

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10月29日、株式会社エス・エム・エスは2021年3月期第2四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	20年3月期				21年3月期				21年3月期 (進捗率) 通期会予	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q		
売上高	9,379	17,628	25,300	35,140	10,539	18,638			49.8%	37,436
前年比	16.3%	17.2%	14.9%	14.0%	12.4%	5.7%				6.5%
売上総利益	8,544	15,824	22,426	31,091	9,607	16,806				
前年比	17.9%	18.1%	15.1%	13.9%	12.4%	6.2%				
売上総利益率	91.1%	89.8%	88.6%	88.5%	91.2%	90.2%				
販管費	7,110	13,750	20,337	26,156	7,376	13,857				
前年比	21.2%	20.1%	18.2%	15.9%	3.7%	0.8%				
売上高販管費比率	75.8%	78.0%	80.4%	74.4%	70.0%	74.3%				
営業利益	1,433	2,074	2,088	4,935	2,230	2,949			58.7%	5,028
前年比	4.1%	6.2%	-8.5%	4.0%	55.6%	42.2%				1.9%
営業利益率	15.3%	11.8%	8.3%	14.0%	21.2%	15.8%				13.4%
経常利益	2,321	3,119	3,410	6,355	3,018	3,852			59.6%	6,459
前年比	11.1%	7.4%	1.4%	6.3%	30.0%	23.5%				1.6%
経常利益率	24.7%	17.7%	13.5%	18.1%	28.6%	20.7%				17.3%
四半期純利益	1,799	2,319	2,516	4,760	2,201	2,775			58.0%	4,785
前年比	9.4%	7.5%	5.3%	12.9%	22.3%	19.7%				0.5%
四半期純利益率	19.2%	13.2%	9.9%	13.5%	20.9%	14.9%				12.8%

  

四半期業績推移 (百万円)	20年3月期				21年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	9,379	8,249	7,672	9,840	10,539	8,099		
前年比	16.3%	18.3%	9.9%	11.7%	12.4%	-1.8%		
売上総利益	8,544	7,280	6,602	8,665	9,607	7,199		
前年比	17.9%	18.3%	8.4%	10.9%	12.4%	-1.1%		
売上総利益率	91.1%	88.3%	86.1%	88.1%	91.2%	88.9%		
販管費	7,110	6,640	6,587	5,819	7,376	6,481		
前年比	21.2%	19.0%	14.3%	8.8%	3.7%	-2.4%		
売上高販管費比率	75.8%	80.5%	85.9%	59.1%	70.0%	80.0%		
営業利益	1,433	641	14	2,847	2,230	719		
前年比	4.1%	11.1%	-95.7%	15.7%	55.6%	12.2%		
営業利益率	15.3%	7.8%	0.2%	28.9%	21.2%	8.9%		
経常利益	2,321	798	291	2,945	3,018	834		
前年比	11.1%	-2.1%	-36.5%	12.6%	30.0%	4.5%		
経常利益率	24.7%	9.7%	3.8%	29.9%	28.6%	10.3%		
四半期純利益	1,799	520	197	2,244	2,201	574		
前年比	9.4%	1.4%	-15.5%	22.9%	22.3%	10.4%		
四半期純利益率	19.2%	6.3%	2.6%	22.8%	20.9%	7.1%		

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)	20年3月期				21年3月期				21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	9,379	17,628	25,300	35,140	10,539	18,638			49.8%	37,436
前年比	16.3%	17.2%	14.9%	14.0%	12.4%	5.7%				6.5%
キャリア分野	7,226	12,797	17,599	23,836	8,093	13,419			52.2%	25,684
前年比	19.6%	21.5%	19.2%	16.9%	12.0%	4.9%				7.8%
介護キャリア	2,862	5,426	7,701	10,618	3,400	5,992			48.7%	12,294
前年比	44.0%	42.7%	36.5%	33.2%	18.8%	10.4%				15.8%
医療キャリア	4,364	7,371	9,898	13,218	4,692	7,427			55.5%	13,390
前年比	7.7%	9.5%	8.6%	6.4%	7.5%	0.8%				1.3%
介護事業者分野	1,109	2,282	3,533	4,894	1,358	2,775			48.4%	5,728
前年比	22.5%	22.3%	23.0%	24.5%	22.5%	21.6%				17.0%
海外分野	807	2,046	3,377	5,276	826	1,885			39.2%	4,811
前年比	-7.5%	-3.8%	-6.5%	-3.4%	2.4%	-7.9%				-8.8%
事業開発分野	235	501	790	1,133	261	557			45.9%	1,213
前年比	-4.9%	-2.0%	1.7%	8.8%	11.1%	11.2%				7.1%

  

四半期 (百万円)	20年3月期				21年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高合計	9,379	8,249	7,672	9,840	10,539	8,099		
前年比	16.3%	18.3%	9.9%	11.7%	12.4%	-1.8%		
キャリア分野	7,226	5,571	4,802	6,237	8,093	5,326		
前年比	19.6%	24.0%	13.6%	10.7%	12.0%	-4.4%		
介護キャリア	2,862	2,564	2,275	2,917	3,400	2,592		
前年比	22.5%	41.3%	23.6%	25.1%	22.5%	1.1%		
医療キャリア	4,364	3,007	2,527	3,320	4,692	2,735		
前年比	7.7%	12.2%	5.9%	0.5%	7.5%	-9.0%		
介護事業者分野	1,109	1,173	1,251	1,361	1,358	1,417		
前年比	22.5%	22.1%	24.2%	28.8%	22.5%	20.8%		
海外分野	807	1,239	1,331	1,899	826	1,059		
前年比	-7.5%	-1.3%	-10.3%	2.5%	2.4%	-14.5%		
事業開発分野	235	266	289	343	261	296		
前年比	-4.9%	0.8%	8.6%	29.9%	11.1%	11.3%		

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)	20年3月期				21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	7,110	13,750	20,337	26,156	7,376			
前年比	21.2%	20.1%	18.2%	15.9%	3.7%			
人件費	3,161	6,109	9,069	11,957	3,537			
前年比	26.6%	25.5%	24.8%	24.5%	11.9%			
広告宣伝費	1,227	2,586	3,878	4,714	1,351			
前年比	23.7%	26.3%	19.9%	14.8%	10.1%			
業務委託費	648	1,310	1,936	2,543	659			
前年比	3.3%	6.2%	1.8%	-0.1%	1.7%			
のれん償却費	192	393	594	809	205			
前年比	-2.5%	-1.0%	-1.0%	0.2%	6.8%			

  

四半期 (百万円)	20年3月期				21年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
販売費及び一般管理費	7,110	6,640	6,587	5,819	7,376			
前年比	21.2%	19.0%	14.3%	8.8%	3.7%			
人件費	3,161	2,948	2,960	2,888	3,537			
前年比	26.6%	24.4%	23.4%	23.7%	11.9%			
広告宣伝費	1,227	1,359	1,292	836	1,351			
前年比	23.7%	28.8%	8.8%	-4.1%	10.1%			
業務委託費	648	662	626	607	659			
前年比	3.3%	9.2%	-6.4%	-5.6%	1.7%			
のれん償却費	192	201	201	215	205			
前年比	-2.5%	0.5%	-1.0%	3.9%	6.8%			

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)	20年3月期				21年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
会員拠点数	17,250	17,850	18,300	18,850	19,300	19,950		
前年同期比増減	1,750	1,900	2,000	2,050	2,050	2,100		
前年同期比	11.3%	11.9%	12.3%	12.2%	11.9%	11.8%		
前四半期比増減	450	600	450	550	450	650		
前四半期比	2.7%	3.5%	2.5%	3.0%	2.4%	3.4%		

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。

**2021年3月期第2四半期累計期間実績**

- ▷ 売上高：18,638百万円（前年同期比5.7%増）
- ▷ 営業利益：2,949百万円（同42.2%増）
- ▷ 経常利益：3,852百万円（同23.5%増）
- ▷ 親会社株主に帰属する四半期純利益：2,775百万円（同19.7%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、売上総利益は16,806百万円（前年同期比6.2%増）となったが、新規人材採用の抑制等により販売費及び一般管理費が13,857百万円（同0.8%増）に留まり、営業利益以下の各利益が二桁増益となった。

**キャリア分野**

売上高は13,419百万円（前年同期比4.9%増）となった。

介護キャリアの売上高は5,992百万円（同10.4%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」が成長した。

医療キャリアの売上高は7,427百万円（同0.8%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。

なお、新型コロナウイルスの感染拡大に伴い、キャリア分野においては、人材紹介サービスにおける受注活動への一時的なマイナス影響が発生した。

**介護事業者分野**

売上高は2,775百万円（前年同期比21.6%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10月1日時点で19,950拠点（前年同期末比2,100拠点増）、29,150事業所（同3,300事業所増）となった。

**海外分野**

売上高は1,885百万円（前年同期比7.9%減）となった。

新型コロナウイルスの感染拡大に伴い、製薬会社イベントの開催中止・延期、グローバルキャリアビジネスにおける医療従事者の渡航延期等が発生した。一方で、デジタルシフトが進みつつあり、オンラインイベント・デジタル商材等は好調に推移した。

### 事業開発分野

売上高は557百万円（前年同期比11.2%増）となった。

ヘルスケア領域におけるICTを活用した遠隔での特定保健指導・産業保健等のサービス、シニアライフ領域における高齢者向け食事宅配情報やリフォーム事業者情報等のサービスを中心に、新規事業の開発・育成が進んだ。

## 2021年3月期会社予想

(百万円)	20年3月期			21年3月期			前年比		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予	上期実績	下期会予	通期会予
<b>売上高</b>	<b>17,628</b>	<b>17,512</b>	<b>35,140</b>	<b>18,638</b>	<b>18,798</b>	<b>37,436</b>	5.7%	7.3%	6.5%
売上原価	1,804	2,244	4,048	1,831					
<b>売上総利益</b>	<b>15,824</b>	<b>15,267</b>	<b>31,091</b>	<b>16,806</b>			6.2%		
売上総利益率	89.8%	87.2%	88.5%	90.2%					
販売費及び一般管理費	13,750	12,406	26,156	13,857					
売上高販管費比率	78.0%	70.8%	74.4%	74.3%					
<b>営業利益</b>	<b>2,074</b>	<b>2,861</b>	<b>4,935</b>	<b>2,949</b>	<b>2,079</b>	<b>5,028</b>	42.2%	-27.3%	1.9%
営業利益率	11.8%	16.3%	14.0%	15.8%	11.1%	13.4%			
<b>経常利益</b>	<b>3,119</b>	<b>3,236</b>	<b>6,355</b>	<b>3,852</b>	<b>2,607</b>	<b>6,459</b>	23.5%	-19.4%	1.6%
経常利益率	17.7%	18.5%	18.1%	20.7%	13.9%	17.3%			
<b>当期純利益</b>	<b>2,319</b>	<b>2,441</b>	<b>4,760</b>	<b>2,775</b>	<b>2,010</b>	<b>4,785</b>	19.7%	-17.7%	0.5%
純利益率	13.2%	13.9%	13.5%	14.9%	10.7%	12.8%			

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。

\*当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

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](mailto:info@sharedresearch.jp)