

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2020年1月31日、株式会社エス・エム・エスは2020年3月期第3四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	19年3月期				20年3月期				20年3月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	(進捗率)	通期会予
売上高	8,067	15,040	22,024	30,836	9,379	17,628	25,300		67.4%	37,557
前年比	14.1%	14.3%	14.5%	15.9%	16.3%	17.2%	14.9%			21.8%
売上総利益	7,244	13,398	19,491	27,301	8,544	15,824	22,426			
前年比	14.8%	14.8%	15.4%	17.1%	17.9%	18.1%	15.1%			
売上総利益率	89.8%	89.1%	88.5%	88.5%	91.1%	89.8%	88.6%			
販管費	5,867	11,445	17,209	22,558	7,110	13,750	20,337			
前年比	24.1%	20.2%	18.0%	16.9%	21.2%	20.1%	18.2%			
売上高販管費比率	72.7%	76.1%	78.1%	73.2%	75.8%	78.0%	80.4%			
営業利益	1,376	1,953	2,282	4,743	1,433	2,074	2,088		37.1%	5,623
前年比	-13.1%	-9.0%	-1.0%	18.0%	4.1%	6.2%	-8.5%			18.6%
営業利益率	17.1%	13.0%	10.4%	15.4%	15.3%	11.8%	8.3%			15.0%
経常利益	2,090	2,905	3,363	5,979	2,321	3,119	3,410		49.8%	6,854
前年比	3.7%	8.0%	11.6%	19.4%	11.1%	7.4%	1.4%			14.6%
経常利益率	25.9%	19.3%	15.3%	19.4%	24.7%	17.7%	13.5%			18.2%
四半期純利益	1,644	2,157	2,390	4,216	1,799	2,319	2,516		49.7%	5,065
前年比	13.9%	16.0%	17.2%	25.4%	9.4%	7.5%	5.3%			20.1%
四半期純利益率	20.4%	14.3%	10.9%	13.7%	19.2%	13.2%	9.9%			13.5%

四半期業績推移 (百万円)	19年3月期				20年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	8,067	6,973	6,984	8,812	9,379	8,249	7,672	
前年比	14.1%	14.5%	15.1%	19.4%	16.3%	18.3%	9.9%	
売上総利益	7,244	6,154	6,093	7,810	8,544	7,280	6,602	
前年比	14.8%	14.8%	16.8%	21.4%	17.9%	18.3%	8.4%	
売上総利益率	89.8%	88.3%	87.2%	88.6%	91.1%	88.3%	86.1%	
販管費	5,867	5,578	5,764	5,349	7,110	6,640	6,587	
前年比	24.1%	16.3%	14.0%	13.4%	21.2%	19.0%	14.3%	
売上高販管費比率	72.7%	80.0%	82.5%	60.7%	75.8%	80.5%	85.9%	
営業利益	1,376	577	329	2,461	1,433	641	14	
前年比	-13.1%	2.7%	105.6%	43.5%	4.1%	11.1%	-95.7%	
営業利益率	17.1%	8.3%	4.7%	27.9%	15.3%	7.8%	0.2%	
経常利益	2,090	815	458	2,616	2,321	798	291	
前年比	3.7%	20.7%	41.4%	31.3%	11.1%	-2.1%	-36.5%	
経常利益率	25.9%	11.7%	6.6%	29.7%	24.7%	9.7%	3.8%	
四半期純利益	1,644	513	233	1,826	1,799	520	197	
前年比	13.9%	23.6%	28.7%	38.2%	9.4%	1.4%	-15.5%	
四半期純利益率	20.4%	7.4%	3.3%	20.7%	19.2%	6.3%	2.6%	

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*四半期純利益は親会社株主に帰属する四半期純利益。

分野・事業別売上高 (百万円)

四半期累計 (百万円)	19年3月期				20年3月期				20年3月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	(進捗率)	通期会予
売上高合計	8,067	15,040	22,024	30,836	9,379	17,628	25,300		67.4%	37,557
前年比	14.1%	14.3%	14.5%	15.9%	16.3%	17.2%	14.9%			21.8%
キャリア分野	6,041	10,534	14,762	20,398	7,226	12,797	17,599		68.7%	25,623
前年比	17.8%	19.1%	19.4%	21.0%	19.6%	21.5%	19.2%			25.6%
介護キャリア	1,988	3,802	5,643	7,974	2,862	5,426	7,701		66.3%	11,615
前年比	39.5%	37.2%	34.9%	36.6%	44.0%	42.7%	36.5%			45.7%
医療キャリア	4,053	6,732	9,118	12,423	4,364	7,371	9,898		70.7%	14,008
前年比	9.5%	10.8%	11.5%	12.7%	7.7%	9.5%	8.6%			12.8%
介護事業者分野	905	1,866	2,873	3,930	1,109	2,282	3,533		76.3%	4,630
前年比	16.0%	17.1%	17.6%	18.1%	22.5%	22.3%	23.0%			17.8%
海外分野	872	2,127	3,611	5,464	807	2,046	3,377		56.4%	5,992
前年比	10.5%	5.8%	5.7%	6.9%	-7.5%	-3.8%	-6.5%			9.7%
事業開発分野	247	511	777	1,041	235	501	790		60.2%	1,312
前年比	-33.8%	-28.1%	-23.1%	-20.5%	-4.9%	-2.0%	1.7%			26.0%

四半期 (百万円)	19年3月期				20年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高合計	8,067	6,973	6,984	8,812	9,379	8,249	7,672	
前年比	14.1%	14.5%	15.1%	19.4%	16.3%	18.3%	9.9%	
キャリア分野	6,041	4,493	4,228	5,636	7,226	5,571	4,802	
前年比	17.8%	20.8%	20.4%	25.1%	19.6%	24.0%	13.6%	
介護キャリア	1,988	1,814	1,841	2,331	2,862	2,564	2,275	
前年比	16.0%	34.8%	30.3%	41.1%	22.5%	41.3%	23.6%	
医療キャリア	4,053	2,679	2,386	3,305	4,364	3,007	2,527	
前年比	9.5%	12.8%	13.7%	15.9%	7.7%	12.2%	5.9%	
介護事業者分野	905	961	1,007	1,057	1,109	1,173	1,251	
前年比	16.0%	18.2%	18.6%	19.3%	22.5%	22.1%	24.2%	
海外分野	872	1,255	1,484	1,853	807	1,239	1,331	
前年比	10.5%	2.7%	5.7%	9.4%	-7.5%	-1.3%	-10.3%	
事業開発分野	247	264	266	264	235	266	289	
前年比	-33.8%	-21.9%	-11.0%	-11.7%	-4.9%	0.8%	8.6%	

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

販売費及び一般管理費の推移 (百万円)

四半期累計 (百万円)	19年3月期				20年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
販売費及び一般管理費	5,867	11,445	17,209	22,558	7,110	13,750		
前年比	24.1%	20.2%	18.0%	16.9%	21.2%	20.1%		
人件費	2,497	4,867	7,266	9,601	3,161	6,109		
前年比	26.0%	25.0%	22.3%	21.7%	26.6%	25.5%		
広告宣伝費	992	2,047	3,234	4,106	1,227	2,586		
前年比	31.0%	22.4%	23.8%	20.3%	23.7%	26.3%		
業務委託費	627	1,233	1,902	2,545	648	1,310		
前年比	3.5%	-0.1%	-0.9%	-1.2%	3.3%	6.2%		
のれん償却費	197	397	600	807	192	393		
前年比	22.4%	23.7%	15.2%	8.9%	-2.5%	-1.0%		

四半期 (百万円)	19年3月期				20年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
販売費及び一般管理費	5,867	5,578	5,764	5,349	7,110	6,640		
前年比	24.1%	16.3%	14.0%	13.4%	21.2%	19.0%		
人件費	2,497	2,370	2,399	2,335	3,161	2,948		
前年比	26.0%	23.9%	17.4%	19.7%	26.6%	24.4%		
広告宣伝費	992	1,055	1,187	872	1,227	1,359		
前年比	31.0%	15.2%	26.4%	8.9%	23.7%	28.8%		
業務委託費	627	606	669	643	648	662		
前年比	3.5%	-3.5%	-2.5%	-1.8%	3.3%	9.2%		
のれん償却費	197	200	203	207	192	201		
前年比	22.4%	25.0%	1.5%	-5.9%	-2.5%	0.5%		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

カイポケ 会員拠点数の推移

(拠点)	19年3月期				20年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
会員拠点数	15,500	15,950	16,300	16,800	17,250	17,850	18,300	
前年同期比増減	1,550	1,650	1,650	1,750	1,750	1,900	2,000	
前年同期比	11.1%	11.5%	11.3%	11.6%	11.3%	11.9%	12.3%	
前四半期比増減	450	450	350	500	450	600	450	
前四半期比	3.0%	2.9%	2.2%	3.1%	2.7%	3.5%	2.5%	

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

2020年3月期第3四半期累計期間実績

- ▷ 売上高：25,300百万円（前年同期比14.9%増）
- ▷ 営業利益：2,088百万円（同8.5%減）
- ▷ 経常利益：3,410百万円（同1.4%増）
- ▷ 親会社株主に帰属する四半期純利益：2,516百万円（同5.3%増）

売上高はキャリア関連事業の拡大および「カイポケ」の会員数増加等によって前年同期比で増収となった。利益面では、介護職向け求人情報サイトのリニューアル、介護職向け人材紹介の急拡大に伴うオペレーション構築の遅れ等の一時的な影響により、営業利益が減益となった。経常利益は、持分法投資利益が1,326百万円（前年同期比12.8%増）となったことで増益となった。

キャリア分野

売上高は17,599百万円（前年同期比19.2%増）となった。

介護キャリアの売上高は7,701百万円（同36.5%増）となった。介護職向け人材紹介サービス「カイゴジョブエージェント」がキャリアパートナーの増員によって成長した。

医療キャリアの売上高は9,898百万円（同8.6%増）となった。看護師向け人材紹介サービス「ナース人材バンク」が順調に推移した。また、栄養士向け人材紹介、柔道整復師/あん摩マッサージ師/はり師/きゅう師向け人材紹介が成長した。加えて、2018年10月に開始した保育士向け人材紹介サービス「保育士人材バンク」が順調に立ち上がった。

介護事業者分野

売上高は3,533百万円（前年同期比23.0%増）となった。

介護事業者向け経営支援サービス「カイポケ」の業績が順調に推移した。会員数の増加に加え、スマートフォンやタブレットの追加、ファクタリングサービス等の定額外のアドオンサービスの利用拡大が成長に寄与した。

「カイポケ」の会員拠点数は、2020年1月1日時点で18,300拠点（前期末比1,500拠点増）、26,600事業所となった。

海外分野

売上高は3,377百万円（前年同期比6.5%減）となった。

医療・ヘルスケア関連事業者向けのマーケティング支援事業等を行うMIMS既存事業が、為替や香港デモ等の一時的な要因による影響を受けた。

グローバルキャリアビジネスにおいては、韓国で看護師向けキャリアサービスを展開するMedilabs社の連結時期の変更と、サウジアラビアに渡航するマレーシア人医療従事者の渡航に要する期間の長期化の影響を受けた。同社は、2019年3月にMedilabs社（旧Senior Marketing System Korea社）をMIMS傘下に再編した。MIMSグループの損益計算書は3ヵ月遅れで連結決算に反映されることから、Medilabs社の損益は連結決算に第1四半期は反映されず、第2四半期から連結された。マレーシアの医療従事者をサウジアラビアの医療機関に紹介する際の渡航までの期間は、渡航認証手続きの変更により2-3ヵ月長期化した。

事業開発分野

売上高は790百万円（前年同期比1.7%増）となった。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。

SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.

東京都文京区千駄木3-31-12

HP: <https://sharedresearch.jp>

TEL : (03)5834-8787

Email: info@sharedresearch.jp