



2007年3月期 決算説明資料

2007年5月
富士ソフト株式会社
代表取締役会長兼社長 野澤 宏



会社概要

名 称：富士ソフト株式会社
東証一部上場 証券コード番号9749

本 社：〒231-8008
神奈川県横浜市中区桜木町 1 - 1

設 立：昭和45年5月15日

資本金：262億0,028万円(平成19年3月31日現在)

社員数：10,083名(連結：平成19年3月31日現在)

業 績：平成19年3月期実績（連結）

- ・ 売 上：169,602百万円
- ・ 経常利益：9,852百万円

U R L： <http://www.fsi.co.jp/>



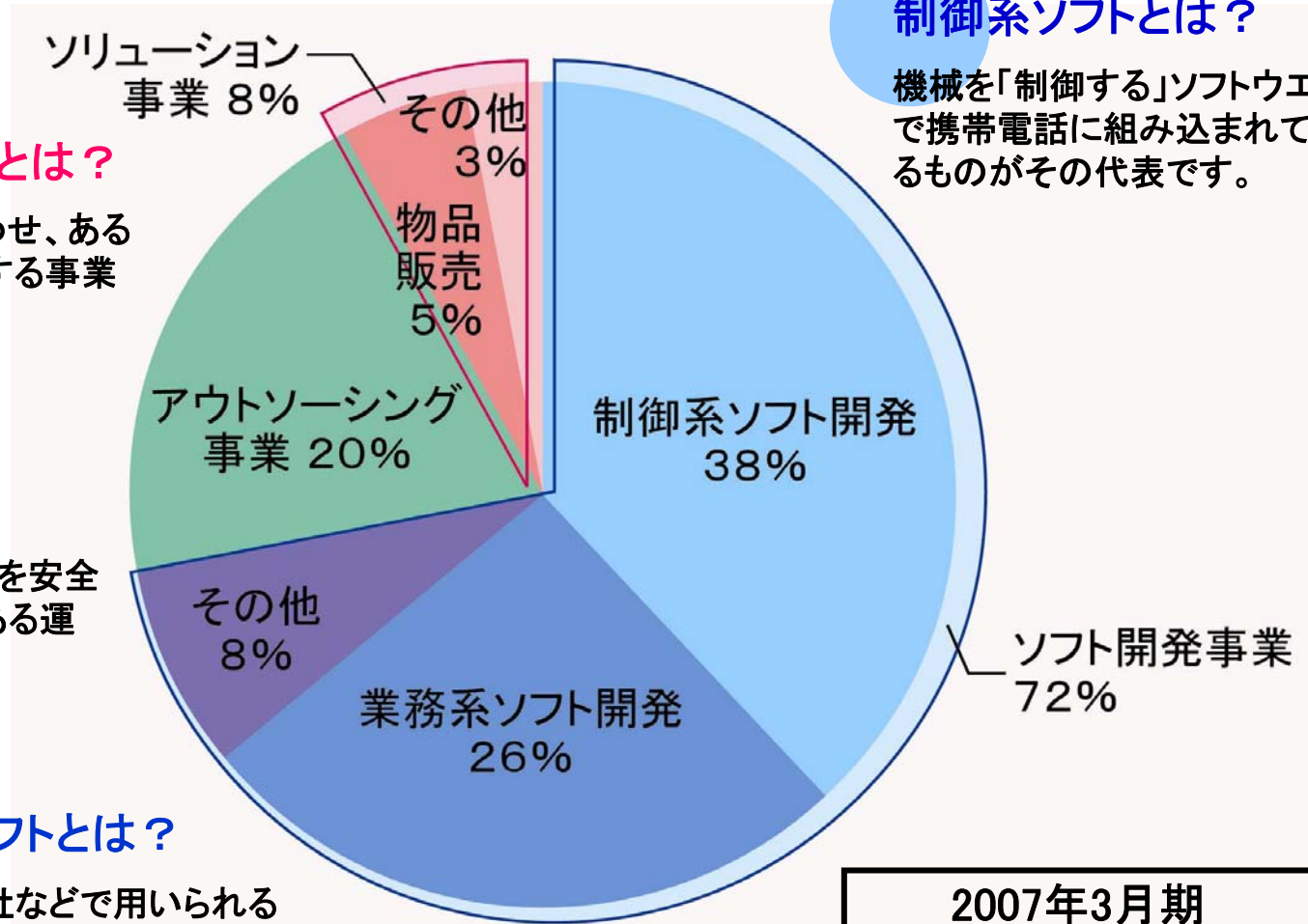
売上構成図

ソリューション事業とは？
ソフト・ハードを組み合わせ、ある目的のシステムを提供する事業です。

アウトソーシング事業とは？
お客様のシステム機器を安全にお預かりして、責任ある運用と保守を行います。

業務系ソフトとは？
官公庁、会社などで用いられるコンピュータシステムのソフトウェアを指します。

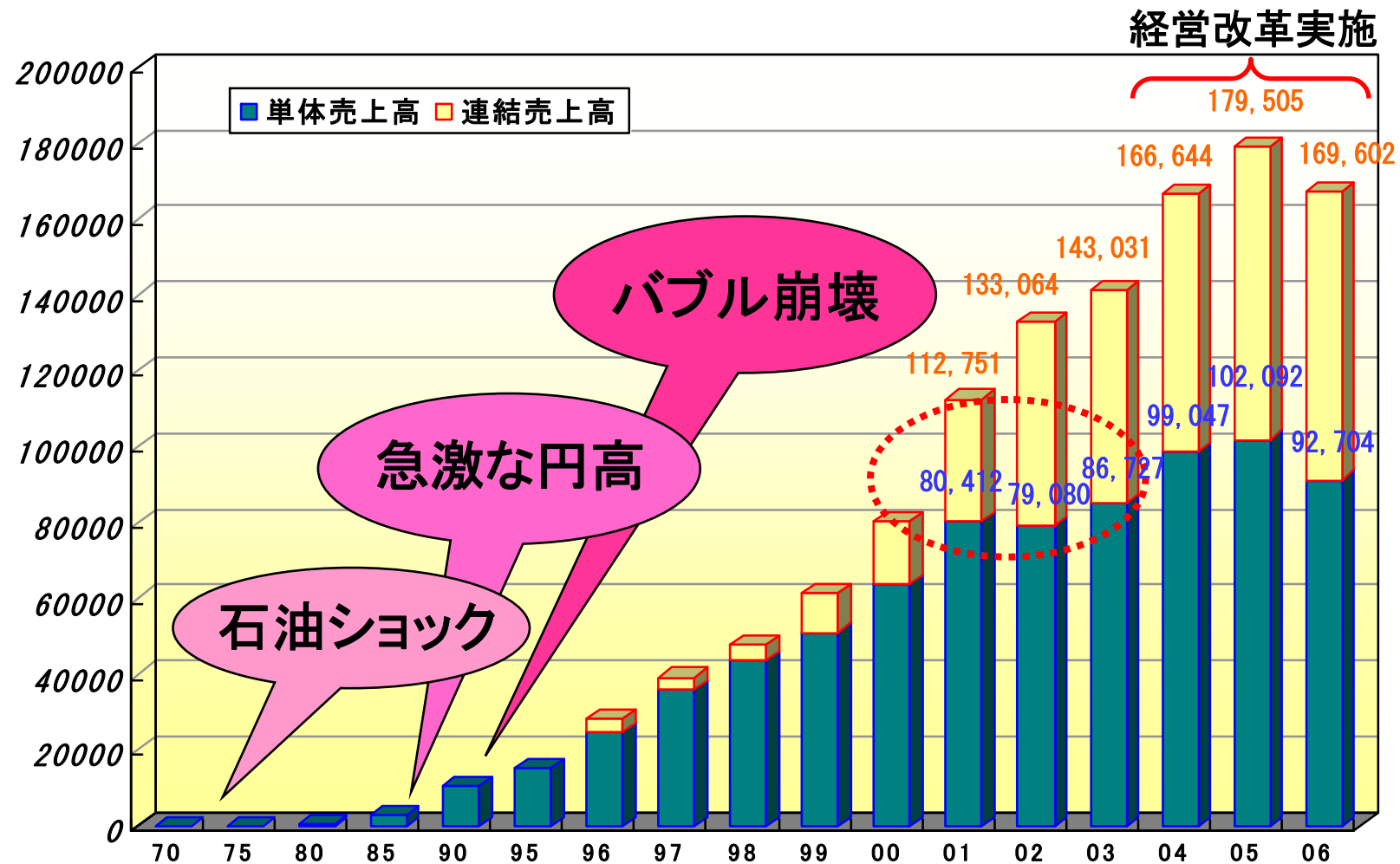
制御系ソフトとは？
機械を「制御する」ソフトウェアで携帯電話に組み込まれているものがその代表です。



2007年3月期
売上高: 1696億円

売上高推移

(単位:百万円)





07/3月期 通期業績(連結)

(単位:百万円)

連 結	2007年3月期	2006年3月期	前年差	前年比 (%)
売上高	169,602	179,505	-9,903	94.5
売上原価	130,761	144,445	-13,684	90.5
売上原価率(%)	77.1	80.5	-3.4	-
売上総利益	38,841	35,060	3,780	110.8
売上総利益率(%)	22.9	19.5	3.4	-
販売管理費	29,469	22,982	6,486	128.2
営業利益	9,371	12,078	-2,706	77.6
営業利益率(%)	5.5	6.7	-1.2	-
経常利益	9,852	12,013	-2,160	82.0
経常利益率(%)	5.7	6.7	-1.0	-
当期純利益	726	4,938	-4,212	14.7
当期純利益率(%)	0.4	2.8	-2.4	-2.4



07/3月期 通期業績(単体)

(単位:百万円)

連 結	2007年3月期	2006年3月期	前年差	前年比 (%)
売上高	92,704	102,092	-9,387	90.8
売上原価	69,646	84,127	-14,480	82.8
売上原価率(%)	75.1	82.4	-7.3	-
売上総利益	23,058	17,965	5,092	128.3
売上総利益率(%)	24.9	17.6	7.3	-
販売管理費	17,975	12,488	5,487	143.9
営業利益	5,082	5,476	-394	92.8
営業利益率(%)	5.5	5.4	0.1	-
経常利益	5,826	5,925	-99	98.3
経常利益率(%)	6.3	5.8	0.5	-
当期純利益	503	2,817	-2,313	17.9
当期純利益率(%)	0.6	2.8	-2.2	-



業績の変動要因(1)

着実な改革の成果により、原価率は前年比3.4ポイント改善

(単位:百万円, %)

	19年3月期		18年3月期		前年同期比較	
	金額	構成比	金額	構成比	前年差	改善率
売上高	169,602	100.0	179,505	100.0	-9,903	-
売上原価	130,761	77.1	144,445	80.5	-13,684	-3.4
売上総利益	38,841	22.9	35,060	19.5	3,780	+3.4

(1) 売上高の変動要因

前年同期差 (-9,903百万円)

◇ ソフトウェア開発事業

+10,579百万円

◇ アウトソーシング事業

-5,777百万円

◇ ソリューション事業の物品販売

-11,448百万円

業績の変動要因(2)

(2) 営業利益の変動要因

前年同期差 (−2,707百万円)

○原価率

80.5% → 77.1%

◇ ソフトウェア開発事業

75.6% → 70.9%

◇ アウトソーシング事業

81.9% → 85.7%

◇ ソリューション事業の物品販売

95.2% → 98.4%

○売上総利益率前年同期差

(+3.4%)

○販管費

前年同期差 (+6,486百万円)

営業部門・管理部門の強化による人件費の増加

+3,299百万円

秋葉原ビル竣工費用を含めた経費の増加

+3,233百万円

のれん償却額の減少

−46百万円

※原価率改善するも販管費増により、営業利益率5.5%にとどまる。



業績の変動要因(3)

(3) 経常利益の変動要因	前年同期差 (−2,160百万円)
○営業外収益	+166百万円
○営業外費用	−275百万円
○持分法による投資利益	+103百万円

(4) 当期純利益の変動要因	前年同期差 (−4,212百万円)
○特別利益	+1,080百万円
○特別損失	−4,948百万円

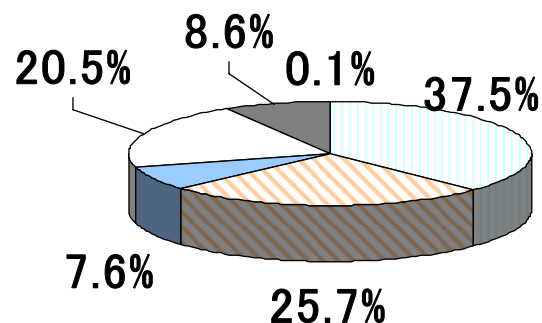


セグメント別売上高

(単位：百万円)

連 結	2007年3月期 通期			
		構成比(%)	前年差	前年比(%)
売上高 合計	169,602	100.0	-9,903	94.5
ソフトウェア開発関連事業 合計	120,040	70.8	10,579	109.7
制御系ソフトウェア開発	63,627	37.5	5,734	109.9
業務系ソフトウェア開発	43,559	25.7	2,235	105.4
その他	12,853	7.6	2,610	125.5
アウトソーシング事業	34,791	20.5	-5,777	85.8
ソリューションサービス事業	14,611	8.6	-14,749	49.8
(内、物品販売)	8,878	5.2	-11,448	43.7
その他事業	159	0.1	43	137.9

売上高構成比



- 制御系ソフトウェア開発事業
- 業務系ソフトウェア開発事業
- その他ソフトウェア
- アウトソーシング事業
- ソリューションサービス事業
- その他事業

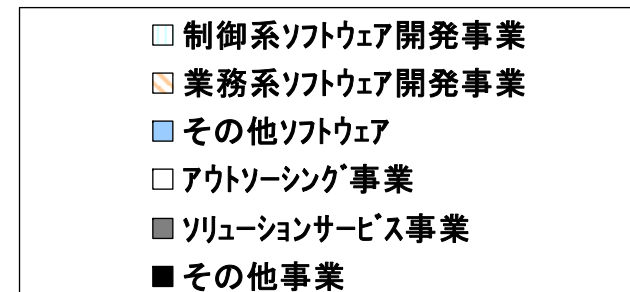
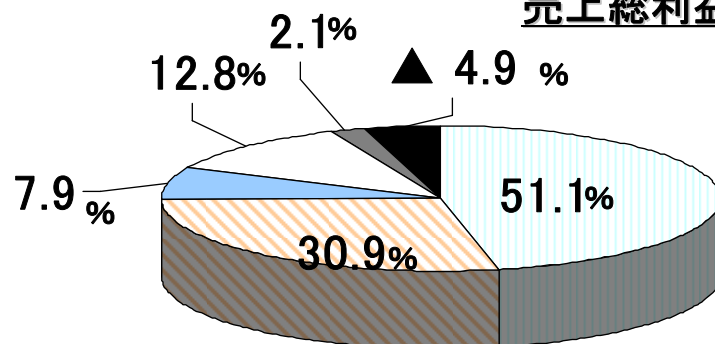


セグメント別売上総利益

(単位:百万円)

連 結	2007年3月期 通期			
		売上総利益率(%)	前年差	前年比(%)
売上総利益 合計	38,841	22.9	3,780	110.8
ソフトウェア開発関連事業 合計	34,907	29.1	8,214	130.8
制御系ソフトウェア開発	19,845	31.2	4,784	131.8
業務系ソフトウェア開発	12,008	27.6	2,822	130.7
その他	3,053	23.8	607	124.8
アウトソーシング事業	4,989	14.3	-2,344	68.0
ソリューションサービス事業	828	5.7	-885	48.3
(内、物品販売)	142	1.6	-839	14.5
その他事業	-1,883	-1,183.5	-1,203	277.0

売上総利益構成比





セグメント別の変動要因

制御系ソフト開発

- ・携帯電話を中心とした通信系の好調に支えられ、順調に業容を拡大
- ・高採算案件、高付加価値事業へのシフトを進め、原価率 前年度比5.2ポイント改善

業務系ソフト開発

- ・金融系、製造業を中心に好調に推移
- ・トラブルプロジェクトの撲滅、受注厳格化などにより、原価率 前年比5.4ポイント改善

アウトソーシング事業

- ・主要取引先との契約形態の変更などが影響して、売上高、利益ともに前年割れ
- ・データセンターの利用率は75%まで上昇

ソリューション事業

- ・新規ソリューションビジネスのセキュリティソリューション、病院系ソリューションは好調に推移
- ・物品販売を大幅に抑制したため、売上高の前年比は43%までに減少



財務状況の変動ポイント(1)

貸借対照表

連結資産 3,625百万円増加 (前年比 102.1%)

<主な増減内訳>

有形固定資産	+12,407百万円
現金及び預金	▲3,714百万円
受取手形及び売掛金	▲1,487百万円
支払手形及び買掛金	▲4,026百万円

主に、単体での秋葉原オフィス建築支払代金の借入金増加と現金預金及び売上債権の減少

損益計算書

	前年度比
売上総利益	+3,780百万円
売上総利益率	3.4%改善
販管費	+6,486百万円
人件費	+3,299百万円
販管経費	+3,187百万円

	前年度比
営業利益	▲2,706百万円
原価率改善	+3,780百万円
販管費	+6,486百万円
営業外損益	+545百万円



財務状況の変動ポイント(2)

特別損益の主な内訳

		影響額
富士ソフト(株)	固定資産減損損失	1,918
	関係会社株式評価損	1,936
	その他	64
	小計	3,920
富士ソフトDIS(株)	のれん償却額	998
	ソフトウェア資産除却損	419
	その他	227
	小計	1,644
(株)東証コンピュータシステム	固定資産減損損失	620
	退職給付引当金取崩益	+1,068
	小計	+449
サイバネットシステム(株)他	移転費用・出資金評価損他	250

キャッシュ・フロー

当期期末残高	18,378百万円
前期期末残高	19,991百万円
営業活動によるキャッシュ・フロー	+9,780
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲19,867
財務活動によるキャッシュ・フロー	+8,474

主に、有形固定資産・無形固定資産の取得による資金の減少

今期事業計画

＜基本方針＞

燃えたぎる挑戦と創造！

～ 目指せ世界へ～

＜経営方針＞

グローバルビジネスの構築

～ AKIBAから世界へ～



08/3月期 業績予想(連結・単体)

(単位:百万円)

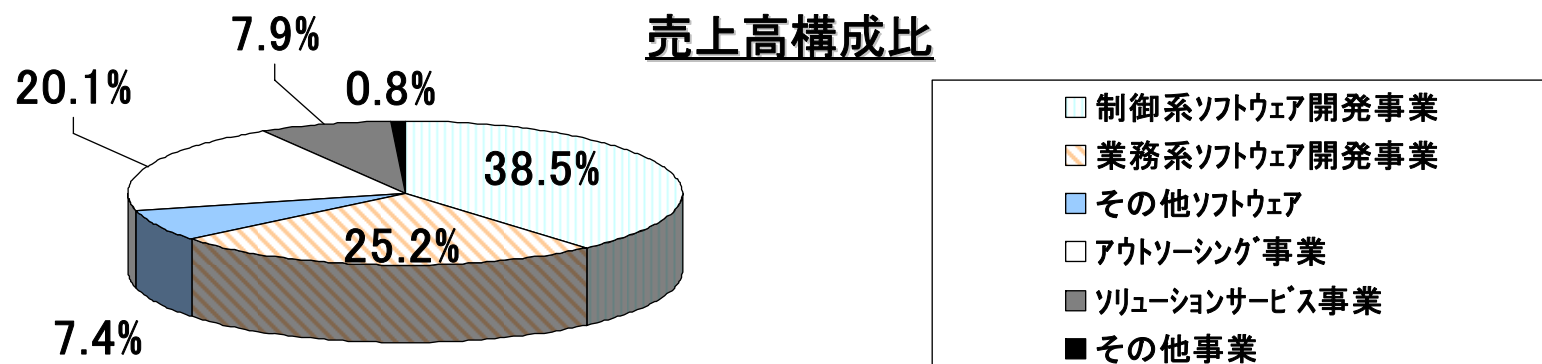
連 結	2008年3月期(連結)			2008年3月期(単体)		
		前年差	前年比 (%)		前年差	前年比 (%)
売上高	175,000	5,398	103.2	98,500	5,795	106.3
売上原価	133,500	2,739	102.1	73,800	4,153	106.0
売上原価率(%)	76.3	-0.8	-	74.9	-0.2	-
売上総利益	41,500	2,659	106.8	24,700	1,642	107.1
売上総利益率(%)	23.7	0.8	-	25.1	0.2	-
販売管理費	30,800	1,331	104.5	18,900	925	105.1
営業利益	10,700	1,328	114.2	5,800	717	114.1
営業利益率(%)	6.1	0.6	-	5.9	0.4	-
経常利益	10,000	147	101.5	6,000	174	103.0
経常利益率(%)	5.7	-0.1	-	6.1	-0.2	-
当期純利益	4,500	3,774	619.7	3,500	2,996	694.5
当期純利益率(%)	2.6	2.1	-	3.6	3.0	-



セグメント別売上高予想

(単位:百万円)

連 結	2008年3月期			
		構成比(%)	前年差	前年比(%)
売上高 合計	175,000	100.0	5,398	103.2
ソフトウェア開発関連事業 合計	124,493	71.1	4,453	103.7
制御系ソフトウェア開発	67,331	38.5	3,704	105.8
業務系ソフトウェア開発	44,162	25.2	602	101.4
その他	13,000	7.4	147	101.1
アウトソーシング事業	35,240	20.1	448	101.3
ソリューションサービス事業	13,887	7.9	-724	95.0
(内、物品販売)	6,800	3.9	-2,079	76.6
その他事業	1,380	0.8	1,221	866.9



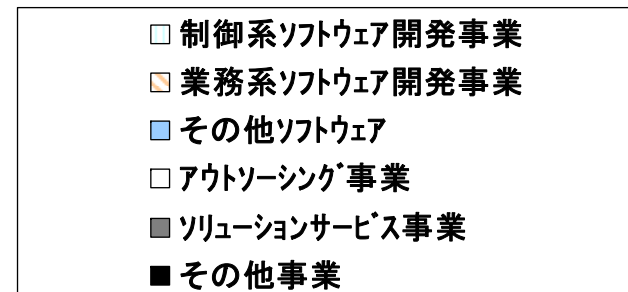
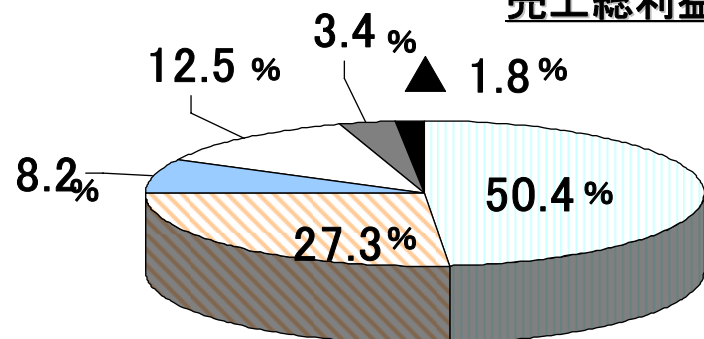


セグメント別売上総利益予想

(単位:百万円)

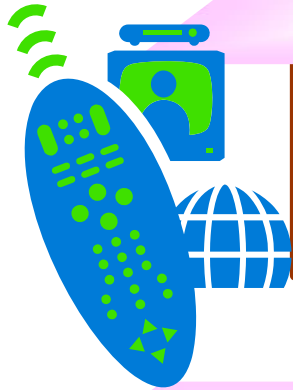
連 結	2008年3月期 通期			
	売上総利益率(%)	前年差	前年比(%)	
売上総利益 合計	41,500	23.7	2,659	106.8
ソフトウェア開発関連事業 合計	35,639	28.6	732	102.1
制御系ソフトウェア開発	20,908	31.1	1,063	105.4
業務系ソフトウェア開発	11,337	25.7	-670	94.4
その他	3,393	26.1	339	111.1
アウトソーシング事業	5,207	14.8	218	104.4
ソリューションサービス事業	1,425	10.3	597	172.1
(内、物品販売)	500	7.4	358	352.0
その他事業	-772	-56.0	1,111	41.0

売上総利益構成比



制御系ソフトウェア開発事業見通し

業界環境



携帯電話、自動車、FA、家電など
デジタル化の進展で、今後も活況は続くと予測

施策

- ミドルウェアビジネス (FSDTV™) の世界展開
- ODM (Original Design Manufacture) 事業への進出
- 海外リソースの活用 / オフショア導入
- 検証ビジネスなど高付加価値案件へシフト



業務系ソフトウェア開発事業見通し

業界環境

景気の回復と共に金融を中心に需要は旺盛
業界環境は2～3年は好調を維持すると予測

施策

- ・エンドユーザー向け案件比率の拡大(30%→40%へ)
- ・上級SE、PM、コンサルタントの確保・育成
- ・高付加価値のコアビジネスの確立
- ・高採算案件受注の継続
- ・パッケージベンダーとのアライアンス強化
- ・グループ内の連携強化



アウトソーシング事業見通し

業界環境

東京都心を中心に
データセンター需要は旺盛



データセンター

施策

- ・データセンタービジネスを積極推進
- ・他事業本部、グループ内の連携強化
- ・専門能力を有する営業マンの育成
- ・差別化を図れる技術力の育成
- ・サーバーや端末メーカーとの協業推進



監視モニター

ソリューション・映像事業見通し

新規ソリューションビジネス

- ・セキュリティソリューション事業の拡大
- ・病院系ソリューション事業の拡大
- ・R・・・リテール金融の立ち上げ
- ・映像事業の本格展開



秋葉原ビル 撮影スタジオ

＜新規ソリューションビジネスの実績と計画＞ (単位:百万円)

	08/3(予)	07/3	06/3
S (セキュリティ)	800	650	280
A (映像配信)	1,000	640	190
K (高速検索エンジン)	-	60	270
E (組込系)	3,800	150	160
B (病院系)	1,000	820	200
計	6,600	2,320	1,100



秋葉原ビル 編集室

物品販売

- ・減少傾向変わらず



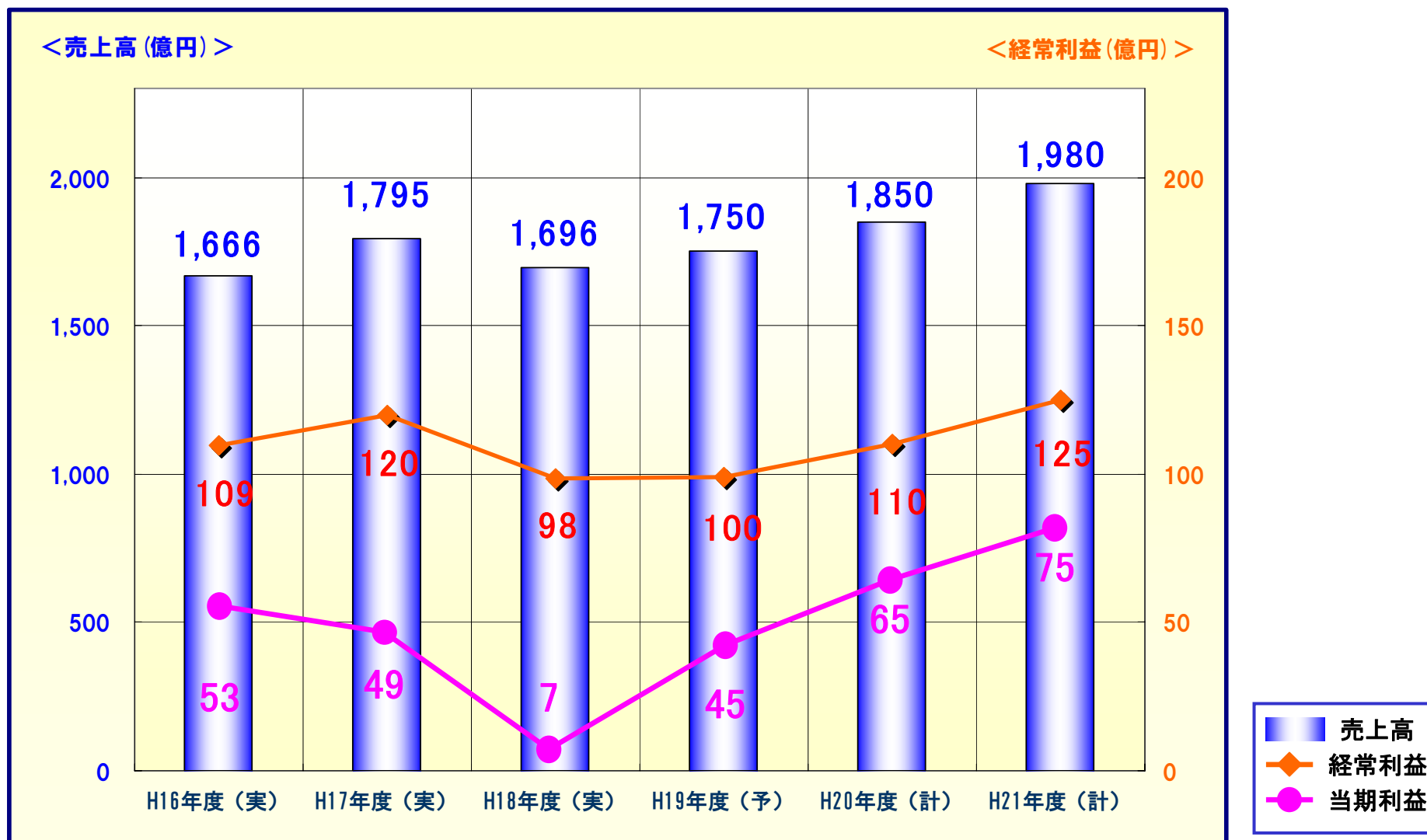
中期経営目標(連結)

(単位:百万円)

連 結	2008年3月期		2009年3月期		2010年3月期	
		前年比		前年比		前年比
売上高	175,000	103.2%	185,000	105.7%	198,000	107.0%
売上総利益	41,500	106.8%	44,000	106.0%	47,500	108.0%
売上総利益率(%)	23.7%	—	23.8%	—	24.0%	—
販売管理費	30,800	104.5%	32,400	105.2%	34,300	105.9%
営業利益	10,700	114.2%	11,600	108.4%	13,200	113.8%
営業利益率(%)	6.1%	—	6.3%	—	6.7%	—
経常利益	10,000	101.5%	11,000	110.0%	12,500	113.6%
経常利益率(%)	5.7%	—	5.9%	—	6.3%	—
当期純利益	4,500	619.7%	6,500	144.4%	7,500	115.4%
当期純利益率(%)	2.6%	—	3.5%	—	3.8%	—

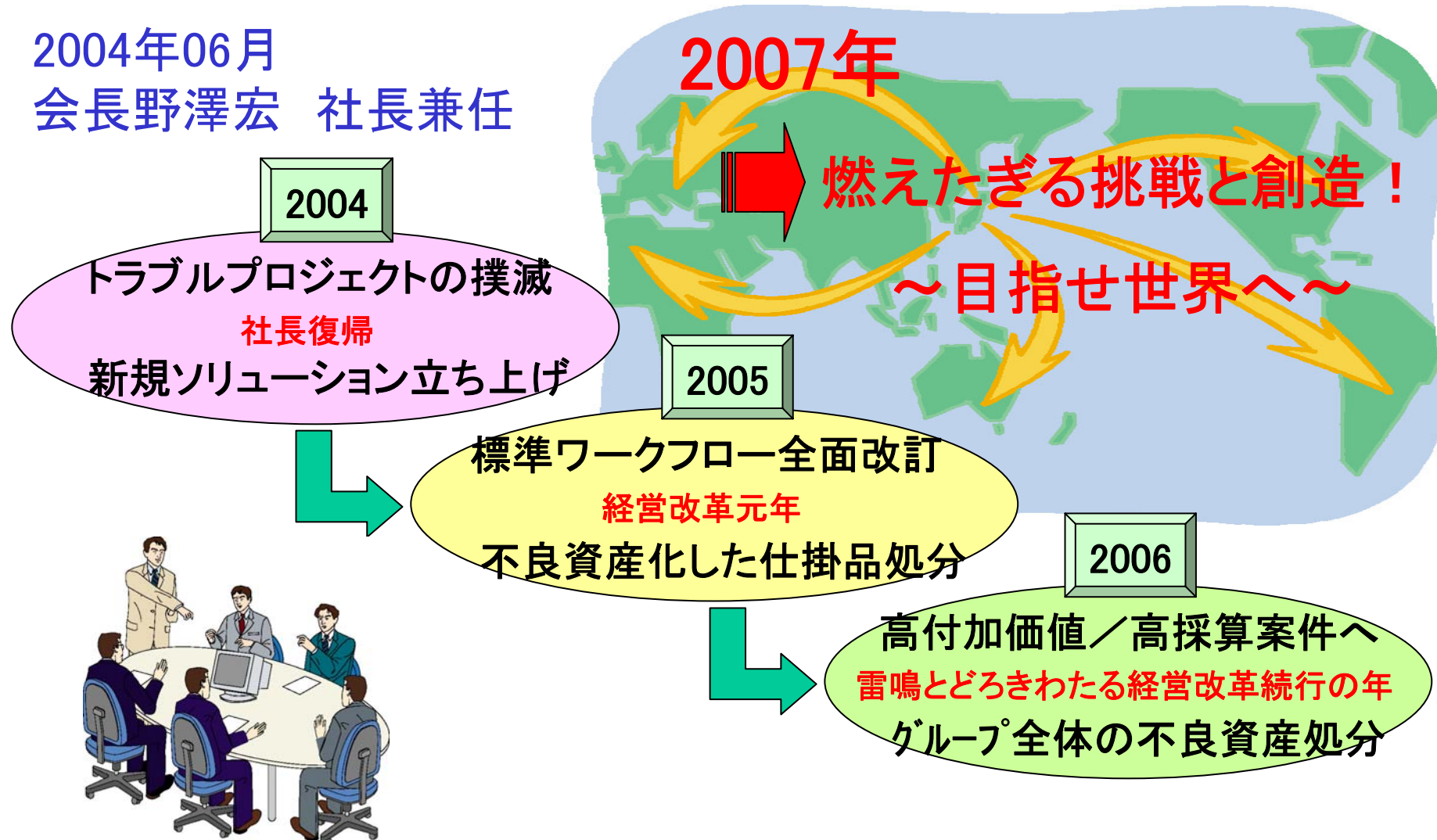


中期業績推移



経営改革の流れ

2004年06月
会長野澤宏 社長兼任





過去3年間の制度変更

徹底してトラブル撲滅と管理体制の強化を行う

2004/10月 物品販売の売上高計上基準を純額基準へ変更

2005/04月 開発プロセス標準ワークフロー策定

2005/08月 「トリプルゼロ」+1運動展開
トラブルゼロ・バグゼロ・情報漏洩ゼロ+サービス残業ゼロ

2005/10月 会計基準厳格化の一環として受注計上基準変更

2006/04月 会計基準厳格化の一環として検収基準導入

2006/04月 ITおよびシステム事業本部に事業部制導入

2006/08月 「これヤバ運動」スタート

2006/10月 営業本部に各事業本部の営業を集約・統括

2007/04月 管理部を拠点別に集約

参考資料

<会社沿革>

- 1970 昭和45年06月 株式会社富士ソフトウェア研究所設立
- 1980 昭和59年04月 富士ソフトウェア株式会社に社名変更
- 昭和62年12月 日本証券業協会に店頭登録(現・ジャスダック市場)
- 1990 平成02年03月 第1回全日本ロボット相撲大会開催
- 平成04年10月 東京証券取引所市場第二部に株式上場
- 10月 自社プロダクト製品「筆ぐるめ」発売
- 平成07年06月 富士ソフト株式会社に社名変更
- ISO9001 認証取得
- 平成08年10月 株式会社ABCと合併、
社名を富士ソフトABC株式会社に変更
- 平成10年08月 ISO14001 認証取得
- 09月 東京証券取引所市場第一部へ株式指定替
- 2000 平成13年04月 事業本部制へ組織改革
- 平成14年04月 富士ソフトABC健康保険組合設立
- 05月 プライバシーマーク認証取得
- 平成16年03月 横浜市(JR桜木町駅前)に新本社ビル竣工
- 平成18年03月 ISMS、CMMI(レベル3)認証取得
- 07月 富士ソフト株式会社に社名変更
- 平成19年02月 新たなシンボルタワー秋葉原ビル竣工



秋葉原ビル



FUJISOFT GROUP

東証1部上場

JASDAQ上場

6/19 JASDAQ上場予定

海外パッケージ販売
CAM/CAE、エミュレータ
サイバネットシステム(株)

流通系業務ソフトウェア開発
ウィンキュラムジャパン(株)

通信基盤
ソフトウェア開発
サイバーコム(株)

サイバネットシステム 子会社
■(株)ケイ・ジー・ティ ■(株)プラメディア

ウィンキュラム ジャパン 子会社
■(株)4U Applications

証券系業務ソフトウェア開発・
アウトソーシング
(株)東証コンピュータシステム

流通系業務ソフトウェア開発・
アウトソーシング
富士ソフトDIS(株)

東証1部上場

FUJISOFT INCORPORATED
+

証券系業務ソフトウェア開発
富士ソフトKCS(株)

ASIC設計、基板組立・保守
ネットワーク機器開発
(株)OA研究所

19社 (連結子会社と関連会社)

営業系人材派遣/紹介
(株)マーキュリースタッフing

データ入力、ヘルプデスク
オフィスサービス、要員派遣サービス
富士ソフトサービスビューロ(株)

持分法適用会社

- ダイヤモンド富士ソフト(株)
- エース証券(株)
- (株)ブロックライン
- パルスイムノテック(株)
- 富士ソフト企画(株)
- 日本ビジネスソフト(株)
- 富士ソフトSSS(株)

(非連結子会社3社、出資会社6社含め)

グループ企業 28社



<連結子会社通期業績>

(単位:百万円)

	売上高		経常利益			当期純利益		
		前年比		利益率	前年比		利益率	前年比
富士ソフト	92,704	90.8%	5826	6.3%	98.3%	503	0.6%	17.9%
サイバネットシステム(連結)	18,998	109.2%	2827	14.9%	111.0%	1516	8.0%	100.9%
ヴァンキュラムジャパン(連結)	12,229	97.0%	875	7.2%	100.3%	463	3.8%	79.6%
富士ソフトDIS	26,616	92.5%	584	2.2%	39.4%	-580	-2.2%	-
東証コンピュータシステム	5,051	63.6%	73	1.5%	4.7%	110	2.2%	25.3%
サイバーコム	8,454	121.4%	579	6.9%	118.6%	317	3.8%	111.6%
富士ソフトKCS	5,863	110.2%	525	9.0%	110.9%	307	5.2%	110.4%
富士ソフトサービスビューロ	4,953	111.6%	210	4.2%	200.0%	115	2.3%	204.9%
OA研究所	2,352	86.1%	-157	-6.7%	-	-158	-6.7%	-
富士ソフト企画	2,248	109.5%	21	0.9%	67.4%	11	0.5%	58.6%
日本ビジネスソフト	674	86.4%	24	3.6%	61.7%	13	2.1%	61.2%
富士ソフトSSS	807	105.7%	60	7.5%	96.8%	34	4.3%	95.3%

* 1 連結子会社の中に、サイバネットシステム連結子会社2社、ヴァンキュラムジャパン連結子会社1社を含んでいます



<連結子会社通期予想>

(単位:百万円)

	売上高		経常利益			当期純利益		
		前年比		利益率	前年比		利益率	前年比
富士ソフト	98,500	106.3%	6,000	6.1%	103.0%	3,500	3.6%	694.5%
サイバネットシステム(連結)	21,500	113.2%	2,720	12.7%	96.2%	1,732	8.1%	114.2%
ヴインキュラムジャパン(連結)	12,300	100.6%	740	6.0%	84.5%	407	3.3%	87.9%
サイバーコム	9,410	111.3%	647	6.9%	111.7%	372	4.0%	117.2%
富士ソフトDIS	23,000	86.4%	731	3.2%	125.0%	935	4.1%	—
東証コンピュータシステム	5,000	99.0%	120	2.4%	163.0%	53	1.1%	47.6%
富士ソフトKCS	6,600	112.6%	580	8.8%	110.3%	335	5.1%	108.8%
富士ソフトサービスビューロ	5,000	100.9%	254	5.1%	120.7%	130	2.6%	112.4%
OA研究所	2,000	85.0%	33	1.7%	—	18	0.9%	—
マーキュリースタッフイング	2,000	—	47	2.4%	—	17	0.9%	—

- *1 連結子会社の中に、サイバネットシステム連結子会社2社、ヴインキュラムジャパン連結子会社1社を含んでいます
- *2 今期より、マーキュリースタッフイング株式会社が、新たに連結子会社に加わりました
- *3 今期より、富士ソフト企画、日本ビジネスソフト、富士ソフトSSSの3社が連結子会社から持分法適用会社へ変更となっています
- *4 サイバーコム株式会社は、5月17日上場申請が認可され、6月19日JASDAQ市場へ上場の予定となっています



富士ソフト株式会社

※ 業績予想値・計画値については、発表日現在のデータに基づき作成したものであり、予想・計画につきましては、様々な不確定要素が内在しておりますので、実際の業績はこれらの予想・計画値と異なる場合があります。
単位未満の数字については切り捨てしてあります。