



**2008年1月期  
決算説明会**

**株式会社ACCESS  
代表取締役社長 荒川 亨  
2008年3月25日**

## 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当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。**

概ね目標は達成。  
経営管理体制は改善し、開発効率も改善傾向。

## 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

ASA統合をはじめ、  
本社マネジメント強化  
研究開発の効率アップ

単体製品粗利率が改善  
(上期 -13.8%、下期24.0%)  
・国内協力会社削減  
・中国シフト推進  
更なる中国シフト強化へ

営業・開発・管理体制を強化  
更なるグローバル経営効率  
向上へ組織再編案も検討

・ 成長ステージ、  
達成すべき目標

## 成長の歴史

ブラウザ  
単品

高機能化で  
ロイヤリティー単価UP

+

NetFront<sup>®</sup> Mobile  
Client Suite

ワセグ等追加機能の提供で  
ロイヤリティー単価UP

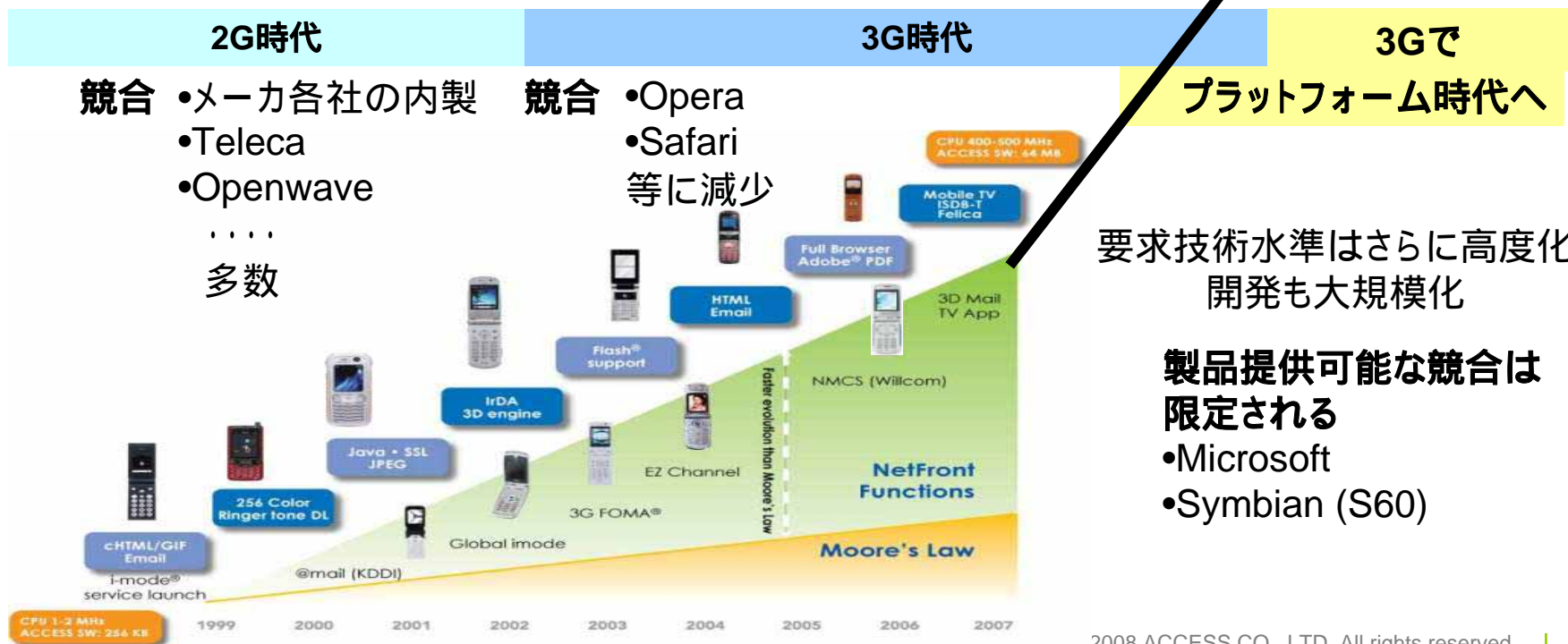
+

ACCESS  
Linux Platform<sup>™</sup>(ALP)

トータル・ソリューションの提供で  
ロイヤリティー単価UP

## 競合他社数は、要求技術水準の高度化につれて少数に

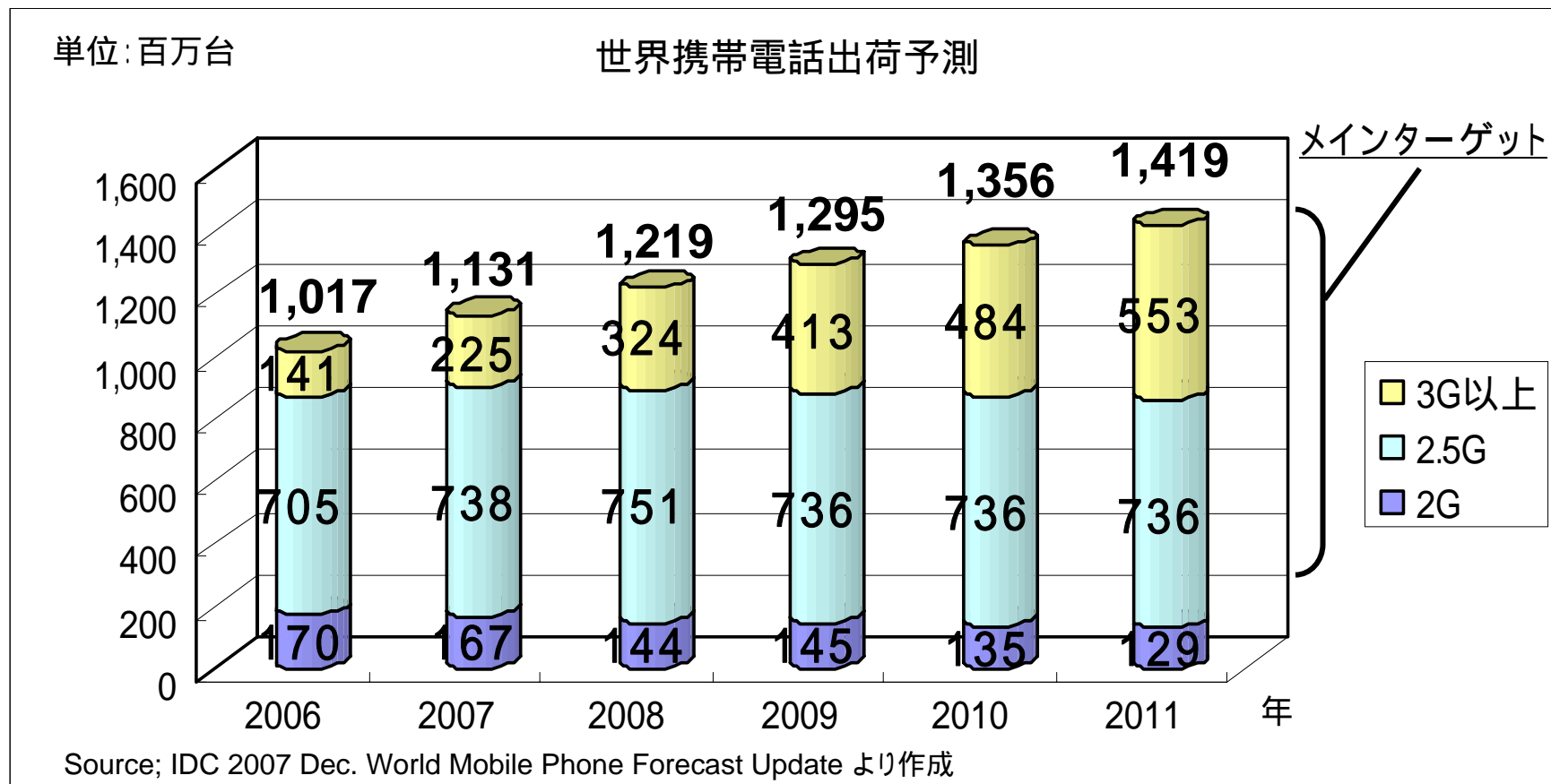
ソフトウェアは大規模化





# 市場、競争、 マーケットへのアプローチ

## 携帯電話出荷台数は、継続的に成長へ 当社のメインターゲットである 3G以上は成長、2.5Gは数量安定





## 携帯ソフトウェアの大規模化（10年間に1000倍のボリューム）

**業界状況：トータル・ソリューションが実現できるソフトウェアへの要望が高まる**

多機能、高度なUI、マルチメディア対応へ  
開発効率向上の実現へ



× 旧OS (RTOS等)  
○ Modern OS  
(Linux®, Symbian S60, Windows等)

**ベンダー状況：競合は、Symbian、Microsoft など少数に**

参入障壁は非常に高い



必要なエンジニア数、グローバル拠点数  
・大規模な受託開発 (NRE) 体制  
・大規模な研究開発 (R&D) 体制  
・サポート体制、サードパーティ・コミュニティ 推進 etc.

**顧客状況：オペレータ、メーカーは、差別化戦略を展開せざるを得ない**

顧客の競争要因

- ・新しいサービス (映像、音楽、コマース etc.)
- ・端末デザイン (UI, UX etc.)



**Linuxへの期待が  
高まる状況**



## Linux 業界は集約化

### ○ 既存のMobile Linux 関連団体

- CE Linux Forum (2003.6-)
- LiPS (2005.11-)
- LiMo (2007.1-)

集約化

ACCESS, Orange が  
LiMo に参加 (2008/2/11)

主要メンバ: NTT DoCoMo, Vodafone, Orange,  
Motorola, Samsung, NEC, PMC,  
LG, ACCESS, ...

目的: オペレータがメインサービス実現に必要な Linux Platform を推進

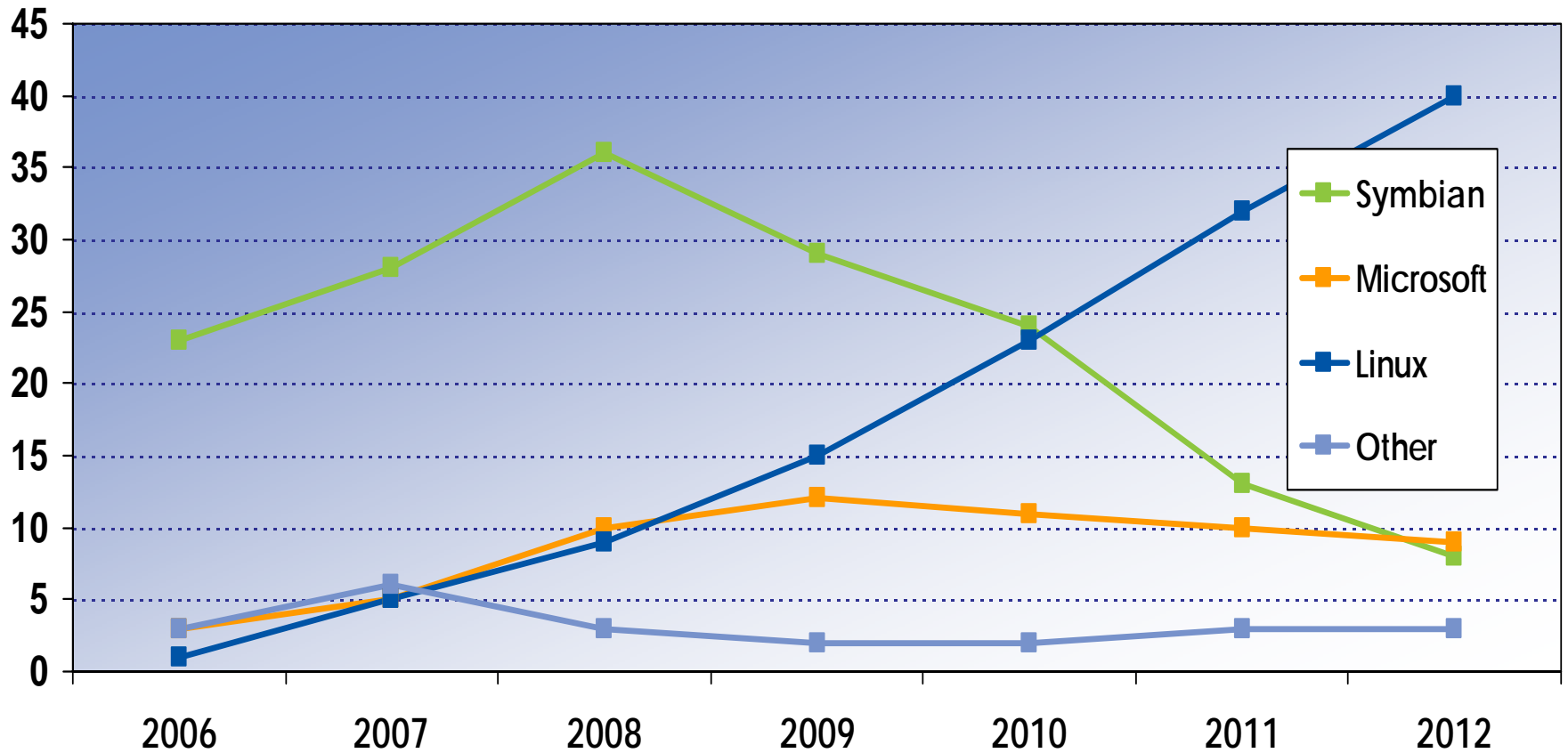
## ACCESS の役割

- ALP (LiMo準拠) の製品展開
- メーカーへの提供、サポート、カスタマイズ
- SDK の提供
- Operator Pack の開発・提供



## OS別出荷台数成長予測 (対前年比)

単位:百万台



Sources: ABI Research, ACCESS internal analysis

## ソフトウェア・プラットフォーム 競合との比較

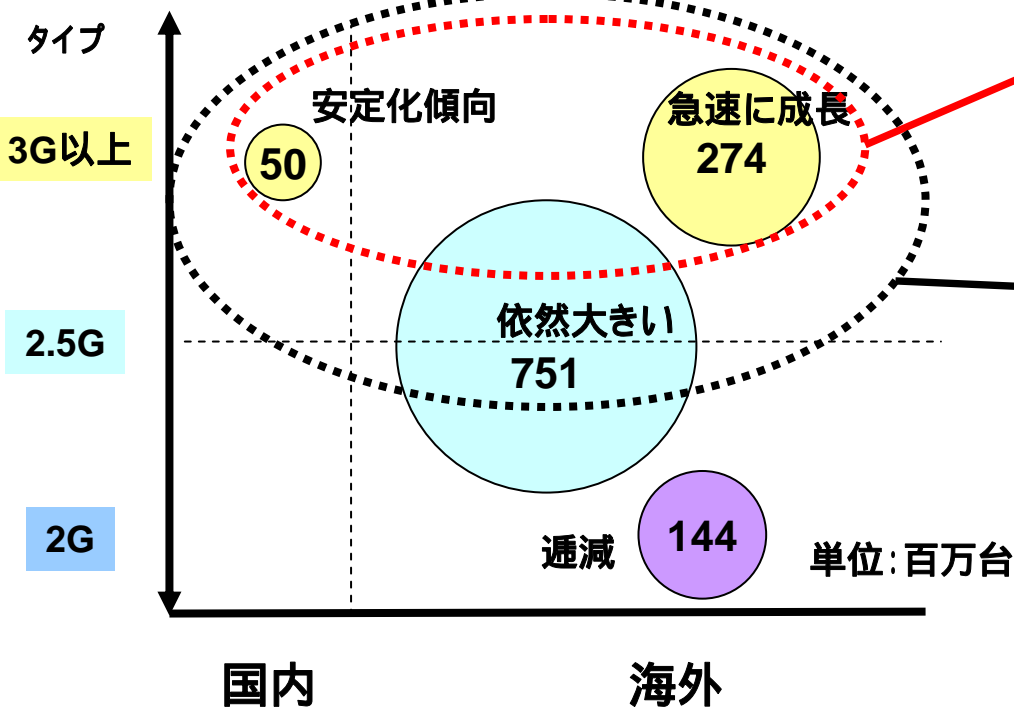
	Linux (ALP)	Microsoft (Windows Mobile)	Symbian (S60)
開発体制	○	○	○
ソフトウェアのオープン性、 スケーラビリティ等	○		
家電への展開	○	○	×

競合の取組み状況: Windows CE 発売1997年、Symbian 設立1998年 (当社PalmSource買収2005年)

当社は取組み開始こそ最近であるが、ポジショニングは、競合に対抗可能

## さらなる成長へ向け、ALPビジネス + 既存ビジネスで 携帯市場の拡大に対処

図A. 2008年携帯  
マーケット・セグメントと成長予測



### マーケット・セグメント別アプローチ

**ALPビジネス**  
+ (国内 + 海外市場、3G以上)  
ALP投入により、ロイヤリティ-単価  
の大幅上昇を目指す

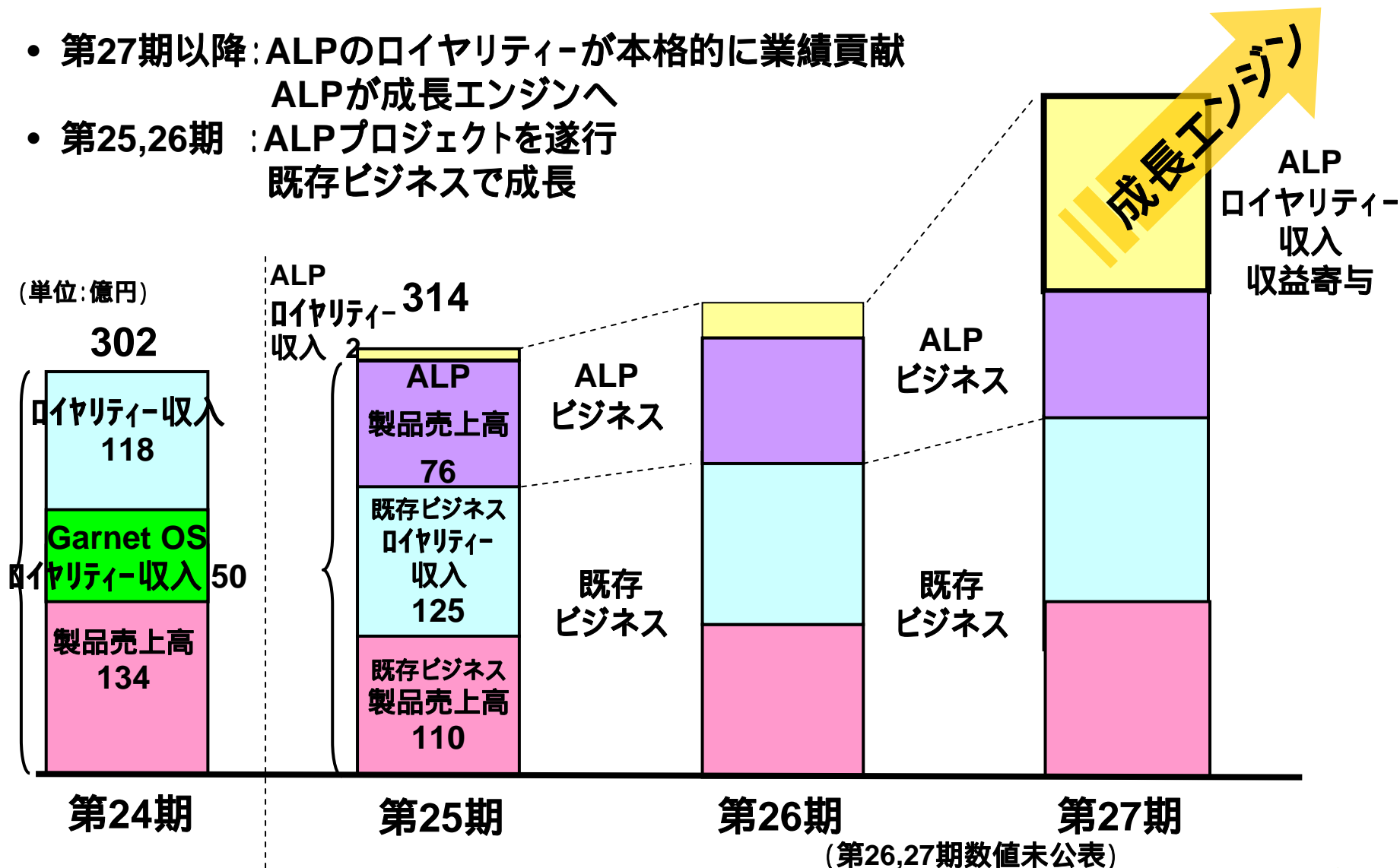
**既存ビジネス**

- 国内市場、3G以上  
追加製品提供により、ロイヤリティ-  
単価の上昇を目指す
- 海外市場、3G以上  
Samsung、SonyEricssonを始め、  
出荷増加を目指す
- 海外市場、2.5G  
出荷継続

# 目標達成へ向けた 3カ年成長イメージ

# 3カ年成長イメージ

- 第27期以降: ALPのロイヤリティーが本格的に業績貢献  
ALPが成長エンジンへ
- 第25,26期: ALPプロジェクトを遂行  
既存ビジネスで成長



# 鍵となるALPビジネスの推移と展望

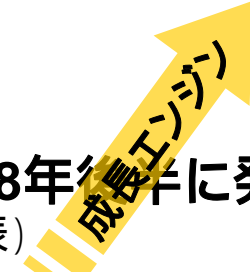
## ○ PalmSource買収後の推移

- ・ 外部変化に対処：3G市場拡大のスピード、顧客要求変更
- ・ 内部変化に対処：買収後のリストラ、組織統合

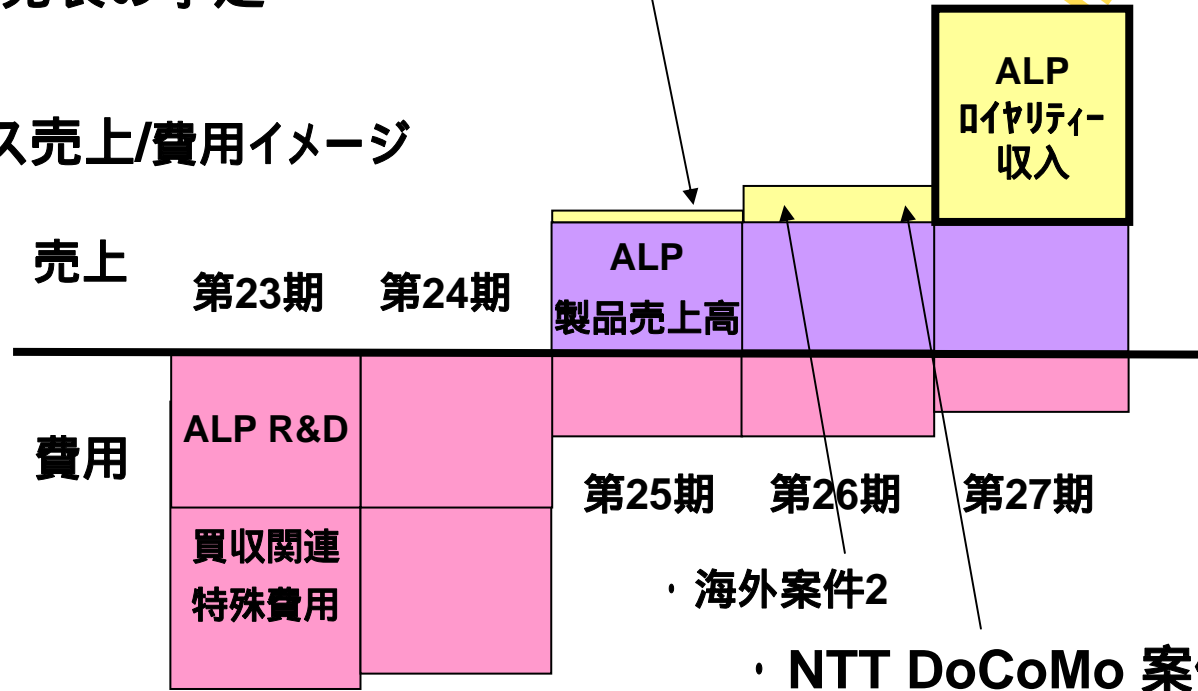
## ○ 第25期に、最初の成果

- ・ Orange が ALP搭載 Samsung SGH-i800 を2008年上半に発売予定  
(2008/2/11報道発表)

## ○ 順次、製品発表の予定



### ALPビジネス売上/費用イメージ





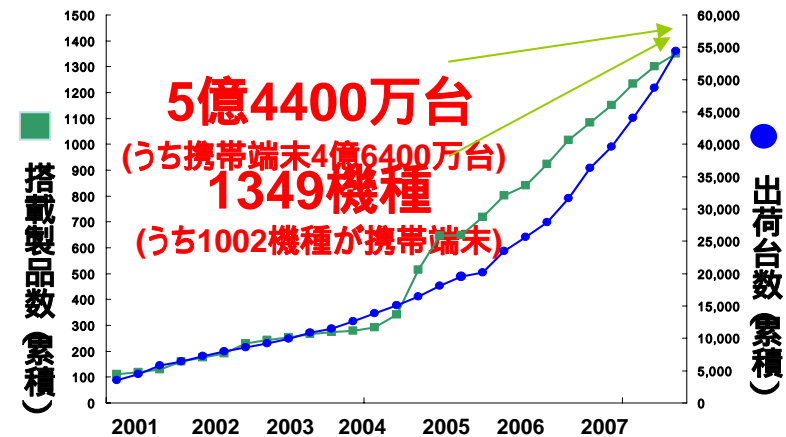
## 第27期以降の姿

- ALP ロイヤリティ-収益が本格的に業績貢献
  - ・ ALP 売上が増加
  - ・ ALP R&D 投資は一段落
- 既存のNetFront<sup>®</sup>シリーズも継続的に収益拡大

ALP ロイヤリティ-収益が本格的に業績貢献

+

既存事業の収益拡大 (NetFront シリーズ等)



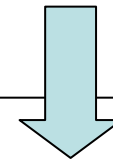
NetFront シリーズでの実績

- NGN、DLNAなどへの布石も収益貢献

## 高収益体制の実現へ

ALPプロジェクトの完遂が、最優先事項  
既存事業の伸びにより、継続的成長を目指す

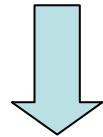
チャンス	チャレンジ
<ul style="list-style-type: none"><li>○ <b>ALPビジネス</b> ALPの受注は予想以上に好調 引き続き、複数の案件で引き合いも有</li><li>○ <b>既存ビジネス</b> 依然として順調な成長が期待できる NetFront シリーズは国内外で出荷増 (ブラウザ、ワンセグ、ウィジェット他)</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>○ <b>研究開発投資管理</b> 継続的 ALP R&amp;D 投資が必要 ・ UI、UX、アプリ進化への対応etc. 但し、第27期以降は減少へ</li><li>○ <b>プロジェクト管理</b> ALPプロジェクト管理</li></ul>



第24期の経験より、  
マネジメント体制をさらに強化し対応

## ALPの横展開実現へ向けた第一歩

- 横展開への必要条件（ブラウザビジネスと同様）
  - ・ 製品の迅速な市場投入（顧客実績）
  - ・ 移植・試験ノウハウの獲得（経験）



- 第25期、第26期の重要プロジェクト
  - ・ Orange、NTT DoCoMo 向け製品の市場投入を目指す
  - ・ 開発リソースを集中投下

ALPの横展開実現ステージでは、マーケットシェア上昇により、競合からの価格圧力にも対応可能な体制へ

## 進化する NetFront® Browser NetFrontシリーズ出荷好調、Widgets機能も登場

NetFront Browser  
Full Internet 時代の携帯電話



進化

NetFront Browser v3.5  
高速スクロール  
PageMap機能

進化



NetFront® Browser Widgets  
W3C 標準準拠

ワンセグに続く  
重要製品



## 放送のデジタル化へ向けた布石

- CATV向けSet Top Box
- フランステレコム of IPTV向けSet Top Box。他にも引き合い多数。

## 放送と通信の融合へ向けた布石

以下の分野で、引き合い好調

- ワンセグ
- 3セグ (デジタルラジオ)
- 12セグ (フルハイビジョン、高画質・高音質の地上デジタルテレビ放送)
- DVB-H (移動体端末向けデジタル放送の欧米規格)

## NGNへ向けた布石

- 放送事業者向け機器に「ZebOS®」が初搭載
- NGN ルータスイッチへの受注引き合い好調

## 家電連携へ向けた布石

- DLNA: プロモーターメンバーとして参加
- NetFront® Living Connect への引き合い好調

# 第25期業績計画

# 第25期業績計画 (要約)

## 連結

(単位:百万円)

	第25期 予算	第25期 上期	第25期 下期	第24期 実績	増減
売上高	31,426	8,648	22,778	30,279	1,147
営業利益	908	4,194	5,102	11,256	12,165
経常利益	1,100	4,087	5,187	11,117	12,217
当期純利益	705	2,634	3,340	15,758	16,463

## 単体

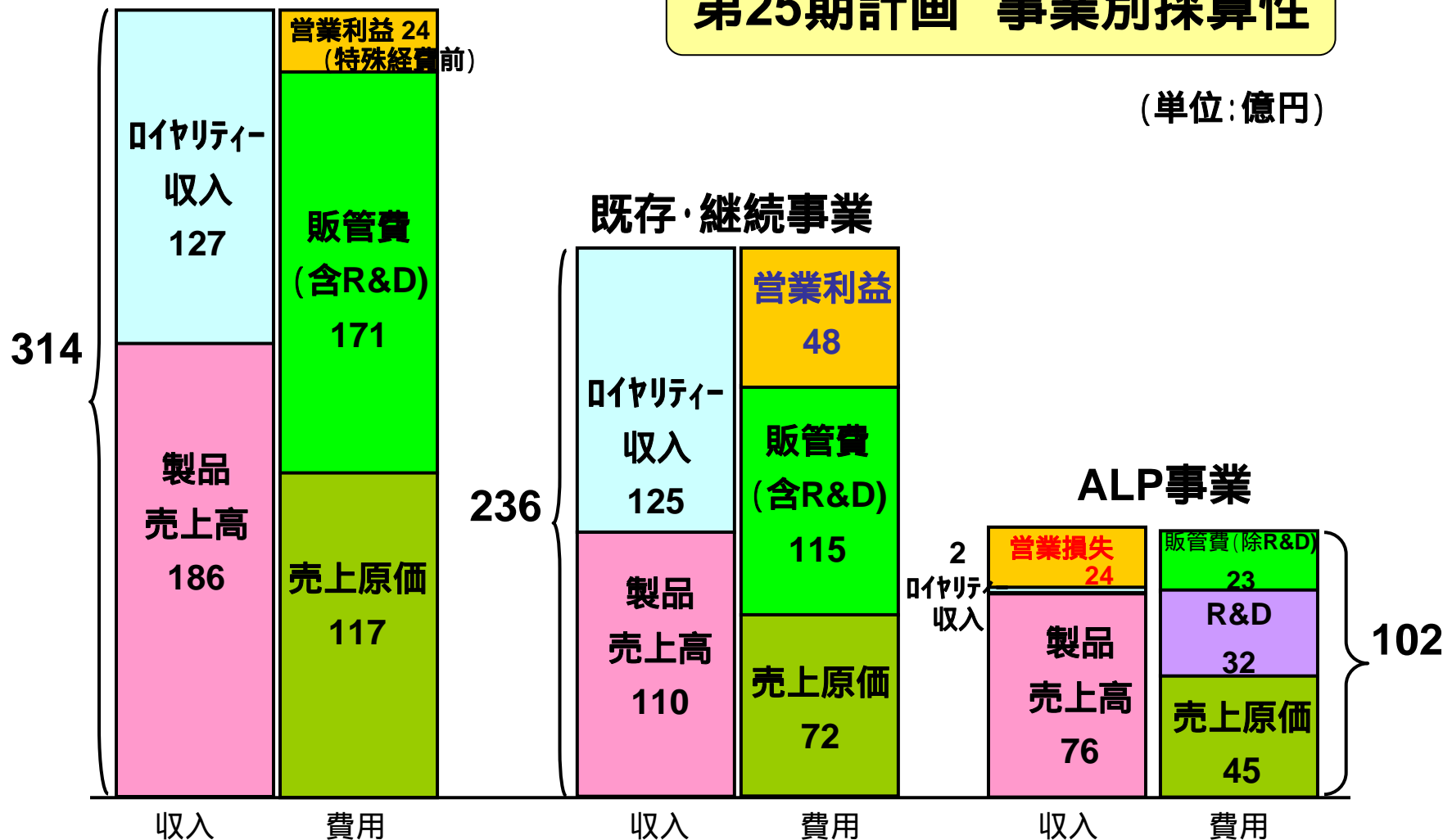
(単位:百万円)

	第25期 予算	第25期 上期	第25期 下期	第24期 実績	増減
売上高	25,500	6,268	19,231	20,211	5,288
営業利益	2,000	2,801	4,801	2,656	656
経常利益	2,000	2,801	4,801	2,113	112
当期純利益	1,186	1,661	2,847	25,533	26,720

## 連結業績

## 第25期計画 事業別採算性

(単位:億円)





# 第25期業績計画 (連結)



連結

(単位:百万円、%)

	第25期 通期予算	第25期 上期予算	第25期 下期予算	第24期 実績	増減
売上高	31,426	8,648	22,778	30,279	1,147
製品	18,693	4,586	14,106	13,411	5,282
ロイヤリティー	12,733	4,062	8,671	16,868	4,134
売上総利益 (粗利率)	19,633 62.4%	5,537 64.0%	14,096 61.8%	17,678 58.3%	1,955 4.1%
製品 (粗利率)	8,078 43.2%	1,925 41.9%	6,153 43.6%	1,799 13.4%	6,279 29.8%
ロイヤリティー (粗利率)	11,554 90.7%	3,612 88.9%	7,942 91.5%	15,879 94.1%	4,324 -3.4%
販管費 (通常経費)	17,147	8,942	8,204	15,110	2,037
研究開発費	6,369	3,160	3,208	6,977	608
それ以外	10,778	5,782	4,996	8,132	2,645
営業利益 (特殊経費前)	2,486	3,405	5,891	2,567	81
販管費 (買収関連特殊経費)	1,577	788	788	13,824	12,246
営業利益 (特殊経費後)	908	4,194	5,102	11,256	12,165
経常利益	1,100	4,087	5,187	11,117	12,217
特別損失	-	-	-	4,686	4,686
当期純利益	705	2,634	3,340	15,758	16,463

# 第25期業績計画 (単体)



単体

(単位:百万円、%)

	第25期 通期予算	第25期 上期予算	第25期 下期予算	第24期 実績	増減
売上高	25,500	6,268	19,231	20,211	5,288
製品	14,704	2,816	11,888	10,124	4,580
ロイヤリティー	10,795	3,452	7,343	10,087	707
売上総利益 (粗利率)	15,000 58.8%	3,973 63.3%	11,027 57.3%	9,998 49.4%	5,001 9.4%
製品 (粗利率)	5,774 39.2%	1,097 38.9%	4,677 39.3%	1,163 11.4%	4,610 27.8%
ロイヤリティー (粗利率)	9,225 85.4%	2,875 83.2%	6,350 86.4%	8,834 87.5%	390 -2.1%
販管費 (通常経費)	13,000	6,774	6,225	7,342	5,657
研究開発費	6,185	3,099	3,086	3,926	2,258
それ以外	6,814	3,674	3,139	3,415	3,398
営業利益 (特殊経費前)	2,000	2,801	4,801	2,656	656
販管費 (買収関連特殊経費)	-	-	-	-	-
営業利益 (特殊経費後)	2,000	2,801	4,801	2,656	656
経常利益	2,000	2,801	4,801	2,113	112
特別損失	-	-	-	27,954	27,954
当期純利益	1,186	1,661	2,847	25,533	26,720

# Appendix: 既存ビジネスの成果

# NetFront シリーズ 出荷累計 5億台突破

(2008年1月末)

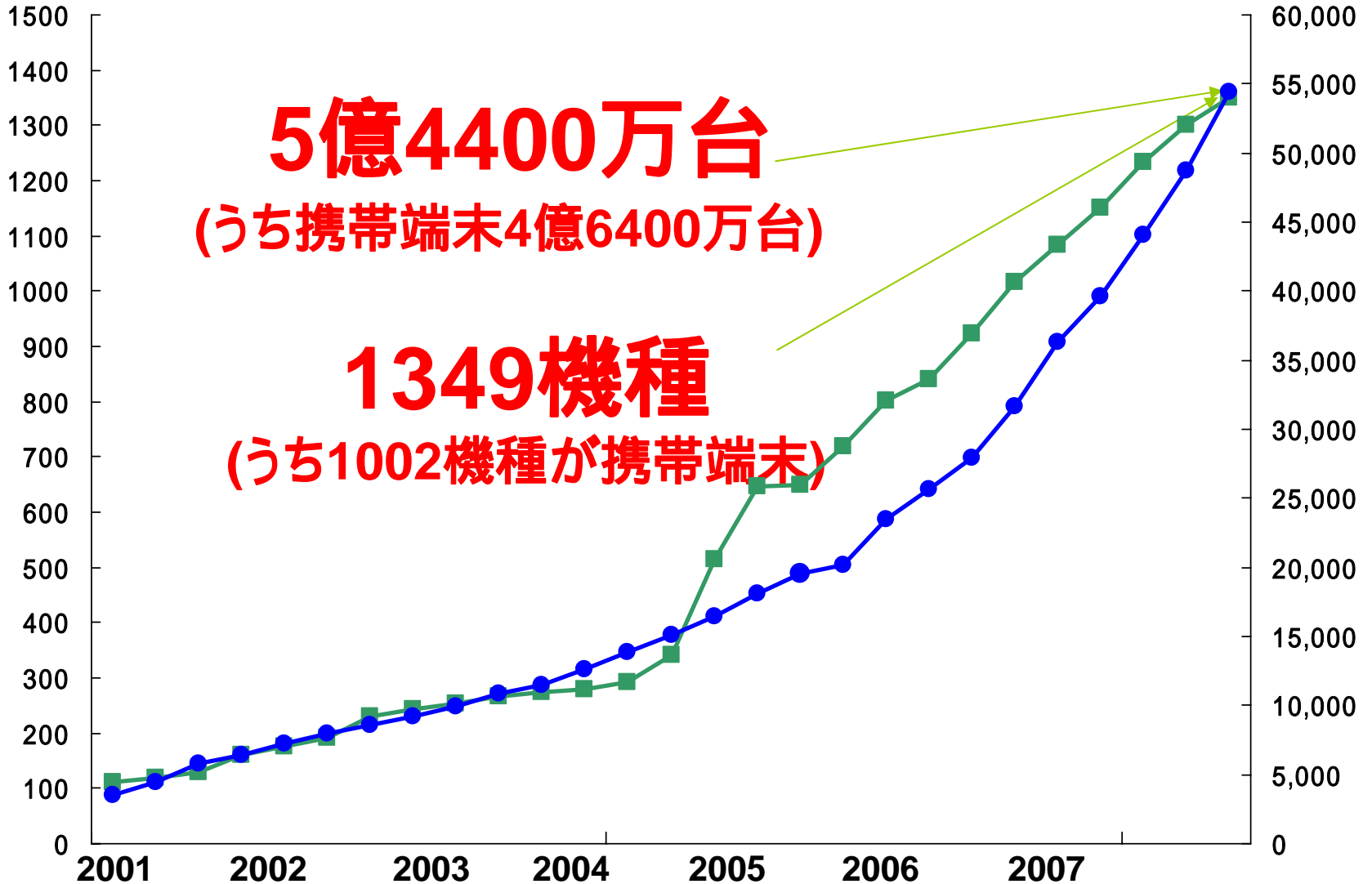
(10,000 units)

**5億4400万台**  
(うち携帯端末4億6400万台)

**1349機種**  
(うち1002機種が携帯端末)

■ 搭載製品数 (累積)

● 出荷台数 (累積)



# 国内全キャリアに浸透する高機能機種 各社2008春モデル

## 2008春モデルでも、新機種が続々登場

例



# グローバルに拡大するビジネス Samsung向けにNetFront Browser搭載



# グローバルに拡大するビジネス Samsung向けにNetFront Browser搭載



SGH-G600 SGH-L760 SGH-L768 SGH-S720 SGH-T419 SGH-T539 SGH-T639 SGH-U108 SGH-U308 SGH-F508 SGH-F210 SGH-F330 SGH-ZV60



SGH-A551 SGH-A736 SGH-A737 SGH-A747 SGH-A811 SGH-A821 SGH-B460 SGH-B500 SGH-E958 SGH-F218 SGH-F338 SGH-F700



SGH-G600 SGH-G608 SGH-G800 SGH-J200 SGH-J208 SGH-J400 SGH-J630 SGH-J758 SGH-L400 SGH-P110 SGH-P520 SGH-S710 SGH-T819

# グローバルに拡大するビジネス Sony Ericsson向けにNetFront Browser搭載



## Walkman™ music phones

- W200i/c Triband Q2/07
- W300i/c Triband Q2/06
- W350i Quadband+Edge *announced*
- W380i/a/c Quadband+EDGE (*announced*)
- W550i/c Triband Q4/05
- W580i/c/im Quadband+EDGE Q3/07
- W600i/c Quadband+EDGE Q4/05
- W610i/c Triband+EDGE Q2/07
- W660i Triband+UMTS Q2/07
- W710i/c Quadband+EDGE Q3/06
- W760i Quadband+Edge+UMTS *announced*
- W810i/c Quadband+EDGE Q1/06
- W830i/c Triband+UMTS Q3/06
- W850i Triband+UMTS Q3/06
- W880i/W888c Triband+UMTS Q1/07
- W890i Quadband+Edge+UMTS *announced*
- W900i/c Triband+UMTS Q4/05
- W910i/W908c Quadb.+UMTS+EDGE Q1/08
- W980i Quadband+Edge *announced*

## Cyber-Shot™ imaging phones

- K790a/i/c/K800i Triband+EDGE/UMTS Q2/06
- K810i/K818c Triband+UMTS (Q1/07 / Q2/07)
- K850i/K858c Triband+EDGE (+UMTS) Q3/07
- K550i/c Quadband+EDGE Q1/07
- K550im Triband+EDGE i-mode™ Q1/07
- K610i Triband+UMTS Q2/06
- K610im Triband+UMTS i-mode™ Q3/06
- K630i Triband+EDGE+UMTS Q1/08
- K770i Triband+UMTS Q3/07

## Feature phones

- C702 Quadband+Edge *announced*
- C902 Quadband+Edge+UMTS *announced*
- K310i/a/c Triband Q2/06
- K320i Triband Q4/06
- K510i/a/c Triband Q2/06
- K530i Triband+UMTS Q3/07
- K618i Triband+UMTS Q3/06
- K660i Quadband+UMTS (*announced*)
- V630i Triband+UMTS Q2/06
- V640i Triband+EDGE+UMTS Q3/07
- S500i/c Quadband+EDGE Q2/07
- T650i/c Triband+UMTS Q3/07
- 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
- Z750i/a Quadband+EDGE+UMTS HSDPA Q3/07
- Z770i Triband+UMTS *announced*



a = Americas, i = International, c = China Source: SE website as of 2008-02-12



# グローバルに拡大するビジネス Sony Ericsson向けにNetFront Browser搭載

## ○ 2008年春モデル



**W980i**

**C702**

**W760i**

**C902**

**W350i**

**Z770i**

**W890i**

**W980i** Quadband+Edge *announced*

**C702** Quadband+Edge *announced*

**W760i** Quadband+Edge+UMTS *announced*

**C902** Quadband+Edge+UMTS *announced*

**W350i** Quadband+Edge *announced*

**Z770i** Triband+UMTS *announced*

**W890i** Quadband+Edge+UMTS *announced*

## 「あらゆる機器にNetFront」を目指し、新分野へ布石

### Digital TV



UT32-HV700



UT32-HV700

**Hitachi**

### Personal Communicator



Mylo  
**SONY**

### Multifunction Peripheral



KM3060



KM5050

**KYOCERA MITA**

- [08.03.11](#) 日本テレビとACCESSがワンセグの新たな利用方法を共同研究
- [08.03.03](#) 放送事業者向け機器に「ZebOS」が初搭載
- [08.02.25](#) 「NetFront Mobile Client Suite」をイー・モバイル初の携帯電話に提供
- [08.02.12](#) 「ACCESS Linux Platform」の開発キット(SDK)を提供
- [08.02.12](#) ACCESSとフランスのOrangeが「LiMo Foundation」に加盟
- [08.02.12](#) グローバルパートナープログラム「ACCESS™ Connect Ecosystem」発足1年で参加パートナーが80社以上に
- [08.02.07](#) NetFront 製品の累計搭載数が5億台を突破
- [08.02.07](#) 「NetFront Browser v3.5」の機能拡張および高速化を実現
- [08.01.31](#) 「GSMA Mobile World Congress 2008」に出展
- [08.01.28](#) ソフトバンクモバイルの新ラインナップ12機種に各種製品を提供
- [08.01.28](#) au携帯電話の春ラインナップ全11機種にソフトウェアを提供
- [08.01.28](#) ワンセグ視聴アプリケーション「NetFront®MobiTunes」をナノ・メディアに提供し、au携帯電話に初搭載
- [08.01.21](#) ウィルコム向けに「NetFront Mobile Client Suite」を提供し、「デコラティブメール」を実現

*ACCESS is mobilizing  
high quality communication  
and entertainment for  
connected users around  
the world.*



ACCESS, NetFront, ACCESS Linux Platform, Garnet, JV-Lite, 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ロゴおよび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。 DLNAは、Digital Living Network Allianceの商標です。 The registered trademark LINUX® is used pursuant to a sublicense from Linux Mark Institute, the exclusive licensee of Linus Torvalds, owner of the mark on a world-wide basis. Microsoft, Windows, Windows Mobileは、米国Microsoft Corporationの米国およびその他の国における登録商標または商標です。 SymbianとSymbianベースの全てのマークおよびロゴはSymbian Limitedの商標です。 その他、文中に記載されている会社名および商品名は、各社の商標または登録商標です。仕様は予告なく変更する場合がありますので、あらかじめご了承ください。