

2012年3月期 第3四半期 決算会見資料

2012年1月26日
NECネットエスアイ(株)

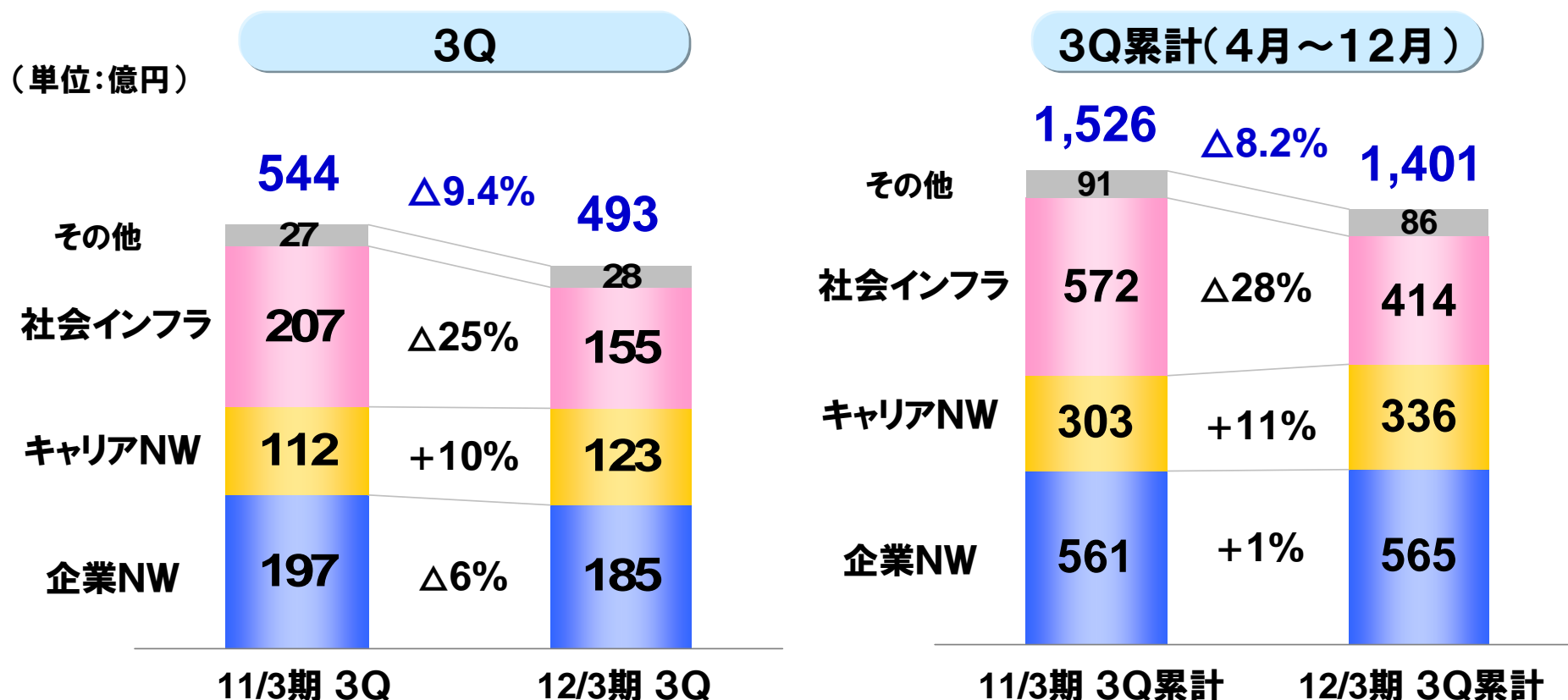


I . 3Q/3Q累計実績概要

2012年3月期 3Q/3Q累計 売上高

企業NW、キャリアNWが順調も、社会インフラの減をカバー出来ず

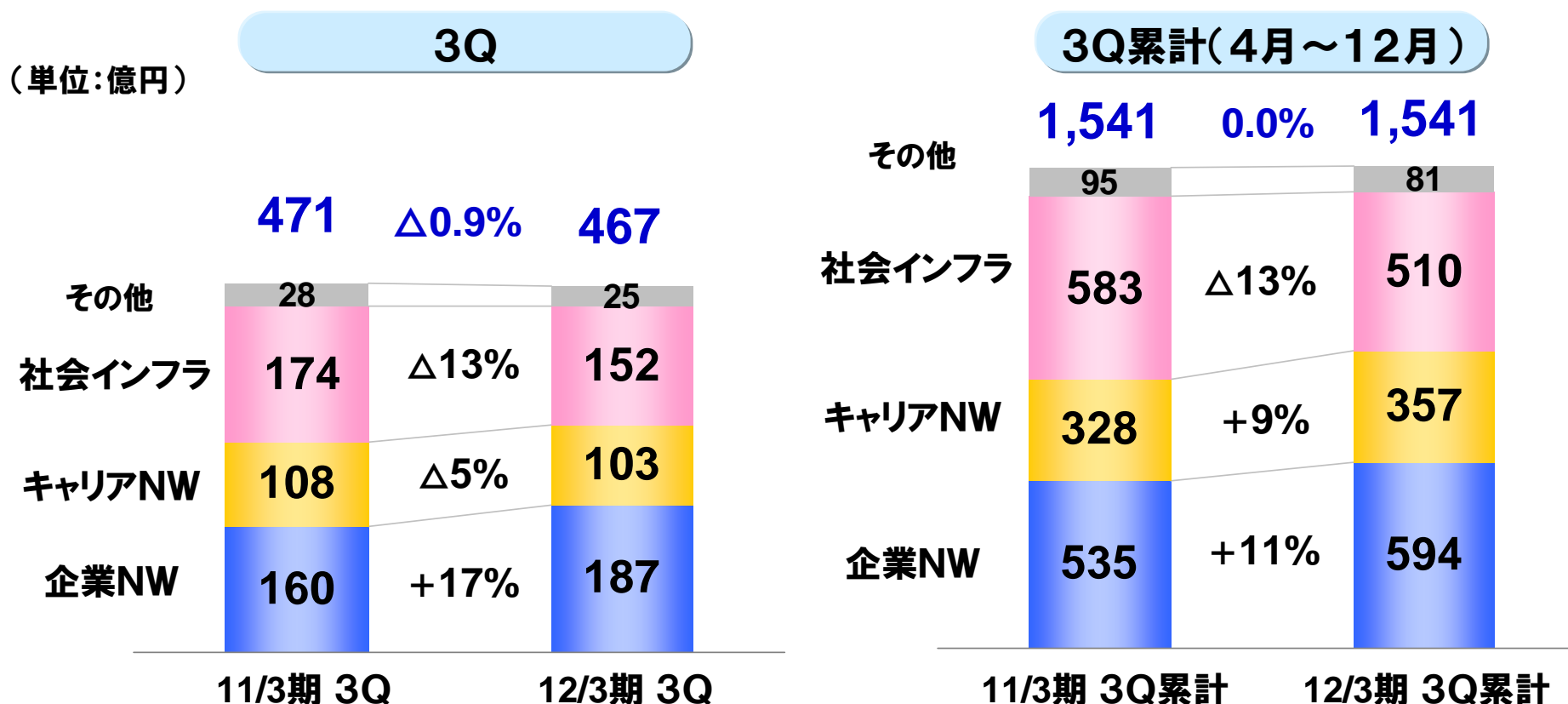
- 企業NW : 3Q売上に期ずれ(但し、受注は好調)
- キャリアNW : 通信事業者のネットワーク強化ニーズを捉え2桁成長継続
- 社会インフラ : 地域情報化投資の一巡後の端境期により減収



2012年3月期 3Q/3Q累計 受注高

企業NW、キャリアNWの拡大で社会インフラの減少をカバー

- 企業NW : 2桁拡大をさらに加速 ※対前年同期 1Q:+7% 2Q:+11%
- キャリアNW : 四半期のバラつきあるも、拡大基調継続
- 社会インフラ : 地域情報化投資の一巡後の端境期により減少



2012年3月期 3Q／3Q累計 業績サマリー

(単位:億円)

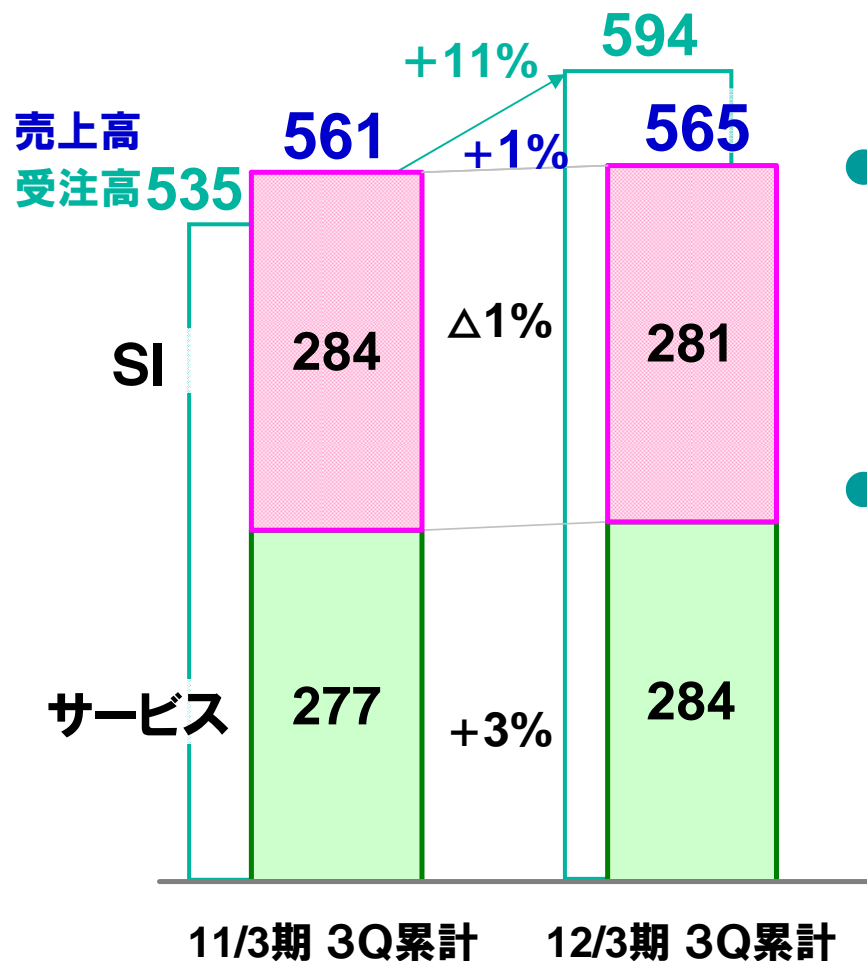
	3Q			3Q累計(4月～12月)		
	11/3期 実績	12/3期 実績	前年 同期差/比	11/3期 実績	12/3期 実績	前年 同期差/比
受注高	471	467	△0.9%	1,541	1,541	0.0%
売上高	544	493	△9.4%	1,526	1,401	△8.2%
営業利益 (営業利益率)	27 (5.1%)	15 (3.1%)	△12 △2.0pt	58 (3.8%)	39 (2.8%)	△19 △1.0pt
特別損益	0	0	0	※1 △19	0	+19
税金等調整前 四半期純損益	28	16	△12	38	41	+3
法人税等および 少数株主利益	11	※2 18	△7	17	※2 28	△12
四半期純損益 (四半期純利益率)	16 (3.0%)	△2 -	△18 -	22 (1.4%)	13 (0.9%)	△9 △0.5pt
フリー・キャッシュ・フロー	△109	△58	+51	△89	145	+234

※1: 本社移転に伴う特別損失

※2: 税制改正に伴う繰延税金資産の一括取崩しの影響 11億円

2012年3月期 3Q累計 企業ネットワーク事業

(単位:億円)



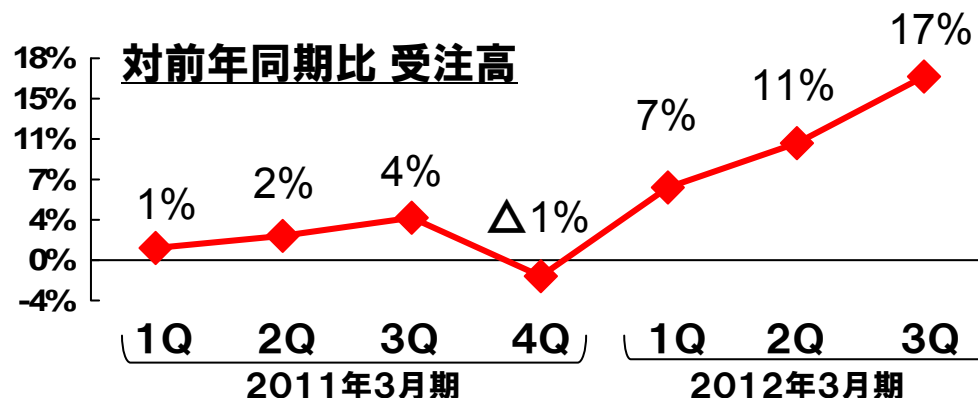
- “EmpoweredOffice” 来場者 新本社移転後、1000社突破

⇒関連受注 170億円(前年同期比+約40%)

- サービス事業は先行投資の成果で増加

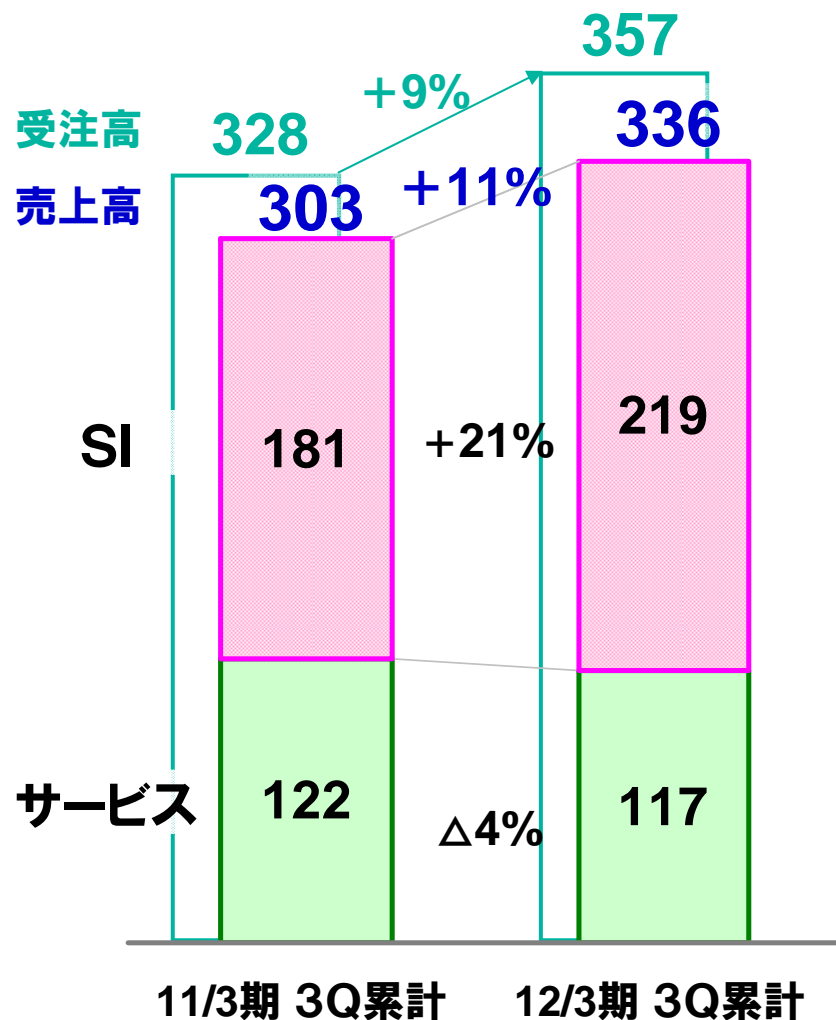
⇒特に、DC拡充により、運用・アウトソーシング 関連受注が3Qに拡大(+20%)

- 売上には期ずれの影響あるも、受注は回復傾向が加速



2012年3月期 3Q累計 キャリアネットワーク事業

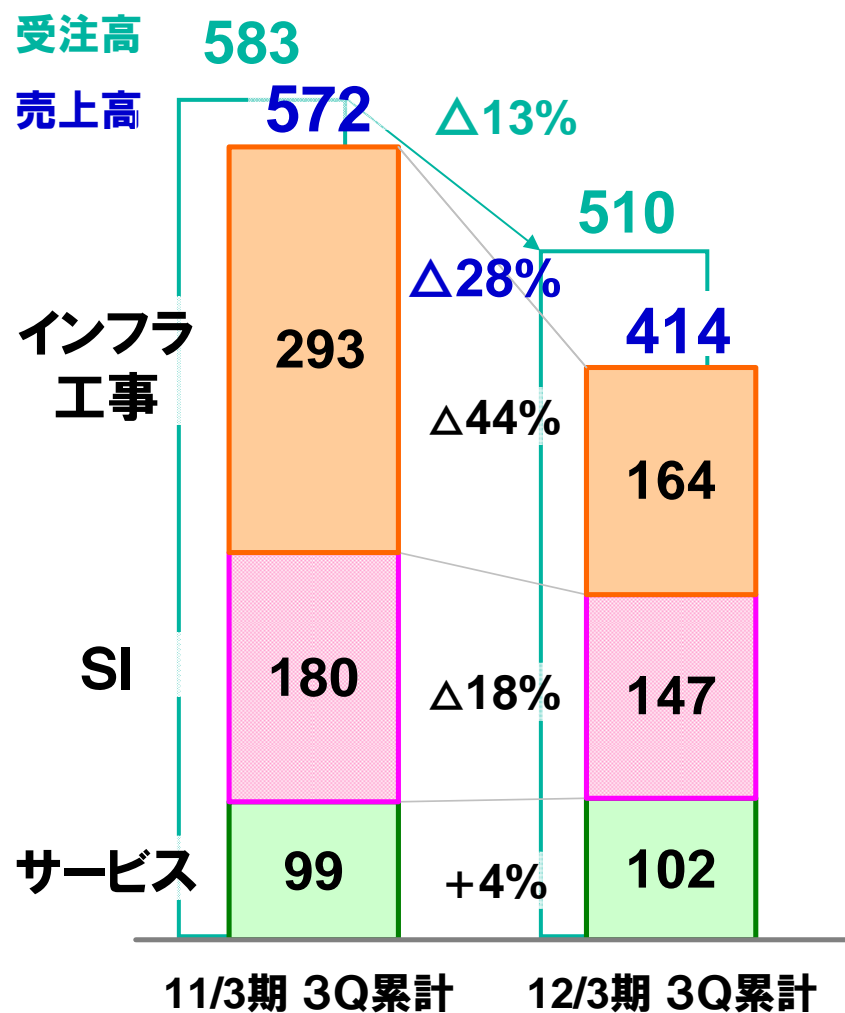
(単位:億円)



- スマートフォン普及等による
通信量増大に対するネットワーク
強化が上期に引き続き継続
～ネットワーク設計、構築等が増加
- マルチベンダー対応が拡大
～グローバル標準資格保有者が
15%増と計画通りの増加
- サービス事業は
レガシー保守が微減

2012年3月期 3Q累計 社会インフラ事業

(単位:億円)



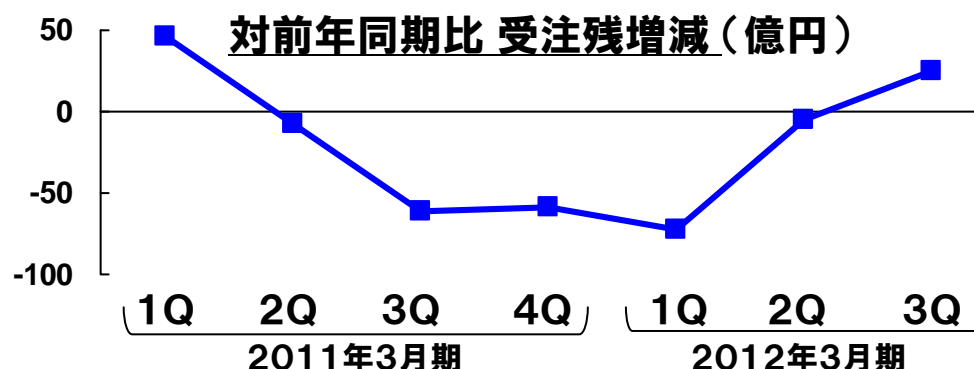
- 消防・防災システム事業は徐々に本格化も、地域情報化関連投資の一巡をカバー出来ず

- 被災地復興への取組み

- ・インフラ復旧受注は4Qより顕在化の見込み
- ・復興支援チームによる安心・安全、便利な街づくりへ向けたトータル提案活動

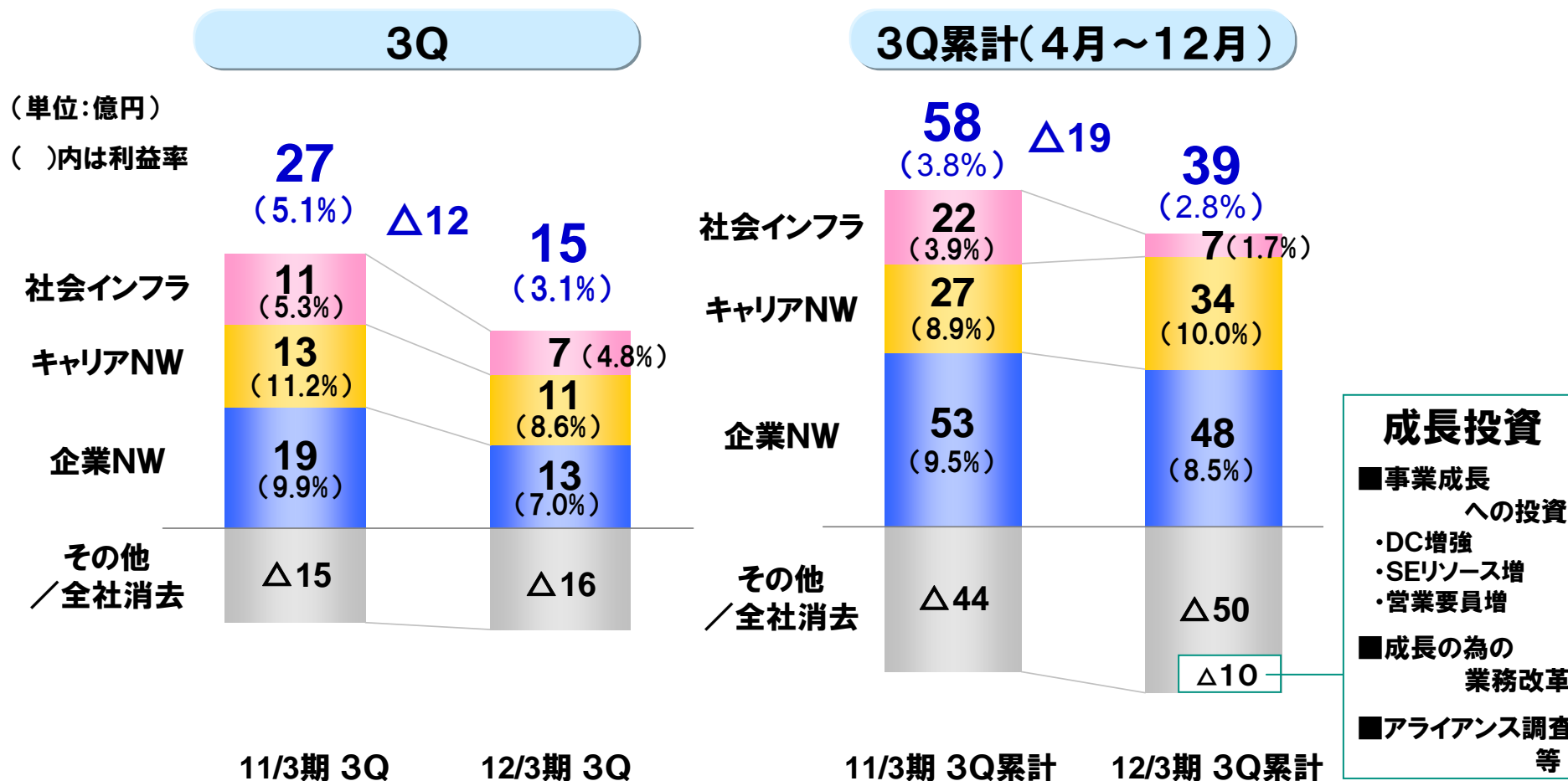
- 受注残に回復傾向

(前年同期比 +25億円)



2012年3月期 3Q／3Q累計 営業利益

サービス事業拡大へ向けた積極的なSI案件の獲得および成長投資の加速により、足元の営業利益は減少



2012年3月期 3Q累計 連結キャッシュフロー

■ 前年度末に集中した大型プロジェクトの回収と顧客ミックスの変化によりFCFが大きく改善

■ M & A含めた成長投資に向けて財務体質を強化

(単位:億円)

	11/3期 3Q累計	12/3期 3Q累計
営業活動によるキャッシュフロー(A)	△57	162
投資活動によるキャッシュフロー(B)	△32	△17
フリー・キャッシュ・フロー(A+B)	△89	145
財務活動によるキャッシュフロー	△12	△33
現金および現金同等物期末残高	194	366

2012年3月期 3Q末(11年12月末) 連結バランスシート

(単位:億円)

		10/12末	11/12末	増減
	現金及び現金同等物	194	366	173
	受取手形及び売掛金	770	592	△177
	たな卸資産	106	107	1
	その他流動資産	74	81	7
流動資産合計		1,143	1,147	4
固定資産／投資その他 合計		252	235	△18
資産合計		1,396	1,382	△14
	買入債務	282	251	△30
	借入金	53	45	△8
	その他負債	310	312	2
負債合計		645	609	△36
	株主資本合計	749	774	25
	その他の包括利益累計額	△5	△7	△2
	少数株主持分	7	5	△2
純資産合計		751	772	22
負債純資産合計		1,396	1,382	△14
自己資本比率		53.3%	55.5%	+2.2pt

II. 通期業績見通し

2012年3月期 通期予想

※予想値は2012年1月26日現在

税制改正に伴う繰延税金資産の取崩により当期純利益を修正
 売上約200億円のリスクが高まるも、キャリアNW、企業NWの
 成長加速、量販ビジネス立上げ等により期初予想を目指す

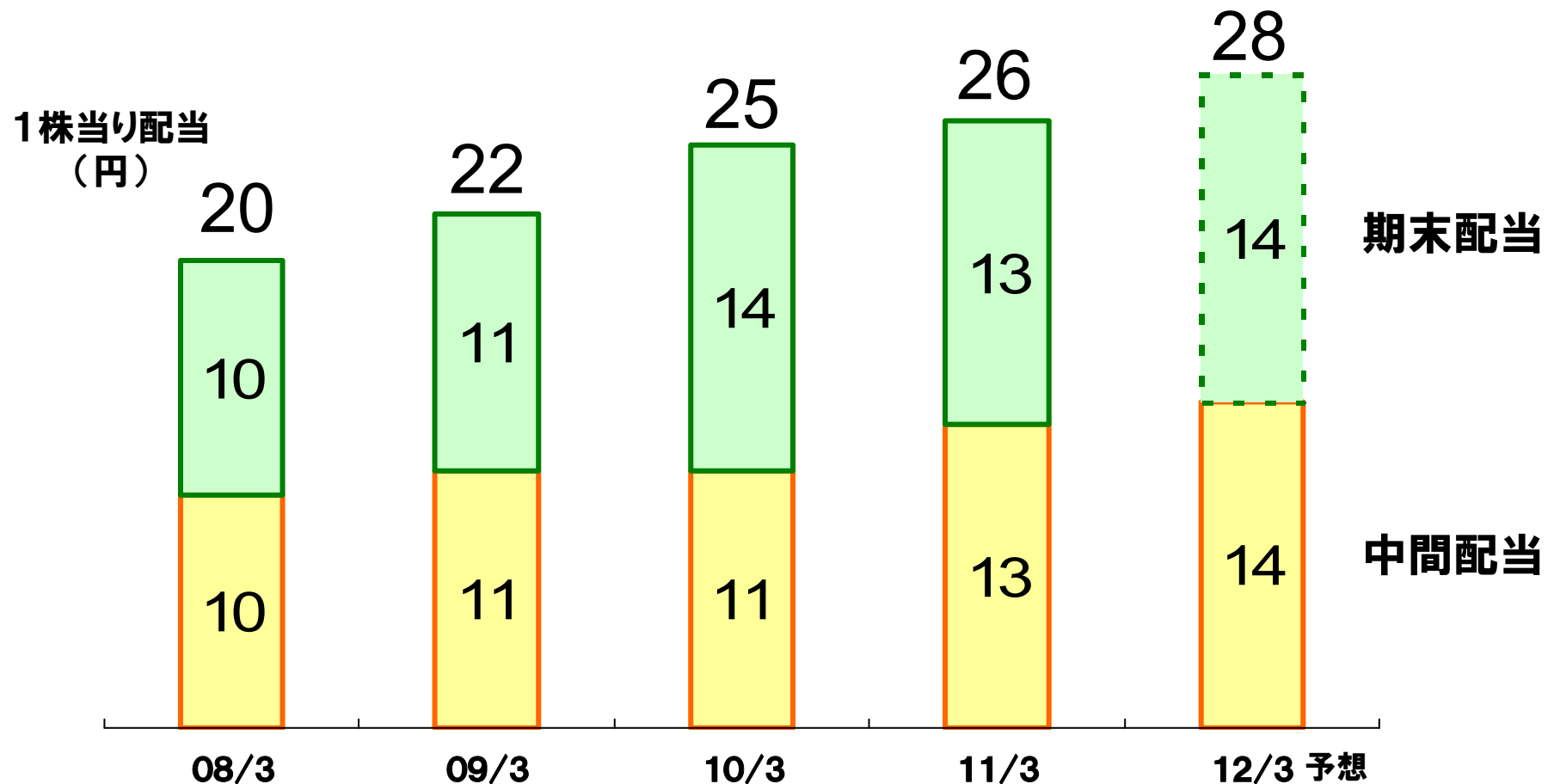
	12/3期 通期予想	11/3期実績	前年比	期初予想	予想差	(単位:億円)
売上高	2,400	2,179	+10%	2,400	-	
営業利益	110	108	+2	110	-	
(営業利益率)	(4.6%)	(5.0%)	△0.4pt	(4.6%)	-	
特別損益	0	△26	+26	0	-	
税金等調整前 当期純利益	110	83	+27	110	-	
法人税等および 少数株主利益	59	36	△23	48	△11	
当期純利益	51	47	+4	62	△11	
(当期純利益率)	(2.1%)	(2.2%)	△0.1pt	(2.6%)	△0.5pt	

税制改正
の影響

配当について

※予想値は2012年1月26日現在
従来の予想から変更ございません。

■ 当期利益予想は、繰延税金資産の取崩による
一時的影響であり、配当予想には変更なし



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。

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