
2007年度 中間決算説明会資料



株式会社 SJホールディングス

2007年11月19日

1. 中間決算概況



◎連結

売上高 11,934 百万円 (前年比 24.3 % ↓)

中間純利益 515 百万円 (前年比 18.1 % ↑)

◎単体

営業収益 562 百万円 (前年比 3.4 % ↓)

中間純利益 218 百万円 (前年比 24.3 % ↓)

※ 当社は、2005年4月1日付で純粹持株会社に移行しております。
そのため、当期より単体における主な収益源は、情報サービス関連売上に代わり、子会社からのロイヤルティ収入及び配当金となっております。

●2007年度中間実績（予想比／前年比）【連結】



単位:百万円

	2007年度中間期		期 初 計 画 達 成 率	前 年 比
	数 値	構 成 比		
売 上 高	11,934	100.0%	97.4%	75.7%
営 業 利 益	897	7.5%	98.5%	111.3%
経 常 利 益	938	7.8%	110.0%	113.7%
中 間 純 利 益	515	4.3%	95.8%	118.1%

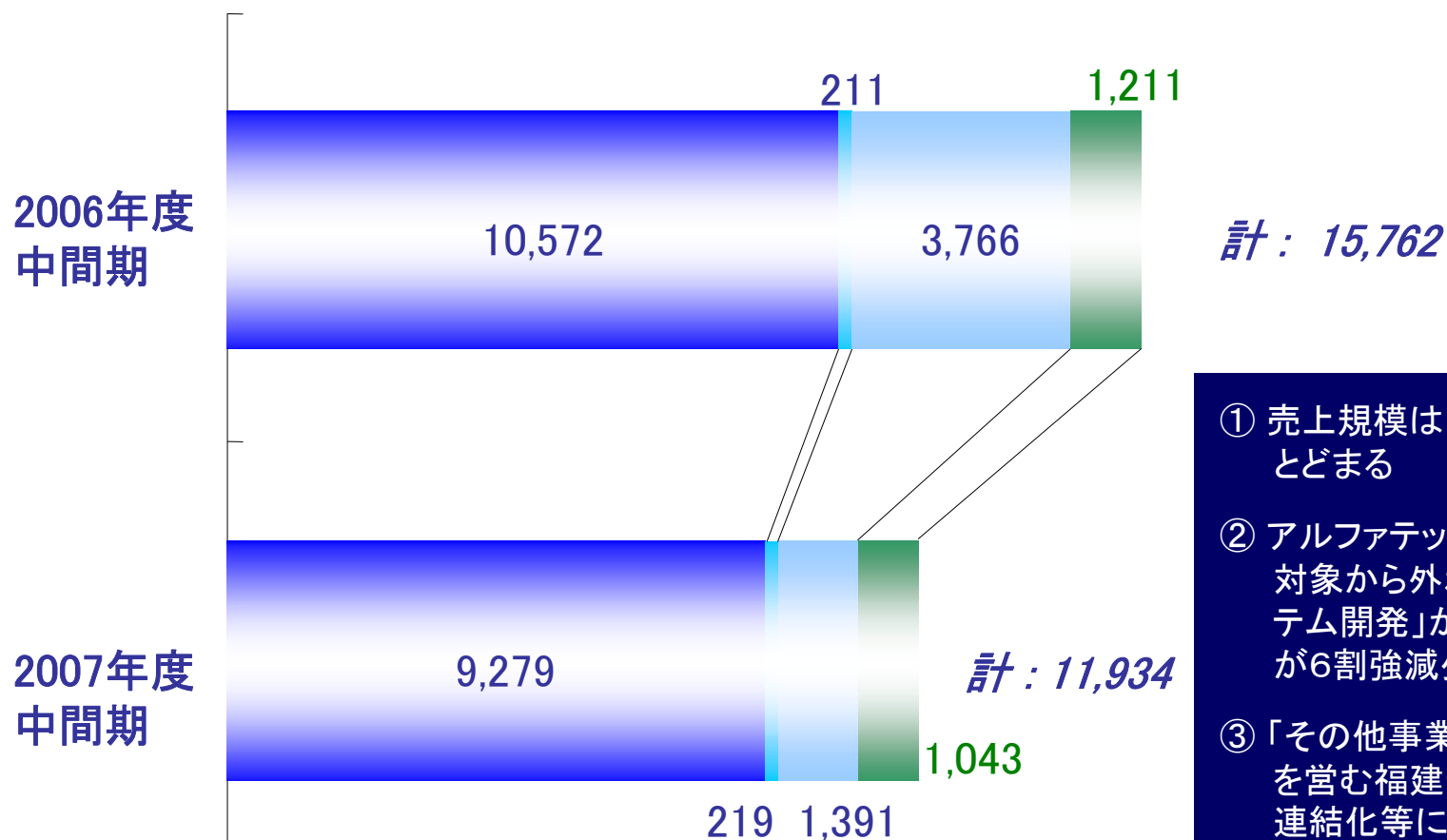
※ 単体の実績につきましては、当社は持株会社であり、連結ベースでの経営管理を行っておりますので、本章では記載を省略させていただきます。単体の数値につきましては別紙『数値編』をご覧ください。

●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) ■ その他事業

単位: 百万円



- ① 売上規模は、前中間期比4分の3程度にとどまる
- ② アルファテック・ソリューションズ(株)が連結対象から外れたことを主要因として「システム開発」が1割程度、「情報関連商品」が6割強減少(前中間期比)
- ③ 「その他事業」については、メディア事業を営む福建十方文化传播有限公司の非連結化等により、1割強の減少

※ 「その他事業」の主な製品・サービスの内訳は、「ATM」「POS電子支払機」「税収管理レジスター」「メディア事業」等であります。「メディア事業」につきましては、5月11日付で子会社出資持分の譲渡を実施したため、現在はおこなっておりません。



●所在地別売上高推移 【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】

2006年
中間期

13,177

2007年
中間期

8,811

【中国】

2006年
中間期

2,584

408

計：2,992

2007年
中間期

3,122

474

計：3,596

- ① 日本における売上規模は、アルファテック・ソリューションズ(株)が連結対象から外れたこと等により、前中間期の約3分の2にとどまる
- ② 中国における売上規模(外部顧客)は、メディア事業を営む福建十方文化传播有限公司が連結対象から外れたものの、日本向け開発及びその他事業の好調により、約2割拡大(前中間期比)。
- ③ 売上高の日中比は、およそ7:3

●所在地別利益高推移 【連結】



■ 営業利益

単位:百万円

【日本】

2006年度
中間期

659

2007年度
中間期

625

【中国】

2006年度
中間期

385

2007年度
中間期

613

- ① 日本における利益規模は、若干の減少（前中間期比）。
アルファテック・ソリューションズ(株)が連結対象から外れたものの、金融関連プロジェクトが好調
- ② 中国における利益規模は約6割増加（前中間期比）。
日本向け開発及びその他事業等が順調で、売上増加率より高率の成長
- ③ 営業利益の日中比は、およそ5:5



● バランスシート概要 【連結】

単位:百万円

		2006年度中間期		2007年度中間期		増	減
		数	値	構成比	数		
資産 の 部	流動資産	16,100	69.9%	16,374	82.0%	273	
	固定資産	6,928	30.1%	3,584	18.0%	△3,343	
	繰延資産	-	-%	-	-%	-	
	資産合計	23,029	100.0%	19,959	100.0%	△3,070	
負債 の 部	流動負債	9,143	39.7%	8,180	41.0%	△963	
	固定負債	3,655	15.9%	1,110	5.5%	△2,545	
	負債合計	12,799	55.6%	9,290	46.5%	△3,508	
純資産合計		10,230	44.4%	10,668	53.5%	438	
負債純資産合計		23,029	100.0%	19,959	100.0%	△3,070	



●キャッシュフロー概要 【連結】

単位：百万円

	2006年度中間期	2007年度中間期	増 減
営業活動による キャッシュ・フロー	51	△55	△106
投資活動による キャッシュ・フロー	△273	1,322	1,596
財務活動による キャッシュ・フロー	629	△2,245	△2,875
現金及び現金同等物 中間期末残高	5,740	3,801	△1,939

2. 企業活動概要



SIサービス分野「第2グループ」のトップランナーを目指し、既存事業を堅持しつつ、新たなビジネス領域の拡張を図る 【国内】

ITサービス分野のトップランナーを目指すべく、着実なるビジネスの拡大を実施しつつ、新たなビジネス領域の拡張を図る 【海外】

より高い利益率の実現を目指すと共に、グループガバナンスの充実を図る

●2007年度中間期の取組み（目標達成に向けた諸施策の実施について）



国内部門

【中間期の取組み】

- 採用・教育強化 → SJでは人事スタッフを増強、SJAでは採用活動を強化
- 開発管理体制強化 → SJでは開発管理部、SJAでは品質管理本部を設置
- 高収益SI事業開始 → ERP(Enterprise Resource Planning)事業への取り組み開始
- 新規事業PJ設置 → SJ国内グループ会社を横断する新規事業PJを設置

海外部門

【中間期の取組み】

- エンジニア大量採用 → すでに年間採用予定の350名を上回る採用を実施済
- 中国向けSI本格化 → コンピューター情報SI資格 1級を取得／首都北京に子会社設立
- グループ協業開拓 → LDCEの金融向け機器販売は好調、EBTでも金融向けSI強化
- 新規事業の推進 → 数社とのアライアンス交渉が進行中



●その他の中間期の取組み及び成果

- 福建十方文化伝播有限公司(広告代理事業を中心とするコンテンツ・メディア事業を営む)及び株式会社ファルコンの非子会社化
- EBTが、中国政府(情報産業部)が認定する「コンピューター情報SI資格 1級」を取得
- LDCEが「中国ICカード産業優秀サプライヤー賞(Smart賞)」を受賞
- LDCEが、中国銀行の北京オリンピックのチケット購入時のカード決済端末のサプライヤーに選定される
- LDCEが、中国工商銀行の2007年度の金融POSのサプライヤーに選定される
- 業容拡大のため、LDNSを1,000名以上の開発者を収容可能な社屋へ本社移転
- 自己株式の市場買付け実施(5月23日～7月12日/株式数10,000株/総額7億28百万円)
- 政府及び金融機関関連プロジェクトの受注窓口として、北京に子会社(聯迪恒星(北京)情報系統有限公司)を設立(11月1日設立完了)



●中期経営計画 実施重点施策①（2010年度まで）

国内部門

- コンサルタント、エンジニア、マーケティング担当者の積極的採用及び早期育成体制の強化
- 人材の獲得及びビジネスWIN／WINを目的としたソフトウェア会社との資本・業務提携の実施
- コンサルティング業務に関する先行企業との業務・資本提携の実施
- SJグループ各社を横断する新規事業推進プロジェクトチームの設置

海外部門

- システムエンジニア及びプログラマーの大量採用（2010年度までに3,000名増）と育成体制強化
- 中国を中心としたアジア諸国の有望IT企業との資本・業務提携の実施
- 中国内日系企業へのソーシングサービス（ERP導入サポート、インフラ構築、システム運用サポート、エンジニア・オペレータ派遣、BPO等）立ち上げプロジェクトチームの設置
- 経済成長の流れに乗った「異業種ビジネス」へ進出（オンライン銀行・証券、投資、ポータル等）

●中期経営計画 実施重点施策②（2010年度まで）



グループ基盤

- SJグループ全体のガバナンス体制の高度化・洗練化の推進
- 日中双方における資金調達及び投融資の効率化等、資本・財務戦略の最適化推進
- 日中において優秀な人材を確保するグループ採用基本戦略の策定と実施
- IR方針・体制の再構築、SJグループを包括するブランド戦略の高度化、広報機能の強化
- SJグループ子会社にPMOを設置し、開発管理、品質管理を徹底

3. 2007年度の業績見通し

●2007年度 業績見通し 【連結】



単位:百万円

	通 期	
	数 値	前 年 比
売 上 高	29,354	△16.7%
営 業 利 益	2,989	↑ 25.3%
経 常 利 益	2,872	↑ 21.1%
当 期 純 利 益	1,701	↑ 25.8%

※ 5月15日の決算短信発表時の数値より変更はありません

●今後の見通し等の記載に関するご注意



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。

【別紙】 数值編



●2007年度中間期実績①前年比 【連結】

単位:百万円

	2006年度中間期		2007年度中間期		前年比		
	数	値	構成比	数		値	構成比
売上高	15,762		100.0%	11,934		100.0%	75.7%
営業利益	806		5.1%	897		7.5%	111.3%
経常利益	825		5.2%	938		7.9%	113.7%
特別利益	187		1.2%	92		0.8%	49.6%
特別損失	202		1.3%	85		0.7%	42.3%
中間純利益	436		2.8%	515		4.3%	118.1%



●2007年度中間期実績①前年比 【単体】

単位:百万円

	2006年度中間期		2007年度中間期		前年比
	数	値	構成比	数	
営業収益	582	100.0%	562	100.0%	96.6%
営業利益	358	61.6%	292	52.0%	81.6%
経常利益	298	51.3%	230	40.9%	77.0%
特別利益	-	-%	-	-%	-%
特別損失	10	1.8%	57	10.1%	542.8%
中間純利益	288	49.5%	218	38.8%	75.7%

※ 当社は、2005年4月1日より純粋持株会社に移行いたしております。



●2007年度中間期実績②予想比 【連結】

単位:百万円

	期初予想値		2007年度中間期		達成率		
	数	値	構成比	数		値	構成比
売上高	12,255		100.0%	11,934		100.0%	97.4%
営業利益	910		7.4%	897		7.5%	98.5%
経常利益	852		7.0%	938		7.9%	110.0%
特別利益	-		-%	92		0.8%	-%
特別損失	-		-%	85		0.7%	-%
中間純利益	537		4.4%	515		4.3%	95.8%



●2007年度中間期実績②予想比 【単体】

単位:百万円

	期初予想値		2007年度中間期		達成率
	数	値	構成比	数	
営業収益	612	100.0%	562	100.0%	91.9%
営業利益	346	56.6%	292	52.0%	84.4%
経常利益	285	46.5%	230	40.9%	81.6%
特別利益	-	-%	-	-%	-%
特別損失	-	-%	57	10.1%	-%
中間純利益	215	35.1%	218	38.8%	101.5%

●販管費実績 【連結】



単位：百万円

	2006年度中間期		2007年度中間期		前年比
	数	値	構成比	数	
給与手当	847	33.4%	585	28.4%	69.1%
研究開発費	8	0.3%	15	0.7%	172.9%
旅費交通費	96	3.8%	86	4.2%	90.0%
その他	1,583	62.4%	1,374	66.6%	86.8%
販管費合計	2,536	100.0%	2,061	100.0%	81.3%



● バランスシート概要 【連結】

単位:百万円

		2006年度中間期		2007年度中間期		増	減
		数	値	構成比	数		
資産 の 部	流動資産	16,100	69.9%	16,374	82.0%	273	
	固定資産	6,928	30.1%	3,584	18.0%	△3,343	
	繰延資産	-	-%	-	-%	-	
資産合計		23,029	100.0%	19,959	100.0%	△3,070	
負債 の 部	流動負債	9,143	39.7%	8,180	41.0%	△963	
	固定負債	3,655	15.9%	1,110	5.5%	△2,545	
	負債合計	12,799	55.6%	9,290	46.5%	△3,508	
純資産合計		10,230	44.4%	10,668	53.5%	438	
負債純資産合計		23,029	100.0%	19,959	100.0%	△3,070	



● バランスシート概要 【単体】

単位:百万円

		2006年度中間期		2007年度中間期		増減		
		数	値	構成比	数		値	構成比
資産の部	流動資産		414	3.4%		2,257	19.6%	1,843
	固定資産		11,737	96.6%		9,274	80.4%	2,462
	繰延資産		-	-%		-	-%	-
資産合計			12,151	100.0%		11,532	100.0%	△619
負債の部	流動負債		3,235	26.6%		4,899	42.5%	1,663
	固定負債		2,465	20.3%		1,036	9.0%	△1,428
	負債合計		5,700	46.9%		5,935	51.5%	234
純資産合計			6,450	53.1%		5,596	48.5%	△854
負債純資産合計			12,151	100.0%		11,532	100.0%	△619

●キャッシュフロー概要 【連結】



単位：百万円

	2006年度中間期	2007年度中間期	増 減
営業活動による キャッシュ・フロー	51	△55	△106
投資活動による キャッシュ・フロー	△273	1,322	1,596
財務活動による キャッシュ・フロー	629	△2,245	△2,875
現金及び現金同等物 中間期末残高	5,740	3,801	△1,939