

# 2020年1月期（第36期） 第2四半期決算説明会

株式会社ACCESS

2019年8月30日

ACCESS™

ACCESS CO., LTD.

© 2019 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

# 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、発表日現在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、PUBLUS、CROSは、日本国、米国及びその他の国における株式会社ACCESSの商標又は登録商標です。●ACCESS Twineは、ACCESS Europe GmbHの欧州連合及びその他の国における商標又は登録商標です。●IP Infusion、IP Infusionロゴ、ZebOS、OcNOSは、IP Infusion Inc.の米国及びその他の国における商標又は登録商標です。●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. 2020年1月期（第36期）第2四半期決算概況
- II. 2020年1月期（第36期）第2四半期 セグメント別事業状況
- III. 上期取り組み事例

## *Appendix*

## I. 2020年1月期（第36期） 第2四半期決算概況

# 2020年1月期 第2四半期連結業績ハイライト

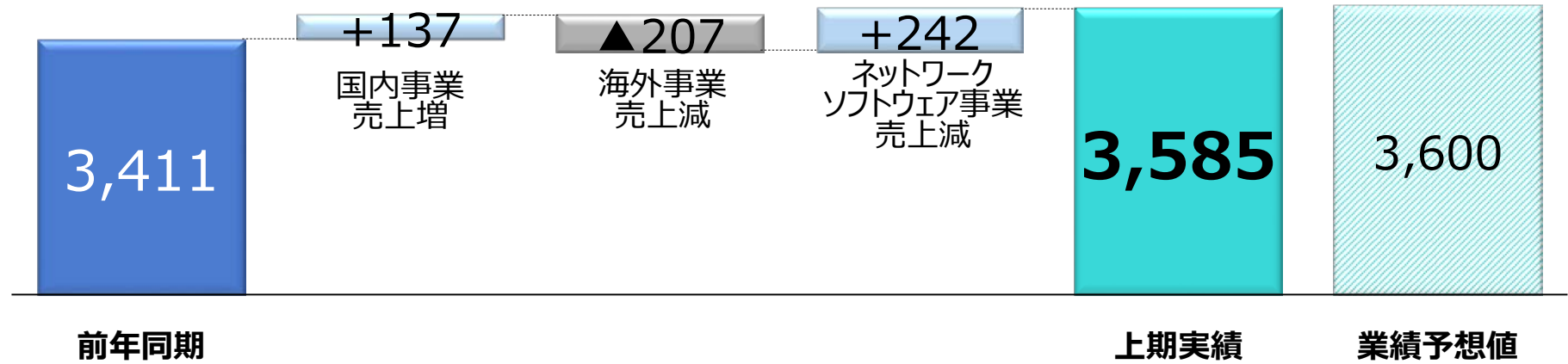
（単位：百万円）

前年比では製品開発投資の強化や前年度のNorthforge買収等に伴う償却費用増により赤字拡大したが、計画に対しては、NetRangeの買収関連費用を吸収して概ね計画通りに着地

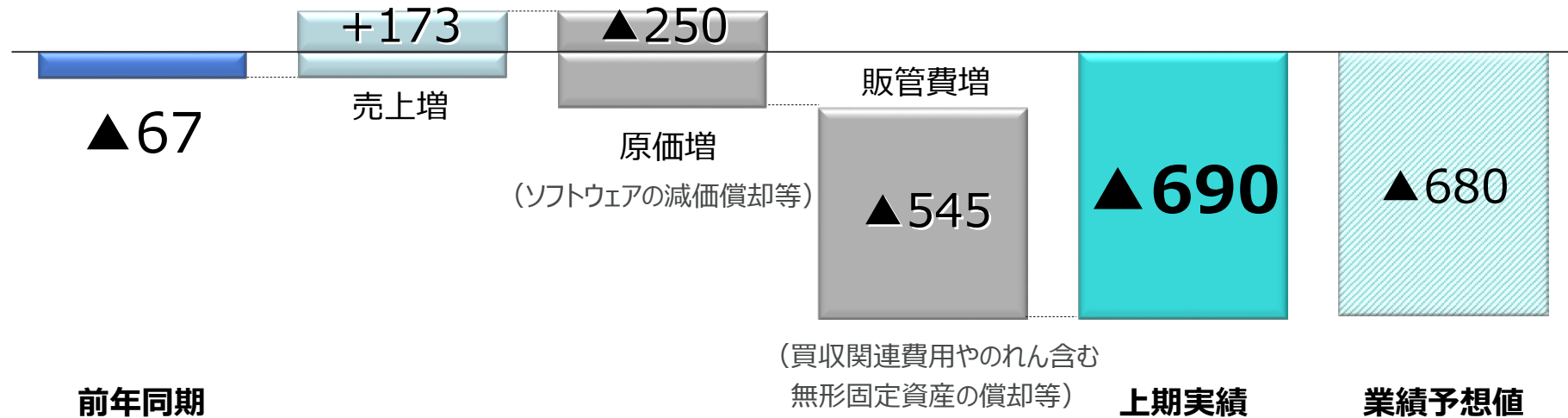
	前年同期	上期実績	増減額	増減率	上期業績予想値 (2019/3/15 公表)	差異
売上高	3,411	<b>3,585</b>	+173	+5.1%	3,600	▲14
売上総利益	1,327	1,250	▲76	▲5.8%	—	—
営業利益	▲67	<b>▲690</b>	▲622	—	▲680	▲10
営業外損益	▲16	64	+81	—	—	—
経常利益	▲84	<b>▲625</b>	▲540	—	▲695	+69
特別損益	15	11	▲3	▲24.4%	—	—
法人税等	63	73	+10	+16.1%	—	—
親会社株主に帰属する <b>四半期純利益</b>	▲133	<b>▲687</b>	▲554	—	▲745	+57

# 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



## II. 2020年1月期（第36期） 第2四半期 セグメント別事業状況

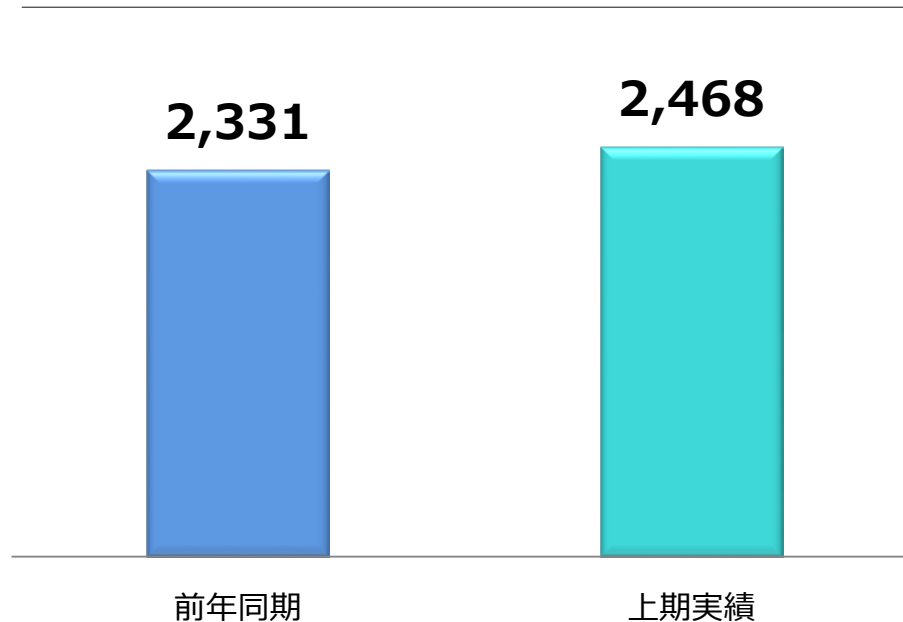
# セグメント別事業状況（単位：百万円、人）

## － 国内事業 －

	前年同期	上期実績	増減額	増減率	通期業績予想値
売上高 <small>※1</small>	2,331	<b>2,468</b>	+137	+5.9%	6,130
セグメント損益 <small>※2</small>	215	<b>▲49</b>	▲264	－	592
社員数	225	<b>294</b>	+69		

※1 外部顧客への売上高 ※2 本社費配賦後の営業利益

### 売上推移



### ● IoT分野

- ・ IoT開発案件は前年から引き続き好調を維持し前期と同水準の売上

### ● Webプラットフォーム分野

- ・ TV向けブラウザのロイヤリティ収益が当初想定よりも好調に推移

### ● 電子出版分野

- ・ 電子書籍ビューワの新規案件獲得や既存案件の売上増により増収

### ● 台湾・ACCESS Works

- ・ 安定的な事業成長を継続



# セグメント別事業状況（単位：百万円、人）

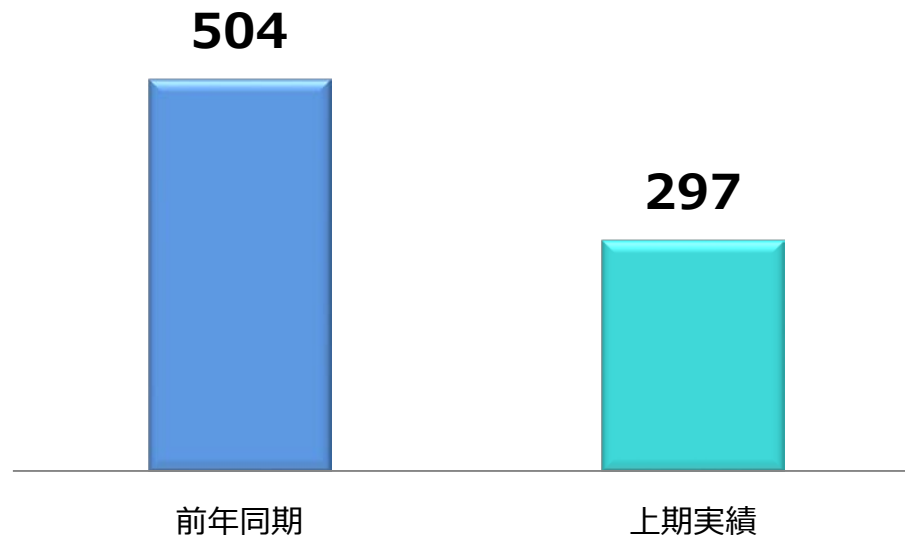
## － 海外事業 －

	前年同期	上期実績	増減額	増減率
売上高 <small>※1</small>	504	<b>297</b>	▲207	▲41.1%
セグメント損益 <small>※2</small>	▲5	<b>▲156</b>	▲151	－
社員数	60	<b>81</b>	+21	

通期業績予想値
1,090
118

※1 外部顧客への売上高 ※2 本社費配賦後の営業利益

### 売上推移



### ● 欧州拠点

- ・ 車載向けマルチコンテンツ配信プラットフォーム「Twine for car」の引き合いは増加しているものの当初想定より案件獲得時期が遅れ売上減
- ・ NetRange買収に伴う一時費用が発生

### ● 中国・韓国

- ・ 概ね当初計画に沿って事業進捗
- ・ 今後、NetRange含む欧州拠点と協業し車載関係の営業の強化を図る

# セグメント別事業状況（単位：百万円、人）

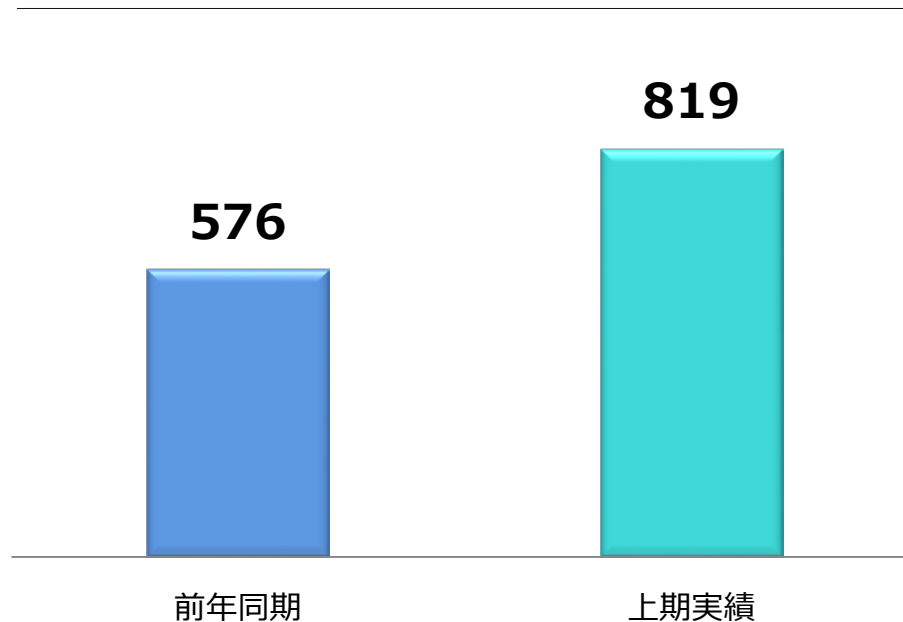
## － ネットワークソフトウェア事業 －

	前年同期	上期実績	増減額	増減率
売上高 <small>※1</small>	576	<b>819</b>	+242	+42.2%
セグメント損益 <small>※2</small>	▲282	<b>▲479</b>	▲196	－
社員数	247	<b>313</b>	+66	

通期業績予想値
2,480
▲160

※1 外部顧客への売上高 ※2 本社費配賦後の営業利益

### 売上推移



### ● 米国拠点・インド拠点

**ipinfusion™**  
An ACCESS Company

- ・ 全体の売上は概ね想定通りに推移
- ・ White Box向けOS「OcNOS」はキャリア向け、データセンター向けにそれぞれアーリーアダプターを獲得

### ● Northforge

**NORTHFORGE™**

- ・ 前期Q3から連結開始
- ・ インドと並び、OcNOSの製品開発拠点としても活用
- ・ のれん・無形固定資産の償却等の費用が先行

### III. 上期取り組み事例

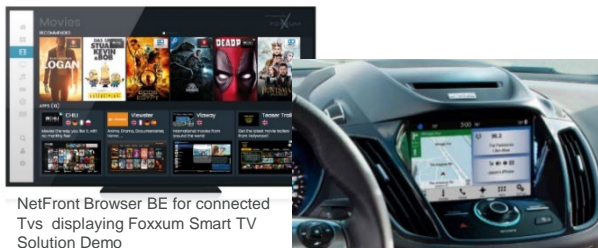
# ドイツNetRange MMH GmbHの買収 *netrange*

車載・TV向けコンテンツ・サービス配信プラットフォーム事業の加速を図る

## ACCESS Europe事業方針

### NetFront® Browser

画面表示ソフト



NetFront Browser BE for connected TVs displaying Foxxum Smart TV Solution Demo

出荷台数連動のロイヤリティ  
グローバルトップメーカー数社向けに商用出荷開始

### ACCESS TWINE™

コンテンツ・サービス配信プラットフォーム



完成車メーカー・Tier1ベンダーの顧客基盤を活用  
サブスクリプション収益基盤を構築

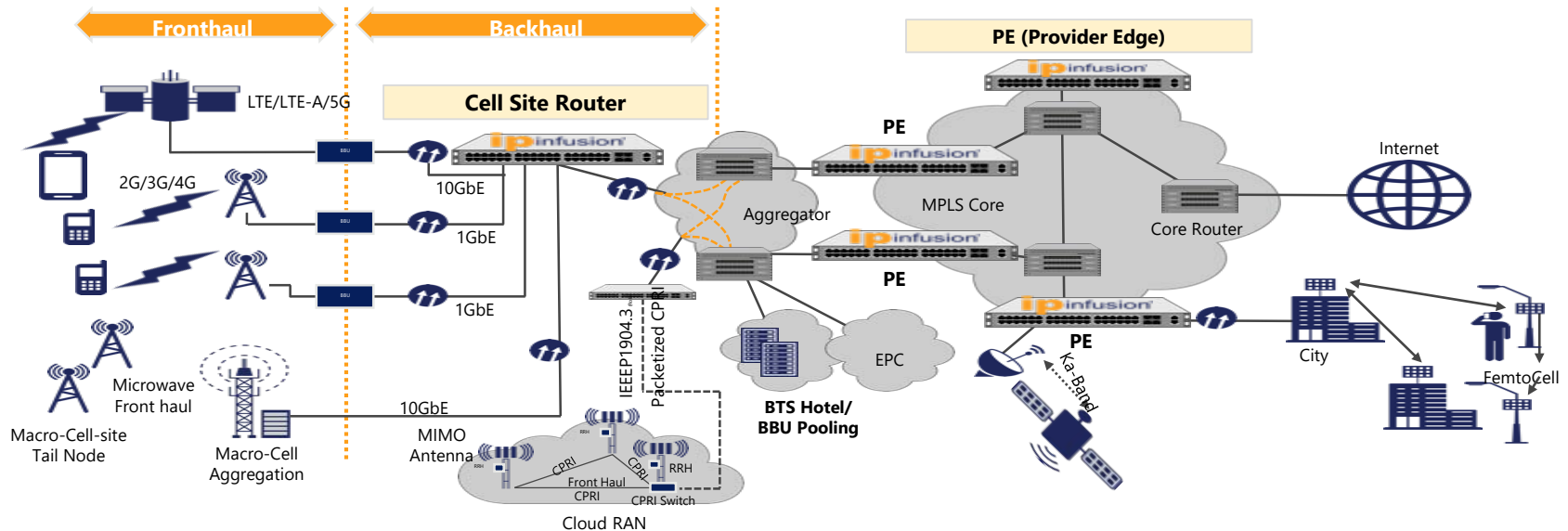
## NetRangeについて

NetRangeの強み : TV向けコンテンツプラットフォーム事業を源流にし、グローバルで提供実績

今後の想定シナジー : 車載向け、TV向け双方において、ACCESS製品と補完関係

# SKY BrasilへのWhite Box向けOS「OcNOS」提供

- ・ブラジルの最大の衛星テレビ事業者SKY BrasilのProvider Edge\*向けにOcNOSが商用導入  
(\*通信基地局を束ねるルーター)
- ・通信キャリアにおけるアーリーアダプター事例として、今後の事業展開にも活用



## OcNOS事業ロードマップ

2019年1月期

先行事例の開拓  
(LINX) と  
製品開発投資

2020年1月期

通信キャリアの  
アーリーアダプター獲得  
データセンターでの採用

2021年1月期

大手通信キャリアでの  
商用採用

2022年1月期

複数の大手通信  
キャリアでの本格展開

## (ご参考) 通期連結業績予想値 (単位：百万円、%)

当初計画からの変更は無し

NetRange買収に伴い発生する諸費用は吸収可能と見込む

	2019年1月期 実績	2020年1月期 業績予想値	増減額	増減率
<b>売上高</b>	8,140	<b>9,700</b>	+1,559	+19.2%
<b>営業利益</b>	534	<b>550</b>	+15	+2.9%
<b>経常利益</b>	508	<b>520</b>	+11	+2.2%
親会社株主に帰属する <b>当期純利益</b>	377	<b>380</b>	+2	+0.7%
<b>一株当たり 当期純利益(円)</b>	9.75	<b>9.82</b>	+0.07	+0.7%
<b>一株当たり 年間配当金(円)</b>	3.00	<b>3.00</b>	—	—

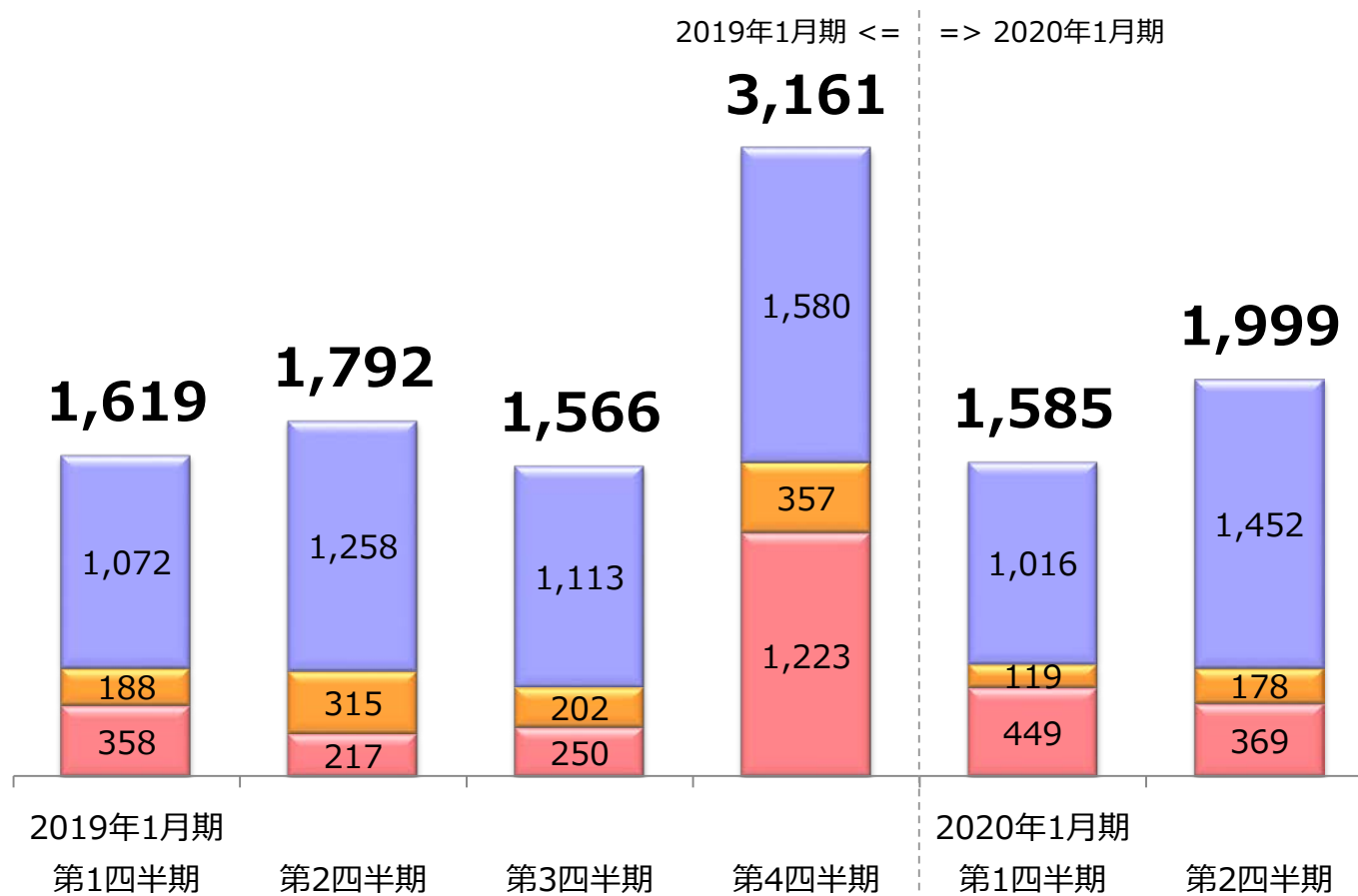
# Appendix

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. 2020年1月期 上期 開示一覧

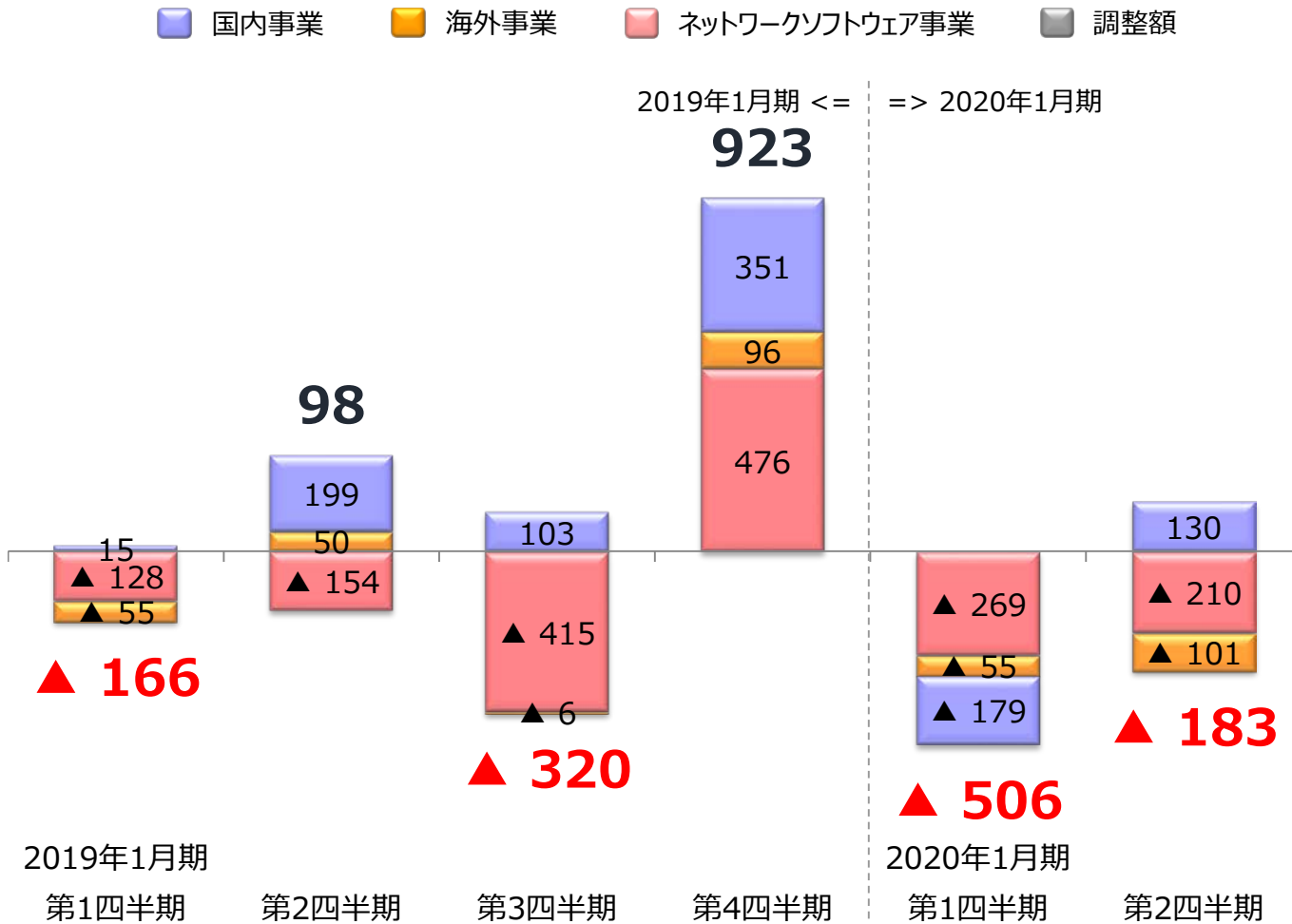


# セグメント別売上高の推移 (単位：百万円)

■ 国内事業
 ■ 海外事業
 ■ ネットワークソフトウェア事業



# セグメント別営業損益の推移 (単位：百万円)



# 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
<b>営業外収益</b>	条件付取得対価に係る公正価値の変動額	-	62	-	62
	受取利息	2	11	▲2	11
	還付消費税等	-	2	-	2
	その他	10	2	▲10	1
	<b>合計</b>	<b>12</b>	<b>78</b>	<b>▲12</b>	<b>79</b>
<b>営業外費用</b>	投資事業組合運用損	4	-	-	4
	支払利息	0	6	▲2	4
	為替差損	2	▲1	2	3
	持分法による投資損失	-	-	1	1
	その他	-	0	-	0
	<b>合計</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>14</b>
<b>特別利益</b>	新株予約権戻入益	11	-	-	11
	貸倒引当金戻入益	153	-	▲153	-
	<b>合計</b>	<b>164</b>	<b>-</b>	<b>▲153</b>	<b>11</b>

# 連結貸借対照表（要約）（単位：百万円）

	2019年1月期 期末	2020年1月期 第2四半期末	増減	
<b>【資産】</b>				
<b>流動資産</b>	<b>26,616</b>	<b>23,722</b>	<b>▲2,894</b>	
現金及び預金	23,016	21,033	▲1,983	NetRange買収及び 製品開発投資
売掛金	2,945	1,975	▲970	
その他	654	714	+59	
<b>固定資産</b>	<b>5,072</b>	<b>7,268</b>	<b>+2,196</b>	
有形固定資産	388	528	+140	
ソフトウェア	2,831	4,011	+1,180	
のれん・その他無形固定資産	1,081	1,721	+639	
投資その他の資産	771	1,007	+235	
<b>資産合計</b>	<b>31,688</b>	<b>30,990</b>	<b>▲697</b>	
<b>【負債・純資産】</b>				
<b>流動負債</b>	<b>1,306</b>	<b>1,345</b>	<b>+39</b>	
<b>固定負債</b>	<b>624</b>	<b>698</b>	<b>+73</b>	
<b>純資産</b>	<b>29,758</b>	<b>28,947</b>	<b>▲810</b>	
資本金・資本準備金・資本剰余金	29,386	29,461	+75	譲渡制限付株式報酬としての 株式の発行による増加
利益剰余金	3,064	2,258	▲805	
自己株式	▲345	▲345	-	
その他包括利益累計額	▲2,380	▲2,456	▲75	
新株予約権	30	25	▲5	
非支配株主持分	3	3	+0	
<b>負債純資産合計</b>	<b>31,688</b>	<b>30,990</b>	<b>▲697</b>	
<b>【その他】</b>				
株主払込資本	63,318	63,393	+75	
株式時価総額	33,595	32,445	▲1,150	
株価（円）	855	824	▲31	

# 連結キャッシュ・フローの状況（要約）（単位：百万円）

	2019年1月期 第2四半期	2020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	374	720
II. 投資活動によるキャッシュ・フロー	▲819	▲2,467
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー	▲0	▲328
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額	▲27	▲88
V. 現金及び現金同等物の増加額	▲472	▲2,163
VI. 現金及び現金同等物の期首残高	25,677	22,678
VII. 現金及び現金同等物の期末残高	25,204	20,514

減価償却費	: 370 百万円	売上債権の減少	: 935 百万円
売上債権の減少	: 338 百万円	減価償却費	: 521 百万円
法人税等の支払額	: ▲90 百万円	仕入債務の増加	: 75 百万円
税金等調整前四半期純損失	: ▲69 百万円	税金等調整前四半期純損失	: ▲614 百万円
たな卸資産の増加	: ▲48 百万円	法人税等の支払額	: ▲102 百万円

無形固定資産の取得による支出	: ▲789 百万円	定期預金の払戻による収入	: 128 百万円
定期預金の預入による支出	: ▲82 百万円	無形固定資産の取得による支出	: ▲1,626 百万円
投資有価証券の取得による支出	: ▲35 百万円	連結の範囲の変更を伴う	
定期預金の払戻による収入	: 52 百万円	子会社株式の取得による支出	: ▲707 百万円
事業譲渡による収入	: 50 百万円	定期預金の預入による支出	: ▲157 百万円

引出制限付預金の預入による支出	: ▲161 百万円
配当金の支払額	: ▲116 百万円

# 人員の推移

(単位：人)		2019年1月期				2020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	167	181	191	200	208	238
	営業	39	39	40	40	47	51
	管理	5	5	4	5	6	5
	<b>合計</b>	<b>211</b>	<b>225</b>	<b>235</b>	<b>245</b>	<b>261</b>	<b>294</b>
海外事業	開発	39	35	36	38	39	53
	営業	16	16	15	15	15	20
	管理	9	9	8	8	8	8
	<b>合計</b>	<b>64</b>	<b>60</b>	<b>59</b>	<b>61</b>	<b>62</b>	<b>81</b>
ネットワークソフトウェア事業	開発	223	226	297	285	290	282
	営業	10	10	12	13	12	11
	管理	12	11	16	16	17	20
	<b>合計</b>	<b>245</b>	<b>247</b>	<b>325</b>	<b>314</b>	<b>319</b>	<b>313</b>
本社部門等	管理	46	35	36	37	60	37
	<b>合計</b>	<b>46</b>	<b>35</b>	<b>36</b>	<b>37</b>	<b>60</b>	<b>37</b>
<b>合計</b>		<b>566</b>	<b>567</b>	<b>655</b>	<b>657</b>	<b>702</b>	<b>725</b>

※全て各四半期末時点における人員数

# 2020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"> <li>■ ソフトバンク子会社の電子書籍サービス「ブック放題」のビューワに、「PUBLUS® Reader for Apps」が採用</li> <li>■ 芳文社初となる、公式コミックアプリ「COMIC FUZ」に、電子書籍統合ソリューション「PUBLUS®」が採用</li> <li>■ 総務省「ブロードバンドを活用した地域放送サービスの展開方策に係る実証事業」</li> <li>■ IP Infusion、BGPピアリング、DCSG、OOPT向けWhite Boxソリューションを展示会にて披露</li> <li>■ IP Infusion、Infineraとのパートナーシップ契約を発表</li> <li>■ 東京ガスの「くらし見守りサービス」にACCESSの「IoTゲートウェイ」が採用</li> </ul>
	3月	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 剰余金の配当に関するお知らせ</li> <li>■ 株式報酬型ストックオプションとしての新株予約権の発行に関するお知らせ</li> <li>■ 譲渡制限付株式報酬制度の導入に関するお知らせ (いずれも3月15日)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 「ACCESS Twine™ for Car」が、ドイツの放送関連の認可当局より、自動車向けサービスとして初めて、“メディアプラットフォーム”として認定</li> <li>■ 「NAB Show」出展案内</li> <li>■ ACCESSとBPS、64bit対応Android向け電子書籍ビューワを共同開発、5月より提供開始</li> <li>■ ACCESSと7digital、車載向けコネクテッドラジオサービスにおいて協業</li> </ul>
	4月	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 株式報酬型ストックオプション（新株予約権）の発行内容の確定に関するお知らせ（4月3日）</li> <li>■ ドイツNetRange MMH GmbH社の持分取得に関するお知らせ（4月5日）</li> <li>■ ドイツNetRange MMH GmbH社の買収完了に関するお知らせ（4月16日）</li> <li>■ 譲渡制限付株式報酬としての新株式の発行に関するお知らせ（4月17日）</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ACCESS、「PUBLUS® Reader for Browser」を「Microsoft Azure」のText to Speech機能に連携、EPUB 3対応電子書籍の音声読み上げ機能を実現</li> <li>■ IP Infusion、「MPLS + SDN + NFV World Congress Paris 2019」にて、よりスマートでシンプルなオープン・ネットワーク構築を実演</li> <li>■ FaureciaとACCESS、上海モーターショーにおいて次世代の車載インフォテインメントソリューションを共同で披露</li> <li>■ さくらインターネット、IP Infusionの「OcNOS®」を搭載したWhite Boxスイッチソリューションをデータセンター・サービスに採用</li> <li>■ IP Infusion、「China SDN/NFV/AIコンファレンス」にて、よりスマートでシンプルなオープン・ネットワーク構築を実演</li> <li>■ ACCESS、NetRange社の買収完了</li> <li>■ ACCESSと凸版印刷、ZETA対応IoTデバイス開発で協業</li> </ul>

# 2020年1月期 上期 開示一覧 ②

		適時開示	報道発表
第2四半期	5月	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 譲渡制限付株式報酬としての新株式の発行の払込完了に関するお知らせ (5月16日)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ACCESSとBreezoMeter、走行中の位置情報と連動した、大気質と花粉データのリアルタイム提供において、協業</li> <li>■ IP InfusionのWhiteboxソリューション「OcNOS®」が、Inphiの光伝送モジュール「COLORZ®」に対応</li> <li>■ ACCESS、IoTデバイスの新ブランド「WAVEE+™」を発表、超スマート社会の実現に向けて、ハードウェア・ラインナップを拡充</li> <li>■ ACCESS、ビーコンを用いた勤怠実績把握クラウドサービス「エリ探™ 勤怠」を開発、提供開始</li> <li>■ ACCESS、自動車・エンターテインメント関連の国際展示会にて「ACCESS Twine™ for Car 2.0」を披露</li> </ul>
	6月		<ul style="list-style-type: none"> <li>■ IP Infusion、「CommunicAsia 2019」にて、「OcNOS®」を用いたWhite Box型ネットワークへのシームレスな移行を紹介</li> <li>■ ブラジル最大の衛星テレビ事業者であるSKY Brasilが、IP Infusionの「OcNOS®」を選定</li> </ul>
	7月		<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ACCESSとDigital Airways、協業</li> <li>■ ACCESS、メールアプリの最新版「CosmoSia® v4.0」を発表、2019年7月5日より配信開始</li> </ul>