



中間期の検証と今後の展望

〈第52期第2四半期決算説明会資料〉

— 本資料の内容について —

本資料は、平成22年11月24日(水)に行なわれました、証券アナリスト向け当社第52期第2四半期決算説明会の際に使用した資料のダイジェスト版です。

【お願い】

当資料中の昭文社の計画、見通し、戦略などのうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しであり、これらは現在入手可能な情報から得られた昭文社の経営者の判断に基づいております。実際の業績は、様々な重要な要素により、これら業績見通しとは大きく異なる結果となりうることをご承知おき願います。従いまして、これらの業績見通しのみにより全面的に依拠して投資判断することは控えられるようお願い致します。

会社概要 1 ~ 2

決算報告 3 ~ 8

業績予想 9 ~ 15

事業別展開 16 ~ 23

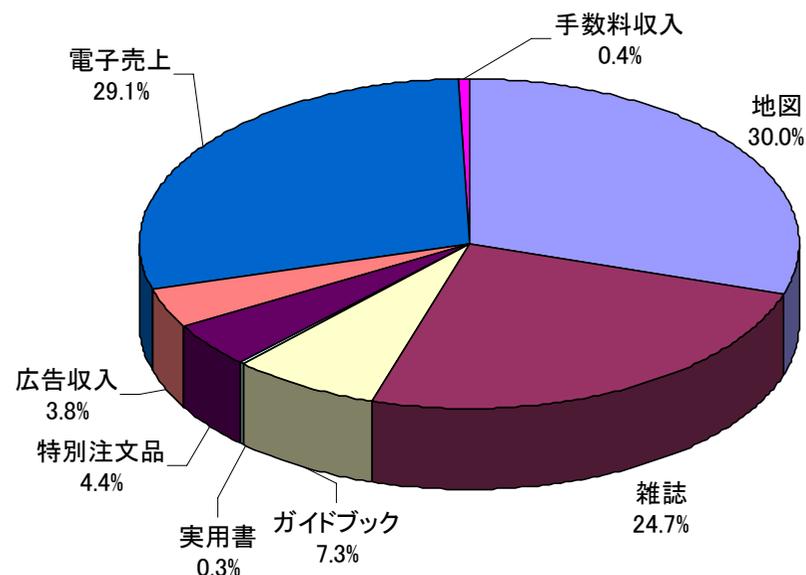
会社概要

当社概要

(2010年9月末現在)

- 会社設立 1960年(昭和35年)5月
- 本社 東京都千代田区麹町3-1
- 資本金 9,903,870千円
- 決算 3月
- 社員数 432名
- 発行済株式数 17,307,750株
- 単元株式数 100株
- 株主数 18,552名
- 事業内容 SiMAPを中核とし、それを活用した地図・雑誌・ガイドブックの企画・制作及び出版販売を行う「出版事業」、ならびにデジタルデータベースの企画・制作・販売及びそれらを活用したサービスを提供する「電子事業」を展開

売上構成<連結>



子会社

(2010年9月末現在)

株式会社昭文社デジタルソリューション(SDS)

- 設立 1983年(昭和58年)10月
- 本社 千葉県市原市五井3926-1
- 資本金 458,850千円
- 事業内容 マッピング・Webサービス事業
システムソリューション事業

株式会社リビット

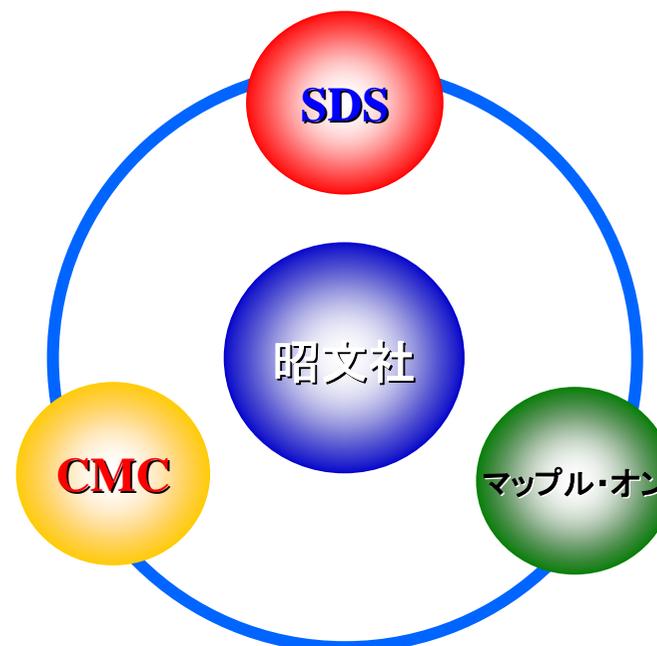
(2010年10月1日、株式会社マップル・オンに名称変更)

- 設立 2006年(平成18年)7月
- 本社 東京都中央区日本橋浜町3-42-3
- 資本金 80,000千円
- 事業内容 ローカル広告メディア事業
ローカル広告企画・マーケティング事業
WEB・モバイル広告メディア事業

キャンバスマップル株式会社(CMC)

- 設立 2006年(平成18年)9月
- 本社 東京都中央区日本橋浜町3-42-3
- 資本金 450,000千円
- 事業内容 ナビゲーション用地図ソフトウェアの開発・
企画制作・販売

昭文社を中心に、完全子会社3社とのグループ力を結集し、電子事業の飛躍的發展を目指す



決算報告

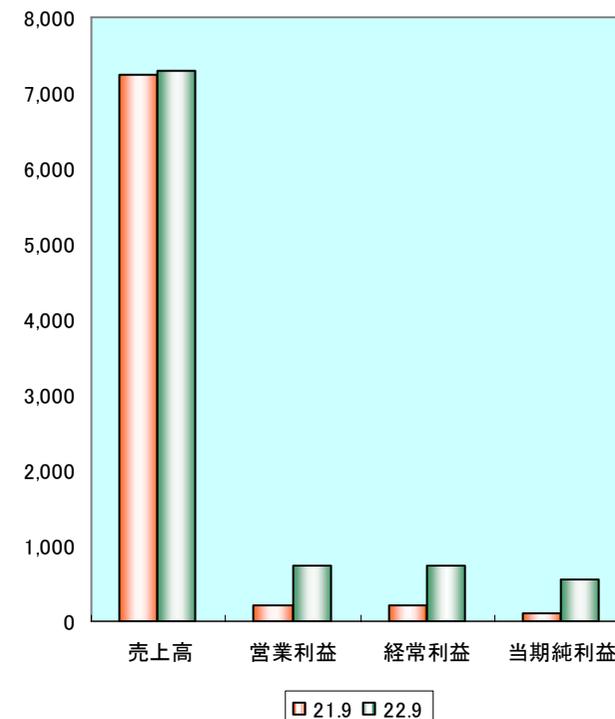
前年同期比・・・増収増益

計画比・・・・・・・・売上未達成も利益は上回る

売上原価の大幅削減

<単位:百万円>

	H21/9	H22/9	差	計画
売上高	7,237	7,285	47	7,450
営業利益	202	725	522	-260
経常利益	211	742	531	-260
四半期純利益	111	542	431	-260

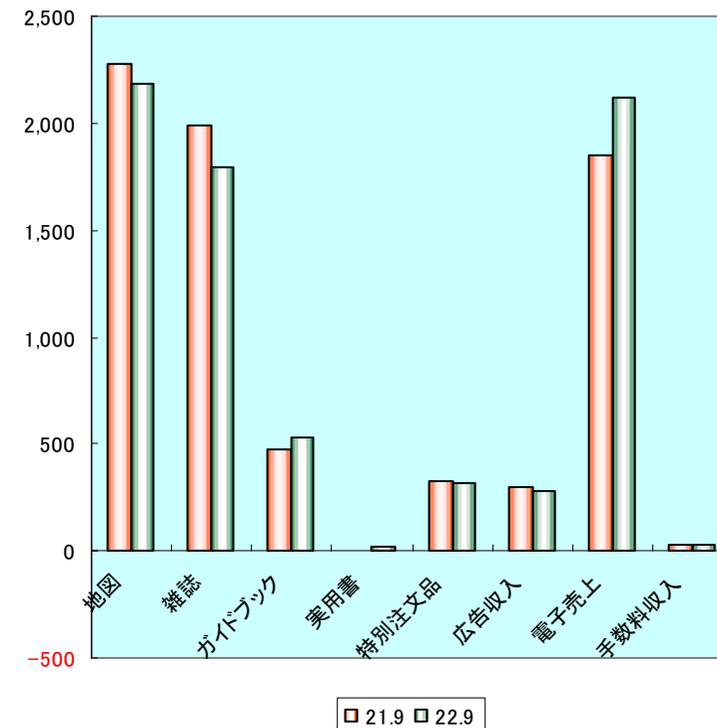


- 出版事業の売上低迷
- 子会社(CMC)のナビゲーション事業の拡大
- 退職金制度変更に伴う退職給付費用の負担軽減
- メンテナンス業務や高原価となる新刊商品が下期へ移行

分類別売上高

<単位:百万円>

	H21/9	H22/9	差	計画
地図	2,276	2,182	-94	2,340
雑誌	1,988	1,795	-192	1,810
ガイドブック	475	533	57	540
実用書	-2	24	26	0
市販出版物計	4,738	4,534	-203	4,690
特別注作品	326	317	-9	320
広告収入	295	278	-16	310
電子売上	1,845	2,121	275	2,030
手数料収入	30	32	1	100
合計	7,237	7,285	47	7,450

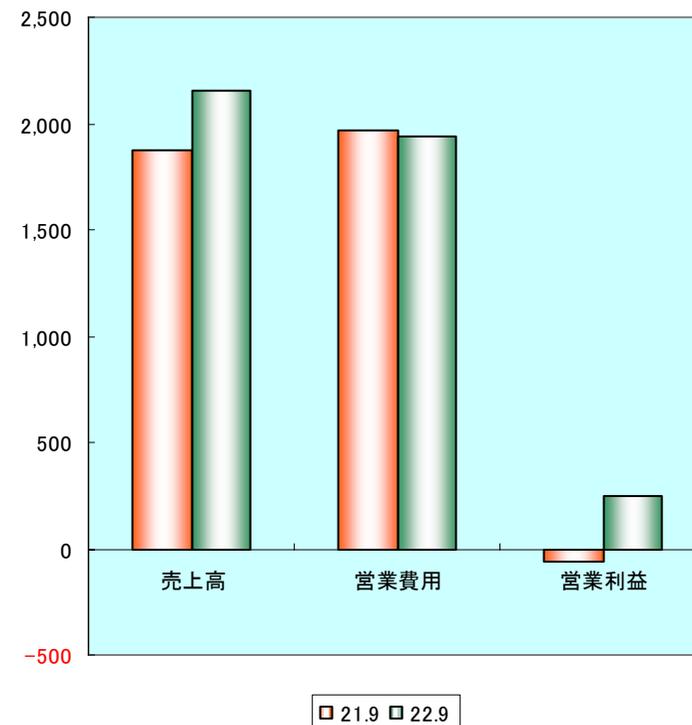


- 市販出版物: 今夏の酷暑や昨年あったシルバーウィークがなかったことの影響により低迷
- 広告収入: 厳しい広告市場の影響により低迷
- 電子売上: ナビゲーション事業が順調に推移
- 手数料収入: Webを活用した宿泊予約事業の積極展開するも、伸び悩みが続いている

<単位:百万円>

	H21/9	H22/9	差	計画
売上高 外部顧客	1,876	2,154	277	2,130
セグメント間内部	22	30	7	0
合計	1,899	2,184	284	2,130
営業費用	1,964	1,935	-29	2,570
営業利益	-64	248	313	-440

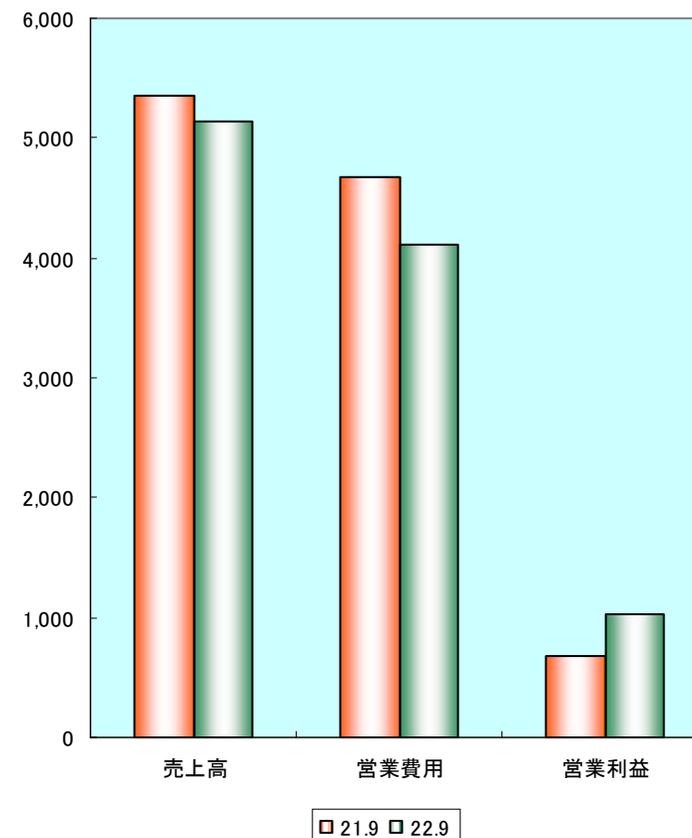
- ・PNDによる、ナビゲーション市場での売上拡大
- ・ガイド情報のコンテンツ提供も順調に推移
- ・iPhone向けのナビゲーションアプリの提供も実現
- ・メンテナンス費用の発生が下期にずれ込む



<単位:百万円>

	H21/9	H22/9	差	計画
売上高 外部顧客	5,360	5,130	-229	5,320
セグメント間内部	0	0	0	0
合計	5,360	5,130	-229	5,320
営業費用	4,680	4,103	-576	4,480
営業利益	680	1,027	347	840

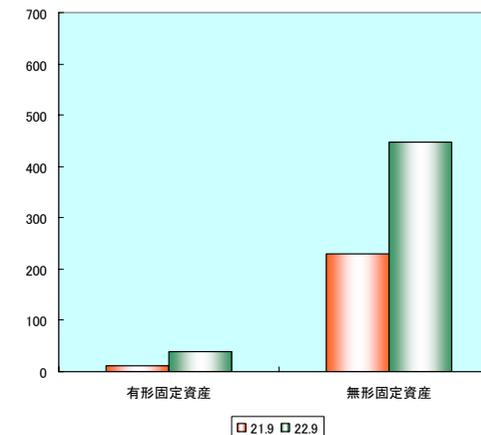
- 出版市場の縮小が継続
- 広告市場の低迷の影響
- 退職金制度変更による人件費の削減
- 返品額の減少や新刊商品の出版がなかったことによる原価率低減効果



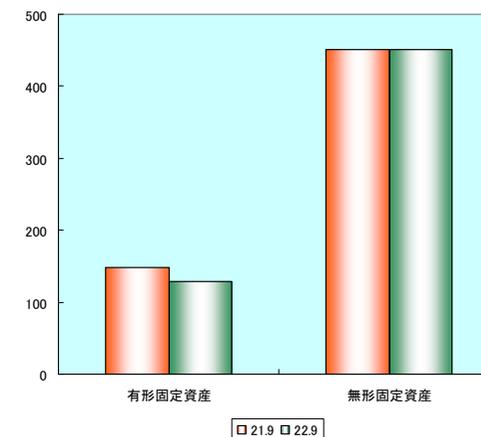
<単位:百万円>

		H21/9	H22/9	差	計画
設備投資	有形固定資産	11	39	28	100
	無形固定資産	230	447	217	300
	合計	241	487	245	400
減価償却費	有形固定資産	148	128	-20	150
	無形固定資産	450	450	0	500
	合計	599	579	-20	650

<設備投資額>



<減価償却費>



- 電子事業発展のための投資を継続実施
- データベースの強化
- 新サービス実現のためのシステム開発

業績予想

当初予想数値を修正

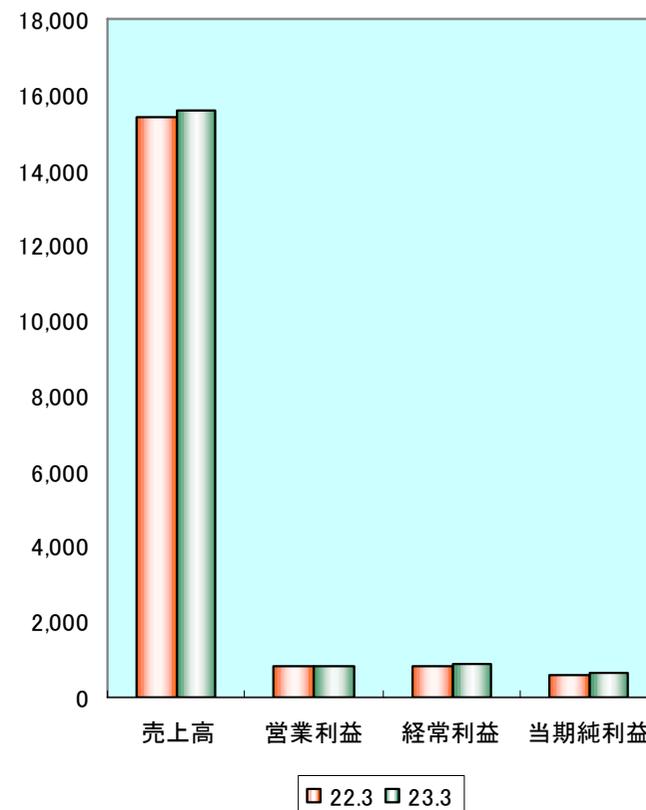
前年同期比・・・増収増益

当初予想比・・・売上下方修正も利益は上方修正

<単位:百万円>

	H22/3	H23/3	差
売上高	15,390	15,570	179
営業利益	808	850	41
経常利益	814	860	45
当期純利益	597	650	52

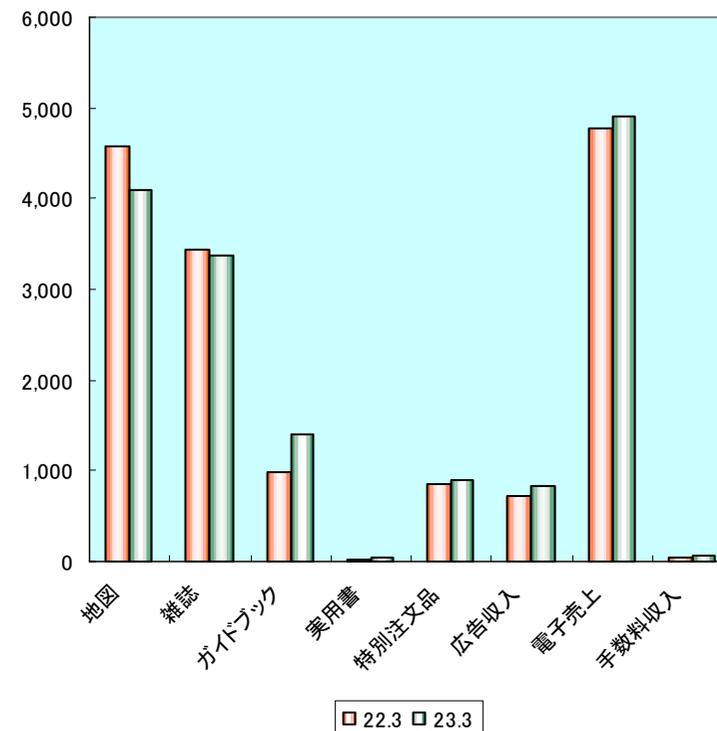
- 出版事業は期首予算の売上高を確保
- 電子事業は期首予算を若干下回る
- 高原価となる新刊商品の出版
- メンテナンス業務が下期に集中



分類別売上高予想

<単位:百万円>

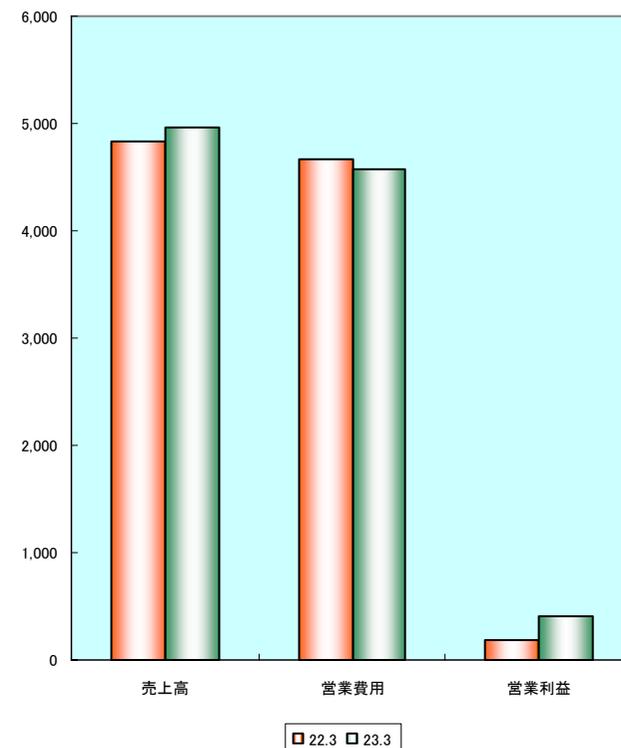
	H22/3	H23/3	差
地図	4,572	4,090	-482
雑誌	3,431	3,370	-61
ガイドブック	976	1,390	413
実用書	14	30	15
市販出版物計	8,994	8,880	-114
特別注文品	850	900	49
広告収入	718	830	111
電子売上	4,771	4,900	128
手数料収入	54	60	5
合計	15,390	15,570	179



- 市販出版物：市場規模縮小の影響により減収
- 広告収入：大阪に広告営業部を設置し、売上高の拡大を図る
- 電子売上：ナビゲーション事業・Web事業における積極展開
- 手数料収入：宿泊予約事業の伸び悩み

<単位:百万円>

	H22/3	H23/3	差
売上高 外部顧客	4,825	4,960	134
セグメント間内部	41	30	-11
合計	4,866	4,990	123
営業費用	4,672	4,580	-92
営業利益	194	410	215

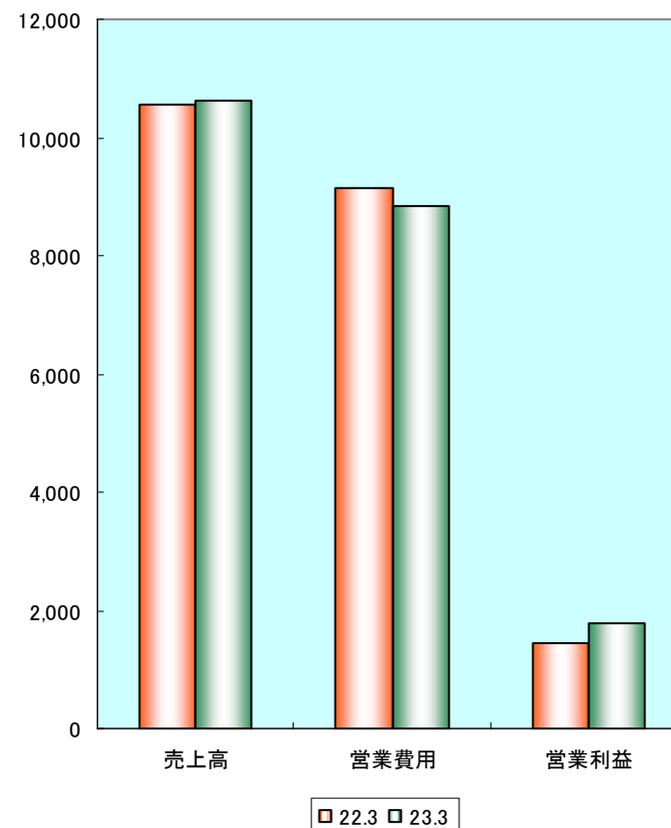


- グループ各社の力を集結
- GIS事業の展開
- ナビゲーション事業の展開
- Web事業の展開

<単位:百万円>

	H22/3	H23/3	差
売上高 外部顧客	10,564	10,610	45
セグメント間内部	0	0	0
合計	10,564	10,610	45
営業費用	9,126	8,850	-276
営業利益	1,438	1,760	321

- 利益確保を最優先
- 不採算商品・非効率商品の中止
- 制作工程の見直し
- 販売体制の見直し

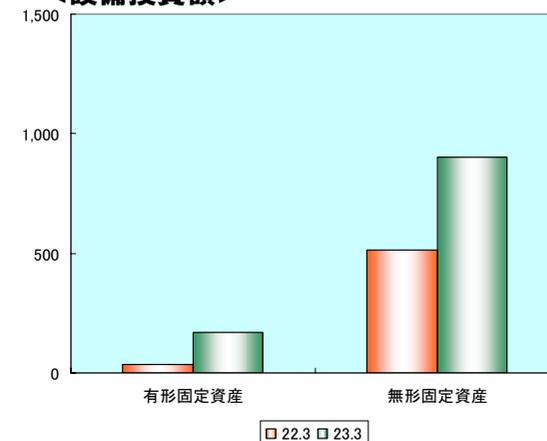


<単位:百万円>

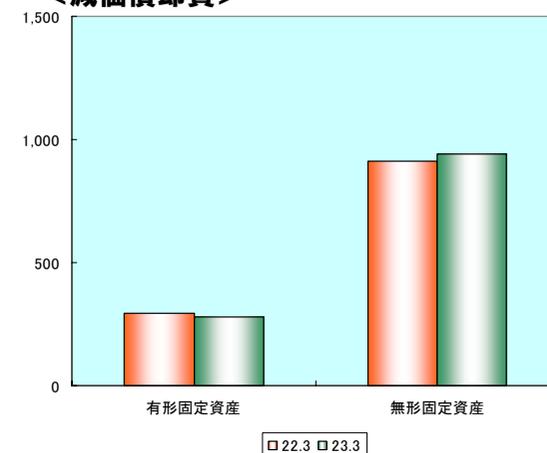
		H22/3	H23/3	差
設備投資	有形固定資産	33	170	136
	無形固定資産	514	900	385
	合計	547	1,070	522
減価償却費	有形固定資産	296	280	-16
	無形固定資産	913	940	26
	合計	1,209	1,220	10

- 電子事業発展のための投資を継続実施
- データベースの強化
- 新サービス実現のためのシステム開発

<設備投資額>



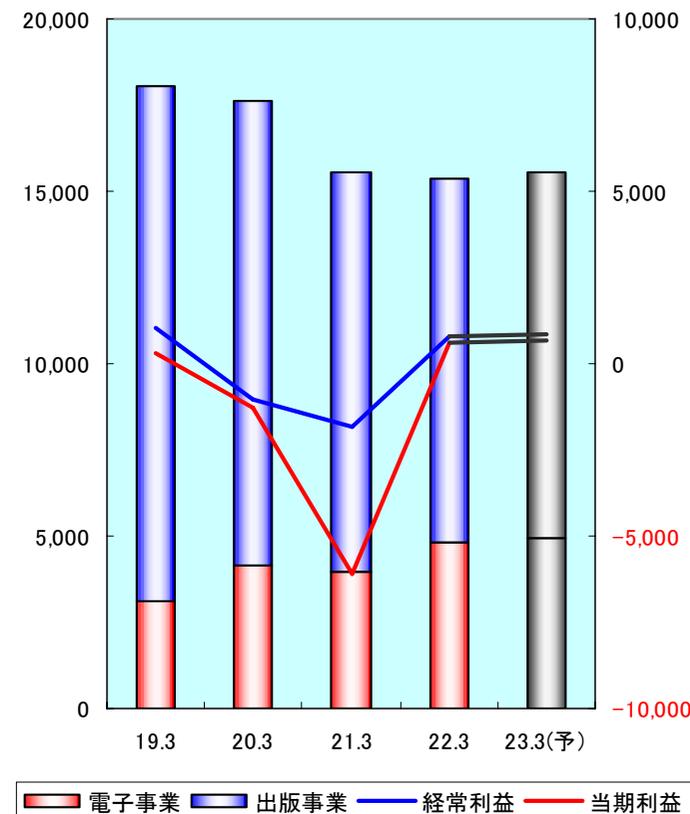
<減価償却費>



<単位:百万円>

	H19/3	H20/3	H21/3	H22/3	H23/3
電子事業	3,081	4,118	3,983	4,825	4,960
出版事業	14,950	13,505	11,594	10,564	10,610
経常利益	1,053	-1,022	-1,858	814	860
当期純利益	332	-1,294	-6,091	597	650

- 電子事業は堅調に推移
- 減少傾向にある出版事業に歯止めをかける
- 制作工程の見直しによるコストダウン



事業別展開

出版社から情報提供会社への変革の実践

必要とされる様々な情報を提供

出版物と電子媒体による情報提供

各種デバイスによる情報提供

電子事業

コンテンツの強化

他社との差別化

コンシューマ向けビジネスの強化

出版事業

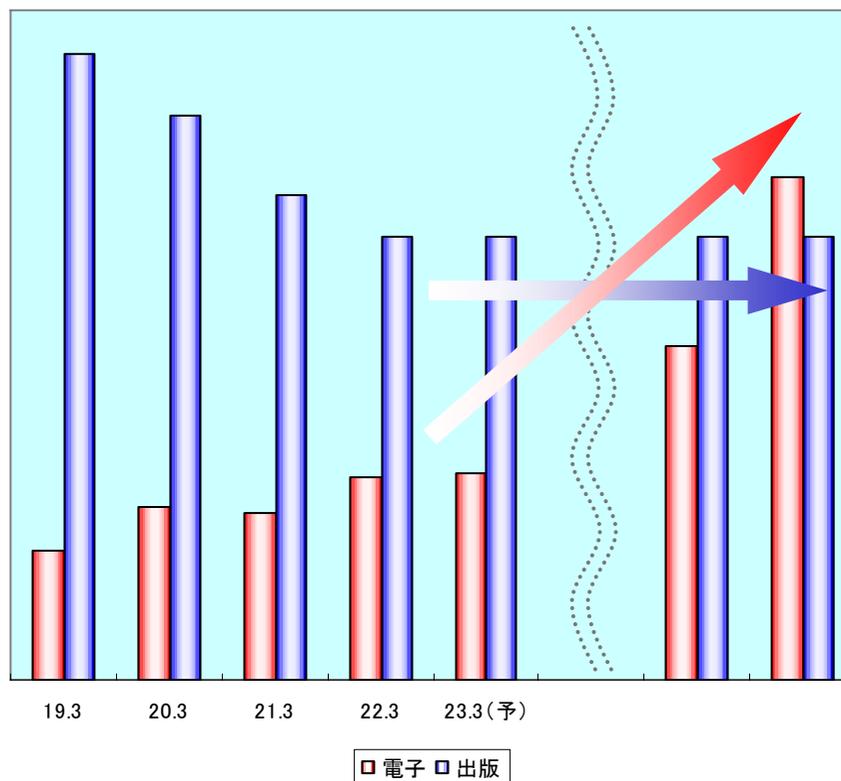
利益の最大化

商品構成の見直し

制作工程・販売体制の見直し

出版事業は売上現状維持

電子事業にて売上の増加を図る



GIS事業

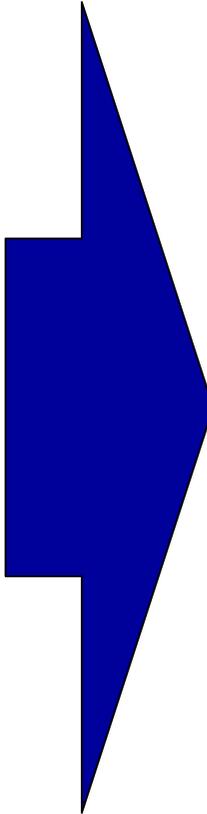
コンテンツ提供	高度なコンテンツ製品 応用力の高いGIS開発キット
ASPサービス	PCサイトや携帯サイトで活用 システム開発(新機能の追加)
マッピング業務	中国の入力会社を活用

ナビゲーション事業

コンテンツ提供	MAPPLEガイドデータなどの豊富なコンテンツ
アプリケーション	PND用アプリケーションソフト
他社との差別化	出版物との連動 渋滞ぬけみちデータなど昭文社ならではのデータ
販売市場の開拓	販売チャネルの拡大

Web事業

サービス提供	昭文社の持つデータをWebにて展開
収益体性	宿泊予約サービス等による手数料収入 Webサイトによる広告収入
他社との差別化	出版物との連動(MAPPLE-LINKサービス)



新サービスの実現

PND用アプリケーションソフト 「マップルナビ3」リリース

- カーナビゲーション初となる「観光地検索機能」を実現
- 観光エリアごとの検索が可能
- 定番スポット・ご当地グルメ・お土産を提案する機能



TV通販 PNDの女性購入者開拓

「MAPPLE-LINK」 まっぷるマガジン読者限定ケータイサービス



- お役立ち情報を配信
- お勧めスポット
- イベント情報

- ケータイナビ機能を追加
- 観光スポットまで案内
- 利用料は無料
(パケット料金など別途通信料がかかります)

「山と高原地図」のデータを携帯電話向けサービス・GPS機器向けに提供開始

- 登山用地図「山と高原地図」を全国データベース化
- 約1,500山の登山ルートを収録
- コースタイム・山小屋・水場・危険箇所の情報も収録



◆出版市場縮小のなか、構造改革により利益の最大化を図る

商品ラインナップ	不採算・非効率商品の中止
	時流にあわせた新商品の出版
	新たな需要の喚起
制作工程の見直し	コストダウンの実現
販売体制の見直し	市場在庫の適正化(返品抑制)
	販売チャネルの拡大

「B級グルメドライブ」発売

お奨めドライブプランを徹底紹介した、ガイド&地図

- 空前の大ブームのB級グルメ
- 1,000円高速、3月終了予定
- B級ドライブベストプラン
- B級グルメロードマップ



「はるな愛の♡ラブラブソウル♡」発売

はるな愛さんがソウルを楽しみつくす旅行記&ガイドブック

“思いっきりソウルで楽しめる、おすすめソウルの回り方”を、愛さんがソウルで必ず行くお店を紹介しつつ実際に回って読者にお伝えします。



*好調につき発売後1週間で重版決定

東京スカイツリー関連ガイド発売

「東京スカイツリーさんぽブック」

「東京スカイツリー&浅草へ行こう」

- 平成23年竣工予定の東京スカイツリー
- 新名所を中心に、現地や周辺の見どころを紹介



「来来MAPPLE東京」発刊

- 訪日中国人観光客向けフリーペーパー
- 日本で人気のスポットを紹介
- 会話集、旅行に役立つミニ情報集など
- 訪日ビザの条件緩和と同時期に発刊



