株式会社FRONTEO

第１５回 定時株主総会

平成３０年6月３０日

FRONTEO

第15期決算報告の延期に至った経緯

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

第15期決算報告延期の直接的な理由

FRONTEO USA(米国子会社)
年度末監査の未了

- **不適切な会計処理や不正などが原因<u>ではない</u>**
- **前年度より継続している<u>内部統制の不備</u>が原因**

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

主要な事業内容

FRONTEO

AIソリューション事業

ビジネスインテリジェンス
デジタルコミュニケーション
ヘルスケア

7.4%

リーガルテック事業

eディスカバリサービス	89.4%
フォレンジックサービス	3.1%

92.6%

連結売上高に占める割合

米国子会社の売上高は
リーガルテック事業の約6割

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

eディスカバリサービスについて

FRONTEO

表舞台

- 知財訴訟
- PL訴訟
- カルテル調査
- 2nd リクエスト
- その他調査、FCPA

裏舞台（証拠チェック）

パソコン（メモリー20GB）に納められたデータを印刷すると・・・

⇒100階建てビルの高さに！

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

eディスカバリ業界におけるFRONTEOの特徴

FRONTEO

高い技術力による品質向上

- 人工知能技術
- アジア言語対応技術

Code	Character "A"	Character "B"	漢	Byte
ASCII	41	42		1
Unicode (UTF-8)	EF,BC,A1	EF,BC,A2	E6,BC,A2	3
Shift-JIS	82,60	82,61	38,7A	2
EUC-JP	A3,C1	A3,C2	B4,C1	2

ASCII supports 128 - 256 characters
Unicode supports 65,536 characters

UTF: Unicode Transformation Format
EUC: Extended Unix Code

I met an attorney to discuss about the IP litigation related to semiconductor device structure.

我與一位律師見面討論一件與半導體器件結構有關的智慧財產權訴訟案子

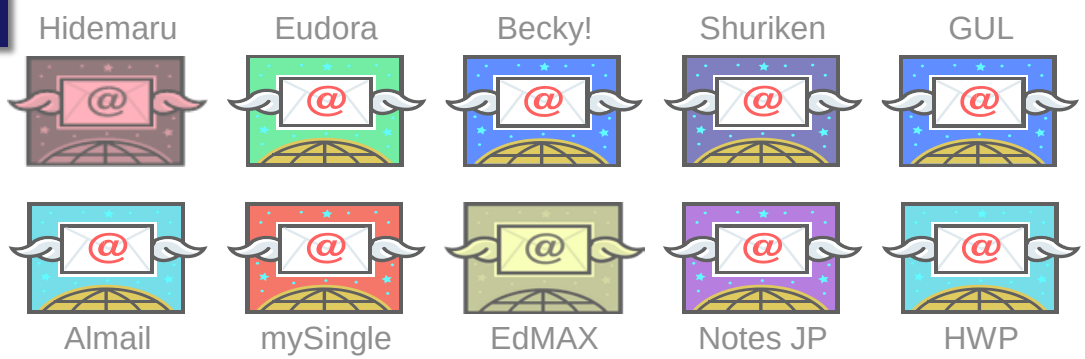
今日は対象の半導体デバイス構造の特許訴訟に関して弁護士と打ち合わせしました。

오늘 우리는 특허 소송에 관하여 변호사와 가진 회의를 갖고 그 결과, 일차적으로 반도체를 염려했다.

大幅コスト削減

データの安全性

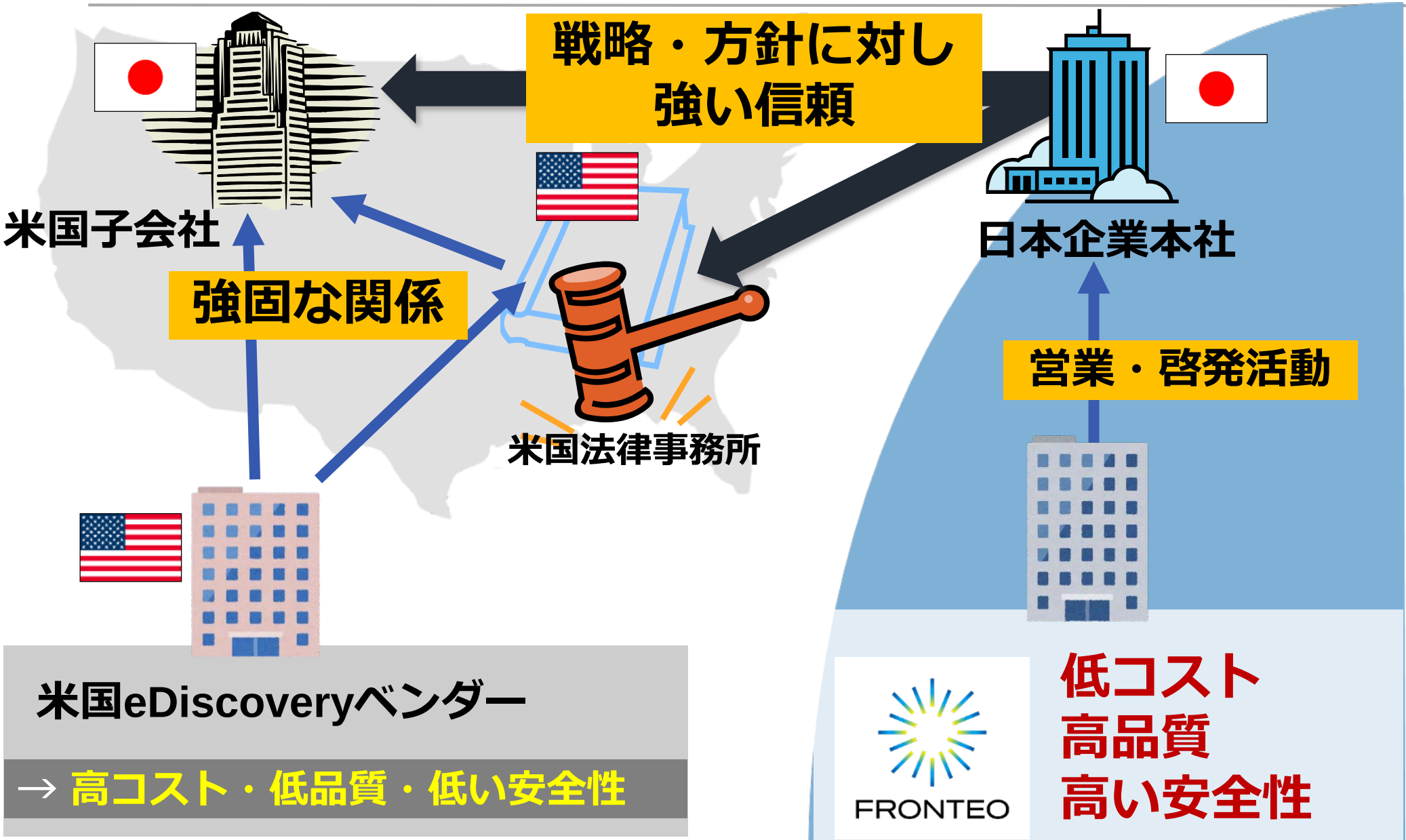
- 国内作業
- 国内保管



© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

eディスカバリにおけるアジア企業問題点

FRONTEO



© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

FRONTEOの取り組み

FRONTEO

	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度
リーガルテック	NASDAQ上場	eディスカバリベンダ（未上場企業）の買収			米国構造改革黒字化	内部統制強化
AIソリューション						

TechLaw SOLUTIONS a UBIC Company

evolvediscovery A UBIC COMPANY

essential DISCOVERY

US事業拡大

営業利益の推移

本社経営陣がAI立ち上げに従事

AI事業立ち上げ

AI黒字化

監査未了
継続会

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

米国企業統合作業の推移

2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度
CEO 米国にて CEOを採用	**CEO** 買収先米国企業 CEOが継続	**CEO**(～ 2017.8) 米国にてCEO採用	**CFO**(～ 2018.2) 米国にてCFO採用	**池上 成朝CEO** **上杉 知弘 CFO** **構造改革の断行**

2017年度の構造改革で利益体質に改善

<u>今後は内部統制の強化を重点課題として取り組む</u>

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

FRONTEO USAの内部統制の課題

FRONTEO

内部統制

FRONTEO USA

- 牽制機能
  承認体制の整備 → **問題なし**
  不正・不適切会計処理の疑義なし
- 証憑書類の保存・整備 → **要改善**
  監査に必要な証憑書類の提出に時間がかかる

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

FRONTEO USAの監査長期化の理由

FRONTEO

①監査基準の厳格化

2018年度～　US-SOX,ASC606適用開始

②業界の特殊性

短期間での証憑書類の収集が困難

↓

監査手続きの拡大・長期化

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

監査基準の厳格化による影響

FRONTEO

2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度

構造改革前の案件（買収前含む）

基本証憑が未整備の案件が残る
➡代替証憑により収益を認識

監査基準の厳格化

必要となる
代替証憑の
種類・量が増加
➡監査手続が拡大

証憑不備の指摘を受けたのは
- 過去からの継続案件
- 新規案件は問題なし

構造改革後の案件

基本証憑の整備状況に
問題なし
➡監査手続はスムーズ

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

決算短信の訂正について

FRONTEO

訂正の内容

【訂正対象】
厳格化後の監査基準で
要請される証憑を満たして
いない案件

【訂正前】
昨年度までの監査基準で
平成30年3月期に売上を計上

【訂正後】
平成31年3月期以降
証憑書類の充足または
顧客から入金後に売上を計上

（単位：百万円）	訂正前	訂正後	差異
売上高	12,332	12,217	-114
売上原価	7,042	6,990	-51
売上総利益	5,289	5,227	-62
売上比率	42%	43%	
販売費及び一般管理費	5,058	5,049	-9
営業利益	231	177	-53
売上比率	1%	1%	
営業外収益(-)・費用(+)（Net)	193	193	0
経常利益	37	-15	-53
売上比率	0%	0%	
当期純利益	-725	-828	-102
売上比率	-5%	-7%	

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

FRONTEO

改善のポイント

①過去案件の基本取引契約書等の証拠書類の整備

②本社からの派遣経営陣によって

既に日本で確立している体制

(証憑管理体制、会計システム導入など)

を速やかに米国に移管する。

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

監査での指摘事項を教訓とし
米国での新経営管理体制で
改善を完遂させます

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

記録に埋もれたリスクとチャンスを見逃さない

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential

FRONTEO

© FRONTEO, Inc. 2018 Proprietary and Confidential