

決算説明資料

(平成28年6月期 第2四半期)

東証1部
4845

株式会社フュージョンパートナー
<http://www.fusion-partner.jp/>

目次

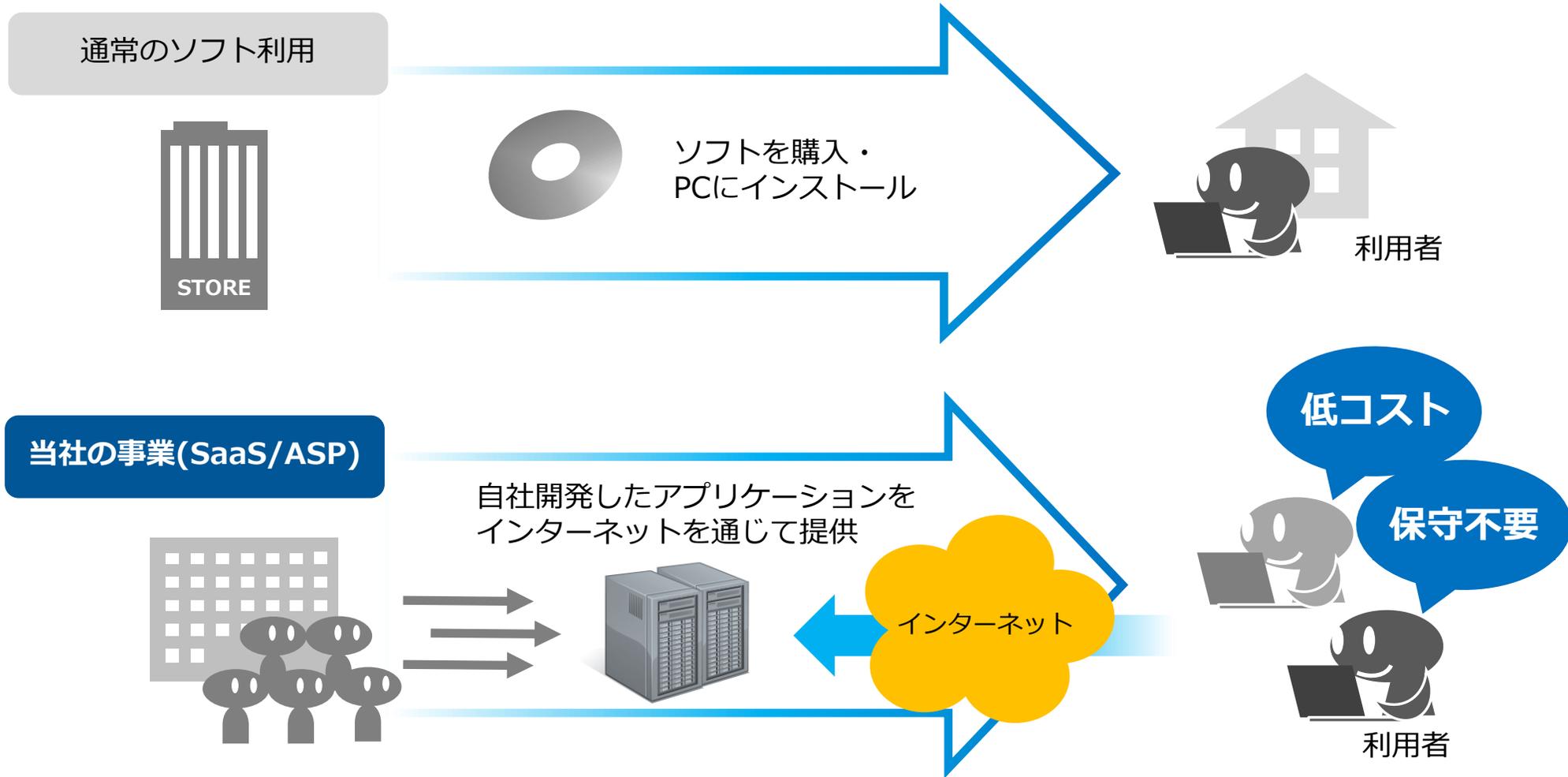
1. 会社概要
2. 当社の強み
3. 決算概況
4. 今後の見通し

会社概要

会社名	株式会社フュージョンパートナー
所在地	東京都渋谷区広尾1-1-39 恵比寿プライムスクエアタワー
設立年月日	昭和62年2月20日
事業内容	SaaS/ASP事業
従業員	147名（平成28年2月1日時点 連結）
平均年齢	32.4歳（平成28年2月1日時点 連結）
資本金	1,133百万円
決算期	6月30日
株式	東京証券取引所 市場第一部（証券コード：4845）
グループ会社	デジアナコミュニケーションズ株式会社 株式会社パレル トライアックス株式会社

事業内容の「SaaS/ASP」とは？

大きな設備投資なしで、電話回線やインターネットを通じてアプリケーションを利用可能！



主要サービス紹介①

i-searchとは？

画像を表示することで見やすさをアップし、
ユーザーを的確に誘導できる検索エンジン

導入前



JINS

ABOUT JINS メガネ サングラス 機能性アイウェア JINS MEME 商品検索 店舗検索

TOP - サイト内検索結果

フリーワード
返品OK!送料無料
オンライン購入ガイド
初めての方(会員登録)

サイト内検索結果

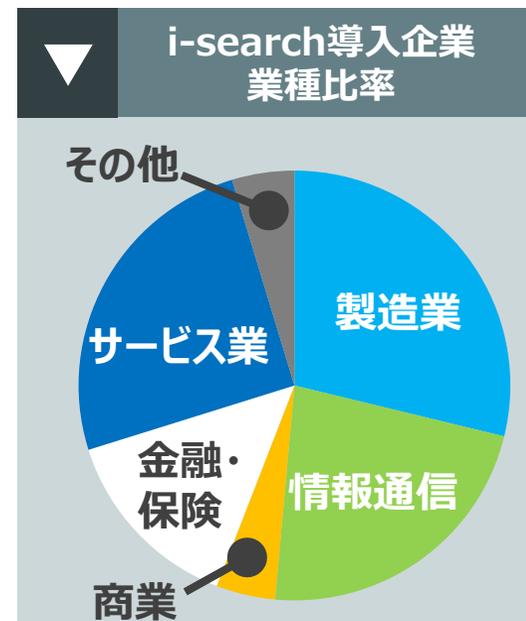
SITE SEARCH RESULT

おすすめコンテンツ

ROOM EYEWEAR
ただいま、のちメガネ

「【ただいま、のちメガネ、ROOM EYE WEAR (Bicolor&Pattern Airframe)】「おうちにいる時も、かわいいままリラックスしたい。」そんな女の子たちの気持ちに寄り添った軽量メガネ。アイマスク型メガネケース付き。¥7,900(+税)
<http://www.jins-jp.com//st/airframe/bicolor-pattern/>

導入後



▲導入事例：ジェイアイエヌ様

主要サービス紹介① (主な導入企業)



マツダ様



ファミリーマート様



IHI様



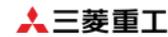
キリン様



ダイハツ工業様



サークルKサンクス様



三菱重工業様



明治様



日本郵政グループ様



NTTドコモ様



ジャックス様



みずほフィナンシャルグループ様



主要サービス紹介②

i-askとは？

よくあるご質問をあらかじめ企業サイト内に登録しておくことで、
ユーザーの自己解決を可能にするシステム

- ✓ コールセンターのコスト削減！
- ✓ Web上で解決できることでCS向上！

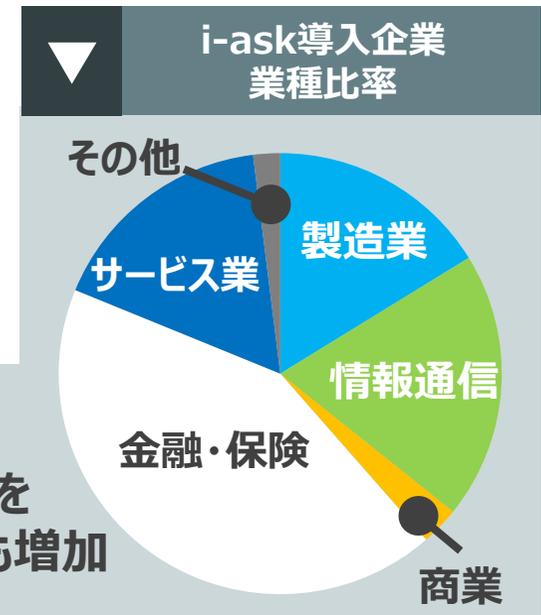


クラブ・オン/ミレニアムカード セゾン > お問い合わせ > よくあるご質問



▲導入事例：セブンCSカードサービス様

問合せの多い業種で導入が多いものの、最近ではサイト更新を効率化するCMSとしての導入も増加



主要サービス紹介② (主な導入企業)



メニコン様



損保ジャパン日本興亜
損保ジャパン日本興亜様



旭化成ファーマ様



イオンクレジットサービス様



ビッグロブ様



オリックス生命保険様



YKK AP様



セブン銀行様



楽天証券様



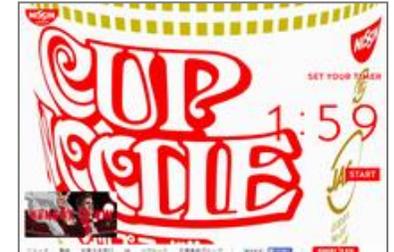
中部電力様



TOTO様



日清食品グループ様

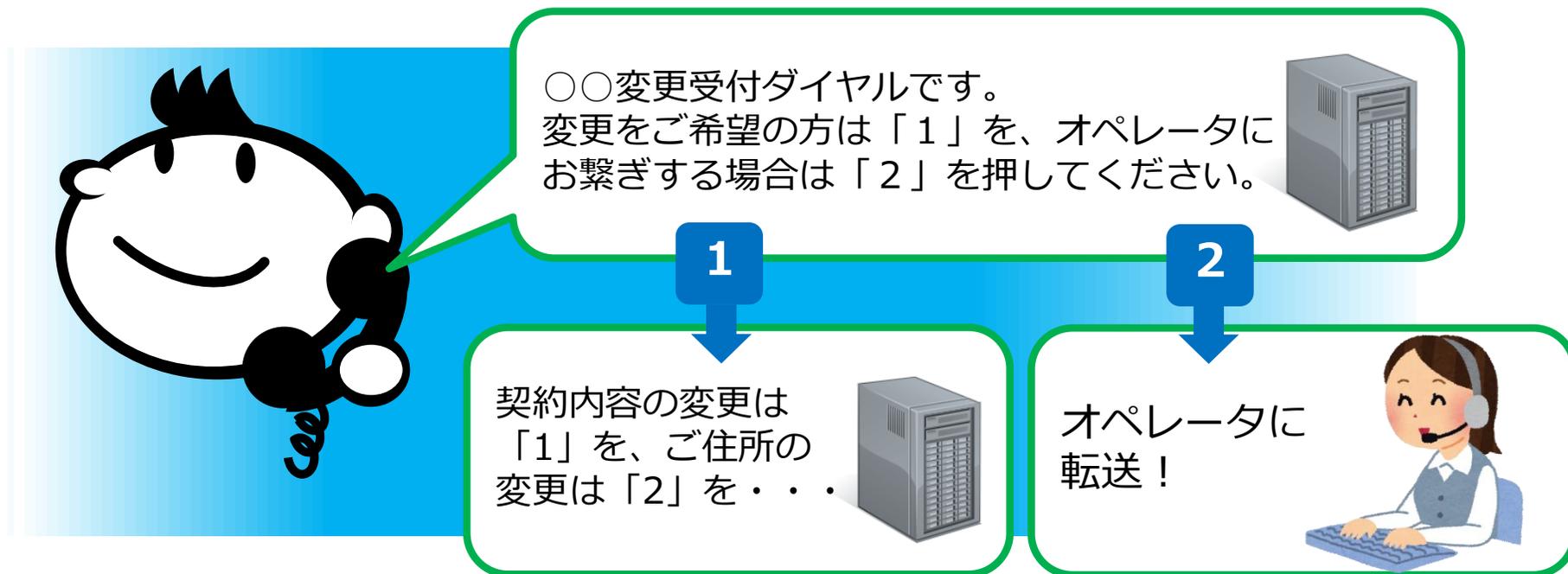


主要サービス紹介③

IVRとは？

企業の電話窓口で、音声による自動応答を行うシステム

ユーザーのダイヤル操作に合わせて、音声の再生やコールの振分等を行うことが可能



POINT 1 24時間365日の対応が可能！

POINT 2 受電対応のコスト削減！

▼主な導入企業

- ・アスクル様
- ・リクルートホールディングス様
- ・チューリッヒ・インシュアランス・カンパニー様
- ・東京海上日動フィナンシャル生命保険様

目次

1. 会社概要

2. 当社の強み

3. 決算概況

4. 今後の見通し

豊富なサービスラインナップ

分類	商品名	概要
サイト支援サービス	i-search	サイト内検索エンジン
	i-linkcheck	リンク切れ検知システム
	i-print	サイトプリントシステム
	i-linkplus	関連リンク表示サービス
	i-pediaplus	オンライン百科事典提供サービス
CMSサービス	i-ask	FAQシステム
	i-catalog	商品サイト管理システム
	i-learning	e-ラーニングサービス
	i-flow	進捗管理・承認システム
CRMサービス	i-entry	総合アンケートCRMサービス
	dbecs	高性能webメーカー
WEBサービス	-	個別サービス
電話系サービス	SaaS型IVR	24時間365日の自動音声応答
ニュース配信サービス	法人ニュース	重要なビジネス情報のチェック
知財管理ソリューション	PatentManager6	最新の特許管理システム
サイト運営ビジネス	FreshEye	検索ポータルサイト

POINT 蓄積したノウハウにより、低コストでラインナップ増加！

顧客基点のサービス開発

当 社

1

直販営業で
ニーズをキャッチ

代理店

直販

80%

2

ニーズを形にする
技術力



顧客のニーズ

当社サービス利用中の A社

画像入りの検索エンジンに
したいが、今期の予算がない...



i-searchを開発・提供

i-search利用中の B社

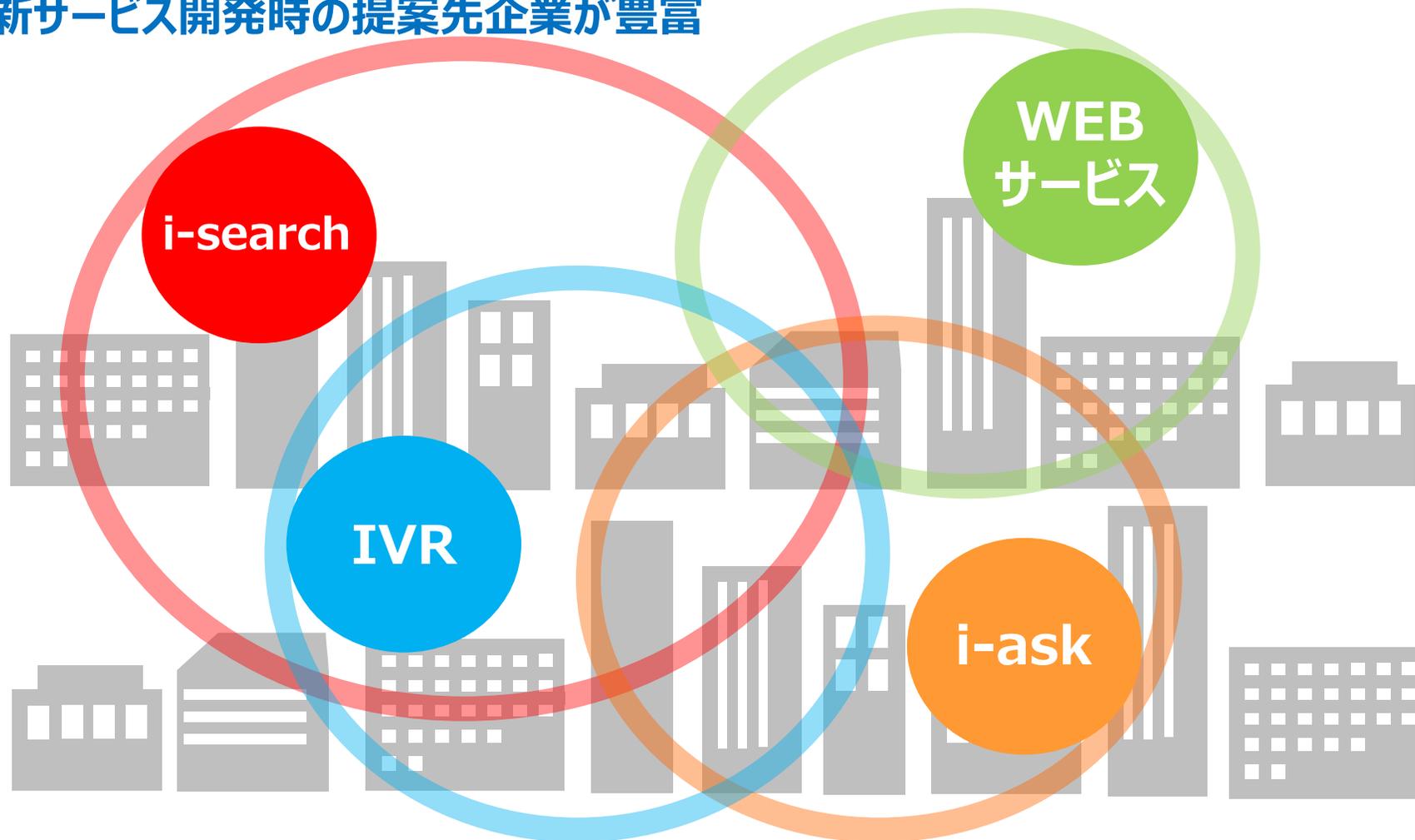
使用中のFAQシステムの
使い勝手が悪い...



i-askを開発・提供

強固な顧客基盤

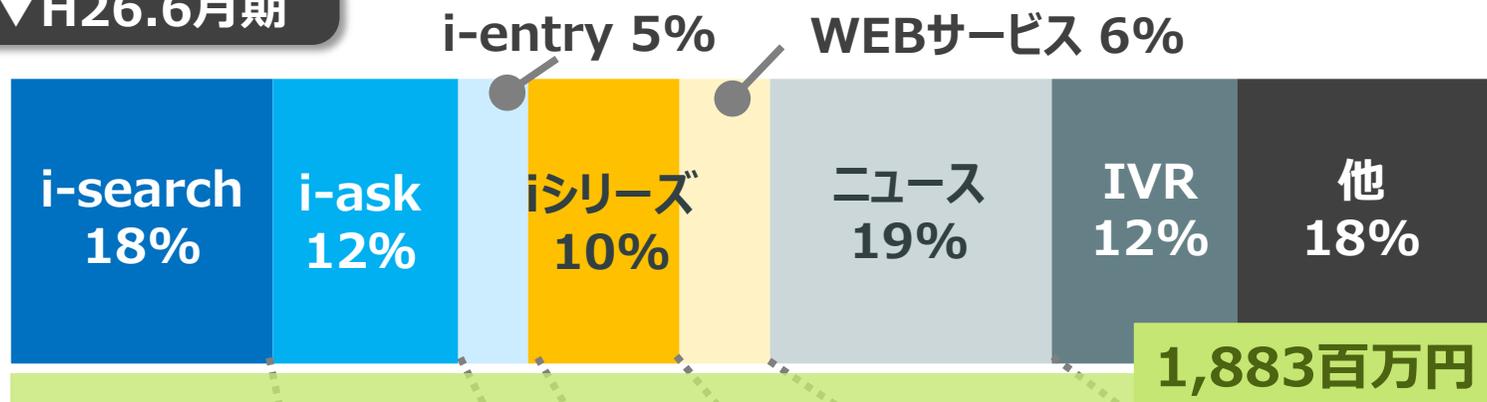
上場企業（子会社含む）400社以上、1,000社を超える取引実績があり、
新サービス開発時の提案先企業が豊富



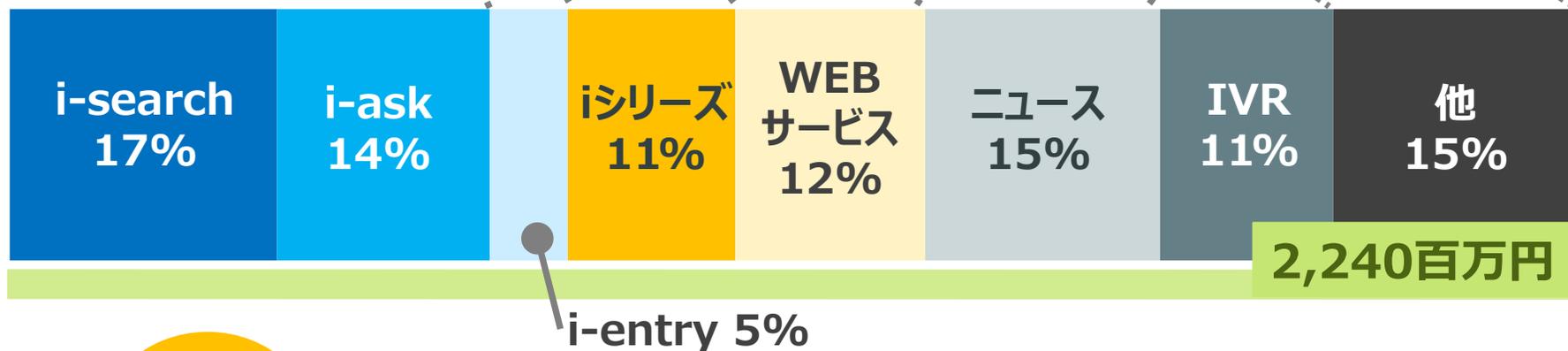
各サービスの売上構成

※日本基準

▼H26.6月期



▼H27.6月期



POINT

特定のサービスに大きく依存しないサービス構成！

競合他社との差別化戦略

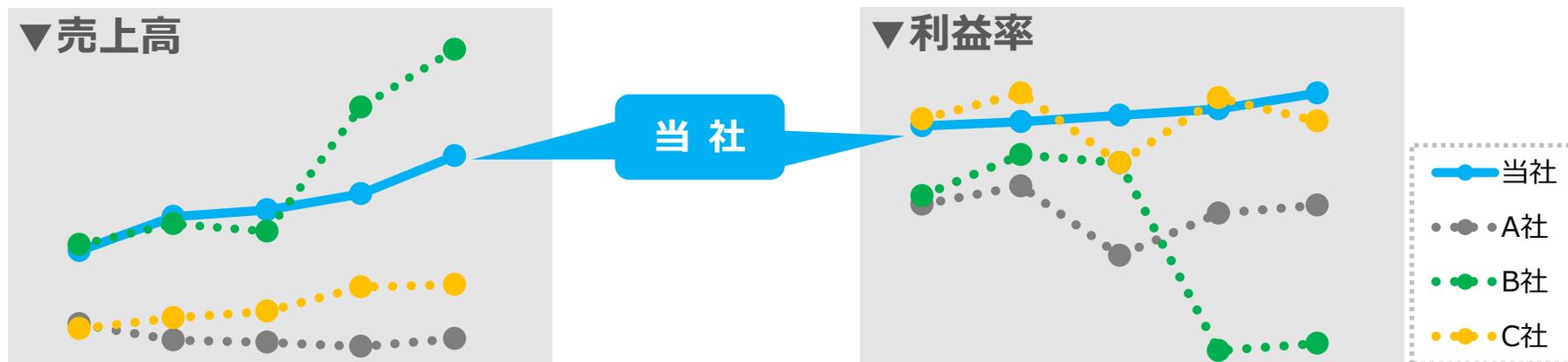
- サービス毎の競合は複数社あるが、多くは主に単体サービスの提供であり、価格競争の激化で徐々に単価が低くなる傾向にある

			当社	A社	B社	C社
サイト内検索			●	●		
F	A	Q	●		●	
C	R	M	●			●

差別化戦略

- ・複数サービスを連携して提案（顧客単価↑、顧客利便性↑）
- ・ニーズに沿ったカスタマイズ実施（顧客単価↑、顧客満足度↑）

- その結果、競合他社と比べ当社は売上高・利益率ともに安定して上昇



目次

1. 会社概要
2. 当社の強み
- 3. 決算概況**
4. 今後の見通し

決算ハイライト

- 大型案件獲得及びトライアックス社の連結開始により、売上収益は前年同期比16.9%増加
- IFRS導入に伴う費用や大型案件の一部外部委託等によりコストが増加するも、販管費抑制やエイジア社の持分利益が寄与し、当期利益は前年同期比23.6%増加
- 売上収益・利益共に、上期過去最高を更新

(単位：百万円)

	第2Q			第2Q累計		
	平成27年6月期 日本基準→IFRS組替	平成28年6月期	前年同期比 増減率	平成27年6月期 日本基準→IFRS組替	平成28年6月期	前年同期比 増減率
売上収益	540	646	19.7%	1,084	1,268	16.9%
営業利益	116	129	11.4%	285	302	5.8%
税引前利益	116	140	20.7%	289	330	14.3%
当期利益	75	98	30.8%	186	229	23.6%

※ 平成28年6月期より、国際会計基準（以下「IFRS」）を適用。平成27年6月期の業績は、日本基準からIFRSへ組替をしております。

事業の状況

1. 主要サービスの新規顧客、順調に増加

◆主要事例



カプコン様
(i-search)



サンシャインシティ様
(i-search)



au損害保険様
(i-ask)



楽天生命様
(i-search & i-ask)

2. WEBサービスの売上収益が大幅増加

損害保険ジャパン日本興亜の『スマイリングロード』のシステム追加開発や家賃保証会社に提供した契約書作成管理システム等をはじめとする大型案件を相次ぎ獲得し、売上収益は前年同期比109.8%増（2Q累計）

事業の状況

3. ニュース配信サービスの売上収益が増加

大手情報通信会社より、サイト回遊率上昇を目的としたコンテンツ補強ツールとして『ニュース掲示サービス』を受注し、売上収益は前年同期比6.6%増（2Q累計）

4. 「M204」サービス（メインフレーム用大型DBMS）は一部解約

一部顧客の解約により、同サービスの月額運用料金は▲5百万円減

『スマイリングロード』案件への貢献

- 昨年3月には、損害保険ジャパン日本興亜が提供する企業向け安全運転支援サービス『スマイリングロード』へ、ビッグデータの処理・管理システムの開発及び運用サービスの提供を開始

- ✓ 平成27年11月末時点で、累計申込み台数が1万台を突破するとともに、導入企業全体の事故件数が約20%減少（平成27年10月末時点）
- ✓ 日本経済新聞社主催の「2015年日経優秀製品・サービス賞」において、最優秀賞 日経ヴェリタス賞 を受賞

The advertisement for SMILING ROAD is presented in a clean, modern layout. At the top left, the SOMPO logo and company name are displayed. A central gold award seal from the 2015 Nikkei Excellent Product & Service Awards is prominently featured. The main title 'SMILING ROAD' is in large, bold letters, with the subtitle 'スマイリングロード' below it. A key message states: '自発的な安全運転と持続的な事故防止対策を実現する新サービスの誕生です。' (The birth of a new service that realizes voluntary safe driving and sustainable accident prevention measures). Below this, it specifies '法人のお客さま向け' (For corporate customers). A call-to-action button 'お問い合わせ' (Contact Us) is in the top right. An illustration shows a blue truck, a white car, and people in a city setting. A yellow circle highlights the pricing: '初期費用 0円' (Initial fee 0 yen) and '月額 1,800円/台〜!' (Monthly fee 1,800 yen/unit~!). At the bottom, four green boxes list the service's benefits: Point 1 (Real-time communication via Dralenco), Point 2 (Keywords for visibility and awareness), Point 3 (Quality of the insurer and support for all accidents), and Point 4 (Low cost and effectiveness in premium reduction).

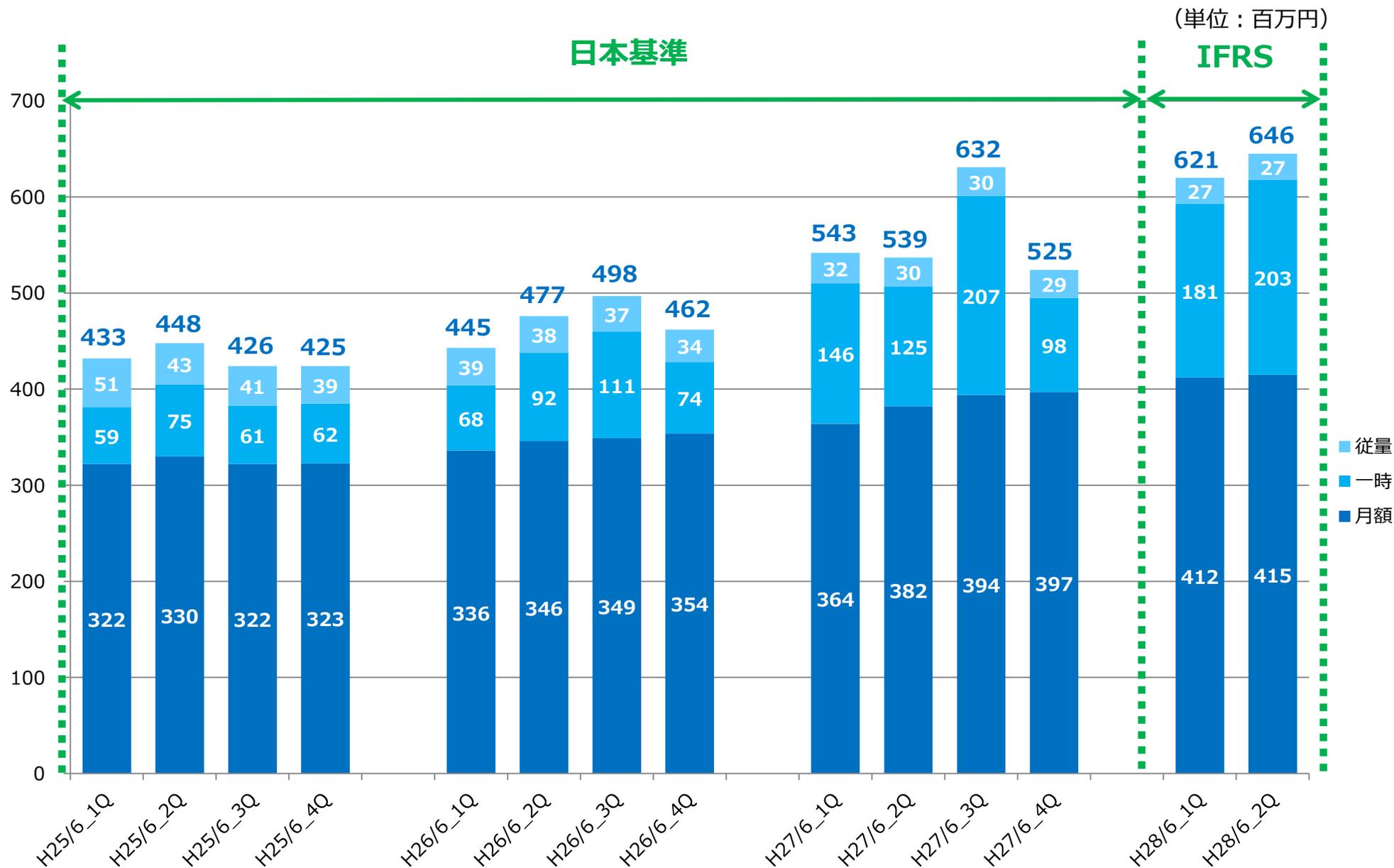
主要サービス売上高構成

- 上期において、売上収益が増加した（IFRSへの変更による影響を含む）主なサービスは、WEBサービスおよびPatentManager（PatentManagerは「その他計」に含む）
- トrend把握の為、従来の「iシリーズ」「その他計」に含まれていたサービスを「サイト支援」「CMS」「CRM」に区分を変更

（単位：百万円）

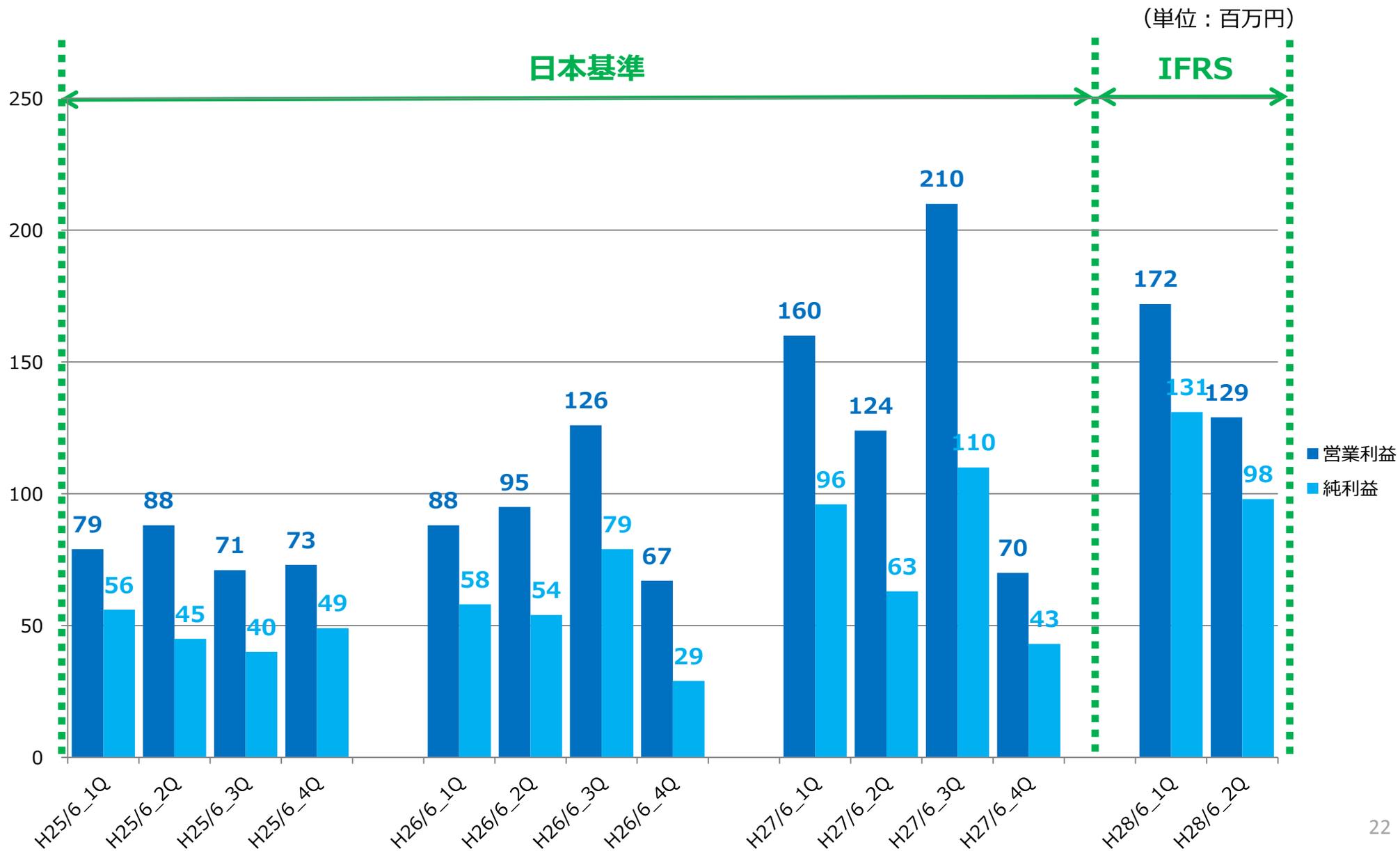
サービス	第2Q			第2Q累計		
	平成27年6月期 日本基準→IFRS組替	平成28年6月期	前年同期比 増減率	平成27年6月期 日本基準→IFRS組替	平成28年6月期	前年同期比 増減率
サイト支援サービス	114	120	5.1%	241	238	-1.2%
i-search	93	98	4.7%	201	195	-2.7%
その他	20	21	6.4%	40	43	6.4%
CMSサービス	85	85	0.2%	179	172	-4.0%
i-ask	67	74	11.6%	140	151	7.7%
その他	17	10	-42.2%	39	21	-46.2%
CRMサービス	37	36	-2.0%	82	70	-14.0%
i-entry	23	22	-0.2%	56	46	-16.7%
その他	14	13	-4.9%	26	23	-8.2%
WEBサービス	91	175	91.1%	170	358	109.8%
電話系サービス	65	59	-8.2%	131	119	-8.5%
ニュース配信サービス	83	90	8.6%	169	180	6.6%
その他計	62	78	26.0%	109	127	16.3%
売上合計	540	646	19.8%	1,084	1,268	16.9%

売上高の推移（一時・月額・従量別）



利益の推移（四半期別）

※ 純利益は、H28/6は、当期利益（四半期利益）に該当



費用構成

売上原価

(単位：百万円)

主要項目	平成27年6月期 第2Q累計 <small>日本基準→IFRS組替</small>	平成28年6月期 第2Q累計	前年同期比 増減率	主な増加要因
仕入等 (※)	126	223	77.0%	大型案件増に伴う仕掛品の増加 (IFRS基準) ニュース記事使用料の増加
労務費	205	218	6.6%	人員増に伴う増加
賃借料	60	65	8.5%	データセンターの増床に伴う増加
通信費	23	35	52.2%	データセンターの増床に伴う増加
その他	9	13	37.7%	-
売上原価合計	424	556	31.0%	-

(※) ニュース記事使用料、一部大型案件開発の外部委託費等

販管費

(単位：百万円)

主要項目	平成27年6月期 第2Q累計 <small>日本基準→IFRS組替</small>	平成28年6月期 第2Q累計	前年同期比 増減率	主な増加要因
人件費	248	267	7.4%	人員増に伴う増加
支払手数料	30	39	28.1%	IFRS導入に伴う費用の増加
賃借料	15	18	14.1%	本社移転による増加
減価償却費	7	10	38.6%	器具備品等の資産増加に伴う増加
その他	54	63	16.5%	-
販管費計	356	398	11.5%	-

トピックス

1. オフィス移転（平成27年11月）

企業規模拡大に伴い、平成27年11月より恵比寿プライムスクエアタワーへ本社を移転

2. トライアックス株式会社の連結子会社化（平成27年11月）

平成28年6月期第2Qより連結。

セミオーダー型ウェブシステム構築プラットフォーム「LaCoon」をはじめとする先端ソフトウェアの開発・運用を手掛け、産学連携も積極的に進めている。

当社への傘下入りにより、新たな事業分野への進出を進めていく

トピックス

3. SATORI株式会社への出資（平成27年11月）

当社のSaaS/ASPサービスとシナジー効果創出が期待できる、SATORI社が提供する次世代型マーケティングオートメーションツール『SATORI』との連携を目的とする

4. 旧データベース・コミュニケーションズ株式会社を、「株式会社パレル」へ社名変更（平成28年1月）

従来のメインフレーム・データベース・ソリューションサービス「M204」に加え、Webサイト制作・システム開発等の受託開発サービスを提供

決算概況：予算進捗

- 通期予算達成に向けて順調に推移

(単位：百万円)

主要項目	平成28年6月期				
	第2Q累計			通期	
	予算 (H27.8.6開示)	実績	達成率	予算 (H27.8.6開示)	進捗率
売上収益	1,200	1,268	105.7%	2,500	50.7%
営業利益	300	302	100.8%	600	50.4%
└ 利益率	25.0%	23.8%	-	24.0%	-
当期利益	210	229	109.5%	420	54.7%
└ 利益率	17.5%	18.1%	-	16.8%	-

【参考】損益計算書

(単位：百万円)

科目	2Q累計		前年同期比 増減率
	平成27年6月期 日本基準→IFRS組替	平成28年6月期	
売上収益	1,084	1,268	16.9%
売上原価	424	556	31.0%
売上総利益	659	711	7.9%
販管費	356	398	11.6%
その他の収益	0	0	-
その他の費用	17	11	-33.4%
営業利益	285	302	5.8%
金融収益	3	3	4.2%
金融費用	0	1	-
持分法投資損益	-	26	-
税引前当期利益	289	330	14.3%
法人所得税費用	103	100	-2.5%
当期利益	186	229	23.6%

【参考】貸借対照表

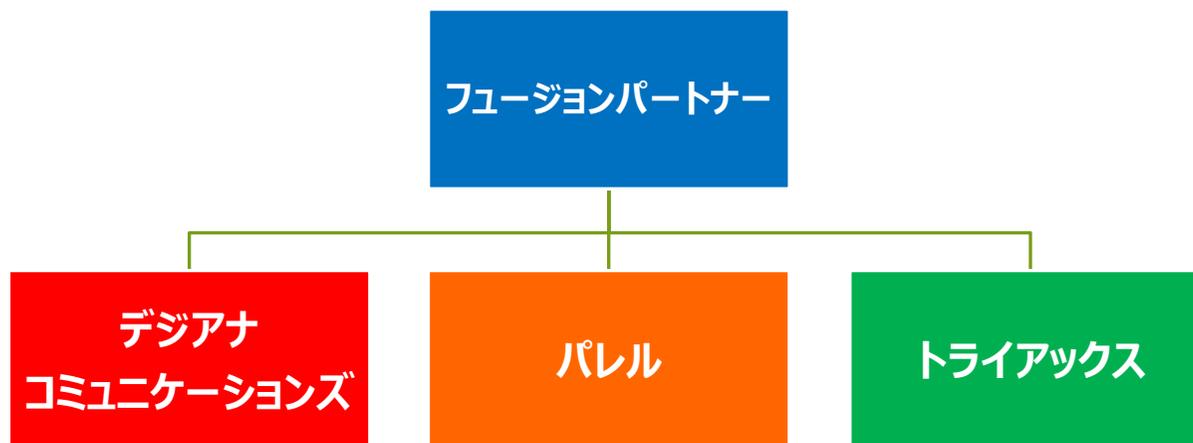
(単位：千円)

科目	H27/6末 日本基準→IFRS組替	H27/12末	構成比	対H27/6末 増減率
流動資産	1,843,064	1,287,252	38.7%	30.1%
現金及び現金同等物	1,430,505	741,182	22.3%	-48.1%
営業債権及びその他の債権	342,491	523,862	15.7%	52.9%
その他の流動資産	70,067	22,208	0.7%	-68.3%
非流動資産合計	1,686,049	2,041,832	61.3%	21.1%
有形固定資産	105,501	246,476	7.4%	133.6%
のれん	224,474	380,750	11.4%	69.6%
無形資産	29,892	28,949	0.9%	-3.1%
持分法で会計処理している投資	805,637	863,542	25.9%	7.1%
その他の長期金融資産	516,584	479,491	14.4%	-7.1%
繰延税金資産	-	38,876	1.2%	-
その他の非流動資産	3,958	3,744	0.1%	-5.4%
資産合計	3,529,113	3,329,085	100.0%	-5.6%
流動負債合計	1,513,811	1,198,809	36.0%	-20.8%
営業債務及びその他の債務	1,010,348	185,339	5.6%	-81.6%
短期借入金	350,000	800,000	24.0%	128.5%
未払法人所得税	46,107	129,655	3.9%	181.2%
その他の流動負債	107,356	83,815	2.5%	-21.9%
非流動負債合計	20,840	35,483	1.1%	70.2%
資産除去債務	-	35,483	1.1%	-
繰延税金負債	20,840	-	-	-
負債合計	1,534,652	1,234,293	37.1%	-19.5%
資本金	1,133,011	1,133,011	34.0%	0.0%
資本剰余金	661,498	661,345	19.9%	0.0%
利益剰余金	430,317	576,382	17.3%	33.9%
自己株式	-297,694	-297,694	-	0.0%
その他の資本の構成要素	67,329	21,746	0.7%	-67.7%
資本合計	1,994,460	2,094,791	62.9%	5.0%
負債及び資本合計	3,529,113	3,329,085	100.0%	-5.6%

目次

1. 会社概要
2. 当社の強み
3. 決算概況
4. 今後の見通し

今期のM&Aにより、 ノウハウの融合、人材リソースの拡充、顧客層の拡大を目指す



+ 技術力

Webソリューション分野のノウハウを融合し、
新サービスの創出、新規事業の早期立ち上げを目指す

+ 人材

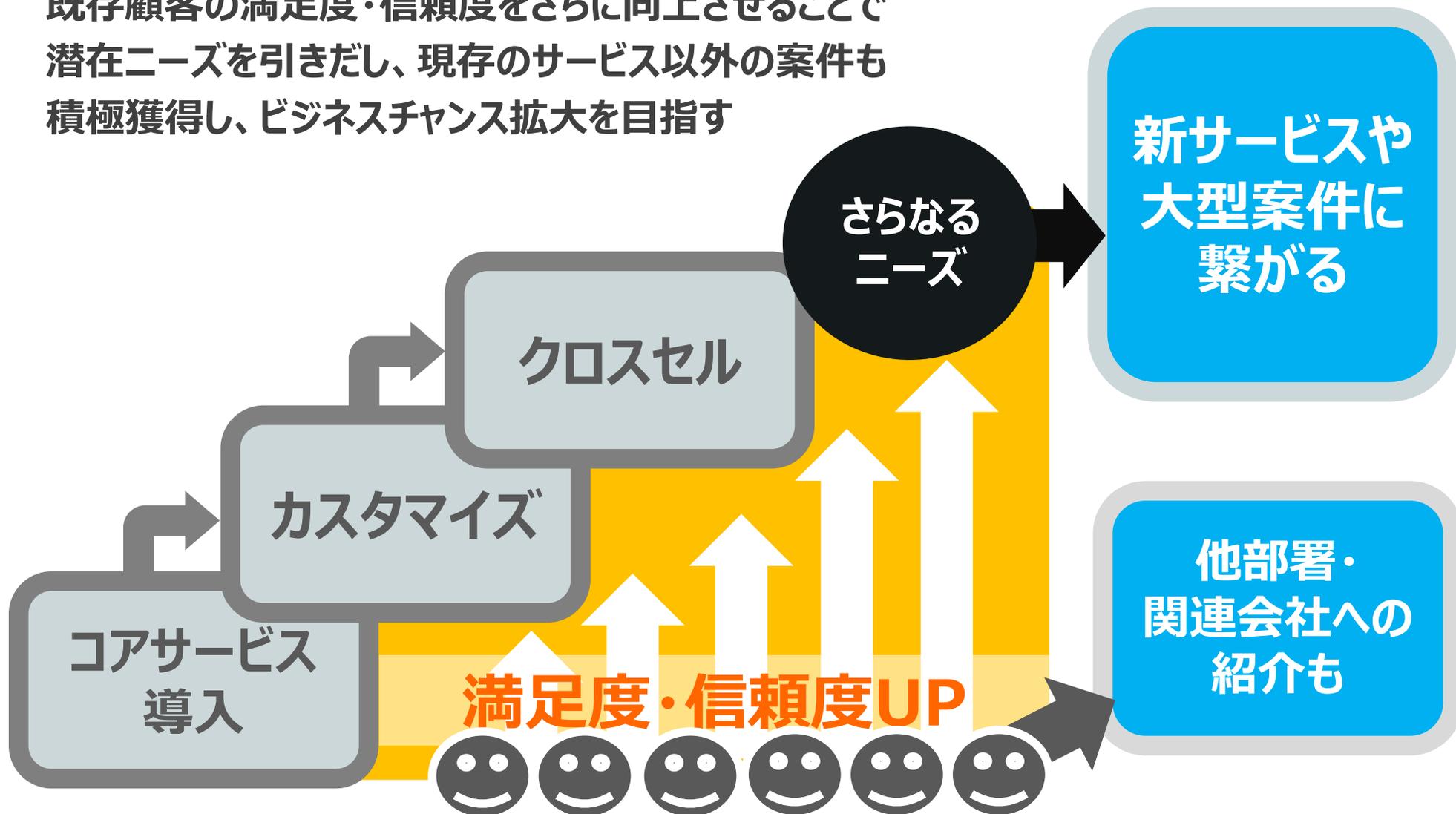
開発人員をグループ各社協力体制で補完し、ノウハウを共有することで、増加する大型案件へも万全の体制を構築

+ 顧客

大学や研究機関との産学連携を進めるトライアックス社の事業を拡大し、新たなニーズの取得、顧客層の拡大へ

大型案件の増加

既存顧客の満足度・信頼度をさらに向上させることで
潜在ニーズを引きだし、現存のサービス以外の案件も
積極獲得し、ビジネスチャンス拡大を目指す



今期の主な大型案件

■ 損害保険ジャパン日本興亜株式会社の個人向けスマートフォン用アプリ『ポータブルスマイリングロード』向けに、ビッグデータの処理・管理サービスを提供

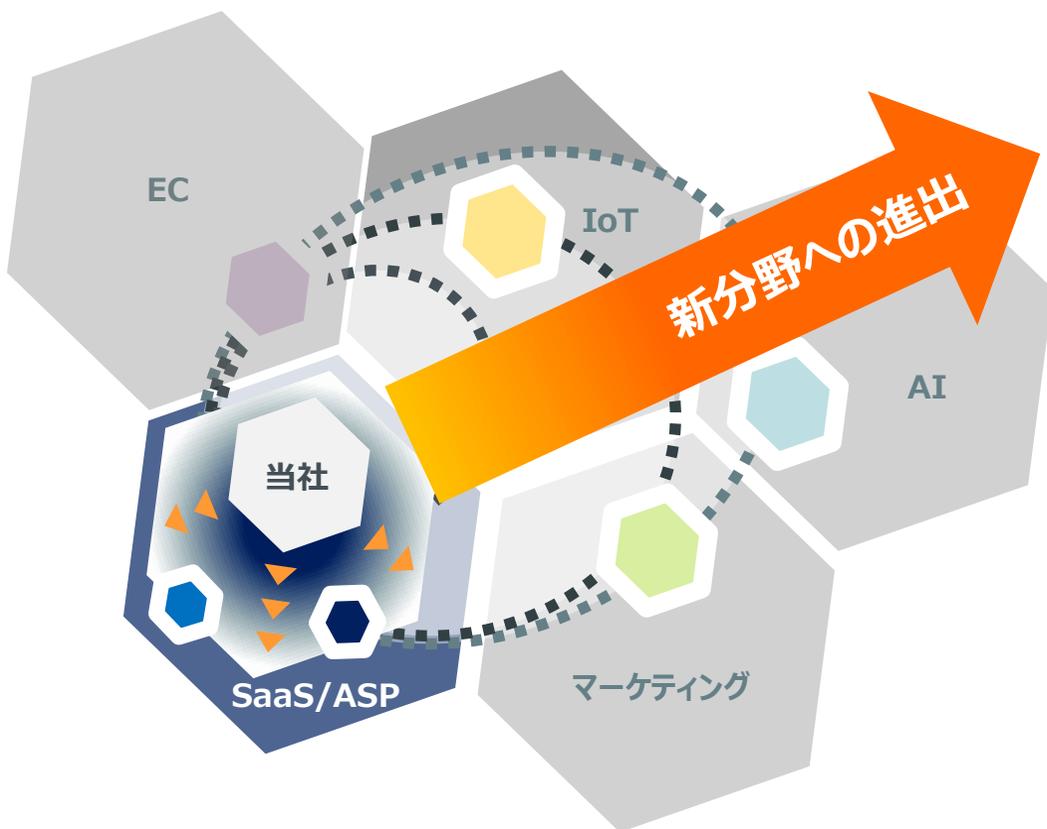
- 安心・安全・快適なドライブをナビゲートする個人向け新テレマティクスサービス『ポータブルスマイリングロード』へ、ビッグデータの処理・管理システムを開発し、その運用を含めたサービスを提供

- ✓ デジアナコミュニケーションズのサーバにて、専用スマートフォンアプリから送信されるドライブデータを受信
- ✓ 蓄積した膨大な量の走行データ等を、デジアナコミュニケーションズが開発したWebシステムで管理・運用



今後の方向性

M&Aや事業提携を積極活用しながら、既存事業の拡大と新たな事業領域の開拓へ



③

持続的な成長の実現

連続増収増益を常態化



②

新たな成長への準備

M&Aをベースとした新たな事業の立ち上げ



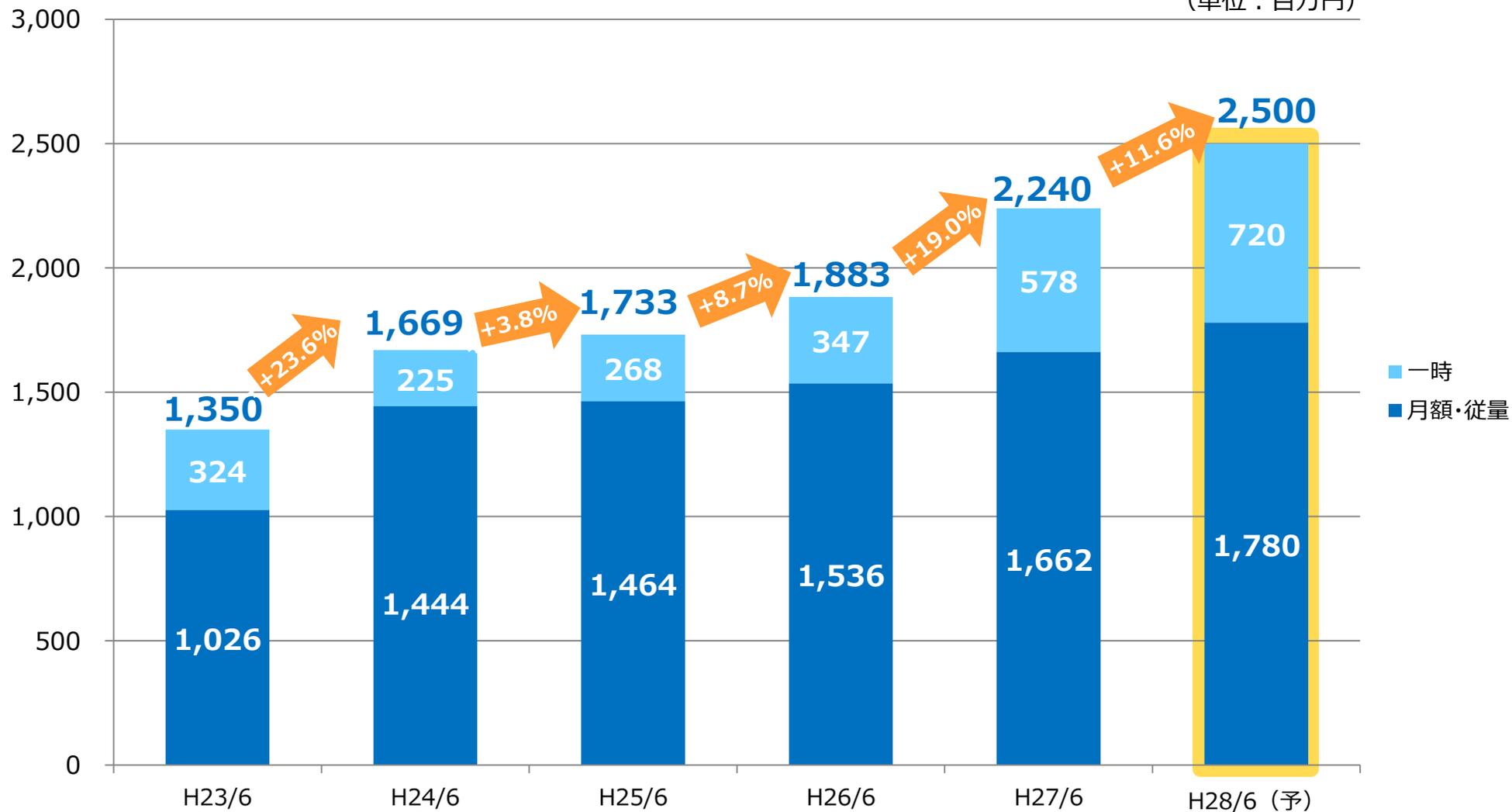
①

既存サービスの成長

クラウドベースでのマーケティングソリューションで常に選ばれるポジションを不動のものに

業績推移と目標

(単位：百万円)



人員計画

- 新卒採用と早期戦力化、エキスパートスタッフ採用（中途）を引き続き推進

(単位：人)

種別	平成27年6月期 6月末		平成28年6月期 12月末		平成28年2月1日現在		平成28年6月期 6月末(予)	
	人数	構成比	人数	構成比	人数	構成比	人数	構成比
営業	30	25.0%	29	22.0%	31	21.1%	35	21.6%
技術	49	40.8%	63	47.7%	76	51.7%	83	51.2%
運用	27	22.5%	26	19.7%	26	17.7%	28	17.3%
管理	14	11.7%	14	10.6%	14	9.5%	16	9.9%
合計	120	100%	132	100%	147	100%	162	100%

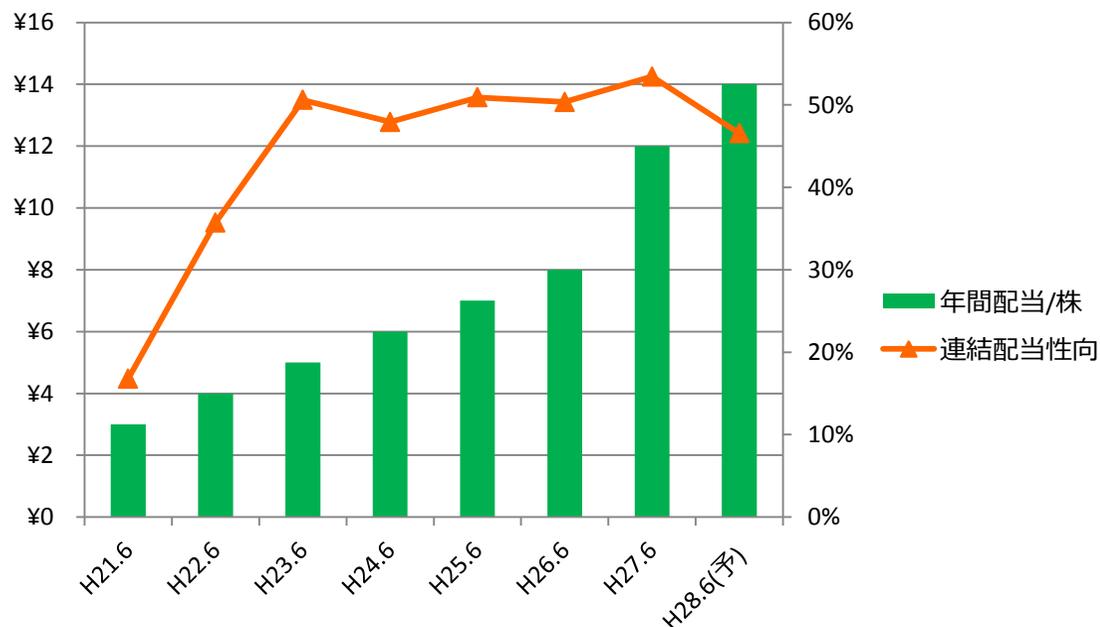
(注1：連結子会社従業員を含み、正社員・契約社員・常勤アルバイトを対象とする。)

(注2：「営業」は、セールスエンジニア（平成28年2月1日現在7名）を含む。)

株主還元策

7期連続増配！

今後も株主の皆様への適切な利益還元を重要な経営課題のひとつと位置づけ、業績に応じた利益還元に努めていきます



	H21.6	H22.6	H23.6	H24.6	H25.6	H26.6	H27.6	H28.6(予)
年間配当/株	¥3	¥4	¥5	¥6	¥7	¥8	¥12	¥14
EPS	¥17.88	¥11.20	¥9.88	¥12.52	¥13.75	¥15.89	¥22.46	¥30.07
連結配当性向	17%	36%	51%	48%	51%	50%	53%	47%

(注1：平成26年1月1日付で1：100の株式分割を実施し、過去についても遡及して修正)

(注2：平成27年6月期配当額は、記念配当2円/株を含む)



フュージョンパートナーは、テクノロジーとサービスの融合を核とした高付加価値のトータルサービスを提供します。

- 本資料には将来の予測に関する記述が含まれていますが、それらの記述は、資料作成時点で入手可能な情報に基づき判断したものであり、その情報の正確性を保証するものではありません。様々な要因の変化等により、実際の業績とは異なる可能性がありますことを御承知おき下さい。
- 本資料の作成に当たっては、記載されている情報に誤り・遺漏等が無いよう細心の注意を払っておりますが、その情報の正確性及び完全性を保証するものではありません。