

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4月28日、株式会社エス・エム・エスは2021年3月期通期決算を発表した。

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	35,960	96.1%	37,436
前年比	16.3%	17.2%	14.9%	14.0%	12.4%	5.7%	4.2%	2.3%		6.5%
売上総利益	8,544	15,824	22,426	31,091	9,607	16,806	23,564	32,003		
前年比	17.9%	18.1%	15.1%	13.9%	12.4%	6.2%	5.1%	2.9%		
売上総利益率	91.1%	89.8%	88.6%	88.5%	91.2%	90.2%	89.4%	89.0%		
販管費	7,110	13,750	20,337	26,156	7,376	13,857	20,344	26,533		
前年比	21.2%	20.1%	18.2%	15.9%	3.7%	0.8%	0.0%	1.4%		
売上高販管費比率	75.8%	78.0%	80.4%	74.4%	70.0%	74.3%	77.2%	73.8%		
営業利益	1,433	2,074	2,088	4,935	2,230	2,949	3,220	5,470	108.8%	5,028
前年比	4.1%	6.2%	-8.5%	4.0%	55.6%	42.2%	54.2%	10.8%		1.9%
営業利益率	15.3%	11.8%	8.3%	14.0%	21.2%	15.8%	12.2%	15.2%		13.4%
経常利益	2,321	3,119	3,410	6,355	3,018	3,852	4,245	6,653	103.0%	6,459
前年比	11.1%	7.4%	1.4%	6.3%	30.0%	23.5%	24.5%	4.7%		1.6%
経常利益率	24.7%	17.7%	13.5%	18.1%	28.6%	20.7%	16.1%	18.5%		17.3%
四半期純利益	1,799	2,319	2,516	4,760	2,201	2,775	2,868	4,800	100.3%	4,785
前年比	9.4%	7.5%	5.3%	12.9%	22.3%	19.7%	14.0%	0.8%		0.5%
四半期純利益率	19.2%	13.2%	9.9%	13.5%	20.9%	14.9%	10.9%	13.3%		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	9,594
前年比	16.3%	18.3%	9.9%	11.7%	12.4%	-1.8%	0.7%	-2.5%
売上総利益	8,544	7,280	6,602	8,665	9,607	7,199	6,758	8,439
前年比	17.9%	18.3%	8.4%	10.9%	12.4%	-1.1%	2.4%	-2.6%
売上総利益率	91.1%	88.3%	86.1%	88.1%	91.2%	88.9%	87.4%	88.0%
販管費	7,110	6,640	6,587	5,819	7,376	6,481	6,487	6,189
前年比	21.2%	19.0%	14.3%	8.8%	3.7%	-2.4%	-1.5%	6.4%
売上高販管費比率	75.8%	80.5%	85.9%	59.1%	70.0%	80.0%	83.9%	64.5%
営業利益	1,433	641	14	2,847	2,230	719	271	2,250
前年比	4.1%	11.1%	-95.7%	15.7%	55.6%	12.2%	-	-21.0%
営業利益率	15.3%	7.8%	0.2%	28.9%	21.2%	8.9%	3.5%	23.5%
経常利益	2,321	798	291	2,945	3,018	834	393	2,408
前年比	11.1%	-2.1%	-36.5%	12.6%	30.0%	4.5%	35.1%	-18.2%
経常利益率	24.7%	9.7%	3.8%	29.9%	28.6%	10.3%	5.1%	25.1%
四半期純利益	1,799	520	197	2,244	2,201	574	93	1,932
前年比	9.4%	1.4%	-15.5%	22.9%	22.3%	10.4%	-52.8%	-13.9%
四半期純利益率	19.2%	6.3%	2.6%	22.8%	20.9%	7.1%	1.2%	20.1%

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	26,366	35,960	96.1%	37,436
前年比	16.3%	17.2%	14.9%	14.0%	12.4%	5.7%	4.2%	2.3%		6.5%
キャリア分野	7,226	12,797	17,599	23,836	8,093	13,419	17,993	23,666	92.1%	25,684
前年比	19.6%	21.5%	19.2%	16.9%	12.0%	4.9%	2.2%	-0.7%		7.8%
介護キャリア	2,862	5,426	7,701	10,618	3,400	5,992	8,252	10,950	89.1%	12,294
前年比	44.0%	42.7%	36.5%	33.2%	18.8%	10.4%	7.2%	3.1%		15.8%
医療キャリア	4,364	7,371	9,898	13,218	4,692	7,427	9,741	12,716	95.0%	13,390
前年比	7.7%	9.5%	8.6%	6.4%	7.5%	0.8%	-1.6%	-3.8%		1.3%
介護事業者分野	1,109	2,282	3,533	4,894	1,358	2,775	4,302	5,918	103.3%	5,728
前年比	22.5%	22.3%	23.0%	24.5%	22.5%	21.6%	21.8%	20.9%		17.0%
海外分野	807	2,046	3,377	5,276	826	1,885	3,196	5,147	107.0%	4,811
前年比	-7.5%	-3.8%	-6.5%	-3.4%	2.4%	-7.9%	-5.4%	-2.4%		-8.8%
事業開発分野	235	501	790	1,133	261	557	874	1,227	101.2%	1,213
前年比	-4.9%	-2.0%	1.7%	8.8%	11.1%	11.2%	10.6%	8.3%		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	9,594
前年比	16.3%	18.3%	9.9%	11.7%	12.4%	-1.8%	0.7%	-2.5%
キャリア分野	7,226	5,571	4,802	6,237	8,093	5,326	4,574	5,673
前年比	19.6%	24.0%	13.6%	10.7%	12.0%	-4.4%	-4.7%	-9.0%
介護キャリア	2,862	2,564	2,275	2,917	3,400	2,592	2,260	2,698
前年比	22.5%	41.3%	23.6%	25.1%	22.5%	1.1%	-0.7%	-7.5%
医療キャリア	4,364	3,007	2,527	3,320	4,692	2,735	2,314	2,975
前年比	7.7%	12.2%	5.9%	0.5%	7.5%	-9.0%	-8.4%	-10.4%
介護事業者分野	1,109	1,173	1,251	1,361	1,358	1,417	1,527	1,616
前年比	22.5%	22.1%	24.2%	28.8%	22.5%	20.8%	22.1%	18.7%
海外分野	807	1,239	1,331	1,899	826	1,059	1,311	1,951
前年比	-7.5%	-1.3%	-10.3%	2.5%	2.4%	-14.5%	-1.5%	2.7%
事業開発分野	235	266	289	343	261	296	317	353
前年比	-4.9%	0.8%	8.6%	29.9%	11.1%	11.3%	9.7%	2.9%

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	20,344	
前年比	21.2%	20.1%	18.2%	15.9%	3.7%	0.8%	0.0%	
人件費	3,161	6,109	9,069	11,957	3,537	6,632	9,694	
前年比	26.6%	25.5%	24.8%	24.5%	11.9%	8.6%	6.9%	
広告宣伝費	1,227	2,586	3,878	4,714	1,351	2,610	3,958	
前年比	23.7%	26.3%	19.9%	14.8%	10.1%	0.9%	2.1%	
業務委託費	648	1,310	1,936	2,543	659	1,285	1,903	
前年比	3.3%	6.2%	1.8%	-0.1%	1.7%	-1.9%	-1.7%	
のれん償却費	192	393	594	809	205	407	611	
前年比	-2.5%	-1.0%	-1.0%	0.2%	6.8%	3.6%	2.9%	

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	6,487	
前年比	21.2%	19.0%	14.3%	8.8%	3.7%	-2.4%	-1.5%	
人件費	3,161	2,948	2,960	2,888	3,537	3,095	3,062	
前年比	26.6%	24.4%	23.4%	23.7%	11.9%	5.0%	3.4%	
広告宣伝費	1,227	1,359	1,292	836	1,351	1,259	1,348	
前年比	23.7%	28.8%	8.8%	-4.1%	10.1%	-7.4%	4.3%	
業務委託費	648	662	626	607	659	626	618	
前年比	3.3%	9.2%	-6.4%	-5.6%	1.7%	-5.4%	-1.3%	
のれん償却費	192	201	201	215	205	202	204	
前年比	-2.5%	0.5%	-1.0%	3.9%	6.8%	0.5%	1.5%	

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	21,250
前年同期比増減	1,750	1,900	2,000	2,050	2,050	2,100	2,250	2,400
前年同期比	11.3%	11.9%	12.3%	12.2%	11.9%	11.8%	12.3%	12.7%
前四半期比増減	450	600	450	550	450	650	600	700
前四半期比	2.7%	3.5%	2.5%	3.0%	2.4%	3.4%	3.0%	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月期通期実績

- ▷ 売上高：35,960百万円（前期比2.3%増）
- ▷ 営業利益：5,470百万円（同10.8%増）
- ▷ 経常利益：6,653百万円（同4.7%増）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益：4,800百万円（同0.8%増）

売上高は、「カイポケ」の会員数増加等によって前期比で増収となった。利益面では、売上総利益が32,003百万円（前期比2.9%増）となったことに加え、新規人材採用の抑制等により販売費及び一般管理費が26,533百万円（前期比1.4%増）に留まり、営業利益が二桁増益となった。

キャリア分野

売上高は23,666百万円（前期比0.7%減）となった。

介護キャリアの売上高は10,950百万円（同3.1%増）、医療キャリアの売上高は12,716百万円（同3.8%減）となった。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5,918百万円（前期比20.9%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。なお、新型コロナウイルス感染拡大に伴う介護事業者分野の業績への影響は限定的であった。

「カイポケ」の会員拠点数は、2021年4月1日時点で21,250拠点（前年同期末比2,400拠点増）、31,100事業所（同3,700事業所増）となった。

海外分野

売上高は5,147百万円（前期比2.4%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1,227百万円（前期比8.3%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。

今期会社予想

(百万円)	21年3月期			22年3月期	前年比
	上期実績	下期実績	通期実績	通期会予	
売上高	18,638	17,322	35,960	40,043	11.4%
売上原価	1,831	2,126	3,957		
売上総利益	16,806	15,197	32,003		
売上総利益率	90.2%	87.7%	89.0%		
販売費及び一般管理費	13,857	12,676	26,533		
売上高販管費比率	74.3%	73.2%	73.8%		
営業利益	2,949	2,521	5,470	6,205	13.4%
営業利益率	15.8%	14.6%	15.2%	15.5%	
経常利益	3,852	2,801	6,653	7,352	10.5%
経常利益率	20.7%	16.2%	18.5%	18.4%	
当期純利益	2,775	2,025	4,800	5,281	10.0%
純利益率	14.9%	11.7%	13.3%	13.2%	

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。

*当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

分野・事業別予想

22年3月期予想 (分野・事業別売上) (百万円)	21年3月期	22年3月期	前年比
	通期実績	通期会予	
売上高	35,960	40,043	11.4%
キャリア分野	23,469	24,375	3.9%
介護キャリア	10,948	11,593	5.9%
医療キャリア	12,521	12,781	2.1%
介護事業者	5,918	7,113	20.2%
海外	5,147	6,596	28.2%
事業開発	1,426	1,959	37.4%
営業利益	5,470	6,205	13.4%

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。

*同社はキャリア分野に計上していた介護・医療機関向けストレスチェック事業を2022年3月期より事業開発分野に変更する。2021年3月期実績の数値は、変更後の事業区分に基づく参考値である。

2022年3月期の会社予想は、売上高40,043百万円（前期比11.4%増）、営業利益6,205百万円（同15.5%増）、経常利益7,352百万円（同10.5%増）、親会社株主に帰属する当期純利益5,281百万円（同10%増）を見込む。新型コロナウイルス感染症の感染拡大の影響がキャリア分野を中心に2022年3月末まで継続すると想定しているが、介護事業者分野および海外分野での成長によって二桁の増収増益を見込む。

キャリア分野：売上高24,375百万円（前期比3.9%増）

介護・医療従事者に対する採用ニーズを背景として長期的な市場環境は引き続き堅調であり、介護キャリア、医療キャリア共に成長を見込んでいる。

新型コロナウイルス感染症の影響は2022年3月末まで継続する前提であり、今期においては成長率が押し下げられる見込みである。一方で、2023年3月期以降の成長を見据え、キャリアパートナーの採用を含めた体制の整備を進めていくという。

介護事業者分野：売上高7,113百万円（前期比20.2%増）

介護事業所数の増加を背景として長期的な市場環境は引き続き堅調であるとしている。

介護事業者向け経営支援サービス「カイボケ」の会員数増加に加え、有料オプションサービス・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による成長を見込む。なお、新型コロナウイルス感染症の影響は引き続き限定的であるとしている。

海外分野：売上高6,596百万円（前期比28.2%増）

アジアのヘルスケア市場の拡大や、グローバルでの医療人材に対する採用ニーズを背景として、長期的に大きな成長余地があるとしている。

医療・ヘルスケア関連事業者向けマーケティング支援事業においては、リアルイベントの中止等の新型コロナウイルス感染症の影響は継続する見通しである。一方で、それを上回るデジタルニーズの拡大により、二桁成長を見込んでいる。

グローバルキャリア事業においては、新型コロナウイルス感染症の影響により、クロスボーダーで紹介予定の医療従事者の渡航制限が2022年3月末まで継続する前提である。一方で、前期に比べ渡航制限が緩和すること等により、成長を見込んでいる。

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