

2019年1月期（第35期） 第2四半期決算説明会

株式会社ACCESS

2018年8月31日

ACCESS™

ACCESS CO., LTD.

© 2018 ACCESS CO., LTD. All rights reserved. | Confidential

本資料の注意点

- 本資料に含まれる業績目標等の将来数値につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき弊社グループで判断したものです
- 将来数値には様々な不確定要素が内在しており、実際の業績はこれらの将来数値と異なる場合がありますので、この将来数値に全面的に依拠して、投資等の判断を行なうことは差し控えてください

●ACCESS、ACCESSロゴ、NetFrontは、日本国、米国およびその他の国における株式会社ACCESSの商標または登録商標です。●IP Infusion、IP Infusionロゴ、ZebOSは、IP Infusion Inc.の米国およびその他の国における商標または登録商標です。●その他、文中に記載されている商標、会社名およびロゴマークは、それぞれ所有する会社に帰属します。

目次

- I. 2019年1月期（第35期）第2四半期決算概況
- II. 2019年1月期（第35期）第2四半期 セグメント別事業状況
- III. Northforge社の買収について

Appendix

I. 2019年1月期（第35期） 第2四半期決算概況

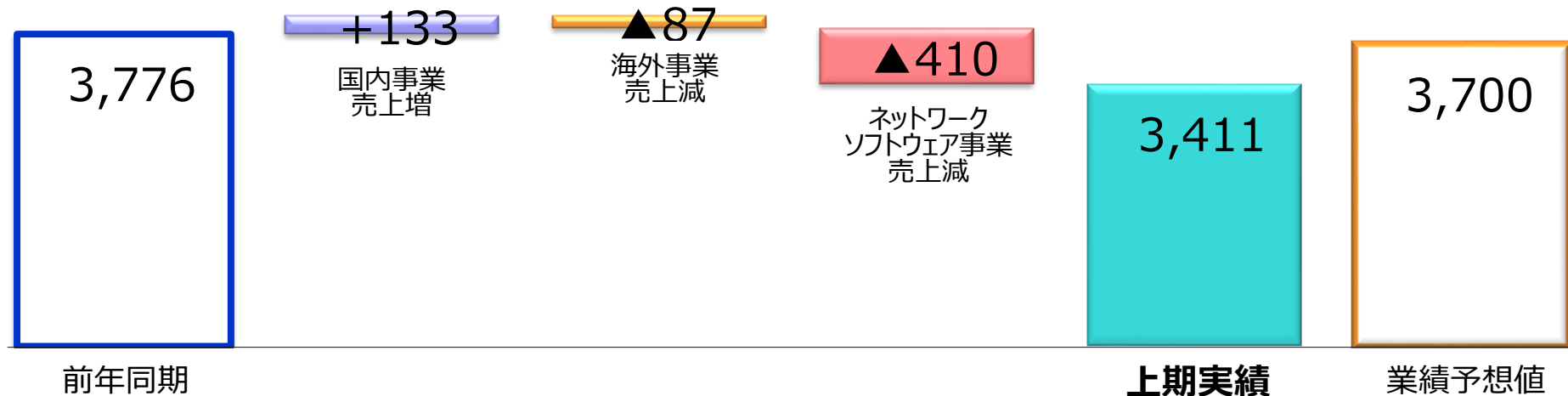
2019年1月期 第2四半期通期業績ハイライト（単位：百万円）

- ・売上高 : 一部案件の受注遅れ等の要因があり、業績予想値を下回って着地
- ・利益 : 減価償却費の増加等の要因により前年同期比で減益となったが、概ね業績予想値の水準

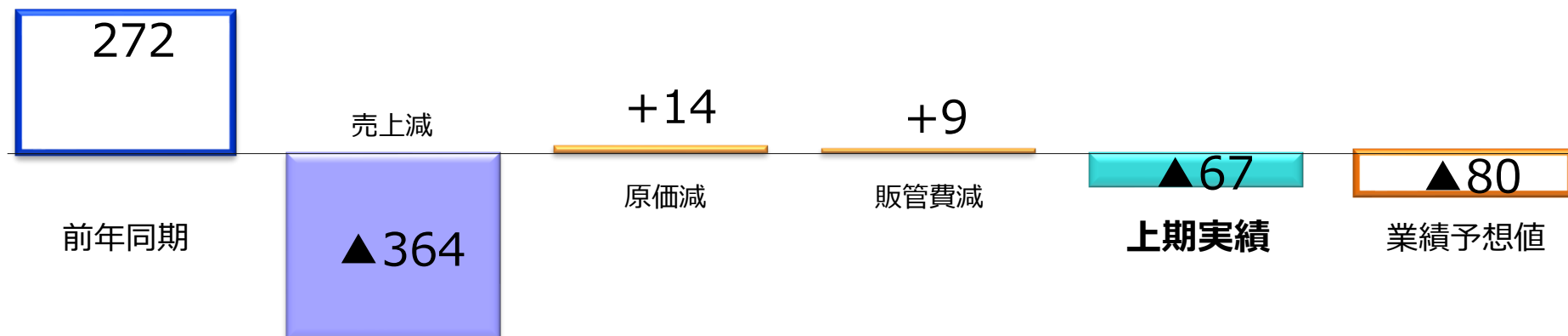
	前年同期	上期実績	前期比		上期業績予想値 (2018/3/15 公表)	差異
売上高	3,776	3,411	▲364	▲9.7%	3,700	▲288
売上総利益	1,677	1,327	▲350	▲20.9%	—	—
営業利益	272	▲67	▲340	-	▲80	+12
営業外損益	31	▲16	▲48		—	—
経常利益	304	▲84	▲389	-	▲80	▲4
特別損益	▲18	15	+33		—	—
法人税等	79	63	▲15		—	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	207	▲133	▲340	-	▲130	▲3

売上高・営業利益の前期比増減（単位：百万円）

売上高



営業利益



（ご参考）通期業績予想値（単位：百万円）

	2018年1月期 実績	2019年1月期 業績予想値	増減額	増減率
売上高	7,930	8,200	+269	+3.4%
営業利益	413	500	+86	+20.9%
経常利益	316	500	+183	+58.1%
親会社株主に帰属する 当期純利益	246	370	+123	+49.8%
一株当たり 当期純利益(円)	6.38	9.56	+3.18	+49.8%

II. 2019年1月期（第35期） 第2四半期 セグメント別事業状況

セグメント別事業状況（単位：百万円、人）

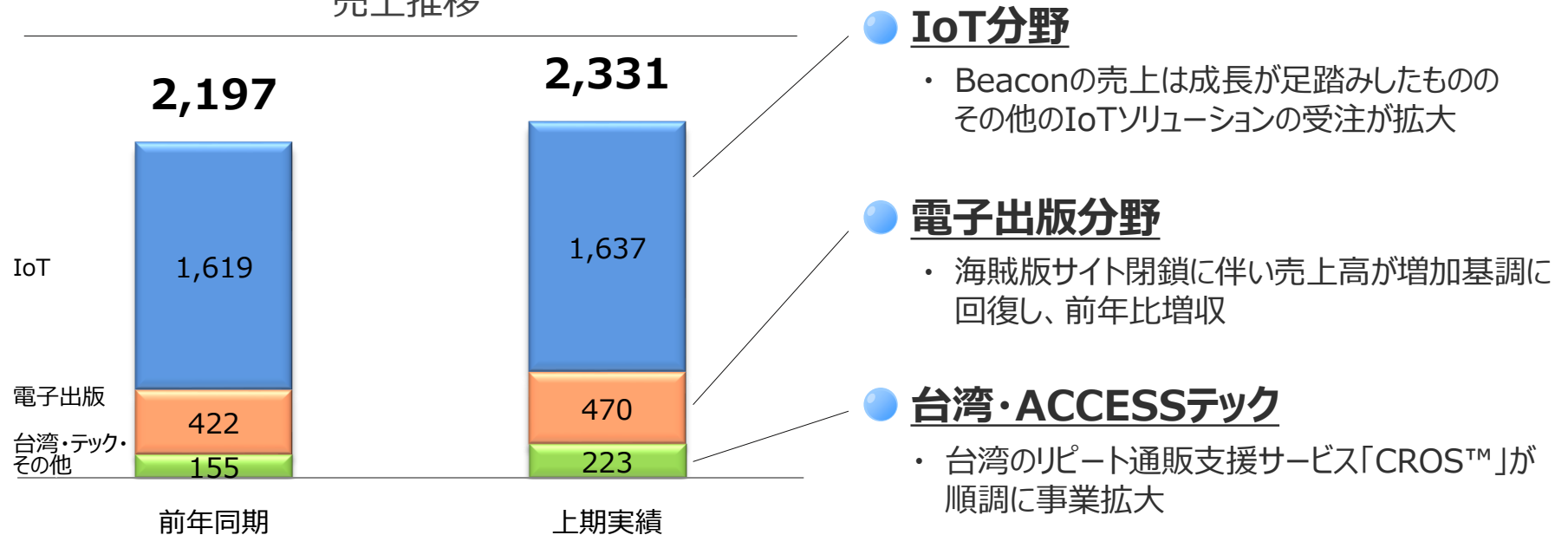
－ 国内事業 －

	前年同期	上期実績	前期比		通期業績予想値
売上高 ^{※1}	2,197	2,331	+133	+6.1%	5,000
セグメント利益 ^{※2}	256	215	▲40	▲16.0%	370
社員数	214	225	+11		

※1 外部顧客への売上高 ※2 本社費配賦後の営業利益

※2019年1月期第1四半期より報告セグメントを変更したため、過年度分の業績・人員を変更後のセグメント区分に従って表示

売上推移



セグメント別事業状況（単位：百万円、人）

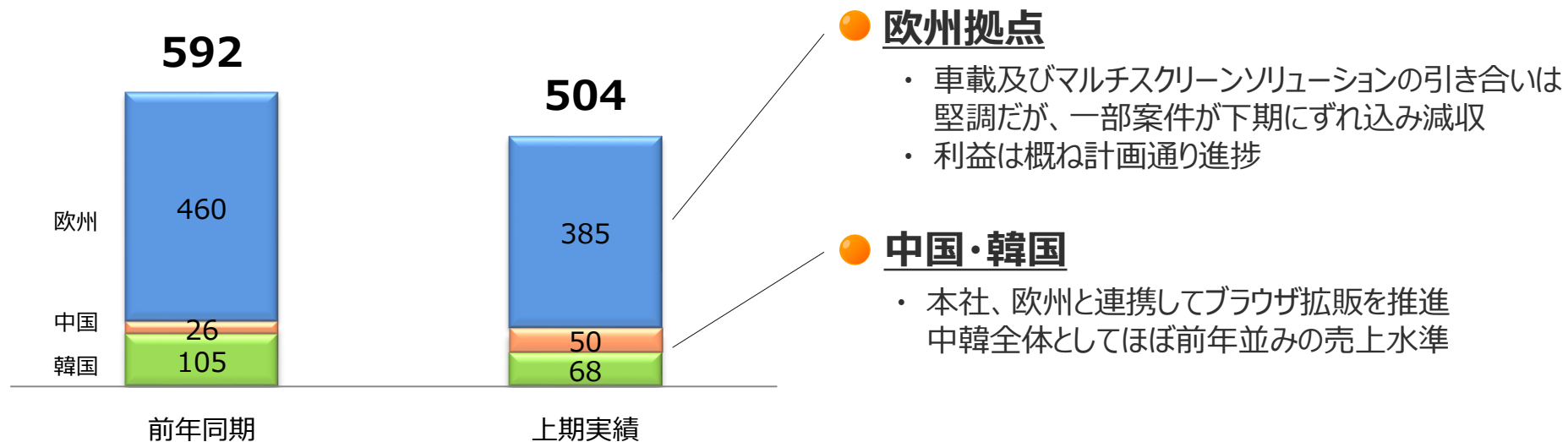
－ 海外事業 －

	前年同期	上期実績	前期比		通期業績予想値
売上高 ^{※1}	592	504	▲87	▲14.8%	1,200
セグメント利益 ^{※2}	3	▲5	▲8	—	70
社員数	63	60	▲3		

※1 外部顧客への売上高 ※2 本社費配賦後の営業利益

※2019年1月期第1四半期より報告セグメントを変更したため、過年度分の業績・人員を変更後のセグメント区分に従って表示

売上推移



セグメント別事業状況（単位：百万円、人）

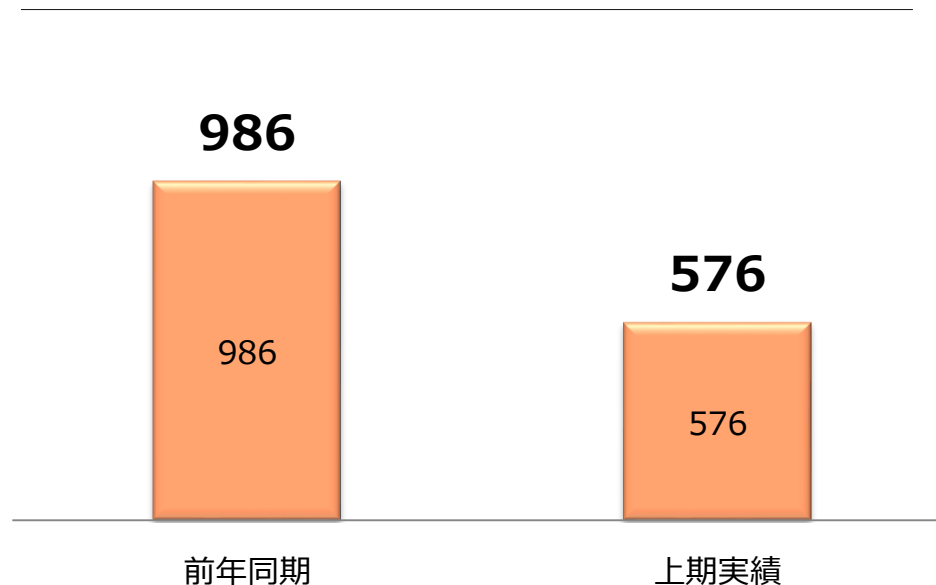
－ ネットワークソフトウェア事業 －

	前年同期	上期実績	前期比		通期業績予想値
売上高 ^{※1}	986	576	▲410	▲41.6%	2,000
セグメント利益 ^{※2}	20	▲282	▲303	－	60
社員数	262	247	▲15		

※1 外部顧客への売上高 ※2 本社費配賦後の営業利益

※2019年1月期第1四半期より報告セグメントを変更したため、過年度分の業績・人員を変更後のセグメント区分に従って表示

売上推移



● 米国拠点・インド拠点 An ACCESS Company

- ・ LINX (London Internet Exchange) 向け OcNOS (White Box向けOS) は商用稼働開始
- ・ 製品開発の一部遅れ等の要因があり減収

● Northforge社の買収

- ・ 7/12に買収を発表、8月 (Q3) から連結開始
- ※詳細は後述

III. Northforge社の買収について

Northforge社の買収について

White Boxビジネス成功のために 強化すべき要素

- 半導体チップセットやハードウェアの知識・経験
(特にBroadcom製品)
- 製品開発スピード
(新しいチップへの対応や新機能開発)
- 最終製品としての品質担保

NORTHFORGE の強み

- Broadcom社「StrataDNX™」チップセット向けの
唯一のAuthorized Development Collaborator
⇒半導体チップセット製品への優れた知見
- 約70名のネットワークエンジニア
⇒専門性が高い本分野において貴重な人材

連結業績への影響

- 8月からIPIの子会社としてACCESSに参加
(当期は8月～12月の5か月間の決算)
- 本件買収が業績に与える影響は精査中だが、
当期においては費用が先行する見込み
- 精査の結果、業績修正が必要と判断される場合には
速やかに開示

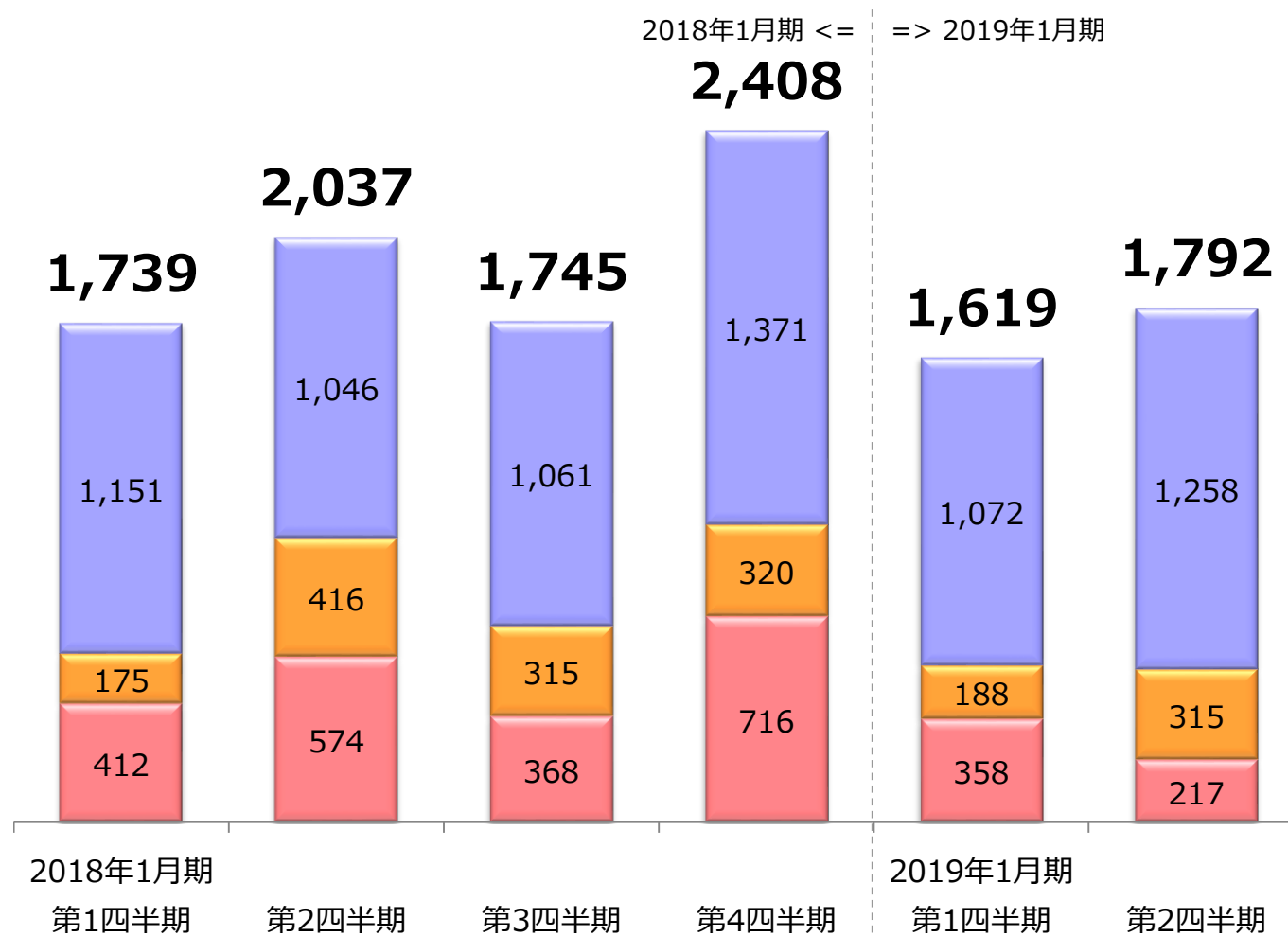


Appendix

1. セグメント別売上高の推移
2. セグメント別営業損益の推移
3. 営業外損益・特別損益の明細
4. 連結貸借対照表（要約）
5. 連結キャッシュ・フローの状況（要約）
6. 人員の推移
7. 2019年1月期 上期 開示一覧

セグメント別売上高の推移 (単位：百万円)

■ 国内事業 ■ 海外事業 ■ ネットワークソフトウェア事業

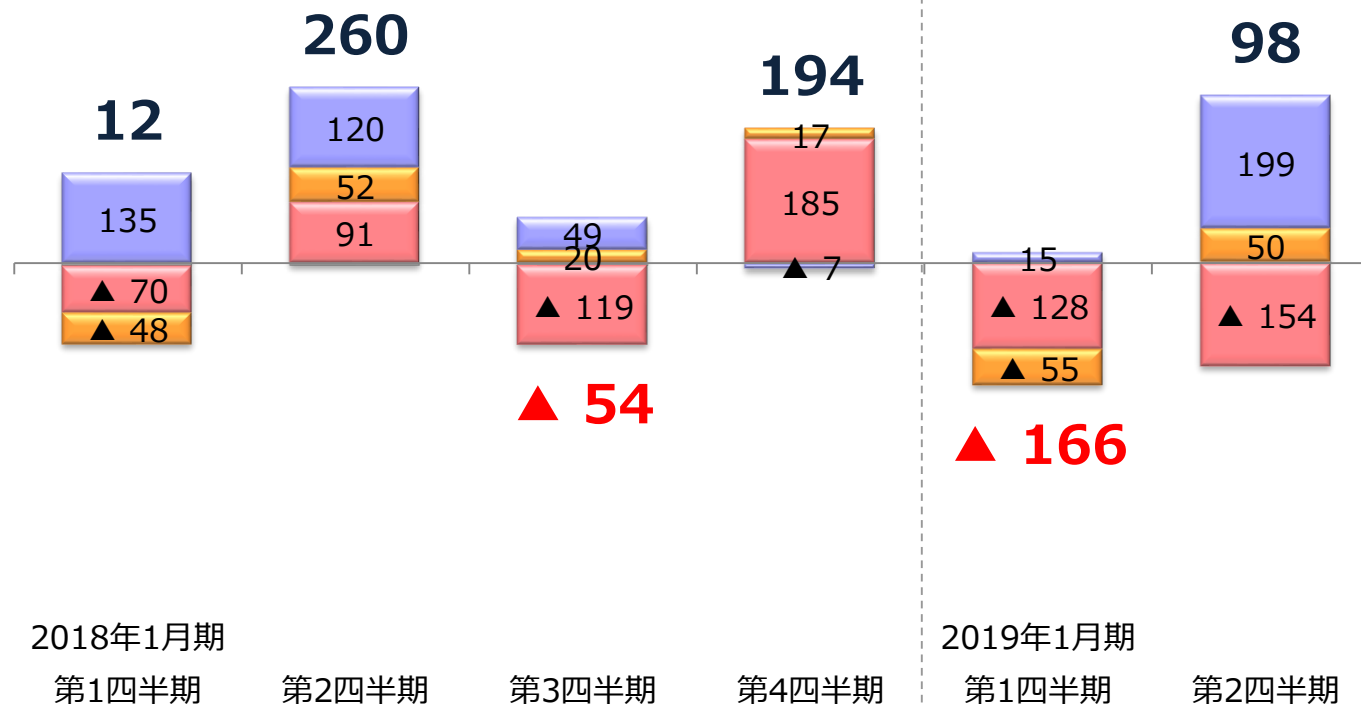


※2019年1月期第1四半期より報告セグメントを変更したため、過年度分の業績を変更後のセグメント区分に従って表示

セグメント別営業損益の推移 (単位：百万円)

■ 国内事業
 ■ 海外事業
 ■ ネットワークソフトウェア事業
 ■ 調整額

2018年1月期 <= => 2019年1月期



※2019年1月期第1四半期より報告セグメントを変更したため、過年度分の業績を変更後のセグメント区分に従って表示

営業外損益・特別損益の明細 (単位：百万円)

	科目名	ACCESS (本社)	子会社	修正	連結合計
営業外収益	持分法による投資利益	-	-	11	11
	受取利息	0	6	-	6
	その他	1	2	-	4
	合計	2	9	11	22
営業外費用	為替差損	17	38	▲21	34
	投資事業組合運用損	5	-	-	5
	その他	-	3	▲3	0
	合計	22	42	▲25	39
特別利益	事業譲渡益	14	-	0	15
	その他	-	0	-	0
	合計	14	0	0	15
特別損失		-	-	-	-
		-	-	-	-
	合計	-	-	-	-

連結貸借対照表（要約）（単位：百万円）

	2018年1月期 期末	2019年1月期 第2四半期末	増減
【資産】			
流動資産	28,311	27,542	▲769
現金及び預金	25,386	25,123	▲263
売掛金	2,153	1,776	▲377
その他	770	642	▲128
固定資産	2,732	3,132	+400
有形固定資産	335	309	▲26
ソフトウェア	1,664	2,084	+419
投資その他の資産	731	738	+7
資産合計	31,043	30,675	▲368
【負債・純資産】			
流動負債	1,198	1,017	▲181
固定負債	380	378	▲1
純資産	29,464	29,279	▲184
資本金・資本剰余金	29,386	29,386	-
利益剰余金	2,686	2,553	▲133
自己株式	▲345	▲345	▲0
その他包括利益累計額	▲2,295	▲2,347	▲52
新株予約権	29	30	+0
非支配株主持分	2	2	+0
負債純資産合計	31,043	30,675	▲368
【その他】			
株主払込資本	63,318	63,318	-
株式時価総額	44,165	40,943	▲3,222
株価（円）	1,124	1,042	▲82

連結キャッシュ・フローの状況（要約）（単位：百万円）

	2018年1月期 第2四半期	2019年1月期 第2四半期
I. 営業活動によるキャッシュ・フロー	631	374
II. 投資活動によるキャッシュ・フロー	▲598	▲819
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー	▲0	▲0
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額	▲11	▲27
V. 現金及び現金同等物の増加額	20	▲472
VI. 現金及び現金同等物の期首残高	24,157	25,677
VII. 現金及び現金同等物の期末残高	24,177	25,204

税金等調整前当期純利益	: 286 百万円	減価償却費	: 370 百万円
減価償却費	: 177 百万円	売上債権の減少	: 338 百万円
たな卸資産の減少	: 156 百万円	法人税等の支払額	: ▲90 百万円
		税金等調整前当期純損失	: ▲69 百万円
		たな卸資産の増加	: ▲48 百万円

無形固定資産の取得による支出	: ▲503 百万円	無形固定資産の取得による支出	: ▲789 百万円
関係会社株式の取得による支出	: ▲85 百万円	定期預金の預入による支出	: ▲82 百万円
定期預金の預入による支出	: ▲82 百万円	投資有価証券の取得による支出	: ▲35 百万円
定期預金の払戻による収入	: 106 百万円	定期預金の払戻による収入	: 52 百万円
		事業譲渡による収入	: 50 百万円

人員の推移

(単位：人)		2018年1月期				2019年1月期	
		第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期
国内事業	開発	163	177	168	169	167	181
	営業	36	32	39	41	39	39
	管理	5	5	5	5	5	5
	合計	204	214	212	215	211	225
海外事業	開発	38	33	37	37	39	35
	営業	18	20	20	19	16	16
	管理	9	10	10	9	9	9
	合計	65	63	67	65	64	60
ネットワークソフトウェア事業	開発	238	239	234	226	223	226
	営業	11	11	11	11	10	10
	管理	13	12	12	12	12	11
	合計	262	262	257	249	245	247
本社部門等	管理	30	30	31	30	46	35
	合計	30	30	31	30	46	35
合計		561	569	567	559	566	567

※全て各四半期末時点における人員数

※2019年1月期第1四半期より報告セグメントを変更したため、過年度分の人員を変更後のセグメント区分に従って表示

2019年1月期 上期 開示一覧 ①

		適時開示	報道発表
第1四半期	2月		<ul style="list-style-type: none"> ■ 「AWS IoTコンピテンシーパートナー」に認定
	3月	<ul style="list-style-type: none"> ■ 平成30年1月期通期連結業績予想の修正及び個別業績予想と前期実績との差異に関するお知らせ（3月2日） ■ 剰余金の配当（見送り）に関するお知らせ ■ コーポレートガバナンス体制の変更及び人事異動並びに取締役の異動（内定）に関するお知らせ（共に3月15日） 	<ul style="list-style-type: none"> ■ セルビアのIXPプロバイダ、Serbian Open ExchangeのネットワークにIP Infusionの統合ネットワークOS「OcNOS®」がWhite Boxソリューションとして採用 ■ IP Infusion、「2018 Open Compute Project (OCP) US Summit」で統合ネットワークOS「OcNOS®」を展示 ■ IP InfusionとBarefoot Networks、高性能かつプログラム可能なP4ベースのスイッチングソリューションの開発において戦略提携
	4月		<ul style="list-style-type: none"> ■ ACCESSの「NetFront® Agent」搭載ゲートウェイがNTTコミュニケーションズの「Things Cloud®」推奨IoTデバイスとして選定 ■ 台湾有数の健康食品メーカーの葡萄王に通販支援サービス「CROS™」のCRM機能が採用 ■ 総合エンターテインメントサイト「DMM.com」のEPUB準拠のビューアにACCESSの「PUBLUS® Reader」が全面採用 ■ ACCESS、車載向けマルチメディアコンテンツ共有ソリューション「ACCESS Twine™ for Car」を発表 ■ ACCESS、エッジコンピューティングにAIを搭載したトータルソリューション「NetFront® EdgeAI」を開発・提供開始、エッジデバイス側での高速リアルタイムAI処理を実現 ■ ACCESS、ElixirのWebアプリケーションフレームワークを「Antikythera Framework™」としてオープンソース化 ■ ACCESS、建設業界のIoT化に向けたソリューションにおいて、アクティオと協業

2019年1月期 上期 開示一覧 ②

		適時開示	報道発表
第4四半期	5月		<ul style="list-style-type: none"> ■ 世界最大級のIXP、LINXがIP InfusionのWhite Boxソリューション「OcNOS®」を新ロンドン・インターネット相互接続プラットフォームに導入 ■ ACCESS、コミュニケーションツールをパーソナライズするAIエンジン「NetFront® ComAI」を開発、提供開始
	6月		
	7月	<ul style="list-style-type: none"> ■ カナダNorthforge Innovations Inc.社の株式取得に関するお知らせ（7月12日） 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 電子テキスト配信システムのブラウザ版「PUBLUS® Lite for Browser」を発表 ■ IP Infusion、カナダのソフトウェア企業Northforge Innovationsの買収を発表 ■ ACCESSとLink-U、IoT分野における開発・販売において協業