

2011年度 決算説明会資料



株式会社 SJI

2012年5月22日

1. はじめに 社長からのコメント(ビデオメッセージ)
2. 決算概況
3. 2012年度の業績見通し
4. 今後の事業展開について

* 【補足資料】数値編

* はじめに



*はじめに



◆ 当社代表取締役会長兼社長 李 堅 より ビデオメッセージにて皆様にご挨拶をさせていただきます。

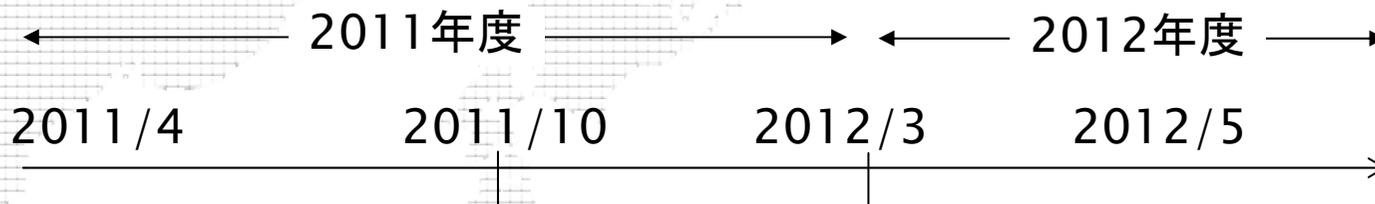
【メッセージ概要】

● 事業戦略は進展(海外再編成 基本は2増2減)

- 前期(2011/9/22)は1増(LianDi Clean Technology Inc.) 2減(科大恒星電子商務技術有限公司・北京宝利信通科技有限公司)
- 今期(2012/5/15)は1増(SinoCom Software Group Ltd.)を予定

● IT事業本業回帰⇒日中オフショアのトップ企業

2増2減について



LianDi Clean Technology Inc. (LNDT)

持分法適用

連結

科大恒星電子商務技術有限公司 (EBT)

連結

除外

北京宝利信通科技有限公司 (宝利)

連結

除外

SinoCom Software Group Ltd. (SinoCom)

持分法適用

1. 決算概況



◎連結

売上高	20,832百万円	(前年比 17.0%	↑)
営業利益	1,138百万円	(前年比 64.4%	↑)
当期純利益	795百万円	(前年比 - %	↑)

＜構造改革の進捗＞(方向性は2011年1月7日開示)

国内事業 : 営業強化/経費削減により増益を確保

海外事業 : 中国事業再編により増収増益

日中架け橋事業 : 医療分野で具体的な成果

経済産業省公募事業:『日本式糖尿病
診療サービスの中国展開に関する調査
研究事業』参画

◎単体

売上高	10,826 百万円	(前年比 ▲1.1 %	↓)
営業利益	489 百万円	(前年比 50.2 %	↑)
当期純利益	349 百万円	(前年比 - %	↑)

— — 売上は実質微増

※2010年北海道事業(3億円)売却

2011年度実績（予想比／前年比）【連結】

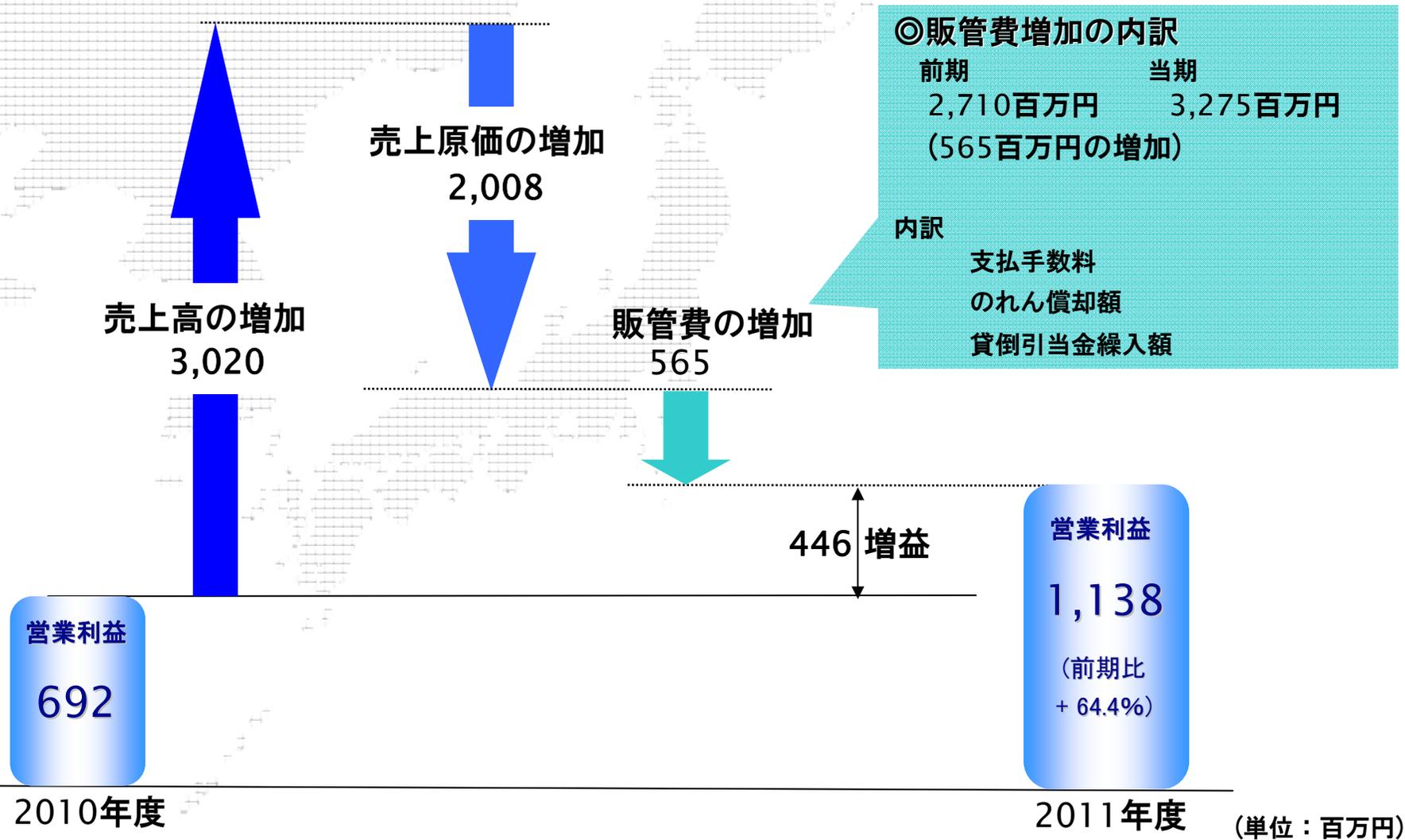


単位:百万円

	2011年度実績		2011年11月20日 業績予想 達成率	前期実績 増減率
	数 値	構 成 比		
売 上 高	20,832	100.0%	21,000 99.2%	17,812 +17.0%
営 業 利 益	1,138	5.5%	1,400 81.3%	692 +64.4%
経 常 利 益	1,833	8.8%	1,900 96.5%	821 +123.1%
当 期 純 利 益	795	3.8%	770 103.2%	8 —%

※ 当社は持株会社であり、連結ベースでの経営管理を行っております。単体の数値につきましては補足資料「数値編」をご参照下さい。

営業利益の変動要因(連結・前期比)



※ 売上高、売上原価及び販管費の増加は、前期比です。

単位:百万円

単体実績

	2010	2011
売上	10,946	10,826
営業利益	325	489
経常利益	361	461
当期純利益	▲142	349

* 増益を確保

海外子会社合計(単純合計)

	2010	2011
売上	8,589	10,674
営業利益	821	1,178
経常利益	594	1,256
当期純利益	510	1,315

* 大幅な増益

連結実績

	2010	2011
売上	17,812	20,832
営業利益	692	1,138
経常利益	821	1,833
当期純利益	8	795

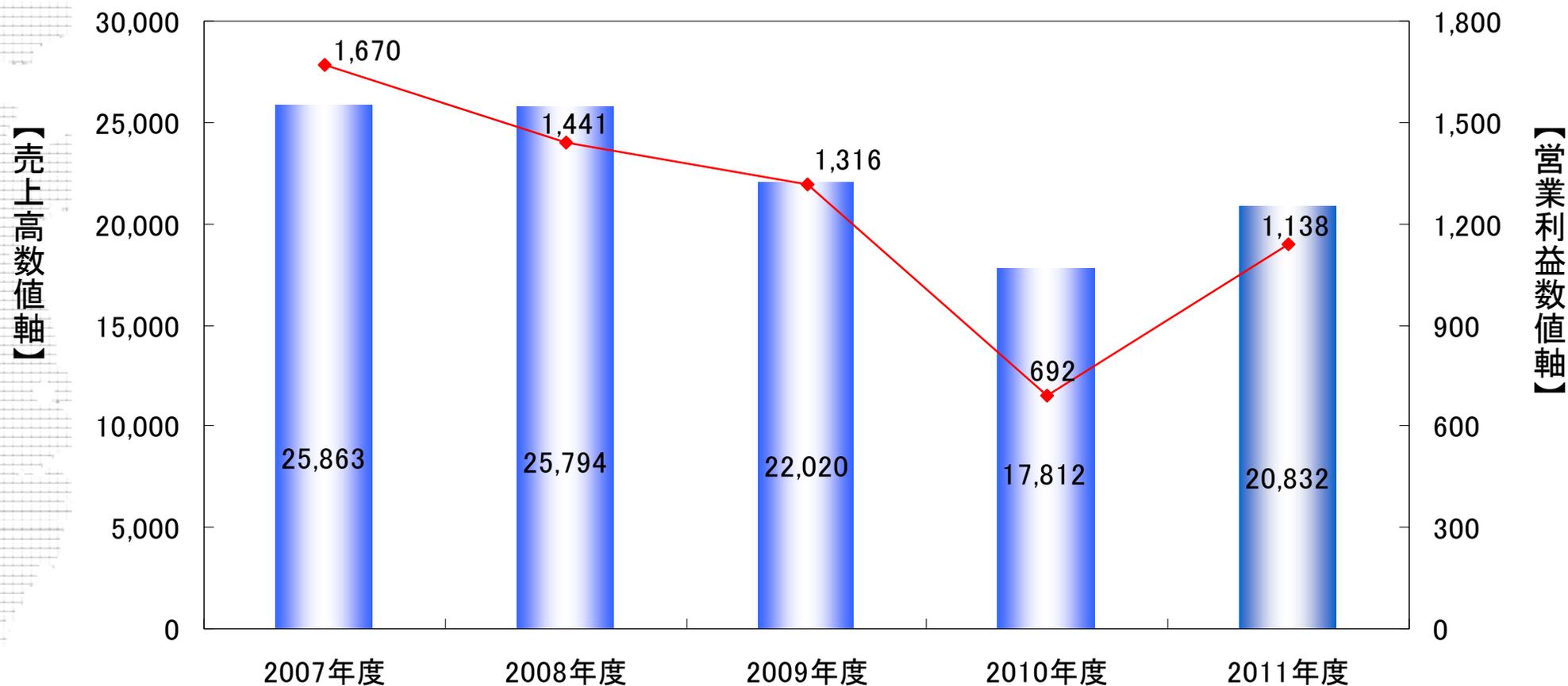
連結調整

売上・営業利益推移【連結】



■ 売上高 ◆ 営業利益

単位：百万円

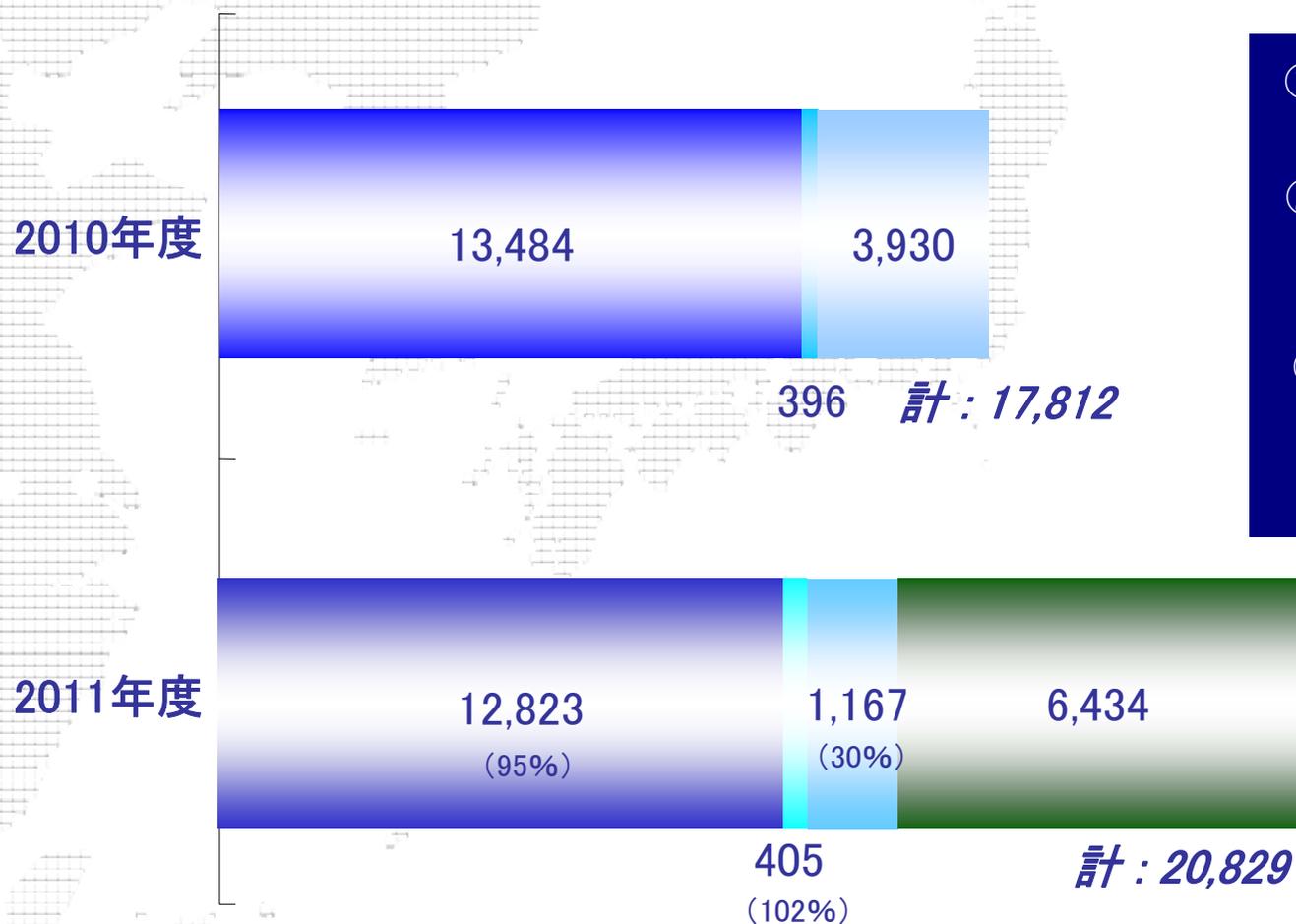


事業の種類別売上高推移【連結】



情報サービス事業 (■ システム開発、■ ソフトウェア製品、■ 情報関連商品)
■ 石油化学エンジニアリングサービス事業

単位: 百万円



- ① 売上規模は前期と比べ2割弱の増収
- ② 「情報サービス事業」は2割弱の減収
* EBT、宝利の売却による
- ③ 「石油化学エンジニアリングサービス事業」は、LNDTの再子会社により2011年度より計上

*子会社略称:

LianDi Clean Technology Inc...LNDT
科大恒星電子商務技術有限公司...EBT
北京宝利信通科技有限公司...宝利

報告セグメント別売上高推移【連結】



■ 外部顧客に対する売上高 ■ 内部顧客に対する売上高又は振替高

単位：百万円

【日本】

2010年度



2011年度



【中国】

2010年度



2011年度



① 【日本】

売上は実質微増

※2010年北海道事業(3億円)売却

② 【中国】

・LNDTの再子会社化

・EBT、宝利の売却

・LDNSの増収



③ 売上高の日中比は、およそ5:5に

*子会社略称:

LianDi Clean Technology Inc...LNDT

科大恒星電子商務技術有限公司...EBT

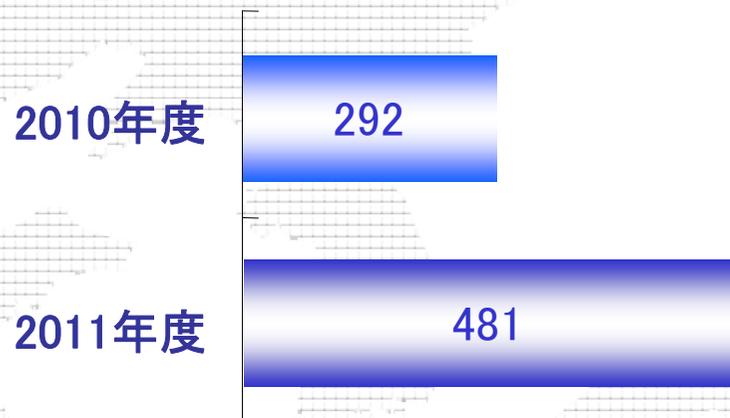
北京宝利信通科技有限公司...宝利

報告セグメント別営業利益推移【連結】

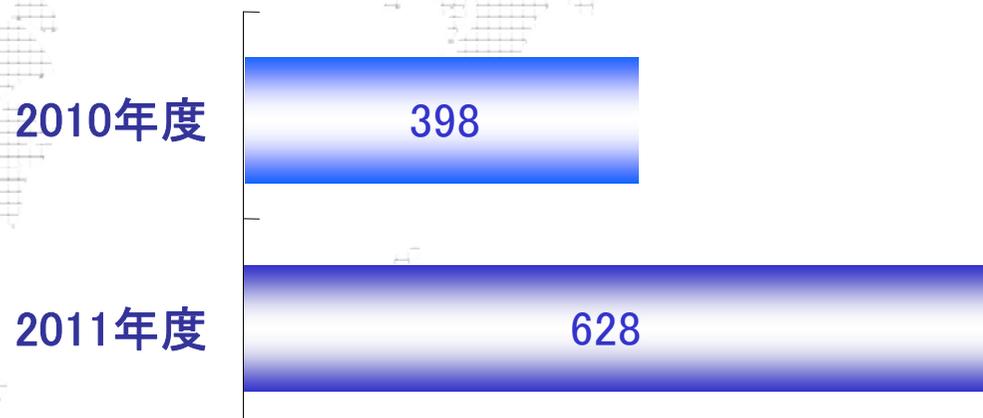


単位:百万円

【日本】



【中国】



- ① 【日本】
営業強化／経費削減により増益
- ② 【中国】
LNDTの再子会社化＞EBT、宝利売却
➡ 増益
- ③ 営業利益の日中比は、およそ4:6に

*子会社略称:

LianDi Clean Technology Inc・・・LNDT

科大恒星電子商務技術有限公司・・・EBT

北京宝利信通科技有限公司・・・宝利

バランスシート概要【連結】



単位:百万円

		2010年度		2011年度		増減
		数値	構成比	数値	構成比	
資産の部	流動資産	16,106	68.3%	22,721	71.5%	+6,615
	固定資産	7,460	31.7%	9,039	28.5%	+1,579
	繰延資産	-	-%	-	-%	-
	資産合計	23,566	100.0%	31,761	100.0%	+8,194
負債の部	流動負債	9,294	39.4%	10,764	33.9%	+1,470
	固定負債	1,981	8.4%	2,141	6.7%	+160
	負債合計	11,275	47.8%	12,906	40.6%	+1,630
少数株主持分		1,389	5.9%	5,240	16.5%	+3,851
純資産合計		12,290	52.2%	18,854	59.4%	+6,564
負債純資産合計		23,566	100.0%	31,761	100.0%	+8,194

キャッシュフロー概要【連結】



単位：百万円

	2010年度	2011年度	増 減
営業活動による キャッシュ・フロー	△908	3,083	+3,991
投資活動による キャッシュ・フロー	△74	120	+194
財務活動による キャッシュ・フロー	387	2,347	+1,960
現金及び現金同等物 期末残高	3,143	9,182	+6,039

各種財務指標【連結】



	2007年度	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度
売上高営業利益率 (%)	6.5	5.6	6.0	3.9	5.5
一株当たり当期純利益 (円)	380	△523	149	11	1,038
自己資本比率 (%)	36.7	35.8	49.4	46.3	42.9
R O E (%)	2.1	△3.2	0.9	0.1	6.5

※ 一株当たり当期純利益は、期中平均発行済株式総数に基づき算出しています。また、株式分割の影響は考慮しておりません。

2. 企業活動概要





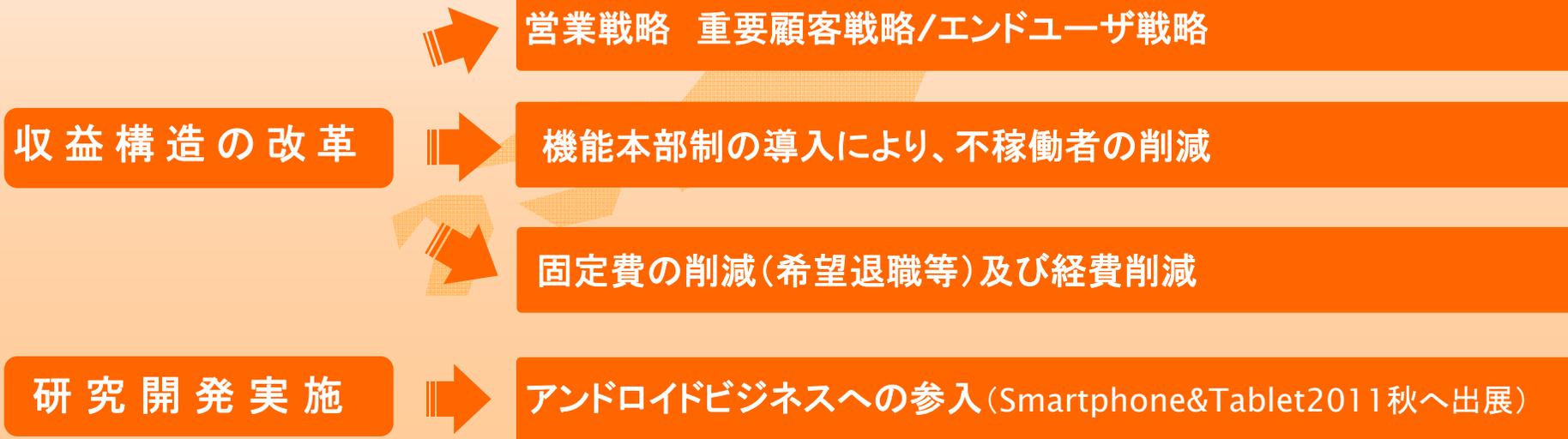
減収減益の流れに歯止めをかけ、再び事業を収益向上の軌道に乗せる

年間経営目標達成のための諸施策と取組み(国内)

国内

- 人員／組織を適切な規模にダウンサイジングし、固定費を抑制
- 収益性と成長性を見込める分野(医療情報システム等)を強化
- マーケットトレンドビジネス対応の為の研究開発部門の設置

【2011年度取組み】



年間経営目標達成のための諸施策と取組み（海外）



海外

- 神州数碼グループとのビジネス連携を加速し、収益へ反映
- 市場ニーズにあった中国開発センターの組織再編

【2011年度の取組み】

DCとの連携加速



DC事業推進本部を置き、太い人脈作りのため北京駐在を実施

開発センター再編



EBT、宝利の売却を先行

*子会社略称:

LianDi Clean Technology Inc...LNDT

科大恒星電子商務技術有限公司...EBT

北京宝利信通科技有限公司...宝利

3. 2012年度の業績見通し





2012年5月22日発表の『香港証券取引所メインボード
上場企業SinoCom Software Group Ltd.の株式取得
および公開買付けに関するお知らせ』の通り、今期の
業績に大きな影響を与える事象が発生しましたので、
今回の連結予想はその影響を精査した上で、別途開示
いたします。

2012年度業績見通し【単体】



単位：百万円

	第 2 四 半 期			通 期		
	数	値	対前期増減率	数	値	対前期増減率
売 上 高	4,600	4,959	△7.2%	11,000	10,826	1.6%
営 業 利 益	△90	140	- %	450	489	△8.0%
経 常 利 益	△120	70	- %	400	461	△13.3%
当 期 純 利 益	△90	△37	- %	150	349	△57.0 %

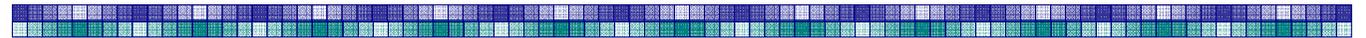
◎利益配当金について

- ➡ 成長の為の内部留保を念頭に置きつつ、株主還元を行う所存
- ➡ 利益還元は、継続的かつ安定的に実施する方針

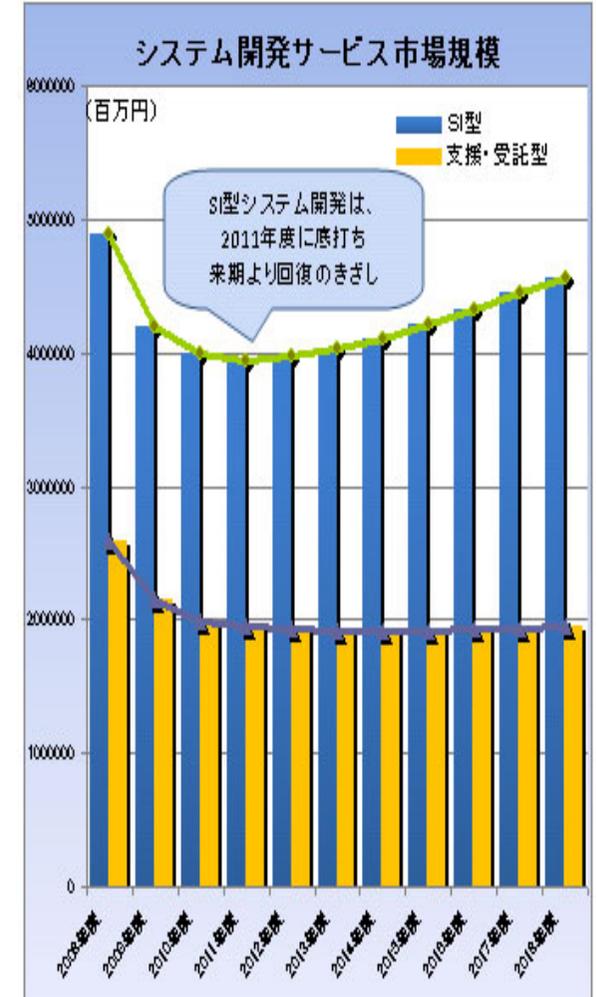
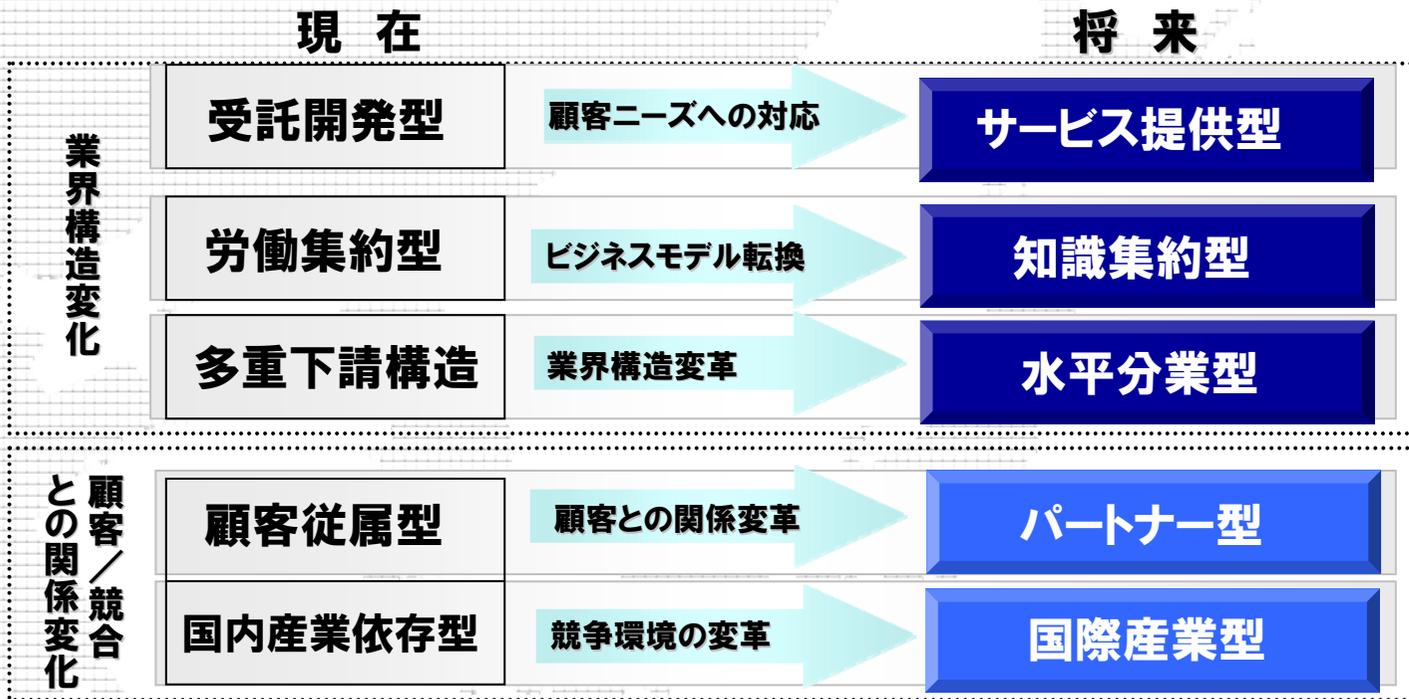
◎一株当り配当金の実績と予定

	2009年度実績	2010年度実績	2011年度予定	2012年度(予想)
1株当り配当金	100 円	200 円	200円	200円

4. 当期の事業展開について

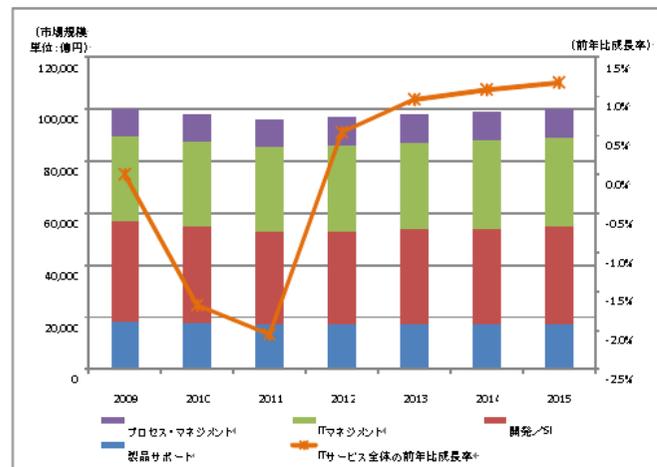


●国内IT市場動向



インパクト

- 国内ITサービス市場の成熟化・停滞化
- 「作る」から「使う」へパラダイムシフト(クラウド等)
- ユーザのグローバル化
- オフショア拡大
- 新興国ベンダーの競争力向上
- 顧客からの強い管理・運用コストの削減要求
- 東日本大震災の発生による、リスク分散を目的としたシステムのクラウド化・グローバル化の加速**



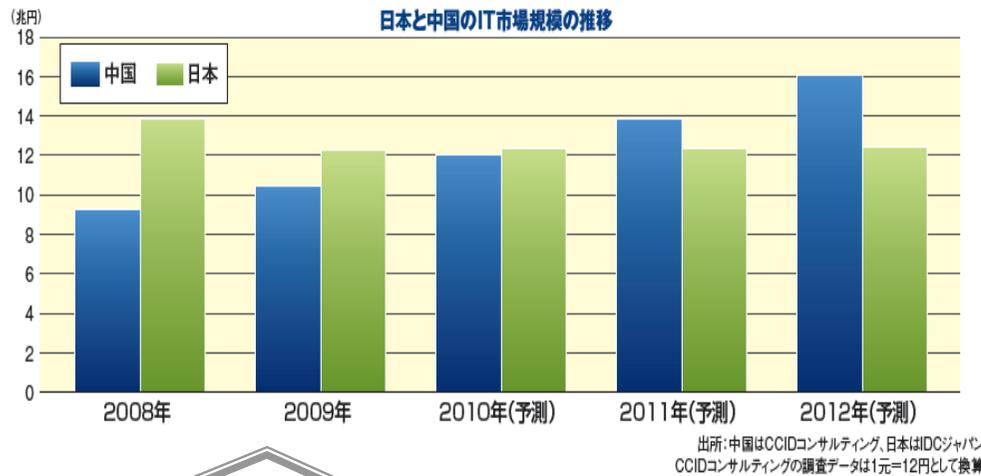
出典: ミック経済研究所 (ITサービス市場の実態と展望2011年度版)

出典: ガートナー(2011年8月)

●中国IT市場動向

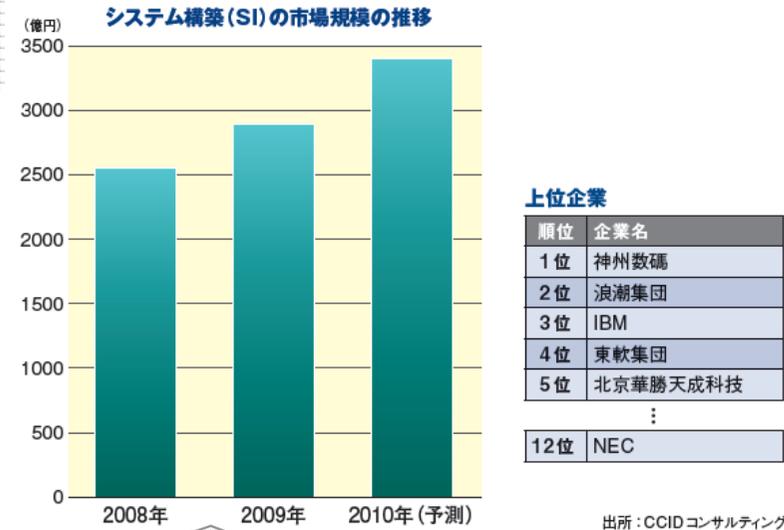


【日中の業界売上推移】



中国のIT市場規模は2010年には初めて1兆元(12兆円)を突破する見通し。2009年は8710億元(10兆4520億円)であり、2010年の成長率は15.2%の見込み。2011年以降も「前年比15%を超える成長率を維持し、2012年には1兆3399億元(16兆788億円)に達する。

【中国の市場規模】



中国のシステム構築(SI)分野の2010年の市場規模は、前年比17.7%増の283億9000万元(3406億8000万円)となる見通し。シェア争いでは、中国企業と米国などの外資系企業が、激しい戦いを繰り広げている。上位3社は、神州数碼(デジタル・チャイナ)と浪潮集团(インスパイ)、IBMの順である。

【中国における法定最低賃金(月次)の推移】

単位：元

都市名	2005年	2010年	増加率(%)
北京	580	960	65.5
上海	690	1120	62.3
大連	500	900	80.0
西安	490	760	55.1

中国政府は「貧富の格差」を和らげるため、第12次五ヵ年計画においても、低所得者の収入増加を明記しており、2010年には全ての省において賃金が引き上げられ、その上昇率は全国平均で23.9%となった。

また、現時点においても継続的に賃金引き上げが計画・実施されており、今後のシステム開発者の賃金上昇にも大きな影響を与えるものと思われる。

※第14回日中情報サービス産業懇談会 等より

●「構造改革の方向性」の継続

目的： 2013年度に向けて、収益向上基盤を固める → **HOP! STEP! JUMP!**

【事業施策】

国内

- 重点顧客／エンドユーザ戦略の更なる深化⇒営業組織再編
- 新規ビジネス／ソリューションの立ち上げ⇒専門部隊設置
- 事業管理基盤の確立／オフィス賃料の見直し

収益構造の改革

海外

- 主軸である海外システム開発／サービス事業の強化
- 中国架け橋ビジネスの継続

SinoCom社買収

開発センター再編

今後の見通し等の記載に関するご注意



株式会社 SJI

<http://www.sji-inc.jp/>

本資料の記載事項は、発表日現在において入手可能な情報に基づき作成しております。今後の業績につきましては、様々な要因によって予想数値と異なる可能性がありますので、あらかじめご承知おきください。

【補足資料】 数值編



2011年度実績①前年比【連結】



単位：百万円

	2010年度		2011年度		前年比		
	数	値	構成比	数		値	構成比
売上高	17,812		100.0%	20,832		100.0%	17.0%
営業利益	692		3.9%	1,138		5.5%	64.5%
経常利益	821		4.6%	1,833		8.8%	123.3%
特別利益	9		0.1%	746		3.6%	—%
特別損失	362		2.0%	889		4.3%	145.6%
当期純利益	8		0.04%	795		3.8%	—%

2011年度実績①前年比【単体】



単位:百万円

	2010年度		2011年度		前年比		
	数	値	構成比	数		値	構成比
売上高	10,946		100.0%	10,826		100.0%	△1.1%
営業利益	325		3.0%	489		4.5%	50.2%
経常利益	361		3.3%	461		4.3%	27.5%
特別利益	—		—%	10		—%	—%
特別損失	350		3.2%	89		0.8%	△74.5%
当期純利益	△142		—%	349		3.2%	—%

2011年度実績②予想比【連結】



単位:百万円

	期初予想値		2011年度		達成率		
	数	値	構成比	数		値	構成比
売上高	17,000		100.0%	20,832		100.0%	122.5%
営業利益	790		3.9%	1,138		5.5%	144.1%
経常利益	930		4.6%	1,833		8.8%	197.1%
特別利益	-		-%	-		-%	-%
特別損失	-		-%	-		-%	-%
当期純利益	770		2.2%	795		3.8%	103.2%

2011年度実績②予想比【単体】



単位:百万円

	期初予想値		2011年度		達成率		
	数	値	構成比	数		値	構成比
売上高	10,370		100.0%	10,826		100.0%	104.4%
営業利益	400		3.6%	489		4.5%	122.3%
経常利益	390		3.8%	461		4.3%	118.2%
特別利益	—		—%	—		—%	—%
特別損失	—		—%	—		—%	—%
当期純利益	300		2.3%	349		3.2%	116.3%

販管費実績



単位：百万円

	2010年度		2011年度		前年比	
	数	値	構成比	数		値
人件費		1,297	47.9%	1,453	44.4%	12.0%
研究開発費		28	1.0%	46	1.4%	64.3%
旅費交通費		150	5.5%	147	4.5%	△2.0%
その他		1,234	45.6%	1,629	49.7%	32.0%
販管費合計		2,710	100.0%	3,275	100.0%	20.9%

※人件費には、役員報酬を含んでおります。

(数値は連結)