



# 株式会社インターネットイニシアティブ

## 2003年度第3四半期 決算説明会

2004年2月16日

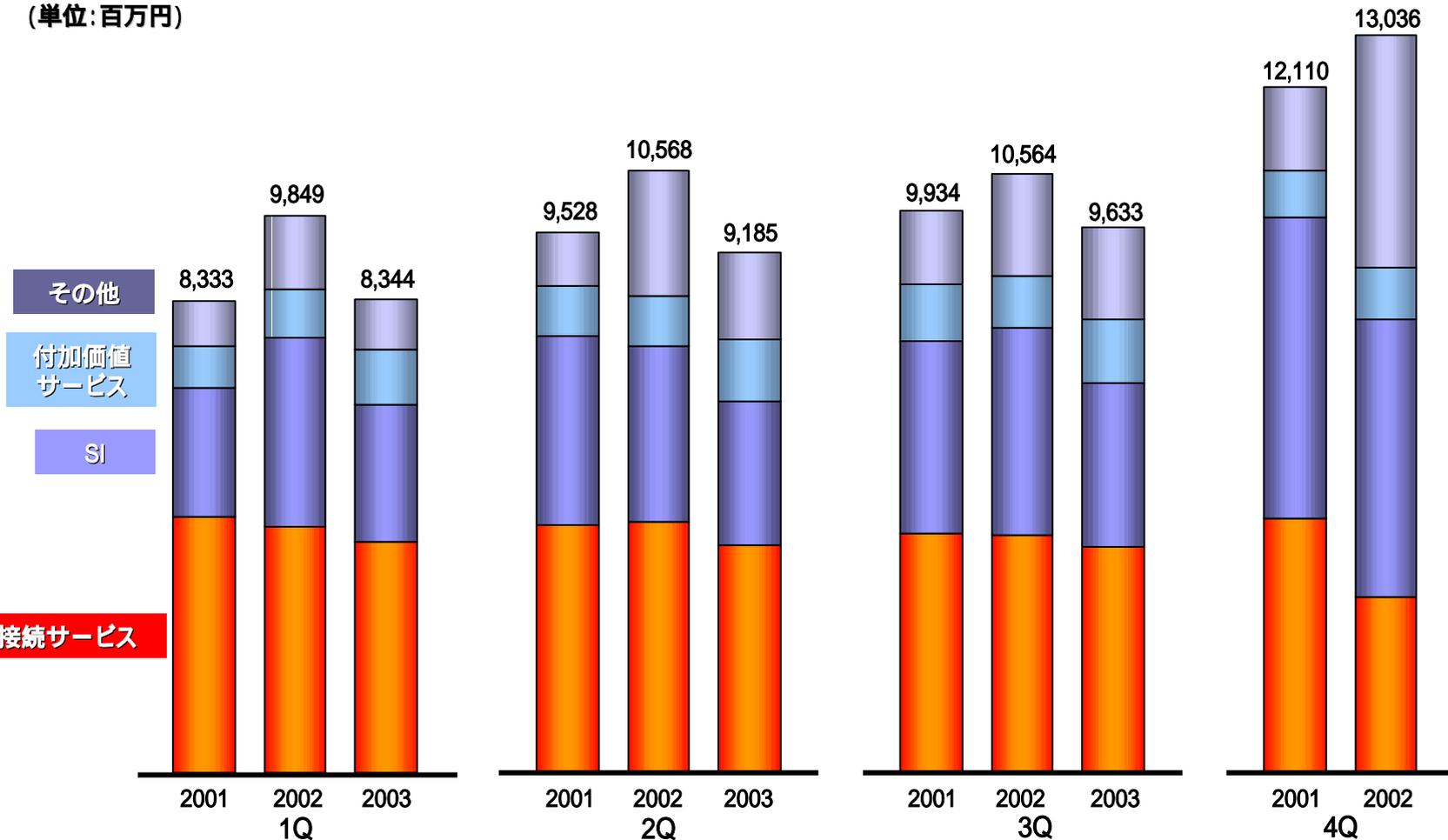
注意事項: この資料には、1995年米国民事証券訴訟改革法 (Private Securities Litigation Reform Act of 1995) の「セーフハーバー」規定に定義する「将来性の見通しに関する記述 (forward-looking statements)」に該当する情報が記載されています。このプレゼンテーション資料の記載のうち、過去または現在の事実に関するもの以外は、将来の見通しに関する記述に該当します。将来の見通しに関する記述は、現在入手可能な情報に基づくIIJ経営陣の仮定および判断に基づくものであり、これには既知または未知のリスクおよび不確実性が内在しています。IIJの実際の活動または業績は、今後、将来の見通しに関する記述に示されたところと大きく異なる可能性があります。投資家の皆様におかれましては、1934年米国証券取引法 (Securities Exchange Act of 1934) に基づく今後の報告書等においてIIJが行う開示をご参照ください。

## ハイライト

- ▶ 営業収益(売上高)は前期比4.9%増の9,633百万円(前年同期比8.8%減)
  - － SI および付加価値サービスで売上高が増加
- ▶ 営業損益は236百万円と前期の 830百万円、前年同期の 567百万円から大幅に改善
  - － 利益率の高いシステム・インテグレーション案件の獲得およびバックボーンコストの削減によるインターネット接続および付加価値サービスの粗利拡大が貢献
  - － 株式会社クロスウェイ コミュニケーションズに対する更生債権287百万円のうち、戻り分71百万円を除いても黒字
- ▶ 償却前営業利益(Adjusted EBITDA)は1,218百万円。前期の126百万円、前年同期の349百万円から大幅に改善
- ▶ 税引前当期損益は1,806百万円と前期の 987百万円から大幅に改善
  - － 営業損益の黒字化、ディーエルジェイ・ディレクト・エスエフジー株式会社の株式売却益1,572百万円、2005年償還の円転換社債による利益89百万円が寄与
- ▶ 当期損益は1,979百万円と前期の 278百万円、前年同期の 2,266百万円から改善
- ▶ 第4四半期は、引き続き利益率の高いサービスの売上増加により、営業損益ベースで黒字維持の見込み

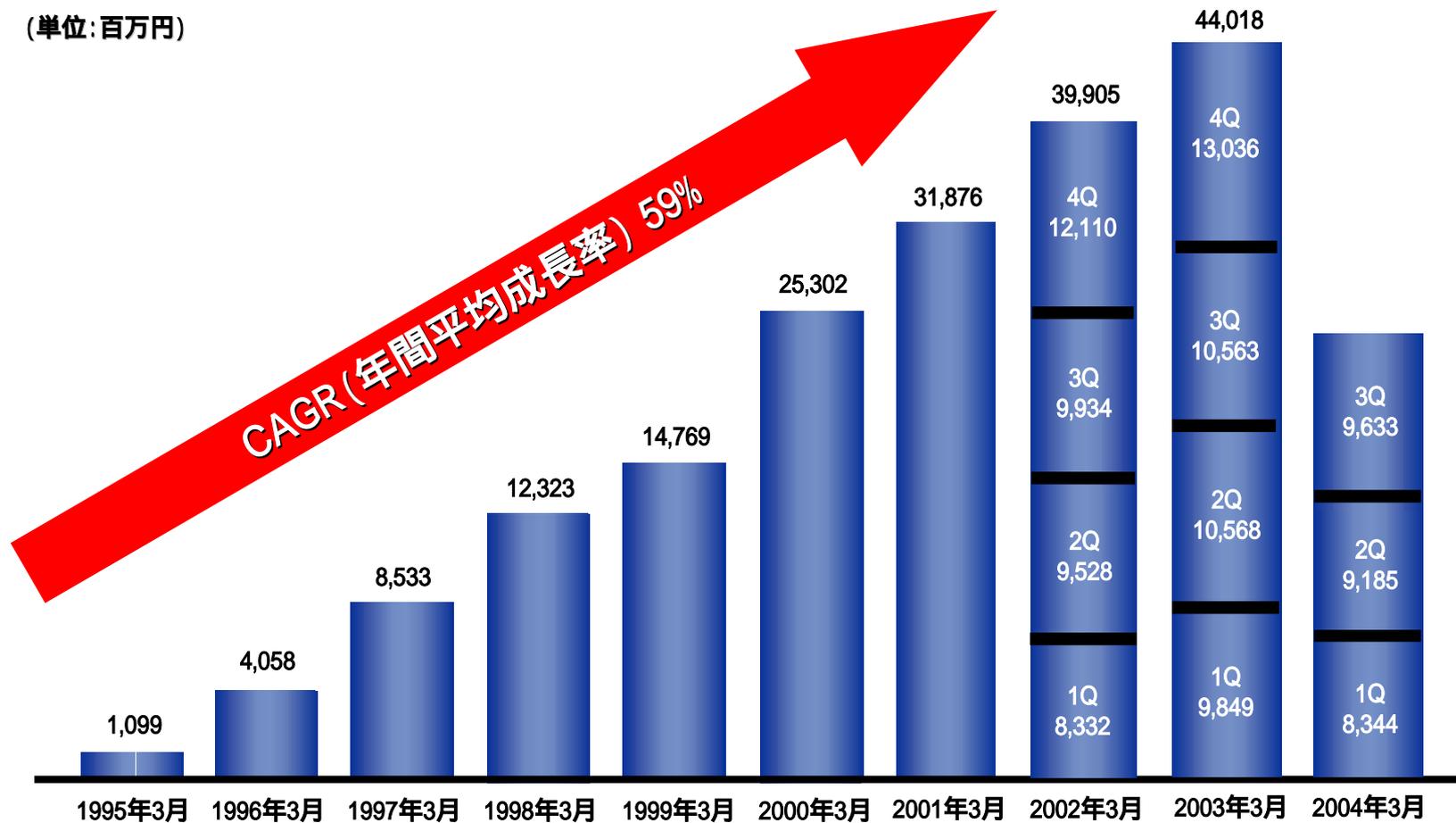
# 売上高推移（四半期）

(単位:百万円)



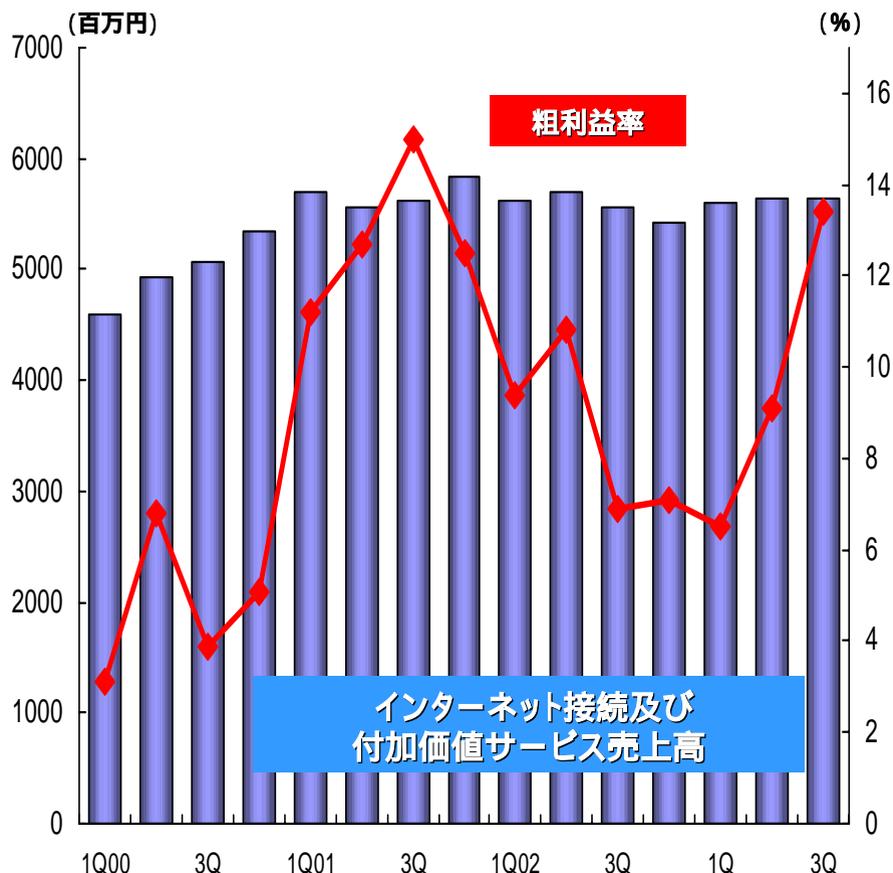
## 売上高推移（年度）

（単位：百万円）



# 接続および付加価値サービスの推移

## 売上高と粗利益率



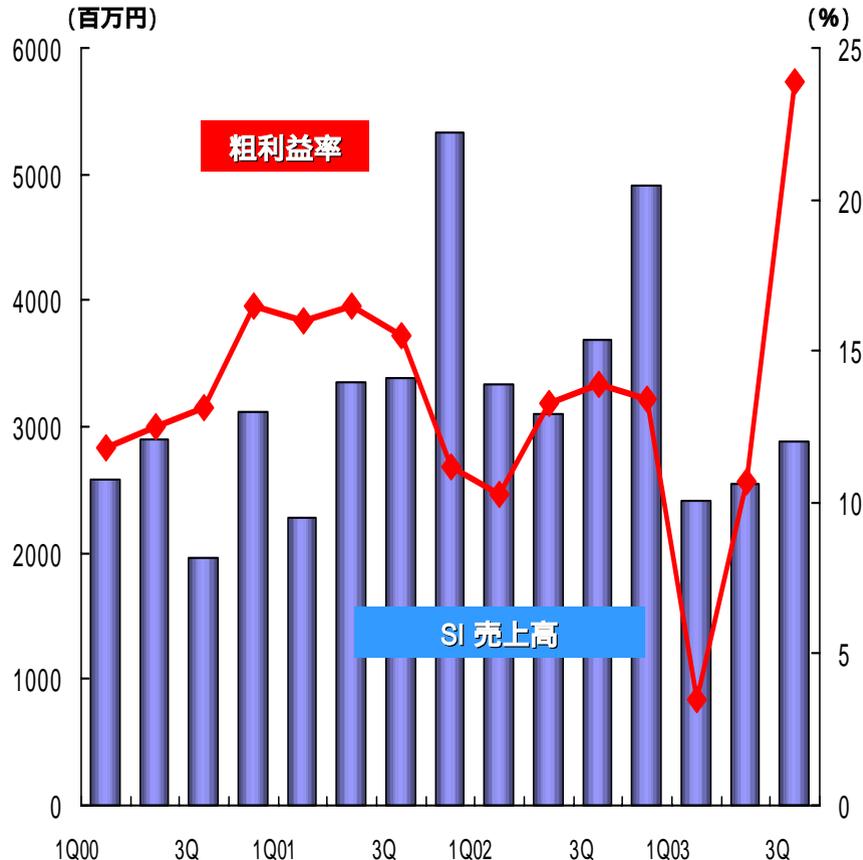
売上高は前期比ほぼ横ばい、国際・国内バックボーンのコスト削減により粗利益率が改善

- 売上高は、セキュリティ関連など付加価値サービスの売上高が前期比4.0%の増加となったものの、全体では 0.1%の微減
- 契約数は順調に増加。特にIP接続サービスの高帯域(3Mbps-1.2Gbps)で契約数が増加(前期336契約 今期381契約)
- バックボーンコストが前期比145百万円の削減(国際バックボーンコスト 91百万円、国内バックボーンコスト 54百万円)。粗利益は13.4%と、前期の9.1%から改善

## 売上高と粗利益率

### SIサービスの粗利益率は大幅に改善

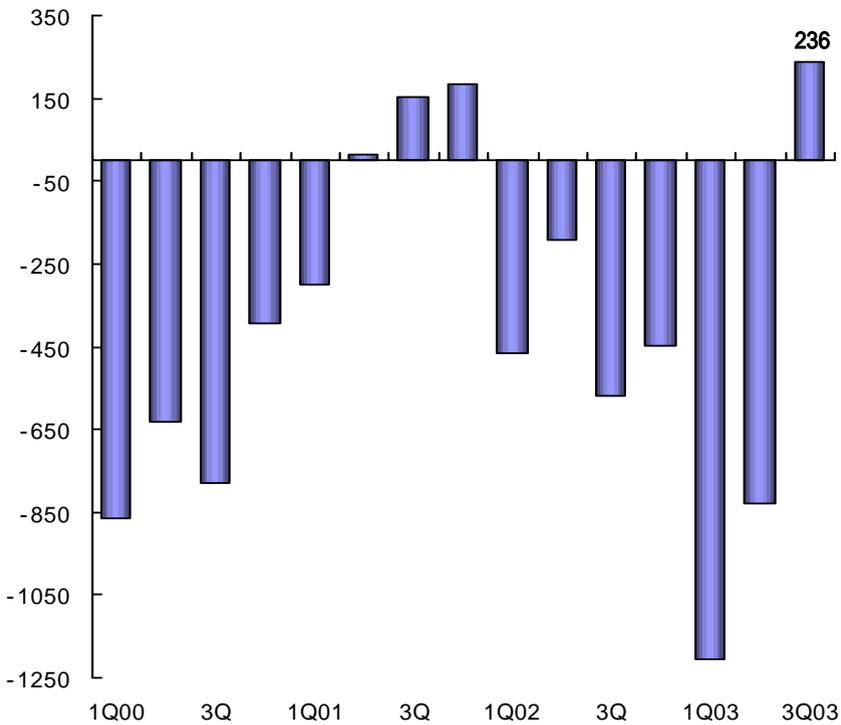
- 売上高は運用アウトソーシング案件の拡大により、前期比13.3%の増加
- 利益率の高いSI案件やネットワークインテグレーション案件の獲得により、粗利益率は23.9%と前期の10.7%と比べて大幅に改善



# 営業損益および当期損益の推移

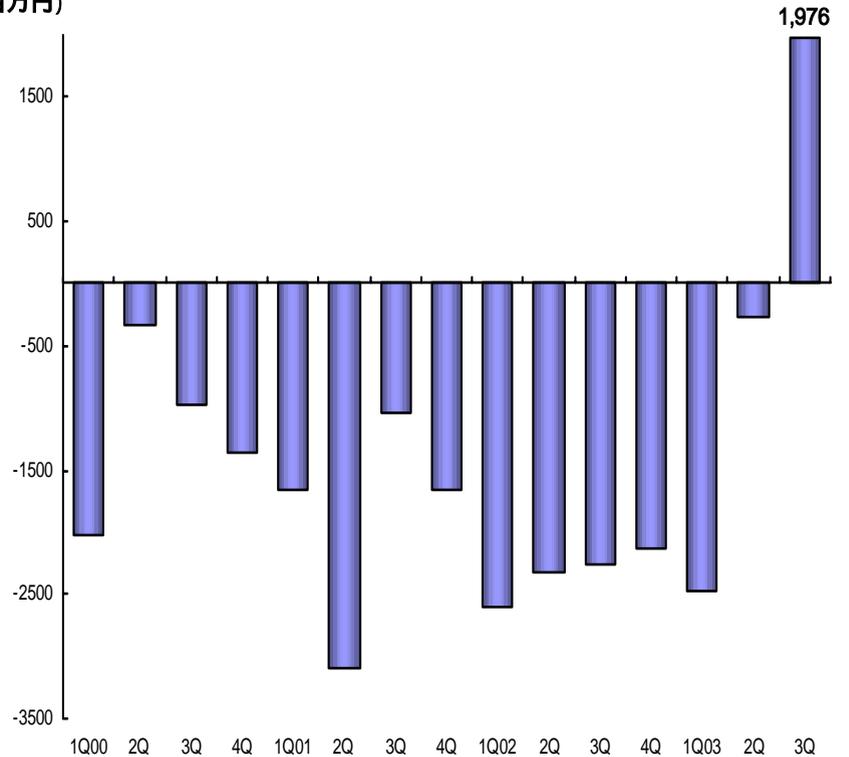
## 営業損益

(百万円)



## 当期損益

(百万円)



## 2003年度財務実績（四半期、未監査）

(百万円)

	第1四半期	第2四半期	第3四半期
<b>営業収益</b>	8,344	9,185	9,633
<b>売上原価</b>	7,868	8,337	8,125
<b>販売費</b>	973	1,100	699
<b>一般管理費</b>	612	482	486
<b>研究開発費</b>	96	96	87
<b>営業利益(損失)</b>	(1,206)	(830)	236
<b>税引前当期利益(損失)</b>	(1,410)	(987)	1,806
<b>持分法投資利益(損失)</b>	(1,709)	(50)	(58)
<b>当期利益(損失)</b>	(2,475)	(278)	1,979
<b>資産合計</b>	27,587	38,434	38,465
<b>負債合計</b>	37,474	36,040	33,675
<b>資本合計</b>	(10,512)	1,957	4,303

P/L

B/S