

2024年12月期 第1四半期 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5月15日

売上高、利益ともに概ね計画通りの進捗

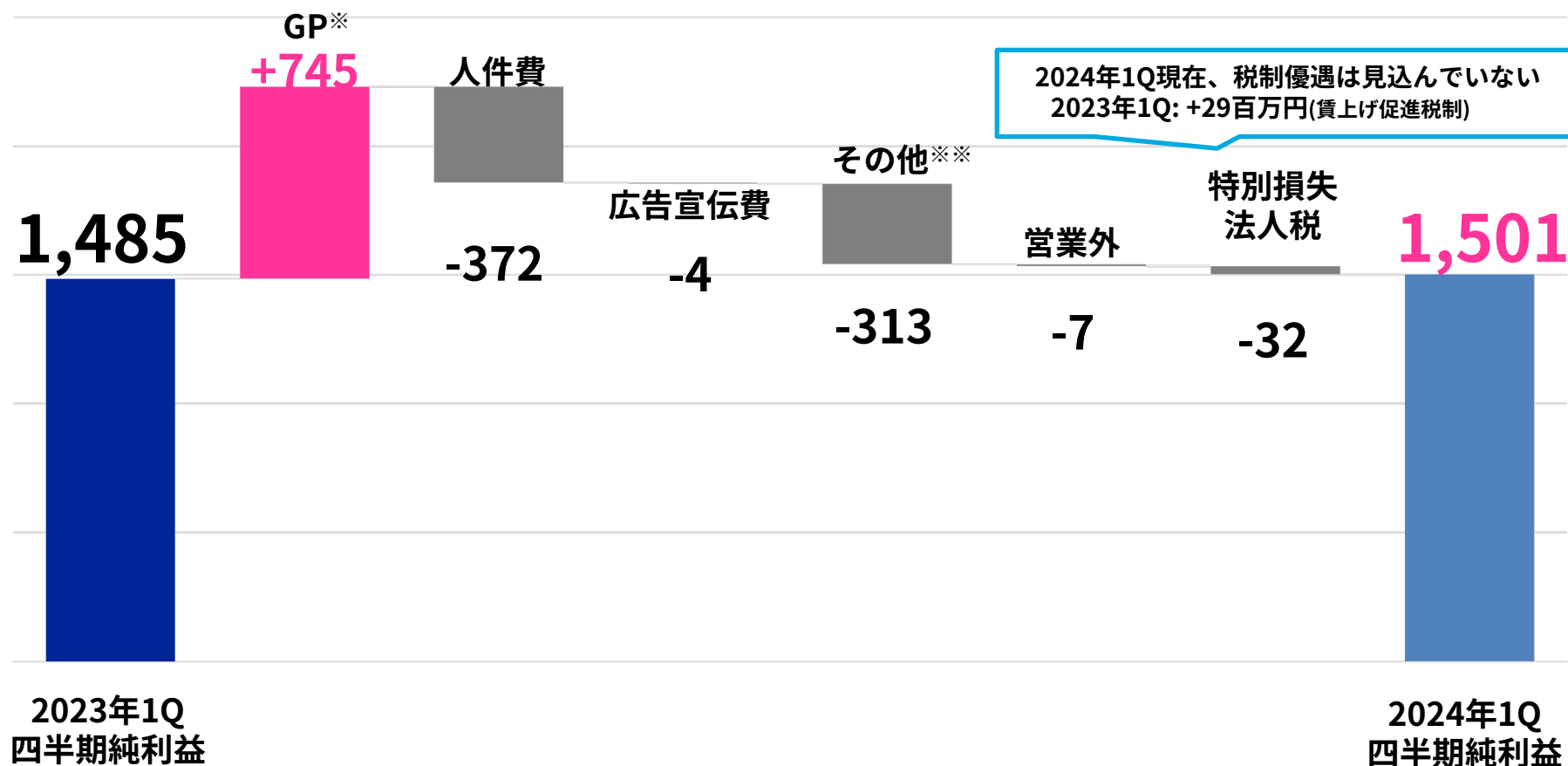
(単位：百万円)

	2023年12月期 第1四半期	2024年12月期 第1四半期	前年 同期比	期初計画比
				上半期進捗率
売上高	8,746	9,547	+9.2%	48.8%
売上総利益 (GP)	8,069	8,815	+9.2%	49.1%
EBITDA	2,310	2,388	+3.4%	-
EBITDA Margin	26.4%	25.0%	△1.4pt	-
経常利益	2,170	2,218	+2.2%	48.9%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,485	1,501	+1.1%	46.0%

前年同期対比での四半期純利益の変動要因

コンサルタントの着実な採用に伴う人件費、基幹システム関連費用は増加も、
利益は概ね計画通り

(単位：百万円)



※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

2024年度 第1四半期 セグメント別実績

国内人材紹介は過去最高の売上、海外はコスト構造の見直しにより昨年黒字化し、1Qも黒字基調。

(単位：百万円)

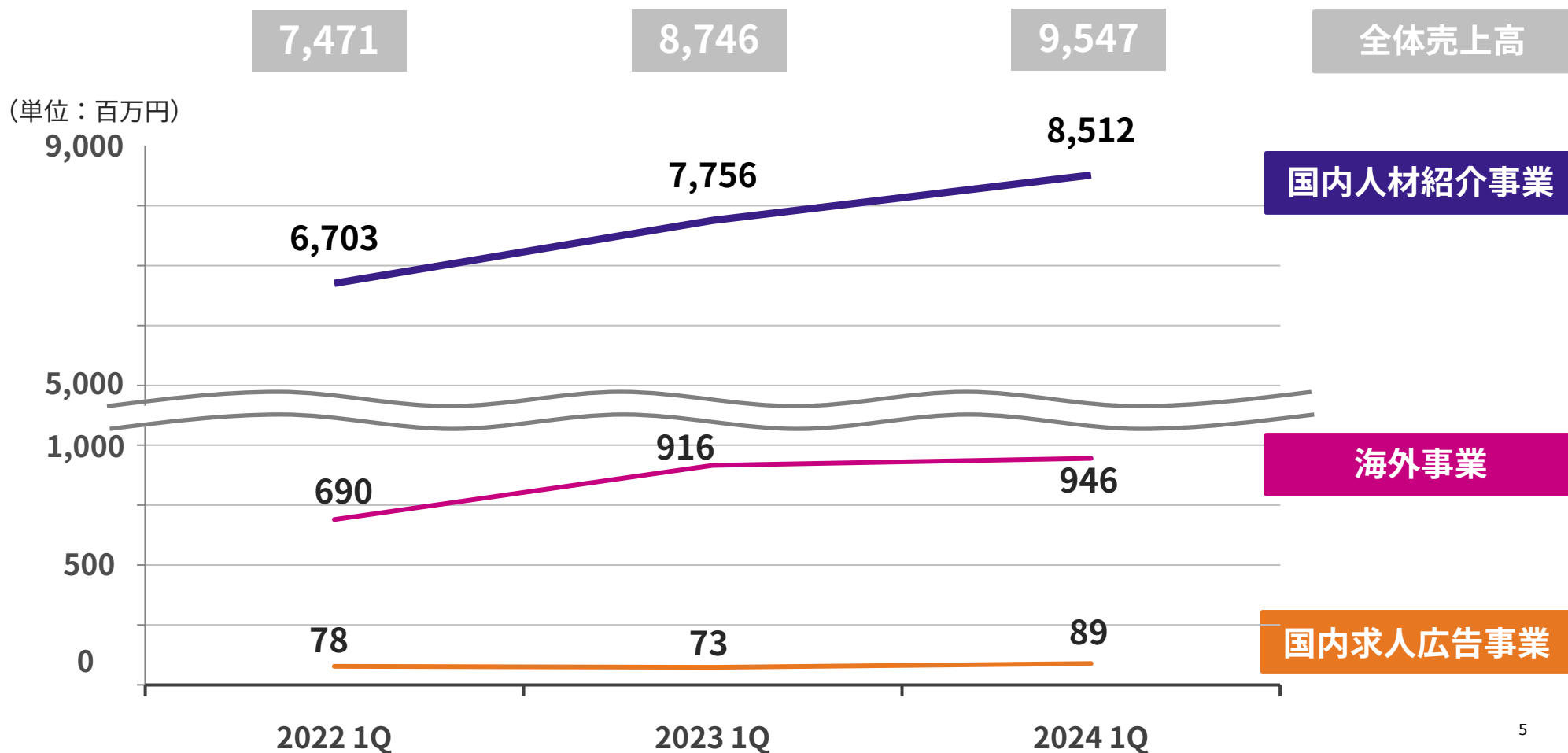
セグメント別売上高	2023年12月期 第1四半期	2024年12月期 第1四半期	前年同期比
国内人材紹介事業	7,756	8,512	+ 9.7%
海外事業	916	946	+ 3.2%
国内求人広告事業	73	89	+ 22.0%

セグメント別利益	2023年12月期 第1四半期	2024年12月期 第1四半期	前年同期比
国内人材紹介事業	2,161	2,176	+ 0.7%
海外事業	17	28	+ 62.7%
国内求人広告事業	△ 9	8	—

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

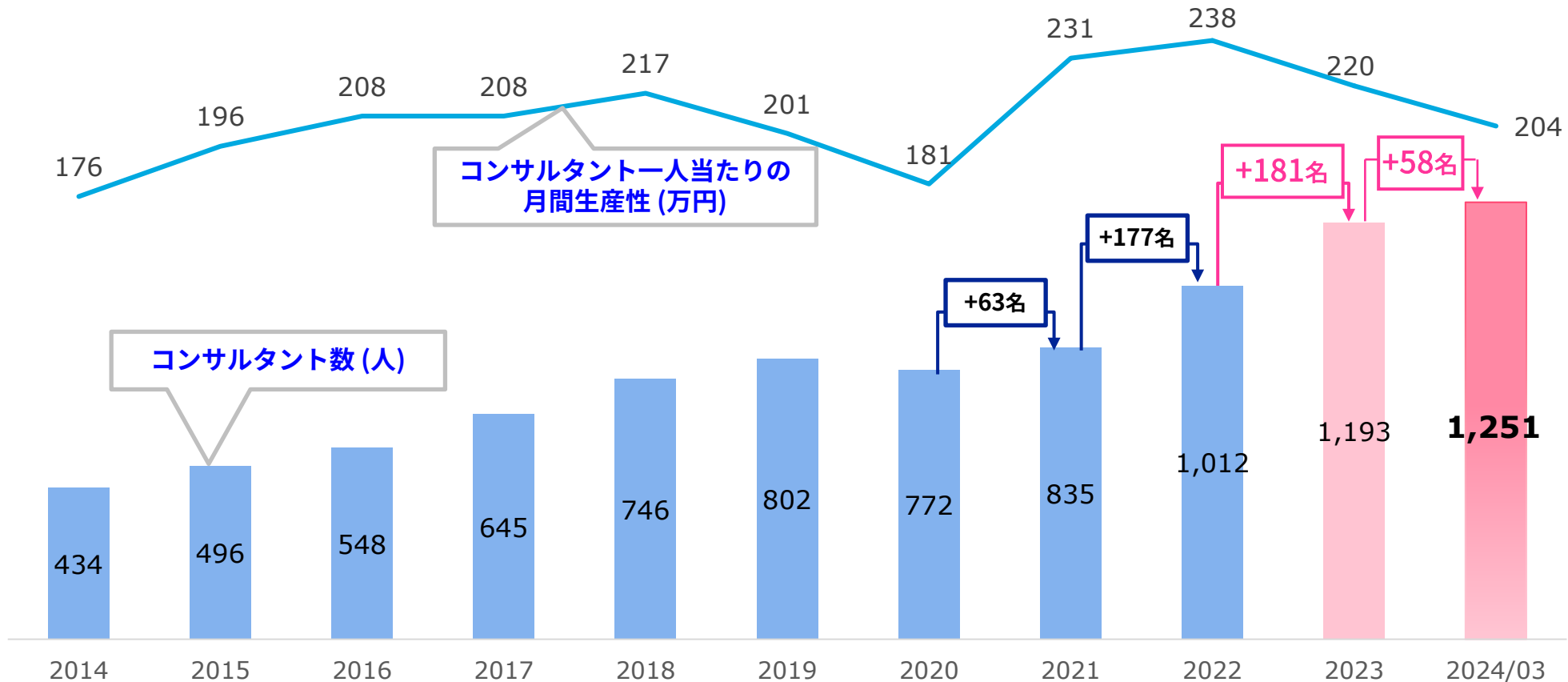
■ セグメント別売上高実績 3期比較



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強化と離職率の抑制で、計画通りのコンサルタント数を確保
- 3月入社を控える傾向が顕著なこと及び、賃上げにより転職市場の人材流動性が鈍化したことで生産性が低下。

コンサルタント数と生産性の状況 (国内人材紹介事業※)



(注1)JAC Recruitment + JAC International + VantagePoint(2020年度以降)

2024年度 第1四半期の概況・取り組み

国内人材紹介 事業

- 構造的な人材不足を背景として国内の求人意欲は、製造業を中心に引き続き旺盛
- 一方、IT・コンサルティングでは採用抑制が続く
- 政府の賃上げ要請などを背景に待遇改善が進んだことで、人材側の動きが鈍化し、現職に残留するケースが増加
- 事業成長に不可欠なコンサルタントの増員は計画に沿った順調な進捗

海外 事業

- アジアを中心に厳しい市況が続く
- 一方、欧米地域では日系企業を中心に業績を伸ばす
- コスト構造の見直しを進め、引き続き利益率の改善に取り組む

国内求人広告 事業

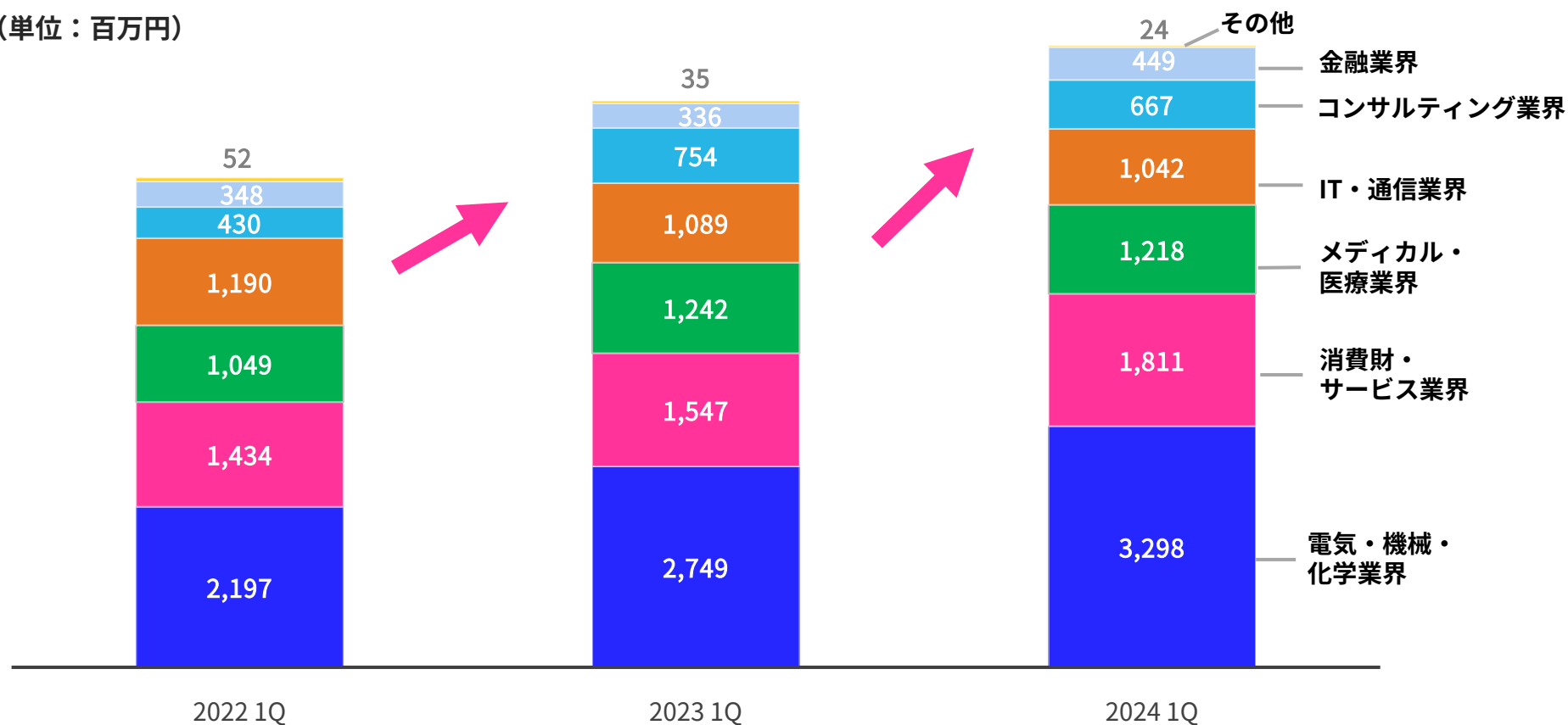
- 外資系企業に加えて日系企業に対する接点強化を進め、業績は回復傾向

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**34%**増、電気・機械・化学業界は同**20%**増と大きく伸びる

業種別売上高 (国内人材紹介事業※)

(単位：百万円)



※JAC Recruitment + JAC International + VantagePoint

2024年12月期 第1四半期 貸借対照表概要

自己資本比率は**74.1%**、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 第1四半期末		差額
	金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	19,370	82.4	16,839	81.2	△2,530
現金及び預金	16,767	71.3	13,468	65.0	△3,298
売掛金	1,928	8.2	2,619	12.6	+691
固定資産	4,147	17.6	3,886	18.7	△261
有形固定資産	788	3.4	860	4.1	+72
無形固定資産	1,426	6.1	1,372	6.6	△53
投資その他の資産	1,933	8.2	1,652	8.0	△280
資産合計	23,518	100.0	20,726	100.0	△2,792
流動負債	6,052	25.7	5,108	24.6	△944
固定負債	248	1.1	268	1.3	+20
負債合計	6,301	26.8	5,376	25.9	△924
純資産合計	17,217	73.2	15,349	74.1	△1,868
負債・純資産合計	23,518	100.0	20,726	100.0	△2,792

期初予想からの変更はなし

- ・ トップラインは3月の急減速の影響でやや低進捗だが、4月以降足元での状況は回復傾向にある。賃上げ傾向の中で、人材側の動きが緩慢となる状況には留意が必要だが、下期には2022~2023年度に採用を強化してきた人材の戦力化による成長を見込む。
- ・ 当期純利益は、1Qに本社でのレイアウト変更があったことや昨年の優遇税制の反動で、YoYの伸び率が低く見えるが、コストコントロールで予算額の確保を目指す。

(単位：百万円)

	2023年12月期 通期実績	2024年12月期 通期予想	差額	伸び率
売上高	34,475	40,042	+5,567	+16.1%
売上総利益 (GP)	318	36,695	+4,874	+15.3%
営業利益	8,215	9,450	+1,235	+15.0%
経常利益	8,209	9,450	+1,244	+15.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,978	6,800	+822	+13.8%

【業績見通しの前提】

- ・ 大きな地政学リスクや経済危機は発生せず、景況感は大きく変化しない。

配当政策について

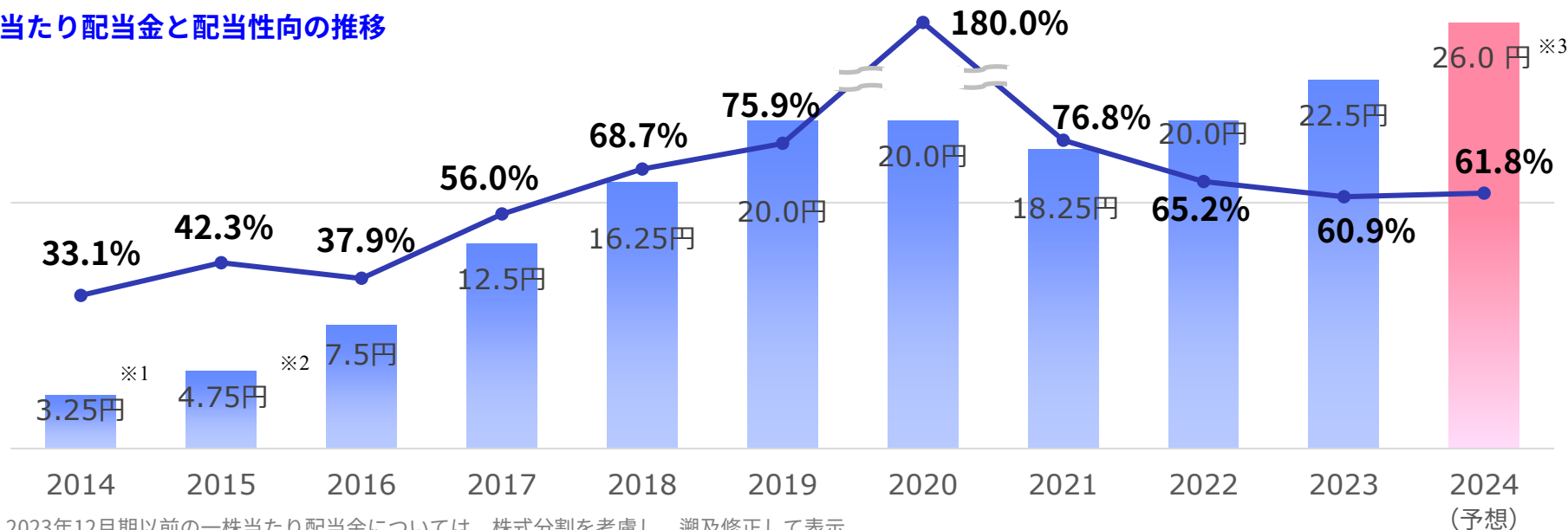
配当予想は期初予想からの変更なし

配当方針

配当性向は60%～65%を目途とする。
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 (分割前)	90円	104円	+14円
(分割後)	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

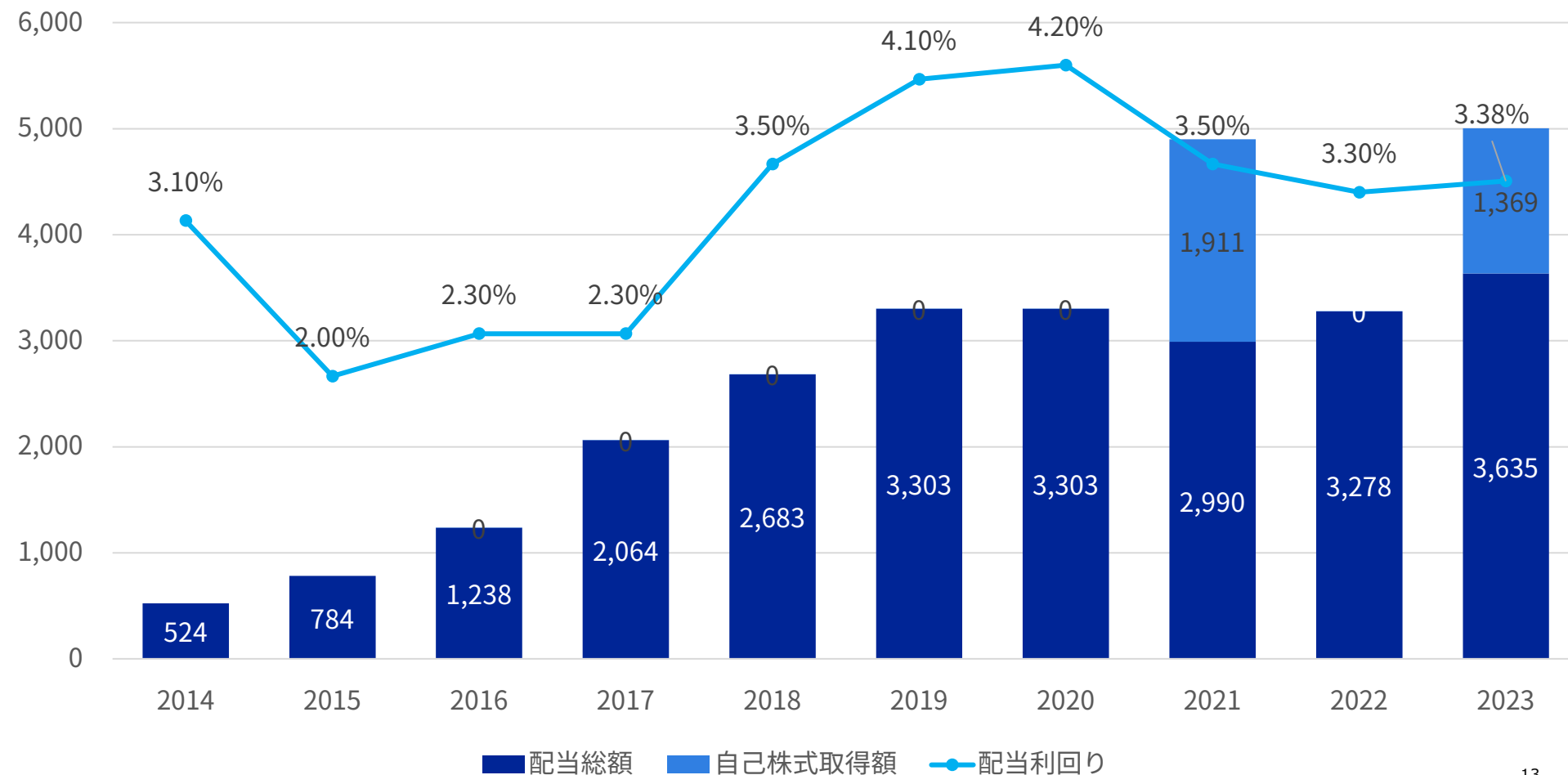
※3 2024年12月期の配当性向は年初予想時の数字

Appendix

株主還元実績

	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%	61.8%
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%	—

(百万円)



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 3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	1,501 (通期予想 6,800)
EPS：1株当たり※ 当期純利益(円)	9	11	20	22	24	26	11	24	31	37	9 (通期予想 43)
株価(終値、円) ※	208.3	236.8	329.3	546.3	467.8	485.8	473	521	607.3	650	801
騰落率	15.7%	13.7%	39.1%	65.9%	△14.4%	3.8%	△2.6%	10.1%	16.6%	7.0%	23.2%
<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%	17.0%
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%	5.3%
BPS：1株当たり※ 純資産(円)	34	42	57	73	85	96	86	82	96	107	95
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	8.35
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	18.8 (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	1,326

※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つきまとっています。既に知られたもしくはは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5月15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5月15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>