

株式会社電算システムホールディングス 2024年12月期 決算説明資料

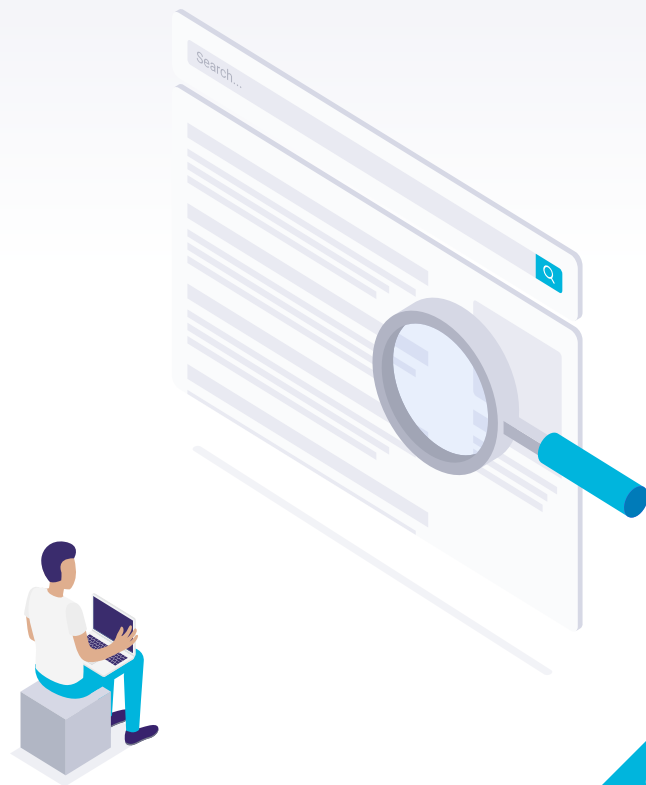


東証プライム・名証プレミア 証券コード: 4072

本資料中の将来にわたる記述は、現時点での推測・予測に基づくものであり、潜在的リスクや不確実性が含まれております。
このため、将来の業績について保証するものではなく、実際の業績が、経営環境の変化等により予測と異なる結果になることがありますをご承知おください。
資料の数値に関しましては百万単位で切り捨てておりますので表中の合計値が一致しない場合があります。％表記においては小数点第2位を四捨五入して記載しております。

目次

- ▶ 2024年12月期 業績ハイライト P 3
- ▶ 2024年12月期 セグメント別 P 5
- ▶ 2024年12月期 四半期ごとの業績推移 P 6
- ▶ 2024年12月期 財務状況(B/S) P 7
- ▶ 2024年12月期 情報サービス サマリー P 8
- ▶ 2024年12月期 情報サービス 詳細 P 9
- ▶ 2024年12月期 収納代行サービス サマリー P11
- ▶ 2024年12月期 収納代行サービス 詳細 P12
- ▶ 2025年12月期 業績予想 P14
- ▶ 中期計画 2025.12 ~ 2027.12 P17
- ▶ 長期計画 2021.12 ~ 2027.12 P19
- ▶ 2024年12月期トピックス P20
- ▶ サステナビリティ方針 P22
- ▶ 資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応について P23
- ▶ 配当 P24



2024年12月期 業績ハイライト

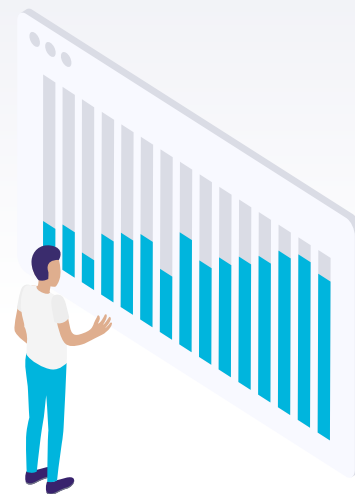
売上高 612億 56百万円 (2.8%↑)

営業利益 23億 11百万円 (41.7%↓)

営業利益率 3.8 %

親会社株式に帰属する純利益
18億 50百万円 (7.7%↓)

ROE 8.7 %



2024年12月期 業績ハイライト

単位：百万円

- ▶ 売上高は、Google等のクラウド案件が堅調だったが、収納代行が計画どおり伸びず、前期比2.8%増で計画未達
- ▶ 各利益は、情報サービスにおける原価の増加や不採算案件の発生により前期比減益
- ▶ 純利益は、投資有価証券の売却等により修正計画は上回った

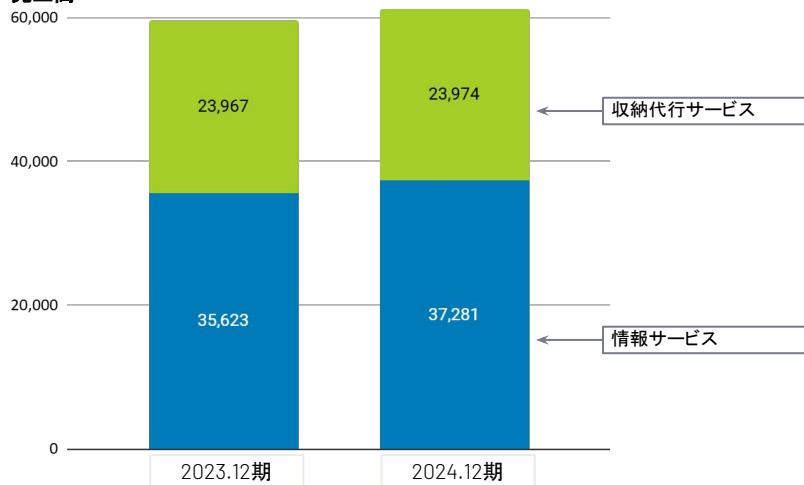
	2023.12期	2024.12期	前期比率		計画 (修正)	達成率	計画 (期初)	達成率
			金額	率				
売上高	59,591	61,256	1,665	2.8%	61,200	100.1%	65,700	93.2%
営業利益	3,964	2,311	▲ 1,652	▲ 41.7%	2,300	100.5%	4,100	56.4%
利益率	6.7%	3.8%	2.9%pt Down		3.8%		6.2%	
経常利益	4,018	2,534	▲ 1,483	▲ 36.9%	2,470	102.6%	4,120	61.5%
利益率	6.7%	4.1%	2.6%pt Down		4.0%		6.3%	
当期純利益	2,004	1,850	▲ 153	▲ 7.7%	1,410	131.2%	2,790	66.3%

2024年12月期 セグメント別

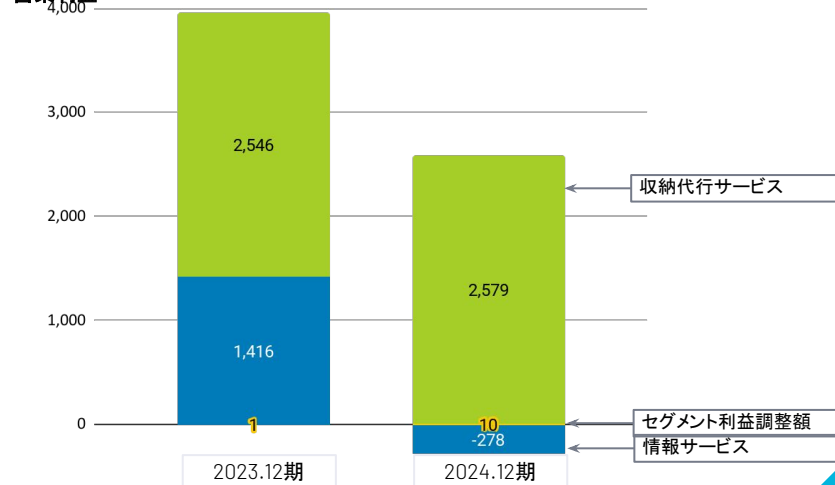
単位：百万円

- ▶ 売上高は、情報サービスが前期比16億58百万円(4.7%)増加、収納代行は前期比横ばい
- ▶ 情報サービスの営業利益は、原価増や不採算案件により大きく減少し赤字
- ▶ 収納代行サービスの売上は伸び悩んだが、営業利益は単価改善などにより前期を32百万円上回った

売上高



営業利益

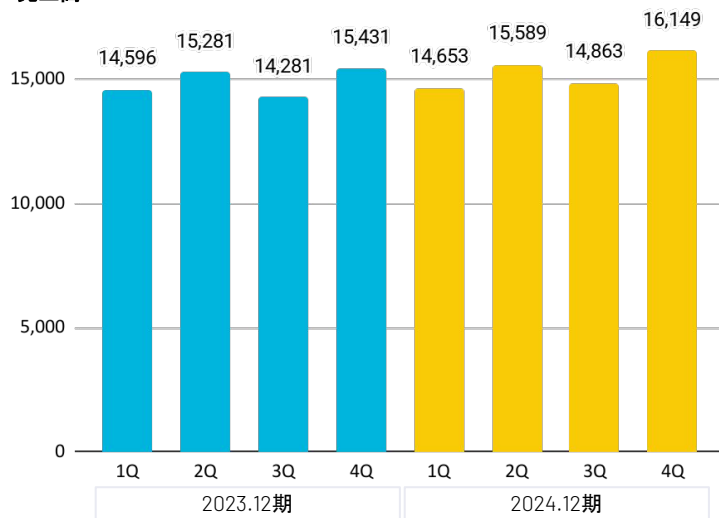


2024年12月期 四半期ごとの業績推移

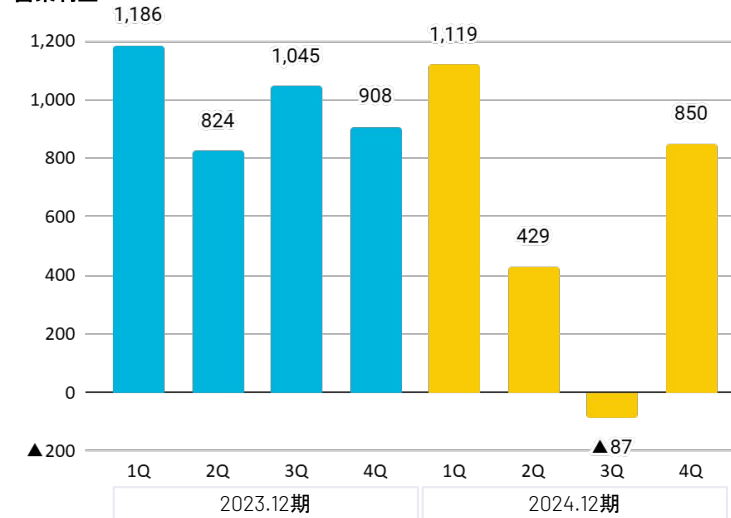
単位：百万円

- ▶ 売上高は毎四半期増収。増収率も徐々に向上（0.4%→2.0%→4.1%→4.7%）
- ▶ 営業利益は、情報サービスにおける不採算案件が影響し、各四半期共に前期比減益
特に3Qは、翌期分の超過コストも一括計上し赤字を計上

売上高



営業利益



2024年12月期 財務状況(B/S)

単位：百万円

	2023.12期	2024.12期	増減額
資産合計	57,051	61,747	4,695
流動資産	48,228	53,876	5,647
固定資産	8,822	7,870	▲ 951
負債合計	36,277	39,452	3,175
流動負債	33,953	37,804	3,850
固定負債	2,323	1,648	▲ 675
純資産合計	20,774	22,294	1,520
自己資本比率	36.1%	35.8%	0.3%pt Down
収納代行預り金	18,231	19,370	1,139
収納代行預り金を除いた 自己資本比率	53.0%	52.1%	0.9%pt Down

2024年12月期 情報サービス サマリー

単位：百万円

- ▶ SI・ソフト開発は、Google などのクラウドサービスや生成AIの新規分野が好調に推移
- ▶ 情報処理は、請求書作成代行が堅調に推移したが、その他サービスの処理件数が減少し、前期比売上減少
- ▶ 商品及び製品販売は、前期と比較して大口案件が少なかったことから前期比減少
- ▶ ソフト開発の不採算案件において開発遅延や品質悪化などにより工数見直しが発生
来期の超過コストも当期に計上したことから、営業損失2億78百万円を計上

	2023.12期	2024.12期	前期比率		計画 (修正)	達成率
			金額	率		
売上高	35,623	37,281	1,658	4.7%	37,527	99.3%
SI・ソフト開発	25,158	27,188	2,030	8.1%	27,695	98.2%
情報処理	6,031	5,850	▲ 181	▲ 3.0%	5,802	100.8%
商品及び製品販売	4,341	4,138	▲ 203	▲ 4.7%	3,925	105.4%
その他の収益	92	104	12	13.7%	105	99.7%
営業利益	1,416	▲ 278	▲ 1,694	▲ 119.6%	▲ 165	-
営業利益率	4.0%	▲ 0.7%	4.7%pt Down		▲ 0.4%	

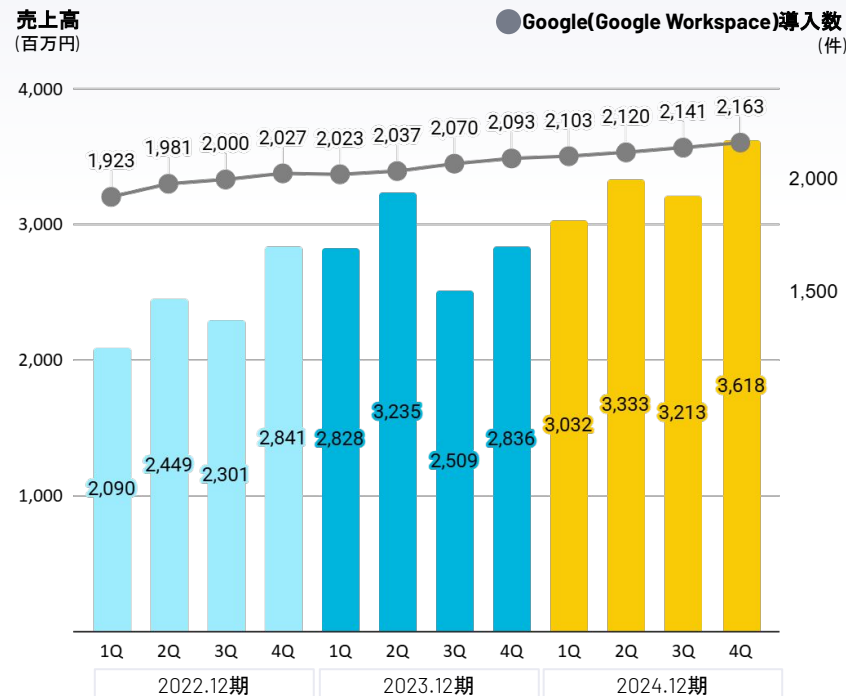
2024年12月期 情報サービス 詳細(Google事業)

- ▶ Google Workspaceは、取引先数・ライセンス数 共に順調に増加
- ▶ 当期売上高は、132億円
前期比15.7%増
- ▶ NECとの提携により、NEXT GIGAに向けた新たなサービス「まなみえ」の提供開始

Google(Google Workspace)導入企業

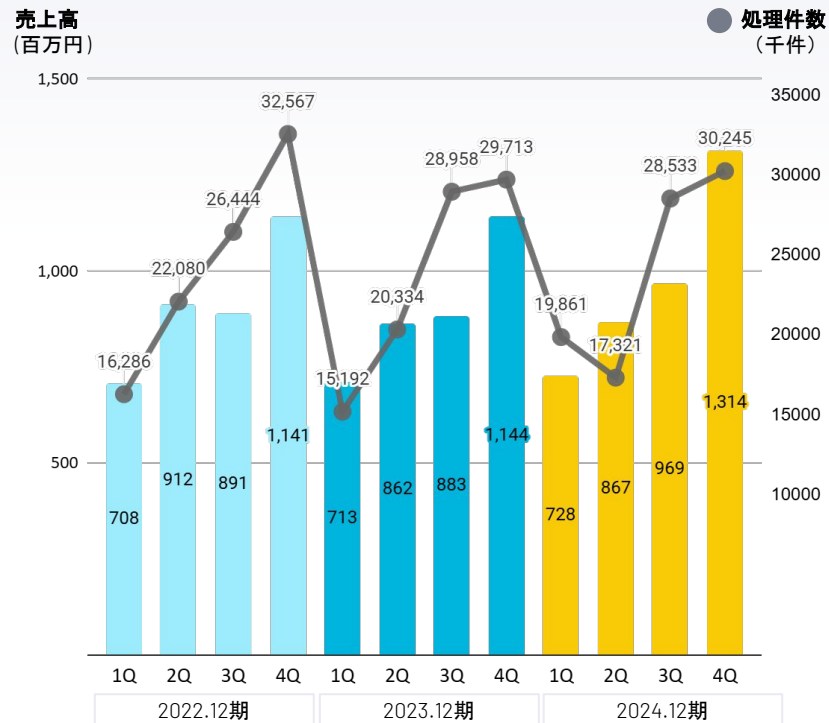
2,163 件

Google事業 売上 前期比 15.7% Up



2024年12月期 情報サービス 詳細(BPO事業)

- ▶ 当期売上高は、38億78百万円、
前期比2億76百万円、7.7%の増加
- ▶ 請求書作成代行が堅調で、処理件数は
前期比10.6%増加
- ▶ その他のBPOサービスは、処理件数が減少
特に送り状印字代行件数の減少が大きい



2024年12月期 収納代行サービス サマリー

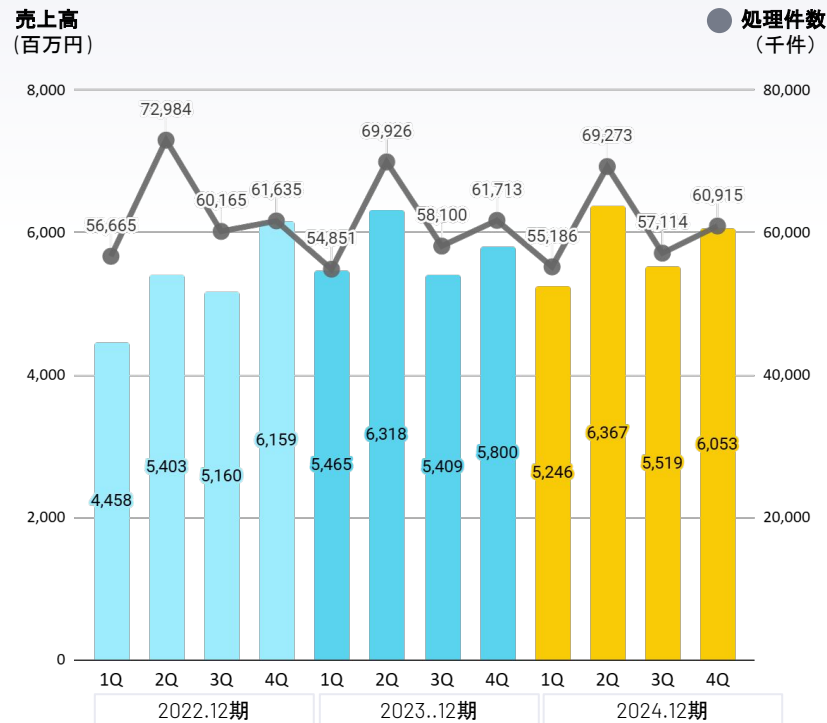
単位：百万円

- ▶ 当期売上高・営業利益は、3Qに発表した修正計画を達成したが、期初計画は大きく下回った
- ▶ 収納・集金代行サービスは、大口契約の終了と仕入れ単価の上昇により、1Qは減収でスタートしたが、2Q以降の挽回で前期比増収
- ▶ オンライン決済サービスは、既存取引先の件数減少により前期比減収
- ▶ 国際送金サービスを6月末までに終了したことに伴い送金サービスは減収

	2023.12期	2024.12期	前期比率		計画 (修正)	達成率
			金額	率		
売上高	23,967	23,974	6	0.0%	23,673	101.3%
収納・集金代行サービス	22,000	22,204	204	0.9%	21,886	101.5%
オンライン決済サービス	993	982	▲ 11	▲ 1.2%	976	100.6%
送金サービス	366	226	▲ 139	▲ 38.0%	233	97.4%
収納代行周辺サービス	317	321	4	1.3%	315	102.0%
その他の収益	290	239	▲ 50	▲ 17.3%	263	91.2%
営業利益	2,546	2,579	32	1.3%	2,465	104.6%
営業利益率	10.6%	10.8%	0.1pt Up		10.4%	

2024年12月期 収納代行サービス 詳細 (収納・集金代行サービス/オンライン決済サービス)

- ▶ コンビニ収納代行サービスは、前期の大口契約の終了により当期1Qは減収スタートとなったが、新たな大口取引先が稼働したことと仕入れ価格上昇に対する価格転嫁も進み下期は増収基調となり、通期では前期比増収となった
- ▶ 既存取引先の一部で取り扱い件数が減少新規先で件数減少を補えず、全体として件数は減少

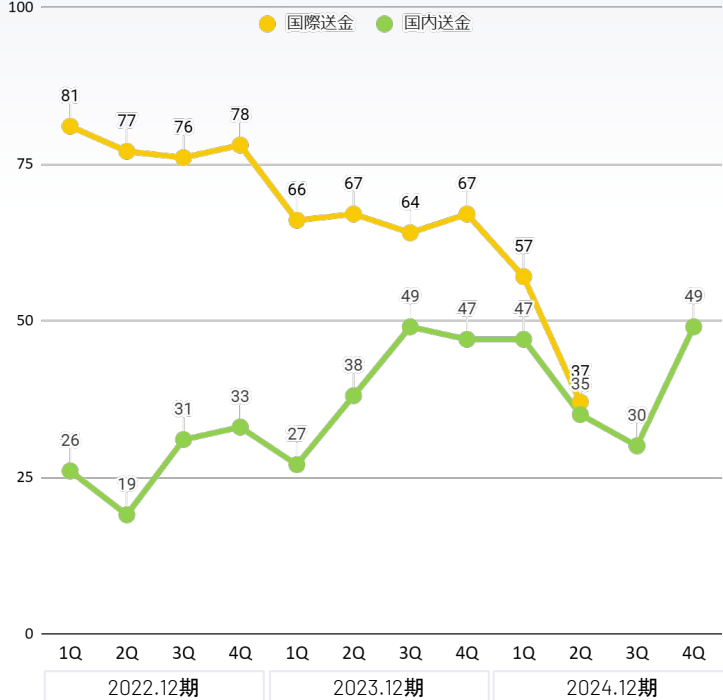


2024年12月期 収納代行サービス 詳細 (送金サービス/収納代行周辺サービス)

- ▶ 国際送金サービスは、事前登録型サービスを3月末で終了
対面型サービスも他社へ事業譲渡し、
6月末日でサービスを全面的に終了
- ▶ 国内送金サービスは、既存取引先の件数
減少を新規先で挽回できず、件数が減少

処理件数

(千件)



2025年12月期 業績予想

単位：百万円

- ▶ 売上高は、情報サービスの成長により10%以上の伸びを計画
- ▶ 各利益は当期のマイナス要素が改善し、大幅増加を計画
- ▶ 経常利益・純利益は、当期計上した受取配当金や投資有価証券売却益等が減少し、営業利益と比較して増加率は低い

	2024.12期	2025.12期 計画	増減額	前期比
売上高	61,256	67,500	6,244	10.2%
営業利益	2,311	3,500	1,188	51.4%
営業利益率	3.8%	5.2%		
経常利益	2,534	3,530	995	39.3%
経常利益率	4.1%	5.2%		
純利益	1,850	2,530	679	36.7%
セグメント利益調整額	10	0		

2025年12月期 情報サービス 業績予想

単位：百万円

- ▶ クラウド、AI、BPOなどに対する市場ニーズは高く堅調に推移する見込み
- ▶ NEXT GIGAによる、商品及び製品販売で大幅な増収を計画
- ▶ Web3、NFT、ブロックチェーンなどを活用した新たなサービスプラットフォームのための投資を拡大

	2024.12期	2025.12期 計画	増減額	前期比
売上高	37,281	42,322	5,040	13.5%
SI・ソフト開発	27,188	29,475	2,287	8.4%
情報処理	5,850	6,397	547	9.4%
商品及び製品販売	4,138	6,366	2,227	53.8%
その他の収益	104	83	▲ 21	▲ 20.3%
営業利益	▲ 278	851	1,129	-
営業利益率	▲ 0.7%	2.0%	2.8%pt Up	

2025年12月期 収納代行サービス 業績予想

単位：百万円

- ▶ 新規の大口取引先が稼働、仕入れ単価の上昇に対する価格転嫁が進み、増収基調が継続
- ▶ 電子払込票「PAYSLE」、お客様の希望する支払い手段が選択できる「TREE PAYMENT」による差別化を推進
- ▶ 総合決済サービスプラットフォームの機能強化による市場開拓
- ▶ 国際送金を終了したことで国内送金サービスへリソースを集中

	2024.12期	2025.12期 計画	増減額	前期比
売上高	23,974	25,178	1,203	5.0%
収納・集金代行サービス	22,204	23,187	983	4.4%
オンライン決済サービス	982	1,067	85	8.6%
送金サービス	226	49	▲ 178	▲ 78.5%
収納代行周辺サービス	321	315	▲ 6	▲ 2.0%
その他の収益	239	560	320	133.5%
営業利益	2,579	2,649	70	2.7%
営業利益率	10.8%	10.5%	0.2%pt Down	

中期計画 2025.12～2027.12

単位：百万円

- ▶ グループ全体の売上は、每期 10%以上の伸びを目指す
- ▶ 情報サービスは新たなサービスのプラットフォーム構築に向け投資が先行するが、2026年度以降その成果を出す
- ▶ 新規事業の創出、他社との提携、M&Aなどにより計画以上の成長を目指す

	2024.12期 実績	2025.12期 計画	2026.12期 計画	2027.12期 計画	前年伸び率 平均
売上高	61,256	67,500	73,500	81,500	10.0%
情報サービス	37,281	42,322	46,758	53,016	
収納代行サービス	23,974	25,178	26,742	28,484	
営業利益	2,311	3,500	4,600	5,600	34.9%
情報サービス	▲ 278	851	1,706	2,490	
収納代行サービス	2,579	2,649	2,894	3,110	
利益率	3.8%	5.2%	6.3%	6.9%	
情報サービス	▲0.7%	2.0%	3.6%	4.7%	
収納代行サービス	10.8%	10.5%	10.8%	10.9%	

中期計画 2025.12～2027.12

サステナブル社会の実現に向けた価値創造企業への変革

DSK Transformation → 受託開発からパッケージ・サービス型へ
デジタル社会へ対応するため、お客様の課題を
共有し、解決手段を一緒に考える
共創パートナーへ

グループ企業間の連携強化 → 組織、人事の統合により、さらなる協業関係の
構築、事業連携によるシナジー効果の創出

隣地拡大 → Google事業周辺サービス拡大
DX事業の拡大
収納代行サービスメニュー拡張

人材育成 → 技術研究会、処遇見直し、OJT、教育やセミナー

長期計画 2021.12～2027.12

Challenge 1000

2027年 売上高1000億円企業へ挑戦！

ビジネスを激変させる大変革時代の到来！
大きな挑戦をしよう！

岐阜から広がったチャレンジの精神
イノベーションを興してきた実績と経験
それを引き継ぎ、次のステージへ・・・

新たなイノベーションを起こす！
グループ一丸で強い組織となり、チャレンジし続ける



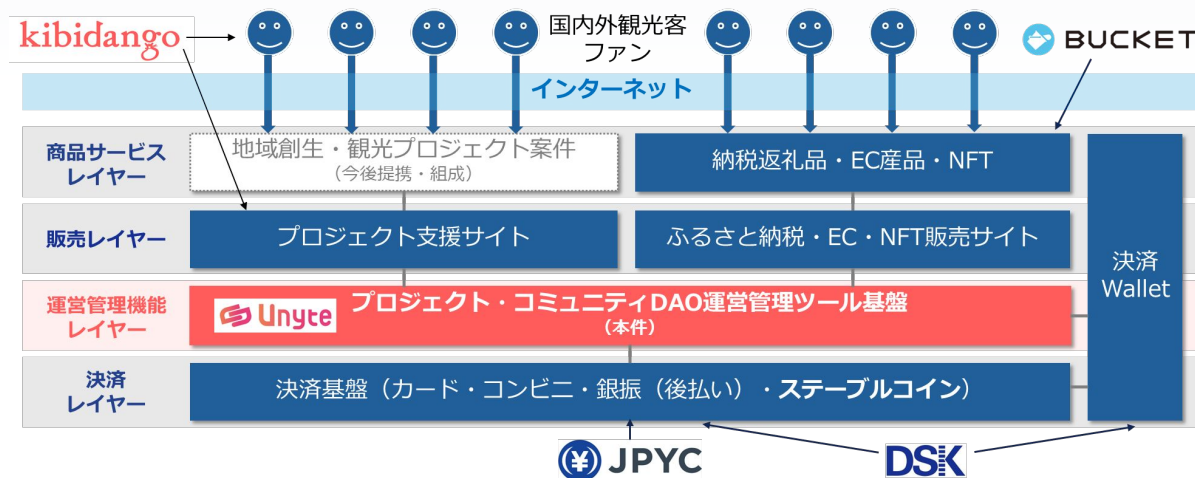
2024年12月期トピックス

- ▶ 2024/4/16 教育DX分野でNECと協業、NEXT GIGA（2025年～）に向けて体制強化
 - ・NECが開発を進めてきた学校向けデータ利活用サービスである「学びの様子見える化サービス」の事業を継承、「Ra:Class」(ラクラス)と 統合しサービス強化
- ▶ 2024/9/27 教育データの利活用を促進する「まなみえ」の提供を開始
 - ・2024/10/1 個別最適な学びと協働的な学びの一体的な充実の取り組みをデータ分析で支援する教育DXサービス「まなみえ」を順次提供を開始
 - ・2025/1 教育データ利活用を促進していく「まなみえデータ分析伴走サービスパック」提供開始

2024年12月期トピックス

▶ Web3・NFT・ブロックチェーン・・・最先端のデジタル技術への取り組みを開始

- ・2024/10/30 DAOの構築および高度な管理を支援する統合プラットフォームの提供を行う
「株式会社 Unyte」とDAOの社会実装に向けた共同取組みで業務提携



※ DAO (Decentralized Autonomous Organization、分散型自律組織) とは、ブロックチェーン技術を基盤とした新しい形態の組織です。DAOは、スマートコントラクトと呼ばれる自己実行型の契約によって運営され、従来の中央集権的な管理者や中間業者を必要としません。これにより、透明性の高い運営と効率的な意思決定が可能となります。



サステナビリティ方針

サステナビリティで新たなイノベーションを起こします

電算システムグループは、サステナビリティ方針に基づき、社員一人ひとりの多様な個性や価値観を尊重し、互いの力を最大限に活かすことが、多様化するお客様ニーズに応える価値あるサービスを提供し続ける上で必要不可欠であることから、ダイバーシティを重要な経営戦略の一つと位置付けています

また、これまで進めてきた働き方改革などの取り組みを土台に、社員一人ひとりが働きがいを抱き、いきいきと活躍できる組織の実現を目指し、人的資本への取り組みや健康経営を推進してまいります

2024年の取り組み

- ▶ すべての従業員が個人の能力を十分に発揮し、長期的に安心して働くことのできる職場づくり
 - ▷ 女性の活躍促進に取り組む企業として、えるぼし認定(2段階目)を取得
- ▶ 健康経営
 - ▷ 所定労働時間の短縮(8時間から7時間半に)/フレックスタイム制の全社導入(超過勤務.8時間短縮)
入社時点での有給休暇付与(10日)/福利厚生倶楽部の導入/社員への健康アプリ提供



資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応について

収益力の更なる強化を図るとともに、情報の適時・適切な開示や財務・資本政策を含む資本コストの改善策を着実に実施し、「ROE 12%を確保する」とともに、エクイティ・スプレッドを向上させてまいります

▶ 現状(2024年度)

企業価値	=	ROE	—	株主資本コスト
エクイティ・スプレッド 2.4 %		8.7 %		6.3 %

▶ 取組み方針 具体的な企業価値向上達成するために

利益創出能力の強化

- ・継続的な事業拡大に向けた新規事業の創出、育成
- ・高収益企業に向けた体質強化

財務・資本戦略の強化

- ・安定的な配当の継続を第一とした株主還元の遂行
- ・人的資本への投資の強化
- ・政策保有株の縮減

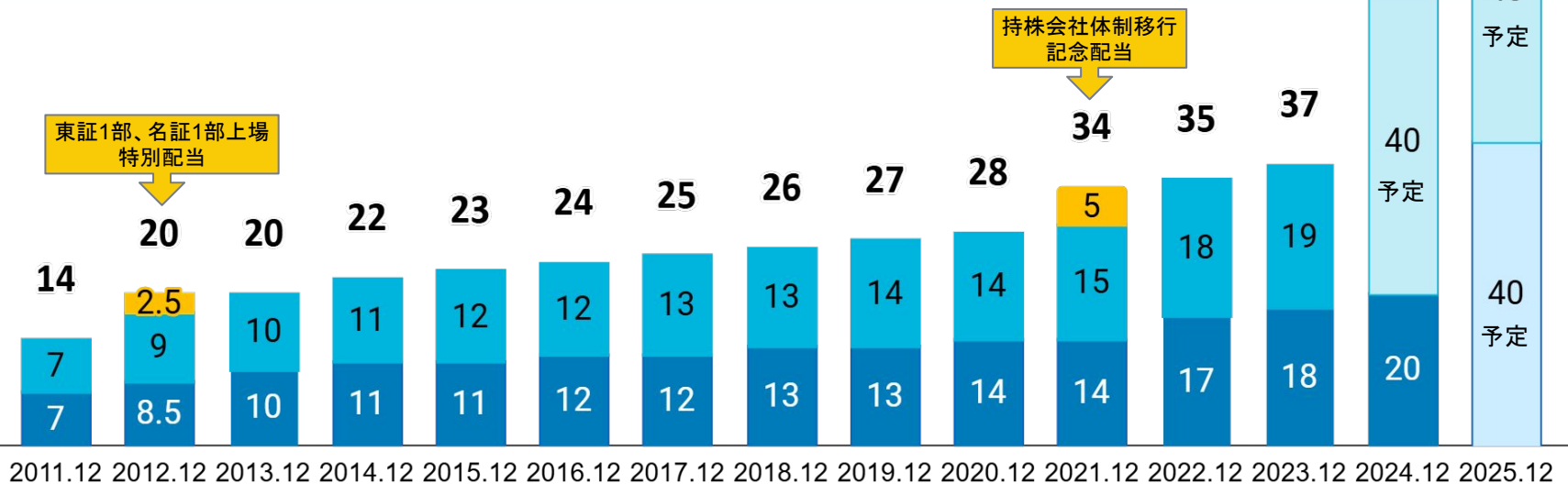
資本コストの低減

- ・リスク情報の積極的な開示

配当

- ▶ 2023年度 普通配当 年間37円(中間18円 期末19円) /1株
- ▶ 2024年度予定 普通配当 年間60円(中間20円 期末40円) /1株
- ▶ 2025年度予定 普通配当 年間80円(中間40円 期末40円) /1株

■ 中間 ■ 期末



THANKS!



参考資料(会社概要)

設立 : 2021年7月1日 (株式会社電算システム 単独株式移転による持株会社として新設)

代表者: 代表取締役社長 小林 領司

資本金: 24億9,660万円

売上高: 2024年12月実績 61,256百万円

事業所: 岐阜本社(岐阜県岐阜市)/ 東京本社(東京都中央区八丁堀)

社員数: 連結:1005人 (2024/12現在)

グループ会社 (※ 持分法適用会社)

株式会社電算システム (岐阜市、東京都)

電算システムホールディングスグループの中核事業会社
1967年(株)岐阜電子計算センター設立 1977年「(株)電算システム」に社名変更

株式会社ソフトテックス (宮崎市)

歯科医院向けパッケージソフトの開発・販売、医療向けシステムの販売、情報処理サービス
1993年設立 2010年 電算システムグループに加入 (デンタル事業及びデータ入力業務強化)

株式会社DSKペイメント (東京都)

システム開発・保守運用・技術支援、債権保証型後払い決済事業
1992年(株)ニースエージェンシー設立 2010年 電算システムグループに加入 2017年(株)DSテクノロジーに社名変更 2024年5月 社名変更

ガーデンネットワーク株式会社 (東京都)

ガソリンスタンド他石油関連事業向け情報処理サービス、システム開発・販売、クレジット処理サービス
2004年設立 2014年 電算システムグループに加入 (エネルギー業界の多様化に対応、サービスの拡大と強化)

株式会社ゴーガ (東京都)

Google Maps Platform を活用した地図ソリューションに特化した開発、サービス運営
2006年設立 2016年 電算システムグループに加入 (ゲーグルクラウドサービスのワンストップ化とシェア拡大)

株式会社ピーエスアイ (東京都)

最先端の情報セキュリティ製品の輸入販売と技術サポート
1994年設立 2020年 電算システムグループに加入 (セキュリティ事業の拡大、発展)

株式会社マイクロリサーチ (東京都)

自社ブランドのIoTゲートウェイ製品の設計開発・販売、カスタマイズ製品OEM/ODM製品の開発・販売
2008年設立 2021年 電算システムHDグループに加入 (セキュリティ事業のさらなる強化)

株式会社CMC (岐阜市)

会計システムを中心とした業務システム導入支援、レガシーシステム対応、勤怠管理オリジナルソフト販売
1991年設立 2022年 電算システムHDグループに加入(会計・勤怠管理システム導入支援等のさらなる強化)

株式会社システムエンジニアリング (高山市) ※

地元に根ざした都市型の本格開発ソフトウェア開発会社とし地域の情報化促進
1990年岐阜県高山市に地元企業と共同出資により(株)電算システムの協力会社として、設立

十六電算デジタルサービス株式会社 (岐阜市) ※

2022年 十六フィナンシャルグループとの合併事業会社としてスタート 電算システムグループのソリューション提案力と十六フィナンシャルグループの営業基盤・ネットワークを融合し、地域企業や行政のDX推進に貢献

参考資料(会社概要 経営方針)

顧客の創造なくして、企業は存在しえない

経営理念

Vision(Purpose実現の先の目指す姿)

Challenge1000(2027年度
売上高1000億円、営業利益
70億円)の達成
サステナブル社会の実現
に向けた価値創造企業への
変革

DSK Transformation(DX)



Purpose(存在意義)

情報技術と決済で豊かな社会
を実現し、お客様の感動とそ
の夢を叶えることで、社会に
貢献する

Mission(Purpose実現のための行動)

- ・新しい価値の創造
- ・Challenge、Innovation、
Speed
- ・共創

結果的に

株主の満足 (企業価値の向上)、**社員の幸福** (ウェルビーイングの向上)

参考資料(主な連結経営指標の推移)

単位：百万円

	2020.12期	2021.12期	2022.12期	2023.12期	2024.12期	2025.12期 計画
売上高	45,752	50,356	53,479	59,591	61,256	67,500
営業利益	2,836	3,134	3,414	3,964	2,311	3,500
経常利益	2,916	3,210	3,587	4,018	2,534	3,530
当期純利益	1,915	1,978	2,348	2,004	1,850	2,530
総資産	51,389	72,170	57,051	57,051	61,747	
純資産	17,605	19,665	20,774	20,774	22,294	23,856
営業利益率	6.2%	6.2%	6.4%	6.7%	3.8%	5.2%
ROE	14.5%	12.0%	12.7%	10.0%	8.7%	11.0%

2020.12期以前の業績は、株式会社電算システムの情報です

2021.12期の業績は、単独株式移転により完全子会社となった株式会社電算システムの情報を引き継いでおります

参考資料(情報サービスセグメント)

サブセグメント	内容
SI・ソフト開発	システム機器にソフトウェアプロダクトを組み込んで提供、 またGoogle関連ソリューションをはじめとする各種クラウドサービスの提供、ソフトウェアプロダクトの販売等 お客様に最適なパッケージの導入・カスタマイズを中心とした事業とお客様の要求仕様に基づく設計・製造を行う受託開発、またその運用サポート、請負や技術者派遣で対応 セキュリティ製品の技術サポート クラウドサービス(Google関連、セールスフォース)、オートオークション業向けシステム開発、アプリ開発 IDCの提供(東濃 IDC)
情報処理	BPOの提供(請求書作成代行、DSKマルチインボイス、コールセンター、データエントリ・・・) 郵便局や百貨店のギフト通販のデータ処理や発注作業 エネルギー業向け情報処理(ガソリンスタンドやガス販売店等に対応した専用のサービス)
商品及び製品販売	ソフトウェアプロダクト・システム機器やサプライ用品の調達販売 各種ネットワーク・IoT機器の提供
その他の収益	サーバーの賃貸借

参考資料(収納代行サービスセグメント)

サブセグメント	内容
収納・集金代行サービス	メインのコンビニ等で支払いができる払込票サービスと銀行の口座振替のサービス コンビニ収納代行サービス(DSK後払いサービスは含まない) ゆうちょ振替 MT代行サービス キャッシュレス決済サービス(PayPayやLINEPay、銀行Pay...) モバイル決済サービス「モバライ☆ DSK」 口座振替サービス(TREE PAYMENTを含む)
オンライン決済サービス	クレジット決済サービス コンビニペーパーレス決済サービス 総合決済サービスをワンストップで提供する決済プラットフォーム「 PayLabo」、 お客さまの希望するタイミング・手段で決済できるサービスプラットフォーム「 TREE PAYMENT-つど払い-」
送金サービス	国内送金(第2種資金移動業) 日本国内のお客様への返金や送金など煩雑な業務を正確に代行、 イベントなどの中止にともなう返金作業にも便利 国際送金 ウエスタンユニオン国際送金サービスと連携 世界 200か国以上、50万か所に送金可能 ※ 2024/07/01 ウェスタン・ユニオン国際送金サービス事業の譲渡
収納代行周辺サービス	「払込票」の支払い場所として、コンビニエンスストア・ 金融機関等だけでなく、スーパーやドラッグストア、各種売店など コンビニ以外のお店でもお支払いする事ができるようになるサービスの導入等
その他の収益	DSK後払いサービス、TREE PAYMENT 口振 -100%入金保証型 -