

株式会社 アプリックス

平成19年12月期第2四半期

注意事項

本資料には、2007年8月15日現在の当社及び当社グループの将来に関する前提・見通し・計画に基づく予想が含まれておりますが、その性質上、国内外での経済動向・市場の需要・為替レート・税制等の制度変更といった潜在的リスクや不確定要素によって変動する可能性が存在します。当社は、このような情報内容を保証するものではなく、株主および投資家の皆様がこのような情報を使用したことより生ずるいかなる損害についても責任を負うものではありません。

この資料に含まれる金額は、注記がない限り単位未満桁の数値を切り捨てております。



説明者



代表取締役会長 最高経営責任者

郡山 龍

代表取締役社長 最高執行責任者

関野 正明

本社機構 財務部長

東 紀久

第2四半期ハイライト



■ 事業進捗状況

- JBlend出荷台数:約2,600万台
 - 前年同期比約22.2%の減
 - 累計出荷台数は約3億5,950万台
- 携帯電話向けJava
 - 海外向けでメーカーにおける業績低迷の影響を大きく受ける
 - 国内向けは総じて順調な出荷

■ 第2四半期業績

- 売上高: 1,960百万円
- EBITDA: 30百万円
- 営業損益: △128百万円
- 経常損益: △54百万円
- 当期損益: 1,247百万円

■ AMF事業

- 受託開発による技術支援売上として、約8.5億円を計上

中間期業績



■ 中間期の主なポイント

- 売上高: 海外顧客の業績低迷の影響
- AMF事業見直しに伴う特別損失計上: 約76億円

	2006年12月期 上期	2006年12月期 下期	2007年12月期 上期(実績)	2007年12月期 通期計画
売上高	3,452	3,136	2,937	6,000
(前年比)	88.8%	-2.0%	-14.9%	-8.9%
売上原価	1,851	1,605	2,413	
粗利益	1,601	1,530	524	
(粗利率)	46.4%	48.8%	17.8%	0.0%
一般費および販売管理費	3,245	1,337	1,389	
営業損益	(1,644)	193	(865)	(1,000)
経常損益	(1,616)	348	(721)	(1,000)
当期損益	(1,802)	193	(7,060)	(7,500)
EBITDA	630	447	(541)	(400)
(EBITDAマージン)	18.3%	14.3%	-18.4%	-6.7%
連結調整勘定償却前営業利益	202	193	(865)	(1,000)
(償却前利益率)	5.9%	6.2%	-29.5%	-16.7%
減価償却	428	253	324	600
連結調整勘定償却	1,846	0	0	0

(単位: 百万円)

四半期業績



- 第2四半期の主なポイント
 - AMF関連売上: 約8.5億円
 - 有価証券売却益: 約17億円を計上

	2006年 1-3月期	2006年 4-6月期	2006年 7-9月期	2006年 10-12月期	2007年 1-3月期	2007年 4-6月期
売上高	1,018	2,435	1,617	1,518	977	1,960
(前年比)	74.3%	95.7%	15.6%	-15.8%	-4.0%	-19.5%
売上原価	1,035	817	777	827	1,064	1,349
粗利益	(17)	1,618	840	690	(87)	611
(粗利率)	-1.7%	66.5%	51.9%	45.5%	-8.9%	31.2%
販売費および一般管理費	1,755	1,491	500	836	650	739
連結調整勘定償却	923	923	0	0	0	0
販管費	832	568	500	836	650	739
(のれん代を除く営業費用)	1,867	1,385	1,278	1,663	1,714	2,088
営業損益	(1,772)	127	340	(145)	(737)	(128)
経常損益	(1,775)	158	421	(72)	(667)	(54)
当期損益	(1,456)	(347)	201	(7)	(8,307)	1,247
EBITDA	(694)	1,324	516	536	(571)	30
(EBITDAマージン)	-68.1%	54.4%	31.9%	35.3%	-58.5%	1.5%
連結調整勘定償却前営業利益	(848)	1,049	340	(145)	(737)	(128)
(償却前利益率)	-83.3%	43.1%	21.0%	-9.6%	-75.4%	-6.5%
減価償却	154	275	177	681	165	158
連結調整勘定償却	923	923	0	0	0	0

(単位: 百万円)

売上高



■ 売上高の内訳

- 製品別：AMF事業において技術支援による収益化
- 地域別：日本における売上が高水準

	2006年 1-3月期		2006年 4-6月期		2006年 7-9月期		2006年 10-12月期		2007年 1-3月期		2007年 4-6月期	
	売上高	比率	売上高	比率	売上高	比率	売上高	比率	売上高	比率	売上高	比率
携帯電話関連	993	97.5%	2,409	99.0%	1,593	98.5%	1,498	98.7%	952	97.5%	1,834	93.6%
うち製品売上	389	38.2%	2,206	90.6%	1,341	82.9%	1,167	76.9%	516	52.8%	695	35.5%
うち技術支援	590	57.9%	188	7.7%	241	14.9%	315	20.8%	417	42.7%	1,128	57.5%
うちその他	13	1.3%	27	1.1%	0	0.0%	16	1.0%	19	2.0%	11	0.6%
携帯電話以外	24	2.4%	26	1.1%	24	1.5%	21	1.4%	25	2.5%	126	6.4%
うち製品売上	23	2.3%	19	0.8%	19	1.2%	20	1.3%	17	1.8%	116	5.9%
うち技術支援	0	0.0%	7	0.3%	5	0.3%	1	0.0%	6	0.7%	10	0.5%
うちその他	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	0.1%	1	0.0%
合計	1,018	100.0%	2,434	100.0%	1,618	100.0%	1,518	100.0%	977	100.0%	1,960	100.0%
ライセンス/ロイヤリティ		40.5%		91.4%		84.1%		78.2%		54.6%		41.4%
サービス		57.9%		8.0%		15.2%		20.8%		43.3%		58.1%

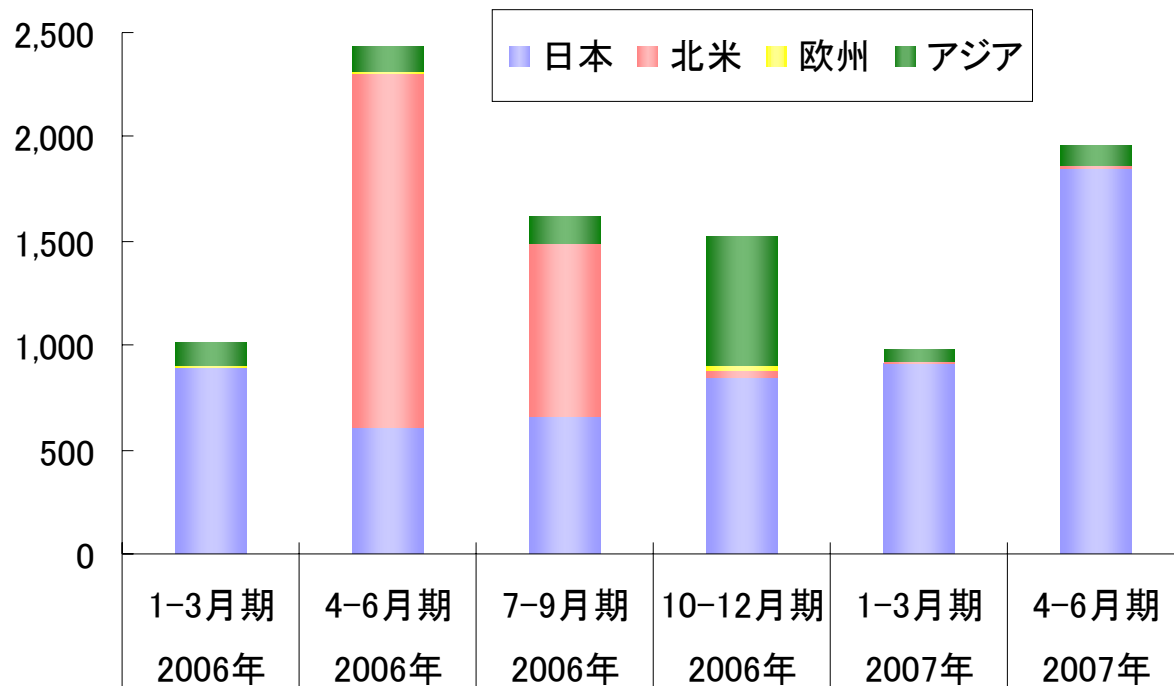
	2006年 1-3月期		2006年 4-6月期		2006年 7-9月期		2006年 10-12月期		2007年 1-3月期		2007年 4-6月期	
	売上高	比率	売上高	比率	売上高	比率	売上高	比率	売上高	比率	売上高	比率
日本	889	87.3%	610	25.1%	656	40.6%	853	56.2%	910	93.2%	1,852	94.5%
北米	8	0.8%	1,693	69.5%	828	51.2%	25	1.7%	12	1.2%	5	0.2%
欧州	1	0.1%	4	0.2%	3	0.2%	28	1.8%	7	0.7%	7	0.4%
アジア	120	11.8%	127	5.2%	131	8.1%	612	40.3%	48	4.9%	96	4.9%
合計	1,018	100.0%	2,435	100.0%	1,617	100.0%	1,518	100.0%	977	100.0%	1,960	100.0%

(単位: 百万円)

売上高一地域別



■ 地域別：日本における売上が高水準

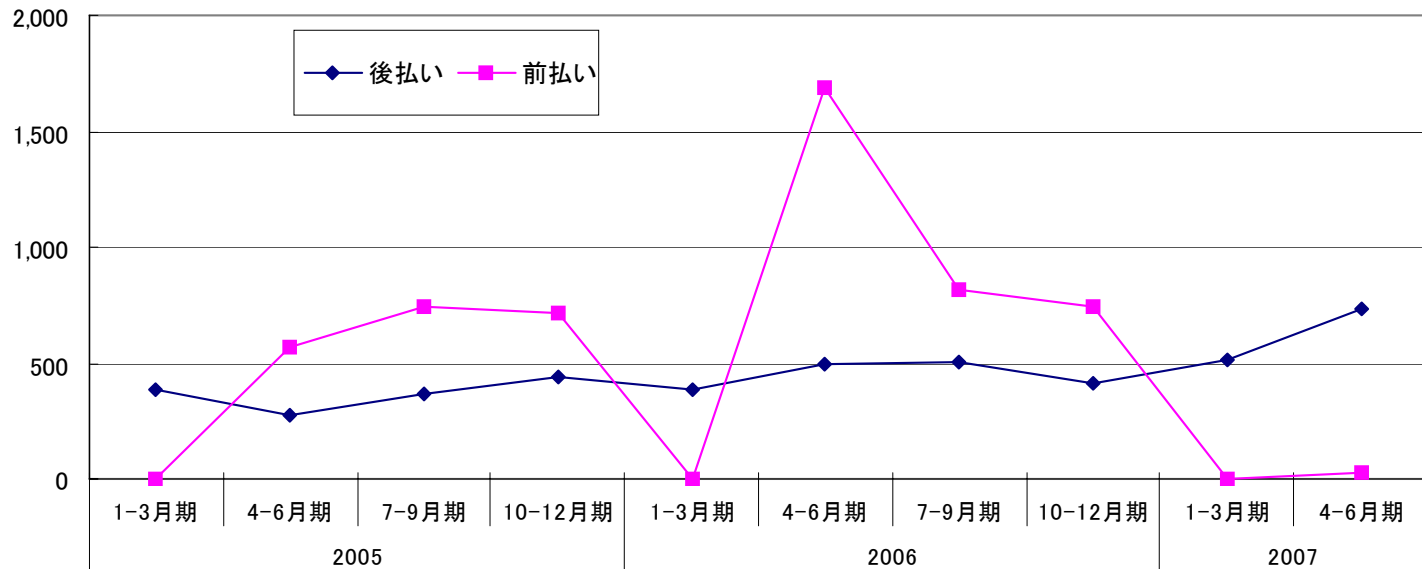


日本	889	610	656	853	910	1,852
北米	8	1,693	828	25	12	5
欧州	1	4	3	28	7	7
アジア	120	127	131	612	48	96
合計	1,018	2,435	1,617	1,518	977	1,960

(単位：百万円)

■ 前払いロイヤリティと後払いロイヤリティ

- 後払い: 安定的に増加
- 前払い: 第1四半期に引き続き低水準



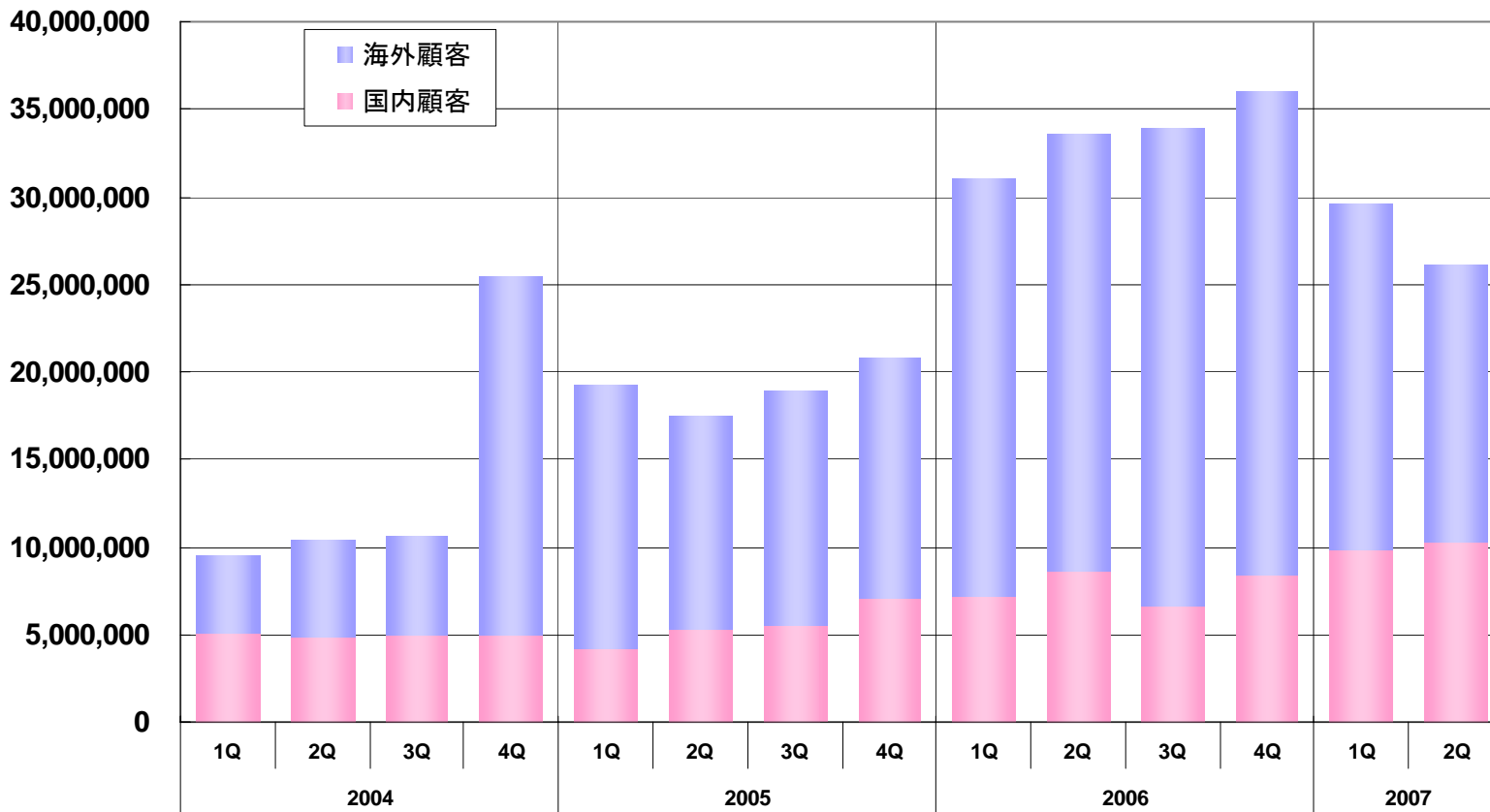
	2005				2006				2007	
	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	1-3月期	4-6月期
後払いロイヤリティ	389	277	371	439	383	498	508	414	514	731
前払いロイヤリティ	0	571	744	715	0	1,684	821	741	0	26
ロイヤリティ合計	389	848	1,116	1,154	383	2,182	1,329	1,155	514	757

(単位: 百万円)

出荷台数の動向



■ JBlend出荷台数



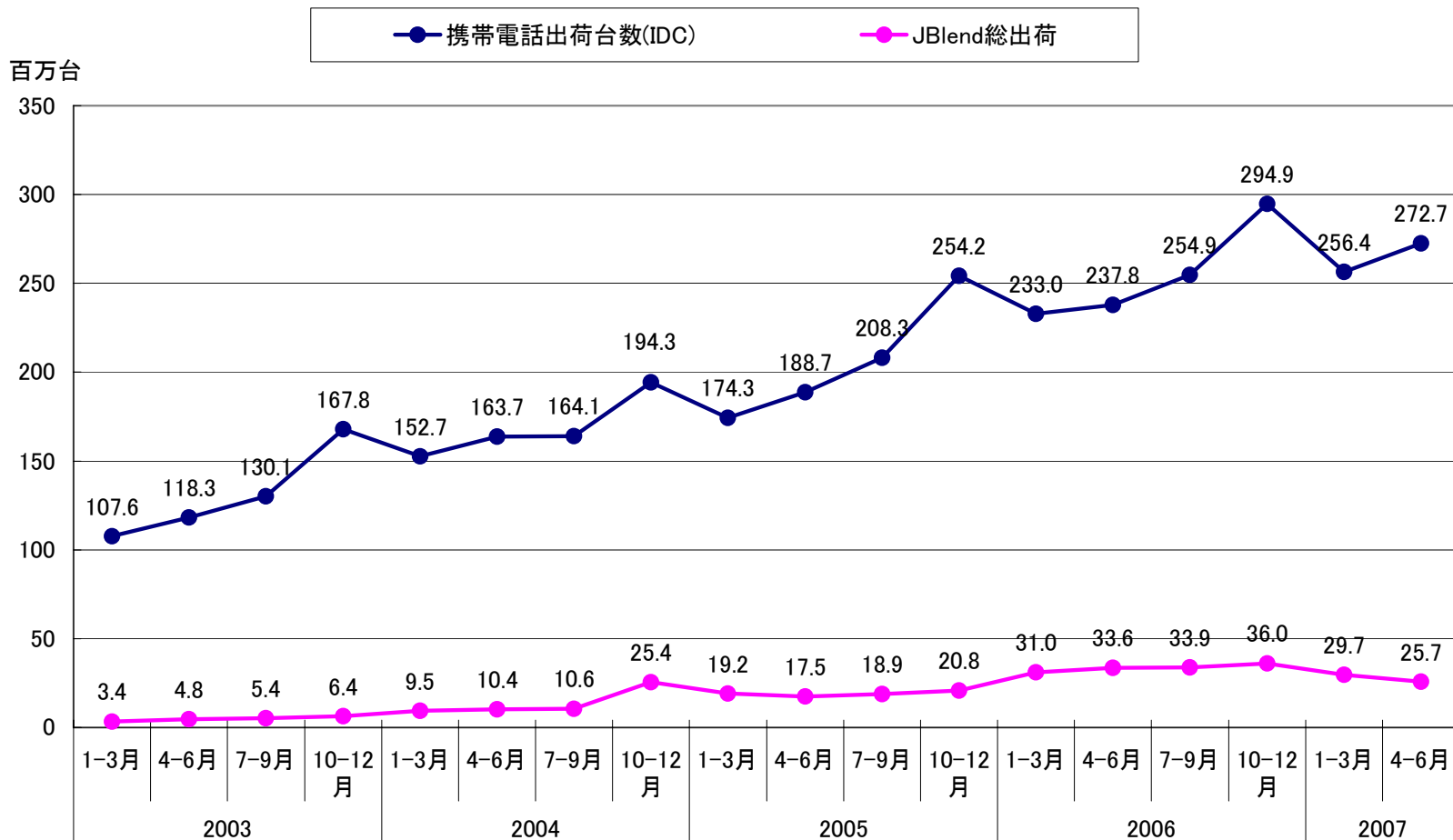
	2004年				2005年				2006年				2007年	
	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月
国内顧客向け	5.0	4.9	4.9	4.9	4.2	5.3	5.4	7.0	7.1	8.6	6.6	8.4	9.8	10.3
海外顧客向け	4.4	5.4	5.6	20.4	14.9	12.1	13.4	13.7	23.8	24.9	27.2	27.5	19.7	15.8
合計	9.5	10.3	10.6	25.4	19.2	17.4	18.8	20.7	30.9	33.5	33.8	35.9	29.6	26.1
累計	46.5	56.8	67.5	92.9	112.1	129.6	148.5	169.2	200.2	233.8	267.7	303.7	333.4	359.5

出荷台数の動向



■ グローバル市場

- 海外主要顧客の端末販売動向に影響される状況が続いている
- 出荷台数の増加は、新興市場などを対象としたJava未搭載のローエンド端末が中心



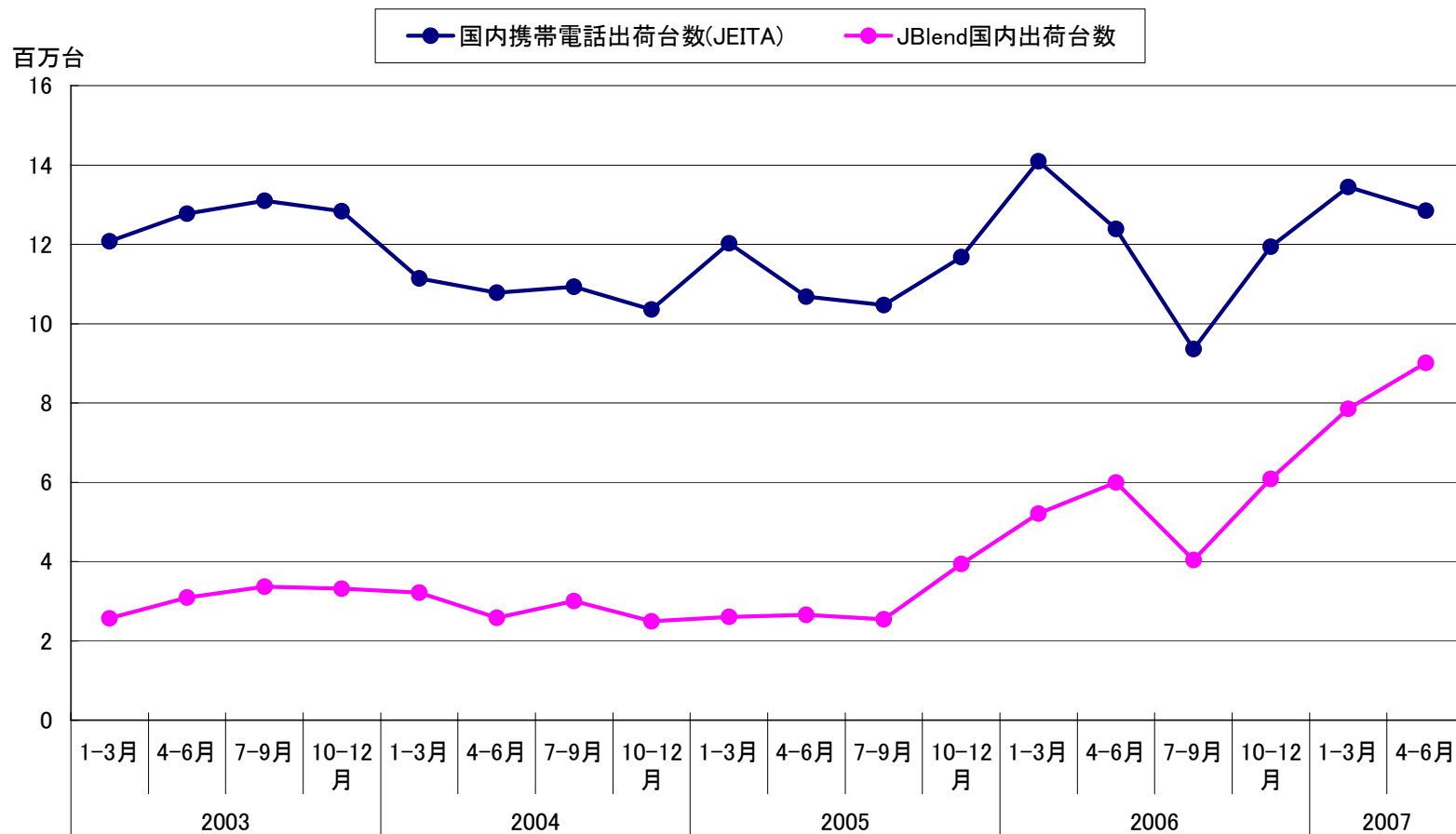
注) 携帯電話出荷台数にはJavaを搭載していない端末も含まれます

出荷台数の動向



■ 日本市場

- Java搭載比率は80%近くに及ぶ。2007年では四半期で1000万台超
- KDDIのオープンアプリプレイヤーでの採用によってJBlendシェアも増加



注) 国内携帯電話出荷台数にはJavaを搭載していない端末も含まれます

■ 第2四半期の主なポイント

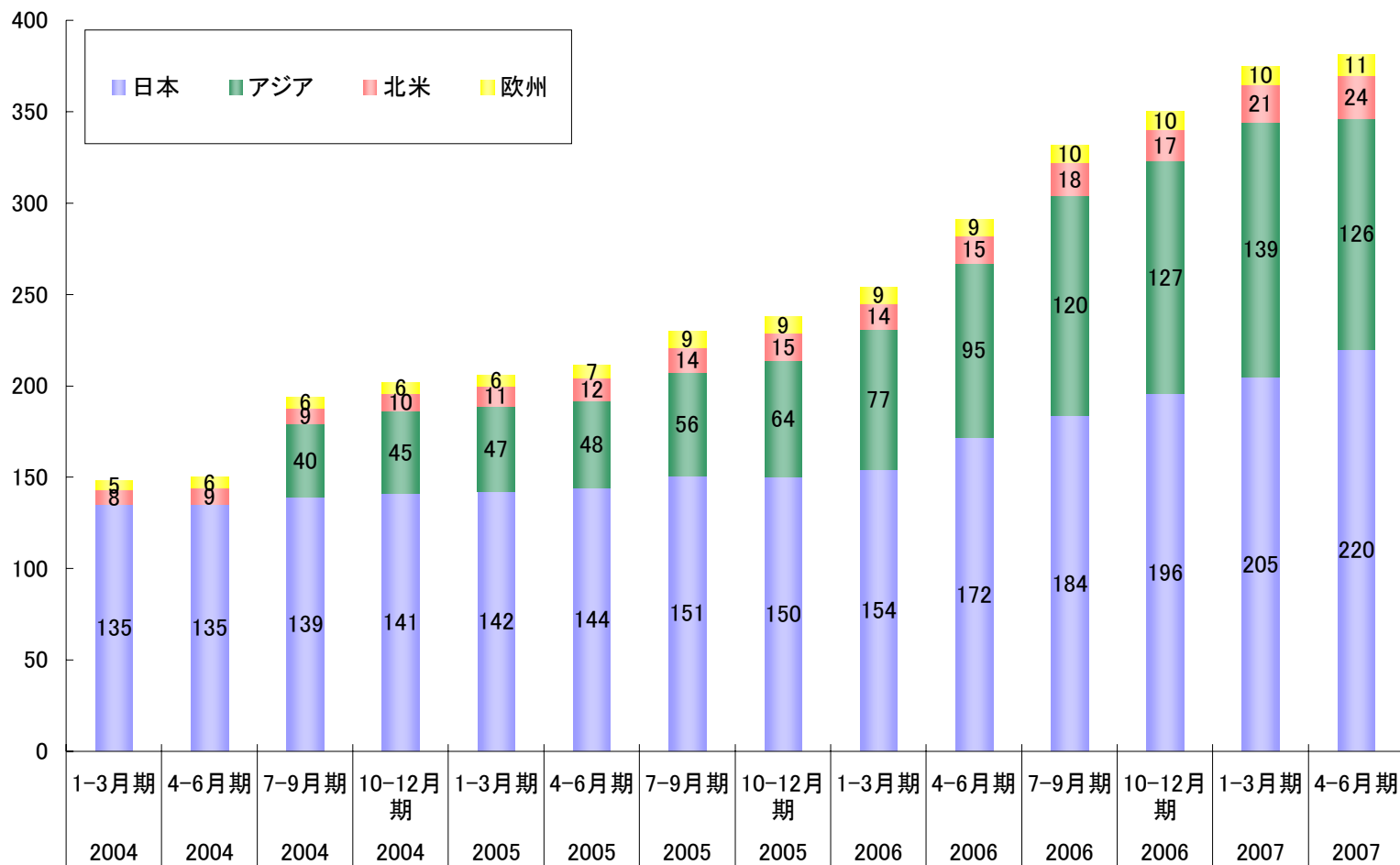
- AMF関連のクロージング作業に伴う外注費
- AMF関連の受託開発に伴う外注費は収益化により回収済み

	2006年 1-3月期	2006年 4-6月期	2006年 7-9月期	2006年 10-12月期	2007年 1-3月期	2007年 4-6月期
売上原価	1,035	817	777	827	1,064	1,349
人件費	254	286	348	367	387	447
外注費	1,203	800	1,373	1,828	3,195	855
ロイヤリティ	130	175	139	306	149	136
減価償却費	147	267	170	69	160	150
その他	155	155	177	204	269	242
(製造費用計)	1,889	1,683	2,207	2,773	4,160	1,829
仕掛増減	96	49	59	(154)	152	6
他勘定振替	(950)	(916)	(1,489)	(1,792)	(3,248)	(486)
販売管理費(連結調整勘定償却を除く)	832	568	500	836	650	739
人件費	226	251	229	232	270	270
研究開発費	350	66	73	377	118	219
減価償却費	7	7	7	7	6	8
その他	249	244	192	221	256	242
合計(連結調整勘定償却を除く)	1,867	1,384	1,277	1,663	1,714	2,088
連結調整勘定償却	923	923	0	0	0	0

(単位: 百万円)

■ 従業員数の推移

- 第2四半期末で381名
- 今後は微増もしくは減少傾向



■ 第2四半期の主なポイント

- AMF関連ソフトウェア仮勘定の除却に伴う資産圧縮
- 買掛金の縮小

	2005年12月期 期末	2006年12月期 期末	2007年12月期 中間期末
流動資産	19,968	11,793	10,203
現預金	17,284	6,009	2,620
有価証券	-	2,808	5,803
売掛金	2,115	2,057	1,235
棚卸資産	211	162	4
繰延税金資産	71	69	69
その他	309	622	502
貸倒引当金	(22)	(34)	(30)
固定資産	3,892	12,034	4,889
有形固定資産	140	166	226
無形固定資産	3,306	5,746	1,443
ソフトウェア	1,023	865	968
ソフトウェア仮勘定	417	4,865	461
連結調整勘定	1,846	0	0
その他	20	16	14
投資その他の資産	446	6,122	3,220
投資有価証券	277	5,920	3,013
その他	169	202	207
資産合計	23,859	23,728	15,092

	2005年12月期 期末	2006年12月期 期末	2007年12月期 中間期末
流動負債	1,749	2,539	1,332
買掛金	483	1,332	355
短期借入金	340	0	0
1年以内返済予定長期借入金	31	0	0
未払金	340	829	322
未払法人税等	381	102	383
その他	174	277	273
固定負債	3	222	37
少数株主持分	0	0	49
純資産合計(資本合計)	22,108	20,966	13,723
資本金	13,232	13,252	13,261
資本剰余金	14,148	14,167	14,177
利益剰余金・その他	(5,272)	(6,453)	(13,715)
負債・少数株主持分・資本合計	23,859	23,728	15,092

(単位:百万円)

■ 第2四半期の主なポイント

- 除却損に伴う増減が高水準
- 売掛金の減による変動

	2006年 1-3月期	2006年 4-6月期	2006年 7-9月期	2006年 10-12月期	2007年 1-3月期	2007年 4-6月期
営業活動によるキャッシュフロー	469	(261)	1,813	(1,386)	2,198	(1,655)
税前損益	(1,777)	80	421	(73)	(8,276)	1,665
連結調整勘定償却	923	923	0	0	0	0
減価償却費	154	275	177	75	165	158
法人税等支払額	(312)	(9)	(216)	25	69	(215)
その他	1,480	(1,530)	1,432	(1,413)	10,239	(3,263)
投資活動によるキャッシュフロー	(7,720)	(185)	(3,107)	1,091	(4,240)	4,012
投資有価証券の取得・売却	(7,311)	845	(1,714)	1,992	372	4,559
子会社株式の取得	0	0	0	0	0	0
その他	(410)	(1,030)	(1,392)	(900)	(4,612)	(547)
財務活動によるキャッシュフロー	(123)	(226)	17	(2)	63	(131)
株式発行による資金調達	5	2	25	5	13	4
有利子負債の増減	(128)	(228)	(8)	(8)	0	0
その他	0	(1)	(0)	0	50	(135)
為替調整	(8)	(30)	60	52	5	86
現金・現金同等物残高の増減	(7,383)	(702)	(1,216)	(245)	(1,974)	2,447
現金・現金同等物の期末残高	9,725	9,023	7,807	7,561	5,588	8,035

(単位:百万円)

通期の見通しについて



■ 業績計画—現時点では達成可能と判断

- 売上高: 6,000百万円
- 営業損益: $\Delta 1,000$ 百万円
- 経常損益: $\Delta 1,000$ 百万円
- 当期損失: $\Delta 7,500$ 百万円

■ 売上高

- 国内は順調な一方、海外メーカーの業績の影響によるダウンサイドを想定

■ 原価

- AMF関連事業の一時凍結により、下期から外注費の減少

■ 販管費

- 上期と同程度の水準

■ 損益

- 外注費を中心とするコスト削減により、損失額軽減を視野に入れる



株式会社 アプリックス

www.aplix.co.jp