

# 2015年3月期第1四半期 決算会見資料

2014年7月30日  
NECネットエスアイ株式会社  
(銘柄略称: NESIC 銘柄コード: 1973)

# 2015年3月期 1Q 業績サマリー

M & A効果により増収(約80億円)も、売上ミックス変化による採算性悪化や連結子会社における開発費の増加で減益

受注高は企業NW、社会インフラを中心に着実に増加

(単位:億円)

	14/3期 1Q	15/3期 1Q	前期差/比
受注高	646	802	+24%
売上高	502	572	+14%
営業利益 (営業利益率)	15 (3.0%)	3 (0.5%)	△12 △2.5pt
四半期純利益 (四半期純利益率)	10 (2.1%)	1 (0.2%)	△9 △1.9pt
フリー・キャッシュ・フロー	141	122	△19

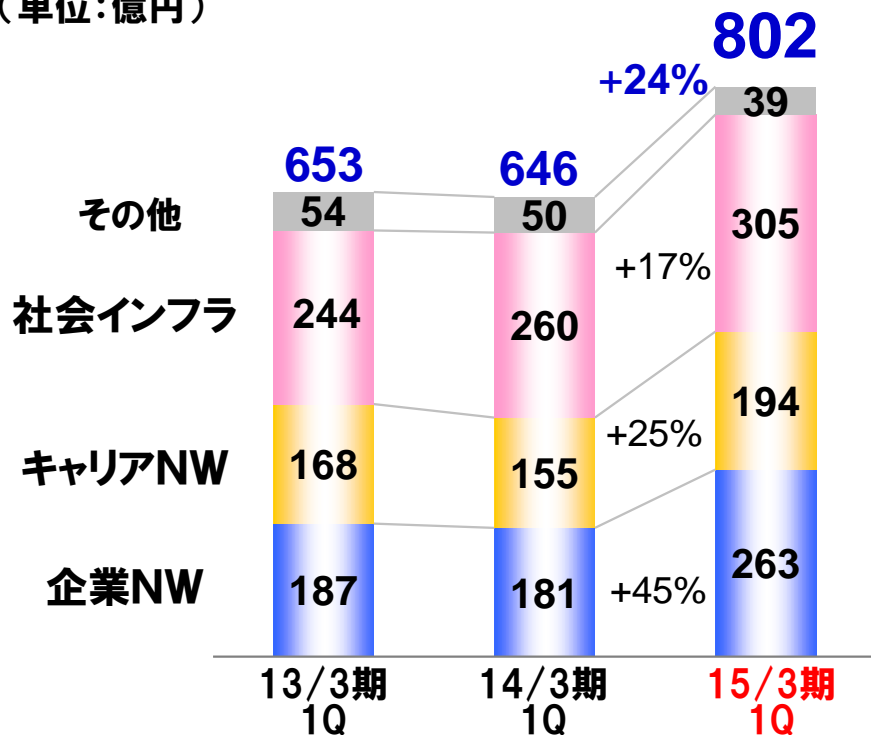
# 2015年3月期 1Q セグメント別受注高／売上高

受注高: ICT投資の回復や消防防災システム事業の拡大およびM&A効果により増加

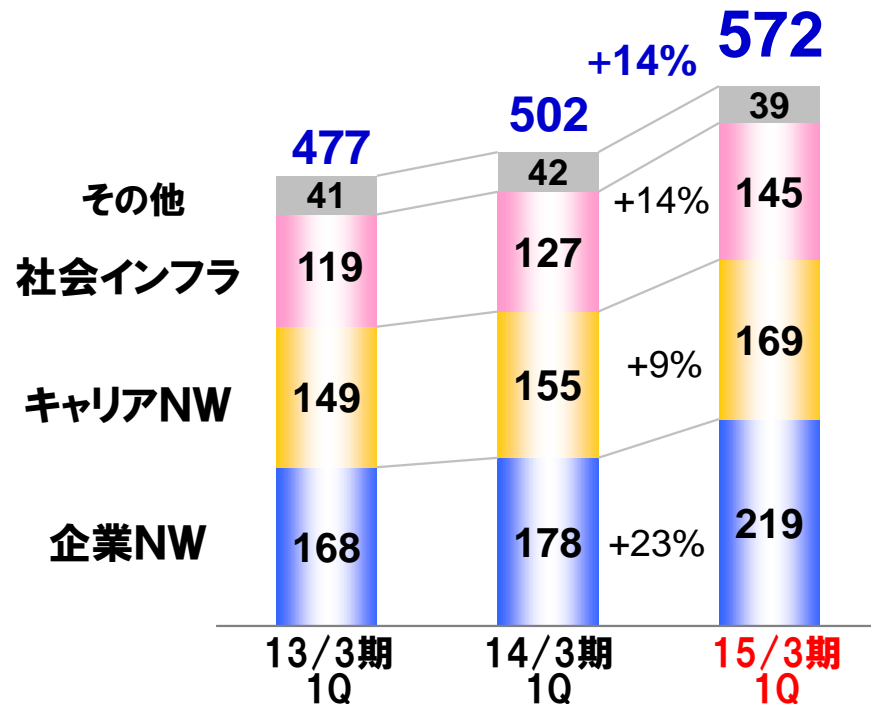
売上高: プラチナバンド基地局工事の減少を消防防災システム事業の拡大およびM&A効果等でカバーし増収

(単位: 億円)

## 受注高



## 売上高



当社グループでは、マーケット別の事業体制の強化を進めており、一部事業体制の見直しを行ってまいりました。これを受け、当連結会計年度より、従来「社会インフラ」セグメントに含まれていた移動体基地局等の通信事業者向け工事業を「キャリアネットワーク」セグメントに含める等の報告セグメントの内容変更を行いました。また13/3期、14/3期も、これに合わせた組替え値で表示しております。

# 2015年3月期 1Q 企業ネットワーク事業

## 受注・売上ともに前年同期比2桁増加

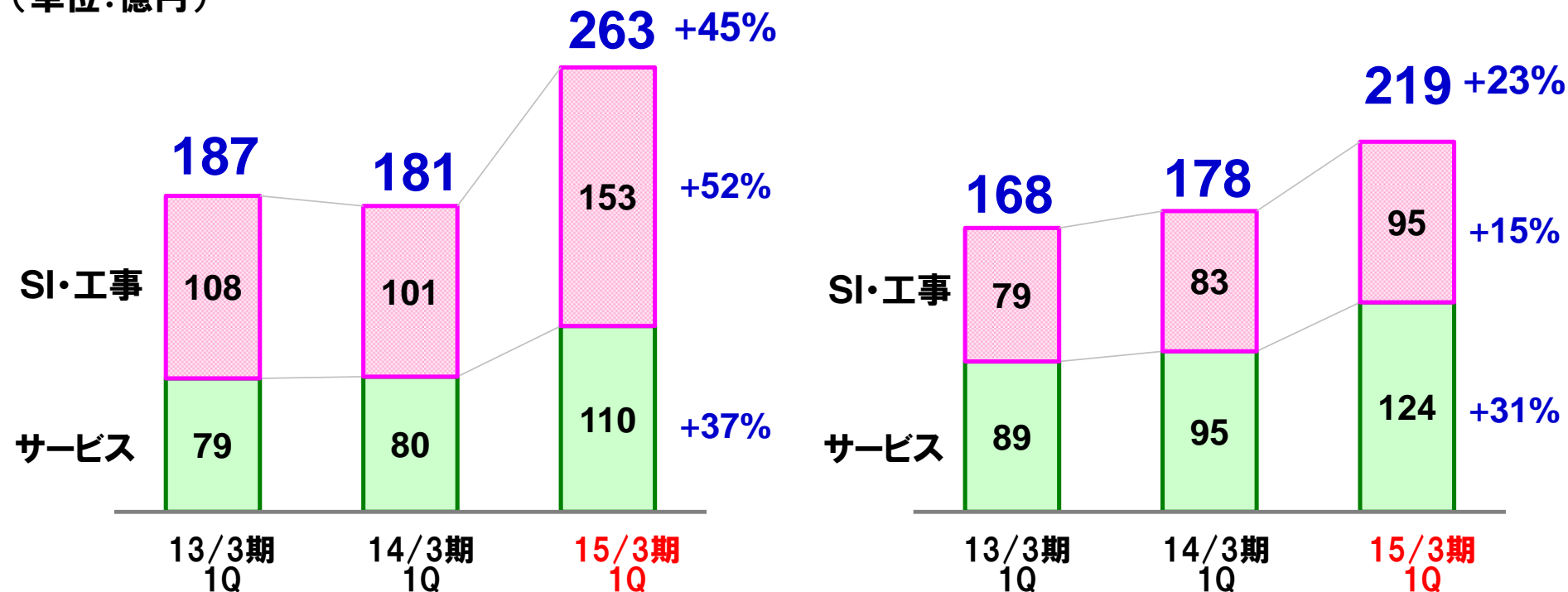
- ICT投資意欲の回復を捉え、受注が売上に先行して拡大（+45%）
- キューアンドエー社の連結効果（受注・売上高：+約30億円）
- EmpoweredOffice事業は好調継続（売上高：+40%）

※キューアンドエー社含む

### 受注高

### 売上高

（単位：億円）



# 2015年3月期 1Q キャリアネットワーク事業

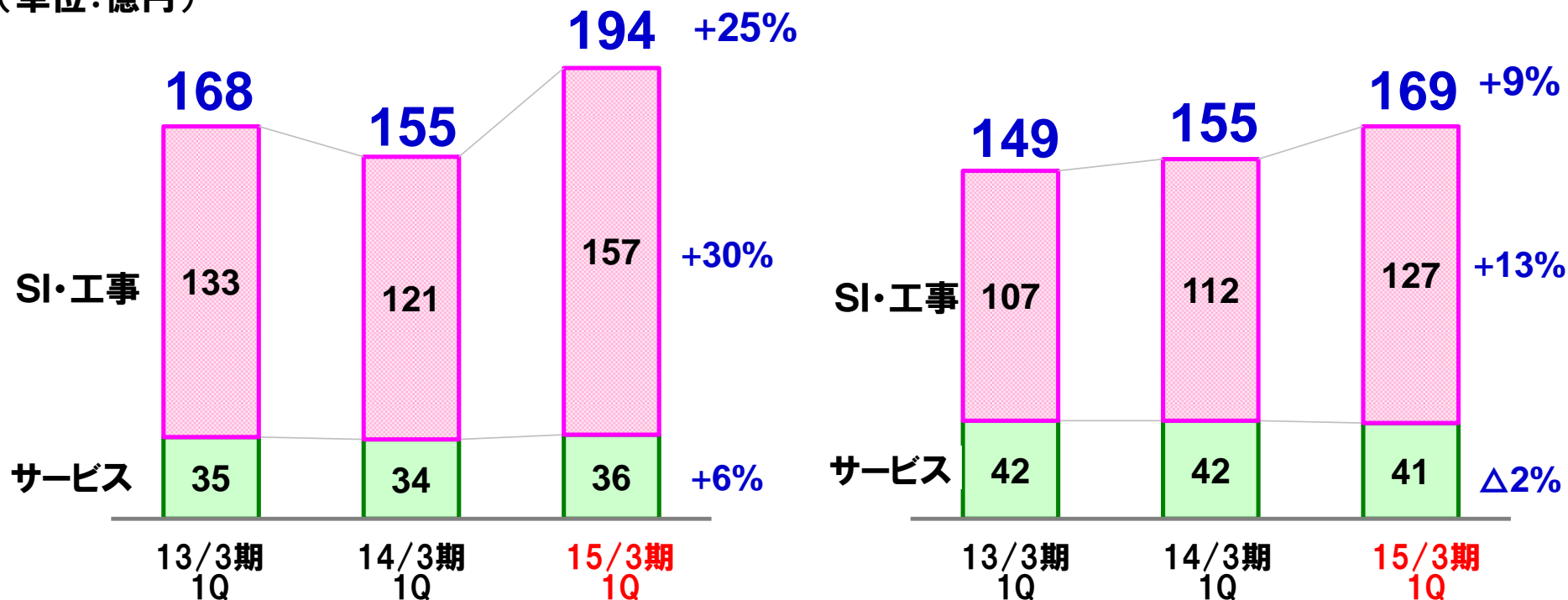
## 前年M&Aの効果により、受注・売上が前年同期比増

- NECマグナスコミュニケーションズ社の連結効果(受注・売上高: +約45億円)
- テクニカルアウトソーシング事業は伸長継続 (売上高: +4%)
- 移動体基地局事業はLTE増もプラチナバンドの反動で減少 (売上高: △約30%)

### 受注高

### 売上高

(単位:億円)



# 2015年3月期 1Q 社会インフラ事業

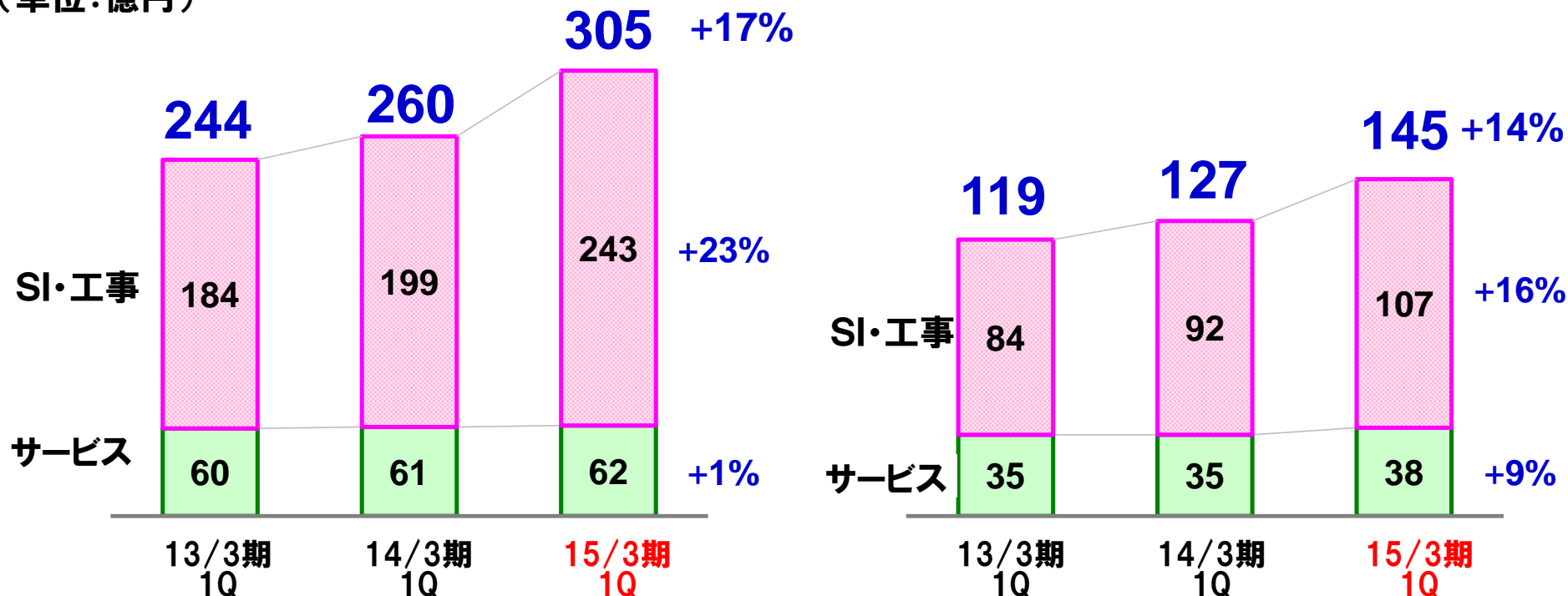
## 公共投資の増加を背景に受注・売上が前年同期比2桁伸長

- 16年5月のデジタル化移行期限に向け、引続き消防・防災システム事業が拡大（受注高：+90% 売上高+60%）

受注高

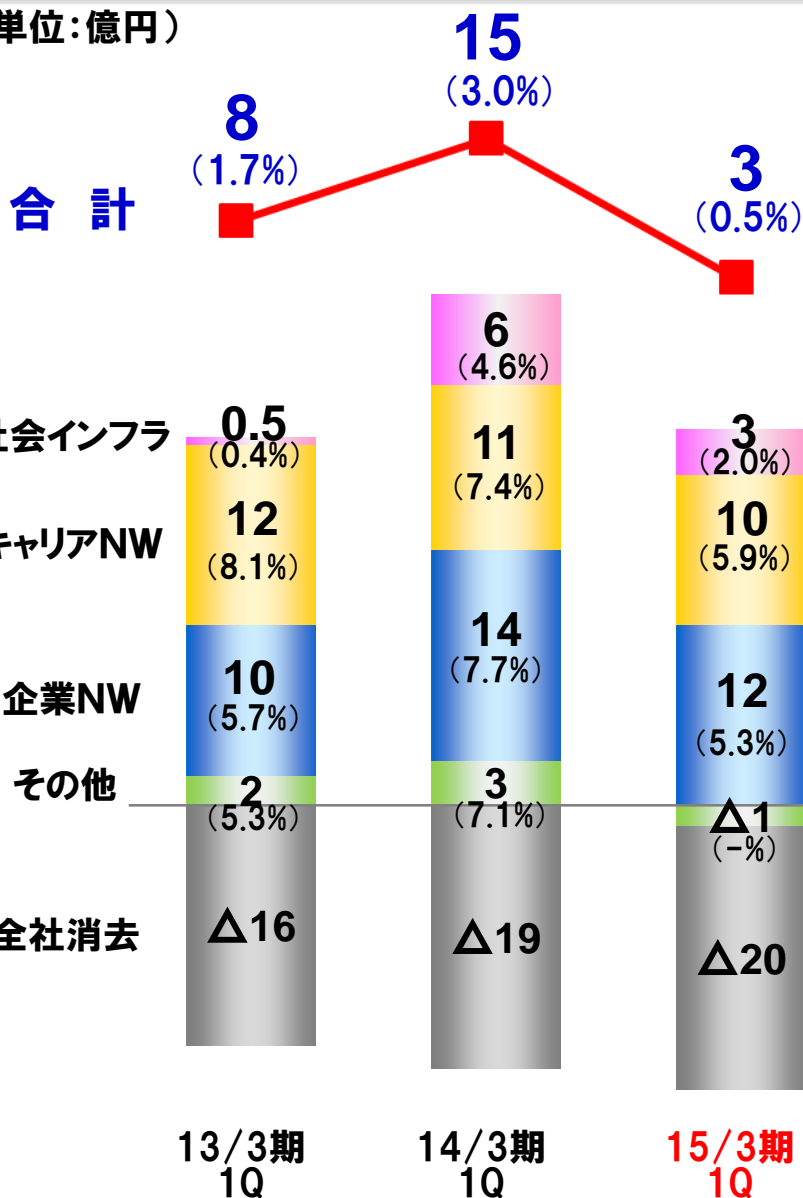
売上高

(単位:億円)



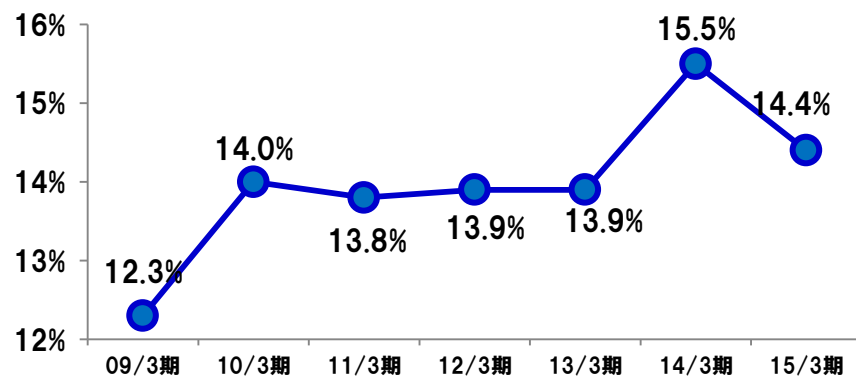
# 2015年3月期 1Q セグメント別営業利益

(単位:億円)



売上ミックス変化による採算性悪化や連結子会社における開発費の増加で減益

## ●売上総利益率推移(第1四半期)



- 連結子会社における開発費の増加
- サービス基盤投資費用が増加

# 2015年3月期 1Q(14年6月末) バランスシート

売掛債権の回収と買掛債務の返済などにより総資産を圧縮し、自己資本比率を3.4%改善

(単位:億円)

		14年3月末	14年6月末	増減
	現金及び現金同等物	444	548	104
	受取手形及び売掛金	960	632	△328
	たな卸資産	82	111	30
	その他流動資産	88	92	4
流動資産合計		1,574	1,384	△190
固定資産合計		317	325	8
資産合計		1,891	1,709	△182

	買入債務	432	320	△112
	借入金	64	63	△2
	その他負債	503	459	△43
負債合計		999	842	△157
	株主資本合計	912	885	△26
	その他の包括利益累計額	△37	△36	1
	少数株主持分	17	17	0
純資産合計		892	866	△25
負債純資産合計		1,891	1,709	△182

自己資本比率		46.3%	49.7%	+3.4pt
--------	--	-------	-------	--------



# 2015年3月期 1Q キャッシュフロー

■ 前年度末売上プロジェクトの売掛債権回収により、  
1Q収支は大幅プラス

(単位:億円)


	14/3期 1Q	15/3期 1Q
営業活動によるキャッシュフロー(A)	159	137
投資活動によるキャッシュフロー(B)	△ 18	△ 15
フリー・キャッシュ・フロー(A+B)	141	122
財務活動によるキャッシュフロー	△ 13	△ 18
現金および現金同等物期末残高	432	548

## ■ 期初予想に変更なし

(単位:億円)

	14/3期 実績	15/3期 予想値	前期比/差
売上高	2,703	2,800	+4%
営業利益 (営業利益率)	144 (5.3%)	150 (5.4%)	+6 +0.1pt
当期純利益 (当期純利益率)	83 (3.1%)	90 (3.2%)	+7 +0.1pt

※予想値は、2014年7月30日現在のものです。



# 明日のコミュニケーションをデザインする

**NECネットズエスアイは、お客様の目線に立った  
これからのコミュニケーションをデザインする会社  
としてお客様の価値向上に取り組んでまいります。**

nesic

検索



# 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、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。**

**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あり、ります。**

**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](http://www.nesic.co.jp)