



第19期（2014年3月期） 決算説明会資料

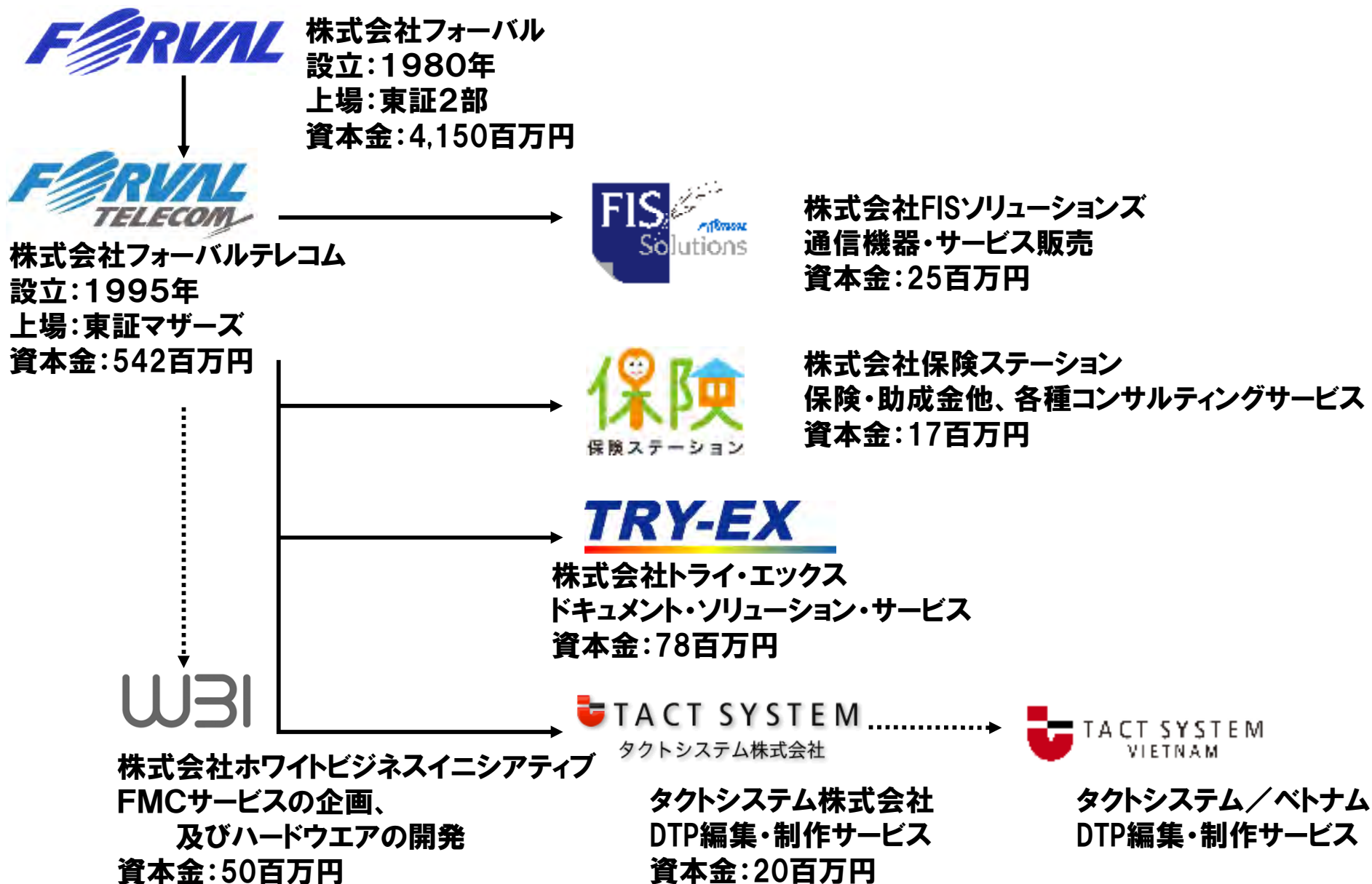
株式会社 **フォーバル テレコム**

証券コード：9445

May. 29. 2014

本資料には、将来の業績に関する記述が含まれています。
こうした記述は、将来の業績を保証するものではなく、リスクや不確実性を内包するものです。
将来の業績は、経営環境の変化などにより、目標対比異なる可能性があることにご留意ください。
又、本資料は情報の提供のみを目的としており、取引の勧誘を目的としておりません。

グループ会社の陣容



第19期 (2014年3月期) 業績

連結業績報告（各期業績比較）

【各期業績比較】

金額単位：百万円

	2012年 3月期	2013年 3月期	2014年 3月期	2014年 3月期 (業績予想)	対前期 増減額 (増減率)	対業績予想 達成率
売上高	13,470	11,990	12,145	12,000	155 1%	101%
営業利益	348	436	446	430	9 2%	104%
経常利益	327	438	435	425	△ 3 -1%	102%
当期純利益	260	269	272	260	3 1%	105%

2013年12月公表の過年度の会計処理の修正について

		2011年 (平成23年) 3月期	2012年 (平成24年) 3月期	2013年 (平成25年) 3月期
営業利益	訂正前	391	323	421
	訂正後	397	348	436
	影響額	6	25	15
経常利益	訂正前	391	302	422
	訂正後	397	327	438
	影響額	6	25	15
当期純利益	訂正前	155	177	253
	訂正後	△21	260	269
	影響額	△176	82	15
総資産	訂正前	6,345	6,063	5,249
	訂正後	6,168	5,968	5,171
	影響額	△176	△94	△78
純資産	訂正前	1,919	1,840	1,847
	訂正後	1,742	1,746	1,769
	影響額	△176	△94	△78

(概要)

平成23年3月期第3四半期から

平成26年3月期第2四半期までの

会計処理において、

子会社ののれんの評価を修正し、

特別損失としてのれん償却額を

修正するとともに、

その後ののれん償却額等も

併せて修正いたしました。

なお、売上高の訂正はございません。

金額単位: 百万円

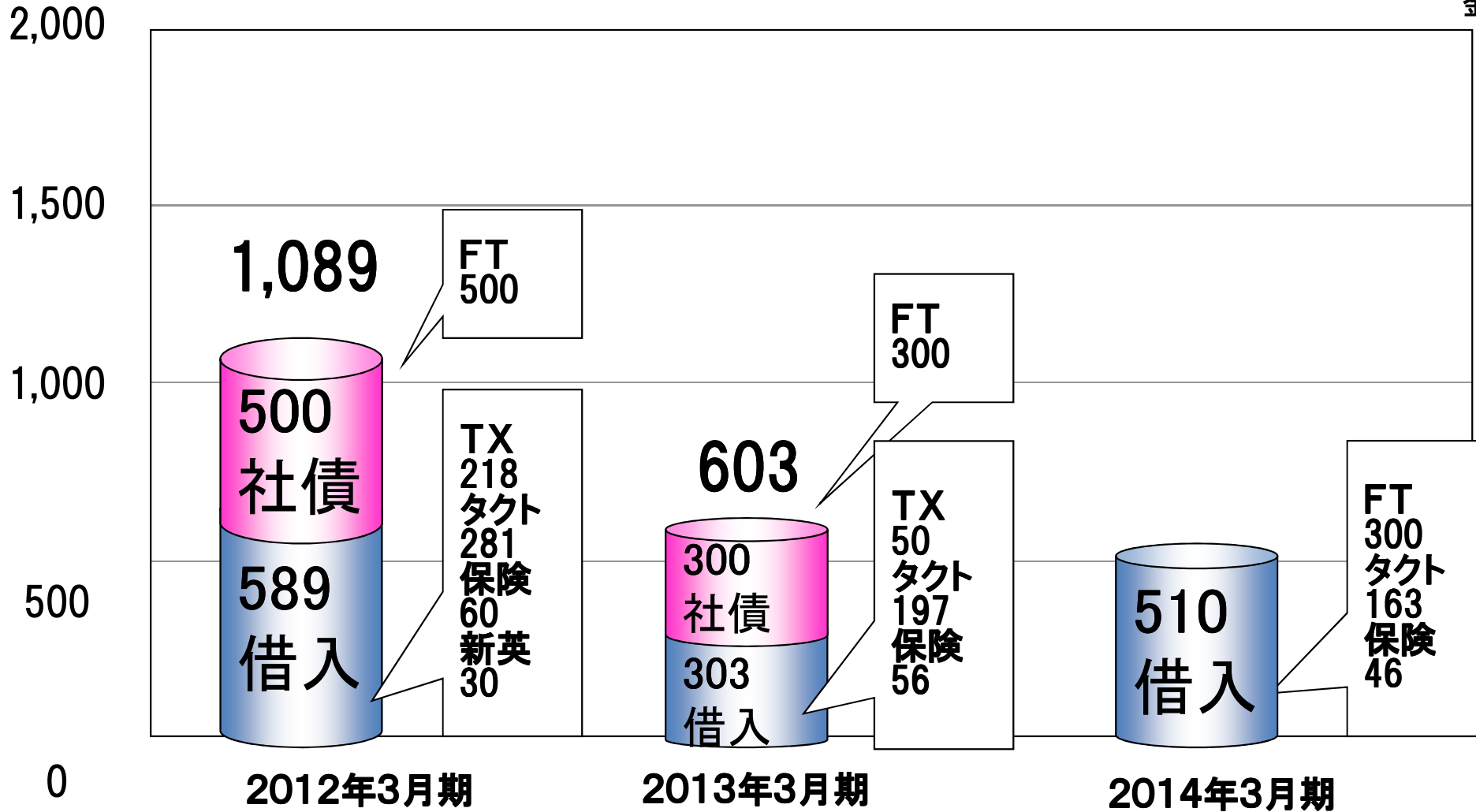
連結キャッシュ・フロー

金額単位：百万円

	2013年 3月期	2014年 3月期	
	実績	実績	主要要因
A.営業活動によるCF	204	272	税金等調整前当期純利益375 減価償却費135 前払費用増加額△390
B.投資活動によるCF	105	11	
フリー・キャッシュフロー(A+B)	309	283	
C.財務活動によるCF	△ 773	△ 386	配当金の支払△250、 社債の償還△300、借入金207
D.現金及び現金同等物の増減	△ 463	△ 102	
E.現金及び現金同等物期末残高	996	894	

連結貸借対照表 (社債・借入金)

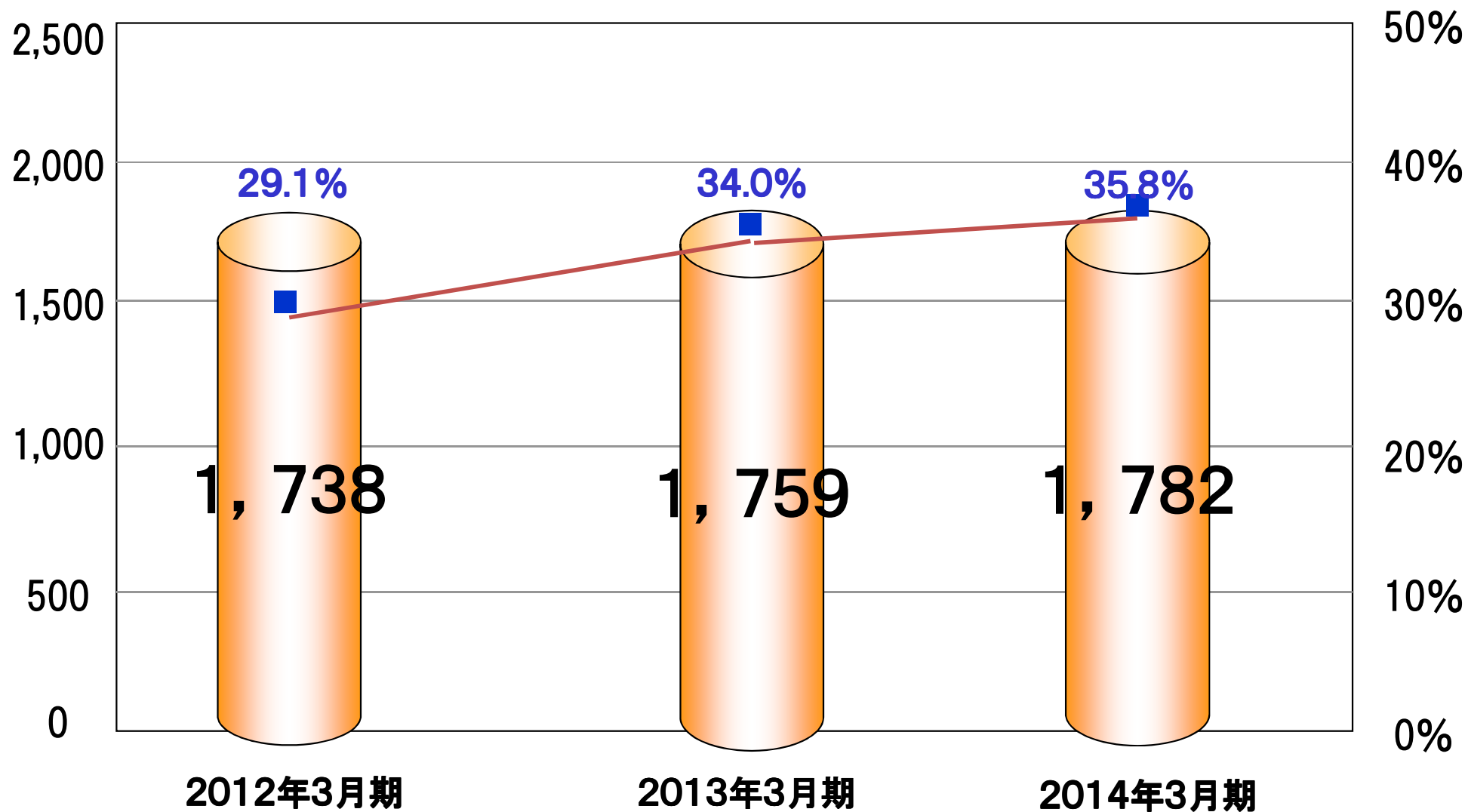
金額単位:百万円



※FT:フォーバルテレコム TX:トライ・エックス タクト:タクトシステム
 保険:保険ステーション

連結業績報告（自己資本・自己資本比率）

金額単位：百万円



注：自己資本＝「株主資本」＋「評価・換算差額等」

セグメント

金額単位:百万円

		2013年 3月期	2014年 3月期	前期比
IP&Mobile ソリューション事業	売上高	9,072	8,595	△ 476
	セグメント利益	192	124	△ 68
ドキュメント・ ソリューション事業	売上高	1,697	1,706	+8
	セグメント利益	148	146	△ 1
コンサルティング事業	売上高	1,206	1,827	+621
	セグメント利益	119	186	+67
報告セグメント計	売上高	11,976	12,129	+153
	セグメント利益	460	457	△ 3
その他	売上高	13	15	+1
	その他	△ 23	△ 10	+12
合計	売上高	11,990	12,145	+155
	営業利益	436	446	+9

売上高・売上総利益(連結)

金額単位:百万円

<連結>

	2012年 3月期	2013年 3月期	2014年3月期		
	金額	金額	金額	前期比増減	前期比 %
売上高	13,470	11,990	12,145	155	1.3
単体	9,817	8,770	8,209	△ 561	△ 6.4
子会社	3,653	3,219	3,936	716	22.3
売上総利益	2,387	2,412	2,618	205	8.5
単体	1,221	1,266	1,325	58	4.7
子会社	1,165	1,145	1,292	146	12.8
粗利率 (%)	17.7	20.1	21.6	1.4	
単体	12.4	14.4	16.1	1.7	
子会社	31.9	35.6	32.8	△ 2.7	

売上高・売上総利益(単体)

<単体>

金額単位:百万円

	2012年 3月期	2013年 3月期	2014年3月期		
	金額	金額	金額	前期比増減	前期比 %
売上高	9,817	8,770	8,209	△ 561	△ 6.4
ストック収益(通話系)	7,695	6,995	6,386	△ 609	△ 8.7
ストック収益(ネット系他)	559	605	854	248	41.1
一時収益	1,562	1,169	968	△ 201	△ 17.2
売上総利益	1,221	1,266	1,325	58	4.7
ストック収益(通話系)	802	756	710	△ 46	△ 6.1
ストック収益(ネット系他)	279	304	497	193	63.4
一時収益	140	205	117	△ 88	△ 43.0
粗利率(%)	12.4	14.4	16.1	1.7	
ストック収益(通話系)	10.4	10.8	11.1	0.3	
ストック収益(ネット系他)	49.9	50.3	58.3	8.0	
一時収益	9.0	17.6	12.1	△ 5.5	

販売費及び一般管理費

金額単位：百万円

	2013年3月期	2014年3月期	前期比	備考
合計	1,975	2,171	196	

うち主要項目として

人件費	1,199	1,228	29	
諸手数料	130	264	134	自社インセ償却116
委託業務費	163	176	13	コールセンター22
地代家賃	57	87	30	前期フリーレントあり
情報処理費	93	86	△ 6	

第19期(2014年3月期)業績総括

◆ 前年対比：微増ながら5期ぶりに増収、2期連続の増益

● IP & Mobileソリューション事業

- ・ 音声通話に関連した従来型のサービスは、収益が減少傾向
- ・ 個人向けプロバイダサービス(iSmart接続-Fひかり)が好調で、件数増により収益が大幅増加
- ・ 個人向けプロバイダサービスの獲得に伴う自社インセンティブの償却費増

● ドキュメント・ソリューション事業

- ・ 新規大口顧客の開拓による受注増加と生産性の向上により順調に推移

● コンサルティング事業

- ・ 保険サービスにおいて積極的に営業拠点を拡大、保険契約数が大幅に増加
- ・ 請求代行サービス(おまか請求)とセキュリティコンサルティングサービス(セキュリティ本舗)も順調

第20期（2015年3月期） の取り組み

第20期の戦略

- **iSmart接続-Fひかり**
販売チャネル拡大、オプションメニュー充実、ブランドサイトリリース
- **スマートひかり**
日本最大規模の販売パートナー群と協業
- **おまか請求**
『選ばれる理由』を作り続ける
ex.スマートフォンで利用明細の閲覧、第三者機関によるセキュリティ監査、BCPとDR対策、電子署名法対応
- **コンサルティング**
認証維持・更新コンサルの拡大、対応ISO規格の拡充
- **ホワイトビジネスイニシアティブ (WBI)**
新体制発足による販売チャネルの立ち上げ

iSmart接続-Fひかり

iSmart接続-Fひかりとは

法人向けに提供している
高品質なインターネット接続サービスを、
個人の方にも利用しやすいように、
サービス価格・内容を最適化した
フレッツ光専用プロバイダサービスです。



ファミリータイプ
iSmart接続-Fひかり ファミリーコース

個人 月額 **1,200** 円 (税別)

法人 月額 **1,280** 円 (税別)



マンションタイプ
iSmart接続-Fひかり マンションコース

個人 月額 **950** 円 (税別)

法人 月額 **950** 円 (税別)



特徴



メールアドレス10個
利用可能 (無料)



スパムフィルタ、メール転送
ずっーと無料



1GBのホームページ
ずっーと無料



オプションサービス
「パソコンソフト使い放題」など
※今後、続々追加予定です!

会員特典



契約事務手数料
2,800円 (税別) が無料



お申込みから
最大2ヶ月無料

おまか請求

Web請求でeco請求
おまか請求

**Web請求書発行
クラウドサービス**

郵送にかかる時間が不要
明細はWebで確認

数千、数万件の対応が可能

<p>ベーシック BtoB プラン</p> <p>法人のお客様向け Web請求書発行プラン</p>	<p>ベーシック BtoC プラン</p> <p>個人のお客様向け Web請求書発行プラン</p>	<p>ベーシック Enterprise プラン</p> <p>グループ企業向けプラン</p>	<p>おまかせ プラン</p> <p>業務代行を含むプラン</p>
--	--	---	---------------------------------------

1ヶ月間の処理量 数万件から100万件

※1社あたり1000件程度

企業ごとのご利用イメージ (テナント単位)

<p>ベーシック BtoB プラン</p> <p>企業 通信業</p> <p>請求書 明細書</p>	<p>ベーシック BtoC プラン</p> <p>企業 物販</p> <p>請求書 納品書</p>
<p>ベーシック BtoC プラン</p> <p>企業 不動産業</p> <p>請求書 支払通知書</p>	<p>ベーシック BtoB プラン</p> <p>企業 サービス業</p> <p>支払通知書</p>



グループ企業でのご利用イメージ (マルチテナント)

<p>ベーシック Enterprise プラン</p> <p>企業 通信業</p> <p>請求書 明細書</p>	<p>グループ企業</p> <p>企業 インターネット サービス業</p> <p>見積書 請求書</p>	<p>企業</p> <p>フランチャイズ</p> <p>請求書 納品書</p>
<p>企業</p> <p>不動産業</p> <p>請求書 支払通知書</p>	<p>企業</p> <p>サービス業</p> <p>支払通知書</p>	<p>企業</p> <p>学習塾</p> <p>請求書</p>

コンサルティング



プライバシーマーク

個人情報保護マネジメントシステム (PMS)



プライバシーマーク(Pマーク)、ISO27001(ISMS)など、各種認証の取得・更新・申請をコンサルティング

ISO27001

情報セキュリティマネジメントシステム (ISMS)



ISO22301

事業継続マネジメントシステム (BCMS)



無料セミナー毎週開催中



直販チャネルの立ち上げ

フォーバルテレコム



アイ・イーグループ

ホワイトビジネスイニシアティブ



既存システムとの共存に

Smart Station 2000 ▶

IP回線14チャンネル

36台内線収容

スマートフォン内線収容

既存PBXと連携



小規模オフィスへの導入に

Smart Station 510 ▶

IP回線5チャンネル

10台内線収容

スマートフォン内線収容

無線LANアクセスポイント



中規模オフィスのリプレイスに

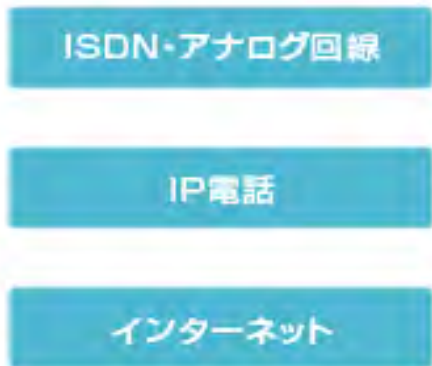
Smart Station 824 ▶

IP回線8チャンネル

24台内線収容

スマートフォン内線収容

ローコスト&スピード導入



付 属 資 料

第20期連結決算見通し

【2015年3月期 連結業績予想】

金額単位:百万円

	2013年3月期 実績	2014年3月期 実績	2015年3月期 予想	対前期増減額 (増減率)
売上高	11,990	12,145	12,300	154 1%
営業利益	436	446	510	63 14%
経常利益	438	435	500	64 15%
当期純利益	269	272	330	57 21%
配当金	15円/株	15円/株	15円/株	—

(注)2013年10月1日付けで株式1株につき100株の株式分割を行っております。当該株式分割については、2013年3月期の期首に株式分割が行われたと仮定して配当金額を表示しております。

【付属資料】比較連結貸借対照表

金額単位: 百万円

	2013年 3月期	2014年 3月期	増減
資産の部	5,171	4,980	△ 190
流動資産	3,707	3,497	△ 210
現金及び預金	996	894	△ 102
受取手形及び売掛金	1,912	1,666	△ 246
棚卸資産	158	129	△ 29
短期貸付金	27	24	△ 3
未収入金	358	381	23
前渡金	39	32	△ 6
前払費用	127	278	151
繰延税金資産(短期)	80	73	△ 6
その他	27	31	3
貸倒引当金	△ 22	△ 16	5
固定資産	1,462	1,483	20
有形固定資産	740	685	△ 55
建物及び構築物(純額)	112	106	△ 6
機械装置及び運搬具(純額)	48	55	7
工具、器具及び備品(純額)	37	42	5
土地	423	423	-
リース資産(純額)	119	57	△ 62
無形固定資産	198	181	△ 16
のれん	91	71	△ 20
ソフトウェア資産	106	110	3
投資その他の資産	523	616	92
投資有価証券	70	46	△ 24
差入保証金	9	9	△ 0
長期貸付金	6	30	24
破産更生債権等	47	46	△ 0
長期前払費用	117	356	238
繰延税金資産	115	94	△ 20
その他	204	96	△ 107
貸倒引当金	△ 48	△ 65	△ 17
繰延資産	0	-	△ 0
資産合計	5,171	4,980	△ 190

	2013年 3月期	2014年 3月期	増減
負債の部	3,402	3,188	△ 213
流動負債	3,081	2,773	△ 308
支払手形及び買掛金	1,386	1,269	△ 117
1年内償還予定の社債	300	-	△ 300
短期借入金	198	269	70
未払金	772	788	15
リース債務	42	45	2
未払法人税等	73	83	10
賞与引当金	74	73	△ 0
役員賞与引当金	14	24	10
その他	218	218	△ 0
固定負債	320	414	94
長期借入金	104	240	136
リース債務	93	50	△ 43
繰延税金負債	15	4	△ 11
退職給付引当金	105	-	△ 105
退職給付に係る負債	-	116	116
その他	1	3	2
純資産の部	1,769	1,792	23
株主資本	1,759	1,782	22
資本金	542	542	-
資本剰余金	42	42	-
利益剰余金	1,175	1,197	22
評価・換算差額	-	-	-
少数株主持分	9	9	0
負債・純資産合計	5,171	4,980	△ 190

【付属資料】比較連結損益計算書

金額単位：百万円

	2013年 3月期	2014年 3月期	増減	備考
売上高	11,990	12,145	155	セグメント参照
売上総利益	2,412	2,618	205	
販売費及び一般管理費	1,975	2,171	196	販売費及び一般管理費参照
営業利益	436	446	9	
営業外損益	1	△ 11	△ 12	
経常利益	438	435	△ 3	
特別損益	△ 32	△ 59	△ 26	当期：減損損失 △41 貸倒引当金繰入額 △24他
税金等調整前 当期純利益	405	375	△ 29	
法人税等合計	135	102	△ 32	
少数株主損益調整前 当期純利益	270	273	3	
少数株主利益又は 少数株主損失(△)	0	0	0	
当期純利益	269	272	3	

