

2007年3月期中間決算
説明会附属資料

2006年11月21日

株式会社SRAホールディングス

1. 2007年3月期中間決算 業績
 - 1) 中間期・通期業績の推移
 - 2) セグメント別売上高実績および営業利益の推移
 - 3) 業種別売上高の推移
 - 4) 業績の分析

 2. 財産の状態
 - 1) 貸借対照表科目の前期末との増減と要因

 3. 受注単価・外注単価の推移

 4. 売上高に対する販管比率・営業利益率の推移
-

1. 2007年3月期中間決算 業績

1) 業績の推移

《中間期》

【連結】業績

単位:百万円

	SRA連結				SRA-HD連結
	2002年9月中間期	2003年9月中間期	2004年9月中間期	2005年9月中間期	2006年9月中間期
売上高	12,299	12,937	14,854	14,959	16,673
伸び率(%)	△1.6%	5.2%	14.8%	0.7%	11.5%
粗利益	1,962	2,373	2,719	2,007	3,249
伸び率(%)	4.1%	20.9%	14.6%	△26.2%	61.9%
営業利益	△247	△256	445	△38	1,091
伸び率(%)	—	—	—	—	—
経常利益	△220	△239	455	△38	1,136
伸び率(%)	—	—	—	—	—
当期純利益	△196	△195	1,473	△91	1,210
伸び率(%)	—	—	—	—	—
1株当り当期純利益(円)	△25.81	△25.65	193.42	△13.16	87.44
伸び率(%)	—	—	—	—	—

【連結】利益率

単位:百万円

	SRA連結				SRA-HD連結
	2002年9月中間期	2003年9月中間期	2004年9月中間期	2005年9月中間期	2006年9月中間期
粗利益率	16.0%	18.3%	18.3%	13.4%	19.5%
営業利益率	△2.0%	△2.0%	3.0%	△0.3%	6.5%
経常利益率	△1.8%	△1.8%	3.1%	△0.2%	6.8%
当期純利益率	△1.6%	△1.5%	9.9%	△0.6%	7.2%

【(株)SRA単体】業績

単位:百万円

	2002年9月中間期	2003年9月中間期	2004年9月中間期	2005年9月中間期	2006年9月中間期
売上高	8,146	8,383	9,279	9,558	10,469
伸び率(%)	2.8%	2.9%	10.7%	3.0%	9.5%
粗利益	1,613	1,630	1,906	1,108	2,096
伸び率(%)	9.9%	1.1%	16.9%	△41.9%	89.2%
営業利益	△49	△171	245	△266	758
伸び率(%)	—	—	—	—	—
経常利益	△24	△150	279	△235	796
伸び率(%)	—	—	—	—	—
当期純利益	△195	△98	1,241	△160	1,080
伸び率(%)	—	—	—	—	—
1株当り当期純利益(円)	△25.62	△12.98	162.92	△23.19	78.00
伸び率(%)	—	—	—	—	—

【(株)SRA単体】利益率

単位:百万円

	2002年9月中間期	2003年9月中間期	2004年9月中間期	2005年9月中間期	2006年9月中間期
粗利益率	19.8%	19.4%	20.5%	11.6%	20.0%
営業利益率	△0.6%	△2.0%	2.6%	△2.8%	7.3%
経常利益率	△0.3%	△1.8%	3.0%	△2.5%	7.6%
当期純利益率	△2.4%	△1.2%	13.4%	△1.7%	10.3%

《(株)SRA通期》

【連結】業績

単位:百万円

	2002年3月期	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期
売上高	27,432	29,014	30,381	34,259	34,145
伸び率(%)	6.8%	5.8%	4.7%	12.8%	△0.3%
粗利益	4,579	4,632	5,768	6,148	5,804
伸び率(%)	△13.5%	1.2%	24.5%	6.6%	△5.6%
営業利益	599	194	784	1,659	1,719
伸び率(%)	△38.5%	△67.6%	304.0%	111.6%	3.6%
経常利益	619	213	810	1,626	1,762
伸び率(%)	△39.7%	△65.4%	278.9%	100.6%	8.3%
当期純利益	193	△256	628	1,056	933
伸び率(%)	△81.6%	△232.8%	△345.3%	68.1%	△11.6%
1株当り当期純利益(円)	25.44	△36.24	79.03	136.96	128.39
伸び率(%)	△81.5%	△242.5%	△318.1%	73.3%	△6.3%

【連結】利益率

単位:百万円

	2002年3月期	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期
粗利益率	16.7%	16.0%	19.0%	17.9%	17.0%
営業利益率	2.2%	0.7%	2.6%	4.8%	5.0%
経常利益率	2.3%	0.7%	2.7%	4.7%	5.2%
当期純利益	0.7%	△0.9%	2.1%	3.1%	2.7%

【単体】業績

単位:百万円

	2002年3月期	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期
売上高	18,126	18,786	19,340	20,543	21,436
伸び率(%)	5.1%	3.6%	2.9%	6.2%	4.3%
粗利益	3,543	3,406	3,835	4,129	3,572
伸び率(%)	△8.5%	△3.9%	12.6%	7.6%	△13.5%
営業利益	624	252	456	915	917
伸び率(%)	△19.4%	△59.5%	80.7%	100.4%	0.3%
経常利益	651	287	518	931	974
伸び率(%)	△21.7%	△55.9%	80.6%	79.4%	4.6%
当期純利益	260	△118	255	532	563
伸び率(%)	△73.3%	△145.3%	△315.8%	108.5%	5.8%
1株当り当期純利益(円)	34.25	△17.89	30.23	66.64	75.32
伸び率(%)	△73.3%	△152.2%	△269.0%	120.4%	13.0%

【単体】利益率

単位:百万円

	2002年3月期	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期
粗利益率	19.5%	18.1%	19.8%	20.1%	16.7%
営業利益率	3.4%	1.3%	4.4%	4.4%	4.3%
経常利益率	3.6%	1.5%	2.7%	4.5%	4.5%
当期純利益	1.4%	△0.6%	1.3%	2.6%	2.6%

2) セグメント別売上高実績および営業利益の推移

《中間期》

【連結】売上高

単位: 百万円

	SRA連結				SRA-HD連結
	2002年9月中間期	2003年9月中間期	2004年9月中間期	2005年9月中間期	2006年9月中間期
システム開発	7,250	7,583	8,331	8,829	9,654
ネットワーク・システムサービス	1,970	1,879	2,054	1,994	2,126
コンサル・サービス	3,078	3,475	4,468	4,135	4,892
合計	12,299	12,937	14,854	14,959	16,673

【連結】営業利益

	SRA連結				SRA-HD連結
	2002年9月中間期	2003年9月中間期	2004年9月中間期	2005年9月中間期	2006年9月中間期
システム開発	705	651	1,066	261	1,399
利益率	9.3%	8.6%	12.8%	3.0%	14.5%
ネットワーク・システムサービス	330	296	384	411	414
利益率	17.6%	15.8%	18.7%	20.6%	19.5%
コンサル・サービス	△163	△14	466	495	494
利益率	-	-	10.4%	12.0%	10.1%
消去又は全社	1,119	1,189	1,472	1,208	1,216
全社計	△247	△256	445	△38	1,091
利益率	-	-	3.0%	△0.3%	6.5%

【(株)SRA単体】売上高

単位: 百万円

	2002年9月中間期	2003年9月中間期	2004年9月中間期	2005年9月中間期	2006年9月中間期
システム開発	5,199	5,294	5,771	6,045	6,707
ネットワーク・システムサービス	1,973	1,922	2,045	2,047	2,184
コンサル・サービス	972	1,168	1,462	1,465	1,577
合計	8,146	8,383	9,279	9,558	10,469

《(株)SRA通期》

【連結】売上高

単位: 百万円

	2002年3月期	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期
システム開発	17,122	16,380	18,046	19,561	20,387
ネットワーク・システムサービス	4,098	4,009	3,983	3,943	4,258
コンサル・サービス	6,211	8,624	8,351	10,754	9,499
合計	27,432	29,014	30,381	34,259	34,145

【連結】営業利益

	2002年3月期	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期
システム開発	2,252	1,734	2,029	2,565	2,037
利益率	13.7%	10.6%	11.2%	13.1%	10.0%
ネットワーク・システムサービス	744	711	676	780	945
利益率	18.6%	17.7%	17.0%	19.8%	22.2%
コンサル・サービス	△131	△101	297	1,137	1,089
利益率	△2.1%	△1.2%	3.6%	10.6%	11.5%
消去又は全社	2,266	2,149	2,219	2,823	2,353
全社合計	599	194	784	1,659	1,719
利益率	2.1%	0.3%	2.6%	4.8%	5.0%

【単体】売上高

単位: 百万円

	2002年3月期	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期
システム開発	12,300	11,672	12,771	13,624	13,968
ネットワーク・システムサービス	3,990	4,005	3,996	4,065	4,351
コンサル・サービス	1,835	3,108	2,572	2,853	3,116
合計	18,126	18,786	19,340	20,543	21,436

3) 業種別売上高の推移

【連結】

単位:百万円

	システム開発			ネットワーク・システムサービス		
	2006年9月期実績		対前年同期	2006年9月期実績		対前年同期
製造業	2,791	29%	298	202	10%	△ 22
通信	592	6%	△ 136	313	15%	31
電力・ガス	507	5%	△ 271	98	5%	16
銀行・証券	2,259	23%	176	343	16%	18
生損保	227	2%	78	243	11%	43
流通	718	7%	299	57	3%	△ 1
大学等	120	1%	51	357	17%	0
ハードメーカー (Sier)	923	10%	70	46	2%	△ 56
情報サービス	763	8%	141	201	9%	△ 55
サービス他	756	8%	212	266	13%	44
合計	9,655	100%	917	2,126	100%	20

【(株)SRA単体】

単位:百万円

	システム開発			ネットワーク・システムサービス		
	2006年9月期実績		対前年同期	2006年9月期実績		対前年同期
製造業	1,717	26%	316	202	9%	△ 22
通信	437	7%	△ 121	313	14%	31
電力・ガス	228	3%	△ 267	98	4%	16
銀行・証券	2,053	31%	131	225	10%	△ 2
生損保	212	3%	63	238	11%	43
流通	471	7%	309	20	1%	12
大学等	89	1%	22	357	16%	0
ハードメーカー (Sier)	629	9%	42	202	9%	2
情報サービス	256	4%	△ 6	266	12%	10
サービス他	616	9%	173	264	12%	47
合計	6,707	100%	662	2,185	100%	137

《主な顧客とその受注内容》

三菱東京フィナンシャル・グループ	基幹・業務系システム、情報系システムの構築・保守
野村総研、大和総研 ……	同証券会社向け資産運用系システム、オンライントレードシステムの構築
第一生命グループ……	基幹・業務系システムの構築・保守、オープン系システム、ネットワークの運用管理
農林中央金庫グループ……	メインフレーム・システム、オープン系システムの運用管理
キャノングループ……	ソリューション販売、テストツール
コニカミノルタグループ……	基幹・業務系システムの構築・保守
東京電力グループ……	基幹・業務系システムの構築・保守、メインフレーム・システム、オープンシステムおよびネットワークの運用管理
NTTコミュニケーション、NTTアドバンス……	業務系(固定・携帯電話営業支援)システムの構築・保守、ネットワークおよびオープンシステムの運用管理
ソニーグループ……	組込み・制御システムの構築
日本IBMグループ……	流通システムの構築、開発環境構築、教育トレーニング
日本ユニシスグループ……	メインフレーム・システムの運用管理

4) 業績の分析

中間損益計算書の前中間期との比較 (SRA)

(1) 売上高	前中間期比較	911百万円増 (9.5%増)	⇒⇒	平成17年9月期	9,558百万円
システム開発		662百万円増 (11.0%増)		平成18年9月期	10,469百万円
ネットワーク・システムサービス		136百万円増 (6.7%増)			
コンサル・サービス		112百万円増 (7.7%増)			
(2) 売上原価	前中間期比較	76百万円減 (0.9%減)		売上総利益 (988百万円増)	
人件費		70百万円減 (1.9%減)		平成17年9月期	1,108百万円
外注費		122百万円減 (3.4%減)			(△41.9%)
仕入		101百万円増 (10.3%増)		平成18年9月期	2,096百万円
					(89.2%)
(3) 販売管理費	前中間期比較	37百万円減 (2.7%減)		営業利益 (1,024百万円増)	
人件費		9百万円増 (1.4%増)		平成17年9月期	△266百万円
その他外注費		7百万円減 (3.6%減)			(-)
賃借料		20百万円減 (29.2%減)		平成18年9月期	758百万円
諸経費		13百万円減 (3.7%減)			(-)
(4) 営業外収益	前中間期比較	88百万円増 (174.3%増)		経常利益 (1,031百万円増)	
受取配当金		87百万円増 (298.0%増)		平成17年9月期	△235百万円
					(-)
				平成18年9月期	796百万円
					(-)
(5) 営業外費用	前中間期比較	81百万円増 (410.3%増)			
株式交換コンサル料		76百万円増 (-)			
(6) 特別利益	前中間期比較	988百万円増 (-)		税引前中間純利益(2,007百万円増)	
港北センター売却益		986百万円増 (-)		平成17年9月期	△236百万円
					(-)
				平成18年9月期	1,771百万円
					(-)
(7) 特別損失	前中間期比較	12百万円増 (-)		中間純利益 (1,240百万円増)	
固定資産除却損		5百万円増 (-)		平成17年9月期	△160百万円
					(-)
				平成18年9月期	1,080百万円

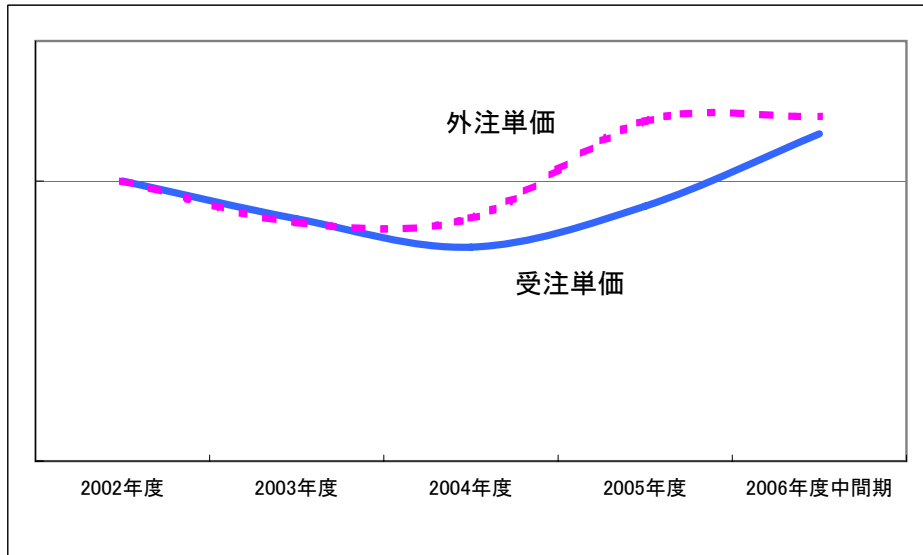
2. 財産の状態

中間貸借対照表科目の前期末との増減と要因 (SRA)

(1) 資産合計	前期末比較	2,616百万円増 (15.4%増)	⇒⇒	平成18年3月期	16,975百万円
				平成18年9月期	19,592百万円
1. 流動資産	前期末比較	4,602百万円増 (45.9%増)	⇒⇒	平成18年3月期	10,016百万円
				平成18年9月期	14,618百万円
現金及び預金		1,997百万円増		港北センター売却による増加	
売掛金		945百万円減		売上高の減少(3月と9月の売上高の差)	
たな卸資産		329百万円増		仕掛品他の増加	
有価証券		999百万円増		短期債券の購入による増加	
親会社株式		2,474百万円増		株式交換によるSRAHD株式の増加	
繰延税金資産		279百万円減		親会社株式の時価評価による減少	
2. 固定資産	前期末比較	1,985百万円減 (28.5%減)	⇒⇒	平成18年3月期	6,959百万円
				平成18年9月期	4,973百万円
建物		186百万円減		港北センター売却による減少	
土地		998百万円減		同上	
無形固定資産		42百万円減		ソフトウェアの償却による減少	
投資有価証券		290百万円減		上場株式等の時価の下降による減少	
関係会社株式		64百万円増		子会社の増資による増加	
繰延税金資産		528百万円減		港北センター売却による減少	
(2) 負債合計	前期末比較	79百万円増 (1.0%増)	⇒⇒	平成18年3月期	8,129百万円
				平成18年9月期	8,208百万円
1. 流動負債	前期末比較	46百万円減 (0.9%減)	⇒⇒	平成18年3月期	5,078百万円
				平成18年9月期	5,032百万円
買掛金		97百万円増		外注費の増加	
短期借入金		34百万円減		返済による減少	
未払金		78百万円減		遅延損害金の支払による減少	
未払法人税等		375百万円減		法人税等の支払による減少	
未払消費税等		106百万円減		消費税等の支払による減少	
未払費用		100百万円増		中間期末休日による未払の増加による	
繰延税金負債		346百万円増		親会社株式の時価評価による増加	
2. 固定負債	前期末比較	125百万円増 (4.1%増)	⇒⇒	平成18年3月期	3,051百万円
				平成18年9月期	3,176百万円
長期借入金		34百万円増		新規借入による増加	
退職給付引当金		96百万円増			
(3) 純資産合計	前期末比較	2,537百万円増 (28.7%増)	⇒⇒	平成18年3月期	8,846百万円
				平成18年9月期	11,383百万円
利益剰余金		865百万円増			
自己株式		893百万円減			
その他有価証券評価差額金		778百万円増			

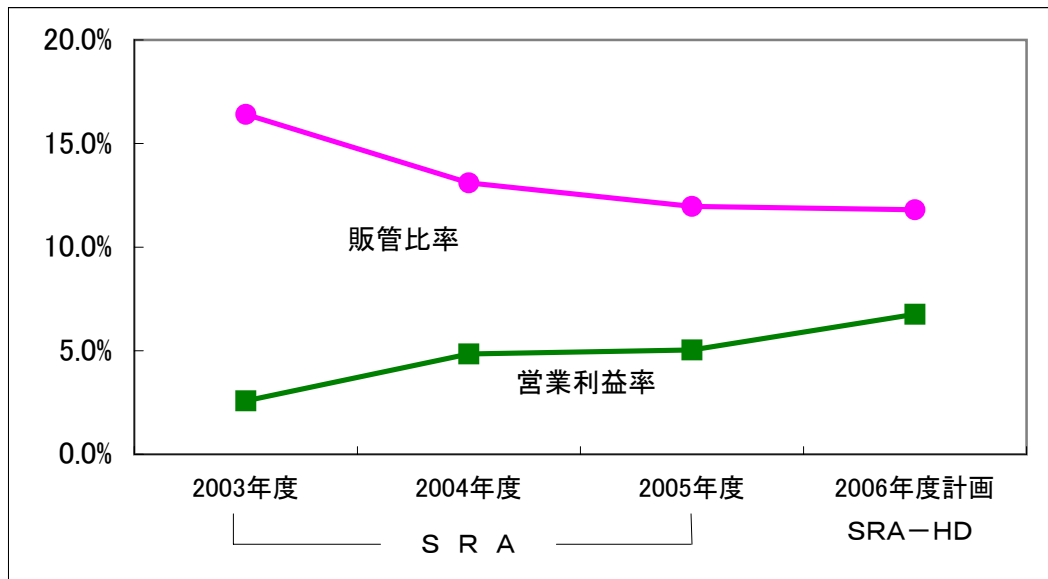
3. 受注単価・外注単価の推移

【(株)SRA 単体】



4. 売上高に対する販管比率・営業利益率の推移

【連結】



【(株)SRA 単体】

