

2026年5月期 Q3 決算において高い関心が予想される事項

■連結業績・その他

Q1：第3四半期累計の調整後営業利益が、増収率以上に大きく増益した要因は？

データ化における自動化率が向上したこと等により、売上総利益率が改善しました。加えて、販管費において、売上高人件費率が低下したこと等も利益成長に寄与しました。この結果、第3四半期累計の調整後営業利益は過去最高益となりました。

なお、セグメント別で見ると、「Bill One」の赤字額が前年同期から約27億円改善したことが寄与し、Sansan／Bill One 事業の調整後営業利益率は7.5pt改善しました。

Q2：広告宣伝費が前年同期比で大きく増加した要因は？

当第3四半期は、好調な新規受注状況等を背景に、「Bill One 経費」に関するテレビCM等のプロモーション強化に取り組んだことにより、比較的広告宣伝費が少なかった前第3四半期比で大きく増加しました。

Q3：当期の通期業績予想と中期財務方針（2027年5月期通期）を上方修正した背景は？

売上高については、第3四半期累計で、「Sansan」では前年同期比17.9%の堅調な成長、「Bill One」では40.7%の高成長が継続していることに加え、Eight 事業は38.5%の成長となる等、両セグメントともに順調に推移しています。

また、調整後営業利益については、これら売上高の伸長に加え、主には「Bill One」のデータ化オペレーションの向上等による売上総利益率の改善や、売上高人件費率の低下等による販管費率の低下により、売上高成長率を大きく上回る成長が継続しています。

これら業績動向を踏まえ、当期の通期業績予想については、売上高と調整後営業利益のレンジ下限を上方修正しました。同時に、財務方針としても、2027年5月期通期については、調整後営業利益率のレンジ下限を上方修正しました。

Q4：ログミー社の株式譲渡が今期の業績に与える影響は？

ログミー社の業績は2026年3月まで連結対象となるため、連結対象外となる期間は2か月分に限られます。そのため、今期業績への影響は軽微です。

なお、本株式譲渡に伴う特別利益については、現在精査中であり、計上時期は2026年5月期の第4四半期を予定しています。

■Sansan／Bill One 事業

Q5：「Sansan」の契約当たり月次ストック売上高が第2四半期比で減少した要因は？

契約当たり月次ストック売上高は、獲得した契約の規模や形態によって上下しやすい性質があり、当第3四半期においては、比較的小規模の顧客獲得が順調に進展した結果によるものです。前第3四半期比では1.4%増と、高水準で安定的に推移していることから、特段問題はないと捉えています。

Q6：「Bill One」MRRの四半期純増額の拡大が継続している要因は？

成長戦略として進めた営業体制の強化や販売手法の多様化、「Bill One 経費」や「Bill One 債権管理」といった新サービス・機能の強化等が奏功したためです。

■Eight 事業

Q7：第3四半期の調整後営業利益が前年対比で減益となった要因は？

当第3四半期において、新たな大型イベントの開催を行ったためです。通常、ビジネスイベントは開催回数を重ねるごとに認知度や集客力等が向上し、売上高・利益率ともに改善していく傾向にあるため、本イベントは来期以降の成長に寄与することを期待しています。

なお、収益性はやや悪化しましたが、当第3四半期の調整後営業利益は黒字を維持しているほか、第3四半期累計では大きく増益しており、事業戦略に沿った順調な実績となっています。

Q8：第3四半期累計の調整後営業利益が、増収率以上に大きく増益した要因は？

収益性を重視した事業運営の下で、BtoB サービスであるビジネスイベントや採用関連サービスが好調に推移したことによるものです。

以上

【免責事項】

本資料の作成に当たり、当社は当社が入手可能な情報の正確性や完全性に依拠し、前提としていますが、その正確性あるいは完全性について、当社は何ら表明及び保証するものではありません。また、発表日現在の将来に関する前提や見通し、計画に基づく予想が含まれている場合がありますが、これらの将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社として、その達成を約束するものではありません。当該予想と実際の業績の間には、経済状況の変化や顧客のニーズ及びユーザーの嗜好の変化、他社との競合、法規制の変更等、今後のさまざまな要因によって、大きく差異が発生する可能性があります。なお、当社は、新たな情報や将来の事象により、本資料に掲載された将来の見通しを修正して公表する義務を負うものでもありません。