

6701.T

2025年度(26年3月期) 第1四半期決算概要

2025年 7月29日

日本電気株式会社

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

目次

- I. 2025年度 第1四半期決算概要
- II. 2025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。

※ 2025年7月18日発表の「セグメント変更のお知らせ」にてお知らせしたとおり、2025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。2023年度、2024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. 2025年度 第1四半期決算概要

第1四半期決算のポイント

売上収益

7,157億円

<前年度比> +**3.7**%

Non-GAAP営業利益

400億円

<前年度比> +**237**億円

- Non-GAAP営業利益は、前年度比約2.5倍と大幅増益
- 国内ITでBluStellarを中心に収益向上施策の効果が発現
- 国内ITの受注は引き続き高水準を維持

2025年度 第1四半期決算実績 主要指標

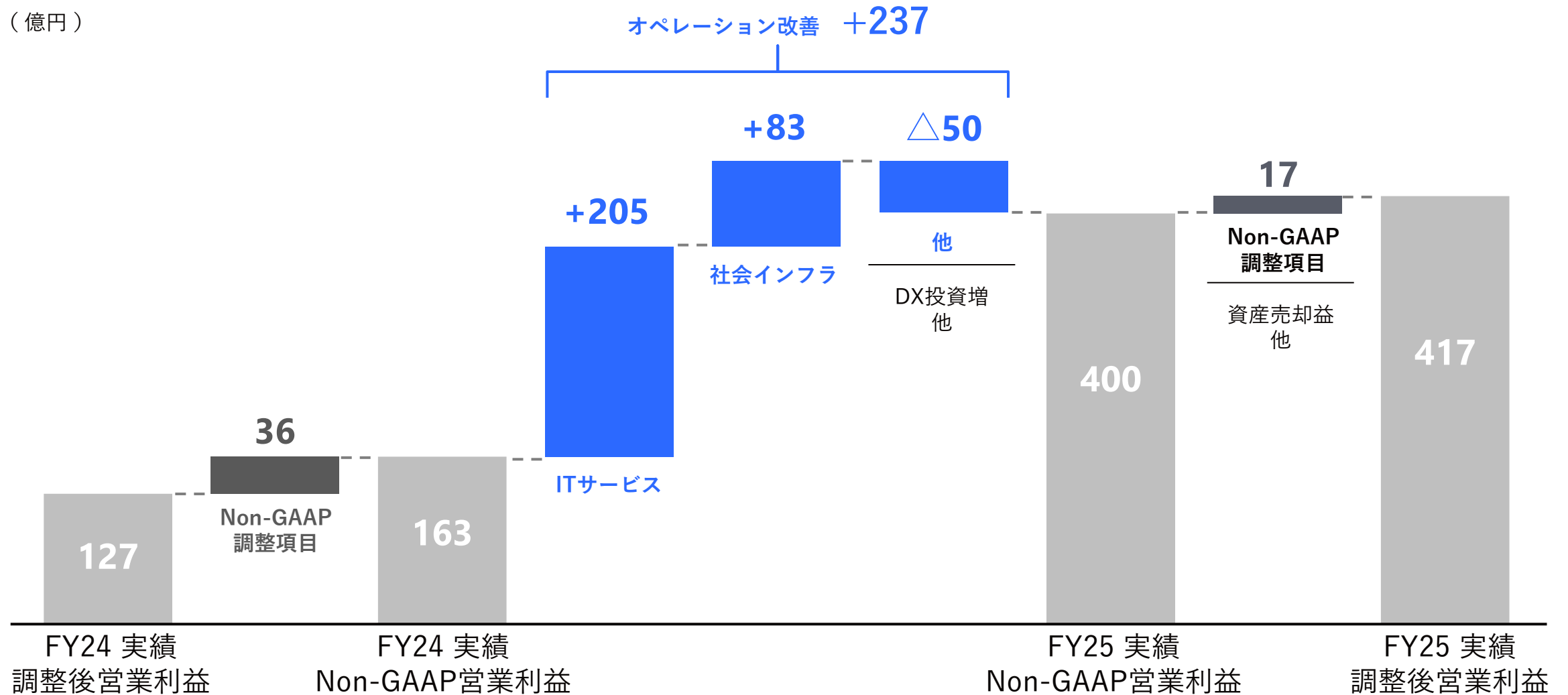
(億円)	FY24 実績	FY25 実績	前年度比
売上収益	6,903	7,157	+3.7%
調整後営業利益	127	417	+290
対売上比率 (%)	1.8%	5.8%	+4.0%
Non-GAAP営業利益	163	400	+237
対売上比率 (%)	2.4%	5.6%	+3.2%
Non-GAAP当期利益	105	223	+118
対売上比率 (%)	1.5%	3.1%	+1.6%
Non-GAAP EPS* (円)	8	17	+9
EBITDA**	463	699	+236
対売上比率 (%)	6.7%	9.8%	+3.1%
参考：	1ドル	153.15	146.16
平均為替レート(円)	1ユーロ	165.45	162.02

(億円)	FY24 実績	FY25 実績	前年度比
売上収益	5,018	5,147	+2.6%
調整後営業利益	116	367	+250
対売上比率 (%)	2.3%	7.1%	+4.8%
売上収益	1,576	1,728	+9.6%
調整後営業利益	15	98	+83
対売上比率 (%)	1.0%	5.7%	+4.7%
売上収益	308	282	△8.7%
調整後営業利益	12	-5	△17
対売上比率 (%)	3.9%	-1.7%	△5.6%
調整額	-17	-43	△26
売上収益	6,903	7,157	+3.7%
調整後営業利益	127	417	+290
対売上比率 (%)	1.8%	5.8%	+4.0%

* 2025年4月1日を効力発生日とする株式分割が2024年度の期首に実施されたと仮定して記載 ** EBITDA=売上総利益－販売管理費＋減価償却費・償却費 ※ Non-GAAP営業利益および当期利益については21,22ページもご参照ください

調整後・Non-GAAP営業利益(第1四半期)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21,22ページもご参照ください

ITサービス

国内：

- 前年度の大幅な受注増を背景にパブリックが増収を牽引
- BluStellarを中心とした売上増および収益性改善に加え、費用改善により増益

海外：KMDで低収益事業の収束により減収も、前年度の構造改革費用の剥落により増益

(億円)		FY23 実績	FY24 実績	FY25 実績	前年度比
国内	売上収益	3,936	4,227	4,393	+3.9%
	調整後営業利益	66	75	301	+226
	対売上比率 (%)	1.7%	1.8%	6.9%	+5.1%
海外 (DGDF) *	売上収益	655	791	754	△4.7%
	調整後営業利益	10	41	65	+24
	対売上比率 (%)	1.5%	5.2%	8.7%	+3.5%
ITサービス	売上収益	4,591	5,018	5,147	+2.6%
	調整後営業利益	76	116	367	+250
	対売上比率 (%)	1.7%	2.3%	7.1%	+4.8%

※セグメント内訳はご参考

* Digital Government / Digital Finance

国内ITサービスの状況

BluStellarが国内ITの増収増益に貢献

(億円)		FY23 実績	FY24 実績	FY25 実績	前年度比
国内IT	売上収益	3,936	4,227	4,393	+3.9%
	調整後営業利益	66	75	301	+226
	対売上比率 (%)	1.7%	1.8%	6.9%	+5.1%
BluStellar	売上収益	583	1,092	1,249	+14.4%
	調整後営業利益	5	98	139	+41
	対売上比率 (%)	0.8%	8.9%	11.1%	+2.1%
ベース事業	売上収益	3,353	3,135	3,144	+0.3%
	調整後営業利益	62	-22	163	+185
	対売上比率 (%)	1.8%	-0.7%	5.2%	+5.9%
BluStellar売上比率		15%	26%	28%	

国内ITサービス 受注動向：前年度比

モダナイゼーション案件を中心にDX需要は引き続き堅調

	FY24/1Q	FY24/2Q	FY24/3Q	FY24/4Q	FY25/1Q	コメント
国内ITサービス	+12%	+19%	+8%	+4%	△3%	
パブリック	+26%	+44%	+38%	△3%	+7%	自治体標準化、消防防災で堅調
エンタープライズ	+3%	+2%	△10%	+7%	△11%	前年度大型案件の影響を除くと前年並み
金融	△6%	△10%	△22%	+5%	△7%	
製造	+14%	+12%	+14%	+3%	△2%	
流通・サービス	+10%	+15%	△9%	+6%	△19%	
子会社他	+7%	+12%	±0%	+5%	△7%	構造改革および法人向けPCの販売機能移管の影響
アビーム	+19%	+14%	+10%	+12%	+14%	

※FY24は参考値

社会インフラ

テレコムサービス : IT領域の堅調に加え、開発費を中心とした費用効率化により増益

ANS* : 投資増あるも受注済み案件を着実に実行し増収増益

(億円)		FY23 実績	FY24 実績	FY25 実績	前年度比
テレコムサービス	売上収益	940	846	842	△0.4%
	調整後営業利益	-94	9	68	+59
	対売上比率 (%)	-10.0%	1.1%	8.0%	+7.0%
航空宇宙・防衛	売上収益	438	556	735	+32.2%
	調整後営業利益	-5	29	45	+16
	対売上比率 (%)	-1.2%	5.2%	6.1%	+0.9%
ANS	売上収益	666	731	886	+21.3%
	調整後営業利益	14	6	30	+24
	対売上比率 (%)	2.1%	0.8%	3.4%	+2.6%
社会インフラ	売上収益	1,607	1,576	1,728	+9.6%
	調整後営業利益	-80	15	98	+83
	対売上比率 (%)	-5.0%	1.0%	5.7%	+4.7%

※セグメント内訳はご参考

* Aerospace and National Security

II. 2025年度 業績予想

主要指標

年間の業績予想は4月28日から変更なし

(億円)	FY21 実績	FY22 実績	FY23 実績	FY24 実績	FY25 予想	前年度比
売上収益	30,141	33,130	34,773	34,234	33,600	△1.9%
調整後営業利益	1,710	2,055	2,236	2,872	3,100	+228
対売上比率 (%)	5.7%	6.2%	6.4%	8.4%	9.2%	0.8%
Non-GAAP営業利益	1,603	1,970	2,276	3,113	3,200	+87
対売上比率 (%)	5.3%	5.9%	6.5%	9.1%	9.5%	0.4%
Non-GAAP当期利益	1,595	1,328	1,778	2,257	2,300	+43
対売上比率 (%)	5.3%	4.0%	5.1%	6.6%	6.8%	0.3%
EBITDA *	3,040	3,478	3,795	4,416	4,450	+34
対売上比率 (%)	10.1%	10.5%	10.9%	12.9%	13.2%	0.3%
ROIC	3.9%	4.7%	5.0%	6.6%	7.3%	+0.7%
フリー・キャッシュ・フロー	841	1,025	1,952	2,132	2,900	+768
1株当たり配当金** (円)	20	22	24	28	32	+4

* EBITDA=売上総利益－販売管理費＋減価償却費・償却費 ** 2025年4月1日を効力発生日とする株式分割が、2021年度の期首に実施されたと仮定して金額を記載

セグメント別

(億円)		FY23 実績	FY24 実績	FY25 予想	前年度比
ITサービス	売上収益	22,678	24,598	23,400	△4.9%
	調整後営業利益	1,857	2,518	3,010	+492
	対売上比率 (%)	8.2%	10.2%	12.9%	+2.6%
社会インフラ	売上収益	8,128	8,321	8,850	+6.4%
	調整後営業利益	329	605	690	+85
	対売上比率 (%)	4.0%	7.3%	7.8%	+0.5%
その他	売上収益	3,967	1,315	1,350	+2.7%
	調整後営業利益	239	-30	-80	△50
	対売上比率 (%)	6.0%	-2.3%	-5.9%	△3.7%
調整額	調整後営業利益	-189	-221	-520	△299
合計	売上収益	34,773	34,234	33,600	△1.9%
	調整後営業利益	2,236	2,872	3,100	+228
	対売上比率 (%)	6.4%	8.4%	9.2%	+0.8%

ITサービス

国内：法人向けPCの販売機能移管や子会社の一部事業収束に伴い減収も、継続的な収益性向上により増益を計画

海外：収益性向上と前年度の一過性費用の剥落により増益を計画

(億円)		FY23 実績	FY24 実績	FY25 予想	前年度比
国内	売上収益	19,663	21,358	20,200	△5.4%
	調整後営業利益	1,667	2,325	2,630	+305
	対売上比率 (%)	8.5%	10.9%	13.0%	+2.1%
海外 (DGDF)	売上収益	3,015	3,240	3,200	△1.2%
	調整後営業利益	189	193	380	+187
	対売上比率 (%)	6.3%	6.0%	11.9%	+5.9%
ITサービス	売上収益	22,678	24,598	23,400	△4.9%
	調整後営業利益	1,857	2,518	3,010	+492
	対売上比率 (%)	8.2%	10.2%	12.9%	+2.6%

※セグメント内訳はご参考

社会インフラ

テレコムサービス : 前年度の一過性要因の反動あり減益

ANS : 獲得済みの案件の確実な実行、海洋での前年度の一過性費用の剥落により増収増益を計画。航空宇宙・防衛では事業機会獲得のための投資を実行

(億円)		FY23 実績	FY24 実績	FY25 予想	前年度比
テレコムサービス	売上収益	4,399	4,118	3,600	△12.6%
	調整後営業利益	20	506	350	△156
	対売上比率 (%)	0.5%	12.3%	9.7%	△2.6%
航空宇宙・防衛	売上収益	2,773	3,716	4,310	+16.0%
	調整後営業利益	288	432	440	+8
	対売上比率 (%)	10.4%	11.6%	10.2%	△1.4%
ANS	売上収益	3,729	4,203	5,250	+24.9%
	調整後営業利益	308	99	340	+241
	対売上比率 (%)	8.3%	2.4%	6.5%	+4.1%
社会インフラ	売上収益	8,128	8,321	8,850	+6.4%
	調整後営業利益	329	605	690	+85
	対売上比率 (%)	4.0%	7.3%	7.8%	+0.5%

※セグメント内訳はご参考

III. トピックス

BluStellar トピックス

NEC自身のDX実践事例「クライアントゼロ」の成果が
お客様やパートナーなどのステークホルダーに評価、事業拡大を牽引

外部評価・受賞

- DX銘柄2025
- MM総研大賞2025
(DX支援分野最優秀賞)
- 日経クロストrend
BtoBマーケティング大賞2025
(ブランディング部門賞)

パートナーリング拡大

- KDDI (サイバーセキュリティ)
- IFS (製造業、航空産業等)
- Box (AIエージェント活用)

シナリオ商談獲得

- 大型モダナイ (流通、金融等)
- データドリブン経営
- AIエージェント

クライアントゼロ

イベントのご案内

11/13 Thu
AM

NEC IR Day 2025

オンラインウェビナー

予定テーマ：
BluStellar・安全保障

12/3 Wed

NEC Innovation Day 2025

@玉川事業場

NEC

\Orchestrating a brighter world

IV. (補足)決算概要

Non-GAAP営業利益 調整項目

(億円)		FY24 実績	FY25 実績	前年度比
営業利益		45	354	+308
調整項目	買収に伴う無形資産の償却	81	63	△18
	M&A関連コスト	-	0	+0
調整後営業利益		127	417	+290
調整項目	構造改革関連費用、減損損失	34	-	△34
	株式報酬	2	5	+2
	その他一過性損益 (土地/事業売却損益、等)	-	-22	△22
Non-GAAP営業利益		163	400	+237

Non-GAAP当期利益 調整項目

(億円)		FY24 実績	FY25 実績	前年度比
調整項目	当期利益	-58	193	+251
	買収に伴う無形資産の償却	59	42	△17
	M&A関連コスト			
	構造改革関連費用、減損損失	25	-	△25
	株式報酬	2	3	+2
	その他一過性損益 (土地/事業売却損益、等)	79	-15	△94
Non-GAAP当期利益		105	223	+118

財政状態に関する経営指標

(億円)	25/3末	25/6末	25/3末比
資産	43,154	38,749	△4,404
資本	20,715	19,718	△998
有利子負債残高	6,664	5,135	△1,529
親会社の所有者に帰属する持分	19,520	18,933	△587
親会社所有者帰属持分比率 (%)	45.2%	48.9%	+3.6pt
D/E レシオ (倍)	0.34	0.27	+0.07pt
ネット D/E レシオ (倍)	0.04	-0.01	+0.05pt
現金及び現金同等物の期末残高	5,846	5,267	△579

	FY24 実績	FY25 実績	前年度比
営業キャッシュ・フロー	1,037	2,531	+1,493
投資キャッシュ・フロー	-217	1	+218
フリー・キャッシュ・フロー	820	2,532	+1,712

V. (補足)業績推移

新セグメント 事業概要

			主な事業、市場、顧客
ITサービス	国内	パブリック	官公庁向け、自治体・医療向け、インフラDX(消防防災、交通、メディア)
		エンタープライズ	企業向け(金融、製造、流通・サービス)
		子会社他	アビームコンサルティング、NECネットエスアイ、NECフィールドイング、NECプラットフォームズ、販売店向け
	海外(DGDF)		NEC Software Solutions UK、KMD、Avaloq、海外向けデジタルID/DX
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)、OSS/BSS*
	ANS		航空宇宙・防衛、海洋システム
その他			コーポレート主管会社
調整額			研究所費用、その他調整勘定

* OSS (Operation Support Systems) : ネットワーク運用支援システム BSS (Business Support Systems) : 通信事業者向けの業務支援システム

売上収益 業績推移：セグメント内訳

(億円)	FY23					FY24					FY25
	1Q	上期	3Q	下期	年間	1Q	上期	3Q	下期	年間	1Q
パブリック	1,053	2,543	1,436	3,885	6,429	1,095	2,616	1,584	4,494	7,111	1,287
エンタープライズ	1,321	2,696	1,407	3,053	5,749	1,438	2,946	1,454	3,063	6,009	1,414
子会社他	1,562	3,362	1,856	4,124	7,486	1,694	3,668	2,041	4,571	8,239	1,692
国内	3,936	8,602	4,699	11,062	19,663	4,227	9,230	5,079	12,128	21,358	4,393
海外(DGDF)	655	1,376	782	1,638	3,015	791	1,571	788	1,669	3,240	754
ITサービス	4,591	9,978	5,481	12,700	22,678	5,018	10,801	5,867	13,797	24,598	5,147
テレコムサービス	940	1,993	1,012	2,406	4,399	846	1,827	1,011	2,291	4,118	842
ANS	666	1,620	892	2,109	3,729	731	1,675	1,134	2,528	4,203	886
社会インフラ	1,607	3,613	1,904	4,515	8,128	1,576	3,502	2,145	4,819	8,321	1,728
その他	868	1,897	1,059	2,070	3,967	308	564	340	752	1,315	282
合計	7,065	15,488	8,445	19,285	34,773	6,903	14,867	8,351	19,368	34,234	7,157

調整後営業利益 業績推移：セグメント内訳

(億円)		FY23					FY24					FY25
		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	66	402	406	1,265	1,667	75	490	586	1,835	2,325	301
	対売上比率 (%)	1.7%	4.7%	8.6%	11.4%	8.5%	1.8%	5.3%	11.5%	15.1%	10.9%	6.9%
海外(DGDF)	調整後営業利益	10	46	37	143	189	41	73	41	120	193	65
	対売上比率 (%)	1.5%	3.4%	4.7%	8.7%	6.3%	5.2%	4.6%	5.2%	7.2%	6.0%	8.7%
ITサービス	調整後営業利益	76	449	443	1,408	1,857	116	562	627	1,956	2,518	367
	対売上比率 (%)	1.7%	4.5%	8.1%	11.1%	8.2%	2.3%	5.2%	10.7%	14.2%	10.2%	7.1%
テレコムサービス	調整後営業利益	-94	-109	-28	129	20	9	63	281	442	506	68
	対売上比率 (%)	-10.0%	-5.4%	-2.7%	5.4%	0.5%	1.1%	3.5%	27.8%	19.3%	12.3%	8.0%
ANS	調整後営業利益	14	118	74	190	308	6	54	-6	44	99	30
	対売上比率 (%)	2.1%	7.3%	8.3%	9.0%	8.3%	0.8%	3.3%	-0.5%	1.8%	2.4%	3.4%
社会インフラ	調整後営業利益	-80	10	47	319	329	15	118	276	487	605	98
	対売上比率 (%)	-5.0%	0.3%	2.5%	7.1%	4.0%	1.0%	3.4%	12.8%	10.1%	7.3%	5.7%
その他	調整後営業利益	25	80	71	159	239	12	2	-2	-31	-30	-5
	対売上比率 (%)	2.9%	4.2%	6.7%	7.7%	6.0%	3.9%	0.3%	-0.7%	-4.2%	-2.3%	-1.7%
調整額	調整後営業利益	-17	-81	-49	-108	-189	-17	-72	-7	-150	-221	-43
合計	調整後営業利益	5	458	512	1,777	2,236	127	610	892	2,261	2,872	417
	対売上比率 (%)	0.1%	3.0%	6.1%	9.2%	6.4%	1.8%	4.1%	10.7%	11.7%	8.4%	5.8%

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。

- ・ 製品・サービスの品質、安全性等に関する問題の発生
- ・ サイバーセキュリティ・リスク
- ・ 優秀な人材を確保できないリスク
- ・ 従業員を含めたバリューチェーン上の人権課題への不適切な対応
- ・ 贈収賄行為や不正会計、個人情報保護法等の法令違反など、重要な不祥事の発生
- ・ 気候変動、自然災害、環境問題等の影響
- ・ 為替・金利変動等の経済情勢の変化
- ・ 企業買収・事業提携が奏功しないリスク
- ・ 事業展開している国・地域における政治・社会情勢
- ・ 技術革新による影響や知的財産権に関するリスク
- ・ 自然災害やパンデミックの発生等のハザード・リスク
- ・ 競争法、輸出管理法令等の違反等に関するコンプライアンス問題の発生

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、FY23は2024年3月期、FY24は2025年3月期、FY25は2026年3月期（以降も同様）を表しています。