



2011年3月期決算説明資料

ラックホールディングス株式会社

**決算短信開示
2011年5月13日**

**JASDAQ(証券コード:3857)
<http://www.lachd.co.jp/>**

1. 2011年3月期 決算概要

2. 2012年3月期 業績予想

3. 2012年3月期 経営施策/グループ重点施策



1. 2011年3月期 決算概要

連結決算ハイライト

前期比

(百万円)

| 科目 | '10年3月期 | '11年3月期 | 前期比 | |
|------------------|---------|---------|--------|--------|
| | 実績 | 実績 | 増減額 | 増減率% |
| 売上高 | 32,215 | 33,413 | +1,197 | +3.7 |
| 営業利益 | 674 | 1,489 | +814 | +120.8 |
| 営業利益率% | 2.1 | 4.5 | +2.4p | - |
| 経常利益 | 407 | 1,301 | +893 | +219.3 |
| 当期純利益 | △412 | 851 | +1,264 | - |
| EBITDA | 1,852 | 2,781 | +929 | +50.2 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 2,493 | 2,244 | △248 | △10.0 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △1,248 | 962 | +2,211 | - |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △1,336 | △2,586 | △1,249 | - |
| フリーキャッシュ・フロー | 1,244 | 3,207 | +1,962 | +157.7 |
| 現金および現金同等物期末残高 | 2,375 | 2,984 | +609 | +25.6 |
| 資産 | 22,049 | 20,143 | △1,906 | △8.6 |
| 負債 | 15,299 | 12,898 | △2,401 | △15.7 |
| 純資産 | 6,749 | 7,245 | +495 | +7.3 |

EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

フリーキャッシュ・フロー = 営業活動によるキャッシュ・フロー + 投資活動によるキャッシュ・フロー

連結決算ハイライト

前期比

(百万円)

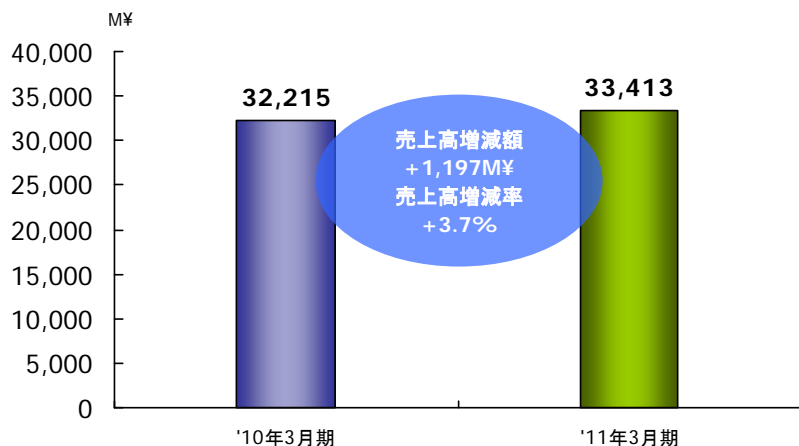
| 科目 | '10年3月期 | '11年3月期 | 前期比 | |
|----------------------|---------|---------|---------|--------|
| | 実績 | 実績 | 増減額 | 増減率% |
| 自己資本当期純利益率(ROE)% | △6.7 | 12.2 | +18.9p | - |
| 総資産経常利益率(ROA)% | 1.8 | 6.2 | +4.3p | - |
| 一株当たり当期純利益(EPS) | △18円57銭 | 25円73銭 | +44円30銭 | - |
| 一株当たりキャッシュ・フロー(CFPS) | 29円66銭 | 84円18銭 | +54円52銭 | +183.8 |
| 一株当たり純資産(BPS) | 182円71銭 | 203円50銭 | +20円79銭 | +11.4 |
| 一株当たり配当金 | 10円 | 10円 | - | - |
| 純資産配当率(DOE) % | 5.1 | 5.2 | +0.1p | - |
| 配当性向 % | - | 38.9 | - | - |

一株当たりキャッシュ・フロー(CFPS) : (当期純利益+減価償却費+のれん償却額)/期中平均株式数
 EPS、BPSは普通株式に係る数値

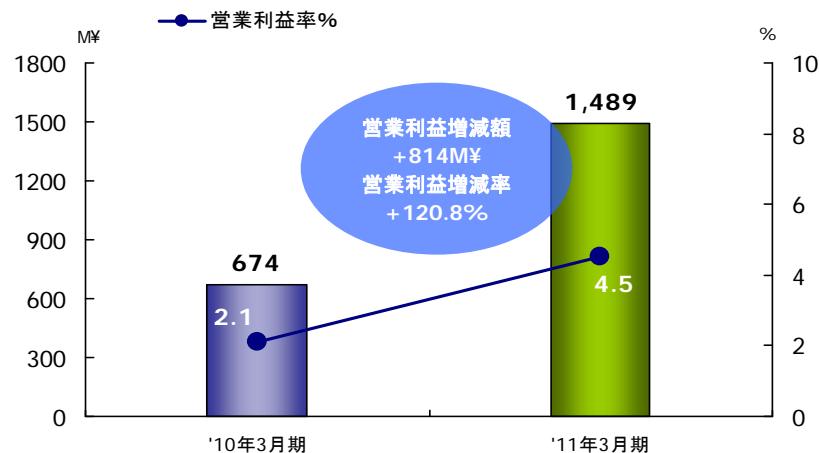
連結決算ハイライト

前期比

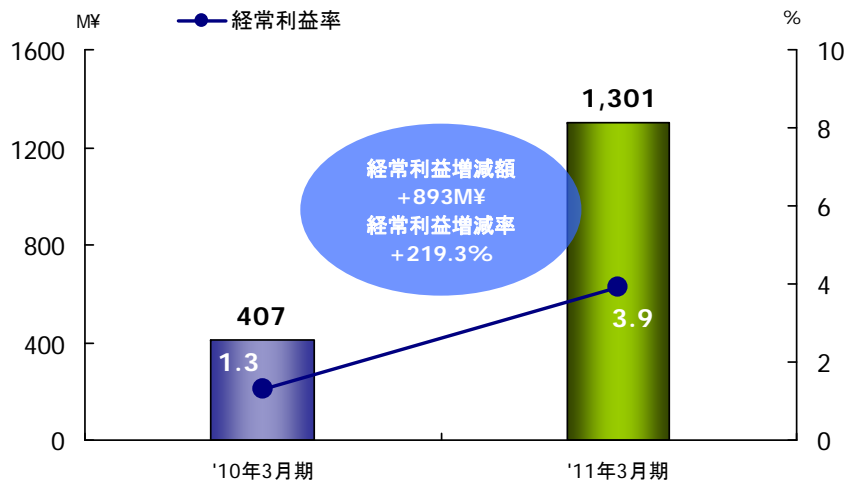
売上高



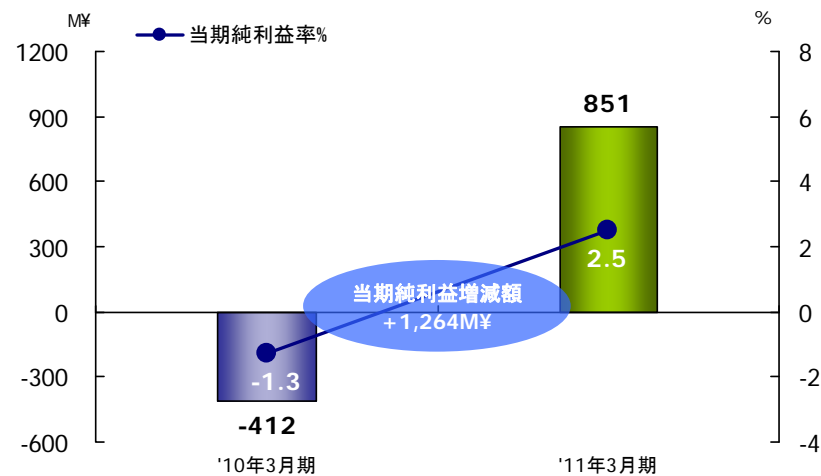
営業利益



経常利益



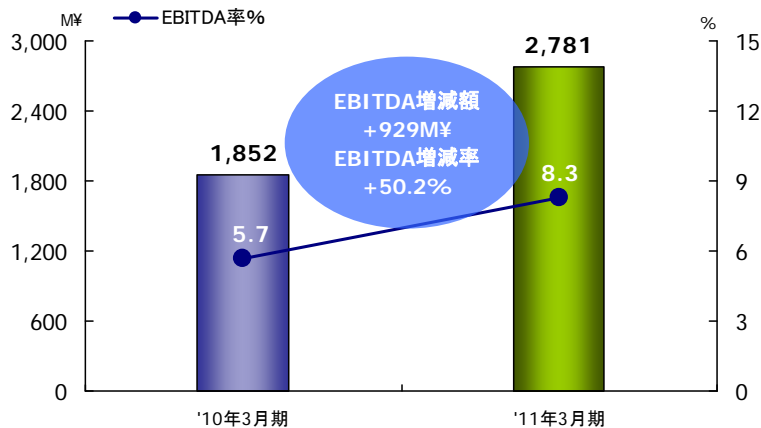
当期純利益



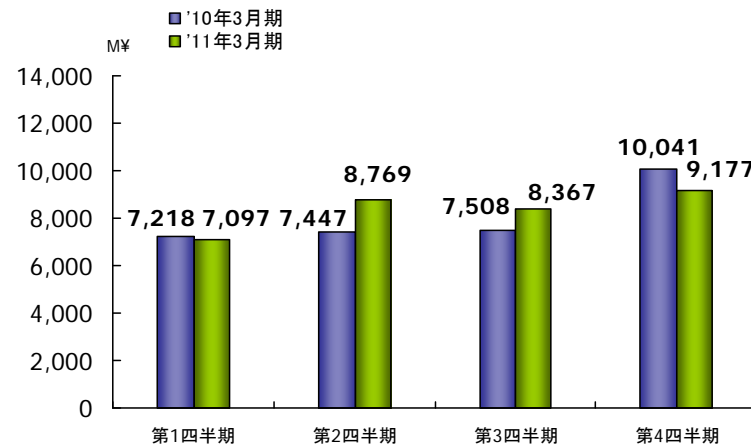
連結決算ハイライト

前期比

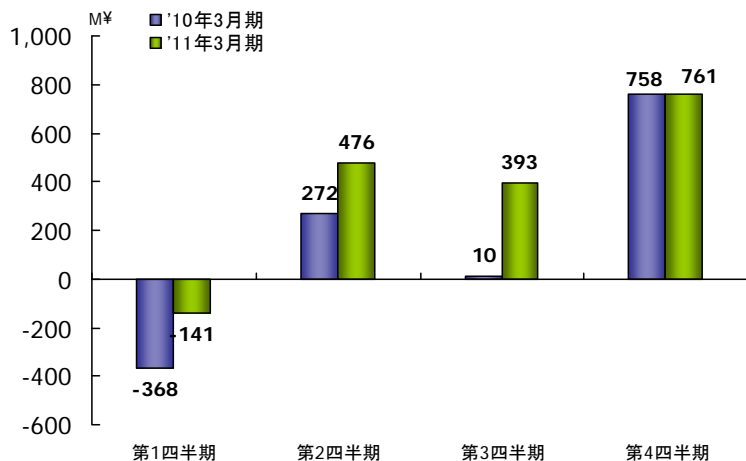
EBITDA



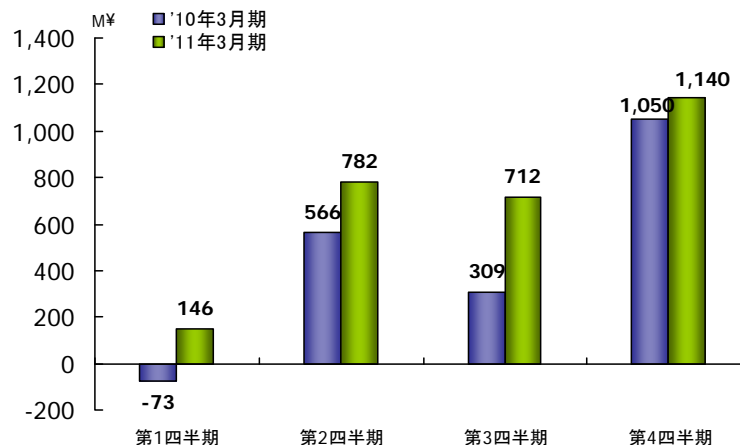
売上高 四半期推移



営業利益 四半期推移



EBITDA 四半期推移

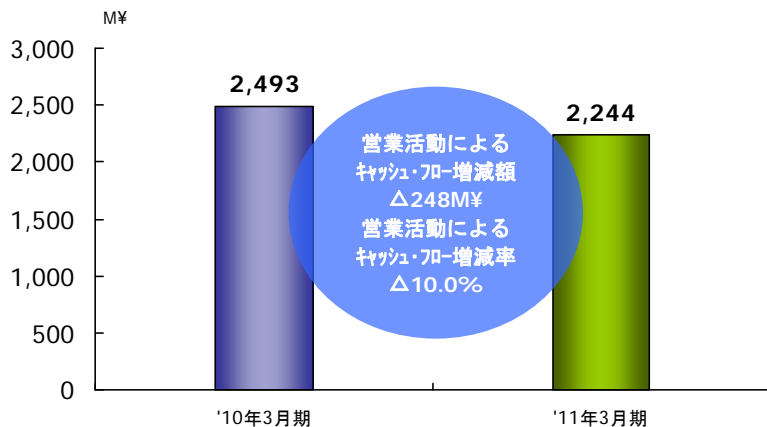


EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

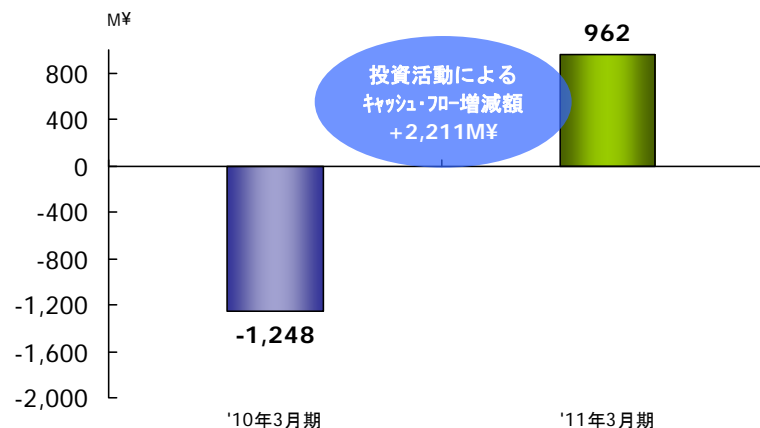
連結決算ハイライト

前期比

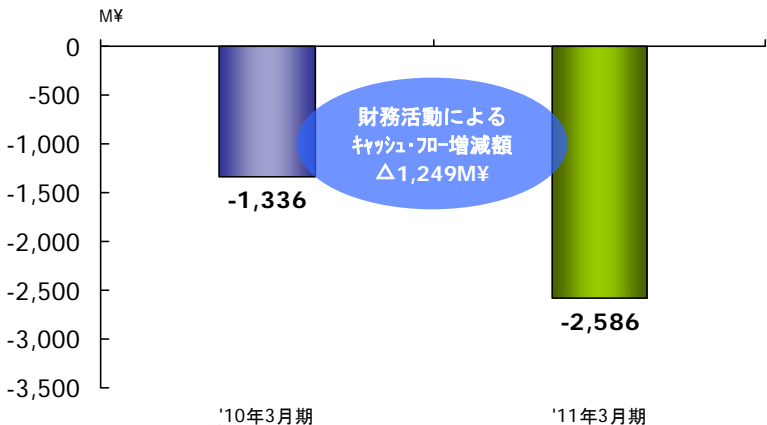
営業活動によるキャッシュ・フロー



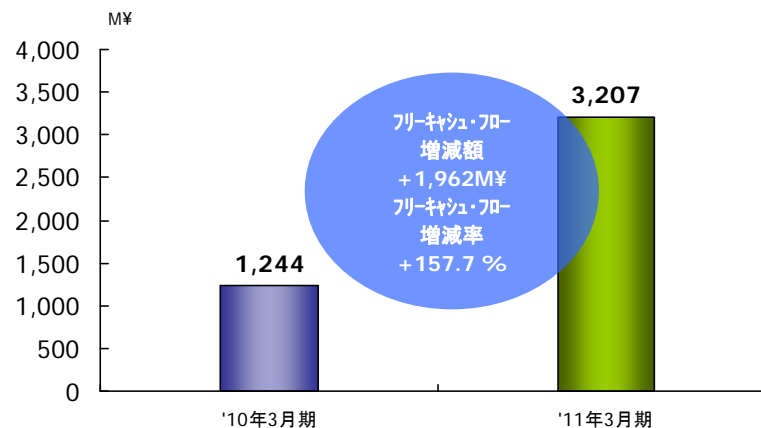
投資活動によるキャッシュ・フロー



財務活動によるキャッシュ・フロー



フリーキャッシュ・フロー

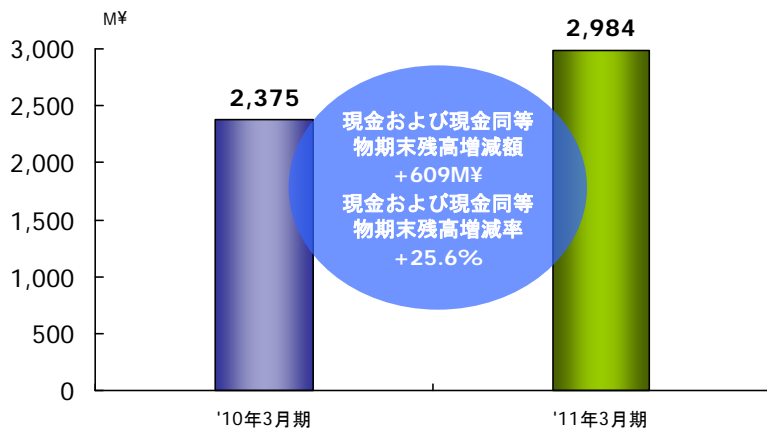


フリーキャッシュ・フロー = 営業活動によるキャッシュ・フロー + 投資活動によるキャッシュ・フロー

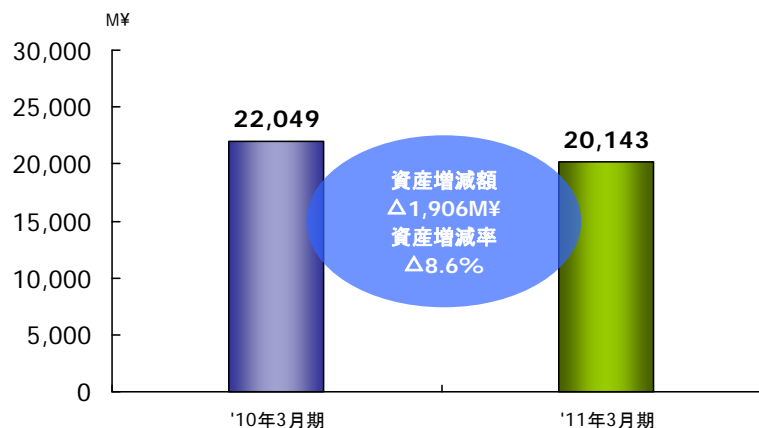
連結決算ハイライト

前期比

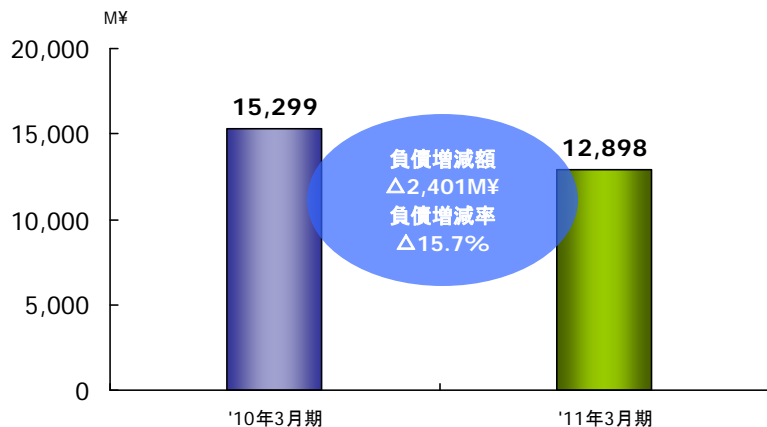
現金および現金同等物期末残高



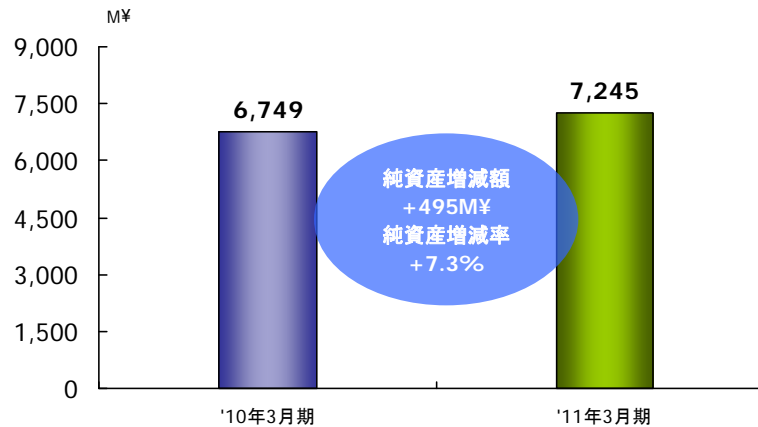
資産



負債



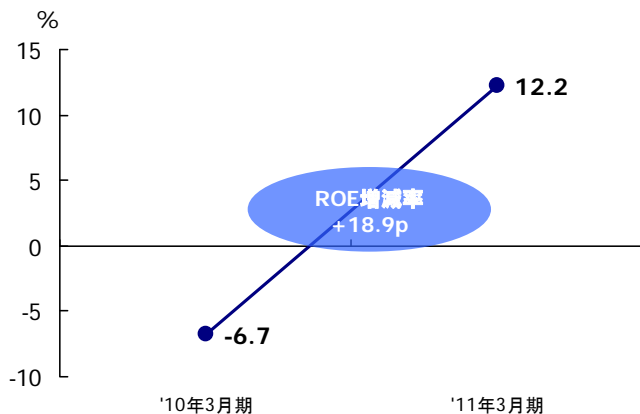
純資産



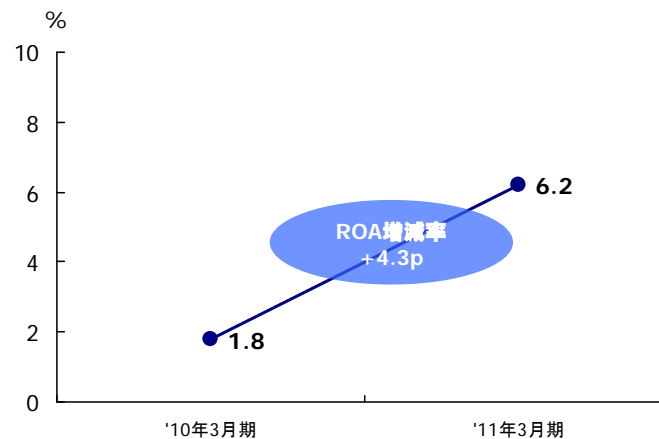
連結決算ハイライト

前期比

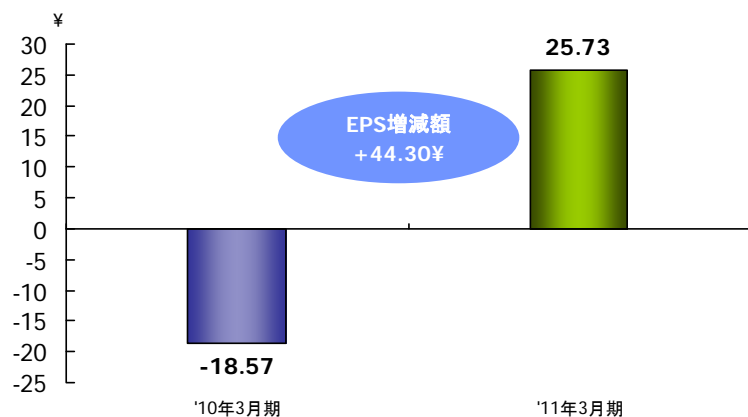
自己資本当期純利益率(ROE)



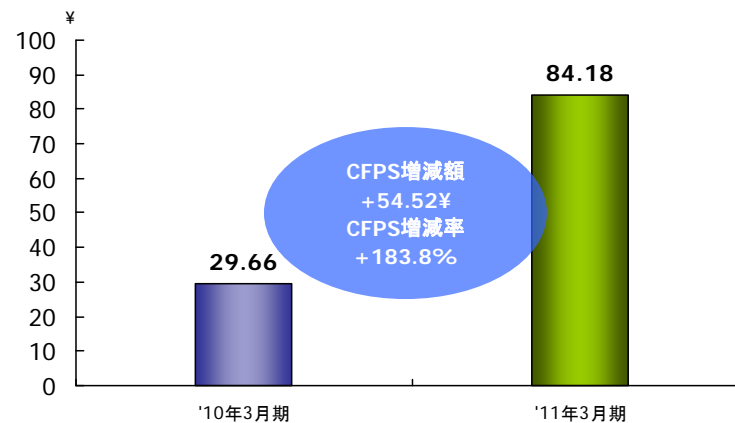
総資産経常利益率(ROA)



一株当たり当期純利益(EPS)



一株当たりキャッシュ・フロー(CFPS)

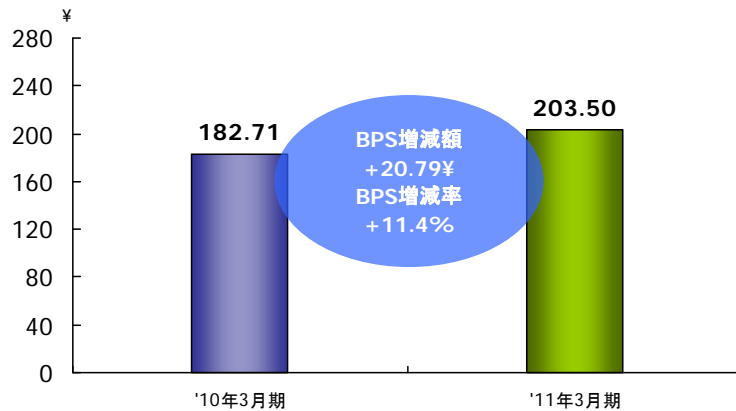


一株当たりキャッシュ・フロー(CFPS): (四半期純利益+減価償却費+のれん償却額)/期中平均株式数

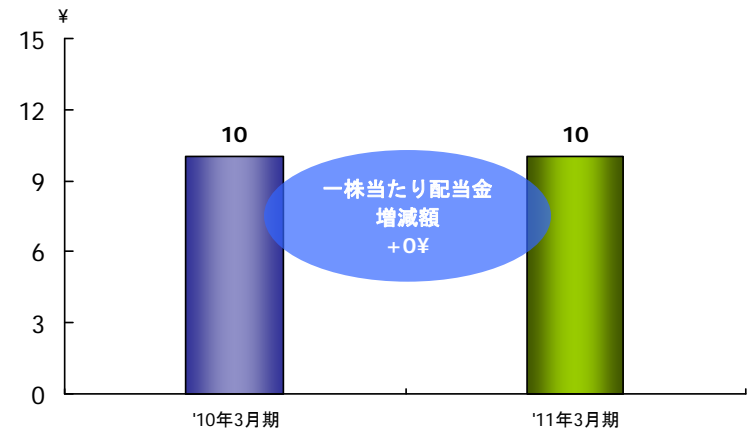
連結決算ハイライト

前期比

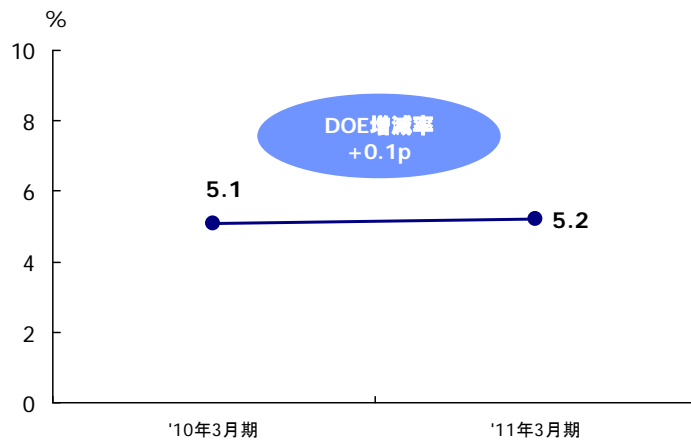
一株当たり純資産(BPS)



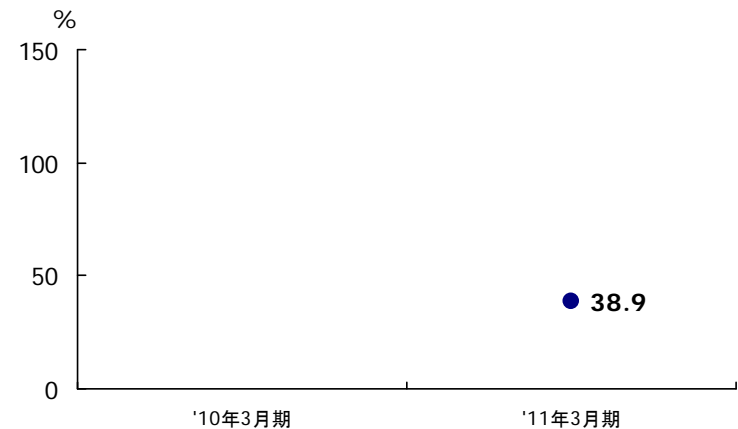
一株当たり配当金



純資産配当率(DOE)



配当性向



連結決算ハイライト

予想比

(百万円)

| | '10年3月期 | '11年3月期 | '11年3月期 | 予想比 | |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|--------|
| | 実績 | 予想 | 実績 | 増減額 | 増減率% |
| 売上高 | 32,215 | 33,000 | 33,413 | +413 | +1.3 |
| 営業利益 | 674 | 1,120 | 1,489 | +369 | +33.0 |
| 営業利益率% | 2.1 | 3.4 | 4.5 | +1.1 | - |
| 経常利益 | 407 | 900 | 1,301 | +401 | +44.6 |
| 当期純利益 | △412 | 450 | 851 | +401 | +89.1 |
| EBITDA | 1,852 | 2,240 | 2,781 | +541 | +24.2 |
| 自己資本当期純利益率(ROE)% | △6.7 | | 12.2 | | |
| 総資産経常利益率(ROA)% | 1.8 | | 6.2 | | |
| 一株当たり当期純利益(EPS) | △18円57銭 | 9円93銭 | 25円73銭 | +15円80銭 | +159.1 |
| 一株当たりキャッシュ・フロー(CFPS) | 29円66銭 | | 84円18銭 | | |
| 一株当たり純資産(BPS) | 182円71銭 | | 203円50銭 | | |
| 一株当たり配当金 | 10円 | 10円 | 10円 | - | - |

EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

一株当たりキャッシュ・フロー(CFPS) : (当期純利益 + 減価償却費 + のれん償却額) / 期中平均株式数

連結決算ポイント

売上高

お客様のIT投資が引き続き抑制されるなか、グループ総合力を活かした提案活動により増収となる

- ・ SIS事業は証券業、人材派遣業向け案件の減少に加え、子会社の譲渡などにより4.6%の減収となる
- ・ SSS事業は企業のセキュリティ対策ニーズの復調から案件が増加し、7.5%の増収となる
- ・ ディーラー事業は主力の金融機関に加え、非金融分野の案件の増加により8.9%の増収となる

営業利益 経常利益 当期純利益

売上高の増加に加え、オフィスの集約や組織のスリム化など徹底したコスト低減に努め、営業利益、経常利益とも増益、当期純利益は黒字転換となる

- ・ 営業利益 売上高の増加に加え、原価低減や販管費の低減に取り組み大幅な増益となる
- ・ 経常利益 営業利益の増加のほか、金融費用の圧縮効果もあり、大幅な増益となる
- ・ 当期純利益 子会社株式売却益、本社移転損失引当金の戻入益、投資有価証券売却損益等の特別損益の計上により、大幅な黒字転換となる

EBITDA

営業増益により、大幅な増加となる

連結損益計算書ハイライト

前期比

(百万円)

| 科目 | '10年3月期 | '11年3月期 | 前期比 | |
|----------|---------|---------|--------|----------|
| | 実績 | 実績 | 増減額 | 増減率% |
| 売上高 | 32,215 | 33,413 | +1,197 | +3.7 |
| 売上原価 | 25,671 | 26,379 | +707 | +2.8 |
| 売上総利益 | 6,543 | 7,033 | +490 | +7.5 |
| 売上総利益率% | 20.3 | 21.1 | +0.7p | - |
| 販管費 | 5,868 | 5,543 | △324 | △5.5 |
| 売上高販管费率% | 18.2 | 16.6 | △1.6p | - |
| 営業利益 | 674 | 1,489 | +814 | +120.8 |
| 営業利益率% | 2.1 | 4.5 | +2.4p | - |
| 営業外損益 | △267 | △188 | +78 | - |
| 経常利益 | 407 | 1,301 | +893 | +219.3 |
| 特別利益 | 19 | 381 | +361 | +1,835.0 |
| 特別損失 | 658 | 360 | △298 | △45.2 |
| 法人税等 | 181 | 466 | +284 | +156.7 |
| 当期純利益 | △412 | 851 | +1,264 | - |

連結損益計算書ポイント

売上高総利益率の向上

- ・ 増収を確保したことに加え、原価低減に努め、売上高総利益率を0.7ポイント改善

売上高販管費率の改善

- ・ 販管費を抑制し、売上高販管費率を1.6ポイント低下させ、営業利益率を2.4ポイント向上

金融費用の圧縮と特別損益の改善

- ・ 金融費用の圧縮による経常利益の増加に加え、特別損益の改善により大幅な黒字転換となる

連結キャッシュ・フロー計算書ハイライト



前期比

(百万円)

| 科目 | '10年3月期 | '11年3月期 |
|----------------------|---------|---------|
| | 実績 | 実績 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 2,493 | 2,244 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △1,248 | 962 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △1,336 | △2,586 |
| フリーキャッシュ・フロー | 1,244 | 3,207 |
| 現金および現金同等物の増減額 | △87 | 609 |
| 現金および現金同等物期首残高 | 2,462 | 2,375 |
| 現金および現金同等物期末残高 | 2,375 | 2,984 |
| 自己資本比率% | 30.6 | 35.9 |
| 時価ベースの自己資本比率% | 22.9 | 27.6 |
| キャッシュ・フロー対有利子負債比率% | 347.2 | 322.8 |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ (倍) | 13.2 | 15.2 |

フリーキャッシュ・フロー：営業キャッシュ・フロー＋投資キャッシュ・フロー

自己資本比率：自己資本/総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債/キャッシュ・フロー

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額/総資産

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー/利払い

連結キャッシュ・フロー計算書ポイント



営業活動によるキャッシュ・フロー

- ・税金等調整前当期純利益の計上、減価償却費、のれん償却額、売上債権の減少、仕入債務の減少等により、得られた資金は2,244百万円となる

投資活動によるキャッシュ・フロー

- ・有形固定資産、ソフトウェアの取得等による支出を敷金及び保証金の戻り、投資有価証券の売却等による収入が上回り、得られた資金は962百万円となる

財務活動によるキャッシュ・フロー

- ・長期借入による収入や短期借入金・長期借入金の返済、配当金の支払等による支出により、使用した資金は2,586百万円となる

連結貸借対照表ハイライト

前期比

(百万円)

| | '10年3月 期末 | '11年3月 期末 | 増減額 | | '10年3月 期末 | '11年3月 期末 | 増減額 |
|-----------|--------------|--------------|--------|---------------|--------------|--------------|--------|
| 流動資産 | 11,086 | 10,564 | △522 | 流動負債 | 9,142 | 7,594 | △1,548 |
| 現金及び預金 | 2,375 | 2,984 | +609 | 買掛金 | 3,274 | 1,931 | △1,342 |
| 受取手形及び売掛金 | 6,058 | 4,909 | △1,148 | 短期借入金 | 1,462 | 606 | △855 |
| たな卸資産 | 620 | 542 | △76 | 1年内長期借入 | 880 | 980 | +100 |
| 前払費用 | 1,603 | 1,754 | △150 | 1年内償還社債 | 234 | 234 | - |
| 繰延税金資産 | 275 | 250 | △24 | リース債務 | 8 | 138 | +130 |
| その他 | 153 | 123 | △30 | 未払法人税等 | 167 | 381 | +214 |
| | | | | 前受収益 | 1,749 | 1,847 | +98 |
| | | | | その他 | 1,367 | 1,474 | +107 |
| 固定資産 | 10,962 | 9,578 | △1,384 | 固定負債 | 6,156 | 5,303 | △852 |
| 有形固定資産 | 950 | 1,241 | +291 | 社債 | 484 | 250 | △234 |
| 無形固定資産 | 4,914 | 4,790 | △124 | 長期借入金 | 5,595 | 4,532 | △1,063 |
| のれん | 4,312 | 3,559 | △752 | リース債務 | 25 | 318 | +293 |
| ソフトウェア | 595 | 956 | +361 | その他 | 52 | 202 | +150 |
| リース資産 | - | 266 | +266 | 負債合計 | 15,299 | 12,898 | △2,401 |
| その他 | 7 | 7 | △0 | 純資産合計 | 6,749 | 7,245 | +495 |
| 投資その他の資産 | 5,097 | 3,547 | △1,550 | 資本金 | 1,000 | 1,000 | - |
| 投資有価証券 | 927 | 398 | △529 | 資本剰余金 | 5,675 | 5,675 | △0 |
| 敷金及び保証金 | 1,796 | 897 | △899 | 利益剰余金 | 544 | 975 | +431 |
| 繰延税金資産 | 2,150 | 2,097 | △52 | 自己株式 | △298 | △368 | △69 |
| その他 | 222 | 153 | △68 | その他の包括利益集計額合計 | △180 | △51 | +129 |
| | | | | 少数株主持分 | 9 | 12 | +3 |
| 資産合計 | 22,049 | 20,143 | △1,906 | 負債・純資産合計 | 22,049 | 20,143 | △1,906 |

連結貸借対照表ポイント

資産

- ・ 現金及び預金等の増加があったものの、売掛金の回収、敷金の回収、のれんの償却などによる減少により、前期末比1,906百万円減の20,143百万円となる

負債

- ・ リース債務等の増加があったものの、買掛金の支払い、短期および長期借入金の返済などによる減少により、前期末比2,401百万円減の12,898百万円となる

純資産

- ・ 自己株式の取得による減少があったものの、当期純利益の計上等による利益剰余金などの増加により、前期末比495百万円増の7,245百万円となる

セグメント別業績ハイライト

前期比

(百万円)

| 売上高 | '10年3月期 | | '11年3月期 | | 前期比 | |
|------------------------------|---------|-------|---------|-------|--------|-------|
| | 実績 | 構成比% | 実績 | 構成比% | 増減額 | 増減率% |
| システムインテグレーション サービス(SIS)事業 | 11,956 | 37.1 | 11,411 | 34.2 | △544 | △4.6 |
| 開発サービス | 10,805 | 33.5 | 10,424 | 31.2 | △381 | △3.5 |
| ソリューションサービス | 315 | 1.0 | 569 | 1.7 | +253 | +80.1 |
| 関連商品 | 834 | 2.6 | 418 | 1.3 | △416 | △49.9 |
| セキュリティソリューション サービス(SSS)事業 | 4,427 | 13.7 | 4,761 | 14.2 | +333 | +7.5 |
| コンサルティングサービス | 1,281 | 4.0 | 1,482 | 4.4 | +201 | +15.7 |
| 構築サービス | 185 | 0.6 | 131 | 0.4 | △54 | △29.3 |
| 運用監視サービス | 2,173 | 6.7 | 2,327 | 7.0 | +154 | +7.1 |
| 関連商品 | 787 | 2.4 | 819 | 2.5 | +32 | +4.1 |
| ディーラー事業 | 15,830 | 49.1 | 17,238 | 51.6 | +1,408 | +8.9 |
| HW/SW販売 | 6,887 | 21.4 | 7,522 | 22.5 | +634 | +9.2 |
| SEサービス | 2,854 | 8.9 | 3,427 | 10.3 | +573 | +20.1 |
| 保守サービス | 6,087 | 18.9 | 6,288 | 18.8 | +200 | +3.3 |
| 合計 | 32,215 | 100.0 | 33,413 | 100.0 | +1,197 | +3.7 |

セグメント別業績ハイライト

前期比

(百万円)

| 営業利益 | '10年3月期 | '11年3月期 | 前期比 | |
|--------------------------|---------|---------|------|---------|
| | 実績 | 実績 | 増減額 | 増減率% |
| システムインテグレーションサービス(SIS)事業 | 1,431 | 1,627 | +195 | +13.7 |
| セキュリティソリューションサービス(SSS)事業 | 555 | 710 | +154 | +27.8 |
| ディーラー事業 | 40 | 1,020 | +980 | +2428.7 |
| 消去又は全社 | △1,352 | △1,869 | △517 | - |
| 連結 | 674 | 1,489 | +814 | +120.8 |

| EBITDA | '10年3月期 | '11年3月期 | 前期比 | |
|--------------------------|---------|---------|--------|--------|
| | 実績 | 実績 | 増減額 | 増減率% |
| システムインテグレーションサービス(SIS)事業 | 1,818 | 2,048 | +229 | +12.6 |
| セキュリティソリューションサービス(SSS)事業 | 646 | 815 | +169 | +26.3 |
| ディーラー事業 | 625 | 1,634 | +1,008 | +161.2 |
| 消去又は全社 | △1,238 | △1,718 | △479 | - |
| 連結 | 1,852 | 2,781 | +929 | +50.2 |

セグメント別業績ハイライト

予想比

(百万円)

| 売上高 | '10年3月期 | '11年3月期 | '11年3月期 | 予想比 | |
|--------------------------|---------|---------|---------|--------|-------|
| | 実績 | 予想 | 実績 | 増減額 | 増減率% |
| システムインテグレーションサービス(SIS)事業 | 11,956 | 12,450 | 11,411 | △1,038 | △8.3 |
| 開発サービス | 10,805 | 11,480 | 10,424 | △1,055 | △9.2 |
| ソリューションサービス | 315 | 450 | 569 | +119 | +26.5 |
| 関連商品 | 834 | 520 | 418 | △101 | △19.6 |
| セキュリティソリューションサービス(SSS)事業 | 4,427 | 4,700 | 4,761 | +61 | +1.3 |
| コンサルティングサービス | 1,281 | 1,530 | 1,482 | △47 | △3.1 |
| 構築サービス | 185 | 200 | 131 | △68 | △34.3 |
| 運用監視サービス | 2,173 | 2,140 | 2,327 | +187 | +8.8 |
| 関連商品 | 787 | 830 | 819 | △10 | △1.2 |
| ディーラー事業 | 15,830 | 15,850 | 17,238 | +1,388 | +8.8 |
| HW/SW販売 | 6,887 | 7,450 | 7,522 | +72 | +1.0 |
| SEサービス | 2,854 | 2,430 | 3,427 | +997 | +41.1 |
| 保守サービス | 6,087 | 5,970 | 6,288 | +318 | +5.3 |
| 合計 | 32,215 | 33,000 | 33,413 | +413 | +1.3 |

セグメント別業績ハイライト

予想比

(百万円)

| 営業利益 | '10年3月期 | '11年3月期 | '11年3月期 | 予想比 | |
|--------------------------|---------|---------|---------|------|-------|
| | 実績 | 予想 | 実績 | 増減額 | 増減率% |
| システムインテグレーションサービス(SIS)事業 | 1,431 | 1,686 | 1,627 | △58 | △3.5 |
| セキュリティソリューションサービス(SSS)事業 | 555 | 772 | 710 | △61 | △8.0 |
| ディーラー事業 | 40 | 750 | 1,020 | +270 | +36.1 |
| 消去又は全社 | △1,352 | △2,088 | △1,869 | +218 | - |
| 連結 | 674 | 1,120 | 1,489 | +369 | +33.0 |

| EBITDA | '10年3月期 | '11年3月期 | '11年3月期 | 予想比 | |
|--------------------------|---------|---------|---------|------|-------|
| | 実績 | 予想 | 実績 | 増減額 | 増減率% |
| システムインテグレーションサービス(SIS)事業 | 1,818 | 2,053 | 2,048 | △4 | △0.2 |
| セキュリティソリューションサービス(SSS)事業 | 646 | 867 | 815 | △51 | △5.9 |
| ディーラー事業 | 625 | 1,273 | 1,634 | +361 | +28.4 |
| 消去又は全社 | △1,238 | △1,953 | △1,718 | +234 | - |
| 連結 | 1,852 | 2,240 | 2,781 | +541 | +24.2 |

セグメント別業績ポイント

SIS事業

企業のIT投資の抑制から4.6%の減収となるも、13.7%の増益となる

- ・子会社の譲渡もあり、開発サービスの売上が減少するも、プロジェクト品質管理の強化や稼働管理の徹底により、増益となる

SSS事業

企業のセキュリティ対策ニーズの回復から7.5%の増収、27.8%の増益となる

- ・構築サービスが競争激化から不振となるも、コンサルティングサービス（常駐案件、緊急対応）、運用監視サービスが伸長し増収となる
- ・間接要員数の適正化や経費削減に努め、増益となる

ディーラー事業

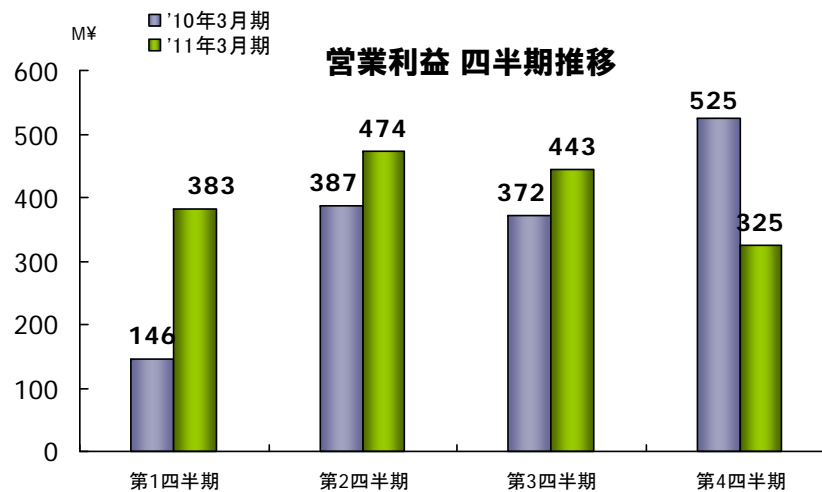
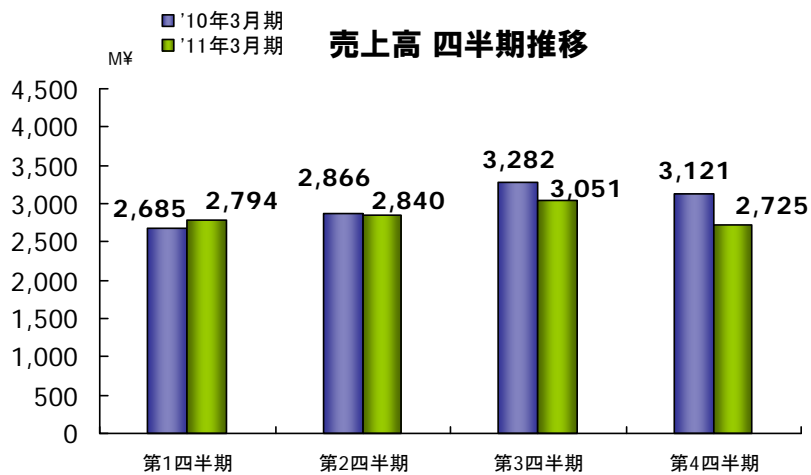
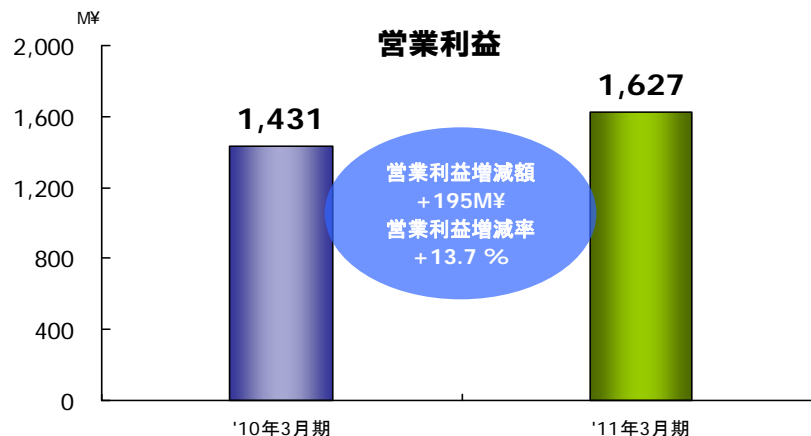
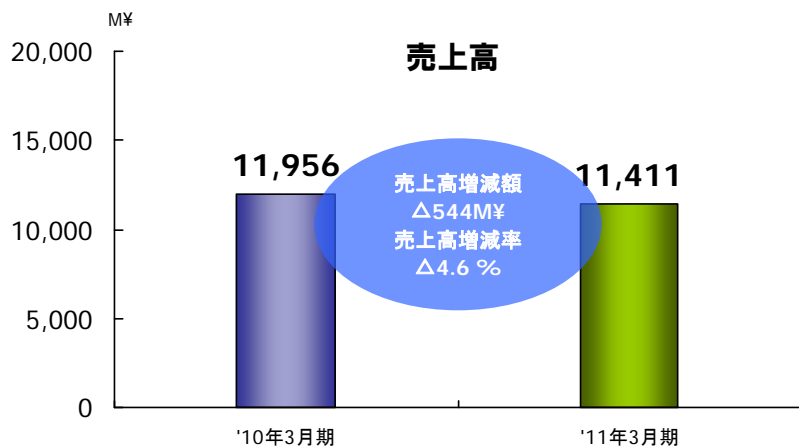
非金融分野からの受注拡大により、8.9%の増収、25倍強増益となる

- ・主力の金融業に加え、流通業、教育機関、官公庁などの非金融分野向け案件の受注により、HW/SW販売、SEサービス、保守サービスとも増収となる
- ・業務プロセスの見直しとともに経費削減に取り組み、大幅な増益となる

セグメント別業績ハイライト

SIS事業

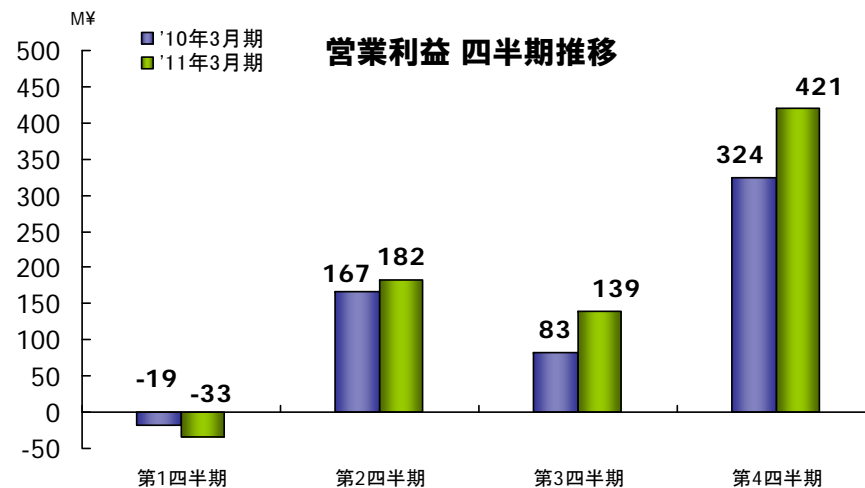
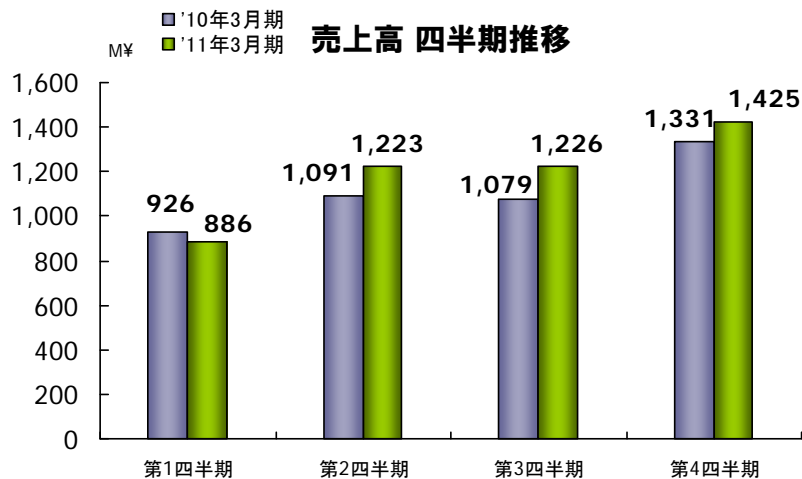
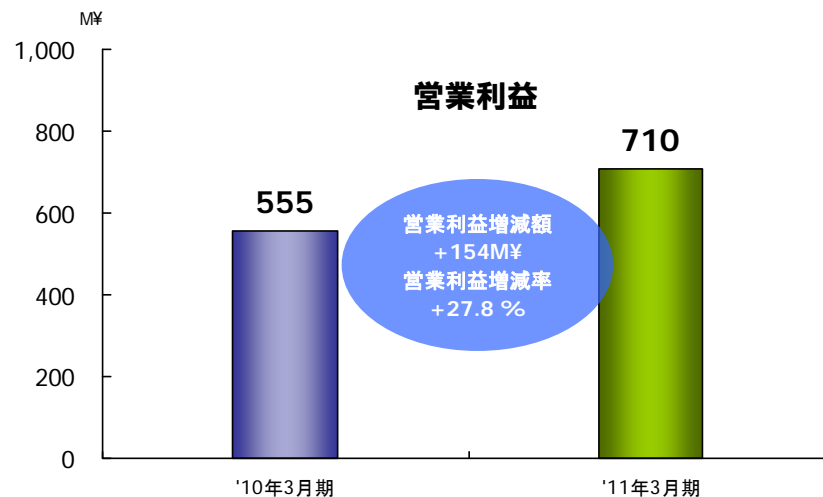
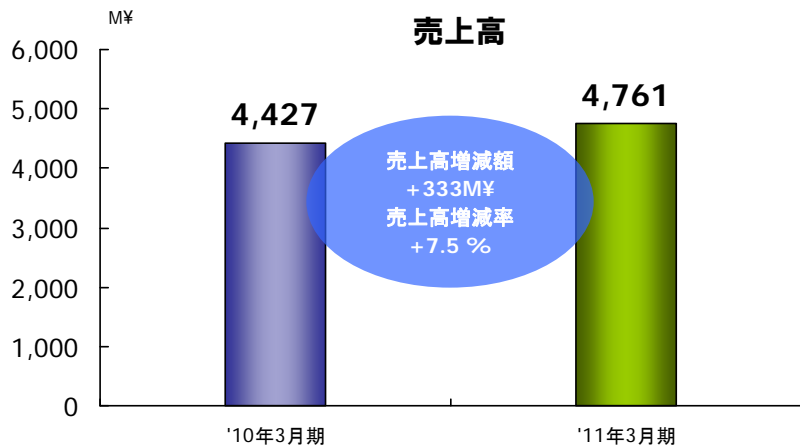
前期比



セグメント別業績ハイライト

SSS事業

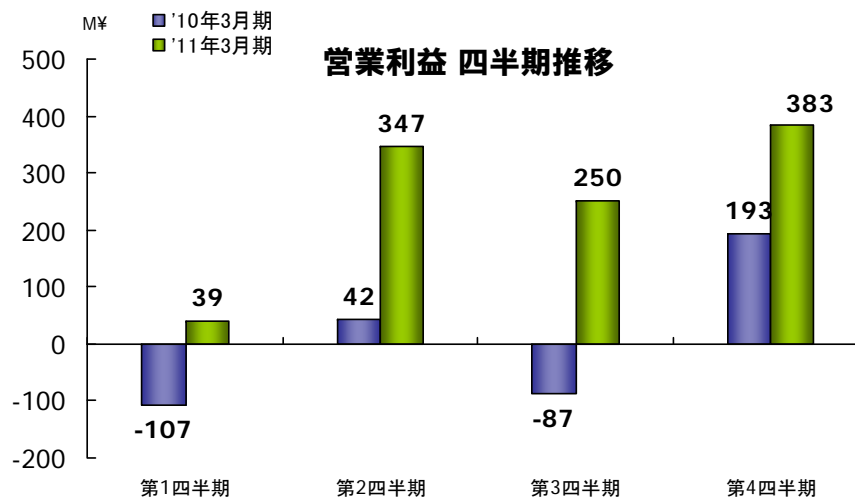
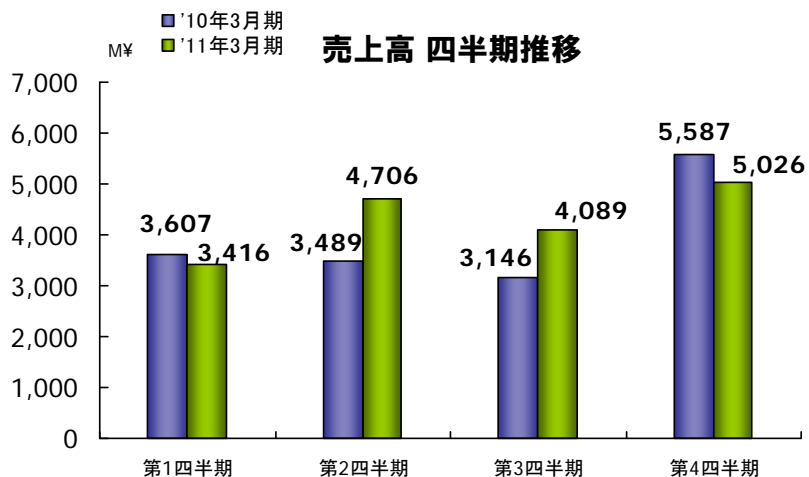
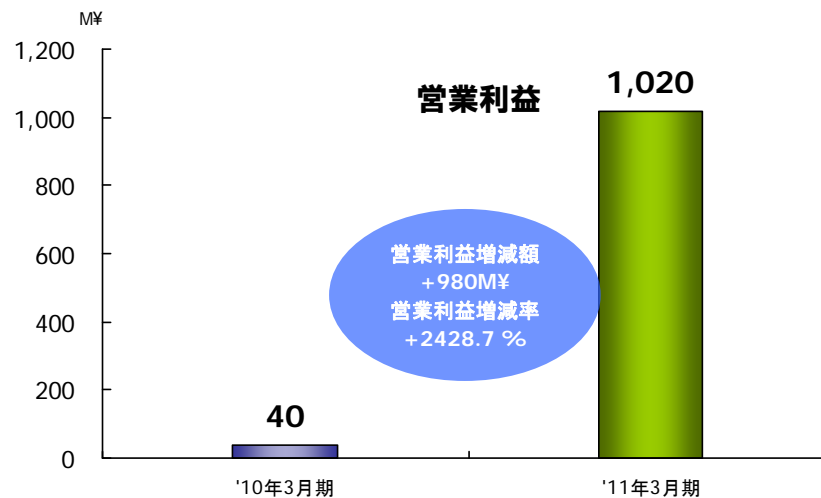
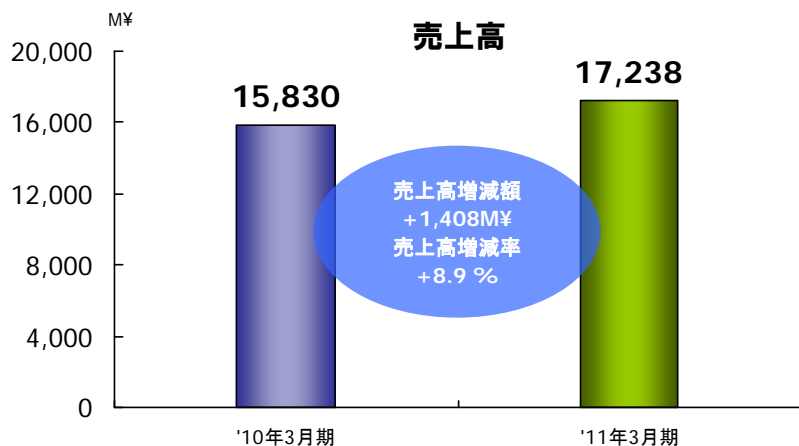
前期比



セグメント別業績ハイライト

ディーラー事業

前期比



経営施策[実施項目]



経営基盤 の強化

[オフィス統合効果の現出]

- オフィススペースの圧縮、フリーアドレスやペーパーレス化の推進などコスト低減の実施
- 間接部門（経営管理、購買営業管理）の集約と要員の適正化の実施



ポートフォリオ の強化

- LACとA&Iの連携による案件受注（サイバー119コンサルティング+システム改修）
- ITCとA&Iの共同提案による案件受注（HW販売導入+周辺システム開発）



付加価値と 生産性の向上

- プロジェクト検定制度を強化し、提案内容の精査、潜在リスクの洗い出し、および厳格な進捗管理の実施



グローバル 展開

- 上海LACの営業体制の拡充および中国情報セキュリティ連絡会立上げ
- CSLACにおける韓国内売上の拡大
- 台湾ウィッツ社との事業提携によるグローバルリソース活用の推進



人材の育成

- 経営者の育成に向け、リーダー研修の実施
- 業績連動型年俸制度の全社員適用による経営目標の共有化推進





2. 2012年3月期 業績予想

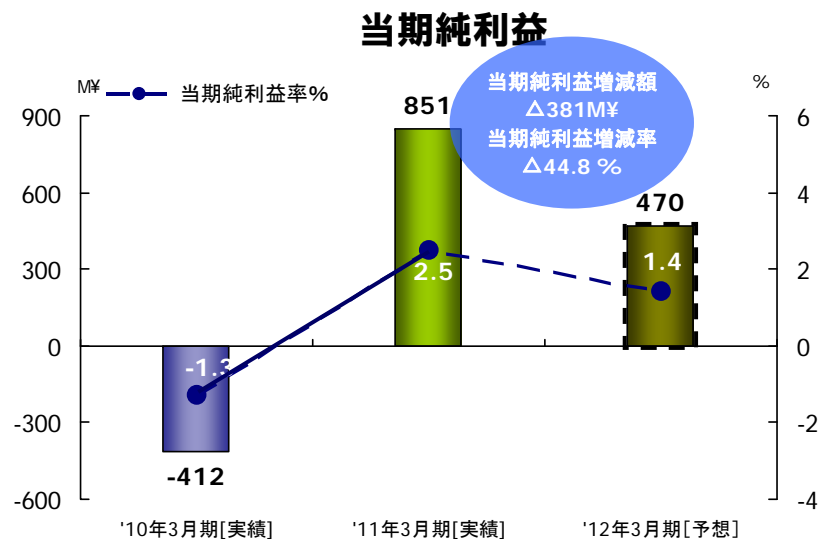
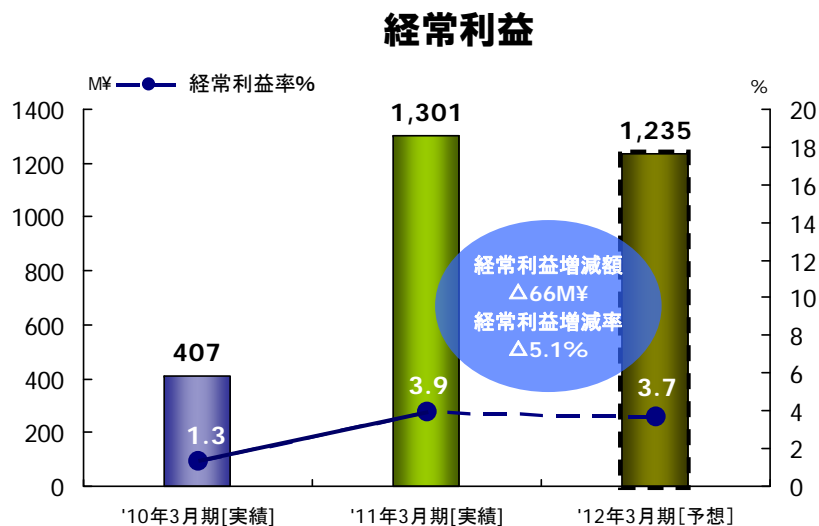
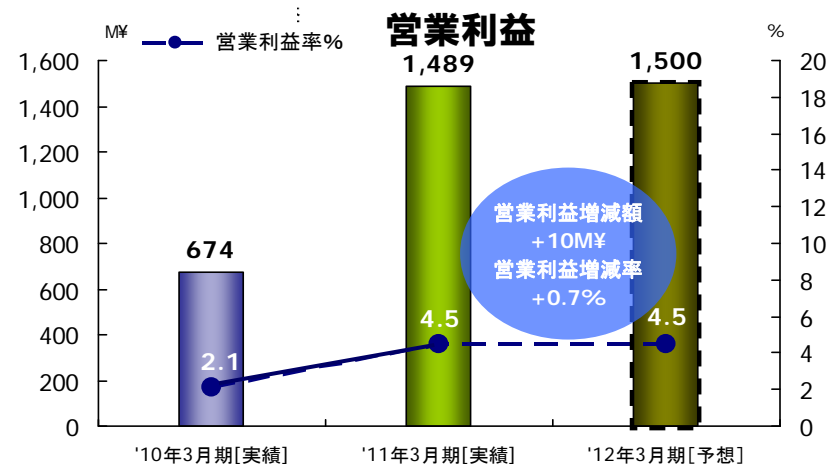
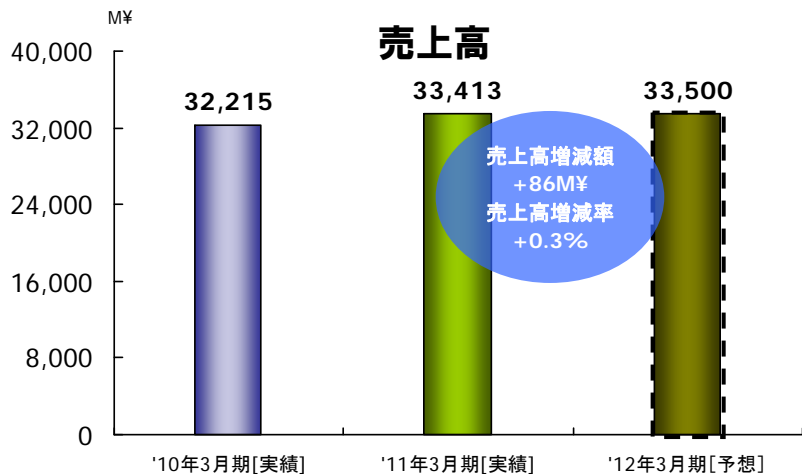
連結業績予想

(百万円)

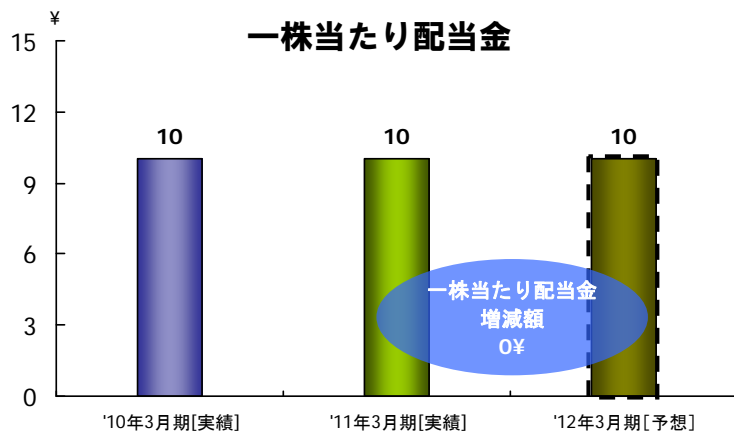
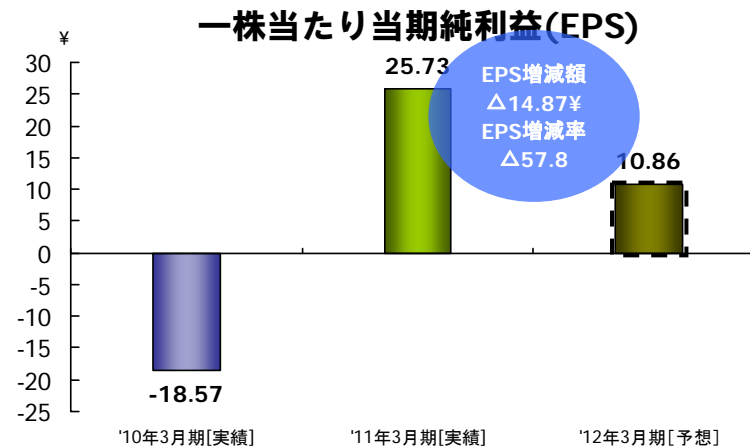
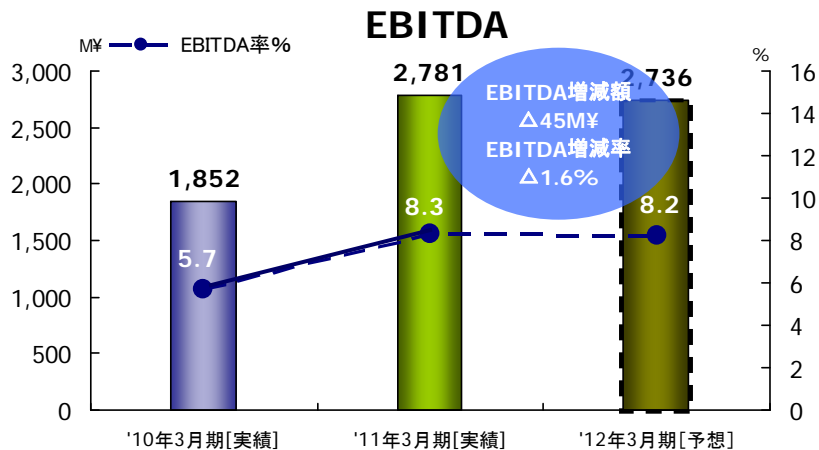
| 科目 | '11年3月期 | '12年3月期 | 前期比 | |
|-----------------|---------|---------|---------|-------|
| | 実績 | 予想 | 増減額 | 増減率% |
| 売上高 | 33,413 | 33,500 | +86 | +0.3 |
| 営業利益 | 1,489 | 1,500 | +10 | +0.7 |
| 営業利益率% | 4.5 | 4.5 | +0.0p | - |
| 経常利益 | 1,301 | 1,235 | △66 | △5.1 |
| 当期純利益 | 851 | 470 | △381 | △44.8 |
| EBITDA | 2,781 | 2,736 | △45 | △1.6 |
| 一株当たり当期純利益(EPS) | 25円73銭 | 10円86銭 | △14円87銭 | △57.8 |
| 一株当たり配当金 | 10円 | 10円 | - | - |

EBITDA; 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額
 一株当たり当期純利益/配当金; 普通株式に係る数値

連結業績予想



連結業績予想



EBITDA; 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

セグメント別業績予想

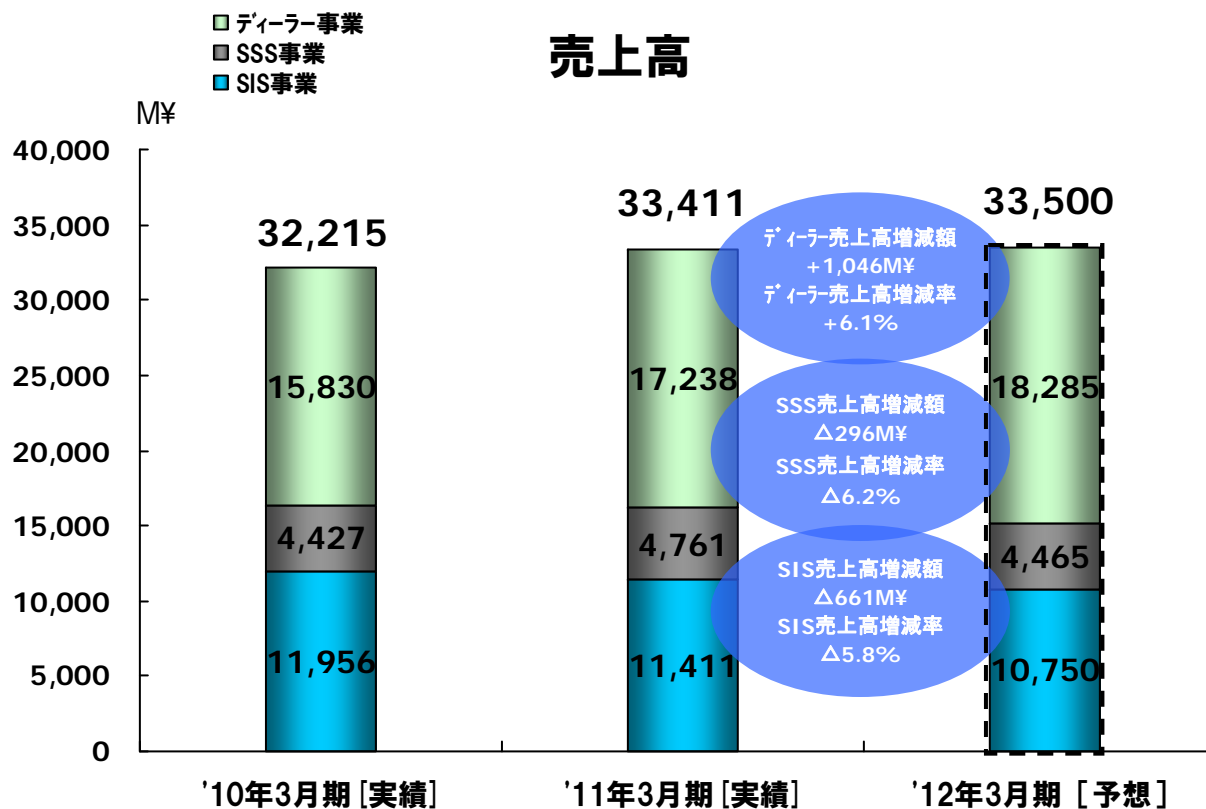
(百万円)

| 売上高 | '11年3月期 | '12年3月期 | 前期比 | |
|--------------------------|---------|---------|--------|-------|
| | 実績 | 予想 | 増減額 | 増減率% |
| システムインテグレーションサービス(SIS)事業 | 11,411 | 10,750 | △661 | △5.8 |
| 開発サービス | 10,424 | 9,924 | △500 | △4.8 |
| ソリューションサービス | 569 | 605 | +36 | +6.3 |
| 関連商品 | 418 | 221 | △197 | △47.1 |
| セキュリティソリューションサービス(SSS)事業 | 4,761 | 4,465 | △296 | △6.2 |
| コンサルティングサービス | 1,482 | 1,166 | △316 | △21.3 |
| 構築サービス(*) | 131 | - | - | - |
| 運用監視サービス | 2,327 | 2,497 | +170 | +7.3 |
| 関連商品 | 819 | 802 | △17 | △2.1 |
| ディーラー事業 | 17,238 | 18,285 | +1,046 | +6.1 |
| HW/SW販売 | 7,522 | 8,321 | +799 | +10.6 |
| SEサービス | 3,427 | 3,982 | +555 | +16.2 |
| 保守サービス | 6,288 | 5,982 | △306 | △4.9 |
| 合計 | 33,411 | 33,500 | +89 | +0.3 |

(*) SSS事業の構築サービスは'12年3月期より監視サービスに関連する案件の取扱いに限定するため、その売上高の取扱いは運用監視サービスに含めることにしています。

セグメント別業績予想

売上高



セグメント別業績予想

(百万円)

| 営業利益 | '11年3月期 | '12年3月期 | 前期比 | |
|--------------------------|---------|---------|------|-------|
| | 実績 | 予想 | 増減額 | 増減率% |
| システムインテグレーションサービス(SIS)事業 | 1,627 | 1,693 | +66 | +4.1 |
| セキュリティソリューションサービス(SSS)事業 | 710 | 784 | +74 | +10.4 |
| ディーラー事業 | 1,020 | 873 | △147 | △14.4 |
| 消去又は全社 | △1,869 | △1,850 | +19 | - |
| 連結 | 1,489 | 1,500 | +10 | +0.7 |

(百万円)

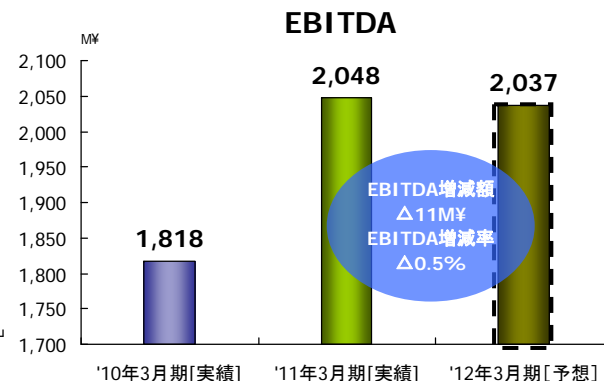
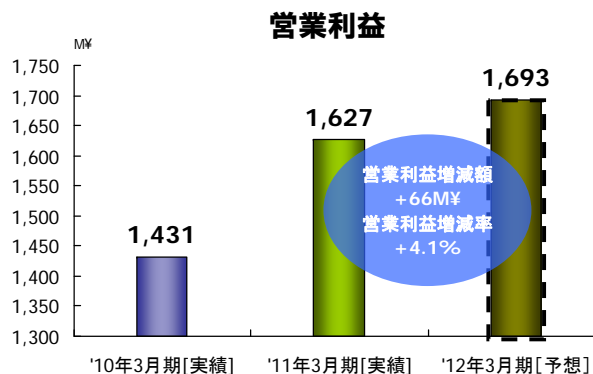
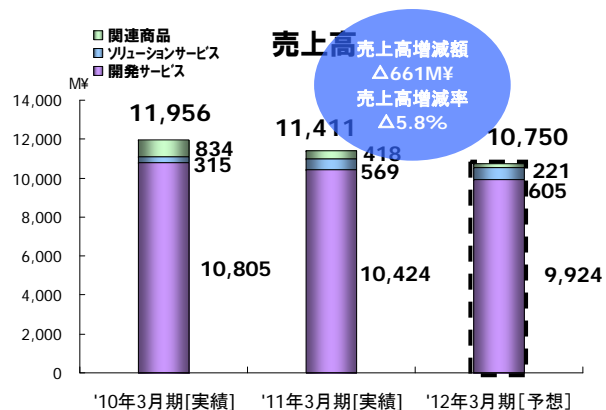
| EBITDA | '11年3月期 | '12年3月期 | 前期比 | |
|--------------------------|---------|---------|------|-------|
| | 実績 | 予想 | 増減額 | 増減率% |
| システムインテグレーションサービス(SIS)事業 | 2,048 | 2,037 | △11 | △0.5 |
| セキュリティソリューションサービス(SSS)事業 | 815 | 947 | +132 | +16.2 |
| ディーラー事業 | 1,634 | 1,438 | △196 | △12.0 |
| 消去又は全社 | △1,718 | △1,687 | +31 | - |
| 連結 | 2,781 | 2,736 | △45 | △1.6 |

セグメント別業績予想

SIS事業

| システムインテグレーションサービス (SIS) 事業 | '11年3月期 | '12年3月期 | 前期比 | |
|----------------------------|---------|---------|------|-------|
| | 実績 | 予想 | 増減額 | 増減率% |
| 開発サービス | 10,424 | 9,924 | △500 | △4.8 |
| ソリューションサービス | 569 | 605 | +36 | +6.3 |
| 関連商品 | 418 | 221 | △197 | △47.1 |
| 売上高 | 11,411 | 10,750 | △661 | △5.8 |
| 営業利益 (*) | 1,627 | 1,693 | +66 | +4.1 |
| EBITDA (*) | 2,048 | 2,037 | △11 | △0.5 |

(*) 経営指導料など全社費用の配賦と連結消去前の利益

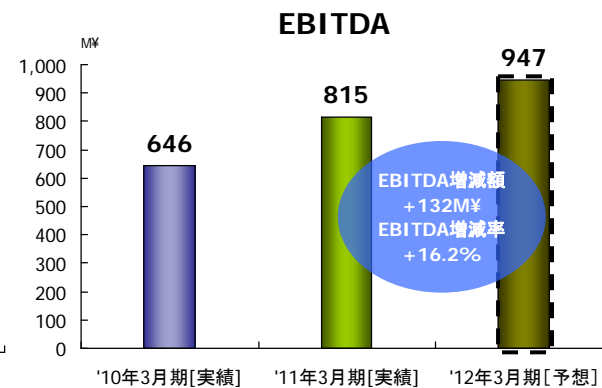
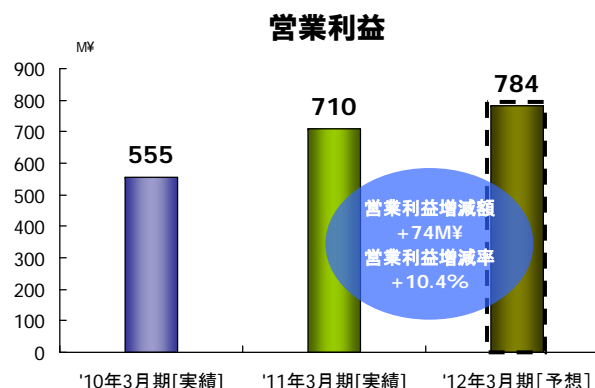
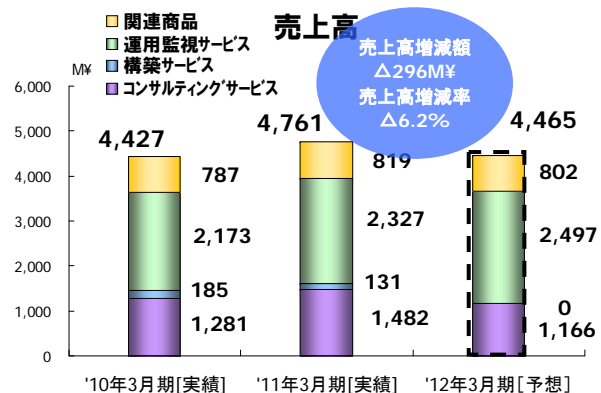


セグメント別業績予想

SSS事業

| セキュリティソリューションサービス(SSS)事業 | '11年3月期 | '12年3月期 | 前期比 | |
|--------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | 実績 | 予想 | 増減額 | 増減率% |
| コンサルティングサービス | 1,482 | 1,166 | △316 | △21.3 |
| 構築サービス | 131 | - | - | - |
| 運用監視サービス | 2,327 | 2,497 | +170 | +7.3 |
| 関連商品 | 819 | 802 | △17 | △2.1 |
| 売上高 | 4,761 | 4,465 | △296 | △6.2 |
| 営業利益(*) | 710 | 784 | +74 | +10.4 |
| EBITDA(*) | 815 | 947 | +132 | +16.2 |

(*)経営指導料など全社費用の配賦と連結消去前の利益

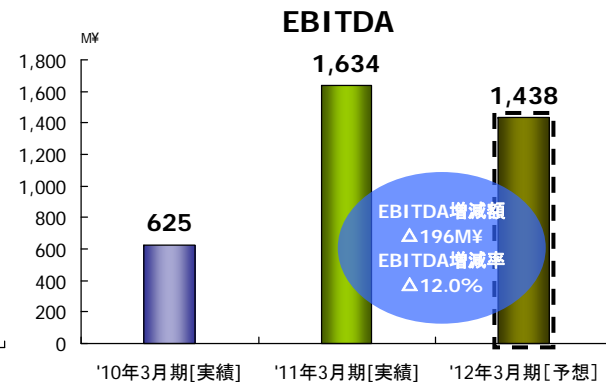
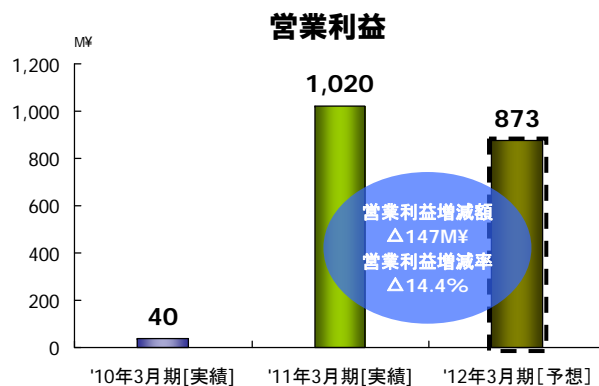
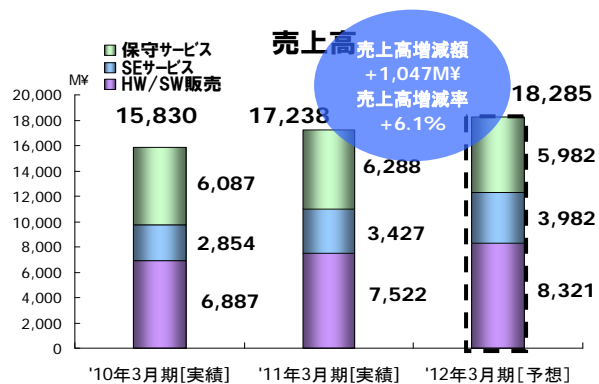


セグメント別業績予想

ディーラー事業

| ディーラー事業 | '11年3月期 | '12年3月期 | 前期比 | |
|-----------|---------|---------|--------|-------|
| | 実績 | 予想 | 増減額 | 増減率% |
| HW/SW販売 | 7,522 | 8,321 | +799 | +10.6 |
| SEサービス | 3,427 | 3,982 | +555 | +16.2 |
| 保守サービス | 6,288 | 5,982 | △306 | △4.9 |
| 売上高 | 17,238 | 18,285 | +1,046 | +6.1 |
| 営業利益(*) | 1,020 | 873 | △147 | △14.4 |
| EBITDA(*) | 1,634 | 1,438 | △196 | △12.0 |

(*) 経営指導料など全社費用の配賦と連結消去前の利益





3. 2012年3月期 経営施策

経営施策



経営基盤の強化

- 2012年4月の合併に向け、重要な経営資源の投資と活用の再点検
- サイバーセキュリティ研究所によるグループブランド力の強化



ポートフォリオの強化

- グループ各社営業機能の統合的な運営による営業力の強化
- 選択と集中による事業の最適化



付加価値と生産性の向上

- お客様のIT投資の最適化に向けた提案活動の推進
- プロジェクト管理における品質管理システム・体制の拡充
- コスト最適化の推進



グローバル展開

- 中国現地法人(上海LAC)による日本企業向けサービスの展開
- 韓国現地法人(CSLAC)による情報セキュリティ・ビジネスの推進



人材の育成

- 人材の多様性と自己啓発意欲を尊重した養育の推進
- 次代に合った人間力、経営力および技術力の強化
- 経営情報の周知徹底による経営目標の共有化



セグメント別重点施策- 2012年3月期-



SIS事業

市場環境

企業のIT投資が引き続き抑制されるなか、クラウド、タブレットPC・スマートフォンのIT活用などビジネスモデルはサービス型へ、また新たな技術転換とトレンドが変貌する可能性があることに加え、インドや中国の情報サービス企業によるグローバル競争の激化が予想される。

重点施策

■ 市場の開拓

- ◆ グループ内営業連携による新規案件開拓
- ◆ ソリューション商材の整備・活用による新規案件開拓
- ◆ 自治体向けサービスの強化

■ 経営資源の最適化

- ◆ リソースの最適化と若手リーダーの育成
- ◆ グローバルコスト競争に勝つためのオフショア、ニアショアの推進
- ◆ ビジネスパートナーの集約によるパートナースキームの強化



セグメント別重点施策- 2012年3月期-



SSS事業

市場環境

情報漏えい事件は後を絶つことなく、企業のセキュリティに対する投資は増加すると見られるが、大企業向けの診断サービス、監視サービスともに成熟期に入っており、品質やコスト面での競争激化が予想される。

重点施策

■ 高収益率のサービスへのシフト

- ◆ 監視サービス、診断サービス、常駐型案件へのリソースの集中

■ パートナー販売の強化

- ◆ 競争力のある新商材の投入による既存販売パートナーとのビジネスシナジーの強化
- ◆ 緊急対応サービスのパートナー展開の拡充
- ◆ 競合会社との協業および提携の推進

■ 市場ニーズにあわせた競争力のある商材開発

- ◆ 機器運用までワンストップで提供できる監視サービスに再構築
- ◆ 韓国、中国の子会社の活用による診断サービスのコスト競争力強化



セグメント別重点施策- 2012年3月期-



ディーラー事業

市場環境

東日本大震災の影響を受け、事業継続、災害対策への投資が増加すると見られ、また、低価格サービス、クラウドサービスへのシフトが予想される。

重点施策

- グループ営業機能の集約によるお客様ニーズへの柔軟な対応
- お客様のニーズに応える新商品・サービスの拡充
 - ◆ BCP（事業継続計画）、DR（災害復旧）への対応したソリューション
 - ◆ クラウド型ビジネスにおける高付加価値サービスの拡充
- 安定的な営業基盤の確保
 - ◆ パートナーとの連携強化によるストックビジネスの拡充
 - ◆ メーカーとの協業活動による安定的なビジネス基盤の構築
 - ◆ 非金融分野の市場へのさらなる展開





ご閲覧ありがとうございました

IRお問い合わせ窓口：経営管理本部 広報部

Tel; 03-6757-0107

Fax; 03-6757-0101

E-Mail; ir@lachd.co.jp

JASDAQ(証券コード: 3857)

<http://www.lachd.co.jp/>