

建設技術者派遣事業の好調が業績拡大を牽引

決算サマリー: 2月14日(金)に2025/3期Q3の決算が発表された。連結ベースの主要数値は、売上高22,025百万円(前年同期比25.9%増)、営業利益2,148百万円(同52.8%増)、経常利益2,162百万円(同46.0%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1,374百万円(同46.7%増)で、大幅な増収増益となった。

■ 業績動向

主力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てきた。この結果、Q3末(累計)技術者数は前年同期末比839人増加(同24.9%増)し4,212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19,653百万円(同22.9%増)と大幅に伸長し、売上総利益の増加および固定費率の低下により、営業利益は3,032百万円(同36.7%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「ベスキャリアIT」、および機電分野のエンジニア採用サイト「ベスキャリア機電」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進めた。1ヵ月間の教育研修を経て、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などを行える人材として付加価値を高め、顧客の開拓とともに配属を積み上げた。これらの結果、Q3(累計)末における技術者数は前年同期末比136人増加(同40.5%増)し、472人(2024/3期末361人、2024/3期Q3末336人)となり、売上高は前年同期比57.6%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投入したことによる費用先行で、営業利益は51百万円の赤字(前年同期は20百万円の赤字)を計上した。

■ 通期業績見通し

2025/3期通期業績予想は、期初予想が据え置かれた。Non-GAAP営業利益は3,161百万円(同29.7%増)を見込んでおり、期初予想から変更はない。建設技術者派遣を中心に採用費等の成長投資を継続しながら、規模拡大の加速を目指すとしている。また、成長投資を続けながら、バックオフィスを中心に生産性を向上させ、利益においても高い成長率を維持していく計画である。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 ⁽¹⁾ (円)	DPS ⁽¹⁾ (円)
2022/3期	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	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	92.0	60.0
2024/3 Q3	17,496	28.8	1,406	63.0	1,480	70.8	936	79.7	47.8	-
2025/3 Q3	22,025	25.9	2,148	52.8	2,162	46.0	1,374	46.7	70.1	-

出所: 同社決算短信よりSIR作成。(1): 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。

注: 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。

Q3 Flash



中嶋 俊彦
シニアアナリスト

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マーをご覧ください。

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