

2024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

2024年8月9日

2024年12月期 上半期 JACグループ実績

売上高は10.7%増で過去最高の売上

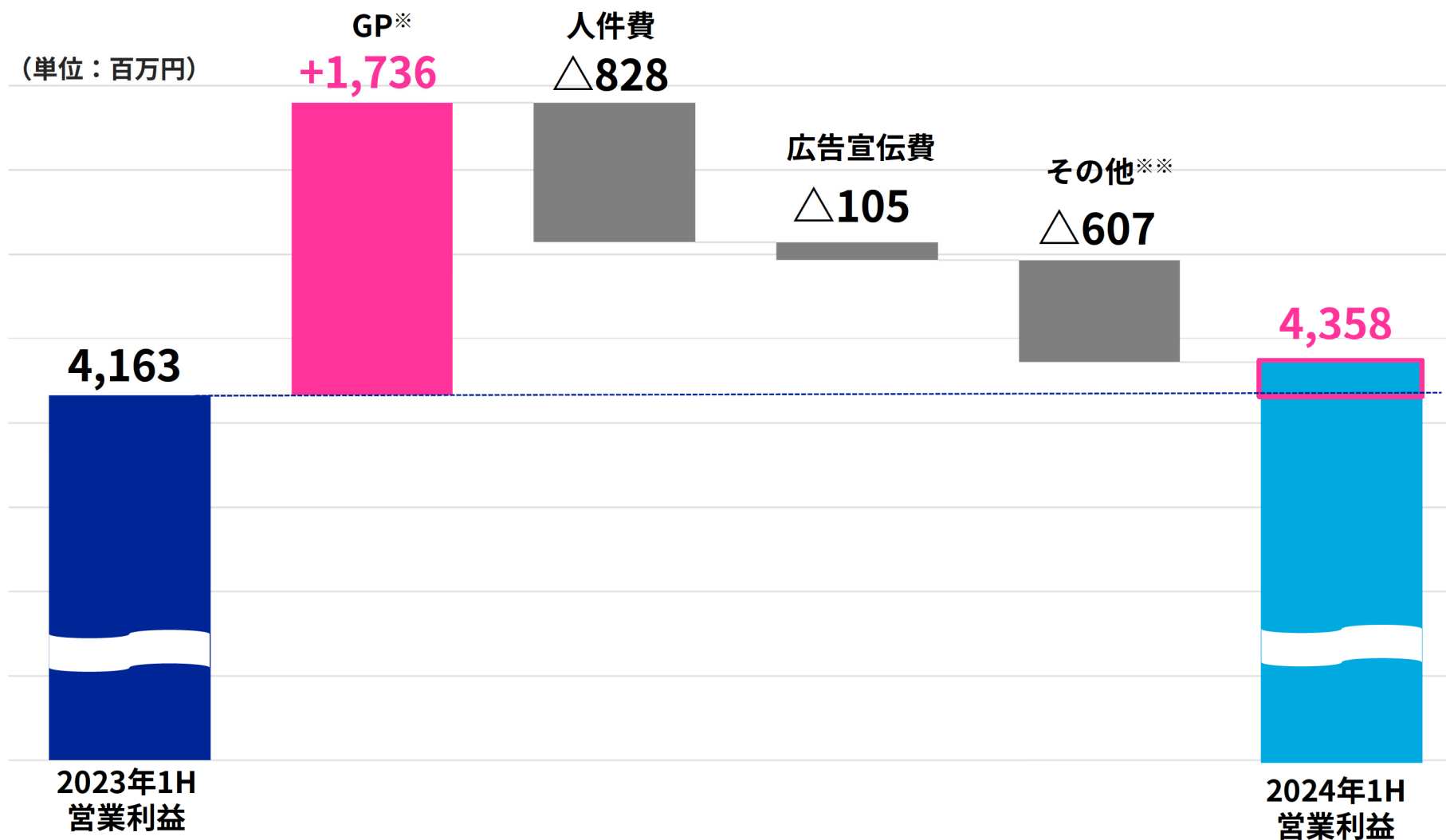
一方、売上高・当期純利益ともに半期計画を下回る。

(単位：百万円)

	2023年12月期 上半期	2024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	17,249	19,097	+10.7%	97.5%	47.7%
売上総利益 (GP)	15,909	17,646	+10.9%	98.4%	48.1%
EBITDA	4,480	4,690	+4.7%	-	-
EBITDA Margin	26.0%	24.6%	△1.4pt	-	-
経常利益	4,165	4,360	+4.7%	96.1%	46.1%
親会社株主に帰属する 中間純利益	3,020	2,873	△4.9%	88.0%	42.3%

前年同期比での営業利益の変動要因

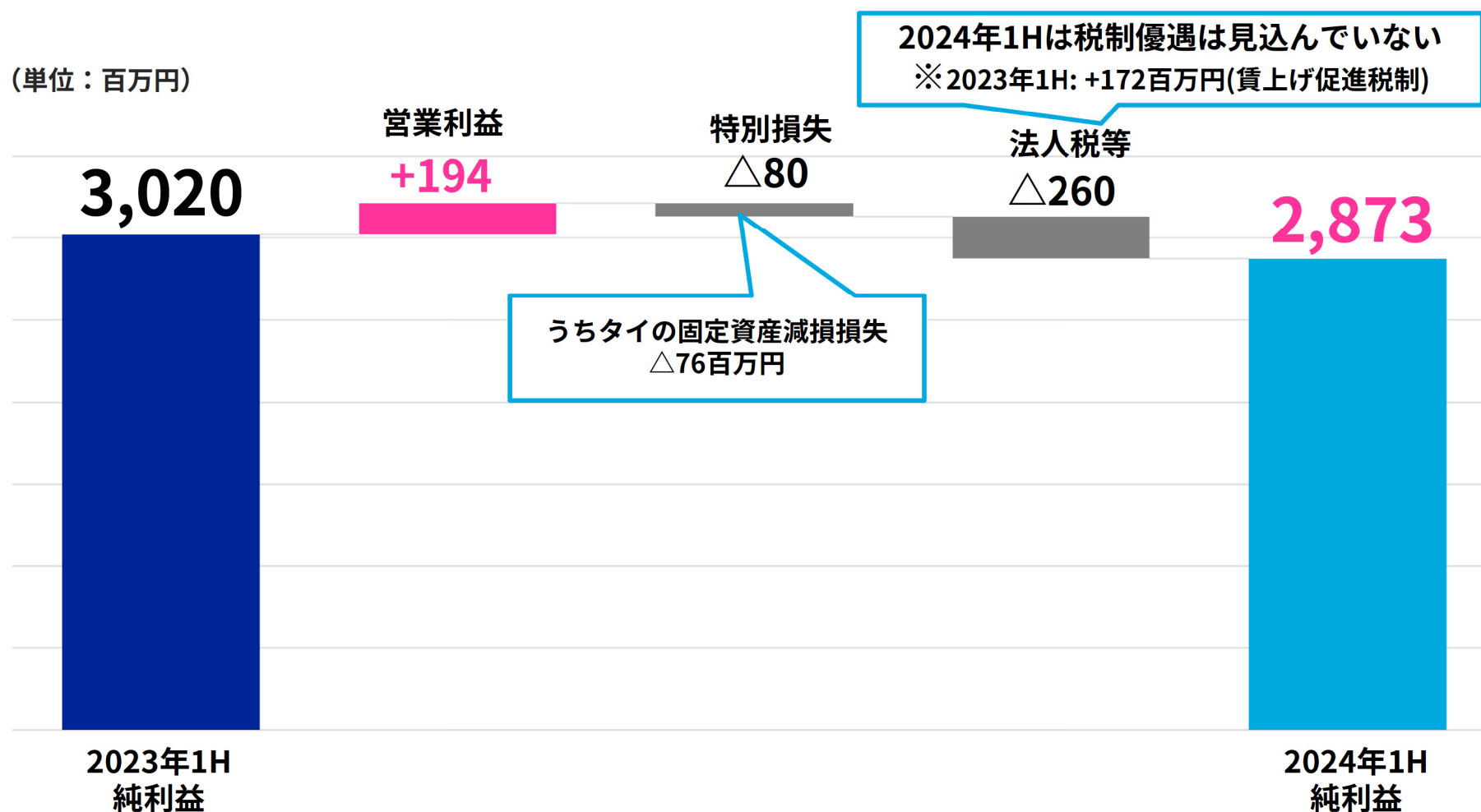
GPの着実な増加により、営業利益は前年同期比+4.7%。



※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

前年同期比での中間純利益の変動要因

一方、中間純利益は、タイにおける固定資産減損損失が発生したことや賃上げ税制優遇が見込めないことにより、前年同期比で若干のマイナス。



2024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。海外事業も、タイにおける固定資産減損の影響を除けば黒字を維持。国内求人広告事業も着実に成長。

(単位：百万円)

セグメント別売上高	2023年12月期 上半期	2024年12月期 上半期	前年同期比
国内人材紹介事業	15,230	17,003	+ 11.6%
海外事業	1,863	1,903	+ 2.1%
国内求人広告事業	154	190	+ 23.1%

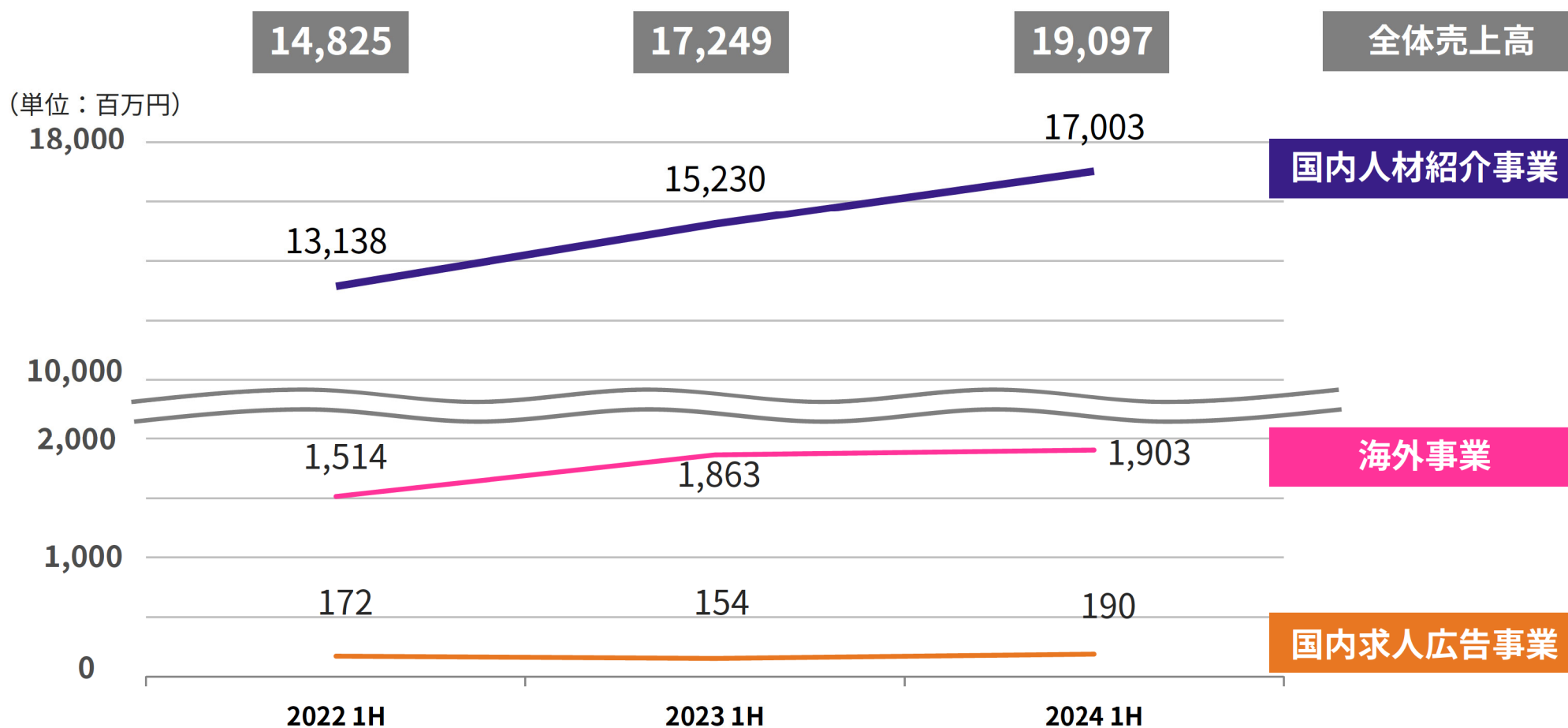
セグメント別利益	2023年12月期 上半期	2024年12月期 上半期	前年同期比
国内人材紹介事業	4,096	4,290	+ 4.7%
海外事業	60	△31 [※]	—
国内求人広告事業	8	20	+ 141.0%

※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

国内人材紹介事業及び海外事業は3期連続増収、国内求人広告事業も復調

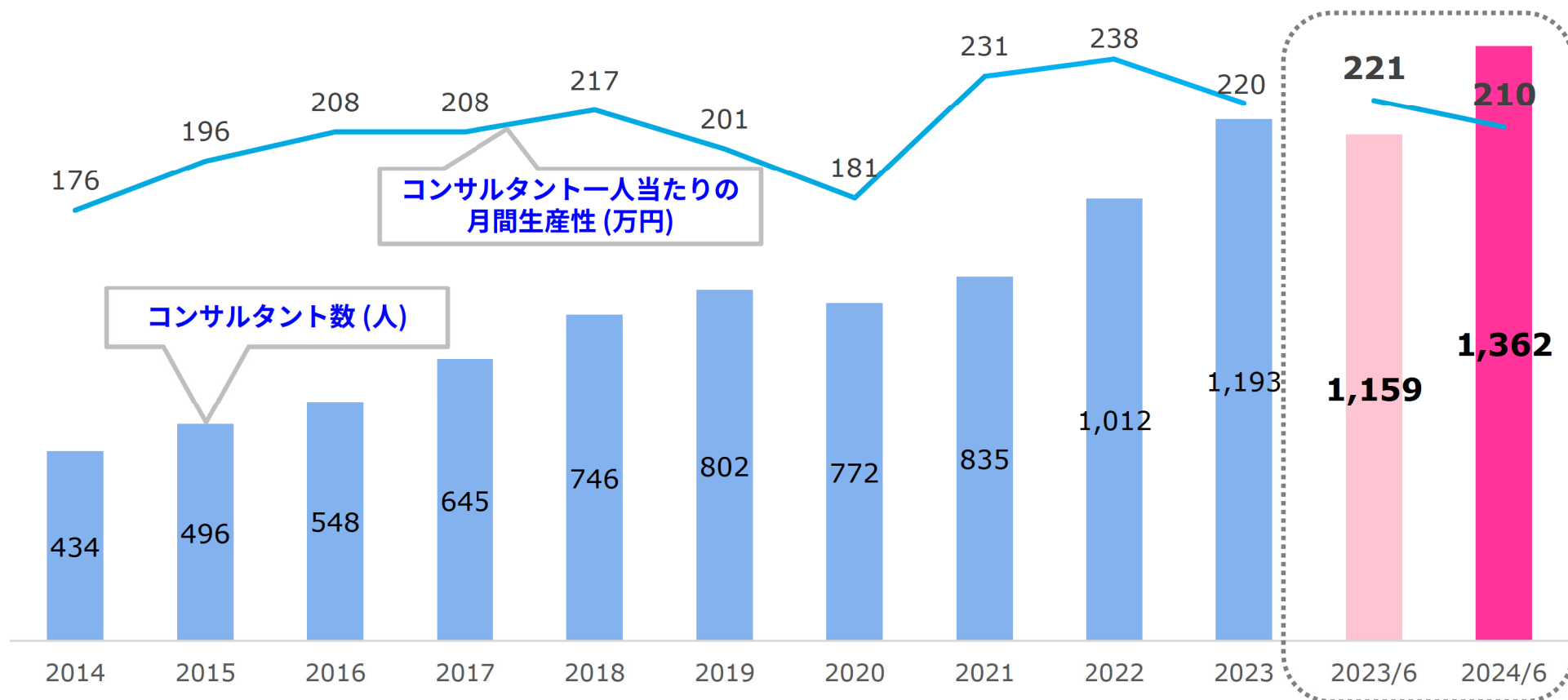
■ セグメント別売上高実績 3 期比較



国内人材紹介事業のコンサルタント数と生産性の状況

- コンサルタント採用の継続と離職率の低減で、コンサルタント数は計画を上回る増加。
- 一方、入社年次の浅いコンサルタントの増加により、生産性(コンサルタント一人当たり月間売上高)は若干の低下。

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12月期上半期の概況・取り組み

国内人材紹介 事業

- 国内企業の採用意欲は一定水準を保ち、政府による雇用の流動化施策と人的資本経営の促進などに伴い、有効求人倍率もこれまでと同様の水準
- 賃上げによる待遇改善や社員のリテンション施策が進む中で人材側の流動性が鈍る。当社事業の中核をなすミドル・ハイクラスの流動性は、今後比較的に大きな変動はなく堅調に推移するものと推測
- 年次の浅いコンサルタントには基本行動を徹底指導、ベテランコンサルタントは専門性強化と高年収帯に重点を置いて生産性の向上を目指す

海外 事業

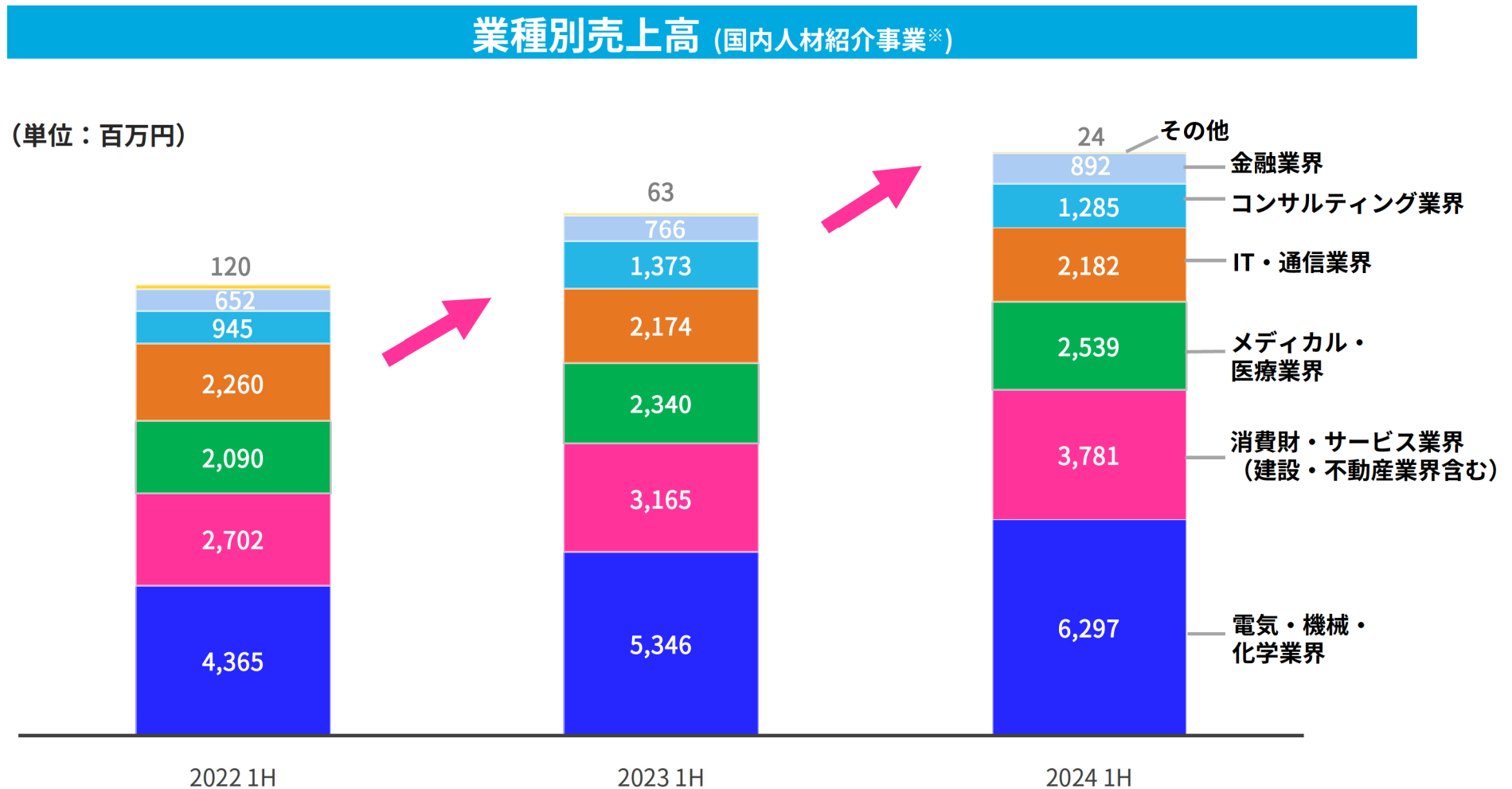
- アジアを中心に厳しい市況が継続
- 採用ニーズの高い日系企業へのサービスを中心に、事業の再成長と収益性の改善に取り組む

国内求人広告 事業

- 成功報酬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
- 顧客企業のダイレクトリクルーティング向け営業、国内紹介事業との協業にも注力しつつ売上拡大を図る

国内人材紹介事業の業種別売上高の状況

消費財・サービス業界は昨対比**19.5%**増、電気・機械・化学業界は同**17.8%**増と伸びる



※JAC Recruitment + JAC International + VantagePoint

2024年12月期 上半期 貸借対照表概要

自己資本比率は**71.2%**、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 上半期末		差額
	金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	19,370	82.4	19,425	81.9	+55
現金及び預金	16,767	71.3	15,929	67.2	△838
売掛金	1,928	8.2	2,607	11.0	+679
固定資産	4,147	17.6	4,296	18.1	+149
有形固定資産	788	3.4	803	3.4	+15
無形固定資産	1,426	6.1	1,400	5.9	△26
投資その他の資産	1,933	8.2	2,092	8.8	+159
資産合計	23,518	100.0	23,721	100.0	+203
流動負債	6,052	25.7	6,579	27.7	+527
固定負債	248	1.1	257	1.1	+9
負債合計	6,301	26.8	6,837	28.8	+535
純資産合計	17,217	73.2	16,884	71.2	△333
負債・純資産合計	23,518	100.0	23,721	100.0	+203

2024年12月期 通期業績予想修正

上半期の状況を踏まえ、通期業績予想を期初予想から修正

- トップラインは回復傾向にあるものの、上半期の未達部分を下半期で取り戻すことが難しい可能性があるため、売上高は年初予想比▲2.6%の390億円に下方修正。
- コスト削減（広告宣伝費の削減やシステム関連投資の後ろ倒しなど）に取り組むものの、人的資本への先行投資に伴う人件費の増加や賃上げ税制の適用が見込まれないことなどにより、当期純利益は年初予想比▲11.8%の60億円に修正。

	2023年12月期 通期実績	2024年12月期			前期比		上半期 YOY
		期初予想(通期)	修正予想	差額	増加額	増加率	
売上高	34,475	40,042	39,000	△1,042	+4,525	+13.1%	+10.7%
売上総利益 (GP)	31,821	36,695	35,900	△795	+4,079	+12.8%	+10.9%
営業利益	8,215	9,450	8,800	△650	+585	+7.1%	+4.7%
経常利益	8,209	9,453	8,800	△653	+591	+7.2%	+4.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,978	6,800	6,000	△800	+22	+0.4%	△4.9%

【業績見通しの前提】 期初から変更なし

株主還元方針

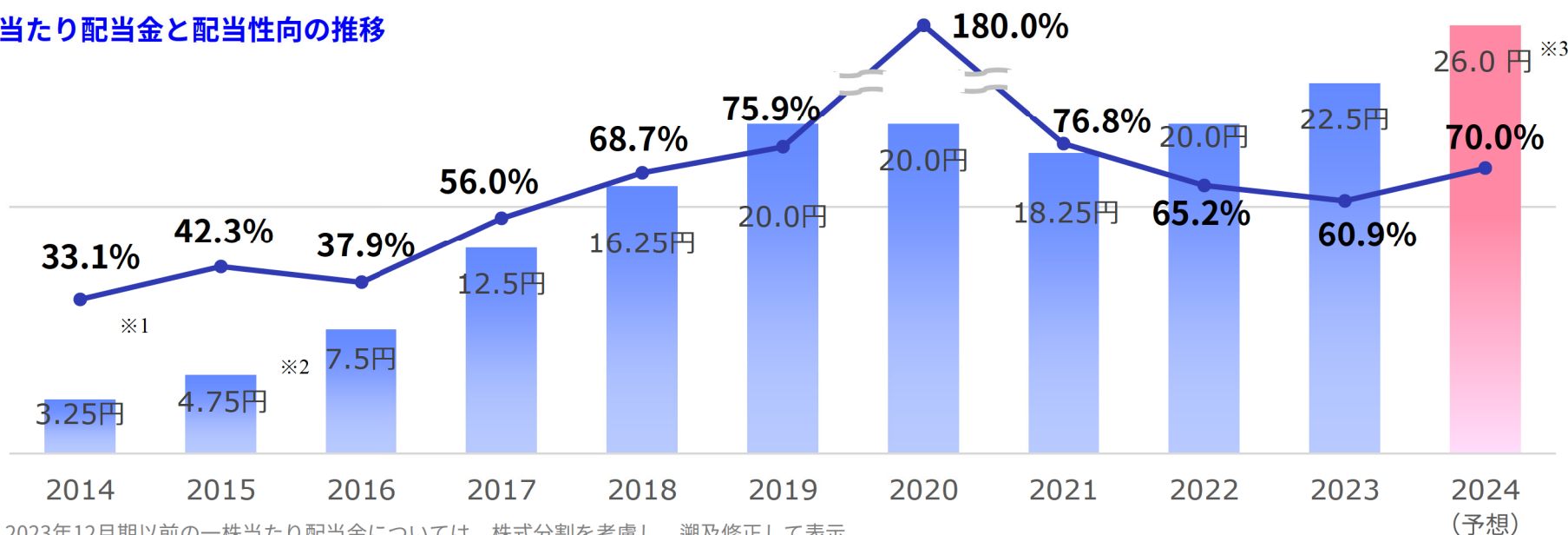
通期利益予想は下方修正するも、配当は年初予想通り1株当たり26円を予想。
 今年度は人材への先行投資分が含まれることを考慮して、**配当性向は配当方針の幅を上回る70%程度**となる見込み。

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。

	2023年度配当	2024年度配当予想	
			増配額
DPS	22.5円	26円	+3.5円

■ 一株当たり配当金と配当性向の推移

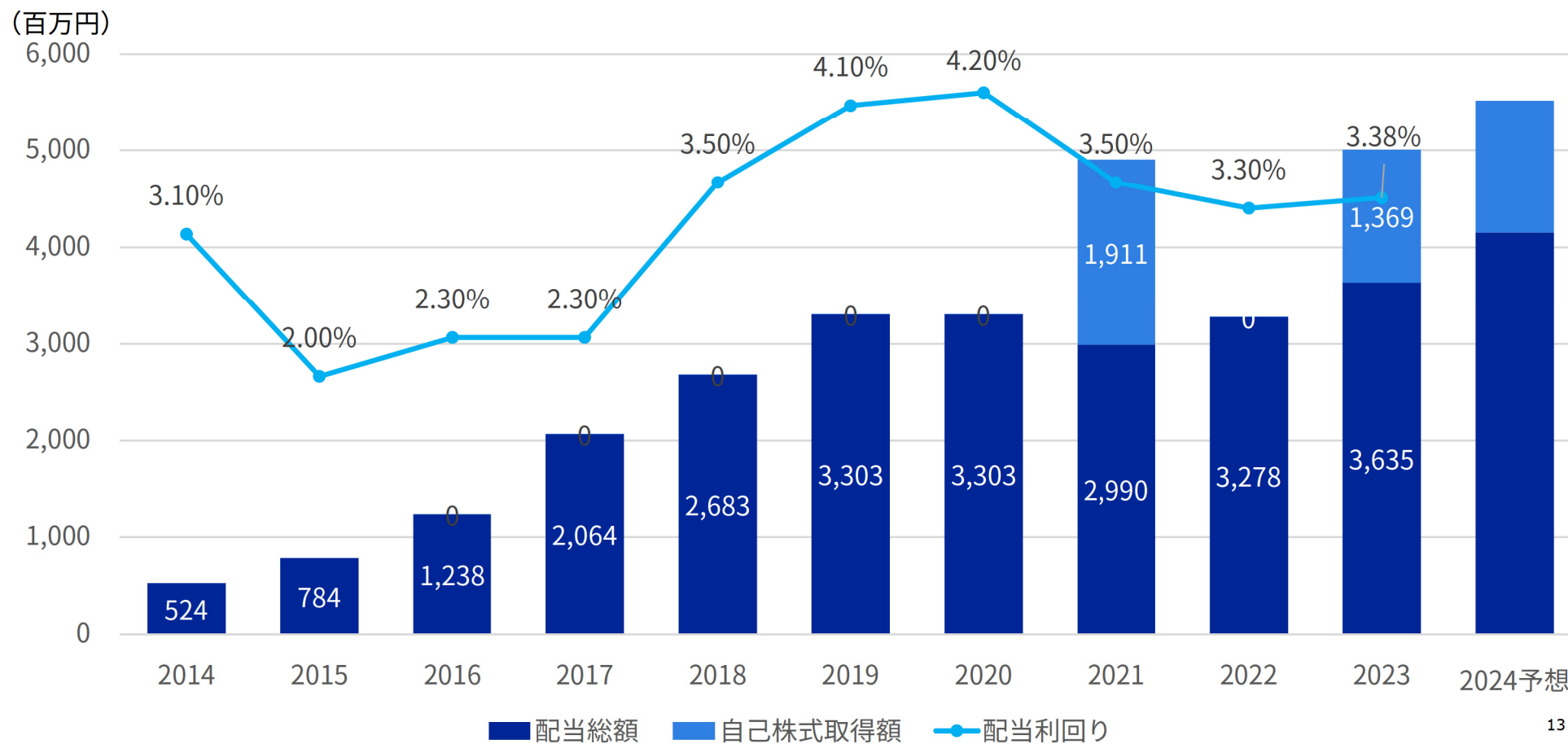


※1 2023年12月期以前の一株当たり配当金については、株式分割を考慮し、遡及修正して表示
 ※2 2015年12月期以降の配当性向は、株式付与ESOP信託口が所有する当社株式を含めて計算
 ※3 2024年12月期の配当性向は同中間期予想時の数字

株主還元実績

9月末までに**最大20億円（200万株）**の自己株式取得を実施予定。

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	累計	2024 (予想)
配当性向	33.1%	42.3%	37.9%	56.0%	68.7%	75.9%	180.0%	76.8%	65.2%	60.9%	66.1%	70.0%
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%	75.0%	—



Appendix

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 6月末
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	2,873 (通期予想 6,000)
EPS：1株当たり※ 当期純利益(円)	9	11	20	22	24	26	11	24	31	37	17 (通期予想 37.5)
株価(終値、円) ※	208.3	236.8	329.3	546.3	467.8	485.8	473	521	607.3	650	658
騰落率	15.7%	13.7%	39.1%	65.9%	△14.4%	3.8%	△2.6%	10.1%	16.6%	7.0%	1.2%
<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%	18.7%
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%	10.8%
BPS：1株当たり※ 純資産(円)	34	42	57	73	85	96	86	82	96	107	105
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	6.24
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	17.5 (予想)
DPS：1株当たり※ 配当(円)	3	4	7	12	16	20	20	18	20	22	26 (予想)
時価総額(億円)	344	391	544	902	773	802	781	863	1,005	1,076	1,089

※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

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、2024年8月9日現在において利用可能な情報に基づいて、当社により2024年8月9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>