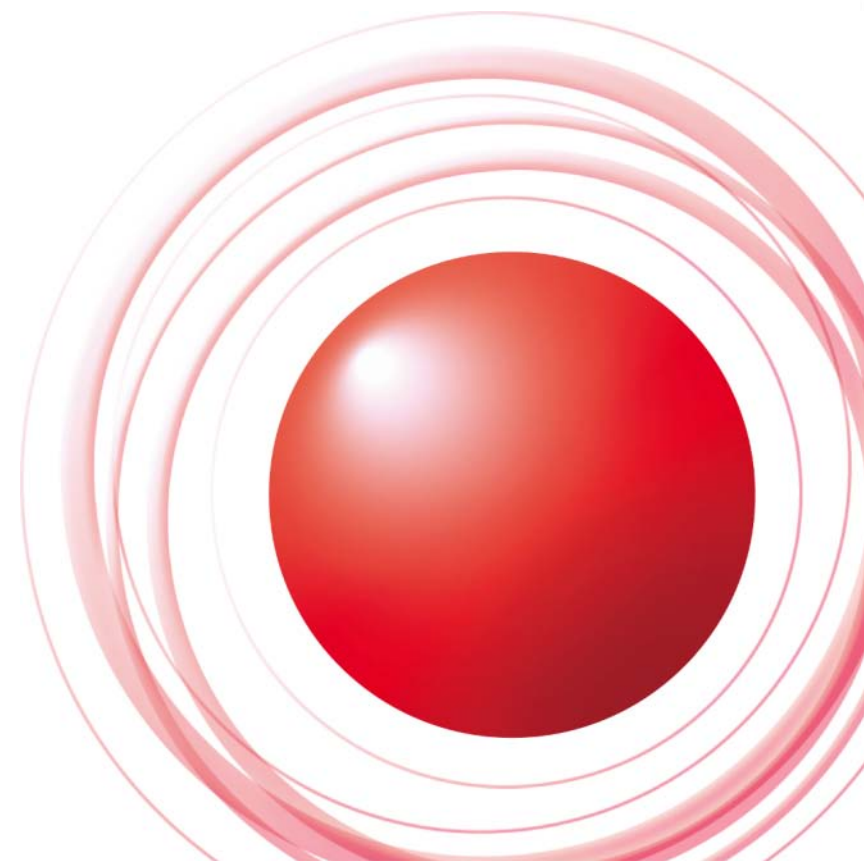


# 2013年3月期 連結業績説明会



株式会社インターネットイニシアティブ（証券コード:3774）  
2013年5月15日（水）

Ongoing Innovation



# アジェンダ

---

**I . 2013年3月期 総括**

**II . 2013年3月期 連結業績**

**III . ご参考資料**

# I. 2013年3月期 総括

## < 2013年3月期 通期連結実績 >

|                 |                       |
|-----------------|-----------------------|
| ・営業収益(売上高)      | 1,062.5億円 (前期比 9.2%増) |
| ・売上総利益          | 218.5億円 (前期比 9.3%増)   |
| ・営業利益           | 77.5億円 (前期比 22.0%増)   |
| ・税引前当期純利益       | 77.6億円 (前期比 29.8%増)   |
| ・当社株主に帰属する当期純利益 | 53.0億円 (前期比 45.6%増)   |

## < 2014年3月期 見通し >

|  |                        |
|--|------------------------|
|  | 1,170.0億円 (前期比 10.1%増) |
|  |                        |
|  | 94.0億円 (前期比 21.2%増)    |
|  | 90.0億円 (前期比 16.0%増)    |
|  | 60.0億円 (前期比 13.2%増)    |

- ◆ 2013年3月期業績は、各サービス分野が各々伸長し安定した増収増益を実現  
創業来初めて売上高1,000億円超規模へ

| ネットワーク                                  | クラウド                                  | SI                                 | 国際                                      | ATM                            |
|---|---------------------------------------|------------------------------------|---|--------------------------------|
| 大口顧客の広帯域化継続、<br>NWの優位性発揮し<br>スケールメリット享受 | 新規顧客継続獲得・<br>既存顧客利用システム<br>範囲拡大にて継続伸長 | IT投資復調、<br>中小型案件に加え<br>億円単位の大口案件獲得 | 大口SI・グローバルWAN<br>遂行、海外クラウド(米・中)<br>立ち上げ | 台数・件数堅調増加、<br>ストック型売上に<br>継続拡大 |
| 法人向け接続サービス<br>前期比 9.0%増収                | FY11売上:約31億円<br>FY12売上:約62億円          | SI構築<br>前期比 31.9%増収                | FY12売上<br>約36億円                         | 黒字定着<br>利益率 10.3%              |

- ◆ 2014年3月期見通しは、二桁増収増益をターゲット

- ストック売上伸長、クラウド売上100億円超規模・黒字化、国際売上増収、SI投資復調、ATM運営事業継続拡大
- 利益増加に伴い7期連続増配、増配額拡大

年間配当額推移  
(前期比)

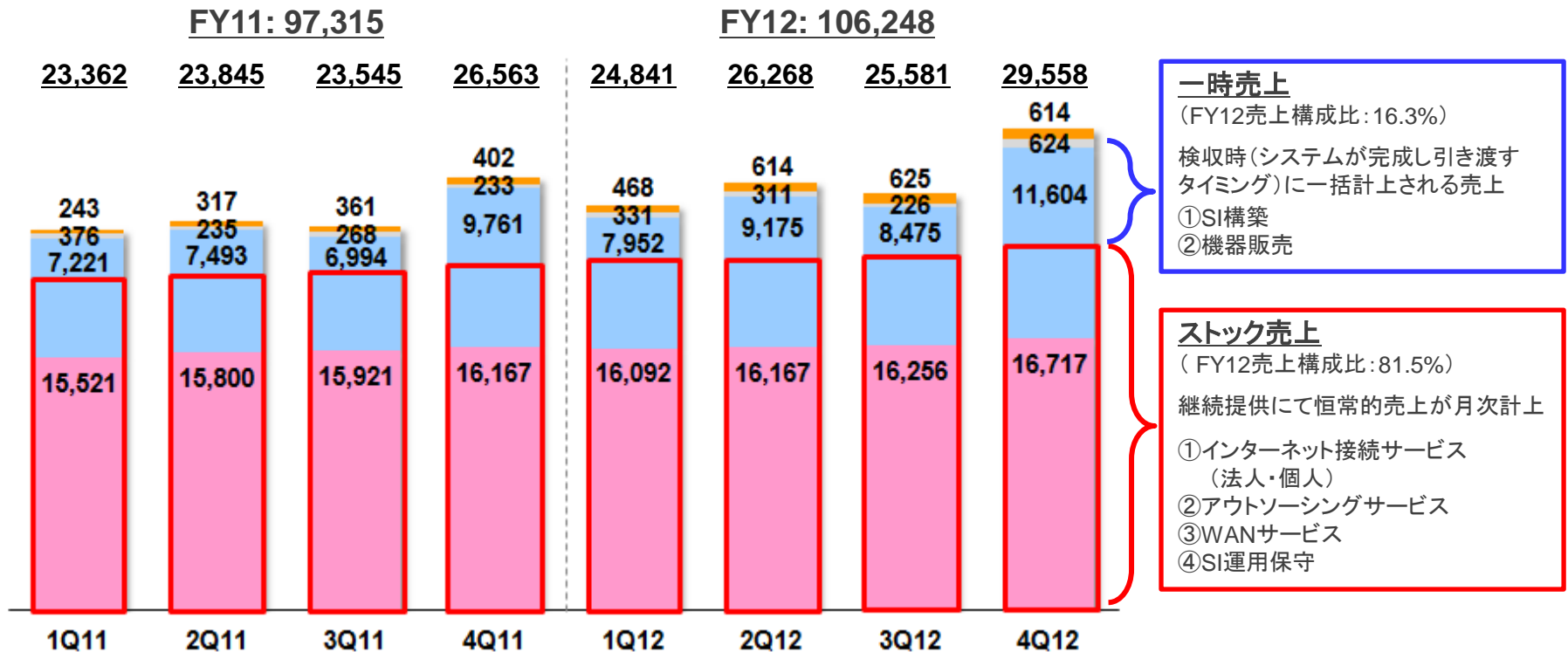
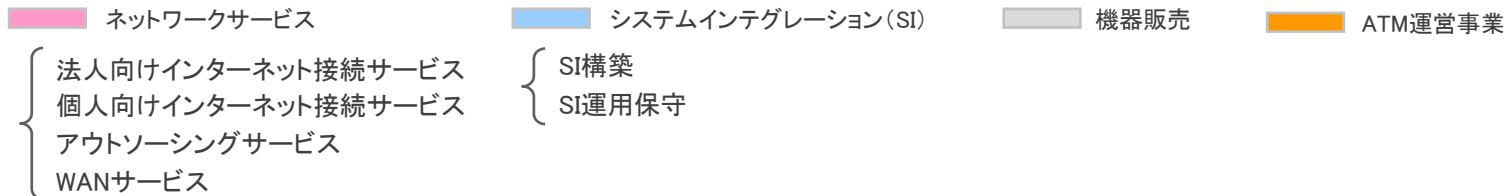
| FY11(実績)       | FY12(予定)                      | FY13(見通し)              |
|----------------|-------------------------------|------------------------|
| 16.25円(+2.50円) | 18.75円(+2.50円)<br>3Q12決算時増配公表 | 22.00円(+3.25円)<br>今回発表 |

## Ⅱ-1. 2013年3月期 通期連結 実績サマリー

(単位:億円)

|                    | 売上高比<br>FY2012<br>(12/4~13/3) | 売上高比<br>FY2011<br>(11/4~12/3) | 前期比    | 売上高比<br>FY2013<br>見通し<br>(13/4~14/3) | 前期比    |
|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------|--------------------------------------|--------|
| 営業収益<br>(売上高)      | 1,062.5                       | 973.1                         | +9.2%  | 1,170.0                              | +10.1% |
| 売上原価               | 79.4%<br>843.9                | 79.5%<br>773.3                | +9.1%  | —                                    | —      |
| 売上総利益              | 20.6%<br>218.5                | 20.5%<br>199.9                | +9.3%  | —                                    | —      |
| 販売管理費等             | 13.3%<br>141.0                | 14.0%<br>136.4                | +3.4%  | —                                    | —      |
| 営業利益               | 7.3%<br>77.5                  | 6.5%<br>63.5                  | +22.0% | 8.0%<br>94.0                         | +21.2% |
| 税引前<br>当期純利益       | 7.3%<br>77.6                  | 6.1%<br>59.8                  | +29.8% | 7.7%<br>90.0                         | +16.0% |
| 当社株主に帰属する<br>当期純利益 | 5.0%<br>53.0                  | 3.7%<br>36.4                  | +45.6% | 5.1%<br>60.0                         | +13.2% |

## Ⅱ-2. 営業収益(売上高)の推移

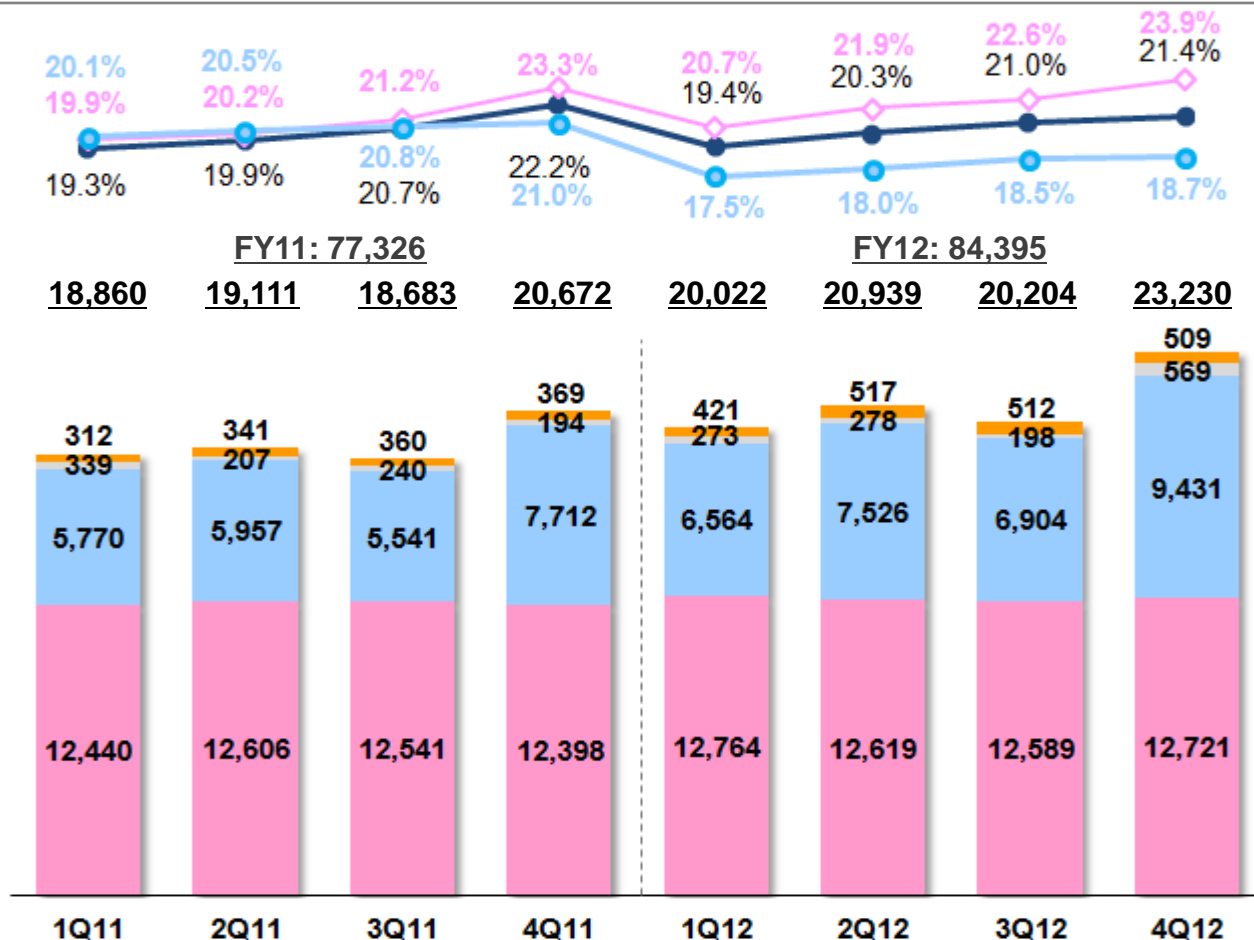
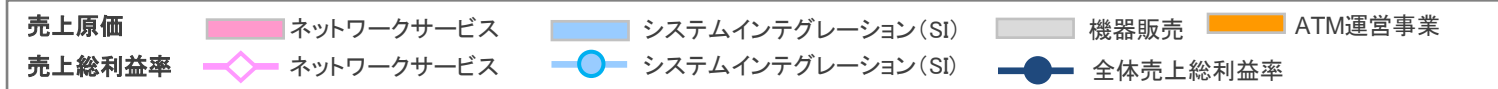


- ◆FY12 ネットワークサービス: 65,232百万円 (FY11比 +2.9%)
- ◆FY12 システムインテグレーション: 37,205百万円 (FY11比 +18.2%)
- ◆FY12 機器販売: 1,491百万円 (FY11比 +34.1%)
- ◆FY12 ATM運営事業: 2,320百万円 (FY11比 +996百万円・+75.2%)

- ◆FY12 ストック売上: 86,613百万円 (FY11比 +4.5%)
- ◆FY12 一時売上: 17,316百万円 (FY11比 +32.1%)

## Ⅱ-3. 売上原価・売上総利益率の推移

単位: 百万円



FY12 売上総利益: 21,854百万円(FY11比 +1,865百万円・+9.3%)、売上総利益率: 20.6%(FY11比 +0.1ポイント)

◆FY12 ネットワークサービス 売上総利益: 14,540百万円(FY11比 +1,116百万円・+8.3%)、売上総利益率: 22.3%(FY11比 +1.1ポイント)

◆FY12 システムインテグレーション 売上総利益: 6,780百万円(FY11比 +290百万円・+4.5%)、売上総利益率: 18.2%(FY11比 △2.4ポイント)

◆FY12 ATM運営事業 売上総利益: 360百万円(FY11: △58百万円)

## Ⅱ-4. 売上高前期比増減要因

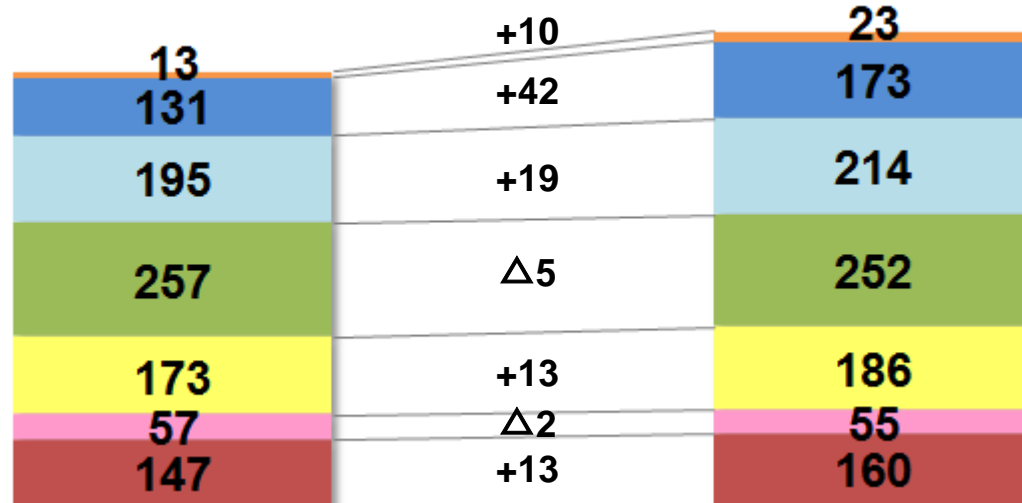
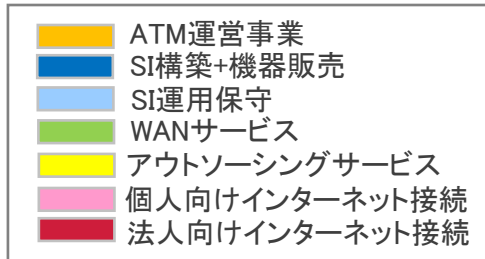
### <サービス区別売上>

FY11: 973

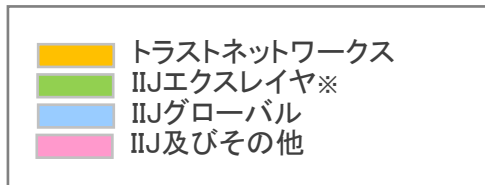
+89

FY12: 1,062

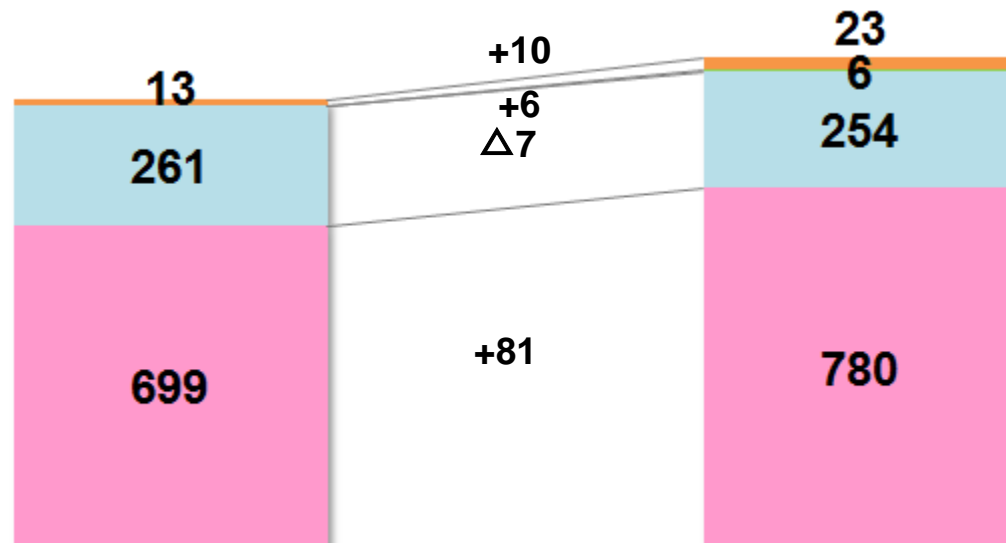
単位: 億円



### <会社別売上>



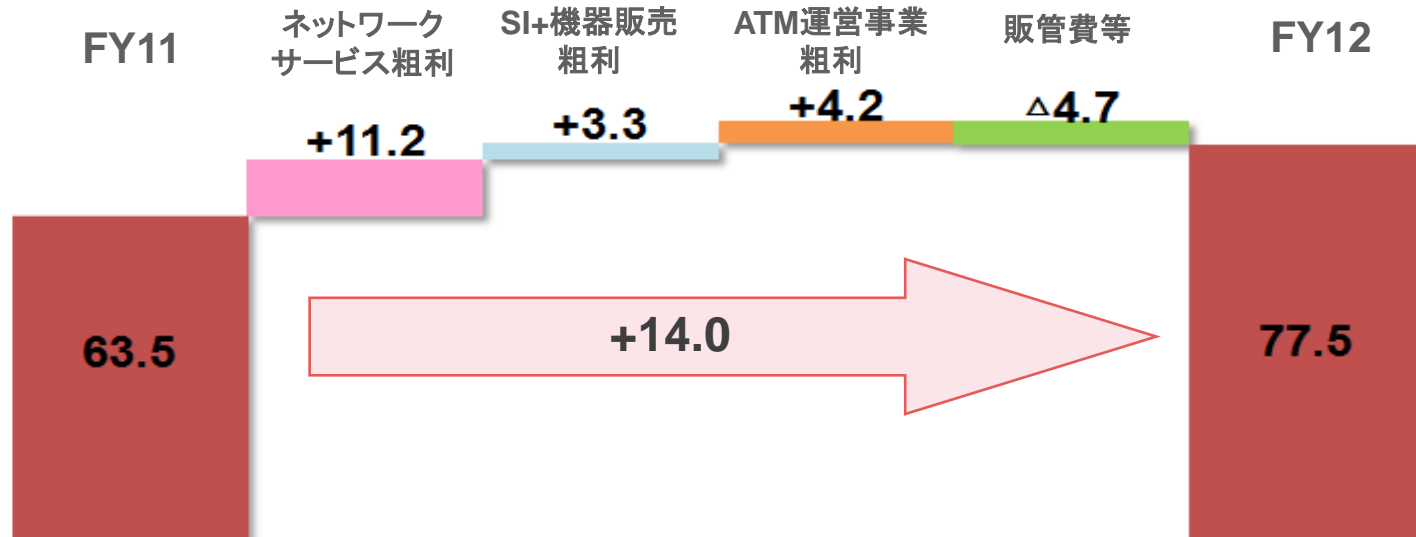
※ 2Q12より連結加算しております。



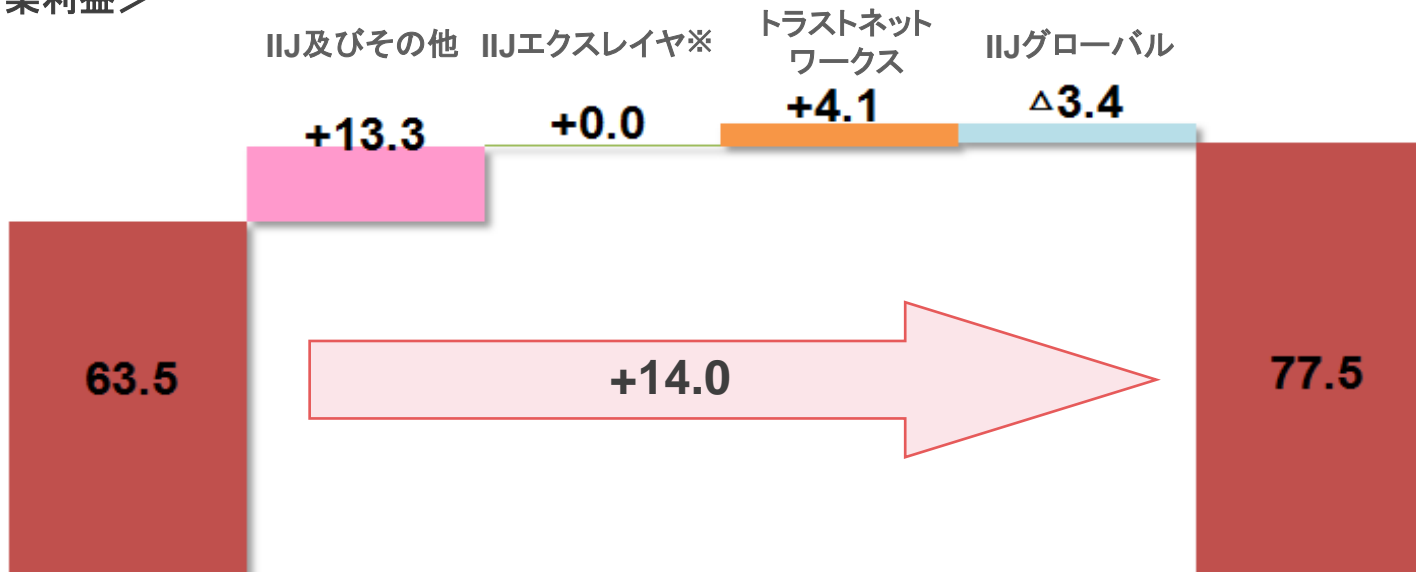
## Ⅱ-5. 営業利益前期比増減要因

### <サービス区分別営業利益>

単位: 億円



### <会社別営業利益>



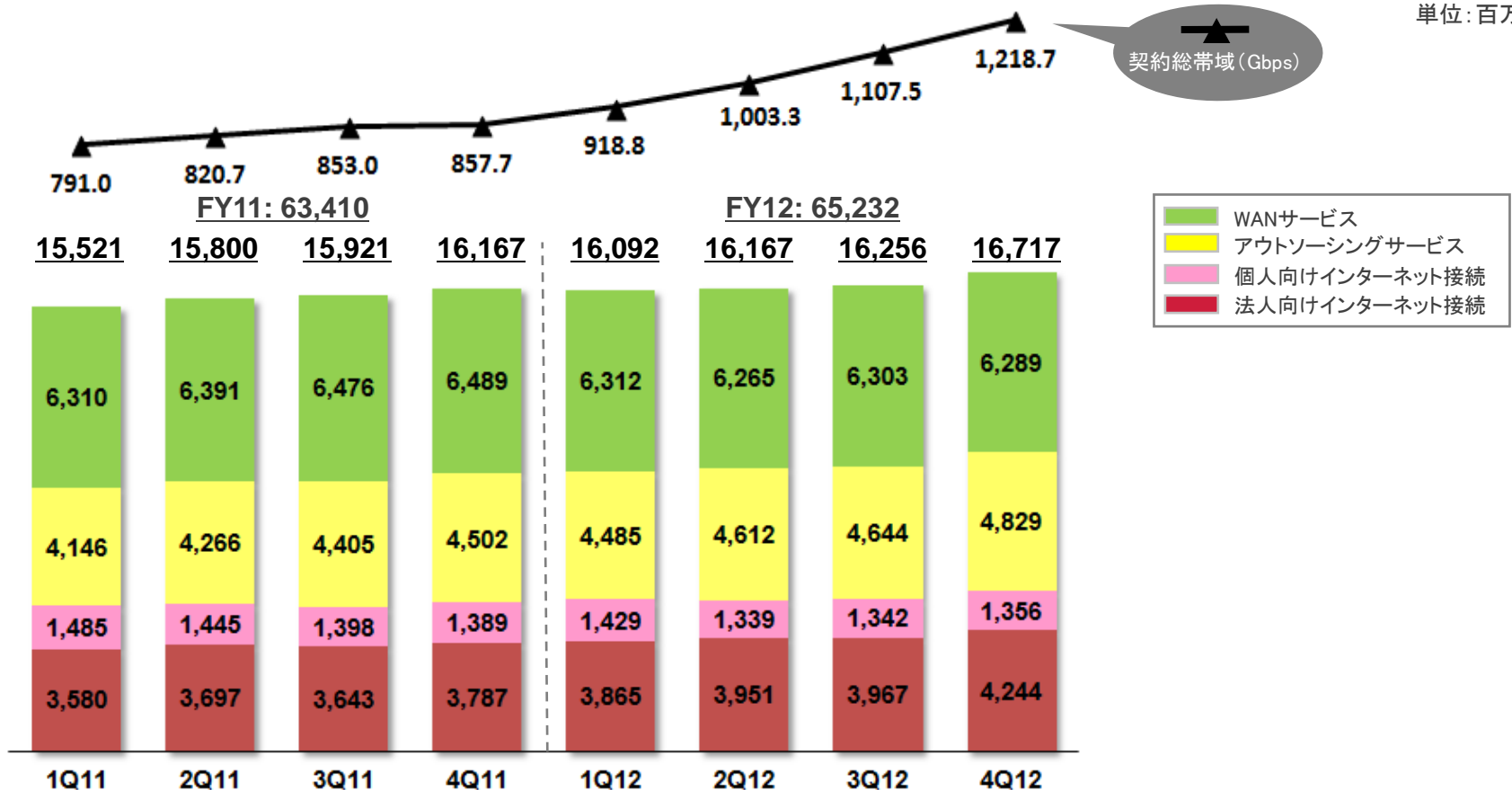
※ 2Q12より連結加算しております。



## Ⅱ-6. ネットワークサービス

### ① 売上の推移

単位: 百万円

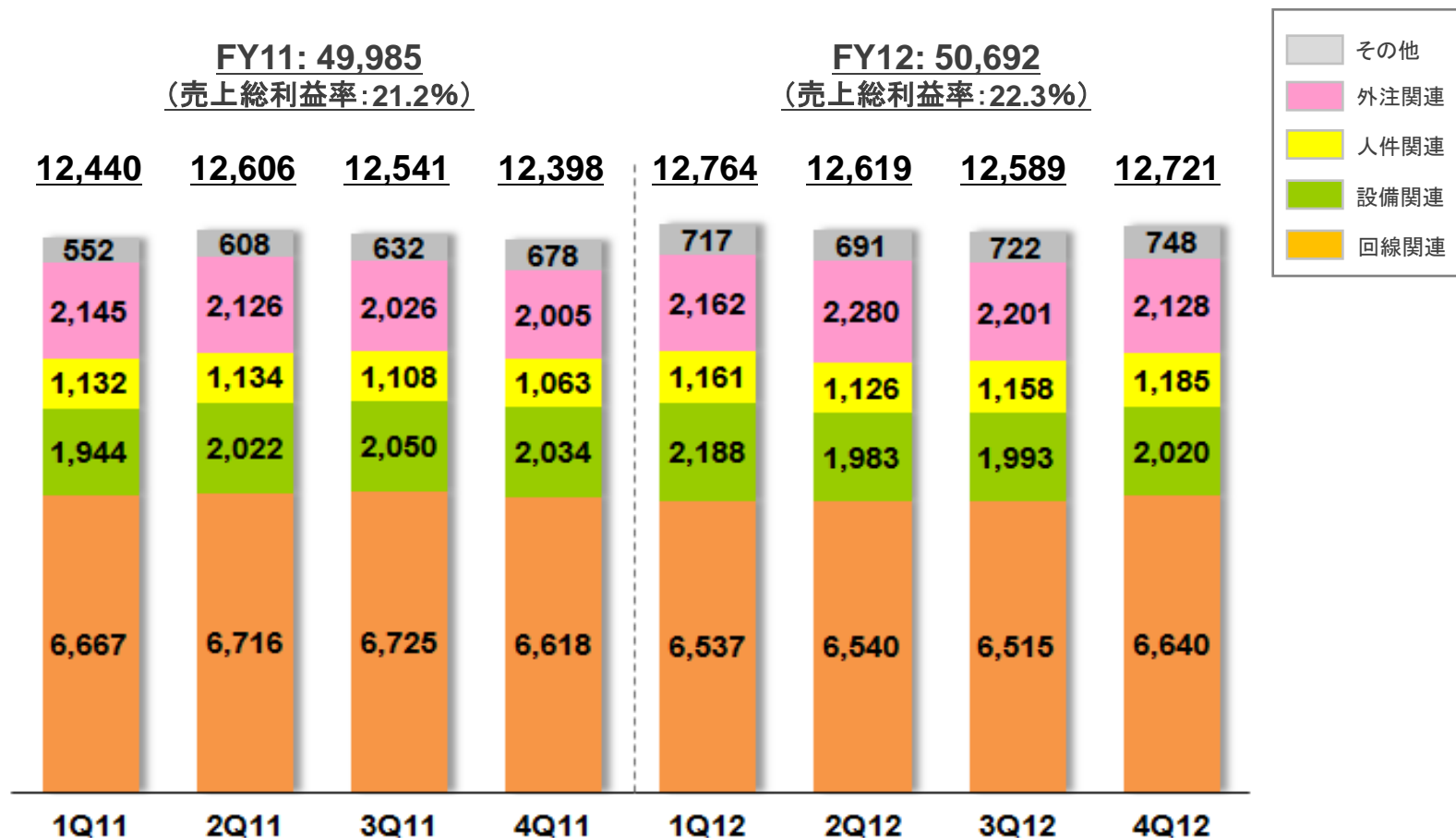


- ◆法人向けインターネット接続サービス: 4Q11比 +457百万円・+12.1%、3Q12比 +277百万円・+7.0%、FY11比 +1,321百万円・+9.0%
  - ▶ Gbps超利用の伸長によりIPサービス継続増収、4Q12末Gbps超契約件数: 207件(4Q11末: 132件、3Q12末: 186件)
- ◆個人向けインターネット接続サービス: 4Q11比 △34百万円・△2.4%、3Q12比 +13百万円・+1.0%、FY11比 △251百万円・△4.4%
  - ▶ IIJmio/LTEサービス FY12売上約6億円 契約純増数 1Q12 約13,800件、2Q12 約11,200件、3Q12 約8,700件、4Q12 約11,000件、イオン店頭販売も順調 光フレッツアクセス回線分のネット売上化による減収影響を吸収
- ◆アウトソーシングサービス: 4Q11比 +327百万円・+7.3%、3Q12比 +185百万円・+4.0%、FY11比 +1,252百万円・+7.2%
  - ▶ IIJ GIOホスティングパッケージサービス、データセンター関連サービス等にて継続増収
- ◆WANサービス: 4Q11比 △201百万円・△3.1%、3Q12比 △14百万円・△0.2%、FY11比 △498百万円・△1.9%、FY12 グローバルWAN売上約4億円へ成長

## Ⅱ-6. ネットワークサービス

## ② 原価の推移

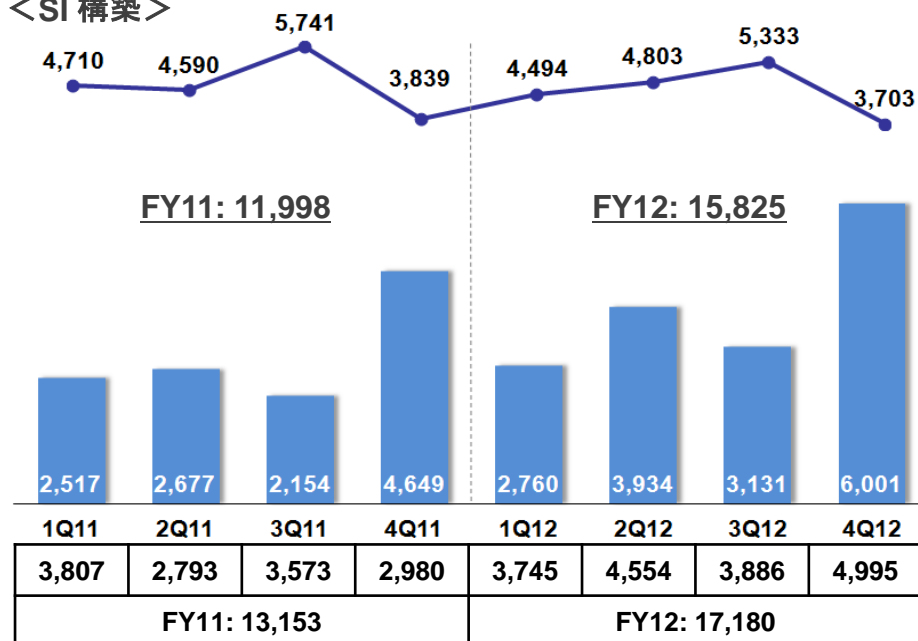
単位: 百万円



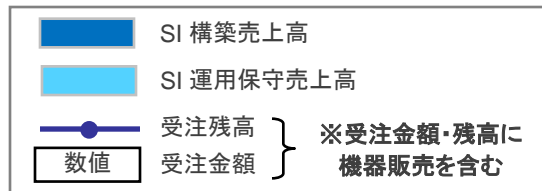
- ◆ ネットワークサービス原価: 4Q11比 +323百万円・+2.6%、3Q12比 +131百万円・+1.0%、FY11比 +707百万円・+1.4%
  - ▶ 4Q11比、3Q12比、FY11比共に全体的に大きな変動なし
  - ▶ 契約総帯域増加のなか回線・設備は拡大しつつスケールメリット享受し全体的に大きな変動なし

## Ⅱ-7. システムインテグレーション(SI) ① 売上・受注等の推移

### <SI 構築>



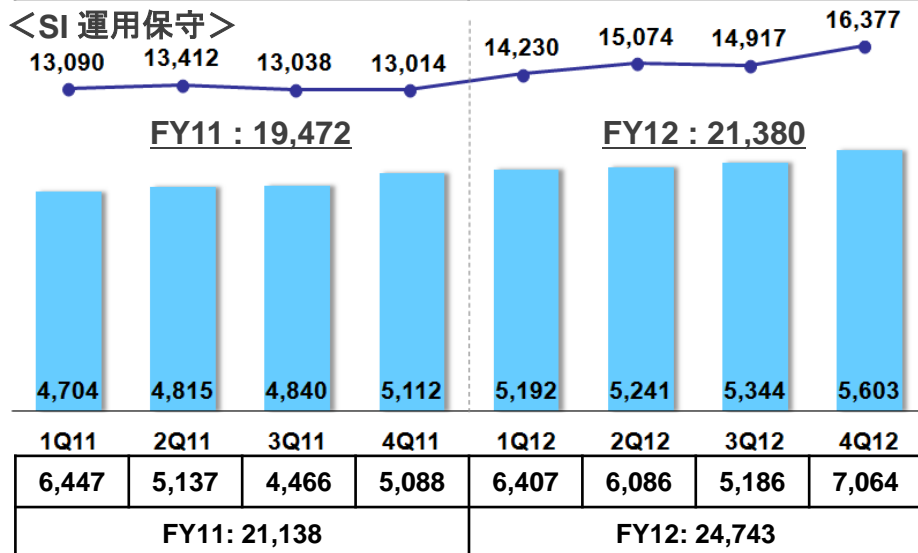
単位: 百万円



### SI 構築等の状況

- ◆ 売上: 4Q11比 +1,352百万円・+29.1%  
FY11比 +3,827百万円・+31.9%
- ◆ 受注金額: 4Q11比 +2,015百万円・+67.6%  
FY11比 +4,027百万円・+30.6%
- ◆ 4Q12末受注残高: 4Q11末比 △136百万円・△3.5%
  - 従来からの中小型規模のネットワークインテグレーション案件に加え、億円超規模案件を複数獲得  
(大規模DRシステム、大型メールシステム更新、グループ共通IT基盤構築、学内ITシステム統合 等)
  - 国内取引に加え海外大口サーバー構築・運用案件を継続計上、FY12国際売上約36億円の過半

### <SI 運用保守>

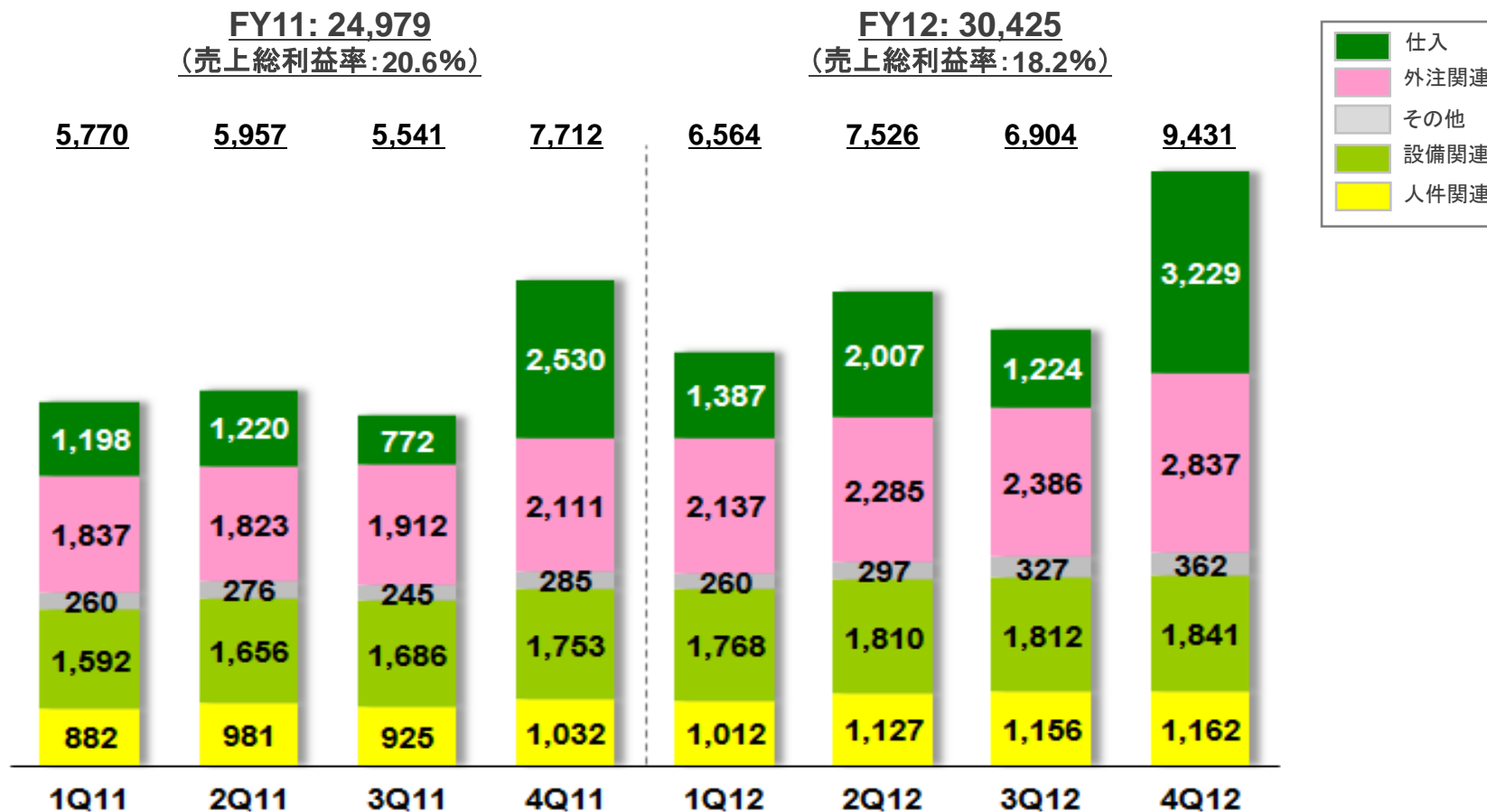


### SI 運用保守の状況

- ◆ 売上: 4Q11比 +491百万円・+9.6%  
FY11比 +1,908百万円・+9.8%
- ◆ 受注金額: 4Q11比 +1,976百万円・+38.8%  
FY11比 +3,605百万円・+17.1%
- ◆ 4Q12末受注残高: 4Q11比 +3,363百万円・+25.8%
  - IiJ GIOコンポーネント売上が継続増加、既存SI運用売上も構築売上増加にて順次積み上がり今後伸長
  - FY12 GIO売上全体の80%弱がSI運用保守に計上  
(GIO売上全体の20%強はアウトソーシングに計上)

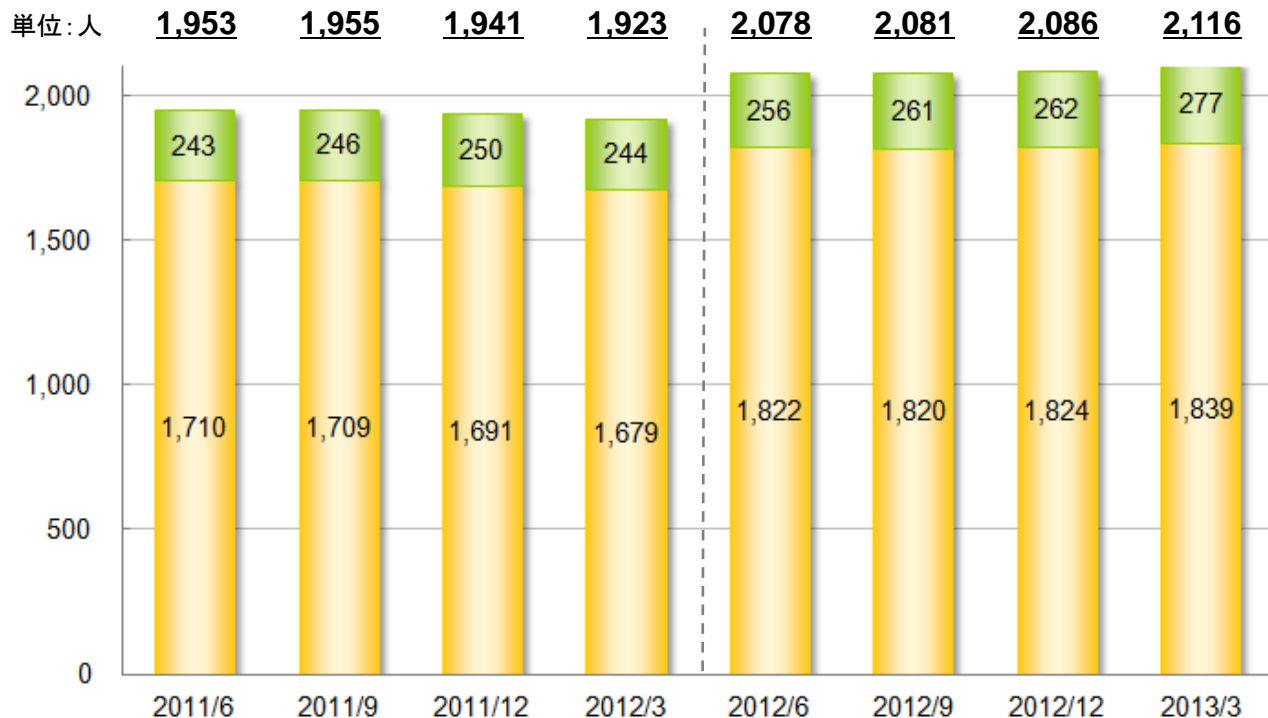
## Ⅱ-7. システムインテグレーション(SI) ② 原価の推移

単位: 百万円

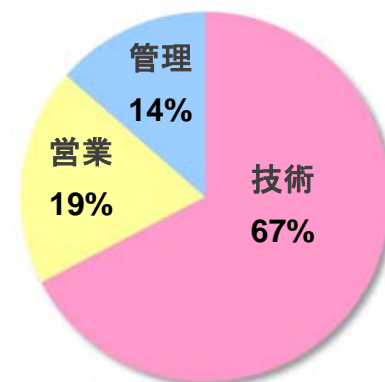


- ◆SI原価: 4Q11比 +1,719百万円・+22.3%、FY11比 +5,446百万円・+21.8%
  - ▶4Q12末常駐外注人員数: 651名(4Q11末比 +176名、3Q12末比 +27名)
  - ▶クラウド推進に伴い外注費・設備関連費用増加
  - ▶4Q12はSI構築売上増に伴い仕入増加、SI構築売上比53.8%(4Q11 54.4%)
  - ▶大口案件増加に伴い粗利低下傾向

## Ⅱ-8. 連結従業員数の推移



<分野別人員構成>



人件関連費用総額  
(売上高比率)

|                      |                  |                  |                  |                      |                  |                  |                  |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|
| 2011/6               | 2011/9           | 2011/12          | 2012/3           | 2012/6               | 2012/9           | 2012/12          | 2013/3           |
| 3,627<br>(15.5%)     | 3,686<br>(15.5%) | 3,551<br>(15.1%) | 3,613<br>(13.6%) | 3,741<br>(15.1%)     | 3,858<br>(14.7%) | 3,902<br>(15.3%) | 3,979<br>(13.5%) |
| FY11: 14,477 (14.9%) |                  |                  |                  | FY12: 15,480 (14.6%) |                  |                  |                  |

単位:百万円

◆総人件関連費用:

FY11比 +1,003百万円、4Q11比 +366百万円

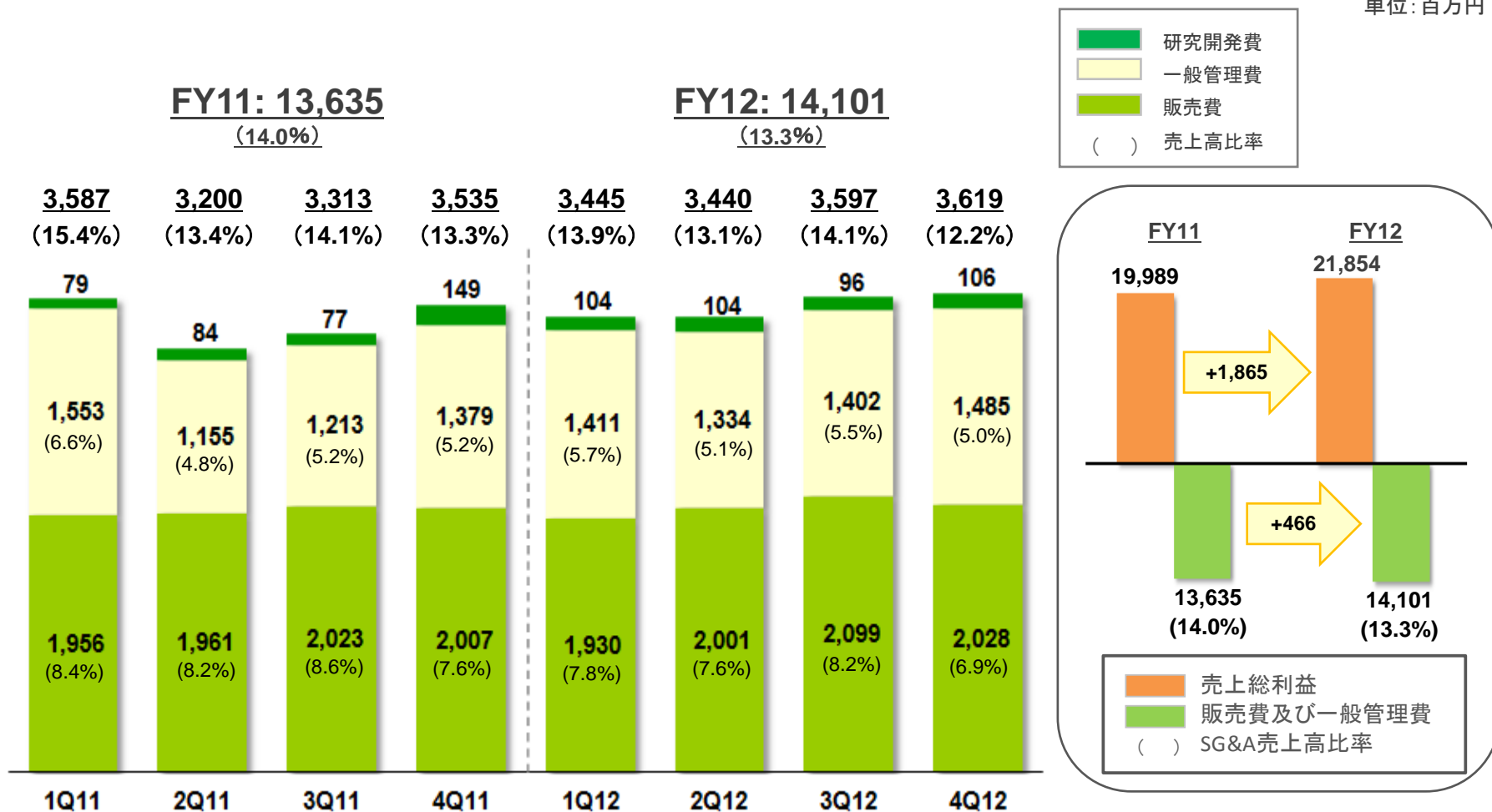
◆2013年4月入社新卒社員数: 136名(2012年4月: 75名)

2014年4月も100名超の新卒採用予定

◆FY13計画は250名強の人員増加にて予算化

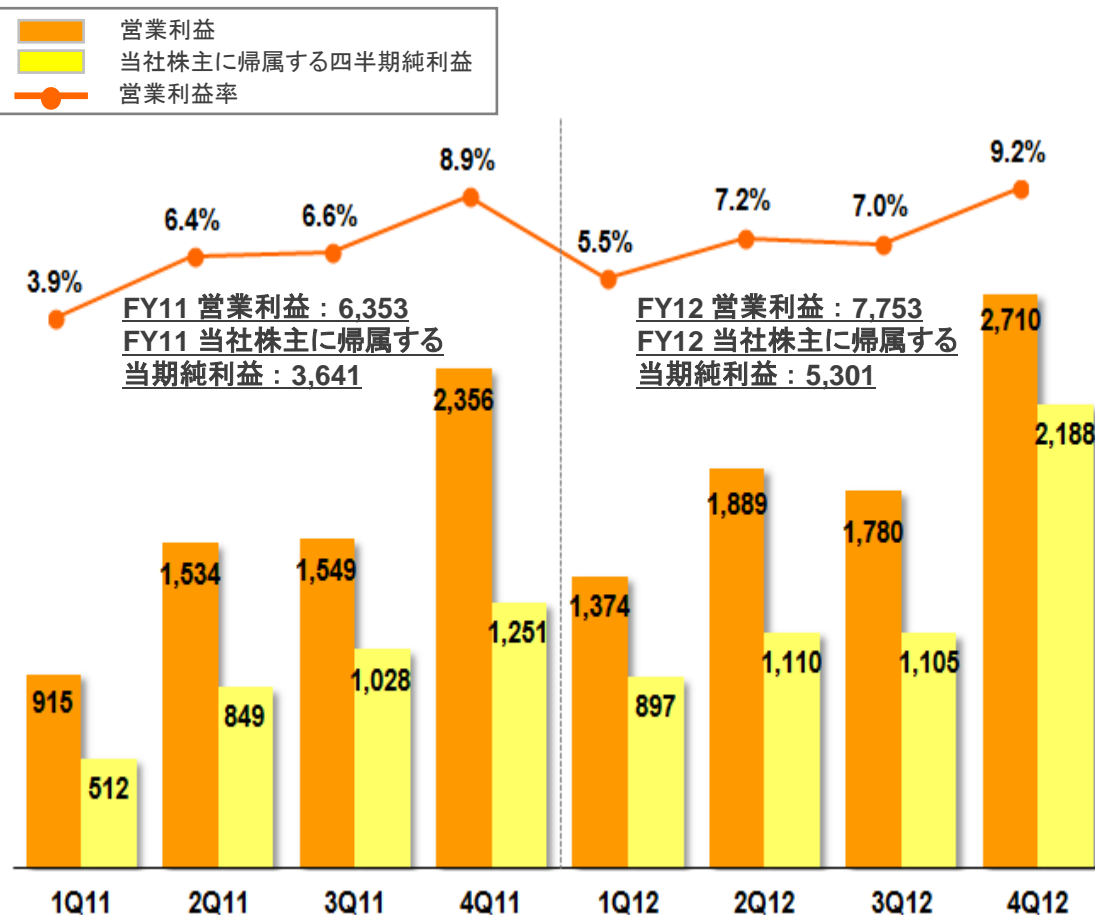
## Ⅱ-9. 販売管理費・研究開発費(SG&A)の推移

単位: 百万円



- ◆SG&A: 4Q11比 +84百万円、3Q12比 +22百万円、FY11比 +466百万円、売上高比率13.3%と前年比0.7ポイント低下
- ◆人員増を吸収するためFY14上期に本社移転を計画、多額のP/Lインパクトは生じない想定

## Ⅱ-10. 営業利益・当期純利益の推移



単位: 百万円

◆ **営業利益: 4Q12 2,710百万円**  
 (4Q11比 +354百万円・+15.0%)

➢ ATM運営事業セグメント利益(△損失) 単位: 百万円

| FY11 | 1Q12 | 2Q12 | 3Q12 | 4Q12 | FY12 |
|------|------|------|------|------|------|
| △194 | 16   | 67   | 81   | 75   | 239  |

- 2013/5/15現在 設置済ATM台数 625台、FY12 ATM増加数+215台
- 4Q12は3Q12比ATM稼働日数が5%強少なく前Q比若干の売上・利益減

◆ **税引前四半期純利益: 4Q12 2,811百万円**  
 (4Q11比 +615百万円・+28.0%)

➢ 支払利息以外の大きな費用項目なし、若干の為替差益計上

◆ **当社株主に帰属する四半期純利益: 4Q12 2,188百万円**  
 (4Q11比 +937百万円・+74.9%)

➢ i-revo、インターネットマルチフィードに係る持分法投資利益

➢ 4Q12に将来減算一時差異に係る税効果プラス計上、FY12法人税等調整額は527百万円(プラス効果)

|     |      |     |     |     |     |     |       |                        |
|-----|------|-----|-----|-----|-----|-----|-------|------------------------|
| 119 | 771  | 606 | 994 | 363 | 764 | 675 | 1,333 | 法人税・住民税・事業税等           |
| 306 | △140 | △58 | △72 | 152 | △27 | 28  | △679  | 法人税等調整額※               |
| 40  | 37   | 77  | △30 | 33  | 50  | 49  | 36    | 持分法投資損失                |
| 31  | 18   | 11  | 6   | 5   | △6  | △10 | △5    | 非支配持分に帰属する四半期純損失(△純利益) |

※ 法人税等調整額の△は法人税・住民税・事業税等のマイナス

## Ⅱ-11. 連結バランスシート(サマリー)の状況

単位: 百万円

|                       | 2012年3月末 | 2013年3月末 | 前期末比増減  |
|-----------------------|----------|----------|---------|
| 現金及び現金同等物             | 13,537   | 12,259   | △ 1,278 |
| 売掛金                   | 15,722   | 18,765   | +3,043  |
| たな卸資産・<br>前払費用(短期・長期) | 4,137    | 5,995    | +1,858  |
| その他投資                 | 2,938    | 3,771    | +833    |
| 有形固定資産                | 19,736   | 23,026   | +3,290  |
| のれん・<br>その他無形固定資産     | 11,185   | 10,761   | △ 423   |
| 資産合計                  | 73,493   | 82,111   | +8,618  |
| 買掛金・未払金               | 9,753    | 11,922   | +2,169  |
| 未払法人税等                | 2,211    | 1,670    | △ 541   |
| 借入金(短期・長期)            | 12,000   | 11,390   | △ 610   |
| リース債務(短期・長期)          | 7,739    | 8,876    | +1,137  |
| 負債合計                  | 40,797   | 44,477   | +3,680  |
| 欠損金                   | △ 10,990 | △ 6,399  | +4,591  |
| その他の包括利益(損失)累計額       | △ 24     | 264      | +287    |
| 当社株主に帰属する<br>資本合計     | 32,688   | 37,607   | +4,919  |

### ◆BSハイライト

- ▶現金及び現金同等物:  
設備投資(有形固定資産増)、事業規模拡大に伴う営業資産増、法人税支払い、借入金返済等により減少
- ▶売掛金・たな卸資産・前払費用、  
買掛金・未払費用:  
事業規模拡大に伴い各々増加
- ▶有形固定資産、リース債務:  
設備投資・ソフトウェア開発等により増加

### ◆当社株主に帰属する資本比率 (株主資本比率)

・2013年3月末 : 45.8%

### ◆株主資本利益率(ROE)

・2013年3月期 : 15.1%

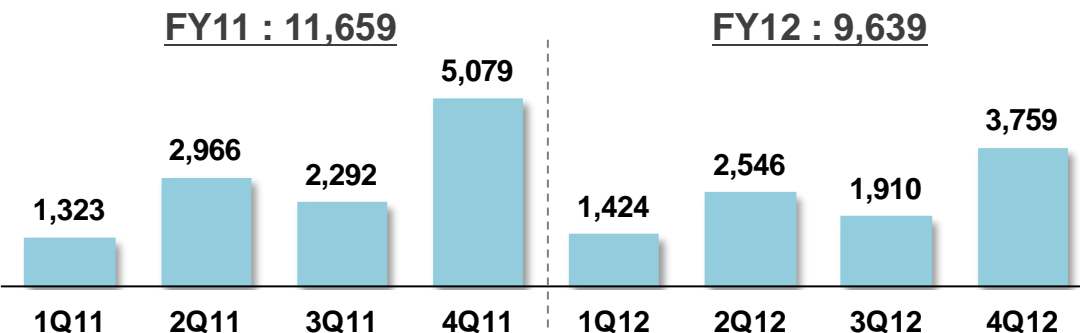
・2012年3月期 : 11.7%



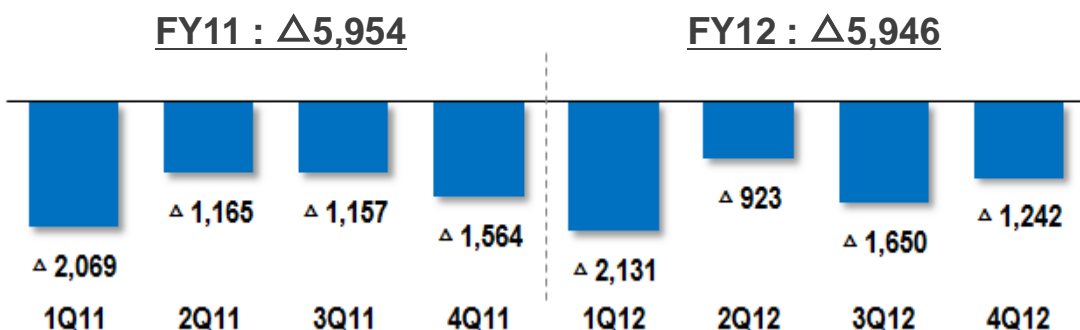
## Ⅱ-12. 連結キャッシュ・フローの状況

単位: 百万円

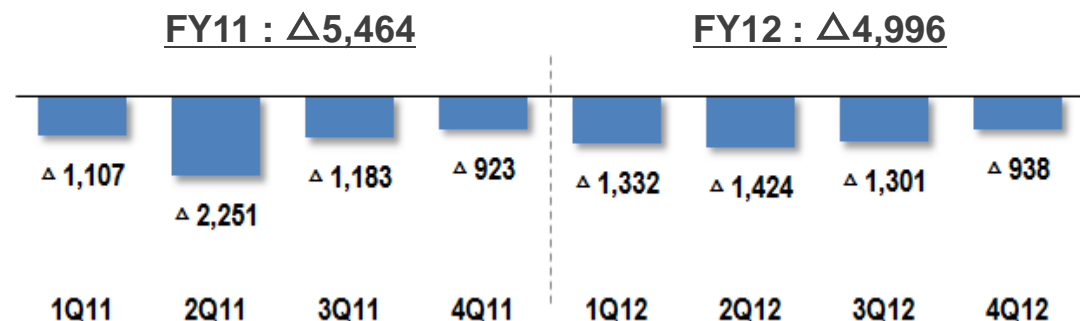
### 営業キャッシュ・フロー



### 投資キャッシュ・フロー



### 財務キャッシュ・フロー



#### FY12 営業キャッシュ・フロー

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| ▶ 減価償却費等              | 7,556百万円  |
| ▶ 売掛金の増加              | △2,906百万円 |
| ▶ たな卸資産、前払費用等の営業資産の増加 | △2,422百万円 |
| 等                     |           |

◆ 前期比の営業キャッシュ・フロー増減主要因は  
 売掛金の増加の影響(△3,533百万円)、  
 営業資産の増加の影響(△2,261百万円)、  
 買掛金及び未払金の増加の影響(+4,810百万円)、  
 法人税等支払い(未払法人税等の減少)の影響  
 (△2,388百万円)

#### FY12 投資キャッシュ・フロー

|             |           |
|-------------|-----------|
| ▶ 有形固定資産の取得 | △5,589百万円 |
| 等           |           |

#### FY12 財務キャッシュ・フロー

|                    |           |
|--------------------|-----------|
| ▶ 借入金(短期及び長期)の純減   | △610百万円   |
| ▶ キャピタル・リース債務の元本返済 | △3,679百万円 |
| ▶ 配当金支払い           | △709百万円   |
| 等                  |           |

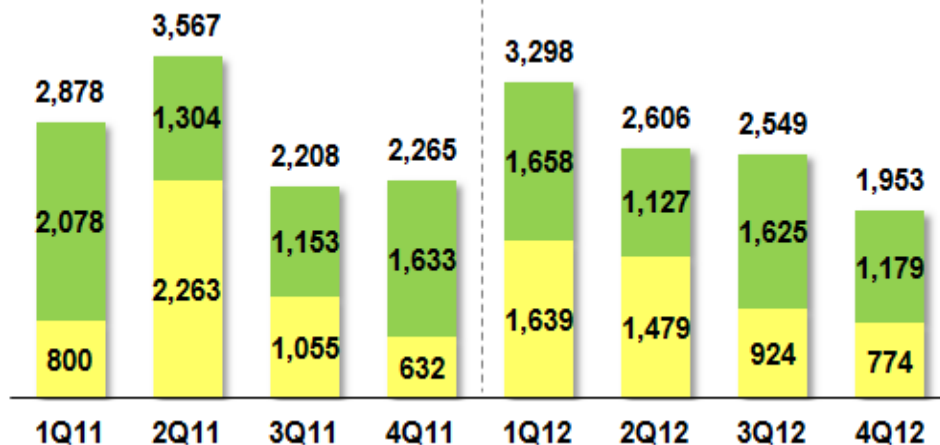
## Ⅱ-13. CAPEX・減価償却・Adjusted EBITDA の状況

CAPEX(キャピタルリースを含む)

単位:百万円

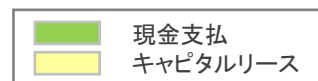
FY11 : 10,917

FY12 : 10,405



<概算内訳>

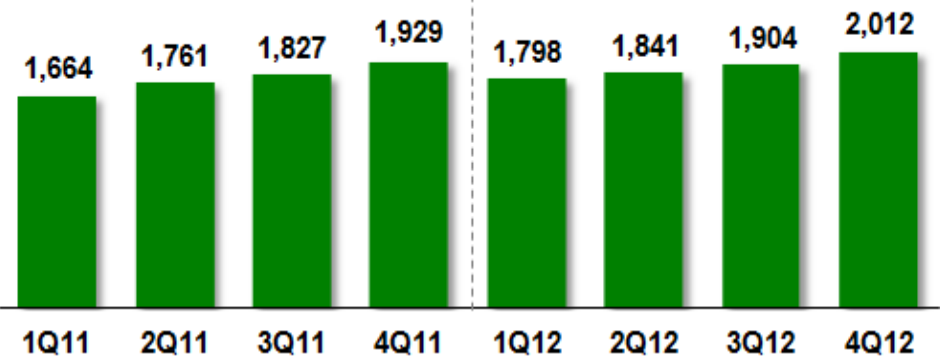
|                | FY11                         | FY12   |
|----------------|------------------------------|--------|
| 国内IIJ GIO 関連   | 43.2億円<br>(内、松江DC基盤設備12.8億円) | 23.4億円 |
| ATM運営事業        | 3.5億円                        | 6.3億円  |
| ネットワーク 関連機器その他 | 62.5億円                       | 74.4億円 |



減価償却費等

FY11 : 7,181

FY12 : 7,556



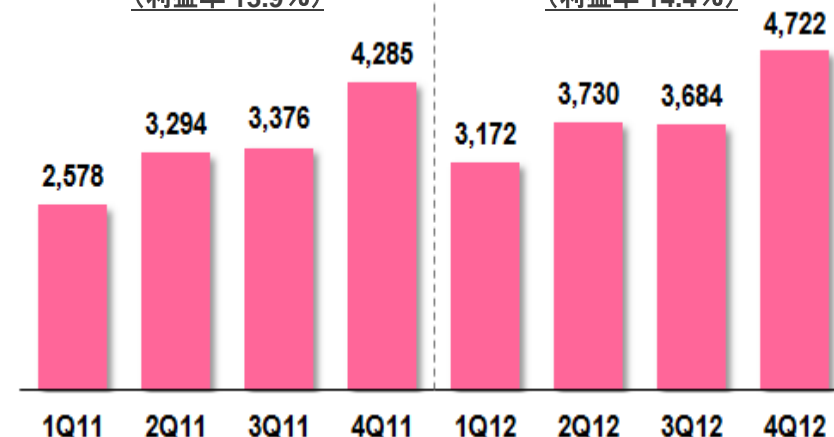
Adjusted EBITDA (償却前営業利益)

FY11 : 13,534

(利益率 13.9%)

FY12 : 15,308

(利益率 14.4%)



# Ⅲ-1. クラウドサービス「IIJ GIO」の進展

# IIJ GIO

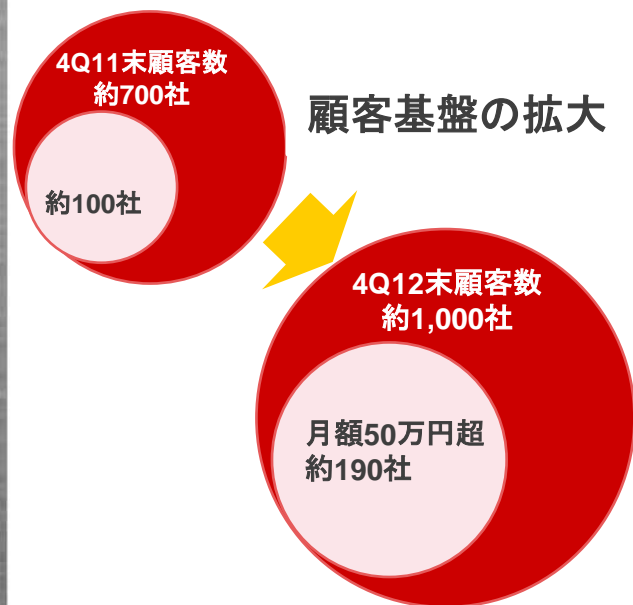
- FY12通期国内クラウド売上: 約62億円  
(クラウド売上計上区分: 売上80%弱 SI運用、20%強 アウトソーシング計上)
- 4Q12末案件数: 約1,800件 (4Q11末: 約1,100件)

- FY13目標  
クラウド関連売上100億円超  
松江Ⅱ期DC開設

|      | 2011年3月度 | 2012年3月度 | 2013年3月度 |
|------|----------|----------|----------|
| 月額売上 | 1.2億円    | 3.7億円    | 6.6億円    |

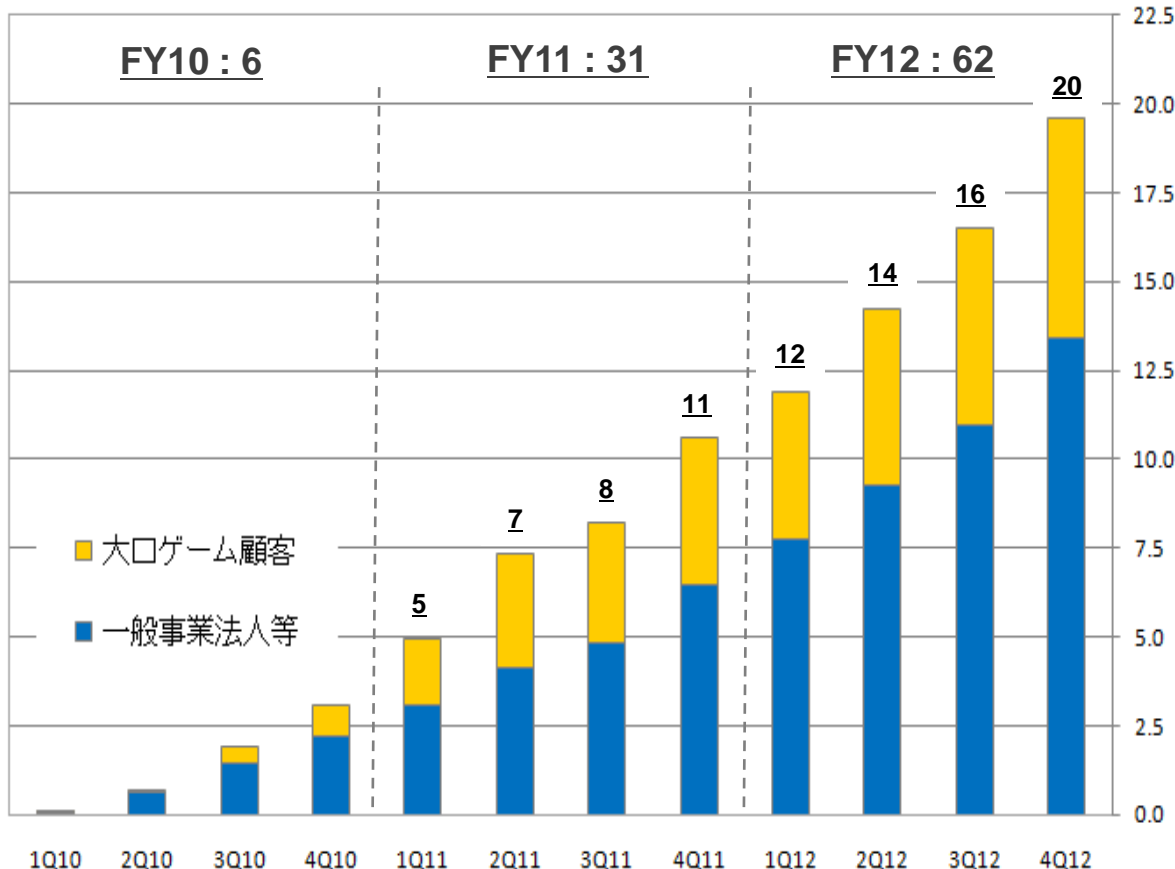
FY12通期GIOベースの特定業務SaaS売上: 約8億円  
(上記数字外、FX、SmartPOS等)

- VWシリーズで利用見込み5年超、年億円超規模の業務系システム案件複数獲得
- ゲーム系顧客は横展開推進、月額約500万円の規模顧客複数増加



IIJ GIO国内売上推移

単位: 億円



## Ⅲ-2. 2014年3月期連結業績見通し

(単位:億円)

|                             | FY2013<br>見通し<br>(13/4~14/3) | FY2012<br>実績<br>(12/4~13/3) | 前期比増減   |        |
|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------|--------|
|                             |                              |                             |         |        |
| 営業収益<br>(売上高)               | 1,170.0                      | 1,062.5                     | +107.5  | +10.1% |
| 営業利益                        | 94.0                         | 77.5                        | +16.5   | +21.2% |
| 税引前<br>当期純利益                | 90.0                         | 77.6                        | +12.4   | +16.0% |
| 当社株主に帰属<br>する当期純利益          | 60.0                         | 53.0                        | +7.0    | +13.2% |
| 一株当たり当社<br>株主に帰属する<br>当期純利益 | 148.01円                      | 130.76円 <sup>※</sup>        | +17.25円 | +13.2% |
| 一株当たり<br>配当金                | 22.00円<br>(年間)               | 18.75円 <sup>※</sup><br>(年間) | +3.25円  | +17.3% |

※ 2012年10月1日付で当社普通株式1株を200株に分割しております。  
当該株式分割に伴う影響を加味し遡及修正をした「一株当たり当社株主に帰属する当期純利益」と「一株当たり配当金」を掲載しております。

### <見通しの前提>

#### ◆ 売上高

- ネットワークサービス  
法人向け伸長、個人向け増収、クラウド100億円超規模によるアウトソース伸長
- システムインテグレーション  
クラウド100億円超規模によるSI運用伸長、SI構築絶対額増加
- ATM運営事業  
FY12を上回る追加設置規模(FY12:215台)にて継続増

#### ◆ 営業利益

- ネットワーク、SI、ATM各々にて粗利・粗利率増加
- 販管費は、人件関連、広告・販促関連費用等の増加で販管費比率13%台中盤、粗利増加ほどは増加せず

#### ◆ 税引前当期純利益、 当社株主に帰属する当期純利益

- 支払金利以外の大きな営業外損益見込まず
- ATM運営事業に係る税効果(プラス)約7億円
- 他は通常の実効税率適用

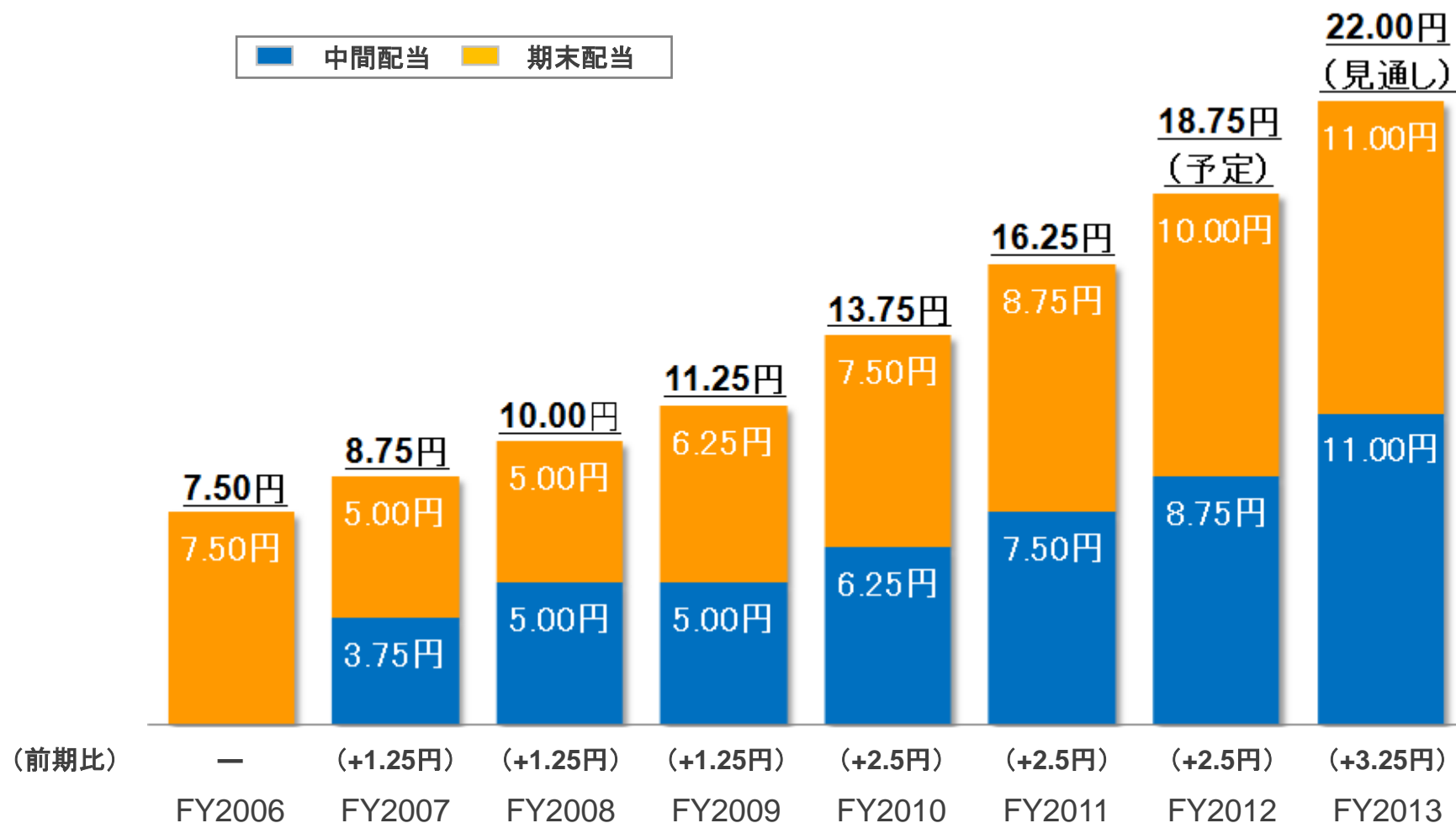
#### ◆ 設備投資

- FY12繰越分、松江2期DC建設等でFY12比増加

### Ⅲ-3. 配当予想

2012年10月1日付で当社普通株式1株を200株に分割しております。  
当該株式分割に伴う影響を加味し遡及修正をした「一株当たり配当金」を掲載しております。

■ 中間配当 ■ 期末配当



## ※ 事業等のリスク

本資料には、1995年米国民事訴訟改革法(Private Securities Litigation Reform Act of 1995)の「セーフハーバー」規定に定義する「将来性の見通しに関する記述(forward looking statements)」に該当する情報が記載されています。本資料の記載のうち、過去または現在の事実に関するもの以外は、将来の見通しに関する記述に該当します。将来の見通しに関する記述は、現在入手可能な情報に基づく当社グループまたは当社の経営陣の仮定及び判断に基づくものであり、既知または未知のリスク及び不確実性が内在しています。また、今後の当社グループまたは当社の事業を取り巻く経営環境の変化、市場の動向、その他様々な要因により、これらの記述または仮定は、将来実現しない可能性があります。現時点において想定しうる当社グループの主なリスク及び不確実性として、

- 1) 国内景気の低迷、経済情勢の変化等による企業のシステム投資及び支出意欲の低下、
- 2) サービスの利用が想定よりも進展しないまたは縮小することによる設備投資規模に対する収益性の悪化、
- 3) サービスの中断等による当社グループのサービスへの信頼性の低下及び事業機会の逸失、
- 4) ネットワーク関連費用、外注費、人件費等、費用規模の想定を超える増加、
- 5) リソース不足に起因する事業規模拡大の機会の逸失、
- 6) 競合他社との競争及び価格競争の進展、
- 7) 投資有価証券、営業権等ののれん資産の価値変動及び実現

等がありますが、これら及びその他のリスク及び不確実性については、当社グループまたは当社が、1934年米国証券取引法(Securities Exchange Act of 1934)に基づき米国証券取引委員会に届出し開示している英文年次報告書(Form 20-F)及びその他の書類をご参照下さい。

## ※ お問い合わせ先

株式会社インターネットイニシアティブ (経営企画部)

〒101-0051 東京都千代田区神田神保町1-105 神保町三井ビルディング

TEL: 03-5259-6500 URL: <http://www.iij.ad.jp/ir> E-Mail: [ir@iij.ad.jp](mailto:ir@iij.ad.jp)



Internet Initiative Japan