

成長投資などが利益を圧迫

サマリー

日本システム技術(以下、同社)は8月13日(木)の引け後に2027/3期Q1の決算を発表した。連結ベースの主要数値は、売上高7,437百万円(前年同期比5.6%増)、営業利益390百万円(同21.0%減)、経常利益402百万円(同21.0%減)、親会社株主に帰属する四半期純利益(以下、当期純利益)113百万円(同64.8%減)であった。増収を継続する一方、東京本社移転およびパッケージ事業と医療ビッグデータ事業への中期経営計画に基づく成長投資費用の増加に加え、DX&SI事業における2件の個別案件の採算影響により営業利益が前年同期比で減益となった。また、固定資産減損損失(155百万円)の計上により、当期純利益の減益幅が拡大した。

■ 2027/3期Q1決算概要

DX&SI事業: 売上高は4,850百万円(同5.7%増)、営業利益は820百万円(同0.2%減)となった。プライム案件の売上高が堅調に推移した一方、特定の個別案件の採算影響により、営業利益が前年同期比で微減となった。

パッケージ事業: 売上高は1,444百万円(同3.3%増)、営業利益は280百万円(同24.8%減)となった。戦略的大学経営システム「GAKUEN」シリーズにおける仕入販売の好調により増収となった一方、中期経営計画に基づく成長投資(人材育成・教育投資)およびオフリングビジネス強化に向けたコンサルティング体制などの構築を推進したことにより、営業利益は減益となった。

医療ビッグデータ事業: 売上高は650百万円(同15.0%増)、営業利益は31百万円(同40.1%減)となった。分析サービスおよびレセプト点検サービスの好調により増収となった。一方、中期経営計画に基づく成長投資(人材育成・教育投資)および新規事業拡大に向けた体制強化の推進により、営業利益は減益となった。

グローバル事業: 売上高は491百万円(同0.8%増)、営業損失が48百万円(前年同期は89百万円の営業損失)となった。2026/3期末にマレーシア子会社に係る固定資産の減損損失を計上したことに伴い、2027/3期Q1において関連する償却費負担が減少した結果、営業損失は縮小した。

■ 2027/3期通期業績予想

2027/3期通期業績予想は据え置かれている。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である。

百万円、%、円	売上高	YoY	営業利益	YoY	経常利益	YoY	当期純利益	YoY	EPS ⁽¹⁾	DPS ⁽¹⁾
2024/3期	26,183	11.3	2,791	17.0	2,861	16.8	2,086	17.8	85.08	22.50
2025/3期	29,324	12.0	3,188	14.2	3,264	14.1	2,443	17.1	99.24	27.00
2026/3期	32,459	10.7	3,911	22.7	4,018	23.1	2,622	7.3	106.07	45.00
2027/3期(会予)	34,300	5.7	4,150	6.1	4,200	4.5	2,950	12.5	119.34	50.00
2026/3期Q1	7,039	11.8	493	73.8	509	59.9	321	77.8	13.02	-
2027/3期Q1	7,437	5.6	390	-21.0	402	-21.0	113	-64.8	4.59	-

出所: 同社決算短信よりSIR作成。(1)株式分割を反映した遡及修正後のEPSとDPSを記載。

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。

Q1 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