

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	7
四半期連結損益計算書	
第1四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	8
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	9
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(セグメント情報等)	10

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第1四半期連結会計期間（以下、「当四半期」という）は、前第4四半期連結会計期間（以下、「前四半期」という）に続いて格安SIMの市場が堅調な推移を見せる中、2017年3月末時点では684社（総務省公表値）のMVNO事業者が主にドコモ利用者向けの格安SIMを提供し、過当競争の状況が続いています。

当社はこのような状況を打破するため、ソフトバンク利用者、特にソフトバンクのiPhone利用者向けの格安SIMを市場投入することで、ドコモ利用者とは異なる市場セグメントの創出を進めています。まずは本年3月22日にソフトバンクのiPhone向けデータ通信専用SIMを発売し、音声サービス付きのSIMについては、SIMを差し替えるだけで従来と同様に使用できるSIMを本年8月16日に発売することでソフトバンクと合意しました。

また、現状打破のためのもう一つの施策として、他社と明確に差別化したサービスの開発・提供を進めています。

以上の方針は、2016年1月22日に発表した新事業戦略に則ったものであり、当社は、引き続き新事業戦略の推進に取り組んできたものです。

(日本事業)

当社は、ソフトバンク網との相互接続により、本年3月22日から、ソフトバンクのiPhone及びiPadの利用者向けに、データ通信専用SIMの提供を開始しました。このサービスは、当社のブランドであるb-mobileのほか、株式会社U-NEXT（以下、「U-NEXT」という）その他のパートナー企業を通して提供しています。

今日のMVNO市場における格安SIMは、現在、お客様がメインで使用しているスマートフォンをそのまま使いながら、SIMを携帯事業者との契約から、MVNO事業者との契約に変更する、すなわち格安SIMを購入し、差し替えて使うというのが、主たる顧客ニーズになっています。これは、ドコモ網を使用した格安SIMは、ドコモ網を使った音声サービスとデータ通信サービスの両方が使えるようになっているからです。

このような今日の市場の状況を踏まえ、当社は、ソフトバンクのデータ通信網との相互接続を求めると同時に、ソフトバンクの音声サービスに関する卸契約を依頼しておりました。この両者には順序がありますが、前者、すなわちデータ通信の相互接続は本年3月22日に実現し、その結果、データ通信専用SIMを発売したものです。

当四半期は、ソフトバンクのiPhone及びiPad用のデータ通信専用SIMの最初の四半期となりましたが、端的に言えば、計画値を下回った結果となりました。これは大きく2つの理由によるものと捉えています。1つには、上述の通り、今日、格安SIMを求めているお客様は、音声サービスが付いているSIMを要望されていることがあります。これは商品発表直後から、お客様及び販売店様から音声サービス付きのSIMへのご要望を強く頂戴していることから明らかです。

またもう1つの理由として、販売店における初期段階の混乱があります。当社は、昨年11月にU-NEXTとの提携を行い、特にコンシューマ向け販売店政策において連携強化することで合意しました。これにより月額課金型SIMの顧客数は増加傾向に転じたことから、提携効果が出ている面と、一方で、ソフトバンクのiPhone及びiPad向けのSIMの発売にあたり、スムーズな移行ができたとは言えない状況が発生しました。特に大手販売店が先行して発売するとの情報などにより、販売店の足並みを揃えることができなかつたという反省があります。

以上の状況を踏まえ、当社は、音声サービス付きのSIMを提供開始できるようソフトバンクとの協議に注力しました。その結果、本年8月16日に音声サービス付きの格安SIMをソフトバンクのiPhone利用者向けに発売できるところに漕ぎ着けました。

サービス内容は後日発表いたしますが、基本的には格安SIMとしてお客様がご要望されている中身を備えています。すなわち、ソフトバンクのiPhoneを使っているお客様が、SIMを差し替えるだけでそのまま使え、料金は概ね半額であること、そして現在使っている電話番号を移行して(MNP)そのまま使い続けることができることなどです。もちろん、SIMロックを外す必要は一切ありませんので、SIMロックがかかっているiPhoneでそのままご利用いただけます。

当社が短期的に月次の黒字化を達成できるか否かは、ソフトバンクiPhone用格安SIMの成否にかかっていますので、現在、全社一丸となって取り組んでいます。特に販売店における取り扱いにおいて、強力な販売網を構築できるよう最重点課題として取り組み、そのための社内体制も整えております。

また、他社と明確に差別化した通信サービスの開発への取り組みとして、デュアル・ネットワーク戦略を推し進め、本年7月19日に、「無線固定網」として発表しました。

このサービスは、ドコモ網及びソフトバンク網の両方を利用することで、日本で最も広いサービスエリアを提供するものです。サービスエリアは、銀行の支店やATMが存在していない地域に移動して使われる移動ATM車にとっては最も重要な採用基準であり、この点をご評価いただいて、既に移動ATM車で採用され、運用が開始されています。今後、金融分野以外でも、警察や消防、水道事業等の公共セクターを中心に、様々な分野におけるIoTでの活用が広がっていくものと考えます。

また、デュアル・ネットワーク戦略は、サービスエリアの広さだけでなく、2つの携帯網の冗長構成によってファイブ・ナイン（99.999%）の信頼性を提供することが可能なため、固定網の置き換えニーズに対応することができます。特にI S D Nは、2025年にサービス廃止が予定されており、企業及びシステムインテグレータにおいては、代替策の検討が進められています。

本年4月に発表した大興電子通信株式会社（以下、「大興電子」という）との提携は、この「無線固定網」によるサービスエリアの広さ及び信頼性の高さを活用してIoT事業に参入するものです。大興電子の約20,000社という幅広い法人顧客向けに、I S D N回線の代替として、また新たなIoTニーズへの対応として提案してまいります。

さらに他社と差別化したサービスの大きな柱の一つとして、S I M認証を用いたプラットフォームの開発・提供を進めています。本年5月に、改正銀行法が成立しました。これにより、日本においても新たなFintechサービスの登場・普及が期待されます。その際、Fintech企業とエンドユーザとの間のセキュリティが極めて重要な課題となりますが、当社は、当社が持つ通信セキュリティの技術及び基盤を活用することで、Fintechプラットフォームを構築し、提供してまいります。

S I Mは世界で最も普及しているI Cチップです。当社は当社の独自S I Mを提供することで、強固なS I M認証を構築でき、これを活用することで、Fintechを始め、Medtech（医療と技術の融合領域）やRegtech（規制と技術の融合領域）、あるいはIoTなど、様々な領域での活用を進めていきます。

以上により、個別売上高は、月額課金型S I M事業の増収により、前四半期比20.4%増（108百万円増）の639百万円（前四半期は531百万円）となりました。営業損失は、前四半期並みの339百万円となりましたが、これはソフトバンクとの相互接続に伴う先行投資的費用として65百万円を計上したことによるもので、この影響を考慮すると前四半期337百万円から62百万円改善しています。

（海外事業）

米国においては、ATM向けサービスをさらに拡大するとともに、ATM向け事業のパートナー企業との提携による店舗内設置金庫管理サービスの提供を開始しています。Fintechが進む米国では、新たな金融向けサービスが誕生していますが、当社が提供するセキュアな無線通信へのニーズは高く、引き続きパートナー企業とともに新サービスを開発・提供してまいります。また、欧州においては、欧州携帯事業者との提携により「フルMVNO」に向けた準備を進めています。当社は、世界を一つのエリアとして捉え、当社のコア・ネットワークを地球規模で一元化することで欧州のフルMVNO機能を日本でも活用する方針であるため、そのための布石としての重要な取組みです。

また、この方針により、日本において開発・提供するFintech向けサービスを、米国及び欧州他で提供していく予定です。

以上により、海外事業の売上高は、前四半期並みの67百万円（前四半期は69百万円）となりました。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間における売上高は前四半期比106百万円増の706百万円（前四半期は600百万円）となりました。営業損失は、380百万円（前四半期は354百万円）、経常損失は385百万円（前四半期は351百万円）、親会社株主に帰属する四半期純損失は342百万円（前四半期は835百万円）となりました。

（2）財政状態に関する説明

① 資産、負債及び純資産の状況

（資産）

当第1四半期連結会計期間末における流動資産は3,431百万円となり、前連結会計年度末に比べ115百万円増加しました。これは主に商品が149百万円増加したことによるものです。固定資産は1,430百万円となり、前連結会計年度末に比べ34百万円減少しました。

この結果、総資産は4,870百万円となり、前連結会計年度末に比べ78百万円増加しました。

（負債）

当第1四半期連結会計期間末における流動負債は2,324百万円となり、前連結会計年度末に比べ570百万円減少しました。これは主に一年内返済予定の長期借入金が131百万円、未払金が349百万円、前受収益が39百万円、預り金が23百万円減少したことによるものです。固定負債は93百万円となり、前連結会計年度末に比べ48百万円減少しました。これは主に長期借入金が45百万円減少したことによるものです。

この結果、負債は2,417百万円となり、前連結会計年度末に比べ618百万円減少しました。

（純資産）

当第1四半期連結会計期間末における純資産は2,452百万円となり、前連結会計年度末に比べ697百万円増加しました。

この結果、自己資本比率は50.0%（前連結会計年度末は35.0%）となりました。

②キャッシュ・フローの状況

当第1四半期連結累計期間における現金及び現金同等物の四半期末残高は1,140百万円となり、前連結会計年度末に比べ81百万円増加しました。

当第1四半期連結累計期間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878百万円の支出(前年同四半期は31百万円の収入)となりました。これは主に税金等調整前四半期純損失の計上341百万円、訴訟和解金の支払342百万円によるものです。

(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66百万円の収入(前年同四半期は73百万円の支出)となりました。これは主に定期預金の払戻による収入によるものです。

(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891百万円の収入(前年同四半期は205百万円の支出)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。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当社は、引き続き、2016年1月22日に打ち出した新事業戦略を着実に遂行してまいります。

当社は月次ベースでの安定的黒字化を早期に実現するため、月額課金型SIMの顧客基盤拡大を、b-mobileおよびイネイブラー事業の両面で推進しています。本年8月16日に発売するソフトバンクiPhone向け音声付格安SIMは、この方向を加速するものとして、現時点の最重要課題として取り組んでいます。

同時に、他社と明確に差別化したサービスの開発・提供への取組みを強化しており、まずはデュアル・ネットワーク戦略を着実に営業推進してまいります。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成29年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,306,931	2,264,825
売掛金	539,214	573,610
商品	224,421	373,791
貯蔵品	20	39
未収入金	82,589	610
繰延税金資産	52,000	52,000
その他	174,231	230,161
貸倒引当金	△62,520	△63,049
流動資産合計	3,316,888	3,431,988
固定資産		
有形固定資産		
建物	166,816	166,801
減価償却累計額	△73,453	△76,304
建物(純額)	93,363	90,497
車両運搬具	9,803	9,803
減価償却累計額	△9,765	△9,775
車両運搬具(純額)	38	28
工具、器具及び備品	747,331	750,234
減価償却累計額	△650,953	△661,832
工具、器具及び備品(純額)	96,378	88,401
リース資産	306,955	306,936
減価償却累計額	△254,206	△260,697
リース資産(純額)	52,748	46,239
有形固定資産合計	242,528	225,167
無形固定資産		
商標権	4,439	4,783
特許権	27,999	27,396
電話加入権	1,345	1,345
ソフトウェア	610,131	942,083
ソフトウェア仮勘定	455,488	106,908
無形固定資産合計	1,099,403	1,082,515
投資その他の資産		
敷金及び保証金	123,539	122,789
その他	110	110
投資その他の資産合計	123,649	122,899
固定資産合計	1,465,582	1,430,582
繰延資産		
株式交付費	3,565	3,208
社債発行費	6,123	4,975
繰延資産合計	9,689	8,184
資産合計	4,792,159	4,870,755

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成29年6月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	245,032	244,465
短期借入金	897,520	896,000
1年内返済予定の長期借入金	569,068	437,479
リース債務	41,938	32,819
未払金	517,356	167,758
未払法人税等	16,098	7,635
前受収益	121,642	82,256
預り金	246,965	223,549
買付契約評価引当金	222,019	221,606
その他	17,279	10,790
流動負債合計	2,894,922	2,324,362
固定負債		
長期借入金	136,380	90,850
リース債務	5,420	2,730
固定負債合計	141,800	93,580
負債合計	3,036,722	2,417,942
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,253,925	3,807,135
資本剰余金	1,604,232	2,147,381
利益剰余金	△3,309,899	△3,651,971
自己株式	△2,191	△2,191
株主資本合計	1,546,066	2,300,354
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	132,315	135,814
その他の包括利益累計額合計	132,315	135,814
新株予約権	77,055	16,643
純資産合計	1,755,437	2,452,812
負債純資産合計	4,792,159	4,870,755

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(第1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年6月30日)
売上高	683,467	706,807
売上原価	513,902	679,215
売上総利益	169,565	27,592
販売費及び一般管理費	497,097	407,651
営業損失(△)	△327,532	△380,059
営業外収益		
受取利息	2	451
為替差益	30,352	—
その他	2,155	480
営業外収益合計	32,511	932
営業外費用		
支払利息	3,329	3,608
為替差損	—	1,157
その他	0	1,504
営業外費用合計	3,329	6,270
経常損失(△)	△298,350	△385,397
特別利益		
新株予約権戻入益	16	44,347
特別利益合計	16	44,347
特別損失		
訴訟損失引当金繰入額	42,800	—
特別損失合計	42,800	—
税金等調整前四半期純損失(△)	△341,134	△341,049
法人税、住民税及び事業税	1,638	1,022
法人税等調整額	△2,478	—
法人税等合計	△840	1,022
四半期純損失(△)	△340,294	△342,071
親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△340,294	△342,071

(四半期連結包括利益計算書)
(第1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年6月30日)
四半期純損失(△)	△340,294	△342,071
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	△27,999	3,499
その他の包括利益合計	△27,999	3,499
四半期包括利益	△368,294	△338,572
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△368,294	△338,572

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年6月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純損失(△)	△341,134	△341,049
減価償却費	75,850	78,632
受取利息及び受取配当金	△2	△451
支払利息	3,329	3,608
新株予約権戻入益	△16	△44,347
為替差損益(△は益)	△28,021	1,835
売上債権の増減額(△は増加)	77,728	△34,481
たな卸資産の増減額(△は増加)	31,798	△149,478
仕入債務の増減額(△は減少)	△37,970	△503
未収入金の増減額(△は増加)	48,944	81,979
前受収益の増減額(△は減少)	8,589	△39,383
未払又は未収消費税等の増減額	149,974	2,503
その他	47,232	△89,397
小計	36,304	△530,534
利息及び配当金の受取額	109	451
利息の支払額	△3,113	△3,639
訴訟和解金の支払額	—	△342,095
法人税等の支払額	△1,584	△2,606
営業活動によるキャッシュ・フロー	31,716	△878,424
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	△7,186	△14,272
無形固定資産の取得による支出	△65,719	△41,713
定期預金の払戻による収入	—	122,525
敷金及び保証金の回収による収入	4,006	394
敷金及び保証金の差入による支出	△4,200	—
投資活動によるキャッシュ・フロー	△73,099	66,932
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入金の返済による支出	△193,919	△177,119
株式の発行による収入	—	1,080,295
リース債務の返済による支出	△11,715	△11,800
財務活動によるキャッシュ・フロー	△205,634	891,375
現金及び現金同等物に係る換算差額	△51,790	2,055
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△298,808	81,939
現金及び現金同等物の期首残高	1,502,694	1,058,411
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,203,886	1,140,350

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当社は、平成28年7月28日にクレディ・スイス証券株式会社に対して発行した第3回新株予約権（第三者割当て）の権利行使による新株式発行等により、当第1四半期連結累計期間において資本金が553,210千円、資本準備金が543,149千円増加し、当第1四半期連結会計期間末において、資本金が3,807,135千円、資本剰余金が2,147,381千円となっています。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第1四半期連結累計期間（自平成28年4月1日 至平成28年6月30日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(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	608,823	74,643	683,467
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	—
計	608,823	74,643	683,467
セグメント損失(△)	△41,621	△324	△41,946

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書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)

利益	金額
報告セグメント計	△41,946
セグメント間取引消去	—
全社費用(注)	△289,453
ソフトウェアの調整額	3,867
四半期連結損益計算書の営業損失(△)	△327,532

(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。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

II 当第1四半期連結累計期間(自平成29年4月1日至平成29年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(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	639,745	67,061	706,807
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	—	—
計	639,745	67,061	706,807
セグメント損失(△)	△128,868	△5,809	△134,677

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書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)

利益	金額
報告セグメント計	△134,677
セグメント間取引消去	—
全社費用(注)	△248,394
ソフトウェアの調整額	3,012
四半期連結損益計算書の営業損失(△)	△380,059

(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。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。