

## 戦略的M&AとIT技術者派遣・SES事業のカーブアウトを公表

Q3 Flash



**決算サマリー:** コプロ・ホールディングス(以下、同社)は2月13日(金)の引け後に2026/3期のQ3決算を発表した。連結ベースの主要数値は、売上高25,998百万円(前年同期比18.0%増)、営業利益2,449百万円(同14.0%増)、経常利益2,453百万円(同13.5%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益(以下、当期純利益)は1,538百万円(同11.9%増)で、過去最高値を更新した。

### ■ 子会社別業績動向

主力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**のQ3末の在籍技術者数は4,904人(前年同期比16.4%増)であった。Q3単独稼働率は92.1%でQ2単独の91.9%とほぼ同水準で推移した。Q3累計稼働率は92.0%で前Q3の93.4%より低下した。これはQ3定着率が76.3%へ低下(前Q3定着率77.7%)したことが影響した。定着率低下は採用者と受注案件先とのマッチングの精度が一部において悪化したことが影響した。在籍技術者数の増加により、売上高は23,258百万円(同18.3%増)となった。営業利益は販管費が増加し、3,418百万円(同12.7%増)となった。

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**のQ3末の在籍技術者数は371人(同19.7%増)であった。一方、採用者数はQ3累計で124人(同15.6%減)と減少した。売上高は2,740百万円(同15.5%増)となり、営業利益は人件費の低下などを背景に19百万円(前Q3は-51百万円)と黒字を確保した。

### ■ (株)トライトおよび(株)トライトエンジニアリングの株式取得

同社は、2026年3月1日のクロージング予定で、(株)トライトおよび(株)トライトエンジニアリングの全株式を取得する。本件は、建設技術者派遣業界における強固な基盤と実績を確立する戦略的なM&Aとなる。また、コプロテクノロジーが展開してきたIT技術者派遣事業とSES事業については、中核事業への経営資源集中を図るため、2026年3月27日の予定でグループ外へカーブアウトする方針である。

### ■ 通期業績見通し

2026/3期通期業績予想は、期初予想が据え置かれた。今回のM&Aに伴い、アドバイザー費用などの付随費用が発生する見込みである。また、M&Aした企業の連結開始時期や同社の今期業績への影響についても現在精査中である。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 Q3	22,025	25.9	2,148	52.8	2,162	46.0	1,374	46.7	35.03	-
2026/3 Q3	25,998	18.0	2,449	14.0	2,453	13.5	1,538	11.9	39.87	-

出所: 同社決算短信よりSIR作成。(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。

注: 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。

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ームーをご覧下さい。

## 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)