



## 2025年3月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年4月28日

上場会社名 株式会社エス・エム・エス 上場取引所 東  
コード番号 2175 URL <https://www.bm-sms.co.jp/>  
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 後藤 夏樹  
問合せ先責任者 (役職名) 取締役経営管理本部長 (氏名) 杉崎 政人 TEL 03-6721-2400  
定時株主総会開催予定日 2025年6月20日 配当支払開始予定日 2025年6月23日  
有価証券報告書提出予定日 2025年6月20日  
決算補足説明資料作成の有無：有  
決算説明会開催の有無：有 機関投資家・アナリスト向け

(百万円未満切捨て)

### 1. 2025年3月期の連結業績（2024年4月1日～2025年3月31日）

#### (1) 連結経営成績

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年3月期	60,952	12.9	6,335	△23.4	8,357	△15.6	6,054	△16.2
2024年3月期	53,973	18.2	8,269	13.6	9,901	13.0	7,227	12.8

(注) 包括利益 2025年3月期 8,682百万円 (△1.8%) 2024年3月期 8,845百万円 (△3.9%)

	1株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産 経常利益率	売上高 営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
2025年3月期	70.96	70.95	13.3	11.2	10.4
2024年3月期	82.97	82.75	17.6	14.4	15.3

(参考) 持分法投資損益 2025年3月期 2,027百万円 2024年3月期 1,683百万円

#### (2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2025年3月期	76,540	47,319	61.5	554.24
2024年3月期	72,475	44,284	60.7	507.23

(参考) 自己資本 2025年3月期 47,089百万円 2024年3月期 44,001百万円

#### (3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2025年3月期	5,806	△4,071	△4,148	15,253
2024年3月期	9,773	△3,739	△5,020	17,365

### 2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	純資産配当 率(連結)
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計			
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	百万円	%	%
2024年3月期	—	0.00	—	20.00	20.00	1,734	24.1	4.2
2025年3月期	—	0.00	—	28.50	28.50	2,421	40.2	5.4
2026年3月期(予想)	—	0.00	—	—	—	—	—	—

(注) 現時点において、2026年3月期期末の配当予想額は未定です。

3. 2026年3月期の連結業績予想（2025年4月1日～2026年3月31日）

（%表示は、対前期増減率）

	売上高		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
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	67,544	10.8	7,287	15.0	9,468	13.3	7,029	16.1	82.39

※ 注記事項

（1）期中における連結範囲の重要な変更：無

新規 一社（社名）、除外 一社（社名）

（2）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：無
- ② ①以外の会計方針の変更：無
- ③ 会計上の見積りの変更：無
- ④ 修正再表示：無

（3）発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）

2025年3月期	87,561,600株	2024年3月期	87,561,600株
2025年3月期	2,599,151株	2024年3月期	812,832株
2025年3月期	85,320,254株	2024年3月期	87,110,295株

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数

（参考）個別業績の概要

1. 2025年3月期の個別業績（2024年4月1日～2025年3月31日）

（1）個別経営成績

（%表示は対前期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年3月期	50,623	14.5	6,627	△21.3	8,517	△16.5	6,551	△15.7
2024年3月期	44,202	18.8	8,417	15.0	10,196	14.3	7,770	14.4

	1株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益
	円 銭	円 銭
2025年3月期	76.78	76.77
2024年3月期	89.21	88.97

（2）個別財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2025年3月期	60,389	49,742	82.0	582.77
2024年3月期	61,285	48,839	79.2	559.75

（参考）自己資本 2025年3月期 49,513百万円 2024年3月期 48,557百万円

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来に関する記述等についてのご注意）

本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、提出日現在において入手可能な情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績は様々な要因により予想数値とは異なる可能性があります。

（決算補足説明資料の入手方法）

決算補足説明資料は、TDnetで同日開示しています。

## ○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況 .....	2
(1) 経営成績に関する説明 .....	2
(2) 財政状態に関する説明 .....	8
(3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当 .....	8
2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方 .....	8
3. 連結財務諸表及び主な注記 .....	9
(1) 連結貸借対照表 .....	9
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 .....	11
連結損益計算書 .....	11
連結包括利益計算書 .....	12
(3) 連結株主資本等変動計算書 .....	13
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書 .....	15
(5) 連結財務諸表に関する注記事項 .....	16
(継続企業の前提に関する注記) .....	16
(連結損益計算書に関する注記) .....	16
(セグメント情報等の注記) .....	17
(1株当たり情報の注記) .....	19
(重要な後発事象の注記) .....	20

## 1. 経営成績等の概況

## (1) 経営成績に関する説明

## ① 当期の経営成績

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	増減額	増減率
売上高	53,973	60,952	6,979	12.9%
営業利益	8,269	6,335	△1,934	△23.4%
経常利益	9,901	8,357	△1,544	△15.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	7,227	6,054	△1,173	△16.2%

当社グループは、「高齢社会に適した情報インフラを構築することで人々の生活の質を向上し、社会に貢献し続ける」ことをグループミッションに掲げています。「医療」「介護/障害福祉」(注1、2)「ヘルスケア」「シニアライフ」を高齢社会における事業領域とし、価値提供先である従事者・事業者・エンドユーザをつなぐプラットフォームを情報インフラと定義しています。高齢社会を取り巻く人々を情報を介してサポートする情報インフラの構築を通じ、高齢社会で生じる様々な課題を解決し、生活の質の向上に貢献していきます。

**未曾有の少子高齢化・人口減少時代が到来**

日本では、急速な少子高齢化と人口減少が同時に進行する、かつて誰も経験したことのない時代が到来しています。65歳以上の高齢者人口は2024年10月時点で約3,624万人となり(注3)、既に29%に達している高齢化率は、高齢者人口が3,900万人を超えピークに近づく2040年には約35%となる見通しです。一方、経済活動の中核を担う15～64歳の生産年齢人口は減少に歯止めがかからず、その人口構成比は2000年の68%から、2040年には55%近くにまで低下すると予測されています(注4)。

**高齢社会が直面する「3つの課題」**

このような人口動態の変化を背景として、経済動向や国家政策、人々の価値観といった社会のありようは大きく変容し、これまでにない新たな課題も生じています。当社グループは、高齢社会において解決すべき重要な社会課題を下記の3つと捉えています。

**課題1：質の高い医療・介護/障害福祉サービスの提供が困難に**

高齢化に伴い医療や介護/障害福祉の需要が増大する一方で、生産年齢人口の減少により、これらのサービスを支える従事者の不足が深刻な課題となっています。国の推計によると、2040年には、2018年と比較して32万人の看護師が追加で必要となり、介護職は2022年と比較して57万人が追加で必要となる見込みであり(注5)、高齢者や患者のケアを担う従事者の不足により、質の高い医療・介護/障害福祉サービスの提供が難しくなると予想されます。

**課題2：現役世代の負担がより深刻に**

高齢者人口の増加を受け、年金・医療・介護等を支える社会保障費は、2040年には2018年と比較して約1.6倍の190兆円近い規模に増大すると見込まれています(注6)。一方、生産年齢人口の減少により、医療・介護/障害福祉のみならず、日本のあらゆる産業で労働力が不足していきます。そして、1人の高齢者を支える現役世代の人数は2018年の2.1人から2040年には1.6人にまで減少し、現役世代にかかる負担はますます重くなる見通しです(注7)。

**課題3：高齢社会の生活にまつわる困りごとの解決が困難に**

高齢化の進行により、社会で必要とされるサービスも変化しています。高齢社会では、介護や終活といった新たなニーズが生まれ、その需要は拡大していきます。しかし、こうした高齢社会の生活にまつわる情報は質・量ともに不足しており、また整理された形で提供されていないという問題があります。さらに、今後多くの産業で労働力が不足することで、高齢社会で求められるサービスの供給自体が不十分となることも懸念されます。このため、高齢者やその家族にとって、生活における様々な困りごとの解決が難しくなることが想定されます。

## 高齢社会の課題と解決の方向性

当社グループは、高齢社会が直面する3つの課題を情報インフラの構築を通じて解決していくため、それぞれの社会課題に対して具体的な解決の方向性を定めています。

まず、質の高い医療・介護/障害福祉サービスの提供が困難になるという課題（課題1）に対しては、圧倒的な人材の需給ギャップを解消するとともに、これらのサービス提供を担う事業者の業務効率向上や経営課題を解決することが重要であることから、「医療・介護/障害福祉の人手不足と偏在の解消」と「医療・介護/障害福祉事業者の経営改善」が解決の方向性になると考えています。

また、社会保障費の増大と生産年齢人口の減少により現役世代の負担がより深刻になるという課題（課題2）に対しては、より多くの人が生産性高く、健康に長く働けるようにすることが、「健康な労働力人口の増加」を通じて、課題の解決につながると考えています。

そして、高齢社会の生活にまつわる困りごとを解決するのが困難になるという課題（課題3）に対しては、高齢社会に関わる様々な情報を分かりやすく整理し、「多様な選択肢と質の高い意思決定情報を提供すること」が、解決につながると考えています。

## 各事業分野での取組

当社グループでは、上記の課題と解決の方向性を踏まえ、各事業分野で社会課題解決に向けた取組を行い、グループミッションの実現と、持続的な成長を通じた長期的な企業価値の向上を目指しています。

### <キャリア分野>

キャリア分野においては、「質の高い医療・介護/障害福祉サービスの提供が困難になる」という社会課題（課題1）に対し、医療・介護/障害福祉従事者と事業者の最適なマッチングを通じ、「医療・介護/障害福祉の人手不足と偏在の解消」に貢献することで解決を目指しています。

医療領域においては、今後、従事者の需要の拡大と同時に、必要とされる医療機能が急性期から慢性期、在宅といった分野にシフトしていくと予想されます。求められる医療が変化中、医療従事者の需給ギャップはますます拡大しており、また、医療機能間や地域間の偏在も大きな課題となっています。医療キャリアでは、医療従事者に対し、従事者の職業人生の全期間を通じて、就職・転職・復職の支援、スキル・キャリアアップ情報の提供など、「キャリアを一步前に進める」ための支援をしています。事業者に対しては、人材の採用や労働環境の改善などの人材関連課題の解決を支援するとともに、そこでの働き方やキャリアの魅力を従事者に的確に伝えていくことで、社会から求められるより良い事業者への就業を支援することが可能になります。従事者が理想のキャリアを歩むことを支援しながら、必要とされる医療機能・地域の事業者への最適なマッチングを促すことで、医療従事者の不足と偏在の解消に貢献していきます。

介護/障害福祉領域においては、高齢者の増加に伴い、日常生活において介助を必要とする要介護者の増大が見込まれており、長期間にわたって圧倒的な従事者不足が続くことが確実です。国の推計によると、2026年には2022年と比較して25万人の介護職が追加で必要となりますが、2040年には同57万人まで拡大する見通しとなっています（注5）。介護キャリアでは、介護/障害福祉従事者の圧倒的な不足を解消するため、介護/障害福祉業界への新規就業者を増やすと同時に、定着を促し業界外への離脱を減らしていく取組を行っています。資格取得スクールを通じて未経験者の資格取得を支援し、未経験者でも働きやすく育成環境の整った事業者への就業をサポートすることで、業界外からの新規就業を促進しています。就業後は、従事者の不安や職場での悩みを解消する定着支援サービスを通じ、早期離職の防止に貢献しています。また、従事者がスキルや経験を活かしてやりがいを持って働ける最適な介護/障害福祉事業者とのマッチングを行うとともに、採用や労働環境の改善といった事業者の人材関連課題の解決を支援し、従事者にとってもより良い職場環境の実現につなげることで、従事者の定着と業界からの離脱防止にも貢献していきます。

今後も、医療・介護/障害福祉の人手不足と偏在の解消に向け、従事者・事業者への提供価値を最大化し、長期間にわたり持続的な成長を実現していきます。

### <介護・障害福祉事業者分野> ※2025年3月期から<介護事業者分野>を<介護・障害福祉事業者分野>に名称変更

介護・障害福祉事業者分野においては、「質の高い医療・介護/障害福祉サービスの提供が困難になる」という社会課題（課題1）に対し、サブスクリプション型の経営支援プラットフォーム「カイボケ」の提供を通じ、「介護/障害福祉事業者の経営改善」に貢献することで解決を目指しています。全国には約26万の介護事業所が存在しますが（注8）、その8割以上は運営事業所が2事業所以下の法人であり（注9）、小規模ゆえの経営課題を抱えている事業者も数多く存在しています。書類作成などの間接業務に多くの時間を割かれるうえに、人材採用難による人手不足、購買力の弱さ、資金繰り難といった業務上や経営上の問題があり、本来注力すべき高齢者のケアに十分に集中できないことが事業者共通の悩みの種となっています。また、障害への理解の深まり・診断のハードルの変化等により、障害福祉サービスの利用者数は年々増加傾向にあります。それに応じて、障害福祉サービスを提供する事業所数

も継続して増加しているものの、介護事業所と同様の経営課題を抱えています。カイボケでは、介護/障害福祉事業所の運営に不可欠な保険請求の機能に加えて、業務・採用・購買・金融・バックオフィス・M&A等を支援する40以上のサービスをワンストップで提供することにより、介護/障害福祉事業者の経営を総合的に支援し、事業者の経営改善とサービス品質向上に貢献していきます。

今後も、カイボケを提供する介護/障害福祉サービス種別の拡張、サービス利用事業者数の拡大、経営に必要なサービスの開発と利用促進、蓄積された介護/障害福祉経営データの分析・活用により、経営支援プラットフォームとしての提供価値を最大化し、長期にわたり持続的な成長を実現していきます。

#### <事業開発分野>

事業開発分野（ヘルスケア事業領域）においては、社会保障費の増大と生産年齢人口の減少により「現役世代の負担がより深刻になる」という社会課題（課題2）に対し、企業の健康経営を支援するプラットフォームの提供を通じ、「健康な労働力人口の増加」に貢献することで解決を目指しています。生産年齢人口の減少により、日本では今後、あらゆる産業で労働力が不足すると予想される中、現役世代の中には、糖尿病などの重篤な病や認知症に進行することも多い生活習慣病の患者やその予備軍が多く存在しています。また、過労や職場でのストレスなどに起因したメンタル不調も深刻で、うつ病などの気分障害が原因で医療機関を受診する患者数は近年増加傾向にあります。労働力の減少を食い止め、その生産性を高めていくうえでは、人々が長く健康に働けることが不可欠です。国も生活習慣病予防やメンタルヘルス改善のための対策に力を入れており、中でも企業が従業員とその家族の健康増進に取り組む「健康経営」の普及促進に向けた政策を積極的に推進しています。当社グループでは、医師や看護師、管理栄養士などの医療従事者の力を活用したエビデンスに基づくデジタルヘルスサービス（注10）を企業や健康保険組合等に提供する健康経営支援プラットフォームを構築することで、従業員とその家族の健康増進に貢献していきます。当社グループが有する医療従事者ネットワーク、ICTの知見及び官公庁等との実証事業の実績という強みを活用することで、健康保険組合に対する遠隔での特定保健指導サービスや企業に対する産業保健サービス等の安価で実効性のあるソリューションの提供を実現しています。

今後も、サービス利用企業数・利用者数の拡大、健康経営に必要なサービスの開発、医療従事者の確保・育成によるサービス品質向上、蓄積されたデータの分析・活用により、健康経営支援プラットフォームとしての提供価値を最大化し、加速度的な成長を実現していきます。

事業開発分野（シニアライフ事業領域）においては、「高齢社会の生活にまつわる困りごとの解決が困難になる」という社会課題（課題3）に対し、生活にまつわる悩みやニーズを抱えた人々を、その解決に役立つ相談先やサービスにつなぐ困りごと解決プラットフォームの構築を通じ、「多様な選択肢と質の高い意思決定情報の提供」をすることで解決を目指しています。介護で悩む人向けコミュニティサービスにおいて、他の介護者との交流や専門家からのアドバイスを通じて介護を中心とした多様な困りごとの解決を支援するとともに、住まい・食・終活など特定テーマの困りごとを持つ人々を、解決策を提供する事業者につなぐサービスを提供することで、エンドユーザが抱えるあらゆる困りごとの解決を総合的に支援していきます。

今後も、介護で悩む人向けコミュニティの介護の総合相談窓口としての価値向上、高齢社会特有のテーマの拡張とその中でのサービスの拡充、困りごとの解決策を提供する提携事業者の拡大、提携事業者向け経営支援を通じて、困りごと解決プラットフォームとしての提供価値を最大化し、加速度的な成長を実現していきます。

#### <海外分野>

海外分野（メディカルプラットフォーム事業領域）においては、アジア・パシフィック地域（APAC）では相対的に「医薬品・医療機器等の普及が遅く、医療の質が十分ではない」という社会課題に対し、医療関連事業者等と医療従事者をつなぐAPAC各国に最適化されたメディカルプラットフォームの構築を通じ、「医療の普及と安全性の向上を促進」することで解決を目指しています。当社グループが有するAPAC各国の医療従事者の会員基盤を活かし、全世界の製薬会社をはじめとした医療関連事業者等のマーケティング活動を支援しています。価値のある情報を特定・作成・整理しローカライズしたうえで医療従事者に提供することによって、さらなる会員基盤の拡大・活性化につなげ、医療関連事業者等のより効果的・効率的なマーケティング活動に貢献していきます。

今後も、サービス提供先の業種・業態の拡張、顧客数の拡大、提供する情報の種類・量の拡大と質の向上、医療従事者の会員基盤の拡大・活性化、蓄積された情報の分析・活用により、メディカルプラットフォームとしての提供価値を最大化し、長期にわたり持続的な成長を実現していきます。

海外分野（グローバルキャリア事業領域）においては、経済発展や高齢化に伴い世界的に医療サービスに対するニーズが高まる中で「世界的な医療従事者の不足と偏在」が生じているという社会課題に対し、世界の医療従事者と医療事業者をつなぐ医療従事者供給プラットフォームを構築することで解決を目指しています。各国の医療従事者と医療事業者の需給状況に応じて、クロスボーダー及びドメスティックで最適なマッチングを促進することで、グローバ

ルな医療の質の向上に貢献していきます。

今後も、紹介先医療事業者の展開国と事業者数の拡大、就業を支援する医療従事者側の展開国及び従事者数の拡大、事業者と従事者の最適なマッチングとマッチング量の拡大により、医療従事者供給プラットフォームとしての提供価値を最大化し、長期にわたり持続的な成長を実現していきます。

当社グループは、今後も拡大する市場から生まれる様々な事業機会を捉え、国内外において新たなサービスを数多く生み出すことで社会課題の解決に貢献し、持続的かつ長期的な成長を実現していきます。

当連結会計年度における当社グループの経営成績は、以下のとおりです。

売上高は、キャリア関連事業、カイポケ事業の拡大等により、60,952百万円（前期比12.9%増）となりました。

営業利益は、キャリアパートナーの採用を引き続き積極的に実施したことや広告施策等の投資実行に伴うコスト増加により、6,335百万円（前期比23.4%減）となりました。

経常利益は、8,357百万円（前期比15.6%減）となりました。

親会社株主に帰属する当期純利益は、6,054百万円（前期比16.2%減）となりました。

(注1) 2025年3月期より介護事業者分野において障害福祉領域向けサービスを本格的に開始し、分野名を介護・障害福祉事業者分野に変更するとともに、高齢社会における領域「介護」を「介護/障害福祉」に再定義しました。

(注2) 当社は、日本が批准している「障害者権利条約」に基づき、「障害」は個人ではなく社会の側にあるとする「社会モデル」の考え方に立脚しております。表記に際しては、受け取り手の心情に配慮し場合によって「障害」「障がい」を使い分ける方針であるものの、社会の側にある障害は排していくべきものとの考えから、本資料内においては基本的に「障害」と表記しています。

(注3) 総務省「人口推計」

(注4) 国立社会保障・人口問題研究所「日本の将来推計人口（令和5年推計）」

(注5) 看護師：厚生労働省「看護師等（看護職員）の確保を巡る状況」

介護職：厚生労働省「第9期介護保険事業計画に基づく介護職員の必要数について」

(注6) 内閣官房・内閣府・財務省・厚生労働省「2040年を見据えた社会保障の将来見通し」

金額は年金・医療・介護の合計

(注7) 総務省「国勢調査」「人口推計」、国立社会保障・人口問題研究所「日本の将来推計人口（令和5年推計）」

(注8) 厚生労働省「介護給付費等実態統計（令和6年3月審査分）」をもとに集計

(注9) 厚生労働省「介護サービス情報公表システム」「サービス付き高齢者向け住宅情報提供システム」より2025年1月時点の情報を集計

(注10) デジタルヘルス：AI、ICT、IoT、ウェアラブルデバイス、ビッグデータ解析など最新のデジタルヘルス技術を活用し医療やヘルスケアの効果を向上させること

## ② 分野別の概況

当社グループでは、キャリア、介護・障害福祉事業者、海外、事業開発の4分野を事業部門として開示しています。また、キャリア分野は介護キャリア・医療キャリアに細分化し開示しています。

## ＜事業部門別売上高＞

(単位：百万円)

事業部門	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	増減額	増減率
キャリア分野	32,379	36,211	3,832	11.8%
介護キャリア	16,292	19,320	3,027	18.6%
医療キャリア	16,086	16,891	805	5.0%
介護・障害福祉事業者分野	9,811	11,957	2,145	21.9%
海外分野	9,002	9,385	383	4.3%
事業開発分野	2,780	3,397	617	22.2%
合計	53,973	60,952	6,979	12.9%

## ＜キャリア分野＞

キャリア分野においては、事業者の強い採用意欲を背景に、介護キャリア及び医療キャリアともに成長しました。一方で、求職者の転職意欲の鈍化と求職者獲得における競争の激化が見られ、売上高の成長は限定的となりました。

以上の結果、キャリア分野の当連結会計年度の売上高は、36,211百万円（前期比11.8%増）となりました。

## ＜介護・障害福祉事業者分野＞

介護・障害福祉事業者分野においては、介護/障害福祉事業者向け経営支援プラットフォーム「カイポケ」が順調に成長しました。会員数の増加に加え、ファクタリングやタブレット・スマートフォン等の有料オプションサービスの利用拡大、M&Aマッチングの伸長が成長に寄与しました。

以上の結果、介護・障害福祉事業者分野の当連結会計年度の売上高は、11,957百万円（前期比21.9%増）となりました。

## ＜海外分野＞

海外分野におけるメディカルプラットフォーム事業は、一部顧客の一時的なマーケティング予算縮小等により、売上高の成長は限定的となりました。

また、グローバルキャリア事業は、一時的なビザ発給の停止や中東における情勢の変化等により、売上高の成長は限定的となりました。

以上の結果、海外分野の当連結会計年度の売上高は、9,385百万円（前期比4.3%増）となりました。

## ＜事業開発分野＞

事業開発分野においては、ヘルスケア事業領域における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、シニアライフ事業領域におけるリフォーム事業者情報や葬儀社紹介サービス等を中心に、新規事業の開発・育成が進みました。

以上の結果、事業開発分野の当連結会計年度の売上高は、3,397百万円（前期比22.2%増）となりました。



## (次期の見通し)

当社グループの次期の見通しについては、創業以来22期連続での増収を計画しています。高齢化の進展に伴い、当社グループの事業領域である高齢社会に関連する市場は今後も拡大すると見込んでおり、既存事業の拡大及び新規事業の開発・育成に引き続き取り組んでいきます。堅調な市場環境を踏まえ、持続的な成長を実現するため、サービスブランド力強化、ダイレトリクルーティングサービスのリニューアル及び新規事業開発等への投資を予定しています。なお、中間連結会計期間に大きく投資を行った2025年3月期と比較して、2026年3月期中間連結会計期間の費用増加は限定的となる見込みです。

キャリア分野においては、高齢化の進行と生産年齢人口の減少に伴い、医療・介護等の人材ニーズは長期的かつ継続的に拡大すると考えています。求職者の転職意欲鈍化と求職者獲得における競争激化の継続を前提に、キャリアパートナー数の最適化と生産性の改善により、介護キャリア及び医療キャリアともに成長を見込んでいます。また、CMなどブランド力強化のための認知施策、ダイレトリクルーティングサービスのリニューアルを実施し、中長期での成長につなげていきます。

介護・障害福祉事業者分野においては、介護/障害福祉事業者数及び経営支援ニーズの継続的な増加を背景として、長期的な市場環境は引き続き堅調だと考えています。介護/障害福祉事業者向け経営支援プラットフォーム「カイボケ」の会員数増加のほか、ファクタリングやタブレット・スマートフォン等の有料オプションサービスの利用拡大、M&Aマッチング、障害福祉領域向け人材紹介等の伸長により順調な成長を見込んでいます。また、株式会社エス・エム・エスウェルフェアテクノロジー（2024年12月、合弁会社として設立）を通じて提供する障害福祉事業所向け業務支援システム「プロジェクトRIN」について、請求機能等の追加を行うことで、より魅力的なプロダクトへと進化させ、今後のさらなる売上拡大につなげていきます。

海外分野のメディカルプラットフォーム事業においては、アジアのヘルスケア市場の継続的拡大を背景に、長期的な市場環境は引き続き堅調であり、一部顧客のマーケティング予算縮小等の影響は継続しつつも、成長を見込んでいます。

また、グローバルキャリア事業においては、世界的な医療人材ニーズの拡大を背景に、長期的に大きな成長余地があると考えています。中東における情勢変化等の影響は継続しつつも、取引先医療事業者の拡大等により成長を見込んでいます。

事業開発分野においては、特にヘルスケア事業領域とシニアライフ事業領域に注力しています。ヘルスケア事業領域では、ICTと当社グループの医療従事者ネットワークを活用した、遠隔での保健指導・産業保健等の企業や健康保険組合向け健康経営支援サービスの開発・育成を推進していきます。また、シニアライフ事業領域では、高齢社会特有のテーマである介護・終活等まつわる困りごとの解決を支援するサービスの開発・育成を推進していきます。

これらを踏まえ、2026年3月期の業績見通しを、以下のとおりとします。

(単位：百万円)

	2025年3月期 実績	2026年3月期 業績予想	増減額	増減率
売上高	60,952	67,544	6,591	10.8%
営業利益	6,335	7,287	952	15.0%
経常利益	8,357	9,468	1,111	13.3%
親会社株主に帰属する 当期純利益	6,054	7,029	974	16.1%

※業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき作成したものです。予想につきましては、様々な不確定要素が内在しており、実際の業績はこれらの予想数値と異なる場合があります。

## (2) 財政状態に関する説明

### ① 財政状態の分析

当連結会計年度末における総資産は、76,540百万円（前連結会計年度末比4,065百万円増）となりました。これは主に、自己株式の取得により現金及び預金が減少した一方、「カイボケ」におけるファクタリングサービスの利用事業者増により未収入金が増加したこと、「カイボケ」のシステム開発等によりソフトウェアが増加したこと、為替レートの変動により商標権が増加したことによるものです。

負債は、29,221百万円（前連結会計年度末比1,031百万円増）となりました。これは主に、長期借入金の返済が進んだ一方で、「カイボケ」におけるファクタリングサービス取扱高拡大に伴う資金需要への対応と資金調達コストの最適化の観点から、短期借入金が増加したことによるものです。

純資産は、47,319百万円（前連結会計年度末比3,034百万円増）となりました。これは主に、自己株式の取得により株主資本が減少した一方で、親会社株主に帰属する当期純利益の計上により利益剰余金が増加し、また、為替レートの変動により為替換算調整勘定が増加したことによるものです。

### ② キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物は、15,253百万円（前連結会計年度末比2,112百万円減）となりました。各キャッシュ・フローの状況とその主な要因は以下のとおりです。

#### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは、5,806百万円の収入（前期は9,773百万円の収入）となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益が8,231百万円となったこと、非資金項目として「カイボケ」のソフトウェアやMIMSグループの顧客関係資産等の償却により減価償却費が2,765百万円、のれん償却額が1,048百万円となった一方で、法人税等の支払額が2,365百万円となったことによるものです。

#### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動によるキャッシュ・フローは、4,071百万円の支出（前期は3,739百万円の支出）となりました。これは主に、「カイボケ」等のシステム開発投資により無形固定資産の取得による支出が3,646百万円、業容拡大に伴う事業拠点拡充のための投資等で有形固定資産の取得による支出が425百万円になったことによるものです。

#### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動によるキャッシュ・フローは、4,148百万円の支出（前期は5,020百万円の支出）となりました。これは主に、「カイボケ」のファクタリングサービスにおける短期借入れによる収入が3,500百万円となった一方、自己株式の取得による支出が3,915百万円、長期借入金の返済による支出が1,901百万円、配当金の支払による支出が1,735百万円となったことによるものです。

## (3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

当社は、成長への投資を優先したうえで、財務の状況を勘案し、連結配当性向30%を目安に各期の業績に応じた配当を行うことを基本方針としています。

当連結会計年度においては、利益還元として株主配当を実施できる状況にあると判断いたしました。2025年3月期の1株当たり期末配当につきましては、1株につき前期より8円50銭増配し1株当たり28円50銭とする予定です。

なお、中長期で1株当たり当期純利益の成長が可能と判断したため、配当方針を次のとおり更新し、2026年3月期における配当より適用いたします。

### <配当方針>

成長への投資を優先したうえで、財務の状況を勘案し、連結配当性向30%を目安に累進配当（※）を行うことを基本方針とする。ただし、M&A等の大きな投資機会発生の際には、この限りではない。

※1株当たり配当金の前期実績に対して、配当維持又は増配を行うもの

## 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは日本基準を採用しています。IFRS（国際財務報告基準）の適用については未定です。

## 3. 連結財務諸表及び主な注記

## (1) 連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	18,236	16,175
売掛金	8,228	8,887
仕掛品	13	89
貯蔵品	25	28
未収入金	10,406	12,516
前払費用	1,038	1,285
その他	94	46
貸倒引当金	△267	△366
流動資産合計	37,775	38,664
固定資産		
有形固定資産		
建物	1,131	1,295
減価償却累計額	△509	△641
建物(純額)	621	654
工具、器具及び備品	1,097	1,193
減価償却累計額	△877	△978
工具、器具及び備品(純額)	220	215
機械装置及び運搬具	20	13
減価償却累計額	△15	△12
機械装置及び運搬具(純額)	4	0
使用権資産	657	872
減価償却累計額	△371	△554
使用権資産(純額)	285	317
有形固定資産合計	1,132	1,187
無形固定資産		
のれん	9,752	9,701
ソフトウェア	5,454	7,028
商標権	11,814	13,176
顧客関係資産	1,143	935
その他	0	0
無形固定資産合計	28,165	30,841
投資その他の資産		
投資有価証券	2,652	2,875
繰延税金資産	1,262	1,437
敷金及び保証金	1,486	1,533
投資その他の資産合計	5,402	5,846
固定資産合計	34,699	37,876
資産合計	72,475	76,540

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	460	423
短期借入金	—	3,500
1年内返済予定の長期借入金	1,901	1,901
未払金	12,730	11,875
未払費用	1,059	861
未払法人税等	1,344	1,295
未払消費税等	930	824
契約負債	1,205	1,483
預り金	183	184
賞与引当金	909	1,042
リース債務	160	128
その他	439	469
流動負債合計	21,325	23,990
固定負債		
長期借入金	4,251	2,350
退職給付に係る負債	203	236
繰延税金負債	2,286	2,467
リース債務	121	174
その他	2	2
固定負債合計	6,865	5,231
負債合計	28,190	29,221
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,551	2,551
資本剰余金	313	262
利益剰余金	39,111	43,430
自己株式	△1,904	△5,713
株主資本合計	40,071	40,531
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	322	229
為替換算調整勘定	3,607	6,328
その他の包括利益累計額合計	3,930	6,558
新株予約権	282	229
純資産合計	44,284	47,319
負債純資産合計	72,475	76,540

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書  
(連結損益計算書)

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
売上高	53,973	60,952
売上原価	6,430	7,098
売上総利益	47,543	53,854
販売費及び一般管理費	※1 39,273	※1 47,518
営業利益	8,269	6,335
営業外収益		
受取利息	38	57
持分法による投資利益	1,683	2,027
その他	56	63
営業外収益合計	1,778	2,148
営業外費用		
為替差損	66	15
支払利息	66	101
その他	13	11
営業外費用合計	146	127
経常利益	9,901	8,357
特別利益		
固定資産売却益	2	2
特別利益合計	2	2
特別損失		
固定資産除売却損	※2 161	※2 35
事業撤退損	—	※3 92
特別損失合計	161	128
税金等調整前当期純利益	9,742	8,231
法人税、住民税及び事業税	2,687	2,328
法人税等調整額	△172	△150
法人税等合計	2,514	2,177
当期純利益	7,227	6,054
非支配株主に帰属する当期純損失(△)	—	△0
親会社株主に帰属する当期純利益	7,227	6,054

## (連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益	7,227	6,054
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	1,681	2,708
持分法適用会社に対する持分相当額	△64	△80
その他の包括利益合計	1,617	2,628
包括利益	8,845	8,682
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	8,845	8,682
非支配株主に係る包括利益	—	△0

## (3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	2,315	119	33,190	△1	35,624
当期変動額					
新株の発行	236	236	—	—	473
剰余金の配当	—	—	△1,307	—	△1,307
親会社株主に帰属する当期純利益	—	—	7,227	—	7,227
自己株式の取得	—	—	—	△2,000	△2,000
自己株式の処分	—	△43	—	97	53
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	—	—	—	—	—
当期変動額合計	236	193	5,920	△1,902	4,447
当期末残高	2,551	313	39,111	△1,904	40,071

	その他の包括利益累計額			新株予約権	純資産合計
	其他有価証券 評価差額金	為替換算調整勘定	その他の包括利益 累計額合計		
当期首残高	395	1,917	2,312	484	38,421
当期変動額					
新株の発行	—	—	—	—	473
剰余金の配当	—	—	—	—	△1,307
親会社株主に帰属する当期純利益	—	—	—	—	7,227
自己株式の取得	—	—	—	—	△2,000
自己株式の処分	—	—	—	—	53
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△73	1,690	1,617	△201	1,415
当期変動額合計	△73	1,690	1,617	△201	5,863
当期末残高	322	3,607	3,930	282	44,284

当連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	2,551	313	39,111	△1,904	40,071
当期変動額					
新株の発行	—	—	—	—	—
剰余金の配当	—	—	△1,734	—	△1,734
親会社株主に帰属する当期純利益	—	—	6,054	—	6,054
自己株式の取得	—	—	—	△3,915	△3,915
自己株式の処分	—	△51	—	105	54
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	—	—	—	—	—
当期変動額合計	—	△51	4,319	△3,809	459
当期末残高	2,551	262	43,430	△5,713	40,531

	その他の包括利益累計額			新株予約権	純資産合計
	其他有価証券 評価差額金	為替換算調整勘定	その他の包括利益 累計額合計		
当期首残高	322	3,607	3,930	282	44,284
当期変動額					
新株の発行	—	—	—	—	—
剰余金の配当	—	—	—	—	△1,734
親会社株主に帰属する当期純利益	—	—	—	—	6,054
自己株式の取得	—	—	—	—	△3,915
自己株式の処分	—	—	—	—	54
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△92	2,720	2,628	△53	2,574
当期変動額合計	△92	2,720	2,628	△53	3,034
当期末残高	229	6,328	6,558	229	47,319



## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	9,742	8,231
減価償却費	2,410	2,765
のれん償却額	1,046	1,048
固定資産除売却損益 (△は益)	159	33
株式報酬費用	△34	△58
持分法による投資損益 (△は益)	△87	△302
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△14	81
賞与引当金の増減額 (△は減少)	25	95
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	12	10
為替差損益 (△は益)	66	15
支払利息	66	101
売上債権の増減額 (△は増加)	△1,568	△334
未払消費税等の増減額 (△は減少)	267	△150
未収入金の増減額 (△は増加)	△1,947	△2,042
前払費用の増減額 (△は増加)	△237	△223
契約負債の増減額 (△は減少)	72	160
未払金の増減額 (△は減少)	2,158	△859
その他	304	△354
小計	12,441	8,216
利息及び配当金の受取額	39	57
利息の支払額	△68	△102
法人税等の支払額	△2,639	△2,365
営業活動によるキャッシュ・フロー	9,773	5,806
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△217	△1
定期預金の払戻による収入	188	—
有形固定資産の取得による支出	△446	△425
無形固定資産の取得による支出	△3,266	△3,646
その他	2	2
投資活動によるキャッシュ・フロー	△3,739	△4,071
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	—	3,500
長期借入金の返済による支出	△1,901	△1,901
リース債務の返済による支出	△171	△157
新株予約権の発行による収入	5	6
新株予約権の行使による株式の発行による収入	304	—
自己株式の取得による支出	△2,000	△3,915
自己株式の処分による収入	50	54
配当金の支払額	△1,307	△1,735
財務活動によるキャッシュ・フロー	△5,020	△4,148
現金及び現金同等物に係る換算差額	182	301
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	1,195	△2,112
現金及び現金同等物の期首残高	16,170	17,365
現金及び現金同等物の期末残高	17,365	15,253

## (5) 連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(連結損益計算書に関する注記)

※1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりです。(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
給料手当	14,767	17,395
広告宣伝費	8,731	12,524
のれん償却費	1,046	1,048
減価償却費	2,410	2,765
業務委託費	3,119	3,486
法定福利費	2,418	2,896
地代家賃	2,011	2,214
賞与引当金繰入額	714	844
退職給付費用	43	87
貸倒引当金繰入額	77	178

※2 固定資産除売却損

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
建物	19百万円	8百万円
工具、器具及び備品	3	2
機械装置及び運搬具	—	0
ソフトウェア	138	23
計	161	35

※3 事業撤退損

当連結会計年度において特別損失に計上した事業撤退損の内訳は次のとおりです。

海外子会社事業撤退損	64百万円
その他	27
計	92

(セグメント情報等の注記)

## 【セグメント情報】

(報告セグメントの概要)

当社及び連結子会社の事業は、高齢社会に適した情報インフラの構築を目的とする事業並びにこれらに付帯する業務の単一事業です。従って、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

## 【関連情報】

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1. 製品及びサービスごとの情報

当社及び連結子会社の事業は、高齢社会に適した情報インフラの構築を目的とする事業並びにこれらに付帯する業務の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

(単位：百万円)

日本	その他	合計
44,971	9,002	53,973

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## (2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	その他	合計
609	522	1,132

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## 1. 製品及びサービスごとの情報

当社及び連結子会社の事業は、高齢社会に適した情報インフラの構築を目的とする事業並びにこれらに付帯する業務の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

(単位：百万円)

日本	その他	合計
51,567	9,385	60,952

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## (2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	その他	合計
657	530	1,187

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

**【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】**

該当事項はありません。

**【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】**

当社グループは、単一セグメントであるため、記載を省略しております。

**【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】**

該当事項はありません。

## (1株当たり情報の注記)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	507.23円	554.24円
1株当たり当期純利益金額	82.97円	70.96円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	82.75円	70.95円

(注) 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益金額 (百万円)	7,227	6,054
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純 利益金額 (百万円)	7,227	6,054
期中平均株式数 (株)	87,110,295	85,320,254
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額 (百万円)	—	—
普通株式増加数 (株)	237,728	15,741
(うち新株予約権 (株))	(237,728)	(15,741)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1 株当たり当期純利益金額の算定に含めなかった 潜在株式の概要	<p>2021年7月12日取締役会決議の 第17回新株予約権 普通株式 183,000株</p> <p>2022年7月11日取締役会決議の 第18回新株予約権 普通株式 192,000株</p> <p>2023年7月10日取締役会決議の 第19回新株予約権 普通株式 213,000株</p>	<p>2018年7月18日取締役会決議の 第14回新株予約権 普通株式 10,400株</p> <p>2019年8月19日取締役会決議の 第15回新株予約権 普通株式 24,200株</p> <p>2020年7月13日取締役会決議の 第16回新株予約権 普通株式 200,000株</p> <p>2021年7月12日取締役会決議の 第17回新株予約権 普通株式 18,300株</p> <p>2022年7月11日取締役会決議の 第18回新株予約権 普通株式 192,000株</p> <p>2023年7月10日取締役会決議の 第19回新株予約権 普通株式 213,000株</p> <p>2024年7月8日取締役会決議の 第20回新株予約権 普通株式 231,000株</p>

(重要な後発事象の注記)

該当事項はありません。