

2013 年 11 月 1 日

各位

株式会社スカパーJSAT ホールディングス
代表取締役社長 高田 真治
(コード番号：9412 東証第1部)
問い合わせ先 広報・IR 部 部長 大沼 敏弘
TEL 03 (5571) 7600

(訂正) 2013 年度第 2 四半期決算説明会資料

当社は 2013 年 10 月 31 日 13 : 00 に「2013 年度第 2 四半期決算説明会資料」を開示致しましたが、参考資料を一部訂正いたしましたので、お知らせいたします。

なお、決算数値関連に訂正はありません。

記

(訂正前)	(訂正後)
P. 35 (LIPPO Group 概要)	削除

以上

【お問合せ先】

株式会社スカパーJSAT ホールディングス

広報・IR 部 広報担当 TEL : 03-5571-7600 FAX : 03-5571-1760

広報・IR 部 IR 担当 TEL : 03-5571-1515 FAX : 03-5571-1760

スカパーJSATグループ 2013年度 2Q決算説明会

2013年10月31日(木)

株式会社スカパーJSATホールディングス

将来の見通しに関する記述について

本説明資料に掲載されている予想、戦略、経営方針、目標等のうち、歴史的事実でないものは、将来の見通しに関する記述であり、現在入手可能な情報にもとづく経営者の前提、計画、期待、判断などを基礎としています。これらの将来の見通しに関する記述は、様々なリスクや不確定要因の影響を受けるため、現実の結果が想定から著しく異なる可能性があります。このようなリスクや不確定要因のうち、現在想定しうる主要なものには、以下のようなものが含まれます。なお、リスクや不確定要因はこれらに限られるものではありませんのでご留意下さい。

《経営全般に関するリスク》

- 当社グループの事業に係わる法的規制等による事業の制約のリスク
- 顧客情報のセキュリティに関するリスク
- 大規模災害による重大設備障害に関するリスク

《衛星インフラに関するリスク》

- 通信衛星の機能不全や運用能力低下に関するリスク
- 通信衛星調達に関するリスク
- 衛星への保険付保に関するリスク

《有料多チャンネル放送プラットフォームサービスに関するリスク》

- 加入者獲得、維持に関するリスク
- 放送事業者に関するリスク
- ICカードのセキュリティ等に関するリスク

第2四半期連結決算概要

損益概要

- 業績は堅調。1Qに続き2Qも対前年度比、「増収増益」。

(単位:百万円)

	FY2012 2Q 累計	FY2013 2Q 累計	増減率	通期予想 進捗率
営業収益	78,515	82,804	+5.5%	50.5%
営業利益	8,187	10,903	+33.2%	64.1%
経常利益	7,952	10,881	+36.8%	65.9%
四半期純利益	4,974	6,527	+31.2%	65.3%
EBITDA (*1)	20,889	23,797	+13.9%	-
EBITDA Margin	26.6%	28.7%	-	-

*1. EBITDA = 当期純利益 + 税金費用 + 支払利息 + 減価償却費

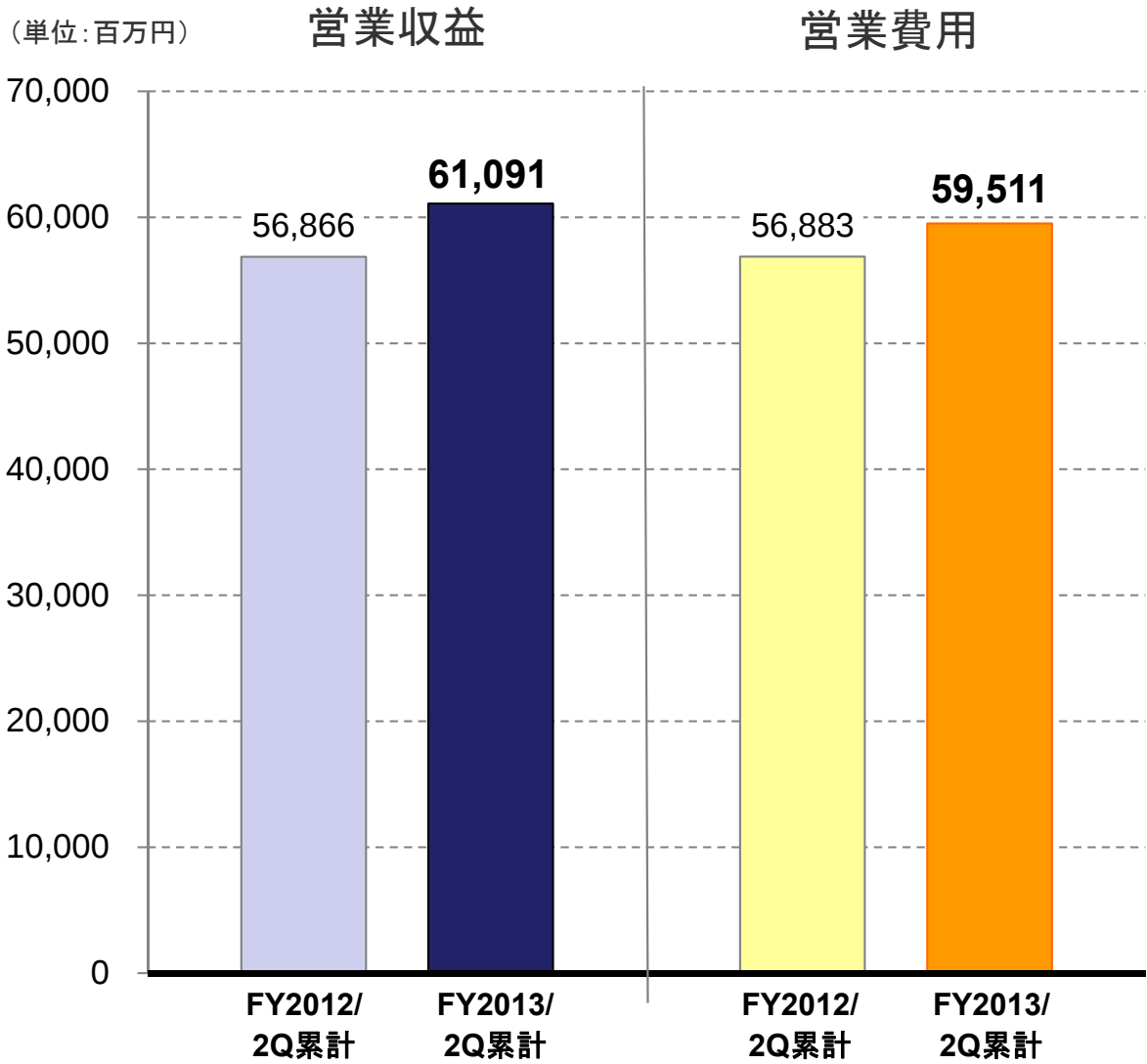
有料多チャンネル事業の主要指標(*)

	FY2012 2Q 累計	FY2013 2Q 累計	通期目標
新規加入件数(万件)	29.6	24.3	64.0
純増数(万件)	0.4	△5.4	3.6
累計加入件数(万件)	381.9	377.5	386.5
HD移行件数(万件)	16.3	17.2	24.6
加入者月額支払単価(¥)	3,230	3,173	-
ARPU(¥)	1,751	1,928	-
SAC 単価(¥)	30,155	32,888	-

* スカパー！、スカパー！プレミアムサービス、スカパー！プレミアムサービス光の合計値。

有料多チャンネル事業の業績概況：前年同四半期比

有料多チャンネル事業



営業収益(+42億円)*

<主な増減要因>

* セグメント間内部取引を含む。

- ハイビジョンサービス視聴料収入の増加: +70億円
- 業務手数料収入の減少等: ▲26億円
 - ・ スカパー！（旧e2サービス）手数料収入等: +6億円
 - ・ 標準画質サービスに係わる手数料収入等: ▲32億円

営業費用(+26億円)*

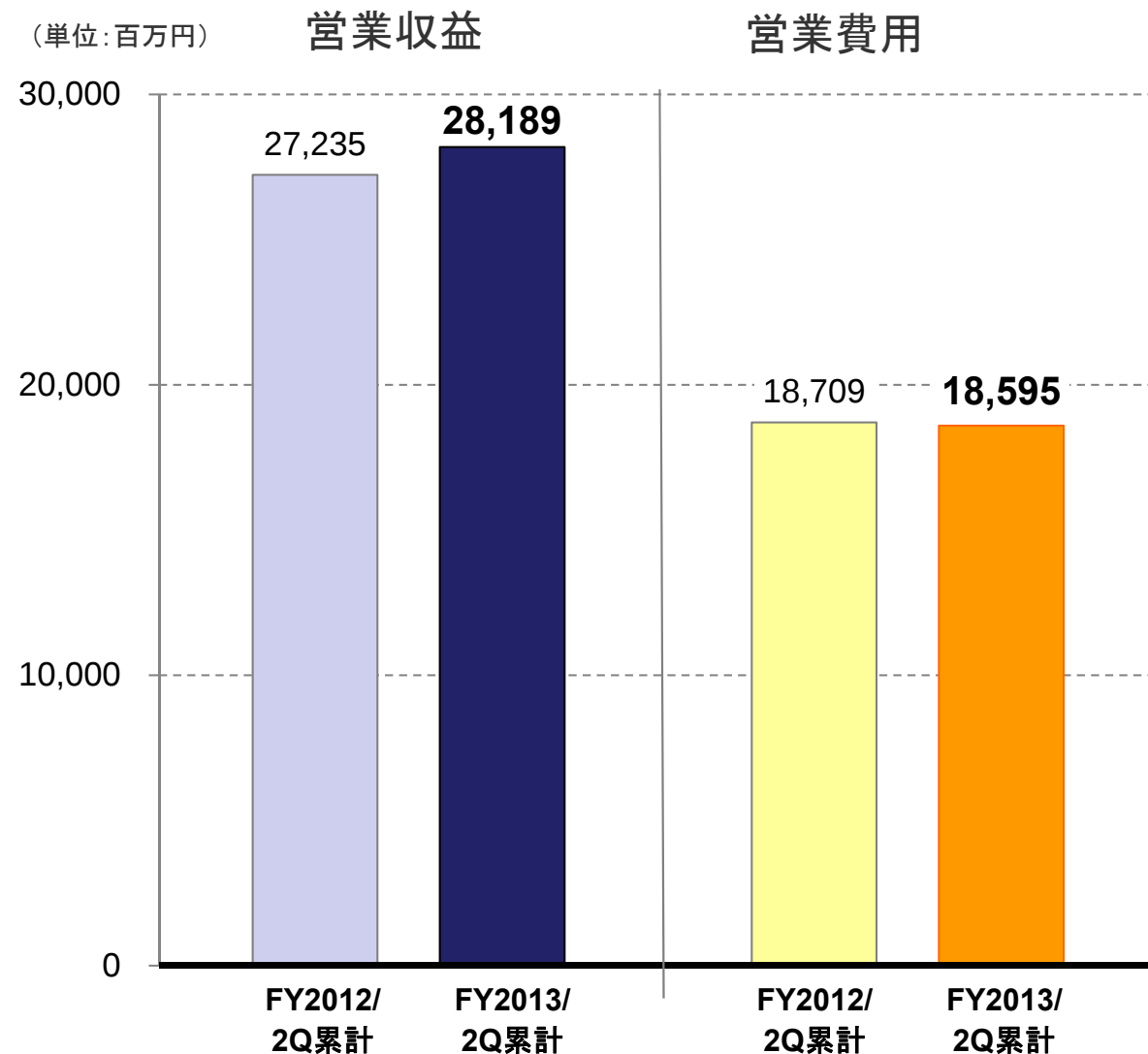
<主な増減要因>

* セグメント間内部取引を含む。

- 番組供給料の増加: +34億円
- 広告宣伝費等の減少: ▲7億円

宇宙・衛星事業の業績概況：前年同四半期比

宇宙・衛星事業



営業収益(+9.5億円)*

<主な増減要因>

* セグメント間内部取引を含む。

- 国際サービス収入の増加：+6億円
- 放送トラポン収入等の増加：+2億円
- その他：+1.5億円

営業費用(△1.1億円)*

<主な増減要因>

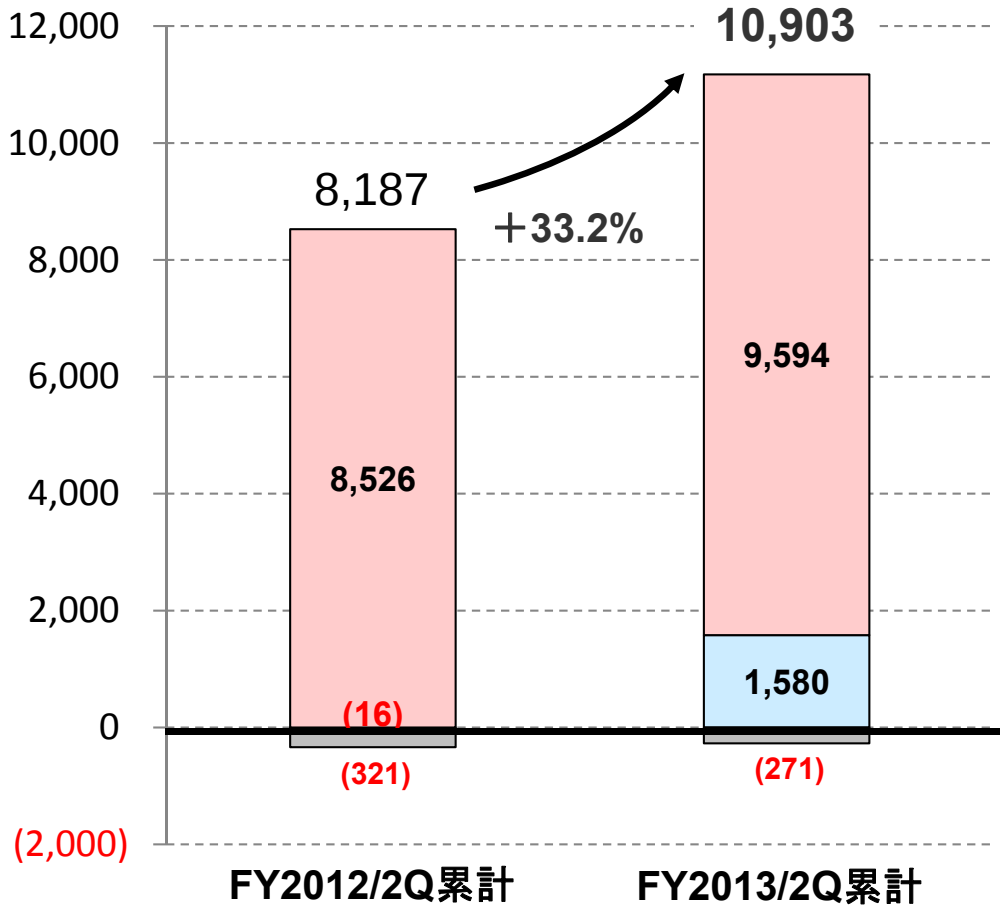
* セグメント間内部取引を含む。

- 衛星減価償却費の減少：▲6億円
- 衛星事業原価等の増加：+4億円

利益指標

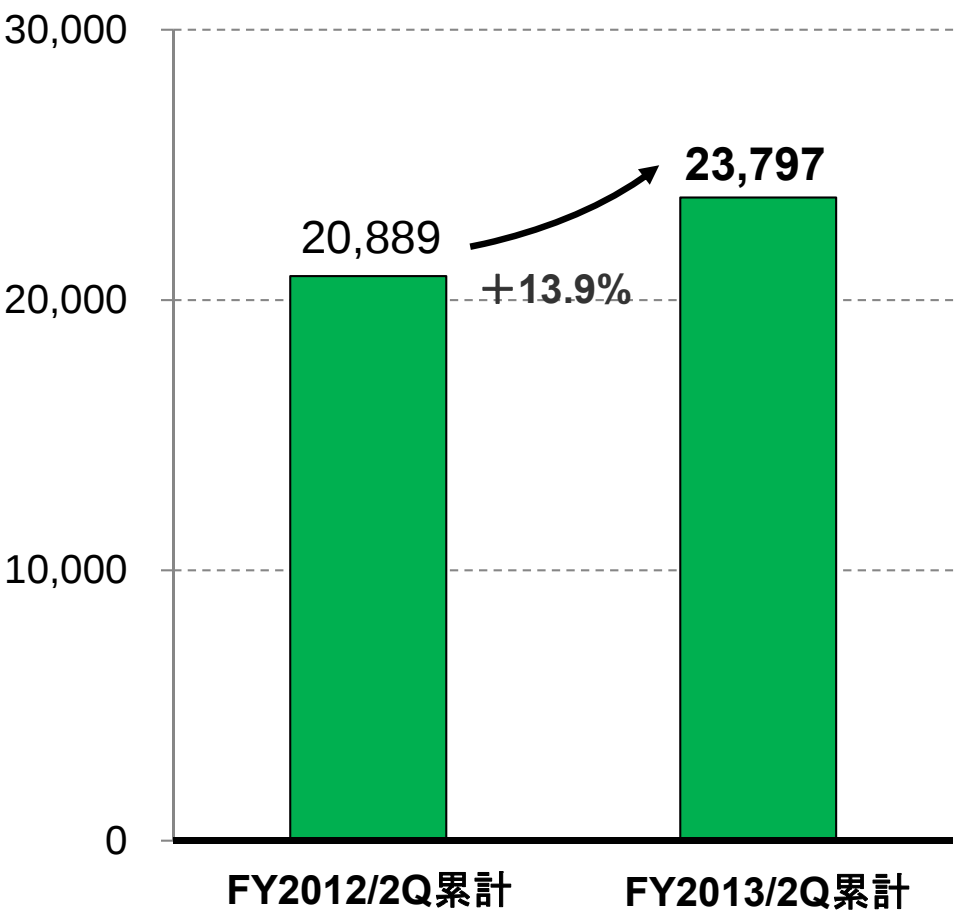
連結営業利益

(単位:百万円)



EBITDA

(単位:百万円)



有料多チャンネル事業 宇宙・衛星事業 消去又は全社

今後の取り組み ～有料多チャンネル事業～

上期加入実績のレビュー

スカパー！：新規加入は鈍化の傾向にあるが、純増を維持。
7月末には累計で200万件到達。

プレミアムサービス：新規加入が低調。一方、HD移行は好調。(期首目標を上回るペース)

プレミアムサービス光：6月にMPEG2を無事終了。
強制解約10千件は、想定を下回る件数。

上期累計	新規加入件数	純増数	累計加入件数
スカパー！	212,024	50,857	2,013,567
プレミアムサービス	24,129	－91,615	1,670,749
プレミアムサービス光	6,575	－13,405	90,930
3サービス合計	242,728	－54,163	3,775,246

■プレミアムサービス累計加入件数の内訳

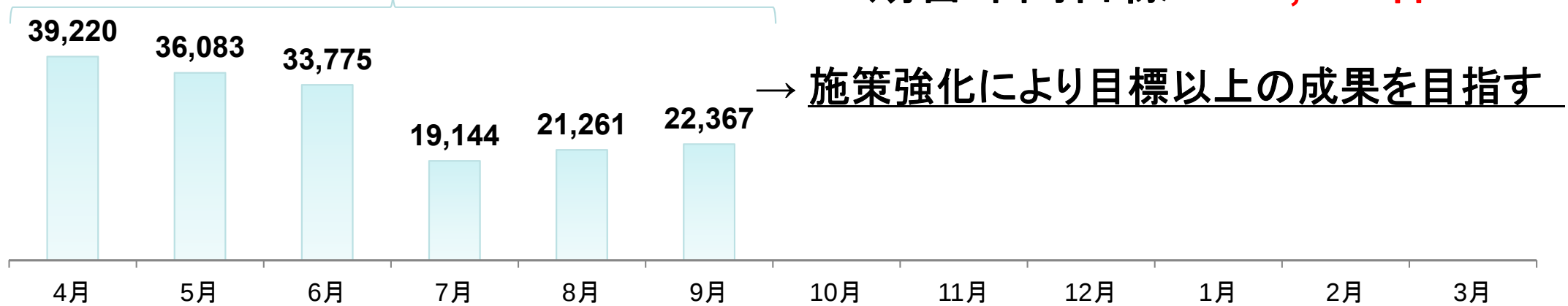
	H.264	MPEG2	累計加入件数
プレミアムサービス	1,178,907	491,842	1,670,749

プレミアムサービス H.264方式への移行進捗状況

移行は順調に推移

上期計 **171,850件**

期首年間目標 **246,000件**



■ 2014年5月末に向けて、下期は以下の施策を中心にさらなる移行促進を図る

①チューナー交換済みのお客様を対象とした、契約商品の自動移行実施

②販売終了商品をH.264においても組成

③放送事業者と連携した番組内移行告知の強化

下期の取り組み

10月

11月

12月

2014年1月

2月

3月

家電年末商戦
(4Kテレビ続々投入)

ソチ五輪

プロ野球開幕
ソチパラリンピック

体験型マーケティングの実施

10/5~14
10日間無料放送実施



11/2~4
ドキュメンタリー
35時間無料放送



11/2
ALICEコンサート 生中継
11/7~
ディズニーチャンネル
開局10周年記念編成

過去お試し体験者／過去加入者へのアプローチ強化

☆年末年始一挙放送 編成☆

- 【アニメ】 劇場版ポケットモンスター 20作品一挙
- 【映画】 57時間まるごと 北野 武
- 【舞台】 宝塚スペシャル 31作品一挙
- 【海外ドラマ】 NCISシーズン1-10 全234話一挙
- 【国内ドラマ】 「ガリレオ」シリーズ一挙
- 【スポーツ】 メジャーリーグ中継2013 一挙
- 【韓流】 韓国年末三大歌謡祭

このほかにも魅力的な一挙放送が目白押し！！

一挙放送以外にも豪華なコンテンツラインナップ！

12月
・大人のルパン三世の楽しみ方
+名探偵コナン
・フィギュアスケート
グランプリシリーズ2013
・ゴルフ ザ・ロイヤルトロフィー

1月
・宝塚歌劇100周年記念！
元旦100周年式典生放送
・ラグビー大学選手権
・CODE-V ライブ

スカパー！新商品
に向け調整中

スカパー！基本パック半額キャンペーン

シーズンスポーツ開幕

組成の目的

- 新たな層の取り込みによる新規加入獲得拡大
 - 基本パック(45ch、3,570円)より安価な商品の組成により、これまで獲得できなかった顧客層の取り込みを図る

商品概要

- 販売価格(予定) : 1,980円(税込)
- 対象チャンネル(40ch以上)より5チャンネルを選択

販売開始時期(予定)

- 2014年3月中旬

スカパー！オンデマンドの状況

コンテンツの拡充

- 新たなチャンネルのオンデマンド提供開始(10月5日時点 11ジャンル 51チャンネル)



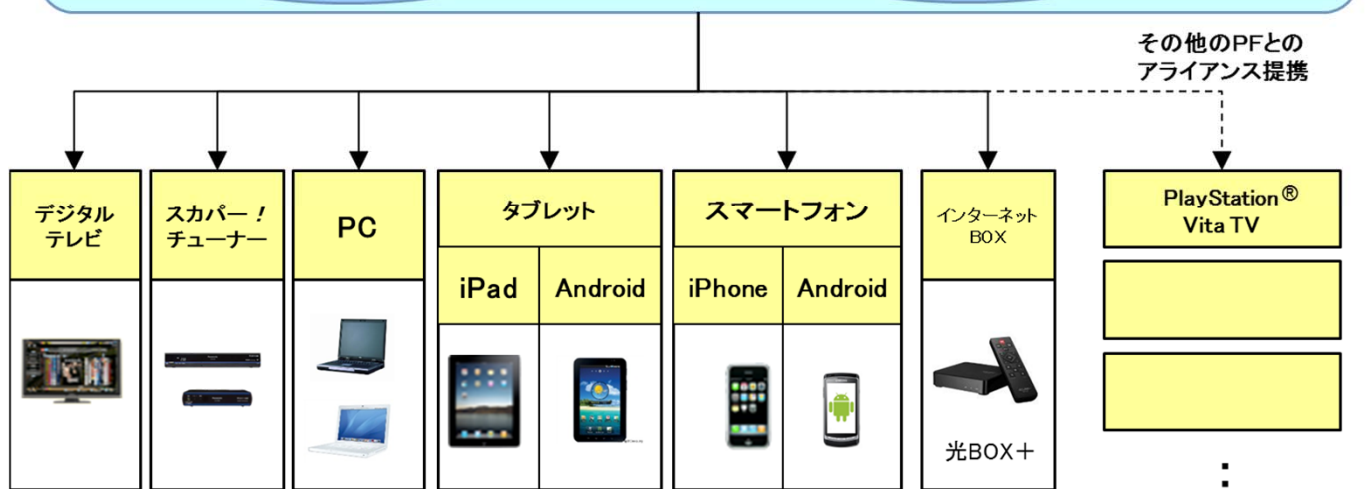
- LIVE配信の実施

Jリーグ、海外サッカー サイクルロードレース
プロ野球、バレーボール モータースポーツ、等

 **スカパー！オンデマンド**
コンテンツ

サッカーLive

事業者コンテンツ

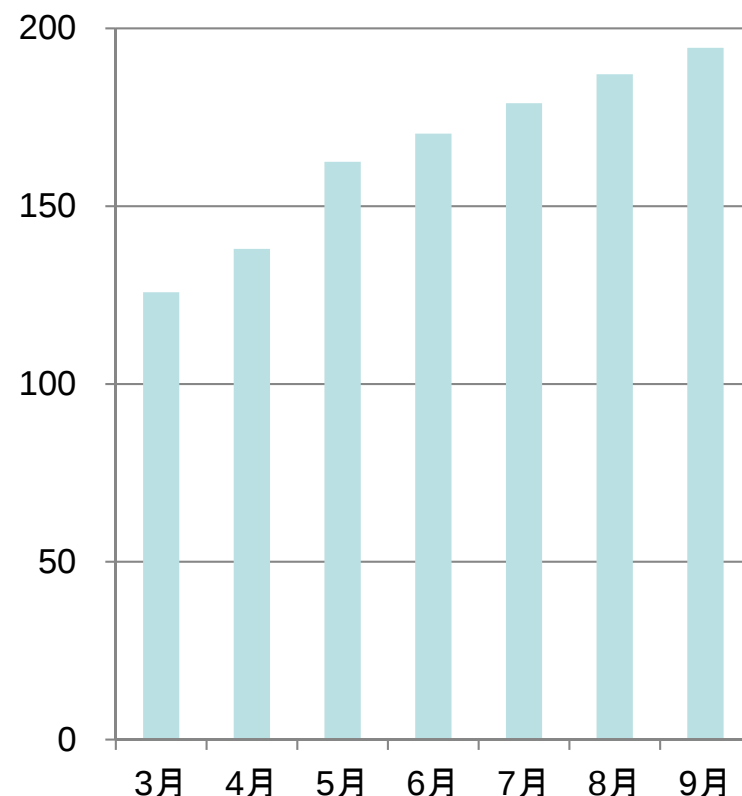


対応済み

今後対応

登録会員数の増加

(単位: 千件)



2013年9月末現在登録会員数
19.5万件 ※10月に20万件到達

アジア向け“日本チャンネル”構想(コンセプト)

■アジアに向けた“日本チャンネル”開局に向け準備中

チャンネルコンセプト

- ① 24時間、日本コンテンツで編成、現地語ローカライズ
- ② アジア各国のニーズに答える日本のコンテンツ
- ③ 地上波、スカパー！系放送事業者、ライツホルダーの参画
- ④ 放送を核とした日本企業の海外展開足がかり

配信先

2013年度中の本放送開始を目指し準備中

★まず、インドネシア …その後複数国展開へ

Indovision ➡ 9月末にトライアル放送完了し、本放送に向け調整中

First Media、BiG TV(本年9月9日開局)

◆編成コンセプト◆

朝

子供向け:
アニメ/ヒーローもの

主婦層向け:
料理、旅番組

昼

主婦層向け:
ドラマ、料理、旅番組のリピート放送が中心

夜

18～22時

ドラマ、映画を中心に
編成:
ドラマは週3～4シリーズ
映画は週3～5本程度

ドキュメンタリー
大人向けアニメ
バラエティショー
音楽番組 等も編成

深夜

22～24時

Jリーグ等スポーツ
を編成

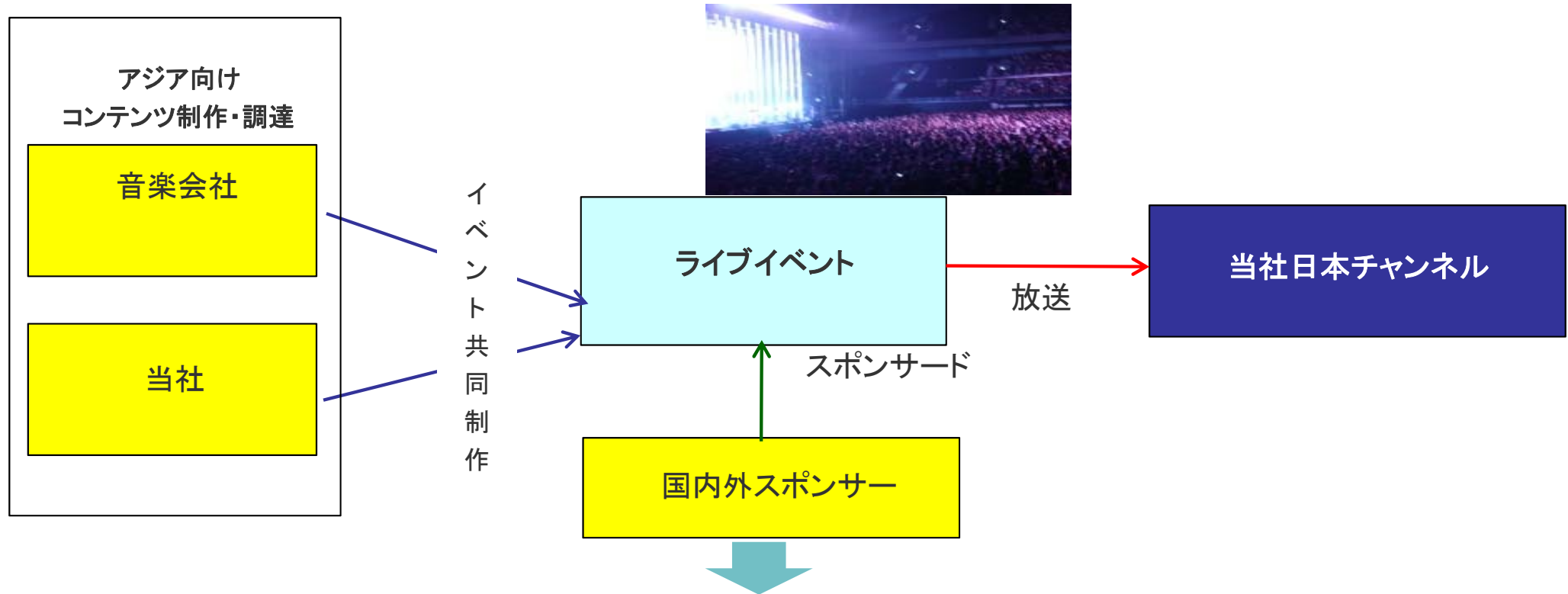
釣り、アイドル、
趣味娯楽など

- ➡ インドネシアにおける日本コンテンツニーズに関する調査実施済み。
「ドキュメンタリー」、「アニメ」、「旅」、「映画」、「食」、「ドラマ」のニーズが高い。
- ➡ インドネシアチャンネルの、日本国内での開局希望もある。

アジア向け“日本チャンネル”構想(具体的な展開イメージ 1)

イベント企画

アーティストの海外進出を目指す音楽会社と共同ライブイベントを企画(2014年実施予定)

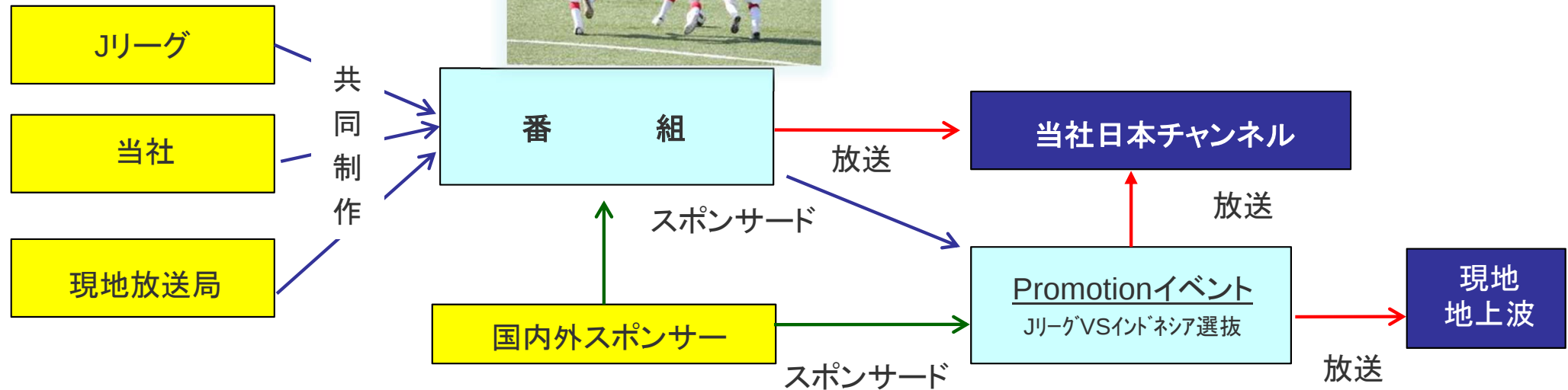


放送による認知度向上により、放送事業に加え、関連グッズ販売(マーチャндаイズ)・イベント興行・イベント会場運営など、新たなビジネス/収益拡大に繋げる。

アジア向け“日本チャンネル”構想(具体的な展開イメージ 2)

共同制作企画

インドネシアのサッカー少年が、Jリーグの選手にチャレンジする番組を企画
(Promotionイベントとして、『Jリーグクラブ対インドネシア選抜』も合わせて企画)(2014年実施予定)



放送による認知度向上により、放送事業に加え、関連グッズ販売・イベント興行・観光誘致・スポーツ振興など、新たなビジネス/収益拡大に繋げる。

Jリーグにおけるアジア選手の招聘と各種提携



Consadole
SAPPORO

コンサドーレ札幌

2013年 8月

ベトナムのスター選手 レ コン ビン(Le Cong Vinh)選手の新規加入

⇒ ベトナムでのコンサドーレ札幌戦の放送を調整中



ベトナムフェス2013で
スカパーJSATによるサッカー教室開催

【グッズ販売】

レ コン ビン選手の似顔絵Tシャツを
『ベトナムフェスティバル2013』で販売
スタジアムでの販売及び通信販売実施中



次世代放送推進フォーラムにおける4Kコンテンツ制作状況

コンテンツ委員会参加社として、既に制作を実施、又は今後予定している各社

J:COM

スカパー!

— tv asahi



0テレ
Go! Next 60



WOWOW

※50音順

- B-CASカードの不正改造や改ざん事案の摘発状況について
- プレミアムサービスにおける不正視聴の状況について

今後の取り組み ～宇宙・衛星事業～

国内市場への取り組み

■ 自治体での災害対策への取り組み

■ 『自治体衛星通信機構(LASCOM)の管制局設備更新』を受注

- ➡ 全国約4,000の地方公共団体を結ぶ防災ネットワーク
- ➡ 東日本大震災においても衛星通信網により重要連絡回線を確保
- ➡ 山口県山口市(主局)、北海道美唄市(副局)の管制局設備を更新
- ➡ 今後、2015年度の運用に向けて整備予定

■ 災害対策需要への取り組み

■ 新型VSATの実用化に向けた検討

- ➡ 「災害時に簡易な操作で設置可能な小型地球局(VSAT)の研究開発(H23年度総務省委託研究)」成果の社会化実験
- ➡ 宮城県山元町(4月25日)、岩手県盛岡市(9月11日)、高知県土佐町(9月25日)等、自治体等において実機によるデモンストレーションを実施
- ➡ 今後、災害時に有効なシステムとして、実用化を推進

■ アジアにおける事業拡大が堅調

■ インドネシアLIPPOグループによる「BiG TV」が本放送を開始 (9月9日)

- ➡ 「BiG TV」はLIPPOグループのインドネシア・メディア・テレビシ社(IMTV)の衛星有料多チャンネル放送
- ➡ 当社はLIPPOグループのPT Tecnoves International社にJCSAT-4Bの衛星回線を提供
- ➡ 今後、衛星回線提供に加え、「BiG TV」でインドネシア語に翻訳した日本番組を放送予定



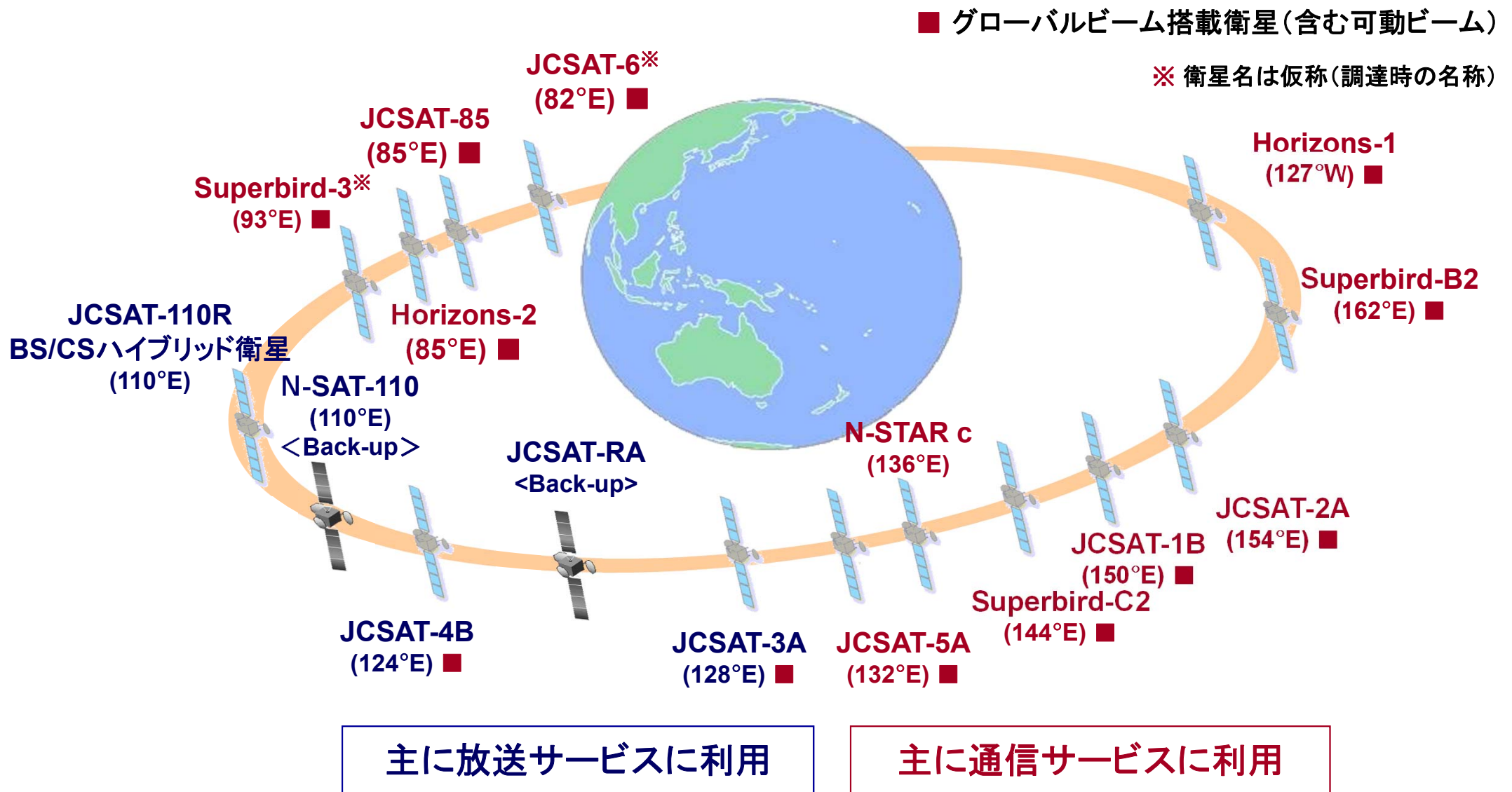
「BiG TV」本放送開始のセレモニー

■ PFI事業で『平成25年度宇宙開発利用大賞： 防衛大臣賞』を受賞

- 宇宙開発利用大賞は宇宙基本計画における「利用の拡大」を促すため、宇宙開発利用の推進に貢献した事案を表彰
- 当社は「Xバンド衛星通信中継機能等の整備・運営事業」に関わる特別目的会社の代表企業として防衛大臣賞を受賞



北米上空からインド洋上空まで計16機の衛星を保有

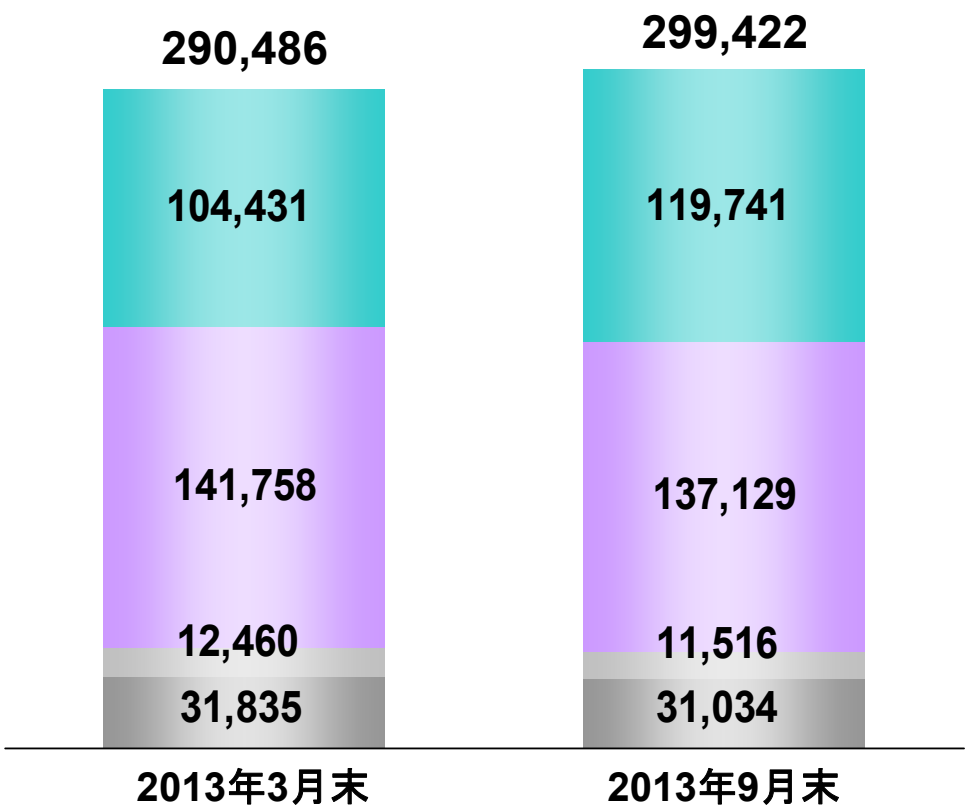


(参考資料)

連結貸借対照表

資 産

(単位:百万円)

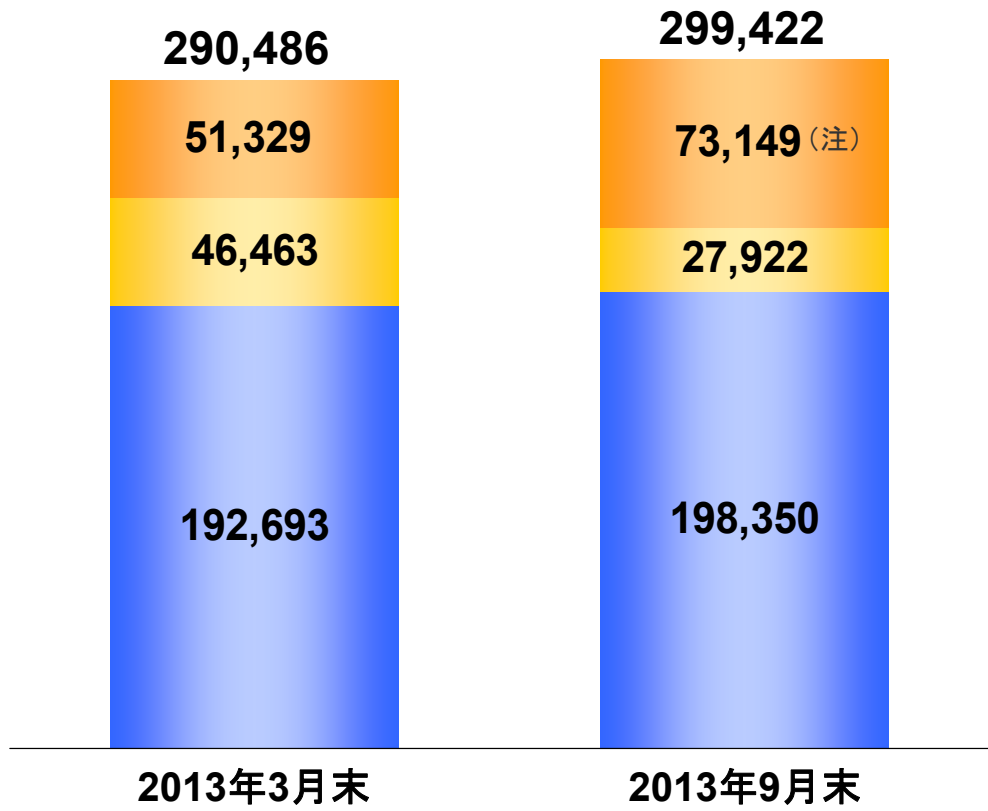


負債・純資産

(単位:百万円)

自己資本比率:66.2%

自己資本比率:66.1%



流動資産 有形固定資産 無形固定資産 投資その他資産 流動負債 固定負債 純資産

(注)固定負債科目の社債(200億円)が、流動負債科目の「1年内償還予定の社債」に、区分変更。

連結キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

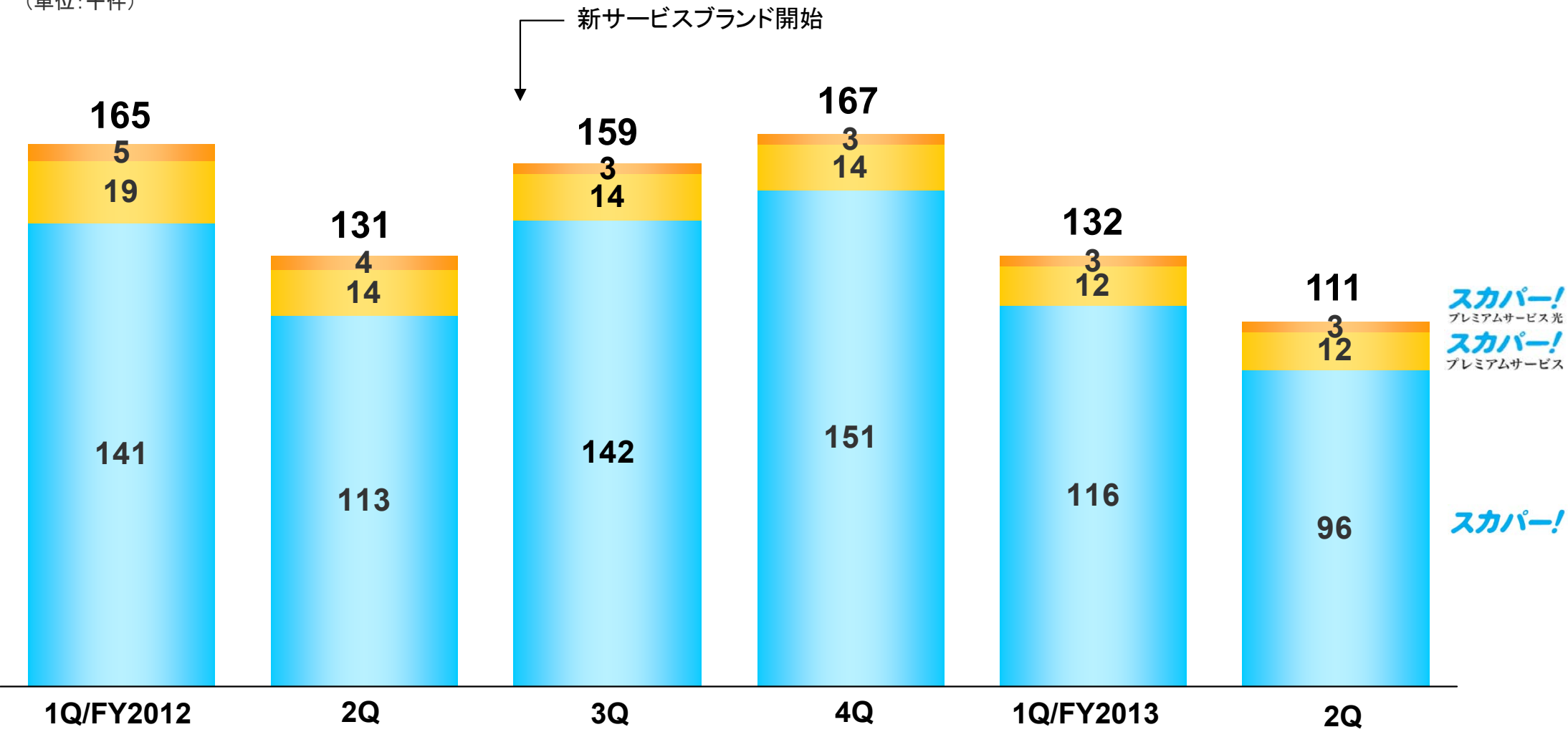
	FY2012/2Q 累計	FY2013/2Q 累計
営業活動によるキャッシュ・フロー	24,835	20,760
投資活動によるキャッシュ・フロー	△9,000	△6,221
フリー・キャッシュフロー (*1)	15,834	14,538
財務活動によるキャッシュ・フロー	△7,838	△2,871
現金及び現金同等物の期末残高(a)	74,444	86,392
有利子負債期末残高 (*2) (b)	57,832	50,740
純有利子負債期末残高 (b)－(a)	△16,611	△35,651

*1. 営業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。

*2. 借入金＋無担保社債。

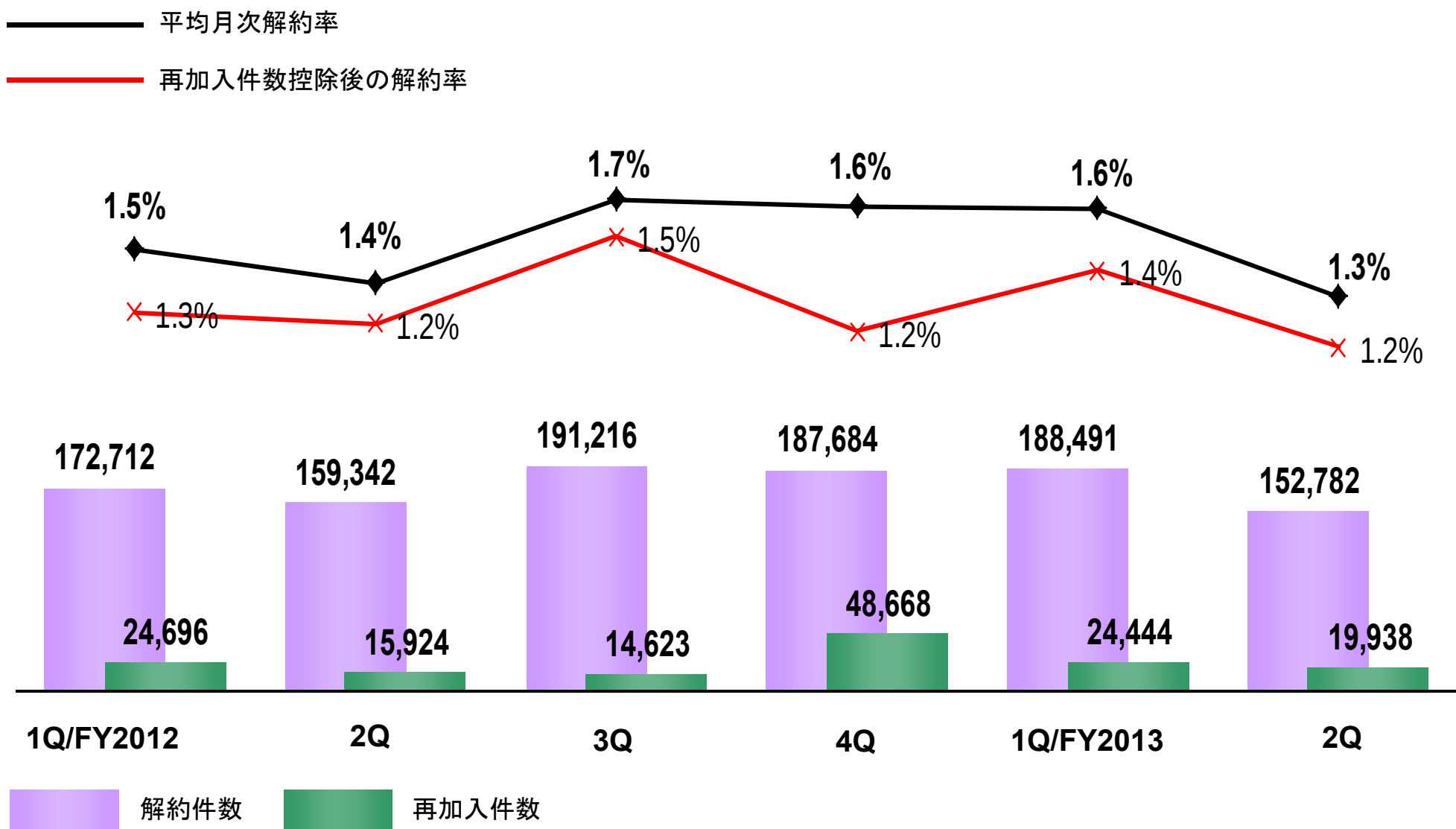
新規加入件数の推移

(単位: 千件)



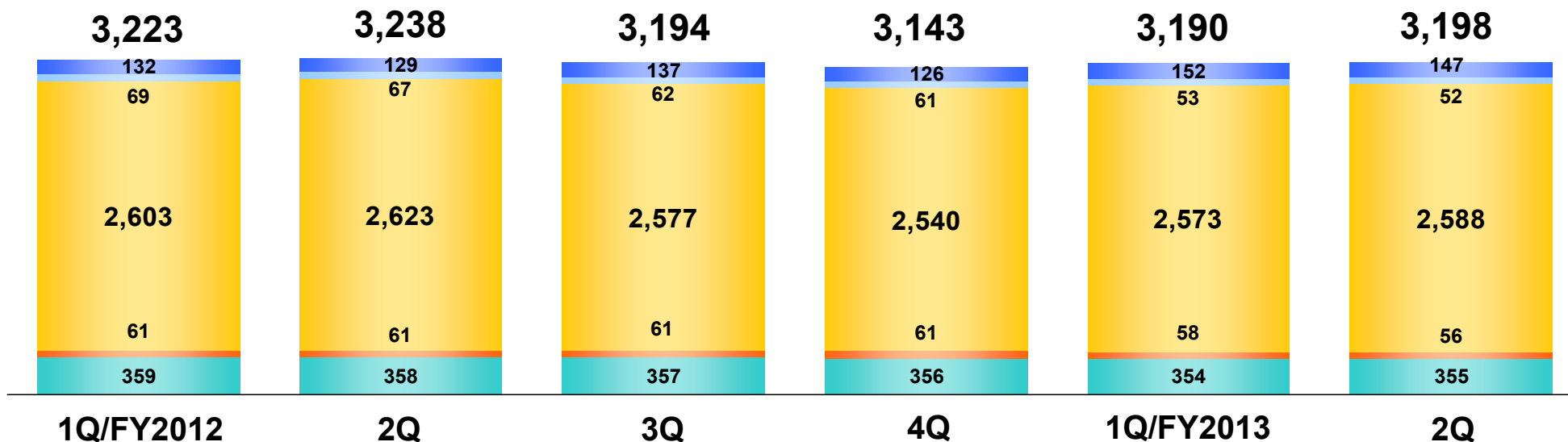
* プレミアムサービスには、標準画質専用チューナーの加入者も含まれる。

解約率の推移

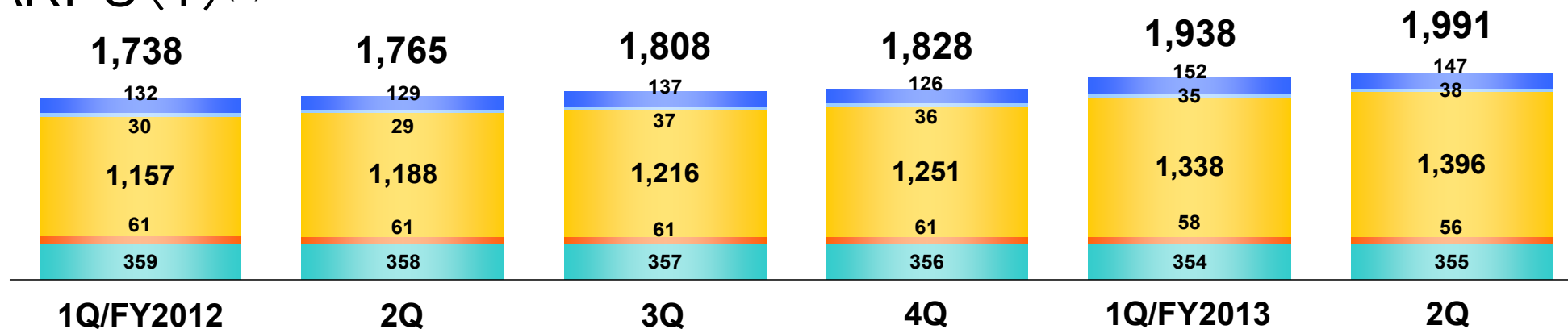


注：解約率・件数はすべてスカパー！合計。

■ 加入者支払単価(¥) ^(*1)



■ ARPU(¥) ^(*2)



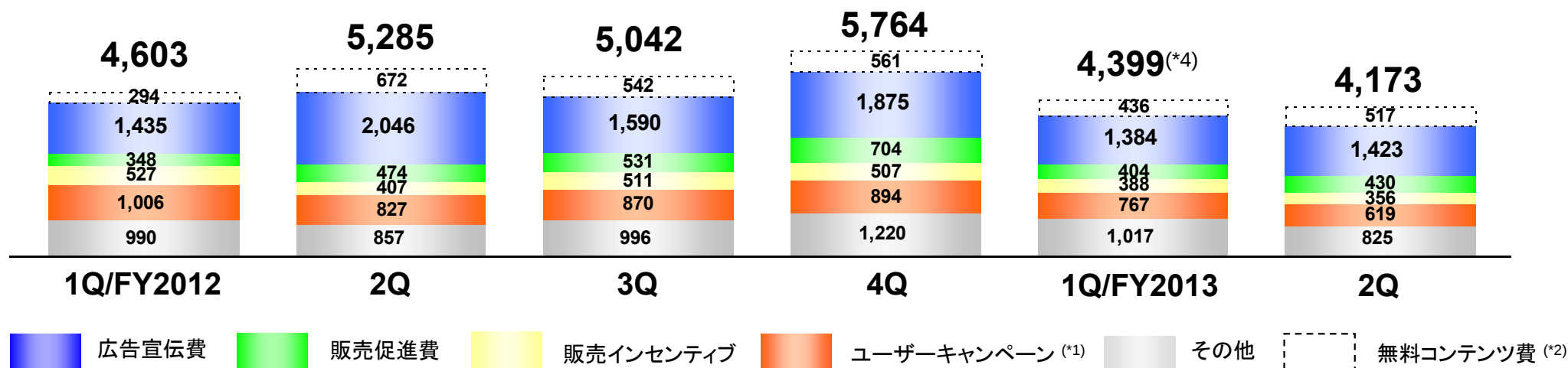
基本料/件 レンタル会費/件 フラット視聴料/件 PPV視聴料/件 自主コンテンツ収入/件

*1. 加入者が支払う月額視聴料等の平均単価。

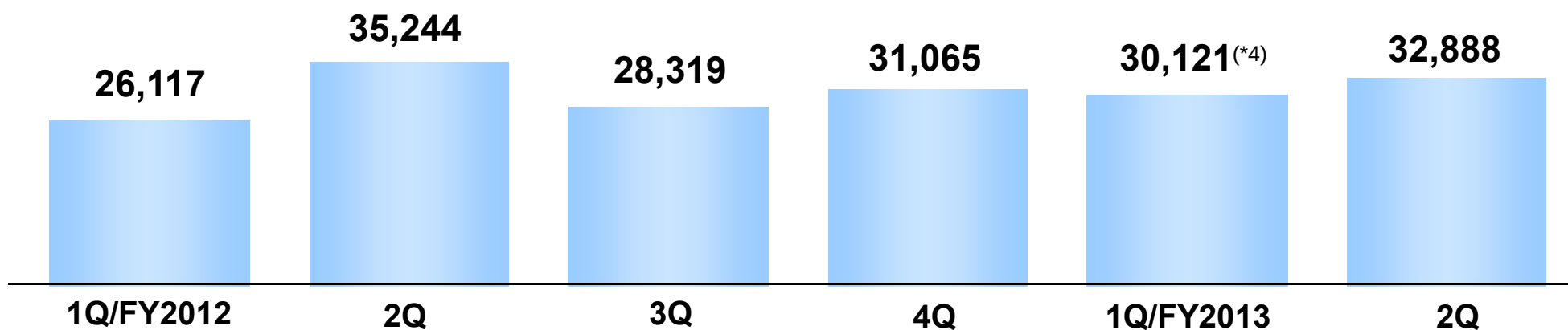
*2. 加入者が支払う月額視聴料等の平均単価の内、当社グループの営業収益として計上する金額。

顧客獲得費用(SAC)

■ 総額(百万円)



■ 単価(¥) (*3)



*1. 各種顧客獲得キャンペーンに係る費用。

*2. 「無料コンテンツ費」は、BSスカパー！の番組制作費等を含む。

*3. SAC単価は、SAC総額(ただし「無料コンテンツ費」は除く)を対象期間の新規加入件数で割った数値。

*4. 2013年度第1四半期の広告宣伝費の集計額を修正しております。

子会社業績一覧

(単位:百万円)

		SJC	SPCC	SPBC	OPTI	SNET	JII	JMC
事業内容		放送プラットフォーム、 衛星通信	顧客管理	放送事業	光ファイバを 利用した 映像配信	衛星通信 回線再販等	衛星通信 回線販売	衛星移動 通信サービス
保有割合 (%)		100	100	100	100	92	100	53.3
営業収益	FY2012/2Q	61,708	4,724	20,486	5,704	2,987	860	631
	FY2013/2Q	62,399	3,921	28,302	5,553	2,081	1,296	830
営業利益	FY2012/2Q	8,234	△625	126	585	258	292	80
	FY2013/2Q	10,450	△268	503	195	241	624	94
経常利益	FY2012/2Q	8,506	△620	129	559	232	294	83
	FY2013/2Q	10,650	△266	505	185	232	633	104

SJC:スカパーJSAT株式会社

SPBC:株式会社スカパー・ブロードキャスティング

SNET:株式会社衛星ネットワーク

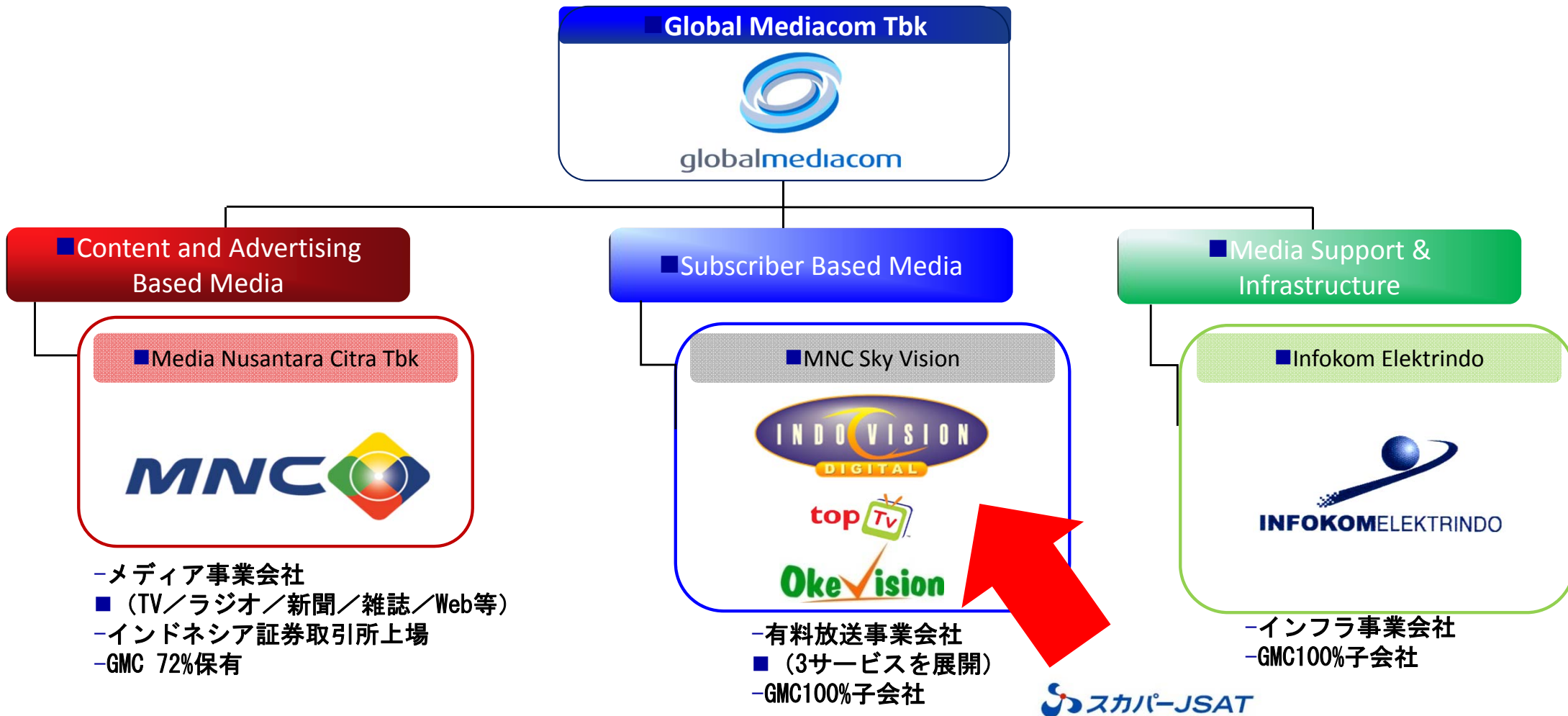
JMC:JSAT MOBILE Communications株式会社

SPCC:株式会社スカパー・カスタマーリレーションズ

OPTI:株式会社オプティキャスト

JII:JSAT International Inc.

Global Mediacom Group 概要



スカパーJSAT

トライアル放送完了
本放送に向けて調整中

■MNCは、インドネシア最初の民間テレビ局であるRCTI、MNC TV、Global TVの地上波3局を所有(視聴シェア約33%)。

株式会社スカパーJSATホールディングス
広報・IR部