

— すべてのステークホルダーから信頼され支持される企業へ —

ADMIRE COMPANY

2015年3月期 第3四半期 決算説明会資料 (決算編)

2015年1月30日

ネットワンシステムズ株式会社

証券コード 7518



■■■ 目 次 ■■■

1 2015/3 Q1-3 (4-12月 9ヶ月) 業績概要 P. 1- 7

2 2015/3 Q3 (10-12月 3ヶ月) 業績概要 P. 8-11

3 2015/3 通期業績の見通し P.12-15

1 2015/3 Q1-3 (4-12月 9ヶ月) 業績概要 P. 1- 7

2 2015/3 Q3 (10-12月 3ヶ月) 業績概要 P. 8-11

3 2015/3 通期業績の見通し P.12-15

連結決算の概要

Q1-3（4-12月 9ヶ月 累計）

(単位:百万円)	2015/03 Q1-3	2014/03 Q1-3	前年同期比		2015/03 通期見通し 10.31修正	進捗状況
	実績	実績	増減額	増減率		
受注高	104,042	101,091	2,951	2.9%	140,000	74.3%
売上高	91,963	95,037	(3,073)	-3.2%	136,000	67.6%
営業利益	1,334	111	1,222	-	3,800	35.1%
営業利益率	1.5%	0.1%	-	-	2.8%	-
経常利益	1,352	446	906	202.9%	4,000	33.8%
当期利益	813	(741)	1,554	-	2,300	35.3%

■ 受注/売上: 第1四半期の遅れを取り戻すまでにはいかないが、第3四半期も回復傾向を維持。

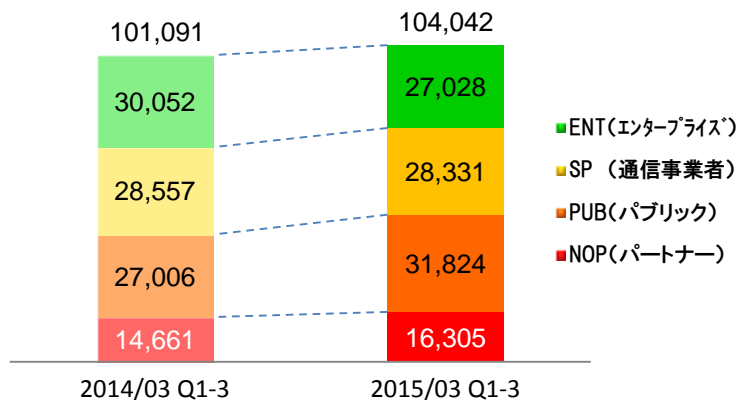
■ 営業利益: 計画通りの進捗

連結決算の概要

Q1-3（4-12月 9ヶ月 累計）

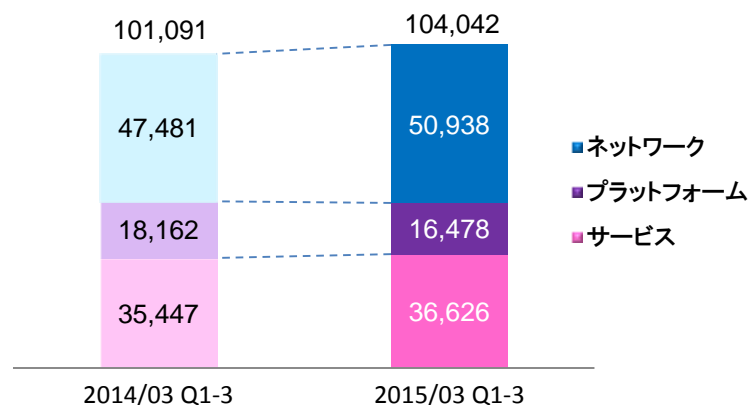
マーケット別 <受注高>

(単位:百万円)



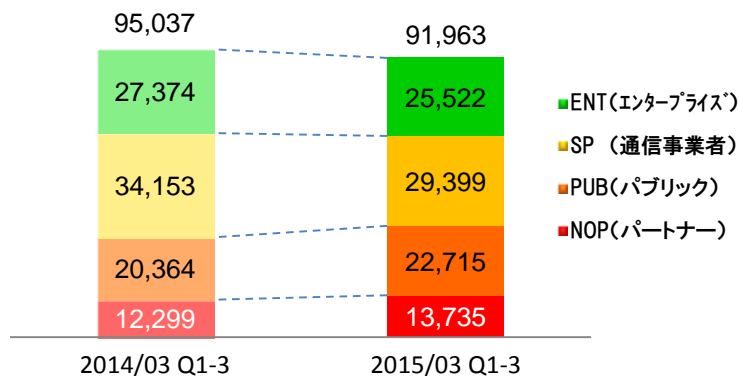
商品群別 <受注高>

(単位:百万円)



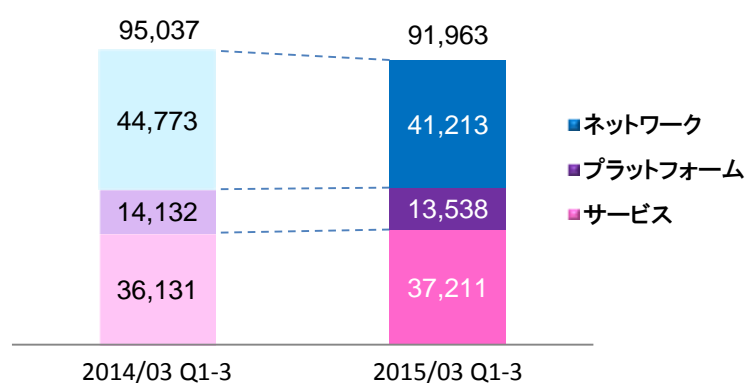
マーケット別 <売上高>

(単位:百万円)



商品群別 <売上高>

(単位:百万円)



マーケット別 受注高・売上高・受注残

Q1-3（4-12月 9ヶ月 累計）

(単位: 百万円)	2015/03 Q1-3		2014/03 Q1-3		前年同期比		2014/03 通期	
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	増減率	実績	構成比
受注高 [4-12月]	104,042	100.0%	101,091	100.0%	2,951	2.9%	146,216	100.0%
ENT (エンタープライズ)	27,028	26.0%	30,052	29.7%	(3,023)	-10.1%	44,531	30.5%
SP (通信事業者)	28,331	27.2%	28,557	28.3%	(225)	-0.8%	45,096	30.8%
PUB (パブリック)	31,824	30.6%	27,006	26.7%	4,818	17.8%	36,069	24.7%
NOP (パートナー)	16,305	15.7%	14,661	14.5%	1,644	11.2%	19,664	13.4%
その他	551	0.5%	813	0.8%	(261)	-32.2%	855	0.6%
売上高 [4-12月]	91,963	100.0%	95,037	100.0%	(3,073)	-3.2%	142,427	100.0%
ENT (エンタープライズ)	25,522	27.8%	27,374	28.8%	(1,852)	-6.8%	41,841	29.4%
SP (通信事業者)	29,399	32.0%	34,153	35.9%	(4,754)	-13.9%	45,945	32.2%
PUB (パブリック)	22,715	24.7%	20,364	21.4%	2,350	11.5%	34,985	24.6%
NOP (パートナー)	13,735	14.9%	12,299	13.0%	1,435	11.7%	18,788	13.2%
その他	591	0.6%	844	0.9%	(253)	-30.0%	867	0.6%
受注残 [12.31]	67,183	100.0%	57,370	100.0%	9,812	17.1%	55,104	100.0%
ENT (エンタープライズ)	18,198	27.1%	16,680	29.1%	1,518	9.1%	16,692	30.3%
SP (通信事業者)	14,969	22.3%	11,289	19.7%	3,679	32.6%	16,036	29.1%
PUB (パブリック)	25,433	37.9%	21,882	38.1%	3,550	16.2%	16,324	29.6%
NOP (パートナー)	8,550	12.7%	7,465	13.0%	1,085	14.5%	5,979	10.9%
その他	31	0.0%	52	0.1%	(20)	-39.5%	71	0.1%

(注) 昨年度実績は2014年4月1日からの新しいテリトリに合わせて組み替えています。

商品群別 受注高・売上高・受注残

Q1-3（4-12月 9ヶ月 累計）

(単位:百万円)	2015/03 Q1-3		2014/03 Q1-3		前年同期比		2014/03 通期	
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	増減率	実績	構成比
受注高 [4-12月]	104,042	100.0%	101,091	100.0%	2,951	2.9%	146,216	100.0%
ネットワーク	50,938	49.0%	47,481	47.0%	3,456	7.3%	64,356	44.0%
プラットフォーム	16,478	15.8%	18,162	18.0%	(1,684)	-9.3%	24,369	16.7%
サービス	36,626	35.2%	35,447	35.0%	1,179	3.3%	57,490	39.3%
売上高 [4-12月]	91,963	100.0%	95,037	100.0%	(3,073)	-3.2%	142,427	100.0%
ネットワーク	41,213	44.8%	44,773	47.1%	(3,560)	-8.0%	65,917	46.3%
プラットフォーム	13,538	14.7%	14,132	14.9%	(593)	-4.2%	22,747	16.0%
サービス	37,211	40.5%	36,131	38.0%	1,080	3.0%	53,763	37.7%
受注残 [12.31]	67,183	100.0%	57,370	100.0%	9,812	17.1%	55,104	100.0%
ネットワーク	20,973	31.2%	15,373	26.8%	5,600	36.4%	11,104	20.1%
プラットフォーム	7,916	11.8%	7,348	12.8%	568	7.7%	4,939	9.0%
サービス	38,293	57.0%	34,649	60.4%	3,644	10.5%	39,059	70.9%

(注) 【ネットワーク】 ルータ、スイッチ等ネットワーク機器 【プラットフォーム】 サーバ、ストレージ、仮想化ソフトウェア、ビデオ会議システム、IPフォン等
【サービス】 コンサルティング、システム設計、インストール、保守・運用管理、教育等

連結損益計算書

Q1-3（4-12月9ヶ月累計）

(単位:百万円)	2015/03 Q1-3		2014/03 Q1-3		前年同期比		2014/03 通期	
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	増減率	実績	構成比
受注高	104,042	113.1%	101,091	106.4%	2,951	2.9%	146,216	102.7%
売上高	91,963	100.0%	95,037	100.0%	(3,073)	-3.2%	142,427	100.0%
売上原価	70,321	76.5%	73,452	77.3%	(3,130)	-4.3%	110,728	77.7%
売上総利益	21,641	23.5%	21,584	22.7%	57	0.3%	31,699	22.3%
販売管理費	20,307	22.0%	21,472	22.6%	(1,165)	-5.4%	28,556	20.0%
営業利益	1,334	1.5%	111	0.1%	1,222	-	3,142	2.2%
営業外損益	17	0.0%	334	0.4%	(316)	-94.7%	395	0.3%
経常利益	1,352	1.5%	446	0.5%	906	202.9%	3,537	2.5%
特別損益	(27)	0.0%	(1,015)	-1.1%	987	-	(1,040)	-0.7%
税引前当期利益	1,324	1.4%	(568)	-0.6%	1,893	-	2,497	1.8%
当期利益	813	0.9%	(741)	-0.8%	1,554	-	983	0.7%

(注)連結子会社：ネットワンパートナーズ(株)、(株)エクシード
持分法適用会社：JBSテクノロジー(株)

連結貸借対照表

(単位:百万円)	2014.12.31		2013.12.31		前年同期比	
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	増減率
資産合計	90,355	100.0%	85,630	100.0%	4,724	5.5%
流動資産	78,986	87.4%	73,763	86.1%	5,222	7.1%
現預金+CD・CP	20,792	23.0%	23,027	26.9%	(2,235)	-9.7%
売掛金+受取手形	26,990	29.9%	23,761	27.7%	3,229	13.6%
棚卸資産	20,858	23.1%	16,907	19.7%	3,950	23.4%
その他	10,344	11.4%	10,067	11.8%	276	2.7%
固定資産	11,368	12.6%	11,866	13.9%	(497)	-4.2%
有形固定資産	5,578	6.2%	5,869	6.9%	(290)	-4.9%
無形固定資産	1,649	1.8%	1,560	1.8%	89	5.7%
投資等	4,140	4.6%	4,436	5.2%	(296)	-6.7%
負債合計	34,703	38.4%	29,731	34.7%	4,971	16.7%
流動負債	32,558	36.0%	27,889	32.6%	4,669	16.7%
買掛金	14,653	16.2%	11,019	12.9%	3,634	33.0%
前受金	13,482	14.9%	11,786	13.8%	1,695	14.4%
その他	4,422	4.9%	5,082	5.9%	(659)	-13.0%
固定負債	2,144	2.4%	1,842	2.1%	302	16.4%
純資産合計	55,651	61.6%	55,898	65.3%	(246)	-0.4%
株主資本	55,254	61.2%	55,416	64.7%	(162)	-0.3%
資本金	12,279	13.6%	12,279	14.3%	0	0.0%
資本剰余金	19,453	21.5%	19,453	22.7%	0	0.0%
利益剰余金	24,673	27.3%	27,201	31.8%	(2,527)	-9.3%
自己株式	(1,152)	-1.2%	(3,518)	-4.1%	2,365	-
その他の包括利益累計額	302	0.3%	181	0.2%	120	66.1%
新株予約権	95	0.1%	66	0.1%	28	43.3%
少数株主持分	-	-	233	0.3%	-	-
負債純資産合計	90,355	100.0%	85,630	100.0%	4,724	5.5%

セグメント情報

Q1-3（4-12月 9ヶ月 累計）

(単位:百万円)		報告セグメント				計	その他	合計	調整額	連結 損益計算書 計上額
		ENT (エンタープライズ)	SP (通信事業者)	PUB (パブリック)	NOP (パートナー)					
2015/03 Q1-3 【当期】	売上高	25,533	29,399	22,715	13,739	91,387	1,300	92,688	(724)	91,963
	外部顧客への売上高	25,522	29,399	22,715	13,735	91,372	591	91,963	-	91,963
	セグメント間の 内部売上高又は振替高	10	-	-	4	15	709	724	(724)	-
	セグメント利益	981	2,233	(2,438)	949	1,726	157	1,883	(548)	1,334
2014/03 Q1-3 【前期】	売上高	27,388	34,153	20,368	12,462	94,372	1,601	95,974	(936)	95,037
	外部顧客への売上高	27,374	34,153	20,364	12,299	94,192	844	95,037	-	95,037
	セグメント間の 内部売上高又は振替高	13	-	3	162	180	756	936	(936)	-
	セグメント利益	394	2,137	(2,601)	484	414	171	586	(474)	111

(注)

1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、サーバサービス事業等を含んでいます。
2. セグメント利益(営業利益)の調整額には各報告セグメントに配分していない全社費用が含まれています。全社費用は、主にセグメントに帰属しない一般管理費です。
3. 昨年度実績は2014年4月1日からの新しいテリトリに合わせて組み替えています。

1 2015/3 Q1-3 (4-12月 9ヶ月) 業績概要 P. 1- 7

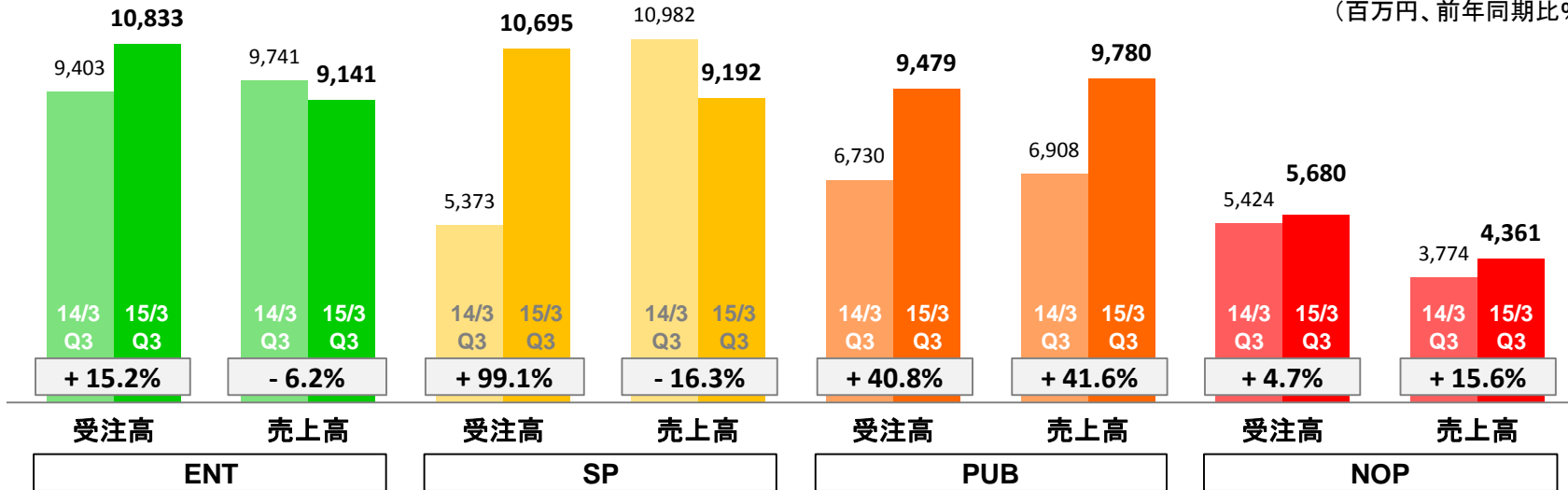
2 2015/3 Q3 (10-12月 3ヶ月) 業績概要 P. 8-11

3 2015/3 通期業績の見通し P.12-15

連結決算の概要

Q3（10-12月 3ヶ月 四半期）

（百万円、前年同期比％）



マーケット状況

- ENT市場：データセンター向けネットワーク基盤とテレビ会議等コラボレーションツールが好調
- SP市場：クラウド基盤案件の順調な推移
- PUB市場：デスクトップ仮想化(VDI)、仮想化共通基盤、システムの最適化が引き続き好調
- NOP市場：ネットワーク商品を中心にパートナー企業との連携強化により、順調に推移

マーケット別 受注高・売上高・受注残

Q3（10-12月 3ヶ月 四半期）

(単位:百万円)	2015/03 Q3		2014/03 Q3		前年同四半期比	
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	増減率
受注高 [10-12月]	37,230	100.0%	27,131	100.0%	10,098	37.2%
ENT (エンタープライズ)	10,833	29.1%	9,403	34.7%	1,430	15.2%
SP (通信事業者)	10,695	28.7%	5,373	19.8%	5,322	99.1%
PUB (パブリック)	9,479	25.5%	6,730	24.8%	2,748	40.8%
NOP (パートナー)	5,680	15.3%	5,424	20.0%	255	4.7%
その他	540	1.4%	199	0.7%	341	171.5%
売上高 [10-12月]	32,992	100.0%	31,619	100.0%	1,372	4.3%
ENT (エンタープライズ)	9,141	27.7%	9,741	30.8%	(599)	-6.2%
SP (通信事業者)	9,192	27.9%	10,982	34.7%	(1,790)	-16.3%
PUB (パブリック)	9,780	29.6%	6,908	21.9%	2,871	41.6%
NOP (パートナー)	4,361	13.2%	3,774	11.9%	587	15.6%
その他	516	1.6%	213	0.7%	303	142.3%
受注残 [12.31]	67,183	100.0%	57,370	100.0%	9,812	17.1%
ENT (エンタープライズ)	18,198	27.1%	16,680	29.1%	1,518	9.1%
SP (通信事業者)	14,969	22.3%	11,289	19.7%	3,679	32.6%
PUB (パブリック)	25,433	37.9%	21,882	38.1%	3,550	16.2%
NOP (パートナー)	8,550	12.7%	7,465	13.0%	1,085	14.5%
その他	31	0.0%	52	0.1%	(20)	-39.5%

(注) 昨年度実績は2014年4月1日からの新しいテリトリに合わせて組み替えています。

商品群別 受注高・売上高・受注残

Q3（10-12月 3ヶ月 四半期）

（単位：百万円）	2015/03 Q3		2014/03 Q3		前年同四半期比	
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	増減率
受注高 [10-12月]	37,230	100.0%	27,131	100.0%	10,098	37.2%
ネットワーク	19,787	53.1%	14,039	51.7%	5,747	40.9%
プラットフォーム	5,169	13.9%	4,068	15.0%	1,101	27.1%
サービス	12,273	33.0%	9,023	33.3%	3,249	36.0%
売上高 [10-12月]	32,992	100.0%	31,619	100.0%	1,372	4.3%
ネットワーク	14,293	43.3%	13,250	41.9%	1,043	7.9%
プラットフォーム	6,624	20.1%	6,402	20.3%	222	3.5%
サービス	12,073	36.6%	11,967	37.8%	106	0.9%
受注残 [12.31]	67,183	100.0%	57,370	100.0%	9,812	17.1%
ネットワーク	20,973	31.2%	15,373	26.8%	5,600	36.4%
プラットフォーム	7,916	11.8%	7,348	12.8%	568	7.7%
サービス	38,293	57.0%	34,649	60.4%	3,644	10.5%

（注）【ネットワーク】ルータ、スイッチ等ネットワーク機器 【プラットフォーム】サーバ、ストレージ、仮想化ソフトウェア、ビデオ会議システム、IPフォン等
【サービス】コンサルティング、システム設計、インストール、保守・運用管理、教育等

連結損益計算書

Q3（10-12月 3ヶ月 四半期）

(単位:百万円)	2015/03 Q3		2014/03 Q3		前年同四半期比	
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	増減率
受注高	37,230	112.8%	27,131	85.8%	10,098	37.2%
売上高	32,992	100.0%	31,619	100.0%	1,372	4.3%
売上原価	25,143	76.2%	24,879	78.7%	264	1.1%
売上総利益	7,848	23.8%	6,740	21.3%	1,107	16.4%
販売管理費	6,473	19.6%	6,606	20.9%	(132)	-2.0%
営業利益	1,375	4.2%	134	0.4%	1,240	922.8%
営業外損益	(111)	-0.3%	247	0.8%	(358)	-
経常利益	1,263	3.8%	381	1.2%	881	231.0%
特別損益	(13)	0.0%	(2)	0.0%	(10)	-
税引前当期利益	1,250	3.8%	378	1.2%	871	230.0%
当期利益	781	2.4%	132	0.4%	649	489.8%

(注)連結子会社 : ネットワンパートナーズ(株)、(株)エクシード
持分法適用会社: JBSテクノロジー(株)

1 2015/3 Q1-3 (4-12月 9ヶ月) 業績概要 P. 1- 7

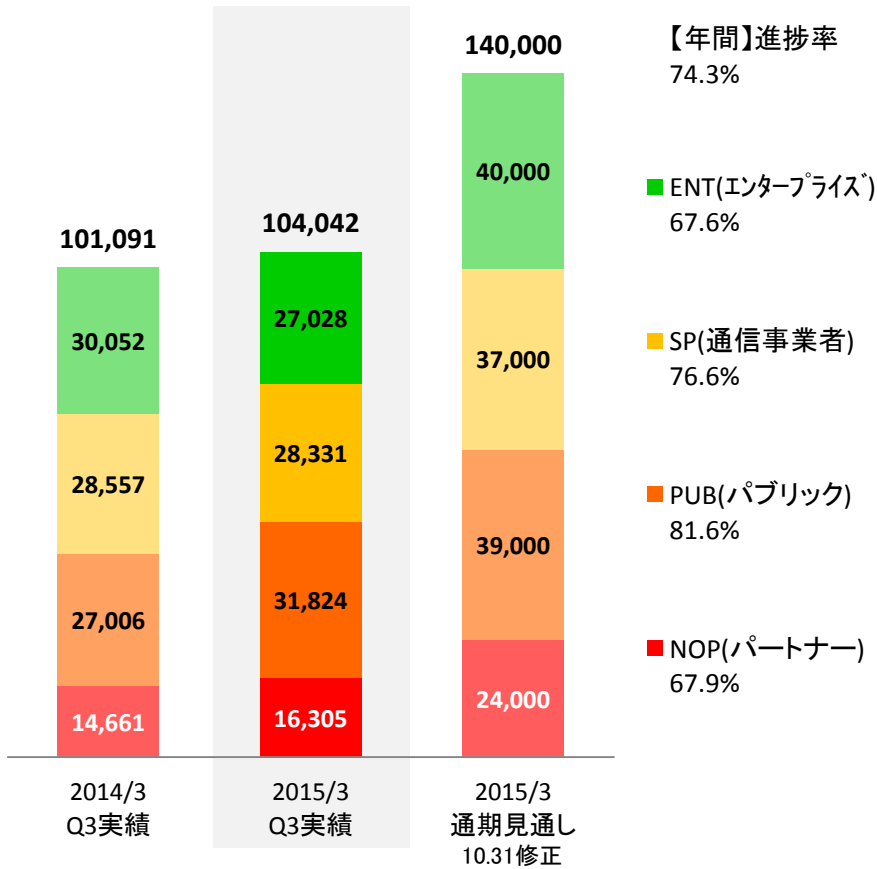
2 2015/3 Q3 (10-12月 3ヶ月) 業績概要 P. 8-11

3 2015/3 通期業績の見通し P.12-15

2015/3月期 業績見通し

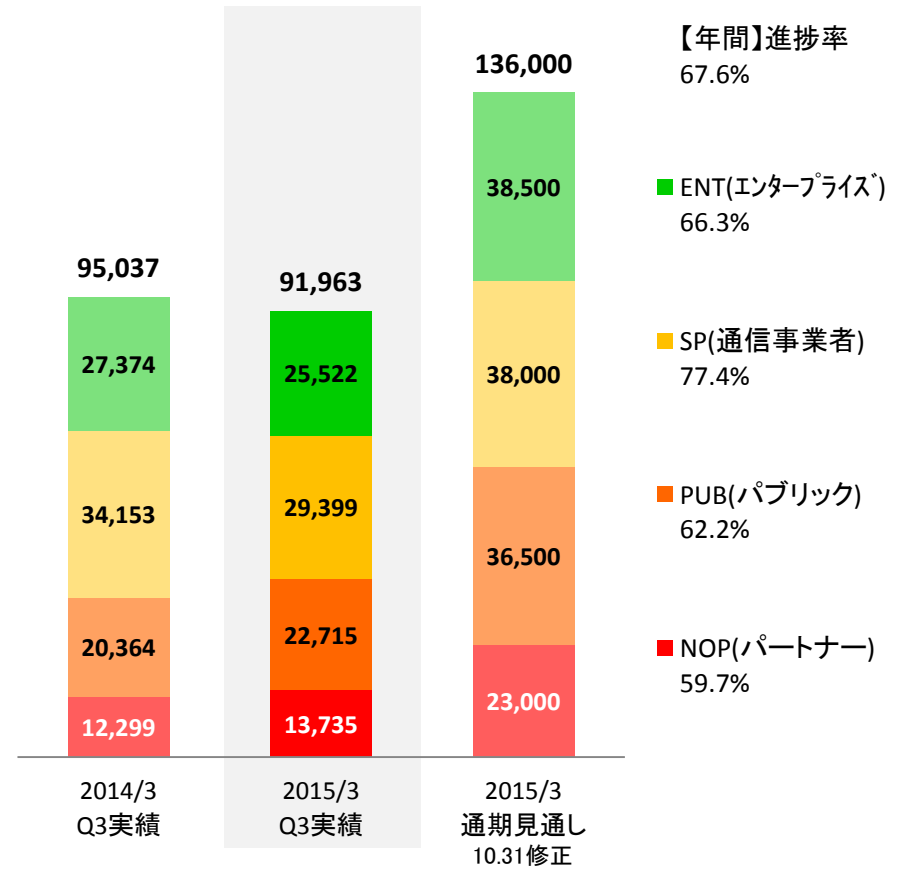
マーケット別 <受注高>

(単位:百万円)



マーケット別 <売上高>

(単位:百万円)



■ ENT市場:引き続き回復傾向
■ SP市場:ほぼ計画通り

■ PUB市場:引き続き堅調
■ NOP市場:引き続き堅調

2015/3月期 業績見通し マーケット別

(百万円、前期比)	2015/03		2015/03		(2) - (1)	(1) / (2)
	Q1-3 実績 (1)		通期 見通し (2)	10.31 修正		
受注高	104,042	2.9%	140,000	-4.3%	35,958	74.3%
ENT (エンタープライズ)	27,028	-10.1%	40,000	-10.2%	12,972	67.6%
SP (通信事業者)	28,331	-0.8%	37,000	-18.0%	8,669	76.6%
PUB (パブリック)	31,824	17.8%	39,000	8.1%	7,176	81.6%
NOP (パートナー)	16,305	11.2%	24,000	22.1%	7,695	67.9%
その他	551	-32.2%	-	-	-	-
売上高	91,963	-3.2%	136,000	-4.5%	44,037	67.6%
ENT (エンタープライズ)	25,522	-6.8%	38,500	-8.0%	12,978	66.3%
SP (通信事業者)	29,399	-13.9%	38,000	-17.3%	8,601	77.4%
PUB (パブリック)	22,715	11.5%	36,500	4.3%	13,785	62.2%
NOP (パートナー)	13,735	11.7%	23,000	22.4%	9,265	59.7%
その他	591	-30.0%	-	-	-	-

(単位: 百万円)	2014.12.31		2013.12.31		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
受注残	67,183	100.0%	57,370	100.0%	9,812	17.1%
ENT (エンタープライズ)	18,198	27.1%	16,680	29.1%	1,518	9.1%
SP (通信事業者)	14,969	22.3%	11,289	19.7%	3,679	32.6%
PUB (パブリック)	25,433	37.9%	21,882	38.1%	3,550	16.2%
NOP (パートナー)	8,550	12.7%	7,465	13.0%	1,085	14.5%
その他	31	0.0%	52	0.1%	(20)	-39.5%

2015/3月期 業績見通し 商品群別

(百万円、前期比)	Q1-3 実績 (1)		2015/03 通期 見通し (2) 10.31 修正		(2) - (1)	(1) / (2)
	金額	増減率	金額	増減率		
受注高	104,042	2.9%	140,000	-4.3%	35,958	74.3%
ネットワーク	50,938	7.3%	61,000	-5.2%	10,062	83.5%
プラットフォーム	16,478	-9.3%	25,000	2.6%	8,522	65.9%
サービス	36,626	3.3%	54,000	-6.1%	17,374	67.8%
売上高	91,963	-3.2%	136,000	-4.5%	44,037	67.6%
ネットワーク	41,213	-8.0%	58,000	-12.0%	16,787	71.1%
プラットフォーム	13,538	-4.2%	22,000	-3.3%	8,462	61.5%
サービス	37,211	3.0%	56,000	4.2%	18,789	66.4%

(単位: 百万円)	2014.12.31		2013.12.31		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
受注残	67,183	100.0%	57,370	100.0%	9,812	17.1%
ネットワーク	20,973	31.2%	15,373	26.8%	5,600	36.4%
プラットフォーム	7,916	11.8%	7,348	12.8%	568	7.7%
サービス	38,293	57.0%	34,649	60.4%	3,644	10.5%

(注) 【ネットワーク】 ルータ、スイッチ等ネットワーク機器 【プラットフォーム】 サーバ、ストレージ、仮想化ソフトウェア、ビデオ会議システム、IPフォン等
【サービス】 コンサルティング、システム設計、インストール、保守・運用管理、教育等

2015/3月期 業績見通し 連結損益計算書

(百万円、構成比)	Q1-3 実績 (1)		2015/03 通期 見通し (2) 10.31 修正		(2) - (1)		(1) / (2)
	受注高	104,042	113.1%	140,000	102.9%	35,958	81.7%
売上高	91,963	100.0%	136,000	100.0%	44,037	100.0%	67.6%
売上原価	70,321	76.5%	104,700	77.0%	34,379	78.1%	67.2%
売上総利益	21,641	23.5%	31,300	23.0%	9,659	21.9%	69.1%
販売管理費	20,307	22.0%	27,500	20.2%	7,193	16.3%	73.8%
営業利益	1,334	1.5%	3,800	2.8%	2,466	5.6%	35.1%
経常利益	1,352	1.5%	4,000	2.9%	2,648	6.0%	33.8%
当期利益	813	0.9%	2,300	1.7%	1,487	3.4%	35.4%

1株当たり配当金

(注)

設備投資額

1,872

3,000

減価償却費

2,034

2,900

為替レート

102.82 \$円

103.93 \$円

2014.12.31 実績

2013.12.31 実績

従業員 (人)

2,386

2,436

(注) 2014.9.30時点の株主に対し、2014.11.25に中間配当金(1株あたり15.00円)をお支払しています。
 当社は期初に公表した期末配当金(1株あたり15.00円)のお支払を予定しています。

つなぐ ∟ むすぶ ∟ かわる



net one

www.netone.co.jp