



**2008年1月期
第一四半期決算説明会**

**株式会社ACCESS
代表取締役社長 荒川 亨
2007年6月18日**

本資料についての注意点

- **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当社グループで判断したものであります。**
- **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。**

・課題への対応状況

第24期 最重要課題



1. ASA (旧PSI)の完全統合

- 組織体制の再構築 (~ 4月末)
- 現237名 (米国) から77名を削減
- 研究開発子会社へ

日・米での効率的
研究開発体制の確立

2. 中国 (南京・北京) への効率的シフト

- 研究開発 (X) 案件の移管 (通期で49%)
- 受託 (B/S) 案件の移管 (通期で50%)
- 技術習熟度の目標レベル達成
- 顧客情報の管理

日・米・中での
開発効率の改善

3. 本社体制の維持・強化

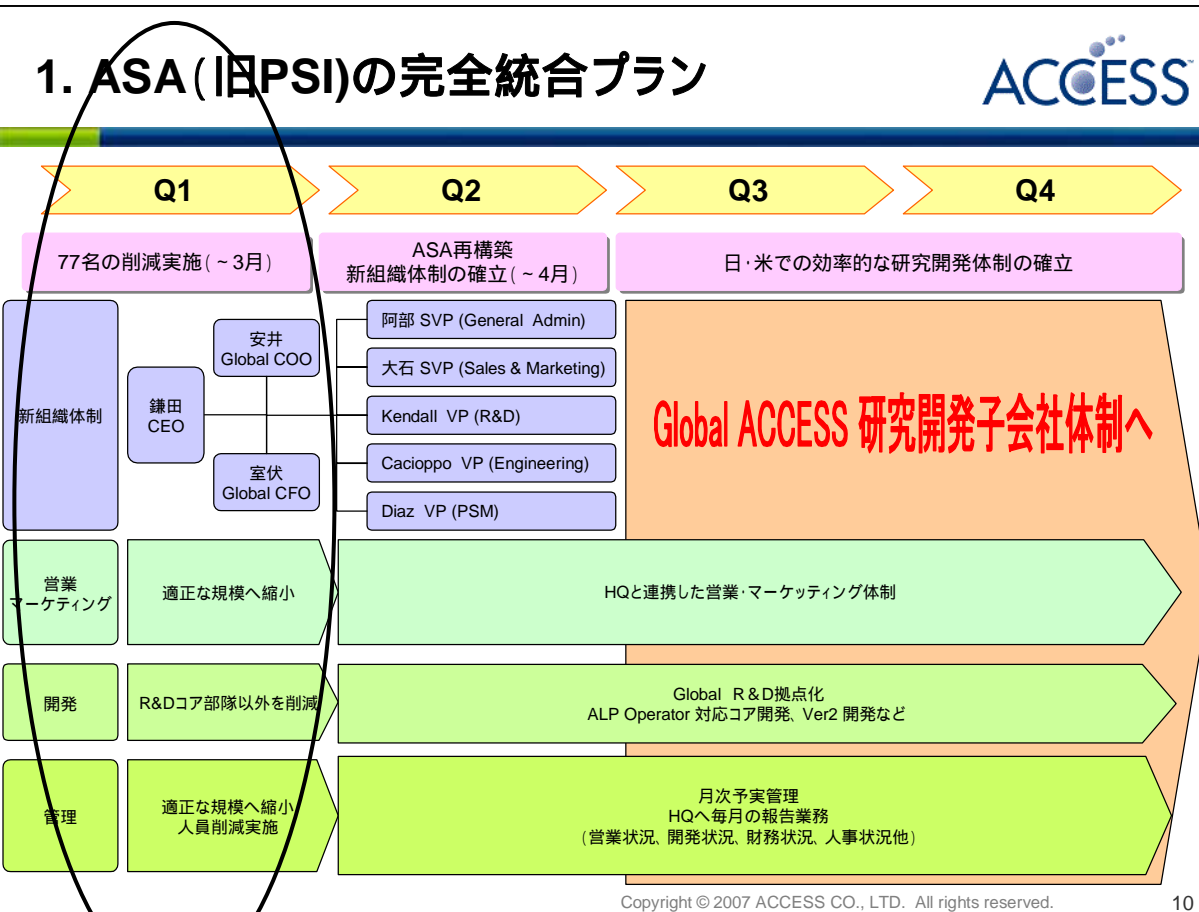
- 営業・開発・管理体制の国内外の3方面化

グローバル体制の確立

1. ASA (旧PSI)の完全統合プラン進捗

営業、開発、管理で適正規模を実現、研究開発子会社化

1. ASA (旧PSI)の完全統合プラン



- 適正規模を実現
- 研究開発子会社化
- 鎌田CEO体制にて今年度計画予算達成の見込み

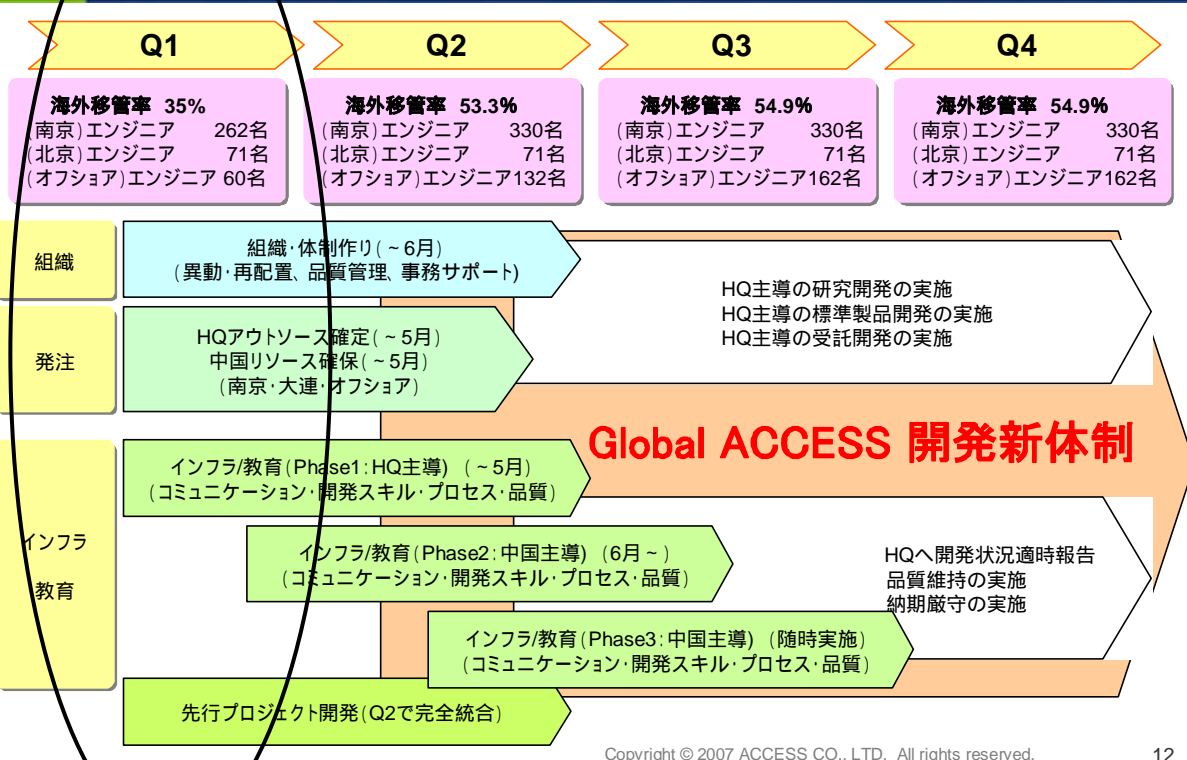


統合プランは順調に推移

2. 中国(南京・北京)への効率的シフトプラン進捗

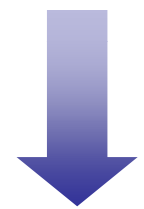
中国での受け入れ体制の整備は進んでいるが、
 「課題は、如何にリソースの需要と供給をマッチさせるか」

2. 中国(南京・北京)への効率的シフトプラン



- ・2Qに中国側の受入体制完了
- ・2Q後半より移管を本格的に推進
- ・現在の海外移管率

1Q目標35% 実績14%



リソースの再配置の必要性

○ 国内最優先案件

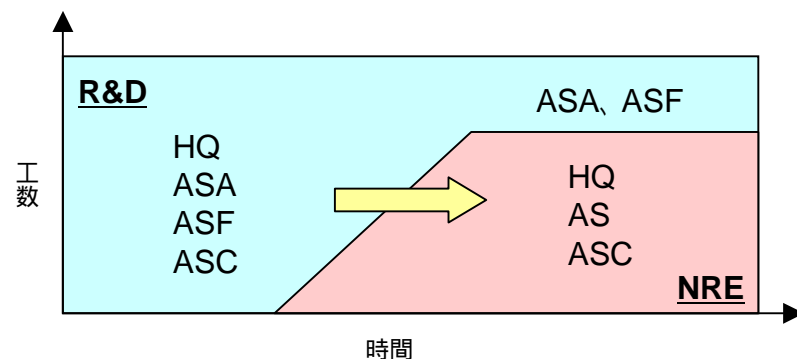
- 1seg/3seg関連プロジェクトの拡大と緊急性のため、国内協力会社リソースを一括確保したため、中国移管せず

○ ALP対応のためのリソースの再配置

- iPhone対抗で国内外で予想以上にALPの引き合いが好調
 - 仏オレンジ社をはじめ、実取引に結びつく引き合いが増加
- 強力なALP引き合い対応の為、中国リソースを活用
- 中国リソースの逼迫により、中国シフトによるグローバル開発体制構築が追いつかず

○ グローバルALP対応

- 各拠点の特性に応じたリソース配置によりグローバルにてALP開発を推進

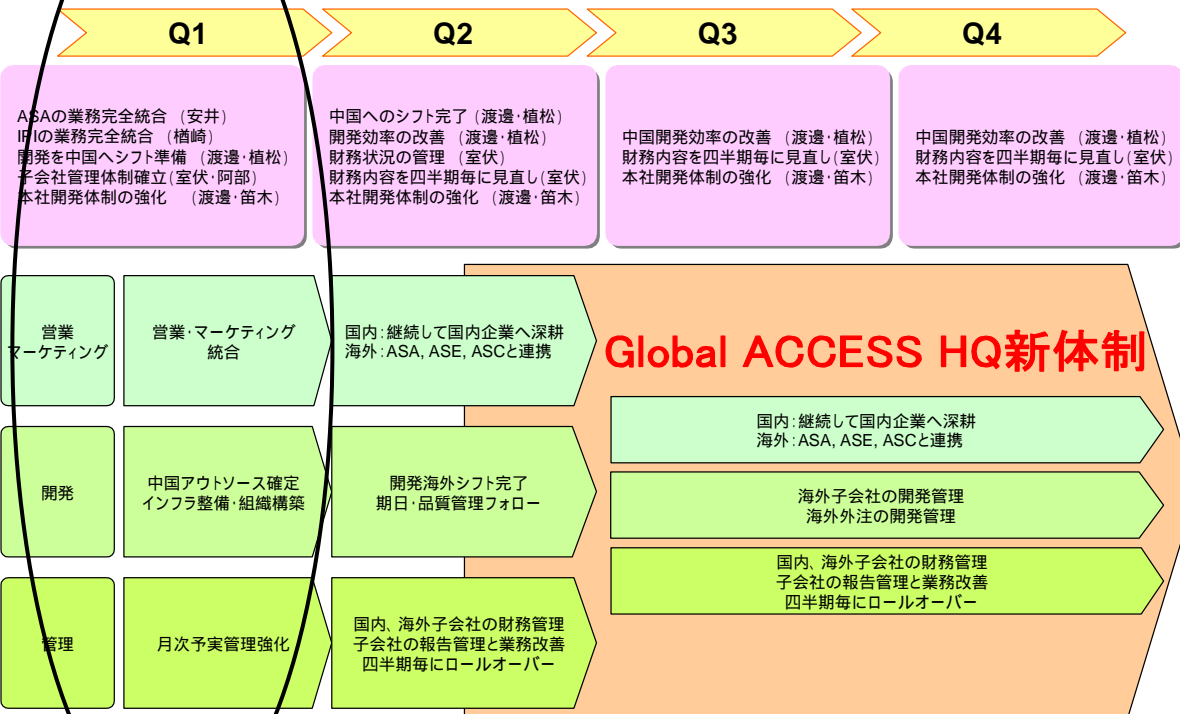


2Q以降にはリソース再配置後の安定化、プロジェクト管理・推進体制の強化により、効率改善が見込める。

3. 本体制の維持・強化プラン進捗

本体制の維持・強化プランは、計画に従って整備を行っているが、
「課題は、如何に開発効率を改善するか」

3. 本体制の維持・強化プラン



- 営業
営業とマーケティングの組織統合が終了し、今後はグローバル営業の強化へ
- 開発
中国移管に向けた組織とインフラの整備が整ったので、本格的に開発案件のシフトを推進
- 管理
全ての子会社を含め、グローバルでの月次予算管理を実行、精緻化を進める

• 単体製品粗利率の改善の遅れ
1Q 予算32% 実績 17%
上期 予算37% 見通し 7.7%

1. 1seg/3seg関連プロジェクト

上期

前期より好調な1seg/3segの
受注プロジェクト数の増加

プラス効果

ロイヤリティ - の増加

マイナス効果

製品粗利率の低下

S案件(先行標準版開発)の保守的会計処理により、粗利率低下。

今後

S案件の早期原価振替により下期以降の粗利率は回復予定。

1seg/3segは、夏に
3キャリアにて20数機種に搭載予定

1seg/3segは、ほぼACCESS



S案件(先行標準版開発)とB案件(受託開発)

従来型

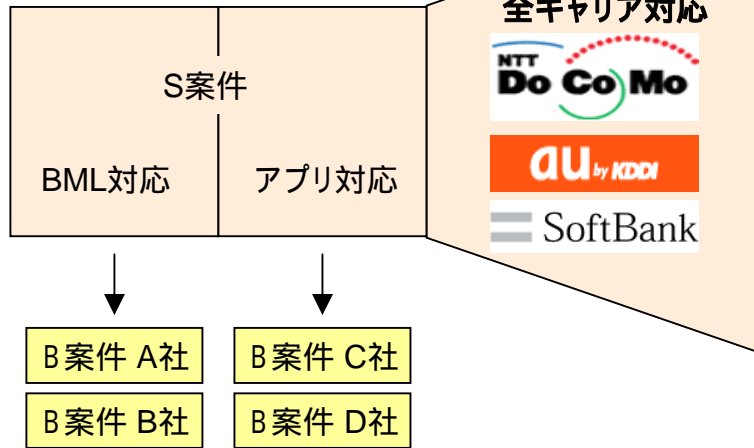
投資回収は単純サイクル

S案件
(例) KDDI
デコレーション
メール



B案件 A社 B案件 D社
B案件 B社 B案件 E社
B案件 C社 B案件 F社

今回のケース(1seg/3seg 案件)



夏モデル 秋モデル 冬モデル 春モデル

B案件 A社	B案件 A社			...
B案件 B社	B案件 B社			...
B案件 C社	B案件 C社			...
B案件 D社	B案件 D社			...
B案件 E社	B案件 E社			...
	B案件 F社			...
	B案件 G社			...
				...
				...

会計処理

開発時	毎四半期末時点	B案件売上計上時
仕掛品計上	受注確定B案件対応分のみ仕掛品計上、 <u>その他は売上原価振替</u>	仕掛品残高を売上原価振替

2. ソフトバンクモバイル案件

上期

アプリケーションスイートの提供による開発規模拡大

プラス効果

ロイヤリティ - の増加

- ボリュームの増加
- 単価の増加

マイナス効果

開発規模の拡大による
製品粗利率の低下

新規技術の採用とプロジェクト規模の拡大の為、受託開発体制が追いつかなかった

今後

新規・初期案件から継続・定常案件に移行し、
今後は、正常化する予定

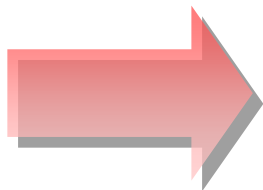
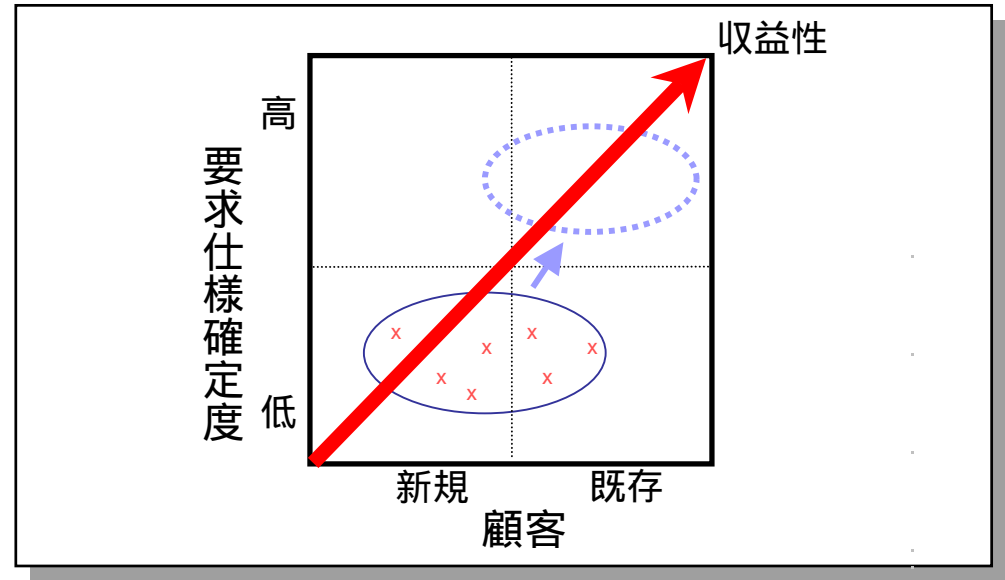
2007年夏モデル12機種に搭載予定



- 受注案件の半数以上が40%以上の粗利益を確保できている。(54/88案件)
- 新規顧客対応が増加したことによる、コスト増。



これらが第23期からの
仕掛案件として集中したため
低粗利率となった。



要求仕様確定度が高まれば効率は改善する。

. 係争案件の解決

従来より、米ユニシス社と「LZW特許」に係るライセンス料等に関し、係争を続けておりましたが、6月15日付で和解することに合意したため、その和解金及び弁護士費用等合計886百万円を、単体の特別損失に計上することとなりました。

(平成19年6月15日東証開示「米ユニシス社とのLZW特許ライセンス契約に関する係争の和解について」参照)

和解の理由

当社主張に正当性があると考えますが、仲裁手続において、一方の当事者が完全に勝訴することは少なく、当社主張が認められるにしても一部負担を余儀なくされる可能性が高い (“Split the baby”)

今後の仲裁審理に当社経営陣及び関連する業務担当者が拘束されることによる、業務的な口スの発生を考慮

今後の仲裁審理に係る、弁護士料その他の費用支出を考慮

. 成長ドライバー

○ フルブラウザ

- 積極的にR&D継続 機能/性能の向上に裏打ちされたビジネス拡大
- Web2.0対応など、今後もユーザーニーズを取り込んでいく

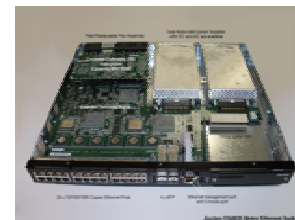
○ ALP

- 仏オレンジ社向けのカスタマイズも順調に進行
- 6月末に米国で発売されるiPhoneを対抗で実取引に結びつく引き合いが多い
2008年に1,000万台搭載



○ NGN

- IP Infusion社 主力製品ZebOSの新バージョンを発表
- NGN特需
 1. 家庭向けTriplePlay (Voice+Internet+Video) サービス用機器・システム
 2. 企業向けSecurity/VPN機器・システム
 3. 携帯電話網インフラ (Wireless Backhaul)のIP化

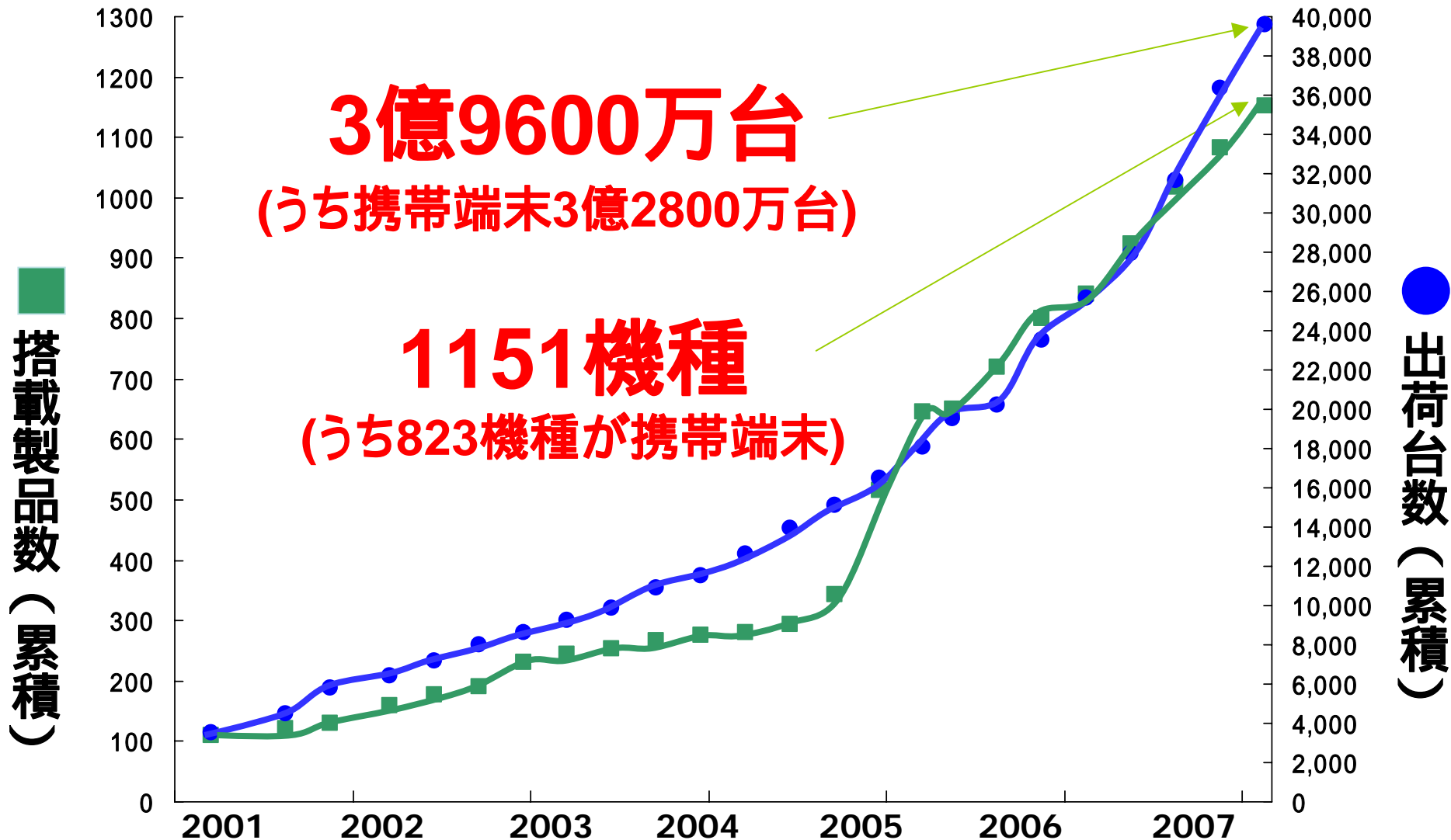


. Appendix: 既存ビジネスの成果

累計出荷台数 - 3億9600万台突破

(2007年5月末)

(10,000 units)



国内全キャリアに浸透する高機能機種 各社 2007年夏モデル

2007年夏モデルでも、新機種が続々登場



グローバルに拡大するビジネス Samsung向けにNetFrontブラウザ搭載



グローバルに拡大するビジネス Sony Ericsson向けにNetFrontブラウザ搭載



• Walkman™ music phones

(Walkman® player, Multimedia software, 2 MP camera)

- **W200i/c** Triband Q2/07
- **W300i/c** Triband Q2/06
- **W550i/c** Triband Q4/05
- **W580i/c** Quadband+Edge (announced)
- **W600i/c** Quadband+Edge Q4/05
- **W610i/c** Triband+Edge Q2/07
- **W660i** Triband+UMTS (announced)
- **W710i/c** Quadband+Edge Q3/06
- **W810i/c** Quadband+Edge Q1/06
- **W830i/c** Triband+UMTS Q3/06
- **W850i** Triband+UMTS Q3/06
- **W880i/W888c** Triband+UMTS Q1/07
- **W900i/c** Triband+UMTS Q4/05



• Cyber-Shot™ imaging phones

(3.2 MP camera, xenon flash, image stabilizer, QVGA screen)

- **K790a/i/c/K800i**
K790a, K790i, K790c: Triband+EDGE Q2/06
K800i: Triband+UMTS Q2/06



• Feature phones

- **K310i/a/c** Triband Q2/06
- **K320i** Triband Q4/06
- **K510i/a/c** Triband Q2/06
- **K550i/c** Quadband+EDGE Q1/07
- **W660i** Triband+UMTS (announced)
- **K550im** Triband+EDGE i-mode™ Q1/07
- **K610i** Triband+UMTS Q2/06
- **K610im** Triband+UMTS i-mode™ Q3/06
- **K618i** Triband+UMTS Q3/06
- **K810i/K818c** Triband+UMTS (Q1/07 / announced)
- **V630i** Triband+UMTS Q2/06
- **S500i/c** Quadband+EDGE (announced)
- **T650i/c** Triband+UMTS (announced)
- **Z310i/a** Triband Q1/07
- **Z530i/c** Triband Q2/06
- **Z550i/a/c** Triband Q3/06
- **Z558i/c** Triband Q4/06
- **Z610i** Triband
- **Z710i/c** Quadband+Edge Q3/06
- **Z750** Quadband+Edge+UMTS HSDPA (announced)



「あらゆる機器にNetFront」を目指し、新分野へ布石

PC分野

スキャナ分野

地上波デジタルチューナー分野



Prius One type W AW37W5U

株式会社日立製作所



scamo

scamo beam

理想科学工業株式会社



TUE-T310

アルパイン株式会社