

THE POSSIBILITIES ARE INFINITE



2004年7月29日  
富士通株式会社  
(コード番号) 6702  
(お問い合わせ先)  
広報IR室長 八木 隆  
TEL (03) 6252 - 2175

## 2004年度 第1四半期 連結決算概要

### 目 次

|                            | 頁  |
|----------------------------|----|
| 平成17年3月期 第1四半期財務・業績の概況(連結) | 1  |
| 1. 経営成績                    | 2  |
| (1) 連結損益計算書                | 3  |
| (2) セグメント情報                | 5  |
| 2. 財政状態                    | 11 |
| (1) 連結貸借対照表                | 11 |
| (2) 連結キャッシュ・フロー計算書         | 12 |
| 3. 2004年度の業績見通し            | 14 |



# 平成 17 年 3 月期 第 1 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 16 年 7 月 29 日

上場会社名 富士通株式会社

(コード番号：6702 東京、大阪、名古屋 各第 1 部)

(URL <http://www.fujitsu.com>)

代表者 役職名 代表取締役社長 氏名 黒川 博昭

問合せ先責任者 役職名 広報 I R 室長 氏名 八木 隆

TEL：(03) 6252 - 2175

## 1. 平成 17 年 3 月期第 1 四半期財務・業績の概況（平成 16 年 4 月 1 日 ~ 平成 16 年 6 月 30 日）

### (1) 経営成績（連結）の進捗状況

|                  | 売上高       |     | 営業利益    |   | 経常利益   |   | 当期（四半期）純利益 |   |
|------------------|-----------|-----|---------|---|--------|---|------------|---|
|                  | 百万円       | %   | 百万円     | % | 百万円    | % | 百万円        | % |
| 17 年 3 月期第 1 四半期 | 1,008,148 | 7.4 | 4,381   | - | 15,803 | - | 11,841     | - |
| 16 年 3 月期第 1 四半期 | 938,738   | 4.5 | 37,886  | - | 55,127 | - | 39,808     | - |
| (参考)16 年 3 月期    | 4,766,888 |     | 150,342 |   | 49,770 |   | 49,704     |   |

|                  | 1 株当たり当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1 株当たり当期純利益 |
|------------------|-------------|------------------------|
|                  | 円 銭         | 円 銭                    |
| 17 年 3 月期第 1 四半期 | 5.92        | -                      |
| 16 年 3 月期第 1 四半期 | 19.90       | -                      |
| (参考)16 年 3 月期    | 24.55       | 22.24                  |

(注)売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示す。

### (2) 財政状態（連結）の変動状況

|                  | 総資産       | 株主資本    | 株主資本比率 | 1 株当たり株主資本 |
|------------------|-----------|---------|--------|------------|
|                  | 百万円       | 百万円     | %      | 円 銭        |
| 17 年 3 月期第 1 四半期 | 3,607,501 | 815,241 | 22.6   | 407.56     |
| 16 年 3 月期第 1 四半期 | 4,056,251 | 679,471 | 16.8   | 339.68     |
| (参考)16 年 3 月期    | 3,865,589 | 827,177 | 21.4   | 413.22     |

### (3) 連結キャッシュ・フローの状況

|                  | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |
|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|                  | 百万円                  | 百万円                  | 百万円                  | 百万円               |
| 17 年 3 月期第 1 四半期 | 53,647               | 35,117               | 67,006               | 246,561           |
| 16 年 3 月期第 1 四半期 | 85,902               | 5,566                | 69,719               | 272,623           |
| (参考)16 年 3 月期    | 304,045              | 67,389               | 239,902              | 413,826           |

## 2. 平成 17 年 3 月期の連結業績予想（平成 16 年 4 月 1 日 ~ 平成 17 年 3 月 31 日）

|     | 予想売上高     | 予想経常利益  | 予想当期純利益 | 1 株当たり<br>予想当期純利益 |
|-----|-----------|---------|---------|-------------------|
|     | 百万円       | 百万円     | 百万円     | 円 銭               |
| 中間期 | 2,250,000 | 30,000  | 25,000  | 12.50             |
| 通期  | 4,950,000 | 120,000 | 70,000  | 35.00             |

\* 上記業績予想の利用時における注意事項等については、本資料の「3. 2004 年度の業績見通し」（14 ページ）を参照して下さい。

## 1. 経営成績

### 【事業環境】

当第1四半期における当社グループを取り巻く事業環境は、全世界的に見て、概ね好調に推移いたしました。国内においては、中国・米国への輸出を中心とした企業の業績が急回復するとともに、オリンピックを目前に控え、デジタルAV機器を中心とした個人消費にも拡大が見られ、緩やかな成長が続いております。海外においては、拡大を続ける米国経済、中国をはじめとして高度成長の続くアジア、また輸出拡大に伴い緩やかに回復し始めた欧州など、回復度合いに差はあるものの、世界全体として景気の回復傾向がより顕著なものとなりました。

今月には、当社は“ユビキタスの未来を体感”をテーマに「富士通ソリューションフォーラム2004」を開催し、多数の方々にご来場頂き、当社の技術、製品をご覧頂きました。無線通信技術、省電力化技術、LSIの微細加工技術、生体認証技術といったテクノロジーの進歩により、一層便利で快適かつ安心なショッピング、金融サービス、医療サービスや、効率の良い機動性の高いオフィス環境などを実現できる社会が近づいていることを体感頂きました。これらの社会を支えるために、大量のデータを処理する高速かつ信頼性の高いサーバ、ネットワーク、ソフトウェアなどを統合した飛躍的に効率的なシステムのニーズが一層高まっております。こうした技術をコアにもつ当社にとって、未来の社会の実現に大いに貢献できる環境になってきました。

IT産業においては、絶え間ない新技術・新製品の開発投資が必要な上に、多額の設備投資も必要となる一方で、新しいテクノロジーは次々に汎用化されます。それにより急速な価格低下があるものの、数量が爆発的に増えていくという構造を持つ競争の激しい産業ですが、本格的なユビキタス社会の到来によって市場の質的な変革と量的な拡大が期待でき、今後とも大きく成長し続けるものと考えております。

### 【損益の概況】

当第1四半期の売上高は1兆81億円と3年ぶりに1兆円の大台を回復し、前年同期比7.4%の増収となりました。前年度実施したフラッシュメモリ事業などの事業再編による影響を除いた継続事業ベースでは、前年同期比13.8%の大幅増収です。

ソフトウェア・サービス事業では前年比微増に止まりましたが、携帯電話やデジタルAV機器等向けのLSI、HDD、PDPといったキーコンポーネントの売上が大幅に増加したほか、需要の拡大に対応した携帯電話用の基地局や光伝送装置、基幹システム向けのサーバや、新紙幣対応での金融端末装置の売上も増加しました。

売上原価率は74.0%と前年同期に比べて0.5%悪化しましたが、販売費及び一般管理費は2,600億円台となり、売上高比は26.4%と前年同期から4.1%の大幅な低下となりました。この結果、営業利益は43億円の損失となり、依然として損失ではあるものの、売上増と費用減により前年同期の378億円の損失に対して335億円の大幅な改善となり、四半期決算公表以後、第1四半期としては最も小さな損失となりました。

サーバ、パソコンのほかソフトウェア・サービスでの価格競争の激化や、携帯電話の機能の高度化などにより利益率が悪化しましたが、ものづくりの強化によるコストダウンが確実に効果をあげるとともに、前年度実施したグローバルビジネスの再編など事業効率改善に向けた努力により、売上増に対して総コストの上昇を抑えることができました。

営業外損益は114億円の損失、前年同期比では58億円の改善となりました。退職給付積立不足償却額が前年度末の株価の上昇や代行返上の影響により45億円の費用減となり、また、有利子負債の削減により社債や長期借入金の支払利子が減少し、金融収支が22億円改善しました。

この結果、経常利益は158億円の損失ですが、前年同期の551億円の損失に対して393億円の改善、また、当期純利益は118億円の損失となり、前年同期の398億円の損失に対して279億円の大幅な改善となりました。

【第1四半期】  
 <富士通グループ 連結>

(1) 連結損益計算書

(単位：百万円)

| 科 目         | 2004年度 第1四半期<br>(2004年4月1日～<br>2004年6月30日) |       | 2003年度 第1四半期<br>(2003年4月1日～<br>2003年6月30日) |       | 前年同期比    |       |
|-------------|--|-------|--|-------|----------|-------|
|             |  | 売上高比  |  | 売上高比  |          | 増減率   |
|             |  | %     |  | %     |          | %     |
| 売上高         | 1,008,148                                  | 100.0 | 938,738                                    | 100.0 | 69,410   | 7.4   |
| 売上原価        | 745,848                                    | 74.0  | 689,561                                    | 73.5  | 56,287   | 8.2   |
| 販売費及び一般管理費  | 266,681                                    | 26.4  | 287,063                                    | 30.5  | ▲ 20,382 | ▲ 7.1 |
| 営業利益        | ▲ 4,381                                    | ▲ 0.4 | ▲ 37,886                                   | ▲ 4.0 | 33,505   | -     |
| 営業外損益       |  |       |  |       |          |       |
| 金融収支        | ▲ 911                                      |       | ▲ 3,119                                    |       | 2,208    |       |
| 持分法による投資利益  | 2,559                                      |       | 1,860                                      |       | 699      |       |
| 退職給付積立不足償却額 | ▲ 9,863                                    |       | ▲ 14,446                                   |       | 4,583    |       |
| その他         | ▲ 3,207                                    |       | ▲ 1,536                                    |       | ▲ 1,671  |       |
| 計           | ▲ 11,422                                   | ▲ 1.2 | ▲ 17,241                                   | ▲ 1.9 | 5,819    | -     |
| 経常利益        | ▲ 15,803                                   | ▲ 1.6 | ▲ 55,127                                   | ▲ 5.9 | 39,324   | -     |
| 特別損益        |  |       |  |       |          |       |
| 投資有価証券売却益   | -  | -     | 26,974                                     | 2.9   | ▲ 26,974 |       |
| 災害損失        | -  | -     | ▲ 4,700                                    | ▲ 0.5 | 4,700    |       |
| 計           | -  | -     | 22,274                                     | 2.4   | ▲ 22,274 | -     |
| 税金等調整前当期純利益 | ▲ 15,803                                   | ▲ 1.6 | ▲ 32,853                                   | ▲ 3.5 | 17,050   | -     |
| 法人税等        | ▲ 5,630                                    | ▲ 0.6 | 7,161                                      | 0.7   | ▲ 12,791 |       |
| 少数株主利益      | 1,668                                      | 0.2   | ▲ 206                                      | ▲ 0.0 | 1,874    |       |
| 当期純利益       | ▲ 11,841                                   | ▲ 1.2 | ▲ 39,808                                   | ▲ 4.2 | 27,967   | -     |

注) 「金融収支」には受取利息、受取配当金及び支払利息を含めて表示しております。

<再編影響を除いた売上高増減率>

|             | 前年同期比増減率 |            |
|-------------|----------|------------|
|             | 実績値      | 再編影響を除いた場合 |
| 売上高         | 7.4%     | 13.8%      |
| ソフトウェア・サービス | 0.3%     | 1.8%       |
| プラットフォーム    | 15.1%    | 15.1%      |
| 電子デバイス      | 25.4%    | 45.0%      |
| その他         | 0.8%     | 24.6%      |

注) セグメント別は外部顧客に対する売上高。

再編影響額 ▲ 525億円

<主要な再編の内訳>

- ・富士通コンサルティングのスペイン事業売却
- ・フラッシュメモリ事業の合併化
- ・化合物半導体事業の合併化
- ・FDK(株)の外部資本との提携
- ・リース事業の外部資本との提携

【第1四半期】  
 <富士通グループ 連結>

<主要な財務指標の推移>

(単位:億円)

|      | 2000年度<br>第1四半期 | 2001年度<br>第1四半期 | 2002年度<br>第1四半期 | 2003年度<br>第1四半期 | 2004年度<br>第1四半期 |
|------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 売上高  | (100)<br>10,718 | (102)<br>10,897 | (92)<br>9,829   | (88)<br>9,387   | (94)<br>10,081  |
| 営業利益 | ▲ 125           | ▲ 423           | ▲ 290           | ▲ 378           | ▲ 43            |

|               |   |         |         |         |       |
|---------------|---|---------|---------|---------|-------|
| フリー・キャッシュ・フロー | / | ▲ 2,338 | ▲ 1,477 | ▲ 1,417 | ▲ 887 |
|---------------|---|---------|---------|---------|-------|

注1) 添字は2000年度第1四半期を100として算出した指数値。

注2) 2003年度第1四半期のフリー・キャッシュ・フローは投資有価証券売却収入614億円を除くベース。

|      | 2000年度          | 2001年度         | 2002年度         | 2003年度         | 2004年度<br>(予想) |
|------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 売上高  | (100)<br>54,844 | (91)<br>50,069 | (84)<br>46,175 | (87)<br>47,668 | (90)<br>49,500 |
| 営業利益 | 2,440           | ▲ 744          | 1,004          | 1,503          | 2,000          |

注3) 添字は2000年度を100として算出した指数値。

|           | 2000年度          | 2001年度          | 2002年度          | 2003年度         | 2004年度<br>第1四半期 |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 総資産       | (100)<br>52,000 | (88)<br>45,958  | (81)<br>42,253  | (74)<br>38,655 | (69)<br>36,075  |
| 有利子負債     | (100)<br>16,362 | (108)<br>17,606 | (108)<br>17,637 | (78)<br>12,771 | (75)<br>12,308  |
| 株主資本      | 12,143          | 8,537           | 7,023           | 8,271          | 8,152           |
| 株主資本比率    | 23.4%           | 18.6%           | 16.6%           | 21.4%          | 22.6%           |
| D / E レシオ | 1.35倍           | 2.06倍           | 2.51倍           | 1.54倍          | 1.51倍           |

注4) 添字は2000年度末を100として算出した指数値。

注5) D / E レシオ : 有利子負債残高 ÷ 株主資本残高

【第1四半期】  
<富士通グループ 連結>

(2) セグメント情報  
外部顧客に対する売上高  
1) 国内、海外別内訳

(単位：百万円)

|             | 2004年度 第1四半期<br>(2004年4月1日～<br>2004年6月30日) | 2003年度 第1四半期<br>(2003年4月1日～<br>2003年6月30日) | 前年同期比    |        |
|-------------|--|--|----------|--------|
|             |  |  |          | 増減率(%) |
| ソフトウェア・サービス | 384,547                                    | 383,346                                    | 1,201    | 0.3    |
| 国内          | 266,181                                    | 266,064                                    | 117      | 0.0    |
| 海外          | 118,366                                    | 117,282                                    | 1,084    | 0.9    |
| プラットフォーム    | 359,488                                    | 312,249                                    | 47,239   | 15.1   |
| 国内          | 248,858                                    | 216,109                                    | 32,749   | 15.2   |
| 海外          | 110,630                                    | 96,140                                     | 14,490   | 15.1   |
| 電子デバイス      | 203,910                                    | 162,646                                    | 41,264   | 25.4   |
| 国内          | 108,545                                    | 75,634                                     | 32,911   | 43.5   |
| 海外          | 95,365                                     | 87,012                                     | 8,353    | 9.6    |
| 金融*         | -  | 20,795                                     | ▲ 20,795 | -      |
| 国内          | -  | 20,795                                     | ▲ 20,795 | -      |
| 海外          | -  | -  | -        | -      |
| その他         | 60,203                                     | 59,702                                     | 501      | 0.8    |
| 国内          | 47,368                                     | 49,065                                     | ▲ 1,697  | ▲ 3.5  |
| 海外          | 12,835                                     | 10,637                                     | 2,198    | 20.7   |
| 合計          | 1,008,148                                  | 938,738                                    | 69,410   | 7.4    |
| 国内          | 670,952                                    | 627,667                                    | 43,285   | 6.9    |
| 海外          | 337,196                                    | 311,071                                    | 26,125   | 8.4    |

\* 金融セグメントに属していたリース事業会社が、2003年度第3四半期より持分法適用関連会社に移行しました。

2) 主要製品別内訳

(単位：億円)

|               | 2004年度 第1四半期<br>(2004年4月1日～<br>2004年6月30日) | 2003年度 第1四半期<br>(2003年4月1日～<br>2003年6月30日) | 前年同期比 |        |
|---------------|--|--|-------|--------|
|               |  |  |       | 増減率(%) |
| ソフトウェア・サービス   | 3,845                                      | 3,833                                      | 12    | 0.3    |
| ソリューション/SI    | 1,467                                      | 1,548                                      | ▲ 81  | ▲ 5.2  |
| インフラサービス      | 2,378                                      | 2,285                                      | 93    | 4.1    |
| プラットフォーム      | 3,594                                      | 3,122                                      | 472   | 15.1   |
| サーバ関連         | 750  | 651  | 99    | 15.2   |
| モバイル・IPネットワーク | 439  | 374  | 65    | 17.4   |
| 伝送システム        | 394  | 364  | 30    | 8.2    |
| パソコン/携帯電話     | 1,522                                      | 1,400                                      | 122   | 8.7    |
| HDD関連         | 489  | 333  | 156   | 46.8   |
| 電子デバイス        | 2,039                                      | 1,626                                      | 412   | 25.4   |
| 半導体           | 1,103                                      | 903  | 200   | 22.1   |
| その他           | 936  | 723  | 213   | 29.5   |

【第1四半期】  
<富士通グループ 連結>

事業の種類別セグメント情報

1) 売上高

(単位：百万円)

|              | 2004年度 第1四半期<br>(2004年4月1日～<br>2004年6月30日) | 2003年度 第1四半期<br>(2003年4月1日～<br>2003年6月30日) | 前年同期比    |        |
|--------------|--|--|----------|--------|
|              |  |  |          | 増減率(%) |
| 外部顧客に対する売上高  | 384,547                                    | 383,346                                    | 1,201    | 0.3    |
| セグメント間の内部売上高 | 7,366                                      | 11,925                                     | ▲ 4,559  | ▲ 38.2 |
| ソフトウェア・サービス  | 391,913                                    | 395,271                                    | ▲ 3,358  | ▲ 0.8  |
| 外部顧客に対する売上高  | 359,488                                    | 312,249                                    | 47,239   | 15.1   |
| セグメント間の内部売上高 | 30,331                                     | 41,711                                     | ▲ 11,380 | ▲ 27.3 |
| プラットフォーム     | 389,819                                    | 353,960                                    | 35,859   | 10.1   |
| 外部顧客に対する売上高  | 203,910                                    | 162,646                                    | 41,264   | 25.4   |
| セグメント間の内部売上高 | 16,114                                     | 16,728                                     | ▲ 614    | ▲ 3.7  |
| 電子デバイス       | 220,024                                    | 179,374                                    | 40,650   | 22.7   |
| 外部顧客に対する売上高  | -  | 20,795                                     | ▲ 20,795 | -      |
| セグメント間の内部売上高 | -  | 1,312                                      | ▲ 1,312  | -      |
| 金融           | -  | 22,107                                     | ▲ 22,107 | -      |
| 外部顧客に対する売上高  | 60,203                                     | 59,702                                     | 501      | 0.8    |
| セグメント間の内部売上高 | 26,187                                     | 31,136                                     | ▲ 4,949  | ▲ 15.9 |
| その他          | 86,390                                     | 90,838                                     | ▲ 4,448  | ▲ 4.9  |
| 消去           | ▲ 79,998                                   | ▲ 102,812                                  | 22,814   |        |
| 合計           | 1,008,148                                  | 938,738                                    | 69,410   | 7.4    |

2) 営業利益(営業利益率)

(単位：百万円)

|             | 2004年度 第1四半期<br>(2004年4月1日～<br>2004年6月30日) | 2003年度 第1四半期<br>(2003年4月1日～<br>2003年6月30日) | 前年同期比                |  |
|-------------|--|--|----------------------|--|
|             |  |  |                      |  |
| ソフトウェア・サービス | ▲ 10,958<br>( ▲ 2.8%)                      | ▲ 3,635<br>( ▲ 0.9%)                       | ▲ 7,323<br>( ▲ 1.9%) |  |
| プラットフォーム    | ▲ 7,043<br>( ▲ 1.8%)                       | ▲ 19,429<br>( ▲ 5.5%)                      | 12,386<br>( 3.7%)    |  |
| 電子デバイス      | 23,863<br>( 10.8%)                         | ▲ 6,190<br>( ▲ 3.5%)                       | 30,053<br>( 14.3%)   |  |
| 金融          | -<br>( -)                                  | 974<br>( 4.4%)                             | ▲ 974<br>( -)        |  |
| その他         | 3,052<br>( 3.5%)                           | 2,020<br>( 2.2%)                           | 1,032<br>( 1.3%)     |  |
| 消去/全社       | ▲ 13,295                                   | ▲ 11,626                                   | ▲ 1,669              |  |
| 合計          | ▲ 4,381<br>( ▲ 0.4%)                       | ▲ 37,886<br>( ▲ 4.0%)                      | 33,505<br>( 3.6%)    |  |

【セグメント別の状況】

当第1四半期の外部顧客向け売上高及び営業利益のセグメント別の状況は以下の通りです。

ソフトウェア・サービス

|     | 2004年度 第1四半期 | 前年同期比増減率 |
|-----|--------------|----------|
| 売上高 | 3,845 億円     | 0.3 %    |
| 国内  | 2,661 億円     | 0.0 %    |
| 海外  | 1,183 億円     | 0.9 %    |

・売上高の内訳

|            | 2004年度 第1四半期 | 前年同期比増減率 |
|------------|--------------|----------|
| ソリューション/SI | 1,467 億円     | ▲ 5.2 %  |
| インフラサービス   | 2,378 億円     | 4.1 %    |

売上高は3,845億円で、前年同期比で0.3%の微増に止まりました。前年度の北米事業の再編の影響を除くと前年同期比で1.8%の増収となります。国内では価格競争の激化の影響は残るものの、IT投資は全般に緩やかに回復してきております。

ソリューション/SIの売上は、前年度の北米事業の再編などの影響を除くとほぼ前年並の実績です。一方、インフラサービスの売上は、英国の富士通サービスが前年度に受注した政府系大型アウトソーシング商談が徐々に寄与しつつあるなど、全体では4.1%の増収となりました。当第1四半期においても新たに英国ナショナルヘルスサービスから大型アウトソーシング商談を受注しました。

|      | 2004年度 第1四半期 | 前年同期比   |
|------|--------------|---------|
| 営業利益 | ▲ 109 億円     | ▲ 73 億円 |

営業利益は109億円の損失と前年同期比で73億円悪化しました。

海外においては前年の事業構造改善の効果もあり利益となりました。一方、国内においては売上のレベルが例年通り第1四半期において低かったこと、昨年度来の価格競争激化の影響が続いていること、いくつかのプロジェクトにおいて採算性が悪化したこと、また新規市場開拓やLinux対応などの先行投資の費用がさらに増加したことにより損失となりました。なお、年間では現在の収益計画を確保する見込みです。

当第1四半期においては進行基準に基づく収益の計上は行っておりません。当第1四半期に採算性の悪化したプロジェクトについては、損失見込額をただちに認識しています。2003年度に損失計上した回収不能見込額683億円のうち、当第1四半期に完了・引渡したものは30億円です。

また6月23日には、当社のソリューションビジネスが本格化して以来別々であった営業とSEの組織を、お客様起点の原点に立ち返って見直し、業種や地域ごとに再編し一体化しました。従来は営業は受注・売上、SEは損益に責任を持っていましたが、一人の責任者が営業とSEを統括することで、売上と損益の両方に責任を持つことになりました。現在、問題となっている採算性の悪化したプロジェクトだけでなく、既存のすべてのプロジェクトにおいて契約からプロジェクト管理のあり方などお客様との関係の徹底的な見直しを行っており、お客様の満足度を着実に高めながら、当社が常に適正な利益を上げられる健全な事業構造への転換を精力的に図ってまいります。

さらに、前年度においてグローバルな事業構造を抜本的に見直した結果、北米は富士通コンサルティング(旧DMR)を、欧州は富士通サービス(旧ICL)を、中国・アジアと日本は富士通本体をそれぞれ中核として、さらに各地域間をグループとして連携していく枠組みを明確化いたしました。今後は、日本のお客様のグローバルな展開への対応を徹底的に強化していくとともに、欧米のグローバルなお客様への対応についてグループの力を束ねて充実させてまいります。

この他、お客様のライフサイクルマネジメント(LCM)全般にわたるサポートの充実を図るために、システムサポートとアウトソーシングサービス事業の中核である富士通サポートアンドサービスを10月に当社の完全子会社とすることにいたします。コールセンターなどの保守機能を同社に集約することにより、リソースを最適配分し、顧客対応のスピードアップを図り、お客様先でのシステムの運用を支援するサービスを充実させることで、システムの提供から運用まで、お客様に密着したトータルソリューションを提供できるようになります。

### プラットフォーム

|     | 2004年度 第1四半期 | 前年同期比増減率 |
|-----|--------------|----------|
| 売上高 | 3,594 億円     | 15.1 %   |
| 国内  | 2,488 億円     | 15.2 %   |
| 海外  | 1,106 億円     | 15.1 %   |

### ・売上高の内訳

|               | 2004年度 第1四半期 | 前年同期比増減率 |
|---------------|--------------|----------|
| サーバ関連         | 750 億円       | 15.2 %   |
| Eメール・IPネットワーク | 439 億円       | 17.4 %   |
| 伝送システム        | 394 億円       | 8.2 %    |
| パソコン/携帯電話     | 1,522 億円     | 8.7 %    |
| HDD関連         | 489 億円       | 46.8 %   |

売上高は3,594億円で、前年同期比15.1%の増収となりました。IT投資の回復や前年第1四半期が新製品への移行期であったこともあり、前年同期比では国内向け、海外向けを問わず、また全ての製品区分で売上が大きく伸長しました。

企業の基幹システム向けにグローバルサーバやUNIXサーバが好調だったほか、新紙幣対応で金融端末装置が増収となりました。第3世代の携帯電話やブロードバンドネットワークの普及により、増大するデータ量処理するための携帯基地局や伝送システムが増収となりました。パソコンは価格低下の影響で伸び悩みましたが、HDDはノートPC向けを中心に前年第2四半期以降の好調を維持し、前年同期比で大幅な増収となりました。

|      | 2004年度 第1四半期 | 前年同期比  |
|------|--------------|--------|
| 営業利益 | ▲70 億円       | 123 億円 |

営業利益は70億円の損失でしたが、前年同期比では123億円の改善です。引き続きサーバ、パソコン等で価格は低下しましたが、物量増による売上増に加えて、ものづくり強化によるコストダウンの推進でカバーし、前年同期比で大きく改善しました。

当社はグローバルなITベンダーとしてこれからもワールドワイドにビジネスを展開・強化していくため、その根幹となるサーバビジネスの分野においてキーとなるグローバルなパートナーとの戦略的提携をさらに進めました。

UNIXサーバでは、サン・マイクロシステムズ社と提携しました。2006年提供予定の次期製品を当社のデバイステクノロジーを軸に共同開発し、統合ブランドで両社の販売チャネルを通じて提供することに合意しました。2006年以前においても既存の両社の製品の販売につき協力していきます。

IAサーバでは、従来から提携関係にあるインテル社に加えて、マイクロソフト社と提携を強化し、2005年に当社が提供する予定の次世代基幹IAサーバとマイクロソフト社の次期OSについて協業していくことに合意しました。

これら世界の主要企業との提携により当社は、オープン化の進むサーバビジネスにおいて製品の開発力やサポート力における効率性を確保するとともに、当社がこれまでメインフレームベンダーとして培ってきたミッションクリティカルな技術をてこに事業を強化していきます。

さらに国内で既に展開しているIT基盤「TRIOLE」を海外に向けても展開し、ハードウェアからソフトウェアまで、ITソリューションビジネスをトータルに推進してまいります。

TRIOLE：サーバ、ストレージシステム、ネットワーク等の組み合わせを事前に検証した信頼性の高いIT基盤

## 電子デバイス

|     | 2004年度 第1四半期 | 前年同期比増減率 |
|-----|--------------|----------|
| 売上高 | 2,039 億円     | 25.4 %   |
| 国内  | 1,085 億円     | 43.5 %   |
| 海外  | 953 億円       | 9.6 %    |

### ・売上高の内訳

|     | 2004年度 第1四半期 | 前年同期比増減率 |
|-----|--------------|----------|
| 半導体 | 1,103 億円     | 22.1 %   |
| その他 | 936 億円       | 29.5 %   |

売上高は2,039億円と前年同期比25.4%の大幅増収となりました。当年4月に化合物半導体事業が住友電気工業(株)との合弁を開始し持分法適用対象となったことや、昨年6月末のフラッシュメモリ事業の再編による減収の影響を除くと、45.0%の高い伸びとなります。

携帯電話やデジタルAV機器向けなどが好調であったロジックICやフラッシュメモリ、今夏のアテネ・オリンピックを目前に需要が好調なPDPやLCDが、大幅な売上増となりました。

|      | 2004年度 第1四半期 | 前年同期比  |
|------|--------------|--------|
| 営業利益 | 238 億円       | 300 億円 |

営業利益は238億円で、4四半期連続の黒字となりました。前年第1四半期は地震による操業低下の影響などもあり損失が残りましたが、当第1四半期は前年の第2四半期以降高い操業状況が続いており、前年同期比では300億円の大幅な改善となりました。

前年度において、三重工場に新設を決定した90 / 65ナノメートル先端テクノロジー用の300ミリメートルウェハ量産工場について当年4月に計画通り着工いたしました。今後とも社内ニーズを軸に戦略パートナーとの連携を強化しながら、段階的に設備を増強し、リスクの極小化と収益・キャッシュフローの極大化に努めてまいります。

#### その他

本年6月1日には、当社グループの物流子会社を英国エクセル社の日本法人に売却しました。エクセル社との連携を軸として、今後ともグローバルな物流体制を強化し、より高度なSCMを実現し、世界中のお客様により迅速かつ確実に製品を提供することを目指してまいります。

## 2.財政状態

### (1) 連結貸借対照表

(単位：百万円)

| 科 目             | 2004年度 第1四半期 |       | 2003年度     |       | 増 減       |
|-----------------|--------------|-------|------------|-------|-----------|
|                 | (2004年6月末)   | 構成比   | (2004年3月末) | 構成比   |           |
| 資 産 の 部         |              | %     |            | %     |           |
| 流 動 資 産         | 1,730,901    | 48.0  | 2,015,574  | 52.1  | ▲ 284,673 |
| 現預金及び有価証券       | 249,893      |       | 416,929    |       | ▲ 167,036 |
| 売掛債権            | 633,129      |       | 810,469    |       | ▲ 177,340 |
| 棚卸資産            | 577,185      |       | 521,126    |       | 56,059    |
| その他             | 270,694      |       | 267,050    |       | 3,644     |
| 固 定 資 産         | 1,876,600    | 52.0  | 1,850,015  | 47.9  | 26,585    |
| 有形固定資産          | 780,556      |       | 803,023    |       | ▲ 22,467  |
| 無形固定資産          | 217,730      |       | 219,929    |       | ▲ 2,199   |
| 投資その他の資産        | 878,314      |       | 827,063    |       | 51,251    |
| 資 産 合 計         | 3,607,501    | 100.0 | 3,865,589  | 100.0 | ▲ 258,088 |
| 負 債 の 部         |              |       |            |       |           |
| 流 動 負 債         | 1,504,511    | 41.7  | 1,718,062  | 44.5  | ▲ 213,551 |
| 買掛債務            | 655,534      |       | 796,915    |       | ▲ 141,381 |
| 社債及び短期借入金       | 350,398      |       | 382,749    |       | ▲ 32,351  |
| その他             | 498,579      |       | 538,398    |       | ▲ 39,819  |
| 固 定 負 債         | 1,106,147    | 30.7  | 1,129,890  | 29.2  | ▲ 23,743  |
| 社債及び長期借入金       | 880,491      |       | 894,372    |       | ▲ 13,881  |
| その他             | 225,656      |       | 235,518    |       | ▲ 9,862   |
| 負 債 合 計         | 2,610,658    | 72.4  | 2,847,952  | 73.7  | ▲ 237,294 |
| 少 数 株 主 持 分     | 181,602      | 5.0   | 190,460    | 4.9   | ▲ 8,858   |
| 資 本 の 部         |              |       |            |       |           |
| 資 本 金           | 324,625      | 9.0   | 324,624    | 8.4   | 1         |
| 資 本 剰 余 金       | 455,966      | 12.6  | 455,963    | 11.8  | 3         |
| 利 益 剰 余 金       | ▲ 54,217     | ▲ 1.5 | ▲ 35,734   | ▲ 0.9 | ▲ 18,483  |
| 其他有価証券/土地再評価差額金 | 156,739      | 4.3   | 153,082    | 3.9   | 3,657     |
| 為替換算調整勘定        | ▲ 66,974     | ▲ 1.8 | ▲ 69,901   | ▲ 1.8 | 2,927     |
| 自己株式            | ▲ 898        | ▲ 0.0 | ▲ 857      | ▲ 0.0 | ▲ 41      |
| 資 本 合 計         | 815,241      | 22.6  | 827,177    | 21.4  | ▲ 11,936  |
| 負債、少数株主持分及び資本合計 | 3,607,501    | 100.0 | 3,865,589  | 100.0 | ▲ 258,088 |
| 有 利 子 負 債 残 高   | 1,230,889    | 34.1  | 1,277,121  | 33.0  | ▲ 46,232  |
| D / E レ シ オ     | 1.51倍        |       | 1.54倍      |       | ▲ 0.03倍   |

<ご参考>

(単位：億円)

|           | 2004年度<br>(予想) | 2003年度<br>(実績) | 増 減  |        |
|-----------|----------------|----------------|------|--------|
|           |                |                | 増減額  | 増減率(%) |
| 設 備 投 資   | 2,350          | 1,597          | 752  | 47.1   |
| 減 価 償 却 費 | 1,950          | 2,000          | ▲ 50 | ▲ 2.5  |

【第1四半期】  
 < 富士通グループ 連結 >

(2) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| 科 目                      | 2004年度 第1四半期<br>(2004年4月1日～<br>2004年6月30日) | 2003年度 第1四半期<br>(2003年4月1日～<br>2003年6月30日) | 前年同期比            |
|--------------------------|--|--|------------------|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  |  |  |                  |
| 税金等調整前当期純利益              | ▲ 15,803                                   | ▲ 32,853                                   | 17,050           |
| 減価償却費及び連結調整勘定償却額         | 53,113                                     | 72,776                                     | ▲ 19,663         |
| 引当金の繰入額(▲ 取崩額)           | ▲ 189                                      | 1,802                                      | ▲ 1,991          |
| 持分法による投資損失(▲ 利益)         | ▲ 2,559                                    | ▲ 1,860                                    | ▲ 699            |
| 固定資産廃却                   | 1,859                                      | 2,417                                      | ▲ 558            |
| 売掛債権の減少(▲ 増加)            | 164,241                                    | 149,470                                    | 14,771           |
| 棚卸資産の減少(▲ 増加)            | ▲ 59,236                                   | ▲ 80,902                                   | 21,666           |
| 買掛債務の増加(▲ 減少)            | ▲ 135,112                                  | ▲ 112,429                                  | ▲ 22,683         |
| その他                      | ▲ 59,961                                   | ▲ 84,323                                   | 24,362           |
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  | <b>▲ 53,647</b>                            | <b>▲ 85,902</b>                            | <b>32,255</b>    |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>  |  |  |                  |
| 有形固定資産の取得                | ▲ 32,501                                   | ▲ 39,109                                   | 6,608            |
| 投資有価証券の取得及び売却            | 1,097                                      | 53,143                                     | ▲ 52,046         |
| その他                      | ▲ 3,713                                    | ▲ 8,468                                    | 4,755            |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>  | <b>▲ 35,117</b>                            | <b>5,566</b>                               | <b>▲ 40,683</b>  |
| <b>+ (フリー・キャッシュ・フロー)</b> | <b>▲ 88,764</b>                            | <b>▲ 80,336</b>                            | <b>▲ 8,428</b>   |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>  |  |  |                  |
| 社債及び借入金の増加(▲ 減少)         | ▲ 48,955                                   | 79,832                                     | ▲ 128,787        |
| 配当金の支払額                  | ▲ 6,000                                    | -  | ▲ 6,000          |
| その他                      | ▲ 12,051                                   | ▲ 10,113                                   | ▲ 1,938          |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>  | <b>▲ 67,006</b>                            | <b>69,719</b>                              | <b>▲ 136,725</b> |
| 現金及び現金同等物にかかる換算差額        | 492  | 907  | ▲ 415            |
| <b>現金及び現金同等物の増減額</b>     | <b>▲ 155,278</b>                           | <b>▲ 9,710</b>                             | <b>▲ 145,568</b> |
| <b>現金及び現金同等物の期首残高</b>    | <b>413,826</b>                             | <b>282,333</b>                             | <b>131,493</b>   |
| 連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額     | ▲ 11,987                                   | -  | ▲ 11,987         |
| <b>現金及び現金同等物の期末残高</b>    | <b>246,561</b>                             | <b>272,623</b>                             | <b>▲ 26,062</b>  |

【資産、負債、資本の状況】

|                    | 2004年度 第1四半期             | 前年度末比                       |
|--------------------|--------------------------|-----------------------------|
| 総資産<br>(現預金及び有価証券) | 36,075 億円<br>( 2,498 億円) | ▲ 2,580 億円<br>( ▲ 1,670 億円) |
| 有利子負債              | 12,308 億円                | ▲ 462 億円                    |
| 株主資本               | 8,152 億円                 | ▲ 119 億円                    |
| D / E レシオ          | 1.51 倍                   | ▲ 0.03 倍                    |

当第1四半期末の総資産の残高は3兆6,075億円と前年度末に比べて2,580億円減少、資産の効率化をさらに進めました。当期においては、化合物半導体事業を住友電気工業㈱と合弁事業化し持分法適用会社としました。

流動資産の残高は1兆7,309億円となり、前年度末に比べて2,846億円減少しました。第2四半期以降の売上に対応するため棚卸資産が増加した一方で、年度末に集中した売上に係る売掛債権が回収により減少したこと、手元資金を取崩して社債の償還や買掛債務・営業費用の支払に充当したことなどによります。

固定資産の残高は1兆8,766億円となり、前年度末に比べて265億円増加しました。有形固定資産は減少しましたが、保有有価証券の時価の上昇などにより、投資その他の資産が増加しました。

負債の残高は2兆6,106億円となり、前年度末に比べて2,372億円減少しました。買掛債務の支払、社債の償還などによるものです。有利子負債残高は1兆2,308億円となり、前年度末に比べて462億円減少し、D / E レシオも1.51倍と、目標の1.0倍に向け引続き比率が改善しました。一方、現預金控除後のネット有利子負債については、社債償還を上回る運転資金の増加により、1,210億円増加しました。

株主資本の残高は8,152億円となりました。当期純損失の計上により、前年度末に比べて119億円減少しました。しかしながら、総資産の圧縮の比率の方が大きく、株主資本比率は前年度末に比べ1.2%改善し、22.6%となりました。

【キャッシュ・フローの状況】

|               | 2004年度 第1四半期 | 前年同期比    |
|---------------|--------------|----------|
| 営業キャッシュ・フロー   | ▲ 536 億円     | 322 億円   |
| 投資キャッシュ・フロー   | ▲ 351 億円     | ▲ 406 億円 |
| フリー・キャッシュ・フロー | ▲ 887 億円     | ▲ 84 億円  |

当第1四半期の営業活動によるキャッシュ・フローは536億円のマイナスです。前年度末に計上された売掛債権の回収によりキャッシュ・フローは改善しましたが、第2四半期以降の売上に対応するため棚卸資産が増加しました。前年同期比では、本業の損益の改善及び棚卸資産などの運転資本の効率化も進み322億円の改善となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは主に設備投資であり、351億円です。前年度はファナック株式の売却など投資有価証券の売却収入があったため、前年同期比では406億円の支出増です。

営業キャッシュ・フローと投資キャッシュ・フローを合わせたフリー・キャッシュ・フローは887億円のマイナスとなり、前年同期よりも84億円の支出増となりました。投資有価証券売却の影響を除くと前年同期比530億円の改善です。

また、手元資金を取崩して、社債の償還や配当金の支払に充当したため、財務活動によるキャッシュ・フローは670億円のマイナスになりました。

この結果、現金及び現金同等物の期末残高は前年度末に比べて1,672億円減少し、2,465億円となりました。

### 3. 2004年度の業績見通し

当第1四半期においては、デジタルAV機器や携帯電話を中心としたIT市場の世界的な成長を背景として、国内外の企業のIT投資需要にも新たな成長の軌道が見え始めました。年初の計画と比べると、主に電子デバイス関連を中心として予想を上回る実績となりました。翌月にはアテネ・オリンピックの開催を控えているなど、IT需要は当面、好調が期待される状況にあります。

しかし、第2四半期以降には半導体・ディスプレイなどの需給バランスの悪化による価格の下落、携帯電話のアジア及び国内の市場競争の激化、また米国の金融引締めによる世界景気への影響が懸念されるなど不透明な状況が存在します。一方で、国内のソフトウェア・サービスビジネスでは前年度から続く採算性の低下への歯止めがかかることが期待されています。

これらの状況を踏まえ、現時点における業績見通しは、中間期、通期とも年初計画どおりといたします。

[連結]

(単位:億円)

|       | 中間期    |        |       | 通期     |        |         |
|-------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|
|       | 2003年度 | 2004年度 | 増減率   | 2003年度 | 2004年度 | 増減率     |
| 売上高   | 21,419 | 22,500 | 5.0%増 | 47,668 | 49,500 | 3.8%増   |
| 営業利益  | ▲ 179  | 100    | -     | 1,503  | 2,000  | 33.0%増  |
| 経常利益  | ▲ 677  | ▲ 300  | -     | 497    | 1,200  | 141.1%増 |
| 当期純利益 | ▲ 585  | ▲ 250  | -     | 497    | 700    | 40.8%増  |

この資料に記載した内容には、現時点の経営予測や仮説に基づく、将来の見通しに関する記述が含まれています。これらの将来の見通しに関する記述において明示または黙示されていることは、既知または未知のリスクや不確実な要因により、実際の結果・業績または事象と異なることがあります。実際の結果・業績または事象に影響を与えうるリスクや不確実な要素には、以下のようなものが含まれます（但しここに記載したものはあくまで例であり、これらに限ら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、北米、欧州）
- ・ ハイテク市場における変動性（特に半導体、パソコンなど）
- ・ 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
- ・ 不採算プロジェクト発生の可能性

補足資料 (2004年度予想)

1. セグメント情報

外部顧客に対する売上高

(1) 国内、海外別内訳

(単位：億円)

|             | 2004年度(予想) |        |    | 2003年度<br>(実績) | 前年比    |        |
|-------------|------------|--------|----|----------------|--------|--------|
|             | 4月時予想      | 今回予想   | 差異 |                | 増減率(%) |        |
| ソフトウェア・サービス | 21,200     | 21,200 | -  | 20,942         | 257    | 1.2    |
| 国内          | 15,900     | 15,900 | -  | 15,808         | 91     | 0.6    |
| 海外          | 5,300      | 5,300  | -  | 5,134          | 165    | 3.2    |
| プラットフォーム    | 17,600     | 17,600 | -  | 16,081         | 1,518  | 9.4    |
| 国内          | 12,400     | 12,400 | -  | 11,504         | 895    | 7.8    |
| 海外          | 5,200      | 5,200  | -  | 4,577          | 622    | 13.6   |
| 電子デバイス      | 8,300      | 8,300  | -  | 7,343          | 956    | 13.0   |
| 国内          | 4,600      | 4,600  | -  | 3,784          | 815    | 21.5   |
| 海外          | 3,700      | 3,700  | -  | 3,558          | 141    | 4.0    |
| 金融          | -          | -      | -  | 503            | ▲ 503  | -      |
| 国内          | -          | -      | -  | 503            | ▲ 503  | -      |
| 海外          | -          | -      | -  | -              | -      | -      |
| その他         | 2,400      | 2,400  | -  | 2,797          | ▲ 397  | ▲ 14.2 |
| 国内          | 2,000      | 2,000  | -  | 2,181          | ▲ 181  | ▲ 8.3  |
| 海外          | 400        | 400    | -  | 616            | ▲ 216  | ▲ 35.1 |
| 合計          | 49,500     | 49,500 | -  | 47,668         | 1,831  | 3.8    |
| 国内          | 34,900     | 34,900 | -  | 33,782         | 1,117  | 3.3    |
| 海外          | 14,600     | 14,600 | -  | 13,886         | 713    | 5.1    |

(2) 主要製品別内訳

(単位：億円)

|               | 2004年度(予想) |        |    | 2003年度<br>(実績) | 前年比    |       |
|---------------|------------|--------|----|----------------|--------|-------|
|               | 4月時予想      | 今回予想   | 差異 |                | 増減率(%) |       |
| ソフトウェア・サービス   | 21,200     | 21,200 | -  | 20,942         | 257    | 1.2   |
| ソリューション/SI    | 9,400      | 9,400  | -  | 9,700          | ▲ 300  | ▲ 3.1 |
| インフラサービス      | 11,800     | 11,800 | -  | 11,242         | 558    | 5.0   |
| プラットフォーム      | 17,600     | 17,600 | -  | 16,081         | 1,518  | 9.4   |
| サーバ関連         | 3,950      | 3,950  | -  | 3,656          | 294    | 8.0   |
| モバイル・IPネットワーク | 1,900      | 1,900  | -  | 2,072          | ▲ 172  | ▲ 8.3 |
| 伝送システム        | 2,000      | 2,000  | -  | 1,674          | 326    | 19.5  |
| パソコン/携帯電話     | 7,400      | 7,400  | -  | 6,809          | 591    | 8.7   |
| HDD関連         | 2,350      | 2,350  | -  | 1,870          | 480    | 25.7  |
| 電子デバイス        | 8,300      | 8,300  | -  | 7,343          | 956    | 13.0  |
| 半導体           | 4,300      | 4,300  | -  | 4,039          | 261    | 6.5   |
| その他           | 4,000      | 4,000  | -  | 3,304          | 696    | 21.1  |

事業の種類別セグメント情報

(1) 売上高

(単位：億円)

|              | 2004年度(予想) |         |    | 2003年度<br>(実績) | 前年比   |        |
|--------------|------------|---------|----|----------------|-------|--------|
|              | 4月時予想      | 今回予想    | 差異 |                |       | 増減率(%) |
| 外部顧客に対する売上高  | 21,200     | 21,200  | -  | 20,942         | 257   | 1.2    |
| セグメント間の内部売上高 | 400        | 400     | -  | 521            | ▲ 121 | ▲ 23.2 |
| ソフトウェア・サービス  | 21,600     | 21,600  | -  | 21,463         | 136   | 0.6    |
| 外部顧客に対する売上高  | 17,600     | 17,600  | -  | 16,081         | 1,518 | 9.4    |
| セグメント間の内部売上高 | 1,600      | 1,600   | -  | 2,247          | ▲ 647 | ▲ 28.8 |
| プラットフォーム     | 19,200     | 19,200  | -  | 18,328         | 871   | 4.8    |
| 外部顧客に対する売上高  | 8,300      | 8,300   | -  | 7,343          | 956   | 13.0   |
| セグメント間の内部売上高 | 700        | 700     | -  | 703            | ▲ 3   | ▲ 0.5  |
| 電子デバイス       | 9,000      | 9,000   | -  | 8,046          | 953   | 11.8   |
| 外部顧客に対する売上高  | -          | -       | -  | 503            | ▲ 503 | -      |
| セグメント間の内部売上高 | -          | -       | -  | 40             | ▲ 40  | -      |
| 金融           | -          | -       | -  | 544            | ▲ 544 | -      |
| 外部顧客に対する売上高  | 2,400      | 2,400   | -  | 2,797          | ▲ 397 | ▲ 14.2 |
| セグメント間の内部売上高 | 1,000      | 1,000   | -  | 1,385          | ▲ 385 | ▲ 27.8 |
| その他          | 3,400      | 3,400   | -  | 4,182          | ▲ 782 | ▲ 18.7 |
| 消去           | ▲ 3,700    | ▲ 3,700 | -  | ▲ 4,897        | 1,197 |        |
| 合計           | 49,500     | 49,500  | -  | 47,668         | 1,831 | 3.8    |

(2) 営業利益 (営業利益率)

(単位：億円)

|             | 2004年度(予想)       |                  |            | 2003年度<br>(実績)   | 前年比               |  |
|-------------|------------------|------------------|------------|------------------|-------------------|--|
|             | 4月時予想            | 今回予想             | 差異         |                  |                   |  |
| ソフトウェア・サービス | 1,700<br>( 7.9%) | 1,700<br>( 7.9%) | -<br>( -%) | 1,387<br>( 6.5%) | 312<br>( 1.4%)    |  |
| プラットフォーム    | 450<br>( 2.3%)   | 450<br>( 2.3%)   | -<br>( -%) | 292<br>( 1.6%)   | 157<br>( 0.7%)    |  |
| 電子デバイス      | 500<br>( 5.6%)   | 500<br>( 5.6%)   | -<br>( -%) | 275<br>( 3.4%)   | 224<br>( 2.2%)    |  |
| 金融          | -<br>( -)        | -<br>( -)        | -<br>( -)  | 20<br>( 3.7%)    | ▲ 20<br>( -)      |  |
| その他         | 100<br>( 2.9%)   | 100<br>( 2.9%)   | -<br>( -%) | 136<br>( 3.3%)   | ▲ 36<br>( ▲ 0.4%) |  |
| 消去/全社       | ▲ 750            | ▲ 750            | -          | ▲ 608            | ▲ 141             |  |
| 合計          | 2,000<br>( 4.0%) | 2,000<br>( 4.0%) | -<br>( -%) | 1,503<br>( 3.2%) | 496<br>( 0.8%)    |  |

2. パソコンの出荷台数

(1) 地域別内訳

|    | 2004年度(予想) |      |    | 2003年度<br>(実績) |
|----|------------|------|----|----------------|
|    | 4月時予想      | 今回予想 | 差異 |                |
| 国内 | 275        | 275  | -  | 258            |
| 海外 | 436        | 436  | -  | 396            |
| 合計 | 711        | 711  | -  | 654            |

(単位：万台)

(2) 構成比率

|        | 2004年度(予想) |      |     | 2003年度<br>(実績) |
|--------|------------|------|-----|----------------|
|        | 4月時予想      | 今回予想 | 差異  |                |
| デスクトップ | 46%        | 48%  | 2%  | 46%            |
| ノートブック | 54%        | 52%  | ▲2% | 54%            |

3. 携帯電話の出荷台数

|      | 2004年度(予想) |      |    | 2003年度<br>(実績) |
|------|------------|------|----|----------------|
|      | 4月時予想      | 今回予想 | 差異 |                |
| 出荷台数 | 400        | 400  | -  | 337            |

(単位：万台)

4. HDDの生産台数

|      | 2004年度(予想) |       |    | 2003年度<br>(実績) |
|------|------------|-------|----|----------------|
|      | 4月時予想      | 今回予想  | 差異 |                |
| 生産台数 | 1,850      | 1,850 | -  | 1,247          |

(単位：万台)

5. 電子デバイスの状況

(1) 半導体売上高

|                    | 2004年度(予想)      |                 |           | 2003年度<br>(実績)  |               |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|---------------|
|                    | 4月時予想           | 今回予想            | 差異        | 増減率(%)          |               |
| 半導体売上高<br>(うち社内向け) | 4,800<br>( 500) | 4,800<br>( 500) | -<br>( -) | 4,534<br>( 495) | 5.9<br>( 1.0) |

(単位：億円)

(2) 半導体品種別売上比率

|         | 2004年度(予想) |      |    | 2003年度<br>(実績) |
|---------|------------|------|----|----------------|
|         | 4月時予想      | 今回予想 | 差異 |                |
| ロジック    | 72%        | 72%  | -% | 63%            |
| システムメモリ | 28%        | 28%  | -% | 31%            |
| 化合物半導体  | 0%         | 0%   | -% | 6%             |

(3) 設備投資の内訳

|        | 2004年度(予想) |      |    | 2003年度<br>(実績) |      |
|--------|------------|------|----|----------------|------|
|        | 4月時予想      | 今回予想 | 差異 | 増減率(%)         |      |
| 連結設備投資 | 900        | 900  | -  | 593            | 51.7 |
| 半導体    | 500        | 500  | -  | 301            | 66.1 |
| PDP    | 190        | 190  | -  | 107            | 77.6 |

(単位：億円)

6. 研究開発費

(単位:億円)

|       | 2004年度(予想) |       |    | 2003年度<br>(実績) | 増減率(%) |
|-------|------------|-------|----|----------------|--------|
|       | 4月時予想      | 今回予想  | 差異 |                |        |
| 研究開発費 | 2,650      | 2,650 | -  | 2,509          | 5.6    |
| 売上高比  | 5.4%       | 5.4%  | -% | 5.3%           |        |

7. 設備投資・減価償却費

(単位:億円)

|             | 2004年度(予想) |       |    | 2003年度<br>(実績) | 増減率(%) |
|-------------|------------|-------|----|----------------|--------|
|             | 4月時予想      | 今回予想  | 差異 |                |        |
| ソフトウェア・サービス | 700        | 700   | -  | 540            | 29.5   |
| プラットフォーム    | 500        | 500   | -  | 324            | 54.2   |
| 電子デバイス      | 900        | 900   | -  | 593            | 51.7   |
| 全社共通他       | 250        | 250   | -  | 139            | 78.9   |
| 設備投資合計      | 2,350      | 2,350 | -  | 1,597          | 47.1   |
| 国内          | 1,850      | 1,850 | -  | 1,353          | 36.7   |
| 海外          | 500        | 500   | -  | 244            | 104.4  |
| 減価償却費       | 1,950      | 1,950 | -  | 2,000          | ▲ 2.5  |

8. 為替レート(USドル): 期中平均及び業績予想前提レート

|           | 2004年度    |      |    | 2004年度<br>第1四半期<br>期中平均実績 |
|-----------|-----------|------|----|---------------------------|
|           | 第2四半期(予想) |      |    |                           |
|           | 4月時予想     | 今回予想 | 差異 |                           |
| 業績予想前提レート | 110円      | 110円 | -円 | 110円                      |

  

|           | 下期(予想) |      |    |
|-----------|--------|------|----|
|           | 4月時予想  | 今回予想 | 差異 |
| 業績予想前提レート | 110円   | 110円 | -円 |

9. キャッシュ・フロー

(単位:億円)

|                          | 2004年度(予想) |         |    | 2003年度<br>(実績) |
|--------------------------|------------|---------|----|----------------|
|                          | 4月時予想      | 今回予想    | 差異 |                |
| 当期純利益                    | 700        | 700     | -  | 497            |
| 減価償却費*                   | 2,700      | 2,700   | -  | 2,929          |
| その他増減                    | 300        | 300     | -  | ▲ 386          |
| (A)営業キャッシュ・フロー           | 3,700      | 3,700   | -  | 3,040          |
| (B)投資キャッシュ・フロー           | ▲ 2,700    | ▲ 2,700 | -  | 673            |
| (C)フリー・キャッシュ・フロー (A)+(B) | 1,000      | 1,000   | -  | 3,714          |
| (D)財務キャッシュ・フロー           | ▲ 2,300    | ▲ 2,300 | -  | ▲ 2,399        |
| (E)キャッシュ・フロー計 (C)+(D)    | ▲ 1,300    | ▲ 1,300 | -  | 1,315          |

\* 減価償却費には、連結調整勘定償却費を含めております。