

2026年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年8月6日

上場会社名 NSW株式会社 上場取引所 東  
 コード番号 9739 URL <https://www.nsw.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役執行役員社長 (氏名) 多田 尚二  
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役執行役員副社長 (氏名) 須賀 譲 (TEL) 03-3770-1111  
 配当支払開始予定日 —  
 決算補足説明資料作成の有無 : 無  
 決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2026年3月期第1四半期の連結業績(2025年4月1日~2025年6月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期第1四半期	11,446	4.2	863	△10.3	896	△8.2	605	△8.6
2025年3月期第1四半期	10,982	1.7	962	7.5	976	6.9	662	15.3

(注) 包括利益 2026年3月期第1四半期 599百万円(△15.0%) 2025年3月期第1四半期 705百万円(22.1%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2026年3月期第1四半期	40.61	—
2025年3月期第1四半期	44.45	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2026年3月期第1四半期	45,855	35,343	77.1
2025年3月期	47,149	35,414	75.1

(参考) 自己資本 2026年3月期第1四半期 35,343百万円 2025年3月期 35,414百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2025年3月期	—	40.00	—	45.00	85.00
2026年3月期	—	—	—	—	—
2026年3月期(予想)	—	40.00	—	45.00	85.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2026年3月期の連結業績予想(2025年4月1日~2026年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益	1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	円 銭
通期	51,000	1.9	5,100	△16.6	5,140	△16.7	3,540	△3.3
								237.59

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更 : 無  
 新規 一社 (社名) 、除外 一社 (社名)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済株式数 (自己株式を含む)	2026年3月期1Q	14,900,000株	2025年3月期	14,900,000株
② 期末自己株式数	2026年3月期1Q	623株	2025年3月期	623株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	2026年3月期1Q	14,899,377株	2025年3月期1Q	14,899,414株

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は : 無  
 監査法人によるレビュー

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

・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、当社が現在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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料3ページ「1. 経営成績等の概況 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況 .....	2
(1) 当四半期連結累計期間の経営成績の概況 .....	2
(2) 当四半期連結累計期間の財政状態の概況 .....	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 .....	4
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 .....	6
四半期連結損益計算書 .....	6
四半期連結包括利益計算書 .....	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 .....	9
(セグメント情報等の注記) .....	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....	9
(継続企業の前提に関する注記) .....	9

## 1. 経営成績等の概況

### (1) 当四半期連結累計期間の経営成績の概況

当社グループは2025年4月より新中期経営計画（2025年4月～2028年3月）をスタートさせており、この3年を将来の成長に向けた「原点回帰」（=Reborn）のステージと位置づけ、基本コンセプト「DRIVE DX×Change The Standard」のもと、これまで進めてきたDXの実現による顧客価値の共創を加速させるとともに、成長と変化を続けるIT市場に適応すべく、ビジネス・人材・テクノロジーを進化させ、新たな付加価値の創出に向け事業活動を推進しております。

当第1四半期連結累計期間においては、各事業セグメントとも受注高・売上高ともに堅調に推移し、受注高10,763百万円（前年同期比0.7%減）、売上高11,446百万円（同4.2%増）となりました。利益については、人的投資をはじめとする期初計画に織り込み済みの経費増のほか、不採算案件の影響もあり、営業利益863百万円（同10.3%減）、経常利益896百万円（同8.2%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益605百万円（同8.6%減）となりました。

当第1四半期連結累計期間の報告セグメント別の概況は、次のとおりであります。

#### <エンタープライズソリューション>

売上高につきましては、小売業向けや官公庁向けのシステム開発が堅調に推移し増収となりました。利益につきましては、経費増の影響で減益となったものの計画を上回る進捗となりました。

これらの結果、受注高は3,270百万円（前年同期比3.2%減）、売上高は3,320百万円（同1.9%増）、営業利益は339百万円（同18.3%減）となりました。

#### <サービスソリューション>

売上高につきましては、IoTシステム構築関連やデータマネジメント分野が好調を維持し増収となりました。利益につきましては、当期新たに発生した不採算案件の影響もあり計画を下回ったものの、損失幅は縮小しました。

これらの結果、受注高は3,372百万円（前年同期比7.5%増）、売上高は3,419百万円（同9.7%増）、営業損失は24百万円（前年同期は営業損失67百万円）となりました。

#### <エンベデッドソリューション>

売上高につきましては、オートモーティブ分野やインダストリー分野がけん引するもネットワーク分野における案件の谷間が重なったことで微増となりました。利益につきましては、経費増の影響で減益となったものの計画通りの進捗となりました。

これらの結果、受注高は2,561百万円（前年同期比0.0%減）、売上高は2,524百万円（同0.9%増）、営業利益は308百万円（同11.7%減）となりました。

#### <デバイスソリューション>

売上高につきましては、主要顧客ごとに好不調はあるもののリカバリ策などが功を奏し増収となりました。利益につきましては、経費増の影響で減益となったものの概ね計画通りの進捗となりました。

これらの結果、受注高は1,559百万円（前年同期比11.2%減）、売上高は2,181百万円（同3.6%増）、営業利益は240百万円（同9.3%減）となりました。

(2) 当四半期連結累計期間の財政状態の概況

①資産、負債及び純資産の状況

当第1四半期連結会計期間末における総資産は、45,855百万円となり、前連結会計年度末比1,294百万円の減少となりました。これは主に、仕掛品の増加(680百万円)、投資有価証券の増加(1,000百万円)があったものの、現金及び預金の減少(816百万円)、受取手形、売掛金及び契約資産の減少(2,533百万円)があったことによるものであります。

総負債は、10,511百万円となり、前連結会計年度末比1,223百万円の減少となりました。これは主に、その他流動負債に含まれる預り金の増加(490百万円)があったものの、賞与引当金の減少(744百万円)、未払法人税等の減少(1,087百万円)があったことによるものであります。

純資産は、35,343百万円となり、前連結会計年度末比70百万円の減少となりました。

②キャッシュ・フローの状況

当第1四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物の残高は、投資有価証券の取得による支出などがあったことにより、前連結会計年度末と比べ816百万円減少し、18,849百万円となりました。

当第1四半期連結累計期間の活動別概況は、次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は、986百万円(前年同期比251百万円の増加)となりました。これは主に、税金等調整前四半期純利益890百万円に対し、増加要因として売上債権の減少額2,535百万円、預り金の増加額490百万円、減少要因として賞与引当金の減少額744百万円、棚卸資産の増加額659百万円、前払費用の増加額658百万円、法人税等の支払額1,049百万円があったことによるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は、1,135百万円(前年同期比1,027百万円の支出の増加)となりました。これは主に、投資有価証券の取得による支出1,000百万円によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は、660百万円(前年同期比145百万円の支出の減少)となりました。これは、配当金の支払額660百万円によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2026年3月期の連結業績予想につきましては、2025年5月12日に発表しました業績予想に対し概ね計画通り進捗しており、変更はありません。

なお、業績予想につきましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後の様々な要因によって予想値と大きく異なる可能性があります。

## 2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

## (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年6月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	19,666	18,849
受取手形、売掛金及び契約資産	14,223	11,689
電子記録債権	217	215
商品	968	948
仕掛品	1,273	1,953
貯蔵品	1	1
その他	555	1,086
貸倒引当金	△47	△47
流動資産合計	36,858	34,698
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	1,860	1,933
工具、器具及び備品（純額）	397	411
土地	3,493	3,493
その他（純額）	21	19
有形固定資産合計	5,772	5,857
無形固定資産		
ソフトウェア	30	27
ソフトウェア仮勘定	307	331
のれん	45	42
その他	20	20
無形固定資産合計	403	421
投資その他の資産		
投資有価証券	1,001	2,001
繰延税金資産	1,528	1,294
その他	1,597	1,595
貸倒引当金	△12	△12
投資その他の資産合計	4,115	4,878
固定資産合計	10,291	11,157
資産合計	47,149	45,855

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年6月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	3,174	3,003
未払法人税等	1,205	118
未払消費税等	504	481
賞与引当金	1,522	777
工事損失引当金	—	65
その他	2,419	3,166
流動負債合計	8,826	7,612
固定負債		
役員退職慰労引当金	2	2
退職給付に係る負債	2,710	2,718
その他	196	179
固定負債合計	2,908	2,899
負債合計	11,735	10,511
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	5,500	5,500
資本剰余金	86	86
利益剰余金	29,815	29,750
自己株式	△1	△1
株主資本合計	35,400	35,335
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	47	40
退職給付に係る調整累計額	△33	△32
その他の包括利益累計額合計	14	8
純資産合計	35,414	35,343
負債純資産合計	47,149	45,855

## (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

## 四半期連結損益計算書

## 第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自2024年4月1日 至2024年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自2025年4月1日 至2025年6月30日)
売上高	10,982	11,446
売上原価	8,953	9,371
売上総利益	2,028	2,075
販売費及び一般管理費		
役員報酬	46	57
執行役員報酬	63	57
給料及び賞与	415	431
退職給付費用	17	15
福利厚生費	80	82
通信交通費	50	55
業務委託費	102	113
賃借料	49	110
その他	239	287
販売費及び一般管理費合計	1,066	1,211
営業利益	962	863
営業外収益		
受取利息	10	13
為替差益	2	12
その他	4	8
営業外収益合計	17	34
営業外費用		
和解金	1	—
その他	1	1
営業外費用合計	2	1
経常利益	976	896
特別損失		
固定資産除却損	0	6
特別損失合計	0	6
税金等調整前四半期純利益	976	890
法人税、住民税及び事業税	7	51
法人税等調整額	307	233
法人税等合計	314	285
四半期純利益	662	605
親会社株主に帰属する四半期純利益	662	605

## 四半期連結包括利益計算書

## 第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)
四半期純利益	662	605
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	33	—
為替換算調整勘定	7	△6
退職給付に係る調整額	1	1
その他の包括利益合計	43	△5
四半期包括利益	705	599
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	705	599

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	976	890
減価償却費	109	118
のれん償却額	3	3
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△955	△744
工事損失引当金の増減額 (△は減少)	△1	65
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△15	9
受取利息及び受取配当金	△10	△13
売上債権の増減額 (△は増加)	2,499	2,535
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△635	△659
仕入債務の増減額 (△は減少)	△579	△171
前受金の増減額 (△は減少)	175	150
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△72	△23
前払費用の増減額 (△は増加)	△537	△658
未払金の増減額 (△は減少)	△93	△28
未払費用の増減額 (△は減少)	142	144
未払法人税等 (外形標準課税) の増減額 (△は減少)	△78	△89
預り金の増減額 (△は減少)	373	490
その他の負債の増減額 (△は減少)	42	—
その他	△7	1
小計	1,334	2,020
利息及び配当金の受取額	0	15
法人税等の支払額	△600	△1,049
営業活動によるキャッシュ・フロー	734	986
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△92	△56
無形固定資産の取得による支出	△22	△24
資産除去債務の履行による支出	—	△13
投資有価証券の取得による支出	—	△1,000
敷金及び保証金の差入による支出	△0	△4
敷金及び保証金の回収による収入	27	—
長期前払費用の取得による支出	△19	△37
その他	△0	△0
投資活動によるキャッシュ・フロー	△107	△1,135
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
配当金の支払額	△806	△660
財務活動によるキャッシュ・フロー	△806	△660
現金及び現金同等物に係る換算差額	7	△6
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△172	△816
現金及び現金同等物の期首残高	10,812	19,666
現金及び現金同等物の四半期末残高	10,640	18,849

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

I 前第1四半期連結累計期間(自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント				合計
	エンタープライズソリューション	サービスソリューション	エンベデッドソリューション	デバイスソリューション	
売上高					
外部顧客への売上高	3,638	2,691	2,414	2,238	10,982
セグメント間の内部売上高又は振替高	△380	425	87	△132	—
計	3,257	3,117	2,502	2,106	10,982
セグメント利益又は損失(△)	415	△67	349	264	962

(注) セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と一致しております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

II 当第1四半期連結累計期間(自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント				合計
	エンタープライズソリューション	サービスソリューション	エンベデッドソリューション	デバイスソリューション	
売上高					
外部顧客への売上高	3,570	3,118	2,496	2,260	11,446
セグメント間の内部売上高又は振替高	△250	301	28	△78	—
計	3,320	3,419	2,524	2,181	11,446
セグメント利益又は損失(△)	339	△24	308	240	863

(注) セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と一致しております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。