



empower the society
evolution & sustainability

第28期(2026年12月期) 第2四半期決算説明資料

2026年8月7日

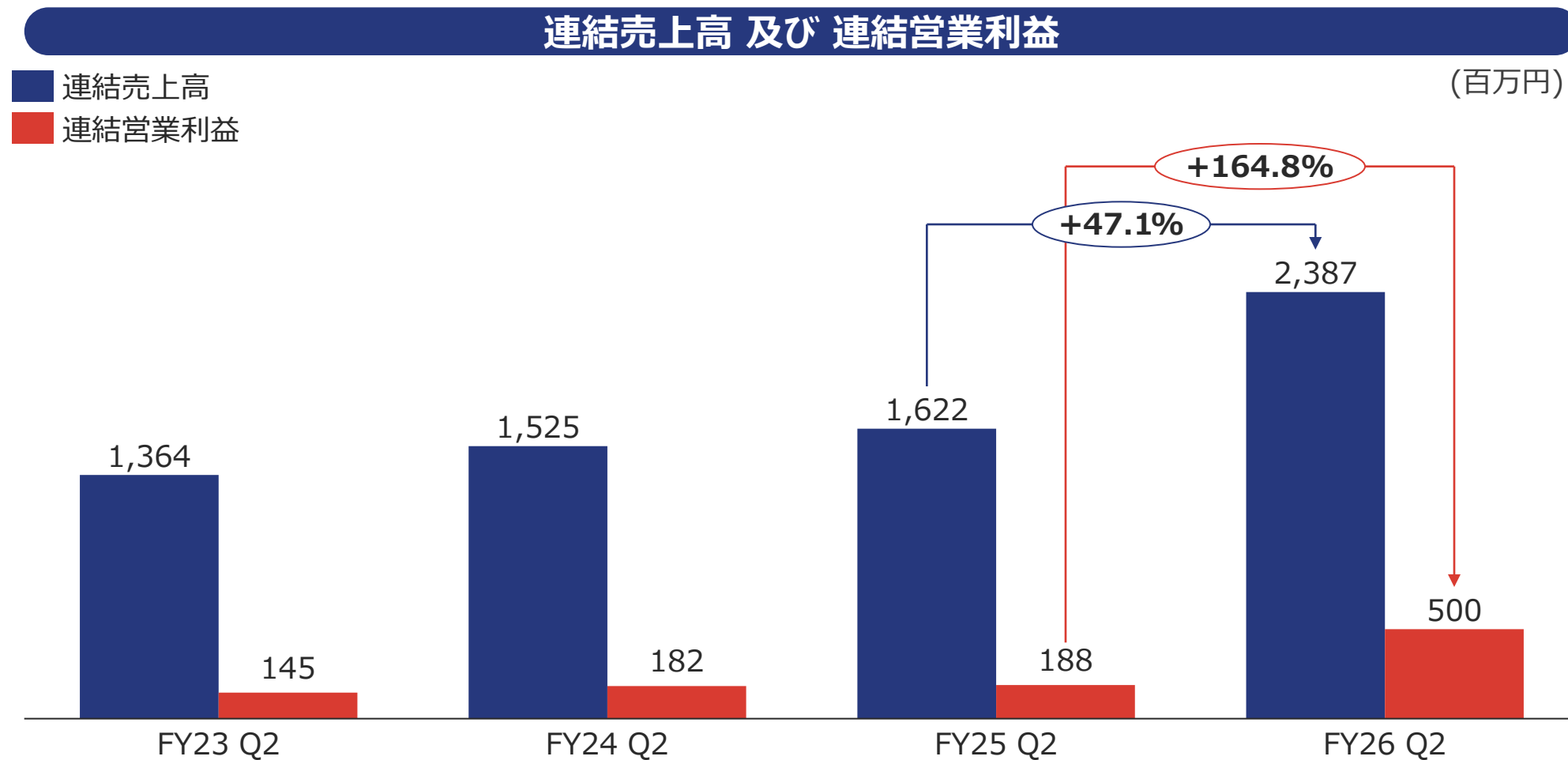
株式会社エスネットワークス

- FY26 Q2業績
- FY26 Q2トピック
- 通期業績予想
- Appendix

-  **FY26 Q2業績**
-  **FY26 Q2トピック**
-  **通期業績予想**
-  **Appendix**

コンサルティング事業の成長に加え、営業投資先のエグジットに伴い投資事業売上を計上

連結売上高及び連結営業利益が前年同期比で増加

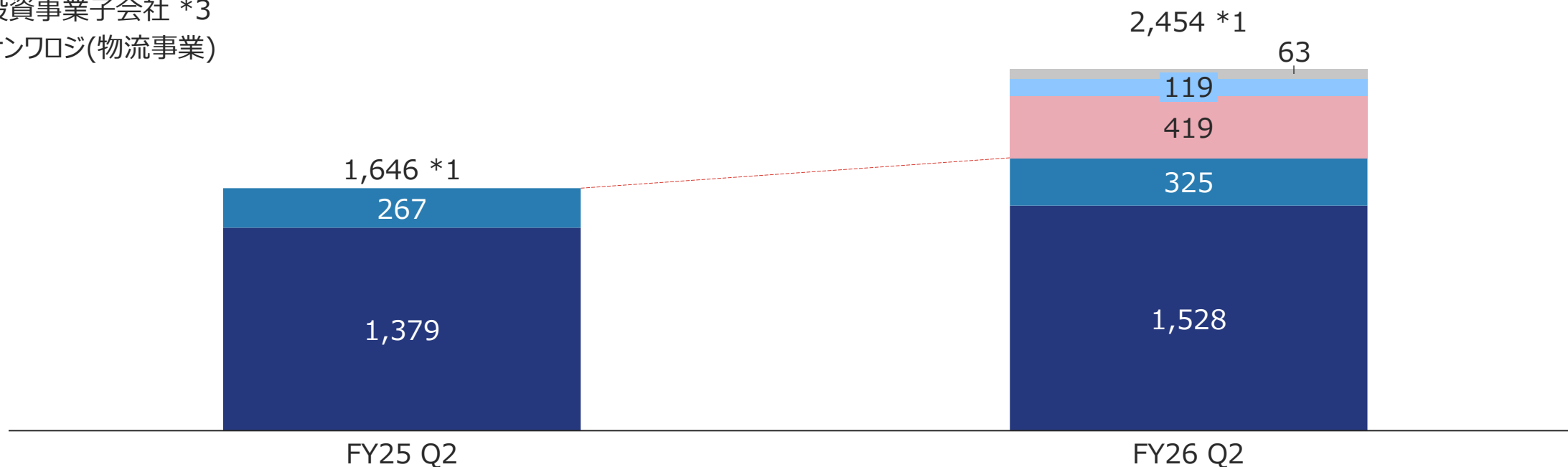


既存サービスの増収、国内BPOサービス・物流事業・投資事業売上の計上により
売上高は**前年同期比で大きく伸長**

法人別売上高（連結消去前）

(百万円)

- エスネットワークス(国内コンサルティングサービス)
- エスコポレートソリューションズ(国内BPOサービス)
- 海外子会社 *2
- 投資事業子会社 *3
- サンワロジ(物流事業)



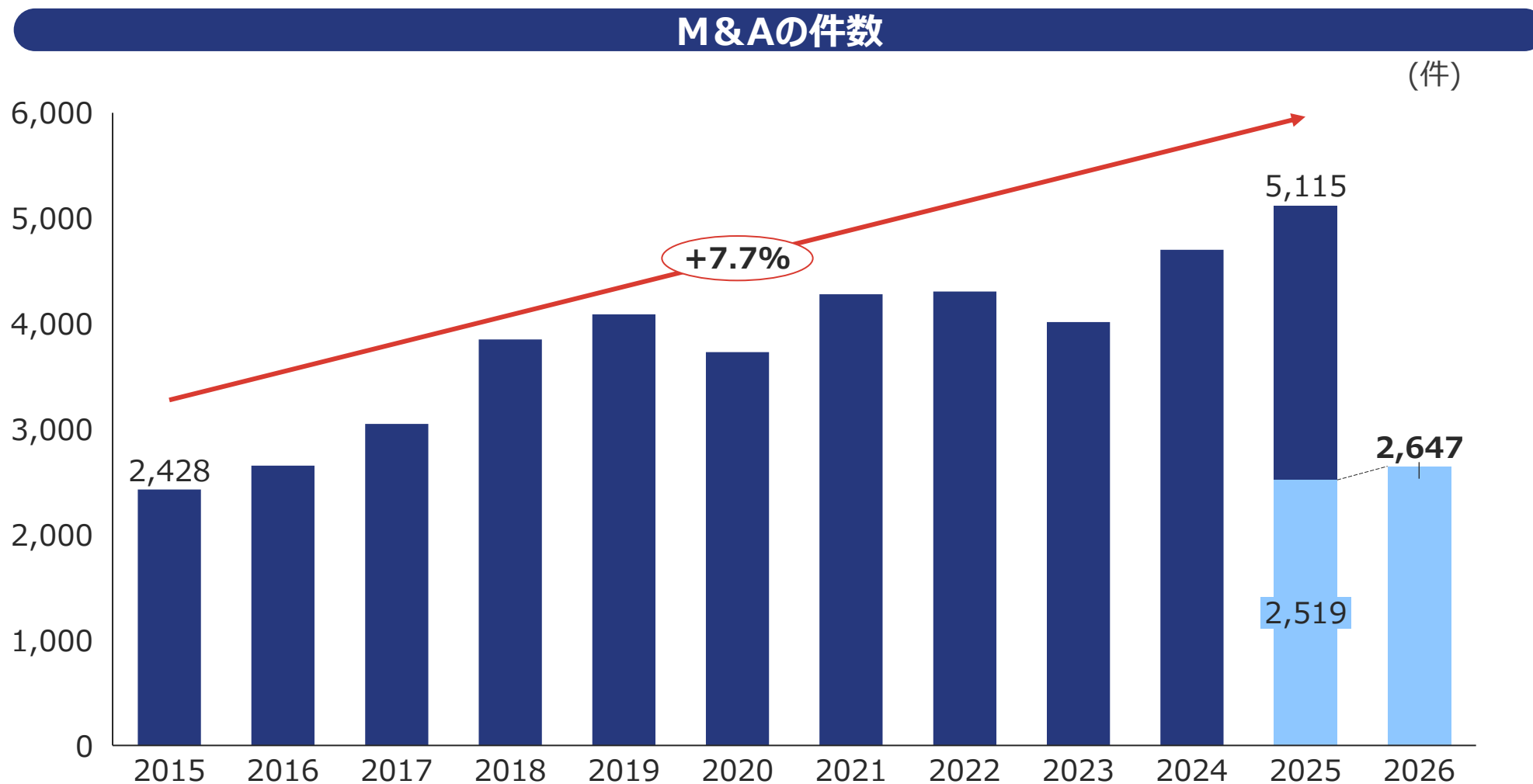
*1:連結修正により、合計額は連結売上高と一致しない

*2:海外に拠点を持つ子会社5法人の売上高を合算している

*3:投資事業を営む子会社2法人の売上高を合算している

過去10年間に於いてM&Aの件数は倍増(CAGR+7.7%)

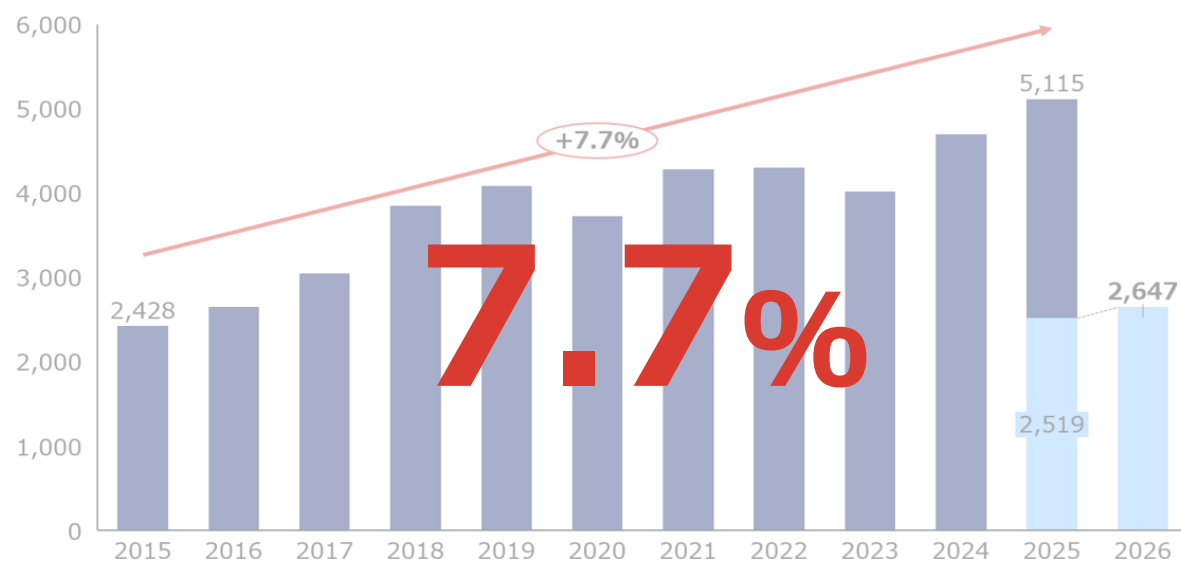
2026年のM&Aの件数は6月時点で累計2,647件(昨年同期比+128)と、増加傾向を維持



出所：M&A専門誌MARR『2026年08月号 2026年6月の統計とデータ』より当社作成 公表情報に基づき、買手・売手いずれかが日本企業であるM&Aを集計(グループ内M&Aを除く) 25年、26年水色部は1~6月累計

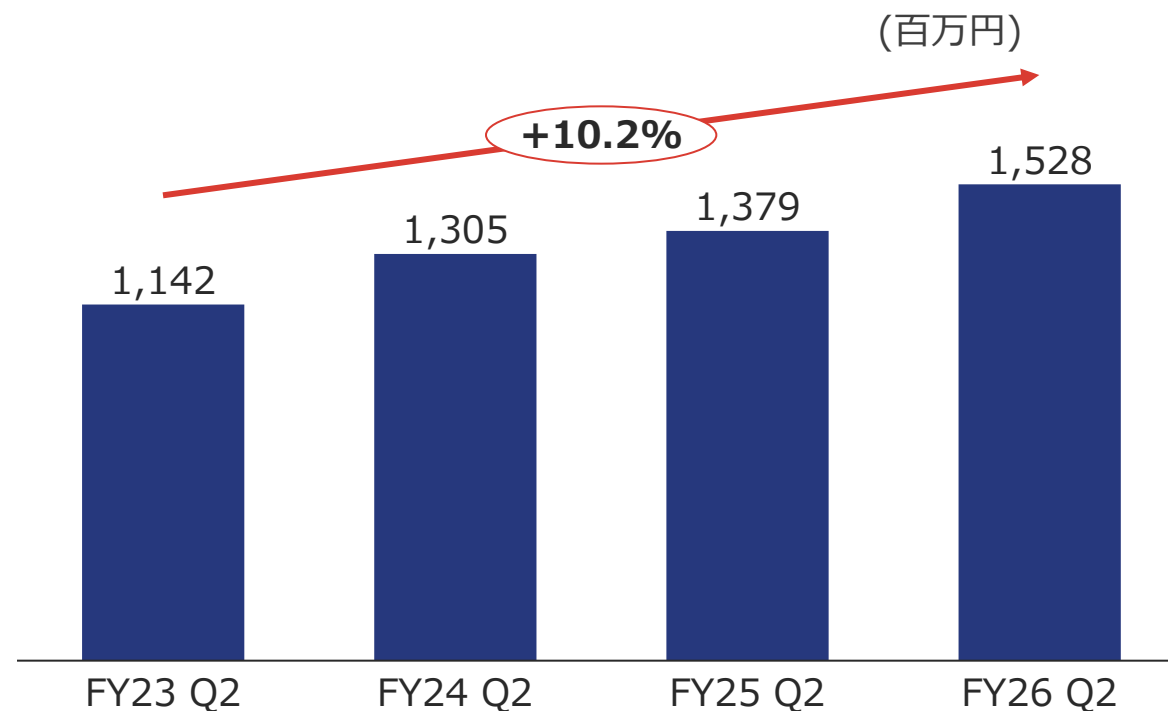
引き続き旺盛なマーケット需要のもと、
国内コンサルティングサービスを手掛けるエスネットワークスの売上高は**3年CAGR+10.2%**で増加

M&A市場の過去10年平均成長率

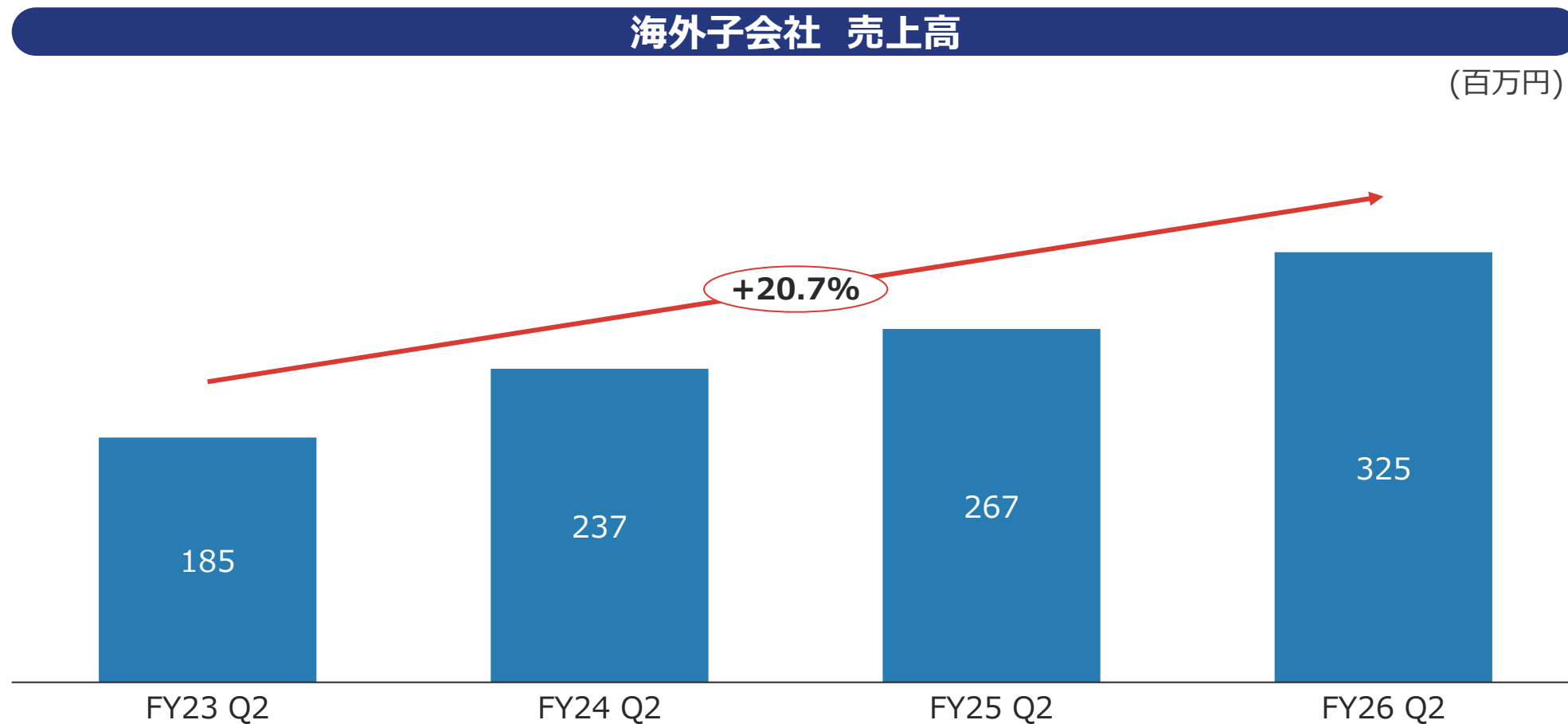


出所：M&A専門誌MARR『2026年08月号 2026年6月の統計とデータ』より当社作成
公表情報に基づき、買手・売手いずれかが日本企業であるM&Aを集計(グループ内M&Aを除く)
25年、26年水色部は1~6月累計

エスネットワークス 売上高



海外コンサルティング機能の強化により、海外子会社の売上高は**3年CAGR+20.7%**で増加



※海外子会社間の取引、及び2026年2Q末時点で連結対象外の旧子会社を除く

-  FY26 Q2業績
-  FY26 Q2トピック
-  通期業績予想
-  Appendix

①ターゲットファンドの組成及びハンズオン型投資の実行

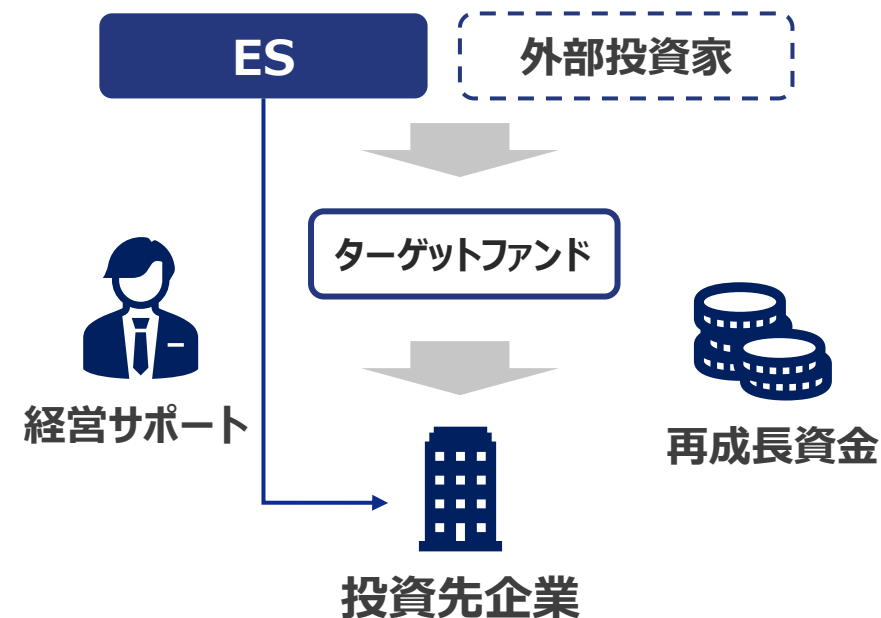
②投資事業における株式の譲渡及び配当の受領

出資総額約380百万円のターゲットファンドを組成しスタートアップ企業に対する投資を実施
今後も外部投資家の資金を活用することで、より多くの成長企業への支援機会を創出

ファンド概要

名称	組成日	出資総額
ES NETWORKS FUND I 投資事業組合	2026年5月1日	約3.8億円

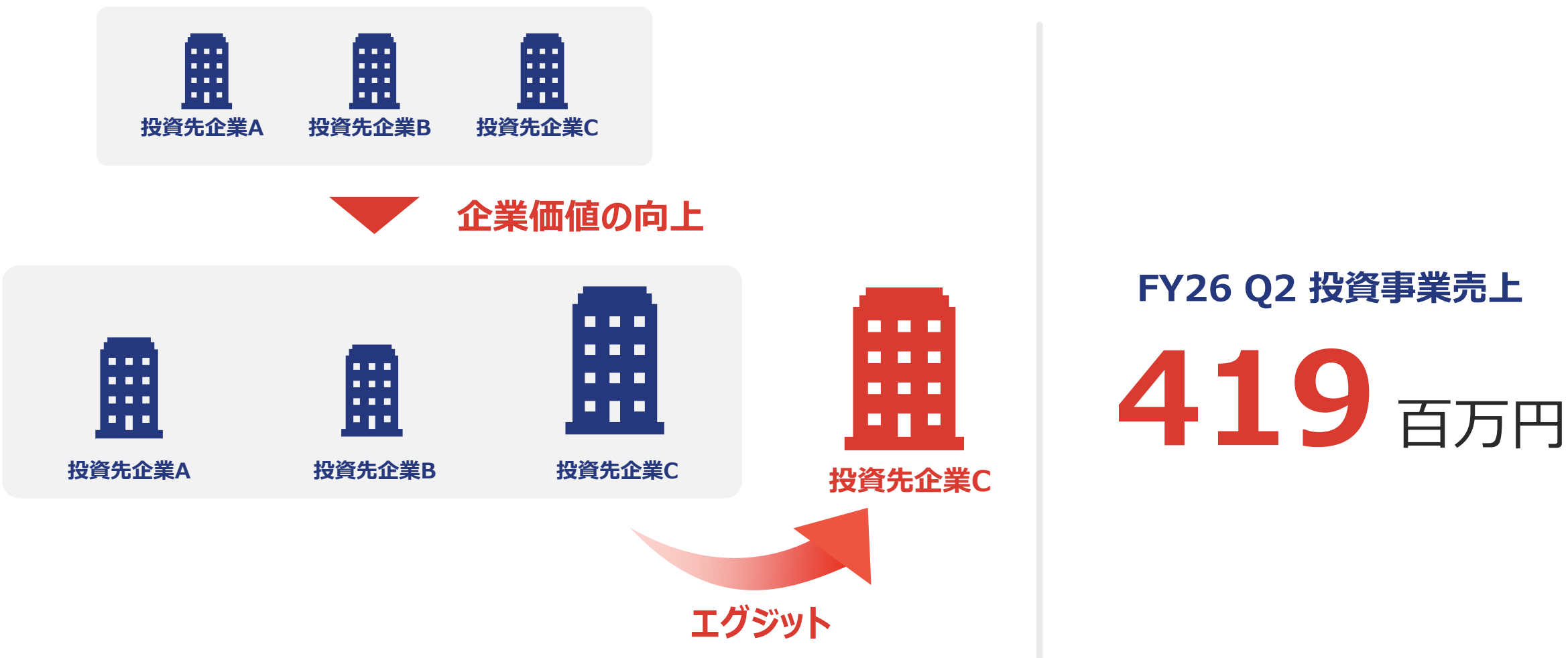
- ① 当社を含む投資家が出資するターゲットファンドを組成
- ② ファンドが対象会社の新株を引き受け、再成長資金を供給
- ③ 当社から投資先企業へ経営サポートを提供
- ④ 経営改革を実施し、企業価値向上を推進



当社は既存取引先の投資先に対し、従来よりコンサルティングに加え資金を提供
コンサルティング報酬に加え、企業価値向上によるキャピタルゲイン獲得を企図



当該投資のエグジットに伴った収益を計上



-  FY26 Q2業績
-  FY26 Q2トピック
-  通期業績予想
-  Appendix

投資事業売上419百万円の計上及び来期以降に向けた成長投資の加速により
当期の業績予想を以下の通り見込む

✓ 通期業績予想

(百万円)

	連結売上高	連結営業利益	連結経常利益	親会社株主に帰属 する当期純利益
期初公表予想 (A)	3,936	400	376	245
8月7日公表修正予想 (B)	4,400	650	620	405
増減額 (B-A)	+463	+250	+244	+160
増減率 (%)	+11.8%	+62.5%	+64.9%	+65.3%

✓ 成長投資

コンサルティング事業

人的投資

採用・教育・処遇等の一段の強化

AI/DX対応

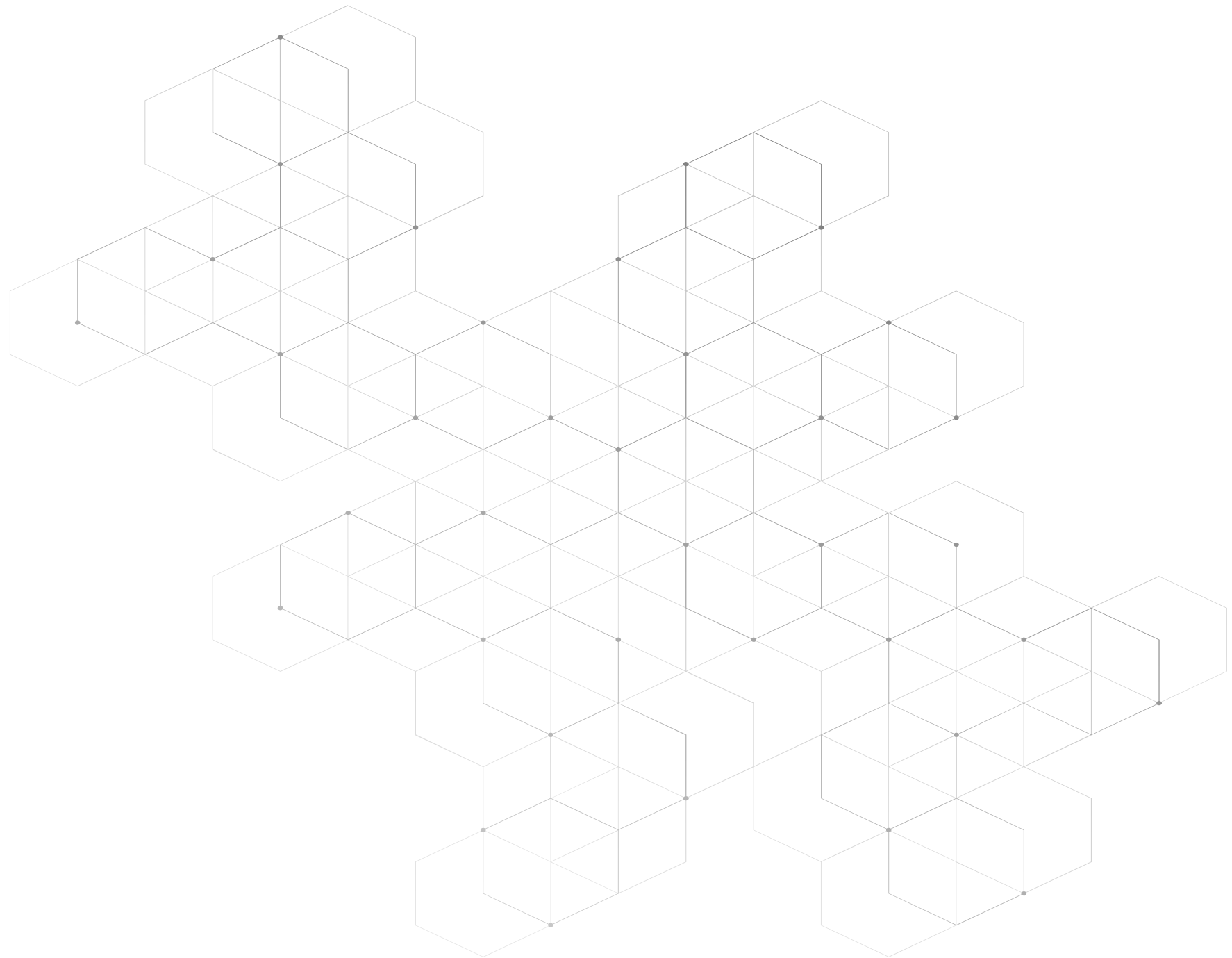
業界変化への対応強化

投資事業

ES NETWORKS FUND I

ファンド設立・スタートアップ投資実行
に伴う費用など

Appendix



決算年月		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年 2Q
売上高	(千円)	2,649,914	2,711,258	2,950,803	3,418,693	2,387,199
経常利益	(千円)	235,228	251,751	293,709	336,928	491,776
親会社株主に帰属する当期純利益	(千円)	143,149	136,800	301,663	217,536	280,007
資本金	(千円)	567,000	567,000	567,000	636,250	647,315
発行済株式総数(自己株式含)	(株)	3,048,100	3,048,100	3,048,100	3,148,100	3,166,092
純資産額	(千円)	1,259,083	1,395,645	1,571,920	1,825,431	2,231,557
総資産額	(千円)	2,379,947	2,218,179	2,281,921	2,686,445	3,410,359
1株当たり純資産額	(円)	411.16	444.62	500.80	557.63	607.50
1株当たり配当額	(円)	39.00	41.00	45.00	50.00	-
1株当たり当期純利益	(円)	49.41	46.43	100.25	71.78	89.26
自己資本比率	(%)	50.87	60.03	65.78	65.10	56.37
自己資本利益率	(%)	12.08	10.76	21.30	13.39	-
営業活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	132,045	124,453	374,699	210,652	175,160
投資活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	△315,241	△66,098	218,445	△71,630	△228,706
財務活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	△178,735	△315,475	△442,603	△16,699	132,574
現金及び現金同等物の期末残高	(千円)	1,333,342	1,098,645	1,260,249	1,380,687	1,464,991

本資料には、将来の見通しに関する記述が含まれております。これらは本資料の作成時点の情報に基づいて作成されており、将来の結果や業績を保証するものではありません。また、このような将来予想に関する記述には、様々なリスクや不確定要素が含まれており、その結果、実際の業績は、予想とは大きく異なる可能性があります。

また、本資料には当社以外の情報も含まれておりますが、当社はこれらの情報の正確性や適切性等について独自の検証を行っておらず、当該情報についてこれらを保証するものではありません。

なお、本資料の権利は当社に属しており、無断での複写、転写、転載、改竄または配布を行わないようお願いいたします。