平成25年1月期
第2四半期 決算説明会

株式会社 ACCESS

平成24年8月31日

© 2012 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、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実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.の米国ならびに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。

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

目次

I. 通期 業績予想修正

II. 第2四半期決算概況

III. 第2四半期の事業進捗状況
   1. 事業の進捗状況
   2. セグメント別事業状況

IV. 電子出版関連事業の取り組み

Appendix

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

I. 通期 業績予想修正

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

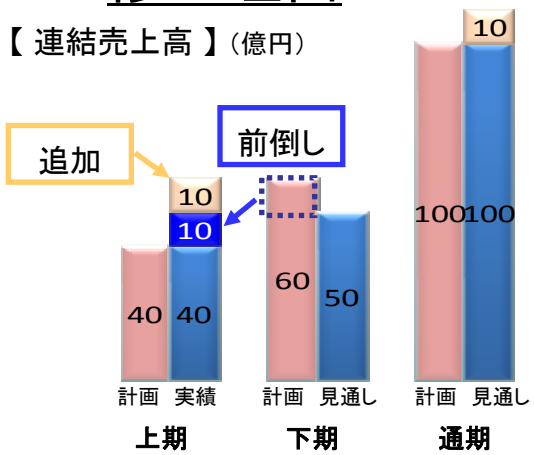
通期 業績予想修正

○ 通期連結業績予想の修正（平成24年2月1日～平成25年1月31日）

（単位：百万円、%）

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益	一株当たり当期純利益（円）
通期業績予想 （A）（平成24年8月31日付）	11,000	1,150	1,300	1,800	4,610.40
従来予想 （B）（平成24年4月23日付）	10,000	300	380	750	1,913.17
増減額 （A－B）	1,000	850	920	1,050	―
増減率 （%）	10.0	283.3	242.1	140.0	―

○ 修正理由



（上期実績）

- 上期の売上高は20億円の増加
  - 各事業での売上増加（10億円）
  - ロイヤリティー収入の前倒し計上（10億円）

（下期見込み）

- 下期売上は、前倒し分を除き、当初計画の50億円を見込む
- 来期以降へ向けた新規技術・新規事業の開拓を加速
  - ➡ 関連する費用面の影響を考慮

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

II. 第2四半期決算概況

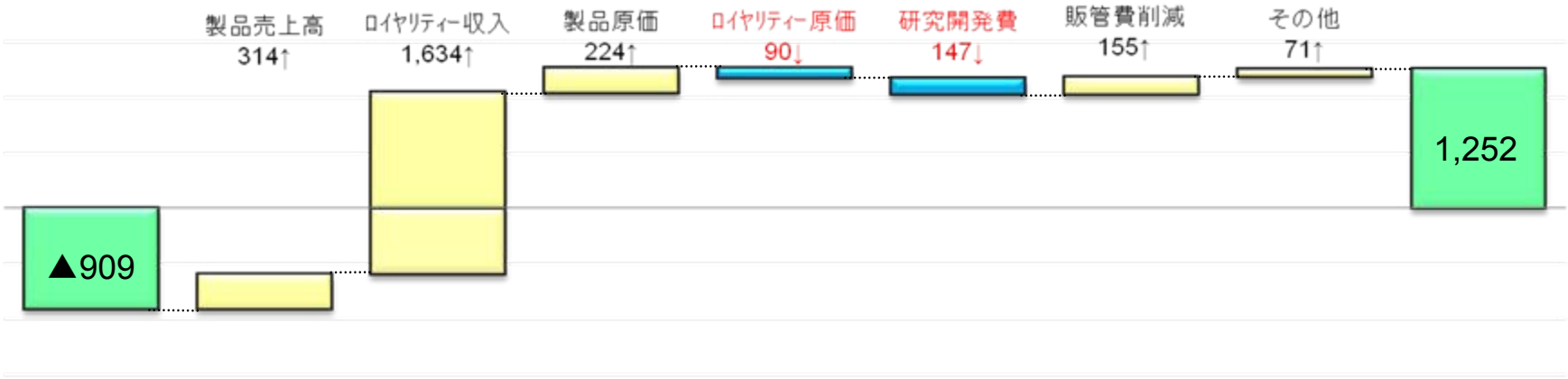
© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

連結-経常利益比較（第2四半期累計）

期初予算比較

(単位:百万円)

対予算 2,161

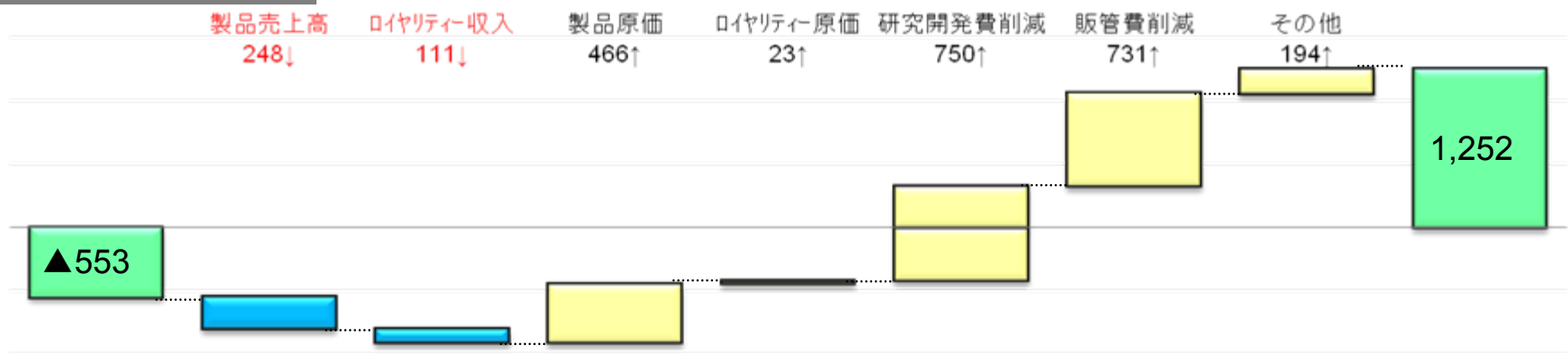


2012年7月期予算

2012年7月期実績

前年比較

対前年 1,805



2011年7月期実績

2012年7月期実績

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

決算ハイライト（第2四半期累計 予実/前年比較）

(単位:百万円、%)

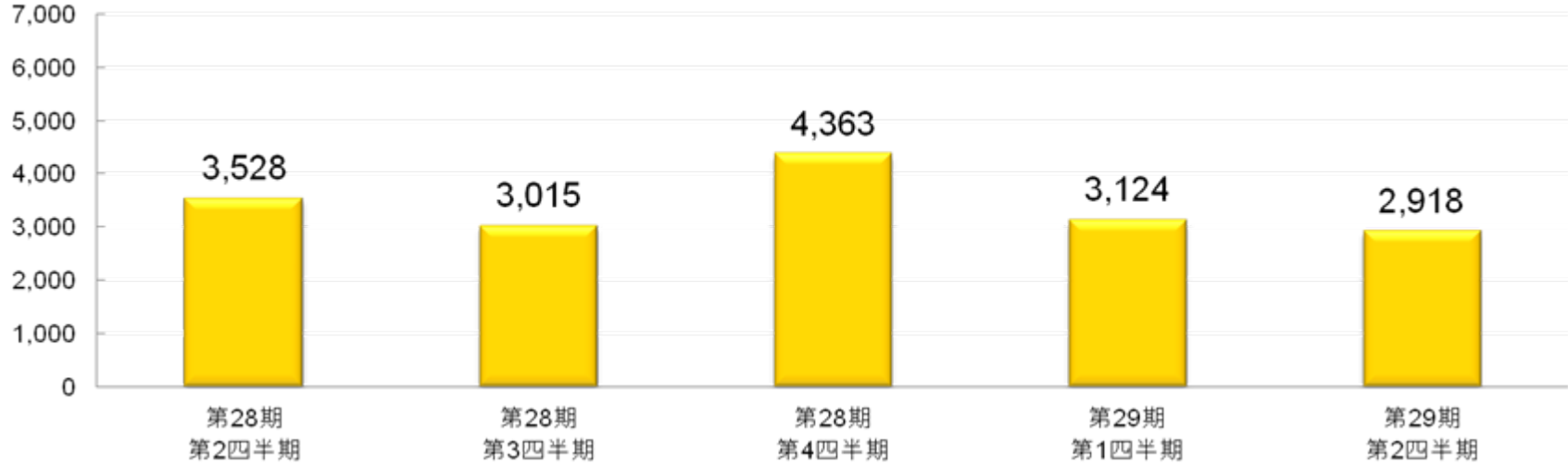
連結		第2四半期（当期）①	期初予算②	予算差異①-②	第2四半期（前年同期）③	前年差異①-③
売上高		6,043	4,094	1,948	6,403	▲ 359
	製品	2,270	1,956	314	2,519	▲ 248
	ロイヤリティー	3,772	2,138	1,634	3,883	▲ 111
売上総利益		4,230	2,148	2,082	4,101	129
（粗利率）		70.0%	52.5%	17.5%	64.1%	6.0%
	製品	693	154	538	475	217
	（粗利率）	30.5%	7.9%	22.6%	18.9%	11.6%
	ロイヤリティー	3,537	1,994	1,543	3,626	▲ 88
	（粗利率）	93.8%	93.3%	0.5%	93.4%	0.4%
販管費		3,102	3,109	▲ 7	4,583	▲ 1,481
	研究開発費	869	721	147	1,619	▲ 750
	それ以外	2,233	2,388	▲ 155	2,964	▲ 731
営業利益		1,128	▲ 961	2,089	▲ 482	1,610
経常利益		1,252	▲ 909	2,161	▲ 553	1,805
特別損益		971	▲ 104	1,075	▲ 572	1,543
当期純利益		2,029	▲ 1,038	3,067	▲ 1,116	3,145

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

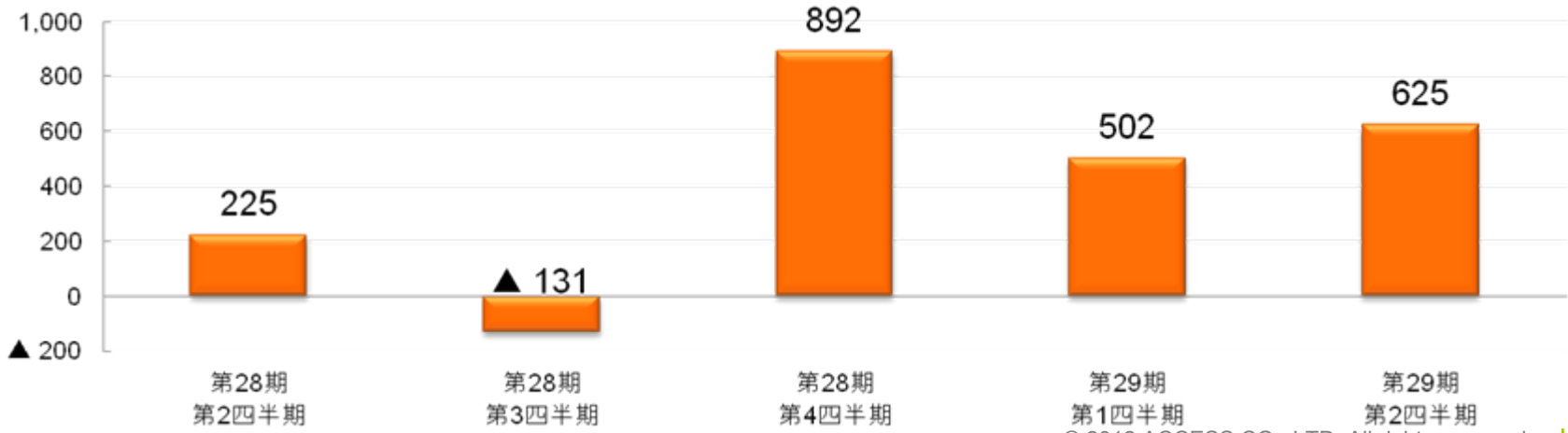
売上高･営業利益推移（連結）

連結売上高推移

(単位:百万円)



連結営業利益推移



© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

III. 第2四半期の事業進捗状況

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

3-1. 事業の進捗状況

	第29期				第30期以降
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	
業績	主な成果 Q1黒字化達成	主な成果 上期/通期 業績上方修正	来期以降の増収増益へ向けた 足場固めを加速		増収増益へ
事業	■ 収益モデルの転換（ストック型ビジネスの積み上げ） ■ クラウド連携サービスを実現するソリューション開発･展開 ■ 新規事業開拓				■ 収益ﾓﾃﾞﾙ/ 事業ﾎﾟｰﾄﾌｫﾘｵ の確立・拡大
	主な成果 SDNのR&D会社を ㈱ｲﾝﾀｰﾈｯﾄｲﾆｼｱﾃｨﾌﾞ と合弁設立	主な成果 電子出版関連事業 における成果	→		
組織	■ 「強い営業力」「強い製品力」「強い組織」の基盤構築				■ 継続的な 事業成長への 組織基盤の確立
	主な成果 本社合理化完了し 新組織で基盤構築	主な成果 次期に向けた 戦略的R&D本格化	→		

第2四半期黒字化を実現し、新規技術・新規事業の開拓を更に加速

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

3-2. セグメント別事業状況
– ソフトウェア事業（国内）–

第2四半期（累計）業績

（単位：百万円）

	前期上期 累計①	当期上期 累計②	増減 ②-①
売上高	3,946	2,933	▲1,012
貢献利益※	2,111	1,843	▲268
社員数（人）	187	138	▲49

※ 全社費配賦前利益

業績ポイント

○**既存ビジネスの収益貢献**

既存ビジネスで高い利益率を確保
期初計画に対し、一部ロイヤリティー売上を前倒計上

○**継続的なコストコントロール**

第1四半期で完了した合理化によるコスト削減効果が
第2四半期以降に利益貢献

事業ハイライト

○**「もっとTV」アプリを開発、提供開始**

✓ 株式会社電通と主要テレビ局各社が提供する
VODサービス「もっとTV」のAndroid™対応
スマートフォン / タブレット版アプリを開発提供

○**Smartphone Technologies LLC（米国）への特許ライセンス**

✓ Smartphone Technologies LLCとの間で
特許権のライセンスに関する契約を締結
（スマートフォンの機能に関連する特許含む）

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

3-2. セグメント別事業状況
– ソフトウェア事業（海外）–

第2四半期（累計）業績

（単位：百万円）

	前期上期 累計①	当期上期 累計②	増減 ②-①
売上高	1,132	1,010	▲122
貢献利益※	▲366	54	420
社員数（人）	394	183	▲211

※ 全社費配賦前利益

業績ポイント

○**既存ビジネスの収益貢献**

既存ビジネスで高い利益率を確保

計画以上のロイヤリティー / ライセンス売上を計上

○**拠点毎に最適なコストコントロール**

海外子会社各社で最適なコストコントロールを継続

事業ハイライト

○**デジタル家電関連事業の拡大**

✓ DLNA関連ソリューションへの市場評価

- 「Connected Home Global Summit 2012」において当社「NetFront® Living Connect 3.0」が、「2012 年度Connected Home Industry Awards」の「Best Enabling Product/Solution for the Connected Home（家電連携において最も優れた製品）」を受賞
- 当社ヨーロッパ子会社のグローバル製品ディレクターがDLNAより、「2011年度DLNA Outstanding Contribution Award」を受賞

✓ 「NetFront® Living Connect」がSkyviia Corporation（本社：台湾）のSoCソリューションに採用

✓ 当社とOcean Blue Software Ltd.（本社：英国）でHbbTV対応ミドルウェアソリューション提供開始

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

3-2. セグメント別事業状況
– ネットワークソフト事業 –

第2四半期（累計）業績

（単位：百万円）

	前期上期 累計①	当期上期 累計②	増減 ②-①
売上高	1,108	1,656	547
貢献利益※	▲355	▲109	246
社員数（人）	166	215	49

※ 全社費配賦前利益

業績ポイント

○**ライセンスビジネスの拡大**
ZebOSライセンスの顧客開拓による売上増加

○**コスト最適化実施**
IPI本社機能のスリム化を目指した合理化及び外注費削減を実施中

事業ハイライト

○**「ZebOS7.10」リリース**
✓ ソフトウェアベースの通信機器向けミドルウェア「ZebOS」シリーズの最新版「ZebOS7.10」をリリース

○**次世代ネットワーク向け / クラウド向け基幹技術開発進捗**
✓ ㈱ストラトスフィア（㈱インターネットイニシアティブとの合弁会社）において開発したSDN（Software Defined Network）ソリューションの評価版を提供開始

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

3-2. セグメント別事業状況
– フロントエンド事業 –

第2四半期（累計）業績

（単位：百万円）

	前期上期 累計①	当期上期 累計②	増減 ②-①
売上高	85	443	357
貢献利益※	▲285	169	454
社員数（人）	47	36	▲11

※ 全社費配賦前利益

業績ポイント

○**電子書籍関連事業の更なる拡大**

電子出版ﾌﾟﾗｯﾄﾌｫｰﾑ / EPUB3.0準拠電子書籍ﾋﾞｭｰﾜのライセンスビジネスが大幅拡大

事業ハイライト

○**電子書籍配信向けソリューション提供拡大**

✓ 株式会社講談社の電子書籍ストアアプリ「少年マガジン コミックス」に採用

✓ Hansol Education（本社：韓国）の子供向け電子書籍 ストア「Finger Books」に採用

○**EPUB3.0電子書籍ビューワの提供拡大**

✓ 角川グループの「BOOK☆WALKER」向けにEPUB3.0準拠の電子書籍ビューワ開発

✓ 楽天株式会社の子会社であり、世界有数の電子書籍事業者Kobo Inc.（本社：カナダ）のEPUB3.0対応電子書籍サービスの標準ビューワエンジンとして採用

✓ IDPFのEPUB3.0ビューワ「Readiumリファレンス・プラットフォーム」に「NetFront® BookReader EPUB Edition」の技術が搭載

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

IV.  電子出版関連事業の取り組み

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

4-1. 電子書籍配信向けソリューション
– ACCESS™ Digital Publishing Ecosystem –

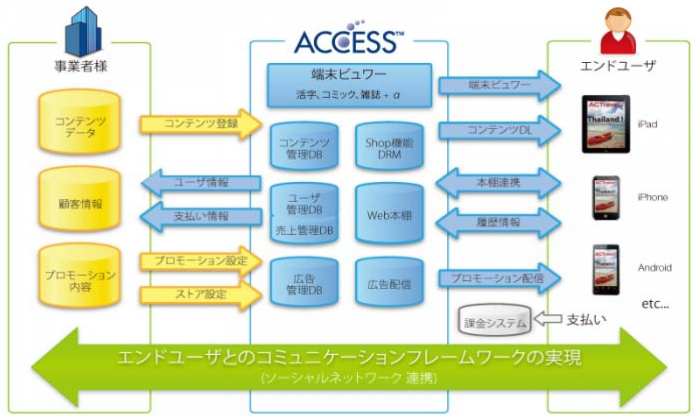
ソリューション概要

- 活字、コミック、雑誌等を包括的にサポート
- 対応アプリ
  - ✓ 単体アプリ（リッチコンテンツ配信）/ ストアアプリ型 / クロスメディア型等、様々なアプリを実現
- ユーザ別情報配信（広告配信機能）
- 課金システムに対応



システム概要

- エンドユーザとのｺﾐｭﾆｹｰｼｮﾝﾌﾚｰﾑﾜｰｸの実現



採用実績

- 国内
  - ✓ ㈱メディアファクトリー（様々な書籍アプリ）
  - ✓ ㈱講談社（少年ﾏｶﾞｼﾞﾝｺﾐｯｸｽ等の電子書籍ﾌﾟﾗｯﾄﾌｫｰﾑ）
- 海外
  - ✓ 世界最大の教育楽譜出版社Alfred Music Publishing（米国）
  - ✓ 若年層向け出版社Bearport Publishing Company, Inc.（米国）
  - ✓ 医療系出版社Scientific Publishing Ltd.（米国）
  - ✓ 子供向け教育関連企業Hansol Education（韓国）
  - ✓ 健康科学関連出版社Yendis Publishing House（ブラジル）

今後の取り組み

- HTML5アプリ対応
  - ✓ ネイティブアプリのみならず HTML5アプリの対応機能を追加
- 新規国内顧客開拓
  - ✓ 中堅出版社
  - ✓ 新聞社
  - ✓ メーカ各社　etc.
- 海外展開の拡大
  - ✓ 海外出版社



© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

4-2. EPUB3.0電子書籍ビューワ – NetFront® BookReader EPUB Edition –

EPUB3.0電子書籍ビューワ　概要

- **レンダリングエンジン**
  - ✓ WebKitベース
  - ✓ 活字、コミック、雑誌等が一つのEPUB3.0ビューワで表示可能
- **コンバータ**
  - ✓ 各ホルダーのコンテンツ資産をEPUB3.0へ変換



IDPF EPUB3.0リファレンス実装への貢献

- **IDPFの「プロジェクトReadium」に加盟**
  - ✓ 国際標準化団体「International Digital Publishing Foundation（IDPF）」がEPUB3.0規格の普及促進を目指して発足した「プロジェクトReadium」に加盟
- **IDPFのEPUB3.0ビューワ「Readiumリファレンス・プラットフォーム」に搭載**

Readium

採用実績

- **「BOOK☆WALKER」へ提供**
  - ✓ 角川グループの電子書籍プラットフォーム「BOOK☆WALKER」向けにEPUB3.0準拠の電子書籍ビューワの開発に着手
- **「kobo Touch」標準ビューワエンジンとして採用**
  - ✓ カナダKobo社（楽天グループ）のEPUB3.0対応電子書籍サービスへ採用

今後の取り組み

- **出版業界以外への展開**
  - ✓ 法人向けソリューション
    - ➢ 法人向けに電子書類のEPUB化
  - ✓ 教育事業向けソリューション
    - ➢ 教育事業向けにEPUB活用
  - ✓ 広告市場向けソリューション
    - ➢ EPUB書籍と広告事業の組み合わせ　etc.

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

Appendix

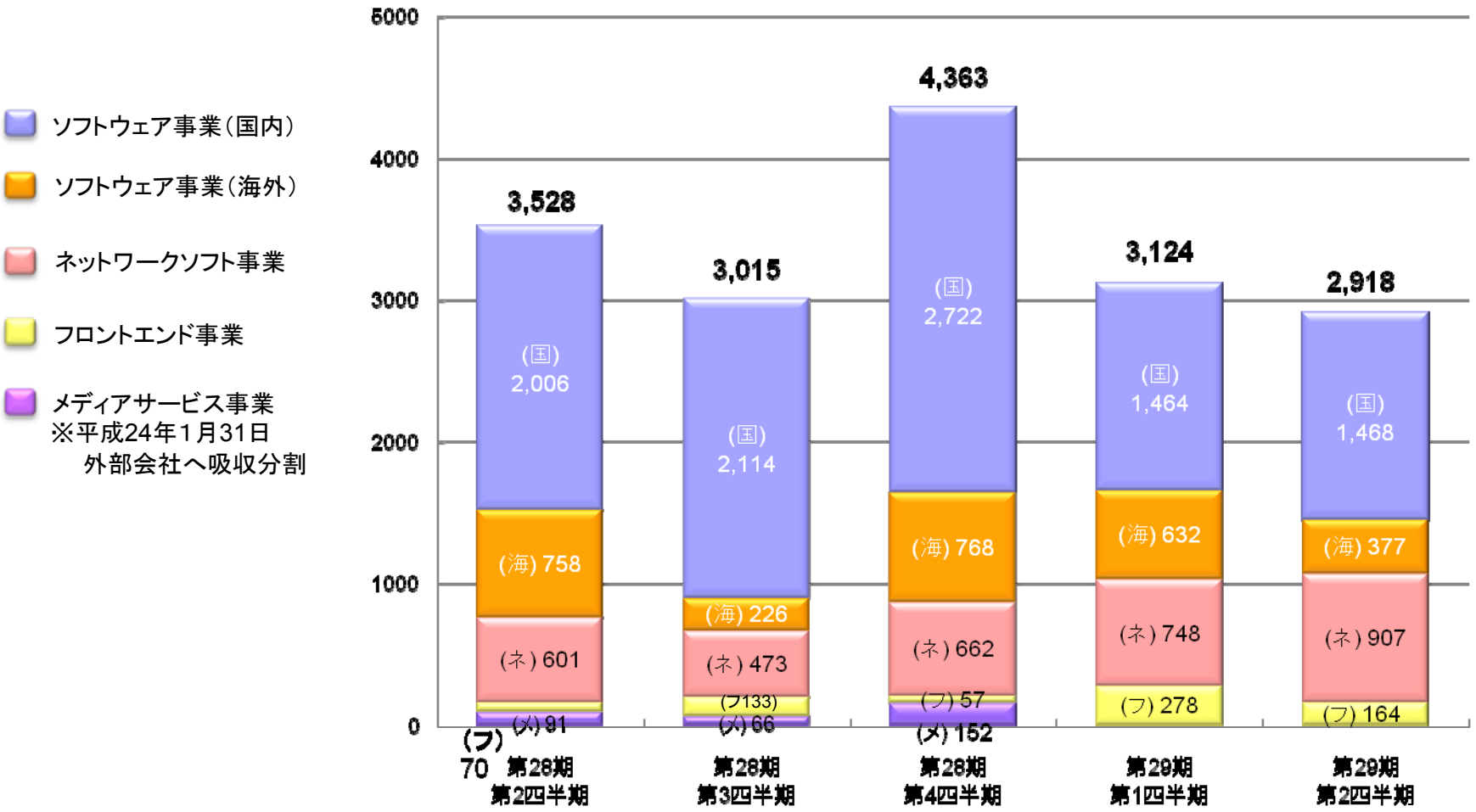
© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

1. 四半期毎のセグメント別売上高の推移（連結）
2. 四半期毎のセグメント別営業利益の推移（連結）
3. 第29期第2四半期累計 特別利益・特別損失の明細
4. 受託開発（製品）の受注状況（連結）
5. 貸借対照表（要約）
6. 連結キャッシュ・フローの状況（要約）
7. 人員の推移（連結）
8. 平成25年1月 期第2四半期 開示一覧

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

四半期毎のセグメント別売上高の推移（連結）

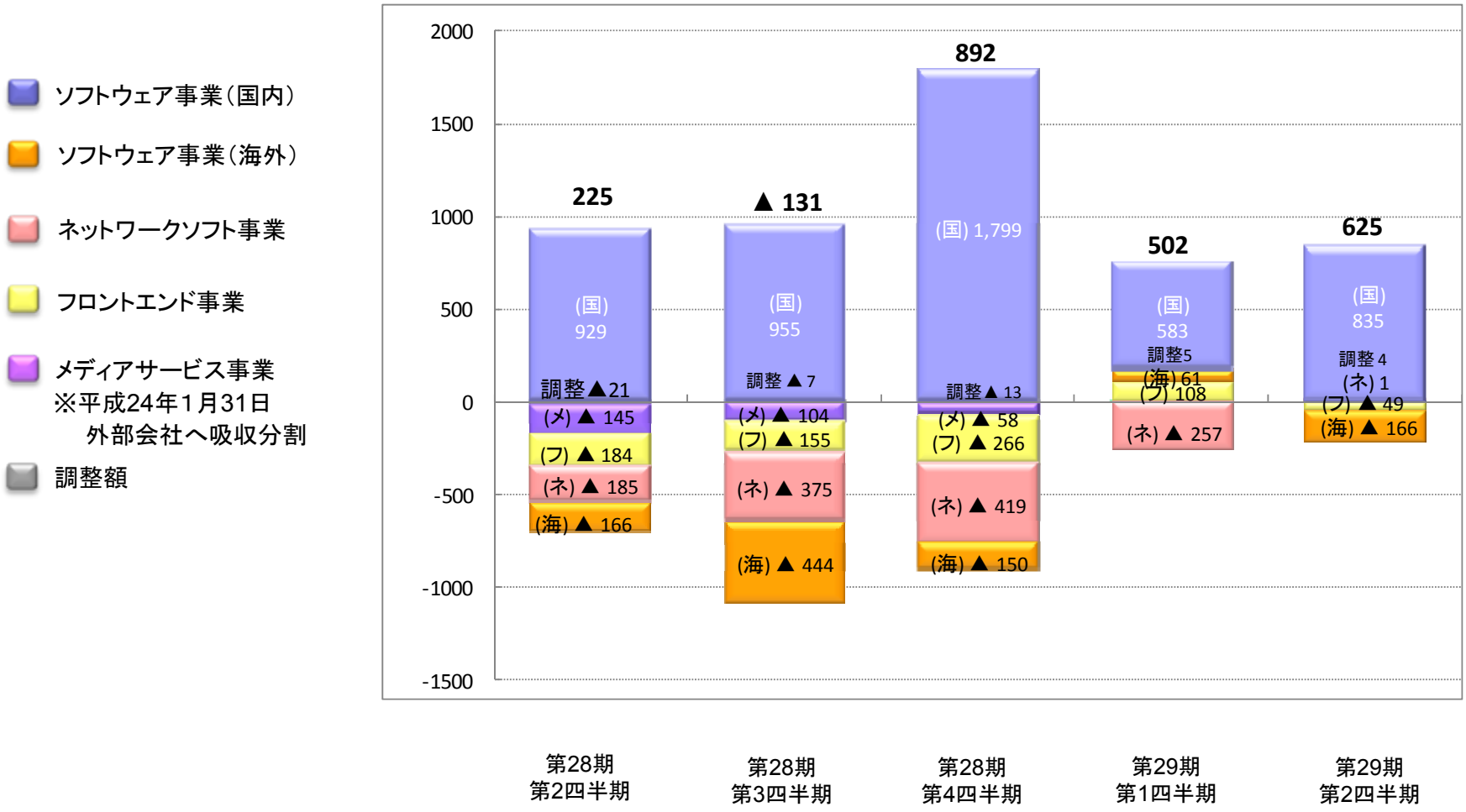
（百万円）



© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

四半期毎のセグメント別営業利益の推移（連結）

（百万円）



© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

第29期第2四半期累計 特別利益・特別損失の明細

（単位：百万円）

	科目名	ACCESS（本社）	子会社	修正	連結合計
特別利益	関係会社株式売却益	－	0	1,212	1,211
	その他	62	160	▲ 160	63
	合計	62	159	1,051	1,274
特別損失	特別退職金（HQ、IPI、ASF、ASB）	44	234	▲ 15	262
	減損損失	27	－	－	27
	その他	1	171	▲ 161	12
	合計	73	406	▲ 176	303

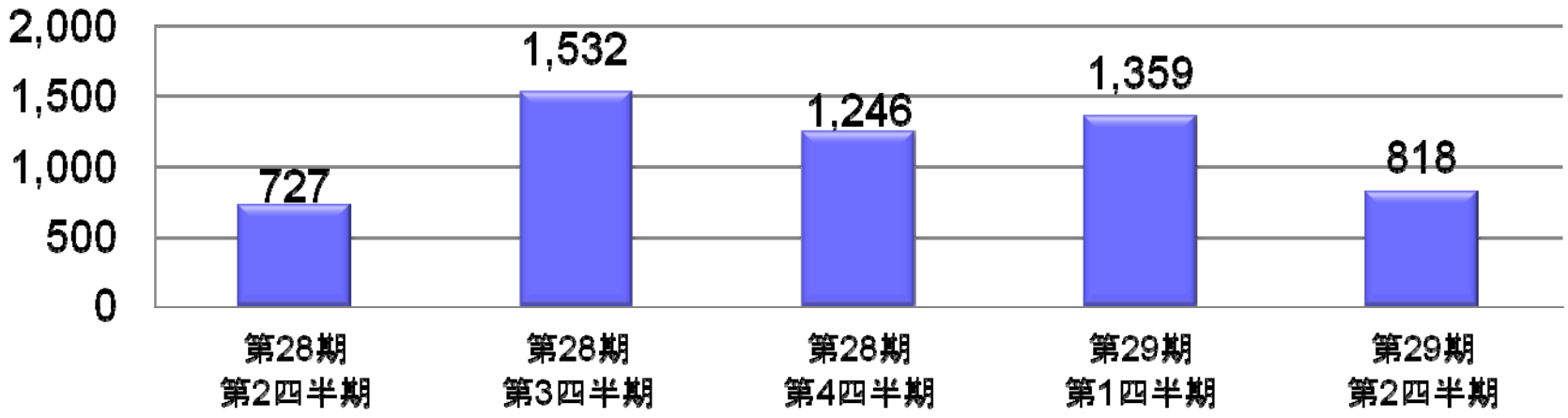
HQ　：　44百万円
IPI　：　214百万円
ASF　：　4百万円
ASB　：　20百万円

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

受託開発(製品)の受注状況(連結)

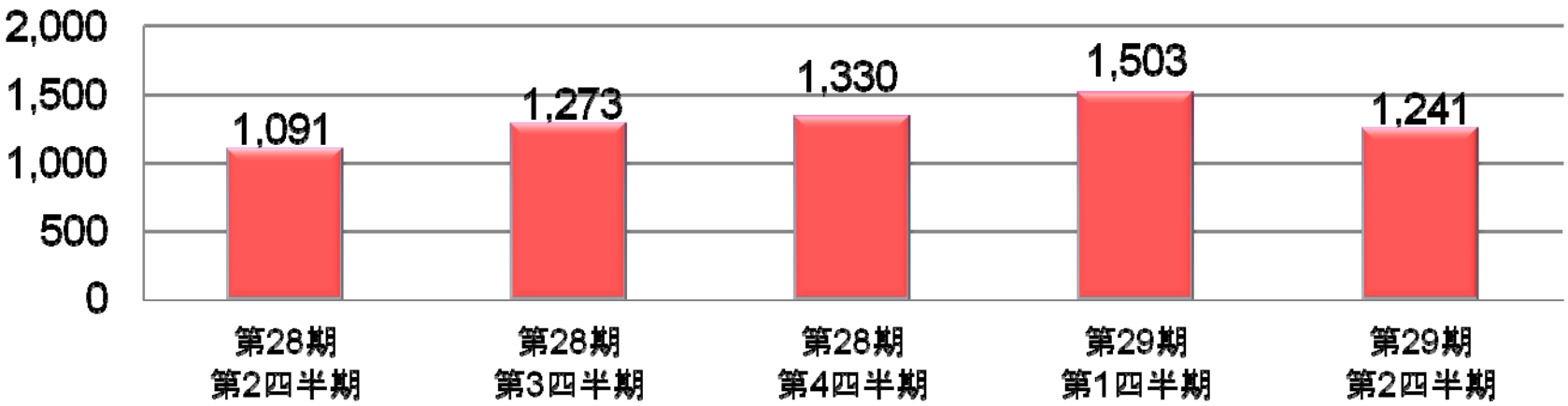
受注高

(百万円)



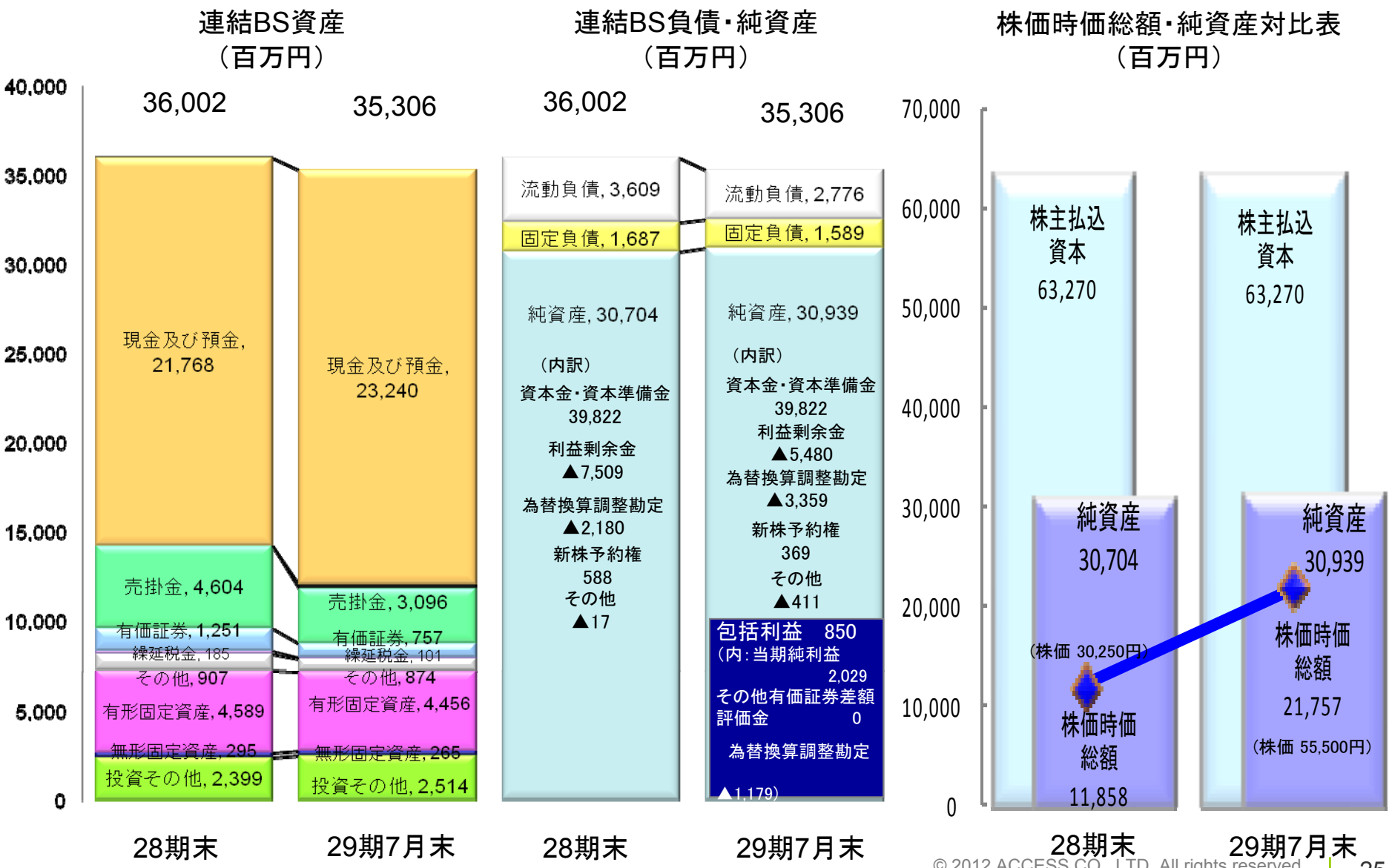
受注残高

(百万円)



© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

貸借対照表（要約）



© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

連結キャッシュ・フローの状況（要約）

（百万円）	第29期 第2四半期	第28期 第2四半期	第28期 通期
Ⅰ. 営業活動によるキャッシュ・フロー	1,627	2,622	2,121
Ⅱ. 投資活動によるキャッシュ・フロー	58	584	2,172
Ⅲ. 財務活動によるキャッシュ・フロー	▲522	▲153	▲279
Ⅳ. 現金及び現金同等物増加/減少	1,203	3,124	3,726
Ⅴ. 現金及び現金同等物期首残高	22,342	18,616	18,616
Ⅵ. 現金及び現金同等物期末残高	23,546	21,741	22,342

税金等調整前当期純利益：2,223 百万円
売上債権の減少：1,478 百万円
関係会社株式売却益：▲1,211 百万円
特別退職金等支払額：▲820 百万円

税金等調整前当期純損失：▲1,125 百万円
売上債権の減少：4,544 百万円
特別退職金等支払額：▲900 百万円

税金等調整前当期純損失：▲3,976 百万円
在外子会社清算に伴う為替調整勘定取崩損：2,694 百万円
売上債権の減少：3,661 百万円
特別退職金等支払額：▲1,317 百万円

無形固定資産の取得による支出：▲62 百万円
有価証券の売却による収入：238 百万円
非連結子会社の株式取得による支出：▲100 百万円

投資有価証券の取得による支出：▲2,065 百万円
投資有価証券の売却による収入：3,093 百万円

定期預金の預入による支出：▲2,223 百万円
定期預金の払戻による収入：1,142 百万円
投資有価証券の取得による支出：▲3,664 百万円
投資有価証券の売却による収入：5,944 百万円

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

人員の推移（連結）

（単位：人）		2011/4末	2011/7末	2011/10末	2012/1末	2012/4末	2012/7末
	日本	343	187	186	187	136	138
ソフトウェア事業（国内）		**343**	**187**	**186**	**187**	**136**	**138**
	日本	10	11	11	9	0	0
	アジア（日本以外）	344	318	229	162	135	135
	北米	33	31	30	11	12	10
	ヨーロッパ	34	34	35	35	38	38
ソフトウェア事業（海外）		**421**	**394**	**305**	**217**	**185**	**183**
	日本	11	13	14	16	11	9
	アジア（日本以外）	43	90	122	165	133	142
	北米	58	59	65	79	72	58
	ヨーロッパ	5	4	5	7	6	6
ネットワークソフト事業		**117**	**166**	**206**	**267**	**222**	**215**
	日本	56	47	63	63	38	36
フロントエンド事業		**56**	**47**	**63**	**63**	**38**	**36**
	日本	30	24	23	22	－	－
メディアサービス事業		**30**	**24**	**23**	**22**	**－**	**－**
	日本	129	173	63	62	76	35
本社管理部門		**129**	**173**	**63**	**62**	**76**	**35**
合計		**1,096**	**991**	**846**	**818**	**657**	**607**

※メディアサービス事業は平成24年1月31日　外部会社へ吸収分割実施

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

平成25年1月期 第2四半期 開示一覧 ①

		適時開示	報道発表
第2四半期	5月	■ 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 ■ 株式給付信託（J-ESOP）の導入に関するお知らせ ■ 平成25年1月期第2四半期の業績予想の修正に関するお知らせ（5月31日付）	■ ACCESSのDLNAアンバサダー Joerg Egginkが「2011年度DLNA Outstanding Contribution Award」を受賞 ■ ACCESSの「NetFront® Living Connect」が「Best Enabling Product/Solution for the Connected Home」賞を受賞 ■ 講談社の電子書籍ストアアプリ「少年マガジン コミックス」にACCESSの電子出版ソリューション「ACCESS ™ Digital Publishing Ecosystem」が採用
	6月	■ 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（6月18日付）	■ 角川グループとACCESSが「BOOK☆WALKER」向けにEPUB3.0準拠の電子書籍ビューワ開発に着手 ■ ACCESS、スマートフォン・タブレット版「もっとTV」アプリを開発、提供開始 ■ 韓国Hansol Educationの子供向け電子書籍ストア「Finger Books」にACCESSの電子出版ソリューション「ACCESS™ Digital Publishing Ecosystem」が採用

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.

平成25年1月期 第2四半期 開示一覧 ②

		適時開示	報道発表
第2四半期	7月		■ カナダの電子書籍事業者KoboのEPUB 3対応電子書籍サービスの標準ビューワエンジンとしてACCESSの「NetFront® BookReader v1.0 EPUB Edition」が採用 ■ IDPFのEPUB 3ビューワ「Readiumリファレンス・プラットフォーム」に、ACCESS「NetFront® BookReader EPUB Edition」の技術が搭載 ■ SkyviiaのAndroid搭載テレビ向けSoCソリューションにACCESSのDLNA準拠のソリューション「NetFront® Living Connect」が採用 ■ ACCESSと英Ocean Blue Software、HbbTV対応ミドルウェアソリューションの提供を開始
（ご参考） 第29期 第3四半期	8月	■ Smartphone Technologies LLC（米国）への特許ライセンスに関するお知らせ（8月1日付） ■ 平成25年１月期 第２四半期累計期間の業績予想値と実績値との差異、特別損失計上および通期業績予想の修正に関するお知らせ（8月31日付）	■ 欧州の大手OEM/ODMメーカー、Vestelに ACCESSのDLNAソリューション「NetFront® Living Connect」が採用 ■ ACCESS、最新版HbbTV1.5およびHTML5に対応した NetFront® Browser NX 2.0 DTV Profile」を発表

© 2012 ACCESS CO., LTD. All rights reserved.