

2017年3月期（第21期） 第2四半期 決算説明会資料

FY2016 Q2 Results Briefing Documents

(2016年7月～9月)
July – September 2016

2016年11月8日

November 8th, 2016

日本通信株式会社

Japan Communications Inc.

I. はじめに (代表取締役会長 三田 聖二)

Introduction
Representative Director
Chairman and CEO
Seiji Sanda

II. 第2四半期決算の概要 (代表取締役常務 片山 美紀)

Overview of FY 2016 Q2
Results
Representative Director
Miki Katayama

III. 現在の取り組み (代表取締役社長 福田 尚久)

Current Endeavors
President
Representative Director
Naohisa Fukuda

IV. Q & A

<ご注意>

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

Any written or oral statements made in this presentation that are not historical facts are forward-looking statements. Readers are cautioned not to place undue reliance on those forward-looking statements, which speak only as of their dates. All forward-looking statements are subject to various risks and uncertainties that could cause actual results to differ materially from those expressed or implied by these forward-looking statements.

はじめに

Introduction

代表取締役会長

三田 聖二

Representative Director
Chairman and CEO
Seiji Sanda

日本通信のミッション

Mission of JCI

**安全で信頼できる方法で
情報を運ぶ**

**Secure & Reliable
Transportation of Information**

今、実現せねばならぬこと

Things we have to actualize

Advancement

高度化

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

Constructing the largest domestic
and international mobile network
system by the JCI SIM

横展開 Horizontal expansion

- ① ドコモだけでなくソフトバンク、
KDDIへMVNOを拡げる

Expand the MVNO business not only with
Docomo but with Softbank and KDDI

相互接続（固定網）は

インターネットの基礎

Network interconnection (Fixed network)

is the basis of the internet

モバイルの相互接続 (MVNO) は IoTの基礎

Interconnection of the mobile network
(MVNO) is the Basis of IoT

第2四半期決算の概要

Overview of FY2016 Q2 Results

代表取締役常務

片山 美紀

Representative Director
Miki Katayama

第2四半期 実績 (連結)

FY2016 Q2 Results (Consolidated)

単位：百万円 (million yen)	Q2 17/3期 FY16 Q2	前四半期 Previous Q		前年同期 Previous Year, Same Q	
		Q1 17/3期 FY16Q1	Q to Q	Q2 16/3期 FY15 Q2	Y to Y
売上高 Revenue	698 100.0%	683 100.0%	15 2.2%	1,436 100.0%	▲ 737 ▲51.4%
売上原価 COGS	523 74.9%	513 75.2%	9 1.9%	885 61.7%	▲ 362 ▲40.9%
売上総利益 Gross Margin	175 25.1%	169 24.8%	5 3.3%	550 38.3%	▲ 375 ▲68.2%
販売費及び一般管理費 SG&A	460 65.9%	497 72.7%	▲ 36 ▲7.4%	504 35.1%	▲ 43 ▲8.7%
営業利益 Operating Profit	▲ 285 ▲40.8%	▲ 327 ▲47.9%	42 -	46 3.2%	▲ 331 -
経常利益 Ordinary Profit	▲ 282 ▲40.5%	▲ 298 ▲43.7%	15 -	38 2.7%	▲ 321 -
四半期純利益 Net Income	▲ 285 ▲40.9%	▲ 340 ▲49.8%	54 -	34 2.4%	▲ 319 -

バランスシート (連結)

FY2016 Q2 Balance Sheet (Consolidated)

単位：百万円 (million yen)	Q2 17/3期 FY16 Q2	前四半期 Previous Q		前年同期 Previous Year, Same Q	
		Q 1 17/3期 FY16Q1	Q to Q	Q2 16/3期 FY15 Q2	Y to Y
流動資産 Current Assets	4,438	3,694	743	6,629	▲ 2,191
現金及び預金 Cash and Equivalents	3,075	2,292	782	3,703	▲ 627
売掛金 Accounts Receivable	1,030	1,065	▲ 34	1,594	▲ 563
商品等 Inventory	238	256	▲ 18	650	▲ 412
繰延税金資産 Deferred Tax Assets	219	219	▲ 0	298	▲ 79
その他流動資産 Others	209	188	20	402	▲ 193
貸倒引当金 Allowance for Debt	▲ 334	▲ 328	▲ 6	▲ 19	▲ 315
固定資産 Fixed Assets	1,417	1,443	▲ 25	1,561	▲ 143
有形固定資産 Tangible Assets	255	262	▲ 7	324	▲ 69
無形固定資産 Intangible Assets	1,034	1,015	19	1,074	▲ 39
投資その他 Investments & Others	128	165	▲ 37	162	▲ 34
繰延資産 Deferred Assets	8	-	8	-	8
資産合計 Assets Total	5,864	5,137	727	8,191	▲ 2,327
流動負債 Current Liabilities	2,170	2,238	▲ 67	2,328	▲ 157
買掛金 Accounts Payable	134	120	14	220	▲ 85
前受収益 Deferred Revenue	96	97	▲ 0	59	36
借入金 Loan	1,503	1,570	▲ 67	1,841	▲ 337
その他流動負債 Others	436	449	▲ 13	207	229
固定負債 Long-term Liabilities	400	563	▲ 162	1,143	▲ 742
負債合計 Liabilities Total	2,571	2,802	▲ 230	3,472	▲ 900
純資産 Net Assets	3,292	2,335	957	4,719	▲ 1,426
負債純資産合計 Liabilities and Net Assets Total	5,864	5,137	727	8,191	▲ 2,327

キャッシュ・フロー計算書 (連結)

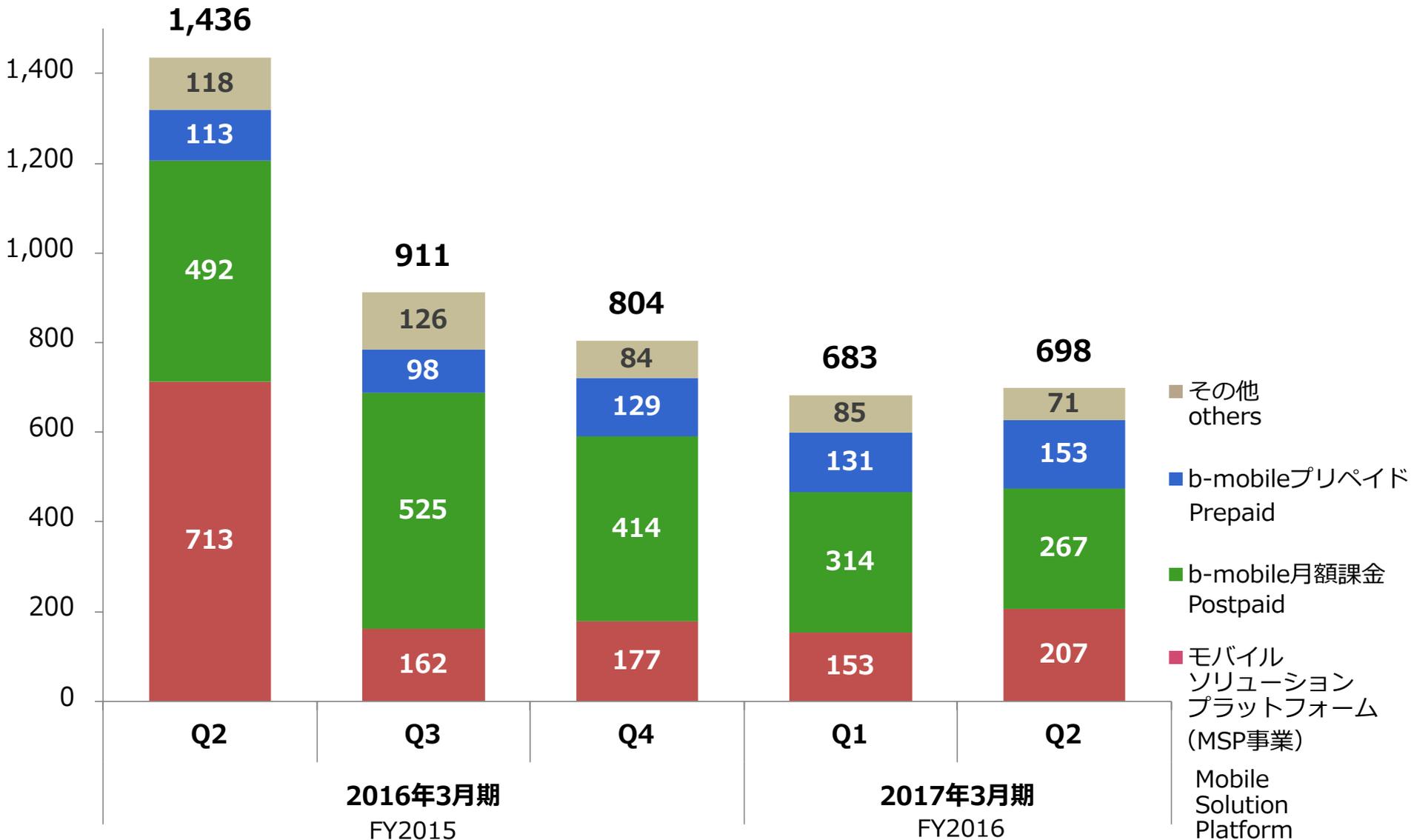
FY2016 Q2 Cash Flow (Consolidated)

単位：百万円 (million yen)	Q2 17/3期 FY16 Q2	前四半期 Previous Q		前年同期 Previous Year, Same Q	
		Q1 17/3期 FY16Q1	Q to Q	Q2 16/3期 FY15 Q2	Y to Y
営業活動によるキャッシュ・フロー Cash Flow from Operations	▲ 165	31	▲ 197	▲ 359	193
投資活動によるキャッシュ・フロー Cash Flow from Investments	▲ 62	▲ 73	10	▲ 1,188	1,126
財務活動によるキャッシュ・フロー Cash Flow from Financing	1,018	▲ 205	1,224	755	263
現金及び現金同等物に係る換算差額 Exchange Adjustment	▲ 7	▲ 51	44	▲ 34	26
現金及び現金同等物の増減額 Net Increase in Cash	782	▲ 298	1,081	▲ 826	1,609
現金及び現金同等物の期首残高 Cash at Beginning	1,203	1,502	▲ 298	3,441	▲ 2,237
現金及び現金同等物の期末残高 Cash at End	1,986*	1,203	782	2,614	▲ 627

* キャッシュフローステートメントにおける現金及び現金同等物の期末残高には定期預金1,089百万円が含まれていません。貸借対照表における現金及び現金同等物3,075百万円との差額はこの定期預金によるものです。
Term deposit of 1.089 billion yen is not included in the cash flow statement. The 3.075 billion yen difference between the cash and equivalents in the balance sheet is due to this term deposit.

売上内訳 Revenue Breakdown

(百万円) (million yen)



現在の取り組み

Current Endeavors

代表取締役社長

福田 尚久

President
Representative Director
Naohisa Fukuda

今、実現せねばならぬこと

Things we have to actualize

Advancement

高度化

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

Constructing the largest domestic
and international mobile network
system by the JCI SIM

横展開 Horizontal expansion

- ① ドコモだけでなくソフトバンク、
KDDIへMVNOを拡げる

Expand the MVNO business not only with
Docomo but with Softbank and KDDI

横展開

Horizontal expansion

1. ソフトバンク網との相互接続を実現する

Put interconnection with Softbank into practice

- iPhoneユーザの多くを占める
ソフトバンク契約者に「格安SIM」を提供

Offer the Softbank users who command a majority of iPhone users

- デュアルネットワークを金融機関へ提供
ドコモ網とソフトバンク網を冗長化

Offer financial institutions the dual network service.

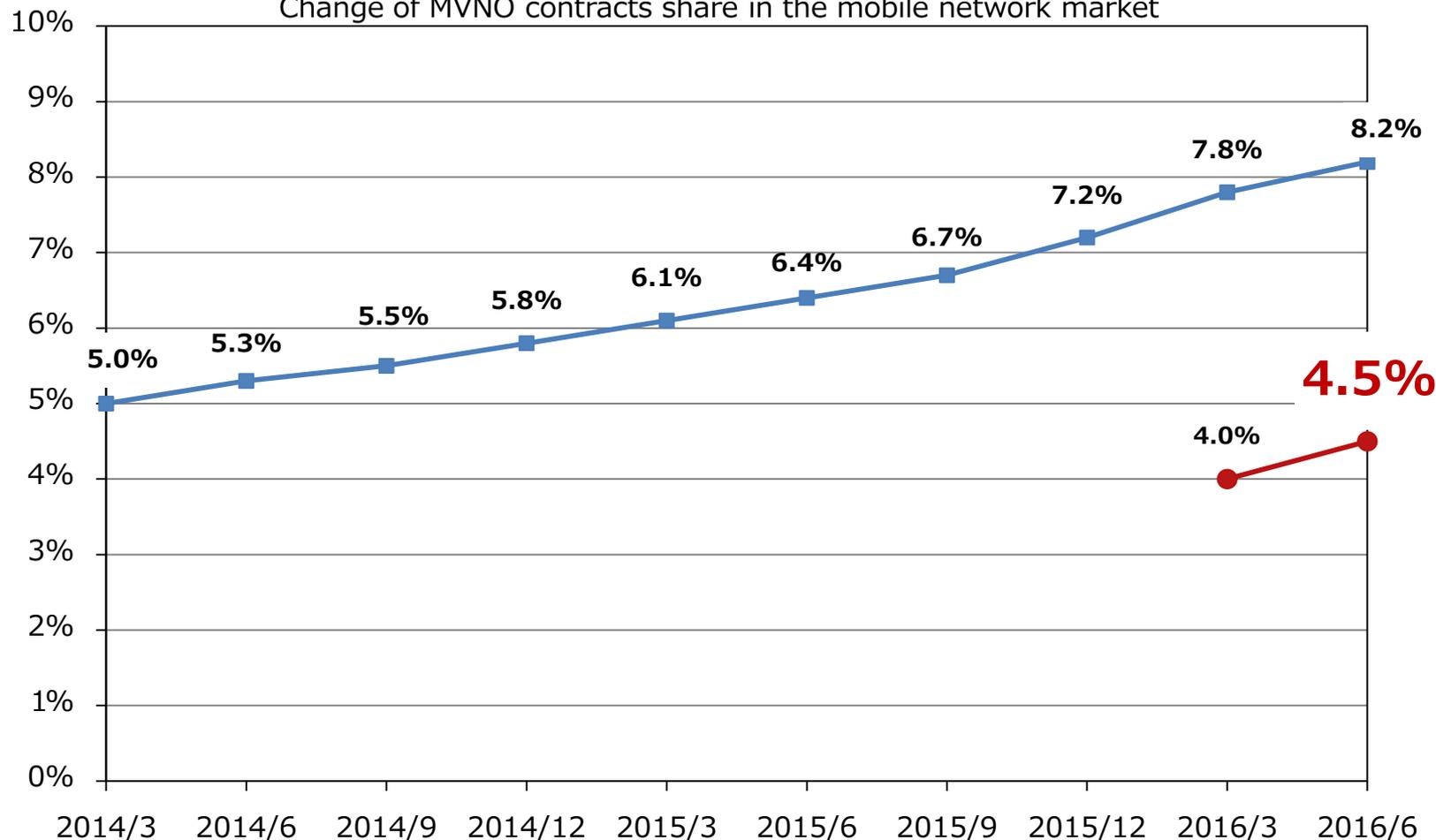
To provide a redundancy in Docomo and Softbank networks.

2. KDDI網との相互接続を実現する

Actualize the interconnection with KDDI

移動体通信の契約数に占めるMVNO契約数比率の推移

Change of MVNO contracts share in the mobile network market

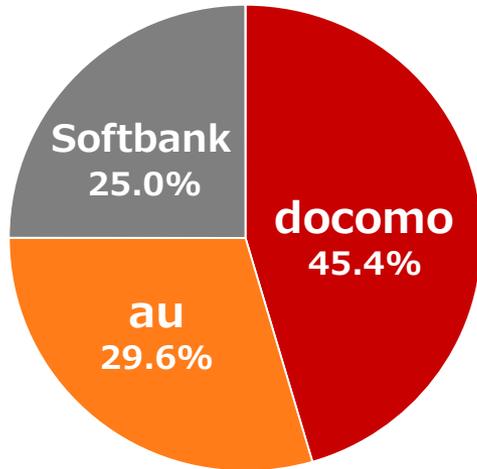


■ MVNO契約数比率
MVNO Contract Number Ratio

● SIMカード型契約数比率
SIM Card Type Contract Number Ratio

(出典:総務省 平成28年度第1四半期(6月末)の電気通信サービスの契約数及びシェア)
(Source: MIC FY2016 Q1 (end of June) Telecommunication Service Contract Numbers and Shares)

現在のMVNO市場 Current MVNO Market



MVNO SIMは
実質的には
ドコモ契約数が母数

Number of the Docomo SIM contracts is substantially
The parameter of MVNO contracts.

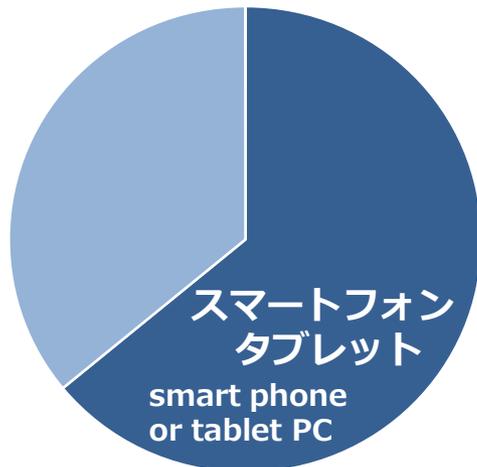
4.5%のMVNOシェアは
4.5% of
MVNO Share



ドコモにおけるMVNOシェア
MVNO share
within
Docomo
9.2%



ドコモの契約内訳 Breakdown of the Docomo SIM contracts



MVNO SIMは
実質的には
スマートフォン/
タブレットユーザが大半

Most of the MVNO users are
using smart phone or tablet PC.

ドコモのスマートフォン
ユーザにおけるMVNOシェア
14.1%

MVNO share within Docomo
Smart phone users

SoftbankおよびauでMVNO市場を開くと Postulates MVNO of au and Softbank

	au	ソフトバンク Sofbank	参考 (ドコモ) NTT Docomo as a reference value
キャリア契約数 Number of contracts	4,658万 46,580 thousand	3,938万 39,380 thousand	7,161万 71,610 thousand
スマートフォン比率(推定) Estimated smart phone ratio	約65% about 65%	約70% about 70%	約65% about 65%
MVNOの潜在契約数 Latent number of MVNO contracts	3,027万 30,270 thousand	2,756万 27,560 thousand	4,654万 46,540 thousand
ドコモのMVNOシェアを仮定 Estimated MVNO share based on the case of Docomo contracts	14.1%	14.1%	14.1%
ドコモと同じシェアを 実現することで、もたらされる 新たなMVNO契約数 au and Softbank MVNO contracts estimated by the same ratio of Docomo share	 405万 4,050 thousand	 388万 3,880 thousand	 656万 6,560 thousand

ソフトバンク接続問題

Issue of the Softbank

2016年9月29日 September 29, 2016

「接続協定に関する命令申立書」を総務省に提出

JCI pleaded the Petition for order to the agreement of interconnection with Softbank to MIC (Ministry of Internal affairs and Communications, Japan)

理由

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

Reason:

The four of the reasons for rejecting the interconnection are regulated in Article 32 of the Telecommunications Business Act and in the Article 23 of its Enforcement Regulations . However, the interconnection with JCI has been rejected by the Softbank with the reasons other than those 4 regulations.



高度化

1. 国内3網を1枚のSIMで 日本通信SIMが国内最大ネットワークへ

The largest domestic mobile network system will work with only one SIM, of three domestic Carriers, operated by JCI.

2. グローバル3極でHLR/HSS接続へ 日・米・欧 「日本通信SIM」でグローバルをカバー

JCI SIM will cover throughout Japan, United States, and Europe by HLR/HSS connection.

3. IoTの基盤作り

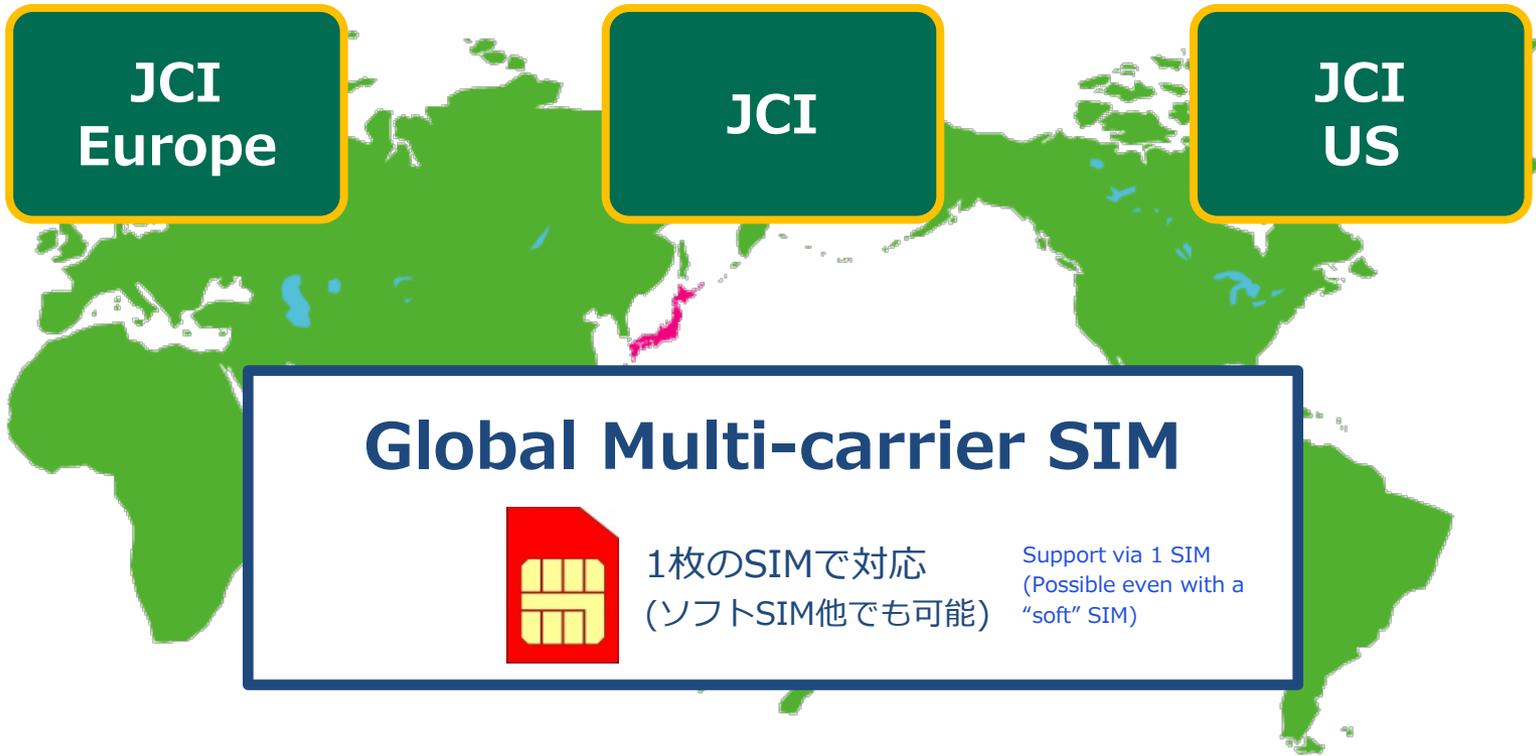
JCI will form a basis for IoT.

Advancement

「セキュアで信頼できる通信」を全世界に提供するために

2016年4月15日 欧州子会社を設立

To offer "Secure and Reliable Transmission" to the entire world, a European Subsidiary was established on April 15th, 2016



JCI
Europe

JCI

JCI
US

Global Multi-carrier SIM



1枚のSIMに対応
(ソフトSIM他でも可能)

Support via 1 SIM
(Possible even with a
"soft" SIM)

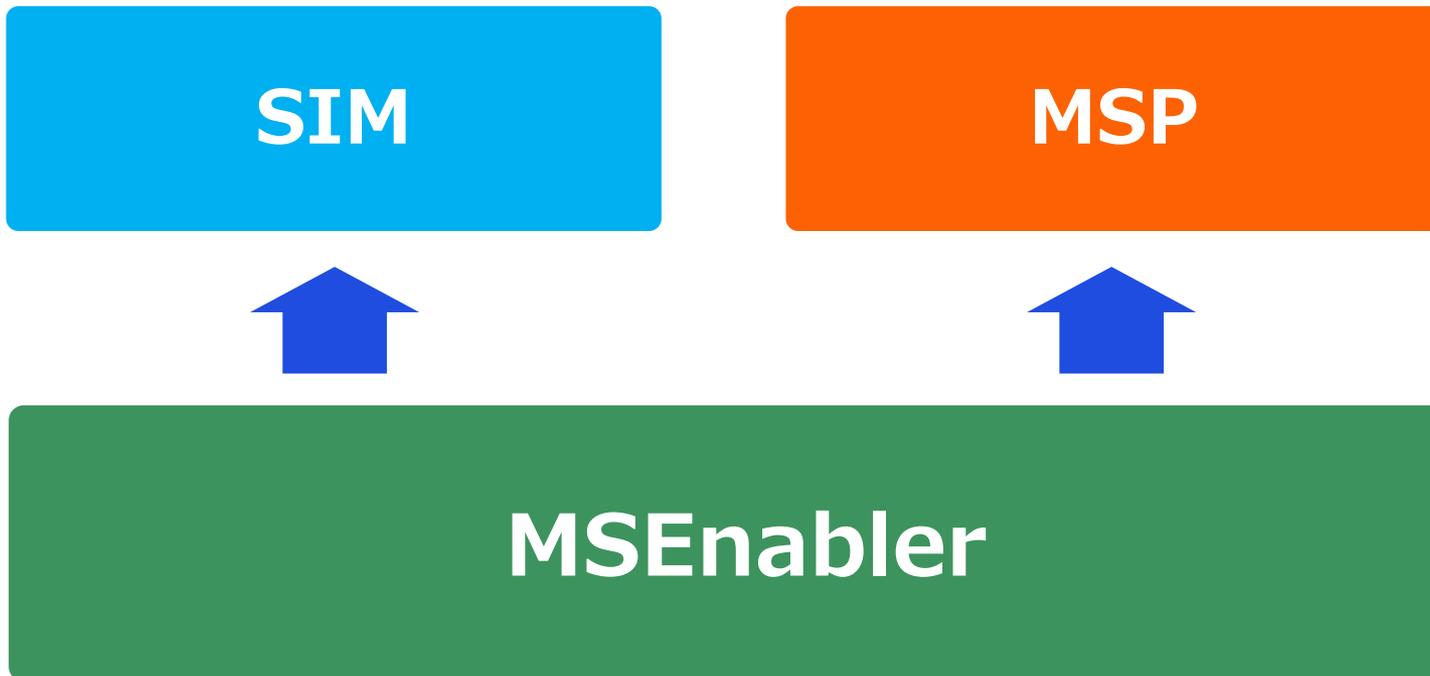
欧米でのHLR/HSS接続は年内を目途に基本合意予定
HLR/HSS Connection will be agreed in Europe and America within this year.

新事業戦略の進捗

Progress with the new business strategy

2016年1月22日 発表

January 22, 2016 Announcement



見方を変えると From the different aspects

間接
(パートナーと協業)
B to B to ●
Indirect
(Cooperation with partners)

直接
B to ●
Direct

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

Hitachi High Tech Solutions Corp.

and many others

Local governments
Police Departments
Financial Institutions
and others

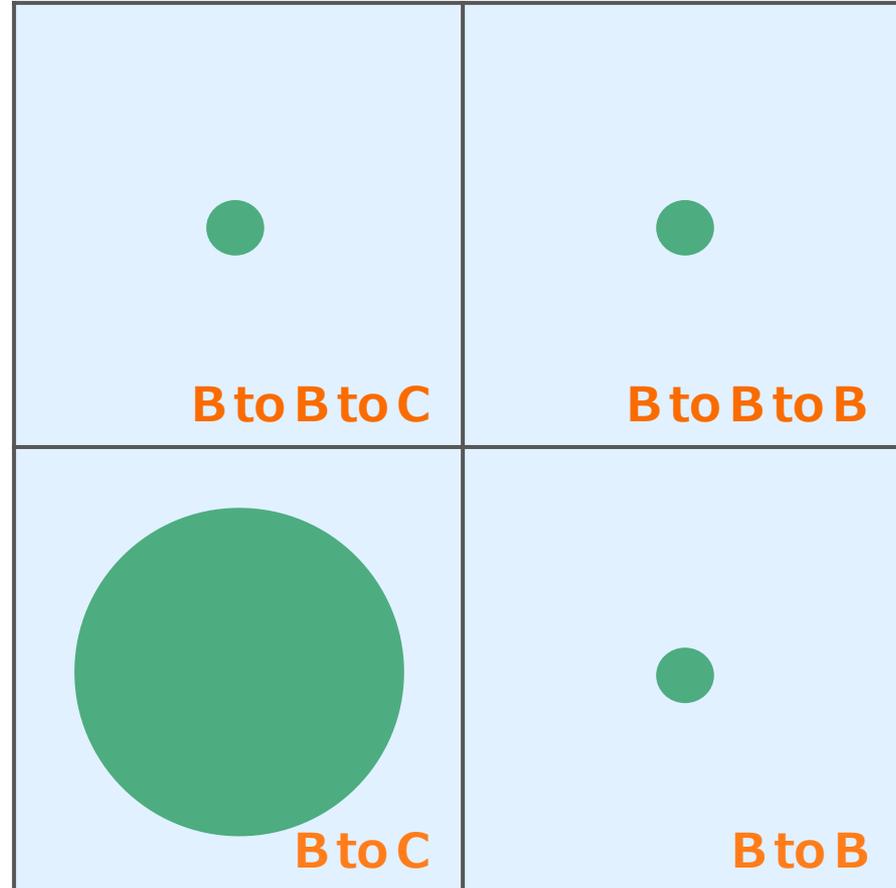
コンシューマ
C Consumers

ビジネス
B Business

市場 MARKET

間接
(パートナーと協業)
B to B to ●
Indirect
(Cooperation with partners)

直接
B to ●
Direct



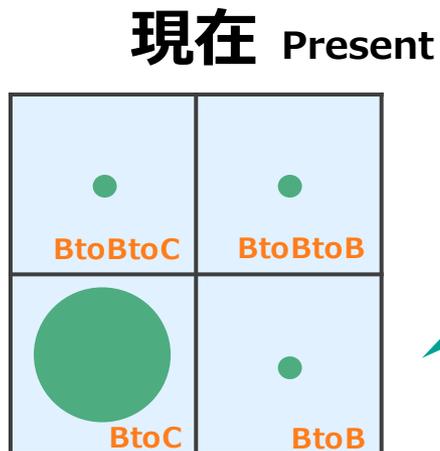
 売上規模
Market size

コンシューマ
C Consumers

ビジネス
B Business

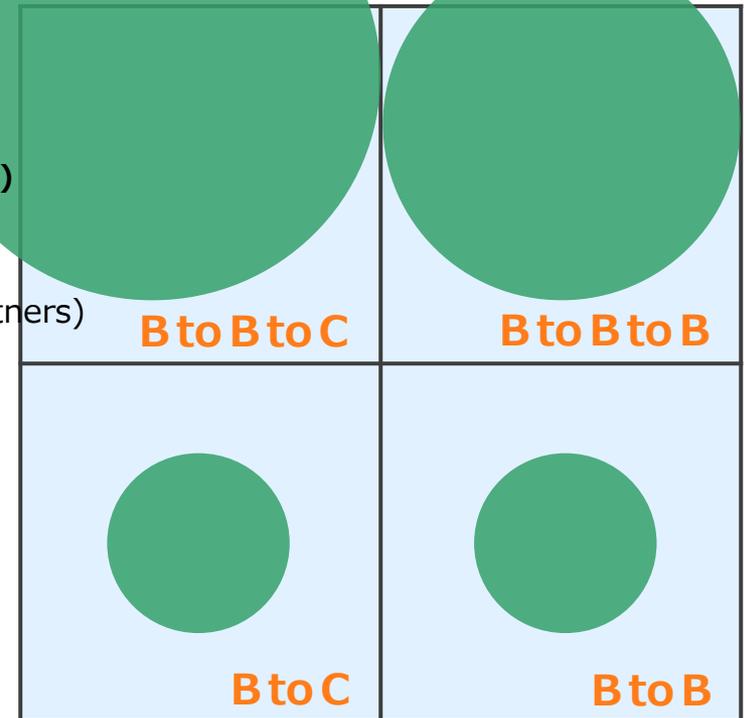
市場 MARKET

2019年3月期 FY2018



間接
(パートナーと協業)
BtoBto ●
Indirect
(Cooperation with partners)

直接
Bto ●
Direct



コンシューマ
C
Consumers

ビジネス
B
Business

市場
MARKET

● 売上規模
Market size

見方を変えると From the different aspects

間接
(パートナーと協業)
B to B to ●
Indirect
(Cooperation with partners)

直接
B to ●
Direct

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

Hitachi High Tech Solutions Corp.

and many others

Local governments
Police Departments
Financial Institutions
and others

コンシューマ
C Consumers

ビジネス
B Business

市場

MARKET

U-NEXTとの協業

Business Partnership with U-NEXT

2016年8月10日

August 10, 2016

協業に向けた基本合意

Basic agreement for cooperation

2016年11月7日

November 7, 2016

協業合意

Final agreement for cooperation

① **U-NEXTのMVNO事業へのMVNEサービス提供**

JCI starts MVNE service for the MVNO business of U-NEXT

② **b-mobileサービスを共同運営**

JCI starts to operate b-mobile service cooperatively with U-NEXT

2016年1月22日

January 22, 2016



1年

新事業戦略を発表

Announced the new business direction

after one year

2017年2月上旬

February 2017

Q3決算発表

Announcement of Q3 financial statements

① ソフトバンクユーザ向け格安SIM

Kakuyasu SIM for the Softbank users

② U-NEXTとの協業の成果

Result after several months of cooperation with U-NEXT

③ 「日本通信SIM」の進展

Development of JCI SIM

以上の点について、ご報告させていただきたい

We look forward to reporting above issues.

Q & A

Appendix

(参考資料：既存SIM事業)

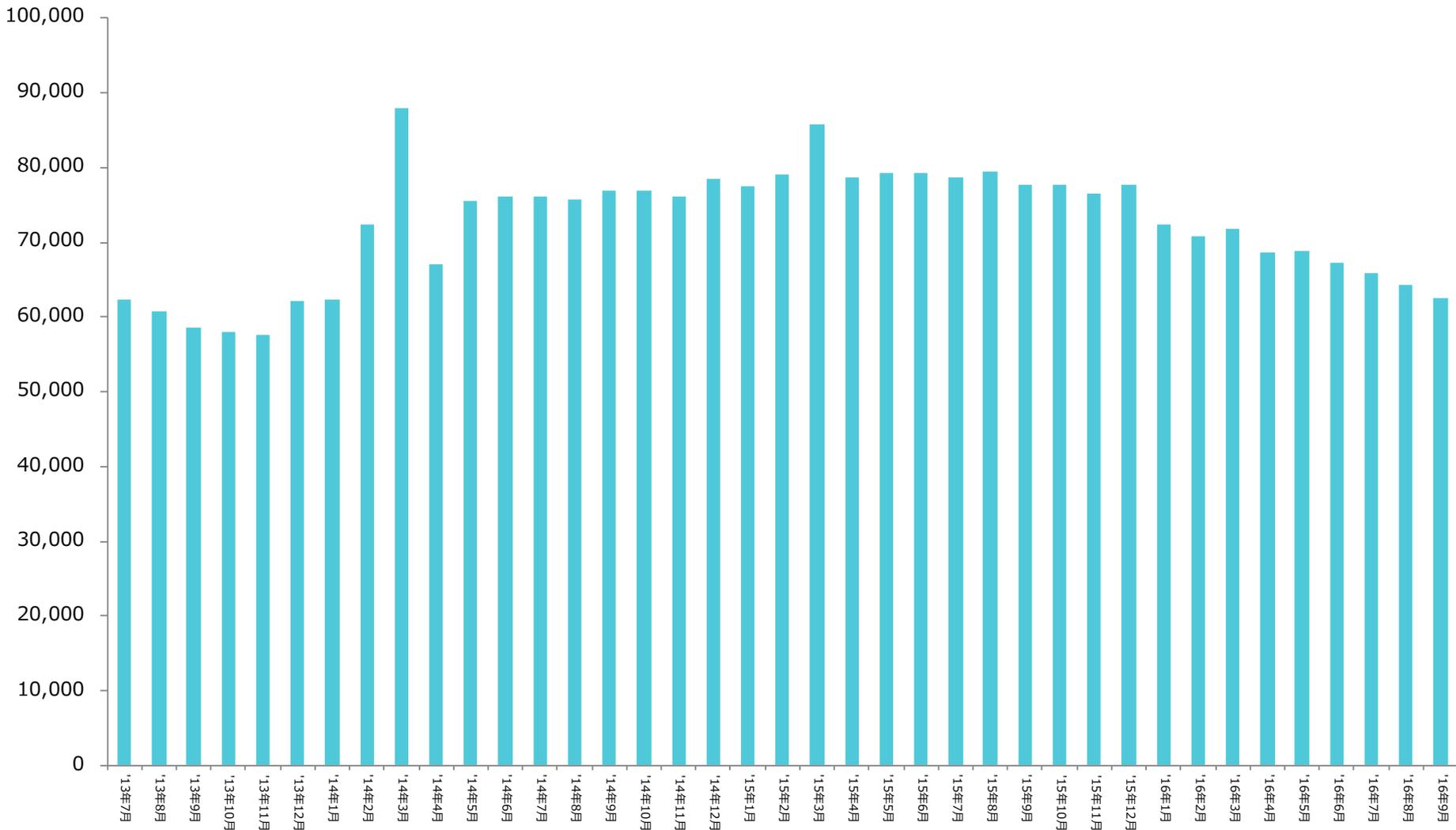
(Reference Material: Existing SIM Business)

月額課金SIM(データ通信)

Postpaid Data SIM Lines

Number of lines
(回線)

回線数

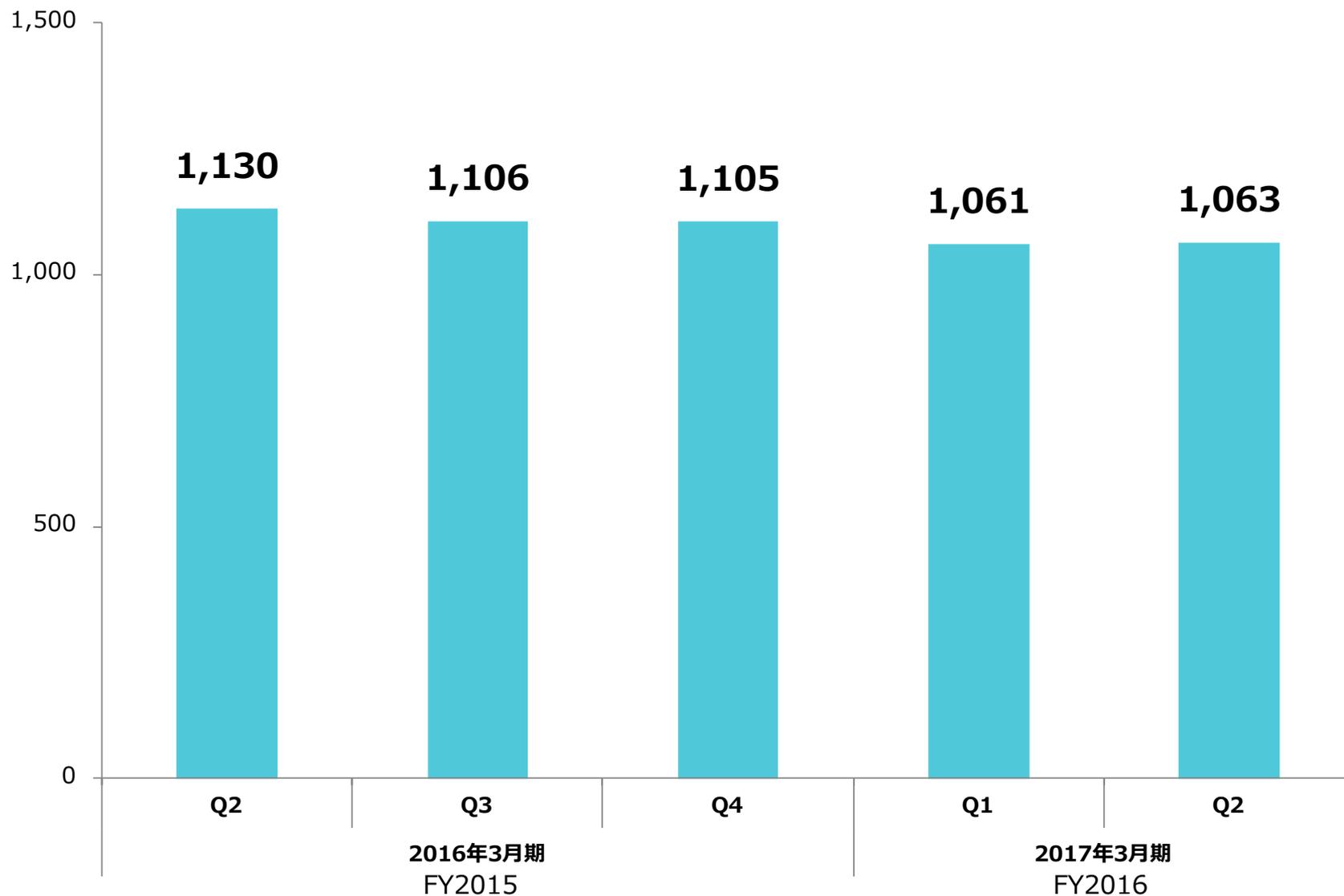


月額課金SIM(データ通信)

Postpaid Data SIM Lines

平均月額売上単価(ARPU)

yen (円)



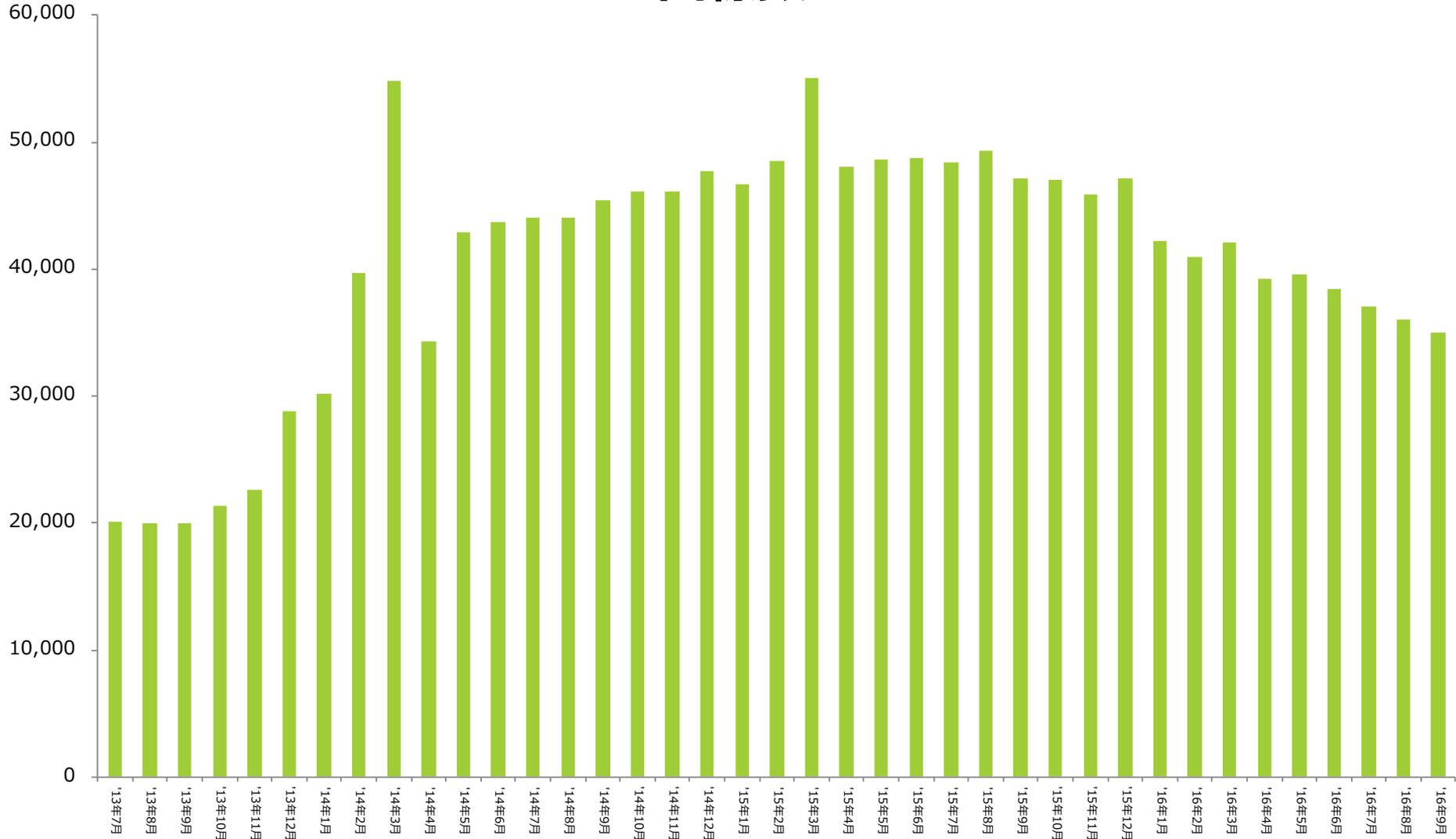
月額課金SIM(音声通信)

Postpaid Voice SIM Lines

Number of lines

(回線)

回線数

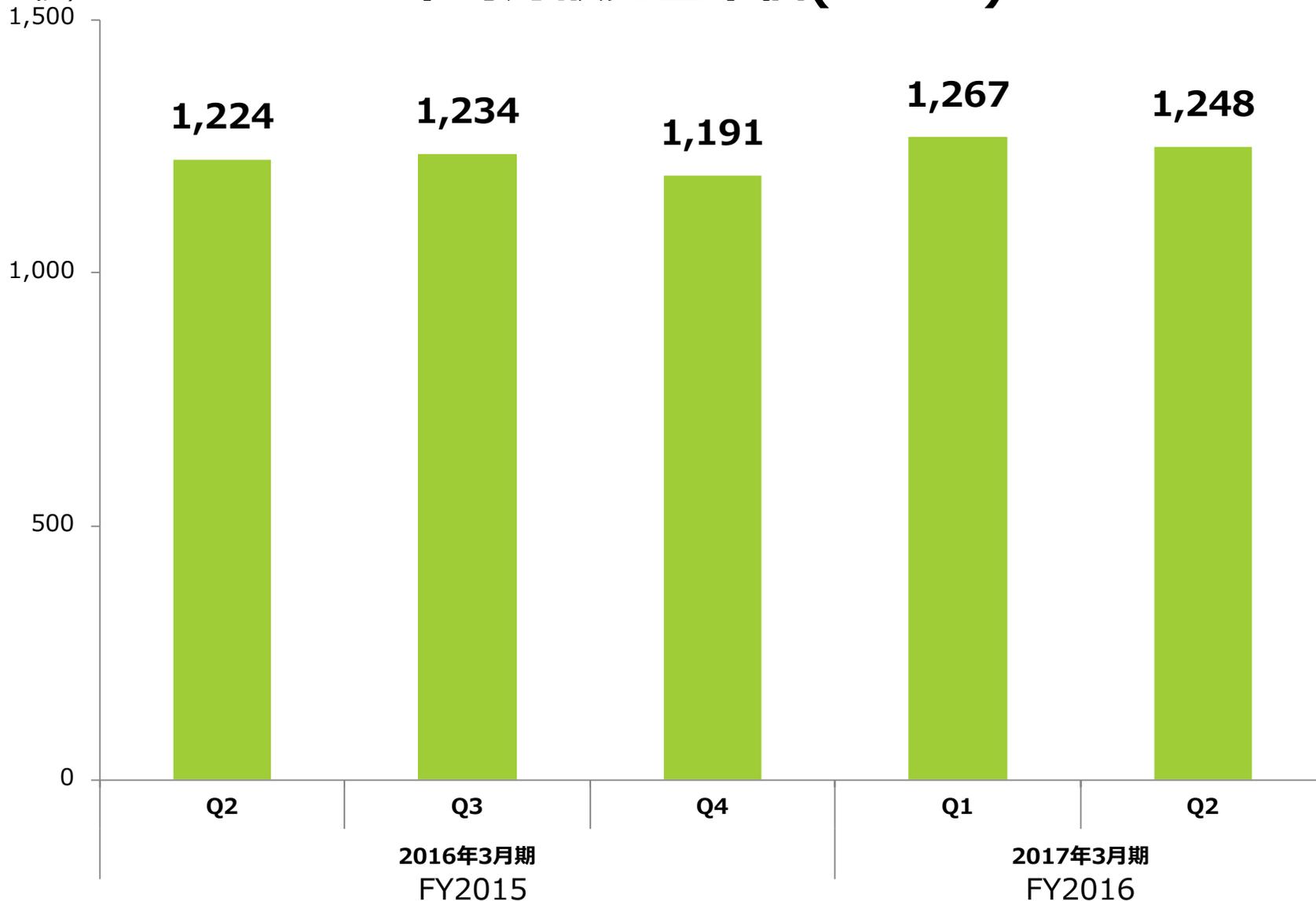


月額課金SIM(音声通信)

Postpaid Voice SIM Lines

Number of lines
(円)

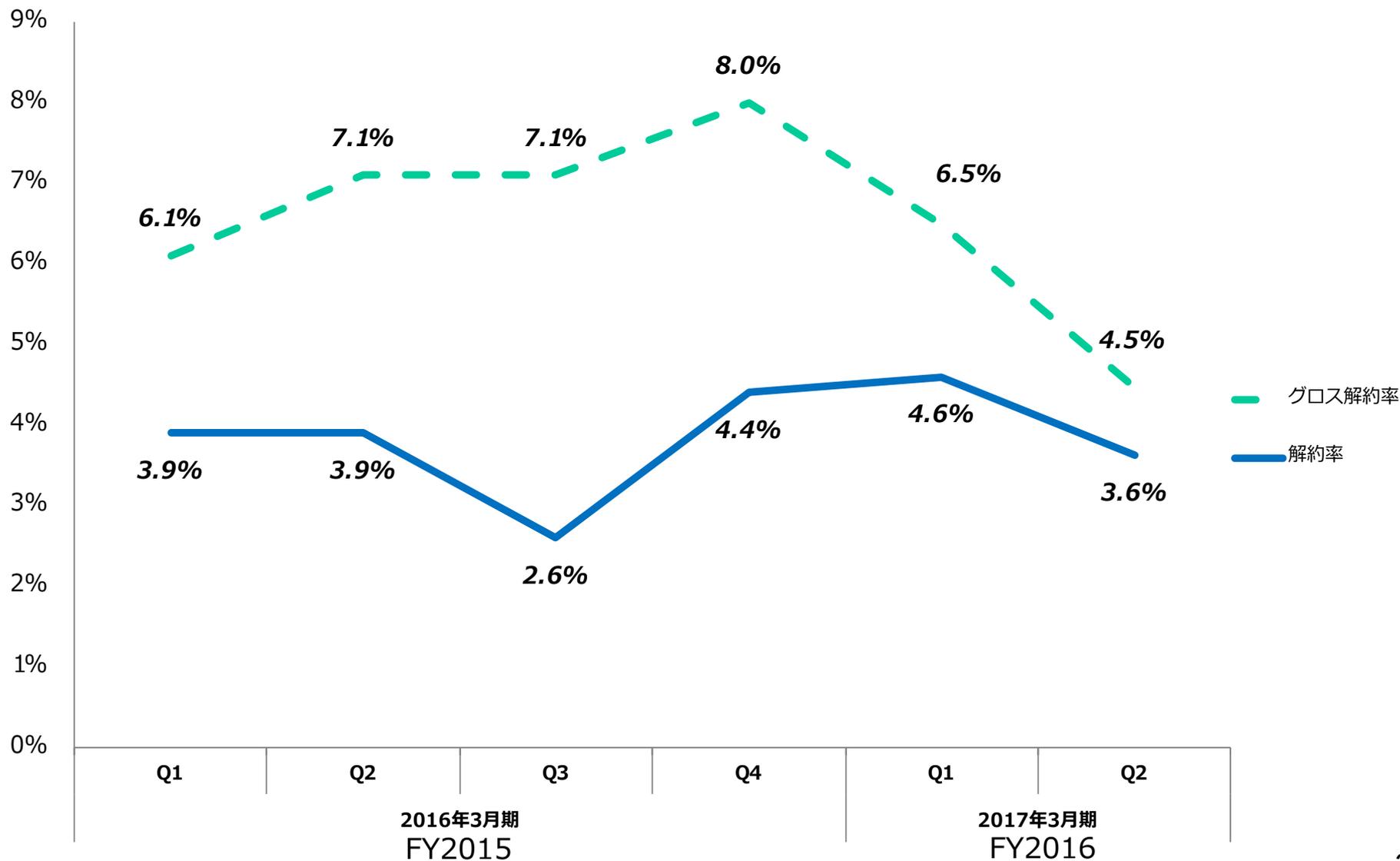
平均月額売上単価(ARPU)



月額課金SIM

Postpaid Voice SIM Lines

解約率 Churn Rate

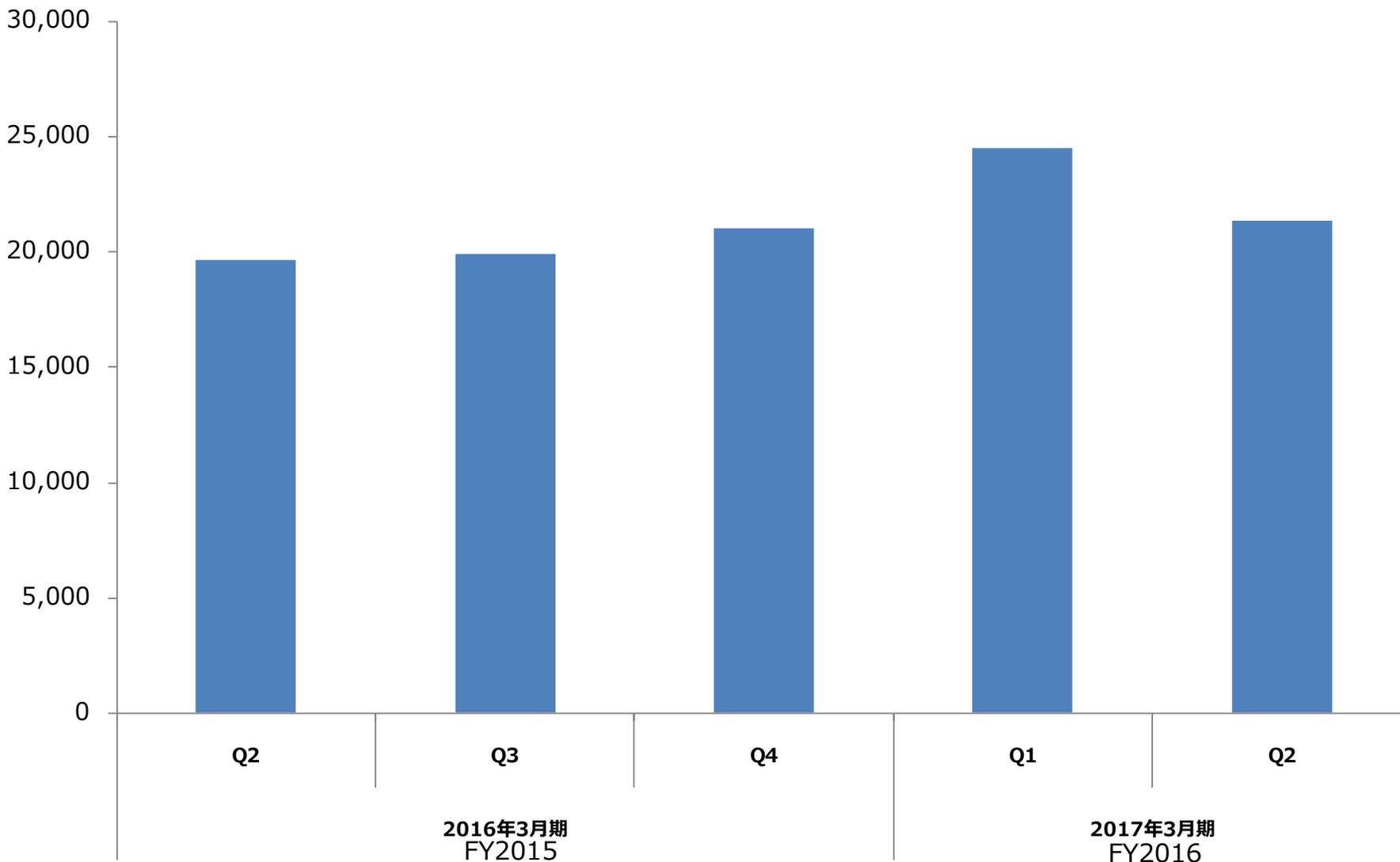


プリペイドSIM

Prepaid SIM Lines

販売数 Number of Lines Shipped

Units
(個)



プリペイドSIM

Prepaid SIM

平均販売単価 Average Unit Selling Price

