

銘柄分析レポート：シンメンテHD（6086）

チェーン店向けの緊急メンテナンスサービスを主力事業としている会社です。

1 業績

新型コロナの影響を多大に受けた2021年2月期を除き、増収増益を維持しています。売上高にメンテナンス代金の全額、原価にメンテキーパー（協力業者）の作業費全額を計上しているため、見かけ上の営業利益率が低くなる「隠れ高収益企業」です。その実力はROICやROEに表れています。

	2020/2	2021/2	2022/2	2023/2	2024/2	2025/2	2026/2
売上高(百万円)	15,678	14,420	16,434	19,408	22,354	25,707	29,946
売上総利益(百万円)	3,422	3,094	3,626	4,298	5,017	5,839	6,859
営業利益(百万円)	844	688	904	1,053	1,255	1,534	1,857
当期純利益(百万円)	591	436	571	687	861	1,033	1,239
営業CF(百万円)	1,061	212	1,169	766	1,306	1,434	1,851
設備投資(百万円)	-10	-16	-51	-104	-146	-283	-162
コアFCF(百万円)	1,051	196	1,118	662	1,160	1,151	1,689
1株純利益(円)	28.0	20.6	27.2	34.4	43.1	52.9	65.51
1株配当金(円)	8.5	7.5	9.5	11.5	13.5	16	20

	2020/2	2021/2	2022/2	2023/2	2024/2	2025/2	2026/2
売上総利益率(%)	21.8	21.5	22.1	22.1	22.4	22.7	22.9
営業利益率(%)	5.4	4.8	5.5	5.4	5.6	6.0	6.2
投下資本回転率(倍)	55.4	46.5	145.4	236.7	240.4	178.5	-415.9
ROIC(%)	298.2	221.9	800.0	1284.1	1349.5	1065.3	-2579.2
ROE(%)	22.6	15.2	21.1	23.3	23.4	29.1	26.7
自己資本比率(%)	44.4	48.6	40.1	41.8	44.2	39.2	41.8

ROIC(%) = 営業利益 ÷ 投下資本 または ROIC(%) = 営業利益率 × 投下資本回転率

2 メンテナンスサービスアイテム

2026年2月期の売上高構成比（カッコ内は前期）、対応件数構成比は下表のとおりです。

