



# 2021年12月期 決算説明資料

---

2022年2月10日  
**富士ソフト** 株式会社



# 目次

---

P2. 2021年12月期 連結業績

P14. 2021年12月期業況



# 1.連結業績ハイライト①（4Q累計1-12月実績）

## 売上高はシステム構築分野の好調により増収

◇売上高は金融業向け開発およびシステムインフラ構築案件が好調に推移したことなどにより、前同比107.0%の257,891百万円となりました。

## 営業利益は一過性の不採算案件があったものの、増収により増益

◇営業利益は、一過性の不採算案件があったものの、増収および販管費の増加を抑制したことにより、前同比105.4%の16,838百万円となりました。

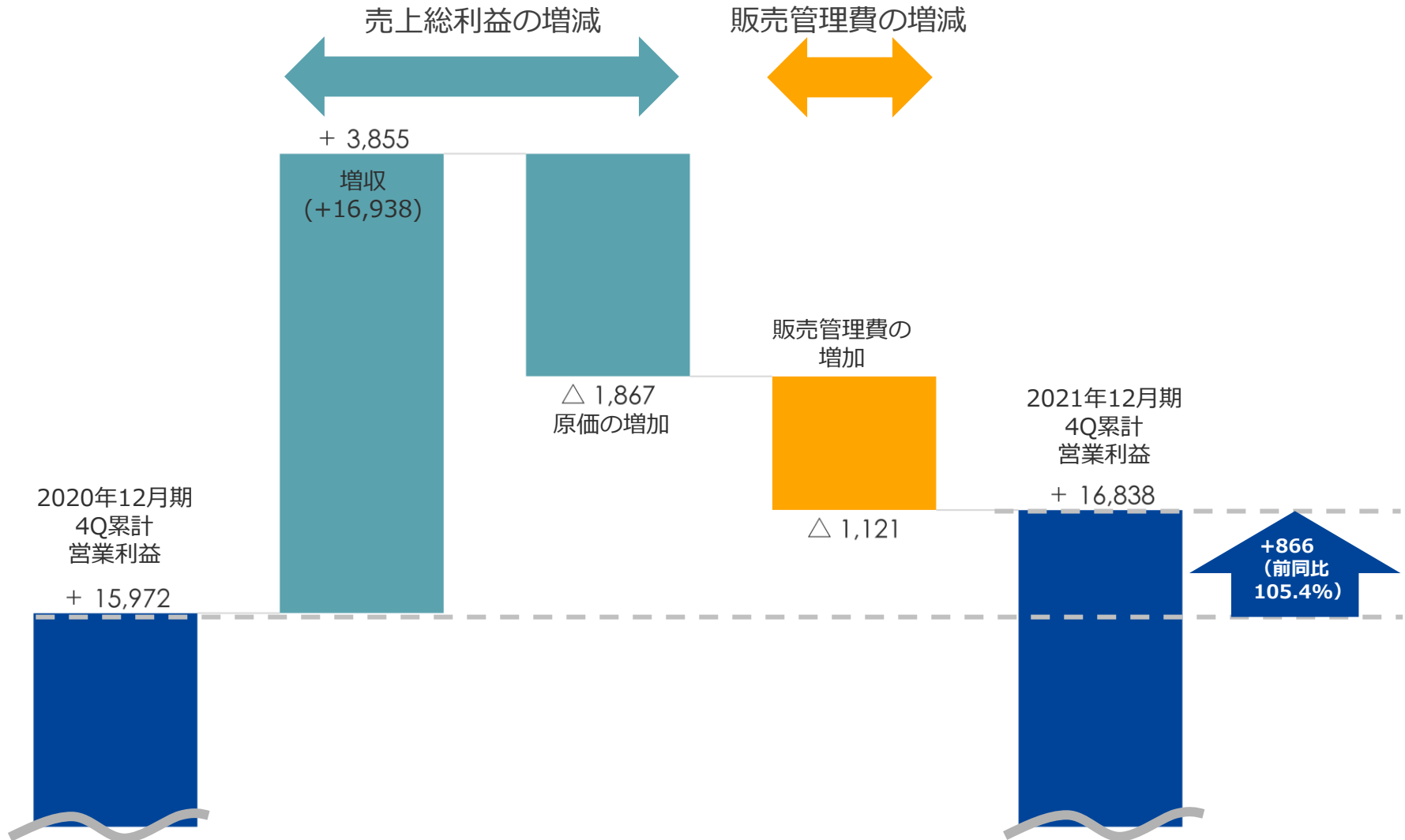
◇経常利益は、増収および為替差益の増加等により前同比110.0%の17,976百万円となりました。

◇親会社株主に帰属する当期純利益は、前同比106.5%の9,130百万円となりました。

（単位：百万円）

|                  | 2020年12月期<br>4Q累計実績 | 2021年12月期<br>4Q累計実績 | 前同差     | 前同比    | 2021年12月期<br>計画 | 計画比    |
|------------------|---------------------|---------------------|---------|--------|-----------------|--------|
| 売上高              | 240,953             | 257,891             | +16,938 | 107.0% | 249,000         | 103.6% |
| 営業利益             | 15,972              | 16,838              | +866    | 105.4% | 16,300          | 103.3% |
| 営業利益率            | 6.6%                | 6.5%                |         |        | 6.5%            |        |
| 経常利益             | 16,343              | 17,976              | +1,633  | 110.0% | 16,900          | 106.4% |
| 経常利益率            | 6.8%                | 7.0%                |         |        | 6.8%            |        |
| 親会社株主に帰属する当期純利益  | 8,573               | 9,130               | +556    | 106.5% | 8,900           | 102.6% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益率 | 3.6%                | 3.5%                |         |        | 3.6%            |        |

# 連結営業利益の状況（1-12月）



# 1.連結業績ハイライト②（4Q区間10-12月実績）

売上高はシステム構築分野の増加により、前同比106.4%と増収

◇当四半期の売上高は、業務系では金融業およびシステムインフラ構築案件の増加、組込系では機械制御系および自動車関連が堅調に推移し、前同比106.4%の63,057百万円となりました。

営業利益は前同比106.1%と増加

◇販売費及び一般管理費は、受注体制強化を継続したものの、経費支出を抑制した結果、前年同期から317百万円の増加に留まり、営業利益は前同比106.1%の3,529百万円となりました。

（単位：百万円）

|            | 2021年12月期<br>3Q累計実績 | 前同差     | 前同比    | 2021年12月期<br>4Q区間実績 | 前同差    | 前同比    |
|------------|---------------------|---------|--------|---------------------|--------|--------|
| 売上高        | 194,833             | +13,125 | 107.2% | 63,057              | +3,812 | 106.4% |
| 売上原価       | 151,774             | +11,657 | 108.3% | 49,281              | +3,293 | 107.2% |
| 売上原価率      | 77.9%               |         |        | 78.2%               |        |        |
| 売上総利益      | 43,059              | +1,468  | 103.5% | 13,775              | +519   | 103.9% |
| 販売費及び一般管理費 | 29,750              | +804    | 102.8% | 10,246              | +317   | 103.2% |
| 営業利益       | 13,308              | +664    | 105.3% | 3,529               | +202   | 106.1% |
| 営業利益率      | 6.8%                |         |        | 5.6%                |        |        |



## 2.主なグループ会社売上高・営業利益

(単位:百万円)

|                   | 2021年<br>12月期 | 売上高     | 営業利益   |  |
|-------------------|---------------|---------|--------|--|
| 富士ソフト             | 4Q累計実績        | 175,680 | 9,653  | 売上高は、業務系では金融業向け開発やシステムインフラ構築、組込系では機械制御系分野が好調に推移し、増収となりました。営業利益は、一過性の不採算案件の発生や、引合拡大に伴う受注体制強化のための先行人員を増加したものの、増収により増益となりました。 |
|                   | 前同差           | +11,586 | +395   |  |
|                   | 前同比           | 107.1%  | 104.3% |  |
| サイバネットシステム        | 4Q累計実績        | 22,697  | 2,830  | 売上高は、国内CAEソリューションサービス事業、台湾、中国、韓国、米国、カナダ等の海外子会社の増収により、増収となりました。営業利益は、人件費、デジタルマーケティング投資等の販管費が増加したことにより、減益となりました。             |
|                   | 前同差           | +1,032  | △46    |  |
|                   | 前同比           | 104.8%  | 98.4%  |  |
| ヴィンクス             | 4Q累計実績        | 29,867  | 2,526  | 売上高は、新型コロナウイルス感染症の影響により海外売上の減少はあったものの、国内小売業におけるDXのニーズの高まりと、既存顧客への更なる深耕が奏功したことなどにより増収となりました。営業利益は、生産性の向上などにより増益となりました。      |
|                   | 前同差           | +2,146  | +398   |  |
|                   | 前同比           | 107.7%  | 118.7% |  |
| サイバーコム            | 4Q累計実績        | 15,528  | 953    | 売上高は、ソフトウェア開発事業において通信系及び業務系開発案件が好調に推移したことに加え、サービス事業が好調に推移し増収となりました。営業利益は増収により増益となりました。                                     |
|                   | 前同差           | +1,856  | +125   |  |
|                   | 前同比           | 113.6%  | 115.2% |  |
| 富士ソフト<br>サービスビューロ | 4Q累計実績        | 9,345   | 573    | 売上高は、BPOサービス、コールセンターサービスともに地方自治体向けの案件が堅調に推移し、増収となりました。営業利益は、異業種からの市場参入を背景とする価格競争の影響により、前年並みとなりました。                         |
|                   | 前同差           | +214    | +2     |  |
|                   | 前同比           | 102.3%  | 100.5% |  |

※「2021年12月期4Q累計実績」欄には、各社2021年1～12月の実績を記載しています。

### 3.連結セグメント別売上高・営業利益

(単位：百万円)

|               | 2021年12月期売上高 |        | 前同差     | 前同比    | 2021年12月期営業利益 |       | 前同差  | 前同比    |
|---------------|--------------|--------|---------|--------|---------------|-------|------|--------|
|               | 4Q累計実績       | 構成比    |         |        | 4Q累計実績        | 営業利益率 |      |        |
| 全社計           | 257,891      | 100.0% | +16,938 | 107.0% | 16,838        | 6.5%  | +866 | 105.4% |
| SI事業          | 244,897      | 95.0%  | +16,902 | 107.4% | 15,491        | 6.3%  | +583 | 103.9% |
| システム構築        | 147,182      | 57.1%  | +13,165 | 109.8% | 9,802         | 6.7%  | +994 | 111.3% |
| 組込系／制御系ソフトウェア | 68,517       | 26.6%  | +3,476  | 105.3% | 5,090         | 7.4%  | +165 | 103.4% |
| 業務系ソフトウェア     | 78,665       | 30.5%  | +9,688  | 114.0% | 4,711         | 6.0%  | +829 | 121.4% |
| プロダクト・サービス    | 97,714       | 37.9%  | +3,737  | 104.0% | 5,688         | 5.8%  | △411 | 93.3%  |
| プロダクト・サービス    | 84,037       | 32.6%  | +4,065  | 105.1% | 4,767         | 5.7%  | △354 | 93.1%  |
| アウトソーシング      | 13,677       | 5.3%   | △328    | 97.7%  | 921           | 6.7%  | △57  | 94.1%  |
| ファシリティ事業      | 2,612        | 1.0%   | △41     | 98.5%  | 956           | 36.6% | +145 | 117.9% |
| その他事業         | 10,381       | 4.0%   | +76     | 100.7% | 391           | 3.8%  | +137 | 154.3% |

#### セグメント別売上高のポイント

##### ●組込系／制御系ソフトウェア

売上高は、機械制御系および社会インフラ系が堅調に推移し、前同比105.3%となりました。

営業利益は、増収により前同比103.4%となりました。

##### ●業務系ソフトウェア

売上高は、金融業向け、流通業向け開発およびシステムインフラ構築や官公庁案件が好調に推移し、前同比114.0%となりました。

営業利益は、増収により前同比121.4%となりました。

##### ●プロダクト・サービス

売上高は、GIGAスクールに関連するPC販売案件などにより、前同比105.1%となりました。

営業利益は、自社製品の販売が減少したことにより、前同比93.1%となりました。

##### ●アウトソーシング

売上高は、海外顧客の店舗休業によるサービス利用料の減少等により、前同比97.7%となりました。

営業利益は、減収により前同比94.1%となりました。



# 4.連結損益計算書

(単位：百万円)

|                   | 2020年12月期 | 2021年12月期 | 前同差     | 前同比    | 2021年12月期 |        |
|-------------------|-----------|-----------|---------|--------|-----------|--------|
|                   | 4Q累計実績    | 4Q累計実績    |         |        | 4Q累計計画    | 計画比    |
| 売上高               | 240,953   | 257,891   | +16,938 | 107.0% | 249,000   | 103.6% |
| 売上原価              | 186,105   | 201,055   | +14,950 | 108.0% | -         | -      |
| 売上原価率             | 77.2%     | 78.0%     | ①       |        |           |        |
| 売上総利益             | 54,847    | 56,835    | +1,987  | 103.6% | -         | -      |
| 売上総利益率            | 22.8%     | 22.0%     |         |        |           |        |
| 販売費及び一般管理費        | 38,875    | 39,997    | +1,121  | 102.9% | -         | -      |
| 販管費率              | 16.1%     | 15.5%     |         |        |           |        |
| 営業利益              | 15,972    | 16,838    | +866    | 105.4% | 16,300    | 103.3% |
| 営業利益率             | 6.6%      | 6.5%      |         |        | 6.5%      |        |
| 営業外収益             | 514       | 1114      | +600    | 216.7% | -         | -      |
| 営業外費用             | 436       | 153       | △ 283   | 35.1%  | -         | -      |
| 持分法による投資損益        | 292       | 176       | △ 116   | 60.3%  | -         | -      |
| 経常利益              | 16,343    | 17,976    | +1,633  | 110.0% | 16,900    | 106.4% |
| 経常利益率             | 6.8%      | 7.0%      |         |        | 6.8%      |        |
| 特別利益              | 988       | 2,951     | +1,963  | 298.7% | -         | -      |
| 特別損失              | 1,683     | 3,261     | +1,577  | 193.7% | -         | -      |
| 税金等調整前四半期純利益      | 15,647    | 17,666    | +2,018  | 112.9% | -         | -      |
| 法人税等合計            | 5,213     | 6,329     | +1,115  | 121.4% | -         | -      |
| 四半期純利益            | 10,434    | 11,337    | +902    | 108.7% | -         | -      |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益  | 1,860     | 2,206     | +346    | 118.6% | -         | -      |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益  | 8,573     | 9,130     | +556    | 106.5% | 8,900     | 102.6% |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益率 | 3.6%      | 3.5%      |         |        | 3.6%      |        |

## 損益計算書のポイント

### ① 売上原価率 (78.0%)

GIGAスクールに関連するPC販売や一過性の不採算案件などにより増加

### ② 営業外収益 (+600百万円) 営業外費用 (△283百万円)

営業外収益は、為替差益の増加  
営業外費用は前期の為替差損および助成金返還等による減少

### ③ 特別利益 (+1,963百万円) 特別損失 (+1,577百万円)

特別利益は、政策保有株式売却に伴う  
投資有価証券売却益による増加  
特別損失は、関係会社株式売却損および  
有形固定資産減損損失による増加





## 5.連結貸借対照表

|                | 2020年12月期<br>期末 | 2021年12月期<br>期末 | 前期末差       |
|----------------|-----------------|-----------------|------------|
| <b>流動資産</b>    | 105,363         | 111,128         | + 5,764    |
| 現金及び預金         | 38,330          | 40,351          | + 2,021    |
| 受取手形及び売掛金      | 52,750          | 57,352          | + 4,602    |
| 有価証券           | 6,000           | 5,000           | △ 1,000    |
| たな卸資産          | 5,526           | 4,449           | △ 1,077    |
| その他            | 2,756           | 3,974           | + 1,217    |
| <b>固定資産</b>    | 129,173         | 117,786         | △ 11,386   |
| 有形固定資産         | 89,928          | 90,344          | + 416      |
| 無形固定資産         | 4,705           | 4,547           | △ 157      |
| 投資その他の資産       | 34,539          | 22,894          | △ 11,645 ① |
| <b>資産合計</b>    | 234,537         | 228,915         | △ 5,622    |
| <b>流動負債</b>    | 68,751          | 68,018          | △ 733      |
| 支払手形及び買掛金      | 12,519          | 12,947          | + 428      |
| 短期借入金          | 24,156          | 19,462          | △ 4,693    |
| 未払費用・賞与引当金     | 10,801          | 11,971          | + 1,170    |
| 未払法人税等         | 3,155           | 5,247           | + 2,091    |
| 工事損失引当金        | 225             | 266             | + 40       |
| その他            | 17,892          | 18,122          | + 229      |
| <b>固定負債</b>    | 30,623          | 17,928          | △ 12,694   |
| 長期借入金          | 20,515          | 9,366           | △ 11,149 ② |
| その他            | 10,107          | 8,562           | △ 1,544    |
| <b>負債合計</b>    | 99,374          | 85,946          | △ 13,427   |
| <b>純資産合計</b>   | 135,163         | 142,968         | + 7,805    |
| <b>負債純資産合計</b> | 234,537         | 228,915         | △ 5,622    |

### 貸借対照表のポイント

#### ① 投資その他の資産 (△11,645百万円)

政策保有株式売却による投資有価証券の減少

#### ② 長期借入金 (△11,149百万円)

資金計画に基づく長期借入金の返済

## 6.連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

|                  | 2020年12月期<br>4Q累計実績 | 2021年12月期<br>4Q累計実績 | 前同差      |
|------------------|---------------------|---------------------|----------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 14,787              | 15,907              | +1,119   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 16,109            | 4,894               | +21,003  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 12,703              | △ 17,871            | △ 30,575 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | △ 89                | 496                 |          |
| 現金及び現金同等物の増減額    | 11,291              | 3,425               |          |
| 現金及び現金同等物の期首残高   | 26,158              | 37,450              |          |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 37,450              | 40,876              |          |

### キャッシュ・フローのポイント

#### ●営業活動によるキャッシュ・フロー

当期は15,907百万円の収入となりました。

なお、増収による入金増加により、前同差は1,119百万円となりました。

#### ●投資活動によるキャッシュ・フロー

当期は投資有価証券および関係会社株式売却により、4,894百万円の収入となりました。

なお、前期はオフィススペース確保のための建設費用支出があったことにより、前同差は21,003百万円の増加となりました。

#### ●財務活動によるキャッシュ・フロー

当期は短期借入金の返済などにより、17,871百万円の支出となりました。

なお、前期に運転資金等に関する借入があったことにより、前同差は30,575百万円の減少となりました。

# 7.連結S I事業の受注高・受注残高

(単位：百万円)

|               | 2021年12月期 4Q累計実績 |        |         |        |         |        |        |           |
|---------------|------------------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|-----------|
|               | 期首受注残高           | 前同比    | 受注高     | 前同比    | 売上高     | 前同比    | 期末受注残高 | 前同比       |
| SI事業 合計       | 60,265           | 110.1% | 242,966 | 104.0% | 244,897 | 107.4% | 58,334 | 96.8% ※1  |
| システム構築        | 35,768           | 102.5% | 149,686 | 111.0% | 147,182 | 109.8% | 38,273 | 107.0% ※2 |
| 組込系／制御系ソフトウェア | 14,075           | 99.6%  | 67,947  | 104.6% | 68,517  | 105.3% | 13,506 | 96.0% ※3  |
| 業務系ソフトウェア     | 21,693           | 104.5% | 81,739  | 116.9% | 78,665  | 114.0% | 24,766 | 114.2%    |
| プロダクト・サービス    | 24,496           | 123.6% | 93,279  | 94.5%  | 97,714  | 104.0% | 20,060 | 81.9%     |
| プロダクト・サービス    | 22,412           | 130.8% | 79,833  | 93.6%  | 84,037  | 105.1% | 18,208 | 81.2%     |
| アウトソーシング      | 2,084            | 77.7%  | 13,445  | 100.3% | 13,677  | 97.7%  | 1,852  | 88.9%     |

※1、※2 受注計上の社内運用ルールの見直しにより、一部案件の受注計上時期を変更いたしました。

従来の計上方法における、SI事業の期末受注残高は前同比98.6%、システム構築は前同比110.1%となります。

## 受注高・受注残高のポイント

### ●システム構築分野のポイント

#### ・組込系/制御系ソフトウェア

受注は、機械制御系が増加したことなどにより、前同比104.6%となりました。

また、期末受注残高は前同比96.0%となりました。

※3 従来の計上方法における期末受注残高は前同比103.8%となります。

#### ・業務系ソフトウェア

受注は、金融業および流通・サービスやシステムインフラ構築案件が好調に推移したことにより、前同比116.9%となりました。

また、期末受注残高は前同比114.2%となりました。

### ●プロダクト・サービス分野のポイント

#### ・プロダクト・サービス

受注は、前年に大型の他社ライセンスおよびGIGAスクールに関連するPC販売案件があったことにより、前同比93.6%となりました。

また、期末受注残高は前同比81.2%となりました。

#### ・アウトソーシング

受注は、海外顧客の店舗休業によるサービス利用が減少したものの、運用保守案件の増加等により、前同比100.3%となりました。

また、期末受注残高は前同比88.9%となりました。



# 四半期別業績推移（2019年～2021年4Q）

## セグメント別四半期売上高（連結）

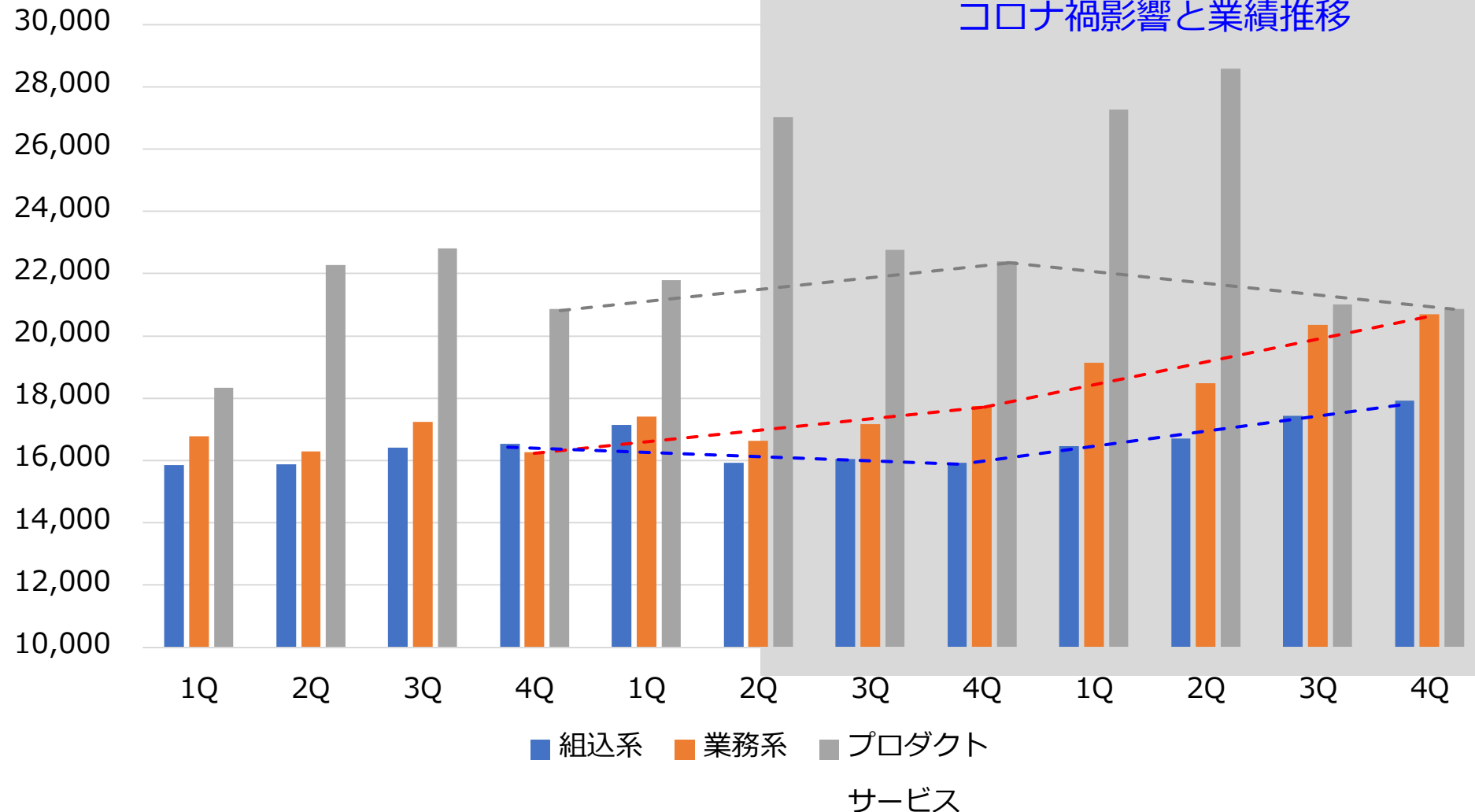
(百万円)

2019年

2020年

2021年

コロナ禍影響と業績推移





# 四半期別業績推移 (2019年～2021年4Q)

セグメント別四半期受注高 (連結)

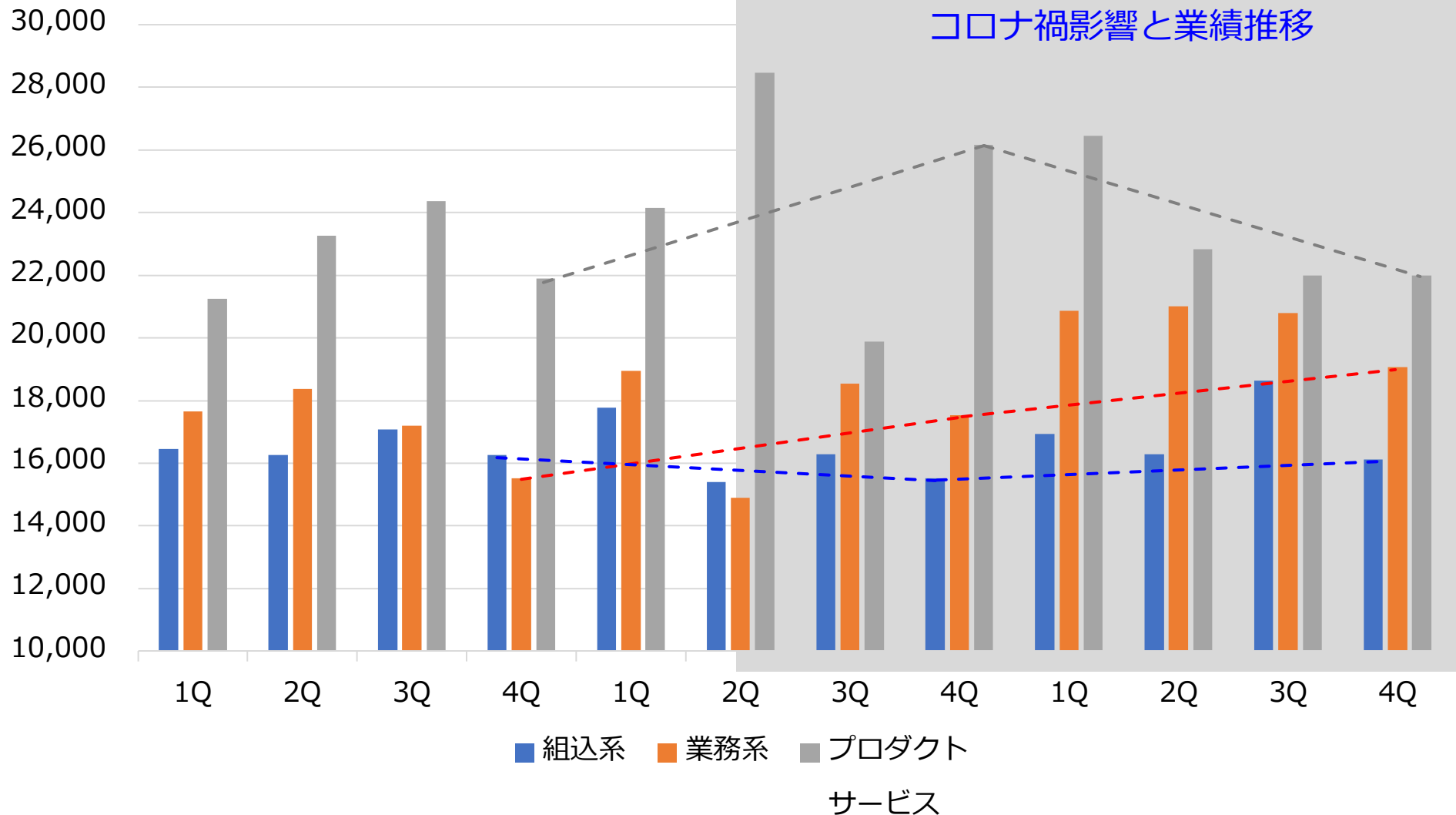
(百万円)

2019年

2020年

2021年

コロナ禍影響と業績推移



## 8. 配当について

### 2021年12月期 期末配当金

期末配当は期末配当予想通り26円  
(1株当たり年間配当金52円)

#### ■ 1株当たり配当金 (連結)

(単位:円)

|                                 | 第2四半期末 | 直近の<br>期末配当予想 | 期末配当決定額       | 年間配当金         |
|---------------------------------|--------|---------------|---------------|---------------|
| <b>1株当たり配当金<br/>(2021年12月期)</b> | 26.00円 | 26.00円        | <b>26.00円</b> | <b>52.00円</b> |



# 2021年12月期業況

---

# 2021年度の取り組み結果

## 経営のポイント

新技術への果敢な取り組み  
「AIS-CRM」

付加価値の高いシステム  
インテグレーション事業の推進

人材強化と受託開発事業の  
確実な成長

プロダクト事業の積極推進

グループ全体での成長と  
積極的なグローバル展開

## 2021年度の取り組み結果

DX関連ニーズを背景にAIS-CRMの各技術分野における案件獲得が進展  
システム構築においては、DX分野や開発手法などで新規性が高い案件でのトラブルがあったものの、コロナ影響があったマーケットから付加価値の高い事業へ機動的なリソース配分を行い成長を実現

コロナ禍  
影響と  
対策



新常態  
に向けた  
最適化

採用強化およびスキル評価体系の見直しによる人材の確保と育成を加速

上期は他社ライセンス・GIGAスクールに関連するPC販売やモバイルルーター販売が好調も下期は減速

一部グループ会社に販売代理店契約終了による減速がみられるも、需要回復に伴い多数の会社が増益を確保



# 2021年度の業況

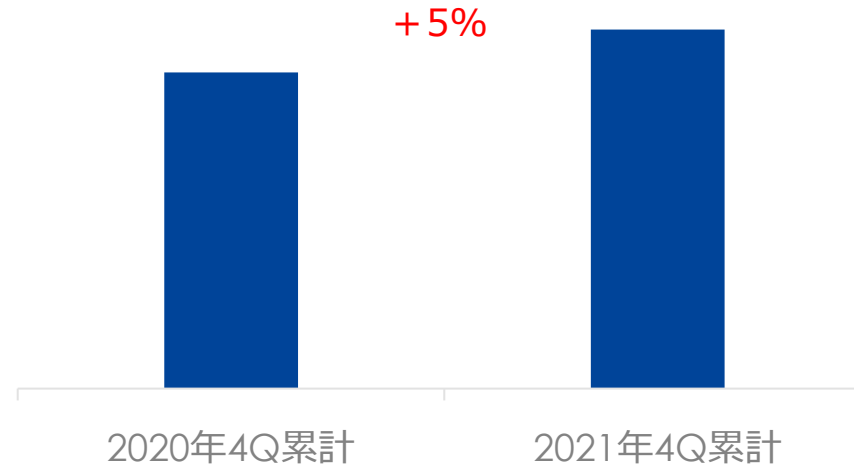
## 2021年度の当社事業分野の相対的な業況

|                     | 従来分野 | AI | IOT | Security | Cloud<br>・仮想化 | Robot | Mobile |
|---------------------|------|----|-----|----------|---------------|-------|--------|
| <b>組込・制御系分野</b>     |      |    |     |          |               |       |        |
| 機械製造業：回復基調          | →    |    | →   | →        |               | →     |        |
| 自動車分野：回復基調          | →    | →  | →   | →        |               |       |        |
| 社会インフラ系：堅調          | →    |    | →   |          |               |       |        |
| <b>業務系分野</b>        |      |    |     |          |               |       |        |
| 金融関連ビジネス：回復基調       | →    | →  |     | →        | →             |       |        |
| 流通・サービス業：堅調         | →    | →  | →   |          | →             |       |        |
| 製造業：堅調              | →    | →  | →   |          | ↑             |       |        |
| システムインフラ関連：活況       | ↑    |    |     | →        | ↑             |       |        |
| ネットビジネス関連：活況        | ↑    | →  |     | →        | ↑             |       |        |
| 官公庁系：堅調             | →    |    |     | →        |               |       |        |
| <b>プロダクト・サービス分野</b> |      |    |     |          |               |       |        |
| クラウド関連商材：活況         | →    |    | →   | →        | ↑             |       |        |
| マイクロソフト製品：横ばい       | →    |    |     | →        | →             |       |        |
| 自社商材：やや減速           | ↓    |    | →   |          |               | →     | ↓      |
| アウトソーシング：抑制         | ↓    |    |     |          |               |       |        |



# プロダクト・サービス分野の状況（売上高）

【プロダクト・サービス売上高】



## プロダクト・サービス内訳

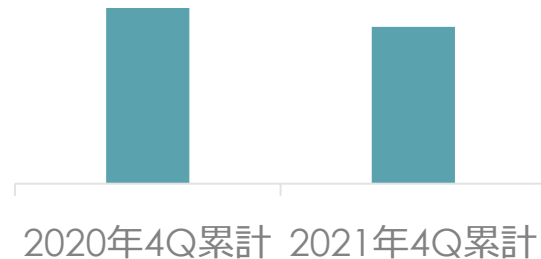
【自社プロダクト売上高】

-3%



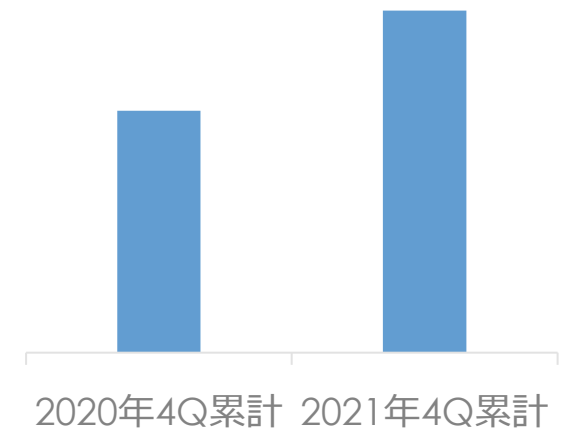
【ライセンスビジネス売上高】

-4%



【物販等】

+20%





# 2022年12月期 連結業績予想

2022年12月期

(単位:百万円)

|                  | 2021年12月期<br>実績 | 2022年12月期<br>計画 | 前年差    | 前年比    |
|------------------|-----------------|-----------------|--------|--------|
| 売上高              | 257,891         | 265,500         | +7,608 | 103.0% |
| 営業利益             | 16,838          | 17,300          | +461   | 102.7% |
| 営業利益率            | 6.5%            | 6.5%            |        |        |
| 経常利益             | 17,976          | 18,500          | +524   | 102.9% |
| 経常利益率            | 7.0%            | 7.0%            |        |        |
| 親会社株主に帰属する当期純利益  | 9,130           | 9,700           | +570   | 106.2% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益率 | 3.5%            | 3.7%            |        |        |



# 配当の推移と計画

2022年12月期 年間配当は109円／株を予定

東京証券取引所の市場再編によるプライム市場への移行を踏まえ、配当方針を以下の通り見直します。

## ■ 配当方針

積極的な事業展開や不慮のリスクに備えるために一定の内部留保を確保しつつ、「安定的な利益還元」を基本方針としながら、事業の成長性、安定性、資本効率などの状況を総合的に勘案し、連結配当性向30%以上といたします。

## ■ 1株当たり当期純利益・配当金・配当性向の推移(連結)

(単位:円)

|            | 2018年12月期<br>実績 | 2019年12月期<br>実績 | 2020年12月期<br>実績 | 2021年12月期<br>実績 | 2022年12月期<br>計画 |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1株当たり当期純利益 | 208.22          | 250.40          | 273.96          | 291.47          | 309.38          |
| 1株当たり配当金   | 37              | 42              | 46              | 52              | 109             |
| 記念配当       | -               | -               | 5               | -               | -               |
| 配当性向       | 17.8%           | 16.8%           | 18.6%           | 17.8%           | 35.2%           |



※ 本資料に掲載されている業績の見通し等将来に関する情報は、現在入手可能な情報に基づいて合理的と判断したものです。実際の業績は市場動向、経済情勢など様々な要因の変化により大きく異なる可能性があります。

また、資料配布の目的が、当社株式の保有継続および追加購入を推奨するものではないことも、併せてご理解いただきますようお願い申し上げます。