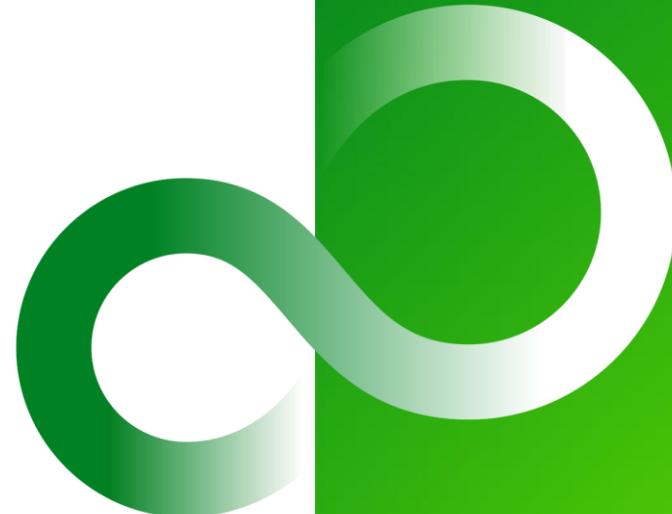


2025年度  
第3四半期

# 決算概要

2026年1月29日

富士通株式会社



# 2025年度第3四半期 連結業績概要

# 2025年度9ヶ月累計 決算概況



## サービスソリューション

売上収益 **16,577** 億円 前年比 +6.1%  
(再編等除く +7.5%)

調整後営業利益 **2,161** 億円 前年比 +545 億円  
(利益率) (13.0 %) (前年比 +2.7%)

売上収益は 前年比 +6.1%  
〔再編等除く実質ベース +7.5%〕  
内、国内ビジネス +10.4%

增收効果に加えて採算性も向上  
前年から 545億円の増益 +33.8%

## 連結合計 営業利益・当期利益ともに過去最高

売上収益 **24,511** 億円 前年比 +1.8%  
(再編等除く +4.4%)

調整後営業利益 **2,291** 億円 前年比 +920 億円  
(利益率) (9.3 %) (前年比 +3.6%)

当期利益 **3,436** 億円 前年比 +2,556 億円

売上収益は 前年比 +1.8%  
〔再編等除く実質ベース +4.4%〕

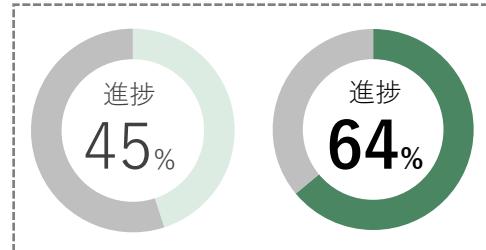
全セグメントで増益  
前年から 920億円の増益 +67.1%

新光電気・ゼネラル 売却益計上

\* 再編等除く：事業売却や売上計上基準変更の影響を除いた、25年度と同一条件での伸び率

# 連結 調整後営業利益の進捗

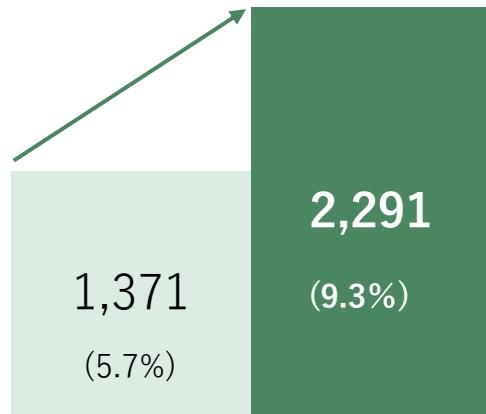
利益進捗率



前年比

+19%

調整後  
営業利益  
(利益率)



前年比  
+920 (+67%)

24年度 25年度

9ヶ月累計

# 事業別セグメント情報(9ヶ月累計)：全セグメントで増益

(単位：億円)

		2024年度 9ヶ月累計	2025年度 9ヶ月累計	前年同期比	増減率 (%)	再編等 除く(%)
サービス ソリューション	売上収益	15,631	16,577	946	6.1	7.5
	調整後営業利益	1,615	2,161	545	33.8	
	(%)	(10.3%)	(13.0%)	(2.7%)		
ハードウェア ソリューション	売上収益	7,128	6,729	△399	△5.6	0.0
	調整後営業利益	141	370	229	161.6	
ユビキタス ソリューション	売上収益	1,814	1,779	△35	△1.9	
	調整後営業利益	203	314	111	54.6	
消去・全社	売上収益	△494	△574	△79	-	
	調整後営業利益	△589	△555	34	-	
連結計	売上収益	24,080	24,511	431	1.8	4.4
	調整後営業利益	1,371	2,291	920	67.1	
	(%)	(5.7%)	(9.3%)	(3.6%)		

\*再編等除く：サービス

昨年度実施したコンタクトセンター事業の売却影響を除く

ハードウェア

他社製ソフトウェアの売上計上基準を総額から純額に変更した影響を除く

# 事業別セグメント情報(四半期別)：増益幅が拡大

(単位：億円)

		2025年度			前年同期比		
		1Q	2Q	3Q	1Q	2Q	3Q
サービス ソリューション	売上収益	5,146	5,518	5,912	130	359	456
	調整後営業利益 (%)	478	717	964	128	180	236
ハードウェア ソリューション	売上収益	2,021	2,226	2,481	△264	△54	△80
	調整後営業利益	13	111	245	50	43	134
ユビキタス ソリューション	売上収益	479	652	647	△8	53	△80
	調整後営業利益	82	135	97	37	66	7
消去・全社	売上収益	△147	△231	△194	48	△120	△7
	調整後営業利益	△223	△102	△229	△31	76	△11
連結計	売上収益	7,498	8,166	8,846	△94	237	288
	調整後営業利益 (%)	351	862	1,078	185	366	367
		(4.7%)	(10.6%)	(12.2%)	(2.5%)	(4.4%)	(3.9%)

## 事業別セグメント情報 (調整後損益)

## ■ サービスソリューション

			(単位：億円)			
	2024年度 9ヶ月累計	2025年度 9ヶ月累計	前年 同期比	増減率 (%)	再編等 除く(%)	
売上収益	<b>15,631</b>	<b>16,577</b>	<b>946</b>	<b>6.1</b>	7.5	
(内、Uvance)	( 3,217)	( 4,927)	( 1,710)	( 53.2)		
(内、モダナイゼーション)	( 1,394)	( 1,742)	( 348)	( 25.0)		
国内	11,412	12,401	988	8.7	10.4	
海外	4,218	4,176	△42	△1.0		
調整後営業利益	<b>1,615</b>	<b>2,161</b>	<b>545</b>	<b>33.8</b>		
(調整後営業利益率)	(10.3%)	(13.0%)	(2.7%)			

\*国内：グローバルソリューション、リージョンズ（Japan）

海外：リージョンズ（海外）

\*再編等除く：昨年度実施したコンタクトセンター事業の売却影響を除く

### 売上収益

- ・ 国内 +9%（再編除く +10%）  
DX・モダナイゼーション商談が伸長
- ・ 海外△1%：前年大型商談の反動により減収

### 調整後営業利益 [過去最高益]

- ・ 増収効果に加え、採算性改善も進捗

# 四半期別の業績推移

## 売上収益

25年度 (前年比伸び率)  
[国内]

5,146 (+4%)  
[国内 +8%]

24年度

5,016

5,518 (+9%)  
[国内 +10%]

5,159

5,912 (+10%)  
[国内 +13%]

5,455

調整後  
営業利益  
(利益率)

+128

349  
(7.0%)

478  
(9.3%)

+180

537  
(10.4%)

717  
(13.0%)

+236

728  
(13.3%)

964  
(16.3%)

16,577 (+8%)  
[国内 +10%]

15,631

前年比  
+545 (+34%)

2,161  
(13.0%)

24年度 25年度

24年度 25年度

24年度 25年度

24年度 25年度

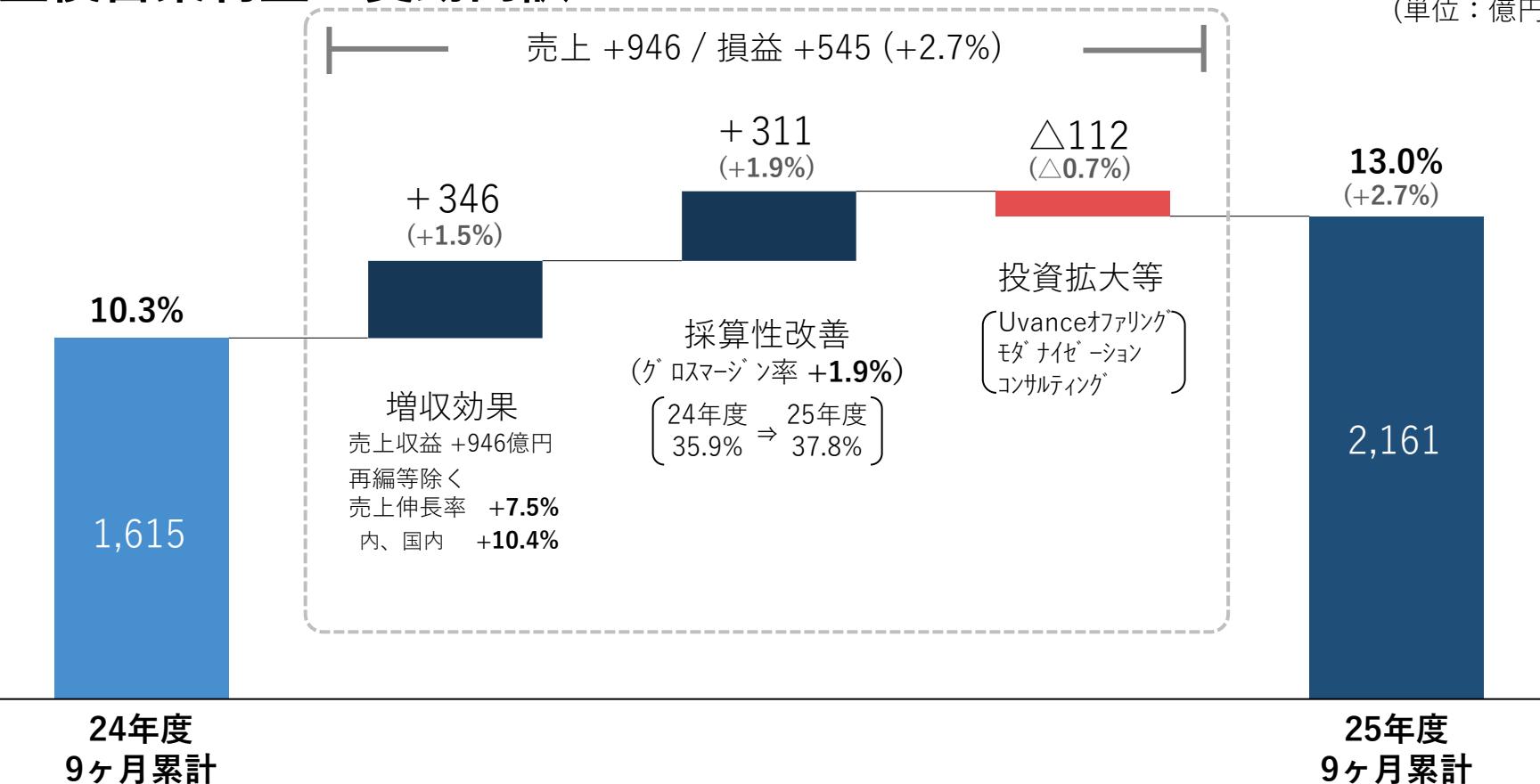
1Q

2Q

3Q

9ヶ月累計

## 調整後営業利益の変動内訳



# 受注の状況（国内）

国内サービスはDXを中心に旺盛な需要が継続

複数年大型商談を除くと、全業種で前年を上回る伸長

	2024年度				2025年度				(大型商談 除く)
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	9ヶ月累計	
国内	97%	101%	109%	111%	101%	105%	106%	104%	(107%)
エンタープライズビジネス (産業・流通・小売)	106%	99%	107%	109%	97%	97%	107%	100%	(106%)
ファイナンスビジネス (金融・保険)	100%	117%	104%	130%	119%	86%	82%	95%	(101%)
パブリック＆ヘルスケア (官公庁・自治体・医療)	85%	97%	111%	105%	96%	125%	95%	104%	(108%)
ミッションクリティカル他 (ミッションクリティカル・ナショナルセキュリティ他)	131%	98%	110%	110%	114%	103%	152%	125%	(115%)

\* 大型商談：契約期間が複数年に及ぶ1件当たり25億円以上の大型商談（1件当たり平均 契約期間 約5年、契約金額 約50億円）

# 売上収益と受注残高の状況（国内）

(単位：億円)

2025年度 売上計画 (年間)	2025年度3Q末				要獲得額
	9ヶ月累計 売上実績	受注残高 (4Q売上予定)	計		
売上収益及び受注残高	18,000	12,401	4,171	16,573	1,426

年間カバー率 **92%** **8%**

前年と同水準

## 受注残高

総受注残高 **11,457 (前年比 106%)**

## 26年度以降売上予定

**7,285 (前年比 107%)**

# 受注の状況（海外）

Europe : データセンター関連で複数年契約の大型更新案件を受注  
Americas ・ Asia Pacific : 主に公共系で前年複数年大型契約の反動

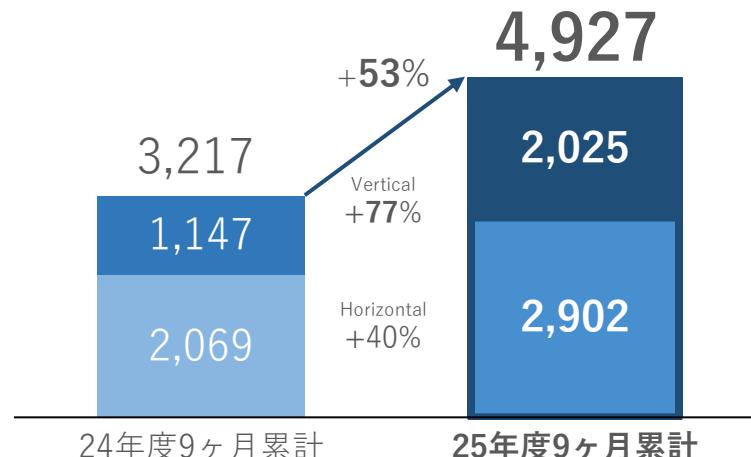
	2024年度				2025年度				9ヶ月累計
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		
Europe	86%	84%	78%	128%	177%	93%	97%	114%	
Americas	104%	50%	151%	73%	51%	120%	69%	74%	
Asia Pacific	114%	138%	199%	96%	117%	99%	63%	91%	

# Uvanceの状況

受注高

3,485 +45% 5,048

売上収益



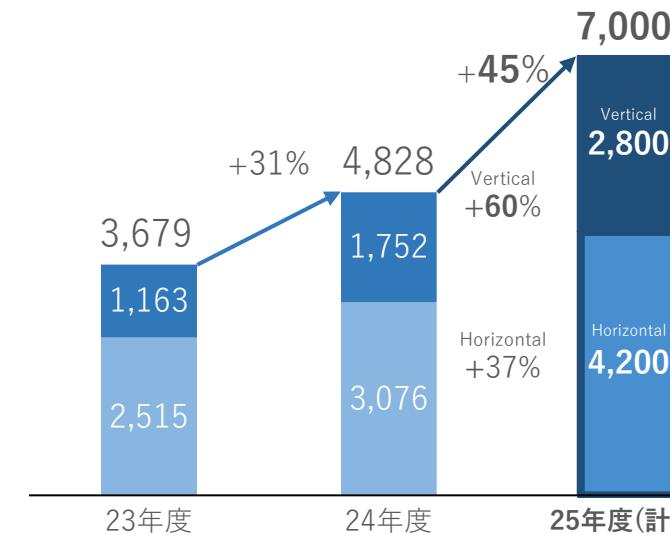
売上構成比



Vertical: 社会課題を解決するクロスインダストリーの4分野  
 Horizontal: クロスインダストリーを支える3つのテクノロジー基盤

年間計画

4,185 +31% 5,486 +31% 7,200

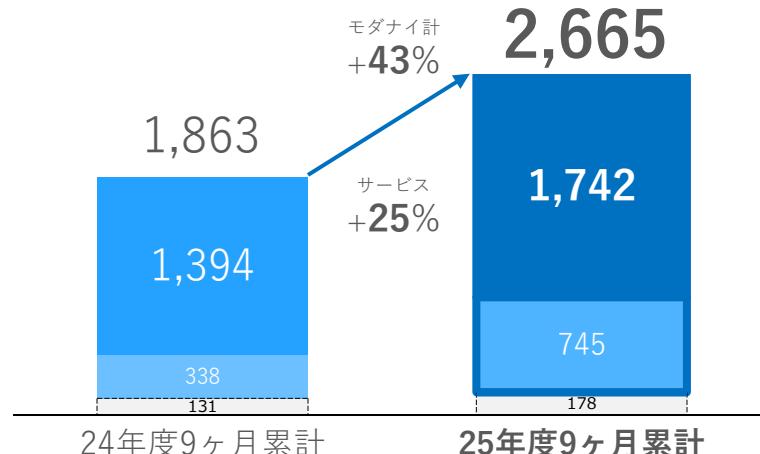


# モダナイゼーションの状況

受注高

2,763      △6%      2,604

売上収益

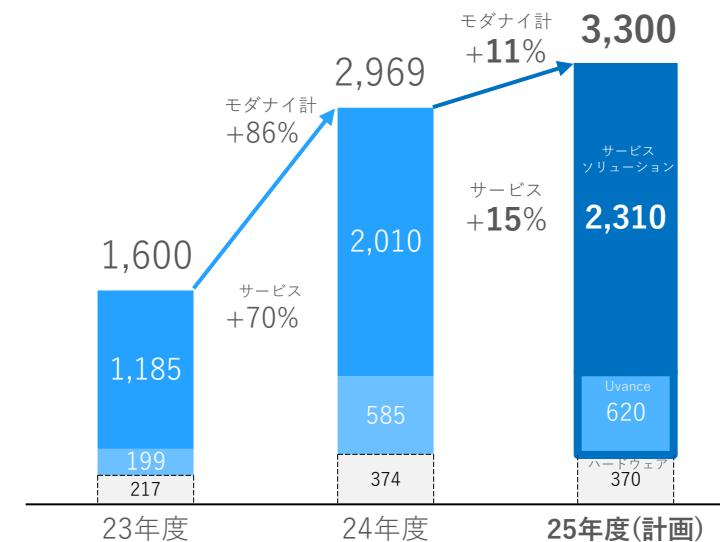


売上構成比



年間計画

2,326      +65%      3,847      +7%      4,100



# 採算性改善の状況

## デリバリ高度化による生産性改善と付加価値創出

採算性の改善 + 311億円

(グロスマージン率 +1.9%)

### デリバリ高度化による提供価値・収益性向上

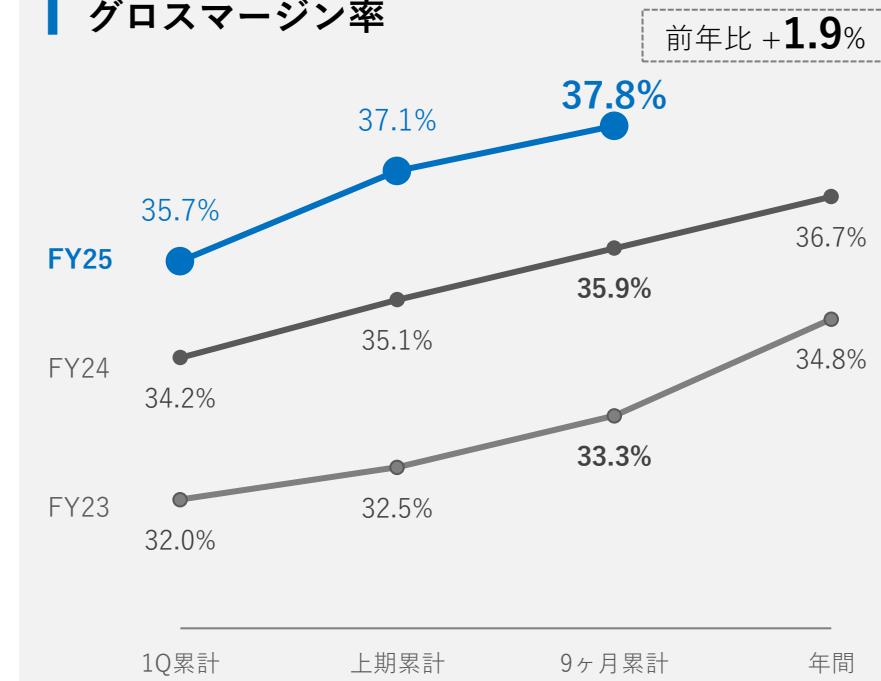
- 開発プロセスの標準化による生産性向上
  - ジャパン・グローバルゲートウェイ(JGG)の活用拡大により、プロセスの標準化を実施
- 生成AIの適用によるスピード向上、品質安定化
  - 国内SE約3万人と協力会社に、生成AIツール Chat AI for Project等の利用環境を提供済
  - 海外36ヶ国へも利用環境を提供開始
  - 国内PJの内、生成AIを利用：2Q末3割 → 3Q末6割
- 付加価値に基づく価格戦略の推進
  - 標準化、AI活用の推進に伴う品質やスピード向上を付加価値として訴求

### 人材ポートフォリオ最適化

- 人材の最適配置による生産性向上

### グロスマージン率

前年比 +1.9%



# サブセグメント別内訳

(単位：億円)

	2024年度 9ヶ月累計	2025年度 9ヶ月累計	前年 同期比	増減率 (%)	再編等 除く(%)
サービス ソリューション	売上収益	15,631	16,577	946	6.1
	国内	11,412	12,401	988	8.7
	海外	4,218	4,176	△42	△1.0
	調整後営業利益	1,615	2,161	545	33.8
	(%)	(10.3%)	(13.0%)	(2.7%)	
					8.7
グローバル ソリューション	売上収益	3,670	3,798	128	3.5
	調整後営業利益	△48	131	179	-
	(%)	(△1.3%)	(3.5%)	(4.8%)	
					8.7
リージョンズ (Japan)	売上収益	9,052	9,530	477	5.3
	調整後営業利益	1,539	1,799	259	16.9
	(%)	(17.0%)	(18.9%)	(1.9%)	
					8.7
リージョンズ (海外)	売上収益	4,218	4,176	△42	△1.0
	調整後営業利益	124	230	106	85.7
	(%)	(2.9%)	(5.5%)	(2.6%)	
					8.7
セグメント内消去	売上収益	△1,310	△927	382	-

\* 国内：グローバルソリューション、リージョンズ (Japan)

海外：リージョンズ (海外)

\* 再編等除く：昨年度実施したコンタクトセンター事業の売却影響を除く

## グローバルソリューション

- Uvanceオファリングを中心に増収
- 増収効果に加え、オファリング毎に開発投資の見極めも進め増益

## リージョンズ (Japan)

- DX、モダナイゼーション案件が伸張
- デリバリ強化や価値訴求により採算性改善

## リージョンズ (海外)

- 主にOceaniaの前年公共系大型商談の反動により減収
- 事業ポートフォリオ改革効果により利益改善

## ■ ハードウェアソリューション

	2024年度 9ヶ月累計	2025年度 9ヶ月累計	前年 同期比	増減率 (%)	再編等 除く(%)
売上収益	7,128	6,729	△399	△5.6	0.0
システムプロダクト	5,934	5,425	△509	△8.6	△1.9
ネットワーク プロダクト	1,194	1,304	109	9.2	
調整後営業利益	141	370	229	161.6	
(調整後営業利益率)	(2.0%)	(5.5%)	(3.5%)		

\* 再編等除く：他社製ソフトウェアの売上計上基準を総額から純額に変更した影響を除く

全体では売上基準変更影響を除くと前年並み

### ■ システムプロダクト

- 売上基準変更影響を除いて △1.9%
- アジアで小規模・低採算事業を縮小
- メインフレーム増収の影響や、  
エフサステクノロジーズの製販一体体制  
による事業効率向上効果もあり増益

### ■ ネットワークプロダクト

- 主に基地局納入スケジュールの前倒し  
による増収
- 増収効果により増益

## ■ ユビキタスソリューション

	2024年度 9ヶ月累計	2025年度 9ヶ月累計	前年 同期比	増減率 (%)
売上収益	1,814	1,779	△35	△1.9
調整後営業利益	203	314	111	54.6
(調整後営業利益率)	(11.2%)	(17.7%)	(6.5%)	

- Windows10サポート終了(25年10月)に起因する需要増の終息に加え、前年の大口商談の反動により減収
- 高付加価値商品の販売へシフトを進め、増益

## ■ 消去・全社

	2024年度 9ヶ月累計	2025年度 9ヶ月累計	前年 同期比
調整後営業利益	△589	△555	34

- 先進的先行研究（AI・量子コンピュータ等）、中長期的な事業成長投資を引き続き計画的に実施

## キャッシュ・フロー、バランスシート

# キャッシュ・フローの状況（連結）

(単位：億円)

	2024年度 9ヶ月累計	2025年度 9ヶ月累計	前年同期比
コア・フリー・キャッシュ・フロー*	424	1,757	1,332

\*事業再編、事業構造改革、M&A等に伴う一過性の収支を控除した、経常的なFCF

| コア・フリー・キャッシュ・フロー : 利益の拡大、棚卸資産圧縮など運転資本の効率化、設備投資の減

I 営業活動によるキャッシュ・フロー	991	1,910	918
II 投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,223	1,993	3,216
I + II フリー・キャッシュ・フロー	△231	3,903	4,134
III 財務活動によるキャッシュ・フロー	△188	△2,810	△2,622

| 投資キャッシュ・フロー : 新光電気工業・ゼネラルの株式売却による一過性の収入 約 2,900億円  
ブレインパッドの株式取得による一過性の支出 約 △460億円

| 財務キャッシュ・フロー : 短期借入金の返済

# 資産、負債、資本の状況（連結）

(単位：億円)

	2024年度末	2025年度 3Q末	前年度末比
資産	34,978	32,129	△2,848
負債	15,957	11,940	△4,016
資本（純資産）	19,020	20,188	1,168
親会社所有者帰属持分（自己資本）	17,409	19,991	2,581
(ご参考)財務指標			
有利子負債	2,470	1,348	△1,122
(ネット有利子負債)	(110)	(△3,199)	(△3,309)

# 2025年度 連結業績予想

# 業績見通し 調整後連結業績（年間）

增收効果と採算改善による9ヶ月累計実績の改善を踏まえて業績を上方修正

(単位：億円)

	2024年度 (実績)	2025年度(予想)		前年比	増減率(%)
		今回予想	前回予想比		
売上収益	35,501	35,300	800	△201	△0.6
調整後営業利益	3,072	3,800	200	727	23.7
(調整後営業利益率)	(8.7%)	(10.8%)	(0.4%)	(2.1%)	
調整後当期利益*	2,409	2,750	250	340	14.1

\* 当期利益には非継続事業からの当期利益を含む

# 事業別セグメント情報

## 全事業セグメントで上方修正

(単位：億円)

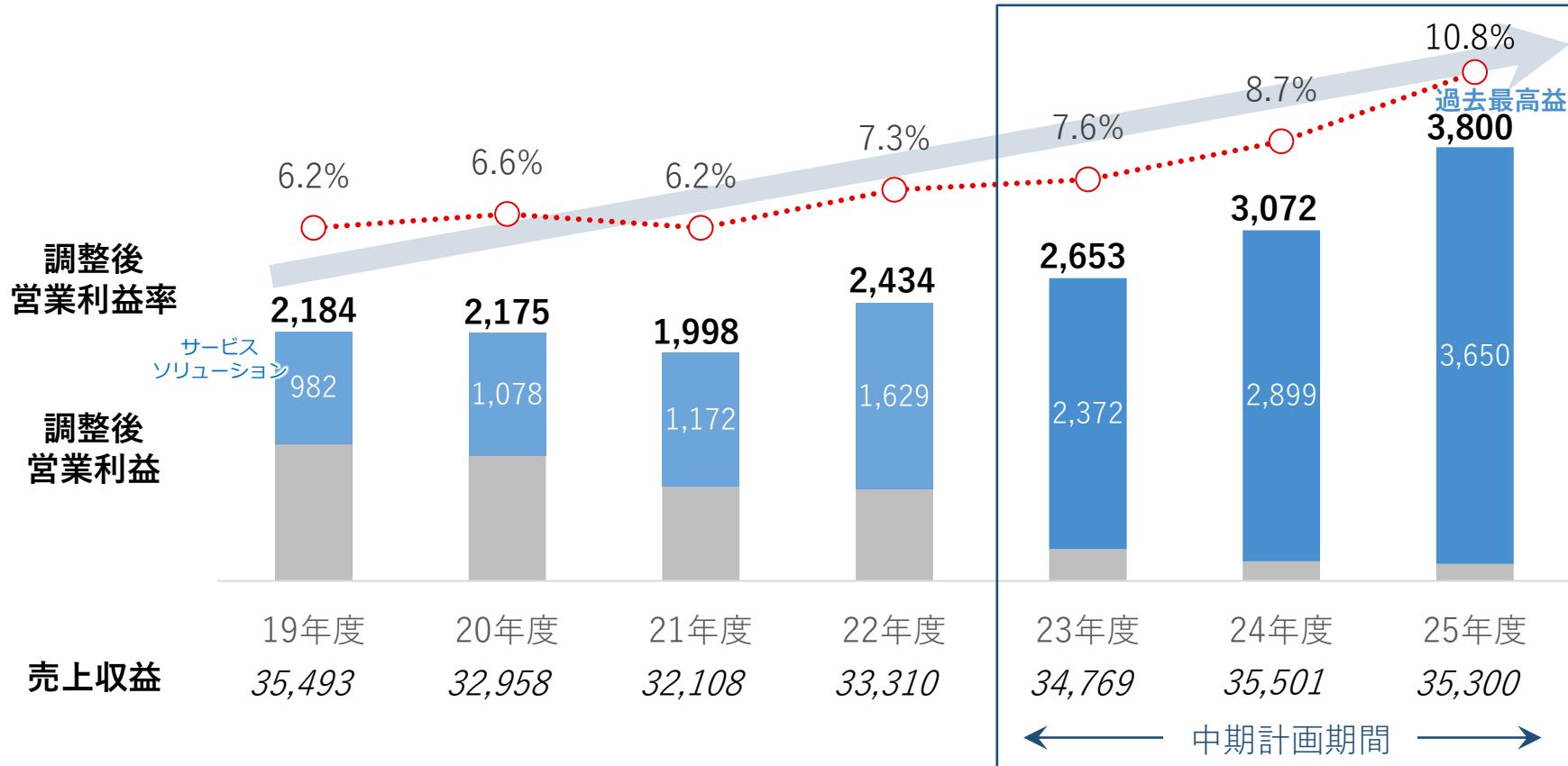
	2024年度 (実績)	2025年度(予想)		前年比	増減率(%)
		今回予想	前回予想比		
サービス ソリューション	売上収益	22,459	23,500	200	1,040 4.6
	国内	16,562	18,000	-	1,437 8.7
	海外	5,897	5,500	200	△397 △6.7
	調整後営業利益	2,899	3,650	50	750 25.9
ハードウェア ソリューション	(%)	(12.9%)	(15.5%)	(-%)	(2.6%)
	売上収益	11,199	10,300	650	△899 △8.0
	調整後営業利益	613	600	50	△13 △2.1
	(%)	(5.5%)	(5.8%)	(0.1%)	(0.3%)
ユビキタス ソリューション	売上収益	2,517	2,250	-	△267 △10.6
	調整後営業利益	313	300	100	△13 △4.4
	(%)	(12.5%)	(13.3%)	(4.4%)	(0.8%)
	売上収益	△675	△750	△50	△74 -
消去・全社	調整後営業利益	△753	△750	-	3 -

(単位：億円)

# 四半期別業績

		2025年度(予想)					前年同期比				
		1Q	2Q	3Q	4Q	年間	1Q	2Q	3Q	4Q	年間
サービスソリューション	売上収益	<b>5,146</b>	<b>5,518</b>	<b>5,912</b>	<b>6,922</b>	<b>23,500</b>	<b>130</b>	<b>359</b>	<b>456</b>	<b>93</b>	<b>1,040</b>
	国内	3,808	4,143	4,449	5,598	18,000	215	318	454	448	1,437
	海外	1,337	1,375	1,463	1,323	5,500	△85	41	1	△355	△397
	調整後営業利益	<b>478</b>	<b>717</b>	<b>964</b>	<b>1,489</b>	<b>3,650</b>	<b>128</b>	<b>180</b>	<b>236</b>	<b>204</b>	<b>750</b>
	(%)	(9.3%)	(13.0%)	(16.3%)	(21.5%)	(15.5%)	(2.3%)	(2.6%)	(3.0%)	(2.7%)	(2.6%)
ハードウェアソリューション	売上収益	2,021	2,226	2,481	3,570	10,300	△264	△54	△80	△500	△899
	調整後営業利益	13	111	245	229	600	50	43	134	△242	△13
	(%)	(0.7%)	(5.0%)	(9.9%)	(6.4%)	(5.8%)	(2.3%)	(2.0%)	(5.6%)	(△5.2%)	(0.3%)
ユビキタスソリューション	売上収益	479	652	647	470	2,250	△8	53	△80	△232	△267
	調整後営業利益	82	135	97	△14	300	37	66	7	△124	△13
	(%)	(17.2%)	(20.7%)	(15.0%)	(△3.1%)	(13.3%)	(8.0%)	(9.2%)	(2.6%)	(△18.8%)	(0.8%)
消去・全社	売上収益	△147	△231	△194	△175	△750	48	△120	△7	5	△74
	調整後営業利益	△223	△102	△229	△194	△750	△31	76	△11	△30	3
連結計	売上収益	<b>7,498</b>	<b>8,166</b>	<b>8,846</b>	<b>10,788</b>	<b>35,300</b>	<b>△94</b>	<b>237</b>	<b>288</b>	<b>△632</b>	<b>△201</b>
	調整後営業利益	<b>351</b>	<b>862</b>	<b>1,078</b>	<b>1,508</b>	<b>3,800</b>	<b>185</b>	<b>366</b>	<b>367</b>	<b>△192</b>	<b>727</b>
	(%)	(4.7%)	(10.6%)	(12.2%)	(14.0%)	(10.8%)	(2.5%)	(4.4%)	(3.9%)	(△0.9%)	(2.1%)

# 調整後営業利益の推移（連結）



\* 売上収益及び調整後営業利益からデバイスソリューションを除いております

# 事業別セグメント情報（サービスソリューション）

(単位：億円)

		2024年度 (実績)	2025年度(予想)		前年比	増減率(%)
			今回予想	前回予想比		
サービス ソリューション	売上収益	22,459	23,500	200	1,040	4.6
	調整後営業利益 (%)	2,899 (12.9%)	3,650 (15.5%)	50 (-%)	750 (2.6%)	25.9
	売上収益	5,112	5,300	-	187	3.7
グローバル ソリューション	調整後営業利益 (%)	56 (1.1%)	280 (5.3%)	10 (0.2%)	223 (4.2%)	394.6
	売上収益	13,104	14,300	-	1,195	9.1
	調整後営業利益 (%)	2,603 (19.9%)	3,060 (21.4%)	- (-%)	456 (1.5%)	17.6
リージョンズ (Japan)	売上収益	5,897	5,500	200	△397	△6.7
	調整後営業利益 (%)	239 (4.1%)	310 (5.6%)	40 (0.5%)	70 (1.5%)	29.2
	セグメント内消去	売上収益	△1,654	△1,600	-	54

## 調整後営業利益の推移

中期経営計画の目標利益（3,600億円）を  
50億円上回る見込み

調整後  
営業利益率

5.2%

6.0%

6.1%

8.2%

982

1,078

1,172

1,629

調整後  
営業利益

19年度

18,732

20年度

18,047

21年度

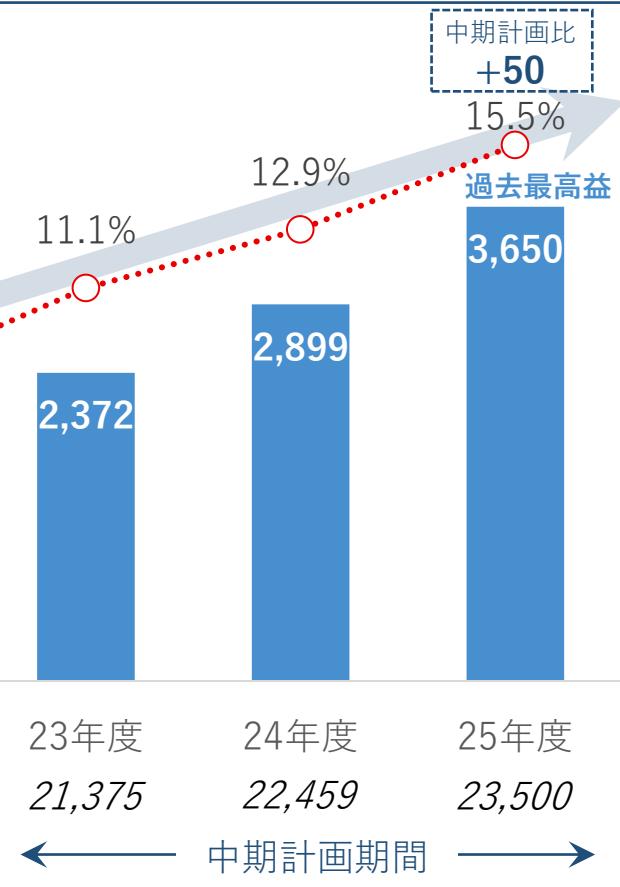
19,281

22年度

19,842

売上収益

(単位：億円)



# 調整項目と調整前連結業績

(単位：億円)

	2025年度 年間 (予想)			前回予想比			前年比		
	調整後	調整項目	調整前	調整後	調整項目	調整前	調整後	調整項目	調整前
売上収益	35,300	-	35,300	800	-	800	△201	-	△201
営業利益	3,800	△200	3,600	200	△200	-	727	221	949
(営業利益率)	(10.8%)		(10.2%)	(0.4%)		(△0.2%)	(2.1%)		(2.7%)
当期利益	2,750	1,500	4,250	250	100	350	340	1,711	2,051

## (前回予想比)

- 調整後当期利益 : + 250億円 調整後営業利益の改善に加え、為替や持分法損益も上積み
- 調整項目 : + 100億円 上期の欧州ハードウェア事業関連の構造改革費用はあるも、改善
- 調整前当期利益 : + 350億円

# キャッシュ・フロー

利益改善を主因に、キャッシュ・フローも拡大 計画比 +350億円

(単位：億円)

	2024年度 (実績)	2025年度(予想)		前年比
		今回予想	前回予想比	
コア・フリー・キャッシュ・フロー	2,336	2,600	250	263
調整項目	△189	1,550	100	1,739
事業再編	490	2,900	-	2,409
事業構造改革	△484	△1,350	100	△670
M&A関連支出	△195			
フリー・キャッシュ・フロー	2,147	4,150	350	2,002

# 株主還元

配当：キャッシュ・フローの拡大に対応して、  
増加分の+350億円は全て株主還元とし、配当を増額

1株あたり	2023年度		2024年度		2025年度 [予想]		
	(実績)	(実績)	(前回)	(今回)	見直し額		
中間	13円	14円	15円	15円	—		
期末	13円	14円	15円	⇒ 35円	+20円		
年間	26円	28円	30円	50円	+20円		

配当総額 484億円 505億円 524億円 873億円 +350億円

## 10年連続の増配

・一株あたり年間配当額 (円)



・配当総額 (億円)

165 185 226 305 362 399 433 461 484 505 873

# 株主還元

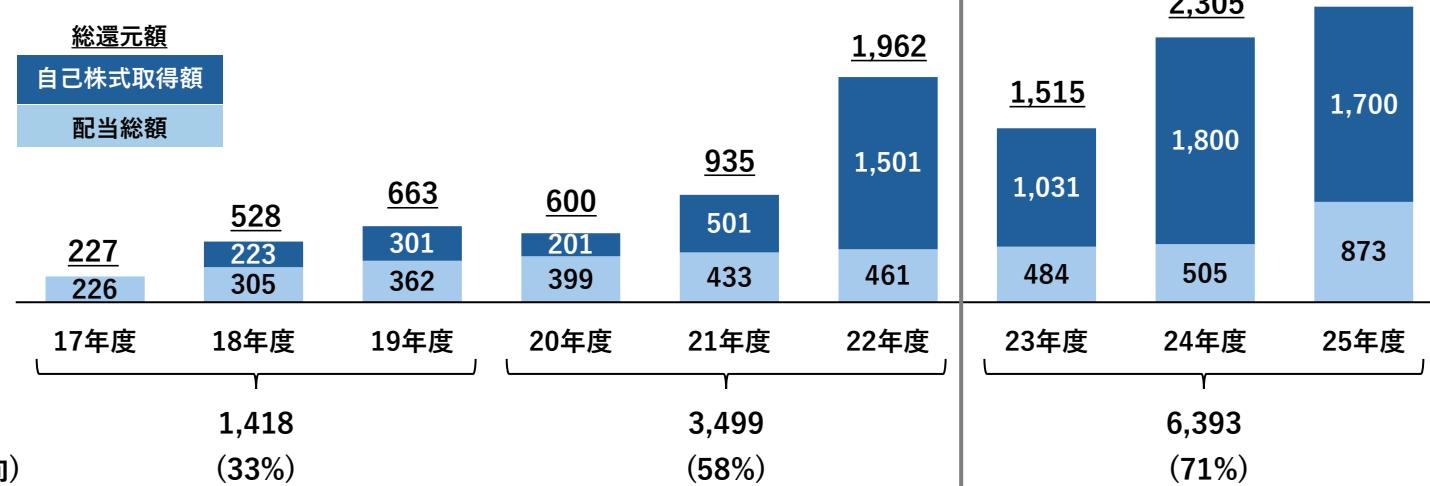
## 自己株式取得：計画通り実行

	2023年度 (実績)	2024年度 (実績)	2025年度 (予想)
自己株式取得額	1,031億円	1,800億円	1,700億円

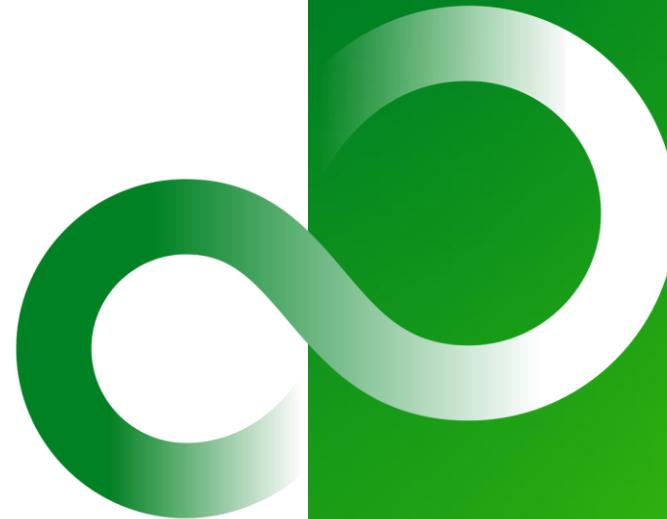
## 総還元額：

現中計期間（FY23-25）の総還元額は 6,393億円（中期計画比 +393億円）となる予定

（単位：億円）



# Thank you



## 免責事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現時点で入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、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。実際の業績等に影響を与える可能性のある重要な要因には、以下の事項があります。なお、業績に影響を与える要因はこれらに限定されるものではありません。

- 主要市場における景気動向(特に日本、欧州、北米、オセアニア、中国を含むアジア)
- 為替動向、金利変動
- 資本市場の動向
- 価格競争の激化
- 技術開発競争による市場ポジションの変化
- 部品調達環境の変化
- 提携、アライアンス、技術供与による競争関係の変化
- 公的規制、政策、税務に関するリスク
- 製品、サービスの欠陥や瑕疵に関するリスク
- 不採算プロジェクト発生の可能性
- 研究開発投資、設備投資、事業買収・事業再編等に関するリスク
- 自然災害や突発的事象発生のリスク
- 会計方針の変更

# 補足資料



# 9ヶ月累計連結PL 調整前連結業績

(単位：億円)

		2025年度 9ヶ月累計			前年同期比		
継 続 事 業	売上収益	調整後	調整項目	調整前	調整後	調整項目	調整前
	営業利益 (%)	24,511	-	24,511	431	-	431
	金融損益・税金費用等	2,291	△181	2,110	920	131	1,051
		(9.3%)		(8.6%)	(3.6%)		(4.2%)
	当期利益	△582	469	△112	△246	353	106
		1,709	288	1,997	673	485	1,158
非継続事業からの当期利益		5	1,433	1,439	△28	1,426	1,397
<b>当期利益</b>		<b>1,714</b>	<b>1,722</b>	<b>3,436</b>	<b>644</b>	<b>1,911</b>	<b>2,556</b>

| **調整項目(2025年度)** 営業利益：欧州ハードウェア事業関連の構造改革費用：約△150億円

金融損益・税金費用等：ゼネラル株式売却益：約 400億円

非継続事業からの当期利益：新光電気工業株式売却益：約 1,400億円

| **調整項目(2024年度)** 営業利益：人材ポートフォリオ変革に向けた一過性の費用：約△200億円

その他 事業再編費用：約△40億円

# 連結PL（四半期別）

## 調整後連結業績

(単位：億円)

		2024年度					2025年度		
継 続 事 業		1Q	2Q	3Q	4Q	年間	1Q	2Q	3Q
	売上収益	7,592	7,928	8,558	11,421	35,501	7,498	8,166	8,846
	<b>調整後営業利益</b>	<b>165</b>	<b>495</b>	<b>710</b>	<b>1,701</b>	<b>3,072</b>	<b>351</b>	<b>862</b>	<b>1,078</b>
	(調整後営業利益率)	(2.2%)	(6.2%)	(8.3%)	(14.9%)	(8.7%)	(4.7%)	(10.6%)	(12.2%)
	金融損益・税金費用等	△35	△178	△121	△384	△720	△58	△280	△242
	調整後当期利益	130	316	589	1,316	2,352	292	581	835
非継続事業からの調整後当期利益		21	16	△3	23	57	5	-	-
調整後当期利益		151	332	585	1,339	2,409	297	581	835

## 調整前連結業績

継 続 事 業	<b>営業利益</b>	<b>143</b>	<b>286</b>	<b>628</b>	<b>1,592</b>	<b>2,650</b>	<b>334</b>	<b>718</b>	<b>1,056</b>
	金融損益・税金費用等	4	△115	△107	△361	△580	△56	183	△239
	当期利益	147	171	520	1,230	2,070	278	902	816
	非継続事業からの当期利益	21	16	3	86	127	1,439	-	-
<b>当期利益</b>		<b>168</b>	<b>187</b>	<b>524</b>	<b>1,317</b>	<b>2,198</b>	<b>1,717</b>	<b>902</b>	<b>816</b>

# 調整項目（四半期別）

(単位：億円)

	2024年度					2025年度		
	1Q	2Q	3Q	4Q	年間	1Q	2Q	3Q
調整後営業利益(継続事業)	165	495	710	1,701	3,072	351	862	1,078
調整項目(継続事業)	△22	△208	△82	△108	△421	△16	△143	△21
事業再編	-	-	△31	158	127	2	18	-
事業構造改革	△4	△193	△47	△254	△500	△8	△150	△7
M&A関連コスト	△18	△14	△2	△12	△49	△10	△10	△14
営業利益(継続事業)	143	286	628	1,592	2,650	334	718	1,056
調整後当期利益(継続/非継続)	151	332	585	1,339	2,409	297	581	835
調整項目(継続/非継続)	17	△145	△61	△21	△211	1,419	321	△19
当期利益	168	187	524	1,317	2,198	1,717	902	816
継続事業からの当期利益	147	171	520	1,230	2,070	278	902	816
非継続事業からの当期利益	21	16	3	86	127	1,439	-	-

# 事業別セグメント情報（四半期別）

		2024年度					2025年度		
		1Q	2Q	3Q	4Q	年間	1Q	2Q	3Q
サービス	売上収益	5,016	5,159	5,455	6,828	22,459	5,146	5,518	5,912
ソリューション	調整後営業利益	349	537	728	1,284	2,899	478	717	964
グローバル	売上収益	1,290	1,176	1,203	1,442	5,112	1,207	1,285	1,305
ソリューション	調整後営業利益	△23	△36	12	104	56	△10	48	92
リージョンズ	売上収益	2,726	3,106	3,219	4,051	13,104	2,894	3,183	3,452
(Japan)	調整後営業利益	379	535	624	1,063	2,603	416	572	809
リージョンズ	売上収益	1,422	1,334	1,461	1,678	5,897	1,337	1,375	1,463
(海外)	調整後営業利益	△5	38	91	115	239	71	96	62
セグメント内消去	売上収益	△423	△458	△428	△344	△1,654	△293	△325	△308
システムプロダクト	売上収益	1,948	1,884	2,100	3,448	9,383	1,671	1,794	1,959
ネットワークプロダクト	売上収益	336	396	461	621	1,816	349	432	522
ハードウェア	売上収益	2,285	2,281	2,562	4,070	11,199	2,021	2,226	2,481
ソリューション	調整後営業利益	△36	68	110	471	613	13	111	245
ユビキタス	売上収益	487	599	727	703	2,517	479	652	647
ソリューション	調整後営業利益	44	68	89	110	313	82	135	97
消去・全社	売上収益	△196	△110	△187	△181	△675	△147	△231	△194
	調整後営業利益	△191	△179	△218	△164	△753	△223	△102	△229
連結計	売上収益	7,592	7,928	8,558	11,421	35,501	7,498	8,166	8,846
	調整後営業利益	165	495	710	1,701	3,072	351	862	1,078

# Uvance の状況

(単位：億円)

受注		2025年度				前年同期比						
		1Q		2Q		3Q		9ヶ月累計				
		伸び率	145%	185%	161%		165%	1Q	2Q	3Q	9ヶ月累計	
Vertical		484		845		753		2,082	149	387	284	821
伸び率		105%		156%		141%		133%	35	383	323	741
Horizontal		792		1,064		1,108		2,965	184	771	607	1,563
伸び率		117%		168%		148%		145%	( 254)	( 474)	( 777)	( 1,506)
合計		1,276		1,909		1,862		5,048	( △ 70)	( 296)	( △ 169)	( 56)
(内、国内)		( 1,032)		( 1,336)		( 1,440)		( 3,809)				
(内、海外)		( 244)		( 573)		( 421)		( 1,238)				
売上		伸び率	169%	215%	155%		177%	204	389	284	877	
		Vertical	498	728	798		2,025	297	210	323	832	
		伸び率	144%	130%	147%		140%	501	600	608	1,710	
Horizontal		969		914		1,018		( 498)	( 601)	( 572)	( 1,671)	
伸び率		152%		158%		150%		( 3)	( -)	( 35)	( 38)	
合計		1,467		1,643		1,817						
(内、国内)		( 1,062)		( 1,232)		( 1,383)						
(内、海外)		( 404)		( 410)		( 433)						

Vertical … 社会課題を解決するクロスインダストリーの4分野

Horizontal … クロスインダストリーを支える3つのテクノロジー基盤

# リージョンズ（海外）の内訳

(単位：億円)

		2024年度					2025年度		
		1Q	2Q	3Q	4Q	年間	1Q	2Q	3Q
リージョンズ（海外）	売上収益	1,422	1,334	1,461	1,678	5,897	1,337	1,375	1,463
	調整後営業利益	△5	38	91	115	239	71	96	62
Europe	売上収益	928	904	973	1,097	3,904	940	916	1,041
	調整後営業利益	△8	21	60	86	160	58	81	51
Americas	売上収益	139	138	143	148	569	123	128	131
	調整後営業利益	2	12	11	12	39	3	1	2
Asia Pacific	売上収益	274	257	252	244	1,029	227	226	212
	調整後営業利益	-	-	15	20	36	9	10	5
East Asia	売上収益	83	93	101	99	378	60	76	84
	調整後営業利益	-	3	4	4	13	-	2	2

\* 売上収益には、地域間の内部売上収益を含みます

# 調整項目（コア・フリー・キャッシュ・フロー）四半期別

(単位：億円)

	2024年度					2025年度		
	1Q	2Q	3Q	4Q	年間	1Q	2Q	3Q
コア・フリー・キャッシュ・フロー	1,677	△740	△513	1,911	2,336	2,303	△660	115
調整項目	△372	△82	△200	466	△189	1,714	909	△478
事業再編	△193	-	-	683	490	1,937	944	-
事業構造改革	△100	△71	△190	△121	△484	△222	△34	△13
M&A関連支出	△79	△11	△10	△95	△195	-	-	△465
フリー・キャッシュ・フロー	1,304	△822	△713	2,378	2,147	4,017	249	△363

# 業績予想の前提条件等

## ①為替レート（平均）・為替感応度

	2024年度 (実績)	2025年度			為替感応度 4Q (予想)*
		9ヶ月累計 (実績)	4Q (予想)	前回予想比	
米ドル/円	153	149	150	10	△3 億円
ユーロ/円	164	172	170	20	0 億円
英ポンド/円	195	199	195	15	0 億円

\*1円の為替変動(円安)による調整後営業利益への影響額(概算)

# 業績予想の前提条件等

## ②資本的支出・減価償却費及び償却費（有形固定資産・無形資産・リース資産）

(単位：億円)

	9ヶ月累計		通期		前回予想比
	2024年度 (実績)	2025年度 (実績)	2024年度 (実績)	2025年度 (予想)	
設備投資	351	289	515	600	-
無形投資他	724	596	1,051	700	-
資本的支出 (有形固定資産・無形資産・リース資産)	1,075	885	1,566	1,300	-
減価償却費	359	355	475	500	-
償却費他	561	577	783	700	-
減価償却費及び償却費 (有形固定資産・無形資産・リース資産)	921	932	1,259	1,200	-

\* 非継続事業に関する金額を除いています