

建設技術者派遣事業を中心に業績拡大が続く

1Q FLASH



決算サマリー: 8月9日(金)の引け後に2025/3期1Q決算が発表された。連結ベースの主要数値は、売上高68億70百万円(前年同期比27.1%増)、営業利益418百万円(同77.2%増)、経常利益432百万円(同40.2%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益(以下、当期純利益)は265百万円(同39.0%増)で、大幅な増収増益となった。

■ **業績動向:** 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、2024年4月からの時間外労働の上限規制適用に伴い拡大する需要を確実に獲得するために、採用活動の強化を推進してきた。この結果、技術者数は前年同期末比931人増加(同30.7%増)し、3,961人となった。過去最高の採用からコプロコンストラクションの売上高が大幅に伸長し、売上総利益の増加及び固定費率の低下により、営業利益は737百万円(同47.9%増)に達した。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」、及び機電分野のエンジニア採用サイト「ベスキャリ機電」を中心に、採用数拡大を目的として宣伝広告費を積極的に投入した。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」では、未経験人材の受入れを進め、半導体製造装置の機械メンテナンスやフィールドエンジニア業務等を行える人材として付加価値を高め、顧客の開拓と共に配属を積み上げた。この結果、技術者数は前年同期末比105人増加(同37.0%増)し389人となった。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投入したことによる費用先行で、23百万円(前年同期は9百万円の営業赤字)の営業赤字を計上した。本社関係では、2025年及び2026年春入社に向けた新卒採用費用が増加した。この結果、営業利益は418百万円(同77.2%増)となった。

■ **業績見通し:** 2025/3期2Q及び2025/3通期の業績予想は、期初予想が据え置かれた。主要顧客先の建設業界は、都市開発プロジェクト関連工事や、既存インフラ老朽化に伴う再整備、半導体工場の新設など、引き続き堅調な建設需要が見込まれる。また、「2024問題」も同社業績に引き続きプラスに働く模様で、今期も大幅な利益拡大が見込まれている。SIRでは今後取材後にフォローアップレポートを発行する予定。

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 ⁽⁴⁾ (円)	DPS ⁽⁴⁾ (円)
2020/3期	13,122	21.3	1,592	18.4	1,585	18.6	1,084	15.5	56.4	15.0
2021/3期 ⁽¹⁾	14,836	13.1	1,437	-9.7	1,439	-9.2	1,009	-6.9	52.4	18.8
2022/3期 ⁽²⁾	15,589	5.1	1,621	12.8	1,619	12.5	962	-4.6	50.4	20.0
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 ⁽³⁾	24,098	28.2	2,141	62.0	2,211	67.0	1,463	69.3	74.4	50.0
2025/3期(会予)	30,000	24.5	2,700	26.1	2,714	22.7	1,755	19.9	91.2	60.0
2024/3 1Q	5,406	27.2	236	2.5	308	33.6	191	41.6	9.9	-
2025/3 1Q	6,870	27.1	418	77.2	432	40.2	265	39.0	13.4	-
2025/3 2Q(会予)	13,948	25.2	1,032	40.0	1,046	29.0	675	32.3	35.1	20.0

出所：同社決算短信よりSIR作成

(1): 2021年4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): 2022/3期は「収益認識に関する会計基準」等を適用しているが、その影響が軽微であるためSIRでは対前年同期増減率を記載している。

(3): 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。

(4): 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。

チームカバレッジ

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