

【表紙】

| | |
|------------|----------------------------------|
| 【提出書類】 | 有価証券報告書 |
| 【根拠条文】 | 金融商品取引法第24条第1項 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 令和2年6月25日 |
| 【事業年度】 | 第24期（自平成31年4月1日至令和2年3月31日） |
| 【会社名】 | 日本通信株式会社 |
| 【英訳名】 | Japan Communications Inc. |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 福田 尚久 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区虎ノ門四丁目1番28号 |
| 【電話番号】 | 03-5776-1700 |
| 【事務連絡者氏名】 | 執行役員CFO 小平 充 |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都港区虎ノ門四丁目1番28号 |
| 【電話番号】 | 03-5776-1700 |
| 【事務連絡者氏名】 | 執行役員CFO 小平 充 |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号） |

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

| 回次 | 第20期 | 第21期 | 第22期 | 第23期 | 第24期 |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 決算年月 | 平成28年3月 | 平成29年3月 | 平成30年3月 | 平成31年3月 | 令和2年3月 |
| 売上高 (千円) | 4,109,488 | 2,659,403 | 3,034,234 | 3,518,395 | 3,510,611 |
| 経常損失 () (千円) | 1,993,754 | 1,650,009 | 1,115,963 | 495,239 | 669,894 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失 () (千円) | 2,158,512 | 2,198,682 | 2,348,635 | 499,104 | 840,772 |
| 包括利益 (千円) | 2,191,131 | 2,197,659 | 2,336,961 | 507,076 | 840,845 |
| 純資産額 (千円) | 2,703,574 | 1,755,437 | 903,067 | 657,689 | 548,861 |
| 総資産額 (千円) | 5,763,681 | 4,792,159 | 2,049,751 | 1,687,608 | 1,481,882 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 18.86 | 11.36 | 5.64 | 3.94 | 3.24 |
| 1株当たり当期純損失 () (円) | 15.36 | 15.16 | 15.14 | 3.13 | 5.17 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円) | - | - | - | - | - |
| 自己資本比率 (%) | 46.0 | 35.0 | 43.6 | 37.5 | 36.0 |
| 自己資本利益率 (%) | - | - | - | - | - |
| 株価収益率 (倍) | - | - | - | - | - |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 1,206,703 | 425,089 | 1,159,270 | 338,733 | 633,322 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 1,547,109 | 427,122 | 1,016,497 | 109,876 | 57,925 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 22,838 | 426,300 | 6,450 | 169,948 | 702,902 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (千円) | 1,502,694 | 1,058,411 | 922,732 | 643,054 | 651,419 |
| 従業員数 (名) | 115 | 103 | 98 | 98 | 99 |
| 〔ほか、平均臨時雇用者数〕 | 〔8〕 | 〔7〕 | 〔7〕 | 〔9〕 | 〔7〕 |

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれていません。

2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため記載していません。

3. 自己資本利益率については、親会社株主に帰属する当期純損失であるため記載していません。

4. 株価収益率については、親会社株主に帰属する当期純損失であるため記載していません。

(2) 提出会社の経営指標等

| 回次 | 第20期 | 第21期 | 第22期 | 第23期 | 第24期 |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 決算年月 | 平成28年 3 月 | 平成29年 3 月 | 平成30年 3 月 | 平成31年 3 月 | 令和 2 年 3 月 |
| 売上高 (千円) | 3,741,138 | 2,372,634 | 2,796,975 | 3,322,745 | 3,316,320 |
| 経常損失 () (千円) | 1,834,756 | 1,534,153 | 941,758 | 476,125 | 735,915 |
| 当期純損失 () (千円) | 2,419,218 | 2,068,683 | 2,488,036 | 479,927 | 1,004,937 |
| 資本金 (千円) | 2,636,405 | 3,253,925 | 4,034,830 | 4,157,896 | 4,528,440 |
| 発行済株式総数 (株) | 140,623,239 | 147,728,239 | 158,328,239 | 160,428,239 | 164,258,239 |
| 純資産額 (千円) | 2,796,839 | 1,977,678 | 974,234 | 739,555 | 466,634 |
| 総資産額 (千円) | 5,860,712 | 5,305,248 | 2,428,605 | 2,082,262 | 1,682,232 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 19.52 | 12.86 | 6.09 | 4.55 | 2.84 |
| 1株当たり配当額 (内、1株当たり中間配当額) (円) | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) |
| 1株当たり当期純損失 () (円) | 17.21 | 14.27 | 16.03 | 3.01 | 6.17 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円) | - | - | - | - | - |
| 自己資本比率 (%) | 46.8 | 35.8 | 39.7 | 35.1 | 27.7 |
| 自己資本利益率 (%) | - | - | - | - | - |
| 株価収益率 (倍) | - | - | - | - | - |
| 配当性向 (%) | - | - | - | - | - |
| 従業員数 〔ほか、平均臨時雇用者数〕 (名) | 95 〔4〕 | 89 〔6〕 | 82 〔4〕 | 79 〔2〕 | 85 〔1〕 |
| 株主総利回り (%) | 38.3 | 38.5 | 23.8 | 22.6 | 32.1 |
| (比較指標：配当込み TOPIX) (%) | (89.2) | (102.3) | (118.5) | (112.5) | (101.8) |
| 最高株価 (円) | 504 | 259 | 198 | 249 | 273 |
| 最低株価 (円) | 148 | 143 | 101 | 98 | 103 |

- (注) 1. 売上高には、消費税等は含まれていません。
2. 1株当たり配当額及び配当性向については、配当を実施していないため記載していません。
3. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため記載していません。
4. 自己資本利益率については、当期純損失であるため記載していません。
5. 株価収益率については、当期純損失であるため記載していません。
6. 最高株価及び最低株価は、平成27年5月31日までは東京証券取引所 J A S D A Q (スタンダード)、平成27年6月1日以降は東京証券取引所 (市場第一部) におけるものです。

2【沿革】

| 年月 | 概要 |
|----------|--|
| 平成8年5月 | 平成8年5月24日、携帯電話の法人向けサービス・プロバイダーとして東京都千代田区に設立 |
| 平成8年10月 | 米国コロラド州に、技術開発のための子会社（Communication Computer Technologies Inc.（後にComputer and Communication Technologies Inc.に商号変更、以下、「CCT社」という））を設立（当社議決権比率100%、令和元年6月にJCI US Inc.に統合） |
| 平成8年12月 | 郵政省（現 総務省）に一般第二種電気通信事業者の届出（関電通第7504号） |
| 平成9年1月 | 法人向け携帯電話サービス（テレコム・サービス）を提供開始 |
| 平成9年9月 | 東京都品川区に本社移転 |
| 平成12年6月 | 「bモバイル（ピーモバイル）」の名称で、各種アプリケーションやコンテンツを携帯電話ブラウザで提供するアプリケーション・サービス・プロバイダ（ASP）事業を開始 |
| 平成13年8月 | DDIポケット株式会社（現 ソフトバンク株式会社、以下、「ソフトバンク」という）からPHSデータ通信のネットワークを調達し、世界初となるデータ通信MVNO（Mobile Virtual Network Operator）事業を開始 |
| 平成13年10月 | 「bモバイル・データ・サービス」の名称で法人向けモバイルデータ通信サービスを提供開始 |
| 平成13年12月 | 「bモバイル・プリペイド・サービス（現 bモバイル）」の名称でデータ通信カードと1年間のモバイルインターネット使用料をパッケージ化した商品をPC量販店等で提供開始 |
| 平成14年12月 | 京セラ株式会社との提携により、6ヶ月間使い放題の通信サービスが組み込まれているPDAを実現し、機器への通信組み込み分野への取り組みを開始 |
| 平成17年3月 | 「bモバイル hours（bモバイル アワーズ）」の名称で150時間まで1分単位で使えるプリペイド・サービスを提供開始 |
| 平成17年4月 | 大阪証券取引所ニッポン・ニュー・マーケット - 「ヘラクレス」（現 東京証券取引所JASDAQ）（市場区分：グロース）に上場 |
| 平成18年3月 | ネットワーク不正アクセス防御システムで優れた技術を持つArxceo Corporation（米国アラバマ州、以下、「Arxceo社」という）を買収（買収完了時当社議決権比率58%、平成22年11月に同社を完全子会社化、令和元年6月にJCI US Inc.に統合） |
| 平成18年4月 | 米国でMVNO事業を開始するため、子会社（Communications Security and Compliance Technologies Inc.（平成25年7月、Contour Networks Inc.に商号変更、以下、それぞれ「CSC T社」「CNI社」という））を米国ジョージア州に設立（当社議決権比率100%、令和元年6月にJCI US Inc.に統合） |
| 平成18年8月 | ネットワーク・セキュリティに関するソリューションの開発・販売子会社（アレクセオ・ジャパン株式会社（現 コントゥアー・ネットワークス・ジャパン株式会社、以下、「CNJ社」という））を東京都品川区に設立（当社議決権比率100%） |
| 平成19年4月 | CSC T社が、米国第6位（当時）の携帯電話事業者U.S. Cellular Corporation（米国イリノイ州）とMVNOサービスのための、第3世代携帯電話（以下、「3G」という）ネットワークとのレイヤー2による相互接続契約を締結 |

| 年月 | 概要 |
|----------|--|
| 平成19年11月 | 株式会社エヌ・ティ・ティ・ドコモ（現 株式会社NTTドコモ、以下、「ドコモ」という）との相互接続についての総務大臣裁定 |
| 平成20年6月 | C S C T社(ブランド名: Contour Networks(コントゥアー・ネットワークス))がクレジットカード業界の情報セキュリティ基準「PCI DSS(Payment Card Industry Data Security Standard、以下、「PCI DSS」という)(注)」認定を取得 |
| 平成20年8月 | ドコモとレイヤー3による3Gネットワークの相互接続に関する協定を締結 |
| 平成20年8月 | 「bモバイル3G」の名称で個人向けに3Gデータ通信サービスの提供を開始 |
| 平成20年8月 | 「I・Care3G」の名称で法人向けに3Gデータ通信サービスの提供を開始 |
| 平成20年11月 | C S C T社が提供する無線専用線を、米国のATM(現金自動支払機)メーカーが採用 |
| 平成21年3月 | ドコモとレイヤー2による3Gネットワークの相互接続に関する協定を締結 |
| 平成22年3月 | C S C T社が、米国第3位(当時)の携帯電話事業者Sprint(米国カンザス州、現 T-Mobile)とMVNOサービスのための、3Gネットワークとのレイヤー2による相互接続契約を締結 |
| 平成22年4月 | 「b-mobile SIM(ビーモバイル・シム)」の名称でSIM製品(SIMカードによる3Gデータ通信サービス)の提供を開始 |
| 平成22年7月 | 「talking SIM(トーキングシム)」の名称でデータ通信サービスと音声通話サービスを利用できるスマートフォン用SIM製品の提供を開始 |
| 平成22年10月 | 大阪証券取引所「JASDAQ」市場(ヘラクレス、旧JASDAQ及びNEOの市場統合により新設)において、市場区分をスタンダードに移行 |
| 平成23年6月 | イオンリテール株式会社との協業により、イオン限定のサービスとして、国内初の「月額定額980円」等のSIM製品の提供を開始(以降、他のイオングループ各社と協業を開始) |
| 平成24年2月 | 丸紅株式会社との合併会社として、丸紅無線通信株式会社(現 丸紅ネットワークソリューションズ株式会社)を設立(法人直販データ通信サービス事業を同社に承継、平成26年3月に当社が保有する同社の全株式を丸紅株式会社へ譲渡し、資本関係は解消) |
| 平成24年3月 | ドコモとレイヤー2によるLTEネットワークの相互接続に関する協定を締結 |
| 平成24年7月 | 「VISITOR SIM」の名称で、訪日旅行者向けSIM製品の提供を開始 |
| 平成24年10月 | 東京都港区に本社移転 |
| 平成25年7月 | 無線専用線事業強化のため、C S C T社の商号を同社のサービス名称に合わせてContour Networks Inc.に変更 C N I社が、日本においても同事業を展開するため、C N J社を完全子会社とする |
| 平成25年7月 | 米国の事業統括会社として JCI US Inc.を米国コロラド州に設立(当社議決権比率100%) (C N I社、C C T社、Arxceo社は同社の完全子会社となる) |

| 年月 | 概要 |
|----------|--|
| 平成26年5月 | 電気通信事業における受注・出荷・回線開通等のオペレーション業務を提供する子会社として、クルーシシステム株式会社を東京都港区に設立（当社議決権比率100%） |
| 平成27年3月 | V A I O株式会社との協業によりスマートフォン「V A I O Phone」の提供を開始 |
| 平成27年6月 | 東京証券取引所J A S D A Q（スタンダード）から同取引所市場第一部へ市場変更 |
| 平成27年12月 | ドコモ網を主回線、ソフトバンク網を副回線とすることで無線の信頼性を高めた「2 S I Mルータ」の提供を開始 |
| 平成28年1月 | 総務省によるM V N O規制緩和を受け、当社の役割をMSEnabler（モバイル・ソリューション・イネイブラー）として再定義する新事業戦略を発表 |
| 平成28年4月 | ヨーロッパの携帯網を使用するM V N O事業を開始するため、JCI Europe Communications Limitedをアイルランド・ダブリンに設立（当社議決権比率100%） |
| 平成28年9月 | 「モバイルI S D N」の名称で、固定デジタル回線であるI S D Nをモバイル専用線（携帯網による専用線サービスを指し、以下同様とする）に置き換えるソリューションの提供を開始 |
| 平成28年11月 | 株式会社U-NEXTとM V N O事業に関する協業について合意 |
| 平成29年1月 | ソフトバンクと3 G及びL T Eネットワークの相互接続に関する協定を締結 |
| 平成29年3月 | 「b-mobile S 開幕SIM」の名称で、ソフトバンクのiPhone及びiPadでデータ通信サービスを利用できるS I M製品の提供を開始 |
| 平成29年8月 | 「b-mobile S スマホ電話SIM」の名称で、ソフトバンクのiPhoneでデータ通信サービスと音声通話サービスを利用できるS I M製品の提供を開始 |
| 平成29年11月 | 「b-mobile S 990ジャストフィットSIM」の名称で、ソフトバンクのiPhoneで月額990円からデータ通信サービスと音声通話サービスを利用できるS I M製品の提供を開始 |
| 平成30年1月 | G M Oペイメントゲートウェイ株式会社との協業により、タブレット端末を用いたクレジットカード情報非保持化支援サービスの提供を開始 |
| 平成30年2月 | 株式会社エイチ・アイ・エスとの合併会社として、H.I.S.Mobile株式会社を設立（当社議決権比率40%） |
| 平成30年5月 | 当社が開発したFinTechプラットフォーム「FPoS (FinTech Platform over SIM)」(以下、「FPoS」という)が、金融庁の「FinTech実証実験ハブ」の支援案件に決定（同年8月から10月までに当社を含む6社による実証実験を実施） |
| 平成30年11月 | 安全・安心なFinTechプラットフォームを運営する子会社として、my FinTech株式会社（以下、「my FinTech社」という）を東京都港区に設立（設立時当社議決権比率100%） |
| 平成30年12月 | 当社が「PCI DSS（注）」認定を取得 |
| 平成30年12月 | my FinTech社に日本エイ・ティー・エム株式会社が資本参加（当社議決権比率76.9%） |

| 年月 | 概要 |
|----------|---|
| 平成31年 1月 | 金融庁がFPoSの実証実験の結果を公表（当社のFPoSが金融庁の監督指針で求められているセキュリティ要件を充足することが認められる） |
| 平成31年 3月 | FPoSの基盤技術に関する3つの特許を取得 |
| 平成31年 4月 | 米国子会社の再編を行うため、JCI US Inc.の商号をContour Inc.に変更し、CNI社の商号をJCI US Inc.に変更 |
| 令和元年 5月 | JCI US Inc.（旧 CNI社）がFCC（米国連邦通信委員会）からCBRS（周波数免許不要の市民ブロードバンド無線サービス）の商用基地局に関する認可を取得 |
| 令和元年 6月 | 米国子会社4社（JCI US Inc.（旧 CNI社）、Contour Inc.（旧 JCI US Inc.）、CCT社及びArxceo社）を1社（JCI US Inc.（旧 CNI社））に統合する子会社再編が完了 |
| 令和2年 1月 | 当社の特許技術であるFPoSが採用するサブSIM（貼るタイプのSIM）ソリューションの開発及び販売を推進する子会社としてセキュアID株式会社を東京都港区に設立（当社議決権比率100%） |

（注）PCI DSS（Payment Card Industry Data Security Standard）とは、クレジットカード業界における情報保護の国際基準で、JCB、American Express、Discover、MasterCard及びVISAの世界大手カードブランド5社が共通して採用するグローバルセキュリティ基準です。

* 「bモバイル」、「無線専用線」、「VISITOR SIM」、「2SIMルータ」、「モバイルISDN」及び「モバイル専用線」は当社の登録商標です。

* 「VAIO」はVAIO株式会社の登録商標です。

3【事業の内容】

当社グループ（当社並びに連結子会社6社及び持分法適用関連会社1社を指し、以下同様とする）は、携帯電話事業者のモバイル通信ネットワーク（注1）を活用し、当社グループが開発したサービスと組み合わせて、モバイル通信サービス及びモバイル・ソリューションを提供する事業を営んでいます。

当社グループが提供しているモバイル・ソリューションには、当社の特許技術であるモバイル専用線によるセキュアなネットワーク、マルチキャリアとの接続による冗長性を備えたデュアル・ネットワーク製品、ネットワークをEnd to Endで保守するための機器監視サービスなどがあります。

(1) 当社グループが提供する事業の種類及び概要（セグメント情報及び主要な関係会社との関連を含む）は、以下のとおりです。

MVNO事業

携帯電話事業者のモバイル通信ネットワークを活用し、当社グループがMVNO（注2）としてモバイル通信サービスを提供する事業で、日本国内で展開しています。

| 事業の種類 | 事業の概要 | 報告セグメント | 主要な関係会社 |
|----------------------------|--|---------|------------------|
| SIM事業（MVNO） （商標：bモバイル等） | 日本国内において、主に個人顧客（訪日旅行者や中小法人顧客を含むものとし、以下同様とします）に対して、SIMカードや通信端末の形態で、モバイル通信サービスを提供する事業 （平成13年12月個人向けサービスとして提供開始） | 日本事業 | H.I.S.Mobile株式会社 |

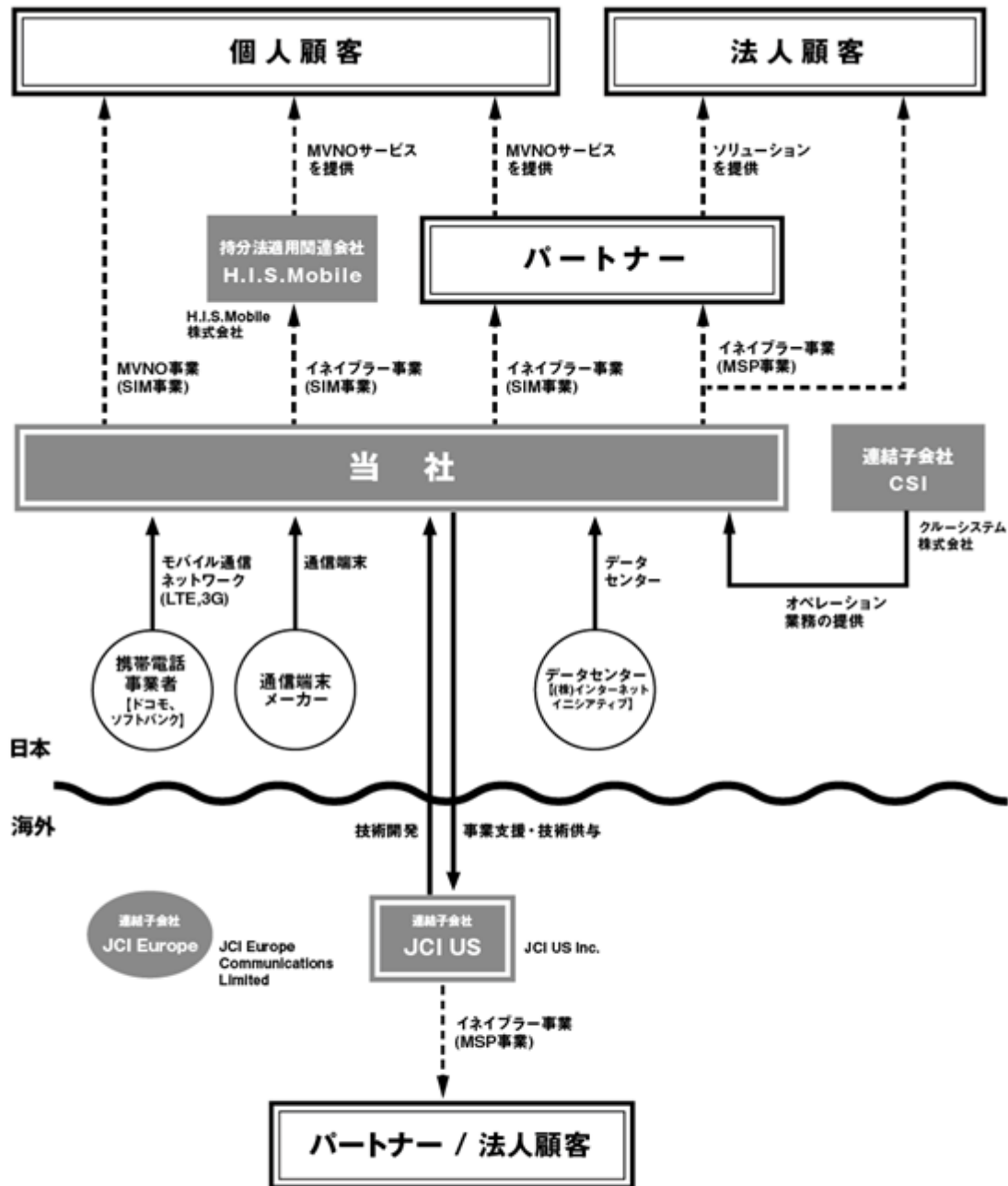
イネイブラー事業

携帯電話事業者のモバイル通信ネットワークを活用し、当社グループがイネイブラーとしてモバイル通信サービス及びモバイル・ソリューションを提供する事業で、日本国内及び海外（米国）で展開しています。

| 事業の種類 | 事業の概要 | 報告セグメント | 主要な関係会社 |
|-------------------------|--|---------|-------------|
| () SIM事業 (MVNE（注3）) | 日本国内において、主に個人顧客にMVNO事業を提供するパートナーに対して、各パートナーの要望に応じたモバイル通信サービスを提供する事業 （平成26年11月サービス開始） | 日本事業 | - |
| () MSP事業（日本） | 日本国内において、MVNO、金融機関、決済代行会社、システムインテグレーター、メーカー等のパートナーに対して、各パートナーの要望に応じたモバイル・ソリューションを提供する事業 （平成28年1月サービス提供開始） | 日本事業 | - |
| () MSP事業（海外） | 米国において、金融機関等の法人顧客またはシステムインテグレーター等のパートナーに対して、各顧客またはパートナーの要望に応じたモバイル・ソリューションを提供する事業 （平成19年11月サービス開始） | 海外事業 | JCI US Inc. |

(2) 当社グループの事業系統図（セグメント情報との関連を含む）は、以下のとおりです。

当社グループの事業系統図



- :顧客
- :仕入先
- :当社グループ(全社(共通))
- :当社グループ(日本事業)
- :当社グループ(海外事業)

(3) 当社グループが提供する事業の詳細は、以下のとおりです。

MVNO事業

当社は日本国内において、携帯電話事業者（ドコモ及びソフトバンク）のモバイル通信ネットワーク（LTE及び3G通信網）を活用し、当社グループが開発したサービスと組み合わせて、MVNOとして、「bモバイル（ビーモバイル）」のブランドで主に個人顧客にモバイル通信サービスを提供する事業を営んでいます。

MVNO事業は、SIMカードや通信端末にインターネット接続サービス及び音声通話サービス等を組み合わせて提供する「SIM事業（MVNO）」として展開しており、顧客はSIMカードをスマートフォン等に挿入するだけで手軽にインターネットを利用することができます。

イネイブラー事業

当社グループは日本国内及び海外（米国）において、携帯電話事業者（日本においてはドコモ及びソフトバンク、米国においてはVerizon Wireless及びSprint Corporation）のモバイル通信ネットワーク（LTE及び3G通信網）を活用し、当社グループが開発したサービスと組み合わせて、イネイブラーとして、主にパートナーや法人顧客にモバイル通信サービス及びモバイル・ソリューションを提供する事業を営んでいます。

当社グループが提供しているモバイル・ソリューションには、当社の特許技術であるモバイル専用線によるセキュアなネットワーク、マルチキャリアとの接続による冗長性を備えたデュアル・ネットワーク製品、ネットワークをEnd to Endで保守するための機器監視サービスなどがあります。

イネイブラー事業は、（ ）日本国内において、主に個人顧客向けのMVNO事業を提供するパートナー（MVNO）にモバイル通信サービスを提供する「SIM事業（MVNE）」、（ ）日本国内において、パートナー（MVNO、金融機関、決済代行会社、システムインテグレーター、メーカー等）にモバイル・ソリューションを提供する「MSP事業（日本）」及び（ ）米国において、法人顧客（金融機関等）またはパートナー（システムインテグレーター等）にモバイル・ソリューションを提供する「MSP事業（海外）」として展開しています。

（ ）SIM事業（MVNE）

個人顧客向けMVNO事業を展開するパートナーのイネイブラーとして、パートナーにモバイル通信サービスを提供するとともに、パートナーがMVNO事業を円滑に運用するためのソリューションを提供する事業です。

当社は、「SIM事業（MVNE）」において、パートナーであるMVNOの要望に応じてモバイル通信サービスを企画・開発し、モバイル通信ネットワーク、通信端末、端末用ソフトウェア、認証システム、課金・請求システム及び顧客管理システム等を提供するとともに、パートナーから、モバイル通信サービスの運用にかかるネットワーク・マネジメント、コールセンター及び物流等に関する業務を受託しています。当社は、これらの業務にかかるパートナープラットフォームをソリューションとして提供することで、MVNOの事業活動を後方から強力に支援しています。

（ ）MSP事業（日本）

MVNO、金融機関、システムインテグレーター、機器メーカー等のパートナーのイネイブラーとして、パートナーに対して、各パートナーの要望に応じたモバイル・ソリューションを提供する事業です。

当社は、「MSP事業（日本）」において、数多くのモバイル・ソリューションを企画・開発しています。代表例の一つとして、デュアル・ネットワーク製品による固定通信の無線通信への置き換えがあります。デュアル・ネットワーク製品は、複数の携帯電話事業者の回線によるモバイル専用線を冗長構成したもので、主回線に何らかの障害が発生した場合は自動的に副回線に切り替わり、常に通信を維持することができるものです。無線通信は、固定通信に比べて導入費用及び維持費用を抑えることができる一方で、セキュリティ、エリアカバレッジ、安定した通信の確保等が課題であったところ、デュアル・ネットワーク製品によれば、専用線による信頼性及び冗長化による安定性を確保することでこれらの課題を解決しつつ、コストの低減化を享受することができます。

また、当社は、決済代行業を営むパートナー企業との協業により、当社のモバイル専用線と専用タブレット端末を組み合わせ、クレジットカードの非対面加盟店におけるクレジットカード情報の非保持化を支援するサービスを提供しています。このサービスは、平成30年6月の割賦販売法の改正を受け、クレジットカードの非対面加盟店がクレジットカード情報の非保持化を実現するためのソリューションとしてご利用いただいています。

当社は、これらのサービスを含めた様々なモバイル・ソリューションを開発・提供することで、パートナーとともに市場を開拓しています。

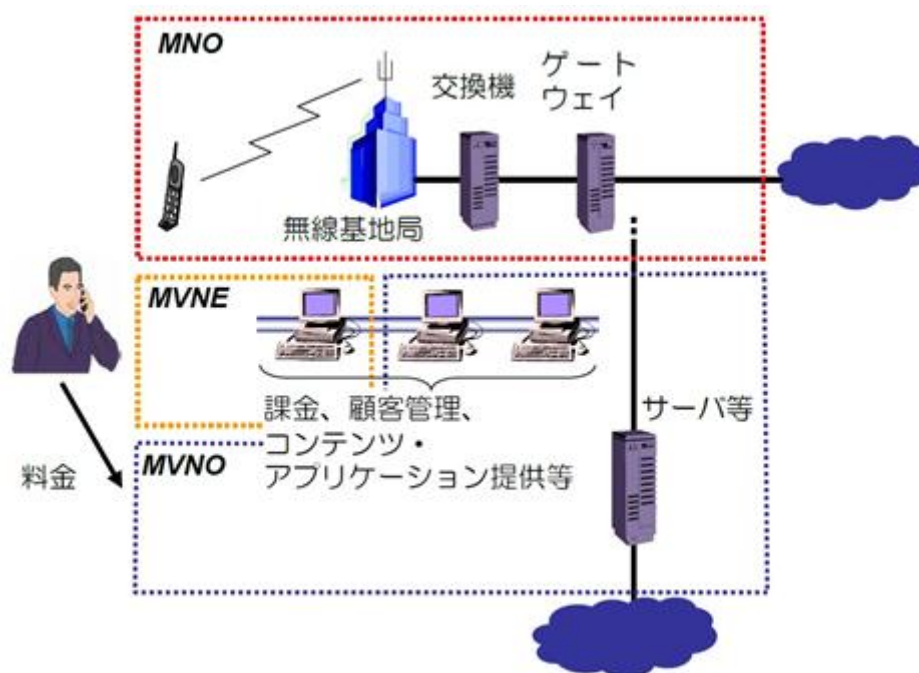
() MSP事業(海外)

当社の連結子会社で主に米国においてMVNO事業を展開するJCI US Inc.が、Verizon Wireless及びSprint Corporationのモバイル通信ネットワークを活用し、当社グループが開発したサービスと組み合わせて、金融機関等の法人顧客またはシステムインテグレーター等のパートナーのイネイブラーとして、パートナーに対して、各パートナーの要望に応じたモバイル・ソリューションを提供する事業です。

JCI US Inc.は、米国及びカナダで、金融情報やPOSデータなど、極めて重要な情報をやりとりする顧客に、VPNを使用しないモバイル専用線サービスを提供しています。このサービスの強みは、ATM(現金自動支払機)等の端末から決済センターまでのEnd to Endを無線の専用線で完結させることで、インターネットに出ることなく、強固なセキュリティを確保した通信サービスを提供することができることです。当社グループは、「MSP事業(海外)」において、ATMを中心に、POS(店頭端末)、自動販売機、KIOSK(設置型情報端末)、店舗内設置型銀行金庫など、モバイル専用線サービスの利用用途を拡大しています。

- (注) 1. モバイル通信ネットワークとは、携帯電話等の移動体通信で使用される無線ネットワーク網をいいます。
2. MVNO(Mobile Virtual Network Operator: 仮想移動体通信事業者)とは、MNO(Mobile Network Operator: 移動体通信事業者)が保有する無線ネットワークを利用し、独自のサービスを企画・構築し、独自の販売ルートでサービスを提供する事業者をいいます。
3. MVNE(Mobile Virtual Network Enabler)とは、MVNOとの契約に基づき、当該MVNOの事業の構築を支援する事業を営む企業をいいます。

MVNO/MVNE概念図



出典: MVNOに係る電気通信事業法及び電波法の適用関係に関するガイドライン(総務省、令和2年5月最終改定)に掲載されている図に基づく

4【関係会社の状況】

| 名称 | 住所 | 資本金 | 主要な事業の内容 | 議決権の所有 (被所有)割合 | | 関係内容 |
|---|--------------------|------------------|---------------------------------|-------------------|--------------|---|
| | | | | 所有割合 (%) | 被所有割合 (%) | |
| (連結子会社) | | | | | | |
| JCI US Inc. | 米国コロラド州 イングルウッド | (US\$) 424.34 | 米国の携帯網を使用するMVNO事業 | 100.0 | - | モバイル通信サービスに関する提携、技術及びサービスの開発委託並びに当社サービスの一部の運用委託 役員の兼任あり 貸付金あり |
| コントゥアー・ ネットワークス・ ジャパン株式会社 | 東京都港区 | (千円) 50,000 | ネットワーク・セキュリティに関するソリューションの開発及び販売 | 100.0 (100.0) | - | モバイル通信サービス及びセキュリティ・ソリューションに関する提携 役員の兼任あり |
| クルーシステム 株式会社 | 東京都港区 | (千円) 150,000 | 電気通信事業にかかるオペレーション業務の受託 | 100.0 | - | 電気通信事業にかかるオペレーション業務の委託 役員の兼任あり 借入金あり |
| JCI Europe Communications Limited | アイルランド ダブリン | (ユーロ) 500,000 | 欧州の携帯網を使用するMVNO事業 | 100.0 | - | モバイル通信サービスに関する提携 役員の兼任あり |
| my FinTech株式会社 | 東京都港区 | (千円) 33,227 | インターネット取引のための認証プラットフォームの構築及び運営 | 76.9 | - | FinTechプラットフォーム事業に関する提携 役員の兼任あり |
| セキュアID株式会社 | 東京都港区 | (千円) 12,750 | 日本及び海外向けサブSIM及び関連ソリューションの開発及び販売 | 100.0 | - | セキュリティ・ソリューションに関する提携 |
| (持分法適用関連会社) | | | | | | |
| H.I.S.Mobile株式会社 | 東京都新宿区 | (千円) 50,000 | 日本国内及び日本国外の携帯網を使用するMVNO事業 | 40.0 | - | モバイル通信サービスに関する提携 役員の兼任あり |

(注) 1. 議決権の所有割合の()内は、間接所有割合で内数です。

2. 当社は、当連結会計年度において、米国事業の効率化を図るため、米国子会社4社(JCI US Inc.、Contour Networks Inc.、Computer and Communication Technologies Inc.及びArxceo Corporation)を1社に統合する子会社再編を行いました。再編の方法は、平成31年4月に、事業統括会社であるJCI US Inc.の商号をContour Inc.に変更し、事業会社であるContour Networks Inc.の商号をJCI US Inc.に変更したうえで、令和元年6月までに、JCI US Inc.(旧 Contour Networks Inc.)が存続会社となり、他の3社(Contour Inc.(旧 JCI US Inc.)、Computer and Communication Technologies Inc.及びArxceo Corporation)を吸収合併したものです。これにより、米国事業はJCI US Inc.(旧 Contour Networks Inc.)に一本化され、同社が引き続き米国における事業展開を推進します。
3. クルーシステム株式会社は、特定子会社に該当します。
4. 令和2年1月30日にセキュアID株式会社を設立しました。

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

令和2年3月31日現在

| セグメントの名称 | 従業員数(名) |
|----------|---------|
| 日本事業 | 66 [7] |
| 海外事業 | 0 [0] |
| 報告セグメント計 | 66 [7] |
| 全社(共通) | 33 [0] |
| 合計 | 99 [7] |

- (注) 1. 従業員数は就業人員です。なお、臨時従業員数は年間の平均人員を〔 〕に外数で記載しています。
2. 全社(共通)として記載されている従業員数は、経営管理部門及び研究開発部門に所属しているものです。

(2) 提出会社の状況

令和2年3月31日現在

| 従業員数(名) | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(千円) |
|---------|---------|-----------|------------|
| 85 [1] | 40.1 | 8.9 | 7,008 |

| セグメントの名称 | 従業員数(名) |
|----------|---------|
| 日本事業 | 65 [1] |
| 報告セグメント計 | 65 [1] |
| 全社(共通) | 20 [0] |
| 合計 | 85 [1] |

- (注) 1. 従業員数は就業人員です。なお、臨時従業員数は年間の平均人員を〔 〕に外数で記載しています。
2. 全社(共通)として記載されている従業員数は、経営管理部門に所属しているものです。

(3) 労働組合の状況

労働組合は結成されていませんが、労使関係は円満に推移しています。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものです。

(1) 経営の基本方針

当社は平成8年の創業時に、MVNO事業モデルという新たな通信事業の在り方を考案し、安全・安心にデータを運ぶ（通信する）ことを自らの使命として事業を展開して参りました。当社は、この使命を遂行するため、以下の方法によるセキュアかつ信頼できる通信の開発及び提供に注力する方針です。

情報運ぶための通信網の構築及び運用

通信網の構築・運用には、当社が創業時から提唱・実践しているMVNO事業モデルを採用しています。MVNO事業モデルには、既存の通信事業者の通信網を活用するため巨額投資が不要である、複数の通信事業者の通信網を活用することで、二重、三重に信頼性を高めた通信を提供することが可能である、海外の通信事業者の通信網を活用することでグローバルな事業展開が可能である、などの利点があります。

セキュアなプラットフォームの構築及び運用

セキュアなプラットフォームの構築及び運用には、隔離された通信経路の確立と通信内容の暗号化が根幹となります。当社は、ICチップとしての側面を持つSIMを活用し、鍵生成ロジックや電子証明書等を搭載することで、現在インターネットで広く利用されているSSL/TLS等の暗号化通信方式の弱点を克服した、セキュアな通信を提供します。

(2) 経営環境及び経営戦略

当社は、平成28年1月、格安SIM事業者から、パートナー企業に安全・安心な通信に基づくモバイル・ソリューションを提供するイネイブラー事業者に転換する新事業戦略を策定し、現在この戦略に沿って事業を遂行しています。MVNO事業者は令和元年12月末日時点で1,092社に達し、その多くが格安SIMという単一セグメントに集中することで、MVNO業界は過当競争の状況になっています。しかしながら、このような経営環境においても、MVNO事業モデルには、上記(1)に記載したとおり、多くの利点があります。当社はこの利点を活かして差別化したサービスを開発し、強力なパートナー企業と共にお客様に提案していきます。

また、当社は、SIMの認証基盤を発展させることで、上記(1)のプラットフォームを、インターネットで安全・安心な金融取引を行うことができるプラットフォーム、FPoS(FinTech Platform over SIM、エフポス)として開発しました。FPoSについては、平成30年に金融庁の支援のもとで実証実験が行われ、平成31年1月に金融庁が公表した実験結果において、金融庁の監督指針に準拠していることが示されています。

FPoSは、スマートフォンで安全に送金や取引を行うなど、金融取引全般に活用することができるほか、実印と同様の効力がある電子署名をスマートフォンでできるようにするもので、行政、医療、教育、小売等の様々な分野で活用することができるものです。当社は、各分野のパートナー企業とともに、事業展開を図っていく戦略です。

当社は、以上の経営方針・経営戦略に基づいた取組みを積極的に進め、その結果としての売上拡大及び収益化の実現を目指しています。現時点では、当社の売上の大部分は格安SIMによるものですが、FPoSを活用したイネイブラー事業者として他にはない機能を持つSIM商品等の提供を行うことで、より幅広いMVNO事業者に対して多様な通信及びプラットフォームを提供していきます。

(3) 対処すべき課題

当社は、上記の経営方針・経営戦略等を踏まえ、以下の点を優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題として認識しています。

公正な競争環境の確保のための取組み

当社は、創業以来、利用者のニーズに合った多様なサービスの提供を可能とし、電気通信事業をさらに成長・発展させることのできる事業モデルとして、MVNO事業を提唱しており、MVNO事業が成立した後は、MNOとMVNOとの間で公正な競争環境を確保するための取組みを進めています。公正な競争環境の確保は、MVNOが本来の目的を果たして成長するための最大の課題であり、将来にわたり、長期的に取り組むべきものと認識しています。

競争環境のうち、携帯電話の販売手法については、令和元年10月に改正電気通信事業法が施行され、高額なキャッシュバックの提供等のMNOによる行き過ぎた囲い込みに一定の歯止めがかかるようになりました。また、MVNOがMNOから調達するデータ通信サービスの接続料については、従来はMNOにおける過年度の「実績原価」に基づいて算出されていましたが、令和2年度に適用される接続料からは当年度の原価を合理的に予測した「将来原価」に基づいて算出されることとなりました。このように、MNOとMVNOの間の競争環境は改善が進みつつあります。

一方、MVNOがMNOから調達する音声通話サービスの卸料金は10年前から据え置かれたままとなっており、MNOから高額な卸料金を音声通話サービスを調達するMVNOは、音声通話定額サービスを提供するMNOと競争することのできない状況が続いています。当社は、長年にわたり、この問題の是正をNTTドコモに申し入れてきましたが、協議は不調に終わり、令和元年11月に総務大臣裁定を申請しました。総務大臣裁定において当社の主張が認められた場合には、音声通話サービスの競争環境も大きく改善します。

MVNO事業モデルの進化による黒字化の達成

当社は5期連続で損失を計上しており、早期に安定的な黒字化を達成することは喫緊の課題です。そのため、公正な競争環境の確保のための取組みを進めつつ、MVNO事業の本来の役割に立ち返ってその事業モデルを進化させることに取り組んでいます。

まず、SIM事業の月額課金商品については、実際に使用した分だけお支払いいただく料金プランに一定の評価をいただいています。当連結会計年度の後半以降は、改正電気通信事業法の施行による短期的な影響として、携帯電話事業者のキャッシュバックを目的とする新規利用者が減少したことで売上成長が鈍化しましたが、引き続き、利用者の利便性の向上に着目し、MNOとの差別化を図ることのできる商品の拡充に取り組めます。

SIM事業のプリペイド商品については、政府のインバウンド推進政策を受け、訪日旅行者向けの商品が順調な売上成長を続けてきました。当連結会計年度の第4四半期以降は、新型コロナウイルスの影響で売上が大幅に減少し、従前のレベルに回復するには相当の時間を要することが想定されますが、引き続き、在日旅行者向けの商品など、MNOとの差別化を図ることのできる商品の拡充に取り組めます。

なお、新型コロナウイルスの影響で在宅勤務及び在宅学習が広がり、テレワーク向け商品の需要が高まっています。当社は、機動的にサービス設計及び商品調達ができる強みを生かし、この分野の開拓を進める計画です。

また、MSP事業については、決済代行事業者向けクレジットカード情報非保持化支援サービスやモバイル専用線を用いたソリューション・サービスの提供を推進していきます。MSP事業には、改正電気通信事業法や新型コロナウイルスの感染拡大による影響はなく、むしろ、インターネットの活用が進み、セキュリティへの要請が高まるにつれ、商機は拡大するものと想定されます。当社は、引き続き、この分野の開拓を進めます。

早期黒字化とのバランスを考慮した戦略的な取組み

当社は、早期の安定的な黒字化を目指す一方で、イネイブラー事業者として成長するための戦略的な取組みとして、FinTechプラットフォーム事業及びローカル基地局によるソリューション事業に注力しています。

まず、FinTechプラットフォーム事業に関しては、金融庁の「FinTech実証実験ハブ」を活用して平成30年8月から10月にかけて実証実験を行ったほか、平成30年11月にはサービス提供主体となるmy FinTech株式会社を、令和2年1月にはFinTechプラットフォームの肝となるサブSIMの開発及び供給を担うセキュアID株式会社を設立しました。現在は、電子認証局の構築準備や銀行システムとの接続検証を行い、FinTechプラットフォームの商用化に向けた準備を進めています。

また、ローカル基地局によるソリューション事業に関しては、日本においては周波数幅等の制約により現時点では十分な品質のサービスを提供することが難しいため、米国のCBRS（市民ブロードバンドサービス）の商用化を先行させ、米国で得た知見を日本の事業に活用する予定です。

これらの戦略的な取組みを断念すれば、早期の黒字化の実現は容易になりますが、それでは、当社がイネイブラー事業者として成長することができません。従って、当社は、早期黒字化とのバランスを取りながら、これらの戦略的な取組みを進めていく必要があります。当社マネジメントには、同様の課題に取り組んだ経験を持つ者が多く、着実に対処していけるものと考えています。

優秀な人材の確保及び育成

当社がイネイブラー事業者として成長するための戦略的な取組みには、多種多様な調査や企画、さらに技術開発や事業開発が必要であり、これを担うことができる人材の確保及び育成が極めて重要となります。例えば、FinTechプラットフォーム事業に関して言えば、金融業界に関する法律、制度、経営課題、技術課題等、顧客の事業領域に対する一定の知見が必要です。当社グループは、そのために優秀な人材の採用を進めるとともに、採用した人材に会社の優先順位に応じた多様な業務を担当させることによって、様々なノウハウや技術を身に付けさせています。当社が直面する課題は前例のないもので、既に知識や経験のある企業がどこかに存在するわけではありません。一方、当社には、MVNO事業モデルを定着させるに至るまでに、法制度の活用、携帯事業者との交渉やネットワーク構築などを通じて培った経験とノウハウがあるため、これらを活用して人材を育成し、戦略的な取組みを推進していきます。

技術開発及び設備投資等の先行投資資金の確保

財務上の課題としては、安定的な通期黒字化を実現するまでの技術開発及び設備投資等の先行投資のための資金の確保が挙げられます。当社は、平成28年1月の新事業戦略の策定後、同戦略を実現するための資金を確保する手段として、平成28年7月に日本通信株式会社第3回新株予約権（第三者割当て）を、平成30年3月に日本通信株式会社第4回新株予約権（第三者割当て）を、いずれもクレディ・スイス証券株式会社を割当先として発行しており、これらの新株予約権が行使されたことにより、これまでに3,704百万円の資金を調達しました。さらに、当社は、令和2年4月にクレディ・スイス証券株式会社を割当先として日本通信株式会社第5回新株予約権（第三者割当て）を発行しました。当社は、割当先が同新株予約権を行使する時期及び数量をコントロールすることができるため、当社の資金ニーズに応じ、株式価値の希薄化に配慮した柔軟な資金調達を実現することが可能です。

当社は、上記のような課題に取り組みながら、安全・安心な通信及びプラットフォームを提供する事業者として成長していく計画です。

2【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主要なリスクとしては以下のようなものがあります。必ずしもそのようなリスクに該当しない事項についても、投資者の投資判断上重要であると考えられる事項については、投資者に対する積極的な情報開示の観点から以下に記載していますが、当社株式への投資に関連するリスクのすべてを網羅するものではありません。

なお、文中における将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものです。

(1) 市場について

技術の進歩及び制度の整備について

当社は創業以来、モバイル通信の市場で事業を展開しています。モバイル通信のうち、音声通話の市場は、携帯電話の普及が進み、飽和状態にあります。一方、データ通信の市場は、スマートフォンやタブレット端末の普及が急速に進んでいますが、その普及の速さゆえに、セキュリティやプライバシーに関わる課題が広く認識されるようになってきました。モバイル通信の活用範囲及び市場規模の更なる拡大の成否は、これらの課題が技術及び制度の両面において適切に解決され、誰もが安心して利用できる通信手段になりうるか否かにかかっています。

無線通信やセキュリティ等の技術は日進月歩の発展を遂げているため、技術面の課題はいずれ克服されていくものと考えますが、技術の進歩が停滞または遅延した場合には、当社グループが事業を展開する市場規模の拡大も停滞または遅延する可能性があります。また、無線通信やセキュリティ等の制度面の課題については、行政及び各事業者が高度な問題意識を持って取り組むことで早期に整備されていくものと考えますが、制度の整備が停滞または遅延した場合には、当社グループが事業を展開する市場規模の拡大も停滞または遅延する可能性があります。いずれの場合も、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

訪日旅行者向け商品の市場について

当社は、SIM事業のプリペイド商品において訪日旅行者向け商品を販売しており、近年は、政府のインバウンド推進政策を受け、順調な売上成長を続けてきました。しかしながら、訪日旅行者向け商品の販売は当該旅行者数の増減に左右されるため、国内外の社会経済状況に大きく影響されます。国内外で大規模な自然災害が発生した場合、国内外で危険な感染症が蔓延した場合、諸外国との外交関係が悪化した場合、為替レートが急激に変化した場合、世界経済の後退が深刻化した場合などは、訪日旅行者数が減少し、当社の訪日旅行者向け商品の販売が低迷するため、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

なお、令和2年1月以降は、新型コロナウイルス感染拡大の影響により訪日旅行者数が大幅に減少し、当連結会計年度の第4四半期の売上は大きく減少しました。訪日旅行者数が従前のレベルに回復するには相当の時間を要することが想定されますが、当社グループは、テレワーク向け商品等の新たな分野を開拓することで、訪日旅行者向け商品の減少が令和3年3月期以降の当社グループの業績に与える悪影響を最小限に留める計画です。

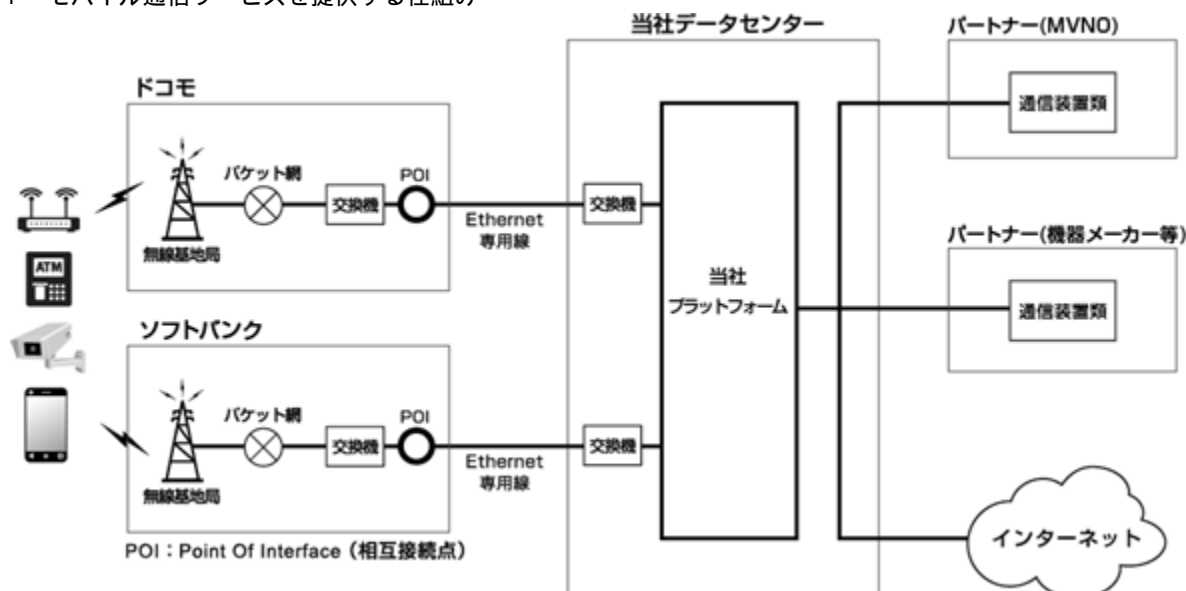
(2) 当社サービスの仕組みについて

モバイル通信網等について

当社は、携帯電話事業者から調達したモバイル通信サービスを活用して、音声通話サービス、セキュリティ技術、IP電話等の各種アプリケーション、または通信端末等を組み合わせることで当社独自の通信サービスを設計し、一般消費者を含む様々な顧客層及びパートナー企業にモバイル通信のソリューションを提供しています。

当社サービスの基盤となっているのはモバイル通信サービスですが、現時点において、モバイル通信サービスを提供する仕組みは、下図のとおり、ドコモ及びソフトバンクのモバイル通信網等のネットワーク（以下、「モバイル通信網等」という）、専用線接続部分並びに当社グループのデータセンター等から構成されています。なお、当社グループのデータセンターにおける主要なシステムは、株式会社インターネットイニシアティブが運営するデータセンター内に収容しています。

図1 モバイル通信サービスを提供する仕組み



モバイル通信サービスを提供する仕組みのうち最も主要な部分は、携帯電話事業者のモバイル通信網等ですが、これは、当社が携帯電話事業者と締結した契約に基づいて調達しています。

従って、当社が携帯電話事業者とモバイル通信網等を調達する契約を締結することができない場合は、当社はモバイル通信サービスを提供することができません。また、当社が携帯電話事業者とモバイル通信網等を調達する契約を締結した場合も、当社が当該契約を同様の条件で継続することができる保証はなく、当該契約が携帯電話事業者によって解除される等により終了した場合は、当社はモバイル通信サービスの提供を継続することができない事態に陥ります。

当社は、携帯電話事業者が積極的に訴求しない分野での潜在需要を喚起する等により、通信市場全体の拡大を図り、携帯電話事業者に対する交渉力の維持・増強に努めています。しかし、当社が将来にわたり携帯電話事業者との契約を更新することができるという保証、または、従前と同様の条件で調達を受けられるという保証はなく、今後、調達条件の改善に成功するという保証もありません。さらに、携帯電話事業者の事業方針の変更等により、当社が従前より不利な条件での調達を余儀なくされる可能性があるほか、携帯電話事業者自身が顧客にとってより魅力的な自社サービスを展開し、それを当社に対する提供条件には反映させないこと等により、当社と携帯電話事業者との契約が維持されたとしても、結果的に当社サービスの競争力が失われる事態となる可能性もあります。当社が携帯電話事業者からの調達条件を維持もしくは改善することができなかつた場合、または携帯電話事業者からの調達条件が悪化した場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

当社は、上記のリスクを最小限に留めるため、携帯電話事業者からデータ通信のモバイル通信網等を調達するにあたっては、電気通信事業法上の制度である相互接続に基づく契約を締結し、安定した事業基盤を確保するために最大限の努力をしています。そのため、5G等の新たなモバイル通信網等を調達する契約を締結することができない可能性、及び、既存のモバイル通信網等の調達に関する契約を解除される可能性は、いずれも高いものと認識しています。また、携帯電話事業者から音声通話サービスを調達するにあたっては、相互接続より携帯電話事業者の裁量の余地がより大きい卸契約によっていますが、卸契約も電気通信事業法の規律を受けることから、電気通信事業法に基づく総務大臣裁定を申請するなど、モバイル通信網等の調達条件の改善に努めています。

なお、モバイル通信網等の調達にかかわらず、当社グループの今後の事業展開において、携帯電話事業者に依存する側面が大きいことは否定できません。すなわち、当社サービスの利用可能地域の拡大は、携帯電話事業者のモバイル通信網等における通信可能地域の拡大が前提となり、通信速度または通信容量の向上は、携帯電話事業者におけるモバイル通信網等の性能の向上が前提となります。

モバイル通信網等のネットワーク設備の障害について

携帯電話事業者のモバイル通信網等の維持管理は携帯電話事業者において行われており、当社グループが顧客に当社サービスを確実に提供するためには、携帯電話事業者のモバイル通信網等が適切に機能していることが前提となります。携帯電話事業者のモバイル通信網等が適切に機能していないことにより、当社サービスの全部もしくは一部が停止し、または当社サービスの水準が低下する事態が生じた場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、携帯電話事業者においてモバイル通信網等の適切な維持・管理が行われていた場合でも、アクセスの集中等の一時的な過負荷、外部からの不正な手段による侵入、内部者の過誤、または大規模地震を含む自然災害、停電もしくは事故等の原因により、携帯電話事業者のモバイル通信網等に障害が発生する可能性があります。このよう

な障害により、当社サービスの全部もしくは一部が停止し、または当社サービスの水準が低下する事態が生じた場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

当社グループは、耐震構造または免震構造を有し停電対策を備えた施設にデータセンターを収容しています。さらに、データセンター内のネットワークシステムについては、その通信状態を終日監視する体制を整備し、継続的に通信状態をテストすることにより、障害等の発生を早急に感知することに努めています。また、携帯電話事業者との障害連絡体制を整え、障害発生時にも極力短時間で復旧できる準備体制を整えています。

しかしながら、大規模地震を含む自然災害、停電または事故等の原因による障害の発生を完全に防ぐことはできません。また、障害が発生した場合、迅速に対処するためには多大なコスト負担が必要となるため、発生した障害の規模等によっては、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループは、自社開発を含め、多数のネットワーク機器及びコンピュータ・システム（ソフトウェアを含む）を使用しています。これらの機器及びシステムにおいて、不適切な設定、バグ等の不具合（外部から調達する一般的なソフトウェアの不具合を含む）が顕在化した場合には、サービスの全部もしくは一部の停止、またはサービスの水準の低下が生じ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

ネットワークシステムについて

当社グループが提供するモバイル通信サービスは、モバイル通信網を使用するため、利用場所、利用時の電波の状況、及び基地局の混雑度等により、通信速度が異なります。また、インターネット接続を利用する場合には、インターネットの通信速度に依存します。さらに、携帯電話事業者から当社グループのデータセンターまでを接続する専用線の通信速度並びにデータセンター内のネットワーク設備及びコンピュータ・システムの処理速度にも依存します。加えて、当社グループのデータセンターから法人顧客までを専用線で接続している場合には、当該専用線の通信速度にも依存します。

当社グループは、現在の顧客数及びその利用実態を把握し、また今後の顧客数及び利用実態を予測することにより、必要かつ十分なネットワークシステムの容量を確保するよう努めています。しかしながら、当社グループが確保したネットワークシステムの容量が需要に対して不足した場合には、通信速度が低下する原因となる可能性があります。当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

一方、このような事態を回避するために、需要に対して必要以上にネットワークシステムの容量を増強した場合にも、過大な費用が発生することで、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

技術革新について

当社グループが提供するモバイル通信サービスでは、LTE・3Gのモバイル通信技術、無線LAN技術、TCP/IPネットワーク技術、マイクロソフトWindowsオペレーティングシステム、認証技術において業界標準となっているRadius認証システム等を使用しています。これらの技術標準等が急激に大きく変化した場合、その変化に対応するための技術開発に多大な費用が生じ、当社グループの収益を圧迫し、業績に悪影響を及ぼす可能性があります。また、技術標準等の変化への対応が遅れた場合、または、当社サービスに使用している技術もしくはサービスが陳腐化した場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(3) 事業の内容について

通信端末の調達について

当社グループは、モバイル通信サービスで使用する通信端末を複数の企業から調達していますが、調達条件はその時点の市場環境の影響を受けます。

当社グループは、通信端末の調達条件を改善するよう努めていますが、そのような努力にもかかわらず、調達条件が悪化した場合には、事業原価の上昇や通信端末を適時に顧客に供給できないことによる事業機会の逸失により、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

さらに、通信端末に品質上の問題があった場合には、サービスを継続できない等の事態が発生し、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

なお、令和2年1月以降の新型コロナウイルス感染拡大の影響により、通信端末のサプライチェーンにも混乱が生じており、この状況が長期間継続する場合は、事業原価の上昇や通信端末を適時に顧客に供給できないことによる事業機会の逸失により、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

通信端末の陳腐化リスク等について

モバイル通信サービスで使用する通信端末は、通信端末メーカーまたは代理店から調達しますが、最低発注量が大きく、需要に対し過大な発注をせざるを得ない場合もあり、このような場合、在庫の陳腐化リスクを負うこととなります。当社グループでは、通信端末メーカーと緊密な情報交換を行い、販売状況を見極めながら必要数量の予測を的確に行うよう努めていますが、調達した通信端末が陳腐化した場合、または発注時期の遅延により適時に顧客に供給できず事業機会を逸失した場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

通信端末の製造物責任等について

当社は、モバイル通信サービスで使用する通信端末を通信端末メーカーまたは代理店から調達して販売していません。当社は、通信端末を調達するにあたり、品質等の検査を行っていますが、それにもかかわらず、当該通信端末に検収時に判明しない欠陥があり、事故等の被害が生じた場合には、当社は、製造物責任法に基づく損害賠償責任を負う可能性があります。また、製品事故に至らなくても、当該通信端末の技術基準等に問題があった場合は、製品の回収義務を負う可能性があります。これらの場合は、多額のコストが発生するだけでなく、当社グループの信用を大きく毀損し、売上の低下や収益の悪化など、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

マーケティング力及び技術開発力について

当社グループの業績は、顧客が求め、または顧客に受け入れられるサービスを的確に把握し、新たなサービスを提供していくこと、すなわち激変する業界にあって迅速に動向を把握し、あるいは予測しながら経営を行っていくためのマーケティング力及び技術開発力に依拠すると考えています。当社グループが、かかる能力を適切に維持し、または向上できない場合には、事業機会を逸し、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

人材の確保について

当社グループは、新たな領域で事業を行っているため、少数の個人の経験、スキル及びノウハウに負うところが大きく、そのような人材を失うことによる事業への影響の可能性は否定できません。当社グループは、事業の拡大に伴い、適切な人材を確保し、体制の充実に努める方針ですが、優秀な人材を適時に採用することは容易ではありません。当社グループが、事業の拡大に必要な適切な人材を確保することができなかつた場合、採用した従業員が短期間で退職した場合、または、限られた人材に依存している業務において従業員に業務遂行上の支障が生じた場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(4) 競合について

当社が提供するモバイル通信サービスは、その市場が成長期にあることから、現在の競合に加え、今後の更なる新規参入による競争激化が予想されます。特に、当該サービス分野は、通信事業者が提供する通信サービスの側面と、コンピュータ関連事業者が提供するシステムサービスの側面とを併せ持つことから、以下のとおり、通信事業及びコンピュータ関連事業から、競合するサービスが現れる可能性があると考えています。

携帯電話事業者について

通信回線設備を有する携帯電話事業者は当社グループと比較して圧倒的に潤沢な経営資源を有し、それらを活用することで、より低価格・高機能な商品を単独で提供することが可能です。

従来、携帯電話事業者の収益源は音声通話によっていましたが、昨今のスマートフォン等の急速な普及からデータ通信による収益が音声通話を上回るようになっており、現在、データ通信市場では、携帯電話事業者を含めた競争が激化しています。

このような状況において、携帯電話事業者は、自社または自社と資本関係のあるグループ内のMVNOにより、当社グループと競合するサービスの展開を強化しています。また、資本力に勝るMVNO事業者が携帯電話事業者となる事例も現れています。このような携帯電話事業者が、その強大な資本力を背景に、当社グループより商品力に優れたサービスを提供した場合、当社グループの競争力の低下または価格競争の激化による売上高の減少が生じ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

なお、携帯電話事業者は、当社グループにとってモバイル通信網等の調達先でもあります。携帯電話事業者が提供するサービスと当社グループが提供するサービスの競合が激化した場合、携帯電話事業者は、自己のサービスを拡大するため、当社との取引条件を変更する可能性があり、その場合、当社グループの価格設定や提供しうるサービスが制限されることにより、既存顧客を失う事態、または新規顧客の獲得が伸び悩む事態が生じ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

MVNOについて

当社グループと競合するMVNOの多くは、固定回線系ネットワークサービスを提供する事業者、大規模小売店を展開する事業者等がモバイル通信サービスに新規参入したものです。これらの事業者は、既存事業において安定的な顧客基盤及び事業基盤を有しており、これらを活用して新規事業であるモバイル通信サービスを拡大する機会に恵まれています。これらの事業者が、既存事業の収益を源泉にモバイル通信サービスのシェア拡大を優先する場合、または、モバイル通信サービスを専ら既存事業を維持・拡大する手段として活用する場合は、モバイル通信サービスにおいて戦略的な価格政策を打ち出す可能性もあり、かかる事態が発生した場合には、既存顧客を失う事態、または新規顧客の獲得が伸び悩む事態が生じ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

SI（システムインテグレーター）について

SIは、コンピュータ・システム領域において、顧客ごとに最適化したシステムのカスタマイズを事業としているため、システムの企画・立案からプログラムの開発、必要なハードウェア・ソフトウェアの選定・導入、及び完成したシステムの保守・管理までを総合的に行い、システム導入後においても保守業務が継続することから、顧客との結び付きは深いものになります。また、多種多様なシステムを統合するため、高いネットワークスキルを有しています。SIが携帯電話事業者と提携する等により、通信サービスの提供能力を獲得した場合には、当社グループにとって強力な競争相手となる可能性があり、そのような場合、既存顧客を失う事態、または新規顧客の獲得が伸び悩む事態が生じ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

なお、当社グループは、イネイブラー事業者として、SIを含むパートナー企業にモバイル・ソリューションを提供する戦略を推進しています。当社グループとSIがパートナーシップを構築することは、両者に利益をもたらす、結果的に、競合による上記のリスクの低減につながります。

(5) パートナービジネスへの依存について

当社グループは、イネイブラー事業者として、パートナー企業にモバイル通信サービス及びモバイル・ソリューションを提供することを事業の中核に据えています。そのため、当事業の中長期的な成長の成否は、パートナー企業との間で、取引関係・契約関係を含めた信頼関係を構築することができるか、また、構築した信頼関係を維持・拡大することができるか否かにかかっています。当社は、パートナー企業との協業を成功させるため、最大限の経営資源を投入して、競争力のあるモバイル通信サービス及びモバイル・ソリューションの開発に努めるとともに、パートナー企業のオペレーションを支援するためのパートナープラットフォームの開発を強化しています。しかしながら、パートナー企業との間で、取引関係・契約関係を含めた信頼関係を構築することができなかった場合、信頼関係の構築に当社が想定する以上の時間を要した場合、または構築した信頼関係を維持・拡大することができなかった場合は、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(6) 知的財産権及び法的規制等について

知的財産権の保護について

当社グループに帰属する知的財産の保護は、関連法規及び契約の規定に依存しています。当社グループは、知的財産を保護するため、他社の技術やノウハウの動向を把握し、必要に応じて特許出願等を行うよう努めています。出願した特許等が必ず権利登録されるという保証はありません。

また、当社グループが出願した特許等が権利登録された場合でも、取得した権利が十分なものではない可能性、または、第三者によって侵害される可能性があります。このような場合には、他社により、当社グループと同様の技術が開発され、または当社グループのサービスが模倣されることで、当社グループの事業の継続に支障を来す可能性があります。また、かかる侵害者に対する訴訟その他の防御策を講じるため、限られた経営資源を割くことを余儀なくされる事態が生じ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

第三者からのライセンスについて

当社グループは、モバイル通信サービスの提供にあたり、複数の第三者から、技術またはブランド（商標）等のライセンスを受けています。将来において、当社グループが現在供与されているライセンスを更新することができない事態、新たなサービスや通信端末を提供するために必要なライセンスの供与を受けることができない事態、または適切な条件でライセンスの更新もしくは供与を受けることができない事態が生じる可能性があり、そのような事態が生じた場合には、当社サービスの優位性が失われ、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

法的規制等について

当社グループの事業は、電気通信事業法をはじめとする各種法令に基づく規制を受けています。これらの規制が変更され、または新たな法令が適用されることにより事業に対する制約が強化された場合、事業活動が制限され、またはコストの増加につながる可能性があります。他方、事業に対する制約が緩和された場合、新規参入の増加により競争が激化し、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

なお、令和元年10月の改正電気通信事業法の施行により、携帯電話事業者の過度なキャッシュバックが規制の対象となったことで、当該キャッシュバックを目的とする超短期の契約者が減少し、当連結会計年度下半期の当社グループの売上は大きく減少しました。しかしながら、改正電気通信事業法による悪影響は短期的なものに留まり、中長期的には、電気通信業界における公正な競争環境が整備されることで利用者の流動性が高まり、当社グループの業績に好影響を及ぼすものと認識しています。

個人情報の保護について

当社は、当社サービスを提供するにあたり、顧客の氏名、住所、生年月日、電話番号等の個人情報を取得することがあり、個人情報保護法に基づき、個人情報取扱事業者としての義務を負っています（なお、当社は、個人情報の第三者提供は行っておりません。また、現時点において、匿名加工情報や仮名加工情報を活用する計画はありません。）。

当社が取得した個人情報は、当社並びに当社連結子会社であるクルーシステム株式会社及びJCI US Inc.において業務上取扱いますが、当社グループでは、取得した個人情報について、業務上必要な範囲内のみで利用し、適正な権限を持った者のみがアクセスできるようにしています。また、社員、契約社員及び派遣社員の全員が入社時及び毎年、秘密保持誓約書を提出するものとし、個人情報に接する機会の多いコールセンターの構成員は原則として正社員のみとしています。しかしながら、このような個人情報保護のための対策を施しているにもかかわらず、当社グループからの個人情報の漏洩を完全に防止できるという保証はありません。万一、当社グループが保有する個人情報が社外に漏洩した場合には、顧客からの信用を喪失することによる販売不振や、当該個人からの損害賠償請求等が発生し、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(7) その他

業績の予測について

MVNO事業の歴史はまだ浅く、特に、当社グループが展開するデータ通信MVNOは新たな事業領域であることから、当社グループが今後の業績を予測するにあたり、過去の実績や、通信事業の業界一般の統計に必ずしも依拠することができません。また、今後のMVNO事業の業績に影響を与える可能性のある同事業の利用者数の推移、市場の反応等を正確に予測することも極めて困難です。従って、現時点において当社グループが想定する収益の見通しに重大な相違が生じる可能性があるほか、今後予想し得ない支出等が発生する可能性もあり、かかる事態が発生した場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

資金調達について

当社グループは、ネットワーク設備、ソフトウェア、システム等の開発及び調達等に投資し、当社サービスの更なる差別化を推進して事業拡大を図る計画ですが、計画を実行する上で必要な投資資金の確保が困難な場合、事業機会を逸し、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

なお、当社グループは5期連続して親会社株主に帰属する当期純損失を計上していますが、当連結会計年度末において現金及び預金651百万円を保有し、必要な運転資金を確保しています。また、令和2年4月6日に発行した第5回新株予約権（第三者割当て）177,700個により、資金需要に応じた資金調達手段も確保しています。

新株予約権（第三者割当て）による株式の希薄化について

当社は、令和2年3月19日開催の取締役会決議に基づき、令和2年4月6日に第5回新株予約権（第三者割当て）177,700個（17,770,000株）を発行しました。当該新株予約権の行使期間は令和5年4月6日までであり、当該新株予約権が行使された場合、当社の1株当たりの株式価値が希薄化し、株価に影響を及ぼす可能性があります。

なお、当社は、当該新株予約権の割当先が当該新株予約権を行使する時期及び数量をコントロールすることができるため、当社の資金ニーズに応じ、株式価値の希薄化に配慮した柔軟な資金調達を実現することが可能です。

ストックオプションによる株式の希薄化について

当社グループは、当社グループに対する貢献意欲及び経営への参加意識を高めるため、ストックオプションによるインセンティブ・プランを採用しており、令和2年3月19日開催の当社取締役会決議に基づき、当社並びに当社連結子会社の取締役、監査役、執行役員及び従業員に対し、令和2年4月10日に第20回新株予約権（ストックオプション）33,522個（3,352,200株）を発行しました。当該新株予約権の行使期間は令和9年4月10日までであり、当該新株予約権が行使された場合、当社の1株当たりの株式価値が希薄化し、株価に影響を及ぼす可能性があります。

なお、当該新株予約権の行使価格は、同新株予約権の発行日前日の当社株式終値の2倍であるため、当該新株予約権が行使されることは、当社の株主価値が増大したことを意味します。そのため、当該新株予約権は、その行使による相応の希釈化を伴ったとしても、結果として中長期的な企業価値・株主価値の向上に寄与し、既存株主の利益にも貢献できるものと判断しています。

3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループ（当社並びに連結子会社及び持分法適用関連会社）の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の概要は次のとおりです。

財政状態の分析

当連結会計年度末における流動資産は1,280百万円となり、前連結会計年度末に比べ79百万円減少しました。これは主に未収入金が32百万円増加、貸倒引当金が24百万円減少した一方、売掛金が137百万円減少したことによるものです。固定資産は196百万円となり、前連結会計年度末に比べ124百万円減少しました。これは主に有形固定資産が40百万円、無形固定資産が88百万円減少したことによるものです。

この結果、総資産は1,481百万円となり、前連結会計年度末に比べ205百万円減少しました。

当連結会計年度末における流動負債は903百万円となり、前連結会計年度末に比べ85百万円減少しました。これは主に未払金が12百万円、前受収益が23百万円増加した一方、買掛金が39百万円、預り金が48百万円、その他が29百万円減少したことによるものです。固定負債は29百万円となり、前連結会計年度末に比べ11百万円減少しました。これは主に長期借入金が21百万円減少したことによるものです。

この結果、負債は933百万円となり、前連結会計年度末に比べ96百万円減少しました。

当連結会計年度末における純資産は548百万円となり、前連結会計年度末に比べ108百万円減少しました。この結果、自己資本比率は36.0%（前連結会計年度末は37.5%）となりました。

経営成績の状況

当社は、安全・安心にデータを運ぶ（通信する）ことを自らの使命（ミッション）として事業を展開しています。当社は、当連結会計年度においても、引き続き、SIM事業の収益改善を図りながら、中長期的な成長ドライバーであるFinTechプラットフォームである「FPoS」（Fintech Platform over SIM、エフポス）の商用化に向けた取組みを進めています。

なお、当連結会計年度の第4四半期以降は、新型コロナウイルスの感染拡大（以下、「コロナ問題」といいます）という未経験の事態に直面し、現時点においても収束が見通せない状況にあることから、当社は、コロナ問題がもたらす事業環境の変化を見極めながら事業を進めています。

SIM事業

（ ）一般消費者向けのスマートフォン用SIM商品について

2019年10月1日に改正電気通信事業法が施行され、携帯電話事業者の過度なキャッシュバック・キャンペーンが実質的に終了したことで、キャッシュバックを目的とする超短期の契約者が減少し、短期的には、当連結会計年度下半期の売上及び利益に大きなマイナス影響がありました。しかしながら、電気通信事業法の改正は、公正な事業環境の実現を目指すものであり、中長期的には、契約者の流動性が高まり、当社事業にプラスの影響を及ぼすものと考えています。

なお、一般消費者向けのスマートフォン用SIM商品には、コロナ問題による影響はあまり見られません。経済の減速が長期化する中、スマートフォンの通信費は家計における必要費であり、携帯電話料金の引き下げに向けた要求は、これまで以上に高まってくることが想定されます。当社が2019年11月にMVNOへの音声サービスの卸料金の適正化を求めて申請した総務大臣裁定は、コロナ問題による緊急事態宣言の影響で遅れていますが、当社の主張が認められた場合には、当社はデータ通信と音声を含めた通信サービスにおいて、より競争力のあるサービスを提供することができるようになります。

（ ）訪日旅行者向けの商品について

当社の訪日旅行者向けの商品は、政府のインバウンド推進政策を受け、順調な売上成長を続けてきましたが、コロナ問題による訪日旅行者の大幅な減少に連動し、第4四半期の売上は大きく減少しました。今後、コロナ問題が終息した後においても、訪日旅行者数および同商品の売上が従前のレベルに回復するには相当の時間を要することが想定されます。

（ ）テレワーク向けの商品について

コロナ問題により、在宅勤務および在宅学習が急速に広がっています。当社はこれまでに培った安全な通信に関する特許技術や実績をもとに、政府、地方自治体、大学、一般企業向けに、2020年3月から、在宅勤務および在宅学習向けの通信サービスの提供を開始しました。コロナ問題が収束した後においても、在宅勤務および在宅学習はある程度定着することが想定されるため、当社は引き続きこの分野の開拓を進めてまいります。

FPoSの商用化に向けた取組み

当社は、スマートフォンで安全な金融取引を実現することを掲げ、FinTechプラットフォームである「FPoS」(Fintech Platform over SIM、エフポス)を開発し、商用化に向けた取組みを進めています。

コロナ問題により、インターネットを活用する社会への転換が進み、スマートフォンで様々な取引が完結する社会を希求する動きは加速していきます。銀行取引、支払決済、送金など、多岐にわたる金融取引をスマートフォンで安全に行うことができれば、社会インフラは大きくアップグレードされます。

また、在宅勤務の阻害要因としてハンコ文化の弊害が話題になりますが、印鑑の持つ良さは残しつつも、必要な場合は契約や申請を電子的に完結できるようにする必要があります。FPoSは、実印と同様の効力がある電子署名をスマートフォンでできるようにするもので、FPoSの普及は、安全な金融取引を実現するのみならず、契約の電子締結を実現することになります。

以上の結果、当連結会計年度の売上高は3,510百万円(前年同期は3,518百万円)、営業利益は、FPoSの商用化に向けた特許出願費用や認定取得のための弁護士費用等の増加により670百万円の損失(前年同期は502百万円の損失)、経常利益は、営業利益までの損失に加え、為替差損等を計上したことにより669百万円の損失(前年同期は495百万円の損失)、親会社株主に帰属する当期純利益は、経常利益までの損失に加え、特別損失に事業構造改善費用及び減損損失を計上したことにより840百万円の損失(前年同期は499百万円の損失)となりました。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物の期末残高は651百万円となり、前連結会計年度末に比べ8百万円増加しました。

当連結会計年度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633百万円の支出(前連結会計年度は338百万円の支出)となりました。これは主に税金等調整前当期純損失836百万円の計上によるものです。

(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57百万円の支出(前連結会計年度は109百万円の支出)となりました。これは主に固定資産の取得によるものです。

(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702百万円の収入(前連結会計年度は169百万円の収入)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。

生産、受注及び販売の実績

(a) 生産実績

当社グループのサービス提供の実績は、販売実績とほぼ一致していますので、生産実績に関しては(d) 販売実績の項をご参照ください。

(b) 仕入実績

当社グループの当連結会計年度の仕入実績をセグメントごとに示すと、次のとおりです。

なお、セグメントについては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表 注記事項 (セグメント情報等) セグメント情報」をご参照ください。

| セグメントの名称 | 当連結会計年度 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日) | 前年同期比(%) |
|----------|---|----------|
| 日本事業(千円) | 1,834,986 | 97.7 |
| 海外事業(千円) | 115,771 | 140.4 |
| 合計(千円) | 1,950,757 | 99.5 |

(注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれていません。

2. 金額は仕入価額で表示しています。

(c) 受注実績

当社グループは、受注から販売までの所要日数が短く常に受注残高は僅少であり、期中の受注高と販売実績とがほぼ対応するため、記載を省略しています。

(d) 販売実績

当社グループの販売実績は、出荷金額に基づいており、当連結会計年度販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりです。

| セグメントの名称 | 当連結会計年度 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日) | 前年同期比(%) |
|----------|---|----------|
| 日本事業(千円) | 3,335,893 | 99.0 |
| 海外事業(千円) | 198,019 | 100.5 |
| 合計(千円) | 3,533,913 | 99.0 |

(注) 1. セグメント間の取引については相殺消去しています。

2. 最近2連結会計年度における主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合が10%以上である相手先は次のとおりです。

| 相手先 | 前連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) | | 当連結会計年度 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日) | |
|------------|--|-------|---|-------|
| | 金額(千円) | 割合(%) | 金額(千円) | 割合(%) |
| 株式会社U-NEXT | 1,028,073 | 28.8 | 552,081 | 15.6 |

3. 上記の金額には、消費税等は含まれていません。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる企業会計基準に基づいて作成しています。その作成は経営者による会計方針の選択及び適用、並びに資産・負債及び収益・費用の報告数値に影響を与える見積りを必要とします。経営者は、過去の実績等を勘案して合理的な見積りを行っていますが、見積り特有の不確実性があるため、実際の結果は、これらの見積りと異なる場合があります。

なお、当社グループが連結財務諸表の作成に際して採用している重要な会計方針は、「第5 経理の状況 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載していますが、特に次の会計方針に関する事項が連結財務諸表における重要な見積りの判断に大きな影響を及ぼすものと考えます。

()収益の認識

当社グループは、次のサービスラインごとに売上計上基準を分けています。

(a)プリペイド・サービス（bモバイル）及び機器向けサービス

当該期間の通信サービスを提供するもの（例：12ヶ月間使い放題のSIM）は当該期間にわたって売上高を按分して計上。

(b)月額課金サービス

移動体通信端末の売上は出荷基準

通話料及びその他付加価値サービスの売上は役務提供基準

()貸倒引当金

当社グループは、債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案して、回収不能見込額を計上しています。販売先の財務状況及び支払能力に重要な変動が生じた場合、これらの貸倒引当金の見積りに重要な影響を及ぼす可能性があります。

()たな卸資産の評価

当社グループは、総平均法に基づく原価法（貸借対照表価額については、収益性の低下による簿価切下げの方法）により評価しています。将来の市場環境に重要な変動が生じた場合、これらのたな卸資産の評価額に重要な影響を及ぼす可能性があります。

()固定資産の減損

当社グループは、収益性の低下により投資額の回収が見込めなくなった固定資産の帳簿価額を、回収可能価額まで減損する会計処理を適用しています。経済環境の著しい悪化等により営業収益が大幅に低下する場合等には、減損損失が発生する可能性があります。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

()経営成績の分析

SIM事業の月額課金ビジネスは堅調に推移しており、おかわり課金方式（データ使用量に応じて課金する仕組み）のユーザー数は引き続き増加しています。また、2018年6月から提供を開始した改正割賦販売法（2018年6月施行）に準拠したクレジットカード決済のためのソリューション・サービスを含むモバイルソリューションも、引き続き成長しています。

しかしながら、2019年10月に改正電気通信事業法が施行されたことにより、携帯電話事業者の過度なキャッシュバック・キャンペーンが実質的に終了したことでキャッシュバックを目的とする超短期の契約者が減少したことによる影響及び新型コロナウイルス感染症の拡大に伴う訪日外国人向けのプリペイド通信サービスの減収により、当連結会計年度の売上高は前期比0.2%減の3,510百万円（前連結会計年度は3,518百万円）となりました。

売上総利益は前期比2.9%減の998百万円となりました。月額課金ユーザー数増加に対応するべく帯域を増速した結果、売上原価は増加しましたが、固定費を適切にコントロールすることで売上総利益率は、前年度とほぼ同じ28.4%となりました。

販売費及び一般管理費はFPoSの商用化に向けた特許出願費用や認定取得のための弁護士費用等の増加により、前年比9.0%増の1,669百万円となり、その結果、営業損失は670百万円（前連結会計年度は502百万円の営業損失）となりました。

経常利益は、営業利益までの損失に加え、為替差損等を計上したことにより669百万円の損失（前年同期は495百万円の損失）となりました。

親会社株主に帰属する当期純利益は、経常利益までの損失に加え、特別損失に事業構造改善費用及び減損損失を計上したことにより840百万円の損失（前年同期は499百万円の損失）となりました。

()資本の財源及び資金の流動性

当社グループの資本の財源及び資金の流動性につきまして、事業に必要な流動性と資金の源泉を安定的に確保することを基本方針としています。

運転資金は基本的に内部資金より充当しています。また、開発費用や設備投資に係る長期に亘る資金需要に関しては、当事業年度において日本通信株式会社第4回新株予約権（第三者割当て）により739百万円の資金を調達しました。

4【経営上の重要な契約等】

(1) 連結子会社間の合併

当社グループは、当連結会計年度において、連結子会社であるArxceo Corporationのネットワーク不正アクセス防御技術の開発を停止したことを受け、また、併せて米国事業の効率化を図るため、米国子会社4社（JCI US Inc.、Contour Networks Inc.、Computer and Communication Technologies Inc.及びArxceo Corporation）を米国子会社1社（JCI US Inc.）に統合する子会社再編を行いました。子会社再編の方法は、平成31年4月に、事業統括会社であるJCI US Inc.の商号をContour Inc.に、事業会社であるContour Networks Inc.の商号をJCI US Inc.にそれぞれ変更したうえで、令和元年6月までに、JCI US Inc.（旧 Contour Networks Inc.）が存続会社となり、他の3社（Contour Inc.（旧 JCI US Inc.）、Computer and Communication Technologies Inc.及びArxceo Corporation）を吸収合併したものです。これにより、米国事業はJCI US Inc.（旧 Contour Networks Inc.）に一本化され、同社が消滅会社3社の資産及び負債並びに契約上の地位等の一切の権利義務を承継し、引き続き米国における事業展開を推進します。

なお、当社グループが展開する事業に対する実質的な影響は認められず、また、当社が100%出資する連結子会社間の合併であり、重要性が高くないことから、合併の概要についての記載は省略します。

(2) 当社グループが締結している経営上の重要な契約等

| 会社名 | 相手方の名称 | 国名 | 契約名称 | 契約内容 | 契約期間 |
|--------------------------------------|----------------------|----|--|------------------------------|--|
| 日本通信(株) | 株式会社インターネットイニシアティブ | 日本 | 広域複合ネットワークサービス契約 | データセンターの運営・管理 | 平成14年2月4日から平成15年2月3日まで（1年単位の自動更新） |
| 日本通信(株) | 株式会社NTTドコモ | 日本 | 相互接続協定書 | レイヤー2による3Gネットワークの相互接続に関する協定 | 契約期間の定めなし（締結日：平成21年3月13日） |
| JCI US Inc.（旧 Contour Networks Inc.） | Sprint Spectrum L.P. | 米国 | Private Label PCS Services Agreement | レイヤー2接続に関する契約 | 開始日：平成22年3月17日 終了日：商用化実施日から起算して5年間が経過する日（その後は1年単位の自動更新） |
| 日本通信(株) | 株式会社NTTドコモ | 日本 | 卸電気通信役務の提供に関する契約書 | 3G音声卸サービスに関する契約 | 平成22年4月15日から平成25年4月30日まで（3年単位の自動更新） |
| 日本通信(株) | 株式会社NTTドコモ | 日本 | 第3種Xiサービスの提供に関する契約書 | LTE音声卸サービスに関する契約 | 平成25年1月16日から第3種Xiサービスの廃止がなされるまで |
| JCI US Inc.（旧 Contour Networks Inc.） | Verizon Wireless LLC | 米国 | Telematics Agreement | 無線による音声通話サービス及びデータ通信サービスの仕入れ | 平成25年10月29日から平成26年12月31日まで（1年単位の自動更新） |
| 日本通信(株) | V A I O株式会社 | 日本 | V A I O商標ライセンス契約書 | 商標のライセンス | 平成26年12月24日から平成27年12月23日まで（1年単位の自動更新） |
| 日本通信(株) | Quanta Computer Inc. | 台湾 | ORIGINAL DESIGN MANUFACTURER AGREEMENT | 通信端末の生産委託契約 | 平成27年3月17日から令和2年3月16日まで（2年単位の自動更新） |
| 日本通信(株) | ディーリンクジャパン株式会社 | 日本 | 基本取引契約書 | 通信端末の仕入れ | 平成28年2月5日から平成29年2月4日まで（1年単位の自動更新） |

| 会社名 | 相手方の名称 | 国名 | 契約名称 | 契約内容 | 契約期間 |
|---------|------------------------------|----|---|----------------------------------|---|
| 日本通信(株) | 株式会社U-NEXT | 日本 | MVNE業務委託基本契約書 | MVNE業務の受託契約 | 平成28年7月18日から平成29年7月17日まで (1年単位の自動更新) |
| 日本通信(株) | ソフトバンク株式会社 | 日本 | 相互接続協定書 | レイヤー2による3G及びLTEネットワークの相互接続に関する協定 | 契約期間の定めなし (締結日:平成29年1月31日) |
| 日本通信(株) | ソフトバンク株式会社 | 日本 | L2接続に係る卸電気通信役務の基本契約 | 卸音声サービス及び卸SMSに関する契約 | 契約期間の定めなし (締結日:平成29年8月16日) |
| 日本通信(株) | Taisys Technologies Co., Ltd | 台湾 | Master Agreement for Purchase and Sale of Product and Service | 海外ローミングサービスの仕入れ | 平成30年1月19日から令和2年1月18日まで (2年単位の自動更新) |

(注) 上記契約の相手方名称は、すべて令和2年3月31日現在の商号によります。
また、本書提出日現在、上記契約は有効に更新されています。

5【研究開発活動】

当社グループは、携帯電話事業者の設備を借用して、他社には技術的に模倣困難なサービスを開発し、提供しています。従って、そうした当社独自のサービスが、携帯電話事業者のサービスに比べて如何に差別化されているかは極めて重要です。

当連結会計年度における研究開発費は121,007千円で、通信サービスの新たな認証方式、課金方式、制御方式他、当社グループが長期に渡って差別化を実現するための基本的な研究開発を行っています。

なお、このような研究開発活動で得られた技術及び知見は、日本事業、海外事業のセグメントを超えて共用されていますので、セグメントの内訳金額はありません。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当社グループは、急速な需要増に対するサービス基盤の強化及びサービスの差別化を強化することを目的として設備投資を実施しました。

当社が創業時から推進・実現してきたMVNO事業モデルは、ここにきてようやく認知を得るようになってきたことから、当社サービスへの需要は急速に増大しています。モバイルネットワークそのものは、NTTドコモ等の設備を使用していることから需要増への対応は不要ですが、当社が持つネットワーク設備及び顧客対応システム等については、スケラビリティを常に強化しておく必要があります。

また、MVNO事業者が増加し、サービス競争が始まる状況の中、他社との差別化を実現するためのサービス開発投資を実施しています。

上記に関する設備投資は、ネットワーク及びシステム機器類の有形固定資産と自社開発ソフトウェアの無形固定資産に分かれますが、これらに63百万円の設備投資を実施しました。

日本事業においては、コンシューマ向けSIM新製品や、MVNOパートナー向け通信サービスを提供するため、自社開発ソフトウェア、ネットワーク機器の能力増強のための機材などに55百万円の設備投資を実施しました。

海外事業においては、ATM向け無線通信サービスの顧客ベースが堅調に増加しており、設備の能力及び冗長性を強化する目的でネットワーク機器などに8百万円の設備投資を実施しました。

全社（グループ全体にかかわる研究開発活動などの本社機能の一部を有する米国子会社）においては、自社開発ソフトウェア、ネットワーク機器の能力増強のための機材などの設備投資を実施しました。

2【主要な設備の状況】

令和2年3月31日現在における当社グループにおける主要な設備は、次のとおりです。

(1) 提出会社

| 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設備の内容 | 帳簿価額(千円) | | | | 従業員数 (人) |
|---------------|----------------------|------------|----------|--------------------|-----------|-----|-------------|
| | | | 建 物 | 車 両 及 び 器 具 備 品 | リ ー ス 資 産 | 合 計 | |
| 本社 (東京都港区) | 日本事業 及び全社 (共通) | サービス 設備 | - | - | - | - | 85 (1) |

(注) 1. 上記金額には消費税等は含まれていません。

2. 従業員数は就業人員です。なお、臨時従業員数は()に平均人員を外数で記載しています。

(2) 在外子会社

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設 備 の 内 容 | 帳簿価額(千円) | | | 従業員数 (人) |
|-------------|----------------------------|----------|--------------|--------------|--------------|-----|-------------|
| | | | | 建物及び 器具備品 | リ ー ス 資 産 | 合 計 | |
| JCI US Inc. | 本社 (米国コロラド州イン グルウッド) | 海外事業 | サービス 設 備 | 379 | - | 379 | 13 (0) |

(注) 1. 上記金額には消費税等は含まれていません。

2. 従業員数は就業人員です。なお、臨時従業員数は()に平均人員を外数で記載しています。

3 【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの設備投資については、FinTech用プラットフォーム及びデータ通信サービスについて継続的な開発投資及び設備投資を行っています。

当社グループは、日本、米国及びヨーロッパにおいて事業を展開しており、期末時点ではその設備の新設・拡充の計画を個々のプロジェクトごとに決定していません。そのため、セグメントごとの数値を開示する方法によっていません。

当連結会計年度後1年間の設備投資計画（新設・拡充）は、522百万円であり、セグメントごとの内訳は次のとおりです。

(1) 重要な設備の新設等

| セグメントの名称 | 令和2年3月末計画金額 (百万円) | 設備等の主な内容・目的 | 資金調達方法 |
|----------|----------------------|-------------|----------------------|
| 日本事業 | 522 | ネットワーク設備増設 | 自己資金及び新株予約権行使による増資資金 |
| 合計 | 522 | | |

(注) 金額には消費税等を含めていません。

(2) 重要な設備の除却等

経常的な設備の更新のための除却等を除き、重要な設備の除却等の計画はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

| 種類 | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 435,000,000 |
| 計 | 435,000,000 |

【発行済株式】

| 種類 | 事業年度末現在 発行数(株) (令和2年3月31日) | 提出日現在発行数(株) (令和2年6月25日) | 上場金融商品取引所名または登 録認可金融商品取引業協会名 | 内容 |
|------|----------------------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------|
| 普通株式 | 164,258,239 | 164,258,239 | 東京証券取引所 市場第一部 | 単元株式数 100株 |
| 計 | 164,258,239 | 164,258,239 | - | - |

(注)「提出日現在発行数」欄には、令和2年6月1日から本書提出日までの新株予約権の権利行使により発行された株式数は含まれていません。

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

第20回新株予約権（ストックオプション）

| | |
|---|--|
| 決議年月日 | 令和2年3月19日 |
| 付与対象者の区分及び人数 | 当社取締役 8名 当社監査役 3名 当社執行役員 6名 当社従業員 89名 当社子会社役員 3名 当社子会社従業員 14名 |
| 新株予約権の数（注1） | 33,522個 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（注1） | 普通株式 3,352,200株（注2）（注3） |
| 新株予約権の行使時の払込金額（注1） | 296円（注4） |
| 新株予約権の行使期間（注1） | 令和2年4月10日から令和9年4月10日まで |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（注1） | 発行価格 332円 資本組入額（注5） |
| 新株予約権の行使の条件（注1） | （注6） |
| 新株予約権の譲渡に関する事項（注1） | 譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会決議による承認を要する。 |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項（注1） | （注7） |

（注）1．第20回新株予約権（ストックオプション）（以下、本項の注記において「本新株予約権」という）は令和2年4月10日に付与しているため、本書提出日の属する月の前月末現在（令和2年5月31日）における事項を記載しています。

- 2．本新株予約権1個あたりの目的となる株式の数は100株とする。
- 3．本新株予約権の発行後、当社が株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により本新株予約権の目的となる株式の数を調整するものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち当該時点で権利行使していない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果1株未満の端数が生じた場合は、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

- 4．本新株予約権の発行後、当社が株式分割または株式併合を行う場合は、次の算式により本新株予約権の行使時の払込金額（以下、「行使価額」という）を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

- 5．本新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた金額とする。

6．（1）権利喪失事由

新株予約権者は、次の各号のいずれかに該当した場合は、権利行使可能となっているか否かを問わず、直ちに本新株予約権を全て喪失する。

- (a) 禁錮以上の刑に処せられた場合
- (b) 当社もしくは子会社の就業規則により解雇された場合、または、解雇に相当する事由があり、当社との信頼関係が毀損されたと認められる場合
- (c) 当社または子会社に提出した秘密保持誓約書に規定する競業事業に自ら従事し、または、同競業事業を目的とする会社等の役職員に就任した場合（当社から事前に書面による承諾を得た場合を除く）
- (d) 新株予約権者に不正行為、法令もしくは社内規程等の違反、または、職務上の義務違反もしくは懈怠があり、当社が新株予約権者に対して新株予約権の喪失を通知した場合

- (e) 当社または当社の関連会社に対して損害またはそのおそれをもたらした場合、その他新株予約権を付与した趣旨に照らし権利行使を認めることが相当でない当社が認めた場合
当社は、新株予約権者が前項の事由に該当するおそれがあると認められる場合、新株予約権者が前項の事由に該当するか否かを確定するために当社が必要と認める間、新株予約権者が本新株予約権を喪失するかどうかの判断を留保し、新株予約権者による権利行使を停止することができる。
- (2) 定年退職
新株予約権者が定年により当社または当社連結子会社の取締役、監査役、執行役員もしくは従業員の地位から退職した場合、退職日までに権利行使が可能となっていた新株予約権は、当社が定める所定の期間内に限り権利行使することができる。ただし、当社は、何らかの条件を付したまたは付さないで、その権利行使期間を「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の末日を限度として延長することができる。
- (3) 定年前退職
新株予約権者が当社または当社連結子会社の取締役、監査役、執行役員もしくは従業員の地位を喪失した場合（ただし、(1)及び(2)に定める場合を除く。以下、「定年前退職」という）、退職日までに権利行使が可能となっていた新株予約権は、当社が定める所定の期間内に限り権利行使することができる。ただし、当社は、何らかの条件を付したまたは付さないで、その権利行使期間を「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の末日を限度として延長することができる。
- (4) 相続人による権利行使
新株予約権者の相続人は、新株予約権を行使することができる。ただし、新株予約権者が、当社所定の書面により、相続人による権利行使を希望しない旨を申し出た場合は、この限りではない。
新株予約権者の相続人による権利行使方法については、当社所定の手続きに従うものとする。
- (5) 新株予約権の放棄
新株予約権者が(1)に該当し新株予約権を喪失した場合、及び、(2)または(3)に該当し権利行使可能となった新株予約権が各号所定の期間内に行使されない場合、新株予約権者またはその相続人は本新株予約権を放棄したものとみなす。
- (6) 新株予約権の行使に関するその他の制限
新株予約権の行使によって当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、本新株予約権の行使を行うことはできない。
各新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。
その他の権利行使の条件は、当社と新株予約権の割当を受ける者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによる。
7. 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る）、吸収分割、新設分割、株式交換または株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という）を行う場合は、組織再編行為の効力発生の時点において残存する新株予約権（以下、「残存新株予約権」という）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割契約、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限る。
- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
- (2) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件を勘案のうえ、株式分割または株式併合を行う場合に用いる、新株予約権の目的となる株式の数を調整する算式（（注）3.）に準じて決定する。
- (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、株式分割または株式併合を行う場合に用いる、行使価額を調整する算式（（注）4.）で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、(3)に従って決定される当該新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間
「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の末日までとする。
- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
（注）5. に準じて決定する。

(7) 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会決議による承認を要するものとする。

(8) その他新株予約権の行使の条件

(注) 6. に準じて決定する。

(9) 新株予約権の取得に関する事項

下記に準じて決定する。

当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、または当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合は取締役会決議）がなされたとき、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。

前項の株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合は取締役会決議）の前であっても、当社代表取締役社長が本新株予約権の全部をその決定する価額で取得する旨を決定したとき、当社は、当社代表取締役社長が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を取得することができる。

(10) その他の条件は、再編対象会社の条件に準じて決定する。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

日本通信株式会社第5回新株予約権（第三者割当て）

| | |
|---|---------------------------|
| 決議年月日 | 令和2年3月19日 |
| 新株予約権の数（注1） | 177,700個 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（注1） | - |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（注1） | 普通株式 17,770,000株（注2）（注3） |
| 新株予約権の行使時の払込金額（注1） | 当初148円（注4）（注5） |
| 新株予約権の行使期間（注1） | 令和2年4月7日から令和5年4月6日まで |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（注1） | 発行価格（注6） 資本組入額（注7） |
| 新株予約権の行使の条件（注1） | 各新株予約権の一部行使はできない。 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項（注1） | 新株予約権を譲渡するには、取締役会の承認を要する。 |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項（注1） | - |

(注) 1. 日本通信株式会社第5回新株予約権（第三者割当て）（以下、本項の注記において「本新株予約権」という）は令和2年4月6日に発行しているため、本書提出日が属する月の前月末現在（令和2年5月31日）における事項を記載しています。

2. 本新株予約権1個当たりの目的となる株式の数（以下、「割当株式数」という）は100株とする。

3. 本新株予約権発行後、当社が時価を下回る払込金額による普通株式の発行または株式分割等を行う場合、新株予約権の行使時の払込金額（以下、「行使価額」という）が調整される（（注）5.）ことにより、割当株式数は、次の算式により調整される。ただし、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てる。なお、かかる算式における調整前行使価額及び調整後行使価額は、（注）5. に定める調整前行使価額及び調整後行使価額とする。

$$\text{調整後割当株式数} = \frac{\text{調整前割当株式数} \times \text{調整前行使価額}}{\text{調整後行使価額}}$$

4. 行使価額の修正

新株予約権の各行使請求の効力発生日の直前取引日の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値（同日に終値がない場合には、その直前の終値）の92%に相当する金額の1円未満の端数を切り上げた金額が、当該効力発生日の直前に有効な行使価額を1円以上上回る場合または下回る場合には、行使価額は、当該効力発生日以降、当該金額に修正される。ただし、当該効力発生日に係る修正後の行使価額が74円を下回る場合場合には行使価額は74円とする。

5. 行使価額の調整

当社は、新株予約権の発行後、当社が時価を下回る払込金額による普通株式の発行または株式分割等を行うことにより当社の普通株式数に変更を生じる場合または変更を生じる可能性がある場合には、次に定める算式をもって行使価額を調整する。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新発行・処分株式数} \times \text{1株当たりの払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新発行・処分株式数}}$$

6. 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格は、当該行使請求に係る各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額の総額に、当該行使請求に係る新株予約権の払込金額の総額を加えた額を、当該行使請求に係る割当株式数で除した額とする。
7. 新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金の額は、会社計算規則第17条の定めるところに従って算定された資本金等増加限度額に0.5を乗じた金額とし、計算の結果1円未満の端数を生じる場合はその端数を切り上げた額とする。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額より増加する資本金の額を減じた額とする。

8. 行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る注記

- (1) 本新株予約権は、行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に該当する。
- (2) 当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の特質は以下のとおりである。
- 本新株予約権の目的となる株式の総数は17,770,000株、割当株式数は100株で確定しており、株価の上昇または下落により行使価額が修正されても変化しない(ただし、(注)3.に記載のとおり、割当株式数は、調整されることがある)。なお、株価の上昇または下落により行使価額が修正された場合、本新株予約権による資金調達額は増加または減少する。
- 本新株予約権の行使価額の修正基準
- 本新株予約権の行使価額は、本新株予約権の各行使請求の効力発生日の直前取引日の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値(同日に終値が無い場合には、その直前の終値)の92%に相当する金額の1円未満の端数を切り上げた金額が、当該行使請求の効力発生日の直前に有効な行使価額を1円以上上回る場合または下回る場合には、当該行使請求の効力発生日以降、当該金額に修正される。
- 本新株予約権の行使価額の修正頻度
- 本新株予約権の行使の際に に記載の条件に該当する都度、修正される。
- 行使価額の下限
- 当初74円(ただし、(注)5.の規定を準用して調整されることがある)
- 割当株式数の上限
- 本新株予約権の目的となる株式の総数は17,770,000株(令和2年2月29日現在の発行済株式総数に対する割合は10.82%)、割当株式数は100株で確定している。
- 本新株予約権が全て行使された場合の資金調達額の下限(に記載の行使価額の下限にて本新株予約権が全て行使された場合の資金調達額)
- 1,323,509,600円(ただし、本新株予約権は行使されない可能性がある)
- 本新株予約権には、当社の決定により本新株予約権の全部の取得を可能とする条項が設けられている。
- (3) 本新株予約権に表示された権利の行使に関する事項について割当先との間で締結した取決めの内容
- 当社は、令和2年4月6日以降、その裁量により、本新株予約権の全部または一部につき、行使することができない期間を指定(以下、「停止指定」という)する権利を有している。また、当社は、一旦行った停止指定をいつでも取消することができる。
- 当社は、令和2年10月7日以降いつでも、当社取締役会において決議し、かつ割当先に対して法令に従って通知することにより、本新株予約権の要項に従い、新株予約権の払込金額と同額の金銭を支払うことにより、割当先の保有する本新株予約権の全てを取得することができる。割当先は、当社と割当先との間で締結した第三者割当契約(以下、「本第三者割当契約」という)により、上記通知がなされた日の翌日以降、本新株予約権の行使を行うことができない。
- 当社は、本新株予約権の行使期間の末日に、当該時点で残存する本新株予約権の全部を、発行価額と同額にて取得する。

割当先は、当社の重大な義務違反等を原因として本第三者割当契約が解除された場合、本新株予約権の買取りを請求することができ、かかる請求がなされた場合、当社は、本新株予約権の払込金額と同額の金銭を支払うことにより、割当先の保有する本新株予約権の全てを買い取る。

当社は、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第434条第1項及び同規程施行規則第436条第1項乃至第5項の定め、並びに日本証券業協会の定める「第三者割当増資等の取扱いに関する規則」に従い、MSCB等の買受人による転換または行使を制限するよう措置を講じるため、所定の適用除外の場合を除き、本新株予約権の行使をしようとする日を含む暦月において当該行使により取得することとなる株式数が本新株予約権の払込日時点における当社上場株式数の10%を超えることとなる場合の、当該10%を超える部分に係る新株予約権の行使（以下、「制限超過行使」という）を割当先に行わせない。

割当先は、上記所定の適用除外の場合を除き、制限超過行使に該当することとなるような本新株予約権の行使を行わないことに同意し、本新株予約権の行使にあたっては、あらかじめ当社に対し、本新株予約権の行使が制限超過行使に該当しないかについて確認を行う。

割当先は、本新株予約権を譲渡する場合、あらかじめ譲渡先となる者に対して、当社との間で制限超過行使に係る制限の内容を約束させ、また、譲渡先となる者がさらに第三者に譲渡する場合にも当社に対して同様の内容を約束させる。

- (4) 当社の株券の売買について割当先との間で締結した取決めの内容

該当事項なし

- (5) 当社の株券の貸借に関する事項について割当先と当社の特別利害関係者等との間で締結した取決めの内容

該当事項なし

- (6) その他投資者の保護を図るため必要な事項

割当先は、本新株予約権を第三者に譲渡する場合には、当社取締役会の承認を要するものとする。ただし、割当先が、本新株予約権の行使により交付された株式を第三者に譲渡することを妨げない。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

| | 第4四半期会計期間 (令和2年1月1日から 令和2年3月31日まで) | 第24期 (平成31年4月1日から 令和2年3月31日まで) |
|--|--|--------------------------------------|
| 当該期間に権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数(個) | - | 38,300 |
| 当該期間の権利行使に係る交付株式数(株) | - | 3,830,000 |
| 当該期間の権利行使に係る平均行使価額等(円) | - | 193.07 |
| 当該期間の権利行使に係る資金調達額(千円) | - | 739,480 |
| 当該期間の末日における権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数の累計(個) | - | 59,300 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の交付株式数(株) | - | 5,930,000 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の平均行使価額等(円) | - | 166.05 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の資金調達額(千円) | - | 984,730 |

(注) 当社は、上記の行使価額修正条項付新株予約権付社債券等にかかる新株予約権(日本通信株式会社第4回新株予約権(第三者割当て))の未行使残高177,700個の全部を令和2年3月19日に引受人から取得し、同新株予約権は令和2年3月22日をもって行使期間満了により消滅しました。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日 | 発行済株式総数増減数(株) | 発行済株式総数残高(株) | 資本金増減額(千円) | 資本金残高(千円) | 資本準備金増減額(千円) | 資本準備金残高(千円) |
|-------------------------------|---------------|--------------|------------|-----------|--------------|-------------|
| 平成27年4月1日～平成28年3月31日 (注1) | 551,000 | 140,623,239 | 27,410 | 2,636,405 | 26,663 | 997,967 |
| 平成28年4月1日～平成28年8月25日 (注2) | 6,930,000 | 147,553,239 | 611,220 | 3,247,625 | 600,246 | 1,598,213 |
| 平成28年8月26日～平成29年3月31日 (注1) | 175,000 | 147,728,239 | 6,300 | 3,253,925 | 6,018 | 1,604,232 |
| 平成29年4月1日～平成29年5月16日 (注2) | 550,000 | 148,278,239 | 45,850 | 3,299,775 | 45,060 | 1,649,292 |
| 平成29年5月17日 (注1) | 5,000 | 148,283,239 | 180 | 3,299,955 | 171 | 1,649,464 |
| 平成29年5月17日～平成29年6月9日 (注2) | 6,380,000 | 154,663,239 | 506,100 | 3,806,055 | 496,886 | 2,146,350 |
| 平成29年6月10日～平成29年9月30日 (注1) | 65,000 | 154,728,239 | 2,340 | 3,808,395 | 2,235 | 2,148,585 |
| 平成29年10月1日～平成30年3月31日 (注2) | 3,600,000 | 158,328,239 | 226,435 | 4,034,830 | 226,435 | 2,375,020 |
| 平成30年4月1日～平成31年3月31日 (注3) | 2,100,000 | 160,428,239 | 123,066 | 4,157,896 | 123,066 | 2,498,086 |
| 平成31年4月1日～令和2年3月31日 (注3) | 3,830,000 | 164,258,239 | 370,544 | 4,528,440 | 370,544 | 2,868,630 |

- (注) 1. 新株予約権(ストックオプション)の行使による増加です。
2. 日本通信株式会社第3回新株予約権(第三者割当て)の行使による増加です。
3. 日本通信株式会社第4回新株予約権(第三者割当て)の行使による増加です。

(5) 【所有者別状況】

令和2年3月31日現在

| 区分 | 株式の状況(1単元の株式数100株) | | | | | | | 単元未満株式の状況(株) | |
|-------------|--------------------|---------|----------|--------|---------|-------|-----------|--------------|--------|
| | 政府及び地方公共団体 | 金融機関 | 金融商品取引業者 | その他の法人 | 外国法人等 | | 個人その他 | | 計 |
| | | | | | 個人以外 | 個人 | | | |
| 株主数(人) | - | 17 | 42 | 143 | 48 | 81 | 44,963 | 45,294 | - |
| 所有株式数(単元) | - | 128,540 | 50,675 | 13,131 | 405,223 | 3,523 | 1,041,377 | 1,642,469 | 11,339 |
| 所有株式数の割合(%) | - | 7.82 | 3.08 | 0.79 | 24.67 | 0.21 | 63.40 | 100 | - |

(注) 自己株式15,004株は、「個人その他」に150単元、「単元未満株式の状況」に4株含まれています。

(6) 【大株主の状況】

令和2年3月31日現在

| 氏名または名称 | 住所 | 所有株式数 (株) | 発行済株式 (自己株式 を除く)の 総数に対す る所有株式 数の割合 (%) (注 1) |
|---|--|--------------|---|
| MLPFS CUSTODY ACCOUNT (注2) (常任代理人 メリルリンチ日本証 券株式会社) | THE CORPORATION TRUST COMPANY CORPORATION TRUST CENTER 1209 ORANGE ST WILMINGTON DELAWARE USA (東京都中央区日本橋一丁目4番1号 日本橋 一丁目三井ビルディング) | 13,122,800 | 7.98 |
| NATIONAL FINANCIAL SERVICES LLC (常任代理人 シティバンク、エ ヌ・エイ東京支店) | 1209 ORANGE STREET, WILMINGTON, NEW CASTLE COUNTRY, DELAWARE 19801 USA (東京都新宿区新宿六丁目27番30号) | 12,928,239 | 7.87 |
| GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL (常任代理人 ゴールドマン・サッ クス証券株式会社) | PLUMTREE COURT, 25 SHOE LANE, LONDON EC4A 4AU, U.K. (東京都港区六本木六丁目10番1号 六本木ヒ ルズ森タワー) | 3,968,162 | 2.41 |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式 会社(信託口)(注3) | 東京都港区浜松町二丁目11番3号 | 3,356,400 | 2.04 |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社(信託口5)(注3) | 東京都中央区晴海一丁目8番11号 | 3,091,000 | 1.88 |
| J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. 1300000 (常任代理人 株式会社みずほ銀行 決済営業部) | EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTER 6, ROUTE DE TREVES, L-2633 SENNINGERBERG, LUXEMBOURG (東京都港区港南二丁目15番1号 品川イン ターシティA棟) | 3,026,720 | 1.84 |
| BNYM SA/NV FOR BNYM FOR BNY GCM CLIENT ACCOUNTS M LSCB RD (常任代理人 株式会社三菱UFJ 銀行) | ONE CHURCHILL PLACE, LONDON, E14 5HP UNITED KINGDOM (東京都千代田区丸の内二丁目7番1号) | 2,240,300 | 1.36 |
| BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG (FE-AC) (常任代理人 株式会社三菱UFJ 銀行) | PETERBOROUGH COURT 133 FLEET STREET LONDON EC4A 2BB UNITED KINGDOM (東京都千代田区丸の内二丁目7番1号) | 2,122,639 | 1.29 |
| 池田 誠二 | 東京都台東区 | 1,700,000 | 1.03 |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社(信託口2)(注3) | 東京都中央区晴海一丁目8番11号 | 1,603,100 | 0.97 |
| 計 | - | 47,159,360 | 28.71 |

- (注) 1. 発行済株式(自己株式を除く)の総数に対する所有株式数の割合は、小数点以下第3位を切り捨てていま
す。
2. 当社代表取締役会長三田聖二が実質的に保有しています。
3. 当該株主の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は、当社において把握することができません。

(7)【議決権の状況】
【発行済株式】

令和2年3月31日現在

| 区分 | 株式数(株) | 議決権の数(個) | 内容 |
|----------------|------------------|-----------|----------------------------|
| 無議決権株式 | - | - | - |
| 議決権制限株式(自己株式等) | - | - | - |
| 議決権制限株式(その他) | - | - | - |
| 完全議決権株式(自己株式等) | 普通株式 15,000 | - | 権利内容に何ら限定のない、当社における標準となる株式 |
| 完全議決権株式(その他) | 普通株式 164,231,900 | 1,642,319 | 同上 |
| 単元未満株式 | 普通株式 11,339 | - | 同上 |
| 発行済株式総数 | 164,258,239 | - | - |
| 総株主の議決権 | - | 1,642,319 | - |

(注) 「単元未満株式」の株式数には、自己株式4株が含まれています。

【自己株式等】

令和2年3月31日現在

| 所有者の氏名 または名称 | 所有者の住所 | 自己名義所有株式数(株) | 他人名義所有株式数(株) | 所有株式数の合計(株) | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%) |
|-----------------|----------------------|--------------|--------------|-------------|------------------------|
| 日本通信株式会社 | 東京都港区虎ノ門 四丁目1番28号 | 15,000 | - | 15,000 | 0.00 |
| 計 | - | 15,000 | - | 15,000 | 0.00 |

(注) 1. 上記の他、単元未満株式4株を保有しています。

2. 発行済株式総数に対する所有株式数の割合は、小数点以下第3位を切り捨てています。

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 普通株式

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3)【株主総会決議または取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。ただし、令和2年6月1日から本書提出日までの単元未満株式の買取りは含まれていません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分 | 当事業年度 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日) | | 当期間 (自 令和2年4月1日 至 令和2年6月25日) | |
|-----------------------------|---------------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|
| | 株式数(株) | 処分価額の総額 (円) | 株式数(株) | 処分価額の総額 (円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| 消却の処分を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| 合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| その他 (-) | - | - | - | - |
| 保有自己株式数 | 15,004 | - | 15,004 | - |

(注) 1. 当期間における処理自己株式には、令和2年6月1日から本書提出日までの単元未満株式の売渡しによる株式は含まれていません。

2. 当期間における保有自己株式数には、令和2年6月1日から本書提出日までの単元未満株式の買取りまたは売渡しによる株式は含まれていません。

3【配当政策】

(1) 配当についての基本的な方針

当社は、株主に対する利益還元を経営の重要な課題として位置付けています。

株主に対する利益還元策として、一般的には、配当、自社株買い、株主優待等が実施されています。しかしながら、当社は、新たな市場を開拓する企業においては、株主に対する利益還元は、市場の拡大とともに当該企業が成長し、その結果としてもたらされる時価総額の向上、及びこれに伴う当該企業の株価の上昇によるべきと考えています。

現段階において、当社には、MVNO事業モデルの進化に加え、FinTechプラットフォーム事業及びローカル基地局によるソリューション事業の推進によって、日本市場においても、グローバル市場においても、極めて大きな成長が見込まれます。そのため、事業活動から生み出されるキャッシュは、極力再投資をし、的確に事業機会を捉えていくことが株主の期待に応えるものと認識しています。

以上により、当社は、少なくとも現段階において、一般的な利益還元策である配当、自社株買い、株主優待等を実施する計画はありません。当社は、引き続き、新たな市場の開拓に邁進し、その結果としての時価総額の向上を目指してまいります。

(2) 毎事業年度における配当の回数についての基本的な方針及び配当の決定機関

当社は定款において、「取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として中間配当をすることができる。」旨を定めており、中間配当金及び期末配当金として年2回剰余金の配当をすることができる制度となっています。

剰余金の配当の決定機関は、期末配当金については株主総会、中間配当金については取締役会です。ただし、定款に配当の制度があることが、配当を行うことを意味するものではありませんので、ご注意ください。

当社は「(1)配当についての基本的な方針」に記載のとおり、現段階では配当を予定していません。

(3) 当事業年度の配当決定にあたっての考え方

当事業年度においては、「(1)配当についての基本的な方針」に基づき、配当は行いません。

4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンス体制

() 基本的な考え方

当社は、企業価値の最大化を図るため、コーポレート・ガバナンスの充実を重要な経営課題の一つとして認識し、透明性の確保及び経営効率の向上を重視した事業運営に努めています。

当社は監査役会設置会社ですが、指名委員会等設置会社やそのモデルとされた米国型のコーポレート・ガバナンス構造からも積極的に良い面を取り入れ、以下のとおり経営監督機能を強化した体制をとっています。

() コーポレート・ガバナンス体制の概要及び当該体制を採用する理由

(a) 社外取締役が過半数を占める取締役会

代表取締役は経営方針を決定し、業務執行を行います。重要な事項については取締役会の承認を得たうえで決定するほか、取締役会により、業務執行に対する経営監視が行われています。

当社は、取締役会が重要事項について適切な意思決定を行い、代表権を有する業務執行取締役に対する経営監督機能を有効に果たしていくためには、業務執行者からの独立性を確保された、株主の代表としての社外取締役が必要であると考えています。また、いかに独立した社外取締役であっても、取締役会の中で少数派である場合に実効性のある監督・監視機能の発揮を期待することは実質的には困難であることから、取締役会の過半数を社外取締役で構成することが必要であると考えています。

当社の社外取締役は、いずれも、経営者等として豊富な経験を有し、業務執行者からの独立性を確保されており、当社の業務執行に対する厳格な監督機能を果たしています。また、社外取締役のうち1名以上は、法律に関する専門的な知見を有する者としています。当社の取締役会は、上記の要件を充足する社外取締役が過半数を占めており、業務執行に直接携わらない立場からの監督、客観性のある助言及び多様な経営指標等に基づいた監視が確保されやすい体制となっています。

本書提出日現在、当社の取締役会は、業務執行取締役2名（三田聖二及び福田尚久）及び社外取締役5名（塚田健雄、井戸一郎、師田卓、寺本振透及び山田喜彦）で構成されており、代表取締役会長三田聖二が議長を務めています。

(b) 業務執行体制

当社の取締役会は、上記(a)のとおり社外取締役が過半数を占めており、その機能は専ら監督機関となります。当社の業務執行は、業務執行取締役の意思決定に基づき、業務執行取締役及びその業務を補佐する執行役員が推進しています。

当社の業務執行体制においては、業務執行取締役が重要な意思決定を行うための代表取締役会（以下「RDM」という）、業務執行取締役及び執行役員が、主要な子会社の現地役員及び当社常勤監査役の陪席のもとで相互監督及び情報共有を行うための常勤役員会（以下「MB」という）、並びに、業務執行取締役及び執行役員が業務執行の推進状況等を話し合うためのエグゼクティブオフィス会議（以下「EOM」という）という3つの会議体を設置しています。

本書提出日現在、RDMは、業務執行取締役2名（三田聖二及び福田尚久）で構成されており、合議制のため、議長は置いておりません。MB及びEOMは、業務執行取締役2名（三田聖二及び福田尚久）及び執行役員6名（横山裕昭、後藤堅一、森島裕、グレッグ・ダイクマン、小平充及び加藤明美）で構成されており、代表取締役社長福田尚久が議長を務めています。

(c) 全員が社外監査役である監査役会

当社は監査役会設置会社であり、取締役の職務執行を監査する会社法上の機関である監査役が経営の適法性及び適切性を監視しています。監査役は、常勤監査役1名を含む3名全員が業務執行者からの独立性を確保された社外監査役であるほか、企業経営または行政における豊富な経験を有し、業務執行に対する実効的な監視機能を果たすことのできる体制となっています。また、監査役のうち1名以上は、財務・会計に関する専門的な知見を有する者としています。

本書提出日現在、当社の監査役会は、社外監査役3名（渡邊和司、松尾清及び井上伸一）で構成されており、常勤監査役渡邊和司が議長を務めています。

(d) 社外取締役及び社外監査役の独立性

当社では、社外取締役及び社外監査役の選任にあたっては、会社法の要件を充足するほか、米国における独立性基準に準じ、原則として当社との間で大株主または主要な取引先等としての利害関係を持っていないことを要件としています。また、社外取締役及び社外監査役の役割が、一般株主の代表として企業価値の向上を追求するほか、業務執行に直接携わらない立場から、全体的かつ客観的に経営判断の妥当性を監督することである以上、様々な分野に関する豊富な知識、経験を持ち、国内外の社会・経済動向等に関する高い見識を有する方々に参加していただいています。

さらに、当社は、有効なコーポレート・ガバナンスは、社会人として既に相当のキャリアを築き上げた方に、自身の経験を社会に還元し、よりよい未来を作り上げることへの使命感や達成感を目的として、報酬は二

の次で社外役員として参加していただくことによって確保することができるものと考えています。この理由は、すでに相当のキャリアを築き上げた方であれば、豊富な知識、経験や高い見識を有していることが期待でき、また、将来のキャリアパスへの影響を考慮して業務執行者の意向に左右される可能性が少ないためです。さらに、会社から生計維持のために必要な報酬を受けている場合に報酬決定権を有する業務執行者の意向に反することは困難を伴いますが、会社に経済的に依存しない立場であれば、業務執行者からのコントロールを受けることなく、真に株主の立場からの監督及び経営監視が可能となるからです。

(e) 監査機能の連携

監査役の行う業務監査に加えて、会計監査については独立した会計監査人がこれにあたるほか、内部監査については、代表取締役社長直轄の組織である内部監査室が定期的に業務監査を行っています。法令の遵守についても、顧問弁護士から適宜アドバイスを受け、コンプライアンスの徹底及び強化に努めています。

本書提出日現在、当社の内部監査室は、内部監査室長1名（薩田敦子）により構成されています。

() 業務の適正を確保するための体制整備の状況

当社は、「内部統制システムに関する基本方針」の一環として、以下のとおり、当社グループの業務の適正を確保するための体制整備について定めています。

(a) 当社及び当社子会社の取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

1. 職務権限規程の策定による決裁権限の明確化
2. MBの設置
3. RDMの設置
4. EOMの設置
5. 取締役会による連結会計年度ごとの当社グループの予算及び事業計画の策定
6. RDMによる当社グループの月次・四半期業績管理の実施
7. MBにおける当社グループの月次・四半期業績の情報共有
8. 取締役会による当社グループの四半期業績のレビュー

(b) 当社及び当社子会社の従業員の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制（抜粋）

当社の内部監査室は、当社グループの内部監査を実施し、その結果を当社代表取締役社長に報告する。

(c) 当社子会社の取締役及び従業員の職務の執行にかかる事項の当社への報告に関する体制

1. 当社の子会社の取締役には、原則として当社の業務執行取締役または執行役員が1名以上含まれる体制をとる。
2. 当社の子会社の業務執行責任者は、MBにおいて、当該子会社の業績、財務状況その他の重要事項を報告しなければならない。
3. 当社の関係会社主管責任者は、関係会社管理規程に基づき、必要に応じて当社の子会社の役員または従業員に対し資料の提出もしくは報告を求める。

() リスク管理体制の整備の状況

当社は、「内部統制システムに関する基本方針」の一環として、以下のとおり、リスク管理体制の整備について定めています。

(a) 当社グループのリスク管理についてリスク管理規程を策定し、その改廃は、MBの決議により、取締役会に報告するものとする。取締役会が改廃について変更を指示したときは、MBはこれに従う。

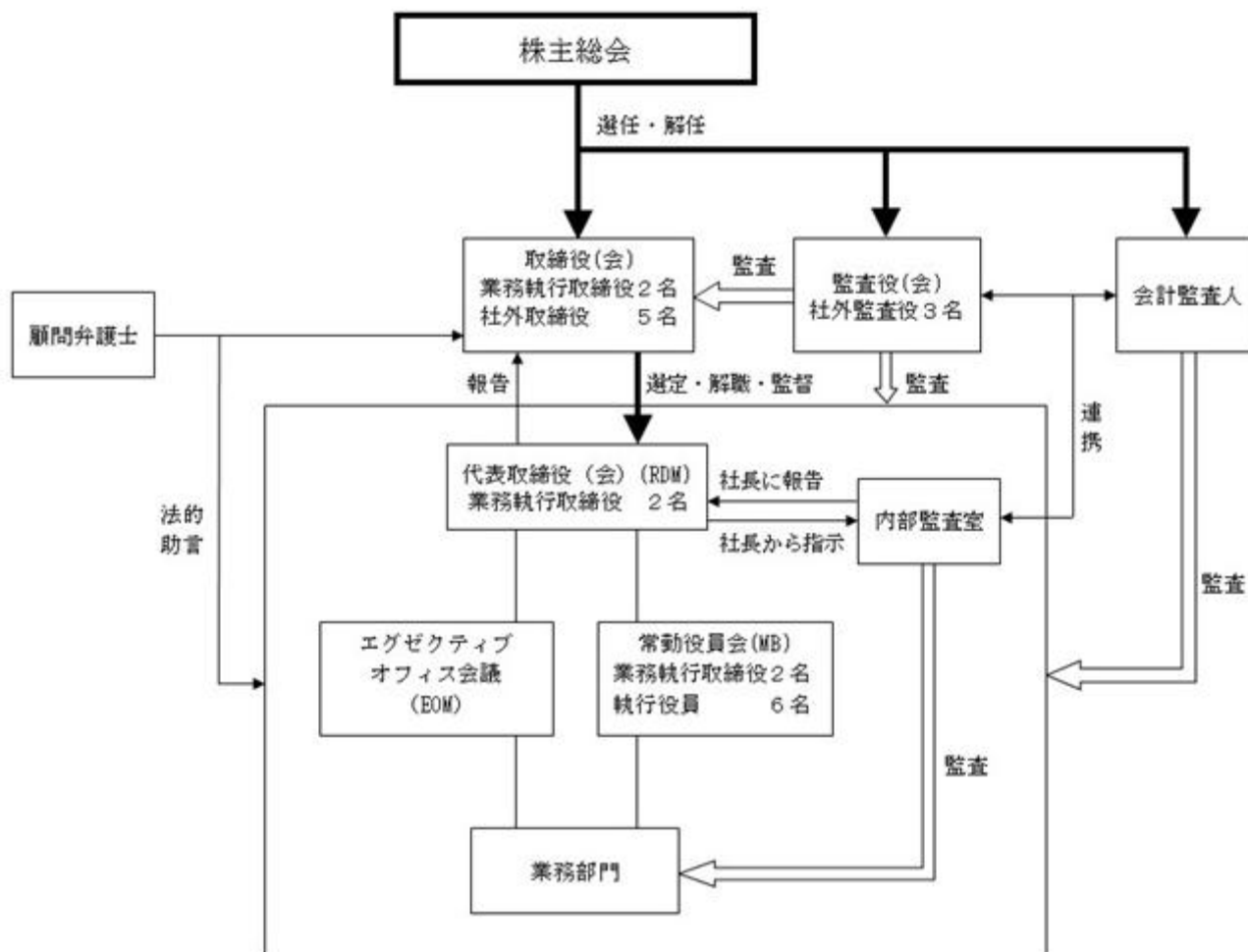
(b) 当社グループのリスク管理に関する重要事項の審議及び方針の決定は、EOMで行う。

(c) 内部監査室は、EOMと連携し、各担当ファクションの日常的なリスク管理状況の監査を実施する。

() 非業務執行取締役及び監査役と締結した責任限定契約の内容の概要

当社は、当事業年度末現在、各取締役（業務執行取締役等であるものを除く。以下、「非業務執行取締役」という）及び各監査役との間で、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しています。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令に定める最低責任限度額としています。なお、責任限定が認められるのは、当該非業務執行取締役または監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意かつ重大な過失がないときに限られます。

当社の執行及び監査に係る経営管理組織の概要は以下のとおりです。



当社定款による定め

() 取締役の定数

当社の取締役は15名以内とする旨を定款に定めています。

() 取締役選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨を定款に定めています。また、取締役の選任については累積投票によらないものとする旨を定款に定めています。

() 取締役会で決議することができることとしている株主総会決議事項

(a) 自己株式の取得

当社は、機動的な資本政策の遂行を可能にするため、取締役会の決議によって市場取引等により自己株式を取得することができる旨を定款に定めています。

(b) 中間配当

当社は、株主への機動的な利益還元を可能にするため、取締役会の決議によって会社法第454条第5項に定める剰余金の配当(中間配当)を行うことができる旨を定款に定めています。

() 株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会を円滑に運営するため、会社法第309条第2項の規定による株主総会の決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行う旨を定款に定めています。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性10名 女性0名 (役員のうち女性の比率0%)

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) (注8) |
|------------------|-------|-------------|---|------|----------------------|
| 取締役会長 (代表取締役) | 三田 聖二 | 昭和24年6月10日生 | 昭和48年5月 カナダ国鉄入社 昭和53年6月 デトロイト大学 電気工学科 博士課程修了 昭和54年3月 コンレイル鉄道入社 昭和57年12月 ロングアイランド鉄道入社 副社長就任 昭和59年4月 ハーバード大学経営大学院 上級マネジメントプログラム (A.M.P.)修了 昭和59年11月 シティバンク エヌ・エイ入社 副社長就任 昭和62年7月 メリルリンチ証券入社 プロダクトオペ レーション副社長就任 平成元年11月 モトローラ(株) 常務取締役 移動電話事業部長 兼 モトローラ・インク 副社長就任 平成6年7月 アップルコンピュータ(現 Apple Japan合 同会社)代表取締役社長就任 兼 アップルコンピュータ(現 アップ ル)本社(米国)副社長就任 平成7年10月 エル・ティ・エス(株)設立 代表取締役社長就任(現任) 平成8年5月 当社設立 代表取締役社長就任 平成10年7月 日本アイルランド経済協会(現 在日アイ ルランド商工会議所) 副会長就任 平成10年10月 ザイリンクス社(米国) 社外取締役就任 平成12年2月 LTSanda B.V.B.A設立 マネージングディレ クター就任(現任) 平成20年1月 アイルランド政府 次世代ネットワークに関 する国際諮問会議委員就任 在日アイルランド商工会議所(旧 日本ア イルランド経済協会)会頭就任 平成27年6月 当社 代表取締役会長就任(現任) | (注3) | 13,122,800 (注9) |
| 取締役社長 (代表取締役) | 福田 尚久 | 昭和37年7月21日生 | 昭和57年11月 前橋ランゲージアカデミー入社 昭和60年7月 (株)群馬データベースシステム設立 代表取締役社長就任 昭和61年3月 東京大学 文学部卒業 平成4年6月 ダートマス大学経営大学院 (MBA)修了 平成4年7月 アンダーセンコンサルティング (現 アクセンチュア)入社 平成5年9月 アップルコンピュータ(現 Apple Japan合 同会社)入社 平成9年11月 同社 事業推進本部長 平成11年12月 同社 マーケティング本部長 平成13年6月 アップルコンピュータ(現 アップル)本 社(米国)副社長就任 平成14年4月 当社 上席執行役員就任 平成16年6月 当社 取締役就任 平成16年7月 当社 CFO就任 平成18年6月 当社 常務取締役就任 平成22年3月 当社 代表取締役専務就任 平成24年6月 当社 代表取締役副社長就任 平成27年6月 当社 代表取締役社長就任(現任) 平成30年11月 my FinTech(株) 代表取締役社長就任 (現任) | (注4) | 4,000 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) (注8) |
|-----|-------|-------------|---|------|----------------------|
| 取締役 | 塚田 健雄 | 昭和7年10月3日生 | 昭和30年3月 名古屋大学 法学部卒業 昭和33年3月 名古屋大学 大学院修士課程修了 昭和33年4月 トヨタ自動車工業(株)(現 トヨタ自動車 株)入社 昭和51年7月 同社 部長 昭和57年9月 同社 取締役就任 昭和62年9月 同社 常務取締役就任 昭和63年10月 日本移动通信(株)(現 KDDI(株))専務取 締役就任 平成3年6月 同社 取締役社長就任 平成11年6月 同社 取締役最高顧問就任 平成12年10月 当社 社外取締役就任(現任) 平成12年12月 (株)トヨタエンタプライズ 最高顧問就任 平成13年6月 同社 取締役最高顧問就任 平成15年6月 同社 顧問就任 | (注3) | - |
| 取締役 | 井戸 一朗 | 昭和7年7月1日生 | 昭和32年3月 早稲田大学 理工学部卒業 昭和32年4月 山武ハネウエル計器(株)(現 アズビル(株)) 入社 昭和55年12月 同社 取締役就任 昭和59年12月 同社 常務取締役就任 昭和61年12月 同社 取締役副社長就任 昭和62年12月 同社 代表取締役社長就任 平成10年6月 同社 代表取締役会長就任 平成14年7月 同社 相談役就任 平成15年6月 当社 社外監査役就任 平成18年6月 当社 社外取締役就任(現任) | (注4) | 12,000 |
| 取締役 | 師田 卓 | 昭和11年8月16日生 | 昭和36年3月 東京大学 法学部卒業 昭和36年3月 帝人(株)入社 平成2年6月 同社 取締役就任 平成6年6月 同社 常務取締役就任 平成8年6月 同社 専務取締役就任 平成10年6月 同社 代表取締役専務就任 平成13年6月 (株)神戸製鋼所 社外監査役就任 平成18年6月 当社 社外監査役就任 平成25年6月 当社 社外取締役就任(現任) | (注3) | 12,500 |
| 取締役 | 寺本 振透 | 昭和38年1月31日生 | 昭和60年3月 東京大学 法学部卒業 昭和62年4月 第一東京弁護士会登録 昭和62年4月 西村眞田法律事務所(現 西村あさひ法律 事務所) アソシエイト 平成2年10月 TMI総合法律事務所 アソシエイト 平成5年8月 アリゾナ州立大学ロースクール 客員研究 員 平成6年8月 道家寺本法律事務所 パートナー 平成8年1月 寺本法律事務所(後 寺本合同法律事務所 に改称) パートナー 平成12年7月 西村総合法律事務所(現 西村あさひ法律 事務所)に業務統合 平成18年4月 東京大学大学院法学政治学研究科 特任教 授 平成19年4月 東京大学大学院法学政治学研究科 教授 (法科大学院専任教員) 平成22年4月 九州大学大学院法学研究院 教授(現任) 平成27年6月 当社 社外取締役就任(現任) 平成28年4月 株式会社ウェブアイ 社外取締役就任 (現任) | (注3) | - |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) (注8) |
|-------------|-------|-------------|---|------|----------------------|
| 取締役 | 山田 喜彦 | 昭和26年5月11日生 | 昭和49年3月 慶應義塾大学 経済学部卒業 昭和49年4月 松下電器産業(株) (現 パナソニック(株)) 入社 平成15年4月 同社 PAVC社 副社長 システム事業グループ長 平成16年6月 同社 役員就任 北米本部長 アメリカ松下電器(株) 会長就任 平成19年4月 松下電器産業(株) (現 パナソニック(株)) 常務役員就任 平成22年4月 同社 インダストリー営業担当 平成22年6月 同社 常務取締役就任 平成23年6月 同社 代表取締役専務就任 平成24年1月 同社 デバイス担当 平成25年4月 同社 オートモーティブ&インダストリアルシステムズ社 社長 平成26年4月 同社 代表取締役副社長就任 海外戦略地域担当 平成28年6月 同社 常勤顧問就任 平成28年6月 当社 社外取締役就任(現任) 平成29年11月 Tesla, Inc. (テスラ) ギガファクトリー バイスプレジデント 令和元年11月 Gogoro Inc. (台湾) 社外取締役就任(現任) | (注4) | - |
| 監査役 (常勤) | 渡邊 和司 | 昭和26年4月1日生 | 昭和51年3月 京都大学 法学部卒業 昭和51年4月 郵政省(現 総務省)入省 平成元年6月 同省 東海郵政局人事部長 平成4年7月 同省 大臣官房財務部企画課国際調達企画室長 平成6年7月 同省 郵務局国際課長 平成7年6月 同省 電気通信局電波部航空海上課長 平成10年6月 同省 大臣官房財務部経理課長 平成11年7月 同省 大臣官房財務部企画課長 平成12年7月 同省 東海郵政局次長 平成13年1月 郵政事業庁 東海郵政局次長 平成13年7月 同庁 東京簡易保険事務センター所長 平成15年4月 日本郵政公社 東京簡易保険事務センター所長 平成16年6月 同公社 九州支社長 平成18年4月 (財)ポスタルサービスセンター 理事長 平成19年7月 (財)ゆうちょ財団 理事 平成20年7月 (株)エフエム東京 常務執行役員就任 平成21年4月 (株)エヌ・ティ・ティ・データ経営研究所 顧問就任 平成22年7月 (財)電気通信普及財団 専務理事 平成24年6月 ドコモ・サポート(株) 取締役就任 平成27年6月 (一財)簡易保険加入者協会 理事 平成29年6月 当社 社外監査役就任(現任) | (注5) | - |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) (注8) |
|-----|-------|-------------|--|------|----------------------|
| 監査役 | 松尾 清 | 昭和26年6月27日生 | 昭和49年3月 関西学院大学 商学部卒業 昭和52年9月 プライス・ウォーターハウス(現 プライスウォーターハウスクーパース) 入所 昭和57年3月 公認会計士登録 昭和61年3月 プライス・ウォーターハウス(現 プライスウォーターハウスクーパース) ニューヨーク事務所転籍 平成4年7月 同所 米国パートナー就任 同所 日本企業部代表就任 平成8年9月 監査法人トーマツ(現 有限責任監査法人トーマツ) ニューヨーク事務所入所 平成12年5月 同監査法人 東京事務所勤務 平成19年6月 同監査法人 東京事務所トータルサービス3部 部門長 平成22年10月 同監査法人 東京事務所グローバルサービスグループ 部門長 平成25年4月 松尾清公認会計士事務所設立 代表就任(現任) 平成25年6月 サンスター(株) 社外監査役就任 サンスター技研(株) 社外監査役就任 平成27年6月 当社 社外監査役就任(現任) 平成29年3月 SBIインシュアランスグループ(株) 社外監査役就任(現任) 平成30年2月 H.I.S.Mobile(株) 社外監査役就任(現任) | (注6) | - |
| 監査役 | 井上 伸一 | 昭和23年9月25日生 | 昭和45年11月 全日本空輸(株)(現 ANAホールディングス(株)) 入社 平成7年6月 同社 運航本部運航サポート室運航企画部長 平成13年4月 同社 運航本部業務推進室人材開発部長 平成14年7月 同社 運航本部乗員室長 平成15年7月 同社 運航本部副本部長 平成17年4月 同社 執行役員 運航本部副本部長兼運航訓練室長 平成18年4月 同社 執行役員 運航本部副本部長 平成19年4月 同社 上席執行役員 運航本部副本部長 平成20年4月 同社 上席執行役員 運航本部長 平成20年6月 同社 取締役執行役員 運航本部長 平成21年4月 同社 常務取締役執行役員 運航本部長 平成22年6月 同社 常勤監査役 平成26年6月 (公社)日本航空機操縦士協会 副会長 平成28年6月 (一社)原子力安全推進協会 理事 平成30年6月 (公社)日本航空機操縦士協会 会長(現任) 平成30年6月 当社 社外監査役(現任) 平成31年4月 東京理科大学 監事就任(現任) | (注7) | - |
| 計 | | | | | 13,151,300 |

(注)1. 上記取締役のうち、塚田健雄、井戸一朗、師田卓、寺本振透及び山田喜彦は、社外取締役です。

2. 上記監査役の全員が、社外監査役です。

3. 令和元年6月26日開催の第23回定時株主総会終了の時から2年間

4. 令和2年6月24日開催の第24回定時株主総会終了の時から2年間

5. 平成29年6月28日開催の第21回定時株主総会終了の時から4年間

6. 令和元年6月26日開催の第23回定時株主総会終了の時から4年間

7. 平成30年6月27日開催の第22回定時株主総会終了の時から4年間

8. 各役員の所有株式数は、令和2年3月31日現在のものです。

9. 当社の大株主であるMLPFS CUSTODY ACCOUNTが所有する当社株式13,122,800株の実質的な所有者としての所有株式数です。

10. 当社は、法令に定める監査役の数に欠けることになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役1名を選任しています。補欠監査役の氏名及び略歴は次のとおりです。

| 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 所有株式数 (株) |
|------|-------------|--|--------------|
| 師田 卓 | 昭和11年8月16日生 | 昭和36年3月 東京大学 法学部卒業 昭和36年3月 帝人(株)入社 平成2年6月 同社 取締役就任 平成6年6月 同社 常務取締役就任 平成8年6月 同社 専務取締役就任 平成10年6月 同社 代表取締役専務就任 平成13年6月 (株)神戸製鋼所 社外監査役就任 平成18年6月 当社 社外監査役就任 平成25年6月 当社 社外取締役就任(現任) | 12,500 |

(注) 1. 補欠監査役師田卓氏は、当社の現任社外取締役です。法令に定める監査役の数に欠ける事態となった場合、社外取締役を退任し、監査役に就任します。

2. 補欠監査役師田卓氏の監査役としての任期は、就任した時から退任した監査役の任期満了の時までです。ただし、令和元年6月26日開催の第23回定時株主総会から4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時を超えることはできないものとしています。

11. 当社は執行役員制度を導入しており、本書提出日現在、上記役員のほか以下の6名(男性5名 女性1名)が在任しています。なお、各執行役員の所有株式数は、令和2年3月31日現在のもです。

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 所有株式数 (株) |
|--------|-------|-------------|--|--------------|
| 上席執行役員 | 横山 裕昭 | 昭和33年7月21日生 | 昭和56年3月 静岡大学 工学部情報工学科卒業 昭和56年4月 日本電気(株)入社 平成3年6月 マサチューセッツ工科大学(MIT)大学院 経営学修士課程修了 平成5年3月 アップルコンピュータ(現 Apple Japan合同会社)入社 平成8年6月 同社 コンシューマ市場本部長 平成9年6月 インテルーション(株)(現 GEデジタル・ジャパン(株))入社 企画部長 平成10年1月 同社 代表取締役副社長就任 平成10年6月 同社 代表取締役社長就任 平成12年7月 (株)モバイルコンピューティングテクノロジーズ(現 ソーバル(株))設立 取締役就任 平成13年1月 同社 専務取締役就任 平成13年9月 同社 代表取締役社長就任 平成14年1月 同社 代表取締役会長就任 平成19年7月 同社 代表取締役社長就任 平成22年3月 当社 技術開発統括バイスプレジデント 平成22年6月 当社 執行役員就任 平成22年10月 アレクセオ・ジャパン(株)(現 コントゥアー・ネットワークス・ジャパン(株))代表取締役社長就任 平成23年4月 当社 上席執行役員就任(現任) 平成28年3月 当社 CFO就任 令和2年1月 セキュアID(株) 代表取締役社長就任(現任) | 18,000 |
| 執行役員 | 後藤 堅一 | 昭和33年4月2日生 | 昭和58年3月 日本大学 理工学部電子工学科卒業 昭和58年4月 日本圧電気(株)(現 アツデン(株)) 入社 昭和61年4月 日本モトローラ(株) 入社 平成8年4月 同社 移動電話事業部第一技術部長 平成10年8月 同社 パーソナルコミュニケーション事業部技術部長 平成12年10月 当社 マーケティング本部本部長付部長 平成13年4月 当社 ソリューション開発本部副本部長 平成14年4月 当社 マーケティング本部副本部長 平成17年5月 当社 エンジニアリング統括部長 平成21年7月 当社 プロダクトマーケティング アシスタントバイスプレジデント 平成26年11月 当社 プロダクトマーケティング&デベロップメントバイスプレジデント 平成28年3月 当社 執行役員就任(現任) | 1,000 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 所有株式数 (株) |
|------|-------------------------------|--------------|--|--------------|
| 執行役員 | 森島 裕 | 昭和42年3月6日生 | <p>平成元年3月 東海大学 文学部卒業</p> <p>平成元年4月 エブソン販売(株)入社</p> <p>平成7年5月 アップルコンピュータ(現 Apple Japan合同会社)入社</p> <p>平成10年10月 同社 ディストリビューション営業 マネージャ</p> <p>平成12年1月 同社 アカウントマネジメント/セールsprogramデベロップメント マネージャ</p> <p>平成14年1月 同社 ダイレクトセールスチーム マネージャ</p> <p>平成14年7月 同社 ビジネス営業部アカウントセールスマネージャ</p> <p>平成16年1月 ボーダフォン(株)(現 ソフトバンク(株))入社</p> <p>平成17年10月 同社 ホールセールビジネスユニット ホールセール営業部 シニアマネージャ</p> <p>平成18年5月 同社 マーケティング戦略本部料金企画部 シニアマネージャ</p> <p>平成18年11月 同社 法人事業統括部サービス企画部 シニアマネージャ</p> <p>平成19年2月 同社 法人事業統括部事業推進部 ジェネラルマネージャ</p> <p>平成20年1月 当社 ビジネスデベロップメント統括部長</p> <p>平成23年4月 当社 カスタマー・コミュニケーションズ・グループ バイスプレジデント</p> <p>平成24年11月 丸紅無線通信(株)(現 丸紅ネットワークソリューションズ(株))に出向 代表取締役副社長就任 営業・マーケティング部長</p> <p>平成25年8月 当社 ヒューマンリソース バイスプレジデント</p> <p>平成27年8月 当社 MSPビジネスデベロップメント バイスプレジデント</p> <p>平成28年9月 当社 MVNE ビジネスデベロップメント バイスプレジデント</p> <p>平成29年8月 当社 執行役員就任(現任)</p> | 13,000 |
| 執行役員 | グレッグ・ダイクマン (Greg Deickman) | 昭和53年12月16日生 | <p>平成9年1月 New Mexico Tech システムアドミニストレーター/プログラマー</p> <p>平成12年6月 ニューメキシコ工科大学卒業 コンピュータサイエンス理学士</p> <p>平成12年7月 Navidec Inc. ジュニアユニックスシステムアドミニストレーター</p> <p>平成13年3月 Colorado Access ユニックスシステムアドミニストレーター</p> <p>平成15年1月 同社 システムインテグレーションエンジニア</p> <p>平成17年1月 Computer and Communication Technologies Inc. 入社 シニアネットワークエンジニア</p> <p>平成18年7月 Communications Security and Compliance Technologies Inc.(現 Contour Networks Inc.) ネットワークエンジニアリング/IT マネージャ</p> <p>平成19年6月 同社 グローバルネットワークアーキテクト</p> <p>平成23年4月 Computer and Communication Technologies Inc. グローバルIT/IS バイスプレジデント 当社 アシスタントバイスプレジデント</p> <p>平成25年4月 Computer and Communication Technologies Inc. シニアバイスプレジデント</p> <p>平成27年5月 同社 プレジデント兼COO就任(現任)</p> <p>平成29年11月 当社 執行役員就任(現任)</p> <p>令和2年1月 セキュアID(株) 取締役就任(現任)</p> | - |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 所有株式数 (株) |
|---------------|-------|--------------|---|--------------|
| 執行役員 C F O | 小平 充 | 昭和37年 8月12日生 | <p>昭和61年 3月 高崎経済大学 経済学部経営学科卒業</p> <p>昭和61年 4月 新日本証券(株)(現 みずほ証券(株))入社</p> <p>昭和62年11月 ボシュロム・ジャパン(株) 管理部経理課主任</p> <p>平成 4年 9月 アンガマン・バス(株) マネージャ(ファイナンシャルコントローラー代理)</p> <p>平成 8年 5月 アセンドコミュニケーションズジャパン(株) ファイナンスディレクター</p> <p>平成12年 9月 日本ルーセント・テクノロジー(株)(現 ノキアソリューションズ&ネットワークス合同会社) インターネットワーキングシステムズ セールスディレクター</p> <p>平成16年 1月 ファイブフロント(株) 共同創業者C F O</p> <p>平成17年 1月 ユーティースターコムジャパン(株) ファイナンシャルコントローラー</p> <p>平成17年 1月 テレコム販売(株) ファイナンシャルコントローラー</p> <p>平成21年10月 ユーティースターコム・インク ファイナンシャルコントローラー(アジア太平洋地域)</p> <p>平成24年 5月 インモビジャパン(株) ファイナンスディレクター(日本・韓国)</p> <p>平成27年 9月 当社 ファイナンシャルコントローラー</p> <p>平成29年11月 当社 C F O代理</p> <p>平成30年 5月 当社 執行役員C F O就任(現任)</p> <p>平成30年 6月 H.I.S.Mobile(株) 取締役就任(現任)</p> <p>令和 2年 1月 セキュアI D(株) 取締役就任(現任)</p> | - |
| 執行役員 法務本部長 | 加藤 明美 | 昭和41年 7月25日生 | <p>平成元年 3月 東京都立大学 法学部法律学科 卒業</p> <p>平成元年 4月 西村真田法律事務所(現 西村あさひ法律事務所) 法務課(パラリーガル)</p> <p>平成 7年12月 山田司法書士土地家屋調査士事務所(現 司法書士法人山田合同事務所) 司法書士</p> <p>平成 8年11月 当社入社</p> <p>平成16年10月 当社 財務経理部 シニアマネージャ</p> <p>平成17年 4月 当社 法務/I R部 ジェネラルマネージャ</p> <p>平成20年 4月 当社 法務 アシスタントバイスプレジデント</p> <p>平成31年 2月 当社 執行役員・法務本部長就任(現任)</p> | 151,000 |

社外役員の状況

- () 社外取締役及び社外監査役の員数並びに社外取締役及び社外監査役との人的関係、資本的关系または取引関係その他の利害関係

< 社外取締役 >

(員数)

当社の取締役は7名であり、うち5名が社外取締役です。

(人的関係、資本的关系または取引関係その他の利害関係)

人的関係 : 該当する事項はありません。

資本的关系 : 社外取締役井戸一朗及び師田卓は当社の株主です(所有株式数は「 役員一覧」に記載のとおりです)。

取引関係 : 当社は、社外取締役塚田健雄が過去に取締役社長等を務めていたKDDI(株)(当時の商号は日本移動通信(株))から専用線等の通信サービスの提供を受けています。また、当社は、社外取締役寺本振透が過去にパートナーとして在籍していた西村あさひ法律事務所から法律顧問等の法務サービスの提供を受けています。

その他の利害関係 : 当社は、社外取締役寺本振透が所属する国立大学法人九州大学に対し、電気通信と知的財産法または情報法との関係等の教育研究を支援する目的で寄付をしています。しかしながら、当該寄付の金額は、同氏に対する取締役報酬と合算しても当社所定の社外取締役報酬基準の範囲内であり、同氏の当社からの独立性に影響を与えるおそれはないものと判断しています。

< 社外監査役 >

(員数)

当社の監査役は3名であり、全員が社外監査役です。

(人的関係、資本的关系または取引関係その他の利害関係)

人的関係 : 社外監査役松尾清が社外監査役を兼務しているH.I.S.Mobile(株)は、当社の持分法適用関連会社です。当社は、当社の執行役員1名及び従業員1名を、同社の取締役として派遣しています。

資本的关系 : 社外監査役松尾清が社外監査役を兼務しているH.I.S.Mobile(株)は、当社の持分法適用関連会社です。なお、同社に対する当社の持株比率は40%です。

取引関係 : 当社は、社外監査役松尾清が社外監査役を兼務しているH.I.S.Mobile(株)からMVNE業務を受託しています。

その他の利害関係 : 社外監査役が現在在任し、または過去に在籍した会社等との関係を含め、社外監査役と当社の間にはその他の利害関係はありません。

- () 当該社外取締役及び社外監査役が企業統治において果たす機能及び役割並びに当該社外取締役または社外監査役を選任するための提出会社からの独立性に関する基準または方針の内容

当社は、取締役会が重要事項について適切な意思決定を行い、代表権を有する業務執行取締役に対する経営監督機能を有効に果たしていくためには、業務執行者からの独立性を確保された、株主の代表としての社外取締役及び社外監査役が必要であると考えています。

また、いかに独立した社外取締役または社外監査役であっても、取締役会または監査役会の中で少数派である場合に実効性のある監督・監視機能の発揮を期待することは実質的には困難であることから、取締役会または監査役会の過半数を社外取締役または社外監査役で構成することが必要であると考えています。

さらに、社外取締役及び社外監査役の役割が、一般株主の代表として企業価値の向上を追求するほか、業務執行に直接携わらない立場から、全体的かつ客観的に経営判断の妥当性を監督することである以上、様々な分野に関する豊富な知識、経験を持ち、国内外の社会・経済動向等に関する高い見識を有する方々に参加していただいています。

なお、当該社外取締役及び社外監査役を選任するための提出会社からの独立性に関する基準または方針の内容は、「(1)コーポレート・ガバナンスの概要 コーポレート・ガバナンス体制 ()コーポレート・ガバナンス体制の概要及び当該体制を採用する理由 (d)社外取締役及び社外監査役の独立性」に記載しています。

() 社外取締役及び社外監査役の選任状況に関する考え方

当社では、取締役7名のうち5名が社外取締役、監査役3名全員が社外監査役となっています。

当社の社外取締役及び社外監査役は、いずれも、経営者等として豊富な経験を有し、業務執行者からの独立性を確保されており、当社の業務執行に対する厳格な監督機能及び監視機能を果たしています。また、当社の取締役会及び監査役会は、上記の要件を充足する社外取締役及び社外監査役が過半数を占めており、業務執行に直接携わらない立場からの監督、客観性のある助言及び多様な経営指標等に基づいた監視が確保されやすい体制となっています。

社外取締役または社外監査役による監督または監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外監査役は業務監査を実施しているほか、常勤監査役（社外監査役）は、内部監査室と定期的に情報交換を行っています。内部監査の日程は常勤監査役に共有され、常勤監査役は、必要と認めた場合は、適宜、内部監査に出席しています。内部監査室は、内部監査終了後、内部監査報告書を代表取締役社長に提出しますが、内部監査報告書の写しは常勤監査役に提供され、常勤監査役が内部監査の問題点を把握することができる体制となっています。また、内部監査室長は、定期的に監査役会に出席し、内部監査の実施状況及び結果を社外監査役に報告しています。

会計監査人は会計監査を実施しており、定期的に監査役会に出席し、監査報告及び説明を行うとともに、社外監査役との間で情報共有及び意見交換を図っています。

内部統制部門は財務報告に係る内部統制の評価を実施しており、同部門の責任者（内部監査室長が兼務）は、監査役会において、財務報告に係る内部統制の評価の進捗状況及び評価結果の報告（以下、「内部統制報告」という）を行うとともに、代表取締役社長に内部統制報告を行っています。代表取締役社長は、取締役会において、社外取締役及び社外監査役に対して、内部統制報告の内容を報告しています。

(3)【監査の状況】

監査役監査の状況

監査役監査については、常勤監査役1名を含む3名全員が社外監査役であり、実質的な独立性が確保されています。各監査役は、いずれも企業経営または行政における豊富な経験を有し、業務執行に対する実効的な監視機能を果たすことのできる体制となっています。また、監査役松尾清は、公認会計士として日本及び米国で長期にわたり会計監査に携わっており、財務及び会計に関する専門的な知見を有しています。

各監査役は、監査役会において監査の方針、職務の分担等を定め、これらに従って監査を実施しています。常勤監査役は、取締役会、監査役会に出席するほか、必要に応じて内部監査に出席しています。また、定期的に書類の閲覧等を実施することで日常業務を監査しています。非常勤監査役は、常勤監査役と情報交換を行うとともに、取締役会及び監査役会への出席等を通じて監査を実施しています。

当社は、当事業年度において監査役会を8回開催しており、各監査役の出席状況は次のとおりです。

| 役職名 | 氏名 | 出席回数(全8回) | 出席率 |
|---------------|-------|-----------|------|
| 常勤監査役(社外監査役) | 渡邊 和司 | 8回 | 100% |
| 非常勤監査役(社外監査役) | 松尾 清 | 8回 | 100% |
| 非常勤監査役(社外監査役) | 井上 伸一 | 8回 | 100% |

また、当事業年度に開催した監査役会における主な検討事項は次のとおりです。

| 回次 | 主な検討事項 |
|-----|--|
| 第1回 | <ul style="list-style-type: none"> ・定時取締役会において報告または決議される事項の事前確認 ・会計監査人、内部監査室及び内部統制部門との協議(平成31年3月期に係る監査の実施状況の確認等) ・定時株主総会提出議案の事前確認(監査役選任議案についての同意を含む)等 |
| 第2回 | <ul style="list-style-type: none"> ・監査役監査報告書の提出 ・監査役会監査報告書の採択 ・会計監査人の再任に関する審議等 |
| 第3回 | <ul style="list-style-type: none"> ・会計監査人の監査報酬に関する審議 ・有価証券報告書及び内部統制報告書の確認 ・「会計監査人の評価に係る基準」の改定及び当該基準に基づく評価の実施等 |
| 第4回 | <ul style="list-style-type: none"> ・監査役会議長、常勤監査役及び特定監査役の選定 ・監査役報酬に関する協議等 |
| 第5回 | <ul style="list-style-type: none"> ・監査役会監査計画書の決定 ・定時取締役会において報告または決議される事項の事前確認 ・会計監査人及び内部監査室との協議(令和2年3月期第1四半期に係る監査の実施状況の確認等)等 |
| 第6回 | <ul style="list-style-type: none"> ・定時取締役会において報告または決議される事項の事前確認 ・会計監査人、内部監査室及び内部統制部門との協議(令和2年3月期第2四半期に係る監査の実施状況の確認等)等 |
| 第7回 | <ul style="list-style-type: none"> ・定時取締役会において報告または決議される事項の事前確認 ・会計監査人、内部監査室及び内部統制部門との協議(令和2年3月期第3四半期に係る監査の実施状況の確認等)等 |
| 第8回 | <ul style="list-style-type: none"> ・定時取締役会において報告または決議される事項の事前確認等 |

内部監査の状況及び監査部門の相互連携

内部監査については、代表取締役社長直轄の組織である内部監査室（内部監査室長1名により構成）が定期的に業務監査を行い、その結果を代表取締役社長に報告しています。

内部監査室は、常勤監査役（社外監査役）と定期的に情報交換を行っています。内部監査の日程は常勤監査役に共有され、常勤監査役は、必要と認められた場合は、適宜、内部監査に出席しています。内部監査室は、内部監査終了後、内部監査報告書を代表取締役社長に提出しますが、内部監査報告書の写しは常勤監査役に提供され、常勤監査役が内部監査の問題点を把握することができる体制となっています。また、内部監査室長は、定期的に監査役会に出席し、内部監査の実施状況及び結果を社外監査役に報告しています。

会計監査人は、定期的に監査役会に出席し、監査報告及び説明を行うとともに、社外監査役との間で情報共有及び意見交換を図っています。

内部統制部門の責任者（内部監査室長が兼務）は、監査役会において財務報告に係る内部統制の評価の進捗状況及び評価結果の報告（以下、「内部統制報告」という）を行うとともに、代表取締役社長に内部統制報告を行っています。代表取締役社長は、取締役会において、社外取締役及び社外監査役に対して、内部統制報告の内容を報告しています。

会計監査の状況

() 会計監査人である監査法人の名称

監査法人元和

() 継続監査期間

4年間

() 業務を執行した公認会計士の氏名

星 山 和 彦

山野井 俊 明

() 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士4名です。

() 会計監査人の選定方針及び理由

監査役会は、会計監査人の選定方針として、候補者の独立性、品質管理体制、監査の実施体制、監査報酬見積額の妥当性等を考慮することとしています。監査役会は、監査法人元和から提示された資料に基づき、これらの事項を総合的に勘案した結果、監査法人元和を当社の監査法人として選定することが適当であると判断しました。

監査役会は、監査法人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査役全員の同意に基づき、監査法人を解任することとしています。また、監査役会は、監査法人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する監査法人の解任または不再任に関する議案の内容を決定することとしています。

監査役会は、監査法人元和を再任するにあたり、同監査法人が引き続き上記選定方針に合致すること、また、解任または不再任に相当する事由が認められないことから、同監査法人を再任することが適当であると判断しました。

() 監査役及び監査役会による監査法人の評価

監査役会は、監査法人の評価に係る基準を策定しており、各監査役及び監査役会は、これに基づき、監査法人に対する評価を行っています。当該評価の結果、各監査役及び監査役会は、監査法人元和の独立性、品質管理体制、監査の実施体制、監査報酬額、監査役との意思疎通等の点において、特段の問題は認められないものと判断しています。

監査報酬の内容等

() 監査公認会計士等に対する報酬

| 区分 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|-------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 監査証明業務に基づく報酬(千円) | 非監査業務に基づく報酬(千円) | 監査証明業務に基づく報酬(千円) | 非監査業務に基づく報酬(千円) |
| 提出会社 | 24,600 | - | 24,600 | - |
| 連結子会社 | - | - | - | - |
| 計 | 24,600 | - | 24,600 | - |

() 監査公認会計士等と同一のネットワークに属する組織に対する報酬(上記()を除く)
該当事項はありません。

() その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容
(前連結会計年度及び当連結会計年度)
該当事項はありません。

() 監査報酬の決定方針
会社の規模・特性・監査日数等を勘案したうえで決定しています。

() 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由
監査役会は、会計監査人の報酬見積りに関して取締役より必要な資料を入手したうえで、報酬見積り額の算出根拠である監査項目の内容、監査時間等が適切であると認め、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をしました。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針に係る事項

取締役の報酬は、金銭報酬（給与）及び非金銭報酬（社宅）としています。

取締役の報酬のうち、金銭報酬（給与）については、株主総会で承認された報酬総額の上限（年額4億8,000万円（使用人兼務取締役の使用人給与相当額は含まない））の範囲内で、取締役会決議により代表取締役会長三田聖二に一任しています。なお、当該報酬総額の上限は、平成19年6月26日開催の第11回定時株主総会で決議されたものであり、当該株主総会終結時点の取締役の員数は7名（うち4名は社外取締役）です。

取締役の報酬のうち、非金銭報酬（社宅）については、株主総会で承認された報酬総額の上限（月額500万円）の範囲内で、取締役会で策定した社内規程に基づいて決定しています。なお、当該報酬総額の上限は、平成17年6月29日開催の第9回定時株主総会で決議されたものであり、当該株主総会終結時点の取締役の員数は9名（うち5名は社外取締役）です。

監査役の報酬は金銭報酬（給与）とし、株主総会で承認された報酬総額の上限（年額7,200万円）の範囲内で、監査役の協議により決定しています。なお、当該報酬総額の上限は、平成19年6月26日開催の第11回定時株主総会で決議されたものであり、当該株主総会終結時点の監査役の員数は4名（全員が社外監査役）です。

なお、取締役会は、役員の報酬等を年間予算に反映した当社の事業計画を審議・承認しています。

役員報酬

() 取締役または監査役の報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

| 役員区分 | 報酬等の総額 (千円) | 報酬等の種類別の総額(千円) | | | | 対象となる 役員の員数 (人) |
|--------|----------------|----------------|--------|-------|--------|-----------------------|
| | | 給与 | 業績連動報酬 | 退職慰労金 | 社宅 | |
| 社内取締役 | 305,579 | 281,604 | - | - | 23,975 | 3 |
| 社外取締役 | 24,480 | 24,480 | - | - | - | 5 |
| 監査役(注) | 19,608 | 19,608 | - | - | - | 3 |

(注) 全員が社外監査役です。

() 役員ごとの役員報酬等の総額及び報酬等の種類別の額(注)

| 氏名 | 役員区分 | 役職名 | 会社区分 | 報酬等の 総額 (千円) | 報酬等の種類別の額(千円) | | | |
|-------|------|---------|------|--------------------|---------------|------------|-----------|--------|
| | | | | | 給与 | 業績連動 報酬 | 退職 慰労金 | 社宅 |
| 三田 聖二 | 取締役 | 代表取締役会長 | 提出会社 | 172,220 | 157,712 | - | - | 14,508 |

(注) 当事業年度において報酬等の総額が1億円以上であった役員を記載しています。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、現時点において投資株式を保有しておらず、今後も投資株式を保有する予定はありません。そのため、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分の基準及び考え方は定めておりません。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

第5【経理の状況】

1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)に基づいて作成しています。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しています。

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しています。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(平成31年4月1日から令和2年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(平成31年4月1日から令和2年3月31日まで)の財務諸表について、監査法人元和による監査を受けています。

3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っています。具体的には、会計基準等の内容や変更等を適時適切に把握し、的確に対応出来るようにするため、各種団体の主催する講習会に参加する等積極的な情報収集活動に努めています。

1【連結財務諸表等】

(1)【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (令和2年3月31日) |
|-----------------|-------------------------|------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 643,054 | 651,419 |
| 売掛金 | 444,494 | 306,904 |
| 商品 | 118,789 | 115,450 |
| 貯蔵品 | 41 | 73 |
| 未収入金 | 96,148 | 128,749 |
| その他 | 93,081 | 88,893 |
| 貸倒引当金 | 35,283 | 10,820 |
| 流動資産合計 | 1,360,326 | 1,280,670 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 81,908 | 82,213 |
| 減価償却累計額 | 81,908 | 82,213 |
| 建物(純額) | - | - |
| 車両運搬具 | 9,794 | 9,794 |
| 減価償却累計額 | 9,794 | 9,794 |
| 車両運搬具(純額) | - | - |
| 工具、器具及び備品 | 728,564 | 721,345 |
| 減価償却累計額 | 687,550 | 720,966 |
| 工具、器具及び備品(純額) | 41,014 | 379 |
| リース資産 | 263,727 | 263,727 |
| 減価償却累計額 | 263,727 | 263,727 |
| リース資産(純額) | - | - |
| 有形固定資産合計 | 41,014 | 379 |
| 無形固定資産 | | |
| 特許権 | 1,703 | 1,692 |
| ソフトウェア | 60,593 | 5,634 |
| ソフトウェア仮勘定 | 33,550 | - |
| 無形固定資産合計 | 95,847 | 7,326 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 40,091 | 46,664 |
| 敷金及び保証金 | 143,365 | 141,621 |
| その他 | 110 | 110 |
| 投資その他の資産合計 | 183,567 | 188,396 |
| 固定資産合計 | 320,429 | 196,102 |
| 繰延資産 | | |
| 株式交付費 | 4,013 | 3,301 |
| 社債発行費 | 2,840 | 1,808 |
| 繰延資産合計 | 6,853 | 5,110 |
| 資産合計 | 1,687,608 | 1,481,882 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (令和2年3月31日) |
|---------------|-------------------------|------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 357,769 | 318,125 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 23,400 | 21,600 |
| リース債務 | 1,260 | 525 |
| 未払金 | 80,863 | 93,604 |
| 未払法人税等 | 25,539 | 28,808 |
| 前受収益 | 141,510 | 164,728 |
| 預り金 | 74,243 | 25,514 |
| 買付契約評価引当金 | 219,427 | 214,770 |
| その他 | 65,791 | 36,241 |
| 流動負債合計 | 989,804 | 903,917 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 31,200 | 9,600 |
| リース債務 | 525 | - |
| その他 | 8,388 | 19,503 |
| 固定負債合計 | 40,113 | 29,103 |
| 負債合計 | 1,029,918 | 933,021 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 4,157,896 | 4,528,440 |
| 資本剰余金 | 2,498,086 | 2,868,630 |
| 利益剰余金 | 6,157,639 | 6,998,412 |
| 自己株式 | 2,192 | 2,192 |
| 株主資本合計 | 496,150 | 396,466 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| 為替換算調整勘定 | 136,483 | 136,509 |
| その他の包括利益累計額合計 | 136,483 | 136,509 |
| 新株予約権 | 9,072 | - |
| 非支配株主持分 | 15,983 | 15,885 |
| 純資産合計 | 657,689 | 548,861 |
| 負債純資産合計 | 1,687,608 | 1,481,882 |

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日) |
|--------------------|--|---|
| 売上高 | 3,518,395 | 3,510,611 |
| 売上原価 | 1, 2, 4 2,489,694 | 1, 2, 4 2,511,932 |
| 売上総利益 | 1,028,701 | 998,679 |
| 販売費及び一般管理費 | 3 1,530,983 | 3 1,669,117 |
| 営業損失() | 502,282 | 670,438 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 31 | 56 |
| 持分法による投資利益 | 829 | 6,526 |
| 為替差益 | 8,478 | - |
| 雑収入 | 5,455 | 5,918 |
| 営業外収益合計 | 14,795 | 12,501 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 792 | 494 |
| 株式交付費償却 | 3,338 | 3,304 |
| 社債発行費償却 | 3,265 | 2,891 |
| 為替差損 | - | 5,016 |
| その他 | 355 | 249 |
| 営業外費用合計 | 7,752 | 11,957 |
| 経常損失() | 495,239 | 669,894 |
| 特別損失 | | |
| 事業構造改善費用 | - | 25,936 |
| 減損損失 | - | 5 140,557 |
| 特別損失合計 | - | 166,494 |
| 税金等調整前当期純損失() | 495,239 | 836,389 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 4,332 | 4,481 |
| 法人税等合計 | 4,332 | 4,481 |
| 当期純損失() | 499,571 | 840,870 |
| 非支配株主に帰属する当期純損失() | 466 | 98 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失() | 499,104 | 840,772 |

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日) |
|--------------|--|---|
| 当期純損失() | 499,571 | 840,870 |
| その他の包括利益 | | |
| 為替換算調整勘定 | 7,505 | 25 |
| その他の包括利益合計 | 7,505 | 25 |
| 包括利益 | 507,076 | 840,845 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | 506,610 | 840,747 |
| 非支配株主に係る包括利益 | 466 | 98 |

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | | |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|---------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 4,034,830 | 2,375,020 | 5,658,534 | 2,191 | 749,124 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | 123,066 | 123,066 | | | 246,132 |
| 親会社株主に帰属する 当期純損失（ ） | | | 499,104 | | 499,104 |
| 自己株式の取得 | | | | 0 | 0 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | |
| 当期変動額合計 | 123,066 | 123,066 | 499,104 | 0 | 252,973 |
| 当期末残高 | 4,157,896 | 2,498,086 | 6,157,639 | 2,192 | 496,150 |

| | その他の包括利益累計額 | | 新株予約権 | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|-------------------------|-------------|-------------------|-------|---------|---------|
| | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益 累計額合計 | | | |
| 当期首残高 | 143,989 | 143,989 | 9,954 | - | 903,067 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | | | | | 246,132 |
| 親会社株主に帰属する 当期純損失（ ） | | | | | 499,104 |
| 自己株式の取得 | | | | | 0 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | 7,505 | 7,505 | 882 | 15,983 | 7,596 |
| 当期変動額合計 | 7,505 | 7,505 | 882 | 15,983 | 245,377 |
| 当期末残高 | 136,483 | 136,483 | 9,072 | 15,983 | 657,689 |

当連結会計年度(自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日)

(単位:千円)

| | 株主資本 | | | | |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|---------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 4,157,896 | 2,498,086 | 6,157,639 | 2,192 | 496,150 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | 370,544 | 370,544 | | | 741,088 |
| 親会社株主に帰属する 当期純損失() | | | 840,772 | | 840,772 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | | | | | |
| 当期変動額合計 | 370,544 | 370,544 | 840,772 | - | 99,684 |
| 当期末残高 | 4,528,440 | 2,868,630 | 6,998,412 | 2,192 | 396,466 |

| | その他の包括利益累計額 | | 新株予約権 | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|-------------------------|-------------|-------------------|-------|---------|---------|
| | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益 累計額合計 | | | |
| 当期首残高 | 136,483 | 136,483 | 9,072 | 15,983 | 657,689 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | | | | | 741,088 |
| 親会社株主に帰属する 当期純損失() | | | | | 840,772 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | 25 | 25 | 9,072 | 98 | 9,144 |
| 当期変動額合計 | 25 | 25 | 9,072 | 98 | 108,828 |
| 当期末残高 | 136,509 | 136,509 | - | 15,885 | 548,861 |

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日) |
|-------------------------|--|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前当期純損失() | 495,239 | 836,389 |
| 減価償却費 | 26,758 | 47,942 |
| 受取利息及び受取配当金 | 31 | 56 |
| 減損損失 | - | 140,557 |
| 支払利息 | 792 | 494 |
| 持分法による投資損益(は益) | 829 | 6,526 |
| 為替差損益(は益) | 9,288 | 3,435 |
| 売上債権の増減額(は増加) | 92,731 | 137,019 |
| たな卸資産の増減額(は増加) | 15,214 | 2,600 |
| 仕入債務の増減額(は減少) | 45,877 | 39,416 |
| 未収入金の増減額(は増加) | 72,459 | 32,600 |
| 前受収益の増減額(は減少) | 49,838 | 23,301 |
| 未払又は未収消費税等の増減額 | 6,261 | 19,682 |
| その他 | 126,052 | 21,993 |
| 小計 | 334,029 | 606,514 |
| 利息及び配当金の受取額 | 31 | 56 |
| 利息の支払額 | 783 | 494 |
| 法人税等の支払額又は還付額(は支払) | 3,951 | 4,331 |
| 事業再編による支出 | - | 22,037 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 338,733 | 633,322 |
| 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 | 59,786 | 14,061 |
| 無形固定資産の取得による支出 | 88,335 | 44,835 |
| 定期預金の預入による支出 | 18,750 | - |
| 定期預金の払戻による収入 | 56,250 | - |
| 敷金及び保証金の差入による支出 | 167 | 4,664 |
| 敷金及び保証金の回収による収入 | 913 | 5,636 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 109,876 | 57,925 |
| 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 | 81,780 | 23,400 |
| 株式の発行による収入 | 244,388 | 736,886 |
| 新株予約権の買入消却による支出 | - | 7,463 |
| リース債務の返済による支出 | 3,635 | 1,260 |
| 非支配株主からの払込みによる収入 | 15,000 | - |
| その他 | 4,024 | 1,860 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 169,948 | 702,902 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 1,016 | 3,289 |
| 現金及び現金同等物の増減額(は減少) | 279,678 | 8,365 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 922,732 | 643,054 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 643,054 | 651,419 |

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 6社

連結子会社名

JCI US Inc.

JCI Europe Communications Limited

コントゥアー・ネットワークス・ジャパン株式会社

クルーシステム株式会社

my FinTech株式会社

セキュアID株式会社

当連結会計年度から、新規に設立したセキュアID株式会社を連結の範囲に含めています。

また、当社の連結子会社であるContour Networks Inc.を存続会社とし、同じく当社の連結子会社であるJCI US Inc.、Computer and Communication Technologies Inc.及びArxceo Corporationを消滅会社とする吸収合併を実施しています。当該吸収合併により、JCI US Inc.、Computer and Communication Technologies Inc.及びArxceo Corporationは当連結会計年度より連結の範囲から除外しています。なお、存続会社であるContour Networks Inc.は、平成31年4月1日付で、JCI US Inc.に商号変更しています。

2. 持分法の適用に関する事項

持分法適用の関連会社数 1社

会社名 H.I.S.Mobile株式会社

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

すべての連結子会社の事業年度の末日は、連結決算日と一致しています。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

たな卸資産

総平均法に基づく原価法（貸借対照表価額については、収益性の低下による簿価切下げの方法）

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ 有形固定資産（リース資産を除く）

建物及び建物附属設備

定額法

その他の有形固定資産

定率法

なお、主要な耐用年数は次のとおりです。

工具、器具及び備品 3～10年

ロ 無形固定資産（リース資産を除く）

自社利用のソフトウェア

利用可能期間（5年）に基づく定額法

ハ リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定率法を採用しています。

(3) 重要な引当金の計上基準

イ 貸倒引当金

債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案して、回収不能見込額を計上しています。

ロ 買付契約評価引当金

将来のたな卸資産の収益性の低下により発生する損失に備えるため、商品の買付契約に基づく購入価額のうち、将来回収不能と見込まれる額を計上しています。

(4) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しています。なお、在外子会社等の資産及び負債は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めて計上しています。

(5) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書上の現金同等物は、取得日から3ヶ月以内に満期日の到来する流動性の高い、容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない短期的な投資からなっています。

(6) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

税抜方式によっています。

(未適用の会計基準等)

(収益認識に関する会計基準)

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわない範囲で代替的な取扱いを追加することとされています。

(2) 適用予定日

令和4年3月期の期首より適用予定です。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中です。

(時価の算定に関する会計基準)

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日)
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 2019年7月4日)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」および「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品
 - ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産
- また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(2) 適用予定日

令和4年3月期の期首より適用予定です。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中です。

(会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準)

・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 2020年3月31日)

(1)概要

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則および手続きの概要を示すことを目的とするものです。

(2)適用予定日

令和3年3月期の年度末より適用予定です。

(会計上の見積りの開示に関する会計基準)

・「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)

(1)概要

当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的とするものです。

(2)適用予定日

令和3年3月期の年度末より適用予定です。

(連結貸借対照表関係)

関連会社に対するものは、次のとおりです。

| | 前連結会計年度 (平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (令和2年3月31日) |
|------------|-------------------------|------------------------|
| 投資有価証券(株式) | 40,091千円 | 46,664千円 |

(連結損益計算書関係)

1 期末たな卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産評価損が売上原価に含まれていません。

| | 前連結会計年度 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (自平成31年4月1日 至令和2年3月31日) |
|--|--|---------------------------------------|
| | 5,023千円 | 7,534千円 |

2 売上原価に含まれる買付契約評価引当金繰入額(は戻入益)

| | 前連結会計年度 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (自平成31年4月1日 至令和2年3月31日) |
|--|--|---------------------------------------|
| | 10,240千円 | 4,657千円 |

3 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりです。

| | 前連結会計年度 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (自平成31年4月1日 至令和2年3月31日) |
|----------|--|---------------------------------------|
| 役員報酬 | 132,860千円 | 137,309千円 |
| 給与手当 | 692,808 | 682,020 |
| 地代家賃 | 180,906 | 193,787 |
| 貸倒引当金繰入額 | 9,692 | 600 |

4 一般管理費及び売上原価に含まれる研究開発費の総額

| | 前連結会計年度 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (自平成31年4月1日 至令和2年3月31日) |
|--|--|---------------------------------------|
| | 81,379千円 | 121,007千円 |

5 減損損失

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

(1) 減損損失を認識した資産

| 用途 | 種類 | 場所 |
|-------|--------------------------------|-------|
| 事業用資産 | 工具、器具及び備品、商標権、ソフトウェア、ソフトウェア仮勘定 | 東京都港区 |

(2) 減損損失の認識に至った経緯

当初想定していた収益を見込めなくなったため帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しています。

(3) 減損損失の金額

| 種類 | 金額(千円) |
|-----------|---------|
| 工具、器具及び備品 | 31,919 |
| 商標権 | 834 |
| ソフトウェア | 96,898 |
| ソフトウェア仮勘定 | 10,905 |
| 合計 | 140,557 |

(4) 資産のグルーピングの方法

当社グループは原則として会社ごとに資産のグルーピングを行っています。

(5) 回収可能価額の算定方法

当社グループの回収可能価額は使用価値を使用していますが、上記資産については回収可能価額を零としています。

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

| | 当連結会計年度期首株式数(株) | 当連結会計年度増加株式数(株) | 当連結会計年度減少株式数(株) | 当連結会計年度末株式数(株) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 158,328,239 | 2,100,000 | - | 160,428,239 |
| 合計 | 158,328,239 | 2,100,000 | - | 160,428,239 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式 | 15,000 | 4 | - | 15,004 |
| 合計 | 15,000 | 4 | - | 15,004 |

(注) 1. 普通株式の発行済株式総数の増加2,100,000株は、新株予約権の行使によるものです。

2. 普通株式の自己株式の株式数の増加4株は、単元未満株式の買取りによるものです。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(千株) | | | | 当連結会計年度末残高(千円) |
|-----------|------------------|------------------|---------------------|-----------|-----------|----------|----------------|
| | | | 当連結会計年度期首 | 当連結会計年度増加 | 当連結会計年度減少 | 当連結会計年度末 | |
| 提出会社(親会社) | 第4回新株予約権(第三者割当て) | 普通株式 | 23,700 | - | 2,100 | 21,600 | 9,072 |
| | 合計 | - | 23,700 | - | 2,100 | 21,600 | 9,072 |

(注) 第4回新株予約権(第三者割当て)の当連結会計年度減少は、新株予約権の行使2,100千株によるものです。

3. 配当に関する事項

該当する事項はありません。

当連結会計年度(自平成31年4月1日至令和2年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

| | 当連結会計年度期首株式数(株) | 当連結会計年度増加株式数(株) | 当連結会計年度減少株式数(株) | 当連結会計年度末株式数(株) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 160,428,239 | 3,830,000 | - | 164,258,239 |
| 合計 | 160,428,239 | 3,830,000 | - | 164,258,239 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式 | 15,004 | - | - | 15,004 |
| 合計 | 15,004 | - | - | 15,004 |

(注) 普通株式の発行済株式総数の増加3,830,000株は、新株予約権の行使によるものです。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(千株) | | | | 当連結会計年度末残高(千円) |
|-----------|------------------|------------------|---------------------|-----------|-----------|----------|----------------|
| | | | 当連結会計年度期首 | 当連結会計年度増加 | 当連結会計年度減少 | 当連結会計年度末 | |
| 提出会社(親会社) | 第4回新株予約権(第三者割当て) | 普通株式 | 21,600 | - | 21,600 | - | - |
| | 合計 | - | 21,600 | - | 21,600 | - | - |

(注) 第4回新株予約権(第三者割当て)の当連結会計年度減少は、新株予約権の行使3,830千株、新株予約権の買入消却17,770千株によるものです。

3. 配当に関する事項

該当する事項はありません。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

| | 前連結会計年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日) |
|-----------|--|---|
| 現金及び預金勘定 | 643,054千円 | 651,419千円 |
| 現金及び現金同等物 | 643,054 | 651,419 |

(リース取引関係)

(借主側)

1. ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

主として移動体通信事業における設備(工具、器具及び備品)です。

リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計方針に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりです。

2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位: 千円)

| | 前連結会計年度 (平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (令和2年3月31日) |
|-----|-------------------------|------------------------|
| 1年内 | 131,859 | 131,859 |
| 1年超 | 307,671 | 175,812 |
| 合計 | 439,530 | 307,671 |

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については短期的な銀行預金と投資適格格付けのMMFに限定しています。

(2) 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスクならびにリスク管理体制

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、取引開始時に信用調査を行うほか、当社の債権管理規程に従い、取引先ごとに期日及び残高を管理するとともに、取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状態等の悪化による貸倒懸念の早期把握と軽減を図っています。

買掛金、未払金はそのほとんどが2カ月以内の支払期日です。

リース債務は固定金利で調達しており、金利変動リスクを回避しています。

長期借入金も固定金利で調達しており、金利変動リスクを回避しています。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

前連結会計年度(平成31年3月31日)

| | 連結貸借対照表計上額 (千円) | 時価(千円) | 差額(千円) |
|------------|--------------------|-----------|--------|
| (1) 現金及び預金 | 643,054 | 643,054 | - |
| (2) 売掛金 | 444,494 | 444,494 | - |
| (3) 未収入金 | 96,148 | 96,148 | - |
| 資産計 | 1,183,697 | 1,183,697 | - |
| (1) 買掛金 | 357,769 | 357,769 | - |
| (2) 長期借入金 | 54,600 | 54,902 | 302 |
| (3) リース債務 | 1,785 | 1,785 | - |
| 負債計 | 414,154 | 414,457 | 302 |

当連結会計年度（令和2年3月31日）

| | 連結貸借対照表計上額 (千円) | 時価(千円) | 差額(千円) |
|------------|--------------------|-----------|--------|
| (1) 現金及び預金 | 651,419 | 651,419 | - |
| (2) 売掛金 | 306,904 | 306,904 | - |
| (3) 未収入金 | 128,749 | 128,749 | - |
| 資産計 | 1,087,073 | 1,087,073 | - |
| (1) 買掛金 | 318,125 | 318,125 | - |
| (2) 未払金 | 93,604 | 93,604 | - |
| (3) 長期借入金 | 31,200 | 31,200 | - |
| (4) リース債務 | 525 | 525 | - |
| 負債計 | 443,455 | 443,455 | - |

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金、(3) 未収入金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によつてい
ます。

負 債

(1) 買掛金、(2) 未払金、(4) リース債務

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によつてい
ます。

(3) 長期借入金

長期借入金は、1年内返済予定の長期借入金を含んでおり、おおむね短期間で決済されるため、時価は
帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によつています。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

| 区分 | 前連結会計年度 (平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (令和2年3月31日) |
|---------|-------------------------|------------------------|
| 関係会社株式 | 40,091 | 46,664 |
| 敷金及び保証金 | 143,365 | 141,621 |

これらについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることができず、時価を把握す
ることが極めて困難と認められるため、上記には含めていません。

3. 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額
前連結会計年度（平成31年3月31日）

| | 1年以内 (千円) | 1年超 5年以内 (千円) | 5年超 10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|--------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 現金及び預金 | 643,054 | - | - | - |
| 売掛金 | 444,494 | - | - | - |
| 未収入金 | 96,148 | - | - | - |
| 合計 | 1,183,697 | - | - | - |

当連結会計年度（令和2年3月31日）

| | 1年以内 (千円) | 1年超 5年以内 (千円) | 5年超 10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|--------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 現金及び預金 | 651,419 | - | - | - |
| 売掛金 | 306,904 | - | - | - |
| 未収入金 | 128,749 | - | - | - |
| 合計 | 1,087,073 | - | - | - |

4. 長期借入金、リース債務及びその他有利子負債の連結決算日後の返済予定額
前連結会計年度（平成31年3月31日）

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 長期借入金 | 23,400 | 21,600 | 9,600 | - | - | - |
| リース債務 | 1,260 | 525 | - | - | - | - |
| 合計 | 24,660 | 22,125 | 9,600 | - | - | - |

当連結会計年度（令和2年3月31日）

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 長期借入金 | 21,600 | 9,600 | - | - | - | - |
| リース債務 | 525 | - | - | - | - | - |
| 合計 | 22,125 | 9,600 | - | - | - | - |

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前連結会計年度 (平成31年3月31日) | 当連結会計年度 (令和2年3月31日) |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 税務上の繰越欠損金(注) | 2,534,830千円 | 2,332,967千円 |
| 減損損失及び減価償却超過額 | 210,779 | 171,509 |
| たな卸資産評価損 | 30,466 | 30,540 |
| 貸倒引当金 | 10,663 | 2,725 |
| 買付契約評価引当金 | 67,188 | 65,762 |
| 前受収益 | 44,036 | 52,936 |
| その他 | 16,107 | 16,968 |
| 繰延税金資産小計 | 2,914,071 | 2,673,410 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注) | 2,534,830 | 2,332,967 |
| 将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額 | 379,241 | 340,442 |
| 評価性引当額小計 | 2,914,071 | 2,673,410 |
| 繰延税金資産合計 | - | - |
| 繰延税金負債 | - | - |

(注) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前連結会計年度(平成31年3月31日)

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) | 合計 (千円) |
|--------------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|------------|
| 税務上の繰越欠損金() | 32,730 | 15,691 | 298 | 13,553 | 31,746 | 2,440,808 | 2,534,830 |
| 評価性引当額 | 32,730 | 15,691 | 298 | 13,553 | 31,746 | 2,440,808 | 2,534,830 |
| 繰延税金資産 | - | - | - | - | - | - | - |

() 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額です。

当連結会計年度(令和2年3月31日)

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) | 合計 (千円) |
|--------------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|------------|
| 税務上の繰越欠損金() | 15,691 | 298 | - | 1,682 | 293,353 | 2,021,941 | 2,332,967 |
| 評価性引当額 | 15,691 | 298 | - | 1,682 | 293,353 | 2,021,941 | 2,332,967 |
| 繰延税金資産 | - | - | - | - | - | - | - |

() 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額です。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前連結会計年度(平成31年3月31日)

税金等調整前当期純損失を計上しているため、注記を省略しています。

当連結会計年度(令和2年3月31日)

税金等調整前当期純損失を計上しているため、注記を省略しています。

(企業結合等関係)

連結子会社間の合併

1.取引の概要

(1) 結合当事企業の名称及び当該事業の内容

Contour Networks Inc. (米国でのMVNO事業)

JCI US Inc. (米国事業の統括)

Computer and Communication Technologies Inc. (MVNO及びMVNEとして必要な技術の研究及び開発)

Arxceo Corporation (ネットワーク不正アクセス防御技術の開発及び同製品の販売)

(2) 企業結合日、企業結合の法的形式及び結合後企業の名称

平成31年4月1日付で、事業統括会社であるJCI US Inc.の商号をContour Inc.に変更。

平成31年4月1日付で、事業会社であるContour Networks Inc.の商号をJCI US Inc.に変更。

平成31年4月4日付で、JCI US Inc. (旧 Contour Networks Inc.) を存続会社とし、Arxceo Corporationを消滅会社とする吸収合併を実施。

令和元年6月6日付で、JCI US Inc. (旧 Contour Networks Inc.) を存続会社とし、Computer and Communication Technologies Inc.を消滅会社とする吸収合併を実施。

令和元年6月25日付で、JCI US Inc. (旧 Contour Networks Inc.) を存続会社とし、Contour Inc. (旧 JCI US Inc.) を消滅会社とする吸収合併を実施。

(3) その他取引の概要に関する事項

当社グループにおける米国事業の効率化を図るため、JCI US Inc. (旧Contour Networks Inc.) を存続会社とし、その他の3社を消滅会社とする吸収合併を行いました。

2.実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」に基づき、共通支配下の取引として会計処理を行っています。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものです。

当社グループは、移動体通信分野の各種サービスを開発・運用し、顧客に販売・提供する事業を行っています。

当社並びに国内子会社4社及び持分法適用関連会社1社は、主として国内の顧客に対するサービス提供を行う事業会社としての機能と、グループの戦略決定やグループ全体のバックオフィス業務の一部を担う機能を有しています。一方、海外では、米国子会社1社及びヨーロッパ子会社1社が当社の決定した戦略に基づき、主として米国の顧客に対してサービスを提供する機能及びグループ全体にかかわる研究開発活動などの本社機能の一部を有しています。

当社の報告セグメントは各社の事業拠点を基礎とし、当社及び国内子会社4社を「日本事業」、米国子会社1社及びヨーロッパ子会社1社を「海外事業」とした上で、当社及び米国子会社の一部費用を全社費用としています。

2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一です。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値です。

セグメント間の内部収益及び振替高は、市場実勢価格に基づいています。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)

(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 | 3,322,007 | 196,388 | 3,518,395 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | - | 27,958 | 27,958 |
| 計 | 3,322,007 | 224,347 | 3,546,354 |
| セグメント利益又は損失() | 409,537 | 1,527 | 408,009 |
| セグメント資産 | 1,429,048 | 169,682 | 1,598,731 |
| その他の項目 | | | |
| 減価償却費 | 26,616 | 51 | 26,667 |
| 持分法適用会社への投資額 | 40,091 | - | 40,091 |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 142,277 | 764 | 143,042 |

当連結会計年度（自平成31年4月1日 至令和2年3月31日）

（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 | 3,316,367 | 194,244 | 3,510,611 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | - | 13,643 | 13,643 |
| 計 | 3,316,367 | 207,887 | 3,524,254 |
| セグメント利益又は損失（ ） | 327,882 | 98,157 | 229,725 |
| セグメント資産 | 1,231,971 | 175,893 | 1,407,865 |
| その他の項目 | | | |
| 減価償却費 | 47,313 | 629 | 47,942 |
| 持分法適用会社への投資額 | 46,664 | - | 46,664 |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 55,582 | 8,151 | 63,734 |

4．報告セグメント合計額と連結財務諸表計上額との差額及び当該差額の内容（差異調整に関する事項）

（単位：千円）

| 売上高 | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|------------|-----------|-----------|
| 報告セグメント計 | 3,546,354 | 3,524,254 |
| セグメント間取引消去 | 27,958 | 13,643 |
| 連結財務諸表の売上高 | 3,518,395 | 3,510,611 |

（単位：千円）

| 利益 | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|------------------|---------|---------|
| 報告セグメント計 | 408,009 | 229,725 |
| 全社費用（注） | 909,926 | 900,747 |
| 調整額（セグメント間取引消去等） | 365 | 584 |
| 連結財務諸表の営業損失（ ） | 502,282 | 670,438 |

（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。

（単位：千円）

| 資産 | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|--------------------|-----------|-----------|
| 報告セグメント計 | 1,598,731 | 1,407,865 |
| 全社資産（注） | 88,877 | 74,016 |
| 調整額（セグメント間債権債務消去等） | - | - |
| 連結財務諸表の資産合計 | 1,687,608 | 1,481,882 |

（注）全社資産は、主に報告セグメントに帰属しない金融資産です。

（単位：千円）

| その他の項目 | 報告セグメント計 | | 調整額 | | 連結財務諸表計上額 | |
|--------------------|----------|---------|---------|---------|-----------|---------|
| | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
| 減価償却費 | 26,667 | 47,942 | 91 | - | 26,758 | 47,942 |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 143,042 | 63,734 | 2,500 | - | 145,542 | 63,734 |

【関連情報】

前連結会計年度（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しています。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

| 日本 | 米国 | 合計 |
|-----------|---------|-----------|
| 3,322,007 | 196,388 | 3,518,395 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しています。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しています。

3. 主要な顧客ごとの情報

売上高の認識において未提供の役務部分を商品群ごとに計算して前受収益を認識しておりますが、当社の経営管理は出荷基準による売上高を指標としていること、さらには、前受収益が販売先ごとに計算されていないため、記載を省略しています。

なお、主要な顧客の売上に関する情報は、「第2 事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析」をご参照ください。

当連結会計年度（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しています。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

| 日本 | 米国 | 合計 |
|-----------|---------|-----------|
| 3,316,367 | 194,244 | 3,510,611 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しています。

(2) 有形固定資産

(単位：千円)

| 日本 | 米国 | 合計 |
|----|-----|-----|
| - | 379 | 379 |

3. 主要な顧客ごとの情報

売上高の認識において未提供の役務部分を商品群ごとに計算して前受収益を認識しておりますが、当社の経営管理は出荷基準による売上高を指標としていること、さらには、前受収益が販売先ごとに計算されていないため、記載を省略しています。

なお、主要な顧客の売上に関する情報は、「第2 事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析」をご参照ください。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自平成30年4月1日 至平成31年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自平成31年4月1日 至令和2年3月31日）

（単位：千円）

| | 日本事業 | 海外事業 | 全社・消去 | 合計 |
|------|---------|------|-------|---------|
| 減損損失 | 140,557 | - | - | 140,557 |

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

| | 前連結会計年度 （自平成30年4月1日 至平成31年3月31日） | 当連結会計年度 （自平成31年4月1日 至令和2年3月31日） |
|---------------|--|---------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 | 3.94円 | 3.24円 |
| 1株当たり当期純損失（ ） | 3.13円 | 5.17円 |

（注）1．潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であるため記載していません。

2．1株当たり当期純損失の算定上の基礎は、以下のとおりです。

| 項目 | 前連結会計年度 （自平成30年4月1日 至平成31年3月31日） | 当連結会計年度 （自平成31年4月1日 至令和2年3月31日） |
|---|--|---|
| 親会社株主に帰属する当期純損失（ ） （千円） | 499,104 | 840,772 |
| 普通株主に帰属しない金額（千円） | - | - |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純損失（ ）（千円） | 499,104 | 840,772 |
| 普通株式の期中平均株式数（株） | 158,964,058 | 162,614,437 |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要 | 1株当たり当期純損失であるため、全ての潜在株式が希薄化効果を有していません。 | 第4回新株予約権（第三者割当て） 普通株式 17,770,000株 上記の新株予約権は、令和2年3月22日をもって行使期間満了により消滅しました。 |

(重要な後発事象)

1. 新株予約権(第三者割当て)の発行について

当社は、令和2年3月19日開催の取締役会決議に基づき、令和2年4月6日に第5回新株予約権(第三者割当て)を以下のとおり発行しました。

| | |
|---|--|
| (1) 新株予約権の数 | 177,700個 |
| (2) 新株予約権の目的となる株式の種類及び数 | 当社普通株式17,770,000株(新株予約権1個あたり100株) |
| (3) 発行価額 | 総額8,529,600円(新株予約権1個あたり48円) |
| (4) 行使価額 | 当初148円(注1) |
| (5) 新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金及び資本準備金 | 新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金の額は、会社計算規則第17条の定めるところに従って算定された資本金等増加限度額に0.5を乗じた金額とし、計算の結果1円未満の端数を生じる場合はその端数を切り上げた額とする。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額より増加する資本金の額を減じた額とする。 |
| (6) 割当日及び払込期日 | 令和2年4月6日 |
| (7) 権利行使期間 | 令和2年4月7日から令和5年4月6日まで |
| (8) 割当先 | クレディ・スイス証券株式会社(第三者割当て) |
| (9) 調達資金の額 | 2,629,489,600円(差引手取概算額)(注2) |
| (10) 調達資金の使途 | 音声サービス提供のためのシステム開発 5G(ローカル4G・5G/CBRSを含む)運用の構築(MNOとのマルチネットワーク運用を含む) FinTech商用化のための設備投資及び開発 ERPを含む基幹システムの設備投資 |

(注)1. 行使価額は、新株予約権の各行使請求の効力発生日の直前取引日の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値(同日に終値がない場合には、その直前の終値)(以下、「東証終値」という)の92%に相当する金額の1円未満の端数を切り上げた金額(以下、「修正日価額」という)が、当該修正日の直前に有効な行使価額を1円以上上回る場合または下回る場合には、当該修正日以降、当該修正日価額に修正される。ただし、修正日に係る修正後の行使価額が74円(以下、「下限行使価額」という)を下回る場合には、行使価額は下限行使価額とする。

2. 調達資金の額は、新株予約権の発行価額の総額に新株予約権の行使価額の合計額(全ての新株予約権が当初行使価額で行使されたと仮定して算出した金額)を合算した金額から新株予約権の発行諸費用の概算額を差し引いた金額とする。なお、行使価額が修正または調整された場合には調達資金の額は増加または減少し、新株予約権の権利行使期間内に行使が行われない場合及び当社が取得した新株予約権を消却した場合には調達資金の額は減少する。

2. 新株予約権（ストックオプション）の発行について

当社は、令和2年3月19日開催の取締役会決議に基づき、令和2年4月10日に第20回新株予約権（ストックオプション）を以下のとおり発行しました。

| | |
|---|--|
| (1) 新株予約権の数 | 33,522個 |
| (2) 新株予約権の目的となる株式の種類及び数 | 当社普通株式3,352,200株（新株予約権1個あたり100株） |
| (3) 発行価額 | 無償 |
| (4) 行使価額 | 296円 |
| (5) 新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金及び資本準備金 | 新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた金額とする。 |
| (6) 割当日 | 令和2年4月10日 |
| (7) 権利行使期間 | 令和2年4月10日から令和9年4月10日まで |
| (8) 割当先 | 当社並びに当社連結子会社の取締役、監査役、執行役員及び従業員 |

【連結附属明細表】

【借入金等明細表】

| 区分 | 当期首残高 (千円) | 当期末残高 (千円) | 平均利率 (%) | 返済期限 |
|-------------------------|---------------|---------------|-------------|------|
| 1年以内に返済予定の長期借入金 | 23,400 | 21,600 | 1.15 | - |
| 1年以内に返済予定のリース債務 | 1,260 | 525 | - | - |
| 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。) | 31,200 | 9,600 | 1.15 | 令和3年 |
| リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。) | 525 | - | - | - |
| 合計 | 56,385 | 31,725 | - | - |

- (注) 1. 平均利率については、期末借入残高に対する加重平均利率を記載しています。
 2. リース債務については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているものが含まれているため、平均利率を記載していません。
 3. 長期借入金、リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年間の返済予定額は以下のとおりです。

| | 1年超2年以内 (千円) | 2年超3年以内 (千円) | 3年超4年以内 (千円) | 4年超5年以内 (千円) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 長期借入金 | 9,600 | - | - | - |
| リース債務 | - | - | - | - |

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

| (累計期間) | 第 1 四半期 | 第 2 四半期 | 第 3 四半期 | 当連結会計年度 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| 売上高 (千円) | 932,148 | 1,872,851 | 2,705,282 | 3,510,611 |
| 税金等調整前四半期 (当期) 純損失 () (千円) | 215,860 | 336,017 | 555,517 | 836,389 |
| 親会社株主に帰属する四半期 (当期) 純損失 () (千 円) | 216,859 | 338,017 | 558,532 | 840,772 |
| 1 株当たり四半期 (当期) 純 損失 () (円) | 1.35 | 2.09 | 3.44 | 5.17 |

| (会計期間) | 第 1 四半期 | 第 2 四半期 | 第 3 四半期 | 第 4 四半期 |
|---------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 1 株当たり四半期純損失 () (円) | 1.35 | 0.74 | 1.35 | 1.71 |

訴訟

当社は、平成30年7月31日付でQuanta Computer Inc.（以下、「Quanta」という）から訴訟（反訴）を提起されました。

() 訴訟の提起があった年月日

平成30年7月31日（東京地方裁判所）

() 訴訟を提起した者の名称、住所及び代表者の氏名

名称 : Quanta Computer Inc.

住所 : 211 Wen Hwa 2nd Rd., Guishan Dist., Tao Yuan City 33377 Taiwan

代表者の氏名 : Barry Lam, Chairman

() 訴訟の原因及び訴訟に至った経緯

当社は、平成27年8月4日にQuantaとの間でスマートフォン（以下、「本件製品」という）の製造を委託するODM契約（以下、「本件契約」という）を締結し、本件製品7万台を発注しました。

しかしながら、納入された本件製品の一部に不具合があり、不具合が解消されない状態が続いていたため、当社が約1万4,000台の受領を拒絶したところ、Quantaは、平成28年8月8日、米国カリフォルニア州において、当社に対し、当社が受領を拒絶している本件製品の売買代金として約200万米ドルの支払い等を求める訴訟（以下、「米国訴訟」という）を提起しました。

これに対し、当社は、本件契約の管轄合意（米国カリフォルニア州）を争い米国訴訟の却下を申し立てるとともに、平成28年9月26日、東京地方裁判所において、日本法に基づき、米国訴訟で訴えられた債務の不存在の確認及び損害賠償請求等として約6億3,000万円の支払いを請求する訴訟（以下、「本件訴訟」という）を提起しました。

本件訴訟の審理は、米国訴訟の帰趨が確定するまで保留されていたところ、米国訴訟は、平成30年4月、当社の主張どおり、米国カリフォルニア州にはForum Non Conveniens（不便宜法廷地）の法理により裁判管轄が認められないことで確定しました。

これを受け、Quantaは、平成30年7月31日、本件訴訟に対する反訴として、当社が受領を拒絶している本件製品約1万4,000台の売買代金として約200万米ドル、当社の追加発注を期待して調達した材料費等にかかる損害として約330万米ドル、及びこれらの遅延損害金の支払い等を求める訴訟を提起しました。

() 訴訟の内容及び損害賠償請求金額

訴訟の内容 : 売買代金請求及び損害賠償請求

請求金額 : 560万2,360.05米ドル及びこれに対する遅延損害金

() 訴訟の経過

本件訴訟及びその反訴の審理を開始するにあたり、東京地方裁判所で審理の準拠法が争われた結果、本件契約の定めに従い米国カリフォルニア州法によるものとされたため、当社は、令和2年2月7日、東京地方裁判所に訴えの変更の申立てを行い、当社の請求内容を、米国カリフォルニア州法に基づき、約9億4,200万円の損害賠償請求に変更しました。

本件訴訟は、引き続き、東京地方裁判所で審理されています。

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成31年3月31日) | 当事業年度 (令和2年3月31日) |
|------------|-----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 458,728 | 458,092 |
| 売掛金 | 409,471 | 269,727 |
| 商品 | 90,369 | 76,151 |
| 貯蔵品 | 41 | 73 |
| 未収入金 | 159,093 | 179,277 |
| 前払費用 | 23,080 | 23,007 |
| その他 | 289,179 | 64,190 |
| 貸倒引当金 | 77,142 | 4,974 |
| 流動資産合計 | 1,352,821 | 1,065,545 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 工具、器具及び備品 | 38,144 | - |
| 有形固定資産合計 | 38,144 | - |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 61,494 | - |
| ソフトウェア仮勘定 | 35,227 | - |
| 無形固定資産合計 | 96,722 | - |
| 投資その他の資産 | | |
| 関係会社株式 | 451,470 | 476,970 |
| 敷金及び保証金 | 136,141 | 134,496 |
| 長期未収入金 | - | 170,227 |
| 長期貸付金 | 152,056 | 149,097 |
| その他 | 110 | 110 |
| 貸倒引当金 | 152,056 | 319,324 |
| 投資その他の資産合計 | 587,721 | 611,576 |
| 固定資産合計 | 722,588 | 611,576 |
| 繰延資産 | | |
| 株式交付費 | 4,013 | 3,301 |
| 社債発行費 | 2,840 | 1,808 |
| 繰延資産合計 | 6,853 | 5,110 |
| 資産合計 | 2,082,262 | 1,682,232 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成31年3月31日) | 当事業年度 (令和2年3月31日) |
|---------------|-----------------------|----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 354,878 | 297,391 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 273,400 | 21,600 |
| リース債務 | 1,260 | 525 |
| 未払金 | 178,131 | 196,289 |
| 未払法人税等 | 24,144 | 27,179 |
| 前受収益 | 136,762 | 156,335 |
| 預り金 | 73,704 | 25,210 |
| 買付契約評価引当金 | 219,427 | 214,770 |
| その他 | 49,272 | 16,696 |
| 流動負債合計 | 1,310,981 | 955,997 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 31,200 | 259,600 |
| リース債務 | 525 | - |
| 固定負債合計 | 31,725 | 259,600 |
| 負債合計 | 1,342,706 | 1,215,597 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 4,157,896 | 4,528,440 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 2,498,086 | 2,868,630 |
| 資本剰余金合計 | 2,498,086 | 2,868,630 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 5,923,306 | 6,928,244 |
| 利益剰余金合計 | 5,923,306 | 6,928,244 |
| 自己株式 | 2,192 | 2,192 |
| 株主資本合計 | 730,483 | 466,634 |
| 新株予約権 | 9,072 | - |
| 純資産合計 | 739,555 | 466,634 |
| 負債純資産合計 | 2,082,262 | 1,682,232 |

【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) | 当事業年度 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日) |
|--------------|--|---------------------------------------|
| 売上高 | 1 3,322,745 | 1 3,316,320 |
| 売上原価 | 1 2,307,973 | 1 2,354,333 |
| 売上総利益 | 1,014,771 | 961,986 |
| 販売費及び一般管理費 | 1, 2 1,488,779 | 1, 2 1,692,919 |
| 営業損失() | 474,007 | 730,933 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 13 | 10 |
| 為替差益 | 7,032 | - |
| 雑収入 | 5,355 | 5,620 |
| 営業外収益合計 | 12,402 | 5,631 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 1 1,792 | 1 1,497 |
| 為替差損 | - | 2,917 |
| 貸倒引当金繰入額 | 6,122 | - |
| 社債発行費償却 | 3,265 | 2,891 |
| 株式交付費償却 | 3,338 | 3,304 |
| その他 | 0 | 2 |
| 営業外費用合計 | 14,519 | 10,613 |
| 経常損失() | 476,125 | 735,915 |
| 特別損失 | | |
| 減損損失 | - | 142,691 |
| 貸倒引当金繰入額 | - | 122,529 |
| 特別損失合計 | - | 265,221 |
| 税引前当期純損失() | 476,125 | 1,001,136 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 3,802 | 3,801 |
| 法人税等合計 | 3,802 | 3,801 |
| 当期純損失() | 479,927 | 1,004,937 |

【売上原価明細書】

| 区分 | 注記 番号 | 前事業年度 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日) | | | 当事業年度 (自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日) | | |
|------------------|----------|--|------------|-------|---------------------------------------|------------|-------|
| | | 金額(千円) | 構成比 (%) | | 金額(千円) | 構成比 (%) | |
| 期首棚卸高 | 1 | 97,045 | | | 90,369 | | |
| 当期商品仕入高 | | 179,121 | | | 150,144 | | |
| 他勘定振替高 | | 101,652 | | | 20,142 | | |
| 期末棚卸高 | | 90,369 | 84,144 | 3.7 | 76,151 | 144,218 | 6.1 |
| 通信回線料金等 | | | 55,578 | 2.4 | | 56,560 | 2.4 |
| データサービス原価 | | | 1,643,097 | 71.2 | | 1,628,281 | 69.2 |
| 買付契約評価引当金繰入 額 | | | 10,240 | 0.4 | | 4,657 | 0.2 |
| その他の経費 | | 2 | 514,911 | 22.3 | | 529,930 | 22.5 |
| 売上原価 | | | 2,307,973 | 100.0 | | 2,354,333 | 100.0 |

原価計算の方法

原価計算の方法は、個別原価計算によっています。

(注) 1. 他勘定振替高の内訳は次のとおりです。 (単位：千円)

| 項目 | 前事業年度 | 当事業年度 |
|------------|---------|--------|
| 固定資産への振替 | 48,758 | 15,095 |
| 消耗品勘定等への振替 | 1,351 | 2,007 |
| その他 | 51,543 | 3,040 |
| 計 | 101,652 | 20,142 |

2. その他の経費の内訳は次のとおりです。 (単位：千円)

| 項目 | 前事業年度 | 当事業年度 |
|-------|---------|---------|
| 減価償却費 | 26,666 | 47,347 |
| 業務委託料 | 126,397 | 121,727 |
| その他 | 361,846 | 360,854 |
| 計 | 514,911 | 529,930 |

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|---------------------|-----------|-------|---------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | 自己株式 | 株主資本合計 |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 | | |
| 当期首残高 | 4,034,830 | 2,375,020 | 2,375,020 | 5,443,379 | 5,443,379 | 2,191 | 964,280 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 新株の発行 | 123,066 | 123,066 | 123,066 | | | | 246,132 |
| 当期純損失（ ） | | | | 479,927 | 479,927 | | 479,927 |
| 自己株式の取得 | | | | | | 0 | 0 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | 123,066 | 123,066 | 123,066 | 479,927 | 479,927 | 0 | 233,796 |
| 当期末残高 | 4,157,896 | 2,498,086 | 2,498,086 | 5,923,306 | 5,923,306 | 2,192 | 730,483 |

| | 新株予約権 | 純資産合計 |
|---------------------|-------|---------|
| 当期首残高 | 9,954 | 974,234 |
| 当期変動額 | | |
| 新株の発行 | | 246,132 |
| 当期純損失（ ） | | 479,927 |
| 自己株式の取得 | | 0 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 882 | 882 |
| 当期変動額合計 | 882 | 234,678 |
| 当期末残高 | 9,072 | 739,555 |

当事業年度（自 平成31年4月1日 至 令和2年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|---------------------|-----------|-------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | 自己株式 | 株主資本合計 |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 | | |
| 当期首残高 | 4,157,896 | 2,498,086 | 2,498,086 | 5,923,306 | 5,923,306 | 2,192 | 730,483 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 新株の発行 | 370,544 | 370,544 | 370,544 | | | | 741,088 |
| 当期純損失（ ） | | | | 1,004,937 | 1,004,937 | | 1,004,937 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | 370,544 | 370,544 | 370,544 | 1,004,937 | 1,004,937 | - | 263,849 |
| 当期末残高 | 4,528,440 | 2,868,630 | 2,868,630 | 6,928,244 | 6,928,244 | 2,192 | 466,634 |

| | 新株予約権 | 純資産合計 |
|---------------------|-------|-----------|
| 当期首残高 | 9,072 | 739,555 |
| 当期変動額 | | |
| 新株の発行 | | 741,088 |
| 当期純損失（ ） | | 1,004,937 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 9,072 | 9,072 |
| 当期変動額合計 | 9,072 | 272,921 |
| 当期末残高 | - | 466,634 |

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法
 - (1) 有価証券の評価基準及び評価方法
子会社株式及び関連会社株式
総平均法に基づく原価法
 - (2) たな卸資産の評価基準及び評価方法
総平均法に基づく原価法（貸借対照表価額については、収益性の低下による簿価切下げの方法）
2. 固定資産の減価償却の方法
 - (1) 有形固定資産（リース資産を除く）
建物及び建物附属設備
定額法
その他の有形固定資産
定率法
 - (2) 無形固定資産（リース資産を除く）
自社利用のソフトウェア
利用可能期間（5年）に基づく定額法
 - (3) リース資産
所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産
リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定率法を採用しています。
3. 引当金の計上基準
 - (1) 貸倒引当金
債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しています。
 - (2) 買付契約評価引当金
将来のたな卸資産の収益性の低下により発生する損失に備えるため、商品の買付契約に基づく購入価額のうち、将来回収不能と見込まれる額を計上しています。
4. その他財務諸表作成のための重要な事項
消費税等の会計処理
税抜方式によっています。

(表示方法の変更)

(貸借対照表)

前事業年度において、「流動負債」の「その他」に含めていた「未払法人税等」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っています。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「その他」に表示していた73,417千円は、「未払法人税等」24,144千円、「その他」49,272千円として組み替えています。

(貸借対照表関係)

関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

| | 前事業年度 (平成31年3月31日) | 当事業年度 (令和2年3月31日) |
|--------|-----------------------|----------------------|
| 短期金銭債権 | 73,716千円 | 62,427千円 |
| 長期金銭債権 | 152,056 | 319,324 |
| 短期金銭債務 | 350,629 | 107,241 |
| 長期金銭債務 | - | 250,000 |

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

| | 前事業年度 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日) | 当事業年度 (自平成31年4月1日 至令和2年3月31日) |
|-----------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| 営業取引による取引高 | | |
| 売上高 | 83,261千円 | 173,879千円 |
| 営業費用 | 268,519 | 312,206 |
| 営業取引以外の取引による取引高 | 28,082 | 1,671 |

2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度8%、当事業年度7%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度92%、当事業年度93%です。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりです。

| | 前事業年度 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日) | 当事業年度 (自平成31年4月1日 至令和2年3月31日) |
|----------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| 販売代理店手数料 | 71,144千円 | 89,667千円 |
| 役員報酬 | 131,410 | 137,309 |
| 給与手当 | 607,085 | 621,752 |
| 地代家賃 | 171,411 | 173,727 |
| 減価償却費 | 121 | 471 |
| 貸倒引当金繰入額 | 9,692 | 618 |

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式(前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式411,470千円、関連会社株式40,000千円、当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式436,970千円、関連会社株式40,000千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載していません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前事業年度 (平成31年3月31日) | 当事業年度 (令和2年3月31日) |
|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 税務上の繰越欠損金 | 1,650,971千円 | 1,872,079千円 |
| 関係会社株式評価損 | 926,863 | 926,863 |
| 減損損失 | 204,571 | 166,612 |
| たな卸資産評価損 | 29,719 | 29,973 |
| 買付契約評価引当金 | 67,188 | 65,762 |
| 前受収益 | 41,876 | 47,869 |
| 貸倒引当金 | 70,180 | 99,300 |
| その他 | 12,522 | 14,466 |
| 繰延税金資産小計 | 3,003,894 | 3,222,928 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 | 1,650,971 | 1,872,079 |
| 将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額 | 1,352,922 | 1,350,848 |
| 評価性引当額小計 | 3,003,894 | 3,222,928 |
| 繰延税金資産合計 | - | - |
| 繰延税金負債 | - | - |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度(平成31年3月31日)

税引前当期純損失を計上しているため、注記を省略しています。

当事業年度(令和2年3月31日)

税引前当期純損失を計上しているため、注記を省略しています。

(企業結合等関係)

連結財務諸表「注記事項(企業結合等関係)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しています。

(重要な後発事象)

1. 新株予約権(第三者割当て)の発行について

当社は、令和2年3月19日開催の取締役会決議に基づき、令和2年4月6日に第5回新株予約権(第三者割当て)を以下のとおり発行しました。

| | |
|---|--|
| (1) 新株予約権の数 | 177,700個 |
| (2) 新株予約権の目的となる株式の種類及び数 | 当社普通株式17,770,000株(新株予約権1個あたり100株) |
| (3) 発行価額 | 総額8,529,600円(新株予約権1個あたり48円) |
| (4) 行使価額 | 当初148円(注1) |
| (5) 新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金及び資本準備金 | 新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金の額は、会社計算規則第17条の定めるところに従って算定された資本金等増加限度額に0.5を乗じた金額とし、計算の結果1円未満の端数を生じる場合はその端数を切り上げた額とする。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額より増加する資本金の額を減じた額とする。 |
| (6) 割当日及び払込期日 | 令和2年4月6日 |
| (7) 権利行使期間 | 令和2年4月7日から令和5年4月6日まで |
| (8) 割当先 | クレディ・スイス証券株式会社(第三者割当て) |
| (9) 調達資金の額 | 2,629,489,600円(差引手取概算額)(注2) |
| (10) 調達資金の使途 | 音声サービス提供のためのシステム開発 5G(ローカル4G・5G/CBRSを含む)運用の構築(MNOとのマルチネットワーク運用を含む) FinTech商用化のための設備投資及び開発 ERPを含む基幹システムの設備投資 |

(注)1. 行使価額は、新株予約権の各行使請求の効力発生日の直前取引日の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値(同日に終値がない場合には、その直前の終値)(以下、「東証終値」という)の92%に相当する金額の1円未満の端数を切り上げた金額(以下、「修正日価額」という)が、当該修正日の直前に有効な行使価額を1円以上上回る場合または下回る場合には、当該修正日以降、当該修正日価額に修正される。ただし、修正日に係る修正後の行使価額が74円(以下、「下限行使価額」という)を下回る場合には、行使価額は下限行使価額とする。

2. 調達資金の額は、新株予約権の発行価額の総額に新株予約権の行使価額の合計額(全ての新株予約権が当初行使価額で行使されたと仮定して算出した金額)を合算した金額から新株予約権の発行諸費用の概算額を差し引いた金額とする。なお、行使価額が修正または調整された場合には調達資金の額は増加または減少し、新株予約権の権利行使期間内に行使が行われない場合及び当社が取得した新株予約権を消却した場合には調達資金の額は減少する。

2. 新株予約権（ストックオプション）の発行について

当社は、令和2年3月19日開催の取締役会決議に基づき、令和2年4月10日に第20回新株予約権（ストックオプション）を以下のとおり発行しました。

| | |
|---|--|
| (1) 新株予約権の数 | 33,522個 |
| (2) 新株予約権の目的となる株式の種類及び数 | 当社普通株式3,352,200株（新株予約権1個あたり100株） |
| (3) 発行価額 | 無償 |
| (4) 行使価額 | 296円 |
| (5) 新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金及び資本準備金 | 新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた金額とする。 |
| (6) 割当日 | 令和2年4月10日 |
| (7) 権利行使期間 | 令和2年4月10日から令和9年4月10日まで |
| (8) 割当先 | 当社並びに当社連結子会社の取締役、監査役、執行役員及び従業員 |

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

| 区分 | 資産の種類 | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額 | 当期償却額 | 当期末残高 | 減価償却累計額 |
|--------|-----------|--------|--------|----------------------|--------|-------|---------|
| 有形固定資産 | 建物 | - | - | - | - | - | 73,861 |
| | 車両運搬具 | - | - | - | - | - | 9,794 |
| | 工具、器具及び備品 | 38,144 | 18,764 | 32,685 (31,919) | 24,223 | - | 497,115 |
| | リース資産 | - | - | - | - | - | 263,727 |
| | 計 | 38,144 | 18,764 | 32,685 (31,919) | 24,223 | - | 844,498 |
| 無形固定資産 | 商標権 | - | 875 | 834 (834) | 40 | - | - |
| | ソフトウェア | 61,494 | 60,325 | 99,032 (99,032) | 22,788 | - | - |
| | ソフトウェア仮勘定 | 35,227 | 36,415 | 71,643 (10,905) | - | - | - |
| | 計 | 96,722 | 97,617 | 171,510 (110,771) | 22,829 | - | - |

- (注) 1. 工具、器具及び備品の増加は、主として顧客へ貸与するタブレット端末の取得によるものです。
2. ソフトウェア及びソフトウェア仮勘定の増加は、主としてデータ通信サービスにかかるソフトウェアの開発によるものです。
3. ソフトウェア仮勘定の減少は、主としてソフトウェアへの振替によるものです。
4. 当期減少額のうち()内は内書きで減損損失の計上額です。

【引当金明細表】

(単位：千円)

| 科目 | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額 | 当期末残高 |
|-----------|---------|---------|--------|---------|
| 貸倒引当金(流動) | 77,142 | 4,974 | 77,142 | 4,974 |
| 貸倒引当金(固定) | 152,056 | 178,462 | 11,194 | 319,324 |
| 買付契約評価引当金 | 219,427 | - | 4,657 | 214,770 |

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しています。

(3) 【その他】

訴訟

「1 連結財務諸表等 (2) その他 訴訟」に記載しています。

第6【提出会社の株式事務の概要】

| | |
|----------------|---|
| 事業年度 | 4月1日から3月31日まで |
| 定時株主総会 | 毎事業年度末日の翌日から3ヶ月以内 |
| 基準日 | 3月31日 |
| 剰余金の配当の基準日 | 9月30日 3月31日 |
| 1単元の株式数 | 100株 |
| 単元未満株式の買取り・買増し | |
| 取扱場所 | (特別口座に記載された単元未満株式に関する取扱い) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 |
| 株主名簿管理人 | (特別口座以外の振替口座に記載された単元未満株式に関する取扱い) 振替口座を開設した口座管理機関(証券会社等) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 |
| 取次所 | |
| 買取・買増手数料 | 無料 |
| 公告掲載方法 | 電子公告により行う。ただし、電子公告によることができない事故その他のやむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL https://www.j-com.co.jp |
| 株主に対する特典 | 該当事項はありません。 |

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株主は、会社法第189条第2項各号に掲げる権利、取得請求権付株式の取得を請求する権利、株主の有する株式数に応じて募集株式の割当てまたは募集新株予約権の割当てを受ける権利並びに単元未満株式の買増しを請求する権利以外の権利を行使することはできません。

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社には、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しています。

- (1) 臨時報告書
金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づく報告書です。
令和元年6月26日関東財務局長に提出。
- (2) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書
事業年度(第23期) (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
令和元年6月27日関東財務局長に提出。
- (3) 内部統制報告書
事業年度(第23期) (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
令和元年6月27日関東財務局長に提出。
- (4) 第1四半期報告書及び確認書
(第24期第1四半期) (自 平成31年4月1日 至 令和元年6月30日)
令和元年8月9日関東財務局長に提出。
- (5) 第2四半期報告書及び確認書
(第24期第2四半期) (自 令和元年7月1日 至 令和元年9月30日)
令和元年11月8日関東財務局長に提出。
- (6) 第3四半期報告書及び確認書
(第24期第3四半期) (自 令和元年10月1日 至 令和元年12月31日)
令和2年2月7日関東財務局長に提出。
- (7) 有価証券届出書及びその添付書類
第5回新株予約権(第三者割当て)の発行
令和2年3月19日関東財務局長に提出。
- (8) 臨時報告書
金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第2号の2の規定に基づく報告書です。
令和2年4月9日関東財務局長に提出。
- (9) 臨時報告書
金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第19号の規定に基づく報告書です。
令和2年5月29日関東財務局長に提出。
- (10) 臨時報告書
金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の規定に基づく報告書です。
令和2年6月18日関東財務局長に提出。
- (11) 臨時報告書
金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づく報告書です。
令和2年6月24日関東財務局長に提出。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

令和2年6月24日

日本通信株式会社

取締役会 御中

監査法人元和

東京都渋谷区

指定社員
業務執行社員 公認会計士 星山和彦

指定社員
業務執行社員 公認会計士 山野井俊明

<財務諸表監査>

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている日本通信株式会社の平成31年4月1日から令和2年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本通信株式会社及び連結子会社の令和2年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

強調事項

1. 重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、令和2年3月19日開催の取締役会決議に基づき、令和2年4月6日に第5回新株予約権（第三者割当て）を発行している。
 2. 重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、令和2年3月19日開催の取締役会決議に基づき、令和2年4月10日に第20回新株予約権（ストックオプション）を発行している。
- 当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

< 内部統制監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、日本通信株式会社の令和2年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、日本通信株式会社が令和2年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・ 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- () 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

令和2年6月24日

日本通信株式会社

取締役会 御中

監査法人元和

東京都渋谷区

指定社員 公認会計士 星 山 和 彦
業務執行社員

指定社員 公認会計士 山野井 俊 明
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている日本通信株式会社の平成31年4月1日から令和2年3月31日までの第24期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本通信株式会社の令和2年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

強調事項

1. 重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、令和2年3月19日開催の取締役会決議に基づき、令和2年4月6日に第5回新株予約権（第三者割当て）を発行している。
 2. 重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、令和2年3月19日開催の取締役会決議に基づき、令和2年4月10日に第20回新株予約権（ストックオプション）を発行している。
- 当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- () 1 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
- 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。