



平成29年2月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（非連結）

平成28年10月7日

上場会社名 株式会社システムインテグレータ 上場取引所 東
 コード番号 3826 URL http://www.sint.co.jp
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 梅田 弘之
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役管理本部長 (氏名) 山田 ひろみ TEL 048 (600) 3880
 四半期報告書提出予定日 平成28年10月14日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無：有
 四半期決算説明会開催の有無：有（機関投資家向け）

(百万円未満切捨て)

1. 平成29年2月期第2四半期の業績（平成28年3月1日～平成28年8月31日）

(1) 経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
29年2月期第2四半期	1,572	△15.1	66	△78.5	68	△77.9	41	△85.1
28年2月期第2四半期	1,851	25.2	310	—	312	—	281	—

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
29年2月期第2四半期	7.56	—
28年2月期第2四半期	50.85	—

(2) 財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
29年2月期第2四半期	2,992	1,145	38.3
28年2月期	2,946	1,229	41.7

(参考) 自己資本 29年2月期第2四半期 1,145百万円 28年2月期 1,229百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
28年2月期	—	0.00	—	22.00	22.00
29年2月期	—	0.00	—	—	—
29年2月期（予想）	—	—	—	8.00	8.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 平成29年2月期の業績予想（平成28年3月1日～平成29年2月28日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	3,300	△6.8	250	△43.7	253	△43.4	146	△59.9	26.36

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

※ 注記事項

(1) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(3) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	29年2月期2Q	5,539,200株	28年2月期	5,539,200株
② 期末自己株式数	29年2月期2Q	79株	28年2月期	79株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	29年2月期2Q	5,539,121株	28年2月期2Q	5,539,121株

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記に記載した予想数値は、発表日現在において入手可能な情報に基づき判断したものであり、多分に不確実な要素を含んでおります。実際の業績等は、様々な要因により予想数値と異なる場合があります。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	4
(3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. サマリー情報(注記事項)に関する事項	5
3. 四半期財務諸表	6
(1) 四半期貸借対照表	6
(2) 四半期損益計算書	7
第2四半期累計期間	7
(3) 四半期キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等)	9

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

文中の将来に関する事項は、当四半期会計期間の末日現在において当社が独自に判断したものであります。

当第2四半期累計期間の業績は、売上高1,572,680千円（前年同四半期比15.1%減）、売上総利益408,425千円（前年同四半期比32.1%減）、営業利益66,900千円（前年同四半期比78.5%減）、経常利益68,761千円（前年同四半期比77.9%減）、四半期純利益41,879千円（前年同四半期比85.1%減）となりました。

当第2四半期会計期間において、ERP事業で不採算プロジェクトが発生したことにより、受注損失引当金を194,211千円計上いたしました。当該プロジェクトについては、スケジュールの見直しによるリカバリのためのコスト増加が発生しており損失見込みとなりました。

なお、一昨年に発生した大規模不採算案件については、顧客と最終的な契約終了に向けた調整段階です。

前期は、一昨年に発生した大幅損失プロジェクトの影響から立ち直るべく徹底的なコスト削減を行い、過去最高利益を達成しました。当期は、中期経営計画「Core 2015」に掲げた「企業体質の改善」（＝高利益体質の確立）を目標に、①「コア事業の育成」、②「蒔いた種を育てる」、③「人材育成プランの実行」に取り組み、将来への布石となる再成長のための投資を積極的に行っています。当期はERP事業で不採算プロジェクトが発生してしまいましたが、そのプロジェクト以外はおおむね順調に推移していますので、中期経営計画に掲げた目標を着実に実行すべく全社一丸となって取り組んでおります。

各セグメント別の業績は、次の通りであります。

① Object Browser事業

Object Browser事業は、データベース開発支援ツール「SI Object Browser」、データベース設計支援ツール「SI Object Browser ER」、プロジェクト管理パッケージ「SI Object Browser PM」及びアプリケーション設計ツール「SI Object Browser Designer」の4製品から構成されています。

「SI Object Browser」と「SI Object Browser ER」は、ソフトウェア開発の生産性を向上させるツールとして業界で多く利用されており、当社の主力製品のひとつとして安定した収益源となっており高い利益率で推移しています。クラウドの普及によりクラウド環境上にシステムを構築するケースが増えてきたため、両製品ともクラウド対応を行い、新しいクラウド市場での利用拡大を図っております。

「SI Object Browser PM」は、発売以来着実に市場浸透が進み、市場からも高い評価を得て導入企業実績は130社を超えました。本製品の強みは、プロジェクト管理の事実上の世界標準であるPMBOKの管理エリアを統合していることです。品質管理やスケジュール管理、原価管理など、バラバラの目的を満たすツールが多い中、これらを理想的な形で統合したプロジェクト管理のERPというべき製品コンセプトが市場に受け入れられています。ERPのノウハウ・構想力がないと作れないという参入障壁があるため、現時点で競合する製品はほとんどありません。日本市場での成功を背景に、新たに「OBPM 中国語版」を開発しました。中国の提携企業経由で中国での販売を開始しました。

アプリケーション設計ツール「SI Object Browser Designer」は、ソフトウェア開発におけるCADという新しい発想の製品です。今後、ソフトウェア業界が機械や建設業などの企業と同程度にCADを用いて設計作業を行うようになることを見込んで、既に特許を取得しております。IT業界の人手不足が深刻になる中、生産性を高めるツールとして注目され、徐々に販売を拡大しています。

これらの製品の保守サポートは、ストック型ビジネスとして安定した事業収益をあげています。

当期はマーケティングを強化する方針のもと、前期は控えたネット広告などを積極的に行っており、その結果、Object Browser事業の売上高は326,040千円（前年同四半期比14.4%増）、営業利益は209,020千円（前年同四半期比2.7%増）となりました。

② EC・オムニチャネル事業

EC・オムニチャネル事業は、日本初のECサイト構築パッケージ「SI Web Shopping」を主力製品として構成されています。ネット通販の普及とともに事業規模も順調に推移してきましたが、市場の拡大につれて年々競争が激化しており、直近2事業年度は業績が伸び悩んでいます。

今後のEC市場は、O2O（オンライン・ツー・オフライン）、オムニチャネルといった新たな潮流によりEC業界全体が大きく変わろうとしています。その変革に向けて当社の製品もECパッケージ「SI Web Shopping」、O2Oサービス「モバポタ」に加えて、オムニチャネル関連サービス「SI Omni Channel Services (SOCS)」（ソックス）という新製品も既に投入しております。今後の事業展開をクラウドサービスヘシフトしていく方針として、新製品の完成とともに積極的な販売活動を行い売上規模の拡大を図る方針としています。

EC・オムニチャネル事業の売上高は327,120千円（前年同四半期比13.0%減）、営業利益は36,072千円（前年同四半期比58.1%減）となりました。

③ ERP事業

ERP事業は、Web-ERPパッケージ「GRANDIT」を主力製品として構成されています。当社では、取締役をはじめ従業員の多くが長年ERPに携わっており、その豊富な業務ノウハウを強みにして事業規模を拡大してきました。

「GRANDIT」はコンソーシアム方式なので、同一製品を複数のコンソーシアム企業が販売しています。当社はGRANDITの企画・開発から携わった開発力を強みに、独自のアドオンモジュールを自社で開発し、当社のお客様だけでなく他のコンソーシアム企業にも販売しています。

これまでに「個別生産管理アドオンモジュール」、「繰返生産管理アドオンモジュール」及び「継続取引管理アドオンモジュール」を自社で開発し、これらの効果で主に製造業向けの販売・受注が拡大しています。さらに、当社の自社開発パッケージ「SI Object Browser PM」との組合せにより、IT関連企業向けの「IT テンプレート」として製品化し、IT企業への導入事例も増えています。

当社の強みは、自社の基幹業務にGRANDITを活用しているところです。これを「SI Object Browser PM」と密接に連携した上で、「継続取引管理アドオンモジュール」も利用し、自らIT企業における理想的な合理化モデルとなっています。

最近クラウド上に基幹業務システムを構築するケースが増えてきております。こうした時代ニーズに対応すべく当社自体の「GRANDIT」と「SI Object Browser PM」もアマゾンウェブサービス(AWS)のクラウドに移行し、その構築・運用ノウハウをベースにお客様に提案しており、すでに数社の稼働事例につながっています。今後も「GRANDIT on AWS」というモデルを積極的に展開し、システム構築だけでなく運用も含めてワンストップでサポートするパートナー企業として事業拡大を行います。

ERP事業は順調に拡大しておりますが、当第2四半期会計期間において、大型開発案件で不採算プロジェクトが発生したため、受注損失引当金194,211千円を計上いたしました。これにより、ERP事業の売上高は919,519千円（前年同四半期比22.8%減）、営業利益は8,924千円（前年同四半期比95.1%減）となりました。

（2）財政状態に関する説明

①資産、負債及び純資産の状況

（資産）

流動資産は、前事業年度末に比べ24,270千円増加し2,544,820千円となりました。これは主として、現金及び預金の減少237,489千円、売掛金の増加105,595千円、仕掛品の増加77,397千円、その他の流動資産の増加78,832千円などによるものであります。

固定資産は、前事業年度末に比べ21,459千円増加し447,506千円となりました。これは主として、有形固定資産の減少5,744千円、ソフトウェア（ソフトウェア仮勘定を含む）の増加46,055千円、投資有価証券の減少7,396千円などによるものであります。

この結果、総資産は、前事業年度末に比べ45,730千円増加し2,992,326千円となりました。

（負債）

負債は、前事業年度末に比べ129,402千円増加し1,846,827千円となりました。これは主として、受注損失引当金の増加194,766千円、短期借入金の減少20,848千円、未払法人税等の減少29,500千円などによるものであります。

（純資産）

純資産は、前事業年度末に比べ83,672千円減少し1,145,499千円となりました。これは四半期純利益の計上41,879千円、配当金の支払い121,860千円などによるものであります。

②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期累計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）の残高は、550,973千円となりました。主な要因は以下のとおりです。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期累計期間における営業活動によるキャッシュ・フローは4,032千円のマイナス、（前年同四半期は610,204千円のプラス）となりました。これは主に未払消費税等の減少119,258千円、売上債権の増加105,595千円、たな卸資産の増加77,341千円等の資金減少要因が、受注損失引当金の増加194,766千円、前受金の増加68,552千円、仕入債務の増加22,608千円などの資金増加要因を上回ったことによるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動によるキャッシュ・フローは91,587千円のマイナス、（前年同四半期は103,129千円のマイナス）となりました。これは無形固定資産の取得による支出93,016千円、有形固定資産の取得による支出2,272千円、投資有価証券の売却による収入3,701千円などによるものであります。無形固定資産の取得による主な支出は、自社パッケージ開発に伴うソフトウェアの増加によるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動によるキャッシュ・フローは141,868千円のマイナス、（前年同四半期は181,160千円のマイナス）となりました。これは配当金の支払額121,020千円、短期借入金の返済による支出20,848千円によるものであります。

（3）業績予想などの将来予測情報に関する説明

当期は、前事業年度に抑えたマーケティング費用や研究開発費、人材採用費用などを通常時に戻し、将来のための投資を積極的に行いながら昨年更新した過去最高利益をさらに上回る計画としておりましたが、ERP事業における大型カスタマイズ案件で不採算プロジェクトが発生いたしました。これによる受注損失引当金として194,211千円を計上した結果、平成28年10月3日に公表した「業績予想及び配当予想の修正に関するお知らせ」の通り、平成29年2月期の通期業績予想を修正いたしました。

当該プロジェクトについては、スケジュールの見直しを行い、開発要員強化などのリカバリ対策を行い、改善に向けて取り組んでおります。当該プロジェクト以外はおおむね順調に推移していますので、中期経営計画に掲げた目標を着実に実行すべく全社一丸となって取り組んでまいります。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(会計方針の変更)

(平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱いの適用)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を第1四半期会計期間に適用し、平成28年4月1日以降に取得した建物付属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

なお、これによる損益に与える影響はありません。

3. 四半期財務諸表

(1) 四半期貸借対照表

(単位：千円)

	前事業年度 (平成28年2月29日)	当第2四半期会計期間 (平成28年8月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	788,462	550,973
売掛金	660,848	766,444
仕掛品	954,934	1,032,331
貯蔵品	112	57
その他	116,257	195,090
貸倒引当金	△66	△76
流動資産合計	2,520,550	2,544,820
固定資産		
有形固定資産	58,968	53,224
無形固定資産		
ソフトウェア	202,533	248,589
その他	448	170
無形固定資産合計	202,982	248,759
投資その他の資産	164,095	145,522
固定資産合計	426,046	447,506
資産合計	2,946,596	2,992,326
負債の部		
流動負債		
買掛金	107,702	130,311
短期借入金	20,848	—
未払法人税等	122,051	92,551
賞与引当金	90,001	110,819
受注損失引当金	976,126	1,170,892
その他	400,695	342,253
流動負債合計	1,717,424	1,846,827
負債合計	1,717,424	1,846,827
純資産の部		
株主資本		
資本金	367,712	367,712
資本剰余金	357,712	357,712
利益剰余金	464,412	384,431
自己株式	△61	△61
株主資本合計	1,189,775	1,109,795
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	39,396	35,704
評価・換算差額等合計	39,396	35,704
純資産合計	1,229,172	1,145,499
負債純資産合計	2,946,596	2,992,326

(2) 四半期損益計算書
(第2四半期累計期間)

(単位:千円)

	前第2四半期累計期間 (自平成27年3月1日 至平成27年8月31日)	当第2四半期累計期間 (自平成28年3月1日 至平成28年8月31日)
売上高	1,851,564	1,572,680
売上原価	1,250,178	1,164,254
売上総利益	601,386	408,425
販売費及び一般管理費		
給料及び手当	99,829	89,786
賞与引当金繰入額	3,103	16,134
その他	187,634	235,603
販売費及び一般管理費合計	290,566	341,524
営業利益	310,819	66,900
営業外収益		
受取配当金	696	793
受取手数料	490	897
還付加算金	495	—
未払配当金除斥益	—	129
その他	321	47
営業外収益合計	2,003	1,868
営業外費用		
支払利息	806	6
その他	—	1
営業外費用合計	806	7
経常利益	312,016	68,761
特別利益		
投資有価証券売却益	—	1,800
特別利益合計	—	1,800
特別損失		
固定資産除却損	—	1
特別損失合計	—	1
税引前四半期純利益	312,016	70,561
法人税、住民税及び事業税	74,251	86,126
法人税等調整額	△43,899	△57,444
法人税等合計	30,352	28,681
四半期純利益	281,664	41,879

(3) 四半期キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期累計期間 (自平成27年3月1日 至平成27年8月31日)	当第2四半期累計期間 (自平成28年3月1日 至平成28年8月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前四半期純利益	312,016	70,561
減価償却費	55,027	53,987
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△11,424	20,817
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△14	10
受注損失引当金の増減額 (△は減少)	△89,551	194,766
受取利息及び受取配当金	△708	△795
支払利息	806	6
投資有価証券売却損益 (△は益)	—	△1,800
固定資産除却損	—	1
売上債権の増減額 (△は増加)	146,972	△105,595
たな卸資産の増減額 (△は増加)	241,808	△77,341
仕入債務の増減額 (△は減少)	△93,713	22,608
未払消費税等の増減額 (△は減少)	70,001	△119,258
未収消費税等の増減額 (△は増加)	42,111	—
前受金の増減額 (△は減少)	53,543	68,552
その他	△39,395	△12,299
小計	687,480	114,220
利息及び配当金の受取額	708	795
利息の支払額	△815	△6
法人税等の支払額	△77,169	△119,041
営業活動によるキャッシュ・フロー	610,204	△4,032
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△230	△2,272
無形固定資産の取得による支出	△102,819	△93,016
敷金及び保証金の差入による支出	△80	—
投資有価証券の売却による収入	—	3,701
投資活動によるキャッシュ・フロー	△103,129	△91,587
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	640,000	—
短期借入金の返済による支出	△820,814	△20,848
配当金の支払額	△346	△121,020
財務活動によるキャッシュ・フロー	△181,160	△141,868
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	325,914	△237,489
現金及び現金同等物の期首残高	401,792	788,462
現金及び現金同等物の四半期末残高	727,707	550,973

（4）四半期財務諸表に関する注記事項

（継続企業の前提に関する注記）

該当事項はありません。

（株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記）

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

【セグメント情報】

I 前第2四半期累計期間（自平成27年3月1日 至平成27年8月31日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：千円）

	報告セグメント				調整額 (注) 1	四半期損益 計算書計上 額 (注) 2
	Object Browser事業	EC・オムニ チャネル事 業	ERP事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	285,061	376,167	1,190,336	1,851,564	—	1,851,564
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—	—
計	285,061	376,167	1,190,336	1,851,564	—	1,851,564
セグメント利益	203,487	85,991	182,462	471,941	△161,121	310,819

（注）1. セグメント利益の調整額△161,121千円には、各報告セグメントに配賦していない全社費用△161,121千円が含まれております。

全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない本社管理部門の費用であります。

2. セグメント利益は、四半期損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントの変更等に関する事項

従来、セグメント情報における報告セグメントは「パッケージソフトウェア関連事業」の単一セグメントでありましたが、事業ごとの責任と権限を明確にするとともに意思決定の迅速化を図り、製品事業の選択と集中により効率的な成長へとつなげるため、平成27年3月1日付で、営業本部及び開発本部を廃止し、事業部組織に改編することといたしました。新たな体制による経営管理を充実させる観点から当社の経営管理手法を見直しております。その結果、第1四半期会計期間より、報告セグメントを従来の「パッケージソフトウェア関連事業」から「Object Browser事業」、「EC・オムニチャネル事業」及び「ERP事業」の3区分に変更しております。

変更後の報告セグメントに属する主要な製品は以下の通りであります。

報告セグメント	主要な製品
Object Browser 事業	ソフトウェア開発支援ツール「SI Object Browser」シリーズ プロジェクト管理パッケージ「SI Object Browser PM」
EC・オムニチャネル事業	ECサイト構築パッケージ「SI Web Shopping」
ERP事業	Web-ERPパッケージ「GRANDIT」

Ⅱ 当第2四半期累計期間(自平成28年3月1日至平成28年8月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント				調整額 (注)1	四半期損益 計算書計上 額 (注)2
	Object Browser事業	EC・オムニ チャネル事 業	ERP事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	326,040	327,120	919,519	1,572,680	—	1,572,680
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—	—
計	326,040	327,120	919,519	1,572,680	—	1,572,680
セグメント利益	209,020	36,072	8,924	254,017	△187,117	66,900

(注) 1. セグメント利益の調整額△187,117千円には、各報告セグメントに配賦していない全社費用△187,117千円が含まれております。

全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない本社管理部門の費用であります。

2. セグメント利益は、四半期損益計算書の営業利益と調整を行っております。