

クラウドサービス事業、4Qのセグメント利益は前年同期比84%増 — 25/9期連結業績予想は営業利益24%増、当期純利益144%増

決算サマリー

▼ 日本ビジネスシステムズ(JBS)は、11月8日(金)15:30に2024/9期通期決算を発表し、同日17:00に決算説明会を開催した。主な実績は、売上高が前年同期比24.9%増、営業利益が同9.6%増、親会社株主に帰属する当期純利益（以下、当期利益）は同54.8%減となった。（2Qに連結子会社であるネクストスケープに係るのれんの未償却残高全額の減損損失を特別損失として計上）。当期利益は5月14日発表の修正予想とほぼ一致した。営業利益は、案件単価の伸び悩みやネクストスケープの業績悪化の影響などにより、クラウドインテグレーション(CI)事業の利益率が15.4%→12.7%に低下したことに加え、今後の成長に向けた体制強化のため、人件費、採用費、業務委託費、地代家賃（4月に移転した新本社）等の販管費が増加したことなどにより、10%の未達となった。

▼ 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予想される。主な進捗としては 1) CI事業は、M365の導入からAzure活用及びアプリケーション開発等へシフトしている。2) クラウドサービス(CS)事業では、顧客のクラウド利用拡大に伴うオンラインサポート需要の拡大、セキュリティや24時間/365日のリモートヘルプデスク等、クラウドマネージドサービスの需要急増に伴う新規顧客獲得が進んだ。

▼ 今後の主な成長施策としては 1)AI：Copilot関連サービスのナレッジ活用、Data & AI事業立ち上げにより25/9期にサイロ化データの統合とデータ利活用の促進を図る。2)グローバルサポート：アジア太平洋地域及び米国における日系企業顧客に対する、24時間/365日のヘルプデスクやCIプロジェクトの対応といった包括的な現地ITサポートの提供に加え、Crayonとの事業提携も強化する。3) **セキュリティ**：MS Cloudのセキュリティサービスを拡充し、パートナー提携を通じて適用範囲の拡充に取り組む。

JBS 24/9期連結決算サマリー及び25/9期予想

百万円、%	FY23/9 実績	FY24/9 会予	FY24/9 実績	% YoY	FY23/9 Q4実績	FY24/9 Q4実績	Pct YoY	FY24/9 実績	FY25/9 会予	% YoY
売上高	112,800	126,800	140,858	24.9	30,487	34,710	13.9	140,858	150,000	6.5
セグメント売上高										
●クラウドインテグレーション	23,015	24,200	23,593	2.5	6,406	6,418	0.2	23,593	26,000	10.2
●クラウドサービス	15,389	18,400	18,922	23.0	3,964	5,140	29.7	18,922	21,500	13.6
●ライセンス&プロダクツ	74,381	84,200	98,330	32.2	20,113	23,148	15.1	98,330	102,500	4.2
売上総利益	13,077	15,600	14,567	11.4	3,864	3,782	-2.1	14,567	16,700	14.6
売上総利益率(%)	11.6%	12.3%	10.3%		12.7%	10.9%		10.3%	11.1%	
販管費	8,884	10,500	9,974	12.3	2,350	2,633	12.0	9,974	11,000	10.3
売上高比率(%)	7.9%	8.3%	7.1%		7.7%	7.6%		7.1%	7.3%	
営業利益	4,192	5,100	4,593	9.6	1,513	1,150	-24.0	4,593	5,700	24.1
営業利益率(%)	3.7%	4.0%	3.3%		5.0%	3.3%		3.3%	3.8%	
セグメント利益*										
●クラウドインテグレーション	3,537	3,920	2,985	-15.6	1,185	915	-22.8	2,985	3,700	23.9
●クラウドサービス	1,983	2,050	2,854	43.9	415	765	84.3	2,854	2,900	1.6
●ライセンス&プロダクツ	2,045	2,860	2,417	18.2	724	462	-36.2	2,417	2,800	15.8
経常利益	4,349	5,100	4,587	5.5	1,545	1,119	-27.6	4,587	5,500	19.9
親会社株主に帰属する当期純利益	3,350	1,500	1,514	-54.8	1,545	1,011	-34.6	1,514	3,700	144.2
EBITDA	4,973	6,300	5,631	13.3	1,726	1,454	-15.8	5,631	6,850	21.6

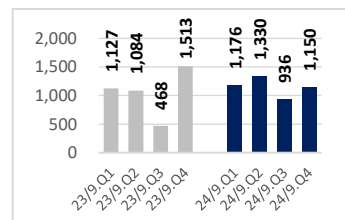
出所：同社IR決算説明会資料および決算短信よりSIR作成。*調整前セグメント利益

注：SIRでの財務データ処理は短信規定と異なるため記載数字は会社資料と相違することがある。

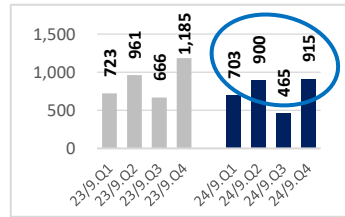
Q4 Flash



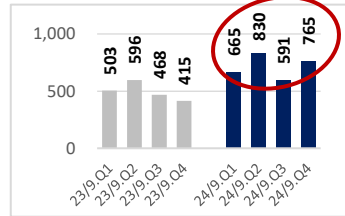
連結営業利益（百万円）



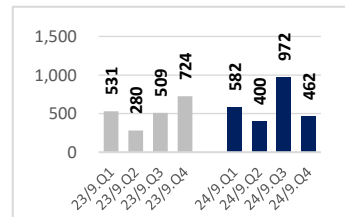
クラウドインテグレーション事業セグメント利益



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ージャーをご覧ください。

LEGAL DISCLAIMER

ディスクレーマー／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