

2017年3月期 3Q決算説明資料

2017年2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 3Q決算概要

2. 2017年3月期 連結業績予想

2016年5月11日公表の連結業績予想から変更ありません

好調なSSS事業が牽引し増収増益 売上高は計画を下回るものの、利益は上回る

売上高

一部金融機関のIT投資が縮小・抑制されるなか、SIS事業が減収となるも、サイバーセキュリティ対策への需要は一層増加し、SSS事業が大幅増収となり、1.1%の増収となる

営業利益

積極的な新卒採用などによる労務費の増加があるものの、営業利益は6.8%の増益となる *

親会社株主に帰属する 四半期純利益

前年同期にあった特別利益がなくなったものの、経常利益の増加により、10.7%の増益となる

* 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。

前年同期比

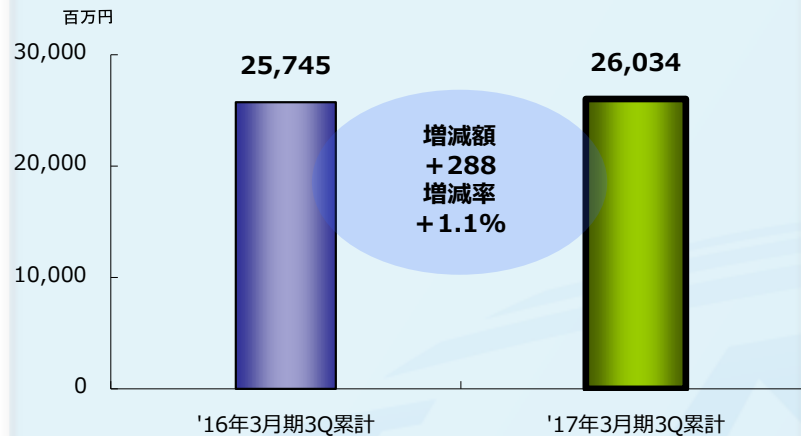
(百万円)

科目	'16年3月期	'17年3月期	前年同期比増減		
	3Q累計実績	3Q累計実績	差異	率(%)	主な要因
売上高	25,745	26,034	+288	+1.1	【売上高】 ・ SSS事業の増収 (+1,674) (全サブセグメントが増収) ・ SIS事業の減収 (△1,386) (全サブセグメントで減収)
セキュリティソリューション サービス (SSS) 事業	5,822	7,497	+1,674	+28.8	
システムインテグレーション サービス (SIS) 事業	19,922	18,536	△1,386	△7.0	
営業利益	1,187	1,268	+80	+6.8	【営業利益*】 ・ 売上総利益の増加 (+466) ・ 販管費の増加 (△386) (人的投資などの経費増を吸収し増益)
営業利益率%	4.6	4.9	+0.3p	-	
経常利益	1,147	1,267	+119	+10.5	【親会社株主に帰属する四半期純利益*】 ・ 営業利益の増加 (+80) ・ 持分法による投資利益の増加 (+26) ・ 特別利益の減少 (△57)
親会社株主に帰属する 四半期純利益	647	716	+69	+10.7	
1株当たり四半期純利益(EPS)	25円51銭	28円23銭	+2円72銭	+10.7	

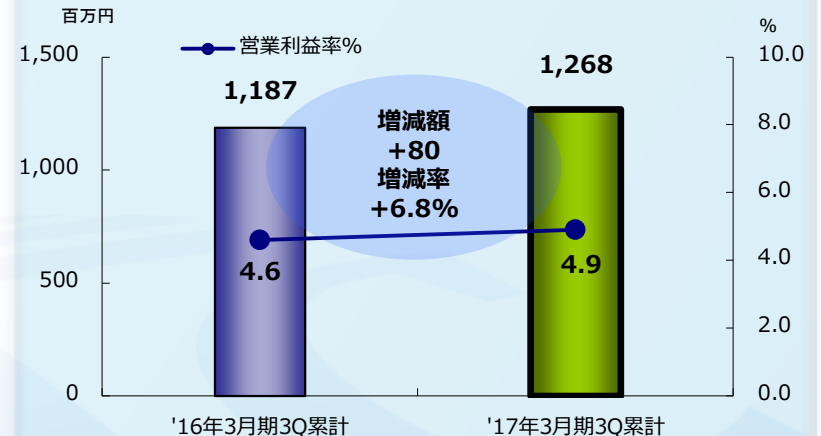
* () カッコ内の数値は利益額の増減を表します。

前年同期比

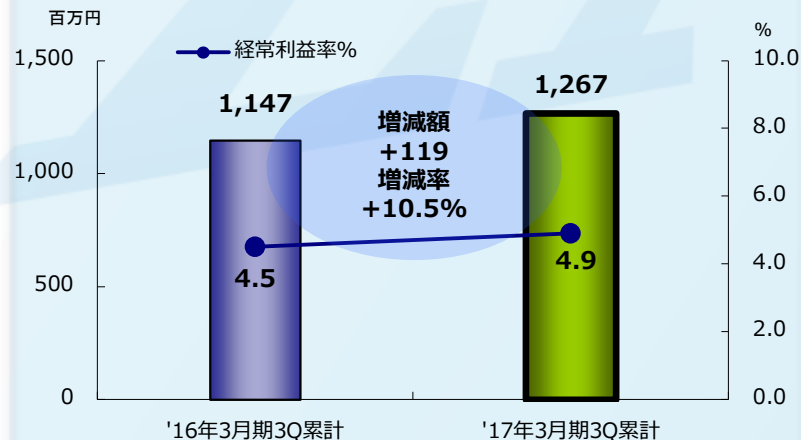
売上高



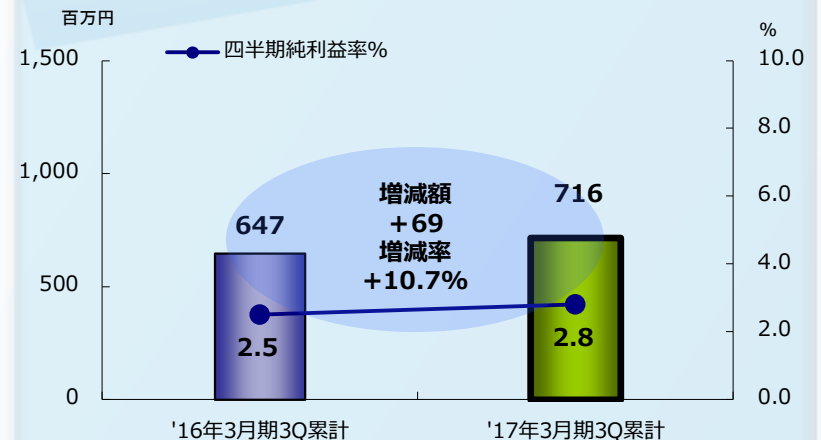
営業利益



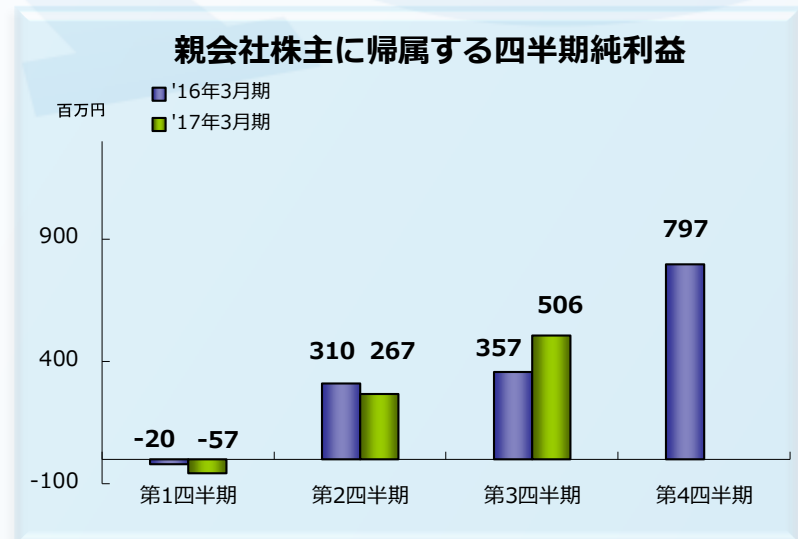
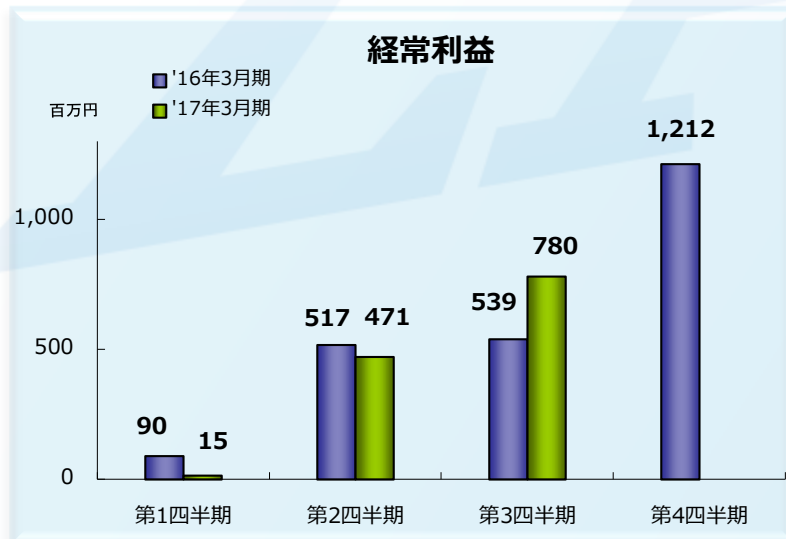
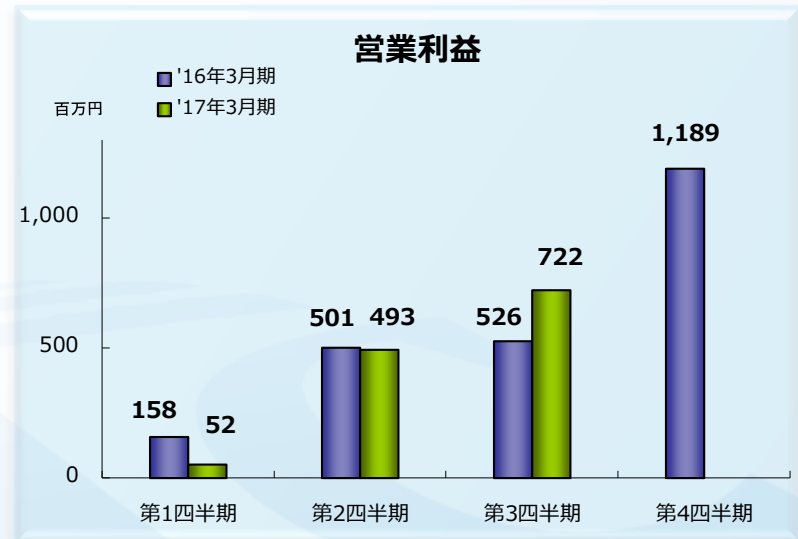
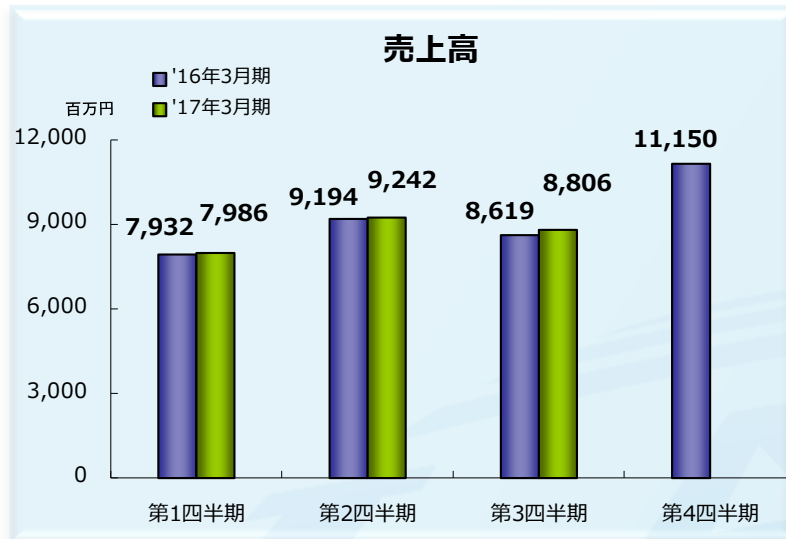
経常利益



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

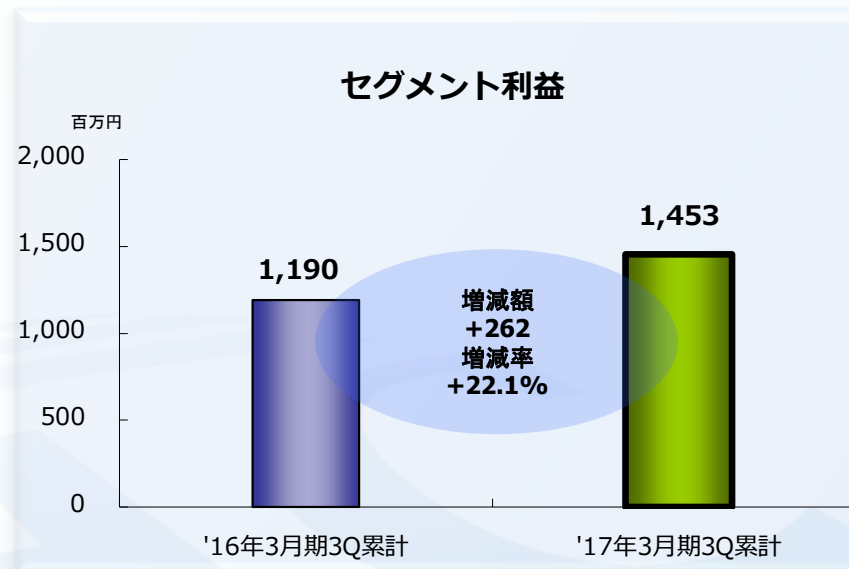
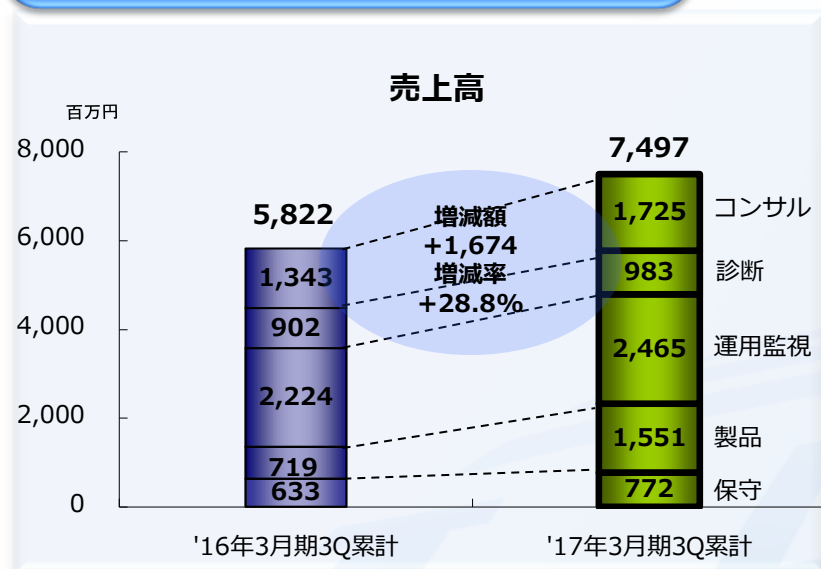


前期末比

(百万円)

科目	'16年3月期末	'17年3月期 3Q末	前期末比増減	
			差異	主な要因
流動資産	12,882	12,911	+ 28	【流動資産】 ・ 現金及び預金の減少 (△475) ・ 受取手形及び売掛金の減少 (△853) ・ 商品の増加 (+392) ・ 仕掛金の増加 (+445) ・ 前払費用の増加 (+391)
固定資産	4,918	4,346	△572	
資産合計	17,800	17,257	△543	
流動負債	7,832	7,270	△561	
固定負債	1,251	1,076	△174	【固定資産】 ・ のれんの減少 (△399)
負債合計	9,084	8,347	△736	【流動負債】 ・ 未払法人税等の減少 (△283) ・ 前受収益の増加 (+361) ・ 「その他」に含まれる未払金の減少 (△385)
純資産合計	8,716	8,909	+193	
現預金	4,609	4,134	△475	【固定負債】 ・ 長期借入金の減少 (△249)
有利子負債	1,922	1,684	△237	
自己資本比率	48.7%	51.5%	+ 2.8p	【純資産】 ・ 利益剰余金の増加 (+230)

前年同期比：SSS事業



【SSS事業総括】

- 標的型攻撃に代表される事件が相次ぐなか、**セキュリティ対策への意識が一層高まる**
- 各企業・団体におけるサイバーセキュリティ事故対応チーム「CSIRT」の組織化への動きが加速
- 高度な技術と経験を持つ専門家による**本格的なセキュリティ対策へのニーズ**を的確にとらえる
- 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**

前年同期比：SSS事業

【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構築支援や体験型インシデントレスポンス教育（演習）などへのニーズが高まる
- S I S 事業からの要員シフト、戦略パートナーとの協業推進など受注体制を強化
- 製品活用によるコンサルティングサービスの対応領域の拡大、効率化を推進



28.5%

◆セキュリティ診断サービス

- S I S 事業からの要員シフト、戦略パートナーとの協業推進など受注体制を強化
- セキュリティリスクからの安全性確保に寄与する「Webアプリケーション診断」、擬似的な標的型メール攻撃による体験学習型教育「ITセキュリティ予防接種」の受注も好調



9.0%

◆セキュリティ運用監視サービス

- 高度で広範囲なセキュリティ対策を望む顧客向け高付加価値サービスの受注が増加



10.8%

◆セキュリティ製品販売

- DDos攻撃をはじめサイバー攻撃に対応する高度な機能を備えた最先端製品の受注が増加
- 自社開発のセキュリティ監視エンジン「LAC Falcon®（ラック ファルコン）」の販売



115.6%

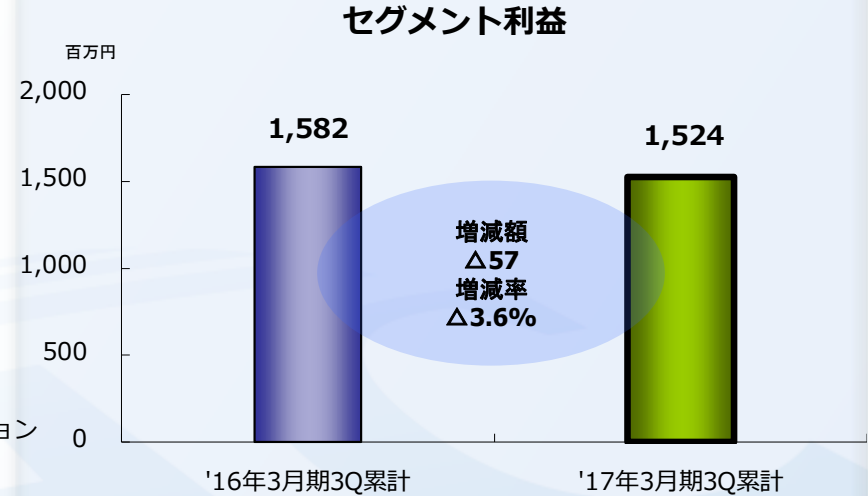
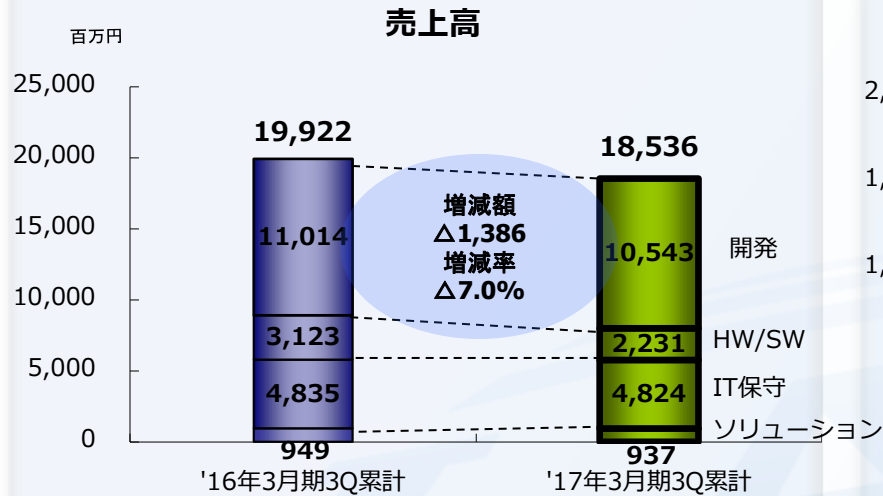
◆セキュリティ保守サービス

- 既存の更新案件に加え新規案件の受注が拡大



21.8%

前年同期比：SIS事業



【S I S事業総括】

- マイナス金利政策の影響等から、**一部金融機関のIT投資に縮小・抑制の動き**
- 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**
- S S S事業との**連携強化**による**総合力を生かした新規案件の獲得**
- 開発サービスは利益率の高い**中規模案件の獲得により利益が増加**するも、**HW/SW販売の大幅減収**などにより**減益**

前年同期比：SIS事業

【サブセグメント別売上】

◆開発サービス

- 前年同期にあったメガバンク向け特需や公共向け大型案件の反動減
- マイナス金利政策の影響等から、主力の金融業向け案件が減少
- 人材派遣業やカード業、旅行業向けなど既存顧客からの継続案件は好調に推移
- 大型案件が減少するなか、比較的利益率の高い中規模案件の獲得により利益は増加



Δ4.3%

◆HW／SW販売

- クラウドサービスの活用など、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が進行
- 開発サービス同様、金融機関向け案件が減少



Δ28.6%

◆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
- 一部機種 of 保守契約見直しに伴う案件の減少



Δ0.2%

◆ソリューションサービス

- 自治体向けシステム更新案件などの受注は堅調に推移
- アプリケーション・パフォーマンスへのニーズは高まるものの、APM販売における前期大型案件の反動減



Δ1.3%

セグメント別業績ハイライト

前年同期比

(百万円)

売上高	'16年3月期		'17年3月期		前年同期比	
	3Q累計実績	構成比%	3Q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	5,822	22.6	7,497	28.8	+1,674	+28.8
セキュリティコンサルティングサービス	1,343	5.2	1,725	6.6	+382	+28.5
セキュリティ診断サービス	902	3.5	983	3.8	+81	+9.0
セキュリティ運用監視サービス	2,224	8.6	2,465	9.4	+240	+10.8
セキュリティ製品販売	719	2.8	1,551	6.0	+831	+115.6
セキュリティ保守サービス	633	2.5	772	3.0	+138	+21.8
システムインテグレーションサービス(SIS)事業	19,922	77.4	18,536	71.2	△1,386	△7.0
開発サービス	11,014	42.8	10,543	40.5	△470	△4.3
HW／SW販売	3,123	12.1	2,231	8.6	△892	△28.6
I T 保守サービス	4,835	18.8	4,824	18.5	△11	△0.2
ソリューションサービス	949	3.7	937	3.6	△12	△1.3
合計	25,745	100.0	26,034	100.0	+288	+1.1

セグメント別業績ハイライト



前年同期比

(百万円)

セグメント利益	'16年3月期	'17年3月期	前年同期比	
	3Q累計実績	3Q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	1,190	1,453	+262	+22.1
システムインテグレーションサービス(SIS)事業	1,582	1,524	△57	△3.6
消去又は全社 (調整額、その他)	△1,586	△1,710	△124	－
合計	1,187	1,268	+80	+6.8

主なニュースリリース／お知らせ[3Q～]



3Q [2016年10月～]

2017/02/02	JC3が取り組む改ざんサイトの無害化活動に参加
2017/01/26	増加するWebサイトへのサイバー攻撃の脅威に向け、アカマイとの連携を強化
2017/01/25	長崎県サイバーセキュリティに関する相互協力協定締結
2017/01/12	ブロードバンドタワーとデータセンターのセキュリティ対策で協業
2016/12/16	新指数「JPX日経中小型株指数」構成銘柄への選定のお知らせ
2016/12/15	鹿児島大学および鹿児島県警とサイバーセキュリティに関する連携協定を締結
2016/12/13	KPMGコンサルティングとラック、サイバーセキュリティ経営のためのプラットフォーム構築で協業
2016/12/05	中間報告書
2016/12/02	日本で初めてパロアルトネットワークスのクラウド環境向けセキュリティ製品への監視運用サービスを提供
2016/11/11	2017年3月期 第2四半期報告書
2016/11/07	ヤフーが実施するサイバーセキュリティ演習「Hardening」に技術協力
2016/11/04	第2四半期決算説明資料 平成29年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）
2016/11/02	日本マイクロソフトと「デジタルトランスフォーメーション」の実現を支援するセキュリティソリューションで協業
2016/10/24	NTTデータ ウェーブが「WaveNETMate」のパフォーマンス改善支援サービスにDynatrace Synthetic Monitoringを採用
2016/10/20	若者がITで描く夢の実現を支援する”すごうで2017”の募集を開始
2016/10/17	人事異動に関するお知らせ

主なニュースリリース／お知らせ[2Q]



2Q [2016年7月～9月]

2016/09/29	第三者割当による自己株式の処分完了に関するお知らせ
2016/09/27	アイビーシーとアプリケーションパフォーマンスソリューション管理で販売協業
2016/09/20	KDDIの「グローバルITガバナンスソリューション」へセキュリティサービスを提供 ～海外進出する国内企業のITガバナンス確立を独自のセキュリティ対策で支援～
2016/09/13	株式給付信託制度の導入（詳細決定）に関するお知らせ 従業員向け株式給付信託制の導入（詳細決定）に関するお知らせ 第三者割当による自己株式の処分に関するお知らせ グローバルIoTテクノロジーベンチャーズ株式会社の第三者割当増資引受に関するお知らせ
2016/09/01	大規模標的型攻撃事案への迅速な対応に向け、端末情報収集・解析ツールを開発 ～本日創刊の情報誌「CYBER GRID JOURNAL Vol.1」に、技術概要を掲載～
2016/08/29	株式給付信託の信託契約日等の変更に関するお知らせ
2016/08/04	グループ会社のプレスリリース発信に関するお知らせ（子会社 ネットエージェント株式会社） 自動運転時代を見据え、自動車セキュリティ検査サービスの提供を開始 ～情報化が急速に進む自動車のセキュリティ品質を高め、自動車利用者の安全に寄与～
2016/08/03	平成29年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結） 第1四半期決算説明資料
2016/08/02	追いつけた「Daserf」の実態レポート「日本の重要インフラ事業者を狙った攻撃者」を公開 ～日本の重要インフラ事業者を執拗に狙う攻撃者の手法と、プロファイリングを技術情報にまとめて提供～
2016/07/27	組織変更および人事異動に関するお知らせ
2016/07/01	支配株主等に関する事項について

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	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	組織の对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	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	S O M P O リスケ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	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 3Q決算概要

2. 2017年3月期 連結業績予想

2016年5月11日公表の連結業績予想から変更ありません

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	18円	0円	-

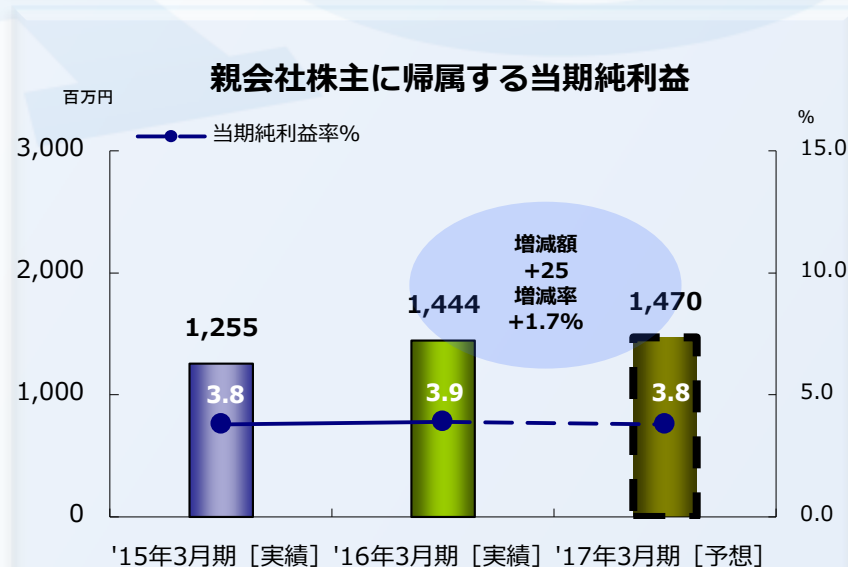
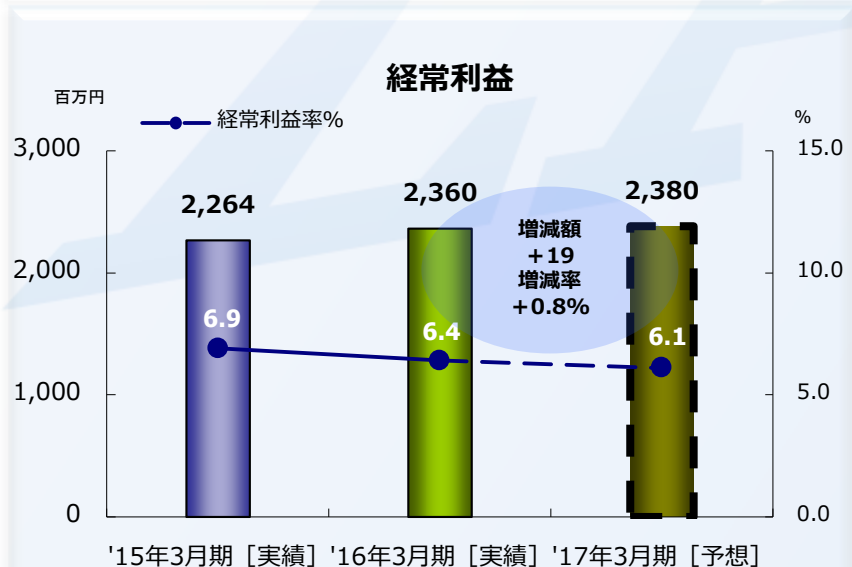
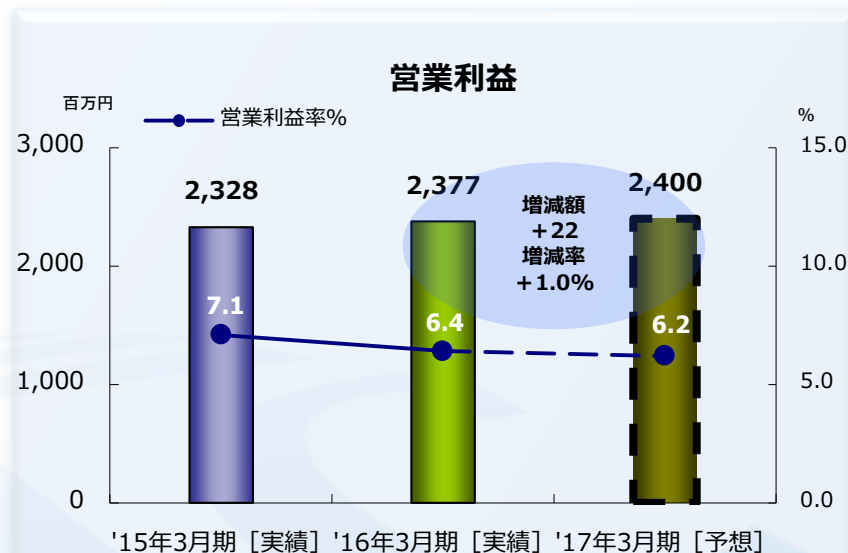
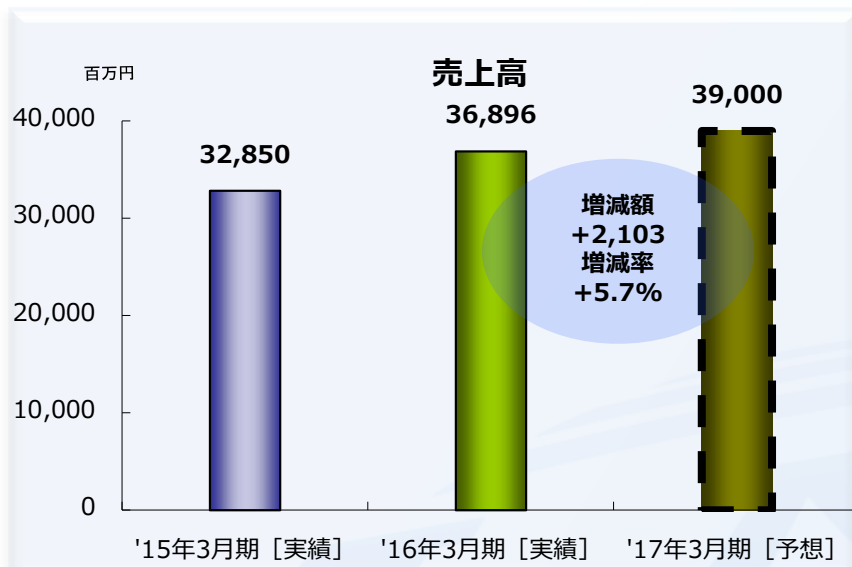
【売上予想】

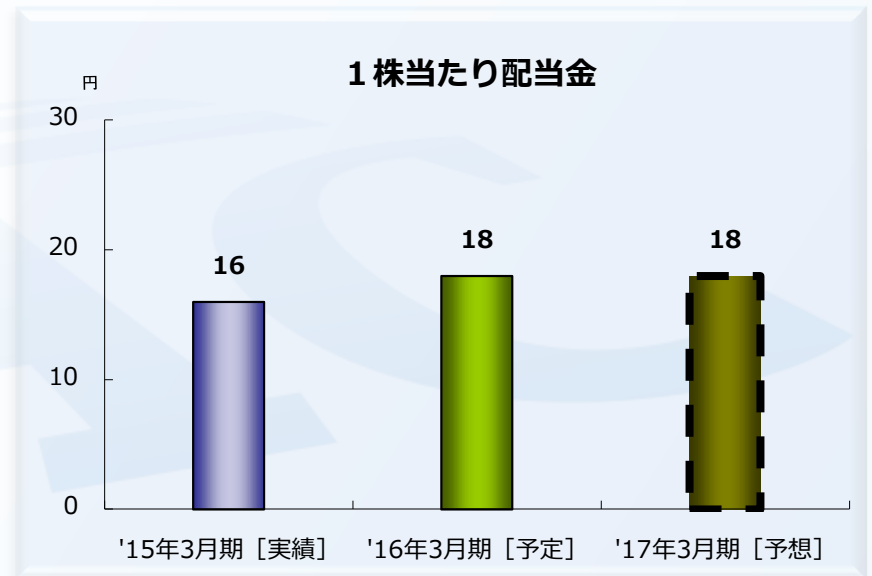
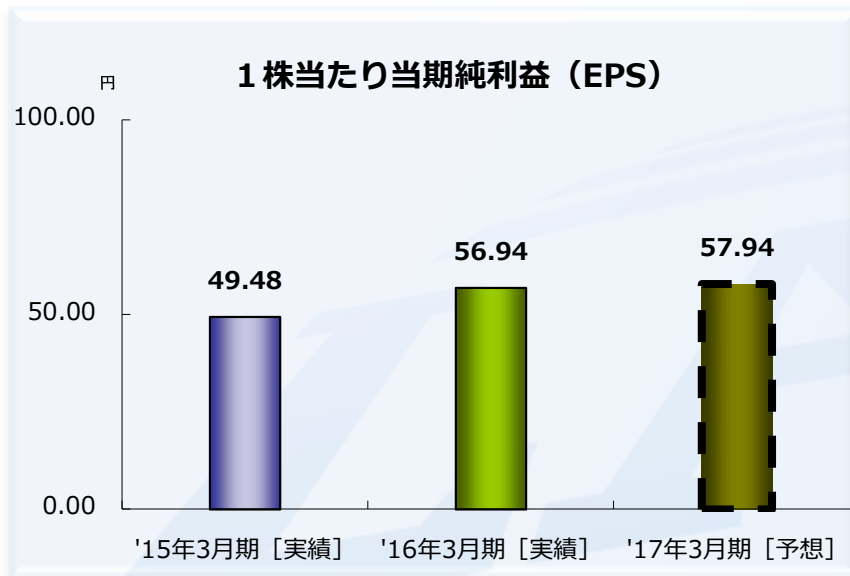
中期経営計画『TRY 2021 ステージ 1』の2年目である2017年3月期は、引き続き売上高拡大に向け、セキュリティ需要の拡大や金融関連を中心とするIT投資を背景に既存事業の拡大を図り、両事業ともに増収を見込む。

【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。

* 予算策定時に好調が続くものと想定していた金融機関のIT投資は、マイナス金利政策の影響から縮小・抑制される動きもみられ、金融機関からの受注の減少が想定されるなか、金融以外の分野での受注獲得で補完すべく取組む。





セグメント別業績予想

売上高/セグメント利益

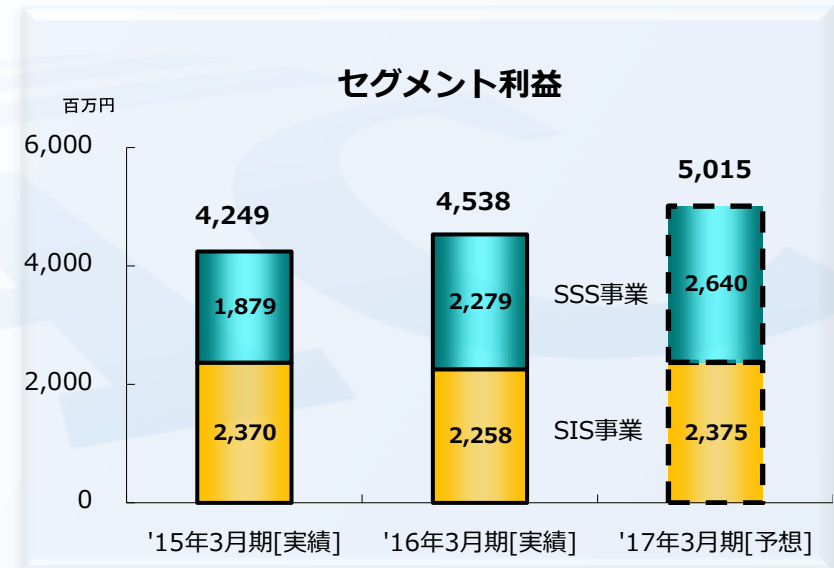
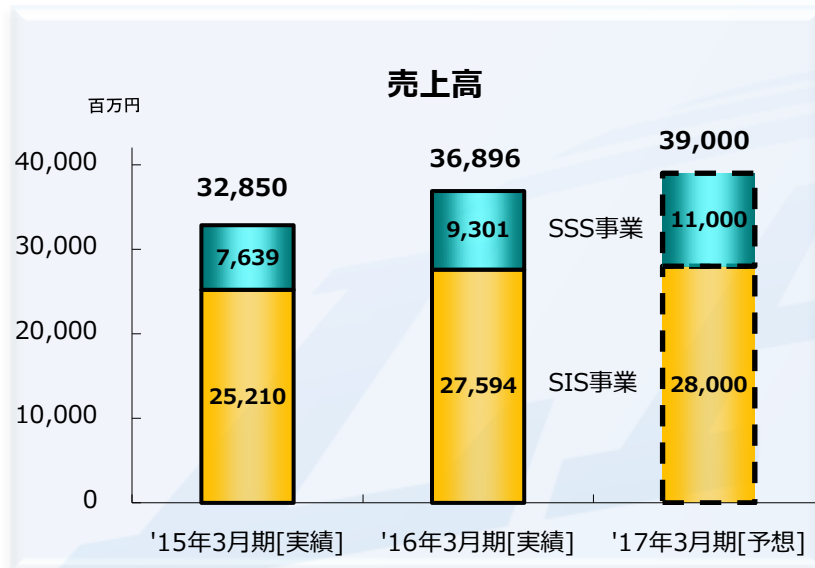
(百万円)

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

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

サブセグメント別売上高

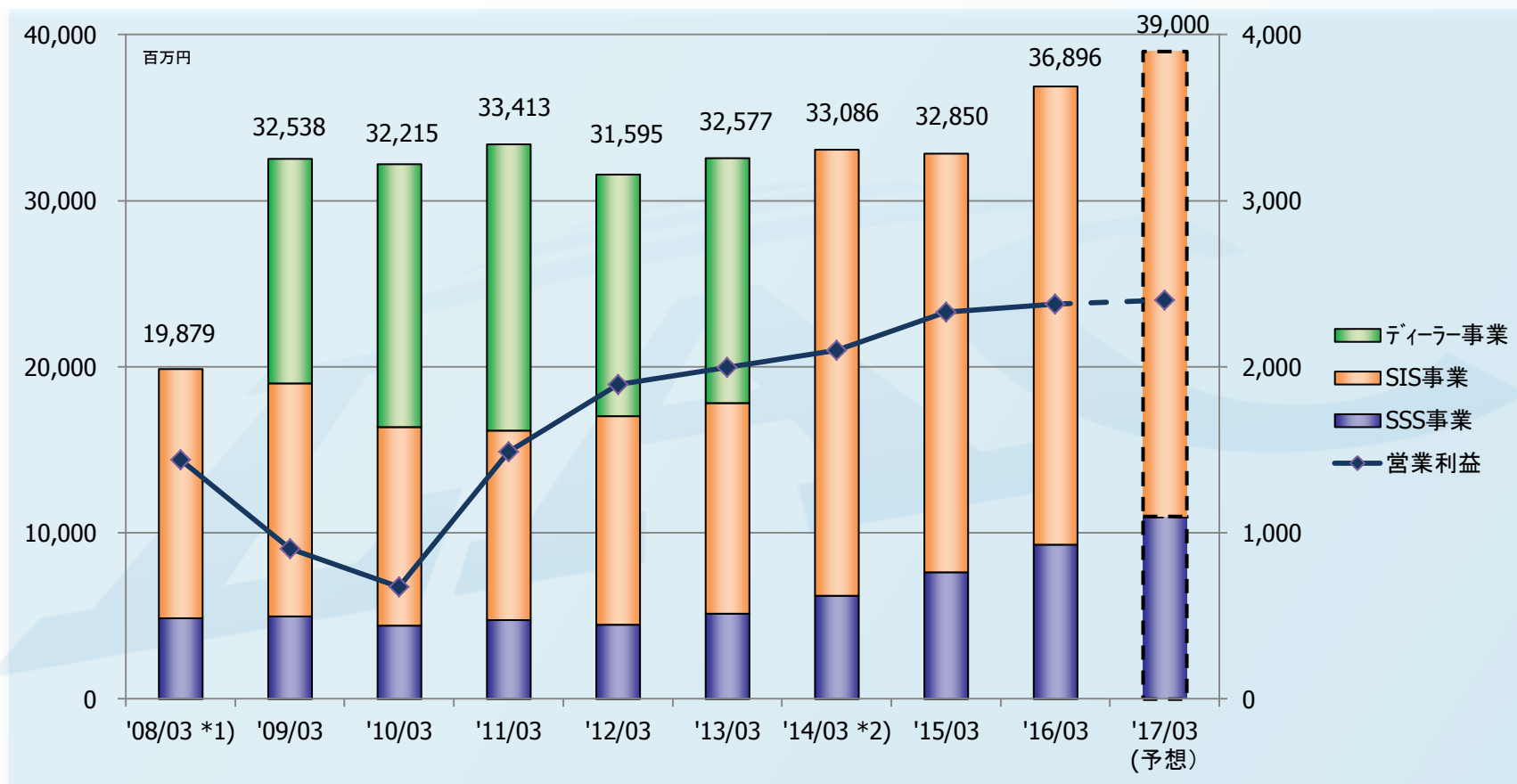
(百万円)

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

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。

LAC
supports your **B**usiness

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



- ※ 本資料は2017年2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