

2015年3月期

決算説明資料



2015年4月28日

ソフトバンク・テクノロジー株式会社

資料留意事項

1. 当第1四半期連結会計期間より、従来の事業セグメント『イービジネスサービス事業』と『ソリューション事業』を集約し、単一セグメント『ICTサービス事業』としましたため、参考指標として「デジタルマーケティング」「プラットフォームソリューション」「システムインテグレーション」の事業区分を設けております。本資料に記載の当期以前の事業区分別売上高の金額は、現在の事業区分に合わせて組み替えております。
2. 12, 13, 14, 36, 38, 40, 41, 42ページに記載の限界利益、もしくは固定費については、「ECサービス」の費用計上方法の一部見直しを行ったことにより、金額に変更が生じております。現在の計上方法に則して当期以前の限界利益、及び固定費の金額を組み替えております。
3. 15ページに記載のEBITDAについては、「営業損益+減価償却費+のれん償却費」で算出しております。
4. 本資料に記載した各種グラフ内に表示している数値については、その端数処理の関係から、各種グラフ内の数値と決算短信に記載した数値に乖離が出ている場合があります。

免責事項

本資料に記載されている計画、見通し、及びその他の歴史的事実でないものは、作成時点において入手可能な情報に基づく将来に関する見通しであり、様々なリスク及び不確実性が内在しています。実際の業績等は経営環境の変化等、様々な要因により、これら見通しと大きく異なる可能性があります。

また、本資料は当社グループの業績や事業進捗等に関する情報提供を目的としており、当社及び当社グループ会社の株式の購入や売却を勧誘するものではありません。

本資料に掲載されている会社名、ロゴ、サービス名等は、当社、当社グループ会社、または該当する各社の商標または登録商標です。

1. 業績概況	• • • P.4
2. 各事業概況	• • • P.21
3. 2016年3月期 業績予想	• • • P.31
4. Appendix	• • • P.34

業績概況

概況

- ◆ 連結売上高は398億円（前期比+7.8%）となり、過去最高値を更新
- ◆ 事業構造転換の進展により増益
- ◆ 自社コンテンツ・サービスを展開する子会社各社が利益拡大に貢献

(百万円)	当期実績	前期実績	前期比	第4四半期 (1~3月)	前期実績	前期比
売上高	39,816	36,951	+2,865 +7.8%	11,177	11,256	△79 △0.7%
営業利益	1,398	1,370	+28 +2.1%	768	623	+145 +23.4%
経常利益	1,403	1,363	+39 +2.9%	782	611	+170 +27.9%
当期純利益	883	636	+246 +38.8%	353	307	+46 +15.0%

概況

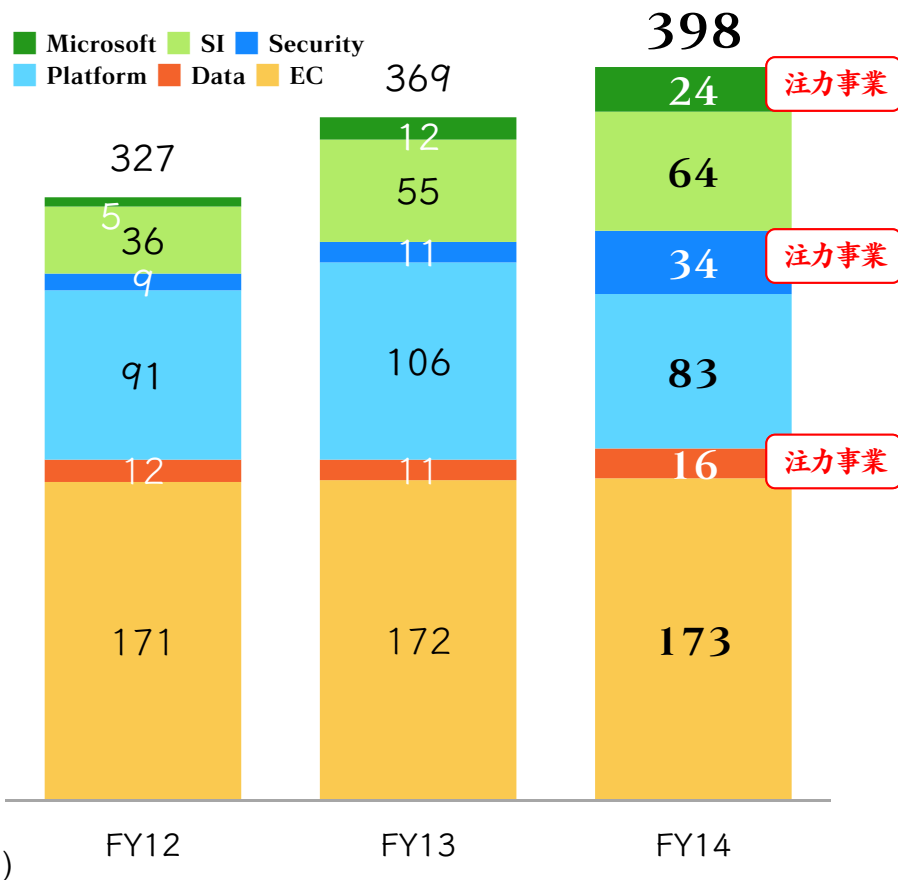
- ◆ 第3四半期以降機器販売の大幅減少により、売上高は398億円
- ◆ 売上高を除き、利益は1月30日発表の修正予想を上回る結果
- ◆ 大型不採算案件の発生による営業利益への影響額は2億円

(百万円)	当期実績	業績予想	増減額	増減率
売上高	39,816	40,000	△183	△0.5%
営業利益	1,398	1,250	+148	+11.9%
経常利益	1,403	1,250	+153	+12.2%
当期純利益	883	800	+83	+10.4%

概況

- ◆ 売上高は、Q3以降機器販売が減少するも、事業構造転換の進展により前期並み
- ◆ 営業利益及び経常利益は、大型不採算案件の発生により減益
- ◆ 当期純利益は、投資有価証券の売却益により増益

(百万円)	当期実績	前期実績	増減額	増減率
売上高	36,118	36,105	+13	0.0%
営業利益	1,048	1,341	△293	△21.9%
経常利益	1,042	1,328	△285	△21.5%
当期純利益	740	653	+87	+13.3%



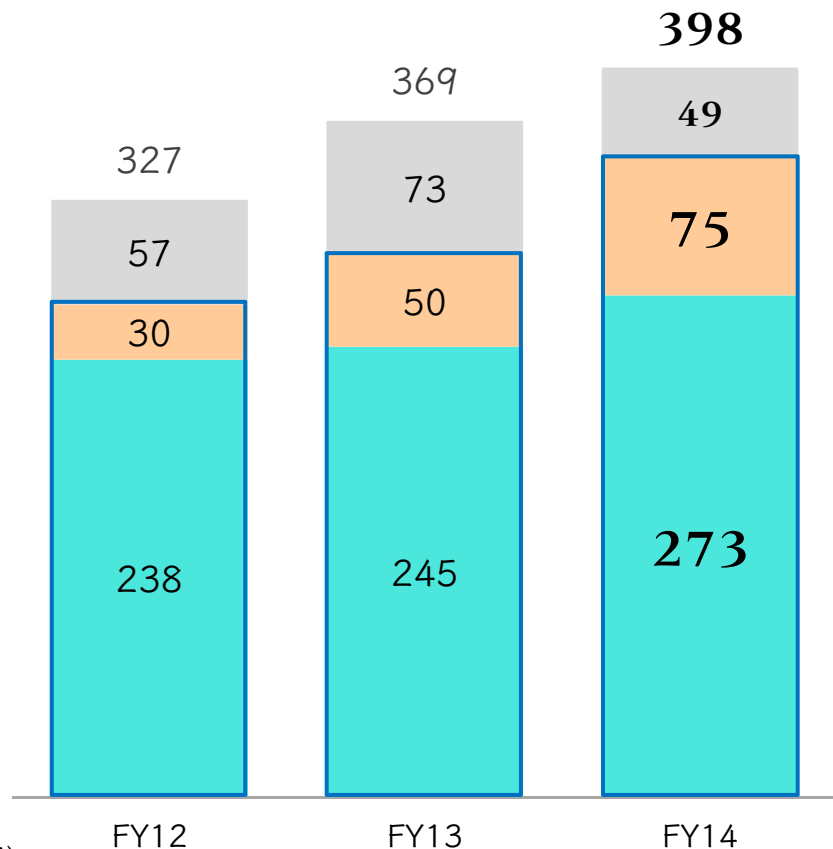
FY14連結売上高 **398**億円

過去最高値を更新

前期比 +28億円(+7.8%)

注力3事業が好調に推移

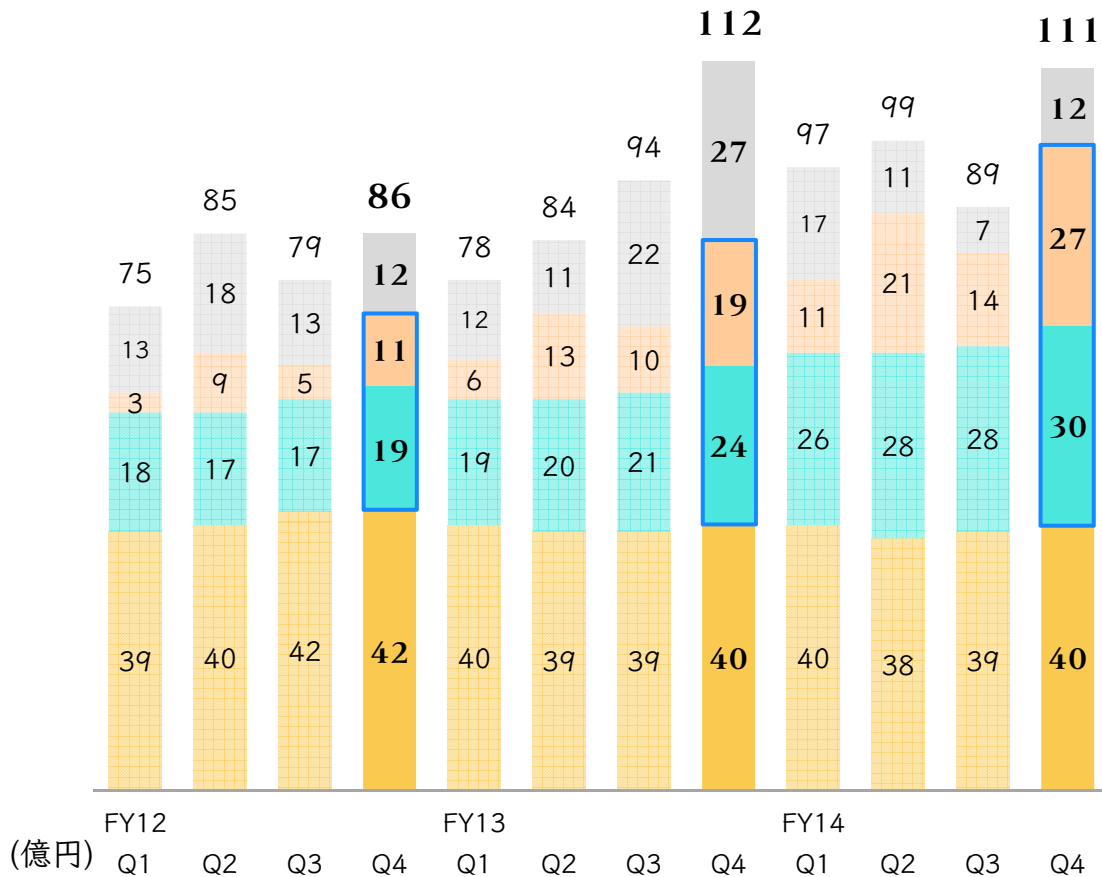
- マイクロソフトソリューション
➡ 前期比 +11億円 (+91.3%)
- セキュリティソリューション
➡ 前期比 +23億円 (+206.7%)
- データアナリティクス
➡ 前期比 +4億円 (+40.6%)



事業の構造改革が着実に進展
開発及び運用保守が順調に推移

形態別売上高 前期比

機器販売	△24億円	(△32.9%)
開発	+25億円	(+50.5%)
運用保守	+27億円	(+11.2%)

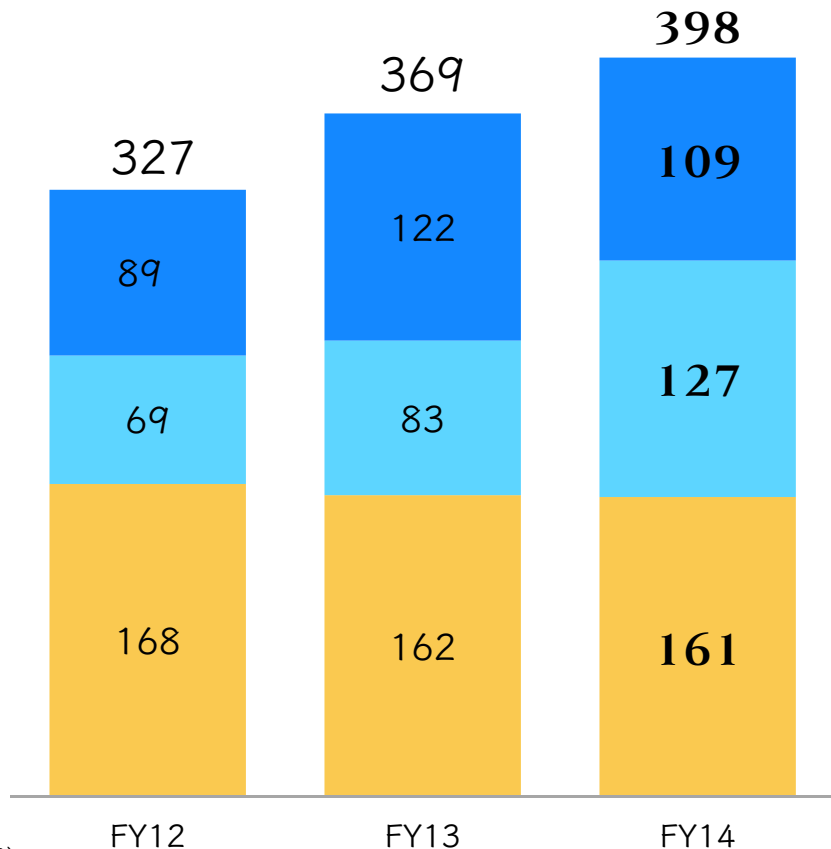


FY14Q4 連結売上高 111 億円
 前年同期比 $\Delta 0.7$ 億円 ($\Delta 0.7\%$)

開発及び運用保守案件が
 順調に拡大、事業構造転換が進む

FY14Q4 形態別売上高 前年同期比

- 機器販売 $\Delta 14$ 億円 ($\Delta 53.9\%$)
- 開発 $+8$ 億円 ($+40.3\%$)
- 運用保守 $+6$ 億円 ($+25.0\%$)
- シマンテックストア $\Delta 0.4$ 億円 ($\Delta 1.0\%$)

**■ SBグループ内 売上高**

前期比 $\Delta 12$ 億円 ($\Delta 10.5\%$)
Q3以降グループ向け機器販売が減少

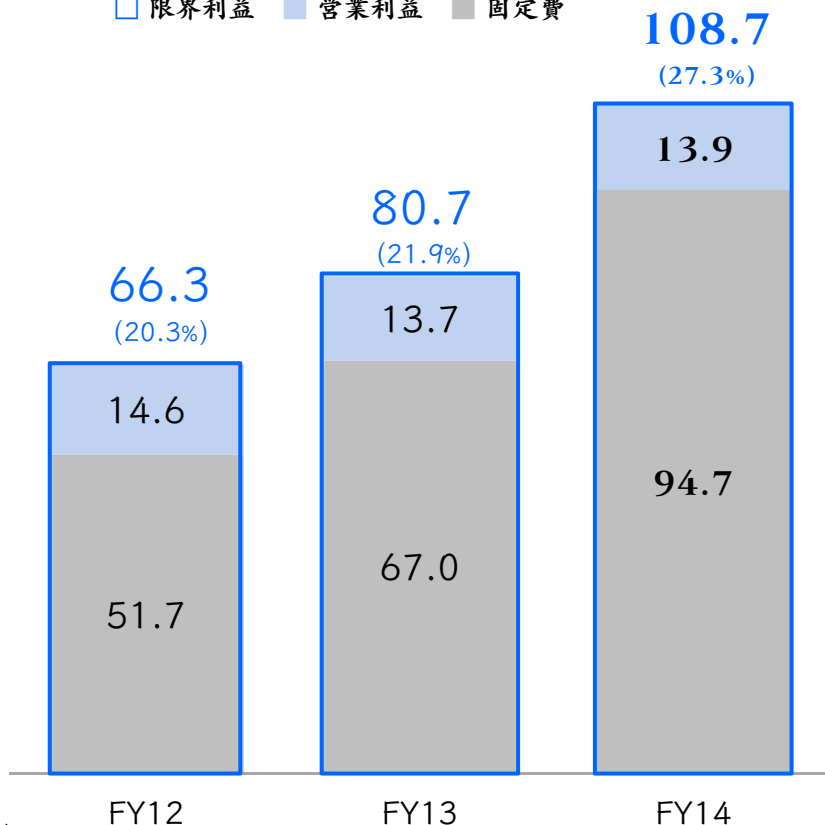
■ SBグループ外 売上高

前期比 $+43$ 億円 ($+51.7\%$)
SBグループとの共同提案が増加

■ EC販売 売上高

前期比 $\Delta 1$ 億円 ($\Delta 1.1\%$)

□ 限界利益 ■ 営業利益 ■ 固定費

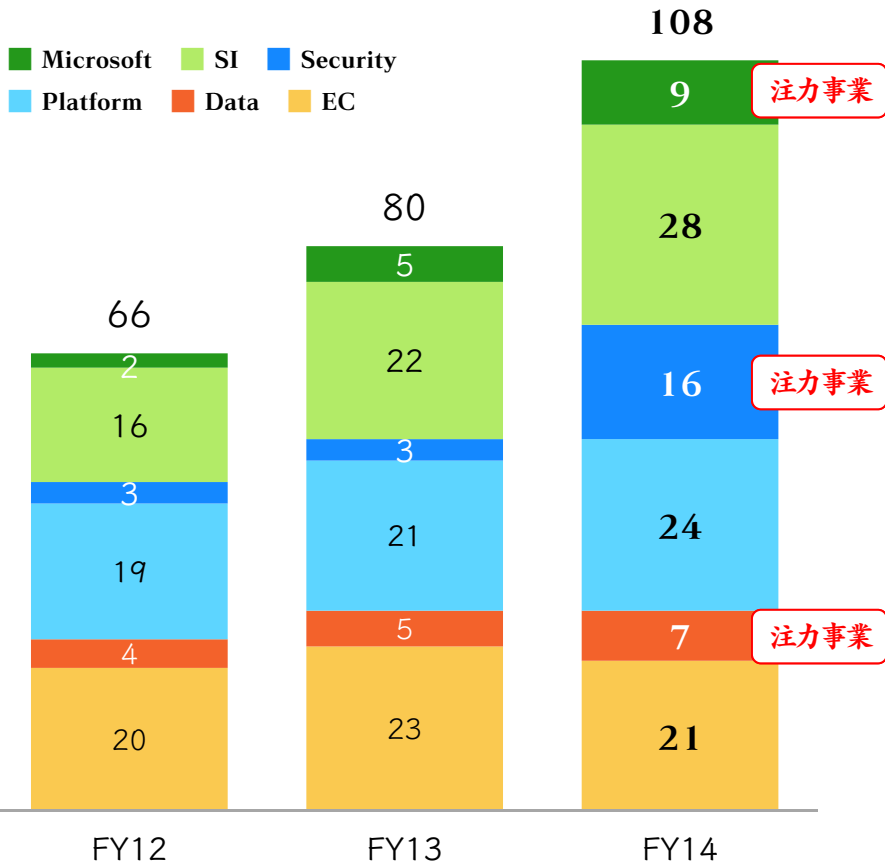
FY14 連結限界利益 **108.7** 億円

前期比 +27.9 億円 (+34.7%)

FY14 連結営業利益 **13.9** 億円

前期比 +0.2 億円 (+2.1%)

M&A、積極採用、オフィス移転等で
固定費が増加するも、限界利益の増加により
営業利益は前期並



注力3事業が好調に推移

■ マイクロソフトソリューション

➡ 限界利益 9億円
(前期比 +4億円 / +83.2%)

■ セキュリティソリューション

➡ 限界利益 16億円
(前期比 +13億円 / 5.0倍)

■ データアナリティクス

➡ 限界利益 7億円
(前期比 +2億円 / +50%)

↑ 限界利益率改善効果

連結 108億円 (+5.4Pts)

単体 81億円 (+1.8Pts)

↑ 増収効果

連結 398億円 (+28億円)

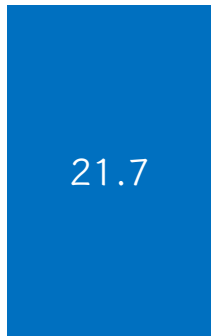
単体 361億円 (+0億円)

2.0
↓ 大型不採算案件の発生

25.6

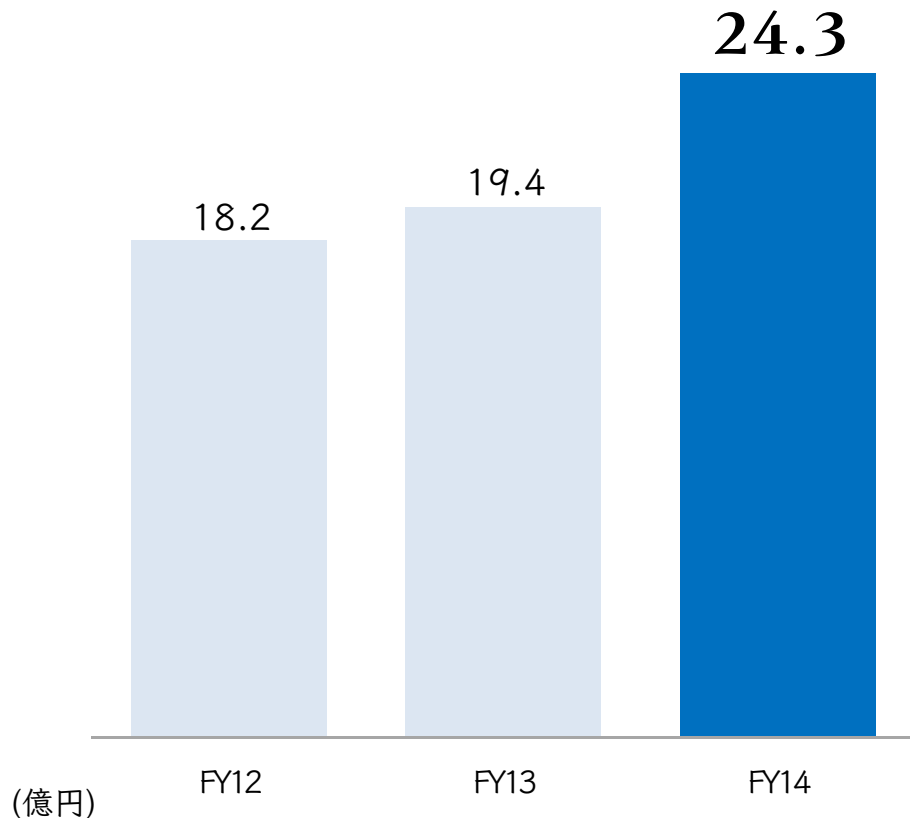
↓ 固定費増

人件費の増加 +20.7億円
減価償却費の増加 +3.8億円
のれん償却の増加 +0.8億円



(億円)
FY13
営業利益

FY14
営業利益



FY14 EBITDA^(※) **24.3**億円
前期比 +4.9億円(+25.7%)

事業拡大のための投資、
M&Aにより増益

※ EBITDAは「営業損益+減価償却費+のれん償却費」で算出しております。

2015年3月期に発生した大型の不採算案件による営業利益への影響金額は2億円

大型不採算案件（2014年4月～2015年3月）

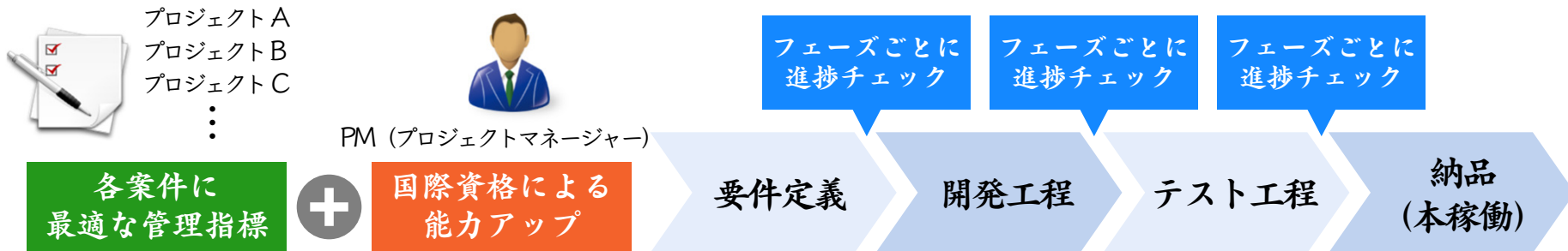
事業区分	案件内容	不採算化の要因	発生時期	検収時期
システム インテグレーション	ウェブサイト開発	納品物の不具合発生による工数増加	FY14 Q2	FY14 Q3
	認証システム構築	要件定義の内容不備を補うための工数増加	FY14 Q3	FY14 Q4
マイクロソフト ソリューション	Office365導入	実施段階での要件定義以上の工数増加	FY14 Q2	FY14 Q3
	SharePoint導入	実施段階での要件定義以上の工数増加	FY14 Q2	FY15 Q1
	Office365・ ADFS on Cloud導入	納品物の不具合発生による工数増加	FY14 Q3	FY14 Q4

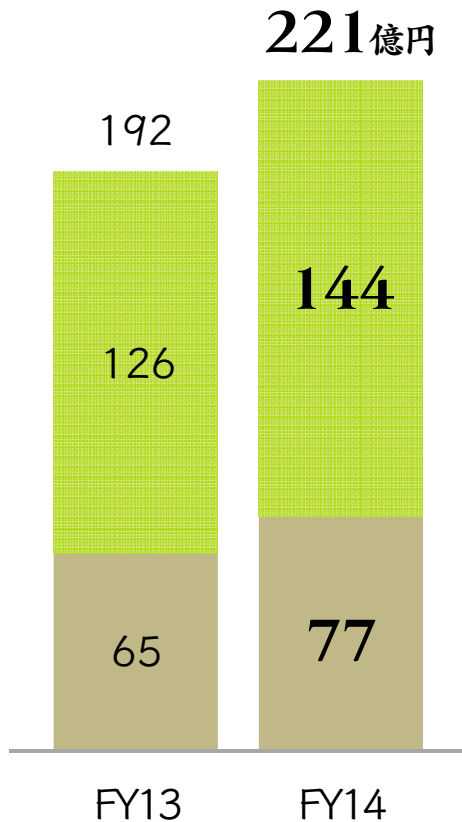
対策1 案件ごとの経営指標可視化による、適切な管理・迅速な意思決定

対策2 専門チームによるプロジェクト監査・品質管理・業務標準化の推進

対策3 管理資格※の取得推奨による、PMの管理能力アップ

※ PMP (Project Management Professional) 米国PMI本部が認定する国際資格



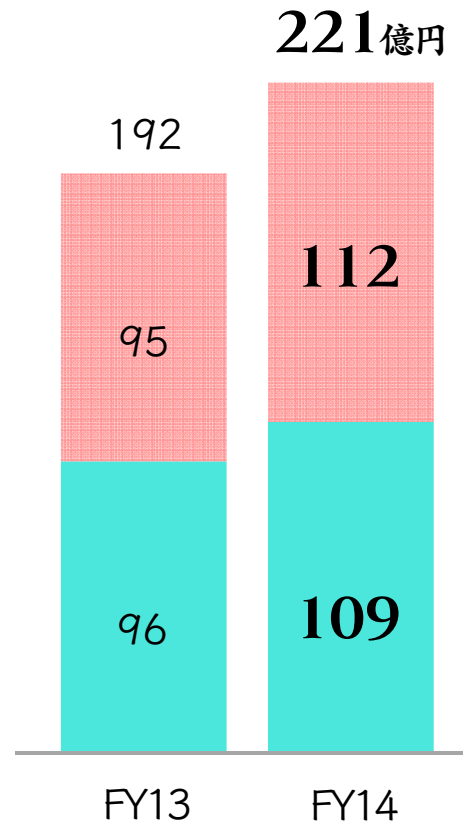


流動資産

現預金等	57億円
前年比	+19億円
売上債権	69億円
前年比	△1億円

固定資産

ソフトウェア	11億円
前年比	+2億円
のれん	13億円
前年比	+4億円
投資有価証券	11億円
前年比	+1億円



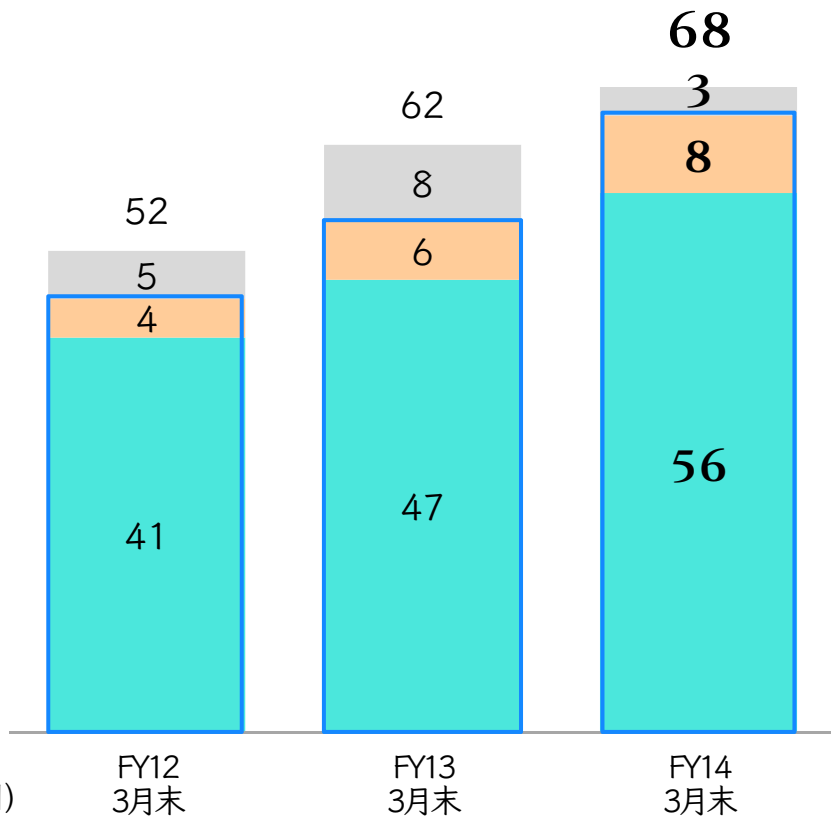
負債

買掛金	46億円
前年比	△1億円
未払金	8億円
前年比	△6億円
借入金	12億円
前年比	+12億円

純資産

利益剰余金	94億円
前年比	+6億円
少数株主持分	6億円
前年比	+5億円

	前期実績	当期実績	増減額
営業キャッシュフロー	2.0億円	26.6億円	+ 24.5億円
投資キャッシュフロー	△24.1億円	△23.3億円	+ 0.8億円
財務キャッシュフロー	△2.4億円	15.9億円	+ 18.4億円
現金及び現金同等物期末残高	37.5億円	56.9億円	+ 19.4億円



3月末受注残高 **68**億円

前期比 +6億円(+11.0%)

機器販売を除く
開発及び運用保守案件では
前期比 **20.7%**増

■ 機器販売	△4億円 (△53.4%)
■ 開発	+1億円 (+24.5%)
■ 運用保守	+9億円 (+20.1%)

各事業概況

旧セグメント

イービジネス サービス事業

- シマンテックストア運営、ECプラットフォームサービス
- ウェブアクセス解析サービス
- フォントセット、ウェブフォントサービス

ソリューション事業

- サーバー・ストレージ等 IT基盤の構築・運用保守サービス
 - セキュリティシステムの構築・運用保守サービス
-
- 情報システム、モバイルアプリの開発・運用保守サービス
 - マイクロソフトソリューションの提供



新セグメント (2015年3月期より)

ICTサービス事業

デジタルマーケティング

 ECサービス

注力事業

 データアナリティクス

プラットフォームソリューション

 プラットフォームソリューション

注力事業

 セキュリティソリューション

システムインテグレーション

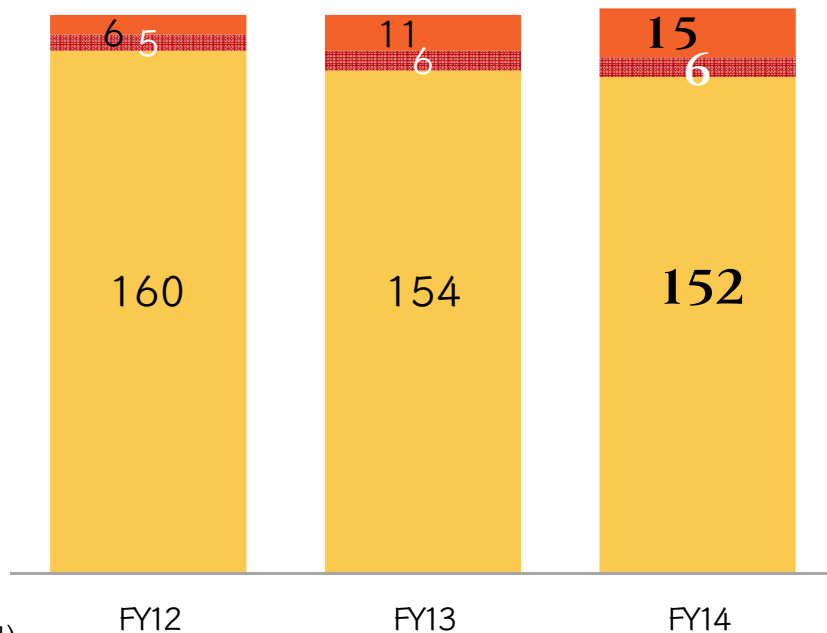
 システムインテグレーション

注力事業

 マイクロソフトソリューション

ECサービス 売上高の推移

- フォント/その他ECサービス
- シマンテックストア (Asia)
- シマンテックストア (JPN)



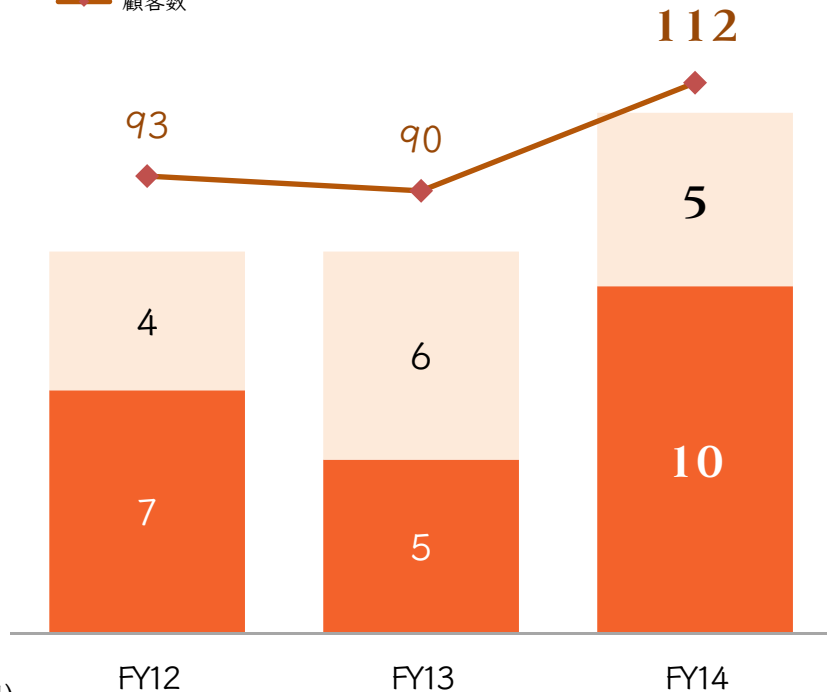
シマンテックストア売上高は漸減の傾向

システム導入による業務効率化など、
利益維持施策を推進中

注力事業

データアナリティクス 売上高の推移

■ フロー売上高 (ライセンス販売/個別開発)
■ ストック売上高 (分析ツール/コンサルティング/運用保守サービス)
◆ 顧客数



ウェブアクセス解析ソリューションの
ラインナップ拡充が奏功し顧客増加

FY14ストック売上高 10億円
(前期比 +5億円 / +105.8%)

◆ Topix : 自社開発サービスを拡充



2014/08/12



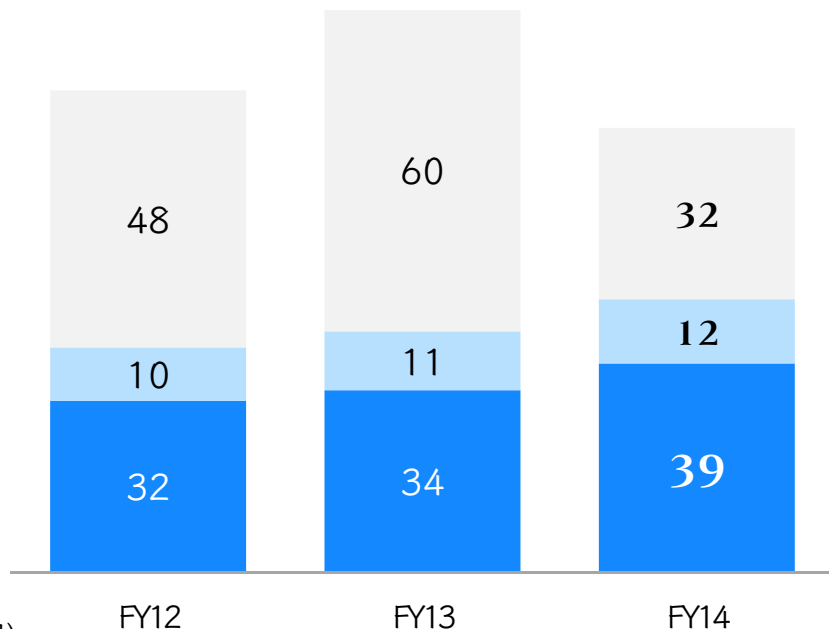
2015/02/16

みやすい解析

2015/04/16

プラットフォームソリューション 売上高の推移

- フロー売上高 (ハードウェア・ソフトウェア販売)
- フロー売上高 (構築/コンサルティング)
- ストック売上高 (運用保守/サポート)



運用保守サービスは安定的に成長

FY14ストック売上高 **39**億円

(前期比 +4億円 / +14%)

FY14Q3以降、機器販売の売上高が大幅減少

◆ Topix : IoT組み込みソリューション開発着手

2015/01/14

ミラクル・リナックスがパートナーと共同で、日本発の車載機器向けLinux統合ソリューションプロトタイプを開発



公共ビジネスの進展

2013年度より開始した公共ビジネスは、
ソフトバンクグループ各社と連携し、実績を着実に積上げ

■ 当社による公共プロジェクト獲得実績

- 中央省庁 : 2件
- 地方自治体 : 13件 (茨城県、青森市、鹿児島市等)
- 独立行政法人他 : 8件 (産業技術総合研究所等)
- 国立教育機関 : 3件

■ 事業パートナー経由によるプロジェクト獲得実績

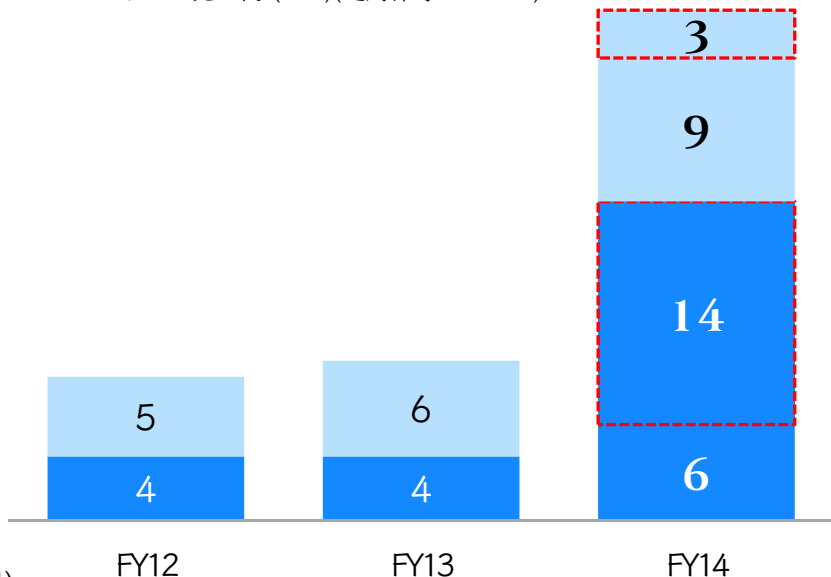
- 地方自治体 : 12件、東京都区部 : 2件



注力事業

セキュリティソリューション 売上高の推移

- フロー売上高 (CT)(脆弱性診断/個別開発)
- フロー売上高 (SBT)(機器販売/構築)
- ストック売上高 (CT)(認証サービス)
- ストック売上高 (SBT)(運用保守サービス)



FY14売上高 **34**億円を突破
(前期比 約3倍)

サイバートラスト社子会社化、
セキュリティ商材拡充が増収に貢献

◆ Topix：専門的な技術力の本格活用

- ・脆弱性調査レポートをHPで提供開始（無償）
- ・業界初、AD脆弱性診断サービス開始

2014/10/10

セキュリティ診断サービス

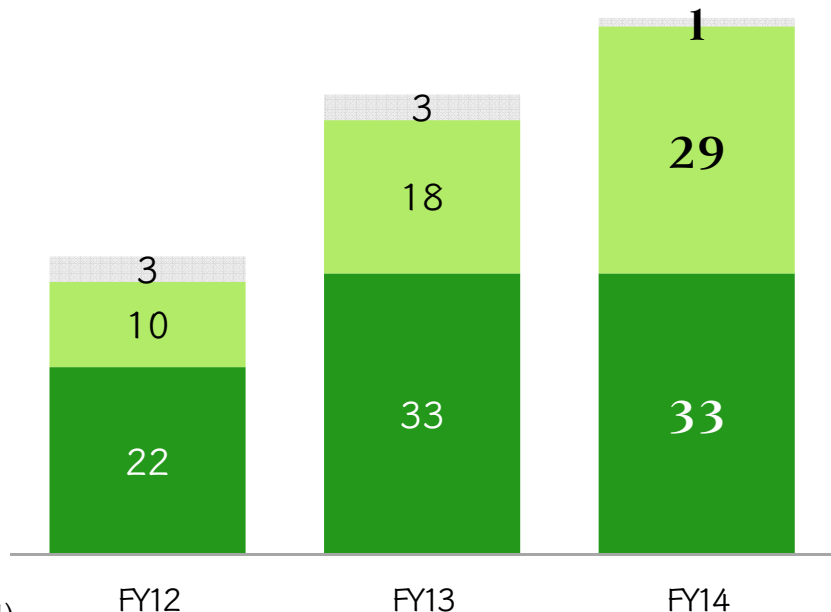
Active Directory診断

診断により組織内ネットワークの要に潜む脆弱性を識別し、Active Directoryサーバーの総合的なセキュリティ強度を把握します



システムインテグレーション 売上高の推移

- フロー売上高 (ハードウェア・ソフトウェア販売)
- フロー売上高 (開発)
- ストック売上高 (運用保守サービス)



FY14フロー売上高 (開発) **29**億円を突破
(前期比 +10.4億円 / +56.0%)

社員投入、大型案件の受入体制を整備
ストック売上高の構成比率は50%超を維持

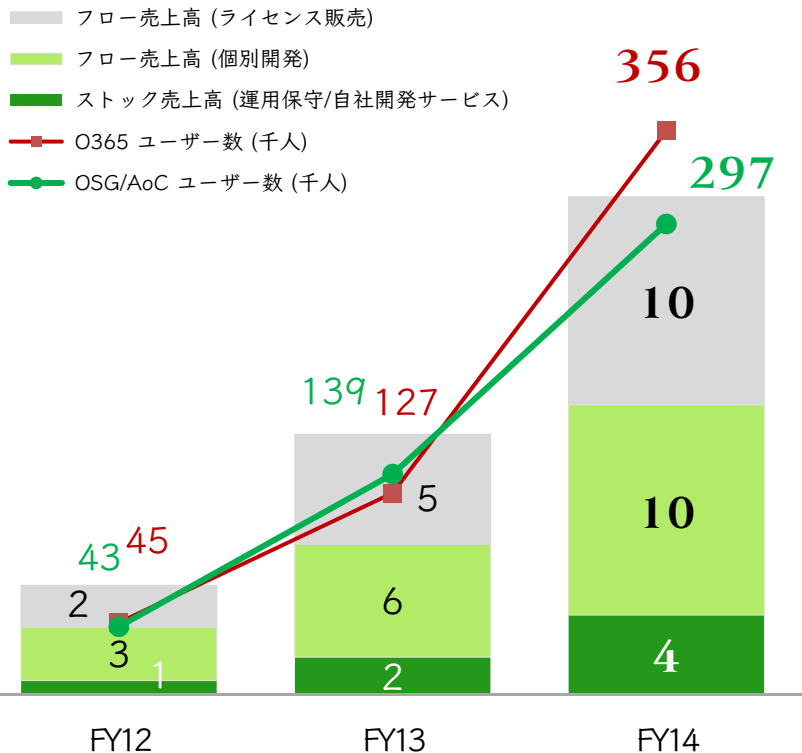
◆ Topix : M-SOLUTIONSが
ロボットアプリの検証開始



- 2014/09/18 Pepper Tech Festival 2014に出展
- 2015/02/23 ロボアプリによる次世代受付システムの検証開始

注力事業

マイクロソフトソリューション 売上高の推移



Office 365関連プロジェクト好調

累計導入：35万ユーザー

自社開発クラウドサービス好調

Online Service Gate, ADFS on Cloud

累計導入：29万ユーザー

FY14Q3以降、自社サービスの積み上げにより
四半期ストック売上高が1億円を突破



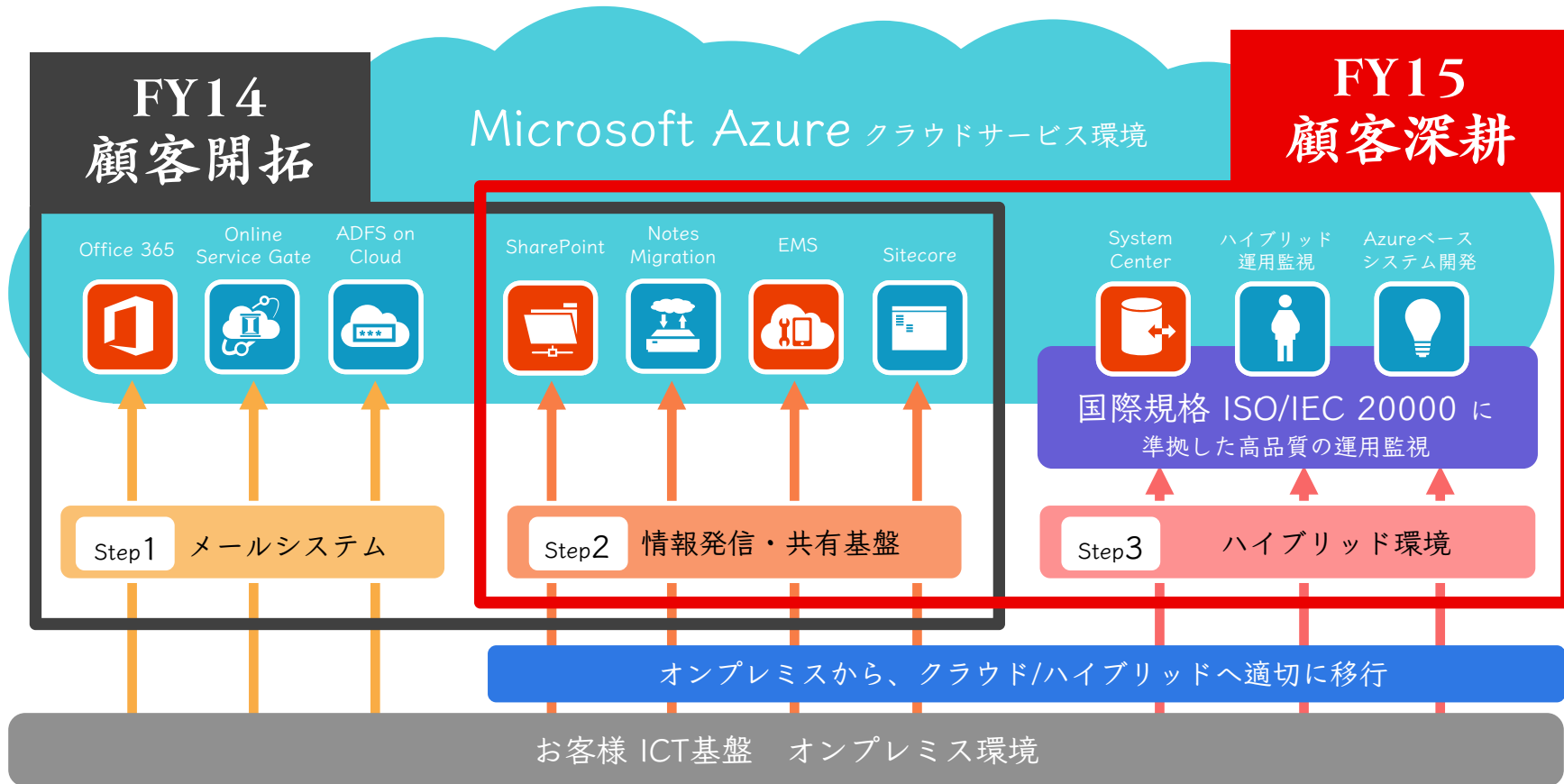
◆ Topix：サービスラインナップを拡充

2014/09/18 Azureマネージドサービス

2014/09/18 System Center導入支援サービス

2015/02/27 Enterprise Mobility Suite 導入支援サービス

2015/03/05 Azure Site Recovery導入支援サービス



2016年3月期 業績予想

概況

- ◆ 営業利益17億円
- ◆ 注力3事業 + 公共事業の成長
- ◆ 発生防止策の強化による大型不採算案件の抑制

(百万円)	通期 業績予想 (4~3月)	前期実績	前期比	Q2累計 業績予想 (4~9月)	前期実績	前期比
売上高	42,000	39,816	+2,183 +5.5%	19,500	19,678	△178 △0.9%
営業利益	1,700	1,398	+301 +21.5%	680	572	+107 +18.7%
経常利益	1,600	1,403	+196 +14.0%	640	541	+98 +18.2%
当期純利益 ^(※)	1,000	883	+116 +13.2%	400	330	+69 +21.0%

(※) 2016年3月期 業績予想の「当期純利益」は、「親会社株主に帰属する当期純利益」の金額を表示しています。

情報革命で人々を幸せに

～ 技術の力で、未来をつくる～



ソフトバンク・テクノロジー



エムソリューションズ



フォントワークス



環



サイバートラスト



ミラクル・リナックス



モードツー

Appendix

デジタルマーケティング

190.5 億円

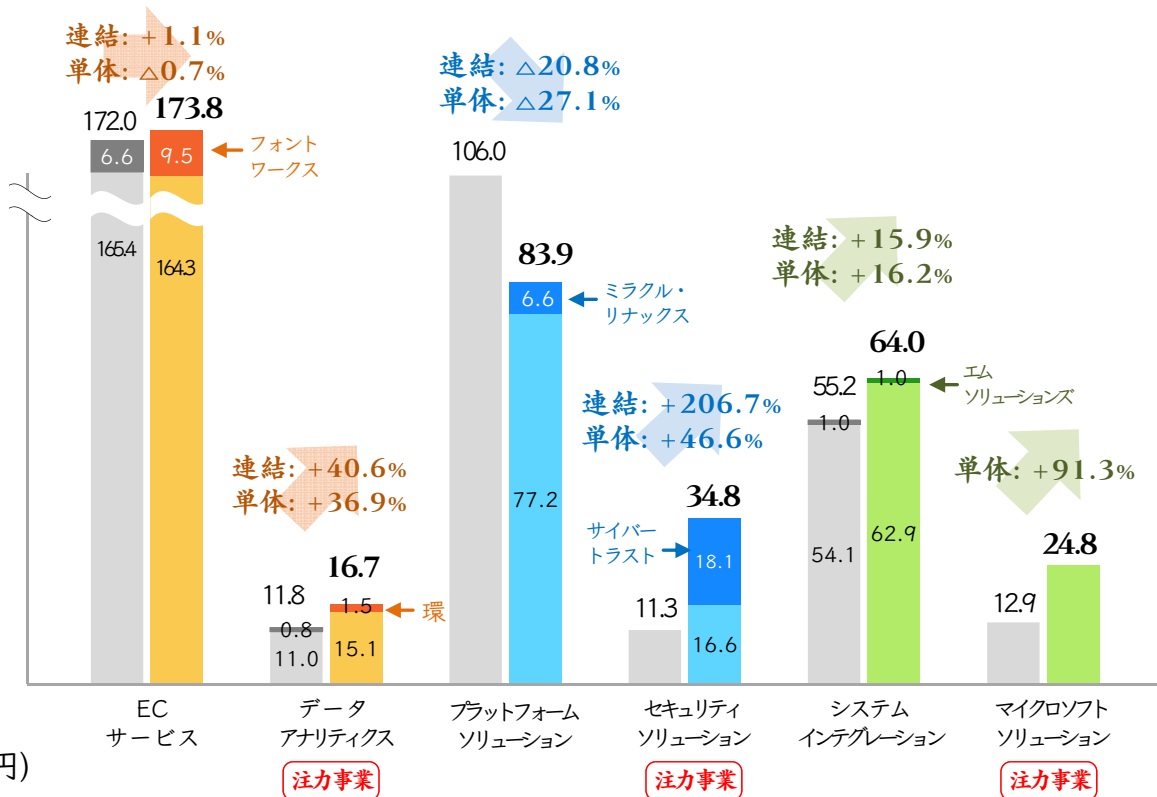
プラットフォームソリューション

118.7 億円

システムインテグレーション

88.8 億円

2014年4-3月



◆ 注力3事業が好調に推移

- データアナリティクス 前期比 +40.6%
- セキュリティソリューション 前期比 +206.7%
- マイクロソフトソリューション 前期比 +91.3%

- デジタルマーケティング
 ウェブ解析ツール案件の売上伸長
- プラットフォームソリューション
 FY14Q3以降の機器販売大幅減少
- システムインテグレーション
 システム開発案件とマイクロソフトソリューション大型案件の好調な推移

デジタルマーケティング

28.5 億円

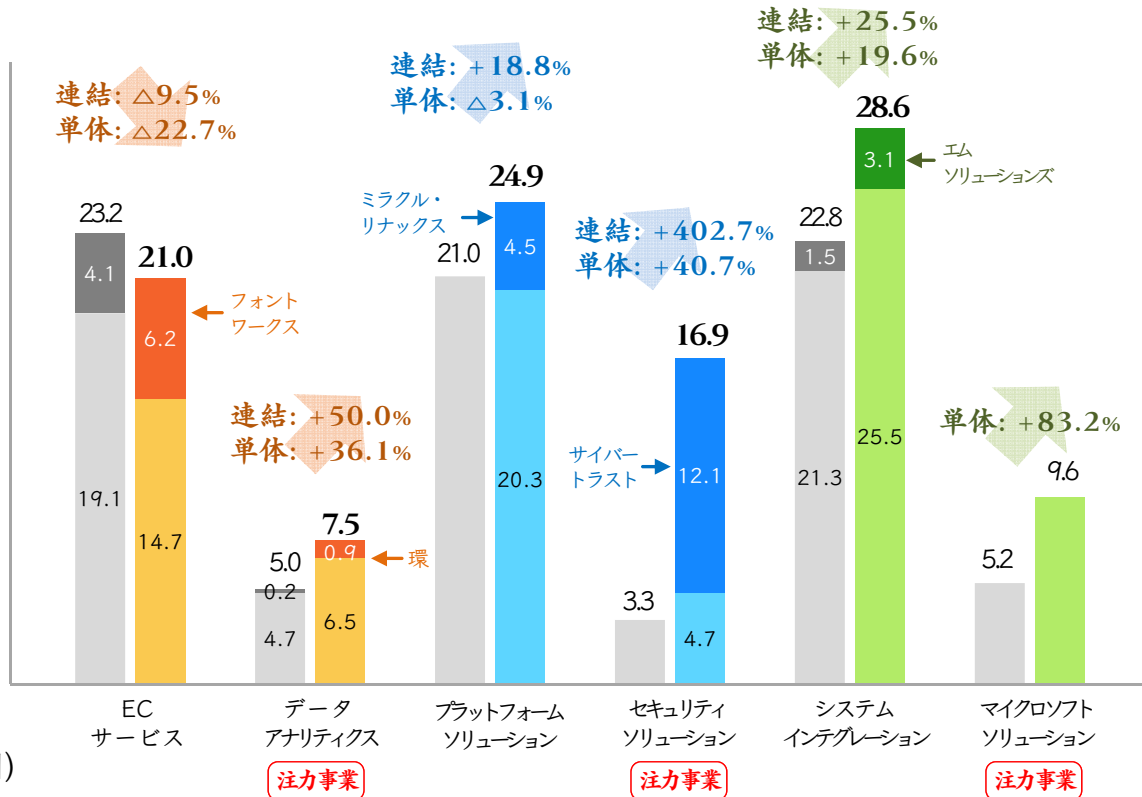
プラットフォームソリューション

41.9 億円

システムインテグレーション

38.3 億円

2014年4-3月



◆ FY14 連結限界利益率は27.3%
前期に比べて5.4Pts上昇

- デジタルマーケティング
データアナリティクスとフロントワークスが、シマンテックストアの利益率低下を補い増益
- プラットフォームソリューション
新規連結子会社のサイバートラスト、ミラクル・リナックスが増益貢献
- システムインテグレーション
システム開発案件、マイクロソフトソリューションの好調な推移

デジタルマーケティング

50.4 億円

プラットフォームソリューション

32.8 億円

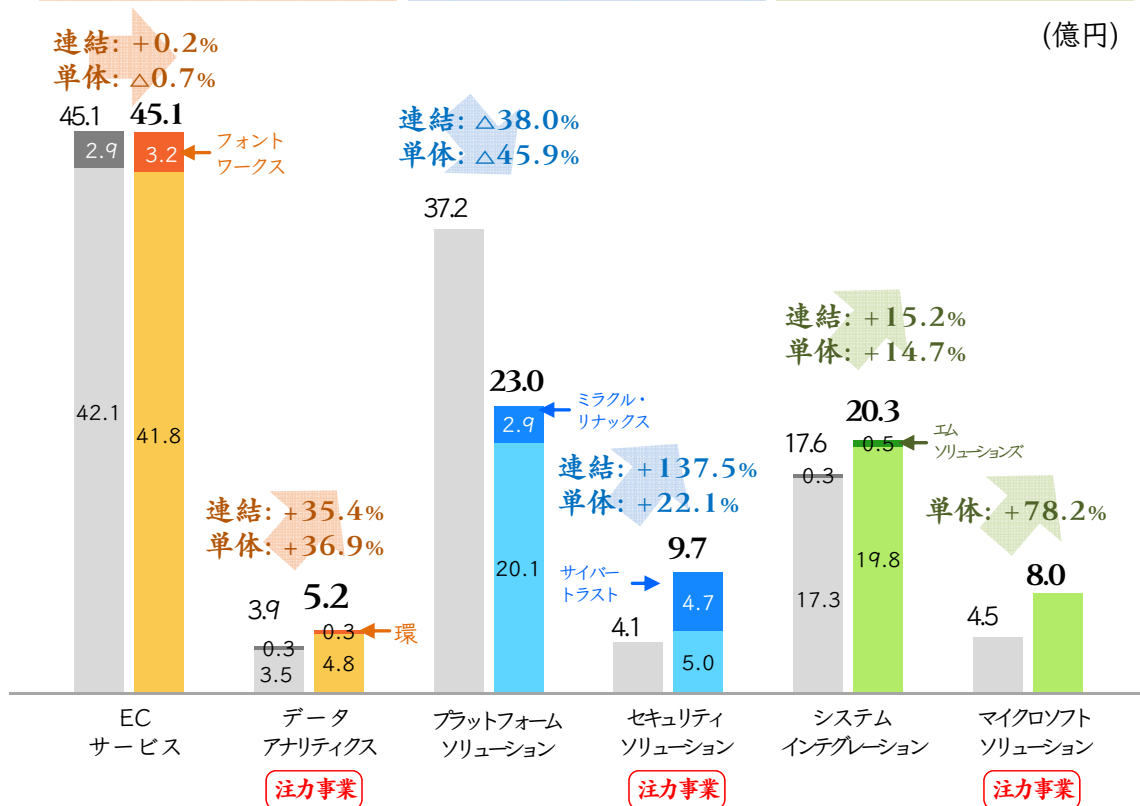
システムインテグレーション

28.4 億円

2015年1-3月

連結: +0.2%
単体: △0.7%

(億円)



- プラットフォームソリューション事業における機器販売の大幅減少
- システムインテグレーション事業の開発案件が好調に推移
- マイクロソフトソリューション事業の大型案件・契約社数の増加

注力事業

注力事業

注力事業

デジタルマーケティング

8.5億円

プラットフォームソリューション

12.1億円

システムインテグレーション

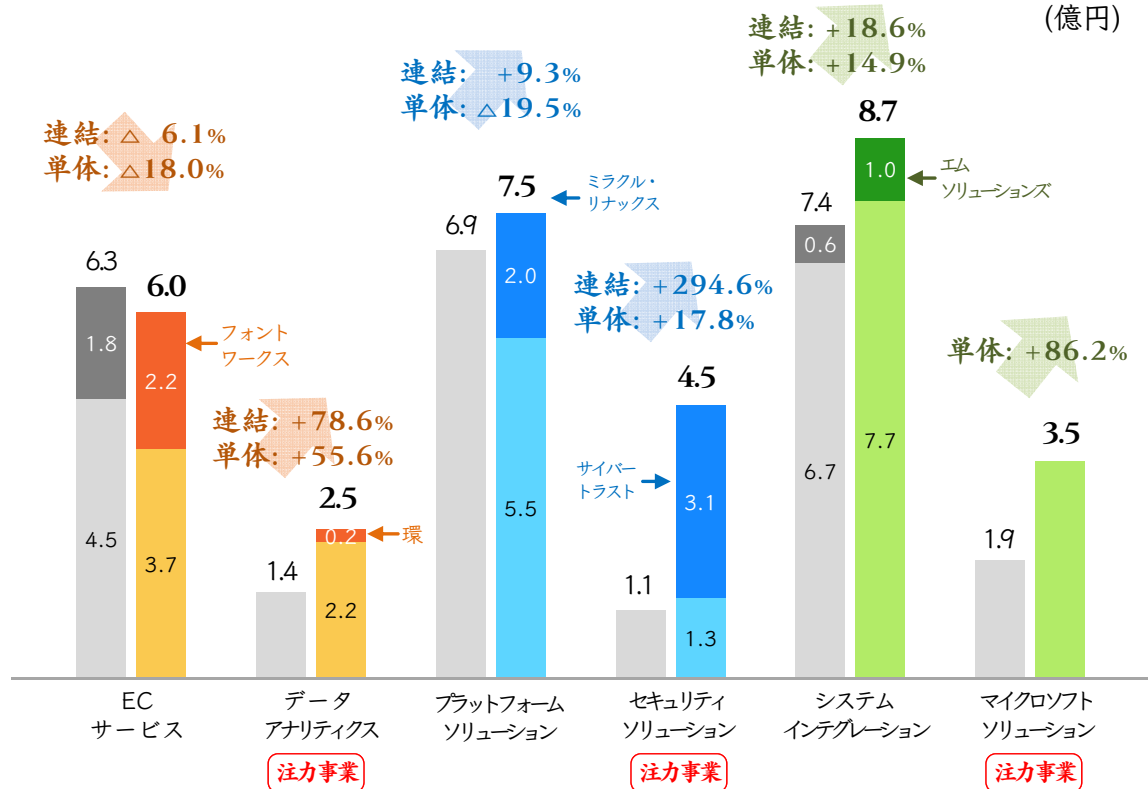
12.3億円

2015年1-3月

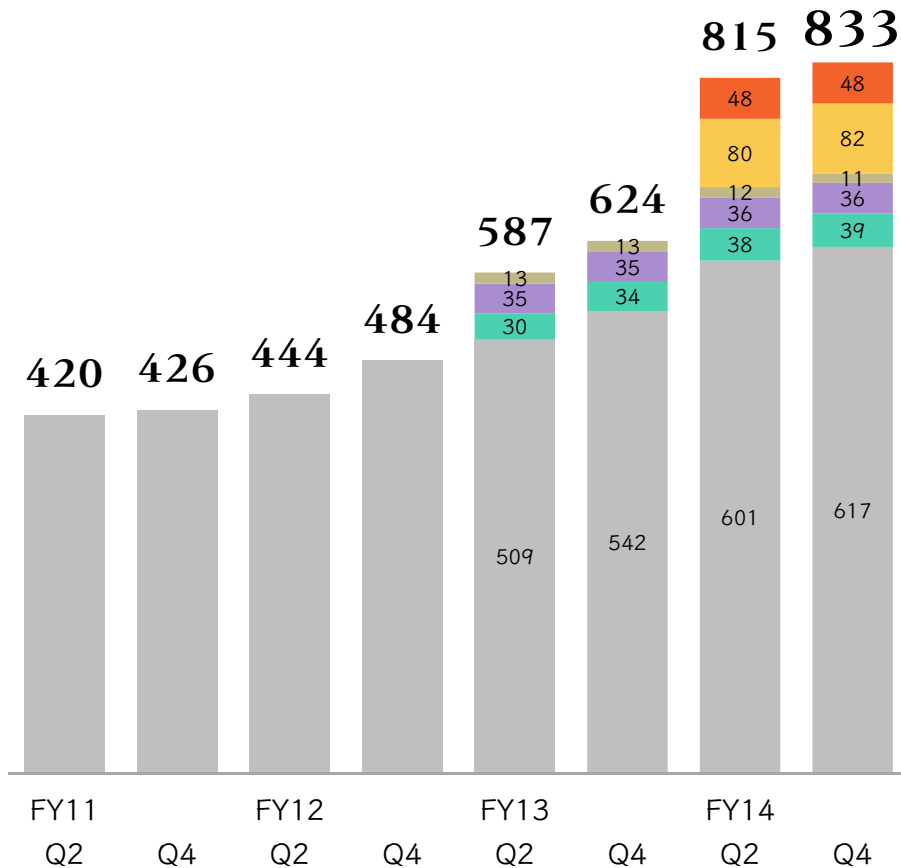
連結: +18.6% (億円)
単体: +14.9%

連結: +9.3%
単体: △19.5%

連結: △6.1%
単体: △18.0%



- ECサービス事業におけるシマンテックストア売上・利益率の低下
- プラットフォームソリューション事業、セキュリティソリューション事業において新規連結の子会社ミラクル・リナックスとサイバートラストが順調に業績拡大し増益に貢献
- システムインテグレーション事業、マイクロソフトソフトソリューション事業において、不採算案件の発生による利益の伸び率低下

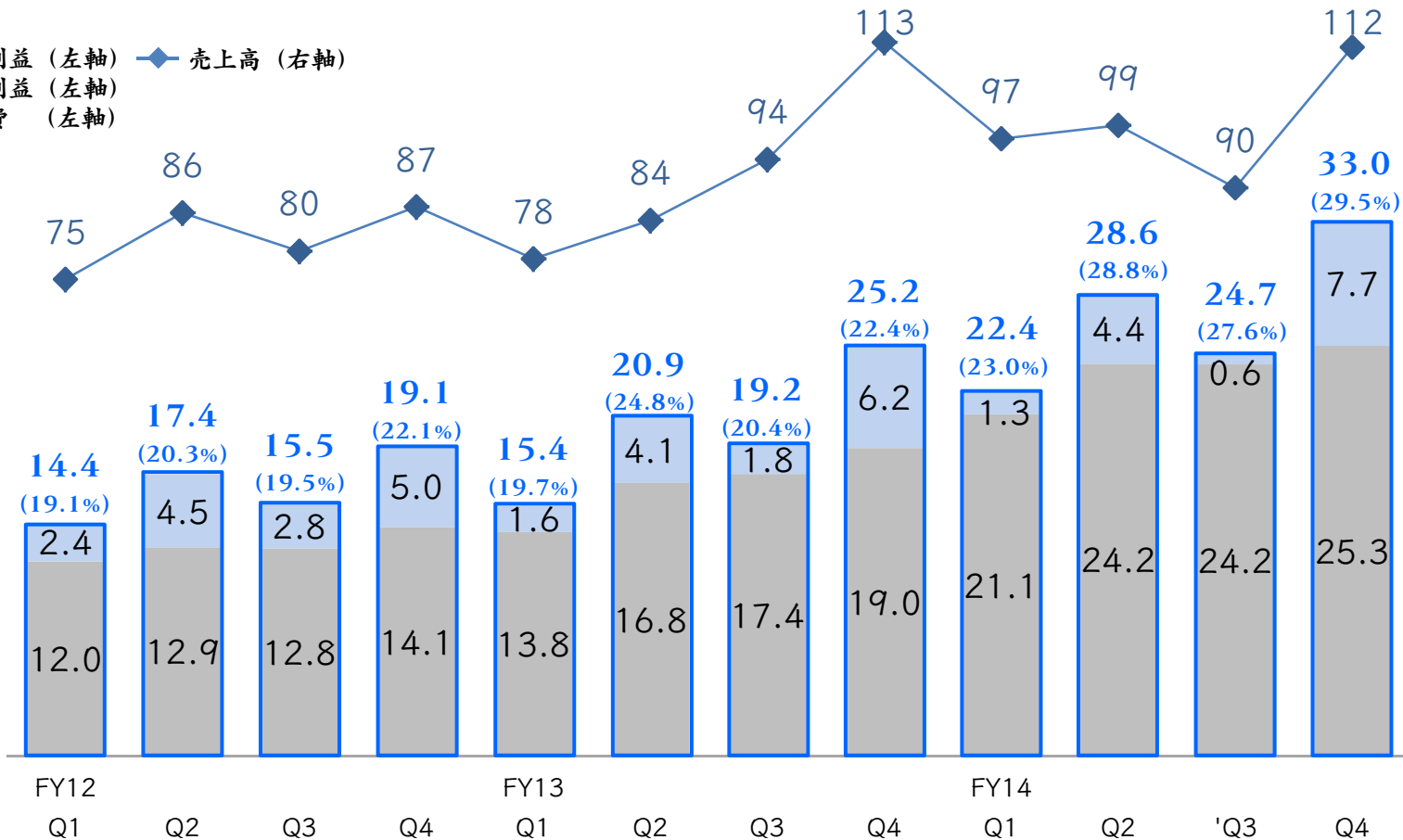


- ミラクル・リナックス 48人
- サイバートラスト 82人
- 環 11人
- フォントワークス 36人
- エムソリューションズ 39人
- ソフトバンク・テクノロジー 617人

連結従業員数 833人

連結四半期業績の推移 (億円)

■ 限界利益 (左軸) ◆ 売上高 (右軸)
■ 営業利益 (左軸)
■ 固定費 (左軸)



連結業績	FY13		FY14		前期比	
	金額 (百万円)	利益率	金額 (百万円)	利益率	増減額 (百万円)	増減率
売上高	36,951	-	39,816	-	+2,865	+7.8%
デジタルマーケティング	18,391	-	19,058	-	+666	+3.6%
プラットフォームソリューション	11,739	-	11,875	-	+135	+1.2%
システムインテグレーション	6,819	-	8,882	-	+2,062	+30.2%
売上原価	32,794	-	33,524	-	+730	+2.2%
売上総利益	4,157	11.3%	6,292	15.8%	+2,135	+51.4%
販売管理費	2,786	-	4,893	-	+2,107	+75.6%
営業利益	1,370	3.7%	1,398	3.5%	+28	+2.1%
営業外損益	△6	-	4	-	+11	-
経常利益	1,363	3.7%	1,403	3.5%	+39	+2.9%
特別損益	△171	-	87	-	+258	-
当期純利益	636	1.7%	883	2.2%	+246	+38.8%
連結 限界利益	8,075	21.9%	10,874	27.3%	+2,799	+34.7%
連結 固定費	6,704	-	9,476	-	+2,771	+41.3%
単体 受注残高	6,214	-	6,897	-	+682	+11.0%

連結業績		FY13	FY14	増減額	増減率	
デジタルマーケティング	売上高	18,391	19,058	+666	+3.6%	
	限界利益	2,824	2,853	+28	+1.0%	
	利益率	15.4%	15.0%	△0.4Pts	-	
	(1) ECサービス	売上高	17,202	17,384	+183	+1.1%
		限界利益	2,324	2,102	△221	△9.5%
		利益率	13.5%	12.1%	△1.4Pts	-
	(2) データアナリティクス 注力事業	売上高	1,189	1,672	+483	+40.6%
		限界利益	500	750	+250	+50.0%
		利益率	42.1%	44.9%	+2.8Pts	-
プラットフォームソリューション	売上高	11,739	11,875	+135	+1.2%	
	限界利益	2,440	4,191	+1,751	+71.8%	
	利益率	20.8%	35.3%	+14.5Pts	-	
	(1) プラットフォームソリューション	売上高	10,604	8,393	△2,210	△20.8%
		限界利益	2,103	2,498	+394	+18.8%
		利益率	19.8%	29.8%	+9.9Pts	-
	(2) セキュリティソリューション 注力事業	売上高	1,135	3,482	+2,346	+206.7%
		限界利益	336	1,693	+1,356	+402.7%
		利益率	29.7%	48.6%	+19.0Pts	-
システムインテグレーション	売上高	6,819	8,882	+2,062	+30.2%	
	限界利益	2,810	3,830	+1,020	+36.3%	
	利益率	41.2%	43.1%	+1.9Pts	-	
	(1) システムインテグレーション	売上高	5,523	6,402	+879	+15.9%
		限界利益	2,284	2,866	+582	+25.5%
		利益率	41.4%	44.8%	+3.4Pts	-
	(2) マイクロソフトソリューション 注力事業	売上高	1,296	2,480	+1,183	+91.3%
		限界利益	526	963	+437	+83.2%
		利益率	40.6%	38.9%	△1.7Pts	-

主な子会社・持分法適用関連会社一覧

	会社名	事業概要	売上高
2001/04	 M-SOLUTIONS株式会社 (連結子会社)	システムの設計・開発及び運用サービス、モバイルアプリケーション・モバイル動画配信サービスの提供	379百万円 平成26年3月期
2012/06	亞洲電子商務科技有限公司 (連結子会社)	香港地域におけるオンライン決済サービス及びイービジネス事業	5百万円 平成26年3月期
2012/12	ソリューションビジネステクノロジー コリア株式会社 (連結子会社)	韓国地域におけるオンライン決済サービス及びイービジネス事業	11百万円 平成26年3月期
2013/06	 フォントワークス株式会社 (連結子会社)	デジタルフォント（書体）の企画・開発・販売及び、ソフトウェアの開発、テクニカルサービス事業	876百万円 平成26年3月期
2013/06	 株式会社 環 (連結子会社)	ウェブ解析ツールの開発、ウェブサイト構築、ウェブ解析コンサルティング提供、ウェブ解析士認定講座	144百万円 平成26年1月期
2014/04	 サイバートラスト株式会社 (連結子会社)	認証サービス事業、セキュリティソリューション事業、及びマネージド・セキュリティ・サービス事業	1,710百万円 平成25年12月期
2014/05	 株式会社モードツー (持分法適用関連会社)	広告・販売促進戦略の企画、制作など	1,485百万円 平成25年8月期
2014/07	 ミラクル・リナックス株式会社 (連結子会社)	Linux OS開発、組込みLinux関連事業、サポート及びコンサルティング事業	751百万円 平成26年5月期