

発行登録目論見書

2026年2月

株式会社光通信

1. この発行登録目論見書の対象とする社債の発行登録については、当社は金融商品取引法第23条の3第1項の規定により発行登録書を2025年7月4日に関東財務局長に提出し、2025年7月12日にその効力が生じております。
2. この発行登録目論見書に記載された内容については、訂正が行われることがあります。また、参照すべき旨記載された参照情報が新たに差し替わることがあります。
3. この発行登録目論見書に基づき社債の募集を行う場合には、発行登録追補目論見書を交付いたします。

【表紙】

【発行登録番号】	7-関東1
【提出書類】	発行登録書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2025年7月4日
【会社名】	株式会社光通信
【英訳名】	HIKARI TSUSHIN, INC.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 和田 英明
【本店の所在の場所】	東京都豊島区西池袋一丁目4番10号
【電話番号】	03-5951-3718
【事務連絡者氏名】	財務戦略・広報IR部長 井本 直美
【最寄りの連絡場所】	東京都豊島区西池袋一丁目4番10号
【電話番号】	03-5951-3718
【事務連絡者氏名】	財務戦略・広報IR部長 井本 直美
【発行登録の対象とした募集有価証券の種類】	社債
【発行予定期間】	この発行登録書による発行登録の効力発生予定日(2025年7月12日)から2年を経過する日(2027年7月11日)まで
【発行予定額又は発行残高の上限】	発行予定額 200,000百万円
【安定操作に関する事項】	該当事項なし
【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 【証券情報】

第1 【募集要項】

以下に記載するもの以外については、有価証券を募集により取得させるに当たり、その都度「訂正発行登録書」又は「発行登録追補書類」に記載します。

1 【新規発行社債】

未定

2 【社債の引受け及び社債管理の委託】

未定

3 【新規発行による手取金の使途】

(1) 【新規発行による手取金の額】

未定

(2) 【手取金の使途】

社債（短期社債を含む）の償還資金、借入金返済資金、リース債務返済資金、設備資金、投融資資金および運転資金に充当する予定であります。

第2 【売出要項】

該当事項なし

第3 【その他の記載事項】

該当事項なし

第二部 【参照情報】

第1 【参照書類】

会社の概況及び事業の概況等金融商品取引法第5条第1項第2号に掲げる事項については、以下に掲げる書類を参照すること。

1 【有価証券報告書及びその添付書類】

事業年度 第38期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	2025年6月30日に関東財務局長に提出
事業年度 第39期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）	2026年6月30日までに関東財務局長に提出予定
事業年度 第40期（自 2026年4月1日 至 2027年3月31日）	2027年6月30日までに関東財務局長に提出予定

2 【半期報告書】

事業年度 第39期中（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）	2025年11月14日までに関東財務局長に提出予定
事業年度 第40期中（自 2026年4月1日 至 2026年9月30日）	2026年11月16日までに関東財務局長に提出予定

3 【臨時報告書】

該当事項なし

第2 【参照書類の補完情報】

上記に掲げた参照書類としての有価証券報告書に記載された「事業等のリスク」について、当該有価証券報告書の提出日以後、本発行登録書提出日（2025年7月4日）までの間において生じた変更その他の事由はありません。

また、当該有価証券報告書には将来に関する事項が記載されておりますが、当該事項は本発行登録書提出日（2025年7月4日）現在においてもその判断に変更はなく、新たに記載する将来に関する事項もありません。

第3 【参照書類を縦覧に供している場所】

株式会社光通信本店

（東京都豊島区西池袋一丁目4番10号）

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）

第三部 【保証会社等の情報】

該当事項なし

「参照方式」の利用適格要件を満たしていることを示す書面

会社名 株式会社光通信

代表者の役職氏名 代表取締役社長 和田 英明

1. 当社では1年間継続して有価証券報告書を提出しております。
2. 当社の発行する株券は、東京証券取引所に上場されております。
3. 当社の発行済株券は、3年平均上場時価総額が250億円以上であります。

1,379,559百万円

(参考)

(2023年6月30日の上場時価総額)

東京証券取引所

における最終価格

20,600円

×

発行済株式総数

45,049,642株

=

928,022百万円

(2024年6月28日の上場時価総額)

東京証券取引所

における最終価格

29,965円

×

発行済株式総数

44,269,642株

=

1,326,539百万円

(2025年6月30日の上場時価総額)

東京証券取引所

における最終価格

42,560円

×

発行済株式総数

44,269,642株

=

1,884,115百万円

(注)

2024年6月30日は取引休業日であるため、その直前取引日である2024年6月28日の東京証券取引所における最終価格で計算しております。

事業内容の概要及び主要な経営指標等の推移

1 事業内容の概要

当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、当社（株式会社光通信）、連結子会社146社ならびに持分法適用関連会社97社により構成されております(2025年3月31日現在)。当社は、持株会社としてグループ全般の経営管理を担い、各事業子会社・関連会社におきまして、主に電気・ガス事業、通信事業、飲料事業、保険事業、金融事業、ソリューション事業及び取次販売事業を行っております。事業区分は報告セグメントと同一であり、各事業の内容は以下のとおりであります。

なお、当社は第38期より報告セグメントを変更しております。

セグメント	主な事業
電気・ガス	電気・ガスの販売・供給
通信	通信回線サービスや付帯サービスの提供
飲料	ナチュラルミネラルウォーターの製造及び宅配形式による販売
保険	損害保険や生命保険、保証サービス等の提供
金融	マイクロファイナンス等の金融サービスの提供
ソリューション	顧客管理システムや決済管理システム等のプラットフォーム及び各種ツールの提供を通じた業種別ソリューションサービスを展開
取次販売	通信キャリア、メーカー等の各種商品の取次販売

2 主要な経営指標等の推移

(1) 連結経営指標等

回次	第34期	第35期	第36期	第37期	第38期
決算年月	2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月	2025年3月
売上収益 (百万円)	559,429	573,029	643,984	601,948	686,553
税引前利益 (百万円)	82,170	108,508	118,479	168,000	150,718
親会社の所有者に帰属する当期利益 (百万円)	54,614	87,537	91,345	122,225	117,523
親会社の所有者に帰属する当期包括利益 (百万円)	130,422	114,075	134,097	265,873	162,121
親会社の所有者に帰属する持分 (百万円)	393,444	468,677	571,009	790,478	914,768
資産合計 (百万円)	1,256,844	1,451,310	1,691,949	2,078,956	2,371,026
1株当たり親会社所有者帰属持分 (円)	8,574.93	10,379.95	12,773.00	17,906.68	20,845.16
基本的1株当たり当期利益 (円)	1,190.28	1,927.09	2,037.65	2,753.52	2,671.18
希薄化後1株当たり当期利益 (円)	1,185.87	1,923.58	2,032.98	2,747.44	2,667.29
親会社所有者帰属持分比率 (%)	31.3	32.3	33.7	38.0	38.6
親会社所有者帰属持分利益率 (%)	16.1	20.3	17.6	18.0	13.8
株価収益率 (倍)	18.7	7.2	9.1	10.3	14.4
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	58,121	51,028	54,804	130,200	84,836
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△96,645	△95,990	△79,349	△94,718	△177,251
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	89,807	50,090	69,217	55,322	66,718
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	324,530	338,249	389,366	494,850	470,273
従業員数 (人)	5,848	5,310	4,488	4,149	3,939
[外、平均臨時雇用者数]	[1,376]	[1,492]	[1,209]	[845]	[922]

(注) 第36期より2022年4月1日を適用開始日、移行日を2021年4月1日としてIFRS第17号「保険契約」を早期適用したため、関連する主要な経営指標等については、当該会計方針の変更を反映した遡及修正後の数値を記載しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第34期	第35期	第36期	第37期	第38期
決算年月	2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月	2025年3月
売上高または営業収益 (百万円)	59,292	44,695	22,425	10,861	19,715
経常利益 (百万円)	69,880	69,604	21,432	26,440	40,068
当期純利益 (百万円)	80,073	39,023	17,140	28,860	50,398
資本金 (百万円)	54,259	54,259	54,259	54,259	54,259
発行済株式総数 (株)	46,549,642	45,549,642	45,049,642	45,049,642	44,269,642
純資産額 (百万円)	279,634	279,609	214,265	207,720	221,779
総資産額 (百万円)	916,430	1,007,479	1,087,241	1,233,620	1,429,935
1株当たり純資産額 (円)	6,087.70	6,183.63	4,781.85	4,693.63	5,047.39
1株当たり配当額 (円)	456.00	491.00	545.00	638.00	661.00
(第1四半期) (円)	(105.00)	(119.00)	(131.00)	(143.00)	(156.00)
(第2四半期) (円)	(117.00)	(121.00)	(135.00)	(145.00)	(161.00)
(第3四半期) (円)	(117.00)	(124.00)	(138.00)	(147.00)	(167.00)
(期末) (円)	(117.00)	(127.00)	(141.00)	(203.00)	(177.00)
1株当たり当期純利益金額 (円)	1,745.15	859.08	382.35	650.20	1,145.53
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額 (円)	1,742.81	858.95	382.34	649.80	1,144.88
自己資本比率 (%)	30.5	27.7	19.7	16.8	15.5
自己資本利益率 (%)	33.7	14.0	7.0	13.7	23.5
株価収益率 (倍)	12.8	16.3	48.6	43.5	33.7
配当性向 (%)	26.1	57.2	142.5	98.1	57.7
従業員数 (人)	85	7	5	2	2
[外、平均臨時雇用者数]	[11]	[—]	[—]	[—]	[—]
株主総利回り (%)	125.4	82.3	110.7	167.7	228.0
(比較指標：配当込み TOPIX) (%)	(142.1)	(145.0)	(153.4)	(216.8)	(213.4)
最高株価 (円)	26,880	23,030	20,520	28,785	39,950
最低株価 (円)	15,790	12,970	13,470	17,380	21,960

- (注) 1. 最高株価及び最低株価は、2022年4月3日以前は東京証券取引所市場第一部におけるものであり、2022年4月4日以降は東京証券取引所プライム市場におけるものであります。
2. 子会社(上場株式投資を専門に行う子会社を除く)からの「受取配当金」については、従来、営業外収益として表示しておりましたが、第35期より「営業収益」として表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、第34期の財務諸表の組替えを行っております。

【表紙】

【提出書類】	訂正発行登録書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2026年2月12日
【会社名】	株式会社光通信
【英訳名】	HIKARI TSUSHIN, INC.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 和田 英明
【本店の所在の場所】	東京都豊島区西池袋一丁目4番10号
【電話番号】	03-5951-3718
【事務連絡者氏名】	財務戦略・広報IR部長 井本 直美
【最寄りの連絡場所】	東京都豊島区西池袋一丁目4番10号
【電話番号】	03-5951-3718
【事務連絡者氏名】	財務戦略・広報IR部長 井本 直美
【発行登録の対象とした募集有価証券の種類】	社債
【発行登録書の提出日】	2025年7月4日
【発行登録書の効力発生日】	2025年7月12日
【発行登録書の有効期限】	2027年7月11日
【発行登録番号】	7-関東1
【発行予定額又は発行残高の上限】	発行予定額 200,000百万円
【発行可能額】	165,000百万円 (165,000百万円) (注) 発行可能額は、券面総額又は振替社債の総額の合計額（下段（）書きは発行価額の総額の合計額）に基づき算出している。
【効力停止期間】	この訂正発行登録書の提出による発行登録の効力停止期間は、2026年2月12日（提出日）である。
【提出理由】	2025年7月4日付で提出した発行登録書の記載事項中、「第一部 証券情報 第1 募集要項」の記載について訂正を必要とするため、本訂正発行登録書を提出する。
【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)

【訂正内容】

第一部【証券情報】

第1【募集要項】

1【新規発行社債】

(訂正前)

未定

(訂正後)

本発行登録の発行予定額のうち、910億円を券面総額又は振替社債の総額とする株式会社光通信第55回無担保社債（社債間限定同順位特約付）（以下本社債という）を利率年2.30%～2.90%の仮条件の範囲内（需要状況を勘案した上で、2026年2月27日に決定する予定）で、下記の概要にて募集する予定です。なお、財務上の特約として、担保提供制限および担付切換条項を特約する予定です。

各社債の金額：50万円

発行価格：各社債の金額100円につき金100円

申込期間：2026年3月2日から2026年3月11日まで

払込期日：2026年3月12日

利払日：毎年3月12日および9月12日（初回利払日：2026年9月12日）

償還期限：2030年3月12日（4年債）

償還金額：各社債の金額100円につき金100円

(注) 1 信用格付

本社債について信用格付業者から取得予定の信用格付および取得日、申込期間中に各信用格付業者が公表する情報の入手方法は以下のとおり。（電話番号はシステム障害等により情報が入手できない場合の各信用格付業者の連絡先）

(1) 株式会社格付投資情報センター（以下R&Iという）

信用格付：A（シングルA）（取得予定日 2026年2月27日）

入手方法：R&Iのホームページ（<https://www.r-i.co.jp/rating/index.html>）の「格付アクション・コメント」および同コーナー右下の「一覧はこちら」をクリックして表示されるレポート検索画面に掲載される予定である。

問合せ電話番号：03-6273-7471

(2) 株式会社日本格付研究所（以下JCRという）

信用格付：A+（シングルAプラス）（取得予定日 2026年2月27日）

入手方法：JCRのホームページ（<https://www.jcr.co.jp/>）の「ニュースリリース」右端「一覧を見る」をクリックして表示される「ニュースリリース」（<https://www.jcr.co.jp/release/>）に掲載される予定である。

問合せ電話番号：03-3544-7013

信用格付は債務履行の確実性（信用リスク）についての現時点における各信用格付業者の意見であり事実の表明ではない。また、信用格付は、投資助言、販売推奨、または情報もしくは債務に対する保証ではない。信用格付の評価の対象は信用リスクに限定されており、流動性リスク、市場価値リスク、価格変動リスク等、信用リスク以外のリスクについて言及するものではない。各信用格付業者の信用格付は信用リスクの評価において各信用格付業者が必要と判断した場合に変更され、または情報の不足等により取り下げられることがある。各信用格付業者は評価にあたり信頼性が高いと判断した情報（発行体から提供された情報を含む）を利用しているが、入手した情報を独自に監査・検証しているわけではない。

2 最終的に決定される利率は、上記仮条件の範囲外となる可能性があります。

2 【社債の引受け及び社債管理の委託】

(訂正前)

未定

(訂正後)

本社債を取得させる際の引受金融商品取引業者および社債管理を委託する社債管理者は、次の者を予定しております。

(1) 社債の引受け

引受人の氏名又は名称	住所
みずほ証券株式会社	東京都千代田区大手町一丁目5番1号
株式会社SBI証券	東京都港区六本木一丁目6番1号
大和証券株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
SMB C日興証券株式会社	東京都千代田区丸の内三丁目3番1号
東海東京証券株式会社	愛知県名古屋市中村区名駅四丁目7番1号
野村証券株式会社	東京都中央区日本橋一丁目13番1号
楽天証券株式会社	東京都港区南青山二丁目6番21号

(2) 社債管理の委託

社債管理者の名称	住所
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町一丁目5番5号

3 【新規発行による手取金の使途】

(1) 新規発行による手取金の額

(訂正前)

未定

(訂正後)

本社債の払込金額の総額910億円（発行諸費用の概算額は未定）