

業績動向は視界良好、上場以来の増配が継続中で中期経営計画の目標数値は上方修正

決算サマリー: 5月15日(木)の引け後に2025/3期の通期決算が発表された。連結ベースの主要数値は、売上高30,015百万円(前期比24.6%増)、営業利益2,763百万円(同29.1%増)、経常利益2,784百万円(同25.9%増)、親会社株主に帰属する当期純利益(以下、当期純利益)1,820百万円(同24.4%増)で、過去最高となる大幅な増収増益を達成した。Non-GAAP営業利益は3,328百万円で前期比36.5%増であった。

■ 業績動向

同社のコア事業である建設技術者派遣を展開する**コプロコンストラクション**は、時間外労働の上限規制に伴う人材需要が拡大する中、自社選考による積極的な「ローコスト採用」や採用プロセス管理の強化などを推進した。この結果、期末技術者数は前期比784人増加(同22.0%増)し4,352人となった。これによりコプロコンストラクションの売上高は26,739百万円(同22.2%増)と増加し、売上総利益の拡大で採用費や人件費の増加を吸収し、営業利益4,054百万円(同22.9%増)を達成した。

機電・半導体技術者派遣及びIT技術者派遣サービスを展開する**コプロテクノロジー**においては、ITエンジニア向け案件紹介サイト「ベスキャリIT」、および機電分野のエンジニア採用サイト「ベスキャリ機電」へ採用費を投下し、自社採用サイトの強化に取り組んだ。また、半導体製造装置の保守点検を担うエンジニアの育成に特化した半導体技術者研修センター「セミコンテクノラボ」においては、未経験人材の受け入れを積極的に進めた。これらの結果、期末における技術者数は前期比148人増加(同40.1%増)し、509人(2024/3期末361人)となり、売上高は3,275百万円(同47.9%増)と大幅に増加した。利益面では、採用数の拡大を目的とした広告宣伝費を積極的に投入したことによる費用先行で、営業利益は47百万円の赤字(前期は10百万円の赤字)を計上した。

■ 2026/3期業績見通しと中期経営計画の上方修正

コア事業の建設技術者派遣を中心に、採用費などの成長投資は継続的に強化し、業界平均を上回る成長率を目指すとしている。売上高および各段階の主要利益は過去最高の更新を見込んでいる。一株当たり年間配当金は20円増配の80円を計画している。また、2025/3期の決算発表時に、2027/3期を最終年度とする中期経営計画の連結売上高47,000百万円(当初目標比7,000百万円増)、Non-GAAP営業利益6,200百万円(同1,200百万円増)、グループ技術者数8,000人(同1,800人増)に上方修正した。SIRでは取材後にフォローアップレポートを発行する予定である。

決算期	売上高 (百万円)	YoY (%)	営業利益 (百万円)	YoY (%)	経常利益 (百万円)	YoY (%)	当期純利益 (百万円)	YoY (%)	EPS ⁽²⁾ (円)	DPS ⁽²⁾ (円)
2023/3期	18,791	20.5	1,321	-18.5	1,324	-18.2	864	-10.2	46.1	25.0
2024/3期 ⁽¹⁾	24,098	28.2	2,141	62.0	2,211	67.0	1,463	69.3	74.4	50.0
2025/3期	30,015	24.6	2,763	29.1	2,784	25.9	1,820	24.4	94.2	60.0
2026/3期(会予)	38,000	26.6	3,800	37.5	3,800	36.5	2,470	35.7	129.7	80.0
2025/3 Q2	14,227	27.7	1,237	67.9	1,257	55.1	797	56.4	40.5	20.0
2026/3 Q2(会予)	17,444	22.6	1,539	24.3	1,539	22.4	1,001	25.4	52.5	30.0

出所：同社決算短信よりSIR作成。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。

(1): 2023年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行った。

(2): 株式分割を反映した遡及修正後のEPSとDPSを記載している。EPSは潜在株式調整後の数値。

Q4 Flash



中嶋 俊彦
シニアアナリスト

research@sessapartners.co.jp



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