

# 2015/3期 決算説明会

株式  
会社 **フォーバル**

(コード番号 8275)

2015.5.27

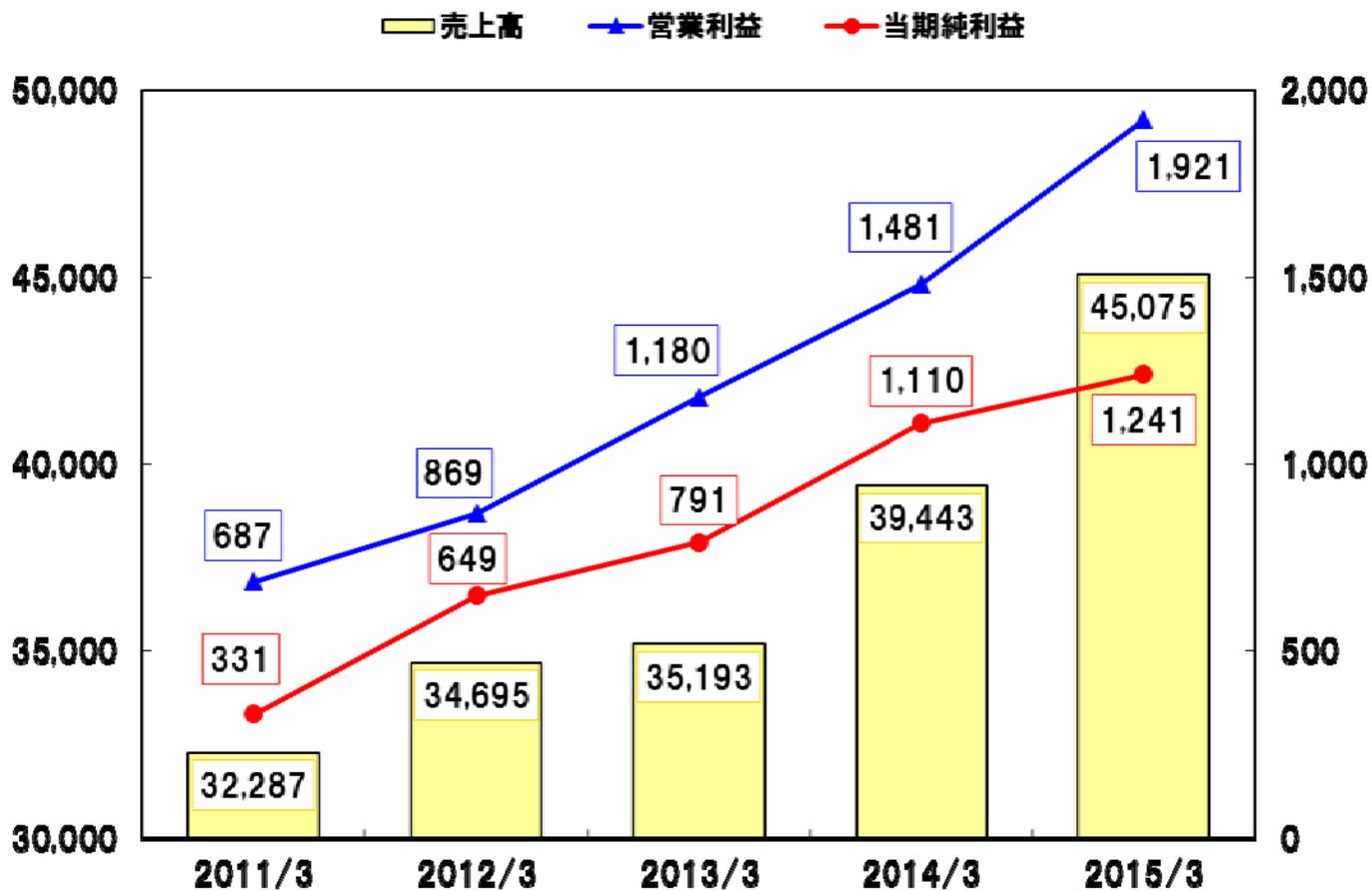
# 2015 / 3期連結決算概要

# FORVAL 連結決算概要

	2015/3				2014/3		2015/3	
	実績	売上比	前期比	期初予想比	実績	売上比	期初予想	売上比
売上高	45,075	100.0%	5,632 [14.3%]	1,075 [2.4%]	39,443	100.0%	44,000	100.0%
売上総利益	12,593	27.9%	1,471 [13.2%]		11,121	28.2%		
販管費	10,671	23.7%	1,031 [10.7%]		9,640	24.4%		
営業利益	1,921	4.3%	440 [29.7%]	221 [13.1%]	1,481	3.8%	1,700	3.9%
経常利益	1,817	4.0%	331 [22.3%]	217 [13.6%]	1,486	3.8%	1,600	3.6%
特別損益	44	0.1%	151 [77.3%]		195	0.5%		
当期純利益	1,241	2.8%	131 [11.8%]	131 [11.8%]	1,110	2.8%	1,110	2.5%

単位: 100万円

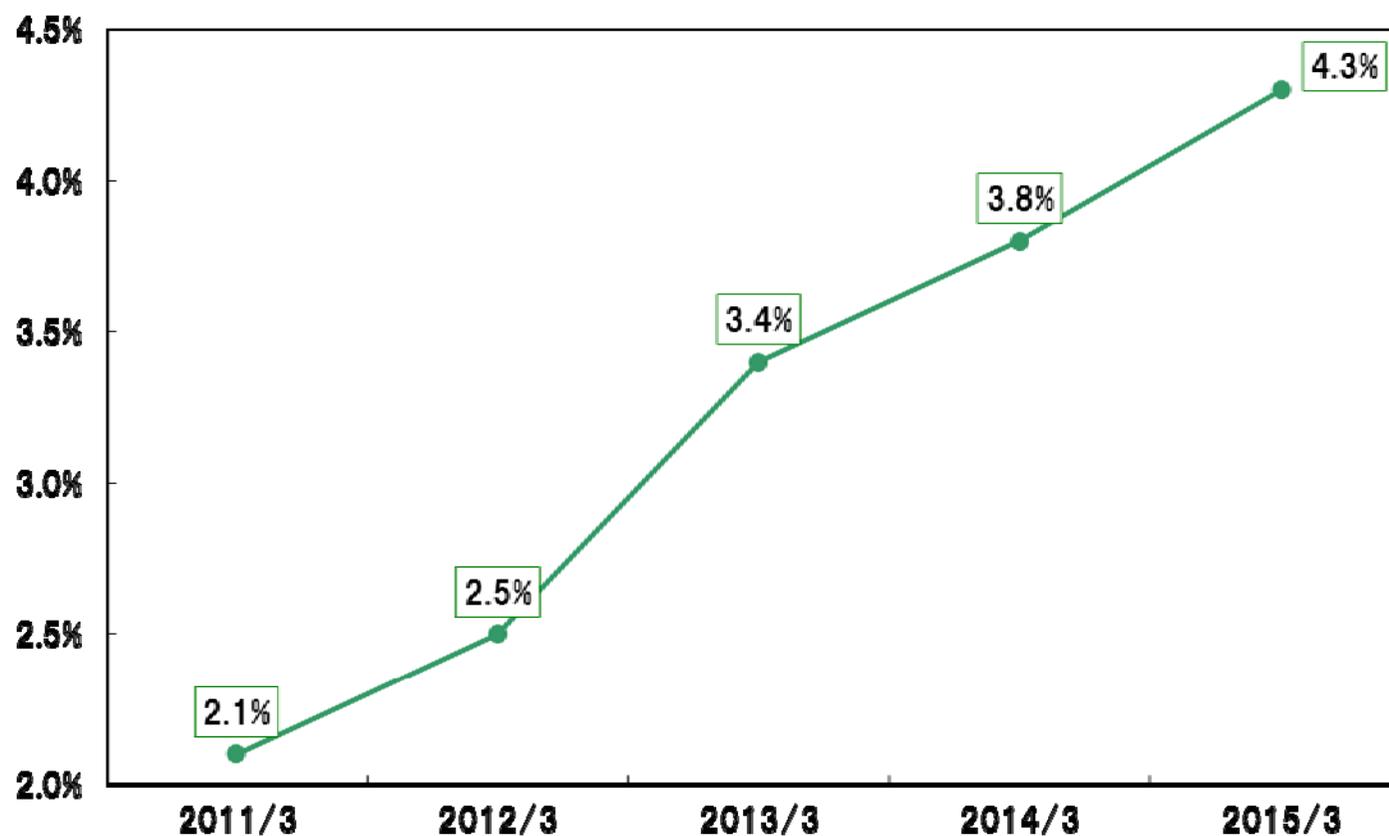
### 増収・増益基調が継続

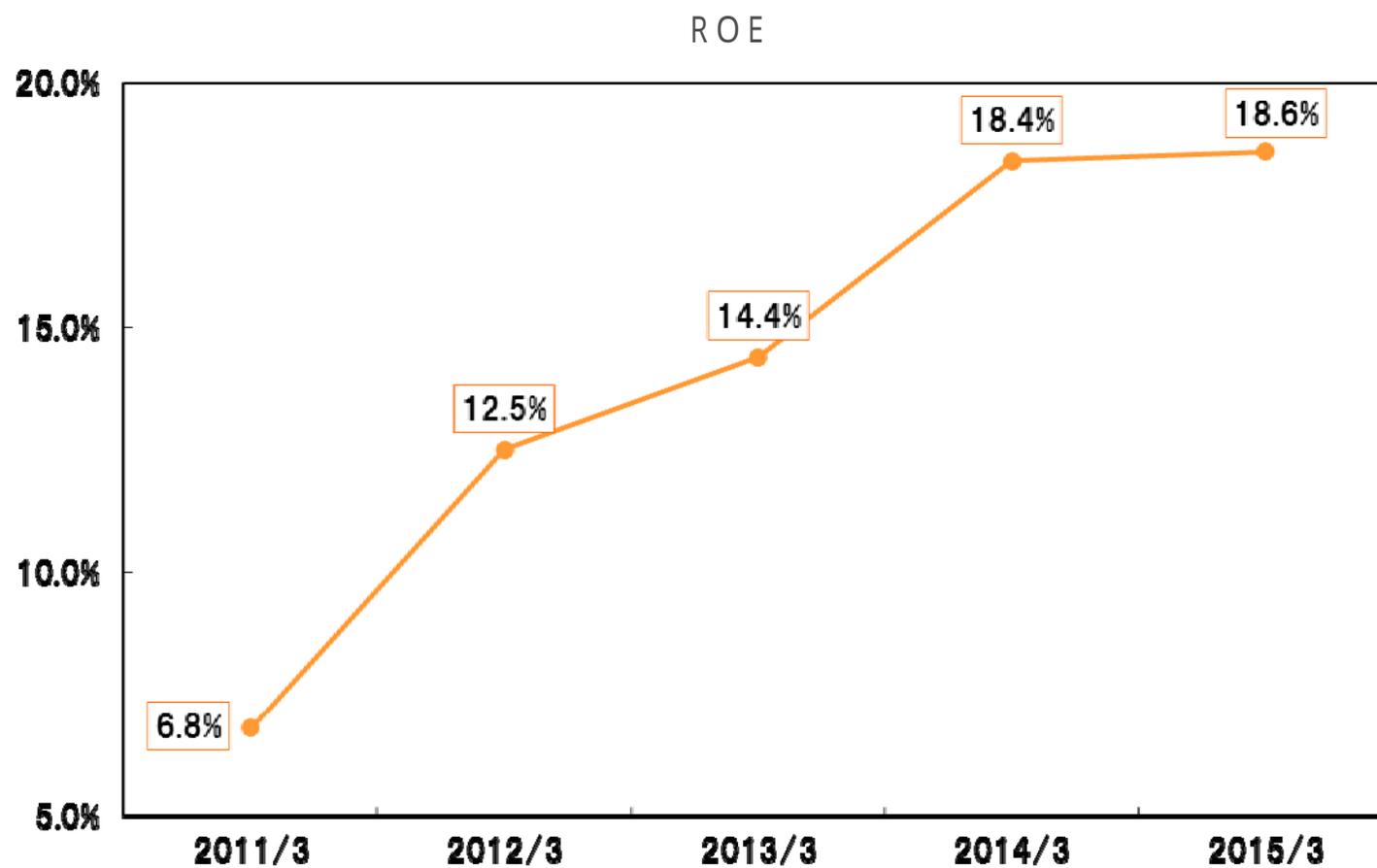


単位: 100万円

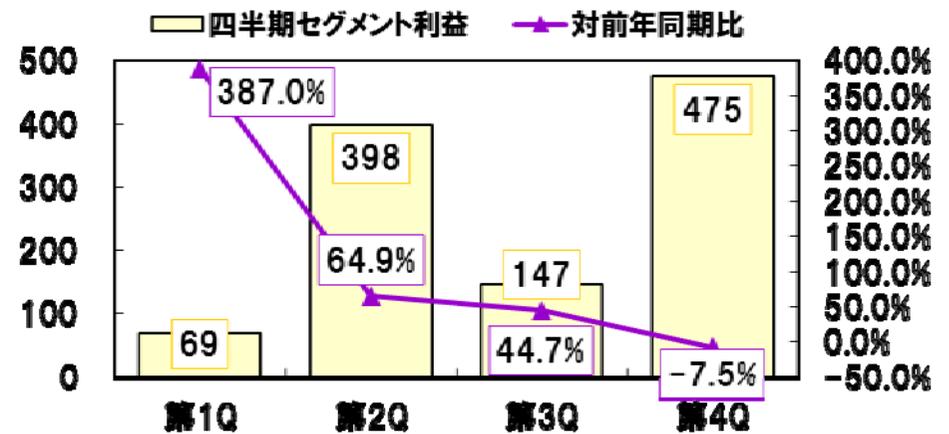
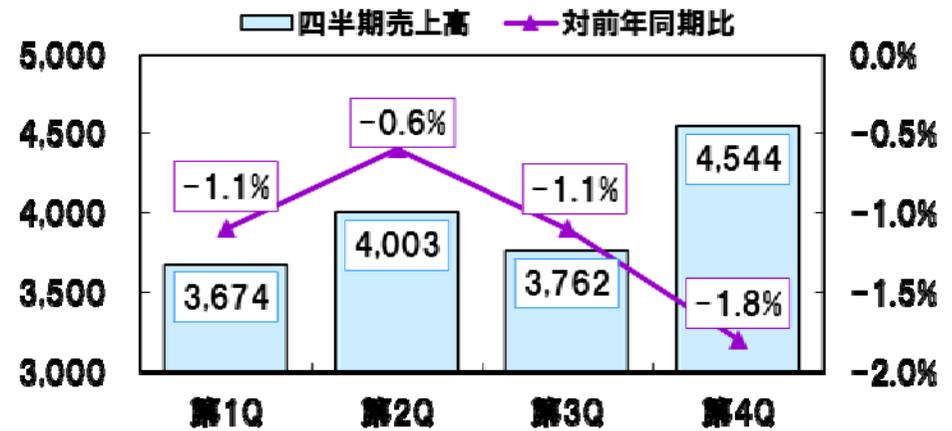
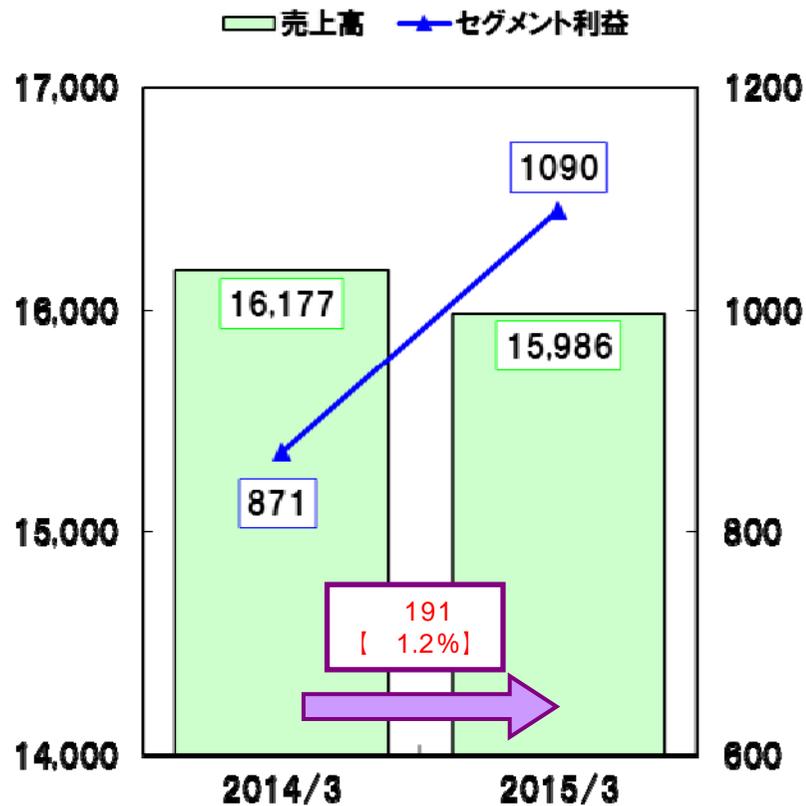
## 収益性の向上

売上高営業利益率



収益性の向上

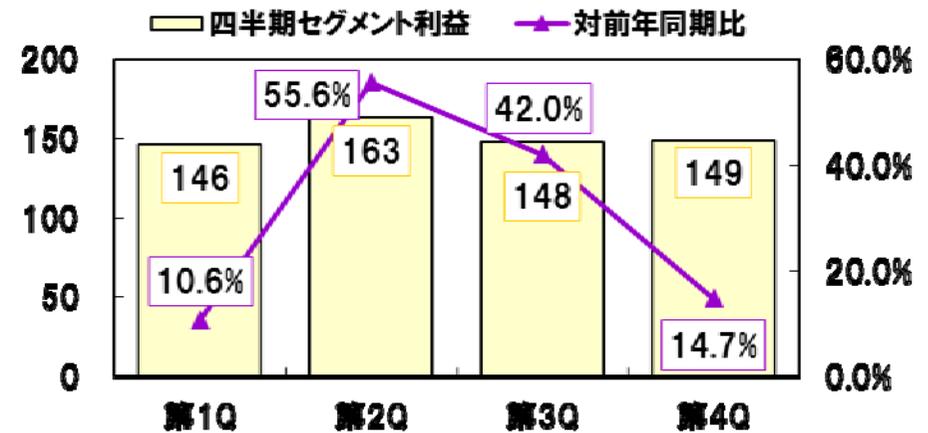
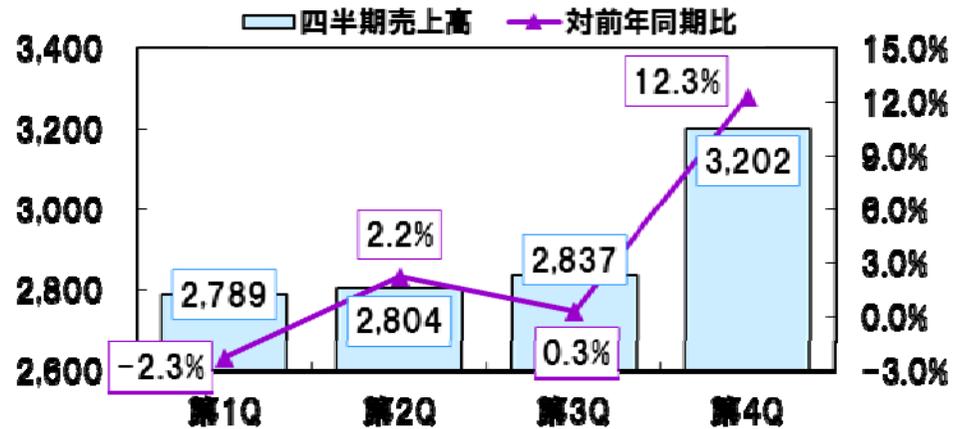
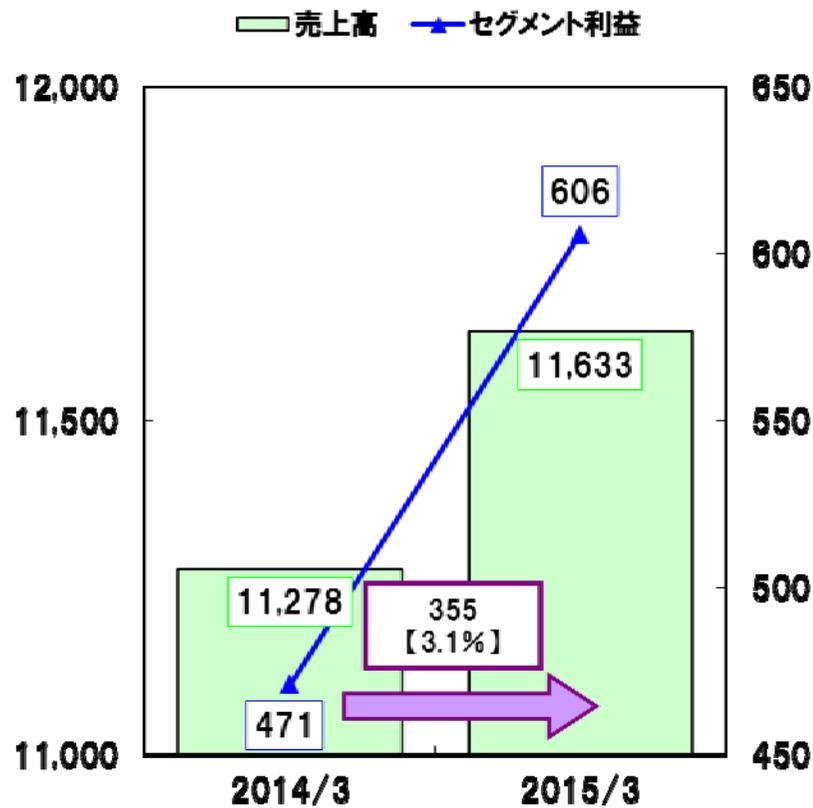
## フォーバルビジネスグループ



アイコンサービスが順調に拡大 / ビジネスフォンが減少

単位: 100万円

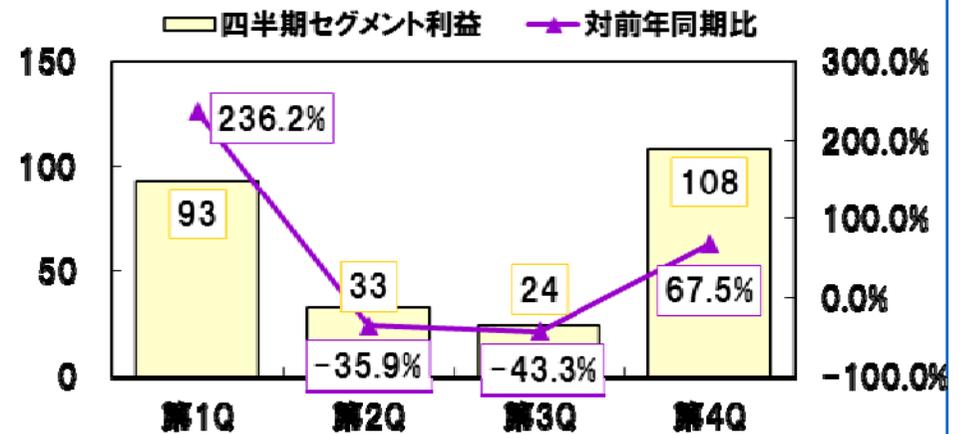
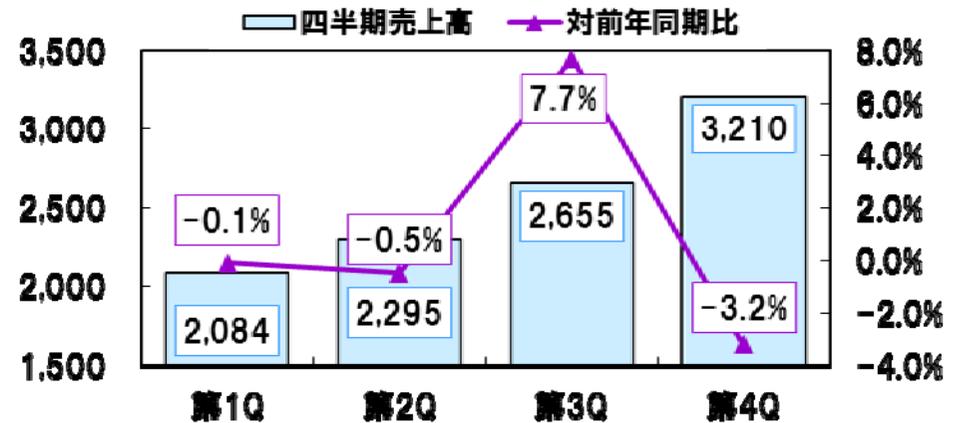
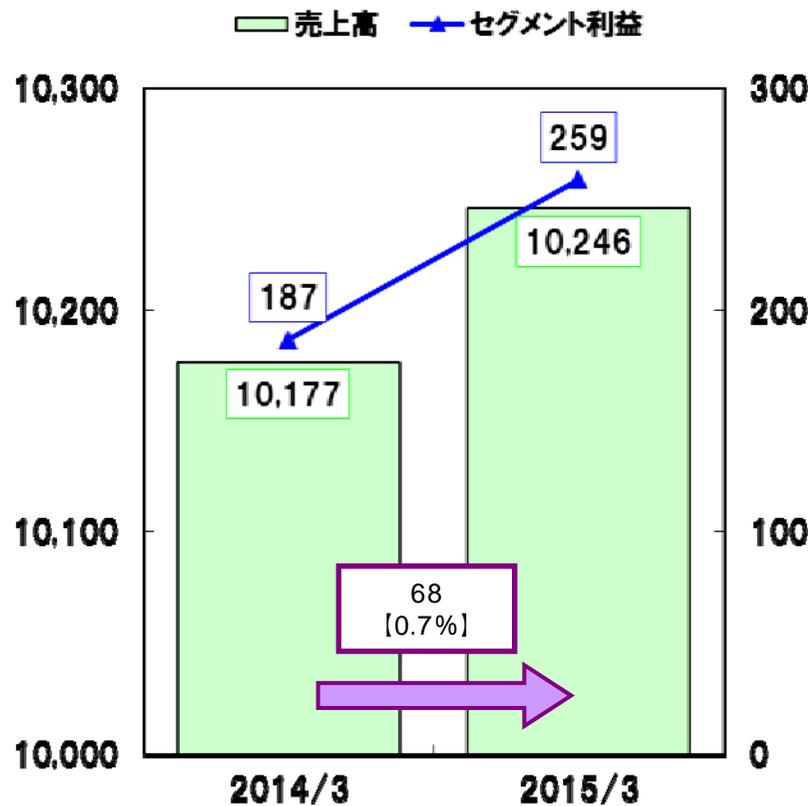
## フォーバルテレコムビジネスグループ



保険関連が好調  
回線系サービスからネット系サービスへと売上構成比が変化

単位: 100万円

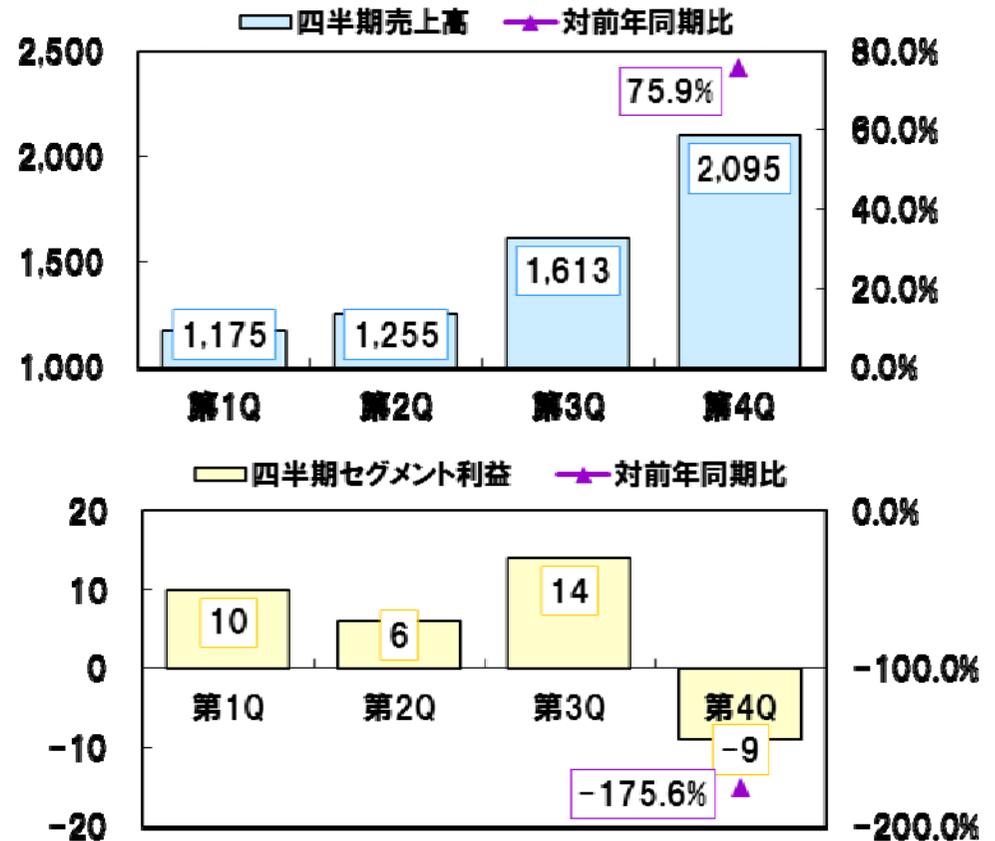
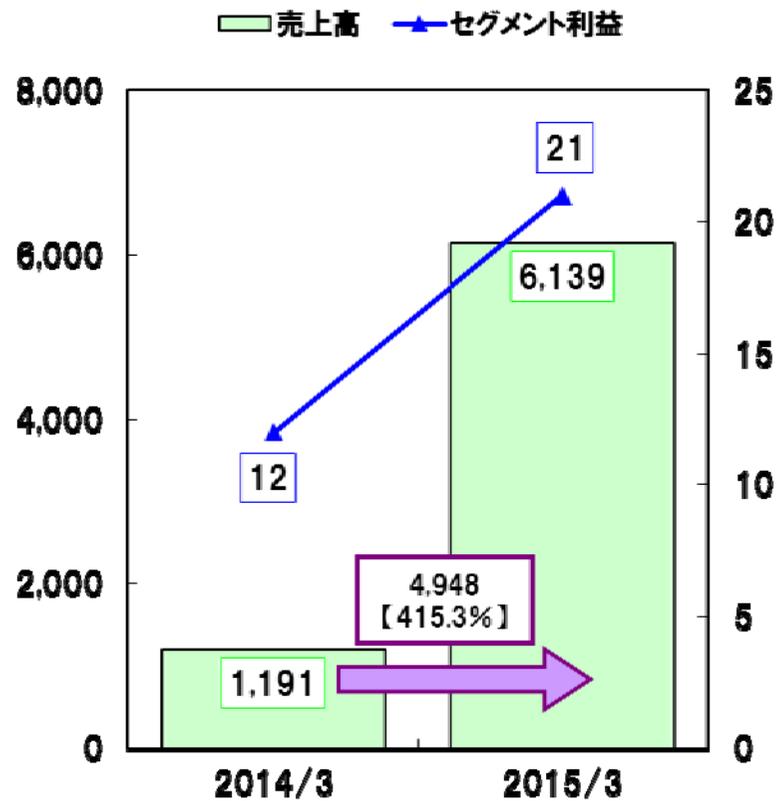
モバイルショップビジネスグループ



携帯電話の販売台数は前期比0.5%増  
 前期の契約数増の効果でリベートやストック収益が増加

単位: 100万円

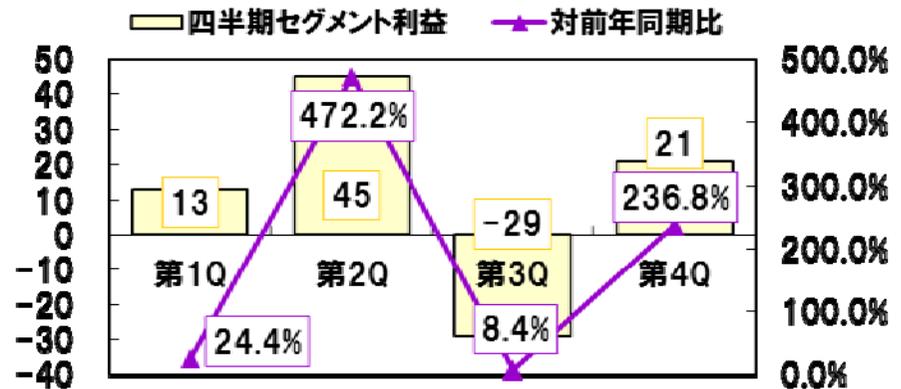
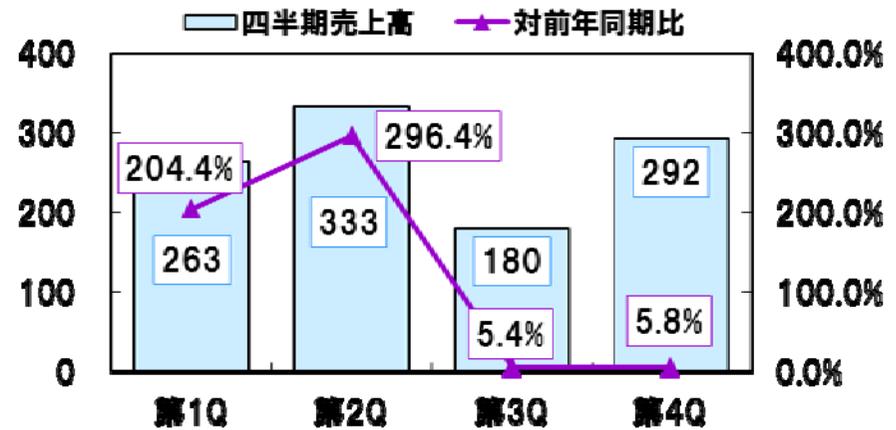
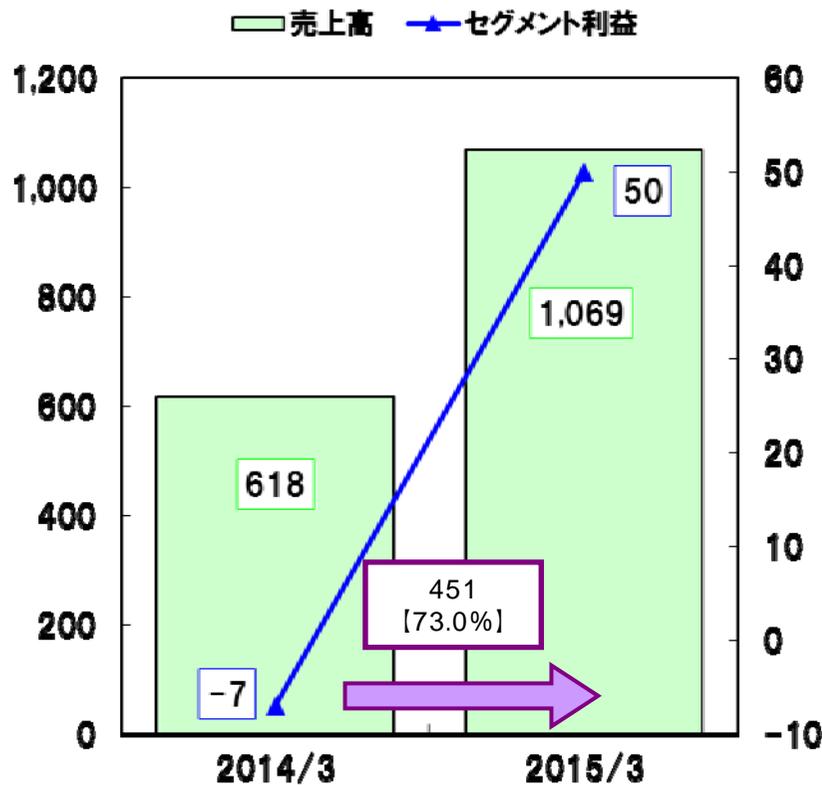
## 総合環境コンサルティングビジネスグループ



2013年12月に株式会社アップルツリーを子会社化  
 今期は通年にわたり寄与

単位: 100万円

## その他事業グループ (人材・教育コンサルティング)

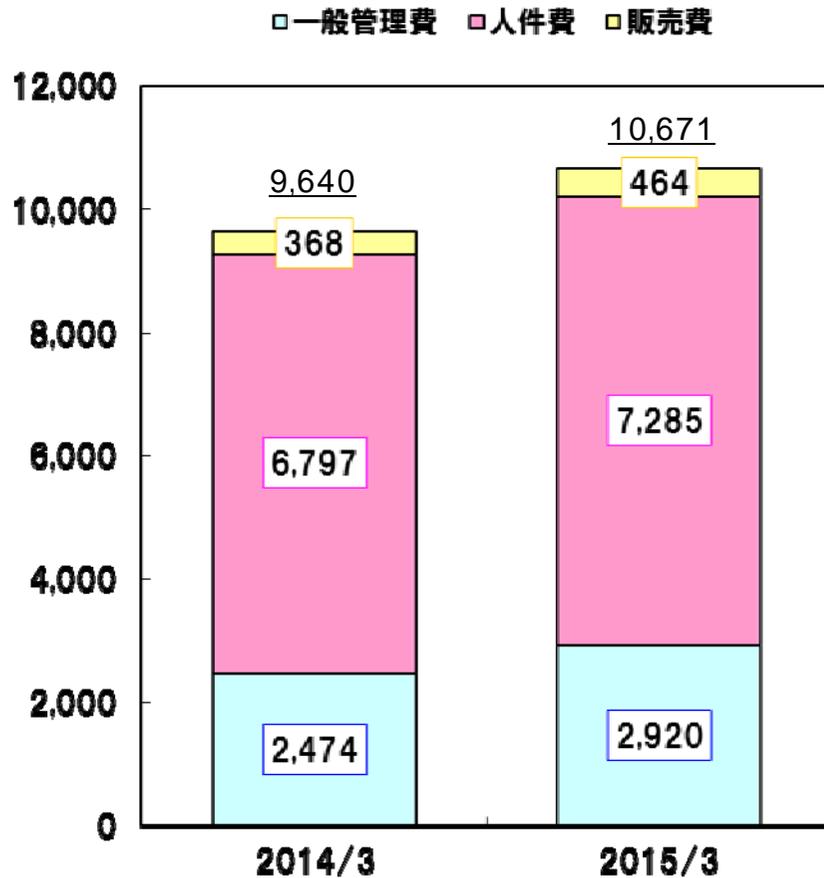


2013年10月に株式会社アイテックを子会社化  
今期は通年にわたり寄与

単位: 100万円

## 売上高販管費率は0.7ポイント低下

売上総利益  
13.2%増



前期比10.7%増

### 販売費

前期比 96【26.1%】

販売促進費や貸倒引当金繰入額等の増加

### 人件費

前期比 488【7.2%】

従業員(臨時を除く)は前期比298名増加

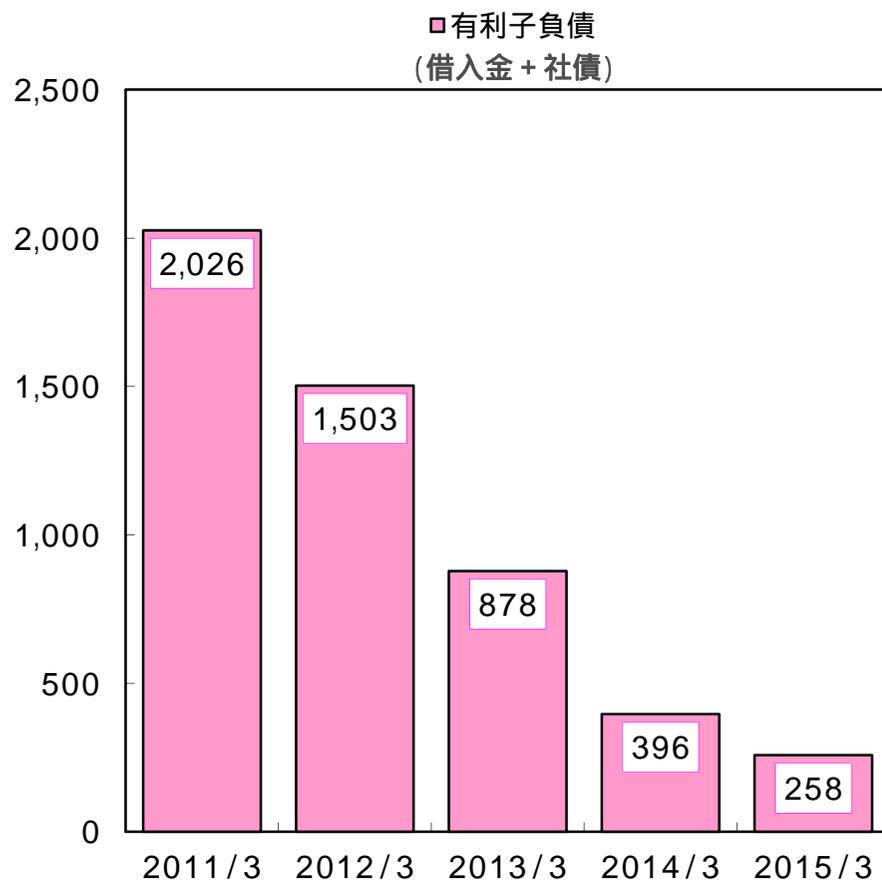
### 一般管理費

前期比 446【18.0%】

求人費等の増加

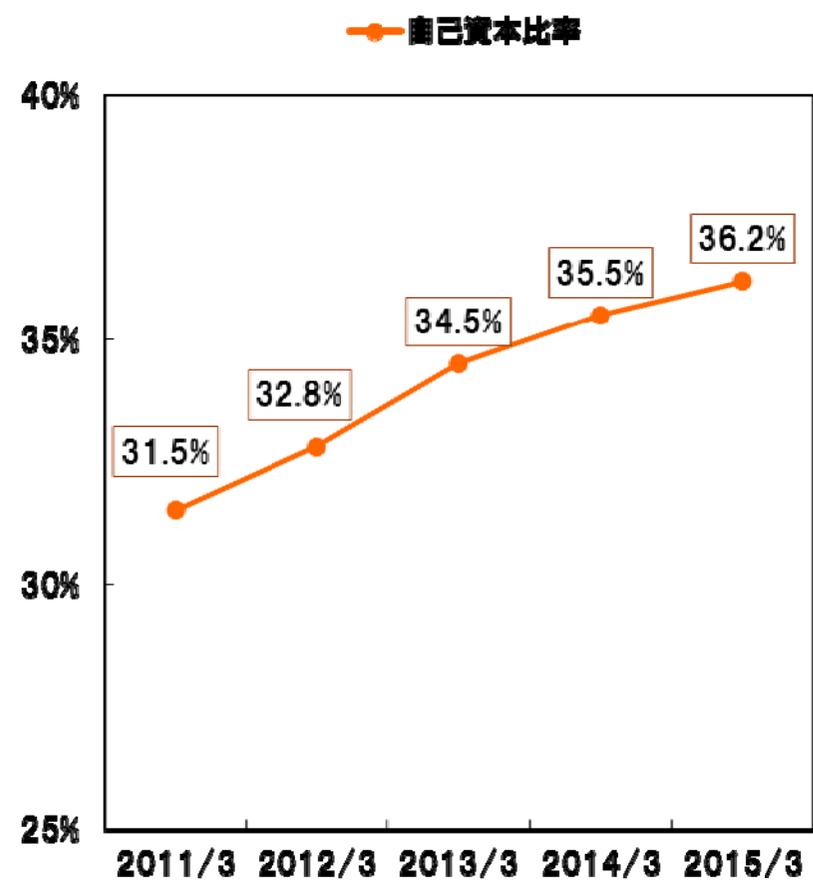
営業利益  
29.7%増

単位:100万円



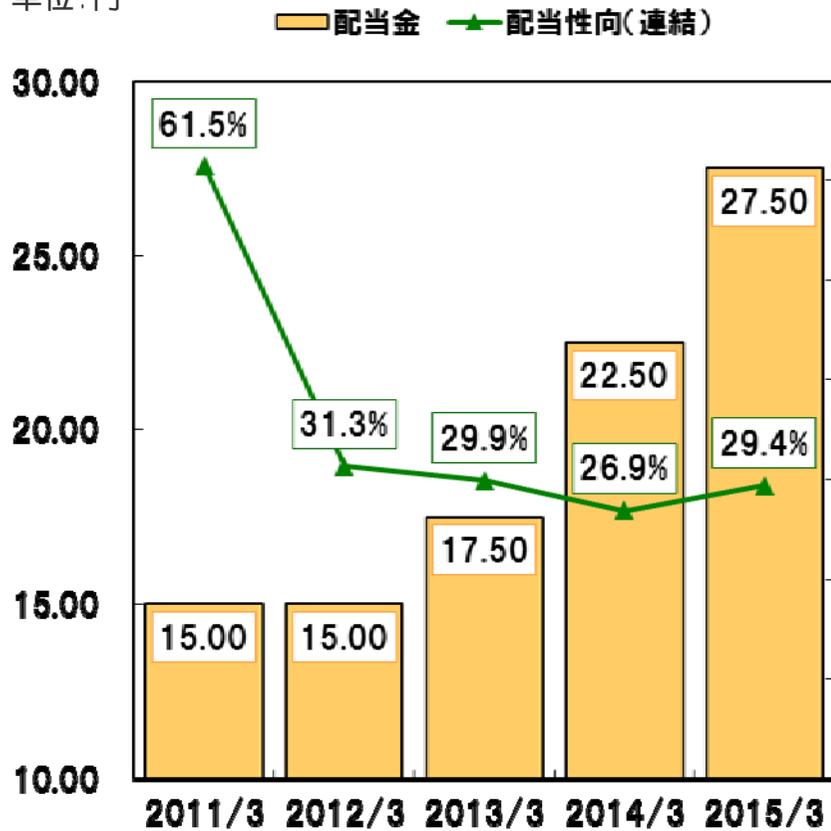
単位: 100万円

**有利子負債の着実な圧縮**

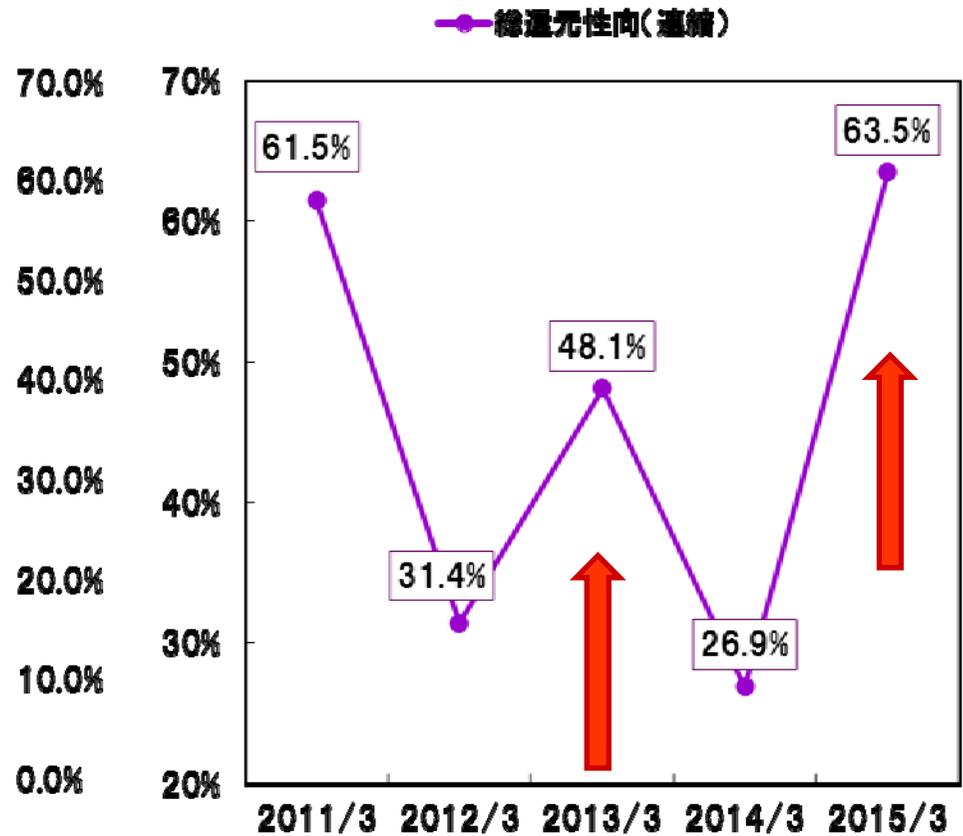


**自己資本比率の改善**

単位:円



増益トレンド 増配トレンド



自社株買いの実施

# 2016 / 3期連結業績見通し

# FORVAL 2016/3期連結業績見通し

	2016/3期予想			2015/3期	
	予想	売上比	前期比	実績	売上比
売上高	47,000	100.0%	1,924 [4.3%]	45,075	100.0%
営業利益	2,100	4.5%	178 [9.3%]	1,921	4.3%
経常利益	2,100	4.5%	282 [15.5%]	1,817	4.0%
当期純利益	1,250	2.7%	8 [0.7%]	1,241	2.8%
1株当たり 当期純利益	96.19			93.61	
配当金	27.50			27.50	

単位:100万円

単位:円

# フォーバルグループの成長戦略

# FORVAL フォーバルの歩み 「新しいあたりまえ」を創造してきた35年

1980年



10年間無料メンテナンス  
&  
リース販売を導入

2002年



法人向け  
定額制IP電話サービス

1987年



自動選択アダプター(NCC・BOX)  
ビジネスで長距離電話料金が低下

2003年



番号ポータビリティを実現した  
ブロードバンド&IP電話サービス

1989年



複写機の紙とトナーのワンストップ  
ディスカウントサービス

2009年



固定通信と移動体通信を融合した  
FMC(Fixed Mobile Convergence)  
サービス

1995年



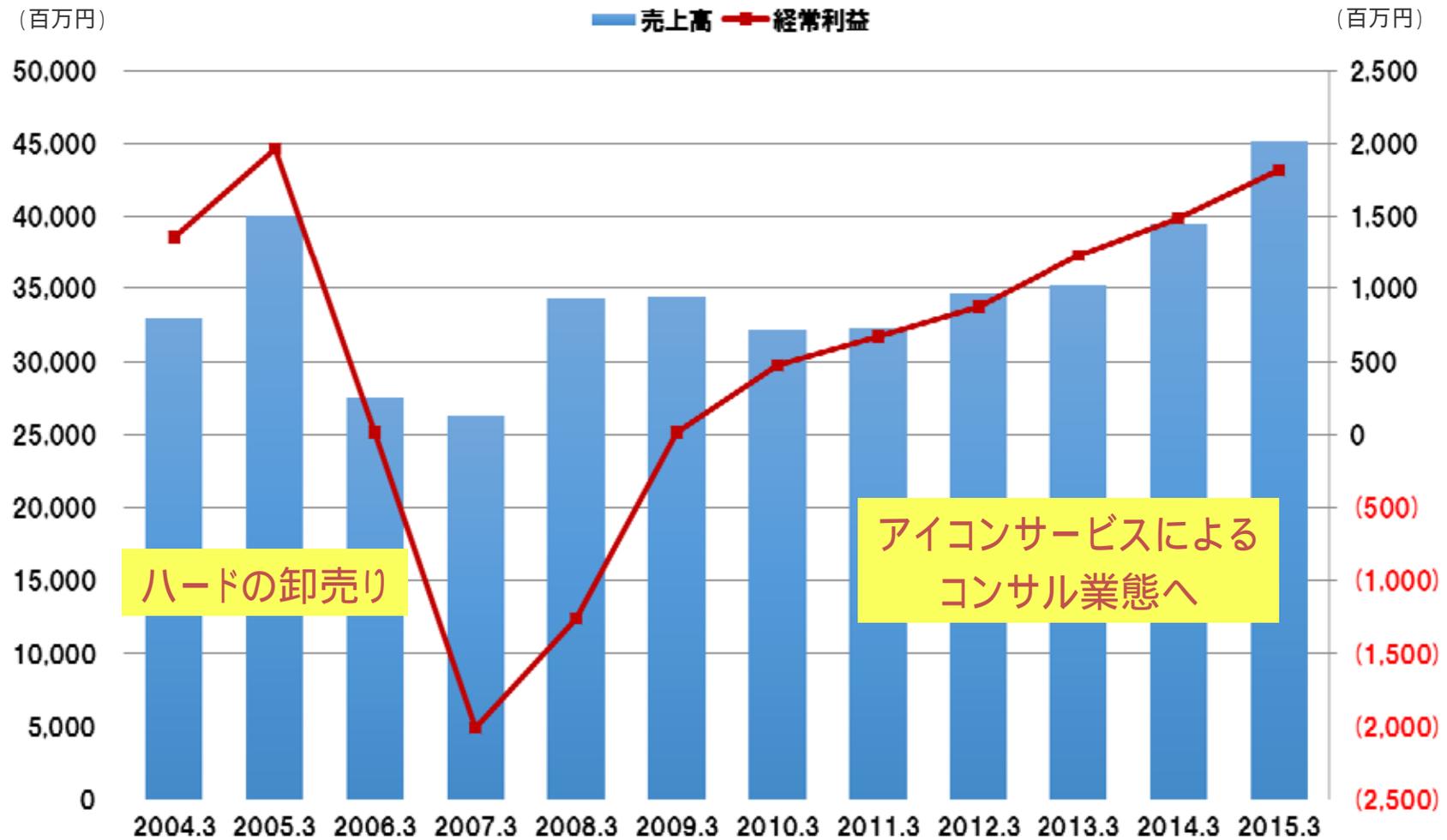
国内・国際通信の  
ワンストップショッピング・  
ワンビリングサービス

2012年



IP統合ソリューションサービス

フォーバルグループの長期業績



## アイコンサービス

中小・中堅企業の利益に貢献する

国内

海外



次世代経営コンサルティング

人材  
教育分野

環境  
分野

海外  
分野

情報  
通信分野



新規事業



既存事業

## 情報通信分野

フォーバル

フォーバルテレコム

ビー・ビー・コミュニケーションズ

フォーバルテクノロジー

リンクアップ

フォーバル・リアルストレート

フォーキャスト

ヴァンクール

プロセス・マネジメント

FISソリューションズ

ネットリソースマネジメント

## 海外分野

フォーバル

フォーバルカンボジア

フォーバルベトナム

フォーバルインドネシア

フォーバルミャンマー

アイテックベトナム

イーセキュリティサービス

ハネルソフトウェア

## 環境分野

アップルツリー

## 人材・教育分野

クリエイティブソリューションズ

アイテック

「次世代経営コンサルタント」として企業経営を  
支援する集団となり、  
中小・中堅企業の利益に貢献する



売上拡大

業務効率改善

リスク回避

人材  
教育分野



## 株式会社アイテック

2013年10月子会社化

・情報処理技術者試験対策等のIT教育コンサルティングの提供

環境  
分野

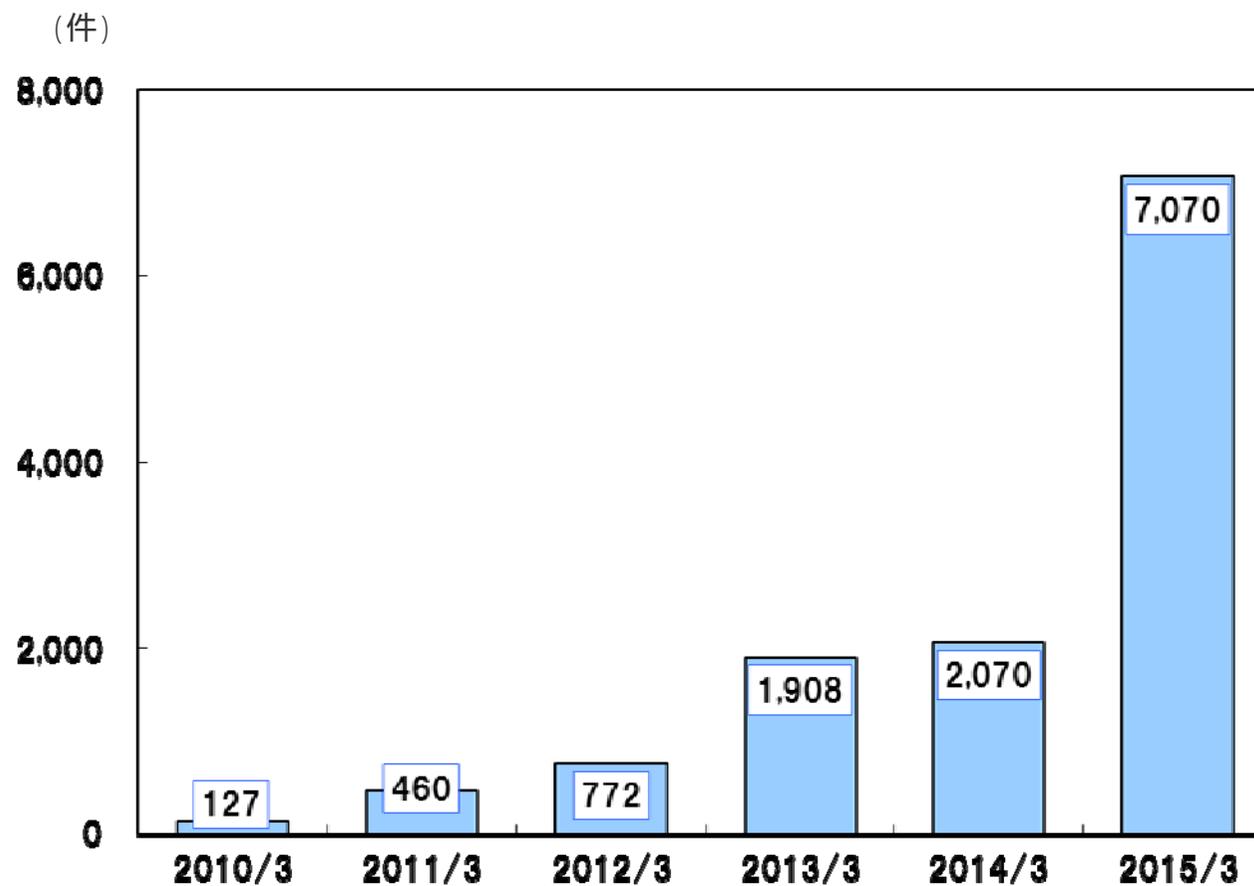


## 株式会社アップルツリー

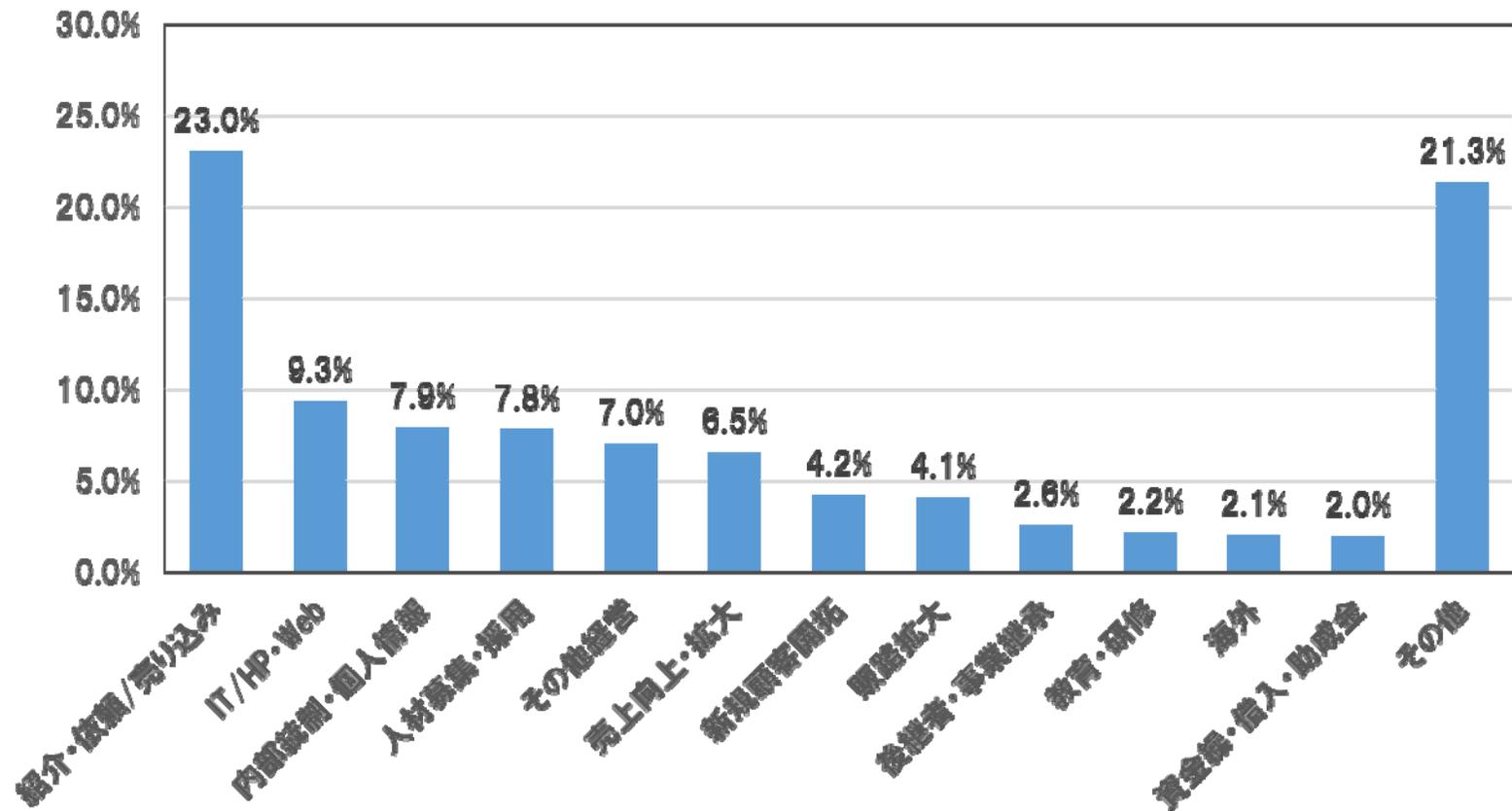
2013年12月子会社化

・太陽光システム等の代替エネルギーコンサルティングの提供

経営コンサルタントとしての評価を確立



相談内容



アイコンサービスの更なる拡大のためOEMによるネットワーク作りに注力

B R M C

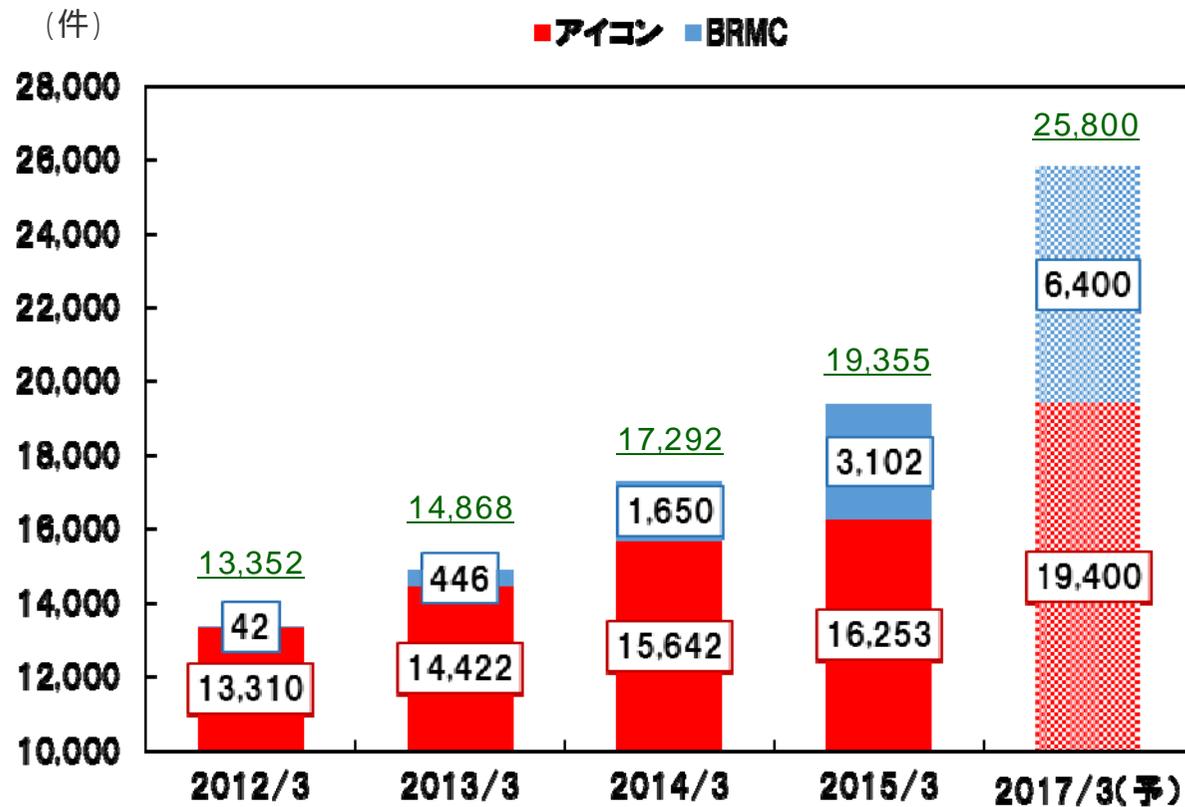
Business Restructuring & Management Consulting

差別化された  
新しいビジネスモデルの  
ノウハウ自体を提供



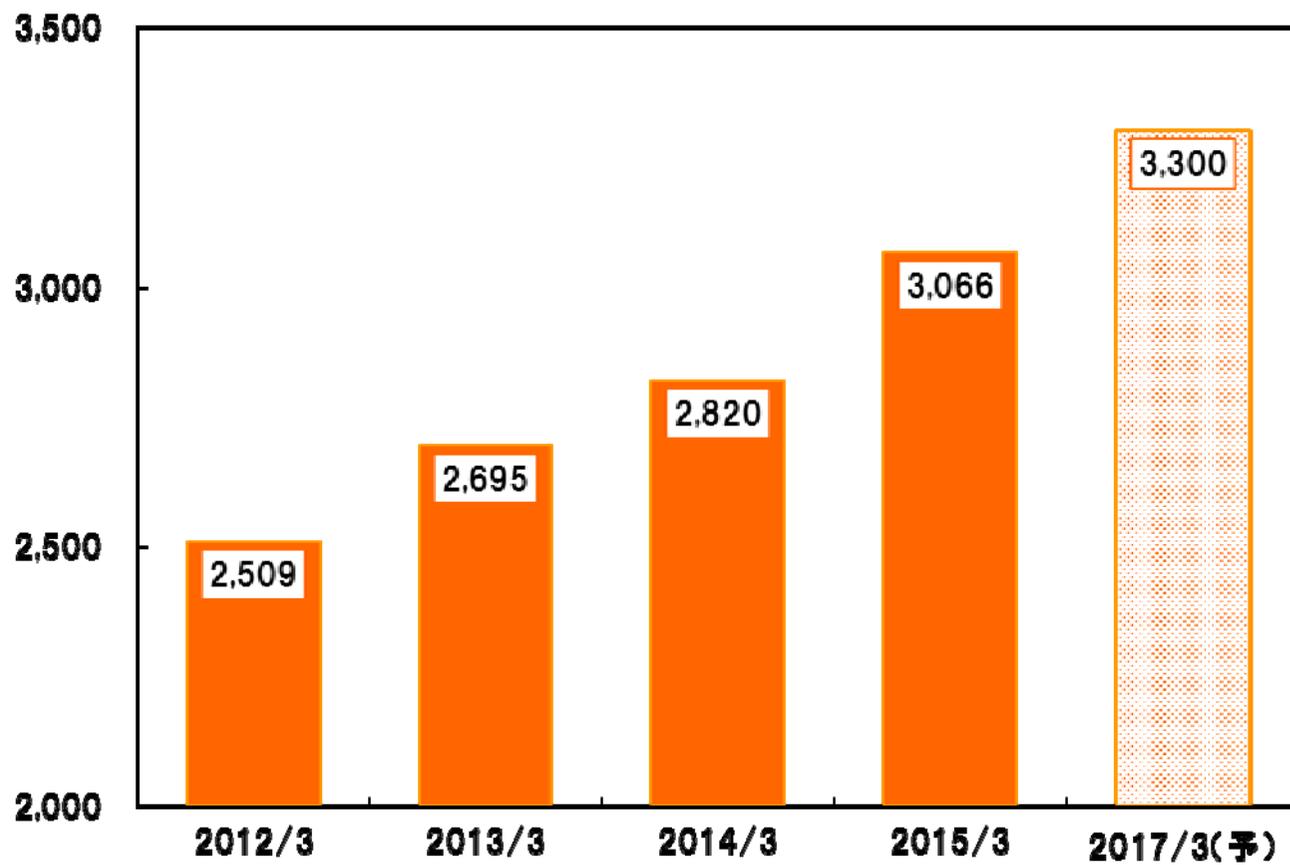
パートナーの拡大  
&  
アイコンサービスの拡大

アイコンは堅調に推移  
BRMCは前期比88.0%増



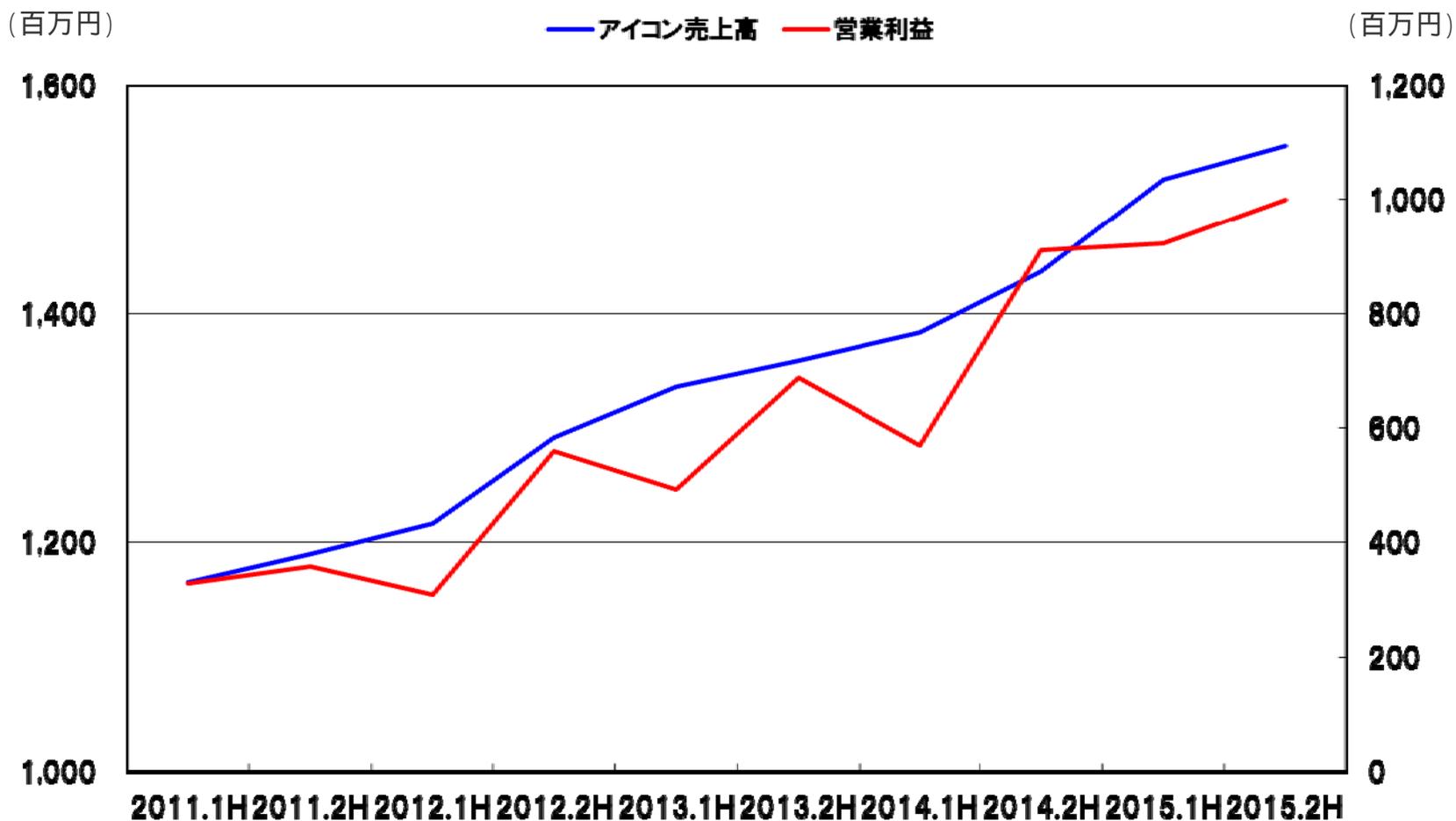
順調に拡大

## 売上高

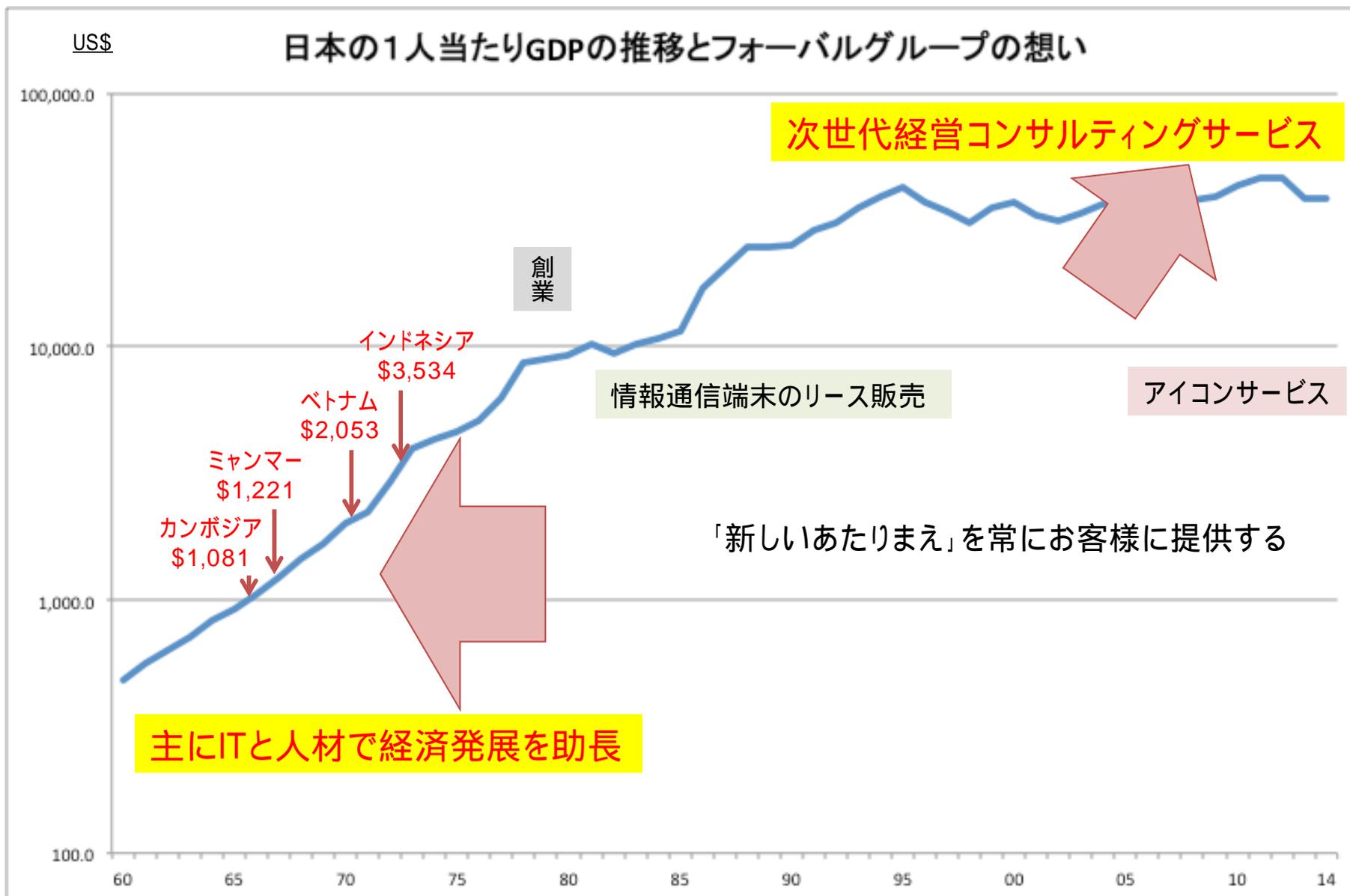


単位:百万円

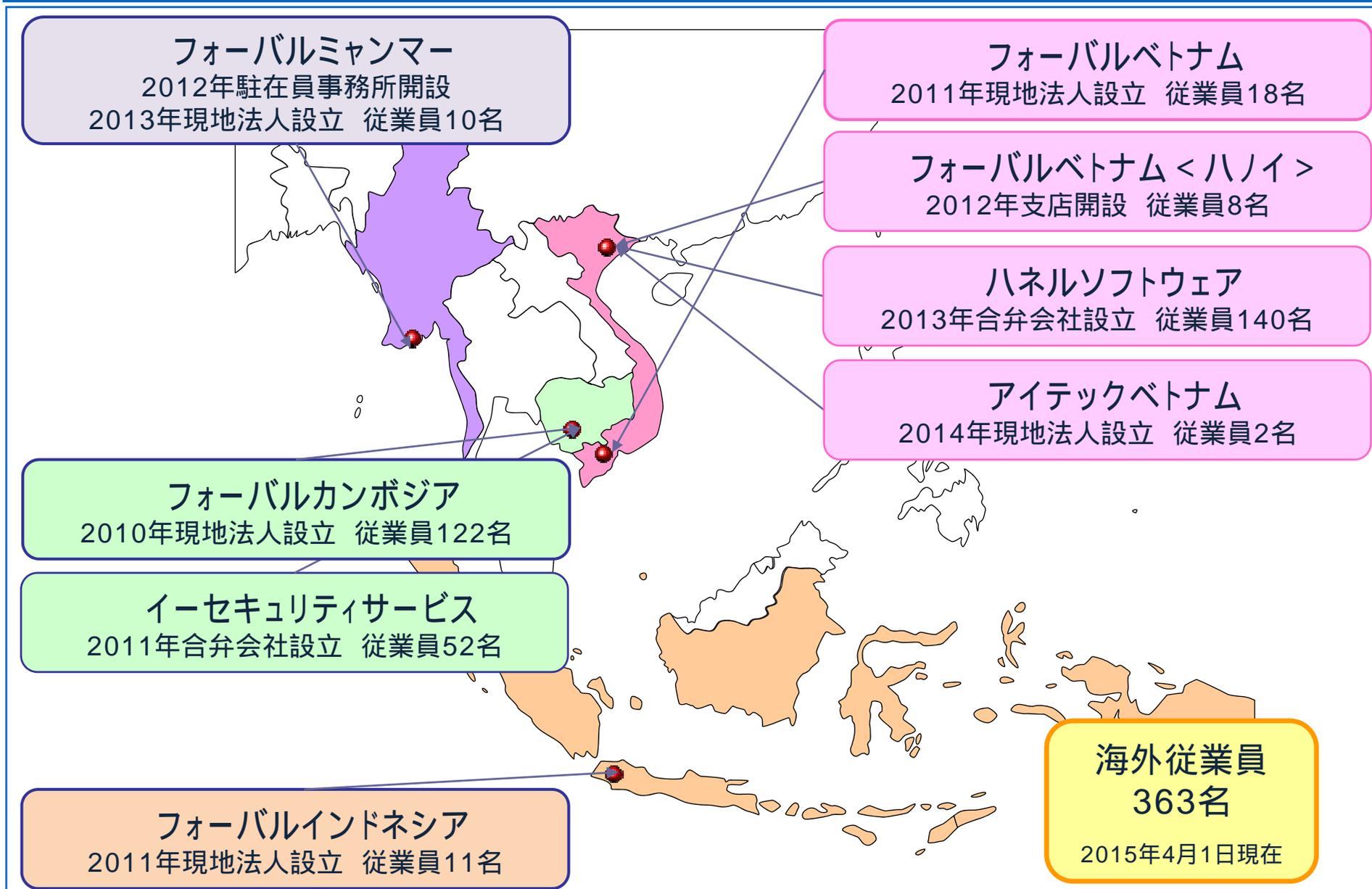
## 高い相関関係



# 海外事業の取り組みと今後の見通し



# FORVAL ASEAN進出支援体制の確立



<p>total support</p> <p>stage</p> <p>進出後</p> <p>▲</p> <p>stage</p> <p>進出前</p> <p>▲</p>	<p>OA・NW ITサポート</p>	<p>OA・NWのIT環境サポート アイコンサービス</p>
	<p>バック オフィス 業務支援</p>	<p>会社規定・就業規則等作成支援 経理・総務等業務支援 セールスプロモーション支援</p>
	<p>人材支援</p>	<p>現地スタッフ教育・研修支援 現地スタッフ採用支援</p>
	<p>現地法人 設立支援</p>	<p>工場用地・オフィス・駐在員住居選定支援 法人登記・各種ライセンス申請登録支援 内装・什器・OA・NW環境構築支援</p>
	<p>海外進出 FS支援</p>	<p>現地視察ツアー同行 FS調査・マーケティングリサーチ レンタルオフィス提供</p>
	<p>情報提供</p>	<p>セミナー 紙面 &amp; WEBの活用</p>

## ニョンチャックⅢ工業団地内 JSCベトナム(南)

ベトナム  
南部

### JSCベトナム(南)のポイント

- ★ 南ベトナム最高水準の地質条件！
  - ・ 立地は海拔 18 ~ 28M !
  - ・ 耐加重は 25t/m<sup>2</sup> ! (既存工場の耐加重は 40t/m<sup>2</sup>)
- ★ 南ベトナム最高のロケーション
  - ・ 新高速道路 IC より 4 km !
  - ・ ベトナム最大のカイメップチーバイ港湾群隣接!
  - ・ 新国際空港から 10 km !



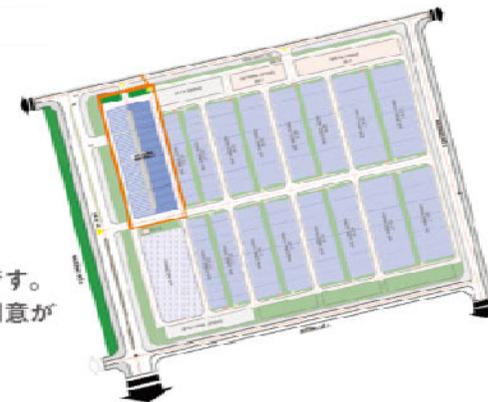
独立行政法人国際協力機構 (JICA) の民間投融資 審査中



#### ●主な区画

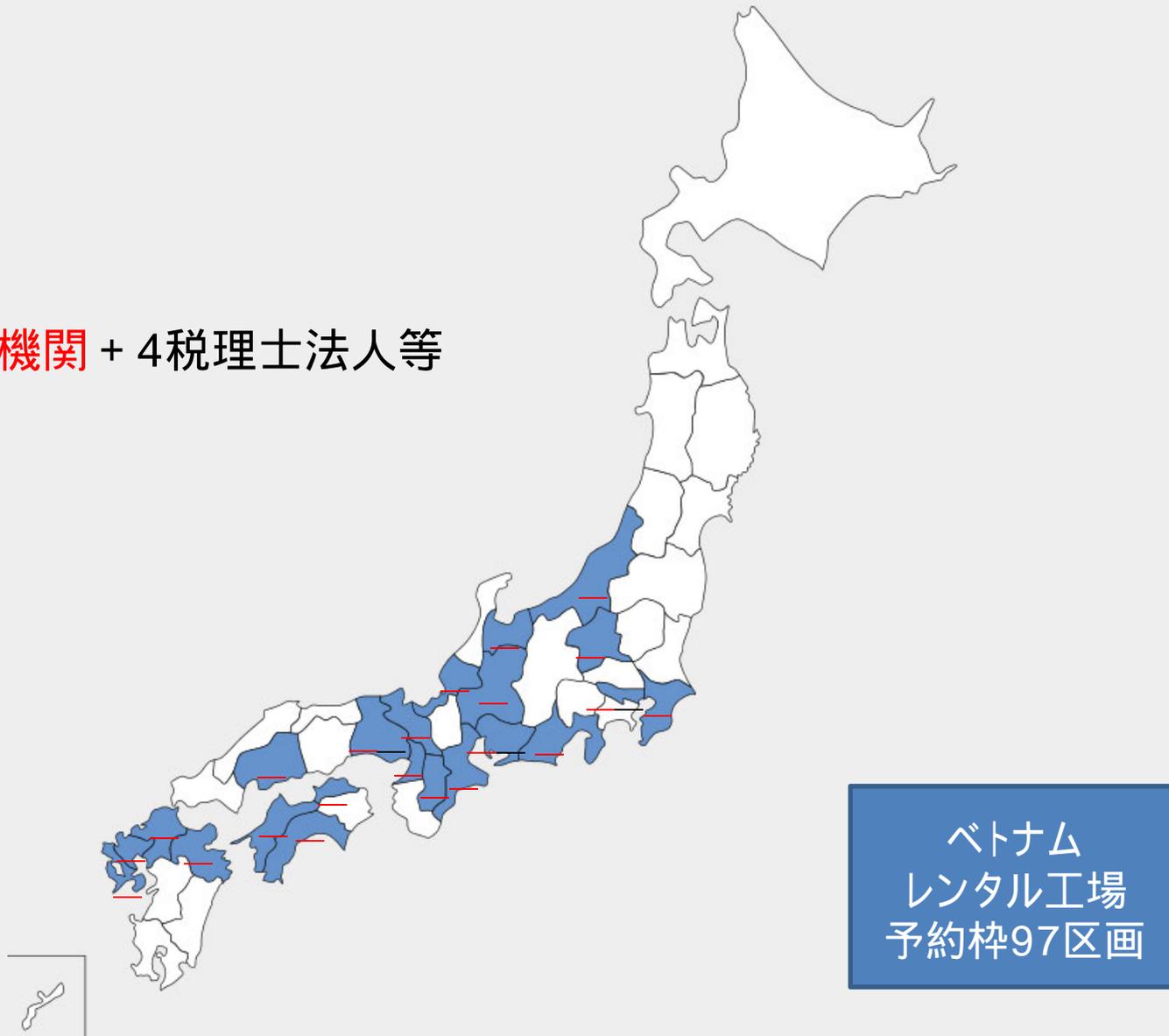
- ◆ 第一フェーズ
  - ・ 完売 (2013 年末)
- ◆ 第二フェーズ (2014年 2月 ~)
  - ・ 288 m<sup>2</sup> × 24 区画
  - ・ 648 m<sup>2</sup> × 16 区画

※ 区画は拡張が可能です。  
※ その他タイプもご用意が  
ございます。



総区画126の日系中小企業の一大大集積地

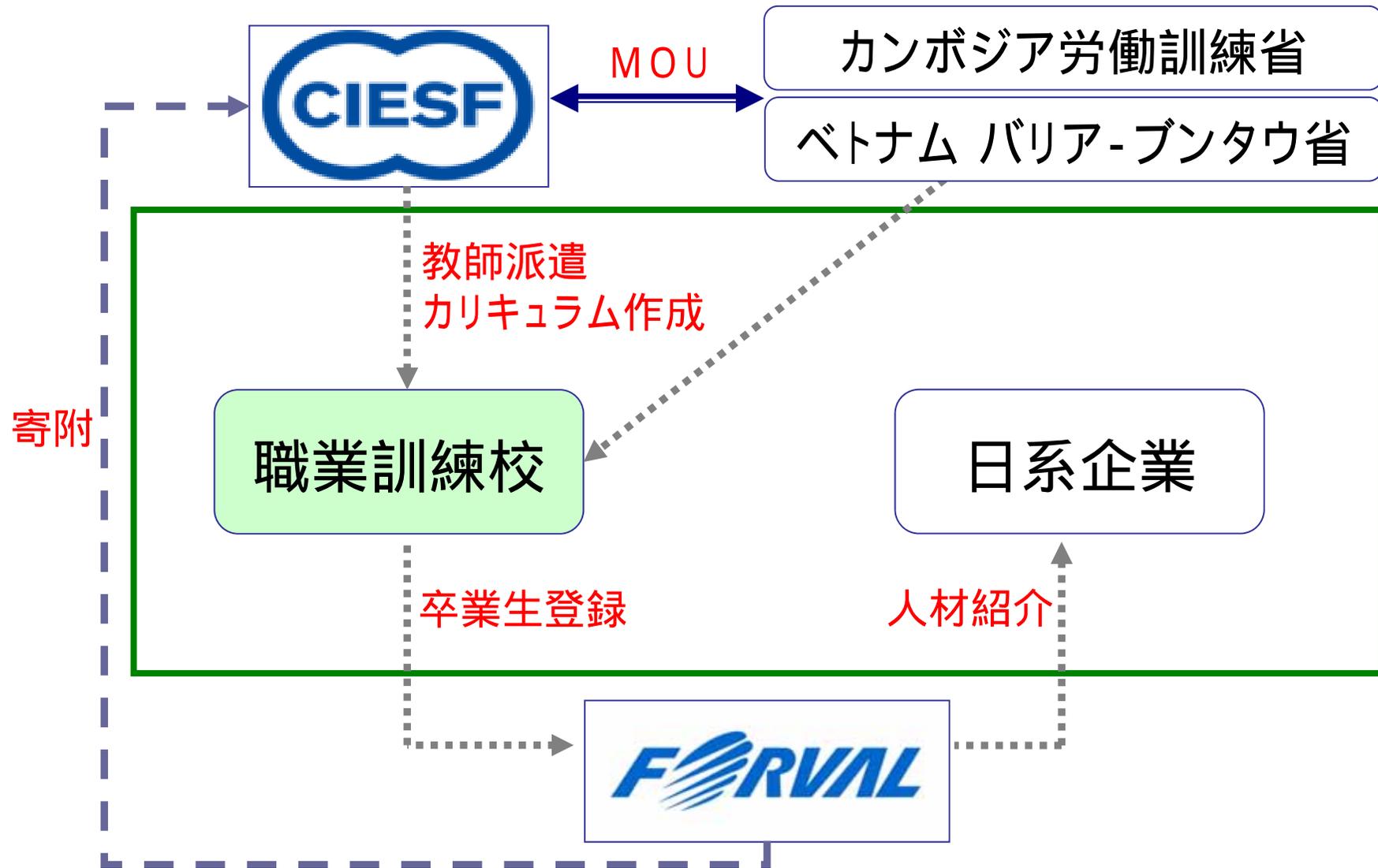
29金融機関 + 4税理士法人等



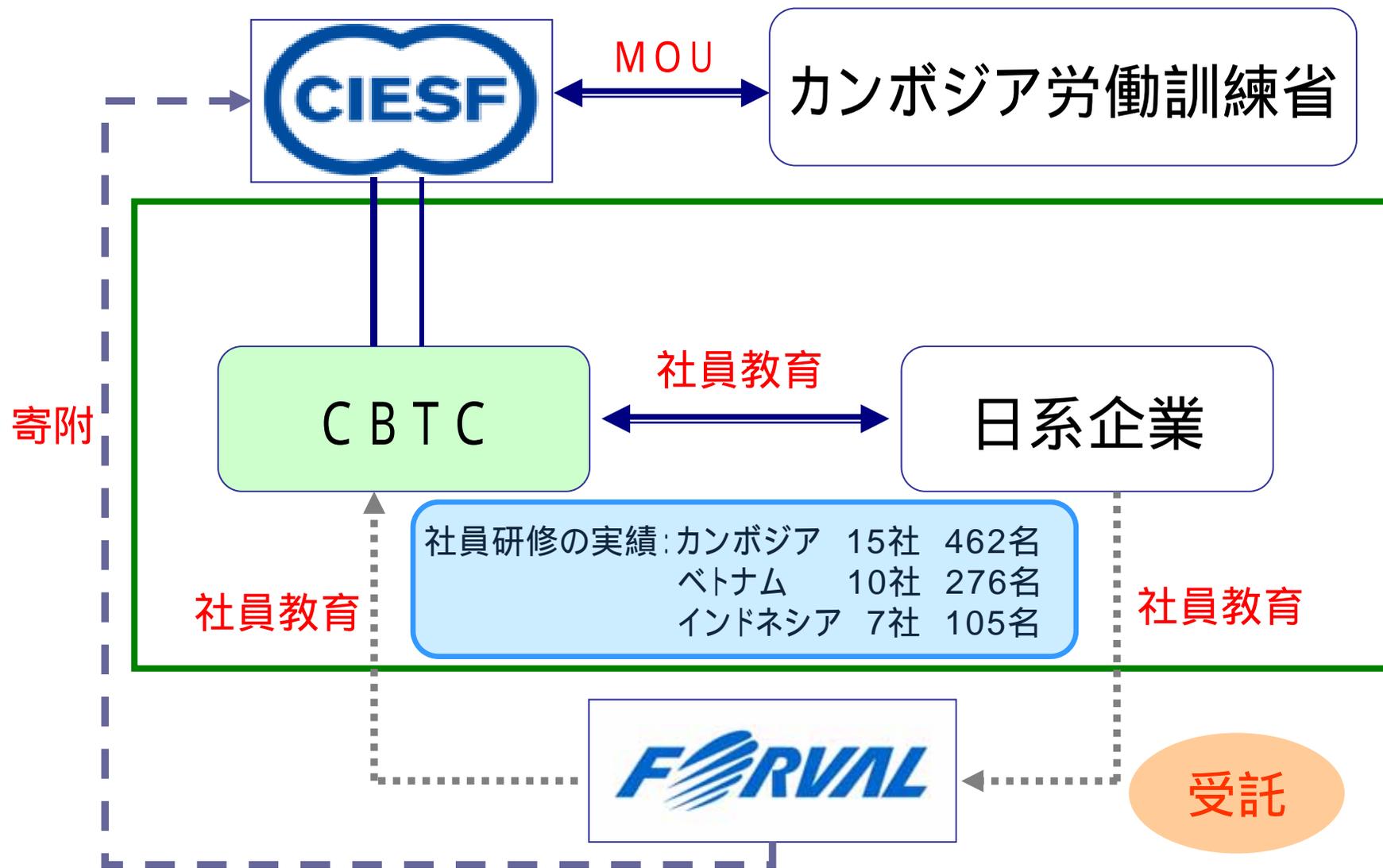
※各ファクトリーには「社長＆事務スタッフ用デスク」「トイレ」「水周り」を標準完備。

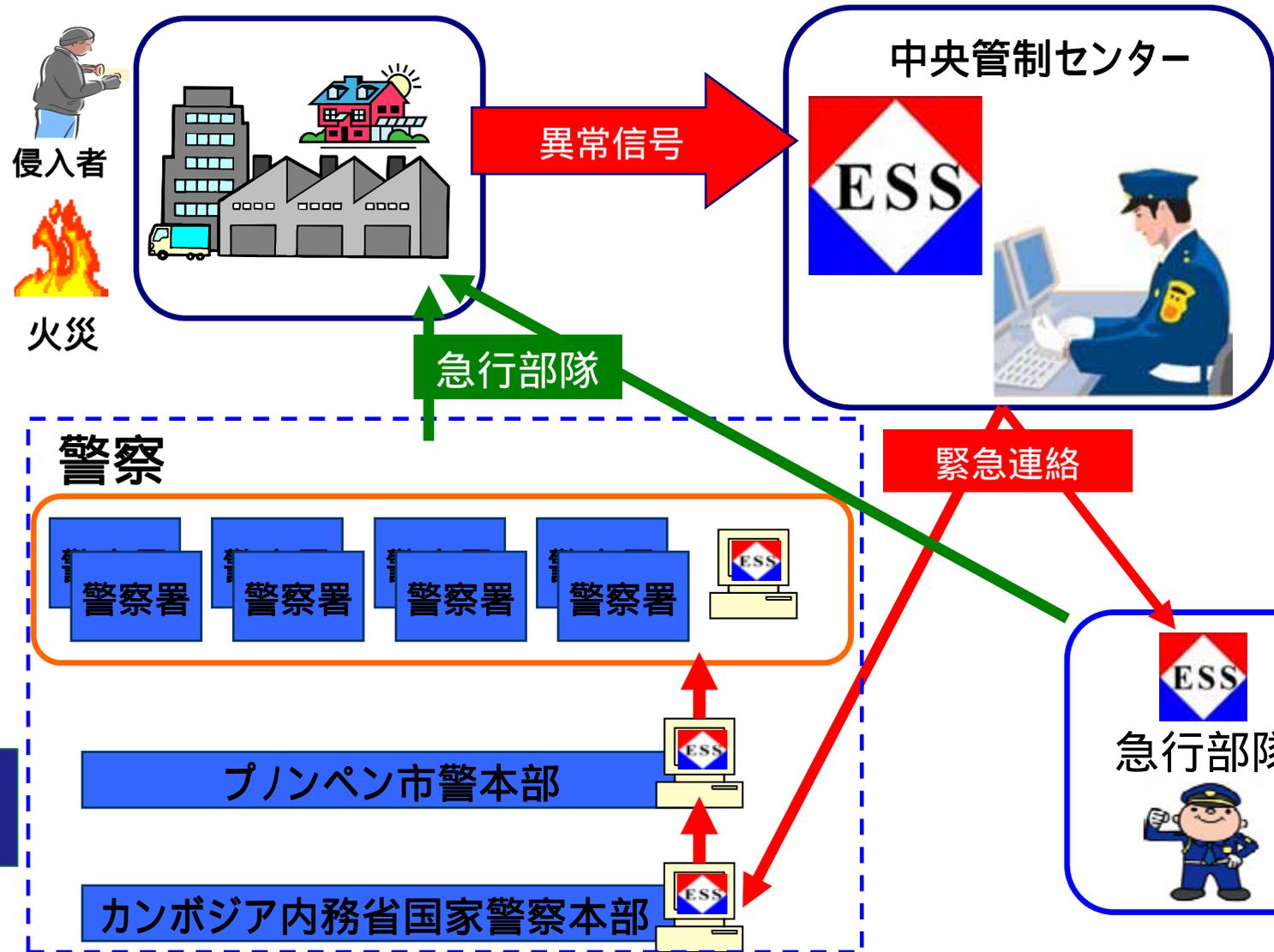


## 『人材育成による地域社会への貢献』



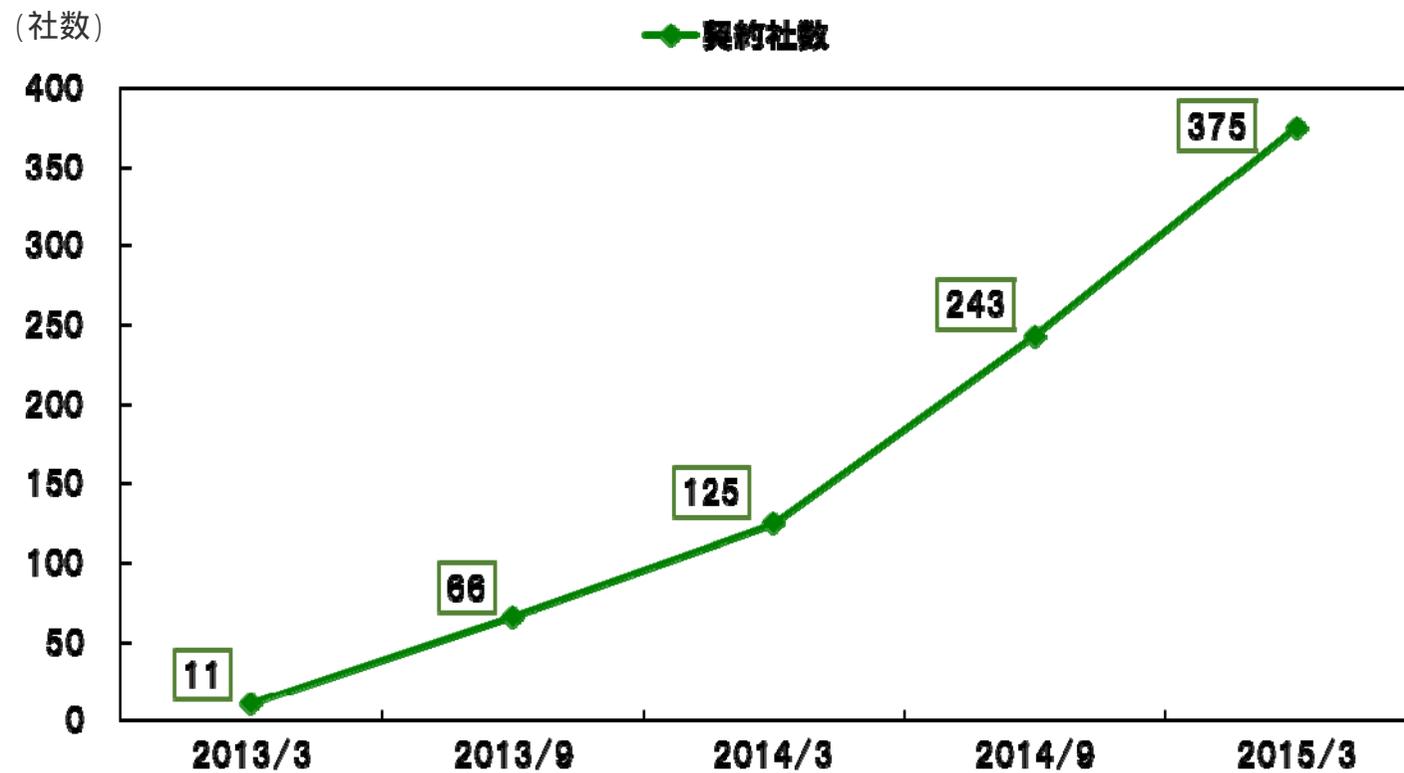
## 『日系企業の社員研修の受託』





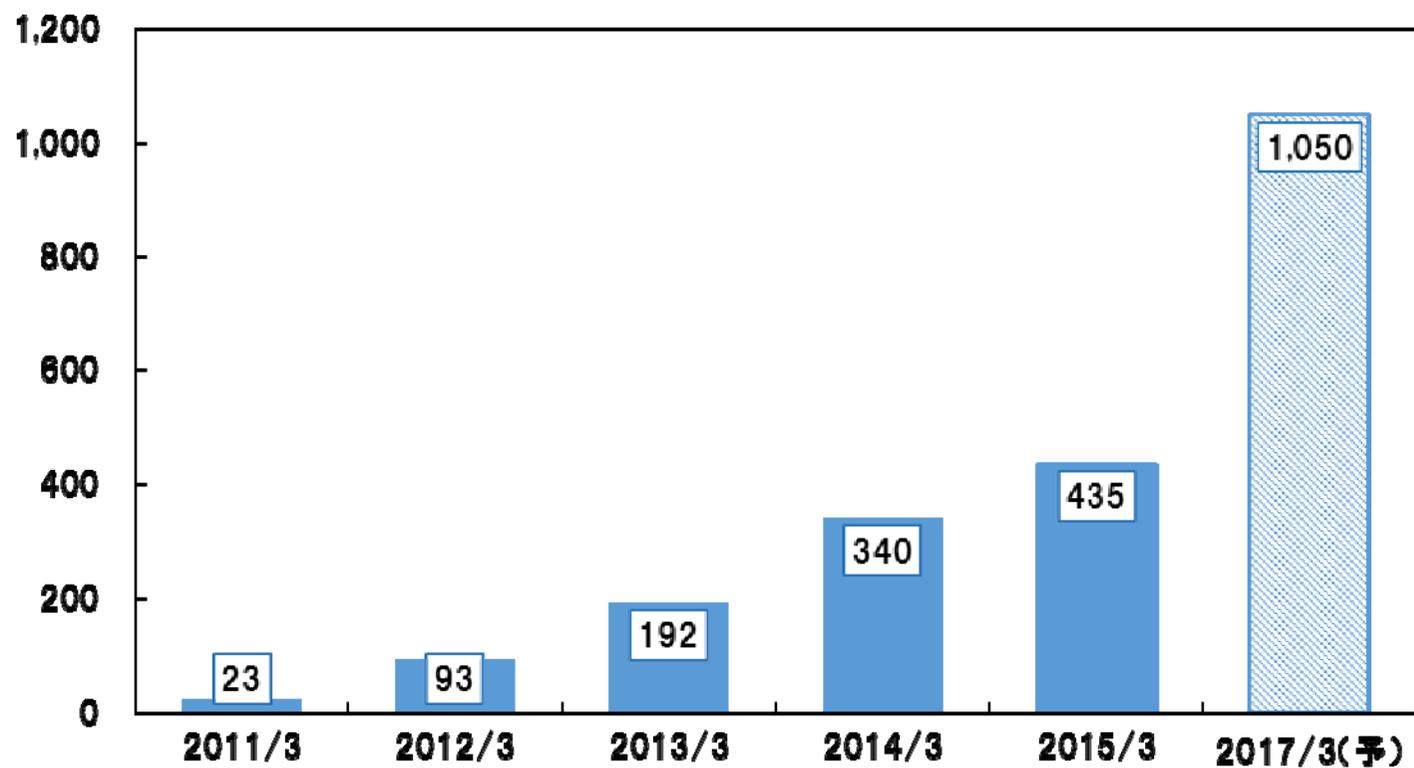
カンボジア内務省  
国家警察本部と  
10年間のMOU締結

今期に入って契約獲得が加速



海外事業の売上高推移

(百万円)



### 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。