

建設は、
君を強くする。

変身、一人前!



いや、大きく
なりすぎだろ!



2024年3月期（18期）
第2四半期決算説明資料

2023年11月14日



株式会社コプロ・ホールディングス
東証プライム・名証プレミア（証券コード：7059）

SECTION

01 第2四半期 決算概要

02 KPI分析

03 事業概況

04 24/3期 業績予想の上方修正

05 24/3期 配当予想の修正（増配）

06 【参考資料】 会社概要



SECTION 01

第2四半期 決算概要

01

第2四半期 連結決算ハイライト

連結技術者数

3,515人

(前期比+36.5%)
(予想比△3.8%)



売上高

11,137百万円

(前期比+28.5%)
(予想比△0.6%)



営業利益

737百万円

(前期比+56.9%)
(予想比+48.9%)



Non-GAAP営業利益

862百万円

(前期比+40.6%)
(予想比+30.7%)



経常利益

810百万円

(前期比+71.8%)
(予想比+43.5%)



当期純利益

510百万円

(前期比+81.9%)
(予想比+61.4%)



Point 1

過去最高の採用数により、連結技術者数は過去最高の3,515人(前期比+940人)。

Point 2

建設技術者派遣において、配属の一部ミスマッチに伴い退職数が増加したものの採用数が当初予想を上回って推移したほか、SESの稼働人数が増加したことにより売上高は概ね当初予想通り推移。

Point 3

中期的な収益性の向上に取り組んでおり、バックオフィスに係わる人件費の減少等の成果が得られたことから、営業利益以下、各段階利益は当初予想を超過達成。

※ Non-GAAP営業利益は、本質的な業績を測る利益指標として、営業利益に減価償却費、のれん償却費、株式報酬費用を足し戻した金額を計算しています。

※ 連結技術者数はSES事業におけるITフリーランスを含む期末人員数を記載しています。

第2四半期 連結決算業績

(単位：百万円)

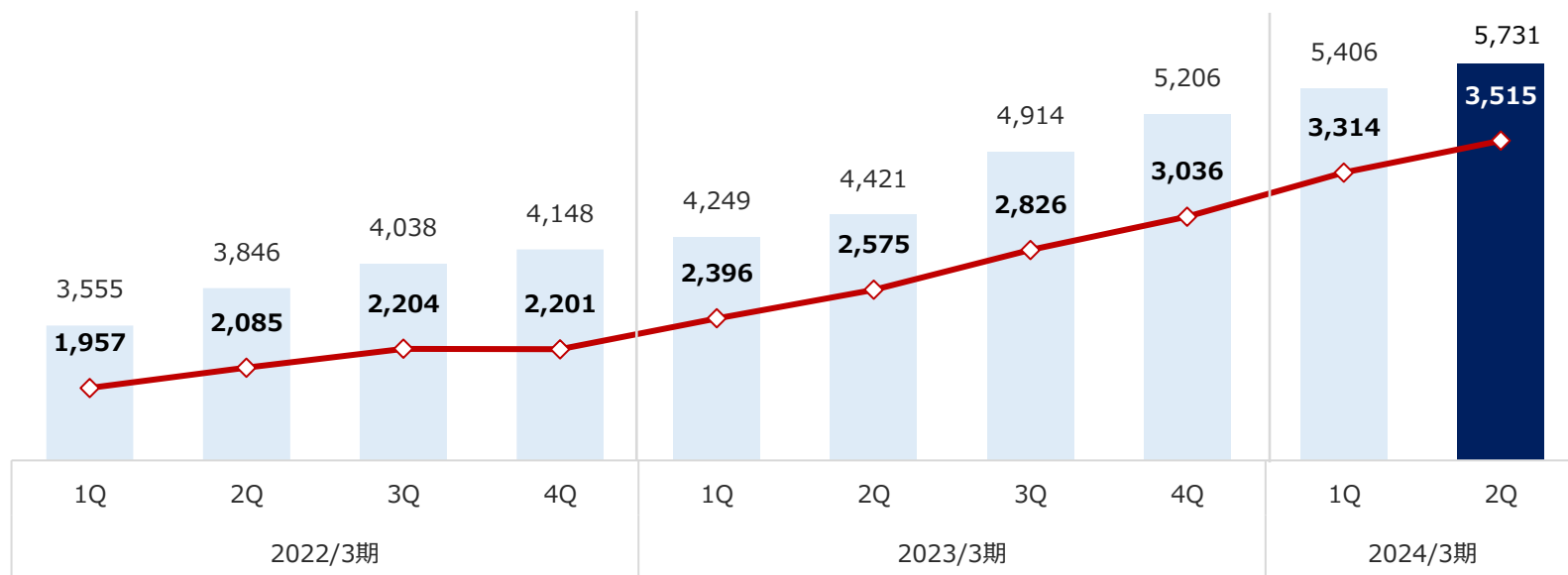
| | 2023/3期 | | 2024/3期 | | 前期比 | | 予想比 | |
|---------------------------|---------|--------|---------------|--------|--------|--------|--------|-------|
| | 上期 | 構成比 | 上期 | 構成比 | 増減率 | 増減額 | 増減率 | 増減額 |
| 売上高 | 8,670 | 100.0% | 11,137 | 100.0% | +28.5% | +2,467 | △0.6% | △65 |
| 売上原価 | 6,086 | 70.2% | 8,072 | 72.5% | +32.6% | +1,985 | +0.4% | +32 |
| 売上総利益 | 2,583 | 29.8% | 3,065 | 27.5% | +18.7% | +481 | △3.1% | △96 |
| 販売費及び一般管理費 | 2,113 | 24.4% | 2,328 | 20.9% | +10.2% | +214 | △12.7% | △ 338 |
| 営業利益 | 469 | 5.4% | 737 | 6.6% | +56.9% | +267 | +48.9% | +242 |
| Non-GAAP営業利益 [※] | 613 | 7.1% | 862 | 7.7% | +40.6% | +248 | +30.7% | +202 |
| 経常利益 | 472 | 5.4% | 810 | 7.3% | +71.8% | +338 | +43.5% | +245 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 280 | 3.2% | 510 | 4.6% | +81.9% | +229 | +61.4% | +194 |
| 在籍技術者数(期末) [※] | 2,575 | - | 3,515 | - | +36.5% | +940 | △3.8% | △ 137 |

※ Non-GAAP営業利益は、本質的な業績を測る利益指標として、営業利益に減価償却費、のれん償却費、株式報酬費用を足し戻した金額を計算しています。

※ 在籍技術者数はSES事業におけるITフリーランスを含む期末人員数を記載しています。

四半期連結業績

- 第2四半期の売上高、技術者数はともに前四半期から増加。
- 四半期ベースで過去最高を更新。



| | | | | | | | | | | |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 連結売上高(百万円) | 3,555 | 3,846 | 4,038 | 4,148 | 4,249 | 4,421 | 4,914 | 5,206 | 5,406 | 5,731 |
| 前四半期比 | △5.7% | +8.2% | +5.0% | +2.7% | +2.4% | +4.0% | +11.2% | +5.9% | +3.8% | +6.0% |
| 連結技術者数(期末、人) | 1,957 | 2,085 | 2,204 | 2,201 | 2,396 | 2,575 | 2,826 | 3,036 | 3,314 | 3,515 |
| 前四半期比 | △3.1% | +6.5% | +5.7% | △0.1% | +8.9% | +7.5% | +9.8% | +7.4% | +9.2% | +6.1% |

■ 連結売上高 ◆ 連結技術者数(期末)

第2四半期 子会社別業績

- ・コプロEGは過去最高の採用数により売上高が大幅に伸長。1Qにおける新卒技術者の増加に伴う研修期間中の待機労務費の増加・人材紹介料や人件費の増加を吸収し、前期比+169百万円の営業増益。
- ・アトモスは売上単価の改善と売上原価率の低下により、売上高および売上総利益が大幅に増加。また販管費率の低下も寄与し前期比+29百万円の営業増益。
- ・バリューアークコンサルティングは広告宣伝費を積極投入したことによる費用先行により、前期比△20百万円の営業減益。
- ・HDは本社のスリム化による人件費の減少、株式報酬費用の減少により、前期比+88百万円の増益寄与。

(単位：百万円)

| | 2023/3期 | | | 2024/3期 | | |
|------------|---------|---------|--------|---------|--------|--------|
| | 上期 | 前期比 | 前期差 | 上期 | 前期比 | 前期差 |
| 連結売上高 | 8,670 | +17.1% | +1,268 | 11,137 | +28.5% | +2,467 |
| コプロEG | 8,149 | +12.6% | +911 | 10,299 | +26.4% | +2,149 |
| アトモス | 428 | +162.0% | +264 | 664 | +55.1% | +236 |
| バリューアーク | 92 | - | +92 | 173 | +88.2% | +81 |
| 売上総利益 | 2,583 | +15.7% | +349 | 3,065 | +18.7% | +481 |
| コプロEG | 2,406 | +8.0% | +178 | 2,799 | +16.3% | +392 |
| アトモス | 92 | - | +86 | 170 | +84.9% | +78 |
| バリューアーク | 84 | - | +84 | 95 | +12.6% | +10 |
| 販売費及び一般管理費 | 2,113 | +32.0% | +512 | 2,328 | +10.2% | +214 |
| コプロEG | 1,282 | +40.1% | +367 | 1,506 | +17.4% | +223 |
| アトモス | 112 | +74.9% | +48 | 161 | +43.2% | +48 |
| バリューアーク | 83 | +101.7% | +42 | 115 | +37.1% | +31 |
| HD・その他 | 634 | +9.4% | +54 | 545 | △14.0% | △88 |
| 連結営業利益 | 469 | △25.7% | △162 | 737 | +56.9% | +267 |
| コプロEG | 1,123 | △14.4% | △189 | 1,293 | +15.1% | +169 |
| アトモス | △20 | - | +38 | 8 | - | +29 |
| バリューアーク | 1 | △102.4% | +42 | △19 | - | △20 |
| HD・その他 | △634 | - | △54 | △545 | - | +88 |

※ 子会社の数値はグループ内取引を消去した連結修正後の金額を記載しています。

SECTION 02

KPI分析

子会社別KPIの推移

- 主力のコプロEGを中心に採用数が伸びたことにより、在籍技術者数は3,515人と前期比+36.5%増、同+940人増。
- コプロEGにおいて定着率が悪化したことにより、上期定着率は83.7%と前期比△2.0pts悪化。
⇒2Qは配属のミスマッチの抑制と配属後のフォローを徹底し、1Q比+2.5pts改善。

(単位：人、千円)

| | 23/3期 | | | | | 24/3期 | | | | | 24/3期 |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | 1Q | 2Q | 上期 | 下期 | 通期 | 1Q | 2Q | 上期 | 前期比 | 前期差 | 通期(予想) |
| 採用数 | 443 | 360 | 803 | 944 | 1,747 | 664 | 502 | 1,166 | +45.2% | +363 | 2,331 |
| コプロEG | 293 | 315 | 608 | 864 | 1,472 | 614 | 458 | 1,072 | +76.3% | +464 | 2,120 |
| アトモス | 14 | 23 | 37 | 48 | 85 | 29 | 27 | 56 | +51.4% | +19 | 123 |
| バリューアーク | 14 | 22 | 36 | 32 | 68 | 21 | 17 | 38 | +5.6% | +2 | 88 |
| M&A等による増加 | 122 | 0 | 122 | 0 | 122 | 0 | 0 | 0 | - | - | - |
| 退職数 | 248 | 181 | 429 | 483 | 912 | 386 | 301 | 687 | +60.1% | +258 | 1,096 |
| コプロEG | 223 | 158 | 381 | 431 | 812 | 361 | 283 | 644 | +69.0% | +263 | 1,008 |
| アトモス | 8 | 11 | 19 | 23 | 42 | 13 | 9 | 22 | +15.8% | +3 | 30 |
| バリューアーク | 17 | 12 | 29 | 29 | 58 | 12 | 9 | 21 | △27.6% | △8 | 58 |
| 在籍技術者数(期末) | 2,396 | 2,575 | 2,575 | 3,036 | 3,036 | 3,314 | 3,515 | 3,515 | +36.5% | +940 | 4,271 |
| コプロEG | 2,187 | 2,344 | 2,344 | 2,777 | 2,777 | 3,030 | 3,205 | 3,205 | +36.7% | +861 | 3,889 |
| アトモス | 122 | 134 | 134 | 159 | 159 | 175 | 193 | 193 | +44.0% | +59 | 252 |
| バリューアーク | 87 | 97 | 97 | 100 | 100 | 109 | 117 | 117 | +20.6% | +20 | 130 |
| 定着率 | 90.6% | 93.4% | 85.7% | 86.3% | 76.9% | 89.6% | 92.1% | 83.7% | - | △2.0pt | 79.6% |
| コプロEG | 90.7% | 93.7% | 86.0% | 86.6% | 77.4% | 89.4% | 91.9% | 83.3% | - | △2.7pt | 79.4% |
| アトモス | 93.8% | 92.4% | 87.6% | 87.4% | 79.1% | 93.1% | 95.5% | 89.8% | - | +2.2pt | 89.4% |
| バリューアーク | 83.7% | 89.0% | 77.0% | 77.5% | 63.3% | 90.1% | 92.9% | 84.8% | - | +7.8pt | 69.1% |
| 売上PH(期中平均) | 648 | 638 | 643 | 644 | 643 | 619 | 609 | 614 | △4.6% | △30 | 601 |
| コプロEG | 649 | 641 | 645 | 645 | 644 | 618 | 608 | 613 | △5.0% | △32 | 602 |
| アトモス | 578 | 560 | 576 | 614 | 599 | 622 | 603 | 612 | +6.3% | +37 | 635 |
| バリューアーク | 593 | 553 | 566 | 592 | 587 | 656 | 668 | 662 | +16.9% | +96 | 552 |

※ バリューアークコンサルティングの売上PHを除く上記数値はITフリーランスの技術者を含んでいます。売上PHはITフリーランスを除く派遣技術者のみの金額です。

※ アトモスの売上PHは、請負を除く派遣技術者のみの金額です。

※ 定着率 = 当期(当四半期)末在籍技術者数 ÷ (前期(前四半期)末在籍技術者数 + 当期(当四半期)採用数) × 100

参考) 建設技術者派遣事業KPI



- 採用数はプロセス管理を強化したことにより、未経験者の採用数が大幅に伸長し前期比+76.3%増の1,072人。
- 期初に入社した新卒技術者154名が稼働したことにより、2Qの稼働率は94.6%と1Q比+1.6pts改善。
- 未経験者採用を伸ばしたことによりミスマッチが一部発生し、1Qの定着率は89.4%と前期比△1.3pts低下。
⇒2Qから配属後のフォローを強化したことにより、2Qの定着率は91.9%と1Q比+2.5pts改善。

採用・退職数/稼働率

(単位:人)

| | 2022/3期 | | 2023/3期 | | | | | 2024/3期 | | | |
|-----------|---------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|--------|
| | 通期 | 1Q | 2Q | 上期 | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 上期 | 通期(予想) |
| 採用数 | 834 | 293 | 315 | 608 | 417 | 447 | 1,472 | 614 | 458 | 1,072 | 2,120 |
| 新卒 | 56 | 54 | 0 | 54 | 2 | 0 | 56 | 154 | 0 | 154 | 154 |
| 中途 | 778 | 239 | 315 | 554 | 415 | 447 | 1,416 | 460 | 458 | 918 | 1,966 |
| 退職数 | 859 | 223 | 158 | 381 | 191 | 240 | 812 | 361 | 283 | 644 | 1,008 |
| 純増減 | △25 | +70 | +157 | +227 | +226 | +207 | +660 | +253 | +175 | +428 | +1,112 |
| M&A等による増加 | 0 | +122 | 0 | 122 | 0 | 0 | +122 | 0 | 0 | 0 | - |
| 期末在籍人数 | 1,995 | 2,187 | 2,344 | 2,344 | 2,570 | 2,777 | 2,777 | 3,030 | 3,205 | 3,205 | 3,889 |
| 稼働率(期中平均) | 96.9% | 96.3% | 97.1% | 96.7% | 96.3% | 95.7% | 96.3% | 93.0% | 94.6% | 93.8% | - |

定着率

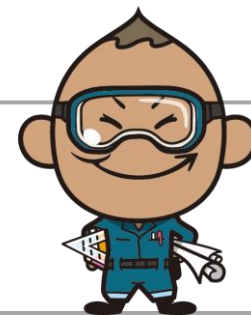
| | 2022/3期 | | 2023/3期 | | | | | 2024/3期 | | | |
|-----------|---------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|--------|
| | 通期 | 1Q | 2Q | 上期 | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 上期 | 通期(予想) |
| 定着率 | 69.9% | 90.7% | 93.7% | 86.0% | 93.1% | 92.0% | 77.4% | 89.4% | 91.9% | 83.3% | 79.4% |
| 定着率(今期累計) | 69.4% | 89.7% | 84.2% | 84.2% | 79.0% | 74.4% | 74.4% | 89.2% | 82.3% | 82.3% | - |
| 定着率(LTM) | 69.4% | 71.8% | 72.3% | 72.3% | 72.7% | 74.4% | 74.4% | 75.0% | 73.2% | 73.2% | - |

※ 定着率 = 当期(当四半期)末在籍技術者数 ÷ (前期(前四半期)末在籍技術者数 + 当期(当四半期)採用数) × 100

※ 定着率(今期累計) = 前4Q末に在籍していた技術者の内、当該四半期末に在籍している人数の割合。

※ 定着率(LTM) = 1年前の四半期末に在籍していた技術者の内、1年後の当該四半期末に在籍している人数の割合。

参考) 機械設計開発技術者派遣・請負事業KPI



- ・採用費の積極投下と採用の担当者を増員したことにより採用数が大幅に伸長し、技術者は193人と前期比+59人増加。
- ・採用数の増加に伴って未経験案件の取得を強化。稼働率は97.0%と高水準を維持。
- ・定着率は、営業と採用の連携を強化したことによって2Qは95.5%と1Q比+2.4pts改善。

採用・退職数/稼働率

(単位:人)

| | 2022/3期 | 2023/3期 | | | | | | 2024/3期 | | | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|-------|----------------|--------------|-------|---------|-------|-------|--------|
| | 通期 (6-3月) | 1Q (4-6月) | 2Q (7-9月) | 上期 | 3Q (10-12月) | 4Q (1-3月) | 通期 | 1Q | 2Q | 上期 | 通期(予想) |
| 採用数 | 20 | 14 | 23 | 37 | 25 | 23 | 85 | 29 | 27 | 56 | 123 |
| 新卒 | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 | 5 | 0 | 5 | 4 |
| 中途 | 20 | 13 | 23 | 36 | 25 | 23 | 84 | 24 | 27 | 51 | 119 |
| 退職数 | 15 | 8 | 11 | 19 | 11 | 12 | 42 | 13 | 9 | 22 | 30 |
| 純増減 | +5 | +6 | +12 | +18 | +14 | +11 | +43 | +16 | +18 | +34 | +93 |
| 期末在籍人数 | 116 | 122 | 134 | 134 | 148 | 159 | 159 | 175 | 193 | 193 | 252 |
| 稼働率(期中平均) | 98.6% | 96.9% | 96.9% | 96.9% | 98.6% | 97.5% | 97.5% | 95.9% | 97.9% | 97.0% | - |

定着率

| | 2022/3期 | 2023/3期 | | | | | | 2024/3期 | | | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|-------|----------------|--------------|-------|---------|-------|-------|--------|
| | 通期 (6-3月) | 1Q (4-6月) | 2Q (7-9月) | 上期 | 3Q (10-12月) | 4Q (1-3月) | 通期 | 1Q | 2Q | 上期 | 通期(予想) |
| 定着率 | - | 93.8% | 92.4% | 87.6% | 93.1% | 93.0% | 79.1% | 93.1% | 95.5% | 89.8% | 89.4% |
| 定着率(今期累計) | 88.9% | 93.1% | 89.7% | 89.7% | 85.3% | 81.0% | 81.0% | 93.7% | 89.9% | 89.9% | - |
| 定着率(LTM) | 88.9% | 84.7% | 85.2% | 85.2% | 84.9% | 81.0% | 81.0% | 82.8% | 84.2% | 84.2% | - |

※ 定着率 = 当期(当四半期)末在籍技術者数 ÷ (前期(前四半期)末在籍技術者数 + 当期(当四半期)採用数) × 100

※ 定着率(今期累計) = 前4Q末に在籍していた技術者の内、当該四半期末に在籍している人数の割合。

※ 定着率(LTM) = 1年前の四半期末に在籍していた技術者の内、1年後の当該四半期末に在籍している人数の割合。

参考) SES事業KPI



- 2023年3月にオープンしたITエンジニア向け案件紹介サイト『ベスキャリアIT』の運用に注力。
- 『ベスキャリアIT』公開にあわせて広告費を投下したことも寄与し、応募者数及び採用数は増加傾向。

採用・退職数/稼働率

(単位:人)

| | 2022/3期 | 2023/3期 | | | | | | 2024/3期 | | | |
|-----------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| | 通期 | 1Q | 2Q | 上期 | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 上期 | 通期(予想) |
| 応募者数 | 320 | 213 | 408 | 621 | 354 | 264 | 1,239 | 594 | 651 | 1,245 | - |
| 採用数 | 16 | 14 | 22 | 36 | 17 | 15 | 68 | 21 | 17 | 38 | 88 |
| 退職数 | 16 | 17 | 12 | 29 | 6 | 23 | 58 | 12 | 9 | 21 | 58 |
| 純増減 | - | △3 | +10 | +7 | +11 | △8 | +10 | +9 | +8 | +17 | +30 |
| 期末在籍人数 | 90 | 87 | 97 | 97 | 108 | 100 | 100 | 109 | 117 | 117 | 130 |
| 稼働率(期中平均) | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | - |

※ バリュースタークコンサルティングの上記数値はITフリーランスの技術者を含んでいます。

定着率

| | 2022/3期 | 2023/3期 | | | | | | 2024/3期 | | | |
|-----|---------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|--------|
| | 通期 | 1Q | 2Q | 上期 | 3Q | 4Q | 通期 | 1Q | 2Q | 上期 | 通期(予想) |
| 定着率 | - | 83.7% | 89.0% | 77.0% | 94.7% | 81.3% | 63.3% | 90.1% | 92.9% | 84.8% | 69.1% |

※ バリュースタークコンサルティングの上記数値はITフリーランスの技術者を含んでいます。

※ 定着率 = 当期(当四半期)期末在籍技術者数 ÷ (前期(前四半期)期末在籍技術者数 + 当期(当四半期)採用数) × 100

SECTION 03

事業概況

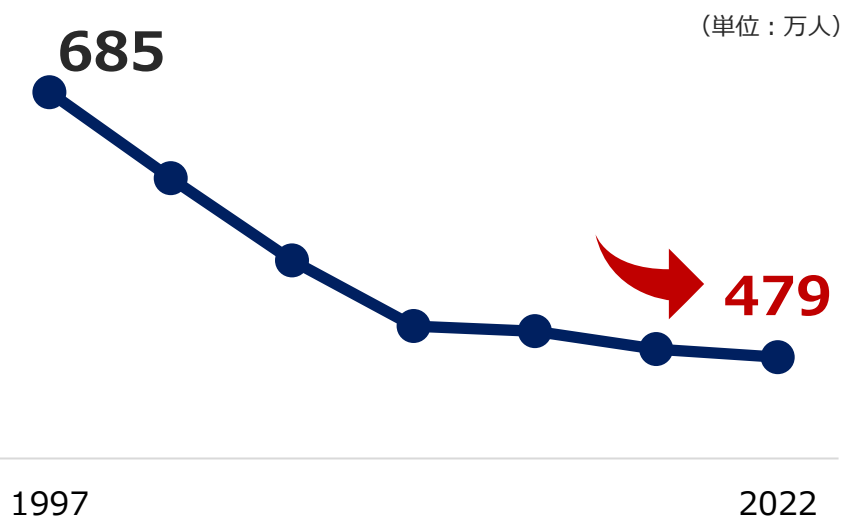
事業概況（建設技術者派遣）：建設業界のトレンド

慢性的な労働人口不足によって、技術者派遣市場は拡大トレンド



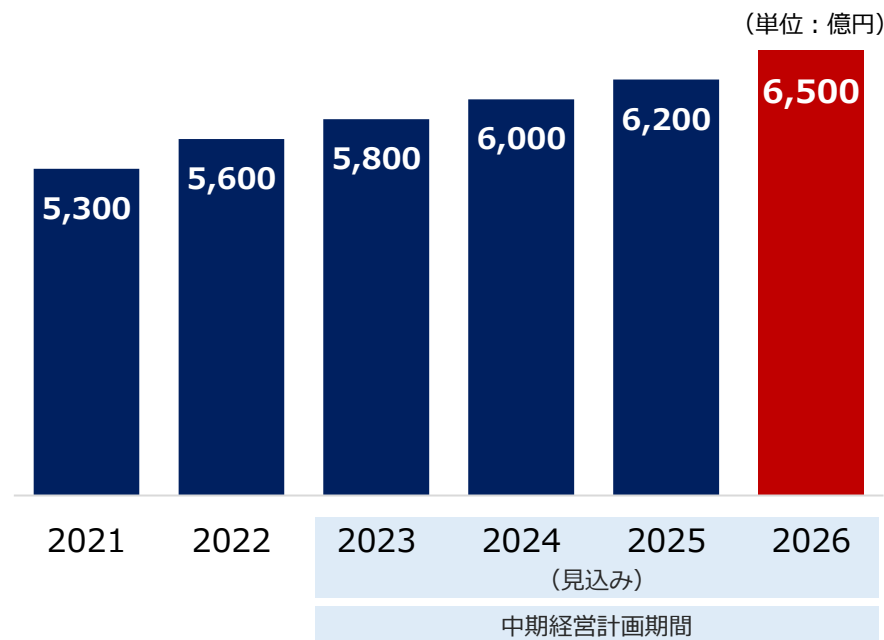
建設業就業者数※1

2022年度でピーク時比△30.1%減



建設業界向け人材サービス 市場規模の予測※2

2026年度には、
2021年度比+22.6%拡大の見込み



※1 総務省「労働力調査」より

※2 矢野経済研究所「2023年版 人材ビジネスの現状と展望 PART2 業種・職種別人材サービス編」より

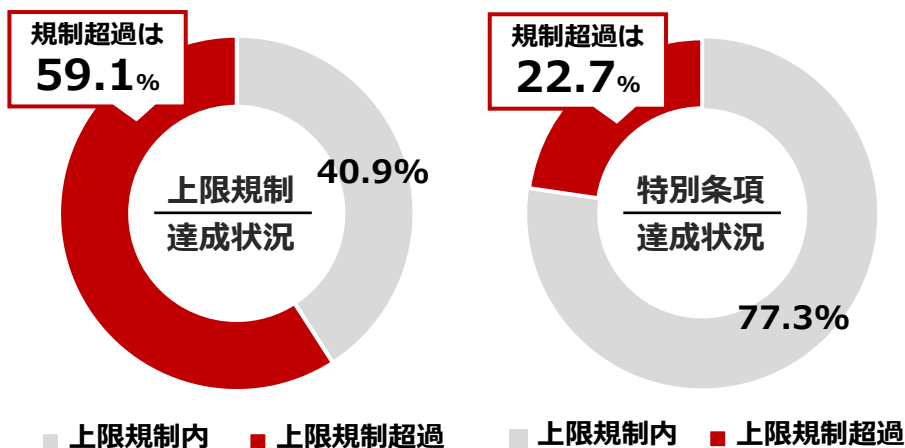
事業概況（建設技術者派遣）：建設業界のトレンド



改正労働基準法^{※1}の適用と建設投資の活性化で今後も需要は拡大

迫る2024年問題

上限規制の適用が2024年に迫るものの、2022年度時点で規制超過は**59.1%**、特別条項適用時でも**22.7%**に上る。^{※2}



上限規制：月45時間、年間360時間

特別条項：年720時間、複数月平均80時間、月100時間未満(休日労働含む)

大規模プロジェクトが続く建設業界

リニアや大阪万博、半導体、再開発関連工事など
大型プロジェクトが多数控える建設業界。



※1 2024年4月より、改正労働基準法における時間外労働の上限規制が建設業にも適用開始

※2 一般社団法人日本建設業連合会「リーフレット② 2023年7月更新「建設業の担い手、働き方の現状」（2022年度実績版）」より

※3 ©Maryland GovPics, 2015, CC-BY-2.0, [https://commons.wikimedia.org/wiki/File:SC_Maglev_Test_Ride_\(18464832625\).jpg](https://commons.wikimedia.org/wiki/File:SC_Maglev_Test_Ride_(18464832625).jpg)




※4 提供：2025年日本国際博覧会協会

※5 ©Syced, 2023, CC-Zero, https://commons.wikimedia.org/wiki/File:Toranomom-Azabudai_district_2023.jpg

戦略とKPIサマリー（建設技術者派遣）



戦略 1

加速する人財不足に備え、
強固な人財供給網を構築

| KPI | 上期実績 | 前期比 | 計画比 |
|---|--------------|--------|-------|
| 採用数 ※新卒含む  | 1,072 (人) | +76.3% | +1.1% |
| 採用費  | 258 (百万円) | +4.3% | +1.1% |
| 採用単価  | 287 (千円) | △36.2% | +2.0% |

戦略 2

サポート体制を強化し、
技術者の定着率を改善

| KPI | 上期実績 | 前期比 | 計画比 |
|--|--------------|---------|---------|
| 定着率  | 83.3% | △2.7pts | △3.6pts |
| 在籍 技術者数  | 3,205 (人) | +36.7% | △3.9% |



※◎は計画以上、○は計画並みで推移、×は計画以下を表す。

戦略①：加速する人財不足に備え、強固な人財供給網を構築

- ・事業拡大の基盤となる採用体制の強化のため、「プロセス管理」を徹底して各歩留まりを改善。



採用費

前年同期比
約**4%増**



応募

前年同期比
約**2割増**



面接

前年同期比
約**6割増**



採用

前年同期比
約**6割増**

歩留まり改善に向けた取り組み

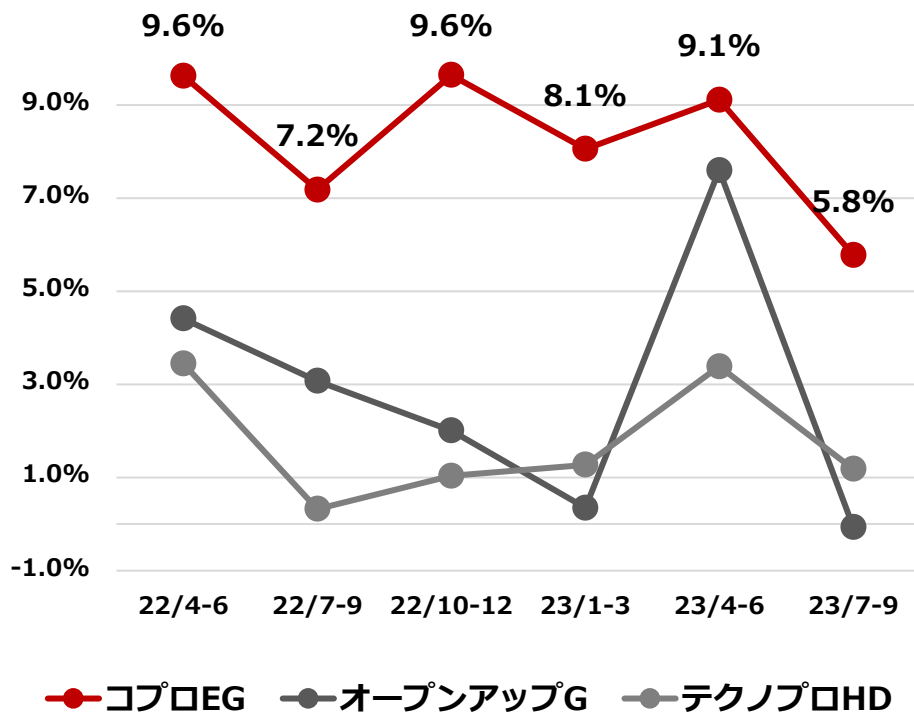
- ・ターゲットとなる求職者層に対する集客方法の修正を繰り返し行い、効率的に応募を獲得。
- ・応募管理システムを導入。面接設定の自動化により、リードタイムを短縮。
- ・「選ぶ」面接ではなく「採る」面接へシフトし、求職者に対する訴求を強化。



戦略①：加速する人財不足に備え、強固な人財供給網を構築

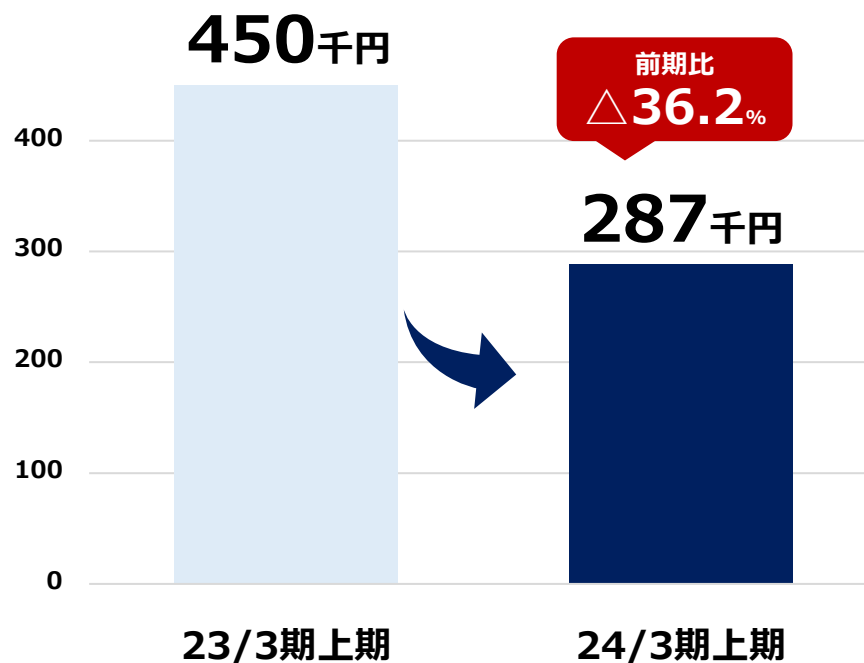
- 採用体制強化に向けた取り組みが奏功し、在籍技術者数の成長率は高水準で推移。
- 歩留まりの改善により、採用単価は前期比で大幅に低下。

在籍建設技術者数増加率の推移（前四半期末比）※



※ 各社公開情報に基づき当社作成

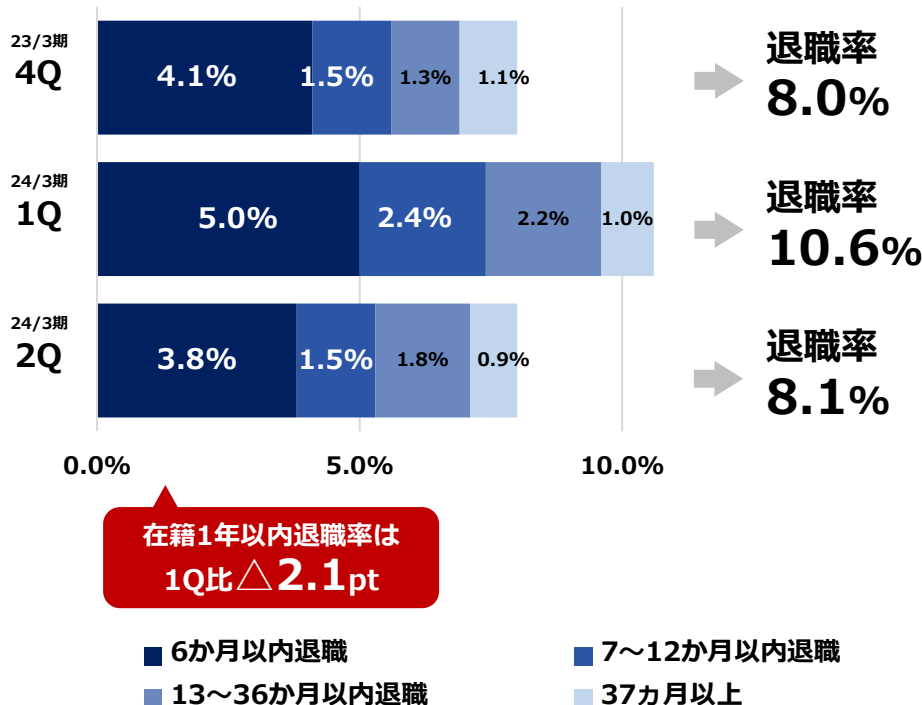
採用単価の改善



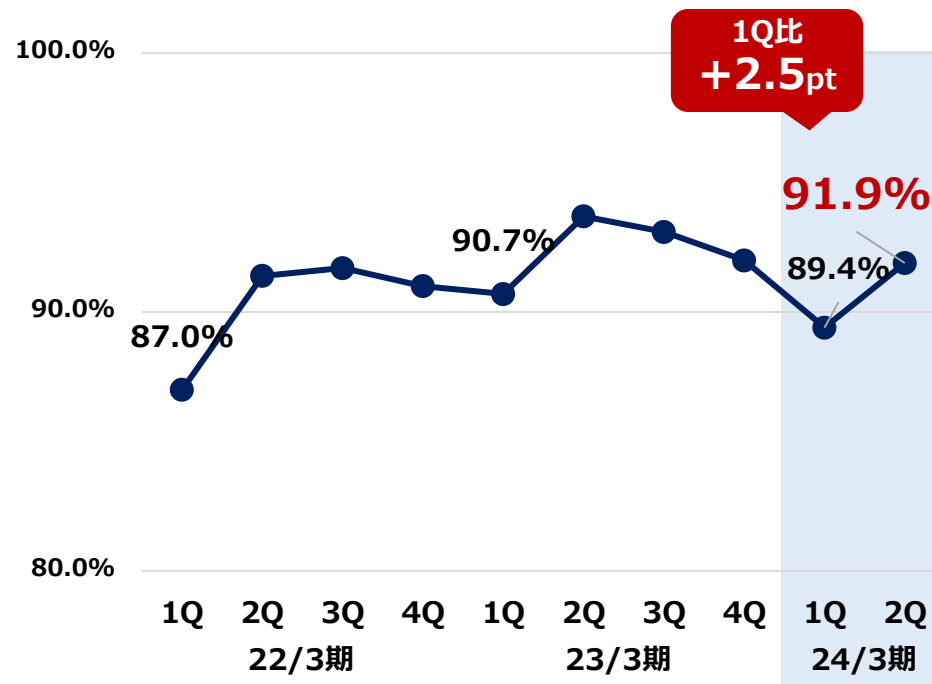
戦略②：サポート体制を強化し、技術者の定着率を改善

- 24/3期1Qにおいては、採用数増加に伴う配属の一部ミスマッチおよび配属後のフォローが不足し、在籍1年以内の技術者の退職者数が増加。
- 24/3期2Qにおいては、配属のミスマッチの解消を進めたほか、配属後のサポート体制を見直した結果、特に入社間もない在籍1年以内の技術者の退職数が減少し定着率が改善。

在籍月数別 退職率の推移※1・2



定着率の推移※3



※1 退職率 = 当期(当四半期)総退職者数 ÷ (前期(全四半期)末在籍総技術者数 + 当期(当四半期)総採用数) × 100

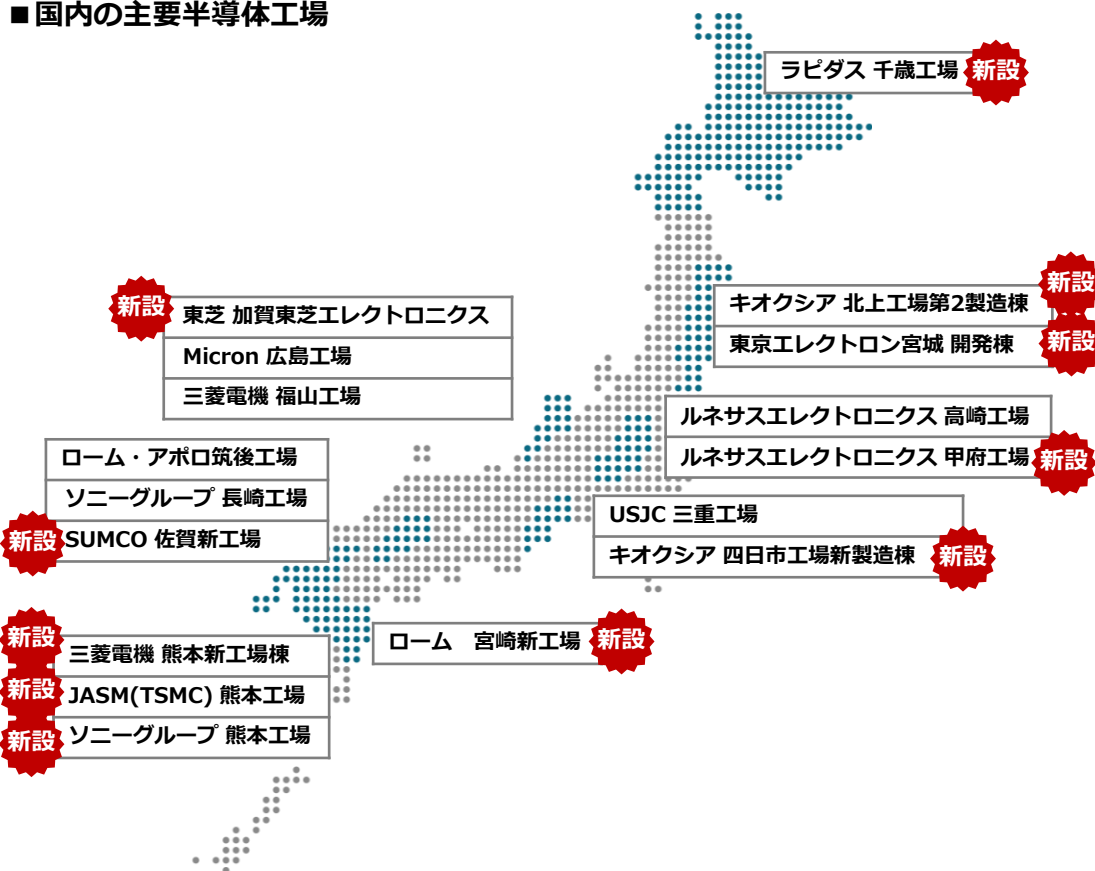
※2 在籍月数別退職率 = 在籍月数別の当期(当四半期)退職者数 ÷ (前期(全四半期)末在籍総技術者数 + 当期(当四半期)総採用数) × 100

※3 定着率 = 当期(当四半期)末在籍技術者数 ÷ (前期(前四半期)末在籍技術者数 + 当期(当四半期)採用数) × 100

事業概況（機械設計開発技術者派遣事業）：半導体研修センターの開設

- 半導体生産を国内回帰させる動きが強まる中、24時間体制で常駐し、製造装置のトラブル対応やメンテナンスを担うフィールドエンジニアの需要の高まりを受け、半導体研修センターを2024年1月に新横浜に開設予定。
- 配属先の作業環境と同等の機材を使用した研修を実施予定。大手半導体製造メーカー出身の人財を講師として迎え入れ、未経験者の即戦化を図る。

■ 国内の主要半導体工場



※画像はイメージです。

※ 2023年8月16日 日本経済新聞社記事に基づき当社作成

『ベスキャリ機電』を2023年11月7日にオープン

- 機電分野のエンジニア向け案件紹介サイト『ベスキャリ機電』を2023年11月7日にオープン。
- 『ベスキャリIT』に引き続き、イメージキャラクターとしてお笑いコンビの宮下草薙のお二人を起用しブランディングを強化。
- 今後は建設分野のエンジニア向け案件紹介サイト『現キャリ』もリニューアルし、コプログループのブランド力を高めていく。

■ 建設人財向け案件検索サイト『現キャリ』



■ IT人財向け案件検索サイト『ベスキャリIT』



■ 機電人財向け案件検索サイト『ベスキャリ機電』



フリーランスエンジニア案件・求人を探す

SECTION 04

24/3期 業績予想 の上方修正

24/3期 通期業績予想の上方修正（サマリー）

連結技術者数

4,271人

(前期比+40.7%)



売上高

24,298百万円

(前期比+29.3%)

(当初予想を据え置き)



営業利益

2,042百万円

(前期比+54.5%)

(当初予想比+13.4%)

上方修正



Non-GAAP営業利益

2,342百万円

(前期比+45.7%)

(当初予想比+9.4%)



上方修正

経常利益

2,115百万円

(前期比+59.7%)

(当初予想比+13.1%)



上方修正

当期純利益

1,361百万円

(前期比+57.4%)

(当初予想比+16.6%)



上方修正

Point

- 2024年3月期通期連結業績予想については、第3四半期以降も需要は堅調に推移し、販売費及び一般管理費のコントロールも継続する見通し。
- 一方、2024年4月に控えた建設業界への時間外労働の上限規制適用に伴い拡大する需要を確実に獲得するために、機動的に採用費等の費用を投入し、技術者数の確保を優先する方針であることから、下半期の連結業績予想は当初予想のまま据え置き、上半期の予想超過分のみ上方修正。

※ 連結技術者数はSES事業におけるITフリーランスを含む期末人員数を記載しています。

※ Non-GAAP営業利益は、本質的な業績を測る利益指標として、営業利益に減価償却費、のれん償却費、株式報酬費用を足し戻した金額を計算しています。

24/3期 通期業績予想の上方修正

- 各段階利益については、上半期の上振れ分を上方修正。
- 時間外労働の上限規制の適用に伴い拡大する人財の需要に備えるため、積極的に採用費を投下していく方針であることから、下半期の連結業績予想は当初予想のまま据え置き。

(百万円)

| | 2023/3期 | | 2024/3期 (予想) | | | | | |
|---------------------------------------|---------|--------------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 通期 | 通期 (期初予想) | 通期 (修正予想) | 構成比 | 期初予想比 | | 前期比 | |
| | | | | | 増減率 | 増減額 | 増減率 | 増減額 |
| 売上高 | 18,791 | 24,298 | 24,298 | 100.0% | - | - | +29.3% | +5,506 |
| 売上原価 | 13,216 | 17,233 | 17,233 | 70.9% | - | - | +30.4% | +4,016 |
| 売上総利益 | 5,575 | 7,065 | 7,065 | 29.1% | - | - | +26.7% | +1,489 |
| 販売費及び一般管理費 | 4,253 | 5,265 | 5,023 | 20.7% | △4.6% | △242 | +18.1% | +769 |
| 営業利益 | 1,321 | 1,800 | 2,042 | 8.4% | +13.4% | +242 | +54.5% | +720 |
| Non-GAAP営業利益 ^{※1} | 1,606 | 2,140 | 2,342 | 9.6% | +9.4% | +202 | +45.7% | +735 |
| 経常利益 | 1,324 | 1,870 | 2,115 | 8.7% | +13.1% | +245 | +59.7% | +790 |
| 当期純利益 | 864 | 1,167 | 1,361 | 5.6% | +16.6% | +194 | +57.4% | +496 |
| 1株当たり当期純利益(株式分割考慮後 ^{※2})(円) | 46.55 | 62.30 | 72.35 | - | - | +10.05 | - | +25.80 |
| 連結技術者数(期末、人) ^{※3} | 3,036 | 4,271 | 4,271 | - | - | - | +40.7% | |

※1. Non-GAAP営業利益は、本質的な業績を測る利益指標として、営業利益に減価償却費、のれん償却費、株式報酬費用を足し戻した金額を計算しています。

※2. 2023年10月1日(日曜日)を効力発生日として、1株につき2株の割合で株式分割を実施しました。

※3. 連結技術者数はSES事業におけるITフリーランスを含む期末人員数を記載しています。

中期経営計画の進捗状況

- メイン事業である建設技術者派遣において、前期までに推進してきた営業及び採用改革の成果を結実させ、24/3期から収穫期を迎える『利益創出フェーズ』への移行を見込む。
- 既存事業のオーガニック成長を加速させ、毎年度の中計業績目標の超過達成を目指す。
- また、中計に織り込んでいないM&Aによる非連続な成長も積極的に検討する。

連結売上高

中計目標

27/3期
400億円

26/3期
330億円

25/3期
268億円

24/3期
218億円

23/3期
178億円

中計目標比
+5.2%

187 億円

23/3期
(実績)

中計目標比
+11.1%

242 億円

24/3期
(予想)

Non-GAAP営業利益

中計目標

27/3期
50億円

26/3期
39億円

25/3期
27億円

24/3期
19億円

23/3期
13億円

中計目標比
+20.4%

16 億円

23/3期
(実績)

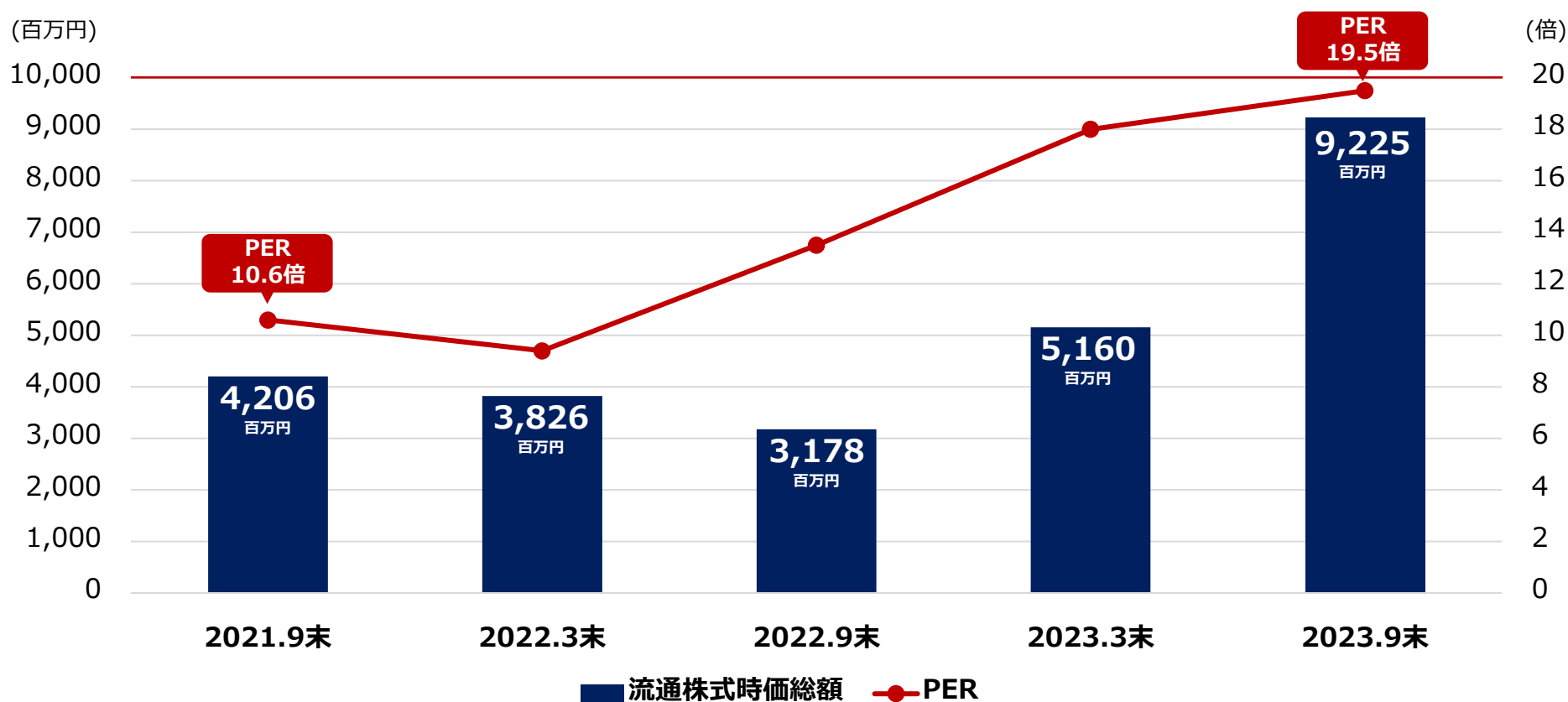
中計目標比
+17.4%

23 億円

24/3期
(予想)

プライム市場上場維持基準の適合状況

- 「流通株式時価総額100億円以上」の上場維持基準を充たすために、流通株式時価総額の構成要素である株価の更なる向上を課題と認識し、中期経営計画「コプロ・グループ Build the Future 2027」（2023年3月期～2027年3月期）の超過達成に向け、各種取組みを推進。
- 企業価値の源泉となる業績の向上に努めながら、当社の成長性に対する投資家の期待値を高めることにより、株価向上を図り、上場維持基準適合を目指す。また、引き続き株主の皆様に対する利益還元を経営の重要課題と位置づけ、利益成長に応じた配当の拡大を検討していく。



※ 流通株式時価総額は、各四半期末日時点の流通株式数及び終値をもとに当社が算出。

SECTION 05

24/3期 配当予想の修正 (増配)

配当予想の修正（増配）

配当方針

当社は、経営上の重要課題の一つと位置づける株主還元においては配当を基本とし、中期経営計画「コプロ・グループ Build the Future 2027」の対象期間(2023年3月期～2027年3月期)は減配を行わず、連結配当性向50%以上を目処としながら、積極的な投資により達成される利益成長に応じて、安定的な配当を行うことを基本方針とします。

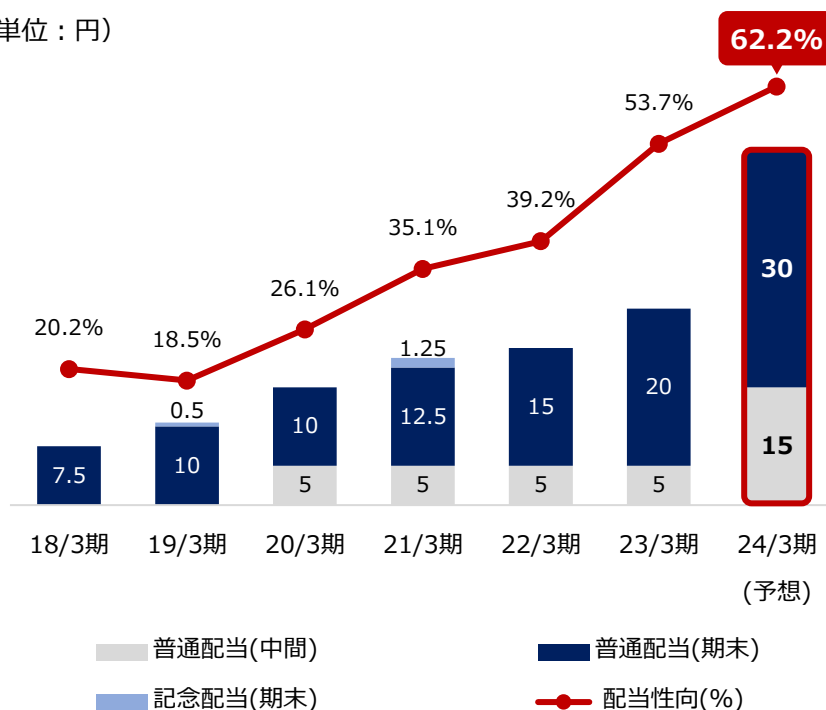
1株当たり配当金（発行済株式数：2,000万株）

✓ 当上期業績の期初公表を上回る進捗、ならびに営業及び採用を始めとした体制の強化が進んでおり、来期以降も業績成長が見込めるほか、将来の事業成長に向けた投資計画や備え等を含め総合的に勘案した結果、株主の皆さまに対する適切な利益還元を行うため、期末配当を1株当たり5円増配し、30円とすることといたしました。

| | 中間 | 期末 | 合計 |
|---------------------------------|-------|-------|-------|
| 2023年3月期(実績) | 5.0円 | 20.0円 | 25.0円 |
| 2024年3月期(前回予想) ※2023年5月15日公表 | 15.0円 | 25.0円 | 40.0円 |
| 2024年3月期(修正予想) | 15.0円 | 30.0円 | 45.0円 |

配当金・配当性向の推移（発行済株式数：2,000万株）

(単位：円)



※ 1株当たり配当金は2023年10月1日付で実施した1対2の株式分割に伴う影響を加味して遡及修正をしています。

SECTION 06

【参考資料】 会社概要

会社概要

| | |
|-------|---|
| 会社名 | 株式会社コプロ・ホールディングス |
| 代表者名 | 代表取締役社長 清川 甲介 |
| 本社 | 愛知県名古屋市中村区名駅三丁目28番12号 大名古屋ビルヂング25F |
| 設立 | 2006年10月 |
| 決算期 | 3月 |
| 上場市場 | <ul style="list-style-type: none">東京証券取引所プライム市場名古屋証券取引所プレミアム市場 |
| 証券コード | 7059 |
| 上場年月 | <ul style="list-style-type: none">2019年3月：東証マザーズ・名証セントレックス2020年9月：東証第1部・名証第1部へ市場変更 |

| | |
|-------|---|
| 国内子会社 | <ul style="list-style-type: none">株式会社コプロコンストラクション株式会社コプロテクノロジー |
| 海外子会社 | <ul style="list-style-type: none">COPRO GLOBALS PTE. LTD.COPRO VIETNAM CO., LTD. |
| 事業内容 | <ul style="list-style-type: none">建設・プラント技術者派遣及び人材紹介事業機械設計・開発技術者派遣及び請負事業SES事業 |
| 従業員数 | 3,301人（連結、2023年3月末現在） |



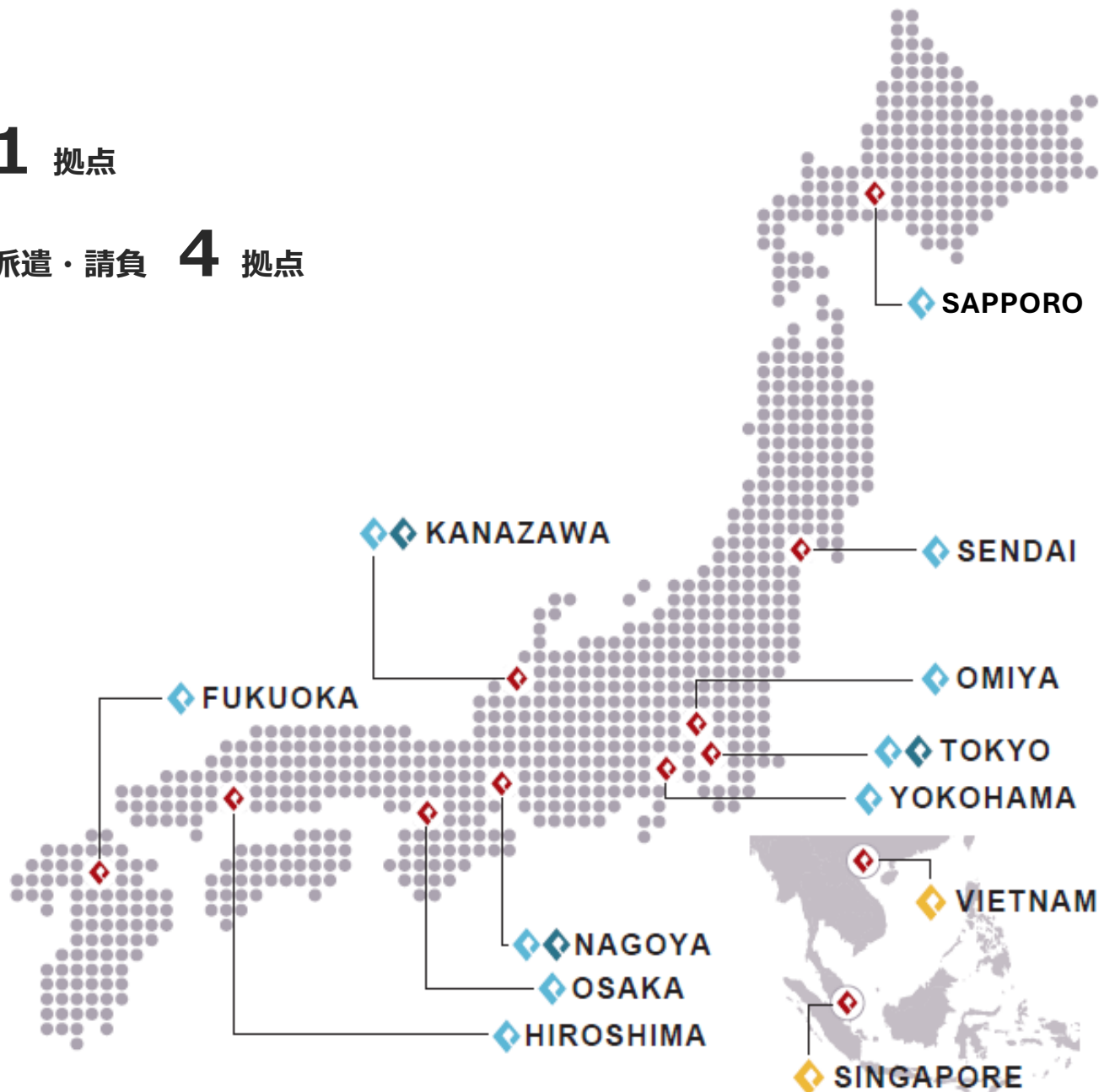
経営者略歴

- 代表取締役社長 清川 甲介
- 1977年10月16日、愛知県生まれ。
- 名古屋工業専門学校卒業後、地元建設会社にて現場監督を2年経験。
- 大手建設系人材派遣会社で営業を5年経験し、同社の社長を経て、2006年に当社を創業。

拠点網

- 建設技術者派遣 **11** 拠点
- 機械設計開発 技術者派遣・請負 **4** 拠点
- SES **1** 拠点
- 海外 **2** 拠点

※2024年10月現在



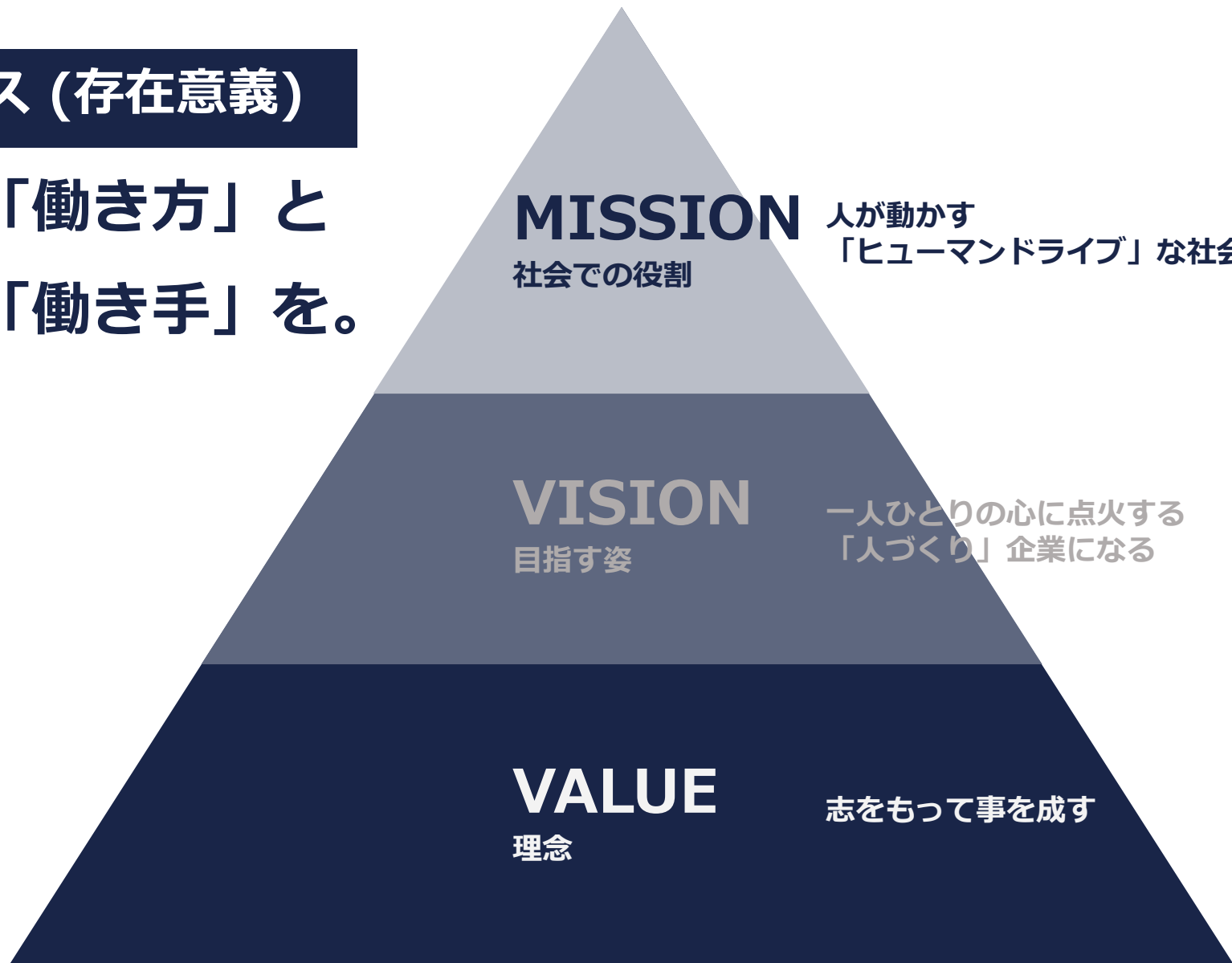
沿革

- 2006年 ● 10月 株式会社トラスティクルー設立
- 2008年 ● 3月 株式会社コプロ・エンジニアードに社名変更
- 2015年 ● 5月 株式会社コプロ・ホールディングスを純粋持株会社とするホールディングス体制へ移行
- 2019年 ● 3月 東京証券取引所マザーズ市場・名古屋証券取引所セントレックス市場に株式上場
- 2020年 ● 4月 COPRO GLOBALS PTE. LTD.設立(シンガポール)
● 9月 東京証券取引所市場第一部・名古屋証券取引所市場第一部に市場変更
- 2021年 ● 4月 COPRO VIETNAM CO., LTD.設立(ベトナム)
株式会社アトモスの全株式を取得
● 9月 バリュースパークコンサルティング株式会社の全株式を取得
- 2022年 ● 4月 ヒューコス株式会社の労働者派遣及び有料職業紹介事業を吸収分割により事業承継
東京証券取引所プライム市場・名古屋証券取引所プレミアム市場に移行
- 2023年 ● 10月 株式会社コプロ・エンジニアードの商号を株式会社コプロコンストラクションに変更
株式会社アトモスとバリュースパークコンサルティング株式会社が吸収合併し、
株式会社コプロテクノロジーへ商号変更

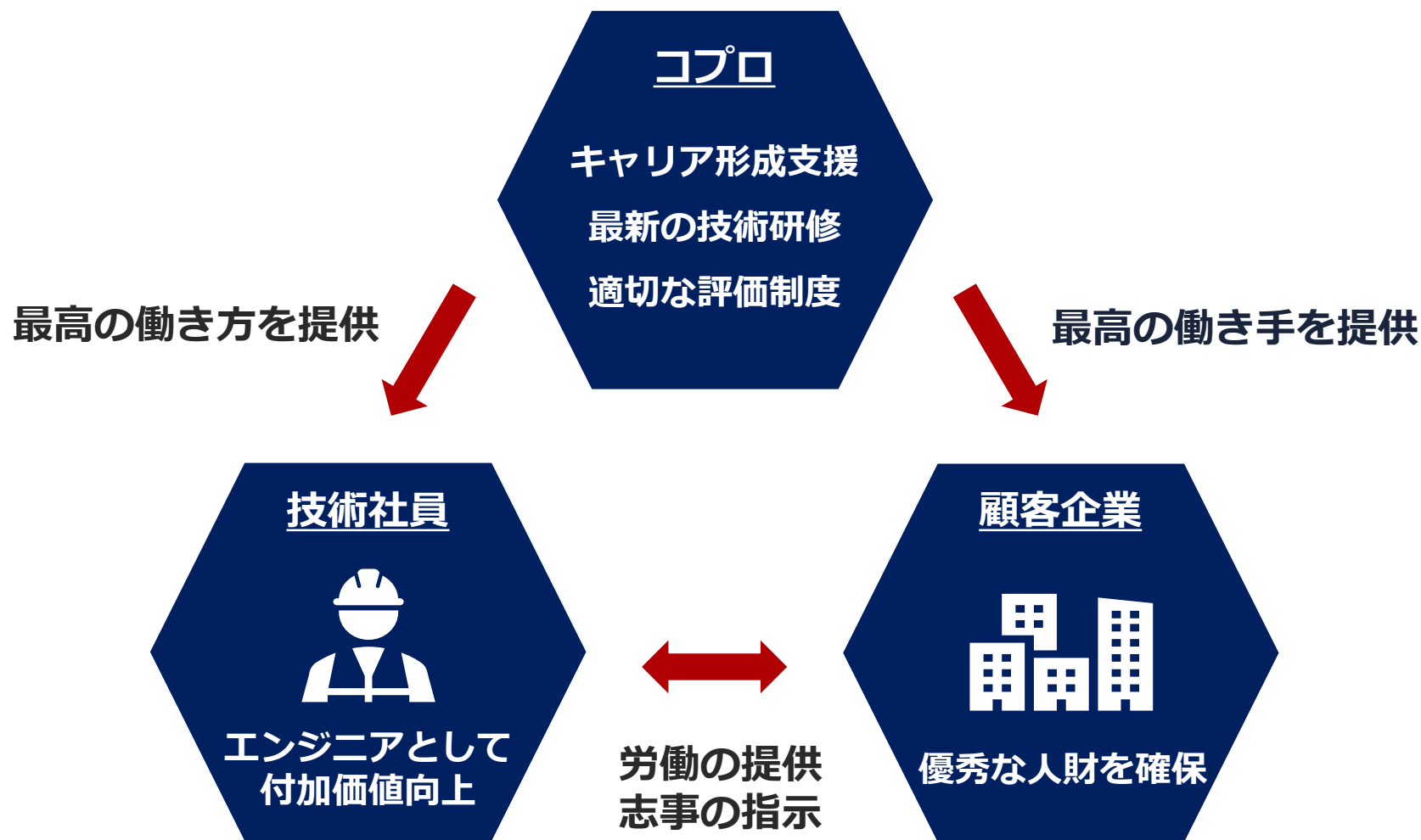
企業理念

パーパス (存在意義)

最高の「働き方」と
最高の「働き手」を。



優秀なエンジニアを育成、派遣



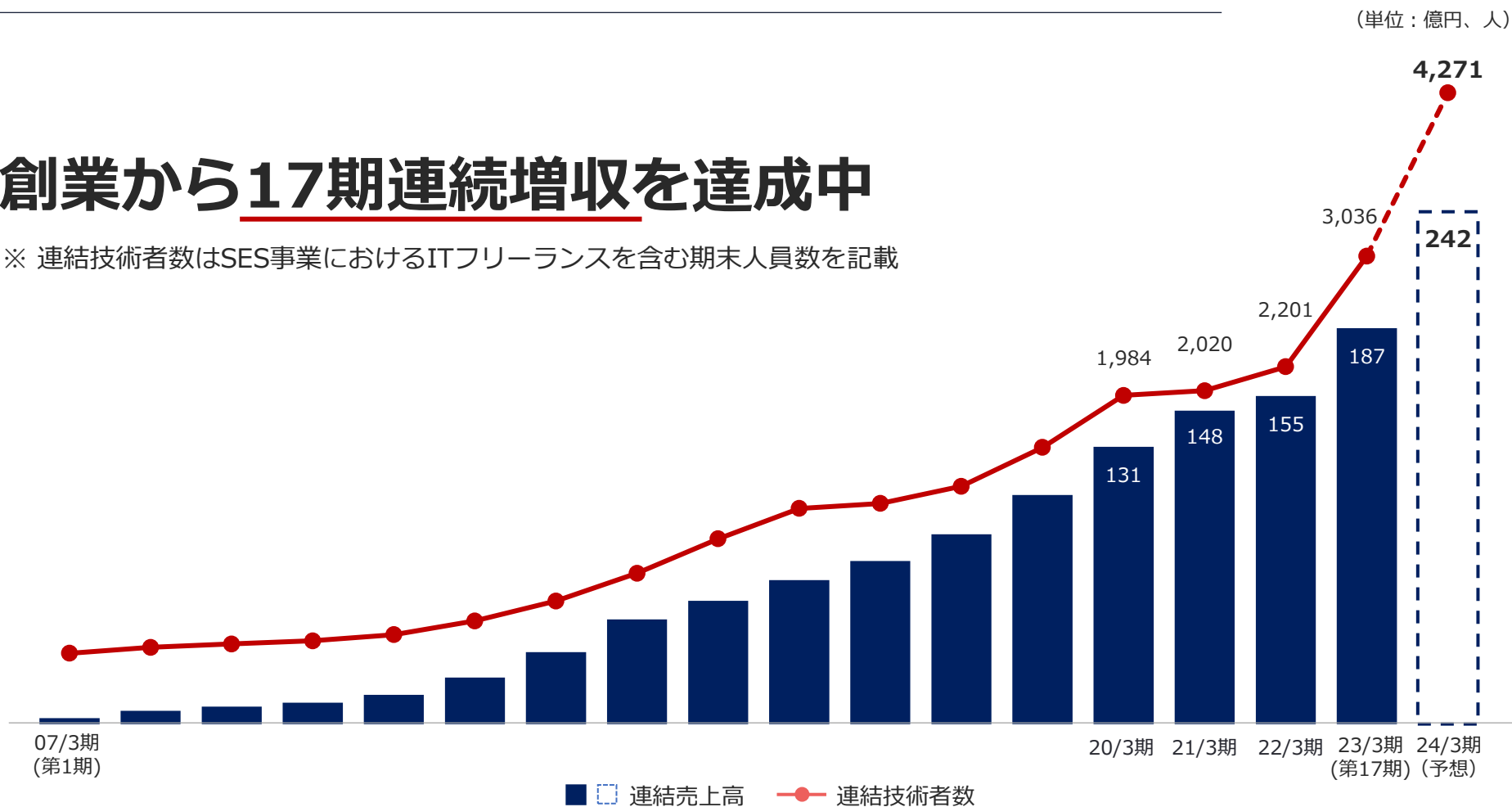
事業特性

成長性の高い「ストック型ビジネス」

派遣技術者数に比例して売上が増加 = 安定的な収益の成長が見込める

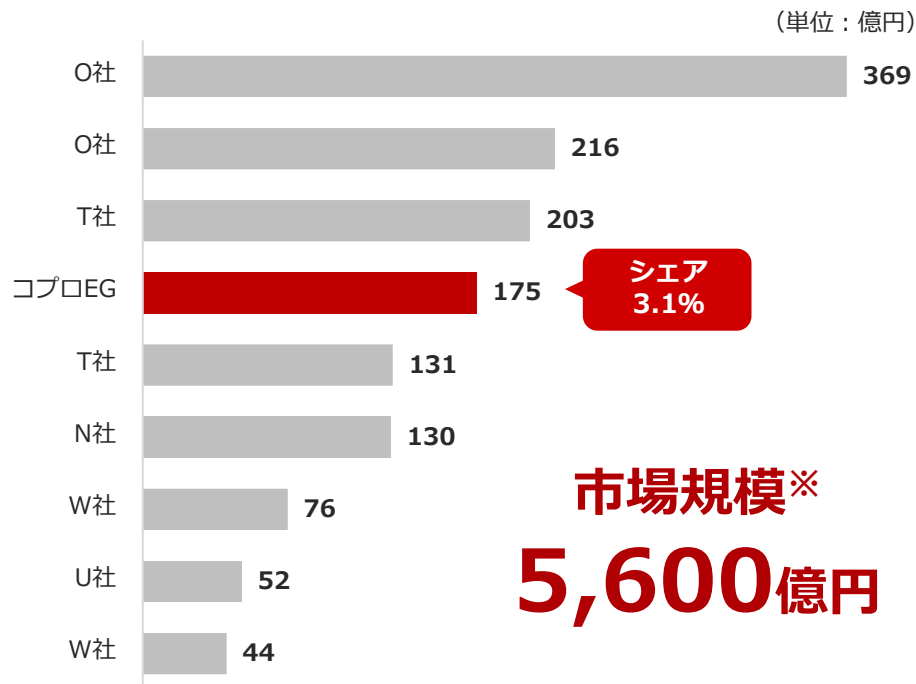
創業から17期連続増収を達成中

※ 連結技術者数はSES事業におけるITフリーランスを含む期末人員数を記載



グループ事業規模

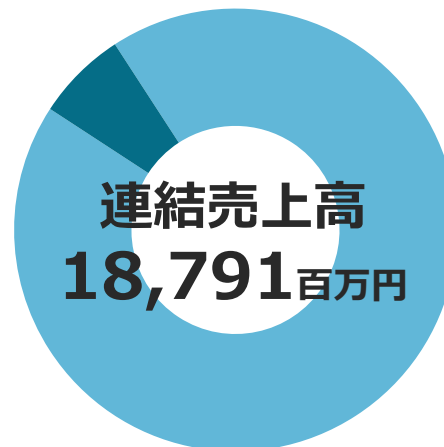
建設業界向け人材サービス市場規模（上場企業9社比較）



※矢野経済研究所「2023年版 人材ビジネスの現状と展望 PART2 業種・職種別人材サービス編」より
 ※ 各社の直近年度決算資料より建設技術者派遣に該当する数値を記載

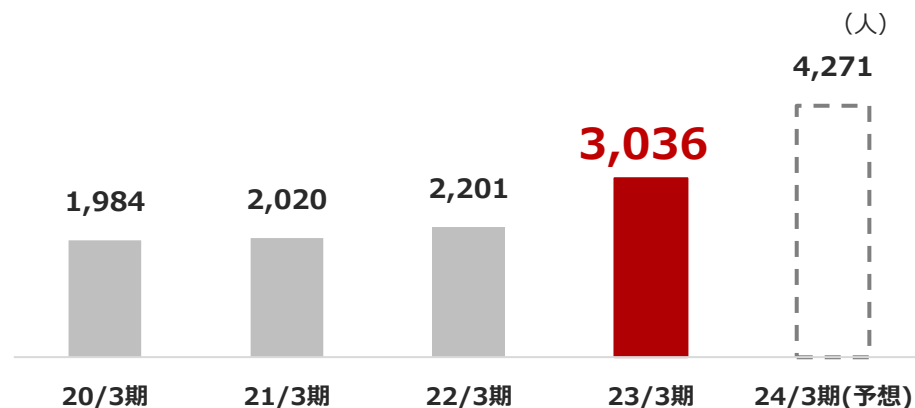
- 上場企業9社の市場シェア率は約25%と低く、中小零細企業が多い
- 人材獲得競争が激化する中で、中小零細企業は自社での企業成長は難航していくと予測
- 今後は上位企業による下位企業からのシェア獲得が多くなると予想

売上高構成比（23/3期）



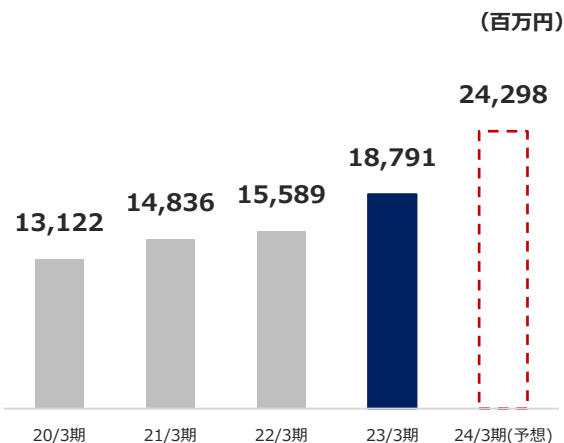
| | |
|---|---------|
| コプロコンストラクション (建設技術者派遣事業) | : 93.4% |
| コプロテクノロジー (機電技術者派遣・請負事業、 SES/IT技術者派遣事業) | : 6.6% |

連結技術者数推移

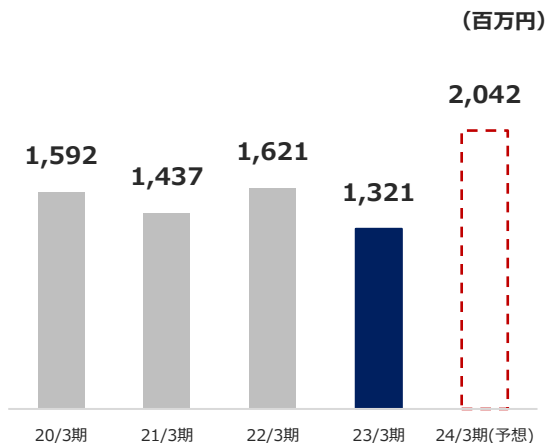


連結業績推移

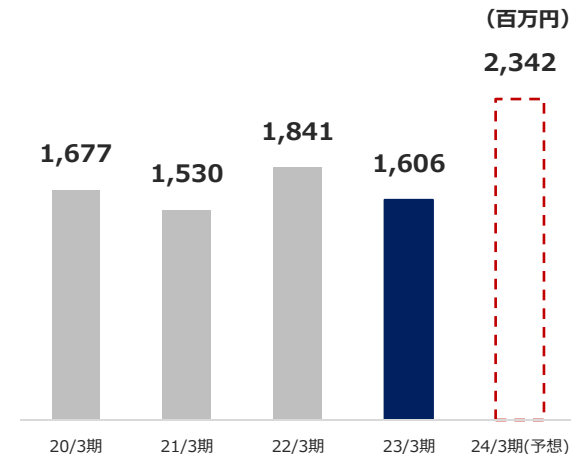
売上高



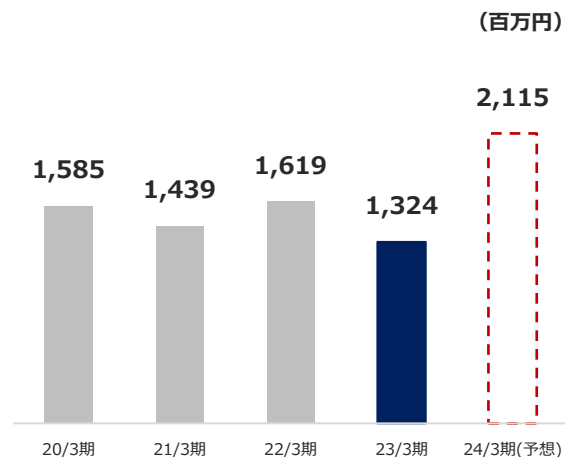
営業利益



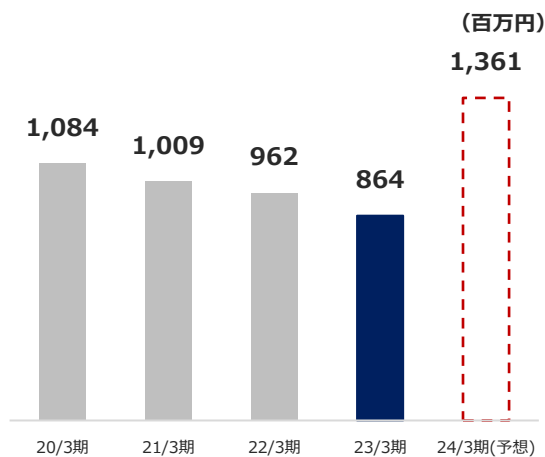
Non-GAAP営業利益



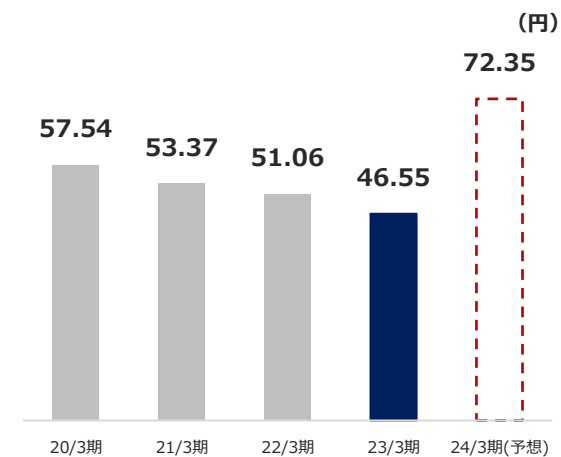
経常利益



親会社株主に帰属する当期純利益



1株当たり当期純利益



※ 2023年10月1日(日曜日)を効力発生日として、1株につき2株の割合で株式分割を実施。

※ 1株当たり当期純利益は、上記の株式分割に伴う影響を加味して遡及修正をしています。

免責事項及び将来見通しに関する注意事項

- この資料は投資の参考に資するため、株式会社コプロ・ホールディングス（以下、当社）の現状をご理解いただくことを目的として、当社が作成したものです。
- 当資料に記載された内容は、公表日現在において一般的に認識されている経済・社会等の情勢および当社が合理的と判断した一定の前提に基づいて作成されておりますが、経営環境の変化等の事由により、予告なしに変更される可能性があります。
- 本発表において提供される資料ならびに情報は、いわゆる「見通し情報」（forward-looking statements）を含みます。これらは、現在における見込み、予測およびリスクを伴う想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招き得る不確実性を含んでおります。
- それらリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況、金利、通貨為替変動といった一般的な国内および国際的な経済状況が含まれます。
- 今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社は、本発表に含まれる「見通し情報」の更新・修正をおこなう義務を負うものではありません。

お問い合わせ先

株式会社コプロ・ホールディングス
経営企画室 IR課

フリーダイヤル

0120-253-066

IRサイト お問い合わせページ

<https://www.copro-h.co.jp/contact/>



IRメルマガ登録

<https://www.copro-h.co.jp/contact/>

