

# 2024年3月期 上半期決算を受けた 経営方針について

---



株式会社フーバーブレイン

2023年11月14日

---

**上半期実績、下半期推進策  
及び通期業績予想**

**3**

**成長戦略と業績目標**

**14**

---

# 上半期実績、下半期推進策 及び通期業績予想

Result, action plan and projection

# 主要事業 2024年3月期 上半期実績

## 2023年3月期 上半期実績

|                      | (千円)      |
|----------------------|-----------|
| セキュリティ & ネットワークaaS製品 | 104,875   |
| 働き方改革製品 (SaaS型)      | 27,566    |
| ITエンジニアサービス          | 335,010   |
| セキュリティ製品関連           | 526,630   |
| 採用コンサルティング           | -         |
| 売上高合計                | 1,119,758 |
| ITツール事業              | 755,442   |
| ITサービス事業             | 364,316   |

## 増減率 (%)

214.0  
32.1  
6.9  
△21.7  
-  
31.2  
11.6  
71.8

## 2024年3月期 上半期実績

| (千円)      |
|-----------|
| 329,349   |
| 36,413    |
| 385,385   |
| 490,881   |
| 226,750   |
| 1,468,780 |
| 843,045   |
| 625,734   |

セキュリティ &  
ネットワークaaS製品が  
214%増の大幅成長

セキュリティ製品は  
21%減と不調

# 上半期実績

| (百万円)      | 前期上半期 | 当期上半期 | 増減率 (%) |
|------------|-------|-------|---------|
| 売上高        | 1,119 | 1,468 | 31.2    |
| 売上原価       | 652   | 968   | 48.5    |
| 売上総利益      | 467   | 500   | 7.0     |
| 販売費及び一般管理費 | 404   | 504   | 24.7    |
| 調整後営業利益    | 72    | 9     | △87.4   |
| 営業利益       | 62    | △4    | -       |

利益率の低い製品の売上が伸びる一方、利益率の高い製品の売上が落ち込んだ結果、増収減益となった

# 2024年3月期通期業績予想

| (百万円) |    | 前回発表予想※1 | 今回修正予想※2     | 増減率 (%) |
|-------|----|----------|--------------|---------|
| 売上高   | 上限 | 3,700    | <b>3,150</b> | △14.9   |
|       | 下限 | 3,400    | <b>2,950</b> | △13.2   |
| 営業利益  | 上限 | 300      | <b>50</b>    | △83.3   |
|       | 下限 | 200      | <b>0</b>     | -       |

※1 : 2023年 5月15日発表

※2 : 2023年11月14日発表

上半期の実績をうけ、  
当期の通期業績予想を  
修正いたします



# フーバーブレイン主力事業状況

安定したベースエンジンとなるべき  
「セキュリティ製品」及び  
「ITエンジニアサービス」  
に落ち込みが見られた

1st Turbo

セキュリティ &  
ネットワークaaS製品

**CATO**  
NETWORKS



2nd Turbo

働き方改革製品

**Eye<sup>24/7</sup>**  
Work Smart



ITエンジニアサービス

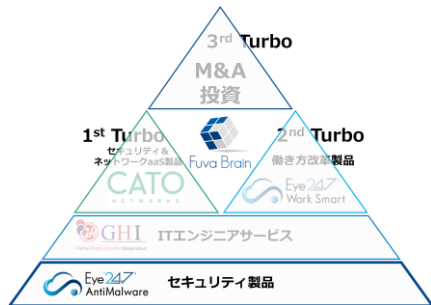


セキュリティ製品



# 基盤事業の状況と対策 セキュリティ製品

## 上半期状況



他のOA機器商材供給回復及び  
当社製品の一巡感により  
販売代理店が他社商材への販売傾注

## 下半期推進策



ドアロック商材の販売開始

FB SATMail 2023年11月1日

FB SATDoc 2023年11月30日（予定）



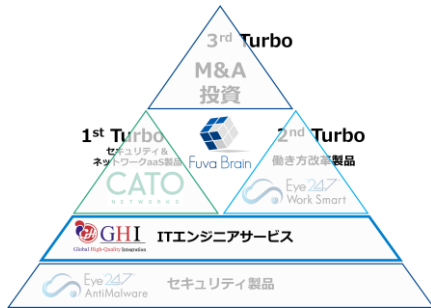
次世代エンドポイント製品の2024年1月

販売開始を計画



# 基盤事業の状況と対策 ITエンジニアサービス

## 上半期状況



コロナ禍採用の社員の退職及び  
ネットワーク系プロジェクトの終了に  
よる待機の増加

## 下半期推進策



CTCとともに、  
韓国IT専門大学・専門学校との提携戦略を加速  
国内の採用競争を回避し、人員増

インフラ開発やサーバー系等、  
より広範囲なプロジェクトへと領域を拡大  
エンジニア稼働率向上

※CTC：伊藤忠テクノソリューションズ株式会社

# 新規事業の状況と対策 採用コンサルティング

## 上半期状況



子会社アド・トップのPMI終了  
営業利益は月次ベースで黒字転換へ

## 下半期推進策

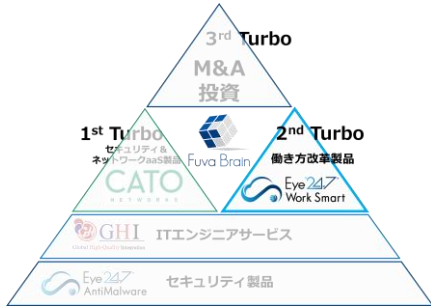


フーバーブレイン人事系ソリューション  
を「人事」担当者へ直接アプローチ等、  
既存顧客へのクロスセル

※採用コンサルティング及び人材紹介事業を営む株式会社アド・トップを2023年3月期に連結子会社化。  
PMI（Post Merger Integration）：M&A成立後の「経営統合プロセス」

# 成長事業の状況と対策 働き方改革製品（SaaS型）

## 上半期状況



デジタルマーケティングによる直販好調

大企業・中堅企業をターゲットとした代理  
店販売による新たな顧客層の開拓が不振  
成約までのリードタイムが予測より長期に  
わたる

## 下半期推進策



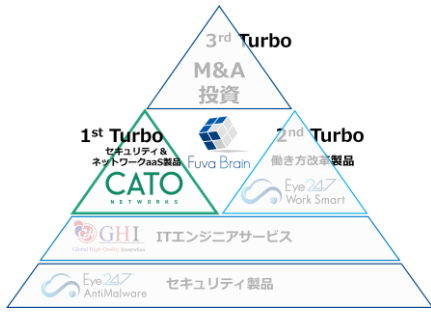
インサイドセールス、  
カスタマーサクセス活動の強化



数か月での成果を求めすぎず、辛抱強く、  
新規パートナーと来期顧客予算の獲得のための  
戦略的な活動

# 成長事業の状況と対策 セキュリティ & ネットワークaaS製品

## 上半期状況



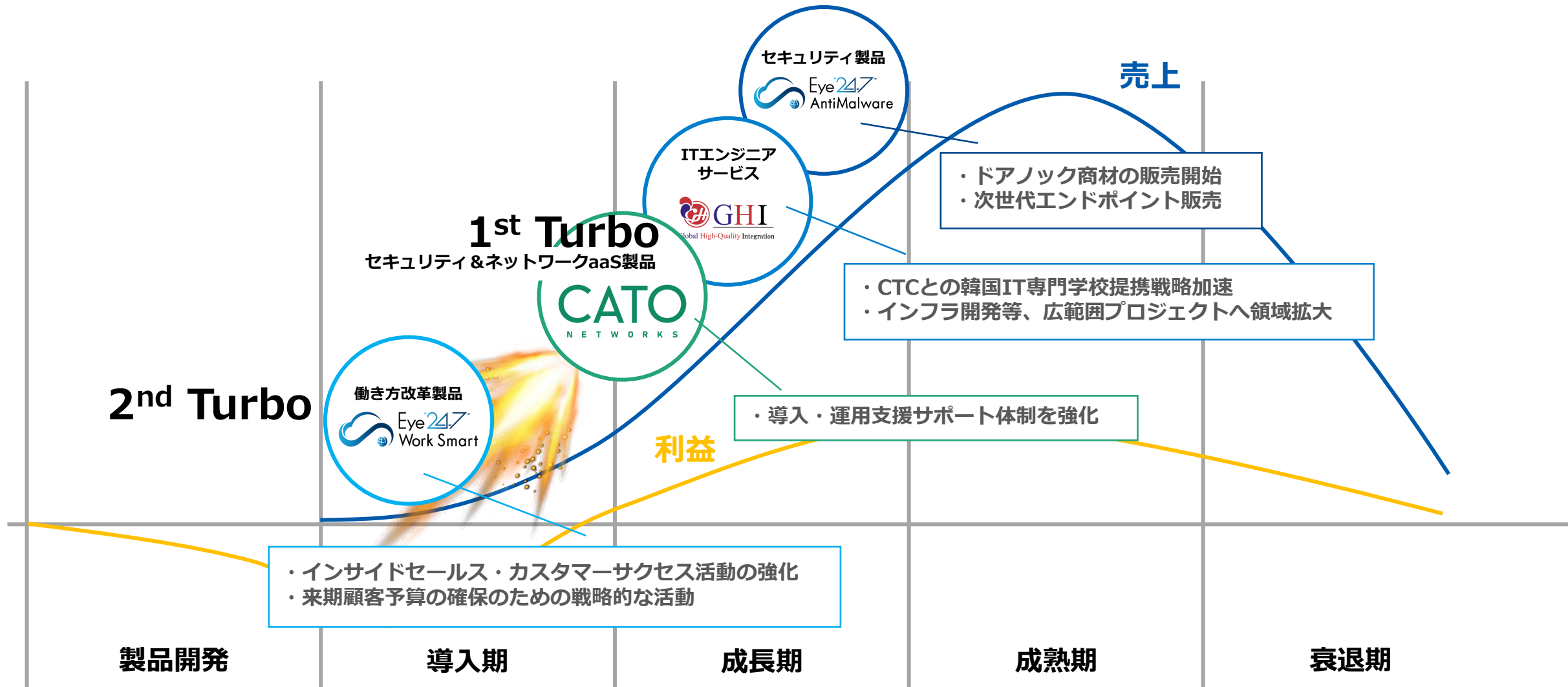
## 下半期推進策



当2024年3月期第2四半期において、  
過去最高売上高を更新

導入・運用支援サポート体制を強化  
案件利益率の向上

# 下半期推進策 まとめ



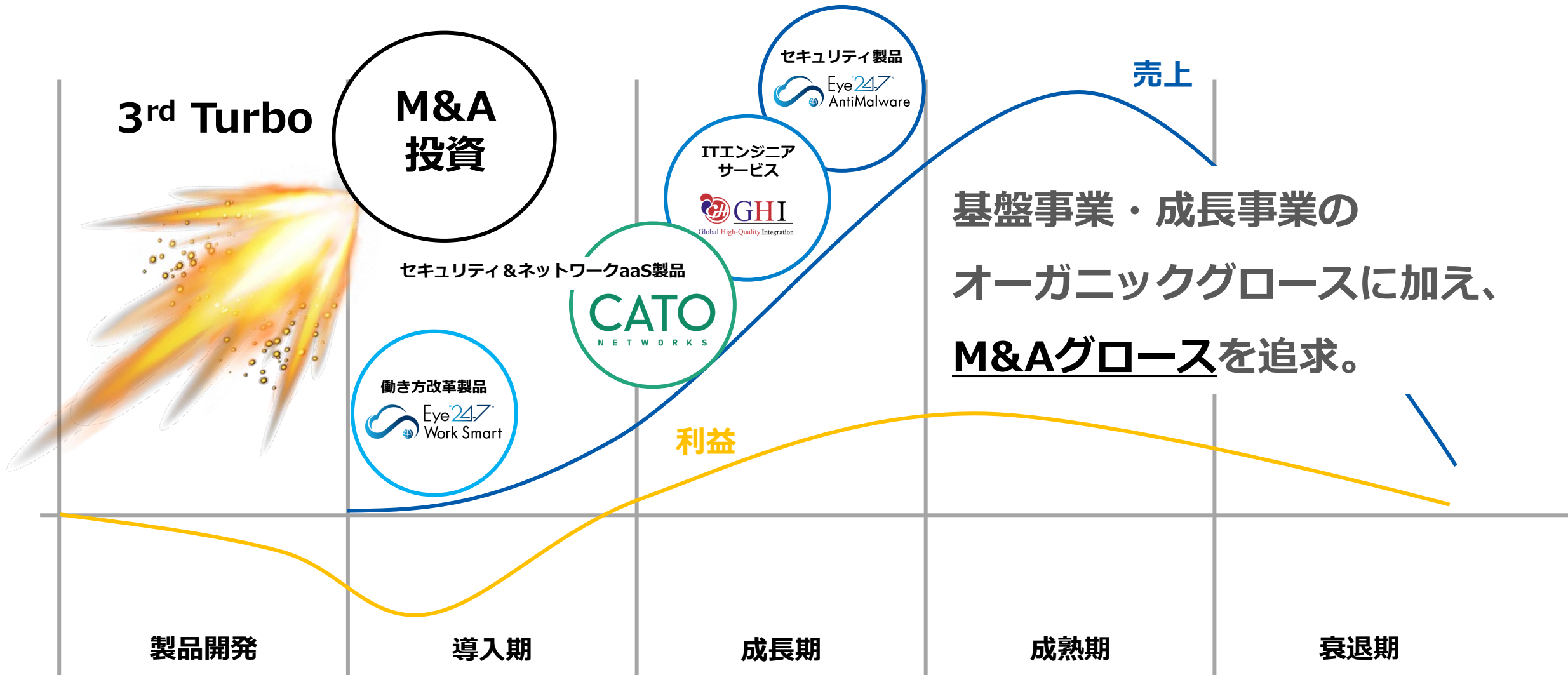




# 成長戦略と業績目標

Growth Strategy and Performance Target

# 成長戦略の重点を変更



# これからのM&A方針

|        | これまでのM&A方針     | これからのM&A方針                                     |
|--------|----------------|------------------------------------------------|
| 目的     | オーガニックグロースの下支え | M&Aグロースそのものの達成                                 |
| 案件発掘姿勢 | 受け身の情報待ち       | 経営トップ、投資子会社経営陣、<br>外部ネットワークをフル活用して、<br>自ら探しに行く |
| 投資判断   | 慎重に判断          | 経営トップ直下で、成長のために<br>取り得るリスク・リターンを<br>大胆に判断      |

# M&Aを強力に推進するために

資金流出のない費用、会計上の概念「のれんの償却」が、  
営業利益を損なう事が、これまでのM&A検討における足かせに

M&A から発生する償却費用・一時的コスト等を考慮外とする

**「調整後連結営業利益」を  
主たる業績目標指標へ**

# 新業績目標達成時期：2026年3月期

当期状況及びM&A 案件の成立リードタイムを勘案し、業績目標達成時期を変更

当初業績目標  
2025年3月期 連結営業利益 5 億円



新業績目標  
2026年3月期 調整後連結営業利益 5 億円

# グループ戦略「ITエンジニア集団」構築を目指す

ITビジネスの源泉となる「ITエンジニア」有する企業の積極的なM & Aを推進  
グループ戦略として、「ITエンジニア集団」の構築を目指す



# 留意事項等

- 本資料は、当社グループの業界動向及び事業内容について、現時点における予定、推定、見込み又は予想に基づいた将来展望についても言及しております。
- これらの将来展望に関する表明の中には、様々なリスクや不確実性が内在します。既に知られたもしくは未だに知られていないリスク、不確実性その他の要因が、将来の展望に関する表明に含まれる内容と異なる結果を引き起こす可能性があります。
- 当社グループの実際の将来における事業内容や業績等は、本資料に記載されている将来展望と異なる場合がございます。
- 本資料、データの無断転載はご遠慮ください。





Fuva Brain