

# 2019年3月期 決算説明会

2019年5月16日

株式会社SRAホールディングス



2019年3月期 総括

2020年3月期 計画

# 2019年3月期 総括

## 業績/前年比

- 売上:増収
- 粗利益:増益
- 営業利益、經常利益、当期純利益:減益

単位:百万円

	2019年3月期 実績	2018年3月期 実績	差異(増減率)
売上高	40,793	39,410	+1,382
粗利益	9,086	8,514	+572
粗利益率	22.3%	21.6%	+0.7%
営業利益	4,078	4,175	△96
営業利益率	10.0%	10.6%	△0.6%
經常利益	4,469	4,762	△293
經常利益率	11.0%	12.1%	△1.1%
当期純利益	2,023	2,060	△36
1株当たり当期純利益	164.14円	168.07円	—

# 業績/業績予想(2018年11月発表)比較

## 業績予想に対して

- 売上高、経常利益: 上回る
- 営業利益、当期純利益: 下回る

単位: 百万円

	2019年3月期		
	実績	業績予想 (2018年11月発表)	差異(増減率)
売上高	40,793	40,000	+793(+2.0%)
営業利益	4,078	4,400	△321(△7.3%)
経常利益	4,469	4,400	+69(+1.6%)
当期純利益	2,023	2,800	△776(△27.7%)
1株当たり 当期純利益	164.14円	227.13円	—

## 〔全セグメントで増加〕

- 開発事業：増加 1.2% … 製造業向けが増加
- 運用・構築事業：増加 7.5% … 企業向け、大学向けのいずれも増加
- 販売事業：増加 6.0% … AIT/機器販売が増加、Proxim/3Qから計上

単位：百万円

	2019年3月期 実績	2018年3月期 実績	差異(増減率)
開発事業	22,106	21,843	+263(+1.2%)
運用・構築事業	4,988	4,640	+347(+7.5%)
販売事業	13,698	12,926	+771(+6.0%)
合計	40,793	39,410	+1,382(+3.5%)

# 売上高/顧客業種別

単位:百万円

	開発事業		運用・構築事業	
	2019年3月期実績	2018年3月期実績	2019年3月期実績	2018年3月期実績
製造業	9,663	8,377	1,157	791
通信	771	796	648	668
電力・ガス	1,271	1,189	4	21
金融	5,591	5,709	1,307	907
生損保	364	443	197	257
流通	997	974	43	11
大学等	698	889	940	891
ハードメーカー	263	262	31	697
情報サービス	398	792	499	117
サービス他	2,087	2,412	156	280
合計	22,106	21,843	4,988	4,640

## 販売事業: 前年比 増加(+6.0%)

### AIT 販売事業 売上高

単位:百万円

2019年3月期 実績	2018年3月期 実績	差異
10,168	9,406	+761(+8.1%)

◎ 前年に比べ中型案件が複数あり増加

高収益案件中心の受注活動も成果あり [収益も過去最高]

### SRA 販売事業 売上高

単位:百万円

2019年3月期 実績	2018年3月期 実績	差異
1,517	1,867	△350(△18.8%)

◎ 製品販売、機器販売いずれも減少



## 収益分析(前年比)

- **粗利益**      **増益** 572百万円(+6.7%)      **粗利益率** 21.6 %→22.3%  
〔主な要因〕 利益率向上施策による粗利益の増加
- **営業利益**      **減益** △96百万円(△2.3%)      **営業利益率**:10.0%  
〔主な要因〕 海外子会社等における販管費の増加 669百万円
- **経常利益**      **減益** △293百万円(△6.2%)      **経常利益率**:11.0%  
〔主な要因〕 前年度は営業外収益(持分法適用会社における一過性の利益)を計上、  
為替の影響
- **当期純利益**      **減益** △36百万円(△1.8%)  
〔主なプラス要因〕 特別利益の増加:投資有価証券売却益  
特別損失の減少:前年度は訴訟関連損失(特別損失)を計上  
〔主なマイナス要因〕 法人税等の増加

# 参考:グループ会社実績

		2019年3月期	2018年3月期
AIT	売上高	12,036	11,093
	経常利益	1,276	1,028
ソフトウェア・サイエンス	売上高	2,528	2,537
	経常利益	334	331
SRA西日本	売上高	1,313	1,161
	経常利益	184	165
SRA東北	売上高	1,324	1,344
	経常利益	205	198
SRAアメリカ SRAヨーロッパ	売上高	1,584	1,403
	経常利益	143	194
SRA OSS	売上高	2,282	1,841
	経常利益	△958	△390
その他の会社	売上高	1,417	1,655
	経常利益	65	88
グループ会社合計	売上高	22,484	21,038
	経常利益	1,249	1,614

単位:百万円

売上高 : 減収  $\Delta$ 118百万円( $\Delta$ 0.6%)

収 益 : 粗利益、営業利益、経常利益、当期純利益が増益

粗利益率 25.0%(過去最高) ※前年度 23.9%

単位:百万円

	2019年3月期 実績	2018年3月期 実績
売上高	19,936	20,055
粗利益	4,976	4,797
営業利益	2,579	2,388
経常利益	3,725	2,878
当期純利益	2,721	1,265

# 2020年3月期 計画

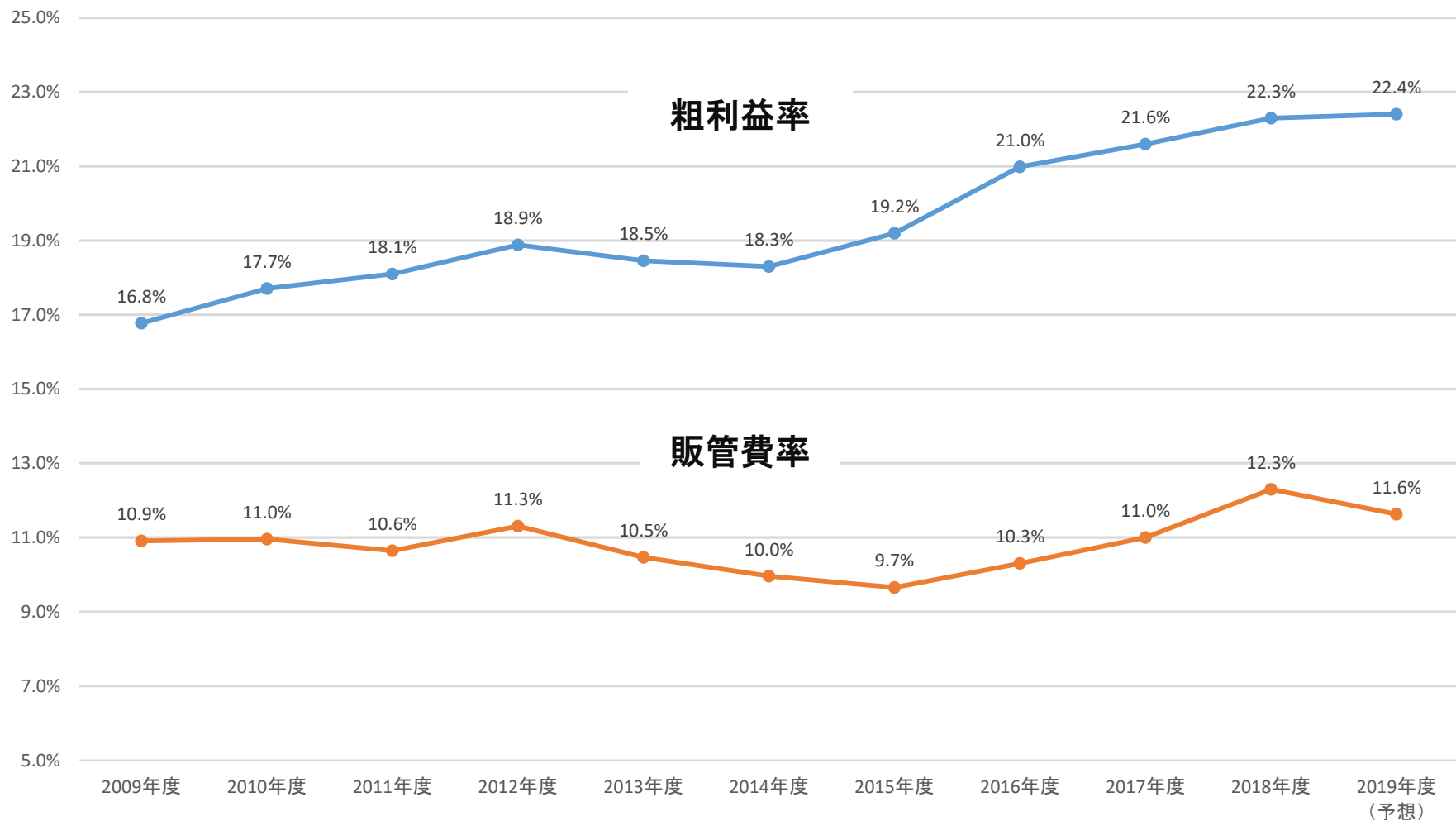
# 2020年3月期 計画

	2020年3月期 計画	2019年3月期 実績	差 異
売上高	41,700	40,793	+906
粗利益	9,350	9,086	+263
粗利益率	22.4%	22.3%	+0.1%
販売管理費	4,850	5,007	△157
販管费率	11.6%	12.3%	△0.7%
営業利益	4,500	4,078	+421
営業利益率	10.8%	10.0%	+0.8%
経常利益	4,600	4,469	+130
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,500	2,023	+476
1株当たり当期純利益	202.65円	164.14円	+38.51円
1株当たり配当金	110円(普通配当)	110円(普通配当)	—

単位:百万円

※2020年3月期計画 販売管理費には「投資」を含む

# 参考：粗利益率と販管費率の推移(連結) 2009年度～2019年度



# セグメント別 売上高

単位：百万円

	2020年3月期 計 画	2019年3月期 実 績	差 異
開発事業	22,500	22,106	+393
運用・構築事業	5,200	4,988	+211
販売事業	14,000	13,698	+301
合 計	41,700	40,793	+906

# 主要グループ会社別 売上高

単位:百万円

	2020年3月期 計 画	2019年3月期 実 績	差 異
(株)SRA	20,100	19,936	+164
(株)AIT	12,150	12,035	+115
国内子会社	5,250	5,164	+116
海外子会社	4,600	4,558	+42

※連結相殺前の数値



## ■ 1株当たり 配当金

- ・2018年3月期: 110円      20円増配・配当性向 65.4%  
(普通配当100円+創業50周年記念配当10円)  
中間配当金:40円+期末配当金:70円(記念配当10円を含む)、配当利回り:3.6%
- ・2019年3月期: 110円      期末配当(普通配当)を当初計画比5円増配・配当性向 67.0%  
(普通配当110円)  
中間配当金:40円+期末配当金:70円、配当利回り:4.5%
- ・2020年3月期: 110円(計画)      配当性向 54.3%  
中間配当金:40円+期末配当金:70円

## ■ 連結 ROE 10%以上を持続的に確保

- ・2019年3月期:9.5%
- ・2020年3月期:11.4%(予想)

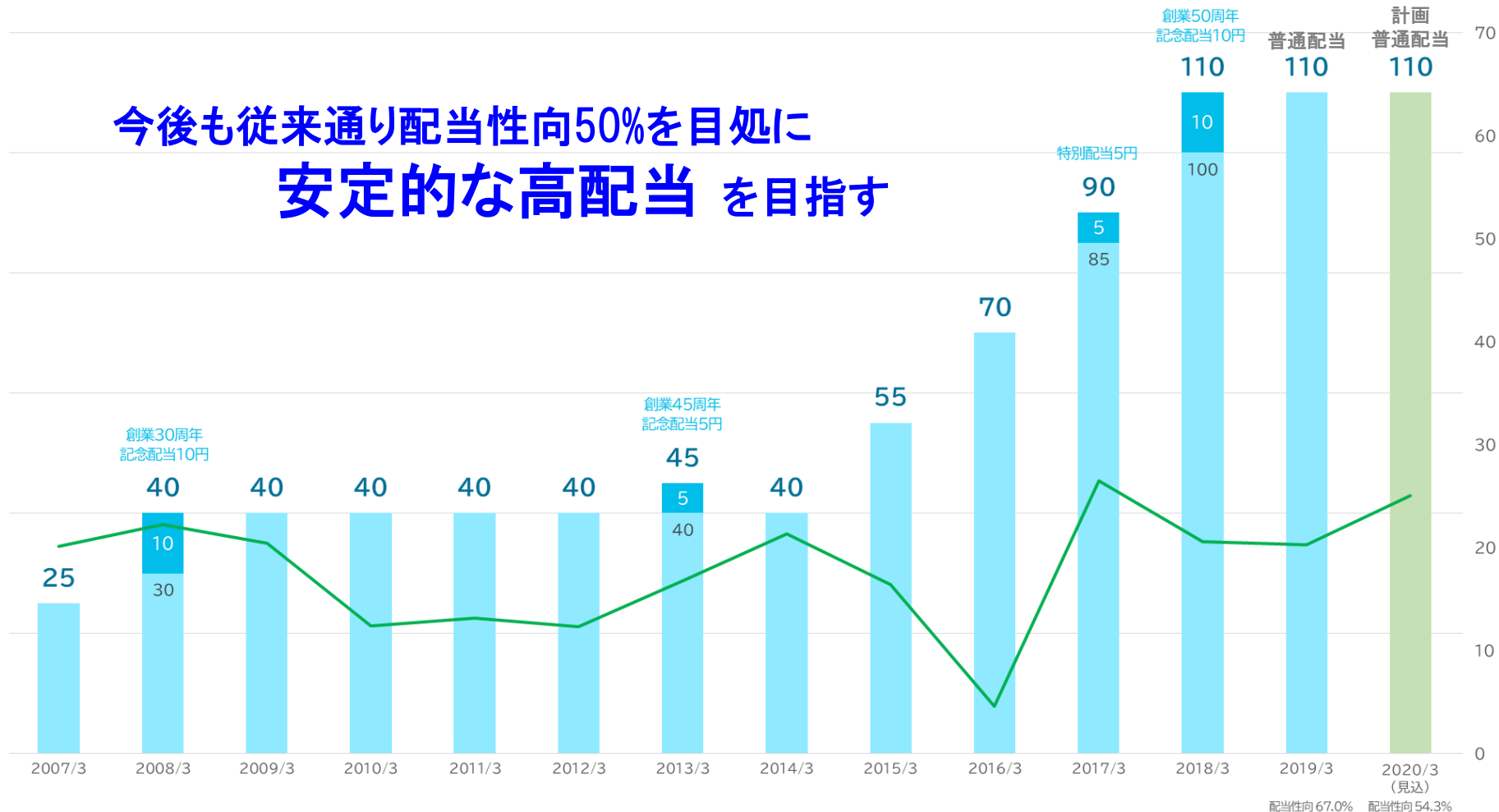
# 参考: 配当金の推移


## 親会社株主に帰属する当期純利益と1株当たり配当金の推移

普通配当 特別配当／記念配当 親会社株主に帰属する当期純利益

親会社株主に  
帰属する  
当期純利益  
(億円)

今後も従来通り配当性向50%を目処に  
安定的な高配当 を目指す





「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。