

サプライズのない、順調なQ1進捗

2026/3期Q1決算レビュー

- ◆ スターティアホールディングス株式会社(以下、同社)は、8月8日に2026/3期Q1(4-6月期)決算を発表。売上高は前年同期比7.2%増の5,636百万円、営業利益が同11.2%増の593百万円、経常利益が同0.1%増の589百万円、当期利益が同17.9%減の402百万円であった。当期利益の減益は、株式給付に関連した法人税負担増によるものであり、ファンダメンタルズの変調を意味するものではない。第1四半期は4月にグループとして新卒社員111名が入社しコスト増となったが、売上と営業利益は期初計画通りに進捗しており、順調な決算だったと言える。
- ◆ 会社側は2026/3期通期計画を据え置いた。達成されれば4期連続最高益更新となり、売上高営業利益率は12.4%、ROEは約25%と、前期と同程度の収益性を堅持できる見通しである。創業30周年の記念配8円を期末に実施し、従来の普通配(中間54円+期末63円)と合わせて2026/3期の年間配当を125円とする。

セグメント別の概要

- ✓ ITインフラ関連事業では、PCの買替需要の取り込みと、引き続き高まるサイバーセキュリティ需要を背景にネットワーク関連機器の販売が好調に推移しフロー売上が好調に推移した。また、電力小売りと法人向けトータル・サポート・サービス「ビジ助」の受注などのストック売上も好調に推移した。新卒関連の人件費増でセグメント利益は同6.1%減益の374百万円となったが、計画に織り込み済みだった。
 - ✓ DXソリューション事業は、SaaSツール(Cloud CIRCUS)が更に積み上がり、サブスクリプションモデルによるストック売上が同セグメント売上高に占める割合は83%に達した。セグメント売上高は同13.5%増の1,174百万円、セグメント利益は同82.2%増の176百万円と大きく伸長した。
- ◆ 決算発表とは別に、同社が「JPX日経中小型株指数」の2025年度(2025年8月29日～2026年8月28日)の構成銘柄として新規選定されたことが併せて開示された。

※ SIRでは取材後にフォローアップレポートを作成・発行する予定である。

百万円	売上高	YoY (%)	EBITDA	YoY (%)	営業利益	YoY (%)	経常利益	YoY (%)	当期利益	YoY (%)	EPS (¥)	DPS (¥)
2023/3	20,004	24.9	2,258	241.1	1,724	400.0	1,844	232.9	1,212	26.5	135.11	41.00
2024/3	19,571	-2.2	2,712	20.1	2,282	32.4	2,253	22.2	1,546	27.6	165.32	69.00
2025/3	22,211	13.5	3,235	19.3	2,737	19.9	2,784	23.6	1,960	26.8	206.29	114.00
2026/3会予	24,100	8.5	N/A	-	3,000	9.6	3,000	7.7	2,000	2.0	211.43	125.00
2025/3Q1	5,258	6.6	654	-10.8	533	-16.0	589	-9.3	489	12.2	52.10	-
2026/3Q1	5,636	7.2	725	10.9	593	11.2	589	0.1	402	-17.9	42.79	-
2026/3 H1会予	11,700	8.6	N/A	-	1,380	4.4	1,380	3.1	920	-9.3	97.26	54.00

出所：同社IR資料よりSIR作成 *EBITDA=営業利益+のれん償却費+株式報酬費用。

SIRでの財務データ処理は短信規定と異なるため記載数字は会社資料と相違することがある。

Q1 Flash



シニア・アナリスト 杉本 研一
research@sessapartners.co.jp



本レポートは当該企業からの委託を受けてSESSAパートナーズが作成しました。詳しくは巻末のディスクレームをご覧ください。

ディスクレーマー／免責事項

本レポートは対象企業についての情報を提供することを目的としており投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。本レポートに掲載されたデータ・情報は弊社が信頼できると判断したのですが、その信憑性、正確性等について一切保証するものではありません。

本レポートは当該企業からの委託に基づきSESSAパートナーズが作成し、対価として報酬を得ています。SESSAパートナーズの役員・従業員は当該企業の発行する有価証券について売買等の取引を行っているか、または将来行う可能性があります。そのため当レポートに記載された予想や分析は客観性を伴わないことがあります。本レポートの使用に基づいた商取引からの損失についてSESSAパートナーズは一切の責任を負いません。当レポートの著作権はSESSAパートナーズに帰属します。当レポートを修正・加工したり複製物の配布・転送は著作権の侵害に該当し固く禁じられています。



SESSAパートナーズ株式会社

東京都港区麻布十番2-8-14 i-o Azabu 5a
info@sessapartners.co.jp