



決算説明資料

2016年3月期 第1四半期

2015年08月12日

株式会社光通信

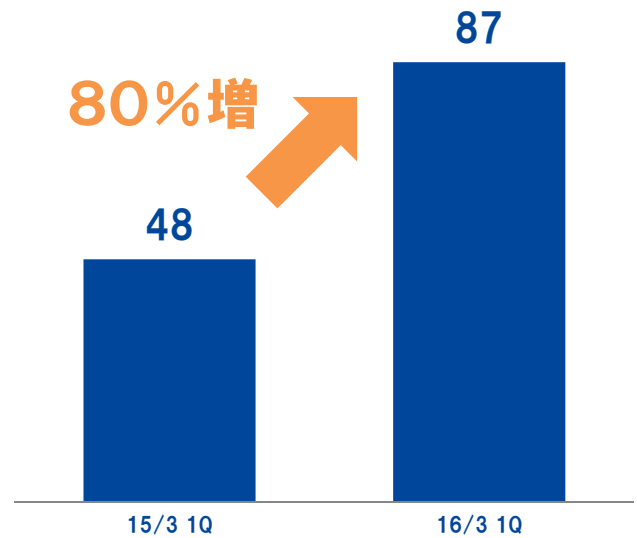
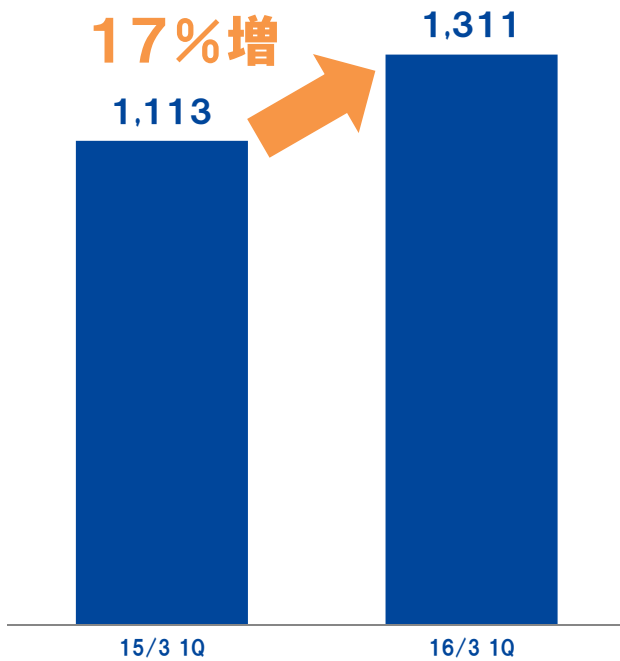
©2015 HIKARI TSUSHIN,INC. All Rights Reserved

1Qとして過去最高の営業利益

単位: 億円

連結売上高

連結営業利益



©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

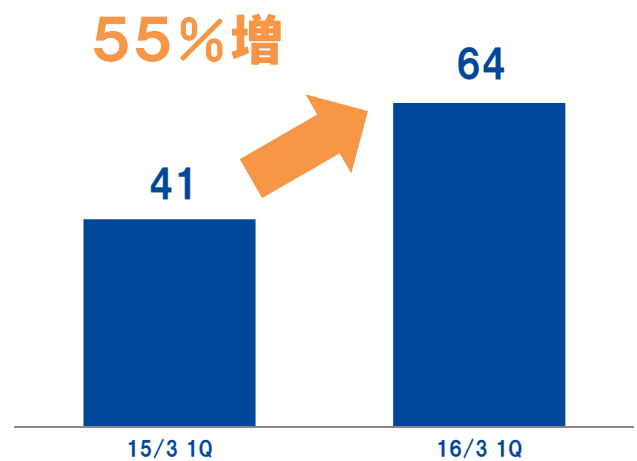
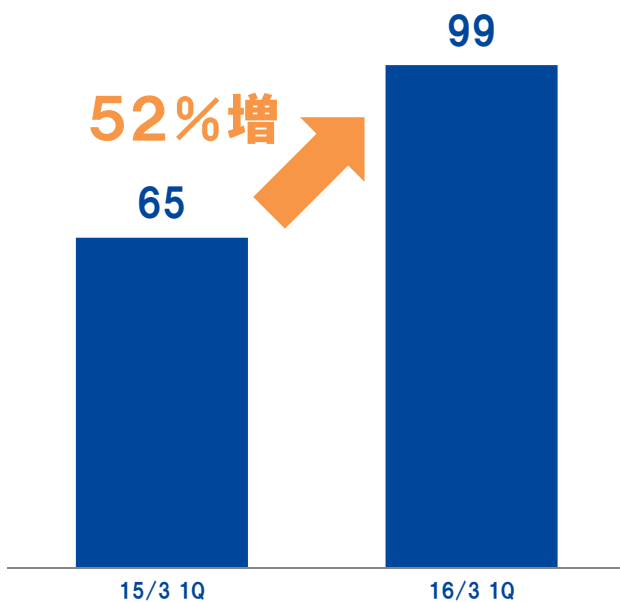
1

経常利益と当期純利益も大幅増益

単位: 億円

連結経常利益

親会社株主に帰属する
四半期純利益

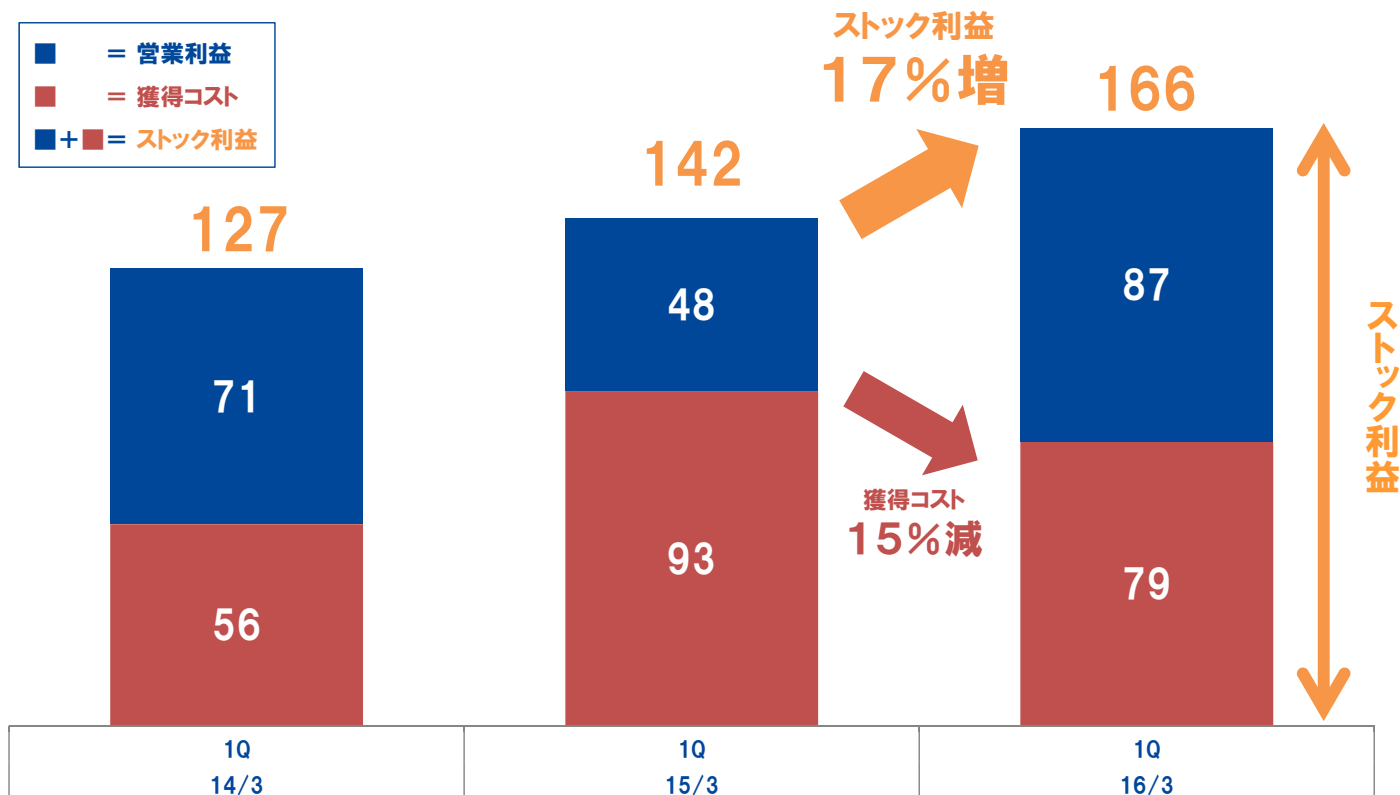


©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

2

ストック利益増加 & 獲得コスト減少

単位: 億円



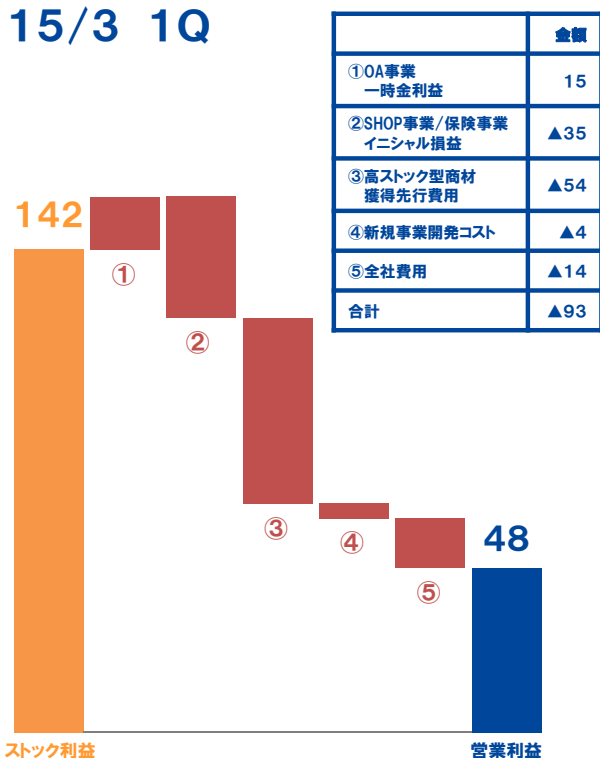
©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

3

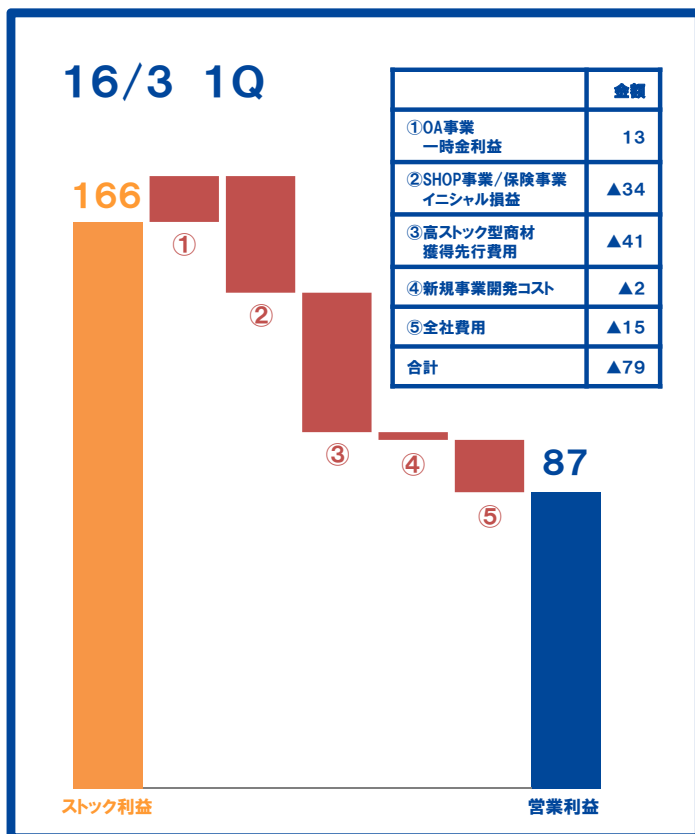
獲得コスト内訳

単位: 億円

15/3 1Q



16/3 1Q

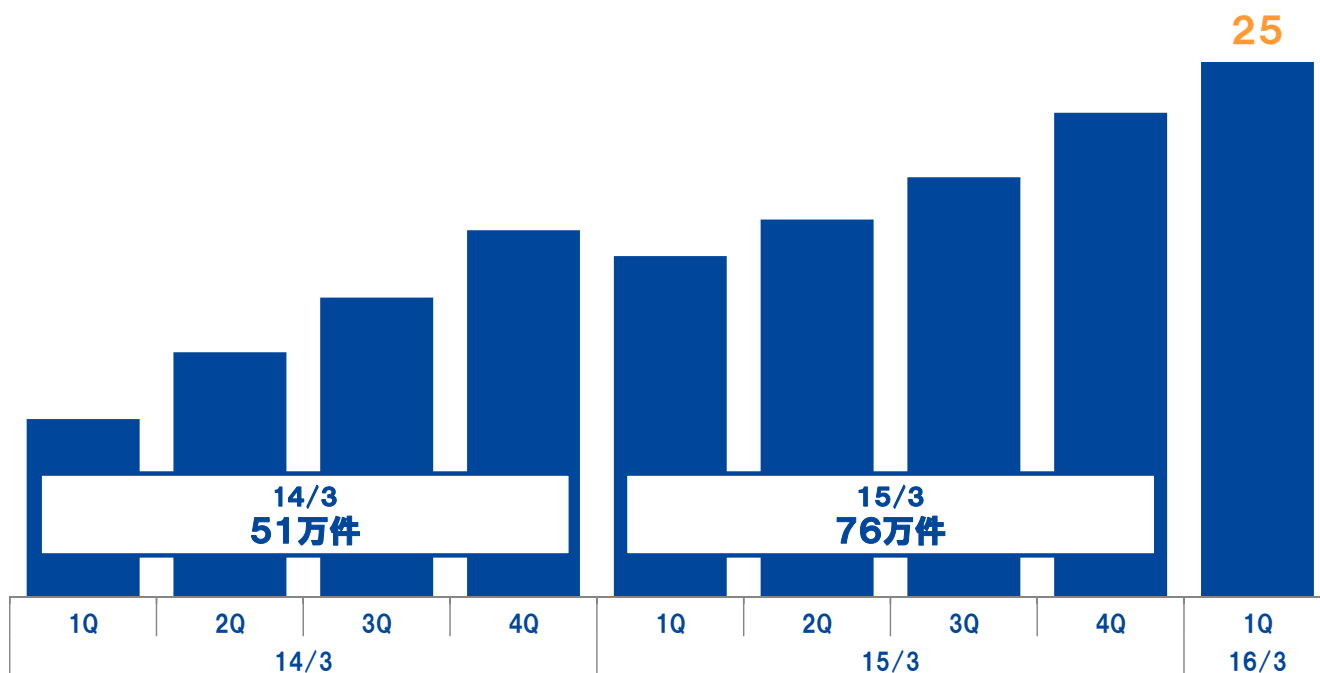


©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

4

自社商材の獲得件数 前年同期比56%増

単位:万件



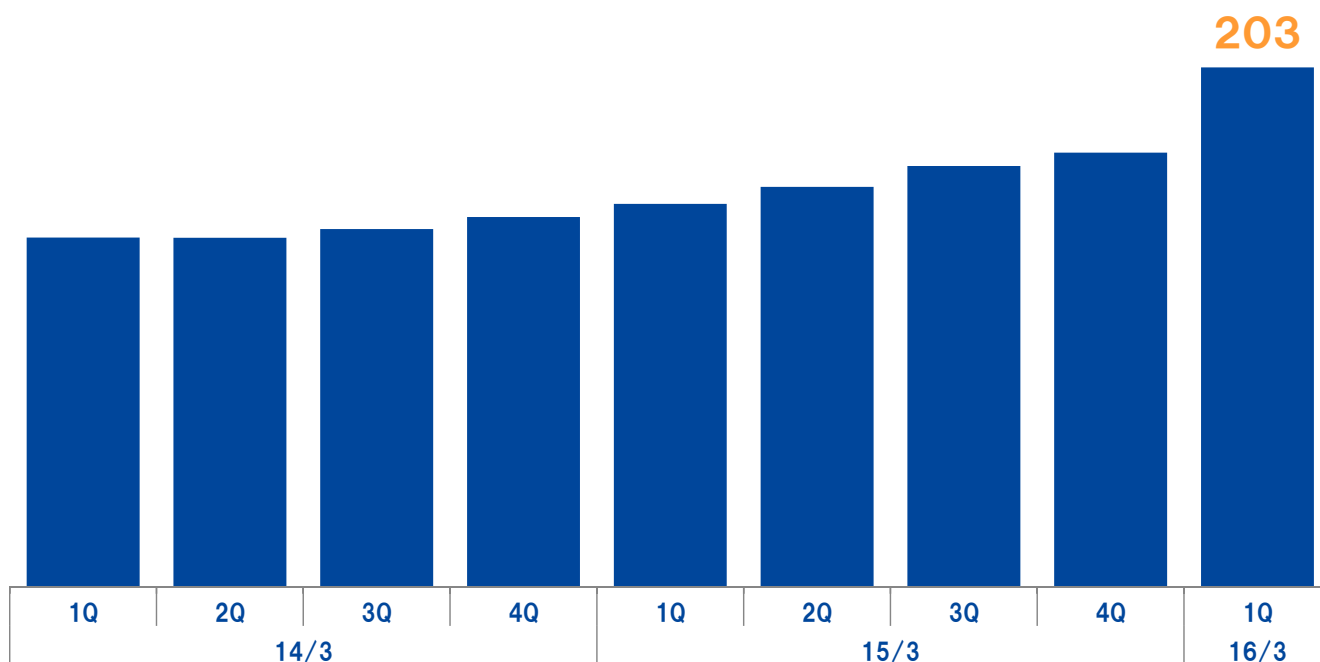
自社商材 = 自社ISP、データカード、携帯電話(リセール)、業種別、ウォーターサーバー、自社光サービス

©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

5

自社商材の保有件数 自社光サービスとウォーターサーバーが拡大を牽引

単位:万件



自社商材 = 自社ISP、データカード、携帯電話(リセール)、業種別、ウォーターサーバー、自社光サービス

©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

6

自社商材の販売好調

| | ①ウォーターサーバー | ②データ通信端末 | ③自社光サービス |
|--------|--|---|---|
| 国内シェア |  <p>月次販売数 No.1</p> |  <p>月次販売数 No.1</p> |  <p>独立系で No.1</p> |
| 月次販売数 | 前年比約3倍の 約15,000件 | 3万件以上 | 3万件以上 ※2015年3月獲得開始 |
| ストック利益 | <p>月額1,000円以上のストック利益</p> <p>※自社光サービスは販売から3年間は1,000円未満で4年目を以降に1,000円以上となります</p> | | |

他社商材の販売シェア

| ①法人向けLED | ②複写機 | ③携帯電話(法人+SHOP) |
|--|--|--|
|  <p>月次販売数 No.1</p> |  <p>独立系 No.2</p> |  <p>月次販売数 No.2</p> |
| ④保険 | ⑤固定回線 | ... |
|  <p>独立系 No.1</p> |  <p>月次販売数 No.1</p> | ... |

業績予想を一部上方修正

単位: 億円

| | 16/3 通期 業績予想 | 16/3 上期 業績予想 | 16/3 1Q 実績 | 通期業績予想 に対する進捗率 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------------|
| 売上高 | 5,700 | 2,650 | 1,311 | 23% |
| 営業利益 | 360 | 165 (+20) | 87 | 24% |
| 経常利益 | 380 (+10) | 170 (+20) | 99 | 26% |
| 親会社株主に 帰属する当期 純利益 | 220 (+20) | 100 (+20) | 64 | 29% |

©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

9

主に法人税や自社光サービス事業の運転資金等へ支出

単位: 億円

| | 15/3 1Q | 16/3 1Q | コメント |
|----------------------|------------|------------|-----------------------------------|
| 営業活動による キャッシュ・フロー | 2,154 | ▲7,221 | 法人税▲148億や、 自社光サービス事業の 運転資金等 |
| 投資活動による キャッシュ・フロー | ▲2,499 | 460 | 新規投資抑制 |
| フリー・キャッシュ・フロー | ▲345 | ▲6,761 | |
| 財務活動による キャッシュ・フロー | 2,479 | 4,343 | |

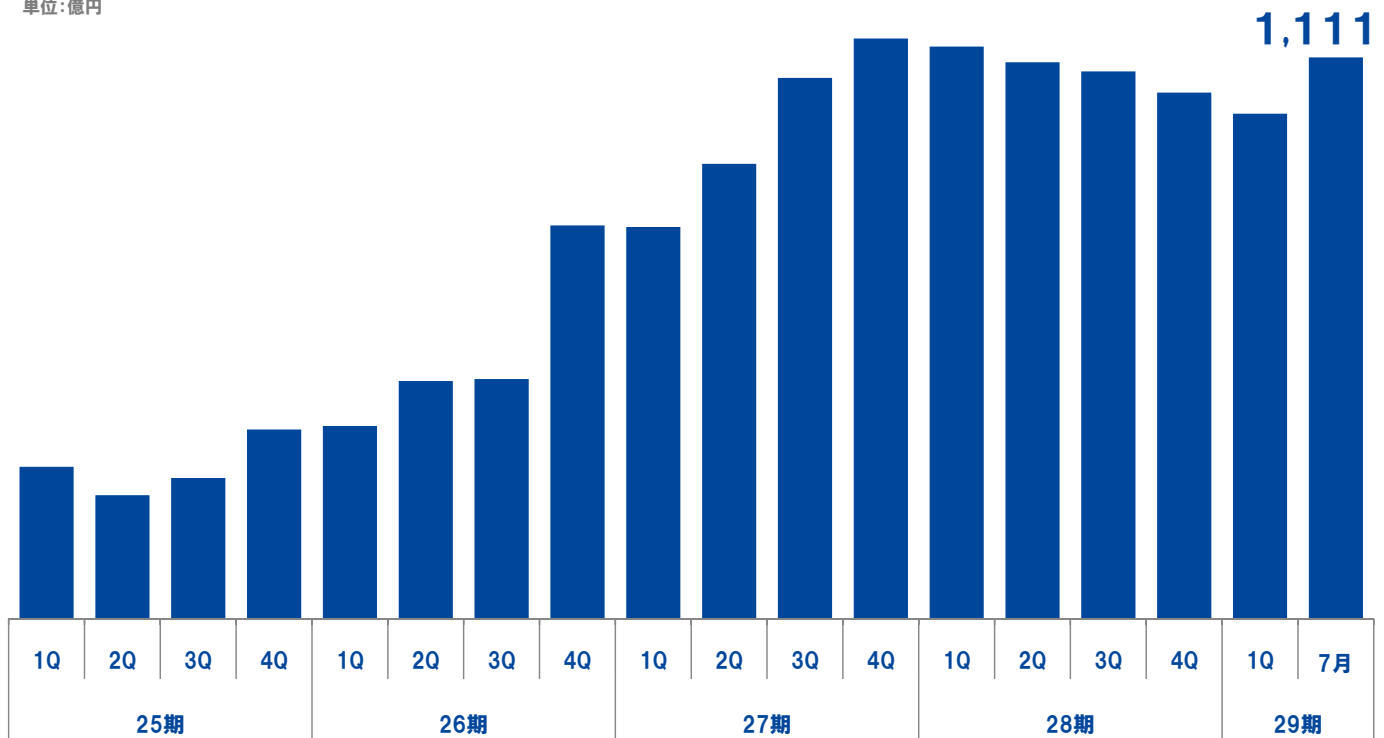
©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

10

純現金資産^(※)の推移

(※) 上場有価証券含む現金同等資産 - 有利子負債

単位: 億円



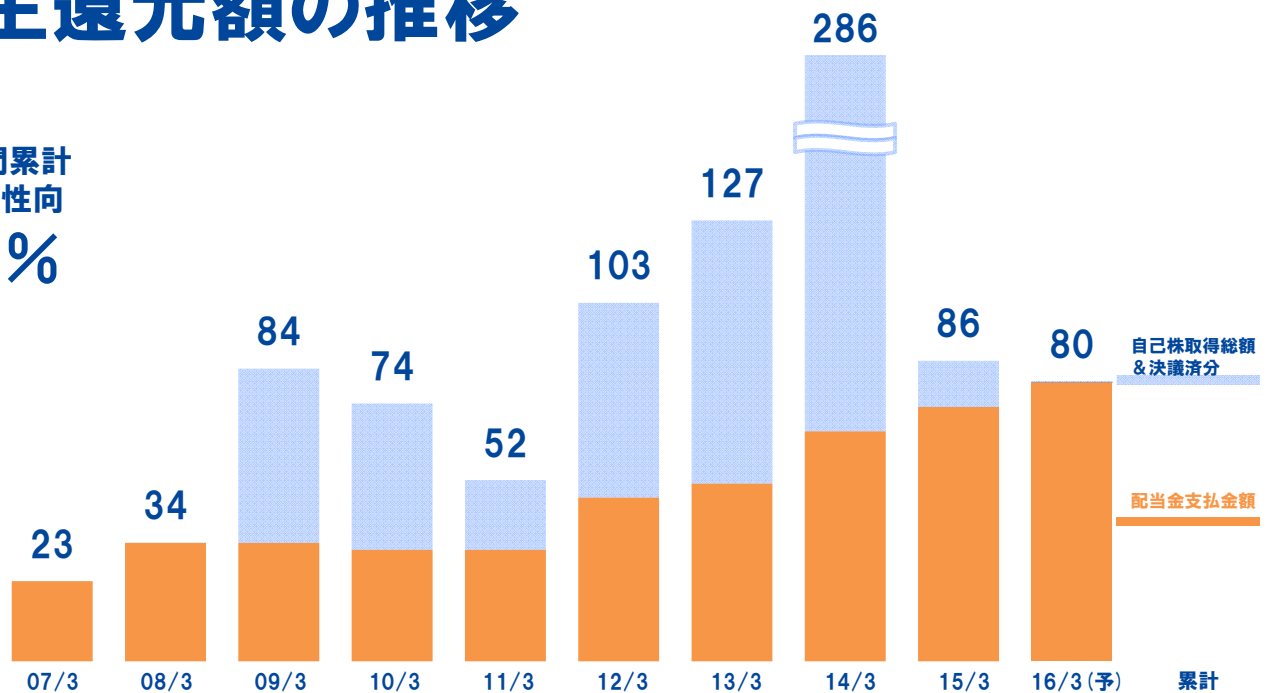
©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

11

株主還元額の推移

単位: 億円

10年間累計
総還元性向
81%



| 項目 | 07/3 | 08/3 | 09/3 | 10/3 | 11/3 | 12/3 | 13/3 | 14/3 | 15/3 | 16/3(予) | 累計 |
|----------------|------|------|------|--------|------|------|------|------|------|---------|-----|
| 自己株取得総額 & 決議済分 | 0 | 0 | 50 | 42 | 20 | 56 | 76 | 220 | 13 | 0 | 477 |
| 配当金支払金額 | 23 | 34 | 34 | 32 | 32 | 47 | 51 | 66 | 73 | 80 | 472 |
| 総還元性向 | 13% | 122% | - | 1,057% | - | 132% | 75% | 98% | 42% | 37% | 81% |

©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

12

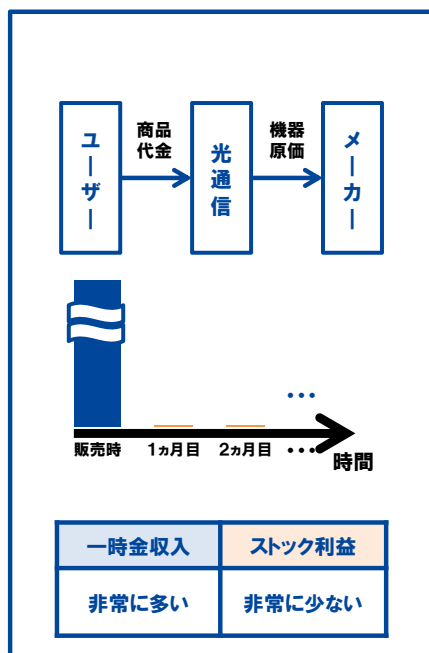
他社商材から自社商材へ 従来型から高ストック型へ

| | 従来型 | 高ストック型 |
|------|--|---|
| 自社商材 | - | MVNO 自社ISP データカード 携帯電話(リセール) 自社光サービス 自社SIM 自社開発 業種別・ITソリューション 自社コンテンツ(補償サービス、サポート) ウォーターサーバー |
| 他社商材 | 携帯電話(SHOP) 固定回線 OA機器 LED、エアコン | 携帯電話(法人) |

ビジネスモデル

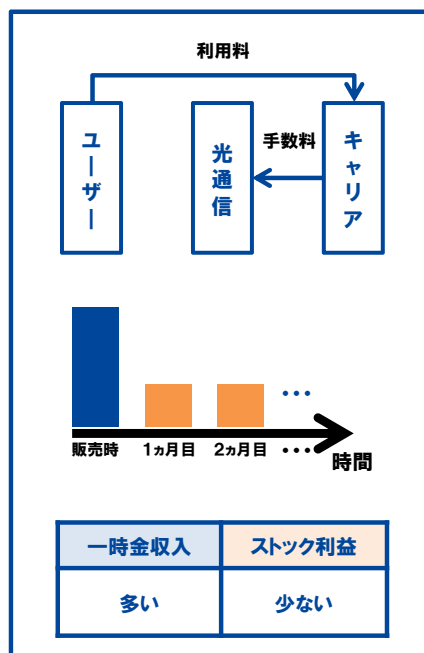
① 従来型 / 一時金事業

OA機器、LED...



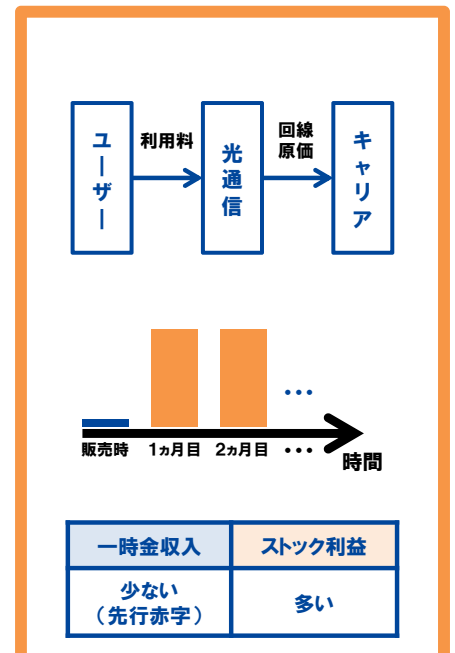
② 従来型 / ストック事業

携帯電話(SHOP)、固定回線...



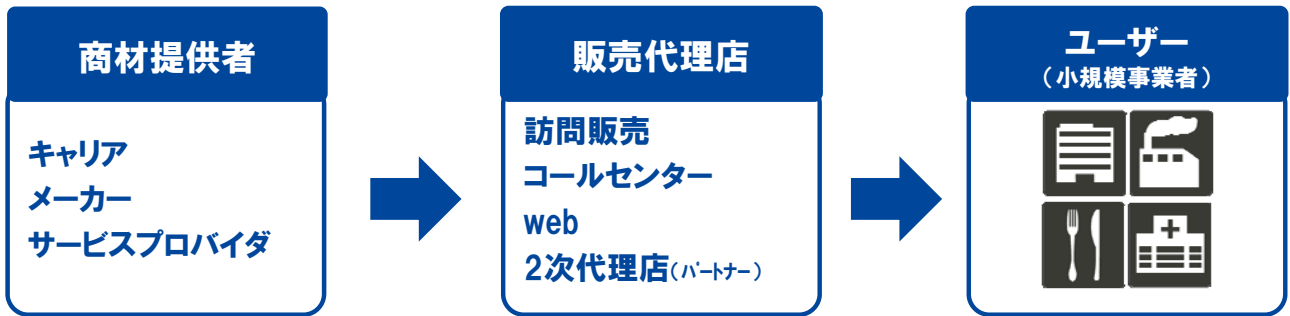
③ 高ストック型

自社光サービス、自社ISP...



日本最大のスマートフォンビジネス(小規模事業者)向け事業へ

中小企業・小規模事業者向けに圧倒的な販売網を構築



キャリアやサービスプロバイダとしての展開を拡大中

通信

業種別・ITソリューション

ユーティリティ
(水・電力関連)

金融/保険

※既存顧客向けのリース等

クロスセル・アップセルの強化

法人既契約
ユーザー

約80万社

クロスセル・アップセル

(例)

ITソリューション



+



携帯電話



ISP



LED ...

(例)



LED

+



複写機

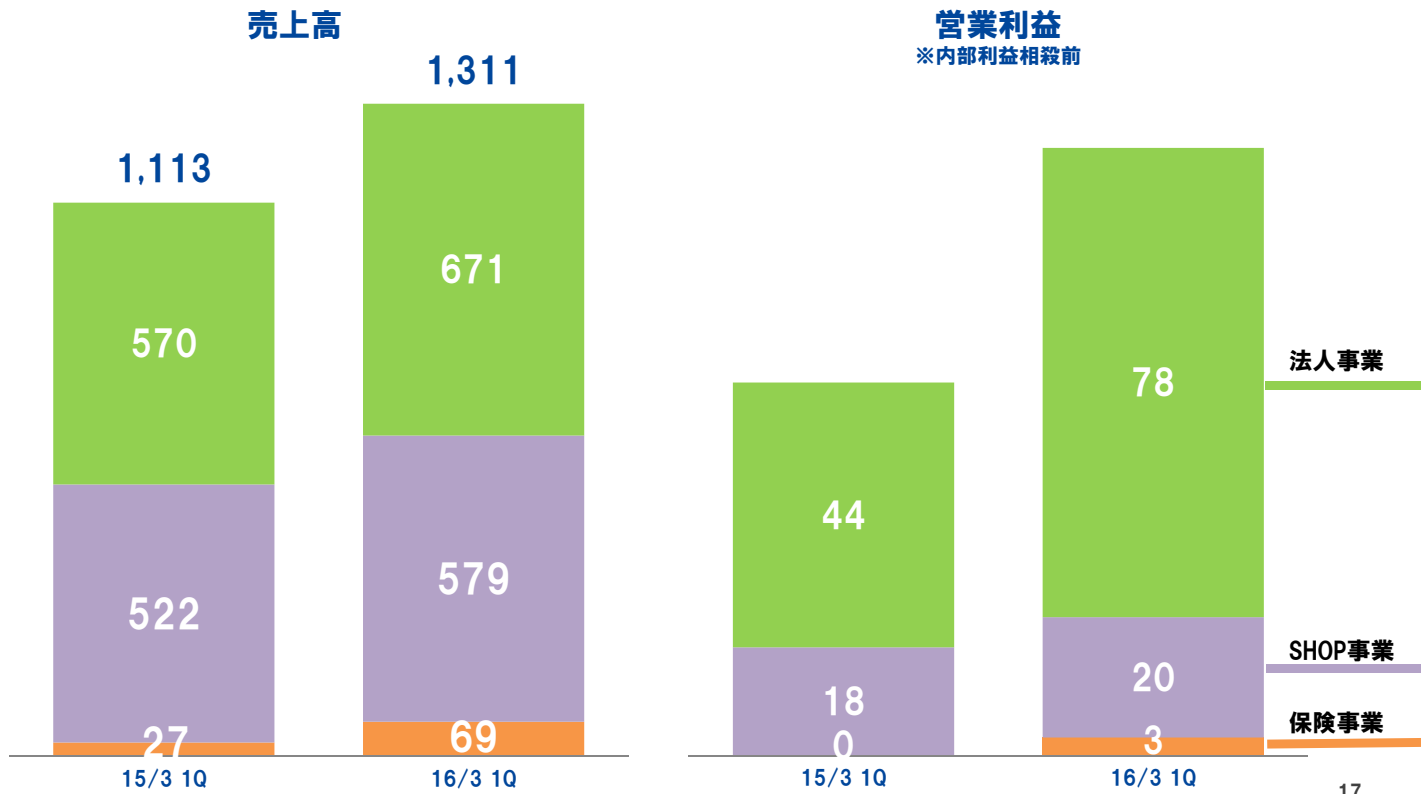


携帯電話 ...

既契約ユーザーの価値を最大限引き出す仕組みを構築

セグメント別概要

単位: 億円



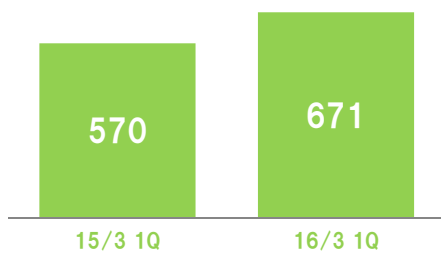
©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

17

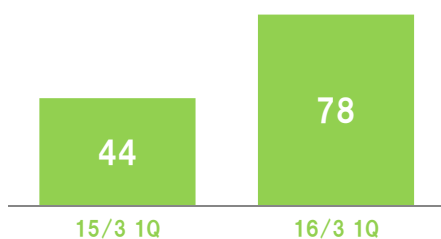
法人事業

単位: 億円

売上高



営業利益



商材

- 自社ISP
- データカード
- 携帯電話(法人)
- 携帯電話(リセール)
- 自社光サービス
- 業種別・ITソリューション
- ウォーターサーバー
- 固定回線
- など

販売網

営業拠点 104拠点
コールセンター 23拠点

直営 25%
パートナー 75% (約800社)

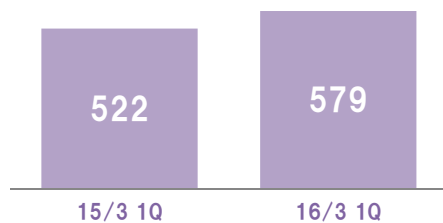
©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

18

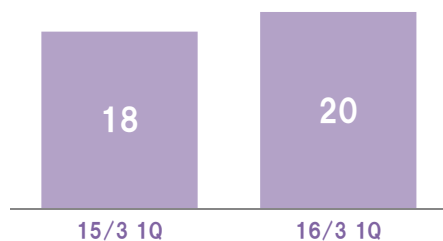
SHOP事業

単位: 億円

売上高



営業利益



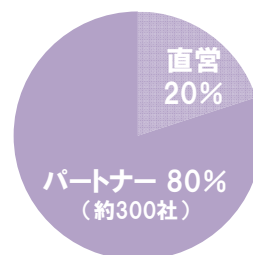
商材

携帯電話(SHOP)
データカード
自社コンテンツ
など

販売網



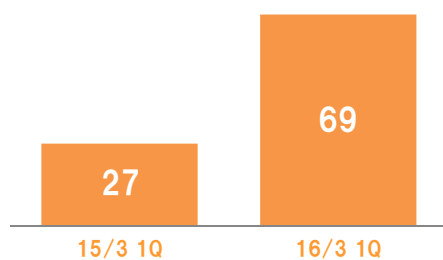
携帯電話販売店舗
2,327店舗



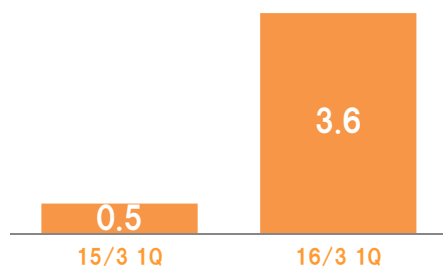
保険事業

単位: 億円

売上高



営業利益



商材

保険
など

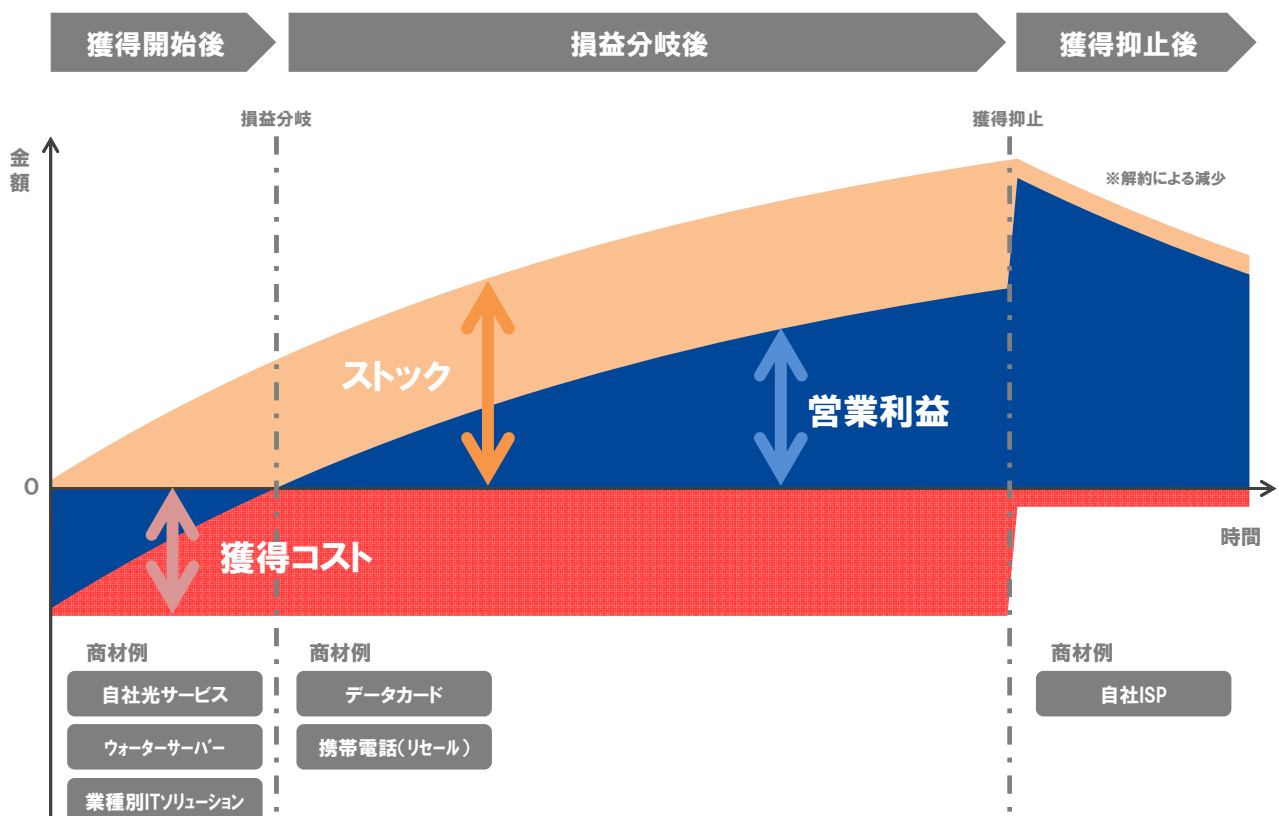
販売網



コールセンター
9拠点
保険販売店舗
204店舗

参考情報

自社商材の営業利益推移イメージ



連結損益計算書

単位: 億円

| | 2014年3月期 実績 | 2015年3月期 実績 | 増減 | 前年同期比 |
|-----------------|----------------|----------------|---------|-------|
| 売上高 | 5,651 | 5,625 | ▲26 | 100% |
| 売上総利益 | 2,702 | 2,695 | ▲7 | 100% |
| 売上総利益率(%) | 47.8% | 47.9% | ▲0.1% | |
| 粗利(※販売手数料除外後) | 1,103 | 1,244 | +141 | 113% |
| 粗利率(%) | 19.5% | 22.1% | +2.6% | |
| 営業利益 | 317 | 320 | +3 | 101% |
| 営業利益率(%) | 5.6% | 5.7% | +0.1% | |
| 経常利益 | 397 | 365 | ▲31 | 92% |
| 税引前当期純利益 | 496 | 458 | ▲37 | 92% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 293 | 207 | ▲85 | 71% |
| 1株当たり当期純利益(円) | 623.71 | 450.27 | ▲173.44 | 72% |

©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

23

連結貸借対照表

単位: 億円

| | 14/3 | 15/3 | 16/3 1Q |
|--------|-------|-------|---------|
| 現金及び預金 | 236 | 406 | 376 |
| 売掛金 | 1,000 | 924 | 690 |
| たな卸資産 | 172 | 161 | 129 |
| 流動資産合計 | 1,713 | 1,943 | 1,679 |
| 投資有価証券 | 1,331 | 1,386 | 1,369 |
| 固定資産合計 | 1,674 | 1,989 | 1,975 |
| 資産合計 | 3,388 | 3,933 | 3,654 |

| | 14/3 | 15/3 | 16/3 1Q |
|--------|--------|--------|---------|
| 自己資本 | 1,300 | 1,612 | 1,642 |
| 自己資本比率 | 38.39% | 40.97% | 44.9% |

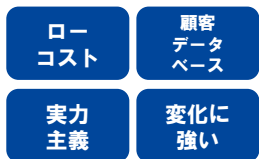
| | 14/3 | 15/3 | 16/3 1Q |
|---------|-------|-------|---------|
| 買掛金 | 482 | 423 | 299 |
| 未払金 | 534 | 516 | 368 |
| (有利子負債) | 594 | 767 | 831 |
| 流動負債合計 | 1,561 | 1,598 | 1,262 |
| 固定負債合計 | 389 | 580 | 612 |
| 負債合計 | 1,951 | 2,178 | 1,875 |
| 株主資本 | 1,047 | 1,217 | 1,244 |
| 評価差額金 | 253 | 393 | 397 |
| 非支配株主持分 | 124 | 135 | 128 |
| 純資産合計 | 1,436 | 1,755 | 1,779 |
| 負債純資産合計 | 3,388 | 3,933 | 3,654 |

©2015 HIKARI TSUSHIN, INC. All Rights Reserved

24

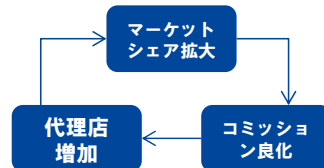
光通信の強み

①創業来からの強み



創業以来大事にしてきた企業風土が数字を積み上げる原動力になっている。

②圧倒的な販売網



シェア拡大～代理店増加の好循環が続いており販売網が拡大している。

③ストック利益

単位:億円



毎月安定的に得られる利益が大きいため事業拡大のコストを十分にかげられる。

④自社顧客



アプローチ可能な顧客リストが積み上がり、クロスセルによる効率的な利益増加が見込まれる。

光通信の取り組み

ペットボトルキャップの回収

＜ペットボトルキャップをワクチンに＞
光通信グループは、エコキャップ推進協会の活動にも賛同しており、世界の子供たちにワクチンを届けるためペットボトルのキャップを回収しています。

2013年3月時点で、累計189万個以上を回収しております。



No More Paper

No More Paper
会議に紙はもういらない



会議をペーパーレスにしたいけど、どうすれば？

全社ペーパーレスプロジェクトを実施し、社内会議やミーティングでは、タブレットPCやプロジェクターを活用し、ペーパーレス化を図っています。



9 光通信グループ | 東京都池袋清掃活動 のつく日はクリーン・デイ

東京池袋駅周辺の清潔な社会環境づくりを目標に、毎月9日、19日、29日の9がつく日を「クリーン・デイ」と名づけて、TC(豊島区クリーン化計画)チームが1日をかけて池袋周辺の清掃活動を行っています。

2012年12月、豊島区から、環境活動推進団体として、感謝状を授与されました。



使用済み切手回収を開始

2013年3月より、光通信グループに届く郵便物の使用済み切手を回収し、本社がある東京都豊島区の社会福祉協議会への寄付活動を開始いたしました。

使用済み切手は、同協会を通じて、ボランティアグループ「切手の会」によって整理された後に資金化され、福祉事業に活用されます。



免責事項

本資料に記載の内容は、過去及び現在の事実に関するものを除き、当社が現時点で入手可能な情報及び仮説に基づいて判断されたものであり、当該仮説や判断に含まれる不確定要素や、将来の経済環境の変化等により影響を受ける可能性があり、結果として当社および当社グループの将来の業績と異なる可能性があります。

なお、本資料における将来情報に関する記述は上記のとおり本資料の日付(またはそこに別途明記された日付)時点のものであり、当社は、それらの情報を最新のものに随時更新するという義務も方針も有しておりません。

また、本資料に記載されている当社ないし当グループ以外の企業等にかかわる情報は、公開情報等から引用したものであり、かかる情報の正確性・適切性等について当社は何らの検証も行っており、また、これを保証するものではありません。本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。

インサイダー取引に関するご注意

企業から直接、未公開の重要事実の伝達を受けた投資家(第一次情報受領者)は、当該情報が「公表」される前に株式売買等を行うことが禁じられています(金融商品取引法166条)。同法施行令第30条等の定めにより、二つ以上の報道機関に対して企業が当該情報を公開してから12時間が経過した時点、または金融証券取引所に通知しかつ内閣府令で定める電磁的方法(TDnetの適時開示情報閲覧サービスおよびEDINET公開WEBサイト)により掲載された時点を以って「公表」されたものとみなされます。