

2008年3月期(第1四半期)
決算補足資料

2007年8月9日

株式会社S R Aホールディングス

目次

1. 2008年3月期 第1四半期決算 業績	
1) 業績の推移	… p. 1
2) セグメント別売上高・営業利益実績の推移	… p. 2
3) 業種別売上高の推移	… p. 3
4) 業績の分析	
－(要約)四半期連結損益計算書	… p. 4
－【連結】損益計算書の前年同期との増減と要因	… p. 5
－【(株)SRA単体】損益(2008年3月期第1四半期)の前年同期比較	… p. 6
－【(株)SRA単体】損益計算書の前年同期との増減と要因	… p. 7
2. 財産の状況	
1) (要約)四半期連結貸借対照表	… p. 8-9
2) 貸借対照表の前年同期との増減と要因	
－【連結】	… p. 10
－【(株)SRA単体】	… p. 11
3) (要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書	… p. 12
3. 受注単価・外注単価の推移	… p. 13
4. 売上高に対する販管比率・営業利益率の推移	… p. 14

1. 2008年3月期 第1四半期決算 業績

1) 業績の推移

【連結】 業績

単位:百万円

	2005年3月期 第1四半期	2006年3月期 第1四半期	2007年3月期 第1四半期	2008年3月期 第1四半期	2008年3月期 通期予想
売上高	6,162	6,501	7,324	9,019	40,000
伸び率(%)	18.7%	5.5%	12.7%	23.1%	8.8%
粗利益	1,064	838	1,483	1,820	-
伸び率(%)	-	△21.2%	77.0%	22.8%	-
営業利益	△105	△242	430	589	3,400
伸び率(%)	-	-	-	37.0%	19.4%
経常利益	△92	△231	429	613	3,400
伸び率(%)	-	-	-	42.7%	16.3%
四半期(当期)純利益	1,179	△184	829	301	1,900
伸び率(%)	-	-	-	△63.7%	△5.8%
1株当り四半期(当期) 純利益(円)	154.81	△26.72	59.96	21.76	124.67

※上記2005年3月期 第1四半期～2007年3月期 第1四半期の数値は、(株)SRA連結実績を記載。

【連結】 利益率

単位:百万円

	2005年3月期 第1四半期	2006年3月期 第1四半期	2007年3月期 第1四半期	2008年3月期 第1四半期	2008年3月期 通期予想
粗利益率	17.3%	12.9%	20.3%	20.2%	-
営業利益率	△1.7%	△3.7%	5.9%	6.5%	8.5%
経常利益率	△1.5%	△3.5%	5.9%	6.8%	8.5%
四半期(当期)純利益率	19.1%	△2.8%	11.3%	3.3%	4.8%

※上記2005年3月期 第1四半期～2007年3月期 第1四半期の数値は、(株)SRA連結実績を記載。

2) セグメント別売上高・営業利益実績の推移

【連結】売上高

単位：百万円

	2005年3月期 第1四半期	2006年3月期 第1四半期	2007年3月期 第1四半期	2008年3月期 第1四半期
システム開発 (構成比)	2,971 (48.2%)	3,766 (58.0%)	4,047 (55.2%)	4,716 (52.3%)
ネットワーク・システムサービス (構成比)	1,016 (16.5%)	945 (14.5%)	1,022 (14.0%)	1,093 (12.1%)
コンサル・サービス (構成比)	2,174 (35.3%)	1,790 (27.5%)	2,254 (30.8%)	3,210 (35.6%)
全社合計	6,162	6,501	7,324	9,019

※上記2005年3月期 第1四半期～2007年3月期 第1四半期の数値は、(株)SRA連結実績を記載。

【連結】営業利益

	2005年3月期 第1四半期	2006年3月期 第1四半期	2007年3月期 第1四半期	2008年3月期 第1四半期
システム開発 (利益率)	240 (8.1%)	△ 34 (△0.9%)	541 (13.4%)	743 (15.8%)
ネットワーク・システムサービス (利益率)	185 (18.2%)	175 (18.5%)	193 (18.9%)	247 (22.6%)
コンサル・サービス (利益率)	171 (7.9%)	201 (11.2%)	248 (11.0%)	339 (10.6%)
単純合計	598	342	983	1,331
消去又は全社	(703)	(584)	(553)	(741)
全社合計 (利益率)	△ 105 (△1.7%)	△ 242 (△3.7%)	430 (5.9%)	589 (6.5%)

※上記2005年3月期 第1四半期～2007年3月期 第1四半期の数値は、(株)SRA連結実績を記載。

3) 業種別売上高の推移

【(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		
	2008年3月期(第1四半期)実績	対前年同期	2008年3月期(第1四半期)実績	対前年同期	2008年3月期(第1四半期)実績	対前年同期
製造業	848	(26%)	189	82	(7%)	△ 13
通信	213	(7%)	51	164	(14%)	14
電力・ガス	84	(3%)	△ 20	40	(4%)	△ 9
銀行・証券	1,091	(33%)	144	117	(10%)	5
生損保	74	(2%)	△ 46	121	(11%)	3
流通	270	(8%)	103	24	(2%)	14
ハードメーカー(SIer)	146	(5%)	33	109	(10%)	14
情報サービス	128	(4%)	6	152	(13%)	19
サービス他	387	(12%)	61	332	(29%)	43
合計	3,241	(100%)	522	1,141	(100%)	89

※上記「サービス他」には、大学関連の売上高も含む。

《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
松下電器グループ…	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・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
キヤノングループ…	システム設計/開発/運用、並びに、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
日本ユニシスグループ…	システム構築、開発環境構築、教育トレーニング
	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) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

科 目	前年同四半期SRA	当四半期	増 減		(参考) 前期
	平成19年3月期 第1四半期	平成20年3月期 第1四半期	金 額	増減率	(平成19年3月期) 金 額
売 上 高	7,324	9,019	1,694	23.1	36,765
売 上 原 価	5,841	7,198	1,357	23.2	29,592
売 上 総 利 益	1,483	1,820	337	22.8	7,173
販売費及び一般管理費	1,052	1,231	178	16.9	4,324
営 業 利 益	430	589	159	37.0	2,848
営 業 外 収 益	53	47	△ 6	△ 11.7	151
受 取 利 息	3	4	1		17
受 取 配 当 金	4	8	4		8
そ の 他	45	33	△ 11		125
営 業 外 費 用	54	23	△ 30	△ 56.4	75
支 払 利 息	9	11	2		41
そ の 他	45	12	△ 33		34
経 常 利 益	429	613	183	42.7	2,923
特 別 利 益	986	14	△ 971	△ 98.5	987
固 定 資 産 売 却 益	986	—	△ 986		986
そ の 他	—	14	14		1
特 別 損 失	3	4	0	21.3	295
税金等調整前四半期(当期)純利益	1,412	623	△ 788	△ 55.9	3,615
法人税、住民税及び事業税	123	502	379	306.7	936
法 人 税 等 調 整 額	447	△ 181	△ 628	△ 140.6	630
少 数 株 主 利 益	11	0	△ 10	△ 91.7	31
四 半 期 (当 期) 純 利 益	829	301	△ 528	△ 63.7	2,015

【連結】 損益計算書の前年同期との増減と要因

(1) <u>売上高</u>	前年同期比較	1,694百万円増	(23.1%増)	⇒⇒	平成18年6月期	7,324百万円
					平成19年6月期	9,019百万円
(2) <u>売上原価</u>	前年同期比較	1,357百万円増	(23.2%増)		売上総利益 (337百万円増)	
					平成18年6月期	1,483百万円 (76.9%)
					平成19年6月期	1,820百万円 (22.8%)
(3) <u>販売管理費</u>	前年同期比較	178百万円増	(16.9%増)		営業利益 (159百万円増)	
人件費		56百万円増	(8.3%増)		平成18年6月期	430百万円 (-)
採用費		23百万円増	(271.2%増)		平成19年6月期	589百万円 (37.0%)
その他諸経費 (40周年記念費用等)		98百万円増	(27.0%増)			
(4) <u>営業外収益</u>	前年同期比較	6百万円減	(11.7%減)		経常利益 (183百万円増)	
雑収入 (貸倒引当金戻入等)		13百万円減	(29.2%減)		平成18年6月期	429百万円 (-)
(5) <u>営業外費用</u>	前年同期比較	30百万円減	(56.4%減)		平成19年6月期	613百万円 (42.7%)
雑損失 (株式交換費用等)		33百万円減	(74.5%減)			
(6) <u>特別利益</u>	前年同期比較	971百万円減	(98.5%減)		税金等調整前(788百万円減)	
固定資産売却益 (技術センター等)		986百万円減	(-)		当期純利益	
					平成18年6月期	1,412百万円 (-)
					平成19年6月期	623百万円 (△55.9%)
(7) <u>特別損失</u>	前年同期比較	0百万円増	(21.3%増)		当期純利益 (528百万円減)	
固定資産除却損		3百万円減	(99.9%減)		平成18年6月期	829百万円 (-)
					平成19年6月期	301百万円 (△63.7%)

【株SRA単体】損益(2008年3月期 第1四半期)の前年同期比較

(単位:百万円)

	2008年3月期第 1四半期		2007年3月期第 1四半期		増減
		比率		比率	
売上高	5,153	100.0	4,474	100.0	678
売上原価	3,933	76.3	3,567	79.7	366
売上総利益	1,219	23.7	907	20.3	311
販売管理費	696	13.5	629	14.1	66
営業利益	523	10.1	278	6.2	245
営業外収益	207	4.0	131	2.9	76
営業外費用	9	0.2	51	1.1	-42
経常利益	722	14.0	358	8.0	363
特別利益	0	0.0	1,227	27.4	-1,227
特別損失	0	0.0	244	5.5	-244
税引前利益	721	14.0	1,341	30.0	-619
法人税・住民税額	233	4.5	502	11.2	-269
四半期(当期)純利益	488	9.5	838	18.7	-349

【株SRA単体】 損益計算書の前年同期との増減と要因

(1) 売上高	前年同期比較	678百万円増	(15.2%増)	⇒⇒	平成18年6月期	4,474百万円
システム開発		522百万円増	(19.2%増)		平成19年6月期	5,153百万円
ネットワーク・システムサービス		89百万円増	(8.5%増)			
コンサル・サービス		67百万円増	(9.6%増)			
(2) 売上原価	前年同期比較	366百万円増	(10.3%増)		売上総利益 (311百万円増)	
人件費		89百万円減	(4.9%減)		平成18年6月期	907百万円 (125.5%)
外注費		431百万円増	(26.3%増)		平成19年6月期	1,219百万円 (34.4%)
(3) 販売管理費	前年同期比較	66百万円増	(10.5%増)		営業利益 (245百万円増)	
人件費		24百万円減	(7.2%減)		平成18年6月期	278百万円 (-)
外注費		73百万円増	(75.6%増)		平成19年6月期	523百万円 (88.1%)
(4) 営業外収益	前年同期比較	76百万円増	(58.0%増)		経常利益 (363百万円増)	
受取配当金		76百万円増	(66.1%増)		平成18年6月期	358百万円 (-)
(5) 営業外費用	前年同期比較	42百万円減	(82.4%減)		平成19年6月期	722百万円 (101.3%)
株式関連費用無		44百万円減	(-)			
(6) 特別利益	前年同期比較	986百万円減	(-)		税引前当期純利益 (619百万円減)	
固定資産売却無		986百万円減	(-)		平成18年6月期	1,341百万円 (-)
(7) 特別損失	前年同期比較	3百万円減	(99.9%減)		平成19年6月期	721百万円 (△46.2%)
固定資産除却		3百万円減	(99.9%減)		当期純利益 (349百万円減)	
					平成18年6月期	838百万円 (-)
					平成19年6月期	488百万円 (△41.7%)

2. 財産の状況

1) (要約) 要約四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	前年同四半期SRA	当四半期末	増 減		(参考) 前期末
	〔平成19年3月期〕 第1四半期末	〔平成20年3月期〕 第1四半期末	金 額	増減率	(平成19年3月期末) 金 額
(資 産 の 部)				%	
流 動 資 産					
現金及び預金	8,488	8,846	357		8,306
受取手形及び売掛金	5,118	6,159	1,040		7,790
有 価 証 券	—	1,499	1,499		1,999
た な 卸 資 産	1,831	1,692	△ 138		846
繰 延 税 金 資 産	625	562	△ 62		383
そ の 他	679	842	163		689
貸 倒 引 当 金	△ 2	△ 1	0		△ 5
流 動 資 産 合 計	16,740	19,602	2,861	17.1	20,010
固 定 資 産					
有 形 固 定 資 産					
建 物 及 び 構 築 物	107	97	△ 10		95
機 械 装 置 及 び 運 搬 具	117	103	△ 13		106
土 地	18	0	△ 17		0
そ の 他	37	35	△ 1		33
有 形 固 定 資 産 合 計	280	236	△ 43	△15.4	237
無 形 固 定 資 産					
ソ フ ト ウ ェ ア	661	559	△ 101		568
そ の 他	31	55	23		31
無 形 固 定 資 産 合 計	692	614	△ 77	△11.3	600
投 資 そ の 他 の 資 産					
投 資 有 価 証 券	1,734	1,841	106		1,919
繰 延 税 金 資 産	1,001	1,044	42		998
差 入 保 証 金	553	554	0		556
そ の 他	320	355	35		357
貸 倒 引 当 金	△ 0	△ 8	△ 8		△ 8
投 資 損 失 引 当 金	△ 24	△ 50	△ 25		△ 50
投 資 そ の 他 の 資 産 合 計	3,586	3,737	150	4.2	3,774
固 定 資 産 合 計	4,559	4,589	29	0.6	4,611
資 産 合 計	21,300	24,191	2,891	13.6	24,622

(単位：百万円)

科 目	前年同四半期SRA	当四半期末	増 減		(参考) 前期末
	〔平成19年3月期〕 第1四半期末	〔平成20年3月期〕 第1四半期末	金 額	増減率	(平成19年3月期末)
	金 額	金 額	金 額	%	金 額
(負 債 の 部)					
流 動 負 債					
買 掛 金	2,320	2,532	211		3,041
短 期 借 入 金	2,220	2,697	477		2,446
未 払 法 人 税 等	141	473	331		615
未 払 消 費 税 等	125	159	33		362
未 払 費 用	682	734	52		1,169
賞 与 引 当 金	1,046	999	△ 46		679
役 員 賞 与 引 当 金	—	17	17		54
そ の 他	625	1,096	470		737
流 動 負 債 合 計	7,162	8,711	1,548	21.6	9,106
固 定 負 債					
社 債	300	300	—		300
長 期 借 入 金	24	22	△ 2		32
退 職 給 付 引 当 金	3,017	3,228	210		3,149
役 員 退 職 慰 勞 引 当 金	351	378	27		375
負 の の れ ん	—	23	23		25
固 定 負 債 合 計	3,693	3,952	259	7.0	3,882
負 債 合 計	10,855	12,663	1,807	16.7	12,989
(純 資 産 の 部)					
株 主 資 本					
資 本 金	2,640	1,000	△ 1,640	△62.1	1,000
資 本 剰 余 金	2,881	4,519	1,637	56.8	4,519
利 益 剰 余 金	4,965	6,106	1,141	23.0	6,151
自 己 株 式	△ 894	△ 894	—	—	△ 894
株 主 資 本 合 計	9,592	10,731	1,138	11.9	10,776
評 価 ・ 換 算 差 額 等					
そ の 他 有 価 証 券 評 価 差 額 金	699	729	29	4.3	796
為 替 換 算 調 整 勘 定	21	40	19	90.7	37
評 価 ・ 換 算 差 額 等 合 計	720	769	49	6.8	834
新 株 予 約 権	—	13	13	—	9
少 数 株 主 持 分	131	12	△ 118	△90.3	11
純 資 産 合 計	10,444	11,527	1,083	10.4	11,632
負 債 純 資 産 合 計	21,300	24,191	2,891	13.6	24,622

2) 貸借対照表の前年同期との増減と要因 【連結】

(1) 資産合計	前年同期比較	2,891百万円増	(13.6%増)	⇒⇒	平成18年6月期	21,300百万円
					平成19年6月期	24,191百万円
1. 流動資産	前年同期比較	2,861百万円増	(17.1%増)	⇒⇒	平成18年6月期	16,740百万円
現金及び預金		357百万円増			平成19年6月期	19,602百万円
受取手形及び売掛金		1,040百万円増			売掛回収増による増加	
有価証券		1,499百万円増			売上高の増加のため	
					短期債券の購入(CP他)	
2. 固定資産	前年同期比較	29百万円増	(0.6%増)	⇒⇒	平成18年6月期	4,559百万円
無形固定資産		77百万円減			平成19年6月期	4,589百万円
					除却等による減少	
投資有価証券		106百万円増			子会社新設による増加	
(2) 負債合計	前年同期比較	1,807百万円増	(16.7%増)	⇒⇒	平成18年6月期	10,855百万円
					平成19年6月期	12,663百万円
1. 流動負債	前年同期比較	1,548百万円増	(21.6%増)	⇒⇒	平成18年6月期	7,162百万円
買掛金		211百万円増			平成19年6月期	8,711百万円
短期借入金		477百万円増			外注費の増加	
未払費用		52百万円増			新規借入による増加	
未払法人税等		331百万円増			前年同期に比べ経費発生の増加	
未払消費税等		33百万円増			法人税等の増加	
					売上増による増加	
2. 固定負債	前年同期比較	259百万円増	(7.0%増)	⇒⇒	平成18年6月期	3,693百万円
退職給付引当金		210百万円増			平成19年6月期	3,952百万円
役員退職慰労引当金		27百万円増				
負ののれん		23百万円増				
(3) 純資産合計	前年同期比較	1,083百万円増	(10.4%増)	⇒⇒	平成18年6月期	10,444百万円
利益剰余金		1,141百万円増			平成19年6月期	11,527百万円
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	

【株SRA単体】

(単位：百万円)

(1) 資産合計	前年同期比較	3,630百万円増 (21.7%増)	⇒⇒	平成18年6月期	16,729百万円
				平成19年6月期	20,360百万円
1. 流動資産	前年同期比較	3,511百万円増 (29.7%増)	⇒⇒	平成18年6月期	11,804百万円
現金及び預金		551百万円減		平成19年6月期	15,315百万円
売掛金		260百万円増		株主配当金の増加による減少	
有価証券		1,499百万円増		売上増による増加	
親会社株式		2,559百万円増		CP等の購入による増加	
繰延税金資産		448百万円減		株式交換による増加	
				繰延税金負債の増加による減少	
2. 固定資産	前年同期比較	119百万円増 (2.4%増)	⇒⇒	平成18年6月期	4,924百万円
建物		13百万円減		平成19年6月期	5,044百万円
土地		17百万円減		売却による減少	
無形固定資産		136百万円減		売却による減少	
投資有価証券		84百万円増		除却等による減少	
子会社株式		200百万円増		評価差額金の増加	
				子会社の新規設立及び株式追加による増加	
(2) 負債合計	前年同期比較	1,309百万円増 (17.6%増)	⇒⇒	平成18年6月期	7,419百万円
				平成19年6月期	8,729百万円
1. 流動負債	前年同期比較	1,068百万円増 (24.7%増)	⇒⇒	平成18年6月期	4,322百万円
買掛金		274百万円増		平成19年6月期	5,391百万円
未払法人税等		331百万円増		外注費の増加	
繰延税金負債		280百万円増		法人税等の増加のため	
				親会社株式の時価評価による増加	
2. 固定負債	前年同期比較	241百万円増 (7.8%増)	⇒⇒	平成18年6月期	3,097百万円
長期借入金		22百万円増		平成19年6月期	3,338百万円
退職給付引当金		198百万円増			
(3) 純資産合計	前年同期比較	2,321百万円増 (24.9%増)	⇒⇒	平成18年6月期	9,310百万円
利益剰余金		392百万円増		平成19年6月期	11,631百万円
その他有価証券評価差額金		1,034百万円増		親会社株式評価差額	
自己株式		894百万円減		親会社株式との交換による減少	

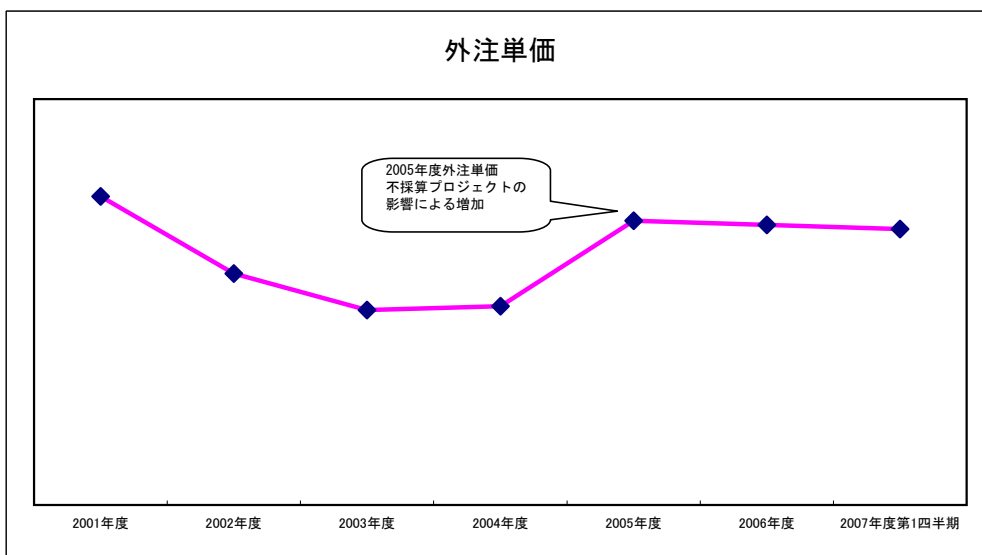
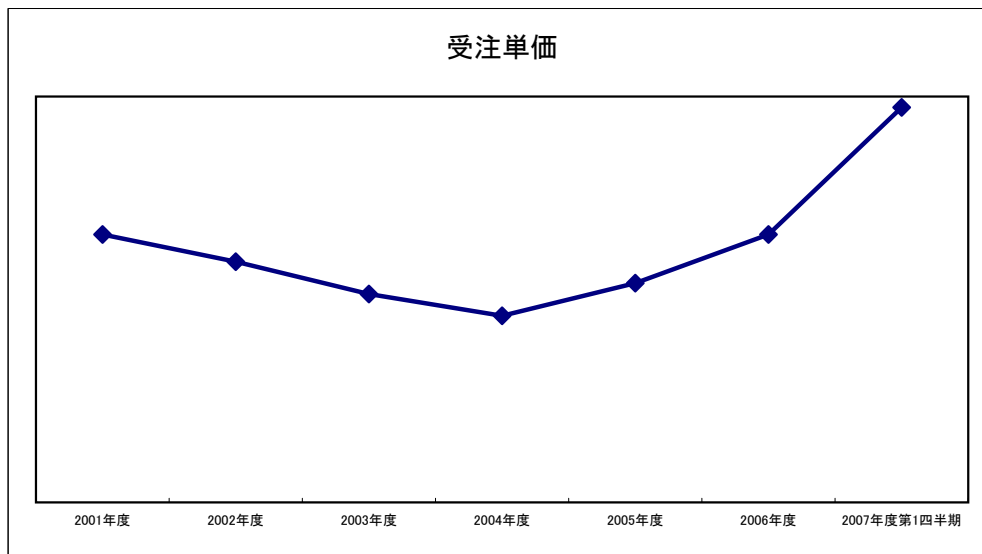
3) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

区 分	前年同四半期SRA	当四半期	(参考) 前期
	〔平成19年3月期 第1四半期〕	〔平成20年3月期 第1四半期〕	(平成19年3月期)
	金 額	金 額	金 額
I. 営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前四半期（当期）純利益	1,412	623	3,615
減価償却費	71	59	298
固定資産売却益	△ 986	—	△ 956
退職給付引当金の増加額	59	78	192
役員退職慰労引当金の増加額	△ 10	3	13
売上債権の増減額	2,331	1,636	△ 318
たな卸資産の増加額	△ 1,063	△ 846	△ 78
仕入債務の増減額	△ 231	△ 512	468
未払消費税等の増減額	△ 206	△ 203	30
その他	83	26	660
小 計	1,460	865	3,924
利息及び配当金の受取額	5	10	25
利息の支払額	△ 7	△ 11	△ 41
法人税等の支払額	△ 699	△ 631	△ 1,062
営業活動によるキャッシュ・フロー	758	233	2,846
II. 投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形・無形固定資産の取得による支出	△ 43	△ 88	△ 299
有形・無形固定資産の売却による収入	2,211	—	2,180
投資有価証券の取得による支出	△ 5	△ 37	△ 94
投資有価証券の売却による収入	40	—	49
連結子会社株式の追加取得による支出	—	—	△ 112
親会社との株式交換による収入	—	—	2
保証金に係る支出	△ 9	△ 0	△ 56
保証金の回収による収入	6	2	51
その他	△ 20	31	△ 55
投資活動によるキャッシュ・フロー	2,179	△ 92	1,665
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	△ 264	250	△ 54
長期借入れによる収入	—	—	50
長期借入金の返済による支出	△ 5	△ 9	△ 31
配当金の支払額	—	△ 345	△ 172
その他	△ 183	—	△ 10
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 453	△ 105	△ 219
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額	0	4	10
V. 現金及び現金同等物の増減額	2,485	39	4,301
VI. 現金及び現金同等物の期首残高	5,617	9,919	5,617
VIII. 現金及び現金同等物の四半期末（期末）残高	8,103	9,959	9,919

3. 受注単価・外注単価の推移

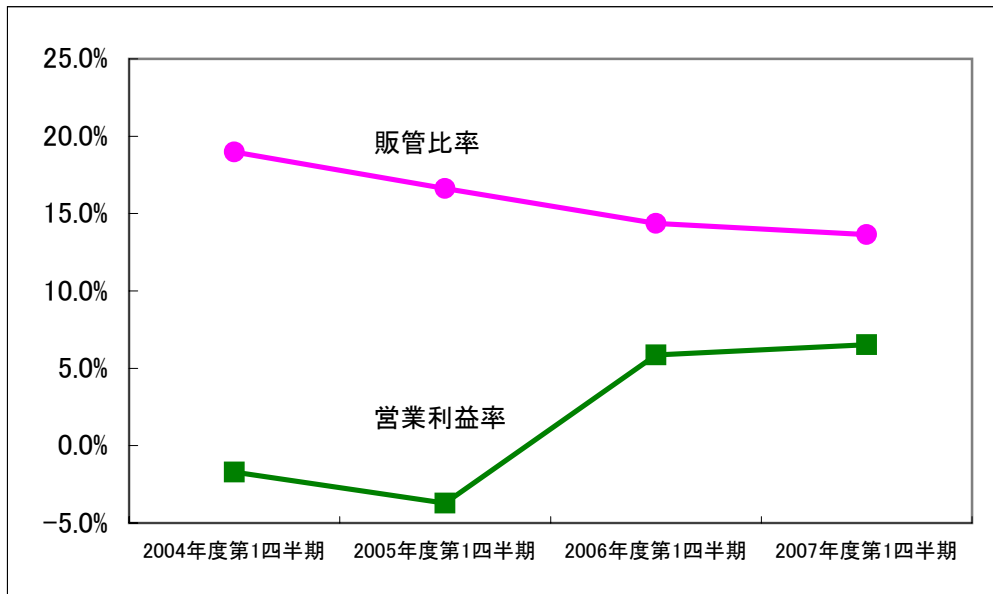
【株SRA単体】



※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2004年度～2006年度の数值は、(株)SRA連結実績を記載。