

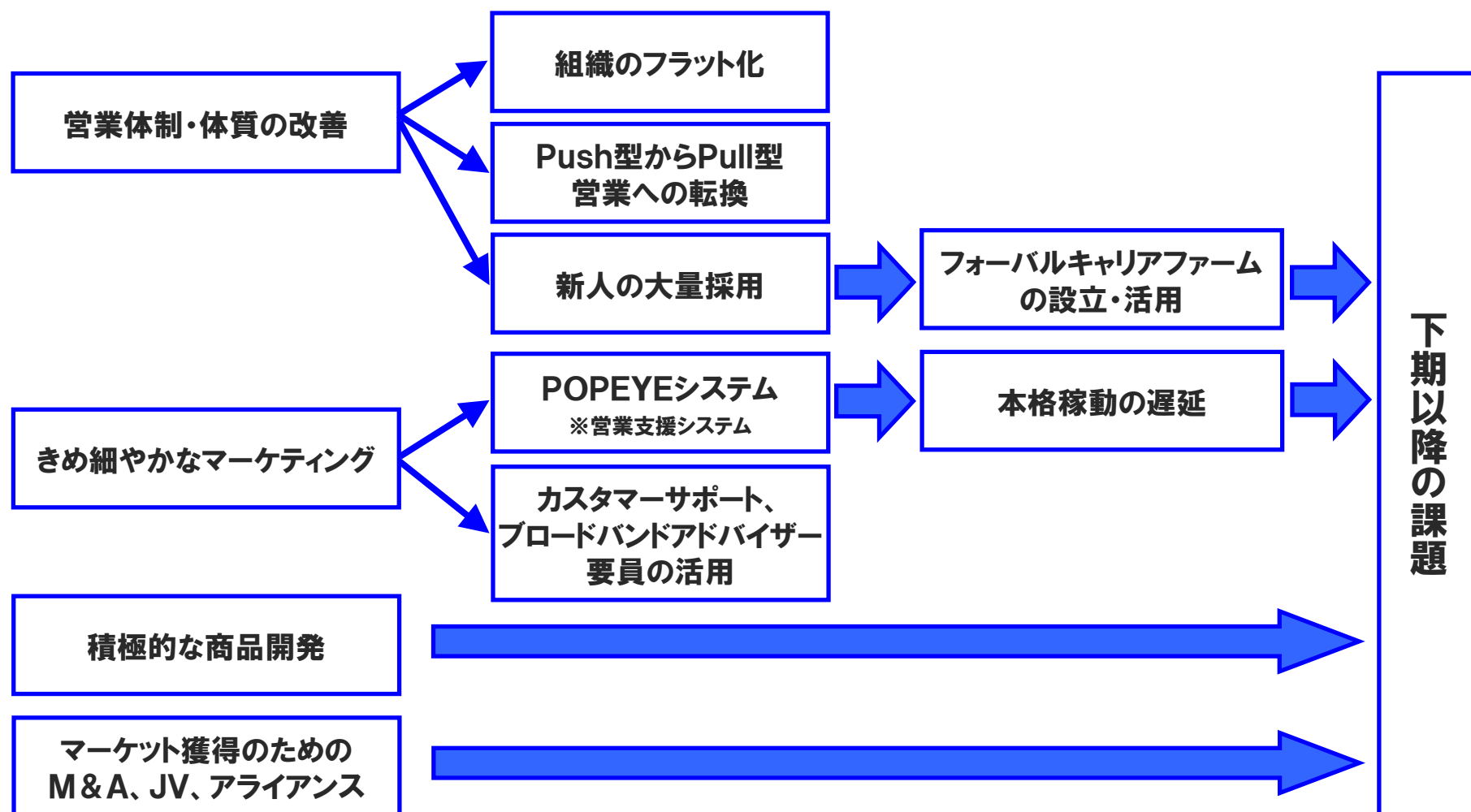
2007/3期 中間決算説明会

株式
会社 **フォーバル**

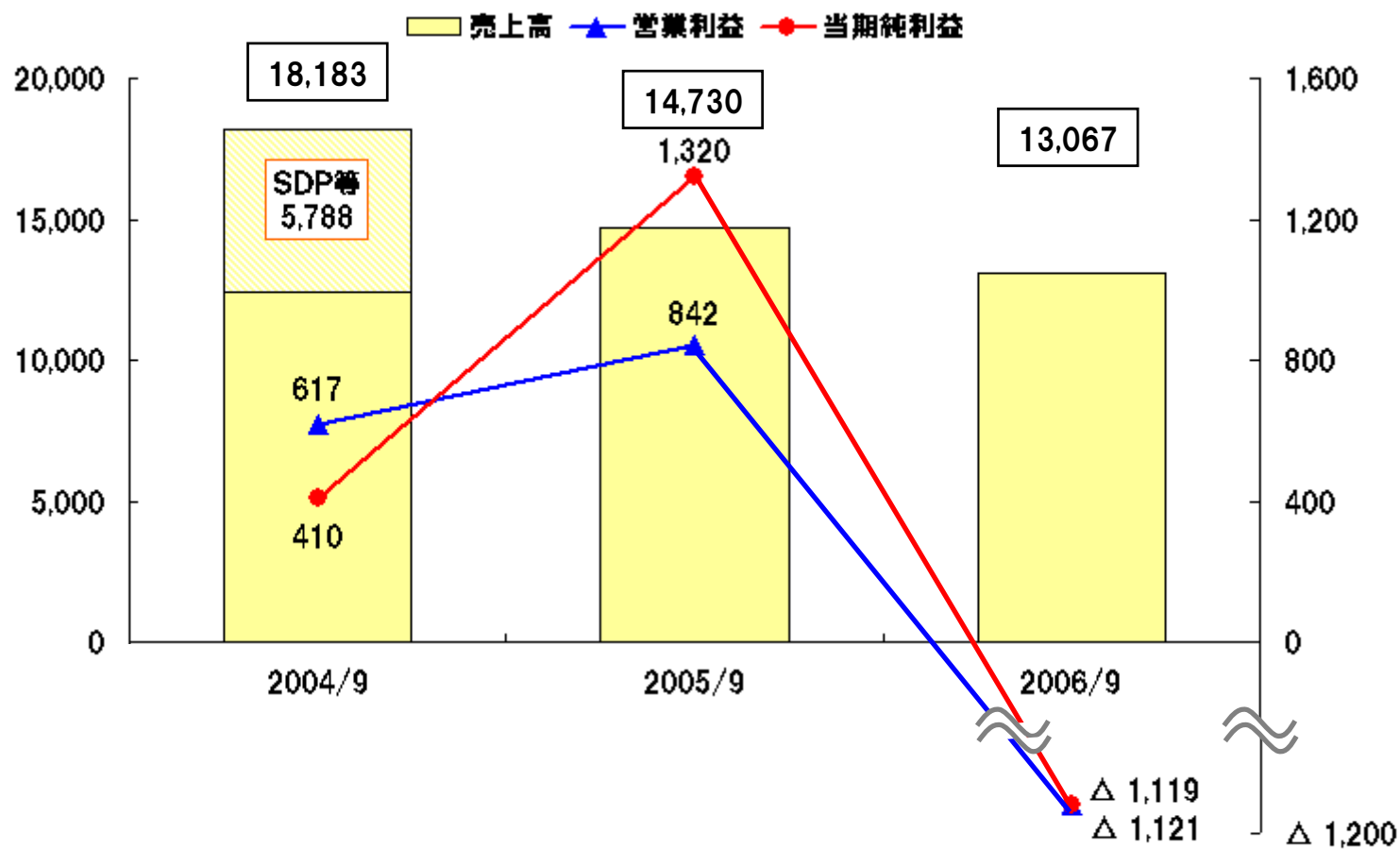
2006. 12. 1

2007/3期 連結中間決算概要

『安心と安全の提供』を共通テーマに徹底した顧客接点の拡大・強化を図る



FORVAL 連結中間決算ハイライト



単位: 100万円



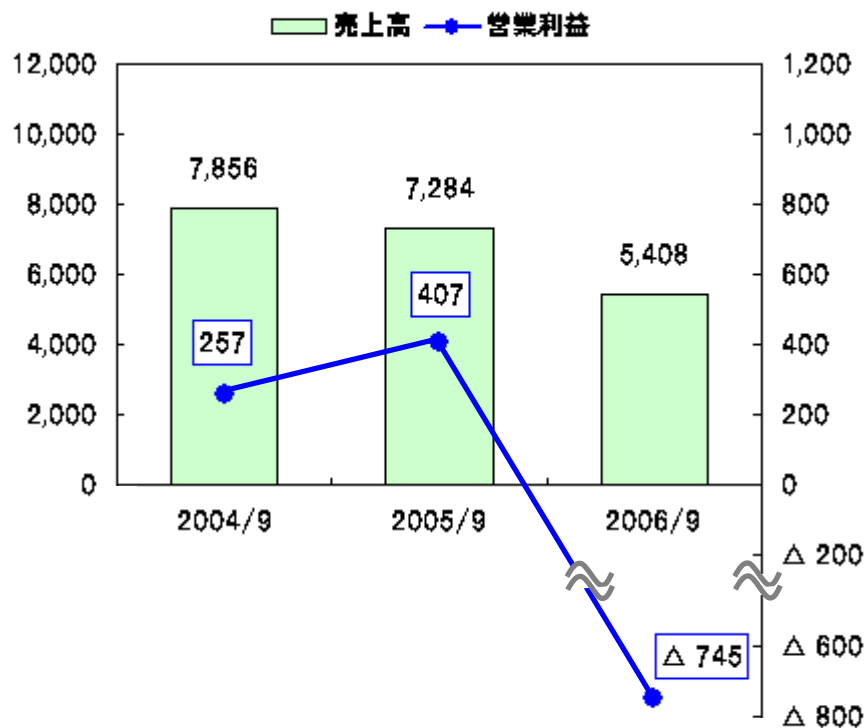
2007年3月期連結中間決算概要

	2006/9				2005/9		2006/9	
	実績	売上比	前年同期比	期初予想比	実績	売上比	期初予想	売上比
売上高	13,067	100.0%	△1,662 【△11.3%】	△932 【△6.7%】	14,730	100.0%	14,000	100.0%
売上総利益	4,047	31.0%	△2,579 【△38.9%】	△852 【△17.4%】	6,626	45.0%	4,900	35.0%
販管費	5,168	39.6%	△615 【△10.6%】	△231 【△4.3%】	5,784	39.3%	5,400	38.6%
営業利益	△1,121	△8.6%	△1,964 【△233.1%】	△621 【△124.3%】	842	5.7%	△500	△3.6%
経常利益	△1,177	△9.0%	△2,032 【△237.6%】	△677 【△135.4%】	855	5.8%	△500	△3.6%
特別損益	△11		△1,416 【△100.8%】	△11 【-】	1,405		0	
当期純利益	△1,119	△8.6%	△2,439 【△184.7%】	△519 【△86.5%】	1,320	9.0%	△600	△4.3%

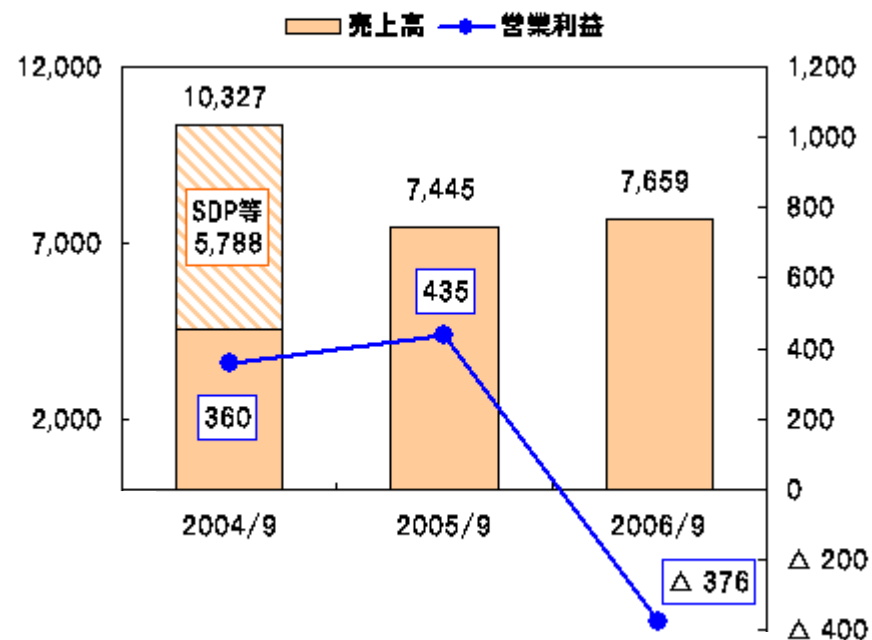
単位: 100万円

FORVAL セグメント別売上高・営業利益

機器関連事業



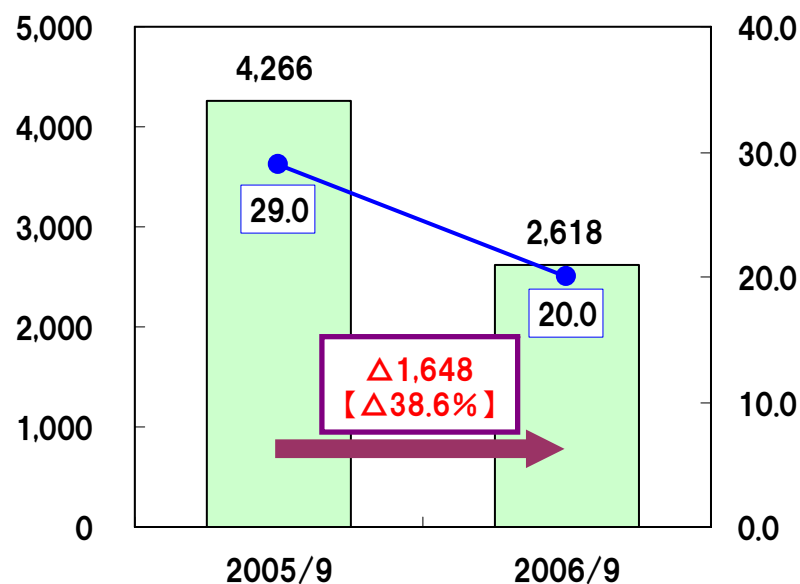
ネットワーク関連事業



伸び率	16.6%	△7.3%	△25.8%	△1.4%	△27.9%	2.9%
構成比	43.2%	49.5%	41.4%	56.8%	50.5%	58.6%
営業利益率	3.3%	5.6%	△13.8%	3.5%	5.8%	△4.9%

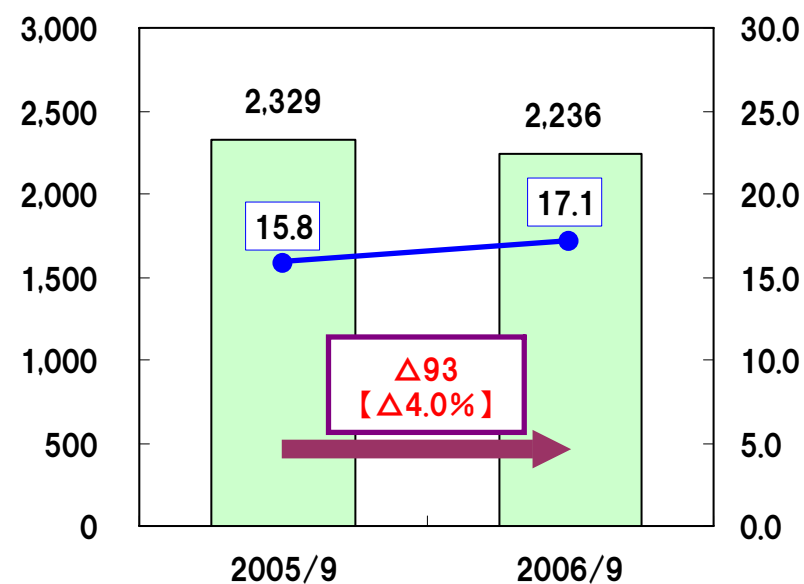
電話機

売上高:100万円



複写機等

構成比: %



ポイント

個人事業主向けに悪質なリース販売を行った事業者の問題が、業界全体に対する不信感となって厳しい環境が継続。

その様な環境下、第2四半期よりセキュリティ関連の拡販に重点を移したことで大幅な減少となる。

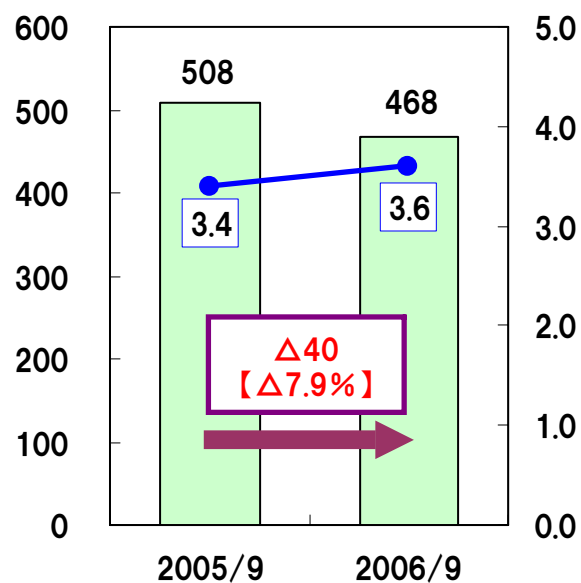
ポイント

業務用は、業界全体ではカラー対応機が堅調な一方でモノクロ機の落ち込みが大きく、全体としてマーケットは縮小。

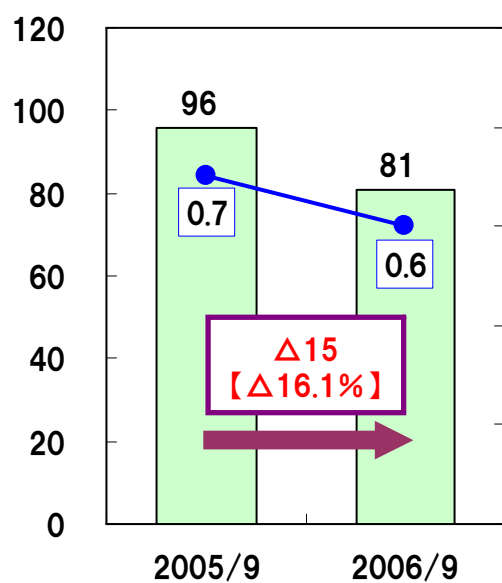
当社はカラー対応機が台数ベースで業界の倍近く伸びたことで、若干の減少に留まる。

パソコン

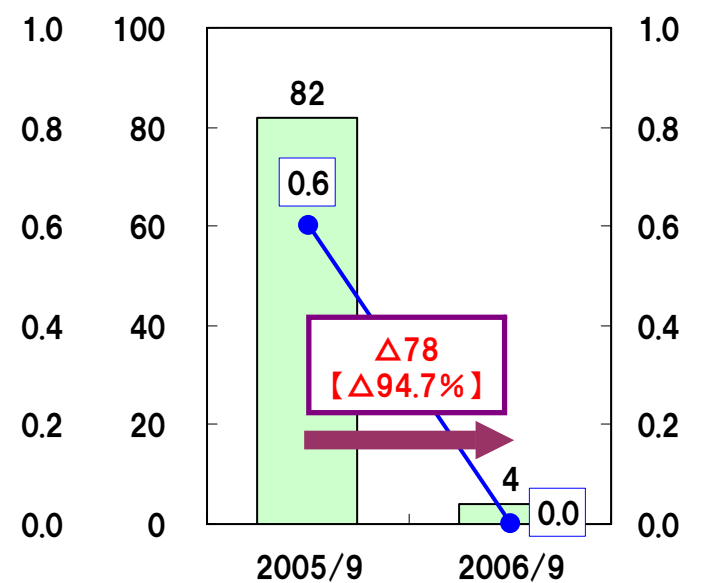
売上高:100万円



ファクシミリ



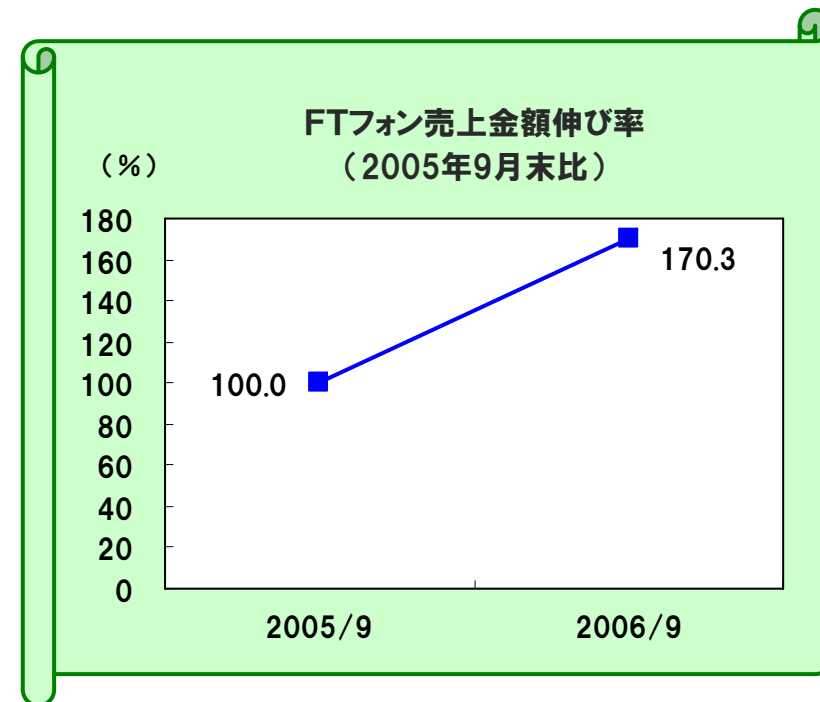
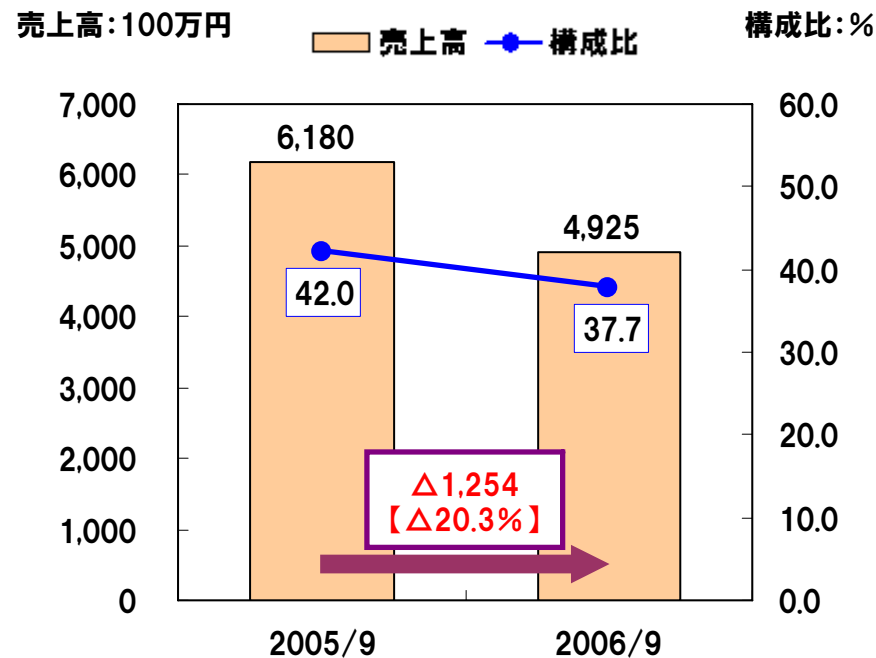
その他



ポイント

パソコン、ファクシミリは積極的に拡販しておらず、顧客のニーズがあって販売している状況。
ファクシミリはいずれ無くなり、複合機に置き換わるものと思われる。

通信サービス等



ポイント

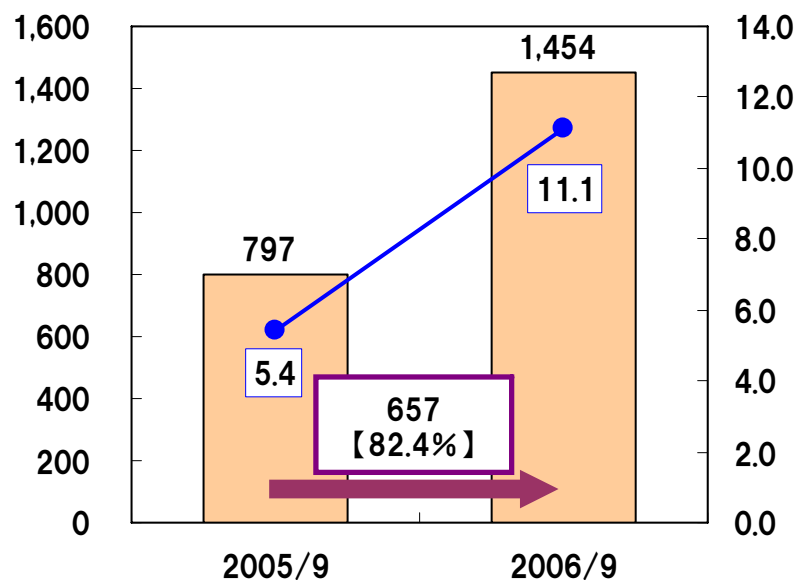
大手キャリアが展開する通信サービスの取次手数料収入が減少したことが主因
「FTフォン」サービスなどストック型のサービスは、堅調に推移

セキュリティ関連

売上高:100万円

売上高 構成比

構成比: %



FortiGate月別販売数量伸び率 (対4月比)



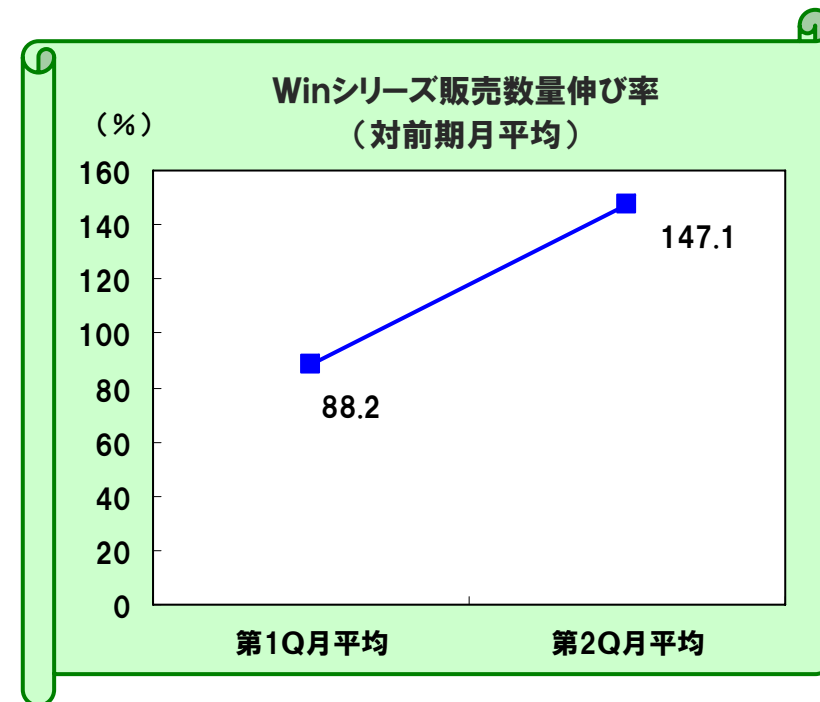
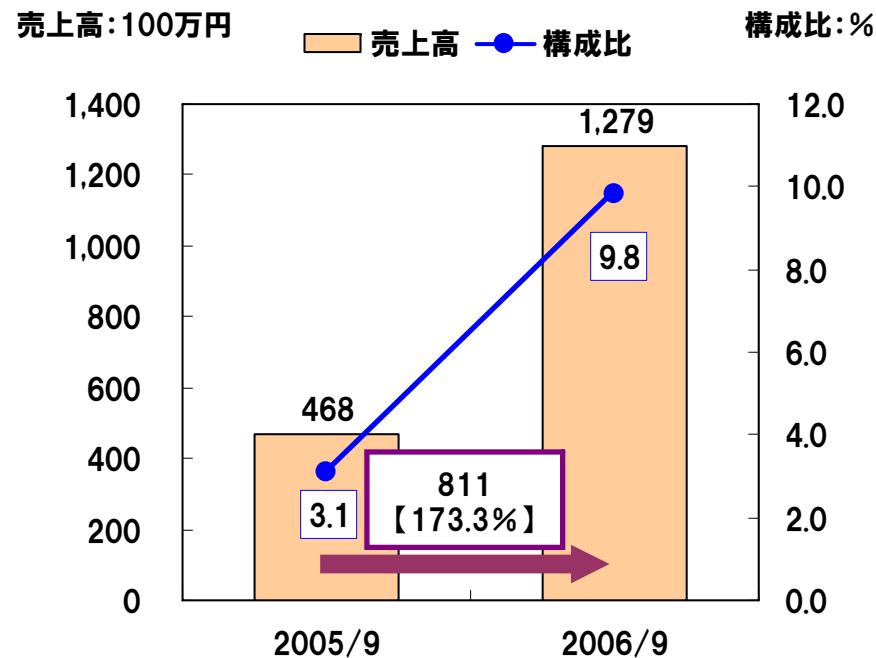
ポイント

大手企業向けのファイアウォール商品は、需要の一巡化・競争激化により苦戦

一方で統合型セキュリティアプライアンス商品(FortiGate)が中小企業向けに大きく伸びる【フォーバル本体も6月より本格的に全国販売開始】

7-9月の「FortiGate」販売台数においてアジア・オセアニア地区でNo.1ディストリビュータとなる

その他



ポイント

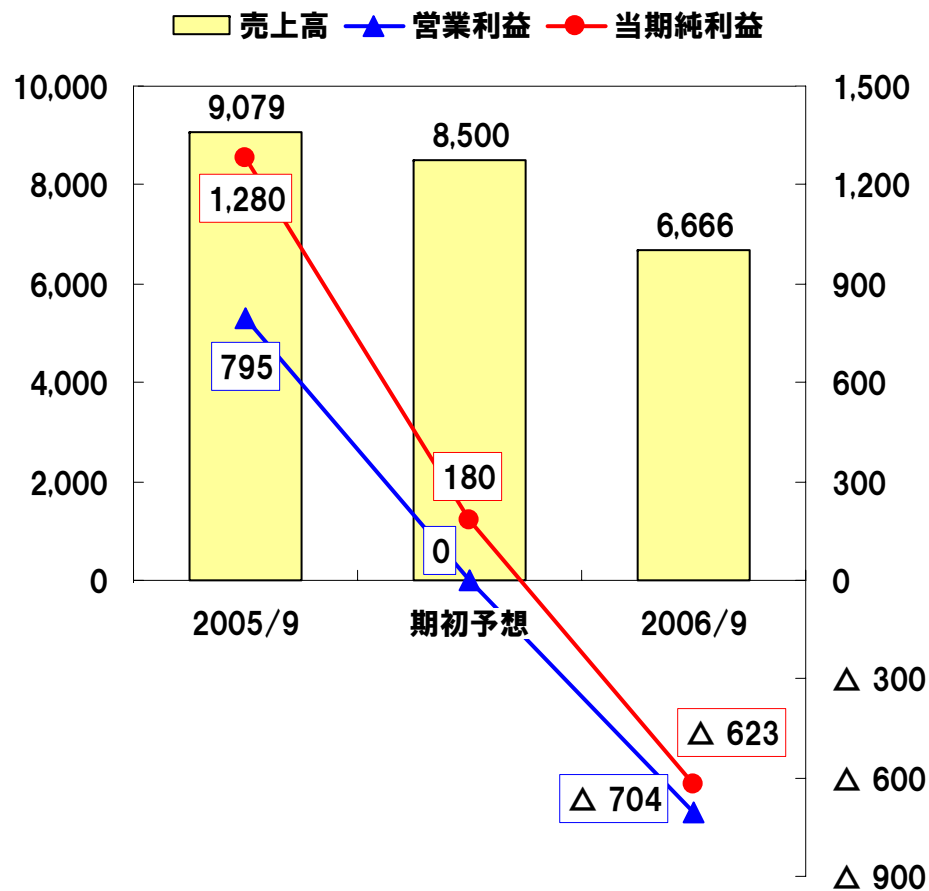
前下半期より開始したWeb制作(Winシリーズ)が大きく伸びる

7月に株式取得により子会社となった特注文具の製造・販売を営む新英の寄与

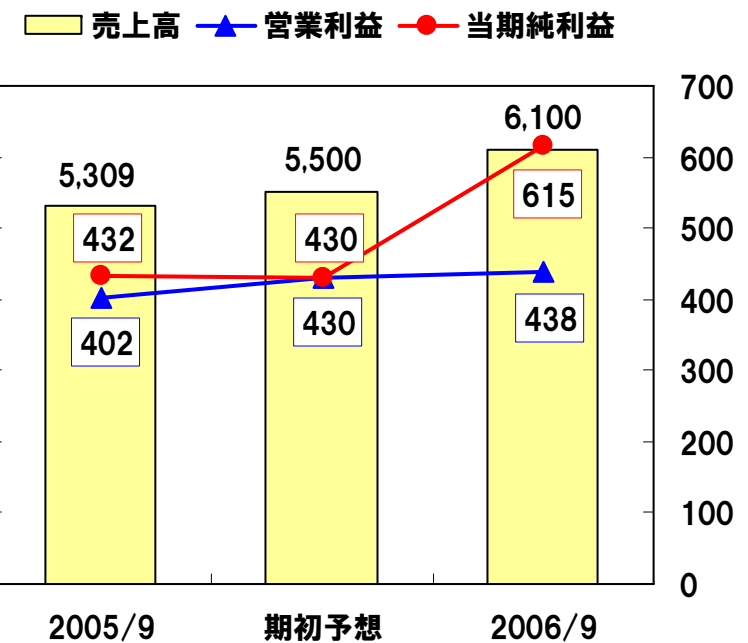
昨年6月に設立したIT技術者派遣事業を営むクリエイティブソリューションズが当上半期はフルに寄与

FORVAL グループ会社別決算概要①

フォーバル単体



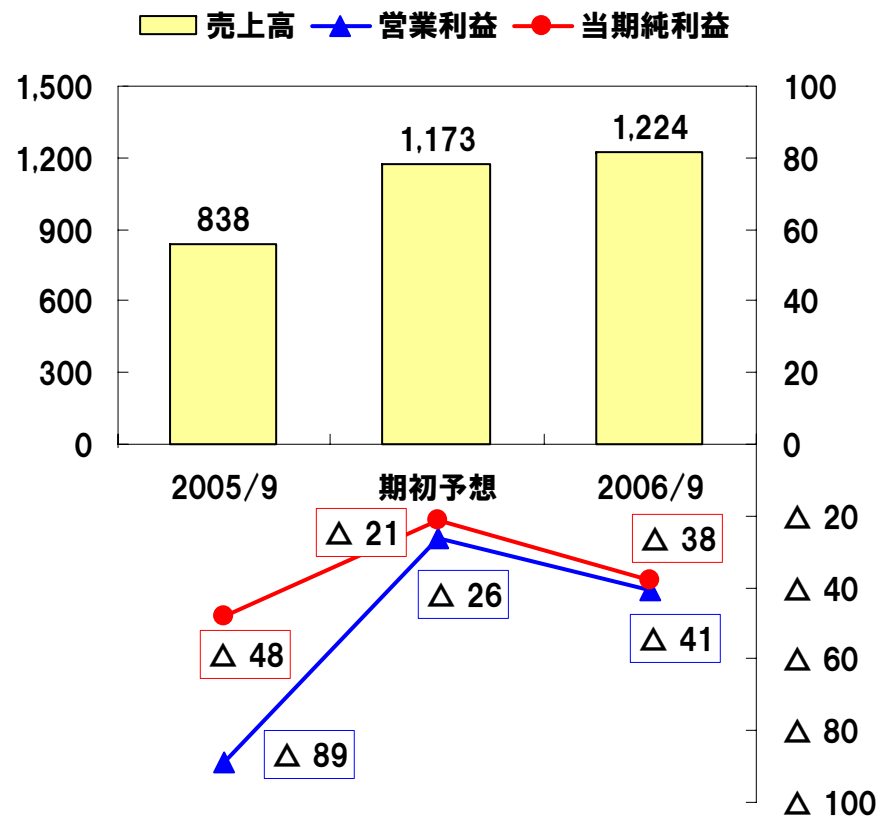
テレコム連結



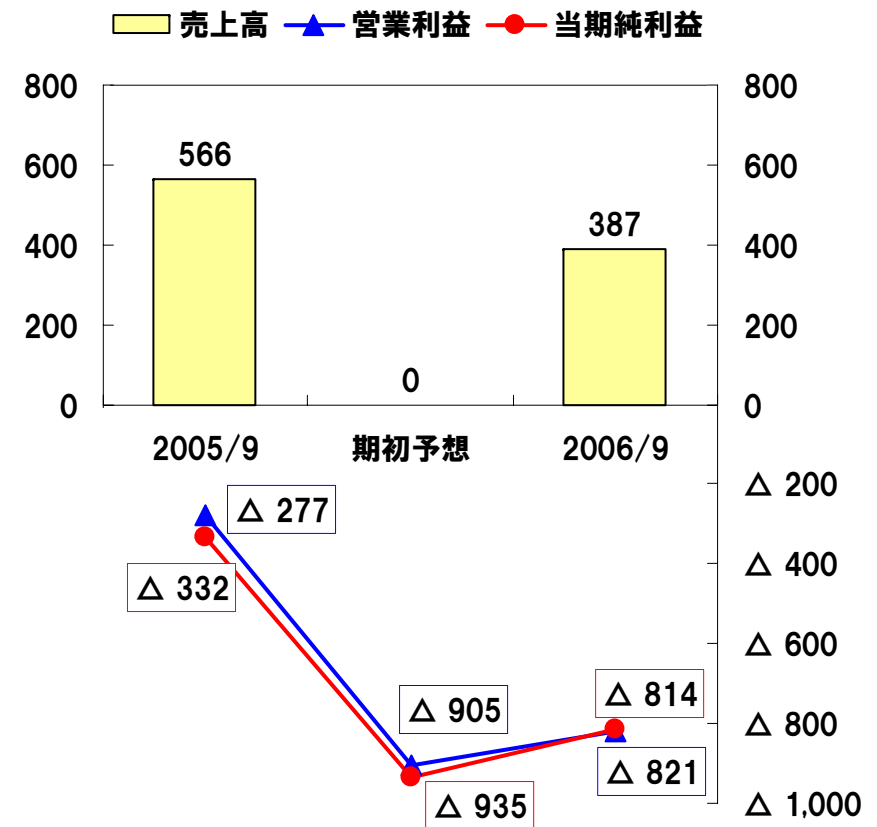
単位: 100万円

FORVAL クループ別決算概要②

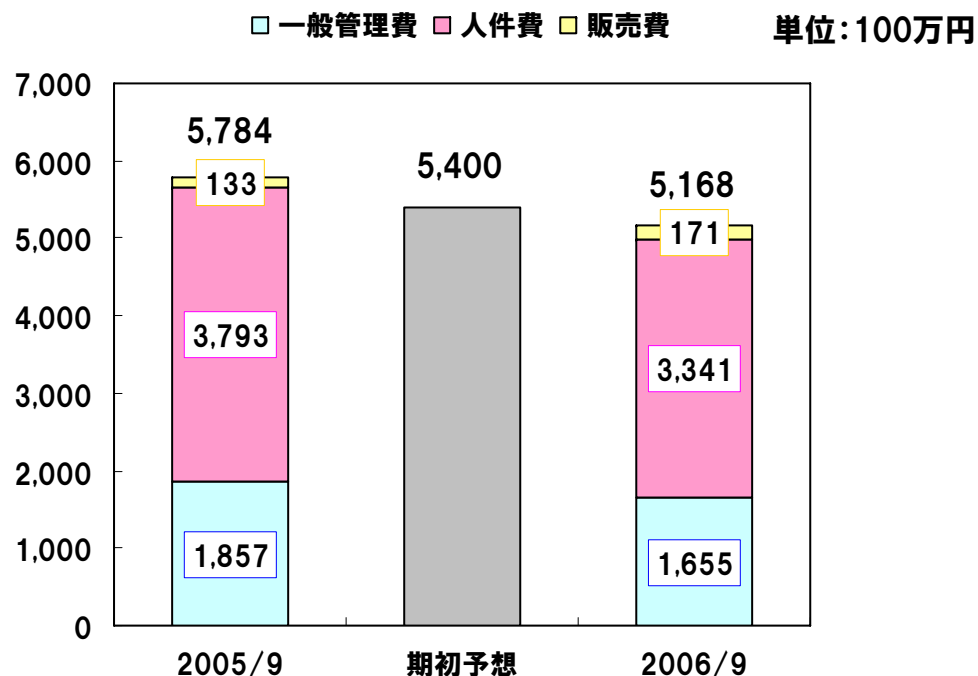
クリエイティブ連結



その他(単純合算)



単位:100万円



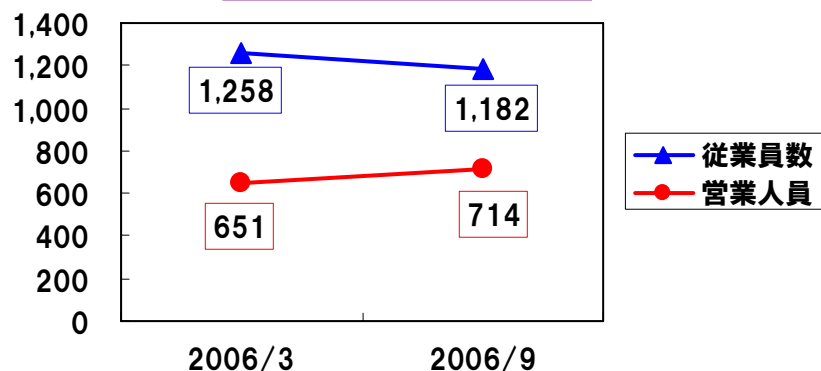
販売費

前年同期比	37【28.4%】
貸倒引当金繰入額	16【235.8%】
販売奨励費	14【86.2%】
運賃荷造費	12【37.2%】

人件費

前年同期比	△451【△11.9%】
給与・賞与	△263【△9.9%】
外注人件費	△131【△63.4%】

連結従業員の状況



一般管理費

前年同期比	△201【△10.9%】
求人費	△148【△89.0%】
会議費	△84【△71.0%】

FORVAL 連結貸借対照表

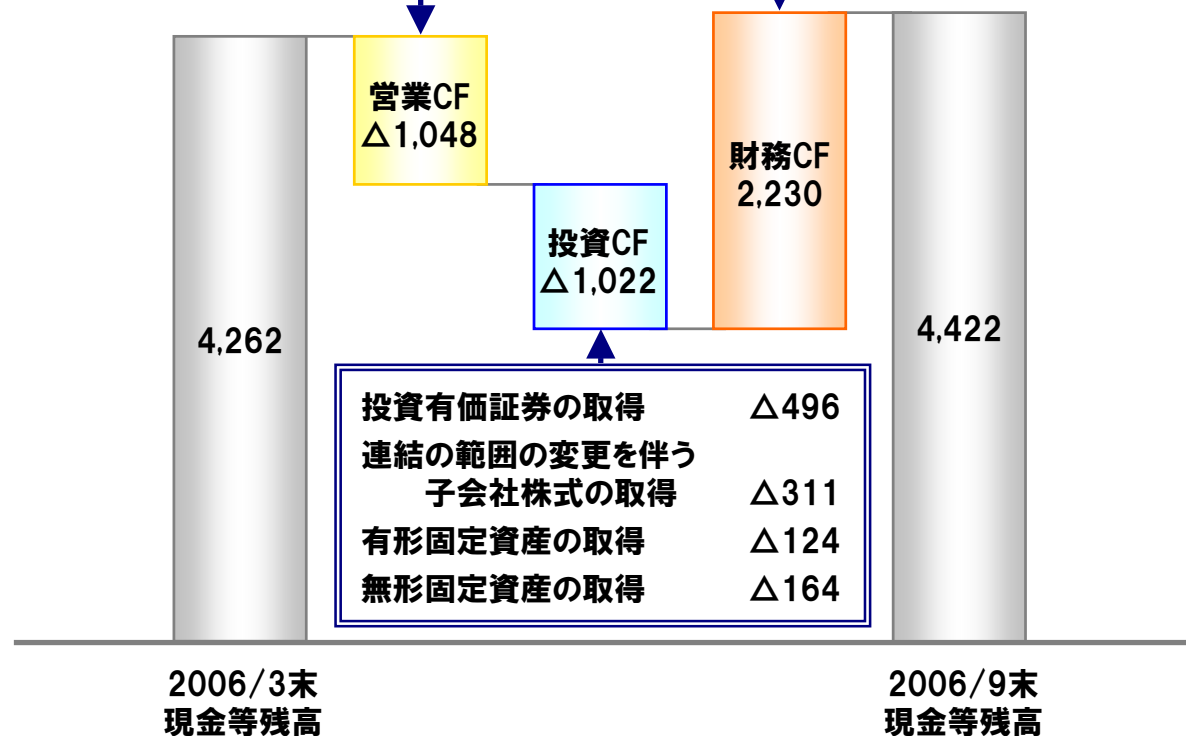
	2006/9	構成比	2006/3	構成比	前期末比	
総資産	17,917	100.0	17,019	100.0	897	
資産	流動資産	9,747	54.4	9,828	57.7	△81
	現金・預金	4,088		3,936		152
	受取手形・売掛金	3,617		3,951		△334
	固定資産	8,169	45.6	7,191	42.3	978
	有形固定資産	1,237		674		563
	無形固定資産	1,447		1,129		318
	投資その他の資産	5,484		5,387		96
負債・純資産	流動負債	7,674	42.8	5,307	31.2	2,366
	支払手形・買掛金	2,718		2,866		△147
	短期借入金	3,033		500		2,532
	固定負債	1,503	8.4	1,401	8.2	102
	純資産	8,739	48.8	10,311	60.6	△1,571
	株主資本	6,617		8,101		△1,484
	評価・換算差額等	1,321		1,463		△142
	少数株主持分	799		745		53
						未収入金 △207
						土地 423
						ソフトウェア 136
						投資有価証券 117
						退職給付引当金 101
						利益剰余金 △1,422

単位:100万円

FORVAL 連結キャッシュ・フロー

税金等調整前当期純損失	△1,188
減価償却費	153
未払金の減少額	△306
売上債権の減少額	571
仕入債務の減少額	△383

短期借入金の増加額	2,499
長期借入れ	100
配当金の支払	△275



単位:100万円

2007/3期 通期連結業績見通し

『安心と安全の提供』を共通テーマに徹底した顧客接点の拡大・強化を図る

機器関連事業

電話機は下半期も厳しい
環境が続くものと思われる



リースを活用した
ビジネスモデルの陳腐化



新たなビジネスモデル
の模索

ネットワーク関連事業

今後注力すべき分野



セキュリティ関連・Web関連
に特に注力



既存商品の拡販
FortiGate(セキュリティ)
Winシリーズ(Web)



新サービス
法人向けトータルセキュリティ
サービスを12月中旬より
開始予定

FORVAL セキュリティ関連(FORTIGATEの特徴)



統合セキュリティ
アプライアンス市場 **No.1**
機能、スピード、安心で、選ばれて市場No.1シェア

6つの主要なゲートウェイセキュリティ機能を1台で実現

ファイアウォール、VPN、アンチウイルス、アンチスパム、
Webコンテンツフィルタリング、侵入検知・防御(IPS)

統合型アプライアンスで初期費用、運用コストを低減

ユーザー単位ではなく、アプライアンス単位の料金体系
(クライアント無制限ライセンス)を採用

新しい脅威への優れた対応スピード

ASIC(特定用途向け集積回路)による高速処理

SOHOからプロバイダまで対応する豊富なラインナップ

セキュリティアドバイザー認定制度によるスキル向上

		営業担当者	セキュリティアドバイザー Grade3	セキュリティアドバイザー Grade2	セキュリティアドバイザー Grade1
呼称		営業マン	G3アドバイザー	G2アドバイザー	G1アドバイザー
レベル		初級レベル	一般レベル	中級レベル	上級レベル
必要資格	.Com Master (NTTグループ主催 インターネット検定)	-	シングルスター ★	シングルスター ★	ダブルスター ★★
	情報セキュリティ			※1	※1
	物理セキュリティ	-			※2
社内試験	認定試験G3	●	●	●	●
	認定試験G2			●	●
	認定試験G1				●
取扱可能 商品	診断ツール (フォーバル独自)	●	●	●	●
	ASP型 アンチウィルスソフト	●	●	●	●
	フォーティゲート	●	●	●	●
	ストレージサーバー			●	●
	総合コンサルティング				●

※1 情報セキュリティ:個人情報保護士認定、情報セキュリティ検定等

※2 物理セキュリティ:オフィスセキュリティコーディネーター等

その他:初級シスアド、Microsoft Office Specialist

情報セキュリティアドミニストレーター、MCP

セキュリティ診断とスパイウェア検知によるセキュリティに対するニーズの発掘

スパイウェアの検出



- ・個人情報保護法の完全施行
- ・情報漏洩のリスク
- ・インターネットのトラブル
- ・日本版SOX法

フォーティゲート

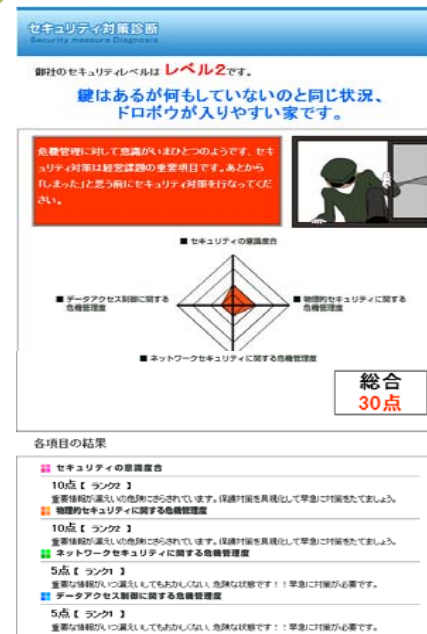
スパイウェア
スキャン

顧客の使用しているPCをスキャン。
スパイウェア状況の確認

危機意識

セキュリティ診断

顧客のセキュリティ意識の確認。
PHSを活用し、診断結果をその場で提出



FORVAL Web関連(Winシリーズの特徴)

ユーザビリティの良いサイト構成

ハイクオリティなデザイン

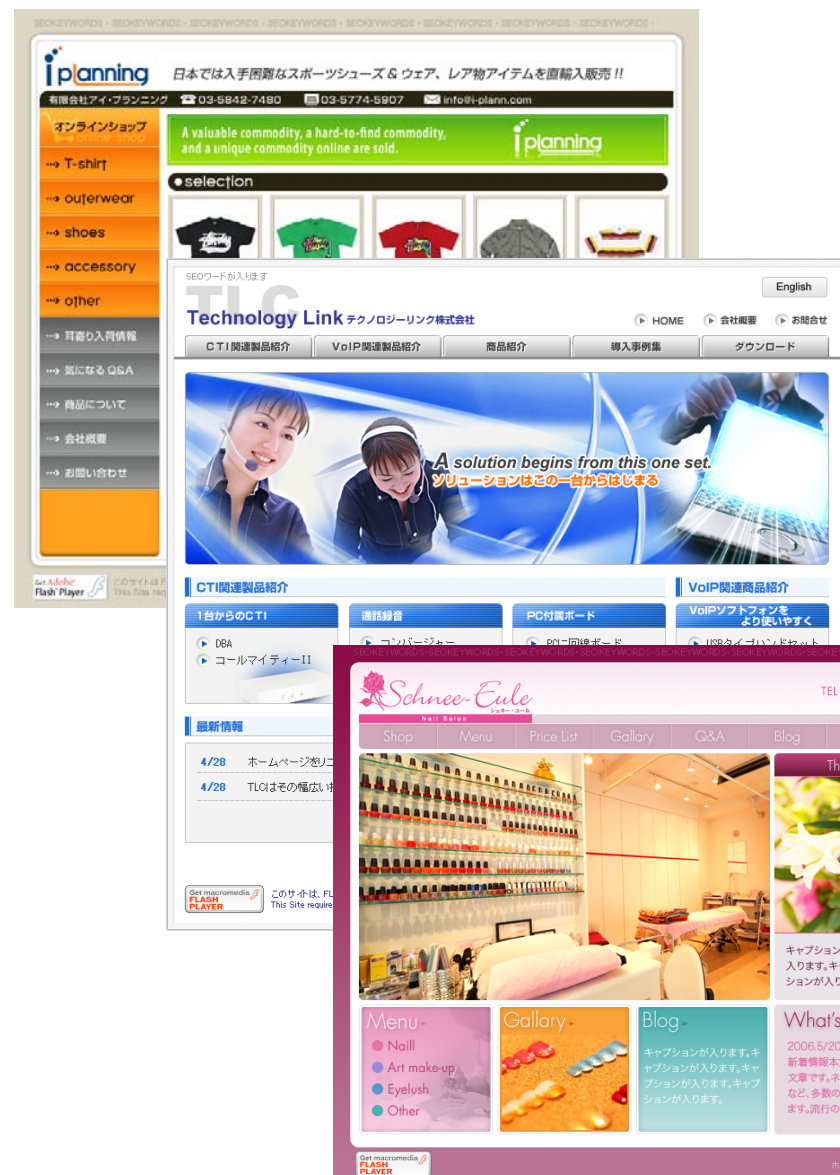
見る人を納得させるコンテンツ

安全なレンタルサーバー

検索エンジン対策(SEO)

初期費用不要

ブロードバンドアドバイザーによる
更新のアフターフォローサービス



FORVAL Web関連(Winシリーズの販売戦略)



	2007/3期予想					2006/3期	
	修正予想	売上比	前期比	期初予想	売上比	実績	売上比
売上高	26,500	100.0%	△1,000 【△3.6%】	31,000	100.0%	27,500	100.0%
営業利益	△1,300	△4.9%	△1,300 【-】	600	1.9%	3	0.0%
経常利益	△1,400	△5.3%	△1,400 【-】	600	1.9%	14	0.1%
当期純利益	△1,700	△6.4%	△2,763 【△259.9%】	100	0.3%	1,063	3.8%

単位:100万円

FORVAL セグメント別業績見通し(売上高)

		2007/3期 修正予想 構成比		2007/3期 期初予想 構成比		2006/3期 実績 構成比	
機器関連	電話機	5,400	20.4%	8,800	28.4%	7,604	27.7%
	ファクシミリ	160	0.6%	100	0.3%	186	0.7%
	パソコン	835	3.2%	1,200	3.9%	1,122	4.1%
	複写機等	4,650	17.5%	5,200	16.8%	4,630	16.8%
	その他	5	0.0%	300	1.0%	276	1.0%
	小計	11,050	41.7%	15,600	50.3%	13,820	50.3%
ネットワーク関連	通信サービス等	9,850	37.2%	11,200	36.1%	10,619	38.6%
	セキュリティ関連	3,000	11.3%	2,100	6.8%	1,686	6.1%
	その他	2,600	9.8%	2,100	6.8%	1,373	5.0%
	小計	15,450	58.3%	15,400	49.7%	13,679	49.7%
合計		26,500	100.0%	31,000	100.0%	27,500	100.0%

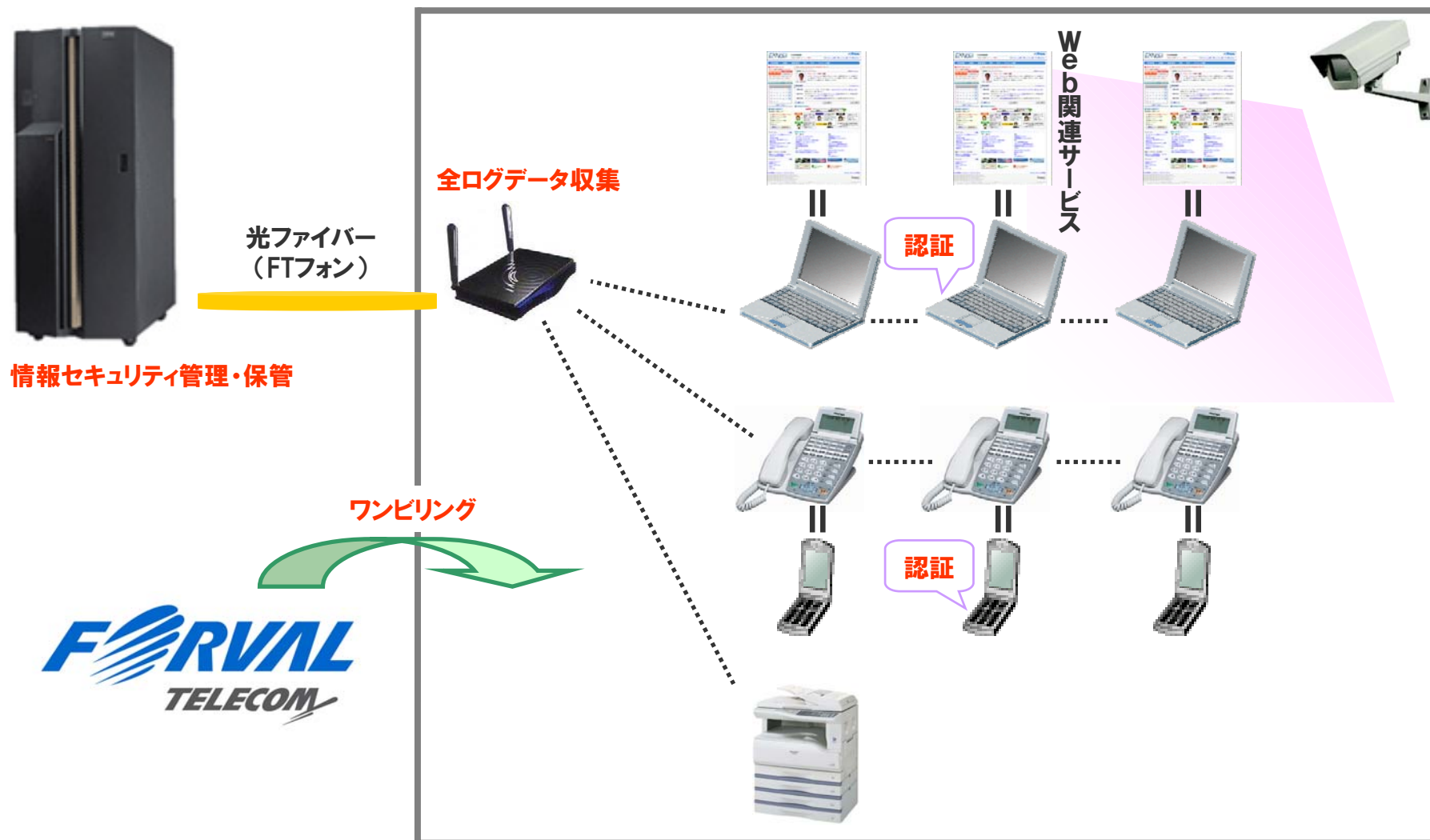
単位: 100万円

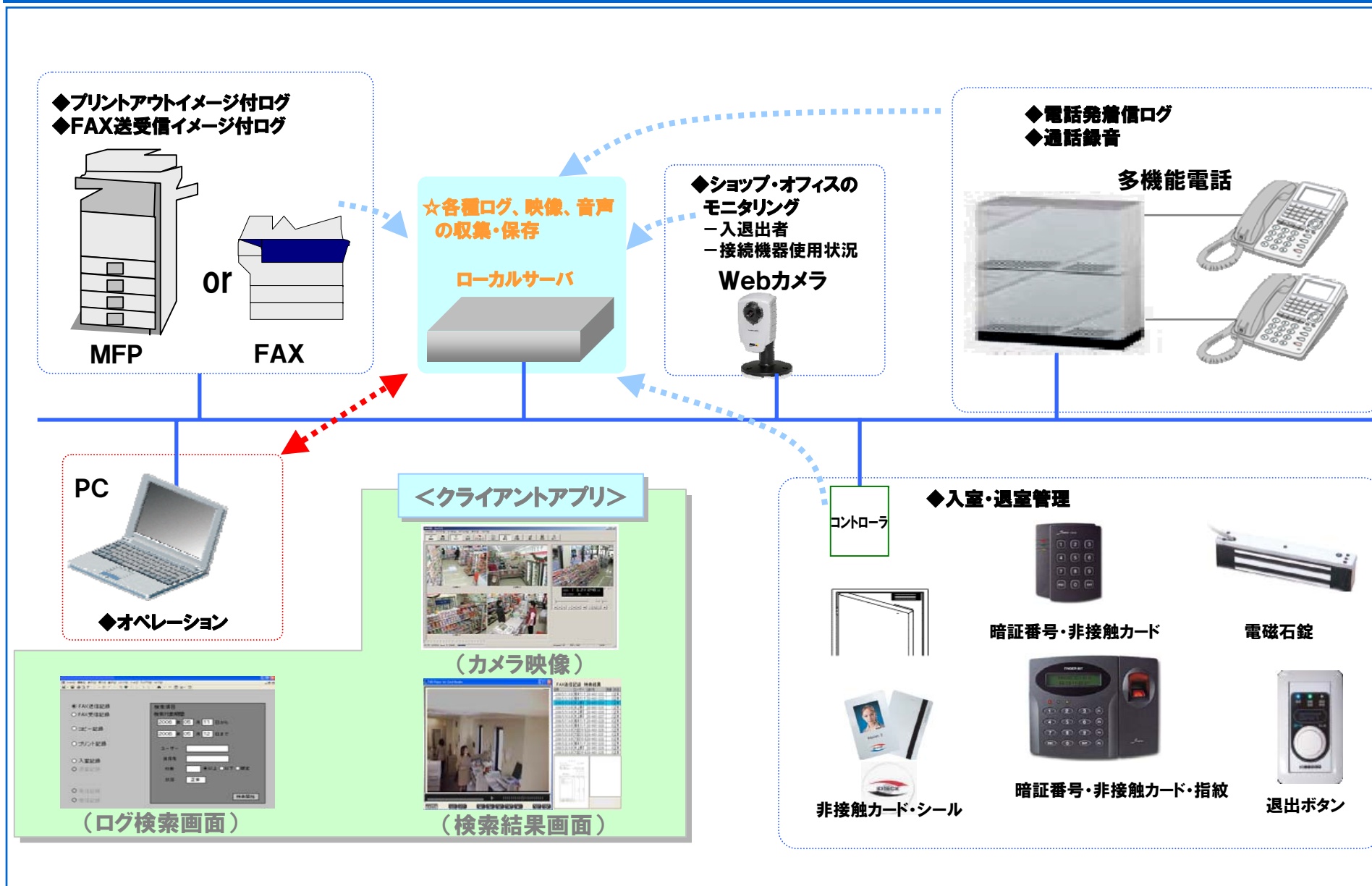
	2007/3期予想					2006/3期	
	修正予想	売上比	前期比	期初予想	売上比	実績	売上比
売上高	14,000	100.0%	△1,853 【△11.7%】	18,500	100.0%	15,853	100.0%
営業利益	△1,100	△7.9%	△988 【△882.8%】	500	2.7%	△111	△0.7%
経常利益	△800	△5.7%	△834 【－】	700	3.8%	34	0.2%
当期純利益	△900	△6.4%	△1,638 【△221.9%】	460	2.5%	738	4.7%

単位: 100万円

FORVAL 2010年のフォーバルグループの姿

ブロードバンド環境の構築・メンテナンスからビジネスサポート、セキュリティまでのトータルプロデュース企業





『安心と安全の提供』をテーマに
中小・中堅企業に対する
『総合ブロードバンドソリューションカンパニー集団』
としてNo.1を目指す

将来の見通しに関する記述についてのご注意

本プレゼンテーション資料に掲載されている弊社の計画、目標、方針、戦略、判断、財務的予測、将来の数値・金額などのうち、歴史的事実でないものは弊社に関わる将来の見通しに関する記述であり、弊社の経営陣が現在入手可能な情報に基づく予測、想定、認識、評価、判断、前提(仮定)等を基礎としています。これらの実現については、様々な要素の潜在的リスクや不確実性を含んでいます。

なお、本プレゼンテーション資料は投資勧誘を目的としたものではありません。投資に関する決定は、利用者ご自身の判断において行われますようお願い申し上げます。