

2018年3月期 第2四半期 決算説明会

2017年11月15日

株式会社SRAホールディングス
代表取締役社長 鹿島 亨



第2四半期決算概要

今後の取り組み

第2四半期決算概要

業績/前年同期比較

- **売上高:増収(+6.1%)**・・・2Q(累計)で過去最高
- **粗利益:増益(+6.5%)**・・・2Q(累計)で過去最高
- **粗利益率:20.3%(+0.1%)**
- **営業利益:ほぼ横ばい(△0.7%)**
- **経常利益:増益(+17.7%)**・・・2Q(累計)で過去最高
- **四半期純利益:増益(+23.6%)**

単位:百万円

	2018年3月期 第2四半期実績	2017年3月期 第2四半期実績	差異
売上高	20,002	18,850	+1,152
粗利益	4,053	3,805	+248
粗利益率	20.3%	20.2%	+0.1%
営業利益	1,768	1,781	△12
営業利益率	8.8%	9.4%	△0.6%
経常利益	1,736	1,476	+260
経常利益率	8.7%	7.8%	+0.9%
四半期純利益	1,154	933	+220
1株当たり四半期純利益	94.33円	76.98円	+17.35円

業績/2Q業績予想(2017年5月発表)比較

計画通りに進捗

売上高、営業利益、四半期純利益：業績予想を上回る
経常利益：横ばい(△1.3%)

単位：百万円

	2018年3月期 第2四半期		
	実績	業績予想 (2017年5月発表)	差異
売上高	20,002	19,240	+762
営業利益	1,768	1,760	+8
経常利益	1,736	1,760	△23
四半期純利益	1,154	1,106	+48
1株当たり 四半期純利益	94.33円	90.54円	—

前年同期比

全セグメントで増収

単位:百万円

	2018年3月期 第2四半期実績	2017年3月期 第2四半期実績	差 異
開発事業	10,115	9,506	+608
運用・構築事業	2,281	2,041	+240
販売事業	7,605	7,302	+303
合 計	20,002	18,850	+1,152

〔開発事業〕

前年同期比〔増加（+6.4%）〕

- ・一部の製造業が増加
- ・銀行、証券は減少

〔運用・構築事業〕

前年同期比〔増加（+11.8%）〕

- ・企業向けが大幅に増加
- ・大学向けも増加

売上高/顧客業種別（開発事業、運用・構築事業）

単位：百万円

	開発事業		運用・構築事業	
	2018年3月期 第2四半期実績	2017年3月期 第2四半期実績	2018年3月期 第2四半期実績	2017年3月期 第2四半期実績
製造業	4,063	3,732	429	209
通 信	325	263	337	343
電力・ガス	441	463	2	1
銀行・証券	2,342	2,520	435	471
生損保	217	205	103	131
流 通	506	521	0	0
大学等	343	296	413	408
その他	1,875	1,503	558	473
合 計	10,115	9,506	2,281	2,041

〔販売事業〕

前年同期比 **〔増加（+4.2%）〕**

AIT : 機器販売が大幅に増加

2Qに
複数の中規模案件（機器販売）
※粗利益率も向上

AIT 販売事業 売上高

単位：百万円

2018年3月期 第2四半期実績	2017年3月期 第2四半期実績	差異
5,817	5,469	347 (+6.4%)

収益分析（前年同期比）

粗利益 **6.5%増** **2Q(累計)で過去最高**
粗利益率:20.3%(+0.1%)

〔増加要因〕

- ・ 収益向上策の徹底
- ・ 増収による粗利益の増加
- ・ リカバリー施策の推進

営業利益 **0.7%減**

〔減少要因〕

- ・ 販売管理費の増加

経常利益 **17.7%増** **2Q(累計)で過去最高**
四半期純利益 **23.6%増**

〔増加要因〕

- ・ 投資有価証券売却益
- ・ 為替差益

参考：グループ会社実績

単位：百万円

		2016年3月期		2017年3月期		2018年3月期
		第2四半期	通期	第2四半期	通期	第2四半期
SRA	売上高	8,560	18,541	9,053	19,142	9,469
	経常利益	950	2,298	711	2,741	1,566
AIT	売上高	5,792	12,643	6,202	11,903	6,657
	経常利益	442	930	462	980	592
ソフトウェア・サイエンス	売上高	1,159	2,429	1,193	2,512	1,313
	経常利益	108	265	137	323	161
SRA西日本	売上高	510	1,218	481	1,227	519
	経常利益	55	155	42	165	51
SRA東北	売上高	511	1,189	535	1,268	560
	経常利益	0	91	62	130	70
SRAアメリカ SRAヨーロッパ	売上高	828	1,778	704	1,558	675
	経常利益	40	95	73	182	90
SRA OSS	売上高	888	1,784	905	1,993	960
	経常利益	127	58	△1	△188	△232
その他の子会社	売上高	634	1,228	542	1,209	686
	経常利益	△16	9	30	73	25
子会社合計 (SRAを除く)	売上高	10,325	22,274	10,565	21,673	11,373
	経常利益	758	1,604	807	1,666	759

太字：前年同期比で増

株主を中心とする ステークホルダーの期待に応える

1株当たり 配当金

- 2016年3月期：70円・・・15円増配
中間配当金：25円＋期末配当金：45円
- 2017年3月期：90円・・・20円増配
中間配当金：30円＋期末配当金：60円
- 2018年3月期：110円（計画）・・・20円増配
配当性向 51.4%（計画）
中間配当金：40円（確定）＋期末配当金：70円（計画）

株主還元さらなる充実を目指す

今後の取り組み

粗利益の確保／粗利益率の向上

- ・案件を創出→確実に受注
- ・徹底したリスク管理
納期厳守・高品質・生産効率向上
- ・不採算／低採算プロジェクトの撲滅
- ・オフショア開発の優先活用

販管費の効率化／販管費率の改善

“機動的”に運用

- ・業務プロセス改善による効率化の推進
- ・(株)SRAプロフェッショナルサービス(シェアードサービスを担当)と
本社スタッフ部門の運営コストの削減

今後も施策の徹底により収益性向上を図る

- RPA(Robotic Process Automation)
お客様との協業によりパイロットプロジェクト立ち上げ、ノウハウ獲得
- ウェアラブルデバイスを用いた「点検・遠隔支援ソリューション」
- ITSS(ITスキル標準)の活用
診断ツールを持つ企業との協業
- 医療機関向けSNSツール製品の開発
- 協業によるアジア市場の開発

トピックス

三菱UFJ信託銀行様の教育資金贈与信託「まごよろこぶ」にTagit社モバイル環境が採用

教育資金贈与信託「まごよろこぶ」
http://www.lifeplan.tr.mufg.jp/mago_app/

(株)SRAの業務・資本提携先であるTagit Pte. Ltd.（本社：シンガポール）は、自社開発のモバイル環境「MOBEIX」により、モバイルバンキング市場のリーダー的存在であり、アジア各国の大手銀行を顧客としています。SRAは、共に日本市場への展開も目指してきましたが、この度、三菱UFJ信託銀行様の教育資金贈与信託「まごよろこぶ」において、Tagitのモバイル環境が採用され、「まごよろこぶ 領収書提出アプリ」が誕生しました。従来、教育資金の支払請求の際には、来店や郵送による領収書等の提出が必要でしたが、この領収書提出アプリにより、スマートフォンで簡単かつ24時間365日、領収書等の提出が可能になります。スマートフォンを活用した教育資金贈与信託サービスは、三菱UFJ信託銀行様が業界初となります。今後もSRAは金融分野における強みを活かし、新たなビジネス分野にも注力してまいります。

2018年3月期 計画

単位:百万円

	2018年3月期 計画
売上高	40,500
粗利益	8,505
粗利益率	21.0%
販売管理費	4,350
販管費率	10.7%
営業利益	4,155
営業利益率	10.3%
経常利益	4,155
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,611
1株当たり当期純利益	213.36円
1株当たり配当金	110円

※2018年3月期計画:販売管理費には「投資」を含む

「技術のSRA」として
次の50年を創る

＜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。