

2025/3期も引き続き過去最高業績連続更新を見込む、配当は4期連続増配へ

決算サマリー

日本システム技術(以下、同社)は8月13日(火)の引け後に2025/3期1Qの決算を発表した。連結ベースの主要数値は、売上高62億98百万円(前年同期比11.7%増)、営業利益2億84百万円(同132.9%増)、経常利益3億18百万円(同137.0%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益(以下、当期純利益)1億81百万円(同192.4%増)であった。2025/3期通期業績予想は、5月13日発表の期初業績予想が据え置かれている。

事業別概要

DX&SI事業は、売上高39億35百万円(前年同期比13.8%増)、営業利益6億36百万円(同31.9%増)となった。主な要因は、通信業及びサービス・流通業、製造業を中心とした大型プライム案件の好調により増収となった。**パッケージ事業**は、売上高11億92百万円(同24.2%増)、営業利益2億37百万円(同61.2%増)となった。主な要因は、戦略的大学経営システム「GAKUEN」シリーズにおけるEUC(関連システムの個別受託開発)及び仕入販売、金融機関向け情報統合システム「BankNeo」におけるPP(プログラム・プロダクト)販売等が、それぞれ増収となったことによるものである。**医療ビッグデータ事業**は、売上高5億7百万円(同22.1%増)、営業利益7百万円(同53.7%減)となった。主な要因は、レセプト点検サービスが前年を上回ったものの、開発案件や利活用サービス等の高収益ビジネスが減収となったことにより、同セグメントの収益性が前年を下回った。**グローバル事業**は、売上高6億63百万円(同17.8%減)、営業利益19百万円(同81.3%減)となった。主な要因は、マレーシアにおけるSAP導入サポート案件が前年を下回ったことによるものである。

2025/3期通期業績予想

売上高及び営業利益構成比が最も大きいDX&SI事業の2024/3期末時点の受注残は、大型プライム案件を中心に受注が好調で、前年同期の水準を上回っており、通期業績を牽引することが予想される。2025/3期の配当金は2024/3期比4.5円の増配を発表しており、一株当たり年間配当金は27円で4期連続の増配になる。SIRでは取材後にフォローアップレポートを発行する予定。

決算期	売上高 (百万円)	YoY (%)	営業利益 (百万円)	YoY (%)	経常利益 (百万円)	YoY (%)	当期純利益 (百万円)	YoY (%)	EPS ⁽⁴⁾ (円)	DPS ⁽⁴⁾ (円)
2020/3期	18,020	6.8	971	13.4	1,022	17.5	-31	-	-1.4	7.0
2021/3期	18,789	4.3	1,216	25.3	1,310	28.3	578	-	27.0	7.0
2022/3期 ⁽¹⁾	21,399	13.9	2,000	64.6	2,052	56.7	1,330	129.9	56.2	10.0
2023/3期 ⁽²⁾	23,519	9.9	2,385	19.3	2,450	19.4	1,772	33.2	72.3	16.0
2024/3期 ⁽³⁾	26,183	11.3	2,791	17.0	2,861	16.8	2,086	17.8	85.1	22.5
2025/3期(会予)	28,570	9.1	3,150	12.9	3,200	11.8	2,300	10.2	93.8	27.0
2024/3期1Q	5,640	10.2	122	-53.3	134	-53.6	61	-72.4	2.5	-
2025/3期1Q	6,298	11.7	284	132.9	318	137.0	181	192.4	7.4	-

出所: 同社決算短信よりSIR作成

(1): FY22/3期は「収益認識に関する会計基準」等を適用しているが、その影響が軽微であるためSIRでは対前年同期増減率を記載している。

(2): 2022年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っている。

(3): 2024年4月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っている。

(4): 2024年4月1日付の株式分割を反映した遡及修正後のEPSとDPSを記載。

1Q Flash

未来を、仕掛ける。

中嶋 俊彦
シニアアナリスト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。

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