



**Be Excited**  
企業の基幹システムにもっと「わくわく」を

# 2026年2月期 第1四半期決算説明資料

---

株式会社BeeX（東証グロース：4270）

2025年7月15日

# 01. 事業概要

---

- 01. 事業概要
- 02. トピックス
- 03. 第1四半期決算概要
- 04. 業績予想
- 05. 成長戦略

## 会社概要



**Be Excited**  
企業の基幹システムにもっと「わくわく」を

「Be Excited」の略と、花を渡り歩き実をつける媒体=Bee（蜂）の意味をあわせたものです。

先進テクノロジーを利用し、お客様の成長に貢献するビジネスパートナーとなることを目指すとともに、お客様と社員がともに「わくわくする（Be Excited）」  
新たなITサービス企業像を作り、広く世界へ発信していく、という思いを込めております。

設立日	2016年3月1日
所在地	東京都中央区銀座7-14-13 日土地銀座ビル10F
代表者	代表取締役社長 広木 太
資本金	323百万円（2025年5月末現在）
主要株主	株式会社テラスカイ 株式会社サーバーワークス
連結従業員数	246名（2025年5月 役員除く）
事業内容	クラウド関連の導入・保守・管理事業 およびソフトウェア開発



# BeeXビジネス領域

クラウドテクノロジースペシャリティとして活動



## SaaS : Software as a Service

インターネット経由でソフトウェアパッケージを提供

代表例

Salesforce、Microsoft365、  
楽楽精算、Sansan等



## PaaS : Platform as a Service

インターネット経由でアプリケーションを実行する

プラットフォームを提供

代表例

データベースサービス等

PaaSは業務システム等の稼働に必要なオペレーティングシステムやソフトウェアが用意されるので、  
環境の調達作業や準備作業が必要無く、作業の期間短縮が可能となる



## IaaS : Infrastructure as a Service

インターネット経由でハードウェアや

ICTインフラを提供

代表例

AWS、Azure、Google Cloud等

IaaSのメリットは、業務システムに必要なサーバーが直ぐに利用できる等

BeeXの  
ビジネス  
提供領域

# BeeXのマルチクラウド対応力

クラウド移行、DX推進、運用、保守を実現する上で、重要な認定資格を有しています



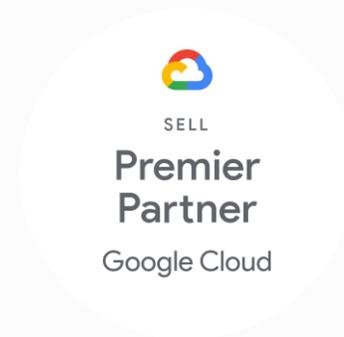
**AWS認定**  
**プレミアティア**  
**サービスパートナー**

SAPコンピテンシー  
マイグレーションコンピテンシー  
MSPコンピテンシー  
Well-Architected  
公共部門ソリューション  
プロバイダー  
EC2 for Windows Server



**Microsoft認定**  
**ソリューションパートナー**

インフラストラクチャ/Azure  
Digital & App Innovation /Azure



**Google Cloud認定**  
**プレミアパートナー**

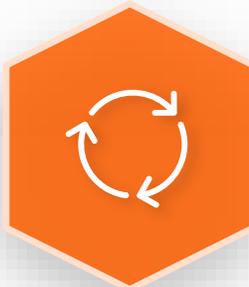
SAP移行エキスパティーズ  
Google Cloud コンピューティング  
エキスパティーズ  
VM Migrationエキスパティーズ



**SAP認定**  
**サービスパートナー**

RISE with SAP コンピテンシー  
Advanced  
SAP Business Technology  
Platform コンピテンシー  
Essential

# 事業内容



## クラウド インテグレーション

- お客様のクラウド利用課題に対して、マルチクラウド利用コンサルティング、クラウド基盤設計・環境構築、SAP環境移行、アプリケーション開発



26年2月期1Qの  
売上割合



## クラウドライセンス リセール

- お客様へクラウドライセンスを提供して、請求代行サービスやクラウド技術に関する問い合わせの対応。AWS、Azure、Google Cloudの3つのクラウドに対応して提供



26年2月期1Qの  
売上割合



## マネージドサービス プロバイダー

- お客様へクラウド環境の運用・監視サービスを24時間365日で提供しており、AWS、Azure、Google Cloudの3つのクラウドに対応可能です。また、SAPシステム（BASIS）運用・監視の提供



26年2月期1Qの  
売上割合

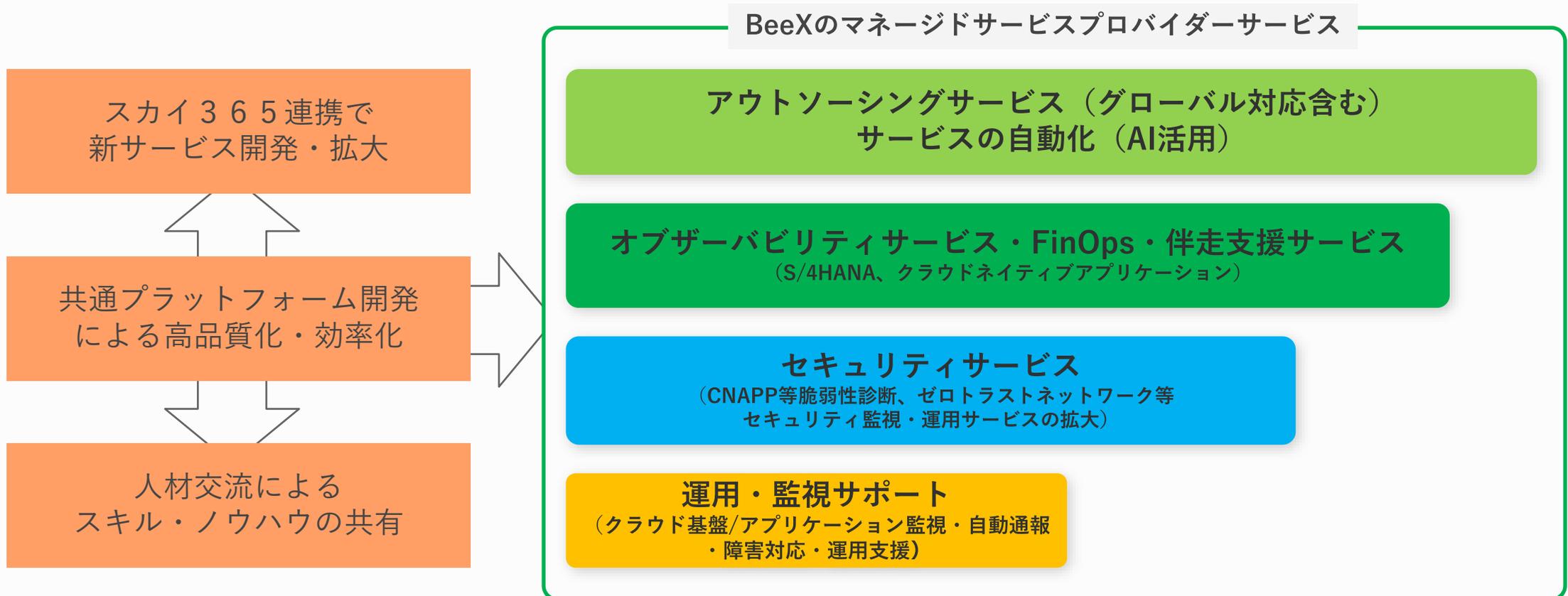
## 02. トピックス

---

- 01. 事業概要
- 02. トピックス
- 03. 第1四半期決算概要
- 04. 業績予想
- 05. 成長戦略

# MSP 専門会社 スカイ 365 との連携により MSP 事業拡大

- MSP 専門会社 スカイ 365 を 2025 年 4 月 1 日に子会社化しました
- スカイ 365 との連携を強化することで、MSP サービスメニューの拡大、サービス品質向上、MSP 販売の販路拡大を目指します



# スカイ365事業概要

スカイ365との連携を強化し、企業がクラウドを安心・安全に活用し、DXを推進するための4つのカテゴリーのサービスを拡大

名称 : 株式会社 スカイ365 

所在地 : 〒060-0807  
北海道札幌市北区北7条西1丁目1-5  
丸増ビルNo.18 9階

設立 : 平成26年5月19日

事業内容 : MSP事業

資本金 : 1億523万円

代表者 : 代表取締役社長 藤岡 真悟

株主 : 株式会社BeeX  
株式会社テラスカイ  
株式会社フューチャースピリッツ  
ユニアデックス株式会社



# SAPにおけるデータ分析・活用の専門性を強化

## SAP PartnerEdge®プログラムにおいて「Analytics and Planning」スペシャライゼーションを取得



SAPコンピテンシーは、お客様の成功を支援するSAPパートナーが持つスキル、専門知識、技術的な熟練度を可視化するものです。このコンピテンシーフレームワークは、お客様の生涯価値（ライフタイムバリュー）および成果達成により焦点を当てた設計となっており、インテリジェントエンタープライズの実現に向けたDXを支援するパートナーをお選びいただく上で重要な指標となります。

今回の「Analytics and Planning」スペシャライゼーション取得は、当社がSAP Business Technology Platform（以下 SAP BTP）を活用したデータ分析、レポートニング、および計画策定の分野において、SAPが定める高度な専門性を有していることを証明するものです。

これまで培ってきたクラウド環境におけるSAPソリューションの構築・運用ノウハウを活かし、SAP BTPを基盤とする最先端のデータ分析・計画ソリューションの提供体制を一層強化し、お客様のデータに基づいた迅速かつ的確な意思決定をご支援することで、クラウド環境におけるSAPソリューション活用を通じてお客様の競争力強化に貢献してまいります。

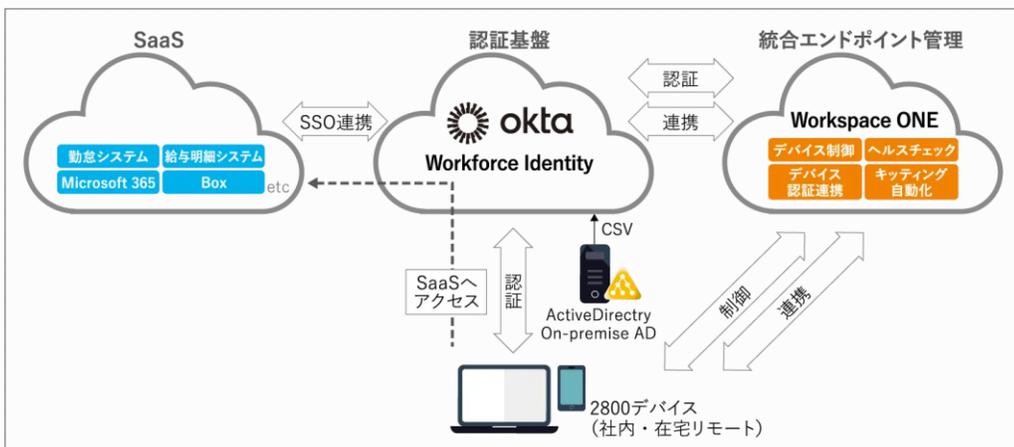
# 代表導入事例 Okta導入事例

## セキュリティソリューション事例

京三製作所様 Okta導入事例 2,800台のデバイスのID管理を一元化し、セキュリティ強化と運用負荷軽減を実現

# KYOSAN

株式会社京三製作所様



可動式ホーム柵の提供などを通じ、日本の交通インフラを支える京三製作所。さらなる事業の成長に向けて社内システムのクラウド化を進める同社は、**ゼロトラストの実現を目指し、IDaaSソリューションの導入によりセキュアな認証基盤の構築**を決断。

BeeXの支援のもと、アクセス管理の分野で高く評価されている「Okta Workforce Identity」を採用。これにより、さまざまなSaaSのID管理が統合され、管理の負担も大幅軽減。シングルサインオン（SSO）も実現したことで、ユーザーの利便性も高まっています。

本事例の実績をもとに、セキュリティとガバナンスを強化するゼロトラストソリューションを拡大

# 代表導入事例 SAPシステム移行事例・MSP事例

## 株式会社近鉄百貨店様

## 株式会社マンダム様

### SAPシステム移行事例

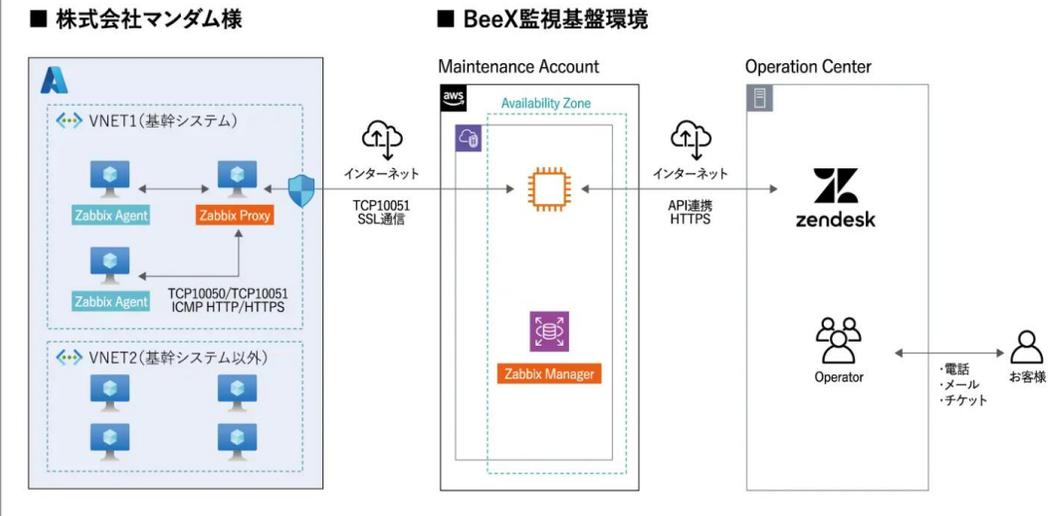
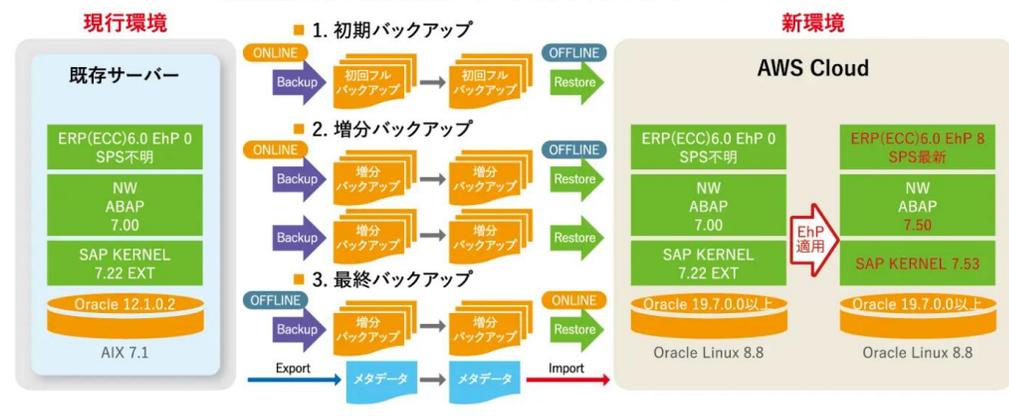
### MSP (Managed Service Provider) 事例

「SAP ECC6.0 のAWSへの異機種間移行とEhPを適用。わずか1.5日のダウンタイムで移行完了、安定稼働を実現」

「Azure運用・保守の新たなパートナーにBeeXを選定。頻発していた誤検知がゼロに、コストも3割強の削減」

#### Oracle XTTTSによる移行概要図

- 移行のポイント**
- ・エンディアンの変換を実行しつつ移行先環境へデータをリストア(RMANを使用)
  - ・現行環境の停止は「3.最終バックアップ」のタイミングのみ



## 03. 第1四半期決算概要

---

- 01. 事業概要
- 02. トピックス
- 03. 第1四半期決算概要
- 04. 業績予想
- 05. 成長戦略

# KPIハイライト

## 全体売上高（1Q）

売上高：**2,538**百万円  
（前期同期比：12.7%増）

## 全体営業利益（1Q）

営業利益：**150**百万円  
（前期同期比：27.9%減）

## 連結従業員数

従業員数：**246**名  
（前期末単体：184名 62名純増）  
※スカイ365の子会社化により大きく増加

## クラウドライセンスリセール アカウント数

4Q末：**761**アカウント  
（前年同期：456アカウント）

## ストック比率\*1

通期売上高：**74.5%**  
（前年同期：65.1%）

\*1 売上全体に占めるクラウドライセンスリセール及び  
マネージドサービスプロバイダー（MSP）売上割合

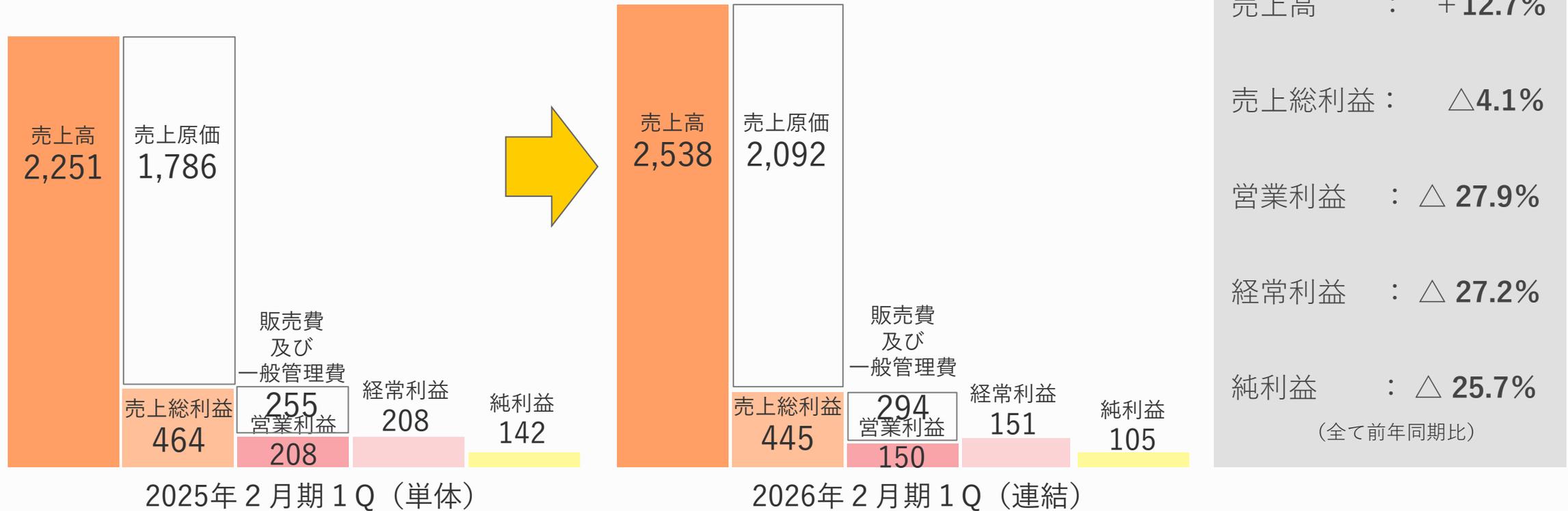
## エンジニア比率

1Q末：**77.2%**  
（前期末：73.9%）

# 業績サマリ 前年同期比較

クラウドライセンスリセールが前期から大きく増加したことで売上高全体も増加。  
 一方、クラウドインテグレーションは前年同期は官公庁向け大型案件があった関係で減少。この影響により売上総利益も減少。また、スカイ365の子会社化に伴い、販管費が増加したことも影響し、営業利益は減少。

(単位：百万円)



(注) 百万円未満は切捨てにしております。

(注) 2026年2月期1Qから連結ベースとなったため、前年同期は参考値として単体ベースの数値としております。

(注) 売上総利益が減少した主な要因は、クラウドインテグレーションの売上高が減少した事に加え、当期1Qは高利益の大型案件（官公庁向け案件等）がなかったことによるものであります。

(注) 販売費及び一般管理費が増加した主な要因は、スカイ365社の子会社化に伴い、販売費及び一般管理費が増加したことによるものであります。

# サービス別売上高

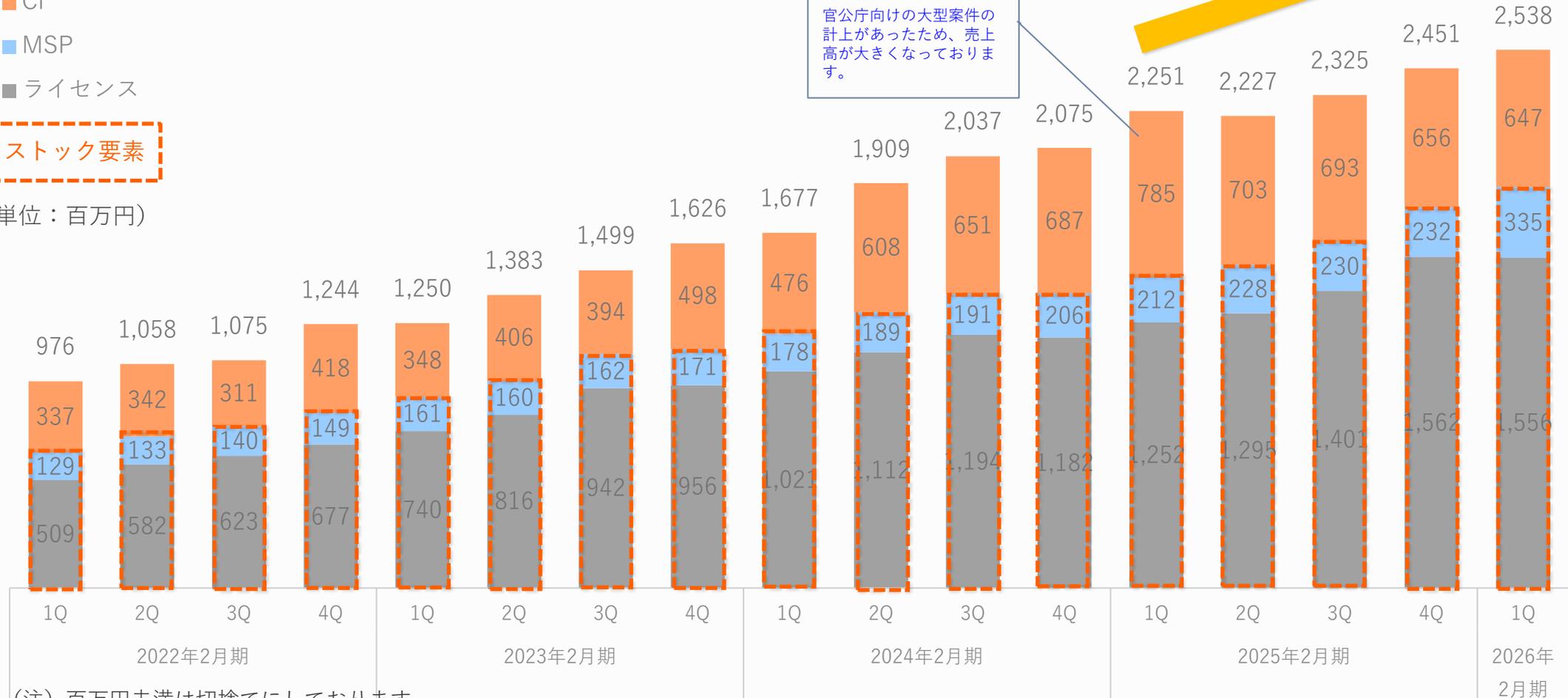
ストック要素が順調に拡大

Y on Y +286

- CI
- MSP
- ライセンス
- ストック要素

(単位：百万円)

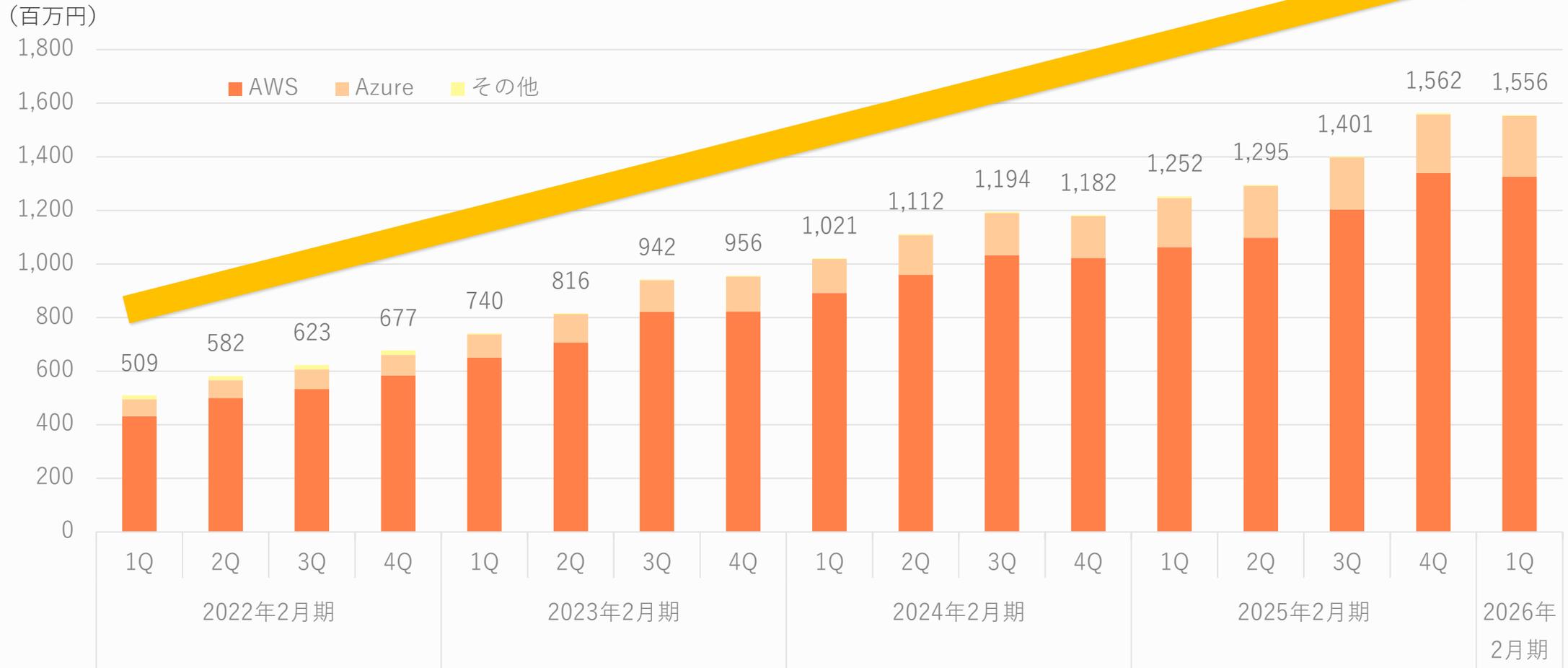
官公庁向けの大型案件の計上があったため、売上が大きくなっております。



(注) 百万円未満は切捨てにしております。  
 (注) 2026年2月期1Qから連結ベースとなっております。  
 (注) 2022年2月期1Q及び2Qについては、監査法人の四半期レビューを受けておりません。

# クラウドライセンスリセール売上の推移

クラウドライセンスリセール売上は、円高基調の影響を受けながらも順調に推移



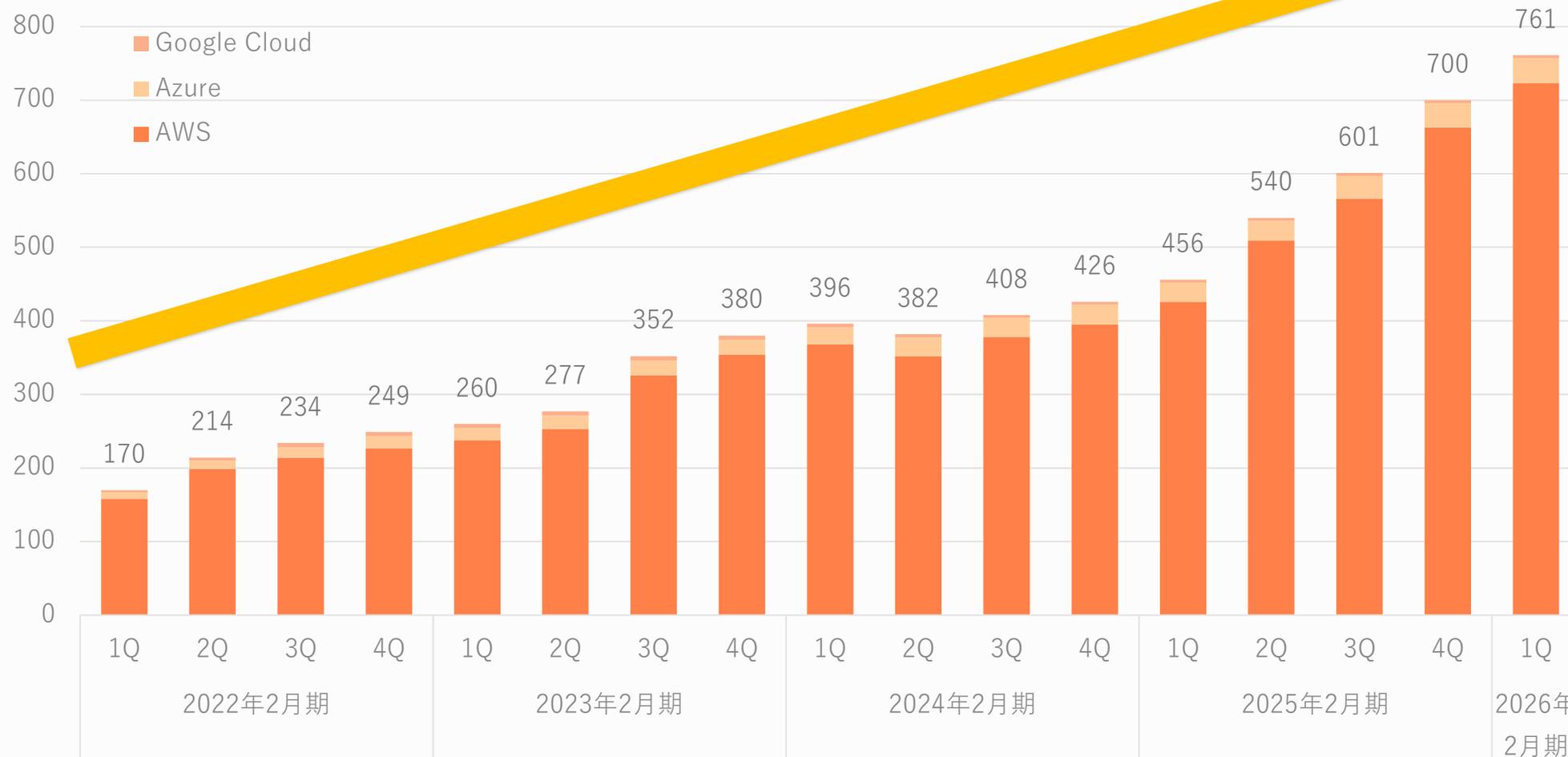
(注) 百万円未満は切捨てにしております。

(注) 2022年2月期1Q及び2Qについては、監査法人の四半期レビューを受けておりません。

# クラウドライセンスリセールビジネスアカウント数推移

クラウドライセンスリセールアカウント数が順調に推移

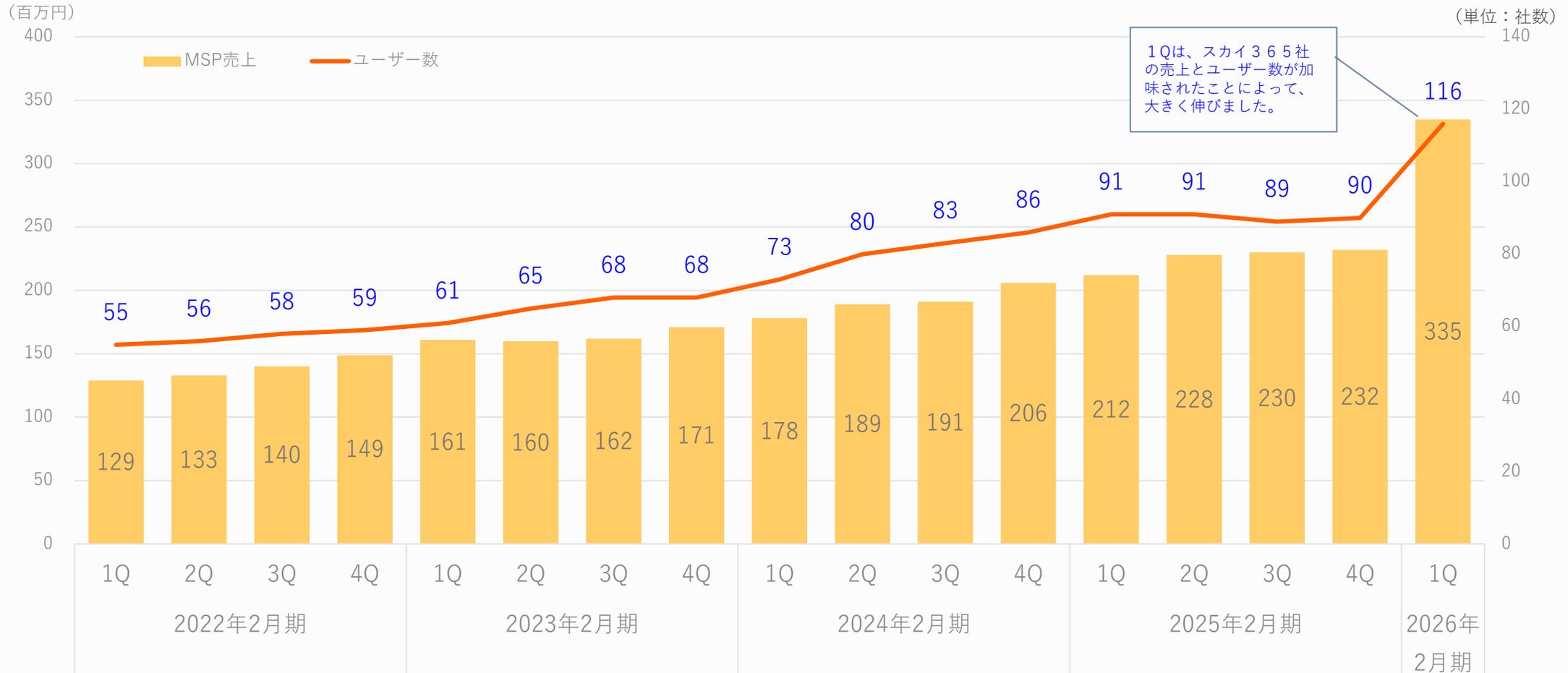
(アカウント数)



(注) 2022年2月期1Q及び2Qについては、監査法人の四半期レビューを受けておりません。

# マネージドサービスプロバイダー売上、ユーザー数の推移

2026年2月期1Qからはスカイ365社の子会社化に伴い連結ベースへ移行



(注) 百万円未満は切捨てにしております。

(注) 2022年2月期1Q及び2Qについては、監査法人の四半期レビューを受けておりません。

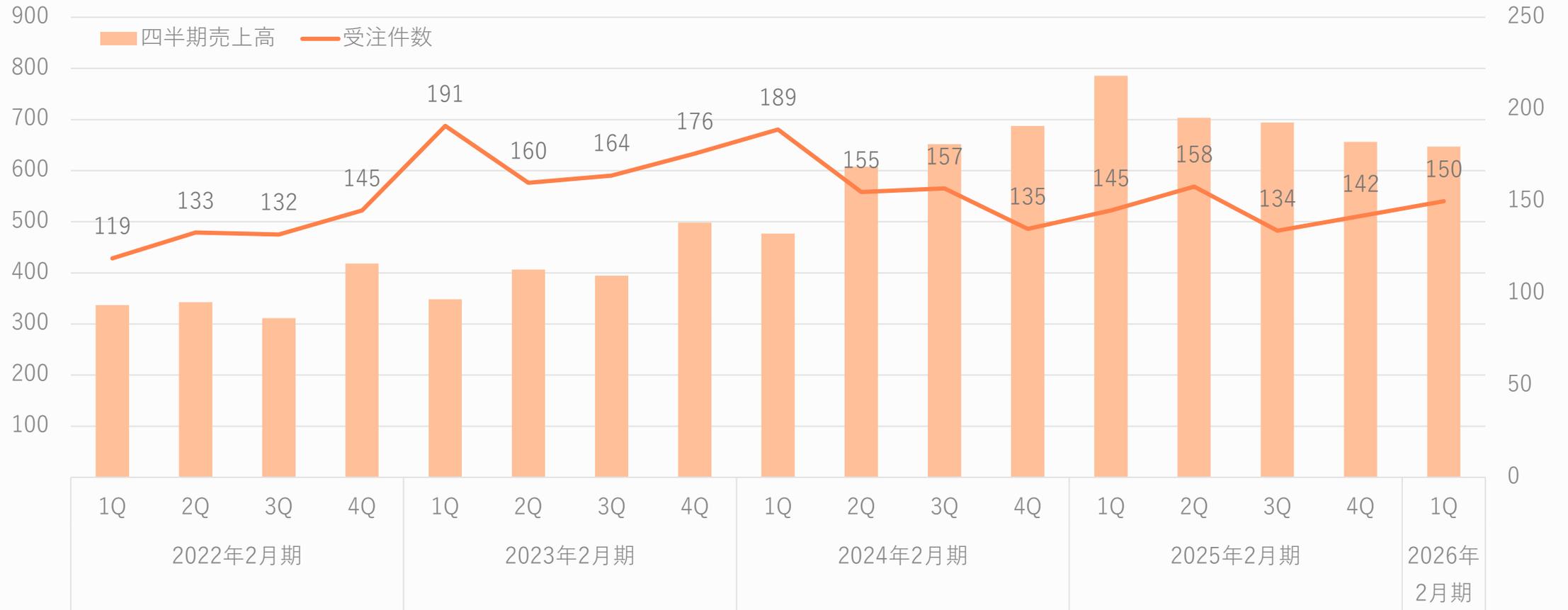
(注) 2026年2月期1Qから連結ベースとなっております。

# クラウドインテグレーション受注件数・四半期売上高の推移

引き続き大型案件の獲得に注力。売上高は案件の大型化が寄与し、堅調に推移。

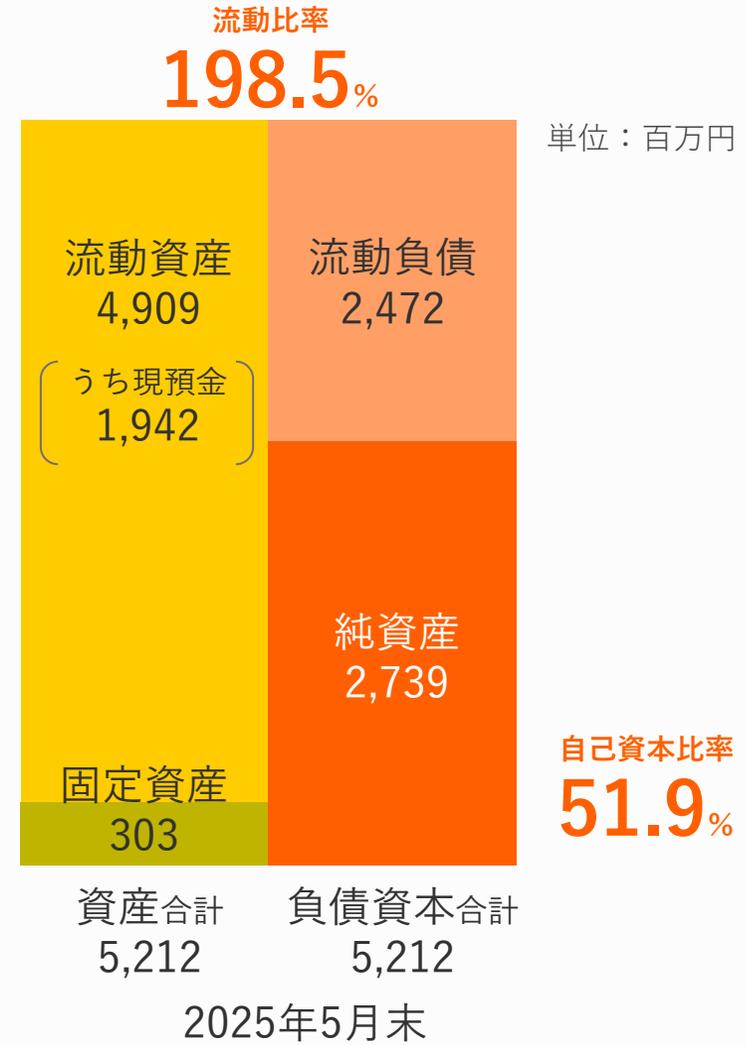
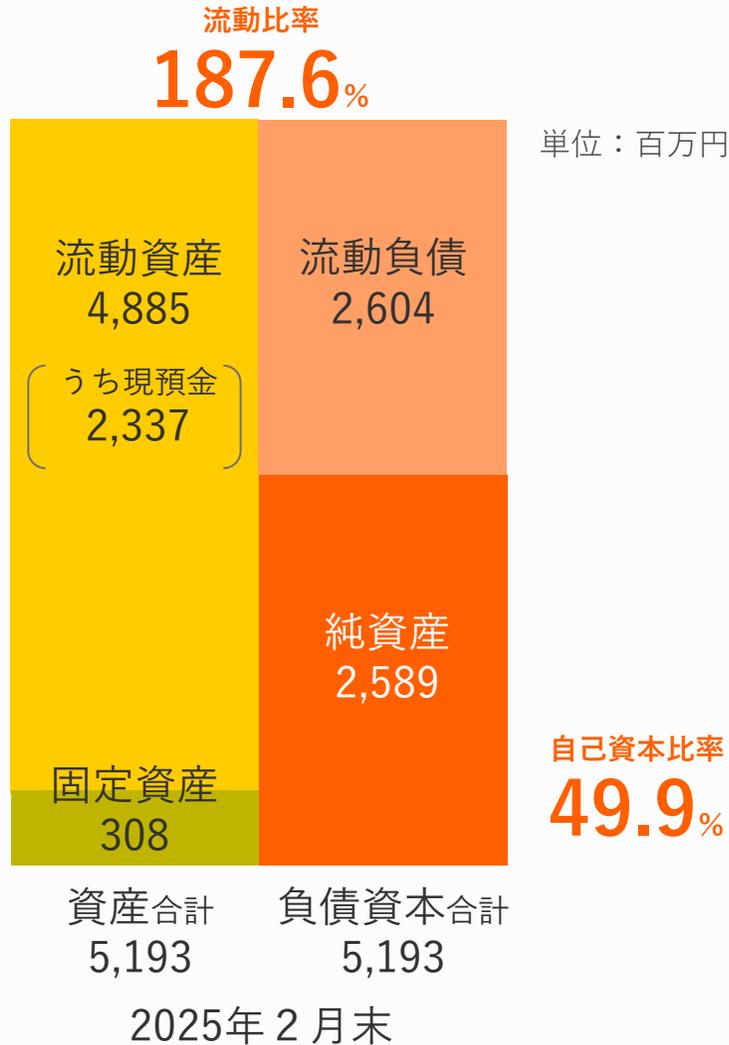
(単位：百万円)

(単位：PJ数)



(注) 2022年2月期1Q及び2Qについては、監査法人の四半期レビューを受けておりません。

# 貸借対照表の推移 ～健全な財務基盤～



(注) 百万円未満は切捨てにしております。

(注) 2026年2月期 1Qから連結ベースとなったため、2025年2月末は参考値として単体ベースの数値としております。 Copyright © 2025 BeeX Inc. All Rights Reserved. 21

## 04. 業績予想

---

- 01. 事業概要
- 02. トピックス
- 03. 第1四半期決算概要
- 04. 業績予想
- 05. 成長戦略

# 2026年2月期 連結業績予想

2026年2月期より連結業績予想に移行しております。参考値として前期の単体実績と比較しております。 (単位：百万円)

	2025年2月期 単体実績(参考)	2026年2月期 連結予想	単体実績 増減額(参考)	単体実績 増減率(参考)
売上高	9,255	11,413	2,153	23.3%
クラウドインテグレーション	2,839	3,120	281	9.9%
MSP	904	1,458	553	61.2%
クラウドライセンスリセール	5,511	6,833	1,322	24.0%
売上総利益	1,717	2,075	358	20.9%
売上総利益率	18.6%	18.2%	▲0.4pt	—
営業利益	656	739	83	12.7%
営業利益率	7.1%	6.5%	▲0.6pt	—
経常利益	673	748	74	11.1%
経常利益率	7.3%	6.6%	▲0.7pt	—
親会社に帰属する当期純利益	499	552	53	10.7%
当期純利益率	5.4%	4.8%	▲0.6pt	—

(注) 百万円未満は切捨てにしております。

# 2026年2月期 連結業績予想 進捗状況

概ね想定どおりに進捗しております。

(単位：百万円)

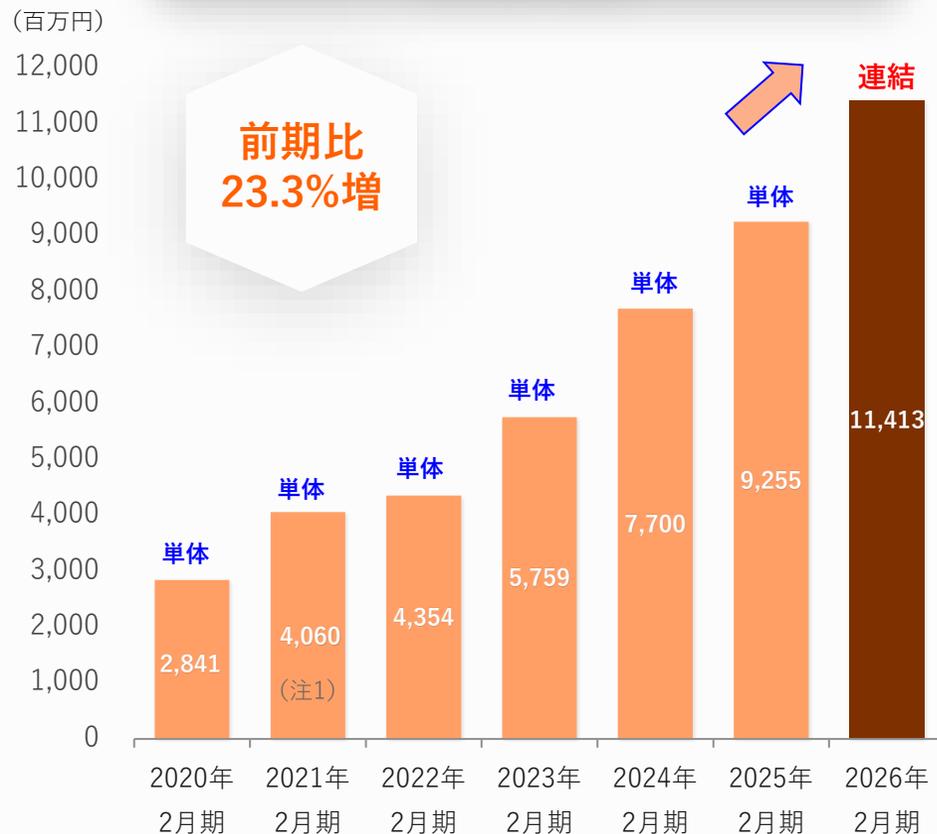
科目	2025年2月期 1Q実績単体	2026年2月期 1Q実績連結	前年同期比	2026年2月期 業績予想	進捗率
売上高	2,251	2,538	12.7%	11,413	22.2%
クラウドインテグレーション	785	647	△17.6%	3,120	20.7%
MSP	212	335	57.4%	1,458	23.0%
クラウドライセンスリセール	1,253	1,556	24.2%	6,833	22.8%
売上総利益	464	445	△4.1%	2,075	21.5%
売上総利益率	20.6%	17.5%	△3.1pt	18.2%	—
営業利益	208	150	△27.9%	739	20.3%
営業利益率	9.3%	5.9%	△3.4pt	6.5%	—
経常利益	208	151	△27.2%	748	20.3%
経常利益率	9.3%	6.0%	△3.3pt	6.6%	—
当期純利益	142	105	△25.7%	552	19.2%
当期純利益率	6.3%	4.2%	△2.1pt	4.8%	—

(注) 百万円未満は切捨てにしております。

## 2026年2月期 連結業績予想

2026年2月期は連結ベースに移行。売上高、経常利益は、順調に拡大

## 売上高の推移



## 経常利益の推移



(注1) 2021年2月期は大規模クラウドインテグレーション案件の取扱いがあり、売上高、経常利益ともに大幅に増えております。

(注2) 2020年2月期から2025年2月期までは単体の実績であります。

# 2026年2月期 主なポイント（売上）

## クラウドインテグレーション

- ・ SAPシステムのS/4HANA化（モダナイゼーション）の大型SAP案件獲得拡大
- ・ 業務システムを中心としたクラウドマイグレーションとモダナイゼーション案件の獲得
- ・ 内製化支援を軸に、お客様のクラウド利活用を促進してクラウド化案件の発掘と獲得を実現

## MSP

- ・ 連結子会社であるスカイ365との連携強化、「サービスメニュー拡大」「高品質化」「販路拡大」を実現し、ビジネスの拡大を目指す
- ・ 新規お客様向けにMSPサービスのプロモーションを強化、営業活動を行い大型MSP案件の獲得

## クラウドライセンスリセール

- ・ ライセンスリセール専門組織を設立、新規ライセンスリセール売上、アカウント数の獲得を実現
- ・ プリセールス体制を組織化して、提案力の強化と案件獲得の確度を高めてライセンスリセール売上を拡大する
- ・ インサイドセールスを強化し、SMBエリア、公共エリアに販路を拡大して顧客層の裾野を広げていく

# 2026年2月期 主なポイント（費用）

## 主な原価の増加要因

- ・クラウドライセンスリセール売上の増加に伴うライセンス仕入高の増加
- ・クラウドインテグレーション案件に係るエンジニア採用による労務費及び社内リソース不足を補う外注費の増加

## MSPサービスの開発

- ・スカイ365を連結子会社化し、MSPサービスの開発・拡大を推進、新サービス開発費用等に投資予定

## マーケティング投資

- ・クラウドライセンスリセールの拡販を目的としたWeb媒体、SNS、動画配信等で広告展開を予定（当社サービスの認知度をアップ、更なる新規契約の獲得を目的）
- ・リアルイベントなど外部業者主催のIT イベント・セミナー（リアル、オンライン含む）への出展・参加を予定

## 人的資本への投資（採用・育成）

- ・エンジニア及び営業人員等の採用で、連結ベースで社員数25名以上の純増を目指す
- ・人材紹介会社を積極的に活用することによる紹介手数料の増加を見込む
- ・求人サイトへの求人広告出稿など当期及び来期以降の人員獲得にむけての投資も積極的に行う
- ・人材育成の強化に向けた施策を継続実施（各種トレーニングサービスに係る費用が増加）
- ・人材採用の新たな施策として来年度／再来年度の新卒採用、ならびに新卒トレーニングの準備

# 05. 成長戦略

---

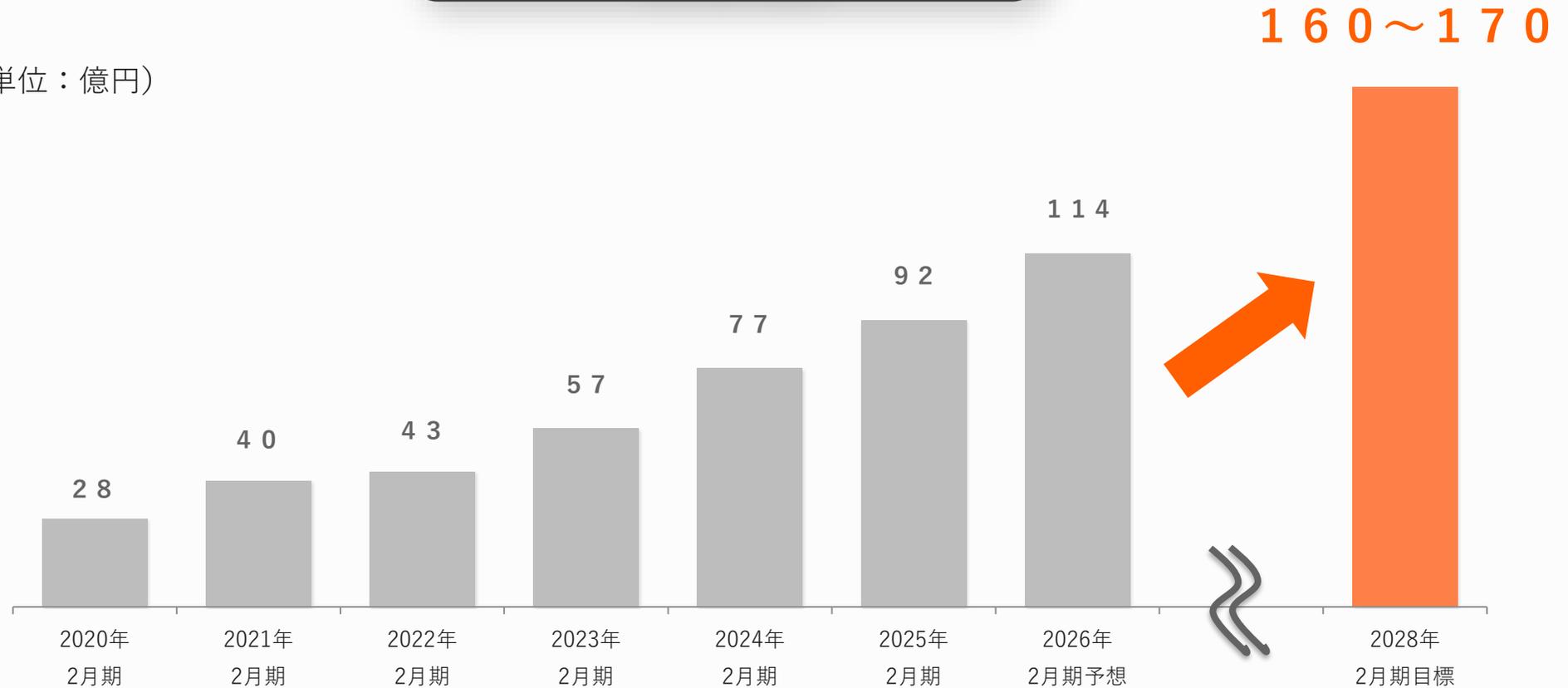
- 01. 事業概要
- 02. トピックス
- 03. 第1四半期決算概要
- 04. 業績予想
- 05. 成長戦略

# 中期経営計画の売上高目標

既存ビジネスの成長を継続し、2028年2月期の目標として160億円～170億円を設定

## 売上高の推移

(単位：億円)



(注1) 2020年2月期から2025年2月期までは単体、2026年2月期からは連結の数値であります。

(注2) 2028年2月期の目標数値には、M&Aの影響は含んでおりません。

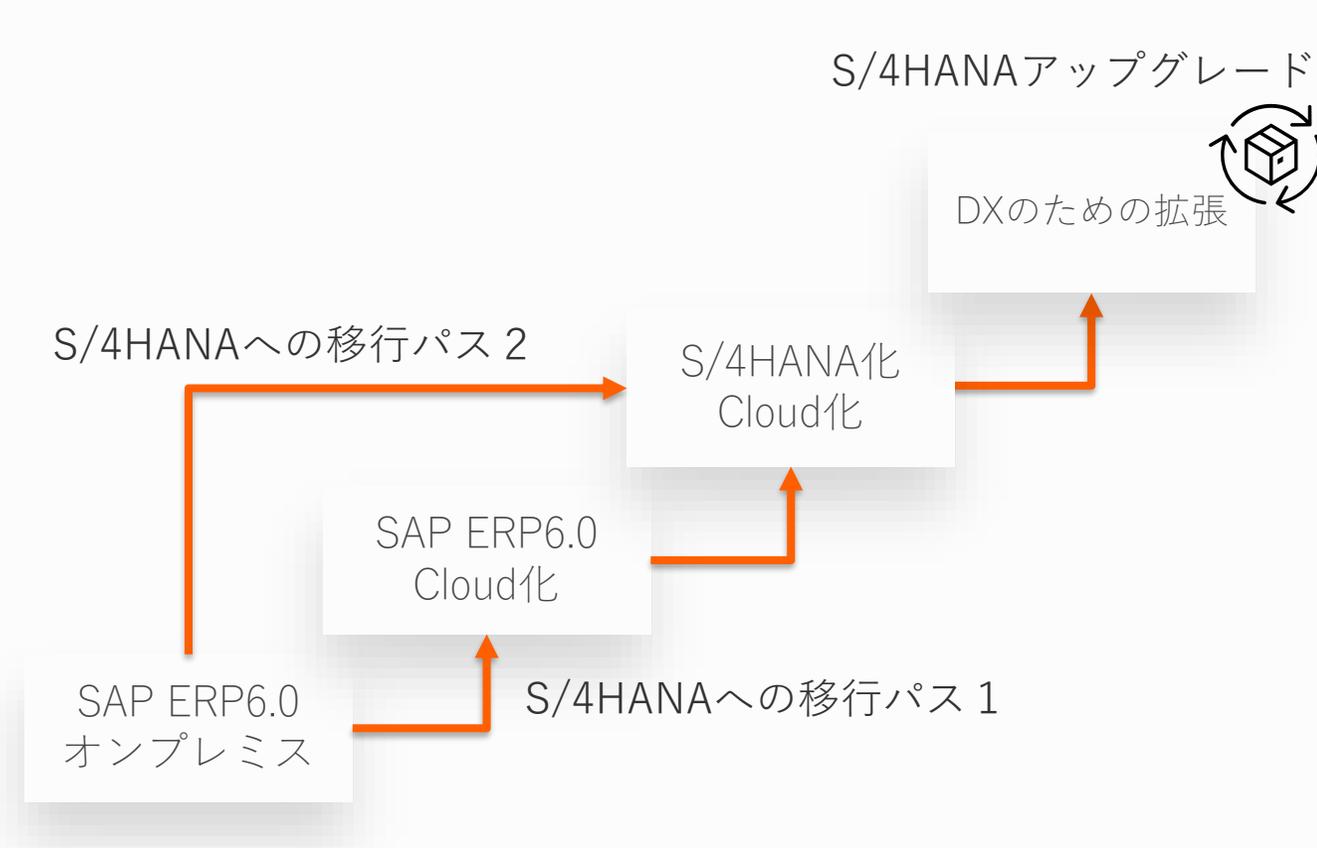
## 成長戦略①

基幹システムのクラウド化／モダナイズ化

# SAPシステムのクラウド化・S/4HANA化支援

SAP社のERP「SAP ERP 6.0」および同製品を同梱した「SAP Business Suite」の標準サポートが2027年、延長サポートが2030年に終了します。

**S/4HANA化（基幹システムのモダナイズ化）の実行・クラウド化、DXのための拡張を推進していきます**



4

S/4HANAは2年毎の新バージョンがリリースされます。5-7年サイクルでアップグレードが必要となり継続的なアップグレードのご支援を行います。

3

S/4HANA化したお客様に対して、データ分析基盤の構築、AI活用、SAP BTPによる拡張開発など、S/4HANAをコアとしたDX推進を継続的に支援します

2

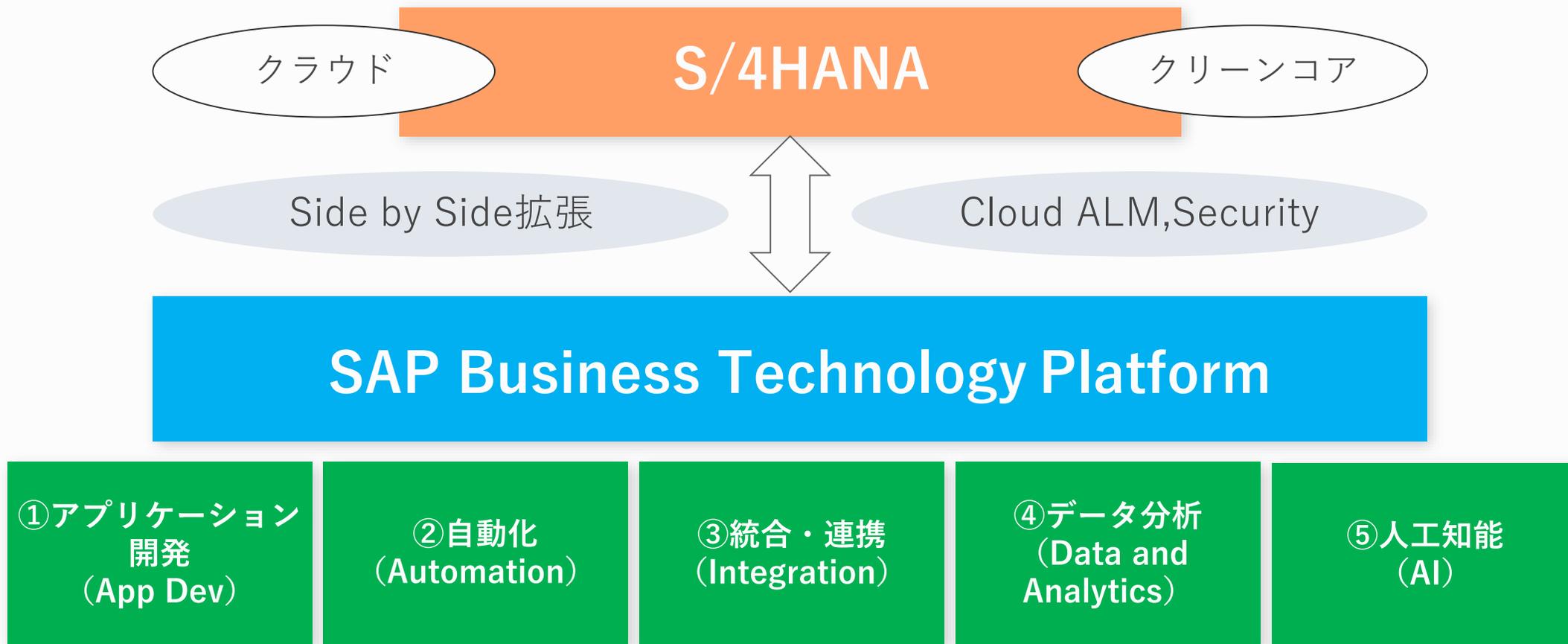
S/4HANA化を検討しているお客様にはS/4HANA化と同時にクラウド化の実施を支援。アプリケーションとインフラの両面のモダナイズ化を支援します。

1

S/4HANA化の検討が未着手のお客様には、クラウド化、OS/DBのアップグレード、EHP（エンハンスト・パッケージ）適用など実施を支援。将来のS/4HANA化の準備を行います。

# DXのための拡張 —Side by Side拡張—

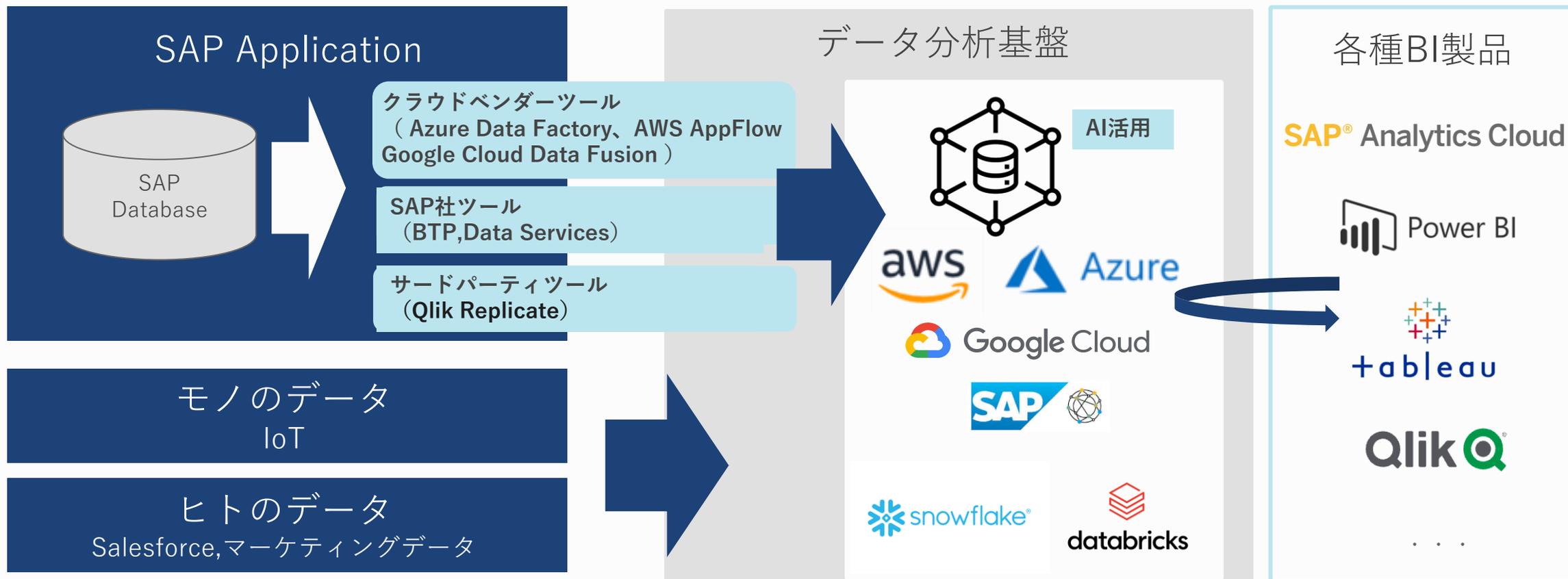
S/4HANAはアップグレードや柔軟性のためアドオン開発などを最小化する「クリーンコア化」することが求められる  
Side by Side拡張による アプリケーション開発・自動化・連携・データ分析・AI活用など継続的に提供し、  
顧客のDX推進を継続的に支援



# DXのための拡張 SAPサラウンドソリューション

データ駆動型経営を実現するため、SAPデータの活用の推進

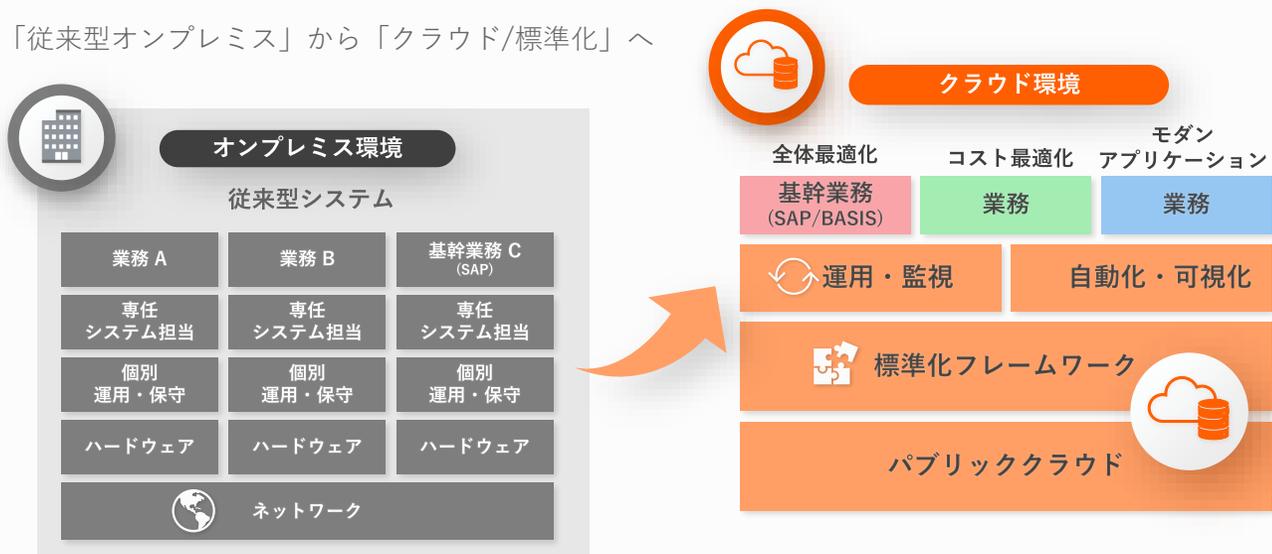
**SAP + マルチクラウドにより企業内外のデータを集約、データ活用の推進**



# お客様の基幹システムクラウド移行支援

現在の取り組みを継続して、お客様の基幹システムのクラウド化・モダナイゼーションを推進  
**クラウドインテグレーション、クラウドライセンスリセール、MSP売上増に貢献**

「従来型オンプレミス」から「クラウド/標準化」へ



大手法人のお客様を中心にレガシーシステム（SAP含む）のクラウド移行を支援していくとともに、クラウド化したお客様のクラウド利活用を推進するためのアプリケーションモダナイゼーションを支援していきます

また、クラウドを簡単に、安心して利用出来る環境を提供、運用・監視もワンパッケージで提供するBeeXPlusを拡販しストックビジネス拡大を継続的に実施していきます

## 基幹システムクラウド移行支援 継続取り組み

### クラウド利用コンサル

- ・ マルチクラウド利用
- ・ クラウド基盤設計、運用コンサルティング

### クラウド移行/運用・監視

- ・ クラウド利用のメニュー化
- ・ クラウド移行作業
- ・ クラウド環境運用・監視

## パブリッククラウド導入を一気通貫でサービス提供

クラウド  
インテグレーション

クラウド  
ライセンス  
リセール

マネージド  
サービスプロ  
バイダー



# 成長戦略②

## デジタルトランスフォーメーション

# クラウド利活用・データ活用・デジタル化を推進

データ駆動を実現するデータ分析・連携基盤構築、企業のDXを推進するためのモダンアプリケーション開発を提供  
**クラウドインテグレーション、クラウドライセンスリセール、MSP売上増に貢献**

- クラウドへ移行  
(マイグレーション)
- クラウド利活用の推進  
(モダナイゼーション)



クラウド利活用推進



データ活用推進

- データ分析基盤構築
- IoT/デジタルツイン
- AI活用

伴走型で継続的なご支援



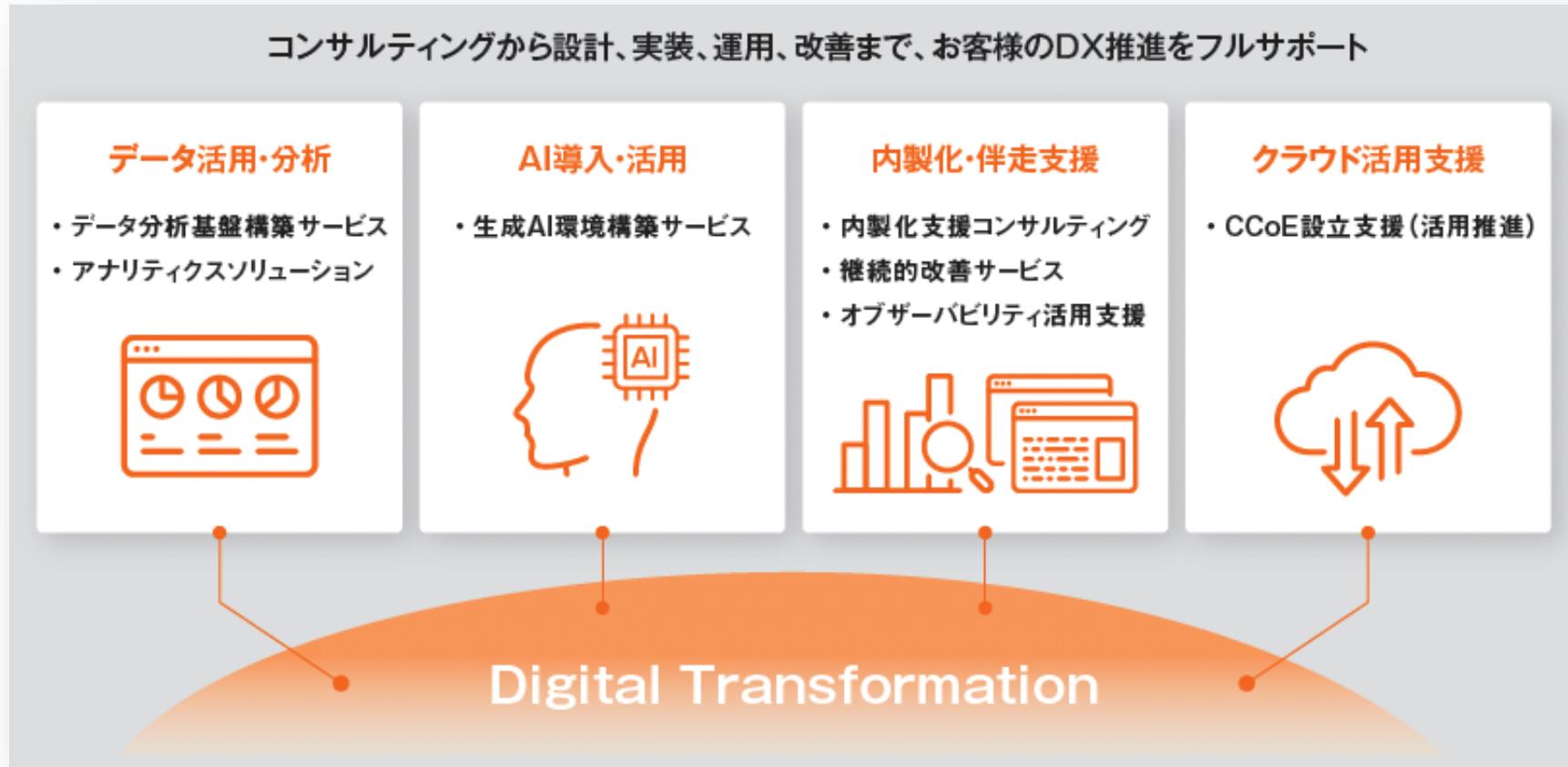
デジタル化推進

- デジタルビジネス推進のためのクラウド  
ネイティブアプリケーション開発
- 生成AI活用によるCX,EXの向上推進
- 継続的開発を支援する基盤環境構築

# 企業のDX推進を伴走型で支援

顧客のビジネス特性や技術的な要件に合わせて柔軟にカスタマイズ可能な支援プランにより顧客のビジネス変革を強力に支援、クラウド利活用、運用・コスト最適化、セキュリティ対策まで、多岐にわたる領域で専門的なノウハウを提供

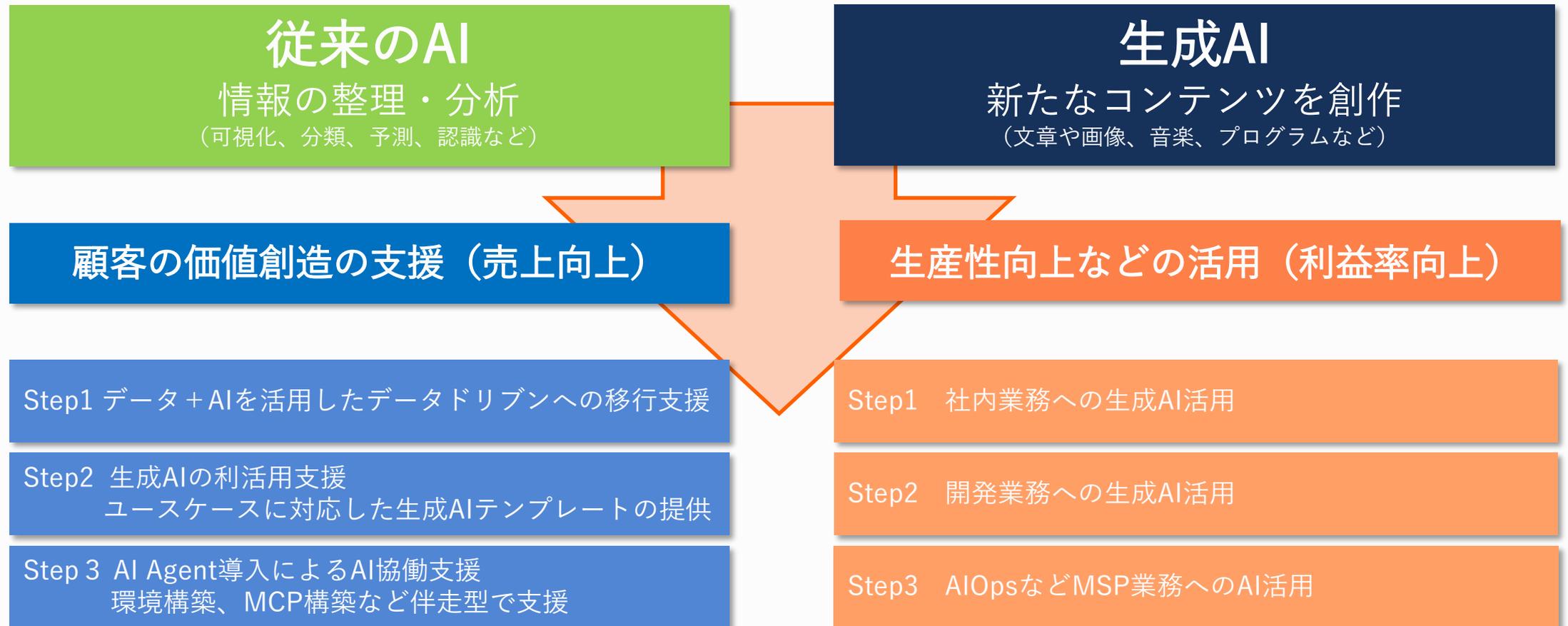
## クラウドインテグレーション、クラウドライセンスリセール、MSP売上増に貢献



# AIの利活用の推進

弊社の社内業務にAI活用を推進、顧客のAI利活用の支援を並行して推進

AI利活用推進による顧客の価値創造の支援し、クラウドインテグレーション、ライセンスリセールの売上増を推進するとともに、社内業務・開発業務・運用業務へAI活用を推進して利益率向上を実現する



# 成長戦略③

## マルチクラウドリセール／MSP

# マルチクラウド対応マネージドサービス

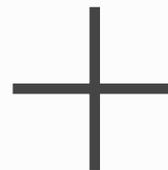


## ライセンスリセール (AWS/Azure/Google Cloud)

FinOps  
サービス

インシデント可視化  
サービス

クラウド利用  
テクニカルサポート



## マネージドサービス (運用・監視)

運用・監視サポート  
(クラウド基盤/アプリケーション監視・自動通報  
障害対応/運用支援)

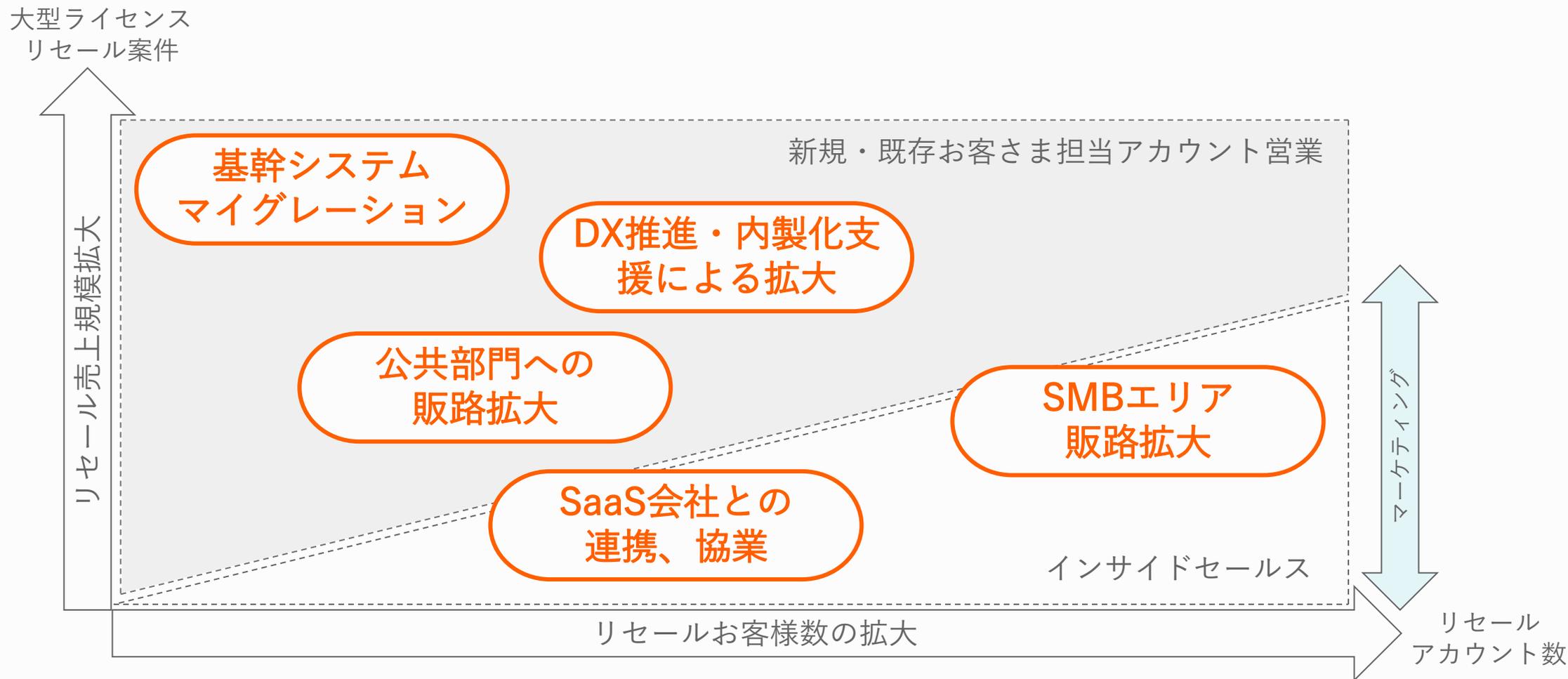
セキュリティサービス  
(Endpoint、WAF、CNAPP、  
ゼロトラストネットワーク等)

順次  
リリース

サービスデスク  
継続的改善提案

# ライセンスリセールの拡大

アカウント営業による大型ライセンスリセール案件獲得、インサイドセールスによるSMBエリア販路拡大を実現



# マネージドサービスの推進

スカイ365との連携を強化し、企業がクラウドを安心・安全に活用し、DXを推進するための4つのカテゴリーのサービスを拡大

## BeeXのマネージドサービスプロバイダーサービス



# セキュリティソリューションの拡大



パブリッククラウドを安心して利用しセキュアなDXを推進するためのセキュリティソリューションを順次拡大



# Our Vision

「企業の経済活動を活性化し、  
世の中に**ポジティブなエネルギー**を与え、  
**実りをもたらす存在であり続ける**ことで社会に貢献する」

お客様の変革をテクノロジーから支援し

“インテリジェントエンタープライズ”実現への旅路 (Journey) を共に歩むパートナーになる

※ インテリジェントエンタープライズとは従業員がより価値の高い成果に集中できるように人工知能 (AI)、機械学習 (ML)、モノのインターネット (IoT)、アナリティクスなどの最新テクノロジーを活用する企業の在り方



**Be Excited**

企業の基幹システムにもっと「わくわく」を