



# FY26 Q4決算 ポイント解説

株式会社オープンアップグループ  
2026年8月



- 通期累計：英国事業Exit（▲270億）の影響で減収も、継続事業では4.3%の増収
- 事業モデルの変革（伴走型モデルへの転換）で体質改善投資の途上もしっかり増益は達成
- 営業利益率はほぼ10%（9.97%）

| 単位：百万円 | FY25   |        |        |        |         | FY26   |        |        |        |        |         |        |
|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
|        | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 通期 累計   | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | YoY    | 通期累計    | YoY    |
| 売上収益   | 48,366 | 52,670 | 45,768 | 41,147 | 187,954 | 41,160 | 42,412 | 41,696 | 42,214 | +2.6%  | 167,483 | ▲10.9% |
| 売上総利益  | 11,727 | 13,029 | 11,609 | 11,038 | 47,405  | 11,150 | 11,995 | 11,607 | 11,485 | +4.0%  | 46,239  | ▲2.5%  |
| 粗利率    | 24.2%  | 24.7%  | 25.4%  | 26.8%  | 25.2%   | 27.1%  | 28.3%  | 27.8%  | 27.2%  |        | 27.6%   |        |
| 販管費    | 7,629  | 8,304  | 8,119  | 7,720  | 31,774  | 7,104  | 7,134  | 7,041  | 8,568  | +11.0% | 29,848  | ▲6.1%  |
| 販管費率   | 15.8%  | 15.8%  | 17.7%  | 18.8%  | 16.9%   | 17.3%  | 16.8%  | 16.9%  | 20.3%  |        | 17.8%   |        |
| 事業利益   | 4,097  | 4,725  | 3,490  | 3,318  | 15,631  | 4,046  | 4,861  | 4,565  | 2,917  | ▲12.1% | 16,390  | +4.9%  |
| 事業利益率  | 8.5%   | 9.0%   | 7.6%   | 8.1%   | 8.3%    | 9.8%   | 11.5%  | 10.9%  | 6.9%   |        | 9.8%    |        |
| 営業利益   | 4,149  | 4,821  | 3,938  | 3,334  | 16,244  | 4,120  | 4,937  | 4,626  | 3,015  | ▲9.6%  | 16,695  | +2.8%  |
| 営業利益率  | 8.6%   | 9.2%   | 8.6%   | 8.1%   | 8.6%    | 10.0%  | 11.6%  | 11.1%  | 7.1%   |        | 10.0%   |        |
| 当期利益   | 2,387  | 3,497  | 2,850  | 3,824  | 12,559  | 2,777  | 3,706  | 3,232  | 2,113  | ▲44.7% | 11,829  | ▲5.8%  |
| 純利益率   | 4.9%   | 6.6%   | 6.2%   | 9.3%   | 6.7%    | 6.7%   | 8.7%   | 7.8%   | 5.0%   |        | 7.1%    |        |
| 技術社員数  | 22,678 | 24,348 | 24,340 | 24,466 | 24,466  | 24,238 | 24,441 | 24,108 | 24,415 | ▲0.2%  | 24,415  | ▲0.2%  |

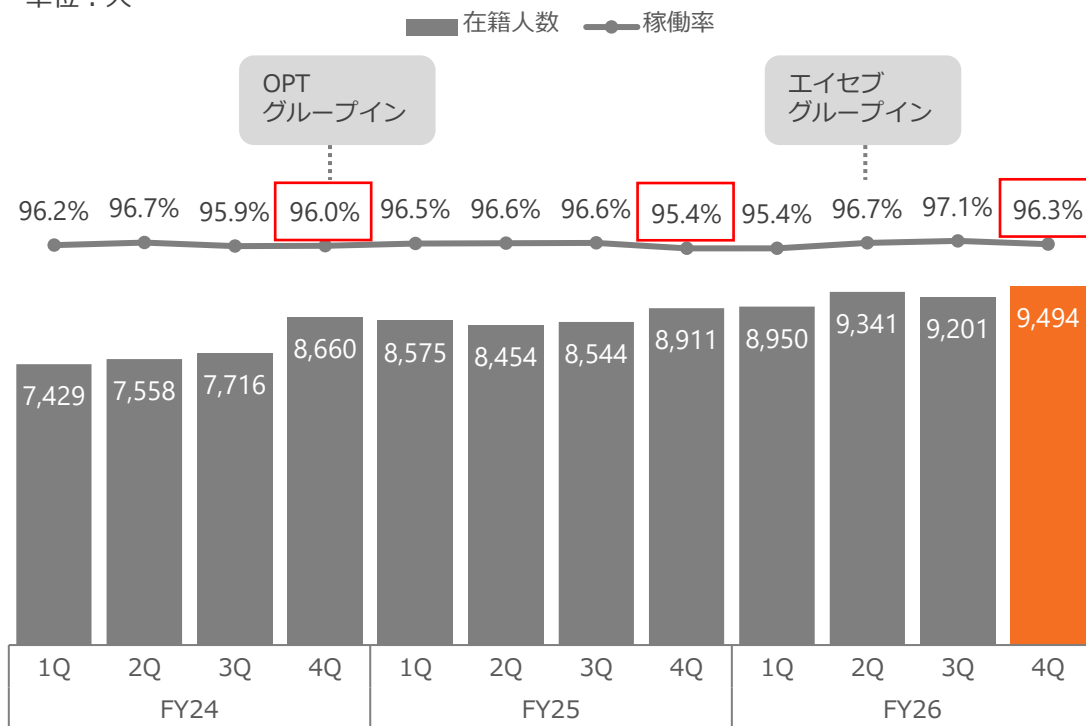
- 機電は在籍人数の伸長による通期増収。4Qにおいては翌期初を見通した採用投資を行い3Q比減益
- ITはAI進化のインパクトはポジティブと認識、営業体制再構築とミドル化の途上（後述）
- 建設は通期増収増益も体質改善の影響で予想未達、社内体制の再構築から翌期後半に回復へ

| 単位：百万円 |       | FY25   |        |        |        |        | FY26   |        |        |        |        | 通期累計   |        | YoY |
|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----|
|        |       | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 通期     | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 4Q YoY | 通期累計   | YoY    |     |
| 機電     | 売上収益  | 14,640 | 15,239 | 14,809 | 15,575 | 60,265 | 15,696 | 16,942 | 16,648 | 17,451 | +12.0% | 66,738 | +10.7% |     |
|        | 粗利    | 3,819  | 4,289  | 3,813  | 3,811  | 15,734 | 3,883  | 4,652  | 4,373  | 4,615  | +21.1% | 17,524 | +11.4% |     |
|        | 粗利率   | 26.1%  | 28.1%  | 25.8%  | 24.5%  | 26.1%  | 24.7%  | 27.5%  | 26.3%  | 26.4%  |        | 26.3%  |        |     |
|        | 販管費   | 1,956  | 2,041  | 2,070  | 2,448  | 8,516  | 2,219  | 2,241  | 2,193  | 2,544  | +3.9%  | 9,198  | +8.0%  |     |
|        | 販管費比率 | 13.4%  | 13.4%  | 14.0%  | 15.7%  | 14.1%  | 14.1%  | 13.2%  | 13.2%  | 14.6%  |        | 13.8%  |        |     |
|        | 事業利益  | 1,862  | 2,248  | 1,742  | 1,363  | 7,217  | 1,663  | 2,411  | 2,179  | 2,071  | +51.9% | 8,325  | +15.4% |     |
|        | 利益率   | 12.7%  | 13.1%  | 10.4%  | 8.5%   | 10.8%  | 10.6%  | 14.2%  | 13.1%  | 11.9%  |        | 12.5%  |        |     |
|        | 営業利益  | 1,876  | 2,262  | 1,745  | 1,379  | 7,264  | 1,666  | 2,423  | 2,185  | 2,088  | +51.4% | 8,364  | +15.1% |     |
|        | 利益率   | 12.8%  | 14.8%  | 11.8%  | 8.9%   | 12.1%  | 10.6%  | 14.3%  | 13.1%  | 12.0%  |        | 12.5%  |        |     |
|        | 在籍人数  | 8,067  | 8,454  | 8,544  | 8,911  |        | 8,950  | 9,341  | 9,201  | 9,494  | +6.5%  | 9,494  | +6.5%  |     |
| IT     | 売上収益  | 10,099 | 10,416 | 10,302 | 10,458 | 41,277 | 10,286 | 10,234 | 10,187 | 10,216 | ▲2.3%  | 40,924 | ▲0.9%  |     |
|        | 粗利    | 2,602  | 2,848  | 2,575  | 2,673  | 10,700 | 2,640  | 2,833  | 2,708  | 2,861  | +7.0%  | 11,044 | +3.2%  |     |
|        | 粗利率   | 25.8%  | 27.3%  | 25.0%  | 25.6%  | 25.9%  | 25.7%  | 27.7%  | 26.6%  | 28.0%  |        | 27.0%  |        |     |
|        | 販管費   | 1,646  | 1,744  | 1,718  | 1,826  | 6,936  | 1,708  | 1,705  | 1,658  | 1,875  | +2.7%  | 6,947  | +0.2%  |     |
|        | 販管費比率 | 16.3%  | 16.7%  | 16.7%  | 17.5%  | 16.8%  | 16.6%  | 16.7%  | 16.3%  | 18.4%  |        | 17.0%  |        |     |
|        | 事業利益  | 956    | 1,104  | 856    | 846    | 3,763  | 932    | 1,128  | 1,049  | 986    | +16.5% | 4,096  | +8.8%  |     |
|        | 利益率   | 9.5%   | 10.6%  | 8.3%   | 8.1%   | 9.1%   | 9.1%   | 11.0%  | 10.3%  | 9.7%   |        | 10.0%  |        |     |
|        | 営業利益  | 955    | 1,105  | 856    | 840    | 3,757  | 934    | 1,127  | 1,050  | 987    | +17.4% | 4,099  | +9.1%  |     |
|        | 利益率   | 9.5%   | 10.6%  | 8.3%   | 8.0%   | 9.1%   | 9.1%   | 11.0%  | 10.3%  | 9.7%   |        | 10.0%  |        |     |
|        | 在籍人数  | 6,564  | 6,907  | 6,867  | 6,648  |        | 6,473  | 6,395  | 6,404  | 6,325  | ▲4.9%  | 6,325  | ▲4.9%  |     |
| 建設     | 売上収益  | 12,532 | 14,999 | 14,857 | 14,515 | 56,904 | 14,616 | 14,712 | 14,327 | 13,943 | ▲3.9%  | 57,600 | +1.2%  |     |
|        | 粗利    | 3,832  | 4,303  | 4,339  | 4,074  | 16,550 | 4,227  | 4,173  | 4,182  | 3,633  | ▲10.8% | 16,216 | ▲2.0%  |     |
|        | 粗利率   | 30.6%  | 28.7%  | 29.2%  | 28.1%  | 29.1%  | 28.9%  | 28.4%  | 29.2%  | 26.1%  |        | 28.2%  |        |     |
|        | 販管費   | 1,928  | 2,307  | 2,374  | 2,397  | 9,008  | 2,235  | 2,199  | 2,101  | 2,713  | +13.2% | 9,251  | +2.7%  |     |
|        | 販管費比率 | 15.4%  | 15.4%  | 16.0%  | 16.5%  | 15.8%  | 15.3%  | 14.9%  | 14.7%  | 19.5%  |        | 16.1%  |        |     |
|        | 事業利益  | 1,903  | 1,996  | 1,964  | 1,677  | 7,542  | 1,991  | 1,973  | 2,080  | 2,713  | +61.8% | 6,965  | ▲7.6%  |     |
|        | 利益率   | 15.2%  | 13.1%  | 13.2%  | 11.6%  | 13.3%  | 13.6%  | 13.4%  | 14.5%  | 19.5%  |        | 12.1%  |        |     |
|        | 営業利益  | 1,905  | 2,002  | 1,968  | 1,661  | 7,537  | 1,993  | 1,975  | 2,080  | 920    | ▲44.6% | 6,968  | ▲7.6%  |     |
|        | 利益率   | 15.2%  | 13.3%  | 13.2%  | 11.4%  | 13.2%  | 13.6%  | 13.4%  | 14.5%  | 6.6%   |        | 12.1%  |        |     |
|        | 在籍人数  | 7,539  | 8,987  | 8,929  | 8,907  |        | 8,815  | 8,705  | 8,503  | 8,596  | ▲3.5%  | 8,596  | ▲3.5%  |     |

- 新卒入社時期においても稼働率96%台を維持
- 入社初期での退職抑制は一定効果が見えているものの、既存社員への対応が尚必要

## 技術社員数・稼働率

単位：人

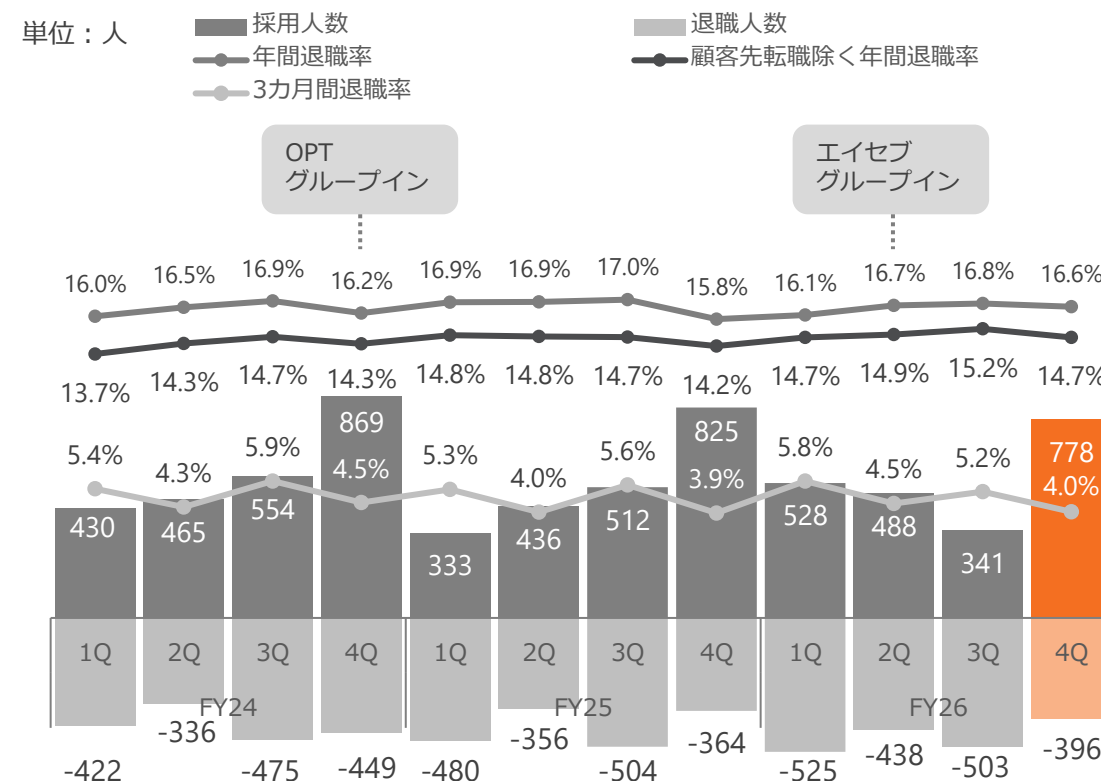


※稼働率=(稼働社員数+BP)÷(社員数+BP-休職者数)

※期末退職は含まない

## 採用人数・退職人数・退職率

単位：人



※年間退職率=1年間退職人数÷(1年前期末在籍人数+1年間採用人数)

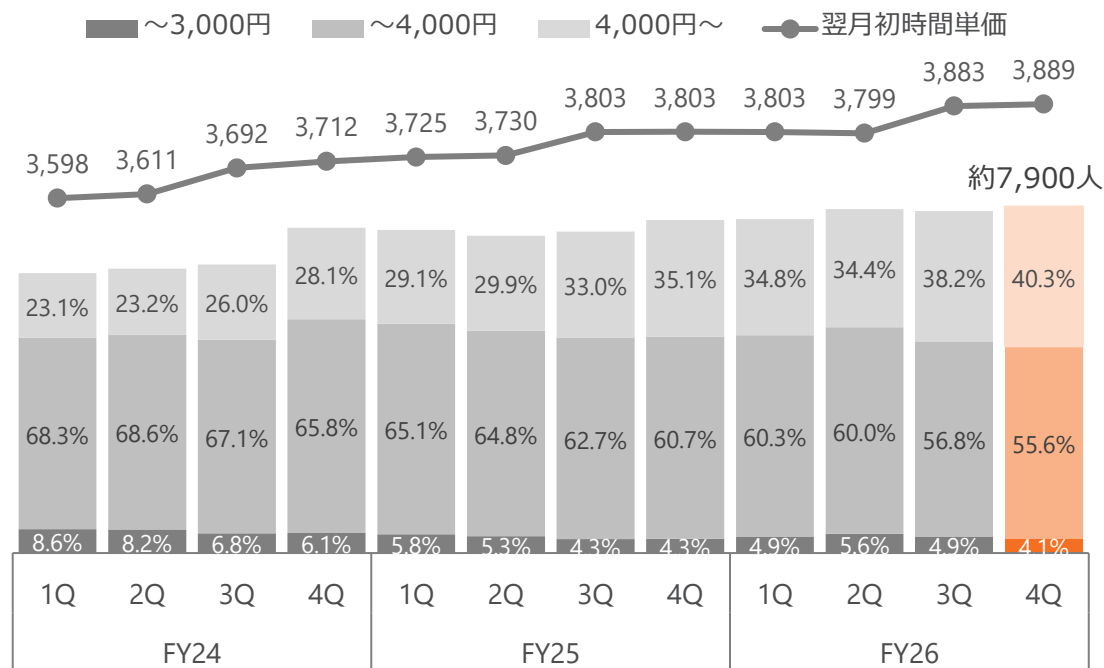
※3カ月間退職率=3カ月間退職人数÷(3カ月前期末在籍人数+3カ月間採用人数)

※期末退職は含む

- 派遣単価は着実に上昇
- 稼働日数は前年同期並みに回復

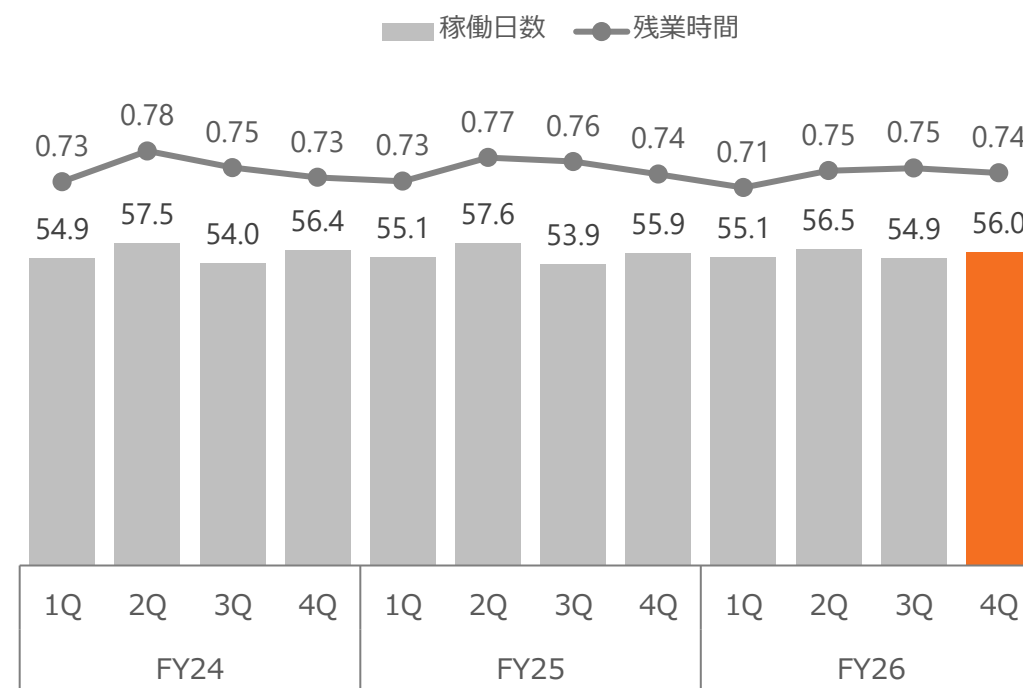
## 派遣単価別稼働割合(請負除く)

単位：円/時間/人



※四半期末時点  
 ※翌月初時間単価はオープンアップネクストエンジニア（旧ビーネックステクノロジーズ）のみ集計  
 ※FY24 1Q以降、オープンアップソリューションズ（旧ビーネックスソリューションズ）を加算して修正

## 稼働日数・残業時間



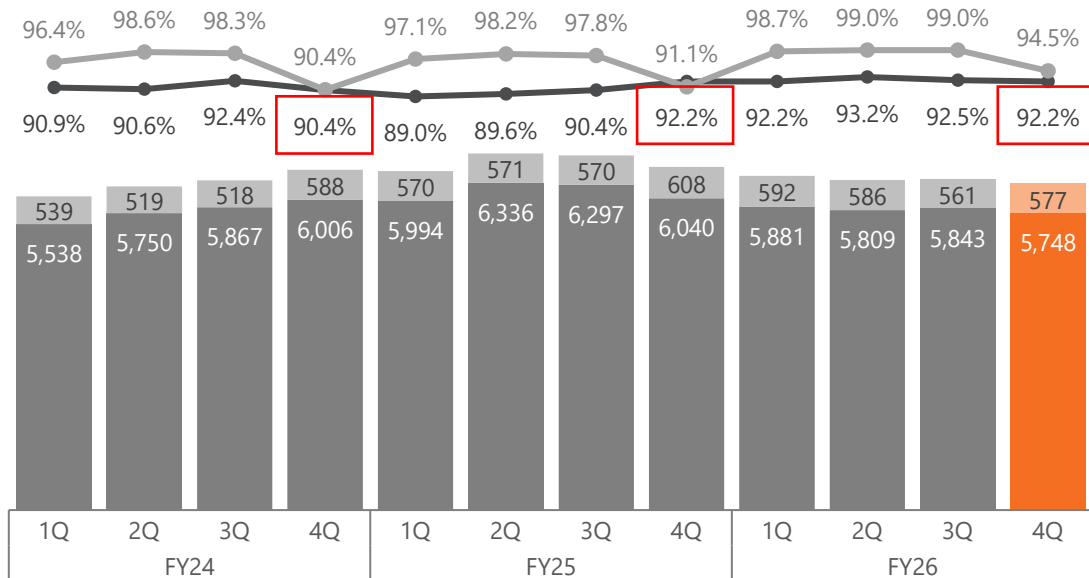
※稼働日数 = 総出勤日数 ÷ 派遣稼働人数  
 ※残業時間 = (3ヶ月間累計残業時間 + 3ヶ月間累計深夜残業時間) ÷ 3ヶ月間総出勤日数  
 ※オープンアップネクストエンジニア（旧ビーネックステクノロジーズ）のみ集計

- ITインフラは営業体制再構築ほぼ完了、稼働率も92%台維持、退職率も改善傾向で来下期には再び成長軌道へ
- IT開発はAI実装進み、高付加価値化への過程にある（次項）

## 技術社員数・稼働率

単位：人

■ 在籍人数（インフラ） ■ 在籍人数（開発） ● 稼働率（インフラ） ● 稼働率（開発）

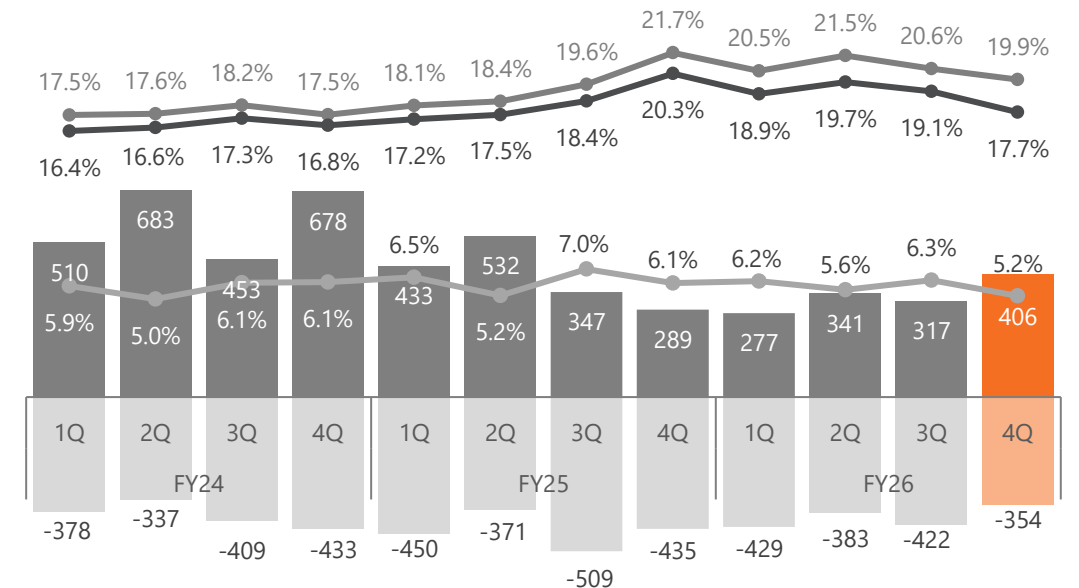


※稼働率=(稼働社員数+BP)÷(社員数+BP-休職者数)  
 ※期末退職は含まない

## 採用数・退職数・退職率

単位：人

■ 採用人数 ■ 退職人数 ● 年間退職率 ● 3カ月退職率 ● 顧客先転職除く年間退職率

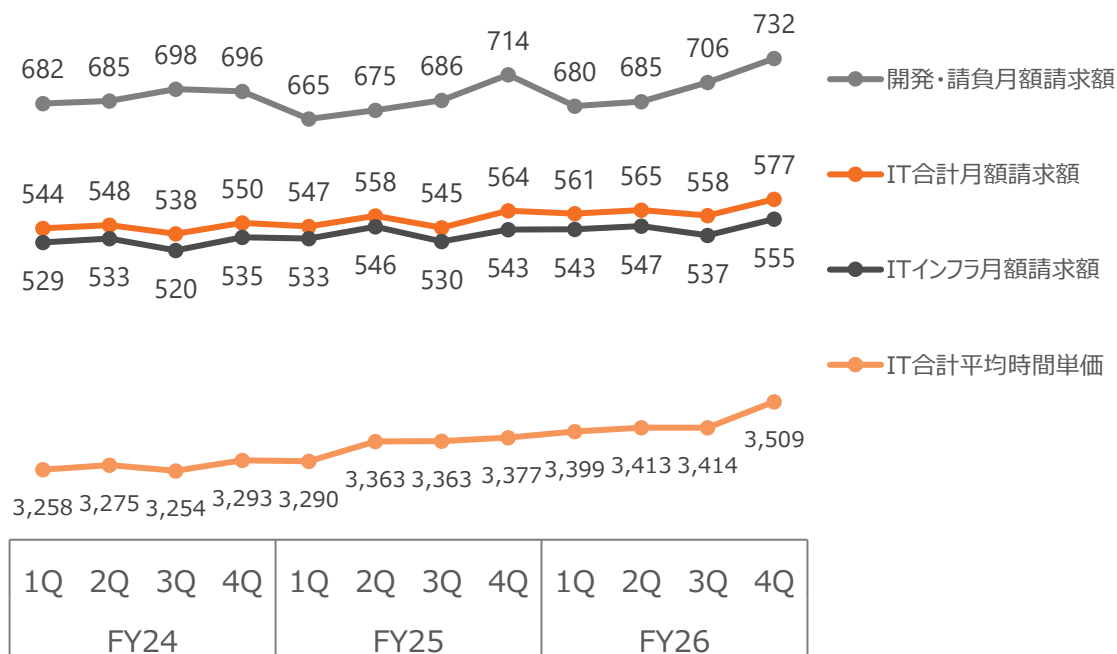


※年間退職率=1年間退職人数÷(1年前期末在籍人数+1年間採用人数)  
 ※3カ月間退職率=3カ月間退職人数÷(3カ月前期末在籍人数+3カ月間採用人数)  
 ※期末退職は含む

- IT開発はAI実装進み、ITインフラは営業体制再構築ほぼ完了し契約単価の更新が順調に進む
- 稼働人数が減少する中でもエンジニアポートフォリオの引き上げは順調に推移

## 月額請求額・契約時間単価

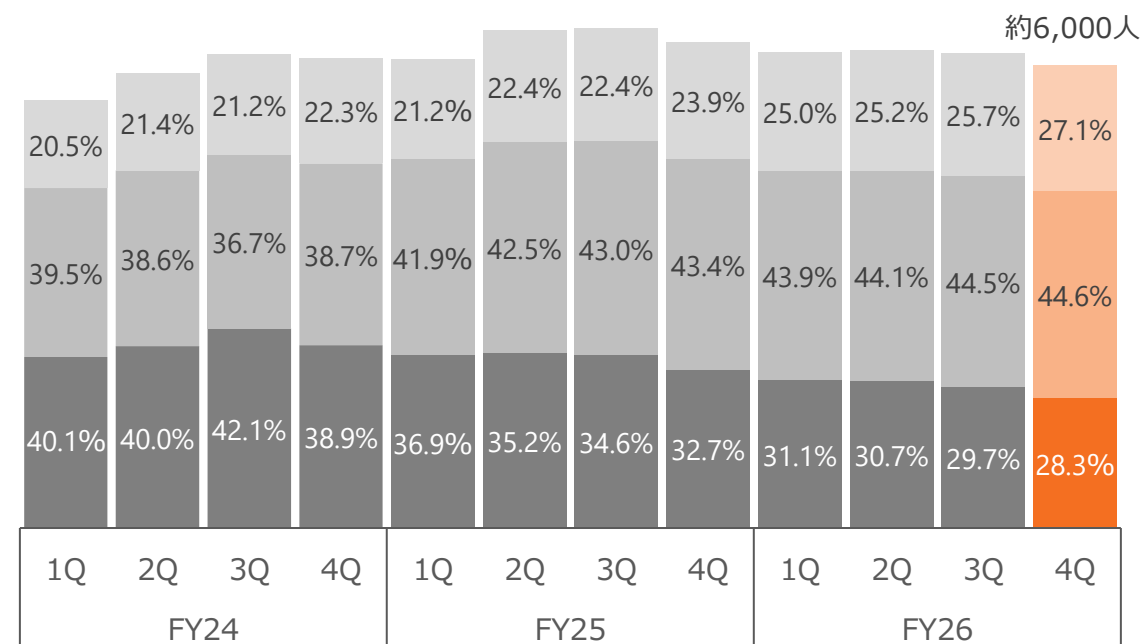
単位：千円/月



※請求額＝3ヵ月間売上高÷3ヵ月間合計稼働社員数  
 ※FY26 2Q IT合計平均時間単価を修正

## 単価別稼働割合

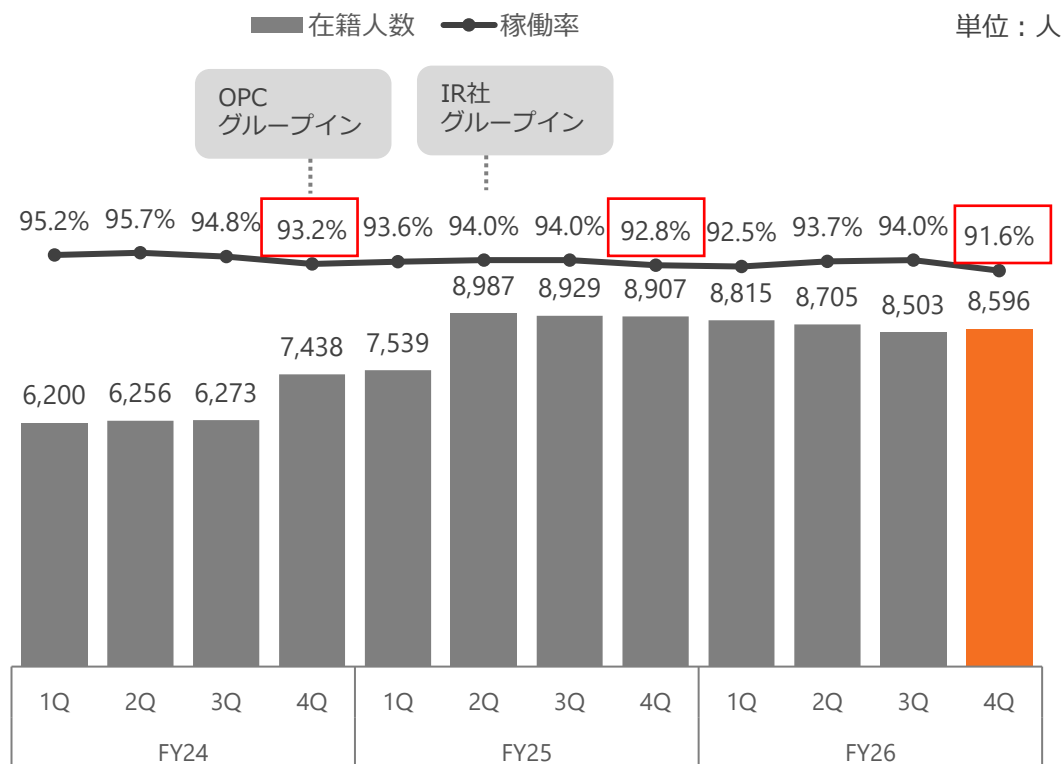
■ ～3,000円 ■ ～4,000円 ■ 4,000円～ 単位：円/時間/人



※派遣、準委任を含む。請負除く。

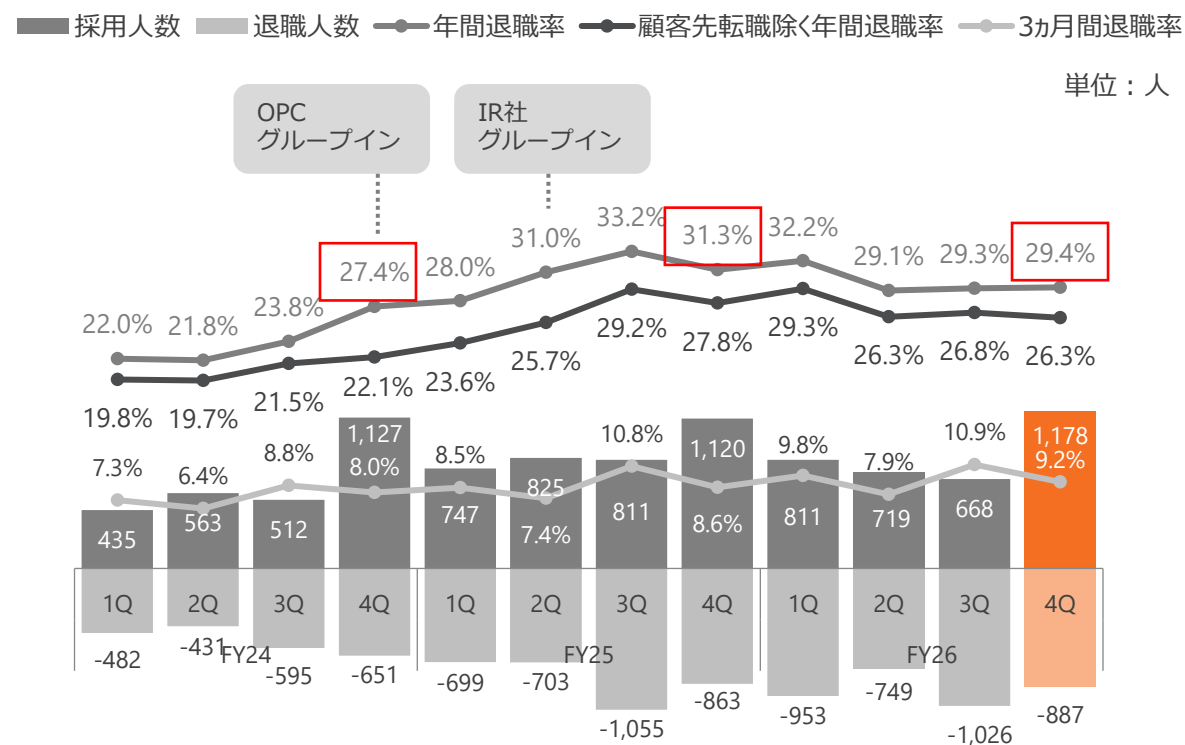
- 体質改善途上で営業力落ちたが、体制立直しは進む。4月新入社員の稼働率が低く 4Qは低迷も最悪期は脱しつつあり、来期の回復に期待。 退職率も徐々に改善中。

## 技術社員数・稼働率



※稼働率：稼働人数÷（在籍人数－休職人数）  
 ※期末退職は含まない  
 ※FY25 2QよりIR社を加算

## 採用数・退職数・退職率

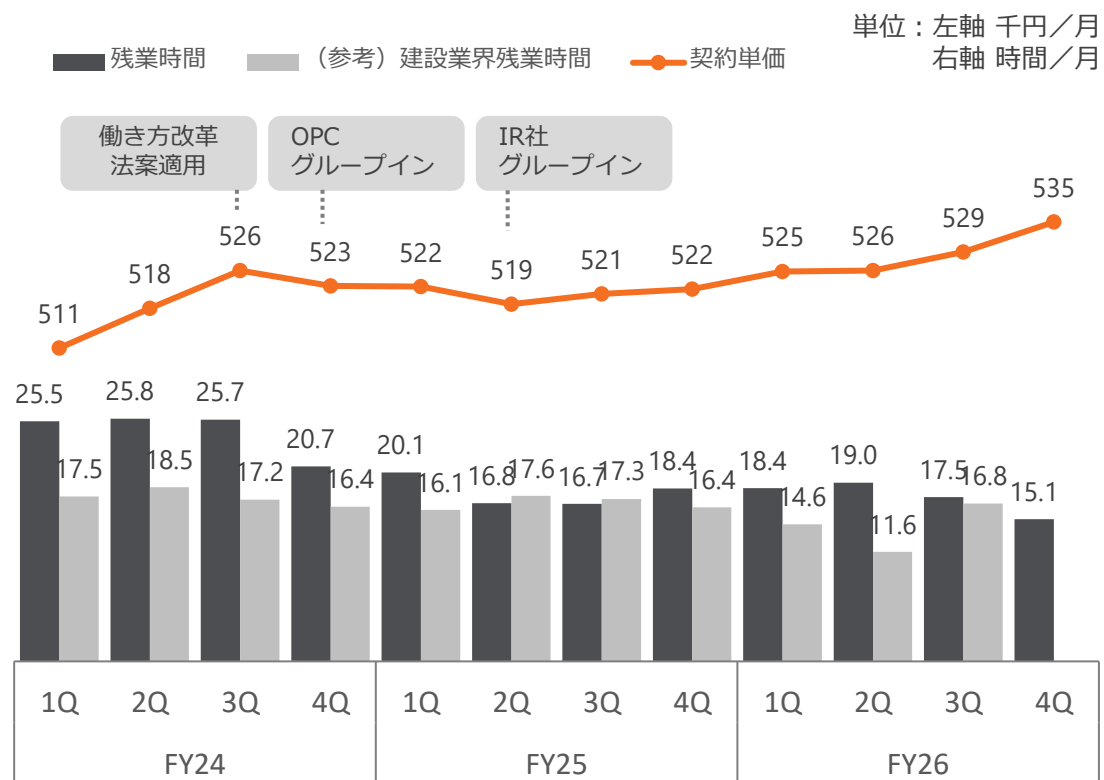


※年間退職率＝1年間退職人数÷（1年前期末在籍人数＋1年間採用人数）  
 ※3か月間退職率＝3か月間退職人数÷（3か月前期末在籍人数＋3か月間採用人数）  
 ※期末退職含む  
 ※退職率はFY24 4Q～FY25 1QはOPCのみ。FY25 2QからIR加算。



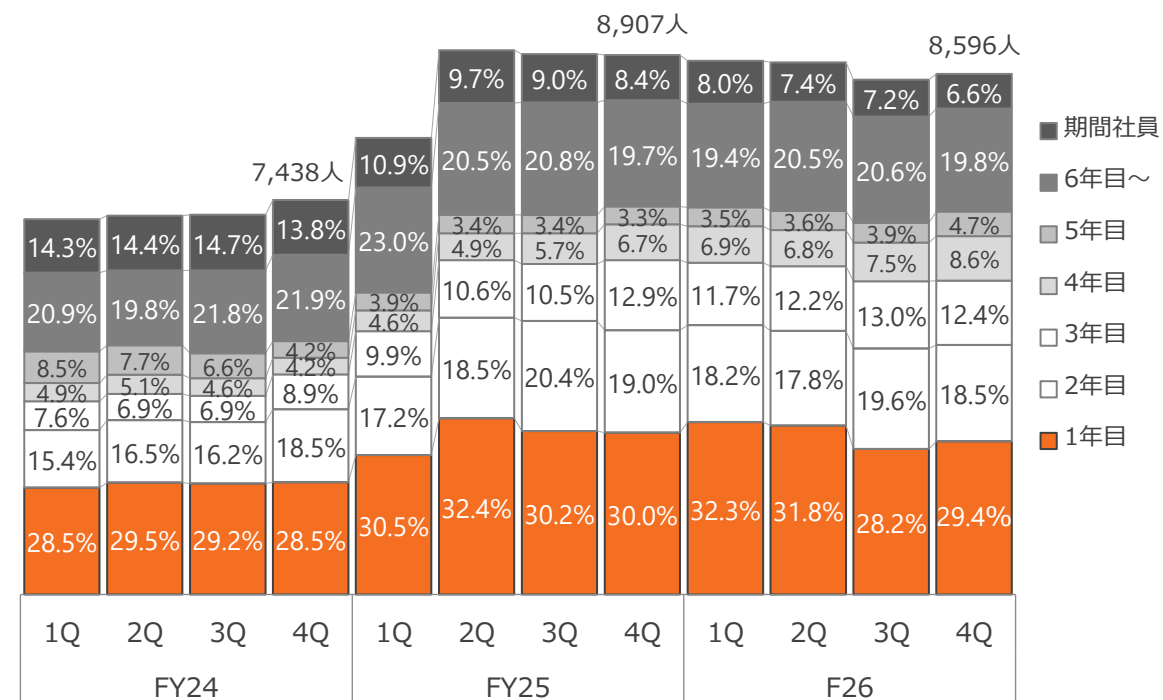
- M&A 2社のインテグレーションほぼ完了し、契約単価は再び上昇基調
- 一方、残業時間は想定以上の減少が継続中

## 契約単価・残業時間



※ (参考) 建設業界残業時間 出典：厚生労働省「毎月勤労統計調査」より当社作成

## 年次別在籍割合



※ FY24までは夢真のみ集計、FY25 1QよりOPC加算、FY25 2QよりIR社加算

- FY26は事業モデル変革・体質改善の初年度、営業体制の再構築はほぼ完了
- FY27は持続的成長の基盤を確立させるため、成長投資と収益性の向上を両立を目指す

## 27年6月期連結業績予想

| 単位：百万円   | FY26<br>通期実績 | FY27<br>通期予想 | 前期比           |
|----------|--------------|--------------|---------------|
| 売上高      | 167,483      | 175,000      | +4.5%         |
| 売上総利益    | 46,239       | 49,000       | +6.0%         |
| 粗利率      | 27.6%        | 28.0%        |               |
| 販管費      | 29,848       | 31,300       | +4.9%         |
| 販管费率     | 17.8%        | 17.9%        |               |
| 営業利益     | 16,695       | 17,700       | +6.0%         |
| 利益率      | 10.0%        | 10.1%        |               |
| 当期純利益    | 11,829       | 12,300       | +4.0%         |
| 純利益率     | 7.1%         | 7.0%         |               |
| 技術社員数（人） | 24,415       | 25,000       | +585<br>+2.4% |

## FY27 通期予想の前提条件

- 採用数：増加
- 稼働率：微増
- 退職率：逡減
- 単価：上昇

- 機電は利益率を維持しながらの成長を継続
- ITは稼働率向上 & 高付加価値案件の拡大による収益性改善を目指す
- 建設は質を担保した採用と退職率の改善による在籍数拡大→稼働数増へ

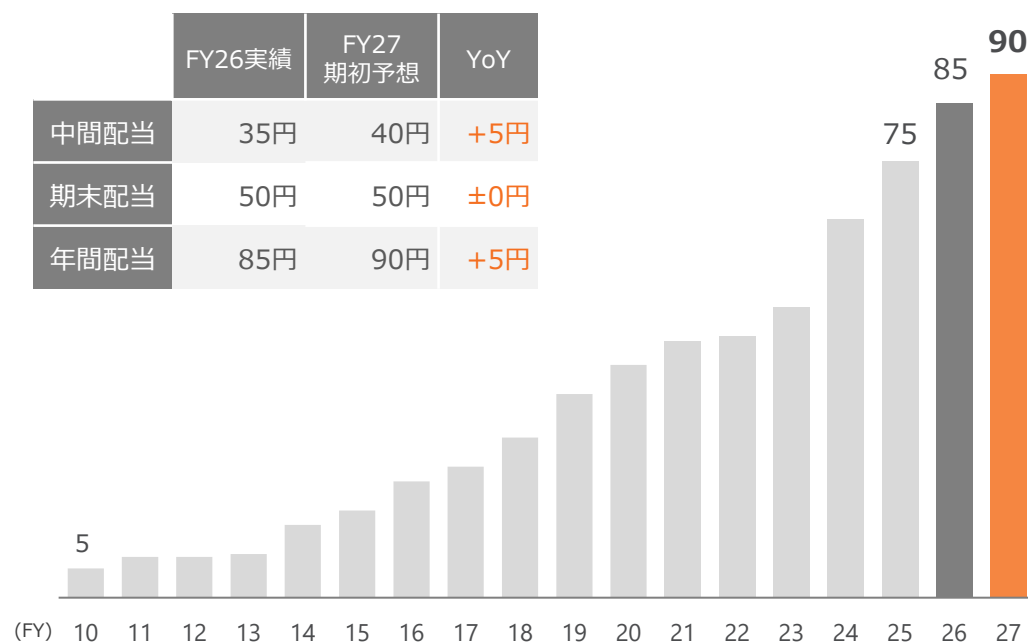
| 単位：百万円 |       | FY26実績 | FY27予想 | 前期比    |
|--------|-------|--------|--------|--------|
| 機電     | 売上高   | 66,738 | 70,500 | +5.6%  |
|        | 粗利    | 17,524 | 18,800 | +7.3%  |
|        | 粗利率   | 26.3%  | 26.7%  |        |
|        | 営業利益  | 8,364  | 9,100  | +8.8%  |
|        | 利益率   | 12.5%  | 12.9%  |        |
|        | 技術社員数 | 9,494  | 9,800  | +3.2%  |
| IT     | 売上高   | 40,924 | 42,500 | +3.9%  |
|        | 粗利    | 11,044 | 11,600 | +5.0%  |
|        | 粗利率   | 27.0%  | 27.3%  |        |
|        | 営業利益  | 4,099  | 4,600  | +12.2% |
|        | 営業利益率 | 10.0%  | 10.8%  |        |
|        | 技術社員数 | 6,325  | 6,500  | +2.8%  |
| 建設     | 売上高   | 57,600 | 59,500 | +3.3%  |
|        | 粗利    | 16,216 | 17,000 | +4.8%  |
|        | 粗利率   | 28.2%  | 28.6%  |        |
|        | 営業利益  | 6,803  | 7,900  | +16.1% |
|        | 営業利益率 | 11.8%  | 13.3%  |        |
|        | 技術社員数 | 8,596  | 8,700  | +1.2%  |

| 単位：百万円 |          | FY26実績  | FY27予想  | 前期比    |
|--------|----------|---------|---------|--------|
| 海外     | 売上高      | 768     | 800     | +4.2%  |
|        | 粗利       | 171     | 160     | ▲6.4%  |
|        | 粗利率      | 22.3%   | 20.0%   |        |
|        | 営業利益     | 54      | 80      | +48.1% |
|        | 営業利益率    | 7.1%    | 10.0%   |        |
| その他・調整 | 売上高      | 1,452   | 1,600   | +10.2% |
|        | 粗利       | 1,282   | 1,440   | +12.3% |
|        | 粗利率      | 88.3%   | 90.0%   |        |
|        | 営業利益     | ▲2,637  | ▲3,980  | +51.0% |
|        | 営業利益率    | ▲181.6% | ▲248.8% |        |
| 合計     | 売上高      | 167,483 | 175,000 | +4.5%  |
|        | 粗利       | 46,239  | 49,000  | +6.0%  |
|        | 粗利率      | 27.6%   | 28.0%   |        |
|        | 営業利益     | 16,695  | 17,700  | +6.0%  |
|        | 利益率      | 10.0%   | 10.1%   |        |
|        | 技術社員数（人） | 24,415  | 25,000  | +2.4%  |

- 株主還元方針は、①配当性向60% ②今期5円増配（累進配当）
- オーガニック成長×M&Aの両軸で成長を継続する方針。今後も積極的にM&Aを検討

## 配当

単位：円／株



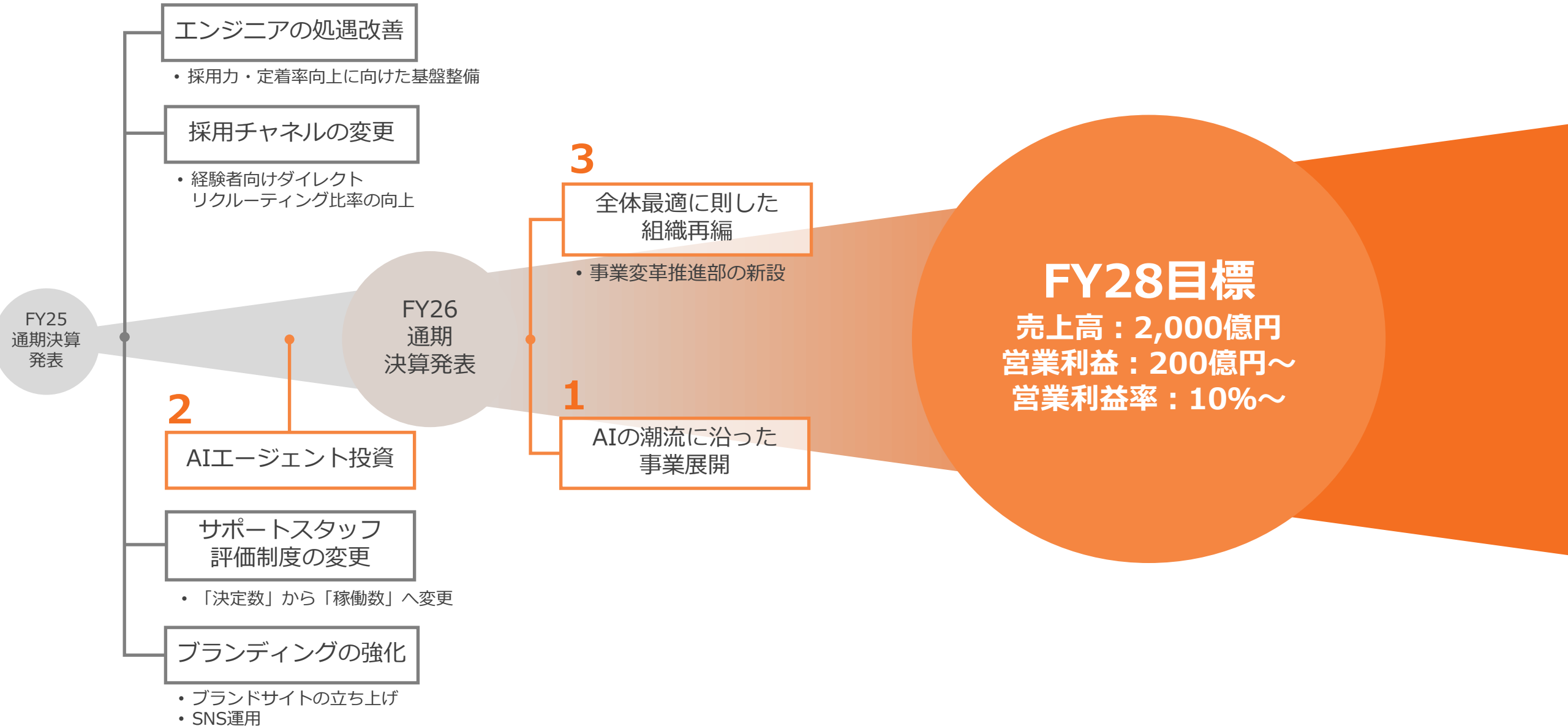
## 配当性向・総還元性向

|              | FY24.6       | FY25.6       | FY26.6       | FY27.6       |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ①配当金（円）      | 65           | 75           | 85           | 90           |
| ②EPS         | 135.76       | 144.56       | 138.91       | 144.77       |
| <b>配当性向</b>  | <b>47.9%</b> | <b>51.9%</b> | <b>61.2%</b> | <b>62.2%</b> |
| ③配当金総額（百万円）  | 5,653        | 6,519        | 7,231        | 7,646        |
| ④自己株式取得額     | 0            | 0            | 4,000        | 0            |
| ⑤当期利益        | 11,778       | 12,559       | 11,829       | 12,300       |
| <b>総還元性向</b> | <b>48.0%</b> | <b>51.9%</b> | <b>94.9%</b> | <b>62.2%</b> |

※ 配当性向=①÷②

※ 総還元性向=(③+④)÷⑤

※ 当期純利益は親会社の所有者に帰属する当期利益



事業フロントとバックオフィス一体でのグループ経営の再定義を行い、  
伴走モデルを具現化する事業変革を実行する

事業変革推進本部を組織し、グループを挙げた変革を実行していきます



## 1. 代表取締役の異動

- 2026年9月25日開催予定の第22期定時株主総会での承認及びその後の取締役会において正式決定
- 異動予定日：2026年9月25日

| 氏名    | 新役職     | 現役職            |
|-------|---------|----------------|
| 西田 穰  | 代表取締役会長 | 代表取締役会長兼社長 CEO |
| 早田 麻子 | 代表取締役社長 | —              |

## 2. 新任代表取締役社長の略歴

- 早田氏は、フィロソフィーを経営の軸として、現場の行動変容や顧客価値・事業成果の創出を実現した実績がある
- 同氏の経験が当社が目指す「伴走モデル」等の具体化・加速に重要であると判断し、取締役候補者として招聘することを決定



早田 麻子 氏

| 略歴       |                                      |
|----------|--------------------------------------|
| 1994年4月  | 山一証券株式会社 入社                          |
| 1996年1月  | 京セラコミュニケーションシステム株式会社 入社              |
| 2013年1月  | 日本マイクロソフト株式会社 本部長                    |
| 2016年10月 | 日本ビジネスシステムズ株式会社 執行役員                 |
| 2018年3月  | アクセンチュア株式会社 マネジング・ディレクター             |
| 2021年4月  | 早稲田大学総合研究機構トランスナショナルHRM研究所 招聘研究員（現任） |