

2023年度(24年3月期) 第3四半期 決算概要

2024年 1月30日

日本電気株式会社

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

目次

- I. 2023年度 第3四半期 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。

I. 2023年度 第3四半期 決算概要

2023年度 3Q累計実績サマリ

年間予想の達成に向けて順調な進捗

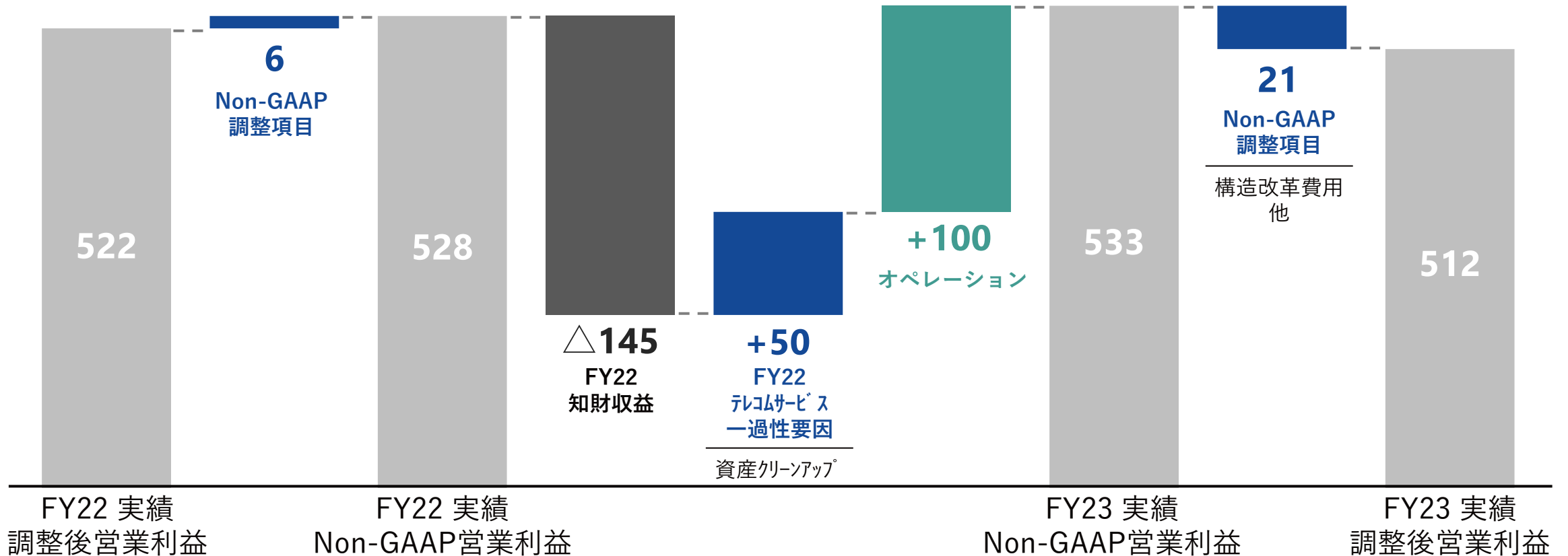
(億円)	上期			3Q			3Q累計		
	FY22 実績	FY23 実績	前年度比	FY22 実績	FY23 実績	前年度比	FY22 実績	FY23 実績	前年度比
売上収益	14,554	15,488	+6.4%	8,139	8,445	+3.8%	22,693	23,933	+5.5%
調整後営業利益	312	458	+146	522	512	△11	834	970	+136
対売上比率 (%)	2.1%	3.0%	+0.8%	6.4%	6.1%	△0.4%	3.7%	4.1%	+0.4%
Non-GAAP営業利益	184	461	+277	528	533	+5	712	994	+282
対売上比率 (%)	1.3%	3.0%	+1.7%	6.5%	6.3%	△0.2%	3.1%	4.2%	+1.0%
Non-GAAP当期利益	67	256	+188	283	291	+8	351	547	+196
対売上比率 (%)	0.5%	1.7%	+1.2%	3.5%	3.4%	△0.0%	1.5%	2.3%	+0.7%
EBITDA*	897	1,211	+315	919	936	+17	1,816	2,147	+331
対売上比率 (%)	6.2%	7.8%	+1.7%	11.3%	11.1%	△0.2%	8.0%	9.0%	+1.0%
参考：	1ドル	129.88		144.25	149.10		134.67	142.16	
平均為替レート(円)	1ユーロ	136.86		143.93	159.30		139.22	153.75	

※ Non-GAAP営業利益および当期利益については24, 25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

調整後・Non-GAAP営業利益(3Q)の増減要因 前年度比

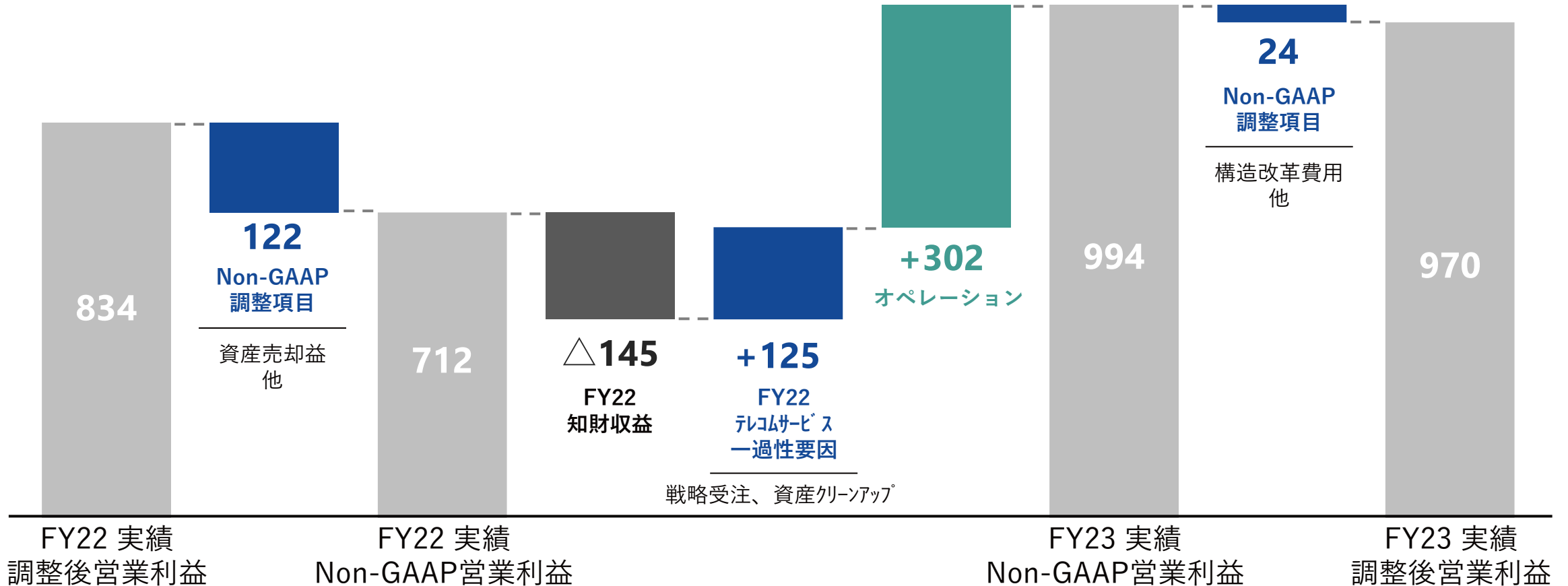
(億円)



※ Non-GAAP営業利益および当期利益については24, 25ページもご参照ください

調整後・Non-GAAP営業利益(3Q累計)の増減要因 前年度比

(億円)



※ Non-GAAP営業利益および当期利益については24, 25ページもご参照ください

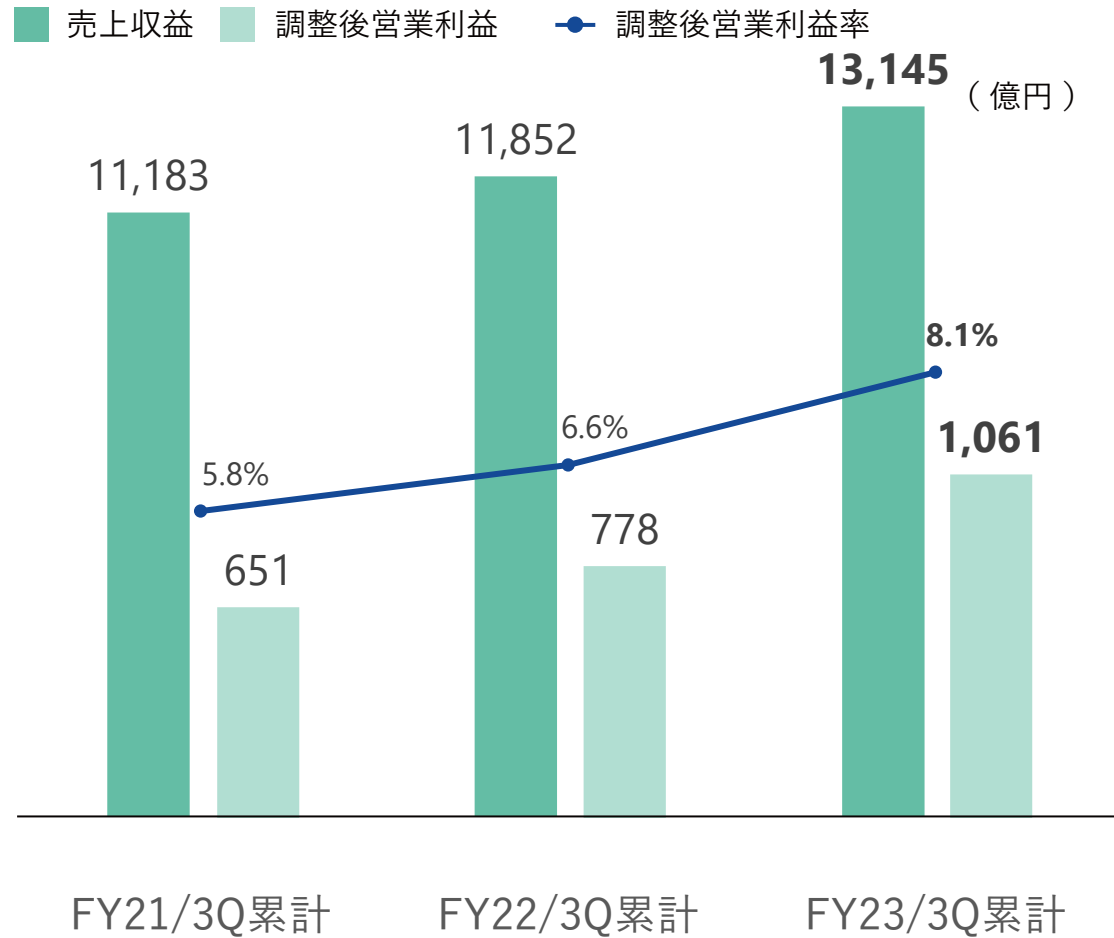
2023年度 3Q累計実績：セグメント別

(億円)		上期			3Q			3Q累計		
		FY22 実績	FY23 実績	前年度比	FY22 実績	FY23 実績	前年度比	FY22 実績	FY23 実績	前年度比
ITサービス	売上収益	7,745	8,434	+8.9%	4,106	4,712	+14.7%	11,852	13,145	+10.9%
	調整後営業利益	424	593	+169	354	468	+114	778	1,061	+283
	対売上比率 (%)	5.5%	7.0%	+1.6%	8.6%	9.9%	+1.3%	6.6%	8.1%	+1.5%
社会インフラ	売上収益	4,429	4,788	+8.1%	2,750	2,568	△6.6%	7,179	7,356	+2.5%
	調整後営業利益	27	158	+131	242	154	△88	269	313	+44
	対売上比率 (%)	0.6%	3.3%	+2.7%	8.8%	6.0%	△2.8%	3.7%	4.3%	+0.5%
その他	売上収益	2,379	2,267	△4.7%	1,283	1,165	△9.2%	3,662	3,431	△6.3%
	調整後営業利益	112	81	△31	50	81	+32	162	163	+1
	対売上比率 (%)	4.7%	3.6%	△1.1%	3.9%	7.0%	+3.1%	4.4%	4.7%	+0.3%
調整額	調整後営業利益	-251	-375	△123	-123	-192	△68	-375	-566	△192
合計	売上収益	14,554	15,488	+6.4%	8,139	8,445	+3.8%	22,693	23,933	+5.5%
	調整後営業利益	312	458	+146	522	512	△11	834	970	+136
	対売上比率 (%)	2.1%	3.0%	+0.8%	6.4%	6.1%	△0.4%	3.7%	4.1%	+0.4%
	Non-GAAP調整額	-128	3	+131	6	21	+15	-122	24	+146
	Non-GAAP営業利益	184	461	+277	528	533	+5	712	994	+282
	対売上比率 (%)	1.3%	3.0%	+1.7%	6.5%	6.3%	△0.2%	3.1%	4.2%	+1.0%

※ 各セグメントの内訳は21, 22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>

		3Q累計		
		FY22 実績	FY23 実績	前年度比
国内	売上収益	9,742	10,987	+12.8%
	調整後営業利益	711	979	+268
	対売上比率 (%)	7.3%	8.9%	+1.6%
海外 (DGDF)*	売上収益	2,109	2,158	+2.3%
	調整後営業利益	68	82	+14
	対売上比率 (%)	3.2%	3.8%	+0.6%

* Digital Government / Digital Finance

ITサービス 受注動向：前年度比

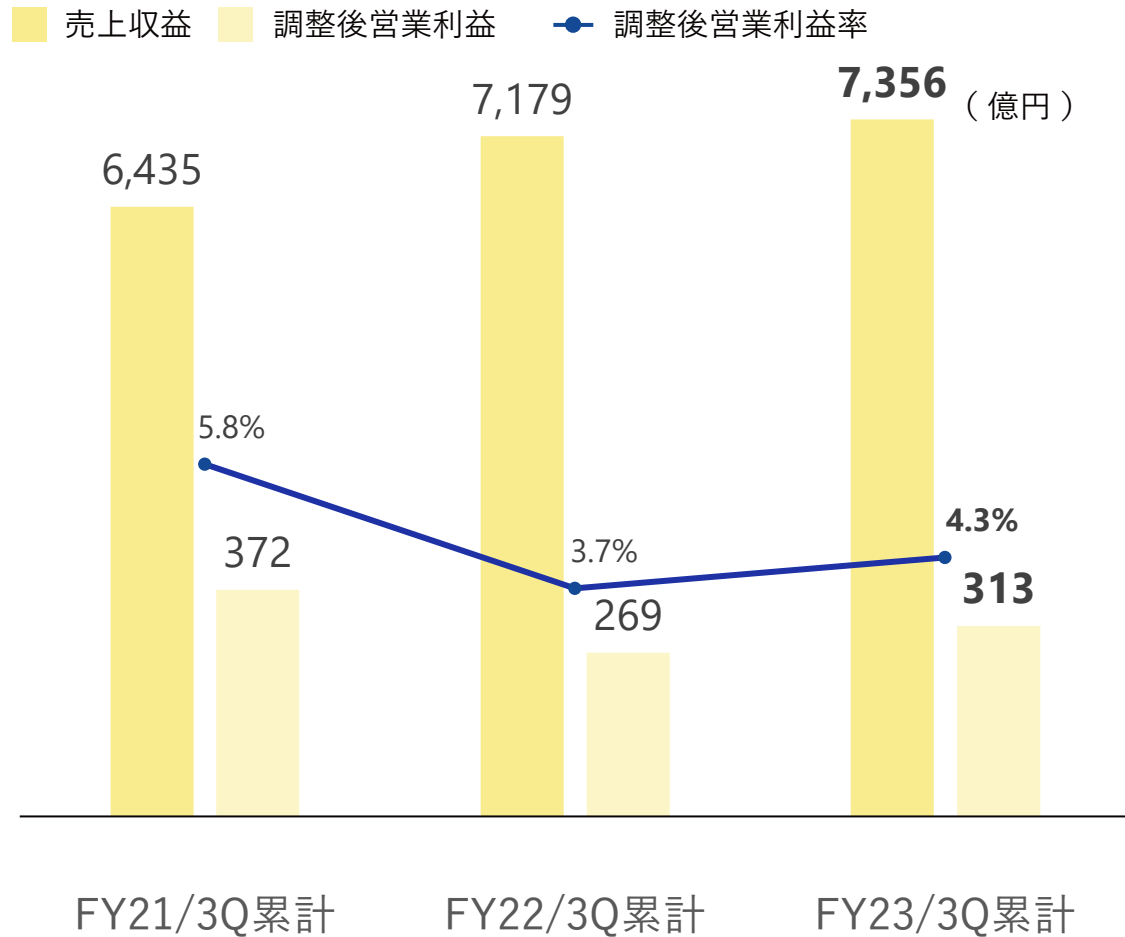
ITサービスは旺盛な需要継続

	1Q	2Q	3Q	3Qコメント	3Q累計
ITサービス	+3%	△4%	+2%	除くNECファシリティーズ +4%	±0%
国内	+2%	△12%	+4%		△3%
パブリック	+6%	△15%	△3%	前年度の高水準を維持	△4%
エンタープライズ*	+16%	+12%	+8%		+12%
金融	+37%	+41%	+11%	前年度の高水準を上回り推移	+29%
製造	△1%	△3%	△2%	選別受注により減（高収益案件の獲得へシフト）	△2%
流通・サービス	+9%	±0%	+10%	流通向けが牽引し増	+7%
その他	△14%	△27%	+4%	アビーム好調継続、消防防災が増加	△14%
海外(DGDF)	+8%	+67%	△3%	前年度Avaloqの大型案件の反動減、SWS・KMDは増	+18%

* NECファシリティーズは除く

社会インフラ

売上収益および調整後営業利益



・テレコムサービスは前年並み

・ANS*は、大型案件の獲得により3Q累計の受注は60%の増加、売上・調整後営業利益も堅調に推移

<参考>

		3Q累計		
		FY22 実績	FY23 実績	前年度比
テレコムサービス	売上収益	5,563	5,606	+0.8%
	調整後営業利益	146	141	△5
	対売上比率 (%)	2.6%	2.5%	△0.1%
ANS *	売上収益	1,617	1,750	+8.2%
	調整後営業利益	123	172	+49
	対売上比率 (%)	7.6%	9.8%	+2.2%

* Aerospace and National Security

II. 2023年度 業績予想

2023年度 年間業績予想

全社の年間の業績予想は変更無し

(億円)	年間			
	FY22 実績	FY23 1/30予想	前年度比	従来予想比
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%
EBITDA*	3,478	3,600	+122	±0
対売上比率 (%)	10.5%	10.7%	+0.2%	±0%
参考：	1ドル	134.19	140.00	
平均為替レート(円)	1ユーロ	139.90	155.00	

* EBITDA=売上総利益－販売管理費＋減価償却費・償却費

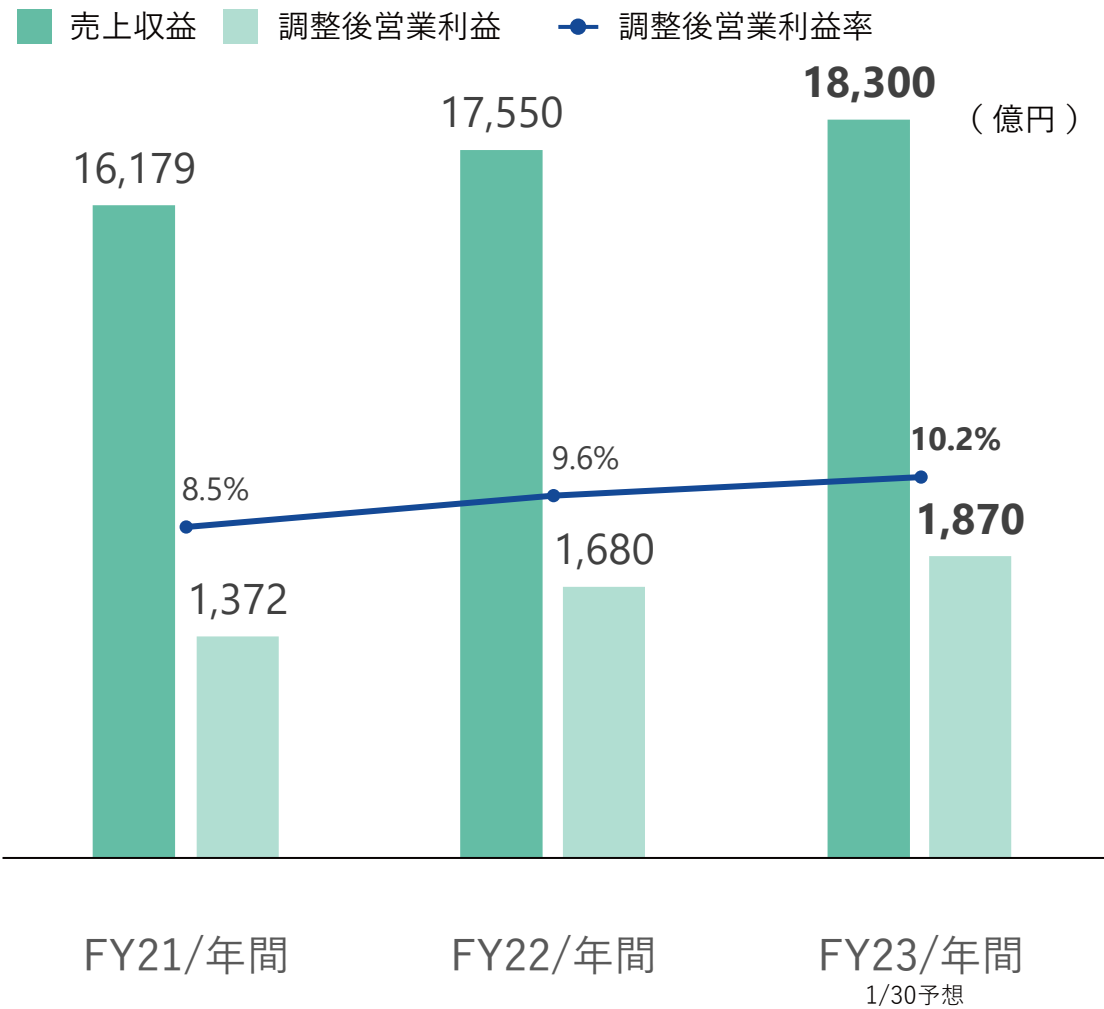
2023年度 年間：セグメント別

3Qまでの進捗を考慮しセグメント別の年間予想を修正

(億円)		年間			
		FY22 実績	FY23 1/30予想	前年度比	従来予想比
ITサービス	売上収益	17,550	18,300	+4.3%	+300
	調整後営業利益	1,680	1,870	+190	+100
	対売上比率 (%)	9.6%	10.2%	+0.6%	+0.4%
社会インフラ	売上収益	10,622	10,850	+2.1%	±0
	調整後営業利益	738	900	+162	△50
	対売上比率 (%)	6.9%	8.3%	+1.3%	△0.5%
その他	売上収益	4,958	4,650	△6.2%	△300
	調整後営業利益	238	220	△18	△50
	対売上比率 (%)	4.8%	4.7%	△0.1%	△0.7%
調整額	調整後営業利益	-601	-790	△189	±0
合計	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調整額	-85	-	+85	±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%

ITサービス

売上収益および調整後営業利益



- 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を計画

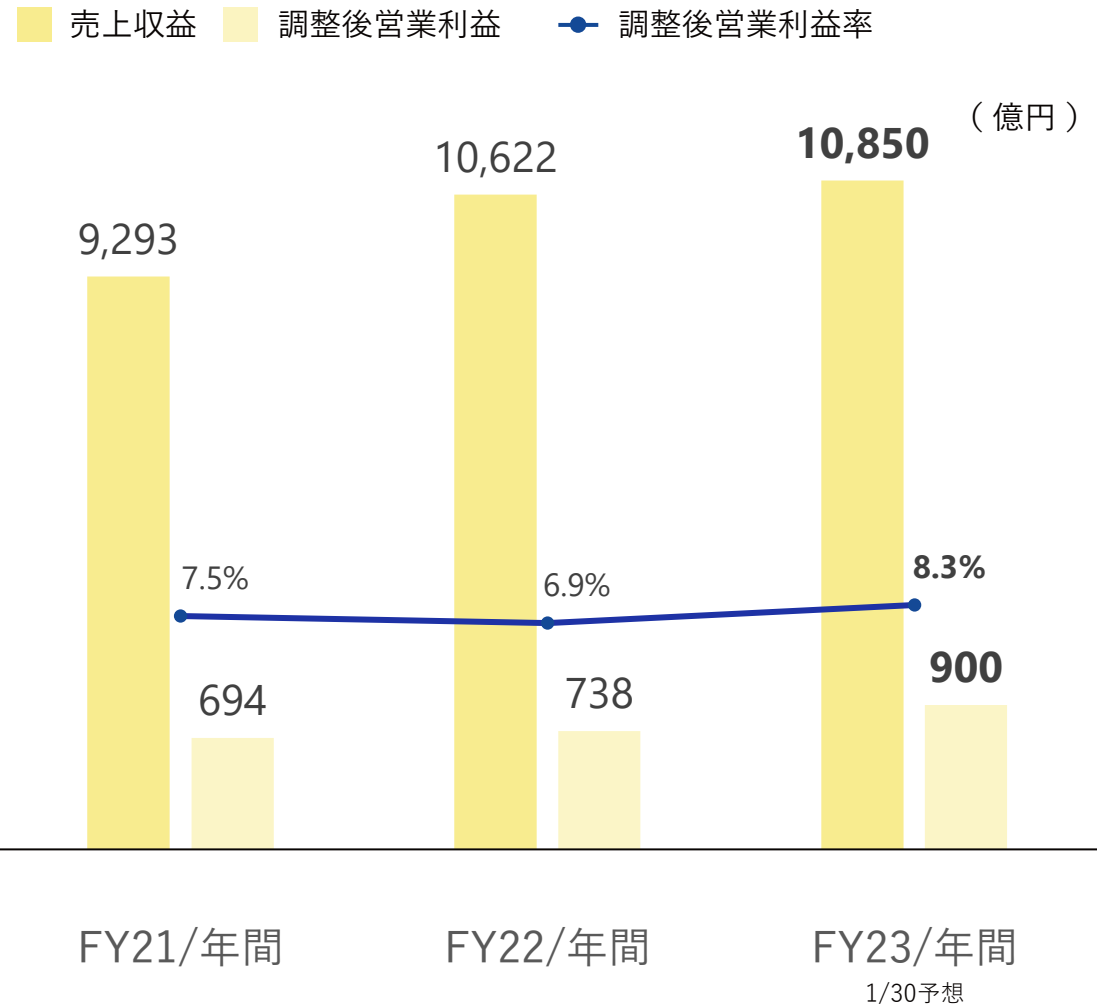
<参考>

(億円)

	年間				
	FY22 実績	FY23 1/30予想	前年度比	従来予想比	
国内	売上収益	14,649	15,420	+5.3%	+300
	調整後営業利益	1,496	1,670	+174	+100
	対売上比率 (%)	10.2%	10.8%	+0.6%	+0.4%
海外 (DGDF)	売上収益	2,901	2,880	△0.7%	±0
	調整後営業利益	184	200	+16	±0
	対売上比率 (%)	6.3%	6.9%	+0.6%	±0%

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、ANSでの増収を計画

・ 調整後営業利益は、ANSでの売上増に伴う利益増に加え、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増益を計画

<参考>

(億円)

		年間			
		FY22 実績	FY23 1/30予想	前年度比	従来予想比
テレコム サービス	売上収益	8,170	8,140	△0.4%	△200
	調整後営業利益	482	590	+108	△100
	対売上比率 (%)	5.9%	7.2%	+1.3%	△1.0%
ANS	売上収益	2,452	2,710	+10.5%	+200
	調整後営業利益	256	310	+54	+50
	対売上比率 (%)	10.4%	11.4%	+1.0%	+1.1%

III. トピックス



NEC開発の生成AIブランド「cotomi」発表 業種・業務特化モデルを中核にお客様のビジネスに最適な 生成AIの利用環境を提供

- 品質の良いデータを大量に学習させることで「cotomi」を強化
- 業務・業種特化モデルを整備し、パッケージ/ソリューションに組み込むための「マネージドAPIサービス」をリリースする旨発表
- 他社比で最大150倍、30万字までの長文処理が可能となる研究成果を発表
- 三井住友海上火災保険様と商品・事務マニュアルを搭載した照会応答機能を提供し、2023年10月から全社員で利用開始
- 東北大学病院様、橋本市民病院様と、医師の働き方改革に向けて医療現場におけるLLM*活用の有効性を実証

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

ESG Day 開催

3月15日(金) 11:00-12:00 オンライン開催

プログラム

- 企業価値向上に向けたマテリアリティの取り組み

藤川 修 代表執行役 Corporate EVP 兼 CFO

- 人的資本経営

堀川 大介 執行役 Corporate EVP 兼 CHRO



\Orchestrating a brighter world

NEC

IV. (補足) 決算概要

セグメント別詳細 ITサービス

(億円)		上期			3Q			3Q累計		
		FY22 実績	FY23 実績	前年度比	FY22 実績	FY23 実績	前年度比	FY22 実績	FY23 実績	前年度比
国内	売上収益	6,361	7,057	+10.9%	3,381	3,930	+16.2%	9,742	10,987	+12.8%
	調整後営業利益	387	548	+161	324	431	+107	711	979	+268
	対売上比率 (%)	6.1%	7.8%	+1.7%	9.6%	11.0%	+1.4%	7.3%	8.9%	+1.6%
海外 (DGDF)	売上収益	1,384	1,376	△0.6%	725	782	+7.9%	2,109	2,158	+2.3%
	調整後営業利益	38	46	+8	30	36	+6	68	82	+14
	対売上比率 (%)	2.7%	3.3%	+0.6%	4.1%	4.6%	+0.5%	3.2%	3.8%	+0.6%
ITサービス	売上収益	7,745	8,434	+8.9%	4,106	4,712	+14.7%	11,852	13,145	+10.9%
	調整後営業利益	424	593	+169	354	468	+114	778	1,061	+283
	対売上比率 (%)	5.5%	7.0%	+1.6%	8.6%	9.9%	+1.3%	6.6%	8.1%	+1.5%

セグメント別詳細 社会インフラ

(億円)		上期			3Q			3Q累計		
		FY22 実績	FY23 実績	前年度比	FY22 実績	FY23 実績	前年度比	FY22 実績	FY23 実績	前年度比
テレコム サービス	売上収益	3,397	3,679	+8.3%	2,165	1,928	△11.0%	5,563	5,606	+0.8%
	調整後営業利益	-51	59	+110	197	82	△115	146	141	△5
	対売上比率 (%)	-1.5%	1.6%	+3.1%	9.1%	4.2%	△4.8%	2.6%	2.5%	△0.1%
ANS	売上収益	1,032	1,109	+7.5%	585	641	+9.6%	1,617	1,750	+8.2%
	調整後営業利益	78	99	+22	45	72	+27	123	172	+49
	対売上比率 (%)	7.5%	8.9%	+1.4%	7.7%	11.3%	+3.6%	7.6%	9.8%	+2.2%
社会インフラ	売上収益	4,429	4,788	+8.1%	2,750	2,568	△6.6%	7,179	7,356	+2.5%
	調整後営業利益	27	158	+131	242	154	△88	269	313	+44
	対売上比率 (%)	0.6%	3.3%	+2.7%	8.8%	6.0%	△2.8%	3.7%	4.3%	+0.5%

ITサービス：売上構成

(億円)	上期				3Q				3Q累計			
	FY22 実績	FY23 実績	前年度比	構成比率	FY22 実績	FY23 実績	前年度比	構成比率	FY22 実績	FY23 実績	前年度比	構成比率
パブリック	1,579	1,781	+12.7%	21.1%	949	1,014	+6.8%	21.5%	2,528	2,794	+10.5%	21.3%
エンタープライズ	2,890	3,323	+15.0%	39.4%	1,428	1,791	+25.4%	38.0%	4,317	5,114	+18.5%	38.9%
クロスインダストリー	497	503	+1.1%	6.0%	277	318	+15.0%	6.8%	774	821	+6.1%	6.2%
DPF*、他	1,395	1,451	+4.0%	17.2%	728	807	+10.9%	17.1%	2,123	2,258	+6.4%	17.2%
国内	6,361	7,057	+10.9%	83.7%	3,381	3,930	+16.2%	83.4%	9,742	10,987	+12.8%	83.6%
海外(DGDF)	1,384	1,376	△0.6%	16.3%	725	782	+7.9%	16.6%	2,109	2,158	+2.3%	16.4%
ITサービス	7,745	8,434	+8.9%	100.0%	4,106	4,712	+14.7%	100.0%	11,852	13,145	+10.9%	100.0%

* Digital Platform

Non-GAAP営業利益 調整項目

(億円)		3Q			3Q累計		
		FY22 実績	FY23 実績	前年度比	FY22 実績	FY23 実績	前年度比
	営業利益	432	418	△14	571	698	+127
	調整項目						
	買収に伴う無形資産の償却	88	93	+5	253	269	+15
	M&A関連コスト	2	1	△2	10	3	△7
	調整後営業利益	522	512	△11	834	970	+136
	調整項目						
	構造改革関連費用、減損損失	6	28	+22	6	34	+28
	株式報酬	1	1	△1	4	3	△1
	その他一過性損益 (土地/事業売却損益、等)	-2	-8	△6	-133	-14	+119
	Non-GAAP営業利益	528	533	+5	712	994	+282

Non-GAAP当期利益 調整項目

(億円)		3Q			3Q累計		
		FY22 実績	FY23 実績	前年度比	FY22 実績	FY23 実績	前年度比
	当期利益	224	211	△13	264	340	+77
	買収に伴う無形資産の償却、 M&A関連コスト	61	65	+4	179	190	+11
	調整項目						
	構造改革関連費用、減損損失	4	21	+17	4	25	+21
	株式報酬	1	0	△1	3	2	△1
	その他一過性損益 (土地/事業売却損益、等)	-7	-7	+0	-99	-11	+88
	Non-GAAP当期利益	283	291	+8	351	547	+196

財政状態に関する経営指標

(億円)	23/3末	23/12末	23/3末比
資産	39,841	40,909	+1,069
資本	19,127	19,968	+841
有利子負債残高	6,085	6,683	+598
親会社の所有者に帰属する持分	16,238	16,986	+748
親会社所有者帰属持分比率 (%)	40.8%	41.5%	+0.8pt
D/E レシオ (倍)	0.37	0.39	△0.02pt
ネット D/E レシオ (倍)	0.12	0.17	△0.05pt
現金及び現金同等物の期末残高	4,195	3,830	△365

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。