

2014年度(2015年3月期)

決算説明会

2015年 5月12日



みんなを「つなぐ」と
未来はもっと明るく楽しい

トータル ICT ソリューションで、人と人、人と社会をつなぎ、
笑顔あふれる未来の実現に貢献します。

株式会社 協和エクシオ

URL <http://www.exeo.co.jp>

1. 2014年度業績	… 3	(6) NTTグループ(アクセス・ネットワーク)	… 19
(1) 概況	… 4	(7) NTTグループ(モバイル)	… 20
(2) 受注高	… 5	(8) マルチキャリア	… 21
(3) 売上高	… 6	(9) 環境・社会インフラ	… 22
(4) 営業利益	… 7	(10) システムソリューション	… 23
(5) キャッシュフロー	… 9	(11) 生産性の向上	… 27
 2. 2015年度計画	… 10	 3. 株主価値の向上	… 29
(1) 中期経営計画	… 11	(1) 株主還元	… 30
(2) 概況	… 14		
(3) 受注高・売上高	… 15		
(4) 営業利益	… 17		
(5) 主要通信キャリアの設備投資動向	… 18		

1. 2014年度業績

- (1) 概況
- (2) 受注高
- (3) 売上高
- (4) 営業利益
- (5) キャッシュフロー

1. 2014年度業績

(1) 概況

- ◆ キャリアの投資減少の影響等により受注・売上ともに前期比減
- ◆ 効率化施策を継続するも、売上減、一部工事の採算悪化等により減益

■ 2014年度業績(連結)

(単位:億円)

	13年度 実績	14年度 計画	14年度 実績	前期比	計画比
	A	B	C	C/A	C/B
受 注 高	3,042	3,200	3,014	99%	94%
売 上 高	3,185	3,200	3,009	94%	94%
売上総利益	(12.1%) 385	(12.3%) 395	(11.9%) 357	93%	90%
販 管 費	(5.6%) 178	(5.5%) 175	(5.8%) 173	98%	99%
営 業 利 益	(6.5%) 207	(6.9%) 220	(6.1%) 183	89%	83%
経 常 利 益	(6.5%) 206	(6.9%) 222	(6.2%) 185	90%	84%
当期純利益	(4.7%) 149	(4.4%) 141	(4.1%) 122	82%	87%

(注)1. 億円未満は切り捨てています。

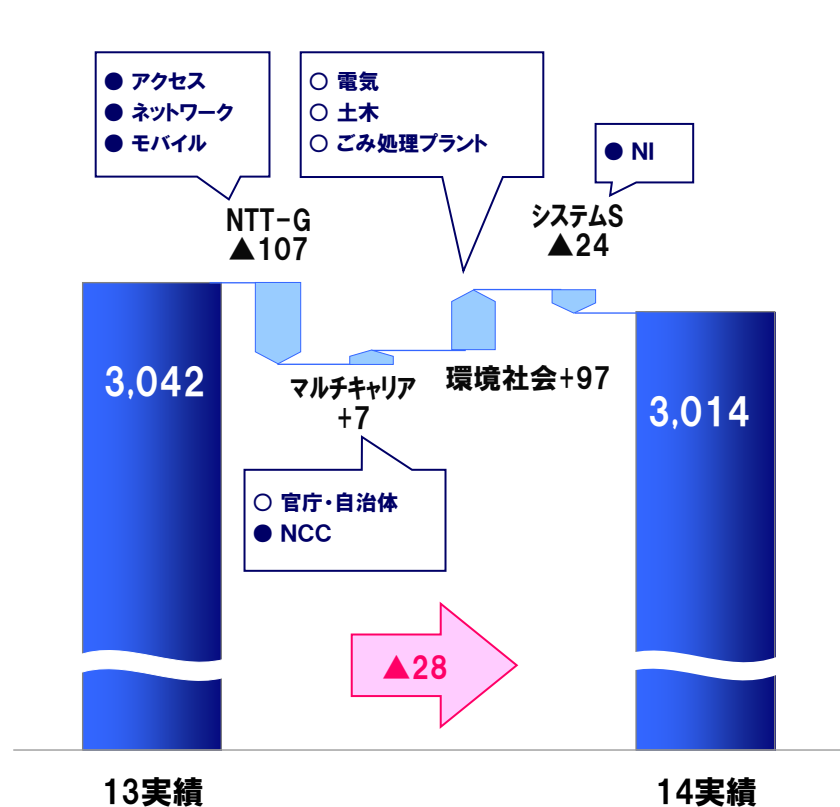
2. ()内は売上高に対する割合です。

1. 2014年度業績

(2) 受注高

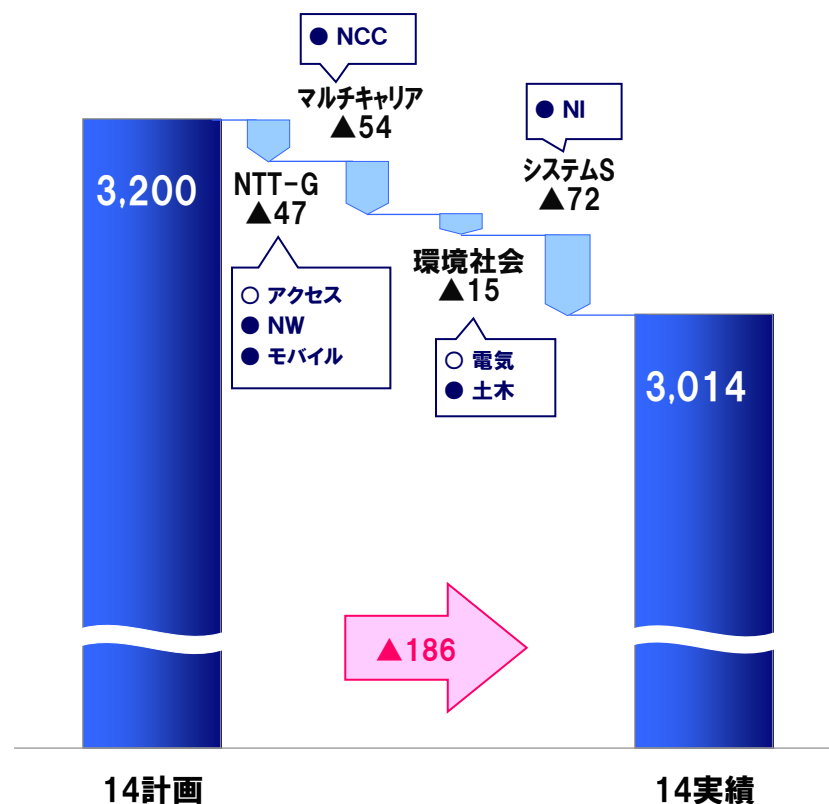
- ◆ 環境社会は大幅に伸びるも、NTTグループの減少により前期比減
- ◆ キャリアの投資減少等が影響し、計画比減

■ 前期比(連結)



■ 計画比(連結)

(単位:億円)



○増要因 ●減要因

(注)億円未満は切り捨てています。

1. 2014年度業績

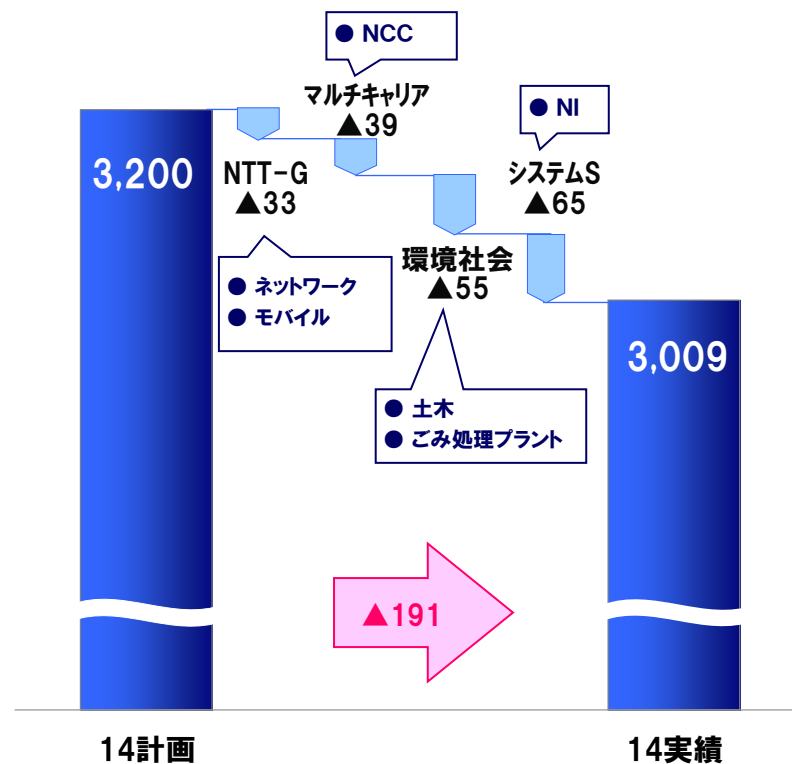
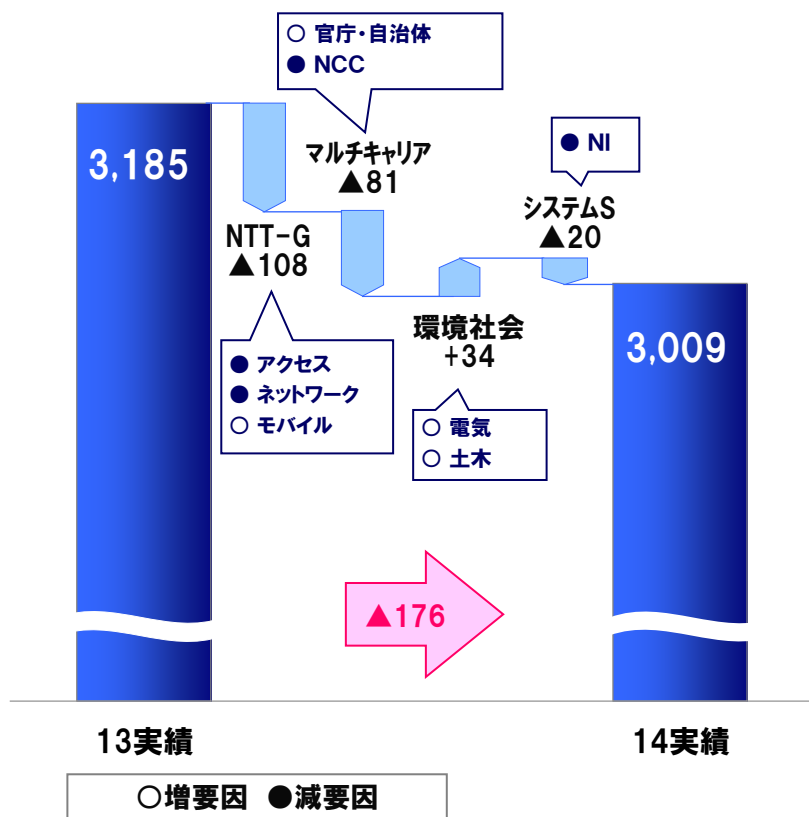
(3) 売上高

- ◆ 環境社会は増加も、NTTグループ等の減少により、前期比減
- ◆ 受注が伸び悩んだことにより、計画比減

■ 前期比(連結)

■ 計画比(連結)

(単位:億円)



(注)億円未満は切り捨てています。

1. 2014年度業績

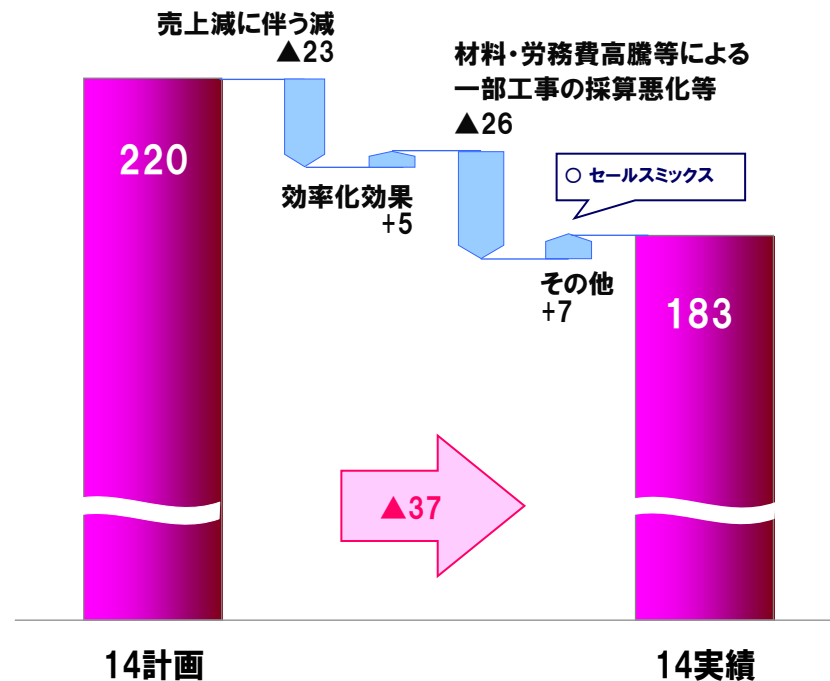
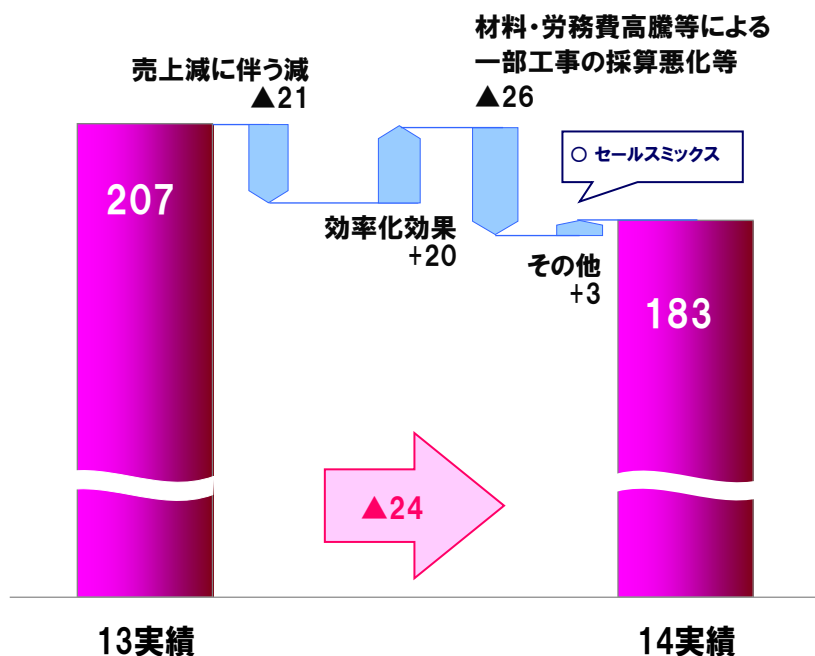
(4) 営業利益

◆ 効率化効果は出るも、売上減、一部工事の採算悪化により減少

■ 前期比(連結)

■ 計画比(連結)

(単位:億円)



○増要因 ●減要因

(注)億円未満は切り捨てています。

1. 2014年度業績

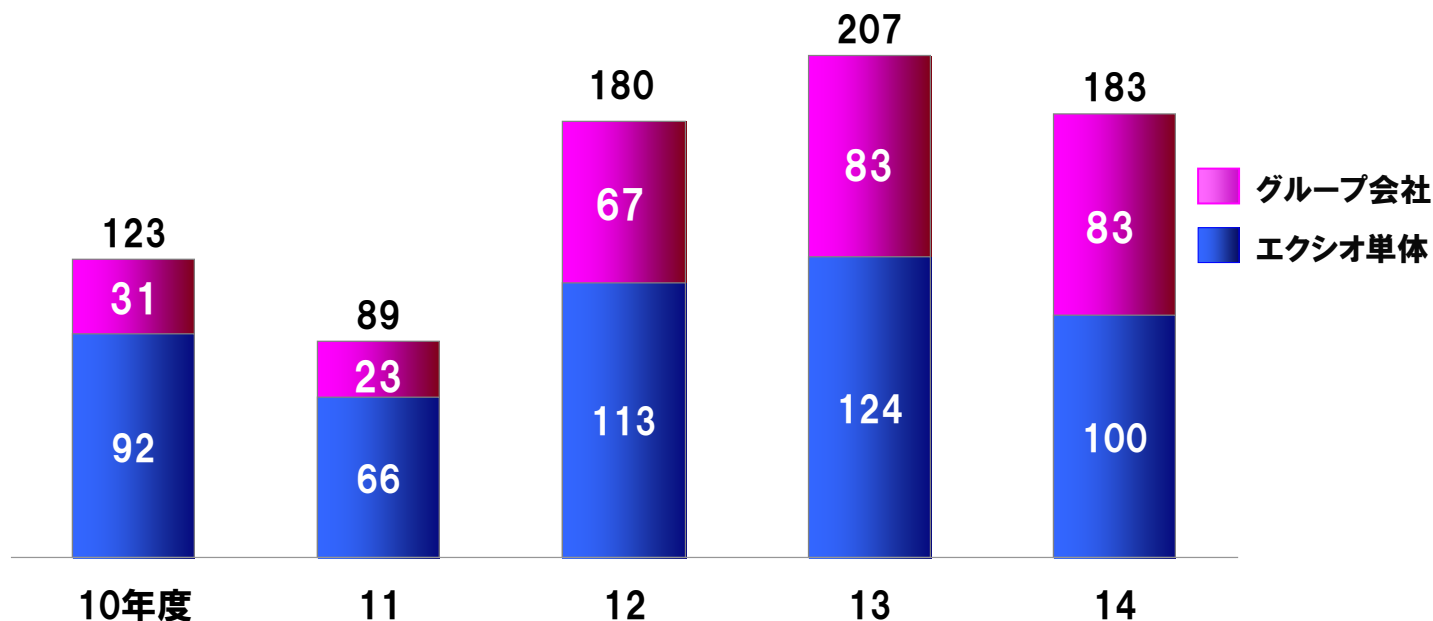
<参考> グループ会社の利益推移

◆ 単体の利益が減少するも、グループ会社利益は高水準

■ 営業利益の過去5年間の推移(連・単)

(単位:億円)

(連単倍率) (1.3) (1.3) (1.6) (1.7) (1.8)



(注) 1. 連単倍率=連結営業利益÷単体営業利益 2. 億円未満は切り捨てています。

1. 2014年度業績

(5) キャッシュフロー

◆ キャッシュフローは安定

■ キャッシュフロー(連結)

(単位:億円)

	12年度	13年度	14年度
期首手持資金	123	146	162
営業CF	71	98	231
投資CF	▲ 21	▲ 74	▲ 28
財務CF	▲ 30	▲ 9	▲ 123
期末手持資金	146	162	242

(注)億円未満は切り捨てています。

2. 2015年度計画

- (1) 中期経営計画（2013～2015年度）
- (2) 概況
- (3) 受注高・売上高
- (4) 営業利益
- (5) 主要通信キャリアの設備投資動向
- (6) NTTグループ(アクセス・ネットワーク)
- (7) NTTグループ(モバイル)
- (8) マルチキャリア
- (9) 環境・社会インフラ
- (10) システムソリューション
- (11) 生産性の向上

2. 2015年度計画

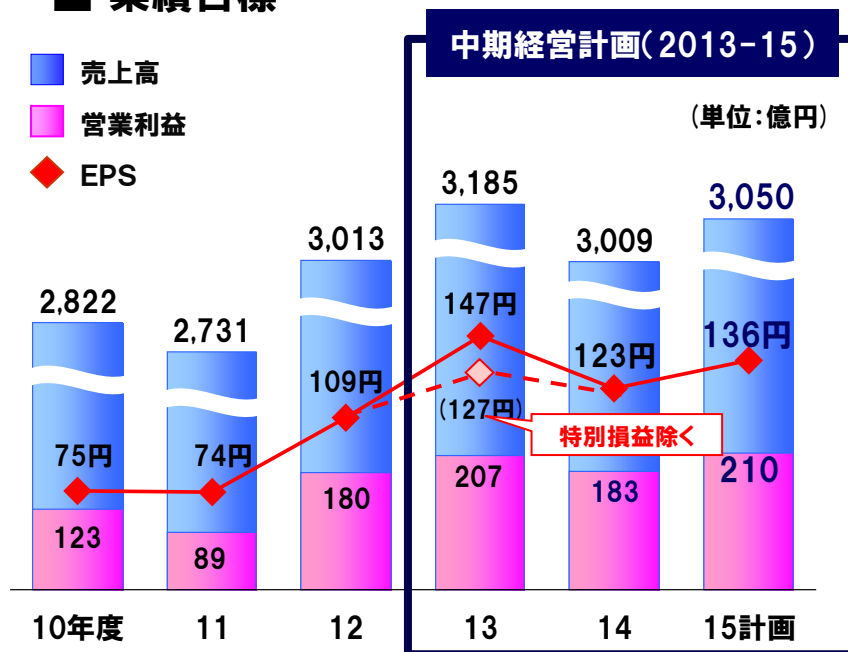
(1) 中期経営計画(2013～2015年度)

◆ Non-NTT事業の拡大、効率化施策の推進により、再び増収増益へ

■ 中期ビジョン

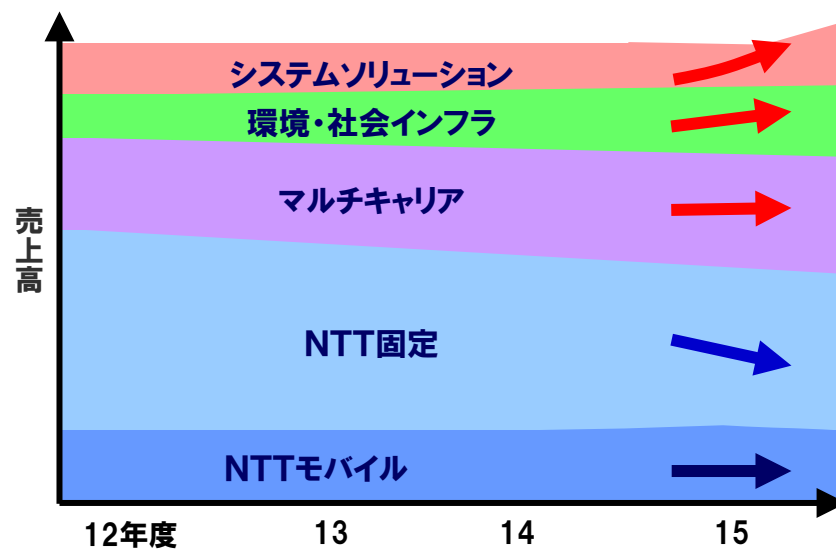
トータルICTソリューションをグループ一体で推進し、価値創造と成長基盤を確立する

■ 業績目標



(注) 億円未満は切り捨てています。

■ 事業の方向性



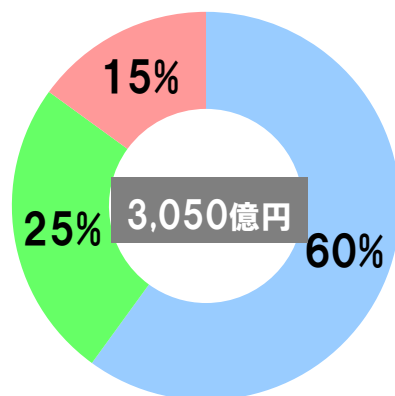
2. 2015年度計画

<参考> 2020年度のイメージ

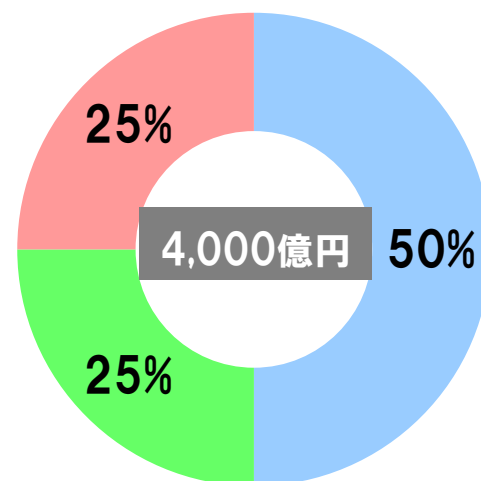
◆ 2020年度には4,000億円企業へ

◆ 事業ポートフォリオの再構築を進め、ソリューション事業を第2の柱に育成

2015年度



2020年度



新領域への展開により
売上・事業領域拡大

- 通信キャリア事業
- 都市インフラ事業
- ソリューション事業

投資減少も新領域拡大により維持
2020、国土強靱化等により
ビジネスチャンス拡大
新領域(新エネルギー等)への展開
ソフト開発の拡大

2. 2015年度計画

<参考> 2020年度のイメージ

◆ 持続的な売上高拡大・利益創出と資本効率向上により企業価値を高める

■ 業績目標

	2014年度 実績	2015年度 計画	2020年度 目標
売上高	3,009億円	3,050億円	4,000億円
営業利益	183億円	210億円	300億円
営業利益率	6.1%	6.9%	7.5%
ROE	8.7%	8.9%	10.0%
EPS	123円	136円	200円

ROE: 自己資本利益率 EPS: 1株あたり利益

2. 2015年度計画

(2) 概況

◆ 不採算案件の処理が終了し、再び増収・増益へ

■ 2015年度計画(連結)

(単位:億円)

	14年度 実績 A	15年度 計画 B	前期比 B/A
受 注 高	3,014	3,100	103%
売 上 高	3,009	3,050	101%
売上総利益	(11.9%) 357	(12.7%) 386	108%
販 管 費	(5.8%) 173	(5.8%) 176	101%
営 業 利 益	(6.1%) 183	(6.9%) 210	114%
経 常 利 益	(6.2%) 185	(6.9%) 210	113%
当期純利益	(4.1%) 122	(4.3%) 132	108%

(注)1. 億円未満は切り捨てています。

2. ()内は売上高に対する割合です。

2. 2015年度計画

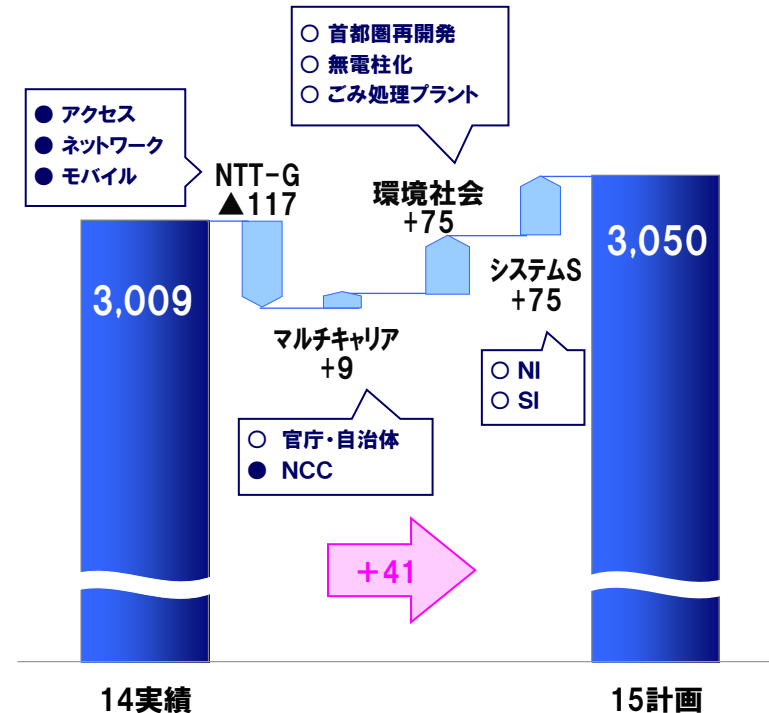
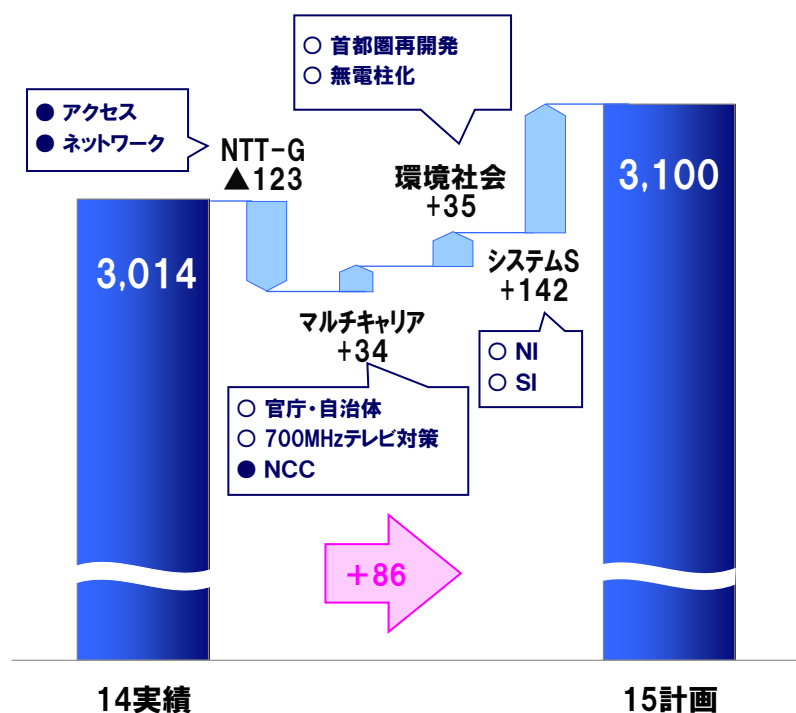
(3) 受注高・売上高

- ◆ 新エネルギー、クラウド、セキュリティ等、ソリューションビジネスを拡大
- ◆ 旺盛な環境社会インフラ投資、IT投資を背景に、再び増収へ

■ 受注高(連結)

■ 売上高(連結)

(単位:億円)



○増要因 ●減要因

(注)億円未満は切り捨てています。

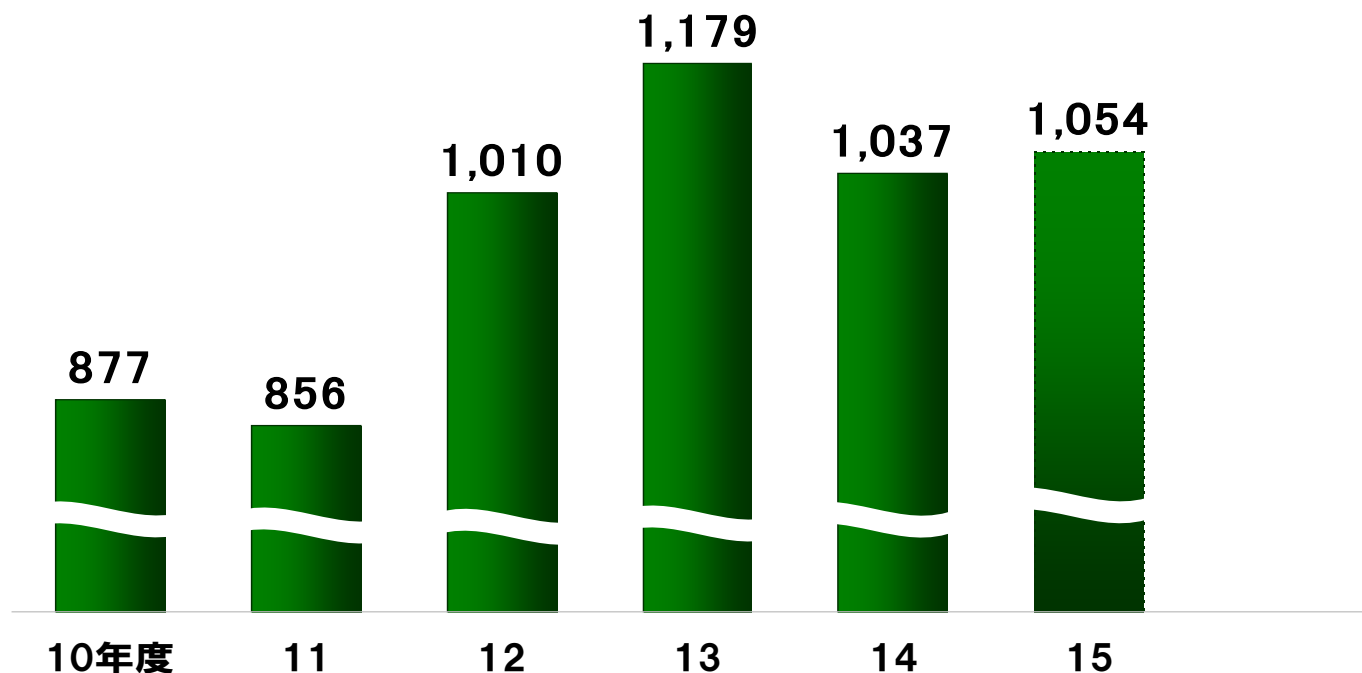
2. 2015年度計画

<参考> 繰越工事の状況

◆ 昨年度並みの高水準を維持

■ 期初繰越工事高の推移(連結)

(単位:億円)



(注)億円未満は切り捨てています。

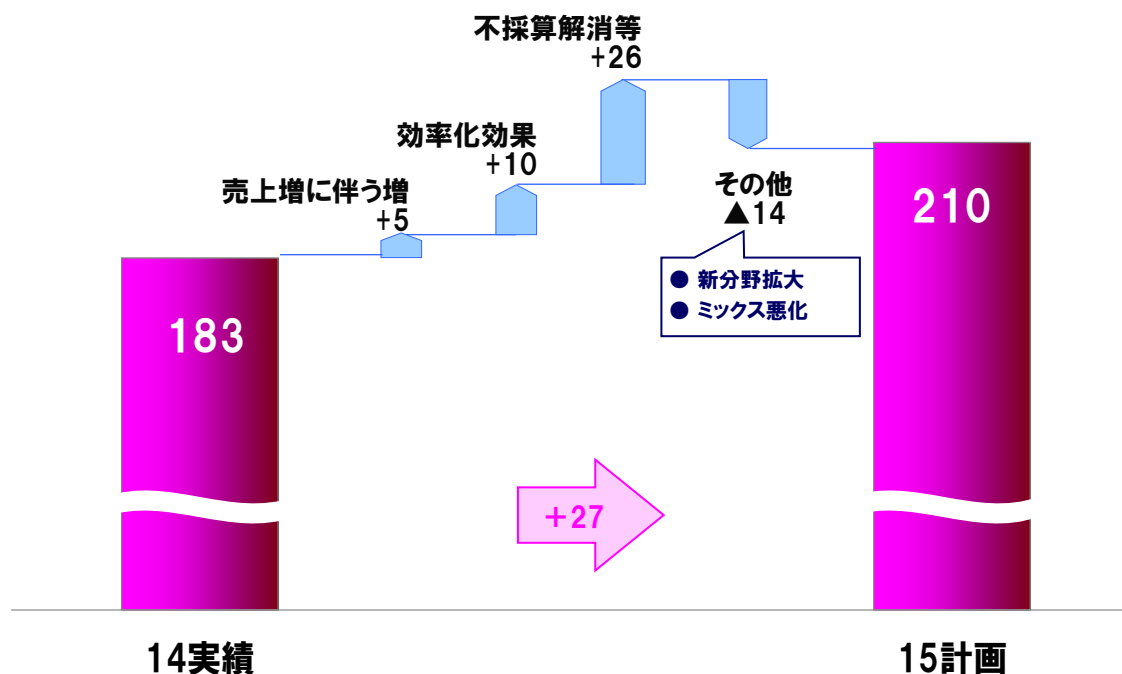
2. 2015年度計画

(4) 営業利益

◆ 不採算の解消、効率化施策の推進により、過去最高益へ

■ 営業利益(連結)

(単位:億円)

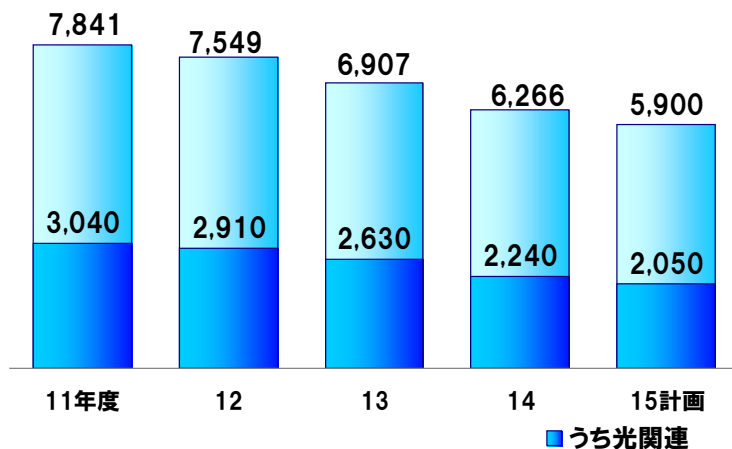


(注)億円未満は切り捨てています。

2. 2015年度計画

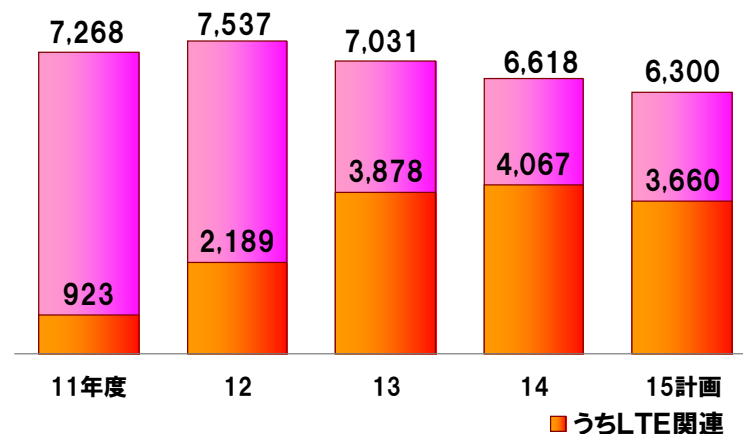
(5) 主要通信キャリアの設備投資動向

■ NTT東西

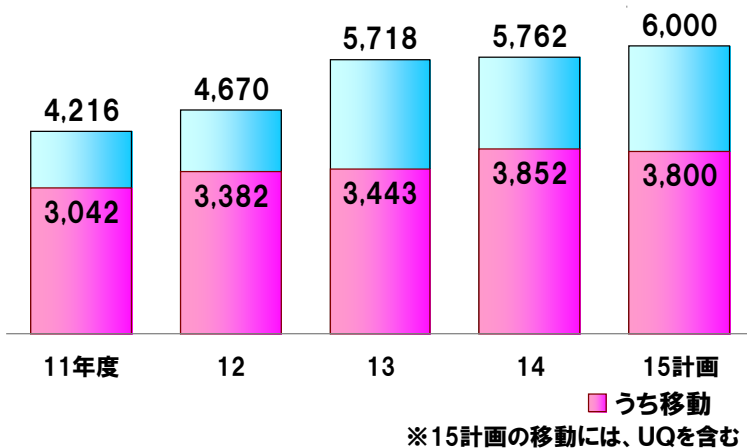


■ NTTドコモ

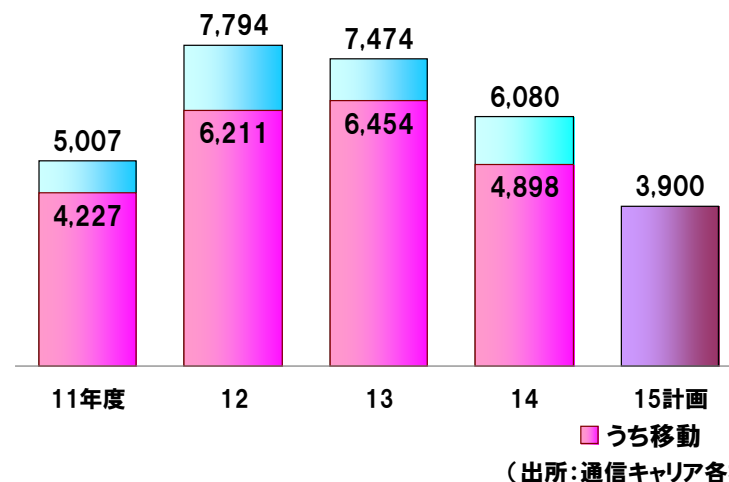
(単位:億円)



■ KDDI



■ ソフトバンク

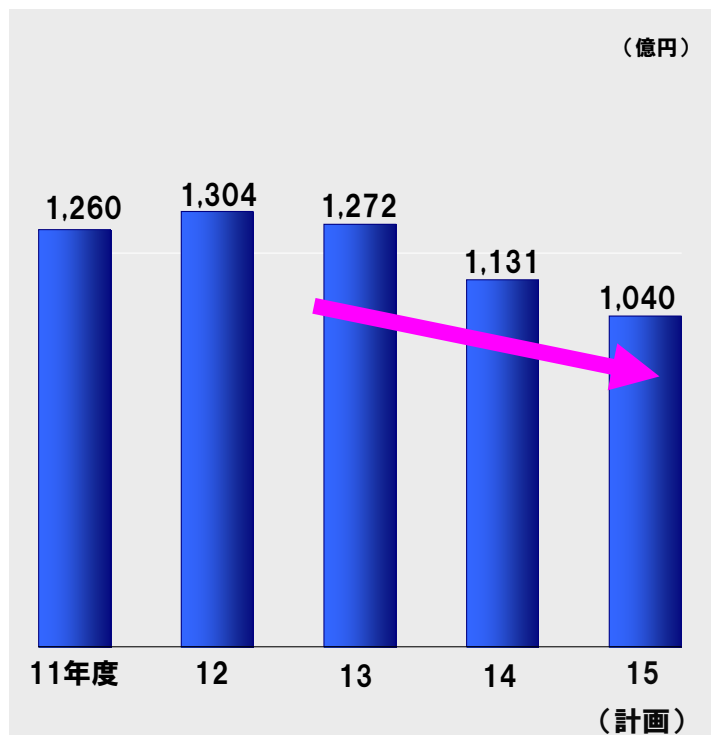


2. 2015年度計画

(6) NTTグループ（アクセス・ネットワーク）

- ◆ 固定系は引き続き減少トレンド
- ◆ 業務効率化を徹底し、利益確保へ

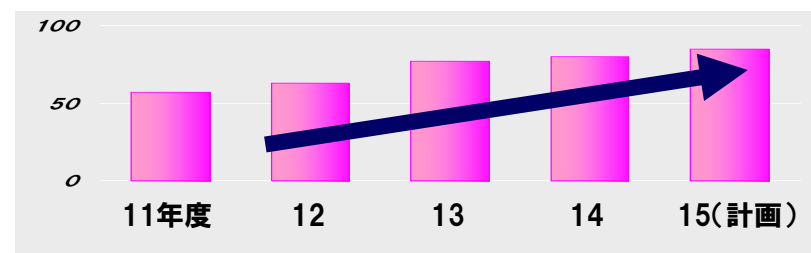
■ NTTグループ（固定系）の売上高推移（連結）



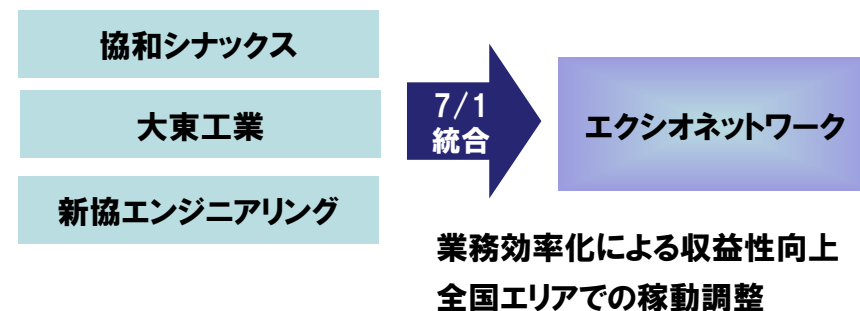
■ NTT設備運営（固定系）

【売上高の推移（連結）】

（億円）



■ ネットワーク系子会社統合

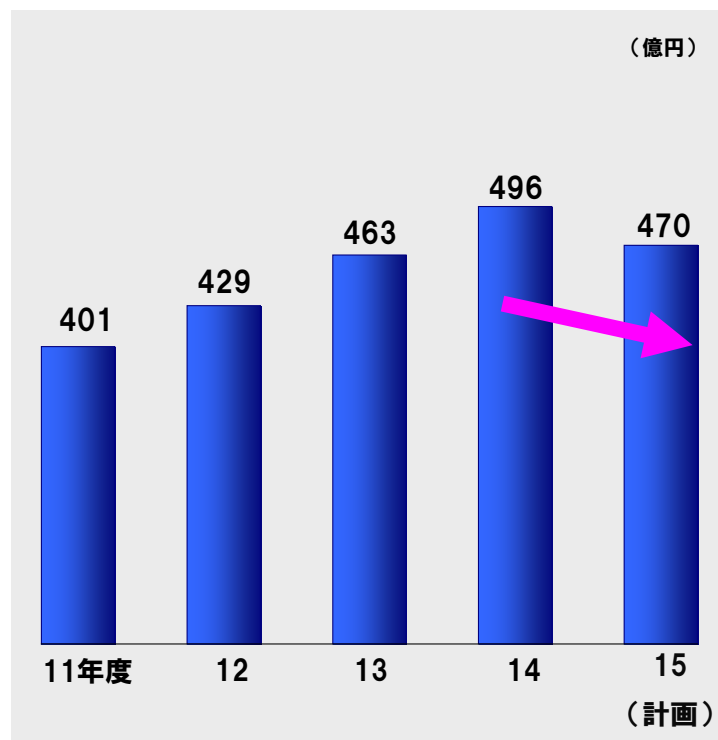


2. 2015年度計画

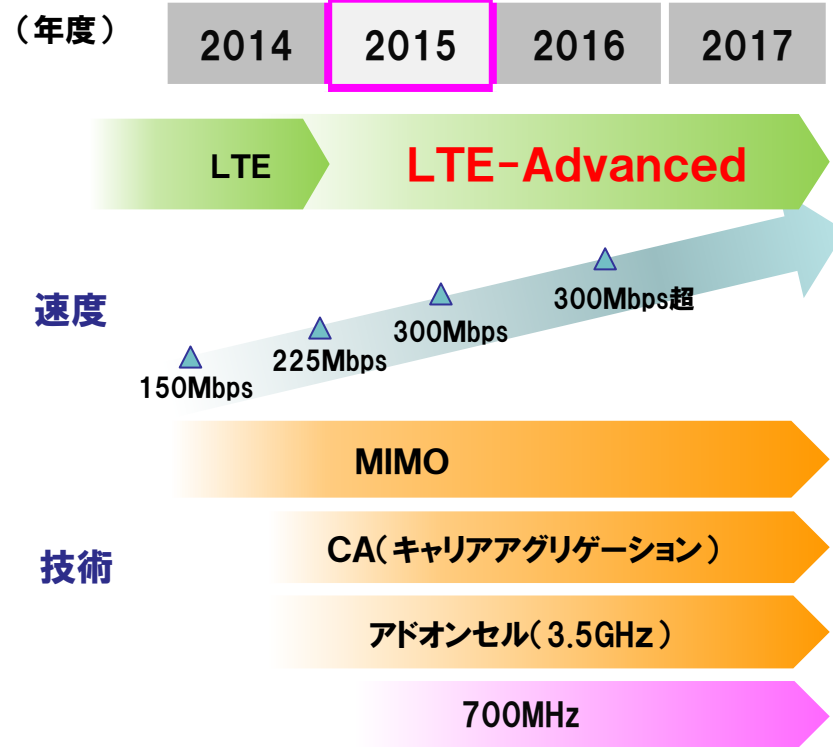
(7) NTTグループ（モバイル）

- ◆ LTE-Advancedが本格化
- ◆ 工事の小規模化、大都市集中傾向が顕著に

■ NTTグループ(モバイル)の売上高推移 (連結)



■ NTTドコモのネットワーク展開

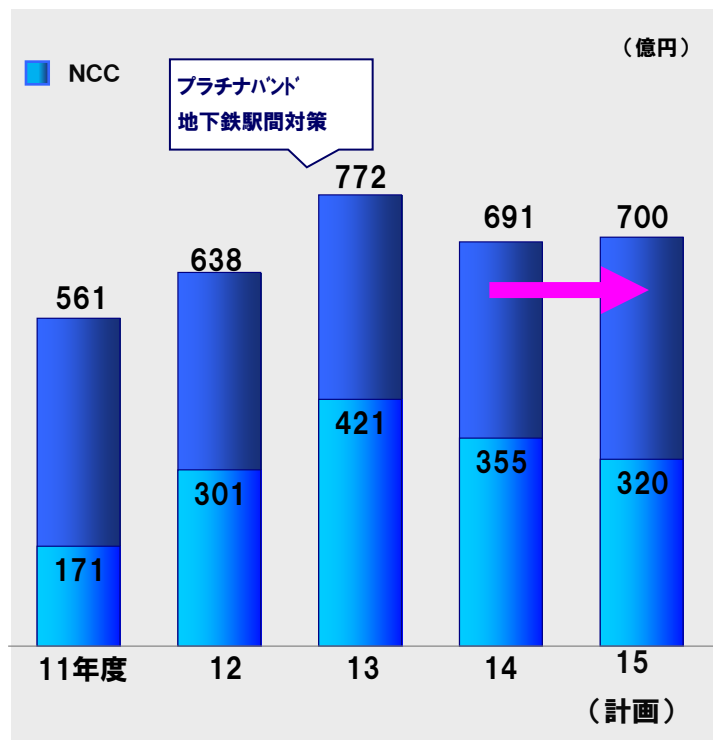


2. 2015年度計画

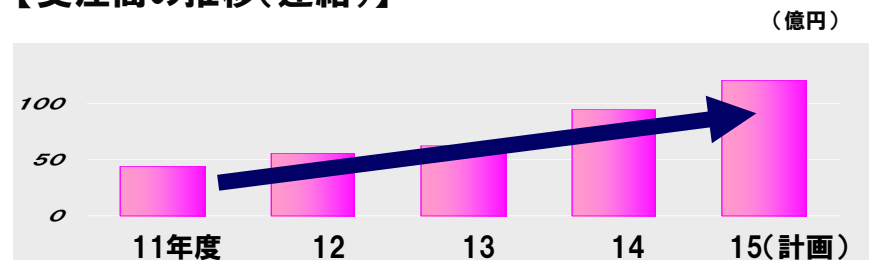
(8) マルチキャリア

- ◆ NCC向け工事は、さらにシェア拡大へ
- ◆ 公共案件はターゲットを絞り、積極的に営業展開

■ マルチキャリアの売上高推移(連結)



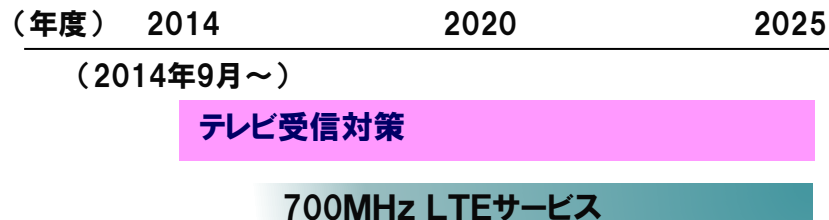
■ 官公庁通信系工事 【受注高の推移(連結)】



◇ 主なターゲット

- ・消防/防災無線
- ・国土強靱化(CCTV、道路通信等)

■ 700MHz受信対策工事



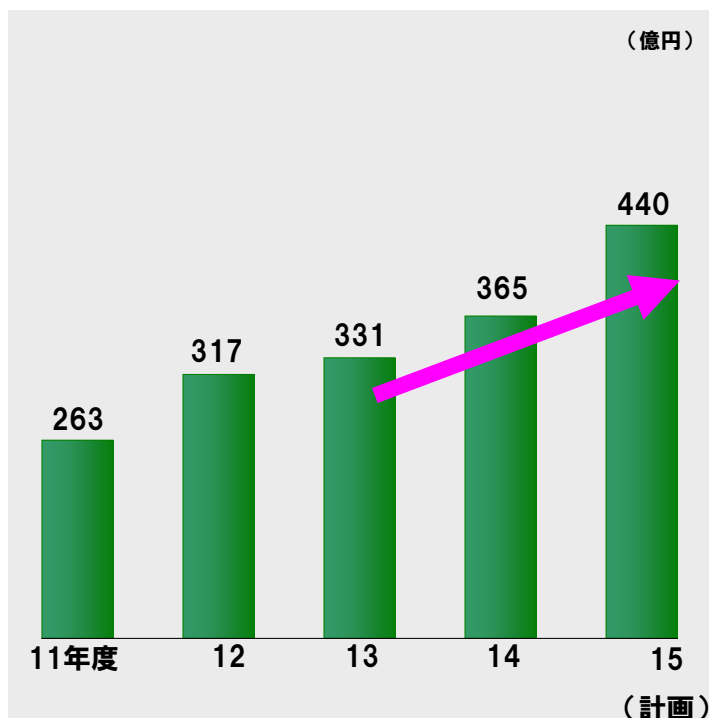
※FPU・特定ラジオマイクの移行進捗により変更する可能性あり

2. 2015年度計画

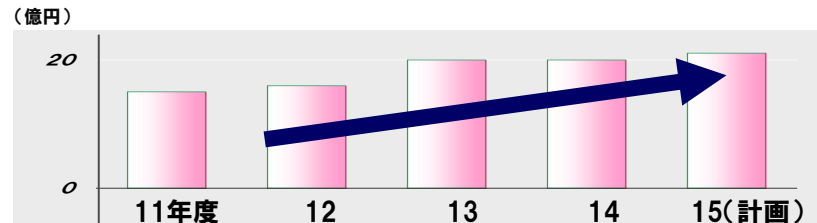
(9) 環境・社会インフラ

- ◆ 東京五輪に向け、首都圏再開発、無電柱化は本格化
- ◆ ごみ処理プラント運転維持管理業務は順調に拡大

■ 環境・社会インフラの売上高推移(連結)



■ ごみ処理プラント運転維持管理 【売上高の推移(連結)】



■ 首都圏再開発

新宿 東京五輪施設 日本橋
渋谷 品川 大手町 豊洲

<最近の主な再開発関連受注(電気設備等)>

(仮称)渋谷
宮下町計画
約37億円
2015.1他

住友不動産
三田一丁目
約18億円
2014. 10

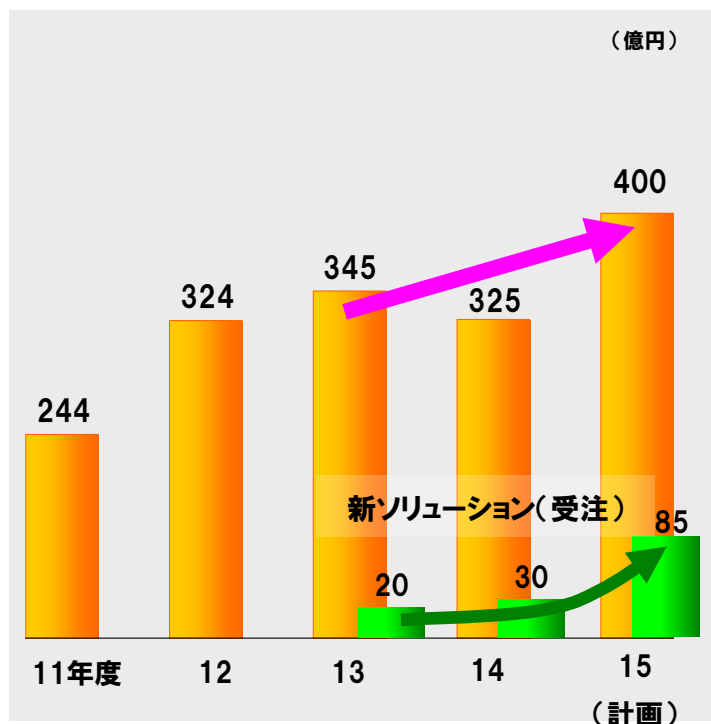
豊洲新市場
青果棟
約12億円
2014.4

2. 2015年度計画

(10) システムソリューション

- ◆ 高い技術力と豊富な人材を活かし、SI事業の拡大へ
- ◆ 新ソリューションを新たな事業の柱へ

■ システムソリューションの売上高推移(連結)



■ SI(システムインテグレーション)事業

顧客からの高い評価とSE1,500人体制で、更なる業容拡大へ

<主要顧客の最上位パートナー>

NTTデータ …コアビジネスパートナー

NTTコムウェア …プレミアムエクセレントパートナー

NEC …Platinum

※コンバースドネットワーク事業部

■ NI(ネットワークインテグレーション)事業

LAN/WANなどのネットワーク構築技術をベースに
技術の融合により新たな事業の柱を創出

<新ソリューションを新たな柱へ>

新エネルギー:スマートメーター、EMS

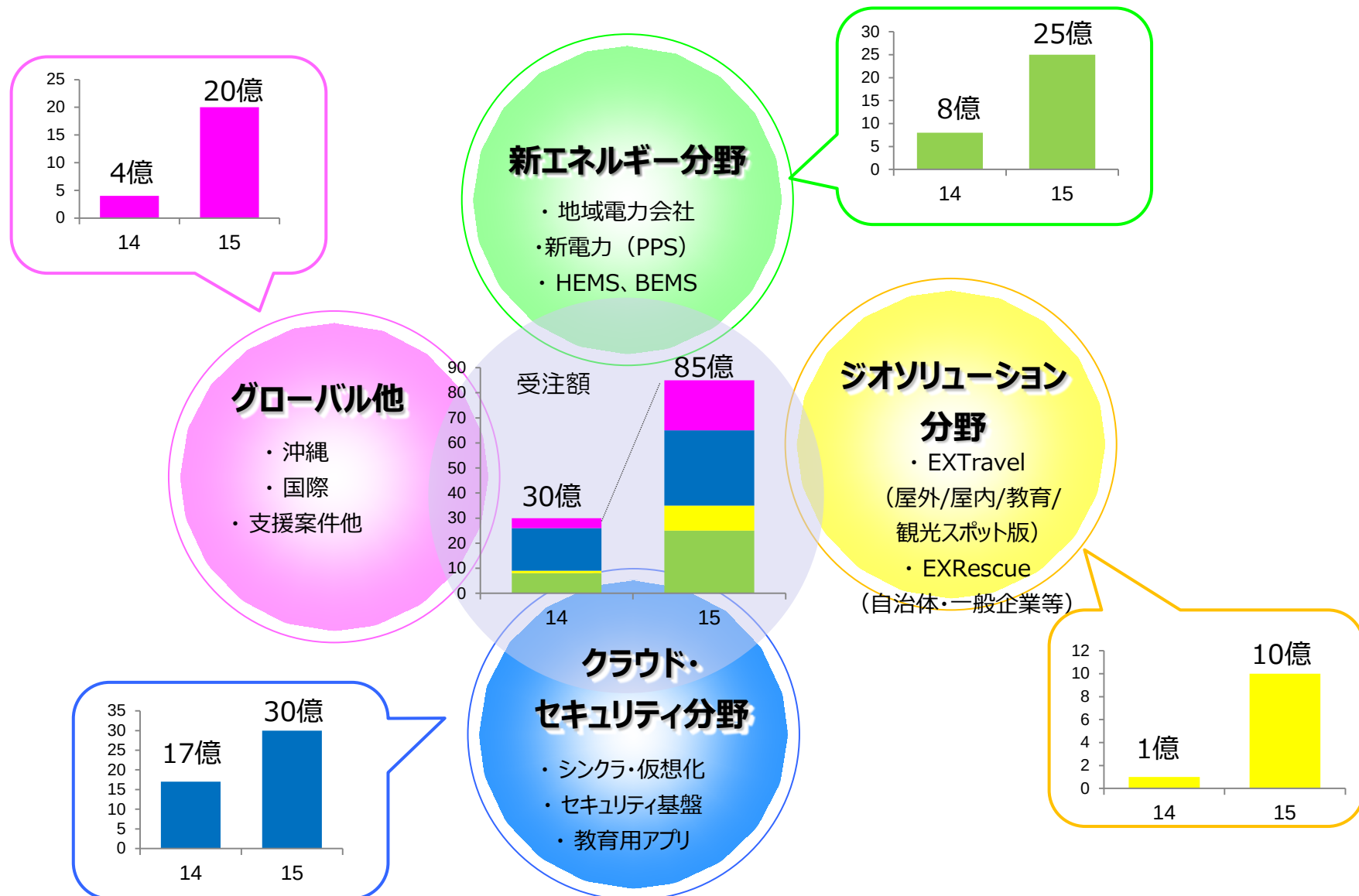
ジオソリューション:EXトラベル、醍醐寺観光ナビ

クラウド・セキュリティ:シンククライアント、地域医療連携

グローバル他:東南アジア空港ICT、沖縄振興

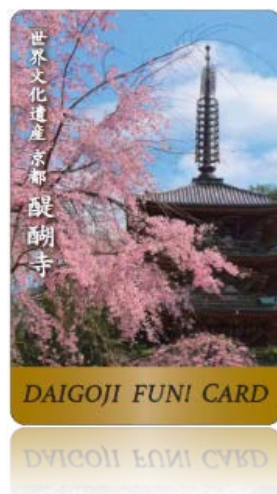
2. 2015年度計画

<参考> 新ソリューションの実績・今後の取組み



2. 2015年度計画

<参考> 京都醍醐寺ナビ



京都の寺院で初のスマホ用アプリ

4/6よりサービス開始

■訪日旅行者向けに多言語でガイド

Wi-Fi、GPS、AR機能を利用しておもてなしを実現



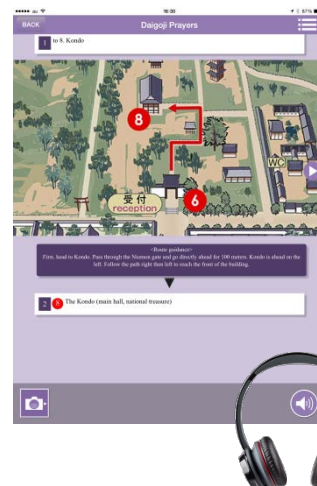
■寺院の秘蔵コンテンツを紹介



■災害時は寺院の避難所へ誘導



■スマートフォン画面にて自動音声ガイド



2. 2015年度計画

<参考> グローバルの取組み

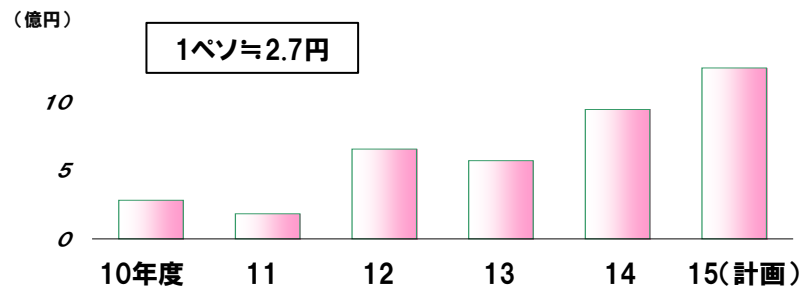


マニラ近郊2州のサービス総合工事
年間6億×3年（2014.5～2017.4）



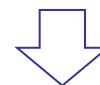
フィリピン国内空港ICT構築
地上デジタル工事（日本方式採用）

■ MGエクシオの売上高推移



MGエクシオ(フィリピン)を拠点に
東南アジアへ展開

フィリピン国内で、ICT技術者育成 → アジア各国へ



<東南アジア>

ODA案件をターゲット

- ・空港ICT
- ・工業団地ICT
- ・データセンタICT

など

2. 2015年度計画

(11) 生産性の向上

- ◆ 14年度目標を達成
- ◆ 引き続き、利益改善施策を継続

利益改善効果

年度		2012	2013	2014	2015
改善額	目標	10億円 (累計20億円)	15億円 (累計35億円)	15億円 (累計50億円)	10億円 (累計60億円)
	実績	20億円 (累計30億円)	20億円 (累計50億円)	20億円 (累計70億円)	—

(注)改善額は2010年度対比でのコスト削減額

最近の主な施策

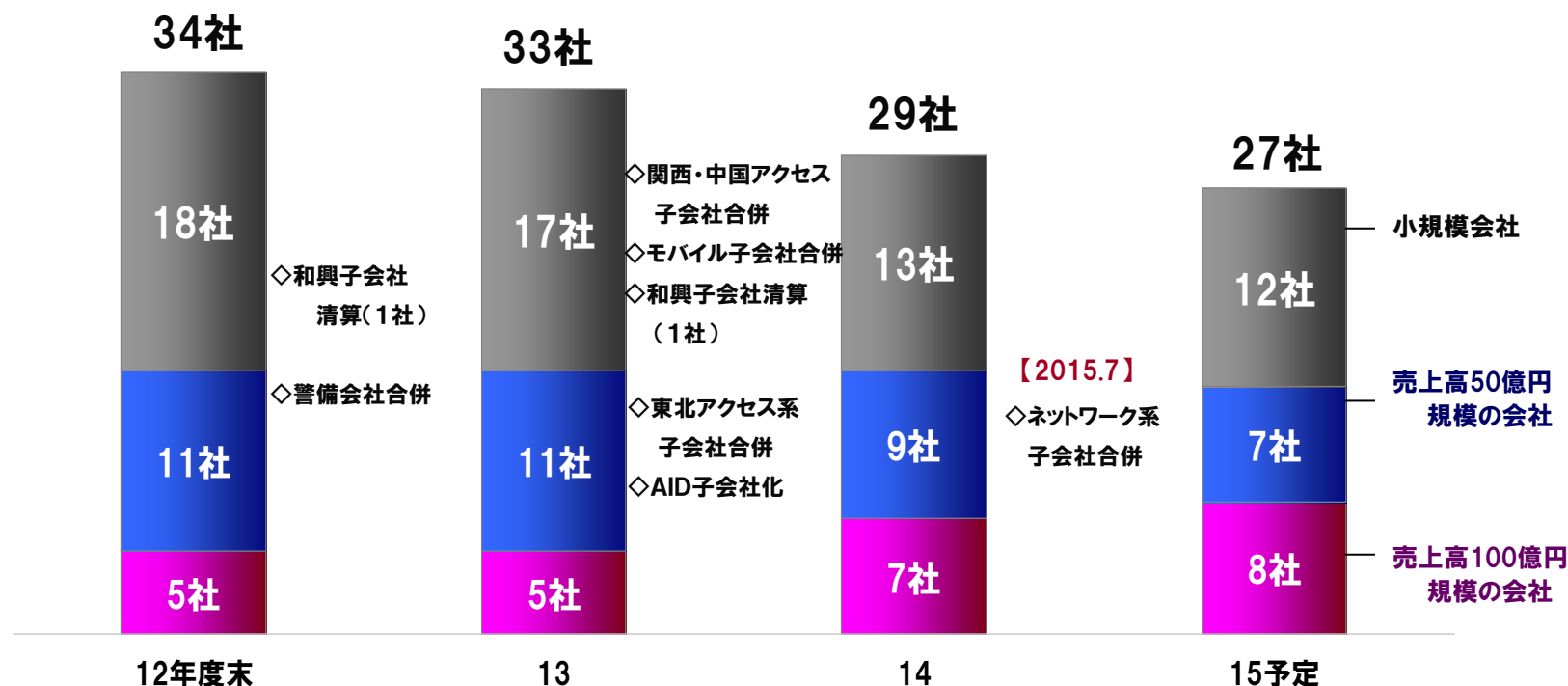
区分	施策		
機能統合	◇アクセス・ネットワーク・土木施工体制見直し ◇監査・MS業務のグループ一元化	◇シェアード会社業務委託拡大 ◇アクセス関東エリアのグループ内再編	◇業務改善PJによる組織横断のシステム統合
グループ再編	◇警備子会社合併 ◇モバイル系子会社合併	◇関西・中国アクセス系子会社合併 ◇東北アクセス系子会社合併	◇主要子会社(和興・池野)合併 ◇ネットワーク系子会社合併 ※2015.7予定
拠点統合	◇仙台総合エンジニアリングセンタ(9→1拠点) ◇石岡総合技術センタ(4→1拠点)	◇香川技術センタ(5→1拠点) ◇甲信支店(5→1拠点)	◇兵庫総合技術センタ(5→1拠点) ※2015.7予定
リソース共有	◇モバイル分野・ソリューション分野へのリソースシフト(約200名) ◇グループ横断プロジェクト(モバイル、700MHzテレビ受信対策、EV充電等)		

2. 2015年度計画

<参考> グループ会社再編

◆ 効率性向上とリソース最適化を目的にグループ再編を加速

■ 子会社数の推移(和興エンジ、池野通建、大和電設工業除く)



3. 株主価値の向上

(1) 株主還元

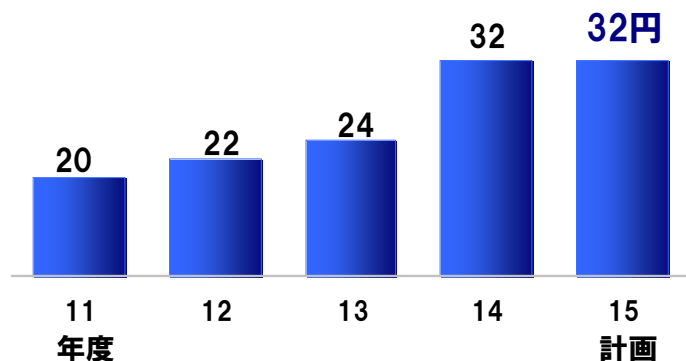
3. 株主価値の向上

(1) 株主還元

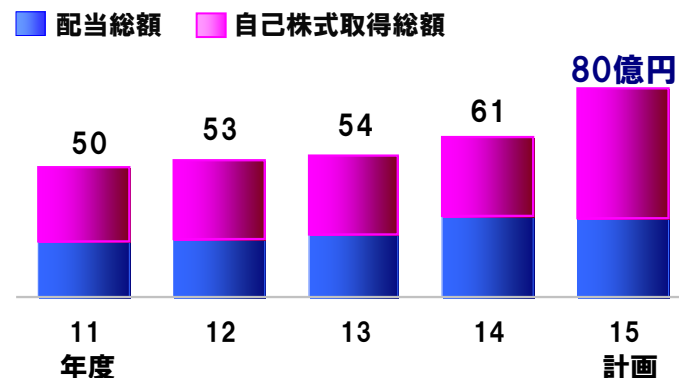
◆ 積極的な株主還元を継続

◆ 自己株式50億円を取得、EPSの継続的な向上を目指す

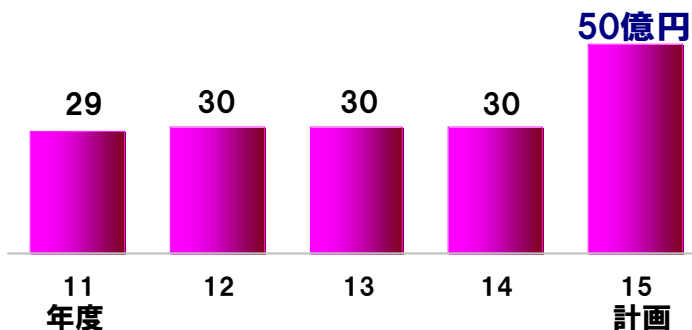
■ 配当(1株あたり)



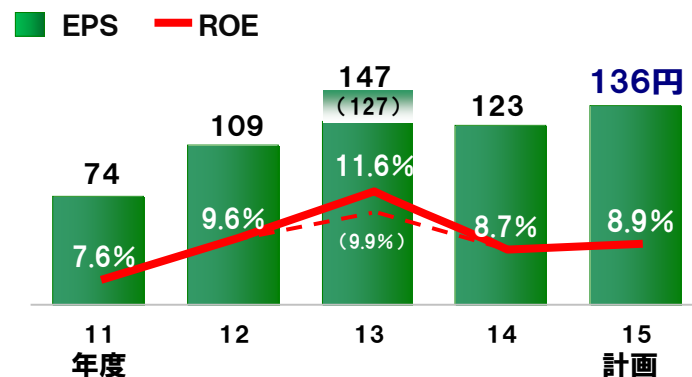
■ 総還元額(配当総額+自己株式取得総額)



■ 自己株式取得



■ EPS・ROE



見通しに関する注記事項

業績予想につきましては、発表日現在において入手可能な情報にもとづき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

【お問合せ先】

経営企画部 IR担当

河野 ・ 太田

T E L : 03-5778-1073

U R L : <http://www.exeo.co.jp>

※当社ホームページに各種IR資料を掲載しております。ご利用ください。