

## クラウドインテグレーション事業、Q1のセグメント利益は前年同期比64%増 — 25/9期Q1連結営業利益は62%増、当期純利益97%増

### Q1 Flash



### 決算サマリー

▼ 日本ビジネスシステムズ(JBS)は、2025年2月13日の引け後に2025/9期Q1連結決算を発表した。主な実績は、売上高が前年同期比7.9%増の27,920百万円、営業利益が同61.7%増の1,902百万円、経常利益が同69.2%増の1,949百万円、親会社株主に帰属する当期純利益（以下、当期利益）は同96.9%増の1,339百万円となった。下表に示すとおり、収益性は大幅に改善した。Q1の売上総利益率は13.4%→15.2%と1.8pp上昇、販管費の売上高比率は8.8%→8.4%と0.4pp低下、営業利益率は4.5%→6.8%と2.3pp上昇したが、これはクラウドインテグレーション事業の収益性回復によるところが大きい。連結営業利益の増加額726百万円のうち、消去・全社調整前利益は452百万円（同62.3%）だった。

▼ クラウドインテグレーション事業の売上高は前年同期比14.5%増の6,474百万円、セグメント利益は同64.3%増の1,155百万円となった。セグメント利益率（消去・全社調整前）は12.4%から17.8%へと5.4pp上昇した。主な要因は、1) 製販一体の体制を通じて顧客深耕が進み、顧客1社当たりの売上が拡大したこと、2) 前期から開発スケジュールに変更があった案件の収益性が改善したこと、3) 子会社のネクストステップで新規案件が順調に増加したことである。ライセンス&プロダクツ事業では、顧客のタイミングによりマイクロソフトライセンス販売の売上が減少したものの、物販における大口案件が寄与し、セグメント利益率は大幅に改善した。

アナリスト  
クリス・シュライバー CFA  
[research@sessapartners.co.jp](mailto: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ムーをご覧ください。

### JBS 25/9期Q1 連結決算サマリー

| 百万円、%          | FY24/9 | FY24/9 | FY24/9 | FY24/9 | FY25/9 | FY25/9 | FY25/9 | FY25/9 | FY22/9 | FY23/9  | FY24/9  | FY25/9  |
|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| [J-GAAP]       | Q1 実績  | Q2 実績  | Q3 実績  | Q4 実績  | Q1 実績  | Q2 実績  | Q3 実績  | Q4 実績  | 単体実績   | 実績      | 実績      | 期初会予    |
| 売上高            | 25,883 | 28,054 | 52,210 | 34,711 | 27,920 |        |        |        | 86,325 | 112,800 | 140,858 | 150,000 |
| YoY            | 11.8   | 19.6   | 46.3   | 13.9   | 7.9    |        |        |        | 15.2   | 30.7    | 24.9    | 6.5     |
| ●クラウドインテグレーション | 5,653  | 5,980  | 5,541  | 6,419  | 6,474  |        |        |        | 18,344 | 23,015  | 23,593  | 26,000  |
| YoY            | 15.7   | 0.9    | -4.3   | 0.2    | 14.5   |        |        |        | 8.2    | 25.5    | 2.5     | 10.2    |
| ●クラウドサービス      | 4,395  | 4,641  | 4,746  | 5,140  | 5,194  |        |        |        | 13,371 | 15,389  | 18,922  | 21,500  |
| YoY            | 19.5   | 16.4   | 26.3   | 29.7   | 18.2   |        |        |        | 24.4   | 15.1    | 23.0    | 13.6    |
| ●ライセンス&プロダクツ   | 15,832 | 17,429 | 41,920 | 23,149 | 16,248 |        |        |        | 54,593 | 74,381  | 98,330  | 102,500 |
| YoY            | 8.6    | 28.7   | 60.3   | 15.1   | 2.6    |        |        |        | 15.6   | 36.2    | 32.2    | 4.2     |
| 売上総利益          | 3,466  | 3,601  | 3,718  | 3,782  | 4,247  |        |        |        | 10,877 | 13,077  | 14,567  | 16,700  |
| 売上総利益率(%)      | 13.4%  | 12.8%  | 7.1%   | 10.9%  | 15.2%  |        |        |        | 12.6%  | 11.6%   | 10.3%   | 11.1%   |
| 販管費            | 2,289  | 2,271  | 2,781  | 2,633  | 2,345  |        |        |        | 6,825  | 8,884   | 9,974   | 11,000  |
| 売上高比率(%)       | 8.8%   | 8.1%   | 5.3%   | 7.6%   | 8.4%   |        |        |        | 7.9%   | 7.9%    | 7.1%    | 7.3%    |
| 営業利益           | 1,176  | 1,331  | 936    | 1,150  | 1,902  |        |        |        | 4,052  | 4,192   | 4,593   | 5,700   |
| YoY            | 4.3    | 22.8   | 100.0  | -24.0  | 61.7   |        |        |        | 78.3   | 3.5     | 9.6     | 24.1    |
| 営業利益率(%)       | 4.5%   | 4.7%   | 1.8%   | 3.3%   | 6.8%   |        |        |        | 4.7%   | 3.7%    | 3.3%    | 3.8%    |
| セグメント利益*       |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |         |         |
| ●クラウドインテグレーション | 703    | 901    | 465    | 916    | 1,155  |        |        |        | 2,800  | 3,537   | 2,985   | 3,700   |
| 消去前営業利益率(%)    | 12.4%  | 15.1%  | 8.4%   | 14.3%  | 17.8%  |        |        |        | 15.3%  | 15.4%   | 12.7%   | 14.2%   |
| ●クラウドサービス      | 665    | 831    | 592    | 766    | 826    |        |        |        | 1,781  | 1,983   | 2,854   | 2,900   |
| 消去前営業利益率(%)    | 15.1%  | 17.9%  | 12.5%  | 14.9%  | 15.9%  |        |        |        | 13.3%  | 12.9%   | 15.1%   | 13.5%   |
| ●ライセンス&プロダクツ   | 582    | 401    | 972    | 462    | 708    |        |        |        | 1,835  | 2,045   | 2,417   | 2,800   |
| 消去前営業利益率(%)    | 3.7%   | 2.3%   | 2.3%   | 2.0%   | 4.4%   |        |        |        | 3.4%   | 2.7%    | 2.5%    | 2.7%    |
| 経常利益           | 1,152  | 1,318  | 998    | 1,119  | 1,949  |        |        |        | 4,252  | 4,349   | 4,587   | 5,500   |
| 当期利益           | 680    | -310   | 133    | 1,011  | 1,339  |        |        |        | 2,647  | 3,350   | 1,514   | 3,700   |

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：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。

## 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](mailto:info@sessapartners.co.jp)