

**2018年度  
第2四半期**

2018年10月26日

**FUJITSU**

shaping tomorrow with you

# 決算概要

**富士通株式会社**

## 1. 2018年度第2四半期 連結業績概要

- (1) 経営成績／事業別セグメント情報
- (2) キャッシュ・フローの状況
- (3) 資産、負債、資本の状況

## 2. 2018年度 連結業績予想

- (1) 業績見通し／事業別セグメント情報

### (ご参考)

- (1) 事業別セグメント情報  
(2Q／四半期別損益推移／国内海外売上高)
- (2) 海外拠点の損益情報
- (3) 連結業績予想の前提条件等

1.2018年度第2四半期  
連結業績概要

経営成績(2Q)



(単位：億円)

		2017年度		2018年度			
		1Q	2Q	1Q	2Q	前年同期比	増減率(%)
継続事業	売上収益	9,226	10,006	8,676	9,668	△337	△3.4
	営業利益	49	230	795	156	△73	△32.0
	(営業利益率)	(0.5%)	(2.3%)	(9.2%)	(1.6%)	(△0.7%)	
	金融損益等	24	288	174	45	△243	△84.3
	税引前四半期利益	74	519	970	202	△317	△61.1
四半期利益(親会社所有者帰属)		21	413	727	83	△329	△79.7

為替レート

米ドル/円	111	111	109	111	-	-
ユーロ/円	122	130	130	130	-	-
英ポンド/円	142	145	149	145	-	-
ユーロ/米ドル	1.10	1.17	1.19	1.16	△0.01	△0.9

## 売上収益

- ・本業 約 +70億 … ネットワーク、LSIの所要減の影響を受けたものの、国内サービス中心に伸長
- ・再編影響 約 △400億 … PC・携帯端末事業再編影響

## 営業利益 △73億の減益

- ・本業 約 +55億 … 国内サービス、システムプロダクト中心
- ・特殊事項 約 △128億 … 事業譲渡による影響
  - PC・携帯端末事業再編による影響 約 △100億
  - 半導体事業再編に関する一時損失の影響 約 △28億

## 金融損益等 △243億の減益

- ・前年同期の株式持合い見直しに伴う売却益の反動 △273億

## 四半期利益 △329億の減益

1.2018年度第2四半期  
連結業績概要

経営成績(上期)



(単位：億円)

		2017年度上期 (実績)	2018年度上期 (実績)	前年同期比	増減率(%)
継続事業	売上収益	19,232	18,345	△886	△4.6
	営業利益 (営業利益率)	280 (1.5%)	952 (5.2%)	672 (3.7%)	240.2
	金融損益等	313	219	△94	△30.0
	税引前四半期利益	593	1,172	578	97.5
	四半期利益(親会社所有者帰属)	434	811	376	86.6

為替レート

米ドル/円	111	110	△1	△0.9
ユーロ/円	126	130	4	3.2
英ポンド/円	144	147	3	2.1
ユーロ/米ドル	1.14	1.18	0.04	3.5

## 売上収益

- ・本業 ほぼ、前年並み… ネットワーク、LSIの所要減の影響を受けたものの、国内サービス中心にカバー
- ・再編影響 約  $\Delta 880$ 億 … PC・携帯端末事業再編影響

## 営業利益 +672億の増益

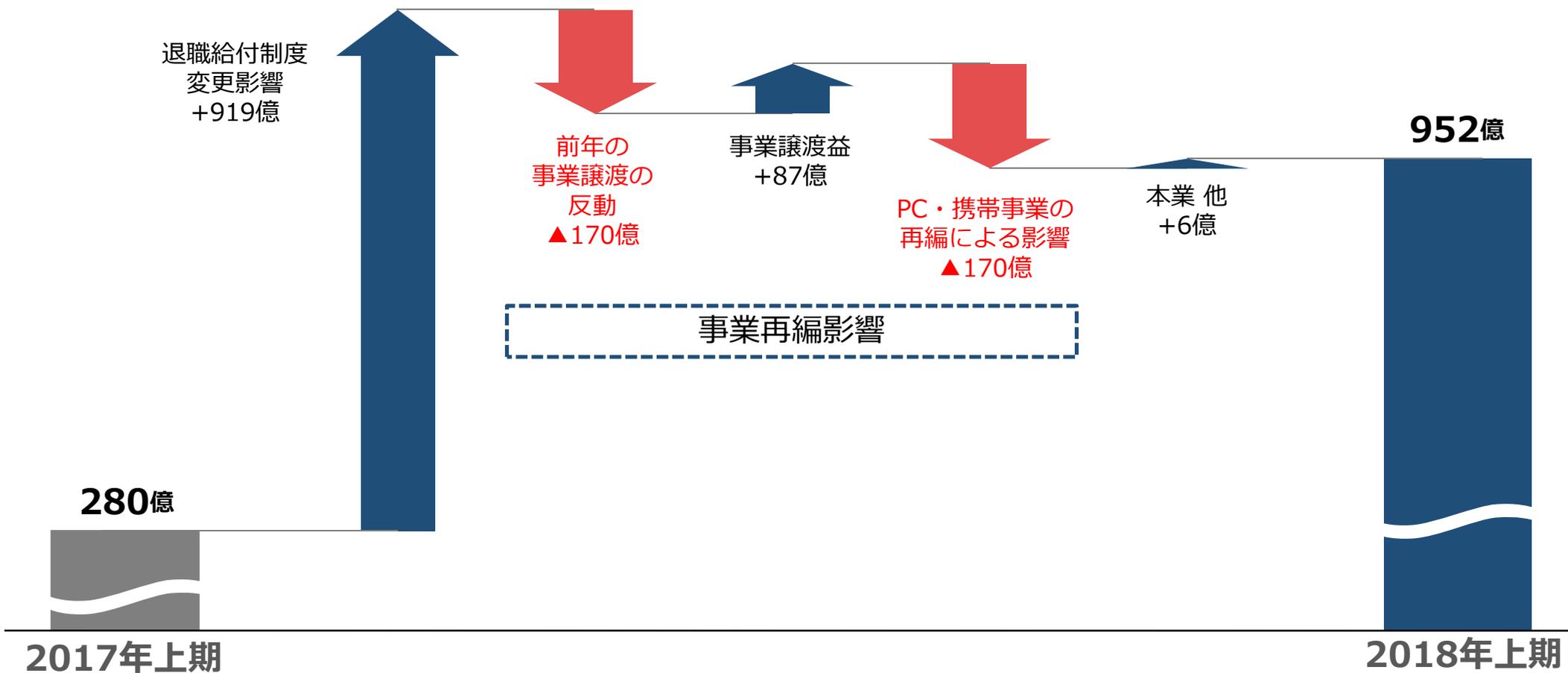
- ・本業 ほぼ、前年並み
- ・特殊事項 約 +666億 …
  - ①退職給付制度変更影響 約 +919億
  - ②事業譲渡に関連する影響 約  $\Delta 253$ 億
    - 事業譲渡に関する一時損益の影響 : 前年反動 約  $\Delta 170$ 億 …コティンシューマ事業
    - 今年度 約 +87億 …PC事業/半導体再編
    - PC・携帯端末事業再編による影響 : 約  $\Delta 170$ 億

## 金融損益等 $\Delta 94$ 億の減益

- ・前年同期の株式持合い見直しに伴う売却益の反動  $\Delta 273$ 億
- ・PC事業譲渡に伴う株式再評価 約 +115億 (PC事業譲渡益 全体 +230億…営業利益 +115億、金融損益等 +115億)

## 四半期利益 +376億の増益

# 営業利益の変動要因 (2017年度上期→2018年度上期)



1.2018年度第2四半期  
連結業績概要

事業別セグメント情報(上期)



(単位：億円)

		2017年度上期 (実績)	2018年度上期 (実績)	前年同期比	増減率(%)
売上 収益	テクノロジーソリューション	14,103	14,091	△12	△0.1
	サービス	11,999	12,075	76	0.6
	システムプラットフォーム	2,103	2,015	△88	△4.2
	ユビキタスソリューション	3,206	2,452	△753	△23.5
	デバイスソリューション	2,794	2,641	△153	△5.5
	その他/消去又は全社	△872	△839	32	-
	連結計	19,232	18,345	△886	△4.6
営業 利益	テクノロジーソリューション	448	478	30	6.7
	サービス	428	468	40	9.3
	システムプラットフォーム	20	10	△10	△48.8
	ユビキタスソリューション	107	△20	△128	-
	デバイスソリューション	73	22	△50	△68.9
	その他/消去又は全社	△349	472	821	-
	連結計	280	952	672	240.2

## テクノロジーソリューション

(単位：億円)

テクノロジーソリューション	2017年度 上期 (実績)	2018年度 上期 (実績)	前年同期比	
				増減率(%)
売上収益	14,103	14,091	△12	△0.1
サービス	11,999	12,075	76	0.6
システム プラットフォーム	2,103	2,015	△88	△4.2
営業利益	448	478	30	6.7
(営業利益率)	(3.2%)	(3.4%)	(0.2%)	

### 売上収益(国内海外内訳)

国内	9,174	9,266	92	1.0
海外	4,929	4,824	△104	△2.1

## ■前年同期比

### ■売上収益

サービスは前年並み。システムプラットフォームが、ネットワークの所要減の影響を中心に減収。

### ■営業利益

サービスは増益。システムプラットフォームが、ネットワークの減収影響を受け減益。

## テクノロジーソリューション (サービス)

(単位：億円)

サービス	2017年度	2018年度	前年同期比	
	上期 (実績)	上期 (実績)		増減率(%)
売上収益	11,999	12,075	76	0.6
ソリューション/SI	4,671	4,944	273	5.8
インフラサービス	7,328	7,131	△197	△2.7
営業利益	428	468	40	9.3
(営業利益率)	(3.6%)	(3.9%)	(0.3%)	

### 売上収益(国内海外内訳)

国内	7,661	7,861	199	2.6
海外	4,338	4,214	△123	△2.8

## 前年同期比

### ■売上収益

(ソリューション/SI)

公共分野の伸長に加え、前年好調に推移した製造、流通分野も、引き続き伸長。

インフラサービスからの、プロジェクト移管影響、約 +100億を除いたベースで過去最高の売上を更新。

(インフラサービス)

国内は、実態ベースでは若干の増収。ソリューション/SIへ一部プロジェクトを移管した影響による減少あり。

海外は、欧州、北米が低調に推移。

### ■営業利益

国内の増収効果を主因として増益。

**テクノロジーソリューション  
(システムプラットフォーム)**

(単位：億円)

システム プラットフォーム	2017年度	2018年度	前年同期比	
	上期 (実績)	上期 (実績)		増減率(%)
売上収益	2,103	2,015	△88	△4.2
システム プロダクト	1,112	1,219	107	9.7
ネットワーク プロダクト	991	795	△195	△19.8
営業利益	20	10	△10	△48.8
(営業利益率)	(1.0%)	(0.5%)	(△0.5%)	

売上収益(国内海外内訳)

国内	1,512	1,405	△107	△7.1
海外	591	610	18	3.2

**前年同期比**

**■売上収益**

(システムプロダクト)

I Aサーバが国内、海外共に増加。

(ネットワーク)

国内向け携帯電話基地局の投資抑制が継続した影響により△19.8%の減収。

**■営業利益**

ネットワークの減収影響を大きく受けたものの、開発費圧縮等の費用効率化をすすめ減益幅を縮小。

## ユビキタスソリューション

(単位：億円)

ユビキタス ソリューション	2017年度	2018年度	前年同期比	
	上期 (実績)	上期 (実績)		増減率(%)
売上収益	3,206	2,452	△753	△23.5
営業利益	107	△20	△128	-
(営業利益率)	(3.3%)	(△0.9%)	(△4.2%)	

### 売上収益(国内海外内訳)

国内	2,464	1,709	△755	△30.7
海外	741	743	1	0.2

### ■前年同期比

#### ■売上収益

事業再編による減収影響は約△880億。  
携帯端末事業の再編と、個人向けP Cが連結売上の  
対象外となった影響。  
再編影響を除くと、約5%の増収。法人向けP Cが伸長。

#### ■営業利益

再編による減益影響は、約△170億。  
上記を除くと42億の増益。

## デバイスソリューション

(単位：億円)

デバイス ソリューション	2017年度 上期 (実績)	2018年度 上期 (実績)	前年同期比	
			増減率(%)	
売上収益	2,794	2,641	△153	△5.5
LSI	1,439	1,257	△182	△12.6
電子部品	1,360	1,389	28	2.1
営業利益	73	22	△50	△68.9
(営業利益率)	(2.6%)	(0.9%)	(△1.7%)	

### 前年同期比

#### ■売上収益

スマートフォン向けLSIの物量減を中心に減収。

#### ■営業利益

LSIのスマートフォン向け所要減の影響に加え、  
為替が円高に推移した影響も加わり減益。

### 売上収益(国内海外内訳)

国内	1,351	1,192	△159	△11.8
海外	1,443	1,448	5	0.4

## キャッシュ・フローの状況

(単位：億円)

	2017年度上期 (実績)	2018年度上期 (実績)	前年同期比
I 営業活動によるキャッシュ・フロー	547	462	△84
II 投資活動によるキャッシュ・フロー	△353	10	364
I + II フリー・キャッシュ・フロー	193	473	279
III 財務活動によるキャッシュ・フロー	69	△539	△609
IV 現金及び現金同等物の四半期末残高	4,128	4,490	361

■ 営業活動によるキャッシュ・フロー

前年の利益に対する税金費用の支出増を中心に、前年から収入減。

■ 投資活動によるキャッシュ・フロー

PC事業の売却に加え、前年まで関連会社であった中国の一般株式を売却した影響により収入が支出を上回る。

## 資産、負債、資本の状況

(単位：億円)

	2017年度末 (実績)	2018年度2Q末 (実績)	前年度末比
資産	31,215	30,782	△432
負債	19,166	17,904	△1,262
資本（純資産）	12,049	12,878	829
親会社所有者帰属持分（自己資本）	10,877	11,669	791

(ご参考)財務指標

有利子負債	4,022	3,720	△302
ネット有利子負債	△502	△609	△106
D/Eレシオ	0.37倍	0.32倍	△0.05倍
ネットD/Eレシオ	△0.05倍	△0.05倍	-
自己資本比率	34.8%	37.9%	3.1%

(単位：億円)

	2017年度 (実績)	2018年度(予想)		前年度比	
		今回予想	7月予想比		増減率(%)
継続事業 売上収益	40,983	39,000	-	△1,983	△4.8
営業利益	1,824	1,400	-	△424	△23.3
(営業利益率)	(4.5%)	(3.6%)	(-%)	(△0.9%)	
当期利益(親会社所有者帰属)	1,693	1,100	-	△593	△35.0

為替レート (※ 2018年10月以降の前提為替レート)

米ドル/円	111	※ 105	-	△6	△5.4
ユーロ/円	130	※ 130	-	-	-
英ポンド/円	147	※ 145	-	△2	△1.4
ユーロ/米ドル	1.17	※ 1.10	-	△0.07	△6.0

海外売上比率	36.8%	37.7%	-	0.9%
--------	-------	-------	---	------

## 2.2018年度 連結業績予想

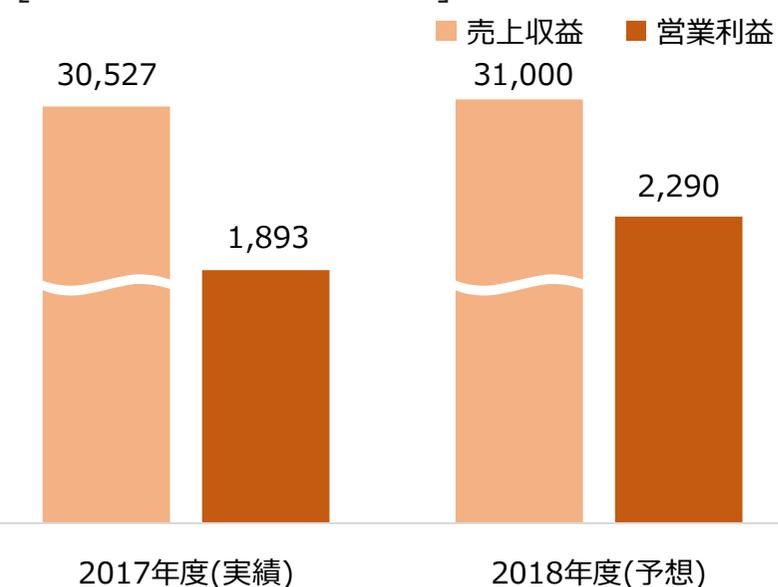
## 業績見通し

(単位：億円)

	2017年度 (実績)	2018年度(予想)		前年度比		
		今回予想	7月予想比		増減率(%)	
売上 収益	テクノロジーソリューション	30,527	31,000	-	472	1.5
	サービス	25,983	26,400	-	416	1.6
	システムプラットフォーム	4,543	4,600	-	56	1.2
	ユビキタスソリューション	6,639	4,700	-	△1,939	△29.2
	デバイスソリューション	5,600	5,400	-	△200	△3.6
	その他/消去又は全社	△1,782	△2,100	-	△317	-
	連結計	40,983	39,000	-	△1,983	△4.8
営業 利益	テクノロジーソリューション	1,893	2,290	-	396	20.9
	サービス	1,634	1,950	-	315	19.3
	システムプラットフォーム	259	340	-	80	31.2
	ユビキタスソリューション	113	20	-	△93	△82.4
	デバイスソリューション	136	130	-	△6	△4.7
	その他/消去又は全社	△318	△1,040	-	△721	-
	連結計	1,824	1,400	-	△424	△23.3

## テクノロジーソリューション

[ 売上収益及び営業利益 ] (単位：億円)



(単位：億円)

テクノロジーソリューション	2017年度 (実績)	2018年度(予想)		前年度比	
		今回予想	7月予想比		増減率(%)
売上収益	30,527	31,000	-	472	1.5
サービス	25,983	26,400	-	416	1.6
システム プラットフォーム	4,543	4,600	-	56	1.2
営業利益	1,893	2,290	-	396	20.9
(営業利益率)	(6.2%)	(7.4%)	(-%)	(1.2%)	

売上収益(国内海外内訳)

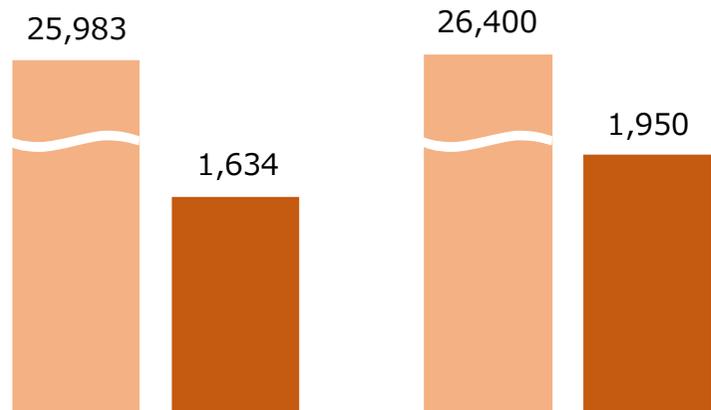
	2017年度	2018年度(今回予想)	7月予想比	前年度比	増減率(%)
国内	19,983	20,500	-	516	2.6
海外	10,543	10,500	-	△43	△0.4

## テクノロジーソリューション（サービス）

(単位：億円)

[ 売上収益及び営業利益 ] (単位：億円)

■ 売上収益 ■ 営業利益



2017年度(実績)

2018年度(予想)

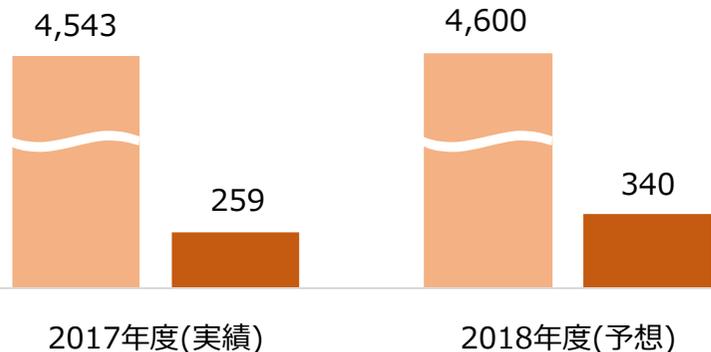
サービス	2017年度 (実績)	2018年度(予想)		前年度比	増減率(%)
		今回予想	7月予想比		
売上収益	25,983	26,400	-	416	1.6
ソリューション/SI	10,120	10,400	-	279	2.8
インフラサービス	15,863	16,000	-	136	0.9
営業利益 (営業利益率)	1,634 (6.3%)	1,950 (7.4%)	- (-%)	315 (1.1%)	19.3

テクノロジーソリューション (システムプラットフォーム)

(単位：億円)

[ 売上収益及び営業利益 ] (単位：億円)

■ 売上収益 ■ 営業利益



システム プラットフォーム	2017年度 (実績)	2018年度(予想)		前年度比	
		今回予想	7月予想比		増減率(%)
売上収益	4,543	4,600	-	56	1.2
システムプロダクト	2,487	2,700	-	212	8.6
ネットワーク プロダクト	2,056	1,900	-	△156	△7.6
営業利益	259	340	-	80	31.2
(営業利益率)	(5.7%)	(7.4%)	(-%)	(1.7%)	

## ユビキタスソリューション

(単位：億円)

[ 売上収益及び営業利益 ] (単位：億円)

■ 売上収益 ■ 営業利益



ユビキタスソリューション	2017年度 (実績)	2018年度(予想)		前年度比	
		今回予想	7月予想比		増減率(%)
売上収益	6,639	4,700	-	△1,939	△29.2
営業利益	113	20	-	△93	△82.4
(営業利益率)	(1.7%)	(0.4%)	(-%)	(△1.3%)	

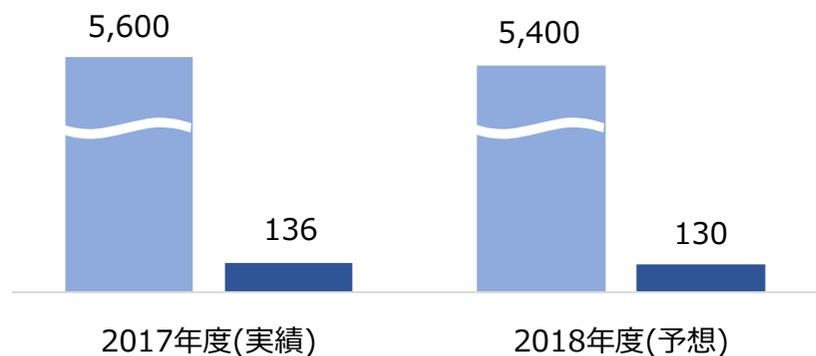
売上収益(国内海外内訳)

	2017年度	2018年度(今回予想)	7月予想比	前年度比	増減率(%)
国内	5,021	3,300	-	△1,721	△34.3
海外	1,617	1,400	-	△217	△13.5

## デバイスソリューション

[ 売上収益及び営業利益 ] (単位：億円)

■ 売上収益 ■ 営業利益



(単位：億円)

デバイスソリューション	2017年度 (実績)	2018年度(予想)		前年度比	増減率(%)
		今回予想	7月予想比		
売上収益	5,600	5,400	-	△200	△3.6
LSI	2,801	2,500	-	△301	△10.8
電子部品	2,810	2,900	-	89	3.2
営業利益	136	130	-	△6	△4.7
(営業利益率)	(2.4%)	(2.4%)	(-%)	(-%)	

売上収益(国内海外内訳)

国内	2,711	2,630	-	△81	△3.0
海外	2,889	2,770	-	△119	△4.1

(単位：億円)

	2017年度 (実績)	2018年度 (予想)	7月予想比
フリー・キャッシュ・フロー	1,778	1,200	-

(ご参考)

## 事業別セグメント情報(2Q)



(単位：億円)

		2017年度2Q (実績)	2018年度2Q (実績)	前年同期比	増減率(%)
売上 収益	テクノロジーソリューション	7,376	7,447	70	1.0
	サービス	6,256	6,330	73	1.2
	システムプラットフォーム	1,120	1,117	△2	△0.2
	ユビキタスソリューション	1,666	1,299	△366	△22.0
	デバイスソリューション	1,440	1,327	△113	△7.8
	その他/消去又は全社	△477	△406	71	-
	連結計	10,006	9,668	△337	△3.4
営業 利益	テクノロジーソリューション	396	438	41	10.5
	サービス	344	357	12	3.6
	システムプラットフォーム	51	80	29	57.1
	ユビキタスソリューション	51	△22	△74	-
	デバイスソリューション	38	15	△23	△59.7
	その他/消去又は全社	△256	△274	△18	-
	連結計	230	156	△73	△32.0

(ご参考)

## 事業別セグメント情報(四半期別損益推移)



(単位：億円)

		2017年度 (実績)				2018年度 (実績)	
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
テクノロジー ソリューション	売上収益	6,726	7,376	7,401	9,022	6,643	7,447
	営業利益	52	396	295	1,149	40	438
サービス	売上収益	5,742	6,256	6,369	7,614	5,745	6,330
	営業利益	83	344	297	909	110	357
システム プラットフォーム	売上収益	983	1,120	1,032	1,407	898	1,117
	営業利益	△30	51	△1	240	△70	80
ユビキタス ソリューション	売上収益	1,540	1,666	1,659	1,773	1,153	1,299
	営業利益	55	51	9	△2	1	△22
デバイス ソリューション	売上収益	1,353	1,440	1,417	1,388	1,313	1,327
	営業利益	34	38	42	21	7	15
その他/ 消去又は全社	売上収益	△394	△477	△446	△464	△433	△406
	営業利益	△92	△256	△241	271	746	△274
連結計	売上収益	9,226	10,006	10,031	11,720	8,676	9,668
	営業利益	49	230	105	1,439	795	156

(ご参考)

## 事業別セグメント情報(国内海外売上高 2Q)



(単位：億円)

		2017年度2Q (実績)	2018年度2Q (実績)	前年同期比	増減率(%)
テクノロジー ソリューション	売上収益	7,376	7,447	70	1.0
	国内	4,861	4,985	123	2.5
	海外	2,515	2,462	△53	△2.1
サービス	売上収益	6,256	6,330	73	1.2
	国内	4,056	4,204	148	3.7
	海外	2,200	2,125	△74	△3.4
システム プラットフォーム	売上収益	1,120	1,117	△2	△0.2
	国内	804	780	△24	△3.0
	海外	315	336	21	6.8
ユビキタス ソリューション	売上収益	1,666	1,299	△366	△22.0
	国内	1,265	912	△352	△27.9
	海外	400	386	△13	△3.5
デバイス ソリューション	売上収益	1,440	1,327	△113	△7.8
	国内	688	602	△86	△12.6
	海外	751	725	△26	△3.5
その他/消去又は全社	売上収益	△477	△406	71	-
連結計	売上収益	10,006	9,668	△337	△3.4
	国内	6,324	6,074	△249	△3.9
	海外	3,681	3,594	△87	△2.4
海外売上比率		36.8%	37.2%	0.4%	

(ご参考)

## 事業別セグメント情報(国内海外売上高 上期)



(単位：億円)

		2017年度上期 (実績)	2018年度上期 (実績)	前年同期比	増減率(%)
テクノロジー ソリューション	売上収益	14,103	14,091	△12	△0.1
	国内	9,174	9,266	92	1.0
	海外	4,929	4,824	△104	△2.1
サービス	売上収益	11,999	12,075	76	0.6
	国内	7,661	7,861	199	2.6
	海外	4,338	4,214	△123	△2.8
システム プラットフォーム	売上収益	2,103	2,015	△88	△4.2
	国内	1,512	1,405	△107	△7.1
	海外	591	610	18	3.2
ユビキタス ソリューション	売上収益	3,206	2,452	△753	△23.5
	国内	2,464	1,709	△755	△30.7
	海外	741	743	1	0.2
デバイス ソリューション	売上収益	2,794	2,641	△153	△5.5
	国内	1,351	1,192	△159	△11.8
	海外	1,443	1,448	5	0.4
その他/消去又は全社	売上収益	△872	△839	32	-
連結計	売上収益	19,232	18,345	△886	△4.6
	国内	12,110	11,300	△809	△6.7
	海外	7,122	7,044	△77	△1.1
海外売上比率		37.0%	38.4%	1.4%	

(ご参考)

## 海外拠点の損益情報



(単位：億円)

		2017年度 2Q (実績)	2018年度 2Q (実績)	前年 同期比	2017年度 上期 (実績)	2018年度 上期 (実績)	前年 同期比
海外	売上収益	3,601	3,507	△93	6,950	6,863	△86
	営業利益	73	41	△31	△36	△26	10
EMEIA	売上収益	1,915	1,902	△13	3,673	3,753	80
	営業利益	40	19	△20	△72	△21	50
アメリカ	売上収益	722	662	△59	1,412	1,266	△146
	営業利益	18	7	△10	10	△28	△39
アジア	売上収益	712	728	16	1,343	1,391	47
	営業利益	9	9	△0	8	15	7
オセアニア	売上収益	250	214	△36	519	452	△67
	営業利益	4	4	△0	16	7	△8

(注)1.海外連結子会社が所在する地域ごとの売上収益及び営業利益を表示しております。

EMEIA・・・欧州、中近東、インド、アフリカ

(注)2.売上収益には、地域間の内部売上収益を含みます。

(ご参考)

## 連結業績予想の前提条件等



### ①為替レート（平均）・為替感応度

	2017年度 (実績)	2018年度			為替感応度 下期 (予想)※
		上期 (実績)	下期 (予想)	7月予想比	
米ドル/円	111	110	105	-	△2 億円
ユーロ/円	130	130	130	-	△1 億円
英ポンド/円	147	147	145	-	△1 億円
ユーロ/米ドル	1.17	1.18	1.10	-	△8 億円

※対円レートは1円の為替変動(円高)による営業利益への影響額(概算)

ユーロ/米ドルは0.01米ドルの為替変動(ユーロ安)による営業利益への影響額(概算)

(ご参考)

## 連結業績予想の前提条件等

### ②設備投資・減価償却費（有形固定資産）

(単位：億円)

	上期		通期		7月予想比
	2017年度 (実績)	2018年度 (実績)	2017年度 (実績)	2018年度 (予想)	
テクノロジーソリューション	219	264	461	520	-
ユビキタスソリューション	22	5	74	30	-
デバイスソリューション	153	106	329	350	-
全社共通他	30	27	74	100	-
設備投資	426	404	940	1,000	-
減価償却費	525	490	1,070	1,000	-

### ③研究開発費

研究開発費	805	675	1,586	1,400	-
(売上収益比)	(4.2%)	(3.7%)	(3.9%)	(3.6%)	-



**FUJITSU**

shaping tomorrow with you

## 免責事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現時点で入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。実際の業績等に影響を与える可能性のある重要な要因には、以下の事項があります。なお、業績に影響を与える要因はこれらに限定されるものではありません。

- 主要市場における景気動向（特に日本、欧州、北米、中国を含むアジア）
- 為替動向、金利変動
- 資本市場の動向
- 価格競争の激化
- 技術開発競争による市場ポジションの変化
- 部品調達環境の変化
- 提携、アライアンス、技術供与による競争関係の変化
- 公的規制、政策、税務に関するリスク
- 製品、サービスの欠陥や瑕疵に関するリスク
- 不採算プロジェクト発生の可能性
- 研究開発投資、設備投資、事業買収・事業再編等に関するリスク
- 自然災害や突発的事象発生のリスク
- 会計方針の変更