

2017年3月期（第21期）
第2四半期 決算説明会資料

(2016年7月～9月)

2016年11月8日

日本通信株式会社

I. はじめに

(代表取締役会長 三田 聖二)

II. 第2四半期決算の概要

(代表取締役常務 片山 美紀)

III. 現在の取り組み

(代表取締役社長 福田 尚久)

IV. Q & A

<ご注意>

本資料に記載された見解、見通し、および予測等は、本資料作成時点での当社の判断によるものです。当社では、これらの情報の正確性を保証するものではありません。また、今後の市場環境の変化等の様々な要因により、今後の見通しおよび予測等が本資料とは異なるものとなる可能性があります。何卒ご承知おきくださいますよう、お願い申し上げます。

はじめに

代表取締役会長

三田 聖二

日本通信のミッション

**安全で信頼できる方法で
情報を運ぶ**

**Secure & Reliable
Transportation of Information**

今、実現せねばならぬこと

高度化

- ② 「日本通信SIM」により
国内最大のネットワーク、
世界最大のネットワークを構築する

横展開

- ① ドコモだけでなくソフトバンク、
KDDIへMVNOを拡げる

相互接続（固定網）は インターネットの基礎

モバイルの相互接続 (MVNO) は IoTの基礎

第2四半期決算の概要

代表取締役常務

片山 美紀

第2四半期 実績 (連結)

単位：百万円	Q2 17/3期	前四半期		前年同期	
		Q1 17/3期	Q to Q	Q2 16/3期	Y to Y
売上高	698 100.0%	683 100.0%	15 2.2%	1,436 100.0%	▲ 737 ▲51.4%
売上原価	523 74.9%	513 75.2%	9 1.9%	885 61.7%	▲ 362 ▲40.9%
売上総利益	175 25.1%	169 24.8%	5 3.3%	550 38.3%	▲ 375 ▲68.2%
販売費及び一般管理費	460 65.9%	497 72.7%	▲ 36 ▲7.4%	504 35.1%	▲ 43 ▲8.7%
営業利益	▲ 285 ▲40.8%	▲ 327 ▲47.9%	42 -	46 3.2%	▲ 331 -
経常利益	▲ 282 ▲40.5%	▲ 298 ▲43.7%	15 -	38 2.7%	▲ 321 -
四半期純利益	▲ 285 ▲40.9%	▲ 340 ▲49.8%	54 -	34 2.4%	▲ 319 -

バランスシート (連結)

単位：百万円	Q2 17/3期	前四半期		前年同期	
		Q1 17/3期	Q to Q	Q2 16/3期	Y to Y
流動資産	4,438	3,694	743	6,629	▲ 2,191
現金及び預金	3,075	2,292	782	3,703	▲ 627
売掛金	1,030	1,065	▲ 34	1,594	▲ 563
商品等	238	256	▲ 18	650	▲ 412
繰延税金資産	219	219	▲ 0	298	▲ 79
その他流動資産	209	188	20	402	▲ 193
貸倒引当金	▲ 334	▲ 328	▲ 6	▲ 19	▲ 315
固定資産	1,417	1,443	▲ 25	1,561	▲ 143
有形固定資産	255	262	▲ 7	324	▲ 69
無形固定資産	1,034	1,015	19	1,074	▲ 39
投資その他	128	165	▲ 37	162	▲ 34
繰延資産	8	-	8	-	8
資産合計	5,864	5,137	727	8,191	▲ 2,327
流動負債	2,170	2,238	▲ 67	2,328	▲ 157
買掛金	134	120	14	220	▲ 85
前受収益	96	97	▲ 0	59	36
借入金	1,503	1,570	▲ 67	1,841	▲ 337
その他流動負債	436	449	▲ 13	207	229
固定負債	400	563	▲ 162	1,143	▲ 742
負債合計	2,571	2,802	▲ 230	3,472	▲ 900
純資産	3,292	2,335	957	4,719	▲ 1,426
負債純資産合計	5,864	5,137	727	8,191	▲ 2,327

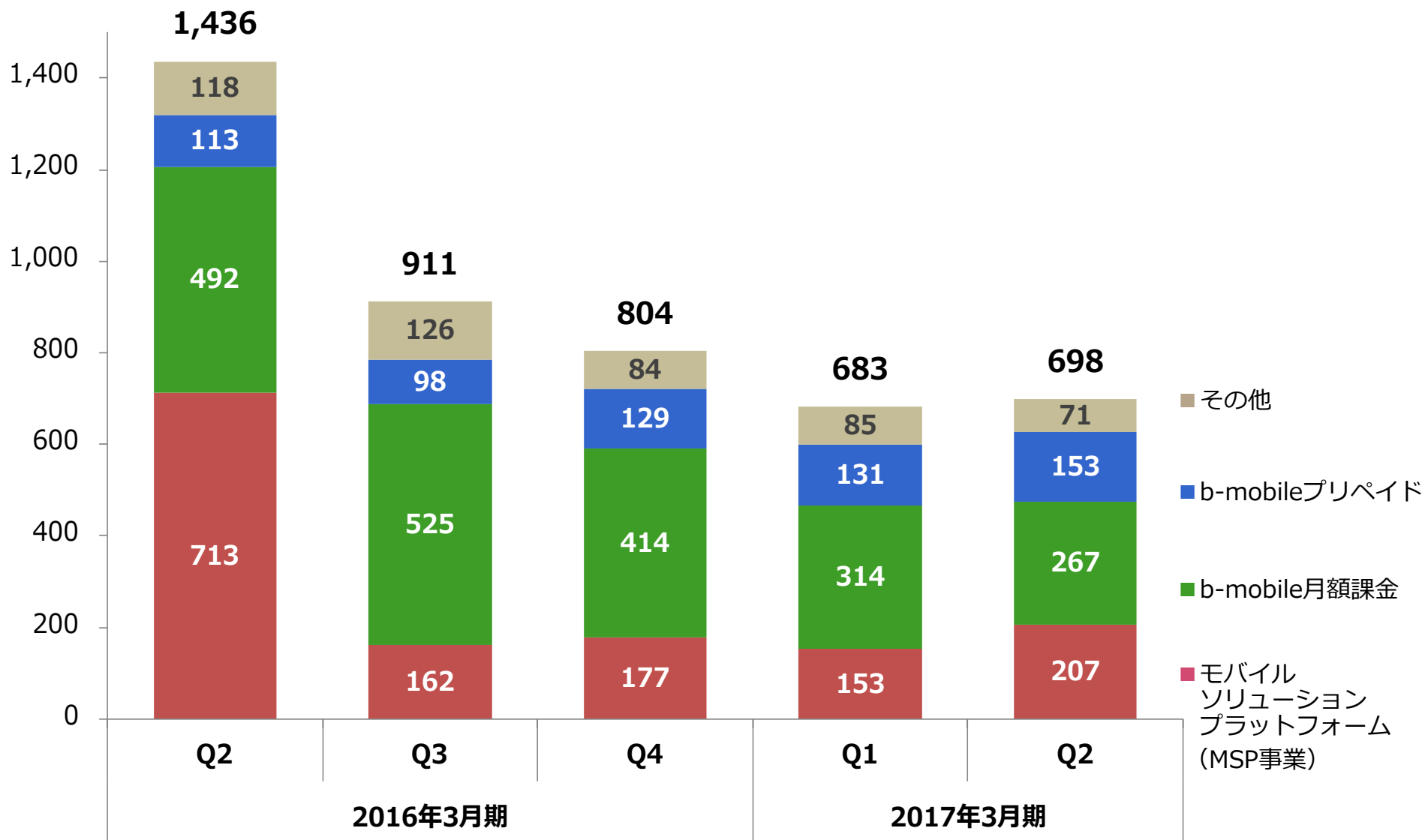
キャッシュ・フロー計算書（連結）

単位：百万円	Q2 17/3期	前四半期		前年同期	
		Q1 17/3期	Q to Q	Q2 16/3期	Y to Y
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲ 165	31	▲ 197	▲ 359	193
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 62	▲ 73	10	▲ 1,188	1,126
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,018	▲ 205	1,224	755	263
現金及び現金同等物に係る換算差額	▲ 7	▲ 51	44	▲ 34	26
現金及び現金同等物の増減額	782	▲ 298	1,081	▲ 826	1,609
現金及び現金同等物の期首残高	1,203	1,502	▲ 298	3,441	▲ 2,237
現金及び現金同等物の期末残高	1,986 [*]	1,203	782	2,614	▲ 627

* キャッシュフローステートメントにおける現金及び現金同等物の期末残高には定期預金1,089百万円が含まれていません。
貸借対照表における現金及び現金同等物3,075百万円との差額はこの定期預金によるものです。

売上内訳

(百万円)



現在の取り組み

代表取締役社長

福田 尚久

今、実現せねばならぬこと



高度化

- ② 「日本通信SIM」により
国内最大のネットワーク、
世界最大のネットワークを構築する



横展開

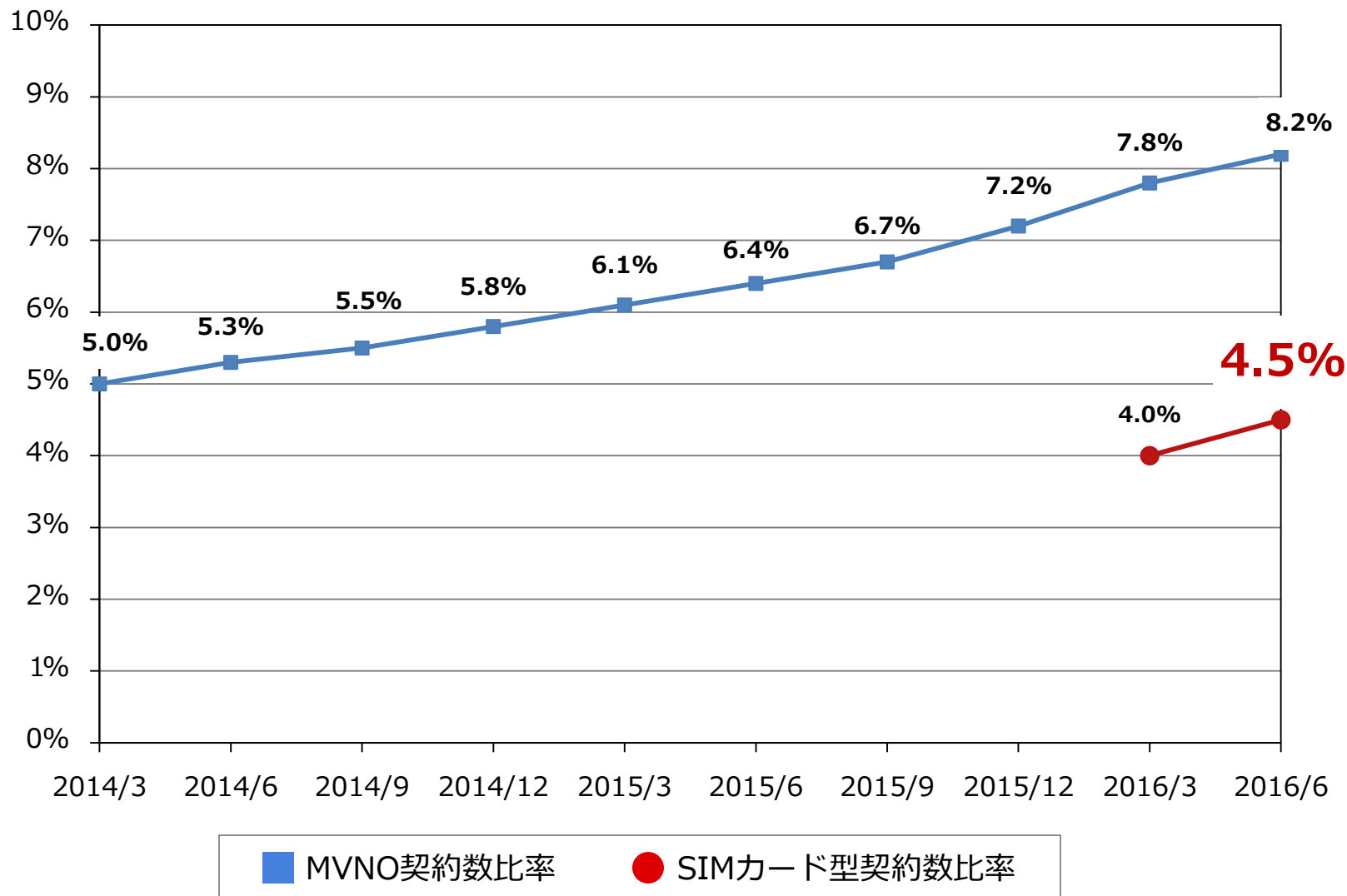
- ① ドコモだけでなくソフトバンク、
KDDIへMVNOを拡げる

横展開

1. ソフトバンク網との相互接続を実現する
 - iPhoneユーザの多くを占める
ソフトバンク契約者に「格安SIM」を提供
 - デュアルネットワークを金融機関へ提供
ドコモ網とソフトバンク網を冗長化
2. KDDI網との相互接続を実現する

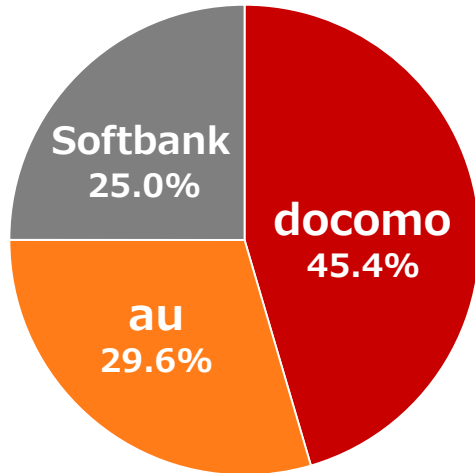
MVNO市場普及率

移動体通信の契約数に占めるMVNO契約数比率の推移



(出典:総務省 平成28年度第1四半期(6月末)の電気通信サービスの契約数及びシェア)

現在のMVNO市場



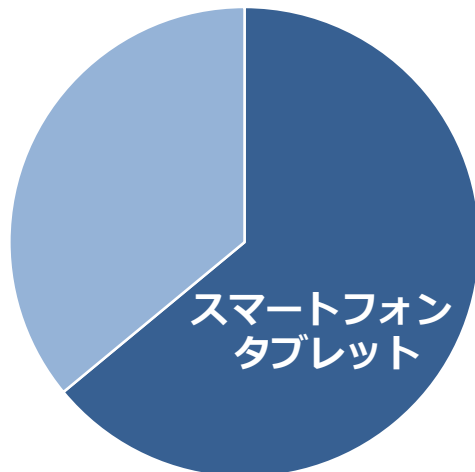
MVNO SIMは
実質的には
ドコモ契約数が母数

4.5%のMVNOシェアは



ドコモにおけるMVNOシェア
9.2%

ドコモの契約内訳



MVNO SIMは
実質的には
スマートフォン/
タブレットユーザが大半

ドコモのスマートフォン
ユーザにおけるMVNOシェア
14.1%

SoftbankおよびauでMVNO市場を開くと

	au	ソフトバンク	参考（ドコモ）
キャリア契約数	4,658万	3,938万	7,161万
スマートフォン比率(推定)	約65%	約70%	約65%
MVNOの潜在契約数	3,027万	2,756万	4,654万
ドコモのMVNOシェアを仮定	14.1%	14.1%	14.1%
ドコモと同じシェアを 実現することで、もたらされる 新たなMVNO契約数	405万	388万	656万

2016年9月29日

「接続協定に関する命令申立書」を総務省に提出

理由

接続を拒否できる事由は、電気通信事業法第32条及び、施行規則第23条において4つ定められている。
しかし、これら4つの拒否事由に当たらないにもかかわらず接続を拒否された状態。

高度化

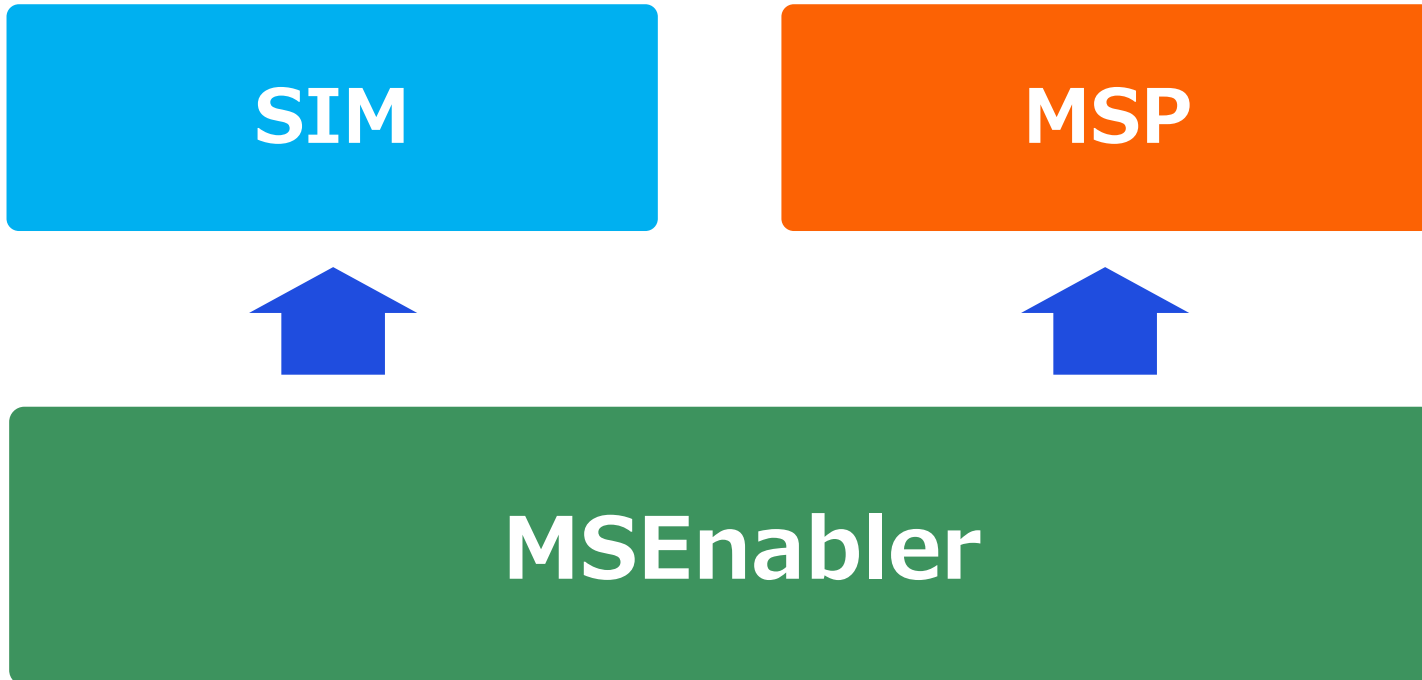
1. 国内3網を1枚のSIMで
日本通信SIMが国内最大ネットワークへ
2. グローバル3極でHLR/HSS接続へ
日・米・欧
「日本通信SIM」でグローバルをカバー
3. IoTの基盤作り

「セキュアで信頼できる通信」を全世界に提供するために
2016年4月15日 欧州子会社を設立



欧米でのHLR/HSS接続は年内を目途に基本合意予定

2016年1月22日 発表



見方を変えると

間接
(パートナーと協業)
B to B to ●

直接
B to ●

B to B to C	<ul style="list-style-type: none">日立ハイテクソリューションズAmanek 他多数 B to B to B
b-mobile B to C	<ul style="list-style-type: none">地方自治体都道府県警察金融機関 他 B to B

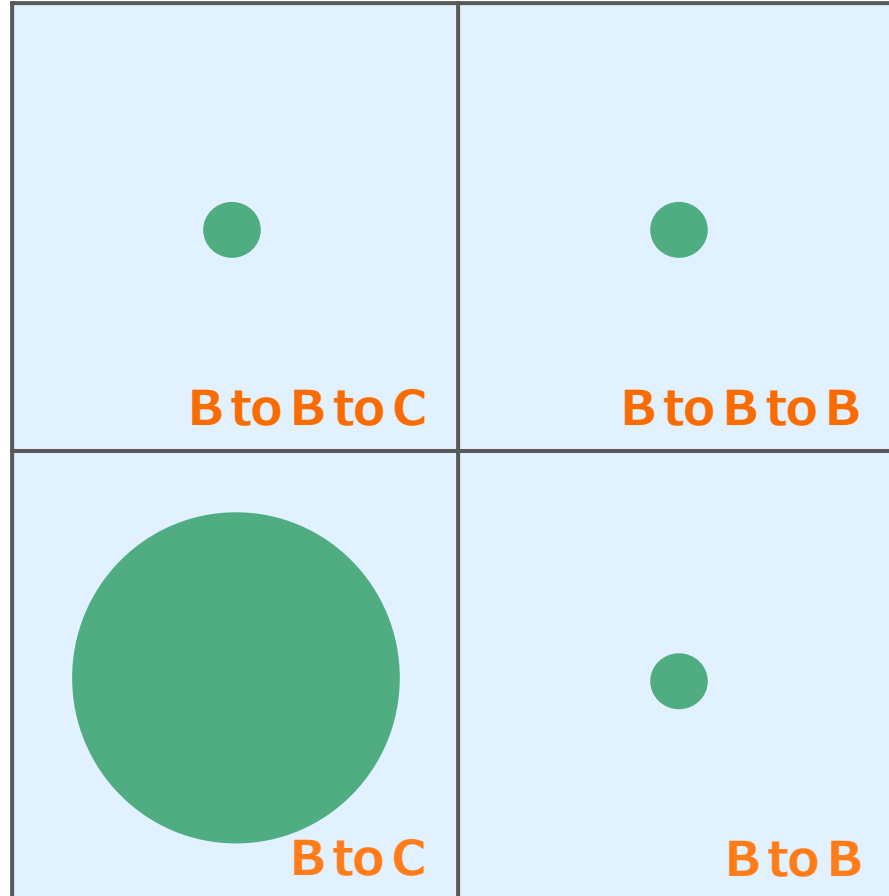
コンシューマ
C

ビジネス
B

市場

間接
(パートナーと協業)
B to B to ●

直接
B to ●



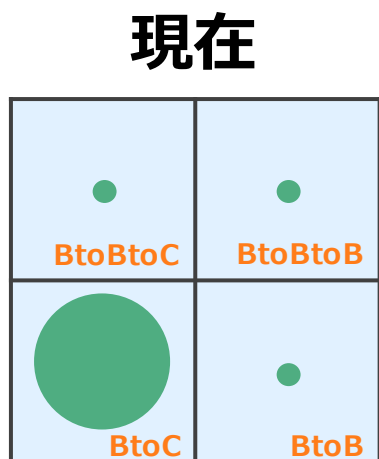
● 売上規模

コンシューマ
C

ビジネス
B

市場

2019年3月期

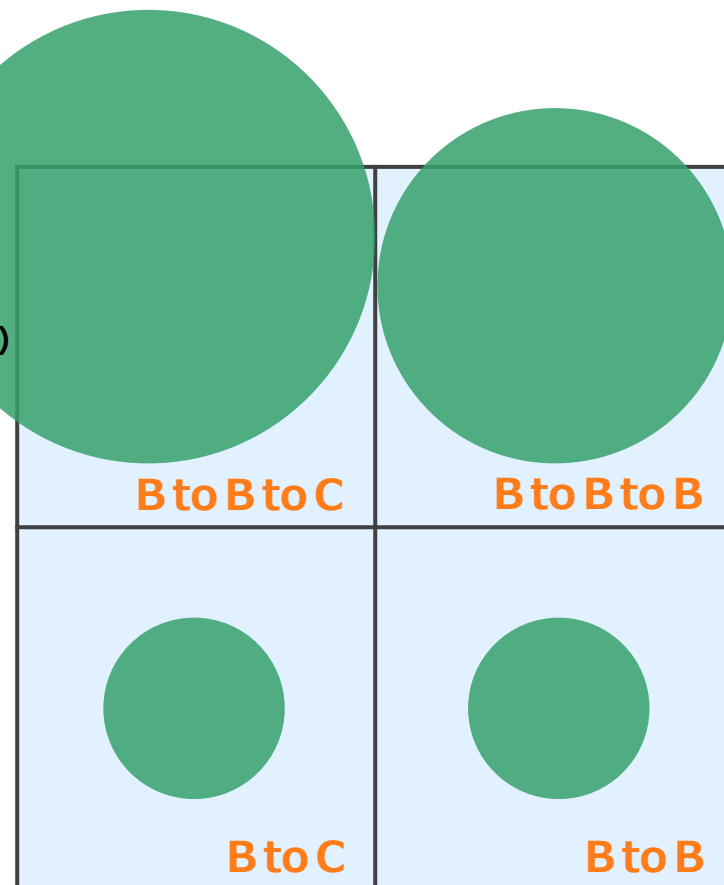


● 売上規模



間接
(パートナーと協業)
Bto Bto ●

直接
Bto ●



コンシューマ
C

ビジネス
B

市場

見方を変えると

間接
(パートナーと協業)
B to B to ●

U-NEXT B to B to C	<ul style="list-style-type: none">日立ハイテクソリューションズAmanek 他多数 B to B to B
b-mobile B to C	<ul style="list-style-type: none">地方自治体都道府県警察金融機関 他 B to B

コンシューマ
C

ビジネス
B

市場

U-NEXTとの協業

2016年8月10日 **協業に向けた基本合意**

2016年11月7日 **協業合意**

- ① **U-NEXTのMVNO事業へのMVNEサービス提供**
- ② **b-mobileサービスを共同運営**

2016年1月22日 新事業戦略を発表



2017年2月上旬 Q3決算発表

- ① ソフトバンクユーザー向け格安SIM
- ② U-NEXTとの協業の成果
- ③ 「日本通信SIM」の進展

以上の点について、ご報告させていただきたい

Q & A

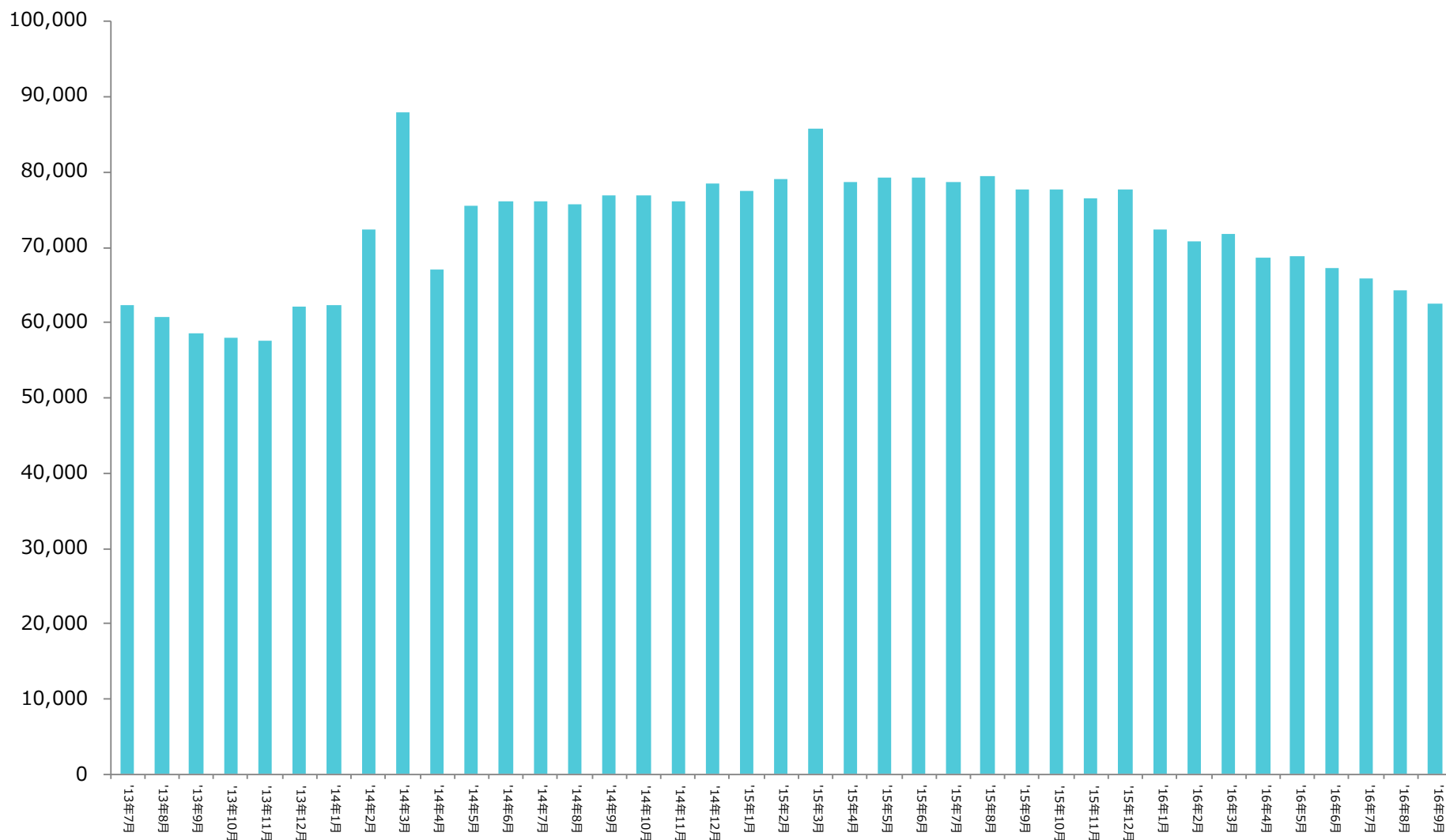
Appendix

(参考資料：既存SIM事業)

月額課金SIM(データ通信)

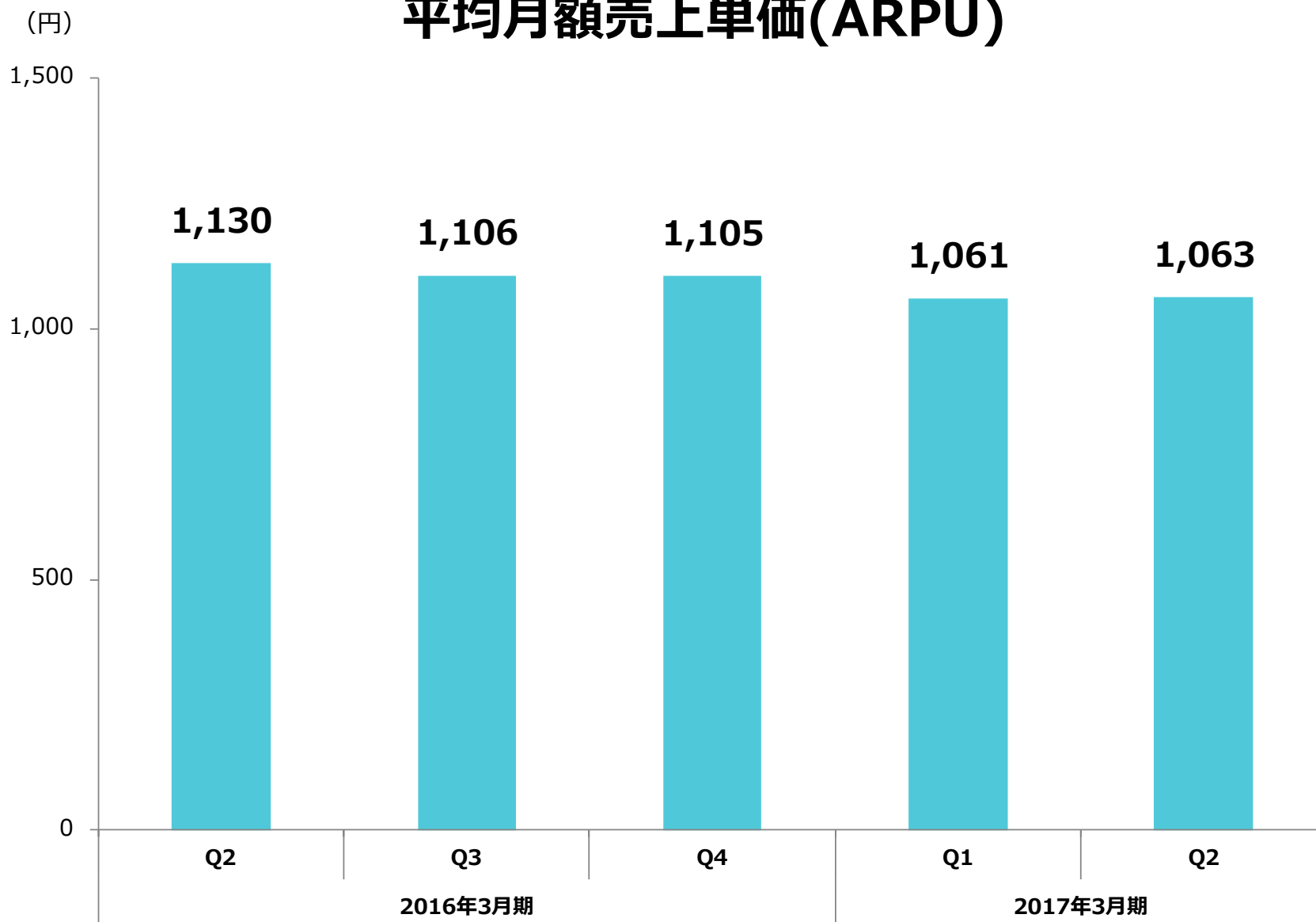
回線数

(回線)



月額課金SIM(データ通信)

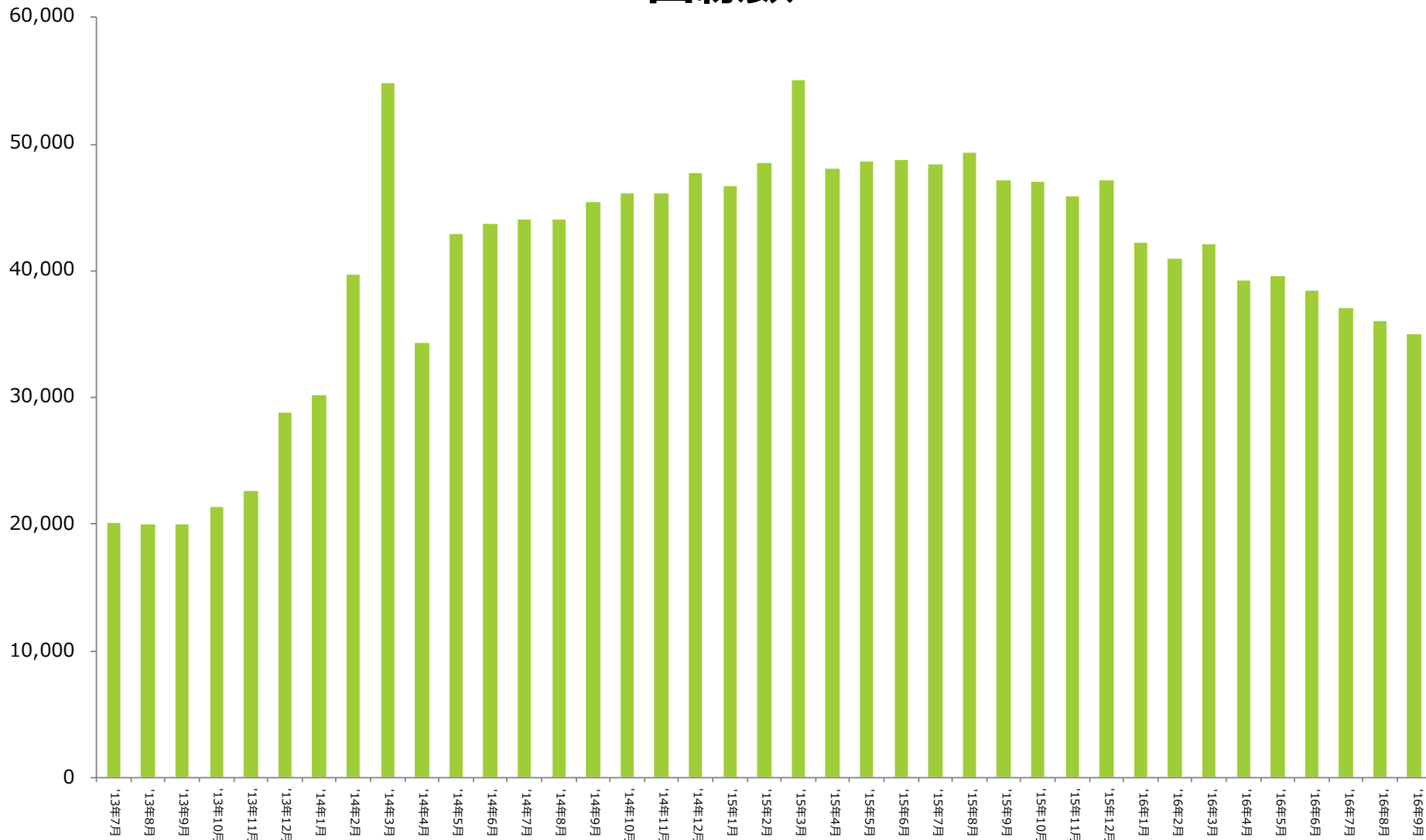
平均月額売上単価(ARPU)



月額課金SIM(音声通信)

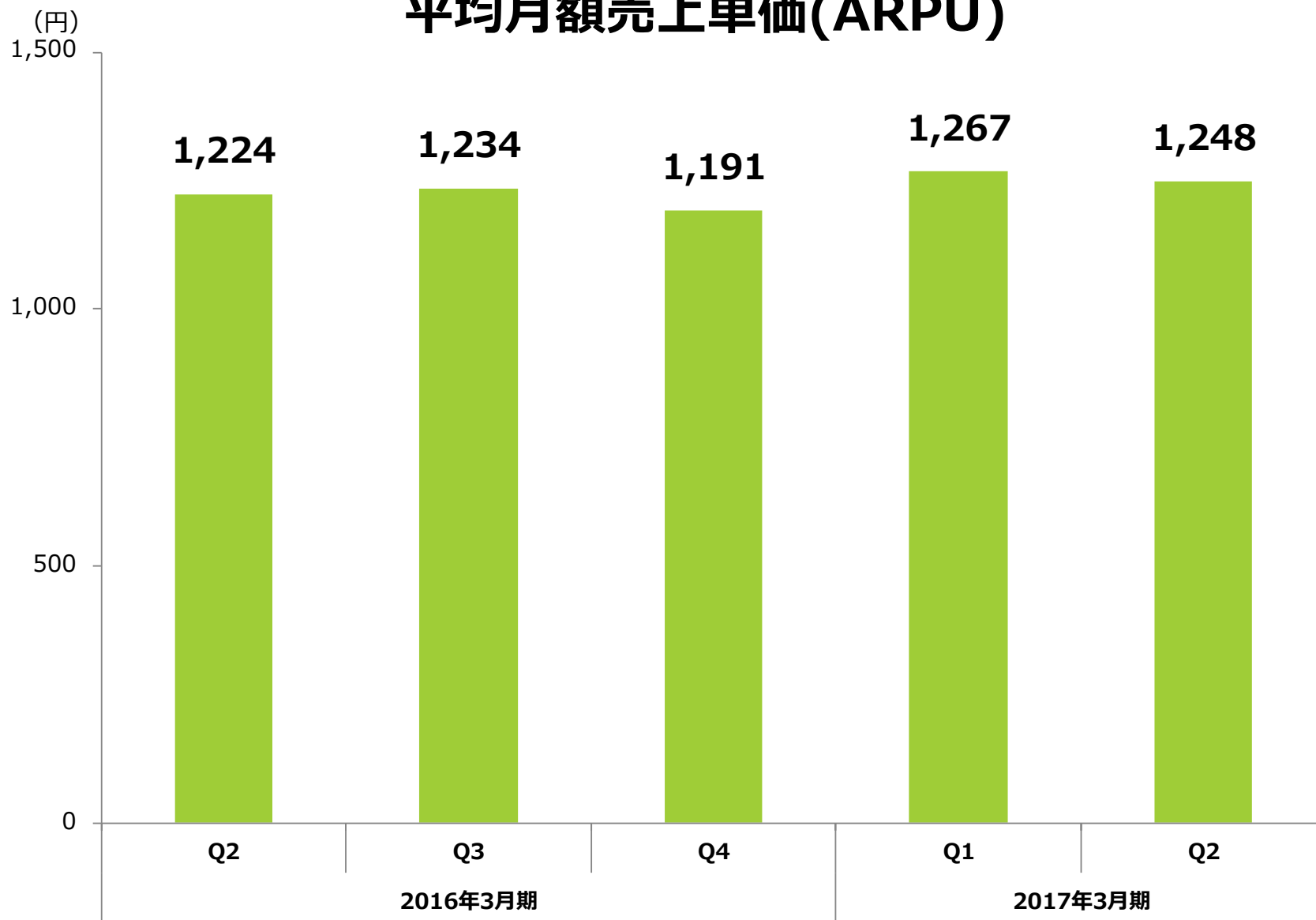
(回線)

回線数

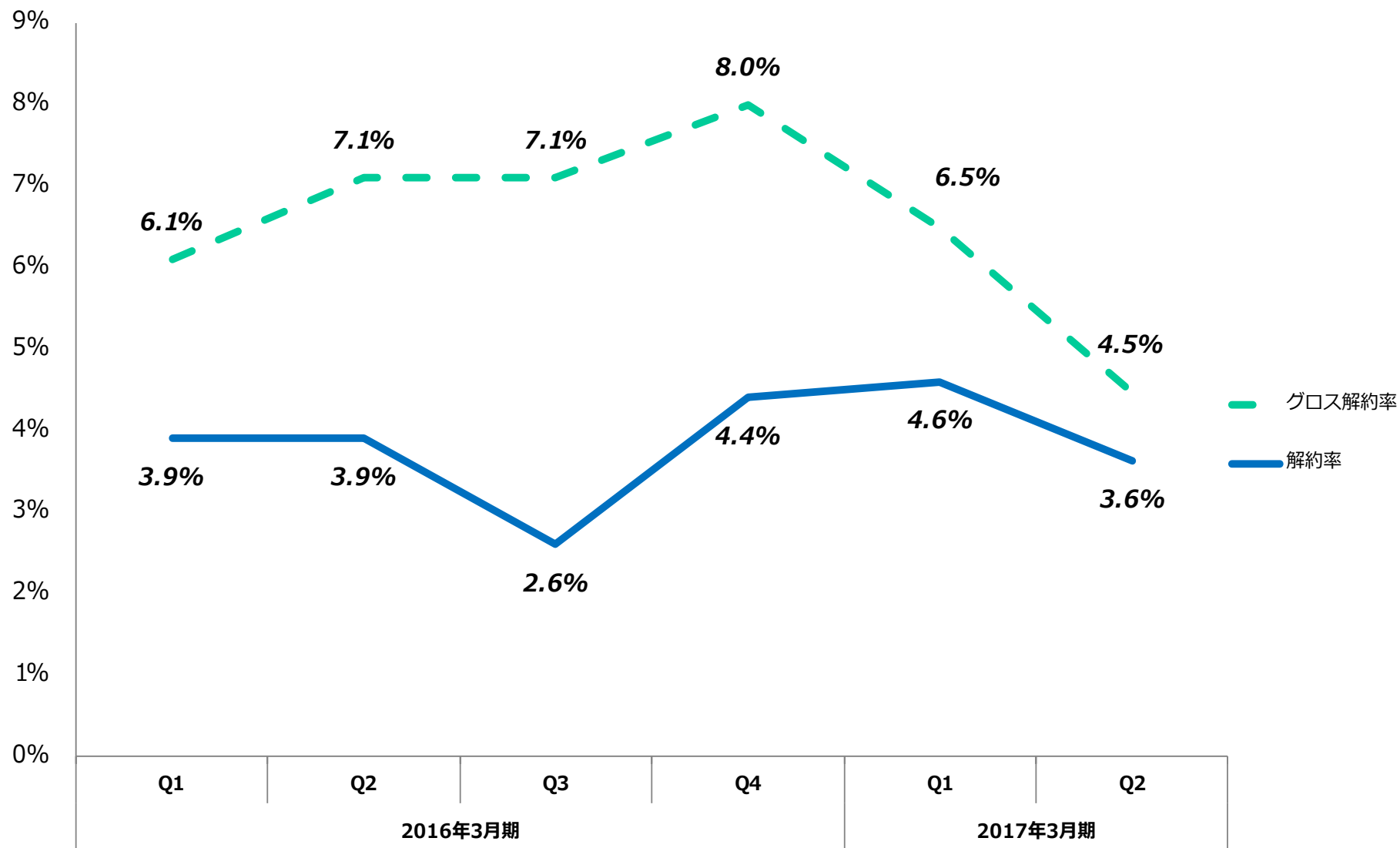


月額課金SIM(音声通信)

平均月額売上単価(ARPU)

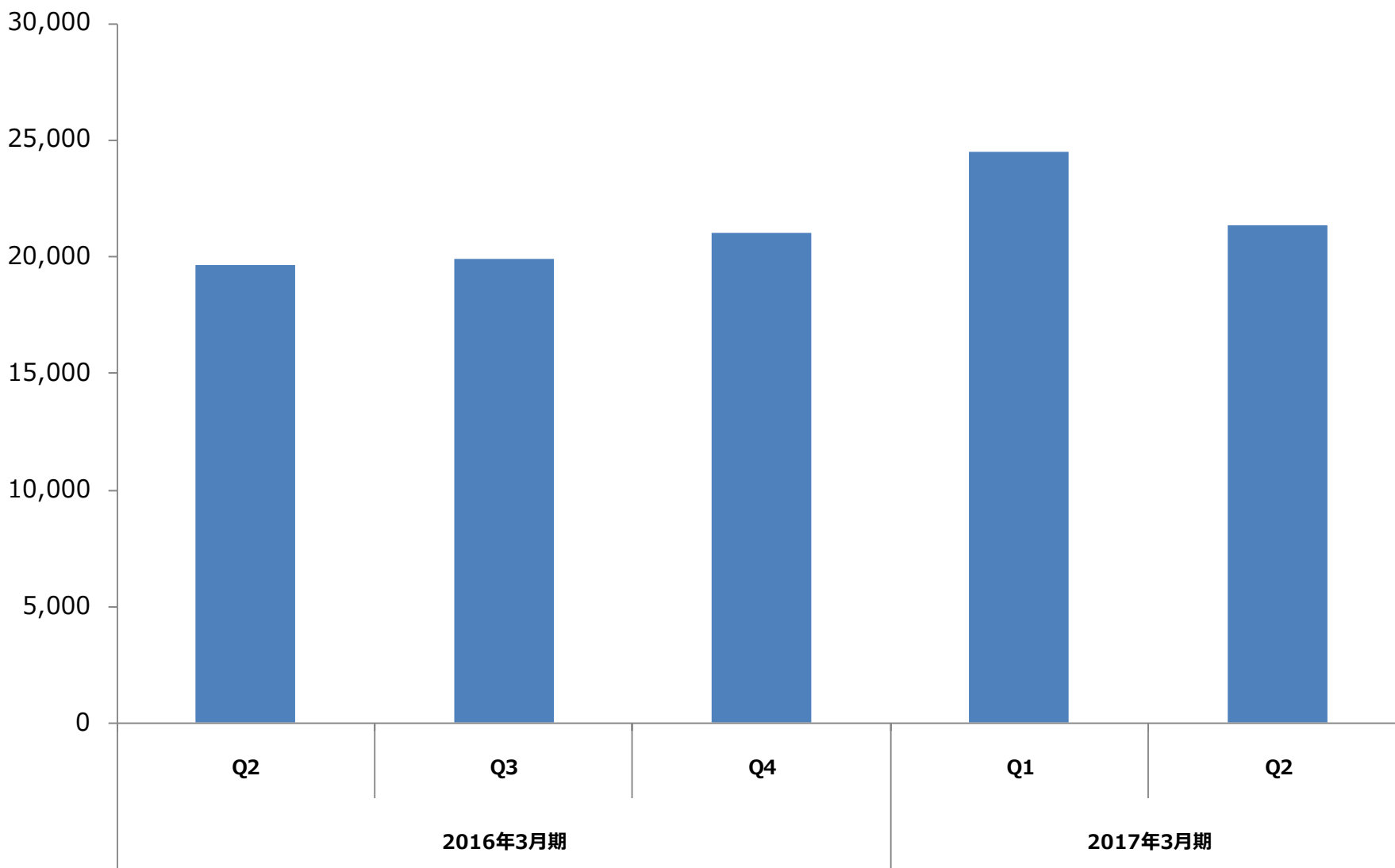


解約率



販売数

(個)



平均販売単価

