

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成25年6月28日

【事業年度】 第21期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

【会社名】 株式会社インターネットイニシアティブ

【英訳名】 Internet Initiative Japan Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 勝 栄二郎

【本店の所在の場所】 東京都千代田区神田神保町一丁目105番地

【電話番号】 03 - 5259 - 6500

【事務連絡者氏名】 常務取締役CFO 渡井 昭久

【最寄りの連絡場所】 東京都千代田区神田神保町一丁目105番地

【電話番号】 03 - 5259 - 6500

【事務連絡者氏名】 常務取締役CFO 渡井 昭久

【縦覧に供する場所】 株式会社インターネットイニシアティブ関西支社
(大阪府大阪府中央区北浜四丁目7番28号)
株式会社インターネットイニシアティブ名古屋支社
(愛知県名古屋市中村区名駅南一丁目24番30号)
株式会社インターネットイニシアティブ横浜営業所
(神奈川県横浜市港北区新横浜二丁目15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)

第一部 【企業情報】

第 1 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

回次	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月	平成21年 3 月	平成22年 3 月	平成23年 3 月	平成24年 3 月	平成25年 3 月
営業収益 (千円)	69,730,730	68,006,380	82,418,206	97,314,605	106,248,486
営業利益 (千円)	2,917,382	3,411,585	4,141,042	6,353,483	7,752,642
税引前当期純利益 (千円)	2,034,488	2,859,062	3,833,989	5,976,220	7,756,864
当社株主に帰属する当期純利益 (千円)	1,419,304	2,234,138	3,203,368	3,640,963	5,300,654
包括利益 (千円)	655,547	2,375,872	2,747,056	3,636,111	5,604,630
当社株主に帰属する資本額 (千円)	25,169,184	27,319,577	29,652,287	32,688,205	37,606,775
総資産額 (千円)	52,301,199	52,096,473	71,472,989	73,493,246	82,111,266
1株当たり当社株主に帰属する資本額 (円)	124.265	134.882	146.298	806.38	927.72
基本的1株当たり当社株主に帰属する当期純利益 (円)	6.918	11.030	15.808	89.82	130.76
希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益 (円)	6.917	11.030	15.808	89.78	130.65
当社株主に帰属する資本比率 (%)	48.1	52.4	41.5	44.5	45.8
株主資本当社株主に帰属する当期純利益率 (%)	5.7	8.5	11.2	11.7	15.1
株価収益率 (倍)	15.1	18.7	15.8	16.5	24.9
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	8,630,869	9,621,094	12,564,216	11,659,338	9,638,768
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	3,328,072	3,787,739	13,493,117	5,954,255	5,945,901
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	6,573,337	7,237,996	5,521,120	5,463,732	4,995,764
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	10,187,724	8,764,415	13,313,615	13,536,824	12,258,872
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人)	1,602 (34)	1,687 (22)	1,944 (21)	1,923 (20)	2,116 (21)

- (注) 1. 当社の連結財務諸表は、米国において一般に公正妥当と認められている会計原則(以下、「米国会計基準」といいます。)に基づき作成されております。
2. 営業収益(売上高)には、消費税等は含まれておりません。
3. 本書において、税引前当期純利益は、法人税等及び持分法による投資損益調整前当期純利益を表示しております。
4. 第18期の総資産額については、修正しております。
5. 1株当たり当社株主に帰属する資本額は、各期末時点の流通株式数に基づき計算しております。
6. 基本的1株当たり当社株主に帰属する当期純利益は、各期の期中平均流通株式数に基づき計算しております。
7. 第18期及び第19期の希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益について、潜在株式は希薄化効果を有しておりません。
8. 第20期及び第21期の基本的1株当たり当社株主に帰属する当期純利益及び希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益の算定に当たっては、平成24年10月1日を効力発生日とした普通株式の分割(200分割)が第20期の期首に行われたものとして算出しております。また、第20期の1株当たり当社株主に帰属する資本額は、平成24年10月1日を効力発生日とした普通株式の分割(200分割)が第20期の期首に行われたものとして算出しております。

9. 当社は、平成24年10月1日付で、当社の普通株式1株につき200株の株式分割を行っております。当該株式分割に伴う影響を加味し、遡及修正を行った場合の第17期から第21期の1株当たり指標の推移を参考までに掲げると以下のとおりとなります。なお、第20期及び第21期の各数値は、上表における数値の再掲であります。

回次	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月	平成21年3月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月	平成25年3月
1株当たり当社株主に 帰属する資本額 (円)	621.33	674.41	731.49	806.38	927.72
基本的1株当たり当社株主に 帰属する当期純利益 (円)	34.59	55.15	79.04	89.82	130.76
希薄化後1株当たり当社株主に 帰属する当期純利益 (円)	34.59	55.15	79.04	89.78	130.65

10. 株主資本当社株主に帰属する当期純利益率は、各期の期中平均当社株主に帰属する資本額に基づき計算しております。
11. 各期の株価収益率は、各々、東京証券取引所市場第一部における各期の最終取引日の当社普通株式の株価終値に基づき計算しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月	平成21年 3 月	平成22年 3 月	平成23年 3 月	平成24年 3 月	平成25年 3 月
売上高 (千円)	45,318,048	46,339,691	60,038,590	65,371,516	74,138,296
経常利益 (千円)	2,447,201	2,296,407	2,936,376	3,931,665	6,498,357
当期純利益 (千円)	1,782,872	1,644,704	2,956,674	2,286,766	4,491,921
資本金 (千円)	14,294,625	14,294,625	14,294,625	14,294,625	14,294,625
発行済株式総数 (株)	206,478	206,478	206,478	206,478	41,295,600
純資産額 (千円)	24,621,306	25,988,656	28,408,159	30,269,528	34,498,037
総資産額 (千円)	42,462,818	43,257,612	60,825,708	64,554,674	71,229,477
1株当たり純資産額 (円)	121,560.28	128,311.16	140,159.85	746.06	849.38
1株当たり配当額 (うち、1株当たり中間 配当額) (円)	2,000 (1,000)	2,250 (1,000)	2,750 (1,250)	3,250 (1,500)	1,760 (1,750)
1株当たり当期純利益 (円)	8,689.94	8,120.23	14,590.48	56.41	110.81
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益 (円)	8,689.94	8,120.23	14,590.48	56.38	110.71
自己資本比率 (%)	58.0	60.1	46.7	46.8	48.4
自己資本利益率 (%)	7.4	6.5	10.9	7.8	13.9
株価収益率 (倍)	12.1	25.5	17.1	26.2	29.3
配当性向 (%)	23.0	27.7	18.8	28.8	16.9
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人)	698 (18)	720 (12)	1,309 (15)	1,313 (17)	1,395 (15)

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 第17期から第19期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益について、潜在株式は希薄化効果を有しておりません。

3. 第20期及び第21期の1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に当たっては、平成24年10月1日を効力発生日とした普通株式の分割(200分割)が第20期の期首に行われたものとして算出しております。

4. 当社は、平成24年10月1日付で、当社の普通株式1株につき200株の株式分割を行っております。第21期の年間配当額1,760円は、株式分割前の1株当たり中間配当額と株式分割後の1株当たり期末配当額の合計であり、株式分割前を基準に換算すると、1株当たり期末配当額は2,000円に相当し、1株当たり年間配当額3,750円に相当いたします。

5. 当社は、平成24年10月1日付で、当社の普通株式1株につき200株の株式分割を行っております。当該株式分割に伴う影響を加味し、遡及修正を行った場合の第17期から第21期の1株当たり指標の推移を参考までに掲げると以下のとおりとなります。なお、第20期及び第21期の1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益は、上表における数値の再掲であります。

回次	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月	平成21年 3 月	平成22年 3 月	平成23年 3 月	平成24年 3 月	平成25年 3 月
1株当たり純資産額 (円)	607.80	641.56	700.80	746.06	849.38
1株当たり配当額 (うち、1株当たり中間 配当額) (円)	10.00 (5.00)	11.25 (5.00)	13.75 (6.25)	16.25 (7.50)	18.75 (8.75)
1株当たり当期純利益 (円)	43.45	40.60	72.95	56.41	110.81
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益 (円)	43.45	40.60	72.95	56.38	110.71

6. 自己資本利益率は、期中平均純資産額に基づき計算しております。

7. 各期の株価収益率は、各々、東京証券取引所市場第一部における各期の最終取引日の当社普通株式の株価終値に基づき計算しております。

2 【沿革】

年月	事項
平成4年12月	日本におけるインターネットの商用化を目的とし、資本金18百万円にて東京都千代田区永田町に設立、設立時の社名は㈱インターネットイニシアティブ企画。
平成5年5月	社名を現在の㈱インターネットイニシアティブに変更。
平成5年7月	インターネット接続サービスの提供を開始。
平成6年2月	郵政省(現、総務省)より特別第二種電気通信事業者(現、電気通信事業者(*))として登録認可。
平成6年10月	本社を東京都千代田区三番町に移転。
平成7年1月	インターネットでの映像音声の配信、コンテンツ(*)作成及びサーバ(*)構築等を行う㈱アイアイジェイ メディアコミュニケーションズ設立(当社元連結子会社)。
平成7年11月	アジア地域におけるインターネットバックボーン(*)網の運用及びインターネット接続サービスを提供する㈱アジア・インターネット・ホールディング設立(当社元持分法適用関連会社)。
平成8年3月	米国でのインターネットバックボーン網の運用及びインターネット接続サービスを提供するIJJ America Inc.設立(当社連結子会社)。
平成8年11月	システムインテグレーション(*)を提供する㈱アイアイジェイテクノロジー設立(当社連結子会社)。
平成9年5月	本社を東京都千代田区神田錦町に移転。
平成9年9月	日本電信電話㈱(現、エヌ・ティ・ティ・コミュニケーションズ㈱)グループと合併にて、相互接続ポイント(*)の運用、コンテンツの大容量配信及びハウジングサービス(*)等を行うインターネットマルチフィード㈱設立(当社持分法適用関連会社)。
平成10年2月	国内営業基盤強化及び経営効率化のため、地域関連会社5社(平成6年10月から平成7年8月にかけて順次設立した持分法適用関連会社)を吸収合併、資本金を842百万円に増資。
平成10年2月	ネットワークの運用監視、カスタマーサポート及びコールセンター等のサービスを提供する㈱ネットケア設立(当社連結子会社)。
平成10年4月	インターネットにかかわる技術研究の促進を目的とし、当社社内組織として技術研究所設置。
平成10年10月	通信キャリア(*)である㈱クロスウェイブ コミュニケーションズ設立(当社元持分法適用関連会社)。
平成11年8月	米国ナスダック市場に当社の米国預託証券(ADR)(*)を登録(米国公開)し、資本金を7,082百万円に増資。
平成11年8月	IPv6(*)によるインターネット接続サービスを開始。
平成12年6月	韓国企業と合併にて、韓国にてデータセンター(*)サービス等を提供するi-Heart, Inc.設立(当社の元持分法適用関連会社)。
平成15年3月	本社を東京都千代田区神田神保町に移転。
平成15年8月	当社持分法適用関連会社であった㈱クロスウェイブ コミュニケーションズ及びその連結子会社が会社更生手続開始の申立。
平成15年9月	第三者割当増資により12,000百万円の資本調達、資本金を13,765百万円に増資。この増資により当社は主要引受先である日本電信電話㈱の持分法適用関連会社。
平成15年12月	㈱クロスウェイブ コミュニケーションズがエヌ・ティ・ティ・コミュニケーションズ㈱との間で営業譲渡契約を締結。
平成16年10月	㈱アイアイジェイテクノロジーの100%子会社として平成16年9月に設立された㈱アイアイジェイフィナンシャルシステムズ(当社連結子会社)が、㈱ヤマタネより証券システム部門の営業を譲り受け、営業を開始。
平成17年10月	㈱アイアイジェイ メディアコミュニケーションズの当社への吸収合併(合併に先立ち、㈱アイアイジェイ メディアコミュニケーションズは、同社事業の一部を㈱アイアイジェイテクノロジーへ吸収分割)。
平成17年10月	㈱アジア・インターネット・ホールディングの当社への吸収合併。
平成17年12月	東京証券取引所マザーズ市場に当社普通株式を上場し、資本金を16,834百万円に増資。
平成18年2月	コナミ㈱と合併にて、インターネットポータルサイト(*)の運営を行う㈱インターネットレボリューション設立(当社持分法適用関連会社)。

年月	事項
平成18年 8 月	資本準備金及び資本金の額の減少(無償減資)により、当社の個別財務諸表における繰越損失を解消。
平成18年10月	平成18年 8 月に設立されたネットチャート㈱(当社連結子会社)が、ネット・チャート・ジャパン㈱の事業を譲り受け、営業を開始。
平成18年12月	当社普通株式の上場市場を東京証券取引所マザーズ市場から東京証券取引所市場第一部へ変更。
平成19年 5 月	簡易株式交換により、㈱アイアイジェイテクノロジー及び㈱ネットケアの両社を完全子会社化、㈱アイアイジェイテクノロジーの完全子会社化に伴い、㈱アイアイジェイフィナンシャルシステムズ及びIIJ America Inc.も間接所有を含め完全子会社。
平成19年 6 月	パナソニック ネットワークサービスズ㈱が同社のインターネットサービスプロバイダー及び法人向けソリューション事業を新設分割し設立した㈱ハイホーの全株式を取得し子会社化(当社連結子会社)。
平成19年 7 月	ポイント管理システムの開発、構築、販売及びアウトソース受託等を行うタイハイコンピュータ㈱(現、㈱トリニティ)へ出資(当社持分法適用関連会社)し、平田機工㈱(同社の親会社)との合併運営を開始。
平成19年 7 月	ATM(*)ネットワーク運営事業を行う㈱トラストネットワークス設立(当社持分法適用関連会社、平成19年10月より当社連結子会社)。
平成20年 6 月	インターネットを含むネットワークシステムに関連する新技術の研究開発及び新サービスの開発とそれに関連する研究受託を行う㈱IIJイノベーションインスティテュート設立(当社連結子会社)。
平成22年 4 月	㈱アイアイジェイテクノロジーの当社への吸収合併(本件吸収合併に先立ち、同日付けにて、㈱アイアイジェイテクノロジーは㈱アイアイジェイフィナンシャルシステムズを同社へ吸収合併)。
平成22年 6 月	クラウドコンピューティングサービス「IIJ GIO」のサービス提供を開始。
平成22年 9 月	AT&TジャパンLLCより、WAN(*)サービスの提供を始めとする国内ネットワークアウトソーシング関連事業等を承継した同社新設子会社の全株式を取得し、完全子会社㈱IIJグローバルソリューションズとして事業を開始。
平成23年 4 月	外気冷却コンテナユニットによるデータセンターを、島根県松江市に開設。
平成24年 4 月	システムインテグレーション等を営む海外子会社 5 社を傘下に有するエクスレイヤ・グローバル㈱を当社の子会社とし、連結子会社㈱IIJエクスレイヤとして事業運営を開始。
平成24年 4 月	㈱ACCESSと合併にて、SDN(Software Defined Network)(*)を実現するソフトウェアの研究開発を行う㈱ストラトスフィア設立(当社持分法適用関連会社)。

本書(上表を含む)において(*)を付した用語については、巻末に記載の用語集をご参照ください。

3 【事業の内容】

(1) 当社グループの事業の概要

当社は、国内におけるインターネットサービスプロバイダー(*) (以下、「ISP」といいます。)の先駆けとして平成4年12月に設立され、以来、国内インターネット関連市場の拡大にあわせ、インターネットに関わる事業展開を進めてまいりました。

当社及び当社の連結子会社(以下、あわせて「当社グループ」といいます。)は、インターネットに関連する技術力の集積を事業基盤とし、主として法人及び官公庁等の事業用にネットワークを利用する顧客に対して、信頼性及び付加価値の高いネットワークサービス(インターネット接続サービス、WANサービス及びアウトソーシングサービス)の提供、システムインテグレーションの受託及び機器販売等の多様なネットワーク関連役務を、複合的に組み合わせ提供しております。また、当社の連結子会社である㈱トラストネットワークスにて、銀行ATM及びそのネットワークシステムを構築し運営することによりATM利用に係る手数料収入を得るATM運営事業を提供しております。当社は、電気通信事業法に基づく電気通信事業者であります。

当社は、当連結会計年度末(平成25年3月31日)現在、連結子会社15社及び持分法適用関連会社4社を有しており、これらの関係会社と連携して事業を推進しております。

当社グループの事業セグメント、役務の概要、当社及び当社関係会社各社の事業の概要は、以下のとおりであります。

事業セグメント及び役務の内容

当社グループは、主力事業としてインターネット接続サービス、WANサービス、アウトソーシングサービス、システムインテグレーション及びネットワークに関連する機器の販売等のネットワーク関連役務を提供する「ネットワークサービス及びシステムインテグレーション事業(以下、「ネットワークサービス及びSI事業」といいます。)」と、当社の連結子会社である㈱トラストネットワークスが展開する「ATM運営事業」との2つの事業セグメントを有しております。

事業セグメントの名称	各事業セグメントを構成する役務の内容
ネットワークサービス及びSI事業	法人向け及び個人向けインターネット接続サービス、WANサービス、アウトソーシングサービス、システムインテグレーション及び機器販売
ATM運営事業	銀行ATM及びそのネットワークシステムの構築及び運営

当社グループの役務の概要

役務区分	各役務の概要
ネットワークサービス	法人向けインターネット接続サービスは、主として当社が、主として法人及び官公庁等の事業用にネットワークを利用する顧客に対して、多様なインターネット接続サービスを提供するものであります。また、連結子会社㈱ハイホー及び当社が、個人向けの各種インターネット接続サービスの提供を行っております。 WANサービスは、主として連結子会社である㈱IJJグローバルソリューションズ及び当社が、主として法人及び官公庁等の顧客に対して、専用線、広域イーサネット、IP(*)-VPN(*)及びインターネットVPN等の通信サービスを活用して、顧客の本社と支店或いは支社間など地理的に離れた拠点を接続しデータをやり取りする広域ネットワークを提供するものであります。 アウトソーシングサービスは、主として当社が、主としてセキュリティ(*)関連サービス、ネットワーク及びサーバの運用管理等のアウトソーシングサービス、データセンターサービスならびにクラウドコンピューティング(*)サービス等の提供を行うものであります。
システムインテグレーション	システム構築は、主として当社が、ネットワークシステム(*)の設計、コンサルテーション、開発、構築及び関連する機器調達を行なうものであります。 システム運用保守は、主として当社が、当社が構築した顧客システム及びクラウドコンピューティングサービスとして顧客が利用する当社サーバ設備等の運用保守を行うものであります。
機器販売	主として当社が、顧客への通信機器等の仕入販売等を行うものです。また、主として当社が、自社開発した顧客用ルータ(*)「SEIL(ザイル)」(*)の販売を行うものであります。
ATM運営事業	連結子会社㈱トラストネットワークスが、銀行ATM及びそのネットワークシステムを構築し運営することにより、ATM利用に係る手数料収入を得るものであります。

各社の事業の概要

会社名	事業の概要
当社	インターネット接続サービスの提供、セキュリティ、VPN等のネットワーク、サーバ、クラウドコンピューティング、データセンター関連の各種アウトソーシングサービスの提供、ネットワーク或いはシステム構築等に当たってのネットワーク或いはシステムの設計、コンサルテーション、開発、構築、機器調達及び運用保守等を行っております。当社の連結財務諸表において、ネットワークサービス、システムインテグレーション並びに機器販売に区分される役務(ネットワークサービス及びSI事業セグメント)を提供しております。
連結子会社15社	
会社名	事業の概要
(株)IIJイノベーションインスティテュート	インターネットを含むネットワークシステムに関連する新技術の研究開発及び新サービスの開発とそれに関連する研究受託を行っております。当社の連結財務諸表において、ネットワークサービスに区分される役務(ネットワークサービス及びSI事業セグメント)を提供しております。
(株)IIJグローバルソリューションズ	WAN サービスの提供等の国内ネットワークアウトソーシングサービス及び国際ネットワーク関連サービスの提供等を行っております。当社の連結財務諸表において、主としてネットワークサービスに区分される役務(ネットワークサービス及びSI事業セグメント)を提供しております。
(株)トラストネットワークス	ATMネットワークの運営事業を行っております。当社の連結財務諸表において、ATM運営事業に区分される役務(ATM運営事業セグメント)を提供しております。
(株)ネットケア	ネットワークの運用監視、カスタマーサポート、コールセンター等のアウトソーシングの受託等を行っております。当社の連結財務諸表において、ネットワークサービス及びシステムインテグレーションに区分される役務(ネットワークサービス及びSI事業セグメント)を提供しております。
ネットチャート(株)	機器の導入・設定、ネットワーク導入時の配線工事、アプリケーションのインストール・運用サポート等のLAN(*)関連を中心としたネットワーク構築事業を行っております。当社の連結財務諸表において、主としてシステムインテグレーションに区分される役務(ネットワークサービス及びSI事業セグメント)を提供しております。
(株)ハイホー	個人向けインターネット接続サービスの提供等を行っております。当社の連結財務諸表において、主としてネットワークサービスに区分される役務(ネットワークサービス及びSI事業セグメント)を提供しております。
IIJ America Inc.	米国におけるインターネット接続サービスの提供等及び当社グループの米国ネットワーク拠点として米国インターネットバックボーン網の構築及び運用を行っております。当社の連結財務諸表において、ネットワークサービスに区分される役務(ネットワークサービス及びSI事業セグメント)を提供しております。
IIJ Exlayer Europe Limited (現、IIJ Europe Limited)	欧州におけるネットワーク或いはシステムの構築及び運用保守等を行っております。当社の連結財務諸表において、ネットワークサービス及びシステムインテグレーションに区分される役務(ネットワークサービス及びSI事業セグメント)を提供しております。
艾杰(上海)通信技術有限公司	(株)IIJグローバルソリューションズが中国の上海に設立した同子会社であり、中国におけるネットワーク或いはシステム構築等に当たってのネットワーク或いはシステムの設計、コンサルテーション、開発、構築、機器調達及び運用保守等を行っております。当社の連結財務諸表において、ネットワークサービスに区分される役務(ネットワークサービス及びSI事業セグメント)を提供しております。
その他連結子会社 6 社	5 社は海外子会社であり、1 社は国内子会社であります。何れも、ネットワーク或いはシステムの構築及び運用保守等を行っております。当社の連結財務諸表において、ネットワークサービス及びシステムインテグレーションに区分される役務(ネットワークサービス及びSI事業セグメント)を提供しております。
持分法適用関連会社 4 社	
会社名	事業の概要
インターネットマルチフィールド(株)	日本電信電話(株)グループとの合併にて設立され、相互接続ポイントの運営、インターネットコンテンツの大容量配信、ハウジングサービス等の提供を行っております。
(株)インターネットレポリション	コナミ(株)の連結子会社であり、インターネットポータルサイトの運営等を行っております。
(株)ストラトスフィア	クラウドコンピューティング環境を統合制御する基盤ソフトウェアの研究開発等の事業を行っております
(株)トリニティ	平田機工(株)の連結子会社であり、ポイント管理システムの開発、構築、販売及びアウトソース受託等の事業を行っております。

当社グループの前連結会計年度及び当連結会計年度の役務別の売上高、売上高構成比及び売上総利益は、以下のとおりであります。

役務区分	前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)			当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)		
	営業収益 (千円)	構成比 (%)	売上総利益 (千円) (総損失)	営業収益 (千円)	構成比 (%)	売上総利益 (千円)
ネットワークサービス	63,409,406	65.2	13,424,585	65,232,398	61.4	14,540,208
システムインテグレーション	31,469,321	32.3	6,490,714	37,205,096	35.0	6,780,294
機器販売	1,111,722	1.1	131,443	1,490,906	1.4	172,562
ATM運営事業	1,324,156	1.4	58,038	2,320,086	2.2	360,489
合計	97,314,605	100.0	19,988,704	106,248,486	100.0	21,853,553

(注) 営業収益(売上高)には、消費税等は含まれておりません。

当社グループは、主として国内にて、ネットワークサービス及びSI事業に関連する前記の各役務を複合し、例えば、顧客の複数拠点間を接続するインターネット接続サービスまたはVPNサービス他のWANサービスを提供し、データセンターにて顧客のサーバ等を預かり、顧客のルータ等ネットワーク機器を運用管理し、顧客の電子メールシステム等の運営のアウトソーシングを受け、セキュリティ等に関するアウトソーシングサービスを提供し、それらのネットワークシステムを設計、構築及び運用するシステムインテグレーションを受託するというように、信頼性及び付加価値の高いネットワーク関連サービスを開発し、ソリューション及びシステムインテグレーションという切り口で、複合的に顧客へ提供することを推進しております。

当社グループは、ネットワークサービス及びSI事業の一部として、クラウドコンピューティングサービスの提供に注力しております。当社グループは、平成22年度より、クラウドコンピューティングサービスの提供を開始しており、継続的にサービスラインアップの拡充、サーバ及びネットワーク設備等の増強、新規データセンターの開設、マーケティング及びプロモーションの強化等に努めております。

当社グループは、主として国内企業の海外進出ニーズに対応していくために、米国、欧州及びアジアに現地法人 8 社を有し、海外でのネットワークサービス提供との事業基盤の強化に注力しております。米国と英国でのインターネット接続サービスの提供、海外拠点を接続するWANサービスの提供、海外でのシステムインテグレーション、米国と中国におけるクラウドコンピューティングサービスの提供等を行っております。

また、当社の連結子会社㈱トラストネットワークスが、銀行ATM及びそのネットワークシステムを構築し運営することにより、ATM利用に係る手数料収入を得るATM運営事業を推進しております。

(2) 当社グループの事業の特徴

当社グループの事業の変遷

当社は、インターネットがまだ普及していなかった平成4年12月に、インターネットに関わる技術者を中心に日本にインターネットという新しい通信手段を普及するという構想により、日本のISPの先駆けとして設立されました。設立当時、日本におけるインターネットに関わる技術者の層は薄く、産学共同にて研究開発活動をしていた「WIDEプロジェクト」(*)がインターネットに関する諸技術の蓄積として有力なものでありました。当社は、このような研究開発活動に携わっていた技術者を中心として設立され、インターネットに関連する技術力の集積を事業基盤として、設立以来信頼性の高いインターネット関連サービスの提供を追求し、今日のインターネットの普及に貢献し、マーケットをリードしてきたものと認識しております。

当社の事業開始当初は、ISPは個人向けのものも含め数えるほどであり、強い競合はなく、当社は順調に顧客基盤を広げていきました。顧客のニーズは、当初はインターネット接続サービスの利用が中心でしたが、インターネットが普及するにつれ、インターネットに関わるネットワークシステムの構築、運用保守の提供等へと複合化、多様化してまいりました。インターネットの普及及び顧客ニーズの多様化は急速に広がり、そのような市場を捉えていくために、当社は関係会社を設立することによって、当社企業集団として事業範囲を拡大してまいりました。

当社は、「IIJ」という呼称にてインターネットに関連する市場に浸透しております。当社は、上述の事業変遷より「技術のIIJ」という市場認知がなされているものと認識しており、今後もより広く定着させていきたいと考えております。

当社は、連結子会社他と協働して、当社グループとして顧客に対し総合的なネットワークソリューションを提供しております。また、中長期的な事業拡大を展望し、新規事業開発及びM&A等による事業領域の拡大ならびに事業パートナーとの事業連携を推進しております。(詳細は、「第一部 企業情報 第1 企業の概況 2 沿革」及び「第一部 企業情報 第1 企業の概況 4 関係会社の状況」をご参照下さい。)

技術力の蓄積

当社グループの強みは、インターネット分野における幅広い技術力の蓄積であると認識しております。インターネットに関連する技術力とは、ネットワーク及びサーバの設計、構築及び運用、ルータ等ネットワーク機器の運用、セキュリティの実施、新技術への適応、新ネットワークサービス及びソリューションの開発あるいはコンサルティング等の知識、経験、ノウハウ及び遂行能力であると認識しております。

当社グループは、インターネットに関わる諸技術を組み合わせ、広帯域及び広範囲のネットワークシステムを設計、構築及び安定的に運用し、大量のトラフィック(*)を安定的に処理し、セキュリティ及び障害対策等を施した信頼性の高いサービスを開発し提供する、また顧客ニーズにあったサービス・ソリューションを開発し提供するといった技術力を基盤とし、役務提供を行っております。

顧客基盤

当社グループは、設立以来、技術力をセールスポイントとして、主としてネットワークシステムの信頼性を重んじる法人及び官公庁を中心に営業活動を行ってまいりました。当社グループの官公庁を含む法人顧客数は約8,500社であり、これらの既存顧客から、既に利用頂いている役務に加えて、インターネット接続サービス、WANサービス、アウトソーシングサービス及びシステムインテグレーション等の取引需要が生じており、また今後も生じることを期待しております。

(3) 当社グループの役務の内容

ネットワークサービス

<インターネット接続サービス>

当社グループは、インターネット接続サービスを提供し、対価として継続的な通信料金の収入を得ております。インターネット接続サービスは、顧客のLANやコンピュータ端末と、当社グループのネットワークを、通信キャリアが提供するアクセス回線(*)又は網により接続することにより提供されます。当社グループは、次項の「(4) 当社グループのネットワーク」に記載のとおり、大容量のネットワークを構築し、設立時から蓄積された運用技術力をもってこれを運用することにより、安定した高速のインターネット接続サービスを提供しております。当社グループは、日本のISPで初めてインターネット接続サービスにサービス品質保証制度(SLA)(*)を導入いたしました。また、日本で初めて、インターネットの次世代のプロトコル(*)であるIPv6によるインターネット接続サービスの商用提供を開始いたしました。当社グループは、インターネット接続サービスにおいて、帯域、アクセス回線、IPアドレス(*)の割当数、DNSサーバ(*)運用の有無、ルータ運用の有無及び価格等により仕様を分け、サービスラインナップを揃えております。

a) 法人向けインターネット接続サービス

当社グループは、インターネット接続サービスのうち、「IPサービス」、「IJJデータセンター接続サービス」、「IJJ FiberAccess/Fサービス」、「IJJ DSL/Fサービス」、「IJJモバイルサービス」等の接続サービスを、法人向けインターネット接続サービスとして提供しております。

IPサービス及びIJJデータセンター接続サービスは、広範囲な帯域の選択が可能であり、Gbps(*)超の広帯域のサービス提供も可能なIPアドレスの割当数等にも制約がない単価の高いフルスペックのサービスで、主として大規模な法人及び官公庁等に提供しております。IJJデータセンター接続サービスは、顧客設備のデータセンターへの収容にあたりデータセンターにおいてインターネット接続サービスを提供するものであります。IJJ FiberAccess/Fサービス及びIJJ DSL/Fサービスは、東日本電信電話(株)(以下、「NTT東日本」といいます。)及び西日本電信電話(株)(以下、「NTT西日本」といいます。)等が提供するBフレッツ(*)及びフレッツADSL(*)等のブロードバンド(*)回線を顧客アクセス網として利用したより廉価なインターネット接続サービスであり、主として中小規模の法人又は大規模な法人等における拠点間の接続等に提供しております。「IJJモバイルサービス」は、(株)エヌ・ティ・ティ・ドコモ(以下、「NTTドコモ」といいます。)及びイー・モバイル(株)から卸電気通信役務の提供を受け、MVNO(仮想移動体通信事業者) (*)方式にて、法人向けに無線データ通信サービスを提供するものであります。

b) 個人向けインターネット接続サービス

当社グループは、インターネット接続サービスのうち、「IJJ4Uサービス」、「IJJmioサービス」、「OEM」(*)及び当社の完全子会社(株)ハイホーが「hiho」ブランドにて提供する個人向けのインターネット接続サービス等を、個人向けインターネット接続サービスとして提供しております。

IJJ4Uサービスはパッケージ型のインターネット接続サービスであり、IJJmioサービスはIJJ4Uサービスの後継サービスであり様々な機能を組み合わせることができるカスタマイズ型のサービスであります。OEMは、通信事業者等が個人向けインターネット接続サービス等を提供する際に、当社グループがネットワーク及びサービスの運営等をOEMとして行うものであります。(株)ハイホーの提供する個人向け接続サービスは、「hiho」ブランドにて提供されているものです。

当社グループは、法人向けのIJJモバイルサービスに加え、当社及び(株)ハイホーにてLTE等を用いた個人向けの無線データ通信サービスも提供しております。

当社グループのインターネット接続サービスの契約数及び契約総帯域の年次推移は、以下のとおりであります。

<インターネット接続サービスの契約数推移及び法人向けインターネット接続サービスの契約総帯域推移>

	第17期末	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末
	(件)	(件)	(件)	(件)	(件)
法人向けインターネット接続サービス契約数合計	48,802	63,998	86,803	93,807	114,614
うち、IPサービス(100Mbps未満)	938	926	908	923	905
うち、IPサービス(100Mbps- 1 Gbps未満)	225	254	305	344	401
うち、IPサービス(1 Gbps以上～)	94	125	126	132	207
うち、インターネットデータセンター接続サービス	298	315	305	323	306
うち、I I J FiberAccess/F及びI I J DSL/F(ブロードバンド対応型)サービス	26,023	28,663	42,851	44,510	48,940
うち、I I Jモバイルサービス(法人向け)	19,698	32,315	40,988	46,329	62,517
うち、その他	1,526	1,400	1,320	1,246	1,338
個人向けインターネット接続サービス契約数合計	443,412	400,667	374,328	397,191	489,223
うち、自社ブランド提供分	46,901	46,900	41,176	42,721	102,256
うち、ハイホーブランド提供分	179,786	168,223	151,828	153,901	149,000
うち、OEM提供分	216,725	185,544	181,324	200,569	237,967

	第17期末	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末
	(Gbps)	(Gbps)	(Gbps)	(Gbps)	(Gbps)
法人向けインターネット接続サービス契約総帯域(注)	530.5	650.4	733.4	857.7	1,218.7

(注) 法人向けインターネット接続サービスのうち、IPサービス、インターネットデータセンター接続サービス及びブロードバンド対応型サービス各々の契約数と契約帯域を乗じることにより算出しております。

< WANサービス >

当社グループは、主として当社の完全子会社である㈱I I Jグローバルソリューションズ(以下、「I I Jグローバル」といいます。)及び当社にて、顧客に対してWANサービスを提供しております。WANサービスは、主として通信キャリアが提供する専用線、広域イーサネット、IP-VPN及びインターネットVPN等の法人向け通信サービスを活用して顧客の複数拠点間を接続する広域ネットワークを構築し提供するものであり、顧客の要望がある場合には、当該広域ネットワークの運用監視等を併せて提供するものであります。当社グループは、特定の通信キャリアや通信機器メーカーに依存することなく、顧客のニーズに応じて各社のサービス及び機器を効果的に組み合わせることにより、顧客ニーズに合致するWANサービスを提供しております。

< アウトソーシングサービス >

当社グループは、インターネット接続サービス及びWANサービスとあわせ、アウトソーシングサービスを提供しております。アウトソーシングサービスは、顧客のネットワークシステムを運用管理する等、より有効にネットワークシステムを活用することを企図したものであります。当社グループのアウトソーシングサービスは、主としてセキュリティ関連、ネットワークアウトソーシング関連、サーバアウトソーシング関連、データセンター関連、クラウドコンピューティングサービスである「I I J GI0ホスティングパッケージ」及びその他に大別でき、その概要は下表のとおりであります。

当社グループは、法人及び官公庁等の業務運営におけるインターネット利活用の重要度及びネットワークシステムの信頼性に対するニーズは増加していると認識しております。当社グループは、このようなニーズの増加に応じ、保有する技術力を基に優位性を発揮することができ、また、より発揮していきたいと考えております。

区分	各サービスの概要
セキュリティ関連	不正アクセス及び攻撃等に対するセキュリティシステムの提供及び運用監視、迷惑メール(*)対策アプリケーションサービス及びソリューションの提供、脆弱性の診断、セキュリティポリシー(*)策定支援及び社内教育等のセキュリティ支援等
ネットワークアウトソーシング関連	VPNサービスの提供及びネットワーク機器の設定、運用保守ならびにそれらの仕組みの一括提供等
サーバアウトソーシング関連	電子メールサーバ、ウェブサーバ及び配信サーバ等の機能の提供ならびに電子メールシステム等の運用管理等
データセンター関連	データセンターに顧客のサーバ等を設置し、機器管理及び運用監視機能等を提供
I/IJ GIOホスティングパッケージ	システム構成をパッケージ化したクラウド型ホスティングサービス(*)の提供
その他	カスタマーサポート、コールセンター等のアウトソーシングの受託等

システムインテグレーション

当社グループは、システムインテグレーションとして、法人及び官公庁等のインターネット、イントラネット(*)及びWAN等のネットワークシステムについて、コンサルテーション、設計、システム開発、システム構築及びシステム運用等のアウトソーシング受託等を行っております。対象となるシステムは、企業内部及び拠点間のネットワークシステムの設計及び構築、オンライン証券(*)等電子商取引システム、アプリケーションサービスプロバイダ(ASP)(*)向けシステムの開発・運用及び当社が構築した顧客システム及びクラウドコンピューティングサービスとして顧客が利用する当社サーバ設備等の運用等、多岐に渡ります。

機器販売

当社グループは、各役務の提供に付随し、顧客に対してネットワーク機器等の提供が必要となる場合には、機器販売を行っております。当社グループは、機器の仕入販売のほか当社が自社開発したルータSEILの販売を行っております。SEILの販売は、主として、販売代理店等を通じての展開を図っております。

ATM運営事業

当社の連結子会社である㈱トラストネットワークスがATM運営事業を行っております。ATM運営事業は、銀行ATM及びそのネットワークを構築し運営することにより、ATM利用に係る手数料収入を得る事業モデルであります。

(4) 当社グループのネットワーク ネットワーク

当社グループはバックボーン回線を通信キャリアより賃借のうえ、ネットワーク機器等を設置したデータセンター間を接続すること等により、インターネットバックボーン網を運用しております。当社のインターネットバックボーン網は、当社グループが信頼性及び付加価値の高い多様なネットワーク関連サービスを安定的に提供し続けるための基盤となるものであります。そのため、性能と耐障害性を重視した設計とし運用をしております。

原則として、国内の各接続拠点(NOC(*), POP(*))及びデータセンター)は、他の二接続拠点と複数の高速デジタル通信回線を經由し異なるバックボーンルータ(*)にて接続しております。また、各バックボーン回線の容量は、通過するトラフィックのピーク時点においても余裕のある帯域を確保しております。当社グループのインターネットバックボーン網は、これらにより、単一の通信回線、バックボーンルータ、通信キャリアの通信設備、あるいは当社グループの接続拠点における何らかの障害が発生した場合でも、可能な限り品質を劣化させることなく動作し続けられる設計としております。

このような設計に基づき、平成25年3月末現在、主要拠点である東京及び大阪を含む国内拠点を結ぶ大容量のインターネットバックボーン網を運用しております。相互接続に関しては、WIDEプロジェクトが主催するNSPIXP(Network Service Provider Internet eXchange Point)(*)という相互接続ポイント運用プロジェクトに、プロジェクト発足当時から参加し相互接続(11Gbpsにて接続)を行っております。また、持分法適用関連会社であるインターネットマルチフィード㈱が運営する相互接続ポイントであるJPNAP(*)に、当社の東京の複数の拠点及び大阪の拠点より大容量回線(東京NOCより40Gbps、渋谷データセンターより50Gbps、池袋データセンターより100Gbps、大阪NOCより40Gbps)にて接続しており、また、国内主要ISPとピアリング(*) (相互接続)を実施しております。

米国内のインターネットバックボーン網は、当社の連結子会社であるIIJ America Inc.にて、国内と同様な考えに基づき設計され構築及び運用されております。米国の複数の主要相互接続ポイントに接続をしており、米国及び他国の主要なISPとピアリングを実施しております。平成25年3月末現在、日米間のインターネットバックボーン網は、複数の異なる国際通信キャリアから調達した国際バックボーン回線(9.6Gbps回線15本)を、日本と米国にて複数の拠点で接続しており、日米間においても耐障害性の高いネットワークの運用を行っております。

欧州へのインターネットバックボーン網は、当社及び当社の連結子会社であるIIJ Exlayer Europe Limited(平成25年4月1日付でIIJ Europe Limitedに社名変更)にて、日英間をロシア経由で直接接続することにより伝送遅延を低減し日本から欧州への接続性を向上するように設計され、構築及び運用されております。平成25年3月末現在、欧州へのインターネットバックボーン網は、日本、英国及び米国を大容量回線(日英間9.6Gbps回線1本、米英間9.6Gbps回線2本)で接続し運用されております。

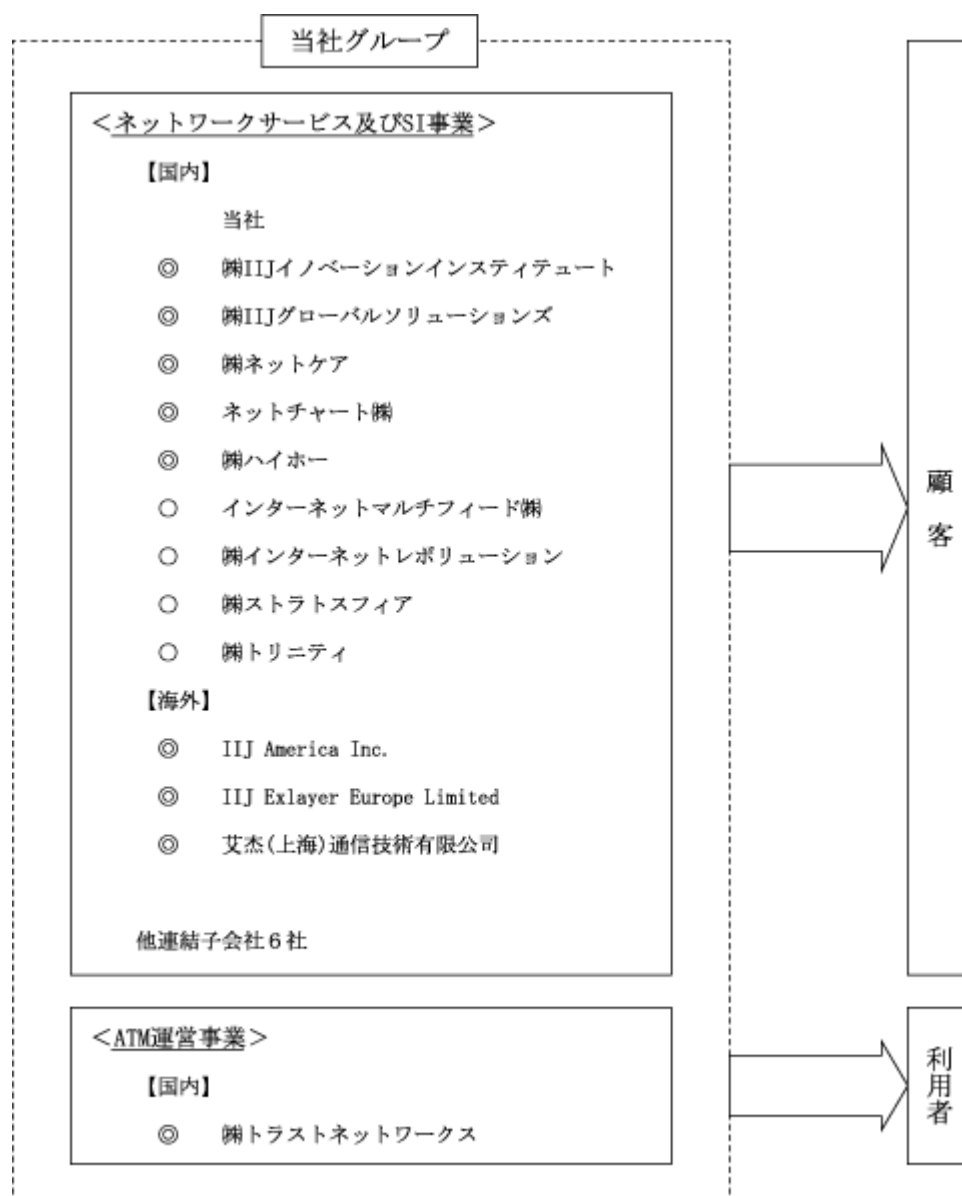
データセンター

当社グループは、平成25年3月末現在、国内にて20ヶ所(東京(7ヶ所)、横浜(2ヶ所)、大阪(3ヶ所)、名古屋(2ヶ所)、札幌、仙台、埼玉、京都、松江、福岡)、海外にて5ヶ所(ニューヨーク、サンノゼ、ロサンゼルス、ロンドン、上海)のデータセンターを運営しております。そのうち、松江を除く24ヶ所については、データセンターの施設設備を他事業者から賃借する態様にて運営しております。自社所有のデータセンターとしては、島根県松江市において、クラウドコンピューティングサービス用の設備として、外気冷却コンテナ型データセンターを運営しております。

当社グループは、原則として、各データセンター間を大容量のバックボーン回線で接続することにより障害時のバックアップや各々のデータセンターにおける負荷分散を可能とし、耐障害性を高めております。また、データセンター内における回線の二重化や大規模なシステムをハウジングすることができる電源、耐震及び免震構造、セキュリティ管理等の環境を備えております。当社グループは、データセンターにて、インターネット接続サービスの提供、ネットワーク機器及びサーバ等の運用監視、システムインテグレーションの提供等、顧客のシステムを預かり運用管理を行う体制を整えております。

(5) 事業系統図

当社グループの事業の概要を系統図で示すと、下記のとおりであります。



(注) 1. ◎は当社の連結子会社であり、○は持分法適用関連会社であります。

2. 平成25年4月1日付でIIJ Exlayer Europe Limitedは、IIJ Europe Limitedに社名変更いたしました。

上記の他に、その他の関係会社（上場会社が他の会社の関連会社である場合における当該他の会社）として、日本電信電話㈱があります。

4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の所有 割合又は被 所有割合(%) (注)1	関係内容
(連結子会社)					
㈱IJJイノベーション インスティテュート (注)5	東京都千代田区	75	インターネット関連技 術開発等(ネットワー クサービス及びSI事業 セグメント)	100.0	役員の兼任2名、当社か らの人員出向、当社サー ビスの購入、当社への業 務委託
㈱IJJグローバルソ リューションズ (注)2、5	東京都千代田区	490	ネットワーク及びシス テムインテグレーション の提供等(ネット ワークサービス及びSI 事業セグメント)	100.0	役員の兼任5名、当社か らの人員出向、当社サー ビスの購入、当社からの 業務受託、当社への金銭 貸付
㈱トラストネットワー クス	東京都千代田区	100	銀行ATMサービスの提 供等(ATM運営事業セグ メント)	79.5	役員の兼任2名、当社か らの人員出向、当社サー ビス等の購入
㈱ネットケア (注)5	東京都千代田区	400	ネットワークシステム の運用監視、カスタ マーサポート、コール センター等(ネット ワークサービス及びSI 事業セグメント)	100.0	役員の兼任3名、当社か らの人員出向、当社サー ビスの購入、当社からの 業務受託、当社の仕入、当 社への業務委託、当社へ の金銭貸付
ネットチャート㈱	神奈川県横浜市	55	ネットワーク構築、運 用保守及びネットワー ク関連機器の販売等 (ネットワークサービ ス及びSI事業セグメン ト)	100.0	役員の兼任3名、当社 サービスの購入、当社か らの業務受託
㈱ハイホー (注)5	東京都千代田区	240	個人向けインターネット 接続サービスサービ スの提供等(ネット ワークサービス及びSI 事業セグメント)	100.0	役員の兼任2名、当社か らの人員出向、当社サー ビスの購入、当社からの 業務委託、当社の仕入
IJJ America Inc. (注)5	米国 カリフォルニア州	10,460千USD (米ドル)	米国におけるネット バックワーク及びシス テムの運用保守、機器 販売等(ネットワーク サービス及びSI事業セ グメント)	100.0	役員の兼任1名、当社か らの人員出向、当社サー ビスの購入、当社からの 金銭借入、当社へのサー ビスの販売、当社への業 務委託
IJJ Exlayer Europe Limited (注)3	英国 ロンドン	1,450千GBP (英ポンド)	欧州におけるネット ワーク及びシステムの 運用保守等(ネット ワークサービス及びSI 事業)	100.0 (47.2)	当社からの人員出向、当 社サービスの購入、当社 からの金銭借入、当社へ のサービスの販売、当社 への業務委託
艾杰(上海)通信技術有限 公司	中国 上海	3,800千USD (米ドル)	中国におけるネット ワーク及びシステムの 運用保守、機器販売等 (ネットワークサービ ス及びSI事業)	100.0 (100.0)	当社の仕入
その他6社(注)4					

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の所有 割合又は被 所有割合(%) (注) 1	関係内容
(持分法適用関連会社)					
インターネットマルチ フィード㈱ (注) 5	東京都千代田区	490	相互接続ポイントの運 営、コンテンツ配信等	33.0	役員の兼任 2 名、当社か らの人員出向、当社サー ビスの購入、当社への サービスの販売
㈱インターネットレバ リューション	東京都港区	1,250	インターネットポータ ルサイトの運営等	30.0	役員の兼任 2 名、当社か らの人員出向、当社サー ビスの購入
㈱ストラトスフィア (注) 5	東京都千代田区	100	クラウドコンピュー ティング環境を統合制 御する基盤ソフトウェア の研究開発等	50.0	役員の兼任 1 名、当社か らの人員出向、当社サー ビス等の購入
㈱トリニティ (注) 5	東京都千代田区	380	ポイント管理システム の開発及び構築ならび にポイント管理サービ スの提供等	33.7	役員の兼任 3 名、当社か らの人員出向、当社サー ビスの購入
(その他の関係会社)					
日本電信電話㈱ (注) 6	東京都千代田区	937,950	NTTグループの持株会 社	29.9 (5.0)	当社サービスの購入、当 社へのサービスの販売

(注) 1. 議決権の所有割合又は被所有割合は間接所有を含んだ割合であり、括弧内は間接所有の議決権の合計の割合であります。

2. ㈱IJJグローバルソリューションズは、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。また、当社の特定子会社にあたります。

< 主要な損益情報等(日本基準、個別) >

平成25年 3 月期(自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)

- | | |
|-----------|-----------|
| (1) 売上高 | 25,553百万円 |
| (2) 経常利益 | 1,964百万円 |
| (3) 当期純利益 | 1,239百万円 |
| (4) 純資産額 | 11,478百万円 |
| (5) 総資産額 | 15,752百万円 |

3. 平成25年 4 月 1 日付で IJJ Exlayer Europe Limitedは、IJJ Europe Limitedに社名変更いたしました。

4. その他連結子会社 6 社は、㈱IJJエクスレイヤ、IJJ Global Solutions Singapore Pte. Ltd.(平成24年11月に、IJJ Exlayer Singapore Pte. Ltd.より社名変更)、IJJ Global Solutions Hong Kong Ltd.(平成24年11月に、IJJ Exlayer Hong Kong Ltd.より社名変更)、IJJ Global Solutions(Thailand)Co., Ltd.、IJJ Exlayer GmbH(平成25年 4 月 1 日付けにて、IJJ Deutschland GmbHに社名変更)及びIJJ Exlayer USA LLCであります。

5. 本書提出日現在、当社の代表取締役会長である鈴木幸一は、当社の連結子会社について、㈱ハイホーの代表取締役会長兼社長、㈱ネットケアの代表取締役社長、IJJ America Inc.のChairman of the Board、㈱IJJイノベーションインスティテュートの取締役及び㈱IJJグローバルソリューションズの取締役を兼務しております。また、当社の持分法適用関連会社について、インターネットマルチフィード㈱の代表取締役社長、㈱ストラトスフィアの取締役及び㈱トリニティの取締役を兼務しております。

6. 日本電信電話㈱(以下、「NTT」といいます。)は、有価証券報告書提出会社であります。

7. i-Heart, Inc.は、当連結会計年度において、当社の同社に対する持分の減少により、当社の持分法適用関連会社ではなくなりました。

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

部門別の従業員数は、次のとおりであります。

平成25年3月31日現在

部門の名称	従業員数(名)
技術・サービス部門	1,425(11)
営業部門	404(―)
管理部門	287(10)
合計	2,116(21)

- (注) 1. 従業員数として、職員及び契約社員の総数を記載しております。受入出向社員は含んでおりません。なお、括弧内はアルバイト社員数(当連結会計年度における平均臨時雇用人員数)であり、外書きで示しております。
2. 当連結会計年度末現在における当社グループの連結従業員数は2,116名であり、前連結会計年度末対比にて193名増加いたしました。これは主として、平成24年4月の新卒新入社員75名の入社、ならびに、平成24年4月に当社の連結子会社とした㈱IJJエクスレイヤ及びその子会社の従業員数57名の追加による増加によります。
3. 当社グループは、「ネットワークサービス及びSI事業」及び「ATM運営事業」との区分にてセグメント情報を開示しております。上記の部門別従業員数のうち「ATM運営事業」に従事する従業員数は以下のとおりであり、その他の従業員は「ネットワークサービス及びSI事業」に従事しております。

<ATM運営事業に従事する従業員の内訳>

部門の名称	従業員数(名)
技術・サービス部門	6(―)
営業部門	1(―)
管理部門	1(―)
合計	8(―)

(2) 提出会社の状況

平成25年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
1,395(15)	35.3	7.0	6,765.5

- (注) 1. 従業員数として、職員及び契約社員の総数を記載しております。受入出向社員は含んでおりません。なお、括弧内はアルバイト社員数(当事業年度における平均臨時雇用人員数)であり、外書きで示しております。
2. 平均年間給与は、職員及び契約社員を対象に算出しており、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
3. 提出会社の従業員のうち5名が㈱トラストネットワークスへ出向し、「ATM運営事業」に従事しております。その他の従業員は、「ネットワークサービス及びSI事業」に従事しております。

(3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係については円満に推移しており、労使関係について特記すべき事項はありません。

第2 【事業の状況】

1 【業績等の概要】

(1) 業績

当連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)の連結業績の概要

当連結会計年度におけるわが国経済は、東日本大震災からの復興関連需要や海外経済の持ち直し、年度後半に過度な円高が是正されたこと等により、輸出企業を中心に業績の回復が見られました。政権交代による景気対策等への期待が高まるものの、欧州債務問題の長期化や新興国経済の成長鈍化による世界経済への悪影響の懸念等により、先行きは依然として不透明な状況にあります。

当社グループが関わるデータ通信及び情報システム関連市場におきまして、ネットワークサービス分野は、クラウドコンピューティングの普及に見られるようなアウトソーシング需要の増大等があり、堅調に推移いたしました。システムインテグレーション分野は、企業の情報システム投資に対する慎重姿勢は継続しているものの、システム構築案件の規模及び数は増加し、前年度及び前々年度と比較すると全般的に復調しつつあります。

このような市場環境のなか、当社グループは、当連結会計年度におきましても引き続き、インターネットに関わる技術力と優良な法人顧客基盤を基に、積極的にサービスを開発し提供することにより企業の情報ネットワークシステムに関連するアウトソーシング需要を取り込んでいくとの従前からの戦略を推進いたしました。法人向けインターネット接続サービスにおきましては、スマートフォンの普及等によるインターネットトラフィックの増加に応じ、特にネットワーク事業者による大口利用が拡大いたしました。注力しておりますクラウドコンピューティングサービス「IIJ GIO」におきましては、企業情報システムの中期的なクラウド化需要を取り込んでいくべく、IIJ GIO 仮想化プラットフォームVWシリーズ等のサービスラインアップの拡充等に努めました。新規顧客の継続獲得に加え、既存顧客のシステム利用範囲や規模の拡大が見られ始め、当連結会計年度のIIJ GIO売上高は、前年同期比約2倍の約62億円と継続増加いたしました。システムインテグレーションにおきましては、引き続き中小型規模のネットワークインテグレーション案件が中心であったものの、億円単位を越す案件も複数獲得し、また海外大口サーバ構築案件等も遂行した結果、売上及び受注規模は大幅に増加いたしました。ATM運営事業におきましては、銀行ATMの継続設置と利用件数の増加に伴い、売上は継続増加し、収支は期初より黒字に転換し安定的に拡大しました。

当連結会計年度における営業収益は、恒常的売上であるネットワークサービス及びシステム運用保守売上高の伸長、一時的売上であるシステム構築の案件需要が増加したこと等により、前年同期比9.2%増の106,248百万円(前年同期 97,315百万円)となり、創業来初めて1,000億円台の売上規模となりました。営業利益は、各サービス分野の売上総利益が各々増加し、一方で販売管理費は大きくは増加せず、前年同期比22.0%増の7,753百万円(前年同期 6,353百万円)となりました。税引前当期純利益(法人税等及び持分法による投資損益調整前当期純利益)は、前年同期比29.8%増の7,757百万円(前年同期 5,976百万円)となりました。当社株主に帰属する当期純利益は、前年同期比45.6%増の5,301百万円(前年同期 3,641百万円)となりました。

セグメント別では、当連結会計年度のネットワークサービス及びシステムインテグレーション(SI)事業の営業収益は、前年同期比8.3%増の104,487百万円(前年同期 96,497百万円)となり、営業利益は前年同期比15.1%増の7,629百万円(前年同期 6,631百万円)となりました。当連結会計年度のATM運営事業の営業収益は、前年同期比75.2%増の2,320百万円(前年同期 1,324百万円)となり、営業利益は239百万円(前年同期 194百万円の営業損失)となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高は、12,259百万円（前連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高 13,537百万円）となりました。

< 営業活動によるキャッシュ・フロー >

当連結会計年度における営業活動によるキャッシュ・フローは、営業利益は前年同期比にて増加したものの、売掛金の増加、法人税等の支払い等があり、9,639百万円の収入(前年同期 11,659百万円の収入)となりました。

< 投資活動によるキャッシュ・フロー >

当連結会計年度における投資活動によるキャッシュ・フローは、主として有形固定資産の取得による5,589百万円の支出(前年同期 6,167百万円の支出)等があり、5,946百万円の支出(前年同期 5,954百万円の支出)となりました。

< 財務活動によるキャッシュ・フロー >

当連結会計年度における財務活動によるキャッシュ・フローは、キャピタル・リース債務の元本返済3,679百万円(前年同期 3,426百万円の返済)、当初の返済期限が3ヶ月を超える短期借入金及び長期借入金の返済1,010百万円(純額)(前年同期 調達による2,750百万円の収入(純額))、平成24年3月期の期末配当金及び平成25年3月期の中間配当金の合計709百万円の支払い(前年同期 608百万円の支払い)及び当初の返済期限が3ヶ月以内の短期借入金の純増400百万円(前年同期 返済による4,180百万円の純減)等があり、4,996百万円の支出(前年同期 5,464百万円の支出)となりました。

2 【生産、受注及び販売の状況】

(1) 生産実績

当連結会計年度における生産実績は、以下のとおりであります。

役務区分	当連結会計年度(自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)	
	生産高(千円)	前年同期比(%)
システムインテグレーション	31,013,395	23.8
合計	31,013,395	23.8

(注) 1. 本表の金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 前年同期比の欄の％表示は、対前期比での増減率を記載しております。

3. 当社グループは、ネットワークサービス、機器販売ならびにATM運営事業において生産を行っておりませんので、これらに係る生産実績の記載事項はありません。なお、各役務と事業セグメントの関連につきましては、本書の「第一部 企業情報 第1 企業の概況 3 事業の内容」をご参照下さい。

(2) 受注実績

当連結会計年度における受注実績及び受注残高は、以下のとおりであります。

役務区分	当連結会計年度(自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)			
	受注高(千円)	前年同期比(%)	受注残高(千円)	前年同期比(%)
システムインテグレーション(構築)及び機器販売	17,180,309	30.6	3,703,483	3.5
システムインテグレーション(運用保守)	24,742,940	17.1	16,377,246	25.8
合計	41,923,249	22.3	20,080,729	19.1

(注) 1. 本表の金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 前年同期比の欄の％表示は、対前期比での増減率を記載しております。

3. 当社グループは、ネットワークサービス及びATM運営事業において受注生産を行っておりませんので、これらに係る受注実績及び受注残高の記載事項はありません。なお、各役務と事業セグメントの関連につきましては、本書の「第一部 企業情報 第1 企業の概況 3 事業の内容」をご参照下さい。

4. システムインテグレーション(構築)及び機器販売に関しましては、受注段階では区分が困難であるため、合計額を記載しております。

(3) 販売実績

当連結会計年度における役務区分別の販売実績は、以下のとおりであります。

役務区分	当連結会計年度(自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)	
	販売高(千円)	前年同期比(%)
ネットワークサービス売上高合計	65,232,398	2.9
うち、法人向けインターネット接続サービス	16,027,134	9.0
うち、個人向けインターネット接続サービス	5,466,198	4.4
うち、WANサービス	25,168,425	1.9
うち、アウトソーシングサービス	18,570,641	7.2
システムインテグレーション売上高合計	37,205,096	18.2
うち、構築	15,824,938	31.9
うち、運用保守	21,380,158	9.8
機器売上高	1,490,906	34.1
ATM運営事業売上高	2,320,086	75.2
合計	106,248,486	9.2

(注) 1. 本表の金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 前年同期比の欄の％表示は、対前期比での増減率を記載しております。

3. 各役務と事業セグメントの関連につきましては、本書の「第一部 企業情報 第1 企業の概況 3 事業の内容」をご参照下さい。

4. 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は、以下のとおりであります。

主な相手先：日本アイ・ピー・エム㈱

前連結会計年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)：販売高14,396,722千円、割合14.8%

当連結会計年度(自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)：販売高13,456,203千円、割合12.7%

日本アイ・ピー・エム㈱は、当社の子会社であるIJJグローバルの最大のセールス・パートナー(販売代理店)であります。

3 【対処すべき課題】

当社グループの経営理念は、以下のとおりであります。

技術革新によりネットワークインフラを発展させる

インターネット技術のイニシアティブを取り続け、ネットワーク社会が持つ無限の可能性を切り開いていく。

ネットワーク社会を支える仕組み（ITサービス）を提供する

社会インフラを支えるための高信頼性、高付加価値なITサービスの開発、提供を行なうことにより、ネットワーク社会が最適に運営されることに貢献していく。

自己実現する職場の提供（多様な才能・価値観を有する人材が活躍出来る場）

技術革新や社会貢献に積極果敢に挑戦する人材が集まり、誇りとやりがいをもって自律的に能力を発揮出来る場を提供していく。

この経営理念に基づき事業運営することにより、継続的に当社グループの企業価値を増大し、また企業グループとしての社会責任を果たしていきたいと考えております。

当社グループは、インターネット技術を基盤としたサービス提供とシステムインテグレーションを両輪とし、事業法人向けに信頼性及び付加価値の高い役務を継続提供することを基本的な戦略としており、企業ニーズにマッチしたITサービスを適宜開発しシステムインテグレーションと併せてソリューションとして提供することにより、企業のアウトソーシング需要を取り込んでいくことを推進しております。当連結会計年度において恒常的売上であるネットワークサービス及びシステム運用保守の売上構成比率は81.5%でありました。

上記の戦略を継続強化していくためには、革新的なサービス開発の継続とサービスラインナップの充実、インテグレーション機能の強化によるクラウドサービスの一層の推進、自社営業体制の拡充とパートナーシップによる販売網強化、国際展開する国内顧客のニーズを満たす国際サービスの拡充、それらを支える会社運営基盤の継続強化等が重要であると認識しております。クラウドコンピューティングを始め、ますます拡大していく企業のアウトソーシング需要を鑑みると、一層の設備投資の増加や人員の増強が必要です。中長期的な事業成長を支えるために新卒採用数を増加し中途採用にも注力しており、今後も人員増強と育成を進めてまいります。事業資源獲得のためにM&Aを遂行することも有力な手段の一つと捉えており、機会がある毎に積極的かつ慎重に検討し、さらなる事業規模の拡大に努めてまいります。

4 【事業等のリスク】

以下において、当社グループの事業の状況等に関する事項のうち、当社グループの経営成績及び財政状況に影響を及ぼす可能性があると考えられる主な事項及びその他投資家の判断に重要な影響を及ぼすと考えられる事項を記載しております。

なお、以下の記載のうち将来に関する事項は、別段の記載のない限り、本書提出日現在において当社グループが判断したものであり、不確実性を内在しているため、実際の結果と異なる可能性があります。

1．当社グループの事業展開について

(1) 事業展開について

当社グループは、主として法人及び官公庁等の事業用にネットワークを利用する顧客に対して、信頼性及び付加価値の高いネットワーク関連サービスを継続的に提供していくことにより、当社グループの顧客基盤を拡充していく方針であります。官公庁を含む当社グループの法人顧客数は約8,500社であります。その顧客層は、事業用のネットワークとして品質及び信頼性を重視する企業を中心としており、大規模な企業が多く含まれております。当社グループは、このような既存及び新規顧客に対し、インターネット接続サービス、WANサービス、アウトソーシングサービス及びシステムインテグレーションを複合的なソリューションとして提供し、一顧客あたりの売上単価を増加し売上高の継続的な伸張を図っていきたいと考えております。

当社グループの営業収益の大半は、国内にて事業を営む顧客からのものとなっております。国内景気の低迷、海外景気の動向、経済情勢の変化等により、企業のシステム投資及び支出意欲の動向、競合状況、大型案件の成否、個別案件の進捗状況や採算性等が影響を受ける可能性があります。景気動向、投資意欲の減退等様々な要因により顧客からの需要が当社グループの想定するとおりに伸張しない場合、あるいは競合等により当社の顧客基盤が弱まる場合には、特にシステムインテグレーションにおいて収益を維持、拡大することが困難となる可能性があります。当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

(2) 事業投資について

当社グループは、中長期を見据えた継続的な成長のために、新規事業や新サービス等への事業投資を行っております。平成24年3月期及び平成25年3月期における、キャピタル・リースによる資産の取得を含む設備投資額は、それぞれ10,917百万円及び10,405百万円であり、減価償却費はそれぞれ7,144百万円及び7,508百万円でありました。平成26年3月期における設備投資額及び減価償却費は、それぞれ平成25年3月期の額を超える規模となると想定しております。

当社グループは、クラウドコンピューティングサービスの提供に注力しており、そのためのデータセンター、サーバ及びネットワーク機器等に継続的に投資を行っております。平成22年4月に提供を開始した国内クラウドコンピューティングサービスの平成23年3月期、平成24年3月期及び平成25年3月期における売上高は、それぞれ約6億円、約31億円及び約62億円と伸張しております。現時点における当社グループのクラウドコンピューティングサービスの顧客の大半は国内法人であり、平成25年3月期における売上高の3割強はSNS(ソーシャル・ネットワーキング・サービス)ゲーム事業者からのものであります。平成23年3月期、平成24年3月期及び平成25年3月期におけるクラウドコンピューティングサービスに係る設備投資額は、それぞれ約16億円、約43億円及び約23億円でありました。当社は、クラウドコンピューティングサービス用の設備として、外気冷却コンテナ型データセンターを島根県松江市に建築し保有しており、その投資額は前途の設備投資額に含まれます。当社は、顧客需要を鑑み、平成25年下半期に松江データセンターを2倍の規模に拡張することを予定しております。

当社グループは、概ね平成23年度より、国内企業の海外進出ニーズに対応するため、海外におけるネットワークサービス及びシステムインテグレーション提供との事業基盤強化に注力しております。平成23年9月に、タイ国のバンコクに駐在員事務所を開設のうえ、平成24年7月に、IIJグローバルの連結子会社IIJ Global Solutions (Thailand) Co., Ltd.として現地法人化いたしました。平成24年1月に、IIJグローバルの完全子会社として艾杰(上海)通信技術有限公司を中華人民共和国の上海に設立いたしました。平成24年3月に、完全子会社IIJ America Inc.にて米国でのクラウドコンピューティングサービスの提供を開始いたしました。平成24年4月に、システムインテグレーションを営む海外事業子会社5社を傘下に有するエクスレイヤ・グローバル(株)の株式を取得し、連結子会社(株)IIJエクスレイヤといたしました。平成25年4月にその海外事業子会社の一つであるIIJ Exlayer Europe Ltd.をIIJ Europe Ltd.に社名変更いたしました。平成24年4月及び平成24年7月に、当社よりIIJ America Inc.に対し、事業拡充に必要な資金としてそれぞれ1,300千米ドル及び4,980千米ドルの資本の追加を行いました。平成25年1月に、艾杰(上海)通信技術有限公司にて中国でのクラウドコンピューティングサービスの提供を開始いたしました。平成25年2月に、当社よりIIJ Exlayer Europe Ltd.に対し、事業拡充に必要な資金として1,400千英ポンドの資本の追加を行いました。平成25年3月末時点の当社よりIIJ Europe Ltd.及びIIJ America Inc.に対する貸付金の残高は、それぞれ1,480千英ポンド及び600百万円であります。平成25年3月末時点での海外連結子会社は8社であります。

後記の「第一部 企業情報 第2 事業の状況 4 事業等のリスク 3. 当社グループの事業運営について (2) グループ経営について」に記載のとおり、当社の連結子会社㈱トラストネットワークスは、銀行ATM及びそのネットワークシステムを構築、運営のうえATM利用に係る手数料収入を得るATM運営事業を推進しており、ATM機器の導入にあたり継続的にATM機器を取得しております。

当社グループは、これらの事業の推進による継続的な売上及び利益成長を展望しておりますが、継続的なサービス投資が売上増加をもたらさない場合、クラウドコンピューティングサービスの売上伸張が想定から大きく乖離する場合、中期的に国内法人のクラウドコンピューティングサービスの利用が想定よりも進展しない場合、大口顧客が契約解除あるいは取引縮小した場合、競合状況が激しく当社グループが競合他社と価格面あるいは品質面で差別化できないあるいは急激な価格低下が発生する場合、顧客に対して適切なマーケティング活動が展開できない場合、国際事業においては、海外固有の法制度等に起因して問題が生じた場合、国内における当社グループの優位性を国際事業において適切に発揮できない場合、国内顧客の海外進出意欲が減退した場合、不十分な統制によりFCPA(連邦海外腐敗行為防止法)に違反する場合等には、当社グループがこれらの事業投資から想定する売上及び利益を実現することができず、これらの事業投資の価値の一部あるいは全てが毀損し投資回収が困難となる可能性があり、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。当社グループの予想を超える市場あるいは競争環境の変化等が生じたこと等により、これらの事業が想定どおりに進展しない場合、想定以上に進展に時間を要する場合、想定外の追加費用が発生する場合等には、想定を超える追加的な投資、資金供与あるいは人的資源の投入等が必要になる可能性があり、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

(3) 通信回線、ネットワーク機器、施設設備等の外部への依存について

当社グループは、インターネット接続サービス等の提供にあたり、通信回線を外部から調達しております。バックボーン回線についてはNTTコミュニケーションズ及びKDDI㈱等、アクセス回線についてはNTT東日本、NTT西日本及び地域電力系等の通信キャリアより調達しており、通信回線の安定的な提供をこれらの通信キャリアに依存しております。当社の国内バックボーン回線費用に占めるNTTコミュニケーションズの割合は、平成25年3月期において62.6%であります。

これまでにそのような事象は発生しておりませんが、これらの通信キャリアの提供する電気通信サービスに大きな混乱があり代替手段の調達ができず当社グループの提供するインターネット接続サービスが長時間にわたり中断する等の事象が発生した場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

当社グループは、MVNO(仮想移動体通信事業者)方式にて法人向けのモバイルデータ通信サービスの提供を行っており、無線通信インフラや提供サービスの内容について、NTTドコモ及びイー・モバイル㈱に依存しております。これらの移動体通信事業者の提供する電気通信サービスに大きな混乱があり代替手段の調達ができず当社グループの提供するモバイルデータ通信サービスが中断する等の事象が発生した場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

当社グループは、ネットワークに使用するルータ等通信機器のいくつかの製品を少数の調達先から調達しており、購入先である第三者に依存しています。これまでにそのような事象は発生しておりませんが、当社グループの購入先が良質の製品を適切な期間内に納入できないあるいは当社グループが代替調達先を獲得できない場合には、当社グループのネットワークを強化することができないあるいは強化が遅延する可能性があり、そのような場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

当社グループは、データセンター等の施設設備、また事務所設備の多くを第三者より賃借しております。これまでにそのような事象は発生しておりませんが、当社グループが、これら施設設備について計画通りに調達あるいは契約更新が出来ない場合には、当社グループの事業展開の制約となり、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

日本では、地域電力事業者が各地方において寡占的に電力を供給しております。電力料金の急激な値上げが発生し、当社グループにて、その値上げについて設備調達先と調整する、顧客にその値上げ分を転嫁する等の適切な対応手段が取れない場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に一定の影響が及ぶ可能性があります。また、地域電力事業者からの電力供給が不安定あるいは不足する状況となり、代替する電力を調達するために追加的費用が生じる場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に一定の影響が及ぶ可能性があります。

(4) 当社グループが提供するサービスの信頼性について
サービス品質の維持及び適正な運用について

顧客のネットワーク利用の進展及び信頼性に対するニーズの増加等に対応するため、当社グループは、ネットワーク機器及びその他の設備への投資を増やすことで、提供サービスの品質を維持、改善することが必要となる可能性があります。当社グループは、これまでこのような資源管理を適切に行いサービスの品質を維持しているものと認識しておりますが、資源管理を適切に実行できずにサービスの品質が低下し、当社グループのサービスの差別化が適切に行えない場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

また、当社グループの想定を上回る機器及び設備等に対する投資が必要になった場合には、リース料及び減価償却費用ならびに設備投資の金額が増加し、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

サービスの中断の可能性について

当社グループのネットワーク及びシステムは、火災、地震及びその他の自然災害、電力不足、停電、通信障害ならびにテロ等の当社グループがコントロールし難い事由により、停止あるいは遅延等の影響を受ける可能性があります。コンピュータクラッキング(*）、コンピュータウイルス、人的過失及びインターネット利用者等の偶発的又は故意による行為等に起因するサービスの中断も当社グループのサービスの提供を妨げる可能性があります。当社グループのネットワーク及びシステムは、通信回線の二重化等の耐障害性を重視した設計としておりますが、サービスの提供が中断し当社グループの信用失墜又は事業機会の逸失が生じた場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

個人情報等顧客情報の取り扱いについて

当社グループは、個人情報を含む国内外の顧客情報を保有及び管理しております。当社グループはこれらの情報資産の適切な管理に最大限の注意を払っており、また、個人情報の保護に関する法律やこれに関連する総務省及び経済産業省制定のガイドラインの要求事項遵守等に努めております。しかしながら、外部からの不正アクセス、システム運用における人的過失、従業員の故意等による顧客情報の漏洩、消失、改竄又は不正利用等が発生し、当社グループがそのような事態に適切に対応できず信用失墜又は損害賠償による損失が生じた場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

(5) 技術革新について

インターネットを含む通信サービス業界においては、技術、業界標準、顧客ニーズ及び競合環境の変化が速く、クラウドコンピューティング関連サービスの急速な普及に見られるように、頻繁に新商品及び新サービス等の導入がなされております。新技術を使用したサービスの導入又は新たな業界標準の確立等により、当社グループの提供する既存のサービスの市場性が低下する可能性があります。当社グループは、技術優位性を維持していくために技術研究開発に注力し最新の技術動向等を注視しておりますが、重要な新技術の利用権の取得、変化する技術及び業界標準の導入あるいは顧客ニーズに合った新サービスの開発、導入及び品質確保等ができない場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

また、当社グループが必要な技術の進展を追求していくために、研究開発等に当社グループが想定する以上の時間と費用が必要となる可能性があり、そのような場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

2. 外部環境について

(1) 価格競争について

ネットワークサービスにおける価格競争は厳しく、また、システムインテグレーションにおける競合も激しく、競合他社はサービスの開発、マーケティングを強化しております。

低価格競争が更に進展する等競合他社との差別化が有効に図れない場合には、当社グループの想定どおりに顧客基盤の拡大が図れず、ネットワークサービス及びシステムインテグレーションの売上高が想定どおりに増加しないあるいは利益水準が悪化する可能性があり、そのような場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及び可能性があります。

(2) 設備投資及びネットワーク関連コスト等について

ネットワーク関連コストは、バックボーン等の通信回線費用、ネットワーク関連機器に係わる費用、ネットワークオペレーションセンター等のネットワーク運営費用、ネットワーク運営に係わる人件関連費用等の比較的固定的な費用が主なものです。これらの変動が当社グループの損益状況及びその変動に影響を及ぼす可能性があります。インターネットトラフィックの急激な増加等が生じたり、バックボーン回線の調達単価の上昇により、回線調達費用が増加する場合、当社グループが想定するよりも大容量の通信回線が必要となり、あるいは過度に通信回線を契約した場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及び可能性があります。ネットワーク関連機器投資が過大となり、売上高の増加に見合わない減価償却費、機器保守費等の増加が生じた場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及び可能性があります。また、ネットワークオペレーションセンターの賃借料及び電気料金の上昇等によりネットワーク運営費用が増加した場合、あるいはネットワーク運営に係わる人件関連費用を適切に管理できなかった場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及び可能性があります。当社グループは、クラウドコンピューティング関連サービスの提供に関連してサーバ、記憶装置、通信機器及びソフトウェアの購入、外気冷却コンテナ型データセンターの建設等の設備投資を行っており、減価償却費等の費用が先行的に生じております。当社グループは、今後もクラウドコンピューティング関連サービスに関わる設備投資を国内外で行っていく予定であります。クラウドコンピューティング関連サービスの売上高が想定よりも伸びない場合には、売上高の増加に見合わない減価償却費等が生じる可能性があり、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及び可能性があります。

(3) 外注について

当社グループは外注を活用しており、特にシステムインテグレーションにおいて、外注コストの変動が当社グループの損益状況及びその変動に影響を及ぼす可能性があります。今後外注単価が上昇し、あるいは適切な外注工程管理ができず、もしくは外注費用に見合う売上を計上できない場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及び可能性があります。

(4) 競合について

当社グループのネットワークサービスの主な競争相手は、NTTコミュニケーションズ及びKDDI(株)等を含む通信キャリア及びそれらの関係会社等であり、また、システムインテグレーションにおける主な競争相手は、日本電気(株)、富士通(株)、(株)NTTデータ及びそれらの関係会社等を含むシステムインテグレーター(*)等であり、これら競合他社の中には、当社グループに比べ大きな資本力、技術力、販売力等の経営資源、幅広い顧客基盤及び高い知名度等を有している企業があります。また、これら競合他社の中には、当社グループよりも低価格でサービスを提供するもの、当社グループにはないサービスを提供するもの等があります。今後更に競合他社が新規参入し、これらの競争が激化する可能性もあります。競合先の営業方針及び価格設定は当社グループの属する市場に影響を与える可能性があり、これらの競合先に対し効果的に差別化を図れず当社グループが想定していると通りの事業進展が図れない場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及び可能性があります。

また、企業向けクラウドコンピューティングサービスの中期的な普及が予想されており、上記の競合相手は多大な経営資源をクラウドコンピューティング及びアウトソース関連事業に投入するかもしれませんが、その場合には、近い将来、価格を含む激しい競争が生じる可能性があります。当社グループが、クラウドコンピューティング関連サービスについて競合他社との差別化を有効に図ることができない場合、想定する売上高や利益を確保できない場合及びクラウドコンピューティング関連サービスへの投資が効果的なものとならなかった場合等には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及び可能性があります。

なお、当社グループとNTTグループとの競合の状況については、後記の「第一部 企業情報 第2 事業の状況 4 事業等のリスク 4. NTTグループとの関係について (4) NTTグループとの競合について」に記載のとおりであります。

3. 当社グループの事業運営について

(1) 人的資源の確保

当社の代表取締役会長兼CEOの鈴木幸一、代表取締役社長兼COOの勝栄二郎(平成25年6月26日付就任)をはじめとする当社グループ各社の経営陣の事業運営に関する能力、統率力等は、当社グループの事業推進にとって重要であります。また、当社グループの提供するサービスの安定的な提供は、当社グループの技術部門及びその他のスタッフによる継続した役務に依存しております。当社グループの事業が拡大するにつれ、優秀な経営陣を輩出し、技術、営業及び企画管理面にて適切な人的資源を適切な時期に確保していく必要があります。当社グループが、必要とする能力のある経営陣及び従業員を確保又は維持できなかった場合、あるいは必要以上に人員数を採用したこと等により人件関連費用を適切にコントロールすることが出来なかった場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

(2) グループ経営について

当社は、連結子会社及び持分法適用関連会社各社と協働し相乗効果を発揮した経営を目指しており、密接な事業連携が必要なため、当社グループ各社の役員には当社役員及び従業員が一部兼務をしており、当社からの従業員の出向も行っております。本書提出日現在、当社は関係会社として連結子会社15社、持分法適用関連会社4社を有しており、各社の損益状況は、連結子会社であれば当社グループの連結財務諸表に結合され、持分法適用関連会社であれば持分法損益として当社グループの連結財務諸表に取り込まれ、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。当社の各社に対する投資価値は、各社の事業状況によって変動する可能性があり、各社の損益状況が芳しくなくその損失の額が大きい場合等投資価値が減少する場合には投資効果を実現することができず、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

当社は、持分法適用関連会社であった㈱クロスウェイ コミュニケーションズ(以下、「クロスウェイ」といいます。)に多額の投融資を行っておりましたが、平成15年8月にクロスウェイが会社更生手続き開始の申立を行ったことにより、平成16年3月期までに、この投融資全額が損失となりました。当社グループは、平成15年3月期及び平成16年3月期にて、クロスウェイに関する持分法損失、投資及び預託金(拘束預金)ならびに貸付金に対する評価損失、貸倒損失として、それぞれ12,667百万円及び1,720百万円を計上いたしました。

当社は、平成22年9月に、約1,600社の国内法人顧客に対して主としてWANサービス等を提供するIJJグローバルを、AT&TジャパンLLCより9,170百万円にて取得し、当社の完全子会社といたしました。平成24年3月期及び平成25年3月期の連結業績におけるIJJグローバルに係る営業収益はそれぞれ26,118百万円及び25,439百万円であり、営業利益はそれぞれ2,187百万円及び1,848百万円でありました。平成25年3月期においては、主としてIJJグローバルに関わる既存顧客の解約や取引縮小等により、新規受注は獲得したものの、WANサービスの売上高は、前連結会計年度対比減少いたしました。IJJグローバルが、想定する売上水準を達成できない場合、原価や費用を適切に管理できない場合、あるいは、WANサービスにおいて大口顧客の解約あるいは取引縮小等が生じる場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。平成25年3月期末におけるIJJグローバルに係る償却対象及び非償却対象の無形固定資産の残高は合計で4,963百万円であり、同社が、想定どおりに売上あるいは利益を達成できず将来に渡り当該無形固定資産に見合う価値がないと判断する場合には、当該無形固定資産について評価損失を計上する可能性があり、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

当社は、当社グループ各社との協働効果を継続し、あるいは更に発揮するために、各社に対する出資比率の引き上げ、金融支援の提供、保証の供与、合併他によるグループ編成の変更を行う可能性があります。これら取引が当社の期待する協働効果をもたらさない場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。また、グループの事業規模、顧客基盤及びサービス提供領域の拡大等のため、当社又は当社グループ各社においてM&A等を行う可能性があります。M&Aにより取得した事業が当社の期待する業績を実現できない場合や、取得した事業に係る大口顧客の解約や取引規模縮小等が生じた場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。当社グループ各社の資本戦略の遂行には、当社の資金調達又は株式の発行等が必要となる可能性があり、その資金調達又は株式の発行等の額が大きい場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

当社は、連結子会社を新設し新規事業の事業立ち上げを行う場合があります。新設会社は事業立ち上げ時には赤字になることが予想され、新設会社の事業が想定どおりに立ち上がらないあるいは伸張しない場合には、想定以上の損失を計上するあるいは追加的な資金拠出を行う可能性があり、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

平成19年7月に設立した連結子会社㈱トラストネットワークスは、銀行ATM及びそのネットワークシステムを構築、運営のうえATM利用に係る手数料収入を得るATM運営事業を推進しております。当社は、本書提出日現在において、同社に対して累計2,575百万円を出資(出資比率：79.5%)しており、今後も追加出資を行う可能性があります。平成25年3月末現在において、当社が同社に対して有する売掛金及び転リースの残高は、それぞれ584百万円及び451百万円でありました。平成24年3月期におけるATM運営事業セグメントの売上高及び営業損失は、それぞれ1,324百万円及び194百万円でありました。平成25年3月期におけるATM運営事業セグメントの売上高及び営業利益は、それぞれ2,320百万円及び239百万円であり、平成25年3月期にて営業黒字に転換いたしました。同社が、想定どおりにATM機器の設置を進めることができない場合、顧客のATM利用回数が想定を大幅に下回る場合、想定外の費用が生じる等の場合には、同社事業の立ち上がりは想定よりも遅れ、あるいは事業継続が困難となる可能性があります。ATM機器の導入の進展に伴い、ATM機器の調達により当社グループのリース取引を含む設備投資額及びリース債務が増加することが想定されます。このように、同社事業の進展状況により、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

当社が支配的持分を有していない持分法適用関連会社について、当社及び連結子会社と当該関連会社との戦略に乖離が生じた場合には、当社の利害はこれら関連会社又はこれら関連会社の当社以外の株主の利害から乖離し、グループとして連携した事業運営ができず相乗効果を発揮できない可能性があり、そのような場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

4. NTTグループとの関係について

(1) NTT及びNTTコミュニケーションズの出資経緯等について

NTT及びNTTコミュニケーションズと当社グループとの関係は、平成8年1月の当社の事業進展に伴う資本強化のための第三者割当増資においてNTTの資本参加、平成9年9月のインターネットマルチフィード㈱のNTTとの合併による設立等、緊密な関係を有しております。(その後、NTTの組織改編により、いずれもNTTコミュニケーションズに株主が変更。)

当社は、クロスウェイの会社更生手続開始による財務損失を補うためにNTTに出資を要請し、平成15年9月にNTT及びNTTコミュニケーションズを主要引受先とした第三者割当増資を実施しました。それ以降、NTTは当社のその他の関係会社に該当することとなりました。なお、平成25年3月期末現在、NTT及びNTTコミュニケーションズは、あわせて当社の議決権比率の29.9%を所有しております。

(2) NTTグループとの人的関係について

本書提出日現在、当社の取締役会は、社外取締役4名を含む13名により構成されております。そのうち、社外取締役(非常勤)である廣井孝史は、NTTの従業員(同社経営企画部門担当部長)であります。社外取締役として当社の経営執行監視機能を担っており、当社のその他の取締役、監査役と家族関係その他の人的関係を有さず、また、当社の社外取締役への従事にあたり、資本的関係又は取引関係その他の利害関係を取り決めたことはありません。

(3) NTTグループとの取引関係について

当社は、インターネット接続サービス等の提供にあたり、アクセス回線について、NTT東日本及びNTT西日本の提供するサービスを多く利用しており、国内バックボーン回線及び国際バックボーン回線について、NTTコミュニケーションズの提供するサービスを多く利用しております。平成25年3月期における、当社のNTT東日本及びNTT西日本に対する通信回線料は1,618百万円であり、NTTコミュニケーションズに対する通信回線料は6,268百万円でありました。

また、当社は、データセンターサービスの提供にあたり、当社が使用しているデータセンター施設設備の一部をNTTグループの企業より賃借しております。平成25年3月期における、これらに係る賃借料は1,695百万円でありました。

これらのNTTグループとの商取引は、いずれも通常の商慣習の範囲であり、出資関係にあることによる特別な取り決めは存在していません。

(4) NTTグループとの競合について

NTTグループにおいてISP及びネットワーク関連事業を営んでいる企業として、NTTコミュニケーションズ、㈱エヌ・ティ・ティ・ビー・シー コミュニケーションズ、㈱NTTぶらら等があり、システムインテグレーション事業を営んでいる企業として、㈱NTTデータ等があります。

当社グループの事業において、これらNTTグループ企業との間において一部の案件に競合が生じることはあると認識しておりますが、NTTグループとの競合について特段の調整事項は存在せず、当社グループとして自主性をもった経営を推進しております。

５．業績等について

(1) 業績の変動について

当社グループの最近２連結会計年度における四半期毎の連結業績の推移は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度(自 平成23年 4月 1 日 至 平成24年 3月31日)				
	第 1 四半期 連結会計期間	第 2 四半期 連結会計期間	第 3 四半期 連結会計期間	第 4 四半期 連結会計期間	年度合計
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
営業収益合計	23,361,777	23,844,731	23,545,084	26,563,013	97,314,605
ネットワークサービス売上高	15,521,101	15,799,653	15,921,429	16,167,223	63,409,406
システムインテグレーション売上高	7,221,362	7,492,820	6,994,126	9,761,013	31,469,321
機器売上高	375,901	234,784	268,064	232,973	1,111,722
ATM運営事業売上高	243,413	317,474	361,465	401,804	1,324,156
営業利益	914,570	1,533,637	1,549,375	2,355,901	6,353,483
税引前当期(四半期)純利益	865,437	1,425,372	1,489,108	2,196,303	5,976,220
当社株主に帰属する当期(四半期)純利益	512,265	849,185	1,028,197	1,251,316	3,640,963

	当連結会計年度(自 平成24年 4月 1 日 至 平成25年 3月31日)				
	第 1 四半期 連結会計期間	第 2 四半期 連結会計期間	第 3 四半期 連結会計期間	第 4 四半期 連結会計期間	年度合計
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
営業収益合計	24,841,263	26,267,738	25,581,089	29,558,396	106,248,486
ネットワークサービス売上高	16,091,532	16,167,070	16,256,428	16,717,368	65,232,398
システムインテグレーション売上高	7,951,586	9,175,028	8,474,557	11,603,925	37,205,096
機器売上高	330,635	311,145	225,523	623,603	1,490,906
ATM運営事業売上高	467,510	614,495	624,581	613,500	2,320,086
営業利益	1,374,023	1,888,684	1,780,156	2,709,779	7,752,642
税引前当期(四半期)純利益	1,373,280	1,803,018	1,769,668	2,810,898	7,756,864
当社株主に帰属する当期(四半期)純利益	896,707	1,110,449	1,105,129	2,188,369	5,300,654

(注)営業収益には、消費税等は含まれておりません。

当社グループの年間、半期及び四半期における営業収益及び損益の規模ならびに計上時期は、国内景気の動向、企業のシステム投資及び支出の動向、特にシステムインテグレーションにおける案件数の状況、大型案件の有無及びその利益率ならびに個別案件の進捗状況、クラウドコンピューティング関連サービスの収支状況、国際事業の進展状況、非償却無形固定資産の評価損失の計上の有無及び規模、M&A等による事業の取得の有無及び規模等により変動し、当社株主に帰属する当期純利益は、営業利益の変動に加え、保有投資有価証券の価値の変動(主として、保有投資有価証券の売却及び評価損益の規模)、持分法適用関連会社に関する持分法投資損益の変動、税効果等により変動するため、当社グループの年間、半期及び四半期の業績は当社グループの今後の業績予想の目安とはならない可能性があります。

(2) システムインテグレーションについて

一般に、システムインテグレーション及び機器販売の取引は、多数の国内企業の決算月である３月末に偏重する傾向があります。当社グループの四半期毎の営業収益及び損益の変動は、特にシステムインテグレーションにおいて大きく、営業収益及び利益の金額は第４四半期に増加する傾向があります。当社グループがシステムインテグレーションにより売上高及び利益を計上する能力ならびにかかる売上高及び利益を実現する時期、特に大口案件における売上実現の時期及び利益の変動は、当社グループの営業収益、損益状況及びその変動に影響を及ぼす可能性があります。

システムインテグレーションにおいては、運用保守案件では継続的な売上計上が期待されますが、新規構築案件の案件数の状況や運用保守契約内容の見直し等により、売上高及び損益が変動する可能性があります。構築案件では検収時の一時売上の規模が大きく、売上高及び損益が大きく変動する可能性があります。大規模な構築案件では、一般的に検収までの期間が長くなることがあり、より緻密なプロジェクトの進捗管理が求められ、また概して、競合により利益率が低下することがあります。システムの不具合、仕様の変更、想定外の人員稼働等の要因により当社グループが適切にシステムインテグレーションの進捗管理を行うことが出来ない場合には、適正な利益水準を確保出来ず、また案件単位にて赤字となる可能性があります。システムインテグレーションにおいては外注を活用しておりますが、外注単価が上昇し、あるいは適切な外注工程管理ができず、もしくは外注費用に見合う規模の売上高を計上できない場合等には、適正な利益水準を確保出来ず、また案件単位にて赤字となる可能性があります。当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。当社グループが、システムインテグレーションの案件の完遂に必要な技術者、外注先を含むソフトウェア開発要員を適切に確保出来ない場合には、売上計上が遅延し、あるいは契約が解消される可能性があります。また、顧客のデータを適切に取り扱うことが出来なかった場合には、訴訟の提起等の可能性もあり、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

(3) 非償却無形固定資産の評価損失の計上について

当社グループは、M&A取引を行った場合に、連結貸借対照表に非償却無形固定資産を計上する場合があります。平成25年3月期末現在の当社グループの連結貸借対照表における無形固定資産の残高は、10,761百万円でありました。このうち、電話加入権を除くのもの等の非償却無形固定資産の残高は6,077百万円であり、その内訳は、のれん5,970百万円及び商標権107百万円でありました。また、償却対象無形固定資産(顧客関係)の残高は4,665百万円でありました。平成25年3月期末現在の当社グループの連結貸借対照表における無形固定資産のうち、IJJグローバル及び平成22年4月に吸収合併した㈱アイアイジェイテクノロジーに係る残高はそれぞれ4,963百万円及び4,608百万円でありました。事業の状況に重要な変化が生じている場合には、減損テストの実施により、非償却無形固定資産が減損していると判断され評価損失を計上する可能性があります。その場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

(4) M&Aについて

当社グループは、今後も事業規模拡大のために、人材、顧客基盤、アプリケーション関連技術、海外事業基盤などの経営資源を拡充すること等を目的として、M&A取引を実行する可能性があります。M&A取引実行にあたって過大な経営資源を投入した場合、取引条件が良好ではない場合、想定する業績やシナジー効果が達成されない場合、適切なM&A取引を実行できず事業拡大のための経営資源を十分に確保できなかった場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

(5) 保有投資有価証券の価値の変動について

当社グループは、当社の関係会社以外にも、事業関係の強化を目的とした事業会社に対する出資、資金運用を目的とした株式等への投資、主として非上場企業へ投資を行う投資事業有限責任組合等へ投資をしております。平成25年3月期末現在の当社グループの連結貸借対照表における残高は、非上場株式等2,124百万円、上場株式等の売却可能有価証券1,310百万円及び出資金等338百万円でありました。当社グループは、今後も新たに投資有価証券を取得する可能性があります。当社グループは、これら投資有価証券の一部を処分することがあり、平成24年3月期及び平成25年3月期において、それぞれ3百万円の売却損(純額)及び14百万円の売却益(純額)を計上しております。これら投資有価証券の価値は、その時価、経営状況等により変動し、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。また、投資有価証券を処分するにあたり経済的に有利な条件で処分できるかどうかは定かではなく、売却益の計上の額及びタイミングの変動により当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

当社グループは、平成24年3月期及び平成25年3月期において、保有する投資有価証券に対する評価損失をそれぞれ160百万円及び20百万円計上しましたが、今後も必要となった場合に、投資有価証券に対する減損処理を行う可能性があります。その場合、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

当社グループは、保有する投資有価証券の含み損益を連結貸借対照表上の資本の部におけるその他の包括利益累計額に計上しており、投資有価証券の価値が著しく変動した場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

6. 法的規制等について

(1) 電気通信事業法について

当社及び当社グループの一部は、電気通信事業者として総務省に届出を行っており、電気通信事業法の規制を受けております。当社らの業務に関し通信の秘密の確保に支障があるとされた場合、その他当社らの業務の方法が適切でないとされた場合には、総務大臣より業務方法の改善命令その他の措置がとられる可能性があり、そのような場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

(2) インターネットに関する法的規制の可能性

インターネットに関する法的規制については既に多くの制度が存在しますが、近年、インターネット上の違法・有害情報への対処の必要性が強く主張されるようになっております。当社は、児童ポルノ等の違法有害情報への対処に自主的に取り組んでおり、また電気通信事業の業界全体での取組みも行われておりますが、今後、違法有害情報への具体的な対処義務を電気通信事業者に課する制度が検討、実施される可能性があります。制度の内容によりますが、電気通信事業者が通信内容に強く関与するようなものとなった場合には、多くの処理コストや設備投資が発生し、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

一方で、インターネットの利用用途が多様化しており、既存の法令の適用関係において明快に解釈することが困難な事象も見受けられます。当社グループがこれらに対する対応等を誤り当社グループの信用が毀損した場合や、法令解釈が不明確であることを理由に当社の顧客が新規投資を抑制する行動をとった場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

このほか、当社グループの事業に関わる法規制が新設又は強化された場合には、当社グループの事業運営の自由度や迅速性が損なわれ、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

(3) 知的財産権等について

当社グループは、第三者の特許権その他の知的財産権を侵害することのないよう万全を期しておりますが、万が一、第三者の知的財産権を侵害した場合には、損害賠償の負担が生じる可能性があります。また、現在のインターネットの基盤技術はその権利帰属先が不明な部分があり、基盤技術の重要な一部について第三者の特許取得が認められた場合あるいは将来特許取得が認められた他社の技術がインターネットの基盤技術の重要な一部を構成することとなった場合には、当社グループは、事業遂行の必要上これらの特許権者に対してライセンス料を負担する必要が生じる可能性があります。このような損害賠償及びライセンス料の多額の負担が生じた場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

当社グループは、サービスの開発及び運用にあたりオープンソース(*)ソフトウェアを積極的に活用しておりますが、当該ソフトウェアについてはライセンスのあり方について多くの議論があるところであり、予期しない利用上の制約が発生した場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

また、当社グループは自社が保有する知的財産権について適切な保護管理策を講じており、今後も講じていく考えであります。第三者が当社グループの知的財産権を侵害する可能性を完全に排除することは困難でもあり、当社グループの重要な知的財産権が第三者に不当に侵害された場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

(4) 訴訟等について

本書提出日現在、当社グループの財政状況に大きな影響が及ぶ当社グループに対する訴訟は提起されておられません。将来に亘り、ネットワークサービスの提供、システムインテグレーションの受託あるいはその他当社グループの提供する役務の不具合、当社グループの事業運営全般、当社のADR又は当社の株式等に関連して訴訟を起こされる可能性があります。

また、システムインテグレーションの受託においては、業務に必要な社内の人的資源又は適切な外注先を確保できないことによりこれらの受託契約に基づく当社グループの責務を果せず、顧客に生じる一定の損害賠償につき請求を受ける可能性があります。これらの訴訟を起こされ、当社グループの責に帰すものと認められた場合には、また訴訟を起こされることにより当社グループの事業に対する信頼感が損なわれた場合には、当社グループの経営成績及び財政状況に影響が及ぶ可能性があります。

7. 今後の資金需要について

当社グループは事業規模の拡大を展望しており、今後もネットワーク設備等の追加、更新及び維持に関わる投資及び費用、バックオフィスシステムの維持及び開発に関わる投資及び費用、クラウドコンピューティング関連サービスに関わる投資及び費用、国際事業推進に係る拠点拡充及び事業拡大に伴う投資及び費用、事業拡大のためのM&A取引、人員拡大に伴うオフィススペース拡張等に関わる投資及び費用、子会社の設立及び追加的な資金拠出等を含む投融資資金等が必要となる可能性があります。当社グループは、ネットワーク設備等の維持及び更新における通信機器等の購入は、リース取引による調達を主体としております。

また、事業環境の変化に起因して、当社グループの事業において想定を上回る資金需要が生じる可能性があります。今後のリース取引を含む資金調達について、当社グループにとって好ましい条件で実行できる保証はなく、それが当社グループの事業進展の制約要因となる可能性があります。

8. その他

(1) 株式の希薄化について

当社は、今後、新株、新株予約権付社債及び新株予約権等を発行する可能性があります。これらの発行及び行使により当社の1株当たりの株式価値に希薄化が生じる可能性があります。

当社は、当社の取締役(非常勤取締役及び社外取締役を除く)及び執行役員に対して、各々の退職慰労金及び退職金の代替として、新株予約権方式による株式報酬型ストックオプション制度を導入しております。当該新株予約権の概要は、後記の「第一部 企業情報 第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況 及び (9)ストックオプション制度の内容」に記載のとおりであります。

(2) 欠損金について

当社グループは、平成25年3月期の連結財務諸表において6,399百万円の欠損金を計上しております。

当社は、平成18年3月期の個別財務諸表において24,520百万円の未処理損失を計上しておりましたが、財務体質を改善のうえ今後の機動的な資本戦略を可能とし、また配当可能利益の計上をはかるために、個別財務諸表における資本準備金及び資本金の額の減少につき、平成18年6月開催の定時株主総会へ上程し、当該議案について株主総会にて承認決議を受け、個別財務諸表における未処理損失について、平成18年8月4日をもって解消しております。平成25年3月期の個別財務諸表における利益剰余金の合計は18,848百万円であります。

(3) 英文年次報告書との相違について

当社グループは、英文年次報告書(以下、「Form 20-F」といいます。)を米国SEC(*)に提出し、開示を行っております。Form 20-Fは、日本及び米国における開示基準及び要領の相違等により、その様式及び内容について有価証券報告書と異なります。

5 【経営上の重要な契約等】

本書提出日現在、記載すべき経営上の重要な契約はありません。

6 【研究開発活動】

当社グループは、連結子会社である㈱IJJイノベーションインスティテュートを基礎技術研究の中核として、当社の事業部門等と連携を取りながら様々な研究開発に取り組んでおります。

当連結会計年度における㈱IJJイノベーションインスティテュートの主な研究開発活動は、次のとおりでありました。クラウドコンピューティング関連技術について、当社が平成24年4月に㈱ACCESSと合併にて設立した持分法適用関連会社㈱ストラトスフィアと連携のうえ、次世代クラウド関連技術であるSDNをはじめ、データセンター全体を統合制御する情報技術の研究のためのテスト環境構築、テスト、情報収集及び解析の実施、複数のデータセンターを仮想的に一つのデータセンターとして構築・運用するための方式検討及び分散基盤システムの開発とそれを用いた実証研究等を行いました。さらに、クラウドコンピューティングにおける技術課題として注目を集めるビッグデータ(*)処理について、分散基盤システムのビッグデータ処理基盤への拡張にも取り組み、大規模データ解析のためのプラットフォーム開発を推進いたしました。インターネットの基礎技術研究としては、インターネットトラフィックの調査解析、グローバルなルーティングシステムの安定化及びセキュリティ確保のためのインターネット経路制御技術の研究等を行いました。

当社は、当連結会計年度において、事業部門においても、事業活動と並行して、新サービスの開発、クラウドコンピューティング関連技術の開発及びサービスへの実装、外気冷却によるコンテナ型データセンターへの効果的なサーバ実装手法の検討並びにコンテナ型データセンターの構築及び運用、外国為替証拠金取引(FX)プラットフォームの機能追加、iPad等の高機能モバイル端末を活用した新サービスの開発及び実装、無線データ通信サービスのサービスラインナップ拡充及び機能追加、SEIL等の通信機器への機能追加、IPv4インターネットとIPv6インターネットの併存状況を踏まえた接続手法の検討、通信機器の評価及び検討、ネットワーク運用技術の評価、検討及び開発、セキュリティ技術の評価、検討、開発及びサービスへの実装、事業に必要な関連ソフトウェアの評価、検討、改良、実装及び開発等の研究開発活動を行いました。

当社は、従前から、インターネット技術の標準化団体といえるIETF(*)、セキュリティに関する国際組織FIRST(*)、アジア太平洋地域のインターネットインフラストラクチャー発展のために技術者への必要知識や技術向上を目的に開催する非営利フォーラムAPRICOT(*)、日本のインターネット技術者及び利用者への貢献を目的としてインターネットにおける技術的事項及びそれに係るオペレーションに関する事項の議論、検討、紹介等を行うJANOG(*)、安全且つ安心な通信サービスの確立を目的として活動するTelecom- ISAC Japan(*)、日本における迷惑メール対策グループであるJEAG(*)等の国内外のインターネット・通信関連技術団体に加盟・参加し、ネットワーク技術の発展に積極的に取り組んでおります。

インターネットは、通信手順を一般に公開し共通化することにより普及してきたという経緯があります。当社グループは、インターネットを含むデータ通信等に関わる研究開発において、個別に多額の予算を注ぎ込んで独自の技術を新規開発するというよりも、基盤技術の標準化過程への参画、次世代の技術情報の収集及び習得、新技術の既存サービスへの応用及び実装、所与の技術による付加価値の高いサービス及びプロダクトの創出等が重要であると認識しており、主としてそのような研究開発活動を推進しております。

当社グループの研究開発は上述のような内容であり、その費用の殆どは人件費であります。当社グループは、主として研究に従事した人員に関する人件費等を研究開発費として計上し、サービス開発等に関する費用は原価計上しております。当連結会計年度における研究開発費は、ネットワークサービス及びSI事業にかかるものであり、前年同期比5.5%増の410百万円でありました。

7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中における将来に関する事項は、本書提出日現在において、当社が判断したものであります。

(1) 重要な会計方針及び見積り

当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号。)第95条の規定により、米国において一般に公正妥当と認められている会計処理の原則及び手続ならびに表示方法に基づいて作成しております。

米国において一般に公正妥当と認められている会計原則に準拠した財務諸表の作成には、連結決算日現在の資産負債の報告金額及び偶発資産負債の開示、ならびに報告期間における収益費用の報告金額に影響を与えるような見積り及び仮定を経営者が行うことが求められております。使用された重要な見積り及び仮定は主に、投資の評価、繰延税金資産の評価性引当金、貸倒引当金、退職給付に係る年金費用及び年金債務の決定、固定資産及び耐用年数を決定できる無形固定資産の見積り耐用年数、長期性資産、のれん及び耐用年数を決定できないその他の無形固定資産の減損であります。なお、実績はこれらの見積りと異なる場合があります。詳しくは、後記の連結財務諸表の注記をご参照ください。

(2) 当連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)の経営成績の分析

連結経営成績サマリー

<主要な連結経営指標>

	前連結会計年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	増減率
	金額(百万円)	金額(百万円)	(%)
営業収益合計	97,315	106,248	9.2
ネットワークサービス売上高	63,410	65,232	2.9
システムインテグレーション売上高	31,469	37,205	18.2
機器売上高	1,112	1,491	34.1
ATM運営事業売上高	1,324	2,320	75.2
売上原価合計	77,326	84,394	9.1
ネットワークサービス売上原価	49,985	50,692	1.4
システムインテグレーション売上原価	24,979	30,425	21.8
機器売上原価	980	1,318	34.5
ATM運営事業売上原価	1,382	1,959	41.8
販売費、一般管理費及び研究開発費	13,636	14,101	3.4
営業利益	6,353	7,753	22.0
税引前当期純利益	5,976	7,757	29.8
当社株主に帰属する当期純利益	3,641	5,301	45.6

<セグメント情報>

	前連結会計年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
	金額(百万円)	金額(百万円)
連結営業収益	97,315	106,248
ネットワークサービス及びSI事業	96,497	104,487
ATM運営事業	1,324	2,320
セグメント間取引消去	506	559
連結営業利益(損失)	6,353	7,753
ネットワークサービス及びSI事業	6,631	7,629
ATM運営事業	194	239
セグメント間取引消去	84	115

概要

当連結会計年度における当社グループの営業収益(売上高)は、恒常的売上であるネットワークサービス及びシステム運用保守売上高の伸長、一時的売上であるシステム構築の案件需要が増加したこと等により、前年同期比9.2%増の106,248百万円(前年同期 97,315百万円)となりました。営業利益は、各サービス分野の売上総利益が各々増加し、一方で販売管理費は大きくは増加せず、前年同期比22.0%増の7,753百万円(前年同期 6,353百万円)となりました。税引前当期純利益(法人税等及び持分法による投資損益調整前当期純利益)は、前年同期比29.8%増の7,757百万円(前年同期 5,976百万円)となりました。当社株主に帰属する当期純利益は、前年同期比45.6%増の5,301百万円(前年同期 3,641百万円)となりました。

セグメント別では、当連結会計年度のネットワークサービス及びシステムインテグレーション(SI)事業の営業収益は、前年同期比8.3%増の104,487百万円(前年同期 96,497百万円)となり、営業利益は前年同期比15.1%増の7,629百万円(前年同期 6,631百万円)となりました。当連結会計年度のATM運営事業の営業収益は、前年同期比75.2%増の2,320百万円(前年同期 1,324百万円)となり、営業利益は239百万円(前年同期 194百万円の営業損失)となりました。

経営成績の分析

当社グループの営業収益の大部分がネットワークサービス及びSI事業からのものであることより、役務別の分析により記載しております。

）営業収益

当連結会計年度における営業収益は、前年同期比9.2%増の106,248百万円(前年同期 97,315百万円)となりました。

< ネットワークサービス売上高 >

法人向けインターネット接続サービスの売上高は、ネットワークサービス事業者等の大口利用の増加等により、前年同期比9.0%増の16,027百万円(前年同期 14,707百万円)となりました。

個人向けインターネット接続サービスの売上高は、2012年2月末より提供開始したLTEを用いた個人向け無線データ通信サービスの売上追加が寄与した一方で、旧式サービスの解約及び契約変更による売上減の影響等があり、前年同期比4.4%減の5,466百万円(前年同期 5,717百万円)となりました。

WANサービスの売上高は、期初に一部解約及び減額等があり、期中における案件追加による売上増加はあったものの、前年同期比1.9%減の25,168百万円(前年同期 25,667百万円)となりました。

アウトソーシングサービスの売上高は、I I J G I Oホスティングパッケージサービス及びデータセンター関連サービス等の増加により、前年同期比7.2%増の18,571百万円(前年同期 17,319百万円)となりました。

これらの結果、ネットワークサービス売上高は、前年同期比2.9%増の65,232百万円(前年同期 63,410百万円)となりました。

ネットワークサービス売上高の内訳、法人向け及び個人向けインターネット接続サービス契約数の内訳及び法人向けインターネット接続サービスの契約総帯域は、それぞれ以下のとおりであります。

< ネットワークサービス売上高の内訳 >

	前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)	増減率
	金額(百万円)	金額(百万円)	(%)
ネットワークサービス売上高合計	63,410	65,232	2.9
うち、法人向けインターネット接続サービス	14,707	16,027	9.0
うち、IPサービス(インターネットデータセンター接続サービスを含む)	9,299	10,217	9.9
うち、IIJ FiberAccess/F及びIIJ DSL/F(ブロードバンド対応型)サービス	3,151	3,170	0.6
うち、IIJモバイルサービス(法人向け)	2,013	2,401	19.3
うち、その他	244	239	1.9
うち、個人向けインターネット接続サービス	5,717	5,466	4.4
うち、自社ブランド提供分	911	1,350	48.2
うち、ハイホーブランド提供分	4,222	3,489	17.4
うち、OEM提供分	584	627	7.3
うち、WANサービス	25,667	25,168	1.9
うち、アウトソーシングサービス	17,319	18,571	7.2

< インターネット接続サービス契約数の内訳及び法人向けインターネット接続サービスの契約総帯域 >

	前連結会計年度末 (平成24年 3 月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年 3 月31日現在)	増減数
	契約数(件)	契約数(件)	(件)
法人向けインターネット接続サービス契約数合計	93,807	114,614	20,807
うち、IPサービス(100Mbps未満)	923	905	18
うち、IPサービス(100Mbps- 1 Gbps未満)	344	401	57
うち、IPサービス(1 Gbps以上)	132	207	75
うち、インターネットデータセンター接続サービス	323	306	17
うち、IIJ FiberAccess/F及びIIJ DSL/F(ブロードバンド対応型)サービス	44,510	48,940	4,430
うち、IIJモバイルサービス(法人向け)	46,329	62,517	16,188
うち、その他	1,246	1,338	92
個人向けインターネット接続サービス契約数合計	397,191	489,223	92,032
うち、自社ブランド提供分	42,721	102,256	59,535
うち、ハイホーブランド提供分	153,901	149,000	4,901
うち、OEM提供分	200,569	237,967	37,398

	帯域(Gbps)	帯域(Gbps)	(Gbps)
法人向けインターネット接続サービス契約総帯域(注)	857.7	1,218.7	361.0

(注) 法人向けインターネット接続サービスのうち、IPサービス、インターネットデータセンター接続サービス及びブロードバンド対応型サービス各々の契約数と契約帯域を乗じることにより算出しております。

< システムインテグレーション売上高 >

システム構築による一時売上高は、案件規模及び数の増加が見られ、また海外案件の追加等もあり、前年同期比31.9%増の15,825百万円(前年同期 11,997百万円)となりました。システム運用保守による継続的な売上高は、I・J・G・I・Oコンポーネントサービスの増加等により、前年同期比9.8%増の21,380百万円(前年同期 19,472百万円)となりました。

これらの結果、システムインテグレーションの売上高は、前年同期比18.2%増の37,205百万円(前年同期 31,469百万円)となりました。

システムインテグレーション及び機器販売の受注は、前年同期比22.3%増の41,923百万円(前年同期 34,291百万円)となりました。このうち、機器売上を含むシステム構築に関する受注は前年同期比30.6%増の17,180百万円(前年同期 13,153百万円)、システム運用保守に関する受注は前年同期比17.1%増の24,743百万円(前年同期 21,138百万円)でありました。

システムインテグレーション及び機器販売の受注残高は、前年同期末比19.1%増の20,081百万円(前年同期末 16,853百万円)となりました。このうち、機器売上を含むシステム構築に関する受注残高は、前年同期末比3.5%減の3,703百万円(前年同期末 3,839百万円)、システム運用保守に関する受注残高は、前年同期末比25.8%増の16,377百万円(前年同期末 13,014百万円)でありました。

< 機器販売売上高 >

機器販売は、顧客の要請に応じて機器の調達及び販売を行うものであり、当連結会計年度の機器売上高は前年同期比34.1%増の1,491百万円(前年同期 1,112百万円)となりました。

< ATM運営事業売上高 >

ATM運営事業は、連結子会社である㈱トラストネットワークスによるもので、銀行ATM及びそのネットワークシステムを構築し運営することによりATM利用に係る手数料収入を得るものであります。当連結会計年度のATM運営事業の売上高は、前年同期比75.2%増の2,320百万円(前年同期 1,324百万円)となりました。

）売上原価

当連結会計年度における売上原価は、前年同期比9.1%増の84,394百万円(前年同期 77,326百万円)となりました。

< ネットワークサービス売上原価 >

ネットワークサービスの売上原価は、前年同期比1.4%増の50,692百万円(前年同期 49,985百万円)となりました。ネットワークサービスの売上総利益は、前年同期比8.3%増の14,540百万円(前年同期 13,425百万円)となり、売上総利益率は22.3%となりました。

< システムインテグレーション売上原価 >

システムインテグレーションの売上原価は、システム構築売上増加に伴う仕入れの増加、外注関連費用及び人件関連費用の増加等があり、前年同期比21.8%増の30,425百万円(前年同期 24,979百万円)となりました。システムインテグレーションの売上総利益は、前年同期比4.5%増の6,780百万円(前年同期 6,491百万円)となり、売上総利益率は18.2%となりました。

< 機器販売売上原価 >

機器売上原価は、前年同期比34.5%増の1,318百万円(前年同期 980百万円)となりました。機器販売の売上総利益は、前年同期比31.3%増の173百万円(前年同期 131百万円)となり、売上総利益率は11.6%となりました。

< ATM運営事業売上原価 >

ATM運営事業売上原価は、ATM設置台数の増加に伴い費用が増加し、前年同期比41.8%増の1,959百万円(前年同期 1,382百万円)となりました。売上総利益は、売上増加に伴い360百万円(前年同期 58百万円)の売上総損失)となり、売上総利益率は15.5%となりました。

）販売費、一般管理費及び研究開発費

当連結会計年度における販売費、一般管理費及び研究開発費の総額は、前年同期比3.4%増の14,101百万円(前年同期 13,636百万円)となりました。当連結会計年度の売上高販売管理費比率は13.3%となり、前年同期比0.7ポイント低下いたしました。

< 販売費 >

販売費は、主として広告宣伝費の増加等があり、前年同期比1.4%増の8,059百万円(前年同期 7,947百万円)となりました。連結子会社IJJグローバルの償却対象無形固定資産(顧客関係)に関する償却費は、367百万円(前年同期 425百万円)でありました。

< 一般管理費 >

一般管理費は、主として人員関連費用の増加等があり、前年同期比6.3%増の5,632百万円(前年同期 5,300百万円)となりました。

< 研究開発費 >

研究開発費は、前年同期比5.5%増の410百万円(前年同期 389百万円)となりました。

) 営業利益

当連結会計年度における営業利益は、各サービス分野の売上総利益の増加等により、前年同期比22.0%増の7,753百万円(前年同期 6,353百万円)となりました。

) その他の収益(費用)

当連結会計年度におけるその他の収益(費用)は、支払利息、受取配当金及び為替差益等により4百万円のその他の収益(前年同期 377百万円のその他の費用)となりました。

) 税引前当期純利益(法人税等及び持分法による投資損益調整前当期純利益)

当連結会計年度における税引前当期純利益は、前年同期比29.8%増の7,757百万円(前年同期 5,976百万円)となりました。

) 当期純利益

当連結会計年度の当期純利益は、法人税等2,608百万円(前年同期 2,525百万円)及び主として㈱インターネットレボリューション及びインターネットマルチフィード㈱に係る持分法による投資損益168百万円(前年同期 124百万円)により、前年同期比48.8%増の5,317百万円(前年同期 3,575百万円)となりました。

) 当社株主に帰属する当期純利益

当連結会計年度における非支配持分に帰属する当期純利益は、主として㈱トラストネットワークスに係る利益により16百万円(前年同期 66百万円の損失)となりました。

この結果、当連結会計年度における当社株主に帰属する当期純利益は、前年同期比45.6%増の5,301百万円(前年同期 3,641百万円)となりました。

(3) 当連結会計年度末(平成25年3月31日現在)の財政状態の分析

当連結会計年度末における総資産は、前年同期末比8,618百万円増加し、82,111百万円(前連結会計年度末 73,493百万円)となりました。

連結貸借対照表における前連結会計年度末からの主な増減内容は、以下のとおりでありました。流動資産において、売掛金の増加3,043百万円、法人税等の支払い及び借入金返済等による現金及び現金同等物の減少1,278百万円等がありました。固定資産において、設備投資等による有形固定資産の増加3,290百万円等がありました。流動負債において、買掛金及び未払金の増加2,169百万円、未払法人税等の減少540百万円等がありました。

短期及び長期リース債務の残高は、設備投資の増加に伴い各々前年同期末比にて508百万円増の3,505百万円及び629百万円増の5,370百万円となりました。長期借入金(1年以内返済予定を含む)の残高は、1,010百万円を返済し1,990百万円となりました。

当連結会計年度末におけるその他投資の残高は、前年同期末比833百万円増加し3,771百万円となり、その内訳は、非上場株式等2,123百万円、上場株式等の売却可能有価証券1,310百万円及び出資金等338百万円でありました。

当連結会計年度末における電話加入権を除くのれん等の非償却無形固定資産の残高は6,077百万円となり、その内訳は、のれん5,970百万円及び商標権107百万円でありました。また償却対象無形固定資産(顧客関係)の残高は前年同期末比558百万円減少し4,665百万円となりました。

当連結会計年度末における当社株主に帰属する資本の額は、前年同期末比4,919百万円増の37,607百万円となり、当社株主に帰属する資本比率は45.8%となりました。

(4) 当連結会計年度（自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日）の流動性及び資金の源泉の分析
概要

当社グループの資金需要のうち主なものは、ネットワークの構築と拡張、社内システムへの投資、クラウドコンピューティングサービス推進に伴う投資、データセンター等の施設設備に対する賃借料及び投資、当社グループ会社等に対する投融資やM&A資金、国際事業推進に伴う投資、販売活動及び運転資金等であります。こうした必要資金は、主として営業活動によるキャッシュ・フロー、短期及び長期借入金ならびにキャピタル・リース契約等で調達されております。

キャッシュ・フロー

当連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高は、12,259百万円(前連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高 13,537百万円)となりました。

当連結会計年度における営業活動によるキャッシュ・フローは、営業利益は前年同期比にて増加したものの、売掛金の増加、法人税等の支払い等があり、9,639百万円の収入(前年同期 11,659百万円の収入)となりました。

当連結会計年度における投資活動によるキャッシュ・フローは、主として有形固定資産の取得による5,589百万円の支出(前年同期 6,167百万円の支出)等があり、5,946百万円の支出(前年同期 5,954百万円の支出)となりました。

当連結会計年度における財務活動によるキャッシュ・フローは、キャピタル・リース債務の元本返済3,679百万円(前年同期 3,426百万円の返済)、当初の返済期限が3ヶ月を超える短期借入金及び長期借入金の返済1,010百万円(純額)(前年同期 調達による2,750百万円の収入(純額))、平成24年3月期の期末配当金及び平成25年3月期の中間配当金の合計709百万円の支払い(前年同期 608百万円の支払い)及び当初の返済期限が3ヶ月以内の短期借入金の純増400百万円(前年同期 返済による4,180百万円の純減)等があり、4,996百万円の支出(前年同期 5,464百万円の支出)となりました。

借入金

当社グループの主要取引銀行は、(株)三菱東京UFJ銀行、(株)みずほコーポレート銀行、(株)三井住友銀行及び三菱UFJ信託銀行(株)であります。

当社グループの当連結会計年度末現在における短期借入金残高は9,400百万円(前連結会計年度末 9,000百万円)であり、その加重平均金利は0.690%でありました。当社グループは、主要取引銀行を含む邦銀各行との間にて当座借越契約を締結しており、当連結会計年度末現在において、その未使用残高合計は10,600百万円でありました。

当社グループの当連結会計年度末現在における長期借入金残高は1,990百万円(うち、1年以内返済予定長期借入金の残高は1,010百万円)であり、加重平均利率は0.962%でありました。

なお、翌連結会計年度以降の当該長期借入金の返済予定は、下記のとおりであります。

	金額(百万円)
平成25年度	1,010
平成26年度	980
合計	1,990

リース

当社グループは、顧客が当社のネットワークに接続するために利用するアクセス回線を含む通信回線の利用のために、通信キャリア等とオペレーティング・リース契約を締結しております。国内バックボーン回線のリースは、一般に、最短リース期間が1年の解約不能リースであります。国際バックボーン回線のリースは、主として2年のリース期間で通信キャリアとの間に締結されており、原則として解約不能であります。当社グループは、事務所建物を賃借し、これに係る払戻可能なリース預託金を敷金保証金として資産計上しており、また、解約不能オペレーティング・リースにて事務用機器及びネットワークオペレーションセンターを賃借しております。これらは平成32年までに順次満期日を迎えます。当連結会計年度におけるバックボーン回線に関するリース費用は、3,535百万円であります。当連結会計年度におけるアクセス回線のリース費用は、インターネット接続サービス及びWANサービス売上に係るものであり、22,465百万円であります。また、当連結会計年度におけるその他のリース費用は、5,979百万円であります。

当社グループは、キャピタル・リース契約により調達したデータ通信及びその他の設備を利用してインターネット接続サービス及びその他のインターネット関連サービスを行っております。キャピタル・リース契約の行使により調達した資産の公正価値及び減価償却累計額は、当連結会計年度末現在では、それぞれ21,865百万円及び13,341百万円であります。

当連結会計年度末現在、前述の回線調達に関わる解約不能リース契約を含む解約不能オペレーティング・リース及びキャピタル・リースに基づき将来支払われるリース料は、以下のとおりであります。

	回線に関わる オペレーティング・ リース	その他の オペレーティング・ リース	キャピタル・リース
	金額(百万円)	金額(百万円)	金額(百万円)
平成25年度	76	2,381	3,655
平成26年度	2	2,056	3,009
平成27年度	—	389	1,837
平成28年度	—	382	604
平成29年度	—	36	42
平成30年度以降	—	102	0
将来最少支払リース料合計	78	5,346	9,147
控除：利息相当額			272
キャピタル・リースの将来最小支払 リース料純額の現在価値			8,875
控除：短期リース債務			3,505
長期リース債務			5,370

第3 【設備の状況】

1 【設備投資等の概要】

当社は、クラウドコンピューティングサービスへの需要増加、トラフィックの増加等に対応するため、サーバ、ルータ等の通信機器の増強を継続的に行っております。通信機器への投資に関しましては、技術進歩が急激な分野であるため、陳腐化リスクを軽減する目的から、原則としてリース取引を行っております。また、業務の効率化をはかるため課金システム等の業務系システム開発にも取り組んでおります。

当連結会計年度における設備投資は、主としてネットワークサービス及びSI事業に関連するものであり、その総額(現金による資産の取得額及びキャピタル・リース契約による資産の取得額の総額)は10,405百万円でありました。このうち、業務系システムをはじめとしたソフトウェアへの投資額は3,024百万円でありました。

なお、当連結会計年度において重要な設備の除却、売却等はありません。

(注)上記設備投資の総額、ソフトウェアへの投資額は、当連結会計年度における金銭の支出額であり、それぞれの金額は、前連結会計年度末の設備投資に係る未払金残高を含み、当連結会計年度末の未払金残高を除外した金額としております。

2 【主要な設備の状況】

平成25年3月31日現在における当社グループ(当社及び連結子会社)の主要な設備の状況は、以下のとおりであります。

(1) 提出会社

事業所名 (主な事業所の所在地)	セグメント の名称	設備 の内容	帳簿価額(千円)							従業員数 (人) (注) 1
			土地	建物及び 建物附属 設備	構築物	工具器具 備品	ソフト ウェア	リース 資産	合計	
本社及びデータセンター等 (東京都千代田区)	ネットワークサービス及びSI事業	事務所機器、通信機器等	150	1,780,215	476,007	1,333,134	6,647,491	7,602,148	17,839,145	1,395

(注) 1. 従業員数は、提出会社の本社に勤務する職員及び契約社員の総数を記載しております。
2. 当社各事務所及びネットワークオペレーションセンターは、いずれも賃借事務所であり、重要な自社所有の土地及び建物はありません。当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)の地代家賃の総額は、本社の事務所の賃借にかかる賃借料を含め3,372,905千円であります。

(2) 国内子会社

会社名 (主な事業所の所在地) (注) 1	セグメント の名称	設備 の内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (人) (注) 2
			建物附属 設備	工具器具 備品	ソフト ウェア	リース 資産	合計	
㈱ネットケア (東京都千代田区)	ネットワークサービス及びSI事業	事務所機器、通信機器等	61,960	238,340	33,274	2,284	335,858	307
ネットチャート㈱ (神奈川県横浜市港北区)	ネットワークサービス及びSI事業	事務所機器、通信機器等	2,089	12,020	2,080	—	16,189	55
㈱ハイホー (東京都千代田区)	ネットワークサービス及びSI事業	事務所機器、通信機器等	7,858	1,368	741,696	42,163	793,085	23
㈱IIJイノベーション インスティテュート (東京都千代田区)	ネットワークサービス及びSI事業	事務所機器、通信機器等	836	20,988	3,793	—	25,617	0
㈱IIJグローバルソリューションズ (東京都千代田区)	ネットワークサービス及びSI事業	事務所機器、通信機器等	133,595	1,409,092	74,136	—	1,616,823	261
㈱トラストネットワークス (東京都千代田区)	ATM運営事業	事務所機器、通信機器等	—	314,402	189,911	877,787	1,382,100	3

(注) 1. 各国内子会社は、本社の建物を賃借しております。
2. 従業員数は、職員及び契約社員の総数を記載しております。なお、従業員数を0と記載している国内子会社については、当社あるいは他の子会社からの出向社員が事業運営を行っております。

(3) 在外子会社

会社名 (主な事業所の所在地)	セグメント の名称	設備 の内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (人) (注)
			建物附属 設備	工具器具 備品	ソフト ウェア	リース 資産	合計	
IIJ America Inc. (アメリカ合衆国ニューヨーク州)	ネットワー クサービス 及びSI事業	事務所機 器、通 信 機器等	8,868	1,946,651	1,848	—	1,957,367	23
IIJ Exlayer Europe Limited (イギリス ロンドン)	ネットワー クサービス 及びSI事業	事務所機 器、通 信 機器等	—	75,670	—	—	75,670	30
IIJ Deutschland GmbH (ドイツ デュッセルドルフ)	ネットワー クサービス 及びSI事業	事務所機 器、通 信 機器等	—	1,411	—	—	1,411	5
IIJ Exlayer USA LLC (アメリカ合衆国ニューヨーク州)	ネットワー クサービス 及びSI事業	事務所機 器、通 信 機器等	3,734	4,100	478	—	8,312	10
艾杰(上海)通信技術 有限公司 (中国 上海)	ネットワー クサービス 及びSI事業	事務所機 器、通 信 機器等	—	10,080	62,438	—	72,518	10
IIJ Global Solutions (Thailand)Co., Ltd. (タイ バンコク)	ネットワー クサービス 及びSI事業	事務所機 器、通 信 機器等	3,054	2,575	163	—	5,792	4
IIJ Global Solutions Singapore Pte. Ltd. (シンガポール)	ネットワー クサービス 及びSI事業	事務所機 器、通 信 機器等	2,626	521	—	—	3,147	9

(注)従業員数は、職員及び契約社員の総数を記載しております。

3 【設備の新設、除却等の計画】

当社グループ(当社及び連結子会社)の設備投資については、業界動向、投資効率等を総合的に勘案して策定しております。
平成25年 3 月31日現在における重要な設備の新設、除却等は、次のとおりであります。

(1) 重要な設備の新設等

会社名 (主な事業所の所在地)	セグメント の名称	設備の内容	投資予定額		資金 調達方法	着手及び 完了予定年月等	
			総額 (千円)	既支払額 (千円)		着手	完成
当社 松江データセンター (島根県松江市)	ネットワークサービ ス及びSI事業	IT・空調モジュール、電 源設備等	203,000	196,541	自己資金	平成24年 4 月	平成25年 1 月
当社 松江データセンター (島根県松江市)	ネットワークサービ ス及びSI事業	IT・空調モジュール、電 源設備等	106,000	51,484 (注) 1	自己資金	平成25年 1 月	平成25年 4 月
当社 データセンター他 (東京都三鷹市他)	ネットワークサービ ス及びSI事業	各ネットワーク拠点の 屋内工事等	872,000	—	自己資金	平成25年 4 月	平成26年 3 月
当社 データセンター他 (東京都三鷹市他)	ネットワークサービ ス及びSI事業	通信設備・サーバ等	936,000	—	自己資金	平成25年 4 月	平成26年 3 月
当社 松江データセンター (島根県松江市)	ネットワークサービ ス及びSI事業	建物、電源設備等	1,200,000	—	自己資金	平成25年 4 月	平成25年 9 月
当社 データセンター (島根県松江市他)	ネットワークサービ ス及びSI事業	建物、電源設備 IT・空調モジュール等	324,000	—	自己資金	平成25年 4 月	平成26年 3 月
当社 本社 (東京都千代田区)	ネットワークサービ ス及びSI事業	サービス提供用ソフト ウェア	1,208,000	—	自己資金	平成25年 4 月	平成26年 3 月
当社 本社 (東京都千代田区)	ネットワークサービ ス及びSI事業	バックオフィス系システ ム	776,000	—	自己資金	平成25年 4 月	平成26年 3 月
合計			5,625,000	248,025			

(注) 1. IT・空調モジュール・電源設備等に関して、上記のほかに、平成25年 3 月末において、123,785千円を未払金等に計上しておりましたが、同 4 月末に123,785千円を支払っております。
2. 上記設備については個々の投資に対応する増加能力を具体的に数値化することは困難であるため、当該事項については記載しておりません。

(2) 重要な除却等

該当事項はありません。

第4 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	75,520,000
計	75,520,000

(注) 平成24年9月6日開催の取締役会決議により、平成24年10月1日付で株式分割に伴う定款変更が行われ、発行可能株式総数は75,142,400株増加し75,520,000株となりました。

【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成25年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成25年6月28日)	上場金融商品取引所名又は 登録認可金融商品取引業協会名	内容
普通株式	41,295,600 (注) 1	41,297,800 (注) 3	東京証券取引所(市場第一部) 米国ナスダック市場 (注) 2	単元株式数は100 株であります。 (注) 4
計	41,295,600 (注) 1	41,297,800 (注) 3	—	—

(注) 1. 平成24年9月6日開催の取締役会決議により、平成24年10月1日付で当社普通株式1株を200株に株式分割いたしました。これにより発行済株式数は41,089,122株増加いたしました。また、平成24年10月1日付で、当社普通株式と当社ADRの変換比率を1株に対し400ADRから2ADRへと200分の1に変更いたしました。

2. 当社は、当社ADRを米国ナスダック市場に登録しております。その概要は以下のとおりです。

- ・ 当社普通株式と当社ADRの変換比率 1株に対し2ADR
- ・ ADR変換株式の比率 発行済株式数のうち2.99%相当
(平成25年3月31日現在)
- ・ 預託銀行 THE BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION
- ・ 株式からADR及びADRから株式の変換の際にかかる手数料 1ADRあたり0.05米ドル以下
- ・ 当社の株式及び当社ADRは、上述の変換比率にて、預託銀行を通じて変換をすることが可能です。

3. 平成25年4月1日から平成25年6月28日までの期間における発行済株式総数の増加は、新株予約権の行使によるものであります。

4. 当社は、平成24年9月6日開催の取締役会決議により、平成24年10月1日付で1株を200株に株式分割すると同時に、1単元の株式の数を100株とする単元株制度を採用いたしました。

(2) 【新株予約権等の状況】

会社法に基づく新株予約権(株式報酬型ストックオプション)は、次のとおりであります。

第1回新株予約権(平成23年6月28日取締役会決議)

	事業年度末現在 (平成25年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成25年5月31日)
新株予約権の数(個)	138 (注) 1	132 (注) 1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	—	—
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 (注) 1	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	27,600 (注) 1、4	26,400 (注) 1、4
新株予約権の行使時の払込金額	新株予約権の行使により交付を受けることができる株式1株当たりの行使価額を1円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。	同左
新株予約権の行使期間	平成23年7月15日～平成53年7月14日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額	発行価格：1,297.72円 資本組入額：648.86円 (注) 4	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 2	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	—	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注) 3	同左

(注) 1. 新株予約権の目的となる株式の種類及び数

新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とし、各新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という。)は1株とする。但し、新株予約権の割当日(以下、「割当日」という。)以降、当社が当社普通株式の株式分割又は株式併合を行う場合には、次の算式により付与株式数の調整を行い、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てる。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 株式分割又は株式併合の比率

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。但し、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、新株予約権の割当日以降、当社が合併、会社分割又は株式の無償割当てを行う場合その他これらの場合に準じて付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で付与株式数を適切に調整することができる。

2. 新株予約権の行使の条件

新株予約権については、その数の全数につき一括行使することとし、これを分割して行使することはできないものとする。

新株予約権者は、新株予約権の行使期間内において、当社の取締役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した日(以下、「権利行使開始日」という。)の翌日から起算して10日以内に限り、新株予約権を行使できる。但し、後記の相続により新株予約権を承継する者が新株予約権を行使する場合を除く。

新株予約権の割当てを受けた新株予約権者が死亡した場合、当該新株予約権者の相続人のうち1名に限り、新株予約権を承継することができる(以下、新株予約権の割当てを受けた新株予約権者から新株予約権を承継した相続人を「権利承継者」という。)。権利承継者は、前記に関わらず、新株予約権の割当てを受けた新株予約権者について相続が開始された日から6ヶ月間に限り、新株予約権を行使できる。権利承継者が死亡した場合、権利承継者の相続人は新株予約権をさらに承継することはできない。

新株予約権の第三者への譲渡、質入その他一切の処分は、これを認めないものとする。

その他の条件は、取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する新株予約権割当契約の定めるところによる。

3. 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項

当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る)、吸収分割若しくは新設分割又は株式交換若しくは株式移転(以上を総称して、以下、「組織再編行為」という。)をする場合には、組織再編行為の効力発生時(吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる時、新設合併につき新設合併設立株式会社の成立の時、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる時、新設分割につき新設分割設立株式会社の成立の時、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる時及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の時をいう。以下、同じ。)の直前時において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という。)を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という。)の新株予約権をそれぞれ交付することとする。但し、以下の各号に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

交付する再編対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数を交付する。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案の上、前記の(注)1に準じて決定する。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後行使価額に前記に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後行使価額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。

新株予約権を行使することができる期間

新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

(a) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げる。

(b) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、前記(a)記載の資本金等増加限度額から前記(a)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会（再編対象会社が取締役会設置会社でない場合は株主総会）の決議による承認を要する。

新株予約権の取得条項

以下の(a)又は(b)の議案が当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社取締役会の決議がなされた場合）は、当社は、当社取締役会が別途定める日に、無償で新株予約権を取得することができる。

(a) 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案

(b) 当社が完全子会社となる株式交換契約又は株式移転計画承認の議案

その他の新株予約権の行使の条件

前記の(注)2に準じて決定する。

4. 平成24年9月6日開催の取締役会決議により、平成24年10月1日に、当社普通株式1株を200株に株式分割いたしました。本件株式分割の実施に伴い、新株予約権の目的である株式の数は、平成24年10月1日以降、新株予約権1個当たり1株から200株へと調整されております。また、新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額は、それぞれ200分の1へと調整されております。

第2回新株予約権(平成24年6月27日取締役会決議)

	事業年度末現在 (平成25年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成25年5月31日)
新株予約権の数(個)	130 (注) 1	125 (注) 1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	—	—
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 (注) 1	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	26,000 (注) 1、4	25,000 (注) 1、4
新株予約権の行使時の払込金額	新株予約権の行使により交付を受けることができる株式1株当たりの行使価額を1円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。	同左
新株予約権の行使期間	平成24年7月14日～平成54年7月13日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額	発行価格：1,593.81円 資本組入額：796.905円 (注) 4	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 2	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	—	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注) 3	同左

(注) 1. 新株予約権の目的となる株式の種類及び数

新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とし、各新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という。)は1株とする。但し、新株予約権の割当日(以下、「割当日」という。)以降、当社が当社普通株式の株式分割又は株式併合を行う場合には、次の算式により付与株式数の調整を行い、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てる。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 株式分割又は株式併合の比率

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。但し、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、新株予約権の割当日以降、当社が合併、会社分割又は株式の無償割当てを行う場合その他これらの場合に準じて付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で付与株式数を適切に調整することができる。

2. 新株予約権の行使の条件

新株予約権については、その数の全数につき一括行使することとし、これを分割して行使することはできないものとする。

新株予約権者は、新株予約権の行使期間内において、当社の取締役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した日(以下、「権利行使開始日」という。)の翌日から起算して10日以内に限り、新株予約権を行使できる。但し、後記の相続により新株予約権を承継する者が新株予約権を行使する場合を除く。

新株予約権の割当てを受けた新株予約権者が死亡した場合、当該新株予約権者の相続人のうち1名に限り、新株予約権を承継することができる(以下、新株予約権の割当てを受けた新株予約権者から新株予約権を承継した相続人を「権利承継者」という。)。権利承継者は、前記に問わず、新株予約権の割当てを受けた新株予約権者について相続が開始された日から6ヶ月間に限り、新株予約権を行使できる。権利承継者が死亡した場合、権利承継者の相続人は新株予約権をさらに承継することはできない。

新株予約権の第三者への譲渡、質入その他一切の処分は、これを認めないものとする。

その他の条件は、取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する新株予約権割当契約の定めるところによる。

3. 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項

当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る)、吸収分割若しくは新設分割又は株式交換若しくは株式移転(以上を総称して、以下、「組織再編行為」という。)をする場合には、組織再編行為の効力発生日(吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる時、新設合併につき新設合併設立株式会社の成立の時、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる時、新設分割につき新設分割設立株式会社の成立の時、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる時及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の時をいう。以下、同じ。)の直前時において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という。)を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という。)の新株予約権をそれぞれ交付することとする。但し、以下の各号に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

交付する再編対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数を交付する。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を助案の上、前記の(注)1に準じて決定する。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後行使価額に前記に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後行使価額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。

新株予約権を行使することができる期間

新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

(a) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げる。

(b) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、前記(a)記載の資本金等増加限度額から前記(a)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会(再編対象会社が取締役会設置会社でない場合は株主総会)の決議による承認を要する。

新株予約権の取得条項

以下の(a)又は(b)の議案が当社株主総会で承認された場合(株主総会決議が不要の場合は、当社取締役会の決議がなされた場合)は、当社は、当社取締役会が別途定める日に、無償で新株予約権を取得することができる。

(a) 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案

(b) 当社が完全子会社となる株式交換契約又は株式移転計画承認の議案

その他の新株予約権の行使の条件

前記の(注)2に準じて決定する。

4. 平成24年9月6日開催の取締役会決議により、平成24年10月1日に、当社普通株式1株を200株に株式分割いたしました。本件株式分割の実施に伴い、新株予約権の目的である株式の数は、平成24年10月1日以降、新株予約権1個当たり1株から200株へと調整されております。また、新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額は、それぞれ200分の1へと調整されております。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
平成24年10月1日(注) 1	41,089,122	41,295,600	—	14,294,625	—	1,015,310

(注) 1. 平成24年9月6日開催の取締役会決議により、平成24年10月1日付で1株を200株に株式分割いたしました。上記は、当該株式分割による増加であります。

2. 平成25年4月2日に、新株予約権の権利行使により、発行済株式総数が2,200株、資本金が1,576千円、資本準備金が1,575千円増加しております。

(6) 【所有者別状況】

平成25年3月31日現在

区分	株式の状況（ 1 単元の株式数100株）								単元未満 株式の状況 （株）
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他 の法人	外国法人等		個人 その他 (注)	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)	—	37	24	59	140	3	3,508	3,771	—
所有株式数 (単元)	—	72,899	1,562	187,938	92,215	20	58,299	412,933	2,300
所有株式数 の割合(%)	—	17.65	0.38	45.51	22.34	0.00	14.12	100.00	—

(注) 自己株式758,800株は、「個人その他」に7,588単元含まれております。

(7) 【大株主の状況】

平成25年 3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%) (注) 1
日本電信電話(株)	東京都千代田区大手町 2 丁目 3 - 1	10,095,000	24.45
GOLDMAN, SACHS & CO. REG (常任代理人 ゴールドマン・サックス証券(株))	200 WEST STREET NEW YORK, NY, U.S.A. (東京都港区六本木 6 丁目10- 1 六本木ヒルズ 森タワー)	2,257,965	5.47
伊藤忠商事(株)	東京都港区北青山 2 丁目 5 - 1	2,086,000	5.05
エヌ・ティ・ティ・コミュニケーションズ(株)	東京都千代田区内幸町 1 丁目 1 - 6	2,040,000	4.94
鈴木 幸一	東京都千代田区	1,801,500	4.36
MORGAN STANLEY & CO. LLC (常任代理人 モルガン・スタンレーMUFG証券(株))	1585 Broadway New York, New York 10036, U.S.A. (東京都渋谷区恵比寿 4 丁目20- 3 恵比寿ガーデンプレイスタワー)	1,405,021	3.40
日本トラスティ・サービス信託銀行(株)(信託口) (注) 2	東京都中央区晴海 1 丁目 8 -11	1,377,100	3.33
第一生命保険(株)	東京都千代田区有楽町 1 丁目13- 1	1,273,000	3.08
THE BANK OF NEW YORK MELLON AS DEPOSITARY BANK FOR DEPOSITARY RECEIPT HOLDERS (注) 3 (常任代理人 (株)三井住友銀行)	ONE WALL STREET, NEW YORK, N.Y. 10286, U.S.A (東京都千代田区有楽町 1 丁目 2 - 3)	1,234,200	2.99
(株)KS Holdings (注) 4	東京都千代田区西神田 3 丁目 5 - 3	810,000	1.96
計	-	24,379,786	59.04

- (注) 1 . 発行済株式総数に対する所有株式数の割合は、小数点以下第 3 位を四捨五入しております。
2 . 日本トラスティ・サービス信託銀行(株)の所有株式数は、信託業務に係る株式数であります。
3 . 「THE BANK OF NEW YORK MELLON AS DEPOSITARY BANK FOR DEPOSITARY RECEIPT HOLDERS」は、預託銀行にて当社の株式を預託し当社ADRを発行するにあたっての預託名義であり、同社の所有株式数は、発行されている当社ADRに相当する預託株式数であります。
4 . (株)KS Holdingsは鈴木幸一が100%所有する法人であり、当社株式に係る同氏との共同保有者であります。
5 . Joho Capital, L.L.C. が平成25年 1月30日付けで提出した大量保有報告書の変更報告書において、平成25年 1月28日現在にて、同社が当社株式3,429,200株(発行済株式総数に対する所有株式数の割合:8.30%)を保有している旨が報告されておりますが、当社として当事業年度末現在における同社の実質所有株式数の確認ができないため、上記大株主には含めておりません。
6 . 上記のほか、当社所有の自己株式758,800株(1.84%)があります。

(8) 【議決権の状況】
【発行済株式】

平成25年 3月31日現在

区分	株式数(数)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 758,800	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 40,534,500	405,345	—
単元未満株式	2,300	—	—
発行済株式総数	41,295,600	—	—
総株主の議決権	—	405,345	—

【自己株式等】

平成25年 3月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式総数 に対する所有 株式数の割合(%)
(自己保有株式) (株)インターネットイニシアティブ	東京都千代田区神田神保 町 一丁目105番地	758,800	—	758,800	1.84
計	—	758,800	—	758,800	1.84

(9) 【ストックオプション制度の内容】

新株予約権方式による株式報酬型ストックオプション制度

本制度は、当社の取締役(非常勤取締役及び社外取締役を除く)及び執行役員に対して、各々の取締役退職慰労金及び退職金の廃止に伴いその代替として、株式報酬型ストックオプションとしての新株予約権を会社法に基づき発行し割り当てております。

第1回新株予約権

決議年月日	平成23年 6月28日
付与対象者の区分及び人数	当社の常勤取締役 6名及び執行役員 8名
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式
株式の数	27,600株 (注) 1、2
新株予約権の行使時の払込金額	「本書の第一部 企業情報 第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

(注) 1. 平成24年 9月 6日開催の取締役会決議により、平成24年10月 1日に、当社普通株式 1株を200株に株式分割いたしました。本件株式分割の実施に伴い、新株予約権の目的である株式の数は、平成24年10月 1日以降、新株予約権 1個当たり 1株から200株へと調整されております。

2. 本書提出日の前月末現在、付与対象者の権利行使により株式の数は26,400株であります。

第2回新株予約権

決議年月日	平成24年 6 月27日
付与対象者の区分及び人数	当社の常勤取締役 6 名及び執行役員11名
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式
株式の数	26,000株 (注) 1、2
新株予約権の行使時の払込金額	「本書の第一部 企業情報 第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

- (注) 1. 平成24年 9 月 6 日開催の取締役会決議により、平成24年10月 1 日に、当社普通株式 1 株を200株に株式分割いたしました。本件株式分割の実施に伴い、新株予約権の目的である株式の数は、平成24年10月 1 日以降、新株予約権 1 個当たり 1 株から200株へと調整されております。
2. 本書提出日の前月末現在、付与対象者の権利行使により株式の数は25,000株であります。

第3回新株予約権

決議年月日	平成25年 6 月26日
付与対象者の区分及び人数	当社の常勤取締役 7 名及び執行役員10名
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 (注) 1
株式の数	27,000株 (注) 1、4
新株予約権の行使時の払込金額	新株予約権の行使により交付を受けることができる株式 1 株当たりの行使価額を 1 円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。
新株予約権の行使期間	平成25年 7 月12日～平成55年 7 月11日
新株予約権の行使の条件	(注) 2
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要する。
代用払込みに関する事項	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注) 3

- (注) 1. 新株予約権の目的となる株式の種類及び数
新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とし、各新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という。)は200株とする。但し、新株予約権の割当日(以下、「割当日」という。)以降、当社が当社普通株式の株式分割又は株式併合を行う場合には、次の算式により付与株式数の調整を行い、調整の結果生じる 1 株未満の端数は、これを切り捨てる。
調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 株式分割又は株式併合の比率
調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。但し、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。
また、新株予約権の割当日以降、当社が合併、会社分割又は株式の無償割当てを行う場合その他これらの場合に準じて付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で付与株式数を適切に調整することができる。
2. 新株予約権の行使の条件
新株予約権については、その数の全数につき一括行使することとし、これを分割して行使することはできないものとする。
新株予約権者は、新株予約権の行使期間内において、当社の取締役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した日(以下、「権利行使開始日」という。)の翌日から起算して10日以内に限り、新株予約権を行使できる。但し、後記 の相続により新株予約権を承継する者が新株予約権を行使する場合を除く。
新株予約権の割当てを受けた新株予約権者が死亡した場合、当該新株予約権者の相続人のうち 1 名に限り、新株予約権を承継することができる(以下、新株予約権の割当てを受けた新株予約権者から新株予約権を承継した相続人を「権利承継者」という。)。権利承継者は、前記 に関わらず、新株予約権の割当てを受けた新株予約権者について相続が開始された日から 6 ヶ月間に限り、新株予約権を行使できる。権利承継者が死亡した場合、権利承継者の相続人は新株予約権をさらに承継することはできない。
新株予約権の第三者への譲渡、質入その他一切の処分は、これを認めないものとする。
その他の条件は、取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する新株予約権割当契約の定めるところによる。

3. 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項

当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る)、吸収分割若しくは新設分割又は株式交換若しくは株式移転(以上を総称して、以下、「組織再編行為」という。)をする場合には、組織再編行為の効力発生時(吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる時、新設合併につき新設合併設立株式会社の成立の時、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる時、新設分割につき新設分割設立株式会社の成立の時、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる時及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の時をいう。以下、同じ。)の直前時において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という。)を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という。)の新株予約権をそれぞれ交付することとする。但し、以下の各号に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

交付する再編対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数を交付する。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案の上、前記の(注)1に準じて決定する。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後行使価額に前記に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後行使価額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。

新株予約権を行使することができる期間

新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

(a) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げる。

(b) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、前記(a)記載の資本金等増加限度額から前記(a)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会(再編対象会社が取締役会設置会社でない場合は株主総会)の決議による承認を要する。

新株予約権の取得条項

以下の(a)又は(b)の議案が当社株主総会で承認された場合(株主総会決議が不要の場合は、当社取締役会の決議がなされた場合)は、当社は、当社取締役会が別途定める日に、無償で新株予約権を取得することができる。

(a) 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案

(b) 当社が完全子会社となる株式交換契約又は株式移転計画承認の議案

その他の新株予約権の行使の条件

前記の(注)2に準じて決定する。

4. 本新株予約権の総数は135個であります。当該総数は割当予定数上限であり、引受けの申込みがなされなかった場合など、割り当てる新株予約権の総数が減少したときは、割り当てる新株予約権の総数をもって発行する新株予約権の総数とします。従い、このような場合には、新株予約権の目的となる普通株式の数も同様に減少します。

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数 (株)	処分価額の総額 (千円)	株式数 (株)	処分価額の総額 (千円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	—	—	—	—
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	—	—	—	—
その他（ — ）	—	—	—	—
保有自己株式数	758,800	—	758,800	—

3 【配当政策】

当社は、財務体質の強化及び中長期的な事業拡大並びに事業投資等のための内部留保に配慮しつつ、継続的かつ安定的な配当による株主還元を行うことを基本方針としております。

当社は、中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。当社の剰余金の配当の回数は、当社定款に基づき、中間配当及び期末配当の年2回を基本としており、配当の決定機関は、中間配当は取締役会、期末配当は株主総会であります。

当事業年度の剰余金の配当につきましては、上記の基本方針のもと、中間配当にて1株当たり1,750円、期末配当にて1株当たり10円とし、総額で1株当たり1,760円といたしました。

内部留保資金の使途は、財務体質の強化に配慮しつつ、主として継続的な事業拡大に必要となる投資及び支出、更なる中長期的な成長を展望したM&A等に充当していくことを想定しております。

なお、基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下の通りであります。

決議年月日	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)
平成24年11月8日取締役会決議	354,697	1,750
平成25年6月26日定時株主総会決議	405,368	10

(注) 当社は、平成24年10月1日付で、普通株式1株を200株とする株式分割を実施しております。上記の年間配当額1,760円は、株式分割前の1株当たり中間配当額と株式分割後の1株当たり期末配当額の合計であり、株式分割前を基準に換算すると、1株当たり期末配当額は2,000円に相当し、1株当たり年間配当額3,750円に相当いたします。

4 【株価の推移】

(1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月	平成21年3月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月	平成25年3月
東京証券取引所(注) 1、2					
最高(円)	428,000	246,400	292,000	366,000	400,000 3,300
最低(円)	71,800	99,500	163,000	225,500	265,100 1,802
米国ナスダック市場(注) 3					
最高(米ドル)	9.72	6.33	8.37	11.78	17.30
最低(米ドル)	1.80	2.50	5.08	6.67	8.24

(注) 1. 東京証券取引所における当社普通株式の最高・最低の取引株価を記載しております。

2. 印は、株式分割(平成24年10月1日付で1株を200株に分割)による権利落ち後の最高・最低の取引株価であります。

3. 米国ナスダック市場における当社ADRの1ADR当たりの最高・最低の取引価格(小数点第3位以下を四捨五入)を記載しております。

(2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成24年10月	平成24年11月	平成24年12月	平成25年1月	平成25年2月	平成25年3月
東京証券取引所(注) 1						
最高(円)	2,280	2,255	2,038	2,570	2,794	3,300
最低(円)	1,894	1,988	1,802	1,970	2,410	2,442
米国ナスダック市場(注) 2						
最高(米ドル)	14.15	14.18	12.28	13.98	14.93	17.30
最低(米ドル)	12.20	12.30	10.95	11.22	13.03	13.06

(注) 1. 東京証券取引所市場第一部における当社普通株式の月別最高・最低の取引株価を記載しております。

2. 米国ナスダック市場における当社ADRの1ADR当たりの月別最高・最低の取引価格(小数点第3位以下を四捨五入)を記載しております。

5 【役員の状況】

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有 株式数 (株)
代表取締役 会長	CEO	鈴木 幸一	昭和21年 9月3日	昭和47年4月 昭和58年9月 平成4年12月 平成6年4月 平成8年3月 平成8年11月 平成9年9月 平成10年2月 平成16年4月 平成19年6月 平成19年8月 平成20年6月 平成22年9月 平成24年4月 平成25年6月	(社)日本能率協会入社 (株)日本アプライドリサーチ研究所 代表取締役社長 当社取締役 同代表取締役社長兼CEO IIJ America Inc. Chairman of the Board(現任) (株)アイアイジェイテクノロジー代 表取締役社長 インターネットマルチフィールド(株) 代表取締役社長(現任) (株)ネットケア代表取締役社長(現 任) (株)アイアイジェイテクノロジー代 表取締役会長 (株)ハイホー代表取締役会長(現任) タイヘイコンピュータ(株)取締役 (現、(株)トリニティ)(現任) (株)IIJイノベーションインスティ テュート取締役(現任) (株)IIJグローバルソリューションズ 取締役(現任) (株)ストラトスフィア取締役(現任) 当社代表取締役会長兼CEO(現任)	(注)3	1,802,213
代表取締役 社長	COO	勝 栄二郎	昭和25年 6月19日	昭和50年4月 平成7年6月 平成9年7月 平成19年7月 平成20年7月 平成22年7月 平成24年8月 平成24年11月 平成25年6月	大蔵省入省 国際金融局為替資金課長 主計局主計官 財務省理財局長 主計局長 財務事務次官 財務省退官 当社特別顧問 同代表取締役社長兼COO(現任)	(注)3	0
専務 取締役	ビジネスユニット 統括補佐	保条 英司	昭和32年 12月22日	昭和55年4月 昭和57年1月 平成6年4月 平成7年4月 平成8年4月 平成10年2月 平成12年6月 平成14年6月 平成14年6月 平成15年8月 平成18年2月 平成18年6月 平成20年6月 平成22年4月 平成22年9月 平成25年4月	伊藤忠データシステム(株)(現、伊藤 忠テクノソリューションズ(株))入社 伊藤忠エレクトロニクス(株)へ移籍 伊藤忠テクノサイエンス(株)(現、伊 藤忠テクノソリューションズ(株))へ 移籍 当社へ出向 同入社 同営業部長 同取締役 同常務取締役 (株)ネットケア取締役(現任) 当社常務取締役営業本部長 (株)インターネットレポリユーショ ン取締役(現任) 当社専務取締役営業本部長 ネットチャート(株)取締役(現任) 当社専務取締役第一事業部長 (株)IIJグローバルソリューションズ 取締役(現任) 当社専務取締役地方拠点事業部長 (現任)	(注)3	23,473
専務 取締役	ビジネスユニット 統括補佐	菊池 武志	昭和34年 4月27日	昭和58年4月 平成8年4月 平成11年7月 平成17年10月 平成22年4月 平成22年6月	伊藤忠商事(株)入社 当社出向 (株)アイアイジェイテクノロジー入 社 同代表取締役社長 当社第二事業部長 同専務取締役第二事業部長(現任)	(注)4	59,026

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有 株式数 (株)
専務 取締役	ビジネスユニット 統括補佐	今福 等	昭和32年 4月2日	昭和55年4月 平成17年11月 平成18年7月 平成21年6月 平成22年4月 平成25年4月	日本電信電話公社入社(現、日本電信電話(株)) エヌ・ティ・ティ・コミュニケーションズ(株)グローバル事業本部新規事業開発部長 西日本電信電話(株)鹿児島支店長 当社入社 専務取締役事業企画担当 同専務取締役地方拠点事業部長 同専務取締役第一事業部長(現任)	(注)3	1,179
常務 取締役	技術戦略担当	三膳 孝通	昭和38年 5月5日	平成5年4月 平成6年10月 平成14年6月 平成15年10月 平成16年4月 平成22年4月	当社入社 同運用部長 同取締役 インターネットマルチフィード(株)取締役(現任) 当社取締役戦略企画部長 同常務取締役技術戦略担当(現任)	(注)4	79,809
常務 取締役	CF0	渡井 昭久	昭和40年 9月30日	平成元年4月 平成8年8月 平成12年2月 平成16年4月 平成16年6月 平成18年2月 平成18年8月 平成19年7月 平成20年6月 平成22年4月 平成22年9月 平成23年4月 平成23年11月 平成25年4月	(株)住友銀行(現、(株)三井住友銀行)入行 当社へ出向 同入社 同管理本部財務部長 同取締役CFO (株)インターネットレポリューション監査役(現任) ネットチャート(株)取締役(現任) (株)トラストネットワークス取締役(現任) (株)IJJイノベーションインスティテュート監査役(現任) 当社常務取締役CF0(現任) (株)IJJグローバルソリューションズ監査役(現任) 当社経営企画本部長 (株)トリニティ取締役(現任) 当社管理本部長(現任)	(注)4	11,604
取締役		棚橋 康郎 (注1)	昭和16年 1月4日	昭和38年4月 平成5年6月 平成7年6月 平成9年4月 平成12年4月 平成13年4月 平成15年4月 平成16年6月 平成17年5月 平成17年6月 平成19年6月 平成22年6月	富士製鐵(株)(現、新日鐵住金(株))入社 新日鐵住金(株)機材部長 同取締役エレクトロニクス・情報通信事業部長 同常務取締役 新日鉄情報通信システム(株)(現、新日鉄ソリューションズ(株))代表取締役社長 新日鉄ソリューションズ(株)代表取締役社長 同代表取締役会長 当社取締役(現任) (社)情報サービス産業協会会長 (株)村田製作所取締役(現任) 新日鉄ソリューションズ(株)相談役 横河電機(株)取締役(現任) (株)燦ホールディングス取締役(現任)	(注)4	0
取締役		廣井 孝史 (注1)	昭和38年 2月13日	昭和61年4月 平成14年4月 平成14年7月 平成16年6月 平成17年5月 平成20年6月 平成21年7月	日本電信電話(株)入社 同第四部門担当部長 同第一部門担当部長 当社取締役(現任) 日本電信電話(株)中期経営戦略推進室担当部長 同新ビジネス推進室担当部長 同経営企画部門担当部長(現任)	(注)4	0

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有 株式数 (株)
取締役		古河 潤之助 (注1)	昭和10年 12月5日	昭和34年4月 昭和60年6月 平成7年6月 平成7年6月 平成15年6月 平成16年3月 平成16年6月 平成17年6月 平成19年6月 平成22年4月	古河電気工業(株)入社 同取締役 同取締役社長 古河機械金属(株)取締役(現任) 古河電気工業(株)取締役会長、CEO 同取締役会長 同取締役相談役 当社取締役(現任) 古河電気工業(株)相談役(現任) 古河林業(株)取締役相談役(現任)	(注)3	0
取締役		小田 晋吾 (注1)	昭和19年 11月8日	昭和45年4月 平成14年2月 平成17年5月 平成20年4月 平成20年6月	横河・ヒューレット・パッカード (株)(現、日本ヒューレット・パッ カード(株))入社 日本ヒューレット・パッカード(株) 代表取締役副社長 同代表取締役社長 ITホールディングス(株)取締役(現 任) 当社取締役(現任)	(注)4	0
取締役		西川 善文	昭和13年 8月3日	昭和36年4月 平成9年6月 平成13年4月 平成14年12月 平成17年6月 平成18年1月 平成19年4月 平成21年10月 平成22年6月 平成22年8月	(株)住友銀行(現、(株)三井住友銀行) 入行 同行頭取 (株)三井住友銀行頭取兼最高執行役 員 (株)三井住友フィナンシャルグルー プ取締役社長 当社取締役 日本郵政(株)代表取締役社長 日本郵政公社総裁 (株)三井住友銀行顧問 当社取締役(現任) (株)三井住友銀行名誉顧問(現任)	(注)4	0
取締役		岩澤 利典	昭和37年 5月8日	昭和60年4月 平成12年3月 平成20年4月 平成21年3月 平成22年9月 平成25年6月	日本アイ・ビー・エム(株)入社 エイ・ティー・アンド・ティ・グ ローバル・ネットワーク・サービ ス・ジャパン・エルエルシー(現、 AT&TジャパンLLC)入社 AT&TジャパンLLC取締役 AT&Tジャパン(株)代表取締役社長 (株)IJJグローバルソリューションズ 代表取締役(現任) 当社取締役(現任)	(注)3	537
常勤 監査役		大平 和宏 (注2)	昭和32年 12月26日	昭和55年4月 平成20年4月 平成22年6月 平成22年6月 平成22年6月 平成22年9月 平成23年11月	第一生命保険(相)(現、第一生命保 険(株))入社 同国際業務部部长 当社監査役(現任) (株)トラストネットワークス監査役 (現任) ネットチャート(株)監査役(現任) (株)IJJグローバルソリューションズ 監査役(現任) (株)トリニティ監査役(現任)	(注)6	0
常勤 監査役		降矢 千秋	昭和24年 7月11日	昭和48年4月 平成18年6月 平成20年10月 平成21年6月 平成22年4月 平成25年4月 平成25年6月	日本放送協会入局 同秘書室長 当社入社 当社常務取締役 当社専務執行役員管理本部長 当社顧問 当社監査役(現任) (株)ネットケア監査役(現任) (株)ハイホー監査役(現任)	(注)5	7,763

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有 株式数 (株)
監査役		岡田 理樹 (注2)	昭和34年 1月9日	昭和63年4月 平成9年4月 平成16年6月 平成19年4月 平成22年4月	弁護士登録(第二東京弁護士会) 石井法律事務所入所 同パートナー(現任) 当社監査役(現任) 第二東京弁護士会副会長 日本弁護士連合会事務次長	(注)6	0
監査役		小泉 正明 (注2)	昭和39年 10月4日	昭和62年10月 平成15年10月 平成15年10月 平成16年6月 平成20年3月 平成22年6月	英和監査法人(現、あずさ監査法人)入所 小泉公認会計士事務所開業 同代表(現任) 当社監査役(現任) ライフネット生命保険㈱取締役 株式会社ツクイ社外監査役(現任)	(注)6	0
計							1,985,604

- (注) 1. 取締役棚橋康郎、廣井孝史、古河潤之助及び小田晋吾は、社外取締役であります。
2. 監査役大平和宏、岡田理樹及び小泉正明は、社外監査役であります。
3. 該当する取締役の任期は、平成25年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成27年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
4. 該当する取締役の任期は、平成24年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成26年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
5. 該当する監査役の任期は、平成25年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成29年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
6. 該当する監査役の任期は、平成24年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成28年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
7. 山本泉二氏は、平成25年6月26日開催に開催された当社の第21回定時株主総会終結の時をもって、当社の取締役を辞任いたしました。
8. 小笹俊一氏は、平成25年6月26日開催に開催された当社の第21回定時株主総会終結の時をもって、当社の監査役を退任いたしました。

(執行役員の状況)

本書提出日現在、当社の執行役員の状況は、以下のとおりであります。

氏名	職名
時田 一広	専務執行役員 金融システム事業部長、クラウド事業統括
飛田 昌良	常務執行役員 管理本部副本部長 兼 事業統括部長
島上 純一	常務執行役員 ネットワーク本部長
石田 潔	常務執行役員 プロダクト本部長
飯塚 泰光	執行役員 公共システム事業部長
松本 光吉	執行役員 マーケティング本部長
丸山 孝一	執行役員 グローバル事業本部長
米山 直志	執行役員 技術統括本部長
鯉坂 慎	執行役員 第三事業部長
山井 美和	執行役員 サービスオペレーション本部長

6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、社会インフラとして必須となったインターネットを支え運営するという使命を全うし、かつ企業価値を継続的に高めていくために、コーポレート・ガバナンスの強化及び充実が重要であると認識しております。

当社は、株主だけではなく、ユーザ、取引先、従業員、インターネットネットワーク全体の利用者など、幅広いステークホルダーへの社会的責任を負っていることから、株主向けの説明責任を果たすだけでなく、当社の社会的な影響力の大きさを鑑み、多様なステークホルダーの理解を得るための活動に努める必要があると考えております。

企業統治の体制

〔経営組織及びコーポレート・ガバナンス体制の概要〕

本書提出日現在、当社の取締役会は社外取締役4名を含む13名(うち常勤取締役は7名)で構成されており、代表取締役は、代表取締役会長及び代表取締役社長の2名であります。監査役会は社外監査役3名を含む4名(うち常勤監査役は2名)で構成されております。内部監査を担当する機関として内部監査室を設置しており、内部監査室は室長以下3名で構成されております。

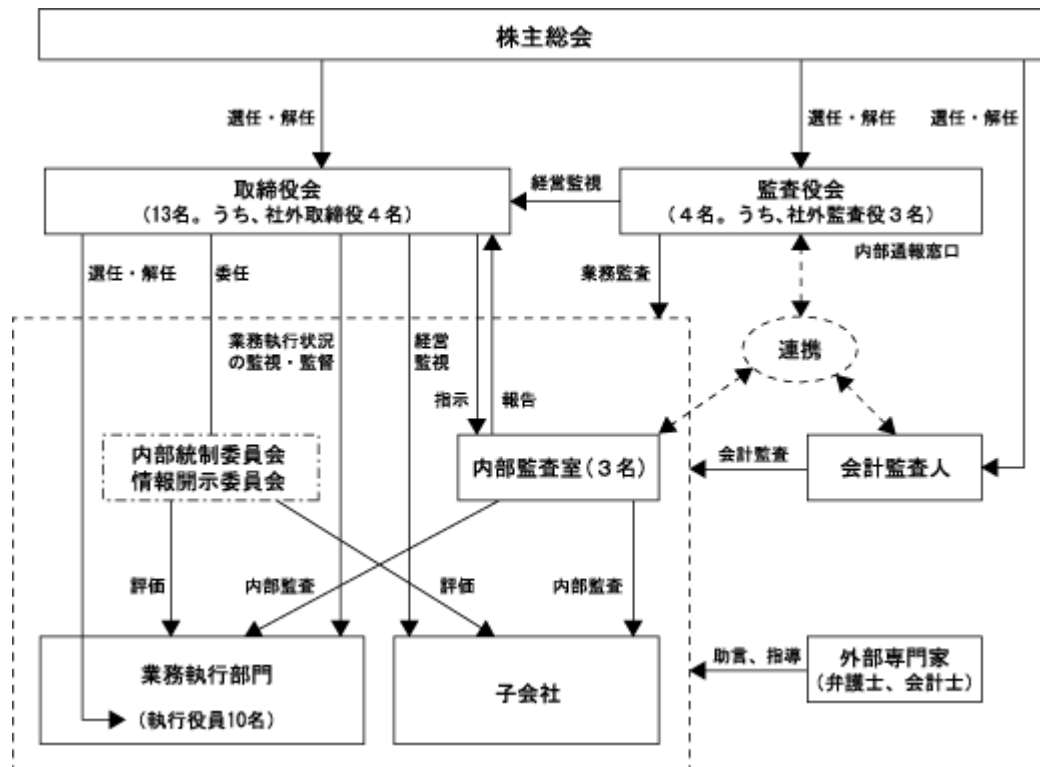
当社は、経営における意思決定及び監督機能と業務執行機能を分離しコーポレート・ガバナンスの強化を図ると共に、迅速かつ効率的な業務執行を推進する目的で執行役員制度を採用しております。

業務執行につきましては、定時(毎月)及び臨時取締役会の開催や、業務執行取締役及び執行役員等による事業運営会議の開催等により、業務執行状況の監視・監督が行われております。また、定時(毎月)及び臨時監査役会の開催により、経営監視及び業務監視が行われております。

当社及び当社子会社の取締役及び従業員の業務活動は、倫理規程、内部統制基本規程他に基づき統制されております。

当社は米国ナスダック市場にADRを上場しており、米国企業改革法(サーベインス&オクスリー法(*))、以下、「米国SOX法」といいます。)が適用されております。当社は、米国SOX法に基づき、英文連結財務諸表を含む英文年次報告書の適正性に対するCEO及びCFOによる個人宣誓、会計監査人の役務提供に対する監査役会の事前承認、内部通報制度の運営、監査役会への予算配賦権限の付与、監査役会における財務専門家の設置、当社及び当社子会社の取締役及び監査役に対する貸付の禁止等を行っております。

〔コーポレート・ガバナンス体制の概要図〕



[当該体制を採用している理由]

当社は監査役会設置会社の体制を採用しております。社外取締役4名と社外監査役3名が各自の経験や見識に基づいた経営監視及び監督機能をもつことで、コーポレート・ガバナンスの強化を行っております。当社が現状の体制を採用している理由は、次のとおりであります。

- ・当社は、弁護士及び公認会計士として、豊富な経験と幅広い見識及び専門性を有する適任の者を監査役として選任しており、今までに当該体制における問題は生じていないため。
- ・当社は、監査の継続性という観点から、株主総会において解任されない限り、4年間の任期がある監査役による監査の方が、任期が1年の監査委員よりも実効的な監査が期待できるため。

[内部統制システム及びリスク管理体制の整備、運用の状況等]

当社は、内部統制システム構築のための基本方針を定め、それに基づき内部統制システムの整備をはかり運用することとしております。その概要は以下のとおりです。

取締役・使用人の職務執行が法令及び定款に適合することを確保するため、倫理規程、内部者取引防止規程等の法令遵守に関する規程の制定、弁護士等専門家のアドバイスを受ける体制の確立、法令違反が発見された際の社内報告体制や内部通報制度の運用、内部監査室による内部監査、情報開示委員会の設置・運用等による情報開示手続きの適正化を実施しております。

取締役の職務執行に係る情報の適切な管理のため、情報セキュリティ担当役員(又は執行役員)を設置し、情報セキュリティ基本規程を定めて適切な運用を行っております。

損失の危険の管理については、職務執行を行う取締役(又は執行役員)が、各々の管掌業務について、所定の規程に基づき、リスクの識別、識別されたリスクの評価、リスクの評価に応じた対策を講じ、かつ、定期的に見直すこととしているほか、必要に応じリスクの評価、リスクの評価に応じた対策を検討するための委員会を設置し適切な運用を行っております。

取締役の職務執行の効率性の確保については、年度計画に基づいた目標管理、権限と責任の明確化等の措置を講じております。

子会社を含む企業集団の業務の適正性の確保については、子会社管理に関する規程の制定、子会社との間における協定の締結等を行い、子会社から必要な事項について報告や協議がなされる体制を構築し、内部統制に関する重要事項について企業集団全体を規律する規程の策定等の措置を講じております。また、子会社に対する内部監査を実施しております。

監査役の監査が実効的に行われるための措置としては、内部監査室と監査役との連携を密接に行う、内部監査室に配される職員人事について監査役の意見を聴取する、監査役会に対して定期的に必要な報告及び情報提供を行う、監査業務の遂行のために必要な外部専門家の確保、予算支弁を行う等の対応を実施しております。

[責任限定契約の内容の概要]

当社は、取締役及び監査役が職務を遂行するにあたり期待される役割を十分に発揮することができるよう、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議によって、取締役及び監査役(取締役及び監査役であった者を含む。)の会社法第423条第1項の損害賠償責任について、法令に定める要件に該当する場合には、賠償の責任を負う額から法令に定める最低責任限度額を控除して得た額を限度として免除することができる旨を定款に定めております。

また、当社は、同じ目的で、会社法第427条第1項の規定により、社外取締役及び社外監査役との間で、会社法第423条第1項の損害賠償責任について法令に定める要件に該当する場合には、その損害賠償責任を限定する契約を締結することができる旨を定款に定めております。当社は、当該定款の規定に基づき、社外取締役及び社外監査役(監査役大平和宏を除く)と責任限定契約を締結しており、これらの者が、その職務を行うにつき善意でかつ重大な過失がないときは、金1,000万円又は法令に定める最低責任限度額とのいずれか高い額を限度として損害賠償責任を負うこととしております。

内部監査、監査役監査及び会計監査

[内部監査]

当社は内部監査を担当する機関として内部監査室を設置しており、内部監査室は室長以下3名で構成されています。内部監査室は、定期的な内部監査を行い、各業務執行部門の法令遵守に関する改善点を指摘し、改善状況を監視しております。内部監査室は、監査役会と連携し、効率的に監査を実施しております。

[監査役監査]

監査役会は、当社の内部統制システムを構成する重要な要素の一つであり、主として常勤監査役による日常業務監査、取締役会への監査役の出席及び定期に開催される監査役会等の会社法に基づく監査が行われております。会計監査においては、監査役会は、四半期毎に会計監査人から連結決算の詳細報告を受けるなど連携を図っております。さらに、監査役会は、当社が米国証券市場に上場していることから適用を受ける米国SOX法に基づくaudit committeeとしての役割を担っております。audit committeeたる監査役会には、内部統制や会計監査に関わる不当な事実についての内部通報制度を確立する権限、会計監査人から会社に対し提供される役務を監視及び承認する権限等が付与されております。さらに、監査役会がこれらの活動を有効かつ適切に行うため、監査役会のメンバーに財務専門家の配置が必要とされており、当社の社外監査役のうち1名がその要件を満たしております。

[会計監査]

会社法及び金融商品取引法に基づく会計監査については、有限責任監査法人トーマツを会計監査人として監査を受けております。また、当社が米国証券取引委員会に提出するForm 20-Fについて、有限責任監査法人トーマツから米国公開会社会計監視委員会(以下、「PCAOB」といいます。)の基準に基づく統合監査(会計監査及び財務報告に関する内部統制監査)を受けております。

当連結会計年度において業務を執行した公認会計士の氏名、監査業務に係る補助者の構成は、下記のとおりであります。

業務を執行した公認会計士の氏名等(敬称略)：

指定有限責任社員 業務執行社員：下江 修行

指定有限責任社員 業務執行社員：中江 圭児

会計監査業務に係る補助者の構成：

公認会計士7名、日本公認会計士協会準会員5名、その他22名

社外取締役及び社外監査役

[社外取締役及び社外監査役の員数]

当社の社外取締役は4名であります。また、社外監査役は3名であります。

[社外取締役及び社外監査役と提出会社との人的・資金的・取引関係その他の利害関係]

当社の社外取締役棚橋康郎は、㈱村田製作所及び横河電機㈱の社外取締役を兼務しておりますが、両社と当社との間に人的関係、資金的関係又は取引関係その他の利害関係について、特別な関係は有しておりません。また、同氏と当社との間に人的関係、資金的関係又は取引関係その他の利害関係について、特別な関係は有しておりません。

当社の社外取締役廣井孝史は、当社のその他の関係会社であるNTTの従業員であり、同社は当社の発行済株式数の29.4%を所有(間接所有を含む)しております。当社と同社及びその子会社との間で、通信回線等の取引がありますが、いずれも通常の商慣習の範囲であり、出資関係にあることによる特別な取り決め等は存在しておりません。また、同氏と当社との間に人的関係、資金的関係又は取引関係その他の利害関係について、特別な関係は有しておりません。

当社の社外取締役古河潤之助は、古河林業㈱の取締役相談役を兼務しておりますが、同社と当社との間に人的関係、資金的関係又は取引関係その他の利害関係について、特別な関係は有しておりません。また、同氏と当社との間に人的関係、資金的関係又は取引関係その他の利害関係について、特別な関係は有しておりません。

当社の社外取締役小田晋吾は、ITホールディングス㈱の社外取締役を兼務しておりますが、同社と当社との間に人的関係、資金的関係又は取引関係その他の利害関係について、特別な関係は有しておりません。また、同氏と当社との間に人的関係、資金的関係又は取引関係その他の利害関係について、特別な関係は有しておりません。

当社の社外監査役大平和宏は、当社の大株主である第一生命保険(株)の出身者であります。同社と当社との間に人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係について、特別な関係は有しておりません。また、同氏と当社との間に人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係について、特別な関係は有しておりません。

当社の社外監査役岡田理樹は、石井法律事務所パートナーであります。同事務所と当社との間に人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係について、特別な関係は有しておりません。また、同氏と当社との間に人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係について、特別な関係は有しておりません。

当社の社外監査役小泉正明は、(株)ツクイの社外監査役を兼務しております。同社と当社との間に人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係について、特別な関係は有しておりません。また、同氏と当社との間に人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係について、特別な関係は有しておりません。

[社外取締役及び社外監査役が企業統治において果たす役割]

社外取締役及び社外監査役が各自の経験や見識に基づいた経営監視及び監督機能をもつことで、取締役の説明責任が果たされ、適切な経営意思決定あるいは経営の透明性確保に資すると考えております。

[社外取締役及び社外監査役の選任状況に関する考え方]

当社は、社外取締役及び社外監査役を選任するための独立性に関する基準又は方針は定めておりませんが、証券取引所の独立役員の独立性に関する判断基準等も参考とし、豊富な経験と幅広い見識及び専門性を有する適任の者を社外取締役及び社外監査役に選任しております。

[社外取締役及び社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係]

本書の「6 コーポレート・ガバナンスの状況等 (1) コーポレート・ガバナンスの状況 企業統治の体制 [経営組織及びコーポレート・ガバナンス体制の概要] 及び [当該体制を採用している理由] 」及び「6 コーポレート・ガバナンスの状況等 (1) コーポレート・ガバナンスの状況 内部監査、監査役監査及び会計監査」に記載のとおりであります。

[社外取締役及び社外監査役と責任限定契約]

本書の「6 コーポレート・ガバナンスの状況等 (1) コーポレート・ガバナンスの状況 企業統治の体制 [責任限定契約の内容の概要] 」に記載のとおりであります。

役員の報酬等

1) 提出会社の役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)					対象となる役員の員数 (名)
		基本報酬	ストックオプション	役員賞与	役員退職慰労引当金	その他	
取締役 (社外取締役を除く)	197	167	23	6	—	1	7
監査役 (社外監査役を除く)	9	8	—	—	1	0	1
社外役員	31	30	—	—	1	0	6

2) 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

3) 役員の報酬等の額の決定に関する方針

役員の報酬については、株主総会の決議により取締役及び監査役それぞれの報酬等の限度額を決定しております。取締役の報酬については、株主総会にて決議された範囲にて、取締役会の授権を受けた代表取締役が決定しております。監査役の報酬については、株主総会にて決議された範囲にて、監査役の協議により決定しております。

株式の保有状況

- ）保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

銘柄数 20銘柄
貸借対照表計上額の合計 1,489百万円

- ）保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の銘柄、保有区分、株式数、貸借対照表及び保有目的
(前事業年度)

特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
伊藤忠テクノソリューションズ㈱	90,000	333	事業上の連携のため
びあ㈱	150,000	130	事業上の連携のため
SBIホールディングス㈱	8,620	67	事業上の連携のため

(当事業年度)

特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
伊藤忠テクノソリューションズ㈱	90,000	425	事業上の連携のため
びあ㈱	150,000	236	事業上の連携のため
SBIホールディングス㈱	86,200	72	事業上の連携のため

- ）保有目的が純投資目的である投資株式の前事業年度及び当事業年度における貸借対照表計上額の合計額並びに当事業年度における受取配当金、売却損益及び評価損益の合計

	前事業年度 (百万円)	当事業年度 (百万円)			
	貸借対照表 計上額の合計額	貸借対照表 計上額の合計 額	受取配当金の 合計額	売却損益の 合計額	評価損益の 合計額
非上場株式	—	—	—	—	—
非上場株式以外の株式	331	577	7	—	267

取締役の定数

当社の取締役は14名以内とする旨を定款に定めております。

取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨及び選任決議は、累積投票によらない旨を定款で定めております。

取締役会で決議できる株主総会決議事項

- ）自己の株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定に基づき、当社の業務又は財産の状況、その他の事情に対応して機動的に自己株式を取得できるよう、取締役会の決議により自己株式の取得が行える旨を定款で定めております。

- ）中間配当

当社は、株主への機動的な利益還元を行うことができるよう、取締役会の決議によって毎年9月30日を基準日として中間配当をすることができる旨を定款に定めております。

- ）取締役等の責任免除

本書の「6 コーポレート・ガバナンスの状況等 (1) コーポレート・ガバナンスの状況 企業統治の体制 [責任限定契約の内容の概要]」に記載のとおりであります。

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に 基づく報酬 (百万円)	非監査業務に 基づく報酬 (百万円)	監査証明業務に 基づく報酬 (百万円) (注)	非監査業務に 基づく報酬 (百万円)
提出会社	112	—	110	—
連結子会社	16	—	16	—
計	128	—	126	—

(注)当連結会計年度において、提出会社に係る監査証明業務に基づく報酬額は110百万円ですが、当該報酬額には、PCAOB監査基準に基づく連結財務諸表監査、会社法監査、金融商品取引法監査並びに四半期レビュー、PCAOB監査基準に基づく内部統制監査及び金融商品取引法に基づく内部統制監査に関する監査報酬が含まれております。

【その他重要な報酬の内容】

前連結会計年度において、当社の米国子会社IJJ America Inc.は、デロイト トウシュ トーマツ リミテッドの米国のメンバーファームより税務コンサルティングの提供を受けており、米国のメンバーファーム(Deloitte Tax LLP)に係る報酬額は3百万円でありました。

当連結会計年度において、当社の米国子会社IJJ America Inc.は、デロイト トウシュ トーマツ リミテッドの米国のメンバーファームより税務コンサルティングの提供を受けており、米国のメンバーファーム(Deloitte Tax LLP)に係る報酬額は7百万円でありました。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

前連結会計年度及び当連結会計年度において、ともに該当事項はありませんでした。

【監査報酬の決定方針】

当社グループの事業規模・特性、過年度の監査実績等を踏まえ、合理的と考えられる監査報酬額を見積ったうえで、当社が監査公認会計士等と監査報酬額について協議し、監査役会の事前承認を得て決定することとしております。

第5 【経理の状況】

1. 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)第95条の規定により、米国において一般に公正妥当と認められている会計処理の原則及び手続ならびに表示方法に基づいて作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下、「財務諸表等規則」といいます。)に基づいて作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)の連結財務諸表及び事業年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)の財務諸表については、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

3. 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するため、次のような取組みを行っております。
会計基準等の内容を適切に把握し変更等に的確に対応するため、公益財団法人財務会計基準機構に加入しております。また、会計基準設定主体等の実施する研修へ継続的に参加をしております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

		前連結会計年度末 (平成24年 3月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年 3月31日現在)
区分	注記番号	金額(千円)	金額(千円)
(資産の部)			
流動資産：			
現金及び現金同等物		13,536,824	12,258,872
売掛金			
- 平成24年及び平成25年 3月31日現在、それぞれ107,919千円及び93,934千円の貸倒引当金控除後	5、6、22	15,722,135	18,764,703
たな卸資産	3	752,075	1,301,684
前払費用		1,848,344	2,492,164
繰延税金資産-流動	12	939,370	1,046,828
その他流動資産			
- 平成24年及び平成25年 3月31日現在、それぞれ10,732千円の貸倒引当金控除後	5、9	891,560	1,576,718
流動資産合計		33,690,308	37,440,969
持分法適用関連会社に対する投資	6	1,406,634	1,681,723
その他投資	4、17、18、19	2,938,146	3,771,262
有形固定資産 - 純額	7、9	19,735,546	23,025,755
のれん	8	5,788,333	5,969,951
その他無形固定資産 - 純額	8	5,396,469	4,791,431
敷金保証金	9	1,899,815	2,051,449
繰延税金資産-非流動	12	24,760	163,773
セールスタイプ・リースへの純投資額-非流動	9	935,446	898,040
長期前払費用		1,536,932	2,201,108
その他資産			
- 平成24年及び平成25年 3月31日現在、それぞれ86,388千円及び71,727千円の貸倒引当金控除後	5、6、18	140,857	115,805
資産合計		73,493,246	82,111,266

		前連結会計年度末 (平成24年 3月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年 3月31日現在)
区分	注記番号	金額(千円)	金額(千円)
(負債及び資本の部)			
流動負債：			
短期借入金	11	9,000,000	9,400,000
1年以内返済予定長期借入金	11	1,010,000	1,010,000
短期リース債務	9	2,997,292	3,505,471
買掛金及び未払金	6、22	9,093,657	10,973,120
その他未払金		659,266	949,264
未払法人税等	12	2,210,089	1,669,849
未払費用		2,277,307	2,266,427
繰延収益 - 流動		1,495,468	1,806,074
その他流動負債		717,342	803,902
流動負債合計		29,460,421	32,384,107
長期借入金	11	1,990,000	980,000
長期リース債務	9	4,741,241	5,370,365
退職給付引当金 - 非流動	13	1,805,683	2,112,085
繰延税金負債 - 非流動	12	652,280	412,132
繰延収益 - 非流動		1,547,159	2,562,208
その他固定負債		600,215	656,191
負債合計		40,796,999	44,477,088
約定債務及び偶発債務	17		
資本：	4、13、14、15		
当社株主に帰属する資本：			
資本金：普通株式			
- 平成24年及び平成25年 3月31日現在、授權株式数：75,520,000株、発行済株式数：41,295,600株		16,833,847	16,833,847
資本剰余金		27,260,318	27,300,325
欠損金		10,990,348	6,399,088
その他の包括利益(損失)累計額		23,533	263,770
自己株式			
- 平成24年及び平成25年 3月31日現在、当社が保有する株式数：それぞれ758,800株		392,079	392,079
当社株主に帰属する資本合計		32,688,205	37,606,775
非支配持分		8,042	27,403
資本合計		32,696,247	37,634,178
負債及び資本合計		73,493,246	82,111,266

(注)連結財務諸表に対する注記を参照。

【連結損益計算書及び連結包括損益計算書】

【連結損益計算書】

		前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
区分	注記番号	金額(千円)	金額(千円)
営業収益：	6、22		
ネットワークサービス売上高：			
法人向けインターネット接続サービス		14,706,511	16,027,134
個人向けインターネット接続サービス		5,717,417	5,466,198
WANサービス		25,666,524	25,168,425
アウトソーシングサービス		17,318,954	18,570,641
合計		63,409,406	65,232,398
システムインテグレーション売上高：			
構築		11,997,680	15,824,938
運用保守		19,471,641	21,380,158
合計		31,469,321	37,205,096
機器売上高		1,111,722	1,490,906
ATM運営事業売上高		1,324,156	2,320,086
営業収益合計		97,314,605	106,248,486
営業費用：	6、9、13、22		
ネットワークサービス売上原価		49,984,821	50,692,190
システムインテグレーション売上原価		24,978,607	30,424,802
機器売上原価		980,279	1,318,344
ATM運営事業売上原価		1,382,194	1,959,597
売上原価合計		77,325,901	84,394,933
販売費	21	7,946,852	8,058,481
一般管理費	7	5,299,608	5,632,430
研究開発費		388,761	410,000
営業費用合計		90,961,122	98,495,844
営業利益		6,353,483	7,752,642

		前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
区分	注記番号	金額(千円)	金額(千円)
その他の収益(費用)：			
受取配当金		48,269	47,117
受取利息		34,602	25,708
支払利息		299,271	287,314
為替差損益		4,549	112,136
その他投資の売却に係る損益 - 純額	4	3,154	13,565
その他投資に係る減損損失	4	159,592	19,788
その他 - 純額		6,432	112,798
その他の収益(費用)合計 - 純額		377,263	4,222
法人税等及び持分法による投資損益調整前 当期純利益		5,976,220	7,756,864
法人税等	12	2,525,486	2,607,582
持分法による投資損益	6	123,776	168,065
当期純利益		3,574,510	5,317,347
控除-非支配持分に帰属する当期純損失 (純利益)		66,453	16,693
当社株主に帰属する当期純利益		3,640,963	5,300,654
1株当たり当期純利益	16		
基本的加重平均流通普通株式数(株)		40,536,800	40,536,800
希薄化後加重平均流通普通株式数(株)		40,556,400	40,572,600
基本的普通株式1株当たり当社株主に 帰属する当期純利益(円)		89.82	130.76
希薄化後普通株式1株当たり当社株主に 帰属する当期純利益(円)		89.78	130.65

(注)連結財務諸表に対する注記を参照。

【連結包括損益計算書】

		前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
区分	注記 番号	金額(千円)	金額(千円)
当期純利益	15	3,574,510	5,317,347
その他の包括利益(損失)税効果後：			
外貨換算調整額		9,539	90,014
未実現有価証券保有損益		102,745	256,521
確定給付型年金制度		31,605	59,252
包括損益合計		3,636,111	5,604,630
控除 - 非支配持分に帰属する包括損失(利益)		66,453	16,673
当社に帰属する包括損益		3,702,564	5,587,957

(注)連結財務諸表に対する注記を参照。

【連結資本勘定計算書】

	資本合計	当社株主に帰属する資本						非支配持分
		欠損金 (注)14	その他の 包括利益 (損失) 累計額 (注)13、15	発行済 株式数 (自己株式 を含む)	資本金	自己株式 (注)14	資本 剰余金	
	(千円)	(千円)	(千円)	(株)	(千円)	(千円)	(千円)	(千円)
平成23年 3月31日現在	29,641,350	14,023,259	85,134	41,295,600	16,833,847	392,079	27,318,912	10,937
連結子会社の非支配持 分の取得(注)14	5						19,395	19,390
子会社の増資(注)14							66,042	66,042
株式に基づく報酬 (注)14	26,843						26,843	
当期純利益	3,574,510	3,640,963						66,453
その他の包括利益、税 効果控除後	61,601		61,601					
配当金の支払額	608,052	608,052						
平成24年 3月31日現在	32,696,247	10,990,348	23,533	41,295,600	16,833,847	392,079	27,260,318	8,042
子会社の取得及び設立	2,688							2,688
株式に基づく報酬 (注)14	40,007						40,007	
当期純利益	5,317,347	5,300,654						16,693
その他の包括利益(損失)、税効果控除後	287,283		287,303					20
配当金の支払額	709,394	709,394						
平成25年 3月31日現在	37,634,178	6,399,088	263,770	41,295,600	16,833,847	392,079	27,300,325	27,403

(注)連結財務諸表に対する注記を参照。

【連結キャッシュ・フロー計算書】

		前連結会計年度 (自 平成23年 4月 1 日 至 平成24年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4月 1 日 至 平成25年 3月31日)
区分	注記番号	金額(千円)	金額(千円)
営業活動によるキャッシュ・フロー：			
当期純利益		3,574,510	5,317,347
営業活動によるキャッシュ・フローへの調整：			
減価償却費等		7,143,631	7,507,808
その他無形固定資産に係る減損損失		37,000	48,000
退職給付引当金繰入額 - 支払額控除後		187,287	213,963
貸倒引当金繰入額・戻入益()		82,046	10,712
有形固定資産除却損		62,368	14,638
その他投資の売却に係る損益 - 純額		3,154	13,565
その他投資に係る減損損失		159,592	19,788
為替差損(差益) - 純額		14,202	55,983
持分法による投資損益		123,776	168,065
法人税等調整額		35,714	527,128
その他		67,470	39,377
営業資産及び負債の増減 - 企業の買収による影響額の 控除後：			
売掛金の減少・増加()		626,783	2,906,215
セールスタイプ・リースへの純投資額-非流動の減少		330,961	37,406
たな卸資産、前払費用、その他流動資産及びその他 固定資産の増加		161,418	2,422,332
買掛金及び未払金の増加・減少()		2,928,912	1,881,105
未払法人税等の増加・減少()		1,842,553	545,914
繰延収益 - 非流動の増加		276,175	1,015,049
未払費用、その他流動負債及びその他固定負債の 増加		429,998	194,201
営業活動によるキャッシュ・フロー		11,659,338	9,638,768
投資活動によるキャッシュ・フロー：			
有形固定資産の取得		6,167,434	5,588,815
有形固定資産の売却による収入		350,136	543,978
売却可能有価証券の取得		269,218	48,903
その他投資の取得		186,115	467,622
持分法適用関連会社株式への投資		24,647	100,000
売却可能有価証券の売却による収入		226,346	—
その他投資の売却による収入		94,285	109,944
敷金保証金の支払		39,403	164,417
敷金保証金の返還		26,045	17,349
積立保険料の支払		6,604	737
保険払戻金		42,948	—
新たな連結会社の取得 - 取得現金控除後	2	—	229,058
その他		594	17,620
投資活動によるキャッシュ・フロー		5,954,255	5,945,901

		前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
区分	注記番号	金額(千円)	金額(千円)
財務活動によるキャッシュ・フロー：			
当初の返済期限が3ヶ月を超える短期借入金及び 長期借入金による調達		3,370,000	71,000
当初の返済期限が3ヶ月を超える短期借入金及び 長期借入金の返済		620,000	1,081,000
キャピタル・リース債務の元本返済		3,425,680	3,678,940
当初の返済期限が3ヶ月以内の短期借入金の純増減		4,180,000	400,000
非支配持分に対する株式の発行による収入		—	2,570
配当金の支払額		608,052	709,394
財務活動によるキャッシュ・フロー		5,463,732	4,995,764
現金及び現金同等物に係る為替変動の影響		18,142	24,945
現金及び現金同等物の増加・減少()額		223,209	1,277,952
現金及び現金同等物の期首残高		13,313,615	13,536,824
現金及び現金同等物の期末残高		13,536,824	12,258,872
キャッシュ・フローに係る追加情報：			
利息支払額		297,862	287,158
法人税等支払額		481,580	3,527,987
現金支出を伴わない投資及び財務活動：			
キャピタル・リース契約締結による資産の取得額		4,749,695	4,816,248
有形固定資産の取得に係る未払金		659,266	949,264
資産除去債務		42,273	26,620
企業の買収：	2		
資産の取得額		—	404,139
承継した負債額		—	104,321
非支配持分		—	118
支出現金()		—	299,700
取得現金		—	70,642
新たな連結会社の取得 - 取得現金控除後		—	229,058

(注)連結財務諸表に対する注記を参照。

【当連結財務諸表作成の基準について】

1. 連結財務諸表の用語、様式及び作成方法について

当連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号、以下、「連結財務諸表規則」といいます。)第95条の規定により、米国預託証券(以下、「ADR」といいます。)の発行等に関して要請されている会計処理の原則及び手続ならびに表示方法(米国財務会計基準審議会(以下、「FASB」といいます。)会計基準コーディフィケーション(以下、「コーディフィケーション」又は「ASC」といいます。))105「一般に公正妥当と認められた会計原則」に基づいて作成しております。

当社は、米国証券取引委員会(以下、「米国SEC」といいます。)に当社ADRを発行登録し、平成11年8月に同証券を米国店頭市場(米国ナスダック市場)に登録しております。従って、当社は米国証券法(1934年法)第13条の規定により、米国において一般に公正妥当と認められている会計原則に基づいて作成された英文連結財務諸表を含めた様式20-F(Form 20-F)を、英文年次報告書として米国SECに定期的に提出しております。

2. 連結財務諸表原則及び連結財務諸表規則に準拠して作成する場合との主要な相違の内容

米国において一般に公正妥当と認められている会計原則に準拠して作成した当連結財務諸表と、わが国の連結財務諸表原則及び連結財務諸表規則に準拠して作成した連結財務諸表との主要な相違の内容及び金額的に重要性のある項目に係る法人税等及び持分法による投資損益調整前当期純利益(以下、「連結税引前当期純利益」といいます。)に対する影響額(米国の会計基準に修正したことによる影響額)は、下記のとおりであります。

(1) 連結財務諸表における表示の相違について

連結貸借対照表上、「少数株主持分」を「非支配持分」として資本の部に含めて計上しております。

連結損益計算書上、「少数株主損益」を「非支配持分に帰属する純損失(純利益)」とし、「当期純利益」の後に区分表示しております。

「持分法による投資損益」は連結損益計算書上、「法人税等及び持分法による投資損益調整前当期純利益」の後に独立項目として表示しております。

(2) 会計処理基準の相違について

イ 法人所得税

ASC740「法人所得税」に含まれる旧FASB解釈指針(以下、「FIN」といいます。)第48号「法人所得税における不確実性に関する会計処理」に基づき、企業の財務諸表において認識すべき法人所得税の不確実性を会計処理しております。本会計処理による前連結会計年度及び当連結会計年度の連結税引前当期純利益に対する影響はありません。

ロ 退職給付会計

退職一時金、従業員非拠出型の確定給付型年金及び確定拠出型年金に関してASC715「報酬-退職給付」を適用しております。本会計処理による前連結会計年度及び当連結会計年度の連結税引前当期純利益に対する影響額は、それぞれ33,682千円(益)及び25,578千円(益)であります。

ハ 資本金及び資本準備金の減少

当社は、平成18年8月に、資本金2,539,222千円及び資本準備金21,980,395千円を減少し、会社法による決算報告を目的とした個別財務諸表における繰越損失へ補填しております。連結財務諸表においては、ASC852-20「準再組織」に従い、資本金及び資本準備金の減少額を欠損金と相殺する処理を行っておりません。本会計処理による前連結会計年度及び当連結会計年度の連結税引前当期純利益に対する影響はありません。

ニ 企業結合、のれん及びその他の無形固定資産

企業結合における会計処理については、ASC805「企業結合」に従って、取得法により処理しております。

のれんや無形固定資産及び持分法を適用している関連会社投資に係るのれんの会計処理に関してASC350「無形固定資産-のれんその他」を適用しております。従って、のれんは償却せず、年1回及び減損の可能性を示す事象が発生した時点で減損の判定を行っております。わが国の会計基準では、のれんは、原則として計上後20年以内で定額法により償却し、金額が僅少な場合には、発生時の損益として処理されます。本会計処理による前連結会計年度及び当連結会計年度の連結税引前当期純利益に対する影響額(わが国の会計基準において、商標権について10年、顧客関係及びのれんについて20年以内で償却したと仮定)は、それぞれ65,164千円(益)及び124,192千円(益)であります。

(3) 連結財務諸表における希薄化後普通株式1株当たり当期純利益の計算方法の相違について

希薄化後普通株式1株当たり当社株主に帰属する当期純利益の計算に関してASC260「1株当たり利益」を適用しております。当基準書においては、潜在株式が希薄化効果を有するかどうかの判定は、連結会計年度(毎年4月1日から翌年3月31日まで)を四半期ごとに区切って行います。わが国の1株当たり当期純利益に関する会計基準においては、当該判定は、連結会計年度をひとつの期間として行いますので、当該各期間の平均株価により、希薄化効果の有無に相違が生じることがあります。

なお、前連結会計年度及び当連結会計年度において、上述の相違は生じませんでした。

【当連結財務諸表の注記】

1. 事業内容及び重要な会計方針の要約

事業内容

当社は、日本においてインターネット接続サービス及びその他のインターネット関連役務を提供する会社として、平成4年12月に設立され、平成25年3月31日現在、NTT及びその子会社によりあわせて議決権比率の29.9%を所有されております。当社及び当社の子会社（当社グループ）は、主として日本において事業を営む顧客に対して、インターネット接続サービス、WANサービス及びアウトソーシングサービスの提供を行っております。さらに当社グループは、システム構築とシステム運用保守からなるシステムインテグレーション役務を提供しております。また、当社の子会社の1社が、銀行ATMの運営サービスを提供しております。

特定の重要なリスク及び不確実性

当社グループは、インターネットバックボーン網の大半の調達先として数社の通信キャリアに、また顧客へのアクセス回線の調達をNTT東日本及びNTT西日本、電力会社及びその関係会社に依存しております。現在、NTTコミュニケーションズが当社グループの利用するネットワーク・インフラの最大の供給元となっております。当社グループは、複数の通信会社、供給業者及び代替的機関を利用することでサービスが中断するリスクを緩和していると考えておりますが、通信サービスの混乱が生じた場合、当社グループの経営成績に不利な影響を与える可能性があります。

当社グループにとって潜在的に信用リスクが集中する金融商品は、主に、売掛金となっております。売掛金には、注記20に記載されている大口顧客からのものが含まれております。売掛金に係るリスクは、多数の顧客が顧客基盤を構成していること及び与信管理により緩和されていると当社グループは考えております。また、当社グループは、新しい顧客との取引開始時にその顧客の財政状態を評価し、その後も継続して各顧客に支払いの遅れが生じていないかを注視しております。

重要な会計方針の要約

開示の基礎

当社は、日本において一般に公正妥当と認められている会計原則に従い帳簿を作成し、財務諸表を作成しております。米国において一般に公正妥当と認められている会計原則に適合するために、当連結財務諸表において調整及び組替が行われております。これらの調整は法定帳簿には記録されておられません。

組替

当連結会計年度の表示に合わせ、前連結会計年度の表示について、以下の組替を行っております。

従前は、連結損益計算書の「その他の収益（費用）」内の「その他 - 純額」に含まれていた「受取配当金」について、金額の重要性の観点より、区分して開示しております。

連結

当連結財務諸表は、当社及びそのすべての子会社すなわち、(株)ネットケア、IJJ America Inc.、ネットチャート(株)、(株)ハイホー、(株)トラストネットワークス、(株)IJJイノベーションインスティテュート、(株)IJJグローバルソリューションズ及びその子会社、(株)IJJエクスレイヤ及びその子会社、IJJ Exlayer Europe Limited(現、IJJ Europe Limited)の各勘定を連結したものであります。(株)IJJグローバルソリューションズは、平成22年9月1日に当社によって取得されました。GDX Japan(株)は、平成19年4月16日に設立され、平成24年3月16日に清算されました。各連結子会社の決算日は、(株)IJJエクスレイヤ、IJJ America Inc.、IJJ Exlayer Europe Limited及びその他海外子会社を除き、全て3月31日であります。(株)IJJエクスレイヤ、IJJ America Inc.、IJJ Exlayer Europe Limited及びその他海外子会社の決算日は12月31日であり、これらの海外子会社に3月31日までの財務報告を求めることは実行可能なものではないため、当連結財務諸表作成を目的として各子会社の決算日を使用してあります。当連結財務諸表において調整あるいは開示が求められる連結決算日までの期間に発生した重要な事象はありませんでした。連結会社相互間の取引高及び残高は、連結上、消去しております。

当社が重要な影響力を有するが支配力は有しない会社への投資については、持分法を適用しております。一時的でない価値の下落により持分法適用会社に対する投資の価値が帳簿価額を下回った場合には、当該投資を公正価値まで減額し、減損を認識しております。

連結子会社又は持分法適用関連会社が第三者に対し当社の簿価を上回るあるいは下回る価格で新株式を発行した場合には、ASC810「連結」を適用し、親会社が支配持分を維持しているかぎり親会社が保有する子会社持分の変動を資本取引として会計処理しております。

見積りの使用

米国において一般に公正妥当と認められている会計原則に準拠した財務諸表の作成には、連結決算日現在の資産負債の報告金額及び偶発資産負債の開示、ならびに報告期間における収益費用の報告金額に影響を与えるような見積り及び仮定を経営者が行うことが求められております。重要な見積り及び使用された仮定は主に、投資の評価、繰延税金資産の評価性引当金、貸倒引当金、退職給付に係る年金費用及び年金債務の決定、固定資産及び耐用年数を決定できる無形固定資産の見積り耐用年数、長期性資産、のれん及び耐用年数を決定できないその他の無形固定資産の減損であります。なお、実績はこれらの見積りと異なる場合があります。

収益の認識

ネットワークサービス売上高は、月次で均等額を請求し、収益に計上しております。ネットワークサービスに関連して受け取った初期設定サービス料は繰り延べ、各々のサービスの見積平均提供期間にわたって収益に計上しております。

システムインテグレーション及び関連サービス契約には、以下の構成要素を含んでいます。

- ・システム構築サービス—顧客の要求に応じて以下のすべて、またはいくつかの要素を含みます。要素として、コンサルティング、プロジェクト計画、システム設計、ネットワークシステム開発などがあげられます。これらサービスには、ソフトウェアの設定及びインストール、ハードウェアの設置を含みます。
- ・ソフトウェア—当社はオラクルやウィンドウズといった市販のソフトウェアの再販売を行なっています。それらは、システム構築の過程で当社によりインストールがされます。
- ・ハードウェア—当社は、サーバー、スイッチ、ルータといった市販のハードウェアを販売しています。当社はそれらをシステム構築の過程で設置しています。これらハードウェアは、第三者である製造業者や販売業者によって販売されるような一般的なハードウェアです。
- ・監視、運用サービス—当社は顧客のネットワークとインターネット接続の状況を監視し、問題の発見、報告を行います。当社は、持続的なデータバックアップサービスも行います。
- ・ハードウェアとソフトウェアの保守サービス—当社はハードウェアの故障部品の修理、取り換えを行います。当社は、ソフトウェアの欠陥を調査し、顧客に対し適切な解決方法を提案します。

システム構築サービスは、通常3カ月の期間をかけて納入が行われます。すべてのハードウェアとソフトウェアは、この期間中に納入され、インストールされます。顧客は、定められた固定額の代金の支払いを要求されますが、システム構築が完了し、顧客によって検収がなされるまでは、支払いは行われません。

監視、運用、ハードウェア及びソフトウェア保守は、通常、顧客がシステムを検収した時から開始します。これらサービスは、通常1年から5年の契約となります。当社の契約には、これらサービスの年間料金が明記されています。

システム構築サービス、ハードウェア、ハードウェア製品の機能にとって不可欠なソフトウェア、未提供の非ソフトウェアサービス(例えば、監視、運用サービス)を含んだ複数要素を伴う契約につき、当社はすべての構成要素に対して相対的な販売価格に基づき収益を配分しています。当社は構成要素に収益を配分するために用いられる販売価格を決定するために、()公正価値の販売者固有の客観的証拠(VSOE)、()第三者の証拠(TPE)、()最善の見積り販売価格(ESP)からなるヒエラルキーを使用しています。収益の配分は、VSOEが確立されている未提供の非ソフトウェアサービスを除き、ESPに基づきなされています。

構成要素に対するESPを決定する当社のプロセスは、各々の構成要素に関連した状況や特徴により異なるさまざまな要因を考慮しています。当社はESPを確立するにあたり、顧客の需要、競合の存在と影響、市場において実現される一般的な利益率、取引量、構成要素を提供するための内部コスト、同様の顧客に対する同種の売上に關し実現すると見込まれる目標利益や利益実績を含んだ利益目標、過去の値決めの慣行を考慮しています。

売上の各単位を会計処理するために使用される方法及び各会計単位が認識される期間は、以下のとおりです。

- ・システム構築サービスに配分された収益は、工事契約に関する会計基準によって会計処理されます。システム構築サービス売上は、通常3カ月以内で完成しますが、ASC605-35-25-92に従い、工事完成基準に基づき認識されています。これは、顧客が完成したシステムに満足し、検収がされるまで、当社は、顧客に対し代金の請求ができず、構築したネットワークシステムの所有権が顧客に移転しないためです。
- ・ハードウェアとハードウェア製品の機能にとって不可欠なソフトウェアに関連する収益は、顧客の検収が完了するまで認識されません。これは、正式な検収がなされるまで顧客にハードウェアとソフトウェアの所有権が移転しないためです。
- ・未提供の非ソフトウェアサービス(監視、運用、ハードウェア保守サービス)に関連する収益は、契約期間にわたり、定額で認識されます。

当社は、ハードウェア製品の機能にとって不可欠でないソフトウェア及びソフトウェア関連サービスを含んだシステムインテグレーションサービスに関しても複数要素を伴う契約を締結しており、それらをASC985-605「ソフトウェア - 収益認識」に基づき会計処理しています。当社は、ソフトウェア関連サービスの公正価値のVSOEを確立していますが、それらは、一貫して狭い範囲内に価格設定された個別のサービス更新契約に基づくものです。当社は、VSOEに基づいてこれらサービスに収益を配分し、契約期間にわたり定額で収益認識しています。当社は残余価格をソフトウェアとシステム構築サービスに配分しております。

機器売上高は、機器が顧客に引き渡され検収された時点で収益として認識されております。

システム構築サービス売上高及び機器売上高を報告する際には、当社グループが当事者としての、あるいは代理人としての役割を担うかに基づき、売上高及び売上原価を総額で表示すべきか稼得した利益の純額で表示すべきかについて評価を行なっております。

ATM運営事業売上高は、主として利用者がATMにて現金の引出しを行う際の手数料収入であります。ATM手数料は、利用者がATMサービスを利用する度に徴収され、収益に計上されます。

売上高は、顧客から徴収された後に当局へと納付される消費税を控除して認識しております。

現金及び現金同等物

現金及び現金同等物には、当初の満期日が3ヶ月以内の定期預金を含めております。

貸倒引当金

貸倒引当金は、主として当社グループの過去の貸倒実績及び債権残高に係る潜在的損失の評価に基づき、適切と考える金額を計上しております。

その他投資

当社グループは、市場性のある持分証券を売却可能有価証券に分類しており、これらは公正価値により会計処理し、未実現損益は損益計算を通さずに、その他の包括利益(損失)累計額に含めて計上しております。売却原価は平均原価法により算定しております。

当社グループは、売却可能な投資の公正価値について定期的にレビューを実施し、個々の投資の公正価値が原価以下まで下落していないか、またその下落は一時的なものか否かを判定しております。価額の下落を一時的でないと判定した場合には、当該投資の帳簿価額を公正価値まで評価減しております。一時的でない価額の下落の判定は、公正価値の下落の程度、公正価値が原価を下回っている期間の長さ及び減損の認識を早めるかもしれない事象を勘案して行なっております。その結果生じる実現損失は、当該下落が一時的でないと判定された年度の連結損益計算書に計上しております。

市場性のない持分証券は、公正価値が容易に算定できないため、原価で計上しております。当社グループが市場性のない持分証券が減価しているか否かを評価する場合、先ず、期中に当該有価証券の公正価値に重要な影響を与えうる事象や環境の変化(減損の兆候)が生じていないか評価します。当社グループは、以下のような減損の兆候を使用しております。

- ・投資先にとって重要な利益実績や業績見込みの悪化
- ・投資先にとって重要な不利益となる規制、経済或いは技術環境の変化
- ・投資先にとって重要な不利益となる投資先企業が事業を営む市場の地理的或いは産業的な状況の変化
- ・当社グループの投資簿価を下回る発行価格での最近の新株発行

当社グループは、減損の兆候が生じた場合には、市場性のない持分証券の公正価値を見積ります。公正価値は、投資先の将来業績、純資産価値、資産や負債における重要な未実現損失などの当社グループが利用可能な種々の観察不能なインプットを勘案して決定されます。当社グループは、投資の公正価値が簿価を下回り、当該公正価値の下落が一時的ではないと判定した場合に、市場性のない持分証券の減損を認識します。

たな卸資産

たな卸資産は主として、再販用に購入したネットワーク機器及びシステム構築に係る仕掛品からなっております。再販用に購入したネットワーク機器は、平均法により決定された原価又は時価のいずれか低い方をもって計上されております。システム構築に係る仕掛品は、製造間接費を含めた実際製造原価又は時価のいずれか低い方をもって計上されております。たな卸資産は定期的にレビューされ、滞留又は陳腐化していると認められた品目は、見積正味実現可能価額まで評価減しております。

リース

キャピタル・リースは、最低支払リース料の現在価値で契約当初に資産化されております。その他のリースは、オペレーティング・リースとして会計処理されております。キャピタル・リースの支払リース料は、リース債務の残高に対する利率が一定になるように支払利息とリース債務の返済とに配分されます。オペレーティング・リースの支払リース料は、リース期間にわたり均等に費用計上しております。

セールスタイプ・リース

当社グループは、顧客とセールスタイプ・リース契約を締結しております。当社グループは、セールスタイプ・リース契約に基づく売上について、リース資産が顧客に引き渡され検収された時点で収益として認識しております。収益は将来受取額の現在価値で認識され、セールスタイプ・リースの受取利息は利息法を用いその他の収益として認識されております。

有形固定資産

有形固定資産は原価で計上しております。有形固定資産の減価償却は、ソフトウェア及びキャピタル・リース資産を含め、主として定額法により、資産の見積耐用年数又はリース期間のいずれか短い方に基づいて計算しております。

減価償却に用いる主な資産種類別の耐用年数は、下記の通りであります。

	耐用年数の範囲
データ通信用、事務所用及びその他の設備	3 ～ 20年
建物	20年
建物附属設備	8 ～ 20年
ソフトウェア	5 年
キャピタル・リース資産	4 ～ 6 年

長期性資産の減損損失

長期性資産は主として、キャピタル・リース資産を含む有形固定資産及び償却対象無形固定資産からなっております。当社グループは、事象又は状況の変化により資産又は資産グループの帳簿価額を回収できない可能性が示唆された場合に、長期性資産の減損を検討しております。保有して使用する長期性資産又は資産グループは、当該資産又は資産グループの簿価とそれらから生じる将来の割引前キャッシュ・フローを比較することにより減損が検討されます。当該キャッシュ・フローが資産又は資産グループの簿価を下回ると判断される場合には減損が生じることとなり、当該会計年度において、当該資産又は資産グループの簿価と見積られた公正価値との差額として損失が認識されます。

のれん及びその他の無形固定資産

のれん(持分法によるのれんを含む)及び耐用年数が決定できないと認められる無形固定資産は償却されず、減損テストの対象となります。減損テストは、年1回あるいは、もし事象や状況の変化がこれら資産が減損をしているかもしれないという兆候を示すならば、それ以上の頻度で実施されることが要求されます。当社グループは、3月31日に年次の減損テストを実施しております。報告単位の簿価が公正価値を超過する場合、第2ステップとして減損額を測定するための減損テストを行います。耐用年数が決定できる無形固定資産は、顧客関係からなっており、その見積耐用年数にわたり経済的便益がもたらされるパターンに基づく非定額となる償却方法により6年から19年で償却しております。

資産除去債務

当社グループは、資産除去債務を発生した期間において公正価値にて負債に計上する一方、当該負債の認識時点において関連する費用の額を資産化し長期性資産の簿価の増加として計上しております。時間の経過に伴い当該負債を毎期現在価値まで増額するとともに、資産化された金額を見積耐用年数に渡って減価償却しております。

退職年金及び退職一時金制度

当社グループは、確定給付年金及び退職一時金制度を有しております。これらに係る費用は、年金数理法により計算された額を計上しております。また、当社グループは、確定拠出年金制度を有しております。確定拠出年金に係る費用は、発生時に費用計上しております。

法人税等

法人税等は、税引前当期利益に基づいて計上しております。また、法人税等には財務報告目的と税務目的で認識された資産負債間の一時差異及び税務上の繰越欠損金に対する税効果の影響を含めております。これらの繰延税金資産の残高は、一時差異が解消する期間及び繰越欠損金の利用が見込まれる期間において適用が見込まれる法定実効税率によって測定されます。繰延税金資産の評価性引当金は、繰延税金資産のうち実現しない可能性が50%を超えると考えられる金額に対して設定されております。

当社グループは、税法上の技術的な解釈に基づき、不確実な税務ポジションが税務当局による調査において50%超の可能性をもって認められる場合に、その財務諸表への影響を認識しております。税務ポジションに関連するベネフィットは、税務当局との解決により、50%超の可能性で実現が期待される最大金額で測定されます。未認識税務ベネフィットに関連する利息及び課徴金については、連結損益計算書の法人税等を含めております。

外貨換算

当社グループの海外子会社及び持分法適用関連会社の資産及び負債は、当該会社の決算日の為替レートにより日本円に換算されております。全ての損益項目は期中平均レートにより換算され、換算により生じる調整額は、その他の包括利益累計額に含めて計上しております。

外貨建資産及び負債は、実質上、米ドル表示の現金及び預金からなっており、連結決算日レートをを用いて計算した金額により計上しております。その結果生じる為替差損益は損益に計上しております。

株式分割

当社は、平成24年9月6日開催の当社取締役会において、当社普通株式の分割を決議いたしました。この株式分割は、平成24年9月30日最終の株主名簿に記載または記録された株主の所有株式を、1株につき200株の割合をもって分割するものであります。この株式分割は、平成24年10月1日より効力を発生いたしました。当該株式分割による影響を反映し、株式数及び1株当たり当期純利益に関する情報については、連結財務諸表及び関連する注記において、遡及して修正計算されております。

株式を基礎とした報酬

当社は、株式報酬型ストックオプションに関する報酬費用を、公正価値に基づいて測定し、計上しております。ストックオプションの公正価値は、権利付与日にブラック・ショールズオプション価格モデルにより測定され、権利確定に必要な勤務期間にわたり認識されます。当該報酬費用は、主として一般管理費に計上されております。

研究開発費

サービス提供されるソフトウェアの研究開発費を含めて、研究開発費は発生時に費用計上しております。技術的実現可能性の確立後、ソフトウェア製品の発表までに発生したソフトウェア開発費は、資産化されます。技術的実現可能性は、詳細なプログラム設計の完成により証明されます。資産化された費用は、見積り耐用年数（通常5年間）の予測売上高総額に対する現状売上高の比率に基づく額か、残存耐用期間にわたり均等に配分した額の、何れか大きな額により償却されます。

広告宣伝費

広告宣伝費は発生時に費用認識し、販売費に計上しております。

基本的及び希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益

基本的1株当たり当社株主に帰属する当期純利益は、当社株主に帰属する当期純利益を期中の加重平均流通普通株式数で除して算出しております。希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益は、ストックオプション行使に伴い発行可能な株式の希薄化の影響を勘案して算出しております。

その他の包括利益(損失)

その他の包括利益(損失)は、在外子会社の財務諸表の換算により生じる為替換算調整勘定、売却可能有価証券に係る未実現損益及び確定給付型年金の調整額からなっております。

セグメント情報

ASC280「セグメント開示」は、事業セグメントに関する情報の開示基準を定めております。事業セグメントは、収益を稼得し、費用が発生する事業活動が行われる企業構成要素で、経営上の最高意思決定者によって資源配分の意思決定や、業績評価のため、その経営成績が定期的にレビューされており、そのための分離した財務情報が得られる企業構成要素と定義されております。

当社グループは、インターネット接続サービス、WANサービス、アウトソーシングサービス、システムインテグレーション及びネットワークに関連する機器の販売等を複合して提供することによって、顧客のニーズに応じた包括的なソリューションの提供を行っており、また、ATM運営事業を行っております。当社グループの事業活動の最高意思決定者である当社グループの代表取締役社長CEOは、「ネットワークサービス及びシステムインテグレーション（SI）事業セグメント」及び「ATM運営事業セグメント」の2つのセグメントに基づき定期的に収益と費用のレビューを行っており、資源の配分と事業評価に関する意思決定も当該セグメントに基づき行っております。

新たな会計ガイダンス

平成23年6月にFASBは、FASBが公表する会計基準アップデート(以下、「ASU」といいます。)2011-05「包括利益：包括利益の表示」を発行しました。当ASUは、財務報告の比較可能性、整合性及び透明性を改善し、その他の包括利益において報告される科目をより目立たせるものです。当該修正は、発行会社が包括利益を報告する際に、単一の連続した包括利益計算書(1計算書方式)または連続した2つの計算書(2計算書方式)の何れかで包括利益を報告することを求めるものです。平成23年12月にFASBは、ASU2011-12「包括利益：ASU2011-05における包括利益累計額からの一部項目の組替再表示に関する修正の適用時期の延期」を発行し、組替再表示に関するASU2011-05の一部項目を延期しました。当ASUは、この一部延期となる項目を除き、平成23年12月16日以降に開始する会計年度及びその年度内の四半期会計期間より適用となり、当社グループは平成24年4月1日に開始する会計年度の第1四半期より当ASUを適用しました。当社グループは、2計算書方式による報告を選択しました。当ASUの適用は、当社グループの財政状態及び経営成績に重要な影響を与えませんでした。

平成23年9月にFASBは、ASU2011-08「無形固定資産：のれんとその他：のれんの減損テスト」を発行しました。当ASUは、のれんの減損テストに関する新たなガイダンスを定めるものです。当ASUは、2ステップののれんの減損テストが必要かどうかを決定する基礎として、報告単位の公正価値が帳簿価格を下回っている可能性が50%を超えるかどうかを決定するために、まず定性的な要因を評価するオプションを認めています。報告単位の公正価値が簿価を下回っている可能性が50%を超えていると結論付けた場合には、その報告単位についての定量的な減損テストが必要ですが、そうでないと結論付けた場合には、定量的な減損テストは必要ありません。当ASUは、平成23年12月16日以降に開始する会計年度において実施される年度及び四半期ののれんの減損テストについて適用となり、当社グループは平成24年4月1日に開始する会計年度の第1四半期より当ASUを適用しました。当ASUの適用は、当社グループの財政状態及び経営成績に重要な影響を与えませんでした。

当連結会計年度末現在において未適用の発行済み会計ガイダンス

平成23年12月にFASBは、ASU2011-11「貸借対照表：資産と負債の相殺に関する開示」を発行しました。当ASUは、相殺された金融商品及びデリバティブ商品、又は、マスターネットティング契約等の対象となる金融商品及びデリバティブ商品に関して、追加的な開示を求めるものです。平成25年1月にFASBは、ASU2013-01「貸借対照表：資産と負債の相殺に関する開示の範囲の明確化」を発行し、相殺に関する開示の範囲を明確化しました。当ASUは、平成25年1月1日以降に開始する会計年度及びその年度内の四半期会計期間より適用となります。当ASUの適用は、当社グループの財政状態及び経営成績に重要な影響を与えないものと見積られます。

平成24年7月にFASBは、ASU2012-02「無形固定資産：のれんとその他：耐用年数が確定できない無形固定資産の減損テスト」を発行しました。当ASUの目的は、耐用年数が確定できない無形固定資産の減損テストを実行する際のコストや複雑さを、減損テストの簡素化、長期性資産カテゴリーにおける減損テストの首尾一貫性の改善により、低減しようとするものです。当ASUは、ASCサブトピック350-30「無形資産—のれんおよびその他：のれん以外の一般無形資産」に従って、耐用年数を確定できない無形固定資産が減損している可能性が50%を超えているかどうかを示すような事象や状況があるかどうかを決定するために、定性的な要因をまず評価するというオプションを認めています。当ASUは平成24年9月16日以降に開始する会計年度における、年度及び四半期の減損テストについて適用となり、早期適用も認められています。当ASUの適用は、当社グループの財政状態及び経営成績に重要な影響を与えないものと見積られます。

平成25年2月にFASBは、ASU2013-02「包括利益：その他の包括利益累計額から再分類された金額の報告」を発行しました。当ASUは、その他の包括利益累計額から再分類された金額を各構成要素ごとに開示し、当期純利益が表示される計算書または財務諸表の注記における別途開示の何れかでそれら情報を表示することを求めるものです。当ASUの適用は、平成24年12月16日以降に開始する会計年度及びその年度内の四半期会計期間より適用されます。当ASUの適用は、当社グループの財政状態及び経営成績に重要な影響を与えないものと見積られます。

2. 企業結合

前連結会計年度において、事業の取得はありませんでした。

平成24年4月2日に、当社グループは、エクスレイヤ・グローバル㈱の発行済普通株式の99.9%を現金299,700千円で取得し、同社の社名を㈱IJJエクスレイヤへと変更しました。偶発的な将来の支払いはありません。㈱IJJエクスレイヤは、システムインテグレーション産業に属する海外子会社を複数有する持株会社であります。㈱IJJエクスレイヤの取得により、当社グループの国際ビジネス展開が加速することが見込まれております。当該取得の影響に重要性はありませんので、プロフォーマ経営成績は表示されております。

3. たな卸資産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在のたな卸資産の内訳は、下記のとおりであります。

項目	前連結会計年度末 (平成24年3月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年3月31日現在)
	金額(千円)	金額(千円)
再販売用のネットワーク機器	287,786	350,976
仕掛品	464,289	950,708
たな卸資産合計	752,075	1,301,684

4. その他投資

当社グループが保有する市場性のある持分証券は全て、ASC320「投資―負債及び持分証券」に従って売却可能有価証券として区分されております。前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在、売却可能有価証券として区分されている有価証券に関する情報は、下記のとおりであります。

	前連結会計年度末（平成24年 3月31日現在）				当連結会計年度末（平成25年 3月31日現在）			
	取得原価 （千円）	未実現利益 （千円）	未実現損失 （千円）	公正価値 （千円）	取得原価 （千円）	未実現利益 （千円）	未実現損失 （千円）	公正価値 （千円）
売却可能有価証券 - 持分証券	451,404	418,195	8,685	860,914	500,616	813,445	4,138	1,309,923

下記の表は、投資分類別及び未実現損失の継続期間別に、前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在で一時的な減損と考えられる投資の公正価値及び未実現損失を示しております。

	前連結会計年度末（平成24年 3月31日現在）					
	12ヶ月未満		12ヶ月以上		合計	
	公正価値 （千円）	未実現損失 （千円）	公正価値 （千円）	未実現損失 （千円）	公正価値 （千円）	未実現損失 （千円）
	118,055	7,628	15,288	1,057	133,343	8,685

	当連結会計年度末（平成25年 3月31日現在）					
	12ヶ月未満		12ヶ月以上		合計	
	公正価値 （千円）	未実現損失 （千円）	公正価値 （千円）	未実現損失 （千円）	公正価値 （千円）	未実現損失 （千円）
	27,902	4,138	—	—	27,902	4,138

当社グループは、すべての投資に対して一時的な減損が否かを判定するために定期的にレビューを行っております。当該分析はアナリストのレポート、信用格付け及び株価変動率のレビューを含んでおります。

当連結会計年度末における当社グループの市場性のある持分証券の未実現損失は、日本の製造業（2社）の普通株式に関するものであります。各々の公正価値は、取得原価に対してそれぞれ5.8％及び15.8％下落しております。未実現損失の発生期間は12ヶ月未満であります。当社グループは、未実現損失の水準と発生期間について、各社の足元の見通し及びアナリストのレポートを評価いたしました。当社グループは、当該公正価値が将来回復するのに十分な合理的期間に亘って株式を継続所有する能力と意図があり、当該投資が当連結会計年度末現在で一時的な減損であると判断しております。

前連結会計年度における売却可能有価証券の売却による収入は226,346千円であり、当連結会計年度における売却可能有価証券の売却による収入はありませんでした。前連結会計年度における売却可能有価証券の売却による売却益は9,140千円であり、当該売却益は連結損益計算書の「その他の収益(費用)」に計上されております。前連結会計年度における売却可能有価証券の売却による売却損は12,293千円であり、当該売却損は連結損益計算書の「その他の収益(費用)」に計上されております。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の原価法による投資額は合計で、それぞれ2,077,232千円及び2,461,339千円でした。

当社グループの連結損益計算書の「その他の収益(費用)」に計上されている、市場性のある持分証券及び市場性のない持分証券に対する投資の減損損失は、一時的なものでないと考えられた価額の下落を反映して計上されたものであり、前連結会計年度においてそれぞれ87,911千円及び71,681千円であり、当連結会計年度においてそれぞれ19,788千円及び0円でした。

5. 貸倒引当金及び貸付金に対する評価性引当金

前連結会計年度及び当連結会計年度における貸倒引当金及び貸付金に対する評価性引当金の内訳は、下記のとおりであります。

前連結会計年度（自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日）				
期首残高 （千円）	取崩 （千円）	貸倒引当金繰入額 （ 戻入益） （千円）	その他 （千円）	期末残高 （千円）
142,871	19,878	82,046	—	205,039

当連結会計年度（自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日）				
期首残高 （千円）	取崩 （千円）	貸倒引当金繰入額 （ 戻入益） （千円）	その他 （千円）	期末残高 （千円）
205,039	17,934	10,712	—	176,393

6. 持分法適用関連会社に対する投資

当社は、日本及び近隣諸国において、様々な事業会社を用いてインターネット関連事業を設立、運営しております。持分法適用関連会社が運営している事業には、インターネットコンテンツの大容量配信及び高速インターネット・バックボーンの相互接続ポイントの提供(インターネットマルチフィード㈱)、総合ポータルサイト等の運営(㈱インターネットレボリューション)、ポイント管理システムの運用(㈱トリニティ)、ソフトウェアの研究開発(㈱ストラトスフィア)及び韓国におけるデータセンターサービスの提供(i-Heart, Inc.)が含まれております。

当社グループの持分法適用関連会社との間の前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の勘定残高ならびに前連結会計年度及び当連結会計年度の取引高の総額の要約は、下記のとおりであります。

	前連結会計年度	当連結会計年度
	(平成24年 3月31日現在)	(平成25年 3月31日現在)
売掛金 (千円)	51,788	52,422
買掛金及び未払金 (千円)	36,698	39,734
	(自 平成23年 4月 1 日 至 平成24年 3月31日)	(自 平成24年 4月 1 日 至 平成25年 3月31日)
営業収益 (千円)	624,718	598,765
営業費用 (千円)	403,400	456,892

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の当社グループの持分法適用関連会社に対する投資及び各所有割合の内訳は、下記のとおりであります。

	前連結会計年度末 (平成24年 3月31日現在)		当連結会計年度末 (平成25年 3月31日現在)	
	所有割合 (%)	金額(千円)	所有割合 (%)	金額(千円)
インターネットマルチフィード㈱	33.00	1,089,319	33.00	1,141,909
㈱インターネットレボリューション	30.00	186,115	30.00	371,888
㈱トリニティ	45.00	98,041	33.75	93,154
㈱ストラトスフィア	—	—	50.00	74,772
i-Heart, Inc.	20.22	33,159	—	—
合計		1,406,634		1,681,723

この他に、前連結会計年度末現在において、当社グループはi-Heart, Inc.に対して18,673千円の貸付金を有しており、当該貸付金の残高は前連結会計年度末現在の当社グループの連結貸借対照表の「その他資産」に含まれております。当連結会計年度において、i-Heart, Inc.は、当社の同社に対する持分の減少により当社の持分法適用関連会社ではなくなりました。

7. 有形固定資産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の有形固定資産の内訳は、下記のとおりであります。

項目	前連結会計年度末 (平成24年 3月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年 3月31日現在)
	金額(千円)	金額(千円)
データ通信設備	5,791,067	6,746,069
事務所及びその他設備	939,435	2,130,160
建物	489,360	668,631
建物附属設備	2,513,220	2,666,584
ソフトウェア	15,514,986	18,465,716
キャピタル・リース資産、主にデータ通信設備	20,180,641	21,864,989
合計	45,428,709	52,542,149
控除：減価償却累計額	25,693,163	29,516,394
有形固定資産—純額	19,735,546	23,025,755

前連結会計年度及び当連結会計年度における有形固定資産に係る減価償却費は、それぞれ6,522,033千円及び6,950,249千円でした。

当社グループは、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ62,368千円及び14,638千円の有形固定資産除却損を認識しており、これらは当社グループの連結損益計算書の「一般管理費」に計上されております。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在、自社利用のためのソフトウェアの残高は、それぞれ13,785,469千円及び15,912,108千円であり、顧客へ貸与されるソフトウェアの残高は、それぞれ1,729,517千円及び2,553,608千円でした。前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の顧客へ貸与されるソフトウェアの未償却残高は、それぞれ1,477,896千円及び1,952,450千円でした。前連結会計年度及び当連結会計年度において、顧客へ貸与されるソフトウェアの償却費は、それぞれ208,435千円及び349,537千円であり、これらはシステムインテグレーションの売上原価に含まれております。

翌連結会計年度以降5年間の顧客へ貸与されるソフトウェアの見積償却費は、下記のとおりであります。

	金額(千円)
平成25年度	510,722
平成26年度	510,722
平成27年度	467,535
平成28年度	446,021
平成29年度	17,450

8. のれん及びその他無形固定資産

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の無形固定資産の内訳は、下記のとおりであります。

項目	前連結会計年度末 (平成24年3月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年3月31日現在)
	金額(千円)	金額(千円)
償却対象無形固定資産：		
顧客関係	6,424,471	6,424,471
合計	6,424,471	6,424,471
減算：償却累計額		
顧客関係	1,201,881	1,759,440
合計	1,201,881	1,759,440
償却対象無形固定資産 - 純額	5,222,590	4,665,031
非償却無形固定資産：		
電話加入権	18,879	19,400
商標権	155,000	107,000
のれん	5,788,333	5,969,951
合計	5,962,212	6,096,351
無形固定資産合計	11,184,802	10,761,382

顧客関係に係る加重平均償却期間は約15.6年でした。前連結会計年度及び当連結会計年度の償却対象無形固定資産の償却費は、それぞれ621,598千円及び557,559千円でした。翌連結会計年度以降5年間の償却対象無形固定資産の見積償却費は、下記のとおりであります。

	年度別の償却費
	金額(千円)
平成25年度	463,073
平成26年度	397,031
平成27年度	388,014
平成28年度	380,496
平成29年度	365,460

当社グループは、前連結会計年度及び当連結会計年度において、(株)ハイホーの商標権に係る減損損失として、それぞれ37,000千円及び48,000千円を当社グループの連結損益計算書の「販売費」に計上しました。(株)ハイホーは、前会計年度及び当会計年度においてそれぞれ営業損失を計上しており、翌会計年度においても営業損失を計上することが見込まれるため、当社グループは、当該商標権は減損をしているかもしれないと認識しました。商標権の簿価はその公正価値を超過することとなり、商標権の簿価が商標権の想定公正価値を超過する額と同額の減損損失が認識されました。当該商標権の公正価値は、ロイヤリティ免除法により算定されました。当該損失は、ネットワークサービス及びSI事業セグメントに含まれております。

当連結会計年度における事業セグメント別ののれんの残高の増減は、下記のとおりであります。

	ネットワーク 及びSI事業	ATM運営事業	合計
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
平成24年3月31日現在の残高			
のれん	5,673,064	235,551	5,908,615
減損の累計額	120,282	—	120,282
	5,552,782	235,551	5,788,333
期中における取得	181,618	—	181,618
期中における減損	—	—	—
平成25年3月31日現在の残高			
のれん	5,854,782	235,551	6,090,233
減損の累計額	120,282	—	120,282
	5,734,400	235,551	5,969,951

前連結会計年度及び当連結会計年度において、のれんに係る減損損失はありませんでした。

当社は、平成24年4月2日に、新たな子会社である(株)IJJエクスレイヤ(元、エクスレイヤ・グローバル(株))を取得し、当該取得により、のれん181,618千円を認識しました。のれんの構成要素は、主として従業員に係るものであり、当該のれんはネットワーク及びSI事業セグメントに含まれております。

[次へ](#)

9. リース

当社グループは、通常の事業の過程において、国内及び国際バックボーン回線、事務所建物、ネットワークオペレーションセンターならびにデータ通信及びその他の設備に関する様々なリース契約を締結しております。ASC840「リース」の規定に定められているキャピタル・リースの要件に一つ又はそれ以上当てはまるリース契約はキャピタル・リースとして分類されており、その他はオペレーティング・リースとして分類されております。

当社グループが顧客にネットワーク機器をリースする場合など、当社グループの売上の一部は、契約期間が複数年のリース契約により顧客へ提供されております。当社は、このようなリース取引について、ASC840に基づき、セールスタイプ・リースとして分類しております。

オペレーティング・リース

当社グループは、顧客が当社のネットワークに接続するために利用するアクセス回線を含む通信回線の利用のために、通信キャリア等とのオペレーティング・リース契約を有しております。国内バックボーン回線のリースは、一般に、最短リース期間が1年の解約不能リースであります。国際バックボーン回線のリースは、主として2年のリース期間で通信キャリアとの間に締結されており、原則として解約不能であります。当社グループはまた、事務所建物を賃借し、これに係る払戻可能なリース預託金を敷金保証金として資産計上しており、また、解約不能オペレーティング・リースにて事務用機器及びネットワークオペレーションセンターを賃借しております。これらは平成32年までに順次満期を迎えます。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の払戻可能な敷金保証金の内訳は、下記のとおりであります。

	前連結会計年度末 (平成24年3月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年3月31日現在)
	金額(千円)	金額(千円)
本社	1,470,812	1,472,311
販売事務所及び子会社事務所	402,256	543,181
その他	26,747	35,957
払戻可能な敷金保証金合計	1,899,815	2,051,449

前連結会計年度及び当連結会計年度におけるバックボーン回線に関するリース費用は、それぞれ3,370,813千円及び3,535,213千円であります。前連結会計年度及び当連結会計年度におけるアクセス回線のリース費用は、インターネット接続サービス及びWANサービス売上に係るものであり、それぞれ23,101,650千円及び22,464,593千円であります。また、前連結会計年度及び当連結会計年度におけるその他のリース費用は、それぞれ5,949,230千円及び5,978,985千円であります。

なお、当社グループは本社設備の一部を転貸しており、前連結会計年度及び当連結会計年度におけるその転貸による収入は、それぞれ2,394千円及び29,160千円であり、上記のその他のリース費用からは控除されております。

キャピタル・リース

当社グループは、キャピタル・リース契約により調達したデータ通信及びその他の設備を利用してインターネット接続サービス及びその他のインターネット関連サービスを行っております。

前連結会計年度及び当連結会計年度において、当社グループは、外部機器ベンダーより購入したATM機器367,203千円及び593,715千円をリース会社に売却し、同時にリースバックするキャピタル・リース契約を締結しました。前連結会計年度及び当連結会計年度において締結された当該キャピタル・リース契約に関するリース料総支払額は、それぞれ平成28年12月末までに398,652千円及び平成30年2月末までに637,548千円でした。

キャピタル・リース契約の行使により調達した資産の公正価値及び減価償却累計額は、前連結会計年度末現在ではそれぞれ20,180,641千円及び12,846,091千円であり、当連結会計年度末現在ではそれぞれ21,864,989千円及び13,340,942千円であります。

賃借人の将来最小支払リース料

当連結会計年度末現在、前述の回線調達に関わる解約不能リース契約を含む解約不能オペレーティング・リース及びキャピタル・リースに基づき将来支払われるリース料は、下記のとおりであります。

	回線に関わる オペレーティング・ リース	その他の オペレーティング・ リース	キャピタル・リース
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
平成25年度	76,000	2,380,619	3,654,924
平成26年度	1,914	2,055,756	3,009,028
平成27年度	—	389,326	1,837,318
平成28年度	—	382,178	603,737
平成29年度	—	36,149	42,031
平成30年度以降	—	102,259	421
将来最小支払リース料合計	77,914	5,346,287	9,147,459
控除：利息相当額			271,623
キャピタル・リースの将来最小支払 リース料純額の現在価値			8,875,836
控除：短期リース債務			3,505,471
長期リース債務			5,370,365

セールスタイプ・リース

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在のセールスタイプ・リースへの純投資額の内訳は、下記のとおりであります。

	前連結会計年度末 (平成24年3月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年3月31日現在)
	金額(千円)	金額(千円)
平成25年度		493,074
平成26年度		446,212
平成27年度		341,230
平成28年度		62,371
平成29年度		62,371
将来最小受取りリース料総額（注）	1,430,502	1,405,258
リース資産の見積残存価額（無保証）	—	—
控除：未獲得利益額	37,911	30,400
セールスタイプ・リースへの純投資額	1,392,591	1,374,858
控除：セールスタイプ・リースへの純投資額（短期）	457,145	476,818
セールスタイプ・リースへの純投資額（長期）	935,446	898,040

(注)前連結会計年度及び当連結会計年度末現在の将来最小受取りリース料総額からは、利益込みの見積将来費用がそれぞれ233,682千円及び301,643千円控除されております。

[次へ](#)

10. 資産除去債務

資産除去債務は、主としてリース期間満了時に当社グループがリース契約に基づき原状回復義務を負う賃借事務所及びあるデータセンターに係るものであります。

前連結会計年度及び当連結会計年度における資産除去債務の変動額の内訳は、下記のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
	金額(千円)	金額(千円)
期首残高	248,183	299,083
新規発生額	42,273	26,620
期中決済額	—	—
増加費用	8,627	8,882
見積りキャッシュ・フローの変更	—	—
期末残高	299,083	334,585

11. 借入金

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の短期借入金は、銀行当座借越で構成されております。短期借入金は固定金利で、前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在、当該短期借入金に係る加重平均利率は、それぞれ0.806%及び0.690%でした。

前連結会計年度及び当連結会計年度末現在の長期借入金の内訳は、下記のとおりであります。

	前連結会計年度末 (平成24年 3 月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年 3 月31日現在)
	金額(千円)	金額(千円)
長期分割払借入金 最終返済期限は平成26年。金利は東京市場銀行間取引金利(TIBOR)に基づく変動金利で支払われ、前連結会計年度及び当連結会計年度末時点のTIBORは、それぞれ0.336%及び0.250%。前連結会計年度及び当連結会計年度末現在における加重平均利率は、それぞれ1.026%及び0.962%	3,000,000	1,990,000
控除：1年以内返済予定長期借入金	1,010,000	1,010,000
長期借入金 - 1年以内返済予定分控除後	1,990,000	980,000

翌連結会計年度以降の長期借入金の返済予定は、下記のとおりであります。

	金額(千円)
平成25年度	1,010,000
平成26年度	980,000
合計	1,990,000

大部分の短期借入金及び長期借入金は銀行取引約定に基づいて行われております。わが国における慣例に従った銀行取引約定によれば、債権保全を必要とする相当の事由が生じた場合、銀行は借手に対して借入金の担保（又は追加担保）の差入れあるいは保証人を要求することができます。また、銀行はそれらの担保を、その差入理由の如何を問わず、借手の全ての債務に対して差入れられた担保として扱うことができます。また、借入契約の内には、借手が債務を履行しなかった場合、差し入れられている借手の資産を取立又は処分できる権限を銀行に認めているものもあります。

当社は、前連結会計年度末現在、借入金残高に対して銀行へ担保提供を行っておりません。

当社グループは、邦銀数行との間に当座借越契約を締結しており、その未使用残高は、当連結会計年度末現在において、10,600,000千円であります。

12. 法人税等

法人税等は、わが国における法人税、住民税及び事業税からなっており、これらの税金の法定税率を基礎として計算した実効税率は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ41%及び38.3%であります。

前連結会計年度及び当連結会計年度の法人税等及び持分法による投資損益調整前当期純利益及び法人税等は、下記のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
	金額(千円)	金額(千円)
法人税等及び持分法による投資損益調整前 当期純利益：		
国内	5,970,007	7,825,846
海外	6,213	68,982
合計	5,976,220	7,756,864
法人税等：		
国内	2,489,350	3,140,964
海外	422	6,254
合計	2,489,772	3,134,710
法人税等調整額：		
国内	35,714	528,832
海外	—	1,704
合計	35,714	527,128

当社グループは、平成21年 3 月31日に終了した連結会計年度より、連結納税制度を採用しております。

平成23年11月30日に、日本の法人税法を改正する法律が成立しました。この結果、法人税等の実効税率は、平成24年 4 月 1 日以降に開始する連結会計年度において38.3%へと引き下げられ、平成27年 4 月 1 日以降に開始する連結会計年度において35.9%へと引き下げられることになります。これにより、平成24年 3 月31日現在における繰延税金負債は、繰延税金資産と相殺後で、110,381千円減少しました。

一時差異及び繰越欠損金による、前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の繰延税金残高への主な影響は、下記のとおりであります。

	前連結会計年度末 (平成24年3月31日現在)		当連結会計年度末 (平成25年3月31日現在)	
	繰延税金資産	繰延税金負債	繰延税金資産	繰延税金負債
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
売却可能有価証券に係る未実現利益	—	147,043	—	290,623
キャピタル・リース	6,369	—	73,735	—
未払費用	739,404	—	713,056	—
退職給付引当金	648,240	—	758,240	—
貸倒引当金	70,114	—	66,170	—
減価償却費	103,374	—	48,315	—
その他投資に係る純損失	354,714	—	285,505	—
繰越欠損金	1,432,104	—	1,416,522	—
未達取引(注)	—	53,798	—	47,983
電話加入権の減損損失	76,181	—	77,101	—
未払事業税	171,358	—	179,725	—
資産除去債務	107,371	—	120,116	—
繰延収益	260,411	—	468,382	—
顧客関係	—	1,903,137	—	1,690,781
のれんの損金算入	—	383,005	—	528,299
会計上ののれんに対する税務上損金算入 可能なのれんの超過額	808,944	—	570,356	—
商標権	—	55,645	—	38,413
持分法適用関連会社に対する投資	—	—	—	168,061
その他	242,000	157,220	237,761	159,753
小計	5,020,584	2,699,848	5,014,984	2,923,913
評価性引当金	2,008,886	—	1,361,807	—
合計	3,011,698	2,699,848	3,653,177	2,923,913

(注)決算日が異なることより、異なる会計期間に認識された当社と当社の海外連結子会社との取引に係るものであります。

前連結会計年度末現在における繰延税金資産の評価性引当金は、主として繰越欠損金及びその他投資に係る純損失に関連して実現が不確実と考えられる金額に対して設定されており、当連結会計年度末現在においては、主として繰越欠損金に関連して実現が不確実と考えられる金額に対して設定されております。前連結会計年度及び当連結会計年度における繰延税金資産の評価性引当金の変動(純額)は、それぞれ136,689千円及び647,079千円の減少でした。

永久的に再投資すると考えている海外子会社の未分配利益は、当連結会計年度末現在340,237千円であります。未分配利益に係る未認識の繰延税金負債を算定するのは、実務的に困難であります。

当連結会計年度末現在、当社の子会社の一部は、下記のとおり税務上の繰越欠損金を有しております。

失効年度	連結納税の適用を受ける法人の 事業税に関するもの	連結納税の適用を受ける法人の 住民税に関するもの	その他
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
平成25年度	—	—	—
平成26年度	—	—	—
平成27年度	—	—	—
平成28年度	—	—	38,427
平成29年度以降	303,194	89,889	3,666,158
合計	303,194	89,889	3,704,585

上記のその他は、連結納税の適用を受けない子会社が有する税務上の繰越欠損金の残高であり、その内訳は日本において2,735,696千円、米国において862,885千円(9,164千米ドル)及びその他の国々にて106,004千円であります。

これらの繰越欠損金は将来の課税所得と相殺することができますが、日本においては平成34年3月31日終了年度に失効し、米国においては平成44年12月31日終了年度に失効します。その他の国々における税務上の繰越欠損金は、平成29年12月31日終了年度に失効するかあるいは失効期限がありません。

前連結会計年度及び当連結会計年度における、法人所得税計上額と実効税率を用いて算出された法人所得税額との調整は、下記のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
	金額(千円)	金額(千円)
わが国の法定実効税率を用いて算出された税額	2,450,250	2,970,879
以下に係る税額の増減:		
税務上損金に算入されない費用	81,115	89,012
住民税均等割	34,415	35,809
繰越欠損金の失効	176,829	—
評価性引当金の変動	107,171	666,973
持分法適用関連会社に対する投資に係る税効果	—	168,061
法人事業税のうち、所得以外の課税標準によるもの	68,960	77,868
税率変更	110,381	—
その他(純額)	68,531	67,074
法人所得税計上額	2,525,486	2,607,582

前連結会計年度及び当連結会計年度において、未認識税務ベネフィットの計上はありませんでした。当社グループは、未認識税務ベネフィットが今後12ヶ月以内に大幅に変化しないものと合理的に見積もっております。

当社グループは、日本において平成25年3月31日に終了した連結会計年度以降、米国において平成18年12月31日に終了した会計年度以降について、税務当局に調査されうる状況にあります。

[前へ](#) [次へ](#)

13. 退職給付制度

当社及び一部の子会社は、退職一時金制度、従業員非拠出型の確定給付型年金制度及び確定拠出型年金制度を有しており、これらの制度は役員を除くほぼ全ての従業員を対象にしています。従業員非拠出型の確定給付型年金制度は、確定給付企業年金法に基づき運営されています。

期間純年金費用及び未払年金費用に係る以下の情報には、退職一時金制度も含まれております。当該退職一時金及び確定給付型年金制度の下、当社及び㈸IJJグローバルソリューションズの全従業員は、20年以上勤務後の退職に当たり、退職時の給与水準、勤続年数及びその他一定の要素に基づいた額の60歳から10年間にわたる年金(又は退職一時金)の受給資格を有します。これらの条件を満たさない当社及び㈸IJJグローバルソリューションズの従業員は、退職一時金の受給資格を有します。

前連結会計年度及び当連結会計年度における期間純年金費用の内訳は、下記のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 平成23年 4月 1 日 至 平成24年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4月 1 日 至 平成25年 3月31日)
	金額(千円)	金額(千円)
勤務費用	467,583	479,158
利息費用	48,335	46,975
年金資産の期待運用収益	27,086	29,796
移行時債務の償却	369	369
その他	12,632	—
期間純年金費用	476,569	496,706

前連結会計年度及び当連結会計年度のその他の包括利益として認識された年金資産及び年金債務の変動額の内訳は、下記のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 平成23年 4月 1 日 至 平成24年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4月 1 日 至 平成25年 3月31日)
	金額(千円)	金額(千円)
数理計算上の差異の当期発生額	39,083	92,808
期間純年金費用に含まれる移行時債務の償却費用	369	369
その他	12,632	—
その他の包括利益における認識額	51,346	92,439
期間純年金費用及びその他の包括利益における認識額合計	527,915	589,145

前連結会計年度及び当連結会計年度の退職給付債務と年金資産の変動の内訳、ならびに、前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の連結貸借対照表におけるそれらの正味認識額は、下記のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
	金額(千円)	金額(千円)
退職給付債務の変動：		
期首退職給付債務	2,744,718	3,196,857
勤務費用	467,583	479,158
利息費用	48,335	46,975
数理計算上の損失(利益)	37,454	209,406
退職給付支払額	101,233	77,064
期末退職給付債務	3,196,857	3,855,332
年金資産の変動：		
期首年金資産公正価値	1,425,587	1,655,373
年金資産の実際収益	27,605	146,394
会社拠出額	250,969	257,288
退職給付支払額	48,788	46,444
期末年金資産公正価値	1,655,373	2,012,611
事業年度末時点の年金制度の財政状況	1,541,484	1,842,721

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在における連結貸借対照表上の退職給付債務の正味認識額の内訳は、下記のとおりであります。

項目	前連結会計年度末 (平成24年 3 月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年 3 月31日現在)
	金額(千円)	金額(千円)
退職給付引当金 - 非流動	1,541,484	1,842,721
正味認識額	1,541,484	1,842,721

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在における当社グループの確定給付型年金制度による累積給付債務額は、それぞれ2,024,498千円及び2,444,643千円でした。

予測給付債務が年金資産を上回る予測給付債務及び年金資産の公正価値の総額は、前連結会計年度末現在においてそれぞれ3,196,857千円及び1,655,373千円であり、当連結会計年度末現在においてそれぞれ3,855,339千円及び2,012,611千円でした。

非積立型の累積給付債務の総額は、前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在において、それぞれ65,239千円及び70,425千円でした。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の退職給付債務のその他包括利益累計額における認識額の内訳は、下記のとおりであります。

項目	前連結会計年度末 (平成24年 3 月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年 3 月31日現在)
	金額(千円)	金額(千円)
数理計算上の差異	212,241	305,049
移行時債務	1,473	1,104
合計	213,714	306,153

年金会計移行時における、未認識数理計算上の差異及び未認識の移行時債務は、それぞれ14年間及び21年間にわたって償却されております。

平成26年 3 月31日に終了する連結会計年度において、その他の包括利益累計額から純年金費用に組み替えられる確定給付型年金に関する数理計算上の差異及び移行時債務の見積額は、それぞれ 0 円及び369千円であります。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の数理計算上の仮定は、下記のとおりであります。

	退職給付債務		期間純年金費用	
	前連結会計年度末 (平成24年3月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年3月31日現在)	前連結会計年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
割引率(%)	1.5	1.2	1.8	1.5
年金資産の長期期待 収益率(%)			1.9	1.8
昇給率(%)	3.3	3.3	3.4	3.3

当社グループは、従業員の平均残存勤務期間に対応した償還期限を有する日本国債券の市場利回りを反映するため、毎年3月31日に、割引率の仮定の見直しを行っております。

長期期待収益率を決定するベースは、年金基金運用会社からの、実績収益と期待収益の仮定の組み合わせによっております。

予想将来勤務を反映した退職給付支払額は、下記のとおりであります。

返済年度	金額(千円)
平成25年度	99,786
平成26年度	113,460
平成27年度	131,087
平成28年度	166,104
平成29年度	220,121
平成30年度から平成34年度	1,691,760
合計	2,422,318

当社は、平成26年3月31日に終了する連結会計年度において、257,288千円を確定給付型年金制度に拠出することを予想しております。

当社グループの確定拠出型年金制度は、平成21年4月1日に制定され、ほぼ全ての従業員を対象としております。当社は毎月従業員の基本給の1.6%を拠出しております。従業員による拠出は認められておりません。前連結会計年度及び当連結会計年度の拠出額は、それぞれ109,224千円及び114,450千円でした。

非拠出型制度に関する当社グループの積立方針は、現行の税法において税務上損金算入できる範囲内で拠出することであり、生命保険会社合同投資ポートフォリオを含む年金資産は、日本国債、その他の債券及び市場性のある株式から構成されております。生命保険会社合同投資ポートフォリオは、生命保険会社により運用、管理され、最低保証利回りが設定されております。

当社グループの年金資産に対する投資戦略は、年金資格者に退職年金を支払うことができるよう資産を運用することであり、これは、年金支給に必要な流動性を考慮しつつ、長期運用収益率を極大化するため、多様な市場リスクへのエクスポージャーを認識・管理する保険会社によって決定された運用ポートフォリオに基づいて様々な資産に分散投資することにより実現されるものであります。

当社グループの年金制度において、デリバティブ取引はヘッジ目的に限定されております。信用取引及び不動産投資は、原則として禁止しております。

当社グループは生命保険会社と投資ガイドラインを定めることで投資の信用リスクを軽減しております。これらのガイドラインは、コンプライアンスを目的として、当社グループにより定期的にモニタリングされております。

生命保険会社により運用される年金資産の投資配分は、年金資産の資産種別の長期運用収益率を考慮して決定されます。収益変動の影響を緩和し、リスクを最小限に抑えるために、生命保険会社合同投資ポートフォリオを除く年金資産は、負債証券(63.0%)、持分証券(35.0%)及びその他の金融商品(2.0%)に分散投資する予定であります。平成26年3月31日に終了する連結会計年度においては、拠出額の50%ずつを生命保険会社合同投資ポートフォリオとそれ以外の投資に配分する予定であります。

前連結会計年度末及び当連結会計年度末における年金資産の階層別の公正価値は、下記のとおりであります。

- ・レベル1：活発な市場における、同一の資産又は負債の市場価格。
- ・レベル2：活発な市場における類似の資産又は負債の市場価格、あるいは、活発でない市場における同一あるいは類似の資産又は負債の市場価格、市場価格以外の観察可能なインプットあるいは相関関係又はその他の方法により観察可能な市場データから主として得られた又は裏付けされたインプット。
- ・レベル3：1つあるいは複数の重要なインプットやバリュートライバーが観察不能で、市場参加者が価格決定で使用する仮定に関して、報告企業自身の仮定を反映させる評価技法から得られるインプット。

< 前連結会計年度末(平成24年3月31日現在)における年金資産の公正価値測定の基礎 >

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
持分証券:				
日本株式	235,933	—	—	235,933
米国株式	54,179	—	—	54,179
その他の株式 - 先進国	39,495	—	—	39,495
株式合計	329,607	—	—	329,607
負債証券:				
日本国債及び地方債	—	337,885	—	337,885
日本社債 - 投資適格	—	93,030	—	93,030
米国債	—	58,760	—	58,760
その他の国債 - 先進国	—	82,523	—	82,523
不動産担保証券	—	23,627	—	23,627
負債証券合計	—	595,825	—	595,825
その他(注)	—	692,613	—	692,613
現金	37,328	-	—	37,328
資産の公正価値合計	366,935	1,288,438	—	1,655,373

(注)その他は生命保険会社合同投資ポートフォリオであります。

< 当連結会計年度末(平成25年3月31日現在)における年金資産の公正価値測定の基礎 >

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
持分証券:				
日本株式	302,533	—	—	302,533
米国株式	72,760	—	—	72,760
その他の株式 - 先進国	51,220	—	—	51,220
株式合計	426,513	—	—	426,513
負債証券:				
日本国債及び地方債	—	477,430	—	477,430
日本社債 - 投資適格	—	59,533	—	59,533
米国債	—	74,294	—	74,294
その他の国債 - 先進国	—	103,471	—	103,471
不動産担保証券	—	26,252	—	26,252
負債証券合計	—	740,980	—	740,980
その他(注)	—	800,968	—	800,968
現金	44,150	—	—	44,150
資産の公正価値合計	470,663	1,541,948	—	2,012,611

(注)その他は生命保険会社合同投資ポートフォリオであります。

レベル1に分類された年金資産は主として持分証券です。持分証券は十分な出来高と取引頻度がある活発な市場における市場価格（無調整）により評価しております。

レベル2に分類された年金資産は主として国債、社債、生命保険会社合同投資ポートフォリオであり、信頼に足る第三者から入手した市場価格で評価しております。債券は、持分証券の取引市場ほどは活発ではない市場において取引されますが、その公正価値はディーラーが当該債券の購入にあたり提示する価格に基づいております。

当社及び子会社の１社は、複数事業主が設定した拠出型年金制度(以下、「当該複数事業主制度」といいます。)である全国情報サービス産業厚生年金基金に加入しており、ほぼ全従業員がその対象となっております。

わが国の厚生年金保険法で定められているように、当該複数事業主制度は、国の年金の代行部分及び拠出型確定給付型年金制度の複数事業主の部分により構成されております。代行部分に係る給付額は、厚生年金保険法の標準報酬及び加入期間に基づいて決定されます。複数事業主の部分に係る給付額は、従業員の勤続年数に基づいて決定されます。しかし、事業主(当社を含む)によって拠出された資産が、別勘定に分けられたり、同事業主の従業員のみの給付に制限されるわけではありません。当該複数事業主制度に係る純年金費用は、拠出金の支払期日に認識されます。

複数事業主制度に基づいて、前連結会計年度及び当連結会計年度に支払期日が到来して支払われた拠出額は、代行部分も含めて、それぞれ214,987千円及び244,666千円であります。当社グループの拠出額は、前連結会計年度および当連結会計年度における当該制度への総拠出額の５％未満です。

この制度は、積立状態の改善を求められておらず、平成24年３月31日に終了した連結会計年度末現在において80％以上の積立がなされています。年金資産の総額は、当連結会計年度末現在において、545,307,470千円となっております。当該制度に関して、当連結会計年度に係るその他の追加的な情報を得るのは困難であります。

退任する取締役及び監査役に対する退職給付額について、株主の承認が必要とされます。当社は、常勤監査役に対して退職慰労金規程を制定しております。当社グループは、前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在において、それぞれ2,350千円及び3,690千円の常勤監査役退職慰労引当金を計上しておりますが、これらはそれぞれ前連結会計年度末及び当連結会計年度末に常勤監査役全員が退任した場合の要支給額であります。

当社は、退任する常勤取締役に対する退職慰労金制度を平成23年６月に廃止しました。当該制度の廃止までの期間を対象とする取締役退職慰労引当金は、255,330千円の手取退職慰労引当金であり、各取締役の退任日まで留保されます。当社の子会社も常勤取締役に對する退職慰労金制度を制定しております。当社グループは、前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在において、すべての常勤取締役が退職した場合に必要なとされる取締役退職慰労引当金をそれぞれ261,849千円及び265,674千円計上しております。

[前へ](#) [次へ](#)

14. 資本

当社は会社法に従っております。財務的な事項に関して、会社法により生じる重要な影響は、下記のとおりであります。

(a) 配当

会社法では、企業は、株主総会の決議に基づく年度末の配当に加え、期中に何時でも配当を行うことが可能です。特定の要件（取締役会設置会社であること、会計監査人を設置していること、監査役会を設置していること、定款において取締役の任期を通常の2年ではなく1年と定めていること）を満たしている企業は、定款において定めていれば、取締役会の決議により配当を実施（現物配当を除く）することができます。しかし、前記の要件を満たしていないことから、当社は期中における任意の配当を行っておりません。

会社法では、株主に対する現金以外の資産での配当を、一定の制限と条件に基づき認めております。中間配当も、定款において定められていれば、取締役会決議に基づき年1回行うことが可能であります。

会社法では、分配可能額あるいは自己株式の取得について、一定の制限を課しております。この制限は、株主への分配可能額として定義されますが、配当後の純資産額として最低300万円が維持される必要があります。

平成18年6月28日に開催された第14回定時株主総会において、当社の個別財務諸表における繰越損失の解消に充填するため、会社法に基づき当社の資本準備金21,980,395千円全額の減少及び当社の資本金2,539,222千円の無償減資を行うことについて、当社の株主により決議されました。なお、効力発生日は、平成18年8月4日でした。

(b) 資本金、準備金及び剰余金の変動

会社法では、配当原資となる資本勘定によりますが、配当総額の10%に相当する金額について、利益準備金（利益剰余金の構成要素）あるいは資本準備金（資本剰余金の構成要素）として、利益準備金及び資本準備金の合計額が資本金の25%に達するまで積み立てることを要求しております。

会社法では、資本準備金と利益準備金の合計額は、制限等を受けず、取り崩すことが認められております。

会社法では、株主の承認により、特定の条件のもとで、資本金、利益準備金、資本準備金、その他の資本剰余金及び利益剰余金について、各科目間の金額を変動させることを認めております。

(c) 自己株式及び自己新株予約権

会社法では、取締役会決議により企業が自己株式を取得することや自己株式を処分することができますが、取得可能な自己株式の額は、所与の計算式により算出される株主への分配可能額を超えてはいけないこととされております。

また、会社法では、企業が自己新株予約権及び自己株式の両方の取得を認めております。

会社法において分配可能な利益剰余金の額は、日本において一般に公正妥当と認められている会計原則により作成された当社の会計帳簿に記録された利益剰余金の額に基づくものとなります。当社の会計帳簿に含まれていないが米国会計基準で財務報告を行うことを目的とした当社の連結財務諸表に含まれている修正は、会社法に基づき配当を行う際の剰余金額の確定に影響を与えておりません。平成25年3月31日現在の当社の会計帳簿における利益剰余金の額は、18,175,192千円でした。

平成23年3月31日を基準日とする1株当たり期末配当金1,500円（期末配当金総額は304,026千円）の支払いについて、平成23年6月28日に開催された定時株主総会にて株主の承認を受けました。

平成23年11月8日付けの当社取締役会の決議により、平成23年9月30日を基準日とする1株当たり中間配当金1,500円（中間配当金総額は304,026千円）の支払いを決定いたしました。

平成24年3月31日を基準日とする1株当たり期末配当金1,750円（期末配当金総額は354,697千円）の支払いについて、平成24年6月27日に開催された定時株主総会にて株主の承認を受けました。

平成24年11月8日付けの当社取締役会の決議により、平成24年9月30日を基準日とする1株当たり中間配当金1,750円（中間配当金総額は354,697千円）の支払いを決定いたしました。

上述の1株当たり配当金は、何れも平成24年10月1日に実施された株式分割実施前の株式に基づくものであります。

ストックオプション制度

平成23年5月26日に開催された当社取締役会にて、当社の執行役員に対して、株式報酬型ストックオプションを導入することが決議されました。平成23年6月28日に開催された当社定時株主総会にて、当社の取締役に対して、株式報酬型ストックオプションを導入することが決議されました。当該株式報酬型ストックオプションは、権利付与者が1株当たり行使価格1円で新株予約権を行使することにより当社普通株式を取得する権利が与えられるものであり、当社の取締役及び執行役員に対して、退職金の代替として、中長期的な業績と企業価値向上への貢献意欲や士気を従来以上に高めることを目的に割当されました。

当該新株予約権は、付与日より1年間の勤務を経て権利確定となり、同日から29年以内に行使可能であります。その期間内において、新株予約権者が当社の取締役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した日の翌日から起算して10日以内に限り、新株予約権を行使することができます。平成23年7月14日に、当社は、新株予約権138個を当社の取締役及び執行役員に対して付与しました。付与日における当該新株予約権1個当たりの公正価値は259,344円でした。

平成24年7月13日に、当社は、前年に発行されたものと同種の新株予約権130個を取締役及び執行役員に付与しました。付与日における当該新株予約権1個当たりの公正価値は318,562円でした。

前連結会計年度及び当連結会計年度の報酬費用を認識するために使用された当該公正価値は、それぞれ次の前提に基づき、ブラック・ショールズ・オプション評価モデルにより算定されました。

	前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
前提：		
無リスクの利子率	1.614%	1.298%
予想残存期間	15年	15年
予想株価変動性	59.892%	57.020%
予想配当率	0.924%	0.893%

下記の表は、前連結会計年度及び当連結会計年度の当該新株予約権制度に係る取引の要約であります。

	オプションの 個数	オプションの 目的となる 株式の総数	1株当たりの 行使価格	残存期間	本源的価値 合計
	(個)	(株)	(円)	(年)	(千円)
オプション未行使残高、平成23年 3 月31日現在	—	—	—		
付与	138	27,600	1		
行使	—	—	—		
失効	—	—	—		
オプション未行使残高、平成24年 3 月31日現在	138	27,600	1		
付与	130	26,000	1		
行使	—	—	—		
失効	—	—	—		
オプション未行使残高、平成25年 3 月31日現在	268	53,600	1		
行使可能なオプション、平成25年 3 月31日現在	138	27,600	1	28.29	89,672
平成25年 7 月13日以降に行使可能となるオプション	130	26,000	1	29.29	84,474

(注)平成24年10月 1 日の株式分割により、新株予約権 1 個当たりの取得株式数は200株へと調整されております。

当該新株予約権に係る報酬費用は、権利確定に必要な勤務期間に渡って均等に認識されております。当社グループは、前連結会計年度及び当連結会計年度の当該新株予約権に係る報酬費用として、それぞれ26,843千円及び40,007千円を認識しております。未認識の報酬費用は10,353千円であり、この費用は今後 3 ヶ月間にわたり認識される見込みであります。

当社は、前連結会計年度において、連結子会社GDX Japan(株)の少数株主より 5 千円で同社の普通株式を追加取得し完全子会社といたしました。また、当社は、前連結会計年度において、(株)トラストネットワークスの第三者割当増資に応じ、300,000千円で同社の普通株式を追加取得いたしました。当社は、両社の支配持分を既に保持しており、ASC810-10-65「連結：連結財務諸表における非支配持分 - 会計研究広報 (ARB) 第51号の改訂」に従い、この株式取得による当社株主に帰属する持分の減少は、資本取引として会計処理されました。

当社株主に帰属する当期純利益及び非支配持分への移転：

下記の表は、前連結会計年度及び当連結会計年度の当社グループの資本における連結子会社に対する当社の支配持分の変更の影響を開示するものであります。

	前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
	金額（千円）	金額（千円）
当社株主に帰属する当期純利益	3,640,963	5,300,654
非支配持分への移転 (株)トラストネットワークス及びGDX Japan(株)普通株式の取得に係る資本剰余金の減少	85,437	—
当社株主に帰属する当期純利益及び非支配持分への移転による変動額	3,555,526	5,300,654

[前へ](#) [次へ](#)

15. その他の包括利益(損失)

その他の包括利益(損失)の各構成要素へ配賦された税効果及び再分類修正は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ次のとおりであります。

項目	税効果考慮前	税効果	税効果考慮後
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)			
外貨換算調整額	9,539	—	9,539
未実現有価証券評価損益：			
当年度発生額	56,384	20,242	36,142
控除：当期純利益への組替額	91,064	37,336	53,728
その他	—	12,875	12,875
未実現評価純損益	147,448	44,703	102,745
確定給付型年金：			
当年度発生額	39,083	14,030	25,053
控除：当期純利益への組替額	12,263	5,711	6,552
確定給付型年金-純額	51,346	19,741	31,605
その他の包括利益(損失)	86,563	24,962	61,601
当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)			
外貨換算調整額	90,014	—	90,014
未実現有価証券評価損益：			
当年度発生額	380,637	136,649	243,988
控除：当期純利益への組替額	19,788	7,579	12,209
その他	—	324	324
未実現評価純損益	400,425	143,904	256,521
確定給付型年金：			
当年度発生額	92,808	33,319	59,489
控除：当期純利益への組替額	369	132	237
確定給付型年金-純額	92,439	33,187	59,252
その他の包括利益(損失)	398,000	110,717	287,283

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在のその他の包括利益(損失)累計額の内訳は、次のとおりであります。

項目	前連結会計年度末 (平成24年 3 月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年 3 月31日現在)
	金額(千円)	金額(千円)
外貨換算調整額	134,163	44,129
未実現有価証券評価益	238,696	495,217
確定給付型年金	128,066	187,318
合計	23,533	263,770

16. 基本的及び希薄化後1株当たり当期純利益

前連結会計年度及び当連結会計年度における、基本的及び希薄化後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益の調整計算は、下記のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
分子：		
当社株主に帰属する当期純利益(千円)	3,640,963	5,300,654
分母：		
普通株式の期中平均株式数—基本的(株)	40,536,800	40,536,800
ストックオプションによる希薄化効果(株)	19,600	35,800
普通株式の期中平均株式数—希薄化後(株)	40,556,400	40,572,600
基本的普通株式1株当たり当社株主に帰属する当期純利益(円)	89.82	130.76
希薄化後普通株式1株当たり当社株主に帰属する当期純利益(円)	89.78	130.65

(注)上記の1株当たり当期純利益は、平成24年10月1日付けの当社株式の200分割を遡及修正した数値であります。

17. 約定債務及び偶発債務

当社グループは通常の商取引の中で起こる訴訟・苦情等を受ける立場にあります。当社グループは、継続ベースで評価を行い、貸借対照表における見積り計上額を考慮しております。当社グループは、見積り計上額を超えて発生しうる損失は存在せず、そのような訴訟・苦情等から不利な結果が生じたとしても財政状態及び経営成績に重要な影響を及ぼさないと考えております。

平成22年9月1日に、㈱IJJグローバルソリューションズは、同社の最大のセールスパートナーである日本アイ・ピー・エム㈱とソリューション提供契約を締結しました。当該契約は、㈱IJJグローバルソリューションズと日本アイ・ピー・エム㈱の購買関係の基礎を確立するものであり、㈱IJJグローバルソリューションズが、従前はAT&Tジャパンにより履行されていたものと同様のサービス、機能、責務等を履行することに対する損害賠償を含んでおります。

当社は、資産運用の一環として、平成18年5月、平成19年1月及び平成20年1月に、主として未上場株式等を投資対象とするファンドに対し、それぞれ5,000千米ドル(3ファンド合計で15,000千米ドル)の資金拠出を行う投資一任契約を投資顧問会社と締結しました。当社は、これらのファンドの資金拠出要請(キャピタル・コール)に応じ、平成32年6月30日までに資金を順次拠出する予定であり、当連結会計年度末現在にて、これら3ファンドへ11,699千米ドルの拠出を行っております。これらファンドに対する投資額は、当社グループの連結貸借対照表の「その他投資」に計上されております。

18. 金融商品

公正価値

通常の事業の過程において、当社グループは金融資産への投資を行っております。これらの金融資産の公正価値を見積るに当たり、当社グループは市場価格が入手可能である場合には当該市場価格を利用しております。市場価格が入手可能でない場合には、当社グループは主に割引キャッシュ・フロー法を用いて公正価値を見積っております。営業債権及び営業債務など1年以内に回収・決済が行われる予定である一定の金融資産・負債については、期日までの期間が短期であることから、当社グループはその帳簿価額は公正価値に近似すると考えております。多数の小規模な非関係会社及び非上場会社に対する投資の公正価値の見積りは実務上困難で、その見積りを行うには多大なコストを要します。積立保険料は、解約返戻金の額で計上されております。変動金利による長期借入金の帳簿価額は、公正価値に近似すると考えております。

金融商品の帳簿価額及び公正価値の要約は、次のとおりであります。

項目	前連結会計年度末 (平成24年3月31日現在)		当連結会計年度末 (平成25年3月31日現在)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
その他投資：				
公正価値が見積り可能なもの	860,914	860,914	1,309,923	1,309,923
見積りが実務上困難なもの	2,077,232	—	2,461,339	—
期間1年超の積立保険料(その他資産)	63,282	63,282	64,020	64,020

現金及び現金同等物はレベル1の金融商品に分類され、短期借入金及び長期借入金はレベル2の金融商品に分類されます。

その他投資のうち、公正価値が見積り可能なものに分類されているのは、注記「4. その他投資」で開示されている売却可能有価証券・持分証券であります。

その他投資のうち、公正価値の見積りが実務上困難なものに分類されているものには、前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在において、それぞれ、1,141,761千円の非上場株式と935,471千円のファンド投資、1,121,444千円の非上場株式と1,339,895千円のファンド投資が含まれております。

19. 公正価値による測定

ASC820「公正価値測定及び開示」は、公正価値は、主たる、もしくは最も有利となる市場の中で、測定日における市場参加者間の秩序ある取引において、資産の売却によって受け取る価格又は負債を移転するために支払う価格であると規定しております。ASC820は、公正価値を測定するにあたり使用するインプットの優先順位を決定する、次の3つのレベルの階層を規定しております。

- ・レベル1：活発な市場における、同一の資産又は負債の市場価格
- ・レベル2：活発な市場における類似の資産又は負債の市場価格。あるいは、活発でない市場における同一あるいは類似の資産又は負債の市場価格、市場価格以外の観察可能なインプットあるいは相関関係又はその他の方法により観察可能な市場データから主として得られた又は裏付けされたインプット
- ・レベル3：1つあるいは複数の重要なインプットやバリュートライバーが観察不能で、市場参加者が価格決定で使用する仮定に関して、報告企業自身の仮定を反映させる評価技法から得られるインプット

前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれレベル1とレベル2の間の移動はありませんでした。

公正価値により測定した資産 - 継続ベース

前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在において、ASC820の公正価値の階層の規定に従って、継続して公正価値が測定される資産及び負債は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度末 (平成24年3月31日現在)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
資産：				
売却可能有価証券 - 持分証券	860,914	—	—	860,914

	当連結会計年度末 (平成25年3月31日現在)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
資産：				
売却可能有価証券 - 持分証券	1,309,923	—	—	1,309,923

売却可能有価証券は、日本及び香港の株式市場に上場する上場株式であり、十分な出来高と取引頻度がある活発な市場における市場価格(無調整)により評価しております。

公正価値により測定した資産 - 非継続ベース

	前連結会計年度末（平成24年3月31日現在）			
	レベル1	レベル2	レベル3	減損
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
資産:				
市場性のない持分証券	—	—	28,319	71,681
商標権	—	—	155,000	37,000
合計	—	—	183,319	108,681

	当連結会計年度末（平成25年3月31日現在）			
	レベル1	レベル2	レベル3	減損
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
資産:				
市場性のない持分証券	—	—	—	—
商標権	—	—	107,000	48,000
合計	—	—	107,000	48,000

ASC 325-20「原価法投資」に従って、当社は、一定の事象や状況が生じた時には、当社の投資の帳簿価額の評価を行っております。この評価は、当社の投資の公正価値とそれぞれの帳簿価額との比較を要求しております。

前連結会計年度において、貸借対照表上、その他投資に含まれている帳簿価額100,000千円の市場性のない持分証券について、一時的なものでないと考えられた価額の下落を反映し、71,681千円の評価損失を認識して、公正価値28,319千円まで評価減を行っておりますが、当該損失は前連結会計年度の連結損益計算書に含まれております。減損を認識した市場性のない持分証券の評価には、全て観察不能なインプットを用いていることから、レベル3に分類しております。公正価値は、投資先の予想将来利益、純資産額、投資先が保有する資産や負債に関し重要と考えられる未実現損失を含む、さまざまな観察不能なインプットを考慮して決定されています。

㈱ハイホーに係る帳簿価額192,000千円の商標権について、前連結会計年度において37,000千円の評価損失を認識して公正価値155,000千円まで評価減を行い、当連結会計年度において48,000千円の評価損失を認識して公正価値107,000千円まで評価減を行っておりますが、これらの損失は、それぞれ前連結会計年度及び当連結会計年度の連結損益計算書に含まれております。減損を認識した商標権の評価には、予測将来利益などの観察不能なインプットを用いていることから、レベル3に分類しております。

レベル3の評価について、当社グループの評価チーム(経理部門及び財務部門のマネージャー)は、評価技法を定めて各投資の評価を実施しております。当社グループは、必要に応じて、特定の資産の評価を実施するために第三者評価機関を利用します。評価技法及び評価の妥当性(第三者によるものを含む)に関する詳細なレビューは、CFOにより行われます。

当社グループのレベル3の非継続測定に係る重要な観察不能インプットの情報は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度末（平成24年3月31日現在）			
	公正価値	評価技法	観察不能なインプット	範囲
商標権	155,000千円	ロイヤリティ免除法	ディスカウント率 ロイヤリティ率	7.8% 0.4%

	当連結会計年度末（平成25年3月31日現在）			
	公正価値	評価技法	観察不能なインプット	範囲
商標権	107,000千円	ロイヤリティ免除法	ディスカウント率 ロイヤリティ率	7.5% 0.3%

20. 事業セグメント

下記に報告されている事業セグメントは、セグメント別の財務情報を利用できるようにするためのものです。セグメント別の利益あるいは損失、セグメント別の資産を決定するために使用された会計方針は、米国において一般に公正妥当と認められている会計原則に従った連結財務諸表の作成に使用された会計方針と一致しております。当社グループの経営陣は、この財務情報を、経営資源配分的意思決定や業績評価のために使用しております。

ネットワークサービス及びSI事業セグメントは、ネットワークサービス売上高、システムインテグレーション売上高及び機器売上高からなっております。

ATM運営事業セグメントは、ATM運営事業売上高からなっております。

< 事業セグメント別の営業収益 >

	前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
	金額(千円)	金額(千円)
ネットワークサービス及びSI事業：		
外部顧客に対するもの	95,990,449	103,928,400
セグメント間取引	506,030	558,753
合計	96,496,479	104,487,153
ATM運営事業：		
外部顧客に対するもの	1,324,156	2,320,086
セグメント間取引	—	—
合計	1,324,156	2,320,086
セグメント間取引消去	506,030	558,753
連結合計	97,314,605	106,248,486

< 事業セグメント別の利益(損失) >

	前連結会計年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
	金額(千円)	金額(千円)
営業利益(損失)：		
ネットワークサービス及びSI事業	6,631,476	7,629,435
ATM運営事業	194,264	239,035
セグメント間取引消去	83,729	115,828
連結合計	6,353,483	7,752,642

< 事業セグメント別の資産残高 >

	前連結会計年度末 (平成24年 3 月31日現在)	当連結会計年度末 (平成25年 3 月31日現在)
	金額(千円)	金額(千円)
事業セグメント別の資産残高：		
ネットワークサービス及びSI事業	71,749,633	79,958,814
ATM運営事業	1,743,613	2,152,452
セグメント間消去	—	—
連結合計	73,493,246	82,111,266

< 事業セグメント別のその他の重要事項 >

	前連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
	金額(千円)	金額(千円)
事業セグメント別の減価償却費：		
ネットワークサービス及びSI事業	7,006,576	7,178,397
ATM運営事業	137,055	329,411
連結合計	7,143,631	7,507,808

のれん及びその他無形固定資産の減損損失に係る情報については、注記「 8 . のれん及びその他無形固定資産」をご参照下さい。

セグメント間の取引は、市場に基づく取引価格によっております。また、営業利益(損失)は、営業収益から営業費用を差し引いた額であります。当社グループのほぼ全ての収益は、日本において事業を営む顧客からのものであります。地域別情報については、海外事業に帰属する営業収益に重要性がないため、開示しておりません。

前連結会計年度及び当連結会計年度において、当社グループの顧客である日本アイ・ピー・エム㈱への売上高は、それぞれ14,396,722千円及び13,456,203千円であり、これらはネットワークサービス及びSI事業セグメントの営業収益に含まれております。

21 . 広告宣伝費

前連結会計年度及び当連結会計年度に生じた広告宣伝費は、主に雑誌、刊行物及び新聞の広告掲載費用からなり、その金額はそれぞれ563,051千円及び671,260千円でした。

22 . 関連当事者取引

平成25年 3月末現在、NTT及びその子会社は、あわせて当社の発行済株式総数の29.4%及び議決権の29.9%を所有しております。

当社グループは、NTT及びその子会社と、当社事業所で利用している有線通信サービスの購入を始め、様々な形で取引を行っております。当社グループのインターネット接続サービス及びアウトソーシングサービスの提供に関し、当社グループは、国際バックボーン回線、国内バックボーン回線、アクセス回線及びデータセンター内のラックスペース等を、NTT及びその子会社より仕入れております。また逆に、当社グループは、NTT及びその子会社に対し、OEMサービス、システムインテグレーションサービス及びデータセンター監視サービス等を提供しております。

当社グループとNTT及びその子会社との前連結会計年度末及び当連結会計年度末現在の勘定残高ならびに前連結会計年度及び当連結会計年度における主要な取引高は、それぞれ下記のとおりであります。

		前連結会計年度	当連結会計年度
		(平成24年 3月31日現在)	(平成25年 3月31日現在)
売掛金	(千円)	191,925	171,909
買掛金及び未払金	(千円)	1,800,922	1,578,969
		(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	(自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
営業収益	(千円)	895,189	880,079
売上原価	(千円)	14,225,717	14,966,177

持分法適用関連会社との勘定残高及び取引高については、注記「 6 . 持分法適用関連会社に対する投資」をご参照下さい。

23 . 後発事実

平成25年 3月31日を基準日とする 1株当たり期末配当金10円(配当金総額は405,368千円)の支払いについて、平成25年 6月26日に開催された定時株主総会にて株主の承認を受けました。

[前へ](#)

【連結附属明細表】(平成25年3月31日現在)

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

連結財務諸表に対する注記「11. 借入金」のとおりであります。

【資産除去債務明細表】

連結財務諸表に対する注記「10. 資産除去債務」のとおりであります。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期 連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年6月30日)	第2四半期 連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	第3四半期 連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年12月31日)	第21期 連結会計年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
営業収益 (千円)	24,841,263	51,109,001	76,690,090	106,248,486
営業利益 (千円)	1,374,023	3,262,707	5,042,863	7,752,642
税引前四半期 (当期)純利益 (千円)	1,373,280	3,176,298	4,945,966	7,756,864
当社株主に帰 属する四半期 (当期)純利益 (千円)	896,707	2,007,156	3,112,285	5,300,654
当社株主に帰 属する1株当 たり四半期 (当期)純利益 (円)	22.12	49.51	76.78	130.76

(会計期間)	第1四半期 連結会計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年6月30日)	第2四半期 連結会計期間 (自平成24年7月1日 至平成24年9月30日)	第3四半期 連結会計期間 (自平成24年10月1日 至平成24年12月31日)	第4四半期 連結会計期間 (自平成25年1月1日 至平成25年3月31日)
当社株主に帰 属する1株当 たり四半期純 利益 (円)	22.12	27.39	27.26	53.98

(注) 当社株主に帰属する1株当たり四半期(当期)純利益の算定に当たっては、平成24年10月1日を効力発生日とした普通株式の分割(200分割)が第21期の期首に行われたものとして算出しております。

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度末 (平成24年 3 月31日現在)	当事業年度末 (平成25年 3 月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	8,380,212	6,530,354
売掛金	¹ 10,523,568	¹ 12,310,850
リース投資資産	1,551,110	1,451,711
商品及び製品	31,280	20,719
仕掛品	486,391	1,128,934
原材料及び貯蔵品	243,002	302,548
前払費用	1,524,893	2,521,278
未収入金	¹ 1,073,081	¹ 1,236,619
関係会社短期貸付金	³ 88,746	324,577
繰延税金資産	434,704	306,931
その他	11,459	³ 144,697
貸倒引当金	135,858	128,416
流動資産合計	24,212,588	26,150,802
固定資産		
有形固定資産		
建物	2,537,009	2,683,987
減価償却累計額	770,141	903,772
建物（純額）	1,766,868	1,780,215
構築物	328,531	508,828
減価償却累計額	9,547	32,821
構築物（純額）	318,984	476,007
工具、器具及び備品	4,421,457	4,796,843
減価償却累計額	3,008,938	3,463,709
工具、器具及び備品（純額）	1,412,519	1,333,134
土地	150	150
リース資産	17,811,102	19,422,718
減価償却累計額	11,274,744	11,895,325
リース資産（純額）	6,536,358	7,527,393
建設仮勘定	36,628	199,954
有形固定資産合計	10,071,507	11,316,853
無形固定資産		
のれん	2,121,495	1,977,360
顧客関係	1,902,983	1,748,970
ソフトウェア	5,827,512	6,647,491
リース資産	181,966	74,755
電話加入権	9,718	7,156
無形固定資産合計	10,043,674	10,455,732

	前事業年度末 (平成24年 3 月31日現在)	当事業年度末 (平成25年 3 月31日現在)
投資その他の資産		
投資有価証券	1,745,953	2,387,316
金銭の信託	922,698	1,342,817
関係会社株式	14,162,661	15,272,703
従業員に対する長期貸付金	758	176
関係会社長期貸付金	112,500	484,979
破産更生債権等	58,708	42,705
リース投資資産	415,515	317,011
長期前払費用	1,085,055	1,643,148
敷金及び保証金	1,693,500	1,771,962
その他	110,216	108,665
貸倒引当金	80,659	65,392
投資その他の資産合計	20,226,905	23,306,090
固定資産合計	40,342,086	45,078,675
資産合計	64,554,674	71,229,477
負債の部		
流動負債		
買掛金	¹ 1,991,866	¹ 3,227,239
短期借入金	^{1, 2} 10,560,000	^{1, 2} 10,290,000
1年内返済予定の長期借入金	1,010,000	1,010,000
未払金	¹ 3,165,547	¹ 3,740,364
リース債務	3,084,428	3,551,727
未払費用	468,836	373,698
固定資産購入未払金	601,008	908,790
未払法人税等	2,018,144	1,514,460
未払消費税等	159,776	193,046
前受金	168,984	375,717
預り金	68,428	150,889
前受収益	1,110,217	1,318,578
その他	79,069	91,242
流動負債合計	24,486,303	26,745,750
固定負債		
長期借入金	1,990,000	980,000
長期未払金	17,016	-
長期前受収益	769,281	1,512,163
リース債務	4,942,358	5,249,348
退職給付引当金	1,186,747	1,387,374
役員退職慰労引当金	257,680	259,020
資産除去債務	256,895	291,128
繰延税金負債	349,531	277,320

	前事業年度末 (平成24年 3 月31日現在)	当事業年度末 (平成25年 3 月31日現在)
その他	29,335	29,337
固定負債合計	9,798,843	9,985,690
負債合計	34,285,146	36,731,440
純資産の部		
株主資本		
資本金	14,294,625	14,294,625
資本剰余金		
資本準備金	1,015,310	1,015,310
その他資本剰余金	22,912	22,912
資本剰余金合計	1,038,222	1,038,222
利益剰余金		
利益準備金	239,394	310,333
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	14,825,892	18,537,480
利益剰余金合計	15,065,286	18,847,813
自己株式	385,200	385,200
株主資本合計	30,012,933	33,795,460
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	229,752	635,727
評価・換算差額等合計	229,752	635,727
新株予約権	26,843	66,850
純資産合計	30,269,528	34,498,037
負債純資産合計	64,554,674	71,229,477

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
売上高		
ネットワークサービス売上高	35,693,067	39,341,362
システムインテグレーション売上高	28,694,991	33,531,981
機器売上高	983,458	1,264,953
売上高合計	65,371,516	74,138,296
売上原価		
ネットワークサービス売上原価	27,471,186	29,379,566
システムインテグレーション売上原価	24,125,623	28,899,744
機器売上原価	799,555	1,101,340
売上原価合計	¹ 52,396,364	¹ 59,380,650
売上総利益	12,975,152	14,757,646
販売費及び一般管理費		
広告宣伝費	569,253	580,150
貸倒引当金繰入額	57,329	837
給料及び手当	2,352,063	2,401,492
賞与	706,645	775,932
退職給付費用	249,578	260,968
役員退職慰労引当金繰入額	11,680	1,340
法定福利費	378,450	408,852
外注費	584,092	749,760
地代家賃	581,734	589,061
減価償却費	817,998	843,476
研究開発費	² 473,468	² 466,452
その他	2,465,124	2,656,193
販売費及び一般管理費合計	9,247,414	9,734,513
営業利益	3,727,738	5,023,133
営業外収益		
受取利息	3,900	7,296
受取配当金	¹ 465,866	¹ 1,542,996
受取手数料	¹ 20,364	¹ 18,339
為替差益	10,987	85,625
受取ロイヤリティ	¹ 3,921	¹ 3,634
貸倒引当金戻入額	-	5,314
匿名組合投資利益	-	50,787
その他	5,544	21,367
営業外収益合計	510,582	1,735,358

	前事業年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
営業外費用		
支払利息	272,664	248,716
貸倒引当金繰入額	5,451	-
匿名組合投資損失	17,536	-
その他	11,004	11,418
営業外費用合計	306,655	260,134
経常利益	3,931,665	6,498,357
特別利益		
投資有価証券売却益	21,064	13,420
固定資産売却益	-	11,280
特別利益合計	21,064	24,700
特別損失		
固定資産除売却損	24,856	5,441
投資有価証券評価損	159,592	19,788
関係会社株式評価損	28,084	-
ゴルフ会員権評価損	9,447	4,087
特別損失合計	221,979	29,316
税引前当期純利益	3,730,750	6,493,741
法人税、住民税及び事業税	1,393,025	2,170,667
法人税等調整額	50,959	168,847
法人税等合計	1,443,984	2,001,820
当期純利益	2,286,766	4,491,921

【売上原価明細書】

ネットワークサービス売上原価

		前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)			当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)		
区分	注記 番号	金額(千円)		構成比 (%)	金額(千円)		構成比 (%)
労務費			3,281,547	12.0		3,598,549	12.3
外注費			7,235,396	26.3		7,588,143	25.8
経費							
1 回線使用料		10,034,326			10,754,949		
2 減価償却費		2,621,248			2,309,515		
3 賃借料		123,819			141,556		
4 地代家賃		1,927,785			2,132,718		
5 保守料		942,356			1,100,745		
6 その他		1,304,709	16,954,243	61.7	1,753,391	18,192,874	61.9
小計			27,471,186	100.0		29,379,566	100.0
期首仕掛品たな卸高			—			—	
合計			27,471,186			29,379,566	
期末仕掛品たな卸高			—			—	
当期ネットワークサービス 売上原価			27,471,186			29,379,566	

システムインテグレーション売上原価

		前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)			当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)		
区分	注記 番号	金額(千円)		構成比 (%)	金額(千円)		構成比 (%)
機器仕入			4,130,402	16.8		5,963,430	19.9
労務費			6,103,205	24.8		7,610,438	25.3
外注費			9,814,043	39.9		10,917,354	36.4
経費							
1 回線使用料		273,304			216,989		
2 減価償却費		2,088,774			2,596,397		
3 賃借料		57,850			29,146		
4 地代家賃		638,193			651,126		
5 保守料		491,407			607,129		
6 その他		715,224	4,264,752	17.3	950,278	5,051,065	16.8
小計			24,312,402	98.8		29,542,287	98.4
期首仕掛品たな卸高			299,612	1.2		486,391	1.6
当期総仕入高			24,612,014	100.0		30,028,678	100.0
期末仕掛品たな卸高			486,391			1,128,934	
当期システムインテグ レーション売上原価			24,125,623			28,899,744	

(注) 原価計算の方法：実際個別原価計算

機器売上原価

		前事業年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)		当事業年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)	
区分	注記 番号	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
期首商品及び製品たな卸高		103,173	12.4	31,280	2.8
当期商品及び製品仕入高		727,662	87.6	1,090,779	97.2
小計		830,835	100.0	1,122,059	100.0
期末商品及び製品たな卸高		31,280		20,719	
当期機器売上原価		799,555		1,101,340	

【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	14,294,625	14,294,625
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	14,294,625	14,294,625
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	1,015,310	1,015,310
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	1,015,310	1,015,310
その他資本剰余金		
当期首残高	22,912	22,912
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	22,912	22,912
資本剰余金合計		
当期首残高	1,038,222	1,038,222
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	1,038,222	1,038,222
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	178,589	239,394
当期変動額		
利益準備金の積立	60,805	70,939
当期変動額合計	60,805	70,939
当期末残高	239,394	310,333
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	13,207,983	14,825,892
当期変動額		
剰余金の配当	608,052	709,394
利益準備金の積立	60,805	70,939
当期純利益	2,286,766	4,491,921
当期変動額合計	1,617,909	3,711,588
当期末残高	14,825,892	18,537,480
利益剰余金合計		
当期首残高	13,386,572	15,065,286

	前事業年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
当期変動額		
剰余金の配当	608,052	709,394
利益準備金の積立	-	-
当期純利益	2,286,766	4,491,921
当期変動額合計	1,678,714	3,782,527
当期末残高	15,065,286	18,847,813
自己株式		
当期首残高	385,200	385,200
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	385,200	385,200
株主資本合計		
当期首残高	28,334,219	30,012,933
当期変動額		
剰余金の配当	608,052	709,394
当期純利益	2,286,766	4,491,921
当期変動額合計	1,678,714	3,782,527
当期末残高	30,012,933	33,795,460
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	73,940	229,752
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	155,812	405,975
当期変動額合計	155,812	405,975
当期末残高	229,752	635,727
評価・換算差額等合計		
当期首残高	73,940	229,752
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	155,812	405,975
当期変動額合計	155,812	405,975
当期末残高	229,752	635,727
新株予約権		
当期首残高	-	26,843
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	26,843	40,007
当期変動額合計	26,843	40,007
当期末残高	26,843	66,850

	前事業年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
純資産合計		
当期首残高	28,408,159	30,269,528
当期変動額		
剰余金の配当	608,052	709,394
当期純利益	2,286,766	4,491,921
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	182,655	445,982
当期変動額合計	1,861,369	4,228,509
当期末残高	30,269,528	34,498,037

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

期末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

なお、投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資(金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方式によっております。

2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

通常の販売目的で保有するたな卸資産

評価基準は、原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)によっております。

(1) 商品及び製品、原材料及び貯蔵品

移動平均法

(2) 仕掛品

個別法

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

なお、取得価額が10万円以上20万円未満の減価償却資産については、3年間で均等償却をしております。

主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8～20年

構築物 20年

工具、器具及び備品 3～20年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づき償却しております。ただし、サービス提供目的のソフトウェアについては、見込有効期間(5年)における見込総収益に基づく償却額と残存有効期間に基づく均等配分額を比較し、いずれか大きい額を償却する方法を採用しております。

また、のれんについては、20年間で均等償却しており、顧客関係については、主として見積耐用年数にわたり経済的便益がもたらされるパターンに基づき、5年から19年で償却しております。

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

従来、当社は、有形固定資産の減価償却の方法について、工具、器具及び備品のうち一定期間にわたって役務提供するために取得した機器及び取得価額が10万円以上20万円未満の減価償却資産を除き、定率法を採用しておりましたが、当事業年度より定額法に変更しております。

この変更は、当社を取り巻く事業環境の変化によって、今後はその経済的耐用年数にわたって安定的な使用が見込まれるクラウドサービス関連の有形固定資産の増加が見込まれること、既存の有形固定資産についてもその後の使用状況等の変化により同様に安定的な使用が見込まれることになったことから行うものであります。

この変更に伴い、従来の方法によった場合に比べ、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益は、それぞれ55,938千円増加しております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

売上債権、貸付金等の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。なお、数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(14年)による定額法により、翌事業年度から費用処理することとしております。

(3) 役員退職慰労引当金

常勤監査役の退職による退職慰労金の支給に備えるため、監査役退職慰労金規程に基づく期末要支給額を計上しております。
当社は、平成23年5月26日開催の取締役会において、常勤取締役に対する取締役退職慰労金制度を廃止することを決議いたしました。これに伴い、平成23年6月28日開催の定時株主総会において、取締役6名に対して同株主総会終結までの在任期間を対象とした取締役退職慰労金を打ち切り支給すること、その支給時期を各取締役の退任時とすること、その具体的な金額及び支給の方法等の決定は取締役会に一任することが株主により決議されました。このため、当該支給見込額については、引き続き役員退職慰労引当金に計上しております。

5. 収益及び費用の計上基準

(1) ファイナンス・リース取引に係る収益の計上基準

リース料受取時に売上高と売上原価を計上する方法によっております。

(2) システム構築に係る収益の計上基準

当事業年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められる工事

工事進行基準（工事の進捗率の見積りは、直接作業時間をもとに算定しております）

その他の工事

工事完成基準

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(表示方法の変更)

前事業年度において、「特別損失」の「その他」に含めていた「ゴルフ会員権評価損」は、特別損失の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「特別損失」の「その他」に表示していた9,447百万円は、「ゴルフ会員権評価損」9,447百万円として組み替えております。

(貸借対照表関係)

1. 関係会社に対する資産及び負債

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか、主なものには次のものがあります。

	前事業年度末 (平成24年3月31日現在)	当事業年度末 (平成25年3月31日現在)
売掛金	767,742千円	836,375千円
未収入金	832,757千円	430,562千円
前払費用	3,914千円	511,831千円
長期前払費用	2,224千円	331,839千円
買掛金	146,020千円	258,210千円
未払金	888,409千円	887,246千円
短期借入金	1,860,000千円	1,040,000千円

2. 当社は、運転資金等の効率的な調達を行うため取引銀行9行と当座貸越契約を締結しております。

事業年度末における当座貸越契約に係る借入未実行残高等は次のとおりであります。

	前事業年度末 (平成24年3月31日現在)	当事業年度末 (平成25年3月31日現在)
当座貸越極度額	15,970,000千円	19,500,000千円
借入実行残高	8,650,000千円	9,200,000千円
差引額	7,320,000千円	10,300,000千円

3. 自由処分権を有する担保受入金融資産

前事業年度末(平成24年3月31日現在)

当社は、i-Heart, Inc.に対し、51,246千円の貸付を行っております。これによりi-Heart, Inc.から担保として有価証券を受け入れております。なお、受け入れた有価証券の期末日の時価は18,673千円であります。

当事業年度末(平成25年3月31日現在)

当社は、i-Heart, Inc.に対し、51,246千円の貸付を行っております。これによりi-Heart, Inc.から担保として有価証券を受け入れております。なお、受け入れた有価証券の期末日の時価は24,405千円であります。

(損益計算書関係)

1. 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
関係会社よりの仕入高	9,868,439千円	11,635,338千円
受取配当金	421,000千円	1,500,000千円
受取手数料	14,372千円	15,049千円
受取ロイヤリティ	3,921千円	3,634千円

2. 研究開発費の総額

前事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

当期における研究開発費の総額は473,468千円であり、すべて一般管理費に計上しております。

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

当期における研究開発費の総額は466,452千円であり、すべて一般管理費に計上しております。

3. 固定資産除売却損の内訳は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
建物附属設備除却損	12,767千円	889千円
工具、器具及び備品除却損	6,772千円	1,510千円
ソフトウェア除却損	3,558千円	330千円
工具、器具及び備品(リース)除却損	55千円	77千円
その他除売却損	1,704千円	2,635千円
合計	24,856千円	5,441千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首(株)	増加(株)	減少(株)	当事業年度末(株)
普通株式	3,794	—	—	3,794

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首(株)	増加(株)	減少(株)	当事業年度末(株)
普通株式	3,794	755,006	—	758,800

(注) 当期増加株式数は、株式分割(1株を200株に分割)によるものであります。

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引

(借主側)

(1) リース資産の内容

有形固定資産

主として、データ通信用、事務用及びその他の設備（工具、器具及び備品）であります。

無形固定資産

主として、顧客向けサービス提供用のソフトウェアであります。

(2) リース資産の減価償却の方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零として算定する方法によっております。

(貸主側)

(1) リース投資資産の内訳

流動資産

	前事業年度末 (平成24年3月31日現在)	当事業年度末 (平成25年3月31日現在)
リース料債権部分	1,683,509千円	1,571,639千円
見積残存価額部分	—千円	—千円
受取利息相当額	132,399千円	119,928千円
リース投資資産	1,551,110千円	1,451,711千円

投資その他の資産

	前事業年度末 (平成24年3月31日現在)	当事業年度末 (平成25年3月31日現在)
リース料債権部分	450,319千円	335,821千円
見積残存価額部分	—千円	—千円
受取利息相当額	34,804千円	18,810千円
リース投資資産	415,515千円	317,011千円

(2) リース投資資産に係るリース料債権部分の事業年度末日後の回収予定額

流動資産

前事業年度末 (平成24年3月31日現在)

	リース投資資産
1年以内	706,644千円
1年超2年以内	394,220千円
2年超3年以内	335,365千円
3年超4年以内	247,280千円
4年超5年以内	—千円
5年超	—千円

当事業年度末 (平成25年3月31日現在)

	リース投資資産
1年以内	645,978千円
1年超2年以内	457,429千円
2年超3年以内	342,898千円
3年超4年以内	62,659千円
4年超5年以内	62,675千円
5年超	—千円

投資その他の資産

前事業年度末（平成24年 3 月31日現在）

リース投資資産	
1 年以内	—千円
1 年超 2 年以内	144,168千円
2 年超 3 年以内	144,635千円
3 年超 4 年以内	134,809千円
4 年超 5 年以内	26,707千円
5 年超	—千円

当事業年度末（平成25年 3 月31日現在）

リース投資資産	
1 年以内	—千円
1 年超 2 年以内	153,695千円
2 年超 3 年以内	144,614千円
3 年超 4 年以内	37,512千円
4 年超 5 年以内	—千円
5 年超	—千円

2. オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	前事業年度末 (平成24年 3 月31日現在)	当事業年度末 (平成25年 3 月31日現在)
1 年以内	2,421,406千円	2,254,656千円
1 年超	1,769,943千円	2,756,765千円
合計	4,191,349千円	5,011,421千円

(有価証券関係)

前事業年度末（平成24年 3 月31日現在）

子会社株式（貸借対照表計上額13,687,499千円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額475,162千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載をしておりません。

当事業年度末（平成25年 3 月31日現在）

子会社株式（貸借対照表計上額14,713,446千円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額559,257千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載をしておりません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度末 (平成24年 3 月31日現在)	当事業年度末 (平成25年 3 月31日現在)
(繰延税金資産)		
税務上の繰越欠損金	143,427千円	-
投資有価証券評価損	330,169千円	262,562千円
関係会社株式評価損	1,160,284千円	1,157,378千円
電話加入権除却損	55,235千円	55,235千円
電話加入権評価損	20,167千円	21,105千円
役員退職慰労引当金	91,734千円	92,211千円
退職給付引当金	422,482千円	493,905千円
貸倒引当金	60,515千円	59,272千円
未払事業税	126,063千円	141,231千円
売上繰延	17,668千円	110,862千円
確定拠出年金移行に係る未払金	12,932千円	6,202千円
研究開発費否認	62,720千円	54,069千円
資産除去債務	91,455千円	103,642千円
減価償却超過額	25,664千円	51,942千円
その他	167,239千円	229,323千円
繰延税金資産小計	2,787,754千円	2,838,939千円
評価性引当額	1,807,367千円	1,753,513千円
繰延税金資産合計	980,387千円	1,085,426千円
(繰延税金負債)		
その他有価証券評価差額金	148,435千円	351,760千円
資産除去債務対応資産	61,848千円	74,630千円
顧客関係	684,931千円	629,425千円
繰延税金負債合計	895,214千円	1,055,815千円
繰延税金資産の純額	85,173千円	29,611千円

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度末 (平成24年 3 月31日現在)	当事業年度末 (平成25年 3 月31日現在)
法定実効税率	法定実効税率と税効果会計適用後の 法人税等の負担率との差異が法定実効 税率の100分の 5 以下であるため、注記 を省略しております。	38.0%
(調整)		
交際費		1.1
のれん償却費		0.8
受取配当金益金不算入		8.8
住民税均等割		0.3
評価性引当額減少額		0.8
その他		0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率		30.8%

(企業結合等関係)
該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要
- 当社の主要な事務所や自社所有のデータセンターは賃貸人、土地所有者との間に事務所賃貸借契約、定期借地権契約を締結しており、賃貸期間終了による原状回復義務に関し資産除去債務を計上しております。
2. 当該資産除去債務の金額の算定方法
- 使用見込期間を、定期借地権契約に係る物件に関しては契約期間(20年)、主要な事務所に関しては現在のオフィス計画等を考慮し本社(40年)、支社(20年)と見積り、割引率は当該期間に見合う国債の流通利回りを基準に決定した利率(2.3%～3.2%)を適用して算定しております。
3. 当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
期首残高	231,676千円	256,895千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	17,826千円	26,620千円
時の経過による調整額	7,393千円	7,613千円
期末残高	256,895千円	291,128千円

(1 株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
1 株当たり純資産額	746円06銭	849円38銭
1 株当たり当期純利益金額	56円41銭	110円81銭
潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額	56円38銭	110円71銭

(注) 1. 1 株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

2. 当社は、平成24年10月 1 日付で普通株式 1 株につき普通株式200株の割合で株式分割を行なっております。前事業年度の期首に当該株式分割が行なわれたと仮定して 1 株当たり純資産額、1 株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額を算定しております。

項目	前事業年度 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
1 株当たり当期純利益金額		
当期純利益(千円)	2,286,766	4,491,921
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る当期純利益(千円)	2,286,766	4,491,921
普通株式の期中平均株式数(株)	40,536,800	40,536,800
潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額		
当期純利益調整額(千円)	—	—
普通株式増加数(株)	19,600	38,400
(うち、新株予約権)(株)	(19,600)	(38,400)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要	—	

3. 1 株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度末 (平成24年 3 月31日現在)	当事業年度末 (平成25年 3 月31日現在)
純資産の部の合計額(千円)	30,269,528	34,498,037
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)		
(うち、新株予約権)	(26,843)	(66,850)
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	30,242,685	34,431,187
1 株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(株)	40,536,800	40,536,800

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】(平成25年3月31日現在)

【有価証券明細表】

【株式】

銘柄			株式数 (株)	貸借対照表計上額 (千円)
投資 有価 証券	その他 有価 証券	(株)リクルートホールディングス	50,000	475,000
		伊藤忠テクノソリューションズ(株)	90,000	424,800
		びあ(株)	150,000	235,950
		モバイルクリエイイト(株)	100,000	142,000
		(株)ドリーム・アーツ	6,800	119,462
		マネックスグループ(株)	1,910	72,389
		SBIホールディングス(株)	86,200	71,632
		(株)エヌ・ティ・ティ・ドコモ	310	44,051
		DFR Asia Ltd.	4,861	37,604
		(株)トランザクション・メディア・ネットワークス.	2,000	28,319
		その他（46銘柄）	1,970,989	414,383
		小計	2,463,070	2,065,590
計			2,463,070	2,065,590

【債券】

該当するものではありません。

【その他】

種類及び銘柄			投資口数等 (口)	貸借対照表計上額 (千円)
投資 有価 証券	その他 有価 証券	〔投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資〕		
		エヌアイエフジャパンファンド投資事業有限責任組合	3	5,419
		ジャフコV2-C号投資事業有限責任組合	2	64,189
		JAFCO USIT FUND ,L.P.	1	8,587
		Crosslink Crossover Fund Unit Trust	1	243,531
		小計	7	321,726
計			7	321,726

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (注) 1 (千円)	当期減少額 (注) 2 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 又は償却 累計額 (千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高 (千円)
有形固定資産							
建物	2,537,009	149,883	2,905	2,683,987	903,772	135,648	1,780,215
構築物	328,531	180,297	-	508,828	32,821	23,274	476,007
工具、器具及び備品	4,421,457	454,525	79,139	4,796,843	3,463,709	532,400	1,333,134
土地	150	-	-	150	-	-	150
リース資産	17,811,102	4,188,632	2,577,016	19,422,718	11,895,325	3,197,521	7,527,393
建設仮勘定	36,628	324,306	160,980	199,954	-	-	199,954
有形固定資産計	25,134,877	5,297,643	2,820,040	27,612,480	16,295,627	3,888,843	11,316,853
無形固定資産							
のれん	2,409,765	-	-	2,409,765	432,405	144,135	1,977,360
顧客関係	2,236,036	-	-	2,236,036	487,066	154,013	1,748,970
ソフトウェア	13,760,816	2,649,400	55,800	16,354,416	9,706,925	1,829,090	6,647,491
リース資産	870,685	7,378	229,717	648,346	573,591	114,589	74,755
電話加入権	9,718	73	2,635	7,156	-	-	7,156
無形固定資産計	19,287,020	2,656,851	288,152	21,655,719	11,199,987	2,241,827	10,455,732
長期前払費用	1,085,055	7,828,737	7,266,830	1,646,962	-	3,814	1,643,148

(注) 1. 当期増加額の主な内訳は、次のとおりであります。

建物	データセンター構築費用	38,548 千円
構築物	データセンター空調モジュール	104,198
工具器具備品	回線増強用波長多重化装置	147,196
ソフトウェア	顧客向けFXシステム(その1)	780,659
リース資産(有形)	データセンター設置ネットワーク機器(その1)	826,144
	データセンター設置ネットワーク機器(その2)	620,633
	データセンター設置ネットワーク機器(その3)	450,152
建設仮勘定	データセンター空調モジュール	117,000

2. 当期減少額の主な内訳は、次のとおりであります。

リース資産(有形)	顧客向けネットワーク機器(その1)契約満了	119,778
	顧客向けネットワーク機器(その2)契約満了	107,069
リース資産(無形)	サービス利用分ソフトウェア(ELA)	89,496
建設仮勘定	データセンター空調モジュール	52,000

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金(注1)	216,517	2,311	18,232	6,788	193,808
役員退職慰労引当金(注2)	257,680	1,340	-	-	259,020

(注) 1. 貸倒引当金の「当期減少額(その他)」の内訳は、貸倒引当金償却の回収額1,474千円及び洗替取崩額であります。

2. 引当金の計上の理由及び算定方法については、「第一部 企業情報 第5 経理の状況 2 財務諸表等 重要な会計方針 4. 引当金の計上基準

(3) 役員退職慰労引当金」に記載しております。

(2) 【主な資産及び負債の内容】(平成25年3月31日現在)

現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	3,430
預金	
当座預金	219,393
普通預金	5,904,385
外貨預金(普通)	400,423
別段預金	2,723
計	6,526,924
合計	6,530,354

売掛金

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
(株)トラストネットワークス	584,212
東京センチュリーリース(株)	405,739
びあ(株)	381,299
(株)リクルートホールディングス	325,645
(株)コナミデジタルエンタテインメント	306,122
グリー(株)	268,808
その他(注)	10,039,025
合計	12,310,850

(注)(株)エヌ・ティ・ティ・ドコモ、ヒロセ通商(株)他

売掛金の発生及び回収ならびに滞留状況

当期首残高 (千円)	当期発生高 (千円)	当期回収高 (千円)	当期末残高 (千円)	回収率(%)	滞留期間(日) (A)+(D) 2 (B) 365
(A)	(B)	(C)	(D)	$\frac{(C)}{(A)+(B)} \times 100$	
10,523,568	78,968,090	77,180,808	12,310,850	86.2	52.8

(注)消費税等の会計処理は、税抜方式を採用しておりますが、上記「当期発生高」には消費税等が含まれております。

商品及び製品

品名	金額(千円)
顧客向けPC	9,951
顧客向けソフトウェアライセンス	4,845
その他	5,923
合計	20,719

仕掛品

品名	金額(千円)
顧客向けメールシステム構築調達機器・ソフトウェアライセンス	343,510
顧客向けバックアップシステム構築調達機器	204,615
その他	580,809
合計	1,128,934

原材料及び貯蔵品

品名	金額(千円)
IIJモバイルLTEモバイルルータ	114,173
FOMAデータ通信カード	81,484
Managed Router用SEIL	56,107
イーモバイルデータ通信カード	18,333
PDU	9,184
その他(注)	23,267
合計	302,548

(注)ネットワーク機器、サーバ、カタログ他

関係会社株式

区分	金額(千円)
< 子会社株式 >	
(株)IIJグローバルソリューションズ	9,170,000
(株)ハイホー	1,510,450
IIJ America Inc.	1,158,105
(株)トラストネットワークス	1,122,000
(株)ネットケア	962,496
(株)IIJエクスレイヤ	299,700
IIJ Exlayer Europe Limited (現、IIJ Europe Limited)	197,092
(株)IIJイノベーションインスティテュート	150,000
ネットチャート(株)	110,000
IIJ Global Solutions Singapore Pte.Ltd.	28,553
IIJ Global Solutions Hong Kong Ltd.	5,050
< 関連会社株式 >	
(株)トリニティ	235,389
インターネットマルチフィード(株)	218,001
(株)ストラトスフィア	100,000
(株)インターネットレボリューション	5,867
合計	15,272,703

買掛金

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
日本アイ・ピー・エム㈱	403,355
伊藤忠テクノソリューションズ㈱	388,996
㈱日立ソリューションズ	258,670
ネットワンシステムズ㈱	218,907
東芝ITサービス㈱	183,940
その他(注)	1,773,371
合計	3,227,239

(注)日商エレクトロニクス㈱、日本ヒューレット・パッカード㈱他

短期借入金

相手先別内訳

借入先	金額(千円)
㈱三菱東京UFJ銀行	2,500,000
㈱みずほコーポレート銀行	2,500,000
㈱三井住友銀行	2,500,000
三菱UFJ信託銀行㈱	1,500,000
㈱IIGグローバルソリューションズ	800,000
㈱ネットケア	240,000
㈱りそな銀行	100,000
三井住友信託銀行㈱	50,000
日本生命保険相互会社	50,000
信金中央金庫	50,000
合計	10,290,000

1年以内に返済予定の長期借入金

相手先別内訳

借入先	金額(千円)
㈱三菱東京UFJ銀行	270,000
㈱みずほコーポレート銀行	270,000
㈱三井住友銀行	270,000
三菱UFJ信託銀行㈱	200,000
合計	1,010,000

未払金(固定資産購入未払金を含む)

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
㈱ネットケア	699,660
エヌ・ティ・ティ・コミュニケーションズ㈱	588,277
TIS㈱	385,257
㈱ウィルコム	325,617
KDDI㈱	247,227
その他(注)	2,403,116
合計	4,649,154

(注)㈱エヌ・ティ・ティ・ドコモ、ヒロセ通商㈱他

リース債務
＜ 1 年以内に返済予定のリース債務＞
相手先別内訳

借入先	金額(千円)
三井住友トラスト・パナソニックファイナンス㈱	719,250
芙蓉総合リース㈱	473,398
NTTファイナンス㈱	454,330
ニッセイリース㈱	373,438
その他(注)	1,531,311
合計	3,551,727

(注)シスコシステムズキャピタル㈱、三菱UFJリース㈱他

＜ 1 年以内に返済予定のものを除くリース債務＞
相手先別内訳

借入先	金額(千円)
三井住友トラスト・パナソニックファイナンス㈱	826,562
芙蓉総合リース㈱	702,136
NTTファイナンス㈱	681,320
ニッセイリース㈱	672,965
その他(注)	2,366,365
合計	5,249,348

(注)三菱UFJリース㈱、シスコシステムズキャピタル㈱他

長期借入金
相手先別内訳

借入先	金額(千円)
㈱三菱東京UFJ銀行	260,000
㈱みずほコーポレート銀行	260,000
㈱三井住友銀行	260,000
三菱UFJ信託銀行㈱	200,000
合計	980,000

- (3) 【その他】
特に記載すべき事項はありません。

第 6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日（中間配当） 3月31日（期末配当）
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 買取手数料	（特別口座） 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 （特別口座） 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 — —
公告掲載方法	電子公告の方法により行います。但し、やむを得ない事由により電子公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載します。 当社の公告掲載URLは、以下のとおりであります。 http://www.ij.ad.jp/
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 当社定款の定めにより、当社株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができません。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- (2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- (3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
- (4) 株主の有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の株式を売り渡すことを請求する権利

第7 【提出会社の参考情報】

1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2 【その他の参考情報】

当連結会計年度の開始日(平成24年4月1日)から当有価証券報告書提出日(平成25年6月28日)までの間に、次の書類を提出しております。

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 第20期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
平成24年6月29日に関東財務局長に提出。

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

平成24年6月29日に関東財務局長に提出。

(3) 四半期報告書及び確認書

第21期第1四半期(自 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日)
平成24年8月14日に関東財務局長に提出。

第21期第2四半期(自 平成24年7月1日 至 平成24年9月30日)
平成24年11月14日に関東財務局長に提出。

第21期第3四半期(自 平成24年10月1日 至 平成24年12月31日)
平成25年2月14日に関東財務局長に提出。

(4) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)の規定
に基づく臨時報告書

平成24年6月29日に関東財務局長に提出。

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)の規定
に基づく臨時報告書

平成25年6月28日に関東財務局長に提出。

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

[次へ](#)

<用語集>

1 . ATM	Automated Teller Machine(現金自動預け払い機)の略で、通常、紙幣(及び硬貨)、通帳、磁気カード等の受入口、支払口を備え、銀行等の金融機関や貸金業者、現金出納を行う業者の提供するサービスが、顧客自身の操作によって取引できる機械を指す。
2 . APRICOT	Asia Pacific Regional Internet Conference on Operational Technologiesの略。アジア太平洋地域のインターネットインフラストラクチャーを発展させるために、技術者に必要な知識や技術を向上させることを目的として開催される非営利フォーラム。
3 . bps	bit per secondの略で、電気通信におけるデータ通信速度の基本的な単位。bpsは、1秒あたりに転送できるビット数(データの大きさ)のことで、他にkbps(キロbps、1kbpsは1,000bps)、Mbps(メガbps、1Mbpsは1,000kbps)、Gbps(ギガbps、1Gbpsは1,000Mbps)、Tbps(テラbps、1Tbpsは1,000Gbps)などの単位もよく使われる。
4 . Bフレッツ	光ファイバーによってインターネットへの接続などを提供するフレッツ(*)・アクセスサービス。
5 . DNSサーバ	インターネット上で提供される階層型データベースDNS(ドメインネームシステム)の機能を提供するコンピュータ。DNSは、現在では主に電子メールアドレスに用いられるドメイン名や、ネットワーク上での場所にあたるIPアドレスを対応付け管理するために用いられている。
6 . FIRST	Forum of Incident Response and Security Teamの略。世界各国のIRT(Incident Response Team、コンピュータ・セキュリティに関する事件あるいは事象に対応する組織)の技術情報交換組織。IRTは、不正アクセス行為を受けたサイトから届け出を受けると、技術的なアドバイスの提供や関係者間の連絡調整にあたるなど、インターネット上で生じた事件に関して広く一般にサービスする公的な性格を持つ。
7 . IETF	Internet Engineering Task Forceの略。インターネットで利用される技術の標準化を策定する組織。策定された標準仕様は、最終的にRFCなどとして発行される。インターネット技術及びシステムに関する標準化、教育、ポリシーに関する課題や問題を解決あるいは議論することを目的として設立された非営利の国際組織であるISOC(Internet Society)の下部組織。
8 . IP	Internet Protocolの略で、インターネットで用いられている通信規約(プロトコル)のこと。通信データをパケットと呼ばれる単位で伝送するパケット交換方式で、機器には場所を表すIPアドレスが振られる。インターネットの普及により、最も普及したプロトコルの一つとなった。
9 . IPv6	Internet Protocol version 6の略で、IPの次世代のバージョン。従来、インターネットではIPv4(Internet Protocol version 4)が主に使用されてきたが、インターネットの急速な普及によるIPv4のIPアドレスの枯渇が問題化したことなどから、新たなプロトコルとしてIPv6が設計された。広大なアドレス空間やセキュリティの向上、高速化や高機能化などが特徴。
10 . IPアドレス	IPネットワーク上で個々の機器を識別するために割り振られた番号。データ通信の際、発信元や宛先として使われる。IPアドレスの長さは、現在のIPv4では32bitに対し、IPv6ではその4倍の128bitとなる。
11 . JANOG	Japan Network Operators' Groupの略で、インターネットにおける技術的事項及びそれにまつわるオペレーションに関する事項を議論、検討、紹介することにより日本のインターネット技術者及び利用者に貢献することを目的とした非営利グループ。
12 . JEAG	Japan E-mail Anti-Abuse Groupの略で、業界全体で連携して迷惑メールに対処することを目的として設立されたワーキンググループ。国内の主要インターネットサービスプロバイダーや携帯通信事業者によって平成17年3月に設立された。迷惑メールの撲滅に有効な技術の導入方法、運用ポリシーなどを取りまとめた提言書の策定などの活動を行なっている。
13 . JPNAP	Japan Network Access Pointの略。インターネットマルチフィード(樹)によって運営される相互接続ポイント(IX)、日本の主要なIXの一つで、東京及び大阪にある。
14 . LAN	Local Area Networkの略。同一敷地内や同一建物内など比較的狭い範囲でコンピュータや周辺機器などを繋いだネットワークのこと。より広域なものはWANと呼ばれる。
15 . NOC(ネットワークオペレーションセンター)	ネットワークの運用・監視を行うセンターのこと。NOC(Network Operation Center)とも言う。またPOPのことも指すこともある。
16 . MVNO(仮想移動体通信事業者)	Mobile Virtual Network Operatorの略。携帯電話やPHSなどの物理的な移動体回線網を自社では持たず、実際に保有する他の移動体通信事業者から借りて、あるいは再販を受けて、自社ブランドで移動体通信サービスを行う事業者のこと。
17 . NSPIXP	Network Service Provider Internet eXchange Pointの略。WIDEプロジェクトによって運営される相互接続ポイント(IX)あるいはそのためのプロジェクト。日本の主要なIXの一つで、東京及び大阪にある。
18 . OEM	Original Equipment Manufacturingの略。他社ブランドの製品を製造すること。サービスの提供形態としても用いられる。
19 . POP	Point Of Presenceの略。ユーザにインターネットの接続を提供するためにISPがバックボーンに用意する場所のこと。バックボーンに接続するバックボーンルータや、ユーザからの接続を収容するルータなどが設置されている。
20 . SEIL	当社が開発した新世代型ルータ。企業などのユーザエンドに設置し、インターネットやVPNなどのネットワークの接続を行なう。また各種機能を一元的に管理するSMF(*)の機能を搭載している。

21. SMF	SEIL Management Frameworkの略。当社が開発したルータであるSEILなどのネットワーク機器に対し、ネットワーク接続機能などを一元的に管理するための仕組み又はその機能を提供するサービス。これにより、例えば複雑な設定を行なうことなくルータを通信回線に繋ぐだけでネットワーク接続が行なえるなどの機能が提供できるようになる。
22. SDN(Software Defined Network)	ネットワーク構成を動的に設定するために、ネットワーク全体をソフトウェアで制御(定義)するという次世代ネットワーク技術のコンセプトのこと。
23. Telecom-ISAC Japan	財団法人日本データ通信協会 テレコム・アイザック推進会議のことであり、通信分野の安全の確保を目的として諸種の活動を行う団体。平成14年7月に、非営利任意団体として発足し、平成17年2月に財団法人日本データ通信協会へ編入された。
24. VPN	VPN(Virtual Private Networkの略)の機能を提供するサービス。VPNとは、企業内ネットワークなど固有のネットワークを構築する際に、インターネットなどの開かれたネットワーク上に、暗号化技術などを用いて仮想的に固有のネットワークを構築する技術のこと。
25. WIDEプロジェクト	1988年に慶応義塾大学の村井純氏を中心に、大学などの学術組織の研究者や民間企業の研究員らによってスタートした大規模広域分散型コンピューティング環境(WIDE)プロジェクト。プロトコルの開発・実験やインターネットの運用、セキュリティ、マルチキャスト通信、トンネリング技術などを研究テーマとして、日本のインターネットの牽引役を果たしている。
26. WAN	Wide Area Networkの略。専用線、インターネット回線等を使って、本社と支店・支社間など地理的に離れた地点にあるコンピュータ同士を接続し、データをやり取りするネットワークのことを言う。
27. アクセス回線	電気通信事業者の設備と加入者との間を結ぶ回線。
28. アプリケーションサービスプロバイダ(ASP)	主にビジネス用のアプリケーションソフトの機能を、インターネットを通じて顧客に提供する事業者又はサービスのこと。
29. インターネットサービスプロバイダー(ISP)	インターネットサービス事業者(ISP: Internet Service Provider)。インターネットへの接続や、Webホスティング機能などをサービスとして提供する。
30. イン트라ネット	インターネットで確立されている技術を用いた組織内ネットワーク。インターネットと同様の方法で利用できる、普及している技術の利用により安価に構築できるなどの利点があり、企業・官公庁などで広く普及している。
31. オープンソース	ソフトウェアにおけるライセンス(使用許諾条件)の形態。概念の一つ。単にプログラムの元となるソースコード(プログラムの動作をプログラミング言語によって記述したもの)を公開してあるというだけではなく、他にも自由に再頒布ができることなど、オープンソースを推進するOpen Source Initiative(OSI)という団体によって定義されている。インターネットの電子メールやWebなどで利用されている主要なソフトウェアにオープンソースなものがある。
32. オンライン証券	証券業務をインターネット上で提供する証券会社。店舗を持たず、ネット上だけで業務を行うものもある。ネット証券、インターネット証券ともいう。
33. クラウドコンピューティング	利用者が自身で業務ソフトウェアや機器などを持たず、役務提供事業者から、必要な時に必要なリソースをインターネット経由でサービスとして提供を受ける態様・概念のこと。
34. クラッキング	利用資格のないコンピュータシステムに対し、セキュリティの穴をつくなど不適切な手段で進入し、データやプログラムを盗んだり改ざんするなどの悪意ある行為を行うこと。
35. コンテンツ	一般的にはさまざまなものの内容そのもののことを指す。情報分野においては、Webなどで提供されるテキストや動画などで表現されている情報の中身のこと。
36. サーバ	サービスを提供するコンピュータシステムあるいはそのプログラムをいう。ネットワークでは電子メールやWebのサービスを提供するものをいう。サービスを利用するものはクライアントと呼ばれる。
37. サービス品質保証制度(SLA)	サービスを評価するための客観的指標を数値で提示し、品質がこれを下回る場合には料金の減額等を行う品質保証制度(Service Level Agreement)。インターネットでは接続系サービスで導入されており、可用性(常に利用可能であること)や遅延時間(バックボーンネットワークの品質が一定上であること)などが指標として用いられている。
38. サーベインス&オクスリー法	エンロン事件等の米国企業の会計不祥事により低下した米国証券市場の信用を回復させるため、コーポレート・ガバナンスや情報開示に関する抜本的な改革を行うことを目的として、2002年7月に制定された法律。米国の証券取引所に上場している会社に適用される。米国企業改革法。
39. システムインテグレーション(SI)	顧客のニーズを、目的に合わせた情報システムの設計、構築、運用などによって提供すること。
40. システムインテグレーター	システムインテグレーションをビジネスとして提供する企業。

41. セキュリティ	安全性を確保するために行われる施策のこと。ネットワークにおいては、社内の情報システムをインターネットから防御するためにファイアウォールを設置するなどの対策のことをいう。
42. セキュリティポリシー	一般的に情報セキュリティに関する方針をまとめたもの。具体的には、個人情報など情報資産に対しての管理方針や、トラブルなどのリスク管理方針など、情報セキュリティについての重要な方針について定めるとともに、手順など実施方法などについてもとりまとめているものとなる。企業等において、情報セキュリティ対策の最も基本的な柱となる文書となる。
43. 相互接続ポイント(IX)	ISPなどがインターネットのトラフィックを互いに交換するための相互接続ポイント(Internet eXchange)のこと。インターネットの普及に伴い数多くのISPなどが登場し、ISP同士の相互接続の形態が複雑になったことから、接続形態の簡易化のためにIXが登場、それぞれがIXで接続する形態を取るようになった。
44. 通信キャリア	アクセス回線や交換機などの通信回線設備を自ら設置して通信サービスを提供する事業者のこと。
45. データセンター	コンピュータシステムの設置を目的とした設備のこと。一般的に、ラックや電源設備、空調設備などのコンピュータシステム用の設備、地震や停電などの災害対策の設備、入退室管理などのセキュリティ設備などを備えている。データセンター内でインターネット接続などのインターネット機能が提供されるiDC(Internet Data Center)も登場している。
46. 電気通信事業者	電気通信事業法に定められる電気通信事業を行う事業者のこと。いわゆる電話会社などの通信キャリアやISPなどは電気通信事業者である。
47. トラフィック	ネットワーク上を行き来するデータの流れること。これらのデータの情報量を指すこともある。
48. ネットワークシステム	ルータや通信回線、サーバなどから成るネットワークで繋がったコンピュータシステムのこと。イントラネットやインターネットでアプリケーションを使うための機能を提供するものが一般的である。
49.ハウジングサービス	データセンターにて、コンピュータシステムのための場所を提供するサービス。用意される設備については、“データセンター”をご参照のこと。
50. バックボーン	ネットワークの基幹部分を構成する部分のこと。ISPでは、NOCやPOP、アクセスポイントを結んだ高速回線による基幹ネットワークのことをいう。
51. バックボーンルータ	バックボーンを構築するためにPOP等に設置されるルータ。バックボーン網では数Gbpsといった広帯域の通信回線が使われることから、それらの通信回線を収容できるものとなっている。
52. ピアリング	相互接続するネットワークが、トラフィックを交換するためお互いの経路情報を交換すること。特にISPなどの場合には、IXでお互いのネットワーク同士のトラフィックを交換することをいう。
53. ビッグデータ	従来のデータベース管理システムなどでは、記録や保管、解析が難しいような巨大なデータ群をいう。多くの場合、単に量が多いだけでなく、様々な種類・形式が含まれる非構造化データ・非定型的数据であり、さらに、日々膨大に生成・記録される時系列性・リアルタイム性のあるようなものを指すことが多い。
54. フレッツ	NTT東日本・NTT西日本が提供する、光ファイバーやADSLなどの通信回線を使った様々なサービスの総称。プロバイダと提携しインターネットへの接続を提供するアクセスサービス、コンテンツ配信やVPNサービスなどのアプリケーションサービスなどがある。
55. フレッツADSL	既存の電話線を利用したADSLによってインターネットへの接続などを提供するフレッツ・アクセスサービス。“フレッツ”参照。
56. ブロードバンド	広帯域なアクセス網の普及によって実現される次世代ネットワーク像あるいはサービス。常時接続サービスとしても利用されている。
57. プロトコル	通信規約。通信を行うために必要な手順やデータ形式を予め定めておくもの。
58. ホスティングサービス	インターネットを利用する法人や個人に対して、サーバ環境を提供するサービスのこと。
59. 米国SEC	米国の証券取引委員会(Securities and Exchange Commission(SEC))のこと。投資家保護を目的とし、市場制度の整備、会計基準の承認、証券市場のモニタリングを行い株式の発行・流通を規制する公的機関。
60. 米国預託証券(ADR)	米国証券市場で、米国以外の国の企業の株式を売買する際に使われる代用証券のこと。
61. ポータルサイト	インターネット上の入り口となる役割を担うWebサイトのこと。欲しい情報へ辿りやすくするための検索エンジンやテーマ毎に分類されたディレクトリ、またその他ニュースなどの様々なコンテンツを用意し、ユーザがコンテンツへアクセスしやすくするように作られている。ポータルサイト専業者やプロバイダなどが提供しており、また最近ではある分野に特化したより専門的なポータルサイトが登場している。
62. 迷惑メール	無断で送られてくる広告メールや詐欺を目的としたメールなど、利用者にとって受け取るのが迷惑なメールのこと
63. ルータ	ネットワーク上のデータを交換するための装置。一般的に複数のネットワークに接続され、それぞれのネットワークから受け取ったデータを、保持している経路情報に基づいて適切なネットワークへ送り出すことにより、交換機能を提供する。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成25年 6 月28日

株式会社インターネットイニシアティブ

取締役会

御中

有限責任監査法人 トー マ ツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 下 江 修 行

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 中 江 圭 児

< 財務諸表監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社インターネットイニシアティブの平成24年4月1日から平成25年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括損益計算書、連結資本勘定計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、注記及び連結附属明細表について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第95条の規定により米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、連結財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社インターネットイニシアティブ及び連結子会社の平成25年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

< 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、米国トレッドウェイ委員会支援組織委員会が公表した「内部統制 - 統合的枠組み」(1992)で確立された規準(以下、「COSO規準」という。)に基づき、株式会社インターネットイニシアティブの平成25年3月31日現在の財務報告に係る内部統制について監査を行った。財務報告に係る有効な内部統制を維持する責任、及び内部統制報告書において財務報告に係る内部統制の有効性を評価する責任は経営者にある。当監査法人の責任は、独立の立場から会社の財務報告に係る内部統制に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、米国公開会社会計監視委員会の基準に準拠して内部統制監査を行った。米国公開会社会計監視委員会の基準は、当監査法人が財務報告に係る有効な内部統制がすべての重要な点において維持されているかどうかの合理的な保証を得るように、監査を計画し、実施することを求めている。内部統制監査は、財務報告に係る内部統制の理解、開示すべき重要な不備が存在するリスクの評価、評価したリスクに基づいた内部統制の整備及び運用状況の有効性に関する試査と評価、並びに当監査法人が必要と認めたその他の手続の実施を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

会社の財務報告に係る内部統制は、財務報告の信頼性及び一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠した外部報告のための財務諸表の作成に関する合理的な保証を提供するために、会社の主要な経営者及び財務責任者等によって整備及び監視され、会社の役員及び職員によって実施されるプロセスである。会社の財務報告に係る内部統制は、(1)会社の資産の取引及び処分を合理的な詳細さで、正確かつ適正に反映する記録の維持に関連し、(2)財務諸表を一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して作成するために必要な取引の記録が行われていること、及び会社の収入と支出が会社の経営者及び取締役の承認に基づいてのみ行われることに関する合理的な保証を提供し、(3)財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性のある会社の資産が未承認で取得、使用又は処分されることを防止又は適時に発見することの合理的な保証を提供するための方針や手続を含んでいる。

財務報告に係る内部統制は、共謀や経営者による不適切な内部統制の無視等、固有の限界があるため、虚偽記載を防止又は発見できない可能性がある。また、将来の期間に向けて有効性の評価を予測する場合には、状況の変化により統制が不十分になる可能性もしくは方針や手続の遵守の程度が低下する可能性が伴う。

当監査法人は、株式会社インターネットイニシアティブが、平成25年3月31日現在において、COSO規準に準拠して、財務報告に係る有効な内部統制を、すべての重要な点において維持しているものと認める。

我が国の内部統制監査との主要な相違点

当監査法人は米国公開会社会計監視委員会の基準に準拠して内部統制監査を行った。我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠した場合との主要な相違点は以下の通りである。

1. 米国公開会社会計監視委員会の基準では、独立監査人は財務報告に係る内部統制に対する意見を表明するが、経営者が作成した内部統制報告書に対する意見表明はしない。
2. 米国公開会社会計監視委員会の基準では、財務報告に係る内部統制として、「経理の状況」に掲げられた連結財務諸表の作成に係る内部統制のみを監査の対象とする。
3. 米国公開会社会計監視委員会の基準では、持分法適用関連会社の財務報告に係る内部統制については監査の対象としない。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

独立監査人の監査報告書

平成25年6月28日

株式会社インターネットイニシアティブ

取締役会

御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 下江 修 行

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 中江 圭 児

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社インターネットイニシアティブの平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第21期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社インターネットイニシアティブの平成25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。