

**株式会社クエスト
2016年度 第2四半期
決算説明会**

2016年11月9日

**株式会社クエスト
(JASDAQスタンダード 2332)
代表取締役社長 清澤 一郎**

I. 会社概要

II. 2016年度 第2四半期決算概要

III. 2016年度 中期計画の進捗状況

IV. 株主還元方針

I. 会社概要

II. 2016年度 第2四半期決算概要

III. 2016年度 中期計画の進捗状況

IV. 株主還元方針

会社概要

会社名	株式会社クエスト
所在地	東京都港区芝浦1-12-3 Daiwa芝浦ビル
設立	1965年 5月
事業内容	システム開発・保守、インフラサービス、 ビジネス・プロセス・アウトソーシング、IT Value-Upサービス
従業員	727名(2016年9月末 連結)
資本金	4億91百万円
決算期	3月末
株式	東京証券取引所 JASDAQ(スタンダード) 証券コード:2332
関係会社	株式会社ドラフト・イン、スペース・ソルバ株式会社
認証資格	プライバシーマーク、ISO/IEC27001:2013

I. 会社概要

II. 2016年度 第2四半期決算概要

III. 2016年度 中期計画の進捗状況

IV. 株主還元方針

2016年度 第2四半期決算概要

◆連結損益の状況 前期実績・計画との比較

(単位;百万円)

	2016年度 第2四半期 実績	対前期比		対計画比	
		2015年度 実績	増減率	2016年度 計画	増減率
売上高	3,943	3,897	+1.2%	4,000	-1.4%
売上総利益	519	505	+2.8%	520	-0.0%
┌ 売上総利益率	13.2%	13.0%	+0.2P	13.0%	+0.2P
営業利益	102	92	+10.2%	90	+13.6%
┌ 営業利益率	2.6%	2.4%	+0.2P	2.3%	+0.3P
経常利益	116	105	+10.5%	100	+16.4%
┌ 経常利益率	3.0%	2.7%	+0.3P	2.5%	+0.5P
親会社株主に帰属する 四半期純利益	89	70	+27.6%	65	+37.5%
EPS (円)	17.30	13.56		12.58	

売上高(連結)は、39億43百万円、前期比1.2%増加
経常利益は、1億16百万円、前期比10.5%増加

■ 売上高 前期比 1.2%増

- 大手電機メーカー顧客の事業構造改革に伴う開発案件の減少
- 公共分野(電力)、金融分野(生保・損保)、通信分野等、主要・有望顧客へのサービス拡大

■ 売上総利益 前期比 2.8%増 売上総利益率 0.2ポイント増

■ 営業利益 前期比 10.2%増 営業利益率 0.2ポイント増

■ 経常利益 前期比 10.5%増 経常利益率 0.3ポイント増

➤ 増収効果

- プロジェクトマネジメント強化による不採算案件の抑制

■ 四半期純利益 前期比 27.6%増

➤ 固定資産売却益の発生

- 慧徳科技のMBO実施による関係会社出資金譲渡損の発生

セグメント別売上高

◆前期との比較

システム開発2.2%減少、インフラサービス5.6%増加

(単位:百万円)

	2016年度 第2四半期累計		2015年度 第2四半期累計		増減率
	実績	構成比	実績	構成比	
システム開発	2,100	53.3%	2,148	55.1%	-2.2%
インフラサービス	1,736	44.0%	1,644	42.2%	+5.6%
その他	105	2.7%	104	2.7%	+1.0%
合計	3,943	100.0%	3,897	100.0%	+1.2%

セグメント別売上高

◆前期との比較

システム開発2.2%減少、インフラサービス5.6%増加

(単位:百万円)

	2016年度 第2四半期累計		2015年度 第2四半期累計		増減率
	実績	構成比	実績	構成比	
システム開発	2,100	53.3%	2,148	55.1%	-2.2%

- ▲ MS Dynamics AXを活用したERPソリューション開発案件が増加
- ▲ エンタテインメント分野顧客の開発案件獲得
- ▲ 通信、電力小売等の開発案件獲得
- ▼ 主要顧客(半導体関連)の開発案件が減少
- ▼ 医療分野顧客の開発案件が減少

セグメント別売上高

◆前期との比較

システム開発2.2%減少、インフラサービス5.6%増加

(単位:百万円)

	2016年度 第2四半期累計		2015年度 第2四半期累計		増減率
	実績	構成比	実績	構成比	
インフラサービス	1,736	44.0%	1,644	42.2%	+5.6%



- ・公共分野(電力)顧客へのサービス拡大
- ・金融分野(生保・損保)顧客各社へのサービス拡大
- ・セキュリティソリューションの拡大



- ・主要顧客の事業構造改革の影響によりサービス縮小

連結貸借対照表

◆前期との比較

総資産が108百万円、2.1%増加

(単位;百万円)

	2016年度 第2四半期末	対前期比		コメント
		2015年度 期末	増減額	
資産合計	5,119	5,011	+108	
流動資産合計	3,663	3,660	+2	現金及び預金の減少(-180) 売上債権の増加(+168)
固定資産合計	1,456	1,350	+106	投資有価証券の評価増(+284) 建物・土地の売却による減少(-107)
負債及び純資産合計	5,119	5,011	+108	
負債合計	1,200	1,231	-30	買掛金の減少(-73) 賞与引当金の増加(+30)
純資産合計	3,918	3,779	+139	その他有価証券評価差額金の増加 (+197)

連結キャッシュ・フロー

◆今期の特徴

現金及び現金同等物の期末残高は、前年同期比197百万円の増加

(単位;百万円)

	2016年度 第2四半期	2015年度 第2四半期	コメント
営業活動によるCF	-131	-58	税金等調整前当期純利益(+125) 売上債権の増加(-169) 仕入債務の減少(-72)
投資活動によるCF	107	100	建物・土地の売却による収入(+132) 連結子会社の譲渡に伴う支出(-14)
財務活動によるCF	-154	-180	配当金の支払(-155)
現金及び現金同等物 の増減額	-180	-139	
現金及び現金同等物 の期末残高	2,075	1,877	

2016年度 通期連結業績計画

◆連結損益計画

既存の主要顧客の需要を的確に把握し、着実なサービス提供を行う。
ソリューションの拡充やパートナーとの協業により新規顧客を獲得する。

(単位;百万円)

	2016年度 計画 (期初計画通り)	対前期比	
		2015年度 実績	増減率
売上高	8,400	8,134	+3.3%
営業利益	370	351	+5.4%
営業利益率	4.4%	4.3%	+0.1P
経常利益	385	376	+2.4%
経常利益率	4.6%	4.6%	±0.0P
親会社株主に帰属する 当期純利益	250	238	+5.0%
EPS(円)	48.37	46.06	+5.0%

2016年度 通期連結業績計画のポイント

売上高 前期比+2.7億円 (+3.3%)

- アカウントマネジメントの徹底
- ソリューション営業の強化による新規顧客拡大
- 通信、公共系分野の開発案件の拡大
- 大手システムインテグレーターとの協業加速
- 調達力強化による案件受注体制の整備

営業利益 前期比+19百万円 (+5.4%)

経常利益 前期比+ 9百万円 (+2.4%)

- ERP、セキュリティソリューションビジネスの拡大
- プロジェクトマネジメント強化による不採算案件の抑制
- 請負開発型案件の品質管理体制の確立

I. 会社概要

II. 2016年度 第2四半期決算概要

III. 2016年度 中期計画の進捗状況

IV. 株主還元方針

【クエストのビジョン】

お客様とともにITの価値を高める信頼のパートナー
を目指す

【クエストの中期経営方針 2016-2018】

成長し続ける、価値を創造し続ける連鎖を築く

1. 事業構造の変革
2. 産業ポートフォリオの変革
3. 事業体質の強化

2016年度 中期経営計画の進捗

中期計画テーマ

2016年度の進捗と成果

事業構造の変革

- セキュリティソリューションの拡大
 - ・ パロアルトネットワークス社の次世代ファイアウォールを活用したセキュリティサービスの提供
- クラウドビジネスの展開
 - ・ MS Azure環境下でDynamics AXを利用したグローバルサプライチェーンシステム構築
- ビッグデータ(Amazon Redshift Data Warehouse)案件受注
- MS SharePointサービスが好調
- グループ事業の再編(事業の選択と集中)

産業ポートフォリオの変革

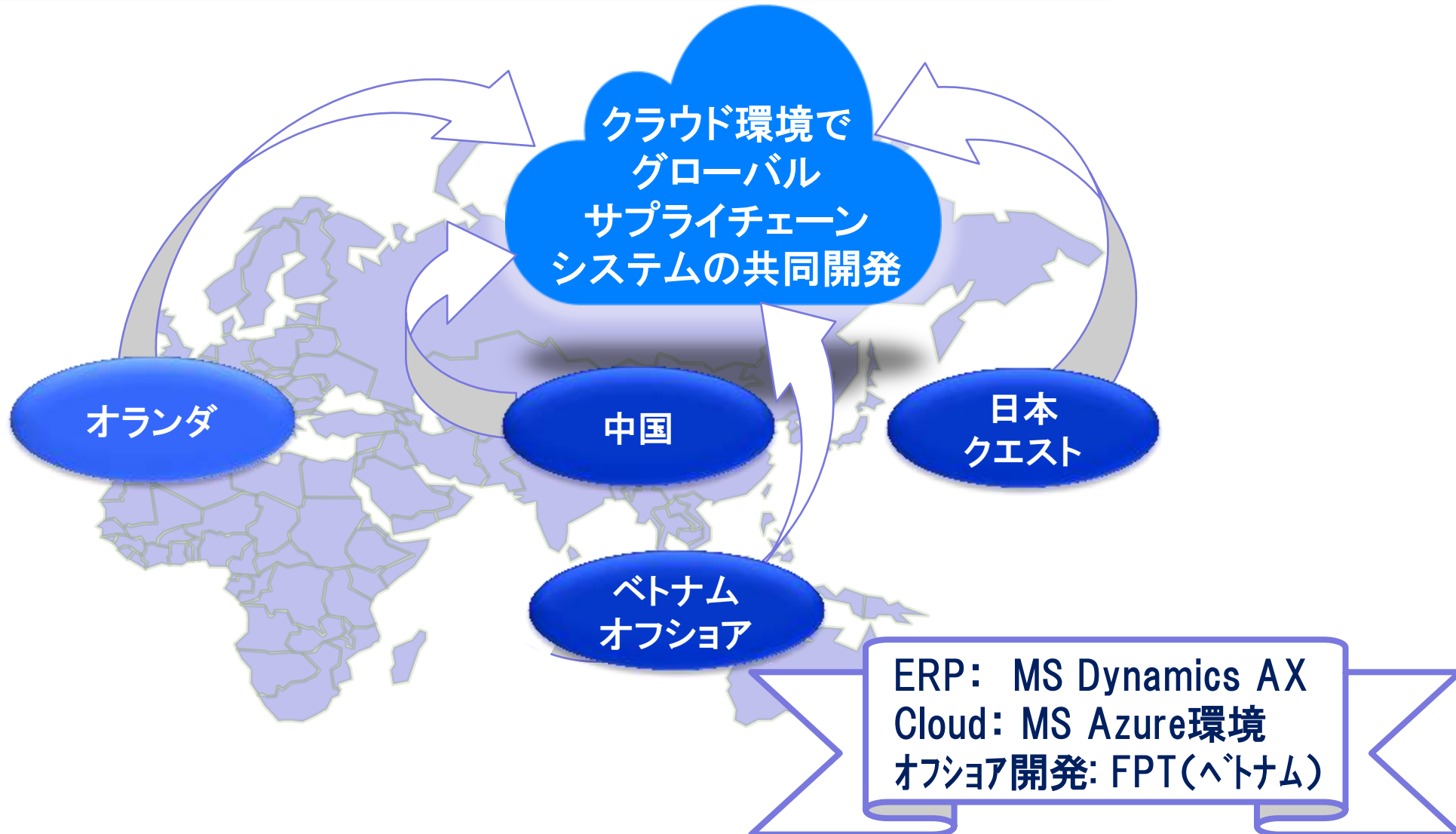
- 公共分野(電力、交通)、通信分野顧客へのサービス拡大
- 自動車分野顧客の開発案件獲得

事業体質の強化

- 品質管理体制の強化
 - ・ プロジェクト監理室を新設し、提案、上流から不採算案件抑制
- 技術・リソースを補完する協力会社連携強化
 - ・ 新規協力会社開拓、戦略パートナー化の推進
 - ・ FPT社(ベトナム)との業務提携により、開発リソースの調達、アジア展開において協業を加速

【事業構造の変革】 クラウド + ERPのソリューション事業拡大

クラウド環境でグローバルサプライチェーンシステム構築



【事業構造の変革】グループ事業の再編

事業の効率化と経営資源の集中を目的とした子会社の事業譲渡を実施

会社名	株式会社ドラフト・イン	慧徳科技有限公司
事業内容	・データエントリー事業 ・インフラサポート事業	・オフショア開発、保守
譲渡理由	インフラサポート事業に経営資源を集中させる	元高円安、現地技術者の賃金増等により中国オフショアのメリットが低下
譲渡先	(株)日本代行	現地責任者
スキーム	データエントリー事業を業界大手のInfoDeliver社子会社(株)日本代行に譲渡	MBO方式による現地責任者への譲渡
譲渡日	2016年11月1日	2016年6月17日
今期の業績インパクト	軽微と想定	特別損失：15百万円

2016年度 中期経営計画の進捗

中期計画テーマ

2016年度の進捗と成果

事業構造の変革

- セキュリティソリューションの拡大
 - ・ パロアルトネットワークス社の次世代ファイアウォールを活用したセキュリティサービスの提供
- クラウドビジネスの展開
 - ・ MS Azure環境下でDynamics AXを利用したグローバルサプライチェーンシステム構築
- ビッグデータ(Amazon Redshift Data Warehouse)案件受注
- MS SharePointサービスが好調
- グループ事業の再編(事業の選択と集中)

産業ポートフォリオの変革

- 公共分野(電力、交通)、通信分野顧客へのサービス拡大
- 自動車分野顧客の開発案件獲得

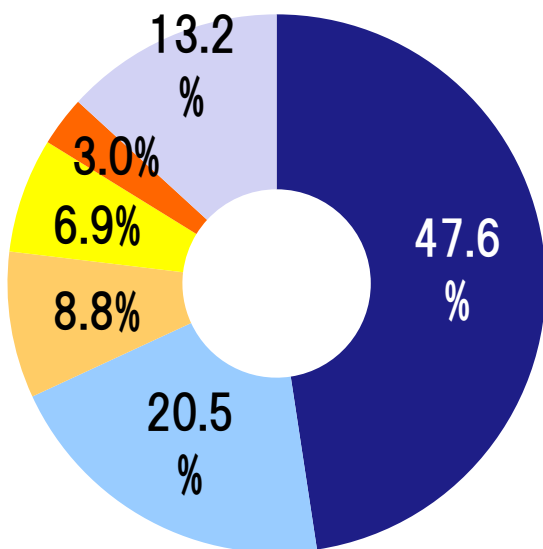
事業体質の強化

- 品質管理体制の強化
 - ・ プロジェクト監理室を新設し、提案、上流から不採算案件抑制
- 技術・リソースを補完する協力会社連携強化
 - ・ 新規協力会社開拓、戦略パートナー化の推進
 - ・ FPT社(ベトナム)との業務提携により、開発リソースの調達、アジア展開において協業を加速

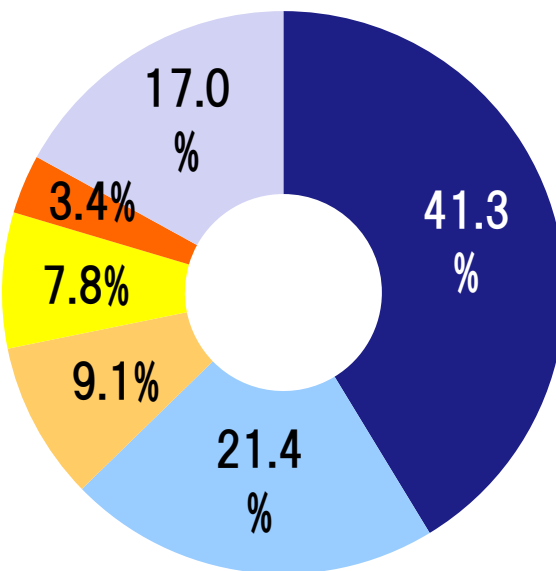
【産業ポートフォリオの変革】

公共分野(電力、交通)、通信分野顧客へのサービス拡大

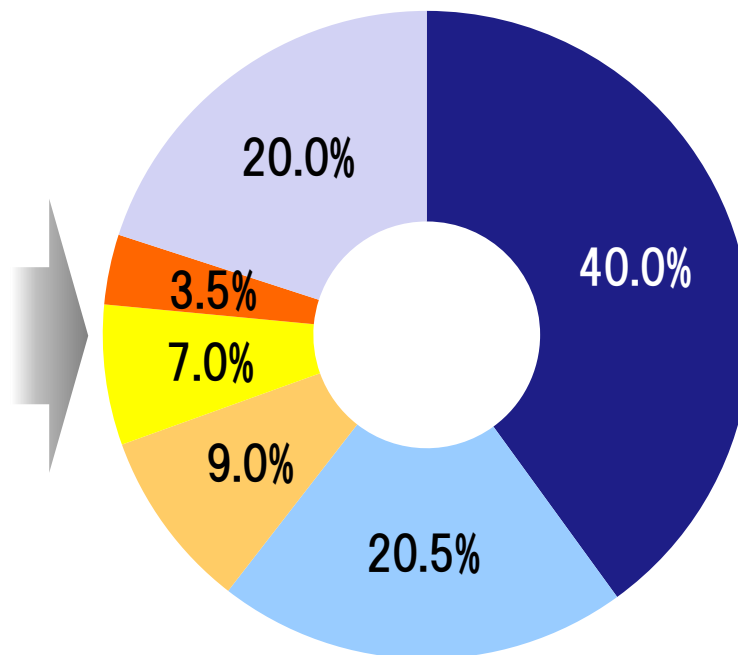
2015年度
実績



2016年度
見込



2018年度
計画

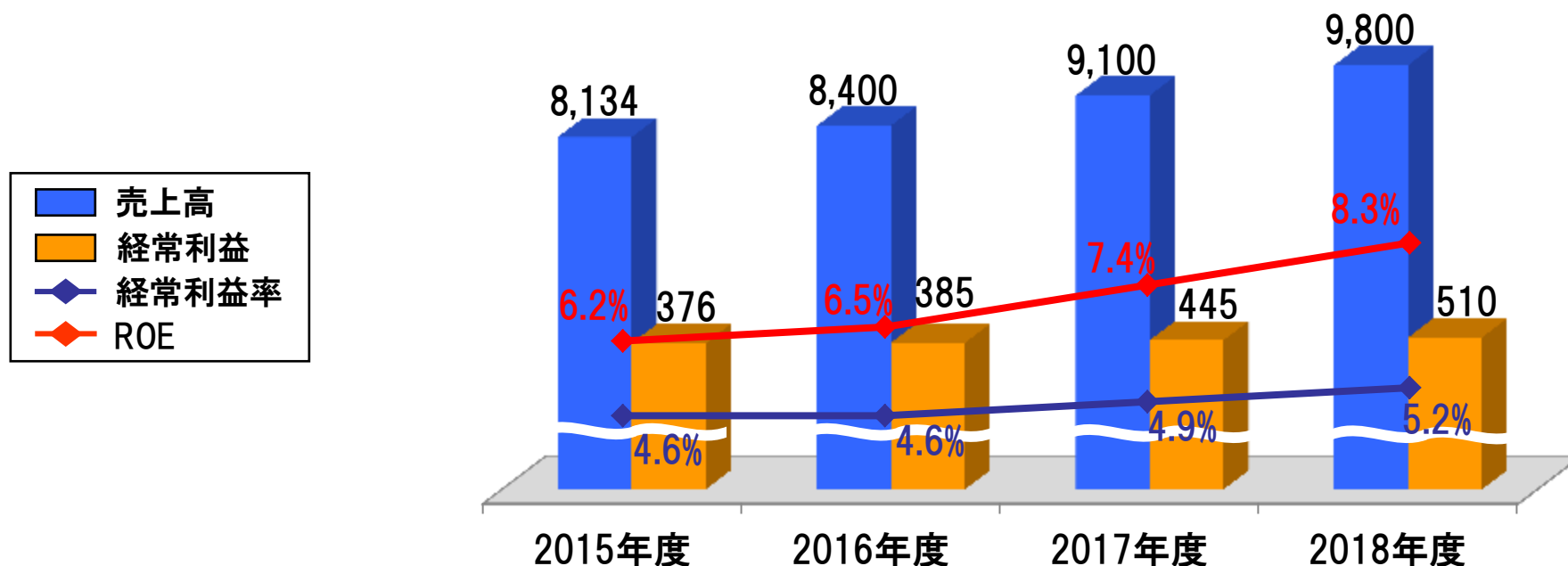


その他 内訳	FY15 実績	FY16 見込	FY18 計画
・自動車	1.5%	1.7%	2.5%
・他	11.7%	15.3%	17.5%



2016-2018年度 中期計画 目標経営指標

経営指標		2015年度 (実績)	2016年度 (計画)	2017年度 (計画)	2018年度 (計画)
成長性 指標	売上高(百万円)	8,134	8,400	9,100	9,800
	経常利益(百万円)	376	385	445	510
	売上高増加率	+10.1%	+3.3%	+8.3%	+7.7%
	経常利益増加率	+15.9%	+2.4%	+15.6%	14.6%
収益性 指標	経常利益率	4.6%	4.6%	4.9%	5.2%
	ROE	6.2%	6.5%	7.4%	8.3%



■ 成長目標 : 売上高9,800百万円、経常利益510百万円
 ■ 収益目標 : 経常利益率 0.6ポイントアップ、ROE 8.3%

I. 会社概要

II. 2016年度 第2四半期決算概要

III. 2016年度 中期計画の進捗状況

IV. 株主還元方針

株主還元方針

～株主重視の経営の実現に向けて～

【株主還元方針】

株主のための企業という経営スタンスを従来より堅持するとともに、株主の皆様に対する安定的な利益還元の実施を経営の重要課題と位置づけ、業績の伸張に合わせて、将来の技術獲得や人材確保に向けた十分な内部留保を確保するとともに積極的な利益配分を行ってまいります

【剰余金配当金基本方針】

- ・ DOE*(純資産配当率)を指標に採用、**連結DOE5.0%**を目指す

【2016年度の株主還元施策】

- ・ 期末剰余金配当は、1株当たり30円を予定
- ・ 2015年度実績 30円(DOE 4.0%)

(注) *: DOE = $\frac{\text{普通株式に係る1株当たり個別配当金(年間)}}{(\text{期首1株当たり純資産} + \text{期末1株当たり純資産}) \div 2} \times 100$



お客様とともにITの価値を高める信頼のパートナー

本資料で記述されている業績予想並びに将来予測は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれております。

そのため、様々な外部的要因の影響等により、実際の業績は記述されている将来見通しとは大きく異なる結果となる可能性を多分に含んでいることをご承知おき下さい。