

# 2011年3月期(第15期) 第2四半期 決算説明会資料

(2010年7月 ~ 2010年9月)

2010年11月5日

日本通信株式会社

- I. はじめに  
(代表取締役社長 三田 聖二)
- II. 第2四半期決算の概要  
(代表取締役専務 CFO 福田 尚久)
- III. 下半期の取り組み

<ご注意>

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

携帯電話 vs. 固定電話 : モトローラ

データ通信 vs. 音声通信 : 日本通信

スマートフォン vs. 携帯電話 : 日本通信

13%のスマートフォン

 65%のモバイルトラフィック  
(米国は86%)

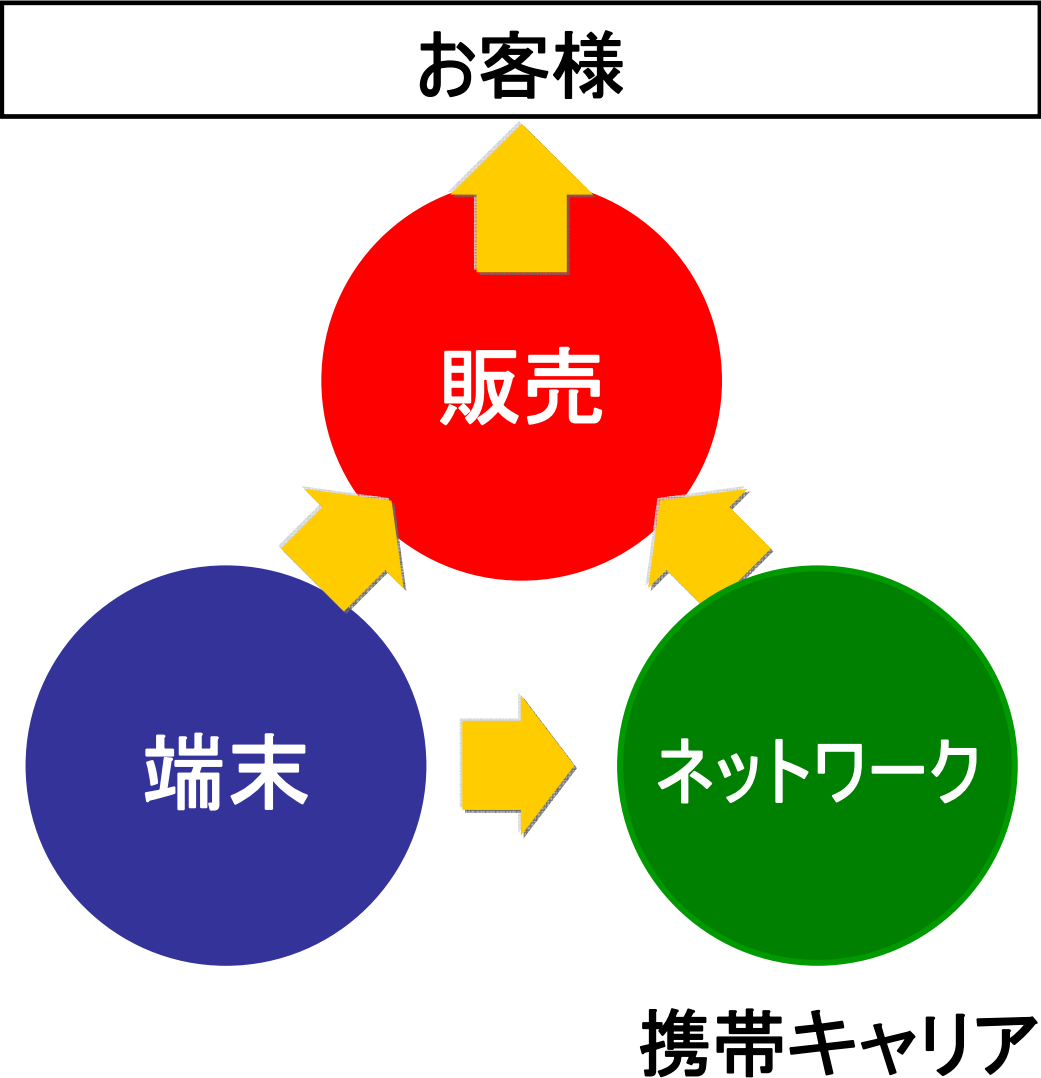
2015年にはトラフィック700%増



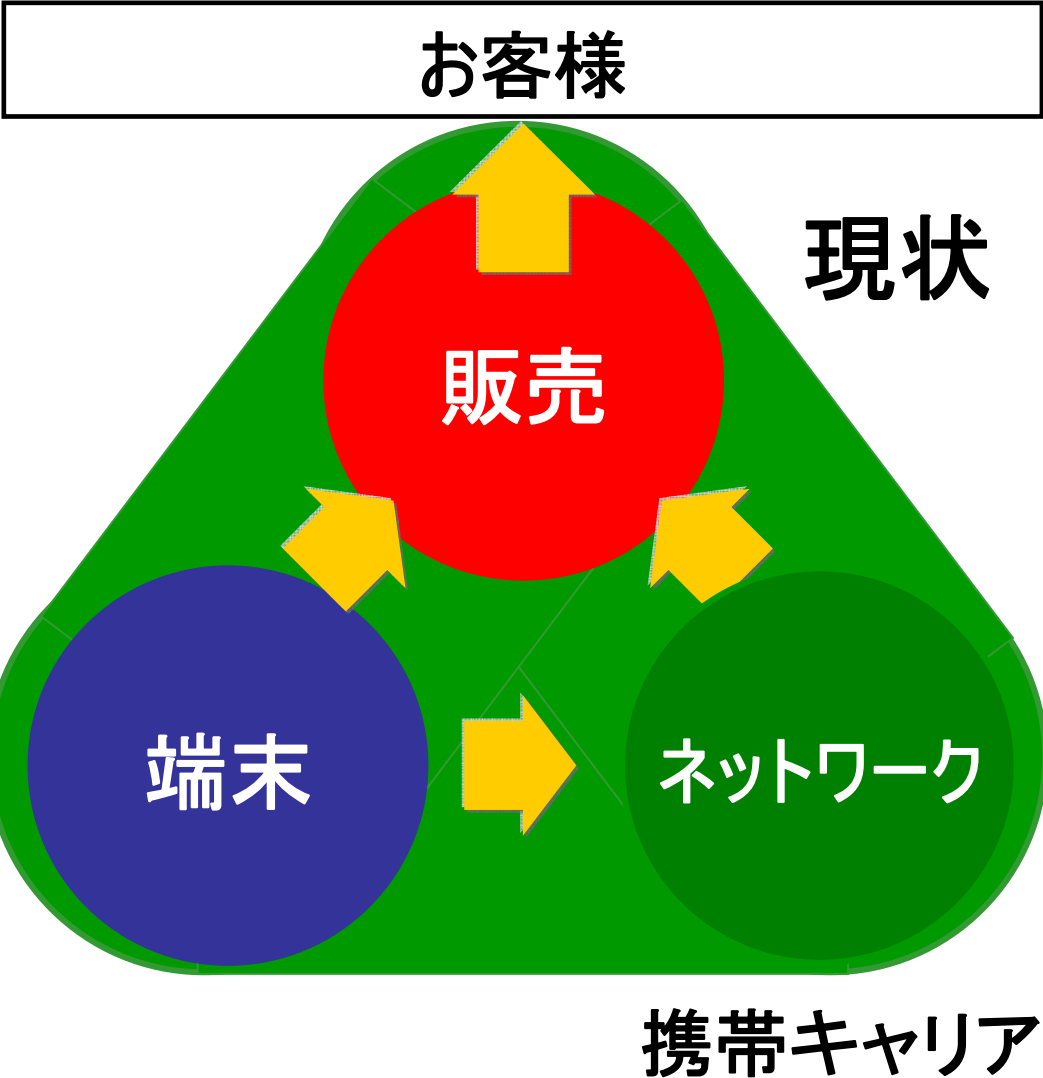
キャリア専用のemail/データサービスが不在

(日本ではいわゆるiモードが妨げに)

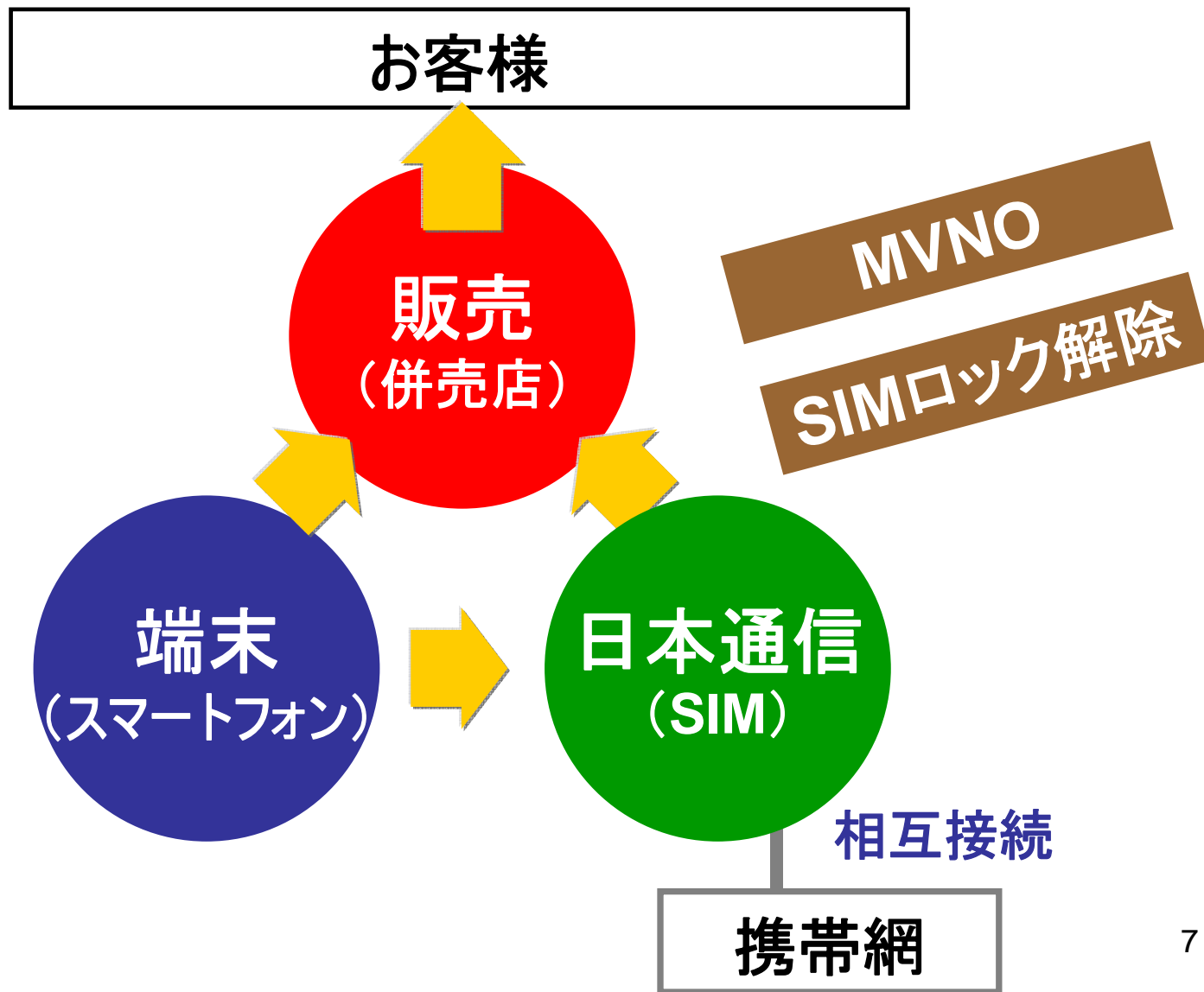
# モバイル事業の3要素



# 携帯キャリアの囲い込み



# これからのモバイル事業



# 第2四半期決算の概要

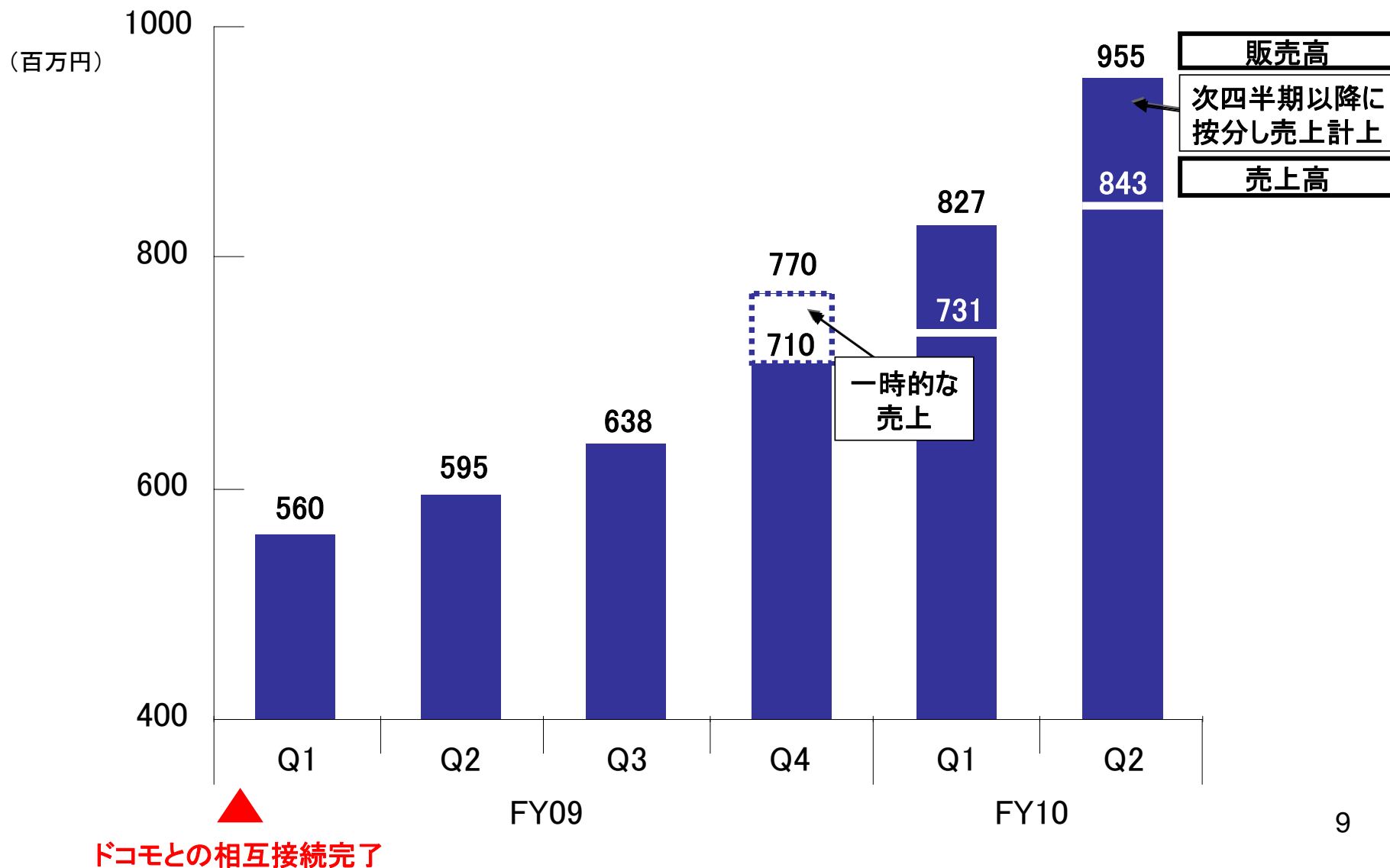
代表取締役専務 CFO

福田 尚久



# 増収

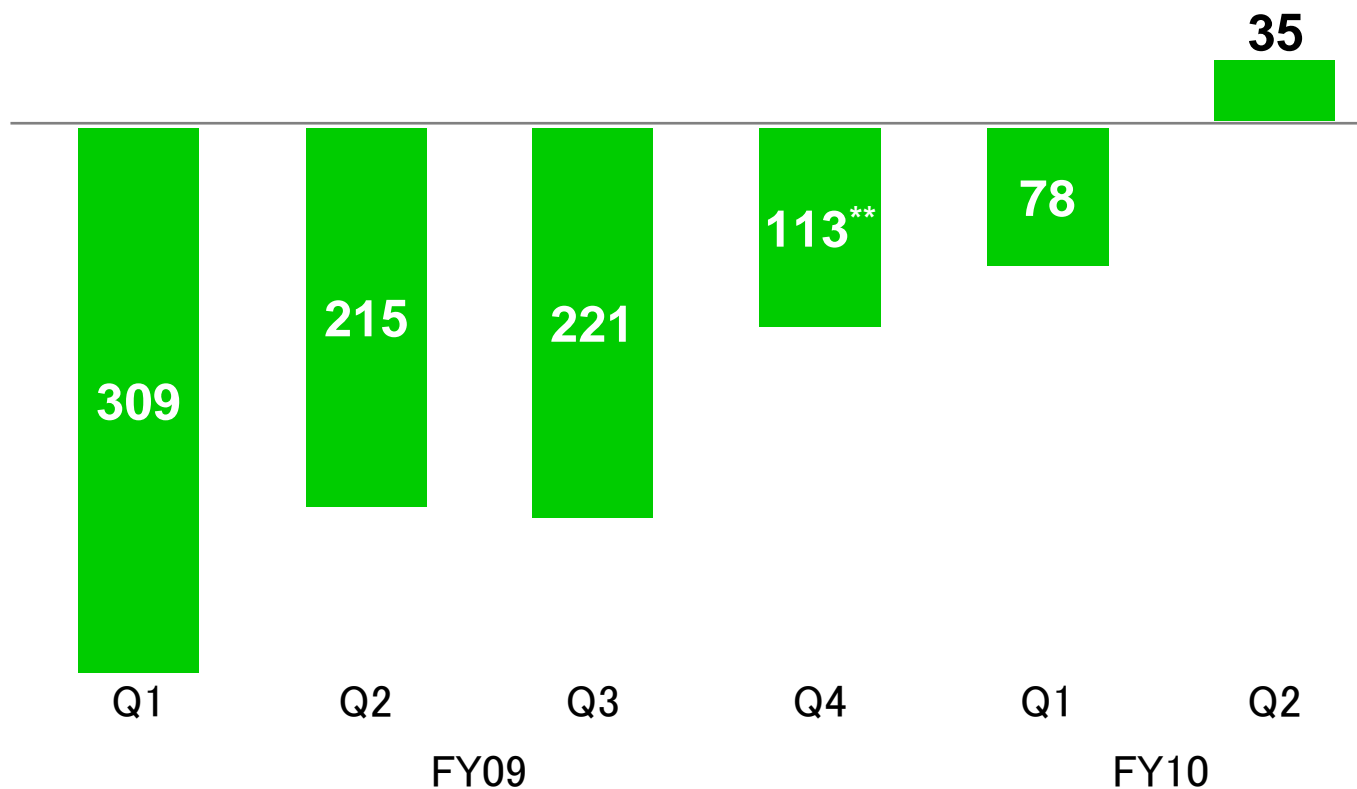
## ドコモとの相互接続完了から 6四半期連続増収



# キャッシュベースの営業損益

## 連結EBITDA\*の四半期推移

(百万円)



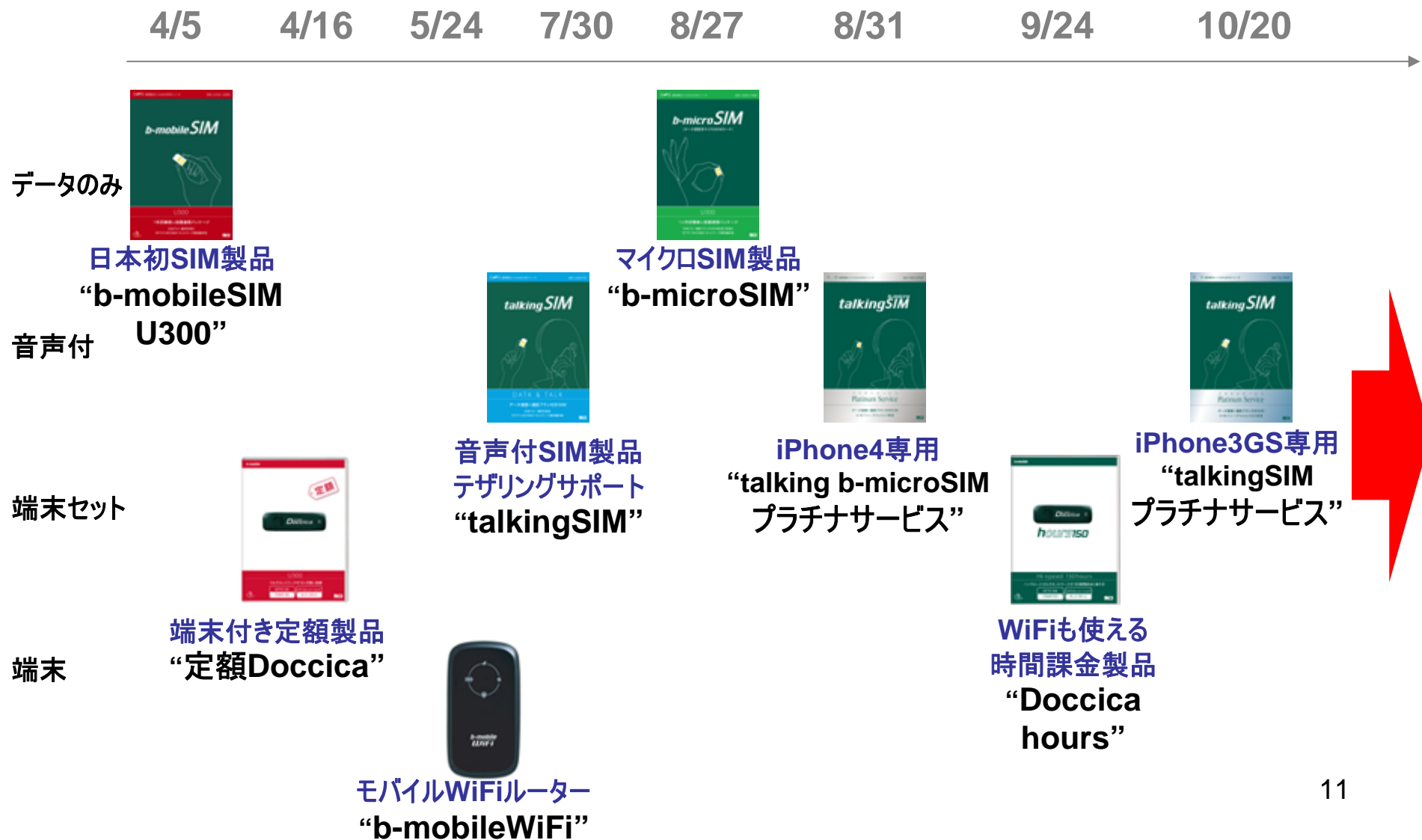
\*EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)

= 販売ベースの売上に基づく利益繰延効果除去後の営業利益 + 減価償却費 + 除去費 + 移動端末機器償却費 + ストックオプション労務費

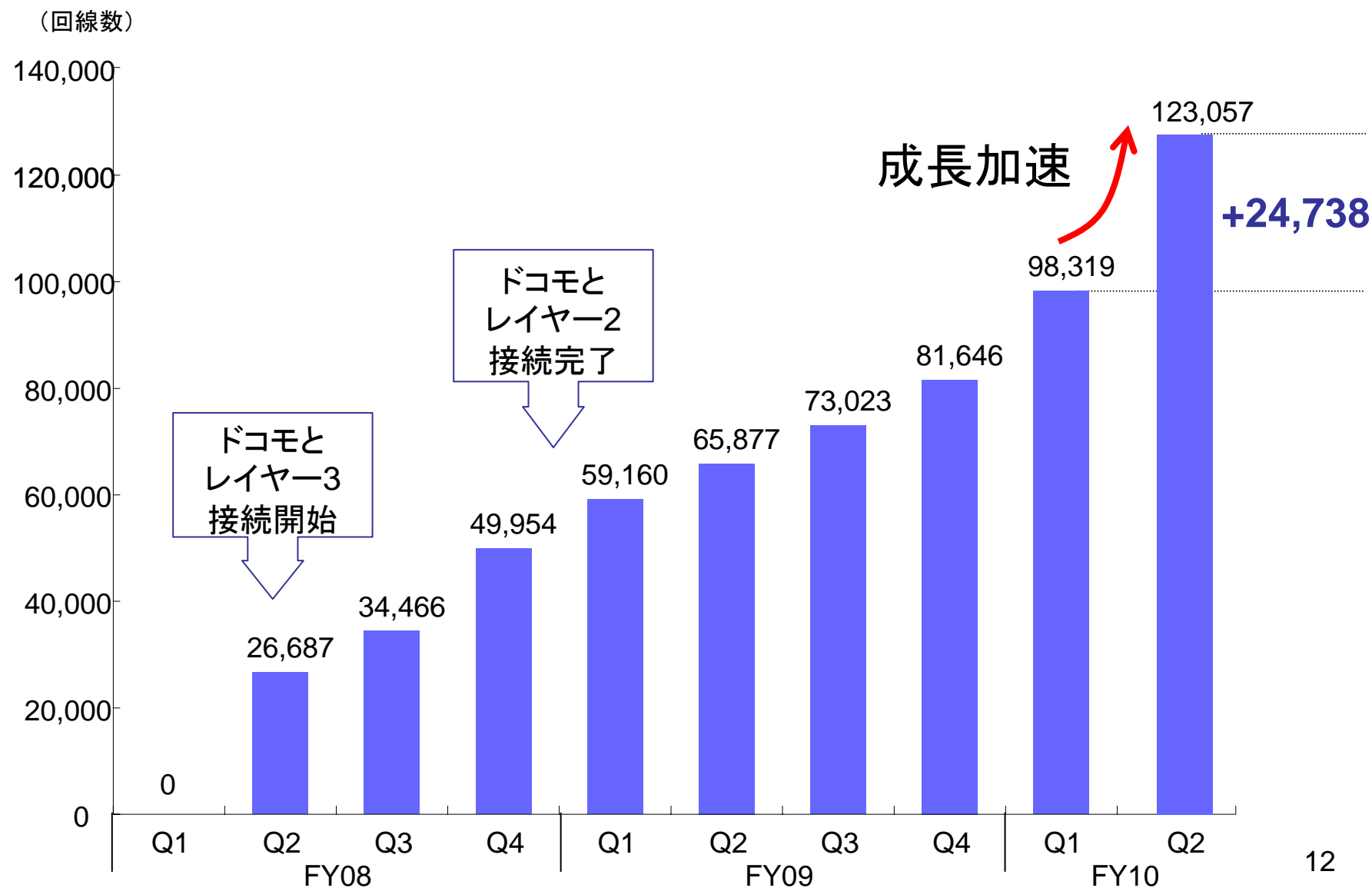
\*\*政府予算関連プロジェクトおよびドコモ相互接続料金の遡及精算の一時的な効果を除いた金額

# 今年度投入した新製品

## SIMフリー時代を先取り



# 3G回線数の推移



# 【連結】 損益の概要

単位:百万円	FY09/Q2	FY10/Q2	Y/Y		
	(7-9)	(7-9)			
販売高	596	955	359	60.2%	→ 成長
売上高	595	843	248	41.7%	
中核事業	415	742	326	78.6%	
非中核事業	180	101	△ 78	-43.6%	
差引売上総利益	98	269	170	172.5%	→ 利益率の 大幅な改善
差引売上総利益率	16.6%	31.9%	15.3%	-	
販売費及び一般管理費	386	417	30	7.8%	→ 販管費率の低下
販管費率	64.9%	49.4%	△15.5%	-	
営業利益	△ 287	△ 147	140	48.6%	
経常利益	△ 384	△ 238	146	38.0%	
特別利益	0	1	1	-	
特別損失	32	113	81	254.5%	→ 事業再構築費用 113百万円
四半期純利益	△ 417	△ 351	66	15.8%	

# 【連結】 資産・負債の推移

単位:百万円	FY10/Q1 (4-6)	FY10/Q2 (7-9)	Q/Q
<b>流動資産</b>	<b>1,902</b>	<b>2,009</b>	<b>107</b>
現金及び現金同等物	1,086	1,118	32
売掛金	558	593	35
商品等	222	267	44
その他流動資産	35	30	△ 4
<b>固定資産</b>	<b>1,188</b>	<b>1,156</b>	<b>△ 32</b>
有形固定資産	198	187	△ 11
無形固定資産	922	901	△ 20
投資等	67	67	0
<b>資産合計</b>	<b>3,091</b>	<b>3,166</b>	<b>74</b>
<b>流動負債</b>	<b>1,727</b>	<b>1,271</b>	<b>△ 456</b>
買掛金	194	332	137
一年内償還予定の社債	800	0	△ 800
未払金	117	118	0
未払利息	56	62	6
前受収益	99	211	112
通信サービス繰延利益額	296	268	△ 27
事業再構築引当金	0	107	107
その他流動負債	162	169	6
<b>固定負債</b>	<b>57</b>	<b>851</b>	<b>793</b>
<b>純資産</b>	<b>1,305</b>	<b>1,043</b>	<b>△ 261</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>3,091</b>	<b>3,166</b>	<b>74</b>

→ 現金が増加に  
転じた

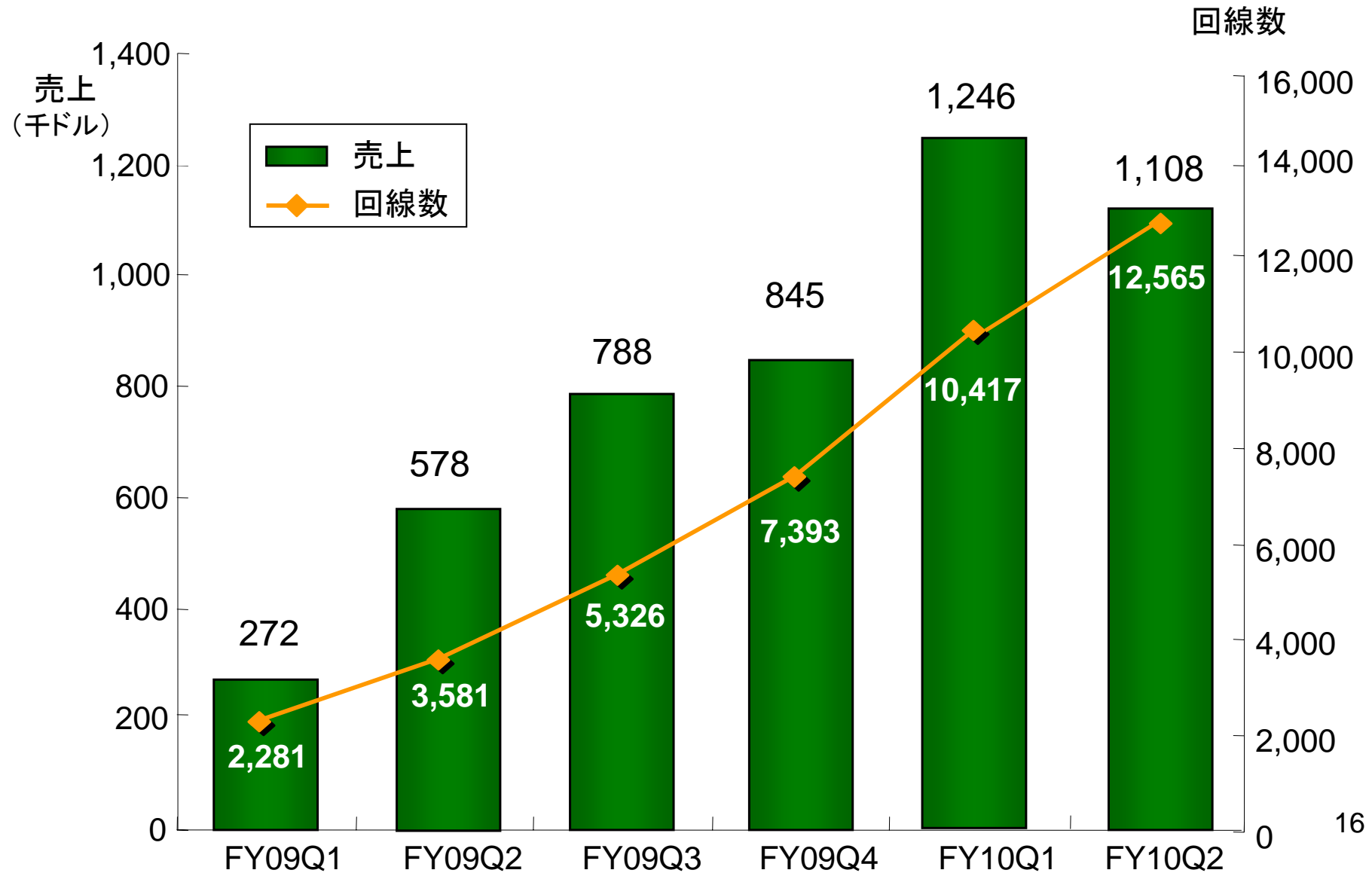
→ 転換社債を5年間  
延長

# 【連結】 キャッシュ・フローの推移

単位: 百万円	FY09/Q2 (7-9)	FY10/Q2 (7-9)	Y/Y	FY10/Q1 (4-6)	Q/Q	
営業活動による キャッシュ・フロー	△ 317	84	402	△ 104	188	→ 営業活動から 84百万円の キャッシュ
投資活動による キャッシュ・フロー	△ 461	△ 42	418	△ 70	27	
財務活動による キャッシュ・フロー	1,544	△ 6	△ 1,550	△ 6	0	
現金及び現金同等物 に係る換算差額	△ 3	△ 3	0	△ 2	0	
現金及び現金同等物 の増減額	761	32	△ 729	△ 183	215	→ 現金が増加
現金及び現金同等物 の期首残高	518	1,086	567	1,269	△ 183	
現金及び現金同等物 の期末残高	1,280	1,118	△ 161	1,086	32	→ 1,118百万円の 十分な資金

# 米国事業 四半期売上推移

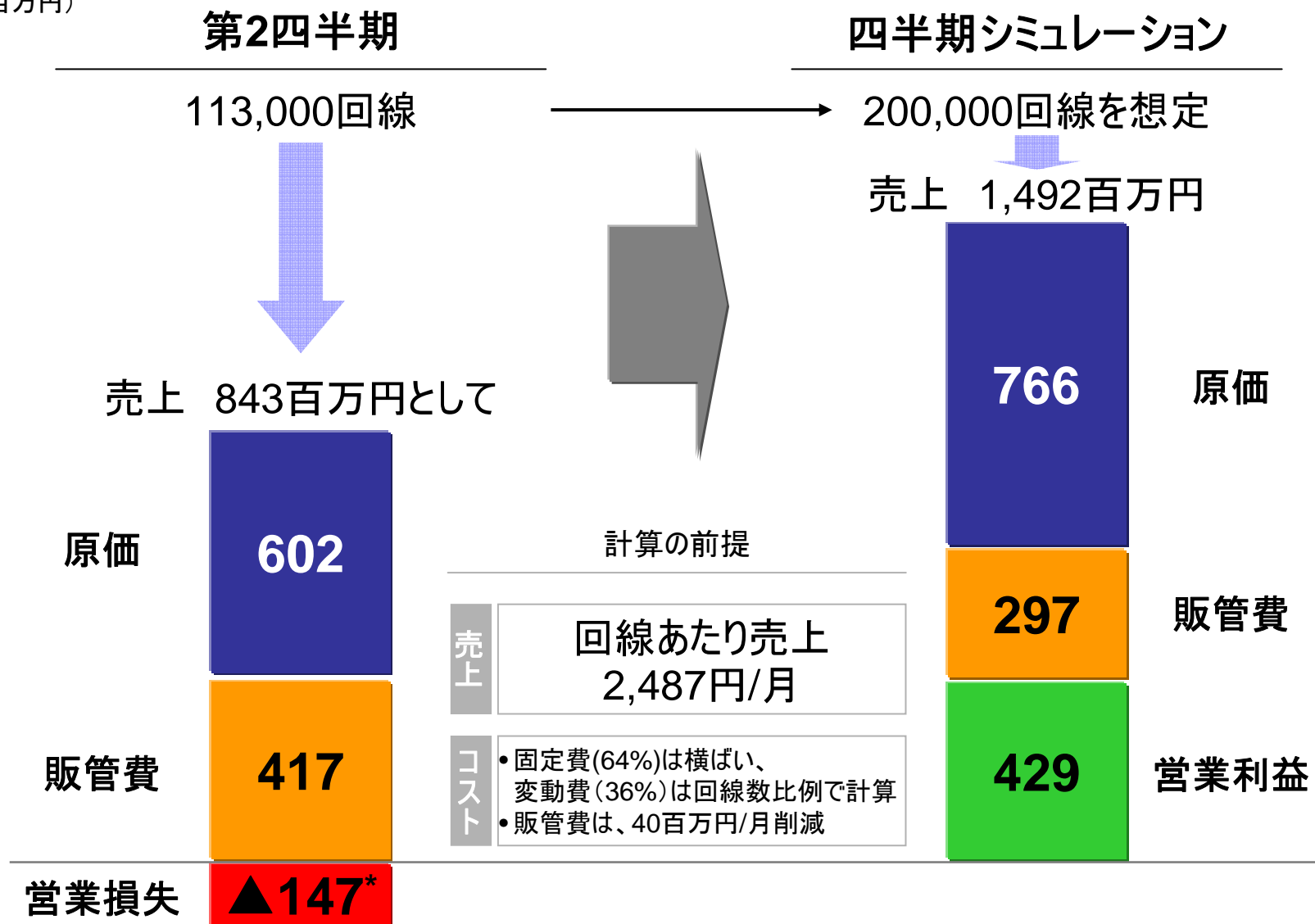
携帯キャリア側の障害により、Q2は成長の一時停止





# 日本通信ビジネスモデルの収益性

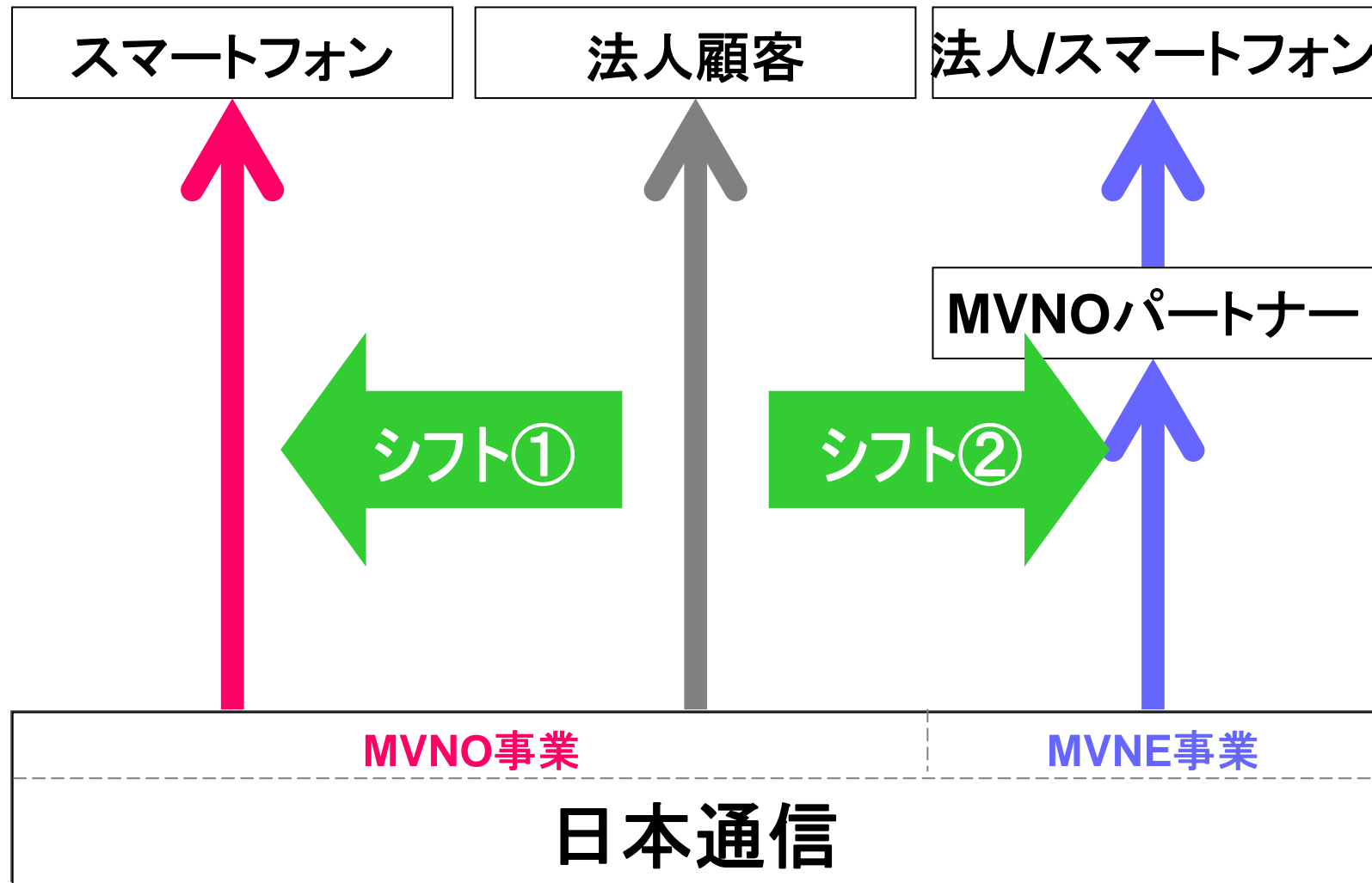
(単位: 百万円)



\*通信サービス繰延利益戻入額を含む

# 下半期の取り組み

# 2つの戦略的シフト



# 戦略的事業再構築

2つの戦略的シフトを推進するため、事業再構築



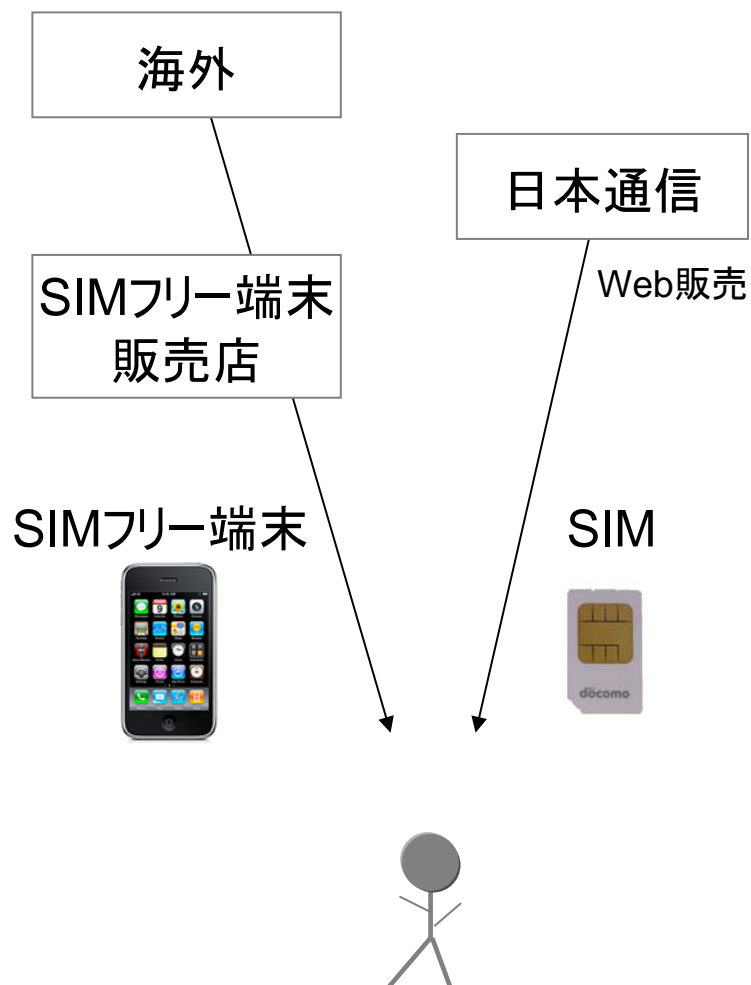
Q2に事業再構築費用113百万円を特別損失として計上



10月以降、月額40百万円程度の固定費削減

# スマートフォン市場への新政策

## 従来



## 新政策



# 第1弾 (10月25日発表)

## トップワイジャパン

The screenshot shows the homepage of the Power Pocket Shop website. At the top, there is a navigation menu with links for Home, Power Pocket Information, Store Introduction, Stores, Staff Recruitment, Company Information, and Contact. The main content area features a large banner for the Power Pocket Shop, followed by a list of store locations including: Power Pocket Chiba City, Power Pocket Maier Station, Power Pocket Maier Station East, Power Pocket Maier Station West, Power Pocket Maier Station North, Power Pocket Maier Station South, Power Pocket Maier Station East, Power Pocket Maier Station West, Power Pocket Maier Station North, Power Pocket Maier Station South, Power Pocket Maier Station East, Power Pocket Maier Station West, Power Pocket Maier Station North, Power Pocket Maier Station South. Below the list, there is a section for the Maier Station store, which includes a photo of staff members and a map of the store location. The bottom of the page features a section for the Willcom website, with a link to the Maier Station store.

# 第2弾 (11月1日発表)

## パシフィックネット

中古パソコンショップ PCNET秋葉原中央店(SHOP3021):2010年11月1日(月)更新

**PCNET店舗情報**  
Shop Information

- 札幌店
- 仙台駅前店
- 秋葉原中央店 (SHOP3021)
- 秋葉原2号店
- 名古屋大須店
- 大阪日本橋1号店
- 大阪日本橋2号店
- 大阪日本橋3号店
- 博多駅前店
- 店舗引取・買取サービス
- U-Station TOPに戻る

### PCNET秋葉原中央店 (SHOP3021)

# AKIBA TIME

PCNET秋葉原中央店情報ページ

▶キャンペーン ▶スタッフのオススメ! ▶お店紹介



品揃え豊富な秋葉原中央店へようこそ

秋葉原中央店 (SHOP3021)



Click!

## MAP

営業時間 11:30~20:00

<お問い合わせ>  
TEL: 03-5209-6111  
FAX: 03-5209-6110

ノートコーナー



デスクトップコーナー



液晶モニターコーナー



リフライコーナー



■中古携帯販売買取実施中!!

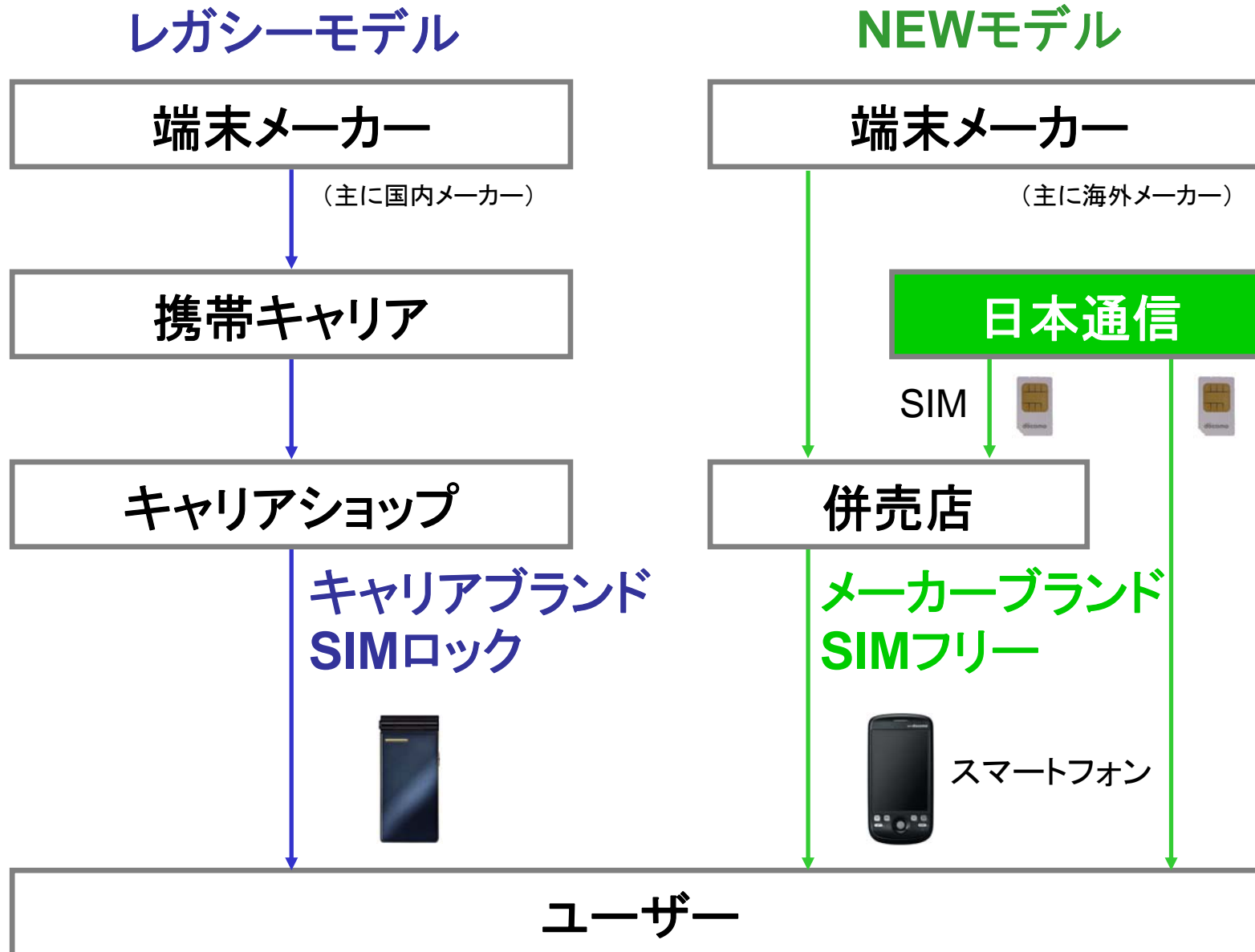


入口付近にて激安展開中♪



種類豊富なエコケータイだよ!

# 新たな携帯ビジネス

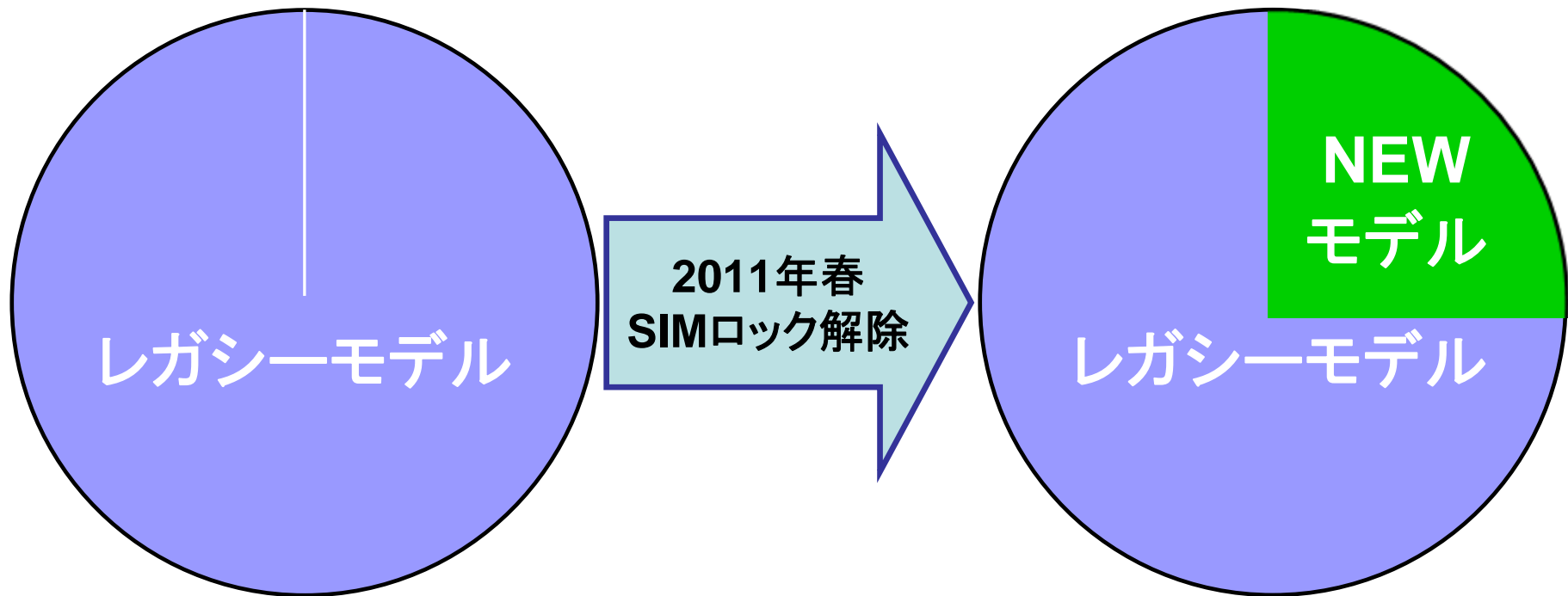




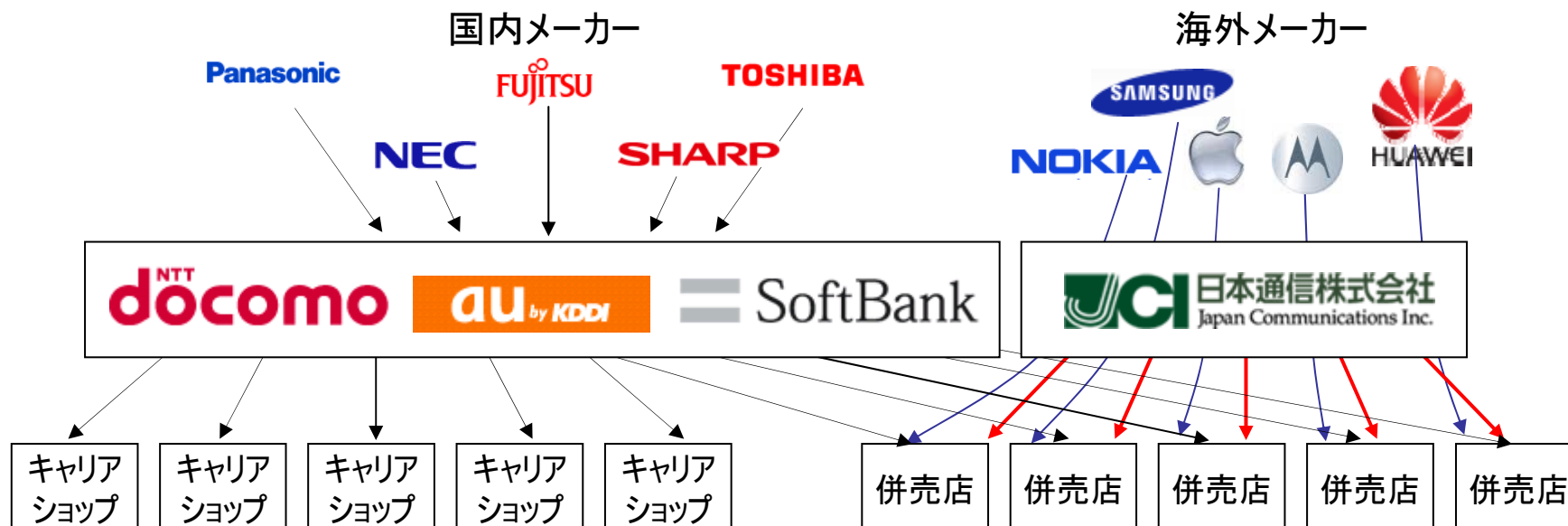
# SIMロック解除のインパクト

従来

3年後



# 携帯市場の地殻変動と日本通信



魅力的なスマートフォン＋機種専用プレミアムサービス

低価格なスマートフォン＋コストパフォーマンスサービス



日本市場におけるシェア急拡大が予想される  
日本通信はこれらの市場でリーダーに

# SIM製品ラインナップ

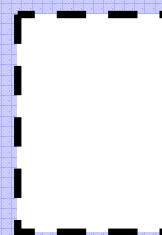
モバイルWiFiルーター

iPhone

Android

他スマートフォン, iPad,  
中古端末...

プレミアム



機種専用  
プレミアム  
サービスを  
拡充

拡充

プラチナサービス

- マイクロSIM版
- 通常SIM版

コスト  
パフォーマンス



ドコモの  
6割引

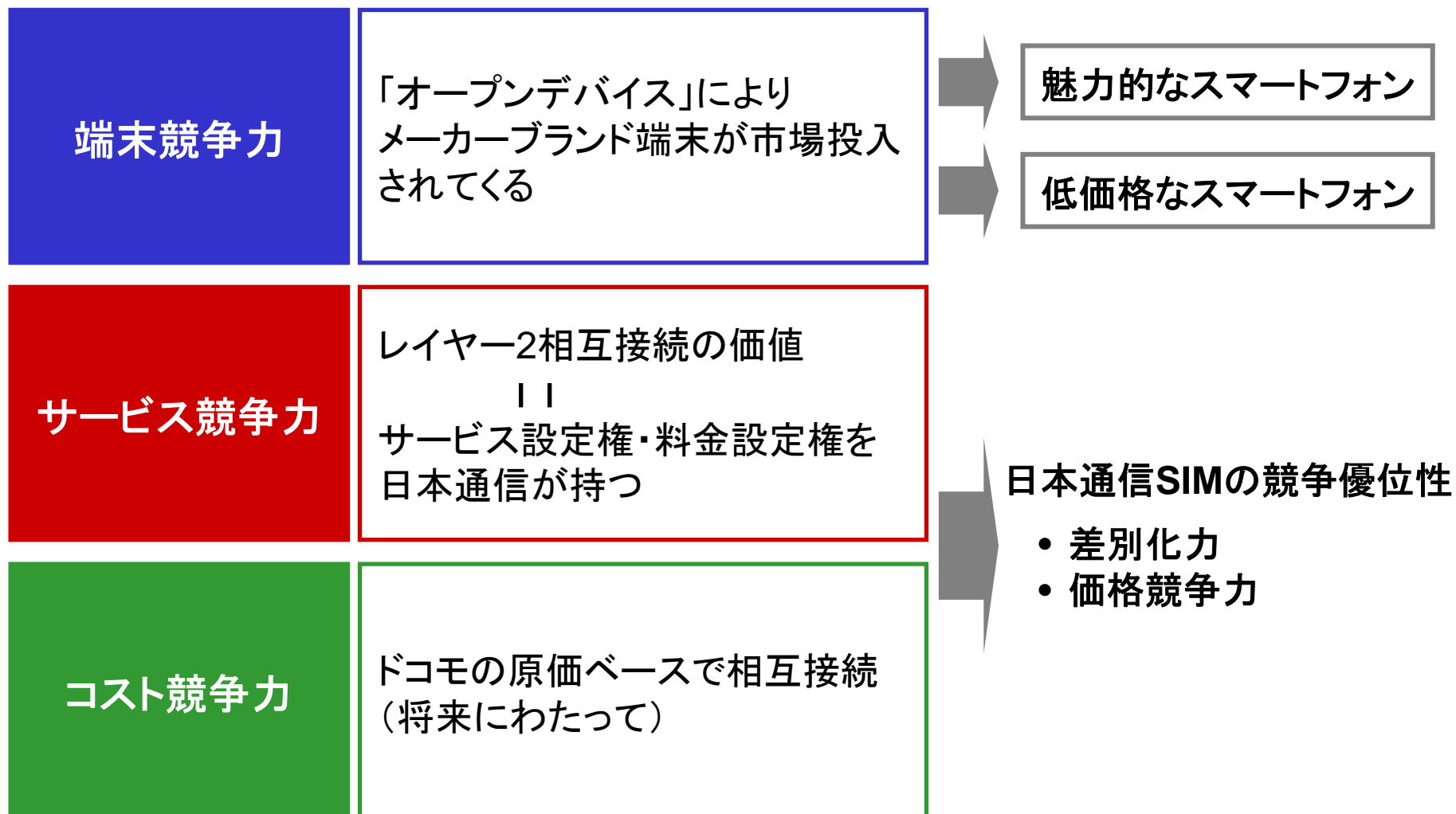
拡充

b-mobileSIM  
U300

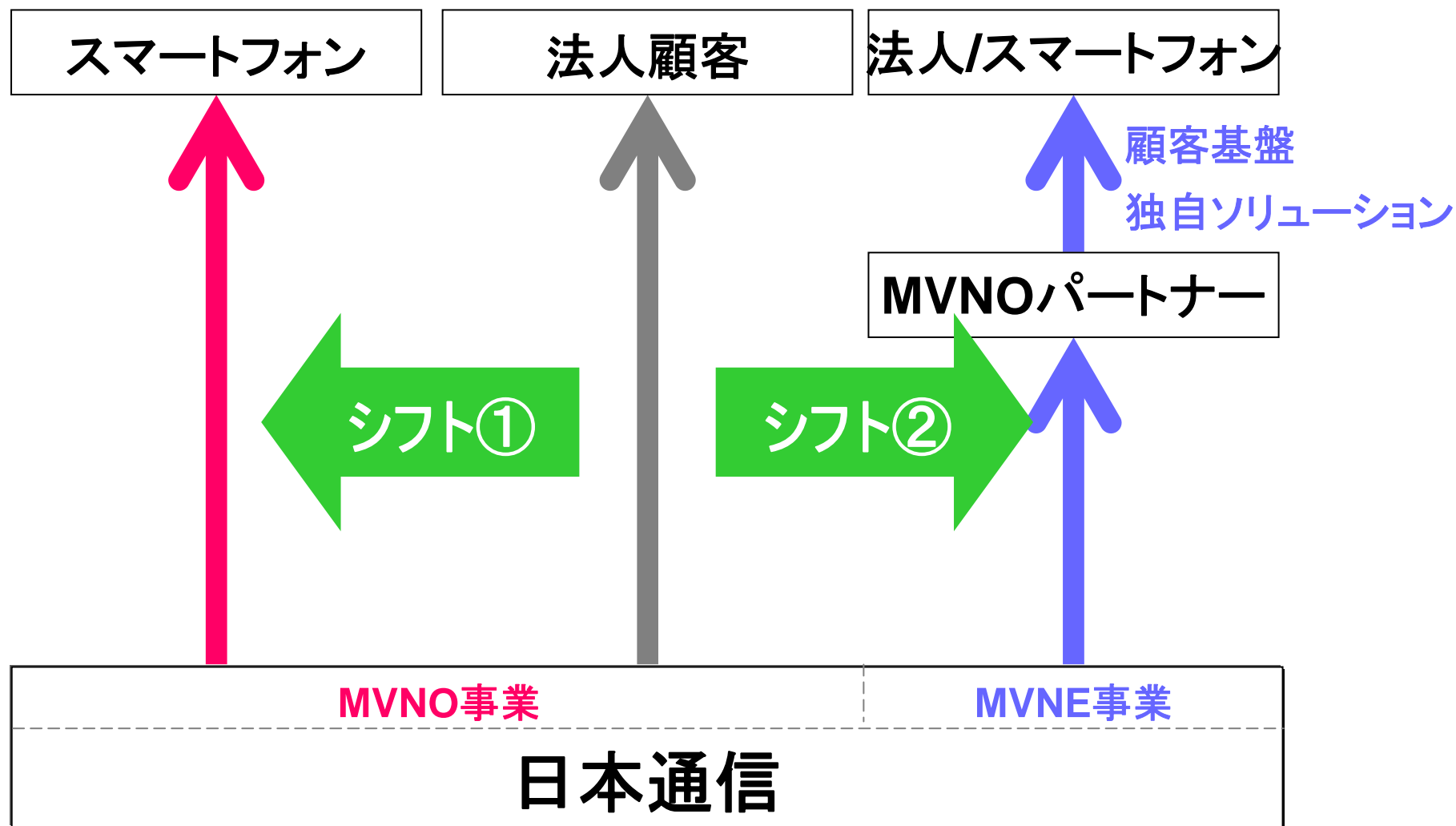
b-microSIM  
U300

b-mobileSIM  
U300

# 日本通信の基本戦略



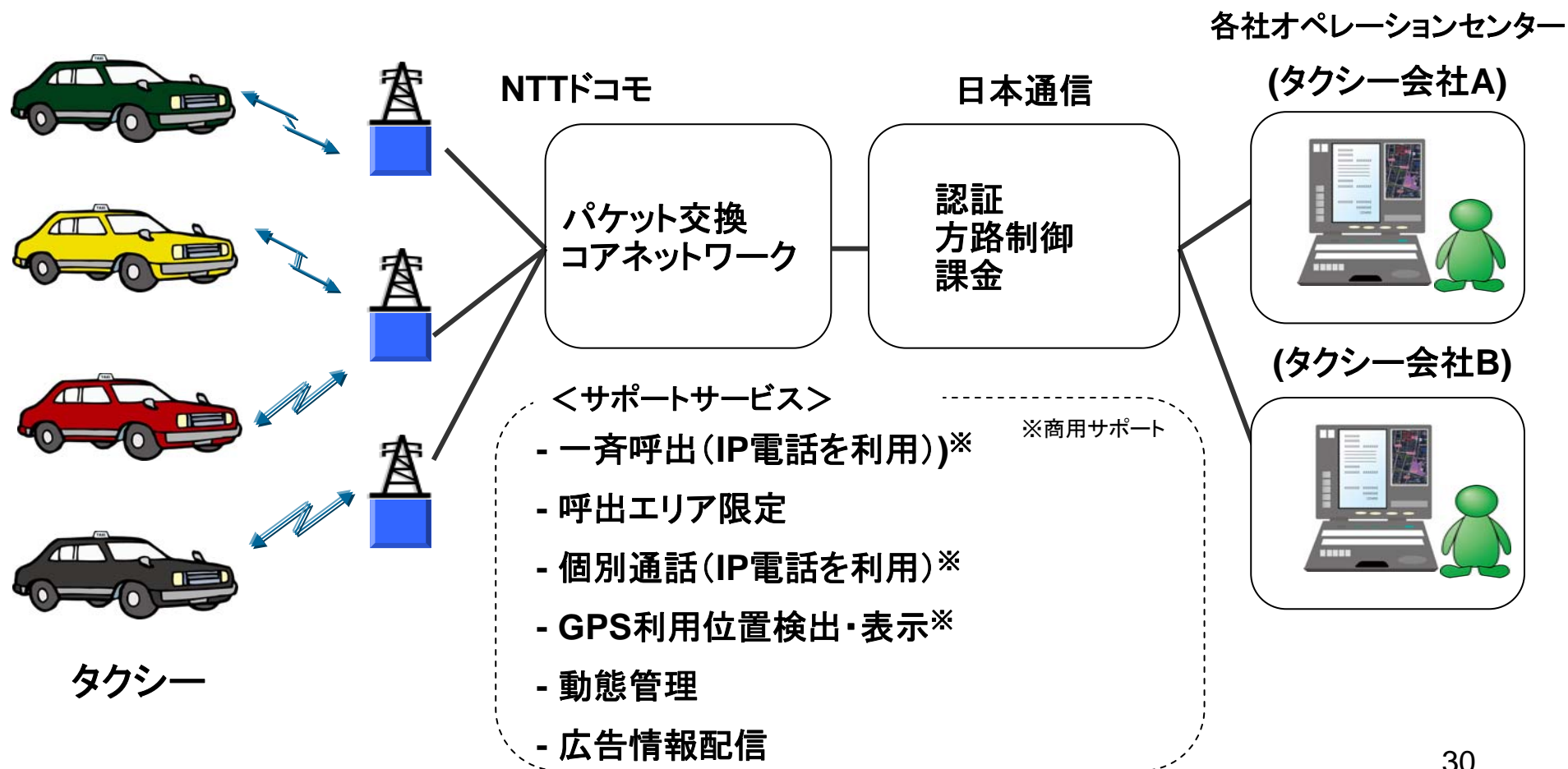
# 2つの戦略的シフト



# MVNOパートナー事例①

## モバイルクリエイイト

### タクシー会社に車両管理ソリューションを提供

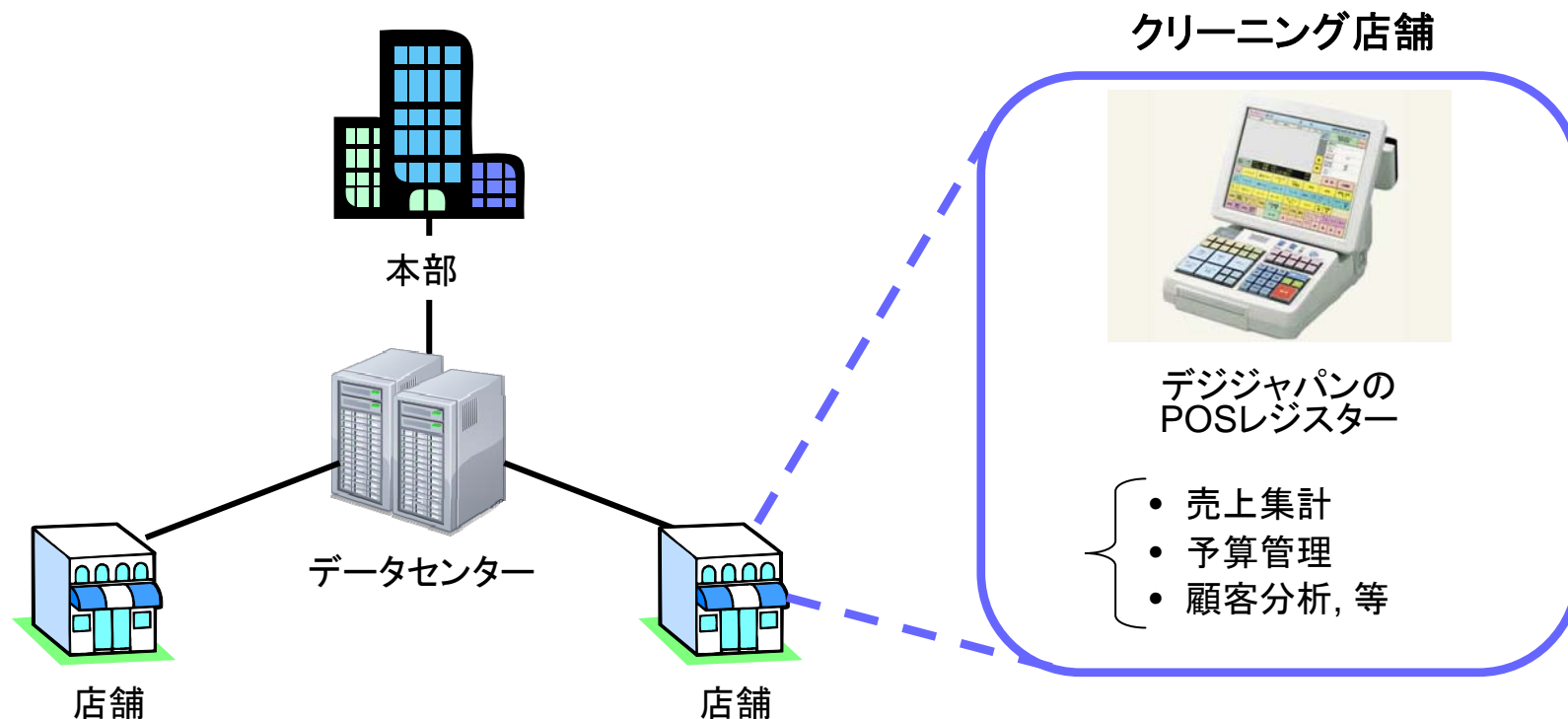


サービスエリアが狭く、老朽化してきた従来のタクシー無線(MCA等)を3Gで置換え

# MVNOパートナー事例②

## デジジャパン(寺岡精工グループ)

クリーニング店舗に売上・予算・顧客管理ソリューションを提供



POSターミナルを使用した、クリーニング業に特化したASP経営コンサルティング・ツールを提供

# 進捗

	10年3月期		11年3月期	上半期	上半期 進捗率
日本 3G中核事業	16.4億円	+76%	29億円	11.2億円	39%
日本 非中核事業	7億円		3億円	2.1億円	70%
ふるさと事業	0.6億円		4億円	0.4億円	10%
米国事業	2.5百万ドル		7.6百万ドル	2.4百万ドル	32%
	26億円		43億円	15.7億円	37%



# 通期見通し

(単位:百万円)

	2010年3月期 (実績)	2011年3月期 (期初予想)	2011年3月期 (今回修正)
売上高	2,565	4,300	<b>4,300</b>
営業利益	△ 1,096	134	<b>152</b>
経常利益	△ 1,190	106	<b>124</b>
当期純利益	△ 1,242	100	<b>5</b>

# Q&A