

有価証券報告書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

| | | |
|--------|---|------------|
| 事業年度 | 自 | 平成30年4月1日 |
| (第23期) | 至 | 平成31年3月31日 |

日本通信株式会社

(E04473)

目次

頁

表紙

| | |
|------------------------------------|----|
| 第一部 企業情報 | 1 |
| 第1 企業の概況 | 1 |
| 1 主要な経営指標等の推移 | 1 |
| 2 沿革 | 3 |
| 3 事業の内容 | 7 |
| 4 関係会社の状況 | 11 |
| 5 従業員の状況 | 12 |
| 第2 事業の状況 | 13 |
| 1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 | 13 |
| 2 事業等のリスク | 15 |
| 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 | 21 |
| 4 経営上の重要な契約等 | 25 |
| 5 研究開発活動 | 27 |
| 第3 設備の状況 | 28 |
| 1 設備投資等の概要 | 28 |
| 2 主要な設備の状況 | 28 |
| 3 設備の新設、除却等の計画 | 29 |
| 第4 提出会社の状況 | 30 |
| 1 株式等の状況 | 30 |
| 2 自己株式の取得等の状況 | 37 |
| 3 配当政策 | 38 |
| 4 コーポレート・ガバナンスの状況等 | 39 |
| 第5 経理の状況 | 54 |
| 1 連結財務諸表等 | 55 |
| 2 財務諸表等 | 78 |
| 第6 提出会社の株式事務の概要 | 88 |
| 第7 提出会社の参考情報 | 89 |
| 1 提出会社の親会社等の情報 | 89 |
| 2 その他の参考情報 | 89 |
| 第二部 提出会社の保証会社等の情報 | 90 |

監査報告書

確認書

内部統制報告書

【表紙】

| | |
|------------|----------------------------------|
| 【提出書類】 | 有価証券報告書 |
| 【根拠条文】 | 金融商品取引法第24条第1項 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 令和元年6月27日 |
| 【事業年度】 | 第23期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日） |
| 【会社名】 | 日本通信株式会社 |
| 【英訳名】 | Japan Communications Inc. |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 福田 尚久 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区虎ノ門四丁目1番28号 |
| 【電話番号】 | 03-5776-1700 |
| 【事務連絡者氏名】 | 執行役員CFO 小平 充 |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都港区虎ノ門四丁目1番28号 |
| 【電話番号】 | 03-5776-1700 |
| 【事務連絡者氏名】 | 執行役員CFO 小平 充 |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号） |

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

| 回次 | 第19期 | 第20期 | 第21期 | 第22期 | 第23期 |
|--|-----------|------------|------------|------------|-----------|
| 決算年月 | 平成27年3月 | 平成28年3月 | 平成29年3月 | 平成30年3月 | 平成31年3月 |
| 売上高 (千円) | 5,139,174 | 4,109,488 | 2,659,403 | 3,034,234 | 3,518,395 |
| 経常利益又は経常損失(△) (千円) | 463,735 | △1,993,754 | △1,650,009 | △1,115,963 | △495,239 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失(△) (千円) | 327,740 | △2,158,512 | △2,198,682 | △2,348,635 | △499,104 |
| 包括利益 (千円) | 283,421 | △2,191,131 | △2,197,659 | △2,336,961 | △507,076 |
| 純資産額 (千円) | 4,842,295 | 2,703,574 | 1,755,437 | 903,067 | 657,689 |
| 総資産額 (千円) | 8,683,727 | 5,763,681 | 4,792,159 | 2,049,751 | 1,687,608 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 34.19 | 18.86 | 11.36 | 5.64 | 3.94 |
| 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失(△) (円) | 2.35 | △15.36 | △15.16 | △15.14 | △3.13 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円) | 2.18 | — | — | — | — |
| 自己資本比率 (%) | 55.2 | 46.0 | 35.0 | 43.6 | 37.5 |
| 自己資本利益率 (%) | 8.0 | — | — | — | — |
| 株価収益率 (倍) | 211.06 | — | — | — | — |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 420,861 | △1,206,703 | △425,089 | △1,159,270 | △338,733 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (千円) | △488,345 | △1,547,109 | △427,122 | 1,016,497 | △109,876 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 1,671,922 | 22,838 | 426,300 | 6,450 | 169,948 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (千円) | 4,307,591 | 1,502,694 | 1,058,411 | 922,732 | 643,054 |
| 従業員数 (名) | 125 | 115 | 103 | 98 | 98 |
| [ほか、平均臨時雇用者数] | [8] | [8] | [7] | [7] | [9] |

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれていません。

2. 第20期以降の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため記載していません。

3. 第20期以降の自己資本利益率については、親会社株主に帰属する当期純損失であるため記載していません。

4. 第20期以降の株価収益率については、親会社株主に帰属する当期純損失であるため記載していません。

(2) 提出会社の経営指標等

| 回次 | 第19期 | 第20期 | 第21期 | 第22期 | 第23期 |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 決算年月 | 平成27年 3 月 | 平成28年 3 月 | 平成29年 3 月 | 平成30年 3 月 | 平成31年 3 月 |
| 売上高 (千円) | 4,766,532 | 3,741,138 | 2,372,634 | 2,796,975 | 3,322,745 |
| 経常利益又は経常損失 (△) (千円) | 543,699 | △1,834,756 | △1,534,153 | △941,758 | △476,125 |
| 当期純利益又は当期純損失 (△) (千円) | 408,138 | △2,419,218 | △2,068,683 | △2,488,036 | △479,927 |
| 資本金 (千円) | 2,608,995 | 2,636,405 | 3,253,925 | 4,034,830 | 4,157,896 |
| 発行済株式総数 (株) | 140,072,239 | 140,623,239 | 147,728,239 | 158,328,239 | 160,428,239 |
| 純資産額 (千円) | 5,163,647 | 2,796,839 | 1,977,678 | 974,234 | 739,555 |
| 総資産額 (千円) | 8,929,647 | 5,860,712 | 5,305,248 | 2,428,605 | 2,082,262 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 36.48 | 19.52 | 12.86 | 6.09 | 4.55 |
| 1株当たり配当額 (円) | — | — | — | — | — |
| (内、1株当たり中間配当額) (円) | (—) | (—) | (—) | (—) | (—) |
| 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失 (△) (円) | 2.93 | △17.21 | △14.27 | △16.03 | △3.01 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円) | 2.71 | — | — | — | — |
| 自己資本比率 (%) | 57.2 | 46.8 | 35.8 | 39.7 | 35.1 |
| 自己資本利益率 (%) | 9.4 | — | — | — | — |
| 株価収益率 (倍) | 169.28 | — | — | — | — |
| 配当性向 (%) | — | — | — | — | — |
| 従業員数 (名) | 94 | 95 | 89 | 82 | 79 |
| [ほか、平均臨時雇用者数] | [5] | [4] | [6] | [4] | [2] |
| 株主総利回り (%) | 156.0 | 59.7 | 60.1 | 37.1 | 35.2 |
| (比較指標：配当込み TOPIX) (%) | (130.7) | (116.5) | (133.7) | (154.9) | (147.1) |
| 最高株価 (円) | 1,268 | 504 | 259 | 198 | 249 |
| 最低株価 (円) | 306 | 148 | 143 | 101 | 98 |

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれていません。

2. 1株当たり配当額及び配当性向については、配当を実施していないため記載していません。

3. 第20期以降の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため記載していません。

4. 第20期以降の自己資本利益率については、当期純損失であるため記載していません。

5. 第20期以降の株価収益率については、当期純損失であるため記載していません。

6. 最高株価及び最低株価は、平成27年5月31日までは東京証券取引所 J A S D A Q (スタンダード)、平成27年6月1日以降は東京証券取引所 (市場第一部) におけるものです。

2 【沿革】

| 年月 | 概要 |
|----------|---|
| 平成8年5月 | 平成8年5月24日、携帯電話の法人向けサービス・プロバイダーとして東京都千代田区に設立 |
| 平成8年10月 | 米国コロラド州に、技術開発のための子会社（Communication Computer Technologies Inc.（現 Computer and Communication Technologies Inc.、以下、「CCT社」という））を設立（当社議決権比率100%） |
| 平成8年12月 | 郵政省（現 総務省）に一般第二種電気通信事業者の届出（関電通第7504号） |
| 平成9年1月 | 法人向け携帯電話サービス（テレコム・サービス）を提供開始 |
| 平成9年9月 | 東京都品川区に本社移転 |
| 平成12年6月 | 「bモバイル（ビーモバイル）」の名称で、各種アプリケーションやコンテンツを携帯電話ブラウザで提供するアプリケーション・サービス・プロバイダ（ASP）事業を開始 |
| 平成13年8月 | DDIポケット株式会社（現 ソフトバンク株式会社、以下、「ソフトバンク」という）からPHSデータ通信のネットワークを調達し、世界初となるデータ通信MVNO（Mobile Virtual Network Operator）事業を開始 |
| 平成13年10月 | 「bモバイル・データ・サービス」の名称で法人向けモバイルデータ通信サービスを提供開始 |
| 平成13年12月 | 「bモバイル・プリペイド・サービス（現 bモバイル）」の名称でデータ通信カードと1年間のモバイルインターネット使用料をパッケージ化した商品をPC量販店等で提供開始 |
| 平成14年12月 | 京セラ株式会社との提携により、6ヶ月間使い放題の通信サービスが組み込まれているPDAを実現し、機器への通信組み込み分野への取り組みを開始 |
| 平成16年8月 | 日本ヒューレット・パッカード株式会社（現 株式会社日本HP）や松下電器産業株式会社（現 パナソニック株式会社）との提携により、「通信電池」内蔵によりワンクリックで最初からインターネットに接続できるノートPCを実現 |
| 平成17年3月 | 「bモバイル hours（bモバイル アワーズ）」の名称で150時間まで1分単位で使えるプリペイド・サービスを提供開始 |
| 平成17年4月 | 大阪証券取引所ニッポン・ニュー・マーケット「ヘラクレス」（現 東京証券取引所JASDAQ）（市場区分：グロース）に上場 |
| 平成18年3月 | ネットワーク不正アクセス防御システムで優れた技術を持つArxceo Corporation（米国アラバマ州、以下、「Arxceo社」という）を買収（買収完了時当社議決権比率58%、平成22年11月に同社を完全子会社化） |
| 平成18年4月 | 米国でMVNO事業を開始するため、子会社（Communications Security and Compliance Technologies Inc.（現 Contour Networks Inc.、以下、それぞれ「CSC社」「CNI社」という））を米国ジョージア州に設立（当社議決権比率100%） |
| 平成18年8月 | ネットワーク・セキュリティに関するソリューションの開発・販売子会社（アレクセオ・ジャパン株式会社（現 コントゥアー・ネットワークス・ジャパン株式会社、以下、「CNJ社」という））を東京都品川区に設立（当社議決権比率100%） |

| 年月 | 概要 |
|----------|---|
| 平成19年4月 | C S C T社が、米国第6位（当時）の携帯電話事業者U.S. Cellular Corporation（米国イリノイ州）とMVNOサービスのための、第3世代携帯電話（以下、「3G」という）ネットワークとのレイヤー2による相互接続契約を締結 |
| 平成19年11月 | 株式会社エヌ・ティ・ティ・ドコモ（現 株式会社NTTドコモ、以下、「ドコモ」という）との相互接続についての総務大臣裁定 |
| 平成20年6月 | C S C T社（ブランド名：Contour Networks（コントゥアー・ネットワークス））がクレジットカード業界の情報セキュリティ基準「PCI DSS（Payment Card Industry Data Security Standard、以下、「PCI DSS」という）（注）」認定を取得 |
| 平成20年8月 | ドコモとレイヤー3による3Gネットワークの相互接続に関する協定を締結 |
| 平成20年8月 | 「bモバイル3G」の名称で個人向けに3Gデータ通信サービスの提供を開始 |
| 平成20年8月 | 「I・Care3G」の名称で法人向けに3Gデータ通信サービスの提供を開始 |
| 平成20年11月 | C S C T社が提供する無線専用線を、米国のATM（現金自動支払機）メーカーが採用 |
| 平成21年3月 | 「Doccica（ドッチーカ）」の名称でチャージ式による3G及び公衆無線LANによるデータ通信サービスの提供を開始 |
| 平成21年3月 | ドコモとレイヤー2による3Gネットワークの相互接続に関する協定を締結 |
| 平成21年12月 | 「もしもしDoccica」の名称でモバイルIPフォン搭載の3Gデータ通信サービスの提供を開始 |
| 平成22年3月 | C S C T社が、米国第3位（当時）の携帯電話事業者Sprint（米国カンザス州）とMVNOサービスのための、3Gネットワークとのレイヤー2による相互接続契約を締結 |
| 平成22年4月 | 「b-mobile SIM（ビーモバイル・シム）」の名称でSIM製品（SIMカードによる3Gデータ通信サービス）の提供を開始 |
| 平成22年5月 | ソニー株式会社の“ポケットスタイルPC”VAIO新「Pシリーズ」で当社のももしDoccicaを採用 |
| 平成22年7月 | 「talking SIM（トーキングシム）」の名称でデータ通信サービスと音声通話サービスを利用できるスマートフォン用SIM製品の提供を開始 |
| 平成22年10月 | 大阪証券取引所「JASDAQ」市場（ヘラクレス、旧JASDAQ及びNEOの市場統合により新設）において、市場区分をスタンダードに移行 |
| 平成23年6月 | イオンリテール株式会社との協業により、イオン限定のサービスとして、国内初の「月額定額980円」等のSIM製品の提供を開始（以降、他のイオングループ各社と協業を開始） |
| 平成24年2月 | 丸紅株式会社との合弁会社として、丸紅無線通信株式会社を設立（法人直販データ通信サービス事業を同社に承継、平成26年3月に当社が保有する同社の全株式を丸紅株式会社へ譲渡し、資本関係は解消） |
| 平成24年3月 | ドコモとレイヤー2によるLTEネットワークの相互接続に関する協定を締結 |

| 年月 | 概要 |
|----------|---|
| 平成24年7月 | 「VISITOR SIM」の名称で、訪日旅行者向けSIM製品の提供を開始 |
| 平成24年10月 | 東京都港区に本社移転 |
| 平成25年7月 | 無線専用線事業強化のため、CSC T社の商号を同社のサービス名称に合わせてContour Networks Inc. に変更 CNI社が、日本においても同事業を展開するため、CNJ社を完全子会社とする |
| 平成25年7月 | 米国の事業統括会社として JCI US Inc. を米国コロラド州に設立（当社議決権比率100%） （CNI社、CCT社、Arxceo社は同社の完全子会社となる） |
| 平成26年5月 | 電気通信事業における受注・出荷・回線開通等のオペレーション業務等を担う新会社として、クルーシステム株式会社を東京都港区に設立（当社議決権比率100%） |
| 平成27年3月 | V A I O株式会社との協業によりスマートフォン「V A I O Phone」の提供を開始 |
| 平成27年6月 | 東京証券取引所 J A S D A Q（スタンダード）から同取引所市場第一部へ市場変更 |
| 平成27年12月 | ドコモ網を主回線、ソフトバンク網を副回線とすることで無線の信頼性を高めた「2SIMルータ」の提供を開始 |
| 平成28年1月 | 総務省によるMVNO規制緩和を受け、当社の役割をMSEnabler（モバイル・ソリューション・イネイブラー）として再定義する新事業戦略を発表 |
| 平成28年4月 | ヨーロッパの携帯網を使用するMVNO事業を開始するための新会社として、JCI Europe Communications Limitedをアイルランド・ダブリンに設立（当社議決権比率100%） |
| 平成28年9月 | 「モバイルISDN」の名称で、固定デジタル回線であるISDNをモバイル専用線（携帯網による専用線サービスを指し、以下同様とする）に置き換えるソリューションの提供を開始 |
| 平成28年11月 | 株式会社U-NEXTとMVNO事業に関する協業について合意 |
| 平成29年1月 | ソフトバンクと3G及びLTEネットワークの相互接続に関する協定を締結 |
| 平成29年3月 | 「b-mobile S 開幕SIM」の名称で、ソフトバンクのiPhone及びiPadでデータ通信サービスを利用できるSIM製品の提供を開始 |
| 平成29年4月 | 大興電子通信株式会社とIoTのMVNO事業で協業し、法人顧客向けにセキュアなモバイル専用線の提供を開始 |
| 平成29年8月 | 「b-mobile S スマホ電話SIM」の名称で、ソフトバンクのiPhoneでデータ通信サービスと音声通話サービスを利用できるSIM製品の提供を開始 |
| 平成29年11月 | 「b-mobile S 990ジャストフィットSIM」の名称で、ソフトバンクのiPhoneで月額990円からデータ通信サービスと音声通話サービスを利用できるSIM製品の提供を開始 |
| 平成30年1月 | GMOペイメントゲートウェイ株式会社との協業により、タブレット端末を用いたクレジットカード情報非保持化支援サービスの提供を開始 |

| 年月 | 概要 |
|----------|---|
| 平成30年2月 | 株式会社エイチ・アイ・エスとの合弁会社として、H.I.S.Mobile株式会社を設立（当社議決権比率40%） |
| 平成30年5月 | 当社が開発したFinTechプラットフォーム「FPoS（FinTech Platform over SIM）」（以下、「FPoS」という）が、金融庁の「FinTech実証実験ハブ」の支援案件に決定（同年8月から10月までに当社を含む6社による実証実験を実施） |
| 平成30年11月 | 安全・安心なFinTechプラットフォームを運営する子会社として、my FinTech株式会社（以下、「my FinTech社」という）を東京都港区に設立（設立時当社議決権比率100%） |
| 平成30年12月 | 当社が「PCI DSS（注）」認定を取得 |
| 平成30年12月 | my FinTech社に日本エイ・ティー・エム株式会社が資本参加（当社議決権比率76.9%） |
| 平成31年1月 | 金融庁がFPoSの実証実験の結果を公表（当社のFPoSが金融庁の監督指針で求められているセキュリティ要件を充足することが認められる） |
| 平成31年3月 | FPoSの基盤技術に関する3つの特許を取得 |

（注）PCI DSS（Payment Card Industry Data Security Standard）とは、クレジットカード業界における情報保護の国際基準で、JCB、American Express、Discover、MasterCard及びVISAの世界大手カードブランド5社が共通して採用するグローバルセキュリティ基準です。

* 「bモバイル」、「通信電池」、「無線専用線」、「Doccica（ドッチーカ）」、「VISITOR SIM」、「2SIMルータ」、「モバイルISDN」及び「モバイル専用線」は当社の登録商標です。

* 「VAIO」はVAIO株式会社の登録商標です。

3 【事業の内容】

当社グループ（当社並びに連結子会社8社及び持分法適用関連会社1社を指し、以下同様とする）は、携帯電話事業者のモバイル通信ネットワーク（注1）を活用し、当社グループが開発したサービスと組み合わせて、モバイル通信サービス及びモバイル・ソリューションを提供する事業を営んでいます。

当社グループが提供しているモバイル・ソリューションには、モバイル専用線及びセキュリティ関連特許技術によるセキュアなネットワーク、マルチキャリアとの接続による冗長性を備えたデュアル・ネットワーク製品、ネットワークをEnd to Endで保守するための機器監視サービスなどがあります。

(1) 当社グループが提供する事業の種類及び概要（セグメント情報及び主要な関係会社との関連を含む）は、以下のとおりです。

① MVNO事業

携帯電話事業者のモバイル通信ネットワークを活用し、当社グループがMVNO（注2）としてモバイル通信サービスを提供する事業で、日本国内で展開しています。

| 事業の種類 | 事業の概要 | 報告セグメント | 主要な関係会社 |
|----------------------------|---|---------|---------------------|
| SIM事業（MVNO） （商標：bモバイル等） | 日本国内において、主に個人顧客（外国人旅行者や中小法人顧客を含むものとし、以下同様とします）に対して、SIMカードや通信端末の形態で、モバイル通信サービスを提供する事業 （平成13年12月個人向けサービスとして提供開始） | 日本事業 | H. I. S. Mobile株式会社 |

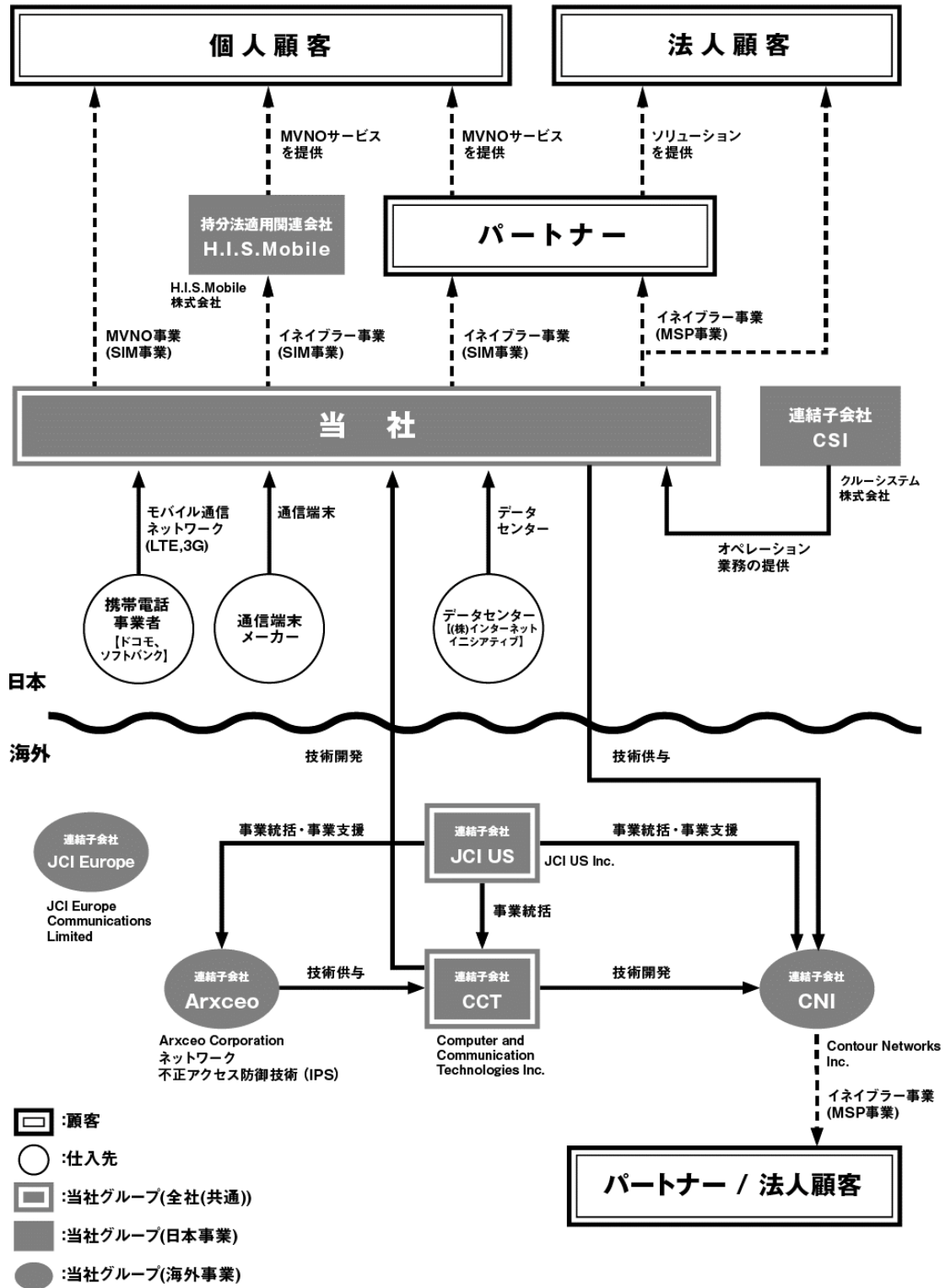
② イネイブラー事業

携帯電話事業者のモバイル通信ネットワークを活用し、当社グループがイネイブラーとしてモバイル通信サービス及びモバイル・ソリューションを提供する事業で、日本国内及び海外（米国）で展開しています。

| 事業の種類 | 事業の概要 | 報告セグメント | 主要な関係会社 |
|-------------------------|---|---------|-----------------------|
| (i) SIM事業 （MVNE（注3）） | 日本国内において、主に個人顧客にMVNO事業を提供するパートナーに対して、各パートナーの要望に応じたモバイル通信サービスを提供する事業 （平成26年11月サービス開始） | 日本事業 | — |
| (ii) MSP事業（日本） | 日本国内において、MVNO、金融機関、システムインテグレーター、メーカー等のパートナーに対して、各パートナーの要望に応じたモバイル・ソリューションを提供する事業 （平成28年1月サービス提供開始） | 日本事業 | — |
| (iii) MSP事業（海外） | 米国において、金融機関等の法人顧客またはシステムインテグレーター等のパートナーに対して、各顧客またはパートナーの要望に応じたモバイル・ソリューションを提供する事業 （平成19年11月サービス開始） | 海外事業 | Contour Networks Inc. |

(2) 当社グループの事業系統図（セグメント情報との関連を含む）は、以下のとおりです。

当社グループの事業系統図



(3) 当社グループが提供する事業の詳細は、以下のとおりです。

① MVNO事業

当社は日本国内において、携帯電話事業者（ドコモ及びソフトバンク）のモバイル通信ネットワーク（LTE及び3G通信網）を活用し、当社グループが開発したサービスと組み合わせて、MVNOとして、「bモバイル（ビーモバイル）」のブランドで主に個人顧客にモバイル通信サービスを提供する事業を営んでいます。

MVNO事業は、SIMカードや通信端末にインターネット接続サービス及び音声通話サービス等を組み合わせて提供する「SIM事業（MVNO）」として展開しており、顧客はSIMカードをスマートフォン等に挿入するだけで手軽にインターネットを利用することができます。

② イネイブラー事業

当社グループは日本国内及び海外（米国）において、携帯電話事業者（日本においてはドコモ及びソフトバンク、米国においてはVerizon Wireless及びSprint Corporation）のモバイル通信ネットワーク（LTE及び3G通信網）を活用し、当社グループが開発したサービスと組み合わせて、イネイブラーとして、主にパートナーや法人顧客にモバイル通信サービス及びモバイル・ソリューションを提供する事業を営んでいます。

当社グループが提供しているモバイル・ソリューションには、モバイル専用線及びセキュリティ関連特許技術によるセキュアなネットワーク、マルチキャリアとの接続による冗長性を備えたデュアル・ネットワーク製品、ネットワークをEnd to Endで保守するための機器監視サービスなどがあります。

イネイブラー事業は、(i) 日本国内において、主に個人顧客向けのMVNO事業を提供するパートナー（MVNO）にモバイル通信サービスを提供する「SIM事業（MVNE）」、(ii) 日本国内において、パートナー（MVNO、金融機関、システムインテグレーター、メーカー等）にモバイル・ソリューションを提供する「MSP事業（日本）」及び(iii) 米国において、法人顧客（金融機関等）またはパートナー（システムインテグレーター等）にモバイル・ソリューションを提供する「MSP事業（海外）」として展開しています。

(i) SIM事業（MVNE）

個人顧客向けMVNO事業を展開するパートナーのイネイブラーとして、パートナーにモバイル通信サービスを提供するとともに、パートナーがMVNO事業を円滑に運用するためのソリューションを提供する事業です。

当社は、「SIM事業（MVNE）」において、パートナーであるMVNOの要望に応じてモバイル通信サービスを企画・開発し、モバイル通信ネットワーク、通信端末、端末用ソフトウェア、認証システム、課金・請求システム及び顧客管理システム等を提供するとともに、パートナーから、モバイル通信サービスの運用にかかるネットワーク・マネジメント、コールセンター及び物流等に関する業務を受託しています。当社は、これらの業務にかかるパートナープラットフォームをソリューションとして提供することで、MVNOの事業活動を後方から強力に支援しています。

(ii) MSP事業（日本）

MVNO、金融機関、システムインテグレーター、機器メーカー等のパートナーのイネイブラーとして、パートナーに対して、各パートナーの要望に応じたモバイル・ソリューションを提供する事業です。

当社は、「MSP事業（日本）」において、数多くのモバイル・ソリューションを企画・開発しています。代表例の一つとして、デュアル・ネットワーク製品による固定通信の無線通信への置き換えがあります。デュアル・ネットワーク製品は、複数の携帯電話事業者の回線によるモバイル専用線を冗長構成したもので、主回線に何らかの障害が発生した場合は自動的に副回線に切り替わり、常に通信を維持することができるものです。無線通信は、固定通信に比べて導入費用及び維持費用を抑えることができる一方で、セキュリティ、エリアカバレッジ、安定した通信の確保等が課題であったところ、デュアル・ネットワーク製品によれば、専用線による信頼性及び冗長化による安定性を確保することでこれらの課題を解決しつつ、コストの低減化を享受することができます。

また、当社は、決済代行業を営むパートナー企業との協業により、当社のモバイル専用線と専用タブレット端末を組み合わせ、クレジットカードの非対面加盟店におけるクレジットカード情報の非保持化を支援するサービスを提供しています。このサービスは、平成30年6月の割賦販売法の改正を受け、クレジットカードの非対面加盟店がクレジットカード情報の非保持化を実現するためのソリューションとしてご利用いただいています。

当社は、これらのサービスを含めた様々なモバイル・ソリューションを開発・提供することで、パートナーとともに市場を開拓しています。

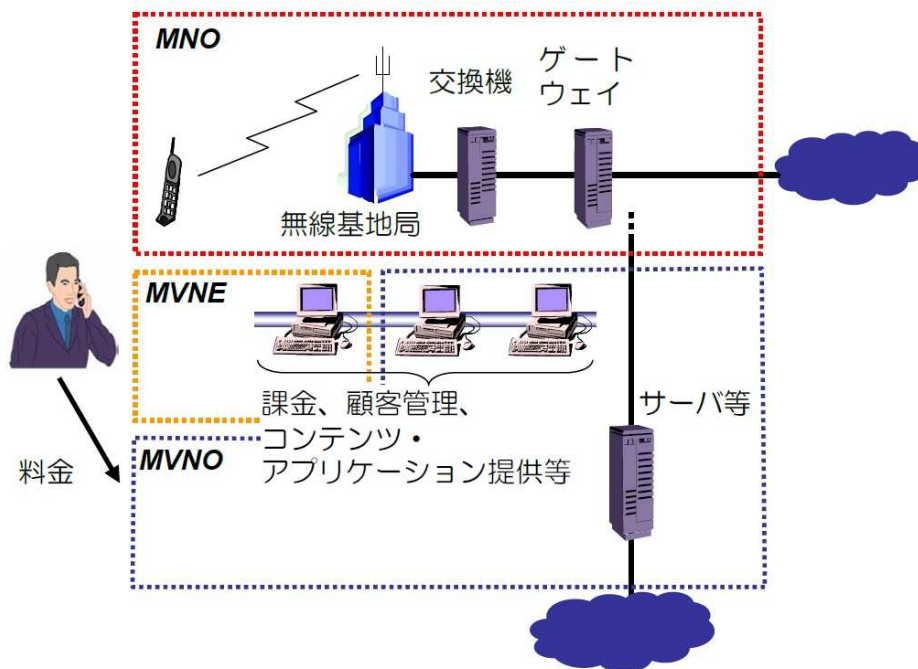
(iii) MSP事業（海外）

当社の連結子会社で主に米国においてMVNO事業を展開するCNI社が、Verizon Wireless及びSprint Corporationのモバイル通信ネットワークを活用し、当社グループが開発したサービスと組み合わせ、金融機関等の法人顧客またはシステムインテグレーター等のパートナーのイネイブラーとして、パートナーに対して、各パートナーの要望に応じたモバイル・ソリューションを提供する事業です。

CNI社は、米国及びカナダで、金融情報やPOSデータなど、極めて重要な情報をやりとりする顧客に、VPNを使用しないモバイル専用線サービスを提供しています。このサービスの強みは、ATM（現金自動支払機）等の端末から決済センターまでのEnd to Endを無線の専用線で完結させることで、インターネットに出ることなく、強固なセキュリティを確保した通信サービスを提供することができることです。当社グループは、「MSP事業（海外）」において、ATMを中心に、POS（店頭端末）、自動販売機、KIOSK（設置型情報端末）、店舗内設置型銀行金庫など、モバイル専用線サービスの利用用途を拡大しています。

- (注) 1. モバイル通信ネットワークとは、携帯電話等の移動体通信で使用される無線ネットワーク網をいいます。
2. MVNO（Mobile Virtual Network Operator：仮想移動体通信事業者）とは、MNO（Mobile Network Operator：移動体通信事業者）が保有する無線ネットワークを利用し、独自のサービスを企画・構築し、独自の販売ルートでサービスを提供する事業者をいいます。（図2 参照）
3. MVNE（Mobile Virtual Network Enabler）とは、MVNOとの契約に基づき、当該MVNOの事業の構築を支援する事業を営む企業をいいます。

MVNO/MVNE概念図



出典：MVNOに係る電気通信事業法及び電波法の適用関係に関するガイドライン（総務省、平成29年9月最終改定）に掲載されている図に基づく

4 【関係会社の状況】

| 名称 | 住所 | 資本金 | 主要な事業の内容 | 議決権の所有 (被所有) 割合 | | 関係内容 |
|--|----------------------|------------------|---------------------------------|--------------------|--------------|---|
| | | | | 所有割合 (%) | 被所有割合 (%) | |
| (連結子会社) | | | | | | |
| JCI US Inc. | 米国コロラド州 イングルウッド | (US\$) 359.97 | 米国事業の統括 | 100.0 | — | 役員の兼任あり 貸付金あり |
| Contour Networks Inc. | 米国コロラド州 イングルウッド | (US\$) 424.34 | 米国でのMVNO 事業 | 100.0 (100.0) | — | モバイル通信サービスに関する提携 役員の兼任あり |
| Computer and Communication Technologies Inc. | 米国コロラド州 イングルウッド | (US\$) 513.70 | MVNO及びMVNEとして必要な技術の研究及び開発 | 100.0 (100.0) | — | 技術及びサービスの開発委託並びに当社サービスの一部の運用委託 役員の兼任あり |
| Arxceo Corporation | 米国フロリダ州 ポンテベドラビーチ | (US\$) 422.83 | ネットワーク不正アクセス防御技術の開発及び同製品の販売 | 100.0 (100.0) | — | ネットワーク不正アクセス防御技術に関する提携 役員の兼任あり |
| コントゥアー・ネットワークス・ジャパン株式会社 | 東京都港区 | (千円) 50,000 | ネットワーク・セキュリティに関するソリューションの開発及び販売 | 100.0 (100.0) | — | モバイル通信サービス及びセキュリティ・ソリューションに関する提携 役員の兼任あり |
| クルーシステム株式会社 | 東京都港区 | (千円) 150,000 | 電気通信事業にかかるオペレーション業務の受託 | 100.0 | — | 電気通信事業にかかるオペレーション業務の委託 役員の兼任あり 借入金あり |
| JCI Europe Communications Limited | アイルランド ダブリン | (ユーロ) 500,000 | 欧州の携帯網を使用するMVNO事業 | 100.0 | — | モバイル通信サービスに関する提携 役員の兼任あり |
| my FinTech株式会社 | 東京都港区 | (千円) 33,227 | インターネット取引のための認証プラットフォームの構築及び運営 | 76.9 | — | FinTechプラットフォーム事業に関する提携 役員の兼任あり |
| (持分法適用関連会社) | | | | | | |
| H. I. S. Mobile株式会社 | 東京都新宿区 | (千円) 50,000 | 日本国内及び日本国外の携帯網を使用するMVNO事業 | 40.0 | — | モバイル通信サービスに関する提携 役員の兼任あり |

(注) 1. 議決権の所有割合の()内は、間接所有割合で内数です。

2. クルーシステム株式会社は、特定子会社に該当します。

3. 平成30年11月29日に、my FinTech株式会社を設立しました。同社は、平成30年12月28日に日本エイ・ティ・エム株式会社を引受先とする第三者割当増資を行いました。

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

平成31年3月31日現在

| セグメントの名称 | 従業員数 (名) |
|----------|----------|
| 日本事業 | 59 [7] |
| 海外事業 | 2 [0] |
| 報告セグメント計 | 61 [7] |
| 全社 (共通) | 37 [2] |
| 合計 | 98 [9] |

- (注) 1. 従業員数は就業人員です。なお、臨時従業員数は年間の平均人員を〔 〕に外数で記載しています。
2. 全社 (共通) として記載されている従業員数は、経営管理部門及び研究開発部門に所属しているものです。

(2) 提出会社の状況

平成31年3月31日現在

| 従業員数 (名) | 平均年齢 (歳) | 平均勤続年数 (年) | 平均年間給与 (千円) |
|----------|----------|------------|-------------|
| 79 [2] | 39.5 | 8.6 | 6,835 |

| セグメントの名称 | 従業員数 (名) |
|----------|----------|
| 日本事業 | 58 [2] |
| 報告セグメント計 | 58 [2] |
| 全社 (共通) | 21 [0] |
| 合計 | 79 [2] |

- (注) 1. 従業員数は就業人員です。なお、臨時従業員数は年間の平均人員を〔 〕に外数で記載しています。
2. 全社 (共通) として記載されている従業員数は、経営管理部門に所属しているものです。

(3) 労働組合の状況

労働組合は結成されていませんが、労使関係は円満に推移しています。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

当社を創業した平成8年から現在までの約20年の間に、インターネットが広く普及し、社会は大きく変貌しました。インターネットは、政治、経済、産業、人々のライフスタイル等のあらゆる領域に影響を及ぼし、変革の原動力となっています。一方、インターネットの普及がもたらしたサイバーセキュリティという問題は、社会に対する新たな脅威となっています。

このような状況の下、当社は、安全・安心に情報を運ぶことを使命とし、その実現のため、以下の方法によるセキュアかつ信頼できる通信の開発及び提供に注力しています。

(1) 情報を運ぶための通信網の構築及び運用

通信網の構築・運用には、当社が創業時から提唱・実践しているMVNO事業モデルを採用しています。MVNO事業モデルには、①既存の通信事業者の通信網を活用するため巨額投資が不要である、②複数の通信事業者の通信網を活用することで、二重、三重に信頼性を高めた通信を提供することが可能である、③海外の通信事業者の通信網を活用することでグローバルな事業展開が可能である、などの利点があります。

(2) セキュアなプラットフォームの構築及び運用

セキュアなプラットフォームの構築及び運用には、隔離された通信経路の確立と通信内容の暗号化が根幹となります。当社は、ICチップとしての側面を持つSIMを活用し、鍵生成ロジックや電子証明書等を搭載することで、現在インターネットで広く利用されているSSL/TLS等の暗号化通信方式の弱点を克服した、セキュアな通信を提供します。

なお、当社は、上記(2)のプラットフォームを、インターネットで安全・安心な金融取引を行うことができるプラットフォーム、FPoS (FinTech Platform over SIM、エフポス) として開発しました。FPoSについては、金融庁の支援のもとで実証実験が行われ、金融庁が公表した実験結果において、金融庁の監督指針に準拠していることが示されています。

FPoSは、スマートフォンで安全に送金や取引を行うなど、金融取引全般に活用することができるほか、行政、医療、教育、小売等の様々な分野で活用することができるものです。当社は、各分野のパートナー企業とともに、事業展開を図っていく方針です。

当社は、以上の経営方針に基づいた取組みを積極的に進め、その結果としての売上拡大及び収益化の実現を目指しています。現時点では、当社の売上の大部分は格安SIMによるものですが、FPoSを活用したイネイブラー事業者として他にはない機能を持つSIM商品等の提供を行うことで、より幅広いMVNO事業者に対して多様な通信及びプラットフォームを提供していきます。

なお、MVNO事業者は平成31年3月末日時点で1,003社に達し、その多くが格安SIMという単一セグメントに集中することで、過当競争の状況になっています。MVNO事業モデルには、前述のとおり、多くの利点があるため、この利点を生かし、どのように差別化したサービスを開発するか、そして、強力なパートナーと共にお客様に提案していけるのが重要になります。

以上を踏まえ、当社は、以下の点を対処すべき課題として認識しています。

(1) 戦略的な取組みと早期黒字化への取組みとのバランスを取りながらの経営

当社は4期連続で損失を計上しているため、早期の黒字化を目指しています。一方で、当社がイネイブラー事業者として成長するための戦略的な取組みも進めなければなりません。戦略的な取組みを断念すれば、早期の黒字化の実現は容易になりますが、それでは、将来にわたってセキュアかつ信頼できる通信を開発・提供するという経営方針を全うすることができません。従って、この両者のバランスを取りながら前進する必要があります。当社マネジメントには、同様の課題に取り組んだ経験を持つ者が多く、着実に対処していけるものと考えています。

(2) 優秀な人材の確保及び育成

当社がイネイブラー事業者として成長するための戦略的な取組みには、多種多様な調査や企画、さらに技術開発や事業開発が必要であり、これを担うことができる人材の確保及び育成が極めて重要となります。セキュアな通信に対するニーズは、あらゆる産業及び企業に存在するため、例えばFinTechであれば、金融業界に関する法律、制度、経営課題、技術課題等、顧客の事業領域に対する一定の知見が必要です。当社グループは、そのため

のヒューマンリソース戦略として、クルーシステムを実践しています。クルーシステムは、当社が考案・構築した事業遂行モデルで、一人一人の人材（クルー）が会社の優先順位に応じた多様な業務を担当することによって、様々なノウハウや技術を身に付けていく仕組みです。当社が直面する課題は前例のないもので、既に知識や経験のある企業がどこかに存在するわけではありません。一方、当社には、MVNO事業モデルを定着させるに至るまでに、法制度の活用、携帯事業者との交渉やネットワーク構築などを通じて培った経験とノウハウがあり、これは、当社のみが持ちうるものです。

(3) 技術開発及び設備投資等の先行投資資金の確保

当社は、研究開発投資及び設備投資のための資金を確保する手段として、平成30年3月にクレディ・スイス証券株式会社を引受人として日本通信株式会社第4回新株予約権（第三者割当て）を発行しており、同新株予約権が行使されたことにより、当連結会計年度において245百万円の資金を調達しました。当社は、割当先が同新株予約権を行使する時期及び数量をコントロールすることができるため、当社の資金ニーズに応じ、株式価値の希薄化に配慮した柔軟な資金調達を実現することが可能です。

当社は、上記のような課題に取り組みながら、安全・安心な通信及びプラットフォームを提供する事業者として成長していく計画です。

なお、文中における将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものです。

2 【事業等のリスク】

当社グループの事業展開、経営成績、財務状況等に影響を及ぼす可能性のある主なリスクとしては以下のようなものがあります。必ずしもそのようなリスクに該当しない事項についても、投資者の投資判断上重要であると考えられる事項については、投資者に対する積極的な情報開示の観点から以下に記載していますが、当社株式への投資に関連するリスクのすべてを網羅するものではありません。

なお、文中における将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものです。

(1) 市場について

当社は創業以来、モバイル通信の市場で事業を展開しています。モバイル通信のうち、音声通話の市場は、携帯電話の普及が進み、飽和状態にあります。一方、データ通信の市場は、スマートフォンやタブレット端末の普及が急速に進んでいますが、その普及の速さゆえに、セキュリティやプライバシーに関わる課題が広く認識されるようになっていきます。モバイル通信の活用範囲及び市場規模の更なる拡大の成否は、これらの課題が技術及び制度の両面において適切に解決され、誰もが安心して利用できる通信手段になりうるか否かにかかっています。

無線通信やセキュリティ等の技術は日進月歩の発展を遂げているため、技術面の課題はいずれ克服されていくものと考えますが、技術の進歩が停滞または遅延した場合には、当社グループが事業を展開する市場規模の拡大も停滞または遅延する可能性があります。また、無線通信やセキュリティ等の制度面の課題については、行政及び各事業者が高度な問題意識を持って取り組むことで早期に整備されていくものと考えますが、制度の整備が停滞または遅延した場合には、当社グループが事業を展開する市場規模の拡大も停滞または遅延する可能性があります。いずれの場合も、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

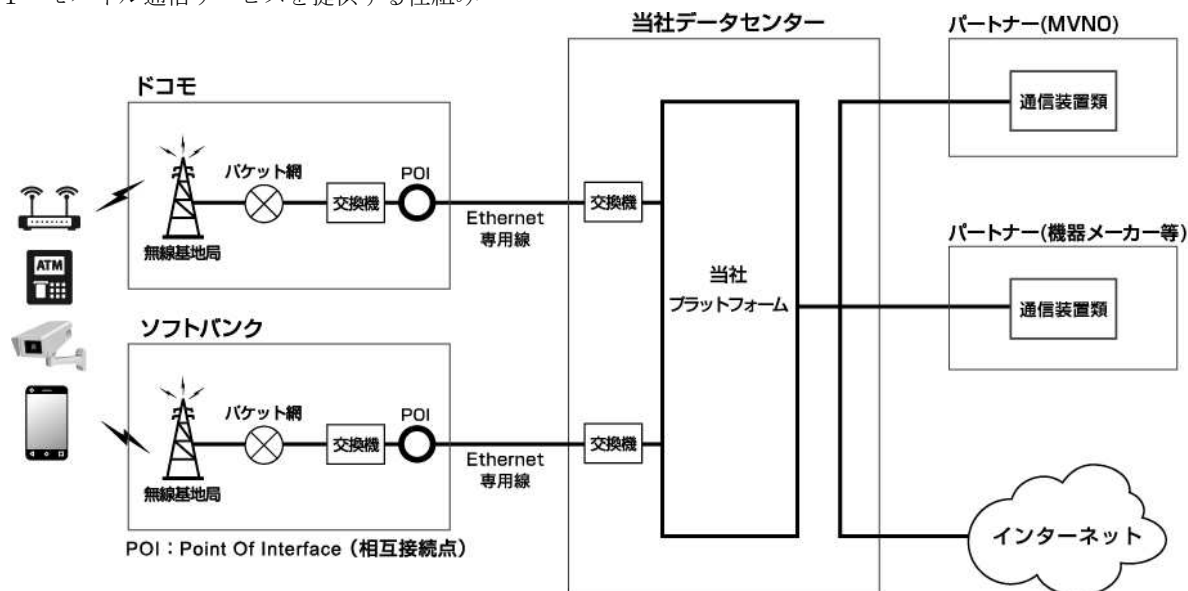
(2) 当社サービスの仕組みについて

① モバイル通信網等について

当社は、携帯電話事業者から調達したモバイル通信サービスを活用して、音声通話サービス、セキュリティ技術、IP電話等の各種アプリケーション、または通信端末等を組み合わせることで当社独自の通信サービスを設計し、一般消費者を含む様々な顧客層及びパートナー企業にモバイル通信のソリューションを提供しています。

当社サービスの基盤となっているのはモバイル通信サービスですが、現時点において、モバイル通信サービスを提供する仕組みは、下図のとおり、ドコモ及びソフトバンクのモバイル通信網等のネットワーク（以下、「モバイル通信網等」という）、専用線接続部分並びに当社グループのデータセンター等から構成されています。なお、当社グループのデータセンターにおける主要なシステムは、株式会社インターネットイニシアティブが運営するデータセンター内に収容しています。

図1 モバイル通信サービスを提供する仕組み



モバイル通信サービスを提供する仕組みのうち最も主要な部分は、携帯電話事業者のモバイル通信網等ですが、これは、当社が携帯電話事業者と締結した契約に基づいて調達しています。

従って、携帯電話事業者とモバイル通信網等を調達する契約を締結することができない場合は、当社はモバイル通信サービスを提供することができません。また、携帯電話事業者とモバイル通信網等を調達する契約を締結した場合も、当該契約が携帯電話事業者によって解除される等により終了した場合は、当社は、モバイル通信サービスの提供を継続することができない事態となります。

当社は、モバイル通信網等の調達にあたっては、電気通信事業法上の制度である相互接続に基づく契約を締結するなど、安定した事業基盤を確保するために最大限の努力をしています。しかしながら、当社が新たなモバイル通信網等を調達するにあたり、携帯電話事業者が相互接続に応じない場合は、携帯電話事業者の裁量の余地がより大きい卸契約によって調達せざるを得なくなる可能性もあります。

また、当社が携帯電話事業者と締結したモバイル通信網等を調達する契約について、従前と同様の条件で継続することができる保証はありません。当社は、携帯電話事業者が積極的に訴求しない分野での潜在需要を喚起する等により、通信市場全体の拡大を図るとともに、携帯電話事業者に対する交渉力の維持・増強に努めています。しかし、当社が将来にわたり携帯電話事業者との契約を更新することができるという保証、または、従前と同様の条件で調達を受けられるという保証はなく、今後、調達条件の改善に成功するという保証もありません。さらに、携帯電話事業者の事業方針の変更等により、当社が従前より不利な条件での調達を余儀なくされる可能性があるほか、携帯電話事業者自身が顧客にとってより魅力的な自社サービスを展開し、それを当社に対する提供条件には反映させないこと等により、当社と携帯電話事業者との契約が維持されたとしても、結果的に当社サービスの競争力が失われる事態となる可能性もあります。当社が携帯電話事業者からの調達条件を維持もしくは改善することができなかった場合、または携帯電話事業者からの調達条件が悪化した場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

さらに、当社グループの今後の事業展開においても、携帯電話事業者に依存する側面があることは否定できません。すなわち、当社サービスの利用可能地域の拡大は、携帯電話事業者のモバイル通信網等における通信可能地域の拡大が前提となり、通信速度または通信容量の向上は、携帯電話事業者におけるモバイル通信網等の性能の向上が前提となります。

② モバイル通信網等のネットワーク設備の障害について

携帯電話事業者のモバイル通信網等の維持管理は携帯電話事業者において行われており、当社グループが顧客に当社サービスを確実に提供するためには、携帯電話事業者のモバイル通信網等が適切に機能していることが前提となります。携帯電話事業者のモバイル通信網等が適切に機能していないことにより、当社サービスの全部もしくは一部が停止し、または当社サービスの水準が低下する事態が生じた場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、携帯電話事業者においてモバイル通信網等の適切な維持・管理が行われていた場合でも、アクセスの集中等の一時的な過負荷、外部からの不正な手段による侵入、内部者の過誤、または大規模地震を含む自然災害、停電もしくは事故等の原因により、携帯電話事業者のモバイル通信網等に障害が発生する可能性があります。このような障害により、当社サービスの全部もしくは一部が停止し、または当社サービスの水準が低下する事態が生じた場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

当社グループは、耐震構造または免震構造を有し停電対策を備えた施設にデータセンターを収容しています。さらに、データセンター内のネットワークシステムについては、その通信状態を終日監視する体制を整備し、継続的に通信状態をテストすることにより、障害等の発生を早急に感知することに努めています。また、携帯電話事業者との障害連絡体制を整え、障害発生時にも極力短時間で復旧できる準備体制を整えています。

しかしながら、このような体制を敷いているにもかかわらず、大規模地震を含む自然災害、停電または事故等の原因による障害の発生を完全に防ぐことはできません。また、障害が発生した場合、迅速に対処するためには多大なコスト負担が必要となるため、発生した障害の規模等によっては、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループは、自社開発を含め、多数のネットワーク機器及びコンピュータ・システム（ソフトウェアを含む）を使用しています。これらの機器及びシステムにおいて、不適切な設定、バグ等の不具合（外部から調達する一般的なソフトウェアの不具合を含む）が顕在化した場合には、サービスの全部もしくは一部の停止、またはサービスの水準の低下が生じ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

③ ネットワークシステムについて

当社グループが提供するモバイル通信サービスは、モバイル通信網を使用するため、利用場所、利用時の電波の状況、及び基地局の混雑度等により、通信速度が異なります。また、インターネット接続を利用する場合には、インターネットの通信速度に依存します。さらに、携帯電話事業者から当社グループのデータセンターまでを接続する専用線の通信速度並びにデータセンター内のネットワーク設備及びコンピュータ・システムの処理速度にも依存します。加えて、当社グループのデータセンターから法人顧客までを専用線で接続している場合には、当該専用線の通信速度にも依存します。

当社グループは、現在の顧客数及びその利用実態を把握し、また今後の顧客数及び利用実態を予測することにより、必要かつ十分なネットワークシステムの容量を確保するよう努めています。しかしながら、当社グループが確保したネットワークシステムの容量が需要に対して不足した場合には、通信速度が低下する原因となる可能性があり、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

一方、このような事態を回避するために、需要に対して必要以上にネットワークシステムの容量を増強した場合にも、過大な費用が発生することで、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

④ 技術革新について

当社グループが提供するモバイル通信サービスでは、LTE・3Gのモバイル通信技術、無線LAN技術、TCP/IPネットワーク技術、マイクロソフトWindowsオペレーティングシステム、認証技術において業界標準となっているRadius認証システム等を使用しています。これらの技術標準等が急激に大きく変化した場合、その変化に対応するための技術開発に多大な費用が生じ、当社グループの収益を圧迫し、業績に悪影響を及ぼす可能性があります。また、技術標準等の変化への対応が遅れた場合、または、当社サービスに使用している技術もしくはサービスが陳腐化した場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(3) 事業の内容について

① 通信端末の調達について

当社グループは、モバイル通信サービスで使用する通信端末を複数の企業から調達していますが、調達条件はその時点の市場環境の影響を受けます。

当社グループは、通信端末の調達条件を改善するよう努めています。そのような努力にもかかわらず、調達条件が悪化した場合には、事業原価の上昇や通信端末を適時に顧客に供給できないことによる事業機会の逸失により、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

さらに、通信端末に品質上の問題があった場合には、サービスを継続できない等の事態が発生し、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

② 通信端末の陳腐化リスク等について

モバイル通信サービスで使用する通信端末は、通信端末メーカーまたは代理店から調達しますが、最低発注量が大きく、需要に対し過大な発注をせざるを得ない場合もあり、このような場合、在庫の陳腐化リスクを負うこととなります。当社グループでは、通信端末メーカーと緊密な情報交換を行い、販売状況を見極めながら必要数量の予測を的確に行うよう努めています。調達した通信端末が陳腐化した場合、または発注時期の遅延により適時に顧客に供給できず事業機会を逸失した場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

③ 通信端末の製造物責任等について

当社は、モバイル通信サービスで使用する通信端末を通信端末メーカーまたは代理店から調達して販売していません。当社は、通信端末を調達するにあたり、品質等の検査を行っていますが、それにもかかわらず、当該通信端末に検取時に判明しない欠陥があり、事故等の被害が生じた場合には、当社は、製造物責任法に基づく損害賠償責任を負う可能性があります。また、製品事故に至らなくても、当該通信端末の技術基準等に問題があった場合は、製品の回収義務を負う可能性があります。これらの場合は、多額のコストが発生するだけでなく、当社グループの信用を大きく毀損し、売上の低下や収益の悪化など、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

④ マーケティング力及び技術開発力について

当社グループの業績は、顧客が求め、または顧客に受け入れられるサービスを的確に把握し、新たなサービスを提供していくこと、すなわち激変する業界にあって迅速に動向を把握し、あるいは予測しながら経営を行っていくためのマーケティング力及び技術開発力に依拠すると考えています。当社グループが、かかる能力を適切に維持し、または向上できない場合には、事業機会を逸し、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

⑤ 人材の確保について

当社グループは、新たな領域で事業を行っているため、少数の個人の経験、スキル及びノウハウに負うところが大きく、そのような人材を失うことによる事業への影響の可能性は否定できません。当社グループは、事業の拡大に伴い、適切な人材を確保し、体制の充実に努める方針ですが、優秀な人材を適時に採用することは容易ではありません。当社グループが、事業の拡大に必要な適切な人材を確保することができなかつた場合、採用した従業員が短期間で退職した場合、または、限られた人材に依存している業務において従業員に業務遂行上の支障が生じた場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(4) 競合について

当社が提供するモバイル通信サービスは、その市場が成長期にあることから、現在の競合に加え、今後の更なる新規参入による競争激化が予想されます。特に、当該サービス分野は、通信事業者が提供する通信サービスの側面と、コンピュータ関連事業者が提供するシステムサービスの側面とを併せ持つことから、以下のとおり、通信事業及びコンピュータ関連事業から、競合するサービスが現れる可能性があると考えています。

① 携帯電話事業者について

通信回線設備を有する携帯電話事業者は当社グループと比較して圧倒的に潤沢な経営資源を有し、それらを活用することで、より低価格・高機能な商品を単独で提供することが可能です。

従来、携帯電話事業者の収益源は音声通話によっていましたが、昨今のスマートフォン等の急速な普及からデータ通信による収益が音声通話を上回るようになっており、現在、データ通信市場では、携帯電話事業者を含めた競争が激化しています。

このような状況において、携帯電話事業者は、自社または自社と資本関係のあるグループ内のMVNOにより、当社グループと競合するサービスの展開を強化しています。また、資本力に勝るMVNO事業者が携帯電話事業者となる事例も現れています。このような携帯電話事業者が、その強大な資本力を背景に、当社グループより商品力に優れたサービスを提供した場合、当社グループの競争力の低下または価格競争の激化による売上高の減少が生じ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、音声通話の市場が成熟期に入っていることから、携帯電話事業者はMNP（携帯電話番号ポータビリティ）転入超過数を重要な経営指標として位置づけています。こうした携帯電話事業者がMNP転入超過数の極大化を意図して、大々的な販売促進を展開した場合、既存顧客を失う事態、または当社グループのオペレーションが過大な負荷を被る事態が生じ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

なお、携帯電話事業者は、当社グループにとってモバイル通信網等の調達先でもあります。携帯電話事業者が提供するサービスと当社グループが提供するサービスの競合が激化した場合、携帯電話事業者は、自己のサービスを拡大するため、当社との取引条件を変更する可能性があり、その場合、当社グループの価格設定や提供しうるサービスが制限されることにより、既存顧客を失う事態、または新規顧客の獲得が伸び悩む事態が生じ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

② MVNOについて

当社グループと競合するMVNOの多くは、固定回線系ネットワークサービスを提供する事業者、著名なECサイトを運営する事業者、大規模小売店を展開する事業者等がモバイル通信サービスに新規参入したものです。これらの事業者は、既存事業において安定的な顧客基盤及び事業基盤を有しており、これらを活用して新規事業であるモバイル通信サービスを拡大する機会に恵まれています。これらの事業者が、既存事業の収益を源泉にモバイル通信サービスのシェア拡大を優先する場合、または、モバイル通信サービスを専ら既存事業を維持・拡大する手段として活用する場合は、モバイル通信サービスにおいて戦略的な価格政策を打ち出す可能性もあり、かかる事態が発生した場合には、既存顧客を失う事態、または新規顧客の獲得が伸び悩む事態が生じ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

③ S I（システムインテグレーター）について

S Iは、コンピュータ・システム領域において、顧客ごとに最適化したシステムのカスタマイズを事業としているため、システムの企画・立案からプログラムの開発、必要なハードウェア・ソフトウェアの選定・導入、及び完成したシステムの保守・管理までを総合的に行い、システム導入後においても保守業務が継続することから、顧客との結び付きは深いものになります。また、多種多様なシステムを統合するため、高いネットワークスキルを有しています。S Iが携帯電話事業者と提携する等により、通信サービスの提供能力を獲得した場合には、当社グループにとって強力な競合相手となる可能性があり、そのような場合、既存顧客を失う事態、または新規顧客の獲得が伸び悩む事態が生じ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(5) パートナービジネスへの依存について

当社グループは、イネイブラー事業者として、パートナー企業にモバイル通信サービス及びモバイル・ソリューションを提供することを事業の中核に据えています。そのため、当社事業の中長期的な成長の成否は、パートナー企業との間で、取引関係・契約関係を含めた信頼関係を構築することができるか、また、構築した信頼関係を維持・拡大することができるか否かにかかっています。当社は、パートナー企業との協業を成功させるため、最大限の経営資源を投入して、競争力のあるモバイル通信サービス及びモバイル・ソリューションの開発に努めるとともに、パートナー企業のオペレーションを支援するためのパートナープラットフォームの開発を強化しています。しかしながら、パートナー企業との間で、取引関係・契約関係を含めた信頼関係を構築することができなかった場合、信頼関係の構築に当社が想定する以上の時間を要した場合、または構築した信頼関係を維持・拡大することができなかった場合は、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(6) 知的財産権及び法的規制等について

① 知的財産権の保護について

当社グループに帰属する知的財産の保護は、関連法規及び契約の規定に依存しています。当社グループは、知的財産を保護するため、他社の技術やノウハウの動向を把握し、必要に応じて特許出願等を行うよう努めています。出願した特許等が必ず権利登録されるという保証はありません。

また、当社グループが出願した特許等が権利登録された場合でも、取得した権利が十分なものではない可能性、または、第三者によって侵害される可能性があります。このような場合には、他社により、当社グループと同様の技術が開発され、または当社グループのサービスが模倣されることで、当社グループの事業の継続に支障を来す可能性があります。また、かかる侵害者に対する訴訟その他の防御策を講じるため、限られた経営資源を割くことを余儀なくされる事態が生じ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

② 第三者からのライセンスについて

当社グループは、モバイル通信サービスの提供にあたり、複数の第三者から、技術またはブランド（商標）等のライセンスを受けています。将来において、当社グループが現在供与されているライセンスを更新することができない事態、新たなサービスや通信端末を提供するために必要なライセンスの供与を受けることができない事態、または適切な条件でライセンスの更新もしくは供与を受けることができない事態が生じる可能性があり、そのような事態が生じた場合には、当社サービスの優位性が失われ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

③ 法的規制等について

当社グループの事業は、電気通信事業法をはじめとする各種法令に基づく規制を受けています。これらの規制が変更され、または新たな法令が適用されることにより事業に対する制約が強化された場合、事業活動が制限され、またはコストの増加につながる可能性があります。他方、事業に対する制約が緩和された場合、新規参入の増加により競争が激化し、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

④ 個人情報の保護について

当社は、当社サービスを提供するにあたり、顧客の氏名、住所、生年月日、電話番号等の個人情報を取得することがあり、個人情報保護法に基づき、個人情報取扱事業者としての義務を負っています（なお、当社は、個人情報の第三者提供は行っていません）。

当社が取得した個人情報は、当社並びに当社連結子会社であるクルーシステム株式会社及びCCT社において業務上取扱いますが、当社グループでは、取得した個人情報について、業務上必要な範囲のみで利用し、適正な権限を持った者のみがアクセスできるようにしています。また、社員、契約社員及び派遣社員の全員が入社時及び毎年、秘密保持誓約書を提出するものとし、個人情報に接する機会の多いコールセンターの構成員は原則として正社員のみとしています。しかしながら、このような個人情報保護のための対策を施しているにもかかわらず、当社グループからの個人情報の漏洩を完全に防止できるという保証はありません。万一、当社グループが保有する個人情報が社外に漏洩した場合には、顧客からの信用を喪失することによる販売不振や、当該個人からの損害賠償請求等が発生し、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(7) その他

① 業績の予測について

MVNO事業の歴史はまだ浅く、特に、当社グループが展開するデータ通信MVNOは新たな事業領域であることから、当社グループが今後の業績を予測するにあたり、過去の実績や、通信事業の業界一般の統計に必ずしも依拠することができません。また、今後のMVNO事業の業績に影響を与える可能性のある同事業の利用者数の推移、市場の反応等を正確に予測することも極めて困難です。従って、現時点において当社グループが想定する収益の見通しに重大な相違が生じる可能性があるほか、今後予想し得ない支出等が発生する可能性もあり、かかる事態が発生した場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

② 資金調達について

当社グループは、ネットワーク設備、ソフトウェア、システム等の開発及び調達等に投資し、当社サービスの更なる差別化を推進して事業拡大を図る計画ですが、計画を実行する上で必要な投資資金の確保が困難な場合、事業機会を逸し、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

なお、当社グループは4期連続して親会社株主に帰属する当期純損失を計上していますが、当連結会計年度末において現金及び預金643百万円を保有し、必要な運転資金を確保しています。また、平成30年3月22日に発行した第4回新株予約権（第三者割当て）237,000個（当連結会計年度末現在においては216,000個）により、資金需要に応じた資金調達手段も確保しています。

③ 新株予約権（第三者割当て）による株式の希薄化について

当社は、平成30年3月6日開催の取締役会決議に基づき、平成30年3月22日に第4回新株予約権（第三者割当て）237,000個（23,700,000株）を発行しました。当該新株予約権の行使期間は令和2年3月22日までであり、当連結会計年度末現在の当該新株予約権の潜在株式数は21,600,000株となっています。当該新株予約権が行使された場合、当社の1株当たりの株式価値が希薄化し、株価に影響を及ぼす可能性があります。

3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループ（当社並びに連結子会社及び持分法適用関連会社）の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の概要は次のとおりです。

①財政状態の分析

当連結会計年度末における流動資産は1,360百万円となり、前連結会計年度末に比べ477百万円減少しました。これは主に現金及び預金が317百万円、未収入金が72百万円、売掛金が90百万円減少したことによるものです。固定資産は320百万円となり、前連結会計年度末に比べ117百万円増加しました。これは主に有形固定資産が38百万円、無形固定資産が80百万円増加したことによるものです。

この結果、総資産は1,687百万円となり、前連結会計年度末に比べ362百万円減少しました。

当連結会計年度末における流動負債は989百万円となり、前連結会計年度末に比べ94百万円減少しました。これは主に買掛金が46百万円、前受収益が49百万円増加した一方、1年内返済予定の長期借入金が58百万円、未払金が32百万円、預り金が105百万円減少したことによるものです。固定負債は40百万円となり、前連結会計年度末に比べ21百万円減少しました。これは主に長期借入金が23百万円減少したことによるものです。

この結果、負債は1,029百万円となり、前連結会計年度末に比べ116百万円減少しました。

当連結会計年度末における純資産は657百万円となり、前連結会計年度末に比べ245百万円減少しました。

この結果、自己資本比率は37.5%（前連結会計年度末は43.6%）となりました。

②経営成績の状況

当社は、安全・安心にデータを運ぶ（通信する）ことを自らの使命（ミッション）として事業を展開しています。当社は現在、金融機関向けに安全・安心な通信に基づくモバイル・ソリューションを提供する、FinTech（フィンテック）イネイブラー事業に注力していますが、現時点における当社の売上の過半は、依然として格安SIM事業によるものとなっています。このような状況を踏まえ、当社は、当連結会計年度において、早期黒字化のための収益改善と、将来の成長に向けた先行投資のバランスを取りながら経営に当たり、以下2つの業績を残しました。

(i) 早期黒字化のための収益改善（短期的な業績）

当社が一般消費者向けに提供している格安SIM事業の月額課金通信サービスは、過当競争の中でも9四半期連続で増収を維持し、堅調に推移しています。また、従前からFinTechイネイブラー事業として提供している改正割賦販売法（平成30年6月施行）に準拠したクレジットカード決済のためのソリューション・サービスの売上も伸長し、利益貢献が顕在化するようになりました。一方、費用面では、売上原価は固定費の削減等により前期比124百万円減、販売費及び一般管理費は前期比約1%増に抑えています。これにより、当社は、これまでの2年度に引き続き、売上高の成長と損失額の改善を実現することができました。

(ii) 将来の成長に向けた先行投資（長期的な業績）

当社は、安全・安心な通信が喫緊の課題として強く要望されている金融業界向けに、スマートフォンで安全・安心なインターネット取引ができるFinTechプラットフォームとして、「FPoS」（エフポス、FinTech Platform over SIM）を開発しました。

FPoSについては、平成30年5月に、金融庁が設置したFinTech実証実験ハブの支援案件に決定し、同年8月から10月にかけて実証実験が行われました。平成31年1月に金融庁から実証実験の結果が公表されましたが、金融庁の回答として、FPoSは、「監督指針で示されている「中間者攻撃」や「マン・イン・ザ・ブラウザ攻撃」などの高度化・巧妙化する犯罪手口への対策にかかる着眼点も充足」し、「インターネット等の通信手段を利用した非対面取引を行う場合の本人認証の観点で特段の問題はない」ことが示されました（実証実験の詳細及び実証実験結果の詳細については、平成30年5月31日付の金融庁及び実証実験参加企業（当社を含む）の開示資料、及び、平成31年1月24日付の金融庁及び当社の開示資料をご参照ください）。

また、当社は、FPoSの基盤技術について、平成31年3月に特許を取得しました。これにより、当社は、FinTechプラットフォームについて、規制対応（金融庁の監督指針への準拠）及び知的財産（特許取得）の両面で基礎固めを完了し、商用化に向けた局面に移行する準備を整えました。

海外事業においては、従来から展開しているATM向けモバイル専用線サービスについて、金融業界向けにプラットフォームを提供する大手事業者と提携して、スマートセーフと呼ばれる店舗内設置型銀行金庫向けに提供する案件を開拓していますが、まだ大きな実績を上げるには至っていません。また、周波数免許不要のLTE技術を利用したサービスについては、平成31年初めに見込まれていたCBRS（市民ブロードバンド無線サービ

ス、Citizens Broadband Radio Service) の商用サービスへの開放が遅れており、現時点でまだ実施されておりません。しかしながら、当社は、今後の5Gの到来に向けてCBRSが果たす役割及びその事業可能性は極めて大きいものと考えており、米国政府から試験許可を得るなど、商用テストサービスの準備を進めています。

以上の結果、当連結会計年度の売上高は前期比16.0%増の3,518百万円（前連結会計年度は3,034百万円）、営業損失は502百万円（前連結会計年度1,093百万円の損失から591百万円の改善）、経常損失は495百万円（前連結会計年度1,115百万円の損失から620百万円の改善）となり、親会社株主に帰属する当期純損失は499百万円（前連結会計年度2,348百万円の損失から1,849百万円の改善）となりました。当社1社からスタートしたMVNO事業には、今や900社近くの事業者がひしめき、一つの業界を形成するに至っています。しかしながら、圧倒的多数の事業者は格安SIMという単一事業に集中しており、大手携帯事業者も参入して価格競争が激化していることから、収益力は低下しています。

③キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物の期末残高は643百万円となり、前連結会計年度末に比べ279百万円減少しました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりです。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動によるキャッシュ・フローは338百万円の支出（前連結会計年度は1,159百万円の支出）となりました。これは主に売上債権が92百万円、未収入金が72百万円減少した一方、税金等調整前当期純損失を495百万円計上したことによるものです。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動によるキャッシュ・フローは109百万円の支出（前連結会計年度は1,016百万円の収入）となりました。これは主に固定資産の取得によるものです。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動によるキャッシュ・フローは169百万円の収入（前連結会計年度は6百万円の収入）となりました。これは主に株式の発行による収入によるものです。

④生産、受注及び販売の実績

(a) 生産実績

当社グループのサービス提供の実績は、販売実績とほぼ一致していますので、生産実績に関しては(d) 販売実績の項をご参照ください。

(b) 仕入実績

当社グループの当連結会計年度の仕入実績をセグメントごとに示すと、次のとおりです。

なお、セグメントについては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表 注記事項 (セグメント情報等) セグメント情報」をご参照ください。

| セグメントの名称 | 当連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) | 前年同期比 (%) |
|-----------|--|-----------|
| 日本事業 (千円) | 1,877,798 | 108.1 |
| 海外事業 (千円) | 82,434 | 69.8 |
| 合計 (千円) | 1,960,232 | 105.6 |

- (注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれていません。
2. 金額は仕入価額で表示しています。

(c) 受注実績

当社グループは、受注から販売までの所要日数が短く常に受注残高は僅少であり、期中の受注高と販売実績とがほぼ対応するため、記載を省略しています。

(d) 販売実績

当社グループの販売実績は、出荷金額に基づいており、当連結会計年度販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりです。

| セグメントの名称 | 当連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) | 前年同期比 (%) |
|-----------|--|-----------|
| 日本事業 (千円) | 3,371,288 | 121.9 |
| 海外事業 (千円) | 196,945 | 82.4 |
| 合計 (千円) | 3,568,234 | 118.8 |

- (注) 1. セグメント間の取引については相殺消去しています。
2. 最近2連結会計年度における主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合が10%以上である相手先は次のとおりです。

| 相手先 | 前連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日) | | 当連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) | |
|------------|--|--------|--|--------|
| | 金額 (千円) | 割合 (%) | 金額 (千円) | 割合 (%) |
| 株式会社U-NEXT | 1,198,239 | 39.9 | 1,028,073 | 28.8 |

3. 上記の金額には、消費税等は含まれていません。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

①重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる企業会計基準に基づいて作成しています。その作成は経営者による会計方針の選択及び適用、並びに資産・負債及び収益・費用の報告数値に影響を与える見積りを必要とします。経営者は、過去の実績等を勘案して合理的な見積りを行っていますが、見積り特有の不確実性があるため、実際の結果は、これらの見積りと異なる場合があります。

なお、当社グループが連結財務諸表の作成に際して採用している重要な会計方針は、「第5 経理の状況 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載していますが、特に次の会計方針に関する事項が連結財務諸表における重要な見積りの判断に大きな影響を及ぼすものと考えます。

(i) 収益の認識

当社グループは、次のサービスラインごとに売上高の計上基準を分けています。

(a) プリペイド・サービス（b モバイル）及び機器向けサービス

当該期間の通信サービスを提供するもの（例：12ヶ月間使い放題のSIM）は当該期間にわたって売上高を按分して計上。

(b) 月額課金サービス

移動体通信端末の売上は出荷基準

通話料及びその他付加価値サービスの売上は役務提供基準

(ii) 貸倒引当金

当社グループは、債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案して、回収不能見込額を計上しています。販売先の財務状況及び支払能力に重要な変動が生じた場合、これらの貸倒引当金の見積りに重要な影響を及ぼす可能性があります。

(iii) たな卸資産の評価

当社グループは、総平均法に基づく原価法（貸借対照表価額については、収益性の低下による簿価切下げの方法）により評価しています。将来の市場環境に重要な変動が生じた場合、これらのたな卸資産の評価額に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(iv) 固定資産の減損

当社グループは、収益性の低下により投資額の回収が見込めなくなった固定資産の帳簿価額を、回収可能価額まで減損する会計処理を適用しています。経済環境の著しい悪化等により営業収益が大幅に低下する場合等には、減損損失が発生する可能性があります。

②当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

(i) 経営成績の分析

当連結会計年度の売上高は前期比16.0%増の3,518百万円（前連結会計年度は3,034百万円）、営業損失は502百万円（前連結会計年度1,093百万円の損失から591百万円の改善）となり業績は順調に回復してまいりました。

増収の主たる要因は、SIM事業の増収傾向が堅調に推移したことによるものです。プリペイド課金方式は、旅行用SIMは堅調に推移しましたが、それ以外は減収となり、プリペイド全体では7.3%の減収となりました。一方、月額課金型サービスはおかわり課金方式（データ使用量に応じて課金する仕組み）サービスが好調に推移し、前年に比べ31.9%の増収になりました。

また平成30年6月から提供を開始した改正割賦販売法（平成30年6月施行）に準拠したクレジットカード決済のためのソリューション・サービスが、今期になり本格的に立ち上がり収益に貢献いたしました。

売上総利益は前期比144.9%増の1,028百万円（前連結会計年度は420百万円）となりました。これは売上原価のうち固定費の改善効果により売上総利益率が改善したことによるものです。

販売費及び一般管理費は1,530百万円となり、前年比約1%増に抑えた結果、収益改善に向け着実に前進しています。

(ii) 資本の財源及び資金の流動性

当社グループの資本の財源及び資金の流動性につきまして、事業に必要な流動性と資金の源泉を安定的に確保することを基本方針としています。

運転資金は基本的に内部資金より充当しています。また、開発費用や設備投資に係る長期に亘る資金需要に関しては、当事業年度において日本通信株式会社第4回新株予約権（第三者割当て）により245百万円の資金を調達しました。

4 【経営上の重要な契約等】

| 会社名 | 相手方の名称 | 国名 | 契約名称 | 契約内容 | 契約期間 |
|---|---------------------------------------|----|--|------------------------------|--|
| 日本通信㈱ | 株式会社インターネットイニシアティブ | 日本 | 広域複合ネットワークサービス契約 | データセンターの運営・管理 | 平成14年2月4日から平成15年2月3日まで (1年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | 株式会社NTTドコモ | 日本 | 相互接続協定書 | レイヤー2による3Gネットワークの相互接続に関する協定 | 契約期間の定めなし (締結日：平成21年3月13日) |
| 日本通信㈱ | モバイルクリエイティブ株式会社 | 日本 | MVNE業務委託基本契約書 | MVNE業務の受託契約 | 平成21年5月25日から平成22年5月24日まで (1年単位の自動更新) |
| Contour Networks Inc. (旧 Communications Security and Compliance Technologies Inc.) | Sprint Spectrum L.P. | 米国 | Private Label PCS Services Agreement | レイヤー2接続に関する契約 | 開始日：平成22年3月17日 終了日：商用化実施日から起算して5年間が経過する日 (その後は1年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | 株式会社NTTドコモ | 日本 | 卸電気通信役務の提供に関する契約書 | 3G音声卸サービスに関する契約 | 平成22年4月15日から平成25年4月30日まで (3年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | シネックスジャパン株式会社 (旧 シネックスインフォテック株式会社) | 日本 | 販売代理店契約書(対面販売・ECサイト販売) | モバイル通信サービスの販売委託 | 平成23年7月29日から平成24年7月28日まで (1年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | 丸紅無線通信株式会社 | 日本 | MVNE業務委託基本契約書 | MVNE業務の受託契約 | 平成24年2月1日から平成29年1月31日まで (1年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | 株式会社NTTドコモ | 日本 | 第3種Xiサービスの提供に関する契約書 | LTE音声卸サービスに関する契約 | 平成25年1月16日から第3種Xiサービスの廃止がなされるまで |
| Contour Networks Inc. | Verizon Wireless LLC | 米国 | Telematics Agreement | 無線による音声通話サービス及びデータ通信サービスの仕入れ | 平成25年10月29日から平成26年12月31日まで (1年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | ダイワボウ情報システム株式会社 | 日本 | MVNE業務委託基本契約書 | MVNE業務の受託契約 | 平成26年11月21日から平成27年11月20日まで (1年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | V A I O株式会社 | 日本 | V A I O商標ライセンス契約書 | 商標のライセンス | 平成26年12月24日から平成27年12月23日まで (1年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | Quanta Computer Inc. | 台湾 | ORIGINAL DESIGN MANUFACTURER AGREEMENT | 通信端末の生産委託契約 | 平成27年3月17日から令和2年3月16日まで (2年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | ディーリンクジャパン株式会社 | 日本 | 基本取引契約書 | 通信端末の仕入れ | 平成28年2月5日から平成29年2月4日まで (1年単位の自動更新) |

| 会社名 | 相手方の名称 | 国名 | 契約名称 | 契約内容 | 契約期間 |
|-------|------------------------------|----|---|----------------------------------|---|
| 日本通信㈱ | エックスモバイル株式会社 | 日本 | MVNE業務委託基本契約書 | MVNE業務の受託契約 | 平成28年4月1日から令和2年3月31日まで (1年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | 株式会社U-NEXT | 日本 | MVNE業務委託基本契約書 | MVNE業務の受託契約 | 平成28年7月18日から平成29年7月17日まで (1年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | ソフトバンク株式会社 | 日本 | 相互接続協定書 | レイヤー2による3G及びLTEネットワークの相互接続に関する協定 | 契約期間の定めなし (締結日:平成29年1月31日) |
| 日本通信㈱ | 株式会社AIR-U | 日本 | MVNE業務委託基本契約書 | MVNE業務の受託 | 平成29年7月10日から平成30年7月9日まで (1年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | ソフトバンク株式会社 | 日本 | L2接続に係る卸電気通信役務の基本契約 | 卸音声サービス及び卸SMSに関する契約 | 契約期間の定めなし (締結日:平成29年8月16日) |
| 日本通信㈱ | 株式会社ギア | 日本 | 販売代理店契約書(対面販売・ECサイト販売) | モバイル通信サービスの販売委託 | 平成29年8月16日から平成30年8月15日まで (1年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | 株式会社ピーシーデポコーポレーション | 日本 | 販売代理店契約書(対面販売・ECサイト販売) | モバイル通信サービスの販売委託 | 平成29年10月10日から平成30年10月9日まで (1年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | GMOペイメントゲートウェイ株式会社 | 日本 | 代理店契約書 | クレジットカード情報非保持化支援サービスの営業及び販売活動の委託 | 平成29年12月14日から平成30年12月13日まで (1年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | Taisys Technologies Co., Ltd | 台湾 | Master Agreement for Purchase and Sale of Product and Service | 海外ローミングサービスの仕入れ | 平成30年1月19日から令和2年1月18日まで (2年単位の自動更新) |
| 日本通信㈱ | H. I. S. Mobile株式会社 | 日本 | MVNE業務委託基本契約書 | MVNE業務の受託 | 平成30年2月15日から令和2年2月14日まで (1年単位の自動更新) |

(注) 上記契約の相手方名称は、すべて平成31年3月31日現在の商号によります。

また、本書提出日現在、上記契約は有効に更新されています。

なお、以下の契約については、平成31年1月31日をもって「b-mobile」のブランドで提供される当社の個人向けサービスの賃貸を終了する変更があり、上記契約から除外しています。

| 会社名 | 相手方の名称 | 国名 | 契約名称 | 契約内容 | 契約期間 |
|-------|------------|----|---------|--|--|
| 日本通信㈱ | 株式会社U-NEXT | 日本 | 共同事業契約書 | MVNOサービスにおける共同事業に関する契約(「b-mobile」のブランドで提供される個人向けサービスの一部の賃貸を含む) | 平成28年10月1日から令和3年9月30日まで (1年単位の自動更新) |

5 【研究開発活動】

当社グループは、携帯電話事業者の設備を借用して、他社には技術的に模倣困難なサービスを開発し、提供しています。従って、そうした当社独自のサービスが、携帯電話事業者のサービスに比べて如何に差別化されているかは極めて重要です。

当連結会計年度における研究開発費は81,379千円で、通信サービスの新たな認証方式、課金方式、制御方式他、当社グループが長期に渡って差別化を実現するための基本的な研究開発を行っています。

なお、このような研究開発活動で得られた技術及び知見は、日本事業、海外事業のセグメントを超えて共用されていますので、セグメントの内訳金額はありません。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当社グループは、急速な需要増に対するサービス基盤の強化及びサービスの差別化を強化することを目的として設備投資を実施しました。

当社が創業時から推進・実現してきたMVNO事業モデルは、ここにきてようやく認知を得るようになってきたことから、当社サービスへの需要は急速に増大しています。モバイルネットワークそのものは、NTTドコモ等の設備を使用していることから需要増への対応は不要ですが、当社が持つネットワーク設備及び顧客対応システム等については、スケーラビリティを常に強化しておく必要があります。

また、MVNO事業者が増加し、サービス競争が始まる状況の中、他社との差別化を実現するためのサービス開発投資を実施しています。

上記に関する設備投資は、ネットワーク及びシステム機器類の有形固定資産と自社開発ソフトウェアの無形固定資産に分かれますが、これらに145百万円の設備投資を実施しました。

日本事業においては、コンシューマ向けSIM新製品や、MVNOパートナー向け通信サービスを提供するため、自社開発ソフトウェア、ネットワーク機器の能力増強のための機材などに142百万円の設備投資を実施しました。

海外事業においては、ATM向け無線通信サービスの顧客ベースが堅調に増加しており、設備の能力及び冗長性を強化する目的でネットワーク機器などに0百万円の設備投資を実施しました。

全社（グループ全体にかかわる研究開発活動などの本社機能の一部を有する米国子会社）においては、自社開発ソフトウェア、ネットワーク機器の能力増強のための機材などの設備投資を実施しました。

2【主要な設備の状況】

平成31年3月31日現在における当社グループにおける主要な設備は、次のとおりです。

(1) 提出会社

| 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設備の内容 | 帳簿価額（千円） | | | | 従業員数 (人) |
|---------------|----------------------|------------|----------|--------------------|-----------|--------|-------------|
| | | | 建 物 | 車 両 及 び 器 具 備 品 | リ ー ス 資 産 | 合 計 | |
| 本社 (東京都港区) | 日本事業 及び全社 (共通) | サービス 設備 | — | 38,144 | — | 38,144 | 79 (2) |

(注) 1. 上記金額には消費税等は含まれていません。

2. 従業員数は就業人員です。なお、臨時従業員数は（ ）に平均人員を外数で記載しています。

(2) 在外子会社

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設 備 の 内 容 | 帳簿価額（千円） | | | 従業員数 (人) |
|--|----------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------|-------------|
| | | | | 建物及び 器具備品 | リ ー ス 資 産 | 合 計 | |
| Contour Networks Inc. | 本社 (米国コロラド州イン グルウッド) | 海外事業 | サービス 設 備 | 499 | — | 499 | 1 (0) |
| Computer and Communication Technologies Inc. | 本社 (米国コロラド州イン グルウッド) | 全 社 (共通) | 開発設備 | 2,370 | — | 2,370 | 11 (2) |

(注) 1. 上記金額には消費税等は含まれていません。

2. 従業員数は就業人員です。なお、臨時従業員数は（ ）に平均人員を外数で記載しています。

3【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの設備投資については、FinTech用プラットフォーム及びデータ通信サービスについて継続的な開発投資及び設備投資を行っています。

当社グループは、日本、米国及びヨーロッパにおいて事業を展開しており、期末時点ではその設備の新設・拡充の計画を個々のプロジェクトごとに決定していません。そのため、セグメントごとの数値を開示する方法によっています。

当連結会計年度後1年間の設備投資計画（新設・拡充）は、534百万円であり、セグメントごとの内訳は次のとおりです。

(1) 重要な設備の新設等

| セグメントの名称 | 平成31年3月末計画金額 (百万円) | 設備等の主な内容・目的 | 資金調達方法 |
|----------|-----------------------|-------------|----------------------|
| 日本事業 | 534 | ネットワーク設備増設 | 自己資金及び新株予約権行使による増資資金 |
| 合計 | 534 | | |

(注) 金額には消費税等を含めていません。

(2) 重要な設備の除却等

経常的な設備の更新のための除却等を除き、重要な設備の除却等の計画はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

①【株式の総数】

| 種類 | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 435,000,000 |
| 計 | 435,000,000 |

②【発行済株式】

| 種類 | 事業年度末現在 発行数(株) (平成31年3月31日) | 提出日現在発行数(株) (令和元年6月27日) | 上場金融商品取引所名または登録 認可金融商品取引業協会名 | 内容 |
|------|-----------------------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------|
| 普通株式 | 160,428,239 | 160,428,239 | 東京証券取引所 市場第一部 | 単元株式数 100株 |
| 計 | 160,428,239 | 160,428,239 | — | — |

(注) 「提出日現在発行数」欄には、令和元年6月1日から本書提出日までの新株予約権の権利行使により発行された株式数は含まれていません。

(2)【新株予約権等の状況】

①【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

②【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

③【その他の新株予約権等の状況】

平成30年3月6日取締役会決議(日本通信株式会社第4回新株予約権(第三者割当て))

| 区分 | 事業年度末現在 (平成31年3月31日) | 提出日の前月末現在 (令和元年5月31日) |
|--|-------------------------------|--------------------------|
| 新株予約権の数(個) | 216,000 | 同左 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個) | — | — |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 | 同左 |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株) | 21,600,000(注1)(注2) | 同左 (注1)(注2) |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 当初123(注3)(注4) | 同左 |
| 新株予約権の行使期間 | 平成30年3月23日から 令和2年3月22日まで | 同左 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の 株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格(注5) 資本組入額(注6) | 同左 |
| 新株予約権の行使の条件 | 各新株予約権の一部行使はできない。 | 同左 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 新株予約権を譲渡するには、取締役会の 承認を要する。 | 同左 |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する 事項 | — | — |

(注) 1. 新株予約権1個当たりの目的となる株式の数(以下、「割当株式数」という)は100株とする。
2. 新株予約権発行後、当社が時価を下回る払込金額による普通株式の発行または株式分割等を行う場合、新株予約権の行使時の払込金額(以下、「行使価額」という)が調整される(注4.)ことにより、割当株式数は、次の算式により調整される。ただし、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てる。なお、かかる算式

における調整前行使価額及び調整後行使価額は、（（注）4.）に定める調整前行使価額及び調整後行使価額とする。

$$\text{調整後割当株式数} = \frac{\text{調整前割当株式数} \times \text{調整前行使価額}}{\text{調整後行使価額}}$$

3. 行使価額の修正

新株予約権の各行使請求の効力発生日の直前取引日の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値（同日に終値がない場合には、その直前の終値）の92%に相当する金額の1円未満の端数を切り上げた金額が、当該効力発生日の直前に有効な行使価額を1円以上上回る場合または下回る場合には、行使価額は、当該効力発生日以降、当該金額に修正される。ただし、当該効力発生日に係る修正後の行使価額が62円を下回ることとなる場合には行使価額は62円とする。

4. 行使価額の調整

当社は、新株予約権の発行後、当社が時価を下回る払込金額による普通株式の発行または株式分割等を行うことにより当社の普通株式数に変更を生じる場合または変更を生じる可能性がある場合には、次に定める算式をもって行使価額を調整する。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新発行・処分株式数} \times \text{1株当たりの払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新発行・処分株式数}}$$

5. 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格は、当該行使請求に係る各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額の総額に、当該行使請求に係る新株予約権の払込金額の総額を加えた額を、当該行使請求に係る割当株式数で除した額とする。
6. 新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金の額は、会社計算規則第17条の定めるところに従って算定された資本金等増加限度額に0.5を乗じた金額とし、計算の結果1円未満の端数を生じる場合はその端数を切り上げた額とする。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額より増加する資本金の額を減じた額とする。
7. 行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る注記
 - (1) 本新株予約権は、行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に該当する。
 - (2) 当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の特質は以下のとおりである。
 - ① 本新株予約権の目的となる株式の総数は23,700,000株、割当株式数は100株で確定しており、株価の上昇または下落により行使価額が修正されても変化しない（ただし、（注）2.に記載のとおり、割当株式数は、調整されることがある）。なお、株価の上昇または下落により行使価額が修正された場合、本新株予約権による資金調達額は増加または減少する。
 - ② 本新株予約権の行使価額の修正基準
本新株予約権の行使価額は、本新株予約権の各行使請求の効力発生日の直前取引日の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値（同日に終値が無い場合には、その直前の終値）の92%に相当する金額の1円未満の端数を切り上げた金額が、当該行使請求の効力発生日の直前に有効な行使価額を1円以上上回る場合または下回る場合には、当該行使請求の効力発生日以降、当該金額に修正される。
 - ③ 本新株予約権の行使価額の修正頻度
本新株予約権の行使の際に②に記載の条件に該当する都度、修正される。
 - ④ 行使価額の下限
当初62円（ただし、（注）4.の規定を準用して調整されることがある）
 - ⑤ 割当株式数の上限
本新株予約権の目的となる株式の総数は23,700,000株（平成30年2月28日現在の発行済株式総数に対する割合は14.97%）、割当株式数は100株で確定している。
 - ⑥ 本新株予約権が全て行使された場合の資金調達額の下限（④に記載の行使価額の下限にて本新株予約権が全て行使された場合の資金調達額）
1,479,354,000円（ただし、本新株予約権は行使されない可能性がある）

- ⑦本新株予約権には、当社の決定により本新株予約権の全部の取得を可能とする条項が設けられている。
- (3) 本新株予約権に表示された権利の行使に関する事項について割当先との間で締結した取決めの内容
- ①当社は、平成30年3月22日以降、その裁量により、本新株予約権の全部または一部につき、行使することができない期間を指定（以下、「停止指定」という）する権利を有している。また、当社は、一旦行った停止指定をいつでも取消することができる。
- ②当社は、平成30年9月25日以降いつでも、当社取締役会において決議し、かつ割当先に対して法令に従って通知することにより、本新株予約権の要項に従い、新株予約権の払込金額と同額の金銭を支払うことにより、割当先の保有する本新株予約権の全てを取得することができる。割当先は、当社と割当先との間で締結した第三者割当契約（以下、「本第三者割当契約」という）により、上記通知がなされた日の翌日以降、本新株予約権の行使を行うことができない。
- ③割当先は、令和2年2月27日以降同年3月12日までの間に当社に対して通知することにより、または当社の重大な義務違反等を原因として本第三者割当契約が解除された場合、本新株予約権の買取りを請求ことができ、かかる請求がなされた場合、当社は、本新株予約権の払込金額と同額の金銭を支払うことにより、割当先の保有する本新株予約権の全てを買い取る。
- ④当社は、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第434条第1項及び同規程施行規則第436条第1項乃至第5項の定め、並びに日本証券業協会の定める「第三者割当増資等の取扱いに関する規則」に従い、MSCB等の買受人による転換または行使を制限するよう措置を講じるため、所定の適用除外の場合を除き、本新株予約権の行使をしようとする日を含む暦月において当該行使により取得することとなる株式数が本新株予約権の払込日時点における当社上場株式数の10%を超えることとなる場合の、当該10%を超える部分に係る新株予約権の行使（以下、「制限超過行使」という）を割当先に行わせない。
- ⑤割当先は、上記所定の適用除外の場合を除き、制限超過行使に該当することとなるような本新株予約権の行使を行わないことに同意し、本新株予約権の行使にあたっては、あらかじめ当社に対し、本新株予約権の行使が制限超過行使に該当しないかについて確認を行う。
- ⑥割当先は、本新株予約権を譲渡する場合、あらかじめ譲渡先となる者に対して、当社との間で制限超過行使に係る制限の内容を約束させ、また、譲渡先となる者がさらに第三者に譲渡する場合にも当社に対して同様の内容を約束させる。
- (4) 当社の株券の売買について割当先との間で締結した取決めの内容
該当事項なし
- (5) 当社の株券の貸借に関する事項について割当先と当社の特別利害関係者等との間で締結した取決めの内容
該当事項なし
- (6) その他投資者の保護を図るため必要な事項
割当先は、本新株予約権を第三者に譲渡する場合には、当社取締役会の承認を要するものとする。ただし、割当先が、本新株予約権の行使により交付された株式を第三者に譲渡することを妨げない。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

| | 第4四半期会計期間 (平成31年1月1日から 平成31年3月31日まで) | 第23期 (平成30年4月1日から 平成31年3月31日まで) |
|--|--|---------------------------------------|
| 当該期間に権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数(個) | — | 21,000 |
| 当該期間の権利行使に係る交付株式数(株) | — | 2,100,000 |
| 当該期間の権利行使に係る平均行使価額等(円) | — | 116.78 |
| 当該期間の権利行使に係る資金調達額(千円) | — | 245,250 |
| 当該期間の末日における権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数の累計(個) | — | 21,000 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の交付株式数(株) | — | 2,100,000 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の平均行使価額等(円) | — | 116.78 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の資金調達額(千円) | — | 245,250 |

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日 | 発行済株式総 数増減数 (株) | 発行済株式総 数残高 (株) | 資本金増減額 (千円) | 資本金残高 (千円) | 資本準備金増 減額 (千円) | 資本準備金残 高 (千円) |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|------------------|
| 平成26年4月1日 (注1) | 133,553,970 | 134,903,000 | — | 2,048,190 | — | 412,557 |
| 平成26年4月1日～ 平成26年6月5日 (注2) | 293,000 | 135,196,000 | 12,427 | 2,060,617 | 12,055 | 424,613 |
| 平成26年6月6日 (注3) | 3,131,739 | 138,327,739 | 481,095 | 2,541,712 | 481,095 | 905,708 |
| 平成26年6月7日～ 平成27年3月31日 (注2) | 1,744,500 | 140,072,239 | 67,283 | 2,608,995 | 65,595 | 971,304 |
| 平成27年4月1日～ 平成28年3月31日 (注2) | 551,000 | 140,623,239 | 27,410 | 2,636,405 | 26,663 | 997,967 |
| 平成28年4月1日～ 平成28年8月25日 (注4) | 6,930,000 | 147,553,239 | 611,220 | 3,247,625 | 600,246 | 1,598,213 |
| 平成28年8月26日～ 平成29年3月31日 (注2) | 175,000 | 147,728,239 | 6,300 | 3,253,925 | 6,018 | 1,604,232 |
| 平成29年4月1日～ 平成29年5月16日 (注4) | 550,000 | 148,278,239 | 45,850 | 3,299,775 | 45,060 | 1,649,292 |
| 平成29年5月17日 (注2) | 5,000 | 148,283,239 | 180 | 3,299,955 | 171 | 1,649,464 |
| 平成29年5月17日～ 平成29年6月9日 (注4) | 6,380,000 | 154,663,239 | 506,100 | 3,806,055 | 496,886 | 2,146,350 |
| 平成29年6月10日～ 平成29年9月30日 (注2) | 65,000 | 154,728,239 | 2,340 | 3,808,395 | 2,235 | 2,148,585 |
| 平成29年10月1日～ 平成30年3月31日 (注4) | 3,600,000 | 158,328,239 | 226,435 | 4,034,830 | 226,435 | 2,375,020 |
| 平成30年4月1日～ 平成31年3月31日 (注5) | 2,100,000 | 160,428,239 | 123,066 | 4,157,896 | 123,066 | 2,498,086 |

- (注) 1. 株式分割 (1株を100株に分割) によるものです。
2. 新株予約権 (ストックオプション) の行使による増加です。
3. 第1回及び第2回転換社債型新株予約権付社債 (第三者割当) に付された新株予約権の全部行使による増加です。
4. 日本通信株式会社第3回新株予約権 (第三者割当て) の行使による増加です。
5. 日本通信株式会社第4回新株予約権 (第三者割当て) の行使による増加です。

(5) 【所有者別状況】

平成31年3月31日現在

| 区分 | 株式の状況(1単元の株式数100株) | | | | | | | 単元未満株式の状況(株) | |
|-------------|--------------------|---------|----------|--------|---------|-------|-----------|--------------|-------|
| | 政府及び地方公共団体 | 金融機関 | 金融商品取引業者 | その他の法人 | 外国法人等 | | 個人その他 | | 計 |
| | | | | | 個人以外 | 個人 | | | |
| 株主数(人) | — | 15 | 40 | 129 | 50 | 76 | 41,738 | 42,048 | — |
| 所有株式数(単元) | — | 126,675 | 66,718 | 25,717 | 302,857 | 3,887 | 1,078,345 | 1,604,199 | 8,339 |
| 所有株式数の割合(%) | — | 7.89 | 4.15 | 1.60 | 18.87 | 0.24 | 67.22 | 100 | — |

(注) 自己株式15,004株は、「個人その他」に150単元、「単元未満株式の状況」に4株含まれています。

(6) 【大株主の状況】

平成31年3月31日現在

| 氏名または名称 | 住所 | 所有株式数(株) | 発行済株式(自己株式を除く)の総数に対する所有株式数の割合(%) (注1) |
|---|--|------------|---------------------------------------|
| NATIONAL FINANCIAL SERVICES LLC (常任代理人 シティバンク、エヌ・エイ東京支店) | 1209 ORANGE STREET, WILMINGTON, NEW CASTLE COUNTRY, DELAWARE 19801 USA (東京都新宿区新宿六丁目27番30号) | 14,028,239 | 8.74 |
| MLPFS CUSTODY ACCOUNT (注2) (常任代理人 メリルリンチ日本証券株式会社) | THE CORPORATION TRUST COMPANY CORPORATION TRUST CENTER 1209 ORANGE ST WILMINGTON DELAWARE USA (東京都中央区日本橋一丁目4番1号 日本橋一丁目三井ビルディング) | 12,686,000 | 7.90 |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5) (注3) | 東京都中央区晴海一丁目8番11号 | 3,292,700 | 2.05 |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) (注3) | 東京都港区浜松町二丁目11番3号 | 2,184,300 | 1.36 |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口2) (注3) | 東京都中央区晴海一丁目8番11号 | 2,040,900 | 1.27 |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口1) (注3) | 東京都中央区晴海一丁目8番11号 | 1,931,900 | 1.20 |
| 池田 誠二 | 東京都台東区 | 1,700,000 | 1.05 |
| BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG (FE-AC) (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行) | PETERBOROUGH COURT 133 FLEET STREET LONDON EC4A 2BB UNITED KINGDOM (東京都千代田区丸の内二丁目7番1号) | 1,537,209 | 0.95 |
| 三田 聖二(注4) | 東京都港区 | 1,498,300 | 0.93 |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口6) (注3) | 東京都中央区晴海一丁目8番11号 | 1,373,100 | 0.85 |
| 計 | — | 42,272,648 | 26.35 |

- (注) 1. 発行済株式(自己株式を除く)の総数に対する所有株式数の割合は、小数点以下第3位を切り捨てています。
2. LTSanda B.V.B.A(当社代表取締役会長三田聖二が議決権の過半数を保有しています)の保有によるものです。
3. 当該株主の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は、当社において把握することができません。
4. 当社代表取締役会長です。

(7) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

平成31年3月31日現在

| 区分 | 株式数 (株) | 議決権の数 (個) | 内容 |
|-----------------|------------------|-----------|----------------------------|
| 無議決権株式 | — | — | — |
| 議決権制限株式 (自己株式等) | — | — | — |
| 議決権制限株式 (その他) | — | — | — |
| 完全議決権株式 (自己株式等) | 普通株式 15,000 | — | 権利内容に何ら限定のない、当社における標準となる株式 |
| 完全議決権株式 (その他) | 普通株式 160,404,900 | 1,604,049 | 同上 |
| 単元未満株式 | 普通株式 8,339 | — | 同上 |
| 発行済株式総数 | 160,428,239 | — | — |
| 総株主の議決権 | — | 1,604,049 | — |

(注) 「単元未満株式」の株式数には、自己株式4株が含まれています。

② 【自己株式等】

平成31年3月31日現在

| 所有者の氏名 または名称 | 所有者の住所 | 自己名義所有株式数 (株) | 他人名義所有株式数 (株) | 所有株式数の合計 (株) | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合 (%) |
|-----------------|----------------------|---------------|---------------|--------------|-------------------------|
| 日本通信株式会社 | 東京都港区虎ノ門 四丁目1番28号 | 15,000 | — | 15,000 | 0.00 |
| 計 | — | 15,000 | — | 15,000 | 0.00 |

(注) 1. 上記の他、単元未満株式4株を保有しています。

2. 発行済株式総数に対する所有株式数の割合は、小数点以下第3位を切り捨てています。

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議または取締役会決議に基づかないものの内容】

| 区分 | 株式数 (株) | 価額の総額 (円) |
|---|---------|-----------|
| 当事業年度における取得自己株式 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) | 4 | 624 |
| 当期間における取得自己株式 (自 平成31年4月1日 至 令和元年6月27日) | — | — |

(注) 当期間における取得自己株式には、令和元年6月1日から本書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含まれていません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分 | 当事業年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) | | 当期間 (自 平成31年4月1日 至 令和元年6月27日) | |
|-----------------------------|--|----------------|-------------------------------------|----------------|
| | 株式数 (株) | 処分価額の総額 (円) | 株式数 (株) | 処分価額の総額 (円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式 | — | — | — | — |
| 消却の処分を行った取得自己株式 | — | — | — | — |
| 合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式 | — | — | — | — |
| その他 (—) | — | — | — | — |
| 保有自己株式数 | 15,004 | — | 15,004 | — |

(注) 1. 当期間における処理自己株式には、令和元年6月1日から本書提出日までの単元未満株式の売渡しによる株式は含まれていません。

2. 当期間における保有自己株式数には、令和元年6月1日から本書提出日までの単元未満株式の買取りまたは売渡しによる株式は含まれていません。

3 【配当政策】

(1) 配当についての基本的な方針

当社は、株主に対する利益還元を経営の重要な課題として位置付けています。

株主に対する利益還元策として、一般的には、配当、自社株買い、株主優待等が実施されています。

しかしながら、当社は、新たな市場を開拓する企業においては、株主に対する利益還元は、市場の拡大とともに当該企業が成長し、その結果としてもたらされる時価総額の向上、及びこれに伴う当該企業の株価の上昇によるべきと考えています。

現段階において、当社には、日本市場においても、グローバル市場においても、極めて大きな成長が見込まれません。

そのため、事業活動から生み出されるキャッシュは、極力再投資をし、的確に事業機会を捉えていくことが株主の期待に応えるものと認識しています。

以上により、当社は、少なくとも現段階において、一般的な利益還元策である配当、自社株買い、株主優待等を実施する計画はありません。

当社は、引き続き、新たな市場の開拓に邁進し、その結果としての時価総額の向上を目指してまいります。

(2) 毎事業年度における配当の回数についての基本的な方針及び配当の決定機関

当社は定款において、「取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として中間配当をすることができる。」旨を定めており、中間配当金及び期末配当金として年2回剰余金の配当をすることができる制度となっています。

剰余金の配当の決定機関は、期末配当金については株主総会、中間配当金については取締役会です。ただし、定款に配当の制度があることが、配当を行うことを意味するものではありませんので、ご注意ください。

当社は「(1) 配当についての基本的な方針」に記載のとおり、現段階では配当を予定していません。

(3) 当事業年度の配当決定にあたっての考え方

当事業年度においては、「(1) 配当についての基本的な方針」に基づき、配当は行いません。

4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

① コーポレート・ガバナンス体制

(i) 基本的な考え方

当社は、企業価値の最大化を図るため、コーポレート・ガバナンスの充実を重要な経営課題の一つとして認識し、透明性の確保及び経営効率の向上を重視した事業運営に努めています。

当社は監査役会設置会社ですが、指名委員会等設置会社やそのモデルとされた米国型のコーポレート・ガバナンス構造からも積極的に良い面を取り入れ、以下のとおり経営監督機能を強化した体制をとっています。

(ii) コーポレート・ガバナンス体制の概要及び当該体制を採用する理由

(a) 社外取締役が過半数を占める取締役会

代表取締役は経営方針を決定し、業務執行を行います。重要な事項については取締役会の承認を得たうえで決定するほか、取締役会により、業務執行に対する経営監視が行われています。

当社は、取締役会が重要事項について適切な意思決定を行い、代表権を有する業務執行取締役に対する経営監督機能を有効に果たしていくためには、業務執行者からの独立性を確保された、株主の代表としての社外取締役が必要であると考えています。また、いかに独立した社外取締役であっても、取締役会の中で少数派である場合に実効性のある監督・監視機能の発揮を期待することは実質的には困難であることから、取締役会の過半数を社外取締役で構成することが必要であると考えています。

当社の社外取締役は、いずれも、経営者等として豊富な経験を有し、業務執行者からの独立性を確保されており、当社の業務執行に対する厳格な監督機能を果たしています。また、社外取締役のうち1名以上は、法律に関する専門的な知見を有する者としています。当社の取締役会は、上記の要件を充足する社外取締役が過半数を占めており、業務執行に直接携わらない立場からの監督、客観性のある助言及び多様な経営指標等に基づいた監視が確保されやすい体制となっています。

本書提出日現在、当社の取締役会は、業務執行取締役3名（三田聖二、福田尚久及び田島淳）及び社外取締役5名（塚田健雄、井戸一朗、師田卓、寺本振透及び山田喜彦）で構成されており、代表取締役会長三田聖二が議長を務めています。

(b) 業務執行体制

当社の取締役会は、上記(a)のとおり社外取締役が過半数を占めており、その機能は専ら監督機関となります。当社の業務執行は、業務執行取締役の意思決定に基づき、業務執行取締役及びその業務を補佐する執行役員が推進しています。

当社の業務執行体制においては、業務執行取締役が重要な意思決定を行うための代表取締役会（以下「RDM」という）、業務執行取締役及び執行役員が、主要な子会社の現地役員及び当社常勤監査役の陪席のもとで相互監督及び情報共有を行うための常勤役員会（以下「MB」という）、並びに、業務執行取締役及び執行役員が業務執行の推進状況等を話し合うためのエグゼクティブオフィス会議（以下「EOM」という）という3つの会議体を設置しています。

本書提出日現在、RDMは、業務執行取締役3名（三田聖二、福田尚久及び田島淳）で構成されており、合議制のため、議長は置いておりません。MB及びEOMは、業務執行取締役3名（三田聖二、福田尚久及び田島淳）及び執行役員6名（横山裕昭、後藤堅一、森島裕、グレッグ・ダイクマン、小平充及び加藤明美）で構成されており、代表取締役社長福田尚久が議長を務めています。

(c) 全員が社外監査役である監査役会

当社は監査役会設置会社であり、取締役の職務執行を監査する会社法上の機関である監査役が経営の適法性及び適切性を監視しています。監査役は、常勤監査役1名を含む3名全員が業務執行者からの独立性を確保された社外監査役であるほか、企業経営または行政における豊富な経験を有し、業務執行に対する実効的な監視機能を果たすことのできる体制となっています。また、監査役のうち1名以上は、財務・会計に関する専門的な知見を有する者としています。

本書提出日現在、当社の監査役会は、社外監査役3名（渡邊和司、松尾清及び井上伸一）で構成されており、常勤監査役渡邊和司が議長を務めています。

(d) 社外取締役及び社外監査役の独立性

当社では、社外取締役及び社外監査役の選任にあたっては、会社法の要件を充足するほか、米国における独立性基準に準じ、原則として当社との間で大株主または主要な取引先等としての利害関係を持っていないことを要件としています。また、社外取締役及び社外監査役の役割が、一般株主の代表として企業価値の向上を追求するほか、業務執行に直接携わらない立場から、全体的かつ客観的に経営判断の妥当性を監督することである以上、様々な分野に関する豊富な知識、経験を持ち、国内外の社会・経済動向等に関する高い見識を有する方々に参加していただいています。

さらに、当社は、有効なコーポレート・ガバナンスは、社会人として既に相当のキャリアを築き上げた方に、自身の経験を社会に還元し、よりよい未来を作り上げることへの使命感や達成感を目的として、報酬は二の次で社外役員として参加していただくことによって確保することができるものと考えています。この理由は、すでに相当のキャリアを築き上げた方であれば、豊富な知識、経験や高い見識を有していることが期待でき、また、将来のキャリアパスへの影響を考慮して業務執行者の意向に左右される可能性が少ないためです。さらに、会社から生計維持のために必要な報酬を受けている場合に報酬決定権を有する業務執行者の意向に反することは困難を伴いますが、会社に経済的に依存しない立場であれば、業務執行者からのコントロールを受けることなく、真に株主の立場からの監督及び経営監視が可能となるからです。

(e) 監査機能の連携

監査役の行う業務監査に加えて、会計監査については独立した会計監査人がこれにあたるほか、内部監査については、代表取締役社長直轄の組織である内部監査室が定期的に業務監査を行っています。法令の遵守についても、顧問弁護士から適宜アドバイスを受け、コンプライアンスの徹底及び強化に努めています。

本書提出日現在、当社の内部監査室は、内部監査室長1名（薩田敦子）により構成されています。

(iii) 業務の適正を確保するための体制整備の状況

当社は、「内部統制システムに関する基本方針」の一環として、以下のとおり、当社グループの業務の適正を確保するための体制整備について定めています。

(a) 当社及び当社子会社の取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

1. 職務権限規程の策定による決裁権限の明確化
2. MBの設置
3. RDMの設置
4. EOMの設置
5. 取締役会による連結会計年度ごとの当社グループの予算及び事業計画の策定
6. RDMによる当社グループの月次・四半期業績管理の実施
7. MBにおける当社グループの月次・四半期業績の情報共有
8. 取締役会による当社グループの四半期業績のレビュー

(b) 当社及び当社子会社の従業員の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制（抜粋）
当社の内部監査室は、当社グループの内部監査を実施し、その結果を当社代表取締役社長に報告する。

(c) 当社子会社の取締役及び従業員の職務の執行にかかる事項の当社への報告に関する体制

1. 当社の子会社の取締役には、原則として当社の業務執行取締役または執行役員が1名以上含まれる体制をとる。
2. 当社の子会社の業務執行責任者は、MBにおいて、当該子会社の業績、財務状況その他の重要事項を報告しなければならない。
3. 当社の関係会社主管責任者は、関係会社管理規程に基づき、必要に応じて当社の子会社の役員または従業員に対し資料の提出もしくは報告を求める。

(iv) リスク管理体制の整備の状況

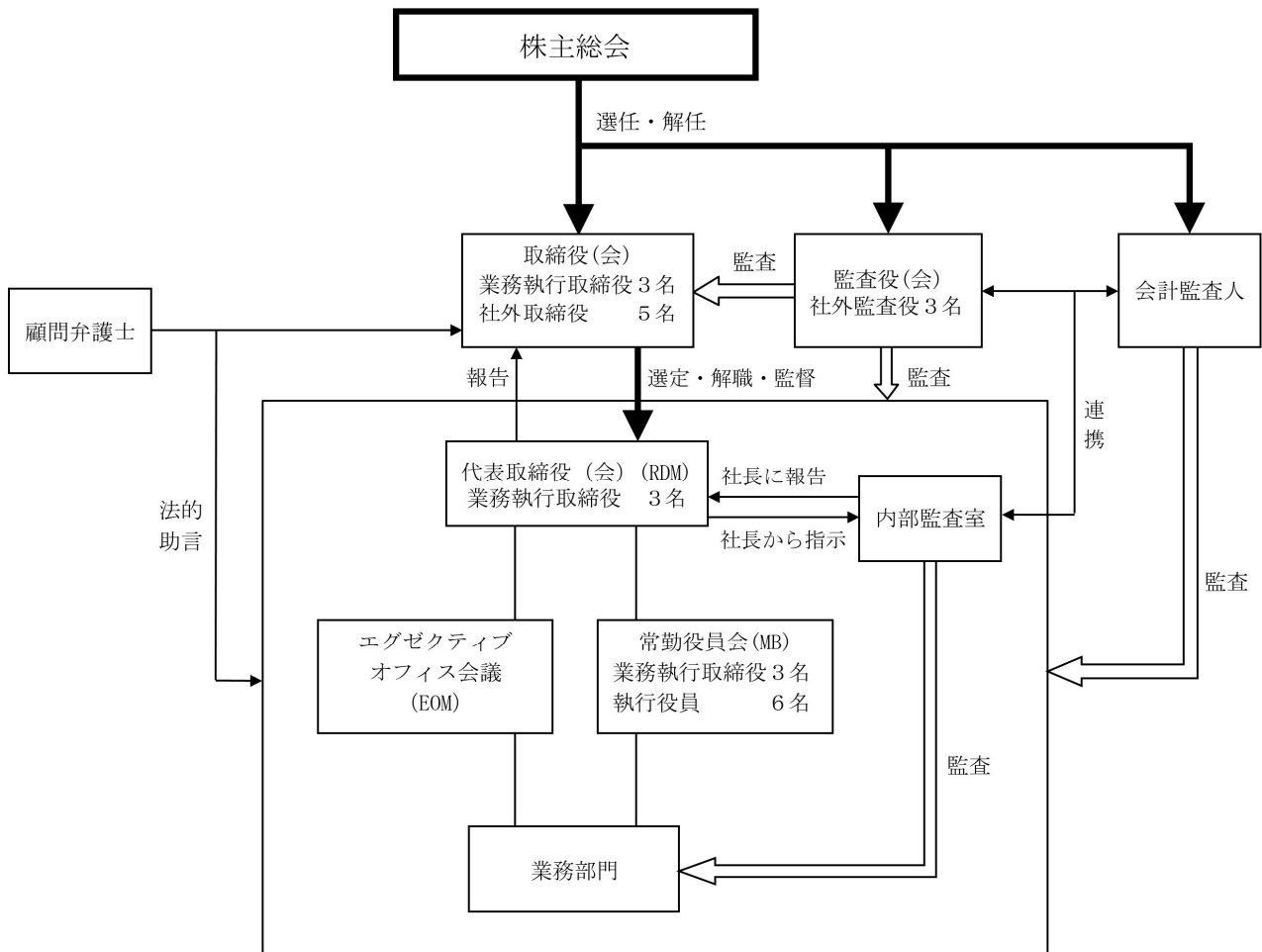
当社は、「内部統制システムに関する基本方針」の一環として、以下のとおり、リスク管理体制の整備について定めています。

- (a) 当社グループのリスク管理についてリスク管理規程を策定し、その改廃は、MBの決議により、取締役会に報告するものとする。取締役会が改廃について変更を指示したときは、MBはこれに従う。
- (b) 当社グループのリスク管理に関する重要事項の審議及び方針の決定は、EOMで行う。
- (c) 内部監査室は、EOMと連携し、各担当ファンクションの日常的なリスク管理状況の監査を実施する。

(v) 非業務執行取締役及び監査役と締結した責任限定契約の内容の概要

当社は、当事業年度末現在、各取締役（業務執行取締役等であるものを除く。以下、「非業務執行取締役」という）及び各監査役との間で、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しています。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令に定める最低責任限度額としています。なお、責任限定が認められるのは、当該非業務執行取締役または監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意かつ重大な過失がないときに限られます。

当社の執行及び監査に係る経営管理組織の概要は以下のとおりです。



② 当社定款による定め

(i) 取締役の定数

当社の取締役は15名以内とする旨を定款に定めています。

(ii) 取締役選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨を定款に定めています。また、取締役の選任については累積投票によらないものとする旨を定款に定めています。

(iii) 取締役会で決議することができることとしている株主総会決議事項

(a) 自己株式の取得

当社は、機動的な資本政策の遂行を可能にするため、取締役会の決議によって市場取引等により自己株式を取得することができる旨を定款に定めています。

(b) 中間配当

当社は、株主への機動的な利益還元を可能にするため、取締役会の決議によって会社法第454条第5項に定める剰余金の配当（中間配当）を行うことができる旨を定款に定めています。

(iv) 株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会を円滑に運営するため、会社法第309条第2項の規定による株主総会の決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行う旨を定款に定めています。

(2) 【役員の状況】

① 役員一覧

男性11名 女性0名 (役員のうち女性の比率0%)

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) (注8) |
|------------------|-------|-------------|--|------|----------------------|
| 取締役会長 (代表取締役) | 三田 聖二 | 昭和24年6月10日生 | 昭和48年5月 カナダ国鉄入社 昭和53年6月 デトロイト大学 電気工学科 博士課程修了 昭和54年3月 コンレイル鉄道入社 昭和57年12月 ロングアイランド鉄道入社 副社長就任 昭和59年4月 ハーバード大学経営大学院 上級マネジメントプログラム (A. M. P) 修了 昭和59年11月 シティバンク エヌ・エイ入社 副社長就任 昭和62年7月 メリルリンチ証券入社 プロダクトオペ レーション副社長就任 平成元年11月 モトローラ(株) 常務取締役 移動電話事業部長 兼 モトローラ・インク 副社長就任 平成6年7月 アップルコンピュータ(現 Apple Japan合 同会社) 代表取締役社長就任 兼 アップルコンピュータ(現 アップ ル) 本社(米国) 副社長就任 平成7年10月 エル・ティ・エス(株)設立 代表取締役社長就任(現任) 平成8年5月 当社設立 代表取締役社長就任 平成10年7月 日本アイルランド経済協会(現 在日アイ ルランド商工会議所) 副会長就任 平成10年10月 ザイリンクス社(米国) 社外取締役就任 平成12年2月 LTSanda B. V. B. A設立 マネージングディレ クター就任(現任) 平成20年1月 アイルランド政府 次世代ネットワークに関 する国際諮問会議委員就任 在日アイルランド商工会議所(旧 日本ア イルランド経済協会) 会頭就任 平成27年6月 当社 代表取締役会長就任(現任) | (注3) | 1,498,300 |
| 取締役社長 (代表取締役) | 福田 尚久 | 昭和37年7月21日生 | 昭和57年11月 前橋ランゲージアカデミー入社 昭和60年7月 (株)群馬データベースシステム設立 代表取締役社長就任 昭和61年3月 東京大学 文学部卒業 平成4年6月 ダートマス大学経営大学院 (MBA) 修了 平成4年7月 アンダーセンコンサルティング (現 アクセンチュア) 入社 平成5年9月 アップルコンピュータ(現 Apple Japan合 同会社) 入社 平成9年11月 同社 事業推進本部長 平成11年12月 同社 マーケティング本部長 平成13年6月 アップルコンピュータ(現 アップル) 本 社(米国) 副社長就任 平成14年4月 当社 上席執行役員就任 平成16年6月 当社 取締役就任 平成16年7月 当社 CFO就任 平成18年6月 当社 常務取締役就任 平成22年3月 当社 代表取締役専務就任 平成24年6月 当社 代表取締役副社長就任 平成27年6月 当社 代表取締役社長就任(現任) 平成30年11月 my FinTech(株) 代表取締役社長就任 (現任) | (注4) | 4,000 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) (注8) |
|-------------------|-------|-------------|--|------|----------------------|
| 取締役副社長 (代表取締役) | 田島 淳 | 昭和29年7月19日生 | 昭和54年3月 慶應義塾大学 大学院工学研究科 修士課程修了 昭和54年4月 日本電信電話公社(現 日本電信電話株) 入社 平成2年3月 慶應義塾大学 工学博士号取得 平成4年7月 エヌ・ティ・ティ移動通信網株 (現 株NTTドコモ) 転籍 平成13年6月 株エヌ・ティ・ティ・ドコモ(現 株NTT ドコモ) 国際ビジネス部長 平成16年6月 同社 グローバルネットワーク開発部長 平成18年4月 当社 執行役員就任 平成19年4月 当社 上席執行役員就任 平成20年6月 当社 取締役就任 平成24年6月 当社 常務執行役員就任 平成25年5月 コントゥアー・ネットワークス・ジャパン 株 代表取締役社長就任(現任) 平成28年4月 クルーシステム株 代表取締役社長就任 (現任) 平成30年2月 H.I.S.Mobile株 取締役就任 平成30年6月 当社 代表取締役副社長就任(現任) | (注4) | 80,000 |
| 取締役 | 塚田 健雄 | 昭和7年10月3日生 | 昭和30年3月 名古屋大学 法学部卒業 昭和33年3月 名古屋大学 大学院修士課程修了 昭和33年4月 トヨタ自動車工業株(現 トヨタ自動車 株) 入社 昭和51年7月 同社 部長 昭和57年9月 同社 取締役就任 昭和62年9月 同社 常務取締役就任 昭和63年10月 日本移動通信株(現 KDDI株) 専務取 締役就任 平成3年6月 同社 取締役社長就任 平成11年6月 同社 取締役最高顧問就任 平成12年10月 当社 社外取締役就任(現任) 平成12年12月 株トヨタエンタプライズ 最高顧問就任 平成13年6月 同社 取締役最高顧問就任 平成15年6月 同社 顧問就任 | (注3) | — |
| 取締役 | 井戸 一朗 | 昭和7年7月1日生 | 昭和32年3月 早稲田大学 理工学部卒業 昭和32年4月 山武ハネウエル計器株(現 アズビル株) 入社 昭和55年12月 同社 取締役就任 昭和59年12月 同社 常務取締役就任 昭和61年12月 同社 取締役副社長就任 昭和62年12月 同社 代表取締役社長就任 平成10年6月 同社 代表取締役会長就任 平成14年7月 同社 相談役就任 平成15年6月 当社 社外監査役就任 平成18年6月 当社 社外取締役就任(現任) | (注4) | 12,000 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) (注8) |
|-----|-------|-------------|--|------|----------------------|
| 取締役 | 師田 卓 | 昭和11年8月16日生 | 昭和36年3月 東京大学 法学部卒業 昭和36年3月 帝人㈱入社 平成2年6月 同社 取締役就任 平成6年6月 同社 常務取締役就任 平成8年6月 同社 専務取締役就任 平成10年6月 同社 代表取締役専務就任 平成13年6月 ㈱神戸製鋼所 社外監査役就任 平成18年6月 当社 社外監査役就任 平成25年6月 当社 社外取締役就任 (現任) | (注3) | 12,500 |
| 取締役 | 寺本 振透 | 昭和38年1月31日生 | 昭和60年3月 東京大学 法学部卒業 昭和62年4月 第一東京弁護士会登録 昭和62年4月 西村眞田法律事務所 (現 西村あさひ法律事務所) アソシエイト 平成2年10月 TMI総合法律事務所 アソシエイト 平成5年8月 アリゾナ州立大学ロースクール 客員研究員 平成6年8月 道家寺本法律事務所 パートナー 平成8年1月 寺本法律事務所 (後 寺本合同法律事務所に改称) パートナー 平成12年7月 西村総合法律事務所 (現 西村あさひ法律事務所) に業務統合 平成18年4月 東京大学大学院法学政治学研究科 特任教授 平成19年4月 東京大学大学院法学政治学研究科 教授 (法科大学院専任教員) 平成22年4月 九州大学大学院法学研究院 教授 (現任) 平成27年6月 当社 社外取締役就任 (現任) 平成28年4月 株式会社ウェブアイ 社外取締役就任 (現任) | (注3) | — |
| 取締役 | 山田 喜彦 | 昭和26年5月11日生 | 昭和49年3月 慶應義塾大学 経済学部卒業 昭和49年4月 松下電器産業㈱ (現 パナソニック㈱) 入社 平成15年4月 同社 PAVC社 副社長 システム事業グループ長 平成16年6月 同社 役員就任 北米本部長 アメリカ松下電器㈱ 会長就任 平成19年4月 松下電器産業㈱ (現 パナソニック㈱) 常務役員就任 平成22年4月 同社 インダストリー営業担当 平成22年6月 同社 常務取締役就任 平成23年6月 同社 代表取締役専務就任 平成24年1月 同社 デバイス担当 平成25年4月 同社 オートモーティブ&インダストリアルシステムズ社 社長 平成26年4月 同社 代表取締役副社長就任 海外戦略地域担当 平成28年6月 同社 常勤顧問就任 平成28年6月 当社 社外取締役就任 (現任) 平成29年11月 Tesla, Inc. (テスラ) ギガファクトリーバイスプレジデント (現任) | (注4) | — |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) (注8) |
|-------------|-------|-------------|---|------|----------------------|
| 監査役 (常勤) | 渡邊 和司 | 昭和26年4月1日生 | 昭和51年3月 京都大学 法学部卒業 昭和51年4月 郵政省(現 総務省)入省 平成元年6月 同省 東海郵政局人事部長 平成4年7月 同省 大臣官房財務部企画課国際調達企画室長 平成6年7月 同省 郵務局国際課長 平成7年6月 同省 電気通信局電波部航空海上課長 平成10年6月 同省 大臣官房財務部経理課長 平成11年7月 同省 大臣官房財務部企画課長 平成12年7月 同省 東海郵政局次長 平成13年1月 郵政事業庁 東海郵政局次長 平成13年7月 同庁 東京簡易保険事務センター所長 平成15年4月 日本郵政公社 東京簡易保険事務センター所長 平成16年6月 同公社 九州支社長 平成18年4月 (財)ポスタルサービスセンター 理事長 平成19年7月 (財)ゆうちょ財団 理事 平成20年7月 (株)エフエム東京 常務執行役員就任 平成21年4月 (株)エヌ・ティ・ティ・データ経営研究所 顧問就任 平成22年7月 (財)電気通信普及財団 専務理事 平成24年6月 ドコモ・サポート(株) 取締役就任 平成27年6月 (一財)簡易保険加入者協会 理事 平成29年6月 当社 社外監査役就任(現任) | (注5) | — |
| 監査役 | 松尾 清 | 昭和26年6月27日生 | 昭和49年3月 関西学院大学 商学部卒業 昭和52年9月 プライス・ウォーターハウス(現 プライスウォーターハウスクーパース)入所 昭和57年3月 公認会計士登録 昭和61年3月 プライス・ウォーターハウス(現 プライスウォーターハウスクーパース) ニューヨーク事務所転籍 平成4年7月 同所 米国パートナー就任 同所 日本企業部代表就任 平成8年9月 監査法人トーマツ(現 有限責任監査法人トーマツ) ニューヨーク事務所入所 平成12年5月 同監査法人 東京事務所勤務 平成19年6月 同監査法人 東京事務所トータルサービス3部 部門長 平成22年10月 同監査法人 東京事務所グローバルサービスグループ 部門長 平成25年4月 松尾清公認会計士事務所設立 代表就任(現任) 平成25年6月 サンスター(株) 社外監査役就任 サンスター技研(株) 社外監査役就任 平成27年6月 当社 社外監査役就任(現任) 平成30年2月 H. I. S. Mobile(株) 社外監査役就任(現任) | (注6) | — |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) (注8) |
|-----|-------|-------------|---|------|----------------------|
| 監査役 | 井上 伸一 | 昭和23年9月25日生 | 昭和45年11月 全日本空輸(株) (現 ANAホールディングス(株)) 入社 平成7年6月 同社 運航本部運航サポート室運航企画部長 平成13年4月 同社 運航本部業務推進室人材開発部長 平成14年7月 同社 運航本部乗員室長 平成15年7月 同社 運航本部副本部長 平成17年4月 同社 執行役員 運航本部副本部長兼運航訓練室長 平成18年4月 同社 執行役員 運航本部副本部長 平成19年4月 同社 上席執行役員 運航本部副本部長 平成20年4月 同社 上席執行役員 運航本部長 平成20年6月 同社 取締役執行役員 運航本部長 平成21年4月 同社 常務取締役執行役員 運航本部長 平成22年6月 同社 常勤監査役 平成26年6月 (公社)日本航空機操縦士協会 副会長 平成28年6月 (一社)原子力安全推進協会 理事 平成30年6月 (公社)日本航空機操縦士協会 会長 (現任) 平成30年6月 当社 社外監査役 (現任) 平成31年4月 東京理科大学 監事就任 (現任) | (注7) | — |
| 計 | | | | | 1,606,800 |

- (注) 1. 上記取締役のうち、塚田健雄、井戸一朗、師田卓、寺本振透及び山田喜彦は、社外取締役です。
2. 上記監査役的全員が、社外監査役です。
3. 令和元年6月26日開催の第23回定時株主総会終結の時から2年間
4. 平成30年6月27日開催の第22回定時株主総会終結の時から2年間
5. 平成29年6月28日開催の第21回定時株主総会終結の時から4年間
6. 令和元年6月26日開催の第23回定時株主総会終結の時から4年間
7. 平成30年6月27日開催の第22回定時株主総会終結の時から4年間
8. 各役員的所有株式数は、平成31年3月31日現在のものです。
9. 当社は、法令に定める監査役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役1名を選任しています。補欠監査役の氏名及び略歴は次のとおりです。

| 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 所有株式数 (株) |
|------|-------------|---|--------------|
| 師田 卓 | 昭和11年8月16日生 | 昭和36年3月 東京大学 法学部卒業 昭和36年3月 帝人(株)入社 平成2年6月 同社 取締役就任 平成6年6月 同社 常務取締役就任 平成8年6月 同社 専務取締役就任 平成10年6月 同社 代表取締役専務就任 平成13年6月 (株)神戸製鋼所 社外監査役就任 平成18年6月 当社 社外監査役就任 平成25年6月 当社 社外取締役就任 (現任) | 12,500 |

- (注) 1. 補欠監査役師田卓氏は、当社の現任社外取締役です。法令に定める監査役の員数を欠く事態となった場合、社外取締役を退任し、監査役に就任します。
2. 補欠監査役師田卓氏の監査役としての任期は、就任した時から退任した監査役の任期満了の時までです。ただし、令和元年6月26日開催の第23回定時株主総会から4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時を超えることはできないものとしています。
10. 当社は執行役員制度を導入しており、本書提出日現在、上記役員のほか以下の6名(男性5名 女性1名)が在任しています。なお、各執行役員的所有株式数は、平成31年3月31日現在のものです。

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 所有株式数 (株) |
|--------|-------|-------------|---|--------------|
| 上席執行役員 | 横山 裕昭 | 昭和33年7月21日生 | 昭和56年3月 静岡大学 工学部情報工学科卒業 昭和56年4月 日本電気(株)入社 平成3年6月 マサチューセッツ工科大学 (MIT) 大学院 経営学修士課程修了 平成5年3月 アップルコンピュータ (現 Apple Japan合同会社) 入社 平成8年6月 同社 コンシューマ市場本部長 平成9年6月 インテルーション(株) (現 GEインテリジェント・プラットフォーム(株)) 入社 企画部長 平成10年1月 同社 代表取締役副社長就任 平成10年6月 同社 代表取締役社長就任 平成12年7月 (株)モバイルコンピューティングテクノロジーズ設立 取締役就任 平成13年1月 同社 専務取締役就任 平成13年9月 同社 代表取締役社長就任 平成14年1月 同社 代表取締役会長就任 平成19年7月 同社 代表取締役社長就任 平成22年3月 当社 技術開発統括バイスプレジデント 平成22年6月 当社 執行役員就任 平成22年10月 アレクセオ・ジャパン(株) (現 コントゥアー・ネットワークス・ジャパン(株)) 代表取締役社長就任 平成23年4月 当社 上席執行役員就任 (現任) 平成28年3月 当社 CFO就任 | 18,000 |
| 執行役員 | 後藤 堅一 | 昭和33年4月2日生 | 昭和58年3月 日本大学 理工学部電子工学科卒業 昭和58年4月 日本圧電気(株) (現 アツデン(株)) 入社 昭和61年4月 日本モトローラ(株) 入社 平成8年4月 同社 移動電話事業部第一技術部長 平成10年8月 同社 パーソナルコミュニケーション事業部技術部長 平成12年10月 当社 マーケティング本部本部長付部長 平成13年4月 当社 ソリューション開発本部副本部長 平成14年4月 当社 マーケティング本部副本部長 平成17年5月 当社 エンジニアリング統括部長 平成21年7月 当社 プロダクトマーケティング アシスタントバイスプレジデント 平成26年11月 当社 プロダクトマーケティング&デベロップメントバイスプレジデント 平成28年3月 当社 執行役員就任 (現任) | 1,000 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 所有株式数 (株) |
|------|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| 執行役員 | 森島 裕 | 昭和42年3月6日生 | <p>平成元年3月 東海大学 文学部卒業</p> <p>平成元年4月 エプソン販売(株)入社</p> <p>平成7年5月 アップルコンピュータ (現 Apple Japan合同会社) 入社</p> <p>平成10年10月 同社 ディストリビューション営業 マネージャ</p> <p>平成12年1月 同社 アカウントマネジメント/セールsprogram ラムデベロップメント マネージャ</p> <p>平成14年1月 同社 ダイレクトセールスチーム マネージャ</p> <p>平成14年7月 同社 ビジネス営業部アカウントセールス マネージャ</p> <p>平成16年1月 ボードフォン(株) (現 ソフトバンク(株)) 入社</p> <p>平成17年10月 同社 ホールセールビジネスユニット ホールセー ル営業部 シニアマネージャ</p> <p>平成18年5月 同社 マーケティング戦略本部料金企画部 シニア マネージャ</p> <p>平成18年11月 同社 法人事業統括部サービス企画部 シニアマネ ージャ</p> <p>平成19年2月 同社 法人事業統括部事業推進部 ジェネラルマネージャ</p> <p>平成20年1月 当社 ビジネスデベロップメント統括部長</p> <p>平成23年4月 当社 カスタマー・コミュニケーションズ・グルー プ バイスプレジデント</p> <p>平成24年11月 丸紅無線通信(株)に出向 代表取締役副社長就任 営 業・マーケティング部長</p> <p>平成25年8月 当社 ヒューマンリソース バイスプレジデント</p> <p>平成27年8月 当社 MSPビジネスデベロップメント バイスプ レジデント</p> <p>平成28年9月 当社 MVNEビジネスデベロップメント バイス プレジデント</p> <p>平成29年8月 当社 執行役員就任 (現任)</p> | 13,000 |
| 執行役員 | グレッグ・ダイク マン (Greg Deickman) | 昭和53年12月16日生 | <p>平成9年1月 New Mexico Tech システムアドミニストレーター/ プログラマー</p> <p>平成12年6月 ニューメキシコ工科大学卒業 コンピュータサイエ ンス理学士</p> <p>平成12年7月 Navidec Inc. ジュニアユニックスシステムアドミ ニストレーター</p> <p>平成13年3月 Colorado Access ユニックスシステムアドミニス トレーター</p> <p>平成15年1月 同社 システムインテグレーションエンジニア</p> <p>平成17年1月 Computer and Communication Technologies Inc. 入社 シニアネットワークエンジニア</p> <p>平成18年7月 Communications Security and Compliance Technologies Inc. (現 Contour Networks Inc.) ネットワークエンジニアリング/IT マネージャ</p> <p>平成19年6月 同社 グローバルネットワークアーキテクト</p> <p>平成23年4月 Computer and Communication Technologies Inc. グローバルIT/IS バイスプレジデント 当社 アシスタントバイスプレジデント</p> <p>平成25年4月 Computer and Communication Technologies Inc. シニアバイスプレジデント</p> <p>平成27年5月 同社 プレジデント兼COO就任 (現任)</p> <p>平成29年11月 当社 執行役員就任 (現任)</p> | — |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 所有株式数 (株) |
|---------------|-------|-------------|--|--------------|
| 執行役員 CFO | 小平 充 | 昭和37年8月12日生 | 昭和61年3月 高崎経済大学 経済学部経営学科卒業 昭和61年4月 新日本証券(株) (現 みずほ証券(株)) 入社 昭和62年11月 ボシユロム・ジャパン(株) 管理部経理課主任 平成4年9月 アンガマン・バス(株) マネージャ (ファイナンシャルコントローラー代理) 平成8年5月 アセンドコミュニケーションズジャパン(株) ファイナンスディレクター 平成12年9月 日本ルーセント・テクノロジー(株) インターネットワーキングシステムズ セールスディレクター 平成16年1月 ファイブフロント(株) 共同創業者CFO 平成17年1月 ユーティースターコムジャパン(株) ファイナンシャルコントローラー 平成17年1月 テレコム販売(株) ファイナンシャルコントローラー 平成21年10月 ユーティースターコム・インク ファイナンシャルコントローラー (アジア太平洋地域) 平成24年5月 インモビジャパン(株) ファイナンスディレクター (日本・韓国) 平成27年9月 当社 ファイナンシャルコントローラー 平成29年11月 当社 CFO代理 平成30年5月 当社 執行役員CFO就任 (現任) 平成30年6月 H. I. S. Mobile(株) 取締役就任 (現任) | — |
| 執行役員 法務本部長 | 加藤 明美 | 昭和41年7月25日生 | 平成元年3月 東京都立大学 (現 首都大学東京) 法学部法律学科 卒業 平成元年4月 西村眞田法律事務所 (現 西村あさひ法律事務所) 法務課 (パラリーガル) 平成7年12月 山田司法書士土地家屋調査士事務所 (現 司法書士法人山田合同事務所) 司法書士 平成8年11月 当社入社 平成16年10月 当社 財務経理部 シニアマネージャ 平成17年4月 当社 法務/IR部 ジェネラルマネージャ 平成20年4月 当社 法務 アシスタントバイスプレジデント 平成31年2月 当社 執行役員・法務本部長就任 (現任) | 151,000 |

② 社外役員の状況

(i) 社外取締役及び社外監査役の員数並びに社外取締役及び社外監査役との人的関係、資本的関係または取引関係その他の利害関係

<社外取締役>

(員数)

当社の取締役は8名であり、うち5名が社外取締役です。

(人的関係、資本的関係または取引関係その他の利害関係)

人的関係 : 該当する事項はありません。

資本的関係 : 社外取締役井戸一朗及び師田卓は当社の株主です (所有株式数は「① 役員一覧」に記載のとおりです)。

取引関係 : 当社は、社外取締役塚田健雄が過去に取締役社長等を務めていたKDDI(株) (当時の商号は日本移動通信(株)) から専用線等の通信サービスの提供を受けています。また、当社は、社外取締役寺本振透が過去にパートナーとして在籍していた西村あさひ法律事務所から法律顧問等の法務サービスの提供を受けています。

その他の利害関係 : 当社は、社外取締役寺本振透が所属する国立大学法人九州大学に対し、電気通信と知的財産法または情報法との関係等の教育研究を支援する目的で寄付をしています。しかしながら、当該寄付の金額は、同氏に対する取締役報酬と合算しても当社所定の社外取締役報酬基準の範囲内であり、同氏の当社からの独立性に影響を与えるおそれはないものと判断しています。

<社外監査役>

(員数)

当社の監査役は3名であり、全員が社外監査役です。

(人的関係、資本的關係または取引関係その他の利害関係)

- 人的関係 : 社外監査役松尾清が社外監査役を兼務しているH. I. S. Mobile(株)は、当社の持分法適用関連会社です。当社は、当社の執行役員1名及び従業員1名を、同社の取締役として派遣しています。
- 資本的關係 : 社外監査役松尾清が社外監査役を兼務しているH. I. S. Mobile(株)は、当社の持分法適用関連会社です。なお、同社に対する当社の持株比率は40%です。
- 取引関係 : 当社は、社外監査役松尾清が社外監査役を兼務しているH. I. S. Mobile(株)からMVNE業務を受託しています。
- その他の利害関係 : 社外監査役が現在在任し、または過去に在籍した会社等との関係を含め、社外監査役と当社との間にその他の利害関係はありません。

(ii) 当該社外取締役及び社外監査役が企業統治において果たす機能及び役割並びに当該社外取締役または社外監査役を選任するための提出会社からの独立性に関する基準または方針の内容

当社は、取締役会が重要事項について適切な意思決定を行い、代表権を有する業務執行取締役に対する経営監督機能を有効に果たしていくためには、業務執行者からの独立性を確保された、株主の代表としての社外取締役及び社外監査役が必要であると考えています。

また、いかに独立した社外取締役または社外監査役であっても、取締役会または監査役会の中で少数派である場合に実効性のある監督・監視機能の発揮を期待することは実質的には困難であることから、取締役会または監査役会の過半数を社外取締役または社外監査役で構成することが必要であると考えています。

さらに、社外取締役及び社外監査役の役割が、一般株主の代表として企業価値の向上を追求するほか、業務執行に直接携わらない立場から、全体的かつ客観的に経営判断の妥当性を監督することである以上、様々な分野に関する豊富な知識、経験を持ち、国内外の社会・経済動向等に関する高い見識を有する方々に参加していただいています。

なお、当該社外取締役及び社外監査役を選任するための提出会社からの独立性に関する基準または方針の内容は、「(1) コーポレート・ガバナンスの概要 ① コーポレート・ガバナンス体制 (ii) コーポレート・ガバナンス体制の概要及び当該体制を採用する理由 (d) 社外取締役及び社外監査役の独立性」に記載しています。

(iii) 社外取締役及び社外監査役の選任状況に関する考え方

当社では、取締役8名のうち5名が社外取締役、監査役3名全員が社外監査役となっています。

当社の社外取締役及び社外監査役は、いずれも、経営者等として豊富な経験を有し、業務執行者からの独立性を確保されており、当社の業務執行に対する厳格な監督機能及び監視機能を果たしています。また、当社の取締役会及び監査役会は、上記の要件を充足する社外取締役及び社外監査役が過半数を占めており、業務執行に直接携わらない立場からの監督、客観性のある助言及び多様な経営指標等に基づいた監視が確保されやすい体制となっています。

③ 社外取締役または社外監査役による監督または監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外監査役は業務監査を実施しているほか、常勤監査役(社外監査役)は、内部監査室と定期的に情報交換を行っています。内部監査の日程は常勤監査役に共有され、常勤監査役は、必要と認めた場合は、適宜、内部監査に出席しています。内部監査室は、内部監査終了後、内部監査報告書を代表取締役社長に提出しますが、内部監査報告書の写しは常勤監査役に提供され、常勤監査役が内部監査の問題点を把握することができる体制となっています。また、内部監査室長は、定期的に監査役会に出席し、内部監査の実施状況及び結果を社外監査役に報告しています。

会計監査人は会計監査を実施しており、定期的に監査役会に出席し、監査報告及び説明を行うとともに、社外監査役との間で情報共有及び意見交換を図っています。

内部統制部門は財務報告に係る内部統制の評価を実施しており、同部門の責任者(内部監査室長が兼務)は、監査役会において、財務報告に係る内部統制の評価の進捗状況及び評価結果の報告(以下、「内部統制報告」という)を行うとともに、代表取締役社長に内部統制報告を行っています。代表取締役社長は、取締役会において、社外取締役及び社外監査役に対して、内部統制報告の内容を報告しています。

(3) 【監査の状況】

① 監査役監査の状況

監査役監査については、常勤監査役1名を含む3名全員が社外監査役であり、実質的な独立性が確保されています。各監査役は、いずれも企業経営または行政における豊富な経験を有し、業務執行に対する実効的な監視機能を果たすことのできる体制となっています。また、監査役松尾清は、公認会計士として日本及び米国で長期にわたり会計監査に携わっており、財務及び会計に関する専門的な知見を有しています。

常勤監査役は、取締役会、監査役会に出席するほか、MBに陪席し、必要に応じて内部監査に出席しています。また、定期的に書類の閲覧等を実施することで日常業務を監査しています。非常勤監査役は、常勤監査役と情報交換を行うとともに、取締役会及び監査役会への出席等を通じて監査を実施しています。

② 内部監査の状況及び監査部門の相互連携

内部監査については、代表取締役社長直轄の組織である内部監査室（内部監査室長1名により構成）が定期的に業務監査を行い、その結果を代表取締役社長に報告しています。

内部監査室は、常勤監査役（社外監査役）と定期的に情報交換を行っています。内部監査の日程は常勤監査役に共有され、常勤監査役は、必要と認めた場合は、適宜、内部監査に出席しています。内部監査室は、内部監査終了後、内部監査報告書を代表取締役社長に提出しますが、内部監査報告書の写しは常勤監査役に提供され、常勤監査役が内部監査の問題点を把握することができる体制となっています。また、内部監査室長は、定期的に監査役会に出席し、内部監査の実施状況及び結果を社外監査役に報告しています。

会計監査人は、定期的に監査役会に出席し、監査報告及び説明を行うとともに、社外監査役との間で情報共有及び意見交換を図っています。

内部統制部門の責任者（内部監査室長が兼務）は、監査役会において財務報告に係る内部統制の評価の進捗状況及び評価結果の報告（以下、「内部統制報告」という）を行うとともに、代表取締役社長に内部統制報告を行っています。代表取締役社長は、取締役会において、社外取締役及び社外監査役に対して、内部統制報告の内容を報告しています。

③ 会計監査の状況

(i) 会計監査人である監査法人の名称

監査法人元和

(ii) 業務を執行した公認会計士の氏名

星 山 和 彦

山野井 俊 明

(iii) 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士4名です。

(iv) 会計監査人の選定方針及び理由

監査役会は、会計監査人の選定方針として、候補者の独立性、品質管理体制、監査の実施体制、監査報酬見積額の妥当性等を考慮することとしています。監査役会は、監査法人元和から提示された資料に基づき、これらの事項を総合的に勘案した結果、監査法人元和を当社の監査法人として選定することが適当であると判断しました。

監査役会は、監査法人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査役全員の同意に基づき、監査法人を解任することとしています。また、監査役会は、監査法人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する監査法人の解任または不再任に関する議案の内容を決定することとしています。

監査役会は、監査法人元和を再任するにあたり、同監査法人が引き続き上記選定方針に合致すること、また、解任または不再任に相当する事由が認められないことから、同監査法人を再任することが適当であると判断しました。

(v) 監査役及び監査役会による監査法人の評価

監査役会は、監査法人の評価に係る基準を策定しており、各監査役及び監査役会は、これに基づき、監査法人に対する評価を行っています。当該評価の結果、各監査役及び監査役会は、監査法人元和の独立性、品質管理体制、監査の実施体制、監査報酬額、監査役との意思疎通等の点において、特段の問題は認められないものと判断しています。

④ 監査報酬の内容等

(i) 監査公認会計士等に対する報酬

| 区分 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|-------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 監査証明業務に基づく報酬 (千円) | 非監査業務に基づく報酬 (千円) | 監査証明業務に基づく報酬 (千円) | 非監査業務に基づく報酬 (千円) |
| 提出会社 | 24,600 | — | 24,600 | — |
| 連結子会社 | — | — | — | — |
| 計 | 24,600 | — | 24,600 | — |

(ii) 監査公認会計士等と同一のネットワークに属する組織に対する報酬 (上記(i)を除く)

該当事項はありません。

(iii) その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

(前連結会計年度及び当連結会計年度)

該当事項はありません。

(iv) 監査報酬の決定方針

会社の規模・特性・監査日数等を勘案したうえで決定しています。

(v) 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査役会は、会計監査人の報酬見積りに関して取締役より必要な資料を入手したうえで、報酬見積り額の算出根拠である監査項目の内容、監査時間等が適切であると認め、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をしました。

(4) 【役員の報酬等】

① 役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針に係る事項

取締役の報酬は、金銭報酬（給与）及び非金銭報酬（社宅）としています。

取締役の報酬のうち、金銭報酬（給与）については、株主総会で承認された報酬総額の上限（年額4億8,000万円（使用人兼務取締役の使用人給与相当額は含まない））の範囲内で、取締役会決議により代表取締役会長三田聖二に一任しています。なお、当該報酬総額の上限は、平成19年6月26日開催の第11回定時株主総会で決議されたものであり、当該株主総会終結時点の取締役の員数は7名（うち4名は社外取締役）です。

取締役の報酬のうち、非金銭報酬（社宅）については、株主総会で承認された報酬総額の上限（月額500万円）の範囲内で、取締役会で策定した社内規程に基づいて決定しています。なお、当該報酬総額の上限は、平成17年6月29日開催の第9回定時株主総会で決議されたものであり、当該株主総会終結時点の取締役の員数は9名（うち5名は社外取締役）です。

監査役の報酬は金銭報酬（給与）とし、株主総会で承認された報酬総額の上限（年額7,200万円）の範囲内で、監査役の協議により決定しています。なお、当該報酬総額の上限は、平成19年6月26日開催の第11回定時株主総会で決議されたものであり、当該株主総会終結時点の監査役の員数は4名（全員が社外監査役）です。

なお、取締役会は、役員の報酬等を年間予算に反映した当社の事業計画を審議・承認しています。

② 役員報酬

(i) 取締役または監査役の報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

| 役員区分 | 報酬等の総額 (千円) | 報酬等の種類別の総額（千円） | | | | 対象となる 役員の員数 (人) |
|---------|----------------|----------------|--------|-------|--------|-----------------------|
| | | 給与 | 業績連動報酬 | 退職慰労金 | 社宅 | |
| 社内取締役 | 292,900 | 270,257 | — | — | 22,642 | 3 |
| 社外取締役 | 23,610 | 23,610 | — | — | — | 5 |
| 監査役（注1） | （注2）19,008 | 19,008 | — | — | — | （注3）4 |

（注）1. 全員が社外監査役です。

2. 監査役の報酬等の総額には、当事業年度中に退任した監査役1名の在任中の報酬等の額が含まれています。

3. 当事業年度末時点の監査役の員数は3名ですが、当事業年度中に退任した監査役が1名いるため支給人員数と相違しています。

(ii) 役員ごとの役員報酬等の総額及び報酬等の種類別の額（注）

| 氏名 | 役員区分 | 役職名 | 会社区分 | 報酬等の 総額 (千円) | 報酬等の種類別の額（千円） | | | |
|-------|------|---------|------|--------------------|---------------|------------|-----------|--------|
| | | | | | 給与 | 業績連動 報酬 | 退職 慰労金 | 社宅 |
| 三田 聖二 | 取締役 | 代表取締役会長 | 提出会社 | 172,220 | 157,712 | — | — | 14,508 |

（注）当事業年度において報酬等の総額が1億円以上であった役員を記載しています。

(5) 【株式の保有状況】

① 投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、現時点において投資株式を保有しておらず、今後も投資株式を保有する予定はありません。そのため、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分の基準及び考え方は定めておりません。

② 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

該当事項はありません。

③ 保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

第5【経理の状況】

1. 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号）に基づいて作成しています。

なお、当連結会計年度（平成30年4月1日から平成31年3月31日まで）の連結財務諸表に含まれる比較情報のうち、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成30年3月23日内閣府令第7号。以下「改正府令」という。）による改正後の連結財務諸表規則第15条の5第2項第2号及び同条第3項に係るものについては、改正府令附則第3条第2項により、改正前の連結財務諸表規則に基づいて作成しています。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）に基づいて作成しています。

なお、当事業年度（平成30年4月1日から平成31年3月31日まで）の財務諸表に含まれる比較情報のうち、改正府令による改正後の財務諸表等規則第8条の12第2項第2号及び同条第3項に係るものについては、改正府令附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しています。

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しています。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度（平成30年4月1日から平成31年3月31日まで）の連結財務諸表及び事業年度（平成30年4月1日から平成31年3月31日まで）の財務諸表について、監査法人元和による監査を受けています。

3. 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っています。具体的には、会計基準等の内容や変更等を適時適切に把握し、的確に対応出来るようにするため、各種団体の主催する講習会に参加する等積極的な情報収集活動に努めています。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

① 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (平成31年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | ※2 960,232 | 643,054 |
| 売掛金 | 535,164 | 444,494 |
| 商品 | 132,335 | 118,789 |
| 貯蔵品 | 43 | 41 |
| 未収入金 | 168,608 | 96,148 |
| その他 | 99,699 | 93,081 |
| 貸倒引当金 | △58,224 | △35,283 |
| 流動資産合計 | 1,837,859 | 1,360,326 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 81,564 | 81,908 |
| 減価償却累計額 | △81,564 | △81,908 |
| 建物(純額) | — | — |
| 車両運搬具 | 9,794 | 9,794 |
| 減価償却累計額 | △9,794 | △9,794 |
| 車両運搬具(純額) | — | — |
| 工具、器具及び備品 | 662,172 | 728,564 |
| 減価償却累計額 | △659,235 | △687,550 |
| 工具、器具及び備品(純額) | 2,937 | 41,014 |
| リース資産 | 263,727 | 263,727 |
| 減価償却累計額 | △263,727 | △263,727 |
| リース資産(純額) | — | — |
| 有形固定資産合計 | 2,937 | 41,014 |
| 無形固定資産 | | |
| 特許権 | 1,426 | 1,703 |
| ソフトウェア | 5,322 | 60,593 |
| ソフトウェア仮勘定 | 8,366 | 33,550 |
| 無形固定資産合計 | 15,116 | 95,847 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | ※1 40,000 | ※1 40,091 |
| 敷金及び保証金 | 145,156 | 143,365 |
| その他 | 110 | 110 |
| 投資その他の資産合計 | 185,266 | 183,567 |
| 固定資産合計 | 203,320 | 320,429 |
| 繰延資産 | | |
| 株式交付費 | 6,489 | 4,013 |
| 社債発行費 | 2,081 | 2,840 |
| 繰延資産合計 | 8,571 | 6,853 |
| 資産合計 | 2,049,751 | 1,687,608 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (平成31年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 311,744 | 357,769 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | ※2 81,780 | 23,400 |
| リース債務 | 3,635 | 1,260 |
| 未払金 | 113,225 | 80,863 |
| 未払法人税等 | 23,091 | 25,539 |
| 前受収益 | 91,530 | 141,510 |
| 預り金 | 180,213 | 74,243 |
| 買付契約評価引当金 | 209,186 | 219,427 |
| その他 | 70,250 | 65,791 |
| 流動負債合計 | 1,084,659 | 989,804 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 54,600 | 31,200 |
| リース債務 | 1,785 | 525 |
| その他 | 5,639 | 8,388 |
| 固定負債合計 | 62,024 | 40,113 |
| 負債合計 | 1,146,683 | 1,029,918 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 4,034,830 | 4,157,896 |
| 資本剰余金 | 2,375,020 | 2,498,086 |
| 利益剰余金 | △5,658,534 | △6,157,639 |
| 自己株式 | △2,191 | △2,192 |
| 株主資本合計 | 749,124 | 496,150 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| 為替換算調整勘定 | 143,989 | 136,483 |
| その他の包括利益累計額合計 | 143,989 | 136,483 |
| 新株予約権 | 9,954 | 9,072 |
| 非支配株主持分 | — | 15,983 |
| 純資産合計 | 903,067 | 657,689 |
| 負債純資産合計 | 2,049,751 | 1,687,608 |

②【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) |
|--------------------|--|--|
| 売上高 | 3,034,234 | 3,518,395 |
| 売上原価 | ※1,※2,※4 2,614,110 | ※1,※2,※4 2,489,694 |
| 売上総利益 | 420,124 | 1,028,701 |
| 販売費及び一般管理費 | ※3,※4 1,513,578 | ※3 1,530,983 |
| 営業損失(△) | △1,093,454 | △502,282 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 2,161 | 31 |
| 持分法による投資利益 | — | 829 |
| 為替差益 | — | 8,478 |
| 雑収入 | 9,761 | 5,455 |
| 営業外収益合計 | 11,922 | 14,795 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 15,213 | 792 |
| 株式交付費償却 | 2,524 | 3,338 |
| 社債発行費償却 | 6,214 | 3,265 |
| 為替差損 | 10,436 | — |
| その他 | 42 | 355 |
| 営業外費用合計 | 34,431 | 7,752 |
| 経常損失(△) | △1,115,963 | △495,239 |
| 特別利益 | | |
| 新株予約権戻入益 | 44,464 | — |
| 特別利益合計 | 44,464 | — |
| 特別損失 | | |
| 減損損失 | ※5 1,220,526 | — |
| 特別損失合計 | 1,220,526 | — |
| 税金等調整前当期純損失(△) | △2,292,025 | △495,239 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 4,609 | 4,332 |
| 法人税等調整額 | 52,000 | — |
| 法人税等合計 | 56,609 | 4,332 |
| 当期純損失(△) | △2,348,635 | △499,571 |
| 非支配株主に帰属する当期純損失(△) | — | △466 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失(△) | △2,348,635 | △499,104 |

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 当期純損失(△) | △2,348,635 | △499,571 |
| その他の包括利益 | | |
| 為替換算調整勘定 | 11,673 | △7,505 |
| その他の包括利益合計 | 11,673 | △7,505 |
| 包括利益 | △2,336,961 | △507,076 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | △2,336,961 | △506,610 |
| 非支配株主に係る包括利益 | — | △466 |

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | |
|-------------------------|-----------|-----------|------------|--------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 3,253,925 | 1,604,232 | △3,309,899 | △2,191 | 1,546,066 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | 780,905 | 770,788 | | | 1,551,693 |
| 親会社株主に帰属する 当期純損失（△） | | | △2,348,635 | | △2,348,635 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | |
| 当期変動額合計 | 780,905 | 770,788 | △2,348,635 | — | △796,942 |
| 当期末残高 | 4,034,830 | 2,375,020 | △5,658,534 | △2,191 | 749,124 |

| | その他の包括利益累計額 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|-------------------------|-------------|-------------------|---------|------------|
| | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益 累計額合計 | | |
| 当期首残高 | 132,315 | 132,315 | 77,055 | 1,755,437 |
| 当期変動額 | | | | |
| 新株の発行 | | | | 1,551,693 |
| 親会社株主に帰属する 当期純損失（△） | | | | △2,348,635 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | 11,673 | 11,673 | △67,101 | △55,428 |
| 当期変動額合計 | 11,673 | 11,673 | △67,101 | △852,370 |
| 当期末残高 | 143,989 | 143,989 | 9,954 | 903,067 |

当連結会計年度（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | |
|-------------------------|-----------|-----------|------------|--------|----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 4,034,830 | 2,375,020 | △5,658,534 | △2,191 | 749,124 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | 123,066 | 123,066 | | | 246,132 |
| 親会社株主に帰属する 当期純損失（△） | | | △499,104 | | △499,104 |
| 自己株式の取得 | | | | △0 | △0 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | |
| 当期変動額合計 | 123,066 | 123,066 | △499,104 | △0 | △252,973 |
| 当期末残高 | 4,157,896 | 2,498,086 | △6,157,639 | △2,192 | 496,150 |

| | その他の包括利益累計額 | | 新株予約権 | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|-------------------------|-------------|-------------------|-------|---------|----------|
| | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益 累計額合計 | | | |
| 当期首残高 | 143,989 | 143,989 | 9,954 | — | 903,067 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | | | | | 246,132 |
| 親会社株主に帰属する 当期純損失（△） | | | | | △499,104 |
| 自己株式の取得 | | | | | △0 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | △7,505 | △7,505 | △882 | 15,983 | 7,596 |
| 当期変動額合計 | △7,505 | △7,505 | △882 | 15,983 | △245,377 |
| 当期末残高 | 136,483 | 136,483 | 9,072 | 15,983 | 657,689 |

④【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) |
|-------------------------|--|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前当期純損失 (△) | △2,292,025 | △495,239 |
| 減価償却費 | 260,331 | 26,758 |
| 受取利息及び受取配当金 | △2,161 | △31 |
| 減損損失 | 1,220,526 | — |
| 支払利息 | 15,213 | 792 |
| 持分法による投資損益 (△は益) | — | △829 |
| 新株予約権戻入益 | △44,464 | — |
| 為替差損益 (△は益) | 12,498 | △9,288 |
| 売上債権の増減額 (△は増加) | 1,290 | 92,731 |
| たな卸資産の増減額 (△は増加) | 90,078 | 15,214 |
| 仕入債務の増減額 (△は減少) | 67,070 | 45,877 |
| 未収入金の増減額 (△は増加) | △86,019 | 72,459 |
| 前受収益の増減額 (△は減少) | △29,955 | 49,838 |
| 未払又は未収消費税等の増減額 | 58,188 | △6,261 |
| その他 | △73,492 | △126,052 |
| 小計 | △802,921 | △334,029 |
| 利息及び配当金の受取額 | 2,161 | 31 |
| 利息の支払額 | △14,185 | △783 |
| 法人税等の支払額又は還付額 (△は支払) | △2,230 | △3,951 |
| 訴訟和解金の支払額 | △342,095 | — |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | △1,159,270 | △338,733 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 有形固定資産の取得による支出 | △21,606 | △59,786 |
| 無形固定資産の取得による支出 | △115,981 | △88,335 |
| 定期預金の預入による支出 | △37,500 | △18,750 |
| 定期預金の払戻による収入 | 1,255,000 | 56,250 |
| 投資有価証券の取得による支出 | △40,000 | — |
| 敷金及び保証金の差入による支出 | △23,947 | △167 |
| 敷金及び保証金の回収による収入 | 532 | 913 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 1,016,497 | △109,876 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少) | △904,000 | — |
| 長期借入金の返済による支出 | △569,068 | △81,780 |
| 株式の発行による収入 | 1,521,441 | 244,388 |
| 新株予約権の買入消却による支出 | △7,788 | — |
| 新株予約権の発行による収入 | 7,781 | — |
| リース債務の返済による支出 | △41,916 | △3,635 |
| 非支配株主からの払込みによる収入 | — | 15,000 |
| その他 | — | △4,024 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 6,450 | 169,948 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 643 | △1,016 |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | △135,679 | △279,678 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 1,058,411 | 922,732 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | ※ 922,732 | ※ 643,054 |

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 8社

連結子会社名

JCI US Inc.

Contour Networks Inc.

Computer and Communication Technologies Inc.

Arxceo Corporation

JCI Europe Communications Limited

コントゥアー・ネットワークス・ジャパン株式会社

クルーシステム株式会社

my FinTech株式会社

当連結会計年度から、新規に設立したmy FinTech株式会社を連結の範囲に含めています。

2. 持分法の適用に関する事項

持分法適用の関連会社数 1社

会社名 H. I. S. Mobile株式会社

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

すべての連結子会社の事業年度の末日は、連結決算日と一致しています。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

たな卸資産

総平均法に基づく原価法（貸借対照表価額については、収益性の低下による簿価切下げの方法）

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ 有形固定資産（リース資産を除く）

建物及び建物附属設備

定額法

その他の有形固定資産

定率法

なお、主要な耐用年数は次のとおりです。

工具、器具及び備品 4～10年

ロ 無形固定資産（リース資産を除く）

自社利用のソフトウェア

利用可能期間（5年）に基づく定額法

ハ リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定率法を採用しています。

(3) 重要な引当金の計上基準

イ 貸倒引当金

債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案して、回収不能見込額を計上しています。

ロ 買付契約評価引当金

将来のたな卸資産の収益性の低下により発生する損失に備えるため、商品の買付契約に基づく購入価額のうち、将来回収不能と見込まれる額を計上しています。

(4) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しています。なお、在外子会社等の資産及び負債は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めて計上していません。

(5) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書上の現金同等物は、取得日から3ヶ月以内に満期日の到来する流動性の高い、容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりスクしか負わない短期的な投資からなっています。

(6) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

税抜方式によっています。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会 (IASB) 及び米国財務会計基準審議会 (FASB) は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわない範囲で代替的な取扱いを追加することとされています。

(2) 適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中です。

(表示方法の変更)

(連結損益計算書)

前連結会計年度において、「営業外費用」の「その他」に含めていた「株式交付費償却」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、当連結会計年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っています。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「営業外費用」の「その他」に表示していた2,567千円は、「株式交付費償却」2,524千円、「その他」42千円として組み替えています。

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。)を当連結会計年度の期首から適用し、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第3項から第5項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)(評価性引当額の合計額を除く。)及び同注解(注9)に記載された内容を追加しています。ただし、当該内容のうち前連結会計年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取扱いに従って記載していません。

(連結貸借対照表関係)

※1 関連会社に対するものは、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (平成31年3月31日) |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 投資有価証券(株式) | 40,000千円 | 40,091千円 |

※2 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりです。

| | 前連結会計年度 (平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (平成31年3月31日) |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 定期預金 | 37,500千円 | －千円 |

担保付債務は、次のとおりです。

| | 前連結会計年度 (平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (平成31年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 1年内返済予定の長期借入金 | 37,500千円 | －千円 |

(連結損益計算書関係)

※1 期末たな卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産評価損が売上原価に含まれていません。

| | 前連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) |
|--|--|--|
| | 148,000千円 | 5,023千円 |

※2 売上原価に含まれる買付契約評価引当金繰入額(△は戻入益)

| | 前連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) |
|--|--|--|
| | △12,832千円 | 10,240千円 |

※3 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりです。

| | 前連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) |
|----------|--|--|
| 役員報酬 | 126,636千円 | 132,860千円 |
| 給与手当 | 729,577 | 692,808 |
| 地代家賃 | 165,426 | 180,906 |
| 貸倒引当金繰入額 | 13,611 | 9,692 |
| 貸倒損失 | 3,892 | 4,380 |

※4 一般管理費及び売上原価に含まれる研究開発費の総額

| | 前連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) |
|--|--|--|
| | 55,940千円 | 81,379千円 |

※5 減損損失

前連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

(1) 減損損失を認識した資産

| 用途 | 種類 | 場所 |
|-------|---|------------------------------|
| 事業用資産 | 建物、車両運搬具、工具、器具及び備品、リース資産、商標権、特許権、電話加入権、ソフトウェア、ソフトウェア仮勘定 | 東京都港区、東京都目黒区、米国コロラド州、米国フロリダ州 |

(2) 減損損失の認識に至った経緯

当初想定していた収益を見込めなくなったため帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しています。

(3) 減損損失の金額

| 種類 | 金額 (千円) |
|-----------|-----------|
| 建物 | 84,826 |
| 車両運搬具 | 9 |
| 工具、器具及び備品 | 76,456 |
| リース資産 | 31,950 |
| 商標権 | 4,692 |
| 特許権 | 49,775 |
| 電話加入権 | 1,345 |
| ソフトウェア | 867,396 |
| ソフトウェア仮勘定 | 104,074 |
| 合計 | 1,220,526 |

(4) 資産のグルーピングの方法

当社グループは原則として会社ごとに資産のグルーピングを行っています。

(5) 回収可能価額の算定方法

当社グループの回収可能価額は使用価値を使用していますが、上記資産については回収可能価額を零としています。

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

| | 当連結会計年度期首株式数(株) | 当連結会計年度増加株式数(株) | 当連結会計年度減少株式数(株) | 当連結会計年度末株式数(株) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 147,728,239 | 10,600,000 | — | 158,328,239 |
| 合計 | 147,728,239 | 10,600,000 | — | 158,328,239 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式 | 15,000 | — | — | 15,000 |
| 合計 | 15,000 | — | — | 15,000 |

(注) 普通株式の発行済株式総数の増加10,600,000株は、新株予約権(ストック・オプション含む)の行使によるものです。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(千株) | | | | 当連結会計年度末残高(千円) |
|-----------|------------------|------------------|---------------------|-----------|-----------|----------|----------------|
| | | | 当連結会計年度期首 | 当連結会計年度増加 | 当連結会計年度減少 | 当連結会計年度末 | |
| 提出会社(親会社) | 第3回新株予約権(第三者割当て) | 普通株式 | 14,070 | — | 14,070 | — | — |
| | 第4回新株予約権(第三者割当て) | 普通株式 | — | 23,700 | — | 23,700 | 9,954 |
| 合計 | | — | 14,070 | 23,700 | 14,070 | 23,700 | 9,954 |

(注) 1. 第3回新株予約権(第三者割当て)の当連結会計年度減少は、新株予約権の行使10,530千株、新株予約権の買入消却3,540千株によるものです。

2. 第4回新株予約権(第三者割当て)の当連結会計年度増加は、新株予約権の発行によるものです。

3. 配当に関する事項

該当する事項はありません。

当連結会計年度(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

| | 当連結会計年度期首株式数(株) | 当連結会計年度増加株式数(株) | 当連結会計年度減少株式数(株) | 当連結会計年度末株式数(株) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 158,328,239 | 2,100,000 | — | 160,428,239 |
| 合計 | 158,328,239 | 2,100,000 | — | 160,428,239 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式 | 15,000 | 4 | — | 15,004 |
| 合計 | 15,000 | 4 | — | 15,004 |

(注) 1. 普通株式の発行済株式総数の増加2,100,000株は、新株予約権の行使によるものです。

2. 普通株式の自己株式の株式数の増加4株は、単元未満株式の買取りによるものです。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(千株) | | | | 当連結会計年度末残高(千円) |
|-----------|------------------|------------------|---------------------|-----------|-----------|----------|----------------|
| | | | 当連結会計年度期首 | 当連結会計年度増加 | 当連結会計年度減少 | 当連結会計年度末 | |
| 提出会社(親会社) | 第4回新株予約権(第三者割当て) | 普通株式 | 23,700 | — | 2,100 | 21,600 | 9,072 |
| 合計 | | — | 23,700 | — | 2,100 | 21,600 | 9,072 |

(注) 第4回新株予約権(第三者割当て)の当連結会計年度減少は、新株予約権の行使2,100千株によるものです。

3. 配当に関する事項

該当する事項はありません。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※ 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

| | 前連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) |
|--------------------------------|--|--|
| 現金及び預金勘定 | 960,232千円 | 643,054千円 |
| 預入期間が3ヶ月を超える又は担保に供している 定期預金 | △37,500 | — |
| 現金及び現金同等物 | 922,732 | 643,054 |

(リース取引関係)

(借主側)

1. ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

① リース資産の内容

有形固定資産

主として移動体通信事業における設備(工具、器具及び備品)です。

② リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計方針に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりです。

2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位:千円)

| | 前連結会計年度 (平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (平成31年3月31日) |
|-----|-------------------------|-------------------------|
| 1年内 | 131,859 | 131,859 |
| 1年超 | 439,530 | 307,671 |
| 合計 | 571,389 | 439,530 |

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については短期的な銀行預金と投資適格格付けのMMFに限定しています。

(2) 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスクならびにリスク管理体制

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、取引開始時に信用調査を行うほか、当社の債権管理規程に従い、取引先ごとに期日及び残高を管理するとともに、取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状態等の悪化による貸倒懸念の早期把握と軽減を図っています。

買掛金、未払金はそのほとんどが2カ月以内の支払期日です。

リース債務は固定金利で調達しており、金利変動リスクを回避しています。

長期借入金も固定金利で調達しており、金利変動リスクを回避しています。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

前連結会計年度（平成30年3月31日）

| | 連結貸借対照表計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|------------|--------------------|-----------|---------|
| (1) 現金及び預金 | 960,232 | 960,232 | — |
| (2) 売掛金 | 535,164 | 535,164 | — |
| (3) 未収入金 | 168,608 | 168,608 | — |
| 資産計 | 1,664,005 | 1,664,005 | — |
| (1) 買掛金 | 311,744 | 311,744 | — |
| (2) 長期借入金 | 136,380 | 136,885 | 505 |
| (3) リース債務 | 5,420 | 5,420 | — |
| (4) 未払金 | 113,225 | 113,225 | — |
| (5) 預り金 | 180,213 | 180,213 | — |
| 負債計 | 746,984 | 747,489 | 505 |

当連結会計年度（平成31年3月31日）

| | 連結貸借対照表計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|------------|--------------------|-----------|---------|
| (1) 現金及び預金 | 643,054 | 643,054 | — |
| (2) 売掛金 | 444,494 | 444,494 | — |
| (3) 未収入金 | 96,148 | 96,148 | — |
| 資産計 | 1,183,697 | 1,183,697 | — |
| (1) 買掛金 | 357,769 | 357,769 | — |
| (2) 長期借入金 | 54,600 | 54,902 | 302 |
| (3) リース債務 | 1,785 | 1,785 | — |
| 負債計 | 414,154 | 414,457 | 302 |

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法

資 産

- (1) 現金及び預金、(2) 売掛金、(3) 未収入金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によつています。

負 債

- (1) 買掛金、(3) リース債務

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によつています。

- (2) 長期借入金

長期借入金の時価は、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しています。

なお、一年以内返済予定の長期借入金を含んでいます。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

| 区分 | 前連結会計年度 (平成30年3月31日) | 当連結会計年度 (平成31年3月31日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 関係会社株式 | 40,000 | 40,091 |
| 敷金及び保証金 | 145,156 | 143,365 |

これらについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記には含めていません。

3. 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額
前連結会計年度（平成30年3月31日）

| | 1年以内 (千円) | 1年超 5年以内 (千円) | 5年超 10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|--------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 現金及び預金 | 960,232 | — | — | — |
| 売掛金 | 525,444 | 9,720 | — | — |
| 未収入金 | 168,608 | — | — | — |
| 合計 | 1,654,285 | 9,720 | — | — |

当連結会計年度（平成31年3月31日）

| | 1年以内 (千円) | 1年超 5年以内 (千円) | 5年超 10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|--------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 現金及び預金 | 643,054 | — | — | — |
| 売掛金 | 444,494 | — | — | — |
| 未収入金 | 96,148 | — | — | — |
| 合計 | 1,183,697 | — | — | — |

4. 長期借入金、リース債務及びその他有利子負債の連結決算日後の返済予定額
前連結会計年度（平成30年3月31日）

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 長期借入金 | 81,780 | 23,400 | 21,600 | 9,600 | — | — |
| リース債務 | 3,635 | 1,260 | 525 | — | — | — |
| 合計 | 85,415 | 24,660 | 22,125 | 9,600 | — | — |

当連結会計年度（平成31年3月31日）

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 長期借入金 | 23,400 | 21,600 | 9,600 | — | — | — |
| リース債務 | 1,260 | 525 | — | — | — | — |
| 合計 | 24,660 | 22,125 | 9,600 | — | — | — |

(有価証券関係)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(ストック・オプション等関係)

権利不行使による失効により利益として計上した金額

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月 31日) | 当連結会計年度 (自 平成30年 4月 1日 至 平成31年 3月 31日) |
|----------|--|--|
| 新株予約権戻入益 | 44,464 | — |

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前連結会計年度 (平成30年 3月 31日) | 当連結会計年度 (平成31年 3月 31日) |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 税務上の繰越欠損金 (注) | 2,584,575千円 | 2,534,830千円 |
| 減損損失及び減価償却超過額 | 305,533 | 210,779 |
| たな卸資産評価損 | 55,696 | 30,466 |
| 貸倒引当金 | 80,222 | 10,663 |
| 買付契約評価引当金 | 64,053 | 67,188 |
| 前受収益 | 27,012 | 44,036 |
| その他 | 16,880 | 16,107 |
| 繰延税金資産小計 | 3,133,974 | 2,914,071 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 (注) | — | △2,534,830 |
| 将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額 | — | △379,241 |
| 評価性引当額小計 | △3,133,974 | △2,914,071 |
| 繰延税金資産合計 | — | — |
| 繰延税金負債 | — | — |

(注) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

当連結会計年度 (平成31年 3月 31日)

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) | 合計 (千円) |
|------------------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|------------|
| 税務上の繰越欠 損金(※) | 32,730 | 15,691 | 298 | 13,553 | 31,746 | 2,440,808 | 2,534,830 |
| 評価性引当額 | △32,730 | △15,691 | △298 | △13,553 | △31,746 | △2,440,808 | △2,534,830 |
| 繰延税金資産 | — | — | — | — | — | — | — |

(※) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額です。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前連結会計年度 (平成30年 3月 31日)

税金等調整前当期純損失を計上しているため、注記を省略しています。

当連結会計年度 (平成31年 3月 31日)

税金等調整前当期純損失を計上しているため、注記を省略しています。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものです。

当社グループは、移動体通信分野の各種サービスを開発・運用し、顧客に販売・提供する事業を行っています。

当社並びに国内子会社3社及び持分法適用関連会社1社は、主として国内の顧客に対するサービス提供を行う事業会社としての機能と、グループの戦略決定やグループ全体のバックオフィス業務の一部を担う機能を有しています。一方、海外では、米国子会社2社及びヨーロッパ子会社1社が当社の決定した戦略に基づき、主として米国の顧客に対してサービスを提供する機能を有しています。その他、米国子会社2社は、米国事業の統括及びグループ全体にかかわる研究開発活動などの本社機能の一部を有しています。

当社の報告セグメントは各社の事業拠点を基礎とし、当社及び国内子会社3社を「日本事業」、米国子会社2社及びヨーロッパ子会社1社を「海外事業」とした上で、当社の一部費用及び米国子会社2社の費用を全社費用としています。

2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一です。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値です。

セグメント間の内部収益及び振替高は、市場実勢価格に基づいています。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

(単位：千円)

| | 日本事業 | 海外事業 | 計 |
|--------------------|-----------|---------|-----------|
| 売上高 | | | |
| 外部顧客への売上高 | 2,796,975 | 237,259 | 3,034,234 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | — | 65,648 | 65,648 |
| 計 | 2,796,975 | 302,908 | 3,099,883 |
| セグメント利益又は損失(△) | △213,794 | 512 | △213,281 |
| セグメント資産 | 1,823,282 | 168,389 | 1,991,671 |
| その他の項目 | | | |
| 減価償却費 | 227,625 | 29,701 | 257,326 |
| 持分法適用会社への投資額 | 40,000 | — | 40,000 |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 175,347 | 33,738 | 209,086 |

当連結会計年度（自平成30年4月1日 至平成31年3月31日）

（単位：千円）

| | 日本事業 | 海外事業 | 計 |
|--------------------|-----------|---------|-----------|
| 売上高 | | | |
| 外部顧客への売上高 | 3,322,007 | 196,388 | 3,518,395 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | — | 27,958 | 27,958 |
| 計 | 3,322,007 | 224,347 | 3,546,354 |
| セグメント利益又は損失（△） | 409,537 | △1,527 | 408,009 |
| セグメント資産 | 1,429,048 | 169,682 | 1,598,731 |
| その他の項目 | | | |
| 減価償却費 | 26,616 | 51 | 26,667 |
| 持分法適用会社への投資額 | 40,091 | — | 40,091 |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 142,277 | 764 | 143,042 |

4. 報告セグメント合計額と連結財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容（差異調整に関する事項）

（単位：千円）

| 売上高 | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|------------|-----------|-----------|
| 報告セグメント計 | 3,099,883 | 3,546,354 |
| セグメント間取引消去 | △65,648 | △27,958 |
| 連結財務諸表の売上高 | 3,034,234 | 3,518,395 |

（単位：千円）

| 利益 | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|------------------|------------|----------|
| 報告セグメント計 | △213,281 | 408,009 |
| 全社費用（注） | △887,021 | △909,926 |
| 調整額（セグメント間取引消去等） | 6,848 | △365 |
| 連結財務諸表の営業損失（△） | △1,093,454 | △502,282 |

（注）全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費及び研究開発費です。

（単位：千円）

| 資産 | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|--------------------|-----------|-----------|
| 報告セグメント計 | 1,991,671 | 1,598,731 |
| 全社資産（注） | 83,678 | 88,877 |
| 調整額（セグメント間債権債務消去等） | △25,598 | — |
| 連結財務諸表の資産合計 | 2,049,751 | 1,687,608 |

（注）全社資産は、主に報告セグメントに帰属しない金融資産です。

（単位：千円）

| その他の項目 | 報告セグメント計 | | 調整額 | | 連結財務諸表計上額 | |
|--------------------|----------|---------|---------|---------|-----------|---------|
| | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
| 減価償却費 | 257,326 | 26,667 | 3,005 | 91 | 260,331 | 26,758 |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 209,086 | 143,042 | △54,180 | 2,500 | 154,906 | 145,542 |

【関連情報】

前連結会計年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しています。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

| 日本 | 米国 | 合計 |
|-----------|---------|-----------|
| 2,796,975 | 237,259 | 3,034,234 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しています。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しています。

3. 主要な顧客ごとの情報

売上高の認識において未提供の役務部分を商品群ごとに計算して前受収益を認識しておりますが、当社の経営管理は出荷基準による売上高を指標としていること、さらには、前受収益が販売先ごとに計算されていないため、記載を省略しています。

なお、主要な顧客の売上に関する情報は、「第2 事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析」をご参照ください。

当連結会計年度（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しています。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

| 日本 | 米国 | 合計 |
|-----------|---------|-----------|
| 3,322,007 | 196,388 | 3,518,395 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しています。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しています。

3. 主要な顧客ごとの情報

売上高の認識において未提供の役務部分を商品群ごとに計算して前受収益を認識しておりますが、当社の経営管理は出荷基準による売上高を指標としていること、さらには、前受収益が販売先ごとに計算されていないため、記載を省略しています。

なお、主要な顧客の売上に関する情報は、「第2 事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析」をご参照ください。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

（単位：千円）

| | 日本事業 | 海外事業 | 全社・消去 | 合計 |
|------|---------|---------|--------|-----------|
| 減損損失 | 941,531 | 268,952 | 10,041 | 1,220,526 |

当連結会計年度（自平成30年4月1日 至平成31年3月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

| | 前連結会計年度 （自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日） | 当連結会計年度 （自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日） |
|---------------|--|--|
| 1株当たり純資産額 | 5.64円 | 3.94円 |
| 1株当たり当期純損失（△） | △15.14円 | △3.13円 |

（注） 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため記載していません。

2. 1株当たり当期純損失の算定上の基礎は、以下のとおりです。

| 項目 | 前連結会計年度 （自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日） | 当連結会計年度 （自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日） |
|---|--|--|
| 親会社株主に帰属する当期純損失（△） （千円） | △2,348,635 | △499,104 |
| 普通株主に帰属しない金額（千円） | — | — |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純 損失（△）（千円） | △2,348,635 | △499,104 |
| 普通株式の期中平均株式数（株） | 155,123,691 | 158,964,058 |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1 株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在 株式の概要 | 1株当たり当期純損失であるため、全ての潜在株式が希薄化効果を有していません。 | 同左 |

⑤【連結附属明細表】

【借入金等明細表】

| 区分 | 当期首残高 (千円) | 当期末残高 (千円) | 平均利率 (%) | 返済期限 |
|-------------------------|---------------|---------------|-------------|------|
| 1年以内に返済予定の長期借入金 | 81,780 | 23,400 | 1.15 | — |
| 1年以内に返済予定のリース債務 | 3,635 | 1,260 | — | — |
| 長期借入金（1年以内に返済予定のものを除く。） | 54,600 | 31,200 | 1.15 | 令和3年 |
| リース債務（1年以内に返済予定のものを除く。） | 1,785 | 525 | — | 令和2年 |
| 合計 | 141,800 | 56,385 | — | — |

- (注) 1. 平均利率については、期末借入残高に対する加重平均利率を記載しています。
 2. リース債務については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているものが含まれているため、平均利率を記載していません。
 3. 長期借入金、リース債務（1年以内に返済予定のものを除く。）の連結決算日後5年間の返済予定額は以下のとおりです。

| | 1年超2年以内 (千円) | 2年超3年以内 (千円) | 3年超4年以内 (千円) | 4年超5年以内 (千円) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 長期借入金 | 21,600 | 9,600 | — | — |
| リース債務 | 525 | — | — | — |

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【その他】

① 当連結会計年度における四半期情報等

| (累計期間) | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 当連結会計年度 |
|-----------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 売上高(千円) | 834,243 | 1,666,271 | 2,560,592 | 3,518,395 |
| 税金等調整前四半期(当期)純損失(△)(千円) | △161,823 | △319,198 | △457,288 | △495,239 |
| 親会社株主に帰属する四半期(当期)純損失(△)(千円) | △162,845 | △321,243 | △460,355 | △499,104 |
| 1株当たり四半期(当期)純損失(△)(円) | △1.02 | △2.02 | △2.90 | △3.13 |

| (会計期間) | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|
| 1株当たり四半期純損失(△)(円) | △1.02 | △1.00 | △0.87 | △0.24 |

② 訴訟

当社は、平成30年7月31日付でQuanta Computer Inc. (以下、「Quanta」という) から訴訟(反訴)を提起されました。

(i) 訴訟の提起があった年月日

平成30年7月31日(東京地方裁判所)

(ii) 訴訟を提起した者の名称、住所及び代表者の氏名

名称 : Quanta Computer Inc.

住所 : 211 Wen Hwa 2nd Rd., Guishan Dist., Tao Yuan City 33377 Taiwan

代表者の氏名 : Barry Lam, Chairman

(iii) 訴訟の原因及び訴訟に至った経緯

当社は、平成27年8月4日にQuantaとの間でスマートフォン(以下、「本件製品」という)の製造を委託するODM契約(以下、「本件契約」という)を締結し、本件製品7万台を発注しました。

しかしながら、納入された本件製品の一部に不具合があり、不具合が解消されない状態が続いていたため、当社が約1万4,000台の受領を拒絶したところ、Quantaは、平成28年8月8日、米国カリフォルニア州において、当社に対し、当社が受領を拒絶している本件製品の売買代金として約200万米ドルの支払い等を求める訴訟(以下、「米国訴訟」という)を提起しました。

これに対し、当社は、本件契約の管轄合意(米国カリフォルニア州)を争い米国訴訟の却下を申し立てるとともに、平成28年9月26日、東京地方裁判所において、米国訴訟で訴えられた債務の不存在の確認及び損害賠償請求等として約6億3,000万円の支払いを請求する訴訟(以下、「本件訴訟」という)を提起しました。

本件訴訟の審理は、米国訴訟の帰趨が確定するまで保留されていたところ、米国訴訟は、平成30年4月、当社の主張どおり、米国カリフォルニア州にはForum Non Conveniens(不便宜法廷地)の法理により裁判管轄が認められないことで確定しました。

今般、Quantaは、本件訴訟に対する反訴として、①当社が受領を拒絶している本件製品約1万4,000台の売買代金として約200万米ドル、②当社の追加発注を期待して調達した材料費等にかかる損害として約330万米ドル、及びこれらの遅延損害金の支払い等を求める訴訟を提起したものです。

(iv) 訴訟の内容及び損害賠償請求金額

訴訟の内容 : 売買代金請求及び損害賠償請求

請求金額 : 560万2,360.05米ドル及びこれに対する遅延損害金

2 【財務諸表等】

(1) 【財務諸表】

① 【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成30年3月31日) | 当事業年度 (平成31年3月31日) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | ※1 860,821 | 458,728 |
| 売掛金 | 486,906 | ※2 409,471 |
| 商品 | 97,045 | 90,369 |
| 貯蔵品 | 43 | 41 |
| 未収入金 | ※2 221,272 | ※2 159,093 |
| 前払費用 | 22,491 | 23,080 |
| その他 | 275,252 | ※2 289,179 |
| 貸倒引当金 | △99,801 | △77,142 |
| 流動資産合計 | 1,864,031 | 1,352,821 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 工具、器具及び備品 | 2,937 | 38,144 |
| 有形固定資産合計 | 2,937 | 38,144 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 5,611 | 61,494 |
| ソフトウェア仮勘定 | 8,366 | 35,227 |
| 無形固定資産合計 | 13,978 | 96,722 |
| 投資その他の資産 | | |
| 関係会社株式 | 401,465 | 451,470 |
| 敷金及び保証金 | 137,512 | 136,141 |
| 長期貸付金 | ※2 145,548 | ※2 152,056 |
| その他 | 110 | 110 |
| 貸倒引当金 | △145,548 | △152,056 |
| 投資その他の資産合計 | 539,087 | 587,721 |
| 固定資産合計 | 556,002 | 722,588 |
| 繰延資産 | | |
| 株式交付費 | 6,489 | 4,013 |
| 社債発行費 | 2,081 | 2,840 |
| 繰延資産合計 | 8,571 | 6,853 |
| 資産合計 | 2,428,605 | 2,082,262 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成30年3月31日) | 当事業年度 (平成31年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 307,413 | 354,878 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | ※1 81,780 | ※2 273,400 |
| リース債務 | 3,635 | 1,260 |
| 未払金 | ※2 203,009 | ※2 178,131 |
| 前受収益 | 88,219 | 136,762 |
| 預り金 | 179,816 | 73,704 |
| 買付契約評価引当金 | 209,186 | 219,427 |
| その他 | 74,924 | 73,417 |
| 流動負債合計 | 1,147,986 | 1,310,981 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | ※2 304,600 | 31,200 |
| リース債務 | 1,785 | 525 |
| 固定負債合計 | 306,385 | 31,725 |
| 負債合計 | 1,454,371 | 1,342,706 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 4,034,830 | 4,157,896 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 2,375,020 | 2,498,086 |
| 資本剰余金合計 | 2,375,020 | 2,498,086 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | △5,443,379 | △5,923,306 |
| 利益剰余金合計 | △5,443,379 | △5,923,306 |
| 自己株式 | △2,191 | △2,192 |
| 株主資本合計 | 964,280 | 730,483 |
| 新株予約権 | 9,954 | 9,072 |
| 純資産合計 | 974,234 | 739,555 |
| 負債純資産合計 | 2,428,605 | 2,082,262 |

②【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日) | 当事業年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 売上高 | 2,796,975 | ※1 3,322,745 |
| 売上原価 | ※1 2,342,622 | ※1 2,307,973 |
| 売上総利益 | 454,352 | 1,014,771 |
| 販売費及び一般管理費 | ※1, ※2 1,373,581 | ※1, ※2 1,488,779 |
| 営業損失(△) | △919,228 | △474,007 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | ※1 2,907 | 13 |
| 為替差益 | — | 7,032 |
| 雑収入 | 8,952 | 5,355 |
| 営業外収益合計 | 11,860 | 12,402 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | ※1 16,213 | ※1 1,792 |
| 為替差損 | 9,395 | — |
| 貸倒引当金繰入額 | — | 6,122 |
| 社債発行費償却 | 6,214 | 3,265 |
| 株式交付費償却 | 2,524 | 3,338 |
| その他 | 42 | 0 |
| 営業外費用合計 | 34,389 | 14,519 |
| 経常損失(△) | △941,758 | △476,125 |
| 特別利益 | | |
| 新株予約権戻入益 | 44,464 | — |
| 特別利益合計 | 44,464 | — |
| 特別損失 | | |
| 減損損失 | 1,038,885 | — |
| 関係会社株式評価損 | 305,054 | — |
| 貸倒引当金繰入額 | 190,672 | — |
| 特別損失合計 | 1,534,612 | — |
| 税引前当期純損失(△) | △2,431,906 | △476,125 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 4,130 | 3,802 |
| 法人税等調整額 | 52,000 | — |
| 法人税等合計 | 56,130 | 3,802 |
| 当期純損失(△) | △2,488,036 | △479,927 |

【売上原価明細書】

| 区分 | 注記 番号 | 前事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日) | | | 当事業年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) | | |
|------------------|----------|--|------------|---------|--|-----------|------------|
| | | 金額 (千円) | 構成比 (%) | 金額 (千円) | 構成比 (%) | 金額 (千円) | 構成比 (%) |
| I 期首棚卸高 | ※1 | 825,332 | | | 97,045 | | |
| II 当期商品仕入高 | | 270,070 | | | 179,121 | | |
| III 他勘定振替高 | | 736,272 | | | 101,652 | | |
| IV 期末棚卸高 | | 97,045 | 262,085 | 11.2 | 90,369 | 84,144 | 3.7 |
| V 通信回線料金等 | | | 16,607 | 0.7 | | 55,578 | 2.4 |
| VI データサービス原価 | | | 1,450,562 | 61.9 | | 1,643,097 | 71.2 |
| VII 買付契約評価引当金繰入額 | | | △12,832 | △0.5 | | 10,240 | 0.4 |
| VIII その他の経費 | ※2 | | 626,200 | 26.7 | | 514,911 | 22.3 |
| 売上原価 | | | 2,342,622 | 100.0 | | 2,307,973 | 100.0 |

原価計算の方法

原価計算の方法は、個別原価計算によっています。

(注) ※1. 他勘定振替高の内訳は次のとおりです。

(単位：千円)

| 項目 | 前事業年度 | 当事業年度 |
|------------|---------|---------|
| 固定資産への振替 | 4,212 | 48,758 |
| 消耗品勘定等への振替 | 1,562 | 1,351 |
| その他 | 730,497 | 51,543 |
| 計 | 736,272 | 101,652 |

※2. その他の経費の内訳は次のとおりです。

(単位：千円)

| 項目 | 前事業年度 | 当事業年度 |
|-------|---------|---------|
| 減価償却費 | 217,348 | 26,666 |
| 業務委託料 | 41,283 | 126,397 |
| その他 | 367,568 | 361,846 |
| 計 | 626,200 | 514,911 |

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|---------------------|------------|--------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | 自己株式 | 株主資本合計 |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 | | |
| 当期首残高 | 3,253,925 | 1,604,232 | 1,604,232 | △2,955,342 | △2,955,342 | △2,191 | 1,900,623 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 新株の発行 | 780,905 | 770,788 | 770,788 | | | | 1,551,693 |
| 当期純損失（△） | | | | △2,488,036 | △2,488,036 | | △2,488,036 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | 780,905 | 770,788 | 770,788 | △2,488,036 | △2,488,036 | — | △936,343 |
| 当期末残高 | 4,034,830 | 2,375,020 | 2,375,020 | △5,443,379 | △5,443,379 | △2,191 | 964,280 |

| | 新株予約権 | 純資産合計 |
|---------------------|---------|------------|
| 当期首残高 | 77,055 | 1,977,678 |
| 当期変動額 | | |
| 新株の発行 | | 1,551,693 |
| 当期純損失（△） | | △2,488,036 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | △67,101 | △67,101 |
| 当期変動額合計 | △67,101 | △1,003,444 |
| 当期末残高 | 9,954 | 974,234 |

| | 株主資本 | | | | | | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|---------------------|------------|--------|----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | 自己株式 | 株主資本合計 |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 | | |
| 当期首残高 | 4,034,830 | 2,375,020 | 2,375,020 | △5,443,379 | △5,443,379 | △2,191 | 964,280 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 新株の発行 | 123,066 | 123,066 | 123,066 | | | | 246,132 |
| 当期純損失（△） | | | | △479,927 | △479,927 | | △479,927 |
| 自己株式の取得 | | | | | | △0 | △0 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | 123,066 | 123,066 | 123,066 | △479,927 | △479,927 | △0 | △233,796 |
| 当期末残高 | 4,157,896 | 2,498,086 | 2,498,086 | △5,923,306 | △5,923,306 | △2,192 | 730,483 |

| | 新株予約権 | 純資産合計 |
|---------------------|-------|----------|
| 当期首残高 | 9,954 | 974,234 |
| 当期変動額 | | |
| 新株の発行 | | 246,132 |
| 当期純損失（△） | | △479,927 |
| 自己株式の取得 | | △0 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | △882 | △882 |
| 当期変動額合計 | △882 | △234,678 |
| 当期末残高 | 9,072 | 739,555 |

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式及び関連会社株式

総平均法に基づく原価法

(2) たな卸資産の評価基準及び評価方法

総平均法に基づく原価法（貸借対照表価額については、収益性の低下による簿価切下げの方法）

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

建物及び建物附属設備

定額法

その他の有形固定資産

定率法

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

自社利用のソフトウェア

利用可能期間（5年）に基づく定額法

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定率法を採用しています。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しています。

(2) 買付契約評価引当金

将来のたな卸資産の収益性の低下により発生する損失に備えるため、商品の買付契約に基づく購入価額のうち、将来回収不能と見込まれる額を計上しています。

4. その他財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

税抜方式によっています。

(表示方法の変更)

(損益計算書)

前事業年度において、「営業外費用」の「その他」に含めていた「株式交付費償却」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っています。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外費用」の「その他」に表示していた2,567千円は、「株式交付費償却」2,524千円、「その他」42千円として組み替えています。

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。）を当事業年度の期首から適用し、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第4項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)(1)（評価性引当額の合計額を除く。）に記載された内容を追加しています。ただし、当該内容のうち前事業年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取扱いに従って記載していません。

(貸借対照表関係)

※1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりです。

| | 前事業年度 (平成30年3月31日) | 当事業年度 (平成31年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 定期預金 | 37,500千円 | －千円 |

担保付債務は、次のとおりです。

| | 前事業年度 (平成30年3月31日) | 当事業年度 (平成31年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 1年内返済予定の長期借入金 | 37,500千円 | －千円 |

※2 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

| | 前事業年度 (平成30年3月31日) | 当事業年度 (平成31年3月31日) |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 短期金銭債権 | 52,663千円 | 73,716千円 |
| 長期金銭債権 | 145,548 | 152,056 |
| 短期金銭債務 | 92,969 | 350,629 |
| 長期金銭債務 | 250,000 | － |

(損益計算書関係)

※1 関係会社との取引高

| | 前事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日) | 当事業年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 営業取引による取引高 | | |
| 売上高 | －千円 | 83,261千円 |
| 営業費用 | 103,871 | 268,519 |
| 営業取引以外の取引による取引高 | 95,422 | 28,082 |

※2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度3%、当事業年度8%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度97%、当事業年度92%です。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりです。

| | 前事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日) | 当事業年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) |
|----------|--|--|
| 販売代理店手数料 | 13,462千円 | 71,144千円 |
| 役員報酬 | 126,636 | 131,410 |
| 給与手当 | 631,082 | 607,085 |
| 地代家賃 | 157,168 | 171,411 |
| 減価償却費 | 19,896 | 121 |
| 貸倒引当金繰入額 | 13,611 | 9,692 |
| 貸倒損失 | 1,958 | － |

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式(前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式361,465千円、関連会社株式40,000千円、当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式411,470千円、関連会社株式40,000千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載していません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前事業年度 (平成30年3月31日) | 当事業年度 (平成31年3月31日) |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 税務上の繰越欠損金 | 1,758,805千円 | 1,650,971千円 |
| 関係会社株式評価損 | 926,863 | 926,863 |
| 減損損失 | 293,501 | 204,571 |
| たな卸資産評価損 | 55,696 | 29,719 |
| 買付契約評価引当金 | 64,053 | 67,188 |
| 前受収益 | 27,012 | 41,876 |
| 貸倒引当金 | 75,126 | 70,180 |
| その他 | 9,231 | 12,522 |
| 繰延税金資産小計 | 3,210,290 | 3,003,894 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 | — | △1,650,971 |
| 将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額 | — | △1,352,922 |
| 評価性引当額小計 | △3,210,290 | △3,003,894 |
| 繰延税金資産合計 | — | — |
| 繰延税金負債 | — | — |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度（平成30年3月31日）

税引前当期純損失を計上しているため、注記を省略しています。

当事業年度（平成31年3月31日）

税引前当期純損失を計上しているため、注記を省略しています。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

④【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

| 区分 | 資産の種類 | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額 | 当期償却額 | 当期末残高 | 減価償却累計額 |
|--------|-----------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|
| 有形固定資産 | 建物 | — | — | — | — | — | 73,861 |
| | 車両運搬具 | — | — | — | — | — | 9,794 |
| | 工具、器具及び備品 | 2,937 | 54,199 | — | 18,992 | 38,144 | 472,892 |
| | リース資産 | — | — | — | — | — | 263,727 |
| | 計 | 2,937 | 54,199 | — | 18,992 | 38,144 | 820,275 |
| 無形固定資産 | ソフトウェア | 5,611 | 63,678 | — | 7,795 | 61,494 | — |
| | ソフトウェア仮勘定 | 8,366 | 96,116 | 69,255 | — | 35,227 | — |
| | 計 | 13,978 | 159,795 | 69,255 | 7,795 | 96,722 | — |

- (注) 1. 工具、器具及び備品の増加は、主として顧客へ貸与するタブレット端末の取得によるものです。
 2. ソフトウェア及びソフトウェア仮勘定の増加は、主としてデータ通信サービスにかかるソフトウェアの開発によるものです。
 3. ソフトウェア仮勘定の減少は、主としてソフトウェアへの振替によるものです。

【引当金明細表】

(単位：千円)

| 科目 | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額 | 当期末残高 |
|------------|---------|--------|--------|---------|
| 貸倒引当金 (流動) | 99,801 | 77,142 | 99,801 | 77,142 |
| 貸倒引当金 (固定) | 145,548 | 6,507 | — | 152,056 |
| 買付契約評価引当金 | 209,186 | 10,240 | — | 219,427 |

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しています。

(3) 【その他】

訴訟

「1 連結財務諸表等 (2) その他 ② 訴訟」に記載しています。

第6【提出会社の株式事務の概要】

| | |
|----------------|---|
| 事業年度 | 4月1日から3月31日まで |
| 定時株主総会 | 毎事業年度末日の翌日から3ヶ月以内 |
| 基準日 | 3月31日 |
| 剰余金の配当の基準日 | 9月30日 3月31日 |
| 1単元の株式数 | 100株 |
| 単元未満株式の買取り・買増し | |
| 取扱場所 | (特別口座に記載された単元未満株式に関する取扱い) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 |
| 株主名簿管理人 | (特別口座以外の振替口座に記載された単元未満株式に関する取扱い) 振替口座を開設した口座管理機関(証券会社等) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 |
| 取次所 | _____ |
| 買取・買増手数料 | 無料 |
| 公告掲載方法 | 電子公告により行う。ただし、電子公告によることができない事故その他のやむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL https://www.j-com.co.jp |
| 株主に対する特典 | 該当事項はありません。 |

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株主は、会社法第189条第2項各号に掲げる権利、取得請求権付株式の取得を請求する権利、株主の有する株式数に応じて募集株式の割当てまたは募集新株予約権の割当てを受ける権利並びに単元未満株式の買増しを請求する権利以外の権利を行使することはできません。

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しています。

- (1) 臨時報告書
金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づく報告書です。
平成30年6月27日関東財務局長に提出。
- (2) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書
事業年度（第22期）（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）
平成30年6月28日関東財務局長に提出。
- (3) 内部統制報告書
事業年度（第22期）（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）
平成30年6月28日関東財務局長に提出。
- (4) 臨時報告書
金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第6号の規定に基づく報告書です。
平成30年8月7日関東財務局長に提出。
- (5) 第1四半期報告書及び確認書
（第23期第1四半期）（自平成30年4月1日至平成30年6月30日）
平成30年8月13日関東財務局長に提出。
- (6) 第2四半期報告書及び確認書
（第23期第2四半期）（自平成30年7月1日至平成30年9月30日）
平成30年11月9日関東財務局長に提出。
- (7) 第3四半期報告書及び確認書
（第23期第3四半期）（自平成30年10月1日至平成30年12月31日）
平成31年2月8日関東財務局長に提出。
- (8) 臨時報告書
金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づく報告書です。
令和元年6月26日関東財務局長に提出。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

令和元年6月26日

日本通信株式会社

取締役会 御中

監査法人元和

指定社員 公認会計士 星 山 和 彦 ⑩
業務執行社員

指定社員 公認会計士 山野井 俊 明 ⑩
業務執行社員

<財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている日本通信株式会社の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、連結財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本通信株式会社及び連結子会社の平成31年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

<内部統制監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、日本通信株式会社の平成31年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

内部統制報告書に対する経営者の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した内部統制監査に基づいて、独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。また、内部統制監査には、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、日本通信株式会社が平成31年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (※) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
2. X B R Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

令和元年6月26日

日本通信株式会社

取締役会 御中

監査法人元和

指定社員 公認会計士 星 山 和 彦 ⑩
業務執行社員

指定社員 公認会計士 山野井 俊 明 ⑩
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている日本通信株式会社の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第23期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本通信株式会社の平成31年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(※) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

【表紙】

| | |
|----------------|----------------------------------|
| 【提出書類】 | 確認書 |
| 【根拠条文】 | 金融商品取引法第24条の4の2第1項 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 令和元年6月27日 |
| 【会社名】 | 日本通信株式会社 |
| 【英訳名】 | Japan Communications Inc. |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 福田 尚久 |
| 【最高財務責任者の役職氏名】 | 執行役員CFO 小平 充 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区虎ノ門四丁目1番28号 |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号) |

1 【有価証券報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表取締役社長福田尚久及び執行役員CFO小平充は、当社の第23期（自平成30年4月1日 至平成31年3月31日）の有価証券報告書の記載内容が金融商品取引法令に基づき適正に記載されていることを確認しました。

2 【特記事項】

特記すべき事項はありません。

【表紙】

| | |
|----------------|----------------------------------|
| 【提出書類】 | 内部統制報告書 |
| 【根拠条文】 | 金融商品取引法第24条の4の4第1項 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 令和元年6月27日 |
| 【会社名】 | 日本通信株式会社 |
| 【英訳名】 | Japan Communications Inc. |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 福田 尚久 |
| 【最高財務責任者の役職氏名】 | 執行役員CFO 小平 充 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区虎ノ門四丁目1番28号 |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号) |

1 【財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項】

代表取締役社長福田尚久及び執行役員CFO小平充は、当社の財務報告に係る内部統制の整備及び運用に責任を有しており、企業会計審議会の公表した「財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準並びに財務報告に係る内部統制の評価及び監査に関する実施基準の改訂について（意見書）」に示されている内部統制の基本的枠組みに準拠して財務報告に係る内部統制を整備及び運用しています。

なお、内部統制は、内部統制の各基本的要素が有機的に結びつき、一体となって機能することで、その目的を合理的な範囲で達成しようとするものです。このため、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性があります。

2 【評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項】

財務報告に係る内部統制の評価は、当事業年度の末日である平成31年3月31日を基準日として行われており、評価に当たっては、一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠しています。

本評価においては、連結ベースでの財務報告全体に重要な影響を及ぼす内部統制（全社的な内部統制）の評価を行った上で、その結果を踏まえて、評価対象とする業務プロセスを選定しています。当該業務プロセスの評価においては、選定された業務プロセスを分析した上で、財務報告の信頼性に重要な影響を及ぼす統制上の要点を識別し、当該統制上の要点について整備及び運用状況を評価することによって、内部統制の有効性に関する評価を行いました。

財務報告に係る内部統制の評価の範囲は、当社並びに連結子会社及び持分法適用関連会社について、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性の観点から必要な範囲を決定しました。財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性は、金額的及び質的影響の重要性を考慮して決定しており、当社及び連結子会社1社を対象として行った全社的な内部統制の評価結果を踏まえ、業務プロセスに係る内部統制の評価範囲を合理的に決定しました。なお、連結子会社7社及び持分法適用関連会社1社については、金額的及び質的重要性の観点から僅少であると判断し、全社的な内部統制の評価範囲に含めていません。

業務プロセスに係る内部統制の評価範囲については、各事業拠点の前連結会計年度の売上高（連結会社間取引消去後）の金額が高い拠点から合算していき、前連結会計年度の連結売上高の概ね2/3に達している1事業拠点を「重要な事業拠点」としました。選定した重要な事業拠点においては、企業の事業目的に大きく関わる勘定科目として売上高、売掛金、棚卸資産、前受収益及びソフトウェアに至る業務プロセスを評価の対象としました。さらに、選定した重要な事業拠点にかかわらず、それ以外の事業拠点をも含めた範囲について、重要な虚偽記載の発生可能性が高く、見積りや予測を伴う重要な勘定科目に係る業務プロセスやリスクが大きい取引を行っている事業又は業務に係る業務プロセスを財務報告への影響を勘案して重要性の大きい業務プロセスとして評価対象に追加しています。

3 【評価結果に関する事項】

上記の評価の結果、当事業年度末日時点において、当社の財務報告に係る内部統制は有効であると判断しました。

4 【付記事項】

付記すべき事項はありません。

5 【特記事項】

特記すべき事項はありません。