

# 2009年3月期 決算説明資料

2009年5月18日

株式会社CSKホールディングス

- ・2009年3月期 決算の業績概要
  - 情報サービス事業の業績
  - 金融サービス関連事業の業績
- ・2010年3月期 通期業績の見通し

#### <免責事項>

本資料は、業績およびグループ事業戦略に関する情報の提供を目的としたものであり、CSKホールディングス及び当社グループ会社の株式の購入や売却を勧誘するものではありません。本説明会及び資料の内容には、将来の業績に関する意見や予測等の情報を掲載することがありますが、これらの情報は、資料作成時点の当社の判断に基づいて作成されております。よって、その実現・達成を約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。また、本資料の無断での複製、転送等を行わないようお願い致します。

(単位:百万円)

	2008/3	2009/3	前期比	増減率
売上高	239,695	206,099	△33,595	△14.0%
売上総利益	85,982	△57,669	△143,651	-
売上総利益率	35.9%	-	-	-
販売管理費	66,726	65,397	△1,328	△2.0%
営業利益	19,256	△123,066	△142,323	-
営業利益率	8.0%	-	-	-
経常利益	20,634	△122,479	△143,114	-
当期純利益	1,272	△161,529	△162,801	-

(単位:円)

	2008/3	2009/3	前期比
1株当たり利益	17.34	△2,097.39	△2,114.73
1株当たり純資産	2,317.18	251.40	△2,065.78

## 2009年3月期 決算のポイント

**情報サービス事業：** 戦略的事業投資やビジネスサービスの不振により減益。

テクノロジーサービス： 製造業向け開発が減少するも、生損保向け開発やアウトソーシングが堅調に推移。

ビジネスサービス： 証券向けASP、テクニカルサポート、製品検証を中心に減益。

サービスプロバイダーに向けて、情報サービス事業への集中を図り、収益基盤を強化。

**金融サービス事業：** 来期以降の追加損失リスクを最小化するために、保守的に不動産評価を実施。

売却交渉中である不動産案件についても、決定が長引いている場合は「売買見込額⇒鑑定評価」へ評価見直し。

不動産証券化事業をはじめとする、金融サービス事業の縮小・資産売却・事業売却・投資凍結などを推進。

**証券事業：** 一層のコスト削減を進め、早期に収益回復を目指す。

リテールへ経営資源を集中するとともに、経営体質の強化策を推進。

販売管理費を前期比35.9億円削減。4月度については単月黒字を実現。

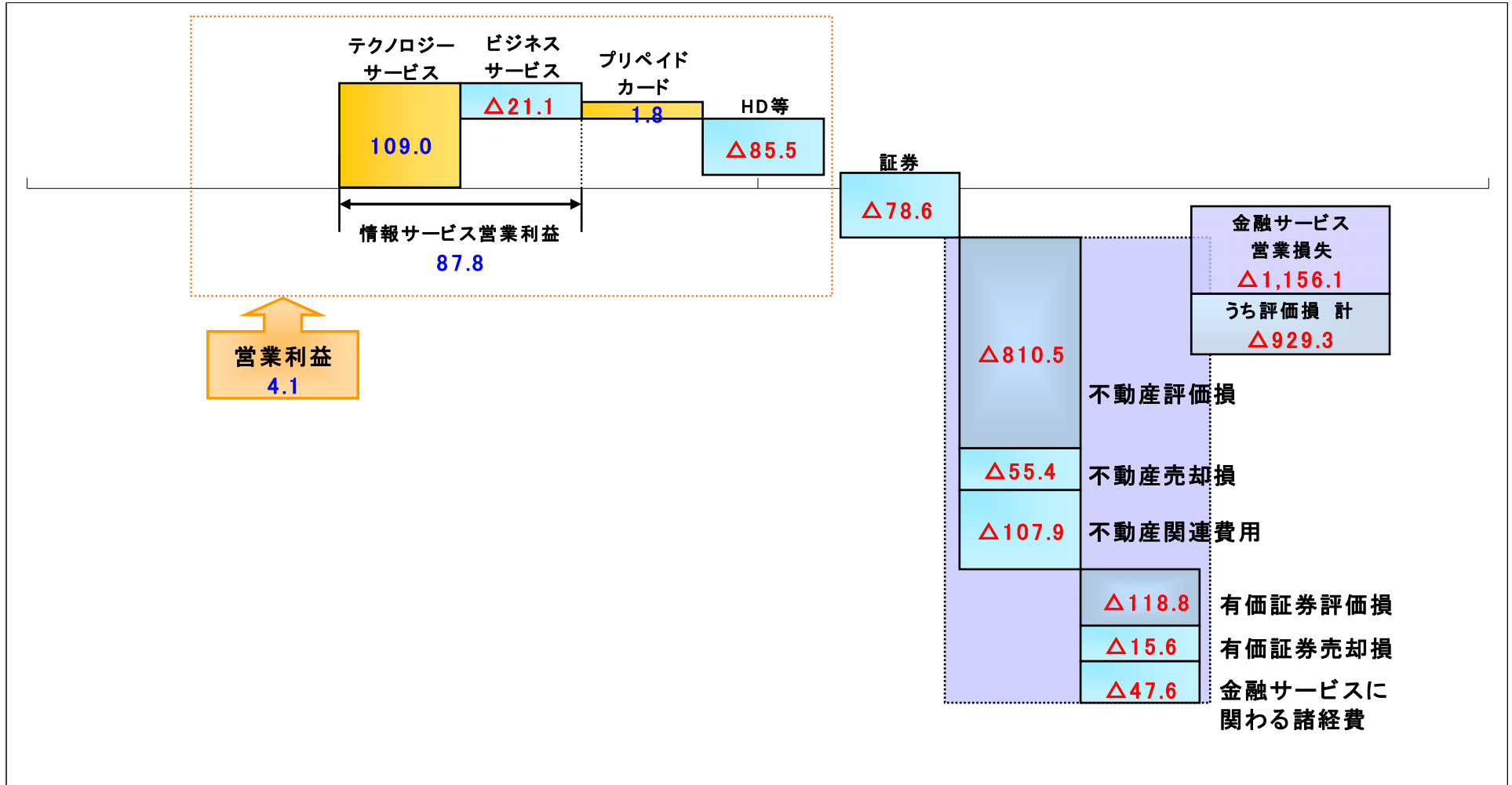
**業績回復、財務基盤の安定化について早期実現を図り、CSKグループの再生を目指す。**

事業の再構築： 情報サービス事業への集中、徹底したコスト削減策の実行。

事業リスク低減： 金融サービス事業のリスク低減、財務体質の強化に向けた資本増強策などの検討。

# 営業損失のセグメント別内訳(2009/3)

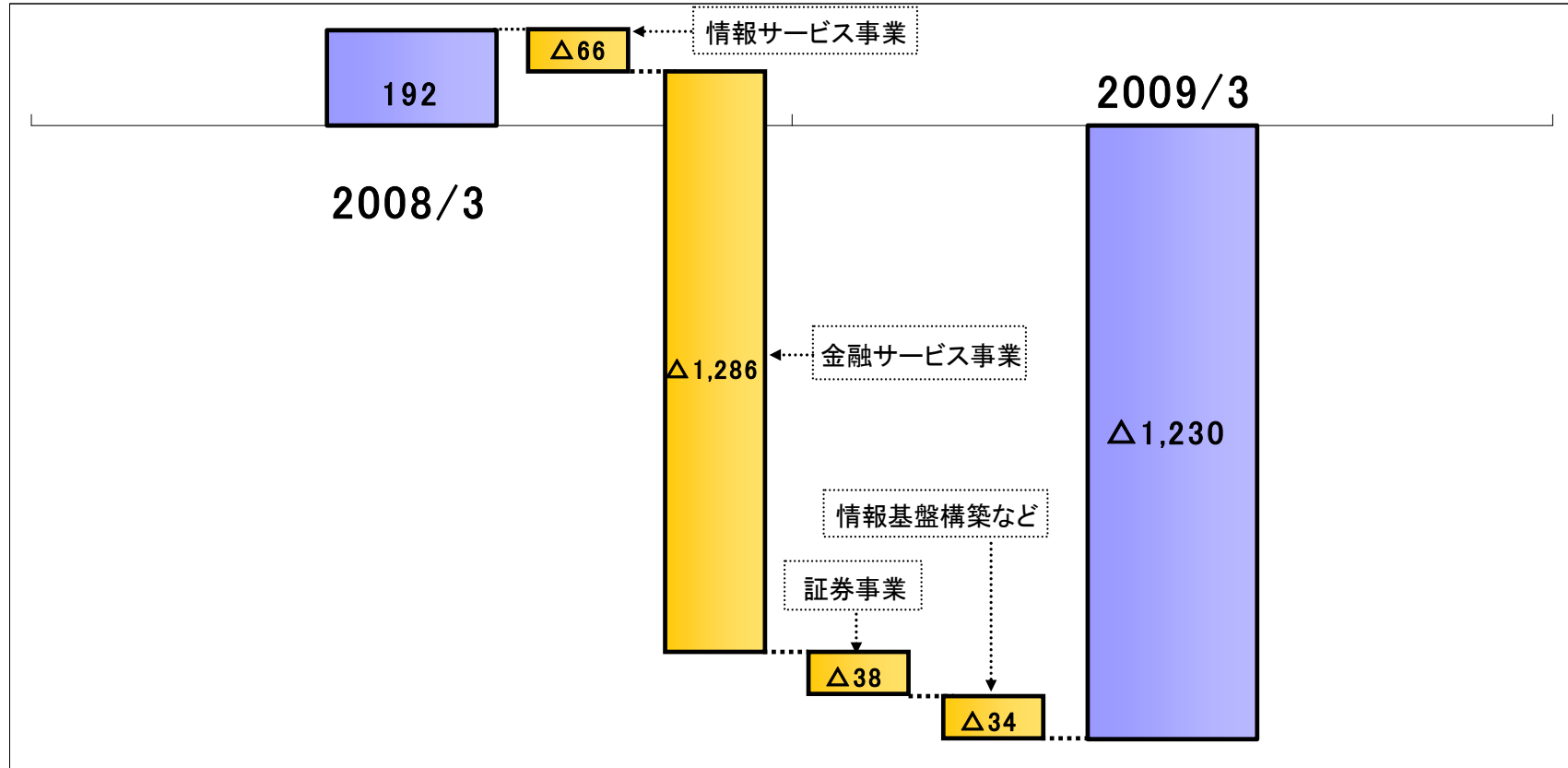
(単位:億円)



# 営業利益の前期比増減要因

営業利益 2008/3 VS 2009/3

(単位:億円)



## 販売管理費・営業外損益の内訳

(単位:億円)

販売管理費	2008/3	2009/3	前期比	備考
人件費	298.5	298.0	△0.4	時間外労働の削減等
業務委託料	83.7	66.4	△17.2	コスモ証券でのコスト削減等
減価償却費	30.8	42.4	11.6	CSKホールディングス・CSKシステムズでの設備増加
家賃	54.5	58.0	3.5	営業拠点の拡大、単価の上昇等
その他	199.6	188.8	△10.7	主な内容: レンタル料、研究開発費、通信費等
販売管理費 計	667.2	653.9	△13.2	

営業外収益	2008/3	2009/3	前期比	備考
受取利息	4.6	1.1	△3.4	QUO会計方針変更により売上計上等
受取配当金	4.5	4.0	△0.5	保有有価証券に係る配当金
カード退蔵益	10.3	9.8	△0.4	プリペイドカードの未使用見込分が減少
その他	12.6	11.8	△0.7	主な内容: 家賃収入、税金還付金等
営業外収益 計	32.0	26.9	△5.1	

営業外費用	2008/3	2009/3	前期比	備考
支払利息	0.6	0.1	△0.4	売上原価への振替額増加
投資有価証券売却損	2.8	6.6	3.7	保有有価証券の売却
為替差損	7.1	-	△7.1	為替の変動に伴う損失
退職給付費用	2.6	2.6	△0.0	会計基準変更時差異の償却額
投資事業組合損失	-	3.7	3.7	投資事業組合に係る損失
その他	4.9	7.8	2.8	主な内容: 証券代行手数料、転籍調整費用、為替差損等
営業外費用 計	18.3	21.0	2.7	
営業外損益 Net	13.7	5.8	△7.9	

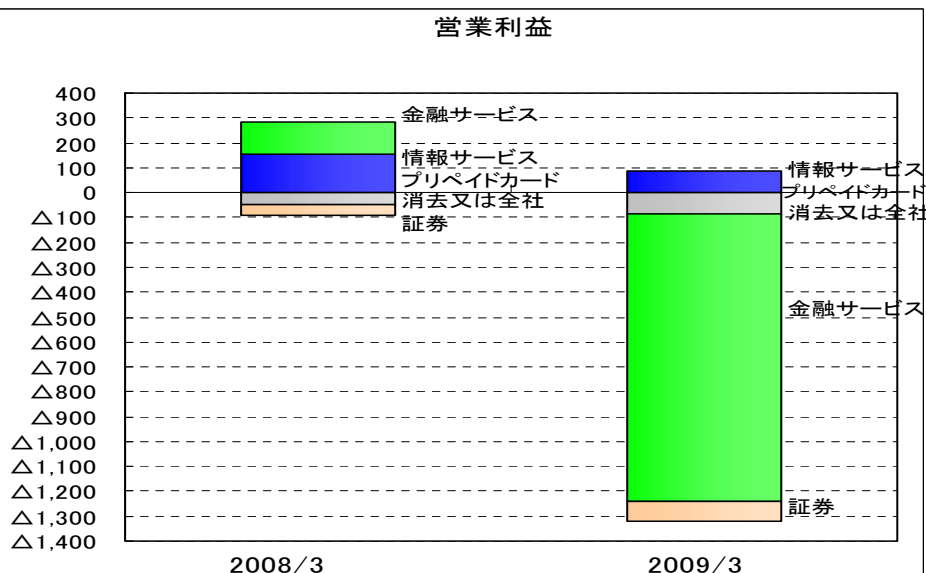
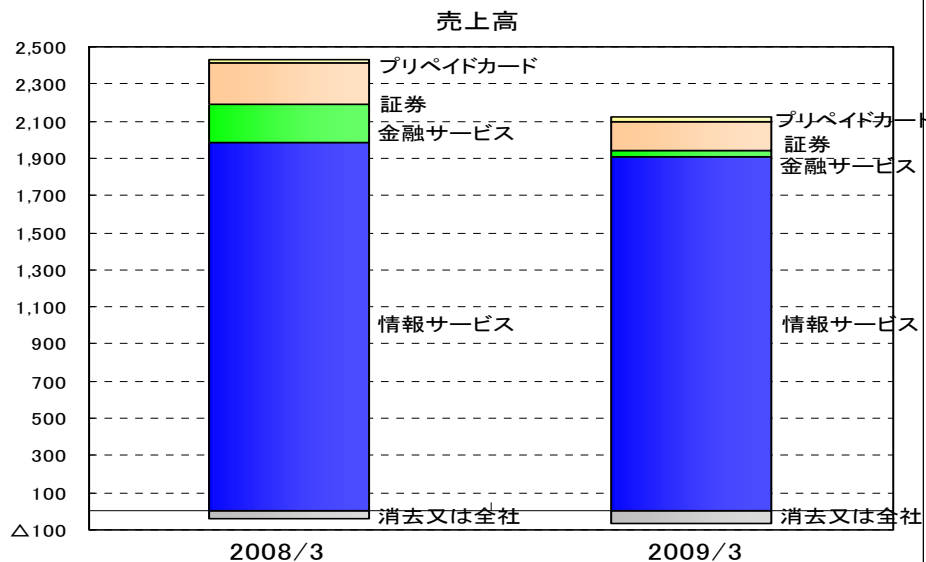
## 特別損益の内訳

(単位:億円)

特別利益	2008/3	2009/3	前期比	備考
投資有価証券売却益	2.7	2.2	△0.5	投資有価証券の売却益
事業譲渡益	-	9.8	9.8	子会社事業の譲渡益
持分変動利益	3.6	-	△3.6	ペリサーブの増資に伴う持分比率変動利益
金融商品取引責任準備金戻入益	-	7.1	7.1	金融商品取引法施行に伴う金融商品取引責任準備金の戻入益
事業所移転補償金	9.5	-	△9.5	子会社の本店、事業所移転に伴う補償金
その他	1.7	1.0	△0.6	固定資産売却益、証券市場整備基金拠出金戻入益等
特別利益 計	17.7	20.3	2.6	
特別損失	2008/3	2009/3	前期比	備考
固定資産除却損	7.4	5.2	△2.1	子会社の事業用資産の除却等
減損損失	133.4	147.2	13.7	子会社の事業用資産及びのれんの減損等
投資有価証券評価損	16.5	20.3	3.7	投資有価証券の評価損
証券取引責任準備金繰入額	2.3	-	△2.3	証券取引責任準備金の繰入額
金融先物取引責任準備金繰入額	0.0	-	△0.0	金融先物取引責任準備金の繰入額
事業再編による損失	-	12.1	12.1	コスモ証券 事業再編による損失
本社建設中止に係る損失	-	25.4	25.4	本社建設中止に伴う売買契約違約損失に係る引当金の繰入額等
その他	17.4	28.6	11.2	貸倒損失、退職金等
特別損失 計	177.2	239.0	61.7	
特別損益 Net	△159.5	△218.6	△59.1	



# セグメント別業績

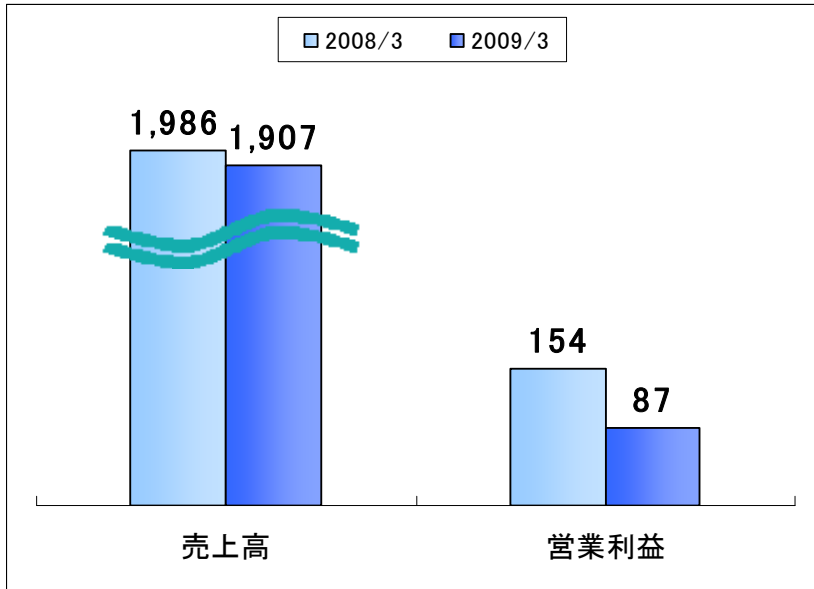


(単位: 億円)

	2008/3	2009/3	前期比	増減率
<b>情報サービス事業</b>				
売上高	1,986	1,907	△78	△3.9%
営業利益	154	87	△66	△43.0%
<b>金融サービス事業</b>				
売上高	203	34	△169	△83.0%
営業利益	130	△1,156	△1,286	-
<b>証券事業</b>				
売上高	221	156	△65	△29.6%
営業利益	△40	△78	△38	-
<b>プリペイドカード事業</b>				
売上高	24	27	3	12.4%
営業利益	△1	1	2	-
<b>消去又は全社</b>				
売上高	△39	△65	△25	-
営業利益	△50	△85	△34	-
<b>合計</b>				
売上高	2,396	2,060	△335	△14.0%
営業利益	192	△1,230	△1,423	-

# 情報サービス事業の業績(1)

(単位:億円)



**<情報サービス事業: 売上△3.9%、営業利益△43.0%>**

戦略的事業投資による費用の増加、データセンター新設・増床に伴う減価償却費の増加や不採算プロジェクトなどの影響に加え、ビジネスサービスを中心に収益性が悪化。

		2008/3	2009/3	前期比	増減率
CSK-SYS Grp ※1 (再編各社合計)	売上高	1,249	1,197	△52	△4.2%
	営業利益	122	109	△13	△10.7%
JIEC	売上高	151	140	△11	△7.5%
	営業利益	15	13	△2	△13.6%
VERISERVE	売上高	88	74	△14	△16.1%
	営業利益	14	5	△8	△59.5%
SWC、CCO-Grp 合計※2	売上高	261	245	△15	△6.0%
	営業利益	19	6	△12	△65.8%
CSK-SS	売上高	119	116	△3	△2.7%
	営業利益	5	△22	△27	-
その他、連結消去 ※3	売上高	115	133	18	15.7%
	営業利益	△22	△25	△2	-
情報サービス事業	売上高	1,986	1,907	△78	△3.9%
	営業利益	154	87	△66	△43.0%
営業利益率		7.8%	4.6%	△3.2%	

※1 2007/7より再編のため合算ベース。

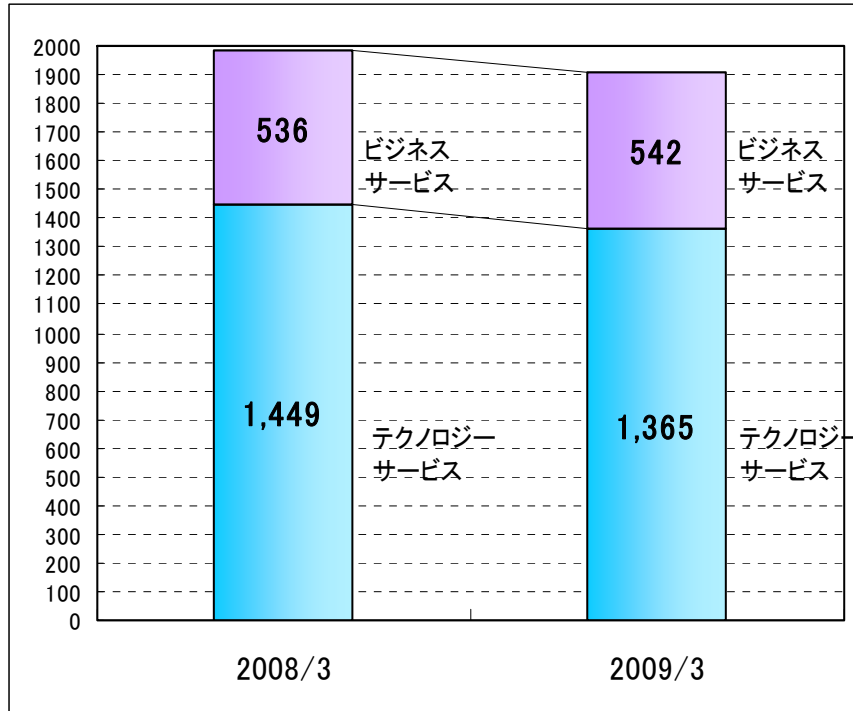
※2 2008/1より再編のため合算ベース。

※3 その他の会社業績と連結消去の合算値を記載。

# 情報サービス事業の業績(2)

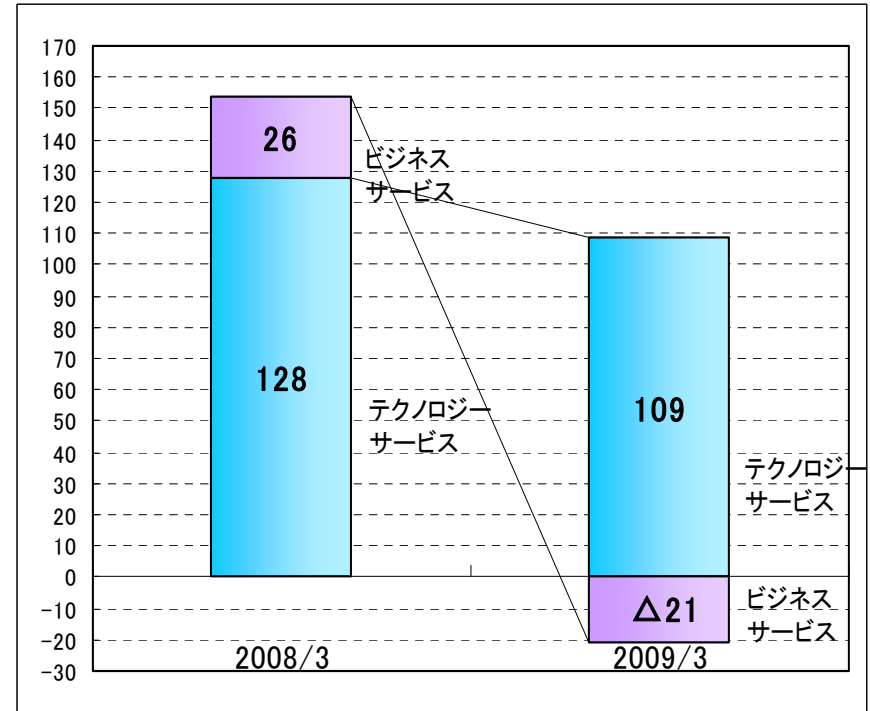
## 情報サービス事業 売上高

(単位:億円)



## 情報サービス事業 営業利益

(単位:億円)



### ○テクノロジーサービス:

売上: クレジットファイナンスおよび生損保向けシステム開発やアウトソーシングが堅調に推移するも、製造業向け開発案件や機器販売の減少により減収。

営業利益: 戦略的事業投資やデータセンター新設・増床に伴う減価償却費の増加、不採算プロジェクトなどの発生により減益。

### ○ビジネスサービス:

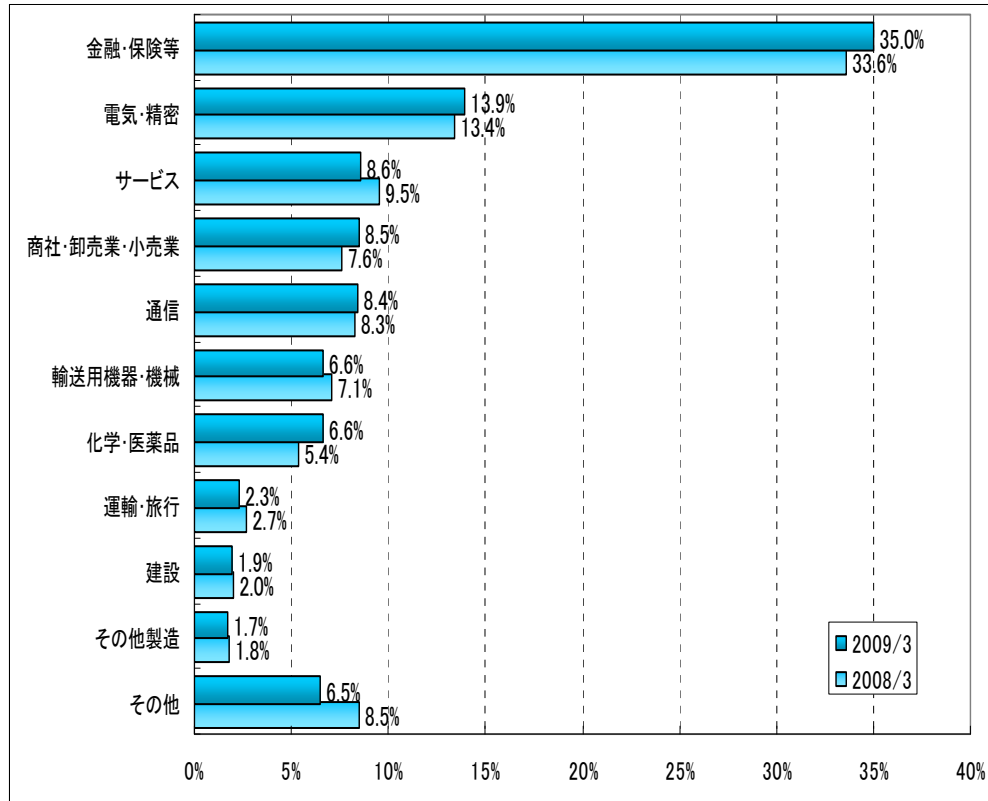
売上: フルフィルメントサービスの売上が増加するも、市況悪化やコスト削減・製品開発投資抑制の影響を受け、証券向けASP、テクニカルサポート、製品検証を中心に減収。

営業損失: 上記減収に加え、新ASP開発費用の会計処理の変更に伴い、原価が増加し、大幅減益。(影響額: ▲17億円)

# 情報サービス事業の業績(3)

## 業種別売上比率推移

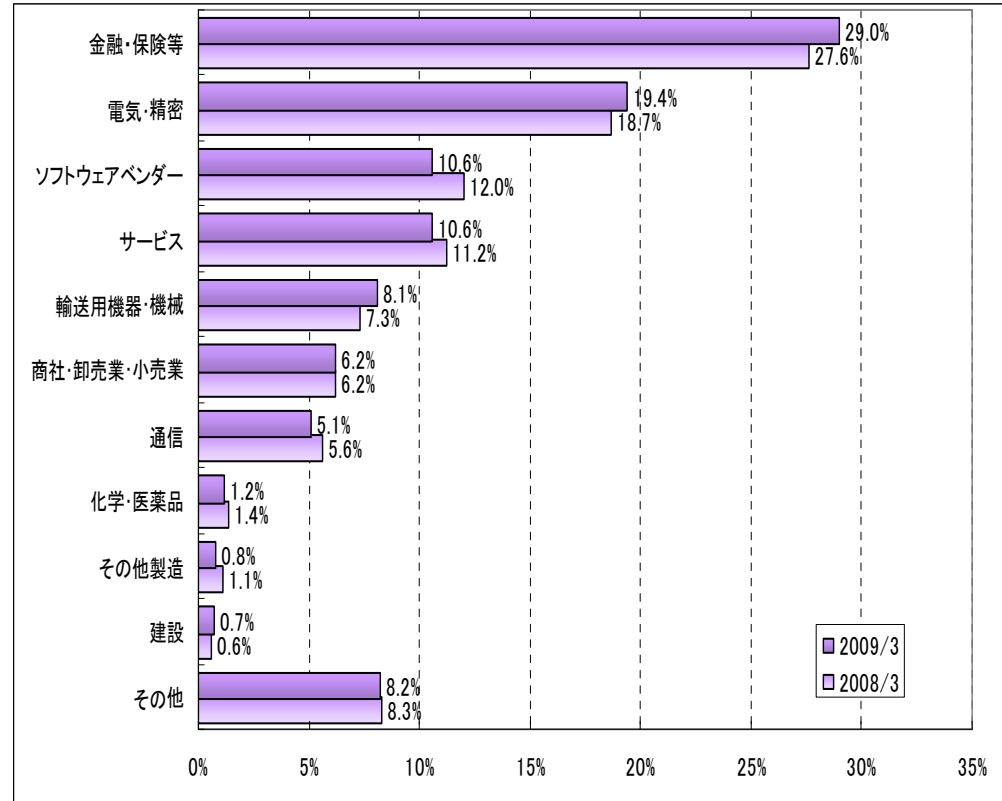
### <テクノロジーサービス>



### <テクノロジーサービス>

システム開発、システム運用、ITアウトソーシングなどのITサービス

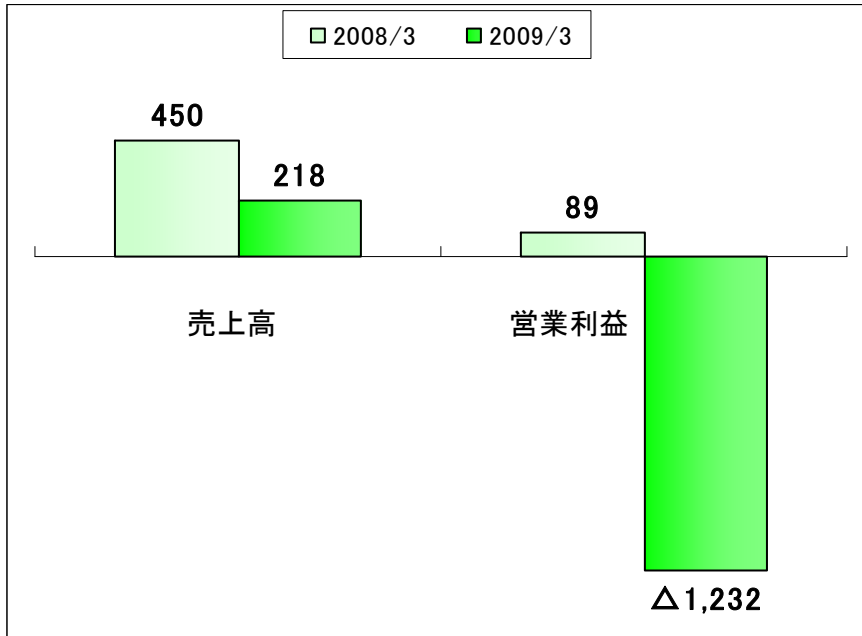
### <ビジネスサービス>



### <ビジネスサービス>

テクニカルサポートなどのコンタクトセンター業務やその他のバックオフィスサービス

# 金融サービス関連事業の業績(1)



(単位: 億円)

		2008/3	2009/3	前期比	増減率
金融サービス事業	売上高	203	34	△169	△83.0%
	営業利益	130	△1,156	△1,286	-
証券事業	売上高	221	156	△65	△29.6%
	営業利益	△40	△78	△38	-
プリペイドカード事業	売上高	24	27	3	12.4%
	営業利益	△1	1	2	-
金融サービス関連事業	売上高	450	218	△231	△51.5%
	営業利益	89	△1,232	△1,322	-

※ 金融サービス関連事業 = 金融サービス事業、証券事業、プリペイドカード事業の3つの事業を合わせた総称

## <金融サービス関連事業: 売上 △51.5%、営業損失 △1,232億円>

### ー金融サービス事業:

来期に向けた不安定要素を出来る限り取り除くという観点から、保有する投資不動産案件を保守的に評価し、減損を実施。加えて、投資不動産案件の売却損、有価証券に関する評価損を計上し、前期比減収減益。

### ー証券事業:

株式市況の低迷・長期化により受入手数料が減少し減収。  
人件費や事務費など販管費を大幅に削減するも、収益低迷による影響で減益。  
経営体質強化を目指したコスト削減を継続。

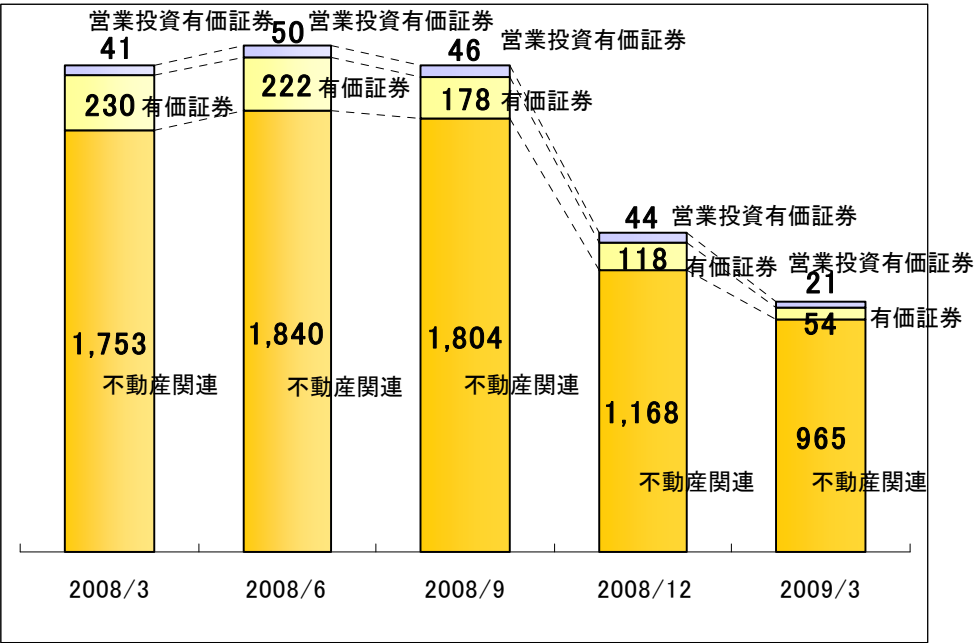
### ープリペイドカード事業:

店頭およびギフト利用が堅調に推移したことに加え、会計方針の変更に伴うカード預り金の運用収益が増加し増収。

# 金融サービス関連事業の業績(2)

## 金融サービス事業の投資残高推移

(単位: 億円)



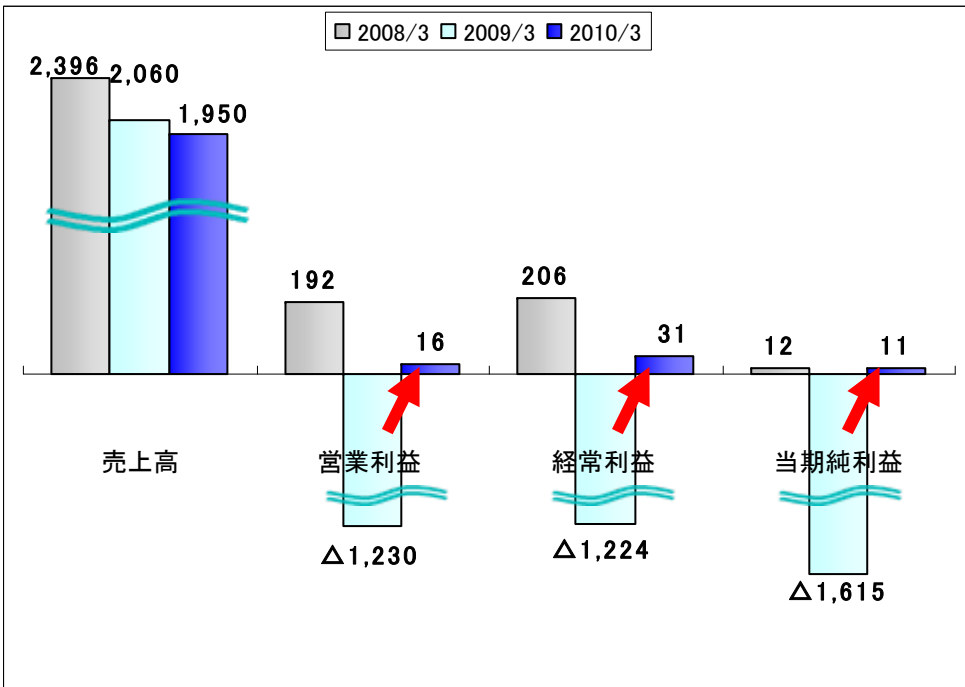
	2008/3	2008/6	2008/9	2008/12	2009/3	比率
営業投資有価証券	41	50	46	44	21	-
金融サービス運用資産	1,984	2,062	1,983	1,286	1,019	100%
有価証券	230	222	178	118	54	5.3%
不動産関連	1,753	1,840	1,804	1,168	965	94.7%
金融サービス負債	443	441	317	427	410	

(単位: 億円)

	2008/3	2009/3	前期比	備考
営業キャッシュ・フロー	△303	△57	246	金融サービス運用資産が減少するも税前損失が大きいいためマイナス
投資キャッシュ・フロー	△279	△123	155	主に有形固定資産及び投資有価証券取得 等
財務キャッシュ・フロー	122	△66	△188	長期借入金の返済 等
キャッシュ・フロー 計※	△462	△250	212	
現預金残高	592	338	△253	

※：換算差額含む。

# 通期業績予想



(単位: 億円)

	2008/3	2009/3	2010/3予想	前期比	増減率
売上高	2,396	2,060	1,950	△110	△5.4%
営業利益	192	△1,230	16	1,246	-
営業利益率	8.0%	-	0.8%	-	-
経常利益	206	△1,224	31	1,255	-
当期純利益	12	△1,615	11	1,626	-

(単位: 円)

	2008/3	2009/3	2010/3予想	前期比
1株当たり利益	17.34	△2,097.39	13.71	2,111.10