



SKI BUSINESS LETTER

株主・投資家の皆様へ

2014年10月1日から2015年3月31日まで
(第2四半期)

証券コード:9446



「お客様視点」で、
事業を多角的に
拡大・推進する
エスケーアイグループ。

**移動体
通信事業**

携帯電話通信機器の
販売サービス拠点

**保険代理店
事業**

医療保険提案

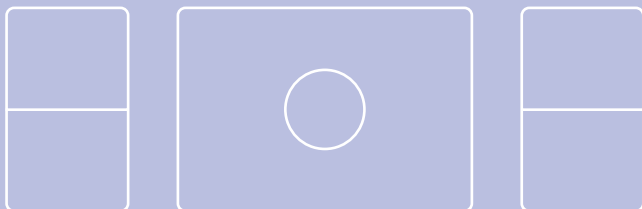
お客様

葬祭事業

葬儀・法要

**太陽光発電
事業**

発電電力の売電

**1**

事業領域

2

目次

3トップ
メッセージ**7**

特集

9

連結財務諸表

12(株)エスケーアイ
単体財務諸表**13**会社情報
株式情報**14**株式情報
優待案内**裏表紙**

株主メモ

※業績の見通し等、将来の情報に関する注意事項

業績の見通し等、将来に関する情報は、現時点で入手可能な情報に基づき当社の経営陣が判断したものであり、実際の業績は今後のさまざまな要因によって異なる可能性があります。

将来の主軸事業となりうる メガソーラー発電事業に 注力しつつ、 既存事業の底上げに 邁進していきます。

当社グループが展開する「移動体通信事業」「メガソーラー発電事業」「保険代理店事業」「葬祭事業」の各領域において、時代の変化を敏感に察知した取り組みを継続したことで、わが社の業績は順調に推移しているとの認識を持っています。しかしながら依然として経済環境の先行きは不透明であり、予断を許さない状況が続いているのは確かです。既存事業の充実・強化とともに新たな「メガソーラー発電事業」を積極展開し、盤石の体制を整えていきたいと考えています。

代表取締役社長
酒井昌也



◆各店舗の体質強化を通じて、 お客さま満足度向上に尽力

はじめに当社グループ基幹事業である移動体通信機器販売関連事業についてご説明します。携帯電話販売市場においては、普及台数が1億4,505万台(平成26年12月末現在)を超え、平成26年9月にはiPhone6をはじめとするスマートフォン

の新機種が発売されたことで、各キャリアとも熾烈な販売施策を展開しております。

そんななか、当社は顧客満足度の向上を図りながら販売促進に努め、各店舗の総合力アップと効率性の改善に努めたため、利益率が上昇しております。販売台数、売上高については、前年の同時期に各キャリアとも集中してキャッシュバックを促進したことに加えて、店舗数の減少により前期との比較では減少しておりますが、各店舗の体質強化を行った結果、営業利益は前年同時期に比べ22.4%増となっています。

各店舗の具体的な体質強化施策については、より高度な商品知識が求められる店頭販売に対し、幅広い知識と接客スキルの習得研修などを強化しました。また、新卒者研修の新カリキュラム導入を実施することで、ソフトバンクが行う全国の販売代理店各店舗を対象にした格付制度で、継続して最高クラスの「優良オーナー」を獲得しています。

販売店舗の強化については、フランチャイズ2店舗を直営化し、販売のノウハウを注入しました。地域に即した店舗づくりも継続的に行い、収益性の高い店舗へと移行したことで、総処理件数（情報変更、修理等の全ての受付業務）は、店舗平均6.8%増を達成しています。

今後はSIMロック解除の義務化や格安スマートフォンの参入による販売競争のさらなる激化、通信業者の施策変更／インセンティブ変更などが予想されますが、これらは急速な変化と予測できない展開をはらんでいます。このような動きについて、当社は各店舗の内容充実による地域シェアの向上、施策のレベルアップなど、さまざまな戦略で対応していかなければなりません。急速な変化に対応できる柔軟性と、淘汰の時代を勝ち抜いていく強固な基盤を整えていくのが課題であると考えています。

◆積極的な事業展開で新たな収益の柱に

（株）エスケーアイが取り組むメガソーラー発電事業についてご報告いたします。平成26年9月、岐阜県恵那市に「エスケーアイ岩村発電所」を開設後、本年4月、愛知県岡崎市に「エスケーアイ岡崎発電所」を開設しました。引き続き新たな太陽光発電所の稼働に向けて、各種申請、建設の準備を進めているため、先行して経費が計上されている状況です。とくに和歌山県和歌山市に

開設が決まった「エスケーアイ和歌山発電所」は、敷地面積15万坪、総投資額85億円のビッグプロジェクトで、すべての発電所を合わせた発電量は、約40MW(3年)を見込んでいます。

メガソーラー発電事業は、将来的には当社の主軸である移動体通信機器販売関連事業をはるかに凌ぐ利益をもたらす可能性を持っています。今後は東広島、桑名、埼玉で着々と準備を進めており、発電に関するさまざまな機器についても調査・研究・実証試験などを繰り返し、より効率的で低コストな製品(パネル等)を導入し、本格的な事業展開を進めていきたいと考えています。

◆攻守織り交ぜた戦略で増収・増益

続きまして、コールセンターによる保険代理店事業を展開する(株)セントラルパートナーズについてご説明いたします。平成26年4月、新潟県新潟市に新潟支店を設置し、さらなる販売力強化と生産性向上につなげたほか、複数の保険会社の商品を順調に販売できたことから、売上高は増加しています。営業利益においても、サポート部の立ち上げによって契約成立率、継続率ともに向上し、増益となっています。保険会社とのインセンティブ体系の関係で、下期に利益が見込めることから、下期の実績にもご期待ください。

これらの増収・増益の背景としては、顧客基盤を有する企業への営業活動とサポート部の立ち上げが効果を発揮していると考えています。とくに保険契約後の失効・解約の防止、契約成立率・継続率の改善に注力したことは大きな成果であり、この活動は今後も強化していきたい取り組みのひとつです。その他にも各拠点の運営分析を細分化し、より効率的な営業体制を構築し、管理体制においてもプライバシーマークの更新も含め、さらにコンプライアンスの強化に力を注いでいきます。

◆地域貢献活動を活発化し、 安心・信頼の会館づくりを実行

エスケーアイマネジメント(株)におきましては、平成25年7月碧南市に開設した「ティア碧南」を含め、合計5会館体制での運営

となり、今後の需要を見据えた営業政策を継続しています。強力な営業力、各種施策の結果、基盤となる「ティアの会」会員の累計数は8,000件に達しました。また葬儀件数においても前年同期比で6.7%増となり、売上高の向上に貢献しています。

これらの結果は、積極的な地域貢献活動がベースにあると考えています。地元企業や団体への営業はもちろん、自治会や地域行事への参加や協賛を行うほか、会館を地域の交流の場として開放し、イベント開催などに利用いただいております。

今後も地道な会員獲得を行い、葬儀サービスの拡充、葬儀レベルのさらなる向上、人材育成の強化に努めていきます。

葬祭事業は地域密着、地域貢献、安心・信頼感の醸成が必須です。適正な価格で継続し、地域の皆様に愛される会館づくりを行っていきたいと考えています。

◆株主・投資家の皆様へ

第25期第2四半期においては、すべての事業領域で想定通り、もしくは想定以上の結果を残すことができたと自負しております。しかし、今後は移動体通信事業におけるSIMロック解除義務化など、先が見えない要素もあります。時代の変化、業界の動向を見据えながら、これまで以上に柔軟な体制を整えていきたいと考えています。また、本格的に始動したメガソーラー発電事業におきましても、今後ますます事業を加速させ、次世代を担う大きな柱として成長させていきますので、ご期待ください。大小さまざまな課題はありますが、それらを確実に乗り越えながら、すべての領域で成果を上げ、株主・投資家の皆様により多くの

利益還元ができますようこれからも努力してまいります。

株主・投資家の皆様におかれましては、引き続きのご指導・ご鞭撻のほど、よろしくお願い申し上げます。



最前線で活躍するショップ紹介と 太陽光発電所の稼動開始

ソフトバンク豊明



SHOP PROFILE

住 所：豊明市三崎町
中ノ坪26-14
オープン：2000年3月9日
スタッフ：6名
駐 車 場：6台

ショップの特徴

2015年1月、お客様のお待ち
いただく時間もくつろいでい
ただけるよう、待合のソファ
を増設いたしました。また、キ
ッズコーナーを拡張しており
ますので、お子様連れのお客
様も安心して手続きが行え
ます。



差別化への取り組み

お客様の様々なご要望にお答え
できるよう日々知識向上に
努めております。快適な空間
を提供できるよう、お客様
目線での店作りを心がけて
おります。

お客様へ一言

スマートフォンの普及により、料
金プランや操作方法が複雑化
しております。また、携帯電話
市場も大きく移り変わろう
としていますので、ご不明な
ことがございましたらお気軽
に御来店ください。スタッフ
一同心よりお待ちしております。



店舗責任者 神谷成美

太陽光発電所の稼動開始

当社は、平成25年11月14日付で開示いたしました「新たな事業の開始に関するお知らせ」のとおり、太陽光発電事業を進めておりますが、平成27年4月より愛知県岡崎市桑原町に第2号となります太陽光発電所（以下、エスケーアイ岡崎発電所）が稼動を開始しましたのでお知らせいたします。



【エスケーアイ岡崎発電所の概要】

所在地	愛知県岡崎市桑原町奥入15
土地面積	16,000㎡
出力容量	約880kW
年間予想発電量	約1,375,888kWh/年 (一般家庭約274世帯分)
売電開始日	平成27年4月6日

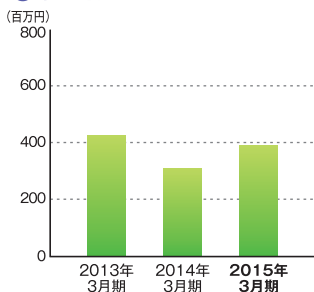
要約連結財務諸表(四半期)

四半期損益計算書(連結)

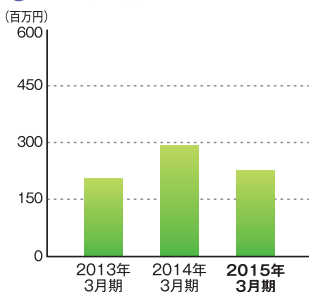
(単位:千円)

期間	2014.10~2015.3	2013.10~2014.3
科目	金額	金額
売上高	9,345,910	9,429,754
売上原価	7,019,888	6,985,397
売上総利益	2,326,022	2,444,357
販売費及び一般管理費	1,927,122	2,147,767
営業利益	398,899	296,589
営業外収益	24,558	28,211
営業外費用	25,581	16,864
① 経常利益	397,876	307,937
特別利益	2,638	262,867
特別損失	17,418	9,238
税金等調整前四半期純利益	383,095	561,565
法人税・住民税及び事業税	105,250	245,799
法人税等調整額	41,361	20,173
少数株主損益	11,415	3,259
② 四半期純利益	225,067	292,334

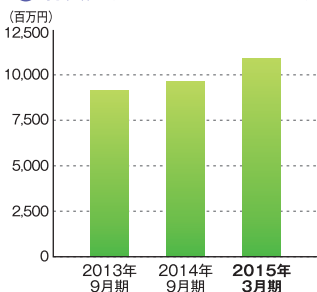
① 経常利益(第2四半期連結累計期間)



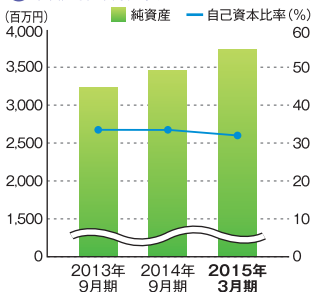
② 四半期純利益(第2四半期連結累計期間)



③ 総資産(第2四半期連結会計期間末)



④ 純資産・自己資本比率(第2四半期連結会計期間末)



四半期貸借対照表(連結)

(単位:千円)

期別	2015.3.31 現在	2014.9.30 現在
科目	金額	金額
【資産の部】		
流動資産	5,406,809	5,331,368
現金及び預金	2,078,868	2,034,932
売掛金	2,153,991	2,143,575
商品・貯蔵品	992,367	933,440
繰延税金資産	62,617	73,044
その他	118,964	146,376
固定資産	5,580,603	4,310,864
有形固定資産	3,854,265	3,140,585
建物・土地・構築物	3,113,375	2,858,518
機械装置・運搬具	452,458	237,896
その他	288,431	44,169
無形固定資産	244,272	78,887
投資その他の資産	1,482,066	1,091,392
投資有価証券	845,504	672,721
差入保証金	298,658	260,896
その他	337,903	157,774
③ 資産合計	10,987,413	9,642,233
【負債の部】		
流動負債	4,957,655	4,249,843
買掛金	1,398,933	1,550,145
短期借入金	2,480,000	1,540,000
1年以内償還予定社債	100,000	140,000
1年以内返済予定長期借入金	188,224	154,032
その他	790,497	865,666
固定負債	2,291,851	1,908,510
社債	60,000	90,000
長期借入金	1,553,233	1,227,013
その他	678,618	591,497
負債合計	7,249,507	6,158,354
【純資産の部】		
株主資本	3,102,826	2,986,322
資本金	729,364	729,364
資本剰余金	666,862	666,862
利益剰余金	1,706,626	1,590,122
自己株式	△26	△26
その他の包括利益累計額	424,556	299,145
新株予約権	6,638	—
少数株主持分	203,884	198,410
④ 純資産合計	3,737,905	3,483,878
負債純資産合計	10,987,413	9,642,233

要約連結財務諸表(四半期)

四半期キャッシュ・フロー計算書(連結)

(単位:千円)

期間	2014.10~2015.3	2013.10~2014.3
科目	金額	金額
営業活動によるキャッシュ・フロー	17,800	△479,599
税金等調整前四半期純利益	383,095	561,565
減価償却費	87,802	104,252
売上債権の増減額(△:増加額)	△10,416	△1,237,086
たな卸資産の増減額(△:増加額)	△58,926	△56,123
仕入債務の増減額(△:減少額)	△151,211	624,741
その他	△232,544	△476,949
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,082,509	661,974
有形固定資産の取得による支出	△849,921	△443,619
その他	△232,587	1,105,594
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,108,625	327,576
短期借入金の純増減額(△:純減少額)	940,000	980,000
その他	168,625	△652,423
現金及び現金同等物の増減額(△:減少額)	43,915	509,951
現金及び現金同等物の期首残高	1,872,977	1,709,866
現金及び現金同等物の四半期期末残高	1,916,892	2,219,818

要約単体財務諸表(四半期)

四半期貸借対照表(単体)

(単位:千円)

期別 科目	2015.3.31現在 金額	2014.9.30現在 金額
【資産の部】		
流動資産	4,137,310	4,076,091
固定資産	5,077,975	3,760,138
有形固定資産	2,284,538	1,529,195
無形固定資産	211,588	32,880
投資その他の資産	2,581,848	2,198,062
資産合計	9,215,285	7,836,229
【負債・純資産の部】		
流動負債	4,611,008	3,903,443
固定負債	1,054,521	586,755
負債合計	5,665,529	4,490,199
純資産合計	3,549,755	3,346,030
負債純資産合計	9,215,285	7,836,229

四半期損益計算書(単体)

(単位:千円)

期間 科目	2014.10~2015.3 金額	2013.10~2014.3 金額
売上高	8,415,874	8,553,577
売上原価	6,870,841	6,844,610
売上総利益	1,545,033	1,708,967
販売費及び一般管理費	1,238,097	1,452,479
営業利益	306,935	256,487
経常利益	319,148	283,710
税引前四半期純利益	304,367	293,969
法人税・住民税及び事業税	79,700	138,438
法人税等調整額	44,332	14,283
四半期純利益	180,335	141,246

会社情報 (2015年3月31日現在)

会社名	株式会社エスケーアイ
主な事業内容	携帯電話販売
本社	愛知県名古屋市中区千代田五丁目21番20号
関東支社	神奈川県横浜市港北区新横浜三丁目8番 11号 KDX新横浜381ビル3F
設立	1991年3月
資本金	7億2,936万円

社員数	正社員 265名
	契約社員 59名

役員	代表取締役社長	酒井昌也
	専務取締役	酒井俊光
	常務取締役	田川正彦
	取締役	小島浩司
	常勤監査役	堀井潤子
	監査役	浅井一郎
	監査役	長谷川直人

IR連絡先	IR・広報グループ
	TEL 052-262-4748
	e-mail ir@ski-net.co.jp

URL <http://www.ski-net.co.jp>

株式情報 (2015年3月31日現在)

株式の状況	発行可能株式総数	40,000,000株
	発行済株式の総数	10,856,500株
株主数	1,388名	

大株主(上位10名)

株主名	持株数(株)	議決権比率(%)
株式会社光通信	2,126,000	19.58
株式会社サカイ	2,043,000	18.82
酒井俊光	749,000	6.90
VTホールディングス株式会社	641,700	5.91
酒井昌也	633,000	5.83
ソフトバンクモバイル株式会社	450,000	4.14
肥田貴將	282,000	2.60
アイデン株式会社	258,500	2.38
エスケーアイ従業員持株会	224,900	2.07
肥田由美子	188,000	1.73

優待案内

当社は株主の皆様への利益還元の一つとして株主優待を実施しております。

携帯電話ご購入の割引

	株主優待券 額面3,000円
500株以上	1枚
2,000株以上	2枚
5,000株以上	5枚

優待券は携帯電話新規ご購入、機種変更の際に3,000円の割引券として、当社直営全店でご利用になれます。

尚、優待券のご利用に代えて、「社会福祉法人日本介助犬協会」及び医療機関への寄付をご選択いただけます。

このたび平成27年3月にお客様・当社グループ社員より寄せられた募金及び株主様(240名)より寄付としてお預かりしました株主優待券の募金総額132万1,147円を、「社会福祉法人日本介助犬協会」及び医療機関へ寄付致しましたことをご報告させていただきます。ありがとうございました。



株主メモ

決算期

9月30日

定時株主総会

毎年12月に開催

基準日

毎年9月30日

その他必要がある場合は、あらかじめ公告する一定の日

株主名簿管理人

日本証券代行株式会社

同事務取扱場所

〒103-0027 東京都中央区日本橋茅場町一丁目2番4号
日本証券代行株式会社本店

貸借対照表および損益計算書のホームページアドレス

http://www.ski-net.co.jp/ir_news/balance_sheet.php



株式会社

エスケーアイ

〒460-0012 名古屋市中区千代田五丁目21番20号

TEL.052-262-4499 FAX.052-262-1914

<http://www.ski-net.co.jp>