

2025年3月期

決算説明資料

2025年5月7日

株式会社エムケイシステム 証券コード:3910



目次 INDEX



1	グループ概要・・・・・・・2P	5	2025年3月期 下期トピックス・・・・・・27P
2	2025年3月期 業績······8P	6	2026年3月期 連結業績予想·····32P
3	社労夢事業 · · · · · · · · · · · · · · · · · 19P	7	セキュリティ強化への取り組み・・・・・・・35P
4	CuBe事業 · · · · · · · · · · · · 25P	8	サービス概要 · · · · · · · · · · · · · 37P



●社 名 株式会社エムケイシステム

●代表者 三宅 登

●所在地 大阪本社

大阪市北区中崎西2丁目4番12号 梅田センタービル30階

●拠 点 東京、福岡、岩手県二戸市、松山

→子会社 株式会社ビジネスネットコーポレーション(東京都港区)

●設 立 1989年2月22日

●資本金 219,110千円





ミッションとビジョン



MISSION

経営理念

人にやさしいシステムの提供で社会に貢献する

当社のサービス利用者だけでなく、 その先に居る企業従業員やその家族を含めた人々にとって、 使いやすいシステムであることはもちろん、 社会保障や人材育成に貢献することで、社会基盤を支えます。

VISION

経営方針

「人事労務領域総合サービスの提供」業務を効率化し、付加価値創造を支援する

当社サービスによってお客様の業務を効率化し生産性を上げることはもちろん、企業全体そして個々の従業員が付加価値を生む支援をします。

VALUES

行動指針



Technology Driven

最新のテクノロジーを活かし、サービスを革新し続けます。



Speed

常に当事者意識を忘れず スピード感をもって行動します。



Fairness

ステークホルダーと共に成長・発展 するため公平公正に行動します。



社労夢事業 と CuBe事業 の2つのセグメントで構成

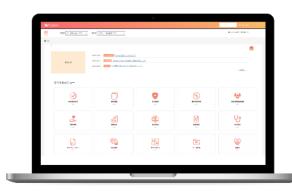
社労夢事業

- ●ASPサービス
- システム構築サービス

システムの月額利用料やサービスの初期設定費など

●システム商品販売

勤怠システムで利用する打刻機器や給与帳票類の物品販売など



CuBe事業

- ●受託開発型パターンメイド
- クラウド

個社ごとのカスタマイズ費用や保守料など



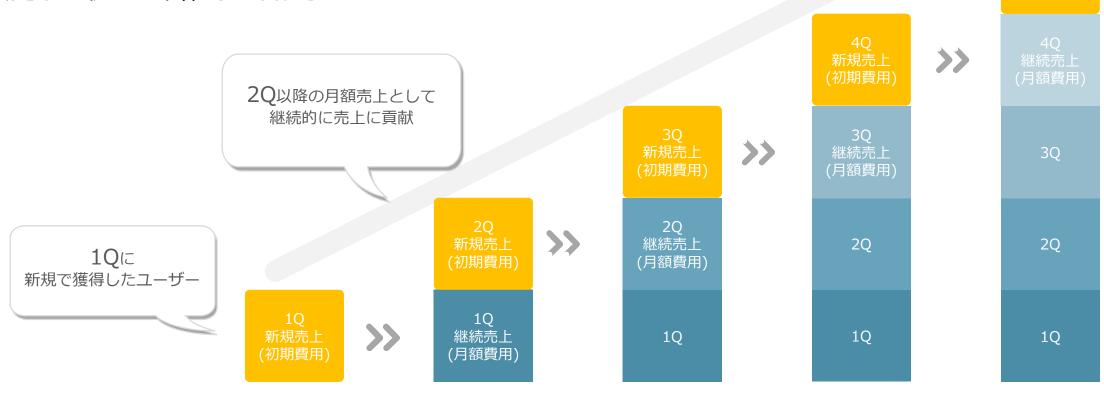
ビジネスモデル: ストックビジネス



1Q 新規売上 (初期費用)

確実に収益が積みあがるストックビジネス

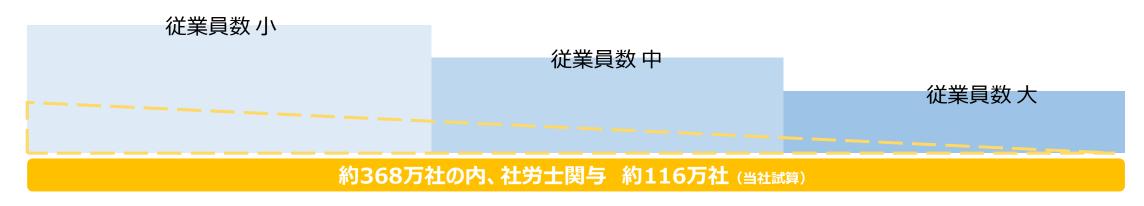
社労夢事業は月額料金でのサービス提供を実施 毎月安定した収益を確保できる形態



ビジネスモデル: ターゲット



社労士関与企業、未関与企業すべての企業がターゲット Shalomシリーズ連携製品の導入によりクロスセルの促進を目指す



主に 社労士事務所・労働保険事務組合 向け















全ユーザー対象











目次 INDEX



1 グループ概要・・・・・・・・・3P	5 2025年3月期 下期トピックス・・・・・・27P
2 2025年3月期 業績······8P	6 2026年3月期 連結業績予想·····32P
3 社労夢事業 · · · · · · · · · · · · · · · · · 19P	7 セキュリティ強化への取り組み・・・・・・・35P
4 CuBe事業 · · · · · · · · · · · · · · · · · 25P	8 サービス概要 · · · · · · · · · · · · 37P

業績ハイライト(グループ)



- 新製品「社労夢FOREVER」のリリースなどにより、売上高は前期比24.6%増の3,290百万円 (通期売上高は過去最高額を達成)
- 社労夢事業の売上高は、「社労夢FOREVER」のリリース及び安定的なストックの積み上がりにより、 前期比17.1%増の2,382百万円
- CuBe事業の売上高はパターンメイド及びGooooN(人事評価システム)の伸長により、 前期比49.8%増の907百万円
- 売上総利益は前期比 47.1%増の1,262百万円
- クラウドサービスの運用コスト等の抑制に向けた取り組みに注力しているものの、「社労夢FOREVER」の リリース遅延や円安の影響等もあり、営業損失を23百万円計上(前期は348百万円の営業損失)
- 第4四半期会計期間における業績は、売上高1,036百万円、営業利益120百万円と黒字化達成

業績のサマリー(グループ)



新製品「社労夢FOREVER」のリリースなどにより、 売上高は前期比24.6%増の3,290百万円 営業利益は、クラウドサービスの運用コストや顧客サポート費用の負担により23百万円の赤字

	2023年3月期 (前々期)	2024年3月期 (前期)	2025年3月期 (当期)	前期比
売上高	2,867	2,639	3,290	+24.6%
売上総利益	1,349	858	1,262	+47.1%
売上総利益率	47.1%	32.5%	38.4%	+5.9pt
営業利益	219	△348	△23	-
営業利益率	7.7%	-	-	_
親会社株主に 帰属する当期純利益	145	△668	△118	-
1株当たり利益(円)	26.82	△123.17	△21.85	_

貸借対照表(グループ)



社労夢FOREVER開発費用の償却開始により、固定資産は減少 配当支払や親会社株主に帰属する当期純損失により、純資産は減少するものの 新製品リリースや原価低減への取り組みを進めつつ、財務安定性を回復させる方針

	2023年3月期 (前々期末)	2024年3月期 (前期末)	2025年3月期 (当期末)	前期比
流動資産合計	1,232	1,437	1,512	+75
売掛金	507	564	811	+246
固定資産合計	1,327	1,120	927	△192
流動負債合計	831	1,010	1,210	+199
——————— 前受金	111	88	100	+12
固定負債合計	201	731	556	△175
—————————————————————————————————————	1,527	816	674	△141

キャッシュ・フロー計算書(グループ)



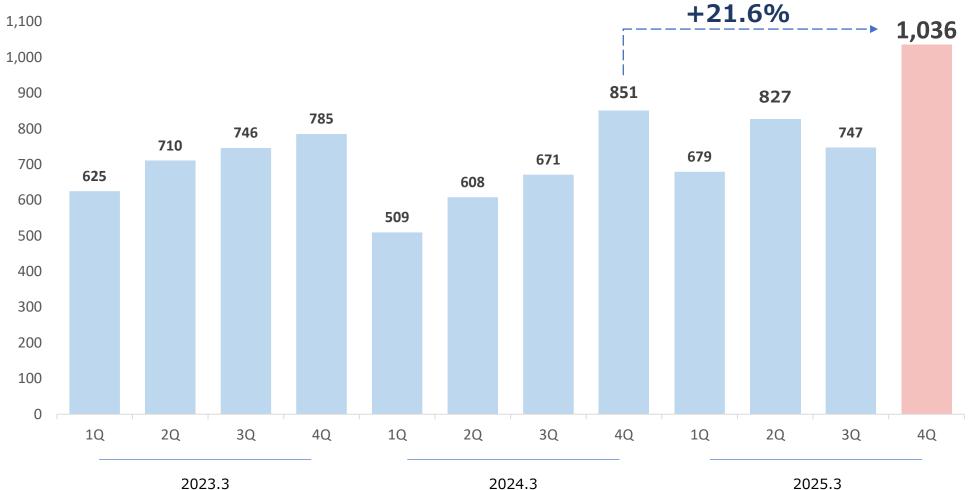
営業キャッシュ・フローが改善し、276百万円のプラス 投資キャッシュ・フローは、主にソフトウエア開発投資により234百万円のマイナス →42百万円のフリーキャッシュフロー 財務キャッシュ・フローは、借入金の返済により147百万円のマイナス 期末資金残高は、依然として安定水域を維持

	2023年3月期 (前々期)	2024年3月期 (前期)	2025年3月期 (当期)	前期比
営業キャッシュ・フロー	617	△316	276	+592
投資キャッシュ・フロー	△557	△353	△234	+119
財務キャッシュ・フロー	88	772	△147	△920
現金及び現金同等物の増減額	148	102	△105	△207
現金及び現金同等物 の期末残高	609	711	606	△105

売上高の推移 (グループ)



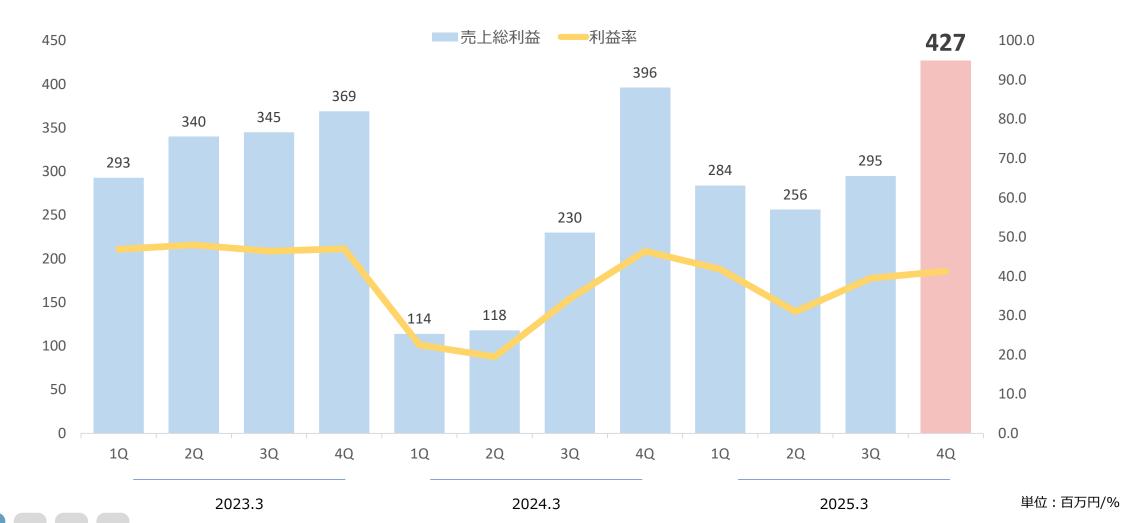
連結売上高は前期比24.6%増の3,290百万円 第4四半期会計期間の売上高も、前期比21.6%増の1,036百万円



売上総利益の推移(グループ)



売上総利益は前期比 47.1%増加 売上総利益率は前期比 5.9pt増加



営業利益の推移(グループ)



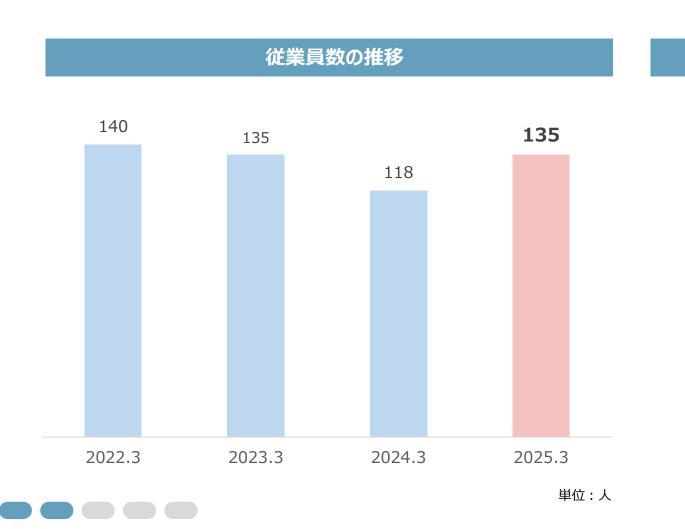
新製品リリース遅延による影響で、クラウドサービス運用コスト等の抑制施策が後ろ倒しになり、通期業績で営業損失23百万円を計上しかしながら第4四半期に至り、新製品の稼働が安定し各種費用の抑制が進んだ結果、第4四半期会計期間に120百万円の営業利益を計上

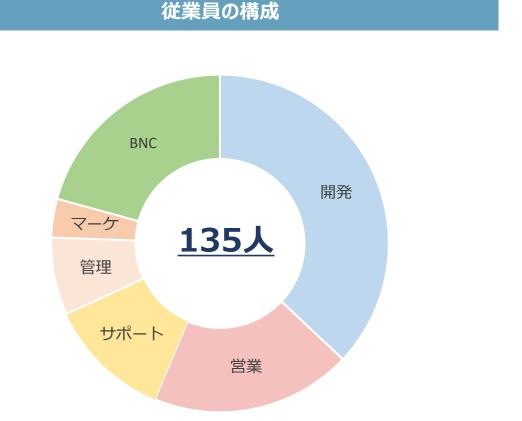


従業員数の推移 (グループ)



開発及びサポート体制を強化するべく、新卒及び中途採用を継続的に実施



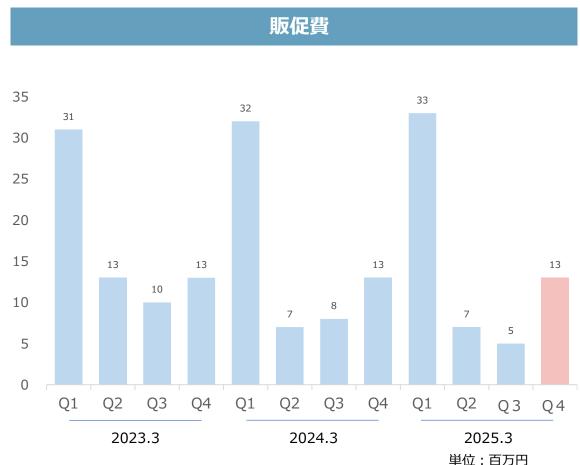


人件費・販促費の推移 (グループ)



23年度のランサム事案の影響により社員減が発生するものの、以降、新卒採用及び中途採用により、 開発力 及び ユーザーサポート機能を強化 販促費は、メインターゲットである社労士事務所向けにPR活動を継続的に実施

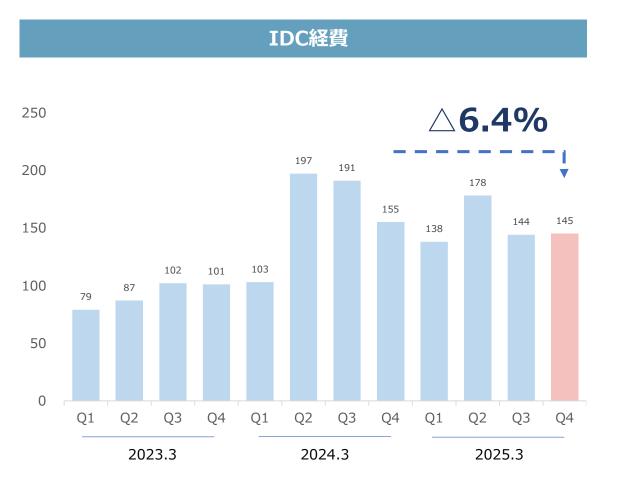


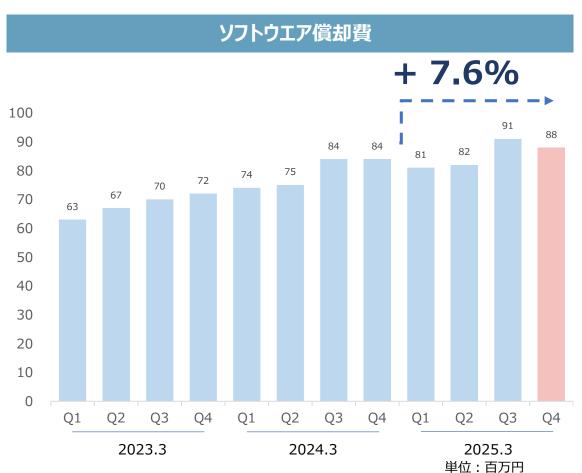


IDC経費・ソフトウエア償却費の推移(グループ)



IDC経費は、新製品リリース遅延や円安の影響により高止まりするも、 2026年3月期はさらなる圧縮を予定 ソフトウエア償却費は、新製品リリースにより増加





目次 INDEX



4	CuBe事業 · · · · · · · · · · · · · · · · · 25P	8	サービス概要 ・・・・・・・・・・・37P
3	社労夢事業 · · · · · · · · · · · · · · · · · 19P	7	セキュリティ強化への取り組み・・・・・・・35P
2	2025年3月期 業績・・・・・・・・・8P	6	2026年3月期 連結業績予想······32P
1	グループ概要・・・・・・2P	5	2025年3月期 下期トピックス・・・・・・27P

導入実績



● 導入数*1

発行ID数*1

登録企業数*1 *2

3,216

13,769

80

社

ID

万社

ARPU*3

ARPA*4

63.2

14.6

千円

千円

Ιſ

^{*1:}Shalomシリーズの導入数/発行ID数/登録企業数 2025年3月末時点

^{*2:}集計方法を当中間期から変更

^{*3:}Shalomシリーズご契約数あたりの平均単価(Average Revenue Per User)2025年3月末時点

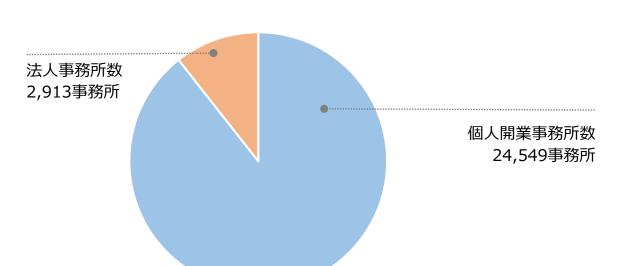
^{*4:}Shalomシリーズ1アカウントあたりの平均単価 (Average Revenue Per Account) 2025年3月末時点

ターゲット市場と戦略①



21

当社の市場シェア (社労士市場)



計 27,462事務所 (※) 1

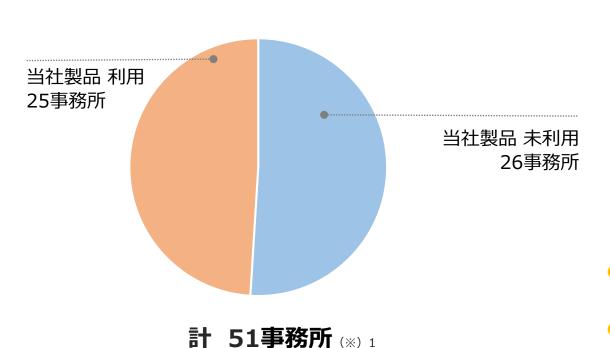
	2025年3月末
導入事務所数 (※) 2	2,381事務所
開業事務所に占めるシェア	8.7%
登録顧問先企業数	80万事業所

- ●登録顧問先企業数は、一般法人数の(※)3の28.9%を占める
- 社労士事務所の56.4%(※)」は1名体制での開業事務所であり、 他社製品を含む、システム未導入事務所の割合が高いと推察
- ●今後も顧問先企業への提案製品や連携サービスの開発を強化
- ※1全国社会保険労務士会「社会保険労務士白書 2024年度版」を元に当社にて集計
- ※ 2 ハウスプラン、ベーシックプラン、ライトプランの導入数
- ※3 275万社(国税庁の法人税申告データ(2022年度)より)

ターゲット市場と戦略②



大手社労士事務所(従業員数ランキング上位51事務所)における、当社のシェア



	2025年3月末
当社製品 利用	25事務所
当社製品 未利用	26事務所
上位51事務所に占めるシェア	49%

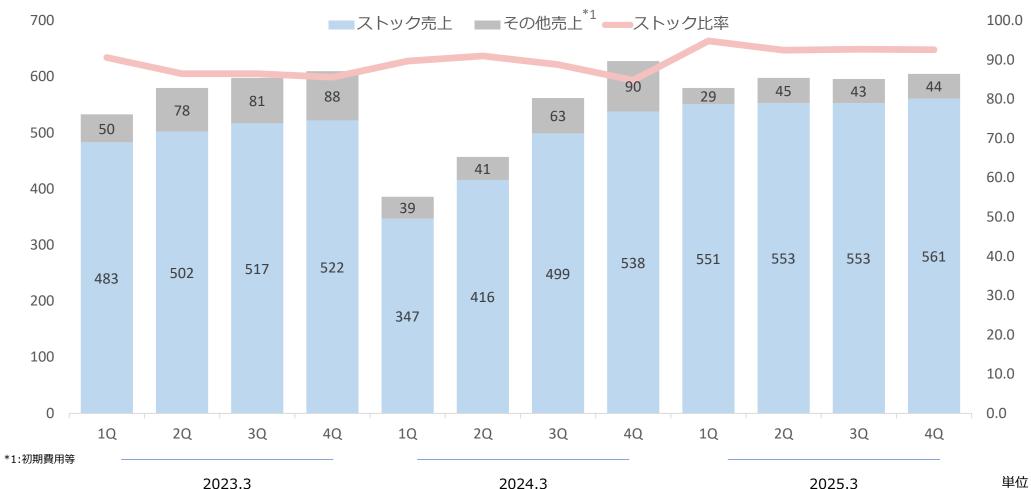
- ◆大手社労士事務所の約半数が当社製品(ハウスプラン)を利用
- 今後も大手社労士事務所向け**ロイヤルカスタマー戦略**を推進

※1 (株) アックスコンサルティング 士業ランキング500 (2023年版) に基づき、当社が独自集計

売上高の推移



23年度のランサム事案から回復 ストック売上 (ASPサービス) は前期比21.8%増、ストック比率は安定的に推移



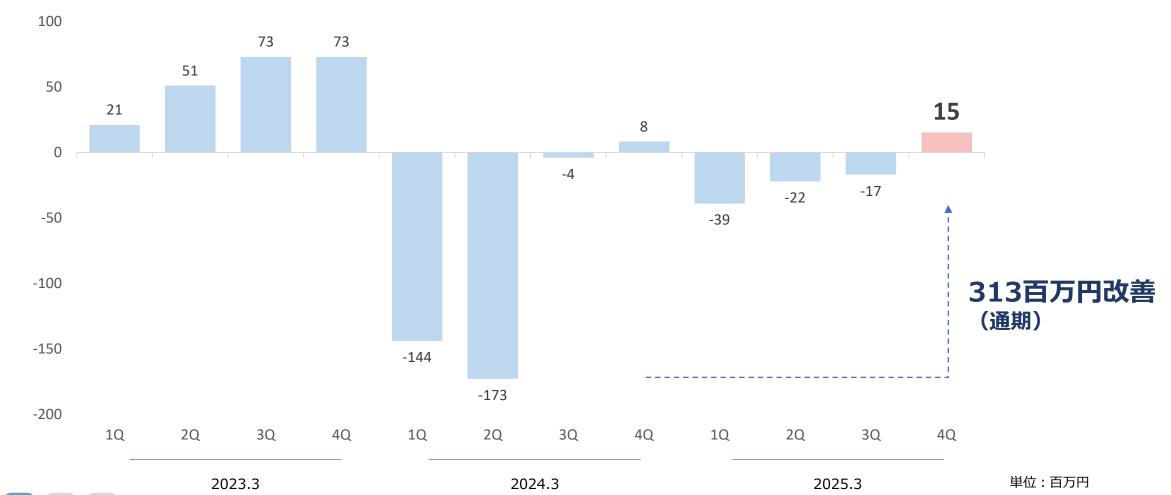
23

営業利益の推移



新製品のリリース遅延及びクラウドサービスの抑制遅れから第3四半期会計期間 まで営業赤字を計上

第4四半期会計期間より、各種費用削減等により黒字に転換



目次 INDEX

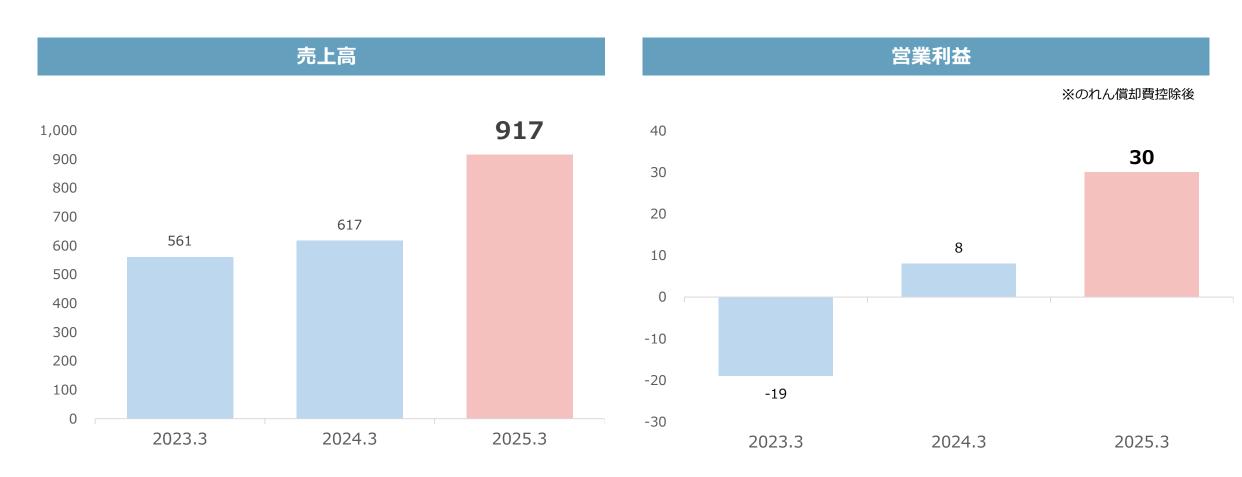


4	CuBe事業 · · · · · · · · · · · · · · 25P	8	サービス概要 · · · · · · · · · 37P
3	社労夢事業 · · · · · · · · · · · · · · · · 19P	7	セキュリティ強化への取り組み・・・・・・・35P
2	2025年3月期 業績······8P	6	2026年3月期 連結業績予想·····32P
1	グループ概要・・・・・・2P	5	2025年3月期 下期トピックス・・・・・・27P

売上高と営業利益の推移



大手企業や行政機関を中心に、個別カスタマイズ型フロントシステムの受注に恵まれる 利益面ではシステム設計管理の徹底により、外注開発費をコントロール



目次 INDEX



1	グループ概要・・・・・・2P	5	2025年3月期 下期トピックス・・・・・・27P
2	2025年3月期 業績・・・・・・・・・・8P	6	2026年3月期 連結業績予想·····32P
3	社労夢事業 · · · · · · · · · · · · · · · · · · 19P	7	セキュリティ強化への取り組み・・・・・・・35P
4	CuBe事業 · · · · · · · · · · · · · · · · 25P	8	サービス概要 · · · · · · · · · · · · 37P

社労夢ハウス ブランディング戦略



「社労夢ハウス」のリブランディングをスタート

社労夢ハウスネットワーク構想の新たなブランド戦略

- 社労夢ハウスと顧問先DX製品で、シームレスなデータ連携
- 2 「社労夢ハウスDXサイト」で新規の顧問先の獲得を促進
- **顧問先WEBシステム提供サービス「CLARINET(クラリネット)」新規リリース**
- 4 社労士事務所の新規顧問先開拓推進と事務所収益の拡大

新サービス「社労夢ハウスDX サイト」ブランド価値向上・顧問先DX推進を後押し



中堅・中小企業の 人事労務業務に関係する方々



社労夢ハウスプラン ご契約の社労士事務所



■社労夢ハウス事務所のアピール

- ⇒社労夢ハウスユーザーを広く世間に紹介
- ⇒社労夢ハウスユーザーのDX成功事例の発信
- ⇒事務所独自のコンテンツの発信
- ■社労夢ハウスが提供する 顧問先支援ツールの案内

顧問先WEBシステム提供サービス 「CLARINET (クラリネット)」



社労士事務所独自の顧問先WEBシステム提供サービス(クラリネット)で、「社労夢ハウス」の社労士事務所が企業に新たな価値を届ける

「社労夢ハウス」の社労士事務所独自サイトである 顧問先WEBシステム提供サービス「CLARINET(クラリネット)」 を無償で社労夢ハウス事務所へ展開します。

DX製品へのログイン機能

顧問先専用ページを提供

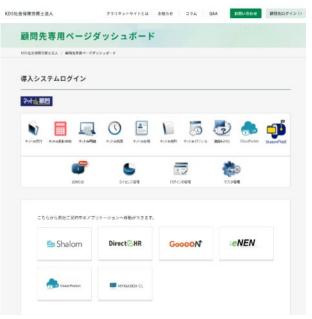
お役立ちコラム

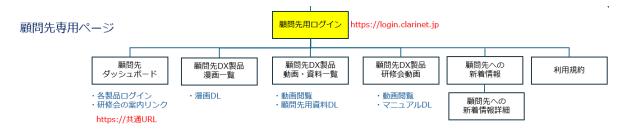
- ・サイトを閲覧した新規見込顧客に事務所情報をアピール
- ・事務所の特色/コラム/成功事例/顧問先DX製品





*クラリネットは製作中で2025上期一部公開予定。





プロモーション活動①



3年連続開催『社労士サミット2025』 東京開催 2025年3月11日 (火)

3回目の開催となる今回は、社労士業界最前線で顧問先DX に取り組んでおられる全国各地の6名の社労士事務所の先生 方をお招きし、「**社労夢ハウスネットワークではじまる社労士事 務所のサクセスストーリー I**をテーマに、最新事例の講演やパネ ルディスカッションを実施しました。

特別講演では、デジタル庁様や、eI'm(アイム)社会保険労 務士法人様とその顧問先である株式会社テイクス様にご講演い ただきました。







6名の社労士による最新DX事例の講演・パネルディスカッション





堀下&パートナーズ





吉羽社会保険労務士事務所

吉羽雅之様





京阪奈経営 武居 利記 様



社会保険労務士法人

杉原事務所 杉原浩志様

プロモーション活動②/社労夢ハウスセミナー



社労夢ハウスブランディング戦略

社労夢ハウスブランディング戦略の一環として「社労夢ハウス」ご利用の先生方に登壇いただき、社労夢ハウス活用の最新事例や事務所拡大の <u>秘訣</u>を中心に、顧問先向けDX製品の利用状況やどのように顧問先に 導入いただいているのかなどをご講演いただきました。



社労夢ハウスを牽引してこられた先生方による講演

毎月、お1人の先生に登壇いただき、「**なぜ社労夢ハウスを選び使い続けているのか**」についてお話しいただきました。







目次 INDEX



1 グループ概要・・・・・・・2P	5 2025年3月期 下期トピックス・・・・・・27P
2 2025年3月期 業績······8P	6 2026年3月期 連結業績予想······32P
3 社労夢事業 · · · · · · · · · · · · · · · · · 19P	7 セキュリティ強化への取り組み・・・・・・・35P
4 CuBe事業 · · · · · · · · · · · · · · · · · 25P	8 サービス概要 · · · · · · · · · · · · · 37P

業績のサマリー(グループ)



社労夢事業は順調に売上高増加が予想されるものの、CuBe事業の特需がひと段落するため、連結ベースでは、24年度と同水準の売上高を予想 IDC経費や顧客サポート費用の抑制により、安定的な利益確保を目指す

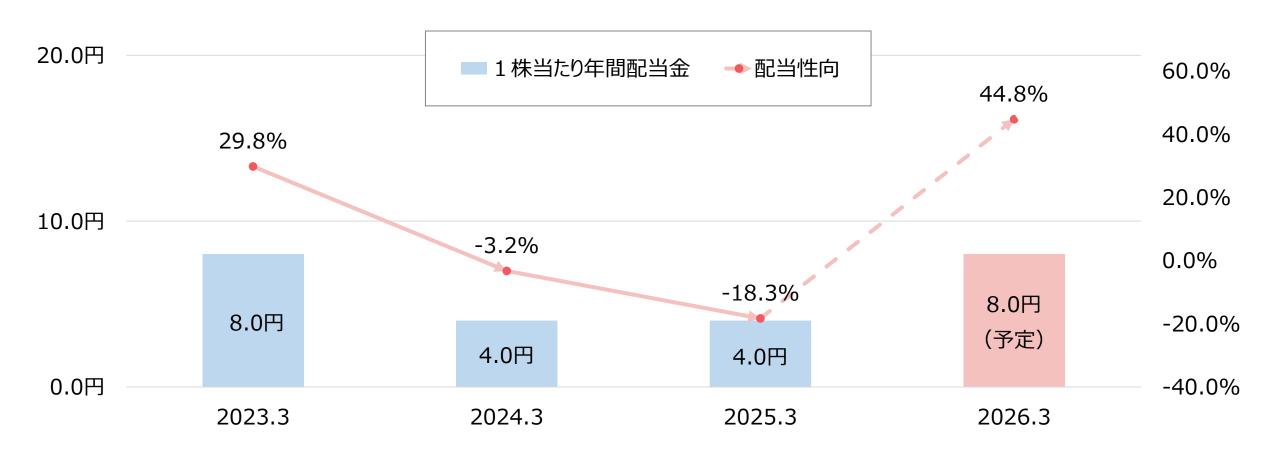
	2025年3月期 実績	2026年3月期 通期予想 ※	前期比
売上高	3,290	3,200	97.3%
売上総利益	1,262	1,474	116.8%
売上総利益率	38.4%	46.1%	-
営業利益	△23	150	-
営業利益率	_	4.7%	-
親会社株主に帰属する当期純利益	△118	97	_

^{※2025}年5月7日付 決算発表より

2026年3月期 配当予想



基本方針は、「株主の皆さまへの安定的な利益還元を重視し、配当を実施」 2025年3月期は赤字であったものの、基本方針に基づき配当を実施 2026年3月期はランサム事案前の配当水準を予想



目次 INDEX



1 グループ	既要······2P	5	2025年3月期 下期トピックス・・・・・・27P
2 2025年	3月期 業績・・・・・・・・・8P	6	2026年3月期 連結業績予想·····32P
3 社労夢	事業 · · · · · · · · · · · · · · · · · · 19P	7	セキュリティ強化への取り組み・・・・・・・35P
4 CuBe事	業 ······25P	8	サービス概要 · · · · · · · · · · · · 37P

セキュリティ対策強化の基本方針



当社が実施した主なセキュリティ対策 今後も継続的な品質の改善・向上施策に取り組む

No	対策内容	言羊細
1	ネットワークセキュリティ対策の強化	AWSのセキュリティ機能をフル活用 +多要素認証の追加
2	エンドポイントセキュリティ対策強化	ウィルス対策ソフト + ふるまい検知EDR(SOC)
3	OS及びソフトウエアの更新管理の徹底	自動化、省力化による Update適用期間の縮小
4	ペネトレーションテスト(脆弱性検査等)の定期的な実施	新規リリース時&年2回の定期実施
5	リスクアセスメント、情報セキュリティ監査の定期的な実施	テーマごとに毎月実施
6	情報セキュリティの運用体制見直し(情報セキュリティ専門家活用)	外部専門家とのアドバイザリー契約
7	情報セキュリティインシデントに対する体制整備(CSIRT構築運用)	分散型CSIRT (インシデント発生時のみ活性化)
8	従業員に対するセキュリティ教育(定期的な啓発活動)	役割別、階層別教育内容への転換
9	事業継続計画(IT-BCP)の見直し	AWS基盤に応じた計画の立案・実行へ

目次 INDEX



4	CuBe事業 · · · · · · · · · · · · · 25P	8	サービス概要 ・・・・・・・・・・・37P
3	社労夢事業 · · · · · · · · · · · · · · · 19P	7	セキュリティ強化への取り組み・・・・・・・35P
2	2025年3月期 業績・・・・・・・・・8P	6	2026年3月期 連結業績予想······32P
1	グループ概要・・・・・・2P	5	2025年3月期 下期トピックス・・・・・・27P

主力サービスのご紹介_社労夢





社会保険労務士事務所向けシステム 社労士事務所の独占業務である1・2号業務に対応するシステム

社会保険労務士の業務

— 1号業務 —

行政機関に提出する届出書の作成や

当事者の代理人業務

2号業務 - - - - -

労働社会保険関係法令に基づく帳簿書類

を作成する業務

3号業務

労務管理や社会保険に関する相談や

指導をすること(コンサルティング業務)



顧問先企業

A针担当者



B社担当者



c社担当者





社労士事務所



...

が

行政機関

ハローワーク 年金事務所

協会けんぽ 労働基準監督署

健康保険組合

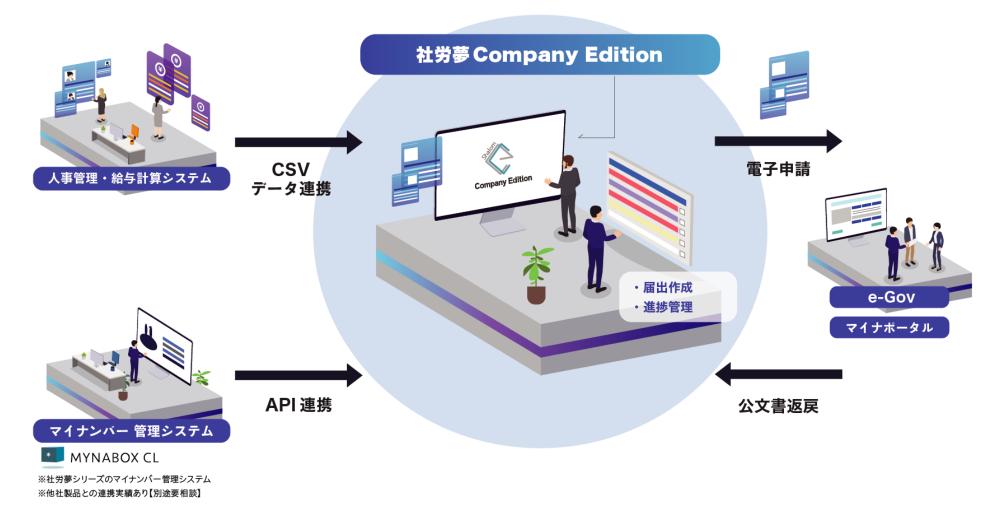


主力サービスのご紹介_社労夢Company Edition





一般法人向けシステム、大手企業の電子申請義務化に完全対応 雇用保険や社会保険の申請手続の「内製化」を支援し、業務負担を劇的に軽減します。

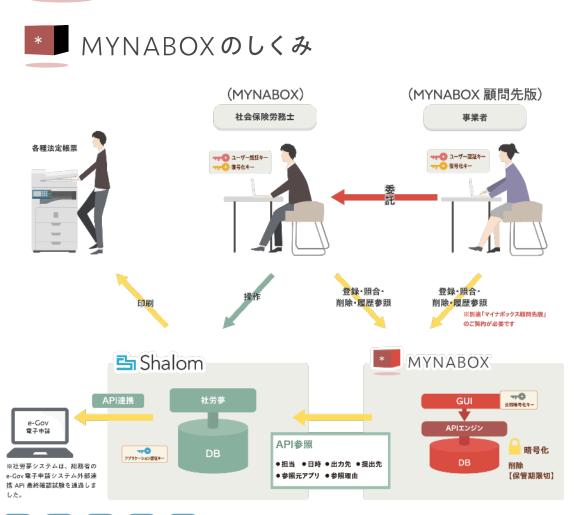


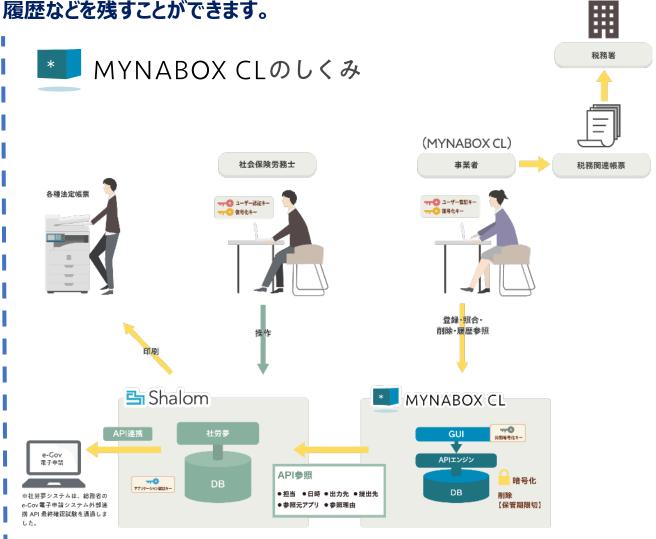
主力サービスのご紹介_MYNABOX





社労夢と連携してご利用頂けるマイナンバー管理システム 各種手続きに連動し、履歴などを残すことができます。



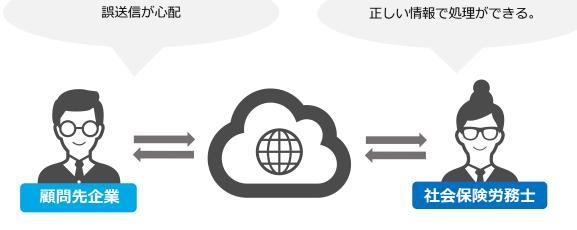


主力サービスのご紹介_ネットde顧問



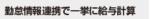
ネットー展間

社労夢と連携してご利用頂けるWEBアプリケーション 社労夢に登録しているマスタ情報を連携してご利用頂けます。









ネットde台帳

社労士事務所で管理する

24時間365日閲覧可能

従業員情報が







いつでも見れる!

(スマートフォン閲覧可能)





社員間の情報共有



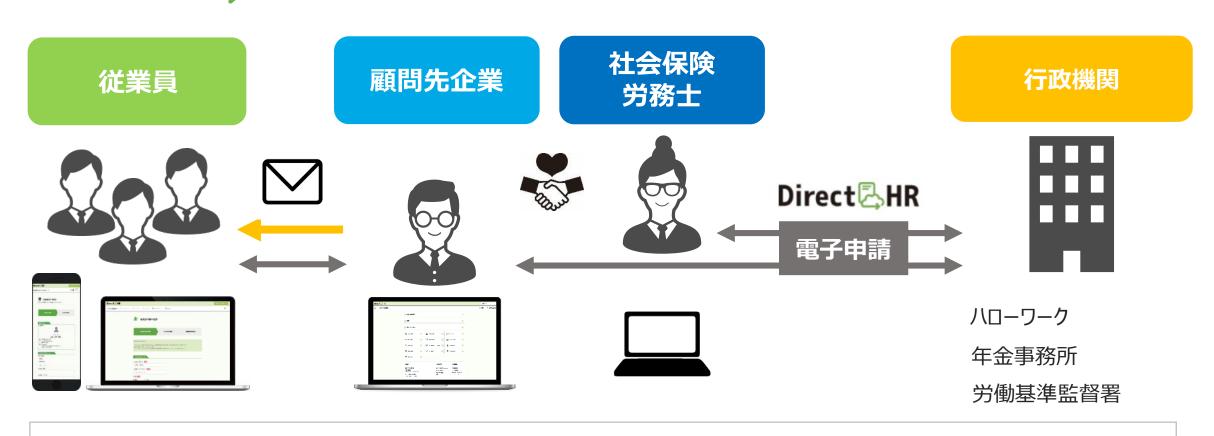
ネットdeスケジュール	
業務連絡や社内行事・個人の スケジュールを管理。	
0.0	

主力サービスのご紹介_Direct HR



Direct HR

入社から出産・退職を含む従業員から会社への申請処理を一元的にクラウドで管理従業員はスマホやパソコンから申請可能、申請されたデータから電子申請まで行えます。



入社·退職 扶養追加·削除 住所·氏名変更 転勤 雇用契約 高齢給付 産休取得·終了 育休取得·終了 介護給付報酬月額変更 月額算定基礎 被保険者賞与支払 区分変更 個人番号登録·変更 年末調整 給与明細

主力サービスのご紹介_eNEN







申告の入力を軽減&進捗管理システム機能で年末調整業務をトータルサポート

1 業務が理解しやすくなる!

「いつ」「何を」「どのように」やるか画面がナビゲーション



2 登録済み情報は初期表示!

✓ 重複入力のないフォームを初期表示

控除額はシステムが自動計算

が年申告情報を初期表示

3 最後の提出負荷を軽減!

く ミスはシステムがチェック

提出すべきものをシステムがご案内

権限設定で管理強化

大企業やシェアード会社の 業務をサポート!

複数担当者での作業環境を3の 要素(会社、部門、担当者)に 分類。



進捗管理で効率化

ボトルネックが分かり、 期日厳守を実現!

プロセスごとに分けられた業務から、全体の進捗をシステムで 管理!



主力サービスのご紹介_Cloud Pocket

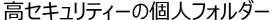




公文書の配付や受取を手軽に安全に行えます。離職票や受給資格確認通知書、労災通知書などの公文書や社内の重要文書を渡す手間を省けます。









郵送や手渡しの工数大幅削減



社労士事務所からのアップロードも可能

主力サービスのご紹介_受託開発型パターンメイド(CuBe事業)





業務デザイン+パターンメイド開発 まるで注文住宅をたてるように繊細に柔軟にシステムを設計

日本の大企業の50万人が利用中!人事・総務の業務改善・IT化パートナー

人財CuBe

人事評価システムを中心に自己申告や 人財プロフィールなど人財育成に必要な 機能を網羅した製品

就業CuBe

勤怠管理や給与・明細照会など 社員全員が使う必要な機能を網羅した製品

精算CuBe

取引先への支払いや、社員立替経費精算など 内部統制を推進していくうえで 必要な機能を網羅した製品



主力サービスのご紹介_GooooN(CuBe事業)



GOOON

大企業50万人を支えた人事評価システムをクラウドサービス化。 3つの業務を連携し、本人とのコミュニケーションを深め、現場主導の人材育成をお手伝いします。

大企業で30年使われてきたノウハウを凝縮した現場で日々使える、最新の評価・育成ツール

1 実業務の遂行評価を通し、成長を促す

目標管理・人事考課

- 経営側の意思をもっと社員に周知したい
- 社員が積極的に取り組みたくなる目標 管理にしたい
- 目標管理を会社業績向上に結び 付けたい

2 観点の異なる情報を**関係者で共有**し、 日常的な成長を促す

人財プロフィール照会

- 部下がどんな人かタイムリーに知りたい
- 人事データを一元管理し活用したい
- 社員のキャリアアップを応援する仕組みが欲しい
- → 社員と人事部を直接つなぐ窓口が欲しい

3 将来のキャリアを考え本人希望を 持って成長を促す

自己申告・キャリアプラン

今の自分の立ち位置と将来なりたい 姿を考えたい



本資料に掲載されている計画、将来における予想などは作成時点で入手可能な情報に基づく見通しであり、リスク及び不確実性が含まれております。

実際の業績は経営環境の変動などによりこれらと異なる可能性があります。

また、本資料に掲載されている情報は公開情報から引用したものであり、情報の正確性について保証するものではありません。

