

【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】	2021年6月29日
【事業年度】	第6期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）
【会社名】	アルテリア・ネットワークス株式会社
【英訳名】	ARTERIA Networks Corporation
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長CEO 株本 幸二
【本店の所在の場所】	東京都港区新橋六丁目9番8号
【電話番号】	03-6821-1881（代表）
【事務連絡者氏名】	常務執行役員CFO 建石 成一
【最寄りの連絡場所】	東京都港区新橋六丁目9番8号
【電話番号】	03-6823-0349
【事務連絡者氏名】	常務執行役員CFO 建石 成一
【縦覧に供する場所】	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】

(はじめに)

当社の実質上の事業活動は、インターネット黎明期である1997年11月に、丸紅株式会社が総合的な情報通信サービスを展開すべく東京都千代田区大手町にグローバルアクセス株式会社を設立したことに始まります。

グローバルアクセス株式会社は、2010年12月に、法人向けデータ通信サービスを一気通貫で提供できる体制を整えるために株式会社ヴェクタントを吸収合併し、商号を丸紅アクセスソリューションズ株式会社に変更致しました。さらに、2014年2月には、ICT関連ビジネスの更なる拡大・推進のために株式会社UCOMを吸収合併し、商号をアルテリア・ネットワークス株式会社に変更し、以後、総合的な情報通信サービスの展開により、豊かな社会の発展に寄与してまいりました。また、同月には、丸紅株式会社の子会社であるMASホールディングス株式会社がアルテリア・ネットワークス株式会社に出資し、同年11月には、CVC Asia Pacific Limitedが投資助言を行うファンドが出資をしている法人であるRed Anchor Investments Limitedがアルテリア・ネットワークス株式会社に出資を行いました。

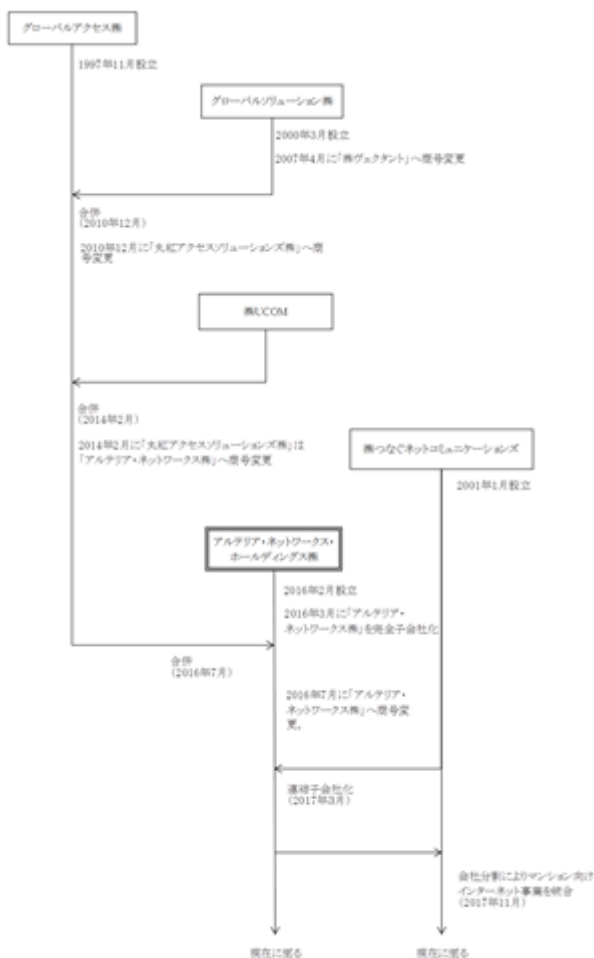
当社（形式上の存続会社、旧社名：アルテリア・ネットワークス・ホールディングス株式会社）は、2016年3月にアルテリア・ネットワークス株式会社を完全子会社化し、2016年7月1日を合併期日として、アルテリア・ネットワークス株式会社を吸収合併し、商号をアルテリア・ネットワークス株式会社に変更致しました。

合併前の当社（旧社名：アルテリア・ネットワークス・ホールディングス株式会社）は、当該合併のために設立された特別目的会社として、当該合併によりアルテリア・ネットワークス株式会社の資産、負債および権利義務の一切を承継し、合併後におきまして実質上の存続会社であるアルテリア・ネットワークス株式会社の事業を全面的に承継しております。

このため、本書では、特別に記載のない限り、実質上の存続会社である旧アルテリア・ネットワークス株式会社について記載しております。

当社の事業運営主体の変遷を図示致しますと、次のようになります。

[当社の変遷]



1【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

回次	国際会計基準				
	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期
決算年月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月
売上高 (百万円)	41,365	47,587	49,219	51,494	53,328
営業利益 (百万円)	5,926	7,549	7,466	8,669	8,867
税引前利益 (百万円)	5,503	7,146	6,987	8,209	8,460
親会社の所有者に帰属する当期利益 (百万円)	4,142	4,610	4,642	5,296	5,535
親会社の所有者に帰属する当期包括利益 (百万円)	4,192	4,599	4,707	5,373	5,603
親会社の所有者に帰属する持分 (百万円)	6,239	11,872	16,647	20,709	23,608
総資産額 (百万円)	75,419	78,560	81,968	90,779	89,804
1株当たり親会社所有者帰属持分 (円)	124.79	237.45	332.96	414.20	472.31
基本的1株当たり当期利益 (円)	82.85	92.21	92.85	105.93	110.74
希薄化後1株当たり当期利益 (円)	-	-	-	-	-
親会社所有者帰属持分比率 (%)	8.3	15.1	20.3	22.8	26.3
親会社所有者帰属持分当期利益率 (%)	100.0	50.9	32.6	28.4	25.0
株価収益率 (倍)	-	-	13.44	17.31	14.83
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	9,555	11,900	10,655	14,570	14,314
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	12,570	6,914	5,400	6,311	7,683
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	3,357	2,847	3,244	5,550	7,698
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	5,140	7,278	9,288	11,996	10,957
従業員数 (人)	689	698	699	721	755

(注1) 上記指標は、国際会計基準(IFRS)に基づいて作成した連結財務諸表に基づいております。

(注2) 売上高には、消費税等は含まれておりません。

(注3) 希薄化後1株当たり当期利益については、潜在株式がないため、記載しておりません。

(注4) 第2期および第3期の株価収益率は当社株式が非上場であるため、記載しておりません。

(注5) 当社は、2018年8月30日開催の取締役会決議により、2018年9月28日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を実施しております。1株当たり親会社所有者帰属持分および基本的1株当たり当期利益については、第2期期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定しております。

(注6) 臨時雇用者数は、従業員の総数の100分の10未満であるため記載を省略しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期
決算年月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月
売上高 (百万円)	31,588	42,237	41,973	43,697	45,498
経常利益 (百万円)	3,380	4,816	4,566	6,554	6,136
当期純利益 (百万円)	3,333	3,073	3,427	4,869	5,226
資本金 (百万円)	5,150	5,150	5,150	5,150	5,150
発行済株式総数 (株)	10,000,000	10,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
純資産額 (百万円)	6,304	9,378	12,805	16,364	18,914
総資産額 (百万円)	67,867	69,775	70,990	74,055	75,303
1株当たり純資産額 (円)	126.10	187.57	256.11	327.29	378.40
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	- (-)	- (-)	26.22 (-)	52.97 (-)	55.37 (-)
1株当たり当期純利益 (円)	66.67	61.48	68.54	97.40	104.56
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	9.29	13.44	18.04	22.10	25.12
自己資本利益率 (%)	42.54	39.20	30.90	33.39	29.63
株価収益率 (倍)	-	-	18.21	18.83	15.70
配当性向 (%)	-	-	38.25	54.38	52.96
従業員数 (人)	578	527	526	550	577
株主総利回り (比較指標：配当込み TOPIX) (%)	- (-)	- (-)	- (-)	153.3 (90.5)	142.4 (142.1)
最高株価 (円)	-	-	1,450	2,036	2,259
最低株価 (円)	-	-	982	997	1,466

(注1) 売上高には、消費税等は含まれておりません。

(注2) 当社は、2018年8月30日開催の取締役会決議により、2018年9月28日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を実施しております。1株当たり純資産額および1株当たり当期純利益については、第2期期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定しております。

(注3) 第2期から第3期の1株当たり配当額および配当性向については、無配のため、記載しておりません。

(注4) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式がないため、記載しておりません。

(注5) 第2期から第3期の株価収益率は当社株式が非上場であるため、記載しておりません。

(注6) 当社株式は、2018年12月12日から東京証券取引所市場第一部に上場したため、第2期から第4期の株主総利回りおよび比較指標は記載しておりません。

(注7) 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号平成30年2月16日)を第4期の期首から適用しております。これに伴い、第3期については遡及適用後の数値を示しております。

(注8) 臨時雇用者数は従業員の総数の100分の10未満であるため記載を省略しております。

(注9) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部における株価を記載しております。当社株式は、2018年12月12日から東京証券取引所市場第一部に上場しているため、それ以前の株価については、該当事項はありません。

2【沿革】

年月	沿革
2014年2月	(株)UCOMと丸紅アクセスソリューションズ(株)が合併。商号をアルテリア・ネットワークス(株)へ変更 長距離区間として国内初、デュアルクラスに対応したイーサネット専用線サービス「ダイナイーサ」100Gbpsメニュー提供開始 インターネット回線からイントラネットへVPN接続可能なサービス「VECTANT マルチリモートアクセス」提供開始
2014年4月	(株)U'sISPサービスをアルテリア・エージェンシー(株)に、(株)UCOMアクセスエンジニアリングをアルテリア・エンジニアリング(株)に子会社商号を変更
2014年12月	データセンターサービスを「ComSpace」ブランドに統合
2015年3月	全戸一括型インターネット接続サービス「UCOM光 レジデンス マンション全戸オールギガ光配線タイプ」をサービス化 100%子会社のアルテリア・エージェンシー(株)を吸収合併
2015年10月	専用線・閉域VPN・インターネット接続サービス「ARTERIA光」をサービス化
2016年2月	個人向け任意加入型インターネット接続サービス事業を(株)U-NEXTに譲渡
2017年3月	丸紅(株)から、(株)つなぐネットコミュニケーションズの株式を取得し子会社化
2017年11月	アルテリア・ネットワークス(株)のマンションインターネット事業と、グループ会社である(株)つなぐネットコミュニケーションズの事業を統合
2018年4月	全戸一括型インターネット接続サービス「マンション全戸一括 10Gタイプ」をサービス化
2018年12月	東京証券取引所市場第一部に株式を上場
2019年1月	「ARTERIA光 インターネットアクセス」10Gbpsメニュー提供開始
2020年2月	国内初、異なる2ルート・単一波長・再生中継無しの条件下で 東京 - 大阪間400Gbps高速通信に成功
2020年6月	小規模集合住宅向けインターネット接続サービス「UCOM光 レジデンス Five.A(ファイブエー)」をサービス化

3【事業の内容】

(1)事業の概要

当社グループは当社および連結子会社3社で構成され、電気通信事業法に基づく電気通信事業を行っております。

当社グループは「創業以来のフロンティア精神を研ぎ澄まし、変化し続ける顧客ビジネスの課題解決に取り組む」、「独自のネットワークアセットと顧客志向性で差別化し、野心的で柔軟に発想、迅速で緻密に行動する」、「情報通信プラットフォームの創造を通じ顧客の成長と世の中の進歩に貢献し、社員ひとりひとりの夢を実現する」という経営理念の下、企業価値の向上を目指して、最新の光接続技術によって構築された、安全性が高く高品質な光ファイバーを日本国内に自社で敷設しサービスを提供しております。当社の光ファイバーネットワークは、日本国内の広範囲をカバーしながらも、通信回線を利用するデータ量が大きく収益性の高い都市部を中心に集中的に投資して敷設しており、効率的なサービス展開を図っております。(図1)

図1：当社の光ファイバーネットワーク



(注1) 89%のGDPカバー率は、当社が(2021年5月1日現在)アクセスポイント・陸揚局を有する32の都道府県のGDP(国内総生産)が日本全体のGDPに占める比率(2017年時点)を示すに留まり、同GDPが当社ネットワークに実際にまたは潜在的にアクセス可能であることによって創出されたことを示すものではありません。

(注2) 海底ケーブルとは、海底に埋没されたケーブルのことを指します。インターネットを通じた日本と海外とのデータのやり取りなど、国際通信の大部分は海底ケーブルが占めます。
ランディングステーション(陸揚局)とは、海底ケーブルの終端を陸上に設置している局舎を指します。

(2) サービス別の主な内容

当社グループは主としてインターネットサービス（光インターネット接続サービス、IP電話サービス等）、ネットワークサービス（専用線サービス、VPN接続サービス等）、マンションインターネットサービス（全戸一括型光インターネット接続サービス）を提供しております。なお、当社グループは単一事業を営んでおり事業分類が困難なため、セグメントを分類せずに記載しております。当社グループのサービス別の主な内容は以下のとおりです。

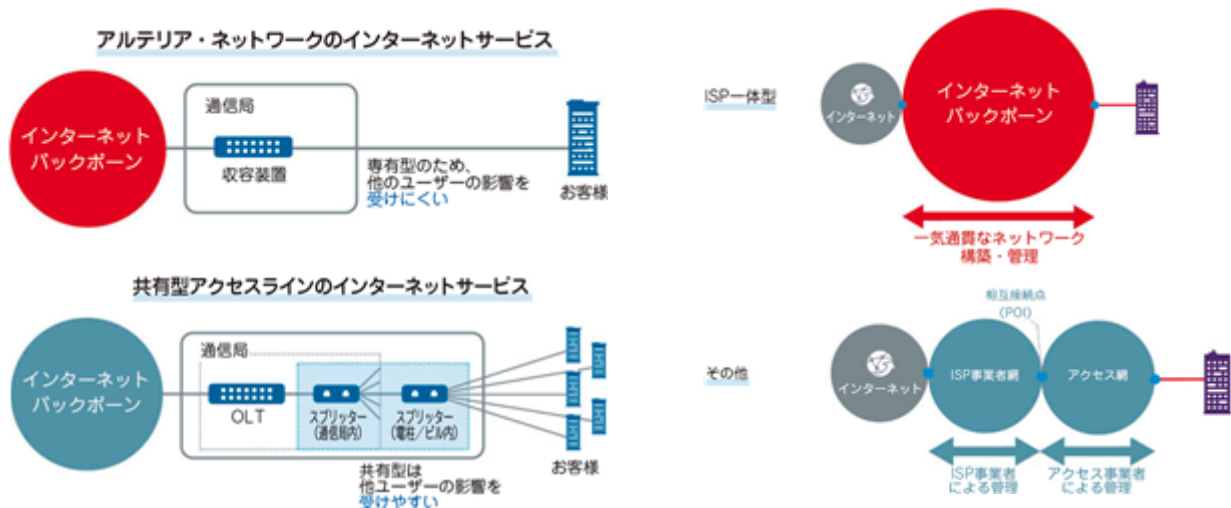
インターネットサービス

ア．光インターネット接続サービス

光インターネット接続サービスとは、アクセス回線に光ファイバーを利用し高速なデータ伝送を提供するサービスです。主なサービスには、パートナー企業を通じて中小企業向けに提供している「UCOM光」や「ARTERIA光インターネットアクセス」およびOEMでISP（Internet Service Provider）等に向けて提供しているサービスがございます。

当社の企業向けサービスの特徴として、お客様1社につき光ファイバー1本を提供している点がございます。これにより他のユーザーの影響を受けにくく通信が安定し、お客様に快適な通信環境を提供することが可能となります。また当社の光インターネット接続サービスは、ISPとアクセス網を一括管理していることで、安定した通信を実現いたします。

図2：当社の光インターネットサービスの特徴



(注) OLT(Optical Line Terminal)：各加入者へ送信する光信号を合成して光回線に送出したり、光回線から受け取った信号を各加入者ごとの信号に分離したりするための終端装置をいいます。

イ．IP電話サービス

IP電話とは、固定電話の回線（アナログ電話回線の低周波帯域）の代わりに、インターネットのブロードバンド回線を利用した電話で、従来の固定電話よりも通話料金が安い、距離による通話料金の差がないなどのメリットがございます。

当社の法人向けIP電話サービス「光電話ビジネス」は、広帯域・高品質な回線サービスと組み合わせて利用できるIP電話サービスです。総務省クラスA基準(注)を満たした通話品質と低コストな基本料、通話料を実現しております。

(注) IP電話の品質クラス分類には、クラスA、クラスBおよびクラスCがあり、このうち、クラスAは固定電話並みの伝送品質率、遅延性、呼損率（持続品質）を満たしているものをいいます。

ネットワークサービス

ア．専用線サービス

専用線サービスは、ある特定の2地点間を結ぶ回線サービスです。信頼性・品質・セキュリティが高く、企業の基幹ネットワークやデータセンター、通信事業者などのバックボーン、アクセス回線として利用されております。

当社は高スペックかつ、東京都内、東名阪福岡間に強みを持つ「ダイナイサ」などのサービスをお客様に提供しております。

イ．VPN接続サービス

VPN(Virtual Private Network)とは、インターネットに接続されている利用者の間に、仮想的な通信トンネルを構成したプライベートなネットワークを指します。通信経路を認証や暗号化を用いて保護することにより、第三者が侵入することのできない安全なネットワークを構築可能です。1対1通信となる専用線サービスと異なり、複数の拠点間ネットワーク構築に適したサービスのため、主に多店舗展開をしている小売・流通・サービス業で通信インフラとして利用されております。

当社は、VPN接続サービスを設計から運用保守までワンストップで提供しております。当社のVPN接続サービスは、「ARTERIA光」・「UCOM光」の自社回線に加え、NTTフレッツ、KDDI、ソフトバンクなど様々なアクセス回線を組み合わせたご提案が可能です。

加えて、どのような場所でも、多様なデバイスからイントラネットにリモートアクセスが可能な「VECTANT マルチリモートアクセス」や、閉域ネットワーク対応のモバイルアクセスサービス「VECTANTセキュアモバイルアクセス」、閉域ネットワーク経由でクラウドへの接続が可能な「VECTANTセキュアクラウドアクセス」など豊富なサービスラインアップで、テレワーク等、社外からもオフィスと同じセキュアな環境を実現します。

ウ．その他ネットワークサービス

その他ネットワークサービスとして、当社はデータセンターサービスやクラウドWi-Fiサービスを提供しております。

データセンターとは、サーバーやネットワーク機器などのIT機器を設置、運用する施設・建物の総称です。当社は「ComSpace」のサービス名で至便なアクセスの立地で柔軟なサービス体系のデータセンターサービスを提供しております。

クラウドWi-Fiサービスとは、顧客の無線LAN環境の構築から、運用・保守までを一括提供するサービスです。クラウド上に無線LANコントローラー(クラウドコントローラー)を設置するため、拠点ごとに導入・設置をする必要がなく、初期設定済のアクセスポイントを繋ぐだけで簡単に利用を開始できるため、複数拠点にまたがるアクセスポイント(AP)の一元管理が可能です。

マンションインターネットサービス

ア．マンションインターネットサービス

マンションインターネットサービスとは、当社グループがマンション向けに提供している光インターネット接続サービスを指します。

個人向けインターネット接続サービスは、各世帯の利用者がサービス提供者を選び直接契約を結ぶ方式(任意加入型)と、集合住宅全戸が一括でサービス提供者と契約を結ぶ方式(全戸一括型)に区分されます。当社グループは後者の方式で高品質な光インターネット接続サービス「UCOM光 レジデンス」および「e-mansion」を分譲マンション・賃貸住宅市場向けに展開しており、大手デベロッパー物件への高い採用実績がございます。建物までのアクセス回線に10Gbpsの専有型光回線を使用するサービスや小規模集合住宅向けに特化したサービス、配線方式については、マンション宅内まで光ファイバーを引き込む「光配線」、マンションの各部屋までLANケーブルを配線する「LAN配線」など多様なサービスラインアップ・配線方式により、マンションインターネットライフをサポートしています。なお、当社グループは当該サービス市場において7年連続全国シェア1位(全体の22.7%)となっております(MM総研「全戸一括型マンションISPシェア調査(2020年3月末)」に基づくもので、アルテリア・ネットワークスとの事業統合以前も含まれています。事業統合後は3年連続となります。)

イ．その他付加価値サービス

理事会の業務負荷を軽減する管理組合業務支援WebツールやマンションIoTサービス、さらにはセキュリティカメラシステムなど、マンション生活をより便利で豊かにするマンション向けの施設サービスも提供しております。

その他サービス

ア．エネルギーサービス

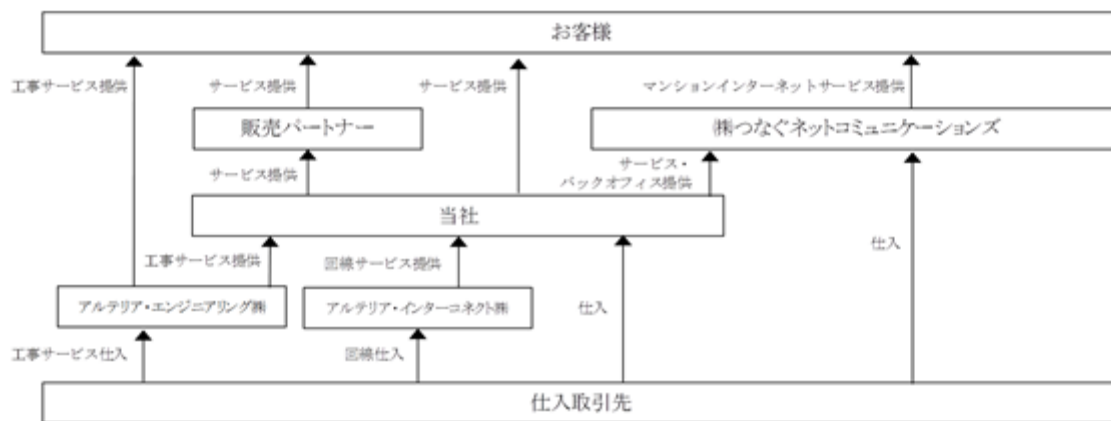
当社グループはエネルギー分野のサービスとして、地域電力会社などから高圧電力を一括購入しマンション内の変電設備で低圧に変換して供給する電力一括受電サービスを提供しております。これは電力のまとめ買いにより、ご家庭の電気料金を削減するサービスです。

イ．MDMサービス

MDM(Mobile Device Management)サービスとは、スマートフォンやタブレットなどの携帯端末を一元管理するためのサービスです。当社が提供する「VECTANT SDM」は、ライトユースからヘビーユースまでに対応する、オールインワンのMDMサービスです。

なお、当社グループは、各サービスのお客様確保および事業拡大を図るに当たって、当社グループが直接営業活動する以外に、複数の販売パートナーと代理店契約を締結し、販売促進に向けた協業を行っております。販売パートナーには、当社グループがサービスを卸し、販売パートナー独自のブランドでエンドユーザー企業にサービス提供する再販パートナーおよびエンドユーザー企業に当社グループのサービスを紹介する取次パートナーが存在しております。エンドユーザー企業との契約は、再販の場合はパートナーが、取次の場合は当社グループが直接契約をする形態となります。また、当社グループはサービスを提供するに当たって、子会社であるアルテリア・エンジニアリング株式会社からの工事サービスおよびアルテリア・インターコネクト株式会社からの回線サービス提供を受けております。

[事業系統図]



4【関係会社の状況】

2021年3月31日現在

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業の 内容	議決権の所有 割合または被 所有割合 (%)	関係内容
(親会社) 丸紅株式会社(注1)	東京都中央区	262,686	総合商社	被所有 50.0	役員の兼任、取引関係あり
(連結子会社) 株式会社つなぐネットコ ミュニケーションズ (注2、3)	東京都千代田区	1,500	マンション向けイ ンターネット接続 サービス事業	所有 80.0	役員の兼任、取引関係あり
アルテリア・エンジニア リング株式会社	東京都港区	30	電気通信工事業	100.0	役員の兼任、取引関係あり
アルテリア・インターコ ネクト株式会社	東京都港区	9	電気通信事業	100.0	役員の兼任、取引関係あり

(注1) 有価証券報告書を提出しております。

(注2) 特定子会社であります。

(注3) 株式会社つなぐネットコミュニケーションズについては、売上高(連結会社相互間の内部売上を除く。)の連結売上高に占める割合が10%を超えています。日本基準に基づいて作成された同社の財務諸表における2021年3月期の主要な情報等は次のとおりであります。

	主要な損益情報等(百万円)				
	売上高	経常利益	当期純利益	純資産額	総資産額
株式会社つなぐネットコミュニケーションズ	14,571	3,064	2,117	5,592	8,910

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2021年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
電気通信事業	755
合計	755

(注1) 当社グループは単一事業を営んでおり、セグメント別の記載を省略しております。

(注2) 臨時雇用者数は、従業員の総数の100分の10未満であるため記載を省略しております。

(2) 提出会社の状況

2021年3月31日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
577	42.4	8.8	6,905,740

(注1) 当社は単一事業を営んでおり、セグメント別の記載を省略しております。

(注2) 臨時雇用者数は、従業員の総数の100分の10未満であるため記載を省略しております。

(注3) 平均年間給与は、賞与および基準外賃金を含んでおります。

(3) 労働組合の状況

2015年6月6日にアルテリア・ネットワークスユニオンが結成されております。労使関係は円満であり、特記すべき事項はありません。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境および対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

(1) 会社の経営の基本方針

当社グループは、以下の経営理念およびタグラインを掲げております。ネットワークという世界を支える動脈を、より太く、より速く、より細部まで張り巡らせていくことで、世界に新たな鼓動を伝え、持続可能な世界の実現に貢献すべく、より一層の成長を目指します。

(経営理念)

- ・創業以来のフロンティア精神を研ぎ澄まし、変化し続ける顧客ビジネスの課題解決に取り組む
- ・独自のネットワークアセットと顧客志向性で差別化し、野心的で柔軟に発想、迅速で緻密に行動する
- ・情報通信プラットフォームの創造を通じ顧客の成長と世の中の進歩に貢献し、社員ひとりひとりの夢を実現する

(タグライン)

つながる地球に、新しい鼓動を。

(ステートメント)

ワークスタイルとライフスタイルの転換点が訪れた。
安全で安定した通信が、いつ、いかなる時にも必須の世の中。
5G、IoT、社会のインフラであるネットワークは、その重要性をさらに高めている。
新しい時代へ。
私たちアルテリアは独自に築き上げ、磨き上げてきたネットワークとサービスを、
すべての人へと解放していく一歩を踏み出す。
ビジネスも、生活も。法人向けも、個人向けも。
これまでの領域を超え、ネットワークという世界を支える動脈を
より太く、より速く、より細部まで張り巡らせていくことで、
世界に新たな鼓動を伝えていく。
ネットワークを通じ、持続可能な世界の実現へ。
すべてがひとつなぎになる未来が、今はじまる。

(2) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標

当社グループは、2019年3月期から2021年3月期の中期経営計画期間においては、収益性の指標として調整後営業利益及び調整後EBITDAマージンを、財務体質の健全化の指標としてデット・エクイティ・レシオ及びネット・レバレッジ・レシオを、それぞれ重要な経営指標としております。調整後営業利益、調整後EBITDAマージン、デット・エクイティ・レシオ及びネット・レバレッジ・レシオの内容については、後記「3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析（参考情報）」をご参照ください。

なお、2022年3月期から2026年3月期の新たな中期経営計画期間においては、売上高、営業利益およびEBITDAマージンを重要な経営指標といたします。中期経営計画における各指標の目標は、後記「(4) 経営戦略と対処すべき課題 業績目標」をご参照ください。

(3) 2019年3月期 - 2021年3月期（2018年度 - 2020年度）中期経営計画の振り返り

業績結果

2018年度から2020年度までの3か年において、全ての主要サービス売上が伸長し、中期計画の数値目標を概ね達成いたしました。

項目	目標	実績
売上高	年平均成長率約 2.5～3.0%	3.9%
調整後営業利益	年平均成長率約 5.5～6.0%	4.7%
調整後EBITDAマージン（注）	毎年のマージン率 30%台	30.5%（2019年3月期） 33.6%（2020年3月期） 33.8%（2021年3月期）

（注）調整後EBITDAマージンについては、後記「3 経営者による財政状態、経営成績およびキャッシュ・フローの状況の分析（参考情報）」をご参照ください。

実施計画

保有ネットワーク資産を活用し、成長市場に特化することで市場を上回る成長を実現。

- ・成長が見込まれる市場に経営資源を集中することで、固定通信市場の3倍相当にあたる2.5%～3.0%の売上成長
- ・自社保有ネットワーク資産を活用し、レバレッジを効かすことで売上成長の2倍にあたる5.5%～6.0%の営業利益成長の成長

振り返り

中期経営計画の目標を概ね達成。

- ・各事業分野の大幅成長により売上目標は達成、新型コロナウイルス感染症拡大の影響による原価増などで調整後営業利益成長率のみ未達成
- ・継続したトラフィック（データ量）増を背景に、高速・広帯域サービスを他社に先駆けてリリース
- ・顧客要望に柔軟に対応することでOTT（注1）・MNO（注2）からの大型商談を受注
- ・マンションインターネットでは分譲市場における成長を維持しつつ、賃貸市場へ本格参入
- ・非注力事業（データセンター）の構造改革実施、カーボンニュートラルへの布石

今後の課題

クラウド拡大・テレワーク普及による更なる市場拡大。

- ・クラウド拡大・テレワーク普及による、更なる顧客需要の取込み
- ・高品質ニーズ・セキュリティ意識の高まりに向けた新市場領域への挑戦

(4) 経営戦略と対処すべき課題

当社グループは、2021年5月に公表した「2022年3月期 - 2026年3月期 中期経営計画」において、以下の経営戦略を策定しました。

業績目標

	2022年3月期	2024年3月期	2026年3月期
売上高	545億円	650億円以上	800億円以上（注）
営業利益	93億円	115億円以上	150億円以上
EBITDAマージン	30%台維持		
配当性向	50%程度（年2回実施）		

（注）M&A含め売上1,000億円を目標とします。

経営戦略と対処すべき課題

ア．基盤事業の成長

- ・保有ネットワークの最適・最新化、サービスラインアップ拡充による更なる需要の獲得
- ・カスタマイズ対応力の強化を図り付加価値を増大、OTT（注1）からのネットワークインフラ需要の取込み
- ・マンションインターネットは分譲市場に加え、賃貸市場での成長を加速し、盤石なリーディングポジションを実現

イ．新たな成長ポートフォリオの取込み

- ・マンション居住者向けD2C（注3）サービスプラットフォームを構築、旺盛なテレワーク需要に対応
- ・サービスプラットフォームを活用し、SOHO・法人企業向けにも事業を拡大
- ・M&A・資本提携による成長領域の取込み、非通信サービス事業の拡充・加速

ウ．働き方改革・SDGs対応を通じて地球に貢献する経営を推進

- ・再生エネルギーを活用したマンションへの電力供給事業、テレワーク関連サービスの提供などを通じ脱炭素社会へ貢献
- ・エネルギー効率の高い社内システムへの刷新、セキュリティの強化を企図したゼロトラスト（注4）の導入
- ・人材育成の強化やダイバーシティの推進、オフィス分散などによるワークスタイルの変革

（注1）Over The Top の略。インターネット上でコンテンツサービスを提供する事業者を指します。

（注2）Mobile Network Operatorの略。移动通信サービスを提供する無線局を自ら開設または運用する事業者を指します。

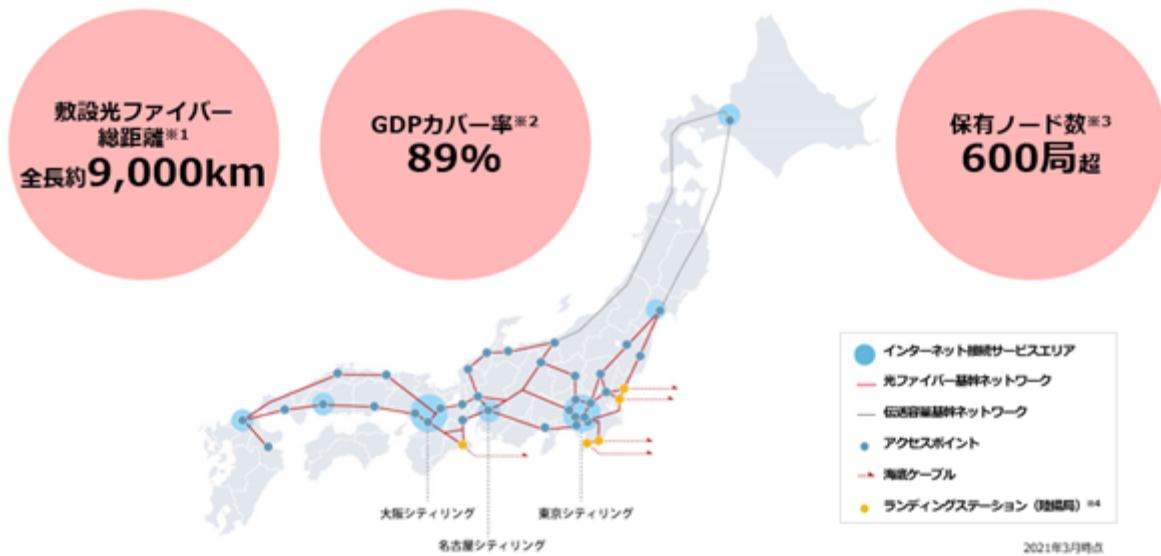
（注3）Direct To Consumerの略。ECサイトなどを通じ、サービスを利用者へ直接販売・提供することです。

（注4）すべてのネットワークトラフィックを信頼しないことを前提とし、利用者やデバイスを常に監視・確認するネットワークセキュリティ環境を指します。

当社グループの強み

(ア) 全国規模の光ファイバーネットワークを保有

- ・光ファイバー網は、主要都市および主要都市間を広範囲にカバー
- ・需要の高いエリアを中心に投資を行い、効率的なサービスを展開



※1 2021年3月時点

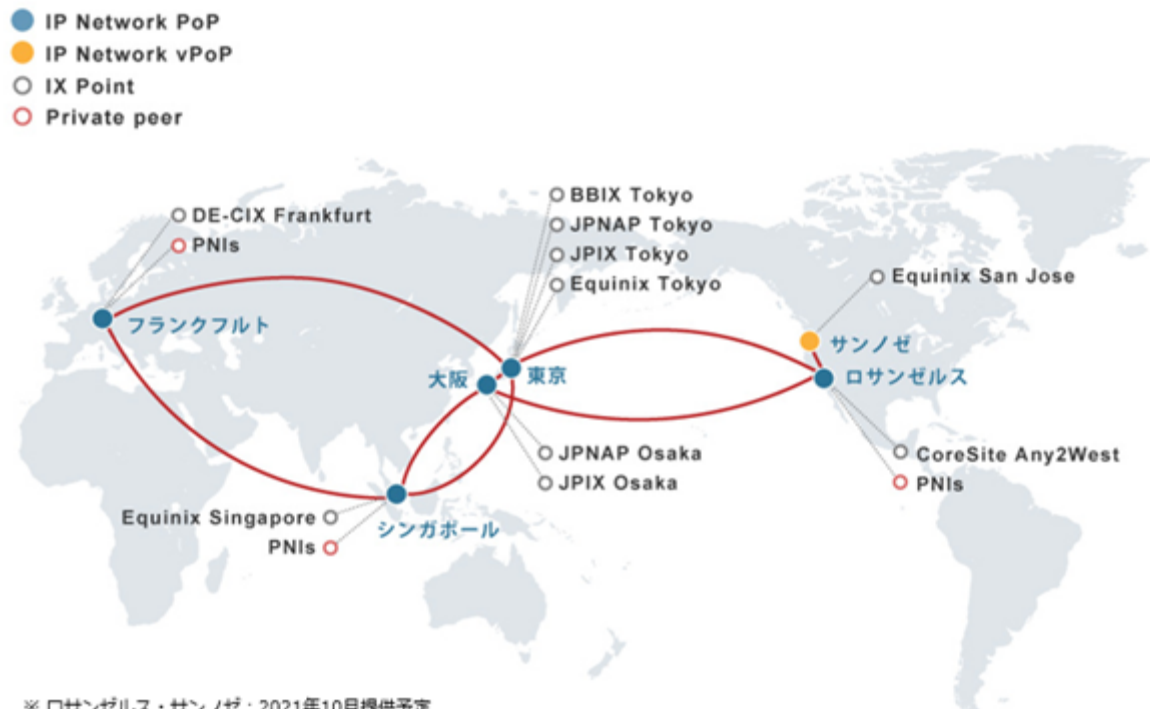
※2 89%のGDPカバー率は、当社が(2021年5月1日現在)アクセスポイント・陸揚局を有する32の都道府県のGDP(国内総生産)が日本全体のGDPに占める比率(2017年時点)を示すに留まり、同GDPが当社ネットワークに実際に又は潜在的にアクセス可能であることによって創出されたことを示すものではない

※3 当社が提供するFTTx (Fiber To The x) サービスの局舎数を指す

※4 ランディングステーション (陸揚局) は、海蔵ケーブルの終端を陸上に設置している局舎のことを指す

(イ) 海外にも拡張するIPバックボーン (予定)

- ・アジア・北米・欧州にもIPバックボーンを延伸・拡張することで、国際間においても冗長構成を実現し、高品質かつ低遅延なサービス提供が可能



※ ロサンゼルス・サンノゼ：2021年10月提供予定

※ シンガポール：2021年11月提供予定

※ フランクフルト：2022年度提供予定

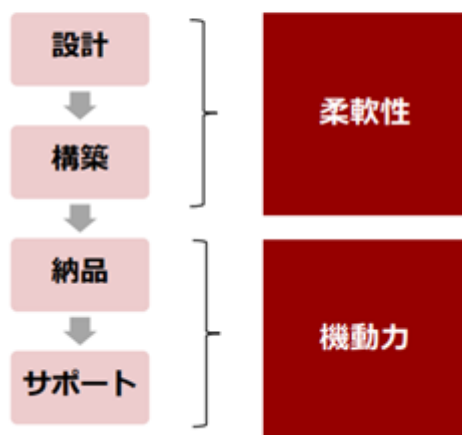
※ IPバックボーン：基幹通信網を指す

(ウ) 柔軟性と機動力を強みに、幅広い業種・業態へ提供

- ・一気通貫でサービス提供する中で培われた柔軟性と機動力により、お客様満足度の高いサービスを提供
- ・ネットワークの重要性が高まる中、あらゆる場面でビジネスや暮らしを支える動脈として存在価値を発揮

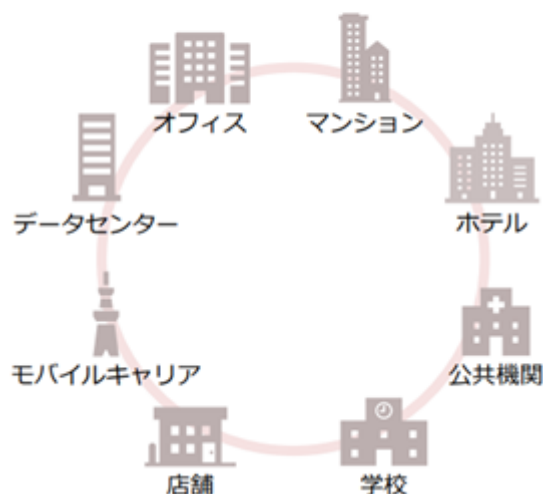
満足度の高い一気通貫のサービス提供

柔軟性と機動力による付加価値の提供



社会のDX・Society5.0実現に貢献

様々な分野で当社通信サービスが活用

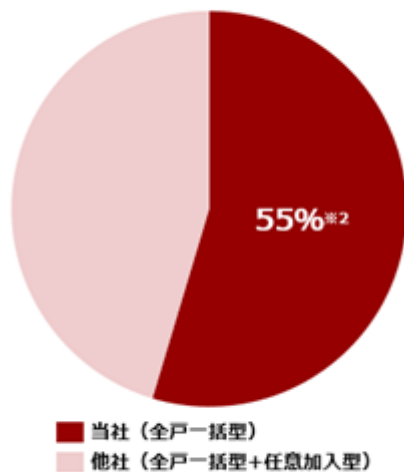


(エ) 全戸一括型マンションISP市場での圧倒的シェアNo.1

- ・新築分譲マンション市場における圧倒的シェアNo.1 (注)、賃貸市場においても高成長率を維持
- (注) 2021年3月31日時点提供戸数：約80万戸

新築分譲市場における圧倒的シェア

新築分譲マンションの半分以上に導入



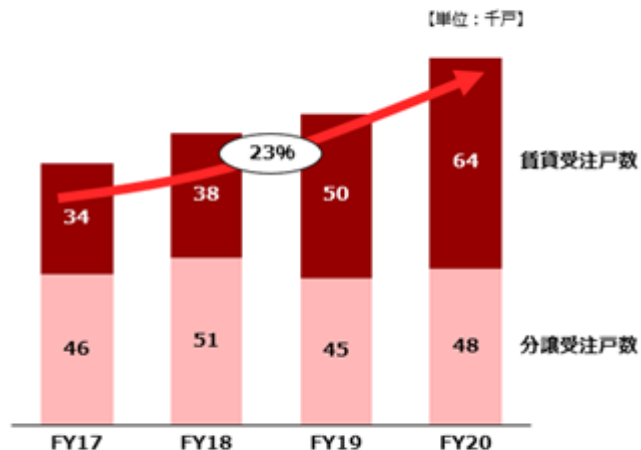
※1 株式会社MM総研「全戸一括型マンションISPシェア調査(2020年3月末)」

※2 株式会社不動産経済研究所「全国マンション市場動向2020年(年間のまとめ)」にて発表された2019年全国主要都市で発売されたマンション販売戸数(70,660戸)に対し、同年の新築分譲マンションへの当社マンションインターネットサービスの受注戸数実績の割合を示している

※3 当社営業データ(2021年6月1日時点の受注戸数の時点情報)より作成

賃貸市場における成長

賃貸の新規受注戸数のCAGR : 23%^{※3}



2【事業等のリスク】

[リスク管理体制]

当社グループでは、リスク管理体制の基本事項を「リスクマネジメント規程」として定め、当社CAOを委員長とするリスクマネジメント委員会を三箇月に一回開催し、リスク管理に関して審議しております。

[個別のリスク]

当社グループの事業内容、経営成績および財政状態等に関するリスク要因について、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項を以下に記載しております。但し、すべてのリスクを網羅したものではなく、業績に影響を与えうるリスク要因はこれらに限定されるものではありません。なお、本項における将来に関する事項については、本書提出日現在において入手可能な情報に基づき、当社グループが合理的であると判断したものであります。

(特に重要なリスク)

(1)競合に関するリスク

当社グループは、情報通信ネットワークを構築・展開し、当該ネットワークを活用した情報通信サービスを提供しております。もっとも、当社グループの競合企業には、大手電気通信事業者等が存在します。これらの事業者の中には、当社グループと比べて、大きな市場シェアや顧客基盤、多くの財務・技術・マーケティング資源、高いブランド認知度、広範なネットワーク網並びに多様な戦略計画や提供サービスを有する事業者も含まれています。また、当社グループは、その他のネットワークおよびISPとも競合しており、新規参入者による競争激化のおそれがあります。さらに、当社グループは国内マンション一括型インターネット接続サービスにおいて最大のシェアを有していますが、分譲および賃貸マンション向けISPと競合しています。既存または新規の競合企業は、当社グループの競争力に影響を及ぼす可能性があります。

当社グループは、近年、ネットワークおよびインターネットサービスにおいて価格の下落およびマージン縮小に直面しています。競争の激化により、将来も、この傾向は継続すると考えています。価格下落圧力は、技術変化、市場シェア拡大のために短期的にマージンを縮小する一部の競合企業の存在等、多数の要因によって生じてきました。競合企業は、提供するサービス全体のコストを圧縮するためサービスの一括化を図る可能性があります。これにより当社グループのサービスにさらなる価格下落圧力がかかり、新規顧客獲得能力を損なうおそれがあります。当社グループの属する業界において価格下落圧力が発生した場合、当社グループの収益性に悪影響を及ぼし、低価格の競合企業に比べて市場シェアを失うおそれがあります。

当社グループでは、競合他社および市場状況の動向を把握することにより、価格下落圧力に対する適切な対応を進めておりますが、上記記載の要因に加えて、当社グループの属する業界に影響のあるその他の競争要因により、当社グループの事業および経営成績が、悪影響を受ける可能性があります。

(2)ネットワーク障害等に関するリスク

当社グループの事業において、特に、一部の専用線サービスのように一定レベルのサービスを保証している場合には、サービスの中断または品質低下を最小限にとどめた信頼できる高品質サービスを提供することが、重要です。当社グループは設備更改・点検、予備品の確保等に鋭意努めておりますが、理由のいかんにかかわらずサービス中断または性能上の問題が生じた場合、当社グループのサービスに対する信用が損なわれ、顧客を失ひまたは新規顧客の獲得が困難になるおそれがあります。さらに、当社グループの多くのサービスは、顧客の事業において極めて重要なものであるため、大規模なサービス中断または品質低下は、顧客に減収その他の損失をもたらすおそれがあります。当社グループのネットワークの複雑性を考えると、データの喪失や破損が生じる可能性、または検証・評価を行ったにもかかわらず適時に発見することができなかった未検知の設計不良およびソフトウェアエラーが発生する可能性があります。ネットワークに係る機器または設備の故障は、必要な修理若しくは更改を行いまたは代替機器を設置するまで顧客サービスの中断を招くおそれがあります。そのため、このような事態が生じた場合、当社グループは顧客に対する賠償責任を問われる、または高額な費用を要する変更を求められる可能性があります。その結果、当社グループの事業に重大な悪影響を生じさせるおそれがあります。

(3)法的規制等について

電気通信事業法に基づく規制について

当社グループは、「電気通信事業法」による電気通信事業者として、総務省へ届出および登録を行っております。また、同法に基づく規制を受け、これらの規制事項を遵守しております。

取得年月	2004年4月
許認可等の名称	電気通信事業者登録全部認定
所管官庁等	総務省
許認可等の内容	電気通信事業法第9条の規定に基づく電気通信事業の登録
有効期限	-
法令違反の要件 および主な許認可取消事由	法令違反の要件：電気通信事業法第14条 取消事由：通信事業者としての欠格要件に該当

現時点で、同法に基づく規制の強化等が行われるという認識はありません。もっとも、規制が変更され、または新たな法令が適用されることにより、事業に対する制約が強化された場合、事業活動が制限され、またはコストの増加につながる可能性があります。現時点で、上記登録または認定の取消し等の懸念は生じておりませんが、それらの事象が生じた場合、当社グループの主要な事業活動に支障をきたすとともに、経営成績および財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

個人情報保護

当社グループは、法人向けサービスから集合住宅向けサービスまで幅広くサービスを提供しているため、多くの顧客情報を蓄積しております。このため当社グループには、「個人情報の保護に関する法律」に定められた個人情報取扱事業者としての義務が課されております。当社では、情報セキュリティマネジメントシステム（ISMS）の国際標準規格である「ISO/IEC27001:2013」、並びに国内規格である「JIS Q27001:2014」の認証を取得し、個人情報の保護に関してもISMSに則った情報管理体制を構築・運用しております。加えて、従業員への教育や情報セキュリティシステムの更新・強化等、個人情報漏洩防止の施策の強化に努めております。上記対策にもかかわらず、当社グループが保有する個人情報が社外に漏洩した場合には、社会的信用の失墜や損害賠償金の支払等によって、経営成績および財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

その他、当社グループは、雇用、労働条件、消費者保護、環境およびリサイクル、独占禁止並びに貿易に関するものを含め、他の法令および規制の適用を受けています。これらの規制が強化された場合や当社グループにおいて規制を遵守できなかった場合、当社グループの活動が制限され、コストの増加につながる可能性があります。

(4)技術変化に関するリスク

情報通信産業は、これまで重要な技術変化（5Gの導入等の高度ワイヤレスサービスの開発、クラウドサービス、人工知能、ビッグデータおよびIoTの拡大並びに現在進行中のIPv4からIPv6への移行等を含みます。）による影響を受けており、今後もその影響を受けることとなります。ワイヤレスデータ技術が継続的に改善したことにより、ワイヤレスキャリアは当社グループと競合可能な商品およびサービスを提供できるようになりました。技術変化により、ワイヤレスキャリアが、より大量のデータをより高速にかつ遅延を最小限に抑えた状態で伝送できるようになり、その結果、当社グループが提供する光ファイバーネットワークの競争上の優位性は減少すると予想しております。さらに、こうした技術変化に伴い、顧客が、当社グループのネットワークを利用せず、あるいは、利用頻度を減少させ、当社グループ以外のサービスを利用する可能性があります。加えて、急速な技術変化は、当社グループの事業に競争圧力をかけ、競合商品若しくはサービスの開発又は新たな競合企業の市場への参入を可能にしてきました。

当社グループは、技術変化に対応するため、技術開発の状況・動向を調査・分析し、適切な対応を進めております。もっとも、当社グループの想定とは異なる環境の変化が起こる場合や、当社グループが環境の変化に対応できない可能性があります。また、こうした変化等により、当社グループのサービスの魅力が低下し、当社グループの市場シェアおよび収益が低下するおそれもあります。こうした変化等に対応するため、当社グループが、他社に先行して、新たな商品やサービスを開発・提供する目的で現在の想定を超える水準で資本その他の資源を投じる場合、当社グループの経営計画、企業戦略または資本配分計画等を変更せざるを得ず、この結果、当社グループの経営および収益性に悪影響が生じるおそれがあります。さらに、旧式かつ不採算の技術やサービスを随時、段階的に廃止することが必要となる可能性があります。そのような場合に、当社グループが技術面および費用面において効率的に対応することができなければ、当社グループの競争力および財務状況に悪影響が生じるおそれがあります。

(5)サイバーセキュリティに関するリスク

当社グループの事業活動にとって、ネットワークおよび情報システム等の技術は極めて重要です。セキュリティ侵害等の悪意ある行動（サイバー攻撃、コンピューターハッキング、コンピューターウイルス、ワームまたはその他の有害若しくは破壊的ソフトウェア、プロセス破損、サービス妨害による攻撃を含みます。）により、当社グループのサービスの品質低下や中断、財産・機器・データの損傷、当社グループまたは顧客の個人情報や機密情報の漏洩が生じるおそれがあります。当社グループは、過去にシステムへの攻撃を受けたことがあり、今後も、こうした攻撃を受ける可能性があります。また、従業員の過失、違法行為等によって、当社グループのセキュリティを侵害される可能性だけでなく、外部の者が、当社グループまたは顧客のデータ（データ保護に関する法令の対象となる情報を含みます。）にアクセスするため、不正に当社グループの従業員または顧客のセンシティブ情報を漏洩させようと企てる可能性もあります。さらに、当社グループは、再販業者等の第三者パートナーと一定の情報を共有しているため、当該情報は、こうした第三者のシステムを通じて不正アクセスを受ける可能性があります。当社グループは、事業を行うために必要な一定の情報をインターネットに接続したサーバー上にデジタル形式で保管して保持しているため、こうしたシステム関連事象およびセキュリティ侵害の発生リスクは、より大きなものとなっております。

当社グループは、システム関連事象およびセキュリティ侵害の発生防止システムおよびプロセスを導入・維持しています。しかし、こうしたシステムおよびプロセスの開発・維持には費用がかかり、技術の変化により、セキュリティ対策を破ろうとする試みはより高度になっていくため、継続的なモニタリングおよびアップデートが必要です。当社グループの努力にもかかわらず、今後、不正アクセスやセキュリティ侵害が発生しない保証はありません。さらに、システムへの不正アクセス、サービスの停止若しくは品質低下またはシステム妨害に使用される技術は、頻繁に変更され、かつ標的に対して発動されるまで認識されないことが多いため、当社グループはこうした技術を予想または適切な予防措置を講じることができない可能性があります。

セキュリティ侵害または不正アクセスは、法律上および財務上の重大な悪影響（事業中断による減収、セキュリティ対策に係る支出増加、金銭的損害、規制上の強制措置、罰金またはその他の制裁を含みます。）をもたらすおそれがあります。また、これに関連して当社グループの社会的信用が損なわれることにより、当社グループは顧客を失うおそれがあります。さらに、不正アクセスまたはセキュリティ侵害による損失に備えて当社グループが保有している保険の金額および範囲が、損失の補填等を適切に補償するために十分でない可能性があります。

(6)自然災害等に関するリスク

当社グループのネットワークは、インターネットトラフィックが大量に通過する一定の地域（当社グループが他のキャリアとトラフィックを交換する設備、エリア横断トラフィックが通過する設備およびネットワークハブサイトとして機能するデータセンターを含みます。）に依存しています。その結果、当社グループのネットワークは、当社グループの重要な設備に被害をもたらすおそれのある自然災害等の災害事象による悪影響を強く受けることとなります。具体的には、当社グループの大量のネットワークトラフィックが集中する東京、大阪、名古屋または福岡エリアにおいて当社グループの主要なネットワークインフラが被害を受けた場合、多数のユーザーに対するサービスが悪影響を受けるおそれがあります。さらに、当社グループがコントロールできない事由（意図的なサボタージュ行為または人為的・機器的エラーによる火災および爆発等の工業災害等。）により、営業が停止または当社グループの一部の設備に悪影響が生じ、さらには当社グループの従業員に対する被害を招くおそれがあります。

大規模な自然災害その他の管理不能の事象または事故が発生した場合、当社グループの重要な設備が破壊され深刻な被害を受けるおそれがあり、その結果、ネットワークトラフィックの大規模な中断その他の事業上の支障が発生する可能性があります。サービス回復には相当の時間および資源が必要となる可能性があり、またネットワークを回復することができたとしても、他のキャリアのネットワークが、長期にわたりサービスを大幅に縮小するおそれがあります。こうした中断が発生した場合、当社グループの信用が毀損することにより、既存の顧客を失い、また、新規顧客を獲得できなくなる可能性があります。これにより、当社グループの事業および経営成績に悪影響が生じることとなります。また、損傷を受けたネットワークインフラの修理または顧客による損害賠償請求等、相当の費用を負担しなければならない可能性や、被害を受けた地域の顧客について料金の請求放棄または割引を行うことにより損失が発生する可能性があります。

当社グループは、大規模災害に備えて災害時の回復計画を策定しています。危機管理対策本部の運営を含めた危機管理規程、危機管理初動対応要領書、災害対策マニュアル、BCPマニュアルを整備し、経営危機が発生した際の各部門に於ける役割および行動を明確化しております。しかしながら、災害時の回復手続および保険内容は生じうるすべての損失および費用を補填するために十分ではない可能性があります。これらの結果として、災害等が当社グループの事業および経営成績に重大な悪影響を及ぼすおそれがあります。

(7)他の通信事業者への依存に関するリスク

当社グループが、自社のネットワークにて直接カバーしていない一定の地域においてサービスを提供するため、また、当社グループのネットワークに直接接続することができない顧客に対してサービスを提供するためには、他の通信事業者のインフラとの相互接続が必要となります。しかしながら、このような通信事業者は、通常、当該市場において当社グループと競合しています。例えば、当社グループは、東日本電信電話株式会社および西日本電信電話株式会社との間で相互接続協定を締結しておりますが、これらの企業は共に日本で最大の光ファイバーネットワークを運営しています。当社グループが提供するサービスの品質に関しては、当社グループ内で取り得る品質向上対策を行っておりますが、相互接続により他の通信事業者のインフラを利用する場合、その利用条件は相互接続協定に依拠することになり、サービスの品質管理が制限され、また、通信事業者の計画または特性の変更によって、サービス販売が悪影響を受ける可能性があります。また、他の通信事業者は、将来、当社グループに有利な条件で、これらの協定を継続しない可能性があります。他の通信事業者が競合他社であり、協定を終了させることにより利益を得る可能性がある場合、この可能性はより高まります。当社グループがこれらの協定を維持できず、適時に代替先を確保することができない場合、当社グループの事業が、重大な悪影響を受ける可能性があります。また、他の通信事業者が、ネットワーク接続料を増額した場合やその他取り決めを当社グループにとって不利な内容に変更した場合、当社グループが提供するサービスに関する費用が大幅に増加し、その結果、当社グループの事業および経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(8)人材確保に関するリスク

当社グループの成長のために、従業員（経営陣を含みます。）を確保し、かつモチベーションを与えることは、極めて重要です。特に、当社グループは、全体的な事業戦略の策定および実行について経営陣に大きく依存しています。重要な経営陣を失った場合、当社グループの事業に悪影響が生じ、経営に重大な混乱が生じるおそれがあります。また有能な後任者を採用できる保証もありません。

さらに、当社グループの事業を支えるために必要なスキルとノウハウを持つ有能なエンジニアおよび技術スタッフ等の数は限られています。当社グループは、業界内外を問わず、幅広い企業（当社グループより規模が大きく、資金力が豊かである会社や、高いブランド認知度を有する企業を含みます。）との間の、有能な人材の獲得競争は、近年ますます激しさを増しております。有能な人材の流出・不足に備え、適正な評価・処遇、人事制度の拡充、適正配置、充実した教育・研修の実施、働きやすい職場環境の提供を進めておりますが、競争の激化により、有能な人員を採用・育成することは困難となっており、報酬水準も上昇し続けております。この結果、当社グループの人件費は増加するおそれがあり、収益性に悪影響を及ぼすおそれがあります。さらに、当社グループがより高額な報酬等を提供したとしても、人材流出のおそれもあります。事業の拡大に伴い、当社グループの事業を支える技術等を有する従業員を採用・育成できない場合、当社グループの事業および戦略実行能力に悪影響が生じるおそれがあります。

(9)減損会計の適用に関するリスク

当社グループは、2021年3月31日現在、有形固定資産（主に当社グループの光ファイバーネットワークに関連する資産が含まれます。）として35,414百万円、のれんとして12,646百万円および無形資産として15,072百万円を計上しています。当社グループは、有形固定資産、のれんおよび無形資産、並びに棚卸資産および繰延税金資産を除くその他の非金融資産について、減損の兆候が存在する場合には減損テストを実施しており、のれんおよび耐用年数を確定できないブランドについては、少なくとも毎年1回、毎年1月1日時点での減損テストを実施しています。減損は、とりわけ、性能の悪化、厳しい市場環境、適用法令における不利な変更（当社グループの活動を制限または当社グループが提供する商品およびサービスに影響を与える変更を含みます。）、一定の登録済み知的財産権の有効性に対する異議申立て、グループ資産の処分およびその他の多様な要因により生じる可能性があります。影響の大きいのれんを含む資金生成単位の回収可能価額は、2021年1月1日時点で実施した減損テストによると、割引前将来キャッシュ・フローの見積額が36.4%程度毀損した場合、あるいは割引率が3.6%上昇するような状況が生じた場合において、回収可能価額が大幅に減少することで、のれんを含む資金生成単位の帳簿価額がその回収可能価額を上回り、当社グループは当該資産について減損損失を計上する可能性があります。このように、有形固定資産、のれんおよび無形資産の減損の決定は、当社グループの経営成績に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

(10) 主要なサプライヤーへの依存に関するリスク

当社グループの事業は、光ファイバー、サーバー、通信機器および関連部品の第三者サプライヤー、並びに当社グループのネットワークを構成するネットワークコロケーション設備および線路敷設権の提供事業者に依存しており、その一部は事業運営に不可欠なものです。これらの重要な関係のいずれかが終了した場合、サプライヤーが経済状況を理由として事業から撤退し若しくは事業を縮小した場合、サプライヤーが重大な使用権、サービスまたは設備の提供を怠った場合、またはサプライヤーが法律上の制約（特許侵害等）によりサービス提供の中止を余儀なくされた場合に備えて、当社グループでは、上記物品・サービス採用にあたり複数サプライヤーを比較検討し、また選定したサプライヤーの不測事態に備え、事前に代替品または後継品の検討を行っております。しかし、これらの事態が生じた際に、当社グループが速やかに代替となる適切な契約を締結することができない場合には、多額の追加費用を被る可能性、または顧客に対して一定のサービスを提供することができなくなる可能性があります。

(11) 第三者パートナーに関するリスク

当社グループは、社内の営業およびマーケティングスタッフに加えて、重要な顧客および販売チャネルとして、再販業者、販売仲介業者、システムインテグレーター、不動産デベロッパーおよびその他のパートナーを活用しています。特に、以下の事業において第三者のパートナーの存在が重要です。

- ・ ネットワークサービスに関し、重要な販売チャネルとして、多数のシステムインテグレーター、ネットワークインテグレーターおよびその他の再販業者の存在が重要です。
- ・ インターネットサービスに関し、インターネット接続サービスの主たる再販チャネルである株式会社USEN-NEXT HOLDINGSを含め、多数の販売パートナーの存在が重要です。また、IP電話サービスについては、主たる再販チャネルとして株式会社フォーバルテレコムが存在します。
- ・ マンションインターネットサービスに関し、とりわけ物件の開発段階におけるマンション管理組合への紹介にあたり、当社の子会社である株式会社つなぐネットコミュニケーションズの株主である三菱地所株式会社および東京建物株式会社等の大手不動産デベロッパーの存在が重要です。さらに、賃貸マンション管理会社との関係性も重要です。

当社グループは、これらの重要顧客および第三者パートナーとの関係を維持および強化するため相当の資源を充てています。しかしながら、これらの関係を、永続的に継続し、さらなる成長を支え続けられる保証はありません。当社グループが既存の関係を失った場合、新たな顧客または第三者パートナーを確保できない可能性があります。当社グループの重要顧客および第三者パートナーが、当社グループの競合企業との取引を増やし、当社グループの競合企業と提携することを決定し、または当社グループに価格を引き下げ若しくは手数料を引き上げるよう圧力をかけてきた場合、当社グループの売上高および収益性に悪影響が生じるおそれがあります。さらに、当社グループは、多くの商品およびサービスについて、販売・マーケティングチャネルとしての重要顧客および第三者パートナーに依存しており、それらの者が財務的その他の困難に陥った場合、商品およびサービスの販売は重大な影響を受ける可能性があります。こうした要因により、当社グループの経営成績が悪影響を受ける、または当社グループの社会的信用およびブランドイメージが損なわれる可能性があります。

(12) パンデミックに伴うリスク

未知のウイルス等によるパンデミックにより、政治、経済環境に甚大な制限が課されることも想定され、これにより、当社の業績に重大な影響が及ぼされる可能性があります。

なお、2020年に感染が拡大した新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の対策として、政府による様々な自粛要請が発令された影響で、顧客企業の事業活動の停滞による減免やサービス停止、新規案件凍結、サービス開始に必要な機器などの納期遅れによる課金開始の遅延などが発生しました。さらに在宅勤務の急増や休校による自宅での動画視聴等は、自宅からのインターネットトラフィックの急増による輻輳を誘発しており、こうした課題に対応した設備増強投資やその対策に係る工数の増加などを要因とするコスト増により、当社の2021年3月期業績は悪影響を受けました。今後も、新型コロナウイルス感染症の流行が継続した場合、当社の業績へ悪影響を与える可能性があります。

(重要なリスク)

(1) 中期経営計画等に関するリスク

当社グループは2021年5月に「2021年度-2025年度 中期経営計画」を公表しております。しかしながら、当社グループが中期経営計画の業績目標を達成することができるか否かは、「第2 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載された事項を含む多くのリスクや課題の影響を受けます。

中期経営計画を策定する中で、当社グループは、新規契約獲得数、販売単価の推移、コスト変動等、様々な前提を置いております。このような前提は必ずしも正しいという保証はなく、当社グループは前提が誤っていたことによる影響に対応して成長戦略または事業運営を適時に変更することができない可能性があります。

また、当社は、中期経営計画期間中または同期間後に、前記「1 経営方針、経営環境および対処すべき課題等 (3)経営戦略 (経営戦略) その他」に記載のとおり、様々な施策を通じて、更なる成長余地を模索してまいります。しかしながら、これらについて、現時点で具体的な事業計画がないものもあり、当社が将来的にこれらの施策を通じて成功を収める保証はありません。

(2) 設備投資等に関するリスク

当社グループの事業は、ネットワークインフラを維持し、事業活動を拡大するため、多額の資金を必要とします。当社グループは、主としてネットワークの維持並びにエリアおよび能力の拡大に関連した設備投資に、当連結会計年度の有形固定資産の取得による支出7,080百万円(前連結会計年度は5,804百万円)、無形資産の取得による支出976百万円(前連結会計年度は223百万円)の合計8,057百万円(前連結会計年度は6,027百万円)を支出しました(「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 連結キャッシュ・フロー計算書」)。当社グループは、増大するネットワークトラフィック需要に対応するためネットワーク設備をさらに拡大・更新することにより、将来の設備投資の年間合計額は増加することになると考えています。また、ネットワークトラフィックが当社グループの想定を上回るペースで増加した場合、サービスの品質を維持するため、さらなる設備投資を行うこと、また、第三者に支払うネットワーク使用料の増額を余儀なくされる可能性があります。加えて、当社グループのバックボーンネットワークの大部分は長期にわたって稼働してきたため、老朽化したネットワーク設備の修理または代替のために想定外の設備投資を行う可能性があります。さらに、当社グループは、当初設備投資を将来的に回収ができない可能性があります。当社グループのマンションインターネットサービスにおいては、例えば、建物にアクセス回線およびその他のネットワークインフラを設置する際の当初費用の回収には通常数年を要しますが、想定された期間内であるか否かにかかわらず、かかる当初費用を回収できる保証はありません。

当社グループは、従来、営業活動および設備投資に係る資金調達を、当社グループの営業活動によるキャッシュ・フローに依存してきました。当社グループは将来においてキャッシュ・フロー不足に陥り外部からの資金調達を必要とする可能性があり、また、想定を上回る設備投資の増加分の補填、他の事業や会社の買収、事業環境の変化や想定外の競争圧力への対応のための資金調達が必要となる可能性があります。しかしながら、必ずしも望ましい条件での資金調達ができない可能性や、当社株主に希薄化をもたらす株式発行が行われる可能性があります。当社グループが十分な追加資金を調達できなかった場合、当社グループの事業を支えかつこれを成長させるために必要な設備投資を行うことができない可能性があり、これにより当社グループの競争力に重大な影響が生じるおそれがあります。また、当社グループは、将来の支出計画または現在の営業活動の一部を遅延または放棄しなければならない可能性もあります。

(3) 既存顧客の維持または新規顧客の獲得に関するリスク

当社グループは新規顧客の獲得に加え、既存顧客を維持し、追加サービスの購入や、利用度およびARPU(注)増加を促さなければなりません。当社グループの売上高の大部分は既存顧客から発生するリカーリング型の月次請求売上であることから、当社グループの事業および財務成績にとって顧客の維持および顧客の定着率は非常に重要です。顧客が、当社グループのサービスが高品質・高付加価値なソリューションを提供するものであると認識しない場合、当社グループは、既存顧客維持や新規顧客獲得ができない可能性があります。当社グループの顧客は、当初契約期間の終了後にサービス契約更新の義務はなく、これらの契約が同価格またはサービス水準では更新されない、または契約が継続されない可能性があります。当社グループは、インフラサービス提供のために先行して費用を支出しているため、顧客が当社グループとの契約を解約し若しくは更新しない場合、または当社にとって不利な条件で契約を更新した場合、追加インフラの稼働に関連する当初費用を回収することができない可能性があります。

(注) 1 契約あたり月間売上高(Average Revenue Per User)

当社グループの顧客の更新率は、以下を含む多くの要因により、減少または変動する可能性があります。

- ・ 当社グループによるサービスへの満足度
- ・ 顧客が必要とする機能を当社グループが適時に提供できるか否か
- ・ 競合他社と比較した当社グループによるサービスの価格競争力
- ・ 顧客が当社グループによるサービスを使用せずにニーズを満たすことを可能とする競合サービスまたは技術の進歩
- ・ 顧客が当社グループによるサービスより優れたまたは費用対効果の高い内部ソリューションの開発を選択すること
- ・ 顧客の支出水準の低下または経営状況の悪化

顧客が当社グループとの契約を解約し若しくは更新しない場合、またはより不利な条件で契約を更新した場合には、当社グループの収益が減少し、事業に悪影響が及ぶ可能性があります。

(4) 消費者ニーズに関するリスク

当社グループは、市場の変化に応え、既存顧客のニーズに対応し、新規顧客の獲得に向けて競争し、かつ新たな分野に事業を拡大するため、新サービスを継続的に開発し、検証・評価を行った上で、導入しています。当社グループが適時かつ効率的に新たなサービスを導入できるか否かは、必要とされる資本、重要な技術スタッフ等の人員の確保能力、法規制、知的財産上の制限、検証・評価のスピード、技術上の限界等、多数の要因による制約を受けるおそれがあります。さらに、新サービスは、既存および潜在的な顧客から広く受け入れられない可能性があります。その場合には、かかるサービスの提供が終了し、サービスの開発若しくは提供に使用した資産若しくは技術を損なうおそれや、かかるサービスに関する開発費用がこれに対応する売上高の増加を上回り、当社の収益性に悪影響を及ぼすおそれがあります。この結果として、当社グループの事業は重大な悪影響を受けるおそれがあります。

(5) 買収その他の戦略的投資および提携に関するリスク

当社グループは、その成長戦略の一環として買収に携わってきており、今後も、新たな買収その他の戦略的投資を推し進める可能性があります。例えば、2017年3月に、当社は、マンションインターネットサービス事業を強化するため、マンションインターネットサービスの主要プロバイダーの一つであった株式会社つなぐネットコミュニケーションズを連結子会社化しました。現時点において当社グループがその他の買収に関する具体的な計画はありませんが、将来的に追加的な買収を検討する可能性があります。例えば、マンションインターネットサービス事業をさらに強化するため、マンション向けISPの買収や、D2C事業の推進およびサイバーセキュリティ等の新しい成長分野を取り込むための検討および評価を行う可能性があります。潜在的な成長機会の評価には、広範囲にわたるデューデリジェンスが伴います。当社グループは、買収その他の戦略的投資を検討の際は、外部の専門機関によるデューデリジェンスを実施し、その評価に漏れないよう取締役会等での審議を行います。しかしながら、当社グループが潜在的な成長機会について得ることができる情報量は限られる可能性があり、買収その他の戦略的投資が当社グループの財務実績に好影響を与え、または計画通りに機能すると保証することはできません。加えて、当社グループが将来において望ましい買収機会を得る保証はなく、また、十分な融資が利用できないこと、必要となる規制上の承認を得られないこと等の理由により、当社グループが希望した買収機会を実現できない可能性があります。

また、当社グループは、買収先企業を経営統合する過程で、様々なリスクにさらされます。具体的には、買収先企業（その人員、情報技術システム、財務システム、経営および一般的な業務手続を含みます。）と適切に統合することができない可能性、また期待される事業シナジー効果を達成できない可能性があります。買収による経営統合を行う際は、統合委員会を立ち上げ、買収後、期待する効果の達成に向けたモニタリングを実施することで、事業シナジー効果の達成を推進する予定ですが、買収先企業と適切に統合することができない場合、当社グループの事業、社会的信用および経営成績が悪影響を受ける可能性があります。同様に、当社グループが買収先企業と適切に統合し、または買収対象企業を適切に管理することができない場合、関連するのれんおよび無形資産の将来の減損につながる可能性があります。合併事業およびその他の事業提携についても、第三者パートナーとの関係が悪化する可能性、またはパートナーの事業若しくは財政状態が衰退する可能性があり、このことが合併事業に悪影響を及ぼし、また当社グループの社会的信用に直接影響する可能性があります。

(6)借入金および財務制限条項への抵触に関するリスク

当社グループには、金融機関からの借入金があり、今後も資金調達戦略の一環として借入を継続すると予想しています。当社グループの借入金は、以下のような悪影響を及ぼす可能性があります。

- ・将来の運転資本、資金的支出、事業機会その他企業として必要とするものについて資金調達するための追加的な融資を得ることが制限されること。
- ・借入金の返済に一定の現金が必要となるため、当社の普通株式に対する配当金の支払いが制限されること。
- ・当社グループの事業または経済・市場の低迷に対する当社グループの脆弱性が増すこと。
- ・営業活動によるキャッシュ・フローの一部を借入金の利息および分割払いの元本の支払いに充てることとなり、経営、資金的支出その他の企業目的のための資金調達に利用可能なキャッシュ・フローが減少すること。
- ・借入金は、現在デリバティブ商品を用いた金利ヘッジ等を行っておらず、既存の変動金利すべてについて、また既存の借入金を借り換えるために行う新規借入れについて、市場金利の変動による支払利息の増加にさらされること。
- ・2023年3月に満期が到来する借入金の償還にあたり、新たな資金調達を行う必要があること。
- ・当社グループの事業または競争環境の変化に応じた計画または対応の柔軟性が制限されること。
- ・借入れに基づく財務制限条項を遵守する必要があること。

なお、当社の既存の借入れに基づく財務制限条項の主な内容は、「第2 事業の状況 4 経営上の重要な契約等」に記載しております。これらはいずれも、当社グループの事業、財政状態および経営成績に重大な悪影響を及ぼす可能性があり、また、同様の影響を受けない競合他社と比べて当社グループが競争上不利な立場に置かれる可能性があります。

(7)インターネットに関するリスク

当社グループの将来の成功は、インターネットがコミュニケーション媒体として、またデータの販売および消費の市場として発展・拡大を続けること、並びにインターネットその他のネットワークを通じたトラフィック量が増加し続けることに一部依存しています。しかしながら、インターネットの使用およびネットワークトラフィックは、当社グループが予想する速度で成長および拡大しない可能性があり、また以下を含む多くの要因により制限される可能性があります。

- ・ISPまたはアクセス網の所有者による措置により、当社グループが当社グループの顧客のトラフィックを当該ネットワークのユーザーに届けることが制限されること
- ・インターネットの利用に影響を与える将来の規制
- ・予想される技術革新および採用がないこと
- ・顧客の嗜好またはデータ利用の変化

(8)ブロードバンドの利用の増加に関するリスク

動画ストリーミングサービス（特に高品位フォーマットに対応しているもの）、ゲーム、ピアツーピアのファイル共有アプリケーション、クラウドベースのサービス、IoTサービスおよび5Gテクノロジーは、ウェブブラウジングおよび電子メール等の他のインターネット利用より著しく多い帯域幅を使用することが予測されます。より新しいサービスの利用が増加し続けた場合、当社グループの顧客が、より多くの帯域幅を使用する可能性が高くなります。この場合、当社グループは、サービスの停止、劣化または顧客の通信速度の低下を避けるため、ネットワーク容量を増加させるための多額の設備投資を行う可能性があります。また、当社グループは、輻輳が発生している市場において、一定期間中にネットワーク容量を減少させるための管理手法を実施する可能性があります。これにより、対象市場における顧客維持または獲得に悪影響が及ぶ可能性があります。これらのサービスへの需要により、高速化のために、顧客がより多くの支払いを行う可能性があると考えておりますが、競争上または規制上の制約により、当社グループにおいて必要となるネットワーク投資の費用回収が妨げられる可能性があります。これらの結果、当社グループの営業利益率、経営成績、財政状態およびキャッシュ・フローに悪影響を及ぼす可能性があります。

(9) 経済情勢に関するリスク

当社グループの事業は、ネットワークおよびインターネットサービスに対する顧客の支出、並びに日本の主要な大都市圏における新規のマンション開発等に依存しています。特に、当社グループの顧客は首都圏に集中しています。結果として、首都圏または日本全体に影響を与える好ましくない一般的な経済状況（企業による設備投資の削減並びに不動産および金融市場の不安定化を含みます。）は、当社グループのサービスへの需要に悪影響を及ぼす可能性があります。また、経済状況、実勢金利の水準および金融市場、雇用および賃金の水準、並びに人口動向における悪化は、住宅用不動産開発に悪影響を及ぼす可能性があり、これがさらにマンション向けサービスへの需要を低下させ、当社グループのマンションインターネットサービス事業に悪影響を及ぼす可能性があります。さらに、当社グループの顧客が当社グループに対して期限通りの支払いを行う能力が低下する可能性があります。結果として、経済状況の悪化は、当社グループの事業、財政状態および経営成績に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

(10) ブランドに関するリスク

当社グループは、「ARTERIA光」、「UCOM光」および「e-mansion」ブランドを含む多くのブランドを事業に使用しています。当社グループは、ブランドを維持し強化することが事業や成長戦略の実施にとって不可欠であると考えております。当社グループのブランドを維持・強化するためには、潜在的な顧客にブランドを紹介するよう努めつつ、マーケティングおよび広告への投資を行い続けること、また当社グループの商品およびサービスの品質および信頼性の維持に投資することが必要となります。当社グループは、定期的に市場および取引先からの評価を調査する取り組みを行い、当社のブランド維持に影響するサービス品質や各種対応におけるリスクを抽出し、リスク低減に向けた改善対応に努めます。しかしながら、新たな商品、サービスその他の事業が当社グループのブランドを維持または強化することができない場合、または当社グループが商品およびサービスの品質を高い水準で維持することができない場合、当社グループのブランドイメージが損なわれる可能性があります。また、当社グループにおいては、経営陣および従業員に向けたコーポレートガバナンスおよびコンプライアンス研修を継続して行い、法令違反行為の防止を図っておりますが、当社グループのブランドが、法令の不遵守、従業員による違法行為、サービスの停止、または当社グループ若しくは当社グループの商品に関する悪評による影響を受ける可能性があります。当社グループの社会的信用は、第三者再販業者またはその他のパートナー若しくはサプライヤー、および現在は筆頭株主および支配会社である丸紅株式会社が関わる不祥事によっても影響を受ける可能性があります。当社グループのブランドの強力な認知度および市場の認識を維持することができなかった場合、当社グループの財政状態および経営成績に悪影響が及ぶ可能性があります。

(11) 知的財産権の保護に関するリスク

当社グループは、その所有する商号、商標その他の知的財産を保護することが当社グループの成功に不可欠であると考えております。しかしながら、当社グループの知的財産の不正使用を完全に取り締まることは困難です。当社グループは、知的財産の不正目的使用を防止するための措置（既存商標の日本における登録を含みます。）を講じておりますが、かかる保護措置は、その不正使用を防止するために十分ではない可能性があります。当社グループの事業において使用されている知的財産権（当社グループに対してライセンスが付与されているか当社グループが所有するかを問いません。）の不正目的使用は、当社グループの事業、財政状態および経営成績に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。将来において、当社グループは、知的財産権を行使するために訴訟手続によることが必要となる可能性があります。これにより多額の費用が発生する可能性があります。

当社グループの知的財産を保護する手段が適切であるという保証、または競合他社が類似の技術若しくはアプリケーションを独自に開発しないという保証はありません。さらに、当社グループが知的財産権を行使しようとした場合、その有効性および権利行使可能性を否定する主張をされる可能性があります。これらの知的財産を保護する手段は、当社グループの知的財産を保護するために不十分である可能性があります。当社グループが権利を行使することができない場合、または不正使用を検知し若しくは不正使用に対して防御しない場合には、当社グループは知的財産権を保護することができないこととなります。

(12)知的財産権侵害に関するリスク

当社グループが属する業界では、多数の特許、著作権、商標または企業秘密を所有する会社が存在し、知的財産権等の侵害、企業秘密の不正目的使用その他の権利侵害等に対する訴訟が頻繁に提起されています。当社グループは随時、新サービスを導入することを検討していますが、これにより、競合他社等からの特許その他の知的財産権等に関する請求を受ける可能性があります。第三者の知的財産権等を侵害することなく当社グループの事業を行うことができることが、当社グループの成功の一因です。しかしながら、当社グループのサービスの機能およびコンテンツは成長を続けているため、第三者の特許、著作権若しくは商標の侵害、またはその他の知的財産権の違反に関する訴訟の対象となる可能性は増しています。当社グループに対する既存のまたは将来の請求（認容されるか否かを問いません。）は、解決に時間がかかり、費用がかかる可能性があります。知的財産権に関する訴訟または請求は、侵害されたと主張される知的財産権が組み込まれた商品若しくはサービスの運用若しくは使用を中止すること、または侵害された知的財産権の保有者からライセンスを取得することを当社グループに強いる可能性があります。当社にとって不利な条件を強いられ、または、ライセンスを取得できない可能性があります。また、対象サービスの再設計を余儀なくされる可能性があり、これにより追加費用が発生したり、導入の遅延または対象サービスの商業上の魅力の低下につながる可能性があります。

(13)訴訟に関するリスク

当社グループは、通常の営業過程において、顧客、サプライヤーおよび従業員を含む第三者からの訴訟のリスクにさらされています。訴訟は本質的に予測不能であり、法的手続の結果およびその他の不測事態により、当社グループがその事業に悪影響を及ぼす措置を取ることを余儀なくされる可能性があります。また、不利な判決または和解の場合には、当社グループの財政状態および経営成績が悪影響を受ける可能性があります。

(14)丸紅株式会社との関係

当社は、丸紅株式会社から出資を受け入れており、本書提出日現在、丸紅株式会社は当社発行済株式総数の50.0%を保有し、当社は丸紅株式会社の連結子会社となっております。丸紅株式会社は、今後も当社株式を安定保有する意向を有しておりますが、将来、何らかの要因により丸紅株式会社が経営方針や営業戦略（当社株式の保有方針も含む）を変更した場合、当社株式の流動性および株価形成等に影響を及ぼす可能性があります。また、丸紅株式会社が相当数の当社株式を保有することにより、当社の役員の選解任、他社との合併等の組織再編、減資、定款の変更等、当社の株主総会決議の結果に影響を及ぼす可能性があります。

なお、当社は、丸紅株式会社との間で、「グループ内部統制システム等に関する協定書」を締結しており、同協定に基づき、当社の経営方針、事業展開及び重要な業務執行の決定等にあたっては、丸紅株式会社に対して事前に資料提供及び説明を行い、同社の意見を伺うものとしています。もっとも、かかるプロセスにおける同社の意見は、当社を拘束するものではなく、当社は、丸紅株式会社の意見を参考に自らの責任と判断により意思決定を行うものと定められています。

当社と丸紅株式会社との人的関係および取引関係については以下のとおりです。

丸紅株式会社との人的関係について

本書提出日現在、当社の取締役である阿部達也および監査役である柴崎秀紀の2名は、丸紅株式会社に所属しております。これは、丸紅株式会社における経験に基づいた経営的視点、知見を得ることを目的としております。なお、当社の経営方針および事業展開について、丸紅株式会社の事前承認を要するものではなく、独自の意思決定によって進めております。

丸紅株式会社との取引関係

当連結会計年度における当社グループと丸紅グループとの主な取引は、以下のとおりです。

(単位：百万円)

取引先	取引内容	取引金額
丸紅ネットワークソリューションズ株式会社	専用線・VPNサービス売上	723
丸紅情報システムズ株式会社	伝送装置購入	664
株式会社イーツ	データセンターサービス売上・原価	585
丸紅ITソリューションズ株式会社	データセンターサービス原価	320
丸紅新電力株式会社	データセンターサービス電力原価	138

上記取引は、いずれも取引条件については市場の実勢価格を勘案して、取締役会で決定の上行われております。
支配株主との取引等については、取引の合理性及び取引条件の妥当性を確認し、法令及び社内規程に基づき取締役会の承認を得ることとしております。また、年に一回状況の調査を行っております。

当社と丸紅グループ全体との間での取引高の割合は、売上、仕入ともに1割に満たない程度であります。但し、今後潜在的な事業機会を捉える中で、丸紅グループのネットワークを通じて、顧客およびパートナー企業にアクセスし、また、丸紅グループとの協業を進める中で、丸紅グループに対する事業上の依存度が増して、結果として丸紅株式会社が当社に与える影響力が高まる可能性があります。

(15)私的独占の禁止および公正取引の確保に関する法律に関するリスク

当社は、2019年4月16日付で当社および当社の子会社である株式会社つなぐネットコミュニケーションズ（以下「TNC」という。）において、TNCの競合他社との間で、独禁法に違反する可能性のある行為（本件行為）を行った疑いがあることを公表しました。当社は、独禁法に基づく課徴金等の支払いに備えるため、2019年3月期連結会計年度において引当金180百万円を計上済です。

本件行為およびその後の一連の対応について、当社に独禁法・金融商品取引法その他の法令上の課徴金等が課せられ、また、損害の賠償を求める民事訴訟等が提起される可能性があります。

3【経営者による財政状態、経営成績およびキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績の状況の概要および経営者の視点による分析・検討内容

当連結会計年度については、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の世界的な流行により、経済が大きく影響を受け、景気は依然として厳しい状況にあります。国内においては二度の緊急事態宣言が発令され、今後も感染症が国内外経済に与える影響について注視する必要があります。

当社グループが事業展開する情報通信関連市場においては、新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、一部企業での収益が減速する中、ICT投資の抑制、導入の中止・遅延などが見られました。一方、ワークスタイルの変化によるテレワークやサテライトオフィスの利用推進など、場所や時間にとられない働き方の実現を目指す動きを背景に、新たな高速通信やセキュリティの高いネットワークサービスなどへの需要が発生しております。

このような事業環境のもと、新型コロナウイルス感染症拡大による影響は期初の想定よりも長引いたものの、主力サービスの売上は引き続き伸長し、原価構造の改善への注力やデータセンター事業の構造改革により、2020年5月15日付「2020年3月期 決算短信〔IFRS〕（連結）」にて公表した2021年3月期の連結業績予想を達成いたしました。

インターネットサービスにおいては、主力サービスであるFTTx、ISP向けサービスの売上が前年と比較し伸長しました。

FTTxサービスでは、クラウド利用の拡大や、テレワークの推進が一層進み、社外から社内ネットワークへのアクセスが増大している傾向が継続し、上下最大10Gbpsベストエフォート型サービスの導入も順調に拡大しております。

また、ISP向けサービスにおいても高品質なサービス需要は増大しており、光コラボ事業者からの受注や携帯通信事業者（MNO）向けVNE（注）サービスの提供が拡大いたしました。

他方、オフィス電話の通話量が減少したことを受け、IP電話サービスは引き続き前期比でマイナス成長となっており、需要の回復には時間がかかるものと考えております。

ネットワークサービスは、エンドユーザーであるお客様が、新型コロナウイルス感染症拡大の影響を受けたことから、サービス開始時期の遅延や減免要請などが発生し、一部のサービスに影響が出ました。

専用線サービスでは、全体的に低迷している企業活動の影響を受け、成長は前年と比較し減速しております。しかしながら、第3四半期からは新型コロナウイルス感染症拡大の影響を受け停滞していた受注が回復しており、この傾向は継続するものと考えております。

VPNサービスにおいても前期比で成長率は停滞しているものの大型案件の受注もあり、売上を伸ばしております。

マンションインターネットサービスにおいては、大手ディベロッパーや管理会社との包括契約の締結も増え、分譲市場、賃貸市場ともに順調に売上を拡大しております。

分譲市場において新築竣工件数は下落基調ではございますが、全戸一括型サービスの導入割合は増加傾向にあり、当グループは安定した受注を堅持しております。

また、賃貸市場を成長ターゲットとし、新サービス投入や営業強化を図ることで分譲市場よりも大きな成長を維持しております。

以上の結果、当連結会計年度の売上高は前連結会計年度比1,834百万円(3.6%)増収の53,328百万円となり、営業利益は前連結会計年度比198百万円(2.3%)増益の8,867百万円、税引前利益は前連結会計年度比250百万円(3.1%)増益の8,460百万円となり、親会社の所有者に帰属する当期利益は前連結会計年度比238百万円(4.5%)増益の5,535百万円となりました。

(注) Virtual Network Enabler の略。ISP事業者に対してインターネットサービス提供に必要なネットワーク設備や、その他システム・運用機能等を提供する事業者のこと。

(2)重要な会計上の見積りおよび当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、国際会計基準（IFRS）に準拠して作成しております。この連結財務諸表の作成にあたり、期末日現在の資産・負債の金額、偶発的な資産・負債の開示および報告対象期間の収益・費用の金額に影響を与える様々な見積りや仮定を用いており、実際の結果は、これらの見積りと異なる場合があります。

なお、当社グループの連結財務諸表で採用する重要な会計方針、会計上の見積りおよび当該見積りに用いた仮定は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 連結財務諸表注記 3 . 重要な会計方針 4 . 重要な会計上の判断、見積り及び仮定」に記載しております。

(3)財政状態の状況の概要および経営者の視点による分析・検討内容

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)	増減
資産合計(百万円)	90,779	89,804	974
資本合計(百万円)	22,706	25,531	2,825
資本(親会社の所有者に 帰属する持分)(百万円)	20,709	23,608	2,899
親会社所有者 帰属持分比率(%)	22.8	26.3	3.5
借入金残高(百万円)	40,162	38,317	1,844
デット・エクイティ・レシオ	2.4	1.9	0.5
ネット・レバレッジ・レシオ	2.2	1.9	0.3

当連結会計年度末における資産合計は、前連結会計年度末比974百万円減少の89,804百万円となりました。親会社の所有者に帰属する持分は、利益剰余金等の増加により前連結会計年度末比2,899百万円増加の23,608百万円となりました。この結果、親会社所有者帰属持分比率は26.3%となりました。また、借入金残高は借入金返済により前連結会計年度末比1,844百万円減少の38,317百万円となりました。

前記「1 経営方針、経営環境および対処すべき課題等 (2)経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標」に記載のとおり、当社グループでは、資本合計に対する総有利子負債の割合であるデット・エクイティ・レシオと、純有利子負債に対する調整後EBITDAの比率であるネット・レバレッジ・レシオを財務体質の健全化の指標としております。当連結会計年度末におけるデット・エクイティ・レシオは前連結会計年度末の2.4から0.5ポイントの減少となり、1.9となりました。当連結会計年度末のネット・レバレッジ・レシオは前連結会計年度末の2.2から0.3ポイントの減少となり、1.9となりました。

また、当社グループでは、調整後EBITDAに対する売上高の比率である調整後EBITDAマージンを収益性の指標としております。当連結会計年度における調整後EBITDAマージンは前連結会計年度の33.6%から0.1ポイント上昇し、33.7%となりました。

なお、デット・エクイティ・レシオ、ネット・レバレッジ・レシオおよび調整後EBITDAマージンの詳細については、後記「(参考情報)」をご参照ください。

(4)キャッシュ・フローの状況の概要および経営者の視点による分析・検討内容

当連結会計年度末における現金および現金同等物の残高は、前連結会計年度比1,039百万円減少の10,957百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

法人所得税等の支払額の増加等により、前連結会計年度比255百万円収入が減少し、14,314百万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)

データセンター関連資産の売却による収入があったものの有形固定資産および無形資産の取得により、前連結会計年度比1,371百万円支出が増加し、7,683百万円の支出となりました。

以上により、当連結会計年度のフリー・キャッシュ・フロー（ ）は前年連結会計年度比1,627百万円増加となる6,631百万円の収入となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

長期借入金返済および、配当金の支払い、リース負債返済により、前連結会計年度比2,148百万円支出が増加し、7,698百万円の支出となりました。

()フリー・キャッシュ・フロー = 営業活動によるキャッシュ・フロー + 投資活動によるキャッシュ・フロー

(5) 資本の財源および資金の流動性に係る情報

当社グループの主な資金需要は、運転資金およびネットワークの維持並びにエリアおよび能力の拡大に関連した設備投資によるものであります。当社グループの設備投資計画等につきましては「第3 設備の状況 3 設備の新設、除却等の計画 (1) 重要な設備の新設等」に記載のとおりであります。

当社グループは、資金の流動性・安定性の確保のために、通常の営業上の運転資金に対して十分な規模の現金および現金同等物を保有しているほか、主要金融機関において50億円のコミットメントライン契約を有しております。

(6) 生産、受注および販売の実績

a. 生産実績

当社グループで行う事業は、提供するサービスの性質上、生産実績の記載になじまないため、当該記載を省略しております。

b. 受注実績

当社グループで行う事業は、提供するサービスの性質上、受注実績の記載になじまないため、当該記載を省略しております。

c. 販売実績

当連結会計年度の販売実績は次のとおりであります。

(単位：百万円)

サービスの名称	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	前年同期比(%)
インターネットサービス	20,603	99.8
ネットワークサービス	15,311	103.2
マンションインターネットサービス	11,961	105.7
その他	5,451	116.1
合計	53,328	103.6

(注1) 当社グループは単一事業を営んでおり、セグメントが単一であるため、サービス毎に記載しております。

(注2) 最近2連結会計年度の主な相手先別の販売実績および当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

相手先	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
	金額(百万円)	割合(%)	金額(百万円)	割合(%)
株式会社USENおよび同グループ	8,227	16.0	7,699	14.4

(注3) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(参考情報)

当社グループは、上場後には発生しないと見込まれる弁護士費用やIFRS導入支援費用等の上場準備費用の影響（すなわち、通常の営業活動の結果を示していると考えられない項目、あるいは競合他社に対する当社グループの業績を適切に示さない項目の影響）を除外した上で経営成績の推移を把握するとともに、投資家が当社グループの業績評価を行う上で、当社グループの企業価値についての有用な情報を提供することを目的として、以下の算式により算出された調整後営業利益、調整後税引前利益、調整後親会社の所有者に帰属する当期利益、調整後EBITDA、調整後EBITDAマージン、デット・エクイティ・レシオおよびネット・レバレッジ・レシオの推移を、以下のとおり記載しております。

(1)調整後営業利益

(単位：百万円)

回次	国際会計基準	
	第5期	第6期
決算年月	2020年3月期	2021年3月期
営業利益	8,669	8,867
(調整額)		
+ 上場準備費用(注10)	-	-
調整後営業利益(注1)	8,669	8,867

(2)調整後税引前利益

(単位：百万円)

回次	国際会計基準	
	第5期	第6期
決算年月	2020年3月期	2021年3月期
税引前利益	8,209	8,460
(調整額)		
+ 上場準備費用(注10)	-	-
調整後税引前利益(注2)	8,209	8,460

(3)調整後親会社の所有者に帰属する当期利益

(単位：百万円)

回次	国際会計基準	
	第5期	第6期
決算年月	2020年3月期	2021年3月期
親会社の所有者に帰属する当期利益	5,296	5,535
(調整額)		
+ 上場準備費用(注10)	-	-
- 法人所得税費用調整(注11)	-	-
調整後親会社の所有者に帰属する当期利益(注3)	5,296	5,535

(4) 調整後EBITDAおよび調整後EBITDAマージン

(単位：百万円)

回次	国際会計基準	
	第5期	第6期
決算年月	2020年3月期	2021年3月期
当期利益	5,668	5,897
(調整額)		
+ 法人所得税費用	2,541	2,562
- 金融収益	61	71
+ 金融費用	521	479
+ 減価償却費及び償却費	8,232	8,857
+ 貯蔵品及び顧客へ取り付けた機器の除却による費用(注12)	378	245
+ 上場準備費用(注10)	-	-
調整後EBITDA(注4)	17,279	17,970
調整後EBITDAマージン(注5)	33.6%	33.7%

(5) デット・エクイティ・レシオ

(単位：百万円)

回次	国際会計基準	
	第5期	第6期
決算年月	2020年3月期	2021年3月期
総有利子負債(注6)	49,918	45,085
資本(親会社の所有者に帰属する持分)	20,709	23,608
デット・エクイティ・レシオ(注7)	2.4	1.9

(6) ネット・レバレッジ・レシオ

(単位：百万円)

回次	国際会計基準	
	第5期	第6期
決算年月	2020年3月期	2021年3月期
総有利子負債(注6)	49,918	45,085
- 現金及び現金同等物	11,996	10,957
純有利子負債(注8)	37,921	34,128
調整後EBITDA(注4)	17,279	17,970
ネット・レバレッジ・レシオ(注9)	2.2	1.9

- (注1) 調整後営業利益 = 営業利益 + 上場準備費用 (注10)
- (注2) 調整後税引前利益 = 税引前利益 + 上場準備費用 (注10)
- (注3) 調整後親会社の所有者に帰属する当期利益 = 親会社の所有者に帰属する当期利益 + 上場準備費用 (注10) - 法人所得税費用調整 (注11)
- (注4) 調整後EBITDA = 当期利益 + 法人所得税費用 - 金融収益 + 金融費用 + 減価償却費及び償却費 + 貯蔵品及び顧客へ取り付けた機器の除却による費用 (注12) + 上場準備費用 (注10)
- (注5) 調整後EBITDAマージン = 調整後EBITDA ÷ 売上高
- (注6) 総有利子負債 = 長期借入金 + 1年内返済予定の長期借入金 + 短期リース債務 + 長期リース債務
- (注7) デット・エクイティ・レシオ = 総有利子負債 ÷ 資本 (親会社の所有者に帰属する持分)
- (注8) 純有利子負債 = 総有利子負債 - 現金及び現金同等物
- (注9) ネット・レバレッジ・レシオ = 純有利子負債 ÷ 調整後EBITDA
- (注10) 弁護士費用やIFRS導入支援費用等の上場準備に係るアドバイザー費用・外部コンサルタント費用、上場審査に係る費用、英文財務諸表作成における監査報酬等、上場に関連する一時的な費用であります。
- (注11) 上場準備費用の調整による課税所得の増加に伴う法人所得税費用であります。
- (注12) 当社の連結損益計算書上の売上原価及びその他の費用の一部であります。
- (注13) 調整後営業利益、調整後税引前利益、調整後親会社の所有者に帰属する当期利益、調整後EBITDA、調整後EBITDAマージン、デット・エクイティ・レシオ及びネット・レバレッジ・レシオは、金融商品取引法第193条の2第1項に基づく監査の対象となっておりません。
- (注14) 調整後営業利益、調整後税引前利益、調整後親会社の所有者に帰属する当期利益、調整後EBITDA、調整後EBITDAマージン、デット・エクイティ・レシオ及びネット・レバレッジ・レシオは、国際会計基準 (IFRS)により規定された指標ではなく、投資家が当社グループの業績を評価する上で、当社が有用と考える財務指標であります。当該財務指標は、上場後には発生しないと見込まれる弁護士費用やIFRS導入支援費用等の上場準備費用の影響 (すなわち、通常の営業活動の結果を示していると考えられない項目、あるいは競合他社との比較に際し当社グループの業績を適切に示さない項目の影響) を除外しております。
- (注15) 調整後営業利益、調整後税引前利益、調整後親会社の所有者に帰属する当期利益、調整後EBITDA、調整後EBITDAマージン、デット・エクイティ・レシオ及びネット・レバレッジ・レシオは、当期利益に影響を及ぼす項目の一部を除外しており、分析手段としては重要な制限があることから、国際会計基準 (IFRS)に準拠して表示された他の指標の代替的指標として考慮されるべきではありません。当該財務指標は、同業他社等の同指標あるいは類似指標とは算定方法が異なるために、他社における指標とは比較できない場合があり、結果として有用性が減少する可能性があります。

4【経営上の重要な契約等】

(1) 金銭消費貸借契約

契約名	FACILITIES AGREEMENT
締結年月日	2016年3月7日 変更契約 2017年3月22日 変更契約 2018年7月11日
契約相手方	株式会社三菱UFJ銀行、株式会社三井住友銀行、株式会社みずほ銀行、株式会社あおぞら銀行
借入金額	当初 400億円（他につなぎ融資97億円、極度枠50億円） 追加 57億円
融資実行日	当初 2016年3月14日 追加 2017年3月29日
返済期日	2023年3月31日
返済方法	約定返済および期末一括返済
財務制限条項	<ul style="list-style-type: none"> ・ 毎期連結当期利益がゼロを上回ること ・ 連結当期利益がゼロ以下の場合、レバレッジレシオ（連結純負債額 / 連結 EBITDA）を下記の数値以下に維持すること 2018年3月31日 4.75 2019年3月31日 4.50 2020年3月31日 4.25 2021年3月31日以降 4.00 ・ 連結資本合計が前年度比50%超を維持すること
年利率	約定返済部分 TIBOR + 0.35% 期末一括返済部分 TIBOR + 0.55%
貸付人の事前承諾事項	<p>以下の事項のうち、当該行為が重大な悪影響を及ぼすと合理的に見込まれるもの</p> <ul style="list-style-type: none"> - 組織変更、合併、会社分割、株式交換、株式移転、自己信託 - 重要な資産・事業の一部又は全部の譲渡・譲受（セールスアンドリースバックのための譲渡を含む。） <p>マンション向け全戸一括契約型インターネット接続サービス事業の譲渡</p>

(2) データセンター事業の一部譲渡および固定資産の譲渡ならびに賃借に関する契約

契約名	資産譲渡契約書
締結年月日	2021年3月31日
契約相手方	デジタルエッジ・ジャパン合同会社
事業譲渡の概要	<p>当社データセンター「ComSpace」（東京都新宿区所在。床面積9,336㎡）にかかるデータセンター事業</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 資産 ComSpace にかかる顧客契約および機械設備一式 ・ 負債 負債の承継は行いません
事業譲渡の日程	<ul style="list-style-type: none"> ・ 機械設備一式：2021年3月31日 ・ 顧客契約：2021年3月31日以降段階的に実施予定
固定資産の譲渡および賃借の概要	当社データセンター「ComSpace」（東京都中央区所在。床面積3,641㎡）にかかる土地、建物および機械設備一式
固定資産の譲渡および賃借開始の日程	2021年6月30日（予定）

5 【研究開発活動】

該当事項はありません。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資に係る有形固定資産及び無形資産の取得額は、有形固定資産の取得原価増加合計14,688百万円から建設仮勘定の振替額6,086百万円を控除し（第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 連結財務諸表注記12）、無形資産の取得原価増加合計1,067百万円からその他振替額194百万円を控除し（第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 連結財務諸表注記13）、9,475百万円となりました。ここで、有形固定資産の取得額の主なものは伝送装置、顧客開通工事及び開通用機器等であり、無形資産の取得額の主なものはソフトウェアです。

2【主要な設備の状況】

(1)提出会社

2021年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)						従業員数 (人)
			通信設備	建物及び 構築物	土地 (面積㎡)	建設仮勘 定	その他	合計	
本社 (東京都港区)他	電気通信 事業	通信設備機 器等	29,131	1,769	1,006 (3,305)	2,381	420	34,709	577

(注1) 現在休止中の主要な設備はありません。

(注2) 国際会計基準(IFRS)に基づく金額を記載しております。上記の金額には消費税等は含まれておりません。

(2)国内子会社

2021年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内 容	帳簿価額(百万円)						従業員数 (人)
				通信設備	建物及び 構築物	土地 (面積㎡)	建設仮勘 定	その他	合計	
株式会社つ なぐネット コミュニ ケーション ズ	本社(東京 都千代田 区)他	電気通信 事業	通信設備 機器等	-	83	- (-)	-	603	686	134

(注1) 現在休止中の主要な設備はありません。

(注2) 国際会計基準(IFRS)に基づく金額を記載しております。上記の金額には消費税等は含まれておりません。

(3)在外子会社

該当事項はありません。

3【設備の新設、除却等の計画】

(1)重要な設備の新設等

会社名	事業所名 (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	着手年月	完了予定 年月	完成後の 増加能力
				総額 (百万円)				
当社	本社 (東京都 港区)他	電気通信 事業	通信設備 機器等	12,158	自己資金 及び リース調達	2021年4月	2022年3月	(注2)
株式会社つ なぐネット コミュニ ケーション ズ	本社 (東京都 千代田区)他	電気通信 事業	通信設備 機器等	662	自己資金 及び リース調達	2021年4月	2022年3月	(注2)

(注1) 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

(注2) 投資に対する増加能力を具体的に数値化することは困難であり、当該事項は記載しておりません。

(2)重要な設備の除却等

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	200,000,000
計	200,000,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数(株) (2021年3月31日)	提出日現在発行数(株) (2021年6月29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	50,000,000	50,000,000	東京証券取引所 (市場第一部)	完全議決権株式であり、 権利内容に何ら限定のない、 当社における標準となる株式 であり、単元株式数は100株 であります。
計	50,000,000	50,000,000	-	-

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(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) 【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)
2018年9月28日 (注1)	40,000,000	50,000,000	-	5,150,010	-	4,849,990
2019年6月28日 (注2)	-	50,000,000	-	5,150,010	4,849,990	-
2019年6月28日 (注3)	-	50,000,000	-	5,150,010	131,099	131,099

(注1) 2018年8月30日開催の取締役会決議により、2018年9月28日付で、普通株式1株につき5株の割合で株式分割を実施しております。

(注2) 2019年6月27日開催の第4回定時株主総会において、資本準備金の額の減少に関する議案が承認可決されたため、2019年6月28日をもって資本準備金を減少し、その減少額全額を、その他資本剰余金に振り替えたものであります。

(注3) その他資本剰余金からの配当に伴う資本準備金の積立であります。

(5) 【所有者別状況】

2021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)
	政府および地方公 共同体	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	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)	-	26	31	66	128	10	8,814	9,075	-
所有株式数 (単元)	-	86,056	4,058	251,821	117,748	51	40,166	499,900	10,000
所有株式数 の割合(%)	-	17.21	0.81	50.37	23.55	0.01	8.03	100.00	-

(注) 「個人その他」および「単元未満株式の状況」に、自己株式がそれぞれ136単元および25株含まれておりません。

(6)【大株主の状況】

2021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(自己株式を除く。)の 総数に対する所有 株式数の割合 (%)
丸紅株式会社	東京都中央区日本橋2丁目7-1	25,000,100	50.01
UBS AG LONDON A/C IPB SEGREGATED CLIENT ACCOUNT (常任代理人:シティバンク、エヌ・ エイ東京支店)	BAHNHOFSTRASSE 45, 8001 ZURICH, SWITZER LAND (東京都新宿区新宿6丁目27番30号)	4,515,200	9.03
日本マスタートラスト信託銀行株式会 社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	3,595,900	7.19
株式会社日本カストディ銀行(信託 口)	東京都中央区晴海1丁目8-12	3,062,400	6.13
STATE STREET BANK AND TRUST CLIENT OMNIBUS ACCOUNT OMO2 505002 (常任代理人:株式会社みずほ銀行決 済営業部)	100 KING STREET WEST SUITE 3500 PO BOX23 TORONTO ONTARIO M5X 1A9 CANADA (東京都港区港南2丁目15-1品川イン ターシティA棟)	987,288	1.98
KIA FUND F149 (常任代理人:シティバンク、エヌ・ エイ東京支店)	MINISTRIES COMPLEX, BLK 3, PO BOX 64, SAFAT 13001, KUWAIT (東京都新宿区新宿6丁目27番30号)	595,200	1.19
BNYM TREATY DTT 15 (常任代理人:株式会社三菱UFJ銀行 決裁事業部)	240 GREENWICH STREET, NEW YORK, NEWYORK 10286 U.S.A. (東京都千代田区丸の内2丁目7-1)	456,651	0.91
JPMBL RE NOMURA IN TERNATIONAL PLC 1 COLL EQUITY (常任代理人:株式会社三菱UFJ銀行 決裁事業部)	1 ANGEL LANE LONDON - NORTH OF THE THAMES UNITED KINGDOM EC4R 3AB (東京都千代田区丸の内2丁目7-1)	385,851	0.77
MSCO CUSTOMER SECURITIES (常任代理人:モルガン・スタンレー MUFG証券株式会社)	1585 BROADWAY NEW YORK, NEW YORK 10036, U.S.A. (東京都千代田区大手町1丁目9-7 大 手町フィナンシャルシティサウスタワー)	383,000	0.77
JP MORGAN CHASE BANK 385781 (常任代理人:株式会社みずほ銀行決 済営業部)	25 BANK STREET, CANARY WHARF, LONDON, E14 5JP, UNITED KINGDOM (東京都港区港南2丁目15-1品川イン ターシティA棟)	376,802	0.75
計	-	39,358,392	78.74

(注1) 上記の他、当社が自己株式13,625株を保有しています。

(注2) 日本マスタートラスト信託銀行(信託口)の所有株式数のうち信託業務に係る株式は2,847,800株でありそれらの内訳は、投資信託設定分2,112,400株、年金信託設定分が735,400株です。

日本カストディ銀行(信託口)の所有株式のうち信託業務に係る株式は1,785,800株で、それらの内訳は、投資信託設定分が1,724,600株、年金信託設定分が61,200株となっています。

(注3) 発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合は、小数第三位を四捨五入により表示しています。

(注4) 2018年12月18日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書において、ジャンカー・パートナーズ・リミテッドが2018年12月12日現在で以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として議決権行使基準日現在における実質所有株式数の確認ができませんでしたので、上記大株主の状況には含めておりません。なお、その大量保有報告書の内容は次のとおりであります。

大量保有者 ジャンカー・パートナーズ・リミテッド
 住所 香港、セントラル、コンノート・プレース 8、ワン・エクステンジ・スクエア1608
 保有株券等の数 株式 4,500,000株
 株券等保有割合 9.0%

(注5) 2020年6月4日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書の変更報告書において、三井住友DSアセットマネジメント株式会社が2020年5月29日現在で以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として議決権行使基準日現在における実質所有株式数の確認ができませんでしたので、上記大株主の状況には含めておりません。なお、その変更報告書の内容は次のとおりであります。

大量保有者 三井住友DSアセットマネジメント株式会社
 住所 東京都港区愛宕二丁目5番1号 愛宕グリーンヒルズMORIタワー28階
 保有株券等の数 株式 1,771,300株
 株券等保有割合 3.54%

(注6) 2020年7月21日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書において、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社およびその共同保有者である日興アセットマネジメント株式会社が2020年7月15日現在でそれぞれ以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として議決権行使基準日現在における実質所有株式数の確認ができませんでしたので、上記大株主の状況には含めておりません。なお、その大量保有報告書の内容は次のとおりであります。

指名または名称	住所	保有株式等の数 (株)	株券等保有割合 (%)
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社	東京都港区芝公園一丁目 1番1号	株式 1,433,700	2.87
日興アセットマネジメント株式会社	東京都港区赤坂九丁目 7番1号	株式 1,230,300	2.46

(7)【議決権の状況】

【発行済株式】

2021年3月31日現在

区分	株式数(株)	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)	普通株式 13,600	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 49,976,400	499,764	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であり、単元株式数は100株であります。
単元未満株式	普通株式 10,000	-	-
発行済株式総数	50,000,000	-	-
総株主の議決権	-	499,764	-

(注)「単元未満株式」欄は、当社所有の自己株式が25株含まれております。

【自己株式等】

2021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(%)
アルテリア・ネットワークス株式会社	東京都港区新橋6丁目9番8号	13,600	-	13,600	0.03
計	-	13,600	-	13,600	0.03

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号に該当する普通株式の取得

(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】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2020年5月29日)での決議状況 (取得期間 2020年6月1日~2020年6月19日)	50,000	150,000,000
当事業年度前における取得自己株式	-	-
当事業年度における取得自己株式	39,700	79,828,500
残存決議株式の総数および価額の総額	10,300	70,171,500
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	20.60	46.78
当期間における取得自己株式	-	-
提出日現在の未行使割合(%)	20.60	46.78

(注1) 当社取締役会において、自己株式の取得方法は、東京証券取引所における市場買付とすることを決議しております。

(注2) 当該決議における自己株式の取得は、2020年6月19日をもって終了しております。

(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および保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	26,136	52,062,912	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、株式交付、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	13,625	-	13,625	-

(注) 当期間における保有自己株式数には、2021年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含まれておりません。

3【配当政策】

当社は、内部留保を有効活用することにより、企業価値と競争力を極大化すると同時に、株主に対する配当を安定的に継続することが、企業としての重要な責務であると認識しております。内部留保資金については、経営基盤の強化に向けた諸施策の実施のための積極的な投資等の原資として充当してまいります。

当社による配当金は、配当性向50%程度を中長期的な目標として年間1回の期末配当の支払いを予定しております。

当事業年度につきましては、利益剰余金を配当原資とし、1株あたり55.37円の配当を実施致しました。

なお、2022年3月期から2026年3月期までの中期経営計画期間における配当につきましては、連結配当性向50%程度、かつ各年度の期初に公表する予想配当金を下限とすることを基本方針とします。毎事業年度における剰余金の配当の回数については、株主の皆様への利益還元のための機会を充実させるため、中間配当と期末配当の年2回とします。

当社は、会社法第459条第1項に基づき、剰余金の配当（中間配当を含む。）を取締役会の決議によって行うことができる旨を定款に定めております。

当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額（百万円）	1株当たりの配当額（円）
2021年5月31日 取締役会決議	2,767	55.37

4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社グループは、株主をはじめ、取引先、役職員、地域社会の様々なステークホルダーに対して社会的責任を果たすとともに、企業価値の最大化を重視した経営を推進すべく、内部統制の基本方針を制定して、企業倫理と法令等の遵守を徹底し、内部統制システムおよびリスク管理体制の整備・強化を推進することをコーポレート・ガバナンスの基本と認識しております。

また、取締役会の監督責任の明確化、コンプライアンス体制の強化、迅速かつ正確な情報開示の充実に努め、コーポレート・ガバナンスを強化してまいります。

企業統治の体制の概要および当該体制を採用する理由

ア. 企業統治の体制の概要

当社は、監査役会設置会社を採用し、法律上の機関として株主総会、取締役、取締役会、監査役、監査役会および会計監査人を設置するとともに、執行役員、執行役員会並びに指名・報酬委員会を設置しております。

(概要)

各機関の概要は、「その他の企業統治に関する事項」等に記載しているほか、取締役会、監査役会の構成員の氏名については、「(2) 役員状況」に記載のとおりです。

a. 取締役および取締役会

当社における取締役は5名であり、うち2名が社外取締役であります。

また、当社は、経営と業務執行の分離による効率性と透明性を追求する観点から、社外取締役を含めて構成される取締役会が経営方針および経営戦略等の重要な意思決定を行う一方で、業務執行の権限を執行役員に委任し、業務執行状況の監督を通じて経営の監督を行っており、取締役会の議長は、株本 幸二（代表取締役社長）が務めております。

b. 監査役および監査役会

当社における監査役は4名であり、うち3名が社外監査役であります。

監査役会は、社外取締役と連携し、中立的な立場から監査を行い、経営に対し意見を述べる事が可能な体制とすることで、内部統制の強化を図っており、監査役会の議長は、目代 晃一（常勤監査役）が務めております。

c. 執行役員

当社は、執行役員制度の採用により、経営の監督機能の充実と効率的・機動的な業務執行を図っており、執行役員は8名であります。

d. 執行役員会

当社は、経営に関する重要事項については、常勤取締役、執行役員等で構成される執行役員会（原則として毎月2回以上開催）において協議しております。

（執行役員会の構成）

議長 株本 幸二（代表取締役社長）

構成員 有田 大助、建石 成一、大橋 一登、中村 孝裕、菊地 泰敏、小山 孝弘、大槻 哲彰、清水 悟、簗持 正彌、五味 正信、目代 晃一

e. 指名・報酬委員会

当社は、取締役会の諮問機関として、指名・報酬委員会を設置し、役員人事、役員報酬等に関する審議を行い、結果を取締役に答申しております。

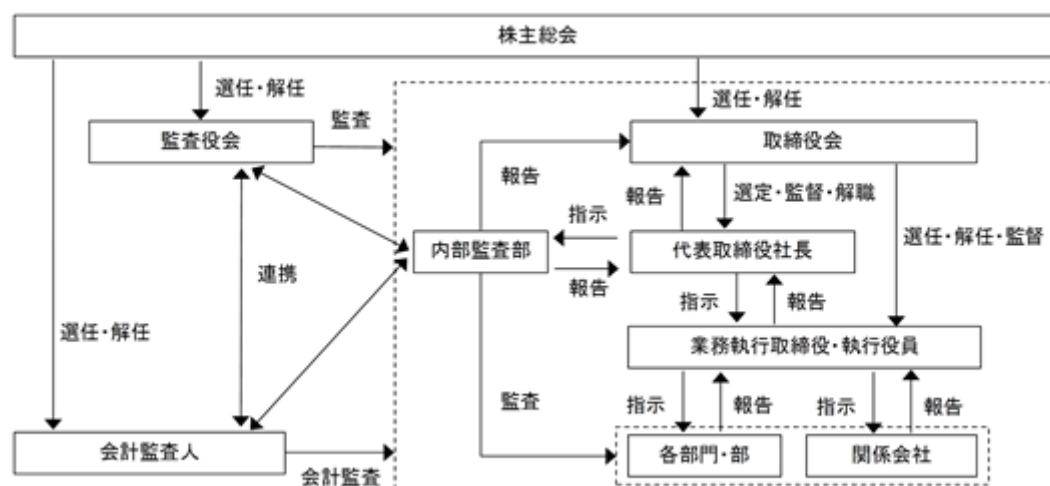
指名・報酬委員会は、過半数を社外取締役が占める形で構成されており、委員長も社外取締役が務めております。

（指名・報酬委員会の構成）

委員長 三宅伊智朗（社外取締役）

委員 江崎浩（社外取締役）、株本幸二（代表取締役社長）

(当社の企業統治体制図)



イ．当該体制を採用する理由

当社は、取締役会の構成において、独立した立場の社外取締役を置くことで、経営の客観性と透明性を確保しております。

また、監査役会は、社外監査役が半数を占めており、独立した客観的な立場から経営者に対して意見を述べる事ができるよう、経営に対する監視・監督を強化しております。

さらに、執行役員制度の導入によって、業務執行と監督機能の分離、経営の透明性の向上、経営責任の明確化、意思決定の迅速化を図っております。

これらの機関が相互に連携することによって、経営の健全性および透明性を維持し、内部統制およびコンプライアンス遵守の徹底を確保できるものと認識しており、現在の企業統治体制を採用しております。

その他の企業統治に関する事項

当社は、以下の内部統制の基本方針に基づき、内部統制システムを構築しております。

当社は、取締役会において、当社の内部統制システムについて、以下のとおり決議しております。

1. 取締役・使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制

経営責任を明確にするとともに経営環境の変化に対応した最適な経営体制を機動的に構築するため、取締役の任期は1年とする。

取締役会は、社外取締役を含む取締役で構成し、法令および定款、「取締役会規程」を含む諸規定に基づき、重要事項の決定および取締役の職務の執行を監督する機関として一箇月に一度開催する。

監査役は、「監査役会規程」および「監査役監査基準」に基づき、取締役の職務執行の適正性について監査を実施する。

当社グループにおいて「行動憲章」、「コンプライアンス規程」および「コンプライアンスマニュアル」を定め、コンプライアンス委員会を三箇月に一度開催し、法令等遵守の意識の定着と運用の徹底を図るための諸活動を推進し管理する。

当社グループの法令およびコンプライアンス違反に関する通報・相談窓口として、社内相談窓口の他、社外弁護士を窓口とする外部相談窓口を設置している。また、当社親会社である丸紅株式会社が設置する丸紅グループ相談窓口を経由した通報・相談も可能な体制としている。

社長直轄の内部監査部を設置し、「内部監査規程」に基づき、当社グループの業務活動が法令、定款および社内諸規定に準拠し、合理的かつ効率的に運営されているか否かを監査する。

「反社会的勢力排除規程」および「反社チェックマニュアル」、「反社会的勢力対応マニュアル」を定め、反社会的勢力に対する方針および体制を構築している。

2. 取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理に関する体制

取締役の職務の執行にかかる情報は、文書化(電磁的記録を含む)のうえ、対象文書、保存期間および文書管理責任者を「文書管理規程」で定め保存および管理を行う。

3. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社グループの経営を脅かす危機が発生した際の損害および損失を最小限にとどめるための具体策を「危機管理規程」および「危機管理初動対応要領書」、「災害対策マニュアル」、「BCPマニュアル」として定め、外部・内部環境の変化に応じ適時見直しを行う。

当社グループのリスク管理体制の基本事項を「リスクマネジメント規程」として定め、当社CAOを委員長、当社グループの業務執行取締役および執行役員を委員とするリスクマネジメント委員会を三箇月に一度開催し、リスク管理に関する事項を審議する。

4. 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

当社グループの取締役の職務執行が効率的に行われることを確保するため、当社グループでは経営方針、経営戦略および経営計画等、全取締役・使用人が共有する目標を定め、その浸透を図るとともに、目標達成に向けて取締役・使用人各自が実施すべき具体的な目標を定め、その結果を管理・評価する。

当社グループでは、諸規程において各取締役・使用人の役割分担、権限、責任および意思決定方法を明確に定め、適正かつ効率的に職務の執行が行われる体制を整備する。

「取締役会規程」を定め、取締役会の決議事項および報告事項を明確にし、迅速かつ的確な経営判断を行うため、取締役会を原則として一箇月に一度開催する。

5. 企業集団における業務の適正を確保するための体制

子会社における業務の適正を確保するため、「関係会社管理規程」を定め、重要事項について、当社の取締役会への報告または承認のもと実施される。

監査役および内部監査部は、「監査役監査基準」および「内部監査規程」に基づき、会計監査および業務監査を実施し、関係会社における経営の合理化・効率化および業務の適正を監査する。

6. 監査役を補助すべき使用人に関する事項並びにその使用人の取締役からの独立性に関する事項

監査の実効性を高め、監査職務を円滑に遂行するため、監査役からの要請に応じて、監査役の業務を補助するための監査役付を置く。

監査役付の人事異動および人事評価においては、監査役の同意を得ることとし、監査役は必要に応じて監査役付の変更を申し入れることができる。

監査役を補助する監査役付は、監査役の指示に従って、その監査職務の補助を行うものとし、取締役からの指揮命令、制約を受けないものとする。

7. 取締役および使用人が監査役に報告するための体制その他監査役への報告に関する体制

監査役と代表取締役は定期的に会合を持ち、業務執行状況について報告をするとともに、会社に対処すべき課題、会社を取り巻くリスク等について意見交換を行う。

取締役および使用人は、当社に著しい損害および不利益を及ぼす恐れがある事実を発見したときは、直ちに監査役に報告する。

また、上記に関わらず監査役は必要に応じ、いつでも取締役および使用人から報告を求めることができる。

8. その他監査役を補助する使用人が監査役に報告するための体制

監査役は、取締役会、執行役員会およびその他重要会議に出席し、取締役等から業務執行状況を聴取し、また関係資料を閲覧することができる。

監査役は、内部監査部および会計監査人と十分な連携を図り、必要に応じて取締役等に問題提起できるよう取締役会に出席する。

監査役は必要に応じ、弁護士、公認会計士、その他外部専門家から意見を徴収し、適時適切な監査を実施する。

責任限定契約の内容

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって同法第423条第1項の行為に関する取締役（取締役であった者を含む。）および監査役（監査役であった者を含む。）の責任を法令の限度において免除することができる旨を定款に定めております。これは、取締役および監査役が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して、期待される役割を果たしうる環境を整備することを目的とするものであります。

また当社は、会社法第427条第1項の規定により、取締役（業務執行取締役等である者を除く。）および監査役の責任限定契約に関する規定を定款に設けております。当該定款に基づき、当社は取締役（業務執行取締役等である者を除く。）および監査役の全員と責任限定契約を締結しております。

（取締役の責任限定契約）

取締役（業務執行取締役等である者を除く。）は、契約締結後、任務を怠ったことによる損害賠償責任について、その職務を行うにつき、善意でありかつ重大な過失がないときは、500万円または法令が規定する額のいずれか高い額を限度としてその責任を負担する。

（監査役の責任限定契約）

監査役は、契約締結後、任務を怠ったことによる損害賠償責任について、その職務を行うにつき、善意でありかつ重大な過失がないときは、500万円または法令が規定する額のいずれか高い額を限度としてその責任を負担する。

役員等賠償責任保険契約の内容の概要等

当社は、保険会社との間で、当社および当社の子会社の取締役および監査役（当事業年度中に在任していたものを含む。）を被保険者とする、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しており、保険料は全額当社が負担しております。

当該保険契約の内容の概要は、被保険者が、その職務の執行に関し責任を負うことまたは当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害を当該保険契約により保険会社が補填するものであります。

契約期間は4月1日から翌年3月31日までの1年間で、毎年契約を更新しており、2021年4月にもほぼ同内容で契約を更新しております。

取締役の定数

当社の取締役は11名以内とする旨を定款で定めております。

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、株主総会において議決権を行使することができる株主の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の決議によって選任する旨を定款で定めております。また、取締役の選任については、累積投票によらないものとする旨を定款で定めております。

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項の規定による株主総会の特別決議は、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す。

剰余金の配当等の機関決定

当社は、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項（中間配当を含む。）について、法令に別段の定めのある場合を除き、取締役会の決議によって定めることができる旨を定款に定めております。これは、剰余金の配当等を取締役会の権限とすることにより、機動的な配当政策および資本政策を諮ることを目的とするものであります。

(2) 【 役員の状況】

役員一覧

2021年6月29日(有価証券報告書提出日)現在の役員の状況は、以下のとおりであります。

男性8名 女性1名(役員のうち女性の比率11%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役 社長CEO	株本 幸二	1959年5月21日	1983年4月 丸紅(株)入社 1987年10月 丸紅米国会社出向 2002年4月 マイティカード(株)出向 代表取締役社長 2010年4月 丸紅(株)ITネットワークビジネス部長 2012年4月 同社金融・物流・情報部門長代行兼ICTサービスビジネス部長 2013年4月 同社情報・金融・不動産部門長代行 2013年8月 MXモバイルリング(株)代表取締役会長 2014年1月 MASホールディングス(株)取締役 2014年2月 当社取締役 MXモバイルリング(株)取締役 2014年4月 丸紅(株)執行役員 情報・金融・不動産部門長代行 丸紅ITソリューションズ(株)取締役 2015年4月 丸紅(株)執行役員 情報・物流本部長 丸紅情報システムズ(株)取締役 丸の内ダイレクトアクセス(株)代表取締役専務 丸紅ロジスティクス(株)取締役 2015年7月 (株)アインホールディングス取締役 2016年4月 丸紅(株)執行役員 情報・物流・ヘルスケア本部長 2017年3月 丸の内ダイレクトアクセス(株)代表取締役会長 丸紅OKIネットソリューションズ(株)取締役 2019年4月 丸紅(株)執行役員 情報・不動産本部長 当社代表取締役社長CEO(現任) (株)つなぐネットコミュニケーションズ取締役 2019年5月 (株)つなぐネットコミュニケーションズ代表取締役社長 2020年4月 (株)つなぐネットコミュニケーションズ取締役(現任)	(注3)	9,772
取締役	有田 大助	1959年10月1日	1982年4月 丸紅(株)入社 1998年4月 丸紅香港出向 2001年4月 丸紅テレコム(株)取締役IT事業本部長 2005年4月 丸紅情報システムズ(株)営業本部長 2008年4月 (株)ヴェクタント代表取締役社長 2010年12月 丸紅アクセスソリューションズ(株)代表取締役副社長 2011年4月 フュージョン・コミュニケーションズ(株)(現楽天コミュニケーションズ)代表取締役副社長 2014年2月 当社代表取締役副社長 2014年11月 アルテリア・インターコネクト(株)代表取締役社長 2015年4月 アルテリア・エンジニアリング(株)取締役 2017年4月 当社代表取締役 2017年7月 当社代表取締役副社長 2017年11月 (株)つなぐネットコミュニケーションズ取締役 2018年4月 当社代表取締役副社長CCO 2019年6月 当社専務執行役員CCO 2020年6月 当社取締役専務執行役員CCO(現任)	(注3)	2,989
取締役	阿部 達也	1962年7月26日	1985年10月 丸紅(株)入社 2012年4月 同社モバイルソリューションビジネス部長 2013年7月 NECモバイルリング(株)執行役員常務 2013年8月 MXモバイルリング(株)取締役執行役員常務 2016年4月 MXモバイルリング(株)代表取締役社長 2019年6月 丸紅(株)情報・不動産本部長 MXモバイルリング株式会社取締役(現任) 2019年7月 丸の内ダイレクトアクセス株式会社代表取締役常務 2020年4月 丸紅(株)執行役員 情報・不動産本部長(現任) 丸紅ロジスティクス株式会社取締役(現任) 2020年6月 当社取締役(現任) 2021年4月 丸の内ダイレクトアクセス株式会社代表取締役(現任)	(注3)	-
取締役	江崎 浩	1963年1月18日	1987年4月 (株)東芝入社 1997年10月 東京大学大型計算機センター助教授 1998年4月 東京大学情報基盤センター助教授 1999年9月 (株)ワイドリサーチ社外取締役 (株)アヴァネットジャパン(現(株)IDCフロンティア)社外取締役 2001年4月 東京大学大学院情報理工学系研究科助教授 2004年9月 (株)IRIコピテック(現(株)コピテック)社外取締役(現任) 2005年4月 東京大学大学院情報理工学系研究科教授(現任) 2018年6月 当社 社外取締役(現任)	(注3)	1,245

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	三宅 伊智朗	1956年2月28日	1979年4月 清水建設(株)入社 1990年8月 シティバンク入社 1992年3月 シティグループ東京支店金融法人部長 2004年8月 三井住友海上メットライフ生命保険(株)代表取締役共同社長 2007年1月 アリアンツ生命保険(株)代表取締役社長 2013年9月 S&Pグローバル・レーティング・ジャパン(株)代表取締役社長 2017年5月 S&P Global Japan特別顧問 2018年6月 当社 社外取締役(現任) 2018年12月 レカム(株)社外取締役(現任)	(注3)	996
監査役	目代 晃一	1956年3月18日	1978年4月 丸紅(株)入社 1978年5月 同社エネルギー総括部企画調査課 1987年10月 同社ドーハ出張所 1994年4月 同社エネルギー総括部総務企画課長 2002年4月 同社ドーハ支店長 2003年4月 同社情報産業部門長付部長 2004年4月 同社ソリューションサービス部長 2008年4月 同社金融・物流・情報・新機能部門長補佐 2009年4月 エムジーリース(株)出向 代表取締役専務 2013年4月 丸紅無線通信(株)出向 代表取締役社長 2014年4月 丸紅OKIネットソリューションズ(株)代表取締役社長 2019年4月 同社退職 2019年8月 当社監査役(現任) 2020年4月 (株)つなぐネットコミュニケーションズ監査役(現任) 2020年6月 アルテリア・エンジニアリング(株)監査役(現任)	(注4)	124
監査役	柴崎 秀紀	1969年6月7日	1992年4月 丸紅(株)入社 2012年10月 フュージョン・コミュニケーションズ(株)(現楽天コミュニケーションズ(株))出向 2014年10月 丸紅情報システムズ(株)監査役 丸紅無線通信(株)取締役 2015年4月 MarPless Communication Technologies (PTY) Ltd. Director(現任) 2016年2月 アルテリア・ネットワークス・ホールディングス(株)(現当社)代表取締役 2017年3月 MASホールディングス(株)代表取締役 2017年4月 丸紅(株)ICTビジネス第一部長 丸紅情報システムズ(株)取締役 丸紅OKIネットソリューションズ(株)取締役 (株)イーツ取締役 丸紅ITソリューションズ(株)取締役 当社監査役(現任) 2019年4月 丸紅(株)ICTビジネス第二部長 MXモバイルリング(株)取締役 モバイルケアテクノロジー(株)取締役 Marubeni Business Machines (America), Inc. Director 2020年12月 maテレコム(株)出向 代表取締役社長(現任)	(注5)	-
監査役	本村 健	1970年8月22日	1997年4月 弁護士登録、岩田合同法律事務所入所(現任) 2003年10月 Steptoe&Johnson LLP 2007年6月 学校法人大妻学院、大妻女子大学監事 2008年6月 学校法人誠美学園監事 2015年4月 最高裁判所司法研修所教官(民事弁護) 2016年6月 (株)データ・アプリケーション取締役監査等委員(現任) 2017年4月 長谷川ホールディングス(株)(現HITOWAホールディングス(株))取締役 2017年11月 当社 社外監査役(現任) 2018年6月 大井電気(株)監査役(現任) 2019年4月 東京大学大学院法学政治学研究科客員教授 2019年12月 学校法人大妻学院監事(現任) 2020年4月 東京大学大学院法学政治学研究科非常勤講師(現任)	(注5)	622
監査役	猪熊 浩子	1971年7月6日	2000年4月 監査法人太田昭和センチュリー(現EY新日本有限責任監査法人)入所 2004年10月 米国Ernst & Young LLP Cleveland 事務所勤務 2010年4月 東北大学大学院経済学研究科 会計専門職専攻准教授 2015年4月 EY新日本有限責任監査法人 業務職員 東北大学大学院経済学研究科 会計専門職専攻国際会計政策コース(国際会計政策大学院)フェロー 2019年4月 武蔵大学PDP教育センター教授(現任) 2019年9月 慶應義塾大学商学部(商学研究科)非常勤講師(現任) 2020年6月 当社 社外監査役(現任) 2020年9月 慶應義塾大学大学院システムデザイン・マネジメント研究科非常勤講師(現任)	(注6)	871
計					16,619

- (注1) 取締役江崎浩および取締役三宅伊智朗は、社外取締役であります。
- (注2) 監査役目代晃一、監査役本村健および監査役猪熊浩子は、社外監査役であります。
- (注3) 任期は、2022年3月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。
- (注4) 任期は、2023年3月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。
- (注5) 任期は、2022年3月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。
- (注6) 任期は、2024年3月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。
- (注7) 当社は、業務執行と監督機能の分離、経営の透明性の向上、経営責任の明確化および意思決定の迅速化を図るために執行役員制度を導入しております。執行役員の氏名および担当は、以下のとおりであります。

地位	氏名	担当
専務執行役員CCO	有田 大助	法人営業
常務執行役員CFO	建石 成一	財務・経理等
常務執行役員CDO	大橋 一登	新規事業開発・事業推進・DX企画
常務執行役員CTO	菊地 泰敏	プロダクト企画・設計・構築等
執行役員CAO	中村 孝裕	人事・法務・コンプライアンス・経営企画等
執行役員CIO	清水 悟	IT企画推進・サイバーセキュリティ・OSS開発推進・業務基幹システム
執行役員	小山 孝弘	法人営業
執行役員	大槻 哲彰	㈱つなぐネットコミュニケーションズ営業本部

- (注8) CEO:Chief Executive Officer
 CCO:Chief Commercial Officer
 CFO:Chief Financial Officer
 CDO:Chief Digital Officer
 CTO:Chief Technology Officer
 CAO:Chief Administrative Officer
 CIO:Chief Information Officer

社外役員の状況

ア．社外取締役および社外監査役の数

当社は、取締役5名のうち2名が社外取締役であり、監査役4名のうち3名が社外監査役であります。

イ．社外取締役および社外監査役と当社の人的・資本的・取引関係その他の利害関係

社外取締役江崎浩は、東京大学大学院情報理工学系研究科教授であり、役員持株会を通じて当社の株式を保有しており、その保有株式数は「役員一覧」に記載のとおりであります。当該保有以外に当社との間には利害関係はありません。

社外取締役三宅伊智朗は、役員持株会を通じて当社の株式を保有しており、その保有株式数は「役員一覧」に記載のとおりであります。当該保有以外に当社との間には利害関係はありません。

社外監査役目代晃一は、役員持株会を通じて当社の株式を保有しており、その保有株式数は「役員一覧」に記載のとおりであります。当該保有以外および過去に当社の主要株主である丸紅株式会社の従業員であったこと（1978年～2014年）を除いては、当社との間には利害関係はありません。

社外監査役本村健は、弁護士であり、役員持株会を通じて当社の株式を保有しており、その保有株式数は「役員一覧」に記載のとおりであります。当該保有以外に当社との間には利害関係はありません。

社外監査役猪熊浩子は、公認会計士であり、役員持株会を通じて当社の株式を保有しており、その保有株式数は「役員一覧」に記載のとおりであります。当該保有以外に当社との間には利害関係はありません。

なお、当社は社外取締役および社外監査役を選任するための社外役員選任基準を定めており、社外取締役江崎浩、社外取締役三宅伊智朗および社外監査役本村健を株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出しております。

（独立役員選任基準）

当社の定めた「独立役員選任基準」は以下のとおりです。

当社は社外役員（社外取締役および社外監査役）の独立性基準を以下のとおり定め、社外役員が次の項目のいずれにも該当しない場合、当該社外役員は当社からの独立性を有しているものと判断します。

- 1．当社および子会社の業務執行者（注1）
- 2．当社の親会社の業務執行者または業務執行者でない取締役並びに監査役
- 3．当社の兄弟会社の業務執行者
- 4．当社を主要な取引先とする者（注2）またはその業務執行者
- 5．当社の主要な取引先（注3）またはその業務執行者
- 6．当社から役員報酬以外に多額（注4）の金銭その他の財産を得ているコンサルタント、会計専門家または法律専門家（当該財産を得ている者が団体である場合は、当該団体に所属する者）
- 7．当社および子会社の会計監査人である監査法人に所属する者
- 8．当社の主要株主（注5）またはその業務執行者
- 9．当社と社外役員の相互就任の関係にある先の出身者
- 10．当社から多額の寄付を受け取っている者または団体の理事その他の業務執行者
- 11．上記1～3に過去10年間に於いて該当していた者
- 12．上記4～10に過去3年間に於いて該当していた者
- 13．上記1～10に該当する者が重要な者（注6）である場合において、その配偶者または二親等以内の親族
- 14．前各項の定めにかかわらず、一般株主と利益相反の生じるおそれがあると判断される特段の事由が認められる者

（注）

- 1．業務執行者とは、業務執行取締役、執行役その他の法人等の業務を執行する役員、業務を執行する社員その他これらに準じる者及び使用人をいう。
- 2．当社を主要な取引先とする者とは、直近事業年度におけるその者の年間連結売上高の2%以上の額の支払いを当社から受けた者をいう。
- 3．当社の主要な取引先とは、直近事業年度における当社の年間売上高の2%以上の額の支払いを当社に行っている者、直近年度末における当社の連結総資産の2%以上の額を当社に融資している者をいう。
- 4．多額とは、過去3事業年度の平均で、個人の場合は年間1,000万円以上、団体の場合は、当該団体の連結売上高若しくは総収入の2%を超えることをいう。
- 5．当社の主要株主とは、議決権の10%以上を直接又は間接的に有している者をいう。
- 6．重要な者とは、取締役（社外取締役を除く）、監査役（社外監査役を除く）、執行役、執行役員及び部長格以上の上級管理職にある使用人その他同等の重要性を持つと客観的・合理的に判断される者をいう。

ウ．社外取締役および社外監査役が企業統治において果たす機能および役割、選任状況に関する考え方

当社は、取締役会の構成において、独立した立場の社外取締役を置くことで、経営の客観性と透明性を確保しております。また、監査役会は、社外監査役が半数以上を占めており、独立した客観的な立場から経営者に対して意見を述べるができるよう、経営に対する監視・監督を強化しております。

社外取締役または社外監査役による監督または監査と内部監査、監査役監査および会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役または社外監査役は、取締役会において社外の独立した視点からの有益な意見を通じ、経営全般に対して監督を行うとともに、必要に応じて監査役、内部監査部、内部統制部および会計監査人等との意見交換等を行っております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

当社の監査役会を構成する監査役4名のうち3名が社外監査役で構成されております。監査役本村健は弁護士としての豊富な知識と経験を有しており法務に関する相当程度の知識を、監査役猪熊浩子は公認会計士としての豊富な知識と経験を有しており財務および会計に関する相当程度の知識を、それぞれ有しております。なお、監査役猪熊浩子は、2020年6月26日開催の第5回定時株主総会において選任され、就任いたしました。

当社の監査役は、監査役会で策定された監査方針および監査計画に基づき、取締役会をはじめとする重要な会議へ出席するとともに、代表取締役社長との意見交換や業務執行および財産の状況の調査を通じて、取締役の職務執行を検証、監視しております。また、会計監査人から監査役会に対して年に一度監査計画についての説明が行われており、また四半期毎に意見交換を実施しております。

監査役会における当事業年度の主な検討事項は、拠点在庫の管理、J-Sox対応、テレワーク拡大に伴う業務上のリスク、KAM（監査上の主要な検討事項）導入への対応、関係主要法令に対する感度・教育についてであります。

常勤監査役の活動としては、重要な会議への出席、代表取締役社長との意見交換、重要書類の閲覧、重要な財産の調査のほか、事業部へのヒアリング、子会社調査等を行うとともに、内部監査部および会計監査人との連携による三様監査によって監査の実効性、効率性を高めて実施しております。内部監査部とは定期的に打ち合わせを行い、監査の状況の確認、意見交換を行っております。また、会計監査人からは監査計画についての説明を受けるとともに、四半期毎に意見交換を実施し、連携を行っております。

当事業年度において、当社は監査役会を14回開催しており、個々の監査役の出席状況については、次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席数
目代 晃一	14	14
柴崎 秀紀	14	14
本村 健	14	14
猪熊 浩子	11	11

内部監査の状況

当社の内部監査は内部監査部（4名）により行われ、内部監査として、監査の効果的、効率的な実施に努め、当社および当社グループ会社に対し、内部統制システムの整備、コンプライアンス、リスク管理体制の遵守、整備状況を監査するとともに、内部監査の結果については、改善状況を定期的に確認し、その内容を代表取締役社長、監査役および関係部署へ報告しております。具体的には、期初に作成した監査計画に基づき内部監査を実施し、被監査部署に対して監査結果を通知するとともに、代表取締役社長および監査役に対し監査結果を報告の上、改善が必要な内容については、改善実施状況および結果を確認しております。

監査役とは定期的に打ち合わせを行い、監査の状況説明、意見交換を行っております。また、会計監査人とは定期的に意見交換を実施し、内部監査で把握した内部統制に関する重要な事象に関しては、会計監査人へ情報を提供し、必要に応じて助言を得ております。

会計監査の状況

会計監査につきましては、EY新日本有限責任監査法人と監査契約を締結しており、同法人が会社法および金融商品取引法に基づく会計監査を実施しております。

当期において、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以下のとおりであります。

ア．監査法人の名称

EY新日本有限責任監査法人

イ．継続監査期間

24年

（注）調査が著しく困難であったため、継続監査期間がその期間を超える可能性があります。

ウ．業務を執行した公認会計士の氏名

指定有限責任社員 業務執行社員 渡邊 正
指定有限責任社員 業務執行社員 増田 晋一

(注) 継続監査年数については、全員 7 年以内であるため記載を省略しております。

エ．監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 9名、その他 21名

オ．監査法人の選定方針と理由

当社は、会計監査人が会社法第340条第 1 項各号のいずれにも該当しないことおよび会計監査人の独立性、職務執行状況を総合的に勘案し、監査法人を選定しております。

また、監査役会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任又は不再任に関する議案の内容を決定致します。

さらに、監査役会は、会計監査人が会社法第340条第 1 項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査役全員の同意に基づき会計監査人を解任致します。この場合、監査役会が選定した監査役は、解任後最初に招集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告致します。

カ．監査役および監査役会による監査法人の評価

当社の監査役および監査役会は、監査法人に対して評価を行っており、同法人による会計監査は、従前から適正に行われていることを確認しております。

また、監査役および監査役会は、会計監査人の再任に際して、日本監査役協会が公表する「会計監査人の評価および選定基準策定に関する監査役等の実務指針」に基づく確認を行い、この結果、会計監査人の職務執行に問題はないと評価し、再任の適否について決定しております。

監査公認会計士等に対する報酬の内容

ア．監査公認会計士等に対する報酬

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)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	73	2	73	5
連結子会社	8	-	8	1
計	81	2	81	6

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)

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容は、計算書類および有価証券報告書の翻訳に係るアドバイザー業務についての対価であります。

(当連結会計年度)

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容は、内部統制に係るコンサルティング業務についての対価であります。

また、連結子会社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容は、収益認識に係るコンサルティング業務についての対価であります。

イ．監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬(イ.を除く)

該当事項はありません。

ウ．その他重要な報酬の内容

(前連結会計年度)

該当事項はありません。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

エ．監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針としましては、当社の事業規模および特性、EY新日本有限責任監査法人が策定した監査計画、監査内容、監査日数等を総合的に勘案し、同監査法人と協議の上、監査役会の同意のもと決定しております。

オ．監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

取締役会が提案した会計監査人に対する報酬等に対して、当社の監査役会が会社法第399条第1項の同意をした理由は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況および報酬見積りの算出根拠などが適切であるかどうかについて必要な検証を行ったうえで、費用の見積り、積算の方法および内容の合理性に問題がないと判断したためであります。

(4)【役員の報酬等】

役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針に係る事項

取締役の報酬は、2017年7月17日開催の株主総会において年額300百万円以内と決議しております。当該株主総会終結時点における取締役の人数は8名（うち、社外取締役は4名）です。

また、2020年6月26日開催の第5回定時株主総会において、社外取締役を除く取締役に対して、株価上昇および企業価値向上への貢献意欲を従来以上に高めるため、中長期インセンティブ報酬として、上記報酬枠とは別に年額100百万円以内で、年間50,000株を上限に譲渡制限付株式を割り当てることができる旨を決議しております。当該株主総会終結時点の、取締役の人数は5名（うち、社外取締役は2名）です。

監査役の報酬は、2016年6月30日開催の株主総会において年額70百万円以内と決議しております。当該株主総会終結時点における監査役の員数は4名です。

当社は、各取締役に求められる職責・能力・会社への貢献および当社の業績・経営状況を踏まえて、取締役会の諮問委員会である指名・報酬委員会による審議および答申を経て決定することとしております。指名・報酬委員会は、独立社外役員を委員長とし、独立社外役員2名を含む3名で構成されています。

ア．非常勤取締役の報酬

当社は、2021年2月26日開催の取締役会において、非常勤取締役の個人別の報酬等の内容にかかる決定方針を、以下のとおり決議しております。なお当該取締役会の決議に際しては、あらかじめ決議する内容について、指名・報酬委員会へ諮問し、答申を受けております。

（非常勤取締役の報酬決定方針）

非常勤取締役の報酬は基本報酬のみとし、その額は、職責と役割等を総合的に勘案し、個別に取締役会の決議によって決定する。決定にあたっては、事前に指名・報酬委員会への諮問を行うものとする。

イ．常勤取締役の報酬

当社は、2020年3月30日開催の取締役会において、常勤取締役の個人別の報酬等の内容にかかる決定方針を以下のとおり決議しております。なお当該取締役会の決議に際しては、あらかじめ決議する内容について、指名・報酬委員会へ諮問し、答申を受けております。

また、取締役会は、当事業年度にかかる取締役の個人別の報酬の決定にあたり、報酬の内容が下記方針に沿うものであることを確認しております。

（業績連動報酬と業績連動報酬以外の報酬等の支給割合の決定に関する方針）

当社の常勤取締役報酬は、固定報酬、変動報酬（業績連動報酬）および譲渡制限付株式報酬（非金銭報酬）で構成されております。

変動報酬については、当社の持続的な成長に向けた健全なインセンティブが機能することを目的としてその支給額の算定方法を定めております。

（業績連動報酬に係る指標、当該指標を選択した理由および当該業績連動報酬の額の決定方法）

変動報酬の定量評価に係る指標は、年度業績（連結売上高、連結当期利益、連結フリー・キャッシュ・フロー）の達成度合い等であり、当該指標を選択した理由は、特に財務活動も含めた総合的な収益力やフリー・キャッシュ・フローの向上が重要であると判断しているためであります。

なお、変動報酬の定性評価として、代表取締役社長の総合判断に基づき、指名・報酬委員会の検証を経て、定量評価の結果を加減することができるとしております。加減幅は原則±20%としつつ、特別な事情がある場合は最大±50%の加減を可能としております。

（非金銭報酬の内容）

譲渡制限付株式報酬は、割当てに際して締結する契約において3年間の譲渡制限を定めて当社の普通株式を付与する中長期インセンティブ報酬であります。割当て株式数は、当社における取締役の貢献度等諸般の事項を総合的に勘案して決定しております。

（役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する役職ごとの方針）

役職ごとの方針の定めはありません。

(当連結会計年度における当該業績連動報酬に係る指標の目標および実績)

2021年3月期(第6期)における全社業績の目標と実績は、以下のとおりです。

項目	評価割合	評価係数 変動幅	公表値 (百万円)	実績 (百万円)
連結売上高	25%	0～200%	52,235	53,328
連結当期利益	50%	0～200%	5,777	5,897
連結フリー・キャッシュ・フロー	25%	0～200%	5,304	6,631

ウ．役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の決定権限を有する者の氏名又は名称、その権限の内容および裁量の範囲

取締役の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の決定権限を有する者は取締役会であり、その権限の内容および裁量の範囲は、個々の取締役報酬分の決定等であります。

なお、監査役の報酬等の額は、株主総会の決議で定められた報酬枠の範囲内で、監査役の協議により決定しております。

エ．役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の決定に關与する委員会の手続の概要

指名・報酬委員会は、取締役会の諮問機関として、役員等の報酬等に関する基本方針・基準、取締役および監査役の報酬等の総額枠に係る議案の内容、役員等(監査役を除く。)の個人別の報酬等の内容等につき審議を行ない、取締役会に対して、その意見を答申することにより取締役会の意思決定を補佐致します。

オ．役員の報酬等の額の決定過程における、取締役会および委員会等の活動内容

2021年3月期の報酬についても、指名・報酬委員会で審議、取締役会への答申を行っております。

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およ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)
		固定報酬	業績連動報酬	非金銭報酬 等	
取締役 (社外取締役を除く。)	109	60	33	15	4
監査役 (社外監査役を除く。)	3	3	-	-	1
社外取締役	18	18	-	-	2
社外監査役	26	26	-	-	3

(注1) 上表には、2020年6月26日開催の第5回定時株主総会終結の時をもって退任した取締役1名を含んでおります。

(注2) 取締役の報酬等の額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。

(注3) 非金銭報酬等の内容は当社の譲渡制限付株式であり、当事業年度に付与した譲渡制限付株式につき、当事業年度に費用帰属する金額を記載しております。

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ていないため、記載しておりません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準および考え方

当社は、投資株式について、もっぱら株式の価値の変動または配当の受領によって利益を得ることを目的として保有する株式を純投資目的である投資株式、それ以外の株式を純投資目的以外の目的である投資株式（政策保有株式）に区分しております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

ア．保有方針および保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

純投資目的以外の投資を行う際は、投資対象会社との業務提携、情報共有等を通じて、当社グループの事業における相乗効果が期待されるか否かによって投資の是非を判断することを基本方針としております。政策保有株式の保有は必要最小限とし、企業価値向上の効果等を勘案して、適宜、見直すこととしています。企業価値向上の効果等が乏しいと判断される銘柄については、市場への影響やその他事業面で考慮すべき事情にも配慮しつつ売却を検討していきます。また、政策保有株式に係る議決権の行使については、投資の目的である相乗効果が最大限発揮され、当社グループの企業価値向上に寄与するかどうか等を総合的に判断して、提案された議案を検討し、行使することとしております。

イ．銘柄数および貸借対照表計上額の合計額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	2	45
非上場株式以外の株式	-	-

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

該当事項はありません。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

ウ．特定投資株式およびみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

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93条の規定により、国際会計基準（IFRS）に準拠し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」という。）に基づいて作成しております。
また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

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（2020年4月1日から2021年3月31日まで）の連結財務諸表及び事業年度（2020年4月1日から2021年3月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人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及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備について

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備を行っております。その内容は以下のとおりであります。

- (1) 会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更等についての的確に対応できる体制を整備するため、監査法人等が主催するセミナー等に参加する等を行っております。
- (2) IFRSの適用については、国際会計基準審議会が公表するプレスリリースや基準書を随時入手し、最新の基準の把握を行っております。また、IFRSに基づく適正な連結財務諸表を作成するために、IFRSに準拠したグループ会計方針及び会計指針を作成し、それらに基づいて会計処理を行っております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結財政状態計算書】

	注記	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
		百万円	百万円
資産			
流動資産			
現金及び現金同等物	7	11,996	10,957
営業債権及びその他の債権	8,31	6,362	7,495
その他の金融資産	9	10	309
棚卸資産	10	151	200
その他の流動資産	11	1,526	2,204
流動資産合計		20,047	21,167
非流動資産			
有形固定資産	12,14	38,152	35,414
のれん	13	12,646	12,646
無形資産	13	15,362	15,072
その他の金融資産	9,31	3,012	3,562
繰延税金資産	15	821	1,253
その他の非流動資産	11	735	687
非流動資産合計		70,732	68,637
資産合計		90,779	89,804

	注記	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
		百万円	百万円
負債及び資本			
負債			
流動負債			
借入金	16,31	1,938	2,240
営業債務及びその他の債務	17,31	5,310	6,031
リース負債	14,16,31	2,609	2,027
未払法人所得税等		1,369	2,181
引当金	20	181	182
その他の流動負債	21	4,214	4,589
流動負債合計		15,624	17,253
非流動負債			
借入金	16,31	38,223	36,076
長期リース負債	14,16,31	7,146	4,741
退職給付に係る負債	18	718	867
引当金	20	2,880	2,041
繰延税金負債	15	2,668	2,469
その他の非流動負債	21	810	823
非流動負債合計		52,448	47,019
負債合計		68,072	64,273
資本			
資本金	22	5,150	5,150
資本剰余金	22	4,640	4,663
利益剰余金	22	10,873	13,765
自己株式		0	79
その他の資本の構成要素		46	109
親会社の所有者に帰属する持分合計		20,709	23,608
非支配持分	32	1,997	1,922
資本合計		22,706	25,531
負債及び資本合計		90,779	89,804

【連結損益計算書】

	注記	前連結会計年度	当連結会計年度
		(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
		百万円	百万円
売上高	24	51,494	53,328
売上原価		34,393	36,828
売上総利益		17,100	16,500
販売費及び一般管理費	25	8,176	8,113
その他の収益	26	172	702
その他の費用	20,26	427	221
営業利益		8,669	8,867
金融収益	27	61	71
金融費用	27	521	479
税引前利益		8,209	8,460
法人所得税費用	15	2,541	2,562
当期利益		5,668	5,897
当期利益の帰属			
親会社の所有者		5,296	5,535
非支配持分		371	361
当期利益		5,668	5,897
1株当たり当期利益			
基本的1株当たり当期利益(円)	29	105.93	110.74
希薄化後1株当たり当期利益(円)		-	-

【連結包括利益計算書】

注記	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	百万円	百万円
当期利益	5,668	5,897
その他の包括利益		
純損益に振り替えられることのない項目		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	28,31	63
確定給付制度の再測定	18,28	4
純損益に振り替えられることのない項目		
合計	76	67
税引後その他の包括利益	76	67
当期包括利益	5,744	5,965
当期包括利益の帰属		
親会社の所有者	5,373	5,603
非支配持分	371	361
当期包括利益	5,744	5,965

【連結持分変動計算書】

親会社の所有者に帰属する持分

注記	その他の資本の構成要素					
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	確定給付制度の再測定
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
2019年4月1日時点の残高	5,150	5,951	5,575	0	28	-
当期利益	-	-	5,296	-	-	-
その他の包括利益	18,28,31	-	-	-	75	1
当期包括利益合計	-	-	5,296	-	75	1
利益剰余金への振替	-	-	1	-	-	1
自己株式の取得	-	-	-	-	-	-
配当金	23	-	1,310	-	-	-
所有者との取引額合計	-	1,310	1	-	-	1
2020年3月31日時点の残高	5,150	4,640	10,873	0	46	-
当期利益	-	-	5,535	-	-	-
その他の包括利益	18,28,31	-	-	-	63	4
当期包括利益合計	-	-	5,535	-	63	4
利益剰余金への振替	-	-	4	-	-	4
自己株式の取得	-	-	-	79	-	-
配当金	23	-	2,648	-	-	-
株式報酬取引	19	-	23	-	-	-
所有者との取引額合計	-	23	2,644	79	-	4
2021年3月31日時点の残高	5,150	4,663	13,765	79	109	-

親会社の所有者に帰属する持分

その他の資本の
構成要素

注記	合計		非支配持分	合計
	合計	合計		
	百万円	百万円		
2019年4月1日時点の残高	28	16,647	2,089	18,736
当期利益	-	5,296	371	5,668
その他の包括利益	18,28,31	76	-	76
当期包括利益合計	76	5,373	371	5,744
利益剰余金への振替	1	-	-	-
自己株式の取得	-	-	-	-
配当金	23	-	463	1,774
所有者との取引額合計	1	1,310	463	1,774
2020年3月31日時点の残高	46	20,709	1,997	22,706
当期利益	-	5,535	361	5,897
その他の包括利益	18,28,31	67	-	67
当期包括利益合計	67	5,603	361	5,965
利益剰余金への振替	4	-	-	-
自己株式の取得	-	79	-	79
配当金	23	-	436	3,084
株式報酬取引	19	-	23	23
所有者との取引額合計	4	2,704	436	3,140
2021年3月31日時点の残高	109	23,608	1,922	25,531

【連結キャッシュ・フロー計算書】

	注記	前連結会計年度	当連結会計年度
		(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
		百万円	百万円
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前利益		8,209	8,460
減価償却費及び償却費	12,13	8,232	8,857
金融収益	27	61	71
金融費用	27	521	479
固定資産除却損	26	342	172
営業債権及びその他の債権の増減額(は増加)		265	881
棚卸資産の増減額(は増加)		108	133
営業債務及びその他の債務の増減額(は減少)		484	761
その他		914	604
小計		16,219	17,039
利息の受取額		0	0
配当金の受取額		33	49
利息の支払額		374	344
法人所得税の支払額		1,307	2,431
営業活動によるキャッシュ・フロー		14,570	14,314
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出		5,804	7,080
有形固定資産の売却による収入		39	637
有形固定資産の処分による支出		245	230
無形資産の取得による支出		223	976
その他		78	33
投資活動によるキャッシュ・フロー		6,311	7,683
財務活動によるキャッシュ・フロー			
長期借入金の返済による支出	31	1,634	1,938
リース負債の返済による支出	14,31	2,124	2,578
非支配持分への配当金の支払額		463	436
配当金の支払額		1,309	2,648
自己株式の取得による支出		-	79
その他		17	17
財務活動によるキャッシュ・フロー		5,550	7,698
現金及び現金同等物に係る換算差額		-	28
現金及び現金同等物の増減額(は減少)		2,708	1,039
現金及び現金同等物の期首残高	7	9,288	11,996
現金及び現金同等物の期末残高	7	11,996	10,957

【連結財務諸表注記】

1．報告企業

アルテリア・ネットワークス株式会社(以下「当社」という。)は、日本に所在する株式会社であります。その登記されている本社の住所は東京都港区新橋六丁目9番8号であります。当社の連結財務諸表は、2021年3月31日を期末日とし、当社及びその子会社(以下「当社グループ」という。)から構成されております。

当社グループの事業内容は、注記「6．セグメント情報 (1) 報告セグメントの概要」に記載していません。

2．作成の基礎

(1) IFRSに準拠している旨に関する事項

当社グループの連結財務諸表は、国際会計基準審議会によって公表されたIFRSに準拠して作成しております。当社は、連結財務諸表規則第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件をすべて満たしているため、同第93条の規定を適用しております。

本連結財務諸表は、2021年6月25日に代表取締役社長CEO株本幸二及び常務執行役員CFO建石成一によって承認されております。

(2) 測定的基础

当社グループの連結財務諸表は、注記「3．重要な会計方針」に記載のとおり、公正価値で測定されている特定の金融商品等を除き、取得原価を基礎として作成しております。

(3) 機能通貨及び表示通貨

当社グループの連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円を表示通貨としており、百万円未満を切り捨てて表示しております。

(4) 会計方針の変更

該当事項はありません。

3. 重要な会計方針

(1) 連結の基礎

子会社

子会社とは、当社グループにより支配されている企業をいいます。当社グループがある企業への関与により生じる変動リターンに対するエクスポージャー又は権利を有し、かつ、当該企業に対するパワーにより当該リターンに影響を及ぼす能力を有している場合に、当社グループは当該企業を支配していると判断しております。

子会社の財務諸表は、当社グループが支配を獲得した日から支配を喪失する日まで、連結の対象に含めております。

子会社が適用する会計方針が当社グループの適用する会計方針と異なる場合には、必要に応じて当該子会社の財務諸表に調整を加えております。当社グループ間の債権債務残高及び内部取引高、並びに当社グループ間の取引から発生した未実現損益は、連結財務諸表の作成に際して消去しております。

子会社持分を一部処分した際、支配が継続する場合には、資本取引として会計処理しております。非支配持分の調整額と対価の公正価値との差額は、親会社の所有者に帰属する持分として資本に直接認識されております。

支配を喪失した場合には、支配の喪失から生じた利得又は損失は純損益で認識しております。

(2) 企業結合

企業結合は取得法を用いて会計処理しております。取得対価は、当社グループが移転した資産、当社グループが引き受けた負債及び当社グループが発行する資本性金融商品の取得日の公正価値の合計として測定されます。取得関連費用は発生時に純損益で認識しております。

被取得企業における識別可能な資産及び負債は、以下を除いて、取得日の公正価値で測定しております。

- ・繰延税金資産・負債及び従業員給付契約に関連する資産・負債
- ・IFRS第5号「売却目的で保有する非流動資産及び非継続事業」に従って売却目的に分類される資産又は処分グループ

取得対価が識別可能な資産及び負債の公正価値を超過する場合は、連結財政状態計算書においてのれんとして計上しております。この差額が負の金額である場合には、直ちに連結損益計算書において純損益として計上しております。

非支配持分を公正価値で測定するか、又は識別可能な純資産の認識金額の比例持分で測定するかについては、企業結合ごとに選択しております。

企業結合の当初の会計処理が、企業結合が発生した連結会計年度末までに完了していない場合は、完了していない項目を暫定的な金額で報告しております。取得日時点に存在していた事実と状況を、取得日当初に把握していたとしたら認識される金額の測定に影響を与えていたと判断される期間（以下「測定期間」という。）に入手した場合、その情報を反映して、取得日に認識した暫定的な金額を遡及的に修正しております。新たに得た情報が、資産と負債の新たな認識をもたらす場合には、追加の資産と負債を認識しております。測定期間は最長で1年間としております。

なお、支配獲得後の非支配持分の追加取得については、資本取引として会計処理しているため、当該取引からのれんは認識しておりません。

当社グループは、IFRS第1号の免除規定を採用し、IFRS移行日（2016年4月1日）より前に発生した企業結合に関して、IFRS第3号「企業結合」を遡及適用しておりません。従って、IFRS移行日より前の取得により生じたのれんは、IFRS移行日現在の従前の会計基準（日本基準）による帳簿価額で計上されております。

(3) 外貨換算

外貨建取引は、取引日の為替レートで当社グループの各社の機能通貨に換算しております。

期末日における外貨建貨幣性資産及び負債は、期末日の為替レートで機能通貨に換算しております。

換算又は決済により生じる換算差額は、純損益として認識しております。

(4) 金融商品

金融資産

() 当初認識及び測定

当社グループは、金融資産について、純損益又はその他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産、償却原価で測定される金融資産に分類しております。この分類は、当初認識時に決定しております。

当社グループは、営業債権を、発生日に当初認識しております。その他のすべての金融資産は、当社グループが当該金融資産の契約当事者となった取引日に当初認識しております。

すべての金融資産は、純損益を通じて公正価値で測定される区分に分類される場合を除き、公正価値に取引費用を加算した金額で測定しております。

金融資産は、以下の要件をともに満たす場合には、償却原価で測定される金融資産に分類しております。

- ・契約上のキャッシュ・フローを回収するために資産を保有することを目的とする事業モデルに基づいて、資産が保有されている。
- ・金融資産の契約条件により、元本及び元本残高に対する利息の支払いのみであるキャッシュ・フローが特定の日に生じる。

償却原価で測定される金融資産以外の金融資産は、公正価値で測定される金融資産に分類しております。

公正価値で測定される資本性金融資産については、純損益を通じて公正価値で測定しなければならない売買目的で保有される資本性金融資産を除き、個々の資本性金融資産ごとに、純損益を通じて公正価値で測定するか、その他の包括利益を通じて公正価値で測定するかを指定し、当該指定を継続的に適用しております。

() 事後測定

金融資産の当初認識後の測定は、その分類に応じて以下のとおり測定しております。

(a) 償却原価により測定される金融資産

償却原価により測定される金融資産については、実効金利法による償却原価により測定しております。

(b) 公正価値により測定される金融資産

公正価値により測定される金融資産の公正価値の変動額は純損益として認識しております。但し、資本性金融資産のうち、その他の包括利益を通じて公正価値で測定すると指定したのものについては、公正価値の変動額はその他の包括利益として認識しております。なお、当該金融資産からの配当金については、金融収益の一部として当連結会計年度の純損益として認識しております。

() 金融資産の減損

償却原価により測定される金融資産については、予想信用損失に対する貸倒引当金を認識しております。

当社グループは、期末日ごとに各金融資産に係る信用リスクが当初認識時点から著しく増加しているかどうかを評価しており、当初認識時点から信用リスクが著しく増加していない場合には、12ヶ月の予想信用損失を貸倒引当金として認識しております。一方で、当初認識時点から信用リスクが著しく増加している場合には、全期間の予想信用損失と等しい金額を貸倒引当金として認識しております。信用リスクが著しく増加しているか否かは、債務不履行リスクの変化に基づいて判断しており、債務不履行リスクに変化があるかどうかの判断にあたっては、金融商品の外部信用格付けの著しい変化、事業状況又は財務状況の不利な変化、期日経過の情報等を考慮しております。

なお、金融資産に係る信用リスクが期末日現在で低いと判断される場合には、当該金融資産に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大していないと評価しております。

但し、営業債権については、信用リスクの当初認識時点からの著しい増加の有無にかかわらず、常に全期間の予想信用損失と等しい金額で貸倒引当金を認識しております。

予想信用損失は、契約に従って企業に支払われるべきすべての契約上のキャッシュ・フローと、企業が受け取ると見込んでいるすべてのキャッシュ・フローとの差額の現在価値として測定しております。

当社グループは、ある金融資産の全体又は一部分を回収するという合理的な予想を有していない場合には、金融資産の総額での帳簿価額を直接減額しております。

金融資産に係る貸倒引当金の繰入額は、純損益で認識しております。貸倒引当金を減額する事象が生じた場合は、貸倒引当金戻入額を純損益で認識しております。

() 金融資産の認識の中止

当社グループは、金融資産からのキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅する、又は当社グループが金融資産の所有のリスクと経済価値のほとんどすべてを移転する場合において、金融資産の認識を中止しております。当社グループが、移転した当該金融資産に対する支配を継続している場合には、継続的関与を有している範囲において、資産と関連する負債を認識致します。

金融負債

() 当初認識及び測定

当社グループは、金融負債について、純損益を通じて公正価値で測定される金融負債と償却原価で測定される金融負債のいずれかに分類しております。この分類は、当初認識時に決定しております。

すべての金融負債は公正価値で当初測定しておりますが、償却原価で測定される金融負債については、直接帰属する取引費用を控除した金額で測定しております。

() 事後測定

金融負債の当初認識後の測定は、その分類に応じて以下のとおり測定しております。

(a) 純損益を通じて公正価値で測定される金融負債

純損益を通じて公正価値で測定される金融負債については、売買目的保有の金融負債と当初認識時に純損益を通じて公正価値で測定すると指定した金融負債を含んでおり、当初認識後公正価値で測定し、その変動については当連結会計年度の純損益として認識しております。

(b) 償却原価で測定される金融負債

償却原価で測定される金融負債については、当初認識後実効金利法による償却原価で測定しております。

実効金利法による償却及び認識が中止された場合の利得及び損失については、金融費用の一部として当連結会計年度の純損益として認識しております。

() 金融負債の認識の中止

当社グループは、金融負債が消滅したとき、すなわち、契約中に特定された債務が免責、取消し、又は失効となったときに、金融負債の認識を中止しております。

金融資産及び金融負債の表示

金融資産及び金融負債は、当社グループが残高を相殺する法的権利を有し、かつ純額で決済するか又は資産の実現と負債の決済を同時に行う意図を有する場合にのみ、連結財政状態計算書上で相殺し、純額で表示しております。

(5) 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資から構成されております。

(6) 棚卸資産

棚卸資産は、取得原価と正味実現可能価額のいずれか低い価額で測定しております。正味実現可能価額は、通常の事業過程における見積売価から、完成までに要する見積原価及び見積販売費用を控除した額であります。原価は、主として移動平均法に基づいて算定されており、購入原価及び現在の場所及び状態に至るまでに要したすべての費用を含んでおります。

(7) 有形固定資産

有形固定資産については、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した価額で表示しております。

取得原価には、資産の取得に直接関連する費用、解体・除去及び土地の原状回復費用、及び資産計上すべき借入コストが含まれております。

土地及び建設仮勘定以外の各資産の減価償却費は、それぞれの見積耐用年数にわたって、定額法により算定しております。主要な資産項目ごとの見積耐用年数は以下のとおりであります。

・通信設備	3 - 27年
・建物及び構築物	10 - 38年
・その他	4 - 15年

なお、見積耐用年数、残存価額及び減価償却方法は、各年度末に見直しを行い、変更があった場合は、会計上の見積りの変更として将来に向かって適用しております。

(8) のれん及び無形資産

のれん

当初認識時におけるのれんの測定については、注記「3. 重要な会計方針 (2) 企業結合」に記載しております。

当初認識後においては、取得原価から減損損失累計額を控除した価額で表示しております。

のれんは償却を行わず、資金生成単位に配分し、每期又は減損の兆候が存在する場合にはその都度、減損テストを実施しております。

のれんの減損損失は連結損益計算書において純損益として認識され、その後の戻入は行っておりません。

無形資産

当社グループは、無形資産の当初認識後の測定について原価モデルを採用しており、取得原価から償却累計額及び減損損失累計額を控除した価額をもって計上しております。

個別に取得した無形資産は、当初認識時に取得原価で測定しております。企業結合で取得した無形資産の取得原価は、取得日時点の公正価値で測定しております。

のれん以外の無形資産は、当初認識後、耐用年数を確定できない無形資産を除いて、それぞれの見積耐用年数にわたって定額法で償却しております。主要な無形資産の見積耐用年数は以下のとおりであります。

・顧客関連資産	18年
・ソフトウェア	5年

なお、見積耐用年数、残存価額及び償却方法は、各年度末に見直しを行い、変更があった場合は、会計上の見積りの変更として将来に向かって適用しております。

耐用年数を確定できない無形資産及び未だ使用可能でない無形資産については、償却を行わず、每期又は減損の兆候が存在する場合にはその都度、個別に又は資金生成単位で減損テストを実施しております。

商標権については、事業を継続する限り基本的に継続するため、耐用年数を確定できないと判断し、償却しておりません。

(9) リース

契約開始時、その契約がリースであるか否か、又は契約にリースが含まれているか否かについては、法的にはリースの形態をとらないものであっても、契約の実質に基づき判断しております。

借手としてのリース取引について、リース開始日におけるリース料総額の未決済分の割引現在価値をリース負債として測定しております。使用权資産については、リース負債の当初測定額に前払リース料等を調整した額で当初の測定を行っております。

使用权資産は、リース期間にわたり、定額法で減価償却を行っております。

リース料は、利息法に基づき金融費用とリース負債の返済額に配分しております。金融費用は連結損益計算書上、使用权資産に係る減価償却費と区分して表示しております。

なお、リース期間が12ヶ月以内に終了するリース及び原資産が少額であるリースについては、使用権資産及びリース負債を認識せず、リース料総額をリース期間にわたり定額法又は他の規則的な基礎のいずれかにより費用として認識しております。

(10) 非金融資産の減損

当社グループは、棚卸資産及び繰延税金資産を除く非金融資産の帳簿価額について、期末日ごとに減損の兆候の有無を判断しております。減損の兆候が存在する場合は、当該資産の回収可能価額を見積っております。のれん及び耐用年数を確定できない、又は未だ使用可能ではない無形資産については毎期、さらに減損の兆候がある場合には都度、減損テストを実施しております。

資産又は資金生成単位の回収可能価額は、使用価値と売却費用控除後の公正価値のうちいずれか大きい方の金額としております。使用価値の算定において、見積将来キャッシュ・フローは、貨幣の時間的価値及び当該資産に固有のリスクを反映した税引前割引率を用いて現在価値に割り引いております。資金生成単位については、継続的に使用することにより他の資産又は資産グループのキャッシュ・イン・フローから、概ね独立したキャッシュ・イン・フローを生み出す最小単位の資産グループとしております。

資産又は資金生成単位の回収可能価額が帳簿価額を下回る場合には、その帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失は純損益で認識しております。

のれんについて認識した減損損失は、以後の期間に戻入りは行っておりません。のれん以外の資産については、過去に認識した減損損失は、毎期末日において損失の減少又は消滅を示す兆候の有無を評価しております。減損の戻入りの兆候があり、回収可能価額の決定に使用した見積りが変化した場合は、減損損失を戻入っております。減損損失は、減損損失を認識しなかった場合の帳簿価額から必要な減価償却費及び償却額を控除した後の帳簿価額を上限として戻入っております。

(11) 従業員給付

退職後給付

当社グループは、従業員の退職給付制度として確定給付制度を採用しております。

確定給付債務は、独立した年金数理人が予測単位積増方式を用いて算定しております。割引率は、将来の給付支払見込日までの期間を基に割引期間を設定し、その割引期間に対応した期末日時点の優良社債の市場利回りに基づき算定しております。

確定給付制度に係る負債は、確定給付制度債務の現在価値を算定して計上しております。

確定給付費用は、勤務費用、確定給付債務に係る利息額及び確定給付債務に係る再測定から構成されております。勤務費用及び利息額については、純損益で認識し、利息額の算定には前述の割引率を使用しております。

退職給付制度が改定された場合、従業員による過去の勤務に関連する給付金の変動部分は、当該部分を即時に純損益として認識しております。

確定給付制度の再測定額は、発生した期においてその他の包括利益として一括認識し、直ちにその他の資本の構成要素から利益剰余金に振り替えております。

短期従業員給付

短期従業員給付については、割引計算は行わず、関連するサービスが提供された時点で費用として認識しております。賞与及び有給休暇費用については、それらを支払う法的若しくは推定的な債務を負っており、信頼性のある見積りが可能な場合に、それらの制度に基づいて支払われると見積られる額を負債として認識しております。

(12) 株式報酬

当社グループは、当社グループの取締役（社外取締役を除く。）、執行役員、及び使用人（以下、「対象者」）に対する持分決済型の株式に基づく報酬制度として、譲渡制限付株式報酬制度を採用しております。対象者に付与される譲渡制限付株式は、受領したサービスの対価を付与日における当該株式の公正価値で測定したうえで、権利確定までの期間にわたり連結損益計算書の費用として認識し、同額を連結財政状態計算書の資本の増加として認識しております。なお、当該株式の公正価値は、当社取締役会決議日の直前営業日の東京証券取引所における当社普通株式の終値を基礎として算定しております。

(13) 引当金

引当金は、過去の事象の結果として、当社グループが、現在の法的又は推定的債務を負っており、当該債務を決済するために経済的資源の流出が生じる可能性が高く、当該債務の金額について信頼性のある見積りができる場合に認識しております。引当金は、見積将来キャッシュ・フローを貨幣の時間的価値及び当該負債に特有のリスクを反映した税引前の利率を用いて現在価値に割り引いて測定しております。

(14) 資本

普通株式

普通株式は、資本として分類しております。当社が発行した普通株式は、発行価額を資本及び資本剰余金に計上し、直接発行費用は資本剰余金から控除しております。

自己株式

自己株式を取得した場合は、直接取引費用を含む支払対価を、資本の控除項目として認識しております。自己株式を売却した場合は、受取対価を資本の増加として認識しております。

(15) 収益

当社グループは、IFRS第15号を適用し、以下の5ステップアプローチに基づき、収益を認識しております。

- ステップ1：顧客との契約の識別
- ステップ2：履行義務の識別
- ステップ3：取引価格の算定
- ステップ4：履行義務への取引価格の配分
- ステップ5：履行義務の充足による収益認識

当社グループは、電気通信業として、インターネットサービス（光インターネット接続サービス等）、ネットワークサービス（専用線サービス、VPN接続サービス等）、マンションインターネットサービス（全戸一括型光インターネット接続サービス等）を提供しており、以下のとおり収益を認識しております。

・インターネットサービス

主に光インターネット接続サービスを提供しており、契約期間にわたり、契約者へのインターネット回線の提供を行うことを履行義務として識別し、月額基本使用料及び通信料を各月の収益として計上しております。

・ネットワークサービス

主に専用線サービス、VPN接続サービスを提供しており、契約期間にわたり、契約者への専用線、仮想プライベートネットワークの提供を行うことを履行義務として識別し、月額基本使用料を各月の収益として計上しております。

・マンションインターネットサービス

主に全戸一括型光インターネットサービスを提供しており、契約期間にわたり、契約者へのインターネット回線の提供を行うことを履行義務として識別し、月額基本使用料及び通信料を各月の収益として計上しております。

(16) 法人所得税

法人所得税は、当期税金及び繰延税金から構成されております。これらは、企業結合に関連するもの、及び直接資本の部又はその他の包括利益で認識される項目を除き、純損益として認識しております。

当期税金は、税務当局に対する納付又は税務当局から還付が予想される金額で測定しております。税額の算定にあたっては、期末日までに制定又は実質的に制定されている税率及び税法に従っております。

繰延税金は、期末日における資産及び負債の会計上の帳簿価額と税務上の金額との一時差異、繰越欠損金及び繰越税額控除に対して認識しております。但し、以下の一時差異に対しては、繰延税金資産及び負債を計上しておりません。

- ・のれんの当初認識から生じる一時差異
- ・企業結合取引を除く、会計上の利益にも税務上の課税所得にも影響を与えない取引によって発生する資産及び負債の当初認識により生じる一時差異
- ・子会社に対する投資に係る将来加算一時差異のうち、解消時期をコントロールでき、かつ予測可能な期間内に一時差異が解消しない可能性が高い場合

繰延税金資産は、将来減算一時差異について、将来の課税所得に対して使用できる可能性が高い範囲内で認識しております。繰延税金負債は原則としてすべての将来加算一時差異について認識しております。繰延税金資産の帳簿価額は毎期見直され、繰延税金資産の全額又は一部が使用できるだけの十分な課税所得が稼得されない可能性が高い部分については、帳簿価額を減額しております。

繰延税金資産及び負債は、期末日に制定又は実質的に制定されている法律に基づいて、当該資産が実現する又は負債が決済される時点において適用されると予想される税率によって測定しております。

繰延税金資産及び負債は、当期税金資産及び負債を相殺する法律上強制力のある権利を有し、かつ法人所得税が同一の税務当局によって同一の納税主体に課されている場合に相殺しております。

(17) 1株当たり利益

基本的1株当たり当期利益は、親会社の普通株主に帰属する当期損益を、その期間の自己株式を調整した発行済普通株式の加重平均株式数で除して計算しております。なお、希薄化後1株当たり当期利益は、潜在株式が存在しないため算定しておりません。

4. 重要な会計上の判断、見積り及び仮定

IFRSに準拠した連結財務諸表の作成において、経営者は、会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の金額に影響を及ぼす判断、見積り及び仮定の設定を行っております。実際の結果は、その性質上これらの見積り及び仮定とは異なる場合があります。

見積り及びその基礎となる仮定は継続して見直されます。会計上の見積りの見直しによる影響は、見積りを見直した会計期間及びそれ以降の将来の会計期間において認識されます。

経営者が行った連結財務諸表の金額に重要な影響を与える判断、見積り及び仮定は以下のとおりであります。
のれんの減損

当連結会計年度の連結財務諸表に計上したのれんの金額は12,646百万円です。

当社グループは、のれんについては毎期、さらに減損の兆候がある場合には都度、対象グルーピングにおいて、減損テストを実施しております。

減損テストにおける回収可能価額の算定においては、将来キャッシュ・フローや予測期間終了以降の成長率、割引率等について、一定の仮定を設定しております。これらの仮定は、経営者の最善の見積りと判断により決定しております。なお、当連結会計年度において生じていた新型コロナウイルス感染症の影響による一部売上案件の後倒し及び輻輳費用の急激な増加は翌連結会計年度に縮小するものと見込んでおりますが、一部顧客の需要動向によっては将来キャッシュ・フローに影響を受ける可能性があります。また、将来において、割引率の急激な上昇、成長率の急激な下落がある場合も想定されます。このように将来キャッシュ・フロー及び割引率並びに予測期間終了以降の成長率が当社の仮定と大きく異なった場合、翌連結会計年度の連結財務諸表において、のれんの減損テストに重要な影響を与える可能性があります。回収可能価額の算定に使用された主要な仮定については、注記「13. のれん及び無形資産」に記載しております。

5. 未適用の新基準

連結財務諸表の承認日までに公表された基準書及び解釈指針の新設又は改訂で、当社グループが早期適用していない重要なものはありません。

6. セグメント情報

(1) 報告セグメントの概要

当社グループは、主としてインターネットサービス（光インターネット接続サービス等）、ネットワークサービス（専用線サービス、VPN接続サービス等）、マンションインターネットサービス（全戸一括型光インターネット接続サービス等）を提供しており、電気通信事業法に基づく電気通信事業の単一セグメントで事業を展開しております。

各サービスの概要は以下のとおりです。

- ・光インターネット接続サービス：アクセス回線に光ファイバーを利用し高速なデータ伝送を提供するサービスです。当社グループは専有型で高品質なサービスを提供しています。
- ・専用線サービス：ある特定の2地点間を結ぶ回線サービスで、信頼性・品質・セキュリティの高さが特徴です。当社グループは高スペックかつ東京都内、東名阪福岡間のサービス提供に強みを持ちます。
- ・VPN接続サービス：インターネットに接続されている利用者間に、仮想的な通信トンネルを構成したプライベートなネットワークサービスです。当社グループは設計から保守運用までワンストップで、様々なアクセス回線を使ったサービスを提供しています。
- ・全戸一括型光インターネット接続サービス：個人向けインターネット接続サービスのうち、集合住宅全戸が一括でサービス提供者と契約を結ぶ方式のサービスです。

(2) セグメント売上高及び業績

当社グループは、電気通信事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(3) 製品及びサービスに関する情報

製品及びサービスごとの外部顧客への売上高は次のとおりであります。

前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
百万円	百万円

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
インターネットサービス	20,641	20,603
ネットワークサービス	14,838	15,311
マンションインターネットサービス	11,317	11,961
その他	4,695	5,451
合計	51,494	53,328

(4) 地域別に関する情報

当社グループは、外部顧客の国内売上高が連結損益計算書の売上高の90%以上を占めるため、地域別の売上高の記載を省略しております。また、国内所在地に帰属する非流動資産の帳簿価額が連結財政状態計算書の非流動資産の90%以上を占めるため、地域別の非流動資産の記載を省略しております。

(5) 主要な顧客に関する情報

外部顧客との取引による売上高が当社グループの売上高の10%以上である外部顧客は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
	百万円	%	百万円	%
株式会社USEN及び同グループ	8,227	16.0	7,699	14.4

7. 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
現金及び現金同等物		
現金及び預金	11,996	10,957
合計	11,996	10,957

前連結会計年度及び当連結会計年度の連結財政状態計算書上における「現金及び現金同等物」の残高と連結キャッシュ・フロー計算書上における「現金及び現金同等物」の残高は一致しております。

8. 営業債権及びその他の債権

営業債権及びその他の債権の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
受取手形	7	11
売掛金	6,153	7,063
未収入金	204	422
貸倒引当金	2	2
合計	6,362	7,495

営業債権及びその他の債権は、償却原価で測定する金融資産に分類しております。

9. その他の金融資産

(1) その他の金融資産の内訳

その他の金融資産の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
その他の金融資産		
株式	286	378
敷金及び保証金	2,678	2,399
長期未収入金	-	714
その他	58	381
貸倒引当金	0	1
合計	3,022	3,871
流動資産	10	309
非流動資産	3,012	3,562
合計	3,022	3,871

株式はその他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産、敷金及び保証金、長期未収入金は償却原価で測定する金融資産にそれぞれ分類しております。

(2) その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産の公正価値は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
市場性あり	-	-
市場性なし	286	378
合計	286	378

市場性のない銘柄は通信業関連銘柄であり、主に政策投資目的で保有しているため、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定しております。

10. 棚卸資産

棚卸資産の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
商品	68	72
貯蔵品	82	126
合計	151	200

費用として認識された棚卸資産の金額は、前連結会計年度(2020年3月期)が361百万円、当連結会計年度(2021年3月期)が151百万円であります。

また、費用として認識された棚卸資産の評価減の金額は、前連結会計年度(2020年3月期)0百万円、当連結会計年度(2021年3月期)はありません。

11. その他の資産

その他の資産の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
その他の流動資産		
前払費用(注)	1,526	1,833
その他	0	371
合計	1,526	2,204
その他の非流動資産		
長期前払費用(注)	735	687
合計	735	687

(注) 前払費用の主な内容は通信サービス開通工事費及び通信局舎等の電気料であり、長期前払費用の主な内容は業務委託手数料であります。

12. 有形固定資産

(1) 増減表

有形固定資産の帳簿価額の増減は以下のとおりであります。

取得原価

	通信設備	建物及び 構築物	土地	建設仮勘定	その他	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
2019年4月1日残高	77,125	7,245	1,006	1,055	2,243	88,677
IFRS第16号適用による 使用権資産の認識	4,043	328	-	-	8	4,381
2019年4月1日調整 後残高	81,169	7,574	1,006	1,055	2,252	93,058
増加	8,282	1,065	-	5,877	286	15,511
減少	3,513	202	-	5,051	230	8,998
2020年3月31日残高	85,937	8,436	1,006	1,881	2,309	99,571
増加	7,238	496	-	6,585	367	14,688
減少	6,649	4,103	-	6,086	89	16,928
2021年3月31日残高	86,527	4,829	1,006	2,381	2,587	97,331

(注) 前連結会計年度における通信設備の主な減少は、基幹系設備の老朽化による除却及び顧客先設置用回線開通サービス用機器及び設置工事の解約撤去に伴う除却2,821百万円であります。

当連結会計年度における建物及び構築物と通信設備の減少は、データセンター設備の売却に伴う固定資産の譲渡による資産減少が一部含まれております。

減価償却累計額及び減損損失累計額

	通信設備	建物及び 構築物	土地	建設仮勘定	その他	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
2019年4月1日残高	52,046	4,848	-	-	1,161	58,056
IFRS第16号適用による 使用権資産の認識	-	-	-	-	-	-
2019年4月1日調整 後残高	52,046	4,848	-	-	1,161	58,056
減価償却費	5,790	415	-	-	349	6,555
減少	2,767	197	-	-	227	3,192
2020年3月31日残高	55,069	5,066	-	-	1,282	61,419
減価償却費	6,112	768	-	-	369	7,249
減少	3,804	2,858	-	-	89	6,751
2021年3月31日残高	57,377	2,976	-	-	1,562	61,917

(注) 有形固定資産の減価償却費は、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。

帳簿価額

	通信設備	建物及び 構築物	土地	建設仮勘定	その他	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
2020年3月31日残高	30,868	3,370	1,006	1,881	1,026	38,152
2021年3月31日残高	29,150	1,852	1,006	2,381	1,024	35,414

(2) 使用権資産

有形固定資産に含まれる使用権資産の帳簿価額は以下のとおりであります。

	通信設備	建物及び 構築物	その他	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円
2020年3月31日残高	8,433	921	103	9,458
2021年3月31日残高	5,355	437	57	5,849

(3) 減損損失

有形固定資産は、概ね独立したキャッシュ・インフローを生成させるものとして識別される資産グループの最小単位を基礎としてグルーピングを行っております。

当社グループは、前連結会計年度及び当連結会計年度において、減損の兆候がみられなかったため、減損損失は認識しておりません。

(4) 借入コスト

前連結会計年度及び当連結会計年度において、有形固定資産の取得原価に含めた重要な借入コストはありません。

13. のれん及び無形資産

(1) 増減表

のれん及び無形資産の帳簿価額の増減は以下のとおりであります。

取得原価

	のれん	無形資産				合計
		商標権	顧客関連資産	ソフトウェア	その他	
		百万円	百万円	百万円	百万円	
2019年4月1日	12,646	2,486	15,814	4,197	2,110	24,609
増加	-	-	-	274	157	431
減少	-	-	-	2,889	105	2,995
2020年3月31日	12,646	2,486	15,814	1,581	2,162	22,045
増加	-	-	-	376	691	1,067
減少	-	-	-	45	194	239
2021年3月31日	12,646	2,486	15,814	1,912	2,659	22,872

償却累計額及び減損損失累計額

	のれん	無形資産				合計
		商標権	顧客関連資産	ソフトウェア	その他	
		百万円	百万円	百万円	百万円	
2019年4月1日	-	-	3,168	3,567	1,658	8,395
償却費	-	-	878	264	22	1,165
減少	-	-	-	2,878	-	2,878
2020年3月31日	-	-	4,047	954	1,681	6,682
償却費	-	-	878	262	22	1,163
減少	-	-	-	45	-	45
2021年3月31日	-	-	4,925	1,171	1,703	7,800

(注) 無形資産の償却費は、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。

帳簿価額

	のれん	無形資産				合計
		商標権	顧客関連資産	ソフトウェア	その他	
		百万円	百万円	百万円	百万円	
2020年3月31日	12,646	2,486	11,767	627	481	15,362
2021年3月31日	12,646	2,486	10,889	741	956	15,072

連結財政状態計算書に計上されている主なのれんには、2014年2月の当社による株式会社UCOMの吸収合併により取得した際に発生したものがあり、帳簿価額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11,337百万円、11,337百万円であります。

また、2017年3月の当社による株式会社つなぐネットコミュニケーションズの株式取得により発生したものがあり、帳簿価額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1,309百万円及び1,309百万円であります。

のれんは、唯一の事業セグメントである電気通信事業の資金生成単位に配分しております。

連結財政状態計算書に計上されている重要な無形資産には、2014年2月の当社による株式会社UCOMの吸収合併により取得した顧客関連資産があり、帳簿価額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5,273百万円、4,828百万円であり、当連結会計年度末時点における残存償却年数は11年であります。

また、2017年3月の当社による株式会社つなぐネットコミュニケーションズの株式取得により取得した顧客関連資産があり、帳簿価額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6,493百万円及び6,060百万円であり、当連結会計年度末時点における残存償却年数は14年であります。

(2) 耐用年数が確定できない無形資産

上記の無形資産のうち、商標権については、事業が継続する限り基本的に存続するため、将来の経済的便益が流入する期間が予見できないと判断し、耐用年数を確定できないものと判断しております。

(3) のれん及び耐用年数を確定できない商標権の減損

当社グループは、のれん及び耐用年数が確定できない商標権について、唯一の事業セグメントである電気通信事業の資金生成単位に配分しており、毎期又は減損の兆候がある場合には随時、減損テストを実施しております。

減損テストの回収可能価額は、使用価値に基づき算定しております。

使用価値は、経営者が承認した今後5年度分の事業計画を基礎としたキャッシュ・フローの見積額を現在価値に割引いて算定しております。

事業計画は、業界の将来の趨勢に関するマネジメントの評価や過去の実績及び企業内外からの情報に基づき作成しています。なお、事業計画の期間を超えるキャッシュ・フローの見積りにおいて、予測期間終了以降の継続価値は、予測期間終了後も永続的に発生することが期待されるキャッシュ・フローを割引計算する手法（永続法）を用いており、予測期間終了以降の成長率は、将来の不確実性を考慮し、いずれの連結会計年度もゼロと仮定しております。

割引計算に際しては、資本の提供者である株主が求める期待収益率及び負債の提供者が求める期待収益率を、負債・資本比率によって加重平均した割引率を使用しており、前連結会計年度においては6.2%、当連結会計年度においては6.8%としております。

当該のれん及び耐用年数を確定できない商標権については、当連結会計年度末において当該資金生成単位の回収可能価額が帳簿価額を十分に上回っていることから、主要な仮定が合理的な範囲で変更されたとしても、それにより当該資金生成単位の回収可能価額が帳簿価額を下回る可能性は低いと予測しております。

前連結会計年度及び当連結会計年度において、のれんの減損損失は認識しておりません。

(4) 無形資産（のれん及び耐用年数を確定できない無形資産除く）の減損

無形資産は、唯一の事業セグメントである電気通信事業の資金生成単位に配分しております。なお、将来の活用が見込まれていない遊休資産については、個別資産別に減損損失の認識の判定を行っております。

減損損失は、連結損益計算書の「その他の費用」に計上しております。

前連結会計年度及び当連結会計年度において、無形資産の減損損失は認識しておりません。

14. リース

当社グループは、主として、データセンター及び本社事務所等の建物、アクセスサービスに係る通信設備等の資産を賃借しております。リース契約の一部については更新オプションが付されておりますが、重要なエスカレーション条項を含むリース契約はありません。また、重要な購入選択権及びリース契約によって課された制限（追加借入及び追加リースに関する制限等）はありません。

(1) リースに係る費用

リースに係る費用の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)
	百万円	百万円
使用権資産の減価償却費		
通信設備	1,798	2,013
建物及び構築物	278	571
その他	85	58
合計	2,162	2,644
リース負債に係る金利費用	145	147
短期リース費用	551	22
少額資産リース費用	441	453
合計	3,300	3,268

(2) リースに係るキャッシュ・アウトフローの合計額

リースに係るキャッシュ・アウトフローの合計額は、前連結会計年度3,118百万円、当連結会計年度3,055百万円であります。

(3) 延長オプション及び解約オプション

当社グループにおいては、各社がリース管理に責任を負っており、リース条件は個々に交渉され、幅広く異なる契約条件となっております。

延長オプション及び解約オプションは、主にデータセンターに係る不動産リースに含まれており、その多くは、1年間ないし原契約と同期間にわたる延長オプション、また、事前に相手方に書面をもって通知した場合に早期解約を行うオプションとなっております。

なお、これらのオプションは、リース契約主体が不動産を事業に活用する上で、必要に応じて使用されております。

(4) セール・アンド・リースバック取引

当社は、当連結会計年度において、当社の保有資産の最適化を目的として、当社が保有するデータセンターに関連する資産の譲渡及び一部資産のリースバック取引を実施いたしました。当該取引から生じた利得は163百万円であります。

原資産クラス別の使用権資産帳簿価額については、注記「12.有形固定資産 (2)使用権資産」、使用権資産の増加については、注記「30.非資金取引」、リース負債の満期分析については、注記「31.金融商品 (4)流動性リスク管理」にそれぞれ記載しております。

15. 法人所得税

(1) 繰延税金資産及び繰延税金負債

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及び増減は以下のとおりであります。

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

	期首残高	純損益を 通じて認識	その他の 包括利益におい て認識	期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
繰延税金資産				
未払事業税	69	32	-	102
未払賞与	138	48	-	186
貸倒引当金	1	0	-	0
商品評価損	9	-	-	9
未確定債務	533	7	0	525
退職給付に係る負債	183	37	-	220
減価償却費	1,274	464	-	809
資産除去債務	619	19	-	639
減損損失否認額	130	130	-	-
未払有給休暇	88	9	-	97
前受収益	128	26	-	155
その他	23	18	-	5
合計	3,200	447	0	2,752
繰延税金負債				
顧客関連資産	3,871	268	-	3,603
商標権	761	-	-	761
その他	247	32	20	235
合計	4,880	301	20	4,599

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

	期首残高	純損益を 通じて認識	その他の 包括利益におい て認識	期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
繰延税金資産				
未払事業税	102	40	-	142
未払賞与	186	0	-	186
貸倒引当金	0	0	-	0
商品評価損	9	0	-	9
未確定債務	525	24	-	550
退職給付に係る負債	220	34	1	253
減価償却費	809	287	-	522
資産除去債務	639	148	-	490
未払有給休暇	97	6	-	104
前受収益	155	80	-	235
その他(注)	5	688	-	693
合計	2,752	438	1	3,188
繰延税金負債				
顧客関連資産	3,603	269	-	3,334
商標権	761	-	-	761
その他	235	46	27	309
合計	4,599	222	27	4,404

(注) セール・アンド・リースバック取引により発生した繰延税金資産を含んでおります。

繰延税金資産を認識していない税務上の繰越欠損金及び将来減算一時差異は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
税務上の繰越欠損金	-	-
将来減算一時差異	89	90
合計	89	90

繰延税金負債を認識していない子会社等に対する投資に係る将来加算一時差異の合計額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ4,144百万円及び3,886百万円であります。これらは当社グループが一時差異を解消する時期をコントロールでき、かつ予測可能な期間内に当該一時差異が解消しない可能性が高いことから、繰延税金負債を認識しておりません。

(2) 法人所得税費用

法人所得税費用の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	百万円	百万円
当期税金費用	2,394	3,224
繰延税金費用	146	661
合計	2,541	2,562

法定実効税率と平均実際負担税率との差異要因は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	%	%
法定実効税率	30.6	30.6
課税所得計算上減算されない費用	0.3	0.2
課税所得計算上加算されない収益	0.1	0.1
未認識の繰延税金資産及び負債の増減	0.0	0.0
その他	0.1	0.4
平均実際負担税率	31.0	30.3

当グループは、主に法人税、住民税および事業税を課されており、これらを基礎として法定実効税率を計算しております。

16. 金融負債

(1) 金融負債の内訳

金融負債の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)	平均利率	返済期限
	百万円	百万円	%	
1年内返済予定の長期借入金	1,938	2,240	0.33	-
長期借入金	38,223	36,076	0.51	2022年～2023年
リース負債	2,609	2,027	-	-
長期リース負債	7,146	4,741	-	2022年～2031年
合計	49,918	45,085	-	-
流動負債	4,548	4,267	-	-
非流動負債	45,369	40,818	-	-
合計	49,918	45,085	-	-

(注1) 平均利率は、期末の利率及び残高を加重平均して算定しております。

(注2) 平均利率及び返済期限は当連結会計年度末時点のものです。

(注3) 当連結会計年度末時点における長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)の返済予定額は、以下のとおりであります。

	帳簿価額	契約上の キャッシュ・ フロー	1年超2年 以内	2年超3年 以内	3年超4年 以内
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
長期借入金	36,076	36,244	36,244	-	-

当社グループの借入金の一部には、一定の財務制限条項が付されており、当社グループはこの財務制限条項を遵守しております。

当該条項につきましては、必要とされる水準を維持するようにモニタリングしております。

なお、主な財務制限条項の内容は以下のとおりであります。

- ・ 毎期連結当期利益がゼロを上回ること
- ・ 連結当期利益がゼロ以下の場合、レバレッジレシオ(連結純負債額/連結EBITDA)を基準値(4.00～4.75倍)以下に維持すること
- ・ 連結資本合計が前年度比50%超を維持すること

17. 営業債務及びその他の債務

営業債務及びその他の債務の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
未払金	2,807	3,659
固定資産未払金	2,503	2,372
合計	5,310	6,031

18. 従業員給付

当社グループは、従業員の退職給付に充てるため、退職一時金制度（非積立型）を設けております。

当社グループは退職給付制度にポイント制を採用しており、従業員の資格と勤続年数に応じて付与されるポイントの累計数に基づいて、給付額が計算されます。

なお、従業員の退職等に対して割増退職金を支払う場合があります。

(1) 確定給付制度

確定給付制度債務の調整表

確定給付制度債務と連結財政状態計算書に計上された確定給付負債の純額との関係は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
非積立型の確定給付制度債務の現在価値	718	867
確定給付負債の純額	718	867
連結財政状態計算書上の金額		
退職給付に係る負債	718	867
連結財政状態計算書に計上された確定給付負債の純額	718	867

確定給付制度債務の現在価値の調整表

確定給付制度債務の現在価値の増減は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	百万円	百万円
確定給付制度債務の現在価値の期首残高	598	718
当期勤務費用	145	158
利息費用	2	3
再測定		
人口統計上の仮定の変化により生じた数理計算上の差異	0	0
財務上の仮定の変化により生じた数理計算上の差異	9	1
その他	7	5
給付支払額	25	7
確定給付制度債務の現在価値の期末残高	718	867

確定給付制度債務の加重平均デュレーションは、前連結会計年度及び当連結会計年度においてそれぞれ11.0年及び10.7年であります。

主な数理計算上の仮定

数理計算に用いた主な仮定は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	%	%
割引率	0.5	0.5

感応度分析

数理計算に用いた割引率が変動した場合に、確定給付制度債務の現在価値に与える影響は以下のとおりであります。この感応度分析は、割引率以外の他のすべての変数が一定であると仮定しておりますが、実際には他の仮定の変化が感応度分析に影響する可能性があります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
割引率が0.5%上昇した場合	35	39
割引率が0.5%低下した場合	43	52

(2) 従業員給付費用

前連結会計年度及び当連結会計年度における連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれる従業員給付費用の合計額は、それぞれ147百万円及び162百万円であります。

19. 株式報酬

(1) 株式報酬制度の概要

当社グループは、当社グループの取締役（社外取締役を除く。）、執行役員、及び使用人（以下、「対象者」）が、株価変動のメリットとリスクを株主の皆様と共有し、株価上昇及び企業価値向上への貢献意欲を従来以上に高めるため、対象者に対し、譲渡制限付株式付与制度を導入しており、当該制度に基づいて持分決済型の株式制度の会計処理を適用しております。

当該制度は、譲渡制限付株式の割当てのために金銭報酬債権が報酬として支給され、各対象者は、当該金銭報酬債権の全部を現物出資の方法で給付を受けるものであります。

譲渡制限付株式の割当てを受けた対象者は、3年以上で当社取締役会が定める期間（以下、「譲渡制限期間」）、割り当てられた譲渡制限付株式を、第三者に対して譲渡、質権の設定、譲渡担保権の設定、生前贈与、遺贈その他一切の処分行為ができないものであります（以下、「譲渡制限」）。譲渡制限は、譲渡制限付株式の割当てを受けた対象者が、本譲渡制限期間の開始日以降継続して、当社又は当社子会社の取締役、執行役員又は使用人のいずれかの地位にあったことを条件に、譲渡制限期間の満了時点をもって解除されます。一方で、譲渡制限期間が満了した時点において上記譲渡制限の解除事由の定めに基づき譲渡制限が解除されていないものがある場合には、当社はこれを当然に無償で取得するものであります。

(2) 期中に付与された株式数と公正価値

	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
付与日	2020年8月12日
付与数（株）	26,136株
付与日の公正価値（円）	52,062,912円

(3) 株式報酬に係る費用

株式報酬に係る費用は、当連結会計年度において23百万円であり、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。

20. 引当金

引当金の内訳及び増減は以下のとおりであります。

	資産除去債務	その他の引当金	合計
	百万円	百万円	百万円
2020年4月1日	2,880	181	3,061
期中増加額	98	0	98
割引計算の期間利息費用	23	-	23
期中減少額(目的使用)	960	0	960
期中減少額(戻入)	-	0	0
2021年3月31日	2,041	182	2,223

引当金の連結財政状態計算書における内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
流動負債	181	182
非流動負債	2,880	2,041
合計	3,061	2,223

(注1) 資産除去債務

データセンター及び本社事務所の不動産賃借契約に伴う原状回復義務、アクセスサービスに係る通信設備の撤去費用及びマンションに設置した通信設備の撤去費用等を合理的に見積り、資産除去債務を計上しております。

これらの費用は、本社事務所等に施した内部造作や設置した通信設備の耐用年数を考慮して決定した使用見込期間経過後に支払われると見込んでおりますが、将来の事業計画等により影響を受けます。

(注2) その他の引当金

当社グループは2019年3月期において、私的独占の禁止及び公正取引の確保に関する法律に、違反する可能性のある行為があることを把握致しました。これに伴い、当社グループは案件ごとに精査をして、支出の発生可能性が高い案件及び高いとは認められない案件を識別致しました。そのうち、支出の可能性の高い案件については金額を見積もったうえ、引当金180百万円を計上しております。

21. その他の負債

その他の負債の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
その他の流動負債		
未払費用	1,673	2,019
契約負債(注)	873	1,168
前受収益	447	201
預り金	31	26
未払賞与	605	604
その他	582	569
合計	4,214	4,589
その他の非流動負債		
契約負債(注)	368	384
長期前受収益	427	424
その他	14	14
合計	810	823

(注) 契約負債の内容については、注記「24. 売上高」をご参照下さい。

22. 資本及びその他の資本項目

(1) 資本金及び資本剰余金

授權株式数、発行済株式数及び資本金等の残高の増減は以下のとおりであります。

	授權株式数	発行済株式数	資本金	資本剰余金
	株	株	百万円	百万円
2019年4月1日残高	200,000,000	50,000,000	5,150	5,951
期中増減	-	-	-	1,310
2020年3月31日残高	200,000,000	50,000,000	5,150	4,640
期中増減	-	-	-	23
2021年3月31日残高	200,000,000	50,000,000	5,150	4,663

(注1) 当社の発行する株式は、すべて権利内容に何ら限定のない無額面の普通株式であり、発行済株式は全額払込済みとなっております。

(注2) 上記の発行済株式数に含まれる自己株式数は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ61株及び13,625株であります。

(2) 資本剰余金

日本における会社法(以下「会社法」という。)では、株式の発行に対するの払込み又は給付の2分の1以上を資本金に組み入れ、残りは資本剰余金に含まれている資本準備金に組み入れることが規定されております。また、会社法では、資本準備金は株主総会の決議により、資本金に組み入れることができます。

(3) 利益剰余金

会社法では、剰余金の配当として支出する金額の10分の1を、資本準備金及び利益準備金の合計額が資本金の4分の1に達するまで資本準備金又は利益準備金として積み立てることが規定されております。積み立てられた利益準備金は、欠損填補に充当できます。また、株主総会の決議をもって、利益準備金を取り崩すことができることとされております。

23. 配当金

配当金の支払額は以下のとおりであります。

前連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

決 議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基 準 日	効 力 発 生 日
2019年6月27日 定 時 株 主 総 会	普通株式	1,310	26.22	2019年3月31日	2019年6月28日

(注) なお、前々事業年度の計算書類報告が2019年6月27日の定時株主総会において行えず、後日開催される継続会にてなされることとなったため、2019年6月27日の定時株主総会時点における分配可能利益を創出するために、会社法第448条第1項の規定に基づき、資本準備金の額を減少し、その他資本剰余金に振り替え、当該資本剰余金を配当原資にしております。

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

決 議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基 準 日	効 力 発 生 日
2020年5月29日 取 締 役 会	普通株式	2,648	52.97	2020年3月31日	2020年6月12日

配当の効力発生日が翌連結会計年度になるものは以下のとおりであります。

前連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

決 議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基 準 日	効 力 発 生 日
2020年5月29日 取 締 役 会	普通株式	2,648	52.97	2020年3月31日	2020年6月12日

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

決 議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基 準 日	効 力 発 生 日
2021年5月31日 取 締 役 会	普通株式	2,767	55.37	2021年3月31日	2021年6月11日

24. 売上高

当社グループは、主としてインターネットサービス、ネットワークサービス、マンションインターネットサービスを提供しております。

インターネットサービスについては、主に光インターネット接続サービスを提供しており、契約期間にわたり、契約者へのインターネット回線の提供を行うことを履行義務として識別し、月額基本使用料及び通信料を各月の収益として計上しております。

ネットワークサービスについては、主に専用線サービス、VPN接続サービスを提供しており、契約期間にわたり、契約者への専用線、仮想プライベートネットワークの提供を行うことを履行義務として識別し、月額基本使用料を各月の収益として計上しております。

マンションインターネットサービスについては、主に全戸一括型光インターネットサービスを提供しており、契約期間にわたり、契約者へのインターネット回線の提供を行うことを履行義務として識別し、月額基本使用料及び通信料を各月の収益として計上しております。

なお、初期費用として契約者から受領する契約事務手数料収入及びサービスに係る工事料収入については、契約時から繰り延べられ、契約者の見積平均契約期間にわたり、収益として計上しております。

当社グループが提供しているサービスは、販売数量や販売金額などの一定の目標の達成を条件としたリベートなどを付けて販売される場合があります。その場合の取引価格は、顧客との契約において約束された対価から達成リベートの見積りを控除した金額で算定しております。達成リベートなどの見積りは過去の実績などに基づく最頻値法を用いており、収益は重大な戻入れが生じない可能性が非常に高い範囲でのみ認識しております。

また、販売インセンティブなど当社グループが顧客に対して支払いを行っている場合で、顧客に支払われる対価が顧客からの別個の財又はサービスに対する支払いでない場合は、取引価格からその対価を控除し、収益を測定しております。

なお、約定した対価の金額に重要な金融要素は含まれておりません。

売上高は主として顧客との契約から認識した収益であり、その分類は注記「6. セグメント情報」に記載しております。

(1) 契約残高

顧客との契約から生じた債権及び契約負債の残高は以下のとおりであります。

	前連結会計年度期首 (2019年4月1日)	前連結会計年度 (2020年3月31日)
	百万円	百万円
顧客との契約から生じた債権	6,564	6,312
契約負債	1,374	1,242
	当連結会計年度期首 (2020年4月1日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
顧客との契約から生じた債権	6,312	7,464
契約負債	1,242	1,553

前連結会計年度及び当連結会計年度に認識した収益のうち、期首時点で契約負債残高に含まれていたものは、それぞれ1,005百万円及び1,027百万円であります。

また、前連結会計年度及び当連結会計年度において、過去の期間に充足（又は部分的に充足）した履行義務から認識した収益の金額に重要性はありません。

連結財政状態計算書上、契約負債は「その他の流動負債」及び「その他の非流動負債」に計上しております。契約負債は主に、履行義務の充足前に対価を受領しているものであります。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループは、個別の予想契約期間が1年を超える重要な取引がないため、IFRS第15号第121項の実務上の便法を適用し、残存履行義務に関する情報の開示を省略しております。また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

(3) 契約コスト

当社グループは、顧客との契約獲得のための増分コスト及び契約に直接関連する履行コストのうち、回収可能であると見込まれる部分について資産として認識しており、連結財政状態計算書上「その他の流動資産」に計上しております。

当社グループにおいて資産計上されている、契約獲得のための増分コストは、主に販売契約を獲得するために仲介業者に支払った増分手数料であります。また、契約履行のためのコストは、主に固定資産や棚卸資産に含まれない機器または初期費用であります。

契約コストの内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
契約獲得のためのコストから認識した資産	90	332
契約履行のためのコストから認識した資産	481	418
合計	571	750

資産計上した契約コストについては、顧客との主な見積もり契約期間に基づき均等償却を行っております。前連結会計年度及び当連結会計年度における償却額は、それぞれ763百万円及び1,092百万円であり、減損損失は生じておりません。

25. 販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	百万円	百万円
人件費	3,848	3,843
減価償却費及び償却費	1,349	1,448
支払手数料	956	788
委託費及び外注費	679	789
代理店手数料及び販売促進費	395	401
その他	946	843
合計	8,176	8,113

26. その他の収益及び費用

その他の収益の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	百万円	百万円
固定資産売却益	-	163
顧客契約譲渡益(注1)	-	436
その他(注2)	172	101
合計	172	702

(注1) 当社が保有するデータセンターに関連する顧客契約について当連結会計年度から翌連結会計年度にかけて段階的な譲渡を予定しております。

(注2) その他の主な内容は工事負担金であります。

その他の費用の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	百万円	百万円
固定資産除却損	342	172
その他	84	48
合計	427	221

27. 金融収益及び金融費用

金融収益の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	百万円	百万円
受取利息		
償却原価で測定する金融資産	27	21
受取配当金		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	33	49
合計	61	71

金融費用の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	百万円	百万円
支払利息		
償却原価で測定する金融負債	481	437
その他	40	41
合計	521	479

28. その他の包括利益

その他の包括利益の各項目別の当期発生額及び純損益への組替調整額、並びに税効果の影響は以下のとおりであります。

前連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

	当期発生額	税効果前	税効果	税効果後
	百万円	百万円	百万円	百万円
純損益に振り替えられることのない項目				
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	95	95	20	75
確定給付制度の再測定	1	1	0	1
合計	97	97	21	76

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

	当期発生額	税効果前	税効果	税効果後
	百万円	百万円	百万円	百万円
純損益に振り替えられることのない項目				
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	91	91	27	63
確定給付制度の再測定	6	6	1	4
合計	97	97	29	67

29. 1株当たり利益

基本的1株当たり当期利益の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
親会社の所有者に帰属する当期利益(百万円)	5,296	5,535
期中平均普通株式数(株)	49,999,939	49,985,444
基本的1株当たり当期利益(円)	105.93	110.74

(注) 希薄化後1株当たり当期利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

30. 非資金取引

リースにより取得した有形固定資産は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	百万円	百万円
リースにより取得した有形固定資産	3,923	1,042

31. 金融商品

(1) 資本管理

当社グループは、中長期に持続的な成長を通じた企業価値の最大化の実現のために、資本効率を向上させつつ、財務の健全性を確保することを資本管理の基本方針としております。

資本効率については親会社所有者帰属持分当期利益率（ROE）を重視しております。また、財務の健全性については信用格付けを適宜モニタリングしております。

なお、当社グループが適用を受ける重要な資本規制はありません。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
親会社所有者帰属持分当期利益率（ROE）（％）	28.4	25.0

(2) 財務上のリスク管理

当社グループは、経営活動を行う過程において、財務上のリスク（信用リスク・流動性リスク・為替リスク・金利リスク・株価変動リスク）に晒されており、当該財務上のリスクを軽減するために、リスク管理を行っております。なお、当社グループは、投機目的でのデリバティブ取引は行っておりません。

(3) 信用リスク管理

当社グループは、多数の取引先に対して債権を有しております。これらの債権について、取引先が契約上の債務に関して債務不履行になり、当社グループに財務上の損失を発生させるリスク、すなわち信用リスクに晒されております。

取引先への信用リスク管理は、債権管理に係る社内規定に基づき、定期的に取り先の信用状況の把握、期日管理及び残高管理を行うとともに、財務状況悪化等による回収懸念の早期把握や低減を図っております。

営業債権は多数の取引先により構成されているため、期日経過情報に応じてグルーピングした上で、過去の貸倒実績率等を考慮して予想信用損失を測定しております。発生から一定期間を超えた営業債権については、債務不履行であると考え、信用減損の対象としております。

その他の償却原価で測定する金融資産については、期日経過情報や債務者の経営成績などを踏まえて、当初認識時点からの信用リスクの著しい増加があるかどうかを検討しております。

営業債権及びその他の償却原価で測定する金融資産については、損失評価引当金として貸倒引当金を計上しております。

当社グループは、金融資産の全部又は一部が回収不能と評価され、信用調査の結果償却することが適切であると判断した場合、信用減損している金融資産の帳簿価額を直接償却しております。

金融資産については、連結財務諸表に表示されている減損後の帳簿価額が当社グループの信用リスクに係る最大エクスポージャーとなります。これらの信用リスクに係るエクスポージャーに関し、保証として保有する担保及びその他の信用補完するものはありません。

なお、特段の管理を有する信用リスクの過度の集中はありません。

当社グループは、重大な金融要素を含んでいない営業債権に対し、常に全期間の予想信用損失に等しい金額で貸倒引当金を算定しております。

信用リスク・エクスポージャー（貸倒引当金控除前）及び貸倒引当金の増減は以下のとおりであります。

信用リスク・エクスポージャー（貸倒引当金控除前）

	前連結会計年度 (2020年3月31日)		当連結会計年度 (2021年3月31日)	
	信用減損金融資産 百万円	営業債権 百万円	信用減損金融資産 百万円	営業債権 百万円
期日経過				
1年未満	-	6,365	-	7,497
1年超	0	-	1	-
合計	0	6,365	1	7,497

貸倒引当金の増減

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
	信用減損金融資産	営業債権	信用減損金融資産	営業債権
	百万円	百万円	百万円	百万円
期首残高	2	3	0	2
期中増加額	0	3	1	2
期中減少額(目的使用)	0	1	0	0
期中減少額(戻入)	1	2	0	3
期末残高	0	2	1	2

前連結会計年度及び当連結会計年度において、貸倒引当金に重要な影響を与える金融商品の帳簿価額の著しい変動はありません。

また、直接償却した金融資産のうち、回収活動を継続している金融資産の契約上の未回収残高に重要性はありません。

(4) 流動性リスク管理

当社グループは、事業資金を金融機関からの借入金により調達しております。このため、金融システム・金融資本市場の混乱や、格付会社による当社グループの信用格付けの大幅な引下げなどの事態が生じた場合には、資金調達が制約され、支払期日にその支払いを実行できなくなる可能性があります。

資金の流動性・安定性の確保のために、十分な規模の現金及び現金同等物を保有しているほか、主要金融機関においてコミットメントライン契約を有しており、各金融機関と良好な関係を維持しております。

借入コミットメント

報告日現在におけるコミットメントラインの総額及び借入実行残高は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
コミットメントライン総額	5,000	5,000
借入実行残高	-	-
差引額	5,000	5,000

金融負債の期日別残高

金融負債の期日別残高は以下のとおりであります。なお、平均利率及び返済期限については、「16. 金融負債」に記載しております。

前連結会計年度(2020年3月31日)

	帳簿価額	契約上の 金額	1年以内	1年超 5年以内	5年超
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
非デリバティブ金融負債					
営業債務及びその他の債務	5,310	5,310	5,310	-	-
借入金	40,162	40,423	1,938	38,484	-
リース負債	9,756	10,307	2,756	5,896	1,654
合計	55,228	56,041	10,004	44,381	1,654

当連結会計年度(2021年3月31日)

	帳簿価額	契約上の 金額	1年以内	1年超 5年以内	5年超
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
非デリバティブ金融負債					
営業債務及びその他の債務	6,031	6,031	6,031	-	-
借入金	38,317	38,484	2,240	36,244	-
リース負債	6,768	7,276	2,179	3,629	1,466
合計	51,117	51,792	10,451	39,874	1,466

(5) 為替リスク管理

為替リスクは、当社グループの機能通貨以外の通貨による取引から生じます。当社グループの営業活動においては、重要な外貨建取引がなく、為替変動が損益に与える影響は軽微であるため、為替の感応度分析の開示は省略しております。

(6) 金利リスク管理

当社グループは、事業活動を進める上で、運転資金及び設備投資等に必要となる資金を調達することに伴い発生する利息を支払っておりますが、変動金利での借入れを行っている場合には、利息の金額は市場金利の変動に影響を受けることから、利息の将来キャッシュ・フローが変動する金利リスクに晒されております。

金利感応度分析

各報告期間において、金利が1%上昇した場合に、連結損益計算書の税引前利益に与える影響は以下のとおりであります。

但し、本分析においては、その他の変動要因（残高、為替レート等）は一定であることを前提としております。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	百万円	百万円
税引前利益	404	384

(7) 株価変動リスク管理

当社グループが保有する資本性金融商品の一部は、市場価格の変動リスクに晒されております。当社グループが保有する資本性金融商品は、政策目的で保有するものであり、短期売買目的で保有するものではありません。

資本性金融商品は非上場株式であり、定期的に公正価値や発行体（取引先企業）の財務状況等を把握しております。

株式は、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定しており、市場価格の変動に対する純損益への影響はなく、また、その他の包括利益への影響も軽微であります。

(8) 金融商品の公正価値

公正価値の測定方法

金融資産及び金融負債の公正価値は、以下のとおり決定しております。

金融商品の公正価値の見積りにおいて、市場価格が入手できる場合は、市場価格を用いております。市場価格が入手できない金融商品の公正価値に関しては、将来キャッシュ・フローを割り引く方法、純資産価値に基づく方法、その他の適切な評価方法により見積もっております。

公正価値ヒエラルキー

金融商品のうち、当初認識後に公正価値で測定される金融商品について、その公正価値の測定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、公正価値ヒエラルキーの3つのレベルに分類しております。当該分類において、それぞれの公正価値のヒエラルキーは、以下のように定義しております。

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：レベル1以外の、観察可能な価格を直接又は間接的に使用して算出された公正価値

レベル3：観察不能なインプットを含む評価技法から算出された公正価値

償却原価で測定される金融商品

償却原価で測定される金融商品の帳簿価額と公正価値は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)		当連結会計年度 (2021年3月31日)	
	帳簿価額 百万円	公正価値 百万円	帳簿価額 百万円	公正価値 百万円
金融資産				
敷金及び保証金	2,678	2,739	2,399	2,451
長期未収入金	-	-	714	714
合計	2,678	2,739	3,114	3,165
金融負債				
借入金	40,162	40,162	38,317	38,317
リース負債	9,756	9,755	6,768	6,708
合計	49,918	49,917	45,085	45,025

償却原価で測定される金融資産及び金融負債の公正価値はレベル2に分類しております。

借入金及びリース負債は、1年内返済予定の残高を含んでおります。

上記を除く短期の金融資産、短期の金融負債は、公正価値と帳簿価額が近似しているため、上表には含めておりません。

上記の公正価値の測定方法は次のとおりであります。

() 敷金及び保証金、長期未収入金

その将来キャッシュ・フローを、期日までの期間及び同様の貸付形態での追加貸付に係る利率で割り引いた現在価値により算定しております。

() 借入金

変動金利による借入れであるため、短期間で市場金利を反映しており、また、グループ企業の信用状態に借入れ後、大きな変動はないと考えられることから、帳簿価額を公正価値とみなしております。

() リース負債

その将来キャッシュ・フローを、期日までの期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。

公正価値で測定される金融商品
経常的に公正価値で測定される金融商品の公正価値ヒエラルキーは以下のとおりであります。なお、前連結会計年度及び当連結会計年度において、重要なレベル間の振替はありません。

前連結会計年度（2020年3月31日）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円
金融資産：				
その他の金融資産				
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産				
株式	-	-	286	286
純損益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産				
その他の金融資産	-	16	-	16
合計	-	16	286	302

当連結会計年度（2021年3月31日）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	百万円	百万円	百万円	百万円
金融資産：				
その他の金融資産				
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産				
株式	-	-	378	378
純損益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産				
その他の金融資産	-	29	-	29
合計	-	29	378	408

上記の公正価値の測定方法は次のとおりであります。

() 株式

非上場株式については、純資産価値に基づく評価技法を用いて算定しており、公正価値ヒエラルキーレベル3に区分されます。非上場株式の公正価値測定にあたっては、割引率、評価倍率等の観察可能でないインプットを利用しており、必要に応じて一定の非流動性ディスカウントを加味しております。

(ii) その他の金融資産

その他の金融資産に含まれるゴルフ会員権の公正価値については、相場価格等によっております。

公正価値ヒエラルキーレベル3に区分される金融商品の調整表

レベル3に区分された金融商品の期首から期末までの変動は、以下のとおりであります。

前連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

	決算日時点での公正価値測定
	その他の包括利益を通じて 公正価値で測定する資本性金融資産
	百万円
期首残高	190
利得及び損失合計	
その他の包括利益（注1）	95
購入	-
売却	-
その他	-
期末残高	<u>286</u>

（注1） その他の包括利益に含まれている利得及び損失は、決算日時点のその他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産に関するものであります。これらの利得及び損失は、連結包括利益計算書の「その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産」に含まれておりません。

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

	決算日時点での公正価値測定
	その他の包括利益を通じて 公正価値で測定する資本性金融資産
	百万円
期首残高	286
利得及び損失合計	
その他の包括利益（注1）	91
購入	-
売却	-
その他	-
期末残高	<u>378</u>

（注1） その他の包括利益に含まれている利得及び損失は、決算日時点のその他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産に関するものであります。これらの利得及び損失は、連結包括利益計算書の「その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産」に含まれておりません。

公正価値ヒエラルキーレベル3の評価プロセス

レベル3に区分されている非上場株式の公正価値の評価方針及び手続の決定は、株式を管理する部門から独立した経理部により行われており、評価モデルを含む公正価値測定については、個々の株式の事業内容、財務情報を定期的に入手・確認しております。

公正価値ヒエラルキーレベル3に区分された公正価値測定の感応度情報

レベル3に分類される金融商品について、観察可能でないインプットを合理的に考え得る代替的な仮定に変更した場合、前連結会計年度及び当連結会計年度における著しい公正価値の変動はありません。

(9) 財務活動から生じた負債の調整表

財務活動から生じた負債の増減は、以下のとおりです。

前連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

	2019年 4月1日 残高	IFRS16号 適用によ る調整額	2019年 4月1日 調整後 残高	キャッ シュ・ フローを 伴う変動	キャッシュ・フローを伴わない変動			2020年 3月31 日 残高
					償却原価 測定	新規リー ス	その他	
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
借入金	41,694	-	41,694	1,634	101	-	-	40,162
リース負債	3,576	4,360	7,953	2,124	-	3,962	16	9,756
合計	45,270	4,360	49,647	3,759	101	3,962	16	49,918

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

	2020年 4月1日 残高	キャッシュ・ フローを 伴う変動	キャッシュ・フローを伴わない変動			2021年 3月31日 残高
			償却原価測定	新規リース	その他	
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
借入金	40,162	1,938	93	-	-	38,317
リース負債 (注)	9,756	2,578	-	1,626	2,035	6,768
合計	49,918	4,517	93	1,626	2,035	45,085

(注) リース負債のキャッシュ・フローを伴わない変動のうち、「その他」には、主として当連結会計年度のデータセンターに係るリース契約の解約が含まれております。

32. 重要な子会社

(1) 企業集団の構成

当社グループの主要な子会社の状況は以下のとおりであります。

名称	所在地	報告セグメント	議決権の所有割合	
			前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
			%	%
アルテリア・エンジニアリング株式会社	東京都港区	電気通信事業	100	100
アルテリア・インターコネクト株式会社	東京都港区	電気通信事業	100	100
株式会社つなぐネットコミュニケーションズ	東京都千代田区	電気通信事業	80	80

(2) 当社グループにとって重要な非支配持分がある子会社の要約財務諸表等

当社グループにとって重要性のある非支配持分を有する子会社は、株式会社つなぐネットコミュニケーションズであり、要約財務諸表は以下のとおりであります。なお、以下の開示額は当社グループの内部取引等に係る連結調整を反映する前の金額であります。

株式会社つなぐネットコミュニケーションズ

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
流動資産	5,030	5,207
非流動資産	10,563	9,887
流動負債	2,843	3,046
非流動負債	2,725	2,394
資本合計	10,024	9,654
親会社の所有者に帰属する持分	8,027	7,731
非支配持分	1,997	1,922

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	百万円	百万円
売上高	13,412	14,564
当期利益	1,858	1,509
その他の包括利益	-	-
当期包括利益合計	1,858	1,509
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,581	2,307
投資活動によるキャッシュ・フロー	226	341
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,417	2,282
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	63	317
非支配持分に配分された当期利益	371	361
非支配持分に支払った配当	463	436

33. 関連当事者

当社グループと関連当事者との取引は、以下のとおりであります。なお、当社グループの子会社は当社の関連当事者であります。子会社との取引は連結財務諸表上消去されているため、開示しておりません。

(1) 関連当事者との取引

前連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

種類	名称	関連当事者関係の内容	取引金額	未決済金額
			百万円	百万円
親会社	丸紅株式会社 (注1)	役員の兼任等 出向者の受入	-	-
兄弟会社	丸紅情報システムズ株式会社	設備機器の購入(注2)	871	651

(注1) 丸紅株式会社との取引に重要性がないため記載を省略しております。

(注2) 取引条件は市場の実勢価格を勘案して、取締役会で決定しております。

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

種類	名称	関連当事者関係の内容	取引金額	未決済金額
			百万円	百万円
親会社	丸紅株式会社 (注1)	役員の兼任等 出向者の受入	-	-
兄弟会社	丸紅情報システムズ株式会社	設備機器の購入(注2)	664	392

(注1) 丸紅株式会社との取引に重要性がないため記載を省略しております。

(注2) 取引条件は市場の実勢価格を勘案して、取締役会で決定しております。

種類	氏名	職業	関連当事者関係の内容	取引金額	期末残高
				百万円	百万円
役員	株本 幸二	当社代表取締役	金銭報酬債権の現物出資に伴う自己株式の処分(注)	15	-

(注) 譲渡制限付株式報酬制度に伴う、金銭報酬債権の現物出資によるものです。自己株式の処分価額は、2020年7月21日(取締役会決議日の直前営業日)の東京証券取引所市場第1部における、当社の普通株式の終値に基づいて決定しております。

(2) 主要な経営幹部に対する報酬

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	百万円	百万円
報酬及び賞与	127	176
退職後給付	0	-
株式に基づく報酬	-	16
合計	127	192

34. コミットメント

決算日以降の支出に関するコミットメントは以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
	百万円	百万円
有形固定資産及び無形資産の取得	1,248	1,904

35. 後発事象

当社は、2021年6月25日開催の取締役会において、以下のとおり、会社法第459条第1項の規定に基づき、自己株式取得に係る事項について決議いたしました。

(1) 自己株式の取得を行う理由

取締役等の報酬として導入している譲渡制限付株式付与制度の運用上、対象者へ付与する予定の当社株式を市場より調達するため。

(2) 取得に係る事項の内容(予定)

取得対象株式の種類: 当社普通株式

取得し得る株式の総数: 130,000株を上限とする
(発行済株式総数(自己株式を除く)に対する上限割合 0.26%)

株式の取得価額の総額: 300,000,000円を上限とする

取得する期間: 2021年7月1日~2021年7月14日

取得する方法: 東京証券取引所における市場買付

(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	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高(百万円)	12,837	25,869	39,105	53,328
税引前四半期利益又は税引前利益(百万円)	2,055	3,976	6,050	8,460
親会社の所有者に帰属する四半期(当期)利益(百万円)	1,341	2,581	3,909	5,535
基本的1株当たり四半期(当期)利益(円)	26.83	51.65	78.21	110.74

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
基本的1株当たり四半期利益(円)	26.83	24.82	26.57	32.53

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	9,406	8,689
売掛金	5,060	5,882
未収入金	481	709
商品	44	60
貯蔵品	541	604
前払費用	1,208	1,252
その他	7	307
貸倒引当金	3	1
流動資産合計	16,748	17,505
固定資産		
有形固定資産		
線路設備	16,064	14,755
土木設備	8,766	8,733
建物	6,960	3,457
構築物	23	23
機械設備	42,742	46,494
工具、器具及び備品	1,121	1,266
土地	1,006	1,006
リース資産	12,181	12,654
建設仮勘定	1,881	2,381
減価償却累計額	58,924	58,428
有形固定資産合計	31,825	32,344
無形固定資産		
海底線使用权	16	12
施設利用権	103	87
商標権	1,634	1,496
顧客関連資産	2,656	2,432
ソフトウェア	465	588
のれん	8,473	7,757
ソフトウェア仮勘定	80	574
その他	280	280
無形固定資産合計	13,710	13,229
投資その他の資産		
投資有価証券	45	45
長期未収入金	-	714
関係会社株式	8,834	8,834
破産更生債権等	0	1
敷金及び保証金	2,691	2,387
その他	200	200
繰延税金資産	-	40
貸倒引当金	0	1
投資その他の資産合計	11,770	12,223
固定資産合計	57,306	57,797
資産合計	74,055	75,303

(単位：百万円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
負債の部		
流動負債		
1年内返済予定の長期借入金	1,938	2,240
リース負債(短期)	691	618
未払金	2,619	3,436
固定資産購入未払金	2,497	2,398
未払費用	1,068	1,361
未払法人税等	802	1,580
未払消費税等	257	298
預り金	23	17
預り保証金	197	134
前受収益	784	580
賞与引当金	447	459
独禁法関連損失引当金	3 180	3 180
その他	1	1
流動負債合計	11,509	13,307
固定負債		
長期借入金	38,484	36,244
長期前受収益	796	848
リース負債(長期)	3,162	3,145
退職給付引当金	659	819
資産除去債務	2,727	2,008
繰延税金負債	336	-
その他	14	14
固定負債合計	46,181	43,081
負債合計	57,690	56,388
純資産の部		
株主資本		
資本金	5,150	5,150
資本剰余金		
資本準備金	131	131
その他資本剰余金	3,407	3,407
資本剰余金合計	3,538	3,538
利益剰余金		
利益準備金	-	264
その他利益剰余金	7,675	9,988
利益剰余金合計	7,675	10,253
自己株式	0	27
株主資本合計	16,364	18,914
純資産合計	16,364	18,914
負債純資産合計	74,055	75,303

【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
売上高	43,697	45,498
売上原価	30,565	32,505
売上総利益	13,131	12,993
販売費及び一般管理費	27,839	28,193
営業利益	5,292	4,799
営業外収益		
受取利息	0	0
受取配当金	1,888	1,793
雑収入	167	101
営業外収益合計	2,055	1,895
営業外費用		
支払利息	359	330
シンジケートローン手数料	17	17
固定資産除却損	342	169
雑支出	73	41
営業外費用合計	793	559
経常利益	6,554	6,136
特別利益		
顧客契約譲渡益	-	436
固定資産売却益	-	470
特別利益合計	-	907
税引前当期純利益	6,554	7,043
法人税、住民税及び事業税	1,318	2,194
法人税等調整額	366	377
法人税等合計	1,684	1,817
当期純利益	4,869	5,226

【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
		金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)
商品期首たな卸高		291	1.0	44	0.1
当期商品仕入高		581	1.9	797	2.5
合計		872	2.9	841	2.6
商品期末たな卸高		44	0.1	60	0.2
商品売上原価		828	2.7	780	2.4
労務費		1,881	6.2	2,090	6.4
経費		27,855	91.1	29,634	91.2
売上原価		30,565	100.00	32,505	100.0

経費の主な内訳は、次のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
	金額(百万円)		金額(百万円)	
通信費	10,456		11,085	
地代家賃	4,046		4,143	
減価償却費	5,112		5,233	
業務委託料	4,535		5,546	

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								純資産合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		自己株式	株主資本合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計			
当期首残高	5,150	4,849	-	4,849	2,805	2,805	0	12,805	12,805
当期変動額									
剰余金の配当	-	131	1,442	1,310	-	-	-	1,310	1,310
資本準備金からその他資本剰余金へ振替	-	4,849	4,849	-	-	-	-	-	-
当期純利益	-	-	-	-	4,869	4,869	-	4,869	4,869
当期変動額合計	-	4,718	3,407	1,310	4,869	4,869	-	3,558	3,558
当期末残高	5,150	131	3,407	3,538	7,675	7,675	0	16,364	16,364

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			自己株式	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	5,150	131	3,407	3,538	-	7,675	7,675	0	16,364
当期変動額									
剰余金の配当	-	-	-	-	264	2,913	2,648	-	2,648
当期純利益	-	-	-	-		5,226	5,226	-	5,226
自己株式の取得	-	-	-	-		-	-	79	79
自己株式の処分	-	-	0	0		-	-	52	52
当期変動額合計	-	-	0	0	264	2,313	2,577	27	2,550
当期末残高	5,150	131	3,407	3,538	264	9,988	10,253	27	18,914

（単位：百万円）

	純資産合計
当期首残高	16,364
当期変動額	
剰余金の配当	2,648
当期純利益	5,226
自己株式の取得	79
自己株式の処分	52
当期変動額合計	2,550
当期末残高	18,914

【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

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 商品

移動平均法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）を採用しております。

(2) 貯蔵品

移動平均法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）を採用しております。

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、主な耐用年数は以下のとおりであります。

線路設備	3～10年
土木設備	11～27年
機械設備	3～15年
建物	10～38年
構築物	10～15年
工具、器具及び備品	4～15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、主な耐用年数は以下のとおりであります。

海底線使用权	15～25年
施設使用权	10～20年
商標権	18年
顧客関連資産	18年
ソフトウェア（自社利用）	5年

(3) リース資産

所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産

自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法を採用しております。

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を採用しております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

売掛債権等の貸倒れ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) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に備えるため、翌事業年度支給見込額のうち、当事業年度の負担に属する部分を計上しております。

(3) 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の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

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内の一定の年数（10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。

(4) 独禁法関連損失引当金

当社は、独禁法違反の可能性に関する損失に備えるため、将来発生しうる損失の見積額を計上しております。

5. 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

税抜方式によっております。

(2) のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、その効果の発現する期間を個別に見積り、合理的な年数で均等償却を行っております。

(重要な会計上の見積り)

会計上の見積りにより当事業年度に係る財務諸表に計上した関係会社株式の金額は8,834百万円です。

なお、関係会社株式の評価は、経営者が承認した今後5年度分の事業計画を基礎とした将来キャッシュ・フローの見積額に影響を受ける可能性があります。当該見積りにおいて、将来キャッシュ・フローの見積額を主要な仮定と考えております。当事業年度において生じていた新型コロナウイルス感染症の影響による一部売上案件の後倒し及び輻輳費用の急激な増加は翌事業年度に縮小するものと見込んでおりますが、一部顧客の需要動向によっては将来キャッシュ・フローに影響を受ける可能性があります。このように将来キャッシュ・フローが当社の仮定と大きく異なった場合、翌事業年度の財務諸表において、関係会社株式の評価に重要な影響を与える可能性があります。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(表示方法の変更)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用に伴う変更

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」（企業会計基準第31号 2020年3月31日）を当事業年度から適用し、（重要な会計上の見積り）を記載しております。

(会計上の見積りの変更)

該当事項はありません。

(貸借対照表関係)

1 関係会社項目

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次のものがあります。

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
短期金銭債権	1,347百万円	1,423百万円
長期金銭債権	-	1
短期金銭債務	401	424

2 金融機関とのコミットメントラインに関する契約

(1) 借手側

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行とコミットメントライン契約を締結しております。これら契約に基づく当事業年度末の借入実行額は次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
コミットメントラインの総額	5,000百万円	5,000百万円
借入実行残高	-	-
差引額	5,000	5,000

3 独禁法関連損失引当金

連結財務諸表注記「20. 引当金」をご参照下さい。

(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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業取引による取引高		
売上高	4,755百万円	5,430百万円
売上原価	218	321
営業取引以外の取引高	1,854	1,754

2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度19.2%、当事業年度23.3%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度80.8%、当事業年度76.7%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
給与	1,582百万円	1,622百万円
賞与引当金繰入額	472	461
退職給付費用	68	70
役員退職慰労引当金繰入額	0	-
販売促進費	931	1,297
支払手数料	924	738
減価償却費	1,327	1,289
貸倒引当金繰入額	0	0

(有価証券関係)

前事業年度(2020年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額は子会社株式8,834百万円)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、記載していません。

当事業年度(2021年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額は子会社株式8,834百万円)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、記載していません。

(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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	72百万円	106百万円
賞与引当金	136	140
貸倒引当金	1	0
商品評価損	9	9
未確定債務	440	455
退職給付引当金	202	251
減価償却超過額	559	329
資産除去債務	835	615
その他(注)	226	760
繰延税金資産小計	2,484	2,668
評価性引当額	212	212
繰延税金資産合計	2,272	2,456
繰延税金負債		
顧客関連資産	813	744
商標権	500	458
関係会社株式	965	965
土地時価評価差額	116	116
資産除去債務に対応する除去費用	212	130
その他(負債)	0	0
繰延税金負債合計	2,609	2,415
繰延税金資産・負債()の純額	336	40

(注) セール・アンド・リースバック取引により発生した繰延税金資産を含んでおります。

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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3	0.1
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	8.7	7.7
住民税均等割	0.2	0.2
評価性引当額の増減	0.0	0.0
のれん償却額	3.3	3.1
その他	0.0	0.6
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.7	25.8

(重要な後発事象)

当社は、2021年6月25日開催の取締役会において、会社法第459条第1項の規定に基づき、自己株式取得に係る事項について決議いたしました。

なお、詳細につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 連結財務諸表注記 35.後発事象」をご参照ください。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	当期末減価償却累計額又は償却累計額 (百万円)	当期償却額 (百万円)	差引当期末残高 (百万円)
有形固定資産							
線路設備	16,064	201	1,510	14,755	13,189	340	1,566
土木設備	8,766	17	50	8,733	5,602	304	3,131
建物	6,960	401	3,905	3,457	1,991	214	1,466
構築物	23	-	0	23	18	0	5
機械設備	42,742	5,808	2,056	46,494	27,348	3,469	19,145
工具、器具及び備品	1,121	164	19	1,266	899	152	367
土地	1,006	-	-	1,006	-	-	1,006
リース資産	12,181	613	140	12,654	9,379	730	3,275
建設仮勘定	1,881	6,585	6,086	2,381	-	-	2,381
有形固定資産計	90,749	13,792	13,768	90,773	58,428	5,211	32,344
無形固定資産							
海底線使用权	1,072	-	-	1,072	1,059	3	12
施設利用権	729	3	-	732	644	19	87
商標権	2,486	-	-	2,486	989	138	1,496
顧客関連資産	4,041	-	-	4,041	1,608	224	2,432
ソフトウェア	1,227	331	45	1,513	925	208	588
のれん	12,888	-	-	12,888	5,131	716	7,757
ソフトウェア仮勘定	80	688	194	574	-	-	574
その他	280	-	-	280	-	-	280
無形固定資産計	22,805	1,022	239	23,588	10,358	1,309	13,229

(注1) 機械設備の主な増加は、局内設置機器4,598百万円(伝送用設備4,102百万円、電力設備関連369百万円、局内工事等125百万円)、顧客先設置用回線開通サービス用機器及び設置工事1,210百万円であります。

(注2) 建物及び機械設備の減少には、データセンター設備の売却に伴う固定資産の譲渡による資産減少が一部含まれております。

(注3) 線路設備の主な減少は、光ケーブル及び管路等の線路設備の除却1,395百万円であります。

(注4) 建設仮勘定の主な増加は、伝送機器及びサービス提供用環境構築機器と同工事費であり、期中に機械設備勘定へ振り替えております。

【引当金明細表】

科目	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)
貸倒引当金	3	3	3	3
賞与引当金	447	459	447	459
独禁法関連損失引当金	180	-	-	180

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年4月1日から翌年3月31日まで
定時株主総会	毎年6月
基準日	毎年3月31日
剰余金の配当の基準日	毎年3月31日 毎年9月30日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り(注1)	
取扱場所	東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社 本店
株主名簿管理人	東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社
取次所	-
買取手数料	無料
公告掲載方法	電子公告により行います。但し、事故その他やむを得ない事由によって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て行います。 なお、電子公告は、当社のホームページに記載しております。 (公告掲載URL: https://www.arteria-net.com/)
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注1) 単元未満株式の買取りを含む株式の取扱いは、原則として証券会社等の口座管理機関を経由して行うこととなっております。但し、特別口座に記録されている株式については、特別口座の口座管理機関であるみずほ信託銀行株式会社が直接取り扱います。

(注2) 当社の株主は、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

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社の金融商品取引法第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】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

(1) 有価証券報告書およびその添付書類並びに確認書

第5期(自2019年4月1日 至2020年3月31日)2020年6月29日関東財務局長に提出。

(2) 有価証券報告書の訂正報告書およびその添付書類並びに確認書

2020年9月9日関東財務局長に提出。

第4期(自2018年4月1日 至2019年3月31日)の有価証券報告書に係る訂正報告書およびその添付書類並びに確認書であります。

2020年9月9日関東財務局長に提出。

第5期(自2019年4月1日 至2020年3月31日)の有価証券報告書に係る訂正報告書およびその添付書類並びに確認書であります。

(3) 内部統制報告書及びその添付書類

2020年6月29日関東財務局長に提出。

(4) 四半期報告書および確認書

(第6期第1四半期)(自2020年4月1日 至2020年6月30日)2020年8月14日関東財務局長に提出。

(第6期第2四半期)(自2020年7月1日 至2020年9月30日)2020年11月13日関東財務局長に提出。

(第6期第3四半期)(自2020年10月1日 至2020年12月31日)2021年2月12日関東財務局長に提出。

(5) 臨時報告書

2020年6月30日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(株主総会の決議事項)に基づく臨時報告書であります。

(6) 臨時報告書の訂正報告書

2020年10月7日関東財務局長に提出。

2020年6月30日提出の臨時報告書(株主総会の決議事項)に係る訂正報告書であります。

(7) 自己株券買付状況報告書

報告期間(自2020年6月1日 至2020年6月30日)2020年7月7日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。

独立監査人の監査報告書

2021年6月29日

アルテリア・ネットワークス株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 渡邊 正指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 増田 晋一

監査意見

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」に掲げられているアルテリア・ネットワークス株式会社の2020年4月1日から2021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、連結財政状態計算書、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結持分変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結財務諸表注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条により規定された国際会計基準に準拠して、アルテリア・ネットワークス株式会社及び連結子会社の2021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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、連結財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

株式会社UCOMの吸収合併及び株式会社つなぐネットコミュニケーションズの取得に係るのれんの評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>連結財務諸表注記4.及び13.に記載されているとおり、会社は2021年3月31日現在、株式会社UCOMの吸収合併及び株式会社つなぐネットコミュニケーションズの取得に係るのれんを12,646百万円(総資産の14.1%)計上しており、当連結会計年度において当該のれんの減損テストを実施している。</p> <p>会社は、のれんについて唯一の事業セグメントである電気通信事業の資金生成単位に配分して減損テストを実施している。減損テストの回収可能価額は、使用価値に基づき算定している。使用価値は、経営者が承認した今後5年度分の事業計画を基礎としたキャッシュ・フローの見積額を現在価値に割引いて算定している。</p> <p>事業計画は、業界の将来の趨勢に関するマネジメントの評価や過去の実績及び企業内外からの情報に基づき作成している。事業計画の期間を超えるキャッシュ・フローの見積りにおいて、予測期間終了以降の継続価値は、予測期間終了後も永続的に発生することが期待されるキャッシュ・フローを割引計算する手法(永続法)を用いており、成長率はいずれの連結会計年度もゼロと仮定している。割引計算に際しては、資本の提供者である株主が求める期待収益率及び負債の提供者が求める期待収益率を、負債・資本比率によって加重平均した割引率を使用している。使用価値の見積りにおける主要な仮定は、将来キャッシュ・フロー及び予測期間終了以降の成長率並びに割引率である。なお、新型コロナウイルス感染症の影響は翌連結会計年度に縮小するものと見込んでいる。</p> <p>のれんの減損テストは複雑であり、将来キャッシュ・フロー及び予測期間終了以降の成長率並びに割引率については不確実性を伴い、経営者の判断が必要であるため、当監査法人は当該事項を監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、のれんの評価を検討するに当たり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・使用価値の評価方法及び割引率について、当監査法人のネットワーク・ファームの評価の専門家を関与させ、評価方法と会計基準との整合性及び割引率の算定に使用されたインプット情報と外部情報との整合性について検討した。 ・将来キャッシュ・フローを検討するため、経営者により承認された事業計画を閲覧するとともに経営者と協議した。また、過年度における事業計画と実績とを比較・分析した。 ・予測期間終了以降の成長率については、市場予測及び利用可能な外部データを用いた比較を行った。 ・新型コロナウイルス感染症による影響の不確実性については、経営者に質問するとともに、経済情勢や最近の事業環境と比較した。 ・主要な仮定の変動に関して、感応度分析を実施した。

連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、国際会計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。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、国際会計基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 連結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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 連結財務諸表の表示及び注記事項が、国際会計基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

利害関係

会社及び連結子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。

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年6月29日

アルテリア・ネットワークス株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 渡邊 正

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 増田 晋一

監査意見

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」に掲げられているアルテリア・ネットワークス株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第6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。

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、アルテリア・ネットワークス株式会社の2021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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

市場価格がない子会社株式(株式会社つなぐネットコミュニケーションズ)の評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>財務諸表の(重要な会計上の見積り)注記及び(有価証券関係)注記に記載のとおり、会社は、2021年3月31日現在、貸借対照表上、市場価格がない関係会社株式を8,834百万円(総資産の11.7%)計上しており、そのうち、子会社である株式会社つなぐネットコミュニケーションズの取得原価は8,719百万円(関係会社株式全体の98.7%)である。</p> <p>当該子会社株式の減損処理の要否は、株式の取得時に識別された無形資産及び超過収益力の毀損の有無に影響を受けるが、これらは、主として、経営者が承認した今後5年度分の事業計画を基礎とした将来キャッシュ・フローの見積りに影響を受ける。なお、将来キャッシュ・フローの見積りにあたり、新型コロナウイルス感染症の影響は翌事業年度に縮小するものと見込んでいる。</p> <p>将来キャッシュ・フローの見積りは、不確実性を伴い、経営者の判断が必要であるため、当監査法人は当該事項を監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、当該子会社株式の評価を検討するに当たり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・実質価額の著しい下落の有無を検討するため、無形資産及び超過収益力を反映した子会社株式の実質価額と株式の帳簿価額を比較した。 ・将来キャッシュ・フローを検討するため、経営者により承認された事業計画を閲覧するとともに経営者と協議した。また、当初の事業計画と実績とを比較・分析した。 ・新型コロナウイルス感染症による影響の不確実性については、経営者に質問するとともに、経済情勢や最近の事業環境と比較した。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

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。

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれていません。