

# 2015年9月期 第3四半期 決算補足説明資料



2015年8月6日 株式会社フィックスターズ（東証マザーズ3687）



本資料に記載の業績予想ならびに将来予測は、本資料作成時点で入手可能な情報および仮説に基づき当社が判断したものであります。当該仮説や判断に含まれる不確定要素や事業環境の変化による影響等の様々な要因により、実際の業績等は本資料記載の業績予想とは異なる場合があることをご承知おきください。

財務データ数値は、2012年9月期より連結の数値としております。

当社は、2013年4月25日付で株式1株につき100株の株式分割を行っております。また、2014年8月1日付で、株式1株につき5株の株式分割を行っております。当該株式分割に伴う影響を加味し、遡及修正を行った場合の1株当たり指標の推移を記載しております。

2013年9月期の四半期売上高および利益については、有限責任あずさ監査法人の四半期レビューおよび監査を受けたものではありません。



1

## 2015年9月期 第3四半期 決算概要

2015年4月～2015年6月



2

## 2015年9月期通期 業績予想



3

## 当社の概要・成長戦略



## 業績

- 第3四半期終了時点で**通期業績予想を超える利益**を達成
  - 累計売上高：**2,630百万円**（前年同3Q累計比 **+22.6%**）
  - 累計営業利益：**553百万円**（前年同3Q累計比 **+59.8%**）
  - 累計経常利益：**564百万円**（前年同3Q累計比 **+72.1%**）
- 第4四半期は、更なる成長に向け研究開発等への**投資を拡大**
- 通期業績予想は市場動向、研究開発等の状況を踏まえ現在精査中

## セグメント別概況

- ソフトウェア・サービス事業  
ストレージ関連サービスおよび高速化サービスが**好調・案件拡大**
- ハードウェア基盤事業  
画像処理演算ボードは量産納入が長期継続中  
大容量高速ストレージは下期も研究開発と販路拡大に引き続き注力

## 成長加速への取り組み

- 大容量高速ストレージ事業  
世界最大容量を実現した6TB SSD『Fixstars SSD-6000M』の販売開始
- グローバル展開  
世界最大の放送機器展である NAB Showに出展（4/13）



# 2015年9月期 第3四半期 決算概要 – 損益計算書 –

- 第3四半期終了時点で**通期業績予想を超える利益**を達成

(単位：百万円)

項目	前第3四半期 累計	当第3四半期 累計	前年同3Q累計比 増減額	前年同3Q累計比 増減率	2015年9月期 通期予想
売上高	2,144	2,630	+485	<b>+22.6%</b>	3,500
営業利益	346	553	+207	<b>+59.8%</b>	500
売上高 営業利益率	16.1%	21.0%	+4.9%	-	14.3%
経常利益	328	564	+236	<b>+72.1%</b>	508
売上高 経常利益率	15.3%	21.5%	+6.2%	-	14.5%
当期純利益	201	369	+167	<b>+82.9%</b>	318

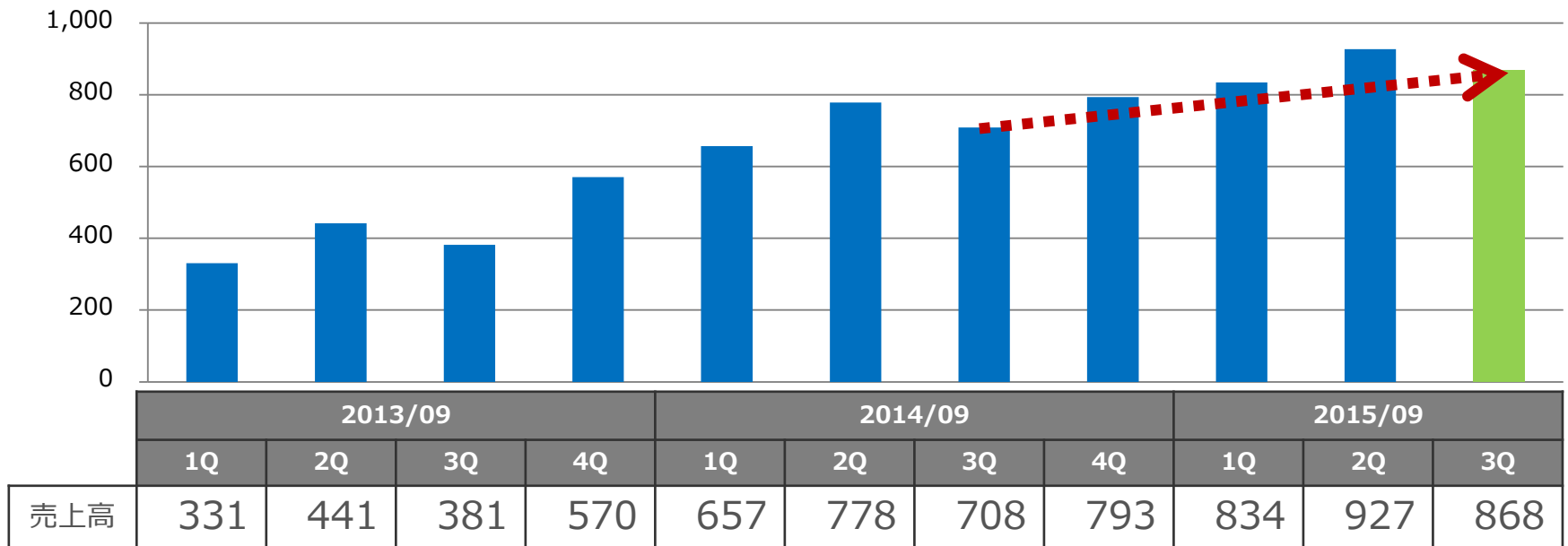


# 業績推移 - 売上高 -

- 第3四半期 (2015/4~6) : 868百万円 (前年同3Q(2014/4~6)比 +22.5%)
- 第3四半期累計 : 2,630百万円 (前年同3Q累計比 +22.6%)
- ソフトウェア・サービス事業が引き続き安定して成長

## 四半期売上高の推移

(単位 : 百万円)



※お客様の予算が、1年を上期と下期に分けた9月と3月の半期末を区切りとするものが多いため、特定の期間（当社2Qおよび4Q）にて業績の偏重が発生します。

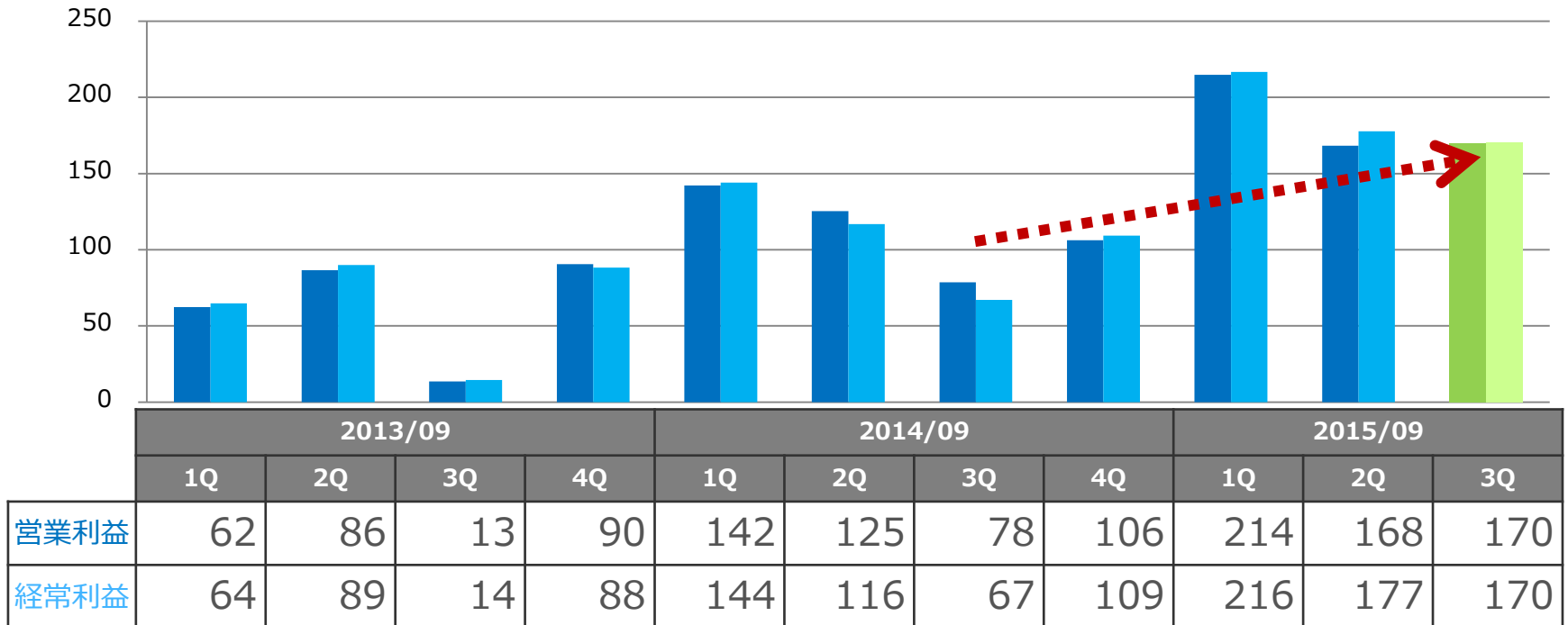


# 業績推移 – 営業利益・経常利益 –

- 第3四半期 (2015/4~6) : 営業利益 170百万円 (前年同3Q<sub>(2014/4~6)</sub>比 +116.1%)  
 経常利益 170百万円 (前年同3Q<sub>(2014/4~6)</sub>比 +153.9%)
- 第3四半期累計 : 営業利益 553百万円 (前年同3Q累計比 +59.8%)  
 経常利益 564百万円 (前年同3Q累計比 +72.1%)
- 売上高の順調な増加に伴い、利益も伸長

## 四半期利益の推移

(単位：百万円)

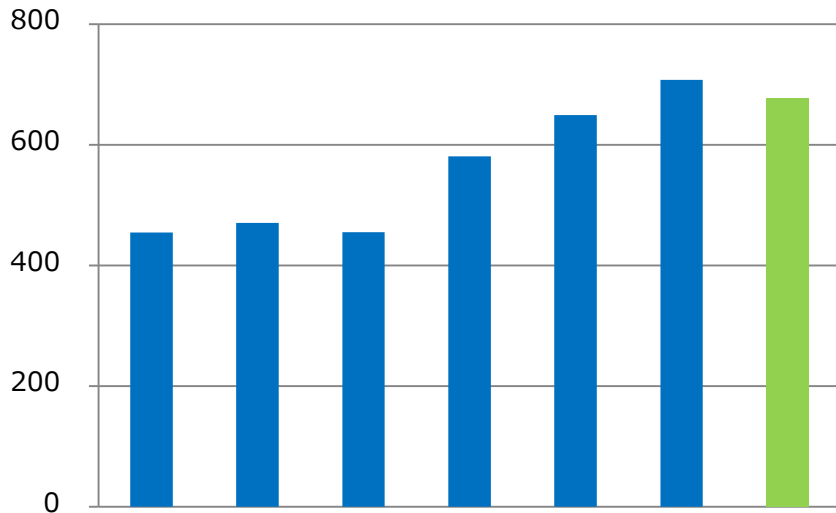


# 業績推移 – ソフトウェア・サービス事業 –

- 第3四半期 (2015/4~6) : 売上高 676百万円 (前年同3Q(2014/4~6)比 +48.7%)  
 利益 157百万円 (前年同3Q(2014/4~6)比 +214.9%)
- 第3四半期累計 : 売上高 2,034百万円 (前年同3Q累計比 +47.3%)  
 利益 508百万円 (前年同3Q累計比 +85.4%)
- **ストレージ関連サービスの大幅拡大**が成長を牽引

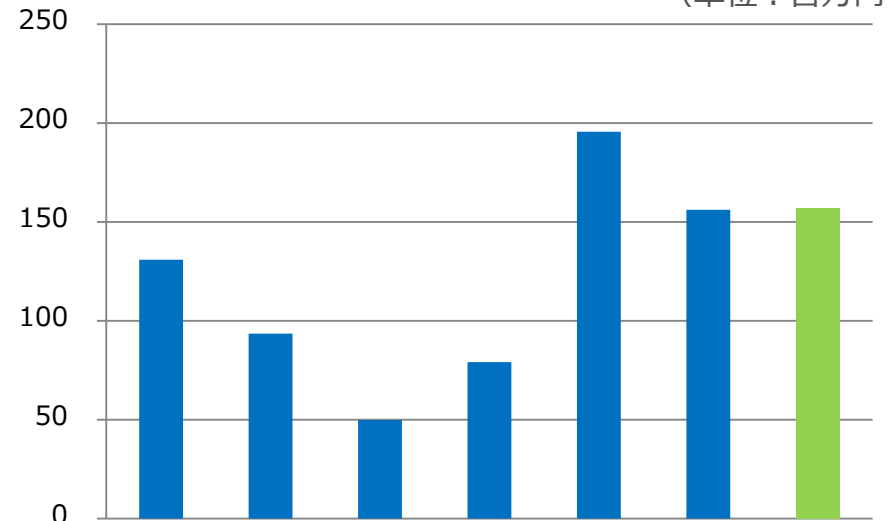
売上高 (四半期)

(単位：百万円)



セグメント利益 (四半期)

(単位：百万円)





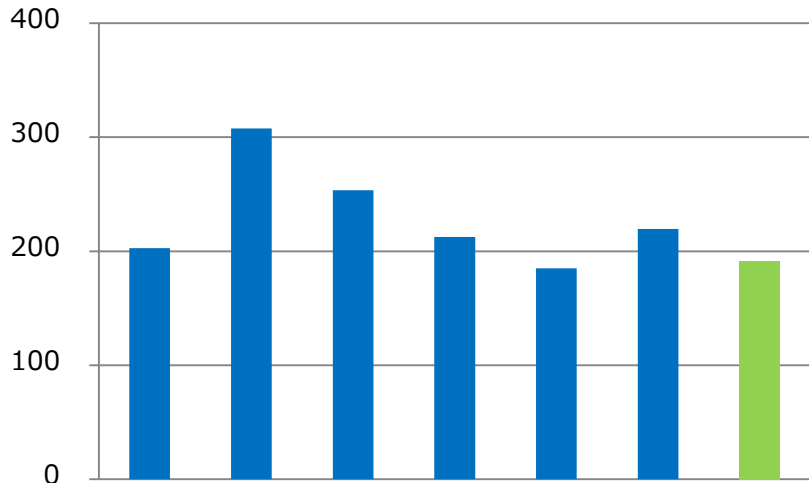


# 業績推移 –ハードウェア基盤事業–

- 第3四半期 (2015/4~6) : 売上高 191百万円 (前年同3Q(2014/4~6)比 ▲24.6%)  
 利益 13百万円 (前年同3Q(2014/4~6)比 ▲54.4%)
- 第3四半期累計 : 売上高 595百万円 (前年同3Q累計比 ▲22.0%)  
 利益 44百万円 (前年同3Q累計比 ▲39.0%)
- 大容量高速ストレージの拡販、研究開発に注力

売上高 (四半期)

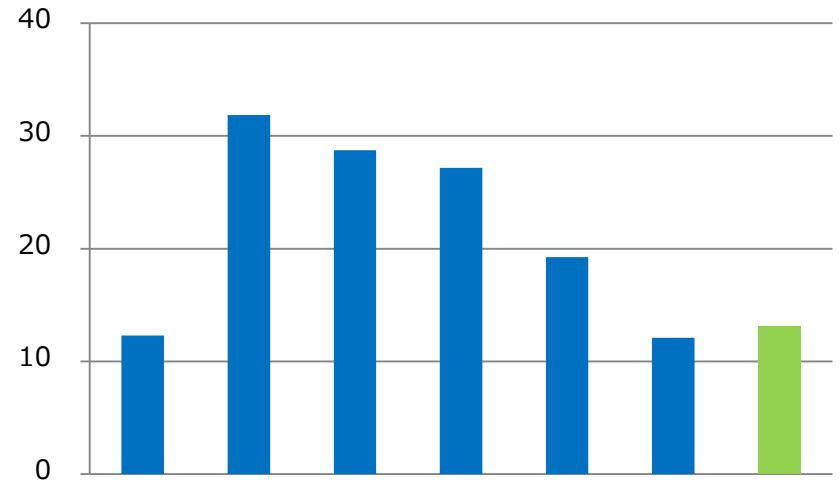
(単位：百万円)



	2014/09				2015/09		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	202	307	253	212	185	219	191

セグメント利益 (四半期)

(単位：百万円)



	2014/09				2015/09		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
利益	12	31	28	27	19	12	13



# 2015年9月期 第3四半期 決算概要 – 貸借対照表 –

- 総資産 2,194百万円、自己資本 1,741百万円（自己資本比率 79.4%）
- 役職員の新株予約権の行使により、資本金・資本剰余金が55百万円増加

（単位：百万円）

		2015年 9月期(3Q)	2014年 9月期	前期比増減率
流動資産		1,988	1,728	+15.0%
	(現預金)	939	946	▲0.7%
	固定資産	205	165	+24.5%
総資産		2,194	1,894	+15.9%
流動負債		432	481	▲10.3%
固定負債		20	30	▲31.2%
純資産		1,742	1,382	+26.0%
負債+純資産 合計		2,194	1,894	+15.9%



1

## 2015年9月期 第3四半期 決算概要

2015年4月～2015年6月



2

## 2015年9月期通期 業績予想



3

## 当社の概要・成長戦略



# 2015年9月期 通期業績予想のポイント

## 業績

- 2015年9月期通期は、**増収・増益**の見込み  
売上高：3,500百万円（**2014年9月期比 +19.1%**）  
営業利益：500百万円（**2014年9月期比 +10.5%**）
- 第4四半期は、更なる成長に向け研究開発等への**投資を拡大**
- 通期業績予想は市場動向、研究開発等の状況を踏まえ現在精査中

## ソフトウェア・サービス事業

- ストレージ関連サービス  
フラッシュメモリ向けファームウェア関連が好調の見込み
- ソフトウェア高速化サービス  
車載分野を中心に画像処理関連案件が好調の見込み

## ハードウェア基盤事業

- 画像処理プロセッサ搭載演算ボード販売  
顧客最終製品の長期継続的な販売状況により量産納入が継続する見込み
- 大容量高速ストレージの販売促進  
販路拡大に向け、国内外における販売体制を強化

## 研究・開発

- 大容量高速ストレージ  
『世界最大容量』と『安定した高速性能』という優位性を武器とし、更なる大容量、異なる外部接続規格タイプの製品化に引き続き注力

# 2015年9月期 通期業績予想

- 第3四半期終了時点で**通期業績予想を超える利益**を達成
- 第4四半期は、更なる成長に向け研究開発等への**投資を拡大**
- 通期業績予想は市場動向、研究開発等の状況を踏まえ現在精査中

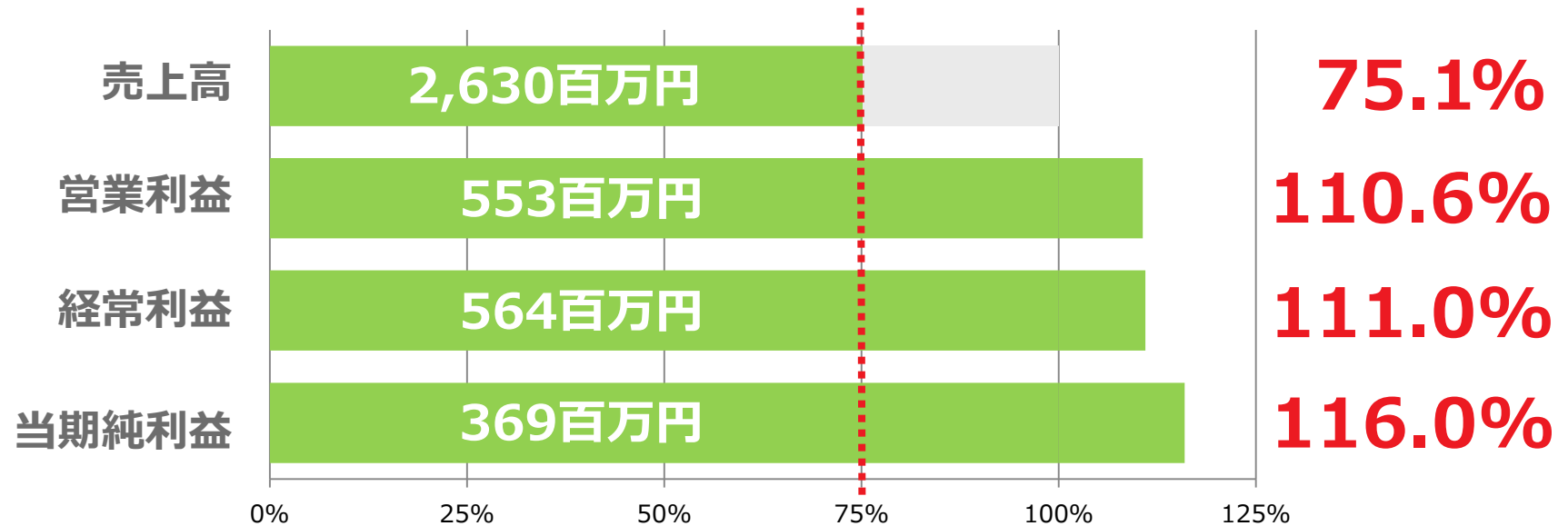
(単位：百万円)

項目	2015年9月期				2014年9月期 通期実績 (参考)
	通期予想	前年比 増減率	第3四半期 累計	進捗率	
売上高	3,500	+19.1%	2,630	<b>75.1%</b>	2,938
営業利益	500	+10.5%	553	<b>110.6%</b>	452
売上高 営業利益率	14.3%		21.0%		15.4%
経常利益	508	+16.4%	564	<b>111.0%</b>	437
売上高 経常利益率	14.5%		21.5%		14.9%
当期純利益	318	+16.3%	369	<b>116.0%</b>	273



# 2015年9月期 通期業績予想の進捗状況

## 2015年9月期 業績予想の進捗率



## 配当予想

	1株当たり 年間配当金	1株当たり 当期純利益	配当性向
2015年9月期 配当金予想(※)	14円	48円54銭	28.8%
2014年9月期 配当金	12円	46円31銭	28.3%

※2015年9月期配当金予想の各数値は、2015年4月28日発表の予想数値を使用しております。



1

## 2015年9月期 第3四半期 決算概要

2015年4月～2015年6月



2

## 2015年9月期通期 業績予想



3

## 当社の概要・成長戦略



## フィックスターズとは？

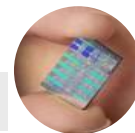
<b>事業内容</b>	マルチコアプロセッサ関連事業	 <p>本社：品川区大崎</p>
<b>設立</b>	2002年8月	
<b>資本金</b>	5億1,884万円（2015年6月末 現在）	
<b>社員数</b>	130名（2015年6月末 現在）	
<b>所在地</b>	大崎（本社）、横浜	
<b>代表取締役</b>	代表取締役会長 - 長谷川 智彦 代表取締役社長 CEO - 三木 聡	
<b>子会社</b>	Fixstars Solutions, Inc.（米国カリフォルニア州、100%子会社）	
<b>主な取引先</b>	東芝、キャノン、日立メディコ、日立ハイテクノロジーズ、オリンパス、みずほ証券、日立アロカメディカル、宇宙航空研究開発機構、日本原子力研究開発機構など	

**マルチコアプロセッサ／フラッシュメモリを駆使して  
大量計算や大量データI/Oの高速処理を実現するソフトウェア・パートナーです**

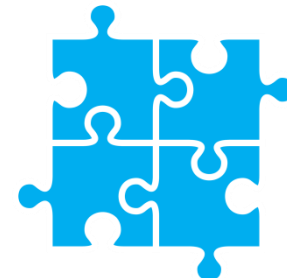
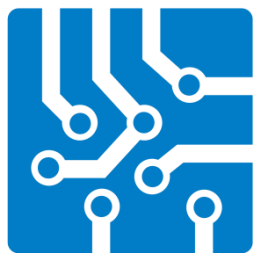


## フィックスターズの歩み

2002年	8月	神奈川県横浜市に有限会社フィックスターズ設立
2002年	10月	株式会社フィックスターズに組織変更
2004年	7月	マルチコア技術開発部設立、Cell/B.E.ソフトウェア開発サービス開始
2006年	12月	PlayStation®3の発売を受け、「PS3® Information Site」を立ち上げる
2008年	5月	みずほ証券株式会社向けにデリバティブ計算用グリッドシステム構築
	10月	100%子会社として、Fixstars Solutions, Inc.を米国カリフォルニア州に設立し、米国Terra Soft Solutions Inc.よりYellow Dog Linux事業を譲り受ける
2009年	12月	「OpenCL入門 – マルチコアCPU/GPUのための並列プログラミング」を発売
2010年	11月	米国空軍研究所に、PlayStation®3を用いた高速クラスタシステムを導入
2010年	12月	NEDOの「低消費電力メニーコア用アーキテクチャとコンパイラ技術」開発事業に採択
2013年	6月	株式会社東芝から1億円の出資を受ける
	10月	オリンパス株式会社のレーザー走査型顕微鏡でM <sup>3</sup> （エム・キューブ）ソリューション採用
2014年	4月	東京証券取引所マザーズ市場に上場
	7月	大容量高速ストレージ製品『Fixstars SSD-3000M』発表（SATA 2.5" SSDで世界最大容量）
	10月	北米地域の業容拡大を目的とし、カナダに孫会社設立
	11月	株式会社アバーラデータと業務・資本提携
2015年	2月	北米において大容量高速ストレージ製品の販売を開始
	5月	さらなる大容量化を実現した6TB SSD『Fixstars SSD-6000M』を発表



当社独自の高速化技術『M<sup>3</sup> (エム・キューブ)』により  
『大量の計算処理』および『大量データの読込/書込』を高速化



マルチコア/マルチノード  
最適化技術

メモリ/I/O  
高速化技術

マルチアーキテクチャ  
サポート

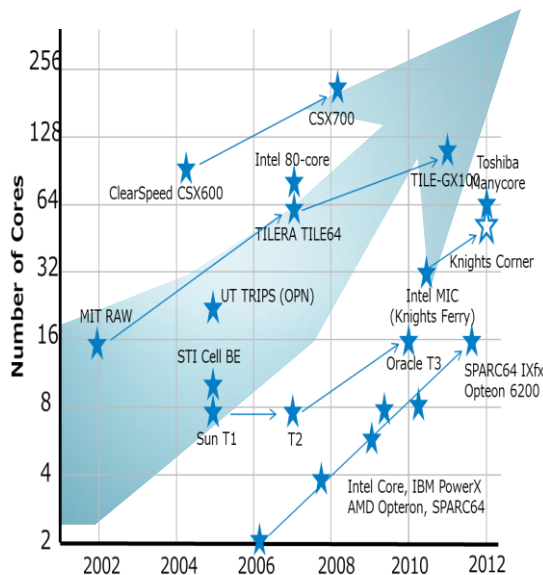
ソフトウェア・サービス事業

ハードウェア基盤事業

それぞれのお客様に最適な高速化ソリューションの提供により、  
お客様の『商品・ビジネスの刷新』と『エネルギー削減』を実現

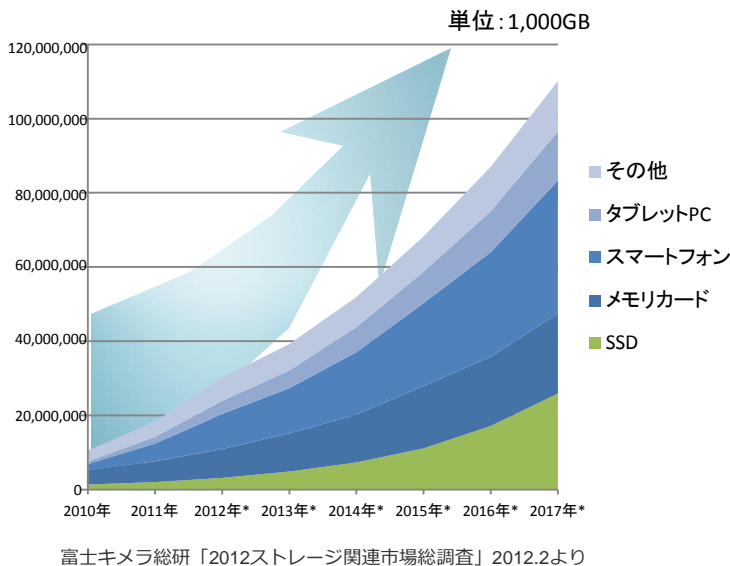
# 当社市場の環境：ITパラダイムシフト

## マルチコア化



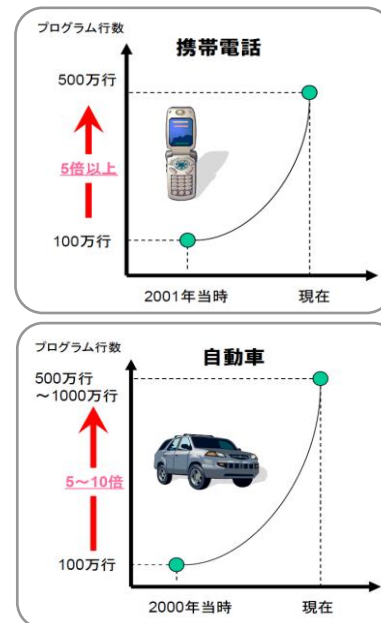
複雑性の増加

## メモリ高速化



高速ソフトが重要に

## ソフトウェアの巨大化



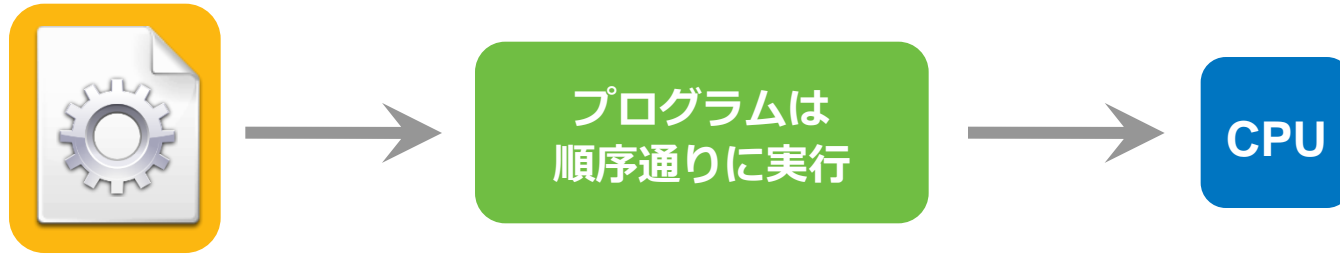
METI資料「組込システム産業の課題と政策展開」より

ソフト技術が必須

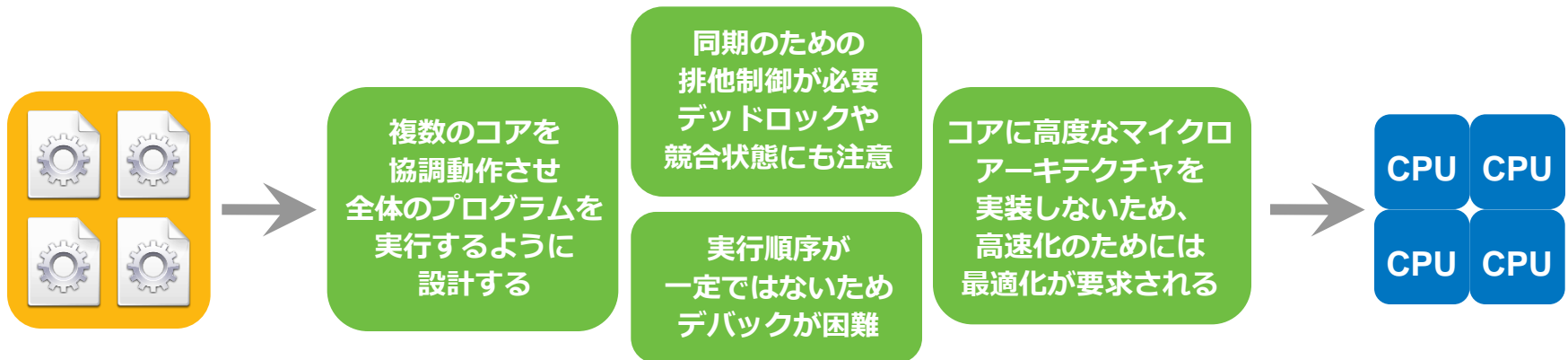
ITパラダイムシフトの先頭に立ちソフトウェア技術で市場をリードしています

# 当社市場の環境：なぜマルチコアプログラミングは難しい？

## シングルコアプログラミング



## マルチコアプログラミング



コアの同期や最適化など、様々な困難がある

# 当社市場の環境：フラッシュメモリのメリット・デメリット

## フラッシュメモリの用途を狭めていた数々のデメリット

### フラッシュメモリの特徴（ハードディスク比）

#### 長所 メリット

- 読み書き速度（I/O）が速い
- 軽量、省スペース
- 発熱が少ない、省電力
- 静か

#### 短所 デメリット

- 寿命に限界
- データの保存期間に限界
- 容量当たりの単価が高い

当社技術により  
ソフトウェアで解消

- ・ウェアレベリング
- ・エラー訂正  
etc

単価は年々低減

### フラッシュメモリの単価は年々低減

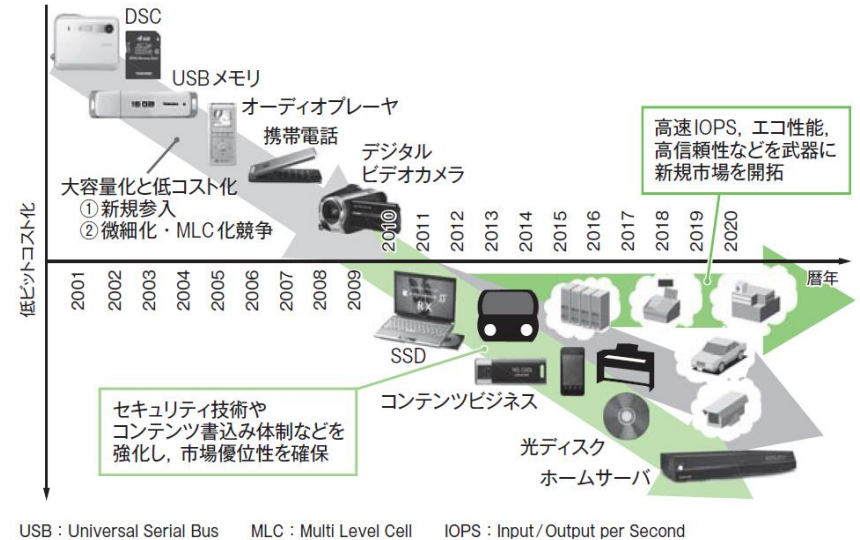


図1. ビットコストと応用製品の推移 — NANDのビットコストが下がることによって、新たな用途や製品が生まれ、市場が拡大する。

Trends in cost per bit and applications of NAND flash memories

「半導体不揮発性メモリの技術動向と展望」東芝レビューvol.66, No.9（2011）より

デメリットをソフトウェアで解消 + メモリ単価低減 ⇒ 将来需要が大幅に拡大

『大量の計算処理』 および 『大量データの読込/書込』 の高速化が活きる分野に注力



**モバイル**  
ストレージ・メモリ  
イメージセンサー



**ビッグデータ分析**  
IoT収集データ分析  
ディープラーニング



**医療画像**  
MRI  
CTスキャン  
レントゲン



**金融**  
デリバティブ  
リスク管理



**産業機器**  
製造検査装置  
製造自動制御装置



**車載機器 (ADAS)**  
衝突被害軽減ブレーキ  
車線逸脱警報



**映像機器**  
4K/8K画像撮影・編集  
ポストプロダクション

専門性を活かし、得意分野に集中します

## ① ソフトウェア・サービス：高速化サービス



弊社

オリジナルソースコードのご提供

最適化サービス



お客様

コンサルティング

移植・最適化

サポート

- 性能評価
- ボトルネックの特定
- ハードウェア選定
- マルチコアへの移植
- ソフトウェア最適化
- レポート
- 実製品への組み込み支援
- 技術トランスファー
- ハードウェア提供

組込製品を中心にマルチコアの性能を高く発揮

## ② 高速処理システムを容易に実現するライブラリ『M<sup>3</sup>』

### M<sup>3</sup> (エム・キューブ)

- ノウハウを集結させた高速ライブラリ
- 最先端の各種マルチコアハードウェアに対応
- 移植性の高い高速ライブラリ



#### ◆ 採用事例

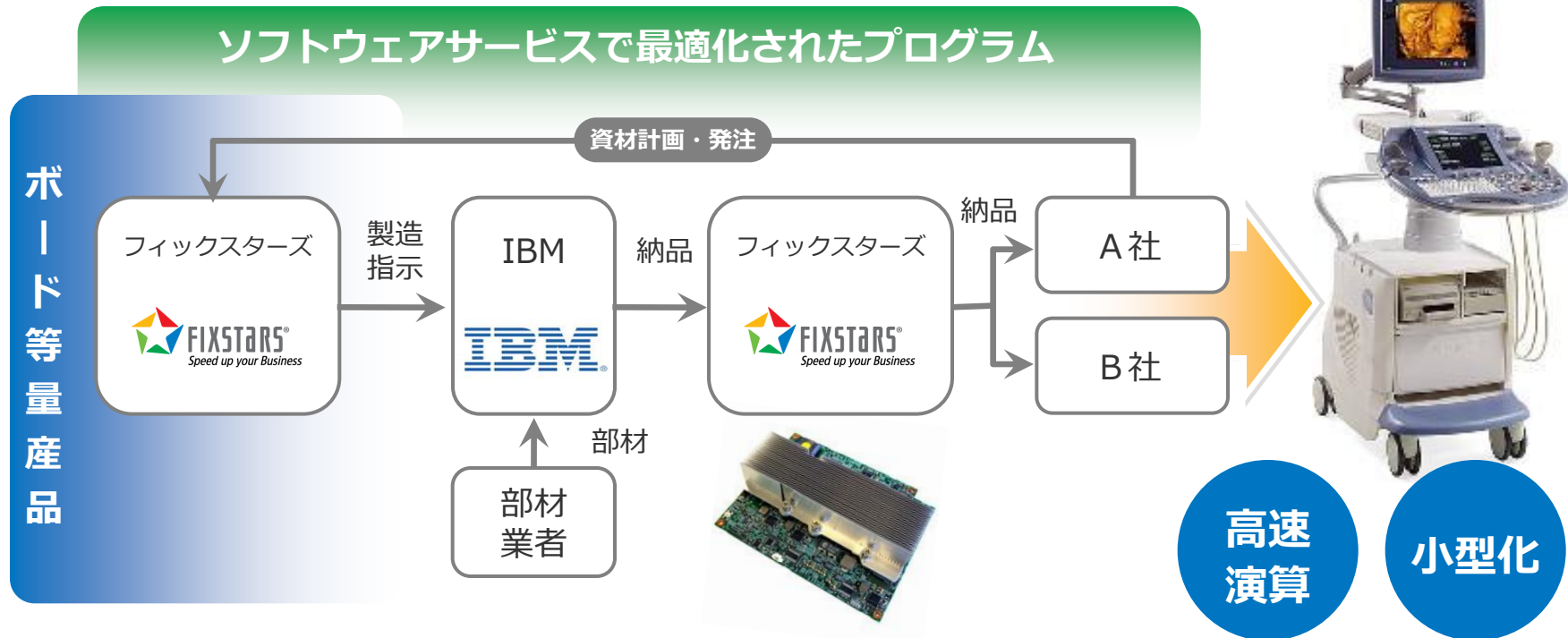
オリンパス株式会社様 レーザー走査型顕微鏡



短期間でお客様のシステムを高速化することが可能



## ③ハードウェア基盤販売



最適な機器を選定して提供し、  
ソフトサポートとハイブリッドでWin-Win関係を構築

## ④ 高速ストレージ製品 : Fixstars SSD-6000M/3000M/1000M

最大6TBの圧倒的大容量SSD

高速シーケンシャルライト

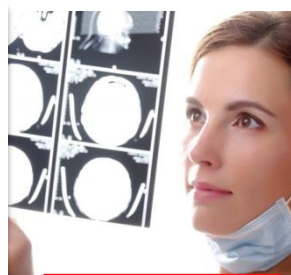
お客様の最終製品にあわせた  
カスタマイズが可能



4K映像  
制作/放送



ハイスピード  
カメラ



医療画像  
診断装置



ビッグデータ



セキュリティ  
デバイス



モバイル  
データ通信

産業機器向けフラッシュストレージ製品をパートナー企業と共同企画開発

## 技術

### マルチコア & メモリNo1

- マルチコアプログラミング分野の先駆者
- 東芝との連携により、メモリの分野でもNo.1に

## 人材

### スーパープログラマ集団

- 著名大学出身者多数  
(博士率 14%、院卒率 42%)
- 9割超のエンジニア比率

## 顧客基盤

### トップ企業との直接取引

- 東証一部企業比率 97.9%
- ほぼ全件直接取引 (商社・販売代理店経由除く)

高速処理のソフトウェア・パートナーとして、  
グローバルソフトウェア・カンパニーを目指して成長していきます

# ★ ナンバーワンブランド戦略：強みを活かし成長を加速

優れた  
エンジニア集団

マルチコア、GPU/FPGAで  
この規模の集団は皆無

メモリコントローラの  
分野でも随一

世界メーカーの最先端  
中核の開発パートナー

ワクワク・ドキドキする仕事、  
最先端の情報、チャレンジ

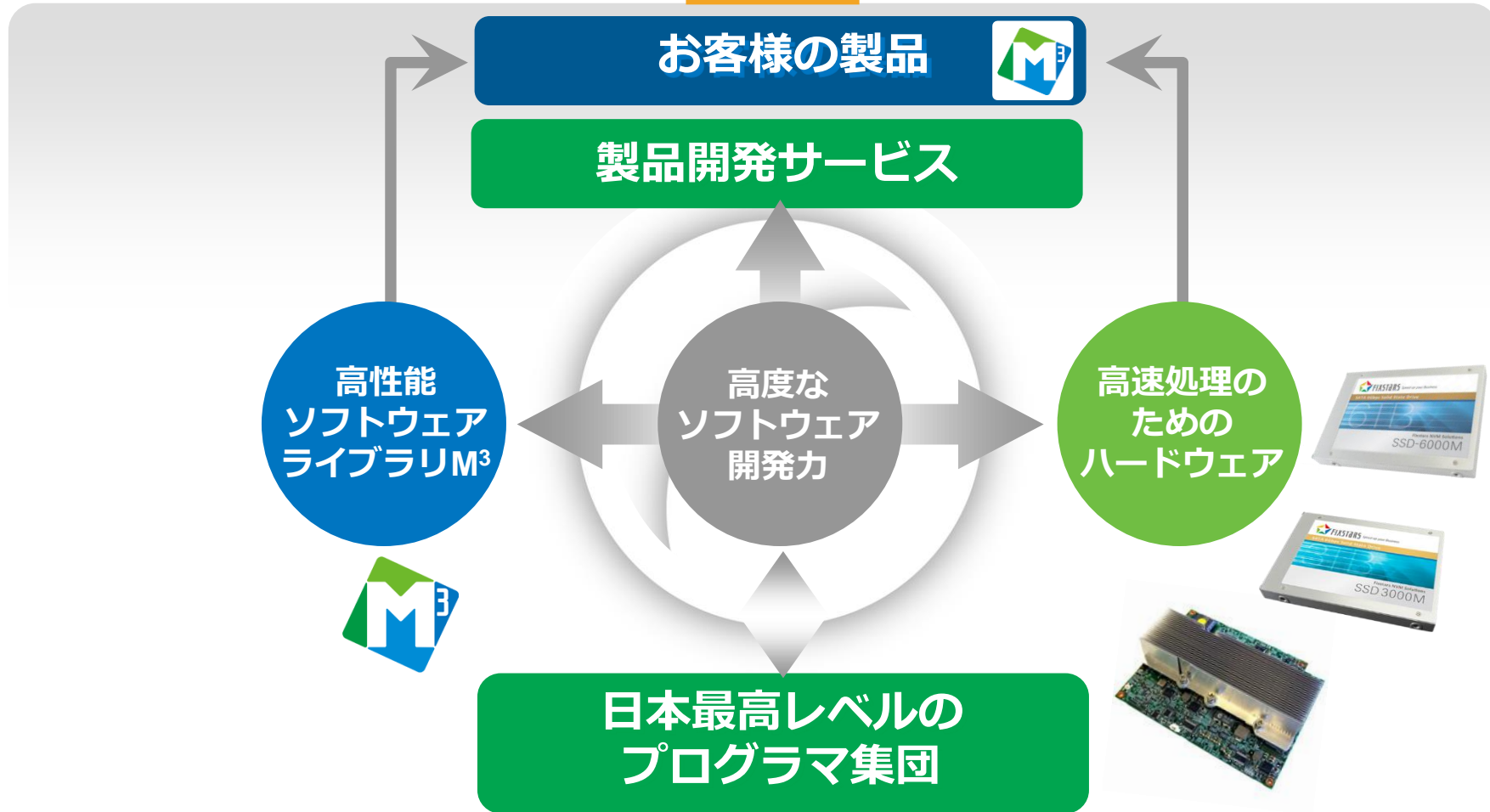
デバイスメーカーが積極的に  
情報提供 → 評価、デモ



No.1ブランドの  
スパイラル的な  
向上

ワクワク・ドキドキする仕事、  
最先端情報、エンジニア中心の  
企業文化を目指して  
優秀なエンジニアの集積アップ

# ★ ハイブリッド戦略：製品開発サービス+製品部材提供



# ★ ハイブリッド戦略によるビジネスの成長

お客様の製品ライフサイクルにあわせ、長期にわたり継続してサービスを提供

お客様の製品ライフサイクルに応じたサービスを提供

## ★ フィックスターズの提供サービス

ソフトウェア・サービス

共同研究

コンサルティング

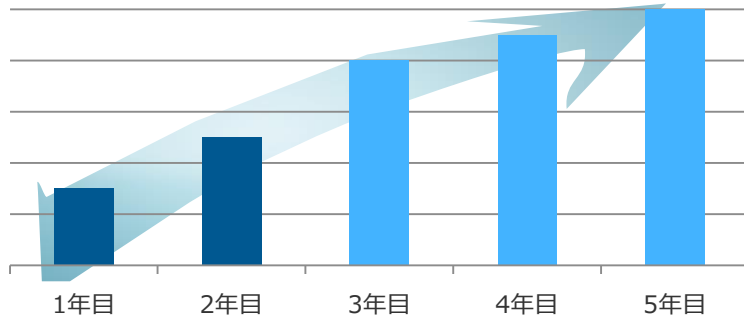
最適化

サポート

ハードウェア/ソフトウェア  
ライブラリの販売・サポート

部材提供

保守



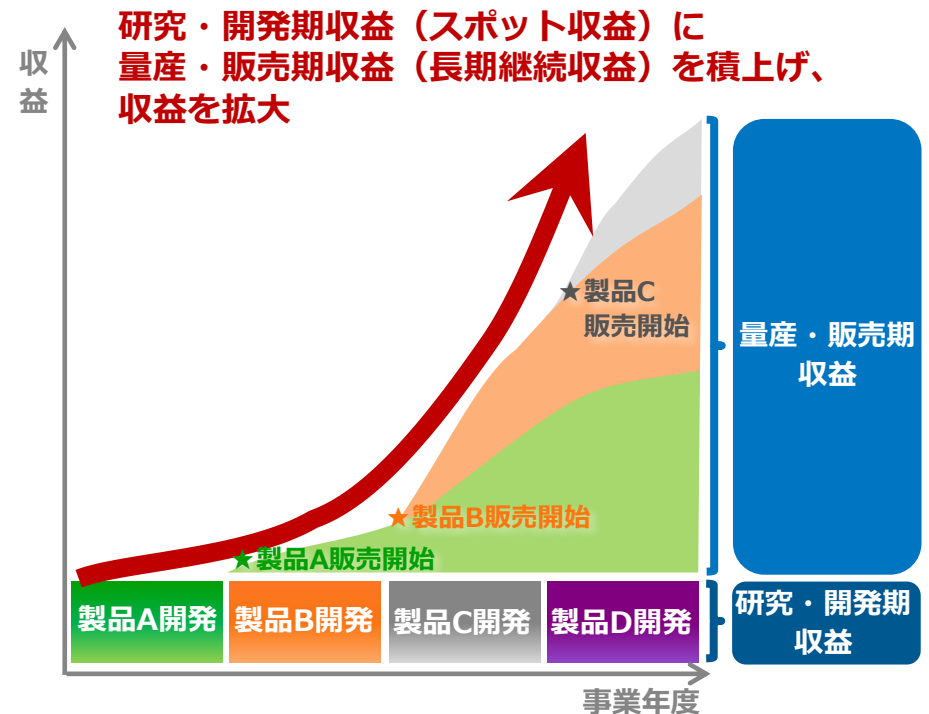
研究

製品開発

製品量産・販売

お客様の製品ライフサイクル

ハイブリッド案件増加に伴うビジネス成長のイメージ



お客様のビジネスと共に成長

NAND Flash向けソフトウェア開発で得た知見を活かし、  
産業機器向けフラッシュストレージ製品をパートナー企業と共同企画開発

## 製品ラインナップ

SATAドライブタイプ

SAS ドライブタイプ

PCIeボードタイプ

ローエンド

ハイエンド



既存製品に比べ、大容量、高速転送を実現する  
カスタマイズ可能なフラッシュストレージ製品



ソフトウェア技術を通じて  
全社員の幸福および全てのお客様の成功を追求し、  
フィックスターズの技術を活かして  
全世界のしあわせ向上に貢献すること

ありがとうございました