

2009年3月期  
**決算附属資料**

2009年5月20日  
株式会社SRAホールディングス

## 1. 2009年3月期決算 業績

- 1) 業績の推移 …… p.1
- 2) セグメント別受注高、受注残、売上高および営業利益の推移 …… p.2
- 3) 業種別売上高の推移 …… p.3
- 4) 業績の分析
  - －(要約)連結損益計算書 …… p.4
  - －【連結】損益計算書の前期との比較とその要因 …… p.5
  - －(要約)㈱SRA単体損益計算書 …… p.6
  - －【㈱SRA単体】損益計算書の前期との比較とその要因 …… p.7

## 2. 財産の状況

- 1) (要約)連結貸借対照表 …… p.8
- 2) 【連結】貸借対照表の前期との比較とその要因 …… p.10
- 3) (要約)㈱SRA単体貸借対照表 …… p.11
- 4) 【(株)SRA単体】貸借対照表の前期との比較とその要因 …… p.13
- 5) (要約)連結キャッシュ・フロー計算書 …… p.14

## 3. 受注単価・外注単価の推移 …… p.15

## 4. 売上高に対する販管比率・営業利益率の推移 …… p.16

---

# 1. 2009年3月期決算 業績

## 1) 業績の推移

### 【連結】 業績

単位:百万円

|               | SRA連結    |          | SRA-HD連結 |          |          |                |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------------|
|               | 2005年3月期 | 2006年3月期 | 2007年3月期 | 2008年3月期 | 2009年3月期 | 2010年3月期<br>予想 |
| 売上高           | 34,259   | 34,145   | 36,765   | 45,058   | 41,777   | 32,600         |
| 伸び率(%)        | 12.8%    | △0.3%    | 7.7%     | 22.6%    | △7.3%    | △22.0%         |
| 売上総利益         | 6,148    | 5,804    | 7,173    | 8,747    | 8,346    | 6,940          |
| 伸び率(%)        | 6.6%     | △5.6%    | 23.6%    | 21.9%    | △4.6%    | △16.8%         |
| 営業利益          | 1,659    | 1,719    | 2,848    | 4,102    | 3,820    | 2,740          |
| 伸び率(%)        | 111.6%   | 3.6%     | 65.7%    | 44.0%    | △6.9%    | △28.3%         |
| 経常利益          | 1,626    | 1,762    | 2,923    | 4,181    | 3,894    | 2,740          |
| 伸び率(%)        | 100.6%   | 8.3%     | 65.9%    | 43.0%    | △6.9%    | △29.6%         |
| 当期純利益         | 1,056    | 933      | 2,015    | 2,224    | 2,041    | 1,450          |
| 伸び率(%)        | 68.1%    | △11.6%   | 116.0%   | 10.4%    | △8.2%    | △29.0%         |
| 1株当たり当期純利益(円) | 136.96   | 128.39   | 145.67   | 160.74   | 147.52   | 104.77         |

### 【連結】 利益率

|        | SRA連結    |          | SRA-HD連結 |          |          |                |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------------|
|        | 2005年3月期 | 2006年3月期 | 2007年3月期 | 2008年3月期 | 2009年3月期 | 2010年3月期<br>予想 |
| 売上総利益率 | 17.9%    | 17.0%    | 19.5%    | 19.4%    | 20.0%    | 21.3%          |
| 営業利益率  | 4.8%     | 5.0%     | 7.7%     | 9.1%     | 9.1%     | 8.4%           |
| 経常利益率  | 4.7%     | 5.2%     | 8.0%     | 9.3%     | 9.3%     | 8.4%           |
| 当期純利益率 | 3.1%     | 2.7%     | 5.5%     | 5.0%     | 4.9%     | 4.4%           |

### 【(株)SRA単体】 業績

単位:百万円

|               | 2005年3月期 | 2006年3月期 | 2007年3月期 | 2008年3月期 | 2009年3月期 |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 売上高           | 20,543   | 21,436   | 22,759   | 25,711   | 23,093   |
| 伸び率(%)        | 6.2%     | 4.3%     | 6.2%     | 13.0%    | △10.2%   |
| 売上総利益         | 4,129    | 3,572    | 4,649    | 5,700    | 5,336    |
| 伸び率(%)        | 7.6%     | △13.5%   | 30.2%    | 22.6%    | △6.4%    |
| 営業利益          | 915      | 917      | 1,923    | 2,949    | 2,504    |
| 伸び率(%)        | 100.4%   | 0.3%     | 109.8%   | 53.3%    | △15.1%   |
| 経常利益          | 931      | 974      | 1,958    | 3,190    | 2,810    |
| 伸び率(%)        | 79.4%    | 4.6%     | 101.1%   | 62.9%    | △11.9%   |
| 当期純利益         | 532      | 563      | 1,614    | 1,884    | 1,658    |
| 伸び率(%)        | 108.5%   | 5.8%     | 186.7%   | 16.8%    | △12.0%   |
| 1株当たり当期純利益(円) | 66.64    | 75.32    | 111.01   | 123.67   | 108.84   |

### 【(株)SRA単体】 利益率

|        | 2005年3月期 | 2006年3月期 | 2007年3月期 | 2008年3月期 | 2009年3月期 |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 売上総利益率 | 20.1%    | 16.7%    | 20.4%    | 22.2%    | 23.1%    |
| 営業利益率  | 4.4%     | 4.3%     | 8.4%     | 11.5%    | 10.8%    |
| 経常利益率  | 4.5%     | 4.5%     | 8.6%     | 12.4%    | 12.2%    |
| 当期純利益率 | 2.6%     | 2.6%     | 7.1%     | 7.3%     | 7.2%     |

## 2) セグメント別受注高、受注残、売上高および営業利益の推移

### 【連結】受注高

単位: 百万円

|       | SRA連結    |          | SRA-HD連結 |          |          |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|
|       | 2005年3月期 | 2006年3月期 | 2007年3月期 | 2008年3月期 | 2009年3月期 |
| 開発    | 19,672   | 20,798   | 22,490   | 24,889   | 21,138   |
| 運用・構築 | 4,002    | 4,089    | 4,367    | 4,858    | 5,069    |
| 販売    | 9,191    | 9,125    | 10,258   | 17,423   | 13,566   |
| 合計    | 32,866   | 34,013   | 37,116   | 47,171   | 39,773   |

### 【連結】受注残

単位: 百万円

|       | SRA連結    |          | SRA-HD連結 |          |          |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|
|       | 2005年3月期 | 2006年3月期 | 2007年3月期 | 2008年3月期 | 2009年3月期 |
| 開発    | 3,249    | 3,660    | 4,449    | 5,133    | 3,434    |
| 運用・構築 | 1,797    | 1,627    | 1,602    | 1,797    | 1,787    |
| 販売    | 2,470    | 2,097    | 1,683    | 2,917    | 2,622    |
| 合計    | 7,517    | 7,385    | 7,735    | 9,848    | 7,845    |

### 【連結】売上高

単位: 百万円

|       | SRA連結    |          | SRA-HD連結 |          |          |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|
|       | 2005年3月期 | 2006年3月期 | 2007年3月期 | 2008年3月期 | 2009年3月期 |
| 開発    | 19,561   | 20,387   | 21,701   | 24,205   | 22,837   |
| (構成比) | ( 57.1%) | ( 59.7%) | ( 59.0%) | ( 53.7%) | ( 54.7%) |
| 運用・構築 | 3,943    | 4,258    | 4,392    | 4,664    | 5,078    |
| (構成比) | ( 11.5%) | ( 12.5%) | ( 12.0%) | ( 10.4%) | ( 12.1%) |
| 販売    | 10,754   | 9,499    | 10,672   | 16,189   | 13,861   |
| (構成比) | ( 31.4%) | ( 27.8%) | ( 29.0%) | ( 35.9%) | ( 33.2%) |
| 合計    | 34,259   | 34,145   | 36,765   | 45,058   | 41,777   |

### 【連結】営業利益

単位: 百万円

|        | SRA連結    |          | SRA-HD連結 |          |          |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
|        | 2005年3月期 | 2006年3月期 | 2007年3月期 | 2008年3月期 | 2009年3月期 |
| 開発     | 2,565    | 2,037    | 3,382    | 4,111    | 3,926    |
| (利益率)  | ( 13.1%) | ( 10.0%) | ( 15.6%) | ( 17.0%) | ( 17.2%) |
| 運用・構築  | 780      | 945      | 884      | 1,128    | 1,279    |
| (利益率)  | ( 19.8%) | ( 22.2%) | ( 20.1%) | ( 24.2%) | ( 25.2%) |
| 販売     | 1,137    | 1,089    | 1,210    | 1,293    | 1,110    |
| (利益率)  | ( 10.6%) | ( 11.5%) | ( 11.3%) | ( 8.0%)  | ( 8.0%)  |
| 消去又は全社 | (2,823)  | (2,353)  | (2,629)  | (2,431)  | (2,495)  |
| 全社合計   | 1,659    | 1,719    | 2,848    | 4,102    | 3,820    |
| (利益率)  | ( 4.8%)  | ( 5.0%)  | ( 7.7%)  | ( 9.1%)  | ( 9.1%)  |

### 【(株)SRA単体】売上高

単位: 百万円

|       | 2005年3月期 | 2006年3月期 | 2007年3月期 | 2008年3月期 | 2009年3月期 |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 開発    | 13,624   | 13,968   | 14,919   | 16,659   | 15,359   |
| (構成比) | ( 66.3%) | ( 65.2%) | ( 65.6%) | ( 64.8%) | ( 66.5%) |
| 運用・構築 | 4,065    | 4,351    | 4,527    | 4,959    | 5,281    |
| (構成比) | ( 19.8%) | ( 20.3%) | ( 19.9%) | ( 19.3%) | ( 22.9%) |
| 販売    | 2,853    | 3,116    | 3,312    | 4,093    | 2,452    |
| (構成比) | ( 13.9%) | ( 14.5%) | ( 14.6%) | ( 15.9%) | ( 10.6%) |
| 合計    | 20,543   | 21,436   | 22,759   | 25,711   | 23,093   |

### 3)業種別売上高の推移

【連結】

単位:百万円

|                | 開発       |       | 運用・構築    |       |      |      |
|----------------|----------|-------|----------|-------|------|------|
|                | 2009年3月期 | 対前年同期 | 2009年3月期 | 対前年同期 |      |      |
| 製造業            | 6,816    | 30%   | △ 268    | 423   | 8%   | 18   |
| 通信             | 1,577    | 7%    | 442      | 627   | 12%  | △ 84 |
| 電力・ガス          | 1,207    | 5%    | 42       | 0     | 0%   | △ 36 |
| 銀行・証券          | 4,686    | 21%   | △ 653    | 707   | 14%  | 122  |
| 生損保            | 355      | 2%    | △ 228    | 456   | 9%   | △ 67 |
| 流通             | 1,844    | 8%    | △ 126    | 175   | 3%   | 31   |
| 大学等            | 660      | 3%    | △ 5      | 764   | 15%  | 0    |
| ハードメーカー (Sier) | 1,384    | 6%    | △ 367    | 757   | 15%  | 150  |
| 情報サービス         | 2,298    | 10%   | 139      | 431   | 8%   | 157  |
| サービス他          | 2,011    | 9%    | △ 342    | 737   | 15%  | 123  |
| 合計             | 22,837   | 100%  | △ 1,367  | 5,078 | 100% | 413  |

【(株)SRA単体】

単位:百万円

|                | 開発       |       | 運用・構築    |       |      |      |
|----------------|----------|-------|----------|-------|------|------|
|                | 2009年3月期 | 対前年同期 | 2009年3月期 | 対前年同期 |      |      |
| 製造業            | 4,283    | 28%   | △ 269    | 419   | 8%   | 14   |
| 通信             | 1,240    | 8%    | 463      | 628   | 12%  | △ 79 |
| 電力・ガス          | 636      | 4%    | △ 16     | 0     | 0%   | △ 77 |
| 銀行・証券          | 4,290    | 28%   | △ 613    | 707   | 13%  | 168  |
| 生損保            | 356      | 2%    | △ 227    | 456   | 9%   | △ 56 |
| 流通             | 1,296    | 8%    | △ 170    | 188   | 4%   | 42   |
| 大学等            | 525      | 3%    | 19       | 764   | 14%  | 0    |
| ハードメーカー (Sier) | 593      | 4%    | △ 334    | 703   | 13%  | 132  |
| 情報サービス         | 619      | 4%    | 175      | 686   | 13%  | 63   |
| サービス他          | 1,522    | 10%   | △ 328    | 728   | 14%  | 115  |
| 合計             | 15,359   | 100%  | △ 1,300  | 5,281 | 100% | 321  |

#### 《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               |
| 野村総合研究所・・・           | 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      |
| 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            |
| パナソニックグループ・・・        | 製品開発系のシステム構築                           |
| 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)                |
| 東京電力グループ・・・          | 基幹・業務系システムの構築                          |
| 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  |
| キャノングループ・・・          | システム設計、開発、運用、コンサルティング                  |
| 日本IBMグループ・・・         | 基幹システムのリモート一括監視とオンサイト・サポート             |
|                      | 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            |
|                      | 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

##### — (要約) 連結損益計算書

| 科 目          | 前連結会計年度<br>〔自平成19年4月1日〕<br>〔至平成20年3月31日〕 |        | 当連結会計年度<br>〔自平成20年4月1日〕<br>〔至平成21年3月31日〕 |        | 比較増減<br>(△は減) |
|--------------|--|--------|--|--------|---------------|
|              | 金 額                                      | 比率     | 金 額                                      | 比率     |               |
|              | 百万円                                      |        | 百万円                                      |        | 百万円           |
| 売 上 高        | 45,058                                   | 100.0% | 41,777                                   | 100.0% | △ 3,281       |
| 売 上 原 価      | 36,311                                   | 80.6%  | 33,430                                   | 80.0%  | △ 2,880       |
| 売 上 総 利 益    | 8,747                                    | 19.4%  | 8,346                                    | 20.0%  | △ 400         |
| 販売費及び一般管理費   | 4,645                                    | 10.3%  | 4,525                                    | 10.8%  | △ 119         |
| 営 業 利 益      | 4,102                                    | 9.1%   | 3,820                                    | 9.1%   | △ 281         |
| 営 業 外 収 益    | 154                                      | 0.4%   | 153                                      | 0.4%   | △ 1           |
| 営 業 外 費 用    | 75                                       | 0.2%   | 79                                       | 0.2%   | 3             |
| 経 常 利 益      | 4,181                                    | 9.3%   | 3,894                                    | 9.3%   | △ 287         |
| 特 別 利 益      | 21                                       | 0.0%   | -  | -      | △ 21          |
| 特 別 損 失      | 63                                       | 0.1%   | 110                                      | 0.3%   | 47            |
| 税金等調整前当期純利益  | 4,139                                    | 9.2%   | 3,784                                    | 9.1%   | △ 355         |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,123                                    | 4.7%   | 1,810                                    | 4.3%   | △ 312         |
| 法人税等調整額      | △ 217                                    | 0.5%   | △ 81                                     | 0.2%   | 136           |
| 少数株主利益       | 9  | 0.0%   | 13                                       | 0.0%   | 3             |
| 当 期 純 利 益    | 2,224                                    | 5.0%   | 2,041                                    | 4.9%   | △ 182         |

## 一【連結】損益計算書の前期との比較とその要因

単位：百万円

|                  |      |           |           |    |                 |                     |
|------------------|------|-----------|-----------|----|-----------------|---------------------|
| (1) <u>売上高</u>   | 前期比較 | 3,281百万円減 | ( 7.3%減)  | ⇒⇒ | 平成20年3月期        | 45,058百万円           |
|                  |      |           |           |    | 平成21年3月期        | 41,777百万円           |
| 開発事業             |      | 1,367百万円減 | ( 5.6%減)  |    |                 |                     |
| 運用・構築事業          |      | 414百万円増   | ( 8.9%増)  |    |                 |                     |
| 販売事業             |      | 2,328百万円減 | ( 14.4%減) |    |                 |                     |
| (2) <u>売上原価</u>  | 前期比較 | 2,880百万円減 | ( 7.9%減)  |    | 売上総利益 (400百万円減) |                     |
|                  |      |           |           |    | 平成20年3月期        | 8,747百万円<br>(19.4%) |
|                  |      |           |           |    | 平成21年3月期        | 8,346百万円<br>(20.0%) |
| (3) <u>販売管理費</u> | 前期比較 | 119百万円減   | ( 2.6%減)  |    | 営業利益 (281百万円減)  |                     |
| 人件費              |      | 45百万円減    | ( 1.5%減)  |    | 平成20年3月期        | 4,102百万円<br>(9.1%)  |
| 減価償却費            |      | 53百万円減    | ( 39.8%減) |    | 平成21年3月期        | 3,820百万円<br>(9.1%)  |
| 研究開発費            |      | 44百万円減    | ( 26.6%減) |    |                 |                     |
| (4) <u>営業外収益</u> | 前期比較 | 1百万円減     | ( 1.0%減)  |    | 経常利益 (287百万円減)  |                     |
|                  |      |           |           |    | 平成20年3月期        | 4,181百万円<br>(9.3%)  |
|                  |      |           |           |    | 平成21年3月期        | 3,894百万円<br>(9.3%)  |
| (5) <u>営業外費用</u> | 前期比較 | 3百万円増     | ( 5.3%増)  |    | 税金等調整前(355百万円減) |                     |
|                  |      |           |           |    | 当期純利益           |                     |
| (6) <u>特別利益</u>  | 前期比較 | 21百万円減    | ( — )     |    | 平成20年3月期        | 4,139百万円<br>(9.2%)  |
|                  |      |           |           |    | 平成21年3月期        | 3,784百万円<br>(9.1%)  |
| (7) <u>特別損失</u>  | 前期比較 | 47百万円増    | ( 74.5%増) |    | 当期純利益(182百万円減)  |                     |
| 関係会社株式評価損        |      | 10百万円     | ( 65.9%減) |    | 平成20年3月期        | 2,224百万円<br>(5.0%)  |
| 投資有価証券評価損        |      | 71百万円     |           |    | 平成21年3月期        | 2,041百万円<br>(4.9%)  |
| ゴルフ会員権評価損        |      | 27百万円     |           |    |                 |                     |

※ ( ) 内のパーセンテージは、対前期増減比を表す。

－(要約) ㈱SRA単体損益計算書

| 科 目          | 前会計年度                           | 当会計年度                           | 増 減     |        |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|--------|
|              | 〔自平成19年 4月 1日〕<br>〔至平成20年3月31日〕 | 〔自平成20年 4月 1日〕<br>〔至平成21年3月31日〕 | 金 額     | 増減率    |
|              | 百万円                             | 百万円                             | 百万円     |        |
| 売 上 高        | 25,711                          | 23,093                          | △ 2,618 | △10.2% |
| 売 上 原 価      | 20,010                          | 17,756                          | △ 2,254 | △11.3% |
| 売 上 総 利 益    | 5,700                           | 5,336                           | △ 364   | △6.4%  |
| 販売費及び一般管理費   | 2,751                           | 2,831                           | 80      | 2.9%   |
| 営 業 利 益      | 2,949                           | 2,504                           | △ 444   | △15.1% |
| 営 業 外 収 益    | 276                             | 338                             | 61      | 22.2%  |
| 営 業 外 費 用    | 35                              | 32                              | △ 2     | △8.1%  |
| 経 常 利 益      | 3,190                           | 2,810                           | △ 380   | △11.9% |
| 特 別 利 益      | 7                               | 201                             | 193     |        |
| 特 別 損 失      | 80                              | 180                             | 100     | 125.8% |
| 税引前当期純利益     | 3,118                           | 2,830                           | △ 287   | △9.2%  |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,427                           | 1,227                           | △ 200   | △14.0% |
| 法人税等調整額      | △ 193                           | △ 55                            | 138     | －      |
| 当 期 純 利 益    | 1,884                           | 1,658                           | △ 226   | △12.0% |

一【(株)SRA単体】損益計算書の前期との比較とその要因

単位：百万円

|                |      |           |           |    |          |           |
|----------------|------|-----------|-----------|----|----------|-----------|
| (1) 売上高        | 前期比較 | 2,618百万円減 | ( 10.2%減) | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 25,711百万円 |
|                |      |           |           |    | 平成21年3月期 | 23,093百万円 |
| 開発事業           |      | 1,299百万円減 | ( 7.8%減)  |    |          |           |
| 運用・構築事業        |      | 321百万円増   | ( 6.5%増)  |    |          |           |
| 販売事業           |      | 1,640百万円減 | ( 40.1%減) |    |          |           |
| (2) 売上原価       | 前期比較 | 2,254百万円減 | ( 11.3%減) |    | 売上総利益    | (364百万円減) |
| (製造原価)         |      |           |           |    | 平成20年3月期 | 5,700百万円  |
| 人件費            |      | 81百万円減    | ( 1.1%減)  |    |          | (22.2%)   |
| 外注費            |      | 1,184百万円減 | ( 12.7%減) |    | 平成21年3月期 | 5,336百万円  |
| 仕入             |      | 790百万円減   | ( 31.0%減) |    |          | (23.1%)   |
| (3) 販売管理費      | 前期比較 | 80百万円増    | ( 2.9%増)  |    | 営業利益     | (444百万円減) |
| 人件費            |      | 19百万円減    | ( 1.6%減)  |    | 平成20年3月期 | 2,949百万円  |
| 外注費            |      | 132百万円増   | ( 19.0%増) |    |          | (11.5%)   |
| 賃借料            |      | 4百万円増     | ( 4.9%増)  |    | 平成21年3月期 | 2,504百万円  |
| その他諸経費         |      | 36百万円減    | ( 5.1%減)  |    |          | (10.8%)   |
| (4) 営業外収益      | 前期比較 | 61百万円増    | ( 22.2%増) |    | 経常利益     | (380百万円減) |
| 受取利息           |      | 3百万円減     | ( 11.8%減) |    | 平成20年3月期 | 3,190百万円  |
| 受取配当金          |      | 78百万円増    | ( 39.6%増) |    |          | (12.4%)   |
| (5) 営業外費用      | 前期比較 | 2百万円減     | ( 8.1%減)  |    | 平成21年3月期 | 2,810百万円  |
|                |      |           |           |    |          | (12.2%)   |
| (6) 特別利益       | 前期比較 | 193百万円増   | —         |    | 税引前当期純利益 | (287百万円減) |
| 有価証券売却益(親会社株式) |      | 201百万円    |           |    | 平成20年3月期 | 3,118百万円  |
|                |      |           |           |    |          | (12.1%)   |
| (7) 特別損失       | 前期比較 | 100百万円増   | —         |    | 平成21年3月期 | 2,830百万円  |
| 投資有価証券評価損      |      | 55百万円     |           |    |          | (12.3%)   |
| ゴルフ会員権評価損      |      | 27百万円     |           |    | 当期純利益    | (226百万円減) |
|                |      |           |           |    | 平成20年3月期 | 1,884百万円  |
|                |      |           |           |    |          | (7.3%)    |
|                |      |           |           |    | 平成21年3月期 | 1,658百万円  |
|                |      |           |           |    |          | (7.2%)    |

※ ( ) 内のパーセンテージは、対前期増減比を表す。

## 2. 財産の状況

### 1) (要約) 連結貸借対照表

| 科 目                    | 前連結会計年度<br>(平成20年3月31日現在) |               | 当連結会計年度<br>(平成21年3月31日現在) |               | 比較増減           |
|------------------------|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------|----------------|
|                        | 金 額                       | 比率            | 金 額                       | 比率            | 金 額            |
|                        | 百万円                       |               | 百万円                       |               | 百万円            |
| <b>(資 産 の 部)</b>       |                           |               |                           |               |                |
| <b>流 動 資 産</b>         |                           |               |                           |               |                |
| 現金及び預金                 | 9,351                     |               | 10,335                    |               | 984            |
| 受取手形及び売掛金              | 8,940                     |               | 7,613                     |               | △ 1,327        |
| 有価証券                   | 2,003                     |               | 1,503                     |               | △ 500          |
| たな卸資産                  | 1,740                     |               | 1,130                     |               | △ 609          |
| 繰延税金資産                 | 471                       |               | 461                       |               | △ 9            |
| その他                    | 657                       |               | 591                       |               | △ 65           |
| 貸倒引当金                  | △ 22                      |               | △ 37                      |               | △ 15           |
| 流動資産合計                 | 23,143                    | 82.8%         | 21,599                    | 81.4%         | △ 1,544        |
| <b>固 定 資 産</b>         |                           |               |                           |               |                |
| <b>有 形 固 定 資 産</b>     |                           |               |                           |               |                |
| 建物                     | 103                       |               | 97                        |               | △ 6            |
| 機械装置及び運搬具              | 91                        |               | 71                        |               | △ 19           |
| 土地                     | 0                         |               | 0                         |               | 0              |
| その他                    | 32                        |               | 33                        |               | 1              |
| 有形固定資産合計               | 228                       | 0.8%          | 202                       | 0.8%          | △ 25           |
| <b>無 形 固 定 資 産</b>     |                           |               |                           |               |                |
| ソフトウェア                 | 376                       |               | 396                       |               | 20             |
| その他                    | 64                        |               | 32                        |               | △ 32           |
| 無形固定資産合計               | 440                       | 1.5%          | 429                       | 1.6%          | △ 11           |
| <b>投 資 そ の 他 の 資 産</b> |                           |               |                           |               |                |
| 投資有価証券                 | 1,510                     |               | 1,314                     |               | △ 196          |
| 繰延税金資産                 | 1,318                     |               | 1,677                     |               | 358            |
| 差入保証金                  | 553                       |               | 531                       |               | △ 22           |
| 長期性預金                  | 400                       |               | 400                       |               | 0              |
| その他                    | 489                       |               | 482                       |               | △ 7            |
| 貸倒引当金                  | △ 10                      |               | △ 10                      |               | 0              |
| 投資損失引当金                | △ 107                     |               | △ 107                     |               | 0              |
| 投資その他の資産合計             | 4,155                     | 14.9%         | 4,287                     | 16.2%         | 132            |
| <b>固 定 資 産 合 計</b>     | <b>4,824</b>              | <b>17.2%</b>  | <b>4,920</b>              | <b>18.6%</b>  | <b>95</b>      |
| <b>資 産 合 計</b>         | <b>27,967</b>             | <b>100.0%</b> | <b>26,519</b>             | <b>100.0%</b> | <b>△ 1,448</b> |

| 科 目              | 前連結会計年度<br>(平成20年3月31日現在) |               | 当連結会計年度<br>(平成21年3月31日現在) |               | 比較増減<br>金 額    |
|------------------|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------|----------------|
|                  | 金 額                       | 比率            | 金 額                       | 比率            |                |
|                  | 百万円                       |               | 百万円                       |               | 百万円            |
| <b>(負債の部)</b>    |                           |               |                           |               |                |
| <b>流動負債</b>      |                           |               |                           |               |                |
| 買掛金              | 3,502                     |               | 2,702                     |               | △ 799          |
| 短期借入金            | 2,576                     |               | 2,368                     |               | △ 208          |
| 一年内償還予定社債        | 300                       |               | -                         |               | △ 300          |
| 未払費用             | 963                       |               | 658                       |               | △ 304          |
| 未払法人税等           | 1,640                     |               | 743                       |               | △ 896          |
| 未払消費税等           | 392                       |               | 414                       |               | 21             |
| 賞与引当金            | 653                       |               | 568                       |               | △ 84           |
| 役員賞与引当金          | 74                        |               | 0                         |               | △ 73           |
| その他              | 798                       |               | 542                       |               | △ 256          |
| 流動負債合計           | 10,901                    | 39.0%         | 7,999                     | 30.2%         | △ 2,902        |
| <b>固定負債</b>      |                           |               |                           |               |                |
| 社債               | -                         |               | 300                       |               | 300            |
| 長期借入金            | 10                        |               | -                         |               | △ 10           |
| 退職給付引当金          | 3,412                     |               | 3,620                     |               | 207            |
| 役員退職慰労引当金        | 400                       |               | 422                       |               | 21             |
| のれん              | 19                        |               | 13                        |               | △ 5            |
| 固定負債合計           | 3,842                     | 13.7%         | 4,356                     | 16.4%         | 513            |
| <b>負債合計</b>      | <b>14,743</b>             | <b>52.7%</b>  | <b>12,355</b>             | <b>46.6%</b>  | <b>△ 2,388</b> |
| <b>(純資産の部)</b>   |                           |               |                           |               |                |
| <b>株主資本</b>      |                           |               |                           |               |                |
| 資本金              | 1,000                     |               | 1,000                     |               | 0              |
| 資本剰余金            | 4,519                     |               | 4,483                     |               | △ 35           |
| 利益剰余金            | 8,029                     |               | 9,518                     |               | 1,488          |
| 自己株式             | △ 894                     |               | △ 894                     |               | 0              |
| 株主資本合計           | 12,654                    | 45.2%         | 14,107                    | 53.2%         | 1,452          |
| <b>評価・換算差額等</b>  |                           |               |                           |               |                |
| その他有価証券評価差額金     | 480                       |               | 60                        |               | △ 420          |
| 為替換算調整勘定         | 15                        |               | △ 121                     |               | △ 137          |
| 評価・換算差額等合計       | 495                       | 1.8%          | △ 61                      | △ 0.2%        | △ 557          |
| <b>新株予約権</b>     | 52                        | 0.2%          | 83                        | 0.3%          | 31             |
| <b>少数株主持分</b>    | 21                        | 0.1%          | 34                        | 0.1%          | 13             |
| <b>純資産合計</b>     | <b>13,224</b>             | <b>47.3%</b>  | <b>14,164</b>             | <b>53.4%</b>  | <b>939</b>     |
| <b>負債及び純資産合計</b> | <b>27,967</b>             | <b>100.0%</b> | <b>26,519</b>             | <b>100.0%</b> | <b>△ 1,448</b> |

## 2) 【連結】貸借対照表の前期との比較とその要因

単位：百万円

|                  |      |                    |    |          |              |
|------------------|------|--------------------|----|----------|--------------|
| <b>(1) 資産合計</b>  | 前期比較 | 1,448百万円減 (5.2%減)  | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 27,967百万円    |
|                  |      |                    |    | 平成21年3月期 | 26,519百万円    |
| 1. 流動資産          | 前期比較 | 1,544百万円減 (6.7%減)  | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 23,143百万円    |
|                  |      |                    |    | 平成21年3月期 | 21,599百万円    |
| 現金及び預金           |      | 984百万円増            |    |          |              |
| 受取手形及び売掛金        |      | 1,327百万円減          |    |          | (前年度)大型案件の減少 |
| 有価証券             |      | 500百万円減            |    |          | 外国投資信託売却     |
| 2. 固定資産          | 前期比較 | 95百万円増 (2.0%増)     | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 4,824百万円     |
|                  |      |                    |    | 平成21年3月期 | 4,920百万円     |
| 投資有価証券           |      | 196百万円減            |    |          |              |
| 繰延税金資産           |      | 358百万円増            |    |          |              |
| <b>(2) 負債合計</b>  | 前期比較 | 2,388百万円減 (16.2%減) | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 14,743百万円    |
|                  |      |                    |    | 平成21年3月期 | 12,355百万円    |
| 1. 流動負債          | 前期比較 | 2,902百万円減 (26.6%減) | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 10,901百万円    |
|                  |      |                    |    | 平成21年3月期 | 7,999百万円     |
| 買掛金              |      | 799百万円減            |    |          | (前年度)大型案件の減少 |
| 一年内償還予定社債        |      | 300百万円減            |    |          |              |
| 短期借入金            |      | 208百万円減            |    |          |              |
| 未払法人税等           |      | 896百万円減            |    |          | 対前年売上減少による   |
| 2. 固定負債          | 前期比較 | 513百万円増 (13.4%増)   | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 3,842百万円     |
|                  |      |                    |    | 平成21年3月期 | 4,356百万円     |
| 社債               |      | 300百万円増            |    |          |              |
| 退職給付引当金          |      | 207百万円増            |    |          |              |
| <b>(3) 純資産合計</b> | 前期比較 | 939百万円増 (7.1%増)    | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 13,224百万円    |
|                  |      |                    |    | 平成21年3月期 | 14,164百万円    |
| 利益剰余金            |      | 1,488百万円増          |    |          |              |
| その他有価証券評価差額金     |      | 420百万円減            |    |          | 時価下落の為       |
| 為替換算調整勘定         |      | 137百万円減            |    |          | 為替変動(円高)の為   |

※ ( ) 内のパーセンテージは、対前期増減比を表す。

### 3) (要約) ㈱SRA単体貸借対照表

| 科 目                | 前会計年度<br>(平成20年3月31日現在) |               | 当会計年度<br>(平成21年3月31日現在) |               | 比較増減           |
|--------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|----------------|
|                    | 金 額                     | 比率            | 金 額                     | 比率            | 金 額            |
|                    | 百万円                     |               | 百万円                     |               | 百万円            |
| <b>(資 産 の 部)</b>   |                         |               |                         |               |                |
| <b>流 動 資 産</b>     |                         |               |                         |               |                |
| 現金及び預金             | 6,576                   |               | 7,295                   |               | 719            |
| 受取手形               | 115                     |               | 5                       |               | △ 110          |
| 売掛金                | 5,770                   |               | 4,402                   |               | △ 1,368        |
| 有価証券               | 2,003                   |               | 1,503                   |               | △ 500          |
| 関係会社株式             | 2,657                   |               | 850                     |               | △ 1,806        |
| 商 品                | 18                      |               | 32                      |               | 14             |
| 仕 掛 品              | 433                     |               | 395                     |               | △ 37           |
| 繰延税金資産             | -                       |               | 255                     |               | 255            |
| 短期貸付金              | 31                      |               | 38                      |               | 6              |
| その他の               | 338                     |               | 370                     |               | 32             |
| 貸倒引当金              | △ 19                    |               | △ 31                    |               | △ 12           |
| 流動資産合計             | 17,926                  | 78.2%         | 15,118                  | 76.7%         | △ 2,808        |
| <b>固 定 資 産</b>     |                         |               |                         |               |                |
| <b>有 形 固 定 資 産</b> |                         |               |                         |               |                |
| 建 物                | 83                      |               | 70                      |               | △ 12           |
| 機 械 装 置            | 43                      |               | 38                      |               | △ 4            |
| 工具、器具及び備品          | 24                      |               | 23                      |               | △ 1            |
| 土 地                | 0                       |               | 0                       |               | 0              |
| 有形固定資産合計           | 151                     | 0.7%          | 133                     | 0.7%          | △ 17           |
| <b>無 形 固 定 資 産</b> |                         |               |                         |               |                |
| ソフトウェア             | 220                     |               | 293                     |               | 73             |
| ソフトウェア仮勘定          | 15                      |               | -                       |               | △ 15           |
| その他の               | 24                      |               | 24                      |               | 0              |
| 無形固定資産合計           | 260                     | 1.1%          | 318                     | 1.6%          | 58             |
| <b>投資その他の資産</b>    |                         |               |                         |               |                |
| 投資有価証券             | 1,336                   |               | 632                     |               | △ 704          |
| 関係会社株式             | 1,226                   |               | 1,204                   |               | △ 21           |
| 長期貸付金              | 43                      |               | 32                      |               | △ 10           |
| 繰延税金資産             | 1,151                   |               | 1,502                   |               | 350            |
| 差入保証金              | 458                     |               | 431                     |               | △ 27           |
| その他の               | 517                     |               | 540                     |               | 23             |
| 貸倒引当金              | △ 10                    |               | △ 10                    |               | 0              |
| 投資損失引当金            | △ 140                   |               | △ 190                   |               | △ 50           |
| 投資その他の資産合計         | 4,583                   | 20.0%         | 4,143                   | 21.0%         | △ 440          |
| <b>固 定 資 産 合 計</b> | <b>4,994</b>            | <b>21.8%</b>  | <b>4,594</b>            | <b>23.3%</b>  | <b>△ 399</b>   |
| <b>資 産 合 計</b>     | <b>22,921</b>           | <b>100.0%</b> | <b>19,713</b>           | <b>100.0%</b> | <b>△ 3,207</b> |

| 科 目                      | 前会計年度<br>(平成20年3月31日現在) |        | 当会計年度<br>(平成21年3月31日現在) |        | 比較増減<br>金 額 |
|--------------------------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|-------------|
|                          | 金 額                     | 比率     | 金 額                     | 比率     |             |
|                          | 百万円                     |        | 百万円                     |        | 百万円         |
| <b>(負 債 の 部)</b>         |                         |        |                         |        |             |
| <b>流 動 負 債</b>           |                         |        |                         |        |             |
| 買 掛 金                    | 2,093                   |        | 1,192                   |        | △ 901       |
| 短 期 借 入 金                | 1,754                   |        | 1,754                   |        | 0           |
| 一年内返済予定長期借入金             | 16                      |        | 10                      |        | △ 6         |
| 未 払 費 用                  | 611                     |        | 452                     |        | △ 159       |
| 未 払 法 人 税 等              | 1,184                   |        | 408                     |        | △ 776       |
| 未 払 消 費 税 等              | 336                     |        | 277                     |        | △ 59        |
| 繰 延 税 金 負 債              | 394                     |        | -                       |        | △ 394       |
| 賞 与 引 当 金                | 443                     |        | 371                     |        | △ 71        |
| 役 員 賞 与 引 当 金            | 19                      |        | -                       |        | △ 19        |
| そ の 他                    | 382                     |        | 254                     |        | △ 128       |
| 流 動 負 債 合 計              | 7,237                   | 31.6%  | 4,721                   | 23.9%  | △ 2,515     |
| <b>固 定 負 債</b>           |                         |        |                         |        |             |
| 長 期 借 入 金                | 10                      |        | -                       |        | △ 10        |
| 退 職 給 付 引 当 金            | 3,077                   |        | 3,276                   |        | 198         |
| 役 員 退 職 慰 労 引 当 金        | 387                     |        | 406                     |        | 18          |
| 固 定 負 債 合 計              | 3,475                   | 15.1%  | 3,682                   | 18.7%  | 207         |
| <b>負 債 合 計</b>           | 10,712                  | 46.7%  | 8,403                   | 42.6%  | △ 2,308     |
| <b>(純 資 産 の 部)</b>       |                         |        |                         |        |             |
| <b>株 主 資 本</b>           |                         |        |                         |        |             |
| 資 本 金                    | 2,640                   |        | 2,640                   |        | 0           |
| 資 本 剰 余 金                | 2,881                   |        | 2,881                   |        | 0           |
| 利 益 剰 余 金                | 5,172                   |        | 5,650                   |        | 478         |
| 株 主 資 本 合 計              | 10,693                  | 46.7%  | 11,172                  | 56.7%  | 478         |
| <b>評 価 ・ 換 算 差 額 等</b>   |                         |        |                         |        |             |
| その他有価証券評価差額金             | 1,515                   |        | 137                     | 0.7%   | △ 1,378     |
| <b>純 資 産 合 計</b>         | 12,208                  | 53.3%  | 11,309                  | 57.4%  | △ 899       |
| <b>負 債 及 び 純 資 産 合 計</b> | 22,921                  | 100.0% | 19,713                  | 100.0% | △ 3,207     |

#### 4) 【(株) SRA単体】貸借対照表の前期との比較とその要因

単位：百万円

|                  |      |                     |    |          |                     |
|------------------|------|---------------------|----|----------|---------------------|
| <b>(1) 資産合計</b>  | 前期比較 | 3,207百万円減 ( 14.0%減) | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 22,921百万円           |
|                  |      |                     |    | 平成21年3月期 | 19,713百万円           |
| 1. 流動資産          | 前期比較 | 2,808百万円減 ( 15.7%減) | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 17,926百万円           |
|                  |      |                     |    | 平成21年3月期 | 15,118百万円           |
| 現金及び預金           |      | 719百万円増             |    |          |                     |
| 受取手形             |      | 110百万円減             |    |          | 売上減少による             |
| 売掛金              |      | 1,368百万円減           |    |          | ”                   |
| 有価証券             |      | 500百万円減             |    |          | 外国債権投資信託解約          |
| 親会社株式            |      | 1,806百万円減           |    |          | 評価差額                |
| 繰延税金資産           |      | 255百万円増             |    |          | 有価証券(親会社株式)の時価下落による |
| 2. 固定資産          | 前期比較 | 399百万円減 ( 8.0%減)    | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 4,994百万円            |
|                  |      |                     |    | 平成21年3月期 | 4,594百万円            |
| 投資有価証券           |      | 704百万円減             |    |          | 株価下落による評価減          |
| 繰延税金資産           |      | 350百万円増             |    |          | 退職給付引当金の増加、株式時価下落   |
| <b>(2) 負債合計</b>  | 前期比較 | 2,308百万円減 ( 21.6%減) | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 10,712百万円           |
|                  |      |                     |    | 平成21年3月期 | 8,403百万円            |
| 1. 流動負債          | 前期比較 | 2,515百万円減 ( 34.8%減) | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 7,237百万円            |
|                  |      |                     |    | 平成21年3月期 | 4,721百万円            |
| 買掛金              |      | 901百万円減             |    |          | 売上減少によるP外注,仕入減少     |
| 未払費用             |      | 159百万円減             |    |          | 期末賞与未払              |
| 未払法人税等           |      | 776百万円減             |    |          | 当期中間納付額の増加による       |
| 繰延税金負債           |      | 394百万円減             |    |          | 有価証券(親会社株式)の時価下落による |
| 2. 固定負債          | 前期比較 | 207百万円 ( 6.0%増)     | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 3,475百万円            |
|                  |      |                     |    | 平成21年3月期 | 3,682百万円            |
| 退職給付引当金          |      | 198百万円増             |    |          |                     |
| <b>(3) 純資産合計</b> | 前期比較 | 899百万円減 ( 7.4%減)    | ⇒⇒ | 平成20年3月期 | 12,208百万円           |
|                  |      |                     |    | 平成21年3月期 | 11,309百万円           |
| 利益剰余金            |      | 478百万円増             |    |          | 前期繰越利益・当期純利益の増加     |
| 評価・換算差額等         |      | 1,378百万円減           |    |          | 投資有価証券の時価の下落による減少   |

※ ( ) 内のパーセンテージは、対前期増減比を表す。

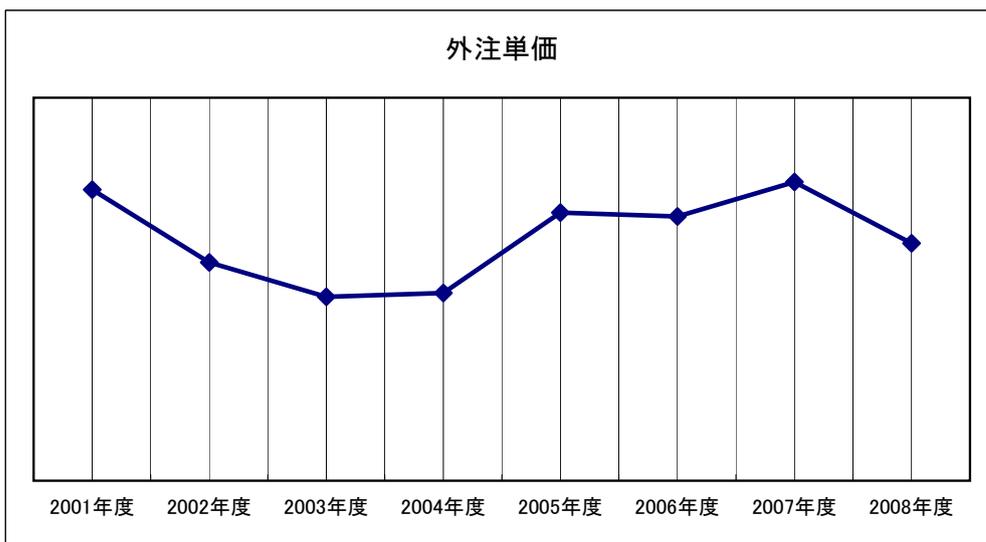
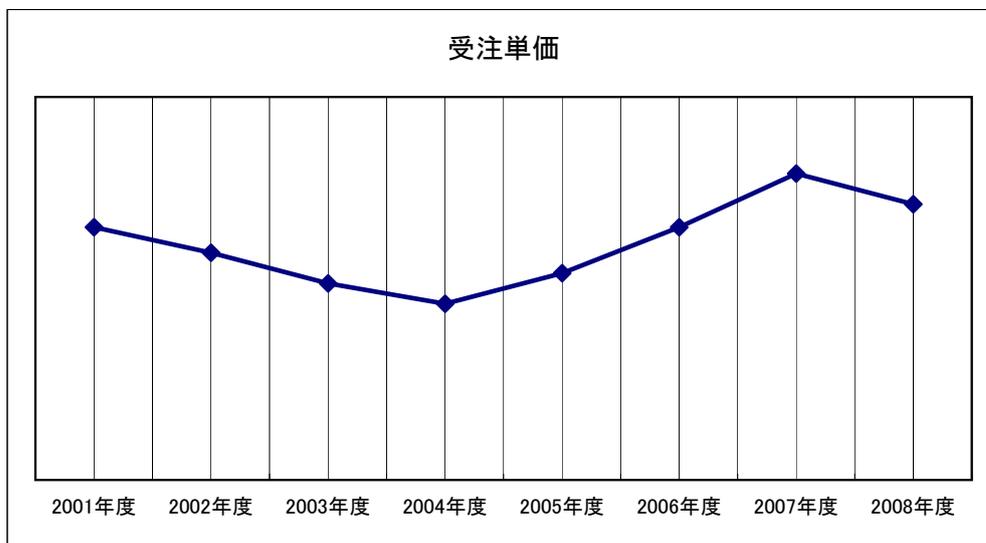
## 5) (要約) 連結キャッシュ・フロー計算書

単位：百万円

| 区 分                     | 期 別 | 前連結会計年度                                   | 当連結会計年度                                   |
|-------------------------|-----|---|---|
|                         |     | 〔 自 平成19年 4月 1日<br>至 平成20年 3月31日 〕<br>金 額 | 〔 自 平成20年 4月 1日<br>至 平成21年 3月31日 〕<br>金 額 |
| I. 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             |     | 4,139                                     | 3,784                                     |
| 減価償却費                   |     | 306                                       | 258                                       |
| 会員権評価損                  |     | -   | 27  |
| 退職給付引当金の増減額 (△は減少)      |     | 246                                       | 201                                       |
| 役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)    |     | 25  | 21  |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少)        |     | △ 25                                      | △ 84                                      |
| 役員賞与引当金の増減額 (△は減少)      |     | 20  | △ 73                                      |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)        |     | 19  | 14  |
| 投資損失引当金の増減額 (△は減少)      |     | 57  | -   |
| 受取利息及び受取配当金             |     | △ 51                                      | △ 49                                      |
| 支払利息                    |     | 53  | 52  |
| 投資有価証券評価損益 (△は益)        |     | -   | 81  |
| 投資有価証券売却損益 (△は益)        |     | △ 7                                       | -   |
| 固定資産売却損益 (△は益)          |     | 0   | -   |
| 固定資産除却損                 |     | 5   | 1   |
| 売上債権の増減額 (△は増加)         |     | △ 1,172                                   | 1,245                                     |
| たな卸資産の増減額 (△は増加)        |     | △ 895                                     | 609                                       |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)         |     | 481                                       | △ 740                                     |
| その他の営業負債の増減額 (△は減少)     |     | △ 105                                     | △ 552                                     |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少)       |     | 29  | 21  |
| その他                     |     | 9   | 96  |
| 小 計                     |     | 3,136                                     | 4,915                                     |
| 利息及び配当金の受取額             |     | 51  | 49  |
| 利息の支払額                  |     | △ 53                                      | △ 53                                      |
| 法人税等の支払額                |     | △ 1,110                                   | △ 2,718                                   |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        |     | 2,025                                     | 2,194                                     |
| II. 投資活動によるキャッシュ・フロー    |     |   |   |
| 有形固定資産の取得による支出          |     | △ 64                                      | △ 57                                      |
| 有形固定資産の売却による収入          |     | 0   | 0   |
| 無形固定資産の取得による支出          |     | △ 144                                     | △ 174                                     |
| 投資有価証券の取得による支出          |     | △ 108                                     | △ 588                                     |
| 投資有価証券の売却による収入          |     | 12  | 0   |
| 貸付けによる支出                |     | △ 56                                      | △ 48                                      |
| 貸付金の回収による収入             |     | 42  | 47  |
| 定期預金の預入による支出            |     | △ 100                                     | △ 105                                     |
| 定期預金の払戻による支出            |     | -   | 105                                       |
| 差入保証金の差入による支出           |     | △ 5                                       | △ 10                                      |
| 差入保証金の回収による収入           |     | 7   | 3   |
| その他                     |     | △ 16                                      | △ 23                                      |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        |     | △ 434                                     | △ 852                                     |
| III. 財務活動によるキャッシュ・フロー   |     |   |   |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少)       |     | 148                                       | △ 196                                     |
| 長期借入金の返済による支出           |     | △ 40                                      | △ 22                                      |
| 社債の発行による収入              |     | -   | 300                                       |
| 社債の償還による支出              |     | -   | △ 300                                     |
| 配当金の支払額                 |     | △ 345                                     | △ 553                                     |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        |     | △ 238                                     | △ 772                                     |
| IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額    |     | △ 6                                       | △ 82                                      |
| V. 現金及び現金同等物の増減額 (△減少額) |     | 1,346                                     | 487                                       |
| VI. 現金及び現金同等物の期首残高      |     | 9,919                                     | 11,265                                    |
| VII. 現金及び現金同等物の期末残高     |     | 11,265                                    | 11,753                                    |

### 3. 受注単価・外注単価の推移

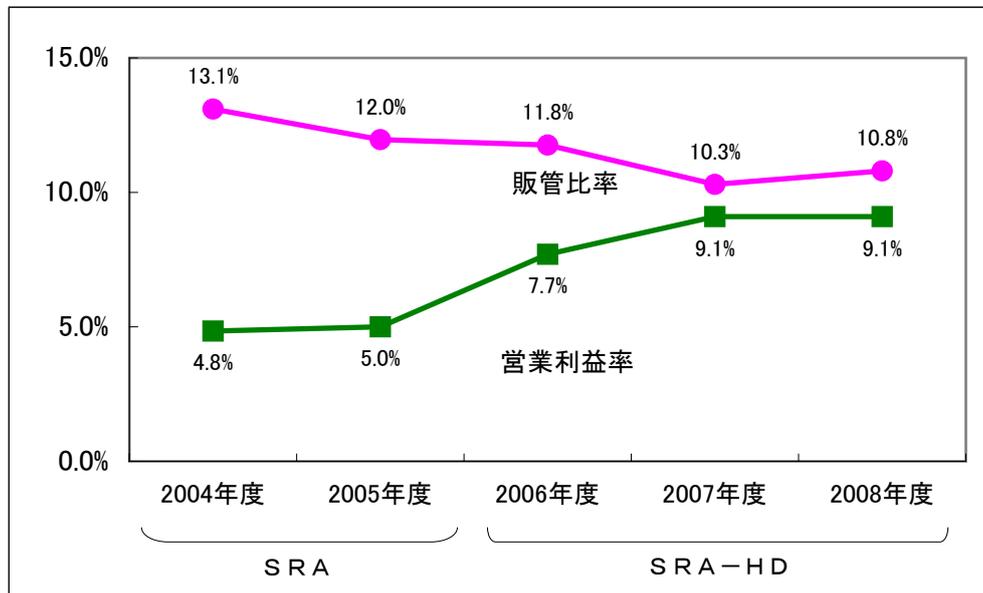
【櫛SRA単体】



※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】



【(株)SRA単体】

