

銘柄分析レポート：ジャストプランニング（４２８７）

外食チェーン店向け店舗管理システム「まかせてネット」を主力事業としている会社です。

1 業績

コロナ禍で休業を余儀なくされた顧客企業に対し、第１四半期、第２四半期の「まかせてネット」利用料請求を中止した２０２１年１月期が業績のボトムとなりました。

★ジャストプランニング 業績推移

	2019/1	2020/1	2021/1	2022/1	2023/1	2024/1	2025/1
売上高	2,254	2,426	2,103	2,107	2,007	2,071	2,202
売上総利益	891	877	768	825	970	1,090	1,122
営業利益	284	247	185	282	292	493	490
当期純利益	147	108	76	248	206	354	364
営業CF	65	320	185	464	399	350	308
設備投資	-77	-97	-33	-45	-15	-8	-23
コアFCF	-12	223	152	419	384	342	285
1株純利益	11.6	8.5	6.0	19.5	16.2	27.9	29.6
1株配当金	7.4	7.4	7.4	7.4	7.4	8	10

	2019/1	2020/1	2021/1	2022/1	2023/1	2024/1	2025/1
売上総利益率	39.5	36.2	36.5	39.2	48.3	52.6	51.0
営業利益率	12.6	10.2	8.8	13.4	14.5	23.8	22.3
投下資本回転率	2.5	2.5	2.3	2.8	3.5	4.0	4.6
ROIC	31.1	25.8	20.1	37.0	51.5	94.3	102.3
ROE	4.7	3.4	2.4	7.5	6.1	9.9	9.9
自己資本比率	92.0	91.6	92.8	92.2	90.6	92.4	91.5

2 セグメント情報

「まかせてネット」を有するASP事業が収益源です。外食業界向けシステムソリューション事業や物流ソリューション事業も手がけています。太陽光発電事業は太陽光発電設備３拠点による電力会社への売電事業です。その他事業は直営の外食店舗を運営しています。

★ジャストプランニング セグメント情報

		2020/1	2021/1	2022/1	2023/1	2024/1	2025/1
ASP	売上高	878	837	917	974	1,027	1,088
	営業利益	602	565	620	714	809	822
システムソリューション	売上高	197	71	92	100	59	64
	営業利益	32	15	19	35	20	27
物流ソリューション	売上高	1,121	1,031	979	732	757	815
	営業利益	106	96	96	96	107	121
太陽光発電	売上高	107	100	102	101	104	84
	営業利益	39	40	47	47	59	41
その他	売上高	121	63	55	98	123	150
	営業利益	97	50	40	77	93	109