

2018年8月3日



2018年6月期 決算説明会資料

2018年6月期 業績と成果

市場変更



6月27日、JASDAQから東証二部へ 市場変更



2018年6月期 業績推移



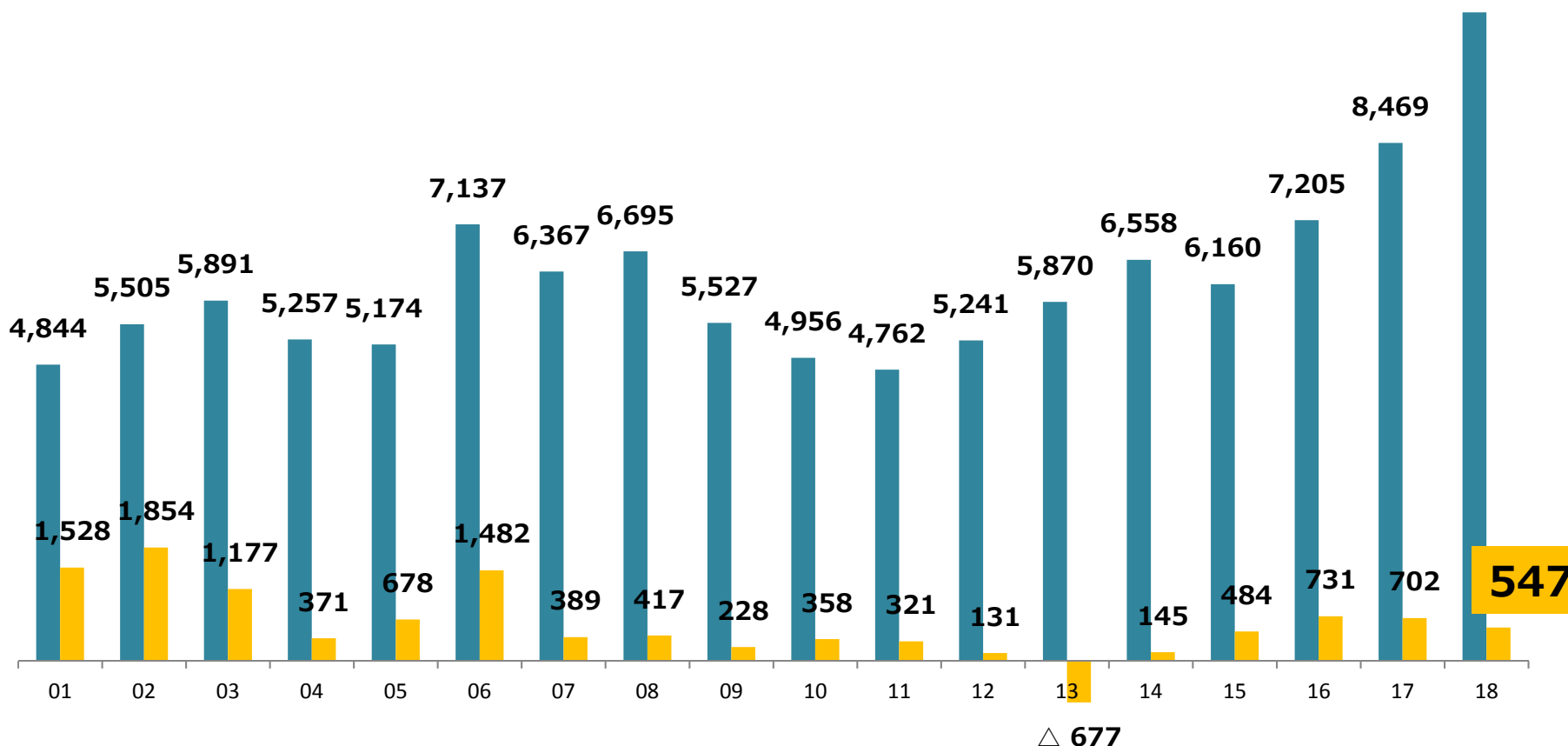
売上高100億円を1年前倒しで達成

単位：百万円

売上高

営業利益

10,603



※2015年6月期まで連結業績の数値を掲載

中期事業計画を見直し



売上高100億円超を継続 21年6月期に営業利益10億円を計画

単位：百万円

	18年6月期 (実績)	19年6月期 (予想)	20年6月期 (計画)	21年6月期 (計画)
売上高	10,603	10,700	11,000	11,200
営業利益 (率)	547 (5.2%)	880 (8.2%)	930 (8.5%)	1,000 (8.9%)

株主還元



- 期末配当は1株当たり7円
- 19年6月期は7円予想

	15年 6月期	16年 6月期	17年 6月期	18年 6月期	19年 6月期 (予想)
1株当たり 配当金	5円	6円	7円	7円	7円
配当性向	28.0%	30.8%	33.7%	48.8%	29.7%

自己株式の取得状況 (2017年)

- 9月28日 自己株式187,800株を取得
- 10月27日 取締役7名に対し、自己株式3,500株を譲渡制限付株式報酬(RS)として処分
- 12月 8日 従業員349名に対し、自己株式174,500株をRSとして処分

※2015年6月期の配当性向は連結業績の数値を掲載

2018年6月期 決算

2018年6月期 業績サマリー 対修正予想



修正予想を上回る

単位：百万円

	18年6月期 修正予想 (1月31日発表)	18年6月期 実績	対予想比
売上高	9,700	10,603	+9.3%
営業利益	480	547	+14.0%
経常利益	500	573	+14.6%
当期純利益	340	377	+10.9%

2018年6月期 業績サマリー 対前期



単位：百万円

	17年6月期	18年6月期	増減	対前期比
売上高	8,469	10,603	2,134	+25.2%
営業利益	702	547	△155	△22.0%
経常利益	766	573	△193	△25.1%
当期純利益	547	377	△170	△31.0%

顧客別売上高 上位3社



好調、カード系の開発が増加

単位：百万円

	17年6月期	18年6月期	増減	主な案件
	金額	金額		
1. D N P	1,818	2,115	297	スマートフォン 決済、決済PF、 セキュリティ製品
2. カード会社	268	1,935	1,667	カードブランド 統合
3. カード会社	377	647	270	ネットワーク接続

2018年6月期 セグメント別サマリー



単位：百万円

金融システムソリューション

	17年6月期		18年6月期		増減	率
売上高	7,447		9,332		1,885	+25.3%
営業利益(率)	651	(8.7%)	598	(6.4%)	△ 53	△ 8.1%

プロダクトソリューション

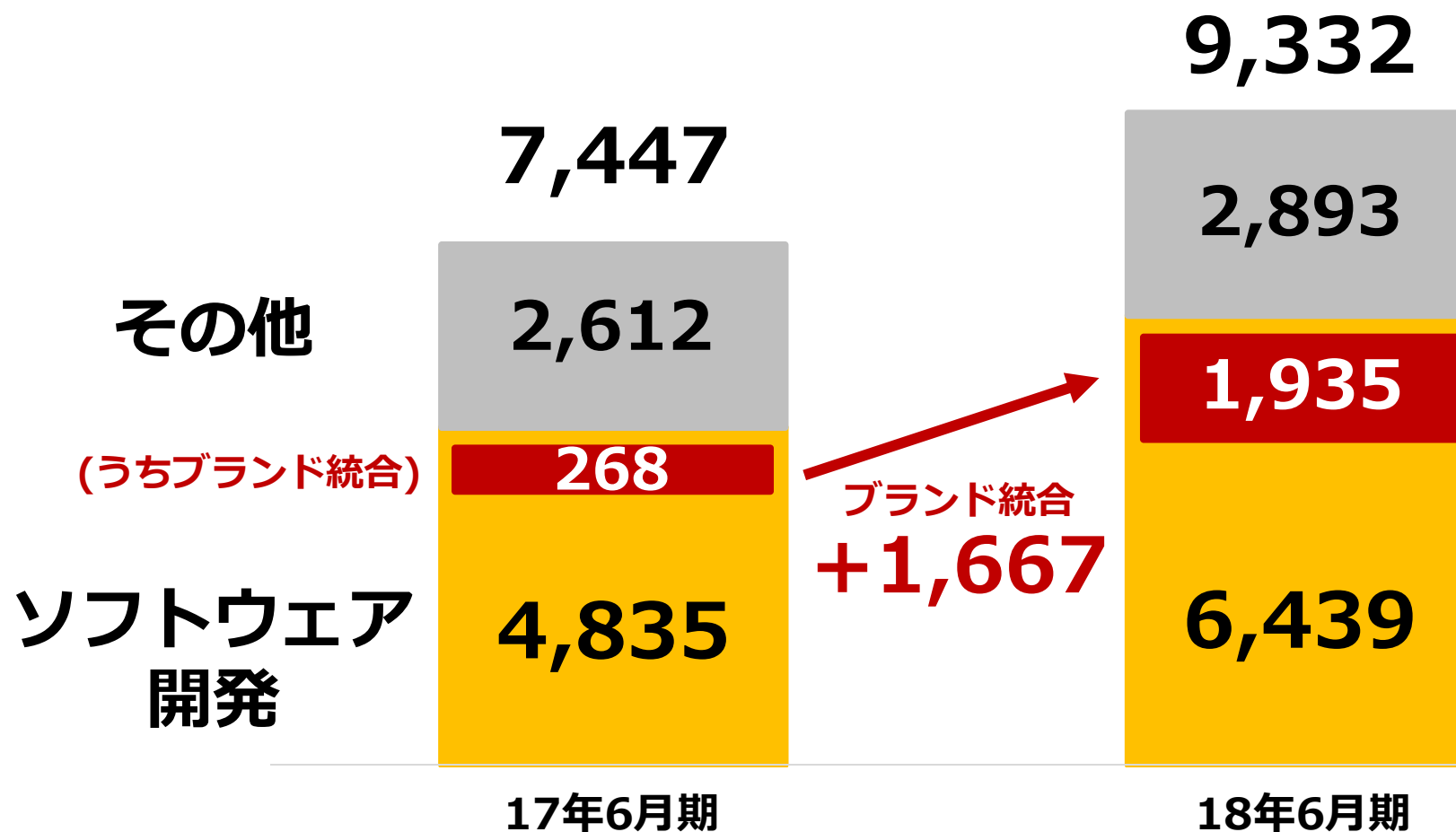
	17年6月期		18年6月期		増減	率
売上高	1,022		1,271		249	+24.4%
営業利益(率)	51	(5.0%)	△ 51	(△ 4.0%)	△ 102	—

2018年6月期 金融システムソリューション事業 売上高



ソフトウェア開発が増加

単位：百万円



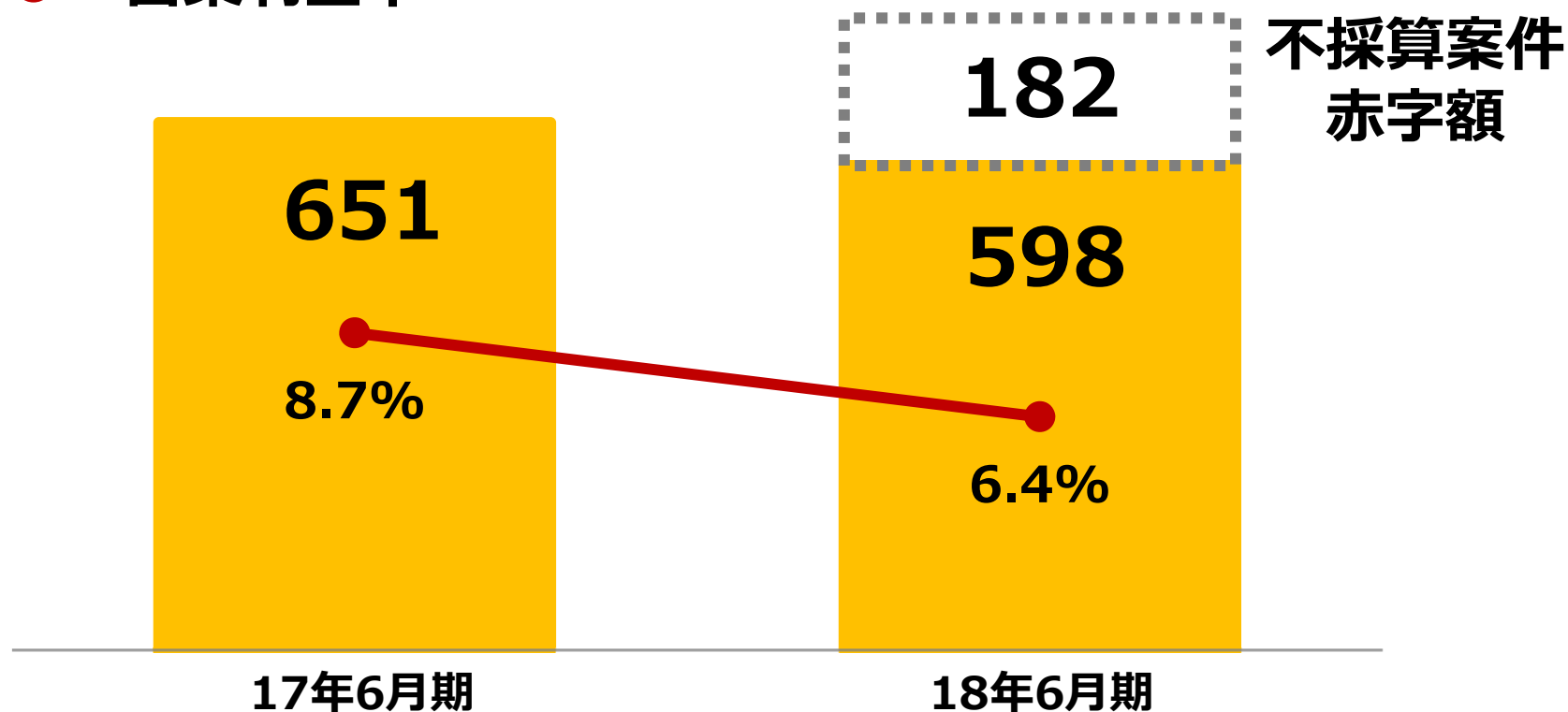
2018年6月期 金融システムソリューション事業 営業利益



一部不採算案件の影響により減益

- …営業利益
- …営業利益率

単位：百万円



2018年6月期 プロダクトソリューション事業 売上高

利益率が高い当社製品が減少、
 利益率が低いハードウェアが増加

単位：百万円

	17年6月期	18年6月期	増減
売上高	1,022	1,271	249
当社製品 CWAT [®]	438	360	△78
他社製品	583	911	328
他社製パッケージ Traps 等	537	545	8
その他 (ハードウェア等)	46	365	319

2018年6月期

プロダクトソリューション事業 売上高

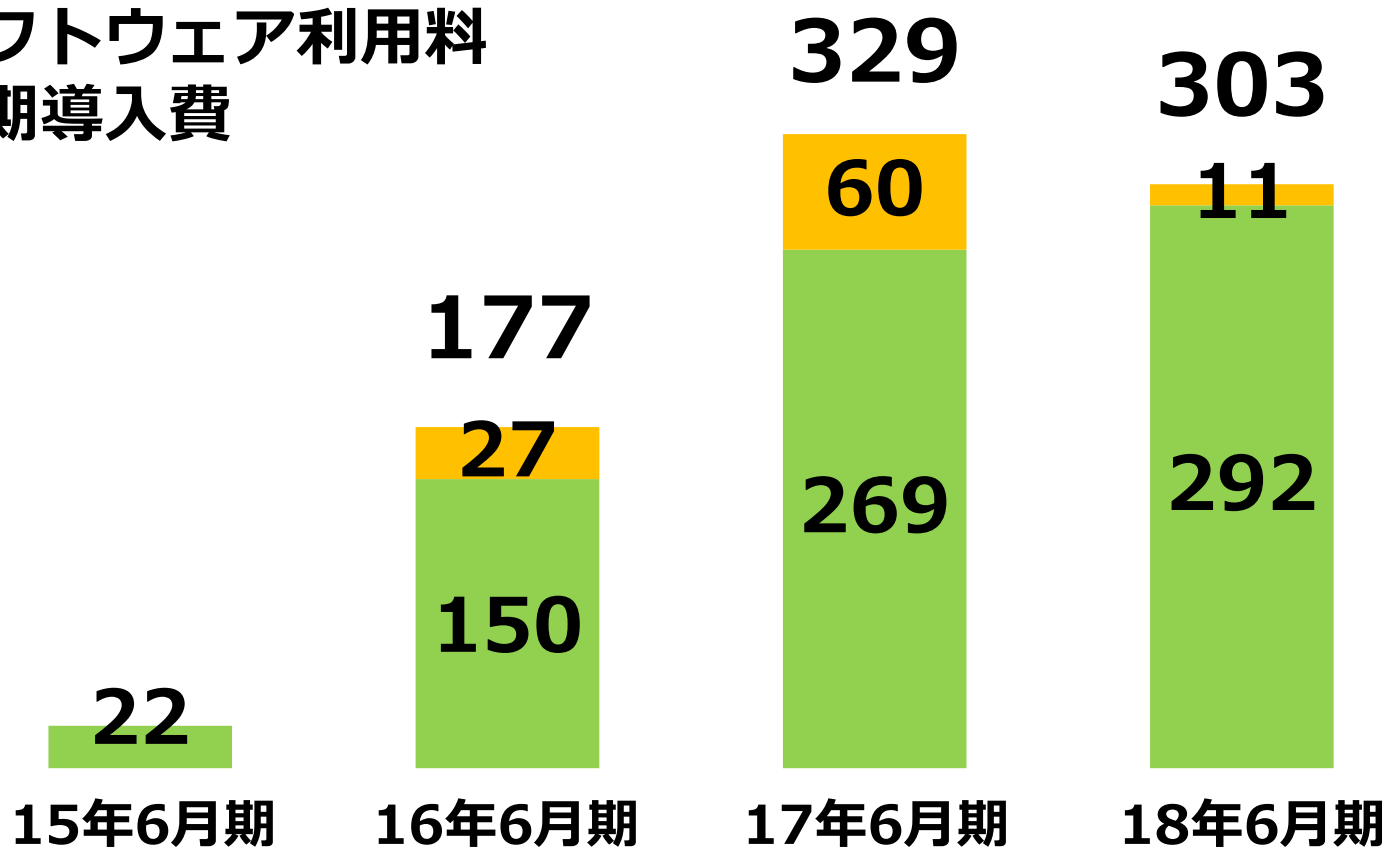
Traps 新規案件獲得が減速



Traps 売上高

- ソフトウェア利用料
- 初期導入費

単位：百万円



2019年6月期～2021年6月期 中期事業計画

“進化3way”

Road to 10B

売上高100億円超を継続、
営業利益10億円の達成

人材育成、確立

育て上手な会社になる

風土改革

進取の気性と働きやすさ

売上高100億円超を継続 21年6月期に営業利益10億円を計画

単位：百万円

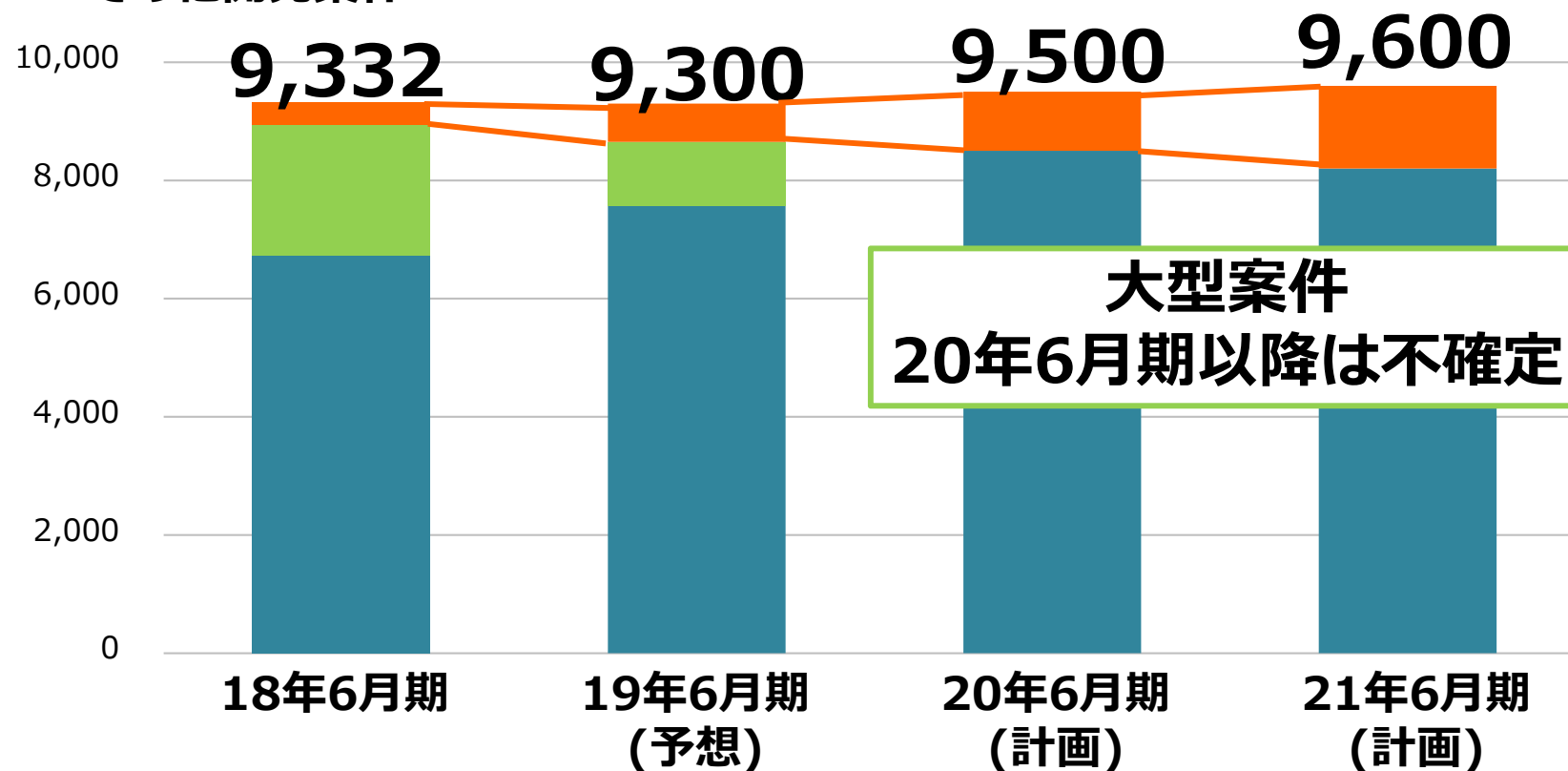
	18年6月期 (実績)	19年6月期 (予想)	20年6月期 (計画)	21年6月期 (計画)	CAGR
売上高	10,603	10,700	11,000	11,200	1.8%
金融システム ソリューション 事業	9,332	9,300	9,500	9,600	0.9%
プロダクト ソリューション 事業	1,271	1,400	1,500	1,600	8.0%
営業利益 (率)	547 (5.2%)	880 (8.2%)	930 (8.5%)	1,000 (8.9%)	22.3%

中期事業計画 金融システムソリューション事業



クラウドサービスが牽引 開発案件は80億円台を継続

■ …クラウドサービス ■ …大型案件 単位：百万円
■ …その他開発案件

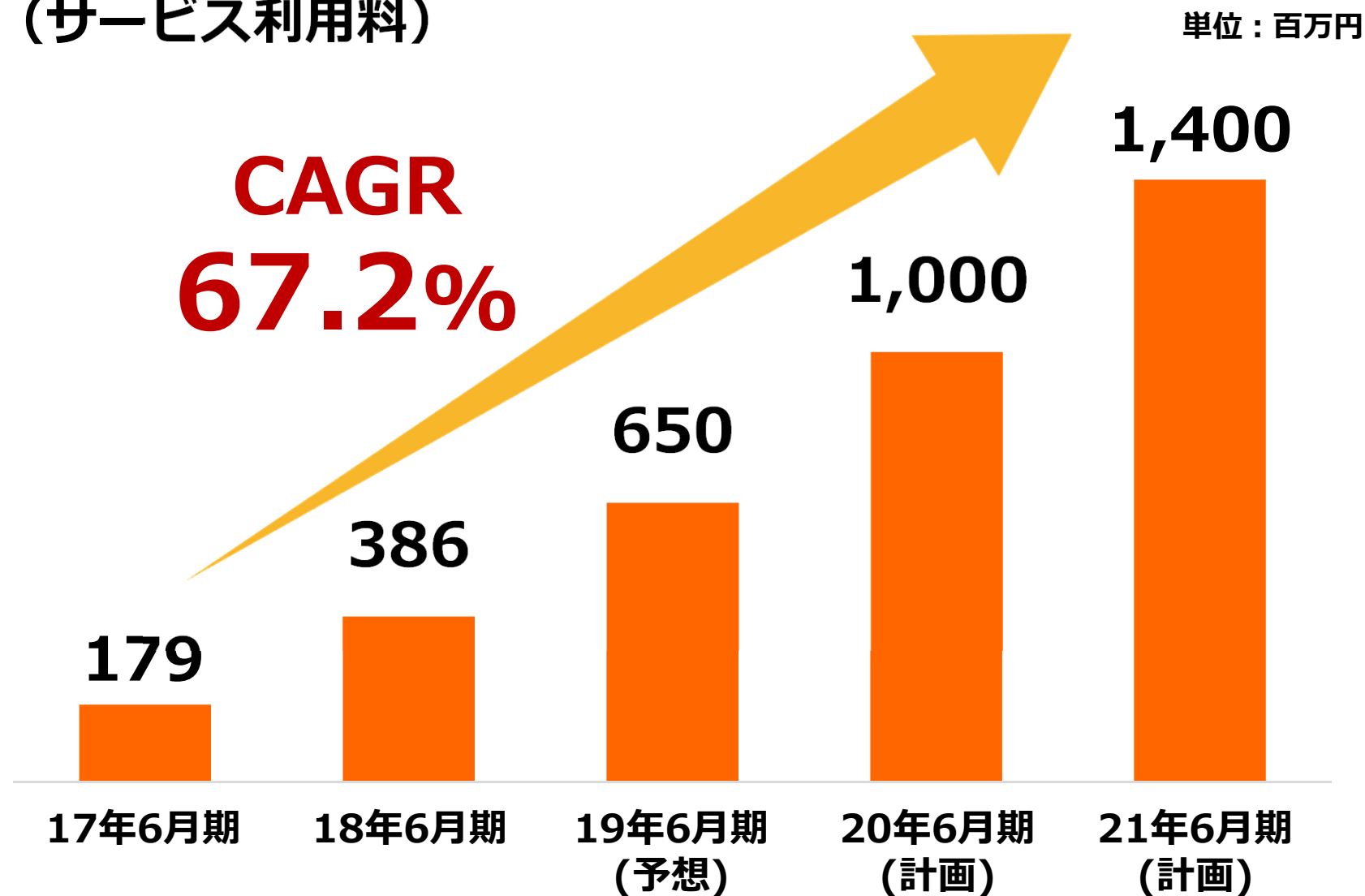


中期事業計画

金融システムソリューション事業

クラウドサービス 売上高

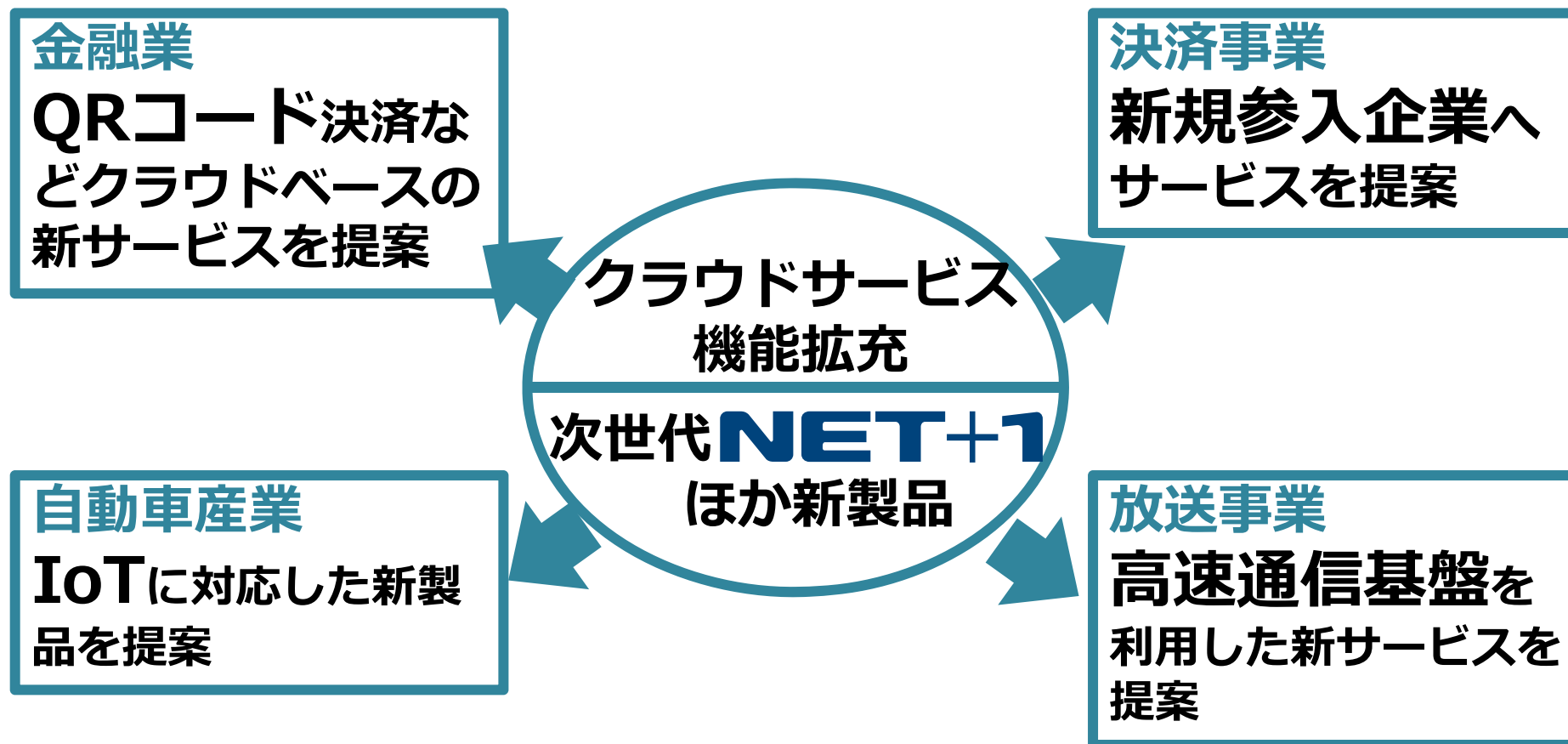
(サービス利用料)



中期事業計画

金融システムソリューション事業

クラウドサービスの機能拡充、 新製品投入による事業領域の拡大



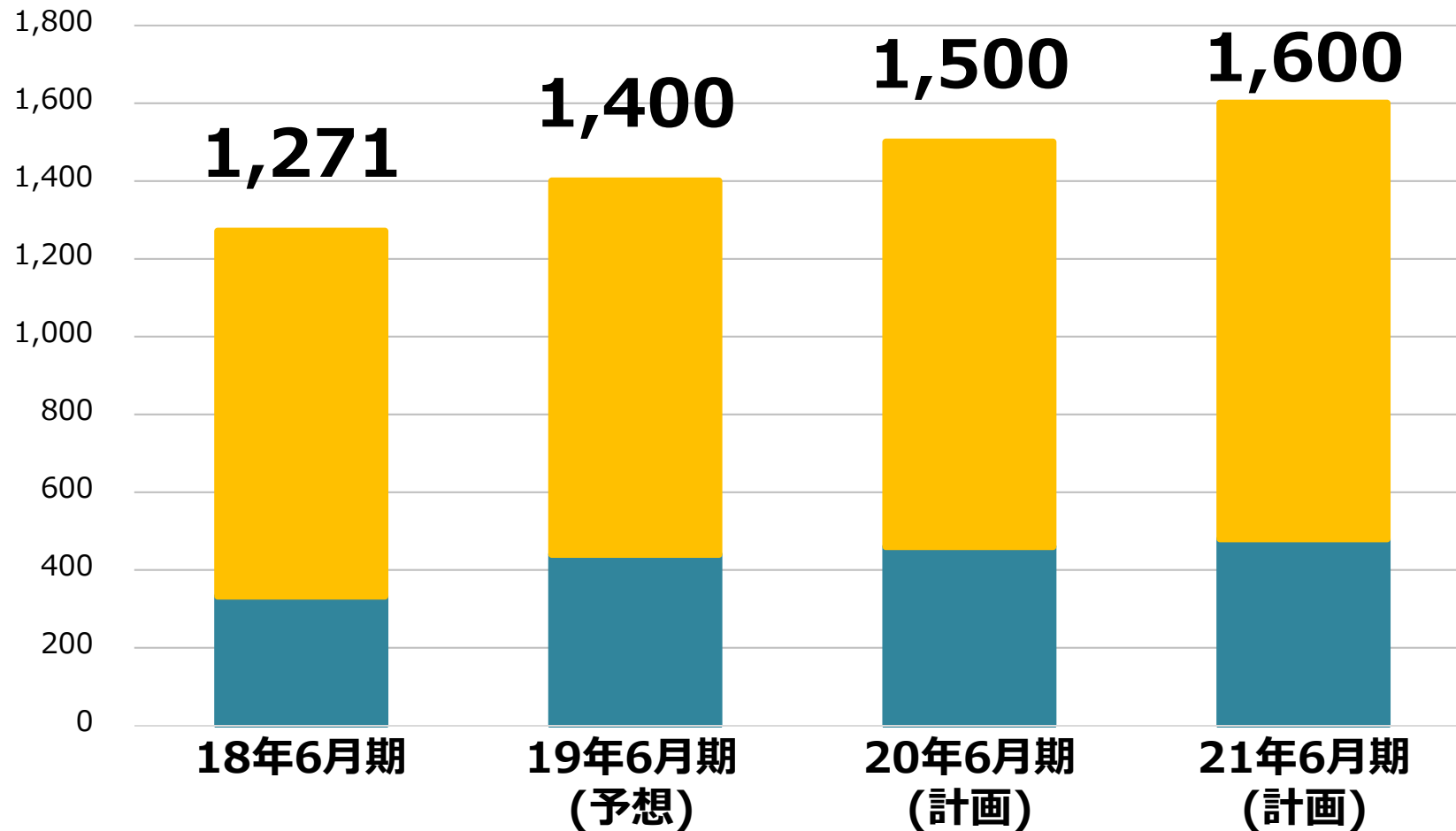
中期事業計画 プロダクトソリューション事業



■ …当社製品 (CWAT®)






■ …他社製品 (Traps  illusive  ayehu  等)

単位：百万円



中期事業計画 プロダクトソリューション事業

点から面へソリューション拡大

攻撃対策	内部犯行	外部からのサイバー攻撃			
脅威	内部情報漏洩	侵入 脆弱性攻撃 標的型攻撃	ランサムウェア等 Malware対策	手動による 攻撃者操作 横展開/汚染	大量の ログデータに 隠れた脅威
攻撃を検知	CWAT				
管理者への通知	自社製CWAT	Palo Alto Networks社		illusive networks社	SecBI社 SecBI
レポート フォレンジック	機能 強化	Traps		Deceptions Everywhere	
動作を止める		より強固な製品を追加			
インシデント対応 外部連携		ayehu社 eyeShare			

コンサルティング、監視サービスを拡充予定

2019年6月期 業績予想 主な取組み

2019年6月期 業績予想



単位：百万円

	18年6月期実績			19年6月期			前期比 (通期)
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	4,692	5,911	10,603	4,700	6,000	10,700	0.9%
営業利益 (率)	190 (4.0%)	357 (6.0%)	547 (5.2%)	320 (6.8%)	560 (9.3%)	880 (8.2%)	60.7%
経常利益 (率)	197 (4.2%)	376 (6.4%)	573 (5.4%)	330 (7.0%)	570 (9.5%)	900 (8.4%)	56.9%
純利益 (率)	129 (2.7%)	248 (4.2%)	377 (3.6%)	230 (4.9%)	390 (6.5%)	620 (5.8%)	64.3%

2019年6月期 セグメント別 通期業績予想



単位：百万円

金融システムソリューション

	18年6月期実績			19年6月期			前期比 (通期)
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	4,076	5,255	9,332	4,200	5,100	9,300	△0.3%
営業利益 (率)	271 (6.6%)	327 (6.2%)	598 (6.4%)	400 (9.5%)	440 (8.6%)	840 (9.0%)	40.5%

プロダクトソリューション

	18年6月期実績			19年6月期			前期比 (通期)
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	615	655	1,271	500	900	1,400	10.1%
営業利益 (率)	△81 (△13.2%)	30 (4.6%)	△51 (△4.0%)	△80 (△16.0%)	120 (13.3%)	40 (2.9%)	—

2019年6月期 売上高

18年6月期

19年6月期
(予想)

カード系、証券系

単位：百万円

9,332

9,300

- ・大型案件（カードブランド統合）
- ・ICカード対応 ・スマートフォン決済
- ・不正検知 ・証券系開発
- ・ブランドプリペイドカード対応
- ・ブランドデビットカード対応

8,851

8,370

うち大型案件

2,220

1,080

その他開発案件

6,631

7,290

クラウドサービス

- ・アクワイアリング業務 **IOASIS**
- ・不正検知 **IFINDS**
- ・OnCore Switch **IGATES**

サービス
利用料

386

650

新規プロジェクト

- ・次世代NET+1 ・次世代不正検知
- ・IoT ・AI

95

280

Road to 10B

金融システムソリューション事業

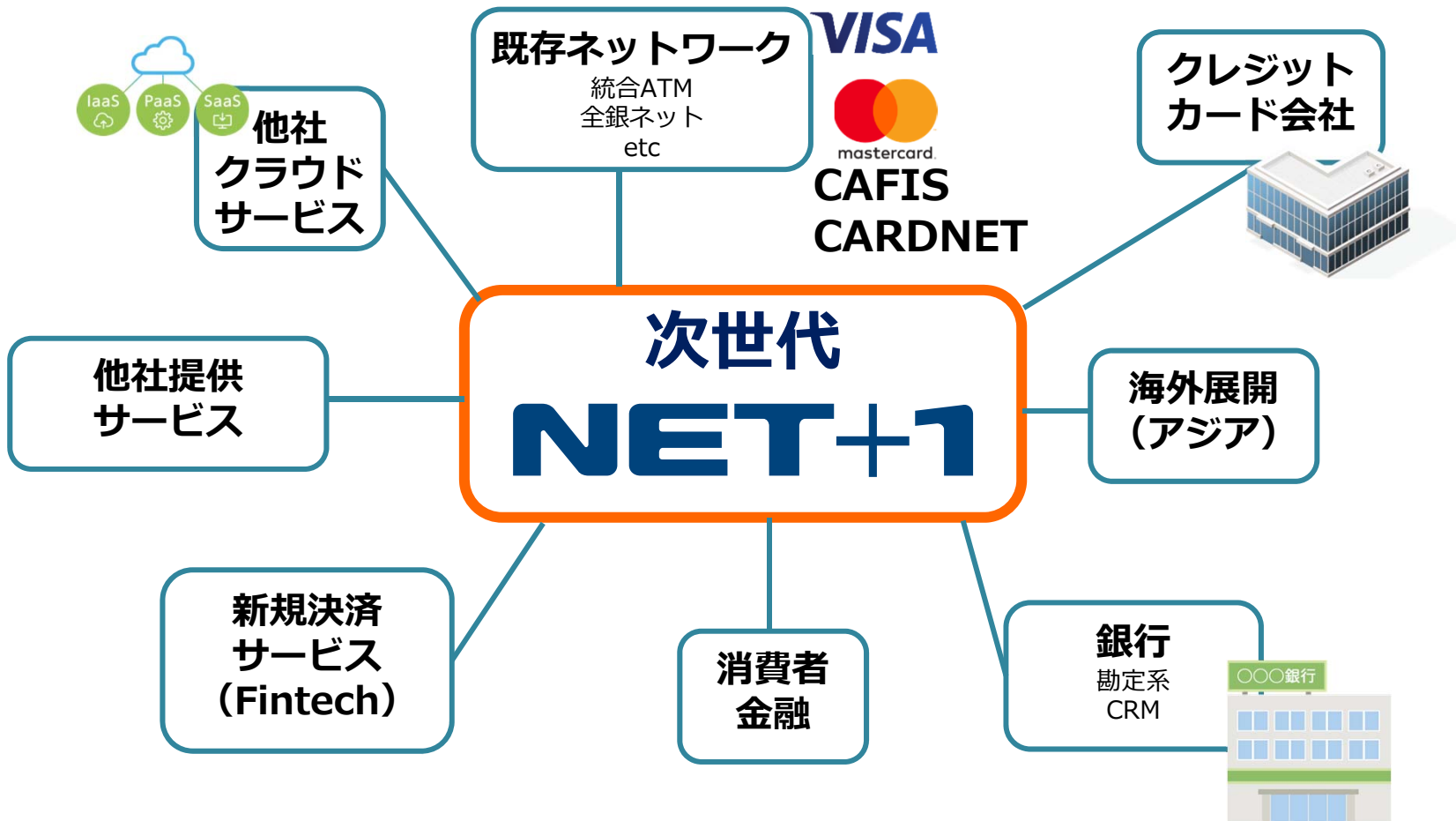


クラウドサービス 導入社数

18年6月期 売上高 386百万円 → 19年6月期(予想) 650百万円

	17年 6月期	18年 6月期	19年6月期			
			1Q	2Q	3Q	4Q
IGATES 3社目			営業活動中	→	(未受注)	
IGATES 2社目			受注済	2Qから稼働		
IGATES 1社目						
IFINDS 3社目			営業活動中	→	(未受注)	
IFINDS 2社目		受注済	1Qから稼働			
IFINDS 1社目						
IOASIS 4社目						
IOASIS 3社						

次世代NET+1を核とした市場開拓 36期 研究開発本格化



AI

次世代不正検知システムの開発

- ディープラーニングを活用し検知精度を向上
- 1Qから検討開始




IoT

汎用HSMを利用した暗号鍵管理

- 自動車メーカーへの納入実績
- 今後、他業種へ展開予定



単位：百万円

	18年6月期	19年6月期 (計画)	増減
売上高	1,271	1,400	129
当社製品 CWAT®	360	450	90
他社製品	911	950	39
他社製パッケージ (イスラエル製) Traps  illusive  ayehu  SEC3 等	545	895	350
その他 (ハードウェア等)	365	55	△310

Road to 10B

プロダクトソリューション事業 イスラエル製品 サービス拡充



標的型攻撃をAIで
検出

(セックビーアイ)

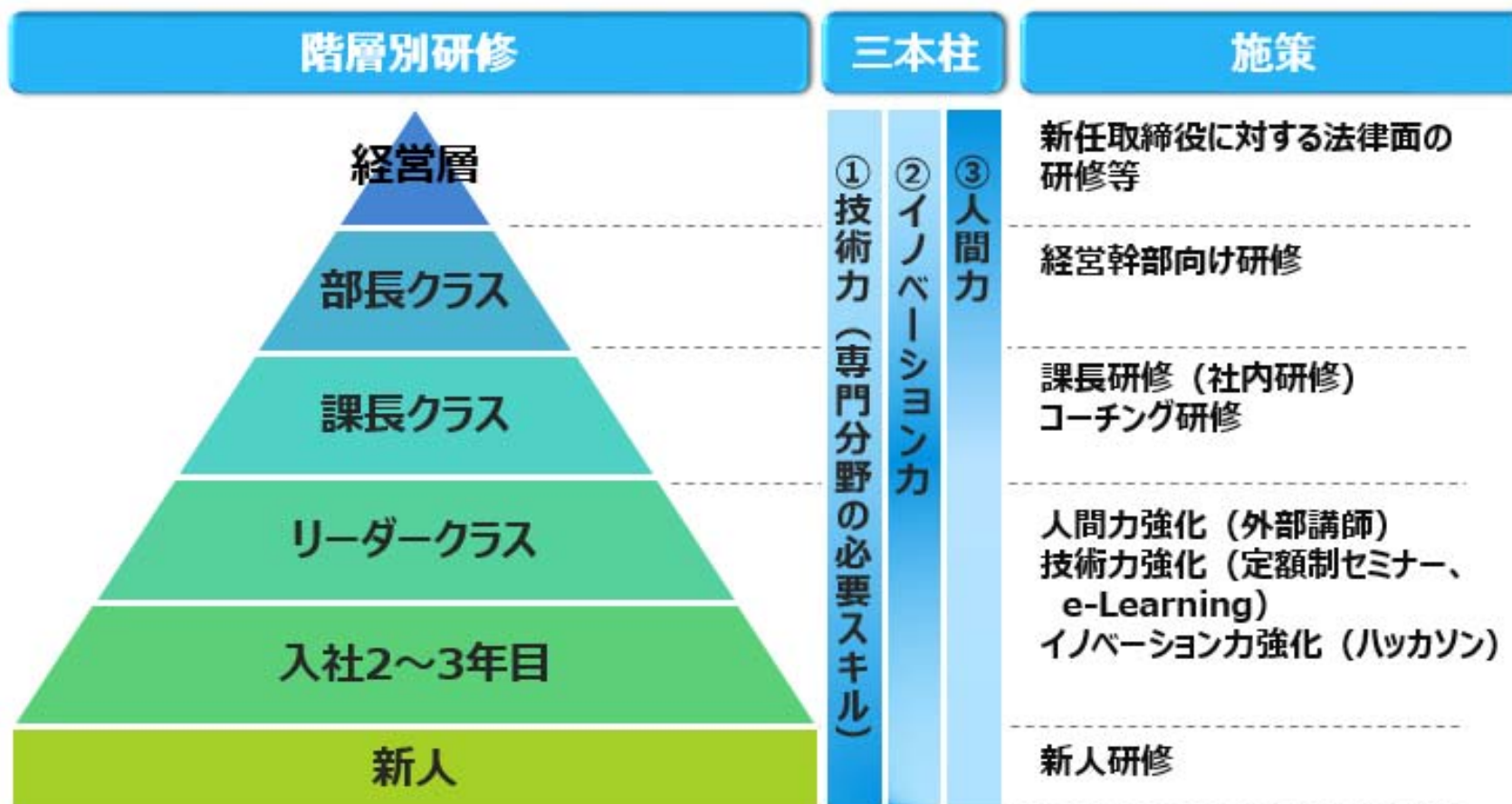
イスラエル SecBI社と
国内販売契約を締結

19年6月期 1Qより販売開始

人材育成、確立 次世代を担う人材の育成



「育て上手な会社になる」ために 人材育成を強化



参考資料

2019年6月期 業績予想



単位：百万円

	18年6月期実績			19年6月期			前期比 (通期)
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	4,692	5,911	10,603	4,700	6,000	10,700	0.9%
営業利益 (率)	190 (4.0%)	357 (6.0%)	547 (5.2%)	320 (6.8%)	560 (9.3%)	880 (8.2%)	60.7%
経常利益 (率)	197 (4.2%)	376 (6.4%)	573 (5.4%)	330 (7.0%)	570 (9.5%)	900 (8.4%)	56.9%
純利益 (率)	129 (2.7%)	248 (4.2%)	377 (3.6%)	230 (4.9%)	390 (6.5%)	620 (5.8%)	64.3%

2019年6月期 セグメント別 通期業績予想



単位：百万円

金融システムソリューション

	18年6月期実績			19年6月期			前期比 (通期)
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	4,076	5,255	9,332	4,200	5,100	9,300	△0.3%
営業利益 (率)	271 (6.6%)	327 (6.2%)	598 (6.4%)	400 (9.5%)	440 (8.6%)	840 (9.0%)	40.5%

プロダクトソリューション

	18年6月期実績			19年6月期			前期比 (通期)
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	615	655	1,271	500	900	1,400	10.1%
営業利益 (率)	△81 (△13.2%)	30 (4.6%)	△51 (△4.0%)	△80 (△16.0%)	120 (13.3%)	40 (2.9%)	—

2019年6月期 金融システムソリューション事業 通期予想



単位：百万円

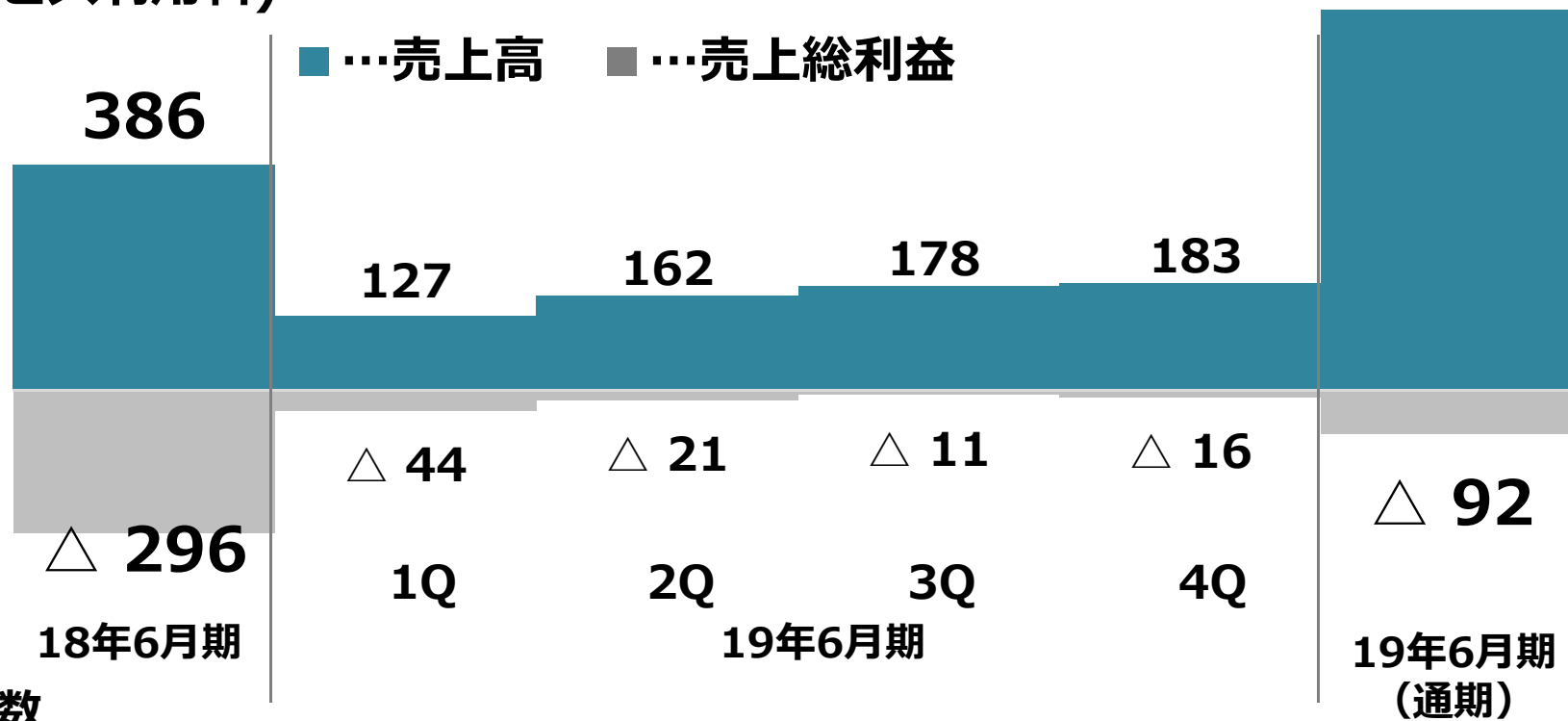
	18年6月期実績			19年6月期		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期
売上高	4,076	5,255	9,332	4,200	5,100	9,300
ソフトウェア開発	2,695	3,743	6,439	2,440	3,560	6,000
保守	503	538	1,041	540	540	1,080
ハードウェア	550	372	923	730	290	1,020
当社製パッケージ	275	353	628	400	450	850
(うちクラウドサービス)	176	210	386	289	361	650
他社製パッケージ	51	248	299	90	260	350
営業利益	271	327	598	400	440	840

金融システムソリューション事業 クラウドサービス 2019年6月期 収益見通し (サービス利用料)



単位：百万円

650



導入社数

- IGATES
- IFINDS
- IOASIS

IGATES	1	1	2	3	3	3
IFINDS	1	2	2	2	3	3
IOASIS	4	4	4	4	4	4

2019年6月期 プロダクトソリューション事業 通期予想



単位：百万円

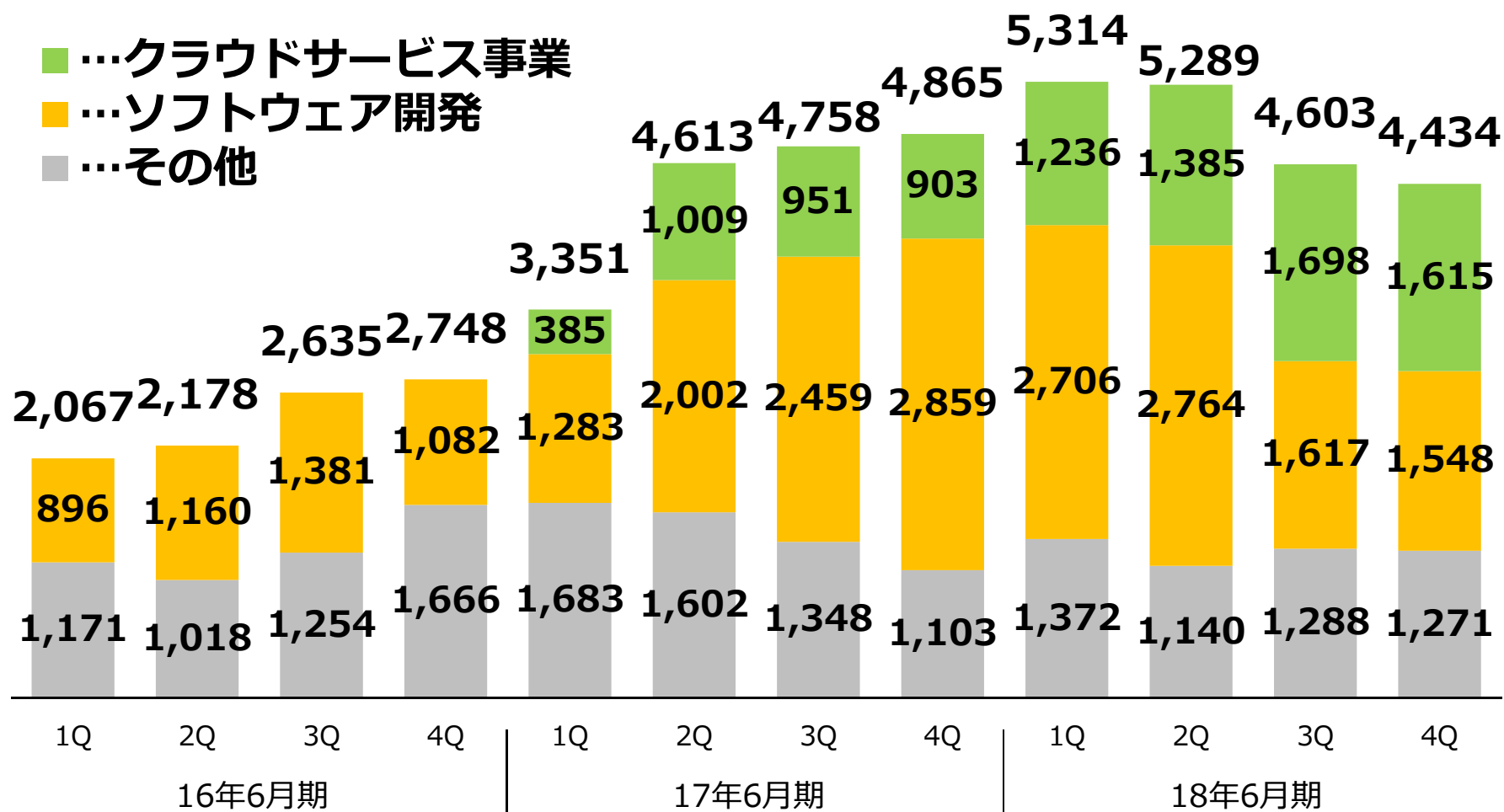
	18年6月期実績			19年6月期		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期
売上高	615	655	1,271	500	900	1,400
ソフトウェア開発	21	68	89	25	20	45
保守	51	160	212	60	200	260
ハードウェア	253	111	365	5	50	55
当社製パッケージ	43	15	58	50	95	145
他社製パッケージ	246	299	545	360	535	895
営業利益	△81	30	△51	△80	120	40

受注残高の推移



クラウドサービス事業の受注が増加

単位：百万円



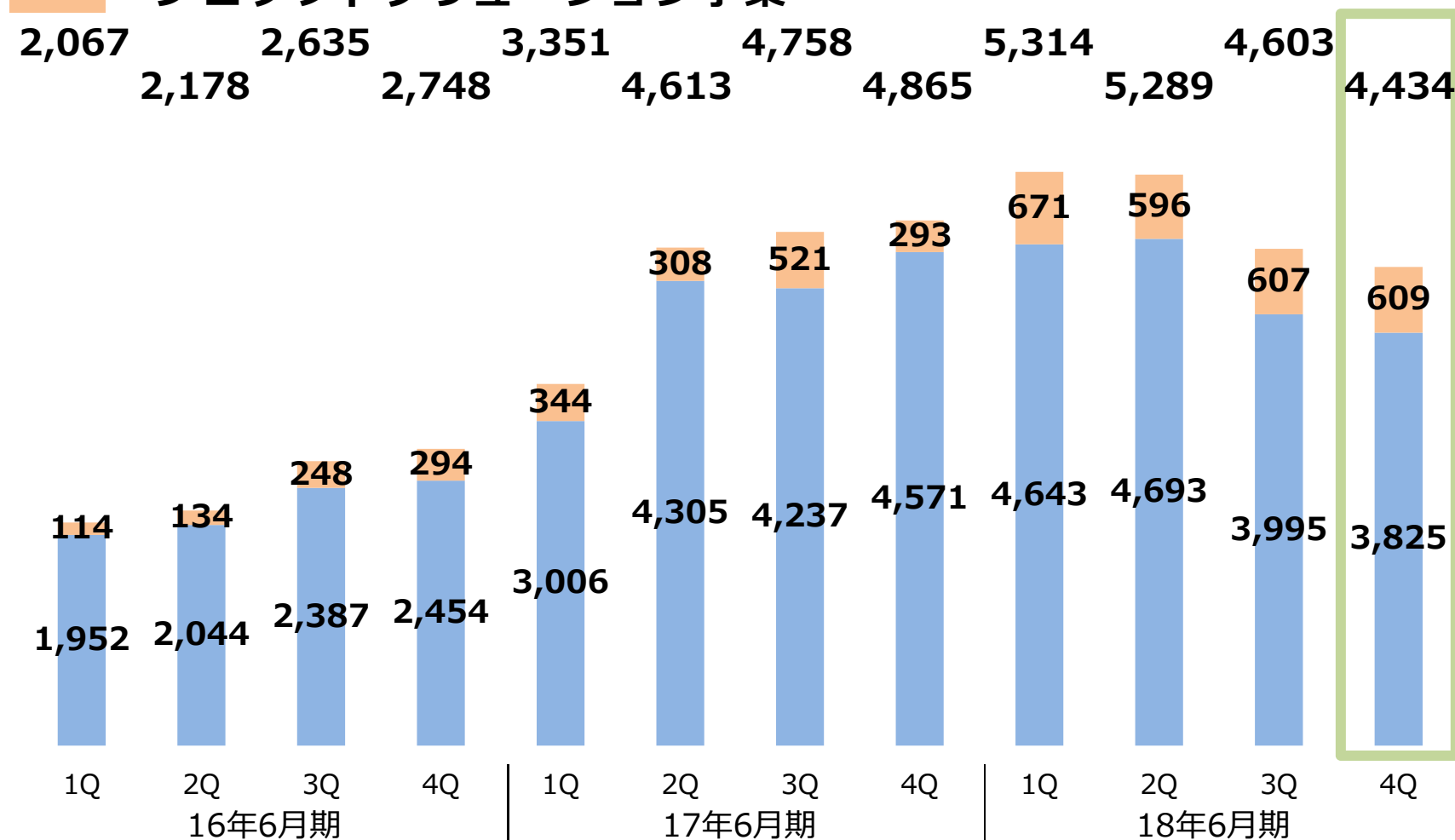
セグメント別受注残高（個別）



■ 金融システムソリューション事業

■ プロダクトソリューション事業

単位：百万円

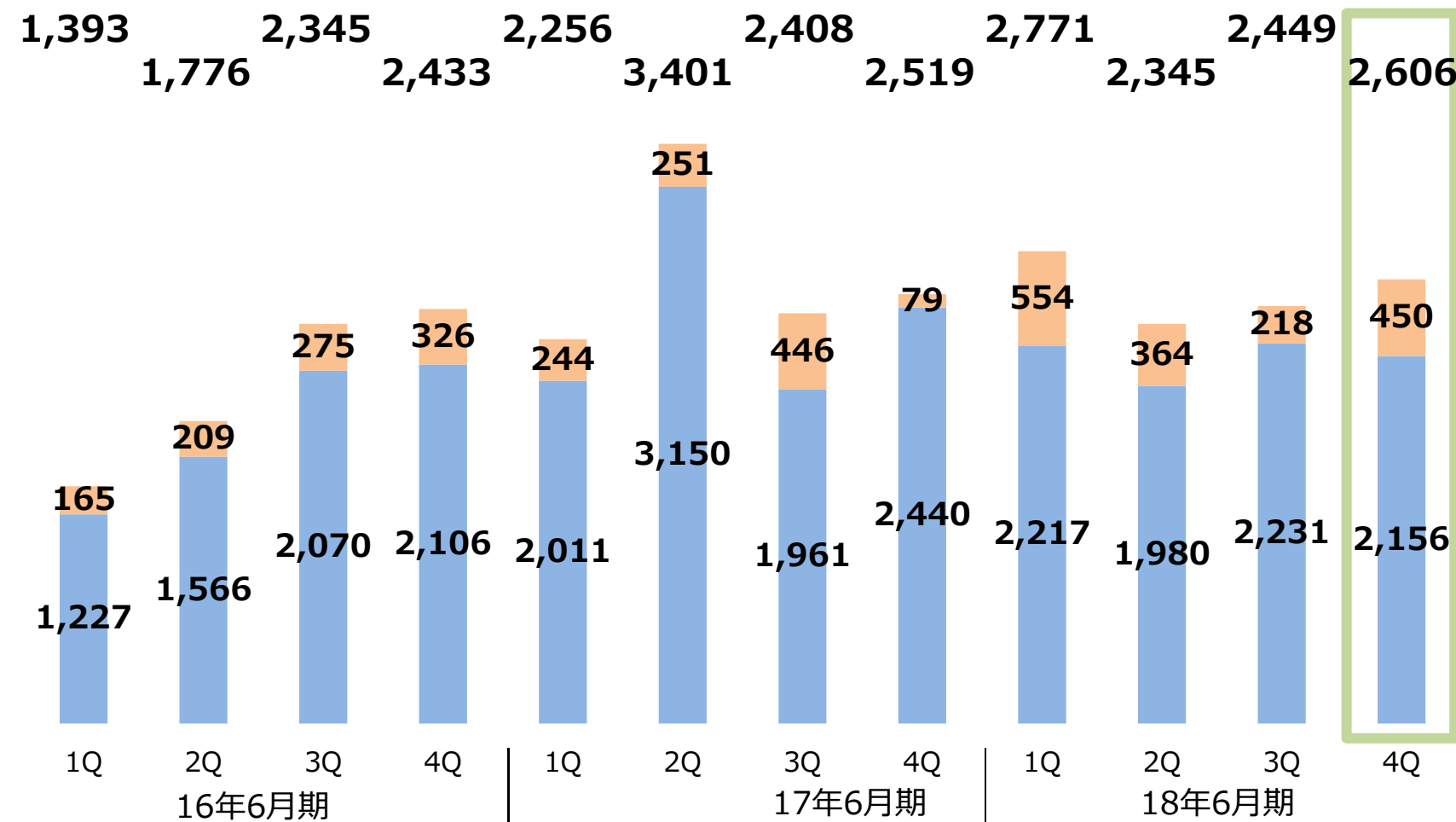


セグメント別受注高（個別）



- 金融システムソリューション事業
- プロダクトソリューション事業

単位：百万円



2018年6月期 第4四半期 対前期比較



単位：百万円

	17年6月期	18年6月期
売上高	2,412	2,774
営業利益	179	180
営業利益率	7.4%	6.5%

金融システムソリューション事業

	17年6月期	18年6月期
売上高	2,105	2,326
営業利益	131	102
営業利益率	6.2%	4.4%

プロダクトソリューション事業

	17年6月期	18年6月期
売上高	306	448
営業利益	48	78
営業利益率	15.7%	17.4%

2018年6月期

金融システムソリューション事業

売上高



通期計画
(1月31日修正予想)

実績

カード系

単位：百万円

9,332

8,500

- ・カードブランド統合
- ・不正検知
- ・ブランドプリペイドカード対応
- ・ブランドデビットカード対応
- ・ICカード対応

6,837

6,450

クラウドサービス事業

- ・アクワイアリング業務 **IOASIS**
- ・不正検知 **IFINDS**
- ・OnCore Switch **IGATES**

サービス利用料
個社別開発費

541

460

386

377

154

83

証券系

- ・情報配信基盤
- ・ネットワーク基盤
- ・証券フロントシステム

1,436

1,150

AI関連、Fintech

- ・OpAI
- ・電子マネー
- ・ApAI
- ・スマートフォン決済

518

440

2018年6月期 金融システムソリューション事業 対前期



ソフトウェア開発が増加

単位：百万円

	17年6月期	18年6月期	増減
売上高	7,447	9,332	1,885
ソフトウェア開発	4,835	6,439	1,604
保守	919	1,041	122
ハードウェア	974	923	△51
当社製パッケージ	441	628	187
(うちクラウドサービス)	179	386	207
他社製パッケージ	277	299	22
営業利益	651	598	△53

2018年6月期 金融システムソリューション事業 対予想



単位：百万円

	18年6月期 実績	18年6月期 修正予想※	増減
売上高	9,332	8,500	832
ソフトウェア開発	6,439	5,797	642
保守	1,041	1,056	△15
ハードウェア	923	786	137
当社製パッケージ	628	577	51
(うちクラウドサービス)	386	377	9
他社製パッケージ	299	284	15
営業利益	598	470	128

※2018年1月31日発表の修正予想

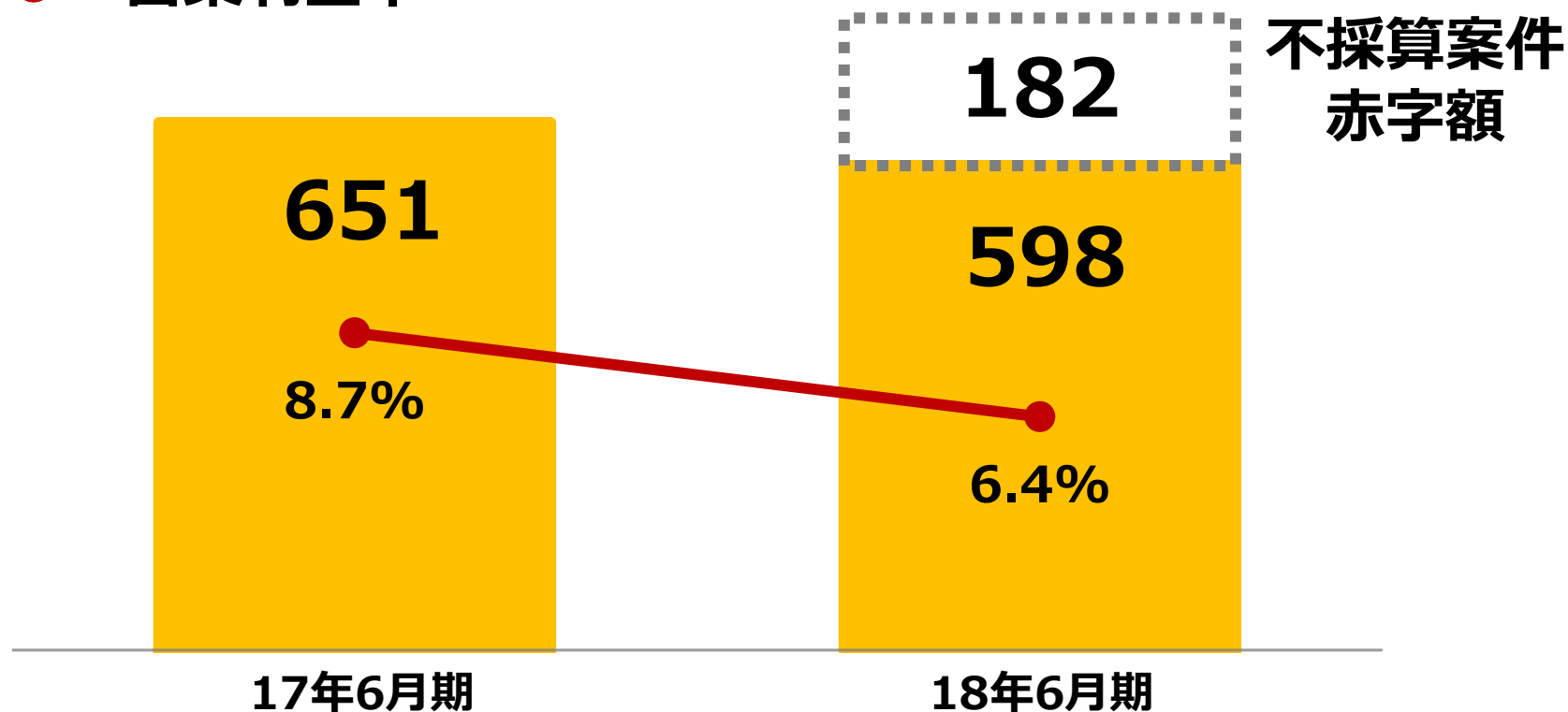
2018年6月期 金融システムソリューション事業 営業利益



一部不採算案件の影響により減益

- …営業利益
- …営業利益率

単位：百万円



2018年6月期 プロダクトソリューション事業 対前期



当社製パッケージが減少、ハードウェアが増加

単位：百万円

	17年6月期	18年6月期	増減
売上高	1,022	1,271	249
ソフトウェア開発	62	89	27
保守	253	212	△41
ハードウェア	46	365	319
当社製パッケージ	122	58	△64
他社製パッケージ	537	545	8
営業利益	51	△51	△102

2018年6月期 プロダクトソリューション事業 対予想



単位：百万円

	18年6月期 実績	18年6月期 修正予想※	増減
売上高	1,271	1,200	71
ソフトウェア開発	89	84	5
保守	212	214	△2
ハードウェア	365	285	80
当社製パッケージ	58	57	1
他社製パッケージ	545	560	△15
営業利益	△51	10	△61

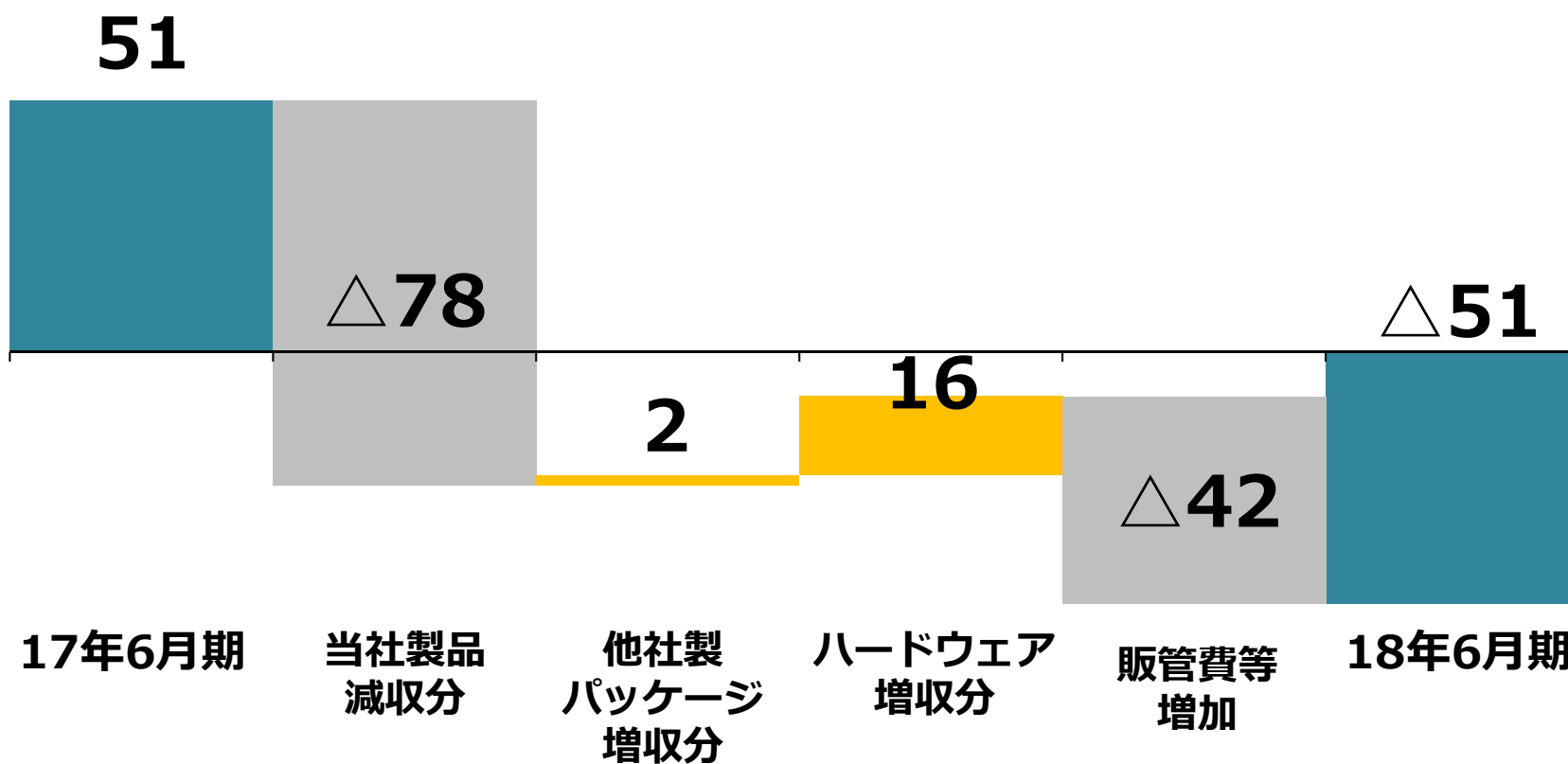
※2018年1月31日発表の修正予想

2018年6月期 プロダクトソリューション事業 営業利益



単位：百万円

当社製品が減少



セグメント別 四半期業績推移



単位：百万円

	17年6月期				18年6月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	1,653	2,139	2,263	2,412	2,322	2,370	3,136	2,774
金融システムソリューション事業	1,460	1,851	2,029	2,105	2,145	1,931	2,929	2,326
プロダクトソリューション事業	193	287	233	306	176	439	207	448
営業利益	37	209	274	179	128	61	176	180
金融システムソリューション事業	52	163	303	131	164	107	224	102
プロダクトソリューション事業	△14	46	△28	48	△35	△45	△47	78
営業利益率	2.2%	9.8%	12.1%	7.4%	5.5%	2.6%	5.6%	6.5%
金融システムソリューション事業	3.6%	8.8%	14.9%	6.2%	7.6%	5.5%	7.6%	4.4%
プロダクトソリューション事業	△7.3%	16.0%	△12.0%	15.7%	△19.9%	△10.3%	△22.7%	17.4%

セグメント別 カテゴリ別四半期売上高 (内訳)



単位：百万円

	17年6月期				18年6月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
金融システムソリューション事業	1,460	1,851	2,029	2,105	2,145	1,931	2,929	2,326
ソフトウェア開発	1,036	1,119	1,215	1,463	1,487	1,208	2,327	1,416
保守	218	224	238	237	239	263	275	262
ハードウェア	87	364	383	139	324	225	129	243
当社製パッケージ	78	92	121	147	84	191	131	221
(うちクラウドサービス)	0	43	67	67	81	95	101	109
他社製パッケージ	39	51	69	116	8	42	65	182
プロダクトソリューション事業	193	287	233	306	176	439	207	448
ソフトウェア開発	21	16	17	6	10	10	46	22
保守	26	40	47	139	23	28	31	129
ハードウェア	3	0	42	0	5	248	30	81
当社製パッケージ	20	67	22	11	40	2	2	12
他社製パッケージ	122	162	103	149	97	149	97	202

2018年6月期 製造原価明細



単位：千円

	17年6月期				18年6月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
材 料 費	18,496	11,735	11,662	9,810	8,375	6,956	6,617	9,448
労 務 費	558,206	557,536	552,892	556,078	559,687	568,296	594,734	607,443
経 費	190,521	222,620	251,167	254,436	271,552	279,518	282,955	313,453
外注加工費	733,832	757,140	833,293	934,022	905,024	937,523	908,085	871,306
当期総製造 費	1,501,057	1,549,031	1,649,015	1,754,348	1,744,640	1,792,294	1,792,394	1,801,652
期首仕掛品 たな卸高	249,591	317,358	431,250	633,098	658,149	774,521	1,250,781	502,477
期末仕掛品 たな卸高	317,358	431,250	633,098	658,149	774,521	1,250,781	502,477	518,826
他勘定振替高	305,247	252,039	245,151	187,880	126,806	77,387	104,685	153,949
受注損失引当金 繰入額	—	6,561	5,189	△11,751	—	143,199	△143,199	—
製品保証引当金 繰入額	—	—	—	—	—	—	48,000	△33,420
当期製品製造 原価	1,128,043	1,189,661	1,207,205	1,529,665	1,501,461	1,381,845	2,340,813	1,597,934

2018年6月期 販売費及び一般管理費



単位：千円

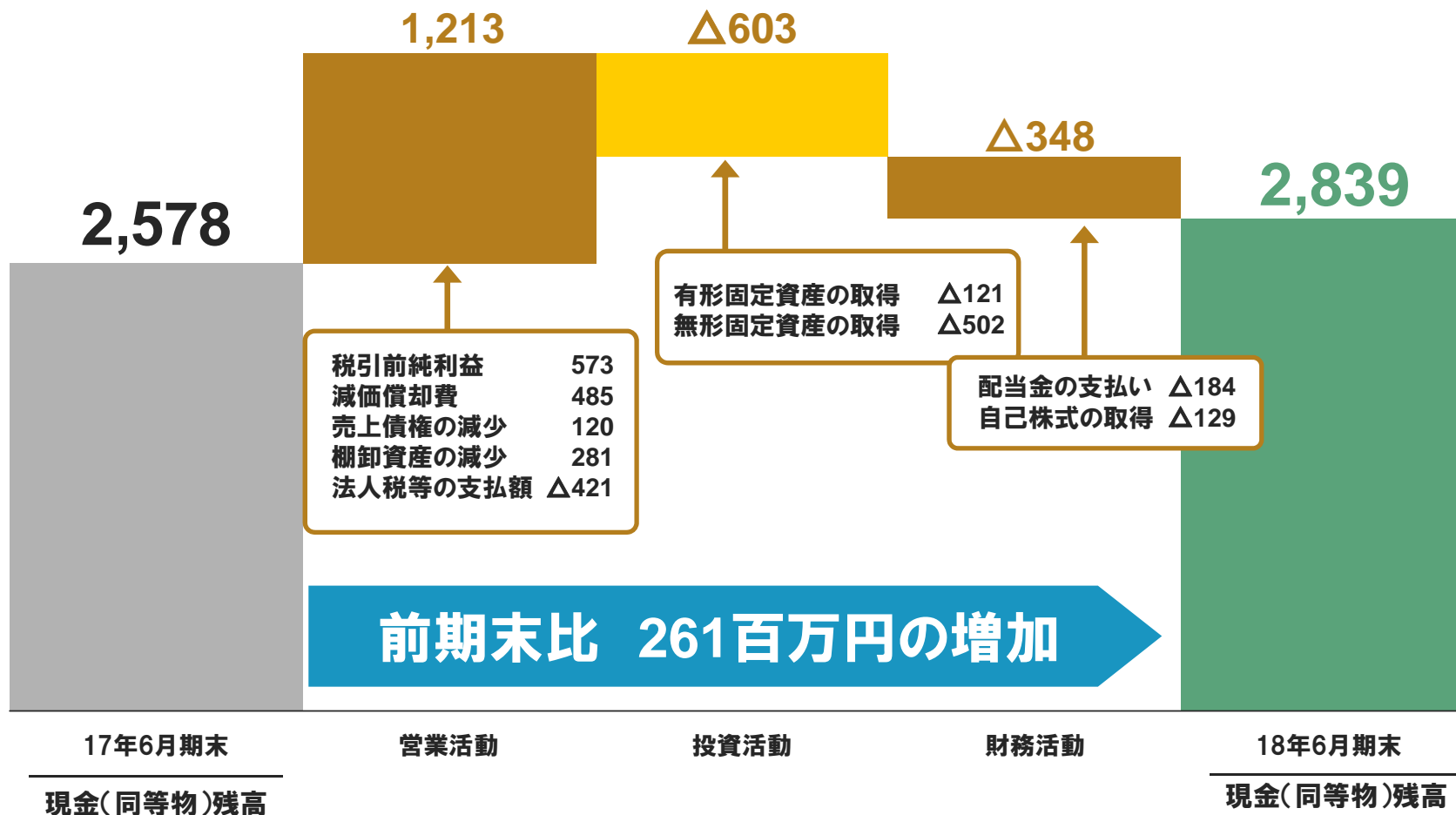
	17年6月期				18年6月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
人件費	184,067	222,439	240,126	235,796	252,081	244,652	243,314	273,323
採用教育費	9,278	11,427	9,179	22,767	11,492	20,124	11,663	16,979
地代家賃	15,716	16,988	15,628	20,762	17,023	15,051	15,317	15,173
広告宣伝費	6,857	3,910	6,379	3,378	12,280	9,378	5,153	4,708
研究開発費	1,788	1,059	1,367	632	1,279	1,504	3,303	147
減価償却費	3,718	3,836	4,096	4,621	6,671	7,313	7,617	7,587

	17年6月期	18年6月期	増減	単位：百万円
販管費	1,429	1,675	246	
		人件費増加	131	
		(内訳) 採用費増加	8	
		広告宣伝費増加	11	
		減価償却費増加	13	
		その他	83	

2018年6月期 キャッシュ・フロー



単位：百万円



会社概要



(2018年6月末現在)

設立 1984年12月27日
所在地 東京都中央区新川1-21-2 茅場町タワー
従業員数 397名
親会社 大日本印刷株式会社 (50.61%)
資本金 843,750千円

発行済株式数 26,340,000株

株主数 9,580名

株式数比率

株主数比率

個人・その他	41.14%
金融機関	5.79%
国内法人	51.11%
外国法人等	1.14%
証券会社	0.73%
自己名義株式	0.09%

個人・その他	98.69%
金融機関	0.06%
国内法人	0.54%
外国法人等	0.43%
証券会社	0.27%
自己名義株式	0.01%