

2009年度(2010年3月期) 決算説明会

NECネットエスアイ株式会社
2010年5月21日



I. 2009年度実績概要

II. 中期経営方針

III. 2010年度業績予想 ～中計初年度に向けた取組み～

I . 2009年度実績概要

2009年度業績サマリー

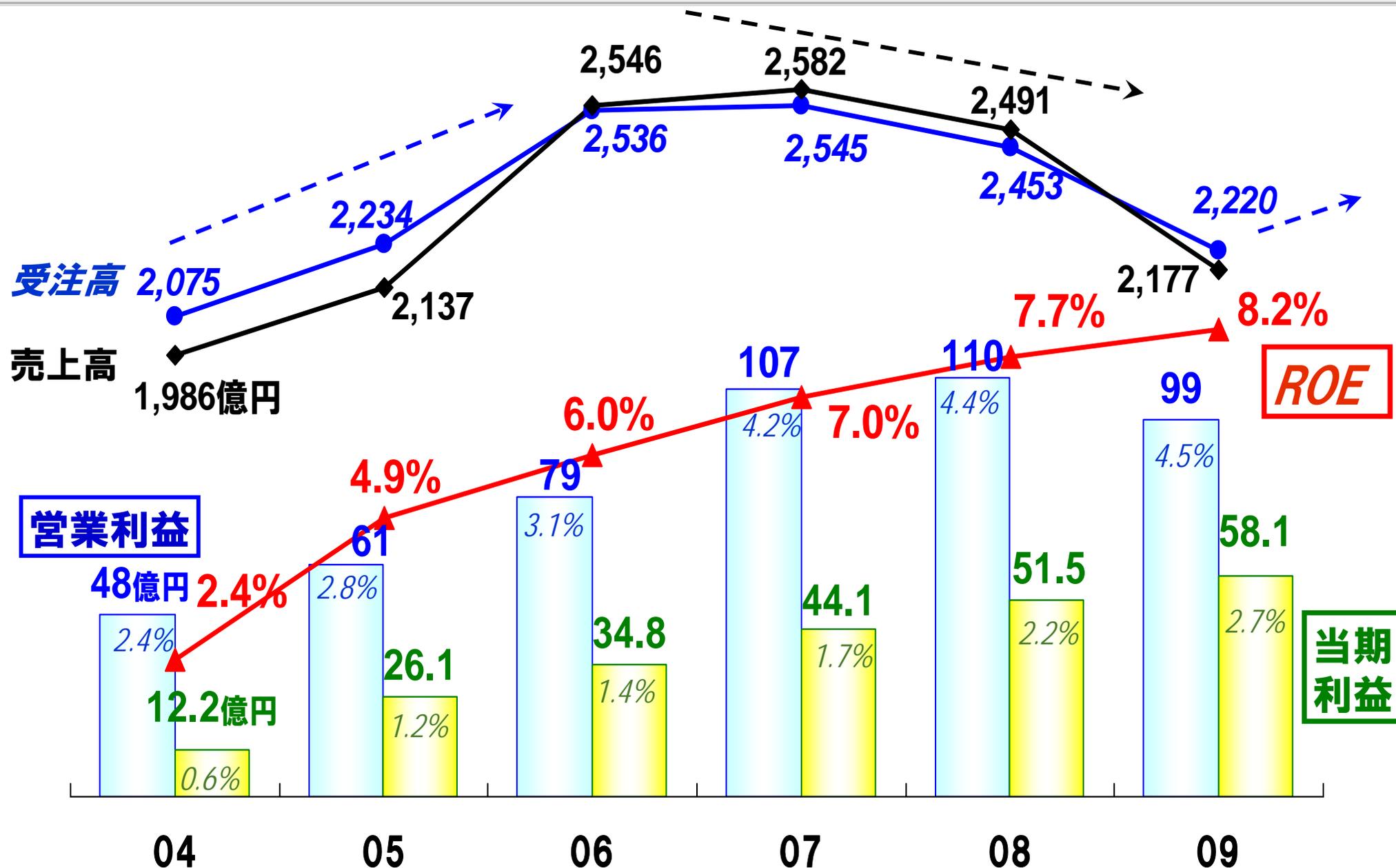
■ 受注・売上は前期比減少も、4期ぶりに受注が売上を上回る
 (4Q受注は前年同期比で増加)

■ 経営改革加速により、収益率を改善

- 各利益項目で予想を過達。当期純利益は過去最高益を達成

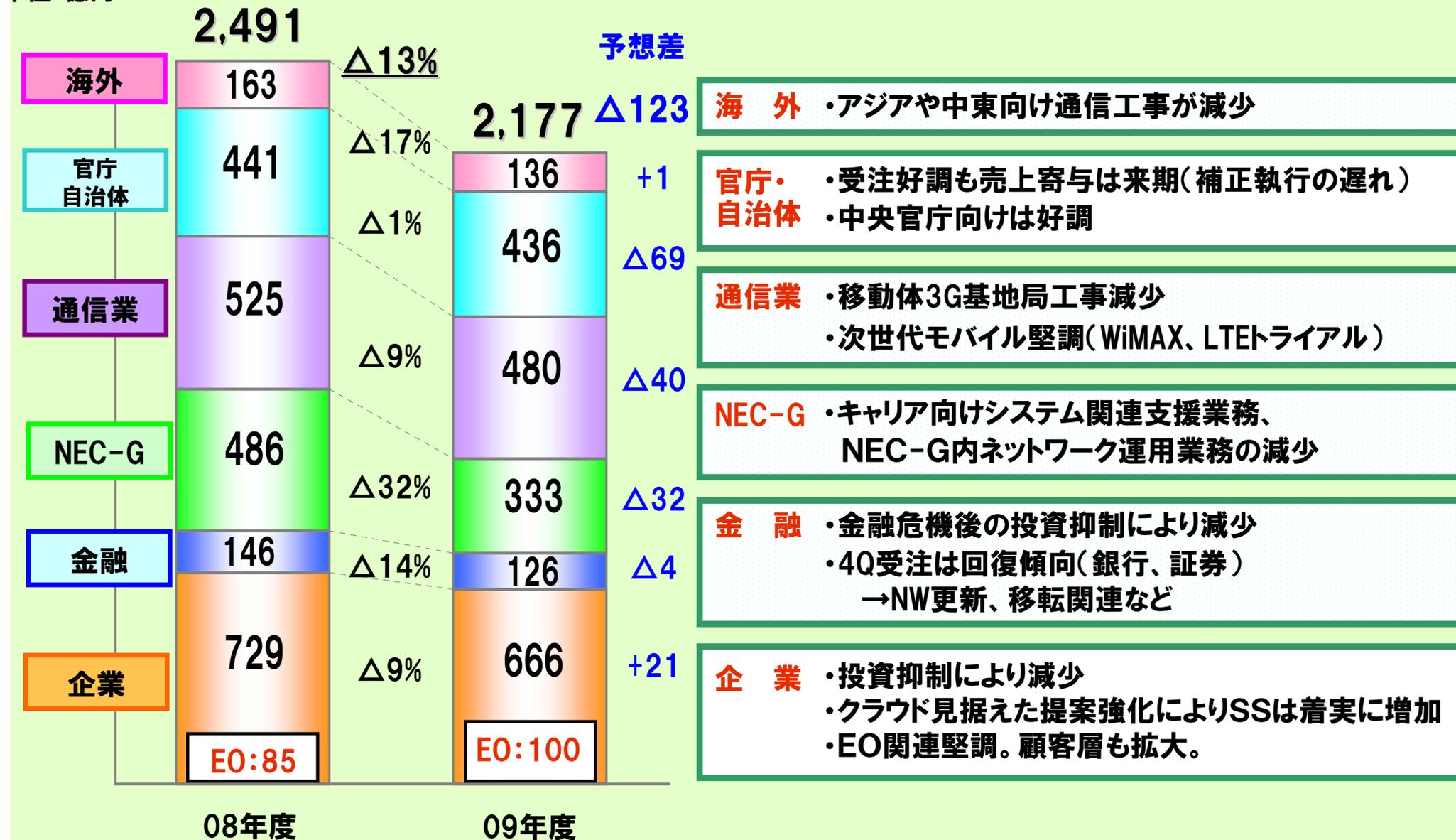
| (億円) | 08年度 実績 | 09年度 実績 | 4Q 実績 | 前4Q比 増減 | 増 減 | 09年度 予想値 |
|--------------------|----------------|----------------|----------|------------|----------------|--------------|
| 受注高 | 2,453 | 2,220 | 631 | +2% | △9% | 2,300 |
| 売上高 | 2,491 | 2,177 | 701 | △13% | △13% | 2,300 |
| 売上総利益(GP) (GP率) | 355 (14.2%) | 329 (15.1%) | 112 | △ 11 | △ 25 +0.9pt | |
| 営業利益 (営業利益率) | 110 (4.4%) | 99 (4.5%) | 51 | △ 5 | △ 11 +0.1pt | 92 (4.0%) |
| 経常利益 | 112 | 101 | 51 | △ 7 | △ 11 | 92 |
| 当期純利益 (当期純利益率) | 52 (2.1%) | 58 (2.7%) | 29 | +8 | +7 +0.6pt | 52 (2.2%) |
| ROE | 7.7 | 8.2 | | | +0.5pt | |

受注/売上高・損益推移



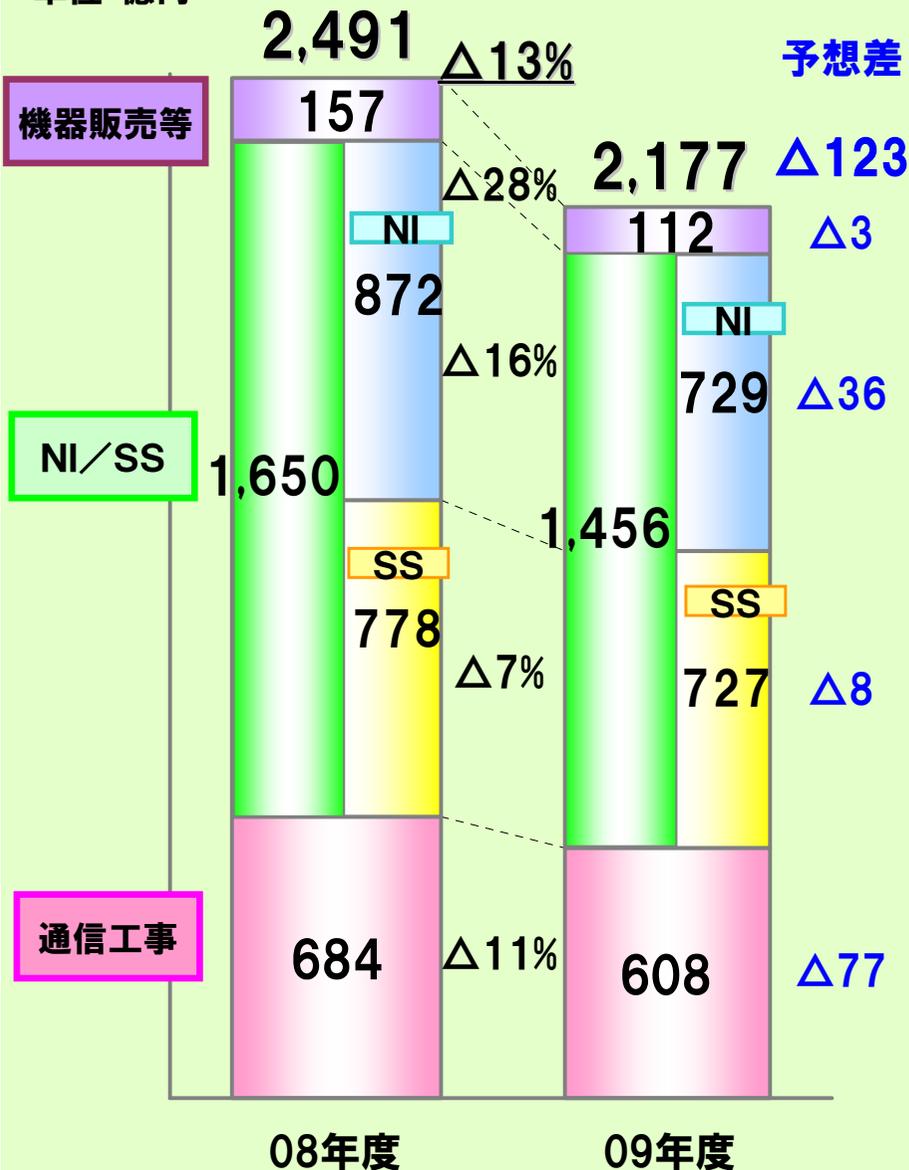
2009年度 マーケット別売上高

単位:億円



2009年度 セグメント別売上高

単位:億円



機器販売 投資抑制により減少

NI/SS NI: 民間投資抑制の影響で減少
足元では、首都圏エリアで増加基調
データセンター等クラウド関連も増加

SS: NECグループ向け中心に減少
企業向けは着実に増加
→クラウド見据えた提案強化
→サービス基盤強化による品質向上

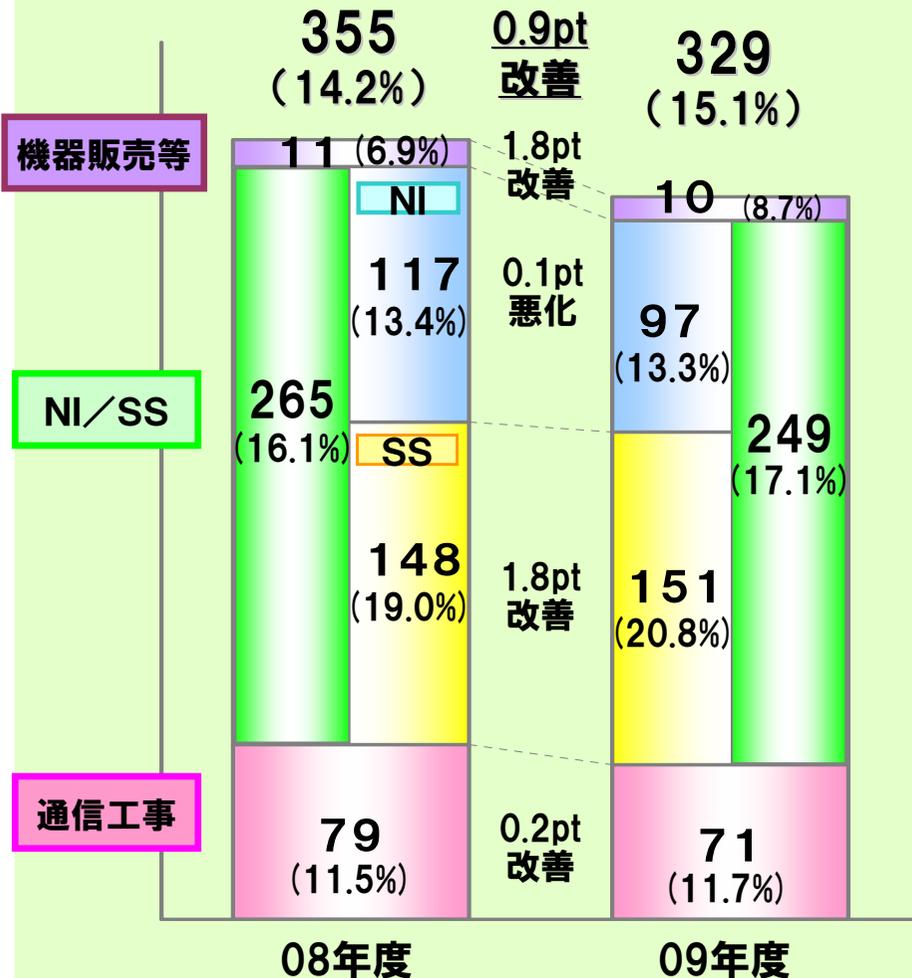
通信工事 移動体基地局工事、海外工事減少
官庁・自治体向け受注は好調も
売上計上寄与は来期

※NI: ネットワークインテグレーション、SS: サポート・サービス事業

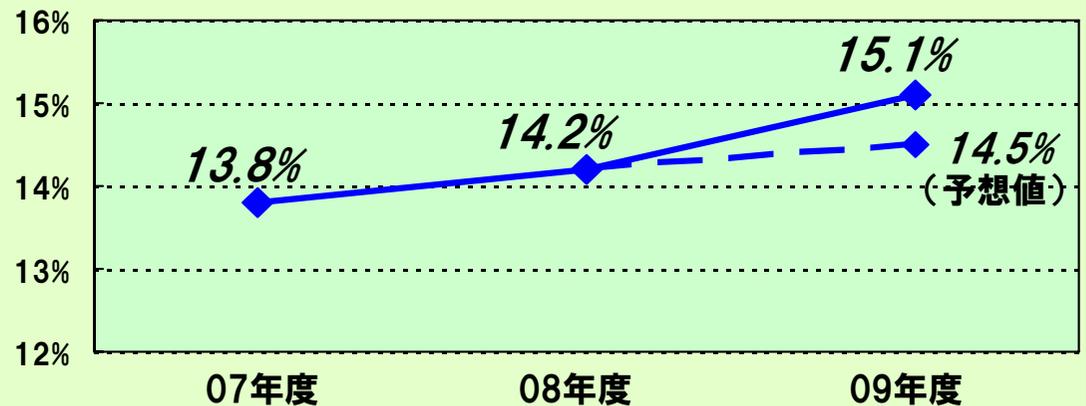
2009年度 セグメント別GP/販管費

経営改革(AC-I)活動加速で、販管費含めた総コスト削減強化
減収なるも収益性は改善

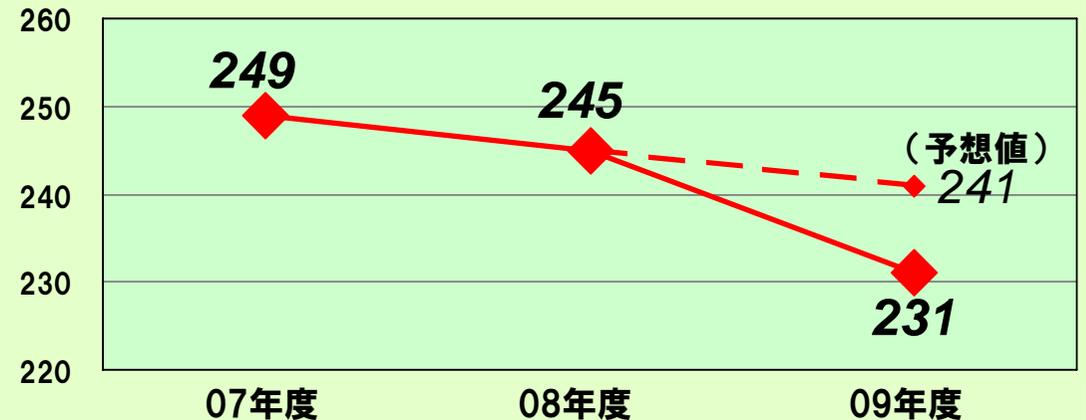
単位:億円
()内はGP率



■ GP率推移



■ 販管費推移



2009年度トピックス

官庁・自治体向け補正関連需要の取り込み (受注:前期比28%増)

- 地域情報化関連、中央官庁向けなど受注が大幅増

顧客密着活動強化により、注力分野での受注好転

- 企業向け:首都圏エリアでデータセンター等、クラウド関連好調
- SS事業:全業種向けで4Q受注増加

EmpoweredOffice拡大

- 売上100億達成<前期比+18%増>

経営改革AC-I活動による徹底した効率化の推進

- GP率:0.9ポイント改善、販管費:14億円削減

連結バランスシート

(単位:億円)

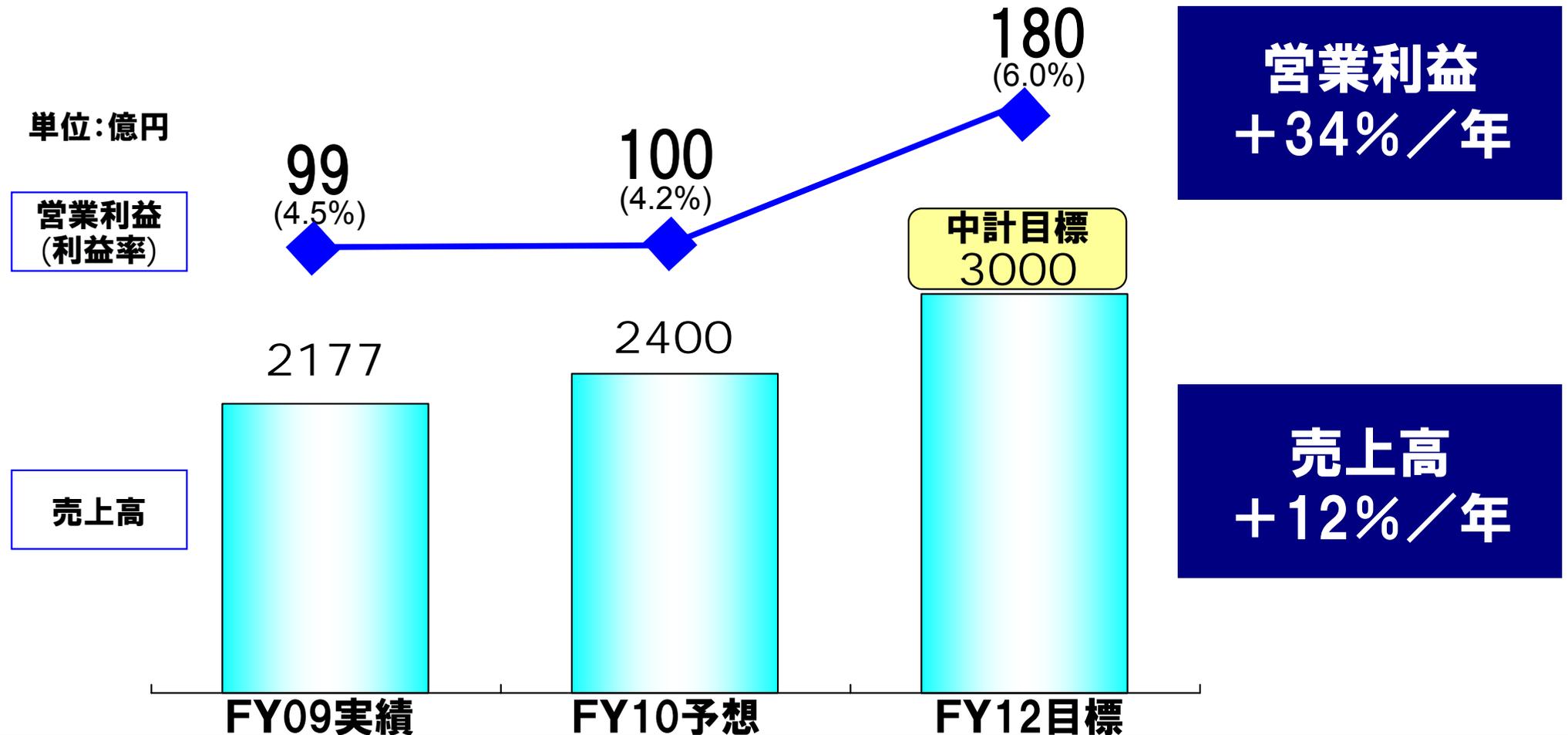
| | | 09/3末 | 10/3末 | 増減 |
|--|----------------|--------------|--------------|---------------|
| | 現金及び預金 | 166 | 295 | 129 |
| | 受取手形及び売掛金 | 913 | 800 | △113 |
| | たな卸資産 | 94 | 73 | △21 |
| | その他流動資産 | 60 | 71 | 11 |
| | 流動資産合計 | 1,233 | 1,239 | 6 |
| | 固定資産合計 | 241 | 230 | △11 |
| | 資産合計 | 1,475 | 1,469 | △6 |
| | 買入債務 | 399 | 350 | △49 |
| | 借入金 | 51 | 50 | △1 |
| | その他負債 | 331 | 327 | △4 |
| | 負債合計 | 781 | 727 | △54 |
| | 株主資本合計 | 693 | 740 | 47 |
| | 評価・換算差額等合計 | △6 | △5 | 1 |
| | 少数株主持分 | 6 | 6 | 0 |
| | 純資産合計 | 693 | 742 | 49 |
| | 負債純資産合計 | 1,475 | 1,469 | △6 |
| | 株主資本比率 | 46.6% | 50.1% | +3.5pt |
| | ROE | 7.7% | 8.2% | +0.5pt |

II. 中期経営方針

中期経営目標

ネットワークSier 国内No.1企業を目指して

売上高3000億円へのチャレンジ
営業利益率6%以上を目指す



QCDの更なる向上による既存事業のシェア拡大

サービス事業を中心とした新規事業の拡大

M & A含む積極的成長投資の実行

既存事業

- 次世代モバイル網を中心にした構築事業、保守事業の更なる拡大
- 社会インフラ事業(消防防災の広域化、デジタル化事業、および地域情報化事業)、サービス事業拡大

新規事業

- EmpoweredOfficeを核にした統合ソリューション、クラウドサービスの拡大
- キャリア向けクラウド基盤事業の強化
- 放送新規事業(ポスト地デジ等)への対応

成長投資

- サービス基盤の強化によるデータセンター
コンタクトセンター事業の拡大

III. 2010年度業績予想

～中計初年度に向けた取組み～

**売上、収益目標達成の基礎となる
事業規模拡大に注力(攻めの経営へ)
成長を支える経営改革の更なる推進**

- **投資回復への対応**
- **既存事業の深耕**
- **サービス事業強化**
- **新たな成長領域への布石**
(環境／エネルギー、映像応用、地域イントラ利活用 など)

2010年度通期業績予想

トップライン拡大に注力 →売上は2ケタ成長を目指す

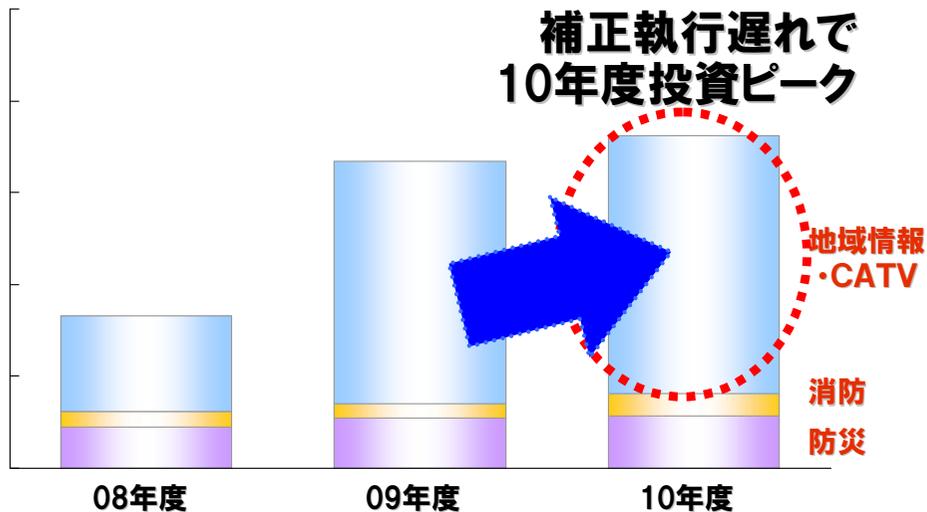
| (億円) | 09年度 | 10年度 (予想) | 増 減 | |
|--------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|------|
| | | | 増 減 | 増減率 |
| 受 注 高 | 2,220 | 2,400 | +180 | +8% |
| 売 上 高 | 2,177 | 2,400 | +223 | +10% |
| 営 業 利 益 <small>(営業利益率)</small> | 99 <small>(4.5%)</small> | 100 <small>(4.2%)</small> | +1 <small>Δ0.3pt</small> | +1% |
| 当 期 純 利 益 <small>(当期純利益率)</small> | 58 <small>(2.7%)</small> | ※ 47 <small>(2.0%)</small> | Δ11 <small>Δ0.7pt</small> | Δ19% |

※ 本社移転費用を特別損失で計上予定

※予想値は2010年5月12日現在

拡大施策：官庁・自治体マーケット強化

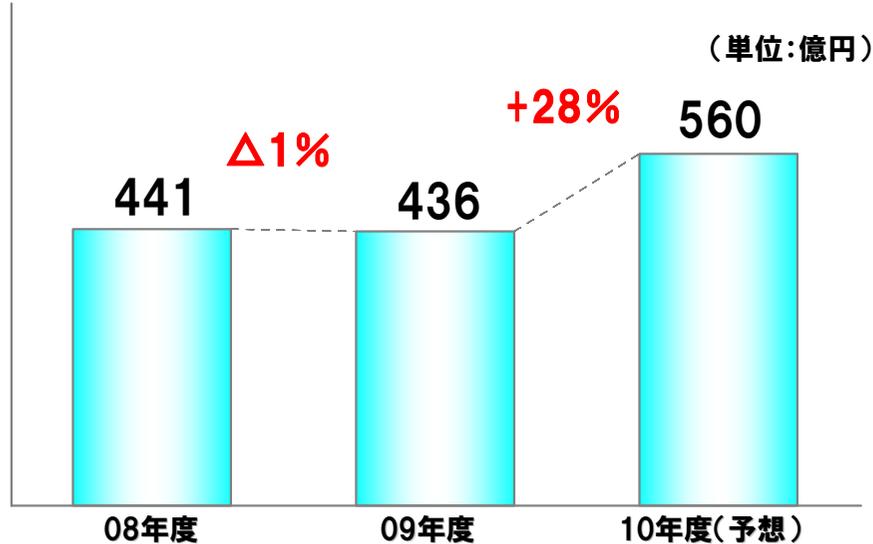
市場規模(政府資料により弊社にて予測)



<地域情報化>
地デジ化契機の投資10年度がピーク
 →地デジ化貫徹に向け整備加速

<消防・防災>
10年度以降整備拡大
 →広域化対応は着実に進展

官公庁向け売上予想 ※予想値は2010年5月12日現在



**リソースシフト、PM力強化による
競争力強化、シェア拡大**

受注対応強化で足元好調

ICT活用領域での新規事業検討

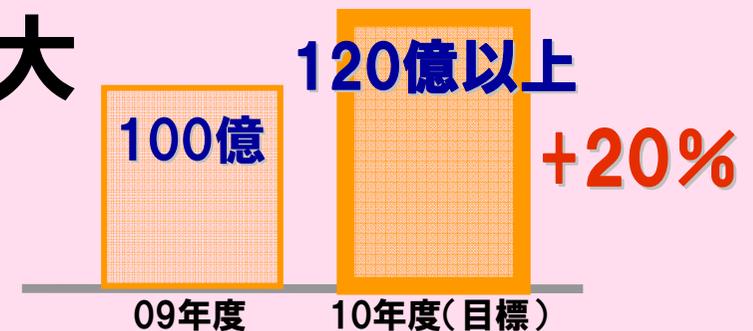
拡大施策：企業マーケット強化(1/2)

ICT投資回復需要の積極的取り込み

- 金融、流通・製造業中心に攻めの市場拡大
 - 停滞P/J再開、更新需要等、投資顕在化への即応
 - 既存顧客深耕、新規顧客開拓によるシェア拡大に注力

具体策①：EmpoweredOffice事業強化 ＜間口、奥行き拡大で事業加速＞

- スリムオフィス & スマートワーク訴求ビジネス強化
 - 新本社活用による拡販強化
- オフィス省エネ等環境事業拡大
- EO事業の地方展開強化



※予想値は2010年5月12日現在

拡大施策：企業マーケット強化(2/2)

具体策②：クラウド事業強化

■ クラウド型アウトソーシングメニュー拡充
→シンクライアント、仮想化など

■ クラウド活用支援サービス強化
→既存＋クラウド、サービス統合、マイグレーション等

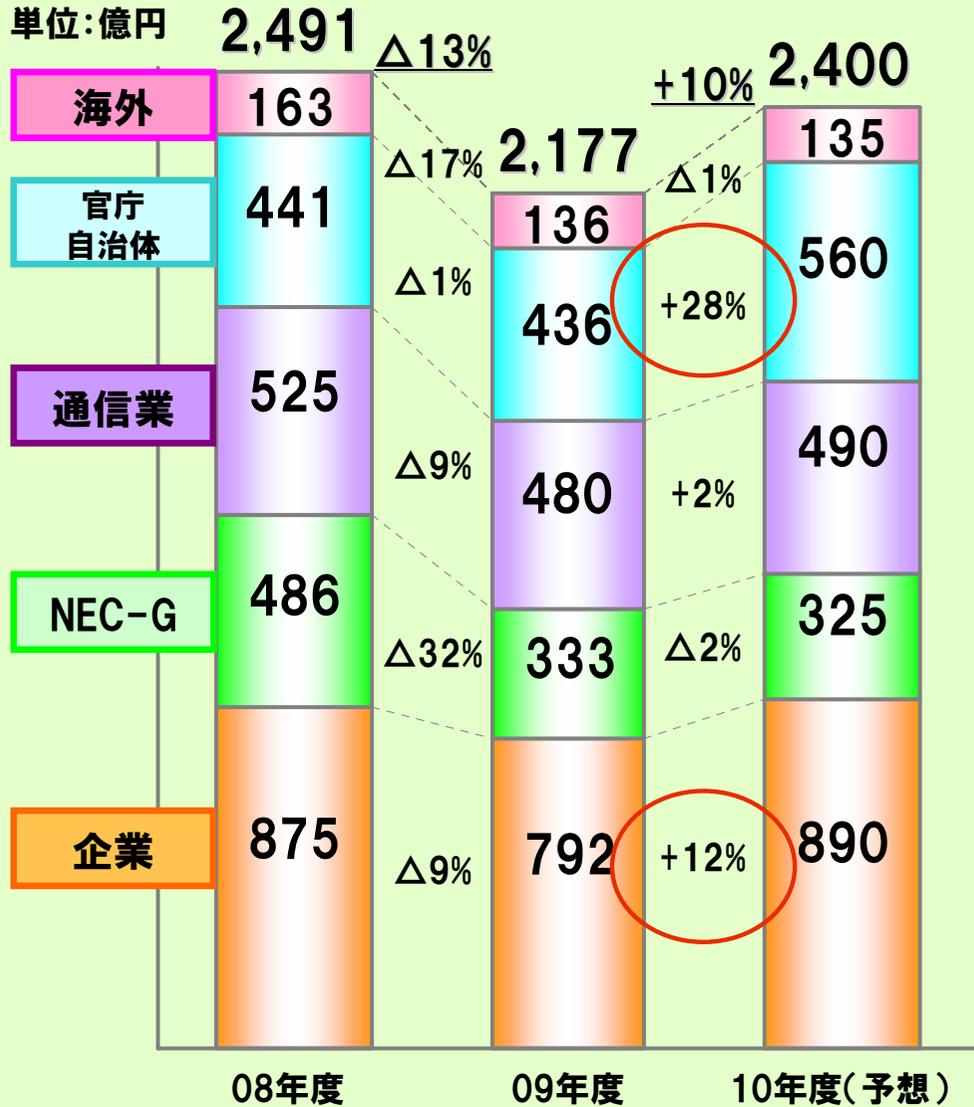
具体策③：オペレーション事業強化

■ コンタクトセンター、コールセンター受託事業強化

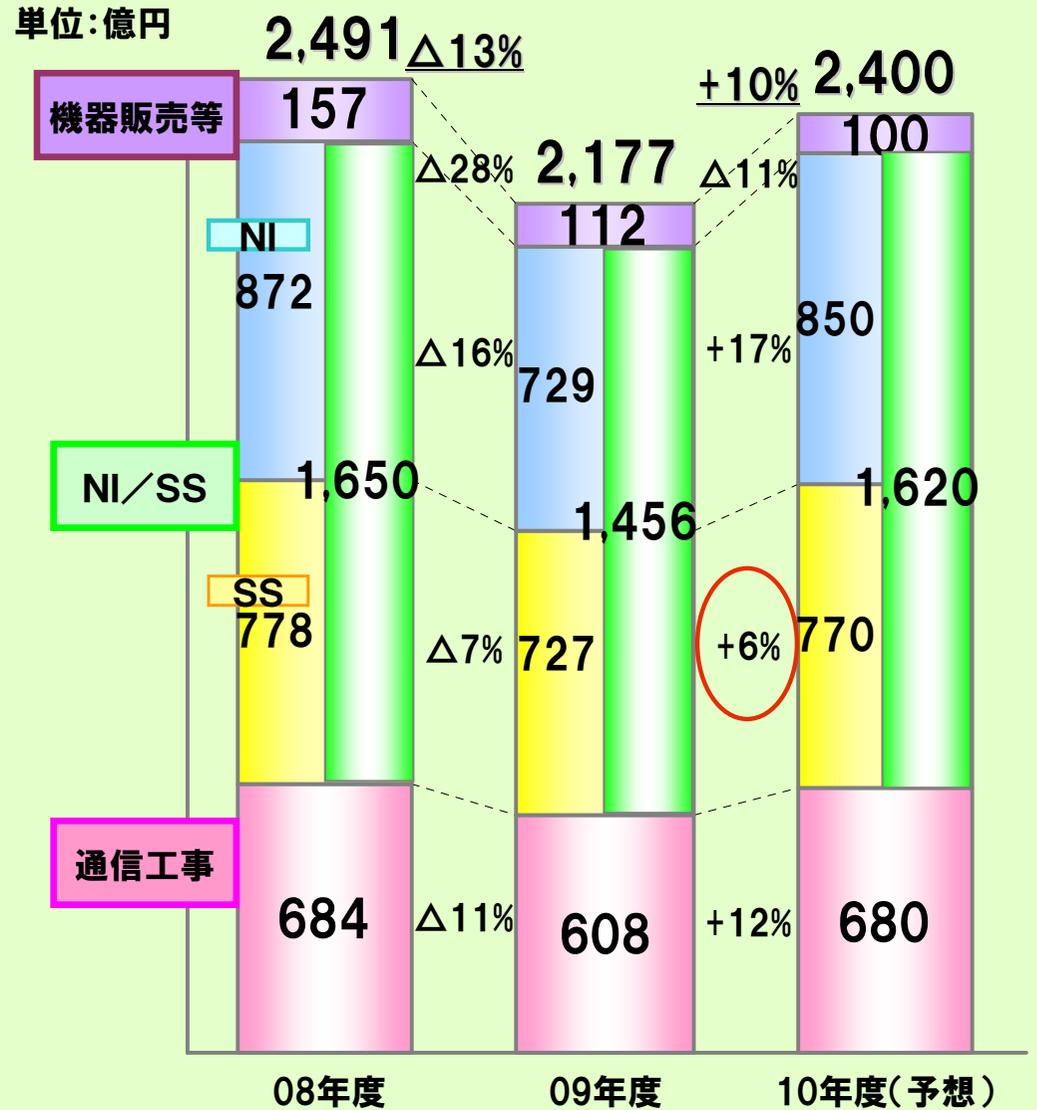
■ 関連SIサービス事業強化(首都圏、関西エリア)

2010年度 売上高予想

マーケット別



セグメント別



※予想値は2010年5月12日現在

※NI:ネットワークインテグレーション、SS:サポート・サービス事業

■新本社移転(10月予定)

全社EO化、都心移転による「**攻めの場**」づくり

■組織再編(4月実施)

サービス事業強化のための「**攻めの組織**」
→構築重視からサービス強化・推進の体制へ
→インキュベーションを支える部隊の新設

■AC-I+による総コスト改革加速

経営改革：①本社移転による攻めの経営の加速

移転に伴う一時費用予定額：約15億円(2010年度業績予想に織り込み済み)

分散拠点統合＋全社E0化による効率化、事業力向上

→フロア効率35%超向上

→年間10億円以上の効果を期待

(フロア賃料、E0化による業務効率化、通勤費等移動コストなど)

営業拡大・市場へのPR(「攻めの場」へ)

→スピーディなお客様対応強化(主要エリア5km圏内)

→全社E0ショールーム化(実験的モデルオフィスへ)

BCP対策の強化

新本社概要



■住所：文京区後楽2-6-1

住友不動産飯田橋ファーストタワー
地上34階、地下2階

■アクセス：飯田橋駅(JR・東京メトロ・都営地下鉄)約5分

後楽園駅(東京メトロ)約8分

■入居フロア：2～5階、22階～28階(約5300坪)

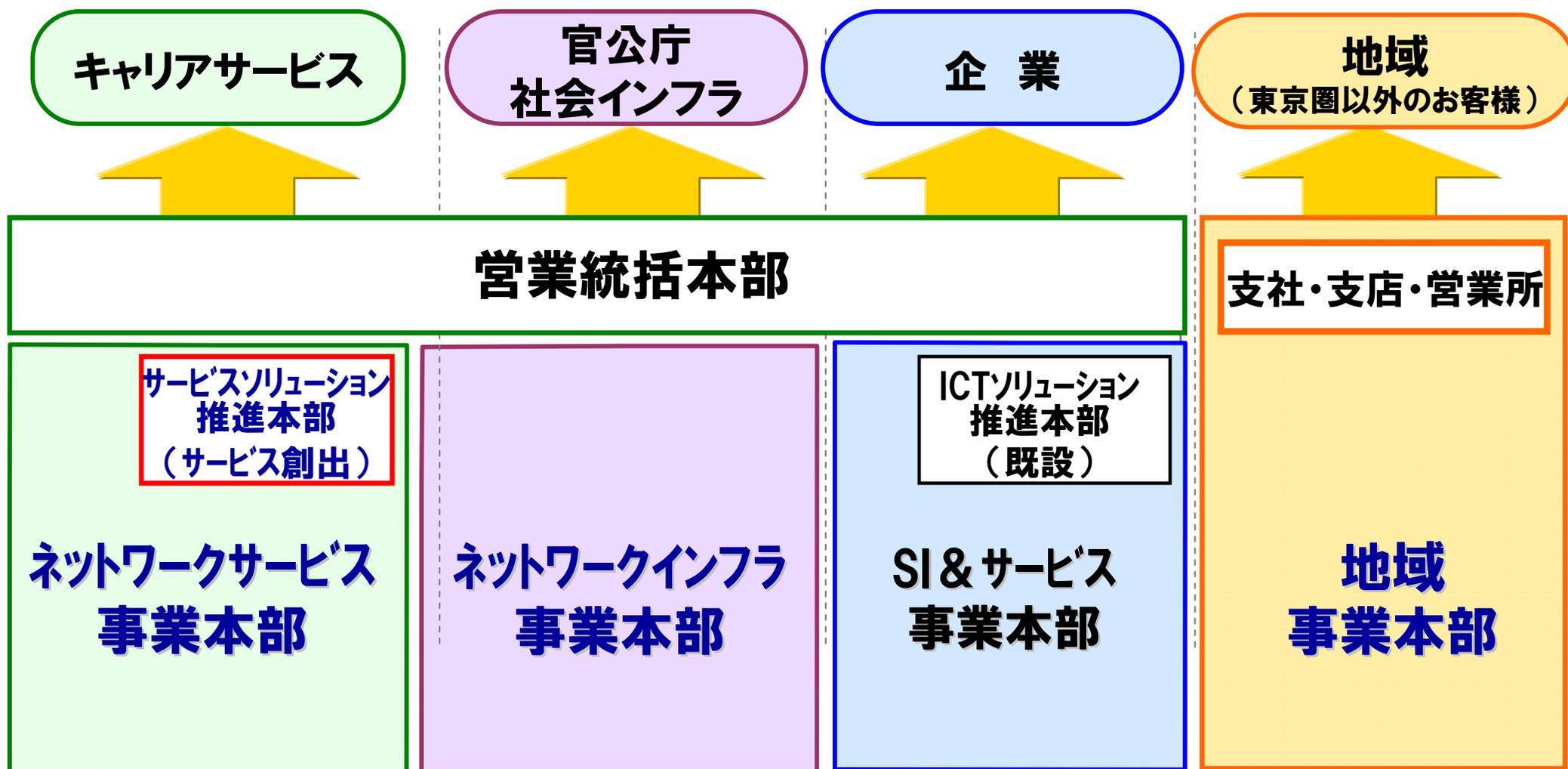
→移転前面積(約8300坪)

■移転時期：2010年8月より順次(2010年9月末移転完了予定)

経営改革：②サービス事業強化に向けた組織再編

顧客視点に立ったサービス事業体制強化

構築重視の体制からサービス事業推進に向けた体制にシフト



配当について

■2009年度(2010年3月期)の配当の修正について

| | 1株あたりの年間配当金 | | |
|--------|-------------|--------|-------|
| | | 第2四半期末 | 期末 |
| | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 2009年度 | 25.00 | 11.00 | 14.00 |

◎当期純利益が過去最高益を達成

株主の皆様への感謝のため、期末3円の特別配当を実施

■2010年度(2011年3月期)の配当予想

| | 1株あたりの年間配当金(予想) | | |
|--------|-----------------|--------|-------|
| | | 第2四半期末 | 期末 |
| | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 2010年度 | 26.00 | 13.00 | 13.00 |

◎成長投資との配分を勘案するも、収益基盤/財務の安定化を鑑み
年間26円へと増配

※予想値は2010年5月12日現在

**ネットワークSier No.1を目指し、
成長に向けた攻めの経営へ
転換を図ります！**

NEC

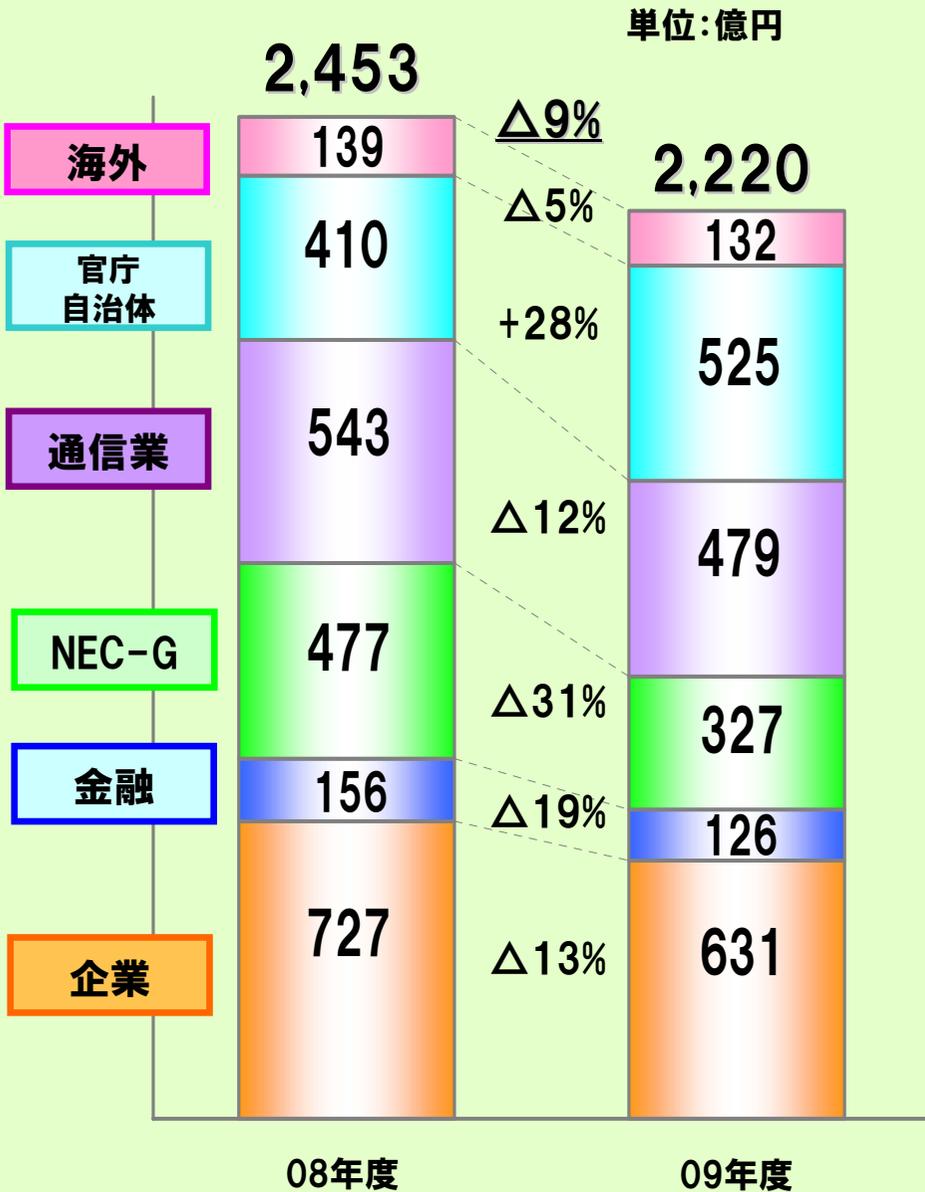
NEC ネットワークエスアイ株式会社
NEC Networks & System Integration Corporation

www.nesic.co.jp

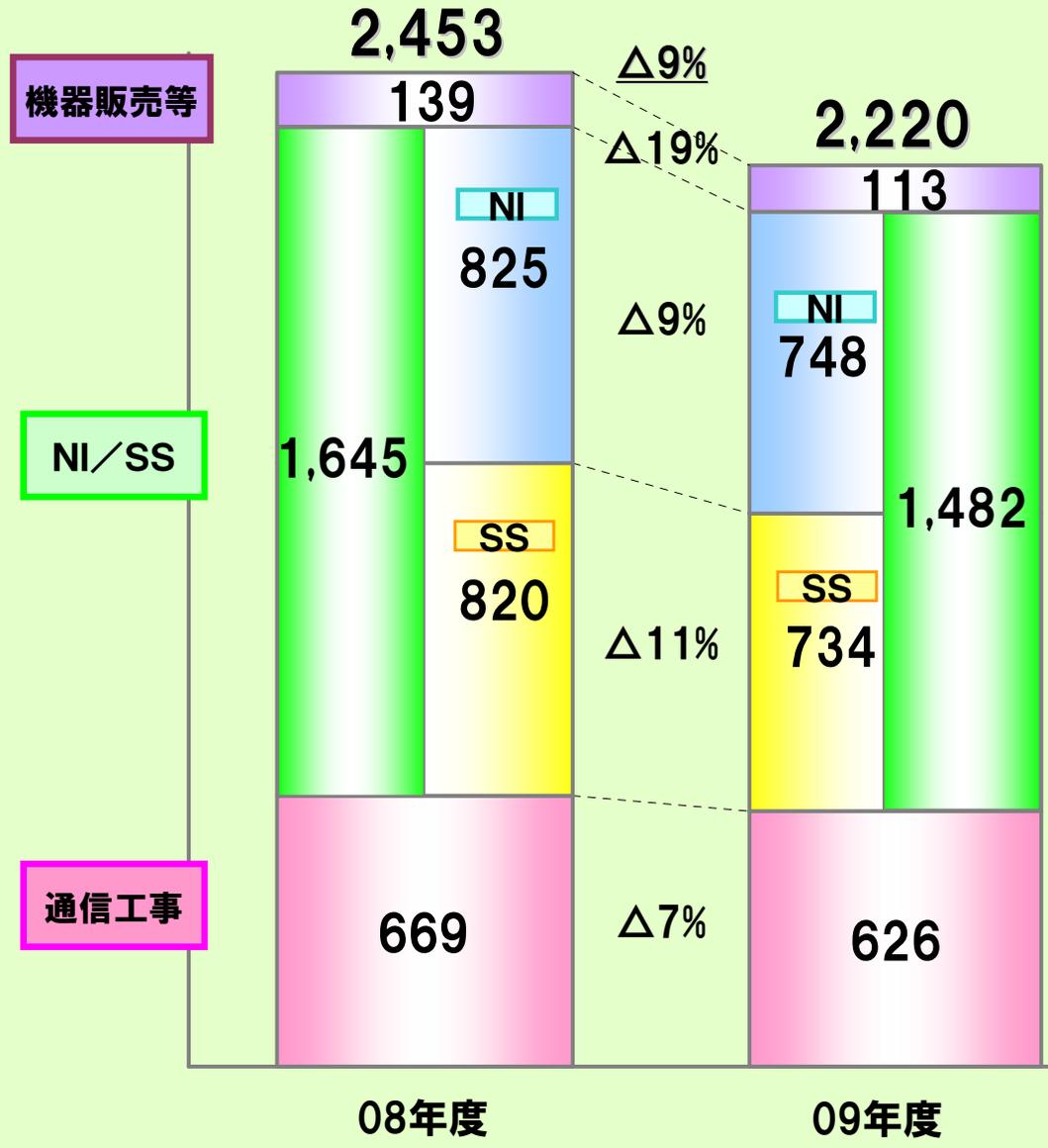
ご参考資料

2009年度 受注高

マーケット別



セグメント別

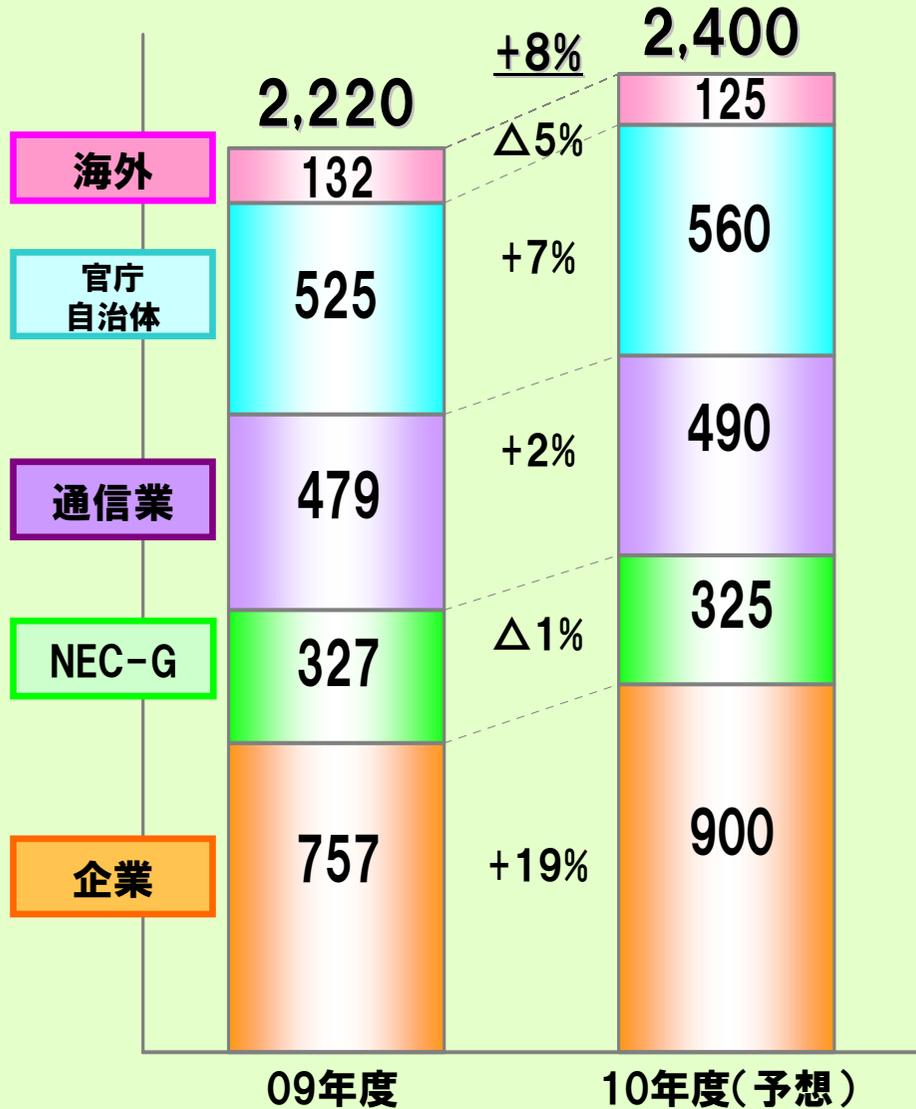


※NI:ネットワークインテグレーション、SS:サポート・サービス事業

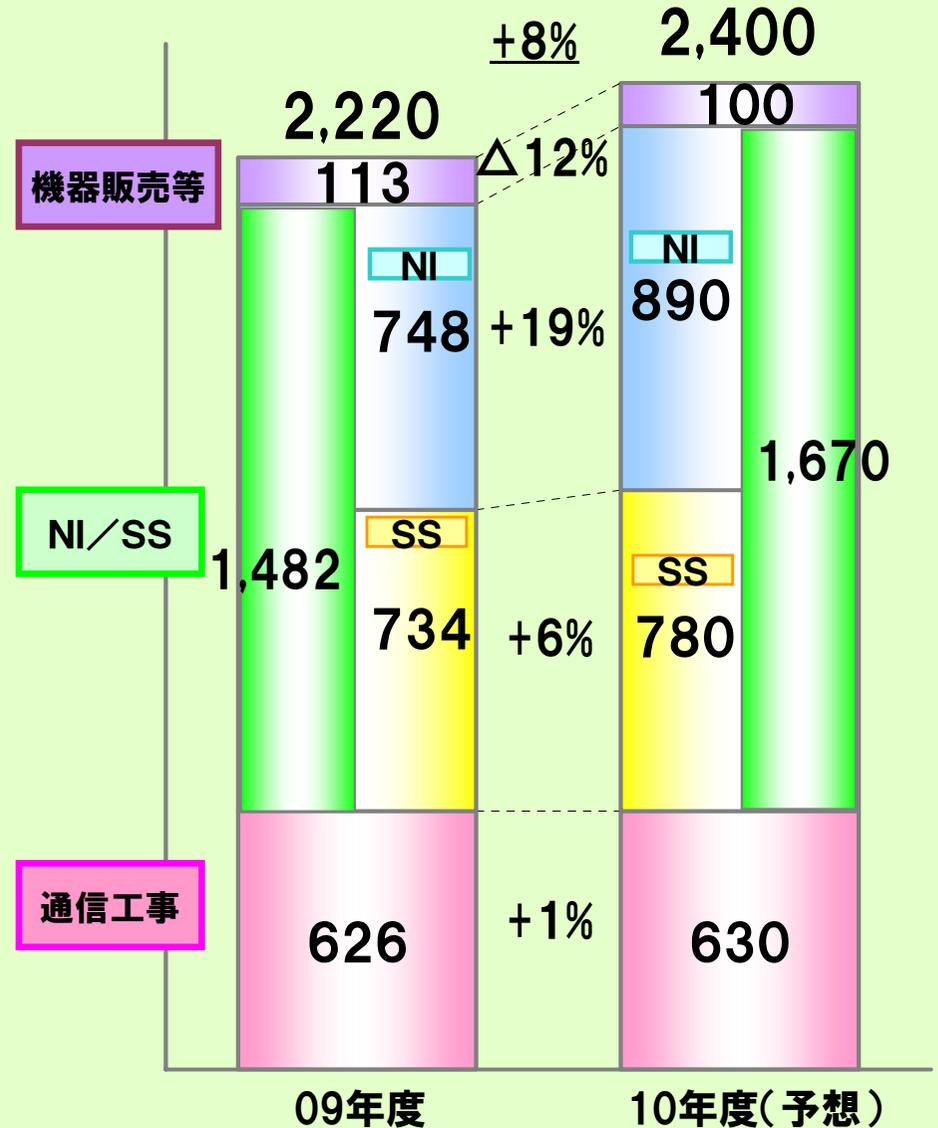
2010年度 受注高予想

マーケット別

単位:億円



セグメント別

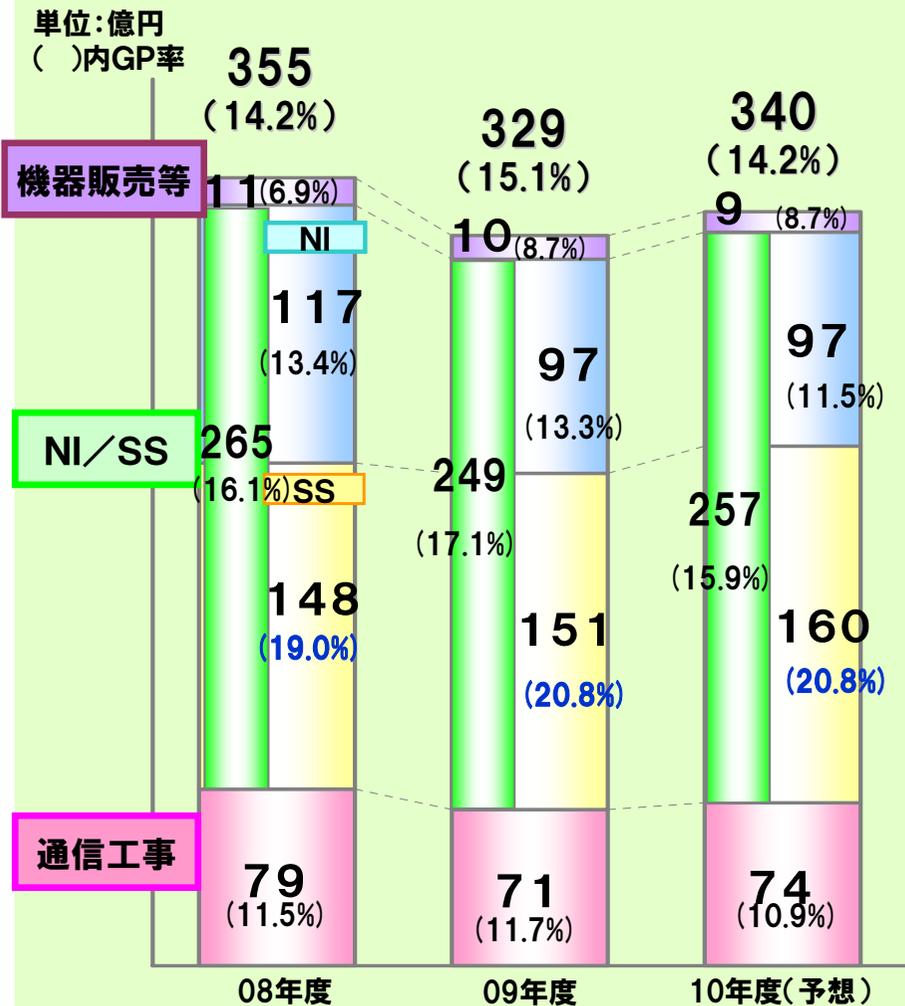


※NI:ネットワークインテグレーション、SS:サポート・サービス事業
 ※予想値は2010年5月12日現在

2009年度 GP/販管費計画

攻めの営業強化で一時的にGP率悪化も
販管費含む総コスト効率化で前期以上の営業利益創出

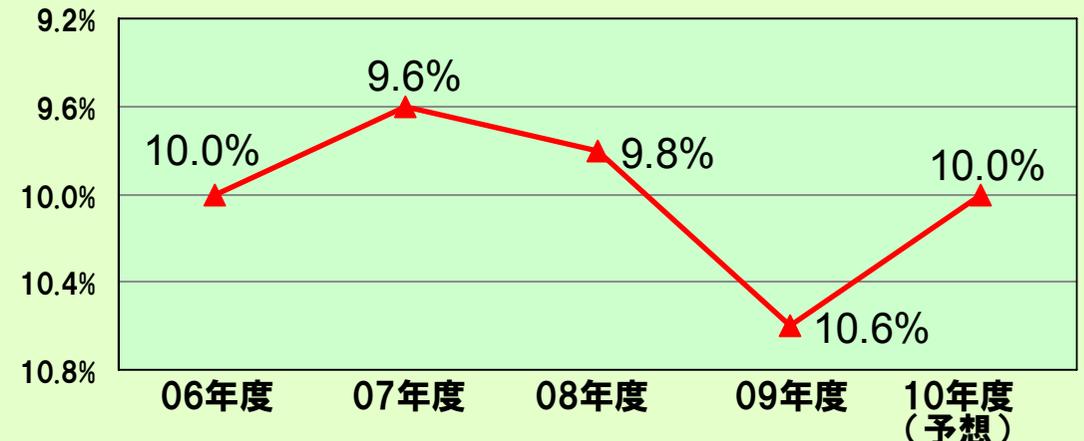
■セグメント別GP率計画



■GP率推移



■販管費率推移



※予想値は2010年5月12日現在

(参考)最終得意先別 受注高(2009年度)

| | 08年度 | | 09年度 | | 前期比増減 | |
|-------------|-------|--------|-------|--------|-------|------|
| | | 構成比 | | 構成比 | | 増減率 |
| 官庁・自治体 | 410 | 16.7% | 525 | 23.7% | 116 | 28% |
| 通信業 | 543 | 22.2% | 479 | 21.6% | △65 | △12% |
| 移動体系 | 273 | 11.1% | 238 | 10.7% | △35 | △13% |
| 固定系 | 168 | 6.8% | 138 | 6.2% | △29 | △18% |
| 電力系 | 40 | 1.6% | 39 | 1.8% | △0 | △1% |
| その他(ISP等) | 63 | 2.6% | 63 | 2.9% | 0 | 1% |
| NEC・NECグループ | 477 | 19.4% | 327 | 14.7% | △150 | △31% |
| 金融業 | 156 | 6.4% | 126 | 5.7% | △30 | △19% |
| 企業 | 727 | 29.7% | 631 | 28.4% | △96 | △13% |
| 流通・サービス業 | 177 | 7.2% | 160 | 7.2% | △16 | △9% |
| 放送業 | 133 | 5.4% | 108 | 4.8% | △26 | △19% |
| 製造業ほか | 417 | 17.0% | 363 | 16.3% | △54 | △13% |
| 海外 | 139 | 5.7% | 132 | 5.9% | △7 | △5% |
| 合計 | 2,453 | 100.0% | 2,220 | 100.0% | △232 | △9% |

(参考)最終得意先別 売上高(2009年度)

| | 08年度 | | 09年度 | | 前期比増減 | |
|-------------|-------|--------|-------|--------|-------|------|
| | | 構成比 | | 構成比 | | 増減率 |
| 官庁・自治体 | 441 | 17.7% | 436 | 20.0% | △5 | △1% |
| 通信業 | 525 | 21.1% | 480 | 22.0% | △45 | △9% |
| 移動体系 | 272 | 10.9% | 242 | 11.1% | △30 | △11% |
| 固定系 | 160 | 6.4% | 133 | 6.1% | △27 | △17% |
| 電力系 | 36 | 1.4% | 42 | 1.9% | 6 | 16% |
| その他(ISP等) | 58 | 2.3% | 63 | 2.9% | 6 | 10% |
| NEC・NECグループ | 486 | 19.5% | 333 | 15.3% | △154 | △32% |
| 金融業 | 146 | 5.9% | 126 | 5.8% | △20 | △14% |
| 企業 | 729 | 29.3% | 666 | 30.6% | △63 | △9% |
| 流通・サービス業 | 184 | 7.4% | 157 | 7.2% | △27 | △15% |
| 放送業 | 129 | 5.2% | 124 | 5.7% | △5 | △4% |
| 製造業ほか | 417 | 16.7% | 386 | 17.7% | △31 | △7% |
| 海外 | 163 | 6.6% | 136 | 6.3% | △27 | △17% |
| 合計 | 2,491 | 100.0% | 2,177 | 100.0% | △313 | △13% |

本資料についてのご注意

本資料に記載されている将来の業績等に関する見通しは、将来の予測であり、確定的な事実に基づかないために、リスクや不確定要因を含んでおります。

実際の業績は、様々な要因の変化により記載の見通しとは大きく異なる結果となりうることをご承知おき願います。

実際の業績に影響を与えうる重要な要因は、当社グループの事業を取り巻く経済情勢、社会的動向、当社グループの提供するシステムやサービスに対する需要動向や競争激化による価格下落圧力、市場対応能力などです。

なお、業績に影響を与える要因はこれらに限定するものではありません。