

増配発表とDOE採用はポジティブ・サプライズ

サマリー

2026/3期通期決算レビュー

- ◆ スターティアホールディングス株式会社(以下、同社)は、5月15日に2026/3期通期連結決算を発表。売上高は前年同期比7.1%増の23,790百万円、営業利益が同18.4%増の3,242百万円、経常利益が同18.3%増の3,294百万円、当期純利益が同18.3%増の2,318百万円であった。同社がQ3決算発表時に修正した通期計画を上回る好調な決算結果であった。この主因について会社側は、「2025年4月に迎えた新卒社員の早期戦力化が着実に進展すると共に、引き続き既存顧客との関係構築を軸としたアップセル、クロスセルに取り組んだことで、一人当たりの生産性が向上した」と説明している。
- ◆ サプライズは、期末配当金をQ3決算時点予想の73円から83円に引き上げ、中間配の54円および期末記念配の8円と合わせて年間配当額を145円としたこと。さらに、2027/3期は中間配67円+期末配78円で年間配当額を145円で維持するも、配当方針を「公約配当性向(55%を目途)+累進配当」から「DOE(連結株主資本配当率：13%を目途)+累進配当」に変更することを発表した。DOE採用の理由は、「資本効率の向上を追求するとともに利益水準の一時的な変動に左右されない安定的・継続的な株主還元を両立させるため」と説明されている。ちなみに、2027/3期予想配当145円のDOEは16.8%と試算される。

2027/3期通期会社計画では5期連続最高益更新をめざす

- ◆ 会社側の2027/3期通期業績見通しは、売上高が同9.3%増の26,000百万円、営業利益が同9.5%増の3,550百万円、経常利益が同7.8%増の3,550百万円、当期純利益が同1.1%増の2,343百万円である。達成されれば5期連続最高益更新となり、売上高営業利益率は13.7%、ROEは約27%と、前期と同程度の高い収益性を堅持できる見通しである。

※ 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 (%)	営業利益	YoY (%)	経常利益	YoY (%)	当期純利益	YoY (%)	EPS (円)	DPS (円)
2024/3	19,571	-2.2	2,282	32.4	2,253	22.2	1,546	27.6	165.32	69.00
2025/3	22,211	13.5	2,737	19.9	2,784	23.6	1,960	26.8	206.29	114.00
2026/3	23,790	7.1	3,242	18.4	3,294	18.3	2,318	18.3	247.58	145.00
2027/3会予	26,000	9.3	3,550	9.5	3,550	7.8	2,343	1.1	250.60	145.00
2026/3 H1	11,512	6.9	1,409	6.6	1,424	6.4	936	-7.6	99.91	54.00
2027/3 H1予	12,600	9.4	1,630	15.6	1,630	14.4	1,075	14.9	115.06	67.00

出所：同社IR資料より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。

Q4 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ーをご覧ください。

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