

平成23年3月期決算補足資料(連結)

イー・アクセス株式会社

※平成22年7月1日にイー・モバイルを株式交換により完全子会社といたしました。「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」上は「逆取得」に該当することになるため、連結財務諸表は、平成22年7月1日にイー・モバイルがイー・アクセスを取得したものととして会計処理し、連結財務諸表はイー・モバイルの財務諸表を基準としています。  
 平成23年3月期の通期実績は、イー・モバイルの通期(平成22年4月1日～平成23年3月31日)の損益計算書計上額に、イー・アクセスの第2四半期以降(平成22年7月1日～平成23年3月31日)の連結損益計算書を連結した金額となっています。  
 ※平成23年3月31日に当社はイー・モバイルを吸収合併致しました。このため平成23年3月31日時点の連結貸借対照表は作成しておりません。

【損益状況の四半期推移】

(単位:百万円)

区 分	平成22年3月期					平成23年3月期				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期実績	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期実績
売上高							48,150	48,818	49,674	181,541
モバイル事業売上							34,499	35,921	37,317	142,637
ネットワーク事業売上							15,688	14,815	14,301	44,804
デバイス事業売上							2,188	2,129	2,705	7,022
内 部 消 去 額							△4,225	△4,047	△4,649	△12,921
売上原価							19,910	19,148	28,731	81,662
モバイル事業売上原価							13,446	12,898	22,924	63,140
ネットワーク事業売上原価							8,733	8,292	8,073	25,097
デバイス事業売上原価							1,968	1,932	2,383	6,283
内 部 消 去 額							△4,236	△3,974	△4,649	△12,859
売上総利益率(%)							28,240	29,670	20,942	99,879
モバイル事業売上総利益							58.6%	60.8%	42.2%	55.0%
ネットワーク事業売上総利益							21,053	23,023	14,393	79,496
デバイス事業売上総利益							6,956	6,523	6,228	19,707
内 部 消 去 額							220	197	322	739
内 部 消 去 額							11	△73	△1	△63
販売費及び一般管理費							22,164	22,360	21,682	84,912
モバイル事業販売費及び一般管理費							19,326	19,748	19,083	76,863
ネットワーク事業販売費及び一般管理費							2,376	2,232	2,255	6,863
デバイス事業販売費及び一般管理費							189	222	210	622
内 部 消 去 額							274	157	133	564
営業利益							6,076	7,310	△740	14,967
営業利益率(%)							12.6%	15.0%	△1.5%	8.2%
モバイル事業営業利益							1,728	3,275	△4,691	2,633
ネットワーク事業営業利益							4,580	4,291	3,973	12,844
デバイス事業営業利益							31	△26	112	117
内 部 消 去 額							△262	△231	△134	△627
営業外収益							37	20	17	82
営業外費用							2,641	2,469	2,423	9,961
経常利益							3,473	4,860	△3,146	5,088
経常利益率(%)							7.2%	10.0%	△6.3%	2.8%
特別利益							1	13	17	32
特別損失							46	80	7,308	7,543
税金等調整前当期純利益							3,428	4,794	△10,438	△2,423
法人税等							1,693	1,536	△20,227	△16,988
当期純利益							1,735	3,258	9,790	14,565
当期純利益率(%)							3.6%	6.7%	19.7%	8.0%
EBITDA							14,895	16,350	17,934	58,249
EBITDA利益率(%)							30.9%	33.5%	36.1%	32.1%
モバイル事業EBITDA							8,600	10,405	12,299	40,374
ネットワーク事業EBITDA							6,308	5,991	5,589	17,887
デバイス事業EBITDA							40	△15	124	150
設備投資額							6,064	6,077	20,493	40,845
モバイル事業設備投資額							5,428	5,616	20,043	39,298
ネットワーク事業設備投資額							635	461	450	1,546
デバイス事業設備投資額							1	-	-	1
減価償却費							8,819	9,040	9,221	33,829
モバイル事業減価償却費							6,872	7,130	7,481	28,232
ネットワーク事業減価償却費							1,727	1,700	1,616	5,043
デバイス事業減価償却費							10	11	12	33
内 部 消 去 額							210	199	112	520
研究開発費							108	144	119	371
従業員数(人)							1,116	1,118	1,292	1,292

※1 EBITDA=営業利益+減価償却費+期末評価損

※2 平成23年3月期第4四半期と通期のモバイル事業売上原価に期末評価損9,453百万円を含んでおります

【キャッシュ・フローの状況】

(単位:百万円)

区 分	平成22年3月期					平成23年3月期				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期実績	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期実績
営業活動によるキャッシュ・フロー							16,425	14,599	13,358	52,002
投資活動によるキャッシュ・フロー							△14,502	△7,922	△11,685	△45,848
財務活動によるキャッシュ・フロー							△20,456	△13,459	△22,070	△23,651
現金及び現金同等物増減額							△18,534	△6,782	△20,397	△17,497
現金及び現金同等物期末残高							70,576	63,795	43,397	43,397

平成23年3月期決算補足資料(連結)

イー・アクセス株式会社

【資産・負債及び資本の状況】

(単位:百万円)

区分	平成22年3月期				平成23年3月期			
	平成21年6月30日	平成21年9月30日	平成21年12月31日	平成22年3月31日	平成22年6月30日	平成22年9月30日	平成22年12月31日	平成23年3月31日 (合併後/単体)
現金及び預金						73,968	64,978	47,080
その他流動資産						77,245	78,233	77,357
流動資産計						151,213	143,211	124,438
固定資産計						220,662	221,361	228,147
資産合計						371,887	364,582	352,952
1年以内有利子負債						100,617	101,751	49,486
その他流動負債						25,132	26,857	29,923
流動負債計						125,749	128,608	79,409
長期有利子負債						176,059	163,333	200,206
その他固定負債						309	309	311
固定負債計						176,368	163,642	200,517
負債合計						302,118	292,249	279,926
資本金及び資本剰余金						186,829	184,831	67,712
利益剰余金						△114,208	△112,473	5,325
自己株式						△2,821	-	-
株主資本合計						69,799	72,359	73,026
純資産合計						69,770	72,332	73,026
有利子負債残高						276,677	265,083	249,692
純有利子負債残高						202,709	200,106	202,612
純有利子負債/純資産倍率						2.9x	2.8x	2.8x
純有利子負債/EBITDA倍率						3.4x	3.3x	3.1x

※1 平成23年3月31日に当社はイー・モバイルを吸収合併致しました。このため平成23年3月31日時点の連結貸借対照表は作成しておりませんが、比較のため、平成23年3月31日時点の単体数値を参考値として掲載しております。

※2 順有利子負債/EBITDA倍率の算出にあたり、イー・モバイル100%連結ベースでの直近12ヶ月のEBITDA(LTM)を用いています。

【損益状況の四半期推移】

(単位:百万円)

区 分	平成22年3月期					平成23年3月期				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期実績	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期実績
売上高	15,533	21,248	20,335	19,913	77,029	19,080	17,786	17,033	17,007	70,906
ネットワーク事業売上	12,552	18,290	17,450	16,909	65,201	16,157	15,598	14,905	14,301	60,961
デバイス事業売上	2,981	2,958	2,884	3,004	11,828	2,923	2,189	2,129	2,705	9,945
売上原価	8,705	12,219	11,977	12,508	45,409	11,451	10,611	10,314	10,456	42,832
商品原価・材料・部品費	2,667	2,602	2,501	2,843	10,614	2,653	1,961	1,923	2,372	8,908
労務費	148	130	125	126	529	133	131	132	130	526
作業委託費	188	539	562	518	1,807	379	394	375	362	1,511
減価償却費	855	1,518	1,512	1,521	5,407	1,496	1,497	1,480	1,423	5,896
通信設備使用料	2,883	5,229	5,172	5,411	18,695	4,805	4,740	4,585	4,399	18,529
端末設備使用料	1,807	2,015	1,918	1,904	7,644	1,799	1,706	1,624	1,580	6,710
その他	157	185	187	184	713	186	181	194	190	751
売上総利益	6,828	9,029	8,358	7,405	31,621	7,629	7,176	6,719	6,550	28,075
売上総利益率(%)	44.0%	42.5%	41.1%	37.2%	41.0%	40.0%	40.3%	39.4%	38.5%	39.6%
ネットワーク事業売上総利益	6,531	8,690	7,991	7,069	30,282	7,366	6,955	6,523	6,228	27,072
デバイス事業売上総利益	297	339	367	336	1,339	263	221	197	322	1,002
販売費及び一般管理費	3,523	3,678	3,140	3,885	14,226	3,177	2,565	2,454	2,465	10,662
広告費及び販促費	1,432	1,214	822	1,595	5,063	1,092	583	581	604	2,860
人件費	439	506	497	590	2,032	477	424	428	419	1,748
業務委託費	840	879	858	812	3,388	782	667	592	552	2,593
減価償却費	137	310	300	263	1,011	245	230	221	194	890
その他	675	769	663	625	2,732	580	661	633	697	2,570
営業利益	3,305	5,351	5,218	3,520	17,395	4,452	4,611	4,265	4,085	17,413
営業利益率(%)	21.3%	25.2%	25.7%	17.7%	22.6%	23.3%	25.9%	25.0%	24.0%	24.6%
ネットワーク事業営業利益	3,180	5,222	5,046	3,336	16,784	4,354	4,579	4,291	3,973	17,197
デバイス事業営業利益	126	129	172	184	611	99	31	△26	112	216
営業外収益	36	26	46	46	154	20	19	13	10	63
営業外費用	599	647	603	672	2,521	388	398	426	456	1,669
経常利益	2,742	4,730	4,661	2,894	15,027	4,084	4,232	3,852	3,639	15,807
経常利益率(%)	17.7%	22.3%	22.9%	14.5%	19.5%	21.4%	23.8%	22.6%	21.4%	22.3%
特別利益	1,415	125	1	43	1,584	1	1	13	△2	13
特別損失	9	215	41	373	638	66	24	56	50,571	50,718
税金等調整前当期純利益	4,148	4,640	4,621	2,564	15,973	4,019	4,209	3,809	△46,934	△34,898
法人税等	1,148	1,910	1,864	1,036	5,957	1,657	1,715	1,552	△21,593	△16,670
当期純利益	3,000	2,730	2,757	1,528	10,015	2,362	2,494	2,257	△25,340	△18,228
当期純利益率(%)	19.3%	12.8%	13.6%	7.7%	13.0%	12.4%	14.0%	13.2%	-149.0%	-25.7%
EBITDA	4,305	7,187	7,038	5,315	23,844	6,203	6,348	5,976	5,713	24,240
EBITDA利益率(%)	27.7%	33.8%	34.6%	26.7%	31.0%	32.5%	35.7%	35.1%	33.6%	34.2%
ネットワーク事業 EBITDA	4,170	7,048	6,856	5,118	23,191	6,095	6,307	5,991	5,589	23,982
デバイス事業 EBITDA	135	139	182	197	654	108	41	△15	124	258
設備投資額	879	1,040	662	1,266	3,847	775	636	461	450	2,322
ネットワーク事業設備投資額	879	1,027	662	1,219	3,787	768	635	460	450	2,313
デバイス事業設備投資額	0	13	0	47	60	8	1	0	0	9
減価償却費	999	1,836	1,820	1,794	6,450	1,751	1,737	1,711	1,628	6,827
ネットワーク事業減価償却費	990	1,826	1,810	1,782	6,407	1,741	1,727	1,700	1,616	6,785
デバイス事業減価償却費	10	10	10	12	43	10	10	11	12	42
研究開発費	109	134	126	69	438	95	108	144	119	465
ADSL累計契約者数(千人)	2,497	2,439	2,364	2,285	2,285	2,204	2,118	2,023	1,928	1,928
ISP累計契約者数(千人)	155	148	141	134	134	126	121	116	111	111
ADSL ARPU(円/月)	2,032	2,022	2,008	1,995	2,015	1,973	1,966	1,953	1,949	1,961
ADSL月次解約率(%)	2.02%	1.67%	1.82%	2.07%	1.90%	2.12%	1.91%	2.03%	2.08%	2.03%
ADSL1人当たり獲得費用(SAC)(円)	9,000	9,000	7,000	11,000	9,000	8,000	8,000	7,000	7,000	8,000

※1 平成21年6月25日に株式会社アッカ・ネットワークスとの吸収合併を完了しております

※2 EBITDA=営業利益+減価償却費

※3 平成23年3月31日にイー・モバイルを吸収合併しております

【資産・負債及び資本の状況】

(単位:百万円)

区分	平成22年3月期				平成23年3月期			
	平成21年6月30日	平成21年9月30日	平成21年12月31日	平成22年3月31日	平成22年6月30日	平成22年9月30日	平成22年12月31日	平成23年3月31日 (合併後)
現金及び預金	56,954	57,049	67,536	25,458	12,475	13,909	15,986	47,080
その他流動資産	15,929	15,895	20,104	19,458	15,866	18,330	22,757	77,357
流動資産計	72,883	72,944	87,640	44,916	28,341	32,239	38,743	124,438
固定資産	80,393	82,519	84,562	85,243	101,694	144,251	142,489	228,147
資産合計	153,334	155,591	172,627	130,584	130,438	176,883	181,622	352,952
1年以内有利子負債	62,533	54,679	51,252	7,322	13,802	13,872	14,353	49,486
その他流動負債	10,532	13,275	20,174	16,792	10,528	17,311	17,319	29,923
流動負債計	73,065	67,954	71,425	24,114	24,329	31,184	31,672	79,409
長期有利子負債	27,792	32,471	43,416	47,731	45,857	46,304	48,753	200,206
その他固定負債	91	1,036	1,640	1,844	1,981	1,975	2,215	311
固定負債計	27,883	33,507	45,057	49,575	47,838	48,279	50,968	200,517
負債合計	100,948	101,461	116,482	73,689	72,167	79,463	82,640	279,926
資本金及び資本剰余金	27,595	27,468	27,472	27,474	27,526	69,689	67,691	67,712
利益剰余金	25,078	26,918	28,763	29,381	30,832	30,670	31,404	5,325
自己株式	-	-	-	-	-	△2,821	-	-
株主資本合計	52,673	54,385	56,236	56,855	58,358	97,537	99,095	73,037
純資産合計	52,386	54,130	56,145	56,895	58,271	97,421	98,982	73,026
有利子負債残高	90,325	87,150	94,668	55,053	59,659	60,176	63,106	249,692
純有利子負債残高	33,371	30,101	27,132	29,595	47,184	46,267	47,120	202,612
純有利子負債 / 純資産倍率	0.6x	0.6x	0.5x	0.5x	0.8x	0.5x	0.5x	na
純有利子負債 / EBITDA 倍率	1.8x	1.4x	1.2x	1.2x	1.8x	1.9x	2.0x	na

※1 平成23年3月31日にイー・モバイルを吸収合併しております

【損益状況の四半期推移】

(単位:百万円)

区 分	平成22年3月期					平成23年3月期				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期実績	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期実績
売上高	23,491	29,179	28,597	32,338	113,605	34,900	34,499	35,921	37,317	142,637
回線利用料(ARPU)収入等	16,540	18,852	20,767	24,177	80,336	26,014	26,764	27,325	27,864	107,968
端末売上	6,951	10,327	7,830	8,161	33,269	8,886	7,735	8,596	9,452	34,669
売上原価	12,512	16,798	12,866	14,871	57,047	13,872	13,446	12,898	22,924	63,140
売上総利益	10,978	12,381	15,731	17,468	56,558	21,027	21,053	23,023	14,393	79,496
売上総利益率(%)	46.7%	42.4%	55.0%	54.0%	49.8%	60.3%	61.0%	64.1%	38.6%	55.7%
販売費及び一般管理費	15,455	16,613	14,023	16,559	62,650	18,706	19,326	19,748	19,083	76,863
営業利益	△4,476	△4,231	1,707	908	△6,092	2,321	1,728	3,275	△4,691	2,633
営業利益率(%)	△19.1%	△14.5%	6.0%	2.8%	△5.4%	6.7%	5.0%	9.1%	△12.6%	1.8%
営業外収益	44	17	△12	41	90	8	18	7	17	50
営業外費用	2,067	2,201	2,192	2,312	8,772	2,428	2,163	1,950	1,896	8,437
経常利益	△6,499	△6,415	△497	△1,363	△14,774	△99	△418	1,332	△6,570	△5,754
経常利益率(%)	△27.7%	△22.0%	△1.7%	△4.2%	△13.0%	△0.3%	△1.2%	3.7%	△17.6%	△4.0%
特別利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
特別損失	19	26	10	43	99	109	22	23	4,668	4,822
税金等調整前当期純利益	△6,518	△6,441	△507	△1,406	△14,873	△208	△439	1,308	△11,238	△10,576
法人税等	△10	4	4	4	3	11	8	6	6	31
当期純利益	△6,509	△6,445	△512	△1,411	△14,876	△219	△447	1,302	△11,244	△10,608
EBITDA	746	1,201	7,421	8,844	18,212	9,070	8,600	10,405	12,299	40,374
EBITDA利益率(%)	3.2%	4.1%	25.9%	27.3%	16.0%	26.0%	24.9%	29.0%	33.0%	28.3%
設備投資額	4,572	12,295	15,465	21,061	53,393	8,211	5,564	5,673	20,859	40,307
減価償却費	5,222	5,433	5,714	6,406	22,775	6,749	6,872	7,130	7,481	28,232
研究開発費	20	5	1	0	25	1	0	0	0	1
純増契約者数(千人)	262	225	223	231	942	185	204	183	194	766
累計契約者数(千人)	1,672	1,898	2,121	2,352	2,352	2,537	2,741	2,924	3,118	3,118
ARPU(円/月)	3,330	3,310	3,260	3,450	3,340	3,400	3,250	3,100	2,950	3,160
月次解約率(%)	0.97%	1.10%	0.92%	1.18%	1.05%	1.37%	1.29%	1.40%	1.45%	1.38%
1人当たり獲得費用(SAC)(円)	30,000	30,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000

※1 EBITDA=営業利益+減価償却費+端末評価損

※3 平成22年3月期第4四半期と通期の売上原価に端末評価損1,529百万円を、平成23年3月期第4四半期と通期の売上原価に端末評価損9,508百万円を含んでおります

【キャッシュ・フローの状況】

(単位:百万円)

区 分	平成22年3月期					平成23年3月期				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期実績	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期実績
営業活動によるキャッシュ・フロー	△8,686	△3,315	△1,360	8,436	△4,925	8,503	8,526	12,518	7,161	
投資活動によるキャッシュ・フロー	△7,447	△15,549	△8,664	△11,143	△42,803	△11,739	△13,723	△5,798	△6,820	
財務活動によるキャッシュ・フロー	28,601	△200	△3	1,223	29,621	31,451	△14,771	△15,287	△20,871	
現金及び現金同等物増減額	12,467	△19,063	△10,027	△1,484	△18,107	28,215	△19,968	△8,567	△20,531	
現金及び現金同等物期末残高	79,885	60,822	50,795	49,311	49,311	77,527	57,558	48,992	28,461	

【資産・負債及び資本の状況】

(単位:百万円)

区 分	平成22年3月期				平成23年3月期			
	平成21年6月30日	平成21年9月30日	平成21年12月31日	平成22年3月31日	平成22年6月30日	平成22年9月30日	平成22年12月31日	平成23年3月31日
現金及び預金	79,885	60,822	50,795	49,311	77,527	60,058	48,992	
その他流動資産	61,180	66,221	73,900	72,572	69,952	68,871	70,241	
流動資産計	141,065	127,043	124,695	121,883	147,479	128,929	119,233	
固定資産計	154,925	164,073	173,234	186,755	187,884	188,171	188,515	
資産合計	295,990	291,116	297,929	308,638	335,363	317,100	307,747	
1年以内有利子負債	38,564	53,886	69,110	84,212	85,721	86,545	87,198	
その他流動負債	19,150	15,733	18,047	27,749	22,305	18,418	22,826	
流動負債計	57,715	69,619	87,156	111,962	108,026	104,963	110,024	
長期有利子負債	202,424	188,645	174,543	159,921	145,095	129,755	114,579	
その他固定負債	-	3,447	7,336	9,271	9,976	10,564	10,024	
固定負債計	202,424	192,092	181,879	169,192	155,071	140,319	124,603	
負債合計	260,138	261,711	269,035	281,154	263,097	245,282	234,627	
資本金及び資本剰余金	143,209	143,209	143,209	143,209	188,209	188,209	188,209	
利益剰余金	△107,357	△113,803	△114,315	△115,724	△115,943	△116,391	△115,088	
株主資本合計	35,851	29,406	28,894	27,484	72,266	71,818	73,120	
純資産合計	35,851	29,406	28,894	27,484	72,266	71,818	73,120	
有利子負債残高	240,988	242,530	243,653	244,133	230,816	216,300	201,777	
純有利子負債残高	161,103	181,709	192,857	194,822	153,289	156,242	152,786	
純有利子負債 / 純資産倍率	4.5x	6.2x	6.7x	7.1x	2.1x	2.2x	2.1x	
純有利子負債 / EBITDA 倍率	na	na	27.9x	10.7x	5.8x	4.6x	4.1x	