

2023年度(24年3月期) 第2四半期 決算概要

2023年 10月30日

日本電気株式会社

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

目次

- I. 2023年度 第2四半期 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2四半期 決算概要

2023年度 上期実績サマリ

増収増益、年間予想の達成に向けて順調な進捗

(億円)	1Q			2Q			上期		
	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	6,597	7,065	+7.1%	7,957	8,423	+5.9%	14,554	15,488	+6.4%
調整後営業利益	-70	5	+74	382	454	+72	312	458	+146
対売上比率 (%)	-1.1%	0.1%	+1.1%	4.8%	5.4%	+0.6%	2.1%	3.0%	+0.8%
Non-GAAP営業利益	-132	6	+138	316	456	+139	184	461	+277
対売上比率 (%)	-2.0%	0.1%	+2.1%	4.0%	5.4%	+1.4%	1.3%	3.0%	+1.7%
Non-GAAP当期利益	-126	-13	+113	194	269	+75	67	256	+188
対売上比率 (%)	-1.9%	-0.2%	+1.7%	2.4%	3.2%	+0.8%	0.5%	1.7%	+1.2%
EBITDA*	221	380	+159	676	831	+155	897	1,211	+315
対売上比率 (%)	3.3%	5.4%	+2.0%	8.5%	9.9%	+1.4%	6.2%	7.8%	+1.7%
1株当たり配当金(円)							55	60	+5

上期平均為替レート：1ドル=138.69円、1ユーロ=150.97円

※ Non-GAAP営業利益および当期利益については22, 23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

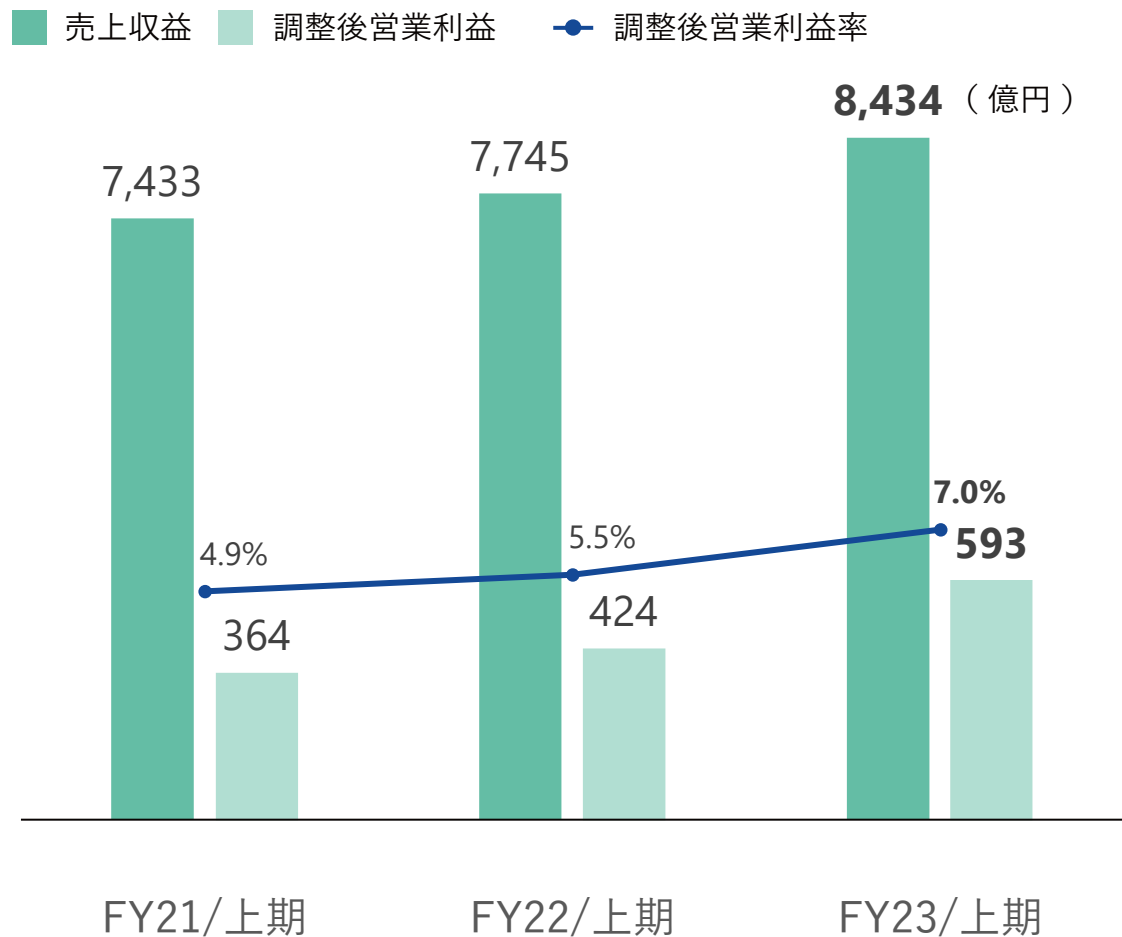
2023年度 上期実績：セグメント別

(億円)		1Q			2Q			上期		
		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	3,553	3,858	+8.6%	4,192	4,575	+9.1%	7,745	8,434	+8.9%
	調整後営業利益	7	178	+171	418	416	△2	424	593	+169
	対売上比率 (%)	0.2%	4.6%	+4.4%	10.0%	9.1%	△0.9%	5.5%	7.0%	+1.6%
社会インフラ	売上収益	1,974	2,150	+8.9%	2,456	2,638	+7.4%	4,429	4,788	+8.1%
	調整後営業利益	-52	-21	+31	79	179	+100	27	158	+131
	対売上比率 (%)	-2.6%	-1.0%	+1.7%	3.2%	6.8%	+3.6%	0.6%	3.3%	+2.7%
その他	売上収益	1,070	1,057	△1.2%	1,309	1,209	△7.6%	2,379	2,267	△4.7%
	調整後営業利益	29	3	△26	83	78	△5	112	81	△31
	対売上比率 (%)	2.7%	0.3%	△2.4%	6.4%	6.4%	+0.1%	4.7%	3.6%	△1.1%
調整額	調整後営業利益	-53	-156	△103	-198	-219	△21	-251	-375	△123
合計	売上収益	6,597	7,065	+7.1%	7,957	8,423	+5.9%	14,554	15,488	+6.4%
	調整後営業利益	-70	5	+74	382	454	+72	312	458	+146
	対売上比率 (%)	-1.1%	0.1%	+1.1%	4.8%	5.4%	+0.6%	2.1%	3.0%	+0.8%
	Non-GAAP調整額	-62	1	+63	-66	2	+67	-128	3	+131
	Non-GAAP営業利益	-132	6	+138	316	456	+139	184	461	+277
	対売上比率 (%)	-2.0%	0.1%	+2.1%	4.0%	5.4%	+1.4%	1.3%	3.0%	+1.7%

※ 各セグメントの内訳は19, 20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
- 調整後営業利益は前年の株式譲渡益60億円の剥落あるも、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	上期 FY23 実績	前年度比
国内	売上収益	6,361	7,057	+10.9%
	調整後営業利益	387	548	+161
	対売上比率 (%)	6.1%	7.8%	+1.7%
海外 (DGDF)*	売上収益	1,384	1,376	△0.6%
	調整後営業利益	38	46	+8
	対売上比率 (%)	2.7%	3.3%	+0.6%

* Digital Government / Digital Finance

ITサービス 受注動向：前年度比

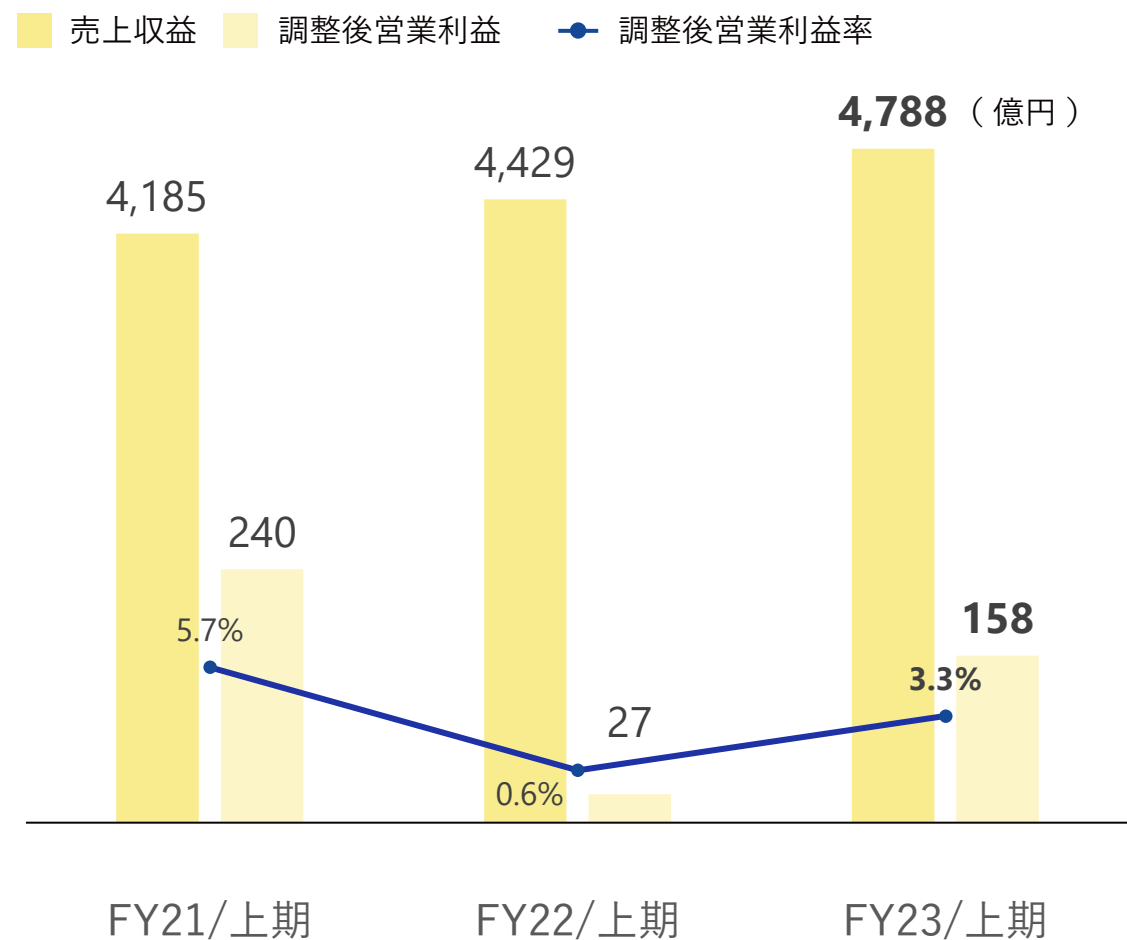
ITサービスは旺盛な需要継続

	1Q	2Q	上期	上期コメント
ITサービス	+3%	△4%	△1%	除くNECファシリティーズ +4%
国内	+2%	△12%	△5%	
パブリック	+6%	△15%	△4%	昨年度 大型案件の反動減
エンタープライズ*1	+16%	+12%	+14%	
金融	+37%	+41%	+39%	大型案件の計上もあり大幅増
製造	△1%	△3%	△2%	選別受注により減（低収益案件の獲得見送り）
流通・サービス	+9%	±0%	+5%	好調継続
その他	△14%	△27%	△21%	アビームは好調もNECファシリティーズで昨年度大型案件の反動減
海外(DGDF)	+8%	+67%	+34%	KMDを中心に3社ともに増

*1: 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、グローバル5Gの構造改革の効果、前年度に計上した一過性損失75億円の影響と海洋事業の売上増により増益
- ANS*は、大型案件の獲得により上期受注は40%の増加、売上・調整後営業利益も堅調に推移

<参考>

(億円)		FY22 実績	上期 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%
	調整後営業利益	-51	59	+110
	対売上比率 (%)	-1.5%	1.6%	+3.1%
ANS *	売上収益	1,032	1,109	+7.5%
	調整後営業利益	78	99	+22
	対売上比率 (%)	7.5%	8.9%	+1.4%

* 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7月28日から変更無し

(億円)	年間		前年度比	7/28予想比
	FY22 実績	FY23 予想		
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		
1株当たり配当金(円)	110	120	+10	±0

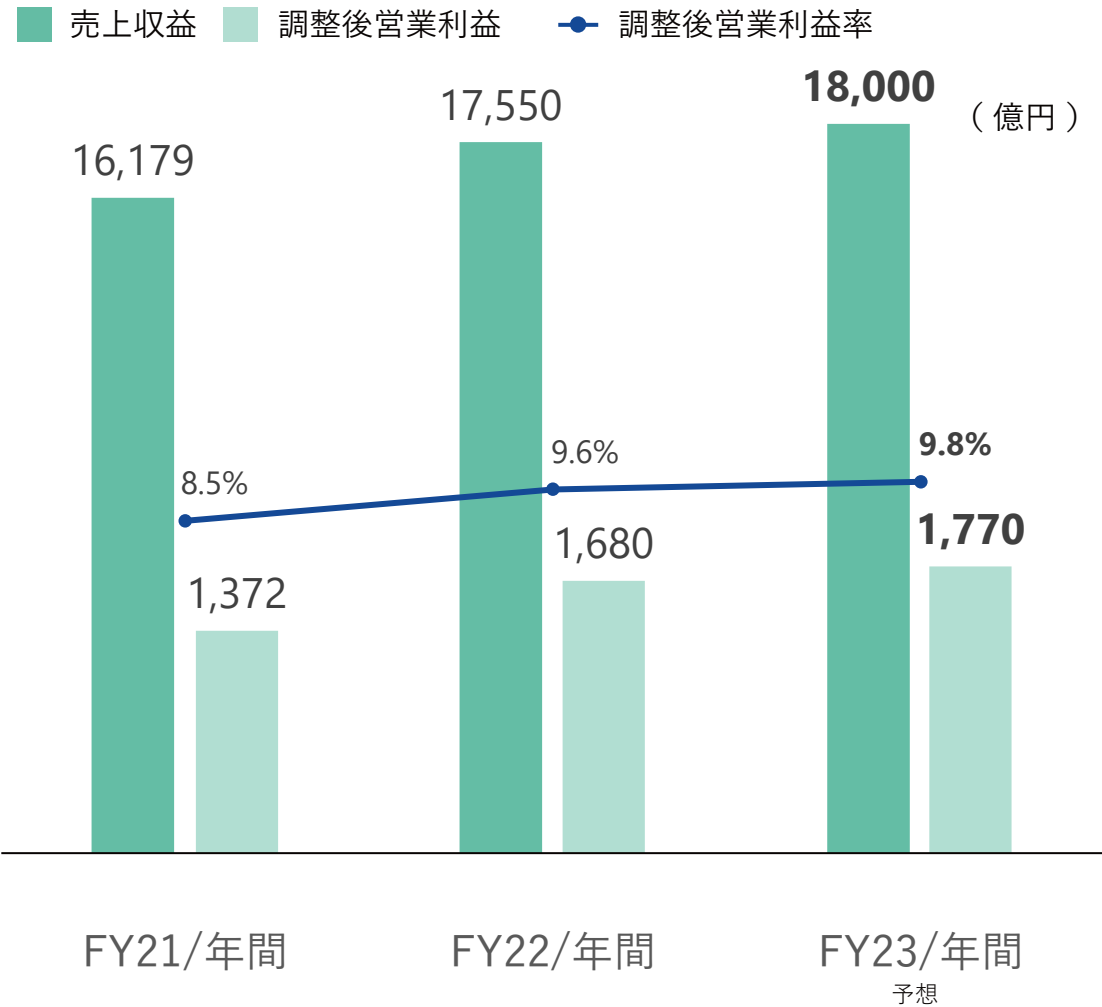
* EBITDA=売上総利益-販売管理費+減価償却費・償却費

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	7/28予想比
ITサービス	売上収益	17,550	18,000	+2.6%	±0%
	調整後営業利益	1,680	1,770	+90	±0
	対売上比率 (%)	9.6%	9.8%	+0.3%	±0%
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	950	+212	±0
	対売上比率 (%)	6.9%	8.8%	+1.8%	±0%
その他	売上収益	4,958	4,950	△0.2%	±0%
	調整後営業利益	238	270	+32	±0
	対売上比率 (%)	4.8%	5.5%	+0.6%	±0%
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

前年度比

1兆8,000 億円

+2.6 %

調整後営業利益

前年度比

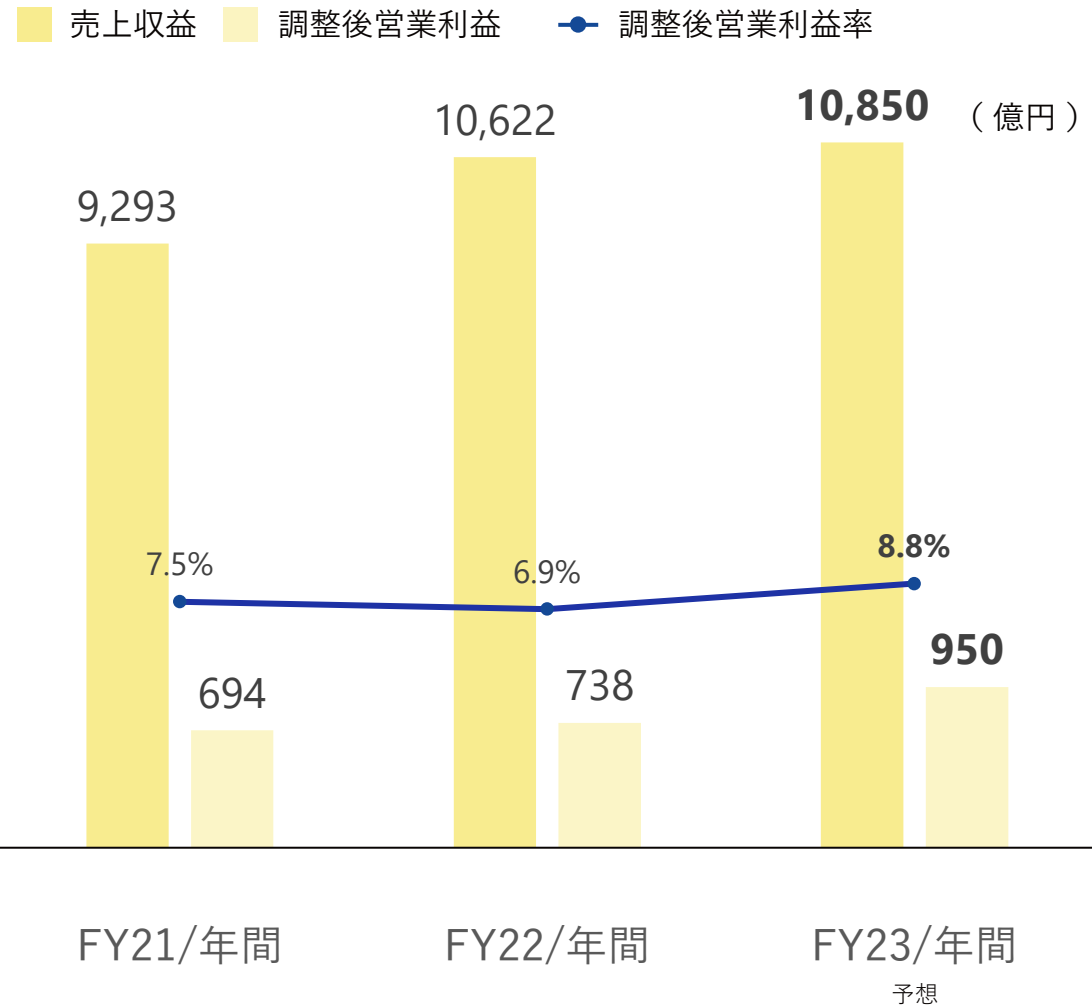
1,770 億円

+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

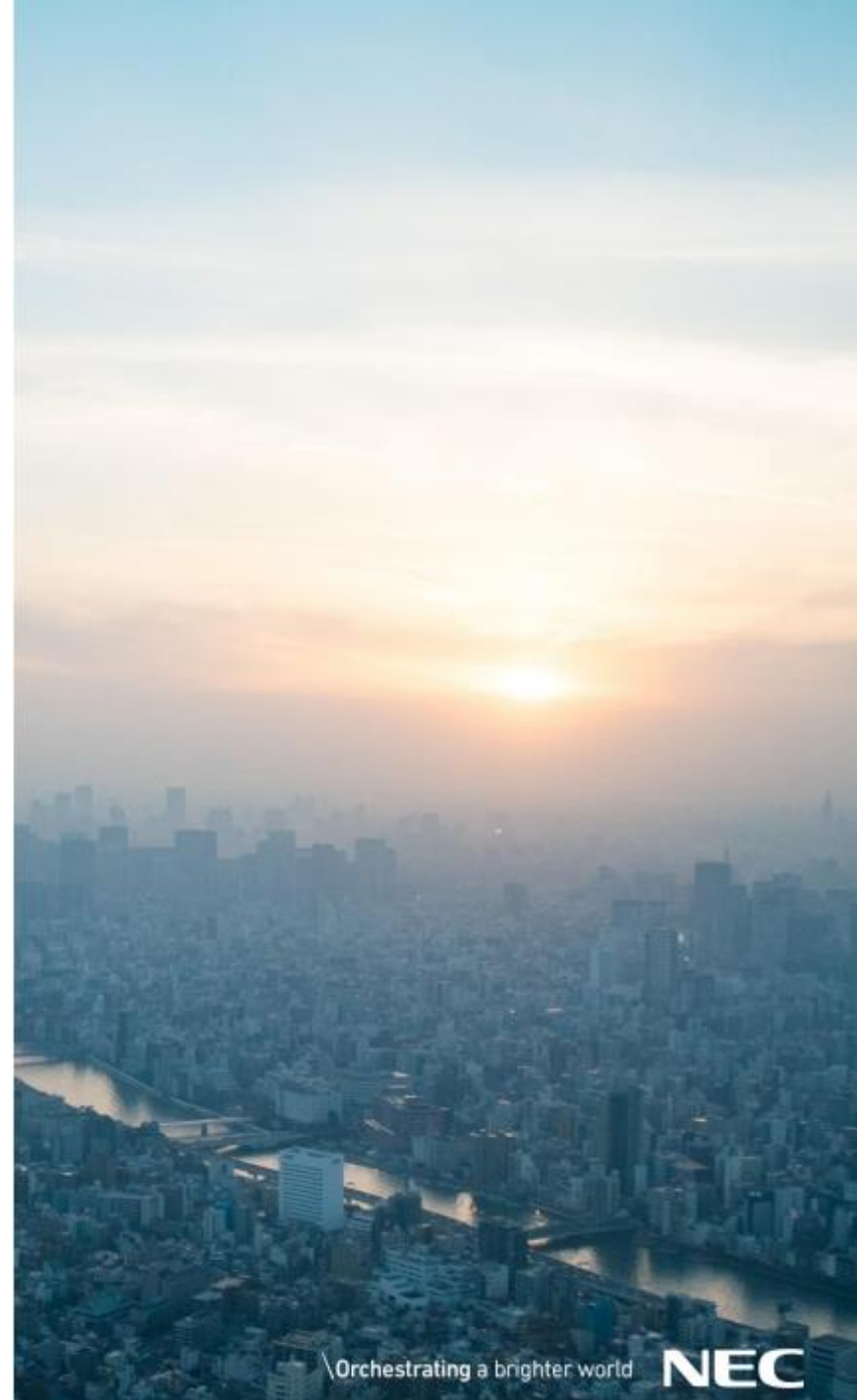
- 売上収益は、テレコムサービスおよびANSともに増収を計画
- 調整後営業利益は、テレコムサービスにおける前年度の一過性要因の解消もあり大幅増を計画

III. トピックス

世界トップクラスの日本語性能を有する 軽量なLLM*の開発に成功、提供を既に開始

- CDO直下に約110名の専門組織を立ち上げ
- 生成AI活用のためのAdvanced Customer Programを立ち上げ、
現在、15の企業・大学と協働し、業種特化型LLMの価値を検証中
- 相模原市と生成AI活用に向けた共同検証を開始
相模原市が保有するデータを学習、独自LLMで業務効率化を検証
- 安全・安心な生成AI環境の提供に向けて、
Robust Intelligence社と「LLMリスク評価プロジェクト」開始

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



NEC IR Day 2023

11月30日(木) 13:00~17:00 オンライン開催

- プログラム
- 2025中計およびCFO担当領域
 - ITサービス
 - 社会インフラ

藤川 修	代表執行役 Corporate EVP 兼 CFO
堺 和弘	執行役 Corporate SEVP 兼 Co-COO
吉崎 敏文	執行役 Corporate EVP 兼 CDO
山品 正勝	執行役 Corporate SEVP 兼 Co-COO

NEC Innovation Day 2023

12月15日(金) 10:00~13:00 ハイブリッド開催（玉川事業場-オンライン）

- プログラム
- 基調講演
 - ヘルスケア・ライフサイエンス事業
 - 個別展示

西原 基夫	執行役 Corporate EVP 兼 CTO
北瀬 聖光	Corporate SVP

\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)		2Q			上期		
		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	3,486	3,855	+10.6%	6,361	7,057	+10.9%
	調整後営業利益	387	379	△8	387	548	+161
	対売上比率 (%)	11.1%	9.8%	△1.3%	6.1%	7.8%	+1.7%
海外 (DGDF)	売上収益	706	721	+2.1%	1,384	1,376	△0.6%
	調整後営業利益	30	36	+6	38	46	+8
	対売上比率 (%)	4.3%	5.0%	+0.7%	2.7%	3.3%	+0.6%
ITサービス	売上収益	4,192	4,575	+9.1%	7,745	8,434	+8.9%
	調整後営業利益	418	416	△2	424	593	+169
	対売上比率 (%)	10.0%	9.1%	△0.9%	5.5%	7.0%	+1.6%

セグメント別詳細 社会インフラ

(億円)		2Q			上期		
		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	1,865	1,964	+5.3%	3,397	3,679	+8.3%
	調整後営業利益	4	91	+88	-51	59	+110
	対売上比率 (%)	0.2%	4.7%	+4.5%	-1.5%	1.6%	+3.1%
ANS	売上収益	591	674	+14.2%	1,032	1,109	+7.5%
	調整後営業利益	76	88	+12	78	99	+22
	対売上比率 (%)	12.8%	13.0%	+0.2%	7.5%	8.9%	+1.4%
社会インフラ	売上収益	2,456	2,638	+7.4%	4,429	4,788	+8.1%
	調整後営業利益	79	179	+100	27	158	+131
	対売上比率 (%)	3.2%	6.8%	+3.6%	0.6%	3.3%	+2.7%

ITサービス：売上構成

(億円)	2Q				上期			
	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	918	1,050	+14.4%	23.0%	1,579	1,781	+12.7%	21.1%
エンタープライズ	1,486	1,730	+16.5%	37.8%	2,890	3,323	+15.0%	39.4%
クロスインダストリー	295	296	+0.2%	6.5%	497	503	+1.1%	6.0%
DPF*、他	786	778	△1.1%	17.0%	1,395	1,451	+4.0%	17.2%
国内	3,486	3,855	+10.6%	84.2%	6,361	7,057	+10.9%	83.7%
海外(DGDF)	706	721	+2.1%	15.8%	1,384	1,376	△0.6%	16.3%
ITサービス	4,192	4,575	+9.1%	100.0%	7,745	8,434	+8.9%	100.0%

* Digital Platform

Non-GAAP営業利益 調整項目

(億円)		2Q			上期		
		FY22 実績	FY23 実績	前年度比	FY22 実績	FY23 実績	前年度比
	営業利益	292	361	+69	139	280	+141
	調整項目						
	買収に伴う無形資産の償却	85	91	+6	165	175	+10
	M&A関連コスト	5	2	△3	8	3	△5
	調整後営業利益	382	454	+72	312	458	+146
	調整項目						
	構造改革関連費用、減損損失	-	5	+5	-	5	+5
	株式報酬	2	2	±0	3	3	±0
	その他一過性損益 (土地/事業売却損益、等)	-67	-5	+62	-131	-5	+126
	Non-GAAP営業利益	316	456	+139	184	461	+277

Non-GAAP当期利益 調整項目

(億円)		2Q			上期		
		FY22 実績	FY23 実績	前年度比	FY22 実績	FY23 実績	前年度比
	当期利益	178	203	+25	40	129	+89
	調整項目						
	買収に伴う無形資産の償却、 M&A関連コスト	61	65	+4	118	124	+7
	構造改革関連費用、減損損失	-	4	+4	-	4	+4
	株式報酬	1	1	±0	2	2	±0
	その他一過性損益 (土地/事業売却損益、等)	-47	-4	+43	-92	-4	+88
	Non-GAAP当期利益	194	269	+75	67	256	+188

財政状態に関する経営指標

(億円)	23/3末	23/9末	23/3末比
資産	39,841	40,781	+941
資本	19,127	19,959	+832
有利子負債残高	6,085	6,418	+333
親会社の所有者に帰属する持分	16,238	16,968	+730
親会社所有者帰属持分比率 (%)	40.8%	41.6%	+0.9pt
D/E レシオ (倍)	0.37	0.38	△0.01pt
ネット D/E レシオ (倍)	0.12	0.14	△0.02pt
現金及び現金同等物の期末残高	4,195	4,031	△164

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。