

クラウドサービス事業、ライセンス&プロダクツ事業で高収益を達成 — 通期業績は修正計画に対して概ね順調に推移

決算サマリー

▼ 日本ビジネスシステムズ(JBS)は、8月13日(火)15:00に2024/9期3Q決算を発表した。主な実績は、売上高が前年同期比29.0%増、営業利益が同28.5%増、親会社株主に帰属する当期純利益（以下、当期利益）は同72.1%減となった。（2Qに連結子会社であるネクストスケープの買収に伴うのれんの未償却残高全額の減損損失1,720百万円を特別損失として計上）。

▼ 国内IT市場では、生産性向上、競争力強化、コスト削減を目的とした企業向けDXへの投資意欲が引き続き旺盛であった。このような環境は、クラウドベンダーやメーカー間の生成AIソリューション等の開発競争が加速する中で今後も続くと予想される。またJBSは、12年連続で「マイクロソフト パートナー オブ ザ イヤー」を受賞し、今年度は「Copilot」「Dynamics 365 Finance」「Converged Communications」「Surface」の4部門で選出されたほか、「Microsoft Top Partner Engineer Award」プログラムでは、JBSグループが全5カテゴリで受賞、18名が表彰された。

▼ セグメント別では、クラウドインテグレーション事業が一部案件の納期、及び売上計上時期の期ずれにより前年同期比12.0%減益となった。クラウドサービス事業の売上高は継続的な新規顧客の獲得と既存顧客との契約拡大により前年同期比20.6%増、セグメント利益は利益率の高い自社マネージドサービスの寄与等により同33.1%増となった。ライセンス&プロダクツ事業の売上高は、製品販売で大型案件を受注したことに加え、既存顧客へのマイクロソフトライセンス販売のアップセル・クロスセルが進んだことにより、前年同期比38.5%増となり、セグメント利益も同48.0%増となった。

JBS 24/9期 3Q累計(9ヶ月)連結決算

百万円、%	FY23/9	FY24/9	%	FY23/9	FY24/9	%	FY23/9	FY24/9	%	9M 達成率
	9M 実績	9M 実績	YoY	4Q 実績	4Q 予想	YoY	実績	会予	YoY	
売上高	82,312	106,147	29.0	30,487	20,653	-32.3	112,800	126,800	12.4	83.7%
セグメント売上高										
●クラウドインテグレーション	16,608	17,174	3.4	6,406	7,026	9.7	23,015	24,200	5.1	71.0%
●クラウドサービス	11,425	13,782	20.6	3,964	4,618	16.5	15,389	18,400	19.6	74.9%
●ライセンス&プロダクツ	54,268	75,181	38.5	20,113	9,019	-55.2	74,381	84,200	13.2	89.3%
売上総利益	9,213	10,785	17.1	3,864	4,815	24.6	13,077	15,600	19.3	69.1%
売上総利益率(%)	11.2%	10.2%		12.7%	23.3%		11.6%	12.3%		
販管費	6,534	7,341	12.4	2,350	3,159	34.4	8,884	10,500	18.2	69.9%
売上高比率(%)	7.9%	6.9%		7.7%	15.3%		7.9%	8.3%		
営業利益	2,679	3,443	28.5	1,513	1,657	9.5	4,192	5,100	21.7	67.5%
営業利益率(%)	3.3%	3.2%		5.0%	8.0%		3.7%	4.0%		
セグメント利益*										
●クラウドインテグレーション	2,351	2,069	-12.0	1,185	1,851	56.1	3,537	3,920	10.8	52.8%
●クラウドサービス	1,568	2,088	33.1	415	-38	—	1,983	2,050	3.3	101.9%
●ライセンス&プロダクツ	1,321	1,955	48	724	905	25	2,045	2,860	39.8	68.4%
経常利益	2,804	3,468	23.7	1,545	1,632	5.6	4,349	5,100	17.3	68.0%
親会社株主に帰属する当期純利益	1,805	503	-72.1	1,545	997	-35.5	3,350	1,500	-55.2	33.5%
EBITDA	3,247	4,177	28.6	1,726	2,123	23	4,973	6,300	26.7	66.3%

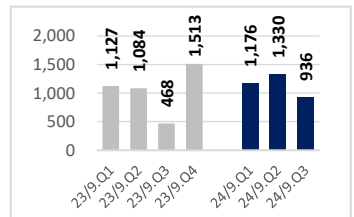
出所：同社IR決算説明会資料および決算短信よりSIR作成

*注：調整前セグメント利益

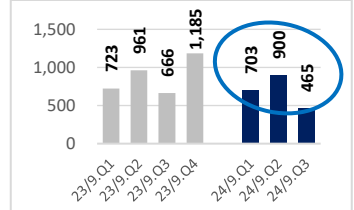
3Q Flash



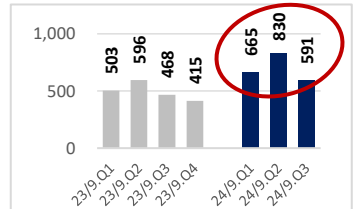
連結営業利益 (百万円)



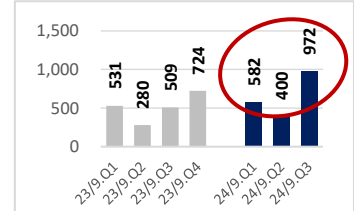
クラウドインテグレーション事業セグメント利益



クラウドサービス事業セグメント利益



ライセンス&プロダクツ事業セグメント利益



注：セグメント利益（調整前）

アナリスト
クリス・シュライバー CFA
research@sessapartners.co.jp



本レポートは当該企業からの委託を受けてSESSAパートナーズが作成しました。詳しくは巻末のディスクレターをご覧ください。

LEGAL DISCLAIMER

ディスクレームー／免責事項

本レポートは対象企業についての情報を提供することを目的としており投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。本レポートに掲載されたデータ・情報は弊社が信頼できると判断したのですが、その信憑性、正確性等について一切保証するものではありません。

本レポートは当該企業からの委託に基づきSESSAパートナーズが作成し、対価として報酬を得ています。SESSAパートナーズの役員・従業員は当該企業の発行する有価証券について売買等の取引を行っているか、または将来行う可能性があります。そのため当レポートに記載された予想や分析は客観性を伴わないことがあります。本レポートの使用に基づいた商取引からの損失についてSESSAパートナーズは一切の責任を負いません。当レポートの著作権はSESSAパートナーズに帰属します。当レポートを修正・加工したり複製物の配布・転送は著作権の侵害に該当し固く禁じられています。



SESSAパートナーズ株式会社

東京都港区麻布十番2-8-14 i-o Azabu 5a
info@sessapartners.co.jp