

2012年3月期(第16期)
第2四半期 決算説明会資料

(2011年7月～9月)

2011年11月2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. 2012年3月期第2四半期決算の概要

(代表取締役専務 CFO 福田 尚久)

III. 今後の見通し

(同上)

<ご注意>

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

はじめに

代表取締役社長

三田 聖二

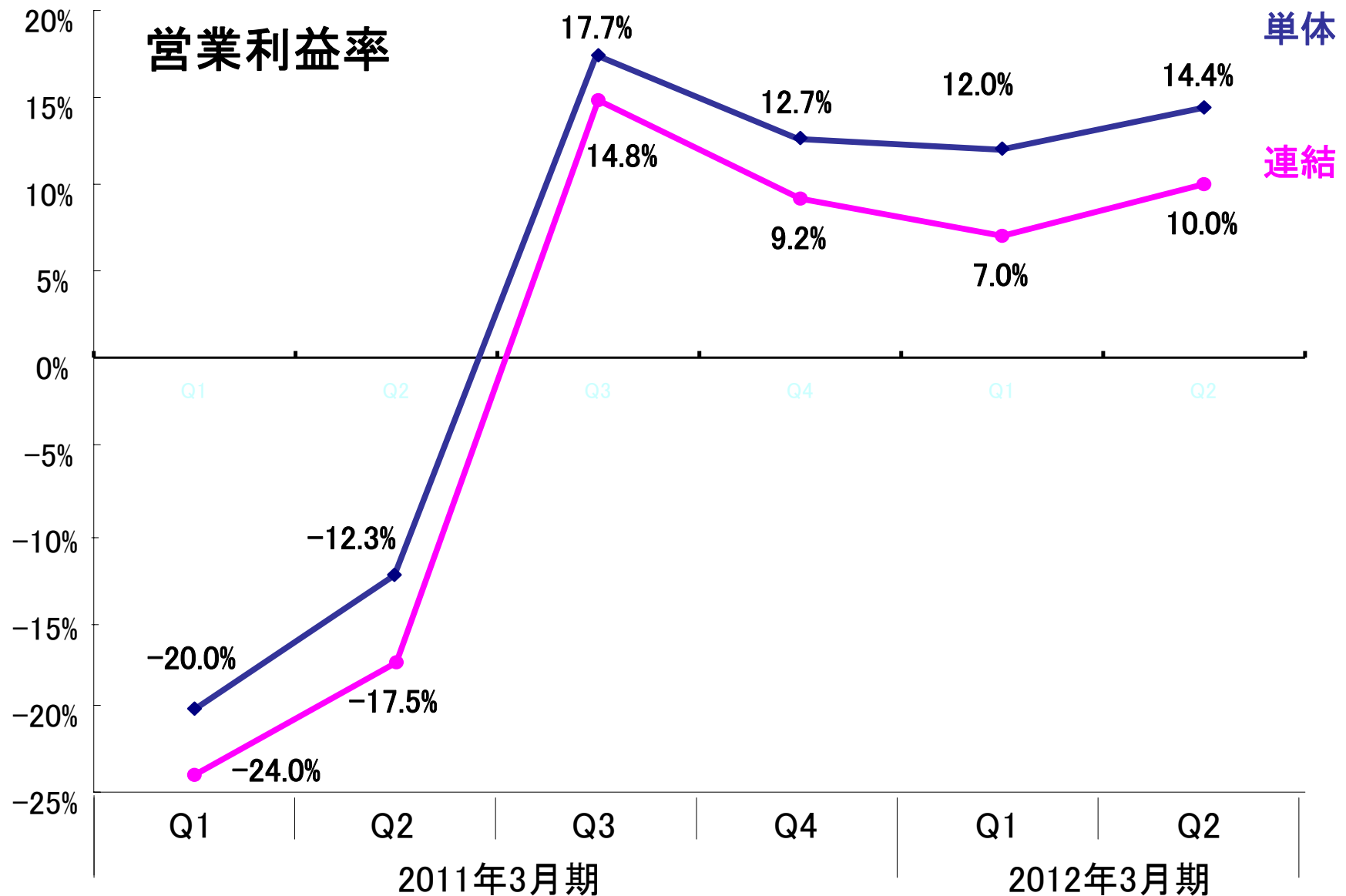
1年間黒字を継続

営業利益

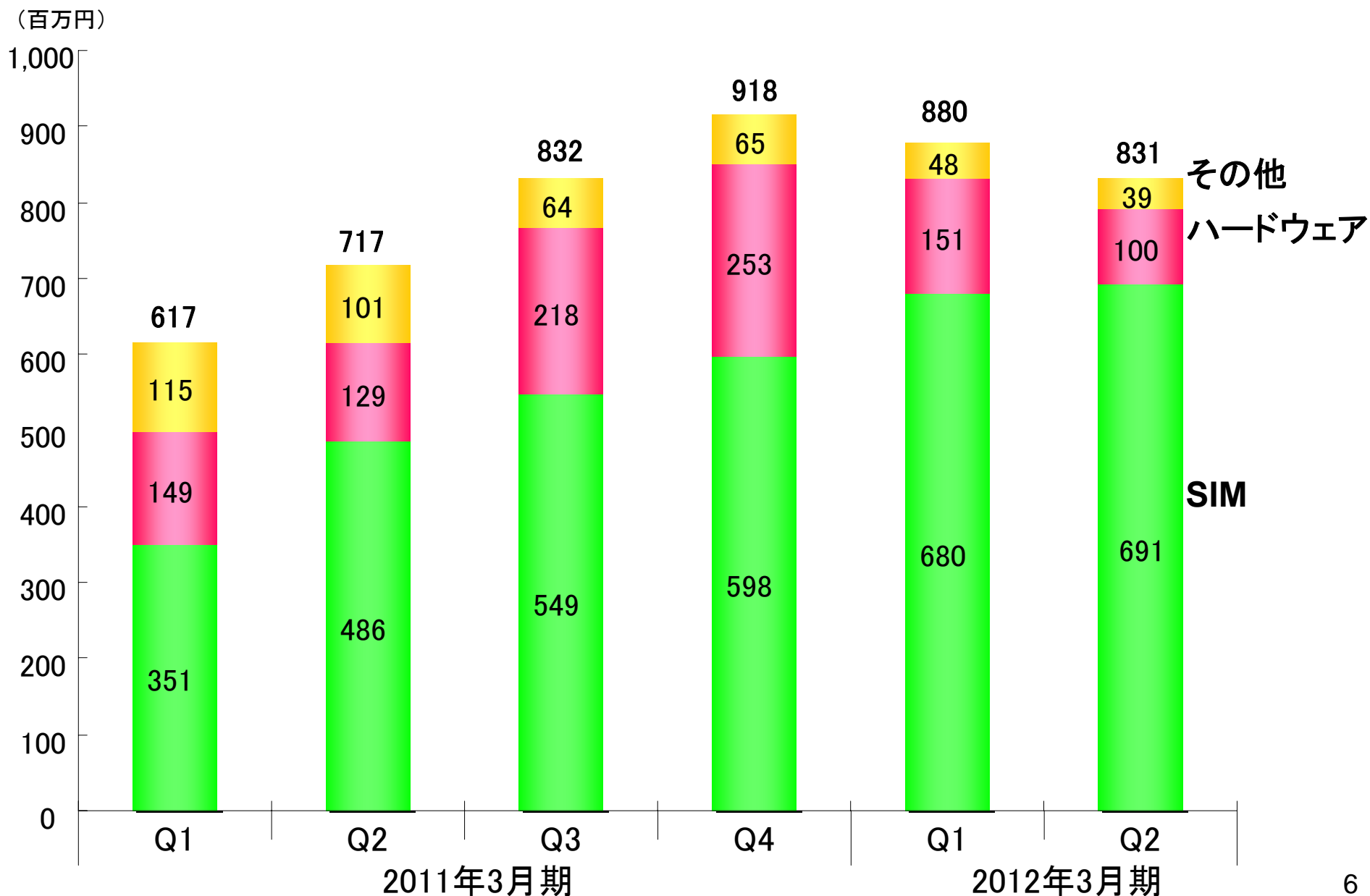
(百万円)

	11年3月期		12年3月期	
	Q3	Q4	Q1	Q2
単体	147	116	106	119
連結	156	92	66	89

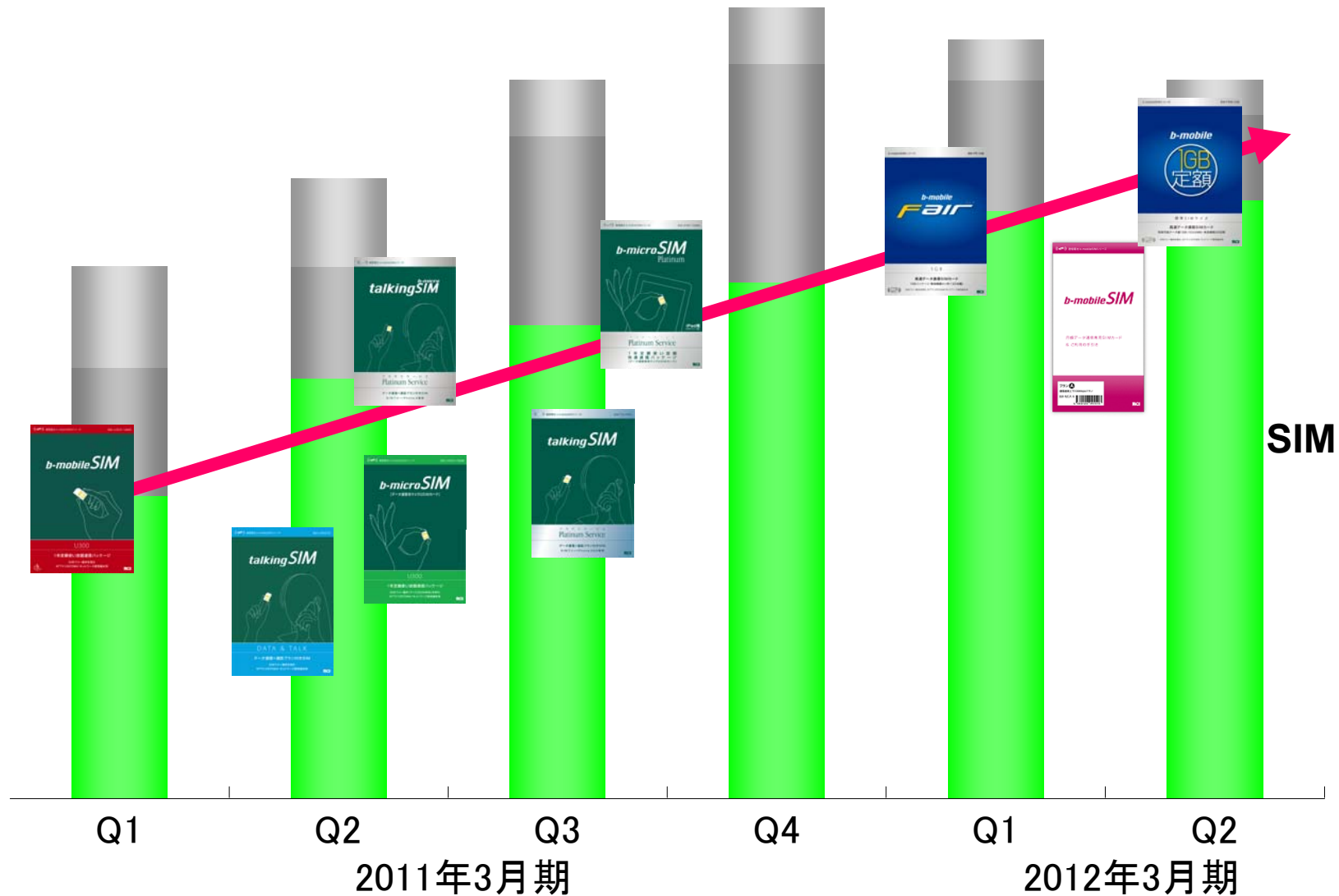
収益基盤を確立



四半期売上推移(単体)

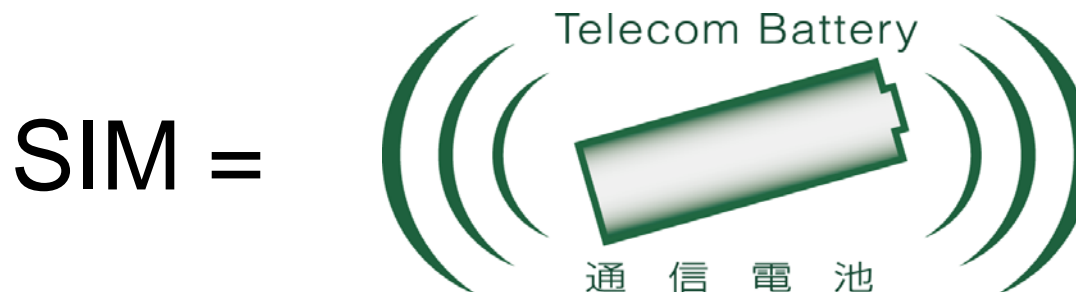


“SIM屋”としての成長路線

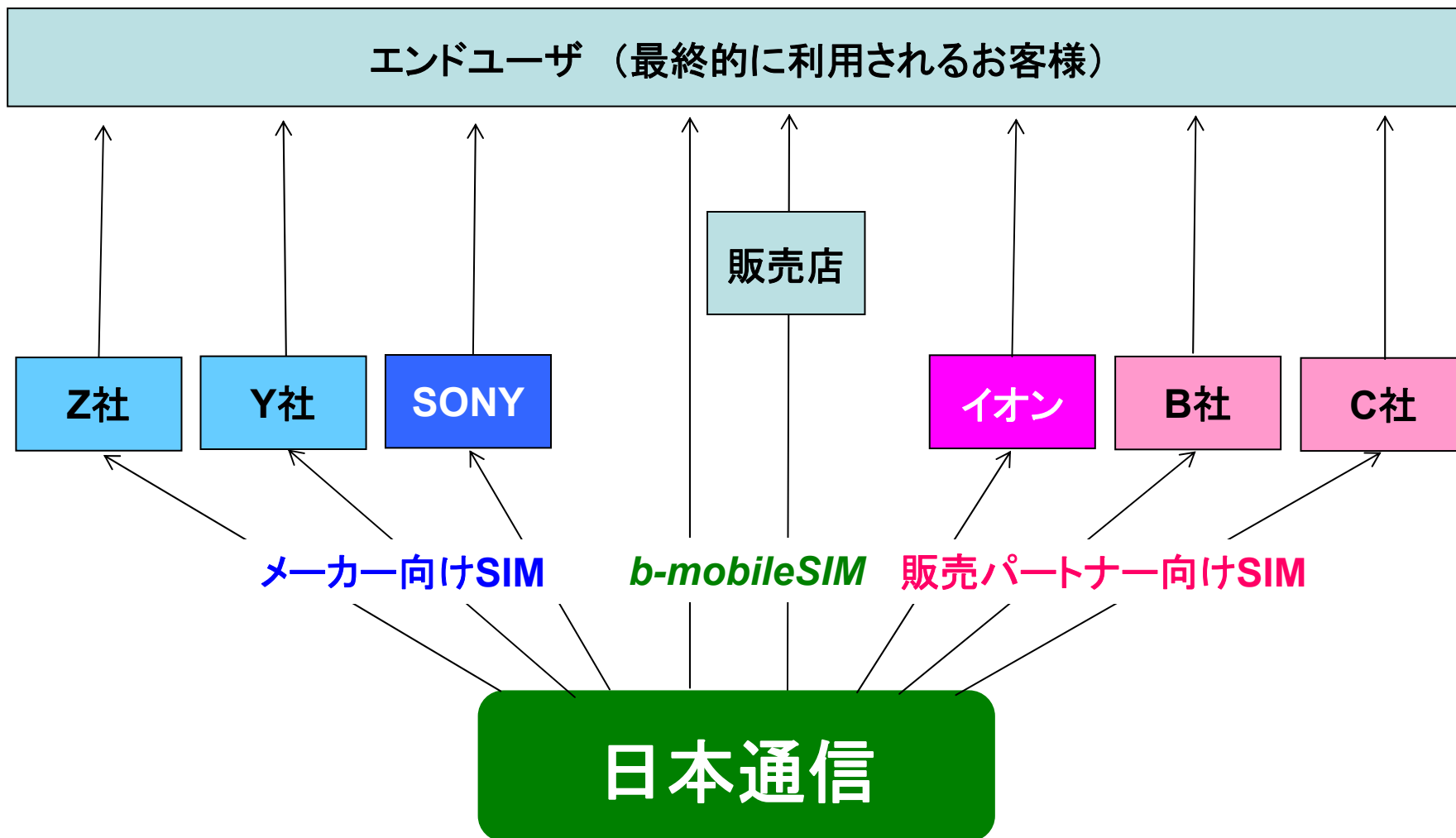


SIM市場を創造

- 携帯網の開放を実現（2007年の総務大臣裁定）
 - 端末と通信の分離 →SIMロック解除は必然
- SIM製品とは何か？ どのようなものか？を定義
 - 日本で初めてSIM製品を発売（2010年4月）
 - 携帯ショップ以外の販売ルートを開拓（例：イオン）



SIM屋 日本通信



第2四半期決算の概要

代表取締役専務 CFO

福田 尚久

第2四半期実績（単体）

単位：百万円	Q2 12/3期	前四半期		前年同期	
		Q1 12/3期	Q to Q	Q2 11/3期	Y to Y
売上高	831 100.0%	880 100.0%	▲ 49 ▲5.7%	717 100.0%	113 15.8%
SIM事業	691 83.2%	680 77.2%	11 1.7%	486 67.8%	204 42.1%
ハードウェア	100 12.1%	151 17.2%	▲ 51 ▲33.9%	129 18.0%	▲ 29 ▲22.6%
その他	39 4.7%	48 5.5%	▲ 9 ▲19.8%	101 14.1%	▲ 62 ▲61.5%
売上原価	493 59.4%	516 58.6%	▲ 22 ▲4.4%	465 64.8%	28 6.0%
売上総利益	337 40.6%	364 41.4%	▲ 27 ▲7.5%	252 35.2%	85 33.8%
差引売上総利益	381 45.9%	398 45.2%	▲ 17 ▲4.3%	280 39.0%	101 36.2%
販管費及び一般管理費	261 31.5%	292 33.2%	▲ 30 ▲10.5%	368 51.4%	▲ 106 ▲29.0%
営業利益	119 14.4%	106 12.0%	13 12.9%	▲ 88 ▲12.3%	208 -
経常利益	110 13.3%	101 11.5%	9 9.4%	▲ 165 ▲23.0%	276 -
当四半期純利益	125 15.1%	250 28.4%	▲ 124 ▲49.7%	▲ 264 ▲36.9%	390 -

繰延税金資産150の計上を含む

第2四半期実績（連結）

単位：百万円	Q2 12/3期		前四半期		前年同期					
			Q1 12/3期	Q to Q	Q2 11/3期	Y to Y				
売上高	896	100.0%	954	100.0%	▲ 57	▲ 6.0%	843	100.0%	52	6.2%
SIM事業	719	80.3%	706	74.0%	13	1.9%	548	65.0%	171	31.2%
ハードウェア	137	15.3%	198	20.8%	▲ 61	▲ 30.8%	193	23.0%	▲ 56	▲ 29.0%
その他	39	4.4%	48	5.1%	▲ 9	▲ 19.8%	101	12.0%	▲ 62	▲ 61.5%
売上原価	556	62.1%	587	61.6%	▲ 31	▲ 5.4%	602	71.4%	▲ 46	▲ 7.6%
売上総利益	340	37.9%	366	38.4%	▲ 26	▲ 7.1%	241	28.6%	98	40.9%
差引売上総利益	384	42.8%	400	41.9%	▲ 15	▲ 4.0%	269	31.9%	114	42.7%
販売費及び一般管理費	294	32.8%	333	34.9%	▲ 38	▲ 11.6%	417	49.4%	▲ 122	▲ 29.4%
営業利益	89	10.0%	66	7.0%	22	34.0%	▲ 147	▲ 17.5%	237	—
経常利益	68	7.7%	61	6.5%	6	10.9%	▲ 238	▲ 28.2%	306	—
当四半期純利益	83	9.3%	210	22.1%	▲ 127	▲ 60.4%	▲ 351	▲ 41.7%	435	—

繰延税金資産150の計上を含む

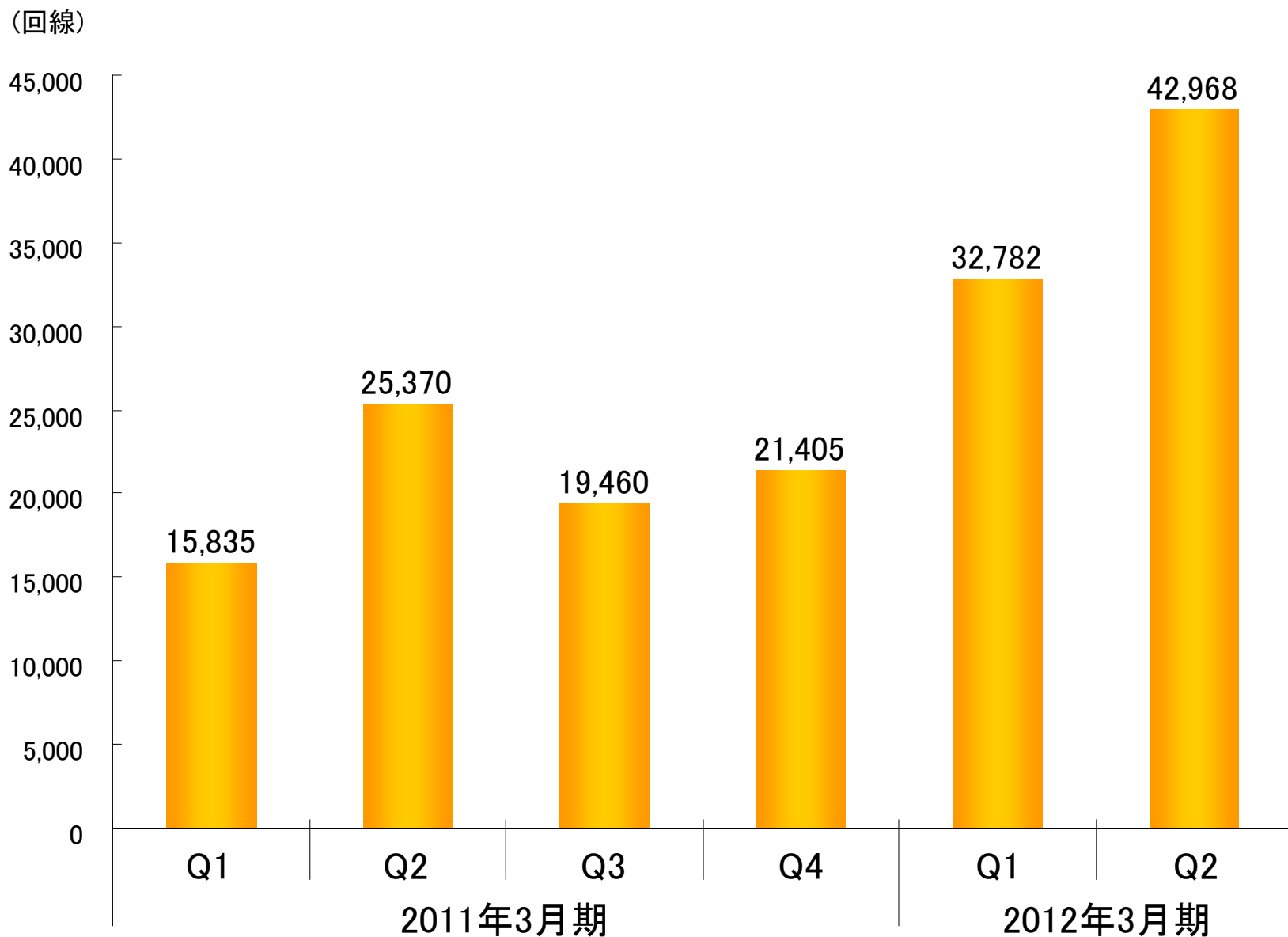
バランスシート(連結)

単位:百万円	Q2 12/3期	前四半期		前年同期	
		Q1 12/3期	Q to Q	Q2 11/3期	Y to Y
流動資産	2,816	2,451	364	2,009	806
現金及び預金	1,675	1,285	389	1,118	556
売掛金	475	488	▲ 12	593	▲ 117
商品等	467	506	▲ 39	267	199
その他流動資産	197	170	26	30	167
固定資産	966	999	▲ 33	1,154	▲ 188
有形固定資産	148	147	0	187	▲ 38
無形固定資産	756	790	▲ 33	899	▲ 143
投資その他	60	61	▲ 0	67	▲ 6
資産合計	3,782	3,451	330	3,164	618
流動負債	1,220	1,037	182	1,271	▲ 50
買掛金	138	157	▲ 18	332	▲ 193
前受収益	302	330	▲ 27	211	91
通信サービス繰延利益額	101	145	▲ 43	268	▲ 167
短期借入金	400	140	260	20	380
その他流動負債	277	264	12	437	▲ 160
固定負債	840	836	3	851	▲ 10
負債合計	2,061	1,874	186	2,122	▲ 61
純資産	1,721	1,577	143	1,042	679
負債純資産合計	3,782	3,451	330	3,164	618

キャッシュ・フロー計算書(連結)

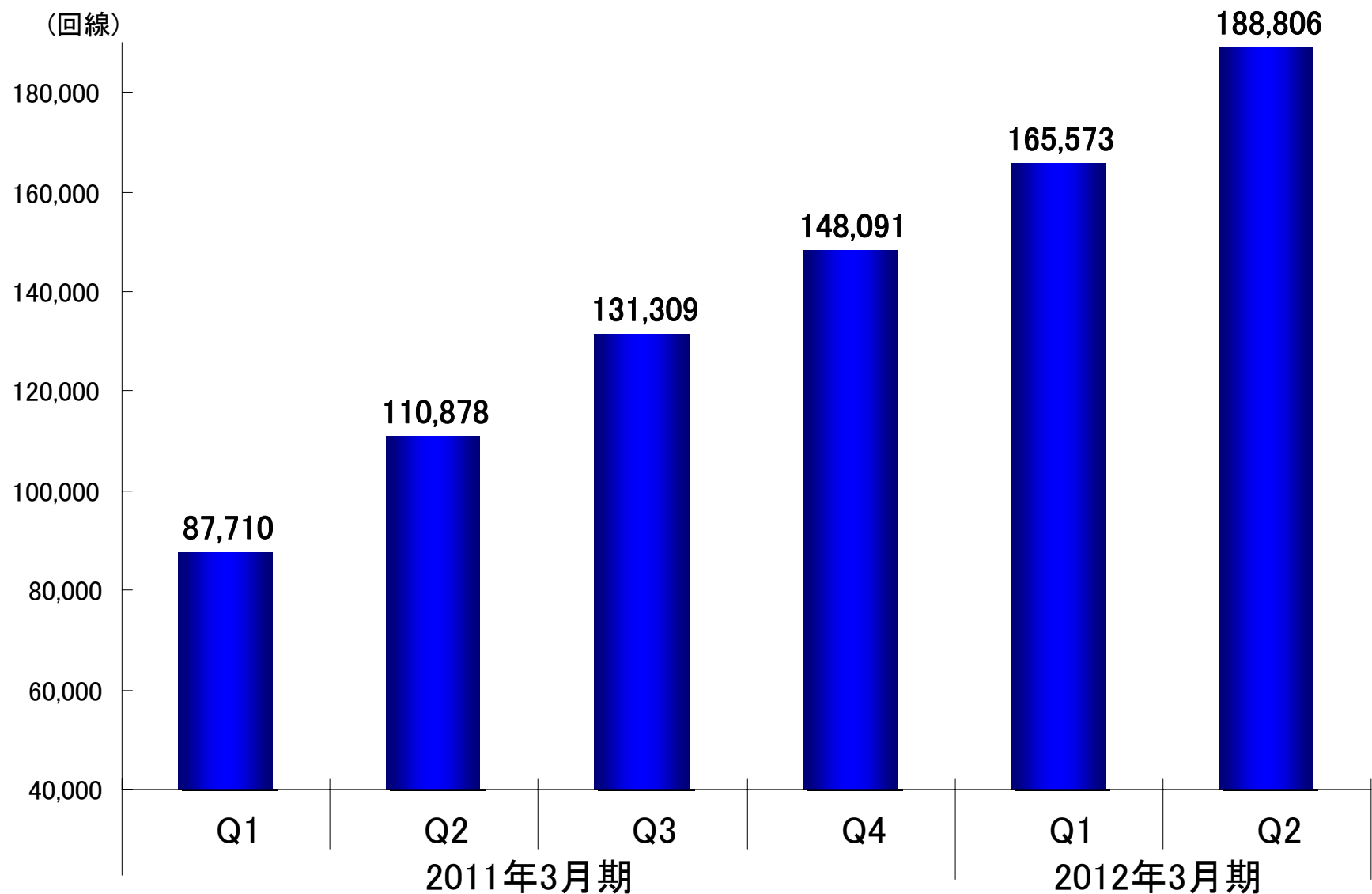
単位: 百万円	Q2 12/3期	前四半期		前年同期	
		Q1 12/3期	Q to Q	Q2 11/3期	Y to Y
営業活動による キャッシュ・フロー	135	▲ 56	191	84	50
投資活動による キャッシュ・フロー	▲ 120	▲ 27	▲ 93	▲ 42	▲ 77
財務活動による キャッシュ・フロー	296	▲ 146	443	▲ 6	303
現金及び現金同等物に 係る換算差額	▲ 1	▲ 1	▲ 0	▲ 3	1
現金及び現金同等物の 増減額	309	▲ 230	540	32	277
現金及び現金同等物の 期首残高	1,165	1,396	▲ 230	1,086	79
現金及び現金同等物の 期末残高	1,475	1,165	309	1,118	356

SIM 四半期販売数推移



* ハードウェア製品にプリインストールされたSIMを除く

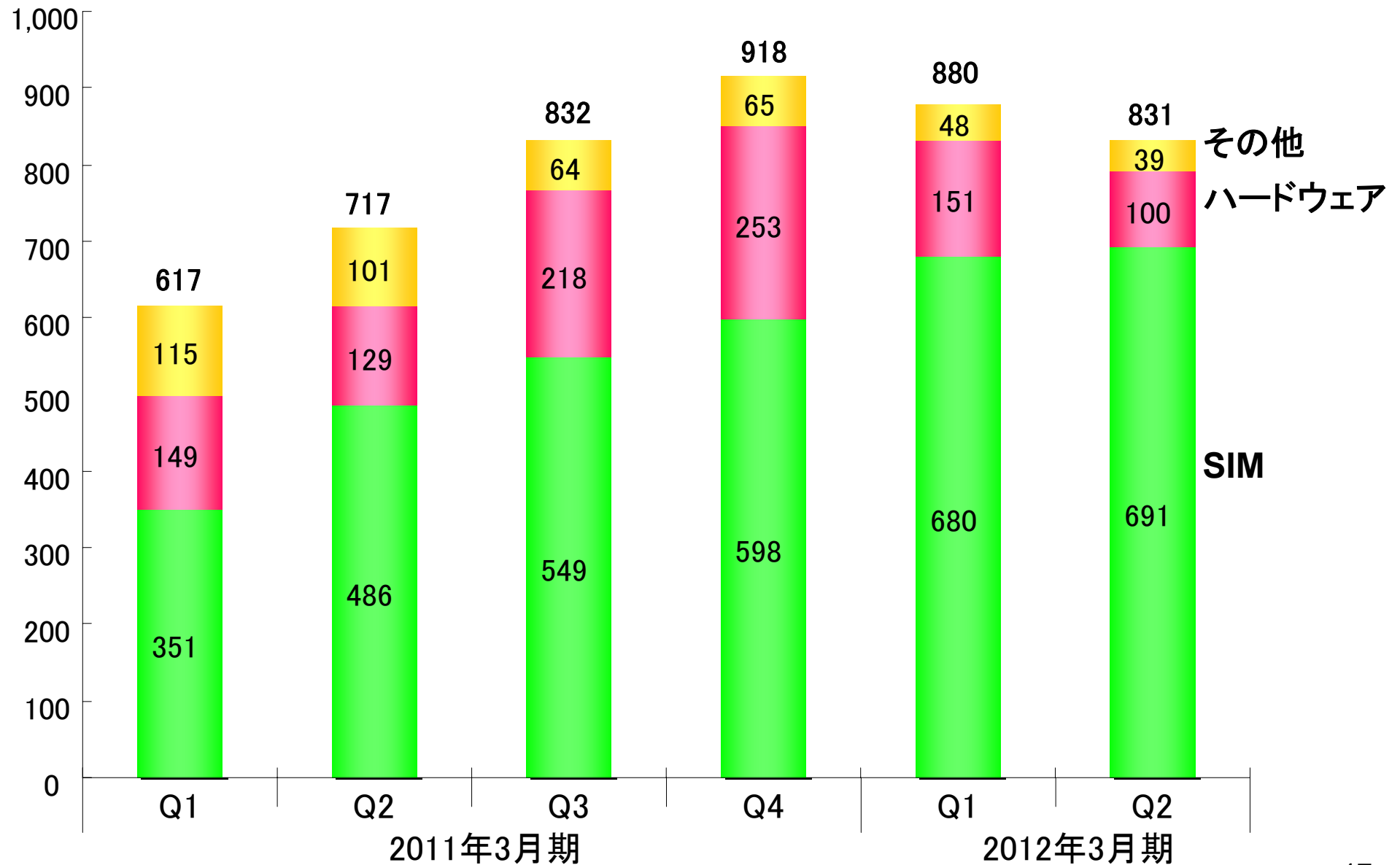
SIMのアクティブ数



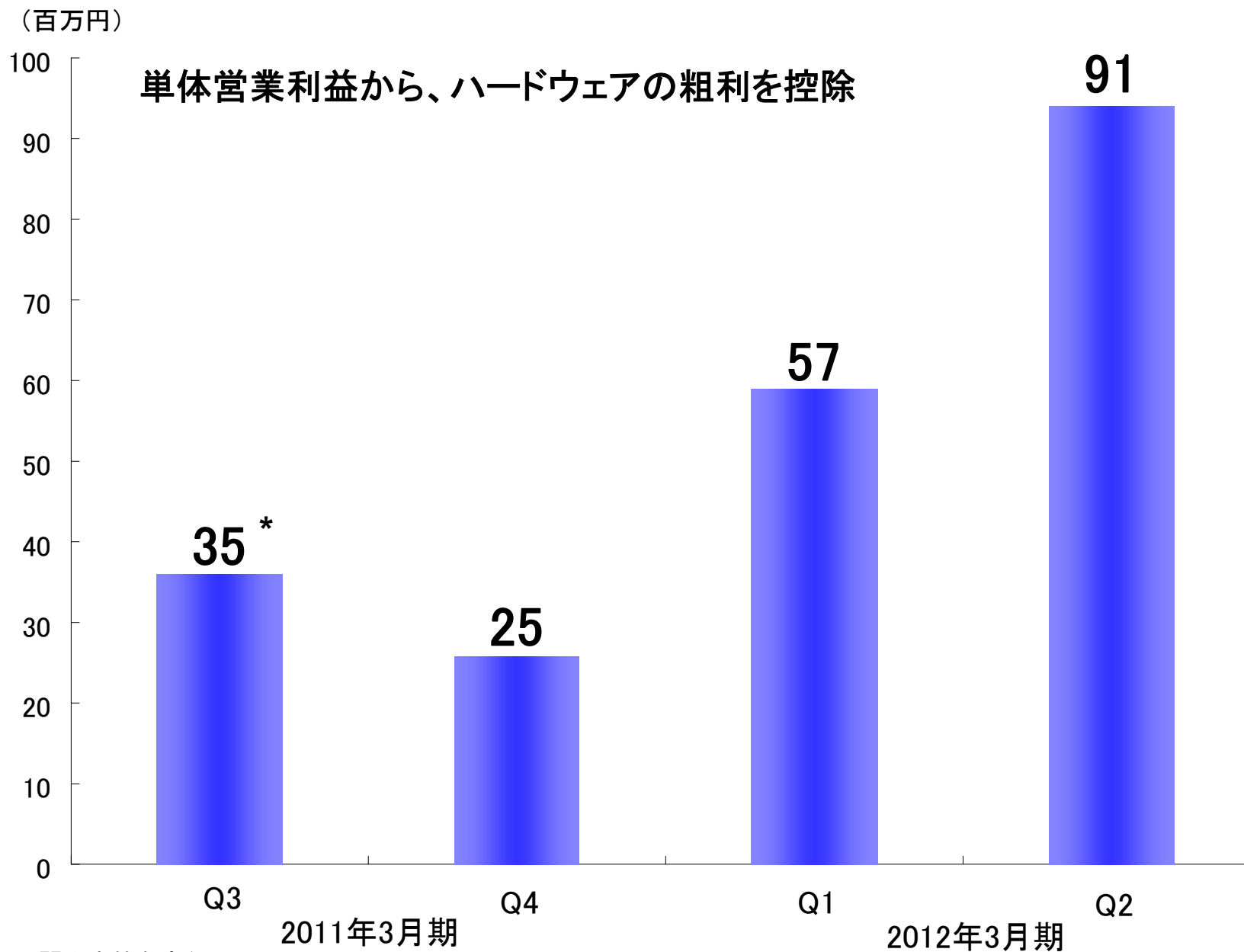
* 10日間お試しSIMを除く

四半期売上推移(単体)

(百万円)



SIM事業の営業利益推移(単体)



* システム開発案件を除く

“SIM屋”の3つの成功要因

1

他にはない通信サービス

2

他にはない販売ルート

3

コスト競争力

1 他にはない通信サービス

データ量



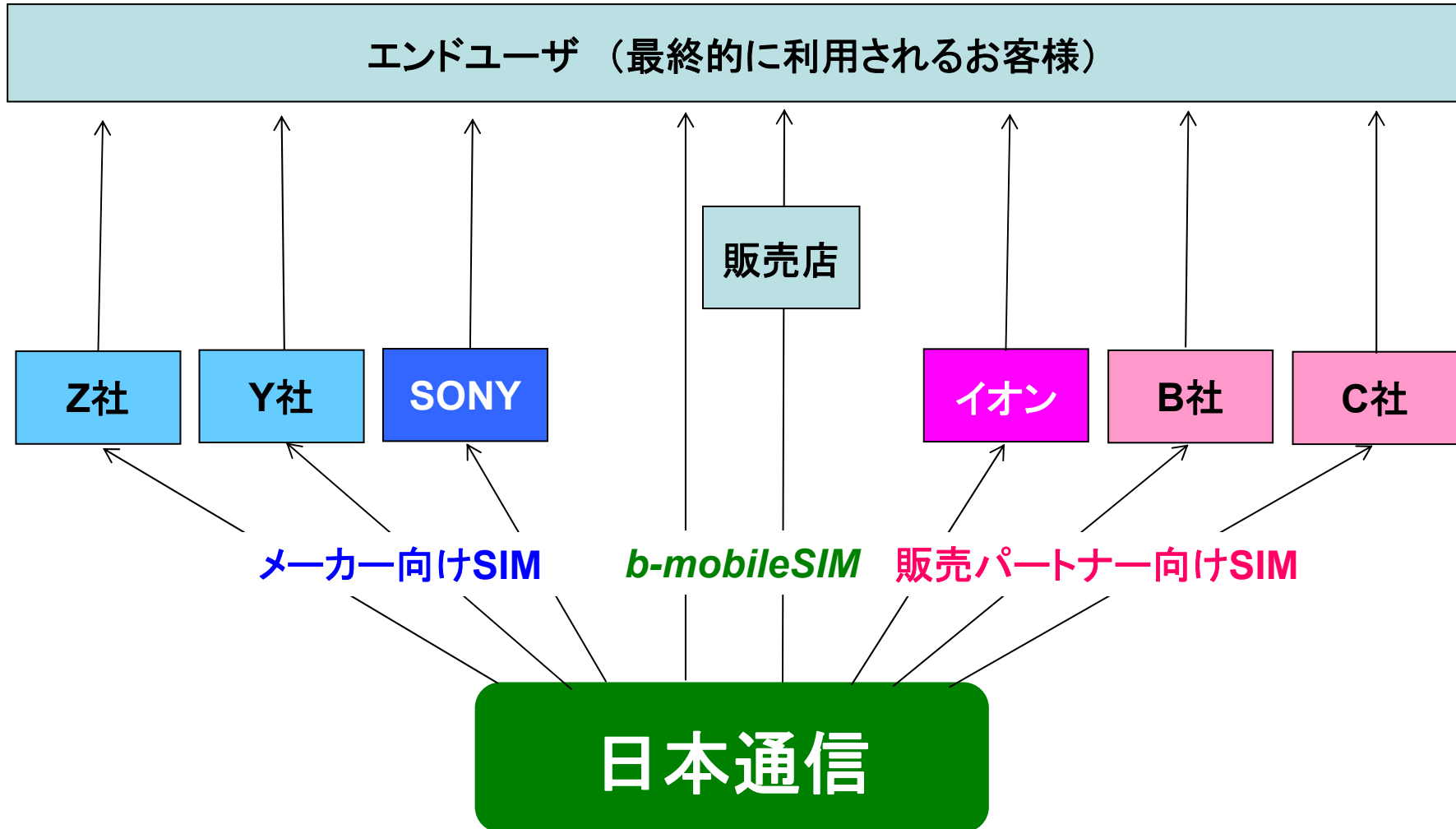
時間



速度



2 他にはない販売ルート

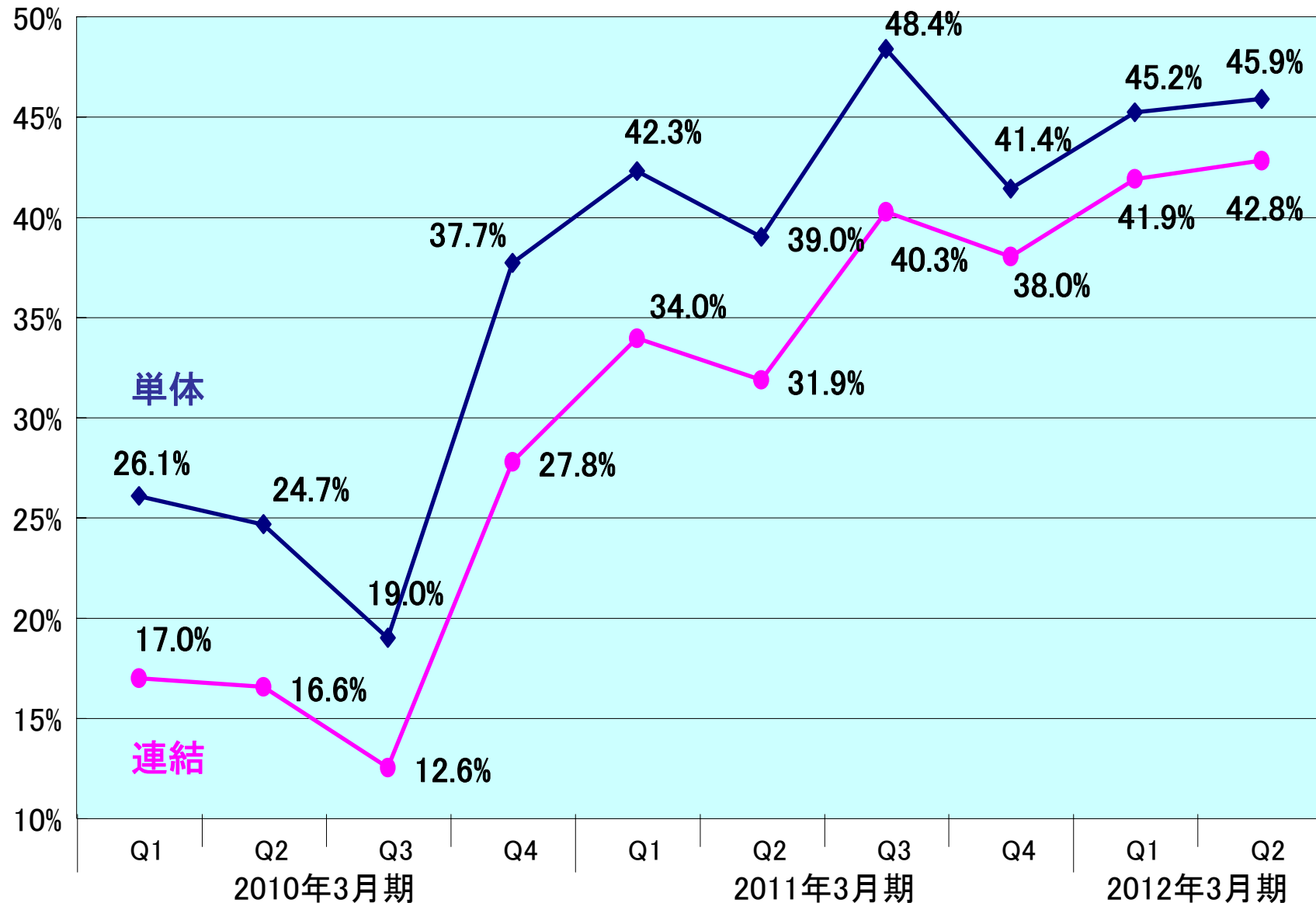


- 原価+適正利潤で、将来にわたりネットワーク調達
- 顧客セグメント・ミックス及びネットワーク・マネジメントによる効率運用
- 他にはないサービスにより、単純比較できない通信サービス料

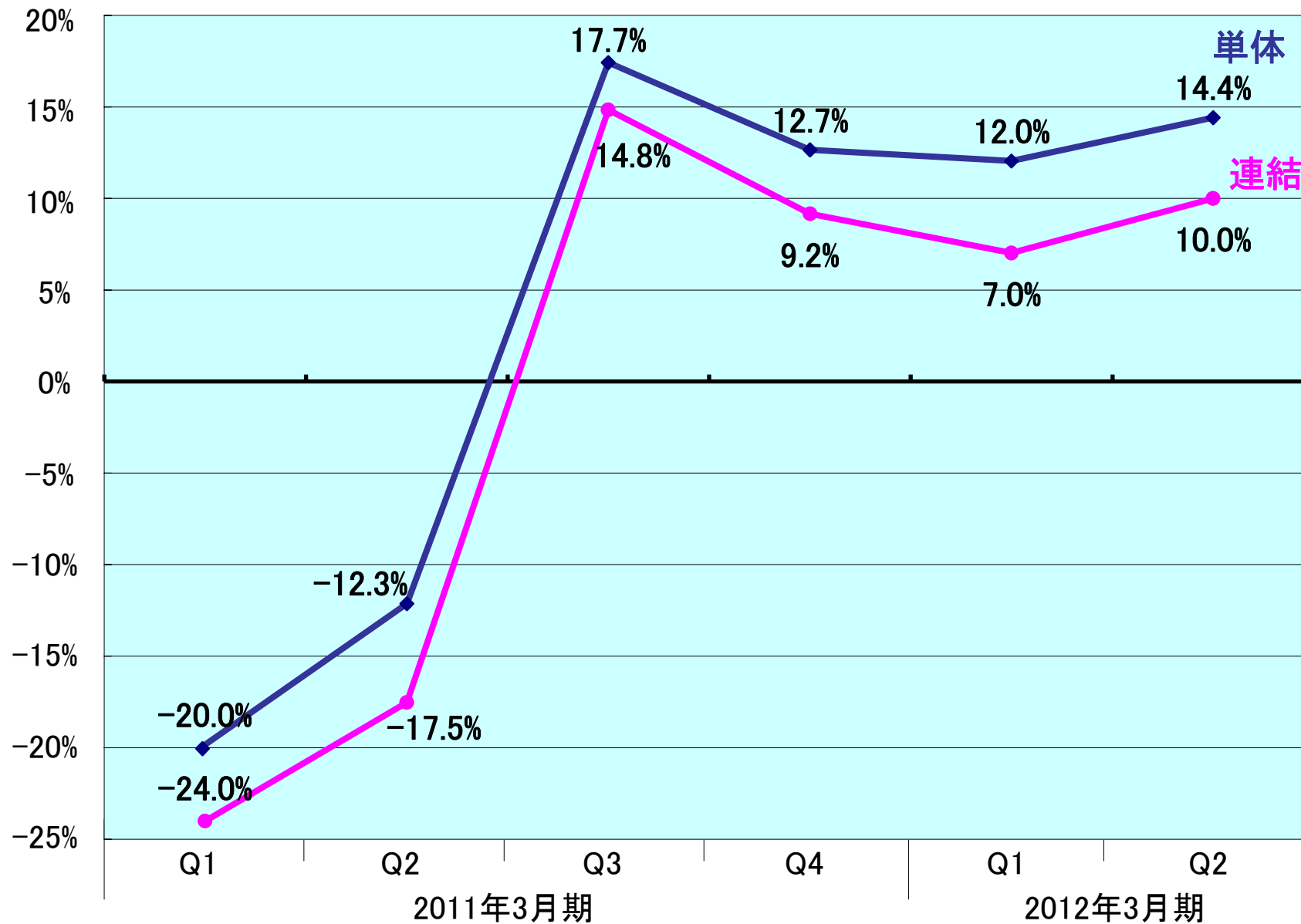


Q2実績	売上総利益率	単体	45.9%
		連結	42.8%
	営業利益率	単体	14.4%
		連結	10.0%

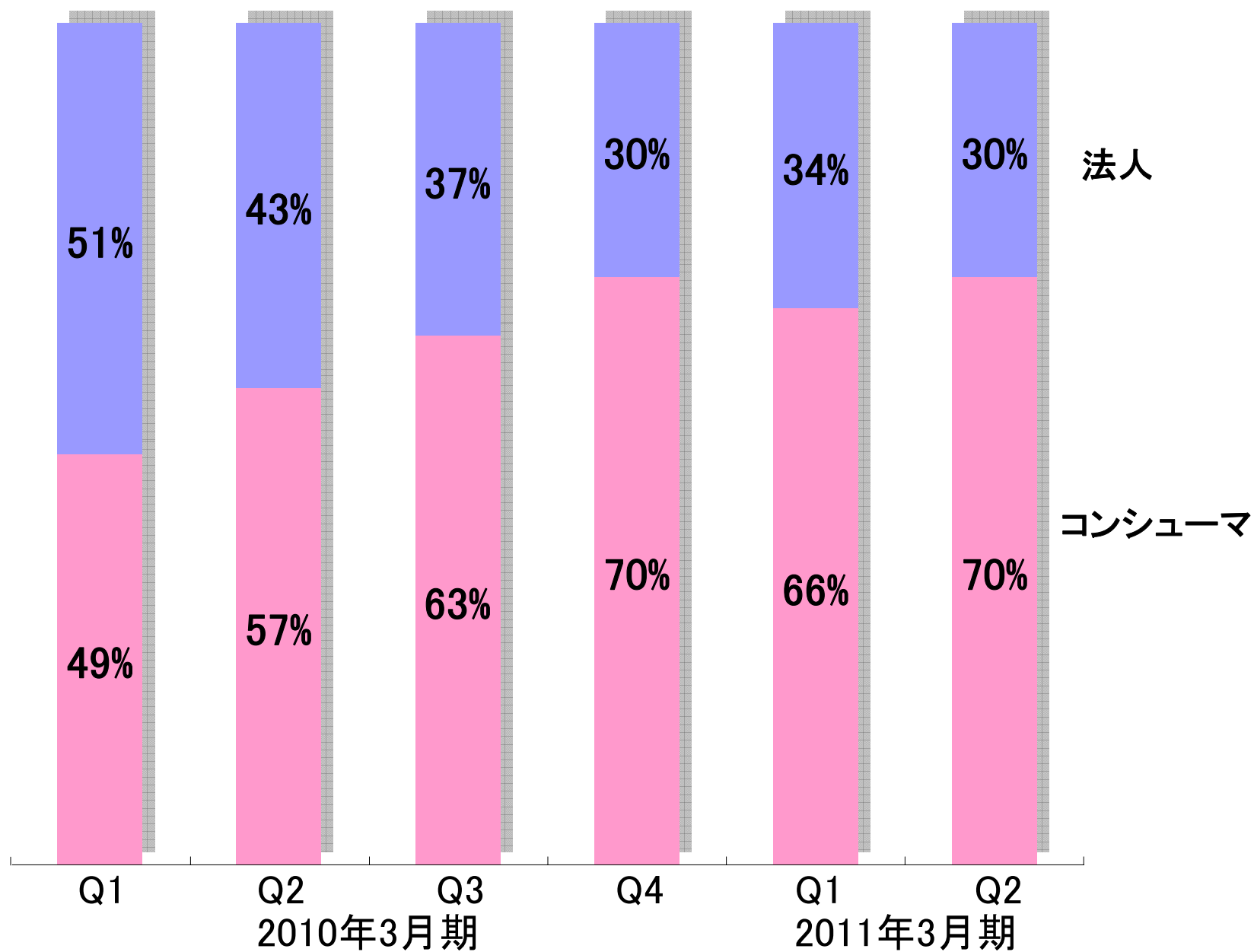
売上総利益率の推移



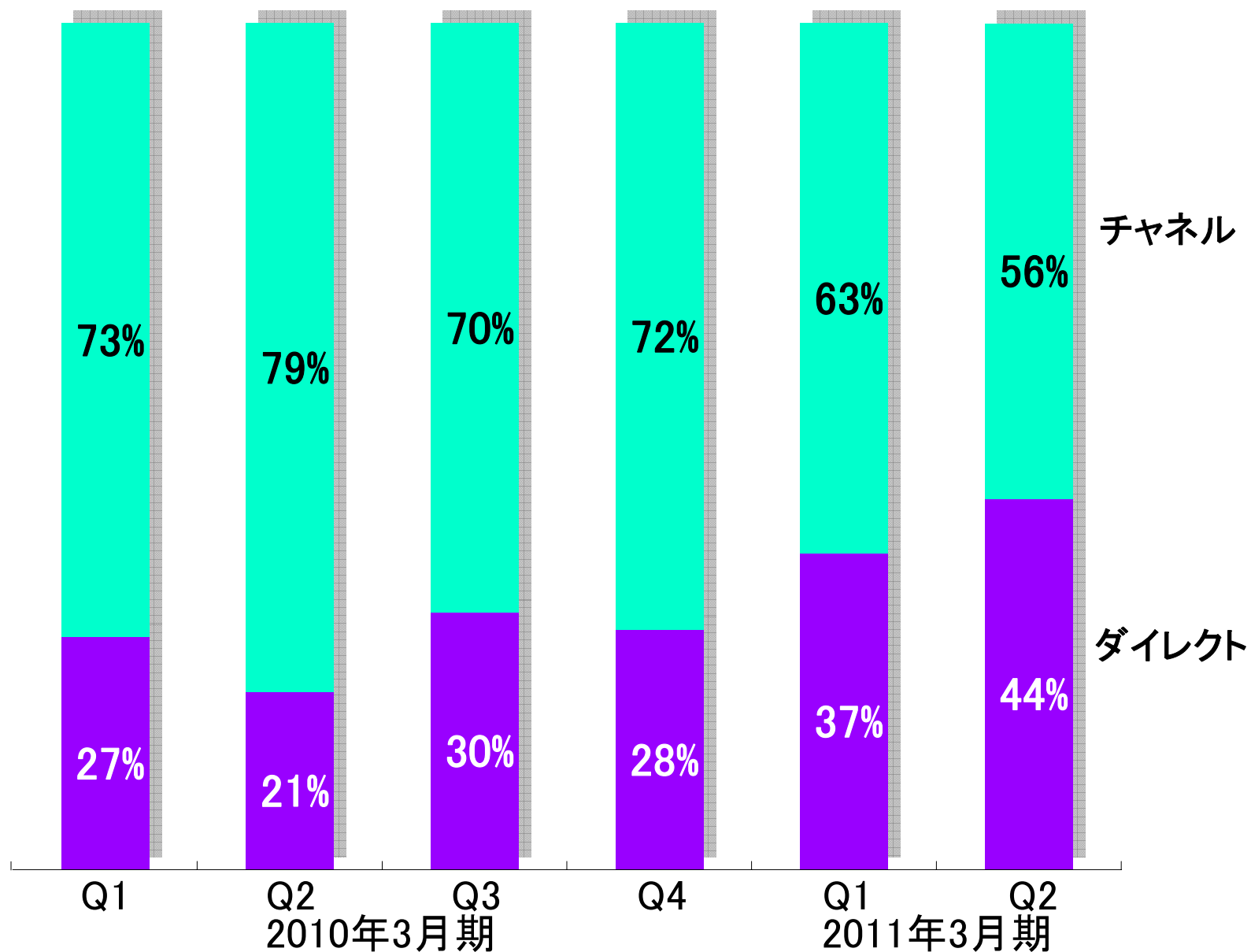
営業利益率の推移



コンシューマ売上比率(単体)



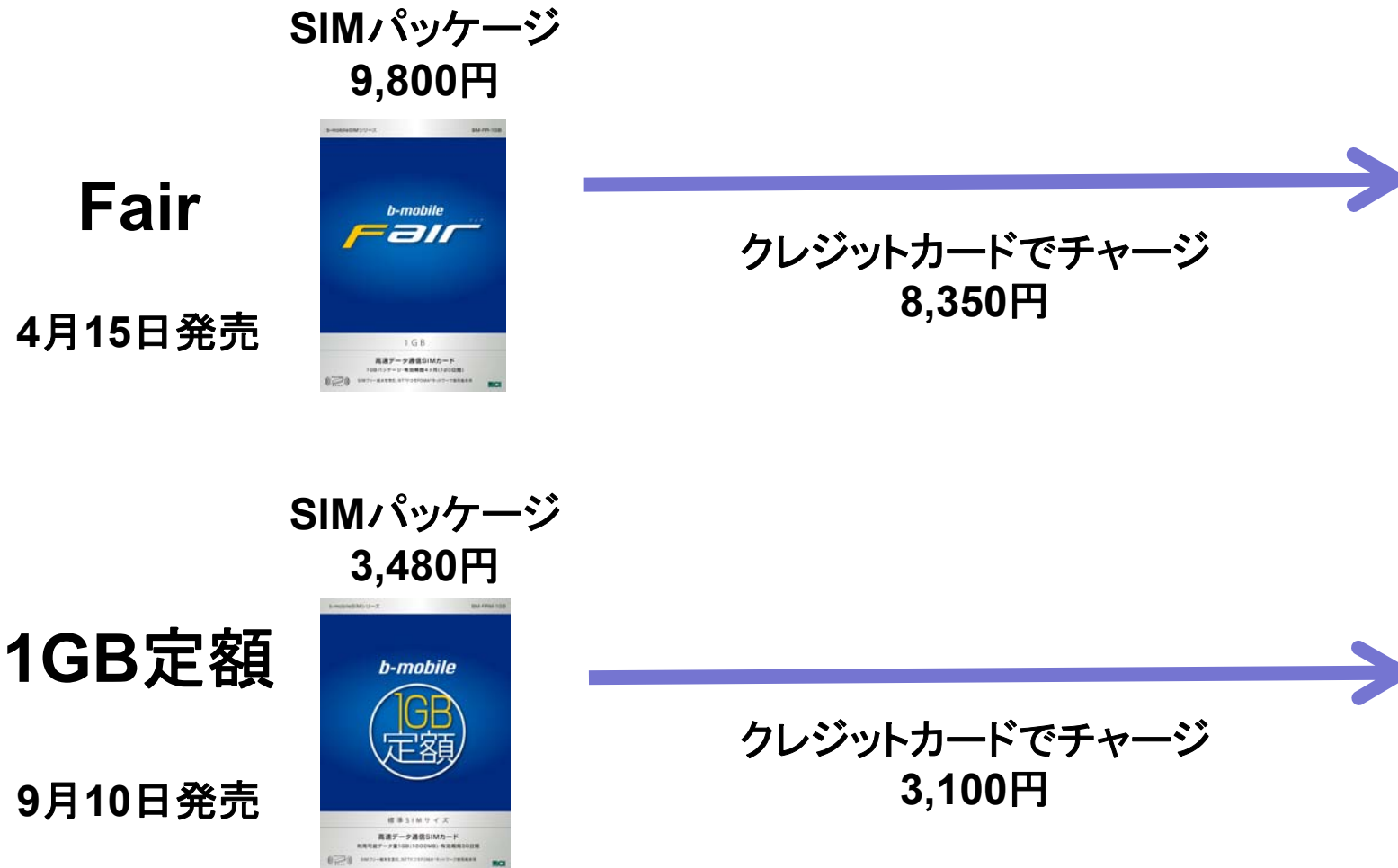
ダイレクト売上比率(単体)



* コンシューマにおけるダイレクト比率

ダイレクト比率向上施策 ①

Fair 及び 1GB定額は、ダイレクトチャージが基本



ダイレクト比率向上施策 ②

スマートフォンから通信サービスを直接買える



b
bCharge

A screenshot of the bCharge application interface on a smartphone. The interface is divided into sections for '音声サービス' (Voice Service) and 'データ通信サービス' (Data Communication Service).

音声サービス	
電話番号	050-6867-3104
残高	500円
チャージ	オートチャージ金額 500円

データ通信サービス	
b-mobileSIM U300 for IDEOS	有効期限 2011/02/14

ダイレクト比率向上施策 ③

インターネット上で、各種手続きを行えるMy b-mobileページ

My b-mobile メール配信設定 b-mobile ID変更 パスワード変更 クレジットカード情報変更 ログアウト

ステータス情報

SIM: 050電話番号
[SIM番号表示] (複数お持ちの方はプルダウンで切り替えできます)

サービス名: talking b-microSIM プラチナサービス

利用開始日: 2010年12月18日

音声オプション変更 → 音声に関するオプションの設定変更ができます。	請求明細 → 過去6ヶ月間の請求金額を確認できます。	通話明細 → どれだけ通話したかを確認できます。
利用一時中断 → サービスを一時中断できます。	利用再開 → 中断していたサービスを再開できます。	サービス変更 → サービスの変更ができます。
MNP予約番号取得 → MNPの予約番号を取得できます。	MNP予約番号確認 → 取得したMNPの予約番号が確認できます。	解約 → サービスの解約ができます。

ダイレクト比率向上施策 ④

イオンSIMは、店頭手続きにより、クレジットカード支払い



申込書

*FAX送信前に記入漏れがないか再度ご確認ください。 20110603

F A X 03-5767-9407 **イオン専用b-mobileSIM月額データ通信サービス契約申込書** [FAX送信用紙(背面裏表)]

お申込日	20 年 月 日		
ご契約者名 <small>本人名義でのご契約が可能です。</small>	フリガナ		
ご契約者住所 (現住所)	〒	性別	<input type="checkbox"/> 男性 <input type="checkbox"/> 女性
	<input type="checkbox"/> 本人確認書類と現住所が同一であることを確認し、その中にチェックをしてください。		
	フリガナ	都 道 府 県	区 市 町
ご連絡先電話番号	0	<small>ハイフンなし、左側からご記入ください。右側の0はご契約者名をご記入ください。(携帯番号も可)</small>	
生年月日	西暦	19 年 月 日	<small>月日は一位ゼロで添ってください。例:1978年07月07日</small>
メールアドレス	<small>※@の直前にドットがある、および@で直前に置換するメールアドレスはご登録いただけません。 ※英字すべて小文字でご記入ください。※お客さまの右側のメールアドレスをご記入ください。当社が付与するものではありません。 ※登録しづらい文字はフリガナを記入してください。とくに1は、2とa、0とo、9とg、eとb、oとc、-と、など</small>		
お支払い方法	<input type="checkbox"/> 本人名義のクレジットカード <input type="checkbox"/> VISA <input type="checkbox"/> MasterCard <input type="checkbox"/> JCB <input type="checkbox"/> AMEX <input type="checkbox"/> DINERS <small>※クレジットカードは、カードに記載されているローンをご記入してください。</small>		
ご契約プラン	<input type="checkbox"/> プランA 月額基本使用料 980円 <input type="checkbox"/> プランB 月額基本使用料 2,980円 <input type="checkbox"/> プランC 月額基本使用料 4,980円		
ご署名	私は、「b-mobile利用規定」と同意し、「b-mobile月額サービス申込書」の内容を詳細に読みまして申し込みます。		

店舗記号欄(店舗の担当者は以下を必ずご記入ください。)

SIM電話番号	0	<small>※必ずSIM(パッケージ裏面)に貼付している電話番号をご記入ください。</small>		
クレジットカード 現物確認	<input type="checkbox"/> 会員番号 <input type="checkbox"/> 有効期限 <input type="checkbox"/> 会員名 <input type="checkbox"/> 署名	※ご記入内容に誤りが生じないようにご確認ください。		
本人確認書類 (コピーが1点)	<input type="checkbox"/> 運転免許証 <input type="checkbox"/> 健康保険証 <input type="checkbox"/> 日本国パスポート <input type="checkbox"/> 身体障害者手帳 <input type="checkbox"/> 療育手帳 <input type="checkbox"/> 外国人登録証明書 <input type="checkbox"/> 精神障害者保健福祉手帳 <input type="checkbox"/> 住居基本カード <small>※氏名、生年月日、性別、有効期限であることをご確認ください。</small>			
店舗コード	担当	TEL: ()	FAX: ()	

※FAX受信時には入力された店舗記号欄を宛先店舗名といたします。 →裏面もご覧ください

← クレジットカード
登録

今後の見通し

2012年3月期 通期見通し (連結)

(百万円)

	8月2日修正	半期実績	進捗率
売上高	4,056	1,850	46%
営業利益	368	156	43%
経常利益	336	130	39%
当期純利益	478	294	61%

相互接続料金の戻りを例年通りと仮定すると
営業利益は約7割の進捗率

想定シミュレーション

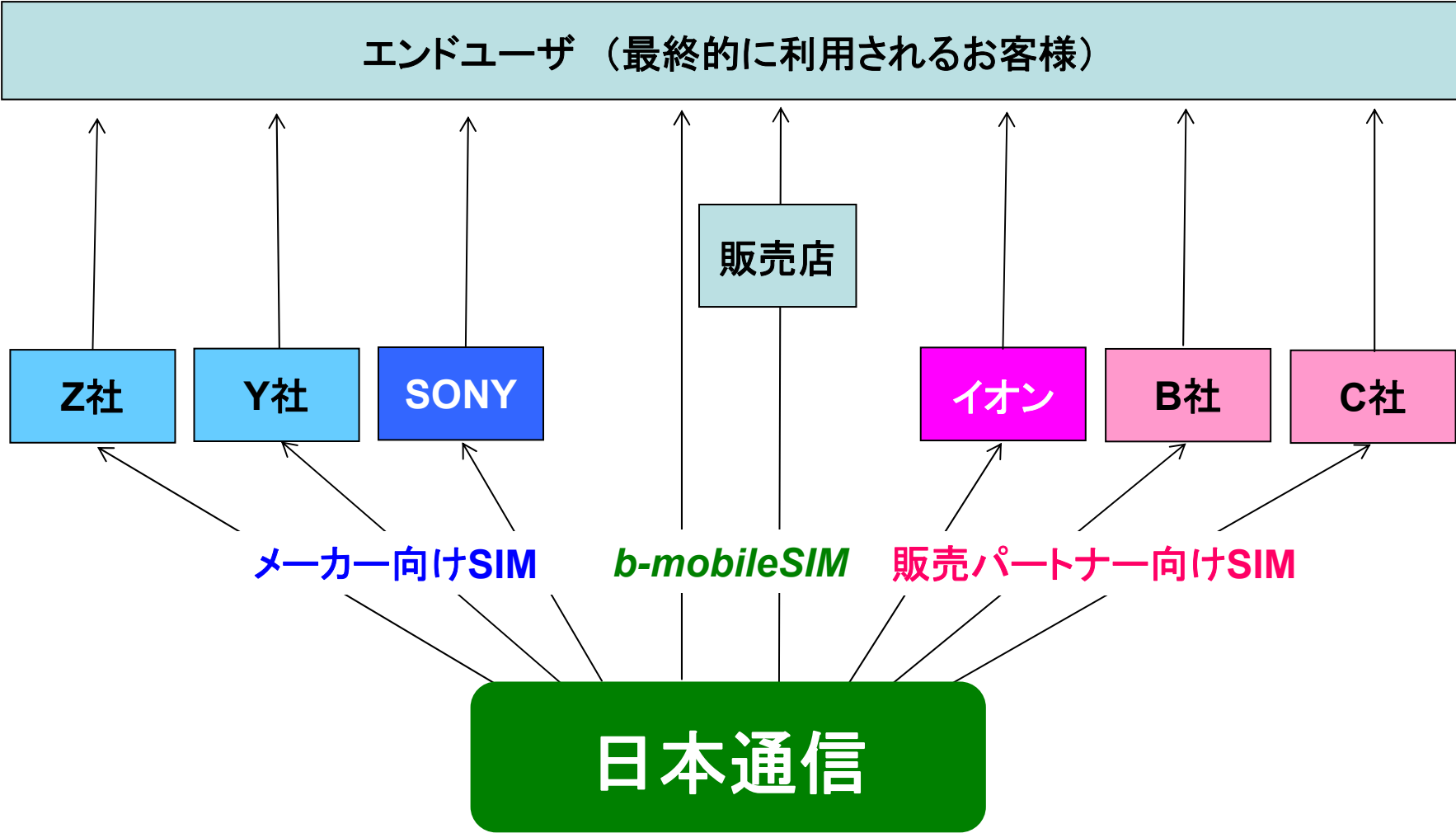
各サービスを来期末(2013年3月期)まで以下のとおり想定してシミュレーション

シミュレーション

イオンSIM	現状と同じペースで成長
talkingSIM	
b-mobileSIM	
SIMチャージ	
法人・パートナー	ゼロ成長
その他	現在と同じペースで縮小
ハードウェア	Q2と同程度で推移

1年後のQ3は営業利益で
250百万円/Qを突破
(10億円/年のペースへ)

イオンSIMと同レベルの案件が
1案件増加するごとに
250百万円/Qの達成タイミングは
1四半期前倒しに



Q&A