

株式会社アズジェント

2009年3月期第1四半期(4月～6月)
決算説明資料



第1四半期(2008年4月～6月)実績

- 売上高および当期利益は、第1四半期の比較では過去最高を更新
- 前年度中に海外展開を含む不採算事業の縮小撤退により、今期は主力事業に注力
- ファイアウォール関連の売上高が堅調な伸びをみせ、利益率も改善
- 営業キャッシュ・フローのプラス分により、有利子負債圧縮

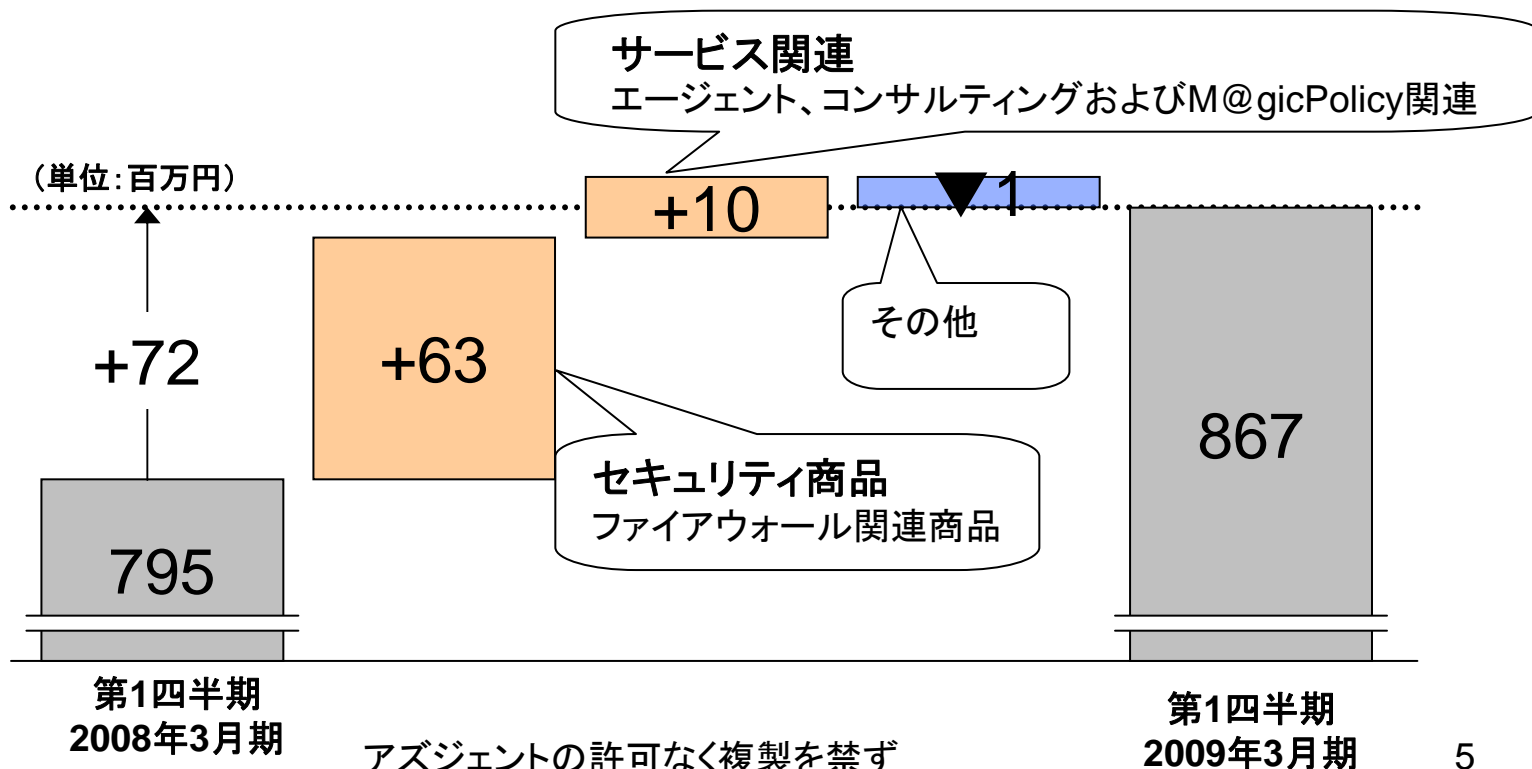
- 売上高:前年比72百万円(9.1%)増加／対通期計画達成率23.4%
- 経常利益:前年比56百万円(700%)増加／同36.6%
- 当期純利益:前年比93百万円(1,328%)増加／同47.6%
- 業績見通し:上方修正を実施(2008年7月30日付)

(単位:百万円)

	2008年3月期 第1四半期実績 a	2009年3月期 第1四半期		2009年3月期 通期	
		実績 b	前年比 (増減率) c=b-a (c/a)	業績見通し (修正後)d	達成率 b/d
売上高	795	867	+72 (+9.1%)	3,700	23.4%
売上総利益	248	328	+80 (+32.2%)	-	-
営業利益	6	66	+60 (+1,000%)	175	37.7%
経常利益	8	64	+56 (+700%)	175	36.6%
当期純利益	7	100	+93 (+1,328%)	210	47.6%

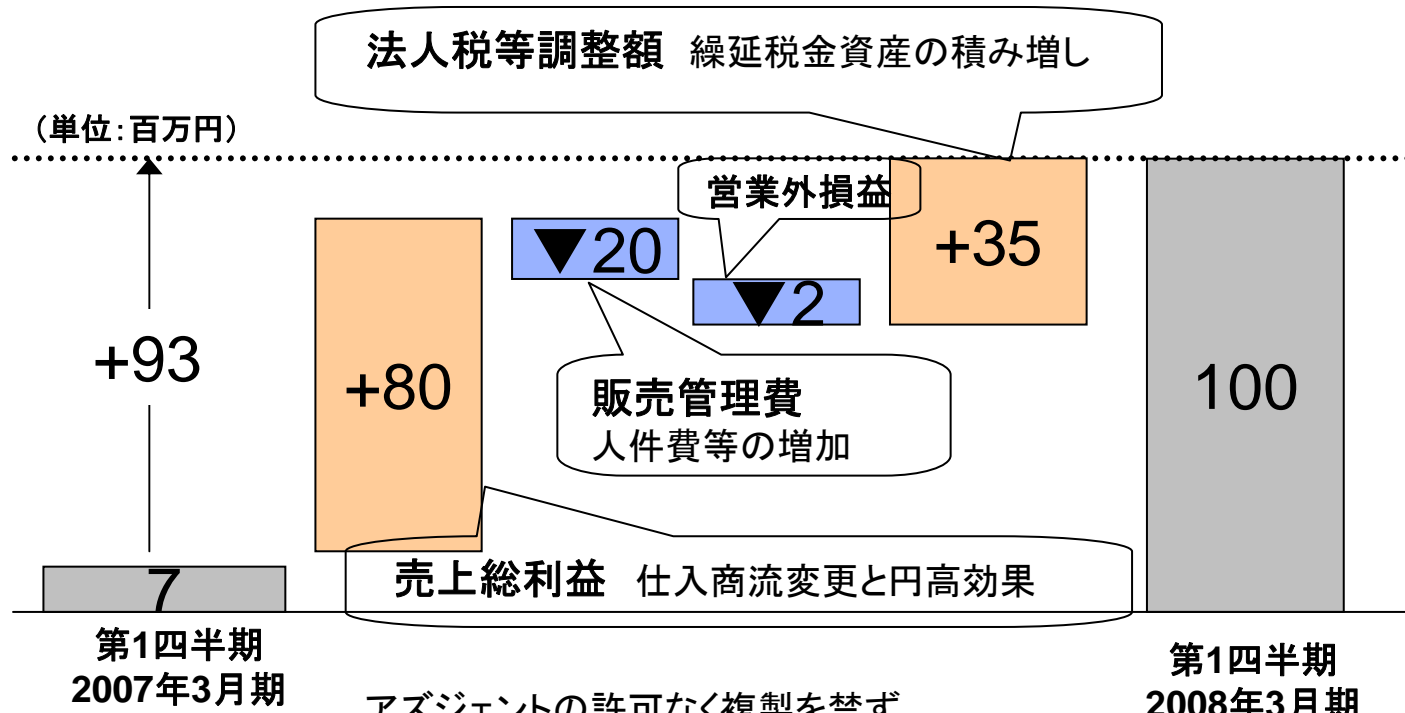
区分別売上高

- セキュリティ商品は、ファイアウォールを中心とする、商品売上と関連サービスおよび技術サポート売上が牽引
- サービス関連は、技術者派遣関連売上げが増加

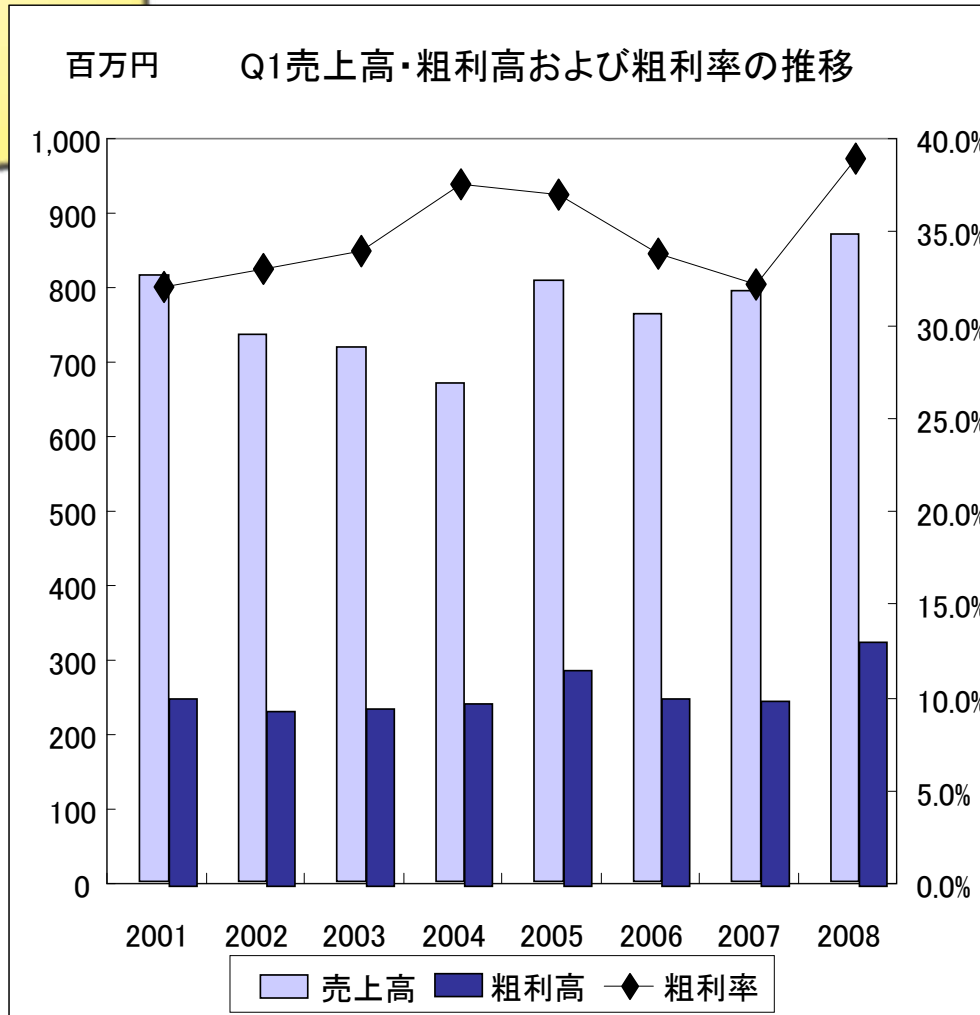


四半期純利益増加の構成

- 売上高の増加、仕入商流変更と、円高効果による利益率の改善により売上総利益が増加
- 業績回復基調が鮮明になったことで、繰延税金資産の回収可能性が高まったことにより法人税等調整額発生

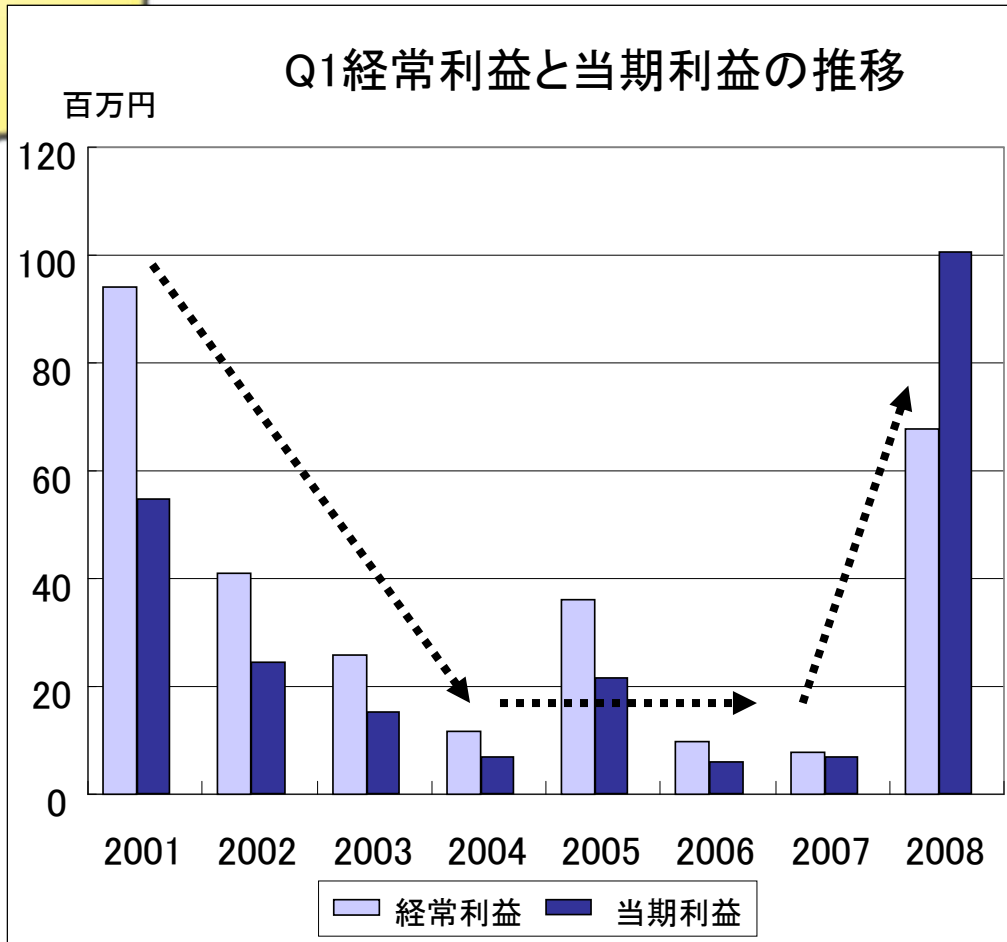


第1四半期比較-＜売上粗利＞



- Q1の比較では、売上高は過去最高を達成
- 同じく粗利高も過去最高を達成
- 粗利率は、円高や仕入商流の変更等により、高水準

第1四半期比較-＜当期利益＞



- 経常利益は FY2001のQ1に次いで、過去2番目の高水準
- 当期利益は、法人税等調整額の発生により、過去最高水準

キャッシュ・フロー計算書

- 営業CF: 税引前利益と売上債権の回収
- 投資CF: 情報化投資のための固定資産購入
- 財務CF: 短期借入金返済および社債の一部償還

(単位: 百万円)

	2009年3月期 第1四半期実績
営業活動によるCF	151
投資活動によるCF	△4
財務活動によるCF	△161
現金および現金同等物の換算差額	0
現金および現金同等物増減額	△14
現金および現金同等物期末残高	522

貸借対照表

- 流動資産：（減少）前期末の売掛債権の回収が主要因
- 固定資産：（減少）減価償却＞取得が要因
- 負債：（減少）借入金返済と営業債務発生減少が要因
- 純資産：（増加）当期利益が要因 増資等はない

（単位：百万円）

	2008年3月期		2008年6月		前年比
	前期末実績(構成比)		実績(構成比)		
流動資産	1,592	(75.9%)	1,281	(72.0%)	△311
固定資産等	505	(24.1%)	498	(28.0%)	△7
資産合計	2,097	(100.0%)	1,780	(100.0%)	△317
負債合計	1,255	(59.8%)	833	(46.8%)	△422
純資産合計	841	(40.2%)	947	(53.2%)	+106
負債・純資産合計	2,097	(100.0%)	1,780	(100.0%)	△317

2009年3月期見通し

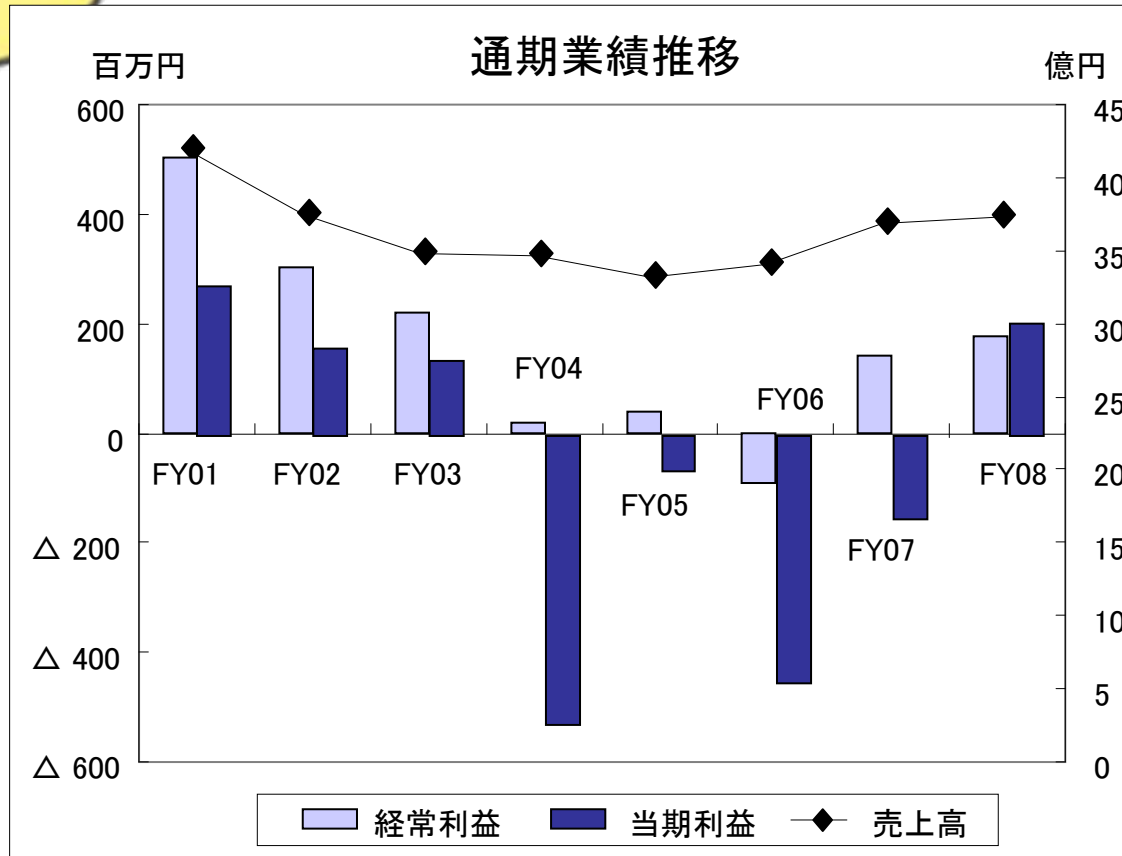
FY2008業績見通し修正

- 第1四半期が好調であったことを反映し、見通し修正
- 日本の景況感が不透明なため、通期見通しは保守的
- 今後の繰延税金資産評価は折り込んでいない

(単位:百万円)

	第2四半期累計			通期		
	前回 発表	今回 修正	増減	前回 発表	今回 修正	増減
売上高	1,700	1,700	0	3,700	3,700	0
営業利益	35	75	+40	150	175	+25
経常利益	35	75	+40	150	175	+25
当期利益	33	110	+77	145	210	+65

通期業績の推移と見通し



- 回復基調は鮮明
- 売上高
FY05をボトムとしてFY01の過去最高超えを目指す
- 経常利益
FY06の赤字をボトムに回復
- 当期利益
損失と繰延税金資産の計上/取り崩しが要因

会社方針と戦略

FY2008方針

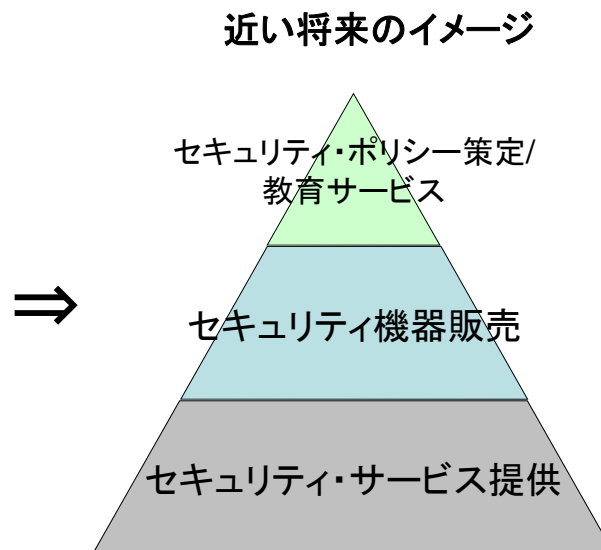
- ①セキュリティ商品事業による収益基盤強化
- ②サービス収益(コンサルティング、保守、技術サービス)増加による、利益構造の転換

市場規模予測

- セキュリティ市場全体は、今後3年間で56%成長すると予想されている
- セキュリティ・ポリシー策定等の上流過程でのサービスは市場規模こそ小さいが、伸びは101%と大きい
- 当社の主力である機器販売は安定成長を続ける
- 近い将来にはセキュリティ・サービスが最大規模となる

(単位: 億円)

	FY2008	FY2011	伸率
セキュリティ・ポリシー策定/教育	253	510	101%
セキュリティ機器販売	3,237	4,364	35%
セキュリティ・サービス	1,632	3,121	91%
計	5,122	7,995	56%



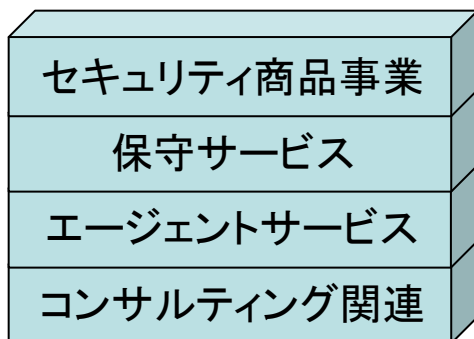
「富士キメラ総研2007ネットワークセキュリティ調査総覧」より抜粋加工

アズジェントの許可なく複製を禁ず

得意分野への集中

FY2007の事業分野

- ・コア事業の業績は回復基調
- ・SIP関連事業の撤退・縮小
- ・海外子会社の清算

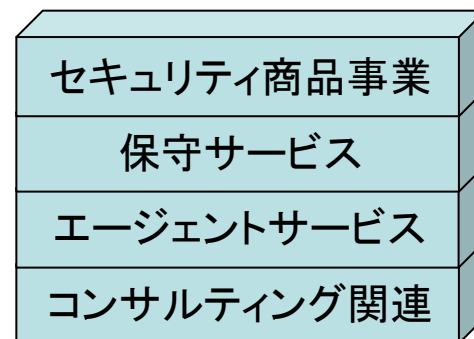


コア事業



FY2008の事業分野

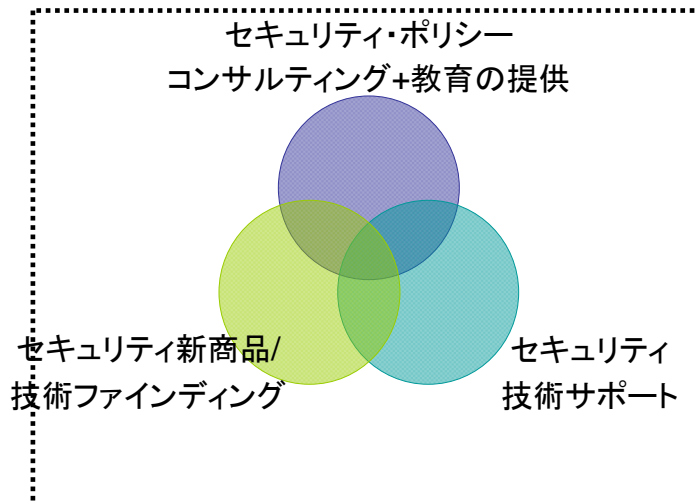
- ・当社の強みを生かしたコア事業に集中



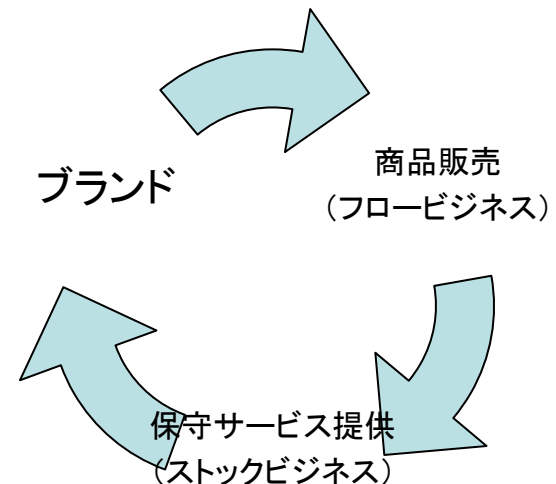
Asgentのブランド

- 販売代理店からの期待
セキュリティ分野で新しい商品を紹介することが出来るノウハウと技術
- 販売代理店からの信頼
セキュリティの上位過程であるセキュリティ・ポリシーコンサルティングを手がける会社として、また、確実な技術サポートを行う会社として、市場から信頼を得ている

確立されたブランド



ブランドを背景にしたビジネス展開



【ポイント ①】

セキュリティ商品事業による 収益基盤強化

UPDATE

継続的に行って来たファイアウォールの
収益基盤整備が奏功し、当Q1で
売上高/利益拡大

個別方策

UPDATE

個別方策:新規商材関連の
選別とブラッシュアップ

- Nokia+Checkpoint商流の再編成
- Nokia社およびCheckpoint社との関係強化
- 首都圏/大阪以外への地域展開
- 新規商品 Shadow Protect(データバックアップ)
UTM-1アプライアンス、Mail-Secure(スパム対策)
- 新セキュリティ商品の発掘プロジェクト

UPDATE

Nokia社、CheckPoint社以外の商品の選別
→選別後のマーケティング／販売方法のブラッシュアップ

【ポイント ②】

サービス収益(コンサルティング、
保守、技術サービス)増加による、
利益構造の転換

UPDATE

Q1/3ヶ月で進捗あり

UPDATE

松下電器グループへの
納品等(※)により、着実に
利益貢献増加



M@gicPolicy関連

- ・ISMS、Pマーク認証取得支援
- ・ポリシー策定、リスクアセスメント支援
- ・現状分析、診断、外部監査サービス
- ・ペネトレーションテストサービス

- ・有償トレーニング(RAコース等)
- ・企業インハウスセミナー
- ・啓蒙活動(無料セミナー、デモ等)
- ・情報収集活動(JIPDEC、JASA、BCM等)

高付加価値サービスの
提供

コンサルティング

セミナー
トレーニング

※2008年7月10日付
日経産業新聞 第6面

UPDATE

CoSMOの英語版、中国語版により海外展開開始

M@gicPolicy

M@gicPolicy
CoSMO

情報セキュリティマネジメントシステム
(ISMS)構築・運用管理ツール

- ・コンサルティングツールや自社のリスク管理用ツールとして採用
- ・大手企業グループでの採用

M@gicPolicy®
QUICK

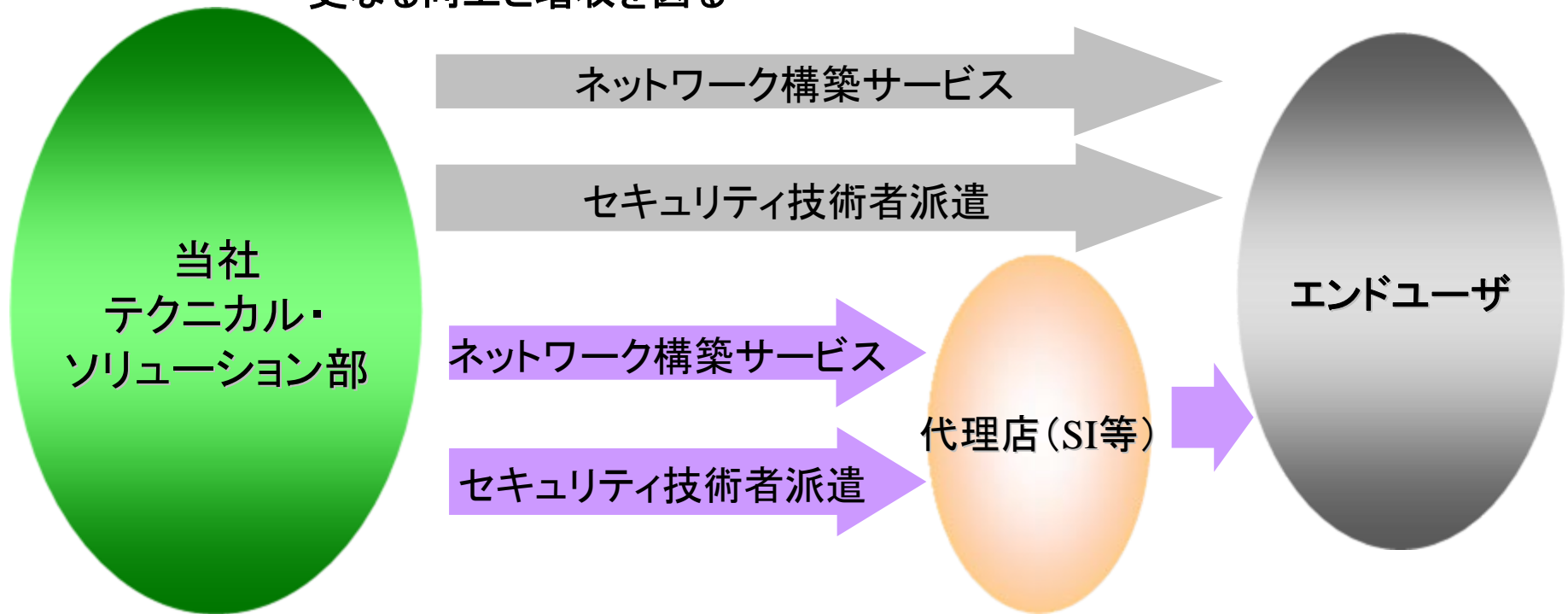
コンプライアンスのための自己点検改善ツール

- ・汎用性の向上で、内部統制や環境分野など多彩なコンプライアンスに対応
- ・大手企業(金融、電力、流通分野等)で採用

UPDATE

派遣業者資格取得等、後半からの拡大に向け準備進捗

セキュリティ関連技術サービスの提供の充実により、当社付加価値の更なる向上と増収を図る

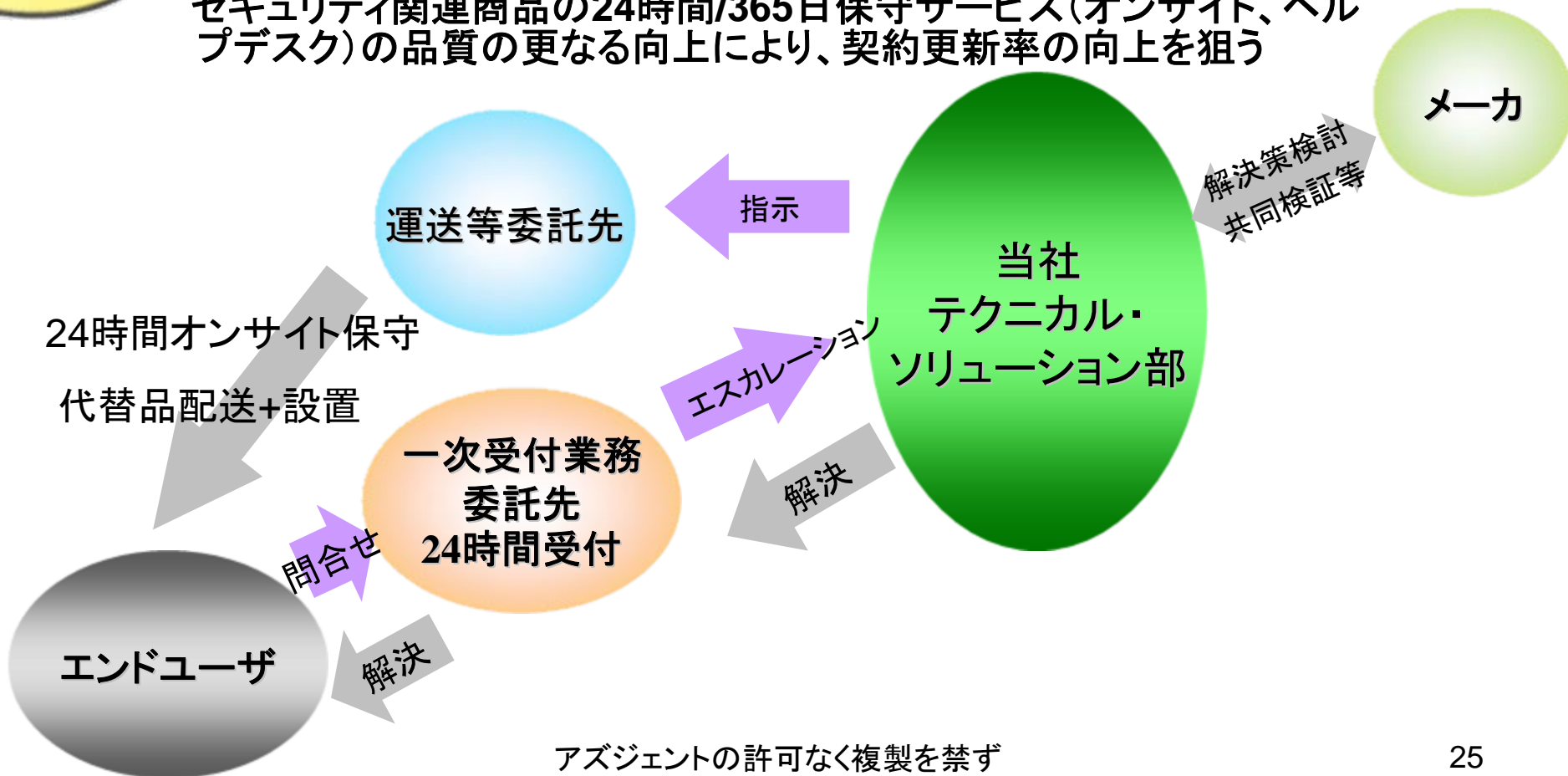


保守スキーム

UPDATE

保守サービス体勢の再構築による対応レベルの向上実施

セキュリティ関連商品の24時間/365日保守サービス(オンサイト、ヘルプデスク)の品質の更なる向上により、契約更新率の向上を狙う



The logo for Asgent, featuring a stylized blue 'A' symbol followed by the word 'Asgent' in a bold, sans-serif font. The logo is positioned in the top left corner, partially overlapping a yellow, rounded shape.

本資料に関するお問い合わせ

株式会社アズジェント

経営企画本部

TEL 03-5643-2581

E-mail info@asgent.co.jp