扶桑電通株式会社

（証券コード：7505）

2026年９月期　決算説明会資料

2026年11月24日

DX認定

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

1．2026年９月期業績と2027年９月期の見通し

2．2026年９月期 決算概要

3．2027年９月期 業績予想

4．第３期中期経営計画の進捗状況

5．企業価値向上への取り組み

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

1．2026年９月期業績と2027年９月期の見通し

2．2026年９月期 決算概要

3．2027年９月期 業績予想

4．第３期中期経営計画の進捗状況

5．企業価値向上への取り組み

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

2026年９月期業績と2027年９月期の見通し

過去最高業績を達成し、次の成長ステージへ

1 ４期連続増収増益、２期連続過去最高業績を更新

2 将来の収益基盤となる受注残高は高水準を維持

3 事業戦略の進展を踏まえ、中期経営計画目標を上方修正

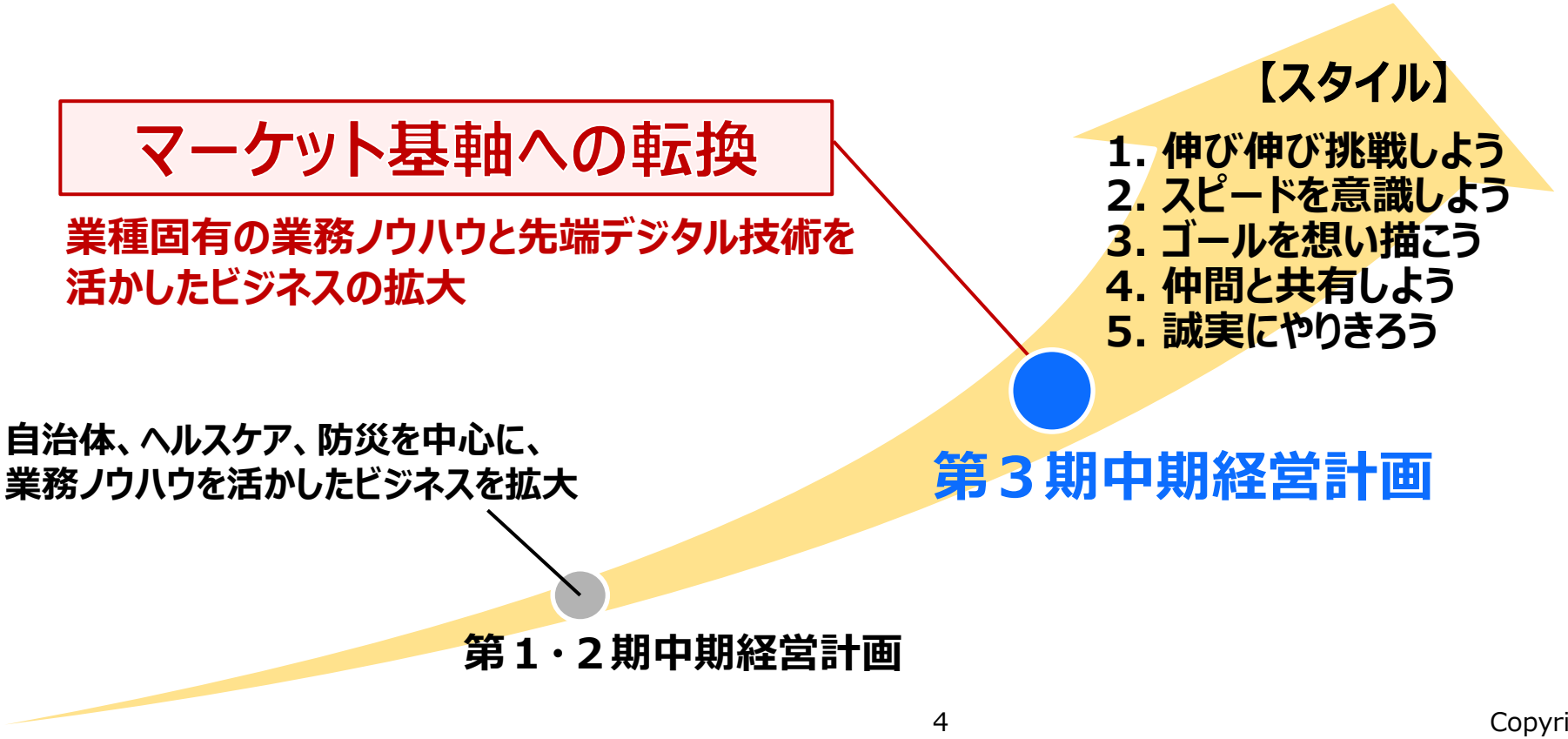
Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

第３期中期経営計画 FuSodentsu Vision 2027の位置づけ

2027年のありたい姿として掲げた経営ビジョン「ココロ躍る未来を創造するICTデザインパートナー」に向けた、「マーケット基軸への転換」フェーズとして、第３期中期経営計画を位置づけ

【経営ビジョン】
～2027年ありたい姿～

ココロ躍る未来を創造する
ICTデザインパートナー



Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

１．2026年９月期業績と2027年９月期の見通し

２．2026年９月期 決算概要

３．2027年９月期 業績予想

４．第３期中期経営計画の進捗状況

５．企業価値向上への取り組み

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

2026年９月期　業績ハイライト

- 官公庁（社会基盤）・自治体・ヘルスケアなどの重点市場の伸長により、売上高は前期比15.6%増加
- 増収効果により、営業利益は前期比17.0%増加

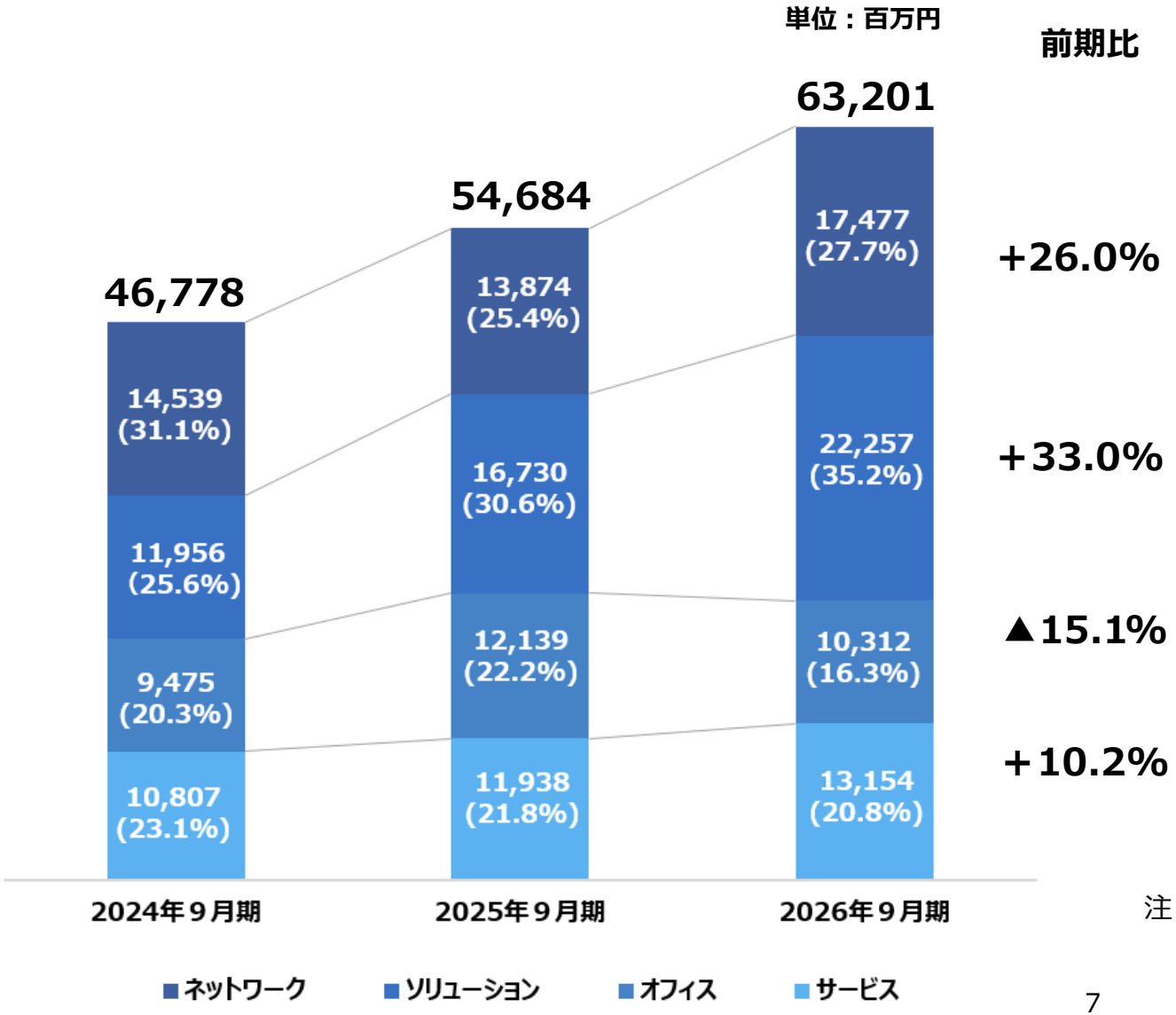
単位：百万円

	2025年９月期	2026年９月期	増減額	増減率
売上高	54,684	63,201	8,517	15.6%
売上原価	44,173	51,134	6,960	15.8%
原価率	80.8%	80.9%	0.1ポイント	-
売上総利益	10,510	12,067	1,557	14.8%
販売管理費	7,081	8,054	972	13.7%
営業利益	3,428	4,012	584	17.0%
営業利益率	6.3%	6.3%	-	-
経常利益	3,663	4,331	667	18.2%
親会社株主に帰属する当期純利益	2,517	2,943	426	16.9%
受注高	63,504	58,709	▲ 4,795	▲ 7.6%
受注残高	29,637	26,709	▲ 2,927	▲ 9.9%
配当金額	87円00銭	101円00銭	14円00銭	16.1%

注：当社は、2025年12月22日を取得日として株式会社システムメイクを連結子会社化し、当期より連結財務諸表作成会社に移行したため、2025年９月期は非連結、2026年９月期は連結の決算内容となっております。

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

売上実績



2026年９月期

防災・医療・AX関連需要を背景に、オフィス部門を除き好調に推移

●ネットワーク部門

防災行政無線や消防デジタル無線、原子力防災など防災・減災関連の自治体ビジネスが好調に推移

●ソリューション部門

電子カルテや医療情報システムの更新などヘルスケア分野や電力業向けにセキュリティを施したPC・ソフトウエア販売、システム標準化などの自治体ビジネスが好調に推移

●オフィス部門

民需向けPC・ソフトウエア販売が好調に推移したが前年のシステム更新に伴う大型案件が影響

●サービス部門

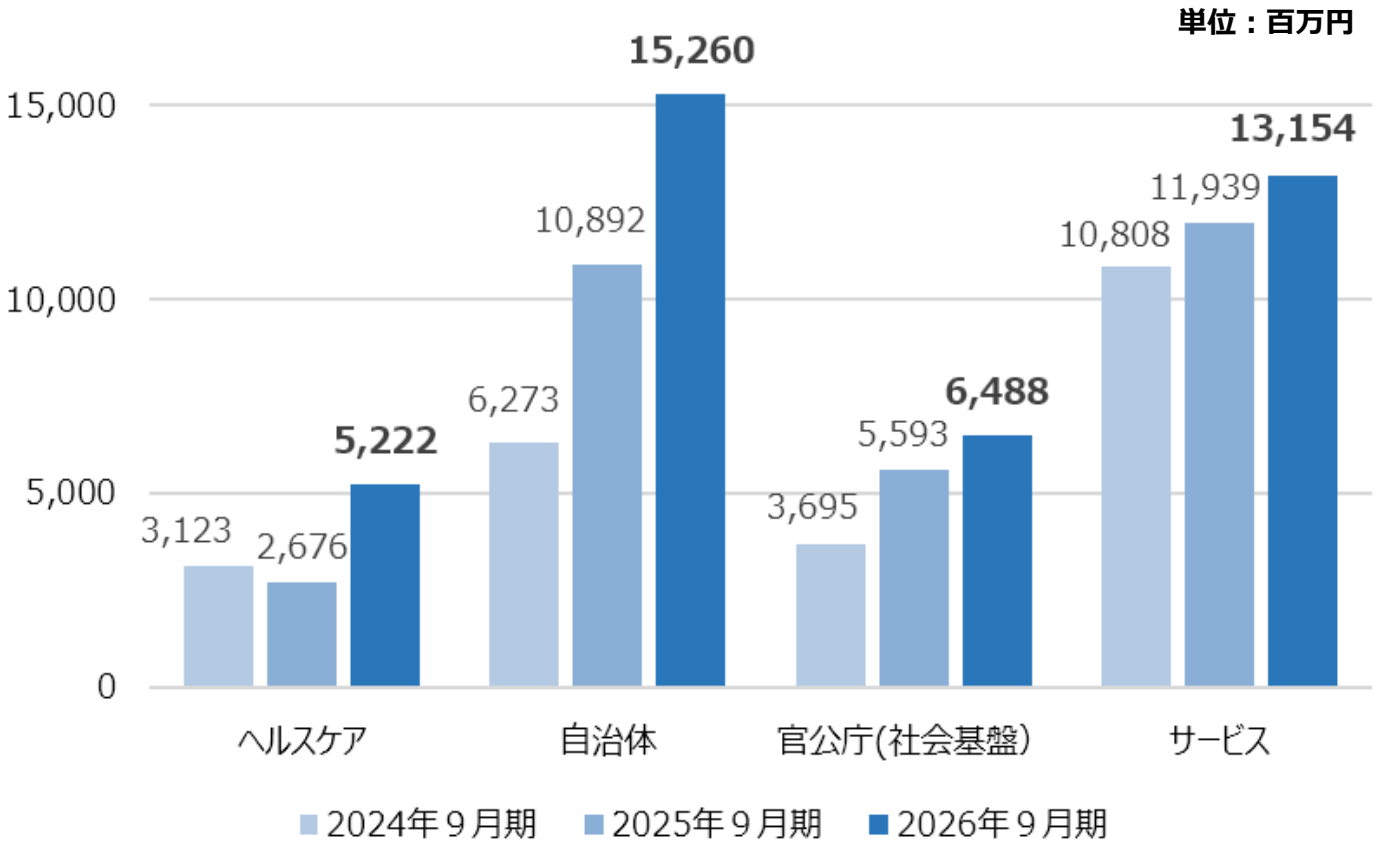
ソフトウエアサポートサービスなどの増加に加え、運行記録・管理のデジタル化サービスなど業務効率化や生産性向上を目的とした様々なクラウドサービスが好調に推移

注：当社は、2025年12月22日を取得日として株式会社システムメイクを連結子会社化し、当期より連結財務諸表作成会社に移行したため、2025年９月期以前は非連結、2026年９月期は連結の売上高となっております。

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

重点市場およびサービス 売上実績（当社単体ベース）

重点3市場、サービスの売上高推移



●ヘルスケア

52.2億円　　前期比 **＋95.1%**

●自治体

152.6億円　　前期比 **＋40.1%**

●官公庁（社会基盤）

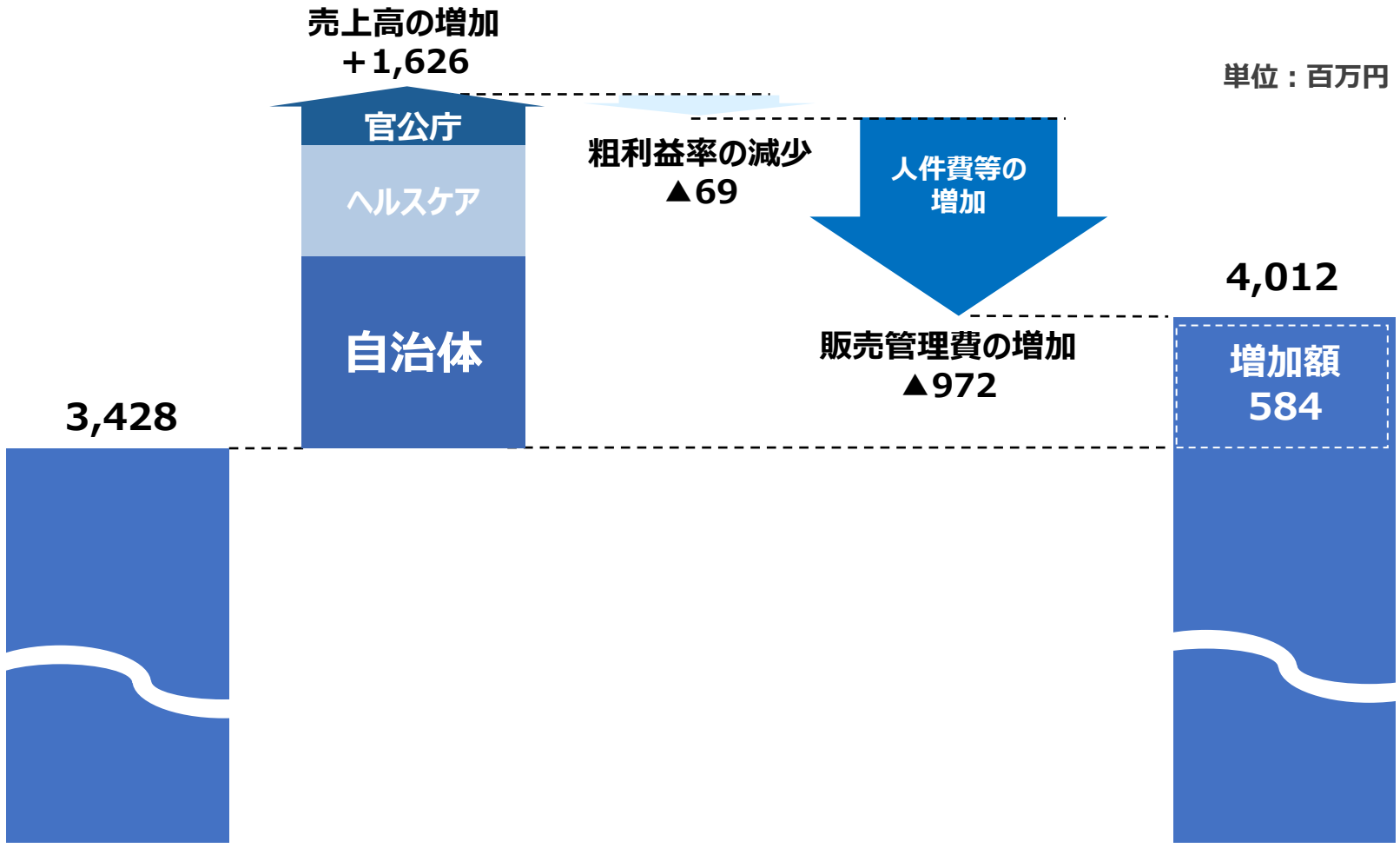
64.8億円　　前期比 **＋16.0%**

●サービス

131.5億円　　前期比 **＋10.2%**

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

営業利益の前期比変動要因



主な増加要因

・自治体、ヘルスケア、官公庁（社会基盤）などの売上高の増加

主な減少要因

・処遇改善や人材確保・定着に向けた人件費の増加
・AX人財育成、営業力強化、管理職育成に向けた教育研修投資およびコンサルティング活用を推進
・販売活動の増加に伴う経費の増加

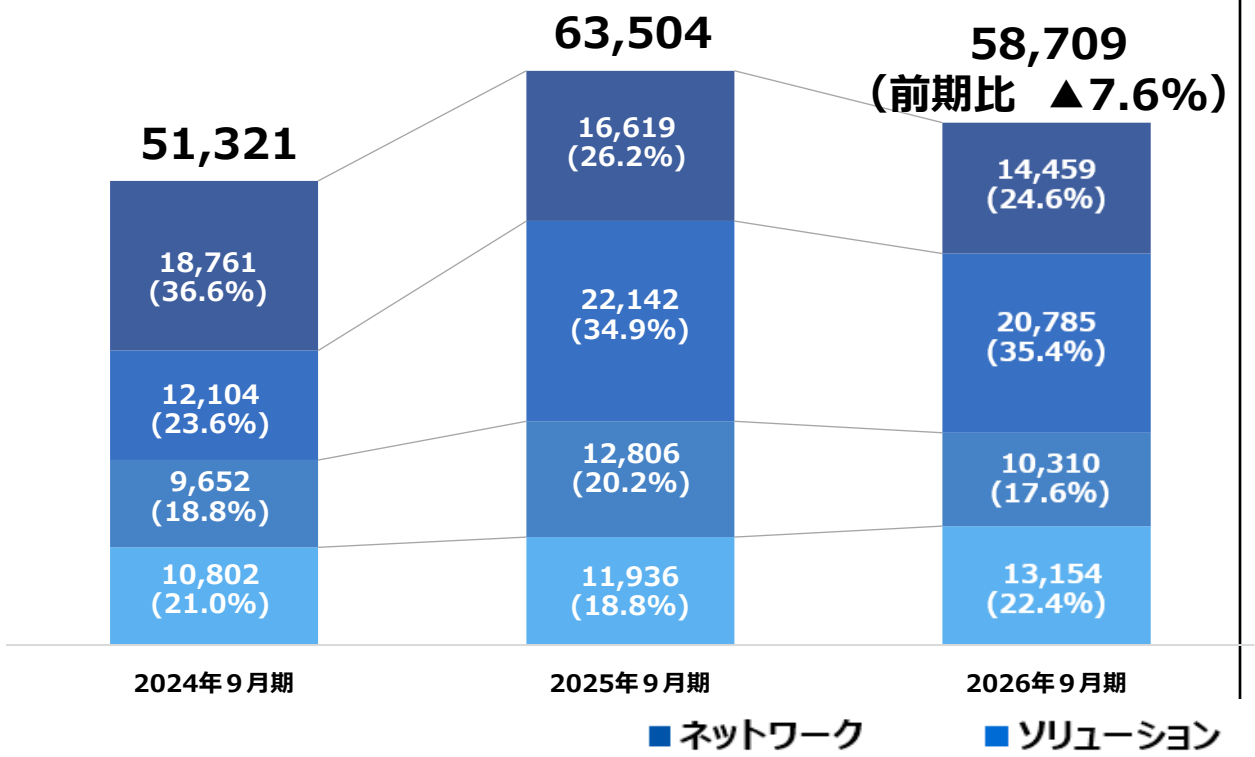
注：当社は、2025年12月22日を取得日として株式会社システムメイクを連結子会社化し、当期より連結財務諸表作成会社に移行したため、2025年９月期は非連結、2026年９月期は連結の営業利益となっております。

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

受注実績および受注残高

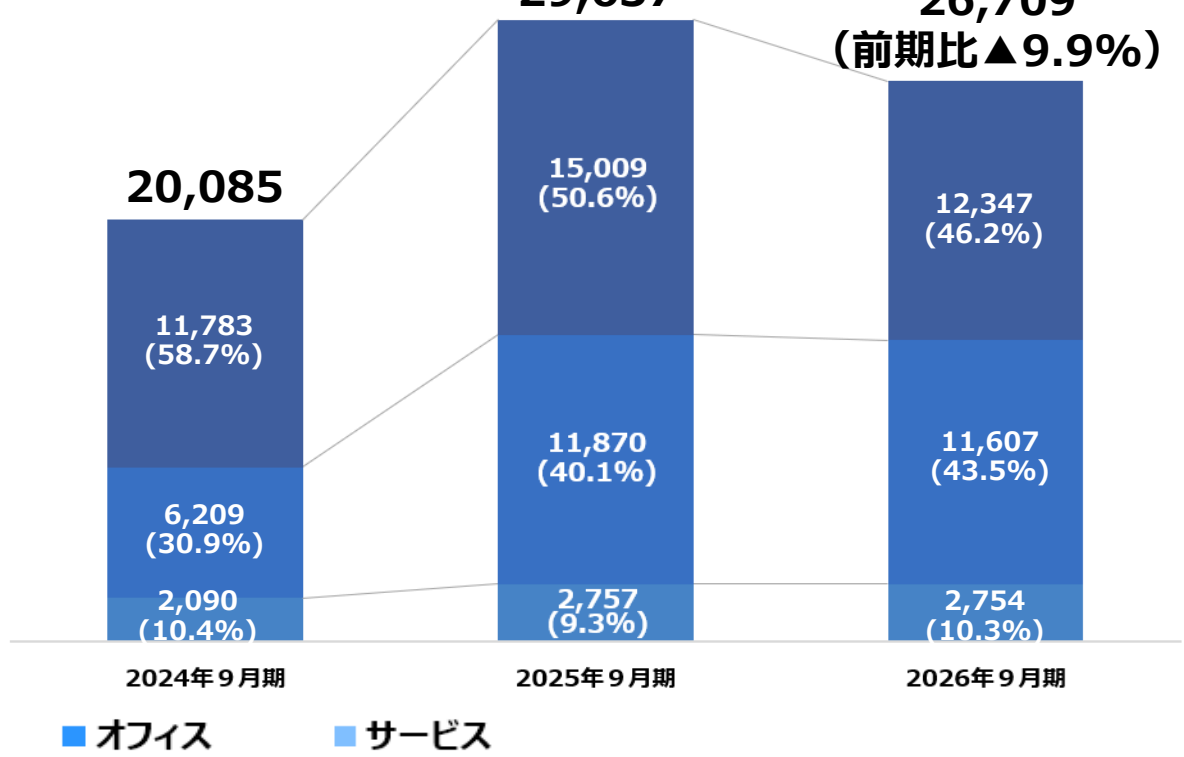
- 受注高は、前年の大型システム更新案件の影響により前期比7.6%減
- 受注残高は、前年に集中した防災・減災関連の大型更新案件の影響により9.9%減

受 注 高



受 注 残 高

単位：百万円



注：当社は、当期より連結財務諸表作成会社に移行したため、2025年９月期以前は非連結、2026年９月期は連結の受注高・受注残高となっております。

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

株主還元（2026年９月期）

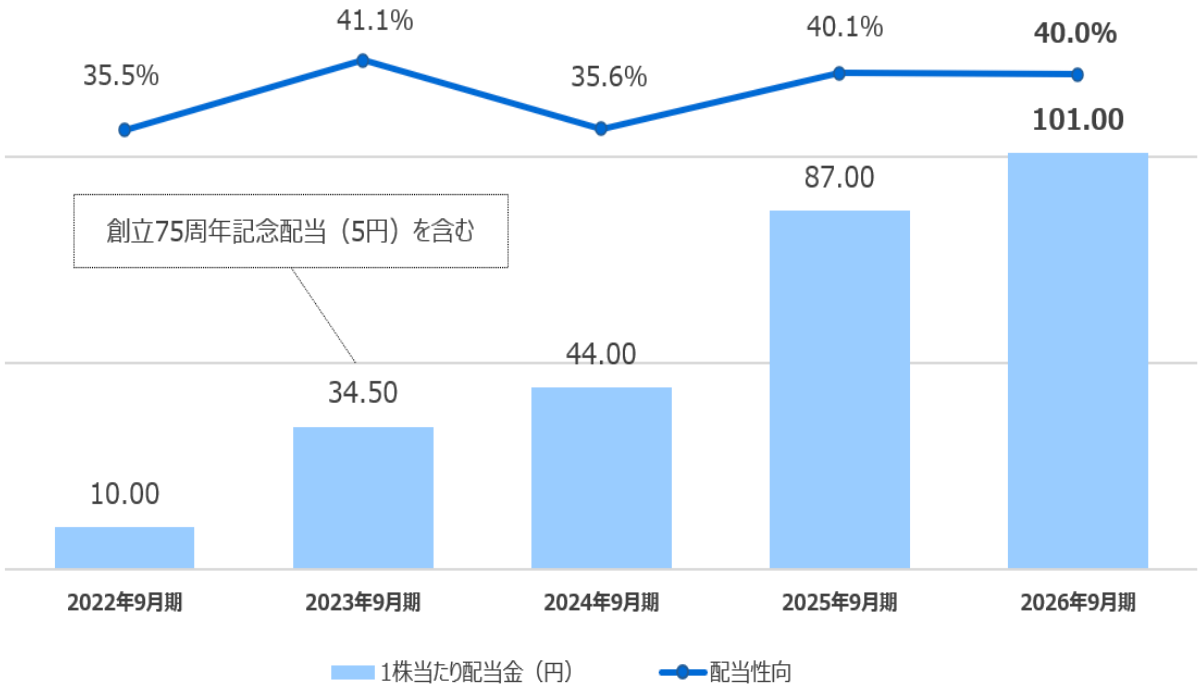
基本方針

- 業績に応じた利益配分と安定的、継続的な株主還元を実施
- 2025年9月期より、配当性向の目安を35%から**40%**へ引き上げ、株主資本配当率（DOE）**2.0%**を下限に設定

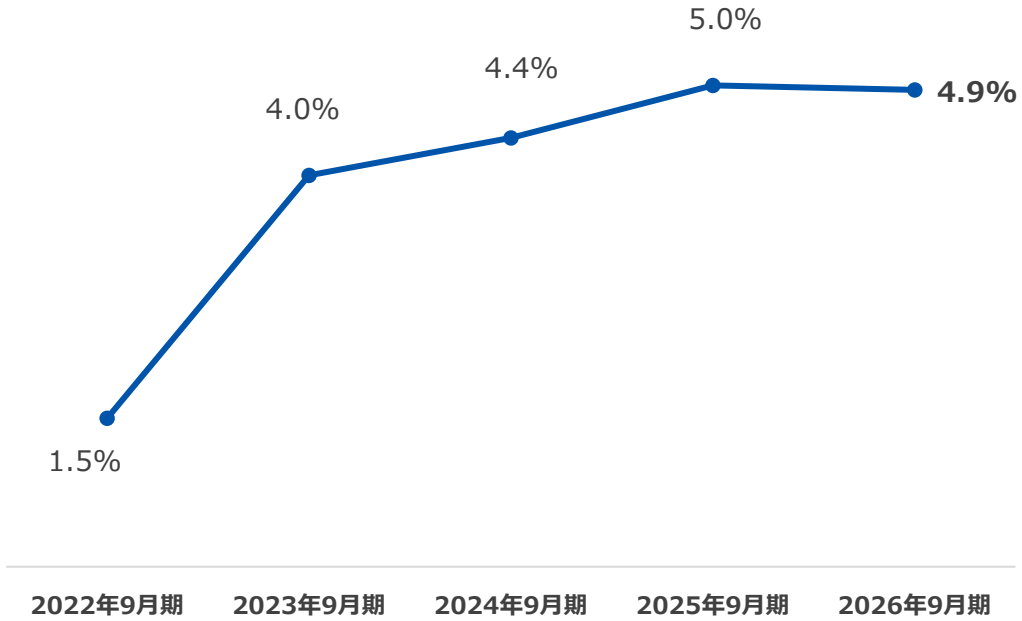
2026年9月期の配当

年間配当金		配当性向
101円	中間配当 7円50銭 期末配当 93円50銭	**40.0%**

１株当たり配当金と配当性向の推移



配当利回り



(注)　配当利回りは年間配当金実績を期末（権利付き最終日の株価）で除したもの

(注)　配当金は2025年10月1日の株式分割を反映した金額

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

１．2026年９月期業績と2027年９月期の見通し

２．2026年９月期 決算概要

３．2027年９月期 業績予想

４．第３期中期経営計画の進捗状況

５．企業価値向上への取り組み

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

2027年９月期 業績予想

2027年９月期は、以下の要因により減収減益を見込む

・前期の防災・減災関連の大型設備更新案件の集中に伴う売上高への影響

・自社パッケージ開発やAI人財の確保など経営基盤強化に伴う販売管理費の増加

単位：百万円

	2026年９月期	**2027年９月期**	増減額	**増減率**
売　上　高	63,201	**61,000**	▲ 2,201	**▲ 3.5%**
営 業 利 益	4,012	**3,050**	▲ 962	**▲ 24.0%**
営 業 利 益 率	6.3%	**5.0%**	▲1.3ポイント	**-**
経 常 利 益	4,331	**3,360**	▲ 971	**▲ 22.4%**
親会社株主に帰属する当期純利益	2,943	**2,190**	▲ 753	**▲ 25.6%**
１株当たり当期純利益	252円35銭	**187円72銭**	▲64円63銭	**▲ 25.6%**

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

利益成長シナリオ 事業別成長ドライバー

重点成長領域

自治体

【最大成長領域】
- 標準化後案件（ネットワーク強靭化）
- 防災AX
- 消防案件
- 大学・図書館



ヘルスケア

【全国展開加速】
- 医療AX
- 介護AX
- 見守り領域
- 音声基盤刷新



官公庁（社会基盤）

【高収益成長】
- 国交省AX
- 防災AX
- 電力AX
- 矯正局AX



利益成長を支える共通基盤　AX・ストック収益

- AX活用：AI BridgeなどAI関連商材の拡販やCopilotなどAIの社内活用による業務効率化
- クラウド・運用収益：導入したシステムの保守運用・LCMなどによるサービス型収益の拡充
- 自社パッケージの拡販：CallKeeperDX 、ArmZ X、Difesa



Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

株主還元（2027年９月期）

2027年９月期 配当予想

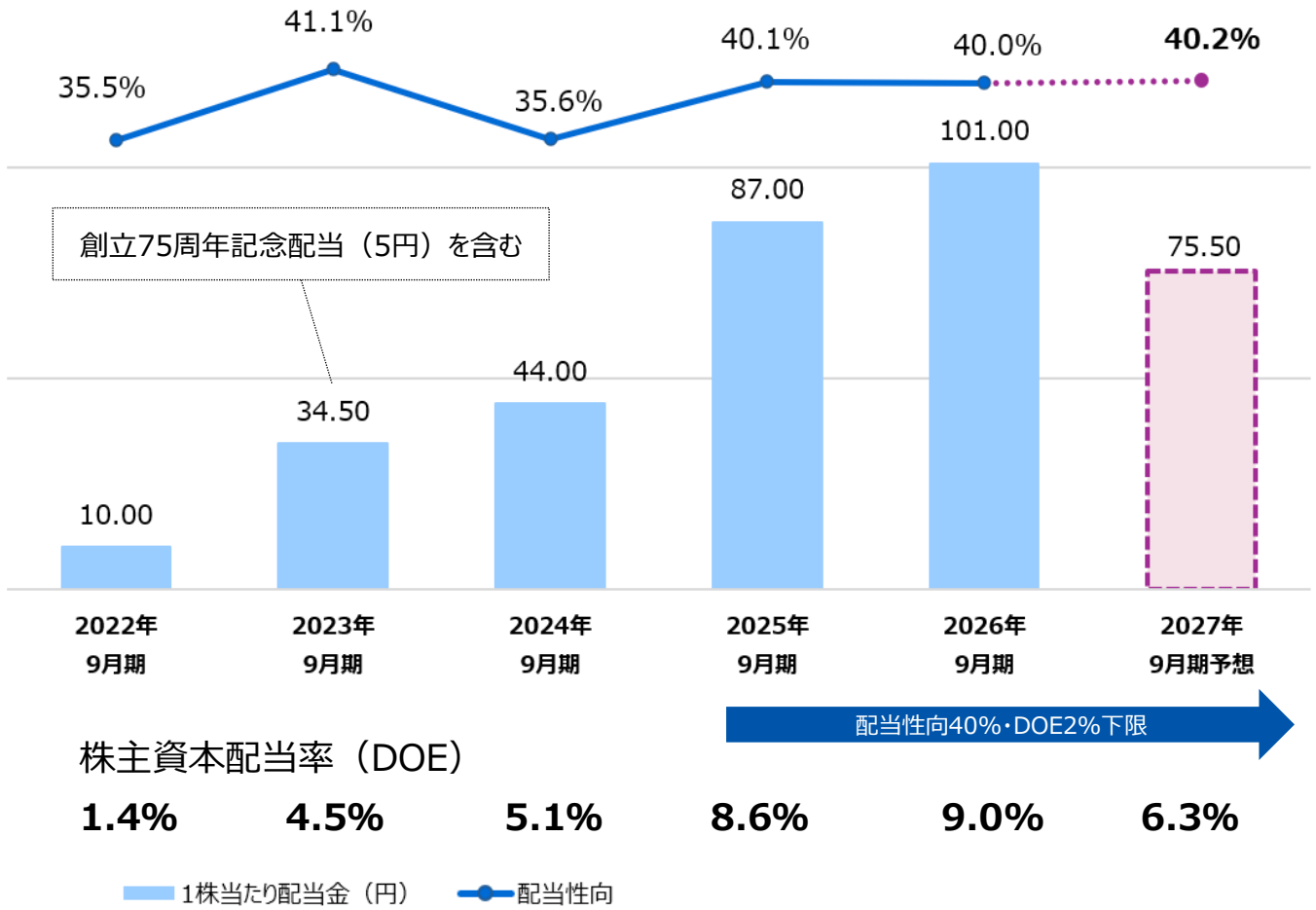
年間配当金（1株当たり）	75円50銭
配当性向	40.2%
株主資本配当率（DOE）	6.3%

株主優待

保有株式数	贈呈内容
100株以上1,000株未満	クオ・カード1,000円分
1,000株以上	クオ・カード3,000円分

１株当たり配当金と配当性向の推移

(注) １株当たり配当金は、株式分割を反映した金額



Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

１．2026年９月期業績と2027年９月期の見通し

２．2026年９月期 決算概要

３．2027年９月期 業績予想

４．第３期中期経営計画の進捗状況

５．企業価値向上への取り組み

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

第３期中期経営計画 数値目標

- 重点市場における受注の積み上がりと事業戦略の進展を踏まえ、2027年9月期の売上高・営業利益・営業利益率の目標を上方修正
- ROEは10.0%に据え置き、資本効率を重視した経営を継続

FuSodentsu Vision 2027
最終年度　2027年９月期 数値目標

	売上高	営業利益	営業利益率	ROE
前回修正後 2025年11月	550億円	22.0億円	4.0%	10.0%
今回修正後 2026年11月	610億円	30.5億円	5.0%	10.0%
増減率	+10.9%	+38.6%	+1.0ポイント	—

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

第３期中期経営計画 FuSodentsu Vision 2027 の全体像

ココロ躍る未来に向かって Challenge DX Movement

デジタル変革（DX）の時代において、新しい技術やアイデアに挑戦し、
お客様のICTデザインパートナーとして伴走し、ココロがワクワクするような未来を目指します

マーケット基軸への転換

- ●事業成長戦略１ 業種別戦略
- ●事業成長戦略２ DXビジネス戦略
- ●事業成長戦略３ M&A戦略

【事業成長戦略】
業種区分を基軸にした価値提供

×

【経営基盤強化】
事業成長を支える組織・仕組みの高度化

- ●人財を活かす経営
- ●チャレンジ意欲の向上
- ●先端技術研究の推進
- ●新業務・システム高度化
- ●デジタルマーケティング・顧客満足度向上の取り組み

サステナビリティ経営の推進

事業・経営基盤の両面からの持続的成長

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

第３期中期経営計画（FSV2027）
事業成長戦略　業種区分を基軸にした価値提供

事業成長戦略 1

業種区分を基軸にした顧客ニーズへの深い理解と的確な対応

- 業種固有の環境変化を捉え、顧客のビジネスニーズを深く理解し、顧客価値の高いICTサービスを提供するために、“６つの業種軸”を新たに設定し、業種ごとのビジネス環境に対する情報感度と分析力を強化します

事業成長戦略 2

お客様のDXを推進する伴走型企画・コンサルティングの強化

- AI、クラウド、次世代通信、 IoTなど先端デジタル技術を組み込み、お客様の経営課題解決のためのDXを推進します
- 顧客のビジネスゴールを共に達成していくために、伴走型企画・コンサルティングを強化します

事業成長戦略 3

ビジネスアライアンスやM&Aによる注力領域の技術拡充・協業の推進

- ベンチャー企業とのアライアンスやM&A等により、最新技術の迅速な取得、業容拡大や人材確保などを推進するとともに、既存ビジネスとの相乗効果を発揮した協業を図ります

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

第３期中期経営計画（FSV2027）
事業成長戦略１ 「業種別戦略」2027年度計画

６業種の分科会を設置し方針を定め、AI・クラウド・AX推進を軸に全国拠点連携を強化

官公庁（社会基盤）

防災・社会インフラ分野における課題解決を通じて安全・安心な社会に貢献



【2027年度計画】防災・社会インフラ分野における事業展開の拡大

自治体

自治体標準化と地域課題解決を支援し持続可能な地域社会の実現に貢献



【2027年度計画】自治体標準化需要の取り込みと公共分野での事業拡大

製 造

ものづくり現場の変革を支援し企業の競争力向上と成長に貢献



【2027年度計画】クラウド活用とアライアンス強化による成長加速

流 通

物流・小売業界の課題解決を通じて事業成長と効率化を支援



【2027年度計画】物流・小売市場における展開領域の拡大

金融・生損保

先進技術の活用により顧客価値向上と業務高度化を支援



【2027年度計画】AI活用とデータ利活用提案による顧客価値の向上

ヘルスケア

医療・介護分野の課題解決を通じて地域医療の発展に貢献



【2027年度計画】医療・介護AX分野における事業領域の拡大

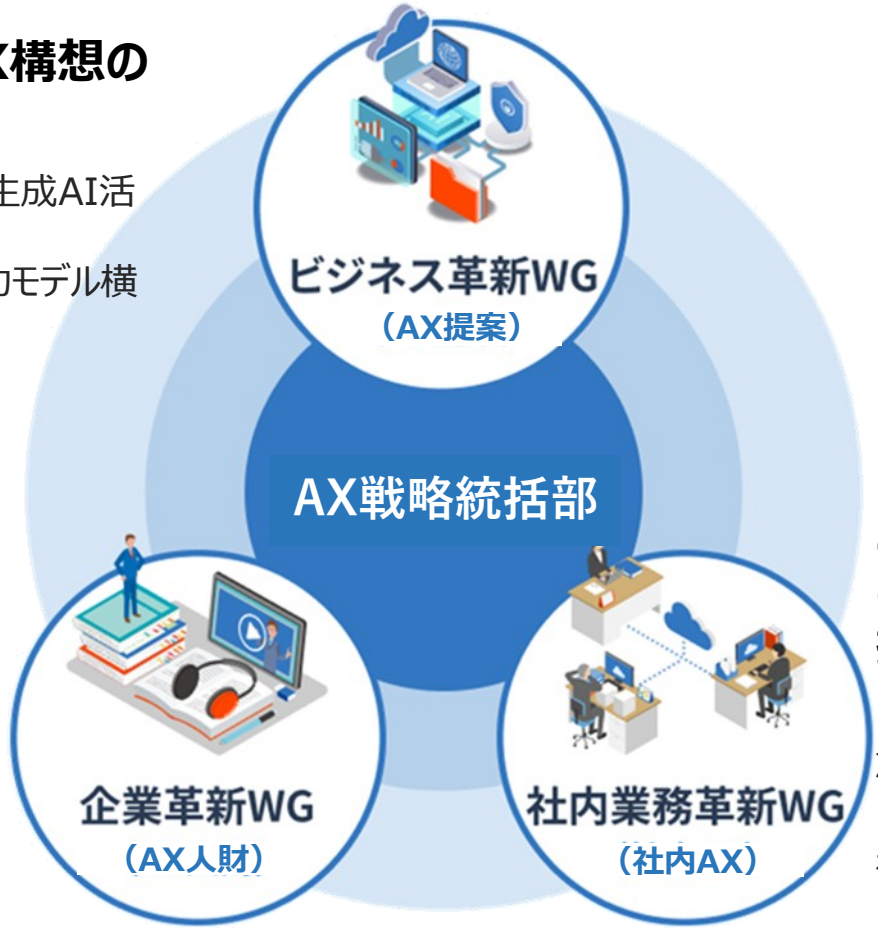
Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

第３期中期経営計画（FSV2027）
事業成長戦略２ 「DXビジネス戦略」の進捗状況

全社AX戦略を策定し、実践する3つのワーキンググループを設置。伴走型企画・コンサルティングの強化を目指し、AI活用による提案書作成プロセスの効率化、生成AIによる業務改革事例の創出、AX人財育成モデルの策定を推進

お客様AXを支えるアプローチやAX構想の企画・提案・実践を推進

【2026年度活動】AX提案プロセス標準化と生成AI活用による案件創出推進
【2027年度計画】AX提案活動の定着と成功モデル横展開による事業拡大



職種別スキル体系とキャリアフレームを整備し、AX人財育成と自律的なキャリア形成を推進

【2026年度活動】キャリアフレーム策定によるAX人財育成基盤整備
【2027年度計画】キャリア形成支援と人財育成施策の定着推進

生成AI活用事例の創出・全社展開とデジタルツール活用による業務改革推進

【2026年度活動】生成AIによる業務改革事例の創出とSFA・電子契約の運用・高度化を推進
【2027年度計画】生成AI・デジタル活用による業務改善と定着推進

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

第３期中期経営計画（FSV2027）
生成AI活用成果　社内活用から顧客提案へ

2026年度実績

社内活用

- AI活用事例80件創出
- DX事例ポータル開設
- AI活用コンテスト実施
- AI相談会・勉強会開催

業務効率化

- GitHub Copilot実証
  図書館システム開発で活用
  帳票改修工数を2～3日から4時間へ短縮

自治体

- AI活用ウェビナー開催
- 生成AI商談獲得
- AI Bridge提案推進

官公庁（社会基盤）

- 国交省DXモデルへ展開
- 防災AXモデル創出着手
  生成AI事象検知装置などを活用

民需

- アクションプラン・アカウントプラン作成
- 生成AI活用DX提案型営業を標準化

2027年度計画

生成AIを「業務効率化ツール」から「顧客価値創造エンジン」へ進化

- 顧客展開の本格化
- 生成AI活用
- 業務改革
- 顧客課題解決
- AXビジネス創出

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

第３期中期経営計画（FSV2027）
M&A戦略の進捗とシナジー創出

M&Aを通じて、自治体・官公庁領域の専門性と顧客基盤を獲得
扶桑電通の強みと融合させることで、全国展開と新たなソリューションの創出

(株)北海道システムエンジニアリング

2024年12月 グループ化



主な強み

- 自治体向け人事給与システム「翔給®」
- 北海道54団体への導入実績

強化領域

自治体領域（北海道から全国へ）
人事給与ソリューション

×

扶桑電通株式会社

扶桑電通の強み

- 全国の自治体・官公庁ネットワーク
- 業務ノウハウ・システム開発力
- 自社パッケージとソリューション力
- マネジメント・提案力

×

(株)システムメイク

2025年12月 グループ化（連結子会社）

主な強み

- 官公庁・金融、生保等向けシステム構築実績・ノウハウ
- 社会基盤領域の技術力

強化領域

官公庁領域
社会基盤システム・ノーコード活用

シナジー創出による成長ストーリー

自治体向け提案拡大

- 翔給 × 扶桑電通の顧客基盤
- 北海道での実績をもとに全国展開へ
- 他ソリューションのクロスセル

官公庁案件の拡大

- システムメイクの技術力と扶桑電通の官公庁ノウハウの融合
- 社会基盤領域での提案拡大
- 大型案件への共同対応

新たなソリューション創出

- ノーコードツール「プリザンター」の活用（連携）
- バックオフィス領域での脱Excel 提案
- 扶桑電通の自社PKGとの連携

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

第３期中期経営計画（FSV2027）
経営基盤強化の2027年度計画

事業成長戦略を支援する経営基盤強化のための５分科会を設置。人財育成、組織風土変革、AI技術の活用、業務AX推進、デジタルマーケティングによる営業力強化を推進し、持続的成長を支える経営基盤を高度化

人　財

新人事制度定着とキャリア形成支援による人財力向上



【2027年度計画】新制度運用定着と1on1・役割評価を通じた人財育成とキャリア形成を推進

組織風土

D&I推進と健康経営の実践による組織風土改革



【2027年度計画】D&Iの自分事化と健康経営の実践・改善サイクルの定着を推進

研究開発

AI活用定着とパートナー連携による技術力強化



【2027年度計画】AI活用の定着とパートナー連携強化による提案力・技術力向上を推進

業務システム

業務AX推進とデータ活用高度化による生産性向上



【2027年度計画】ワークフロー導入と業務AX推進により更なる業務効率化を実現

営業企画

デジタルマーケティング高度化による営業力強化

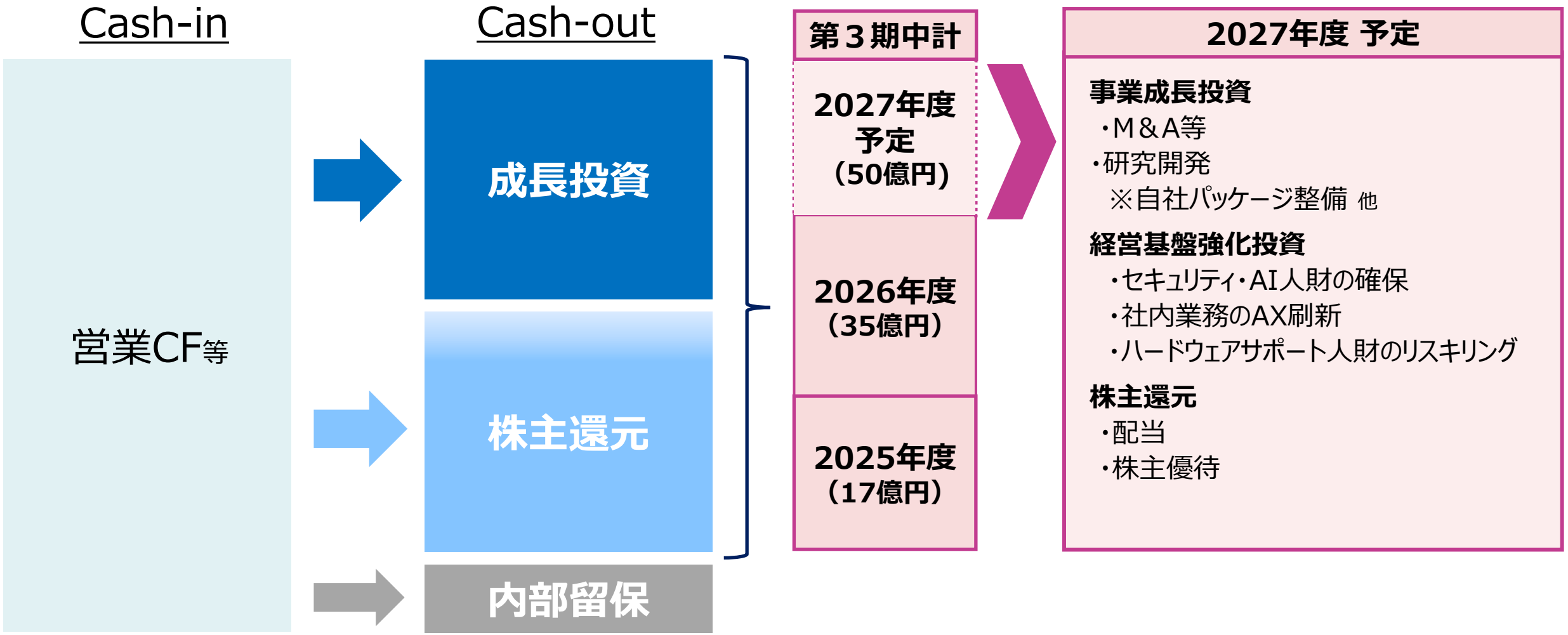


【2027年度計画】次世代営業モデルの検証とマーケティング貢献度の可視化を推進

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

キャピタル・アロケーション

事業成長や経営基盤の強化を支える「成長投資」と「株主還元」の拡充を両立するための適正な経営資源配分を図る



Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

１．2026年９月期業績と2027年９月期の見通し

２．2026年９月期 決算概要

３．2027年９月期 業績予想

４．第３期中期経営計画の進捗状況

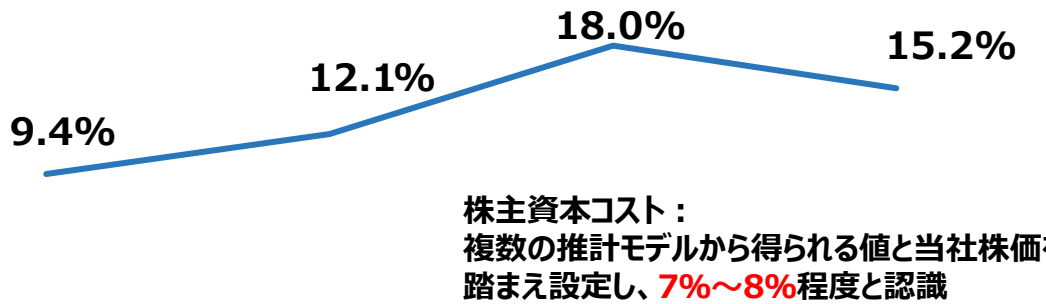
５．企業価値向上への取り組み

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた取り組み

現状分析

資本収益性



注：当社は、当期より連結財務諸表作成会社に移行したため、2025年９月期以前は非連結、2026年９月期は連結のROEとなっております。

2026年９月期　ROIC 19.9% ＞ WACC 7.1%

ROICがWACCを上回る

資本収益性向上に向けた取り組み

●収益力の向上
- 高付加価値ビジネスの拡大と利益率の改善
- ストック型収益の積み上げによる収益基盤の強化

●資本効率の向上
- ROE10%以上の継続的な確保を目指す
- 資本コストを意識した投資判断と資金配分

●IR活動の充実
- 投資家との建設的な対話の推進
- 成長戦略・資本政策に関する情報開示の充実

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

サクセッションプランの刷新

次世代の経営を担う人財を計画的・継続的に育成するため、サクセッションプランを刷新。運用2期目の課題を踏まえ、人財要件・人選基準を確定し、運用体制・フロー・アセスメントを再整備。

●サクセッションプラン改定の目的

運用2期目の課題を解消。選抜基準の明文化、社外視点の追加、体制・フローの仕組み化を推進

●人財要件・人選基準の確定

プール1・3・4の人財要件（概略・詳細）と、上限年齢・推薦書などの人選基準を明確化

●運用体制・情報管理の整備

役割を整理し、プール別に情報開示範囲を設定して機密性を確保

●人財要件の一言集約（プール別）

プール1 経営層	社員とともに変化と挑戦を楽しみながら、“今”と“未来”を見据えて企業価値を高め、扶桑電通の価値を発信できる人
プール3 執行役員候補	会社の方針・ビジョンを自分の言葉で共有し、全社最適の視点で自部門の持続的成長を実現できる人
プール4 幹部社員候補	自らが先頭に立ちメンバーの挑戦支援を行いながら、管轄する部門を中長期的な視点で牽引できる人

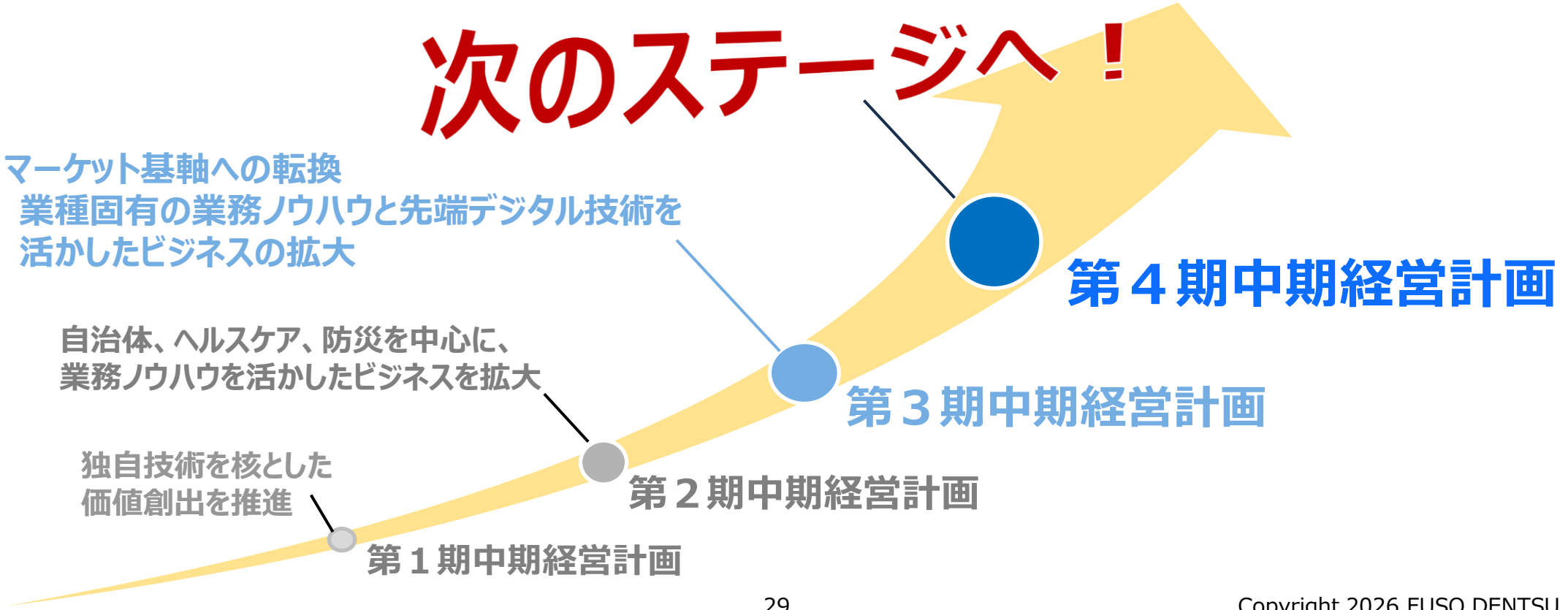
Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

第４期中期経営計画 FuSodentsu Vision 2030

第３期中期経営計画「マーケット基軸への転換」フェーズからの 第４期中期経営計画FuSodentsu Vision 2030

【経営ビジョン】
～2027年ありたい姿～

ココロ躍る未来を創造する ICTデザインパートナー



Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

Appendix

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

プレスリリースおよび主なニュース一覧

2026年 3月9日	PRESS RELEASE 経済産業省が定める「DX認定事業者」を更新
2026年 3月12日	PRESS RELEASE 地域防災情報共有化システム「BO-SAInavi Difesa」情報配信機能の刷新で、新たな防災ステージへ
2026年 4月23日	PRESS RELEASE 「健康経営戦略マップ」を策定 健康経営のさらなる推進へ
2026年 10月19日	PRESS RELEASE ソリューションポートフォリオ最適化に伴う一部ソリューションの販売終了について
2026年 10月19日	PRESS RELEASE 子育てサポート企業として「プラチナくるみん認定」を取得

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED

Thank you

■免責事項■
本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報や判断に基づくものであり、不確実な要素を含んでおります。実際の業績は、様々な要因により異なる可能性がありますことをご了承ください。本資料の掲載内容は、細心の注意を払っておりますが、その内容の正確性・確実性を保証するものではないことをあらかじめご了承ください。

Copyright 2026 FUSO DENTSU LIMITED