

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。

2021年1月29日、株式会社エス・エム・エスは2021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) | 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 | 9,379 | 17,628 | 25,300 | 35,140 | 10,539 | 18,638 | 26,366 | | 70.4% | 37,436 |
| 前年比 | 16.3% | 17.2% | 14.9% | 14.0% | 12.4% | 5.7% | 4.2% | | | 6.5% |
| 売上総利益 | 8,544 | 15,824 | 22,426 | 31,091 | 9,607 | 16,806 | 23,564 | | | |
| 前年比 | 17.9% | 18.1% | 15.1% | 13.9% | 12.4% | 6.2% | 5.1% | | | |
| 売上総利益率 | 91.1% | 89.8% | 88.6% | 88.5% | 91.2% | 90.2% | 89.4% | | | |
| 販管費 | 7,110 | 13,750 | 20,337 | 26,156 | 7,376 | 13,857 | 20,344 | | | |
| 前年比 | 21.2% | 20.1% | 18.2% | 15.9% | 3.7% | 0.8% | 0.0% | | | |
| 売上高販管費比率 | 75.8% | 78.0% | 80.4% | 74.4% | 70.0% | 74.3% | 77.2% | | | |
| 営業利益 | 1,433 | 2,074 | 2,088 | 4,935 | 2,230 | 2,949 | 3,220 | | 64.0% | 5,028 |
| 前年比 | 4.1% | 6.2% | -8.5% | 4.0% | 55.6% | 42.2% | 54.2% | | | 1.9% |
| 営業利益率 | 15.3% | 11.8% | 8.3% | 14.0% | 21.2% | 15.8% | 12.2% | | | 13.4% |
| 経常利益 | 2,321 | 3,119 | 3,410 | 6,355 | 3,018 | 3,852 | 4,245 | | 65.7% | 6,459 |
| 前年比 | 11.1% | 7.4% | 1.4% | 6.3% | 30.0% | 23.5% | 24.5% | | | 1.6% |
| 経常利益率 | 24.7% | 17.7% | 13.5% | 18.1% | 28.6% | 20.7% | 16.1% | | | 17.3% |
| 四半期純利益 | 1,799 | 2,319 | 2,516 | 4,760 | 2,201 | 2,775 | 2,868 | | 59.9% | 4,785 |
| 前年比 | 9.4% | 7.5% | 5.3% | 12.9% | 22.3% | 19.7% | 14.0% | | | 0.5% |
| 四半期純利益率 | 19.2% | 13.2% | 9.9% | 13.5% | 20.9% | 14.9% | 10.9% | | | 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 | 7,728 | |
| 前年比 | 16.3% | 18.3% | 9.9% | 11.7% | 12.4% | -1.8% | 0.7% | |
| 売上総利益 | 8,544 | 7,280 | 6,602 | 8,665 | 9,607 | 7,199 | 6,758 | |
| 前年比 | 17.9% | 18.3% | 8.4% | 10.9% | 12.4% | -1.1% | 2.4% | |
| 売上総利益率 | 91.1% | 88.3% | 86.1% | 88.1% | 91.2% | 88.9% | 87.4% | |
| 販管費 | 7,110 | 6,640 | 6,587 | 5,819 | 7,376 | 6,481 | 6,487 | |
| 前年比 | 21.2% | 19.0% | 14.3% | 8.8% | 3.7% | -2.4% | -1.5% | |
| 売上高販管費比率 | 75.8% | 80.5% | 85.9% | 59.1% | 70.0% | 80.0% | 83.9% | |
| 営業利益 | 1,433 | 641 | 14 | 2,847 | 2,230 | 719 | 271 | |
| 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% | 3.5% | |
| 経常利益 | 2,321 | 798 | 291 | 2,945 | 3,018 | 834 | 393 | |
| 前年比 | 11.1% | -2.1% | -36.5% | 12.6% | 30.0% | 4.5% | 35.1% | |
| 経常利益率 | 24.7% | 9.7% | 3.8% | 29.9% | 28.6% | 10.3% | 5.1% | |
| 四半期純利益 | 1,799 | 520 | 197 | 2,244 | 2,201 | 574 | 93 | |
| 前年比 | 9.4% | 1.4% | -15.5% | 22.9% | 22.3% | 10.4% | -52.8% | |
| 四半期純利益率 | 19.2% | 6.3% | 2.6% | 22.8% | 20.9% | 7.1% | 1.2% | |

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 | 26,366 | | 70.4% | 37,436 |
| 前年比 | 16.3% | 17.2% | 14.9% | 14.0% | 12.4% | 5.7% | 4.2% | | | 6.5% |
| キャリア分野 | 7,226 | 12,797 | 17,599 | 23,836 | 8,093 | 13,419 | 17,993 | | 70.1% | 25,684 |
| 前年比 | 19.6% | 21.5% | 19.2% | 16.9% | 12.0% | 4.9% | 2.2% | | | 7.8% |
| 介護キャリア | 2,862 | 5,426 | 7,701 | 10,618 | 3,400 | 5,992 | 8,252 | | 67.1% | 12,294 |
| 前年比 | 44.0% | 42.7% | 36.5% | 33.2% | 18.8% | 10.4% | 7.2% | | | 15.8% |
| 医療キャリア | 4,364 | 7,371 | 9,898 | 13,218 | 4,692 | 7,427 | 9,741 | | 72.7% | 13,390 |
| 前年比 | 7.7% | 9.5% | 8.6% | 6.4% | 7.5% | 0.8% | -1.6% | | | 1.3% |
| 介護事業者分野 | 1,109 | 2,282 | 3,533 | 4,894 | 1,358 | 2,775 | 4,302 | | 75.1% | 5,728 |
| 前年比 | 22.5% | 22.3% | 23.0% | 24.5% | 22.5% | 21.6% | 21.8% | | | 17.0% |
| 海外分野 | 807 | 2,046 | 3,377 | 5,276 | 826 | 1,885 | 3,196 | | 66.4% | 4,811 |
| 前年比 | -7.5% | -3.8% | -6.5% | -3.4% | 2.4% | -7.9% | -5.4% | | | -8.8% |
| 事業開発分野 | 235 | 501 | 790 | 1,133 | 261 | 557 | 874 | | 72.1% | 1,213 |
| 前年比 | -4.9% | -2.0% | 1.7% | 8.8% | 11.1% | 11.2% | 10.6% | | | 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 | 7,728 | |
| 前年比 | 16.3% | 18.3% | 9.9% | 11.7% | 12.4% | -1.8% | 0.7% | |
| キャリア分野 | 7,226 | 5,571 | 4,802 | 6,237 | 8,093 | 5,326 | 4,574 | |
| 前年比 | 19.6% | 24.0% | 13.6% | 10.7% | 12.0% | -4.4% | -4.7% | |
| 介護キャリア | 2,862 | 2,564 | 2,275 | 2,917 | 3,400 | 2,592 | 2,260 | |
| 前年比 | 22.5% | 41.3% | 23.6% | 25.1% | 22.5% | 1.1% | -0.7% | |
| 医療キャリア | 4,364 | 3,007 | 2,527 | 3,320 | 4,692 | 2,735 | 2,314 | |
| 前年比 | 7.7% | 12.2% | 5.9% | 0.5% | 7.5% | -9.0% | -8.4% | |
| 介護事業者分野 | 1,109 | 1,173 | 1,251 | 1,361 | 1,358 | 1,417 | 1,527 | |
| 前年比 | 22.5% | 22.1% | 24.2% | 28.8% | 22.5% | 20.8% | 22.1% | |
| 海外分野 | 807 | 1,239 | 1,331 | 1,899 | 826 | 1,059 | 1,311 | |
| 前年比 | -7.5% | -1.3% | -10.3% | 2.5% | 2.4% | -14.5% | -1.5% | |
| 事業開発分野 | 235 | 266 | 289 | 343 | 261 | 296 | 317 | |
| 前年比 | -4.9% | 0.8% | 8.6% | 29.9% | 11.1% | 11.3% | 9.7% | |

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 | 13,857 | | |
| 前年比 | 21.2% | 20.1% | 18.2% | 15.9% | 3.7% | 0.8% | | |
| 人件費 | 3,161 | 6,109 | 9,069 | 11,957 | 3,537 | 6,632 | | |
| 前年比 | 26.6% | 25.5% | 24.8% | 24.5% | 11.9% | 8.6% | | |
| 広告宣伝費 | 1,227 | 2,586 | 3,878 | 4,714 | 1,351 | 2,610 | | |
| 前年比 | 23.7% | 26.3% | 19.9% | 14.8% | 10.1% | 0.9% | | |
| 業務委託費 | 648 | 1,310 | 1,936 | 2,543 | 659 | 1,285 | | |
| 前年比 | 3.3% | 6.2% | 1.8% | -0.1% | 1.7% | -1.9% | | |
| のれん償却費 | 192 | 393 | 594 | 809 | 205 | 407 | | |
| 前年比 | -2.5% | -1.0% | -1.0% | 0.2% | 6.8% | 3.6% | | |

| 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 | 6,481 | | |
| 前年比 | 21.2% | 19.0% | 14.3% | 8.8% | 3.7% | -2.4% | | |
| 人件費 | 3,161 | 2,948 | 2,960 | 2,888 | 3,537 | 3,095 | | |
| 前年比 | 26.6% | 24.4% | 23.4% | 23.7% | 11.9% | 5.0% | | |
| 広告宣伝費 | 1,227 | 1,359 | 1,292 | 836 | 1,351 | 1,259 | | |
| 前年比 | 23.7% | 28.8% | 8.8% | -4.1% | 10.1% | -7.4% | | |
| 業務委託費 | 648 | 662 | 626 | 607 | 659 | 626 | | |
| 前年比 | 3.3% | 9.2% | -6.4% | -5.6% | 1.7% | -5.4% | | |
| のれん償却費 | 192 | 201 | 201 | 215 | 205 | 202 | | |
| 前年比 | -2.5% | 0.5% | -1.0% | 3.9% | 6.8% | 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) | 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 | 20,550 | |
| 前年同期比増減 | 1,750 | 1,900 | 2,000 | 2,050 | 2,050 | 2,100 | 2,250 | |
| 前年同期比 | 11.3% | 11.9% | 12.3% | 12.2% | 11.9% | 11.8% | 12.3% | |
| 前四半期比増減 | 450 | 600 | 450 | 550 | 450 | 650 | 600 | |
| 前四半期比 | 2.7% | 3.5% | 2.5% | 3.0% | 2.4% | 3.4% | 3.0% | |

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3四半期累計期間実績

- ▷ 売上高：26,366百万円（前年同期比4.2%増）
- ▷ 営業利益：3,220百万円（同54.2%増）
- ▷ 経常利益：4,245百万円（同24.5%増）
- ▷ 親会社株主に帰属する四半期純利益：2,868百万円（同14.0%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23,564百万円（前年同期比5.1%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20,344百万円（前年同期と同水準）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17,993百万円（前年同期比2.2%増）となった。

介護キャリアの売上高は8,252百万円（同7.2%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9,741百万円（同1.6%減）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4,302百万円（前年同期比21.8%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、2021年1月1日時点で20,550拠点（前年同期末比2,250拠点増）、30,100事業所（同3,500事業所増）となった。

海外分野

売上高は3,196百万円（前年同期比5.4%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874百万円（前年同期比10.6%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。

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