

2024年12月期 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2月12日

売上高は修正計画を上回る13.6%増の391.5億円で過去最高値を更新

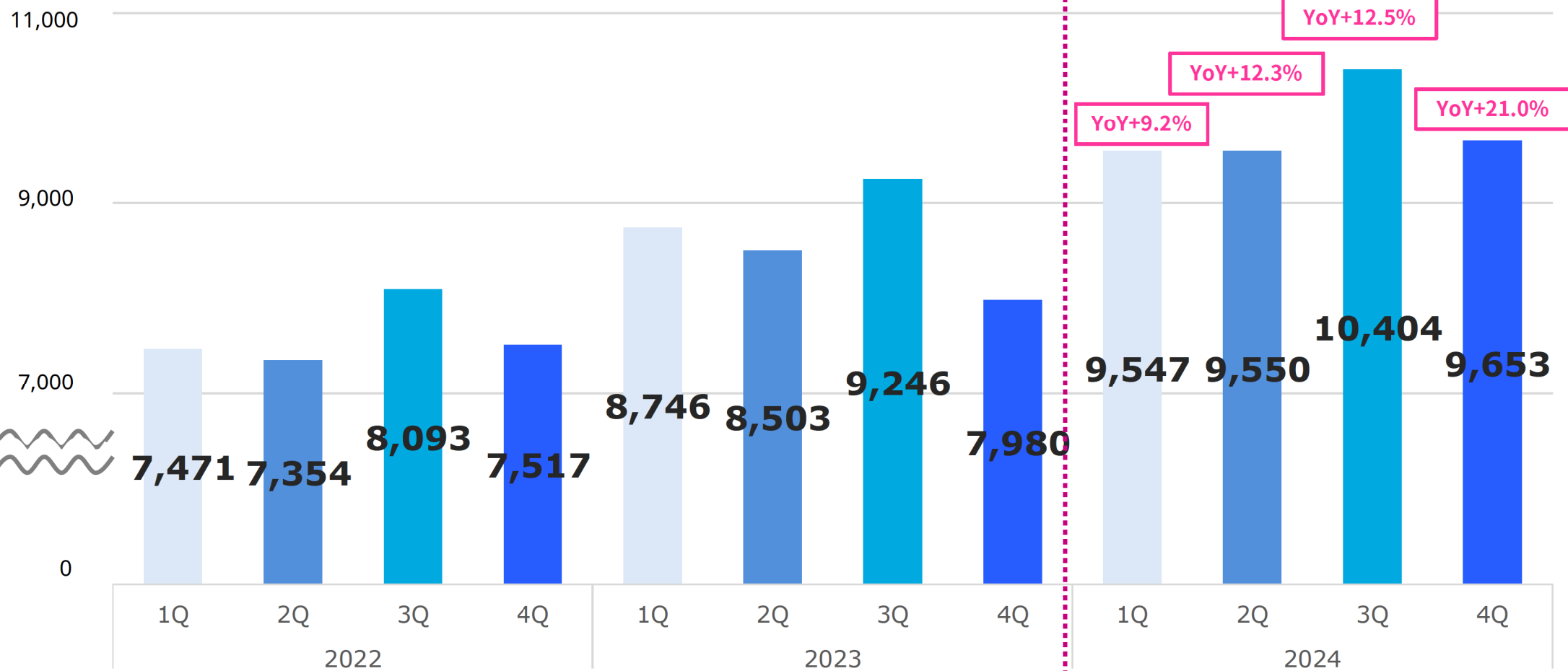
(単位：百万円)

	2023年12月期	2024年12月期	前年 同期比	計画比	
				年初計画 達成率	修正計画 達成率
売上高	34,475	39,156	+13.6%	97.8%	100.4%
売上総利益 (GP)	31,821	36,248	+13.9%	98.8%	101.0%
営業利益	8,215	9,090	+10.7%	96.2%	103.3%
EBITDA	8,875	9,737	+9.7%	-	-
EBITDA Margin	25.7%	24.9%	△0.8pt	-	-
経常利益	8,209	9,122	+11.1%	96.5%	103.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,978	5,611	△6.1%	82.5%	93.5%

全社売上高の四半期比較

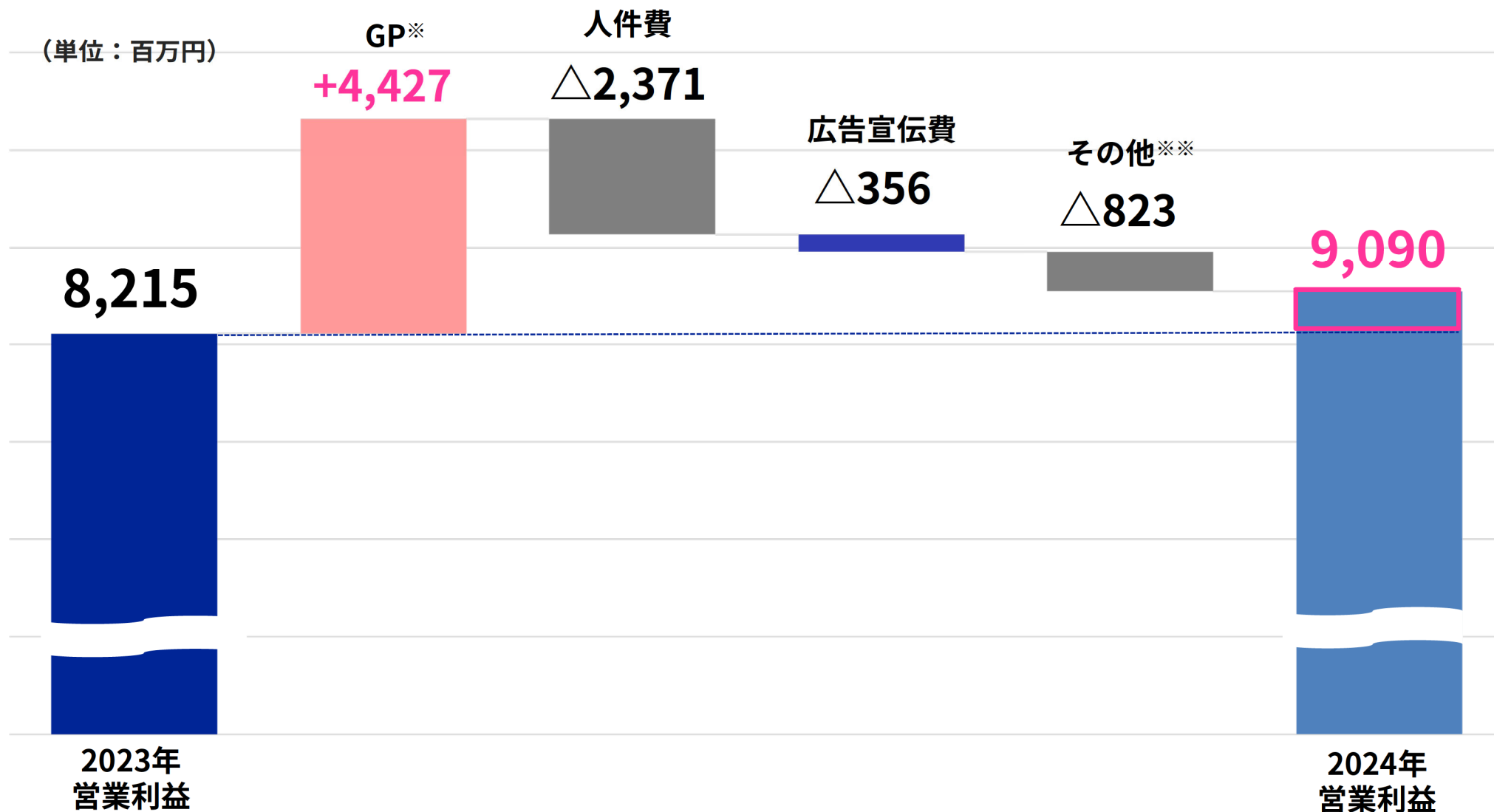
1Qの前年比増加率は予想を下回ったが、2Q以降は回復。
特に4Qは前期比+21%と計画を上回る成長を実現。

(単位：百万円)



前年比での営業利益の変動要因

GPの着実な増加により、営業利益は前年比+10.7%



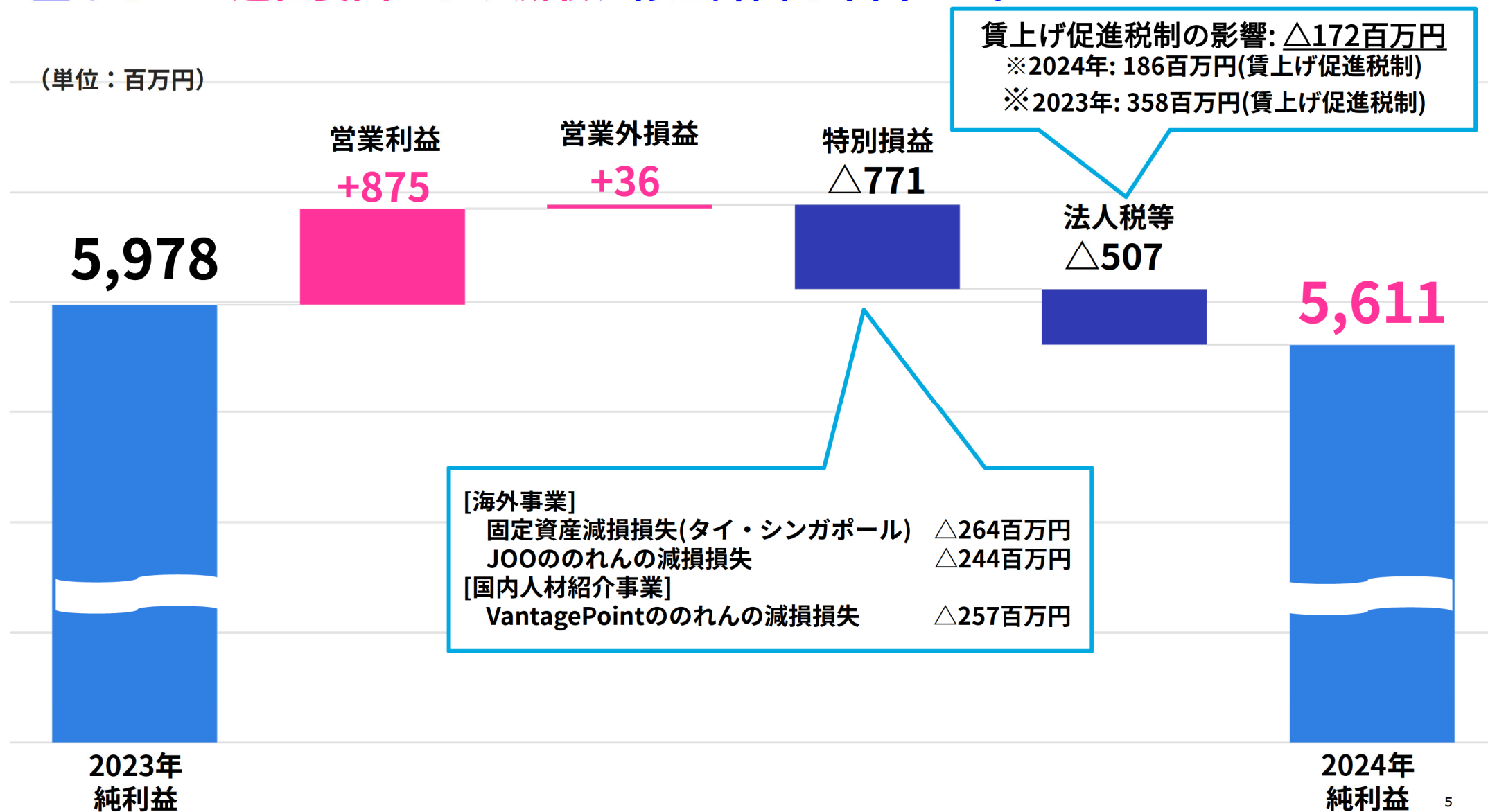
※GP: Gross Profit (売上総利益)

※※ システム関連費用、本社の増床及びレイアウト変更に伴う費用等

前年比での当期純利益の変動要因

一方、当期純利益は、主に海外事業の低迷に伴うのれんや固定資産減損損失の発生などの一過性要因により減収、修正計画も下回った。

(単位：百万円)



2024年度通期 セグメント別実績

国内人材紹介は前年度に引き続き、過去最高の売上、利益を更新。
海外事業も一過性要因（のれん等の減損損失）を除けば黒字を維持。

（単位：百万円）

セグメント別売上高	2023年12月期	2024年12月期	前年同期比
国内人材紹介事業	30,475	35,009	+14.9%
海外事業	3,677	3,745	+1.8%
国内求人広告事業	322	401	+24.6%

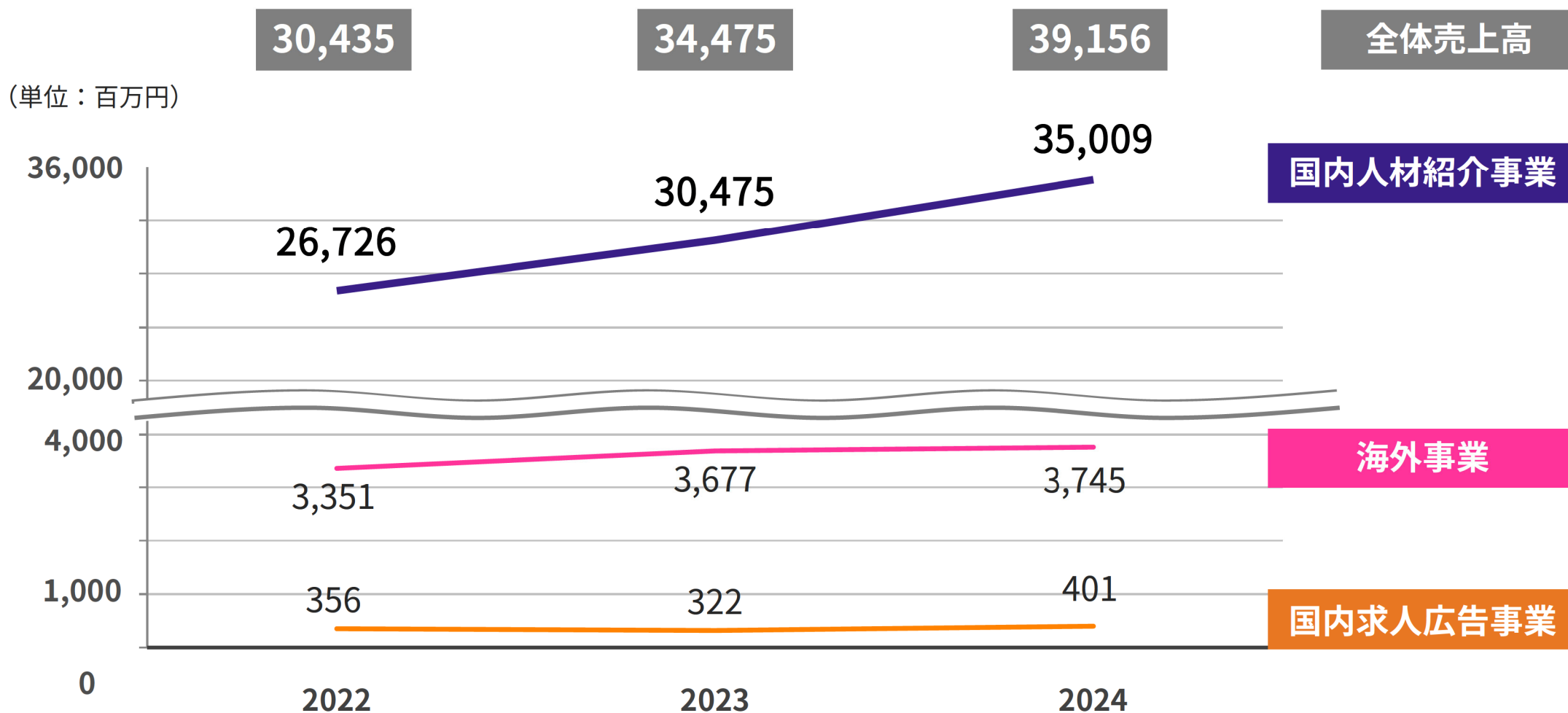
セグメント別利益	2023年12月期	2024年12月期	前年同期比
国内人材紹介事業	8,097	8,736	+7.9%
海外事業	76	△447*	—
国内求人広告事業	33	59	+76.3%

※固定資産とのれんの減損損失(△508百万円)を含む

セグメント別売上高実績比較

すべてのセグメントで前年比増収。

主力の国内人材紹介事業の増収率は前年比約1pt増加。



2024年度の概況・取り組み

国内人材紹介 事業

- 政府による雇用の流動化施策や人的資本経営の促進などに伴い、国内企業の社員採用意欲は高い水準を保つ。
- 2024年4月の賃上げ前に、一時的に求職者の流動性が低下して上半期の売上高に影響があったものの、下半期はそれも回復し、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も活発に。
- 顧客企業とご登録者に対するフェイス・トゥ・フェイスでのコミュニケーションを最重要課題として取り組む。

海外 事業

- アジア地域を中心に厳しい状況が続くが、米国では増収基調。
- 当社と各国の子会社との連携によるグローバル・アカウントマネージメントを推進していくことにより、海外に展開する日系企業の採用市場におけるシェア拡大を進めている。

国内求人広告 事業

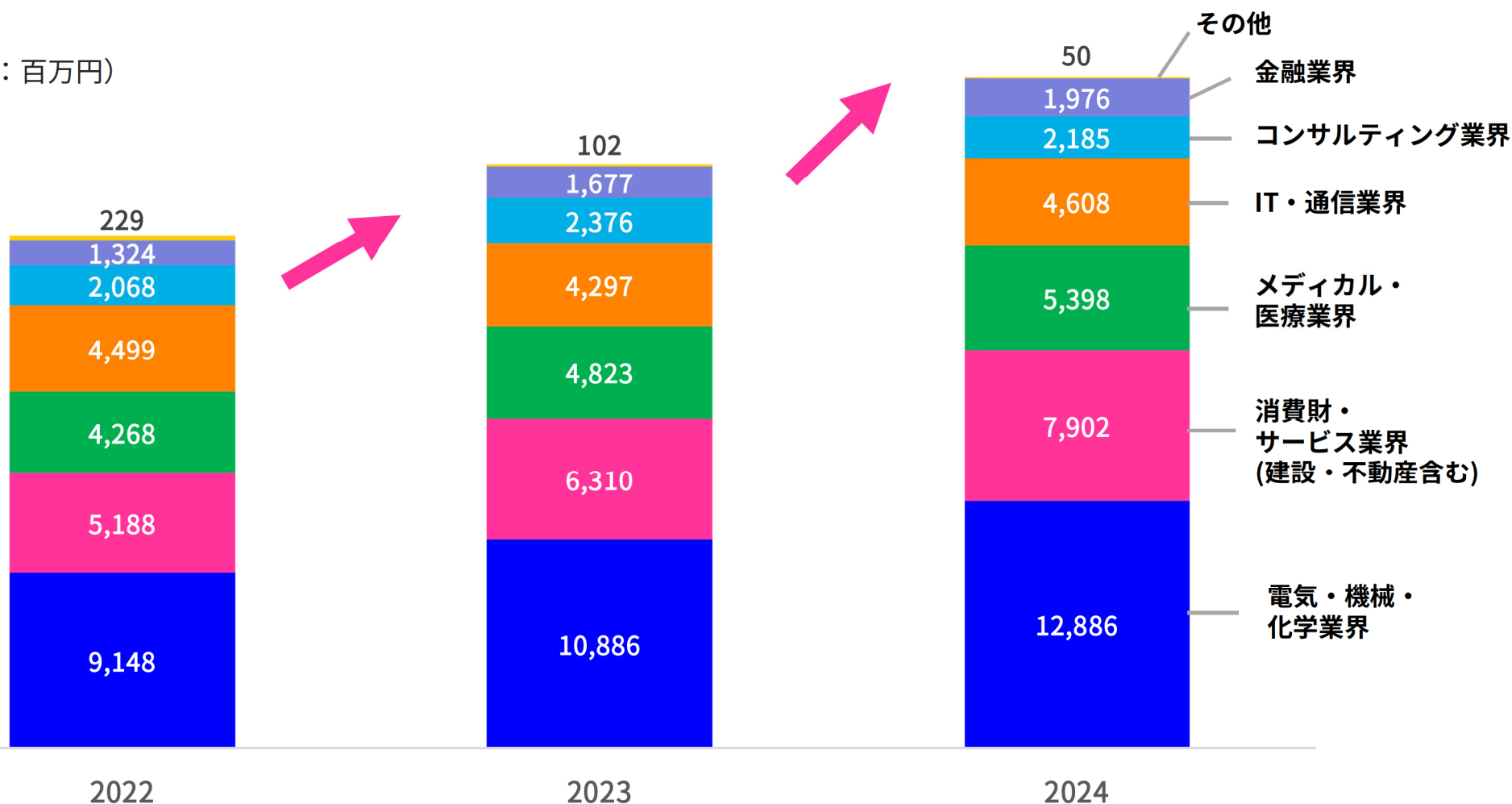
- 成功報酬型へのシフトを進めながら外資系企業に加えて日系企業に対する接点強化を進める。
- 顧客企業によるダイレクト・リクルーティング向けの営業活動や当社の国内人材紹介事業との協業によるクロスセルにも取り組みながら、売上の拡大を図る。

国内人材紹介事業の業種別売上高の状況

IT・通信業界が増収に転じ、コンサルティングを除く全業種で増収。

業種別売上高 (国内人材紹介事業※)

(単位：百万円)

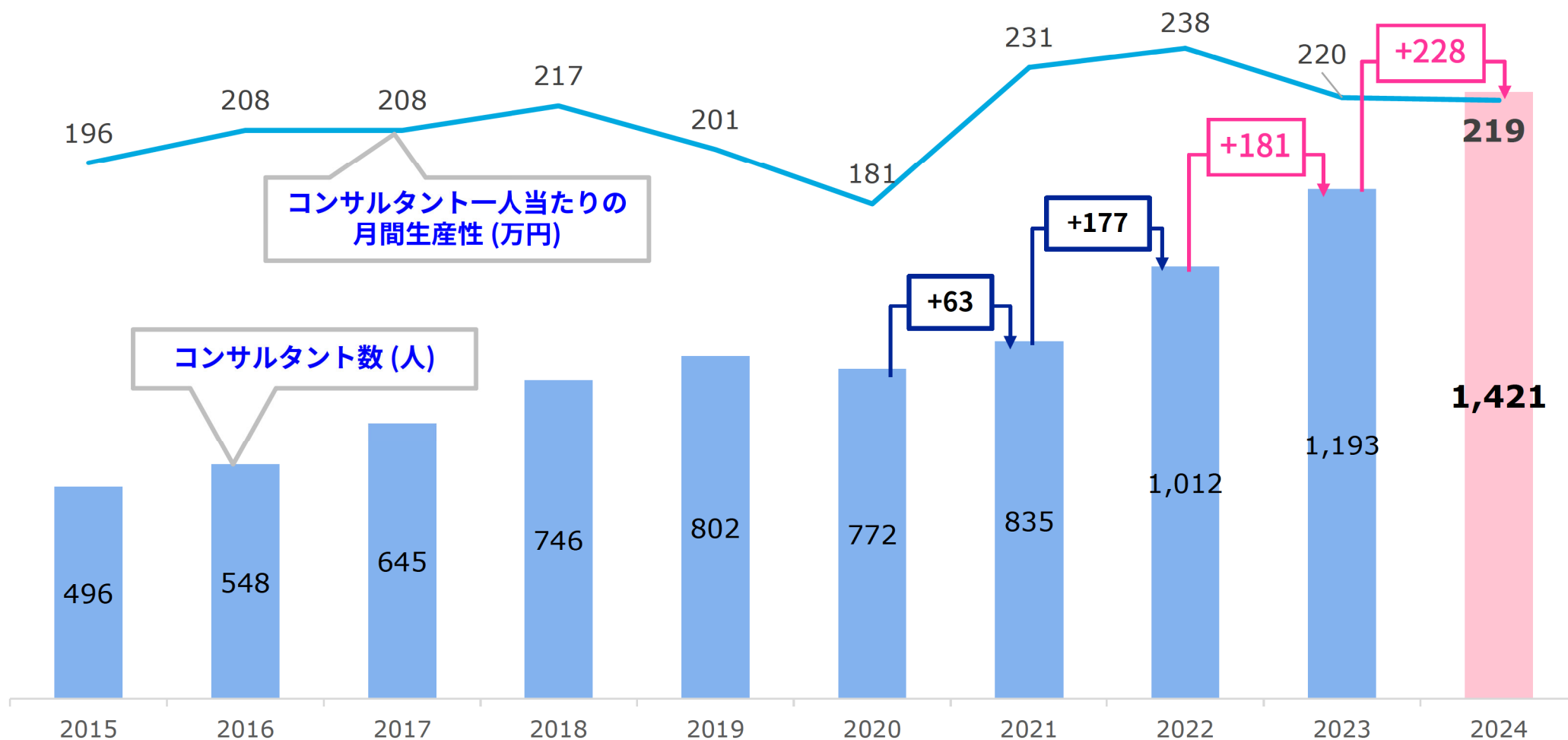


※JAC Recruitment + JAC International + VantagePoint

国内人材紹介事業のコンサルタント数と生産性の状況

- ・ コンサルタント数は、採用の継続と離職率の低減により、概ね計画通り。
- ・ コンサルタント一人当たりの月間生産性は、前年比で概ね横ばいを維持。

コンサルタント数と生産性の状況 (国内人材紹介事業※)



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

2024年度末 貸借対照表概要

4Qの売上増などに伴い流動負債がやや増加したが、
自己資本比率は**69.6%**と、高い財務の安定性は継続。

(単位：百万円、%)

科目	23年12月期末		24年12月期末		差額
	金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	19,370	82.4	22,349	85.9	+2,979
現金及び預金	16,767	71.3	19,051	73.2	+2,284
売掛金	1,928	8.2	2,685	10.3	+757
固定資産	4,147	17.6	3,663	14.1	△484
有形固定資産	788	3.4	518	2.0	△269
無形固定資産	1,426	6.1	834	3.2	△591
投資その他の資産	1,933	8.2	2,309	8.9	+376
資産合計	23,518	100.0	26,013	100.0	+2,494
流動負債	6,052	25.7	7,726	29.7	+1,673
固定負債	248	1.1	191	0.7	△57
負債合計	6,301	26.8	7,917	30.4	+1,616
純資産合計	17,217	73.2	18,095	69.6	+878
負債・純資産合計	23,518	100.0	26,013	100.0	+2,494

2024年度末 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

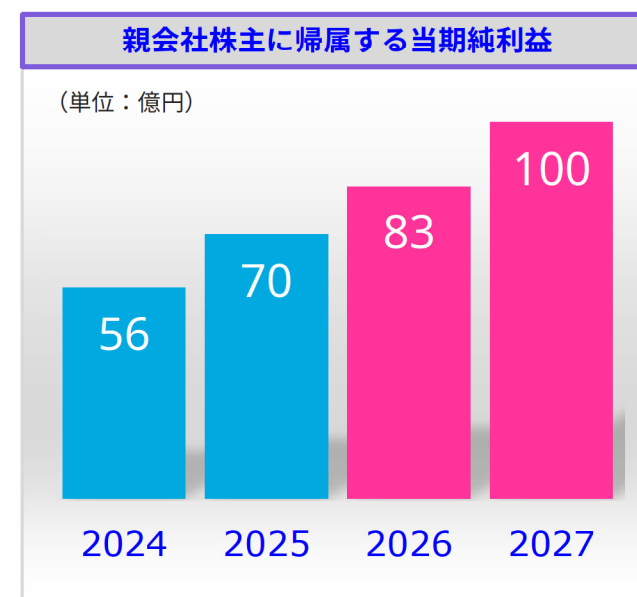
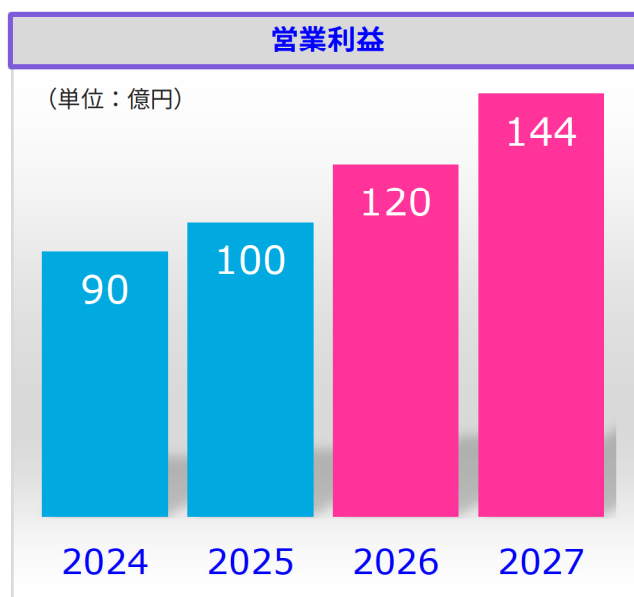
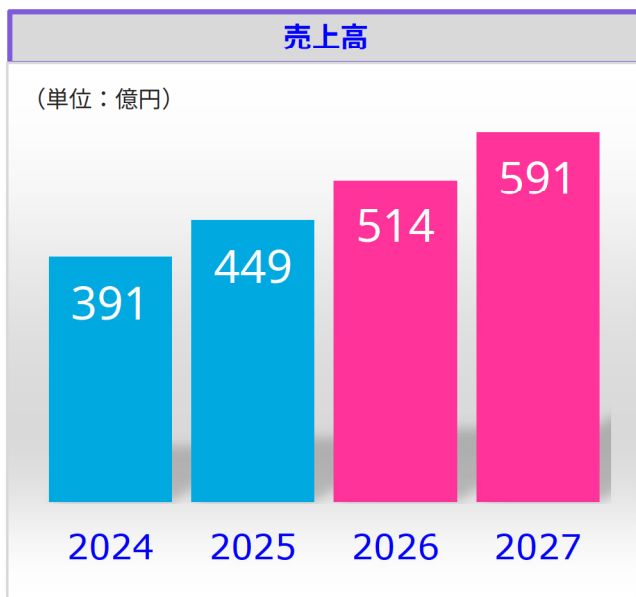
(単位：百万円)

	2023年12月期	2024年12月期
営業活動によるキャッシュ・フロー	7,087	8,119
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 461	△ 607
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 4,838	△ 5,313
現金及び現金同等物の期末残高	16,767	19,501

中期経営計画 (1)財務指標

世界No.1水準達成に向け、年間約15%の成長を目指す。

	2024年12月期 実績	2025年12月期 予想	2026年12月期 計画	2027年12月期 計画
売上高	391億円	449億円(+15%)	514億円(+14%)	591億円(+15%)
営業利益	90億円	100億円	120億円	144億円
売上高営業利益率	23.2%	22.3%	23.3%	24.4%
親会社株主に帰属する当期純利益	56億円	70億円(+25%)	83億円(+19%)	100億円(+20%)
利益率	14.3%	15.6%	16.1%	16.9%



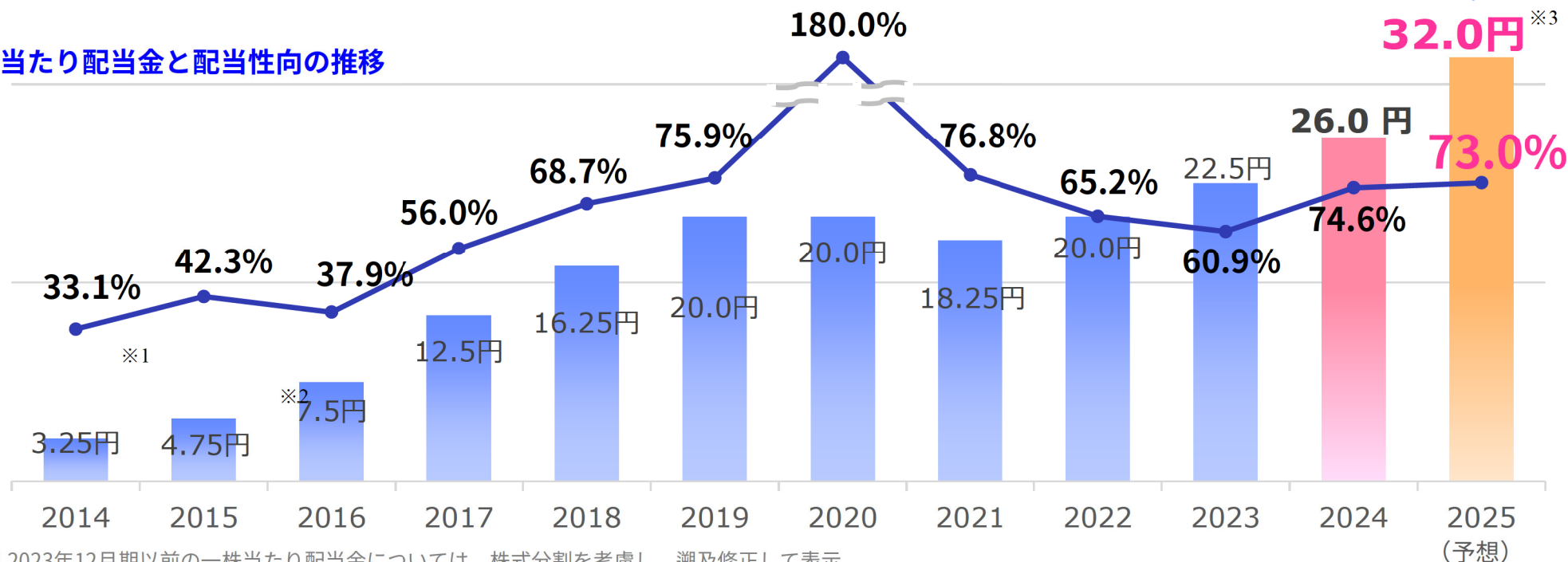
2024年度の株主還元と2025年度の配当予想

- 8～9月に実施した自己株式取得と合わせると、2024年度の総還元性向は**100.5%**。
- 2025年度の配当は、1株当たり6円増配の**32円**を予想。

	2024年度実績	2025年度予想	
			増配額/増加率
DPS	26円	32円	+6円
DOE	22.7%	26.2%	+3.5pt

DOE : 26.2%

■ 一株当たり配当金と配当性向の推移



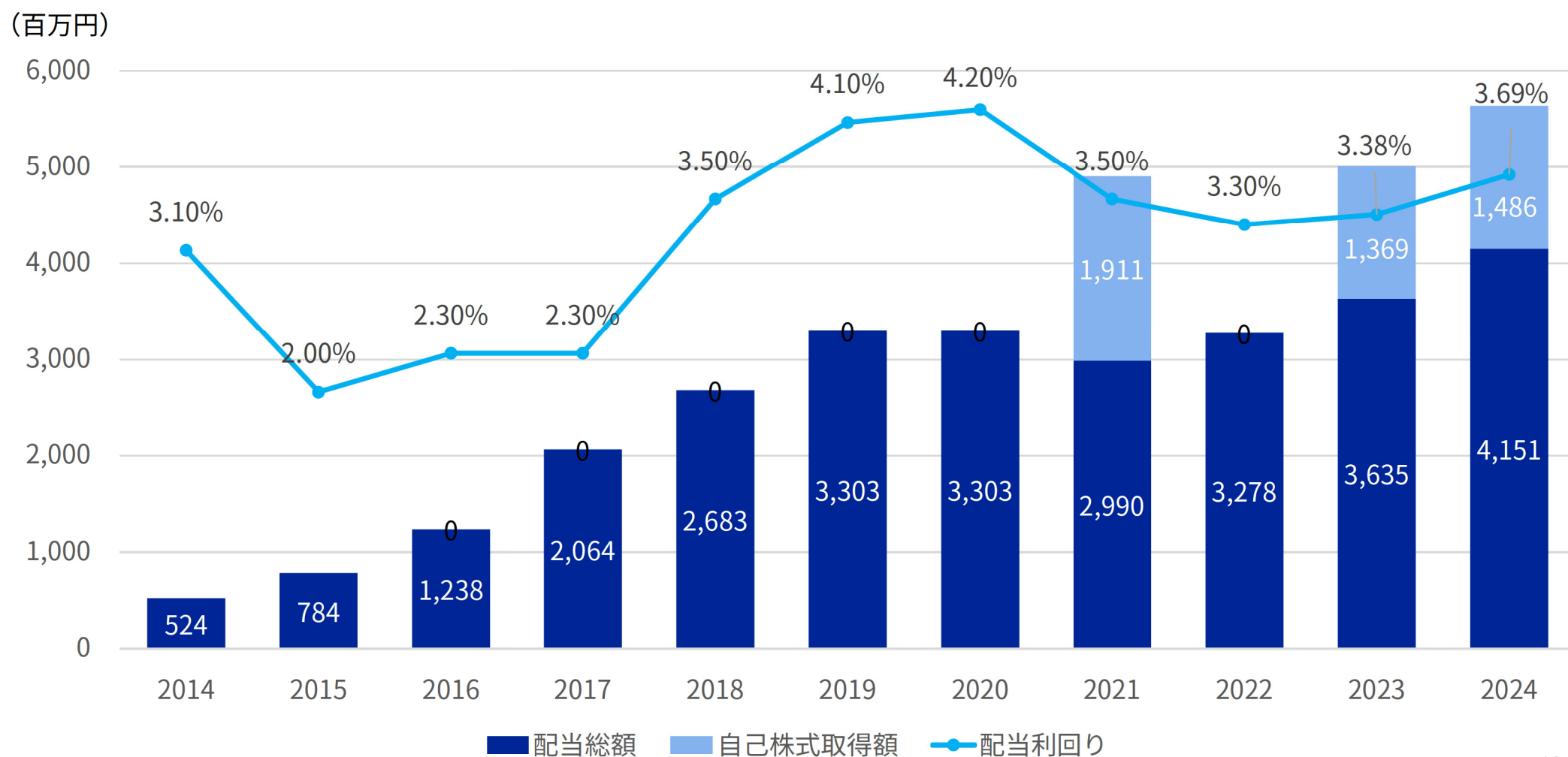
※1 2023年12月期以前の一株当たり配当金については、株式分割を考慮し、遡及修正して表示
 ※2 2015年12月期以降の配当性向は、株式付与ESOP信託口が所有する当社株式を含めて計算
 ※3 2025年12月期の配当性向は2024年12月期通期予想時の数字

Appendix

株主還元実績

8月～9月に約15億円(200万株)の自己株式取得を実施。

	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%

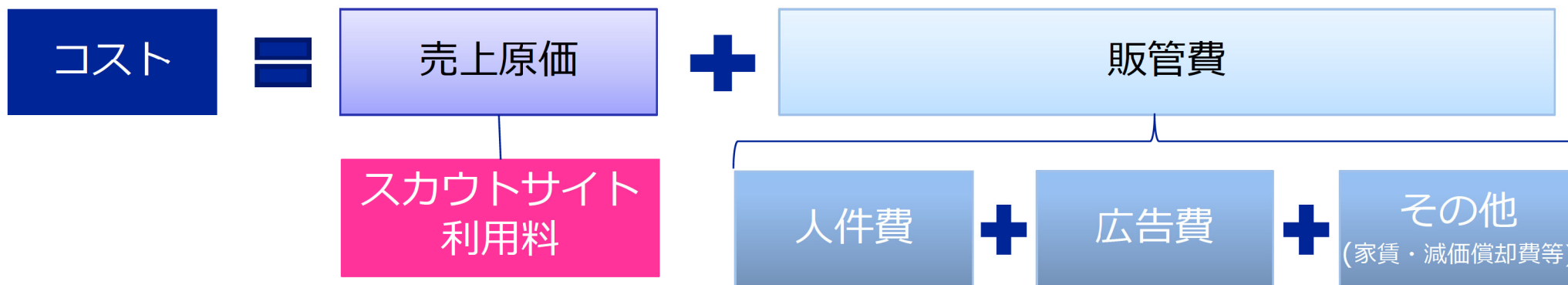
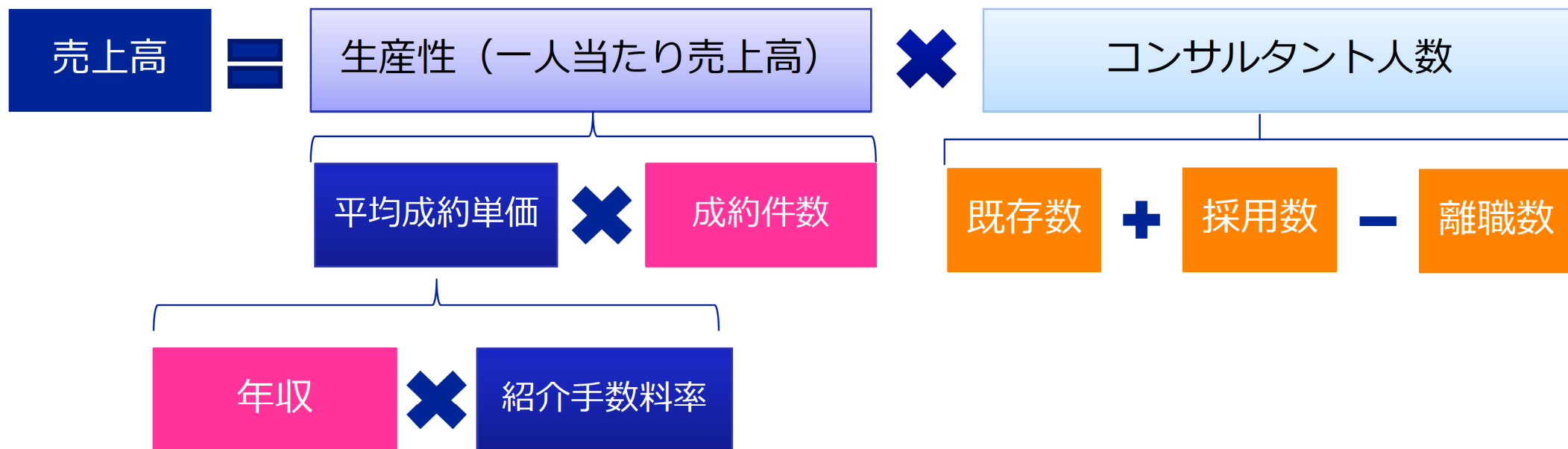


株価関連指標

	2014 年末	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
当期純利益 (百万円)	1,584	1,811	3,269	3,685	3,908	4,354	1,834	3,882	5,029	5,978	5,611
EPS：1株当たり 当期純利益(円) ※	9	11	20	22	24	26	11	24	31	37	35
株価(終値、円) ※	208.3	236.8	329.3	546.3	467.8	485.8	473	521	607.3	650	705
騰落率	15.7%	13.7%	39.1%	65.9%	△14.4%	3.8%	△2.6%	10.1%	16.6%	7.0%	8.5%
<参考> TOPIX騰落率	8.1%	9.9%	△1.9%	19.7%	△17.8%	15.2%	4.8%	10.4%	△5.1%	25.1%	17.7%
サービス業界 指数騰落率	13.6%	13.7%	△3.0%	28.3%	△10.1%	24.8%	13.6%	15.0%	△20.2%	15.7%	22.4%
BPS：1株当たり 純資産(円) ※	34	42	57	73	85	96	86	82	96	107	114
PBR：株価純資産 倍率	6.18	5.63	5.72	7.44	5.46	5.01	5.42	6.29	6.29	6.02	6.16
PER：株価収益率	21.5	21.1	16.3	24.0	19.5	18.2	42.3	21.7	19.5	17.3	20.1
DPS：1株当たり 配当(円) ※	3	4	7	12	16	20	20	18	20	22	26
時価総額(億円)	344	391	544	902	773	802	781	863	1,005	1,076	1,167

※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2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2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>