

2015年3月期 第2四半期決算説明資料

2014年11月4日

株式会社ラック
経営企画管理室 IR広報部

1. 2015年3月期 第2四半期決算概要

2. 2015年3月期 連結業績予想

10月27日に第2四半期累計期間の業績予想の修正を公表しましたが、
通期連結業績予想は5月9日の公表から変更ありません

主力サービスの売上が伸長し、 前年同四半期比 増収増益となる

売上高

SIS事業のHW／SW販売やIT保守サービスの減少により予想を下回るものの、開発サービスとSSS事業が増加し3.4%の増収となる

営業利益

競争力強化のための投資により経費増となるも、増収に加え、不採算案件の未然防止による利益率の改善により、79.6%の増益となる

四半期純利益

海外子会社の清算費用1億61百万円を特別損失に計上するも、経常利益の増加により、178.1%の増益となる

前年同四半期比

(百万円)

科目	'14年3月期	'15年3月期	前年同四半期比増減		
	2Q累計実績	2Q累計実績	差異	率(%)	主な要因
売上高	14,665	15,158	+492	+3.4	【売上高】 ・ SSS事業の増収 (+742M) (全サブセグメントが増収) ・ SIS事業の減収 (△250M) (開発サービスが増収 (+625M)、 HW/SW販売、IT保守サービスが減収)
セキュリティソリューション サービス (SSS) 事業	2,621	3,364	+742	+28.3	
システムインテグレーション サービス (SIS) 事業	12,044	11,793	△250	△2.1	
売上原価	11,929	12,008	+78	+0.7	【営業利益】 ・ 売上総利益の増加 (+414M) ・ 販管費の増加 (△106M)
売上総利益	2,736	3,150	+414	+15.1	
売上総利益率%	18.7	20.8	+2.1p	-	【四半期純利益】 ・ 経常利益の増加 (+336M) ・ 特別損失の増加 (△160M) ・ 法人税等の増加 (△24M)
販売費及び一般管理費	2,349	2,455	+106	+4.5	
営業利益	386	694	+307	+79.6	
営業利益率%	2.6	4.6	+1.9p	-	
経常利益	325	662	+336	+103.4	
四半期純利益	82	230	+147	+178.1	
1株当たり四半期純利益(EPS)	3円26銭	9円08銭	5円81銭	+178.1	
1株当たり配当金 (2Q期末)	5円	5円	-	-	

■ 第1四半期連結会計期間より報告セグメントの区分を変更しており、前年同四半期比較については、前年同四半期の数値を変更後のセグメント区分に組み替えた数値で比較しております。

予想比

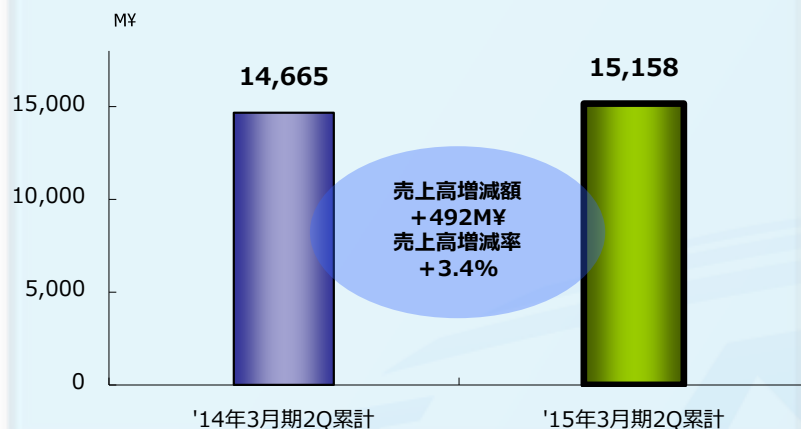
(百万円)

科目	'15年3月期	'15年3月期	予想比増減		
	2Q累計予想	2Q累計実績	差異	率(%)	主な要因
売上高	16,060	15,158	△901	△5.6	【売上高】 ・ SSS事業の予想比増 (+404M) → サービス、製品ともに予想を上回る ・ SIS事業の予想比減 (△1,306M) → 開発サービスは好調に推移するも、 HW/SW販売、IT保守サービスが予想を下回る
セキュリティソリューションサービス (SSS) 事業	2,960	3,364	+404	+13.7	
システムインテグレーションサービス (SIS) 事業	13,100	11,793	△1306	△10.0	
営業利益	540	694	+154	+28.7	【営業利益】 ・ 売上総利益はほぼ予想どおり → SSS事業の売上が予想を上回る → SIS事業の開発サービスが好調なうえ、一部が前倒しとなる → HW/SW販売、IT保守サービスの不振により売上原価が予想比大幅減となる ・ 販管費の予想比減 (+114M) → 販管費の抑制や一部下期への繰り越し
営業利益率%	3.4	4.6	+1.2p	-	
経常利益	495	662	+167	+33.9	
四半期純利益	220	230	+10	+4.7	
1株当たり四半期純利益(EPS)	8円67銭	9円08銭	+0円41銭	+4.7	
1株当たり配当金 (2Q期末)	5円	5円	-	-	

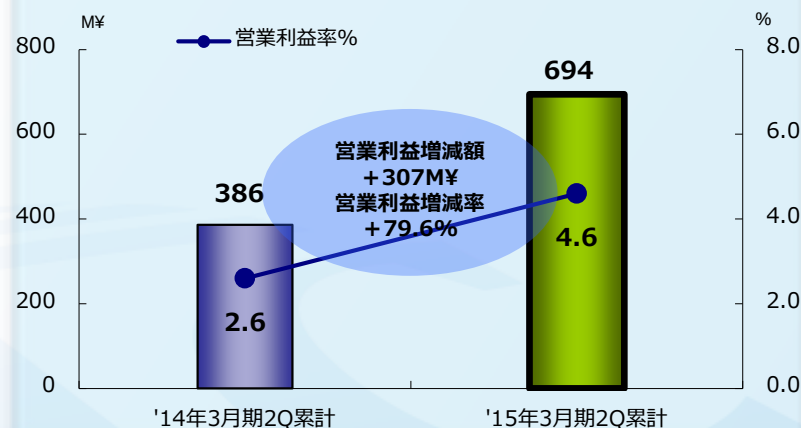
■平成26年10月27日に第2四半期累計期間の業績予想の修正を公表しましたが、当資料における予想値は平成26年5月9日に公表した期初予想の数値を記載しています。

前年同四半期比

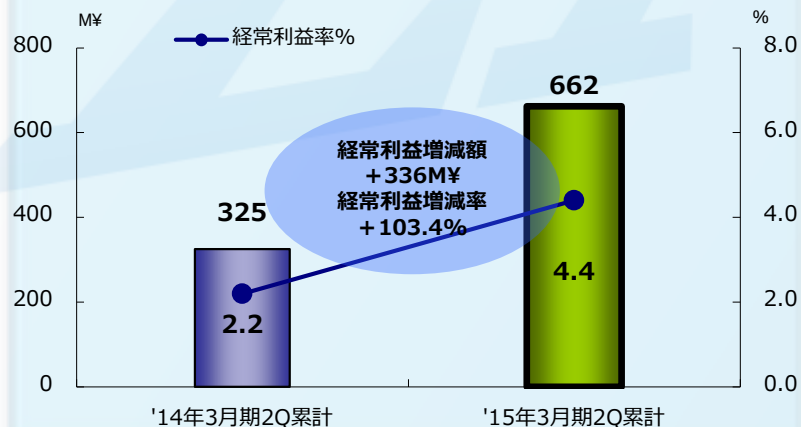
売上高



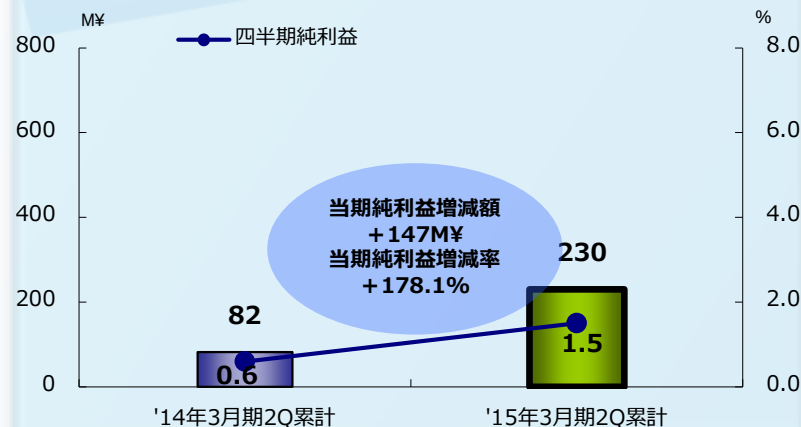
営業利益



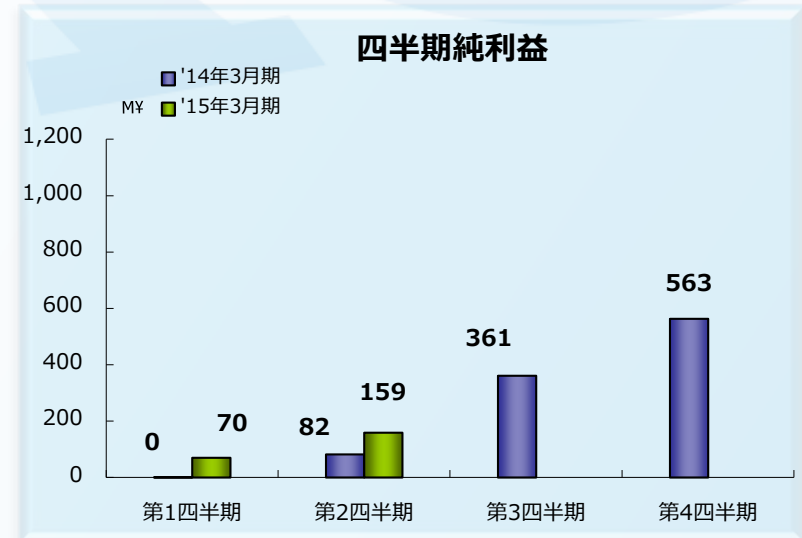
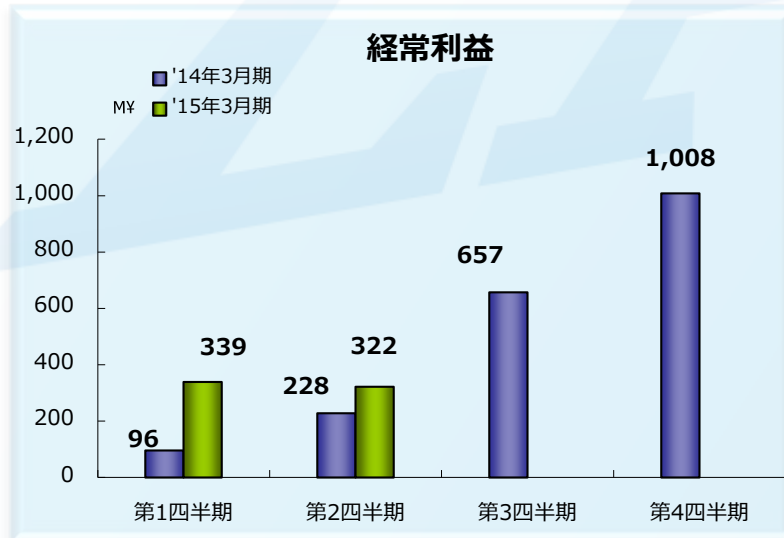
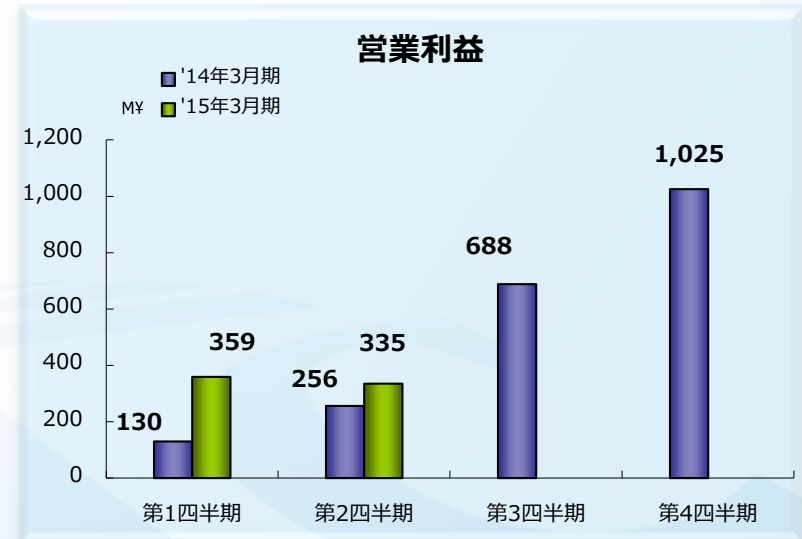
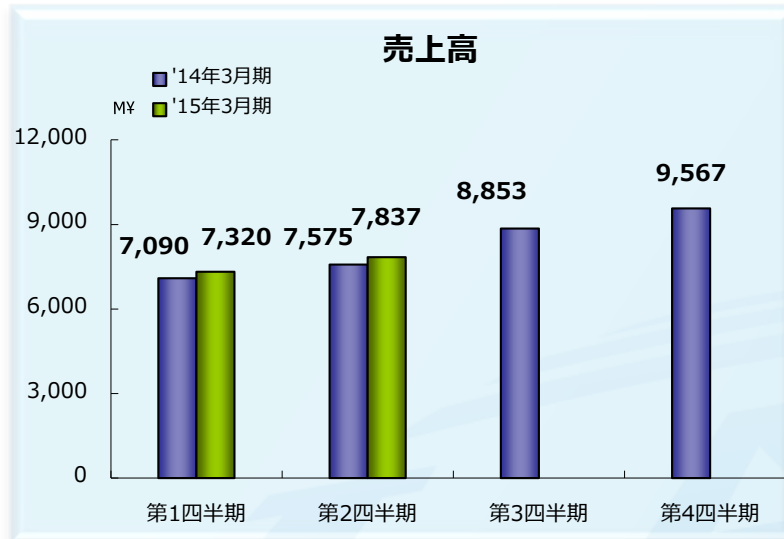
経常利益



四半期純利益



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	'14年3月期末	'15年3月期 2Q末	前期末比増減	
			差異	主な要因
流動資産	10,556	10,984	+427	【流動資産】 ・ 前払費用の増加 (+421M) ・ 仕掛品の増加 (+345M) ・ 現金及び預金の増加 (+286M) ・ 受取手形及び売掛金の減少 (△749M)
固定資産	5,803	5,458	△345	
資産合計	16,360	16,442	+82	
流動負債	7,388	8,337	+949	【固定資産】 ・ のれんの減少 (△229M)
固定負債	1,976	1,044	△932	
負債合計	9,365	9,382	+16	【流動負債】 ・ 前受収益の増加 (+623M) ・ 買掛金の増加 (+206)
純資産合計	6,994	7,060	+66	
現預金	3,713	3,999	+286	【固定負債】 ・ 長期借入金の減少 (△878M)
有利子負債	4,227	3,094	△1,133	
自己資本比率	42.7%	42.9%	+0.2p	【純資産】 ・ 利益剰余金の増加 (+27M) ・ その他有価証券評価差額金の増加 (+30M)

連結キャッシュ・フロー計算書ハイライト



前年同四半期比

(百万円)

科目	'14年3月期 2Q累計実績	'15年3月期 2Q累計実績	前期末比
			主な内容
営業活動によるキャッシュ・フロー	176	1,882	【営業C/F】 ・ 税前三半期純利益 500M ・ 減価償却費 372M ・ のれん償却額 229M ・ 売上債権の減少額 751M ・ 仕入債務の増加額 206M ・ その他流動負債の増加額 872M ・ たな卸資産の増加額 △597M ・ その他流動資産の増加額 △434M
投資活動によるキャッシュ・フロー	△139	△242	
財務活動によるキャッシュ・フロー	△520	△1,363	
フリーキャッシュ・フロー	36	1,639	
現金および現金同等物の増減額（△は減少）	△472	286	
現金および現金同等物期首残高	3,551	3,713	【投資C/F】 ・ 有形固定資産の取得による支出 △139M ・ ソフトウェアの取得による支出 △53M
現金および現金同等物期末残高	3,079	3,999	
時価ベースの自己資本比率（%）	87.4	160.3	【財務C/F】 ・ 長期借入金の返済による支出 △1,003M ・ 配当金の支払額 △202M
キャッシュ・フロー対有利子負債比率（%）	1,728.9	82.2	
インタレスト・カバレッジ・レシオ（倍）	5.2	100.7	

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	'14年3月期		'15年3月期		前期比	
	2Q累計実績	構成比%	2Q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	2,621	17.9	3,364	22.2	+742	+28.3
セキュリティコンサルティングサービス	701	4.8	824	5.4	+123	+17.6
セキュリティ診断サービス	419	2.9	463	3.1	+43	+10.5
セキュリティ運用監視サービス	1,128	7.7	1,378	9.1	+250	+22.2
セキュリティ製品販売	75	0.5	339	2.2	+263	+350.0
セキュリティ保守サービス	297	2.0	358	2.4	+60	+20.3
システムインテグレーションサービス(SIS)事業	12,044	82.1	11,793	77.8	△250	△2.1
開発サービス	6,017	41.0	6,643	43.9	+625	+10.4
HW/SW販売	2,008	13.7	1,438	9.5	△569	△28.4
IT保守サービス	3,729	25.4	3,372	22.2	△356	△9.6
ソリューションサービス	289	2.0	339	2.2	+50	+17.5
合計	14,665	100.0	15,158	100.0	+492	+3.4

セグメント別業績ハイライト



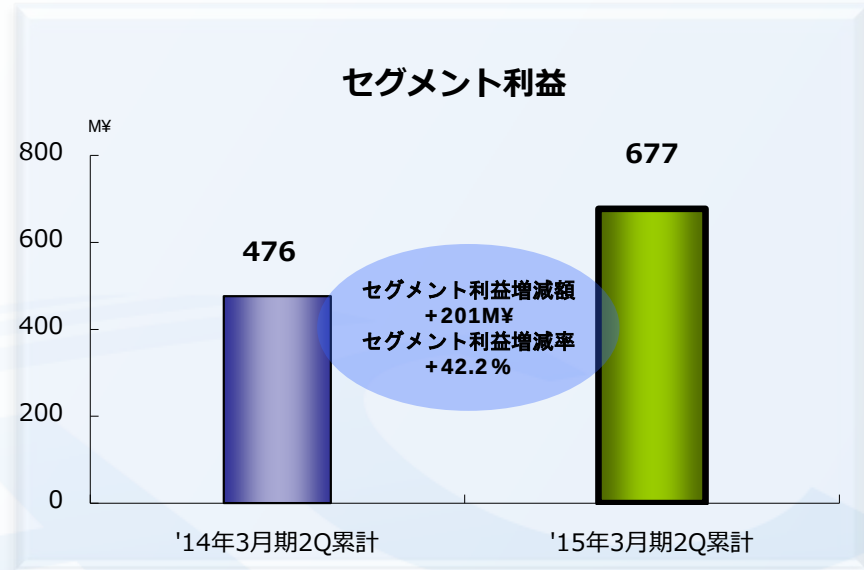
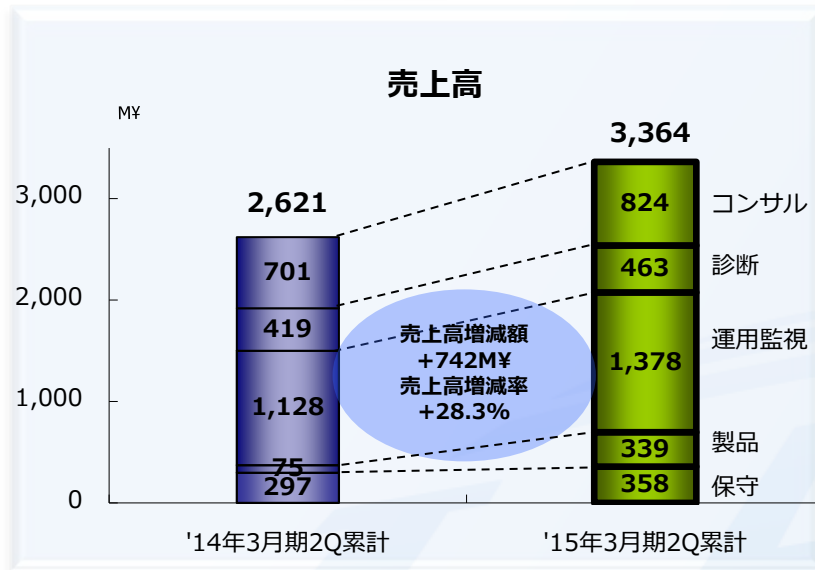
前年同四半期比

(百万円)

セグメント利益	'14年3月期	'15年3月期	前期比	
	2Q累計実績	2Q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	476	677	+ 201	+42.2
システムインテグレーションサービス(SIS)事業	710	977	+ 266	+37.6
消去又は全社 (調整額、その他)	△799	△960	△160	-
合計	386	694	+ 307	+79.6

セグメント別業績ポイント

前年同四半期比：SSS事業



[総括]

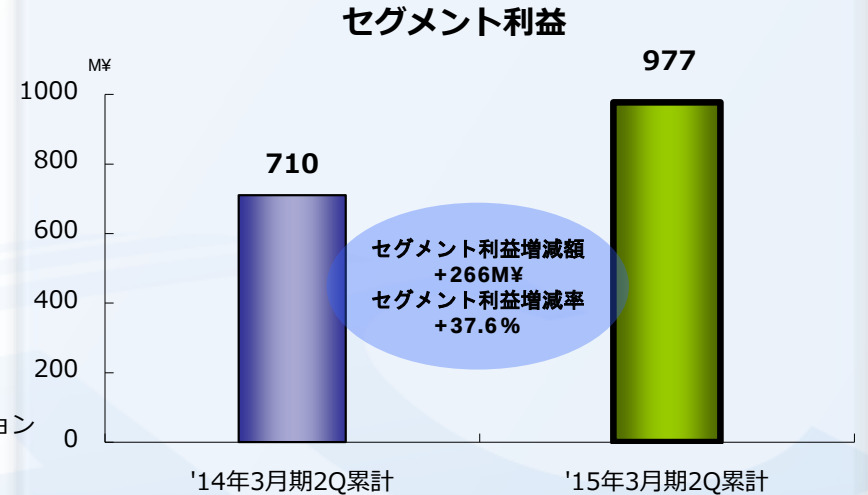
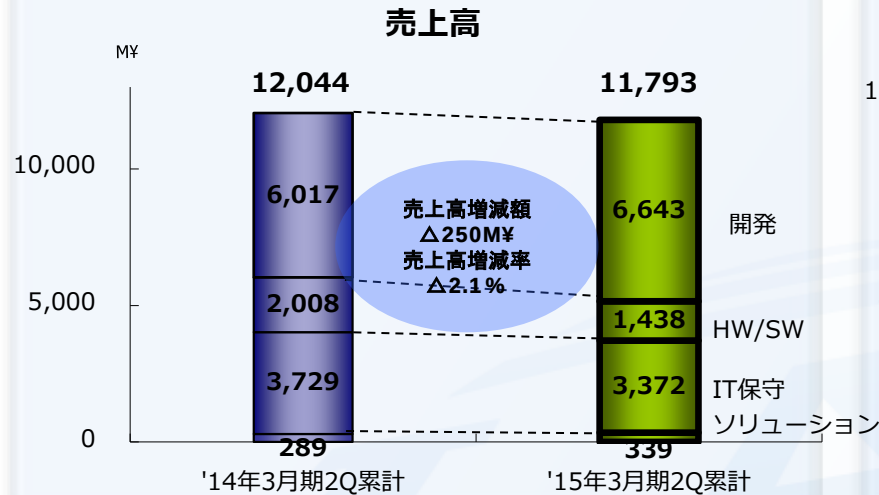
大規模な個人情報流出事件などを背景にセキュリティサービスの受注が引き続き増加傾向で推移するなか、顧客設置型SOC（PSOC）の構築やセキュリティ製品販売やセキュリティ保守サービスの受注も拡大し、増収増益となる。

[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
 - セキュリティ対策支援の受注が拡大
 - 緊急対応サービスやセキュリティ教育サービス、常駐型コンサルティングサービスの受注も堅調
- ◆セキュリティ診断サービス
 - 既存顧客からのリピート案件に加え新規顧客からの受注も増加
- ◆セキュリティ運用監視サービス
 - 機器導入を伴う新規受注に加え、PSOCの構築案件も寄与
- ◆セキュリティ製品販売
 - PSOC構築に伴う機器販売や新規商材を含む監視対象機器の受注が増加
- ◆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]

HW/SW販売とIT保守サービスの受注が減少し減収となるも、金融機関向けを中心に開発サービスの受注が増加するなか、下期に見込んでいた案件の一部が前倒しになったことに加え、不採算案件の未然防止に努め増益となる。

[サブセグメント別売上]

◆開発サービス

- 大手銀行向け次期システム構築案件を中心に、金融機関向け基盤系案件の受注が拡大
- 期に見込んでいた案件の一部を前倒しで受注
- 前期より着手した公共向け大型案件が寄与

◆HW/SW販売

- クラウド活用の普及などによる案件の減少や小型化の進行が影響し受注が減少
- 主要商品の仕入れ先変更懸念の影響により受注が減少

◆IT保守サービス

- 前年同四半期にあった金融機関の営業店向けネットワーク機器更改案件の反動により減少

◆ソリューションサービス

- 自治体向けシステム更新案件が順調に推移し受注が増加
- アプリケーションパフォーマンス診断など新規ソリューションの受注が拡大

[2014年7月～9月]

- 2014/07/29 ラック レポート 2014 SUMMERの発行に関するお知らせ
- 2014/08/04 平成27年3月期第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）
- 2014/08/05 地方自治体等向けセキュリティ監視ソリューション「SecureNet(R)サービス」をデータセンターへ提供
- 2014/08/21 ホームページのパフォーマンスを診断・改善するサービスに本格参入
- 2014/09/10 合併会社設立に関する基本合意のお知らせ
- 2014/09/26 検知した自社へのサイバー攻撃情報を公開し、企業のセキュリティ対策を支援

[2014年4月～6月]

- 2014/04/14 インターネットバンキングを悪用した不正送金への注意喚起に関するお知らせ
- 2014/04/23 子会社の役員の異動に関するお知らせ
- 2014/04/24 Apache Struts 2 の脆弱性が、サポート終了の「Apache Struts 1」にも影響することへの
注意喚起に関するお知らせ
- 2014/05/09 平成26年3月期決算短信〔日本基準〕（連結）
- 2014/05/09 定款一部変更に関するお知らせ
- 2014/05/09 補欠監査役の選任に関するお知らせ
- 2014/05/09 剰余金の配当に関するお知らせ
- 2014/06/10 連結子会社の解散に関するお知らせ
- 2014/06/12 『KDDI Wide Area Virtual Switch 2』の発表と、当社の連携に関するお知らせ
- 2014/06/20 支配株主等に関する事項について
- 2014/06/20 役員の異動に関するお知らせ
- 2014/06/25 組織変更および人事異動に関するお知らせ

1. 2015年3月期 2Q決算概要

2. 2015年3月期 連結業績予想

10月27日に第2四半期累計期間の業績予想の修正を公表しましたが、
通期連結業績予想は5月9日の公表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	'14年3月期	'15年3月期	予想比増減	
	通期実績	通期予想	差異	率(%)
売上高	33,086	34,300	+1,213	+3.7
営業利益	2,100	2,100	+0	+0.0
営業利益率%	6.3	6.1	△0.2p	-
経常利益	1,991	2,010	+18	+0.9
当期純利益	1,007	1,070	+62	+6.2
1株当たり当期純利益(EPS)	39円70銭	42円17銭	+2円47銭	+6.2
1株当たり配当金	13円	13円（予定）	0円	-

【売上予想】

企業業績の改善を受け、情報セキュリティ対策やクラウドサービス、ビッグデータソリューションなどの分野を中心にIT投資の拡大が期待され、SSS事業、SIS事業ともに増収を見込む。

【営業利益予想】

更なる成長に向け、競争力強化のための投資（新サービスの開発、研究機能の強化、人材育成や優秀な人材の採用など）に加え、会社の目標達成に向け、社員のモチベーションの向上を図るための処遇改善に伴うコスト増などにより、前期並みを見込む。

LAC
supports your **B**usiness

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



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

- ※ 本資料は2014年8月4日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。
- ※ 本資料に掲載の図は、資料作成用のイメージカットであり、実際とは異なる場合があります。
- ※ 本資料は、弊社が提供するサービスや製品などの導入検討のためにご利用いただき、他の目的のためには利用しないようご注意ください。
- ※ 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。