

2025年11月期 [第26期] 第1四半期 決算説明資料

2025年4月11日
株式会社エスプール
東証プライム (2471)



1. FY2025 1Q 業績概要
2. FY2025 1Q 事業別概要
3. FY2025 業績予想

1. FY2025 1Q 業績概要

連 結

1Qは計画を上回り、3期ぶりに売上収益・営業利益ともに増収増益を達成
四半期利益は、一時的な押し上げ効果がなくなったことで減益に

売上収益

6,131 百万円
(前年同期比+8.4%)

営業利益

261 百万円
(前年同期比+907.5%)

当期利益 ※

98 百万円
(前年同期比△62.4%)

※親会社の所有者に帰属する四半期利益

ビジネスソリューション事業

売上収益

3,689 百万円
(前年同期比+30.5%)

障がい者雇用支援サービスの牽引により、売上・営業利益ともに大幅増に

[障がい者雇用支援] 設備販売が大きく増加。1Qでの過去最高の販売数を更新
[広域行政BPO] 国策案件の終了により売上減となるものの、計画を上回るスタート
[環境経営支援] 営業好調。下期に向けてコンサル案件の受注が順調に進む

人材ソリューション事業

売上収益

2,464 百万円
(前年同期比△13.6%)

緩やかな需要回復により、売上の減少幅は縮小の方向に向かう

[コールセンター業務] 需要回復が進む一方で、採用難により機会損失が発生
[建設系業務] 施工管理技士派遣の拡大に向けて、自社求人サイトを開設

障がい者雇用支援サービスが、1Qの業績を大きく牽引
 四半期利益は、繰延税金資産計上の一時的な押し上げ効果がなくなったことで減益に

（百万円）	FY2025 1Q	FY2024 1Q	増減	前年同期比
売上収益	6,131	5,658	+473	+8.4%
売上総利益	2,110	1,655	+455	+27.5%
売上総利益率（%）	34.4%	29.3%	-	+5.1pt
販売管理費	1,875	1,627	+248	+15.3%
売上高販管費率（%）	30.6%	28.8%	-	+1.8pt
営業利益	261	25	+235	+907.5%
営業利益率（%）	4.3%	0.5%	-	+3.8pt
税引前利益	198	(13)	+211	-
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	98	261	△162	△62.4%

ビジネスソリューション事業は、障がい者雇用支援サービスの牽引により、大幅な増収増益を達成
 人材ソリューション事業は、減収となったものの、減少幅は縮小

(百万円)		FY2025 1Q	FY2024 1Q	増減	前年同期比
売上収益	ビジネスソリューション事業	3,689	2,827	+862	+30.5%
	人材ソリューション事業	2,464	2,852	△388	△13.6%
	調整額	(21)	(20)	-	-
	合計	6,131	5,658	+473	+8.4%
営業利益	ビジネスソリューション事業	552	180	+371	+206.5%
	人材ソリューション事業	161	256	△95	△37.1%
	調整額	(451)	(410)	-	-
	合計	261	25	+235	+907.5%
営業利益率	ビジネスソリューション事業	15.0%	6.4%	-	+8.6pt
	人材ソリューション事業	6.5%	9.0%	-	△2.5pt
	合計	4.3%	0.5%	-	+3.8pt

ビジネスソリューション事業：障がい者雇用支援、ロジスティクス、広域行政BPO、環境経営支援、採用支援など
 人材ソリューション事業：人材派遣サービス（コールセンター、販売支援、施工管理技士など）
 調整額（営業利益）：主に管理部門費用、グループ全体のシステム費など

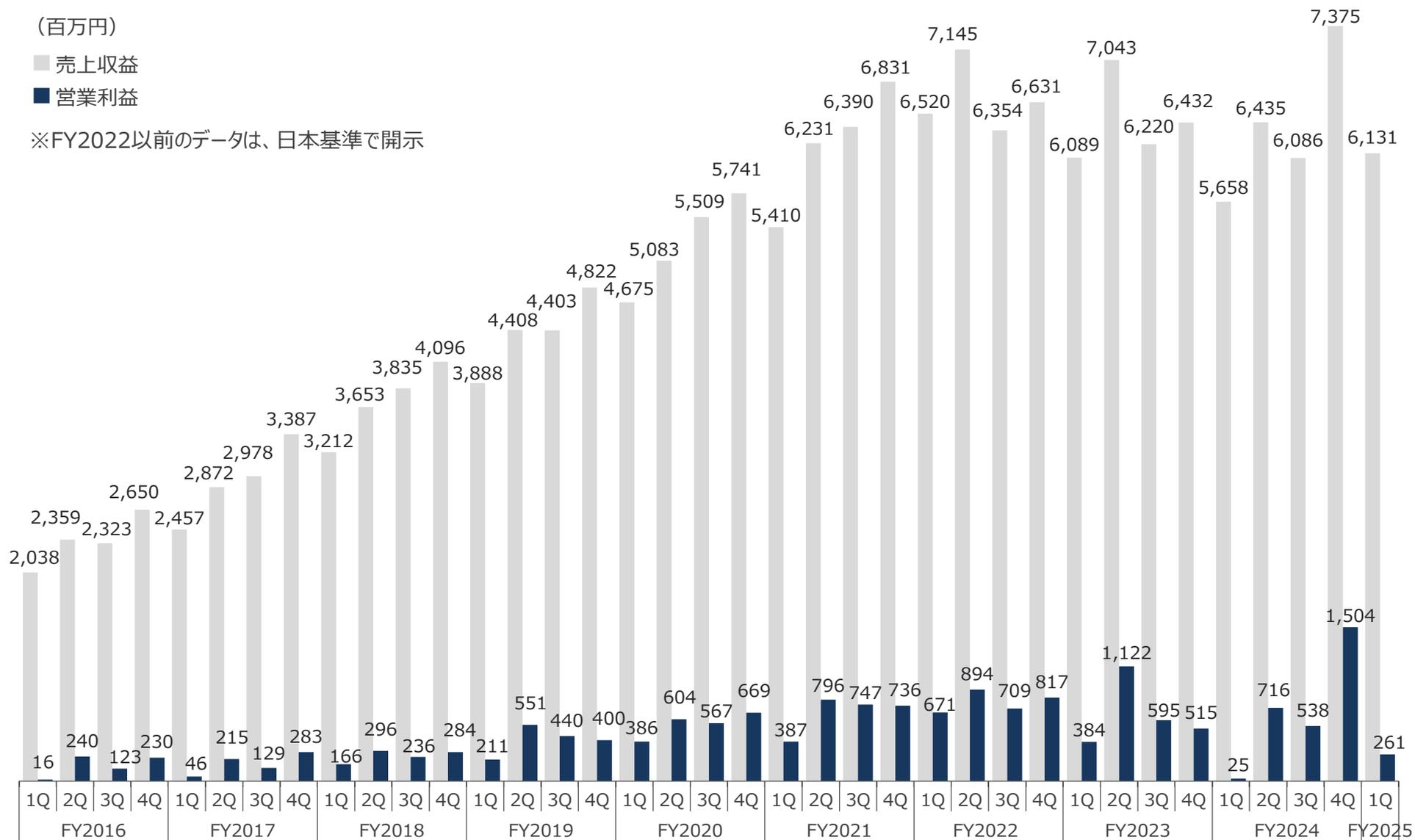
1Qは、閑散期となる中、堅調な滑り出し

(百万円)

■ 売上収益

■ 営業利益

※FY2022以前のデータは、日本基準で開示



2. FY2025 1Q 事業別概要

[ビジネスソリューション事業]

売上収益 **2,118** 百万円 (前年同期比+36.5%)

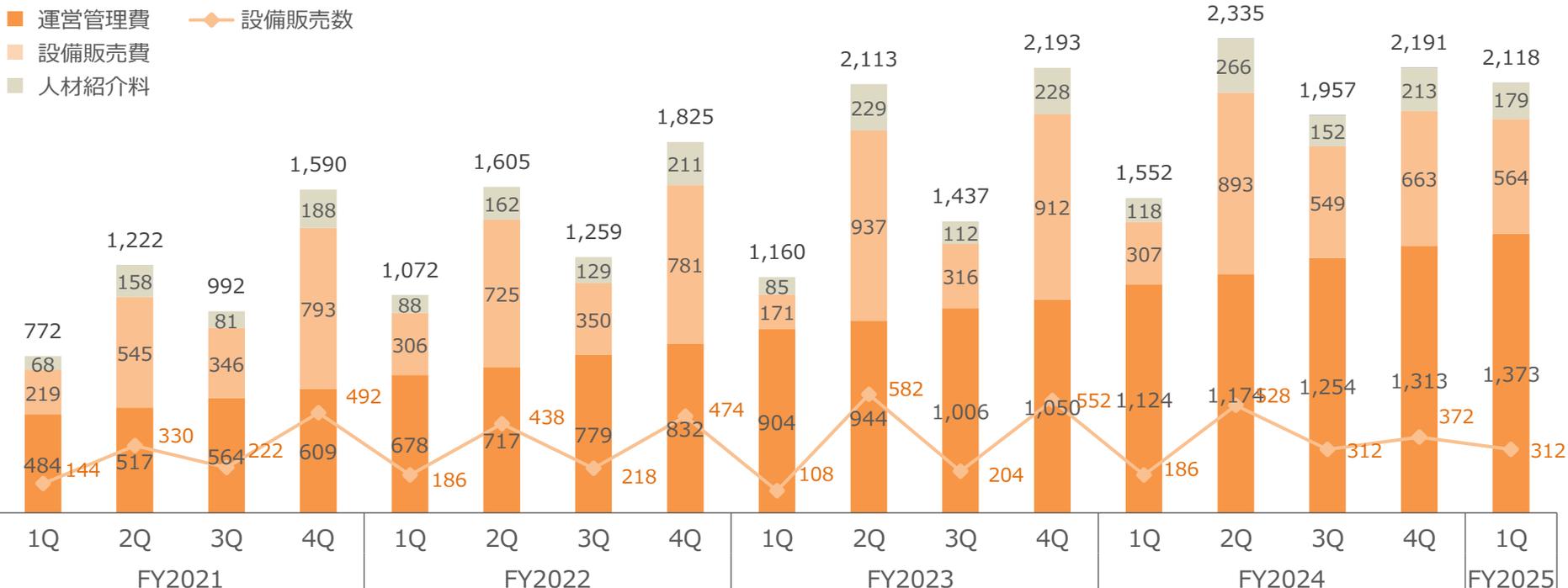
管理収入の積み上げ、設備販売の大きな伸びにより、大幅な増収増益を達成

[設備販売] 1Q : 312区画 (計画 : 275-325区画) [顧客数] 683社

[農園数] 54農園 (屋外39、屋内15) [管理区画] 9,061区画 [就労者] 4,531名 (定着率92%)

- ・ 設備販売数は、期ずれ分 (約50区画) も加わり、1Qの過去最高を大きく更新
- ・ 1Qは、1農園開設 (屋内)、2Qは、2農園開設予定 (屋内)

(百万円)



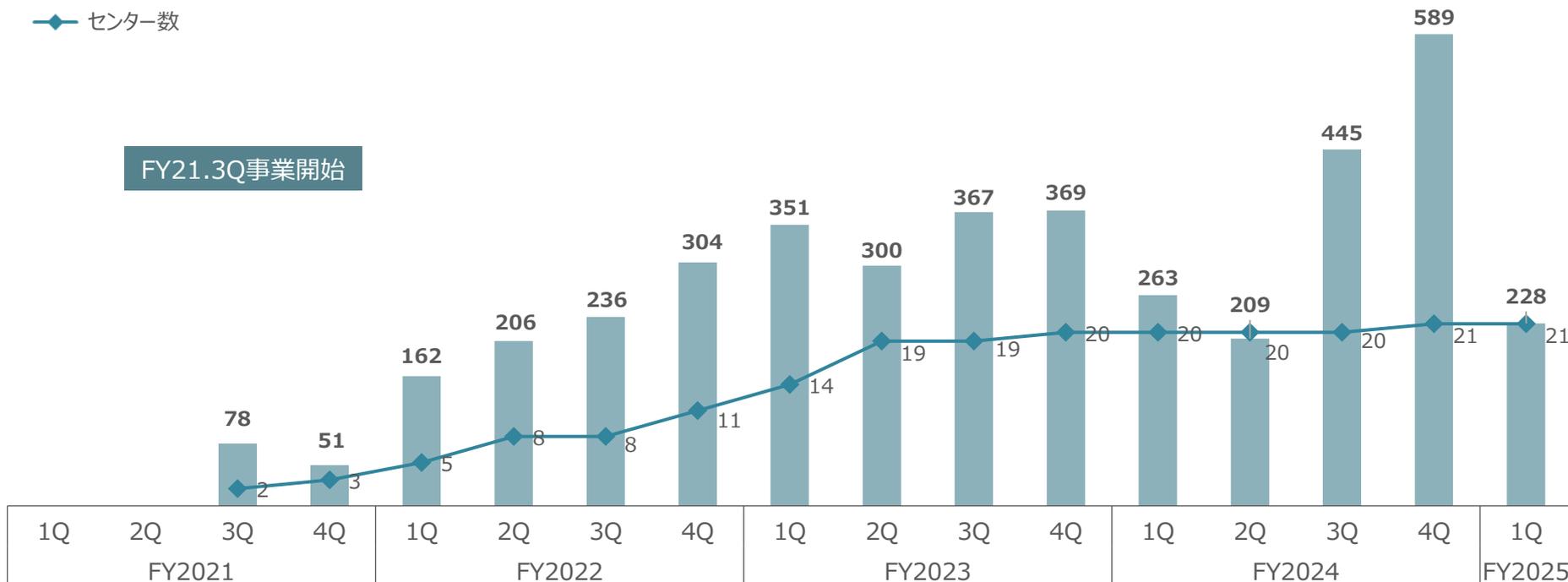
売上収益 **228** 百万円 (前年同期比△13.0%)

売上は大きく減少したものの、計画は上回り着地。下期に向けて営業は順調に進む

- ・ 定額減税に関連した国策案件の終了により、売上は減収。足元の案件積み上げにより、計画は上回る
- ・ 下期に向けて案件の積み上げは順調。取引実績の広がりにより、営業が加速
- ・ 長崎県対馬市にセンター開設が決定。離島での新たな広域行政モデルの構築を目指す

(百万円)

■ 売上収益
◆ センター数



FY21.3Q事業開始

売上収益 **337**百万円 (前年同期比+89.5%)

カーボクレジットの大口販売が売上を押し上げ。下期に向けてコンサル案件の受注が進む

[企業売上] 296百万円 (前年同期比+157.6%) [自治体売上] 41百万円 (前年同期比△34.4%)

- ・ 下期偏重となるコンサルティング案件の受注は、新規・既存ともに好調に推移
- ・ 事業拡大に向け、積極的な投資を継続。採用・営業マーケティングを重点強化

(百万円)

■ 売上収益



ロジスティクスアウトソーシングサービス



売上収益 **323** 百万円（前年同期比+5.0%）

- ・ 売上は、主要顧客の売上増などにより、2期ぶりに増収に転換
- ・ 一方で、収益性改善は苦戦が続く。立て直しに向けて体制を一新

セールスサポートサービス



売上収益 **337** 百万円（前年同期比+53.0%）

- ・ 大手メーカーからの大型キャンペーンの受託が拡大
- ・ 主要都市への拠点展開と、効果的なキャンペーンの実施実績が営業を後押し

採用支援サービス



売上収益 **186** 百万円（前年同期比+10.9%）

- ・ 既存顧客の新店開設効果などにより、応募受付・面接代行業務が順調に増加
- ・ サービスメニューの拡充により、既存顧客のクロスセルを推進

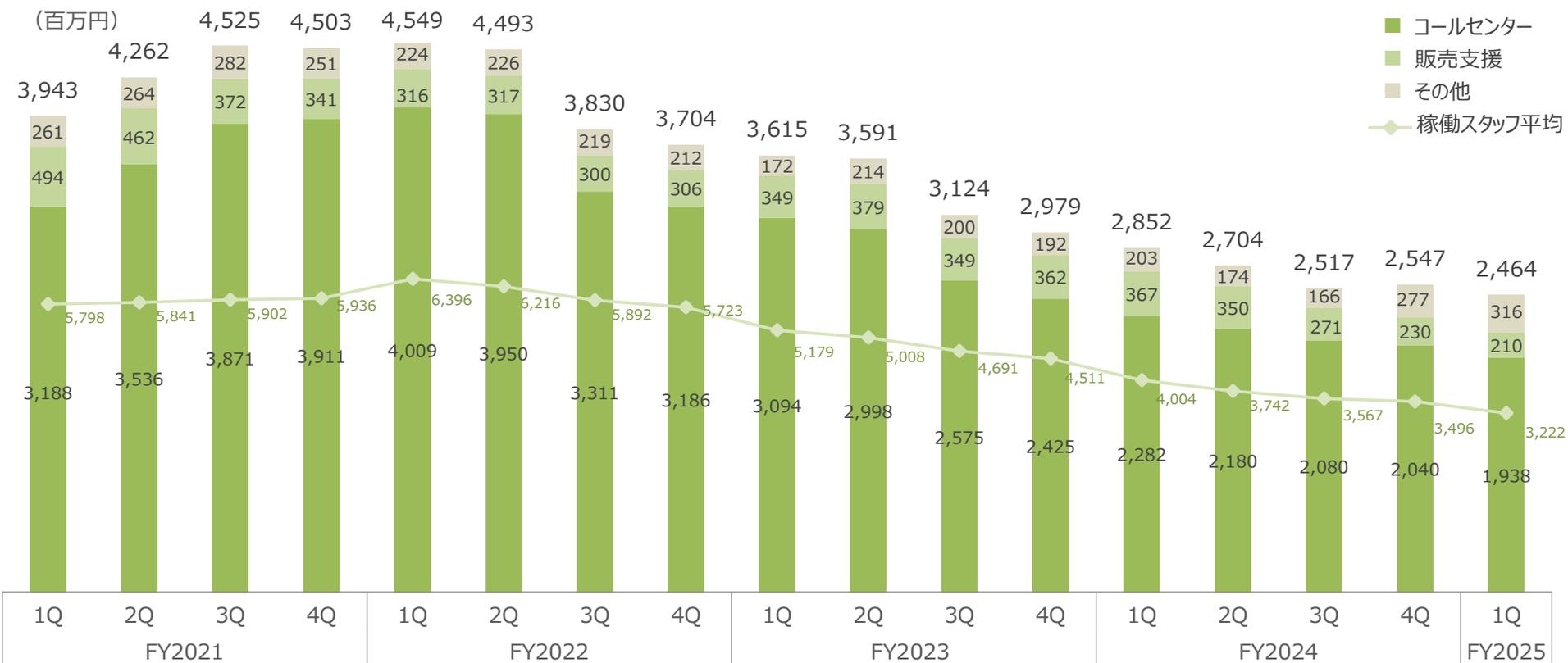
[人材ソリューション事業]

売上収益 **2,464** 百万円 (前年同期比△13.6%)

緩やかな需要回復により、売上の減少幅は縮小の方向に向かう

[コールセンター] 1,938百万円 (前年同期比△15.1%) [販売支援] 210百万円 (前年同期比△42.8%)

- ・ コールセンター業務は、需要回復が続く一方で、スタッフの採用難により機会損失が発生
- ・ 施工管理技士の人材派遣サービス拡大に向けて、自社求人サイトを開設

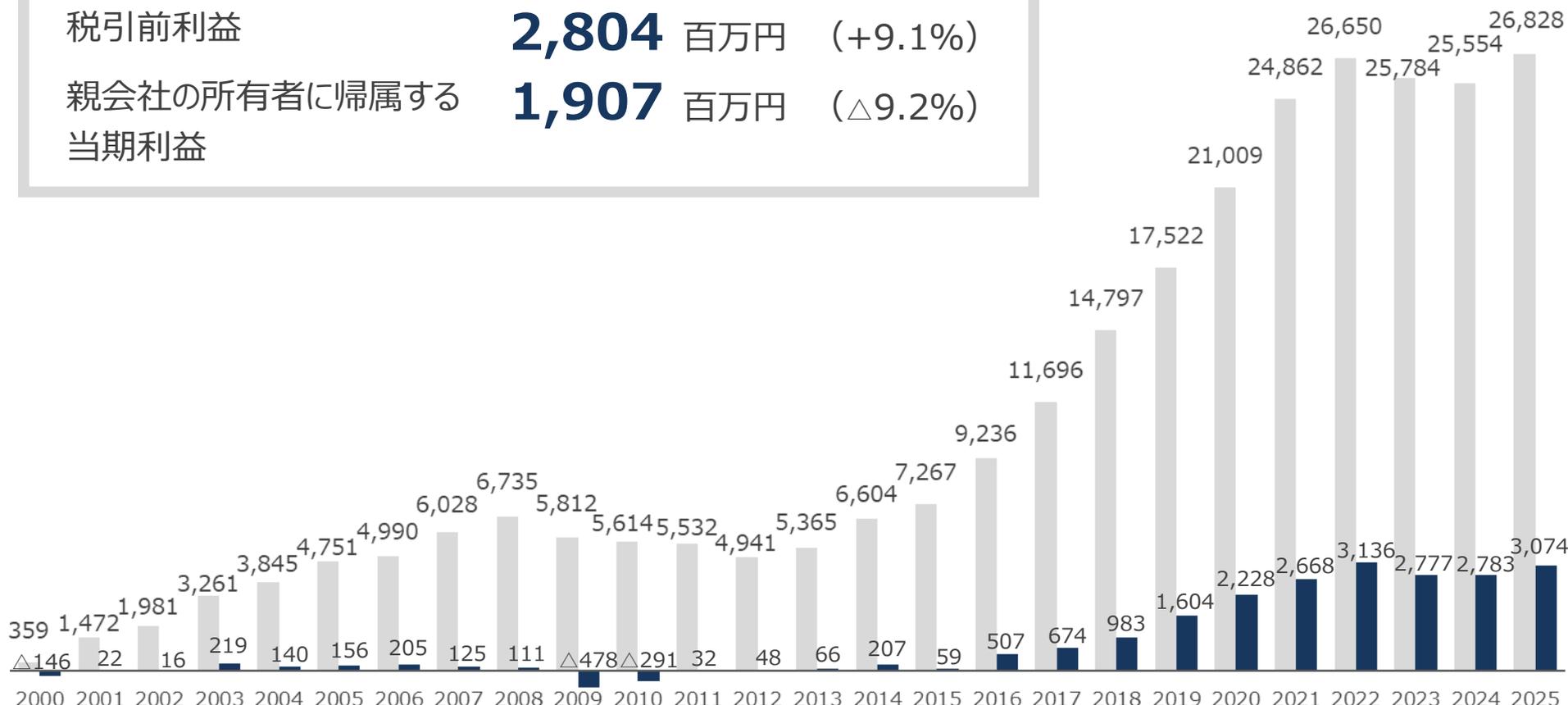


3. FY2025 業績予想

次の10年を見据え、事業基盤の強化を図り、成長を再加速させる

		(前年比)
売上収益	26,828 百万円	(+5.0%)
営業利益	3,074 百万円	(+10.4%)
税引前利益	2,804 百万円	(+9.1%)
親会社の所有者に帰属する 当期利益	1,907 百万円	(△9.2%)

■ 売上収益 ■ 営業利益
(百万円)



※FY2022以前のデータは、日本基準で開示

(計画)

売上収益・営業利益ともに、3期ぶりの過去最高の更新を目指す

(百万円)	FY2025 計画	FY2024 実績	増減	前年比
売上収益	26,828	25,554	+ 1,273	+ 5.0%
売上総利益	10,306	9,454	+ 851	+ 9.0%
売上総利益率 (%)	38.4%	37.0%	-	+1.4pt
販売管理費	7,322	6,709	+ 612	+ 9.1%
売上高販管費率 (%)	27.3%	26.3%	-	+0.4pt
営業利益	3,074	2,783	+ 290	+ 10.4%
営業利益率 (%)	11.5%	10.9%	-	+ 0.6pt
税引前利益	2,804	2,569	+ 234	+ 9.1%
親会社の所有者に帰属する 当期利益	1,907	2,099	△192	△9.2%

ビジネスソリューション事業は、着実な成長を推進

人材ソリューション事業は、前下期の売上水準（5,064百万円）の維持を目指す

(百万円)		FY2025 計画	FY2024 実績	増減	前年比
売上収益	ビジネスソリューション事業	16,908	15,016	+1,891	+12.6%
	人材ソリューション事業	10,100	10,620	△520	△4.9%
	調整額	(180)	(81)	-	-
	合計	26,828	25,554	+1,273	+5.0%
営業利益	ビジネスソリューション事業	4,229	3,699	+529	+14.3%
	人材ソリューション事業	795	867	△72	△8.3%
	調整額	(1,950)	(1,783)	-	-
	合計	3,074	2,783	+290	+10.4%
営業利益率	ビジネスソリューション事業	25.0%	24.6%	-	+0.4pt
	人材ソリューション事業	7.9%	8.2%	-	△0.3pt
	合計	11.5%	10.9%	-	+0.6pt

ビジネスソリューション事業：障がい者雇用支援、ロジスティクス、広域行政BPO、環境経営支援、採用支援など

人材ソリューション事業：人材派遣サービス（コールセンター、販売支援、施工管理技士など）

調整額（営業利益）：主に管理部門費用、グループ全体のシステム費など

前期同様、下期偏重の計画

- 広域行政BPOサービスが、下期偏重の計画となっているため（上期赤字・下期黒字）
- 環境経営支援サービスも下期偏重の計画となっているため

(百万円)	FY2025 計画		FY2024 実績	
	上期	下期	上期	下期
売上収益	12,313	14,515	12,093	13,461
売上総利益	4,119	6,187	4,015	5,439
売上総利益率 (%)	33.5%	42.6%	33.2%	40.4%
販売管理費	3,662	3,660	3,285	3,424
売上高販管費率 (%)	29.7%	25.2%	27.2%	25.4%
営業利益	502	2,572	741	2,041
営業利益率 (%)	4.1%	17.7%	6.1%	15.2%
税引前利益	367	2,437	650	1,918
親会社の所有者に帰属する 半期利益	250	1,657	684	1,414

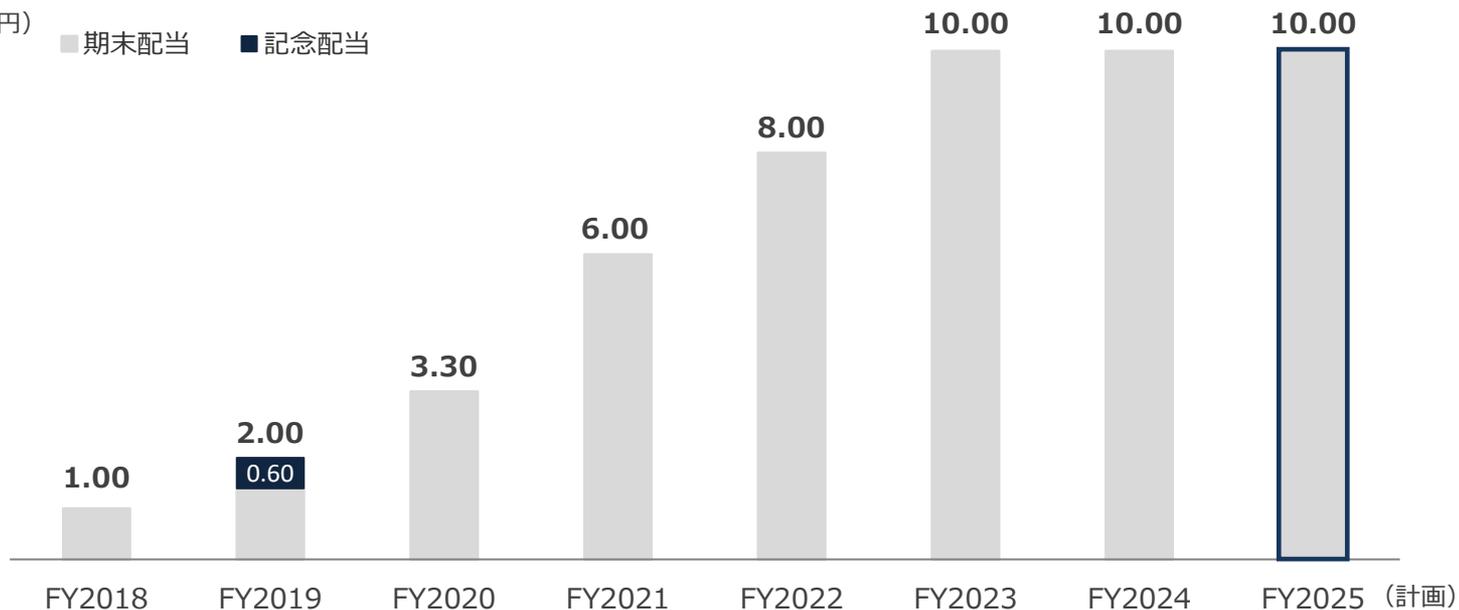
配当は10円を維持（連結配当性向41.4%）

配当計画

(単位：円)

■ 期末配当

■ 記念配当



配当方針

連結配当性向30%以上

(減益の場合でも単年度での連結配当性向60%を超えるまで減配しない)



株式会社エスプール

[問い合わせ窓口]

社長室IR担当

E-mail kouhou@spool.co.jp

本資料に掲載されている業績見通し等の将来に関する記述は、本資料の発表日において、当社が入手可能な情報により策定したものであり、実際の業績等は様々な要因により予想数値と異なる可能性があり、将来の計画数値や施策の実現を確約したり、保証したりするものではありません。

GPIFが採用するESG投資指数6つのうち、3つに選定

FTSE Russell



ESG Rating **「3.8」** (上位20%に該当)

[採用指数]

FTSE Blossom Japan Index (357社)

FTSE Blossom Japan Sector Relative Index (670社)



FTSE Blossom
Japan Sector
Relative Index

M S C I



ESG Rating **「A」**

C D P



Score **「A-」**
(8段階のうち上から2番目)

SUSTAINALYTICS



ESG Risk Rating
「Low Risk」

会社名		株式会社エスプール (S-Pool, Inc.)
社名の由来		Solution・System・Staff・Sustainability を “ POOL ”する
本社所在地		東京都千代田区外神田1-18-13 秋葉原ダイビル6F
資本金		3億7,220万円
設立		1999年12月1日
代表		代表取締役会長兼社長 浦上 壮平
役員		取締役 佐藤 英朗 (公認会計士)
		取締役 荒井 直
		社外取締役 赤浦 徹
		社外取締役 宮沢 奈央 (弁護士)
		社外取締役 仲井 一彦 (公認会計士)
上場		東証プライム (証券コード: 2471)
従業員数		連結: 1,193名 (2025年2月末現在)
拠点数		96拠点 (2025年3月末現在)

親会社

 **S-POOL** [事業持株会社 & 新規事業開発]

(株)エスポール

グループ会社

 **S-POOL** [人材派遣・アウトソーシング]
Human Solutions

(株)エスポールヒューマンソリューションズ

 **S-POOL** [障がい者雇用支援]
PLUS+

(株)エスポールプラス

 **S-POOL** [広域行政BPO]
LOCAL

(株)エスポールグローバル

 **blue.green** [環境経営支援]

(株)エスポールブルードットグリーン

 **S-POOL** [採用支援]
LINK

(株)エスポールリンク

 **S-POOL** [通販発送代行]
LOGISTICS

(株)エスポールロジスティクス

 **S-POOL** [事業承継支援]
BRIDGE

(株)エスポールブリッジ

 **S-POOL** [販売促進支援]
Sales Support

(株)エスポールセールスサポート

ビジネスソリューション事業 (58.6%)

- **障がい者雇用支援サービス** [80.3億円]
 - ・ 障がい者専用の企業向け貸し農園の運営
 - ・ 障がい者の就労支援（人材紹介）
- **環境経営支援サービス** [15.9億円]
 - ・ CO₂排出量算定支援、環境情報開示支援
 - ・ 自治体向け脱炭素支援
- **広域行政BPOサービス** [15.0億円]
 - ・ 自治体向けシェアード型BPOセンターの運営
 - ・ オンライン窓口業務
- **ロジスティクスアウトソーシング** [13.3億円]
 - ・ EC通販の発送代行、越境EC支援
- **セールスサポートサービス** [11.6億円]
 - ・ 販売促進支援（キャンペーン、プロモーション）
- **採用支援サービス** [7.8億円]
 - ・ 応募受付代行、WEB面接代行

人材ソリューション事業 (41.4%)

- **人材アウトソーシング** [106.2億円]
 - ・ 人材派遣/紹介サービス
 - 販売、営業スタッフ（スマートフォン/家電など）
 - オフィスワークスタッフ（コールセンター/事務）
 - 施工管理人材（施工管理技士/CADオペレーター）
 - ・ アウトソーシングサービス
 - コールセンター、事務センター

※ 売上収益、セグメント比率はFY2024実績



秋葉原(グループ本社)、札幌テックセンター



9支店

札幌、仙台、新宿、池袋、名古屋、大阪
福岡、熊本、那覇



〔物流センター〕 2拠点

品川、流山



〔エントリーセンター〕 5拠点

北見、弘前、小松島、日南、西都



5支店

札幌、秋葉原、名古屋、大阪、福岡



秋葉原



秋葉原



〔わーくはぴねす農園〕 55農園

- 【関東】 板橋①②、葛飾、豊洲、立川、町田、横浜①②、大和、さいたま①②③④⑤
川越①②③、越谷①②、入間、三郷、市川、船橋①②③、若葉①②
花見川、松戸、柏①②③、八千代、市原①②、茂原①②、野田、印西
- 【中部】 名古屋①②、豊田、春日井、小牧①②、東海、長久手、豊明、みよし
- 【近畿】 大阪①②、東大阪、摂津、大東、枚方



〔BPOセンター〕 21拠点

- 【北海道】 北見、札幌
- 【東北】 むつ、弘前、大仙、大船渡、南相馬
- 【中部】 かほく、小松、魚津
- 【近畿】 長浜、志摩、田辺、神戸
- 【中国】 浜田、岩国
- 【四国】 三豊
- 【九州】 飯塚、中津、武雄、宜野湾

