

2014年3月期 第2四半期 決算説明会

2013年11月14日

株式会社SRAホールディングス
代表取締役社長 鹿島 亨



第2四半期決算概要

今後の取組み

第2四半期決算概要

第2四半期決算のポイント

■前年同期比較

增收増益

単位:百万円

	2014年3月期 第2四半期実績	2013年3月期 第2四半期実績	差異 (増加率)
売上高	16,321	15,165	1,156 (7.6%)
営業利益	966	899	66 (7.4%)
営業利益率	5.9%	5.9%	—
経常利益	1,193	957	235 (24.6%)
経常利益率	7.3%	6.3%	(1.0%)
四半期純利益	664	511	153 (30.1%)

■業績予想(公表値)比較

経常利益、当期純利益：概ね想定通り進捗

売上高分析〔セグメント別〕

単位：百万円

	2014年3月期 第2四半期実績	2013年3月期 第2四半期実績	差 異
開発事業	8,478	7,881	597
運用・構築事業	1,718	1,671	46
販売事業	6,125	5,612	512
合 計	16,321	15,165	1,156

前年同期比較

- 開発事業 = 7.6%増
- 運用・構築事業 = 2.8%増
- 販売事業 = 9.1%増

売上高分析〔顧客業種別〕

単位：百万円

	開発事業 2014年3月期 第2四半期実績	開発事業 2013年3月期 第2四半期実績	運用・構築事業 2014年3月期 第2四半期実績	運用・構築事業 2013年3月期 第2四半期実績
製造業	2,890	2,823	53	70
通 信	511	414	201	192
電力・ガス	353	504	-	-
銀行・証券	2,005	1,488	381	331
生損保	457	283	107	102
流 通	271	287	25	33
大学等	338	422	410	425
その他	1,651	1,661	541	518
合 計	8,478	7,881	1,718	1,671

〔開発事業〕 ... 7.6%増

- 前年同期比〔増加〕 ... 銀行・証券・損保
- 前年同期比〔減少〕 ... 電力

〔運用・構築事業〕 ... 2.8%増

- 前年同期比〔増加〕 ... 企業向け
- 前年同期比〔減少〕 ... 大学向け

〔販売事業〕 ... 9.1%増

(株)AIT 販売事業 売上高

単位:百万円

2014年3月期 第2四半期実績	2013年3月期 第2四半期実績	差 異
4,753	4,109	643

- 前年同期比〔増加〕

(株)AIT = 金融分野および医療分野を中心に好調を持続

収益向上施策の徹底



- 粗利益
 - 営業利益
 - 経常利益
 - 四半期純利益
- 増益

開発事業 粗利益率：2Q累計 3年連続20%超

(株)SRA 粗利益率：2Q累計 過去5年における最高値

参考：四半期純利益〔第1四半期～第2四半期〕

6月27日 SRAの投資先である
(株)SJIが**監理銘柄指定**を受ける



SJIの**株価が下落**



SRAホールディングスは**投資有価証券の評価損**を
第1四半期決算で「**特別損失**」として計上



8月2日 SJIの**監理銘柄指定が解除**

株価回復 ⇒ 第2四半期：投資有価証券評価損は計上の必要なし

海外連結子会社の監査遅延により
有価証券報告書の提出期限に間に合わず

〔今後の方針〕

「**企業価値**」、「**株主価値**」の**向上**を目的に
SRAグループは、SJIへの**対応・支援**を検討していく

中長期成長戦略の推進

参考：グループ会社業績

単位：百万円

		2012年3月期		2013年3月期		2014年3月期
		第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期
SRA	売上高	7,395	16,126	7,870	16,249	7,571
	経常利益	950	1,863	484	1,578	765
AIT	売上高	5,882	11,237	4,856	9,933	5,713
	経常利益	295	588	301	628	364
ソフトウェア・サイエンス	売上高	764	1,948	879	2,030	1,045
	経常利益	51	163	66	205	85
SRA西日本	売上高	405	875	396	832	382
	経常利益	8	60	12	56	9
SRA東北	売上高	326	935	316	738	344
	経常利益	△32	55	7	40	△0
クレディスト	売上高	109	206	80	137	74
	経常利益	△5	△13	△1	△23	△9
SRAアメリカ SRAヨーロッパ	売上高	936	1,871	851	2,311	981
	経常利益	200	362	153	385	161
SRA OSS	売上高	541	1,252	544	1,236	623
	経常利益	26	97	52	101	56
その他の子会社	売上高	230	485	287	659	324
	経常利益	7	7	8	△13	△9
SRA子会社合計	売上高	9,196	18,812	8,211	17,880	9,489
	経常利益	550	1,322	600	1,382	656

今後の取組み

取組方針〔受注〕

オポチュニティの創出

+

効率的な管理



受注

..... 営業+顧客企業担当
技術マネージャー

||

顧客システムを熟知し、
情報を迅速・正確に取得

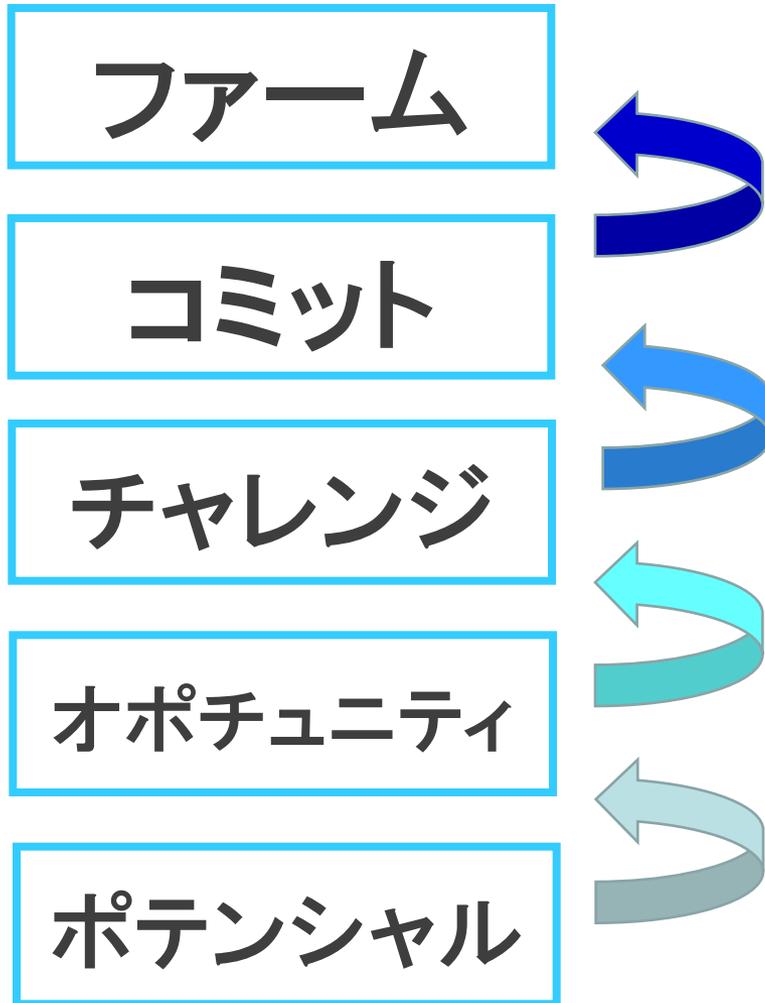
〔個別ニーズを捉えた的確な提案〕

..... 各プロジェクト
+生産・品質管理本部

||

案件の「質」と「量」の両面に対し、
リスクと対応を客観的に把握・指揮

〔確実に受注に結びつける〕



各段階で「やるべき事」を
明確化 → 完遂



早期に確度をあげていき、
確実に受注につなげる

収益性の高い生産体制の構築



開発事業 粗利益率：2Q累計 **3年連続20%超**
(株)SRA 粗利益率：2Q累計 **過去5年における最高値**

- 生産間接費の適正化
- プロジェクトの採算性向上
- オフショア開発の積極的活用

- 2013年3月期 実績 800人月
- 2014年3月期 計画 1,100人月・・・第2四半期実績550人月

施策のさらなる徹底

デジタルコンテンツ関連製品 リリース

株式会社 SRA

- デジタルコンテンツサービス BELEGA-DC
デジタルコンテンツの管理・配信と
DRM(デジタル著作権管理)の付与機能を備えたサービス基盤
- ECサイト構築サービス BELEGA-EC
100万点以上の大量商材に対応する高信頼の
ECサイト構築用パッケージ製品 (PC、スマートフォン、モバイルに対応)

2013年6月25日リリース: 既に複数の導入実績



新たな事業分野への展開

成長分野〔ワイヤレスデータコミュニケーション〕事例

海外子会社 SRA OSS, Inc.

- Proxim社(無線通信機器メーカー)との業務・資本提携等により、
先進技術・ノウハウを蓄積
ワイヤレスデータコミュニケーション分野のビジネスを展開
- 大会スポンサー企業がワイヤレス分野の実績を評価



国際ヨットレース大会「America's Cup」

会場にWiFi環境整備



- ・レース参加者: 風速等の情報を分析→選手に連絡
- ・観客: 試合状況をリアルタイムで把握



成長分野への展開

2014年3月期 計画

単位:百万円

	2014年3月期 計画
売上高	34,900
粗利益	6,800
粗利益率	19.5%
販売管理費	3,900
販管比率	11.2%
営業利益	2,900
経常利益	3,000
当期純利益	1,860
1株当たり当期純利益	141.57円

※2014年3月期計画 販売管理費には「投資」を含む

＜将来見通し等に関する注意事項＞

本資料につきましては、投資家の皆様への情報提供のみを目的としたものであり、売買の勧誘を目的としたものではありません。

また、本資料における将来予想に関する記述につきましては、目標や予測に基づいており、確約や保証を与えるものではありません。将来における当社の業績が、現在の当社の将来予想と異なる結果になることがある点を認識された上で、ご利用ください。

本資料は、投資家の皆様がいかなる目的にご利用される場合においても、ご自身のご判断と責任においてご利用されることを前提としており、当社はいかなる場合においてもその責任は負いません。