

■ Investor's Guide

2008
November, 17

目次

目次		1		
1.－① 経営成績		2	4.－① 財務指標	 6
1.－② 経営成績		3	4.－② 財務指標	 7
2. セグメント情報		4	5. 貸借対照表 連結	 8
3. 設備投資 及び CF状況		5	6. 損益計算書 連結	 9

1.－① 経営成績

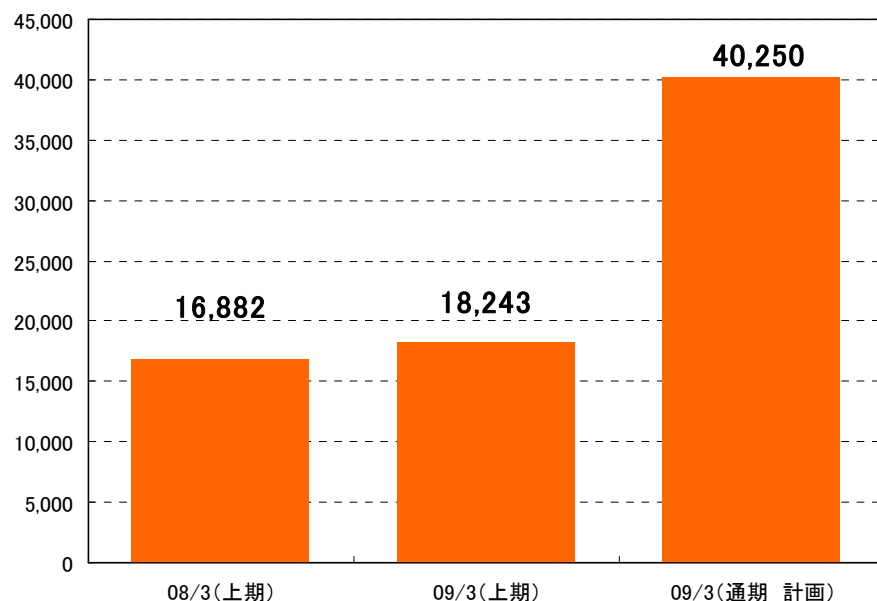
【 当上期の概況 】

当上期の業績は、コミュニケーションサービス事業におけるFTTH加入者の増加等による大幅な増益要因がありましたが、CATV-FTTHの戦略的投資と第二データセンターの稼動による減価償却負担の増加など減益要因がありました。

以上により、売上高18,243百万円(前年同期比8.1%増)、営業利益1,648百万円(前年同期比4.6%減)、経常利益1,501百万円(前年同期比9.9%減)、四半期純利益におきましては793百万円(前年同期比5.9%増)となりました。

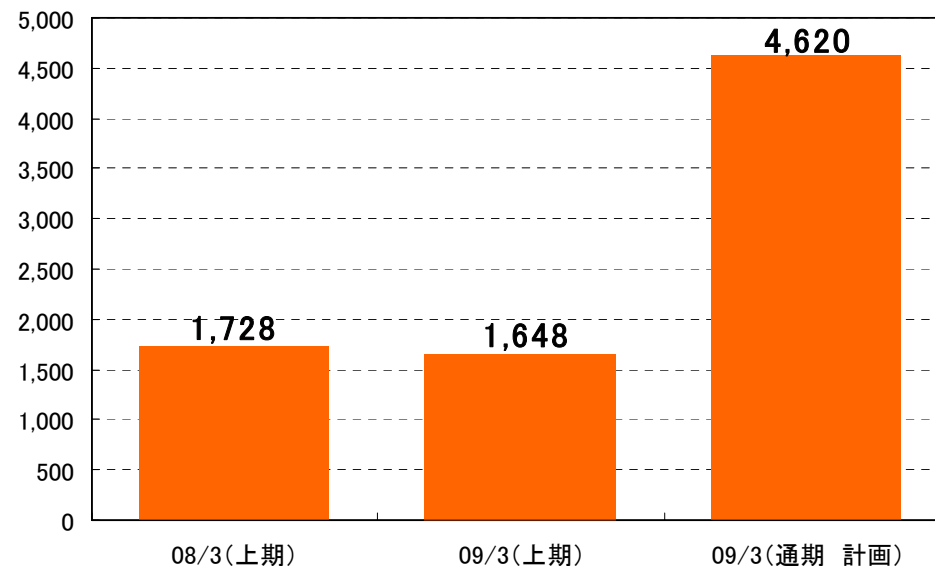
売上高

(単位:百万円)



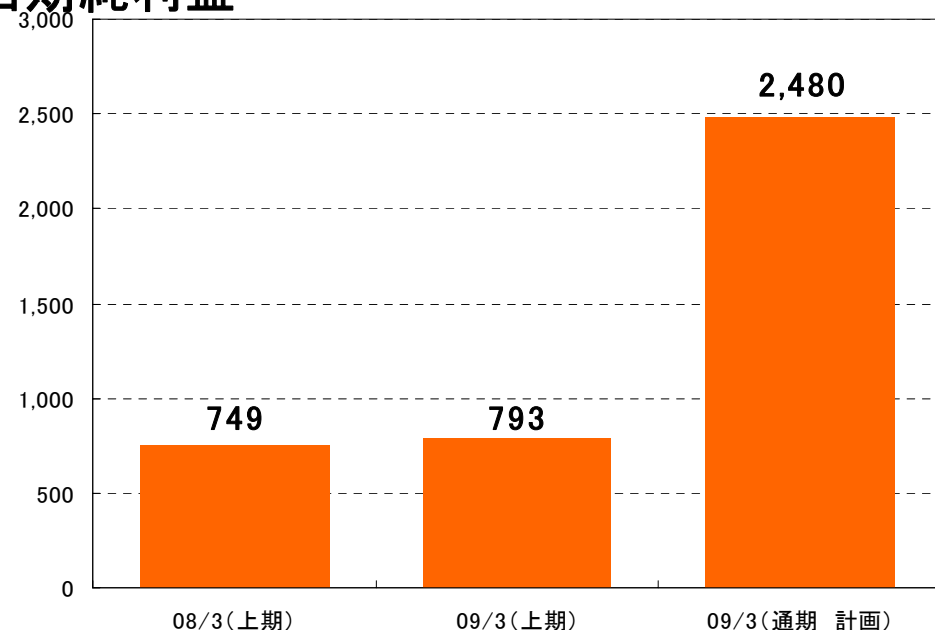
営業利益

(単位:百万円)



当期純利益

(単位:百万円)



1.－② 経営成績

連結

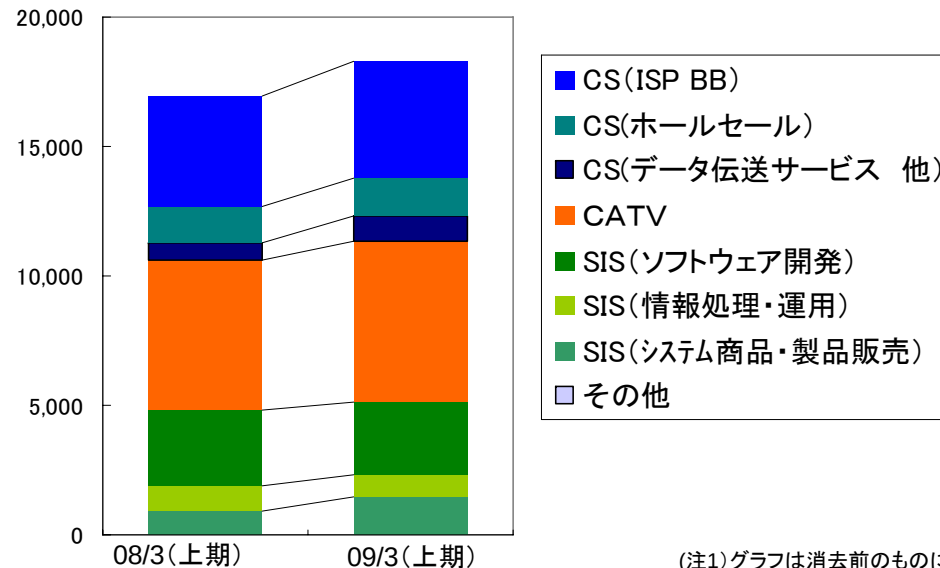
(単位:百万円)

	06/3	07/3	08/3		09/3	
			上期	通期	上期	通期 (計画)
売上高 (前年同期比)	23,436 －	33,924 144.8%	16,882 106.5%	35,089 103.4%	18,243 108.1%	40,250 114.7%
営業利益 (売上高営業利益率)	2,710 11.6%	4,415 13.0%	1,728 10.2%	4,371 12.5%	1,648 9.0%	4,620 11.5%
経常利益 (売上高経常利益率)	2,567 11.0%	4,196 12.4%	1,665 9.9%	4,223 12.0%	1,501 8.2%	4,280 10.6%
当期純利益 (売上高当期純利益率)	2,594 11.1%	4,112 12.1%	749 4.4%	2,333 6.7%	793 4.4%	2,480 6.2%
EBITDA	－	8,209	3,844	8,604	4,168	9,430

2. セグメント情報

事業別売上高	連結		06/3		07/3		上期		08/3		通期		上期		09/3		通期		(単位:百万円)	
																	(計画)			
		構成比		構成比		構成比		構成比		構成比		構成比		構成比		構成比		構成比		構成比
コミュニケーションサービス	8,977	38.3%	12,529	36.9%	6,309	37.4%	12,930	36.9%	6,960	38.1%	14,080	35.0%								
ISP BB	4,120	17.6%	8,378	24.7%	4,235	25.1%	8,728	24.9%	4,539	24.9%	9,330	23.2%								
ホールセール	3,727	15.9%	2,802	8.3%	1,409	8.3%	2,863	8.2%	1,475	8.1%	2,730	6.8%								
データ伝送サービス 他	1,129	4.8%	1,345	4.0%	664	3.9%	1,338	3.8%	945	5.2%	2,010	5.0%								
CATV	5,240	22.4%	10,903	32.1%	5,787	34.3%	11,827	33.7%	6,251	34.3%	13,680	34.0%								
システムイノベーションサービス	9,217	39.3%	10,569	31.2%	4,814	28.5%	10,387	29.6%	5,097	27.9%	12,600	31.3%								
ソフトウェア開発	5,242	22.4%	6,158	18.2%	2,931	17.4%	5,877	16.7%	2,798	15.3%	6,870	17.1%								
情報処理・運用	1,597	6.8%	1,765	5.2%	1,006	6.0%	2,405	6.9%	873	4.8%	2,550	6.3%								
システム商品・製品販売	2,377	10.1%	2,646	7.8%	875	5.2%	2,105	6.0%	1,426	7.8%	3,170	7.9%								
その他	31	0.1%	41	0.1%	20	0.1%	39	0.1%	13	0.1%	20	0.1%								
全社及び消去	△ 29	-0.1%	△ 118	-0.3%	△ 48	-0.3%	△ 95	-0.3%	△ 78	-0.4%	△ 140	-0.4%								
合計	23,436	100.0%	33,924	100.0%	16,882	100.0%	35,089	100.0%	18,243	100.0%	40,250	100.0%								

売上高の構成比
08/3(上期)～09/3(上期)
(単位:百万円)



(注1) グラフは消去前のものになります。

3. 設備投資 及び CF状況

設備投資及び減価償却費

(単位:百万円)

	06/3	07/3	08/3		09/3	
			上期	通期	上期	通期 (計画)
設備投資額	2,816	5,265	2,788	11,232	4,594	8,490
減価償却費	2,470	3,791	2,077	4,172	2,518	4,790
リース料	1,557	1,847	906	1,808	855	2,540
研究開発費	121	121	73	100	11	40

キャッシュ・フローのトレンド

(単位:百万円)

	06/3	07/3	08/3		09/3	
			上期	通期	上期	通期 (計画)
営業活動によるCF ①	3,914	8,374	3,637	6,943	4,206	7,760
投資活動によるCF ②	△ 3,006	△ 4,712	△ 3,183	△ 7,360	△ 7,329	△ 11,400
財務活動によるCF	△ 2,312	△ 3,010	△ 673	137	2,960	2,870
換算差額	0	0	0	0	0	0
現金及び現金同等物の増加額	△ 1,403	651	△ 219	△ 279	△ 162	△ 760
FCF	908	3,661	454	△ 416	△ 3,122	△ 3,630

4.－① 財務指標

連結

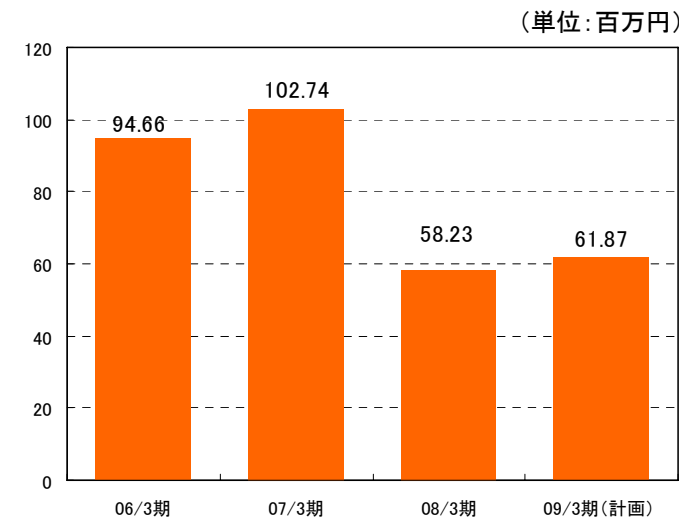
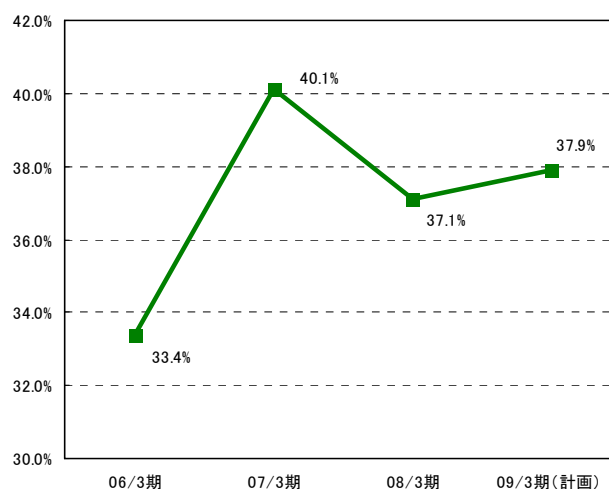
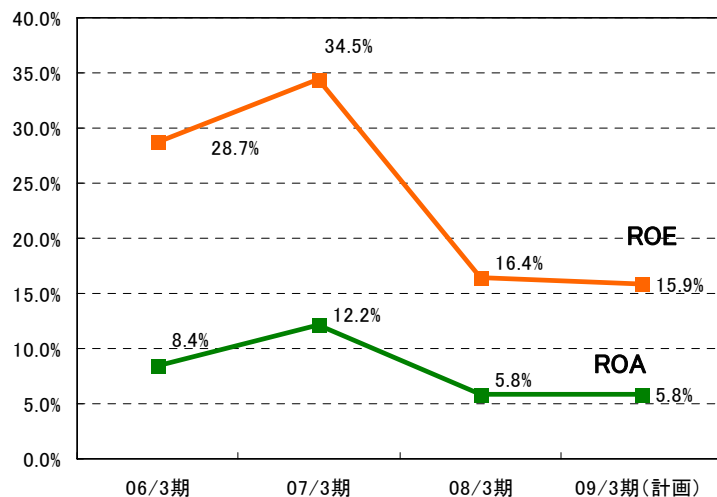
(単位:百万円)

	06/3	07/3	08/3 上期	08/3 通期	09/3 上期	09/3 通期 (計画)
株主資本	10,325	13,533	13,797	14,881	14,900	16,360
株主資本当期純利益率(ROE)	28.7%	34.5%	5.8%	16.4%	5.3%	15.9%
総資本	30,949	33,729	32,937	40,118	41,392	43,110
総資本当期純利益率(ROA)	8.4%	12.2%	2.4%	5.8%	1.9%	5.8%
株主資本比率	33.4%	40.1%	41.9%	37.1%	36.0%	37.9%
1株当たりの当期純利益	94.66	102.74	18.71	58.23	19.9	61.87
1株当たりの配当金	－	－	－	－	－	－
配当性向	－	－	－	－	－	－

ROE・ROA(連結指標)

株主資本比率(連結指標)

1株当り当期純利益(連結指標)



4. ② 財務指標

	05/3	06/3	07/3	08/3		09/3	
				上期	通期	上期	通期 (計画)
株主資本比率(%)	58.2	33.4	40.1	41.9	37.1	36.0	37.9
時価ベース自己資本比率(%)	92.4	222.4	133.0	95.4	56.7	56.3	52.8
債務償還年数(年)	1.5	4.1	1.5	1.7	1.9	2.1	2.2
インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)	78.1	25.3	39.6	38.3	33.8	28.3	22.2

その他財務指標

	05/3	06/3	07/3	08/3		09/3	
				上期	通期	上期	通期 (計画)
負債比率	71.7%	199.2%	148.6%	138.2%	169.2%	177.5%	163.1%
流動比率	76.4%	53.1%	57.2%	49.0%	43.7%	36.2%	38.4%
固定比率	119.0%	227.8%	185.7%	186.5%	215.9%	229.1%	216.8%

(ご参考)

株主資本比率 : 株主資本／総資産
 時価ベース自己資本比率 : 株式時価総額／総資産
 債務償還年数 : 有利子負債／営業CF
 インタレスト・カバレッジ・レシオ : 営業CF／利払い

5. 貸借対照表 連結

(単位:百万円)

	06/3	07/3	08/3		09/3	
			上期	通期	上期	通期(計画)
資産合計	30,949	33,729	32,937	40,118	41,392	43,110
流動資産	7,423	8,593	7,204	7,999	7,281	7,660
現金及び預金	1,588	2,240	2,020	1,961	1,798	1,190
売掛金	3,226	3,724	2,815	3,665	3,260	3,800
棚卸資産	473	669	837	720	746	710
繰延税金資産	979	1,122	504	307	327	340
その他	1,155	835	1,025	1,344	1,147	1,600
固定資産	23,522	25,130	25,727	32,115	34,107	35,440
有形固定資産	21,429	22,646	23,035	29,104	31,140	32,430
無形固定資産	1,336	1,448	1,631	1,837	1,816	1,880
投資等	756	1,034	1,061	1,173	1,150	1,130
繰延資産	2	5	4	3	3	-
負債合計	20,566	20,118	19,067	25,171	26,426	26,670
流動負債	13,977	15,024	14,714	18,314	20,119	19,930
短期借入金	10,307	9,737	10,410	9,077	14,246	12,880
買掛金	812	1,074	1,036	1,020	1,557	1,130
その他	2,856	4,213	3,267	8,216	4,315	5,910
固定負債	6,589	5,093	4,353	6,856	6,307	6,740
長期借入金	5,645	4,083	3,221	5,863	4,715	5,920
その他	944	1,009	1,131	992	1,591	810
少数株主持分	56	-	-	-	-	-
資本合計	10,325	-	-	-	-	-
純資産合計	-	13,610	13,869	14,947	14,965	16,430

6. 損益計算書 連結

(単位:百万円)

	06/3	07/3	08/3		09/3	
			上期	通期	上期	通期(計画)
売上高	23,436	33,924	16,882	35,089	18,243	40,250
売上原価	15,540	20,581	10,621	21,633	11,547	25,340
売上総利益	7,895	13,343	6,260	13,456	6,696	14,900
販売費及び一般管理費	5,185	8,928	4,532	9,084	5,048	10,270
営業利益	2,710	4,415	1,728	4,371	1,648	4,620
営業外収益	29	38	52	92	15	20
受取利息及び配当金	11	9	2	14	2	0
その他	18	29	49	78	13	20
営業外費用	172	257	115	240	163	370
支払利息	156	222	102	211	150	350
その他	16	35	12	29	12	20
経常利益	2,567	4,196	1,665	4,223	1,501	4,280
特別利益	45	132	22	165	29	290
特別損失	390	546	268	494	71	330
税引前当期純利益	2,221	3,783	1,419	3,893	1,458	4,240
法人税、住民税及び事業税	31	53	43	795	672	1,760
法人税等調整額	△ 411	△ 401	620	755	△ 10	△ 10
少数株主損益	7	18	5	8	3	0
当期純利益	2,594	4,112	749	2,333	793	2,480

(注)表中06/3数値につきましては、ビック東海通期数値と前TOKAI COM下期数値の合算となります。

(株)ビック東海グループの経営方針

当社グループは、情報通信社会を担う情報技術と通信ネットワーク、データセンターなどのプラットフォームを併せ持ち、ブロードバンドサービス、CATVサービス、システムインテグレーション・アウトソーシングサービスなどの情報通信サービスを幅広くお客様に提供してまいりました。今後も引き続き、システムインテグレータの技術力・開発力とISP、CATV事業者としての営業力を結集し、ワンストップで通信・放送・情報サービスの高品質な『トータル・コミュニケーション』を提供することにより、信頼されるパートナーを目指してまいります。

また、CSRを果たすべく、さらなるコンプライアンスの徹底とコーポレート・ガバナンスの強化を通じて経営の健全性と透明性の確保を努めるとともに、お客様、株主様や地域社会などの全てのステークホルダーの満足と信頼を得られるよう、事業の持続的な発展を目指してまいります。

～当資料取り扱い上の注意点～

当資料は情報の提供を目的としたものであり、その情報には業績予想、計画、方針、経営戦略といった将来見通しが含まれております。これら将来見通しは現在入手可能な情報から得られた予測、想定、期待、評価などに基づいたものであり、経済環境、競合条件、法令の変化など不確実な要因の影響、リスク、その他の要因を含んでいるものです。従って、将来の業績及び財政状態が、資料に記載されている内容と大きく異なったものとなる可能性があります。また法令上、別途の定めがある場合を除き、当社はいかなる将来見通しも最新のものとする義務を負っておりません。