



2025年3月期 第2四半期（中間期） 決算説明資料

2024年11月18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……………3P	6	セキュリティ強化への取り組み……………29P
2	2025年3月期 第2四半期（中間期）業績…7P	7	成長戦略 ……31P
3	社労夢事業 ……18P	8	2025年3月期 連結業績予想……………36P
4	CuBe事業 ……22P	9	サービス概要 ……39P
5	2025年3月期 上期トピックス……………24P		

- 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、名古屋、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



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。



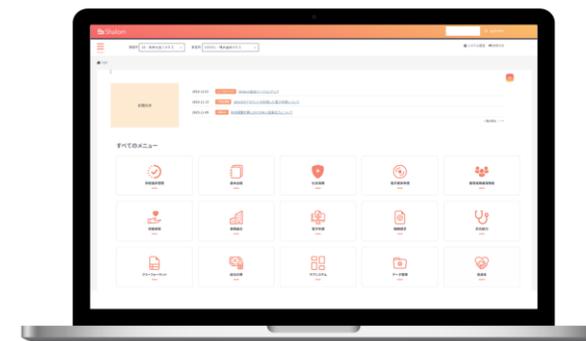
Fairness

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



目次 INDEX

1	グループ概要.....	3P	6	セキュリティ強化への取り組み.....	29P
2	2025年3月期 第2四半期（中間期）業績..	7P	7	成長戦略	31P
3	社労夢事業	18P	8	2025年3月期 連結業績予想.....	36P
4	CuBe事業	22P	9	サービス概要	39P
5	2025年3月期 上期トピックス.....	24P			

- **新製品「社労夢FOREVER」のリリースなどにより、売上高は前年同期比34.8%増の1,506百万円
（第2四半期（中間期）累計売上高 過去最高額を達成）**
- **社労夢事業のストック収益は、安定的なストックの積み上がりにより前年同期比44.6%増の1,104百万円**
- **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、前年同期比17.9%増の331百万円**
- **売上総利益は前年同期比 131.8%増の540百万円**
- **クラウドサービスの運用コスト等の原価低減への取り組みに注力しているものの、円安により高止まりさらに、「社労夢FOREVER」のリリース時期の遅れ等もあり、営業損失を125百万円計上
（前年同期は342百万円の営業損失）**

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、
売上高は前年同期比35.9%増の827百万円
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増加により53百万円の赤字**

	2024年3月期 2Q期間	2025年3月期 1Q期間	2025年3月期 2Q期間	前年同期比	1Q期間比
売上高	608	679	827	+35.9%	+21.8%
売上総利益	118	284	256	+116.1%	△9.9%
売上総利益率	19.5%	41.8%	31.0%	+11.5pt	-10.8pt
営業利益	△ 174	△71	△ 53	-	-
営業利益率	-	-	-	-	-
親会社株主に 帰属する当期純利益	△ 182	△74	△ 59	-	-
1株当たり利益(円)	△ 33.69	△13.77	△ 11.05	-	-

単位：百万円

借入金の返済等により、流動資産及び固定負債が減少
 配当支払や親会社株主に帰属する中間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

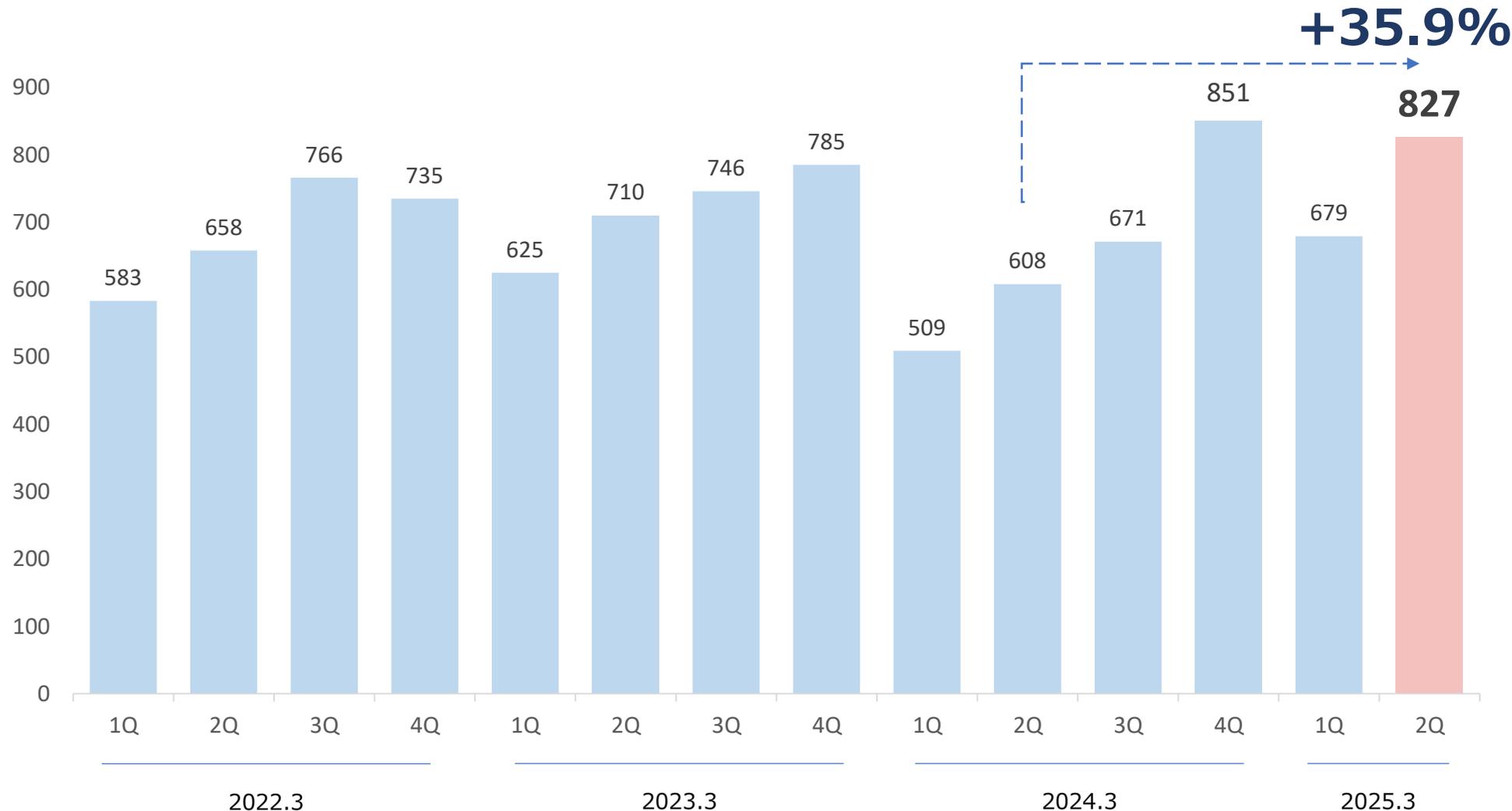
	2023年3月期 (前々期末)	2024年3月期2Q (前年同中間期末)	2024年3月期 (前期末)	2025年3月期2Q (当中間期末)
流動資産合計	1,232	1,381	1,437	1,193
売掛金	507	487	564	563
固定資産合計	1,327	1,249	1,120	1,061
流動負債合計	831	989	1,010	1,013
前受金	111	53	88	72
固定負債合計	201	752	731	583
純資産合計	1,527	888	816	658

単位：百万円

営業キャッシュ・フローが改善し、131百万円のプラス 一方、新製品開発投資及び借入金返済により、投資及び財務キャッシュ・フローはマイナス

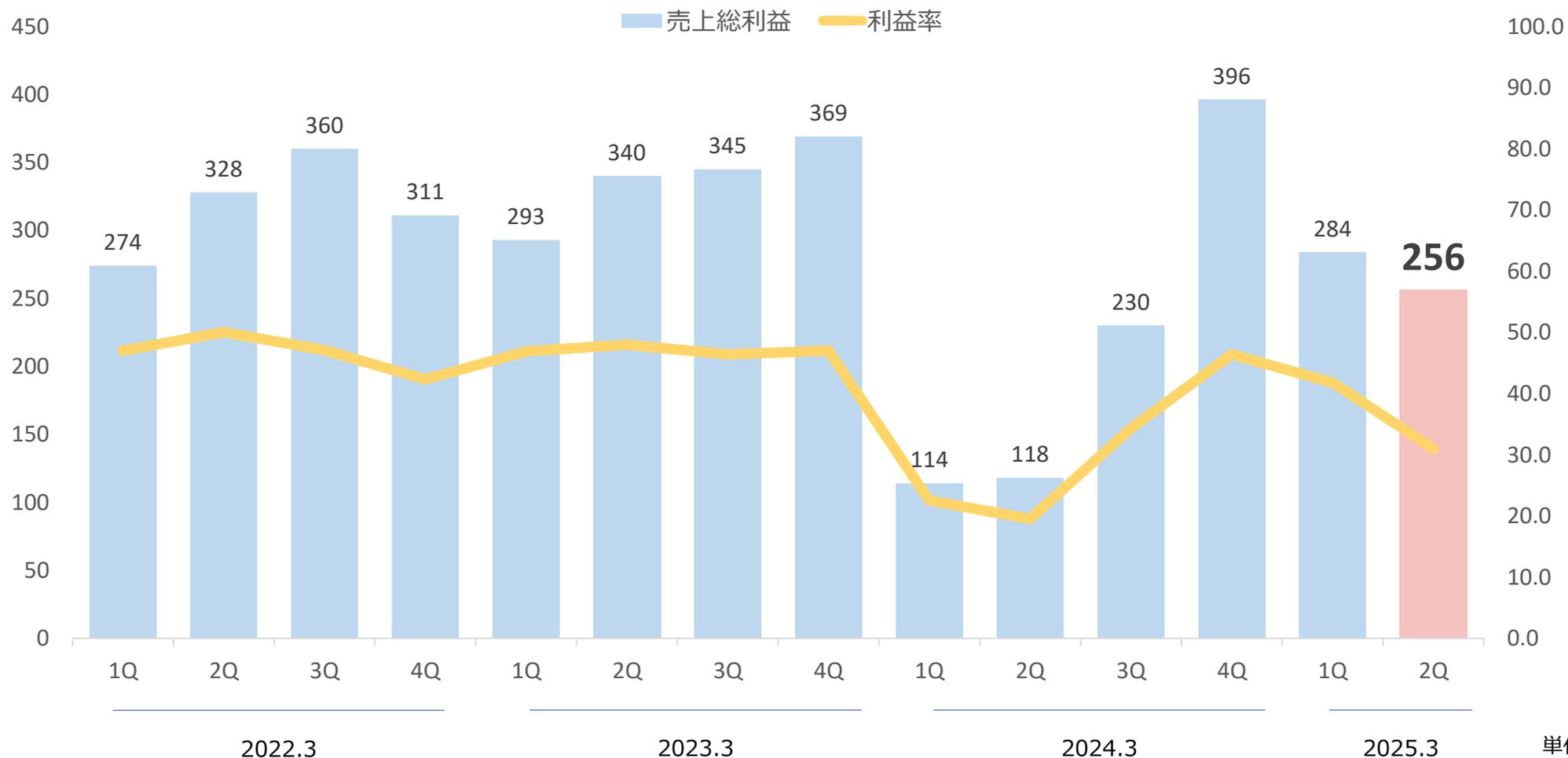
	2023年3月期 (前々期)	2024年3月期2Q (前年同中間期)	2024年3月期 (前期)	2025年3月期2Q (当中間期)
営業キャッシュ・フロー	617	△407	△316	131
投資キャッシュ・フロー	△557	△146	△353	△ 164
財務キャッシュ・フロー	88	671	772	△ 173
現金及び現金同等物の増減額	148	117	102	△ 206
現金及び現金同等物 の期末残高	609	726	711	505

連結売上高は前年同期比**35.9%**増の827百万円



売上総利益の推移（グループ）

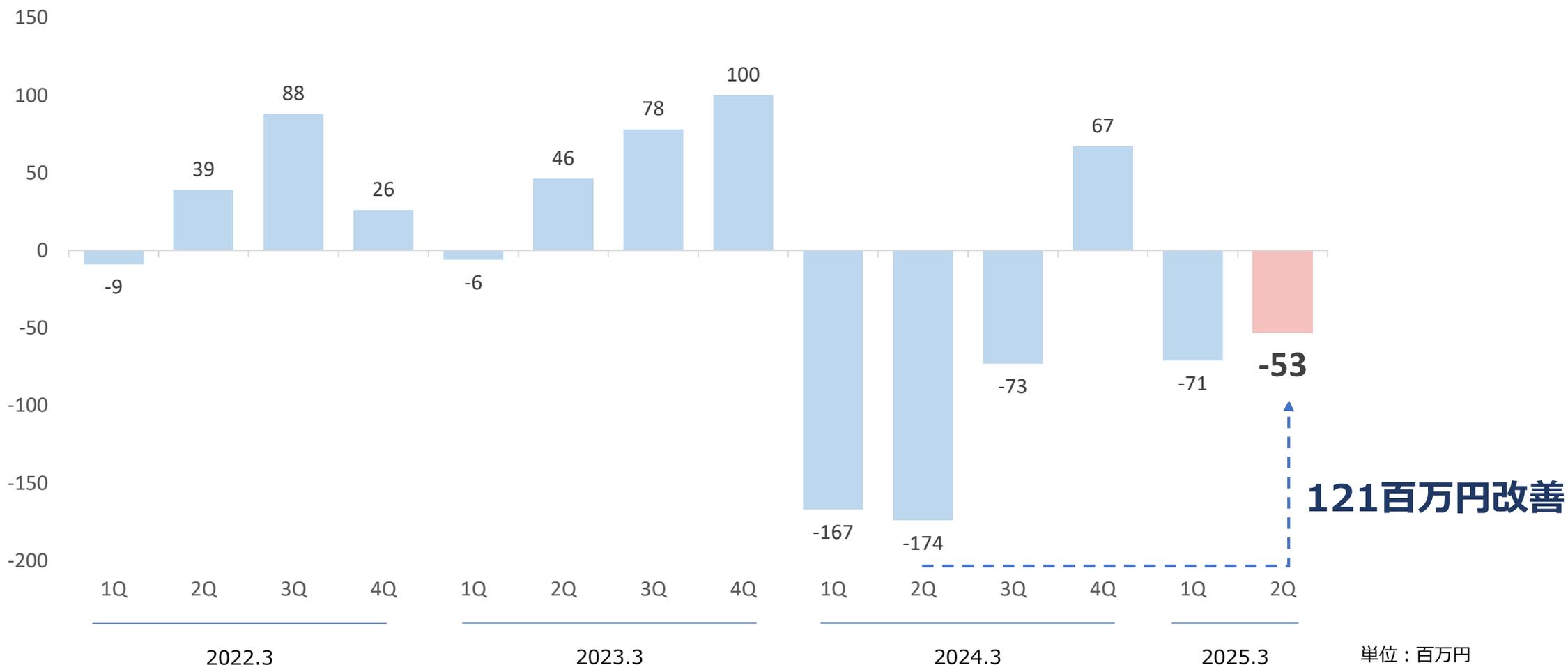
売上総利益は前年同期比 **116.1%**増加
 売上総利益率は前年同期比 **11.5pt**増加



単位：百万円/%

営業利益の推移（グループ）

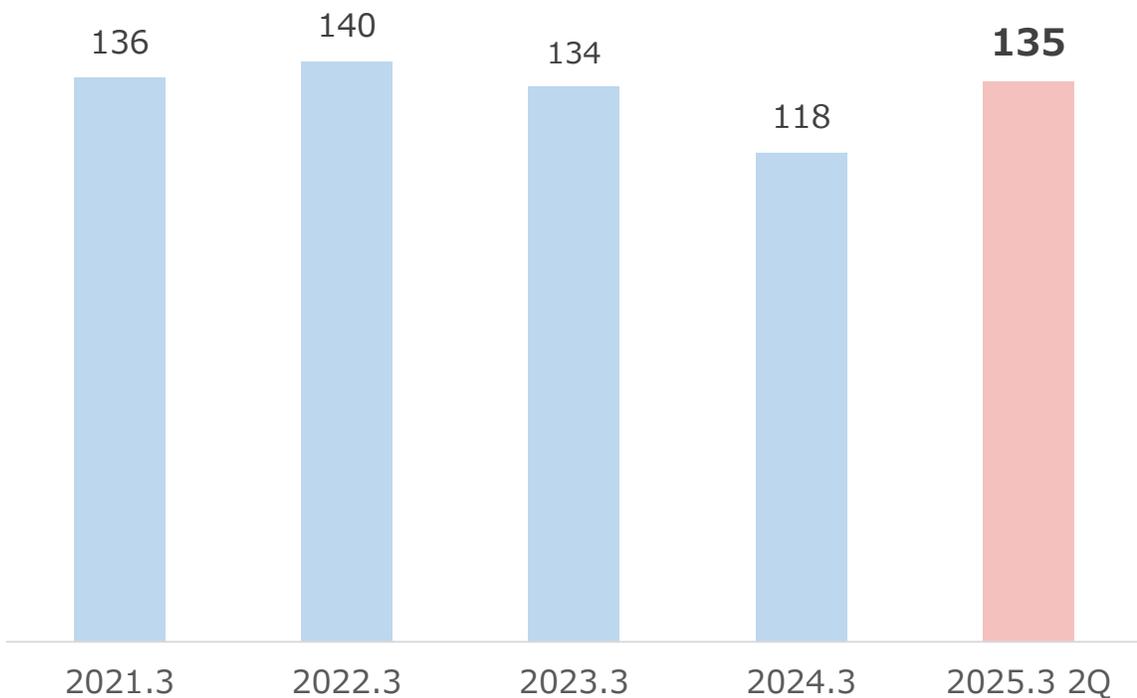
前期に発生したランサムウェア事案への対応を進めてきたものの、新製品リリース遅れに加え、円安の影響などによりクラウドサービス運用コストの負担増が継続した結果、営業損失は53百万円計上



従業員数の推移（グループ）

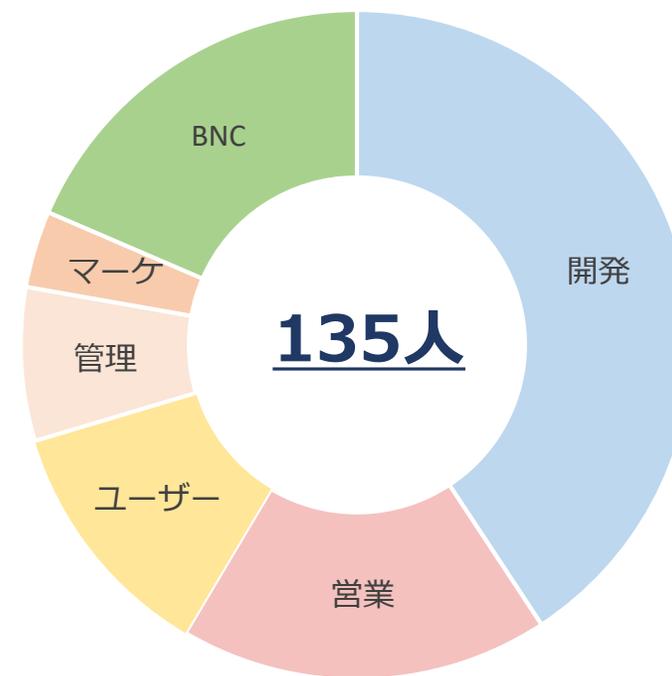
開発及びサポート体制を強化するべく、新卒及び中途採用を継続的に実施

従業員数の推移



単位：人

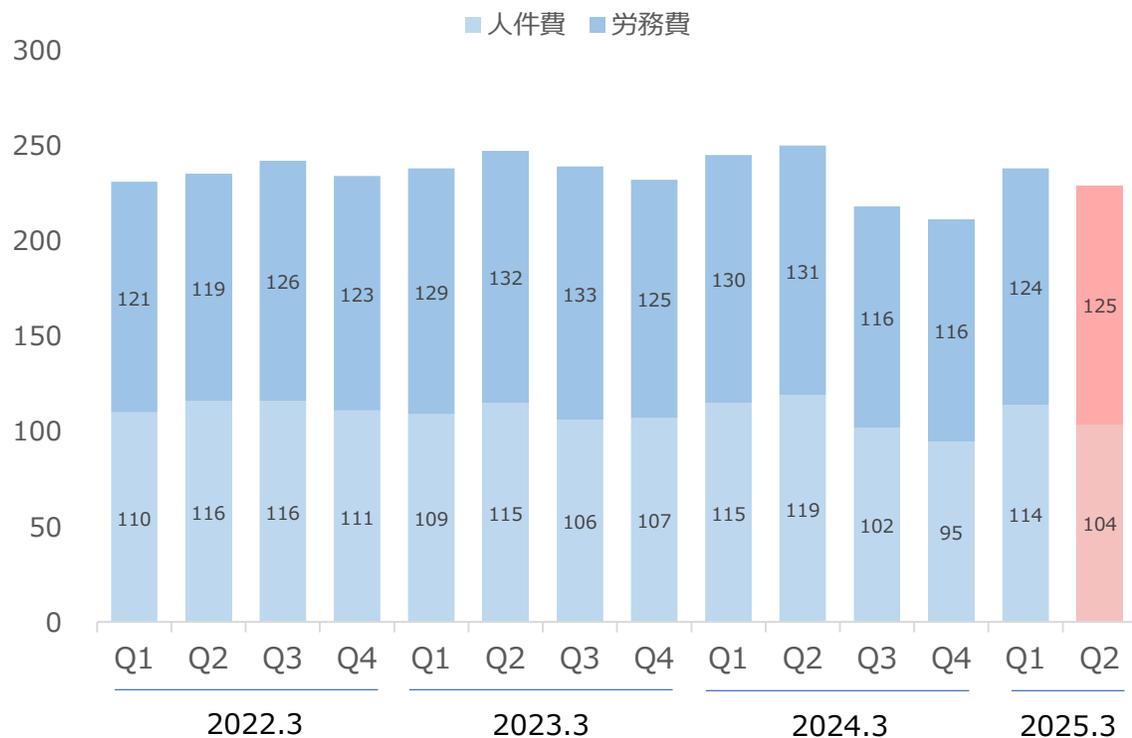
従業員の構成



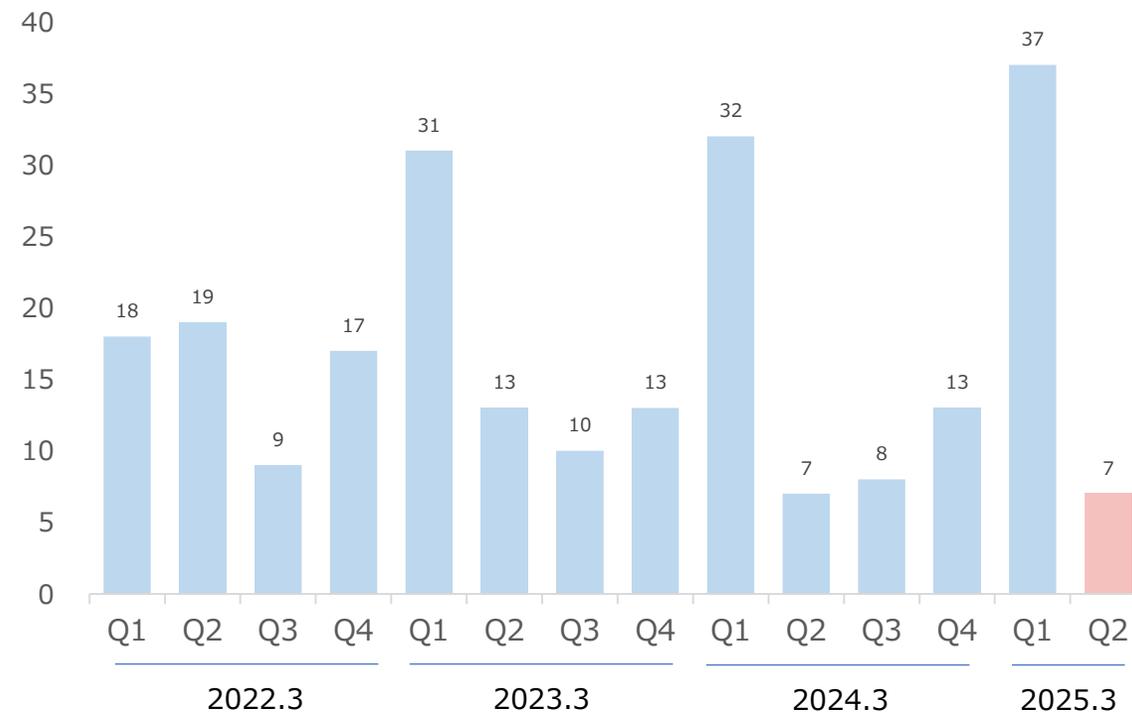
人件費・販促費の推移（グループ）

**24年4月ベースアップ実施により人件費増
ランサムウェア事案対応のため抑制していたプロモーション活動を24年4月より順次再開**

人件費・労務費



販促費



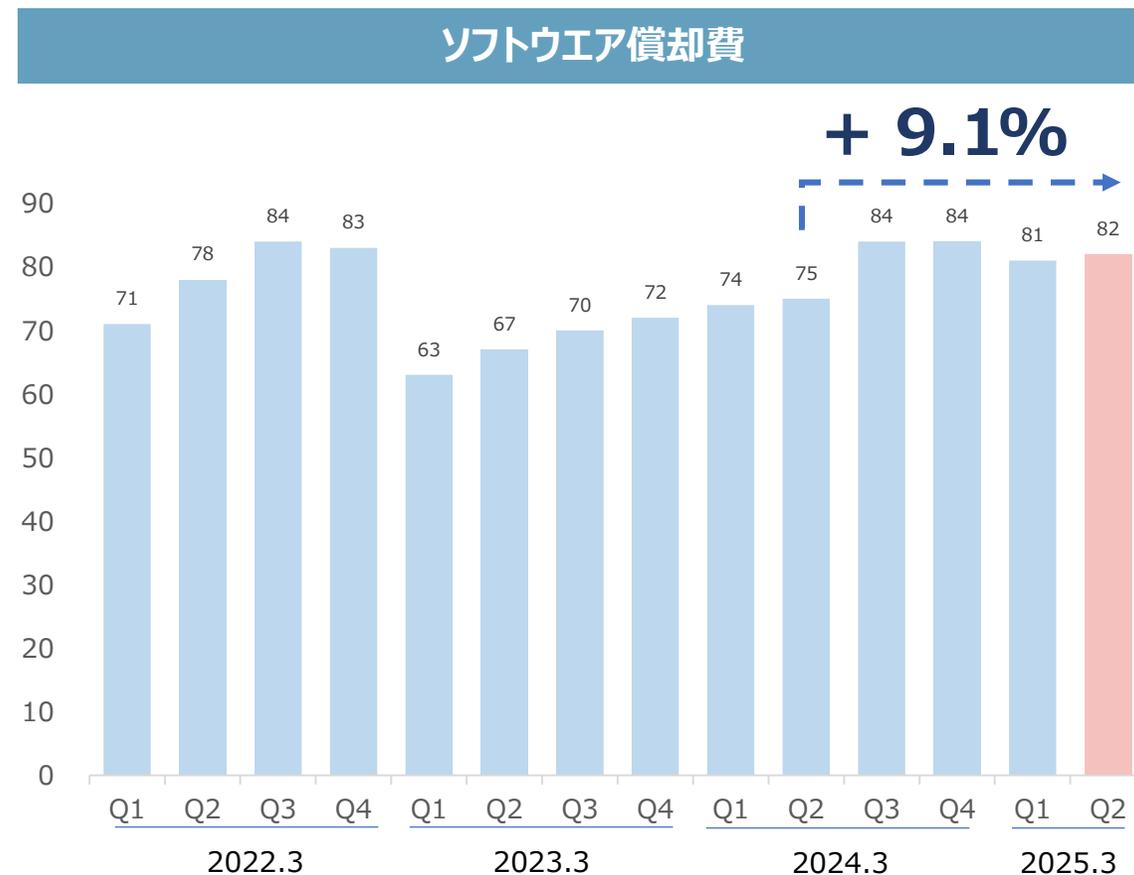
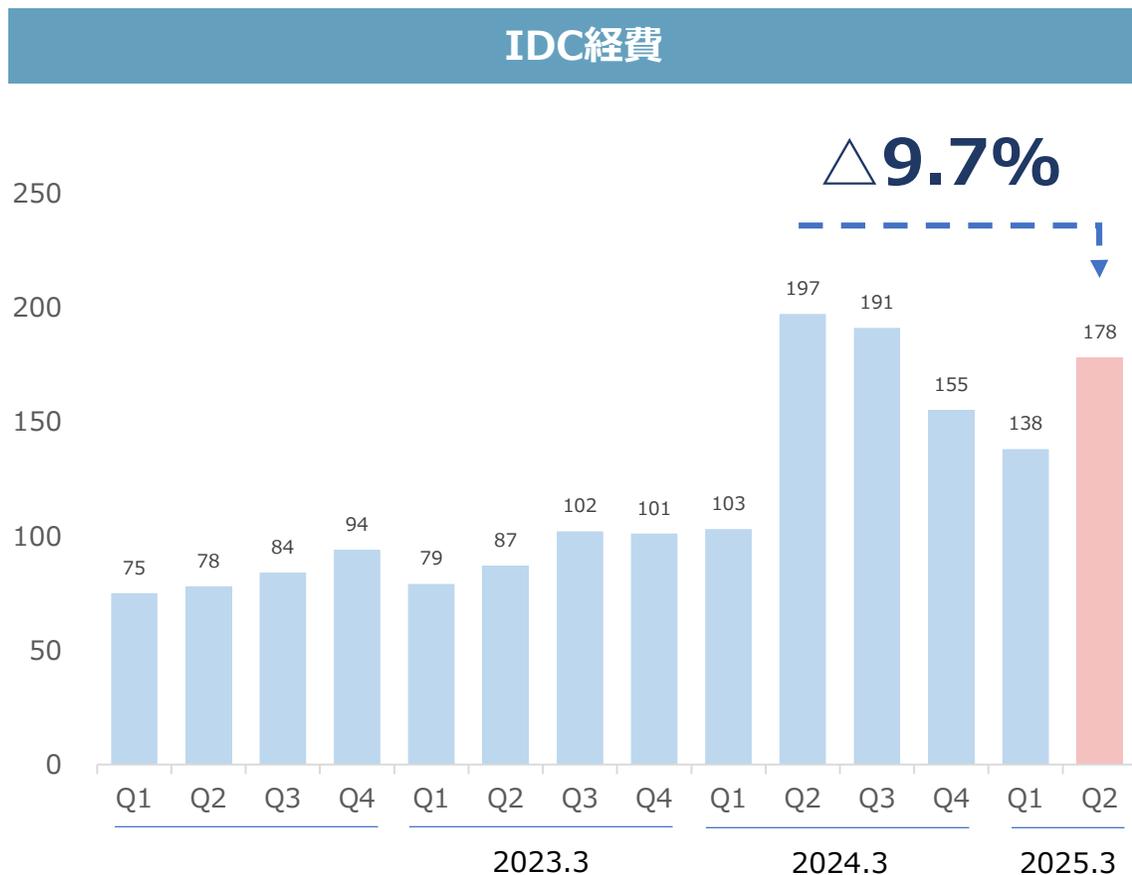
単位：百万円

IDC経費・ソフトウェア償却費の推移（グループ）

IDC経費は前年同期に比べ減少

ディスカウント対象期間終了の影響により、第1四半期から40百万円増加

新製品リリースにより下期から減少を見込む ソフトウェア償却費は新製品リリースにより微増



単位：百万円



目次 INDEX

1	グループ概要	3P	6	セキュリティ強化への取り組み	29P
2	2025年3月期 第2四半期（中間期）業績	7P	7	成長戦略	31P
3	社労夢事業	18P	8	2025年3月期 連結業績予想	36P
4	CuBe事業	22P	9	サービス概要	39P
5	2025年3月期 上期トピックス	24P			

● 導入数*1

3,085

社

● 発行ID数*1

12,890

ID

● 登録企業数*1 *2

81

万社

● ARPU*3

55.2

千円

● ARPA*4

13.2

千円

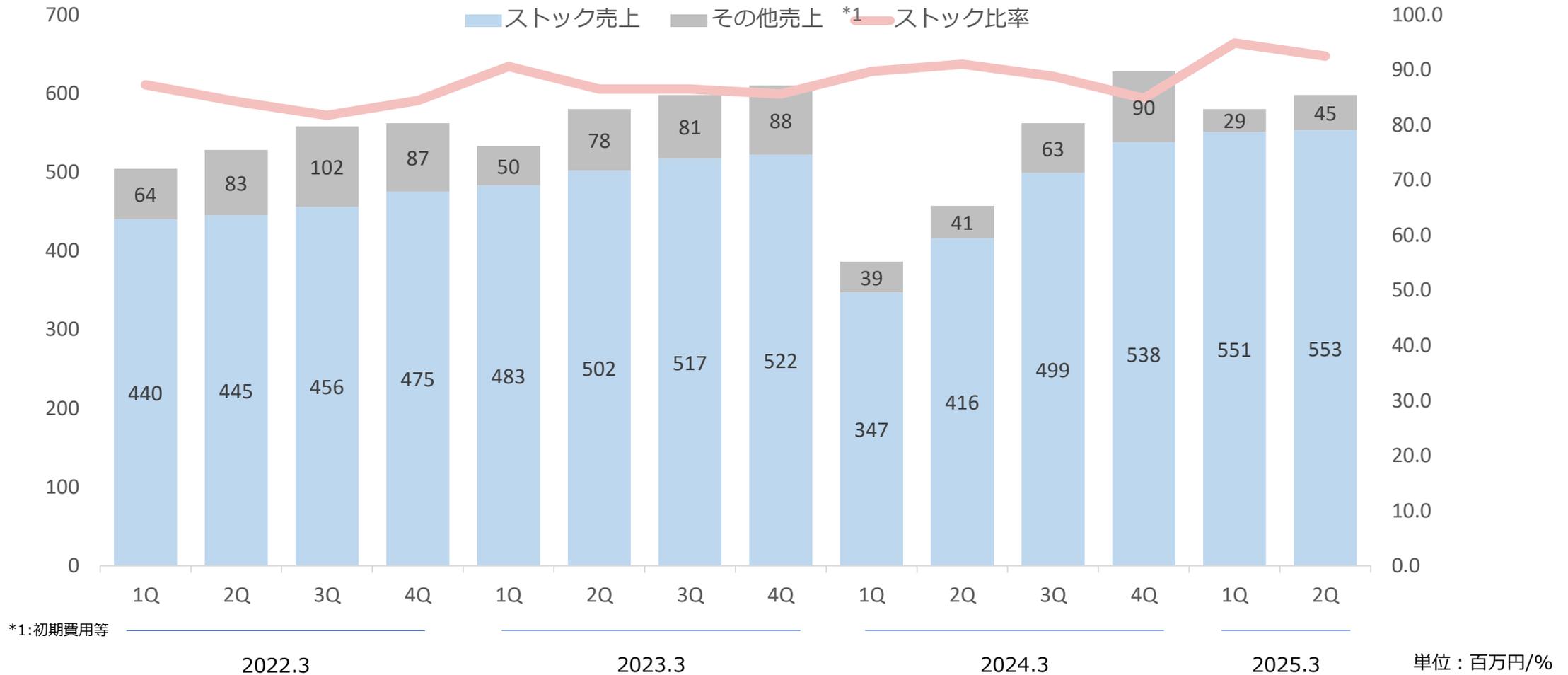
*1:Shalomシリーズの導入数/発行ID数/登録企業数 2024年9月末時点

*2:集計方法を当中間期から変更

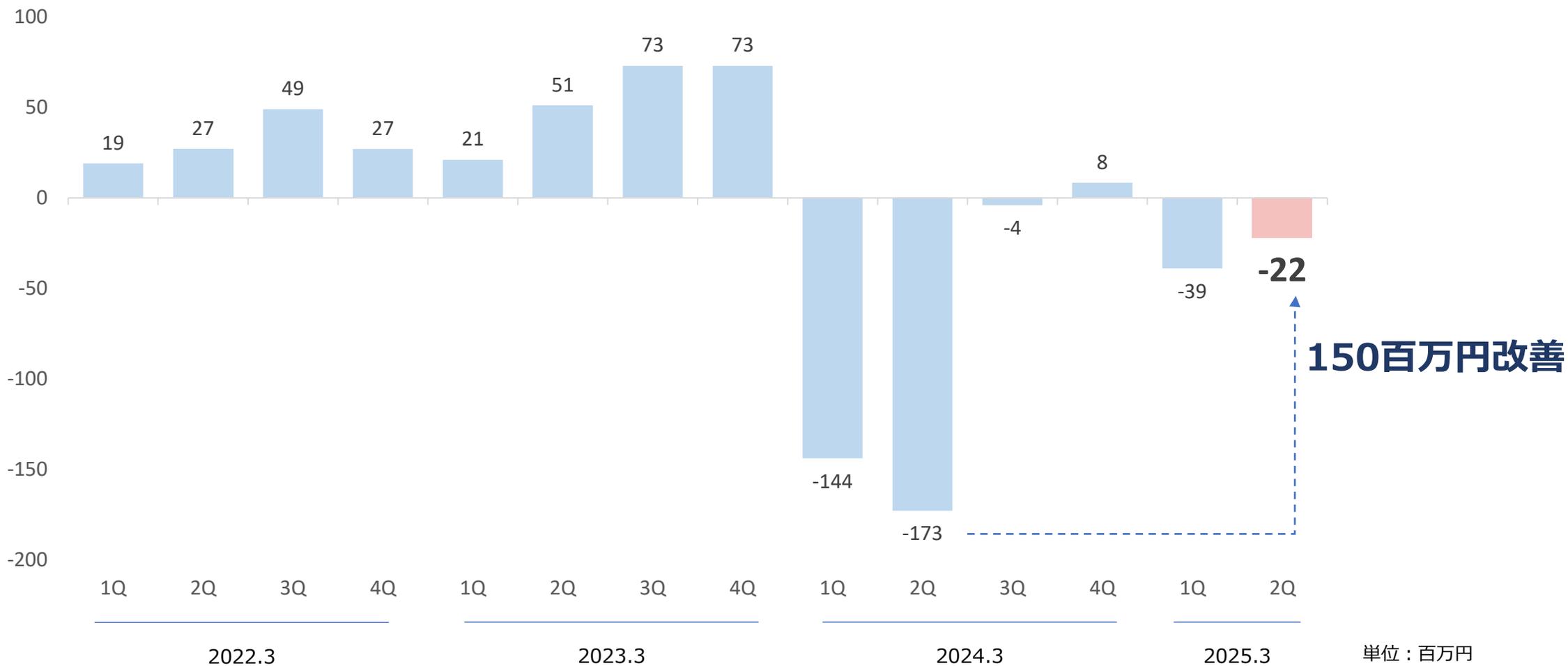
*3:Shalomシリーズご契約数あたりの平均単価 (Average Revenue Per User)、2024年9月末時点

*4:Shalomシリーズ1アカウントあたりの平均単価 (Average Revenue Per Account)、2024年9月末時点

ストック収益は前年同期比32.7%増であり、ストック比率は安定的に推移



売上は順調に伸長し、前年同期から赤字幅が縮小
 しかしながら、円安などによりクラウドサービス運用コストの負担増が継続



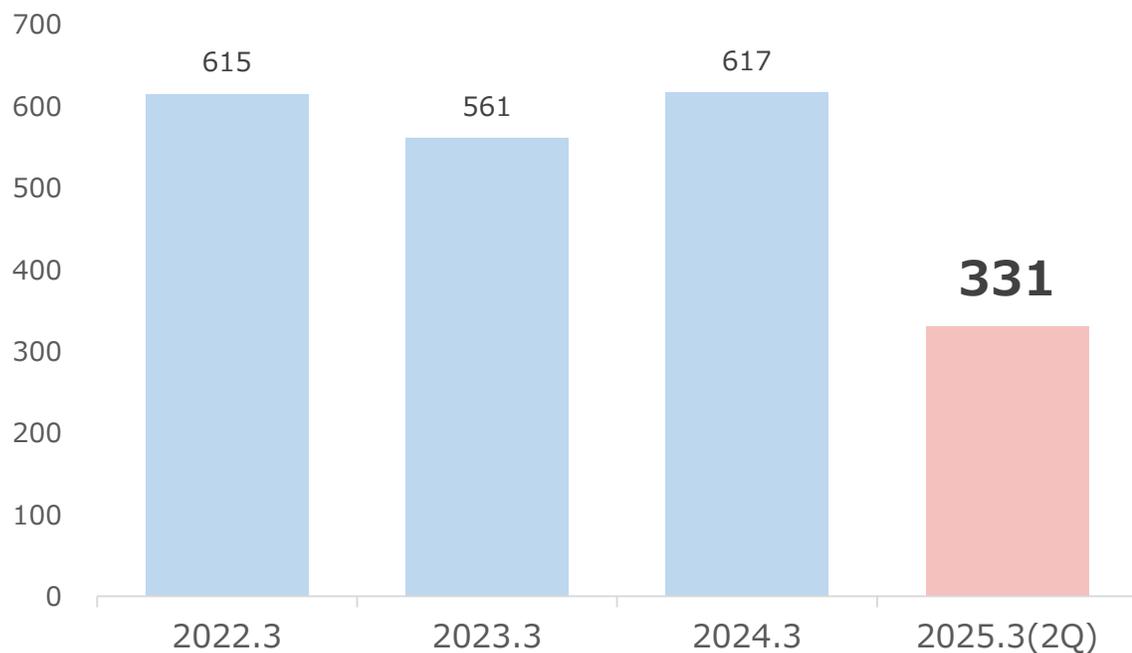
目次 INDEX

1	グループ概要.....	3P	6	セキュリティ強化への取り組み.....	29P
2	2025年3月期 第2四半期（中間期）業績..	7P	7	成長戦略	31P
3	社労夢事業	18P	8	2025年3月期 連結業績予想.....	36P
4	CuBe事業	22P	9	サービス概要	39P
5	2025年3月期 上期トピックス.....	24P			

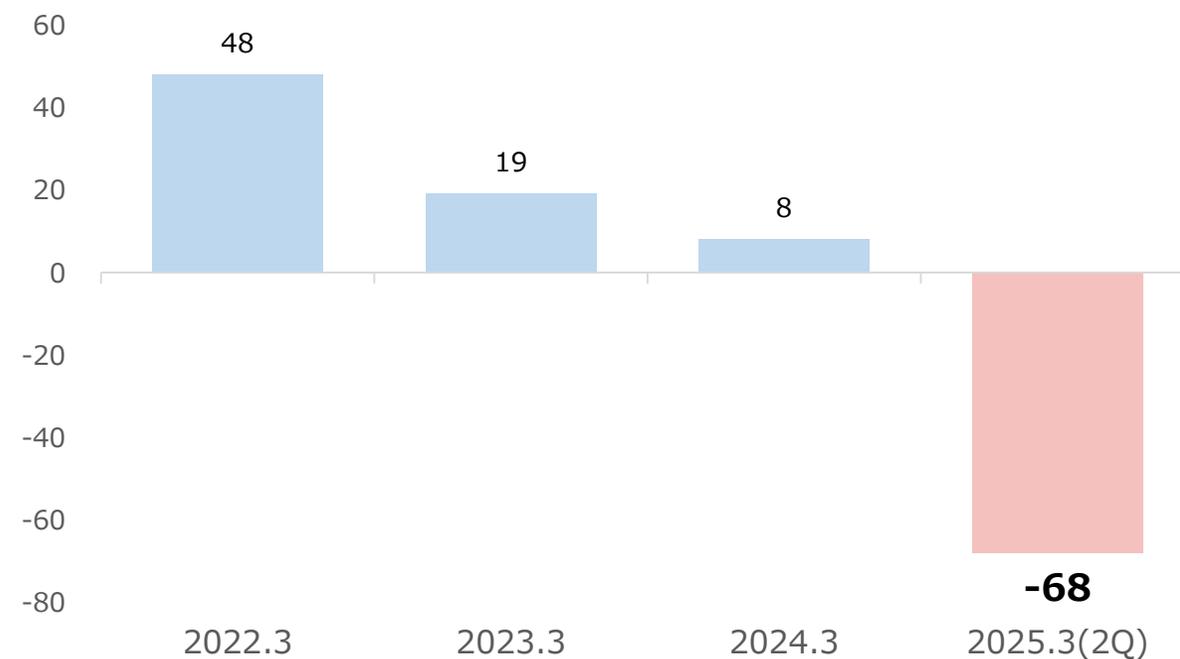


下期に向けての受注は好調、先行した外注費の発生により営業損失68百万
 通期は増収・増益を視野に入れる

売上高



営業利益



単位：百万円

目次 INDEX

1	グループ概要	3P	6	セキュリティ強化への取り組み	29P
2	2025年3月期 第2四半期（中間期）業績	7P	7	成長戦略	31P
3	社労夢事業	18P	8	2025年3月期 連結業績予想	36P
4	CuBe事業	22P	9	サービス概要	39P
5	2025年3月期 上期トピックス	24P			

「社労夢 (Shalom)V5.0」の次期バージョン「社労夢FOREVER」をリリース

*一部カスタマイズユーザーなどは別途スケジュールでご案内予定。

“より直感的に効率よく”を極めた「社労夢FOREVER」

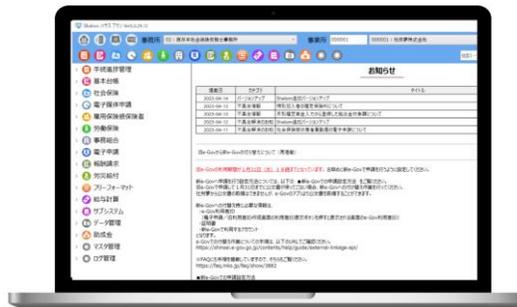
「かんたん・効率良く・セキュリティ向上」をテーマに、全国の社労士事務所にご利用いただいている社労夢V5.0が大きく生まれ変わりました。完全WEB対応となり、社会保険・労働保険の複雑な事務手続きや給与計算業務を「いかに効率よく」、そして「直感的に操作ができるか」を最大のテーマとし、UIデザイナー監修のもとに製品デザインを大幅に刷新しました。リリース後も継続して、クラウド技術のトレンドを常に追跡し、ニーズに合わせた新しい機能やサービスを展開いたします。

社労夢FOREVERの3つの特徴

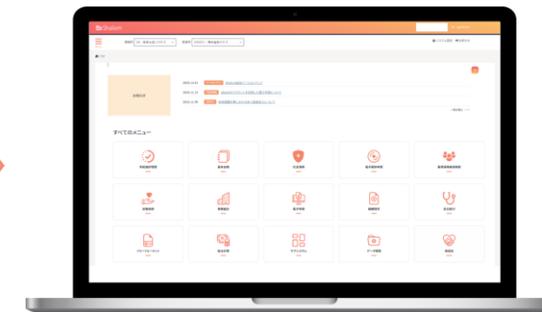
- 特徴 1** 迷わない・わかりやすい・直感的な操作
- 特徴 2** ファイルアップロード・キーボード操作で業務効率大幅にUP
- 特徴 3** 最新技術の運用でセキュリティレベルを大幅に向上

*:画面イメージは変更になる場合がございます。

社労夢V5 / メニュー画面



社労夢 / メニュー画面



「社労夢 (Shalom)V5.0」の次期バージョン「社労夢FOREVER」への移行に先立ちユーザー様がスムーズに移行できるようセミナーを開催

*一部カスタマイズユーザーなどは別途スケジュールでご案内予定。

「社労夢FOREVER」について最新情報と、詳細デモンストラクションや移行に関するご案内をし、当社製品をご利用いただいているユーザー様にスムーズに移行を行っていただけるようご説明しました。

また今後、社労夢シリーズDX製品が社労夢FOREVERと連携することにより実現できる圧倒的な業務効率アップや、SR-SaaSリリーススケジュールについてもご案内しました。

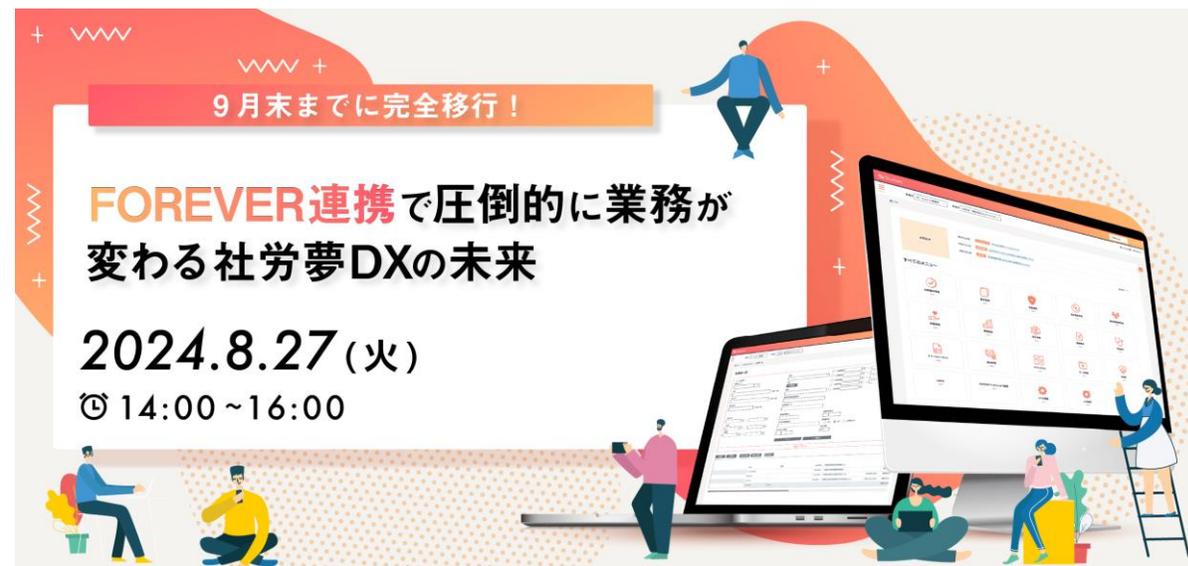
セミナーアンケート結果

「わかりやすかった」「参考になった」というご意見の一方で「もう少し詳しく聴きたい」という声も多数

→FOREVER機能別操作研修会を実施

<https://www.mks.jp/shalom/news/20240830a/>

- 申込数 695名(492事務所)
- 参加人数 587名



関心の高いプログラムとその理由

- DX製品の未来
→他社にはない機能があったため
- デモ・DX製品の未来
→これから社労夢を使い続けるか判断材料にするため

大規模展示会「HR EXPO 2024」へ出展

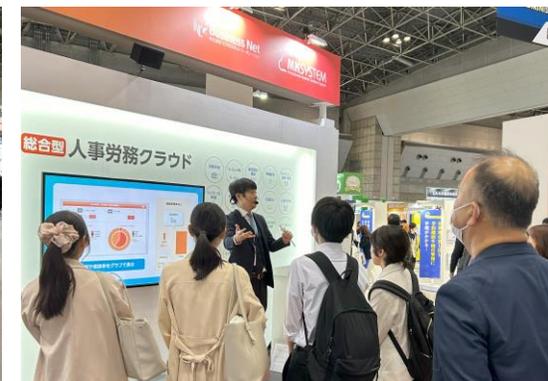
今年も「HR EXPO春」に、社労夢Company Editionを中心とした各製品をグループ会社 ビジネスネットコーポレーションと出展しました

「社労夢FOREVER」をイメージできるオレンジをポイントにしたブースはサービス内容が一目でわかるように工夫をし、販売士によるデモ操作・導入事例の掲示など、訪問者からご好評をいただきました

導入事例の掲示



HR EXPO 2024の様子



成功事例ご紹介セミナー開催

社労夢を活用いただいている社労士事務所の方に登壇いただき、社労夢やDX製品を活用して、顧問先サービス拡大をされた事例を講演いただきました。

アンケートでは「具体的な他社事例やノウハウが聞けて有難かった」「自事務所でも活用したい」といったお声をいただきました。

DirectHR 3000ライセンス完売！

el'm 社会保険労務士法人のDX戦略成功事例

2024.9.26(木)
◎ 13:30~15:30

11月リリース決定！
社労夢FOREVER仕様のSR-SaaS会員端末もご紹介

el'm 社会保険労務士法人
高宮 隆朗 様

各種製品販促セミナーの実施

場所を選ばず、全国から参加できるオンラインセミナーを定期的にも実施しました。

DX製品を詳しく紹介したり、成功事例をお伝えするセミナーが好評で、ご成約にも直結しました。

参加特典

MYNABOX未契約ユーザー様限定

初期費用5万円が0円に

マイナンバー管理システム活用セミナー

2024年7月3日(水)
◎ 14:00~15:00

online seminar

社会保険労務士法人アーク&パートナーズ
鈴木健正様・木下翼様 登壇

成功事務所がお伝えします！

年末調整のペーパーレス化

online seminar

2024年9月12日(木)
14:00~15:30

鈴木健正様
社会保険労務士法人アーク&パートナーズ

木下翼様
社会保険労務士法人アーク&パートナーズ

online seminar

顧問先で簡単に導入できる
人事管理・評価システム

Goooon 社労夢連携版を
社労士事務所に解説

2024年9月27日(金)
◎ 14:00~15:00

社労夢連携版 Goooon

目次 INDEX

1	グループ概要.....3P	6	セキュリティ強化への取り組み.....29P
2	2025年3月期 第2四半期（中間期）業績...7P	7	成長戦略31P
3	社労夢事業18P	8	2025年3月期 連結業績予想.....36P
4	CuBe事業22P	9	サービス概要39P
5	2025年3月期 上期トピックス.....24P		

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

＼ 全項目 実施完了 ＼

No	対策内容	詳細
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及びソフトウェ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

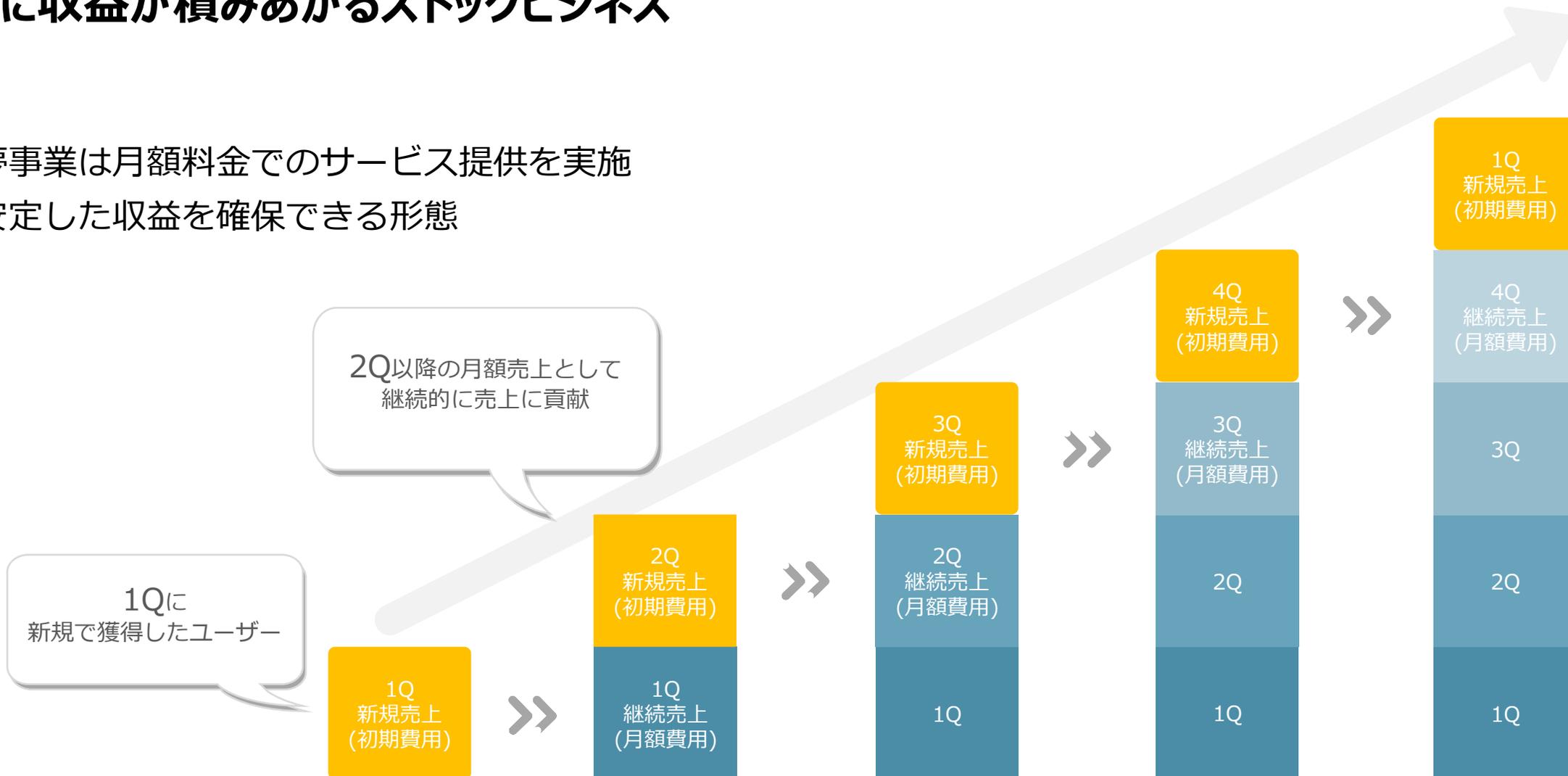


目次 INDEX

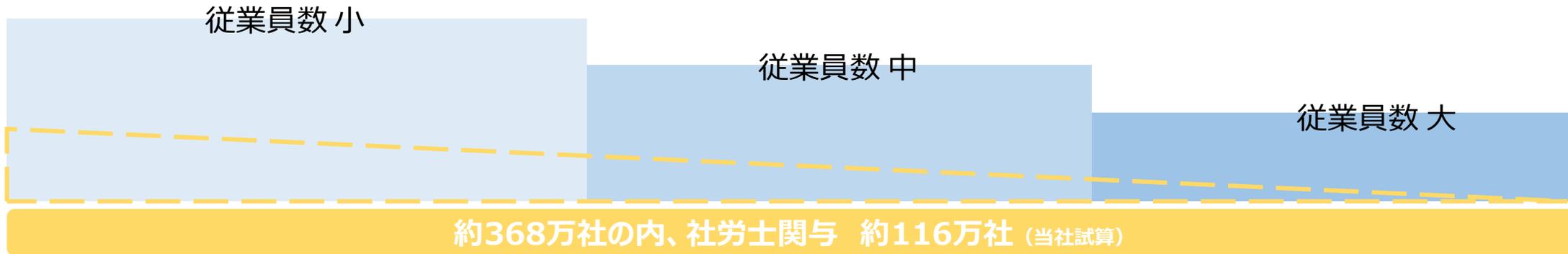
1	グループ概要.....	3P	6	セキュリティ強化への取り組み.....	29P
2	2025年3月期 第2四半期（中間期）業績..	7P	7	成長戦略	31P
3	社労夢事業	18P	8	2025年3月期 連結業績予想.....	36P
4	CuBe事業	22P	9	サービス概要	39P
5	2025年3月期 上期トピックス.....	24P			

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



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



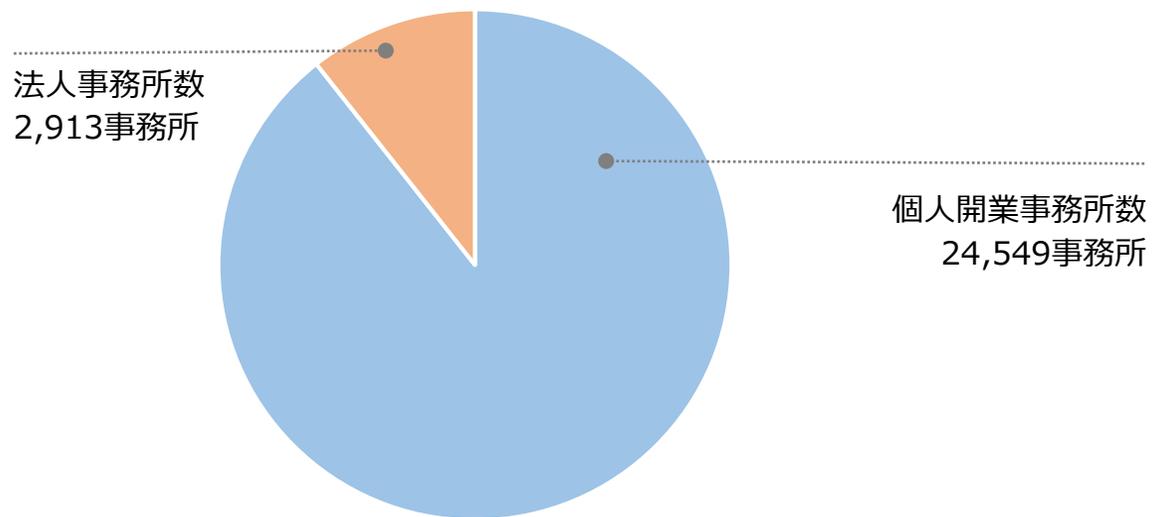
主に 一般法人 向け



全ユーザー対象



当社の市場シェア（一般法人・社労士市場）



計 27,462事務所 (※) 1

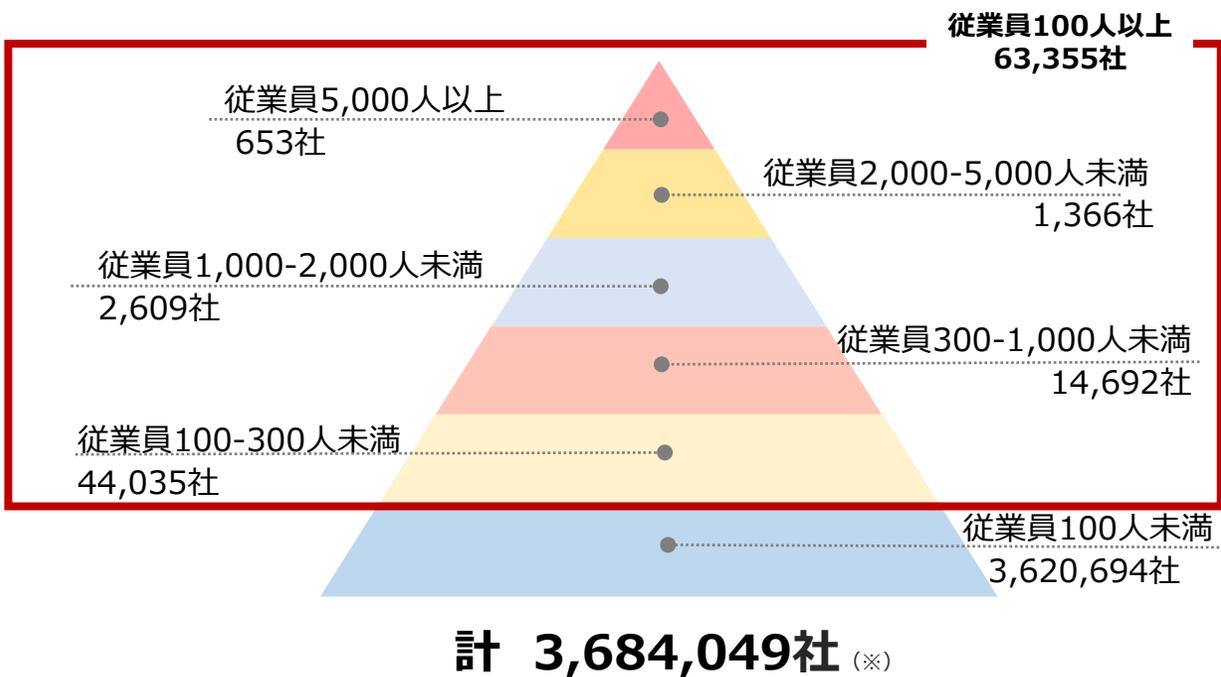
	2024年9月末
導入事務所数 <small>(※) 2</small>	2,427事務所
2024年3月末より	+23事務所
開業事務所に占めるシェア	8.8%
登録顧問先企業数	81万事業所

- 登録顧問先企業数は、一般法人数の22.0%を占める
さらに、社労士が関与する一般法人数の69.8%が当社製品を利用
- 社労士事務所の56.4% (※) 1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 ベーシックプラン、ハウスプラン、ライトプランの導入数

一般法人市場



2024年9月末

社労夢事業での導入数

106社

CuBe事業での導入数

123社

- 大手企業等、依然として大きな市場が存在
Shalomシリーズだけでなく、年末調整システムなど、
利用企業数は順調に増加
- チューニングサポートとBPO対応強化

※ 総務省・経済産業省「令和3年経済センサス-活動調査（企業等に関する集計 産業横断的集計）」を元に当社にて集計

目次 INDEX

1	グループ概要.....3P	6	セキュリティ強化への取り組み.....29P
2	2025年3月期 第2四半期（中間期）業績...7P	7	成長戦略31P
3	社労夢事業18P	8	2025年3月期 連結業績予想.....36P
4	CuBe事業22P	9	サービス概要39P
5	2025年3月期 上期トピックス.....24P		

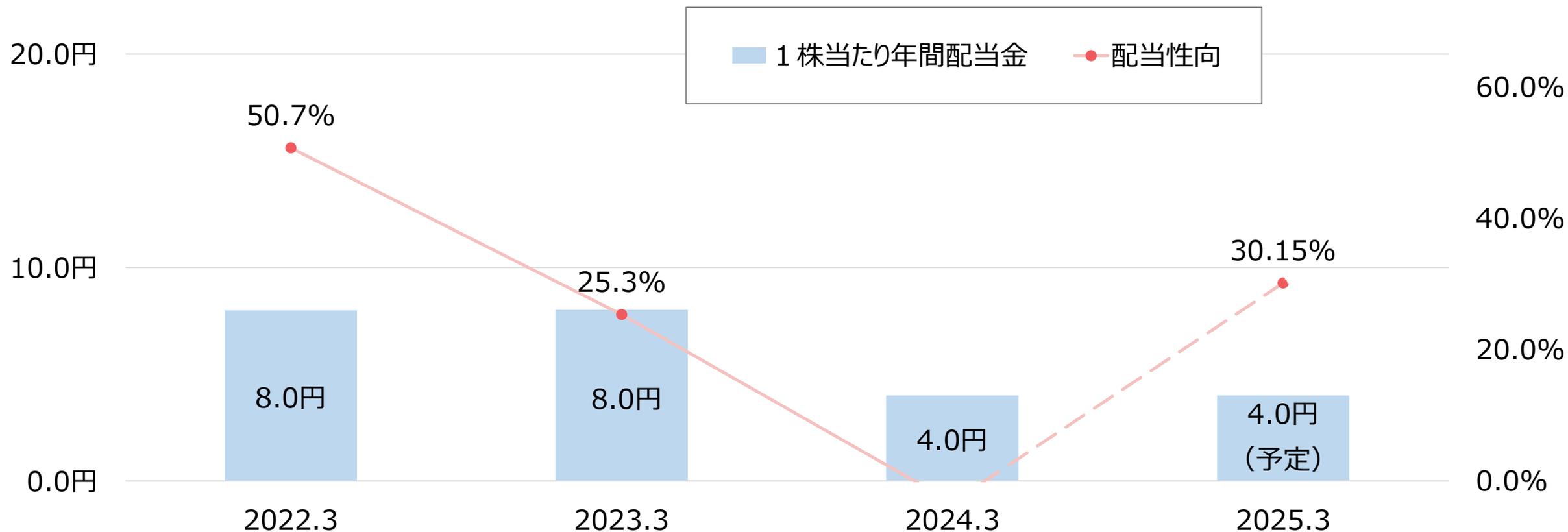


24年3月期のランサムウェア事案影響による減収減益から回復し
下期は新サービス投入等により、クラウドサービス収益の拡大 及び 利益確保を目指す

	2025年3月期(2Q) 実績	2025年3月期 通期予想	進捗率
売上高	1,506	3,240	46.5%
売上総利益	540	1,516	35.6%
売上総利益率	35.9%	46.8%	-
営業利益	△125	107	-
営業利益率	-	3.3%	-
親会社株主に帰属する中間純利益	△134	73	-

2025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」
2024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



単位：百万円



目次 INDEX

1	グループ概要	3P	6	セキュリティ強化への取り組み	29P
2	2025年3月期 第2四半期（中間期）業績	7P	7	成長戦略	31P
3	社労夢事業	18P	8	2025年3月期 連結業績予想	36P
4	CuBe事業	22P	9	サービス概要	39P
5	2025年3月期 上期トピックス	24P			



Shalom

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社担当者

B社担当者

C社担当者



社労士事務所



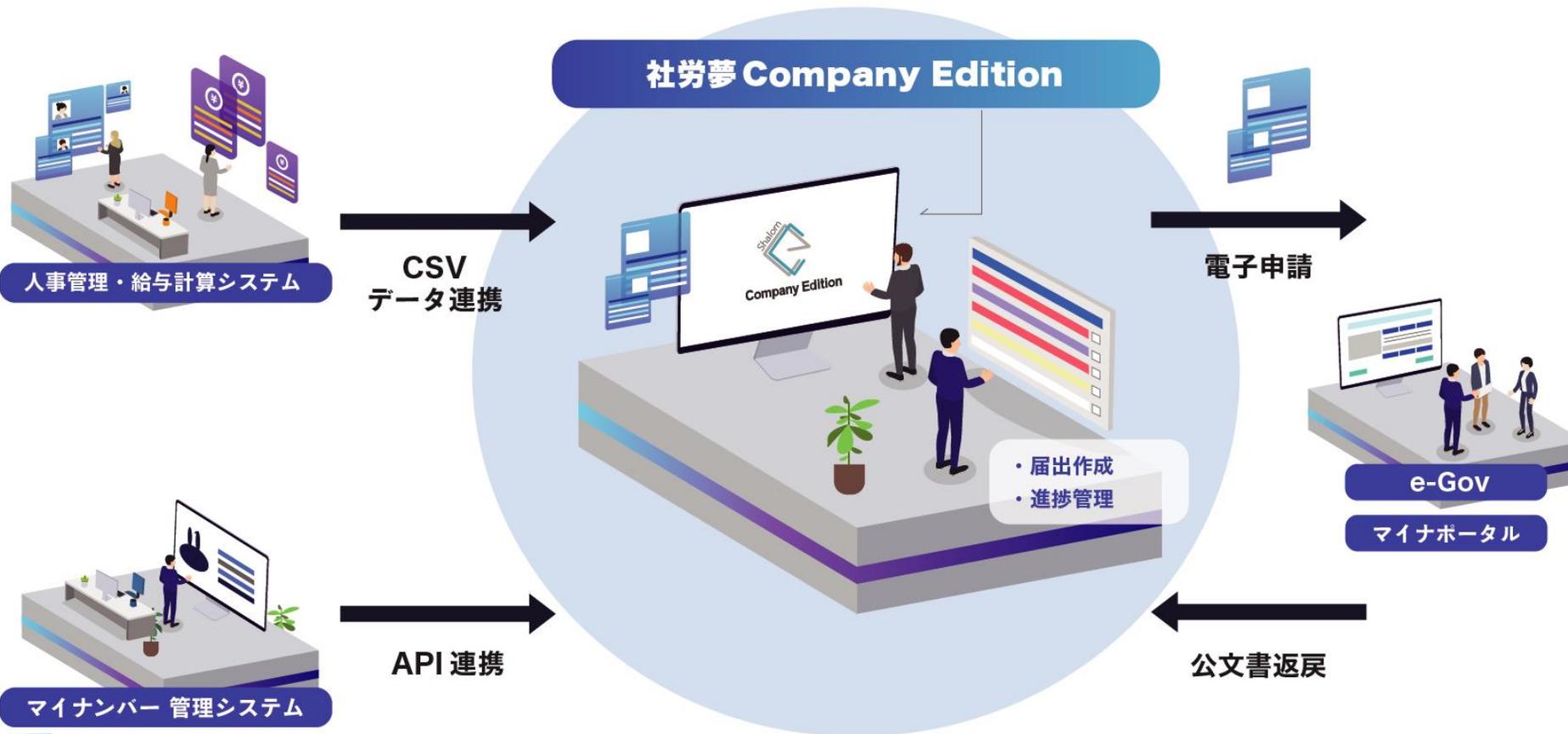
行政機関

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





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。



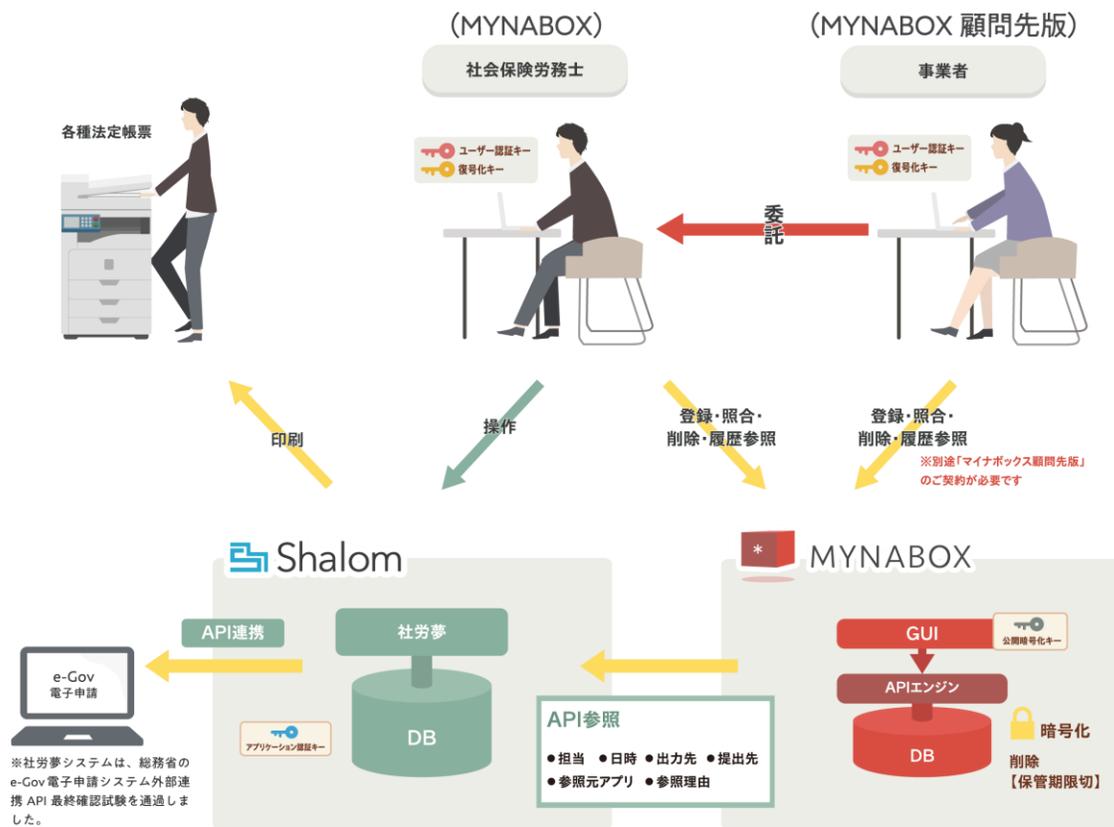
* MYNABOX CL
※社労夢シリーズのマイナンバー管理システム
※他社製品との連携実績あり【別途要相談】



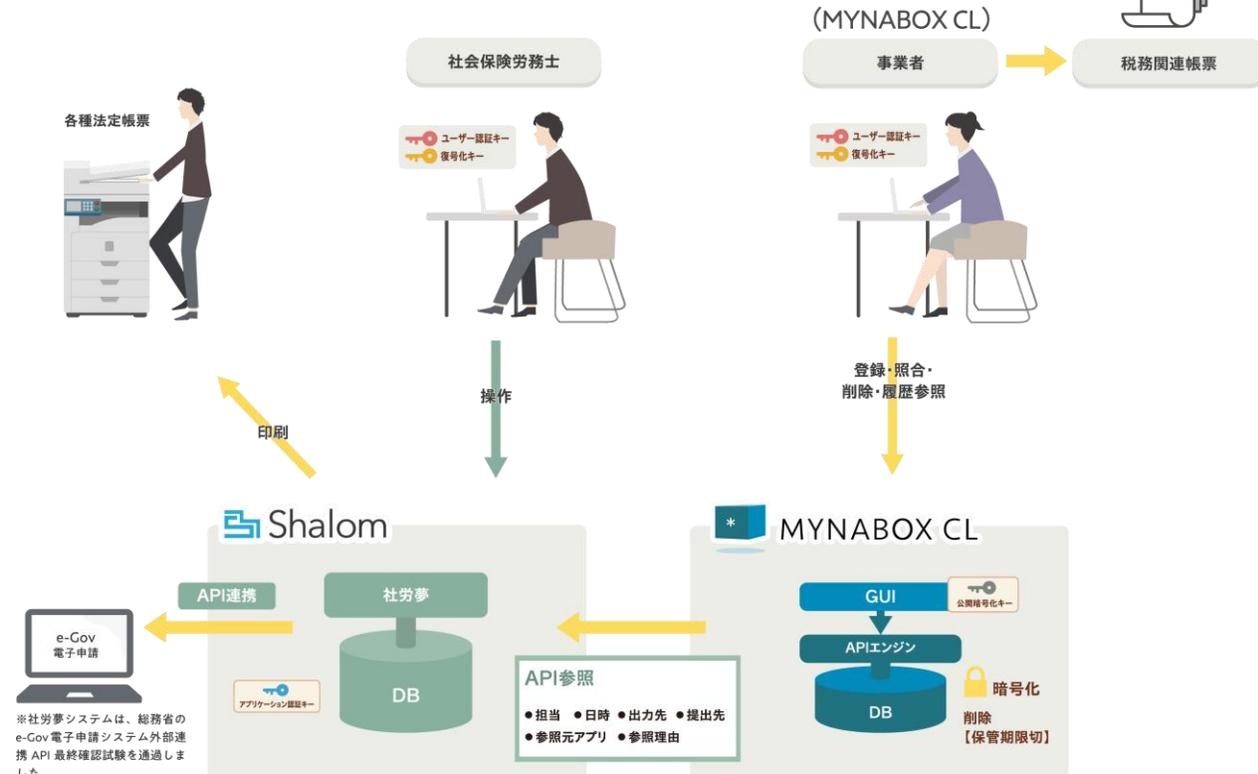
* MYNABOX

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。

* MYNABOXのしくみ



* MYNABOX CLのしくみ



ネットde顧問

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。

誤送信が心配

正しい情報で処理ができる。



顧問先企業



社会保険労務士

勤怠情報連携で一挙に給与計算

いつでも見れる!
(スマートフォン閲覧可能)

ネットde就業

従業員の勤怠情報をリアルタイムで把握可能!
(スマートフォン打刻、閲覧可能)



打刻

ネットde賃金

社労士事務所と同じ給与計算システムを共用し、給与計算の工数削減が可能。



ネットde明細

給与明細のペーパーレス化&省力化を一挙に実現!



ネットde受付

社労士事務所へWEB上で業務依頼が可能。



社員間の情報共有

ネットde台帳

社労士事務所で管理する従業員情報が24時間365日閲覧可能!



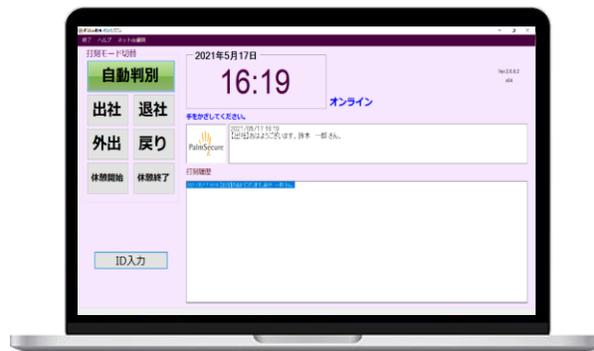
ネットde規則

就業規則を従業員にWEB開示し、安全に管理。従業員はいつでも閲覧可能に。



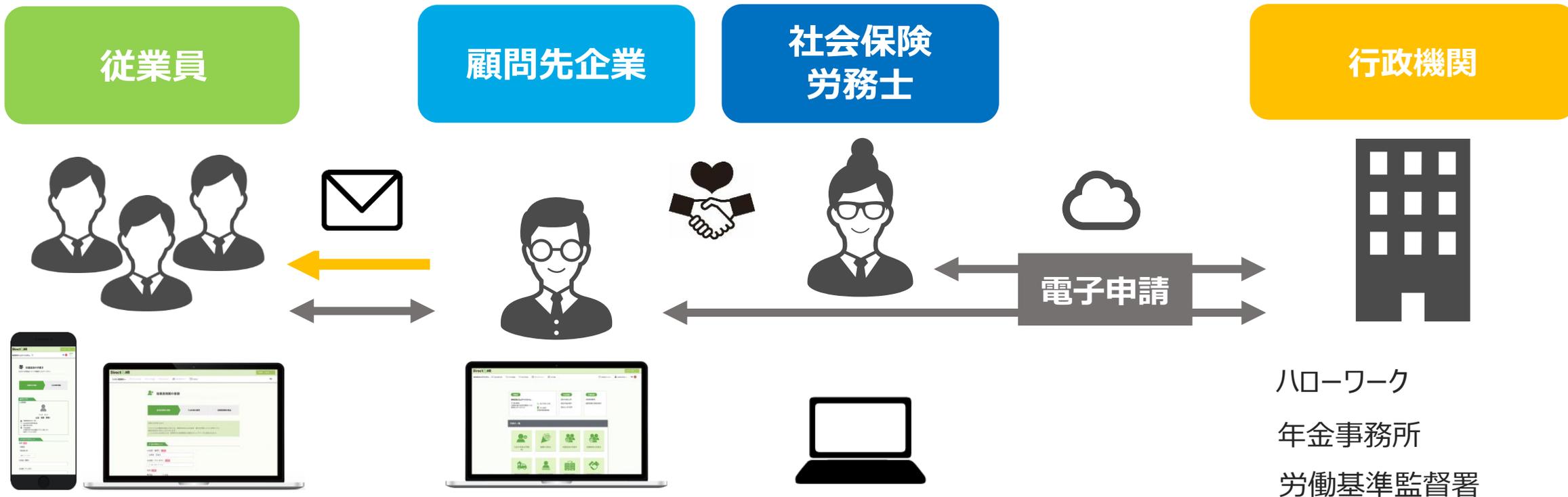
ネットdeスケジュール

業務連絡や社内行事・個人のスケジュールを管理。



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。



ハローワーク
年金事務所
労働基準監督署

- 入社・退職 扶養追加・削除 住所・氏名変更 転勤 雇用契約 高齡給付 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

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
- ✓ 前年申告情報を初期表示

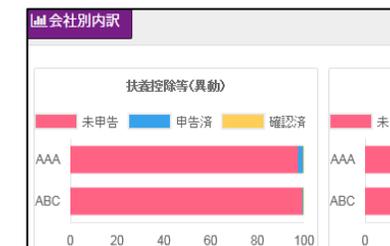
3 最後の提出負担を軽減！

- ✓ 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！





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。

顧問先企業



● 公文書や社内の重要文書

従業員



社会保険労務士



必要な書類をCloud Pocketに**アップロード**
従業員は好きなときに**ダウンロード**するだけ。

離れたオフィスにいる従業員への郵送の
手間や**費用**も省けます。

✓ 高セキュリティの個人フォルダー

✓ 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



Business Net CuBe

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





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。