

# 2024年3月期 第3四半期決算

# PAYROLL

2024年 2月13日

株式会社ペイロール

[www.payroll.co.jp](http://www.payroll.co.jp)

1	2024年3月期 第3四半期 実績	P3 ~ P11
2	2024年3月期 下期事業展開	P12 ~ P15
3	2024年3月期 通期業績予想	P16 ~ P17
4	MBOの実施による株式公開買付けの開始	P18 ~ P19
	Appendix	P20 ~ P21

1

## 2024年3月期 第3四半期 実績

第3四半期累計期間  
連結業績ハイライト

**売上収益**

前年同期比

**+9.4%**

Page 5

**営業利益**

前年同期比

**+0.7%**

Page 5

**新規受注ARR**

**2.6億円**

Page 6

**新規稼動ARR**

**4.1億円**

Page 7

**受注残ARR**

**5.1億円**

Page 8

**チャーンレート**

(月平均解約率)

**0.19%**

Page 9

# 第3四半期累計期間 連結業績概要

**売上収益・営業利益ともに前年同期比で増加**

(百万円、%)

売上収益、営業利益ともに  
前年同期比で増加

売上収益 63.4億円  
前年同期比 +9.4%  
営業利益 8.5億円  
前年同期比 +0.7%

	2024年3月期 第3四半期累計期間		2023年3月期 第3四半期累計期間		増減 対前年同期比	
	実績	%	実績	%	増減額	%
売上収益	6,344	100.0	5,797	100.0	+547	+9.4
売上原価	4,446	70.1	4,053	69.9	+392	+9.7
売上総利益	1,898	29.9	1,743	30.1	+154	+8.9
販管費及び一般管理費	1,069	16.9	952	16.4	+117	+12.3
営業利益	858	13.5	851	14.7	+6	+0.7
税引前利益	831	13.1	812	14.0	+19	+2.3
当期利益	575	9.1	557	9.6	+18	+3.3

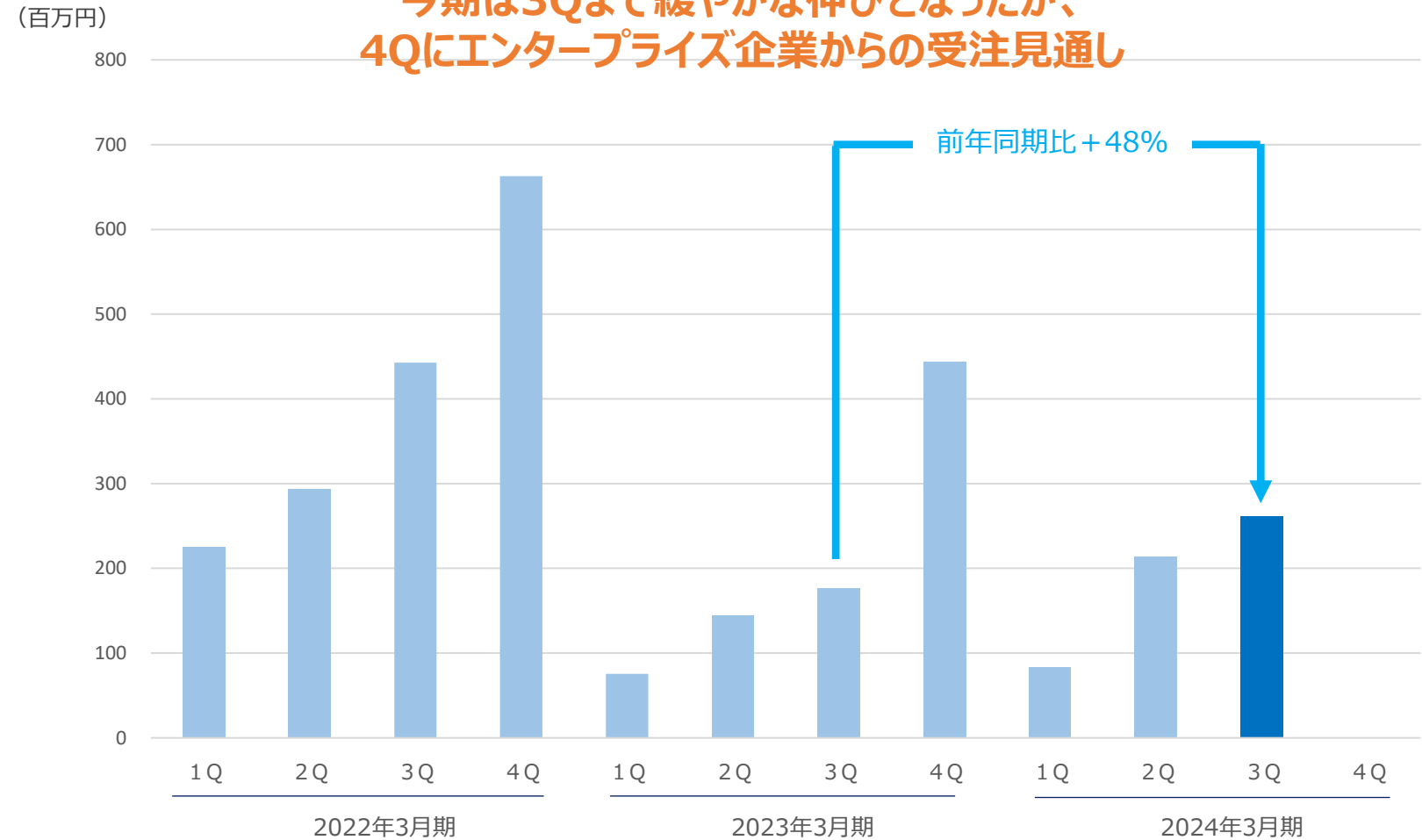
新規受注ARR

新規受注ARR (年度内累計)

新規受注ARR 2.6億円  
前年同期比 +48%

受注環境に変化はなく、今後も  
受注拡大に向け注力する

今期は3Qまで緩やかな伸びとなったが、  
4Qにエンタープライズ企業からの受注見通し



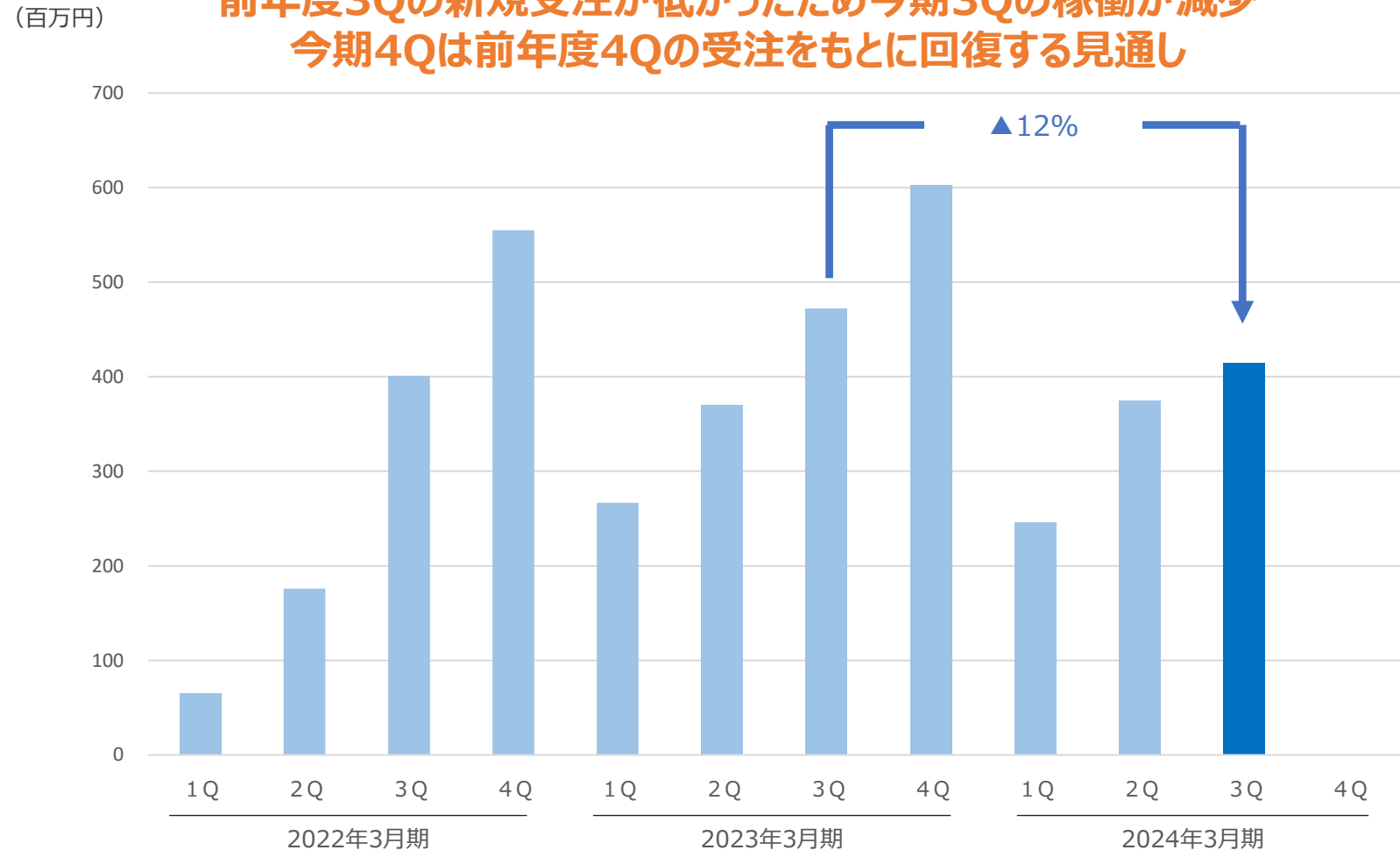
新規受注ARR：新規受注した案件の「1年間で発生する売上収益（ランニングフィーのみ）の見込額（年換算の受注高）」

新規稼働ARR

新規稼働ARR（年度内累計）

新規稼働ARR 4.1億円  
前年同期比 ▲12%

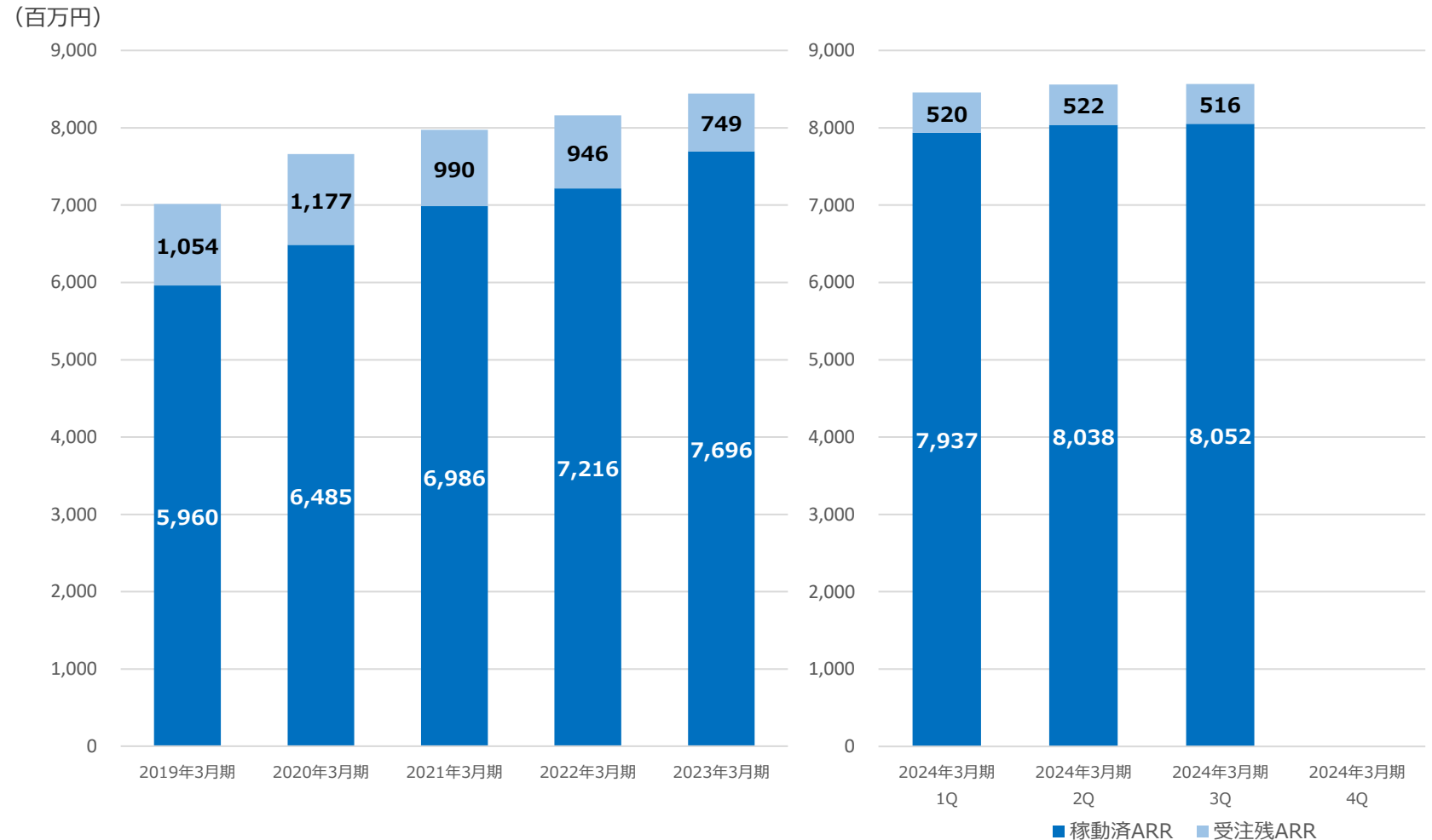
前年度3Qの新規受注が低かったため今期3Qの稼働が減少  
今期4Qは前年度4Qの受注をもとに回復する見通し



新規稼働ARR：新規稼働した案件の「1年間で発生する売上収益（ランニングフィーのみ）の見込額（年換算の稼働高）」

稼動済ARR・  
受注残ARR推移

稼動済ARR・受注残ARR推移



- ・ARR (Annual Recurring Revenue) : 1年間の継続的な取引により計上される売上収益
- ・稼動済ARR : 稼動済みの案件の1年間の継続的な取引により計上される売上収益
- ・受注残ARR : 受注済み未稼動の案件の1年間の継続的な取引により計上される売上収益

■ 稼動済ARR ■ 受注残ARR

稼動済ARR 80.5億円  
前年末比 +3.5億円  
受注残ARR 5.1億円  
前年末比 ▲2.3億円  
稼動済 + 受注残ARR  
85.6億円  
前年末比 +1.2億円

稼動済ARR増加により売上収益が  
増加  
受注残ARRは第2四半期比で若干  
減少だが、第4四半期にSMB企業  
向けBPaaSを含めて増加する見通  
し

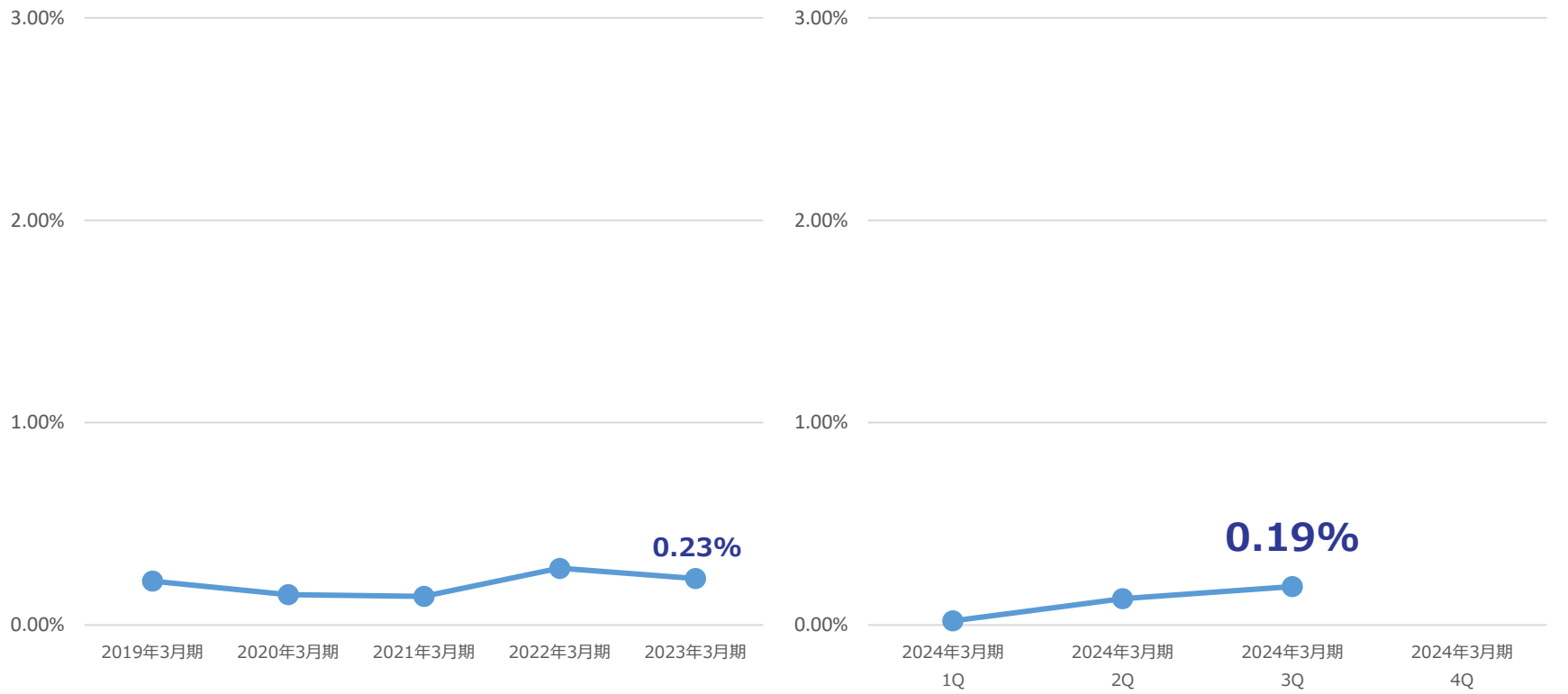


チャーンレート  
(月平均解約率)

チャーンレート 0.19%

チャーンレート (月平均解約率)

低位かつ良好な解約率で推移



チャーンレート (月平均解約率) :  $(\text{当期喪失顧客ARR} \div (\text{前期末既存顧客ARR} + \text{当期新規稼動顧客ARR})) \div \text{経過月数}$

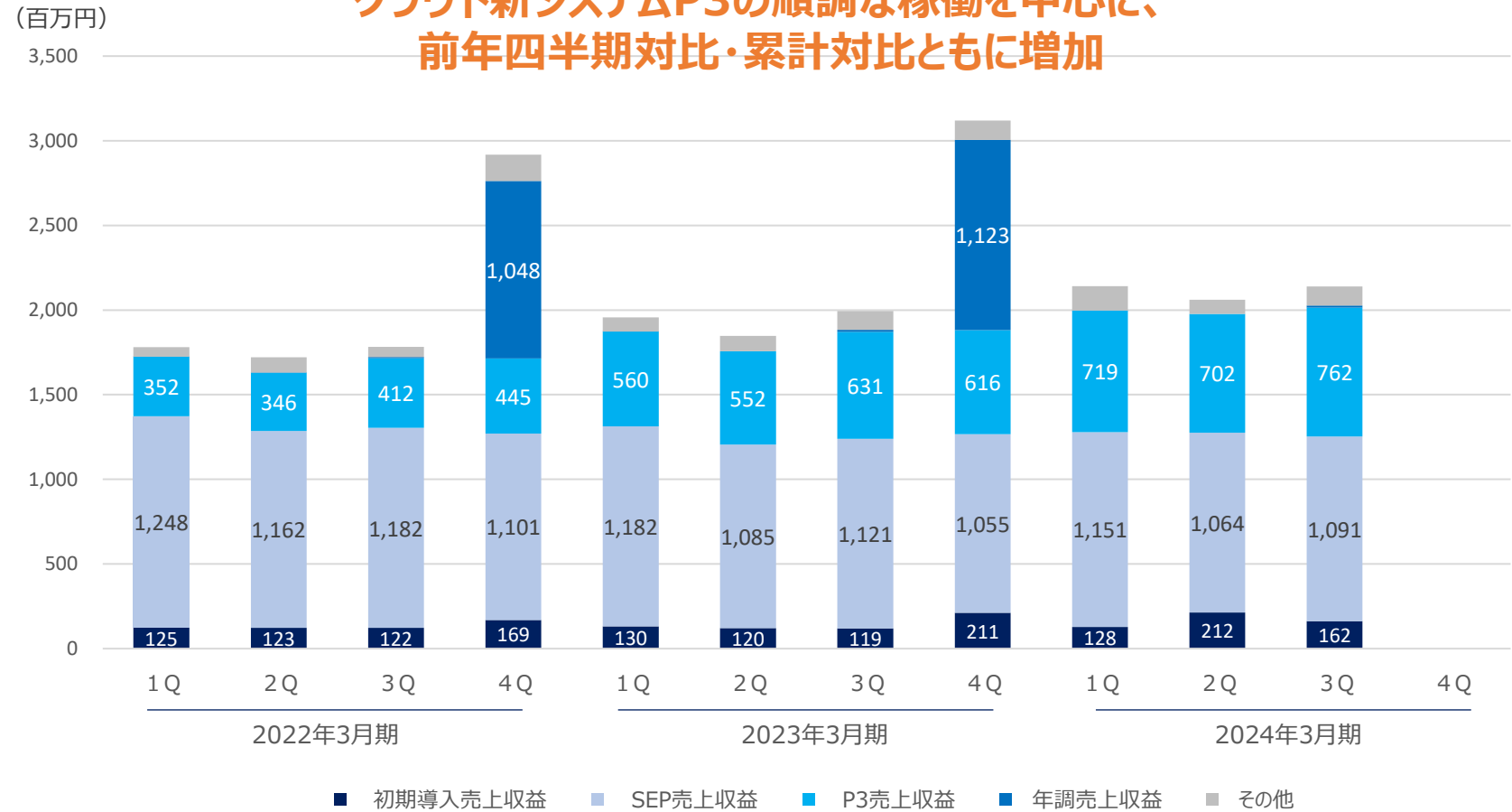
- ・喪失ARR : 契約終了を迎えた顧客のARR
- ・前期末既存顧客ARR : 前期末までに稼動している顧客のARR
- ・当期新規稼動顧客ARR : 当期に新規稼動した顧客のARR

売上収益推移

クラウド新システムP3の順調な稼働を中心に堅調な増加

売上収益の推移（四半期）

クラウド新システムP3の順調な稼働を中心に、前年四半期対比・累計対比ともに増加

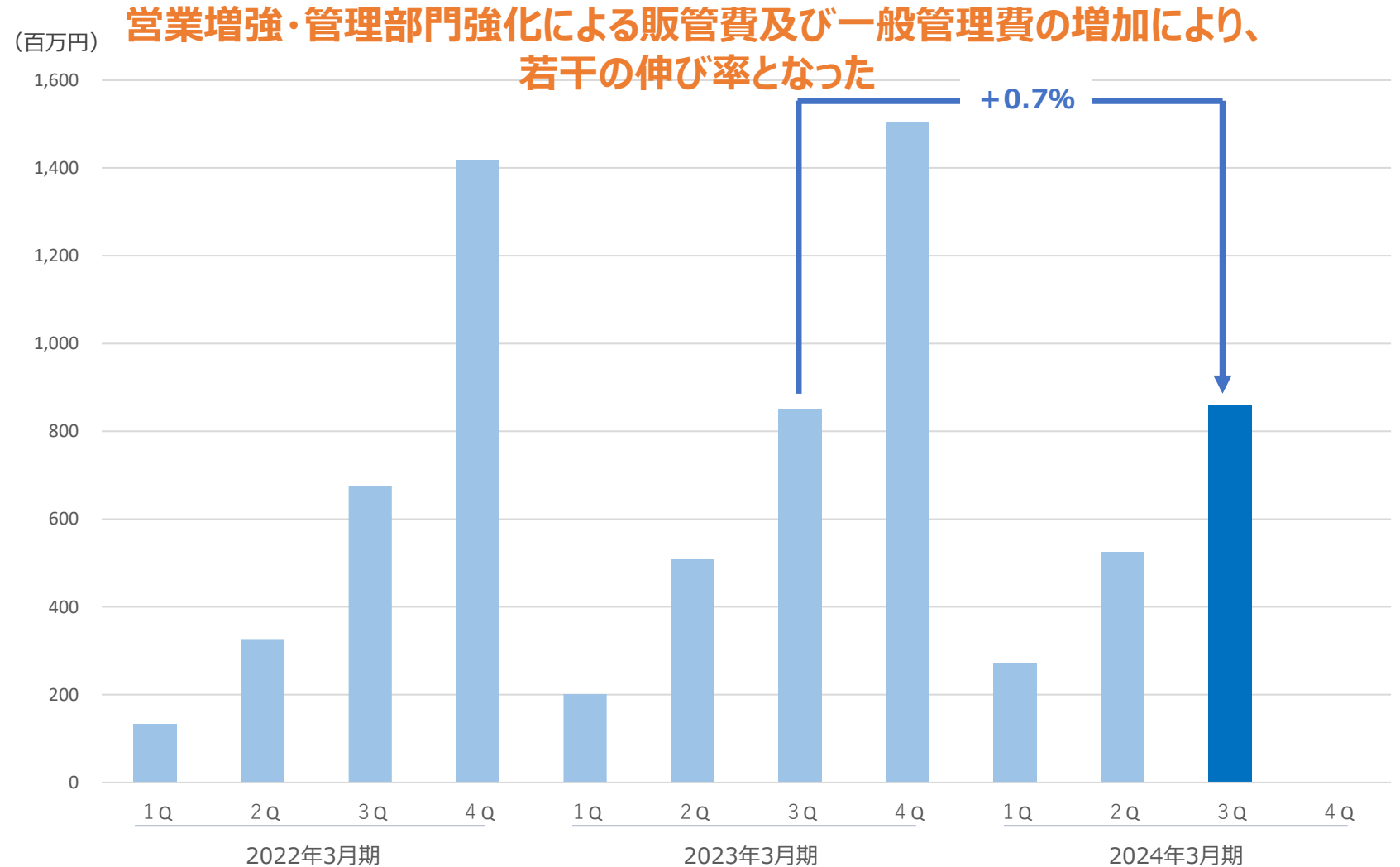


初期導入売上収益：給与計算処理の稼働に向けたイニシャルフィー  
 SEP売上収益：旧システム（ASPサービス）による売上収益（ランニングフィー）  
 P3売上収益：新システム（クラウドサービス）による売上収益（ランニングフィー）  
 年調売上収益：年末調整補助業務による売上収益

営業利益推移

システム増強や人員増加に伴い、営業利益率は前年同期比で低下しているものの（3Q累計14.7%→13.5%、P5参照）当社計画に沿った進捗

営業利益の推移（年度内累計）

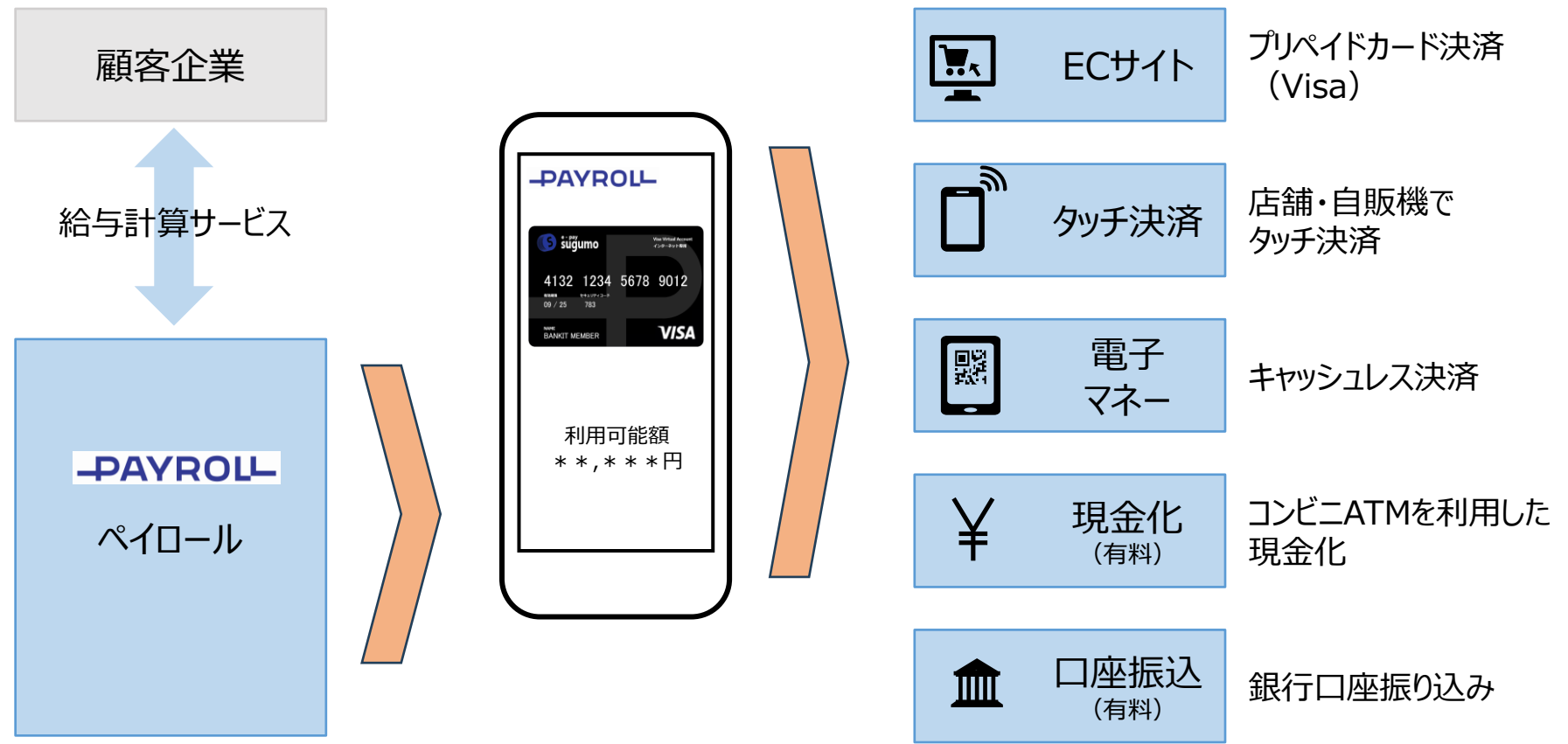


2

2024年3月期 下期事業展開

オンデマンドペイ「e-pay sugumo」提供準備（2024年春開始予定）

飲食および小売り業界の顧客を中心に検討いただいております、  
システム開発や運用体制構築と並行して営業活動に注力中



「e-pay sugumo」のサービスイメージ  
2024年春のサービス開始後、段階的に導入企業及び顧客従業員向けサービスを拡大

## SMB企業にも向けた「BPaaS1.0」展開による事業拡大

エンタープライズ企業のみならずSMB企業へも拡大

2024年3月期でSMB企業10社程度から受託見込み

BPaaS1.0は、顧客の給与計算業務に必要な最低限のベーシックサービスと必要に応じ導入できるオプションサービスとで構成  
給与業務担当者の当面の維持やアウトソーシング導入時の初期負担が緩和でき、顧客の業務効率化と人材配置を柔軟に実現

新規顧客を含む企業に対し、将来的なノンコア業務に対するアウトソーシングの必要性を訴求しており、ビジネスチャンス逃さない販売活動を継続していく

エンタープライズ企業：従業員1,000人以上の大規模企業

SMB企業：従業員100～1,000人未満の企業

BPaaS：Business Process as a Serviceの略で、BPOとクラウド、そしてBCPや情報セキュリティを含むインフラを一体提供するサービス

人的資本レポート「e-pay HR KPI」サービス

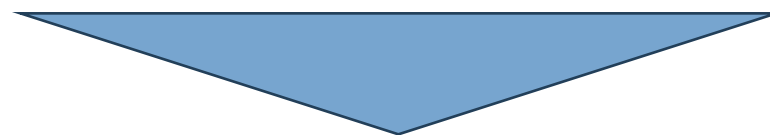
人的資本情報を含めた非財務情報の開示ニーズへの対応

2024年3月期で約90社から受託見込み

2024年2月 厚生労働省主催の女性活躍シンポジウムに登壇  
Pay Gap Report、ISO30414取得への取り組みを紹介

内閣府令により、人的資本に関する情報を有価証券報告書に記載し  
公開義務づけ

女性活躍推進法の制度改正により、「女性労働者に対する職業生活に  
関する機会の提供」、「職業生活と家庭生活の両立」の開示義務



ESG投資やSDGsによる人的資本経営への高まりから、  
当社は顧客企業情報と世間統計情報を人的資本情報  
「Pay Gap Report」でレポート

3

## 2024年3月期 通期業績予想



# 2024年3月期通期 業績予想

## 2024年3月期 通期業績予想

### MBO関連費用として、1.4億円の追加費用を見込む

(百万円、%)

2024年1月24日付  
「MBO の実施及び応募の  
推奨に関するお知らせ」  
を開示しており、MBO関連  
費用として、1.4億円の  
追加費用を見込んでいる

	2024年3月期 通期		2023年3月期 通期		増減 対前年比	
	予想	%	実績	%	増減額	%
売上収益	9,660	100.0	8,917	100.0	+742	+8.3
売上原価	6,699	69.3	6,254	70.1	+444	+7.1
売上総利益	2,961	30.7	2,662	29.9	+298	+11.2
販管費及び一般管理費	1,476	15.3	1,318	14.8	+157	+11.9
営業利益	1,562	16.2	1,500	16.8	+61	+4.1
税引前利益	1,522	15.8	1,440	16.2	+81	+5.7
当期利益	1,044	10.8	1,016	11.4	+28	+2.8

4

## MBOの実施による株式公開買付けの開始

## MBOの実施による株式公開買付けの開始

株式会社TAアソシエイツジャパン1号は、当社の株券等を公開買付けにより取得することを決定しました。

### 公開買付けの概要

- ・買付者：株式会社TAアソシエイツジャパン1号
- ・対象者：株式会社ペイロール
- ・買付け等をする株券等の種類：
  - ①普通株式
  - ②新株予約権
- ・買付け等の期間：  
2024年1月25日（木）から2024年3月11日（月）まで
- ・買付け等の価格  
普通株式1株につき1,380円

詳細は、2024年1月24日に東京証券取引所及び当社ホームページで公表しました資料をご参照ください

# Appendix

補足資料

# 連結業績 四半期実績推移

## 前年同期比で増収増益

(百万円、%)

### 業績の季節変動について

給与計算サービスの一つとして、年末調整補助業務を提供しており、売上収益や利益が1月（第4四半期）に集中する傾向にあります。よって、同一年度内においても四半期毎の業績に偏りが生じます。

詳細は、2023年6月28日に提出した有価証券報告書P18を参照ください。

	2023年3月期								2024年3月期							
	1Q		2Q		3Q		4Q		1Q		2Q		3Q		4Q	
	実績	%	実績	%	実績	%	実績	%	実績	%	実績	%	実績	%	実績	%
売上収益	1,957	100.0	1,846	100.0	1,994	100.0	3,119	100.0	2,142	100.0	2,060	100.0	2,141	100.0		
売上原価	1,412	72.2	1,288	69.8	1,352	67.8	2,200	70.5	1,527	71.3	1,500	72.8	1,419	66.3		
売上総利益	544	27.8	557	30.2	642	32.2	919	29.5	615	28.7	560	27.2	722	33.7		
販管費及び一般管理費	342	17.5	281	15.2	328	16.5	366	11.7	344	16.1	333	16.2	391	18.3		
その他の収益	0	0.0	29	1.6	30	1.5	97	3.1	0	0.0	26	1.3	2	0.0		
その他の費用	0	0.0	0	0.0	0	0.0	1	0.1	0	0.0	0	0.0	0	0.0		
営業利益	201	10.3	305	16.6	344	17.3	648	20.8	270	12.6	253	12.3	333	15.6		
税引前利益	187	9.6	291	15.8	332	16.7	628	20.1	261	12.2	245	11.9	323	15.1		
当期利益	128	6.6	200	10.8	228	11.4	459	14.7	181	8.5	169	8.2	224	10.5		

本資料に記載されている業績見通しや将来予測は資料作成時点での当社の判断であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、様々な要因の変化により、実際の業績や結果とは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おきください。

PAYROL