

2014年3月期 決算説明会

2014年5月22日

株式会社SRAホールディングス
代表取締役社長 鹿島 亨



2014年3月期 総括

2015年3月期 計画

自社IP製品ビジネス×海外ビジネス
進捗状況

2014年3月期 総括

業績〔前年度比較〕

単位：百万円

増収増益

全ての収益指標

粗利益 営業利益
経常利益 当期純利益

増益

「1株当たり
当期純利益」
過去最高

	2014年3月期 実績	2013年3月期 実績	差異
売上高	35,146	32,168	2,978
粗利益	6,487	6,074	413
粗利益率	18.5%	18.9%	△0.4%
営業利益	2,807	2,436	371
営業利益率	8.0%	7.6%	0.4%
経常利益	3,324	2,883	441
経常利益率	9.5%	9.0%	0.5%
当期純利益	2,134	1,681	453
1株当たり 当期純利益	168.05円	127.96円	40.09円

売上高分析〔セグメント別〕

前年度比較

全セグメントで増加

- 開発事業＝5.5%増
- 運用・構築事業＝6.9%増
- 販売事業＝15.7%増

単位：百万円

	2014年3月期 実績	2013年3月期 実績	差異
開発事業	18,364	17,407	956
運用・構築事業	3,576	3,344	231
販売事業	13,206	11,416	1,790
合計	35,146	32,168	2,978

売上高分析〔顧客業種別〕

単位：百万円

	開発事業		運用・構築事業	
	2014年3月期実績	2013年3月期実績	2014年3月期実績	2013年3月期実績
製造業	5,509	5,814	147	131
通 信	1,041	833	481	384
電力・ガス	589	991	-	-
銀行・証券	4,039	2,742	656	583
生損保	778	647	221	200
流 通	763	886	26	36
大学等	972	914	809	833
その他	4,673	4,580	1,235	1,177
合 計	18,364	17,407	3,576	3,344

〔開発事業〕 ...5.5%増

- 前年度比較〔増加〕 ...銀行・証券
- 前年度比較〔減少〕 ...電力、製造

〔運用・構築事業〕 ...6.9%増

- 前年度比較〔増加〕 ...企業向け
- 前年度比較〔微減〕 ...大学関連

〔販売事業〕 ...15.7%増

(株)AIT 販売事業 売上高

単位:百万円

2014年3月期 実績	2013年3月期 実績	差異
10,161	8,484	1,677

- 前年度比較〔増加〕

(株)AIT = 金融分野および医療分野を中心に好調を持続

前年度比較

すべての指標で増益

- 粗利益
- 営業利益
- 経常利益
- 当期純利益
- 1株当たり当期純利益

〔増益要因〕

- 粗利益、営業利益の増加
- 収益向上施策の徹底
- 退職給付制度改定益の特別利益への計上

参考: キャッシュ・フロー

	2014年3月期	2013年3月期
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	2,131	1,622
キャッシュ・フロー・マージン (%)	6.1%	5.0%
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	192	△2,896
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△2,065	△906
現金及び現金同等物の増減額 (百万円)	411	△2,054
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	7,909	7,497

< 主な要因 >

● 営業活動によるキャッシュ・フロー

プラス要因: 税金等調整前当期純利益3,623百万円、仕入債務の増加721百万円等

マイナス要因: 法人税等の支払1,106百万円、たな卸資産の増加468百万円等

● 投資活動によるキャッシュ・フロー

プラス要因: 投資有価証券の売却940百万円、貸付金の回収154百万円等

マイナス要因: 貸付769百万円、無形固定資産の取得122百万円等

● 財務活動によるキャッシュ・フロー

プラス要因: ストックオプション行使91百万円等

マイナス要因: 自己株式取得1,544百万円、配当金の支払591百万円等

参考：(株)SRA単体業績

売上高：ほぼ横ばい

収益：すべての指標で増益

単位：百万円

	2014年3月期	2013年3月期
売上高	16,016	16,249
営業利益	1,110	1,033
経常利益	1,868	1,578
当期純利益	1,350	972

単位：百万円

		2014年3月期	2013年3月期
AIT	売上高	12,288	9,933
	経常利益	830	628
ソフトウェア・サイエンス	売上高	2,094	2,030
	経常利益	211	205
SRA西日本	売上高	1,029	832
	経常利益	90	56
SRA東北	売上高	882	738
	経常利益	67	40
SRAアメリカ SRAヨーロッパ	売上高	2,200	2,311
	経常利益	313	385
SRA OSS	売上高	1,357	1,236
	経常利益	124	101
その他の会社	売上高	881	797
	経常利益	△26	△36
グループ会社合計	売上高	20,735	17,880
	経常利益	1,610	1,382

2015年3月期 計画

2015年3月期＝中期経営計画 最終年度

当期純利益

2007年度(2008年3月期) の業績
〔過去最高益＝22億円を超える〕



株主価値の向上

2015年3月期 計画

単位：百万円

	2015年3月期 計画	2014年3月期 実績	差 異
売上高	37,300	35,146	2,153
粗利益	7,160	6,487	672
粗利益率	19.2%	18.5%	0.7%
販売管理費	3,900	3,679	220
販管比率	10.5%	10.5%	0.0%
営業利益	3,260	2,807	452
経常利益	3,460	3,324	135
当期純利益	2,230	2,134	95
1株当たり当期純利益	186.73円	168.05円	18.68円
1株当たり配当金	45円	40円	5円

※2015年3月期計画 販売管理費には「投資」を含む

セグメント別 売上高

単位:百万円

	2015年3月期 計 画	2014年3月期 実 績	差 異
開発事業	19,600	18,364	1,235
運用・構築事業	3,800	3,576	223
販売事業	13,900	13,206	693
合 計	37,300	35,146	2,153

主要グループ会社別 売上高

単位:百万円

	2015年3月期 計 画	2014年3月期 実 績	差 異
(株) SRA	16,990	16,016	973
(株) AIT	12,800	12,288	511
ソフトウェア・サイエンス他 国内子会社	4,330	4,145	184
SRAアメリカ他 海外子会社	4,075	3,751	323

※連結相殺前の数値

計画達成



- 既存事業における**構造改革**の推進
- 中長期成長戦略
自社IP製品ビジネス×海外ビジネス

取組方針〔受注〕

オポチュニティの創出

..... 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〕

+

効率的な管理

..... 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〕

受 注

収益性の高い生産体制の構築

開発事業の粗利益率
3四半期連続で20%を超える



施策のさらなる徹底

- 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

2014年3月期 実績 900人月
2015年3月期 計画 1,100人月

株主を中心とする ステークホルダーの期待に応える

株主還元のさらなる充実を目的に

2014年から「**中間配当**」〔現金による還元〕を実施

株主優待制度は廃止

■1株当たり 配当金

●2014年3月期：40円

●2015年3月期：**45**円（計画）… 5円増配

中間配当金：17円

期末配当金：28円

■連結 ROEの2桁 確保、維持を目指す

●2014年3月期： 12.4%

●2015年3月期： 12.5%（予定）

自社IP製品ビジネス×海外ビジネス 進捗状況

cavirin

成長分野[クラウド&セキュリティ]へ展開

「cavirin」 = Cavirin Systems, Inc. の新製品

旧製品名 NOVA(nSolutions, Inc. の製品)

Cavirin Systems, Inc. = nSolutions, Inc. の全資産[知的財産権を含む]を引き継いだ
100%子会社

- 導入実績＝ブラジル国家警察、メキシコ国立電力会社
ニューヨーク市立大学等
- 新製品＝クラウド用に、セキュリティとコンプライアンス機能を強化
2014年2月 米国にてCavirin社が製品デモンストレーション
⇒ 現在、複数の著名な米国大手企業がβ版にて評価・検討中
2014年5月 「情報セキュリティEXPO」に出展
SRA、クレディストが日本でも本格的に販売予定



市場拡大分野〔ヘルスケア〕へ展開 SRA+(株)プラクテックス

スマートフォン等を介して利用者より取得したヘルスケアデータをクラウドで安全に記録・保管

●利用者の健康管理に役立てる



基礎代謝って？

この記事のポイント

基礎代謝が下がると、太りやすくなるだけでなく身体の不調が起きやすくなります。

HEALTHPLAYERで、専用デバイスやアプリ内蔵活動量計を使って記録できる消費カロリー（消費エネルギー）。誰でも



HEALTHPLAYER

- SRA独自のレコメンド技術を活用
個々の利用者の健康状態に合う記事・広告を配信

- ヘルスケア事業者向けに
ヘルスケアプラットフォーム提供サービスの開始

**実績＝地方放送局、大手広告代理店、外資系大手保険会社
大手流通企業等**

<http://www.healthplayer.net>

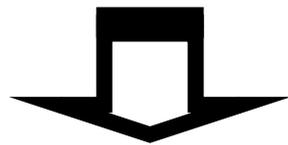
2015年3月期 計画

単位：百万円

	2015年3月期 計画	2014年3月期 実績	差 異
売上高	37,300	35,146	2,153
粗利益	7,160	6,487	672
粗利益率	19.2%	18.5%	0.7%
販売管理費	3,900	3,679	220
販管比率	10.5%	10.5%	0.0%
営業利益	3,260	2,807	452
経常利益	3,460	3,324	135
当期純利益	2,230	2,134	95
1株当たり当期純利益	186.73円	168.05円	18.68円
1株当たり配当金	45円	40円	5円

※2015年3月期計画 販売管理費には「投資」を含む

ビジネスモデルの
変革



SRAグループの
進化

＜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。