

銘柄分析レポート：情報企画（３７１２）

地銀、信金、信組等の地域金融機関に対して、自社開発した信用リスク管理に関する業務支援パッケージを提供している会社です。総資産の８割を現金預金が占める非効率な状態を解消するため、２０１３年９月期に始めた不動産賃貸を副業としています。１９８６年創業の老舗です。

1 業績

売上・利益とも右肩上がりで推移しているうえ、近年は売上総利益率６０％以上、営業利益率４０％程度を維持しています。

賃貸マンションを購入した２０１９年９月期、２０２４年９月期、２０２５年９月期、賃貸店舗を購入した２０２０年９月期には、まとまった設備投資が発生しました。

	2019/9	2020/9	2021/9	2022/9	2023/9	2024/9	2025/9
売上高(百万円)	2,848	3,035	3,147	3,230	3,528	3,612	3,843
売上総利益(百万円)	1,695	1,775	1,954	2,020	2,332	2,410	2,538
営業利益(百万円)	1,020	1,116	1,227	1,242	1,413	1,428	1,536
当期純利益(百万円)	707	773	868	862	964	1,012	1,077
営業CF(百万円)	797	863	806	1,176	680	1,205	1,145
設備投資(百万円)	-352	-727	-98	-31	-86	-866	-706
コアFCF(百万円)	445	136	708	1,145	594	339	439
1株純利益(円)	42.3	46.2	51.9	51.5	57.6	67.0	71.2
1株配当金(円)	15	16	17	18	19	21	23
1株純資産(円)	237.8	268.0	303.9	337.7	363.4	410.4	459.6
売上総利益率(%)	59.5	58.5	62.1	62.5	66.1	66.7	66.0
営業利益率(%)	35.8	36.8	39.0	38.5	40.1	39.5	40.0
投下資本回転率(倍)	1.2	1.0	1.0	1.0	1.1	0.9	0.8
ROIC(%)	43.0	35.7	37.2	39.3	43.1	35.5	32.9
ROE(%)	17.8	17.2	17.1	15.2	17.5	16.3	15.5
自己資本比率(%)	77.0	76.6	79.2	79.2	81.7	82.5	82.6

ROIC(%) = 営業利益 ÷ 投下資本 または ROIC(%) = 営業利益率 × 投下資本回転率

2 セグメント情報

システム事業は、主に銀行、信用金庫、信用組合等の金融機関を対象にした業務支援システムの企画、開発、販売を行うほか、販売したシステムの保守、データメンテナンス、代行入力を行っています。

不動産賃貸事業は、大阪府内に賃貸マンション５棟、立体駐車場１棟、賃貸オフィス１棟、賃貸店舗２件の計９物件（いずれも土地を含む）を取得して事業を行っています。

(単位: 百万円)		2020/9	2021/9	2022/9	2023/9	2024/9	2025/9
システム	売上高	2,856	2,959	3,043	3,337	3,397	3,595
	営業利益	1,030	1,130	1,164	1,409	1,405	1,484
不動産賃貸	売上高	179	188	186	190	215	247
	営業利益	85	97	77	4	22	52