

2024/3期2Q決算補足説明資料

2023年10月24日
株式会社オービーシステム
(東証スタンダード市場：5576)

サマリー

- 24/3期2Q累計の売上高・当期純利益は上半期として過去最高を更新
- 通期見通しを若干引上げ。通期でも売上高・営業利益・経常利益は過去最高を更新する見込み

	24/3期2Q累計	前年同期比	24/3期通期見通し (2023/10/24修正)	前期比
売上高	32.6 億円	+8.3%	66.4 億円	+7.7%
営業利益	2.4 億円	+13.0%	5.7 億円	+13.7%
営業利益率	7.4 %	+0.3pp	8.6 %	+0.4pp
経常利益	2.6 億円	+22.6%	6.0 億円	+17.6%
当期純利益	1.8 億円	+22.6%	4.2 億円	△15.6%
EPS	82.39 円	+14.2%	183.16 円	△23.5%

23/3期当期純利益で発生した税効果会計の特殊要因の影響を除いた場合
 当期純利益+**21.9**%
 EPS +**10.4**%

2024/3期2Q累計の概要

- 2Q累計実績は前年比8%増収、13%営業増益。主力の金融事業が安定推移する中、社会公共事業が電力託送システム案件増から伸長。注力するITイノベーション事業も好調に推移。旺盛な需要は開発人材増や外注活用で対応し、粗利率も0.9pp上昇
- 上期の好調を受け、通期見通しを引上げ。修正見通しに対する上期進捗率は営業利益で42%。下期傾斜型のビジネス構造を勘案すれば、通期見通しは十分達成圏との認識

(百万円)	2022/3期 通期	2023/3期		2024/3期				
		2Q累計	通期	2Q累計実績	前年同期差	前年同期比	通期見通し (2023/10/24)	通期進捗率
売上高	5,992	3,018	6,163	3,269	+251	+8.3%	6,640	49.2%
金融事業	2,329	1,222	2,469	1,300	+78	+6.4%	2,652	49.0%
産業流通事業	1,774	863	1,757	910	+47	+5.4%	1,843	49.4%
社会公共事業	1,440	692	1,449	779	+86	+12.4%	1,579	49.3%
ITイノベーション事業	448	239	487	278	+39	+16.5%	564	49.4%
売上総利益	926	483	1,032	554	+70	+14.6%	1,163	47.7%
粗利益率	15.5%	16.0%	16.7%	16.9%	+0.9pp	—	17.5%	—
営業利益	413	213	502	241	+27	+13.0%	570	42.3%
経常利益	482	218	517	268	+49	+22.6%	608	44.1%
当期純利益	338	149	※ 497	183	+33	+22.6%	420	43.7%
EPS	163.00円*1	72.18円	※ 239.52円	82.39円	10.21円	+14.2%	183.16円	—
社内開発人材数	402人	415人	405人	426人	+11人	+2.7%	—	—
外注比率*2	40.8%	41.7%	41.3%	42.6%	+0.9pp	—	43.6%	—

*1 2022年11月18日の株式分割（普通株式1株を20株に）が2022/3期首に実施されたと仮定して計算

*2 外注比率：外注費/総製造費用

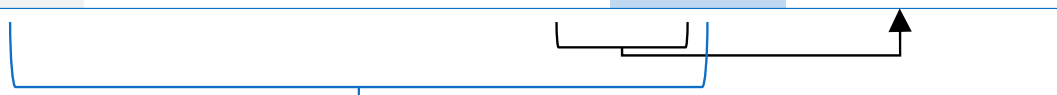
※ 税効果会計の特殊要因を除いた2023/3期の当期純純利益は344百万円、EPS165.90円

四半期別業績推移

- 24/3期2Q発生ベースの売上高は過去最高更新。社会公共事業の好調が顕著。ITイノベーション事業も四半期を追って拡大
- 損益面でも経常利益は、営業利益の好調に保険解約返戻金などが営業外収入として加わり、2億円を上回って四半期で過去最高を更新

(百万円)	2023/3期				2024/3期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	QoQ変化	YoY変化
売上高	1,449	1,568	1,522	1,622	1,558	1,711	+9.8%	+9.1%
金融事業	603	618	628	618	619	681	+9.9%	+10.0%
産業流通事業	398	464	416	477	442	468	+6.1%	+0.9%
社会公共事業	329	363	353	402	365	414	+13.4%	+13.9%
ITイノベーション事業	117	121	123	125	131	147	+11.7%	+20.8%
売上総利益	212	271	276	272	256	298	+16.4%	+10.0%
粗利益率	14.6%	17.3%	18.2%	16.8%	16.4%	17.4%	+1.0pp	+0.1pp
営業利益	61	152	148	139	77	164	2.1倍	+7.6%
経常利益	65	152	158	140	61	206	3.3倍	+35.0%
当期純利益	47	102	106	※ 241	42	141	3.4倍	+37.7%

※特殊要因を除いた2023/3期4Qの当期純利益88百万円



24/3期通期業績見通しの修正

- 24/3期業績見通しを若干の増額修正。基本的な見方に変化はないものの、金融、社会事業分野での新規プロジェクト案件獲得を背景とした売上増を見込む
- 同時に外注単価や人件費増などのコスト上昇を想定。新規プロジェクト対応費用の発生なども織り込むものの、それらを売上想定引上げの影響で吸収。各段階利益を増額修正

(百万円)	当初見通し (2023/6/21)	修正見通し (2023/10/24)	修正額
売上高	6,503	6,640	+136
営業利益	546	570	+24
経常利益	579	608	+29
当期純利益	400	420	+20
EPS (円)	179.30	183.16	+3.86

- ✓ 売上想定引上げ +85
- ✓ 人件費増 ▲27
- ✓ 外注関連費用増他 ▲33

2024/3期通期見通し

- 2024/3期通期では前期比8%増収、14%営業増益となる見通し
- 当期純利益は減少見通しだが、これは前期にスケジューリング可能となった役員退職慰労金にかかる将来減算一時差異による法人税等調整額1.5億円の影響があったため。この特殊要因を除いたベースでは22%増益と認識

(百万円)	2022/3期	2023/3期	2024/3期		
			期初見通し (2023/6/21)	修正見通し (2023/10/24)	前期比
売上高	5,992	6,163	6,503	6,640	+7.7%
金融事業	2,329	2,469	2,618	2,652	+7.4%
産業流通事業	1,774	1,757	1,816	1,843	+4.9%
社会公共事業	1,440	1,449	1,536	1,579	+9.0%
ITイノベーション事業	448	487	531	564	+15.7%
売上総利益	926	1,032	1,138	1,163	+12.7%
営業利益	413	502	546	570	+13.7%
経常利益	482	517	579	608	+17.6%
当期純利益	338	※ 497	400	420	△15.6%
EPS	163.00円	※239.52円	179.30円	183.16円	△23.5%

23/3期に発生した
特殊要因の影響を
除いた場合
当期純利益+**21.9%**
EPS +**10.4%**

※ 特殊要因を除いた2023/3期の当期純利益344百万円、EPS165.90円

株主還元

- 当期の配当は年70円を計画（うち、記念配10円）。想定配当性向は38%（除記念配では33%）
- 配当性向の目途は30%以上。中長期的な視点で業績や財務状況、投資計画の状況を考慮し、利益を還元していく方針

	2022/3期	2023/3期	年間	2024/3期見通し	
				中間	期末
一株当たり 配当額	50円	50円	70円	30円	40円
うち、 記念配	—	—	10円	5円	5円
EPS*1	163.00円	239.52円	183.16円	—	—
配当性向	30.7%	20.9%	38.2%	—	—

*1：EPSは2022年11月18日の株式分割（普通株式1株を20株に）が2022/3期首に実施されたと仮定して計算

財務ハイライト

決算年月		2019年3月	2020年3月	2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月 2Q
売上高	千円	5,909,679	6,363,271	6,069,967	5,992,188	6,163,836	3,269,789
経常利益	千円	527,849	477,810	403,061	482,609	517,413	268,418
当期（四半期）純利益	千円	372,811	320,621	275,877	338,551	497,479	183,726
資本金	千円	74,750	74,750	74,750	74,750	74,750	190,380
発行済株式総数	株	111,000	111,000	111,000	111,000	2,220,000	2,367,000
純資産額	千円	2,450,490	2,735,460	3,062,504	3,371,395	3,829,308	4,464,140
総資産額	千円	4,106,278	4,382,773	4,580,623	4,837,312	5,219,193	5,394,977
1株当たり純資産額	円	24,024.42	26,818.24	1,474.48	1,623.20	1,843.67	1,885.99
1株当たり当期（四半期）純利益	円	3,655.02	3,143.34	135.05	163.00	239.52	82.39
1株当たり配当額	円	150.00	600.00	800.00	1,000.00	50.00	30.00
自己資本比率	%	59.7	62.4	66.9	69.7	73.4	82.7
自己資本利益率	%	16.4	12.4	9.5	10.5	13.8	—
配当性向	%	4.1	19.1	29.6	30.7	20.9	36.4
営業キャッシュフロー	千円	—	—	316,498	210,723	305,821	△222,620
投資キャッシュフロー	千円	—	—	△345,740	76,346	△18,112	87,269
財務キャッシュフロー	千円	—	—	△33,450	△83,080	△106,850	328,890
現金及び現金同等物の期末残高	千円	—	—	1,704,287	1,908,277	2,089,135	2,282,674
従業員数	名	385	389	414	440	443	464

(注) 当社は、2022年11月18日付で普通株式1株につき20株の割合で株式分割を行っております。2021年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。

< 見通しに関する注意事項 >

当資料に記載されている内容は、いくつかの前提に基づいたものであり、将来の計画数値や施策の実現を確約したり保証したりするものではありません。

お問い合わせ先

株式会社オービーシステム 東京本社
IR担当
TEL : 03-3471-9877(代表)
E-mail : ir@obs.co.jp