

## Q2は2桁の増収増益、Q2決算として過去最高を更新 ー 2026/3会社通期業績は期初予想を据え置き

- **決算サマリー**：コプロ・ホールディングス(以下、同社)は、11月14日(金)に2026/3期Q2の決算を発表した。連結ベースの主要数値は、売上高16,980百万円(前年同期比19.3%増)、営業利益1,481百万円(同19.7%増)、Non-GAAP営業利益1,739百万円(同20.8%増)、経常利益1,480百万円(同17.7%増)、親会社株主に帰属する中間純利益(以下、当期純利益)935百万円(同17.3%増)であった。2桁の増収増益となったが、Q2期初計画はわずかながら下回った。いずれの数値もQ2決算として過去最高を更新している。2025年10月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を実施した。
- **業績動向**：コア事業である建設技術者派遣を展開する**コプロコンストラクション**は、規模と品質、双方で「圧倒的業界No.1」を目指し、事業成長の礎である技術者を確保する体制の構築を重点課題に掲げてきた。この重点課題に対して、営業および採用プロセスのさらなる強化と教育研修の支援を推進した。この結果、技術者数は前年同期末比814人増加し、4,885人(同20.0%増)となった。採用拡大に伴う売上高の伸長と売上高総利益率の改善により、営業利益は2,105百万円(同14.3%増)に達した。  
  
機電・半導体技術者派遣及びIT技術者派遣サービスを展開する**コプロテクノロジー**においては、半導体製造装置の保守点検を担うエンジニアの育成に特化した半導体技術者研修センター「セミコンテクノラボ」において未経験人材の採用・育成を進めた。これにより、Q2末における機電・半導体技術者派遣サービスの技術者数は、前年同期末比90人増加し、363人(同33.0%増)となった。他方、IT技術者派遣サービスにおける技術者数は154人(同11.6%増)となったが、2025/3期末の177人より23人減少した。売上高は1,810百万円(同20.0%増)に拡大した。一方、利益面では販管費が同3.2%増加したため、9百万円の営業赤字(前年同期は38百万円の営業赤字)を計上した。
- **通期業績見通し**：2026/3期はコア事業などの成長投資を継続強化し、業界平均を上回る成長率を目指すことを挙げている。営業利益率は、売上原価率の改善に加え、販管費率は株式報酬費用の計上を吸収して改善を見込み、前年比0.8ポイント改善の10.0%を予想している。SIRでは今後、取材後にフォローアップレポートを発行する予定である。

決算期	売上高 (百万円)	YoY (%)	営業利益 (百万円)	YoY (%)	経常利益 (百万円)	YoY (%)	当期純利益 (百万円)	YoY (%)	EPS <sup>(1)</sup> (円)	DPS <sup>(1)</sup> (円)
2023/3期	18,791	20.5	1,321	-18.5	1,324	-18.2	864	-10.2	23.03	12.5
2024/3期	24,098	28.2	2,141	62.0	2,211	67.0	1,463	69.3	37.20	25.5
2025/3期	30,015	24.6	2,763	29.1	2,784	25.9	1,820	24.4	47.09	30.0
2026/3期(会予)	38,000	26.6	3,800	37.5	3,800	36.5	2,470	35.7	64.71	40.0
2025/3 Q2	14,227	27.7	1,237	67.9	1,257	55.1	797	56.4	20.24	10.0
2026/3 Q2	16,980	19.3	1,481	19.7	1,480	17.7	935	17.3	24.27	15.0

出所：同社決算短信よりSIR作成。SIRでの財務データ処理は短信規定と異なるため記載数字は会社資料と相違することがある。(1): 株式分割を反映した遡及修正後のEPSとDPSを記載している。EPSは潜在株式調整後の数値。

### Q2 Flash



中嶋 俊彦  
シニアアナリスト  
[research@sessapartners.co.jp](mailto:research@sessapartners.co.jp)



本レポートは当該企業からの委託を受けてSESSAパートナーズが作成しました。詳しくは巻末のディスクレマーをご覧ください。

## ディスクレーマー／免責事項

本レポートは対象企業についての情報を提供することを目的としており投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。本レポートに掲載されたデータ・情報は弊社が信頼できると判断したのですが、その信憑性、正確性等について一切保証するものではありません。

本レポートは当該企業からの委託に基づきSESSAパートナーズが作成し、対価として報酬を得ています。SESSAパートナーズの役員・従業員は当該企業の発行する有価証券について売買等の取引を行っているか、または将来行う可能性があります。そのため当レポートに記載された予想や分析は客観性を伴わないことがあります。本レポートの使用に基づいた商取引からの損失についてSESSAパートナーズは一切の責任を負いません。当レポートの著作権はSESSAパートナーズに帰属します。当レポートを修正・加工したり複製物の配布・転送は著作権の侵害に該当し固く禁じられています。



**SESSAパートナーズ株式会社**

東京都港区麻布十番2-8-14 i-o Azabu 5a  
[info@sessapartners.co.jp](mailto:info@sessapartners.co.jp)