



**2025年8月期第3四半期
決算説明資料**

ペイクラウドホールディングス株式会社
東証グロース：4015
2025年7月14日

1. 連結業績及びビジネス概況
2. 決算ハイライト
3. 事業別業績・指標
4. Appendix

1. 連結業績及びビジネス概況

2. 決算ハイライト

3. 事業別業績・指標

4. Appendix

2025年8月期 第3四半期 連結業績概況及び最新情報

1. 過去最高の3Q業績を計上

売上高	7,645百万円	(対前年同期比+58.8%)
調整EBITDA	1,036百万円	(対前年同期比+69.9%)
営業利益	622百万円	(対前年同期比+76.0%)

2. 通期連結業績予想を下記のとおりに上方修正

売上高	10,000百万円	(対前回発表比+11.1%)
調整EBITDA	1,200百万円	(対前回発表比+20.0%)
営業利益	700百万円	(対前回発表比+40.0%)

3. 3Qについては、デジタルサイネージ関連事業が期待どおりに貢献。 キャッシュレスサービス事業、ソリューション事業は利益ベースで、 計画を上回る進捗。

4. 2025年8月期株主優待内容および、2026年8月期以降の株主優待 制度の方針についてのお知らせ。

2025年8月期 第3四半期連結業績概況

売上高／前年同期比／対通期進捗率（業績予想修正後）

7,645百万円 / **+58.8%**
+2,830百万円 / **76.5%**

- 2024年8月期3Q累計業績には、上期クラウドポイント社の業績が非連結であったため同社の業績は含まれない。

調整後EBITDA／前年同期比／対通期進捗率（業績予想修正後）

1,036百万円 / **+69.9%**
+426百万円 / **86.3%**

- 売上高予想の上方修正にともない、調整後EBITDA、および営業利益予想についても上方修正し、進捗率を記載。

営業利益／前年同期比／対通期進捗率（業績予想修正後）

622百万円 / **+76.0%**
+269百万円 / **88.9%**

※調整後EBITDAは営業利益、減価償却費（無形固定資産に係る償却費を含む）株式報酬費用の合計

2025年8月期 第3四半期の業績について

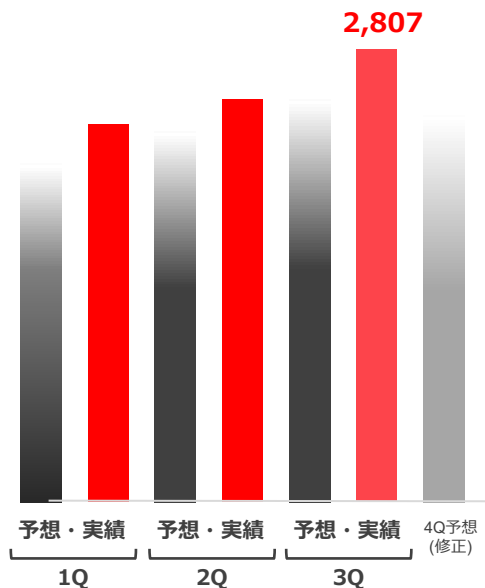
3事業の業績は、想定を上回る順調な伸長。

EBITDA、営業利益が計画値を下回った要因は、主に新規事業の事業化の遅れによる先行費用が要因。

タッチ決済系の新規事業の業績貢献は、2026年8月期に予定。

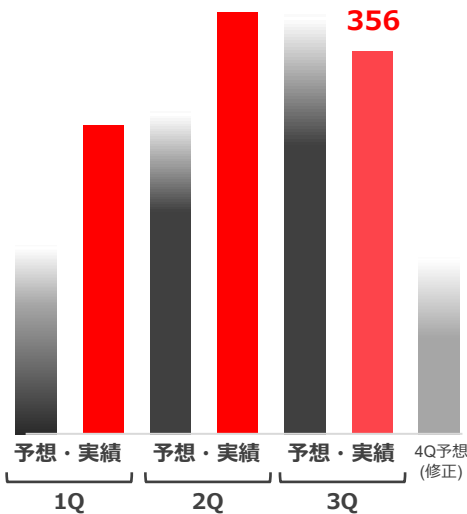
売上高

(単位：百万円)



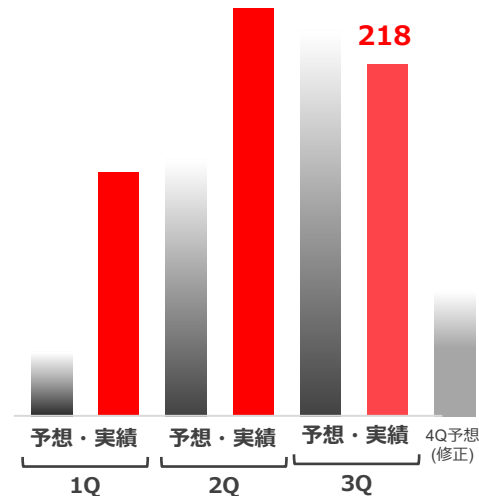
調整後EBITDA

(単位：百万円)



営業利益

(単位：百万円)

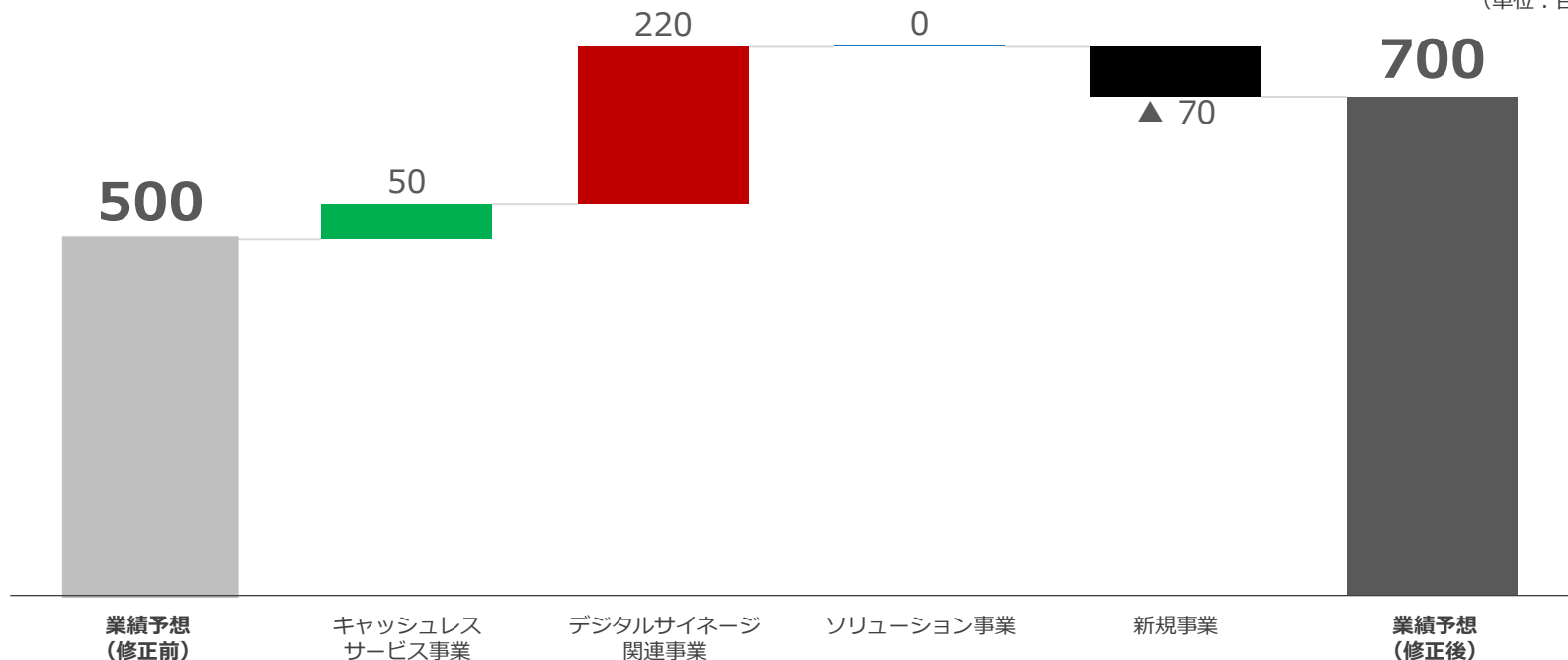


(注) 2024年8月期よりEBITDAの調整項目に株式報酬費用を追加：調整後EBITDA＝営業利益＋減価償却費（無形固定資産に係る償却費を含む）＋株式報酬費用

通期連結業績予想の修正（営業利益）

第3四半期累計期間におけるキャッシュレスサービス事業の決済手数料率の改定効果、デジタルサイネージの底堅い需要を背景に、計画以上の進捗により営業利益を押し上げる要因となっている。新規事業の事業化の遅れによる営業利益の押し下げ要因はあるものの、通期において当初計画を上回る予想となっている。

（単位：百万円）



1. 連結業績及びビジネス概況

2. 決算ハイライト

3. 事業別業績・指標

4. Appendix

2025年8月期 第3四半期業績概要（連結損益計算書）

前年同期比で、連結売上高は+2,830百万円（+58.8%）、調整後EBITDAは+426百万円（+69.9%）増加。
2025年8月期通期業績予想（修正）に対する進捗率は下記のとおり。

（単位：百万円）

	2024年8月期 3Q	2025年8月期 3Q	増減	通期業績予想			主な要因
				予想 （修正前）	予想 （修正後）	修正後進捗率	
売上高	4,815	7,645	+58.8% +2,830	9,000	10,000	76.5%	・売上高、EBITDA、営業利益の通期業績予想については、今後の業績見通しを踏まえ、左記のとおり上方修正。
調整後EBITDA	609	1,036	+69.9% +426	1,000	1,200	86.3%	
営業利益	353	622	+76.0% +269	500	700	88.9%	
経常利益	343	608	+77.2% +265	—	—	—	・2024年8月期3Qからクラウドポイント社の業績を連結開始。前年同期比を算出。
税金等調整前 四半期純利益	346	635	+83.6% +289	—	—	—	
四半期純利益	138	334	+142.2% +196	—	—	—	・純利益： グループ通算制度の適用等により増益効果あり

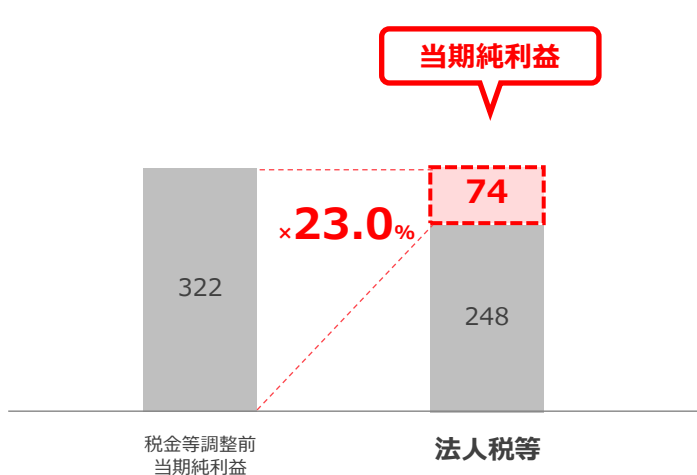
2025年8月期 第3四半期の税前利益に対する純利益比率について

2024年8月期： 当社国内グループ企業内で課税対象利益を抑えることができる「グループ通算制度^(注1)」は非適用。
当期純利益は74百万円で、税金等調整前当期純利益に対し23.0%。

2025年8月期： 本制度の適用などにより、3Q税前利益に対し純利益額は52.6%に改善し、334百万円を計上。

2024年8月期（通期）

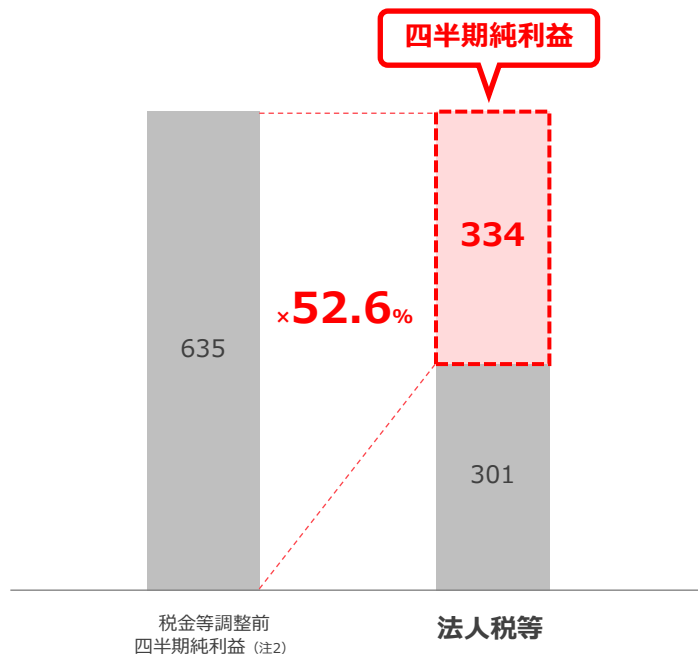
（単位：百万円）



グループ
通算制度導入

2025年8月期（3Q）

（単位：百万円）



(注1) 2024年9月2日公表「グループ通算制度の適用開始に関して」を参照。

(注2) バイクラウドホールディングスでの新株予約権戻入益を含む。

2025年8月期 第3四半期業績推移（連結損益計算書）

四半期単位の業績について、2024年8月期3Qにデジタルサイネージ関連事業において大型の特需があったため、前年同期比でマイナス成長。連結売上高は▲17百万円（▲0.6%）、調整後EBITDAは▲26百万円（▲7.0%）。新規事業の費用先行のため、前四半期比、売上はプラスとなったが、調整後EBITDAおよび段階利益はマイナス。

（単位：百万円）

2025年8月期 （四半期単位）	2025年8月期 1Q	2025年8月期 2Q	2025年8月期 3Q	前年同期比 （額・%）	前四半期比	主な要因
売上高	2,342	2,495	2,807	▲17 ▲0.6%	+311 +12.5%	キャッシュレスサービス事業：手数料率改定効果、オンラインチャージビジネスによるリカーリング売上が対2Q比微増。 デジタルサイネージ関連事業：3Qの季節要因もあり、大型案件、多店舗・商業施設での導入が堅調に推移。
調整後EBITDA	287	392	356	▲26 ▲7.0%	▲35 ▲9.0%	
営業利益	151	253	218	▲49 ▲18.6%	▲34 ▲13.8%	
経常利益	149	247	211	▲54 ▲20.6%	▲36 ▲14.6%	
四半期純利益	65	148	120	▲31 ▲20.6%	▲27 ▲18.5%	

2025年8月期 第3四半期業績概要（連結貸借対照表）

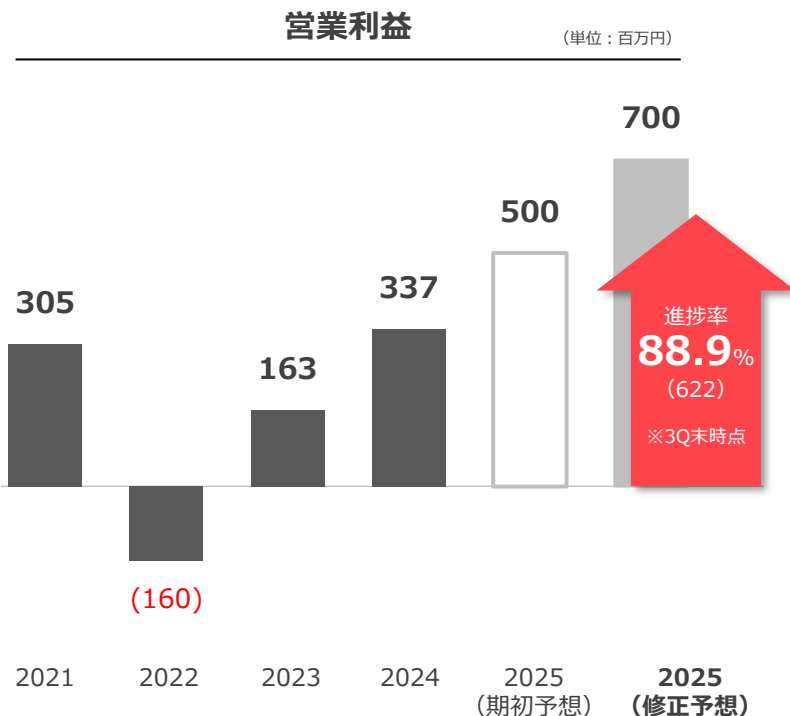
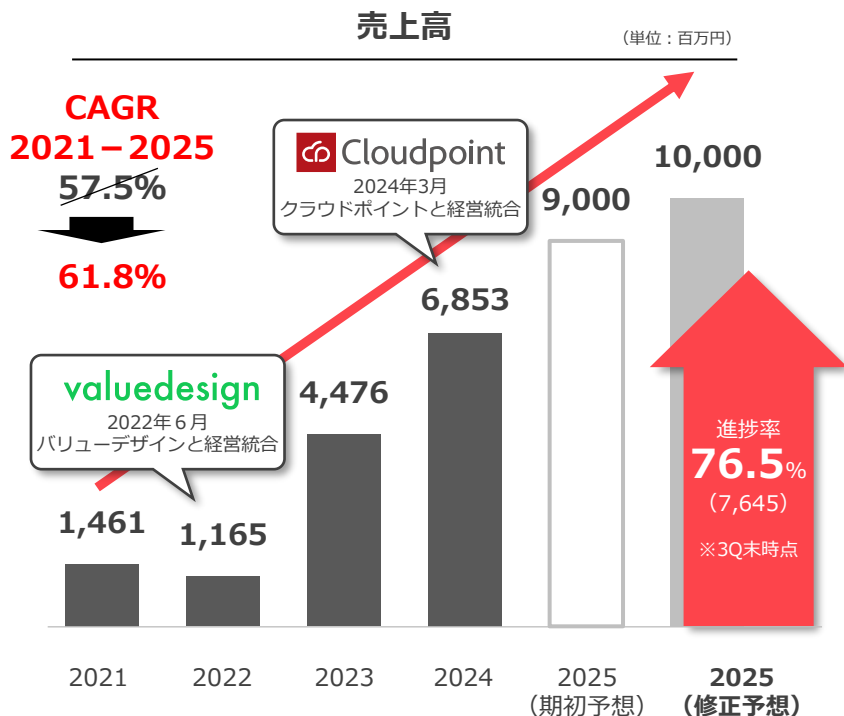
好業績が継続し、のれん償却をこなし、着実に純資産が積み上がっている。

純資産に占めるのれんの割合は、前期末約53.6%であったが、3Q末では44.1%まで逡減。

2024年8月期 期末 (単位：百万円)		2025年8月期 3Q末 (単位：百万円)	
流動資産 4,834 現預金 3,228 受取手形、売掛金・契約資産 1,090 棚卸資産 375	流動負債 2,803 買掛金 378 借入金 704 その他 1,684	流動資産 5,577 現預金 3,774 受取手形、売掛金・契約資産 1,056 棚卸資産 601	流動負債 3,340 買掛金 720 借入金 898
	固定負債 1,243 長期借入金 1,096		固定負債 987 長期借入金 892
	純資産 4,215 (自己資本比率50.2%) 資本金 1,021 資本剰余金 4,805 利益剰余金 -1,659		純資産 4,675 (自己資本比率51.1%) 資本金 1,052 資本剰余金 3,018 利益剰余金 493
	固定資産 3,428 のれん 2,259 投資その他 207		固定資産 3,326 のれん 2,065
総資産 8,262		総資産 8,903	
資産の部		負債及び純資産の部	

上場後の着実な成長

コロナ禍の2020年11月にマザーズ（現グロース）市場への上場以降、経営統合とオーガニックグロースで着実に業績を伸長。東証の「市場区分の見直しに関するフォローアップ」会議でも求められている「高い成長を志向する経営」に沿って、今後も業績拡大を目指す。



(注) 2021年8月期は、単体決算。2022年8月期以降は連結決算

1. 連結業績及びビジネス概況

2. 決算ハイライト

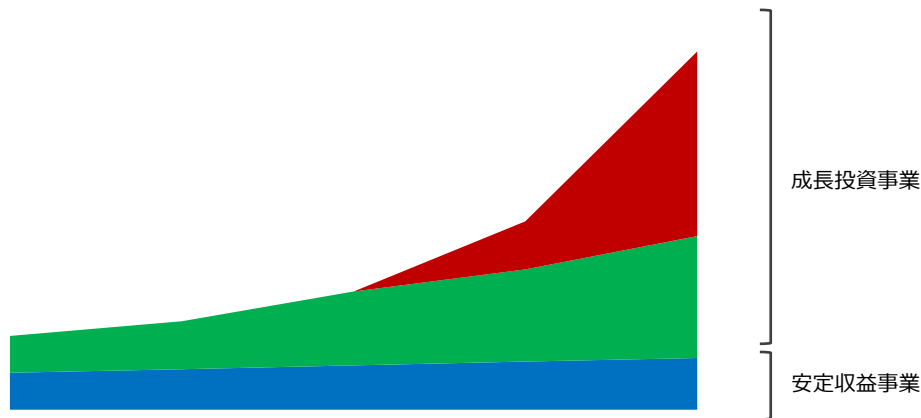
3. 事業別業績・指標

4. Appendix

2025年8月期 第3四半期事業別業績 | 全体

各事業の位置づけと売上構成は、以下の通りです。

各事業の位置づけ



成長投資事業

キャッシュレスサービス事業

決済手数料収入を中心とした
リカーリングビジネス

デジタルサイネージ関連事業

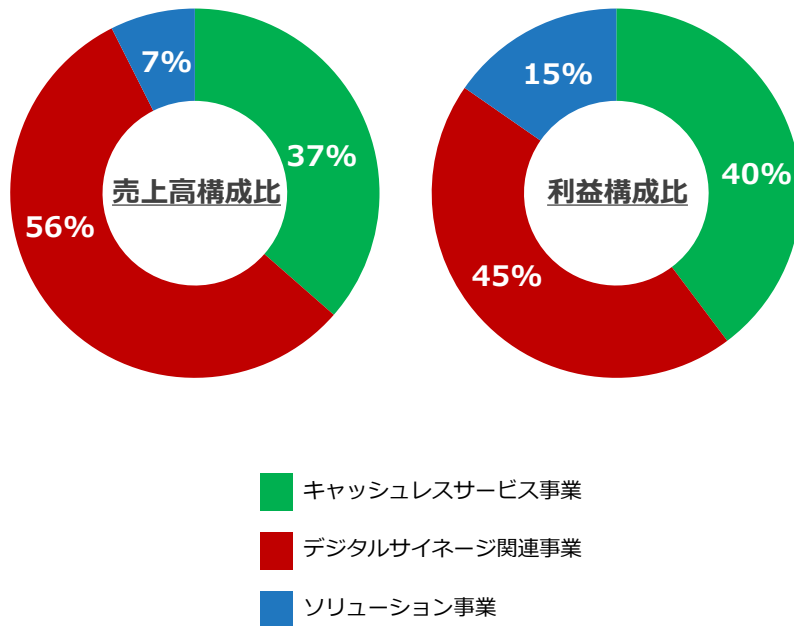
新規設置と定期的にリプレイスオー
ダーがあるスポットビジネスと保
守・システム 利用料のリカーリン
グビジネス

安定収益事業

ソリューション事業

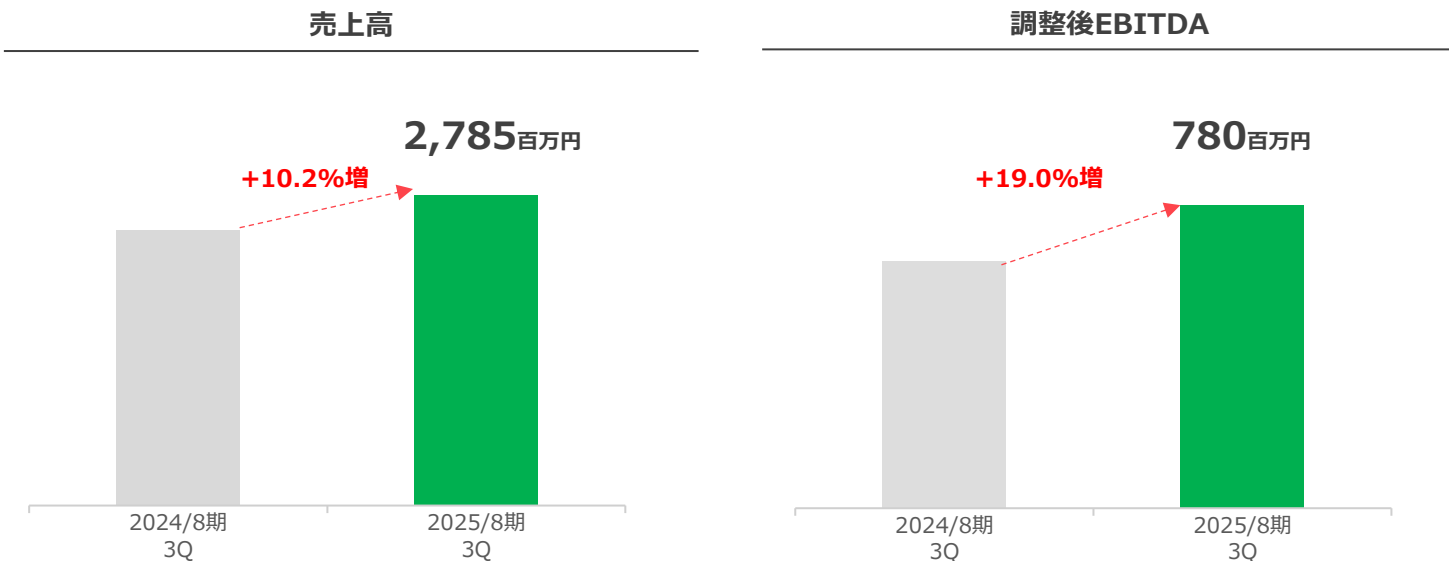
低い解約率で、安定的な収益を確保
するリカーリングビジネス

セグメント 売上高構成比・利益構成比 (第3四半期実績)



2025年8月期 第3四半期 キャッシュレスサービス事業の業績

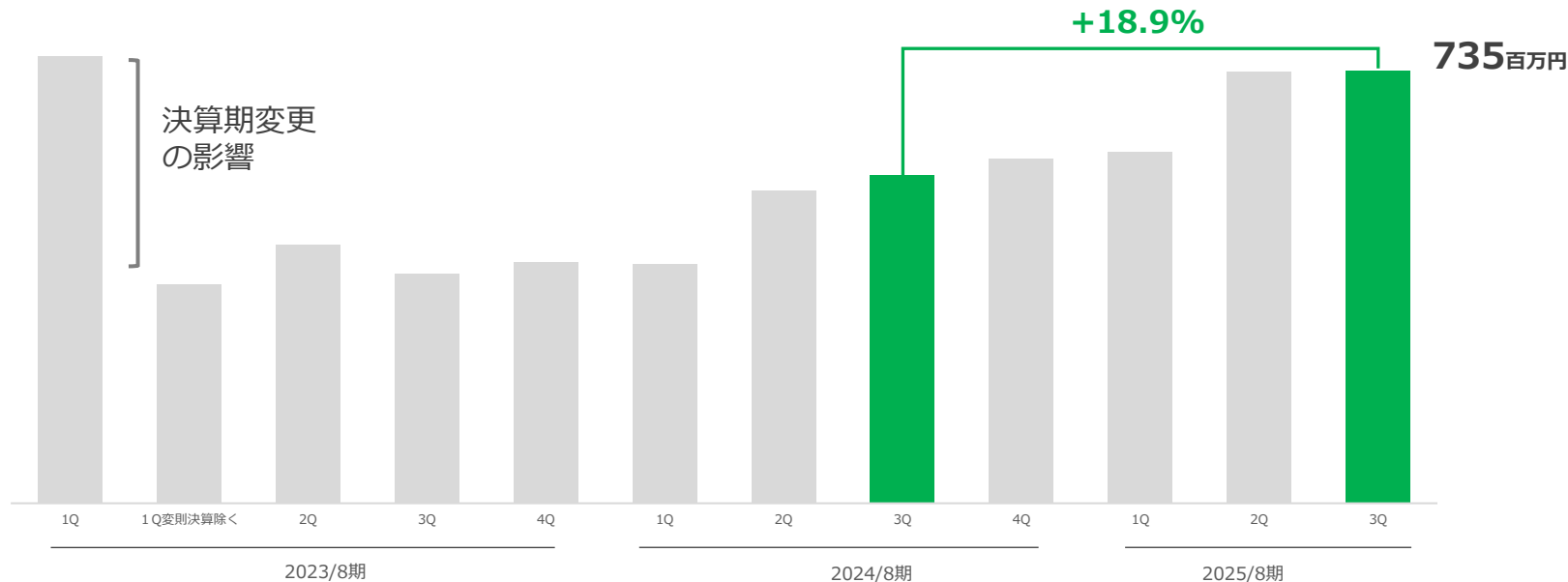
当第3四半期連結累計期間における売上高は前年同期比で259百万円増の2,785百万円。
システム利用料の価格改定の浸透に加え、オンラインチャージの利用も堅調に伸長しており、売上に寄与。



キャッシュレスサービス事業のリカーリング売上について

当第3四半期連結累計期間におけるリカーリング売上は、2,113百万円。第3四半期単体では735百万円と堅調に推移。前年同期比+18.9%。繁忙期である第2四半期と比較すると、第3四半期は利用が通常に戻り落ち着く傾向があるが、第2四半期比、微増で着地。

リカーリング売上の推移

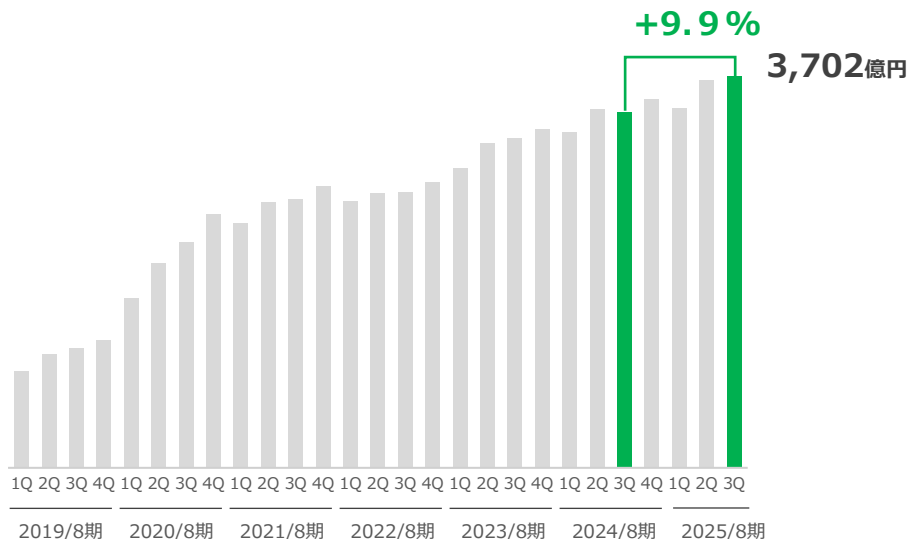


2025年8月期 第3四半期 キャッシュレスサービス事業の主要KPI

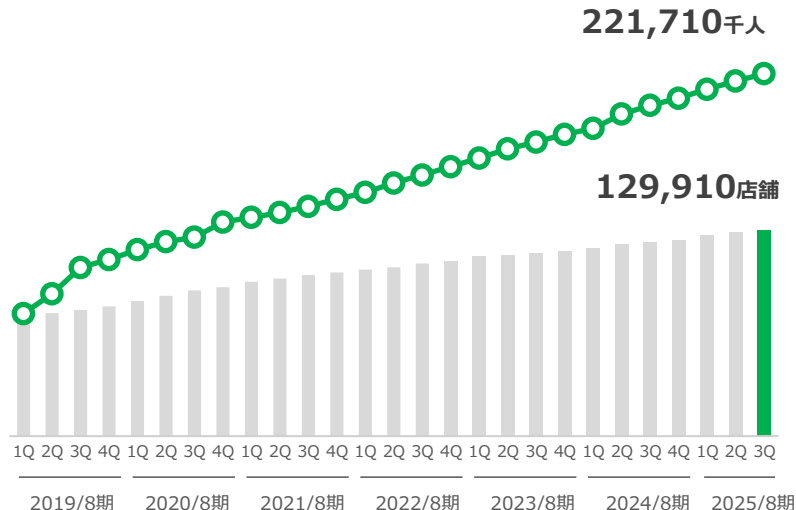
当第3四半期連結累計期間における決済取扱高は1,076,278百万円。

オンラインチャージの利用増により決済額は着実に伸長。新規顧客獲得により、累計店舗数・累計エンドユーザー数ともに堅調に拡大している。

決済取扱高推移



累計店舗数・累計エンドユーザー数推移



(注) 2022年8月期までは、旧アララとバリューデザインのKPIの合算値を記載

(注) リカーリング売上高に直結する取扱高を下記の通りとし、決済取扱高と定義

1. 独自Payの決済額 (従前の“決済額”)

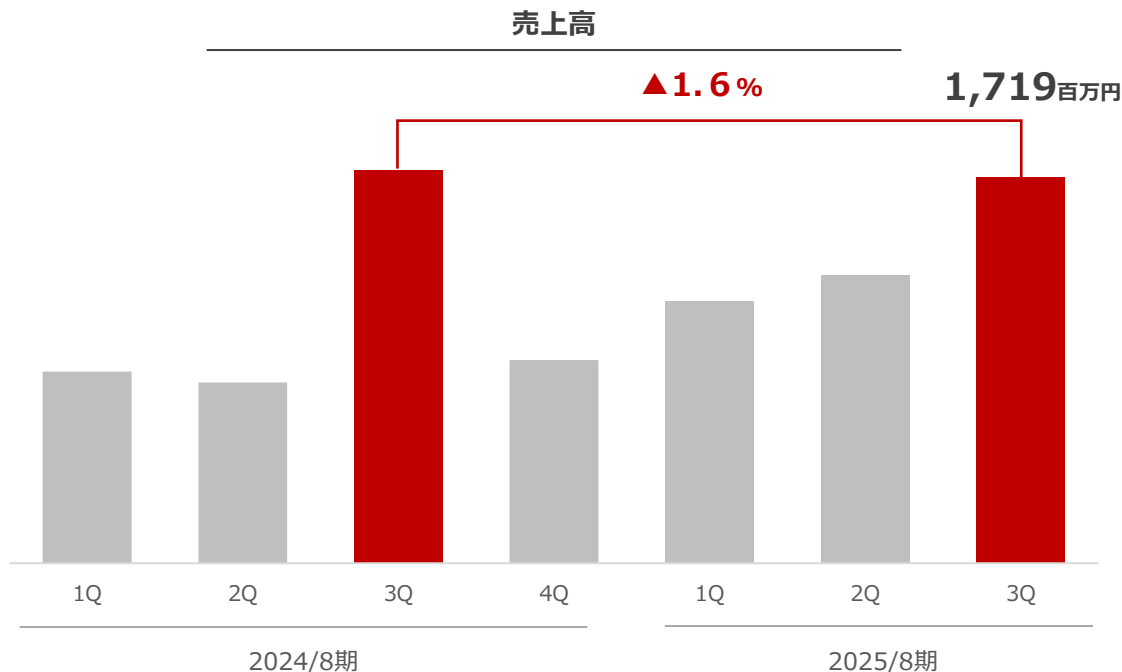
2. クレジットカード会社との包括契約を介した独自Payへの入金額 (2023年9月から指標に追加)

2025年8月期 第3四半期 デジタルサイネージ関連事業の売上高推移

当第3四半期連結累計期間における売上高は4,287百万円を計上。第3四半期単体では1,719百万円。

第3四半期は、年度末・新年度のため需要が高まりやすい傾向。

多店舗企業・商業施設での導入やオフィスサイネージも増加傾向にあり、前年同様、3Qで売上・利益ともにピークを捉えることができた。（前年度は想定以上の大型案件受注が入ったため、前年同期比▲1.6%で着地）



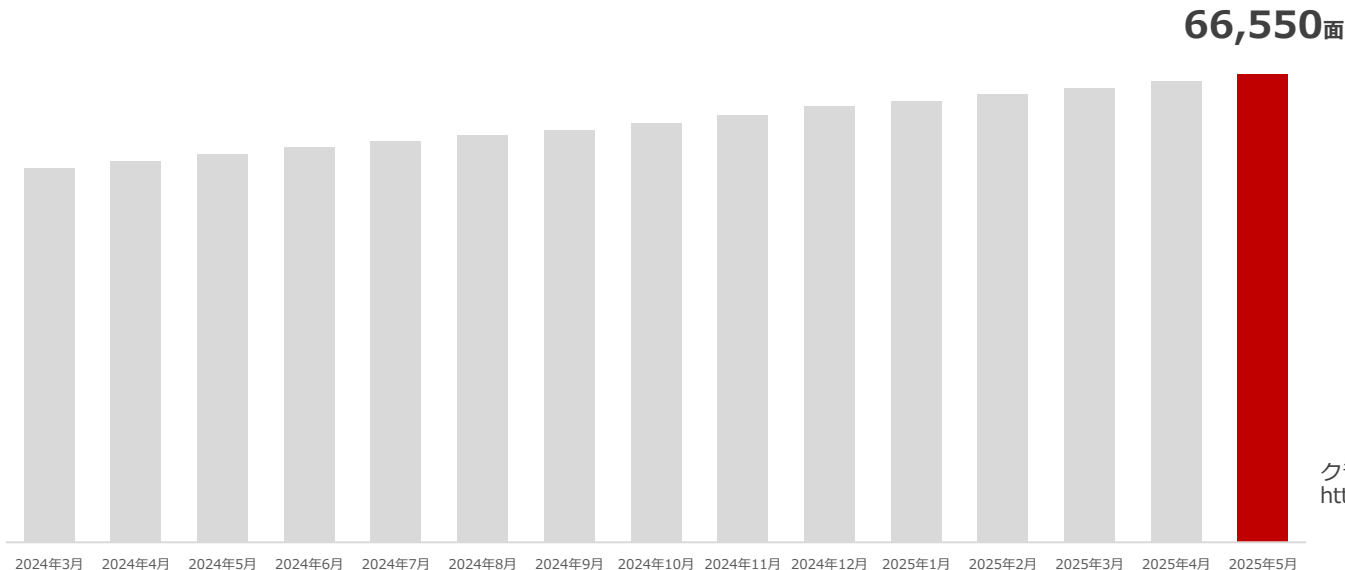
（注）2024年8月期3Qより、業績を連結。

2025年8月期 第3四半期 デジタルサイネージ関連事業の主要KPI

デジタルサイネージの新規設置面数は各月で着実に推移し、累計デジタルサイネージ設置面数は66,550面で、第2四半期から+2,800面。

引き続き、大手コンビニエンスストア店舗内メニューボード（リテールメディア）、ファーストフード店などを中心にデジタルサイネージの導入が進んだ。

累計デジタルサイネージ設置面数

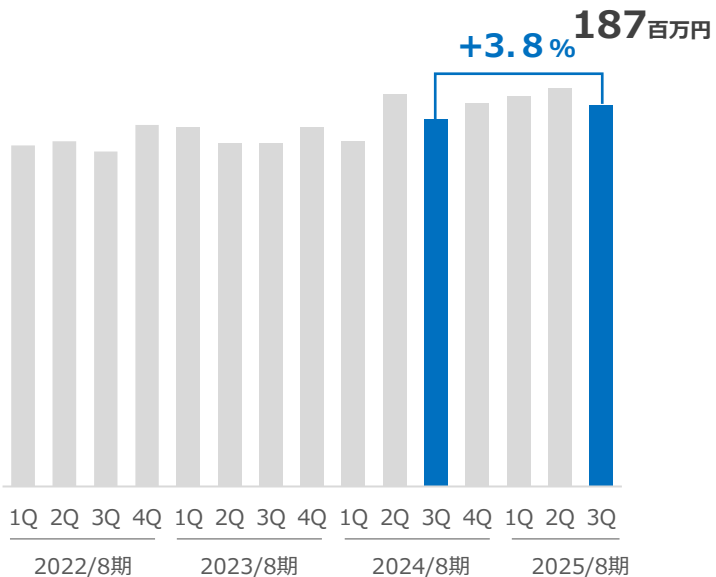


クラウドポイント最新事例紹介ページ
<https://www.cloudpoint.co.jp/case/>

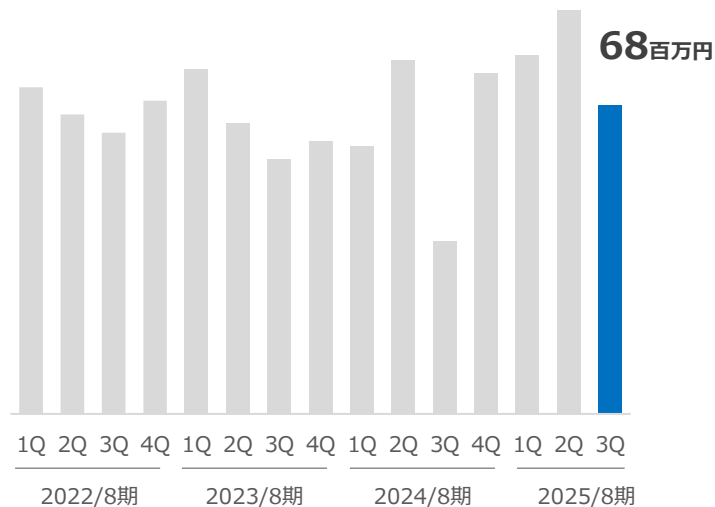
2025年8月期 第3四半期 ソリューション事業の業績

当第3四半期連結累計期間におけるソリューション事業全体での売上高は574百万円、調整後EBITDAは237百万円。
第3四半期単体では、売上高187百万円、調整後EBITDA68百万円。
売上高は、対前年同期比で+3.8%、前四半期比はスポットの四半期ズレにより微減。

売上高推移



調整後EBITDA推移



2025年8月期株主優待内容、2026年8月期以降の株主優待制度の方針について

2025年8月期の株主優待制度の継続、優待内容を決定しました。



■ 優待の概要

(1) 対象となる株主様

8月末日現在の当社株主名簿に記載または記録された、当社株式300株（3単元）以上を保有する株主様（保有期間を問わず）を対象といたします。なお、2026年8月期以降、株主優待を継続実施する場合は、「継続して1年以上保有」を条件※とする予定です。

※毎年8月31日および2月28日（うるう年は2月29日）を基準日とする株主名簿に、優待基準日から遡って同一の株主番号で連続して3回以上記録された株主様、かつ各基準日において、当社が定める優待対象保有株数を継続して保有している株主様。

(2) 優待の内容

バリューデザイン社が提供する「独自Pay」サービスをご導入いただいた顧客が発行するデジタルギフトの中から、1種類を選択いただけます。

保有株式数	優待内容
300株以上～500株未満	一律5,000円のデジタルギフト
500株以上	一律10,000円のデジタルギフト

デジタルギフトの種類などの詳細は、当社サイト（<https://www.paycloud.inc/ir/>）をご確認ください。

1. 連結業績及びビジネス概況

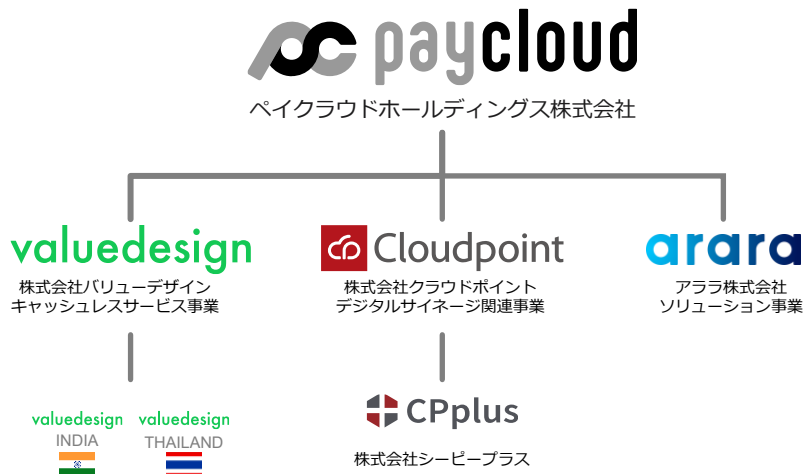
2. 決算ハイライト

3. 事業別業績・指標

4. Appendix

企業概要

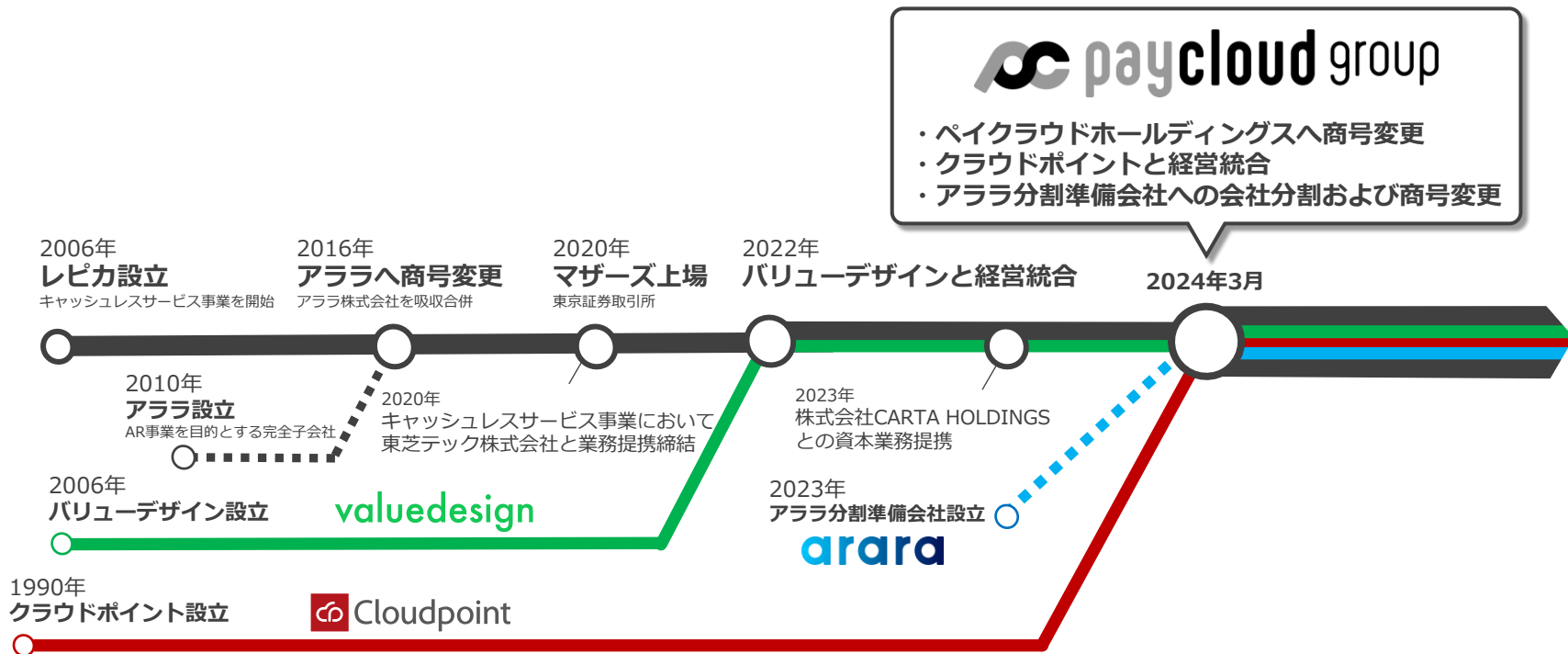
- ・2024年3月1日に純粋持株会社体制へ。
- ・ペイクラウドホールディングスは、バリューデザイン、クラウドポイント、アララを傘下におく。



会 社 名	ペイクラウドホールディングス株式会社		
設 立	立	2006年8月	
所 在 地	東京都港区南青山2-24-15 青山タワービル		
従業員数	(連結)	276名 (2024年8月末時点)	
取 締 役	取締役会長	三浦 厳嗣	
	代表取締役副会長	岩井 陽介	
	代表取締役社長	尾上 徹	
	社外取締役	種谷 信邦	
	社外取締役 (監査当委員)	金子 毅	
	社外取締役 (監査当委員)	井上 昌治	
	社外取締役 (監査当委員)	米田 恵美	
事 業 内 容	ペイクラウドグループ各社の経営管理事業等		
資 本 金	1,021百万円 (2024年8月末時点)		
子 会 社	株式会社バリューデザイン (キャッシュレスサービス事業) 株式会社クラウドポイント (デジタルサイネージ関連事業) アララ株式会社 (ソリューション事業)		

当社の歴史

- ・ キャッシュレスサービス事業からスタートし、政府が掲げるキャッシュレス化推進を背景に事業成長。
- ・ 2022年にバリューデザインとの経営統合でキャッシュレスサービス事業をさらに拡大。
- ・ デジタルサイネージを手掛けるクラウドポイントとの経営統合を経て、リテールマーケティング分野へ事業拡大。



重要指標等の定義

カテゴリ	用語	定義
重要指標	決済取扱高	独自Payにおいて、バリューデザインの独自Pay決済額及びクレジットカード決済額の合計
	顧客社数・導入企業数	当社グループ各社のサービスを活用している顧客の数
	調整後EBITDA	営業利益＋減価償却費（無形固定資産に係る償却費を含む）＋株式報酬費用
	顧客	当社グループ各社のサービスを活用する企業
	エンドユーザー	当社グループ各社のサービスを利用する最終消費者
	リカーリング売上	継続的なサービス提供等により、長期的に収益を得られる売上
	SaaS（Software as a Service）	クラウドサーバーにあるソフトウェアを、インターネットを經由して利用できるサービス
キャッシュレスサービス	独自Pay	キャッシュレスサービスを利用し、顧客が店舗の常連客向けに提供する特典や優遇サービス
	チャージバック	メーカーの販促費を、エンドユーザーと顧客に独自Payで還元する販促サービス
	Value Card	キャンペーン提案からオペレーションまでサポートする独自ブランドのクラウド型電子マネー発行サービス
	Value Insight	POSの購買情報やアプリの利用動向等のデータを統合・分析するSaaS型のデジタルマーケティングツール
	Value Gift	メールやSNS等を通じてデジタル化された残高情報を送付できるデジタルコード発行サービス
	Value Wallet	独自Pay機能を搭載した店舗オリジナルアプリ
	Value Gateway	独自Payと同時に、各種QR等コード決済サービスの導入をサポートするサービス
	ディストリビューション機能	直接顧客には販売せず、販売チャネルへサービスを卸す機能
	オンラインチャージサービス	企業が独自に発行する電子マネー（独自Pay）へのチャージ手段として、クレジットカードや銀行口座からのオンラインチャージを可能にするサービス
ソリューション	アララ メッセージ	到達率向上・自動化・効果測定により円滑なメールマーケティングを実現するメール配信システム
デジタルサイネージ関連サービス	CloudExa	専用の配信管理アプリケーションを介して、インターネット上に設けられたCloudExaサーバにアクセスし、映像素材のアップロードや放映スケジュールの編成、放映端末への遠隔配信・監視操作が行えるデジタルサイネージシステム
	LED WORLD	クラウドポイント社が販売を行うフルカラーLEDビジョンのオリジナルブランド

月次報告・メディアでの発信

2023年8月期以降、ホームページ上で月次業績報告の開示。

四半期ごとの決算説明をIRTVにて公開。X（旧Twitter）にて公式チャンネルや副社長の井上による情報発信中。

月次業績報告



SNSでの発信



ペイクラウドHD【公式】



@paycloud_inc



ペイクラウドHD副社長 井上



@hao_inoue



@hao-inoue.bsky.social



<https://www.facebook.com/paycloudHD>

本資料は、当社の業界動向及び事業内容について、当社による現時点における予定、推定、見込み又は予想に基づいた将来展望にも言及しております。

これらの将来展望に関する表明の中には、様々なリスクや不確実性が内在しております。

既に知られたもしくは未だに知られていないリスク、不確実性その他の要因が、将来展望に関する表明に含まれる内容と異なる結果を引き起こす可能性がございます。

当社の実際の将来における事業内容や業績等は、本資料に記載されている将来展望と異なる場合がございます。

本資料における将来展望に関する表明は、当記述を作成した時点において利用可能な情報に基づいて当社によりなされたものです。

また、本資料に含まれる当社以外に関する情報は、公開情報等に基づいております。