

## 第2【事業の状況】

### 1【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、新たに発生した事業等のリスクはありません。  
また、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについて重要な変更はありません。  
なお、文中の将来に関する事項は本書提出日現在において判断したものです。

### 2【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中における将来に関する事項は、当第2四半期連結会計期間の末日（2021年9月30日）現在において判断したものです。以下の文中において、当第2四半期連結累計期間を当第2四半期累計、当第2四半期連結会計期間を当第2四半期、前年同四半期連結累計期間及び前年同四半期連結会計期間を前年同期、前連結会計年度を前年度と省略して記載しております。

なお、第1四半期連結会計期間よりセグメント情報の変更を行っています。詳細は、「第4 経理の状況 1 要約四半期連結財務諸表 要約四半期連結財務諸表注記 5. セグメント情報」に記載のとおりです。

#### (1) 経営成績の分析（当第2四半期累計）

##### ① 損益の状況

（単位：億円）

	2020年度 第2四半期累計	2021年度 第2四半期累計	前年同期比	増減率（%）
売上収益	16,318	16,630	311	1.9
営業利益 （営業利益率）	622 (3.8%)	814 (4.9%)	192 (1.1%)	30.9
税引前四半期利益	680	895	214	31.6
四半期利益（親会社所有者帰属）	471	529	58	12.3

売上収益は1兆6,630億円と、前年同期比311億円の増収です。この中には、欧州や北米で実施した低採算ビジネスの再編や、前年の携帯電話販売代理店事業の譲渡による減収影響が271億円含まれており、これらの再編影響を除くと583億円の増収となりました。ユビキタスが前年のテレワーク対応需要の反動などの影響で減収となりましたが、テクノロジーソリューションが国内サービスや5G基地局などで増収となったことに加え、世界的な半導体需要の高まりを受けてデバイスソリューションが好調に推移しました。

営業利益は814億円と、前年同期比192億円の増益です。ユビキタスが前年のテレワーク需要の反動で減益となりましたが、ソリューション/SIや運用・保守サービスを中心に採算性の改善が進んだほか、5G基地局やデバイスソリューションの増収効果などが寄与しました。

税引前四半期利益は895億円と、営業利益の増加などにより前年同期比214億円の増益となりました。

親会社の所有者に帰属する四半期利益は529億円と、前年同期比58億円の増益となりました。

②セグメント情報

	2020年度 第2四半期累計	2021年度 第2四半期累計	前年同期比	(単位：億円) 増減率 (%)
テクノロジーソリューション				
売上収益	13,930	14,128	197	1.4
営業利益	444	411	△32	△7.3
(営業利益率)	(3.2%)	(2.9%)	(△0.3%)	
ソリューション・サービス				
売上収益	8,389	8,454	65	0.8
営業利益	568	566	△1	△0.2
(営業利益率)	(6.8%)	(6.7%)	(△0.1%)	
システムプラットフォーム				
売上収益	2,804	2,867	62	2.2
営業利益	67	158	90	132.5
(営業利益率)	(2.4%)	(5.5%)	(3.1%)	
海外リージョン				
売上収益	3,349	3,466	116	3.5
営業利益	△8	51	59	—
(営業利益率)	(△0.3%)	(1.5%)	(1.8%)	
共通				
売上収益	△613	△659	△46	—
営業利益	△183	△364	△180	—
ユビキタスソリューション				
売上収益	1,532	1,166	△366	△23.9
営業利益	67	50	△16	△24.6
(営業利益率)	(4.4%)	(4.3%)	(△0.1%)	
デバイスソリューション				
売上収益	1,386	1,752	366	26.4
営業利益	111	352	241	216.7
(営業利益率)	(8.0%)	(20.1%)	(12.1%)	
全社消去				
売上収益	△531	△417	114	—
連結				
売上収益	16,318	16,630	311	1.9
営業利益	622	814	192	30.9
(営業利益率)	(3.8%)	(4.9%)	(1.1%)	

a テクノロジーソリューション

テクノロジーソリューションの売上収益は1兆4,128億円と、前年同期比で1.4%の増収となりました。営業利益は411億円と、前年同期比で32億円の減益です。

ソリューション・サービスの売上収益は8,454億円と、前年同期比で0.8%の増収となりました。製造業や通信キャリア向けのサービスを中心に増収です。営業利益は566億円と、前年同期比で1億円の減益となりました。システム開発やデリバリー、サポート業務の変革を進めることで採算性は改善していますが、サービスビジネス強化に向けた成長投資を積極的に拡大しており、全体の営業利益は前年並みの水準となりました。

システムプラットフォームの売上収益は2,867億円と、前年同期比で2.2%の増収となりました。サーバーやストレージ等のシステムプロダクトは、半導体を中心とする部材供給遅延に加え、前年同期に計上した富岳の売上収益の反動影響により減収となりましたが、ネットワークビジネスで5G基地局などの通信インフラに対する需要が国

内、海外ともに伸長し、増収となりました。営業利益は158億円と、前年同期比で90億円の増益です。部材供給遅延の影響による減益はありましたが、ネットワークビジネスの増収効果や前年のビジネスモデル変革費用の負担減を含めた費用効率化により増益となりました。

海外リージョンの売上収益は3,466億円と、前年同期比で3.5%の増収となりました。この中には欧州の低採算国や北米プロダクトビジネスの事業再編による減収影響と、為替が円安に推移したことによる増収影響が含まれており、これらを除くとほぼ前年並みの売上収益です。営業利益は51億円と、前年同期比で59億円の改善です。採算性の高い大型商談を獲得したことに加え、これまで実施してきたビジネスモデル変革の効果が現れ、採算性の改善が進みました。

テクノロジーソリューション共通の営業利益は364億円のマイナスと、前年同期比で180億円の費用増となりました。社内DXや働き方変革などの自らの変革に向けた投資が含まれています。

#### b ユビキタスソリューション

ユビキタスソリューションの売上収益は1,166億円と、前年同期比で23.9%の減収となりました。営業利益は50億円と、前年同期比で16億円の減益です。前年の第3四半期に携帯販売代理店事業を譲渡した影響や前年のテレワーク需要の反動などにより、減収減益となりました。

#### c デバイスソリューション

デバイスソリューションの売上収益は1,752億円と、前年同期比で26.4%の増収となりました。営業利益は352億円と、前年同期比で241億円の増益です。半導体需要の高まりを受けて増収となったことに加え、操業改善により採算性が好転しました。

### (2) 資本の財源及び資金の流動性についての分析

#### ① 資産、負債及び資本の状況

(単位：億円)

	2020年度末	2021年度 第2四半期末	前年度末比
資産	31,902	30,521	△1,380
負債	16,433	14,707	△1,725
資本（純資産）	15,469	15,814	345
親会社所有者帰属持分（自己資本）	14,501	14,722	221
（自己資本比率）	(45.5%)	(48.2%)	(2.7%)

親会社所有者帰属持分を資産で除した自己資本比率は、当第2四半期末で48.2%と前年度末から2.7%上昇しました。

#### ② キャッシュ・フローの状況

(単位：億円)

	2020年度 第2四半期累計	2021年度 第2四半期累計	前年同期比
I 営業活動によるキャッシュ・フロー	1,569	1,720	150
II 投資活動によるキャッシュ・フロー	△441	△679	△237
I + II フリー・キャッシュ・フロー	1,127	1,040	△87
III 財務活動によるキャッシュ・フロー	△755	△1,092	△336
IV 現金及び現金同等物の四半期末残高	4,931	4,761	△169

営業活動によるキャッシュ・フローは1,720億円のプラスです。利益の増加を中心に前年同期比で150億円の収入増となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは679億円のマイナスです。電子部品関連やオフィス環境の刷新に対する投資を実施したこと等により、前年同期比で237億円の支出増となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは1,092億円のマイナスです。社債の償還や自己株の取得を中心に前年同期

比で336億円の支出増となりました。

### (3)新型コロナウイルス感染症の影響に関する分析

新型コロナウイルス感染症の収束時期は不透明な状況にありますが、グローバルな経済活動は徐々に回復するものと想定しています。一方、当社グループの経営成績等に対しては、一部の国・地域や事業では新型コロナウイルス感染症の影響が継続する可能性があります、業績への重要な影響はないと考えています。

### (4)経営方針及び対処すべき課題等

#### ①経営方針及び対処すべき課題

当社グループは、社会における存在意義、パーパスを「イノベーションによって社会に信頼をもたらし、世界をより持続可能にしていくこと」と定めております。すべての事業活動をこのパーパス実現のための活動として取り組んでおり、そのためには、健全な利益と成長を実現し、企業価値を持続的に向上させることが重要と考えております。

#### <市場環境>

当社グループをとりまく市場環境については、従来型の基幹システムなどの既存IT市場は、緩やかに縮小していくと予測されています。一方で、レガシーシステムのリプレースメントやモダナイゼーションへの投資は堅調に増えると予測されています。さらに、AI（人工知能）やデータ活用などデジタル化に向けた投資は、市場のニーズに加え新型コロナウイルスの感染拡大に起因する社会システムや生活様式の変化に対応するため、今後さらに拡大すると想定されています。

このような状況のもと、当社グループは、ますます需要が高まる企業のDX（デジタルトランスフォーメーション）を牽引し、社会課題の解決に貢献する企業への変革を目指します。そのため、取締役会および独立役員会議などの場で議論を重ね、2022年度を最終年度とする経営方針を策定し、2020年7月に発表いたしました。

#### <経営方針概要>

当社グループは、経営方針の達成に向け「価値創造」と「自らの変革」に取り組んでおります。

「価値創造」では、お客様の事業の変革や成長に貢献する事業領域を「For Growth」と定め、これを成長分野と位置付けて、規模と収益性の両方を伸ばしていきます。また、お客様のIT基盤の安定稼働への貢献と品質向上に取り組む領域を「For Stability」と定め、一層の効率化を推し進めて利益率を高めていきます。

「価値創造」において、次の施策を進めてまいります。

グローバルビジネス戦略の再構築として、グローバル共通のポートフォリオに沿って、重点アカウントの選定やオフリングの拡充を行うとともに、リージョン間、各ビジネスグループとリージョン間の連携を一層進めてまいります。世界8か国に展開しているグローバルデリバリーセンターについては、グローバル全体でサービスデリバリーの標準化および最適化を促進するなどサービスモデルの見直しを行うとともに、効率化によるコスト競争力の強化を図ってまいります。

日本国内での課題解決力の強化として、日本の社会課題解決やデジタル化に貢献するための体制強化を進めております。2020年10月に発足した富士通Japan株式会社は、2021年4月1日より11,000人体制で本格的に始動しました。日本市場における当社グループの窓口を一本化し、コンサルティングからサポートまでをワンストップで提供してまいります。また、全国を6つのエリアに分け、各エリアに本部を設置しました。長年日本市場において様々な業種、地域のお客様のIT化を担ってきたノウハウやリソースといった強みを活かしながら、エリアの特性に応じた活動を行ってまいります。

人々のウェルビーイングを実現するため、未来の社会をデザインしその実装に必要なエコシステムの形成や最先端テクノロジーの開発までを行う未来社会&テクノロジー本部を、2021年4月1日付で、約350人体制で新設しました。すでにいくつかの自治体と、デジタルテクノロジーを活用した新たな取り組みの実用化に向けて準備を進めております。日本における取り組みで得た知見を、グローバルに展開してまいります。

お客様事業の一層の安定化にも、継続して取り組んでまいります。

当社グループ全体でソリューション・サービスのデリバリー機能を強化していくことで、生産性の改善や利益率の向上を図ってまいります。グローバルデリバリーセンターの活用拡大のため、日本固有の商習慣やニーズをオフショアに適したかたちに整備する、ジャパン・グローバルゲートウェイを2020年11月に設立しました。内製化を徹底しスキルの向上を図るとともに、標準化を行い、品質と生産性を向上させてまいります。

グループ各社に分散していた強みを集約し、当社グループの総合力を強化したスピード感のある再編を実行することで、重複投資の抑制や費用削減などを進め、コスト効果も創出いたします。2021年4月に、国内SIグループ会社11社を本体に、4社を富士通Japan株式会社に統合しました。各社の保有するデリバリー機能を、ジャパン・グローバルゲートウェイに集約するなどの機能再編を行ってまいります。

品質管理とリスクマネジメントの強化のため、2020年11月1日付で、社長直下の組織において、品質管理機能を強化した組織編成を行うとともに、全社リスクマネジメント室を新設しました。併せて、重大なシステム障害の抑止に向けて全社的な点検を実施するためのプロジェクトを立ち上げ、活動を開始しています。お客様事業の一層の安定化に向けて、お客様IT基盤の安定稼働と品質向上に取り組んでまいります。

また、情報管理や情報セキュリティに関する機能を再構築するべく、2021年10月1日付で専任のCISOを任命するとともに、情報セキュリティ本部を設置しました。情報管理に関する規程が厳格に運用されるように、監査のあり方も含めて強化を図ってまいります。

お客様のDXのベストパートナーとなることを目指し、フロント強化としてデザイン思考でお客様の潜在ニーズを掘り起こし、お客様との共感を通じてDXをリードするビジネスプロデューサーの育成を進めております。すでに、日本国内で約3,700人が育成プログラムを受講しており、さらに拡大を図ってまいります。

DXをテーマに、お客様や異なる強みを持つ企業との共創も進めております。新型コロナウイルス感染症治療薬の開発を目的とした新会社や、製造業のDXを実現するクラウドサービスを提供する新会社などを設立しました。2020年4月に始動したRidgeline株式会社は、当社と異なる独自のDXビジネスや、人事制度などを推進しております。すでに、約300社の多様なお客様に対し、DX実現に向けたコンサルティングサービスを展開しております。

当社グループは、パーパスの実現に向け、社会課題を起点にお客様と共にその解決に取り組みながら成長していくために、今後注力していく7つの重点分野を定めました。2030年に誰も取り残されないサステナブルな世界を実現するために取り組むべき課題や求められていることについて、社会全体を業種横断のクロスインダストリーな領域「Vertical Areas」として捉え、まずは「Sustainable Manufacturing」「Consumer Experience」「Healthy Living」「Trusted Society」の4つの分野に注力してまいります。お客様のDXを支えるためのテクノロジーやソリューションを「Horizontal Areas」として整備し、「Digital Shifts」「Business Applications」「Hybrid IT」の3分野に注力してまいります。これら7つの分野に、中長期的に経営リソースを集中させ、取り組んでまいります。

一方、「自らの変革」として、お客様のDXのパートナーとなるべく、当社グループ自身のDXのため、人員、体制の強化も含めた社内変革を進めております。

データに基づいたスピーディな経営判断を行うデータドリブン経営の実現のため、プロセスやシステムの刷新を進めており、これを全社横断型で進めるOne Fujitsuの取り組みを開始しました。また、2020年7月1日に発足した全社DXプロジェクト「フジトラ」を中心に、企業カルチャーや社員のマインドまでを含めた変革を進めています。DX企業にふさわしい働き方やマインドを醸成するため、新たな人事制度やオフィス環境を整備する「Work Life Shift」を推進しており、自身の取り組みで得た知見をベースに、お客様の働き方改革の支援にも着手しております。

これらの施策の実行にあたり、必要となる投資を積極的に行ってまいります。サービス・オファリングの開発、M&Aをはじめとした外部への投資、将来を見据えたDXビジネス拡大のための戦略的な投資に加え、高度人材の獲得や、社内人材・システムの強化のための投資を実行してまいります。

非財務面での取り組みも強化してまいります。当社グループの掲げるパーパスの実現には、当社グループ自身のサステナブルな成長が必須であり、そのためには当社グループを取り巻くすべてのステークホルダーとの信頼関係を築くことが必要と考えております。その観点から、お客様からの信頼を示す「ネット・プロモーター・スコア」と、社員との結びつきを示す「従業員エンゲージメント」を非財務指標と定めます。また、組織、カルチャーの変革の進捗を、経済産業省が推進する「DX推進指標」を用いて客観的に測定し、継続的な改善に取り組んでまいります。

財務面での経営目標として、2022年度には、本業のテクノロジーソリューションで売上収益3兆5千億円、連結営業利益率10%の達成を目指してまいります。

なお、新型コロナウイルスの感染拡大により、世界規模で各産業において様々な影響が出ています。一方で、新たな生活様式となり、より人を中心にデータが複雑につながっていく中、当社グループはデジタルテクノロジーと多様な業種への実績・知見を活かし、安心で利便性の高い社会づくりに貢献していきます。

## ②財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針

当第2四半期累計において、当社が定める当該基本方針について重要な変更はありません。

### (5)研究開発活動

当第2四半期累計において、当社グループの研究開発活動の状況に重要な変更はありません。また、当第2四半期累計における研究開発費の総額は、510億円です。

### (6)従業員数

当第2四半期末における当社の従業員数は、前年度末から3,712名増加し35,738名となりました。これは主として、

2021年4月1日付で、当社の民需分野の準大手・中堅中小企業向け、自治体向け、医療、教育、地域農林水産機関向けおよび地域メディア向けソリューションビジネスならびにサービス／プロダクト関連事業を富士通Japan株式会社に承継させる吸収分割を実施したことによる従業員数の減少はあったものの、同日付で、株式会社富士通研究所および国内SI系グループ各社11社を当社に吸収合併したことに伴い、テクノロジーソリューションの従業員数が増加したことによるものです。

(7) 主要な設備

当社は、2021年4月1日付で、株式会社富士通研究所を当社に吸収合併しました。これにより、当第2四半期累計において、株式会社富士通研究所が保有していた設備は当社の設備となりました。また、当第2四半期累計において、新規のリース資産として以下の設備を取得しました。

会社名および事業所名（所在地）		設備の内容	帳簿価格 （百万円）
提出会社	Fujitsu Kawasaki Tower （川崎市幸区）	その他の設備	24,267

3 【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定、締結等はありません。