

2024年度(25年3月期) 第1四半期 決算概要

2024年 7月30日

日本電気株式会社

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

目次

- I. 2024年度 第1四半期 決算概要
- II. 2024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。

※ 2024年7月23日発表の「セグメント別業績に関する算定方法の一部変更のお知らせ」にてお知らせしたとおり、2024年度第1四半期連結会計期間から新算定方法を用いた業績を表示しています。2022年度、2023年度の数値についても新算定方法を用いた業績を表示しています。

I. 2024年度 第1四半期 決算概要

2024年度 1Q実績サマリ・セグメント別

ITサービス・社会インフラの両セグメントで増収増益

	1Q		
(億円)	FY23 実績	FY24 実績	前年度比
売上収益	7,065	6,903	△2.3%
調整後営業利益	5	127	+122
対売上比率 (%)	0.1%	1.8%	+1.8%
Non-GAAP営業利益	6	163	+157
対売上比率 (%)	0.1%	2.4%	+2.3%
Non-GAAP当期利益	-13	105	+119
対売上比率 (%)	-0.2%	1.5%	+1.7%
Non-GAAP EPS (円)	-5	40	+45
EBITDA*	380	463	+83
対売上比率 (%)	5.4%	6.7%	+1.3%
参考:	1ドル	134.92	153.15
平均為替レート(円)	1ユーロ	146.22	165.45

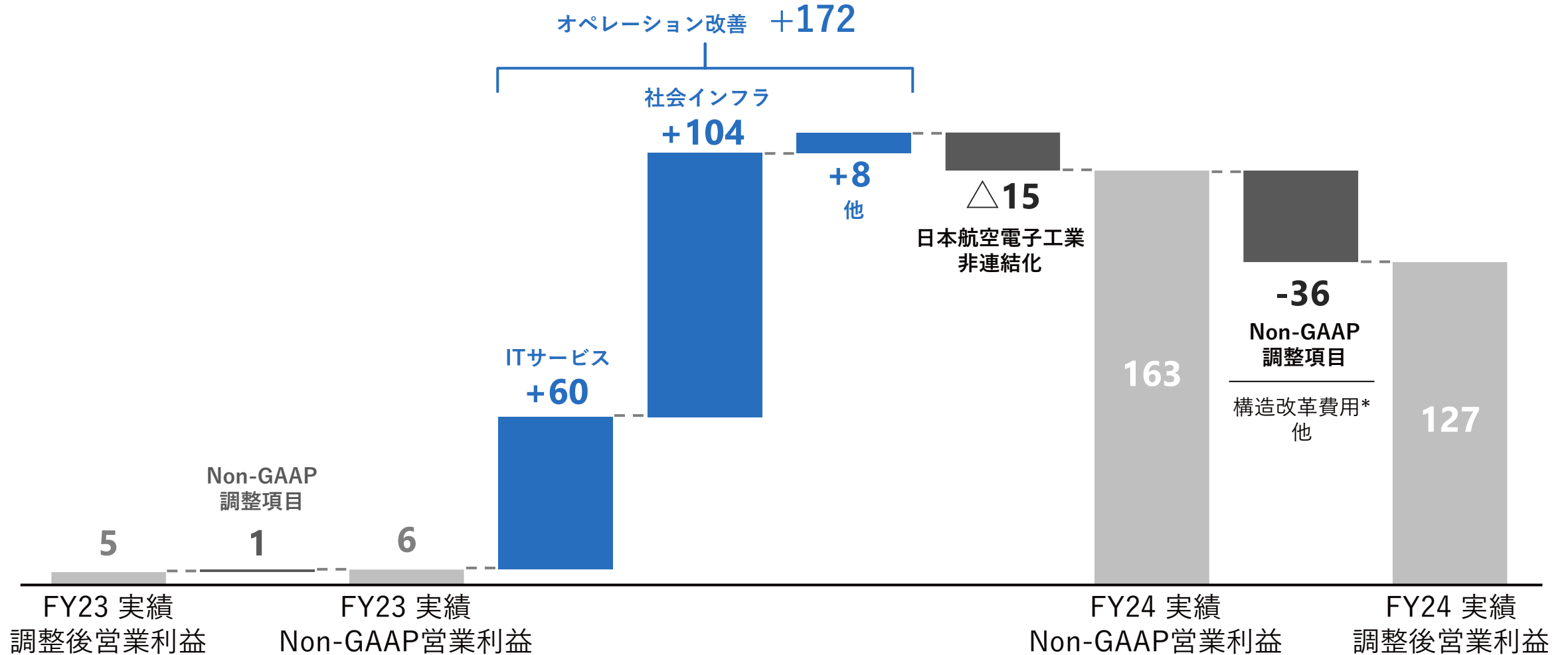
※ Non-GAAP営業利益および当期利益については20, 21ページもご参照ください

		1Q		
(億円)		FY23 実績	FY24 実績	前年度比
ITサービス	売上収益	3,857	4,183	+8.4%
	調整後営業利益	119	145	+26
	対売上比率（%）	3.1%	3.5%	+0.4%
社会インフラ	売上収益	2,132	2,192	+2.8%
	調整後営業利益	-72	32	+104
	対売上比率（%）	-3.4%	1.5%	+4.8%
その他	売上収益	1,076	529	△50.9%
	調整後営業利益	-20	-37	△17
	対売上比率（%）	-1.8%	-7.0%	△5.2%
調整額	調整後営業利益	-23	-14	+9
合計	売上収益	7,065	6,903	△2.3%
	調整後営業利益	5	127	+122
	対売上比率（%）	0.1%	1.8%	+1.8%

* 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(1Q)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20, 21ページもご参照ください

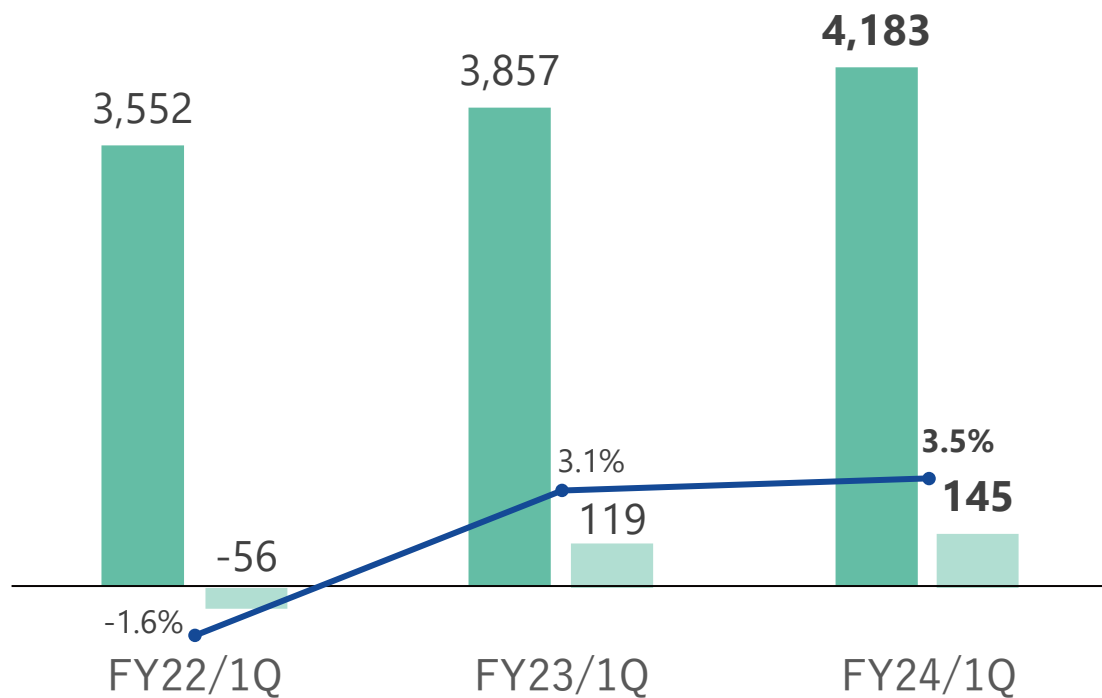
* 構造改革費用はITサービスの国内クロスインダストリーおよび海外DGDF(Digital Government / Digital Finance)

ITサービス

売上収益および調整後営業利益

■ 売上収益 ■ 調整後営業利益 ● 調整後営業利益率

(億円)



・売上収益は、国内および海外ともに好調

・調整後営業利益は、国内での構造改革費用や一時的な費用増あるも、海外でのAvaloqを中心とした利益改善により増益

<参考>

(億円)

		1Q		
		FY23 実績	FY24 実績	前年度比
国内	売上収益	3,202	3,401	+6.2%
	調整後営業利益	109	102	△7
	対売上比率 (%)	3.4%	3.0%	△0.4%
海外 (DGDF)*	売上収益	655	782	+19.3%
	調整後営業利益	10	43	+33
	対売上比率 (%)	1.5%	5.5%	+4.0%

* Digital Government / Digital Finance

国内ITサービス 受注動向：前年度比

旺盛な需要により大幅増

	FY23/1Q	FY23/2Q	FY23/3Q	FY23/4Q	FY24/1Q	1Qコメント
国内ITサービス	+2%	△12%	+4%	+2%	+13%	
除くNECファシリティーズ	+3%	△4%	+5%	△1%	+15%	
パブリック	+3%	△12%	△3%	+9%	+32%	大型案件および自治体標準化案件により大幅増 大型案件を除いても+10%強の増加
エンタープライズ*	+16%	+12%	+8%	△11%	+2%	
金融	+37%	+41%	+11%	△15%	△7%	前年度の大型案件を除くと二桁伸長、好調維持
製造	△1%	△3%	△2%	△4%	+13%	DX関連の案件増
流通・サービス	+9%	±0%	+10%	△5%	+10%	大型案件もあり好調を維持
その他	△14%	△27%	+4%	+11%	+6%	アビーム+19%

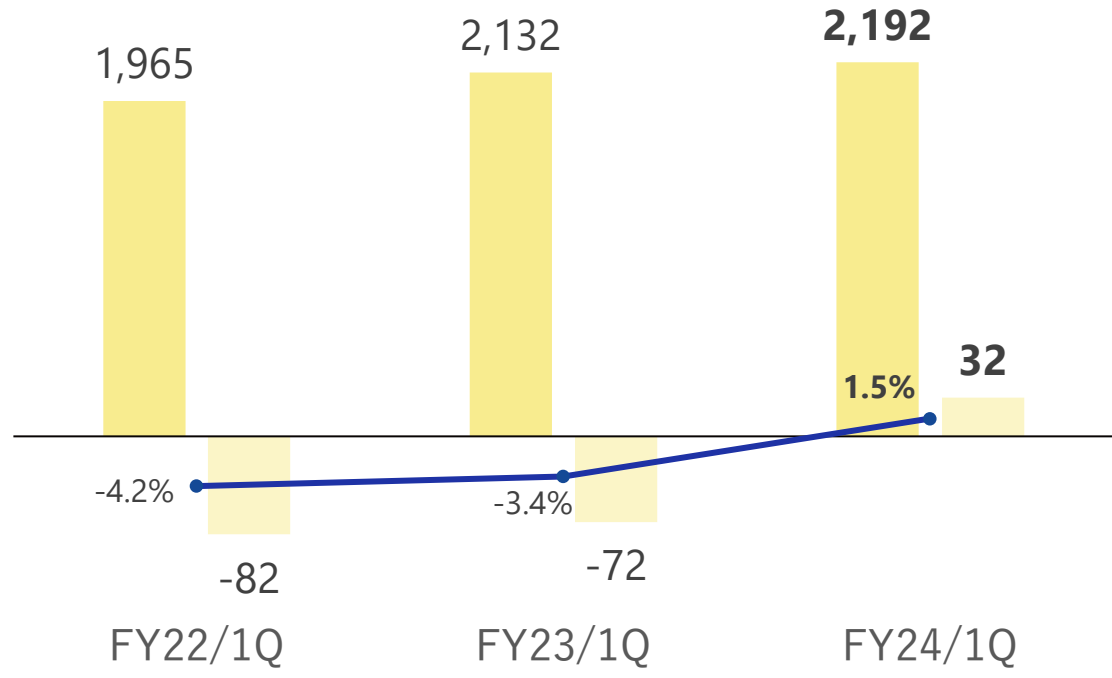
* NECファシリティーズは除く

社会インフラ

売上収益および調整後営業利益

■ 売上収益
 ■ 調整後営業利益
 ● 調整後営業利益率

(億円)



・ テレコムサービスは、開発費を中心とした費用効率化により調整後営業利益が改善

・ ANS*は案件を着実に遂行し増収増益

<参考>

		1Q		
		FY23 実績	FY24 実績	前年度比
テレコムサービス	売上収益	1,697	1,639	△3.4%
	調整後営業利益	-66	3	+70
	対売上比率 (%)	-3.9%	0.2%	+4.1%
ANS *	売上収益	435	553	+27.1%
	調整後営業利益	-6	29	+35
	対売上比率 (%)	-1.3%	5.2%	+6.5%

* Aerospace and National Security

II. 2024年度 業績予想

主要指標

年間の業績予想は4月26日から変更無し

(億円)	2020年度 実績	2021年度 実績	2022年度 実績	2023年度 実績	2024年度 予想	2025年度 目標
売上収益	29,940	30,141	33,130	34,773	33,700	35,000
調整後営業利益	1,782	1,710	2,055	2,236	2,550	3,000
対売上比率 (%)	6.0%	5.7%	6.2%	6.4%	7.6%	8.6%
Non-GAAP営業利益	1,509	1,603	1,970	2,276	2,550	3,000
対売上比率 (%)	5.0%	5.3%	5.9%	6.5%	7.6%	8.6%
Non-GAAP当期利益	1,446	1,595	1,328	1,778	1,650	1,850
対売上比率 (%)	4.8%	5.3%	4.0%	5.1%	4.9%	5.3%
EBITDA *1	2,958	3,040	3,478	3,795	3,800	4,250
対売上比率 (%)	9.9%	10.1%	10.5%	10.9%	11.3%	12.1%
ROIC *2	4.7%	3.9%	4.7%	5.0%	5.9%	6.5%
フリー・キャッシュ・フロー	1,524	841	1,025	1,952	1,600	-
1株当たり配当金(円)	90	100	110	120	140	160

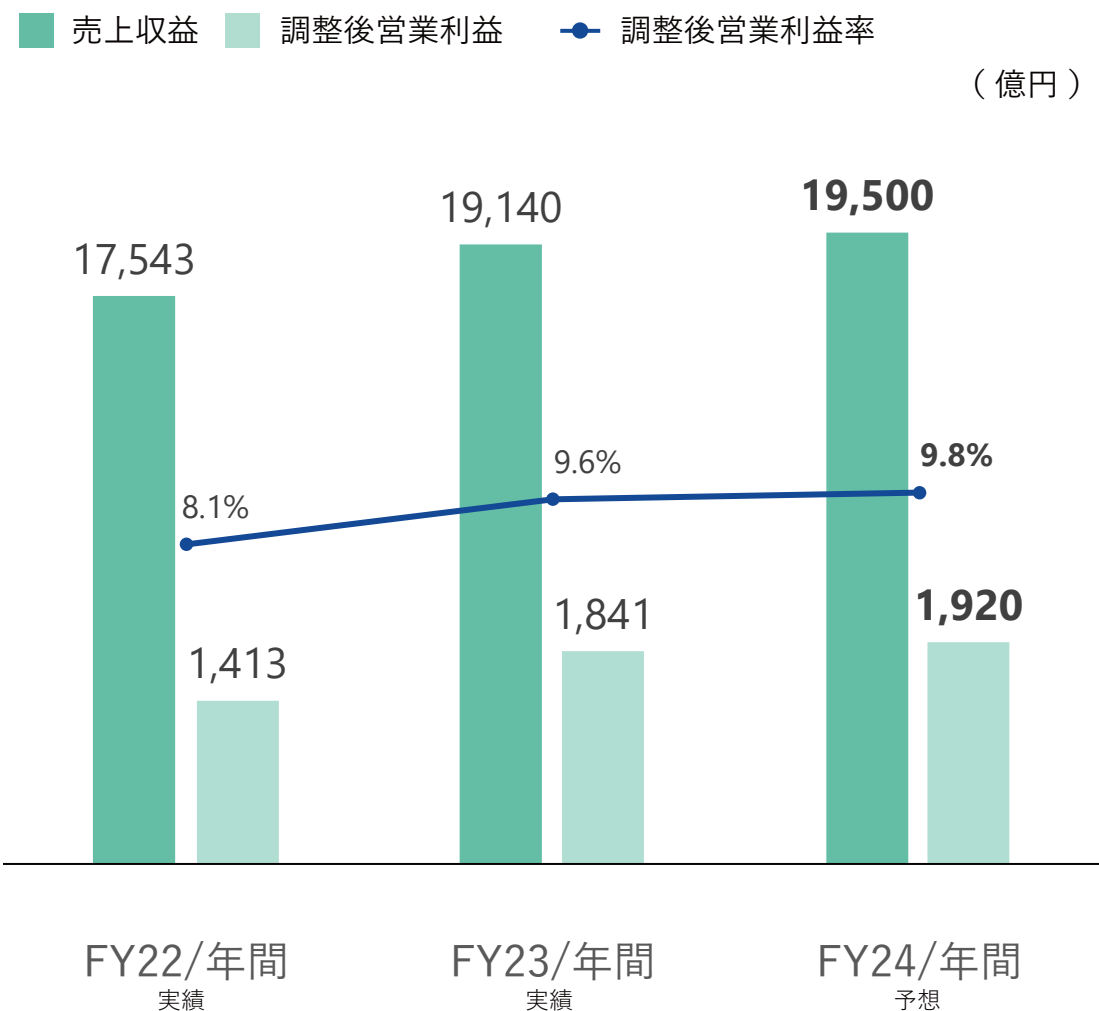
2024年度 為替レート前提：1ドル=145円、1ユーロ=160円 ※1 EBITDA=売上総利益－販売管理費＋減価償却費・償却費 ※2 ROIC = (調整前営業利益－みなし法人税<30.5%>) ÷ (期末有利子負債＋期末純資産<非支配持分含む>)

セグメント別

(億円)		2022年度 実績	2023年度 実績	2024年度 予想	前年度比
ITサービス	売上収益	17,543	19,140	19,500	+1.9%
	調整後営業利益	1,413	1,841	1,920	+79
	対売上比率 (%)	8.1%	9.6%	9.8%	+0.2%
社会インフラ	売上収益	10,448	10,773	11,700	+8.6%
	調整後営業利益	457	551	1,010	+459
	対売上比率 (%)	4.4%	5.1%	8.6%	+3.5%
その他	売上収益	5,140	4,859	2,500	△48.6%
	調整後営業利益	263	50	-130	△180
	対売上比率 (%)	5.1%	1.0%	-5.2%	△6.2%
調整額	調整後営業利益	-78	-207	-250	△43
合計	売上収益	33,130	34,773	33,700	△3.1%
	調整後営業利益	2,055	2,236	2,550	+314
	対売上比率 (%)	6.2%	6.4%	7.6%	+1.1%

ITサービス

売上収益および調整後営業利益



- ・ 国内は、高水準であった23年度から更なる成長を計画
- ・ 海外は、Avaloqでの利益成長を織り込み

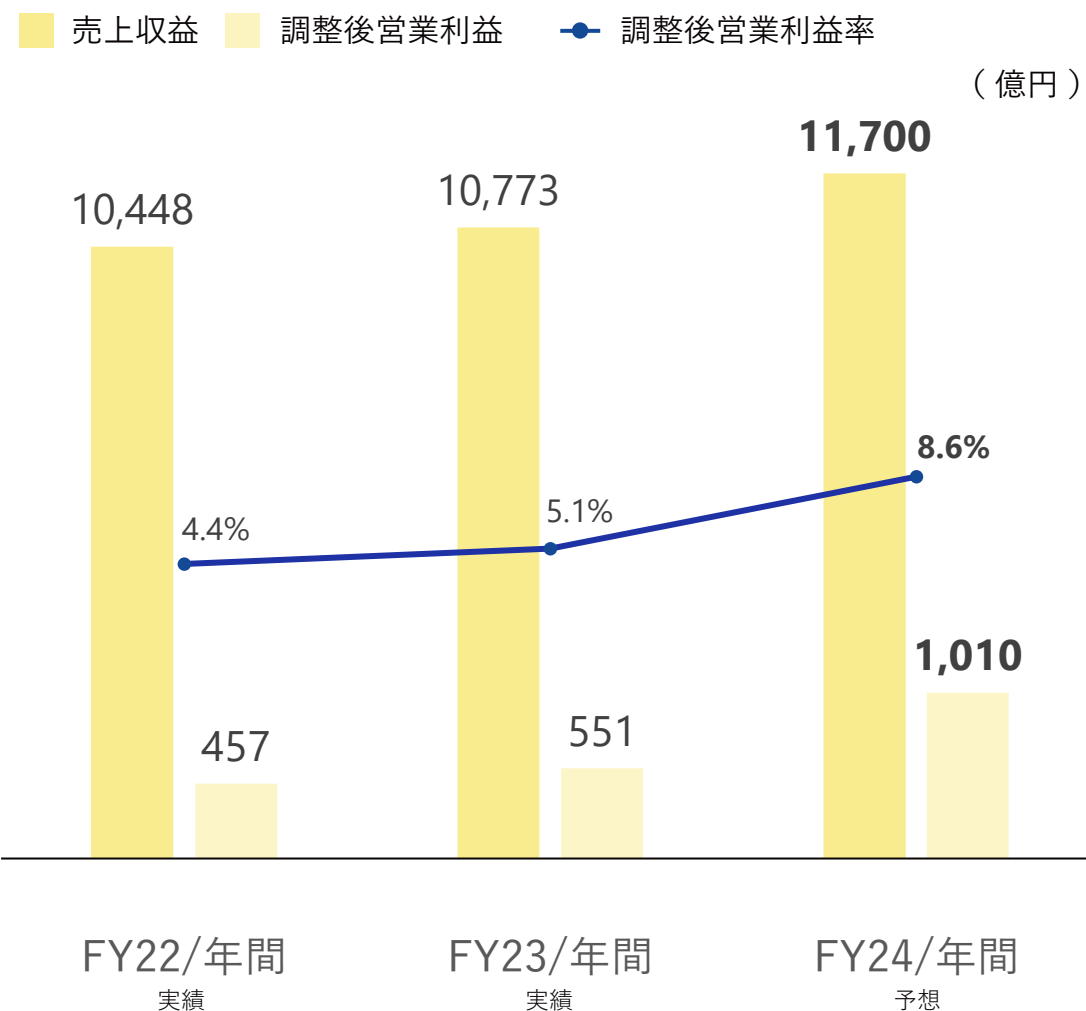
<参考>

(億円)

		年間		
		FY22 実績	FY23 実績	FY24 予想
国内	売上収益	14,642	16,125	16,500
	調整後営業利益	1,229	1,651	1,680
	対売上比率 (%)	8.4%	10.2%	10.2%
海外 (DGDF)	売上収益	2,901	3,015	3,000
	調整後営業利益	184	190	240
	対売上比率 (%)	6.4%	6.3%	8.0%

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でのプロジェクトを確実に実行することで増収を計画

・ 調整後営業利益は、テレコムサービスでのグローバル5Gの改善と23年度の一過性費用の剥落により増益を計画

<参考>

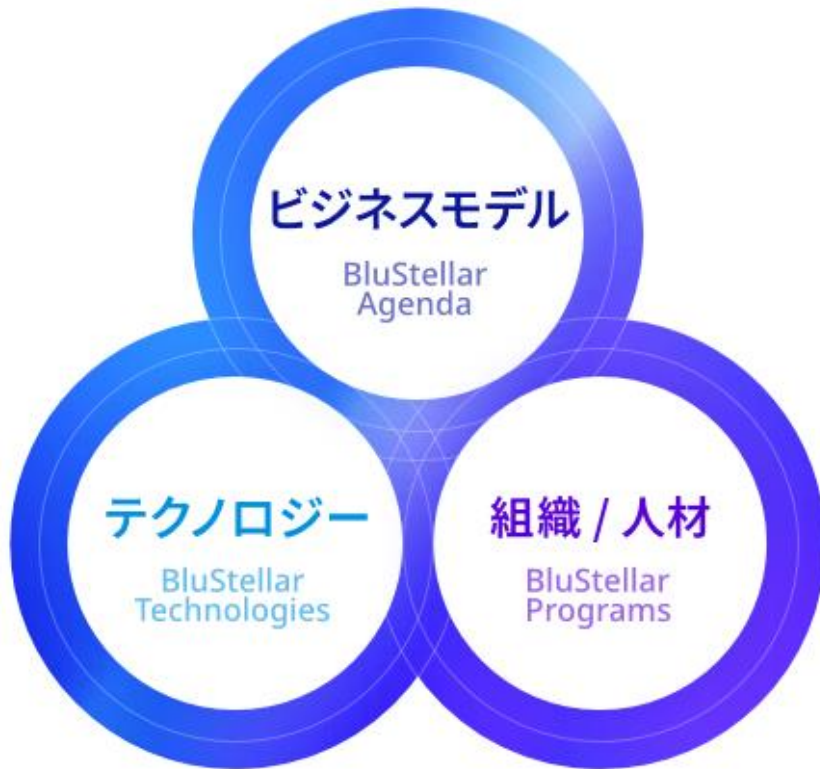
		年間		
(億円)		FY22 実績	FY23 実績	FY24 予想
テレコムサービス	売上収益	7,995	8,013	8,300
	調整後営業利益	249	273	740
	対売上比率 (%)	3.1%	3.4%	8.9%
ANS	売上収益	2,452	2,761	3,400
	調整後営業利益	207	279	270
	対売上比率 (%)	8.5%	10.1%	7.9%

III. トピックス

BluStellar

お客様を未来へ導く価値創造モデル「BluStellar(ブルーステラ)」を立ち上げ、DX事業を強化

BluStellar



01

AI for all Process

コンサルから運用・保守まで
全てのビジネスプロセスにAIをフル活用

02

AI & Security

先端テクノロジーを集約
AI/生成AIとセキュリティをキーに

03

Collaboration & Co-Creation

DX人材 1万人を突破、さらに1.2万人に向け拡充
人材育成プログラムを420社、3万人以上に提供
約400社のパートナーとの共創により新たな市場価値を創出

DX事業の加速に向け、従来のSIerから顧客価値を最大化する Value Driverへ進化

- ・ 東レエンジニアリング様と”PLMソフトウェア＋生成AI”による設計高度化の実証を開始
- ・ ソフトバンク様と生体認証領域を中心とした戦略的提携に合意
- ・ デジタルIDや顔認証技術を組み合わせたデジタル社員証をNEC社員2万人を対象に導入
- ・ 生成AIに関する事業戦略・製品開発の機能を集約した新組織を8月に設置（AIテクノロジーサービス事業部門）

NEC IR Day 2024

2024/10/7 Mon オンラインウェビナー

DAY	PROGRAM	SPEAKER	
10/7 Mon 13:00-17:00	冒頭の挨拶	取締役 代表執行役 Corporate EVP 兼 CFO	藤川 修
		執行役 Corporate SEVP 兼 Co-COO	堺 和宏
	ITサービス	執行役 Corporate SEVP 兼 CDO	吉崎 敏文
		執行役 Corporate SVP	久保 知樹
	社会インフラ	執行役 Corporate SEVP 兼 Co-COO	山品 正勝
		社外取締役	望月 晴文
	社外取締役セッション	社外取締役	山田 義仁
		取締役 執行役 Corporate Secretary	松倉 肇

NEC Innovation Day 2024 : 2024/11/27 開催予定

\Orchestrating a brighter world

NEC

IV. (補足) 決算概要

Non-GAAP営業利益 調整項目

(億円)		1Q		
		FY23 実績	FY24 実績	前年度比
営業利益		-81	45	+127
調整項目	買収に伴う無形資産の償却	85	81	△3
	M&A関連コスト	1	-	△1
調整後営業利益		5	127	+122
調整項目	構造改革関連費用、減損損失	-	34	+34
	株式報酬	1	2	+1
	その他一過性損益	-	-	±0
	(土地/事業売却損益、等)	-	-	±0
Non-GAAP営業利益		6	163	+157

Non-GAAP当期利益 調整項目

(億円)		1Q		
		FY23 実績	FY24 実績	前年度比
当期利益		-74	-58	+16
調整項目	買収に伴う無形資産の償却、 M&A関連コスト	60	59	△1
	構造改革関連費用、減損損失	-	25	+25
	株式報酬	1	2	+1
	その他一過性損益 (土地/事業売却損益、等)	-	79	+79
	Non-GAAP当期利益	-13	105	+119

財政状態に関する経営指標

(億円)	1Q		
	24/3末	24/6末	24/3末比
資産	42,275	41,243	△1,032
資本	20,895	21,156	+261
有利子負債残高	5,486	5,827	+340
親会社の所有者に帰属する持分	19,156	19,404	+248
親会社所有者帰属持分比率 (%)	45.3%	47.0%	+1.7pt
D/E レシオ (倍)	0.29	0.30	△0.01pt
ネット D/E レシオ (倍)	0.04	0.04	±0pt
現金及び現金同等物の期末残高	4,765	5,098	+333

	1Q		
	23年度	24年度	前年度比
営業キャッシュ・フロー	864	1,037	+174
投資キャッシュ・フロー	-131	-217	△86
フリー・キャッシュ・フロー	733	820	+87

V. (補足) 業績推移

売上収益 業績推移：セグメント内訳

(億円)	2022年度 実績					2023年度 実績					2024年度 実績
	1Q	上期	3Q	下期	年間	1Q	上期	3Q	下期	年間	1Q
パブリック	674	1,567	942	2,469	4,035	733	1,792	1,014	2,565	4,357	756
エンタープライズ	1,373	2,832	1,402	3,200	6,032	1,571	3,271	1,775	3,768	7,040	1,641
クロスインダストリー	202	497	277	788	1,285	207	502	316	912	1,413	259
DPF、他	626	1,464	759	1,827	3,291	691	1,490	820	1,826	3,315	745
国内	2,874	6,359	3,380	8,283	14,642	3,202	7,054	3,926	9,071	16,125	3,401
海外(DGDF)	678	1,384	725	1,516	2,901	655	1,376	782	1,638	3,015	782
ITサービス	3,552	7,743	4,105	9,800	17,543	3,857	8,431	4,708	10,709	19,140	4,183
テレコムサービス	1,523	3,378	2,032	4,617	7,995	1,697	3,649	1,909	4,364	8,013	1,639
ANS	442	1,032	585	1,420	2,452	435	1,109	641	1,651	2,761	553
社会インフラ	1,965	4,410	2,617	6,038	10,448	2,132	4,758	2,549	6,016	10,773	2,192
その他	1,079	2,400	1,417	2,739	5,140	1,076	2,300	1,188	2,560	4,859	529
全社	6,597	14,554	8,139	18,576	33,130	7,065	15,488	8,445	19,285	34,773	6,903

調整後営業利益 業績推移：セグメント内訳

		2022年度 実績					2023年度 実績					2024年度 実績
(億円)		1Q	上期	3Q	下期	年間	1Q	上期	3Q	下期	年間	1Q
国内	調整後営業利益	-64	257	260	972	1,229	109	426	379	1,226	1,651	102
	対売上比率 (%)	-2.2%	4.0%	7.7%	11.7%	8.4%	3.4%	6.0%	9.7%	13.5%	10.2%	3.0%
海外(DGDF)	調整後営業利益	8	38	30	146	184	10	46	37	143	190	43
	対売上比率 (%)	1.1%	2.7%	4.1%	9.7%	6.4%	1.5%	3.4%	4.7%	8.7%	6.3%	5.5%
ITサービス	調整後営業利益	-56	295	290	1,118	1,413	119	472	416	1,369	1,841	145
	対売上比率 (%)	-1.6%	3.8%	7.1%	11.4%	8.1%	3.1%	5.6%	8.8%	12.8%	9.6%	3.5%
テレコムサービス	調整後営業利益	-72	-100	52	349	249	-66	-1	44	274	273	3
	対売上比率 (%)	-4.7%	-3.0%	2.5%	7.6%	3.1%	-3.9%	-0.0%	2.3%	6.3%	3.4%	0.2%
ANS	調整後営業利益	-10	54	33	153	207	-6	66	60	213	279	29
	対売上比率 (%)	-2.3%	5.3%	5.6%	10.8%	8.5%	-1.3%	5.9%	9.3%	12.9%	10.1%	5.2%
社会インフラ	調整後営業利益	-82	-46	85	503	457	-72	64	103	487	551	32
	対売上比率 (%)	-4.2%	-1.0%	3.2%	8.3%	4.4%	-3.4%	1.4%	4.1%	8.1%	5.1%	1.5%
その他	調整後営業利益	-11	34	179	229	263	-20	12	45	39	50	-37
	対売上比率 (%)	-1.0%	1.4%	12.7%	8.4%	5.1%	-1.8%	0.5%	3.8%	1.5%	1.0%	-7.0%
調整額	調整後営業利益	80	29	-32	-107	-78	-23	-90	-53	-117	-207	-14
全社	調整後営業利益	-70	312	522	1,743	2,055	5	458	512	1,777	2,236	127
	対売上比率 (%)	-1.1%	2.1%	6.4%	9.4%	6.2%	0.1%	3.0%	6.1%	9.2%	6.4%	1.8%

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
- ・ 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、22年度は2023年3月期、23年度は2024年3月期、24年度は2025年3月期（以降も同様）を表しています。