



BENEFIT JAPAN

2020年3月期 第2四半期決算説明資料 (2019年4月1日～2019年9月30日)

株式会社ベネフィットジャパン
代表取締役社長 佐久間 寛
(証券コード：3934)

目次

- I. 2020年3月期上期決算ハイライト**
- II. 2020年3月期上期の取組み状況**
- III. 今後の取組み**
- IV. 成長戦略**
- V. 株主還元**
- VI. 参考情報**

I. 2020年3月期 上期決算ハイライト

20年3月期上期決算ハイライト 決算のポイント

1 3期連続増収 売上高伸び率29.0%

2 5期連続増益 経常利益617百万円（過去最高）

3 ONLYSERVICE総会員数は108,000人超え

4 回線利用者数は前年同月比56.4%増

20年3月期上期決算ハイライト 連結損益計算書サマリー

- **売上高** 前期比+29.0%、計画比+9.3%
- 経常利益** 前期比+46.1%、計画比+35.8%
- 経常利益率 (16.4%) は過去最高を記録**

(百万円)

	19年3月期上期		20年3月期上期				
	金額	構成比	金額	構成比	前期比	業績予想	業績予想比
売上高	2,911	100.0%	3,756	100.0%	+29.0%	3,438	+9.3%
売上総利益	1,870	64.2%	2,355	62.7%	+26.0%	2,176	+8.3%
販管費	1,447	49.7%	1,734	46.2%	+19.8%	1,721	+0.8%
営業利益	422	14.5%	621	16.5%	+47.0%	454	+36.6%
経常利益	422	14.5%	617	16.4%	+46.1%	455	+35.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益	283	9.7%	419	11.2%	+48.1%	312	+34.4%

20年3月期上期決算ハイライト 連結貸借対照表サマリー

(百万円)

	19年3月期上期		20年3月期上期		前期比 増減額
		構成比		構成比	
流動資産	4,366	94.6%	6,336	90.0%	+1,969
現金・預金	192	4.4%	679	10.7%	+486
割賦売掛金	3,626	83.1%	4,997	78.9%	+1,370
その他	546	12.5%	659	10.4%	+112
固定資産	250	5.4%	704	10.0%	+453
投資等	197	78.9%	263	37.4%	+65
のれん	-	-	378	53.7%	+378
その他	52	21.1%	62	8.9%	+9
資産合計	4,617	100.0%	7,040	100.0%	+2,423
流動負債	1,373	97.7%	2,883	91.4%	+1,510
支払手形・買掛金	116	8.5%	194	6.7%	+77
短期有利子負債	633	46.1%	1,763	61.2%	+1,130
未払金	373	27.2%	469	16.3%	+96
その他	250	18.2%	456	15.8%	+206
固定負債	31	2.3%	270	8.6%	+238
長期借入金	-	-	240	88.7%	+240
その他	31	100.0%	30	11.3%	△1
負債合計	1,405	30.4%	3,154	44.8%	+1,749
純資産合計	3,211	69.6%	3,885	55.2%	+674
負債・純資産合計	4,617	100.0%	7,040	100.0%	+2,423

● 新規会員数の増加により
+1,370百万円
(割賦代金の回収期間が主に36カ月のため)

● モバイル・プランニング社買収
+500百万円

● 当座借越による借入金
+1,100百万円
モバイル・プランニング社買収に係る長期借入金+300百万円

自己資本比率
55.2%

20年3月期上期決算ハイライト 連結キャッシュフローサマリー

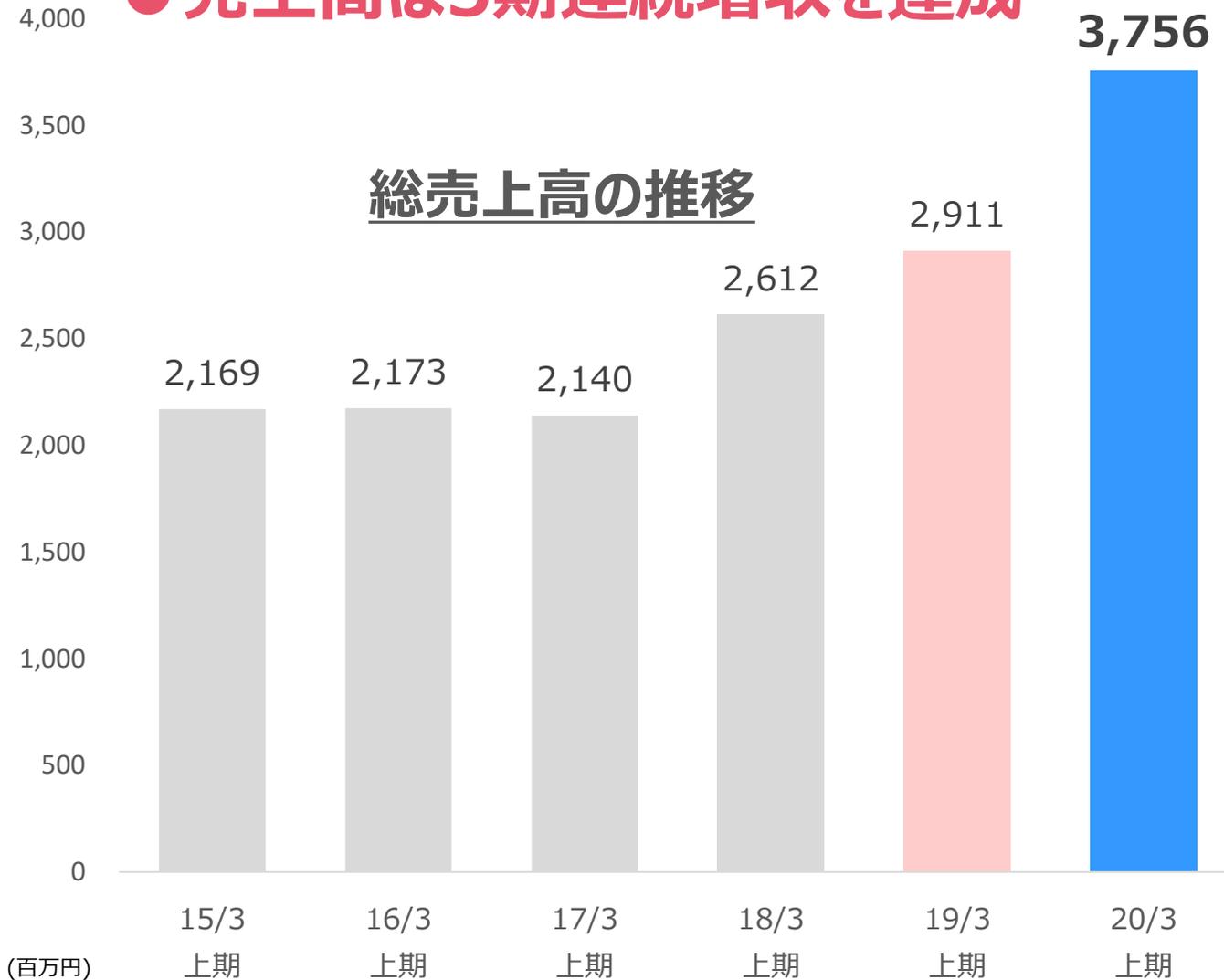
(百万円)

	19年3月期 上期	20年3月期 上期	前期比 増減額
営業活動による キャッシュフロー	△399	△357	+42
投資活動による キャッシュフロー	△5	△404	△398
FCF (フリーキャッシュフロー)	△404	△761	△356
財務活動による キャッシュフロー	100	1,081	+981
現金及び現金同等物の 期末残高	192	679	+486

● モバイル・プランニング社買収
+500百万円

20年3月期上期決算ハイライト① 売上高推移

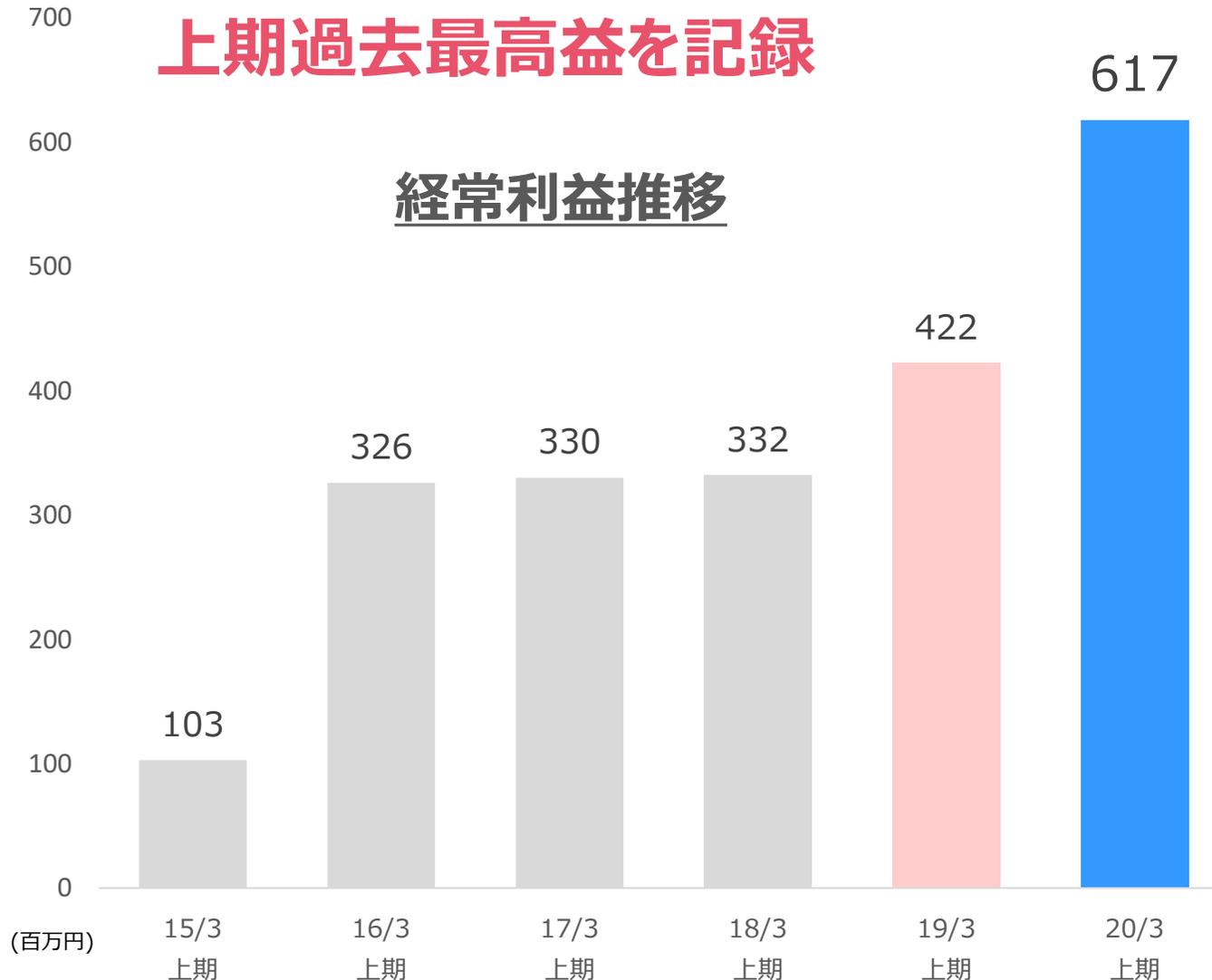
● 売上高は3期連続増収を達成



前期比
29.0%増

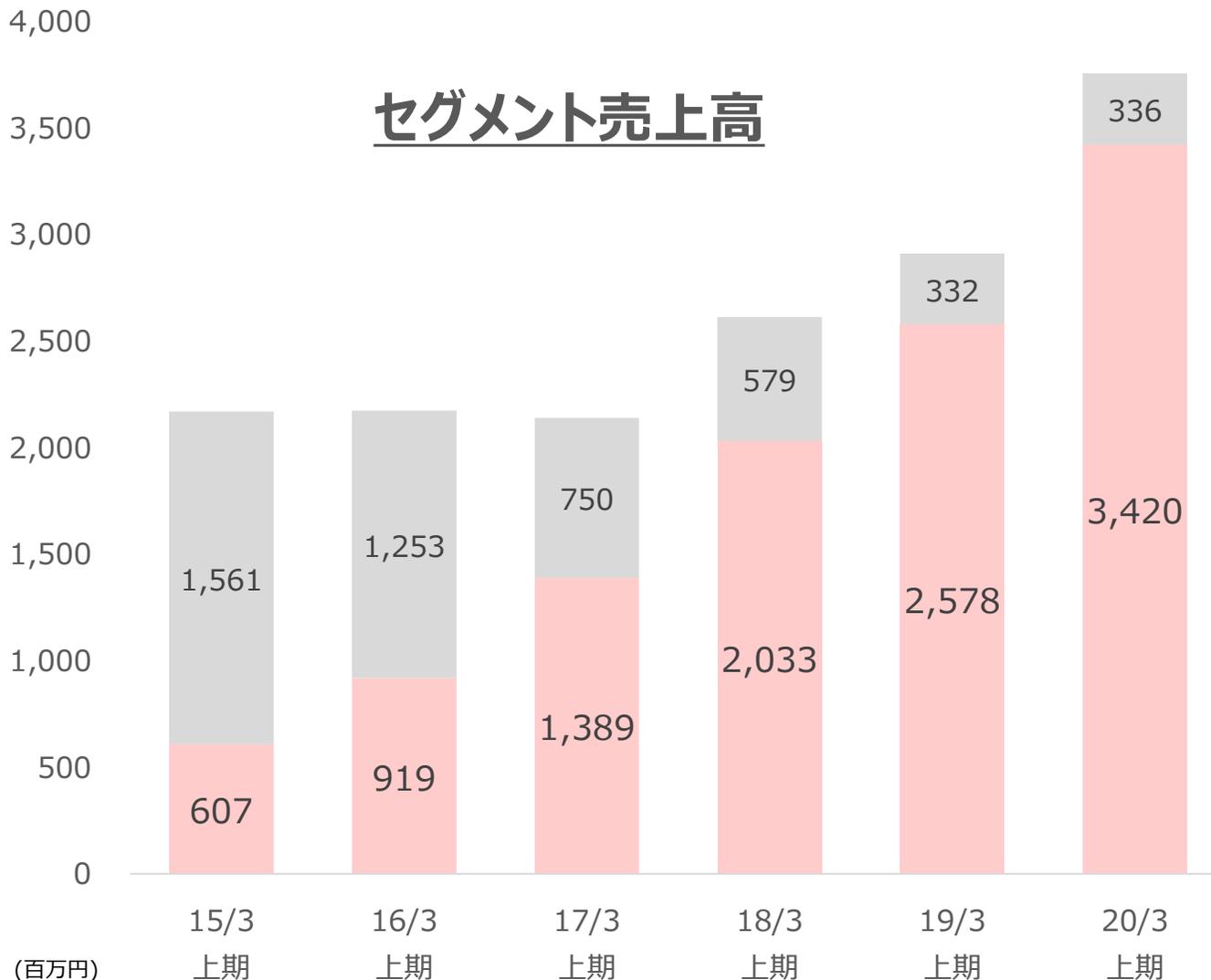
20年3月期上期決算ハイライト② 経常利益推移

● 5期連続増益を達成
 上期過去最高益を記録



前期比
46.1%増

20年3月期上期決算ハイライト① セグメント売上高推移



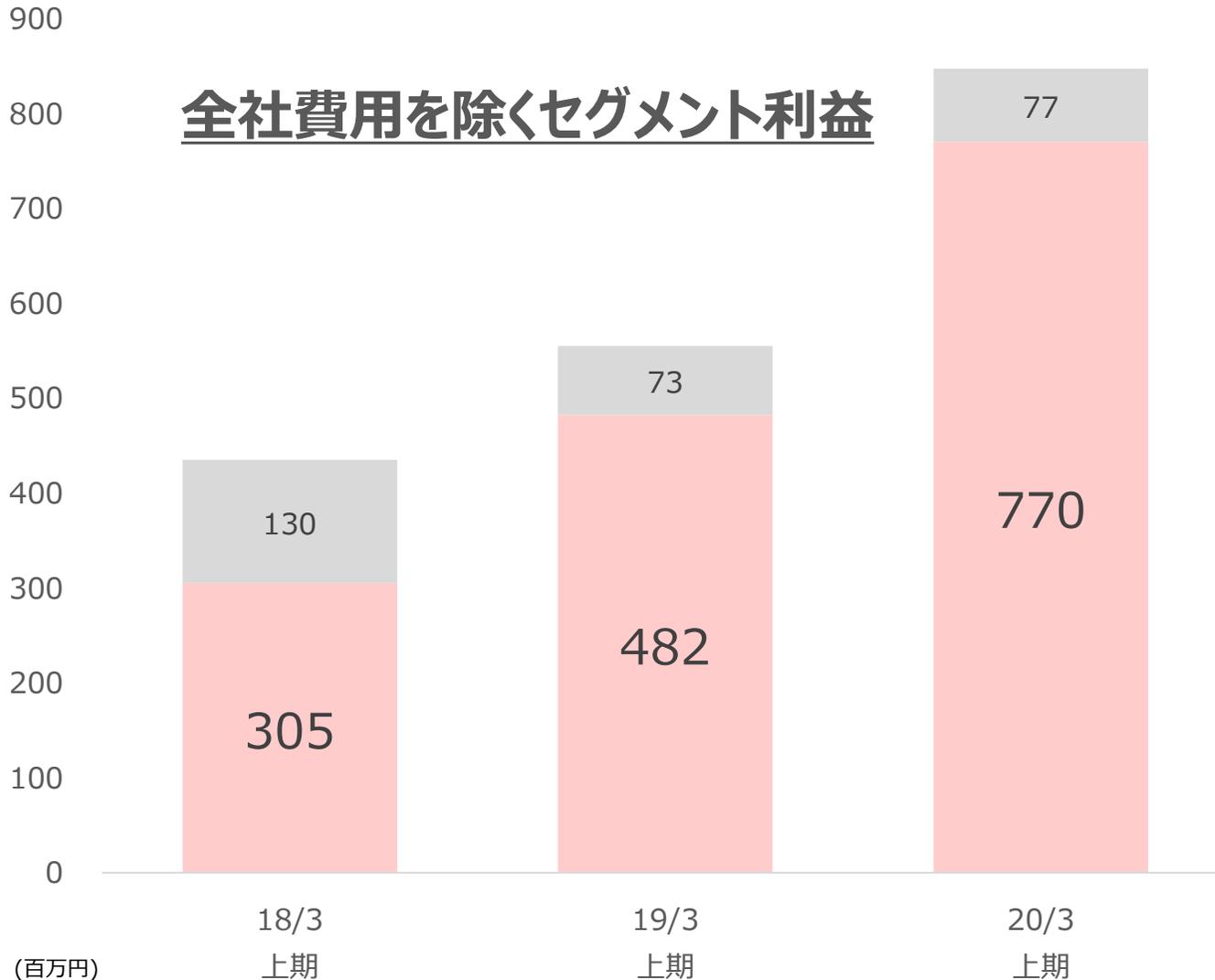
**通信事業
【MVNO】
32.7%増**

*ピンク：MVNO売上高
グレー：その他売上高

※20年3月期からセグメントを通信事業【MVNO】事業とその他事業のみに変更
→前期以前も同基準でセグメントを区分けして記載

20年3月期上期決算ハイライト① セグメント利益推移

全社費用を除くセグメント利益



**通信事業
【MVNO】
59.6%増**

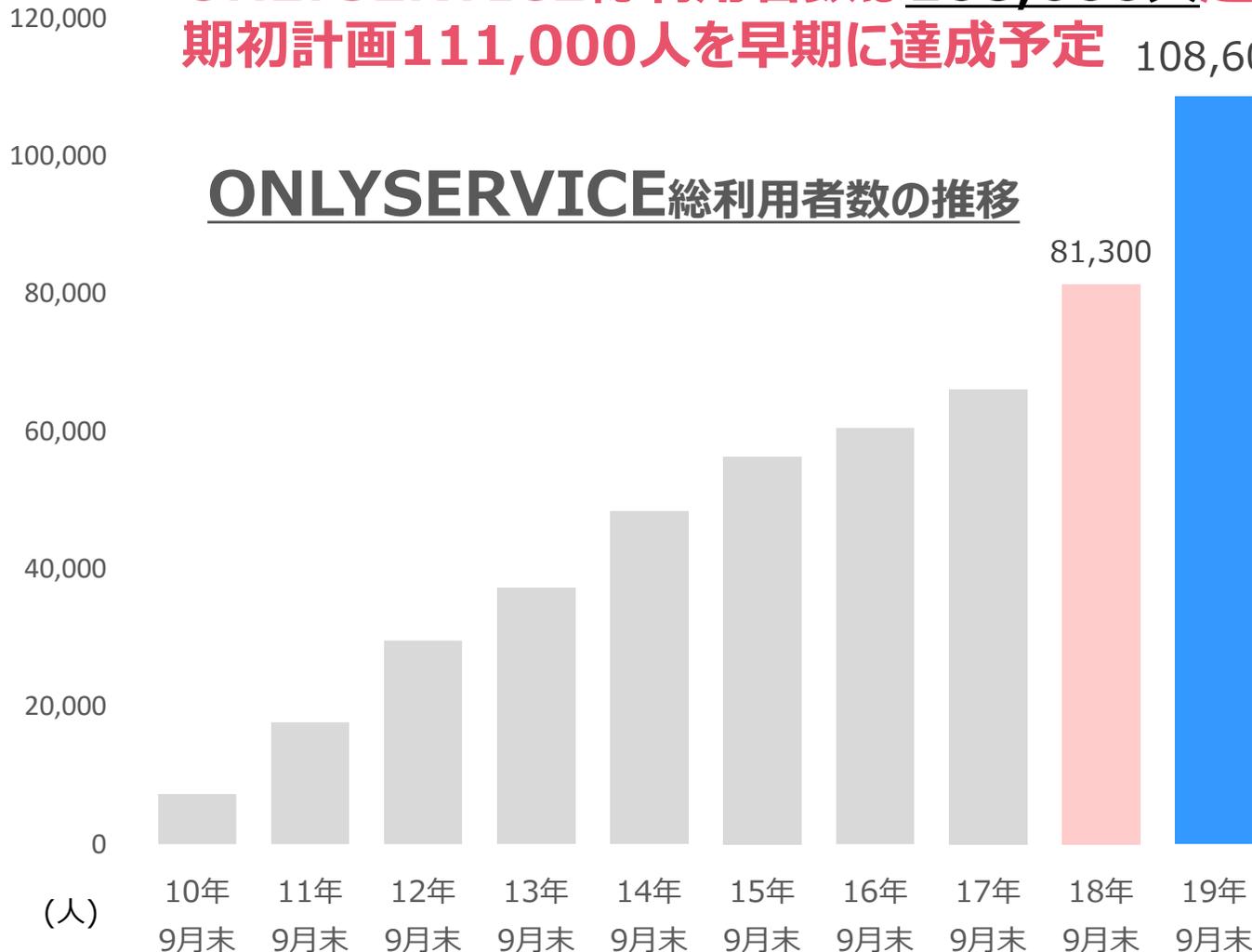
*ピンク：MVNO利益
グレー：その他利益

※20年3月期からセグメントを通信事業【MVNO】事業とその他事業のみに変更
→前期以前も同基準でセグメントを区分けして記載

20年3月期上期決算ハイライト③ ONLYSERVICE総利用者数の推移

- 主力商品のONLYMobile・ONLYROBOともに好調
ONLYSERVICE総利用者数は108,600人超え
期初計画111,000人を早期に達成予定 108,600

ONLYSERVICE総利用者数の推移



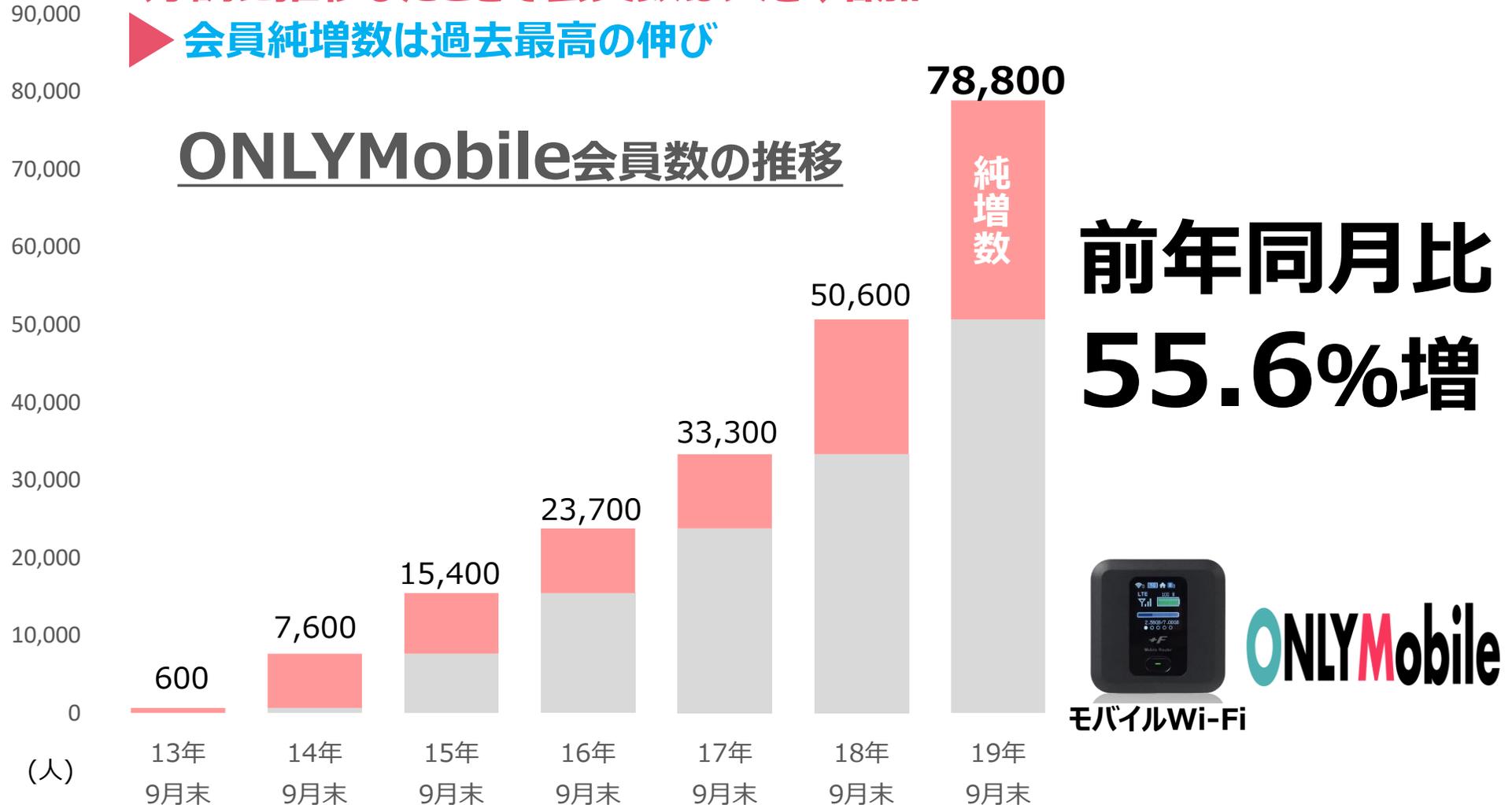
**前年同月比
33.5%増**

* ONLYSERVICE総利用者数とは、当社が提供するサービスのいずれかを契約し、月額利用料をお支払いいただいている利用者の総数を指します。

20年3月期上期決算ハイライト④ ONLYMobile会員数の推移

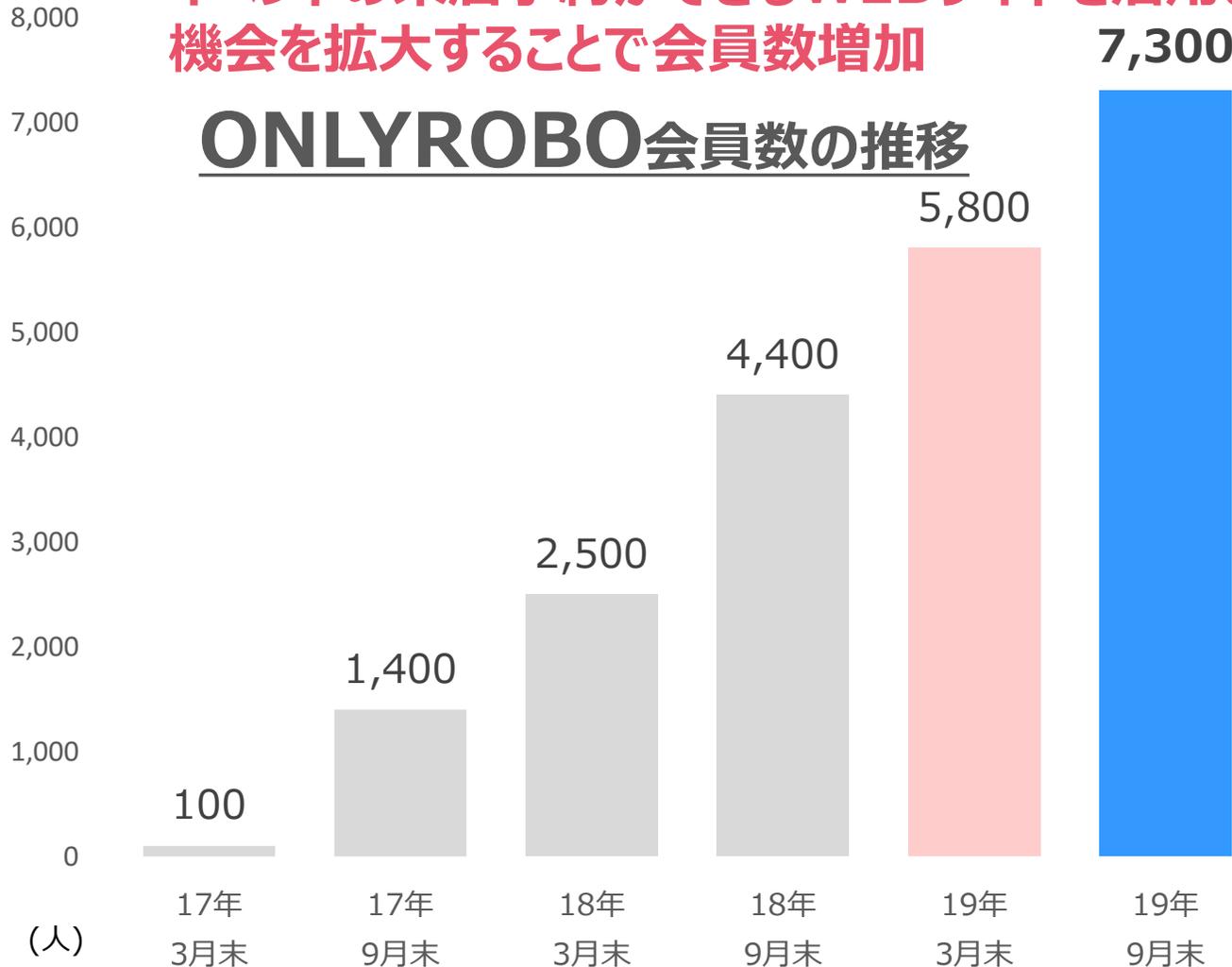
● WEB販路代理店との取引拡大、ヘビーユーザー向けプランの販売が好調に推移したことで会員数は大きく増加

▶ 会員純増数は過去最高の伸び



20年3月期上期決算ハイライト④ ONLYROBO会員数の推移

- ONLYROBO ロボホン プレミアムの販売を本格化、イベントの来店予約ができるWEBサイトを活用し、効率的な集客・開催機会を拡大することで会員数増加



前年同月比
66.1%増



コミュニケーションロボット

ONLYROBO
ロボホン プレミアム

20年3月期上期決算ハイライト④ 回線利用者数の推移

● 回線利用者数は86,100人に到達

モバイルWi-Fi

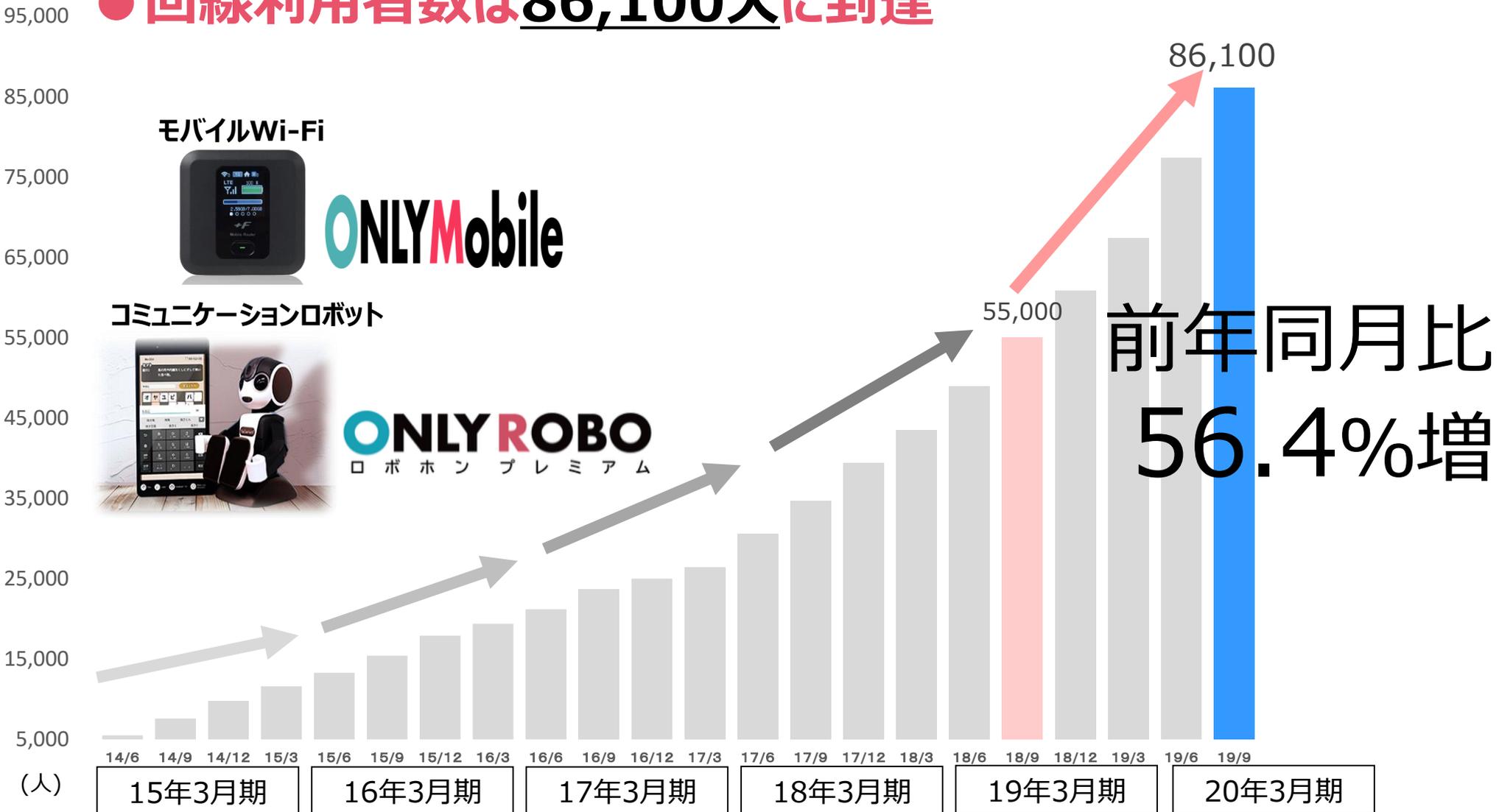


ONLY Mobile

コミュニケーションロボット



ONLY ROBO
ロボホン プレミアム



Ⅱ. 2020年3月期 上期の取組み状況

20年3月期上期の取組み状況 注力した商品

● 一般顧客向け通信サービスを
 自社サービス「ONLYSERVICE」
 と総称して、SIMカード、通信機器・コミュニケーションロボット、
 コンテンツの中から最適なプランを企画し
総合的な通信サービスを提供



「注力した商品」



ONLYMobile
 モバイルWi-Fi



ONLYROBO
 コミュニケーションロボット



ONLYOPTION
 アプリ/コンテンツ



ONLYSIM
 SIMカード



ONLYスマホ
 格安スマホ



ONLY光
 光回線



20年3月期上期の取組み状況 モバイルプロジェクター導入

● ANKER社が提供するモバイルプロジェクターとモバイルWi-Fiのセットプランの販売を開始

▶ インターネットと親和性が高くモバイルWi-Fiと一緒に持ち運べ、大迫力の映像・サウンドで動画コンテンツを家でも外でも気軽に楽しめる

月額 ¥ 3,480~



モバイルWi-Fi

+



モバイルプロジェクター

三脚 ケース

Andorid7.1搭載

Android7.1が搭載されており、多様なストリーミングおよびメディアアプリケーションが滑らかに動作します。NetflixやYouTubeなどのコンテンツも利用可能で、無限のエンターテイメントを提供します。

IFデザイン賞受賞

世界的に権威のあるデザイン賞、IFデザイン賞を2018年に受賞。350mlほどのコンパクトサイズに加え、縦じ目のないアルミニウムボディにより高い耐久性を誇り、持ち運びに最適です。



驚くほどの明瞭さ

DLPの先進的なIntelliBrightアルゴリズムにより、驚くほどの明瞭さ(100 ANSIルーメン)で最大100インチの鮮やかな映像を映し出します。



20年3月期上期の取組み状況 ONLYROBO ロボホン プレミアムの販売を本格化

- シャープ社が開発したRoBoHoNの当社オリジナルモデルを導入
- ▶ 当社独自の機能を複数搭載したタブレット付きオリジナルモデル

AI機能を搭載した「モバイル型ロボット電話」

+ ロボホン プレミアム専用機能



専用タブレットアプリ (リバーシ・ナンプレ・クロスワード)



タブレット連携 (Google検索・Google翻訳)



充電機能付き卓上ホルダー



テザリング



ONLYROBO

ロボホン プレミアム



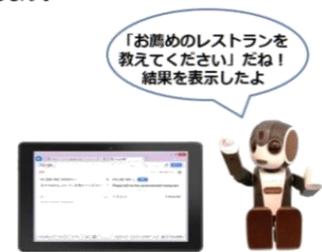
Google検索

ロボホンと対話した結果を、ロボホンリンクで接続されているタブレットへ送り、タブレットのGoogle検索で結果を表示します。



Google翻訳

ロボホンに話しかけた結果を、タブレットへ送り、タブレットのGoogle翻訳で結果を表示します。



20年3月期上期の取組み状況 高島屋で常設コーナー設置

- 高島屋と取組み、ロボティクススタジオでロボホン プレミアムをはじめとする様々なロボット・IoT製品を体験できる空間を提供
- ▶ 9月の新宿オープンに続き、10月には名古屋、大阪でオープン



<新宿高島屋>



<ジェイアール名古屋タカシマヤ>

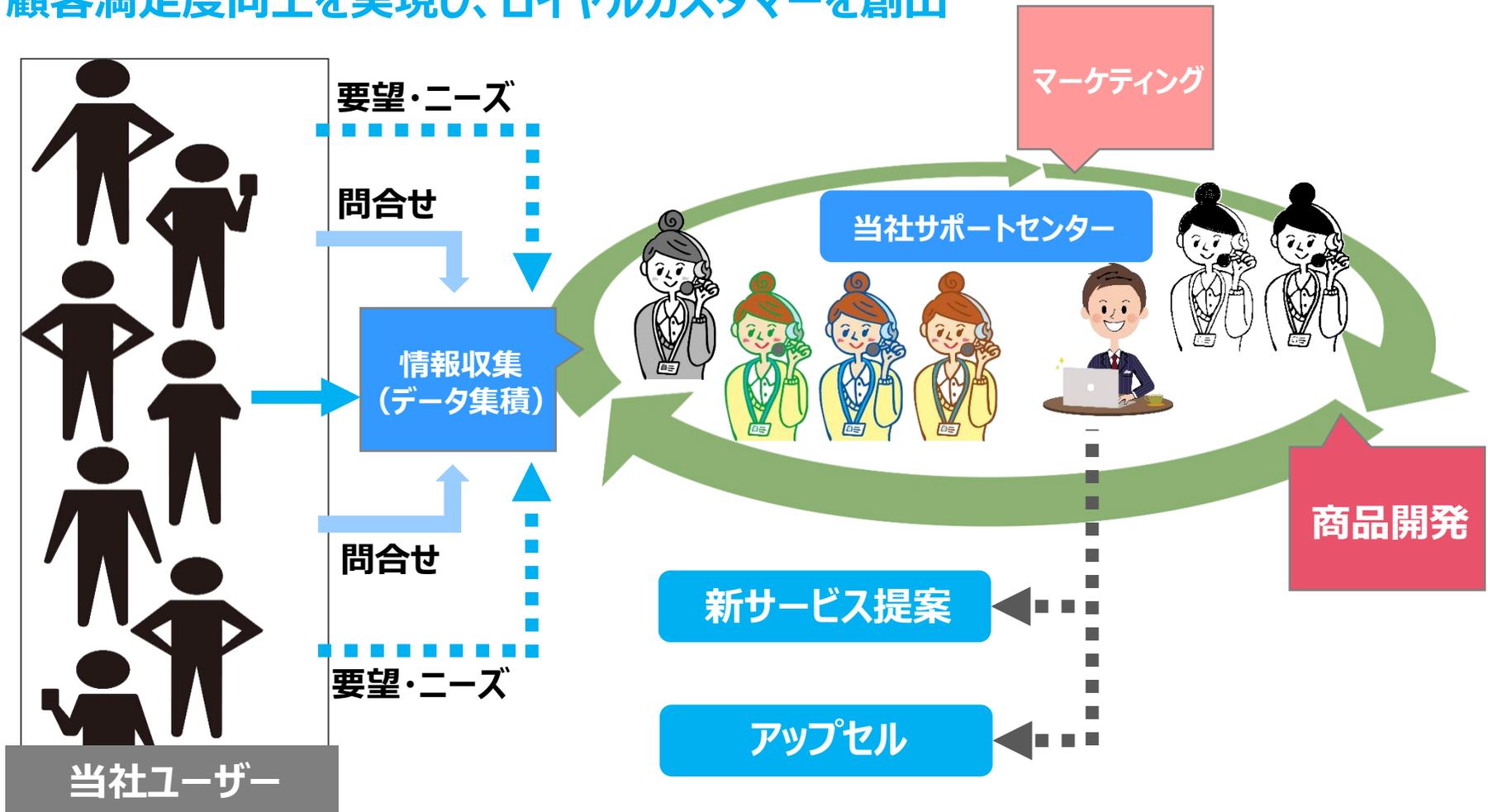


<大阪高島屋>

20年3月期上期の取組み 顧客のファン化

● 上期に有料サポートセンターを内製化

- ▶ 内製化することでユーザーの利用状況や問合せ、要望・ニーズなどデータを集積し顧客満足度向上を実現し、ロイヤルカスタマーを創出

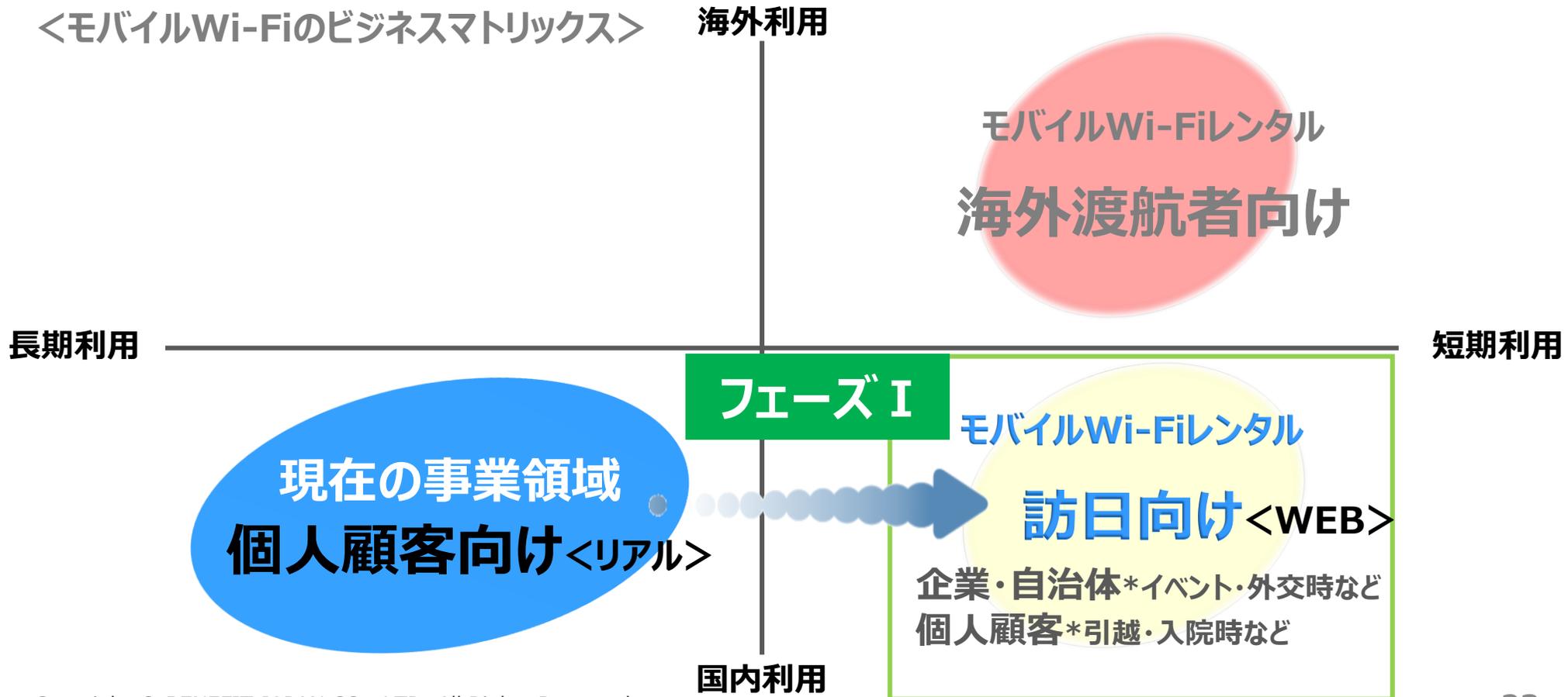


Ⅲ. 今後の取組み

モバイル・プランニング社子会社化による事業領域拡大

- 当社が従来から注力しているイベント出店による販売チャネルに加え、
モバイルWi-FiレンタルはWEBでの販売網を構築
- ▶ 現行のターゲット層「長期利用」だけでなく、レンタル事業に領域を拡大することにより
「短期利用」「官公庁・法人」需要を取り込む

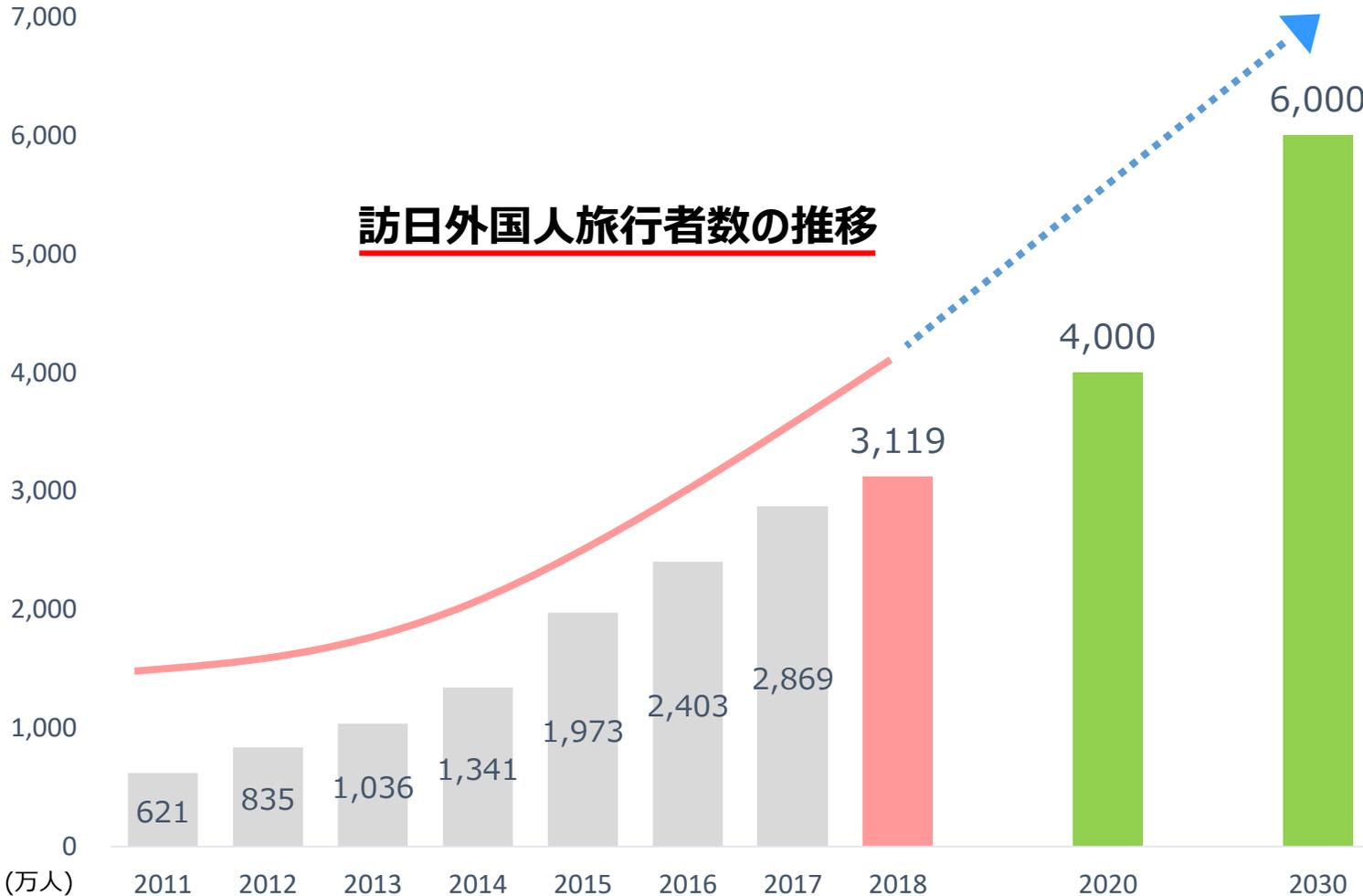
<モバイルWi-Fiのビジネスマトリックス>



モバイルWi-Fiレンタル インバウンド向け需要

- 訪日外国人の増加によりインバウンド需要が急増
- ▶ 短期のレンタルプランは今後益々ニーズが高まる

訪日外国人旅行者数の推移



**7年で5倍
に急増**

* (2011年と2018年対比)

モバイルWi-Fi国内レンタルサービス“NETAGE”・“九州WiFi”

● モバイル・プランニング社の自社サービス“NETAGE”と九州周辺エリアに特化した“九州WiFi”でモバイルWi-Fi国内レンタルサービスを展開

WiFi レンタル

検索



Google・yahoo検索ともに
上位表示（1ページ目）
月間閲覧数約20万件

モバイルWi-Fi国内レンタルサービス シナジー効果

●リアル×WEBのハイブリッドにより機会損失を防ぐ



ONLYMobile
を提供

●長期利用を提案

NETAGEのサイトから
多数の新規申込
(長期利用の潜在顧客)

※官公庁・法人など



MOBILE PLANNING

ONLYMobile
■長期利用



NETAGE
■短期利用

ショッピングモールなどの
商業施設で会員獲得活動



●お試しユーザーへ長期利用を再提案

ONLYMobileを提供

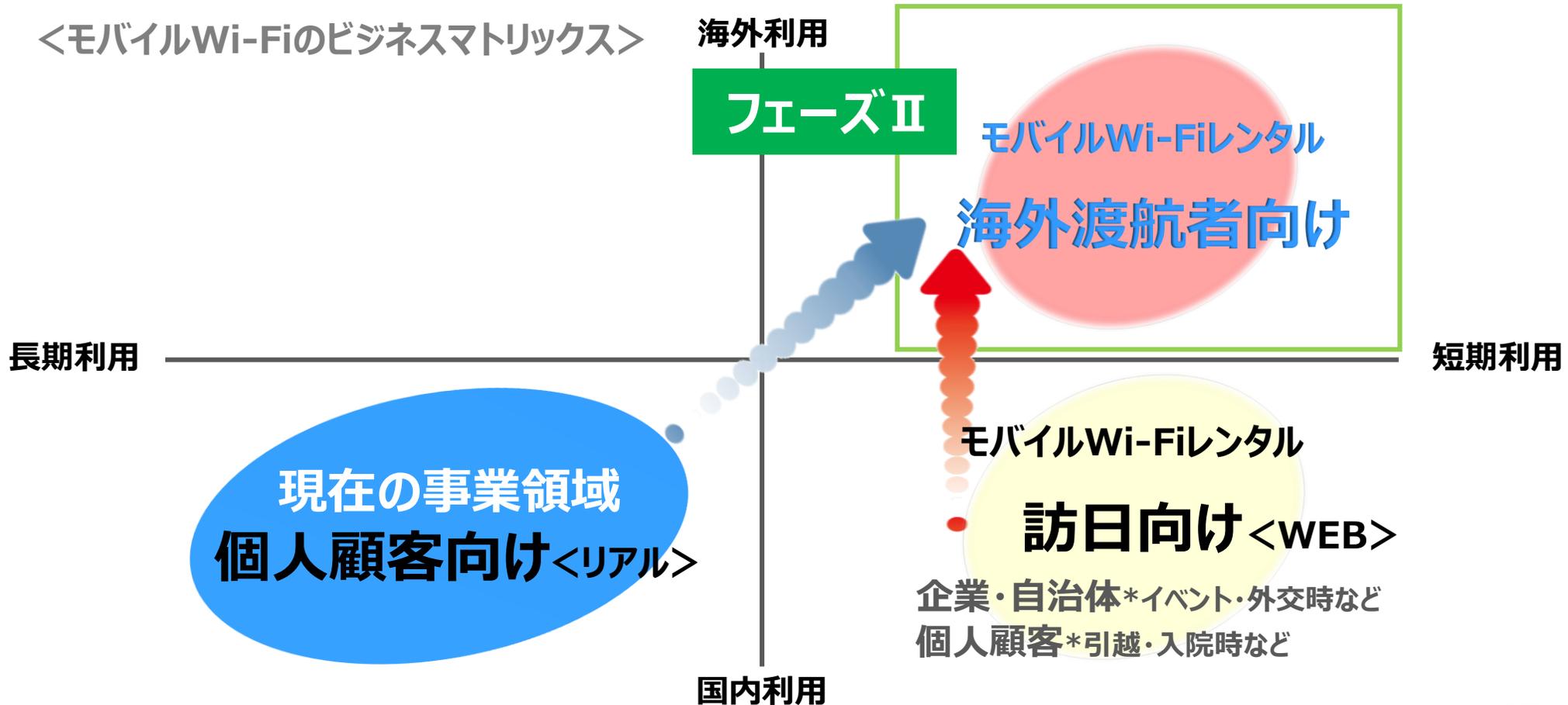


長期利用までは
必要としない顧客

●短期レンタル(お試し)を提案

モバイルWi-Fiの今後の事業展開 海外レンタルへ事業領域拡大

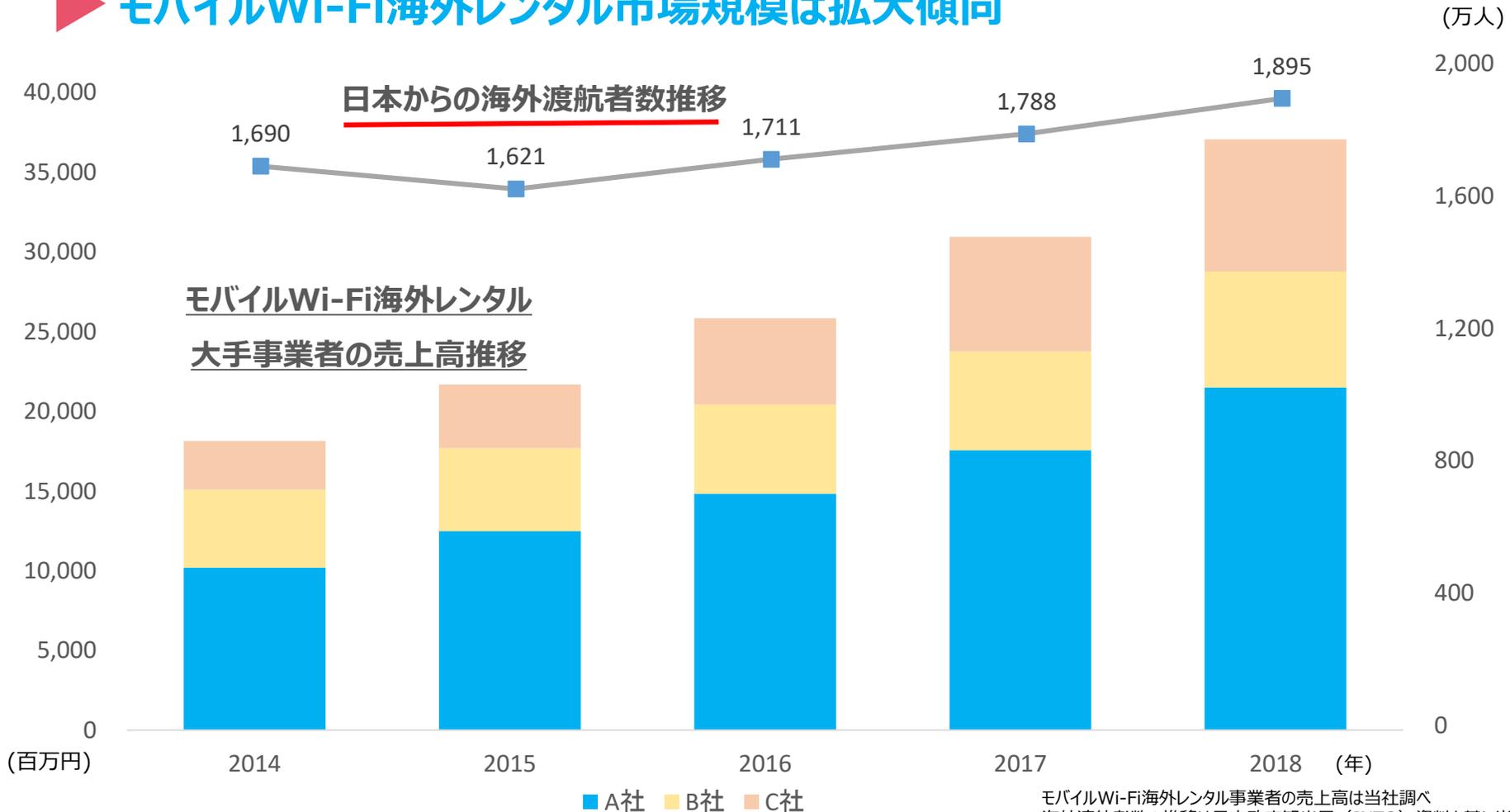
- 海外レンタルまで事業領域を拡大することでモバイルWi-Fi利用者のあらゆる需要をカバーする通信事業者を目指す



モバイルWi-Fi海外レンタル アウトバウンド向け需要

● 日本からの海外渡航者は微増ながら海外でのWi-Fiレンタル事業を営む大手事業者の売上高は軒並み増加

▶ モバイルWi-Fi海外レンタル市場規模は拡大傾向

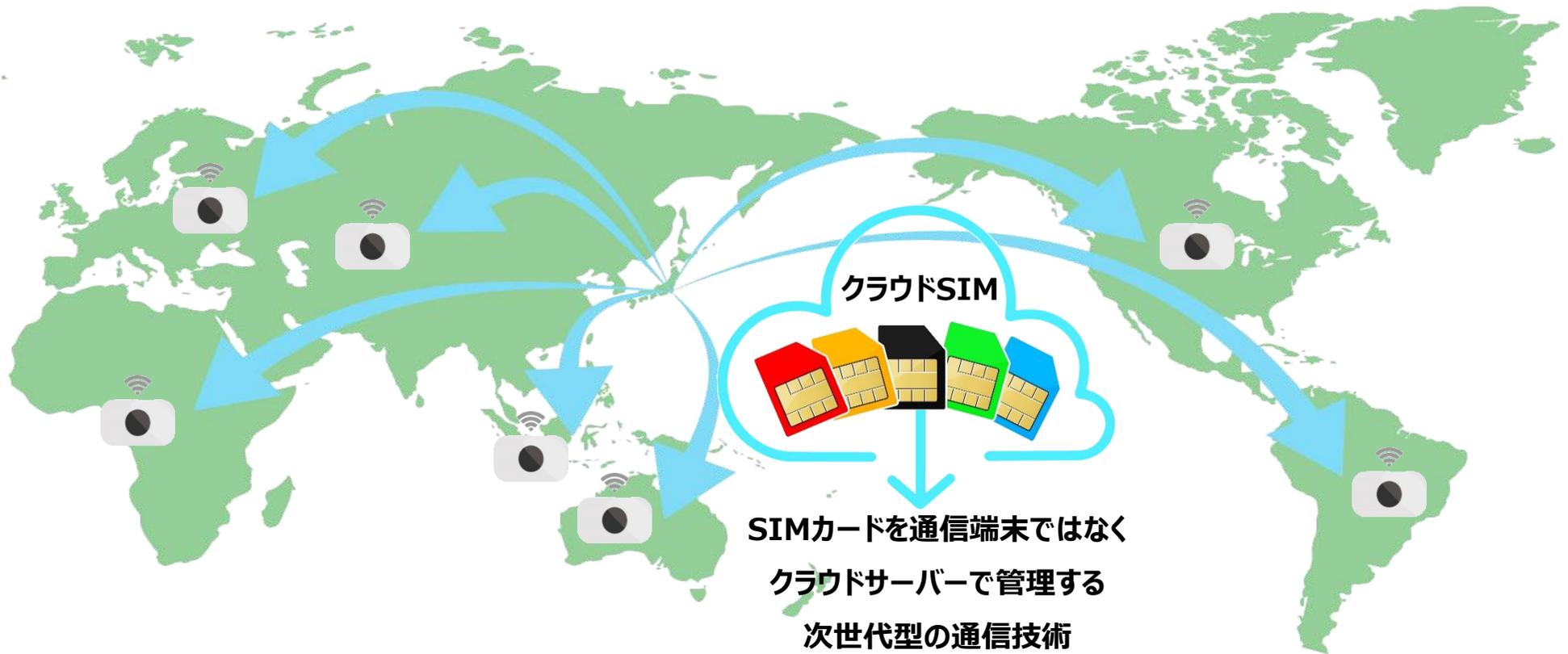


モバイルWi-Fi海外レンタル事業者の売上高は当社調べ
海外渡航者数の推移は日本政府観光局（JNTO）資料を基に当社作成

モバイルWi-Fi海外レンタル クラウドSIMの活用

●クラウドSIMを活用したモバイルWi-Fi海外レンタルを展開予定

▶ モバイルWi-Fi1台で世界中の通信回線を利用可能



世界で繋がるモバイルWi-Fi “ONLYMobile+World”を販売開始

- モバイルWi-Fi1台で国内・世界134カ国でインターネット通信が可能
クラウドSIMの通信技術により実現

いつでもどこでも最適Wi-Fi

ONLY Mobile + World
オンリーモバイル・ワールド

オンリーモバイル・ワールドなら、
国内も海外もこれ1台!
面倒な手続き不要で、
急な旅行や出張にもカンタン便利!

オンリーモバイル・ワールドの3つの特徴

- 1 いちばん通信環境の良い電波を自動でキャッチ!※1
- 2 これ1台で日本を含めた世界134ヶ国で使える!※2
- 3 ライフスタイルにあわせて選べるデータ通信量プラン※3

これ一台で日本を含めた世界134ヶ国で使える!面倒な手続きも不要!

G4

- 日本国内大容量Wi-Fiルーター
- いつでもご利用の通信量をご確認いただけます。
- 海外に持ち出しても電源を入れたら現地キャリアに自動接続
- トリップアドバイザー内蔵でホテル探しも簡単
- Googleマップ内蔵で位置情報がわかる
- 翻訳機能付き 17言語対応

上り速度 最大 50 Mbps
下り速度 最大 150 Mbps
連続稼働 12 時間
Wi-Fi接続 最大 5 台

20年3月期 業績予想に対する進捗・見通し

- 業績予想に対する上期の進捗は順調に推移
通期予想は来期以降に向けた成長のための先行投資により据置き

(百万円)

	2019年3月期		
	上期実績	通期計画	進捗率
売上高	3,756	6,885	54.6%
売上総利益	2,355	4,303	54.7%
販管費	1,734	3,373	51.4%
営業利益	621	930	66.8%
経常利益	617	930	66.4%
親会社株主に帰属する 当期純利益	419	626	67.0%