



**当社の財務体質改善の方向性
に関する説明資料**

**2015年6月10日
株式会社SJI**

株式会社 SJI

本資料について

本資料は当社の財務体質改善の方向性に関する資料として作成されたものです。

なお、本資料の前提となる増資については、平成26年6月1日付で開示の「第三者割当による新株式(現物出資(デット・エクイティ・スワップ)および金銭出資)の発行および第5回新株予約権の発行、親会社および主要株主である筆頭株主の異動ならびに株式会社ネクスグループとの資本業務提携に関するお知らせ」にありますように、平成27年6月29日(月)に開催予定の定時株主総会における議案の承認(特別決議)を得られることが停止条件になっております。

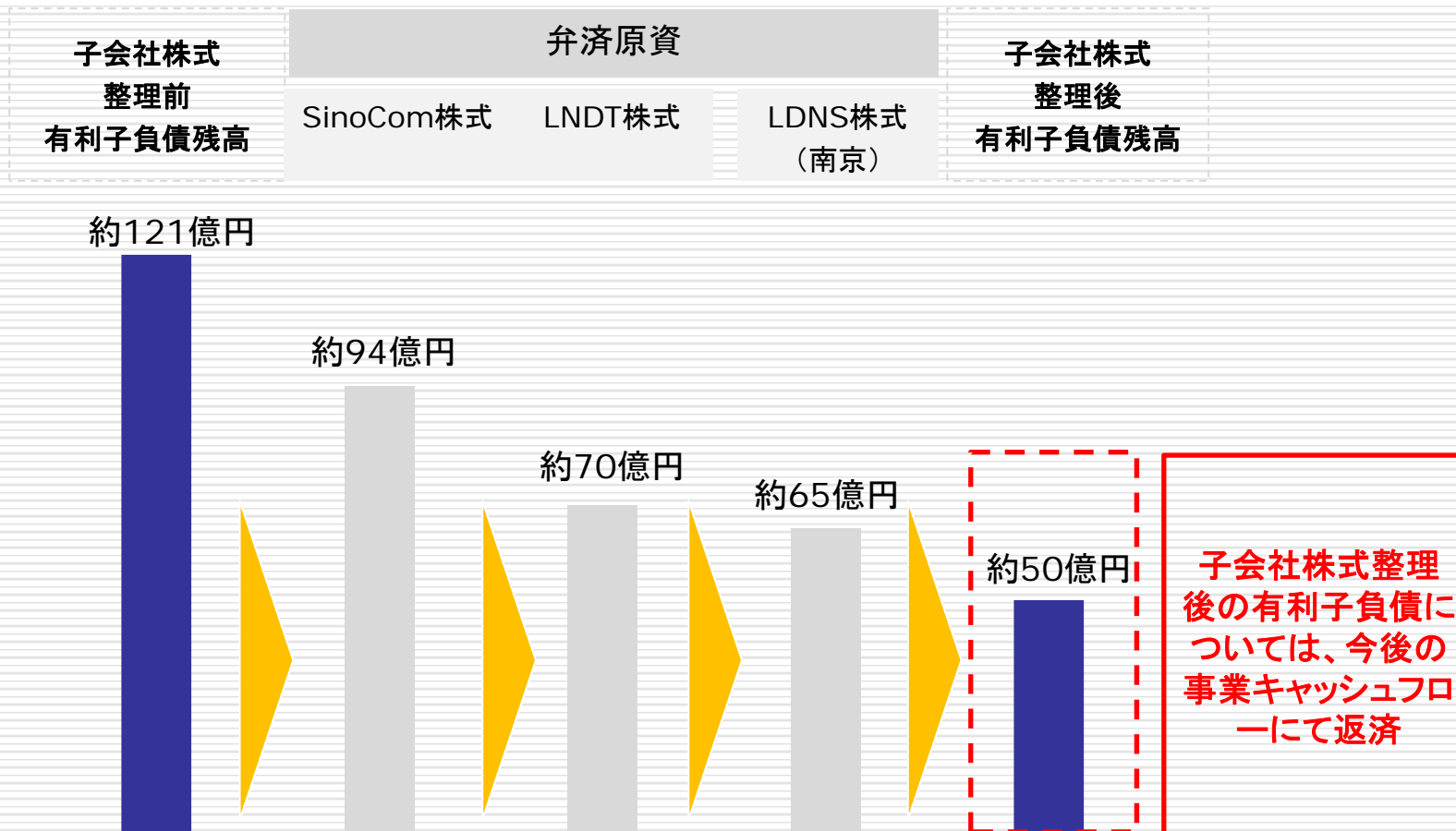
凡例（用語の定義）

略称	名称	略称	名称
SJI	株式会社SJI	Rapid Capital	Rapid Capital Holdings Limited
LNDT	LianDi Clean Technology Inc.	LDSH	聯迪恒星電子科技（上海）有限公司
LDNS	聯迪恒星（南京）信息系統有限公司	ENPIX	ENPIX CO., LTD.
LDBS	聯迪恒星（北京）信息系統有限公司	NCXX	株式会社ネクスグループ
SinoCom	中訊軟件集團股份有限公司	FISCO	株式会社フィスコ
SJAP	SJ Asia Pacific Limited	FISCO IR	株式会社フィスコIR
SJ-HK	恒星信息（香港）有限公司	FISCO Diamond Agency	株式会社フィスコダイヤモンドエージェンシー
LDZX	福建聯迪資訊科技有限公司	NCSL	株式会社ネクス・ソリューションズ
DGT-HK	神州数碼通用軟件有限公司	DES	デッド・エクイティ・スワップ
HSBVI	Hua Shen Trading (International) Limited		



有利子負債残高の削減

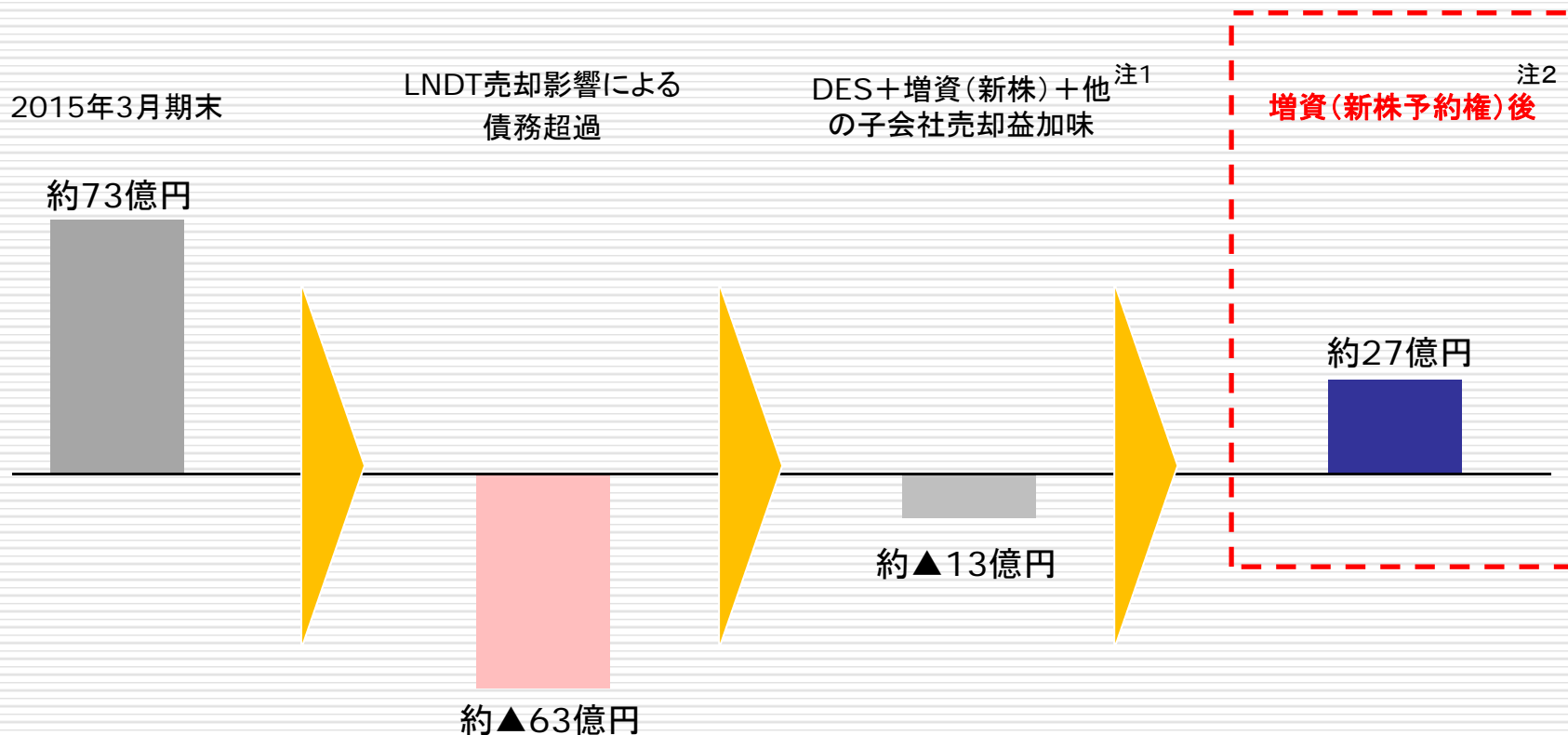
子会社株式整理後の有利子負債については、今後の事業キャッシュフローによる収益弁済が出来るよう、グループ一丸となって改善に努めてまいります



債務超過の解消(DES+新株+新株予約権の発行)

2015年3月期末の連結純資産約73億円は、LNDT株式売却により約▲63億円の債務超過となりますが、増資およびLDNS株式の売却益も加味すれば、約27億円の資産超過となります

連結純資産残高

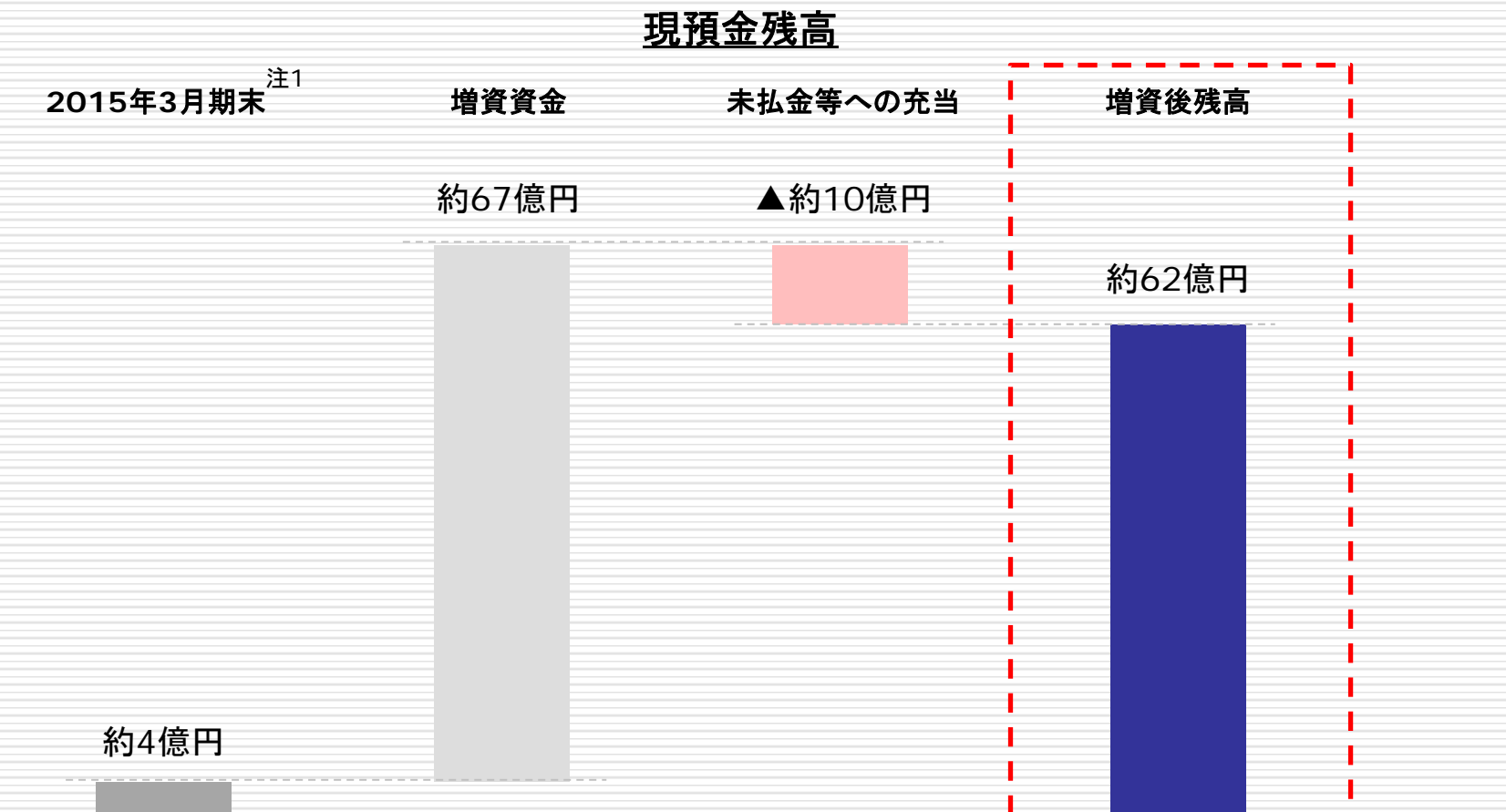


注1: 他の子会社の売却益は「LDNS」による約482百万円(平成27年4月21日開示)

注2: 新株および新株予約権がすべて行使された前提

増資後の現預金残高見込み

増資後の現金預金残高は約62億円となり、今後の当社の成長資金として活用し、ネクスグループも含めたグループ全体の企業価値の持続的向上に努めてまいります



注1: SJI単体のみ

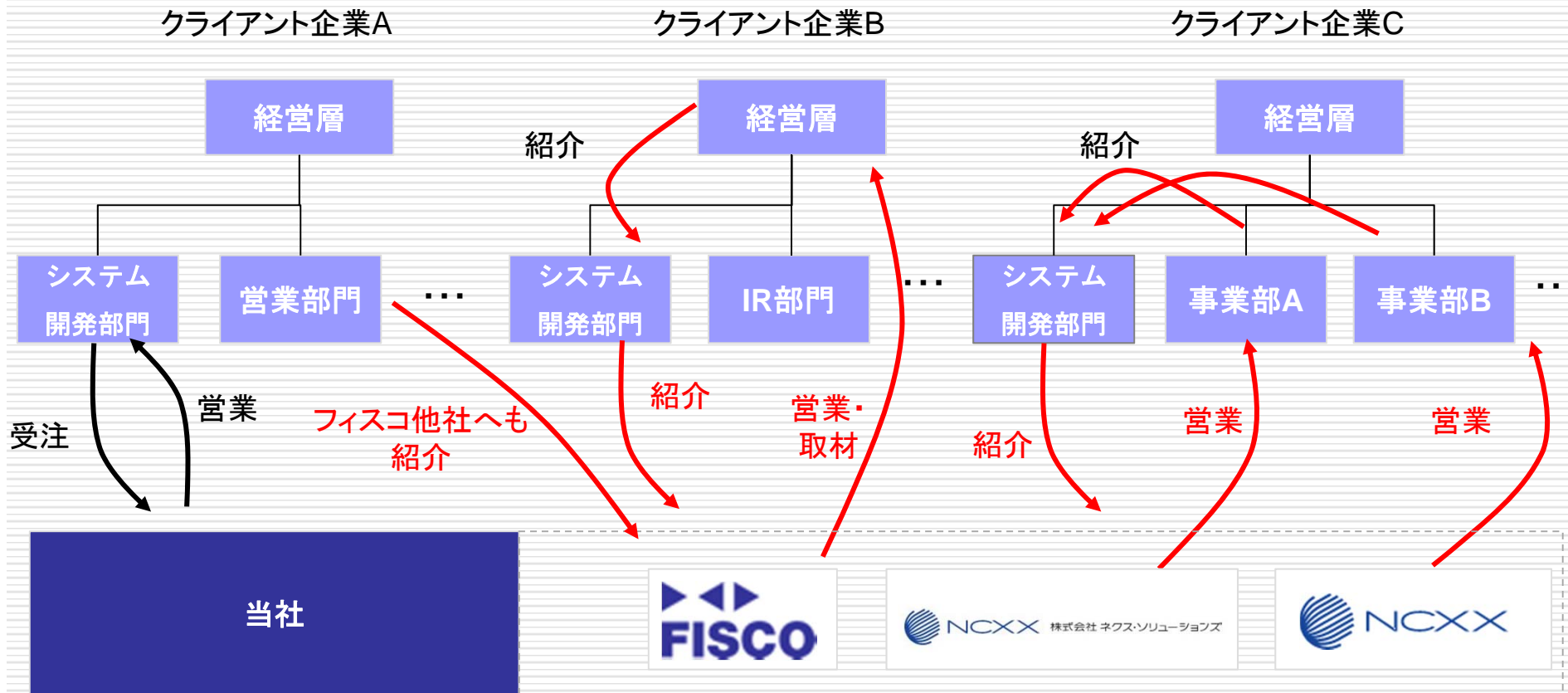


ネクスグループ参画後の営業上のシナジー

ネクスグループのもつ顧客ネットワークを活用することで、事業強化を行います
 (現在、FISCO、FISCO IR、FISCO Diamond Agency、NCXX、NCSL等各社で実行中)

これまで

今後の営業ポテンシャル (イメージ)



参考資料:子会社売却後のグループ構成図

