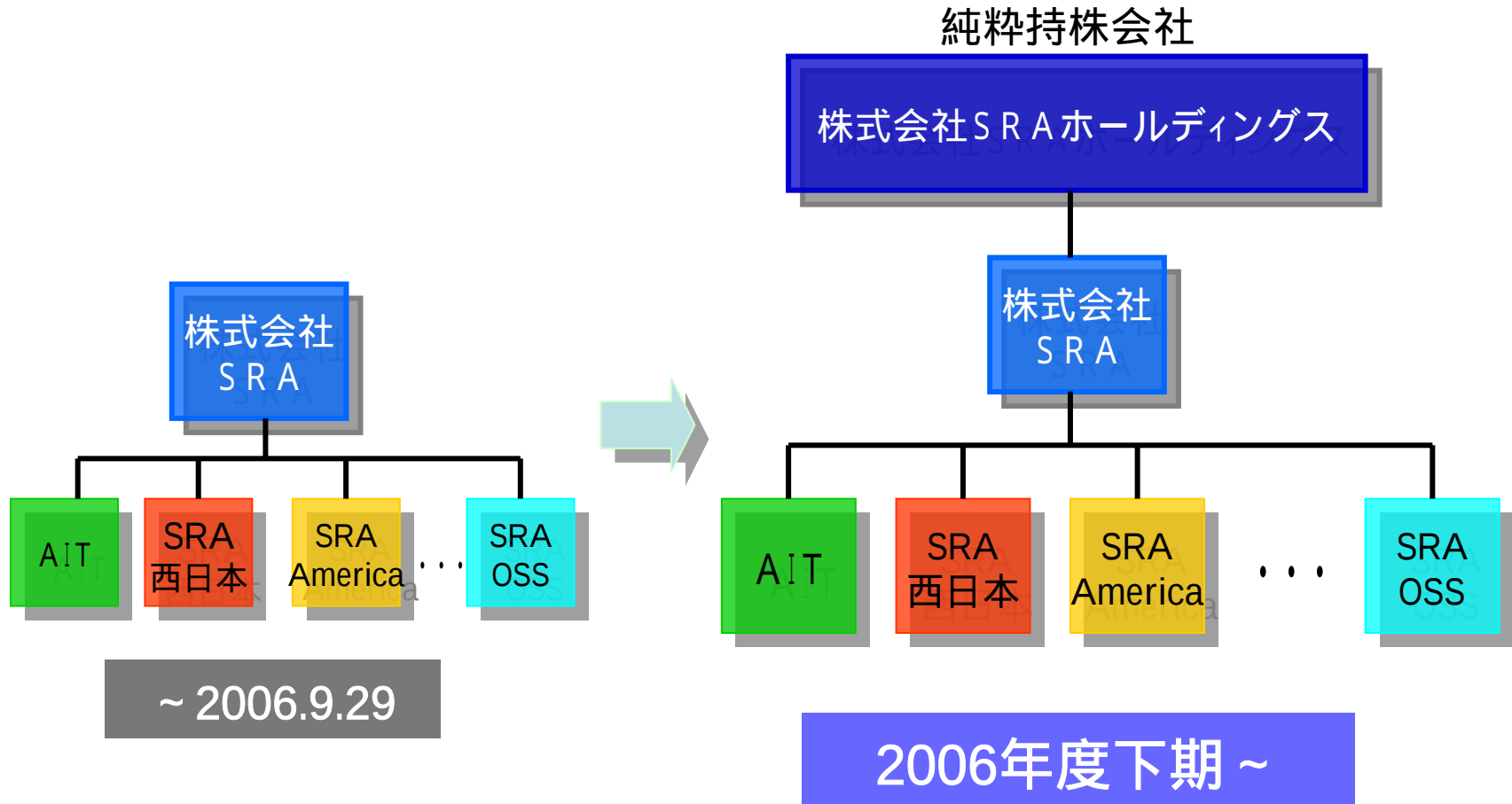




2007年3月期 決算説明会

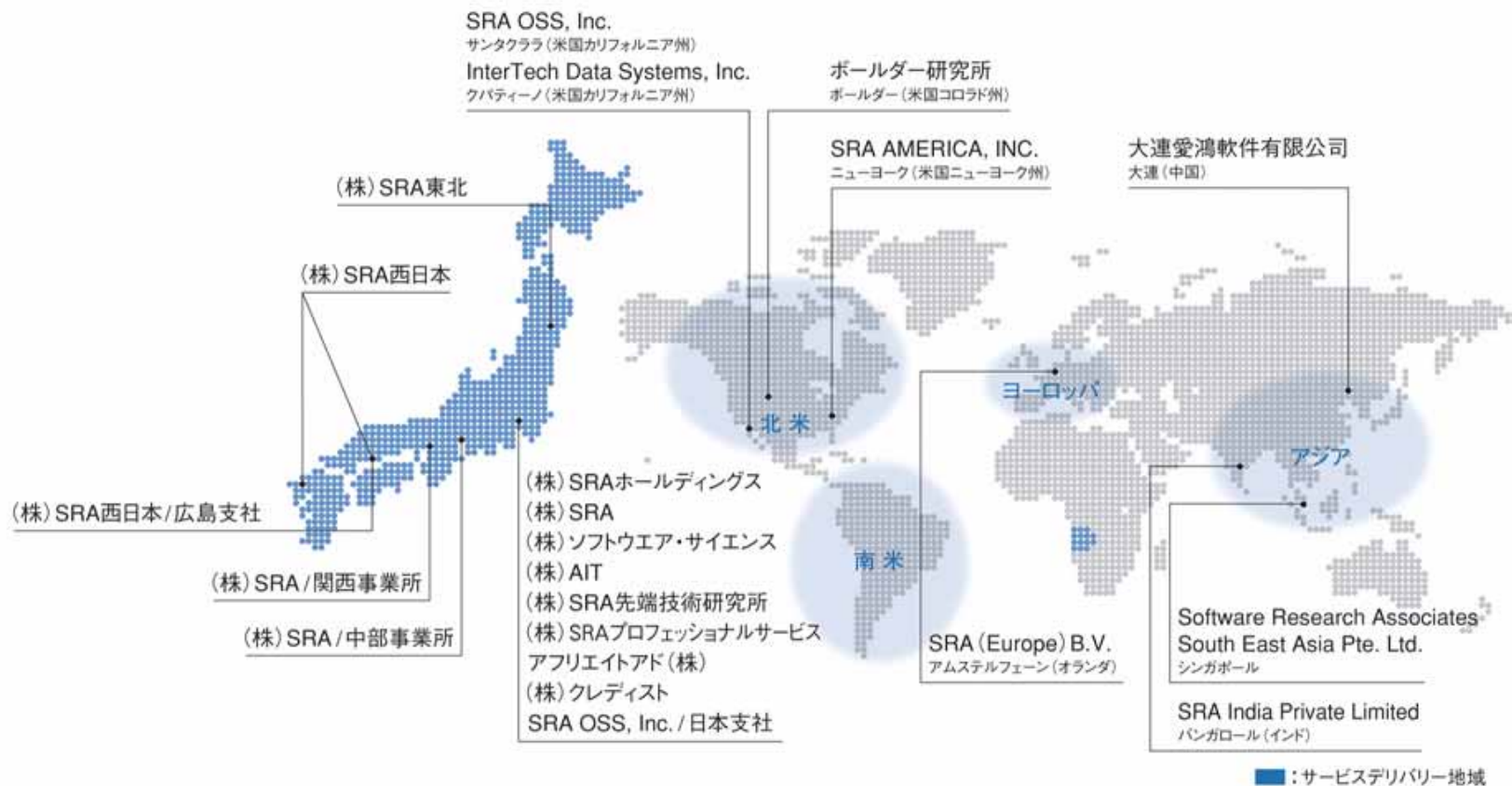
株式会社S R Aホールディングス
2007年5月22日

S R A グループ体制



SRAグループ

グループ子会社 16社
うち連結対象子会社11社



目 次

(1) 2007年3月期 決算概要

(2) < 中期経営計画 第3期 / 最終年度 >
2008年3月期
計画 & 取組み

2007年3月期 決算概要



業績分析(連結) 売上高

売上高 367億65百万円 (対前年26億20百万円増 / 7.7%増)

■ プラス要因

システム開発: 金融分野、流通分野、製造分野が増加

コンサル・サービス: 機器販売が増加

< 参考: (株)SRAセグメント別売上高 >

単位: 百万円

	2005年3月期	2006年3月期	2007年3月期
システム開発 (対前年伸び率)	13,624 (6.7%)	13,968 (2.5%)	14,919 (6.8%)
ネットワーク・システムサービス (対前年伸び率)	4,065 (1.7%)	4,351 (7.0%)	4,527 (4.0%)
コンサル・サービス (対前年伸び率)	2,853 (10.9%)	3,116 (9.2%)	3,312 (6.3%)

業績分析(連結) 営業利益 / 経常利益

< 3期連続 過去最高利益達成 >

営業利益 28億48百万円 (対前年65.7%増)

営業利益率 7.7% (← 前年度5.0%)

経常利益 29億23百万円 (対前年65.9%増)

経常利益率 8.0% (← 前年度5.2%)

中期経営計画最終年度目標 8%を前倒しで達成

■ プラス要因

売上増に伴う粗利益の増加

粗利益率の向上

生産性の向上

販管費抑制の継続

業績分析(連結) 当期純利益

当期純利益 20億15百万円 (対前年116.0%増)

■ プラス要因

横浜/技術センター売却に伴う

固定資産売却益 9億86百万円

< 1株当たり当期純利益 145.67円 (対前年17.28円増) >

2006年4月1日付で1:2株式分割実施

実施前の1株当たり当期純利益291.34円に相当 (対前年34.56円増)

参考：キャッシュ・フロー（連結）

		2006年3月期	2007年3月期
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	570	2,846
キャッシュ・フローマージン	(%)	1.7%	7.7%
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	-403	1,665
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	-394	-219
現金及び現金同等物の増減額	(百万円)	-225	4,301
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)	5,617	9,919

■ 主要要因

営業活動によるキャッシュ・フロー：税金等調整前当期純利益 36億15百万円
法人税等の支払 10億62百万円

投資活動によるキャッシュ・フロー：有形固定資産売却 21億80百万円

財務活動によるキャッシュ・フロー：配当金の支払 1億72百万円

業績の推移 (連結)

(2006年3月期以前は(株)SRA連結の実績)

単位: 百万円

	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期	2007年3月期
売上高	30,381	34,259	34,145	36,765
対前年伸び率	4.7%	12.8%	▲ 0.3%	7.7%
売上総利益	5,768	6,148	5,804	7,173
売上総利益率	19.0%	17.9%	17.0%	19.5%
営業利益	784	1,659	1,719	2,848
営業利益率	2.6%	4.8%	5.0%	7.7%
経常利益	810	1,626	1,762	2,923
経常利益率	2.7%	4.7%	5.2%	8.0%
当期純利益	628	1,056	933	2,015
1株当たり当期純利益	79.03円	136.96円	128.39円	145.67円*
R O E	7.7%	12.3%	10.1%	18.8%
1株当たり配当金	15円	23円	25円	25円*

* 06年4月1日付で1:2の株式分割実施。1株当たり当期純利益=実施前の291.34円に相当。配当金=実施前の50円に相当

参考 (株)S R A 単体業績

単位:百万円

	2004年 3月期	2005年 3月期	2006年 3月期	2007年 3月期
売上高	19,340	20,543	21,436	22,759
営業利益	456	915	917	1,923
経常利益	518	931	974	1,958
当期純利益	255	532	563	1,614

参考 (株)SRA子会社業績

単位:百万円

		2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期	2007年3月期
A I T	売上高	6,497	8,931	7,186	7,619
	経常利益	210	412	357	461
ソフトウェア・サイエンス	売上高	2,028	2,135	2,056	2,169
	経常利益	32	80	145	164
S R A 西日本	売上高	1,037	1,094	1,120	1,222
	経常利益	24	74	128	141
S R A 東北	売上高	983	1,176	1,235	1,064
	経常利益	53	61	89	87
S R A アメリカ S R A ヨーロッパ	売上高	1,107	1,579	2,112	1,757
	経常利益	67	117	16	144
S R A O S S	売上高	-	-	284	844
	経常利益	-	-	18	31
クレディスト	売上高	44	88	119	461
	経常利益	▲40	12	23	39
その他の子会社	売上高	901	1,107	1,079	1,020
	経常利益	▲59	25	51	▲42
子会社合計	売上高	12,597	16,110	15,195	16,156
	経常利益	287	781	831	1,024

中期経営計画 第3期/最終年度
2008年3月期
計画 & 取組み

2008年3月期 計画 (連結)

(2006年3月期は㈱SRA連結の実績)

単位: 百万円

	中期計画 1期目 2006年3月期実績	中期計画 2期目 2007年3月期実績	中期計画最終年度 2008年3月期計画
売上高 (対前年伸び率)	34,145 (▲ 0.3%)	36,765 (7.7%)	40,000 (8.8%)
営業利益 (営業利益率)	1,719 (5.0%)	2,848 (7.7%)	3,400 (8.5%)
経常利益 (経常利益率)	1,762 (5.2%)	2,923 (8.0%)	3,400 (8.5%)
当期純利益	933	2,015 ^{*(1)}	1,900
1株当たり当期純利益	128.39円	145.67円 ^{*(2)}	124.67円 ^{*(3)}
ROE	10.1%	18.8%	15.9%

* (1): 特別利益 (技術センター売却益9億86百万円) を含む。

* '06年4月1日付で1:2の株式分割実施。1株当たり当期純利益=実施前の291.34円(2)、249.34円(3)に相当。

中期計画最終年度 2007年度計画

2007年度計画

売上高：400億円

経常利益：34億円

コスト削減 2005年度(中期計画1期目)に前倒しで達成

売上高伸展率 2006年度 = 7.7%
中期計画目標をほぼ達成
2007年度 = 8.8%

経常利益率 2006年度(2期目)実績 = 8.0%
中期計画を前倒しで達成
2007年度 = 8.5%
当初計画8%を上方設定

2008年3月期の取組み

- (1) 中期経営計画最終年度の目標達成
- (2) 「グループ・シナジー」の構築・強化
- (3) 2008年度以降への布石
新中期経営計画の策定

(1) 中期経営計画最終年度の目標達成

事業環境の良さ(フォローウインド)を積極的に取り込む

SRA: 金融ビジネスの拡大 (金融部門を2部門に拡大)

組込系ビジネスの更なる拡大

先進技術を活用したビジネス展開

: OSS、SOA、セキュリティ、自動車分野…

オフショアの推進

SRASEA(シンガポール)を積極的に活用

< 2007年度発注目標 > S R Aグループ = 1,000人月

“技術のS R A” の更なる発展

戦略に基づく先進技術のビジネスモデル化

: SOAとその関連技術、セキュリティ技術

先進技術を活かした品質向上 / 生産性向上

: Ajax、各種フレームワーク、オフショア生産技術

(2) 「グループ・シナジー」の構築・強化

営業力の強化

グループ経営会議、グループ営業会議の開催
戦略的営業の推進
マーケティング専任部隊の設置

シェアードサービスによる効率化の推進

株主還元と企業価値指標

期末配当

2007年3月期 = 25円

2008年3月期(予想) = 25円

* 2006年4月1日付で1:2の株式分割実施。実施前の配当50円に相当。

株主への利益還元を重視 配当性向

一過性の要因を除き、

連結配当性向20%を利益配分の方針

2006年3月期	株SRA単体配当性向30%を方針	実績	33.2%
2007年3月期	連結配当性向20%を方針	実績	23.7%
2008年3月期	連結配当性向20%を方針	予想	20.1%

ROE < 目標値 = 連結ROE2桁の確保・維持 >

2006年3月期	10.1%
2007年3月期	18.8%
2008年3月期	15.9% (予想)

中長期方向性

