

2007年3月期決算
説明会附属資料

2007年5月22日
株式会社S R Aホールディングス

1. 2007年3月期決算 業績

1) 業績の推移

2) セグメント別売上高実績の推移

3) 業種別売上高の推移

4) 業績の分析

－ 損益計算書の前期末との増減と要因

2. 財産の状況

1) 貸借対照表科目の前期末との増減と要因

2) 財産の推移

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月期決算 業績

1) 業績の推移

【連結】業績

単位:百万円

	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期	2007年3月期	2008年3月期 予想
売上高	29,014	30,381	34,259	34,145	36,765	40,000
伸び率(%)	5.8%	4.7%	12.8%	△0.3%	7.7%	8.8%
粗利益	4,632	5,768	6,148	5,804	7,173	-
伸び率(%)	1.1%	24.5%	6.6%	△5.6%	23.6%	-
営業利益	194	784	1,659	1,719	2,848	3,400
伸び率(%)	△67.6%	304.0%	111.6%	3.6%	65.7%	19.4%
経常利益	213	810	1,626	1,762	2,923	3,400
伸び率(%)	△65.5%	278.9%	100.6%	8.3%	65.9%	16.3%
当期純利益	△256	628	1,056	933	2,015	2,000
伸び率(%)	△232.8%	△345.3%	68.1%	△11.6%	116.0%	△0.7%
1株当り当期純利益(円)	△36.24	79.03	136.96	128.39	145.67	124.67

※ 1株当たり当期純利益 : 2005年度 692万株、2006年度 分割後の1,384万株を基準に算出

【連結】利益率

単位:百万円

	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期	2007年3月期	2008年3月期 予想
粗利益率	16.0%	19.0%	17.9%	17.0%	19.5%	-
営業利益率	0.7%	2.6%	4.8%	5.0%	7.7%	8.5%
経常利益率	0.7%	2.7%	4.7%	5.2%	8.0%	8.5%
当期純利益率	△0.9%	2.1%	3.1%	2.7%	5.5%	5.0%

※ 上記2003年3月期～2006年3月期数値は、(株)SRA連結実績を記載。

【(株)SRA単体】業績

単位:百万円

	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期	2007年3月期	2008年3月期 予想
売上高	18,786	19,340	20,543	21,436	22,759	24,500
伸び率(%)	3.6%	2.9%	6.2%	4.3%	6.2%	7.6%
粗利益	3,406	3,835	4,129	3,572	4,649	-
伸び率(%)	△3.9%	12.6%	7.6%	△13.5%	30.2%	-
営業利益	252	456	915	917	1,923	-
伸び率(%)	△59.5%	80.7%	100.4%	0.3%	109.8%	-
経常利益	287	518	931	974	1,958	-
伸び率(%)	△55.9%	80.6%	79.4%	4.6%	101.1%	-
当期純利益	△118	255	532	563	1,614	-
伸び率(%)	△145.3%	△315.8%	108.5%	5.8%	186.7%	-
1株当り当期純利益(円)	△17.89	30.23	66.64	75.32	111.01	-

※ 1株当たり当期純利益 : 2005年度 692万株、2006年度 分割後の1,384万株を基準に算出

【(株)SRA単体】利益率

単位:百万円

	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期	2006年3月期	2007年3月期 予想
粗利益率	18.1%	19.8%	20.1%	16.7%	20.4%	-
営業利益率	1.3%	2.4%	4.4%	4.3%	8.4%	-
経常利益率	1.5%	2.7%	4.5%	4.5%	8.6%	-
当期純利益率	△0.6%	1.3%	2.6%	2.6%	7.1%	-

2) セグメント別売上高実績の推移

【連結】売上高

単位:百万円

	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期	2007年3月期
システム開発	16,380	18,046	19,561	20,387	21,701
(構成比)	(56.5%)	(59.4%)	(57.1%)	(59.7%)	(59.0%)
ネットワーク・システムサービス	4,009	3,983	3,943	4,258	4,392
(構成比)	(13.8%)	(13.1%)	(11.5%)	(12.5%)	(12.0%)
コンサル・サービス	8,624	8,351	10,754	9,499	10,672
(構成比)	(29.7%)	(27.5%)	(31.4%)	(27.8%)	(29.0%)
合計	29,014	30,381	34,259	34,145	36,765

【連結】営業利益

	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期	2007年3月期
システム開発	1,734	2,029	2,565	2,037	3,382
(利益率)	(10.6%)	(11.2%)	(13.1%)	(10.0%)	(15.6%)
ネットワーク・システムサービス	711	676	780	945	884
(利益率)	(17.7%)	(17.0%)	(19.8%)	(22.2%)	(20.1%)
コンサル・サービス	△101	297	1,137	1,089	1,210
(利益率)	(△1.2%)	(3.6%)	(10.6%)	(11.5%)	(11.3%)
消去又は全社	(2,149)	(2,219)	(2,823)	(2,353)	(2,629)
全社合計	194	784	1,659	1,719	2,848
(利益率)	(0.7%)	(2.6%)	(4.8%)	(5.0%)	(7.7%)

※上記2003年3月期～2006年3月期数値は、㈱SRA連結実績を記載。

【㈱SRA単体】売上高

単位:百万円

	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期	2007年3月期
システム開発	11,672	12,771	13,624	13,968	14,919
(構成比)	(62.1%)	(66.0%)	(66.3%)	(65.2%)	(65.6%)
ネットワーク・システムサービス	4,005	3,996	4,065	4,351	4,527
(構成比)	(21.3%)	(20.7%)	(19.8%)	(20.3%)	(19.9%)
コンサル・サービス	3,108	2,572	2,853	3,116	3,312
(構成比)	(16.6%)	(13.3%)	(13.9%)	(14.5%)	(14.6%)
合計	18,786	19,340	20,543	21,436	22,759

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		
	2007年3月期実績	対前年同期	2007年3月期実績	対前年同期	
製造業	5,846	(27%)	614	383 (9%)	△ 71
通信	1,298	(6%)	△ 522	646 (15%)	△ 68
電力・ガス	1,307	(6%)	△ 967	147 (3%)	△ 19
銀行・証券	4,956	(23%)	911	696 (16%)	9
生損保	413	(2%)	106	481 (11%)	126
流通	1,567	(7%)	533	116 (3%)	△ 6
大学等	456	(2%)	70	722 (16%)	△ 6
ハードメーカー (SIer)	1,793	(8%)	166	480 (11%)	6
情報サービス	1,844	(8%)	△ 101	115 (3%)	57
サービス他	2,223	(10%)	506	607 (14%)	106
合計	21,701	(100%)	1,316	4,392 (100%)	134

※上記の対前年同期比較は、2006年3月期の㈱SRA連結実績との比較による。

【㈱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		
	2007年3月期実績	対前年同期	2007年3月期実績	対前年同期	
製造業	3,784	(25%)	439	383 (8%)	△ 71
通信	901	(6%)	△ 550	646 (14%)	△ 68
電力・ガス	733	(5%)	△ 823	188 (4%)	21
銀行・証券	4,523	(30%)	762	450 (10%)	△ 32
生損保	388	(3%)	84	470 (10%)	126
流通	1,016	(7%)	517	47 (1%)	22
大学等	333	(2%)	111	722 (16%)	△ 6
ハードメーカー (SIer)	955	(6%)	104	442 (10%)	19
情報サービス	525	(4%)	△ 41	572 (13%)	52
サービス他	1,759	(12%)	348	606 (13%)	112
合計	14,919	(100%)	951	4,527 (100%)	175

《主な顧客とその受注内容》

三菱UFJ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
コニカミノルタグループ...	医療系システムの構築・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、オープン系システムおよびネットワークの運用管理
NTTグループ...	業務系システムの構築・保守、ネットワークおよびオープン系システムの運用管理
ソニーグループ...	組込製品開発 (AV、ホームエレクトロニクス)
日本IBMグループ...	システム構築、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、オープン系システムの運用管理
	サーバ・システムの導入・構築

4) 業績の分析

【連結】損益計算書の前期末との増減と要因

(1) 売上高 前期末比較 2,620百万円増 (7.7%増) ⇒⇒

平成18年3月期	34,145百万円
平成19年3月期	36,765百万円

(2) 売上原価 前期末比較 1,251百万円増 (4.4%増)

売上総利益 (1,368百万円増)	
平成18年3月期	5,804百万円 (△5.6%)
平成19年3月期	7,173百万円 (23.6%)

(3) 販売管理費 前期末比較 239百万円増 (5.9%増)

人件費	115百万円増	(4.3%増)
減価償却費	11百万円減	(10.0%減)
その他諸経費	95百万円増	(9.2%増)

営業利益 (1,129百万円増)	
平成18年3月期	1,719百万円 (3.6%)
平成19年3月期	2,848百万円 (65.7%)

(4) 営業外収益 前期末比較 42百万円増 (38.6%増)

雑収入 (販売報奨金等)	30百万円増	(33.6%増)
--------------	--------	-----------

(5) 営業外費用 前期末比較 9百万円増 (14.8%増)

雑損失 (証券代行手数料等)	18百万円増	(116.2%増)
----------------	--------	------------

経常利益 (1,161百万円増)	
平成18年3月期	1,762百万円 (8.3%)
平成19年3月期	2,923百万円 (65.9%)

(6) 特別利益 前期末比較 875百万円増 (782.1%増)

固定資産売却益	986百万円増	(100.0%増)
投資有価証券売却益	110百万円減	(99.2%減)

税金等調整前 (1,863百万円増)	
当期純利益	
平成18年3月期	1,751百万円 (△5.5%)
平成19年3月期	3,615百万円 (106.4%)

(7) 特別損失 前期末比較 173百万円増 (141.4%増)

固定資産売却損	29百万円増	(100.0%増)
固定資産除却損	73百万円増	(312.9%増)
投資有価証券評価損	20百万円減	(38.0%減)
ソフトウェア評価損	60百万円増	(100.0%増)

当期純利益 (1,082百万円増)	
平成18年3月期	933百万円 (△11.6%)
平成19年3月期	2,015百万円 (115.9%)

【(株)SRA単体】 損益計算書の前期末との増減と要因

(1) 売上高	前期比較	1,323百万円増	(6.2%増)	⇒⇒	平成18年3月期	21,436百万円
システム開発		950百万円増	(6.8%増)		平成19年3月期	22,759百万円
ネットワーク・システムサービス		175百万円増	(4.0%増)			
コンサル・サービス		196百万円増	(6.3%増)			
(2) 売上原価	前期比較	246百万円増	(1.4%増)		売上総利益 (1,076百万円増)	
人件費		2百万円減	(0.0%減)		平成18年3月期	3,572百万円
外注費		628百万円増	(8.8%増)			(△13.5%)
仕入		246百万円増	(1.4%増)		平成19年3月期	4,649百万円
						(30.1%)
(3) 販売管理費	前期比較	70百万円増	(2.6%増)		営業利益 (1,005百万円増)	
人件費		60百万円減	(4.7%減)		平成18年3月期	917百万円
外注費		173百万円増	(42.8%増)			(0.3%)
賃借料		44百万円減	(33.4%減)		平成19年3月期	1,923百万円
諸経費		13百万円増	(1.9%増)			(109.6%)
(4) 営業外収益	前期比較	74百万円増	(78.7%増)		経常利益 (984百万円増)	
受取配当金		87百万円増	(277.5%増)		平成18年3月期	974百万円
雑収入		20百万円減	(40.0%減)			(4.6%)
(5) 営業外費用	前期比較	95百万円増	(256.8%増)		平成19年3月期	1,958百万円
株式関連費用		93百万円増	(763.3%増)			(101.0%)
(6) 特別利益	前期比較	853百万円増	(636.6%増)		税引前当期純利益(1,779百万円増)	
固定資産売却		986百万円増	(- %)		平成18年3月期	998百万円
投資有価証券売却なし		111百万円減	(- %)			(△1.5%)
(7) 特別損失	前期比較	58百万円増	(52.7%増)		平成19年3月期	2,778百万円
固定資産売却		29百万円増	(- %)			(178.3%)
固定資産除却		78百万円増	(335.3%増)		当期純利益 (1,051百万円増)	
投資有価証券売却なし		50百万円減	(- %)		平成18年3月期	563百万円
						(5.8%)
					平成19年3月期	1,614百万円
						(186.7%)

2. 財産の状況

1) 貸借対照表科目の前期末との増減と要因 【連結】

(1) 資産合計	前期末比較	2,969百万円増	(13.7%増)	⇒⇒	平成18年3月期 21,652百万円 平成19年3月期 24,622百万円
1. 流動資産	前期末比較	4,955百万円増	(32.9%増)	⇒⇒	平成18年3月期 15,054百万円 平成19年3月期 20,010百万円
現金及び預金		2,302百万円増			土地売却による増加
受取手形及び売掛金		340百万円増			売上高の増加による
有価証券		1,999百万円増			短期債券の購入(CP他)
たな卸資産		78百万円増			機器商品及び仕掛品の増加
繰延税金資産		22百万円減			未払事業税等の減少
2. 固定資産	前期末比較	1,986百万円減	(30.1%減)	⇒⇒	平成18年3月期 6,598百万円 平成19年3月期 4,611百万円
建物及び構築物		205百万円減			売却による減少
機械装置及び運搬具		0百万円増			
土地		1,001百万円減			売却による減少
無形固定資産		123百万円減			償却による減少
投資有価証券		91百万円減			投資有価証券の評価差額
繰延税金資産		564百万円減			固定資産売却による長期繰延資産の減少
その他		35百万円増			
貸倒引当金		7百万円減			
(2) 負債合計	前期末比較	1,328百万円増	(11.4%増)	⇒⇒	平成18年3月期 11,660百万円 平成19年3月期 12,989百万円
1. 流動負債	前期末比較	1,096百万円増	(13.7%増)	⇒⇒	平成18年3月期 8,010百万円 平成19年3月期 9,106百万円
買掛金		491百万円増			前年同期に比べ仕入高の増加
短期借入金		38百万円減			返済による減少
未払費用		485百万円増			前年同期に比べ経費発生の増加
役員賞与引当		54百万円増			今年度より計上のため
未払法人税等		112百万円減			法人税等の減少
2. 固定負債	前期末比較	232百万円増	(6.4%増)	⇒⇒	平成18年3月期 3,650百万円 平成19年3月期 3,882百万円
社債		0百万円増			
退職給付引当金		192百万円増			
役員退職慰労引当金		13百万円増			
負ののれん		25百万円増			
(3) 少数株主持分	前期末比較	118百万円減	(90.8%減)	⇒⇒	平成18年3月期 130百万円 平成19年3月期 11百万円
(4) 純資産合計	前期末比較	1,640百万円増	(16.4%増)	⇒⇒	平成18年3月期 9,992百万円 平成19年3月期 11,632百万円
利益剰余金		1,797百万円増			
少数株主持分		118百万円減			子会社追加株式取得による減少

* 上記2006年3月期の数値は、(株)SRA連結実績を記載。

【(株)SRA単体】

(単位：百万円)

(1) 資産合計 前期末比較 4,695百万円増 (27.7%増) ⇒⇒

平成18年3月期	16,975百万円
平成19年3月期	21,671百万円

1. 流動資産 前期末比較 6,528百万円増 (65.2%増) ⇒⇒

現金及び預金	2,094百万円増
売掛金	128百万円減
有価証券	1,999百万円増
親会社株式	2,625百万円増
たな卸資産	126百万円増
繰延税金資産	279百万円減
その他	85百万円増

平成18年3月期	10,016百万円
平成19年3月期	16,545百万円

固定資産売却による増加
年度末売上減少及び回収の増加
コマース紙発行による増加
株式交換による増加
仕掛品の増加
繰延税金負債の増加による減少
ソフトウェア購入及び保守料金の増加

2. 固定資産 前期末比較 1,833百万円減 (26.3%減) ⇒⇒

建物	204百万円減
土地	1,002百万円減
無形固定資産	127百万円減
投資有価証券	101百万円減
子会社株式	200百万円増
長期貸付金	61百万円減
繰延税金資産	568百万円減

平成18年3月期	6,959百万円
平成19年3月期	5,125百万円

売却による減少
売却による減少
償却による減少

評価差額金の減少
子会社の新規設立及び株式追加による増加
子会社貸付金の返済
固定資産売却による減少

(2) 負債合計 前期末比較 1,881百万円増 (23.1%増) ⇒⇒

平成18年3月期	8,129百万円
平成19年3月期	10,010百万円

1. 流動負債 前期末比較 1,661百万円増 (32.7%増) ⇒⇒

買掛金	347百万円増
短期借入金	34百万円減
未払金	368百万円増
未払法人税等	110百万円減
未払費用	454百万円増
役員賞与引当金	50百万円増
繰延税金負債	451百万円増

平成18年3月期	5,078百万円
平成19年3月期	6,739百万円

年度末外注費の増加
借入金返済
未払配当金の発生による増加
法人税等の減少
未払経費の増加
当期より計上のため増加
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 219百万円増 (7.2%増) ⇒⇒

長期借入金	26百万円増
退職給付引当金	186百万円増
役員退職慰労引当金	7百万円増

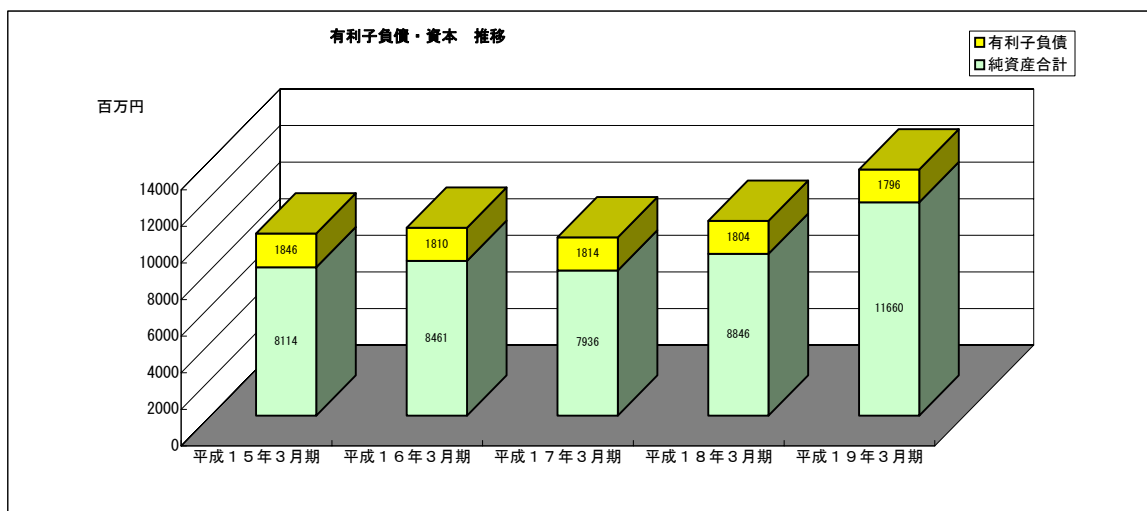
平成18年3月期	3,051百万円
平成19年3月期	3,270百万円

(3) 純資産合計 前期末比較 2,814百万円増 (31.8%増) ⇒⇒

利益剰余金	939百万円増
その他有価証券評価差	980百万円増
自己株式	893百万円減

平成18年3月期	8,846百万円
平成19年3月期	11,660百万円

当期純利益の増加
親会社株式評価差額
親会社株式との交換による減少

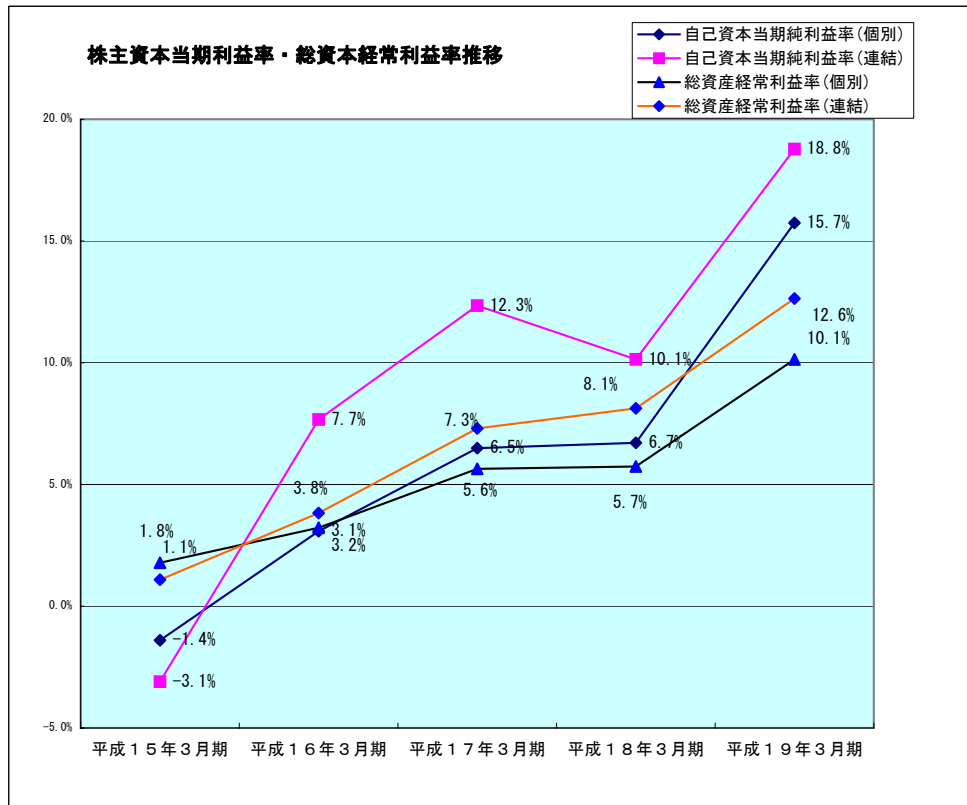


2) 財産の推移

(単位：百万円)

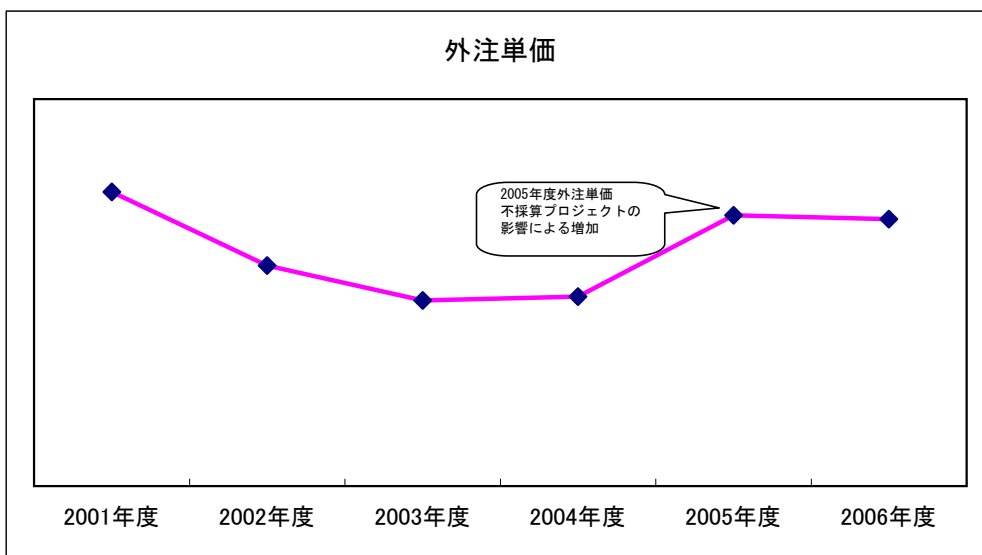
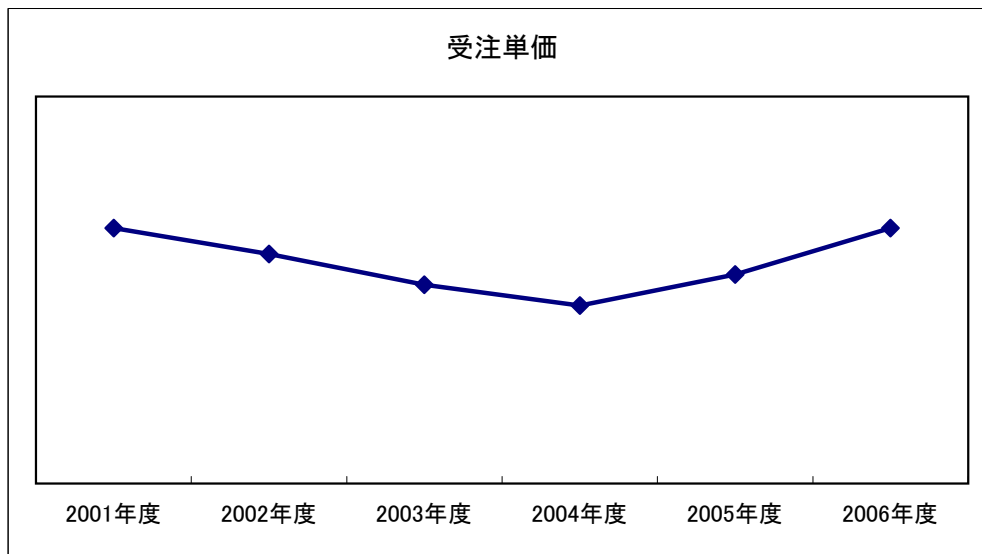
期別	品目	総資産		自己資本			1株当たり純資産	
			伸び率(%)		伸び率(%)	構成比(%)		伸び率(%)
個別	平成15年3月期	16,175	1.0	8,114	△7.9	50.2	1,064.90	△7.9
	平成16年3月期	16,026	△0.9	8,461	4.3	52.8	1,107.17	4.0
	平成17年3月期	16,978	5.9	7,936	△6.2	46.7	1,141.38	3.1
	平成18年3月期	16,975	△0.0	8,846	11.5	52.1	1,272.36	11.5
	平成19年3月期	21,671	27.7	11,660	31.8	53.8	765.16	△39.9
連結	平成15年3月期	19,520	△1.3	7,843	△9.9	40.2	1,026.76	△10.1
	平成16年3月期	22,828	16.9	8,553	9.0	37.5	1,118.98	9.0
	平成17年3月期	21,715	△4.9	8,560	0.1	39.4	1,231.26	10.0
	平成18年3月期	21,652	△0.3	9,862	15.2	45.5	1,418.62	15.2
	平成19年3月期	24,622	13.7	11,611	17.7	47.2	838.97	△40.9

※平成18年4月1日に1株につき2株の株式分割を行っております。



3. 受注単価・外注単価の推移

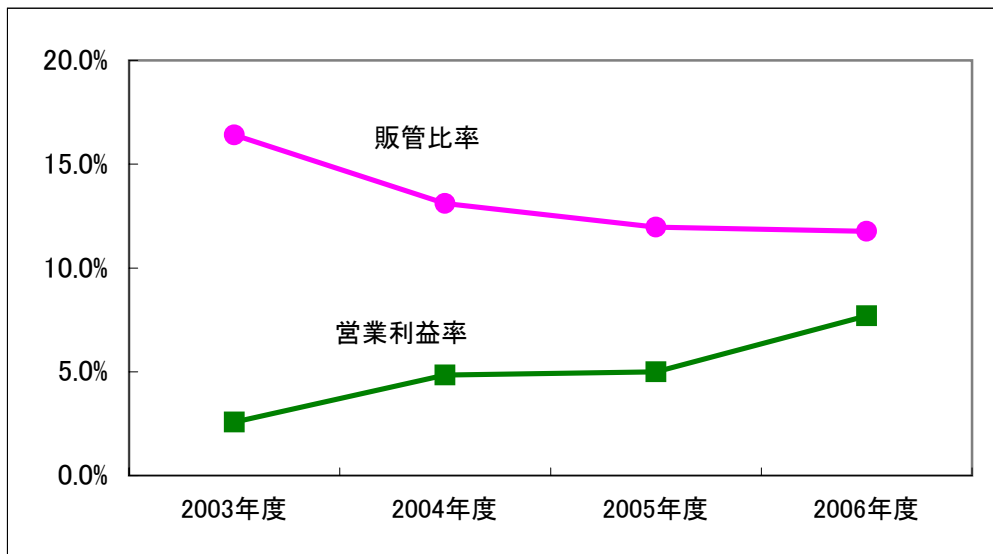
【株SRA単体】



※2001年度を基準に、受注単価、外注単価の傾向を表しています。

4. 売上高に対する販管比率・営業利益率の推移

【連結】



※上記2003年度～2005年度の数值は、(株)SRA連結実績を記載。

【(株)SRA単体】

