



2016年12月期 決算説明資料

株式会社ブロードリーフ

東証一部 3673



2017年2月14日

目次

Chapter 1

2016年12月期 決算概況

2

Chapter 2

2017年12月期 業績予想

12

Chapter 3

今後の事業展開の方向性

18

Appendix

会社基本情報

24



Chapter 1

2016年12月期 決算概況

POINT

売上高は若干増収も一時的なコスト増により減益

(単位：百万円)

| | 2016年12月期 | | | 2015年12月期 |
|-------|-----------|--------|--------|-----------|
| | 通期 | 増減額 | 増減率 | 通期 |
| 売上高 | 16,851 | 27 | 0.2% | 16,824 |
| 営業利益 | 2,227 | -286 | -11.4% | 2,514 |
| 営業利益率 | 13.2% | -1.7% | - | 14.9% |
| 経常利益 | 2,230 | -262 | -10.5% | 2,493 |
| 当期純利益 | 1,142 | -108 | -8.7% | 1,251 |
| EPS | 24.05円 | -1.19円 | -4.7% | 25.24円※ |

※2016年12月17日効力発生の株式分割（1:2）を考慮

売上分野別の状況



POINT

注力分野であるネットワークサービスは増収を維持

(単位：百万円)

| | 2016年12月期 | | | 2015年12月期 |
|------------|-----------|------|-------|-----------|
| | 通期 | 増減額 | 増減率 | 通期 |
| システム販売 | 10,988 | -327 | -2.9% | 11,316 |
| システムサポート | 1,239 | -26 | -2.1% | 1,266 |
| 保守 | 570 | -27 | -4.6% | 597 |
| サプライ | 669 | 1 | 0.2% | 668 |
| ネットワークサービス | 4,623 | 380 | 9.0% | 4,242 |
| ストック | 3,662 | 311 | 9.3% | 3,350 |
| トランザクション | 917 | 59 | 6.7% | 858 |
| PSF※1 | 657 | -15 | -2.6% | 672 |
| 受発注等※2 | 260 | 74 | 40.4% | 185 |
| その他 | 42 | 9 | 35.2% | 32 |
| 売上高合計 | 16,851 | 27 | 0.2% | 16,824 |

※1 リサイクル部品決済代行サービス

※2 BLパーツオーダーシステム、CarpodTab

システム販売分野の売上内訳

POINT

ユーザー更新の案件数が低水準だった一方、
下取り積極化により自動車系の新規顧客売上が増収

(単位：百万円)

| | 2016年12月期 | | | 2015年12月期 |
|-----------------|-----------|------|--------|-----------|
| | 通期 | 増減額 | 増減率 | 通期 |
| 自動車系 | 7,922 | -774 | -8.9% | 8,697 |
| ユーザー更新 | 6,861 | -975 | -12.4% | 7,836 |
| 新規顧客 | 1,061 | 200 | 23.3% | 860 |
| 非自動車系 | 1,592 | 88 | 5.9% | 1,503 |
| ユーザー更新 | 1,090 | 159 | 17.2% | 930 |
| 新規顧客 | 501 | -71 | -12.4% | 573 |
| 合計 | 9,515 | -686 | -6.7% | 10,325 |
| ユーザー更新 | 7,952 | -815 | -9.3% | 8,767 |
| 新規顧客 | 1,563 | 129 | 9.0% | 1,433 |
| その他 | 1,473 | 358 | 32.2% | 1,114 |
| システム販売 売上高総計 | 10,988 | -327 | -2.9% | 11,316 |

POINT

電子受発注サービスの業界標準化に向けた取り組みを継続

2016年12月期末

2015年12月期末

■ストック

| | | |
|--------|-------|-------|
| .NS比率※ | 85.7% | 80.5% |
|--------|-------|-------|

■トランザクション

| | | |
|---------------|-------|-------|
| BLパーツオーダーシステム | | |
| 整備工場接続数 | 2,041 | 1,666 |
| 部品商参加社数 | 335 | 312 |
| CarpodTab | | |
| 契約システム数 | 3,054 | 2,322 |

※ 契約総システム数に占める現行システム「.NSシリーズ」の比率

コストの内訳

POINT

機器仕入高など一時的なコスト増が主な減益要因

(単位：百万円)

| | 2016年12月期 | | 2015年12月期 | 主な増減要因 |
|-------|-----------|------|-----------|-------------------------|
| | 通期 | 増減額 | 通期 | |
| 売上高 | 16,851 | 27 | 16,824 | - |
| 売上原価 | 5,192 | 338 | 4,854 | 人件費側への要員シフト 機器仕入高の増加 |
| 販管費 | 9,430 | -24 | 9,455 | - |
| 人件費 | 4,633 | 212 | 4,420 | 原価（労務費）からの要員シフト |
| 研究開発費 | 285 | -166 | 451 | 次世代システム一部資産化 |
| その他 | 4,512 | -70 | 4,582 | 広告宣伝費など |
| 営業利益 | 2,227 | -286 | 2,514 | - |

| | | | | |
|-------|-------|------|-------|----------|
| 総人件費※ | 5,313 | -21 | 5,335 | 従業員の減少 |
| 開発外注費 | 1,332 | -362 | 1,695 | 内外工費率最適化 |

※ 労務費（売上原価）と人件費（販管費）の合計

POINT

当期は財務の健全性を維持しつつ、
配当増や自己株式取得などを株主還元を積極化

(単位：百万円)

| | | 2016年12月期 | | 2015年12月期 | 主な増減要因 |
|---------|--|-----------|--------|-----------|---|
| | | 期末 | 増減額 | 期末 | |
| 流動資産 | | 12,408 | -624 | 13,033 | 現預金の減少 (-772) |
| 固定資産 | | 11,670 | -861 | 12,532 | のれん償却 (-668) ※ |
| 資産合計 | | 24,079 | -1,486 | 25,565 | - |
| 流動負債 | | 4,960 | 622 | 4,338 | 未払法人税等の増加 (577) |
| 固定負債 | | 1,205 | -636 | 1,841 | 長期借入金の減少 (-661) |
| 負債合計 | | 6,165 | -14 | 6,179 | - |
| 純資産合計 | | 17,913 | -1,472 | 19,385 | 当期純利益の計上 (1,142) 配当金の支払 (-728) 自己株式の取得 (-1,945) |
| 負債純資産合計 | | 24,079 | -1,486 | 25,565 | - |

※ 2016年12月期末 のれん残高 8,963百万円

POINT

法人税支払額減少等によりフリーCFが大幅に回復

(単位：百万円)

| | 2016年12月期 | | 2015年12月期 通期 | 主な増減要因 |
|---------------|-----------|--------|-----------------|---|
| | 通期 | 増減額 | | |
| 営業活動によるCF | 3,201 | 2,545 | 655 | 法人税等支払額(1,836) |
| 投資活動によるCF | -656 | 431 | -1,088 | 無形固定資産取得による支出 (292) |
| 財務活動によるCF | -3,317 | -1,463 | -1,854 | 長期借入による収入(-2,500) 自己株式取得による支出 (728) 配当金の支払額(-153) |
| フリーCF | 2,544 | 2,977 | -432 | - |
| 現金及び現金 同等物 | 7,611 | -772 | 8,384 | - |

(ご参考) PLサマリー <予想比>



(単位：百万円)

| | 2016年12月期 | | | |
|-------|-----------|--------|-------|--------|
| | 通期 | 差異 | 達成率 | 通期予想 |
| 売上高 | 16,851 | -1,148 | 93.6% | 18,000 |
| 営業利益 | 2,227 | -772 | 74.3% | 3,000 |
| 営業利益率 | 13.2% | -3.5% | - | 16.7% |
| 経常利益 | 2,230 | -739 | 75.1% | 2,970 |
| 当期純利益 | 1,142 | -477 | 70.6% | 1,620 |

| | | | | |
|-----|--------|--------|-------|---------|
| EPS | 24.05円 | -9.42円 | 71.9% | 33.47円※ |
|-----|--------|--------|-------|---------|

※2016年12月17日効力発生の株式分割（1:2）を考慮

(ご参考) 分野別売上高サマリー<予想比>



(単位：百万円)

| | 2016年12月期 | | | |
|------------|-----------|--------|--------|--------|
| | 通期 | 差異 | 達成率 | 通期予想 |
| システム販売 | 10,988 | -711 | 93.9% | 11,700 |
| システムサポート | 1,239 | -10 | 99.2% | 1,250 |
| 保守 | 570 | -29 | 95.0% | 600 |
| サプライ | 669 | 19 | 103.0% | 650 |
| ネットワークサービス | 4,623 | -426 | 91.5% | 5,050 |
| ストック | 3,662 | 112 | 103.2% | 3,550 |
| トランザクション | 917 | -282 | 76.5% | 1,200 |
| PSF | 657 | -42 | 93.9% | 700 |
| 受発注等 | 260 | -239 | 52.1% | 500 |
| その他 | 42 | -257 | 14.2% | 300 |
| 売上高合計 | 16,851 | -1,148 | 93.6% | 18,000 |



Chapter 2

2017年12月期業績予想

業績予想



POINT

2017年12月期よりIFRS適用開始

(単位：百万円)

| | 2017年12月期 (IFRS) | | | | 2016年12月期 (日本基準) | |
|----------------------|---------------------|-----|-------|-----|---------------------|---------|
| | 通期 | 増減率 | 上期 | 増減率 | 通期 | 上期 |
| 売上収益 | 17,000 | - | 8,100 | - | 16,851 | 8,196 |
| 営業利益 | 2,000 | - | 600 | - | 2,227 | 920 |
| 営業利益率 | 11.8% | - | 7.4% | - | 13.2% | 11.2% |
| 親会社の所有者に 帰属する当期利益 | 1,230 | - | 390 | - | 1,142 | 622 |
| EPS | 27.79円 | - | 8.81円 | - | 24.05円 | 12.87円※ |

※ 2016年12月17日効力発生の株式分割（1:2）による影響を考慮

分野別売上収益予想

POINT

ネットワークサービスのその他にIFRS適用の影響

(単位：百万円)

| | 2017年12月期 (IFRS) | | | | 2016年12月期 (日本基準) | |
|------------|---------------------|--------|-------|--------|---------------------|-------|
| | 通期 | 増減率 | 上期 | 増減率 | 通期 | 上期 |
| システム販売 | 10,700 | -2.6% | 5,000 | -5.5% | 10,988 | 5,293 |
| システムサポート | 1,250 | 0.8% | 620 | -2.1% | 1,239 | 633 |
| 保守 | 600 | 5.3% | 300 | 3.5% | 570 | 289 |
| サプライ | 650 | -3.0% | 320 | -6.9% | 669 | 343 |
| ネットワークサービス | 5,050 | 9.2% | 2,480 | 9.2% | 4,623 | 2,270 |
| ストック | 3,900 | 6.5% | 1,950 | 8.1% | 3,662 | 1,803 |
| トランザクション | 950 | 3.5% | 460 | 3.0% | 917 | 446 |
| PSF | 650 | -1.1% | 320 | 0.6% | 657 | 322 |
| 受発注等 | 300 | 15.2% | 140 | 12.5% | 260 | 124 |
| その他 | 200 | 370.2% | 70 | 249.9% | 42 | 20 |
| 売上収益合計 | 17,000 | 0.9% | 8,100 | -1.2% | 16,851 | 8,196 |

システム販売分野の内訳

POINT

ユーザー更新は契約期間の短期化傾向を織り込む

(単位：百万円)

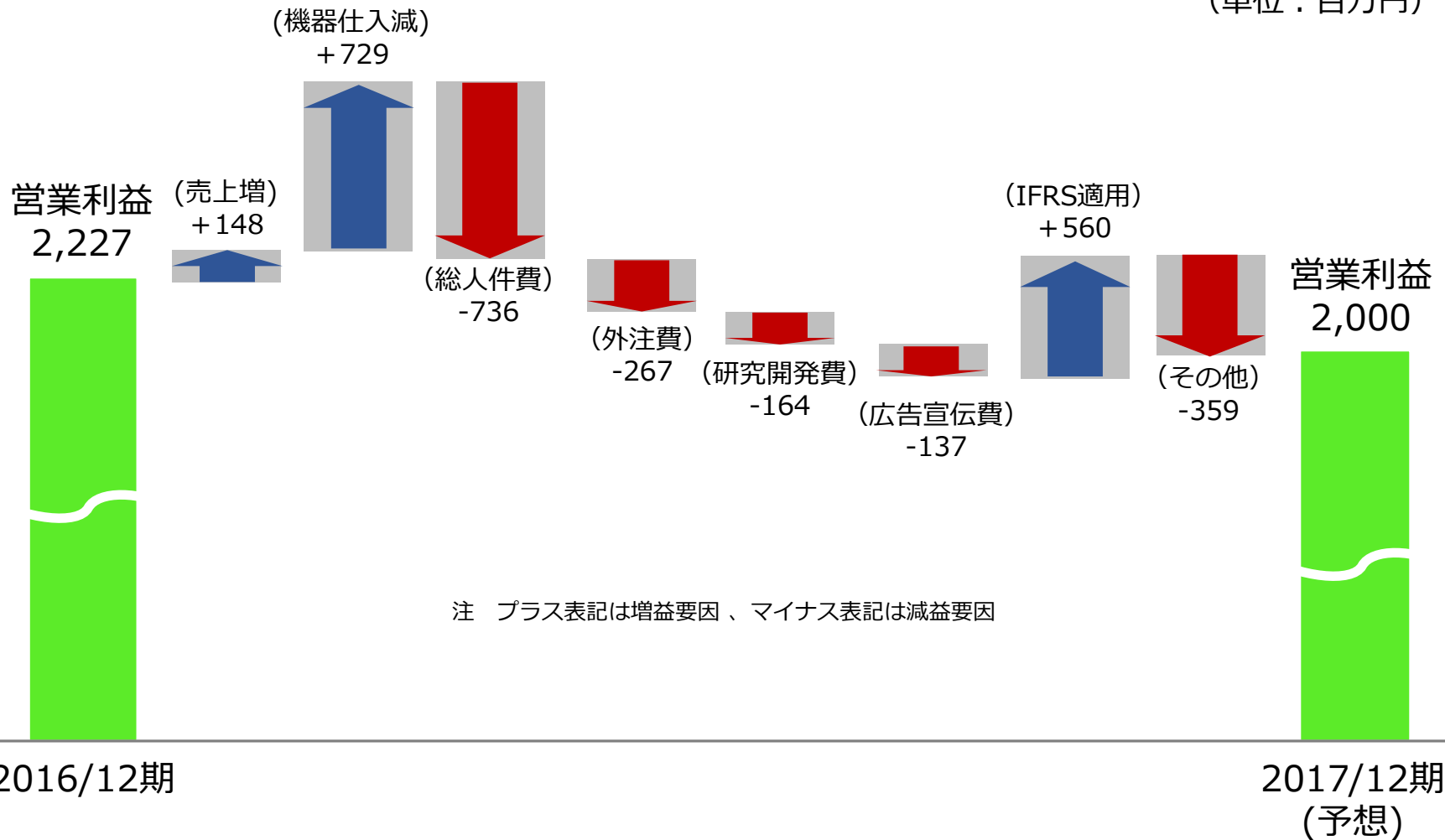
| | 2017年12月期 (IFRS) | | 2016年12月期 (日本基準) |
|--------|---------------------|--------|---------------------|
| | 通期 | 増減率 | 通期 |
| 自動車系 | 7,800 | -1.5% | 7,922 |
| ユーザー更新 | 6,500 | -5.3% | 6,861 |
| 新規顧客 | 1,300 | 22.5% | 1,061 |
| 非自動車系 | 1,900 | 19.3% | 1,592 |
| ユーザー更新 | 1,300 | 19.2% | 1,090 |
| 新規顧客 | 600 | 19.6% | 501 |
| 合計 | 9,700 | 1.9% | 9,515 |
| ユーザー更新 | 7,800 | -1.9% | 7,952 |
| 新規顧客 | 1,900 | 21.6% | 1,563 |
| その他 | 1,000 | -32.1% | 1,473 |
| システム販売 | | | |
| 売上収益総計 | 10,700 | -2.6% | 10,988 |

営業利益の増減要因

POINT

中長期的な成長を確実にするため、人的資本への配賦を強化

(単位：百万円)

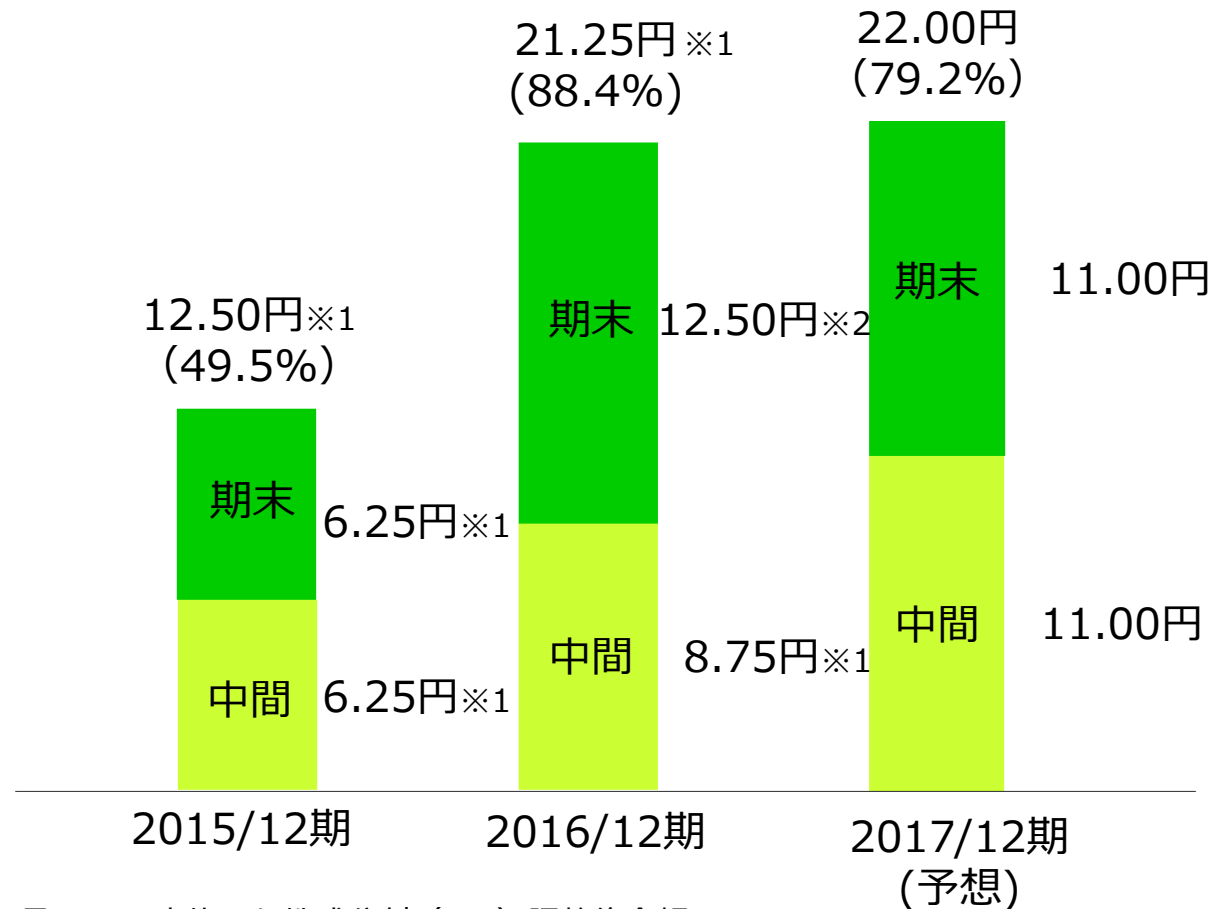


配当について

POINT

2017年12月期の年間配当は増配を予定

年間配当
(配当性向)



※1 2016年12月16日に実施した株式分割 (1:2) 調整後金額

※2 2016年12月期期末配当は第8期定時株主総会にて決議予定



Chapter 3

今後の事業展開について

■ 事業展開の方向性と振り返り

コンセプト： データを起点としたサービス展開を進め事業領域を拡大

基本方針

2018年度から、システム販売の課金体系の本格的な変更を予定
それを見据え、2017年度の業績と売上構成の目標を設定

基本戦略

1. 顧客基盤の拡大
2. 収益構造の転換

重点施策

1. 電子受発注サービス業界浸透・標準化
2. 新サービス・新商材の開発投入
3. 次世代システムの開発・投入
4. 経営基盤の強化

2016年度までの施策の進捗

- ・ 新規顧客の獲得 △
- ・ トランザクション売上比率の上昇 ×
- ・ 電子受発注サービスの業界標準化 ×
- ・ 部品MAX、新OTRSのリリース ○
- ・ 次世代システムの開発 △
- ・ 執行体制の強化 ○

POINT

競合大手不在の市場環境において、昨今の大きな産業構造変化の流れは、当社にとって**魅力的な事業機会**であり、将来にわたる参入障壁を築く絶好の機会

環境認識

自動車アフターマーケット産業の成熟

システム所有から利用への流れ

新テクノロジーの実用化

異業種参入

中長期的な 機会と課題

変化の機微を捉えた新市場の創出

収益構造の転換

重点戦略 <2017-2018>

収益構造の転換に向けた
新規顧客の獲得

新市場創出のための
積極的な投資

2018年度の業績目標

POINT

ユーザー更新案件の増加サイクルに入る一方で、
事業ドメインの拡大や新市場の創出に向けて積極投資を継続

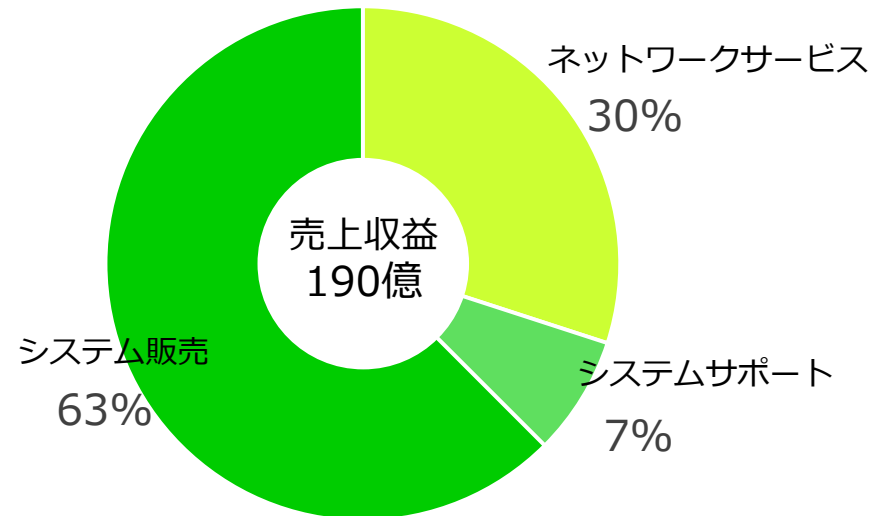
2018年度目標

【業績】

売上収益
190億円

営業利益
32億円
(営業利益率16.8%)

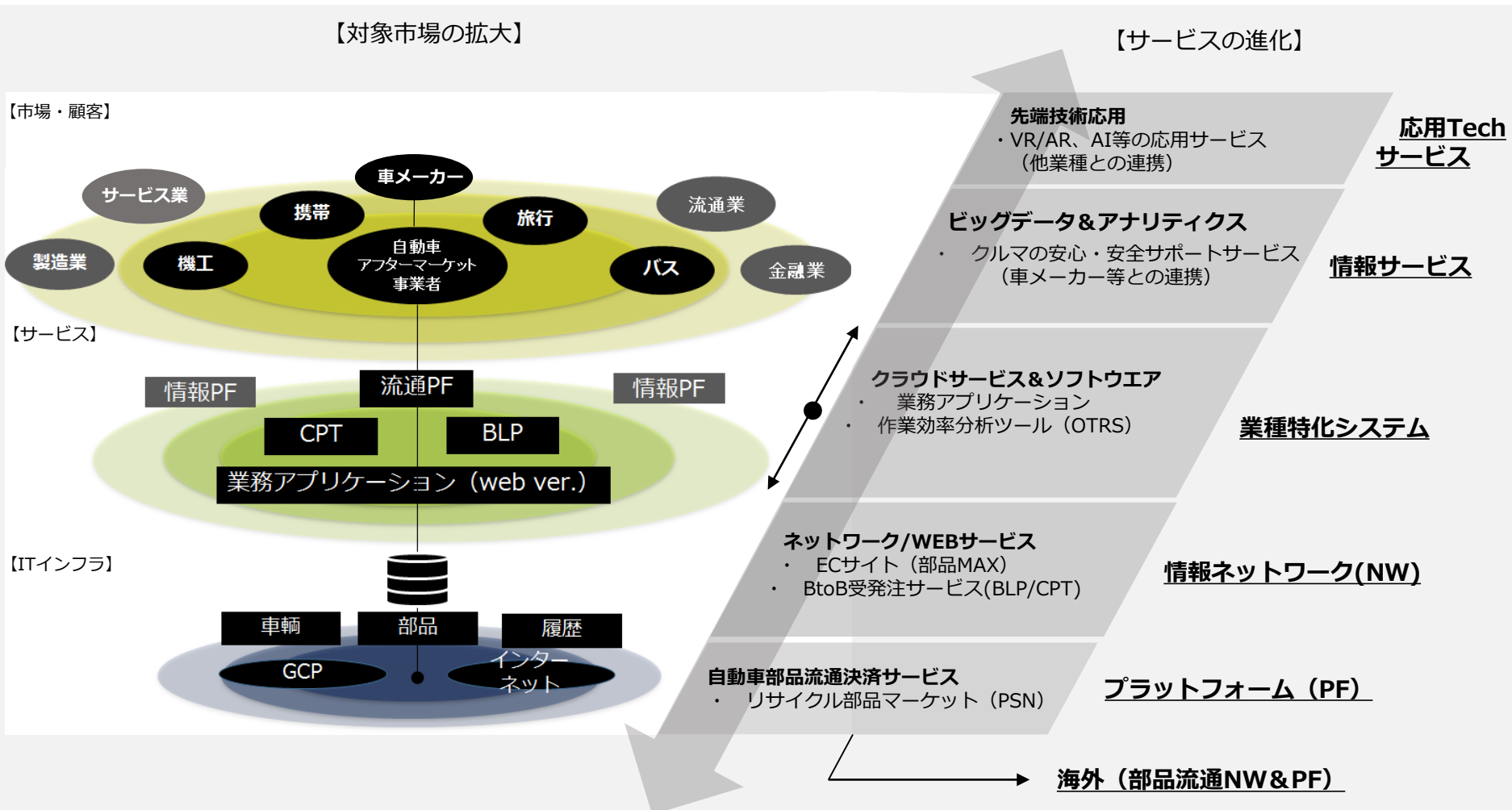
【売上構成】



対象市場の拡大とサービスの進化

POINT

圧倒的な顧客基盤が生み出すビッグデータを、クラウドにより価値を生み出し新サービス&新市場創出をはかる





考える つながる 広がる

Field for Our Future
Broadleaf Co., Ltd.

Appendix 【参考資料】

| | |
|-------|--|
| 会社名 | 株式会社ブロードリーフ |
| 代表者 | 大山 堅司 |
| 上場市場 | 東京証券取引所市場第一部（3673） 2013年3月22日上場 |
| 創業/設立 | 2005年12月/2009年9月 |
| 資本金 | 7,147百万円 |
| 事業内容 | 自動車アフターマーケット事業者の業務を支えるITネットワークシステム および同プラットフォーム上でのサービス提供 (業務アプリケーション、異業種間連携プラットフォーム、 リサイクル部品マーケットプレイス、自動車関連コンテンツの開発等) |
| 本社所在地 | 東京都品川区東品川4-13-14 グラスキューブ品川8F |
| 営業拠点 | 全国 33拠点 |
| 開発拠点 | 全国 3拠点（札幌・東京・福岡） |
| 従業員数 | 767名 (2016年12月末現在) |

当社はITサービス事業の単一セグメントですが、下記分野別での区分を行っています。

| 区分 | | | 事業内容 |
|------------|----------|------------------------------------|---|
| 大分類 | 中分類 | 小分類 | |
| システム販売 | | | <ul style="list-style-type: none"> 業種特化型業務アプリケーションの開発・販売 作業分析・最適化ソフトウェアの開発・販売 PC本体やプリンタ等の仕入・販売 他 |
| システムサポート | 保守 | | <ul style="list-style-type: none"> 当社システム販売顧客への業務アプリケーション保守サービス、ハードウェア保守サービスの提供 |
| | サプライ | | <ul style="list-style-type: none"> 業務アプリケーションで利用する専用帳票類やOAサプライ品の仕入・販売 |
| ネットワークサービス | ストック | データベース提供サービス | <ul style="list-style-type: none"> 自動車関連の車両情報や、日々更新される部品関連情報のデータベースを提供 |
| | | サーバー提供サービス | <ul style="list-style-type: none"> ネットワーク型システムの利用に必要なサーバー維持の対価 |
| | トランザクション | リサイクル部品 決済代行サービス | <ul style="list-style-type: none"> リサイクル部品の在庫情報を共有するリサイクル部品流通ネットワーク「パーツステーションNET」を運営 部品売買の際に取引額の決済を代行し手数料を徴収 |
| | | 部品電子受発注システム、 タブレット型業務支援 ツール他 | <ul style="list-style-type: none"> 自動車部品の電子受発注システムを提供 整備事業者等にタブレット型業務端末を提供 他 |
| | その他 | | <ul style="list-style-type: none"> 上記以外の商品、サービス |

免責事項

本資料に記載されている業績予想及び将来の予測等に関する記述は、資料作成時点での入手された情報に基づき弊社で判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれております。
従いまして、実際の業績は様々な要因により、これらの業績予想とは異なることがありますことをご承知おき下さい。

【お問い合わせ先】
株式会社ブロードリーフ
IR・広報室
E-Mail : broadleaf-ir@broadleaf.co.jp