

2017年3月期 1Q決算説明資料

2016年8月3日

株式会社ラック
経営企画管理部 IR広報室

1. 2017年3月期 1Q決算概要

2. 2017年3月期 連結業績予想

5月11日公表の連結業績予想から変更ありません

微増収ながら減益となるも、 好調なSSS事業の伸長により、営業利益は計画を上回る

売上高

企業のIT投資が堅調に推移するなか、SIS事業が減収となるも、サイバーセキュリティ対策への意識も一層高まりSSS事業が大幅増収となり、0.7%の微増収となる

営業利益

新卒採用など労務費の増加に加え、前期より開始した新規事業等の立ち上がりの遅れもあり、営業利益は67.1%の減益となるも計画は上回る *

親会社株主に帰属する 四半期純利益

経常利益の減少に加え、のれん償却額の損金不算入による法人税等の増加や、一部の子会社等の税務上の欠損金について繰延税金資産の回収可能性が認められなかった影響などにより、57百万円の損失となる

* 当社の業績は売上高・利益が下期偏重となる傾向にあり、当期も引き続き、前期よりスタートした中期経営計画に基づく投資による固定費の増加により、特に上期に利益面で影響を受ける計画となっています。

前年同四半期比

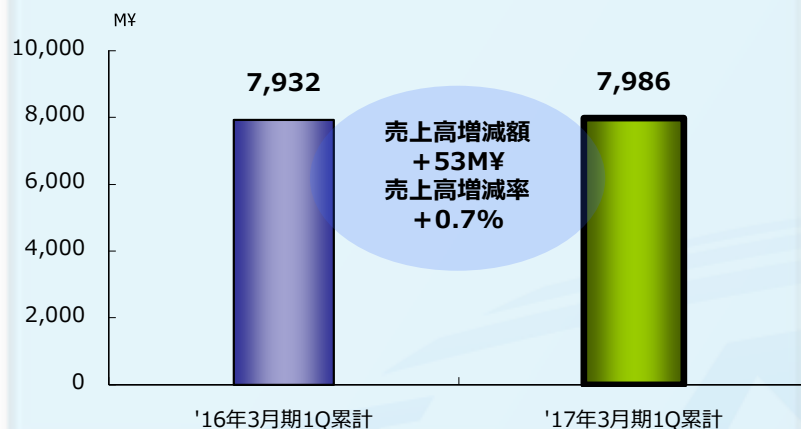
(百万円)

科目	'16年3月期	'17年3月期	前年同四半期比増減		
	1Q累計実績	1Q累計実績	差異	率(%)	主な要因
売上高	7,932	7,986	+53	+0.7	【売上高】 ・ SSS事業の増収 (+427M) (全サブセグメントが増収) ・ SIS事業の減収 (△373M) (開発サービス、HW/SW販売が減収)
セキュリティソリューション サービス (SSS) 事業	1,536	1,964	+427	+27.8	
システムインテグレーション サービス (SIS) 事業	6,395	6,021	△373	△5.8	
営業利益	158	52	△106	△67.1	【営業利益*】 ・ 売上総利益の増加 (+69M) ・ 販管費の増加 (△176M) (人的投資、連結対象子会社の販管費増加)
営業利益率%	2.0	0.7	△1.3p	-	
経常利益	90	15	△75	△83.3	【経常利益*】 ・ 持分法による投資損失の減少 (+21M)
経常利益率%	1.1	0.2	△1.0p	-	
親会社株主に帰属する 四半期純利益	△20	△57	△37	-	【親会社株主に帰属する四半期純利益*】 ・ 経常利益の減少 (△75M) ・ 法人税等の減少 (+32M)

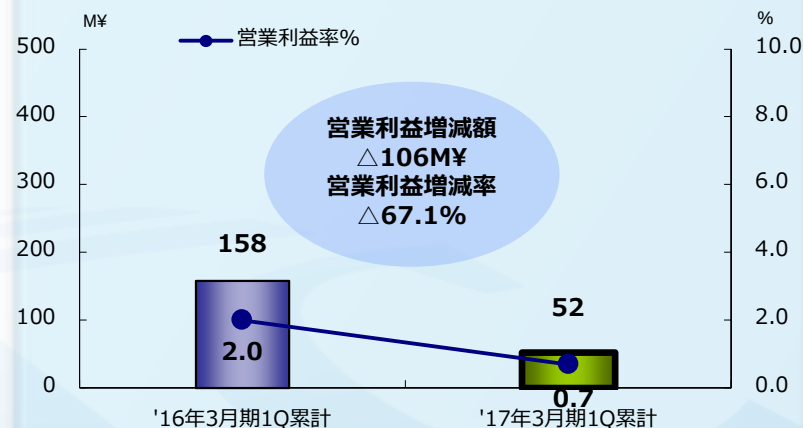
* () カッコ内の数値は利益額の増減を表す

前年同四半期比

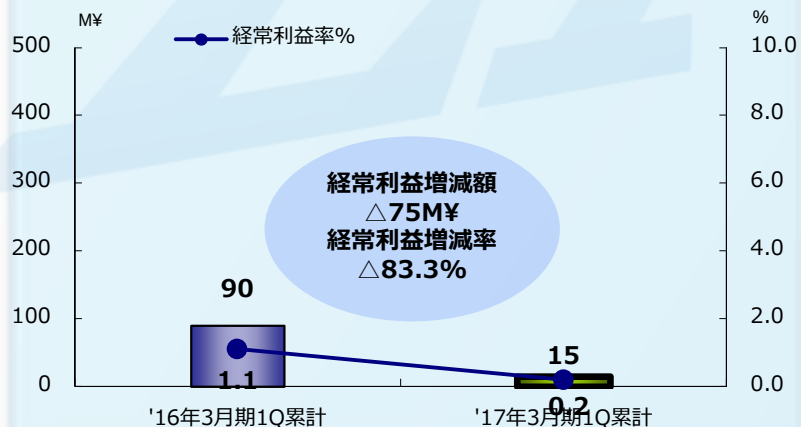
売上高



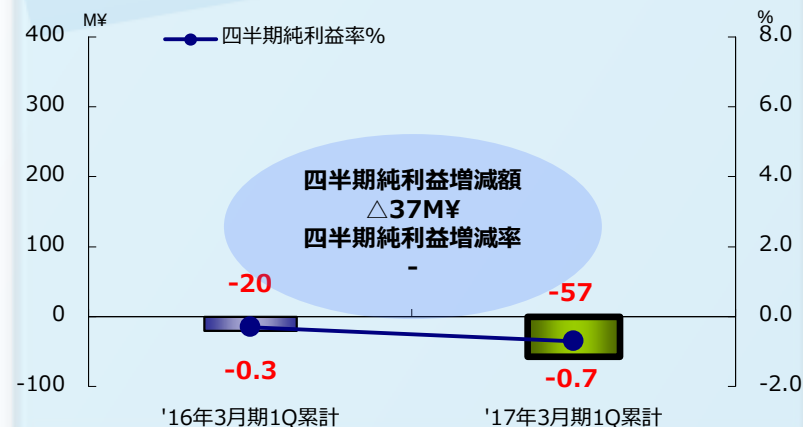
営業利益



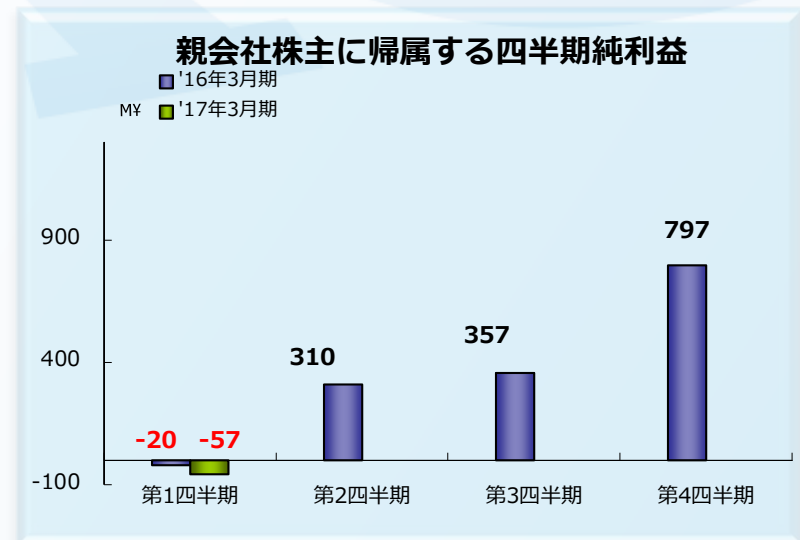
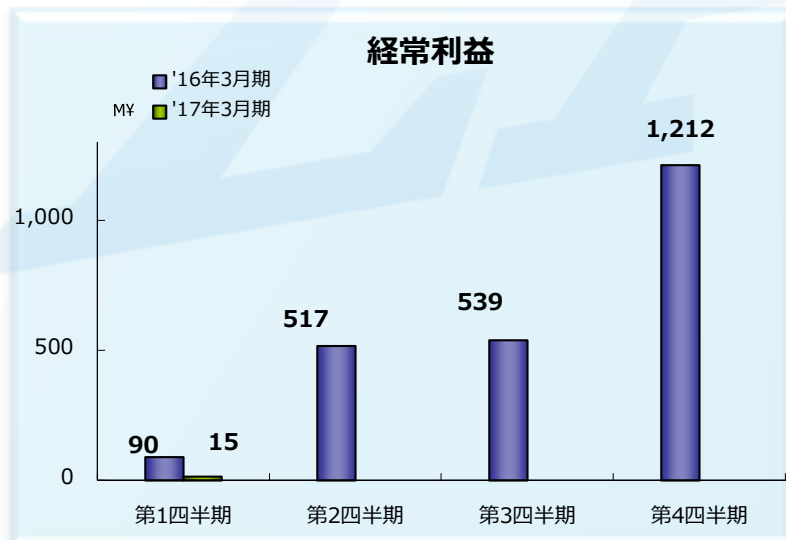
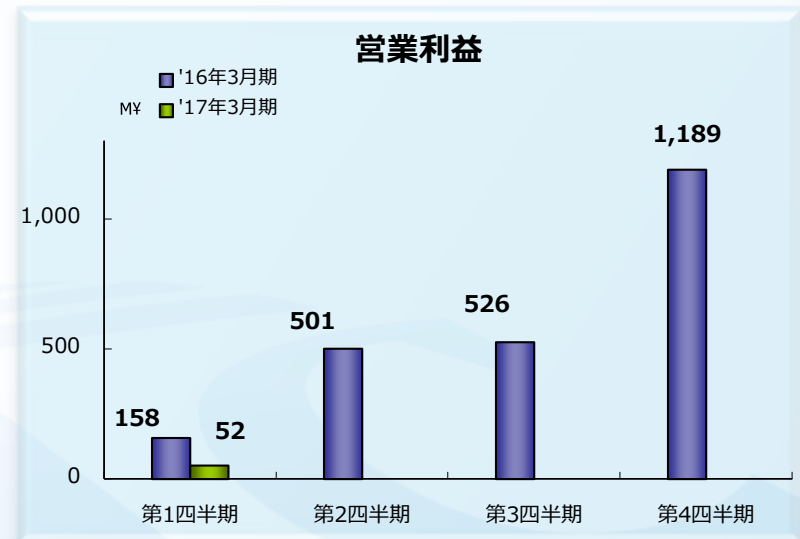
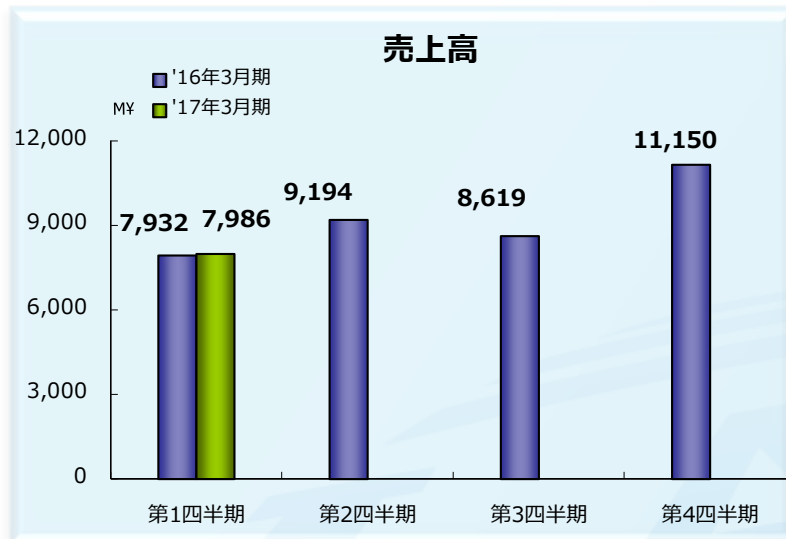
経常利益



親会社株主に帰属する四半期純利益



前期比[四半期比較]



連結貸借対照表ハイライト



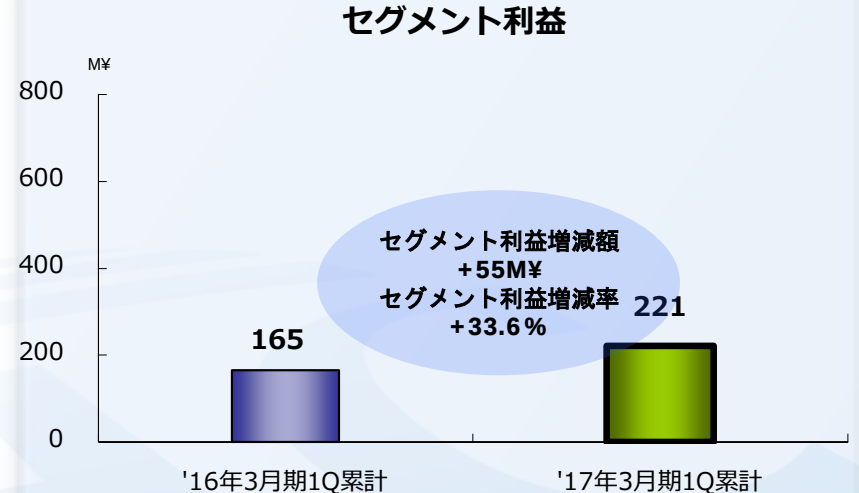
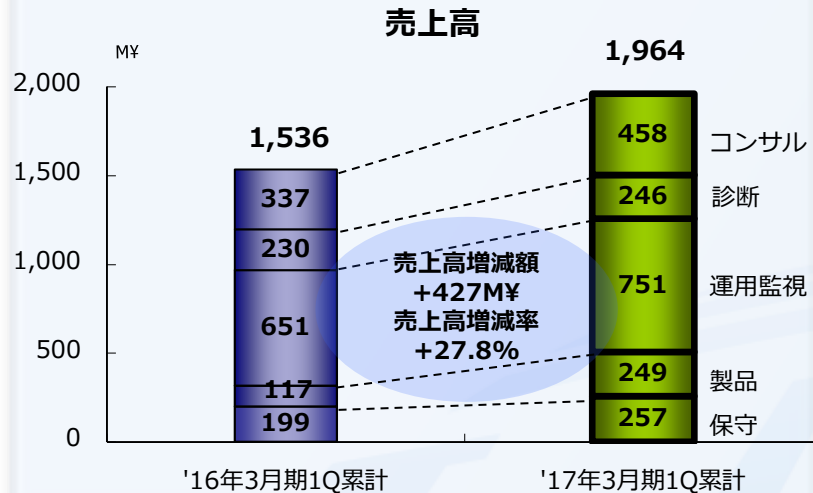
前期末比

(百万円)

科目	'16年3月期末	'17年3月期 1Q末	前期末比増減	
			差異	主な要因
流動資産	12,882	12,877	△4	【流動資産】 ・ 現金及び預金の増加 (+966M) ・ 受取手形及び売掛金の増加 (△1,786M) ・ 前払費用の増加 (+492M)
固定資産	4,918	4,717	△200	
資産合計	17,800	17,595	△205	
流動負債	7,832	7,900	+67	【固定資産】 ・ のれん (△133M)
固定負債	1,251	1,349	+97	
負債合計	9,084	9,249	+165	【流動負債】 ・ 買掛金の減少 (△353M) ・ 未払法人税等の減少 (△353M) ・ 前受収益の増加 (+1,108M) ・ 「その他」に含まれる未払金の減少 (△420M)
純資産合計	8,716	8,345	△370	
現預金	4,609	5,576	+966	
有利子負債	1,922	1,963	+40	【固定負債】 ・ 長期借入金の増加 (+18M)
自己資本比率	48.7%	47.2%	△1.5p	
				【純資産】 ・ 期末配当などによる利益剰余金の減少 (△336M)

セグメント別業績ポイント

前年同四半期比：SSS事業



【総括】

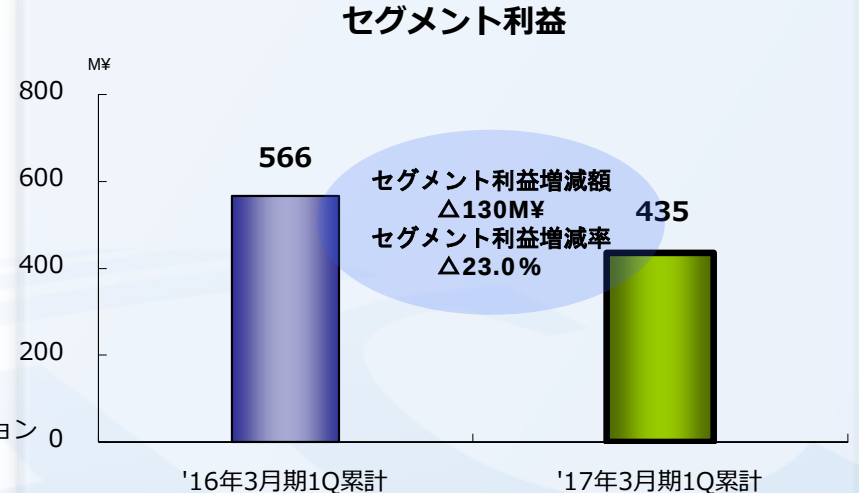
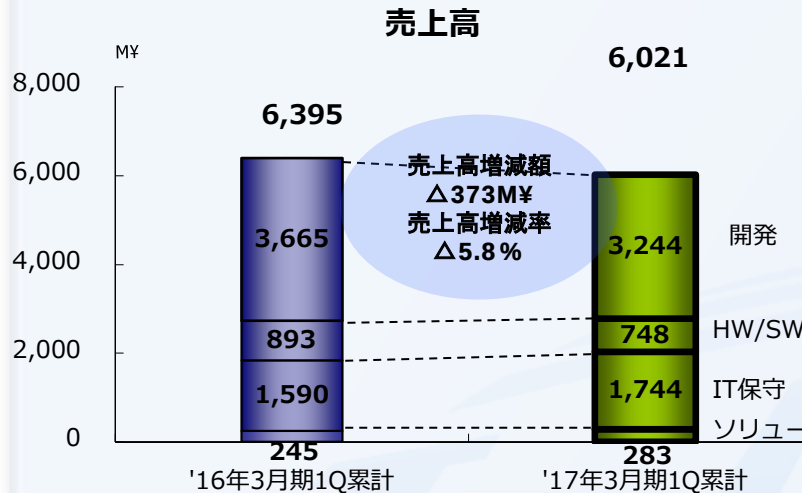
標的型攻撃に代表される事件が相次ぐなか、経済産業省の「サイバーセキュリティ経営ガイドライン」に準じ、サイバーセキュリティ事故対応チーム「CSIRT」の組織化への動きも加速化するなど、需要が拡大基調で推移。専門家による本格的なセキュリティ対策へのニーズを的確にとらえ増収となる。また、人件費の増加や子会社の営業損失の計上などを増収効果で吸収し増益となる。

【サブセグメント別売上】

- ◆セキュリティコンサルティングサービス
 - CSIRTの組織化支援など旺盛なセキュリティ対策ニーズを背景にS I S事業からの要員シフトなど受注体制を強化
 - ソリューション製品を活用したコンサルティングサービスの対応領域を拡大
- ◆セキュリティ診断サービス
 - お客様のインターネット環境に対する安全性の徹底調査へのニーズが一段と高まるなか、受注体制の強化により受注が増加
- ◆セキュリティ運用監視サービス
 - 悪質化・巧妙化するサイバー攻撃に対し、高度かつ広範囲な対策を必要とする顧客向けの深耕案件の受注が増加
 - 情報漏えいチェックサービスの受注が順調に推移
- ◆セキュリティ製品販売
 - DDos攻撃など、頻発するサイバー攻撃に対応する機能を備えた最先端製品など新規案件の受注が増加
- ◆セキュリティ保守サービス
 - 既存の更新案件に加え新規案件の受注が拡大

セグメント別業績ポイント

前年同四半期比：SIS事業



【総括】

企業のIT投資が引き続き堅調に推移するなか、IT保守サービスやソリューションサービスが好調に推移するものの、開発サービスやHW／SW販売は、前年同四半期にあった公共向け大型案件の反動減や一部案件の期ずれなどにより減収となる。開発サービスの減収に加え、労務費の増加や前期より開始した新規事業進出のための子会社の立ち上がりの遅れが影響し減益となる。

【サブセグメント別売上】

◆開発サービス

- 複数の大型特需は前期に終了するも、主力の金融業向けや人材派遣業、カード業、旅行業向けなど既存顧客からの継続案件は好調に推移
- 前年同四半期にあった公共向け大型案件の反動減を補うべく新規顧客からの案件獲得に注力
- 一部大型案件の開始時期の遅れや獲得案件の小規模化により受注が減少

◆HW／SW販売

- クラウドサービスの活用など、お客様のIT投資に対する選択肢の多様化を背景に、案件の減少や小型化の影響により減少
- 金融機関向けの一部大型案件の期ずれの影響により減少

◆IT保守サービス

- 前期の堅調なHW／SW販売に加え、金融機関の営業店舗向け機器更改案件が寄与

◆ソリューションサービス

- 自治体向けシステム更新案件や、注力するアプリケーションパフォーマンス管理（APM）など新規ソリューションの受注が堅調に推移

セグメント別業績ハイライト

前年同四半期比

(百万円)

売上高	'16年3月期		'17年3月期		前期比	
	1Q累計実績	構成比%	1Q累計実績	構成比%	増減額	増減率%
セキュリティソリューションサービス (SSS) 事業	1,536	19.4	1,964	24.6	+427	+27.8
セキュリティコンサルティングサービス	337	4.3	458	5.7	+120	+35.7
セキュリティ診断サービス	230	2.9	246	3.1	+16	+7.0
セキュリティ運用監視サービス	651	8.2	751	9.5	+100	+15.5
セキュリティ製品販売	117	1.5	249	3.1	+132	+112.4
セキュリティ保守サービス	199	2.5	257	3.2	+58	+29.1
システムインテグレーションサービス(SIS)事業	6,395	80.6	6,021	75.4	△373	△5.8
開発サービス	3,665	46.2	3,244	40.6	△421	△11.5
HW／SW販売	893	11.3	748	9.4	△144	△16.2
I T 保守サービス	1,590	20.0	1,744	21.8	+154	+9.7
ソリューションサービス	245	3.1	283	3.6	+38	+15.7
合計	7,932	100.0	7,986	100.0	+53	+0.7

セグメント別業績ハイライト



前年同四半期比

(百万円)

セグメント利益	'16年3月期	'17年3月期	前期比	
	1Q累計実績	1Q累計実績	増減額	増減率%
セキュリティソリューションサービス (SSS) 事業	165	221	+55	+33.6
システムインテグレーションサービス(SIS)事業	566	435	△130	△23.0
消去又は全社 (調整額、その他)	△572	△604	△31	-
合計	158	52	△106	△67.1

主なニュースリリース／お知らせ[1Q]



1Q [2016年4月～6月]

2016/06/29	人事異動に関するお知らせ
2016/06/21	従業員向け株式給付信託の導入に関するお知らせ
2016/06/17	ラック、2年連続で「フロスト&サリバン ジャパンエクセレンスアワード」を受賞
2016/06/13	子会社等役員の異動に関するお知らせ
2016/06/09	ラック、組織の対外情報発信におけるリスク分析を支援する製品の取り扱い開始
2016/06/06	ラック、サイバー保険の代理店業務を開始
2016/05/13	匿名FTPサーバで重要情報が公開されていることへの注意喚起
2016/05/11	平成28年3月期 決算短信〔日本基準〕（連結） 決算説明資料 定款一部変更に関するお知らせ 補欠監査役の選任に関するお知らせ 株式給付信託導入に関するお知らせ
2016/05/10	ラック、S O M P O リスクアマネジメントと協力し、セキュリティ研修サービスを提供
2016/04/25	人事異動に関するお知らせ
2016/04/19	ラック、新潟県のサイバー犯罪対策支援のため、新潟県警と共同対処協定を締結

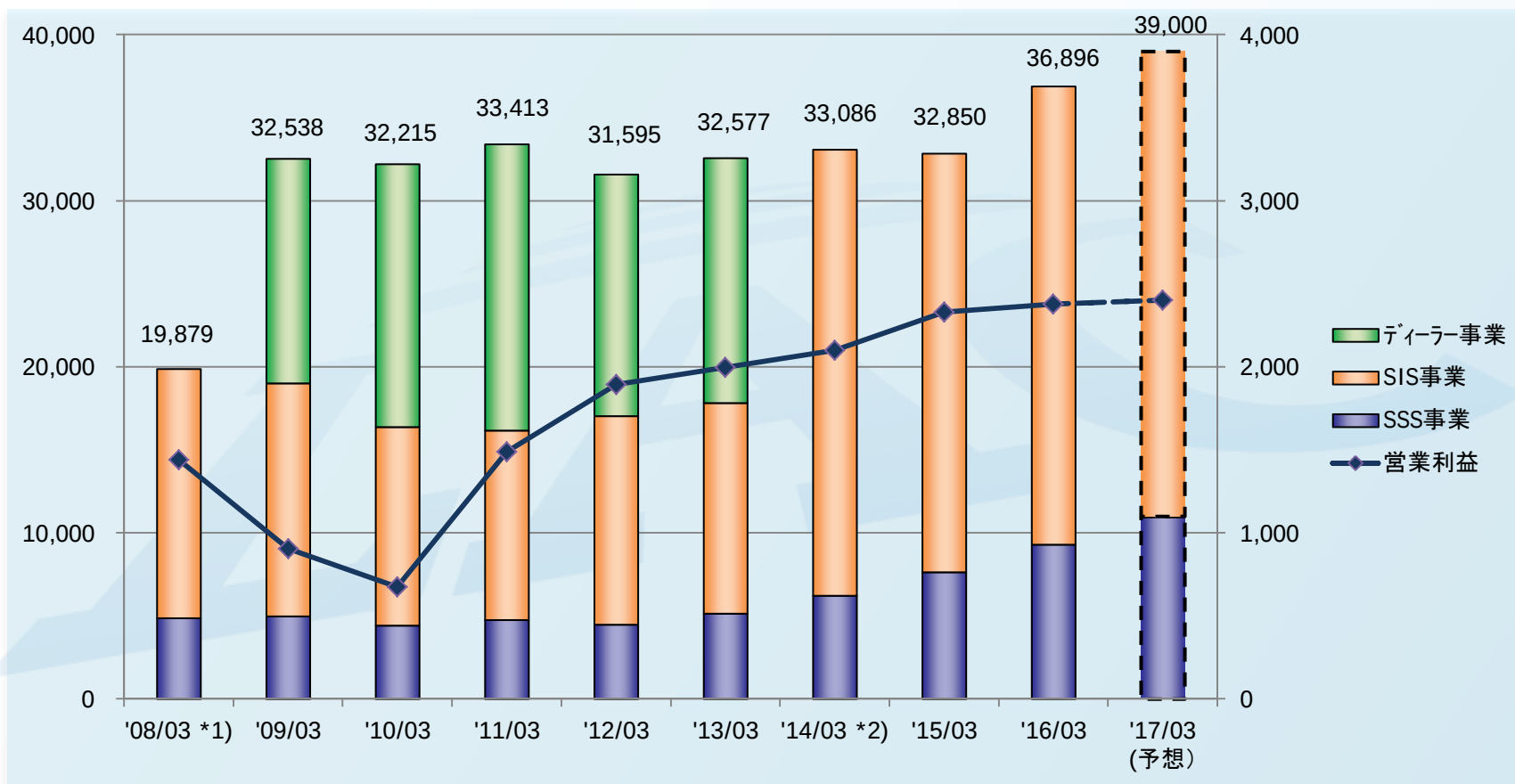
1. 2017年3月期 1Q決算概要

2. 2017年3月期 連結業績予想

5月11日公表の連結業績予想から変更ありません

業績の推移

前期、売上高は5期ぶりに過去最高更新、営業利益は6期連続最高益更新中



*1) 旧ラックとA&Iの経営統合初年度である'08年3月期の業績には、旧ラックが決算期を12月から3月に変更したことから旧ラックは'07年1月1日～'08年3月31日までの15ヶ月決算を反映していますが、本資料では、同一期間で比較するため'07年1月1日から'07年3月31日までの旧ラックの個別業績(売上高2,019百万円、営業利益329百万円)を差し引き、1年換算とした場合の想定実績で記載しています。

*2) 事業セグメントの変更は'15年3月期からですが、セグメント別の業績を比較するため、その前年度である'14年3月期も同条件で組み替えた場合の想定実績で記載しています。

連結業績予想（通期）

前期比

（百万円）

科目	'16年3月期	'17年3月期	前期比増減	
	通期実績	通期予想	差異	率(%)
売上高	36,896	39,000	+2,103	+5.7
セキュリティソリューション サービス（SSS）事業	9,301	11,000	+1,698	+18.3
システムインテグレーション サービス（SIS）事業	27,594	28,000	+405	+1.5
営業利益	2,377	2,400	+22	+1.0
営業利益率%	6.4	6.2	△0.2p	-
経常利益	2,360	2,380	+19	+0.8
親会社株主に帰属する当期純利益	1,444	1,470	+25	+1.7
1株当たり当期純利益(EPS)	56円94銭	57円94銭	+1円00銭	+1.8
1株当たり配当金	18円（予定）	18円	0円	-

【売上予想】

中期経営計画『TRY 2021 ステージ 1』の2年目である2017年3月期は、引き続き売上高拡大に向け、セキュリティ需要の拡大や金融関連を中心とするIT投資を背景に既存事業の拡大を図り、両事業ともに増収を見込む。

【営業利益予想】

引き続き次なる成長を加速するための投資や新たなチャレンジのフェーズと認識し、人員の増強や新規ビジネスの強化・拡充への取り組みに伴うコスト増などにより、前期並みを見込む。

連結業績予想（2Q累計）



前年同四半期比

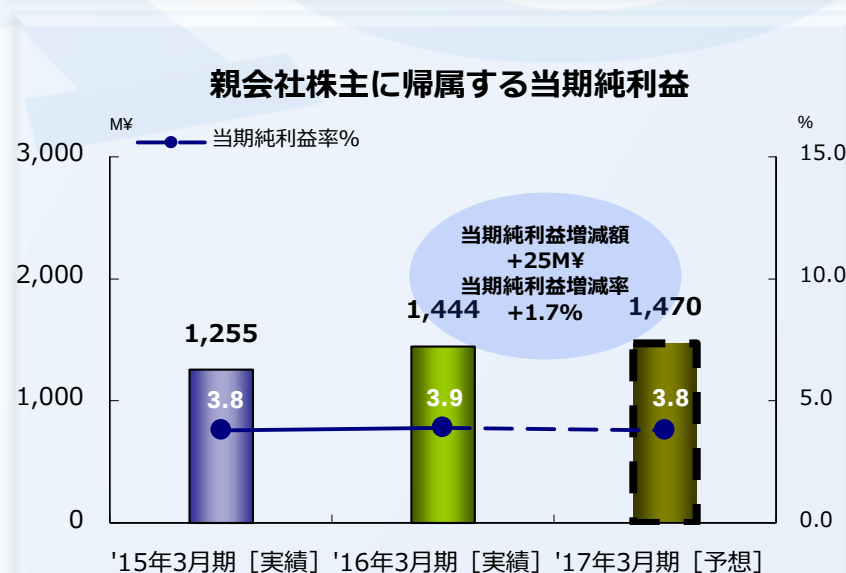
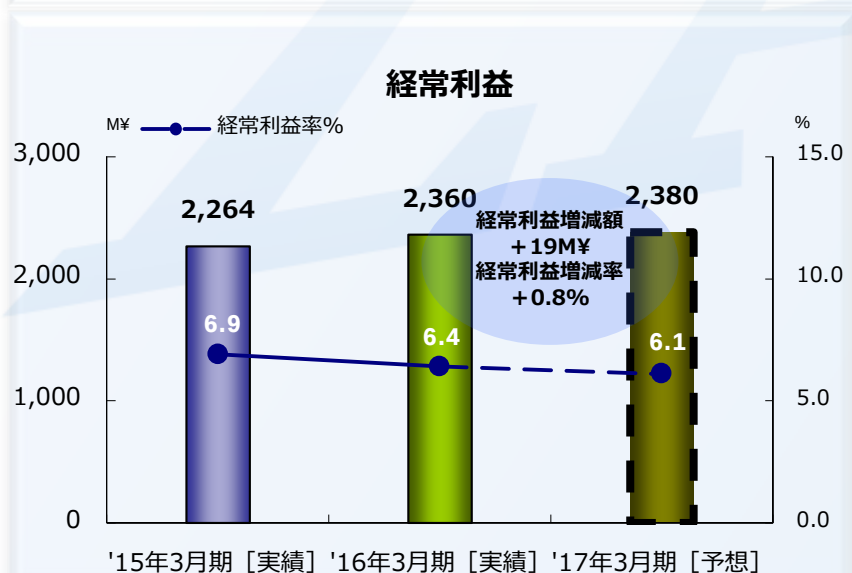
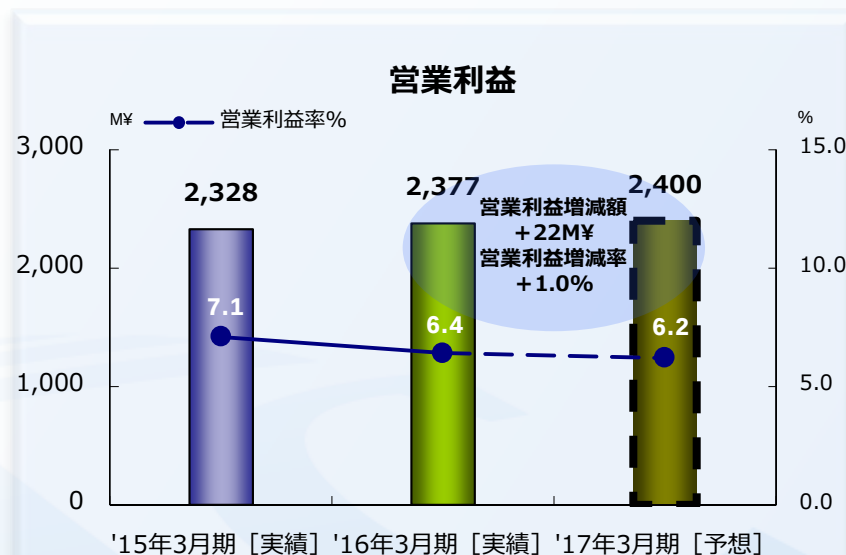
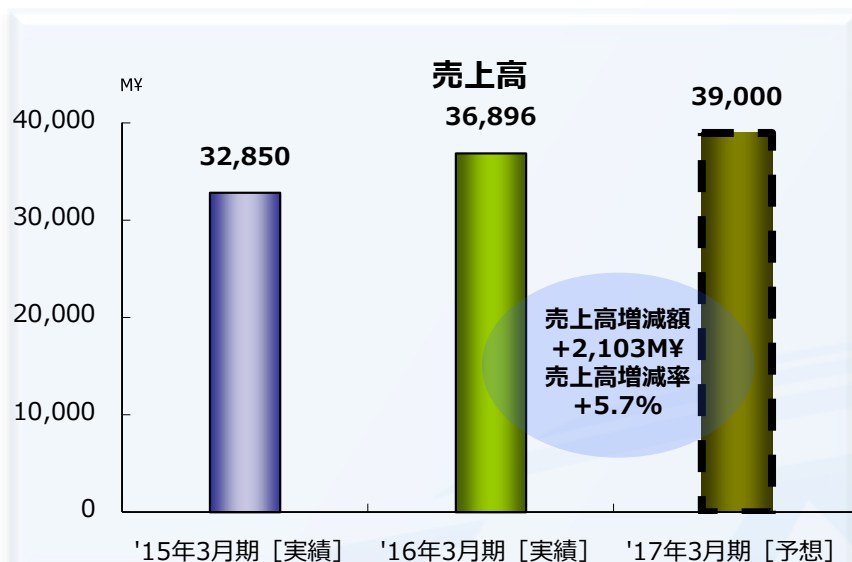
（百万円）

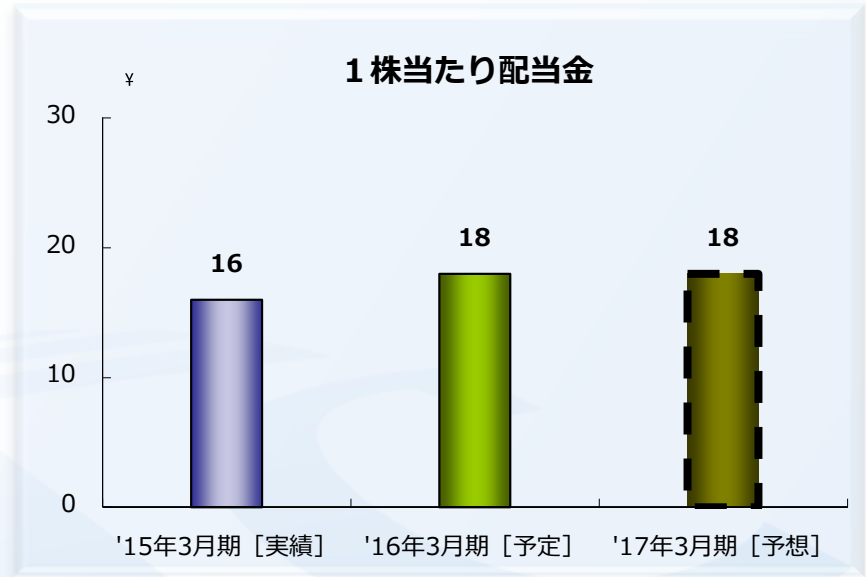
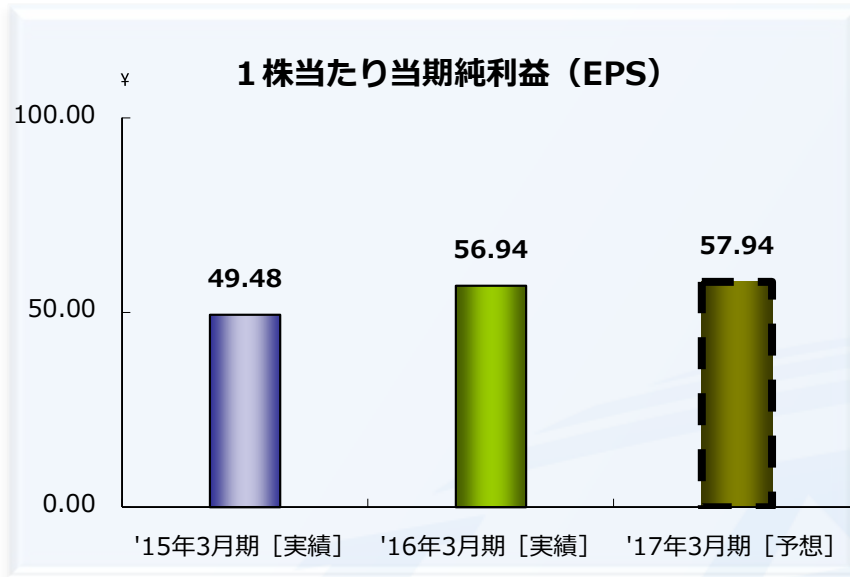
科目	'16年3月期	'17年3月期	前年同四半期比増減	
	2Q累計実績	2Q累計予想	差異	率(%)
売上高	17,126	17,840	+713	+4.2
セキュリティソリューション サービス（SSS）事業	3,670	4,450	+779	+21.3
システムインテグレーション サービス（SIS）事業	13,456	13,390	△66	△0.5
営業利益	660	515	△145	△22.0
営業利益率%	3.9	2.9	△1.0p	-
経常利益	608	480	△128	△21.1
親会社株主に帰属する四半期純利益	289	230	△59	△20.6
1株当たり当期純利益(EPS)	11円42銭	9円07銭	△2円35銭	△20.6
1株当たり配当金	7円	8円	1円	+14.3

【売上/営業利益予想】

情報サービス業界は売上高・利益が下期偏重となる傾向にあり、当社も特に利益面では例年どおりその傾向が顕著に表れるなか、前期よりスタートした中期経営計画に基づく投資による固定費の増加の影響もあり、第2四半期累計期間では増収減益を見込む。

連結業績予想





セグメント別業績予想

売上高/セグメント利益

(百万円)

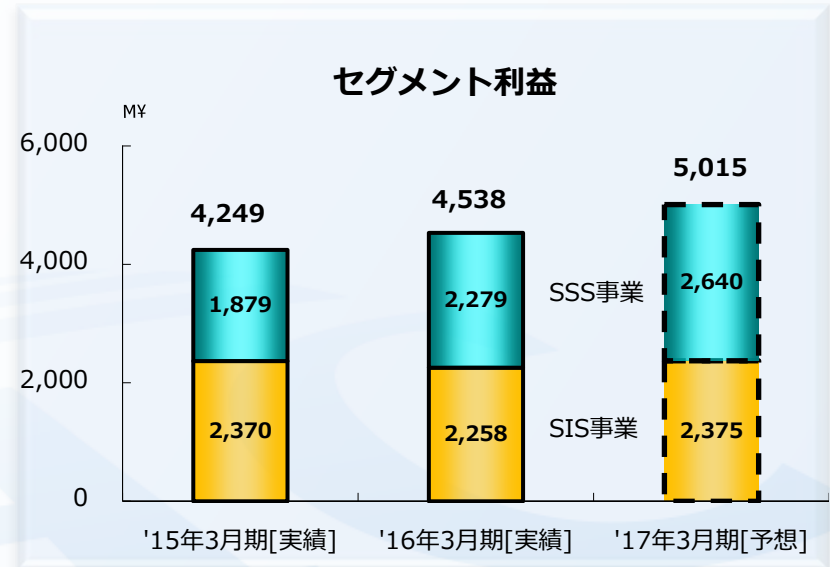
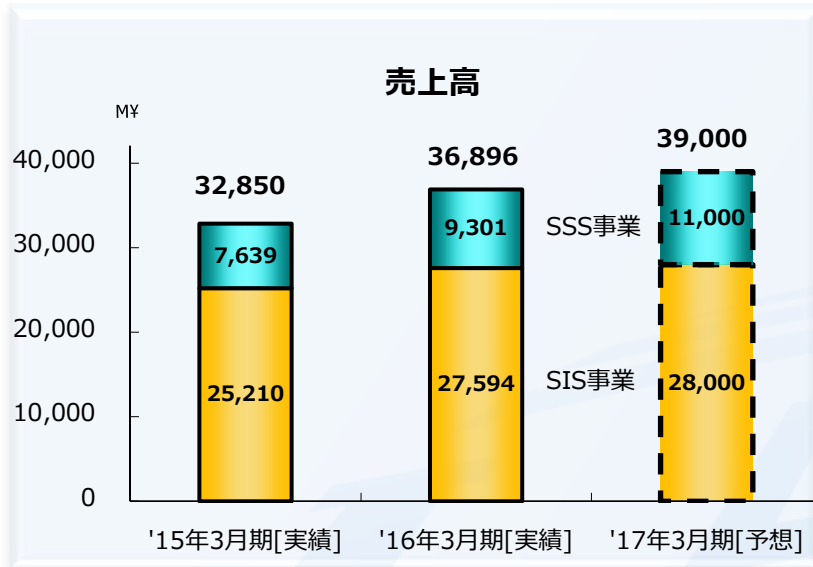
売上高	'16年3月期	'17年3月期	前期比	
	通期実績	通期予想	増減額	増減率%
セキュリティソリューションサービス (SSS) 事業	9,301	11,000	+1,698	+18.3
システムインテグレーションサービス (SIS) 事業	27,594	28,000	+405	+1.5
合計	36,896	39,000	+2,103	+5.7

(百万円)

セグメント利益	'16年3月期	'17年3月期	前期比	
	通期実績	通期予想	増減額	増減率%
セキュリティソリューションサービス (SSS) 事業	2,279	2,640	+360	+15.8
システムインテグレーションサービス (SIS) 事業	2,258	2,375	+116	+5.2
消去又は全社 (調整額)	△2,161	△2,615	△454	-
合計	2,377	2,400	+22	+1.0

セグメント別業績予想

売上高/セグメント利益



*セグメント利益：消去又は全社調整前の利益

セグメント別業績予想

サブセグメント別売上高

(百万円)

売上高	'16年3月期		'17年3月期		前期比	
	通期実績	構成比%	通期予想	構成比%	増減額	増減率%
セキュリティソリューションサービス (SSS) 事業	9,301	25.2	11,000	28.2	+1,698	+18.3
セキュリティコンサルティングサービス	2,162	5.9	2,410	6.2	+247	+11.4
セキュリティ診断サービス	1,601	4.3	1,760	4.5	+158	+9.9
セキュリティ運用監視サービス	3,195	8.7	3,590	9.2	+394	+12.3
セキュリティ製品販売	1,452	3.9	2,340	6.0	+887	+61.1
セキュリティ保守サービス	889	2.4	900	2.3	+10	+1.2
システムインテグレーションサービス(SIS)事業	27,594	74.8	28,000	71.8	+405	+1.5
開発サービス	15,388	41.7	15,900	40.8	+511	+3.3
HW／SW販売	4,101	11.1	4,650	11.9	+548	+13.4
I T保守サービス	6,686	18.1	5,320	13.6	△1,366	△20.4
ソリューションサービス	1,419	3.8	2,130	5.5	+710	+50.1
合計	36,896	100.0	39,000	100.0	+2,103	+5.7

- ・セキュリティ製品販売は、子会社の既存製品の拡販に加え、需要拡大が見込まれるSAAS型ソリューションの販売で前期比61.1%の大幅増収と予想
- ・I T保守サービスは、現行機種更改に伴う保守契約の見直しを想定し前期比20.4%の減収と予想

LAC
supports your **B**usiness

*We provide IT total solutions
based on advanced security technologies.*



- ※ 本資料は2016年8月現在の情報に基づいて作成しており、記載内容は予告なく変更される場合があります。
- ※ LAC、ラック、JSOC、サイバー救急センターは株式会社ラックの登録商標です。
- ※ その他記載されている会社名、製品名は一般に各社の商標または登録商標です。

株式会社ラック

〒102-0093 東京都千代田区平河町2-16-1
平河町森タワー

Tel 03-6757-0107 Fax 03-6757-0101

ir@lac.co.jp

www.lac.co.jp