

2023年度(24年3月期) 第1四半期 決算概要

2023年 7月28日

日本電気株式会社

(<https://jpn.nec.com/ir>)

目次

- I. 2023年度 第1四半期 決算概要
- II. 2023年度 業績予想
- III. トピックス
- IV. (補足) 決算概要
- V. (補足) 業績推移

※ 「当期利益」は、「親会社の所有者に帰属する当期利益」の金額を表示しています。

※ 2023年7月19日発表の「セグメントの変更のお知らせ」にてお知らせしたとおり、2023年度第1四半期連結会計期間からセグメントを変更しています。
2021年度、2022年度の数値についても新たなセグメントに組み替えて表示しています。

I. 2023年度 第1四半期 決算概要

2023年度 1Q実績サマリ

増収増益、年間予想の達成に向けて順調な進捗

(億円)	1Q		前年度比
	FY22 実績	FY23 実績	
売上収益	6,597	7,065	+7.1%
調整後営業利益	-70	5	+74
対売上比率 (%)	-1.1%	0.1%	+1.1%
Non-GAAP営業利益	-132	6	+138
対売上比率 (%)	-2.0%	0.1%	+2.1%
Non-GAAP当期利益	-126	-13	+113
対売上比率 (%)	-1.9%	-0.2%	+1.7%
EBITDA*	221	380	+159
対売上比率 (%)	3.3%	5.4%	+2.0%

平均為替レート：1ドル=134.92円、1ユーロ=146.22円

※ Non-GAAP営業利益および当期利益については23, 24ページもご参照ください

* EBITDA=売上総利益-販売管理費+減価償却費・償却費

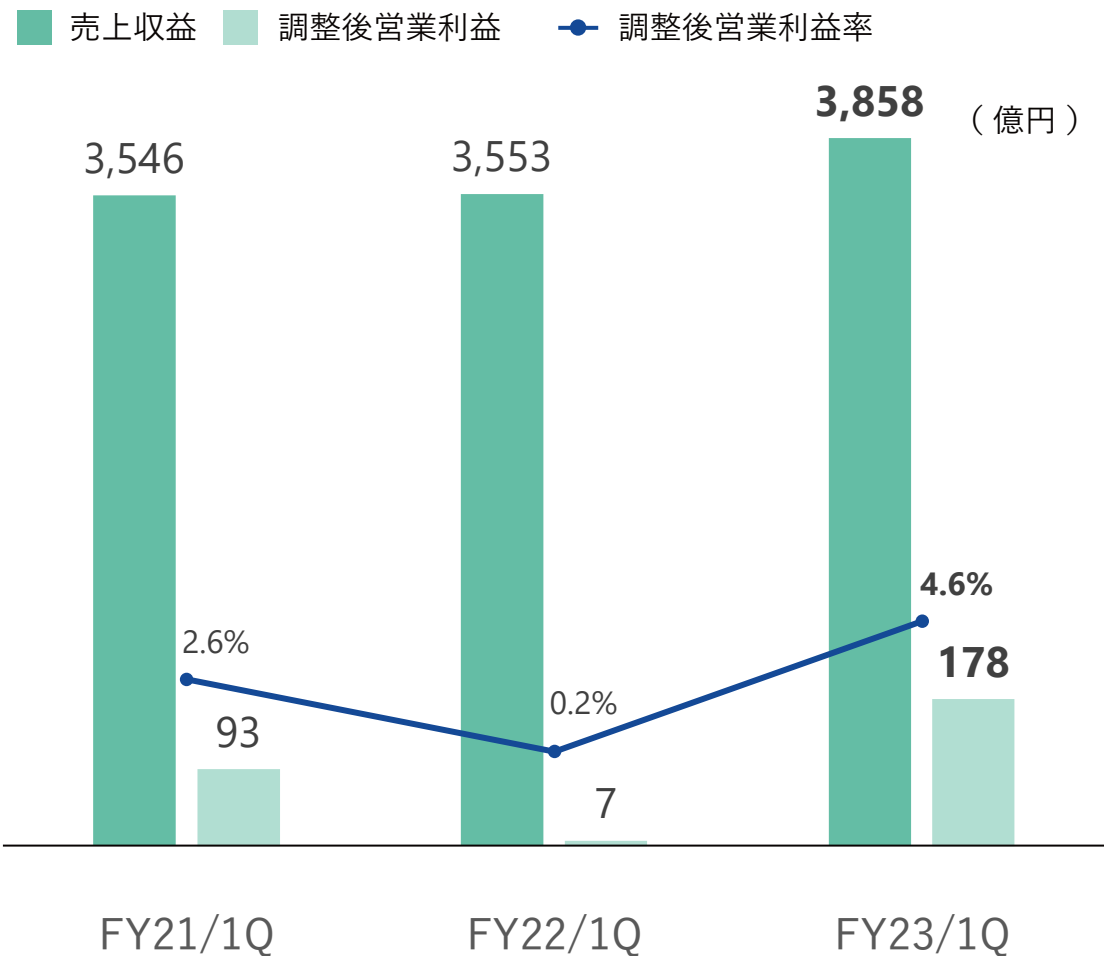
2023年度 1Q実績：セグメント別

(億円)		FY22 実績	1Q FY23 実績	前年度比
ITサービス	売上収益	3,553	3,858	+8.6%
	調整後営業利益	7	178	+171
	対売上比率 (%)	0.2%	4.6%	+4.4%
社会インフラ	売上収益	1,974	2,150	+8.9%
	調整後営業利益	-52	-21	+31
	対売上比率 (%)	-2.6%	-1.0%	+1.7%
その他	売上収益	1,070	1,057	△1.2%
	調整後営業利益	29	3	△26
	対売上比率 (%)	2.7%	0.3%	△2.4%
調整額	調整後営業利益	-53	-156	△103
合計	売上収益	6,597	7,065	+7.1%
	調整後営業利益	-70	5	+74
	対売上比率 (%)	-1.1%	0.1%	+1.1%
	Non-GAAP調整額	-62	1	+63
	Non-GAAP営業利益	-132	6	+138
	対売上比率 (%)	-2.0%	0.1%	+2.1%

※ 各セグメントの内訳は21ページをご参照ください。

ITサービス

売上収益および調整後営業利益



- 売上収益は、国内の企業向け・官公庁向けが好調に推移
- 調整後営業利益は、売上増に伴う利益増に加えてSIの収益性向上も寄与し増益

<参考>

(億円)		FY22 実績	1Q FY23 実績	前年度比
国内	売上収益	2,875	3,203	+11.4%
	調整後営業利益	-1	168	+169
	対売上比率 (%)	-0.0%	5.3%	+5.3%
海外 (DGDF)*	売上収益	678	655	△3.3%
	調整後営業利益	7	10	+2
	対売上比率 (%)	1.1%	1.5%	+0.4%

* Digital Government / Digital Finance

ITサービス 受注動向：前年度比

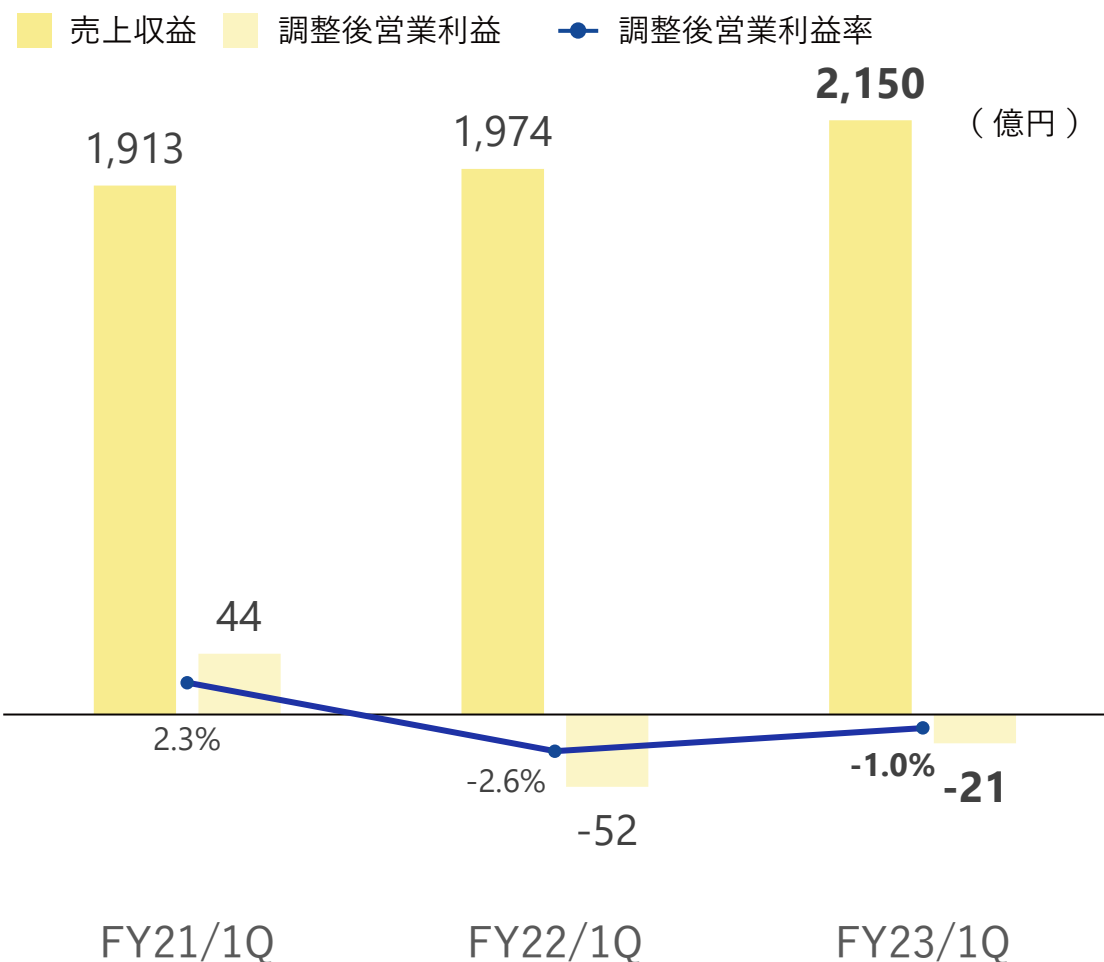
エンタープライズ、パブリックは旺盛な需要を取り込み好調を維持

	1Q構成比	前年度比	コメント
ITサービス	100%	+3%	
国内	87%	+2%	
パブリック	27%	+6%	官公庁向けが好調
エンタープライズ*1	33%	+16%	
金融		+37%	大型案件の計上もあり大幅増
製造		△1%	堅調
流通・サービス		+9%	案件の増加
その他	27%	△14%	消防・防災システムの更新需要を控え少額に留まる
海外(DGDF)	13%	+8%	SWS-UK*2が牽引し増

*1: NECファシリティーズは除く *2: NEC Software Solutions UK

社会インフラ

売上収益および調整後営業利益



- 売上収益は、テレコムサービスの海洋システムやOSS/BSSを中心とした海外向け売上が増加し増収
- 調整後営業利益は、売上増に伴い増益

<参考>

(億円)		FY22 実績	1Q FY23 実績	前年度比
テレコムサービス	売上収益	1,532	1,715	+11.9%
	調整後営業利益	-54	-32	+22
	対売上比率 (%)	-3.5%	-1.9%	+1.7%
ANS*	売上収益	442	435	△1.5%
	調整後営業利益	2	11	+9
	対売上比率 (%)	0.5%	2.6%	+2.2%

* Aerospace and National Security

II. 2023年度 業績予想

2023年度 年間業績予想

年間の業績予想は4月28日から変更無し

(億円)	年間			
	FY22 実績	FY23 予想	前年度比	4/28予想比
売上収益	33,130	33,800	+2.0%	±0%
調整後営業利益	2,055	2,200	+145	±0
対売上比率 (%)	6.2%	6.5%	+0.3%	±0%
Non-GAAP営業利益	1,970	2,200	+230	±0
対売上比率 (%)	5.9%	6.5%	+0.6%	±0%
Non-GAAP当期利益	1,328	1,400	+72	±0
対売上比率 (%)	4.0%	4.1%	+0.1%	±0%
Non-GAAP EPS (円)	492	526	+34	±0
EBITDA*	3,478	3,600	+122	±0
対売上比率 (%)	10.5%	10.7%	+0.2%	±0%
フリー・キャッシュ・フロー	1,025	1,500	+475	±0
参考： 1ドル	134.19	130.00		
平均為替レート(円) 1ユーロ	139.90	135.00		
1株当たり配当金(円)	110	120	+10	±0

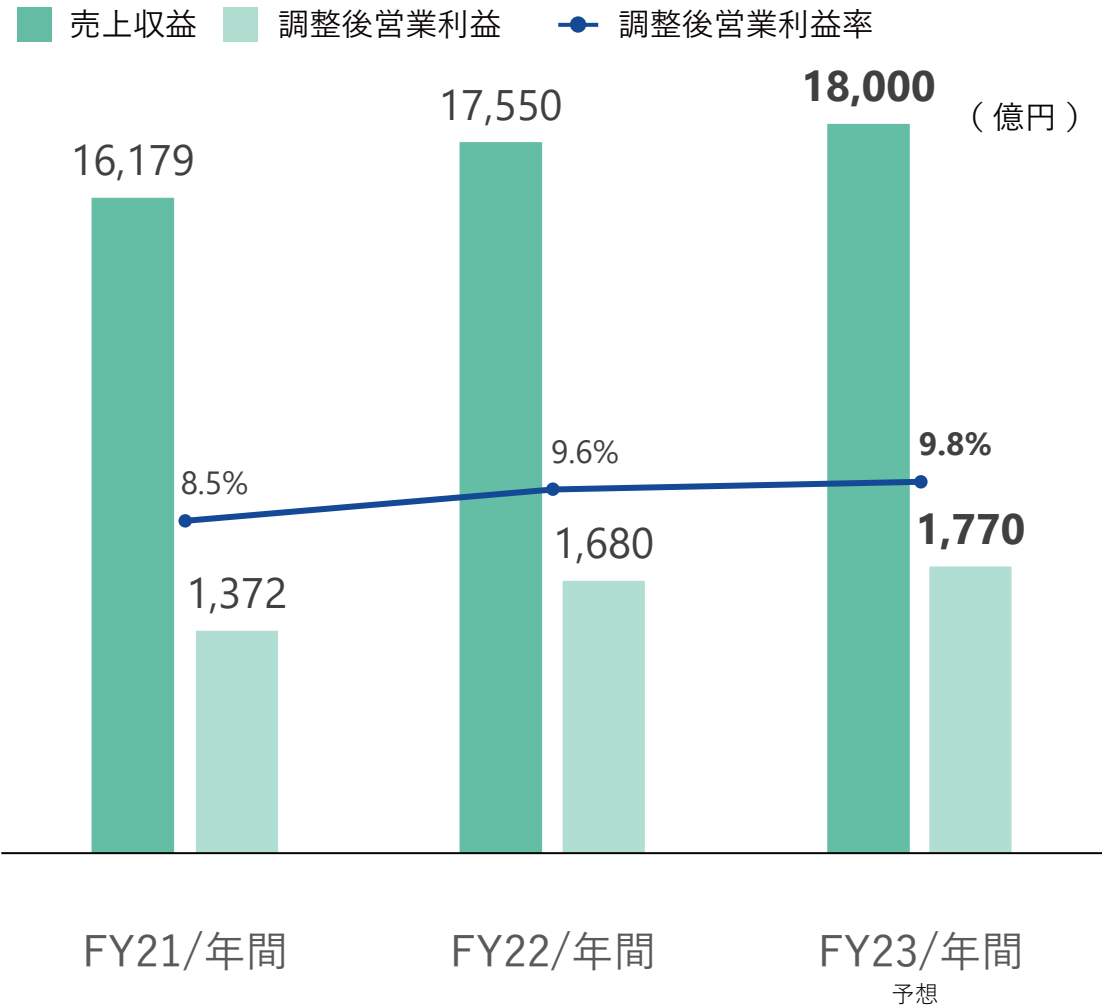
* EBITDA=売上総利益－販売管理費＋減価償却費・償却費

2023年度 年間：セグメント別

(億円)		年間		
		FY22 実績	FY23 予想	前年度比
ITサービス	売上収益	17,550	18,000	+2.6%
	調整後営業利益	1,680	1,770	+90
	対売上比率 (%)	9.6%	9.8%	+0.3%
社会インフラ	売上収益	10,622	10,850	+2.1%
	調整後営業利益	738	950	+212
	対売上比率 (%)	6.9%	8.8%	+1.8%
その他	売上収益	4,958	4,950	△0.2%
	調整後営業利益	238	270	+32
	対売上比率 (%)	4.8%	5.5%	+0.6%
調整額	調整後営業利益	-601	-790	△189
合計	売上収益	33,130	33,800	+2.0%
	調整後営業利益	2,055	2,200	+145
	対売上比率 (%)	6.2%	6.5%	+0.3%
	Non-GAAP調整額	85	-	△85
	Non-GAAP営業利益	1,970	2,200	+230
	対売上比率 (%)	5.9%	6.5%	+0.6%

ITサービス

売上収益および調整後営業利益



売上収益

前年度比

1兆8,000 億円

+2.6 %

調整後営業利益

前年度比

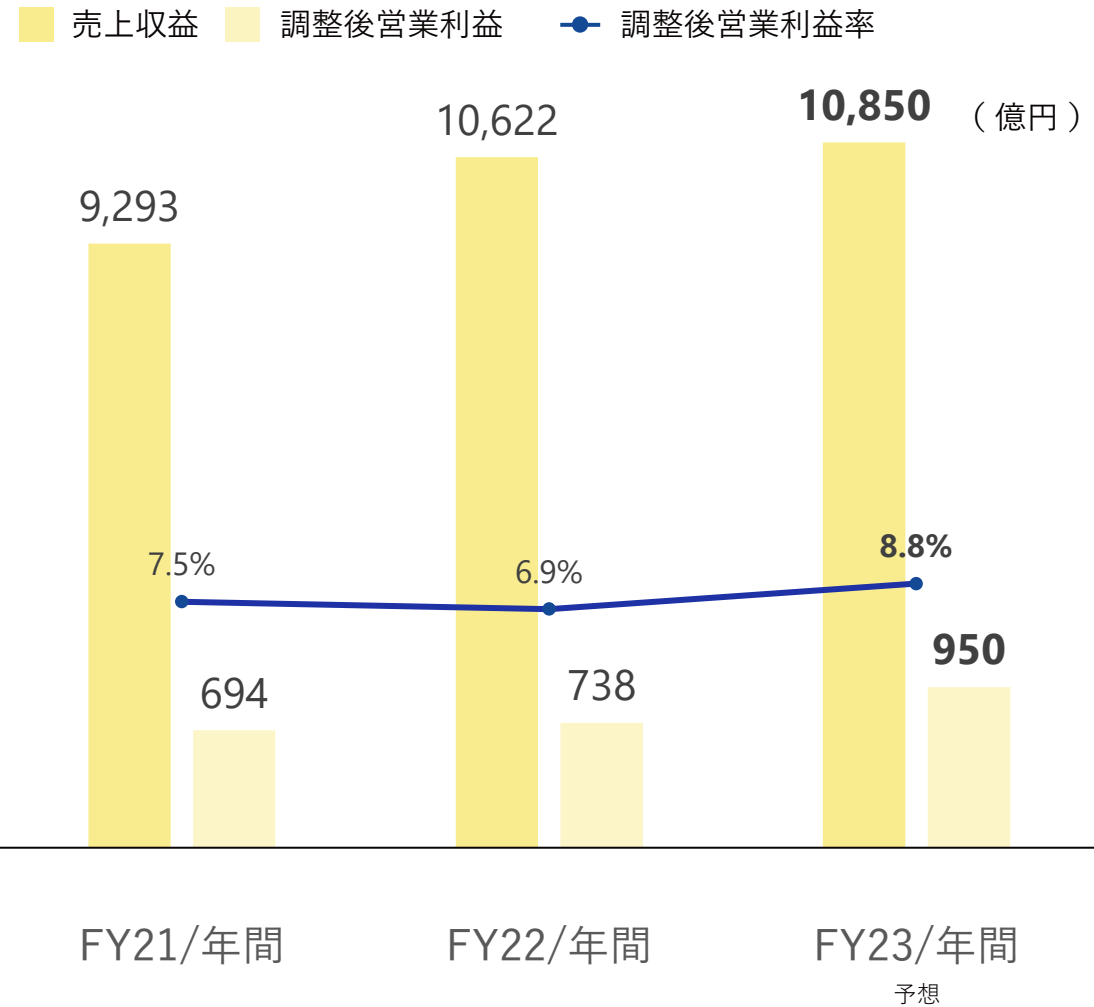
1,770 億円

+90 億円

- 売上収益は、好調な国内需要の継続を見込み、民需向けを中心に増収を計画
- 調整後営業利益は、国内での売上増に伴う利益増と、DGDFの収益性改善を計画

社会インフラ

売上収益および調整後営業利益



売上収益

前年度比

1兆850 億円

+2.1 %

調整後営業利益

前年度比

950 億円

+212 億円

- 売上収益は、テレコムサービスおよびANSともに増収を計画
- 調整後営業利益は、テレコムサービスにおける前年度の一過性要因の解消もあり大幅増を計画

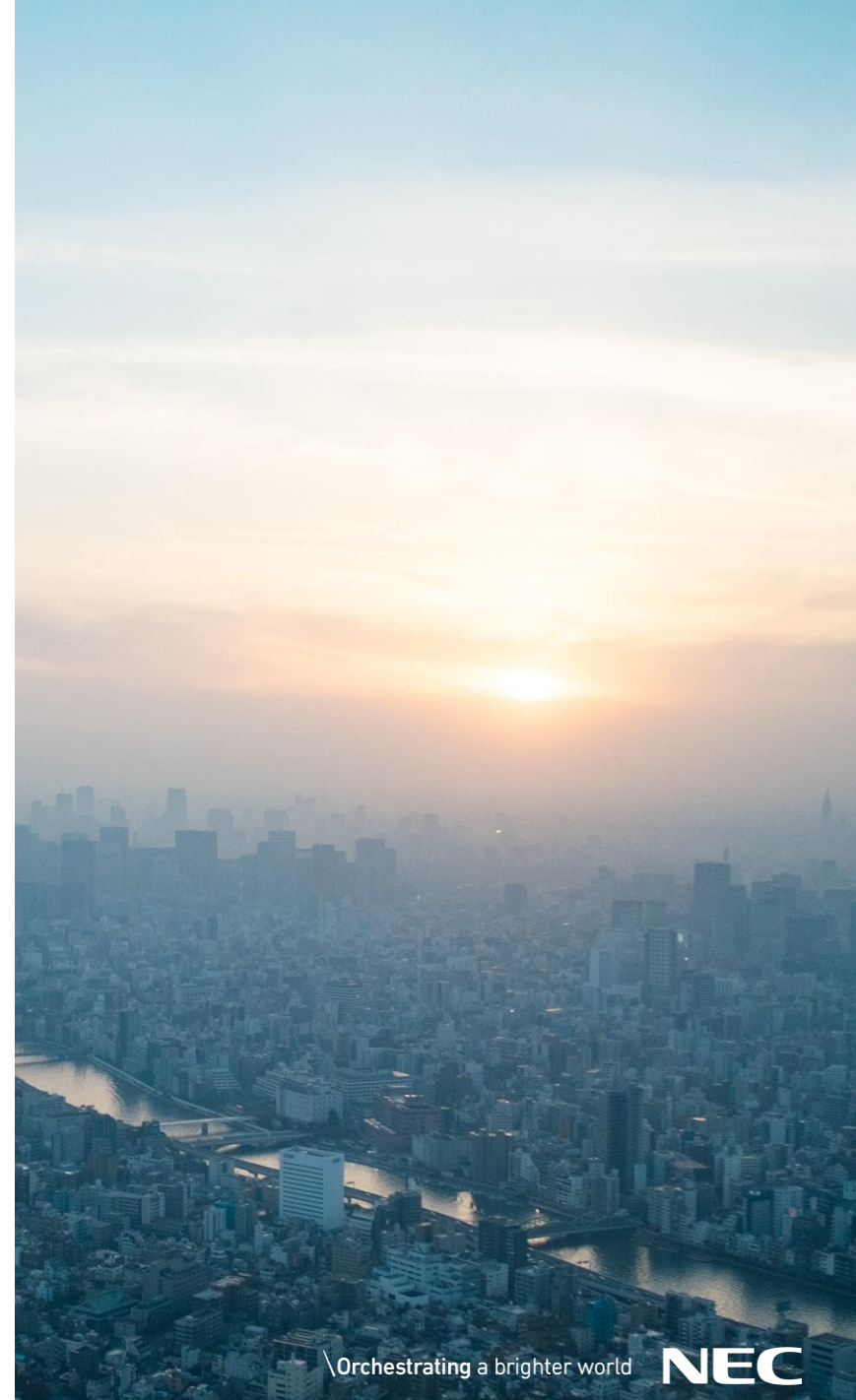
III. トピックス

日本市場向け生成AIを開発・提供開始

- 世界トップクラスの日本語性能を有する軽量なLLM*を開発
- ニーズに合わせた専用ハードウェア、ソフトウェア、コンサルティングサービスなどを提供
- 生成AI活用のためのプログラムを約10の企業・大学と共に立ち上げ
- プロフェッショナル人材からなる専門組織を新設

**7/6の発表後、数日で数百件の引き合いあり
国内市場で先行し事業拡大を目指す**

* LLM: 大規模言語モデル (Large Language Model)



■ DGDF : AvaloqとBlackRock、戦略的パートナーシップを締結

ウェルスマネージャーやプライベートバンク向けに 両社の統合ソリューションを提供

- Avaloqのコアバンキングなどのサービスと、BlackRockのウェルスマネジメントソリューションを組み合わせ提供
- 市場競争力を強化し、幅広い顧客層へクロスセルを含むアプローチにより事業拡大
- 戦略的パートナーシップの一環として、BlackRockがAvaloqに出資



経営インフラの整備・高度化に向けた フラグシップとして基幹システムを刷新

- 中計達成に向けてITやプロセス・組織、制度、
データ・人といった経営基盤を徹底的に共通化・高度化

2023年度から1stフェーズが稼働、 商談プロセスの高度化・システム化を実現

- 商談プロセスにおける情報を蓄積・可視化することで
バリュープライシングやオペレーションを改善
- 今後の収益力向上にも寄与



NEC IR Day 2023

各事業領域の責任者が登壇し、
2025中計の達成に向けた戦略を説明

- 11月最終週 開催予定

NEC Innovation Day 2023

NECの研究開発・事業価値創出戦略の説明
および最新技術を個別展示

- 12月15日(金) 開催予定

\Orchestrating a brighter world

NEC

IV. (補足) 決算概要

ITサービス、社会インフラ セグメント別詳細

(億円)		1Q		
		FY22 実績	FY23 実績	前年度比
国内	売上収益	2,875	3,203	+11.4%
	調整後営業利益	-1	168	+169
	対売上比率 (%)	-0.0%	5.3%	+5.3%
海外 (DGDF)	売上収益	678	655	△3.3%
	調整後営業利益	7	10	+2
	対売上比率 (%)	1.1%	1.5%	+0.4%
ITサービス	売上収益	3,553	3,858	+8.6%
	調整後営業利益	7	178	+171
	対売上比率 (%)	0.2%	4.6%	+4.4%

		1Q		
		FY22 実績	FY23 実績	前年度比
テレコム サービス	売上収益	1,532	1,715	+11.9%
	調整後営業利益	-54	-32	+22
	対売上比率 (%)	-3.5%	-1.9%	+1.7%
ANS	売上収益	442	435	△1.5%
	調整後営業利益	2	11	+9
	対売上比率 (%)	0.5%	2.6%	+2.2%
社会インフラ	売上収益	1,974	2,150	+8.9%
	調整後営業利益	-52	-21	+31
	対売上比率 (%)	-2.6%	-1.0%	+1.7%

ITサービス：売上構成

(億円)	1Q			
	FY22 実績	FY23 実績	前年度比	構成比率
パブリック	661	730	+10.4%	18.9%
エンタープライズ	1,404	1,593	+13.5%	41.3%
クロスインダストリー	202	207	+2.5%	5.4%
DPF*、他	609	673	+10.6%	17.4%
国内	2,875	3,203	+11.4%	83.0%
海外(DGDF)	678	655	△3.3%	17.0%
ITサービス	3,553	3,858	+8.6%	100.0%

* Digital Platform

Non-GAAP営業利益 調整項目

(億円)		1Q		
		FY22 実績	FY23 実績	前年度比
営業利益		-153	-81	+72
調整項目	買収に伴う無形資産の償却	81	85	+4
	M&A関連コスト	3	1	△2
調整後営業利益		-70	5	+74
調整項目	構造改革関連費用、減損損失	-	-	±0
	株式報酬	1	1	±0
	その他一過性損益 (土地/事業売却損益、等)	-64	-	+64
Non-GAAP営業利益		-132	6	+138

Non-GAAP当期利益 調整項目

(億円)	FY22 実績	1Q	前年度比	
		FY23 実績		
当期利益	-139	-74	+65	
調整項目	買収に伴う無形資産の償却	54	59	+4
	M&A関連コスト	2	1	△1
	構造改革関連費用、減損損失	-	-	±0
	株式報酬	1	1	±0
	その他一過性損益 (土地/事業売却損益、等)	-45	-	+45
Non-GAAP当期利益	-126	-13	+113	

財政状態に関する経営指標

(億円)	1Q		
	23/3末	23/6末	23/3末比
資産	39,841	40,161	+320
資本	19,127	19,606	+479
有利子負債残高	6,085	6,265	+180
親会社の所有者に帰属する持分	16,238	16,668	+429
親会社所有者帰属持分比率 (%)	40.8%	41.5%	+0.7pt
D/E レシオ (倍)	0.37	0.38	△0.01pt
ネット D/E レシオ (倍)	0.12	0.09	+0.03pt
現金及び現金同等物の期末残高	4,195	4,777	+582

V. (補足) 業績推移

(参考) 新セグメントの事業概要

			主な事業、市場、顧客
ITサービス	国内	パブリック	中央省庁・自治体向け
		エンタープライズ	企業向け(金融、製造、流通・サービス)、NECファシリティーズ
		クロスインダストリー	レジリエンス(消防防災)、スマートシティ(交通、エネルギー)、放送メディア
		DPF*1、他	アビームコンサルティング、NECフィールドディング、販売店向け
	海外(DGDF*2)	NEC Software Solutions UK、KMD、Avaloq、海外向けデジタルID	
社会インフラ	テレコムサービス	通信事業者向け通信インフラ(含むグローバル5G)、海洋システム、OSS/BSS、NECネットエスアイ	
	ANS*3	航空・宇宙・防衛領域	
その他		ヘルスケア・ライフサイエンス、日本航空電子工業、コーポレート主管会社	
調整額		研究所／コーポレート費用、その他調整勘定	

*1: Digital Platform, *2: Digital Government / Digital Finance, *3: Aerospace and National Security

売上収益 業績推移：セグメント内訳

(億円)	2021年度 実績					2022年度 実績				
	1Q	上期	3Q	下期	年間	1Q	上期	3Q	下期	年間
パブリック	714	1,599	869	2,309	3,907	661	1,579	949	2,464	4,043
エンタープライズ	1,368	2,820	1,315	2,923	5,744	1,404	2,890	1,428	3,257	6,147
クロスインダストリー	291	616	291	759	1,375	202	497	277	789	1,286
DPF、他	578	1,206	632	1,420	2,625	609	1,395	728	1,778	3,173
国内	2,952	6,241	3,108	7,411	13,652	2,875	6,361	3,381	8,288	14,649
海外(DGDF)	594	1,193	642	1,334	2,527	678	1,384	725	1,516	2,901
ITサービス	3,546	7,433	3,750	8,746	16,179	3,553	7,745	4,106	9,804	17,550
テレコムサービス	1,494	3,261	1,749	3,937	7,198	1,532	3,397	2,165	4,773	8,170
ANS	419	924	501	1,171	2,095	442	1,032	585	1,420	2,452
社会インフラ	1,913	4,185	2,250	5,108	9,293	1,974	4,429	2,750	6,193	10,622
その他	1,060	2,210	1,136	2,459	4,669	1,070	2,379	1,283	2,579	4,958
全社	6,519	13,828	7,136	16,313	30,141	6,597	14,554	8,139	18,576	33,130

調整後営業利益 業績推移：セグメント内訳

(億円)		2021年度 実績					2022年度 実績				
		1Q	上期	3Q	下期	年間	1Q	上期	3Q	下期	年間
国内	調整後営業利益	69	308	243	905	1,212	-1	387	324	1,110	1,496
	対売上比率 (%)	2.3%	4.9%	7.8%	12.2%	8.9%	-0.0%	6.1%	9.6%	13.4%	10.2%
海外(DGDF)	調整後営業利益	24	57	44	103	160	7	38	30	146	184
	対売上比率 (%)	4.1%	4.7%	6.9%	7.8%	6.3%	1.1%	2.7%	4.1%	9.6%	6.3%
ITサービス	調整後営業利益	93	364	287	1,008	1,372	7	424	354	1,256	1,680
	対売上比率 (%)	2.6%	4.9%	7.6%	11.5%	8.5%	0.2%	5.5%	8.6%	12.8%	9.6%
テレコムサービス	調整後営業利益	33	182	100	332	513	-54	-51	197	533	482
	対売上比率 (%)	2.2%	5.6%	5.7%	8.4%	7.1%	-3.5%	-1.5%	9.1%	11.2%	5.9%
ANS	調整後営業利益	11	58	32	123	181	2	78	45	178	256
	対売上比率 (%)	2.6%	6.3%	6.3%	10.5%	8.6%	0.5%	7.5%	7.7%	12.5%	10.4%
社会インフラ	調整後営業利益	44	240	132	454	694	-52	27	242	711	738
	対売上比率 (%)	2.3%	5.7%	5.9%	8.9%	7.5%	-2.6%	0.6%	8.8%	11.5%	6.9%
その他	調整後営業利益	2	51	56	164	215	29	112	50	126	238
	対売上比率 (%)	0.2%	2.3%	5.0%	6.7%	4.6%	2.7%	4.7%	3.9%	4.9%	4.8%
調整額	調整後営業利益	-35	-234	-137	-337	-572	-53	-251	-123	-350	-601
全社	調整後営業利益	105	421	338	1,289	1,710	-70	312	522	1,743	2,055
	対売上比率 (%)	1.6%	3.0%	4.7%	7.9%	5.7%	-1.1%	2.1%	6.4%	9.4%	6.2%

注意事項

<将来予想に関する注意>

本資料に記載されているNECグループに関する業績、財政状態その他経営全般に関する予想、見通し、目標、計画等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいております。これらの判断および前提は、その性質上、主観的かつ不確実です。また、かかる将来に関する記述はそのとおりに実現するという保証はなく、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。その要因のうち、主なものは以下のとおりですが、これらに限られるものではありません。

- ・ 国内外の経済動向、為替変動、金利変動および市況変動
- ・ 新型コロナウイルス感染症（COVID-19）その他の感染症の流行による悪影響
- ・ 中期経営計画を達成できない可能性
- ・ 売上および収益の期間毎の変動
- ・ 企業買収・事業撤退等が期待した利益をもたらさない可能性
- ・ 戦略的パートナーとの提携関係の悪化、または戦略的パートナーの製品・サービスに関連する問題が生じる可能性
- ・ 海外事業の拡大が奏功しない可能性
- ・ 技術革新への対応または新技術の商品化ができない可能性
- ・ 競争の激化にさらされる可能性
- ・ 特定の主要顧客への依存
- ・ 新規事業の成否
- ・ 製品・サービスの欠陥による責任追及または不採算プロジェクトの発生
- ・ 供給の遅延等による調達資材等の不足または調達コストの増加
- ・ 事業に必要な知的財産権等の取得の成否およびその保護が不十分である可能性
- ・ 第三者からのライセンスが取得または継続できなくなる可能性
- ・ 顧客の財務上の問題に伴い負担する顧客の信用リスクの顕在化
- ・ 優秀な人材を確保できない可能性
- ・ 資金調達力が悪化する可能性
- ・ 内部統制、法的手続、法的規制、環境規制、情報管理等に関連して行政処分や司法処分を受ける可能性または多額の費用、損害等が発生する可能性
- ・ 実効税率もしくは繰延税金資産に変更が生じる可能性または不利益な税務調査を受ける可能性
- ・ コーポレート・ガバナンスおよび企業の社会的責任に適切に対応できない可能性
- ・ 自然災害、公衆衛生上の問題、武装勢力やテロリストによる攻撃等が発生する可能性
- ・ 退職給付債務にかかる負債および損失等が発生する可能性
- ・ のれんの減損損失が発生する可能性

将来予想に関する記述は、あくまでも本資料の日付における予想です。新たなリスクや不確定要因は随時生じ得るものであり、その発生や影響を予測することは不可能であります。また、新たな情報、将来の事象その他にかかわらず、当社がこれら将来予想に関する記述を見直すとは限りません。

(注) 年度表記について、21年度は2022年3月期、22年度は2023年3月期、23年度は2024年3月期（以降も同様）を表しています。