

2025年12月期 上半期 決算説明資料

株式会社 ジェイ エイ シー リクルートメント

2025年8月12日

2025年12月期 上半期 JACグループ実績

売上高は前期比21.7%増、経常利益は43.3%増、当期純利益は48.6%増で、いずれも年初計画を上回り、過去最高。

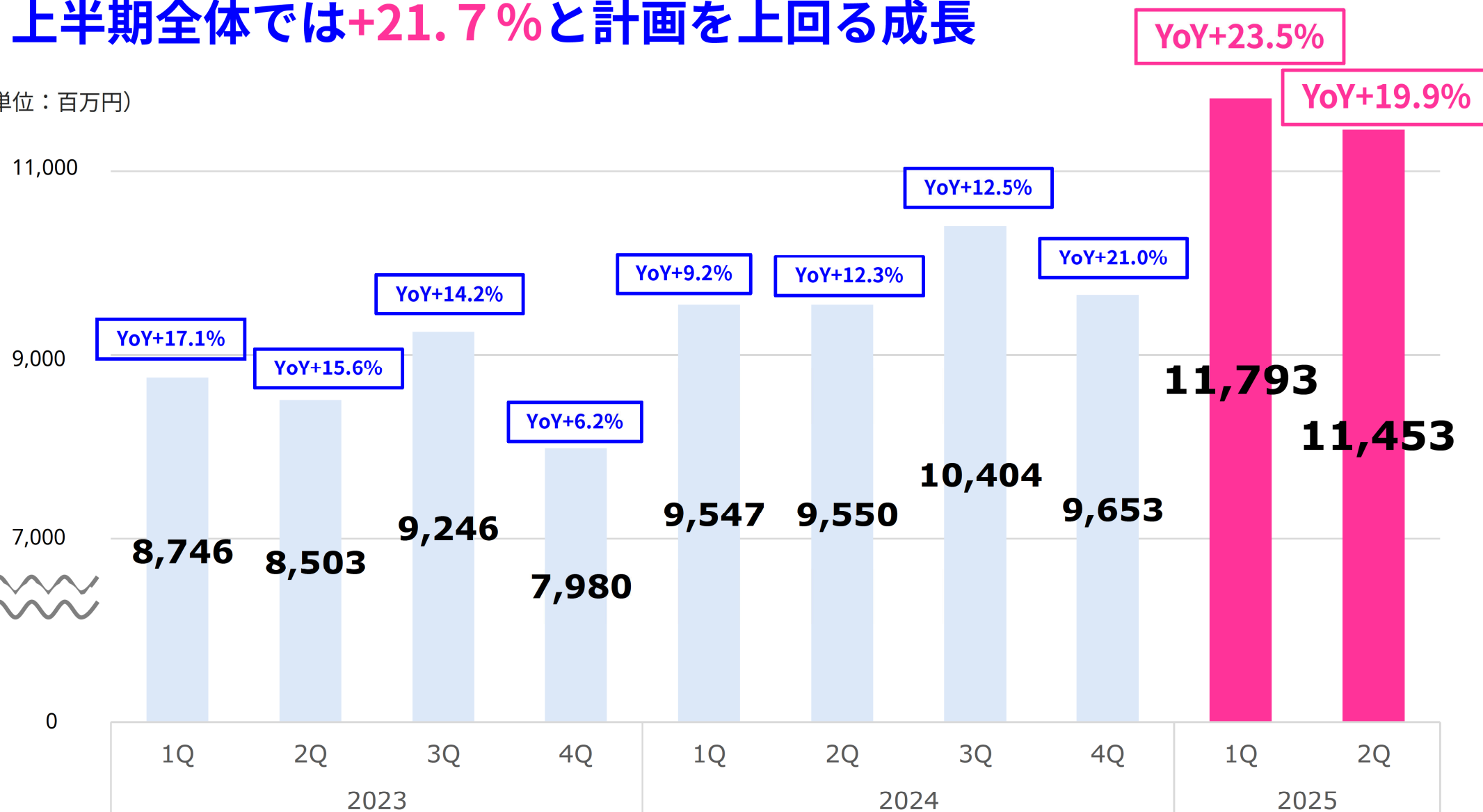
(単位：百万円)

	2024年12月期 上半期	2025年12月期 上半期	前年 同期比	計画比	
				半期達成率	通期進捗率
売上高	19,097	23,247	+21.7%	106.6%	51.8%
売上総利益(GP)	17,646	21,538	+22.1%	106.6%	51.8%
営業利益	4,358	6,238	+43.1%	132.7%	62.4%
EBITDA	4,690	6,440	+37.3%	-	-
EBITDA Margin	24.6%	27.7%	+3.1pt	-	-
経常利益	4,360	6,247	+43.3%	132.9%	62.5%
税引前中間純利益 (PBT)	4,278	6,246	+46.0%	132.9%	62.5%
親会社株主に帰属する 中間純利益	2,873	4,270	+48.6%	129.4%	61.0%

全社売上高の四半期比較

1Qは前期比+23.5%で過去最高の四半期売上、2Qは前期比+19.9%、
上半期全体では+21.7%と計画を上回る成長

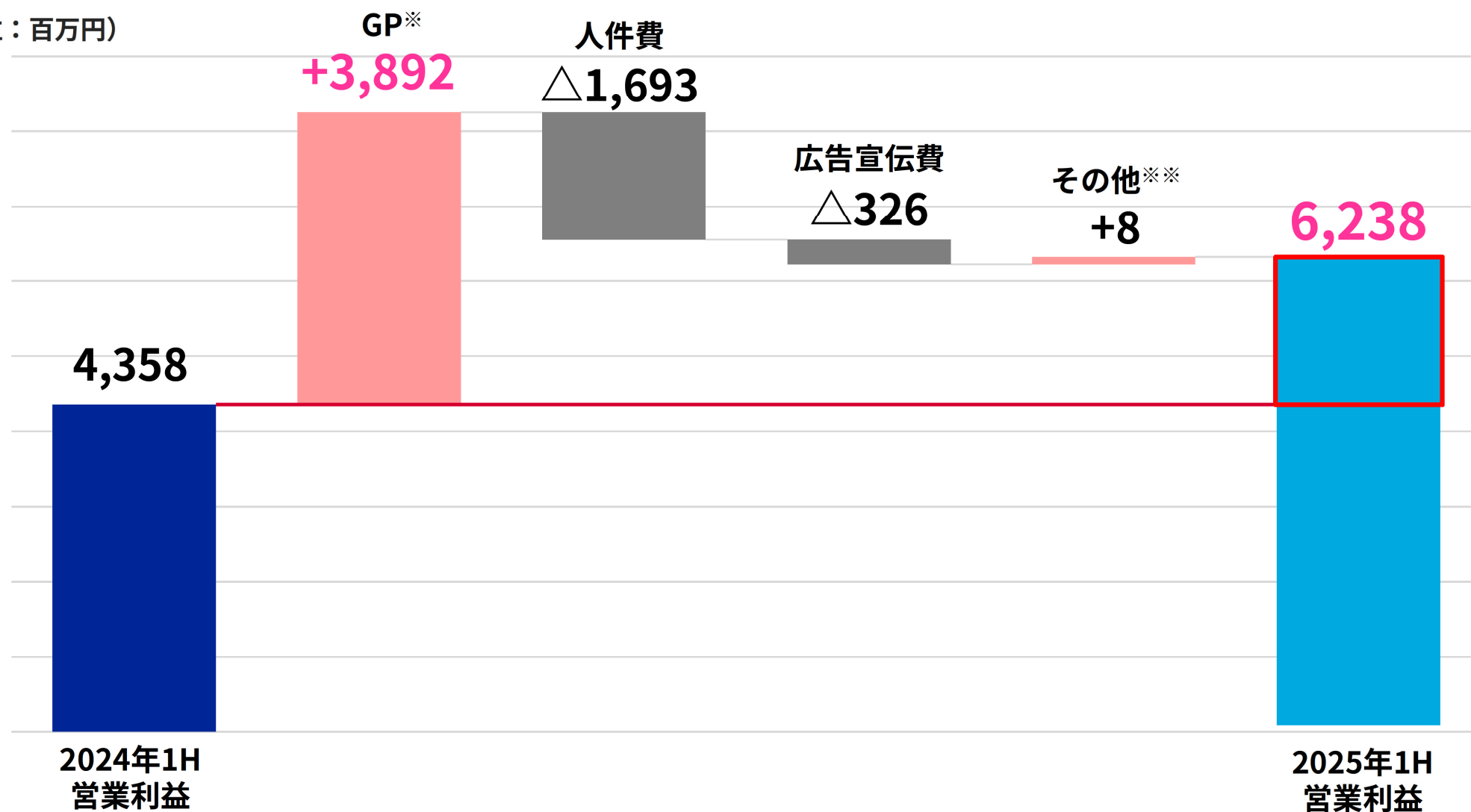
(単位：百万円)



前年同期比での営業利益の変動要因

GPの着実な増加と「Minimum Cost」の取り組みにより、営業利益は前年同期比+43.1%。

(単位：百万円)



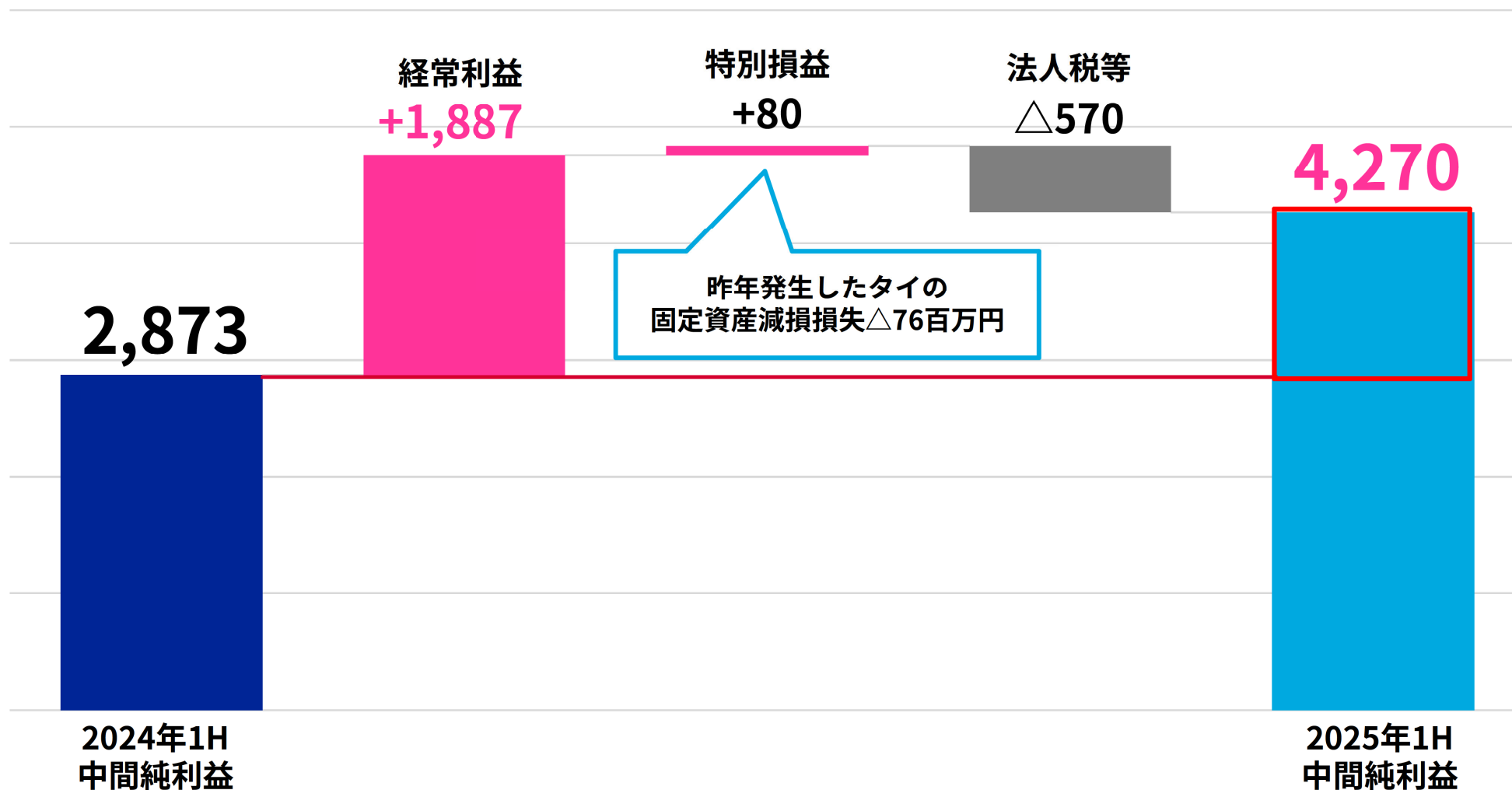
※GP: Gross Profit (売上総利益)

※※ 前年同期一過性の費用の反動、コスト削減効果、IT投資計画の後ろ倒し等

前年同期比での中間純利益の変動要因

前年同期に発生したタイの固定資産減損損失の剥がれなどにより、中間純利益は
前年同期比+48.6%。

(単位：百万円)



2025年度 上半期 セグメント別実績

国内人材紹介は過去最高の売上高、利益。海外事業は若干の減収となったが、黒字を回復。国内求人広告事業は着実に成長。

(単位：百万円)

セグメント別売上高	2024年12月期 上半期	2025年12月期 上半期	前年同期比
国内人材紹介事業	17,003	21,147	+ 24.4%
海外事業	1,903	1,893	△ 0.5%
国内求人広告事業	190	206	+ 8.4%

セグメント別損益	2024年12月期 上半期	2025年12月期 上半期	前年同期比
国内人材紹介事業	4,290	6,095	+ 42.1%
海外事業	△31※	99	—
国内求人広告事業	20	50	+ 150.9%
税引前中間純利益 (PBT)	4,278	6,246	+46.0%

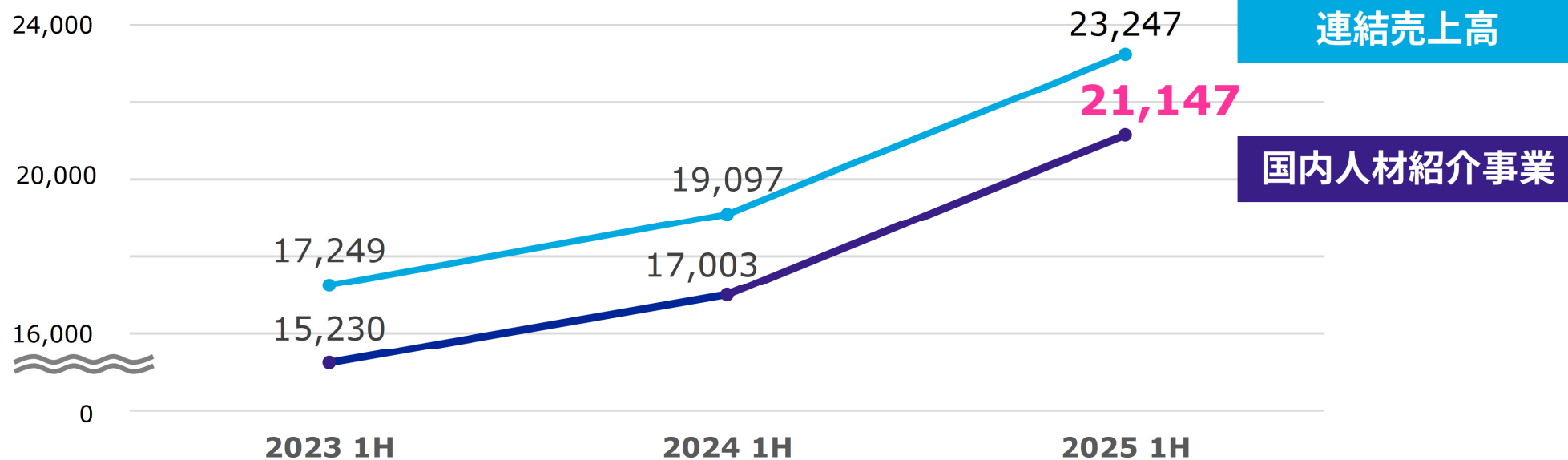
※タイの固定資産減損損失(△76百万円)を含む

セグメント別売上高実績 3 期比較

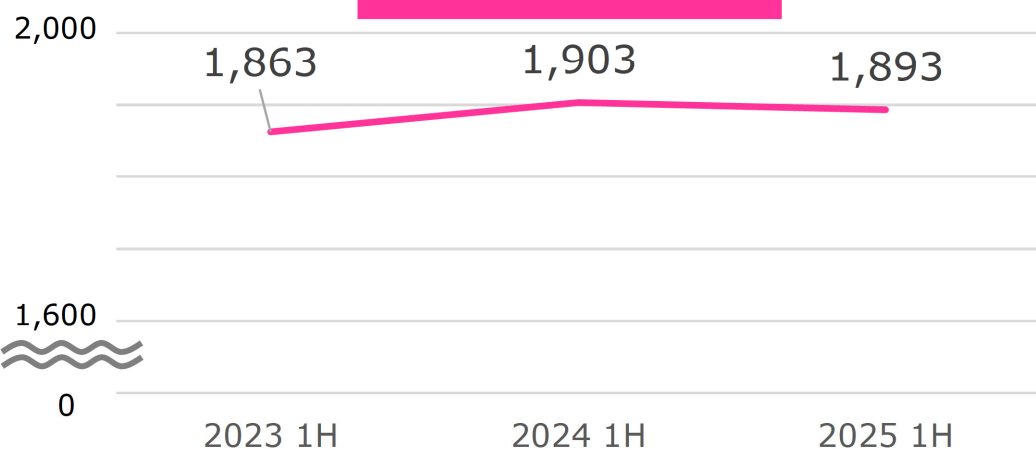
主力の国内人材紹介事業の売上高は前年同期比+24.4%

■ セグメント別売上高実績 3 期比較

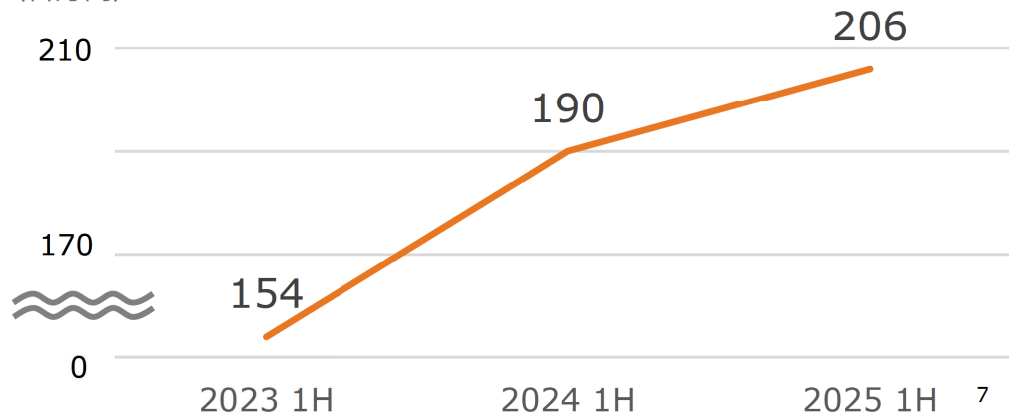
(百万円)



(百万円)



(百万円)



2025年度 上半期の概況・取り組み

国内人材紹介事業

- 米通商政策による売上高への影響は若干にとどまったが、下半期については、不透明感が残る
- 当社事業の中核領域をなすミドル・ハイクラス人材の動きは活発
- 市場環境の変化に留意しつつ、当社のコアビジネスである高額年収帯を軸として、エグゼクティブ領域については全業種・全拠点で取り組みを強化
- 地方拠点においては、各地でその拡充を進めており、5月には北海道支店を開設

海外事業

- アジア地域を中心に厳しい状況が続く
- 本社の営業担当執行役員を海外拠点に派遣し、現地日系企業の採用マーケット開拓を図りつつ、さらなるグローバル・アカウントマネージメントを推進し、各国でコンサルタントとマネジメントの育成強化を継続

国内求人広告事業

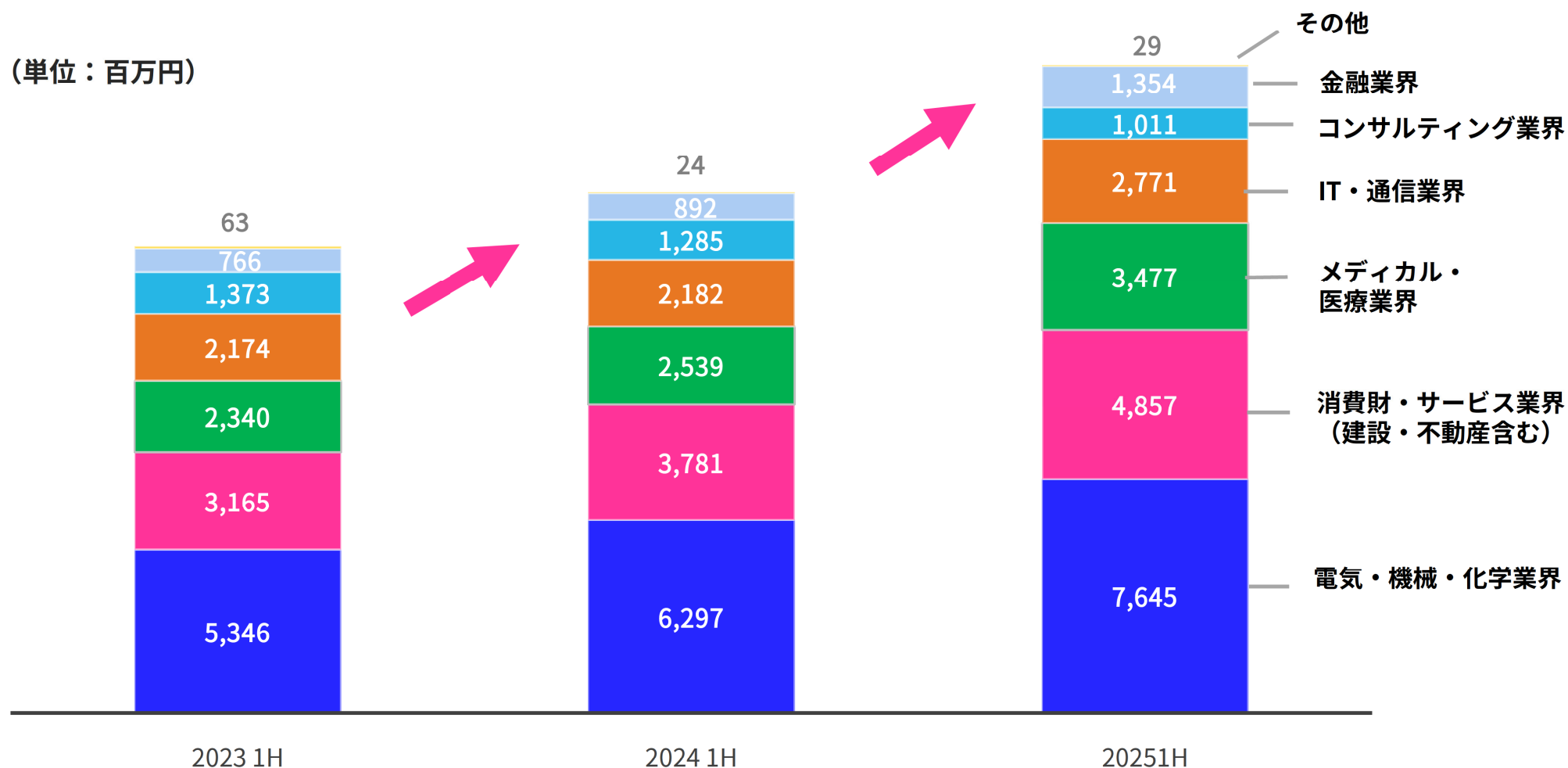
- 国内人材紹介事業との連携を図ることで求人・求職者の登録増加を進める
- 企業向けダイレクト・リクルーティングを強化し、売上の拡大を図る

国内人材紹介事業の業種別売上高の状況

金融業界は昨対比+51.7%の大幅増、その他の業種もコンサルティング業界を除く全業種で+20%超の増収。

業種別売上高 (国内人材紹介事業※)

(単位：百万円)



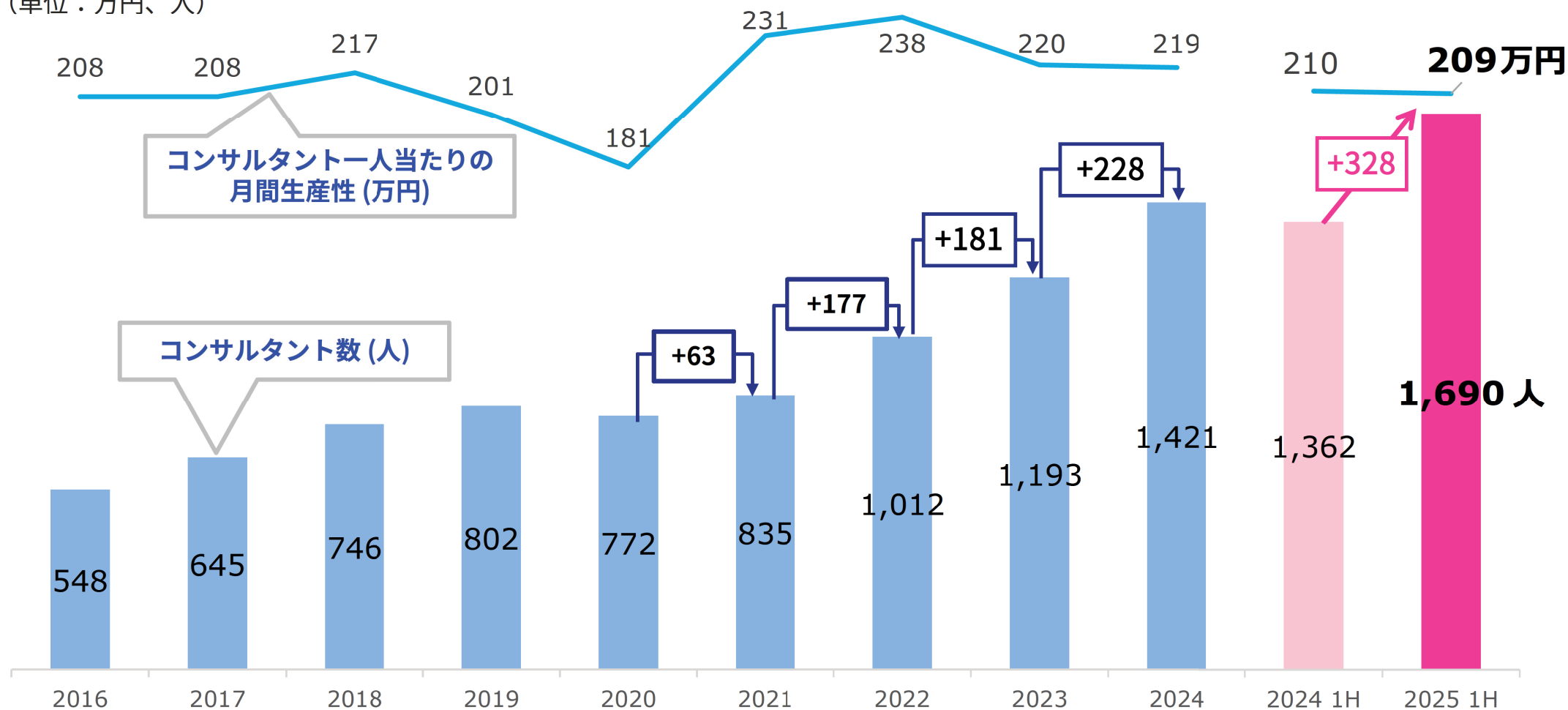
※JAC Recruitment + JAC International + VantagePoint

コンサルタント数と生産性の状況

- 新卒約150名に加え、各業界経験者の採用を増強。コンサルタント数は着実に増加。

コンサルタント数と生産性 (国内人材紹介事業※)

(単位：万円、人)



※JAC Recruitment + JAC International + VantagePoint(2020年度以降)

2025年度 上半期末 貸借対照表概要

自己資本比率は**70.3%**と、高い財務の安定性を維持。

(単位：百万円、%)

科 目	24年12月期末		25年12月期上半期末		差額
	金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	22,349	85.9	22,385	85.2	+35
現金及び預金	19,051	73.2	18,086	68.8	△ 964
売掛金	2,685	10.3	3,347	12.7	+662
固定資産	3,663	14.1	3,902	14.8	△ 239
有形固定資産	518	2.0	623	2.4	+104
無形固定資産	834	3.2	854	3.3	+20
投資その他の資産	2,309	8.9	2,423	9.2	+114
資産合計	26,013	100.0	26,288	100.0	+274
流動負債	7,726	29.7	7,607	28.9	△ 118
固定負債	191	0.7	211	0.8	+19
負債合計	7,917	30.4	7,819	29.7	△ 98
純資産合計	18,095	69.6	18,469	70.3	+373
負債・純資産合計	26,013	100.0	26,288	100.0	+274

2025年度 上半期 キャッシュフローの状況

▶手元資金は今後の事業投資、配当、および不況期における
従業員の雇用維持に充てることを経営方針とする

(単位：百万円)

	2024年12月期 上半期	2025年12月期 上半期
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,182	3,711
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 423	△ 426
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 3,724	△ 4,224
現金及び現金同等物の期末残高	15,929	18,086

2025年12月期 通期業績予想

上半期の状況を踏まえ、通期業績予想を期初から見直し

- 下半期の売上高は年初計画どおり+15%で据え置くが、上半期の上振れ分を踏まえ、**通期では+18.2%の成長率を予想。**

(単位：百万円)

	2024年12月期 通期実績	2025年12月期			前期比		
		期初予想(通期)	今回予想	差額	増加額	増加率	年初予想
売上高	39,156	44,900	46,300	+1,400	+7,144	+18.2% 	+14.7%
売上総利益 (GP)	36,248	41,600	42,900	+1,300	+6,652	+18.4% 	+14.8%
営業利益	9,090	10,000	11,200	+1,200	+2,110	+23.2% 	+10.0%
経常利益	9,122	10,000	11,200	+1,200	+2,078	+22.8% 	+9.6%
税引前中間純利益 (PBT)	8,348	10,000	11,200	+1,200	+2,853	+34.2% 	+19.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,611	7,000	7,800	+800	+2,189	+39.0% 	+24.8%

株主還元方針

税引後利益予想の上振れを踏まえ、2025年度配当(DPS)を年初予定から3円引き上げ、前期比9円増配の35円を予定。

配当方針

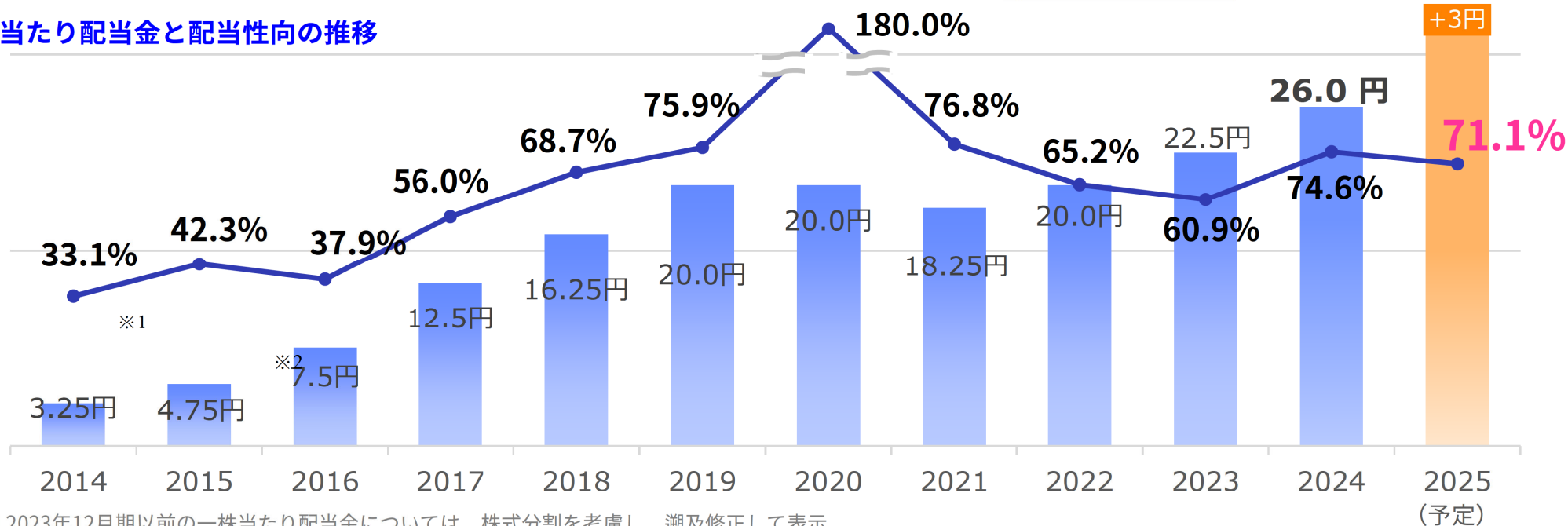
配当性向60%～65%を目途として配当を行う。
利益成長に伴い、安定的に増配基調を維持する。

	2024年度実績	2025年度予定		
			増配額/増加率	年初予定比
DPS	26円	35円	+9円	+3円
DOE	22.7%	27.8%	+5.1pt	+1.6pt

DOE : 27.8%

35.0円

■一株当たり配当金と配当性向の推移



※1 2023年12月期以前の一株当たり配当金については、株式分割を考慮し、遡及修正して表示

※2 2015年12月期以降の配当性向は、株式付与ESOP信託口が所有する当社株式を含めて計算

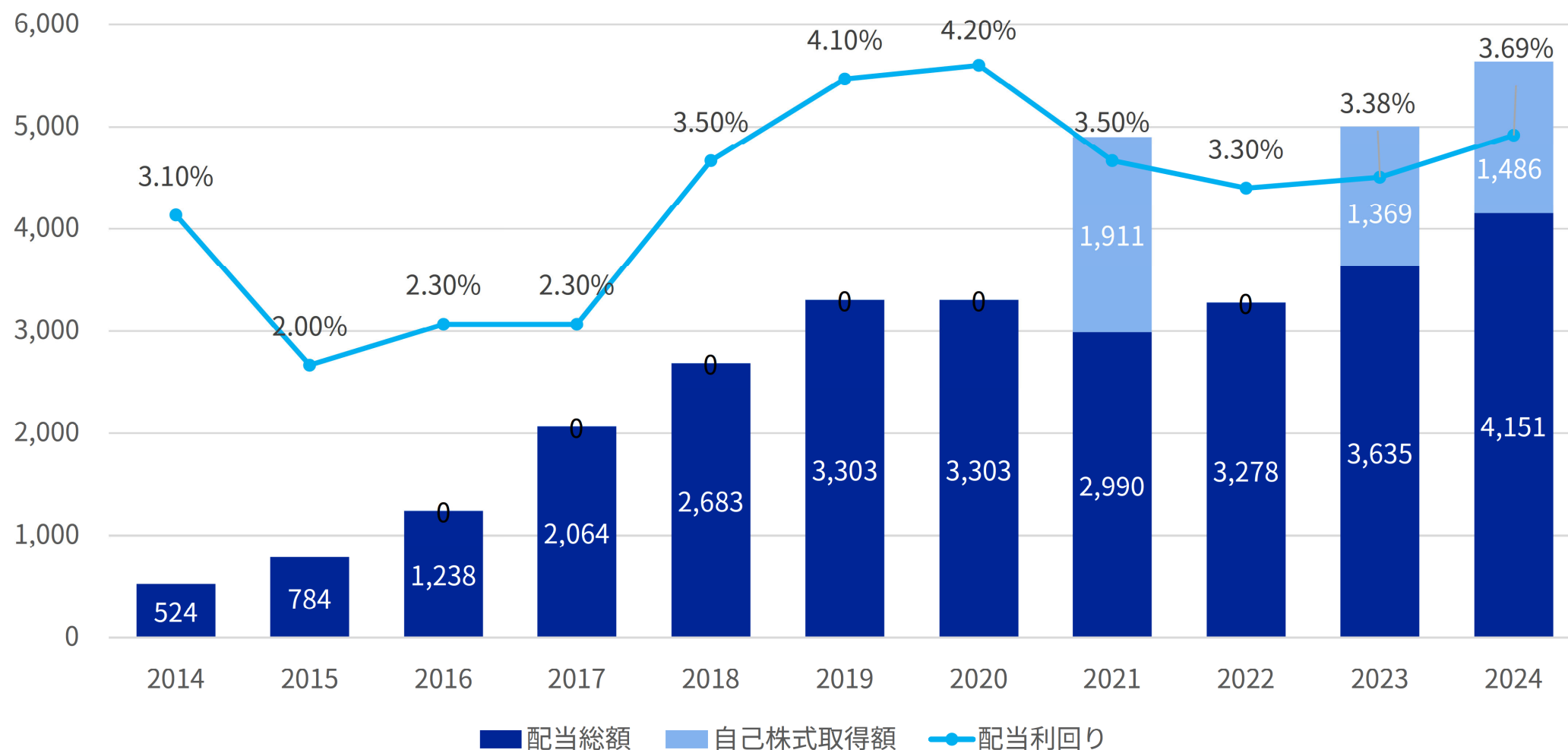
※3 2025年12月期の配当性向は2024年12月期通期第2四半期予定時の数字

Appendix

株主還元実績

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	累計
配当性向	33.1%	42.3%	37.9%	56.0%	68.7%	75.9%	180.0%	76.8%	65.2%	60.9%	74.6%	68.3%
総還元性向	33.1%	43.3%	37.9%	56.0%	68.7%	75.9%	180.1%	126.3%	65.2%	83.7%	100.5%	79.9%

(百万円)

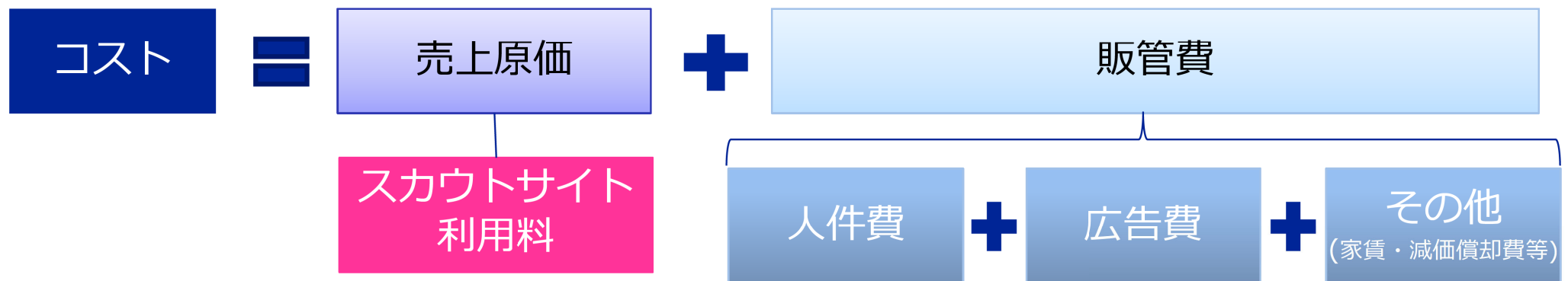
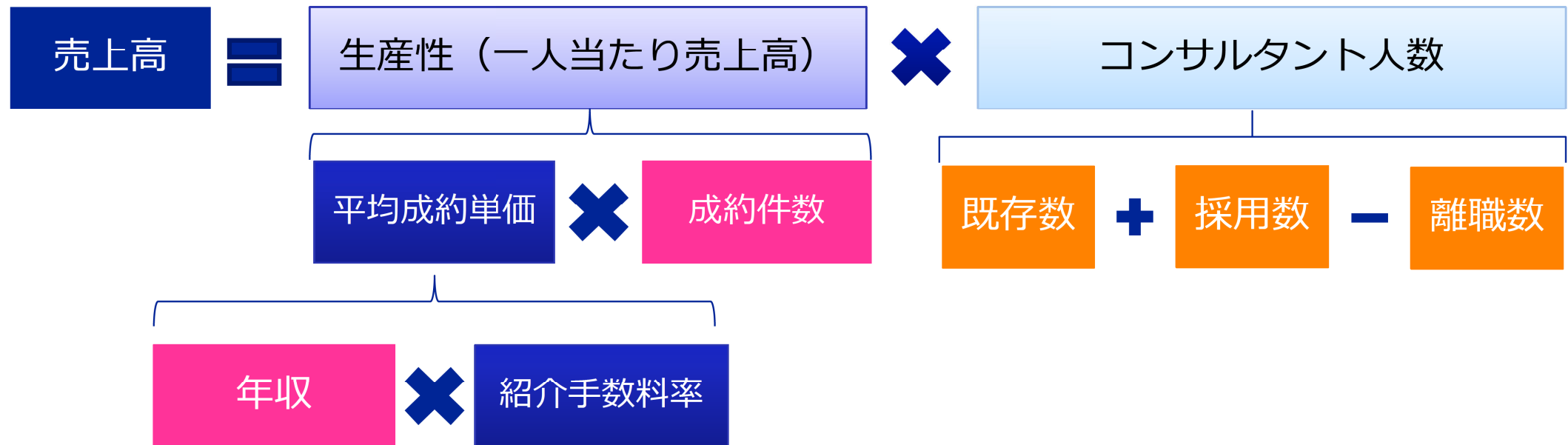


株価関連指標

	2015 年末	2016 年末	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2024年 年末	2025年 6月末
当期純利益 (百万円)	1,811	3,269	3,685	3,908	4,354	1,834	3,882	5,029	5,978	5,611	4,270 (通期予想 7,800)
EPS：1株当たり 当期純利益(円) ※	11	20	22	24	26	11	24	31	37	35	26 (通期予想 49)
株価(終値、円) ※	236.8	329.3	546.3	467.8	485.8	473	521	607.3	650	705	1,013
騰落率	13.7%	39.1%	65.9%	△14.4%	3.8%	△2.6%	10.1%	16.6%	7.0%	8.5%	43.7%
<参考> TOPIX騰落率	9.9%	△1.9%	19.7%	△17.8%	15.2%	4.8%	10.4%	△5.1%	25.1%	17.7%	2.4%
サービス業界 指数騰落率	13.7%	△3.0%	28.3%	△10.1%	24.8%	13.6%	15.0%	△20.2%	15.7%	22.4%	△8.7%
BPS：1株当たり※ 純資産(円)	42	57	73	85	96	86	82	96	107	114	116
PBR：株価純資産 倍率	5.63	5.72	7.44	5.46	5.01	5.42	6.29	6.29	6.02	6.16	8.71
PER：株価収益率	21.1	16.3	24.0	19.5	18.2	42.3	21.7	19.5	17.3	20.1	20.6 (予想)
DPS：1株当たり※ 配当(円)	4	7	12	16	20	20	18	20	22	26	35 (予想)
時価総額(億円)	391	544	902	773	802	781	863	1,005	1,076	1,167	1,677

※2023年12月期以前の数値については、株式分割を考慮し、遡及修正して表示

収益モデル（人材紹介事業）



注意事項・お問い合わせ先

本資料は株式会社 ジェイ エイ シー リクルートメント（以下、当社）の事業及び業界動向についての当社による現在の予定、推定、見込みまたは予想に基づいた将来の展望についても言及しています。

これらの将来の展望に関する表明は、さまざまなリスクや不確かさが伴います。既に知られたもしくはいまだに知られていないリスク、不確かさその他の要因が、将来の展望に対する表明に含まれる事柄と異なる結果を引き起こさないとも限りません。当社は将来の展望に対する表明、予想が正しいと約束することはできず、結果は将来の展望と著しく異なるか、さらに悪いこともありえます。

本資料における将来の展望に対する表明は、2025年8月12日現在において利用可能な情報に基づいて、当社により2025年8月12日現在においてなされたものであり、将来の出来事や状況を反映して将来の展望に関するいかなる表記の記載をも更新し、変更するものではありません。

資料に関するお問い合わせは、下記のお問い合わせ先までお願いいたします。

株式会社 ジェイ エイ シー リクルートメント 広報・IR部

電話 **03-5259-6926** もしくは、メール ir@jac-recruitment.jp

<https://corp.jac-recruitment.jp>