



FY2025 上期決算説明会

2025年11月11日

パーソルホールディングス株式会社

1

FY2025上期業績は計画通り順調に進捗し、通期目標は達成の見通し

- 上期は増収増益、売上収益及び全ての段階利益で過去最高を更新
- 下期はM&Aに伴う一時的なPMI費用を見込むも、上期の上振れ分で吸収し、調整後EBITDA10%成長（865億円）及び営業利益（660億円）の通期目標は達成の見通し

2

テクノロジードリブンの人材サービス企業への進化に向けて

- AIドリブンの人材派遣プラットフォーム、Gojobの株式取得

3

来期以降も調整後EBITDA10%成長を目指す

- 各事業のビジネスモデルを磨き収益性を高め、調整後EBITDAの10%成長を継続
- 株主還元とのバランスを保ちながら、資本効率を意識した規律ある成長投資を推進

本資料における留意点について

*1 FY2024は2025年3月期、FY2025は2026年3月期を指す

*2 「中間利益」は、親会社の所有者に帰属する中間利益の金額を表示

*3 SBUは Strategic Business Unit、FUは Function Unitの略

*4 「上期」はQ1・Q2の累計、「Q2」は四半期単体として記載

FY2025 上期決算概要

FY2025 上期 決算サマリー（連結）

売上収益・各段階利益のいずれも前年同期比で増収増益
通期業績予想に対しても順調に進捗

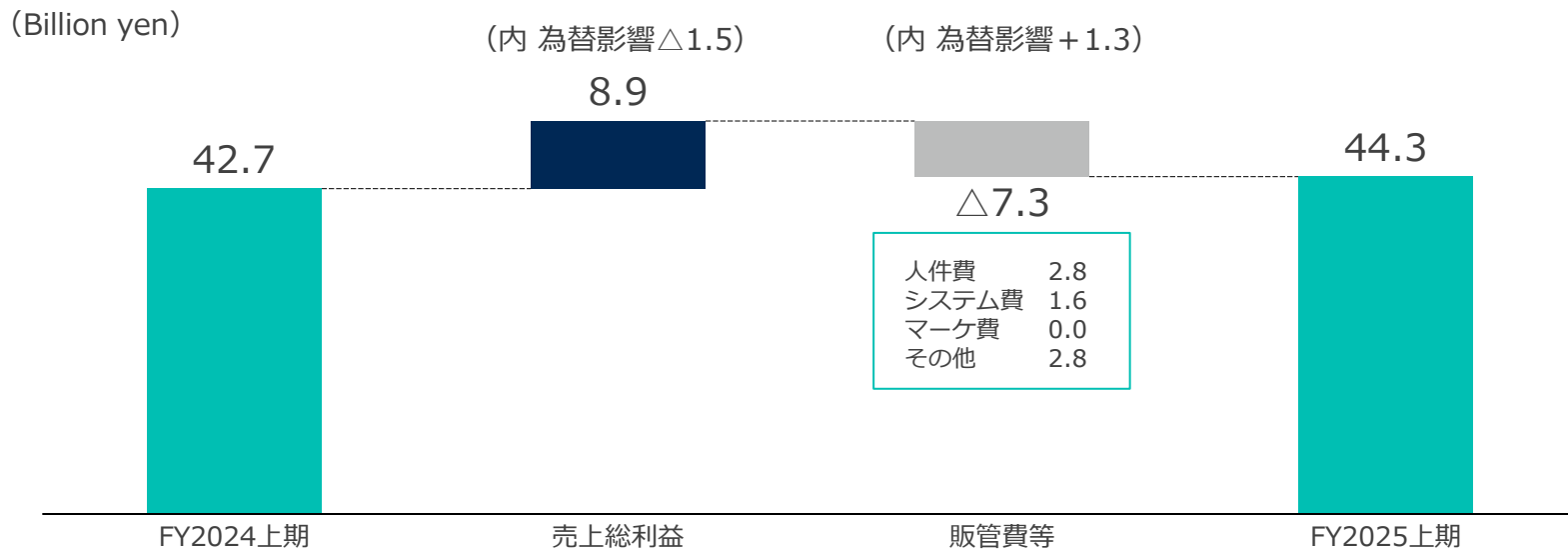
(Million yen)	FY2024 上期実績	FY2025 上期実績	YoY	通期業績予想	進捗率
売上収益	717,586	752,741	+4.9%	1,540,000	48.9%
売上総利益	165,762	174,713	+5.4%	-	-
営業利益 ^{*1}	32,102	36,603	+14.0%	66,000	55.5%
営業利益率	4.5%	4.9%	+0.4pt	4.3%	-
調整後EBITDA	42,774	44,347	+3.7%	86,500	51.3%
調整後EBITDA Margin	6.0%	5.9%	△0.1pt	5.6%	-
中間利益 ^{*1,2}	21,381	23,976	+12.1%	41,000	58.5%
調整後中間利益 ^{*2}	24,819	24,926	+0.4%	45,500	54.8%
EPS (Yen) ^{*1,2}	9.56	10.93	+14.3%	18.37	59.5%
調整後EPS (Yen) ^{*2}	10.99	11.23	+2.2%	20.39	55.1%

^{*1} 一部事業の売却益約27億円をFY2025Q2に計上（当売却益は営業利益・中間利益・EPSには含み、調整後EBITDA・調整後中間利益・調整後EPSには含まず）

^{*2} FY2024Q1にオーストラリアのProgrammed社での法人税還付13億円を計上

FY2025 上期 調整後EBITDAの増減分析（前年同期比）

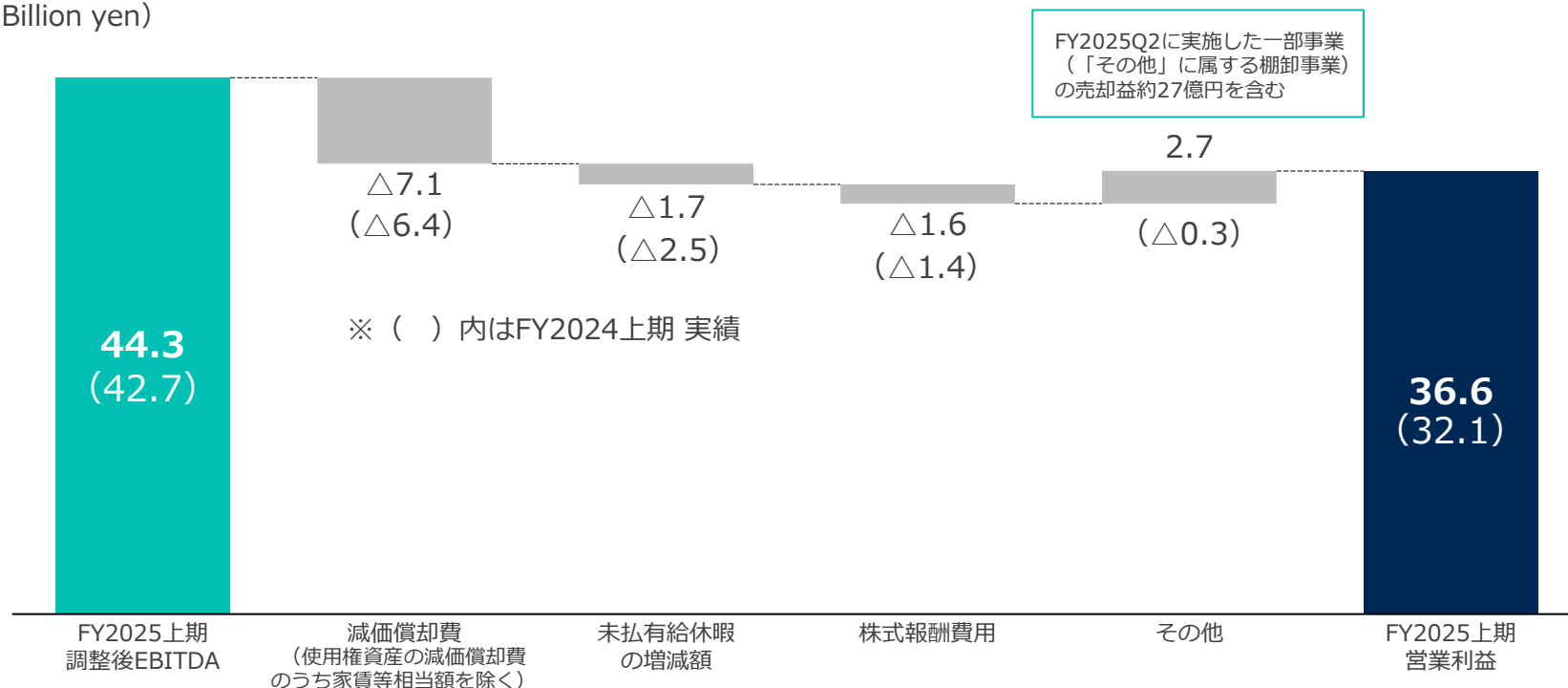
売上総利益は堅調に増加、コストの最適化により調整後EBITDAも増益



* 為替レート（期中平均）【豪ドル】 FY2024上期：101.3円、FY2025上期：94.6円（グラフ内の為替影響の符号は利益に対する増減を記載）

FY2025 上期 調整後EBITDAと営業利益

(Billion yen)



* 調整後EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 (使用権資産の減価償却費のうち家賃等相当額を除く) + (-) 未払有給休暇の増額 (減額) + 株式報酬費用 - (+) その他の収益 (費用) - (+) その他恒常的でない収益 (損失)

FY2025 上期業績 達成状況

調整後EBITDAの主な増減要因：Career SBUの上振れが、Technology SBUと調整の下振れを補完

- ▶ Career SBU：コンサルタントの生産性向上が寄与
- ▶ Technology SBU：グループ内案件遅延の影響（上期で収束）
- ▶ 調整：M&A関連の一過性費用が増加

■ FY2025上期実績 ■ FY2025上期業績予想

SBU	売上収益 (Billion yen)	達成率	調整後EBITDA (Billion yen)	予想差	達成率
連結	752.7 757.0	99.4%	44.3 43.0	+1.3	103.1%
Staffing	303.4 307.0	98.8%	18.2 17.9	+0.3	101.8%
BPO	69.7 70.0	99.7%	3.7 3.5	+0.2	106.2%
Technology	60.3 62.0	97.3%	3.3 4.2	△0.8	80.0%
Career	77.8 78.0	99.7%	19.9 17.7	+2.2	112.7%
Asia Pacific	236.6 236.0	100.3%	5.8 5.5	+0.3	105.6%
その他	26.6 28.0	95.2%	△1.4 △1.6	+0.1	-
調整	△21.8 △24.0	-	△5.3 △4.2	△1.1	-

* 為替レート（期中平均）【豪ドル】FY2025上期：94.6円、FY2025期初予想：95.0円

【参考】FY2025 SBU別 上期達成率/通期進捗率

(Billion yen)	売上収益					調整後EBITDA					営業利益				
	上期実績	上期予想	上期達成率	通期予想	通期進捗率	上期実績	上期予想	上期達成率	通期予想	通期進捗率	上期実績	上期予想	上期達成率	通期予想	通期進捗率
連結	752.7	757.0	99.4%	1,540.0	48.9%	44.3	43.0	103.1%	86.5	51.3%	36.6	34.3	106.7%	66.0	55.5%
Staffing	303.4	307.0	98.8%	618.0	49.1%	18.2	17.9	101.8%	34.2	53.3%	16.7	16.1	104.1%	29.7	56.4%
BPO	69.7	70.0	99.7%	147.0	47.5%	3.7	3.5	106.2%	10.0	37.2%	2.4	2.3	106.1%	7.9	30.9%
Technology	60.3	62.0	97.3%	129.0	46.8%	3.3	4.2	80.0%	10.0	33.6%	2.6	3.3	81.4%	8.3	32.4%
Career	77.8	78.0	99.7%	155.0	50.2%	19.9	17.7	112.7%	34.1	58.5%	17.0	15.1	112.7%	28.5	59.7%
Asia Pacific	236.6	236.0	100.3%	482.0	49.1%	5.8	5.5	105.6%	11.0	52.8%	3.8	3.2	121.5%	7.8	49.9%
その他	26.6	28.0	95.2%	59.0	45.2%	△1.4	△1.6	-	△1.8	-	△0.1	△0.6	-	△2.3	-
調整	△21.8	△24.0	-	△50.0	-	△5.3	△4.2	-	△11.0	-	△6.0	△5.1	-	△13.9	-

* 為替レート（期中平均）【豪ドル】FY2025上期：94.6円、FY2025期初予想：95.0円

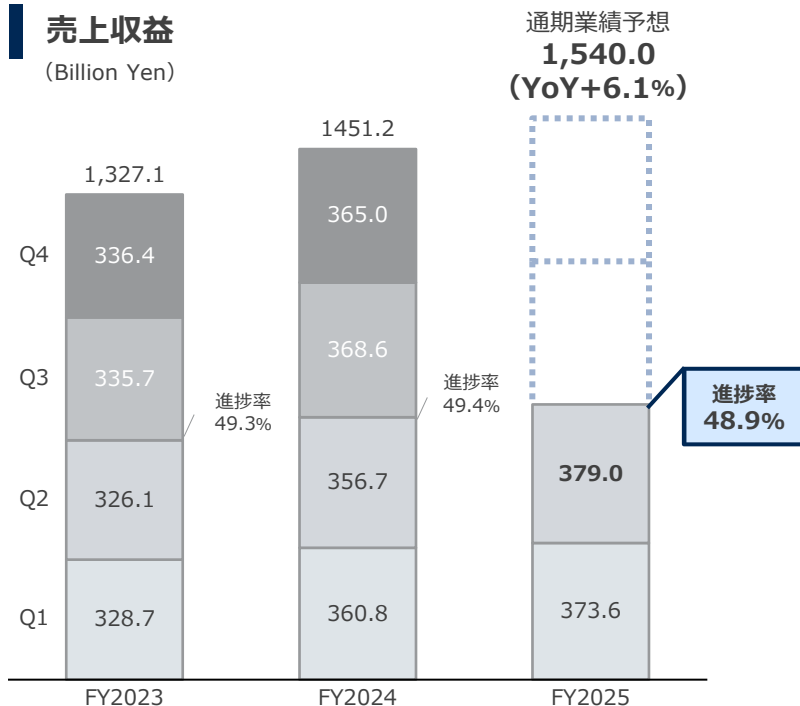
売上収益・調整後EBITDAの通期見通し

調整後EBITDAは上期計画通りに進捗

下期はPMI等の費用増を見込むも上期の上振れ分で吸収し、通期業績予想は据え置き

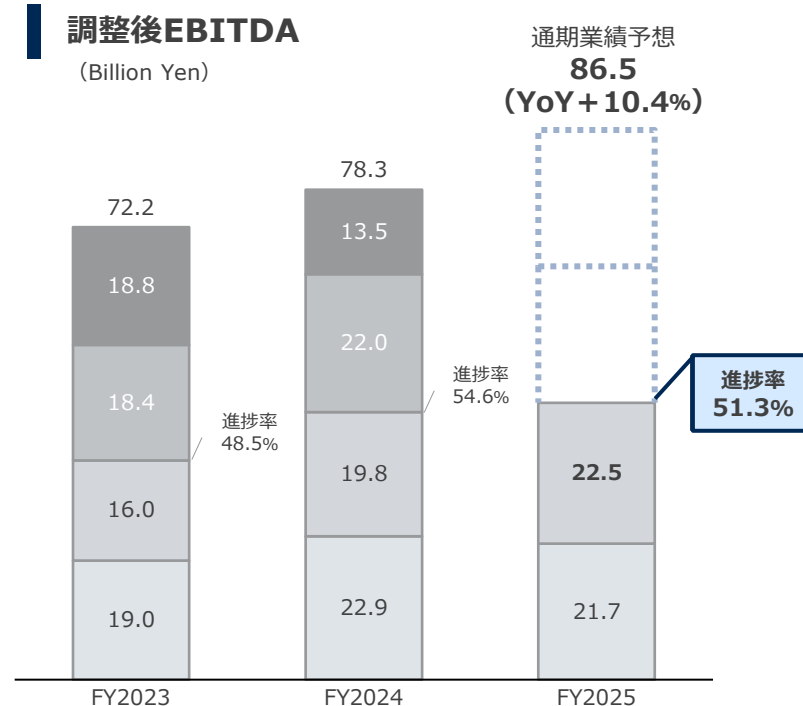
売上収益

(Billion Yen)


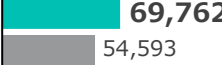
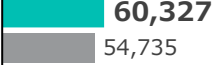
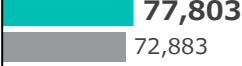

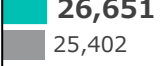



調整後EBITDA

(Billion Yen)



【参考】FY2025 上期 SBU別売上収益（前年同期比）

SBU	売上収益 (Million Yen)	YoY	主な増減要因（上期比較）
Staffing* ¹	 303,412 292,578	+3.7%	就業者数+2.2%、請求単価+2.1% 人材紹介売上+7.3%
BPO* ²	 69,762 54,593	+27.8%	オーガニック* ³ 売上+8.3% 2025年2月に実施したM&Aの寄与116億円
Technology* ²	 60,327 54,735	+10.2%	エンジニア数+6.4% 平均売上単価+1.2%
Career	 77,803 72,883	+6.8%	人材紹介売上+4.7% 求人メディア売上+6.8%
Asia Pacific* ⁴	 236,613 237,359	△0.3%	4.8%の増収（為替影響137億円を除く） ファシリティマネジメント事業は好調に推移 人材紹介と豪州人材派遣は低調
その他* ¹	 26,651 25,402	+4.9%	-
調整	 △21,829 △19,965	-	-







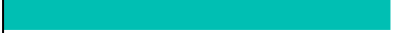







*1 2025年4月にStaffing SBUの一部事業をその他セグメントへ移管しており、FY2024は遡及修正した数値を記載

*2 FY2024Q2より一部事業をBPO SBUからTechnology SBUに移管（遡及修正なし）

*3 オーガニック：COVID-19関連案件及び2025年2月にM&Aしたパーソルコミュニケーションサービス株式会社（旧富士通コミュニケーションサービス株式会社）分を除く

*4 為替レート（期中平均）【豪ドル】FY2024上期：101.3円、FY2025上期：94.6円

【参考】FY2025 上期 SBU別調整後EBITDA（前年同期比）




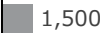










SBU	調整後EBITDA（Million Yen）	マージン	YoY	主な増減要因（上期比較）
Staffing* ¹	 18,227	6.0%	+7.4%	増収効果に加え、収益性の高い人材紹介の伸長が増益に寄与
	 16,976	5.8%		
BPO* ²	 3,715	5.3%	+53.4%	2025年2月に実施したM&Aの寄与7億円
	 2,422	4.4%		
Technology* ²	 3,361	5.6%	△3.6%	一部のグループ内案件の遅延影響5億円が利益を押し下げ（上期で収束）
	 3,486	6.4%		
Career	 19,945	25.6%	+18.7%	増収効果に加え、生産性改善（+13.5%）
	 16,807	23.1%		
Asia Pacific* ³	 5,809	2.5%	△17.9%	一時的要因（YoYの補助金計上差額6億円、システム刷新費用8億円）及び為替影響3億円が収益押し下げ
	 7,076	3.0%		
その他* ¹	 △1,403	-	-	増収効果及びコスト最適化により赤字縮小
	 △1,586	-		
調整	 △5,308	-	-	システム費やM&A関連等で販管費が増加
	 △2,408	-		

*1 2025年4月にStaffing SBUの一部事業をその他セグメントへ移管しており、FY2024は遡及修正した数値を記載

*2 FY2024Q2より一部事業をBPO SBUからTechnology SBUに移管（遡及修正なし）

*3 為替レート（期中平均）【豪ドル】FY2024上期：101.3円、FY2025上期：94.6円

【参考】FY2025 上期 SBU別営業利益（前年同期比）

SBU	営業利益 (Million Yen)	マージン	YoY	特記事項
Staffing ^{*1}	 16,760	5.5%	+8.7%	-
	 15,425	5.3%		
BPO ^{*2}	 2,440	3.5%	+62.7%	2025年2月に実施したM&Aの寄与5億円
	 1,500	2.7%		
Technology ^{*2}	 2,687	4.5%	△10.7%	-
	 3,010	5.5%		
Career	 17,019	21.9%	+17.4%	-
	 14,496	19.9%		
Asia Pacific ^{*3}	 3,889	1.6%	+6.1%	-
	 3,665	1.5%		
その他 ^{*1}	 △105	-	-	一部事業の売却益約27億円含む
	 △2,932	-		
調整	 △6,087	-	-	-
	 △3,064	-		

*1 2025年4月にStaffing SBUの一部事業をその他セグメントへ移管しており、FY2024は遡及修正した数値を記載

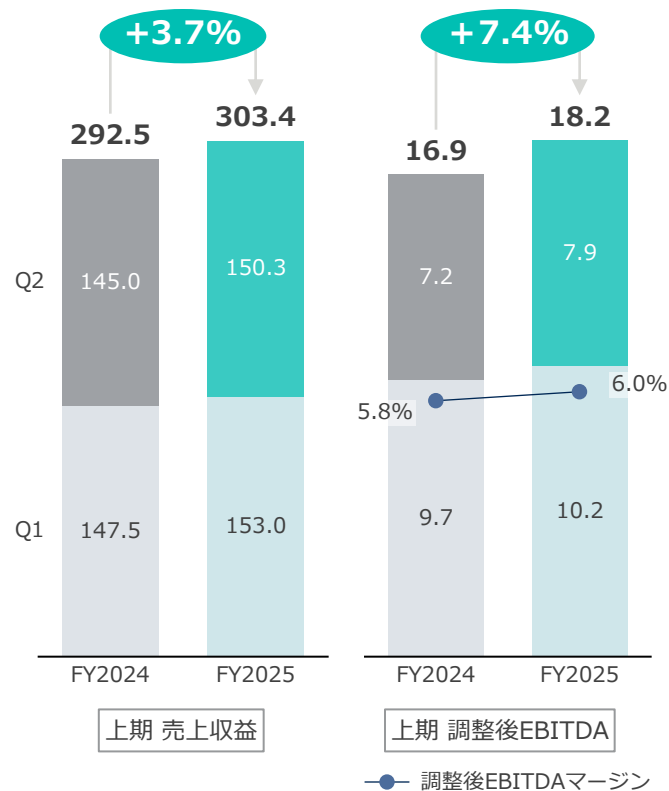
*2 FY2024Q2より一部事業をBPO SBUからTechnology SBUに移管（遡及修正なし）

*3 為替レート（期中平均）【豪ドル】FY2024上期：101.3円、FY2025上期：94.6円

FY2025 上期 SBU別決算概要

Staffing SBU (P/L分析)

(Billion Yen)



売上収益

- Q2も就業者数は安定成長、請求単価は見込み通りに推移

売上増減分析 (YoY)

単位：％	FY2024				FY2025	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
就業者数	+3.1	+3.0	+2.6	+2.1	+2.2	+2.2
請求単価	+2.0	+1.9	+1.9	+1.9	+2.1	+2.1
就業日数	0.0	0.0	+1.6	△1.7	0.0	0.0
就業時間	△0.6	△0.2	△1.2	+0.7	△0.7	△0.1

* 各KPIについての定義はP23に掲載

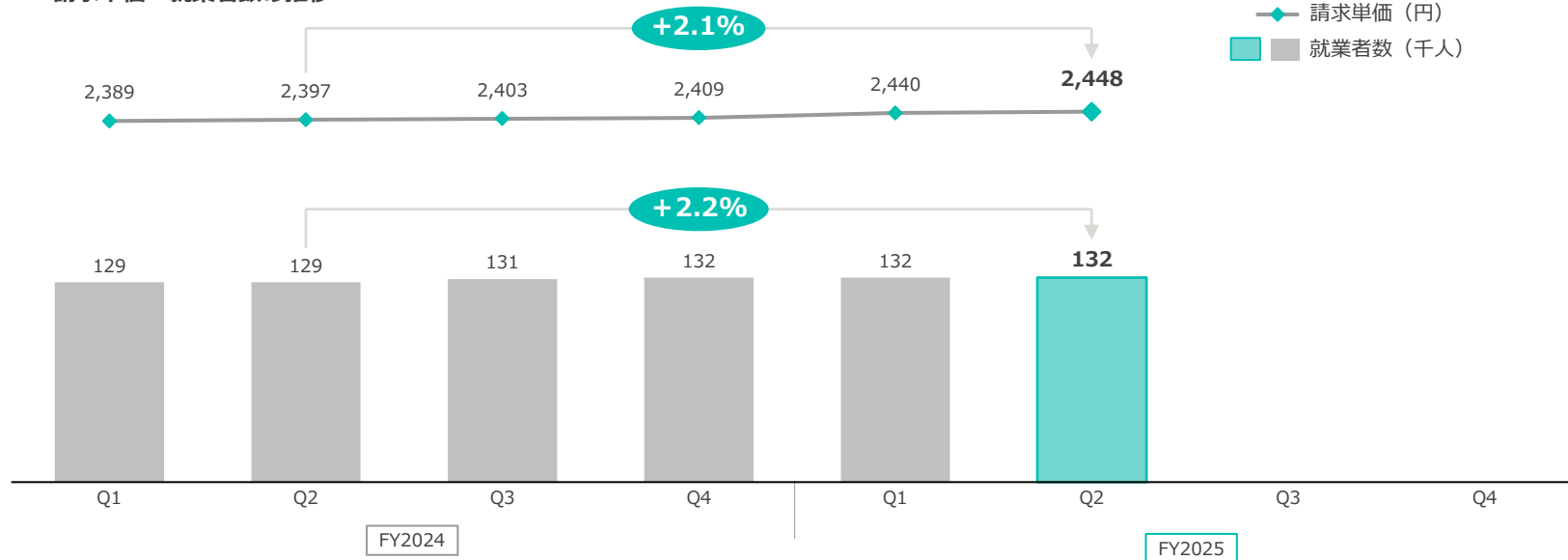
調整後EBITDA

- 増収効果及び販管費の適正化によりQ2も増益

* 2025年4月にStaffing SBUの一部事業をその他セグメントへ移管しており、FY2024は遡及修正した数値を記載。これを受け、売上増減分析のFY2025は遡及修正したFY2024の数値と比較

Staffing SBU（請求単価・就業者数の推移）

■ 請求単価・就業者数の推移



■ 就業日数（日）

FY2024				FY2025			
Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
62	59	62	57	62	59	60	58

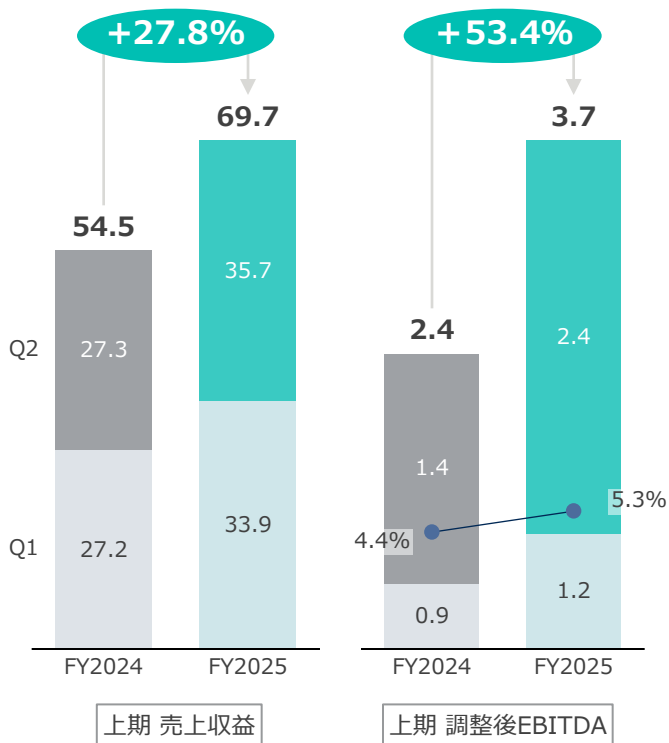
* 2025年4月にStaffing SBUの一部事業を其他セグメントへ移管したことに伴い、就業者数と請求単価は過去に遡って数値を修正

* 請求単価の集計方式をFY2025より見直したことに伴い、過去に遡って数値を修正

* FY2025Q1の決算説明資料において、FY2024Q3及びQ4の請求単価に誤りがあったため訂正

BPO SBU (P/L分析)

(Billion Yen)



売上収益

- 顧客の生産性向上を目的としたIT関連BPOや公共領域（自治体・官公庁等）が好調のため、Q2のオーガニック*1はYoY+11.5%

調整後EBITDA

- オーガニックの増収効果に加え、前期の事業再編に伴う一過性費用がなくなったことにより増益

■ 売上収益及び調整後EBITDAの内訳

(Billion yen)	FY2024				FY2025	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
売上収益	27.2	27.3	28.8	33.8	33.9	35.7
オーガニック	26.7	26.8	28.8	29.7	28.1	29.9
オーガニックYoY	+14.2%	+8.8%	+13.1%	+9.0%	+5.2%	+11.5%
COVID-19	0.4	0.4	-	-	-	-
CSL*2	-	-	-	4.0	5.8	5.8
調整後EBITDA	0.9	1.7	2.0	1.9	1.1	2.4
オーガニック	0.7	1.2	2.2	1.5	0.8	2.1
COVID-19	0.1	0.1	-	-	-	-
CSL*2	-	-	-	0.4	0.4	0.3

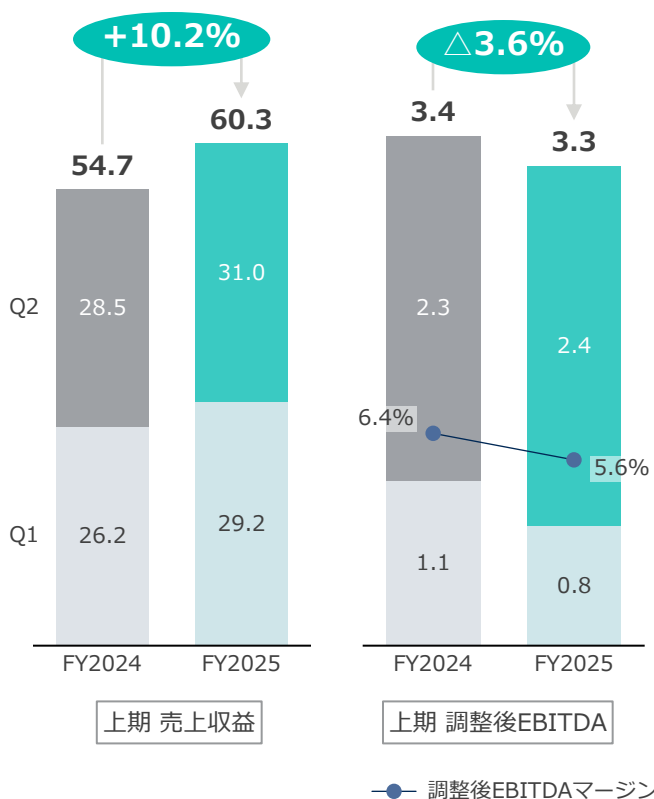
*1 オーガニック：COVID-19関連案件及び2025年2月にM&AしたCSL分を除く

*2 CSL：パーソルコミュニケーションサービス株式会社（旧富士通コミュニケーションサービス株式会社）

*3 FY2024Q2より一部事業をBPO SBUからTechnology SBUに移管（遡及修正なし）

Technology SBU (P/L分析)

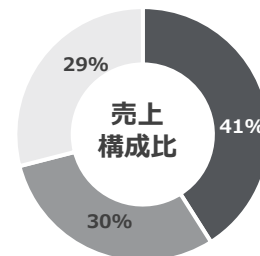
(Billion Yen)



売上収益

- Q2も各領域にてエンジニア数・単価の増加が寄与し増収
 - IT・DXソリューション (YoY+6.3%) : エンジニア数増
 - エンジニアリング (YoY+8.6%) : エンジニア数・平均売上単価ともに伸長
 - 登録型派遣・フリーランス (YoY+1.5%) : 請求単価増
- 退職率はQ2も計画通り8%台で推移

■ IT・DXソリューション
■ エンジニアリング
■ 登録型派遣・フリーランス
※FY2025上期実績



調整後EBITDA

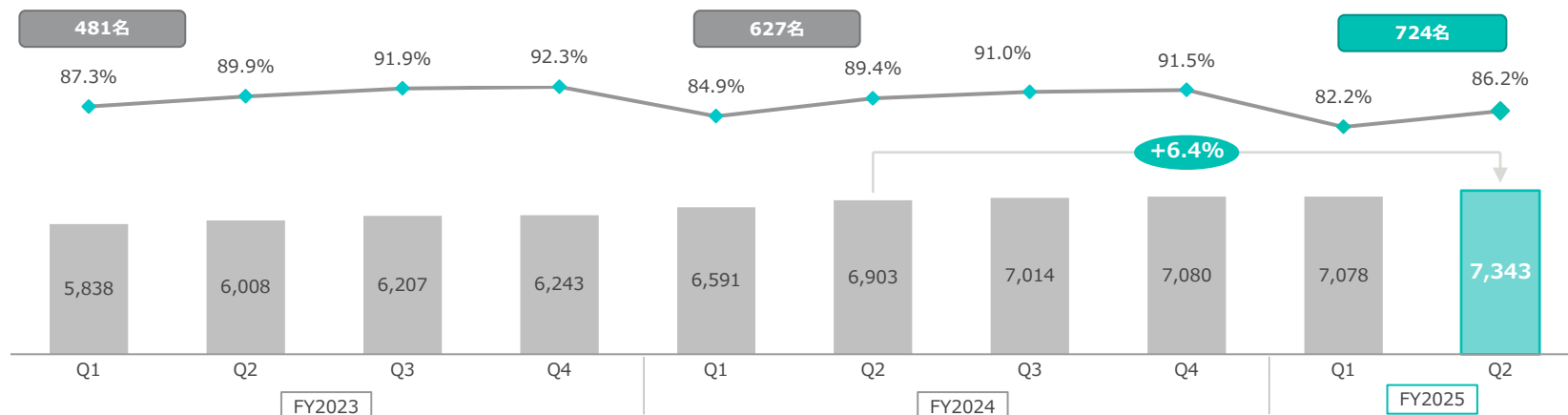
- Q1に引き続き、Q2も一部のグループ内案件の遅延対応がマイナス影響 (影響額はQ1 : △2.8億円、Q2 : △2.2億円、遅延対応は上期で収束)

* FY2024Q2より一部事業をBPO SBUからTechnology SBUに移管 (遡及修正なし)

Technology SBU（稼働人月、稼働率、平均売上単価の推移）

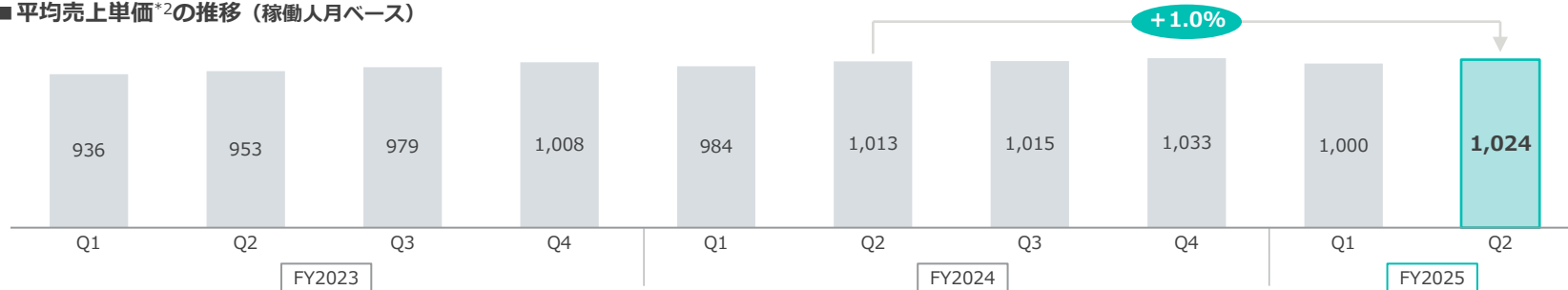
■稼働人月と稼働率の推移

◆ 稼働率 ■ 稼働人月（人月） ■ 新卒社員数



■平均売上単価^{*2}の推移（稼働人月ベース）

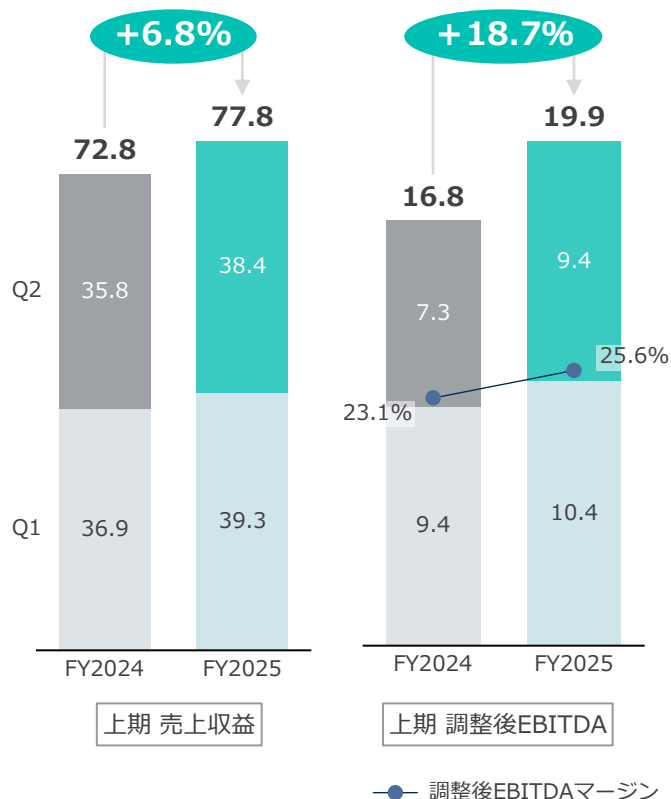
■ 平均売上単価（千円/月）



*1 各KPIは自社社員のみの数値を算出 *2 平均売上単価 = 売上 ÷ 稼働人月で算出（ビジネスパートナーを含む）

Career SBU (P/L分析)

(Billion Yen)



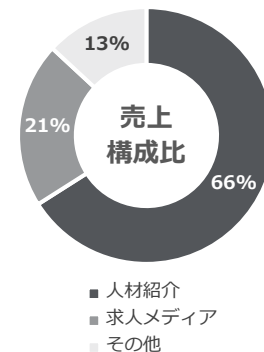
売上収益

- Q2も引き続き人材紹介・求人メディアともに増収
- 人材紹介の事業環境は期初見立てから変わらず
 - ▶ ボリューム層*は個人・法人とも引き続き慎重姿勢
 - ▶ ハイクラス層*は高成長が継続

* ボリューム層：年収帯が400～600万円の転職希望者
 ハイクラス層：年収帯が600万円以上の転職希望者

売上増減 (YoY)

単位：%	FY2024				FY2025	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
人材紹介	+14.3	+11.6	+8.0	+7.2	+4.2	+5.3
求人メディア	+13.0	+12.4	+8.8	+10.6	+7.6	+6.0



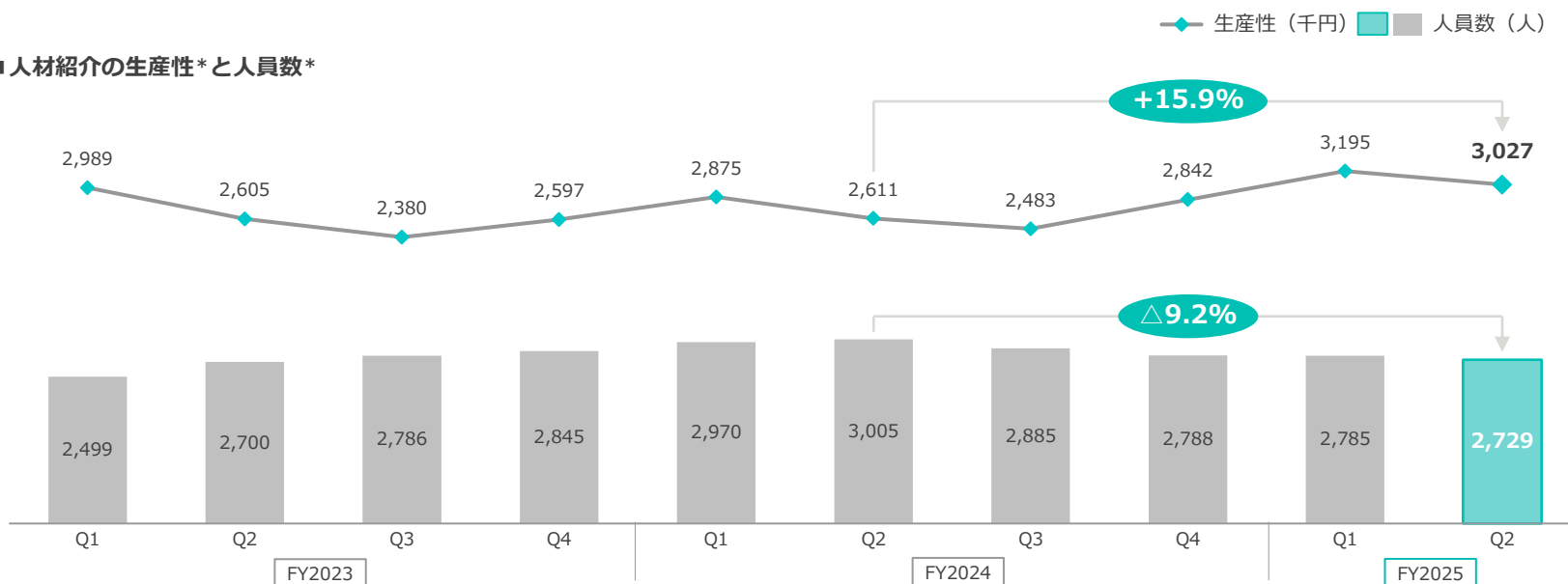
※FY2025上期実績

調整後EBITDA

- マーケティング投資はQ2も計画通り積極的に実施
- 増収効果及び生産性向上により、Q2も増益

Career SBU（人材紹介の生産性と人員数）

■人材紹介の生産性*と人員数*



■YoYの推移

単位：%	FY2023				FY2024				FY2025	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
生産性	-	-	-	-	△3.8	+0.2	+4.3	+9.4	+11.1	+15.9
人員数	-	-	-	-	+18.8	+11.3	+3.5	△2.0	△6.2	△9.2

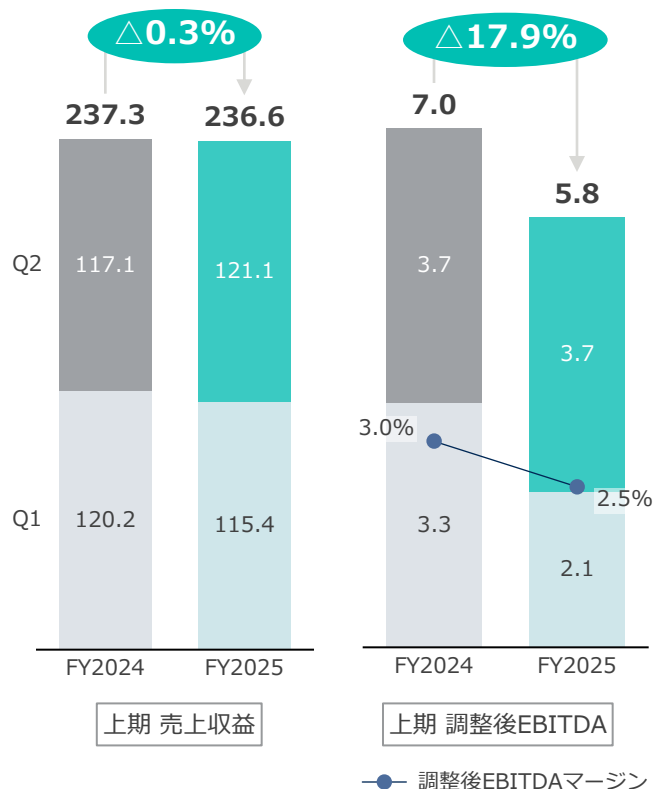
* 生産性：人材紹介全体の月平均売上÷人員数 * 人員数：人材紹介全体のフロント人員数（各月の月初平均）

* FY2025より人材紹介事業における集計対象を、主たるサービスからサービス全体に拡大したことに伴い、過去の数値についても遡及修正

* FY2025Q1の人員数に誤りがあったため、FY2025Q1の人員数と生産性の実数及びYoYを訂正

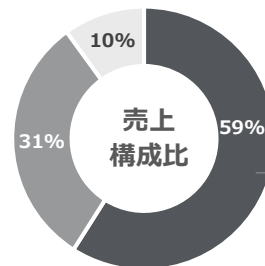
Asia Pacific SBU (P/L分析)

(Billion Yen)



売上収益

- Q2は4.7%増収（為替影響除く）
 - ▶ ファシリティマネジメント：好調
 - ▶ 人材派遣：アジア地域は堅調、オーストラリアは低調
 - ▶ 人材紹介：引き続き低調
- 為替影響：上期△137億円（Q1：△106億円、Q2：△30億円）



人材サービスの内訳

人材派遣 94%	人材紹介 3%	その他 3%
----------	---------	--------

※FY2025上期実績

調整後EBITDA

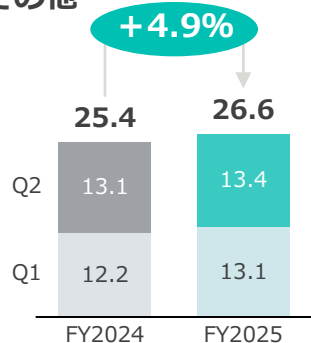
- システム刷新費用は、Q2に3億円、上期では合計8億円
- 為替影響：上期△3億円（Q1：△1.7億円、Q2：△1.2億円）
- Q1において利益減少要因となった補助金は、Q2では影響なし（FY2024 Q1：7億円計上、FY2025 Q1：1億円計上、差額 △6億円）

* 為替レート（期中平均）【豪ドル】 FY2024上期：101.3円、FY2025上期：94.6円

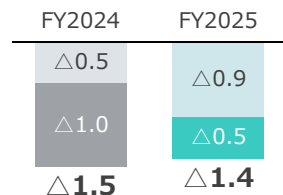
その他・調整（P/L分析）

■ その他

(Billion Yen)



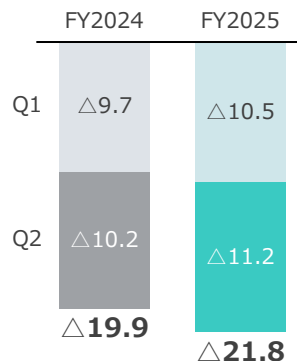
上期 売上収益



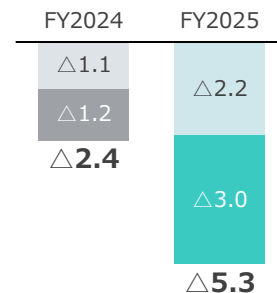
上期 調整後EBITDA

■ 調整

(Billion Yen)



上期 売上収益



上期 調整後EBITDA

業績コメント

- 増収効果及びコスト最適化により赤字縮小

業績コメント

- グループ内取引の増加に伴い連結消去額が増加
- システム費やM&A関連等で販管費が増加

* 2025年4月にStaffing SBUの一部事業をその他セグメントへ移管しており、FY2024は遡及修正した数値を記載

【参考】SBU KPI一覧①

Staffing		単位	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2025Q1	FY2025Q2	FY2025Q3	FY2025Q4	Q1 YoY	Q2 YoY	Q3 YoY	Q4 YoY
	就業者数	千人	129	129	131	132	132	132	-	-	+2.2%	+2.2%	-	-
	請求単価	円	2,389	2,397	2,403	2,409	2,440	2,448	-	-	+2.1%	+2.1%	-	-
	就業日数	日	62	59	62	57	62	59	60	58	0.0%	0.0%	-	-
	就業時間 YoY	%	△0.6	△0.2	△1.2	+0.7	△0.7	△0.1	-	-	-	-	-	-
	受注数 YoY	%	+3.7	△0.3	+0.1	+0.0	+1.6	+2.3	-	-	-	-	-	-
	確定数 YoY	%	△1.0	△2.4	△1.5	△3.2	+3.0	+4.7	-	-	-	-	-	-
	終了数 YoY	%	△0.3	△0.1	+2.2	+0.8	+3.6	+3.0	-	-	-	-	-	-

- 2025年4月にStaffing SBUの一部事業をその他セグメントへ移管しており、FY2024は遡及修正した数値を記載。これを受け、YoYは遡及修正したFY2024の数値と比較
- FY2025Q1の決算説明資料において、FY2024Q3及びQ4の請求単価に誤りがあったため訂正

- * 就業者数 :対象期間内に就業していた派遣スタッフ数（四半期の月平均、3ヵ月以上の長期契約のみ）
- * 請求単価 :派遣契約の請求単価の平均額（四半期の月平均）
- * 就業日数 :平日から当社が定める計画有給休暇を除いた日数
- * 就業時間 YoY : パーソルテンプスタッフにおける1人当たり派遣スタッフの日平均実働時間（時間外含む）の前年同期比
- * 受注数 YoY : 対象月に受注日を持つ派遣オーダー人数の前年同期比
- * 確定数 YoY : 対象月に初回契約開始日を持つ派遣契約数の前年同期比
- * 終了数 YoY : 対象月に契約終了日を持つ派遣契約数の前年同期比

BPO		単位	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2025Q1	FY2025Q2	FY2025Q3	FY2025Q4	Q1 YoY	Q2 YoY	Q3 YoY	Q4 YoY
	顧客数	社	2,018	2,173	1,663	1,849	1,973	2,096	-	-	△2.2%	△3.5%	-	-

- FY2024Q3にSBU内再編に伴い顧客の名寄せを実施、以降は名寄せ後の取引社数を掲載

- * 顧客数 : 四半期最終月に稼働実績がある取引社数

【参考】SBU KPI一覧②

Technology		単位	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2025Q1	FY2025Q2	FY2025Q3	FY2025Q4	Q1 YoY	Q2 YoY	Q3 YoY	Q4 YoY
IT・DXソリューション														
稼働エンジニア数	人月	3,140	3,320	3,390	3,460	3,430	3,560	-	-	-	+9.2%	+7.2%	-	-
稼働率	%	82.0	86.2	87.8	88.3	79.1	81.3	-	-	-	△2.9pt	△4.9pt	-	-
平均売上単価/月	千円	1,204	1,211	1,198	1,189	1,193	1,204	-	-	-	△0.9%	△0.6%	-	-
エンジニアリング														
稼働エンジニア数	人月	3,440	3,580	3,620	3,610	3,630	3,770	-	-	-	+5.5%	+5.3%	-	-
稼働率	%	87.4	92.3	94.0	94.4	85.1	91.0	-	-	-	△2.3pt	△1.3pt	-	-
平均売上単価/月	千円	783	830	845	883	817	854	-	-	-	+4.3%	+3.0%	-	-
登録型派遣・フリーランス														
登録派遣エンジニア数（就業人数）	人	4,680	4,640	4,660	4,700	4,600	4,560	-	-	-	△1.7%	△1.7%	-	-
派遣請求単価	円	3,986	4,016	4,023	4,063	4,116	4,142	-	-	-	+3.2%	+3.1%	-	-

* 稼働エンジニア数：四半期末月の稼働自社社員人月

* 稼働率：四半期末月の稼働自社社員人月÷四半期末日の在籍自社社員数

* 平均売上単価/月：四半期合計の検収売上額÷四半期合計稼働人月（ビジネスパートナーを含む）

* 登録型派遣エンジニア数（就業人数）：四半期末日の稼働登録型派遣エンジニア数

* 派遣請求単価：派遣契約の請求単価の平均額（四半期の月平均）

Career		単位	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2025Q1	FY2025Q2	FY2025Q3	FY2025Q4	Q1 YoY	Q2 YoY	Q3 YoY	Q4 YoY
doda会員数（累計）	人	8,800,000	9,040,000	9,270,000	9,513,333	9,786,666	10,060,000	-	-	-	+11.2%	+11.3%	-	-
人材紹介事業の人員数	人	2,970	3,005	2,885	2,788	2,785	2,729	-	-	-	△6.2%	△9.2%	-	-
人材紹介事業の生産性	千円	2,875	2,611	2,483	2,842	3,195	3,027	-	-	-	+11.1%	+15.9%	-	-

■ FY2025Q1の人員数に誤りがあったため、FY2025Q1の人員数と生産性の実数及びYoYを訂正（2025年11月）

* doda会員数（累計）：dodaの累計会員登録者数（四半期の月平均）

* 人材紹介事業の人員数：人材紹介事業全体のフロント人員数（四半期の各月初平均）

* 人材紹介事業の生産性：人材紹介事業全体の四半期の月平均売上÷人員数

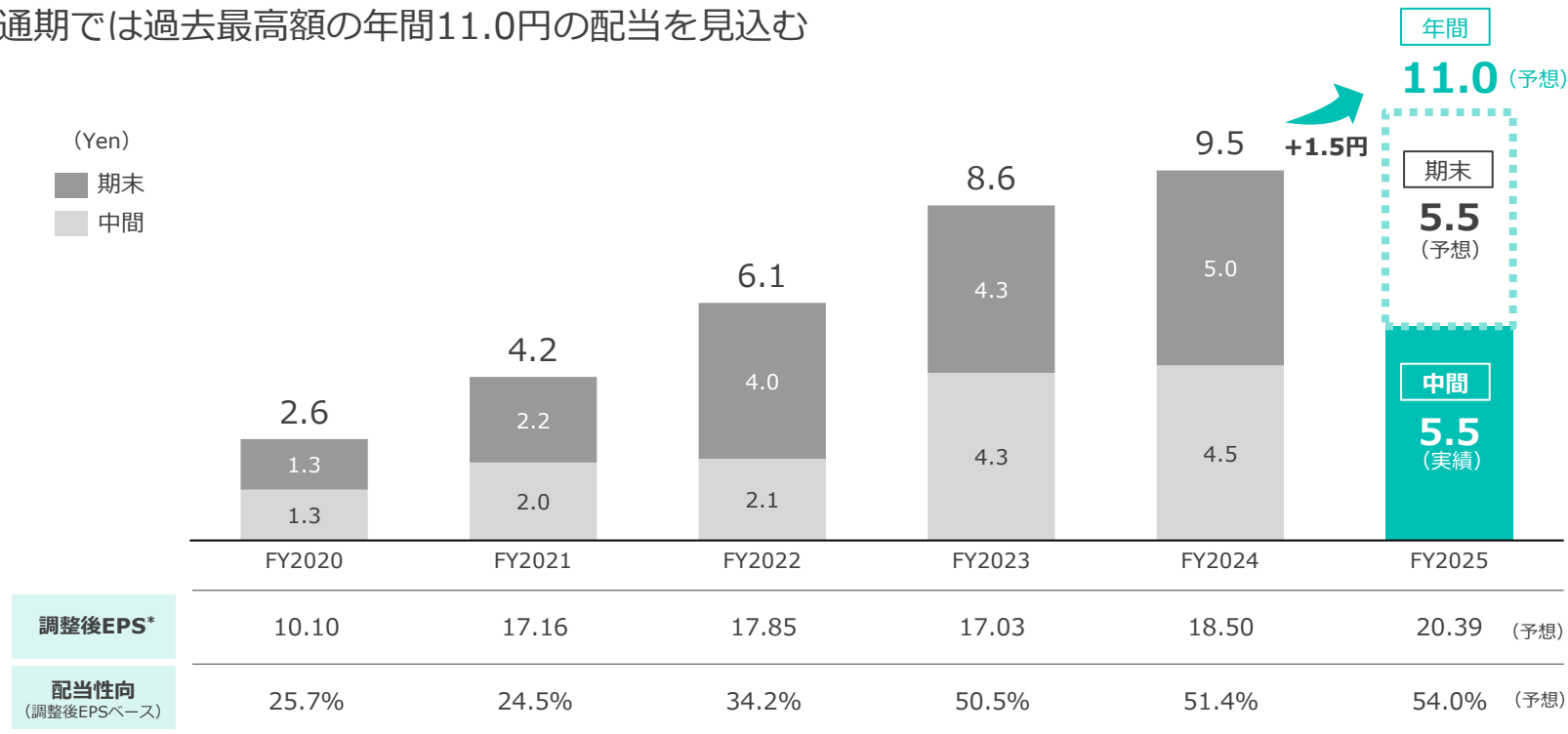
Asia Pacific		単位	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2025Q1	FY2025Q2	FY2025Q3	FY2025Q4	Q1 YoY	Q2 YoY	Q3 YoY	Q4 YoY
人材紹介事業の人員数	人	1,126	1,111	1,067	1,044	1,029	999	-	-	-	△8.6%	△10.0%	-	-

* 人材紹介事業の人員数：人材紹介事業の月平均人員数（四半期の月平均）

FY2025 中間配当

FY2025 中間配当

期初予想どおり、**1株当たり5.5円**の中間配当を実施
 通期では過去最高額の年間**11.0円**の配当を見込む



* 2023年10月1日を効力発生日として、普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行ったため、1株当たり配当金額及び調整後EPSは過年度分も含め当該株式分割が行われたと仮定して換算

* FY2025のEPS（1株当たり利益）ベースの配当性向は60.1%（予想）

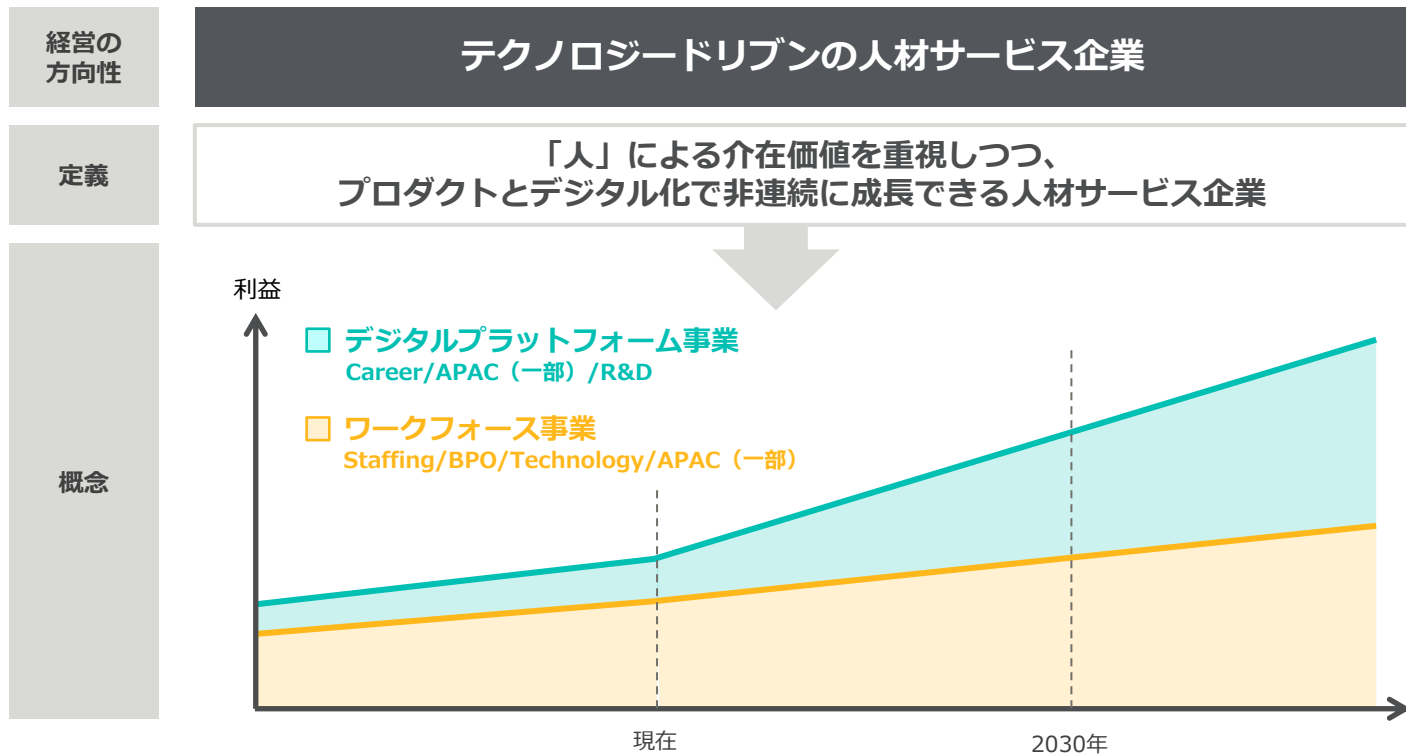
テクノロジードリブンの 人材サービス企業への 進化に向けて

経営の方向性

グループ中期経営計画資料より再掲
(2023年5月15日開示)



パーソルグループが向かうべき方向性を下記のとおり定める



テクノロジーの 方針

テクノロジーのCoE（Center of Excellence）組織をハブに、
グループ全体のテクノロジー人材・組織の拡充とともに、
事業・サービスでの実装・活用を強化する

テクノロジー推進の領域



※1 ワークフォース事業+デジタルプラットフォーム事業

※2 デジタルプロダクト/デジタルプラットフォーム

主要な取り組み

- 1** グループ採用、CoE組織の設置、専門人材のはたらきやすい環境構築(人事等)による、専門人材が活躍できる環境の整備
- 2** デバイスやインフラ、コーポレートシステムのデジタル化によるはたらく環境のさらなる改善
- 3** マッチング高度化、UI/UX向上、パーソナライズ、データ活用、開発内製化等によるコア事業のサービス価値の向上
- 4** テクノロジーをベースにした、はたらくWell-beingに関する新たなプロダクト/プラットフォームの探索・創造・拡大

Gojobの株式取得

- 2030年に向け、「テクノロジードリブンの人材サービス企業」への進化を経営の方向性として定め、テクノロジー活用型ビジネスを重点投資領域として投資先を模索
- 約2年のリサーチを経て、Gojobのビジネスモデルに勝機を見出し、同社の株式を取得

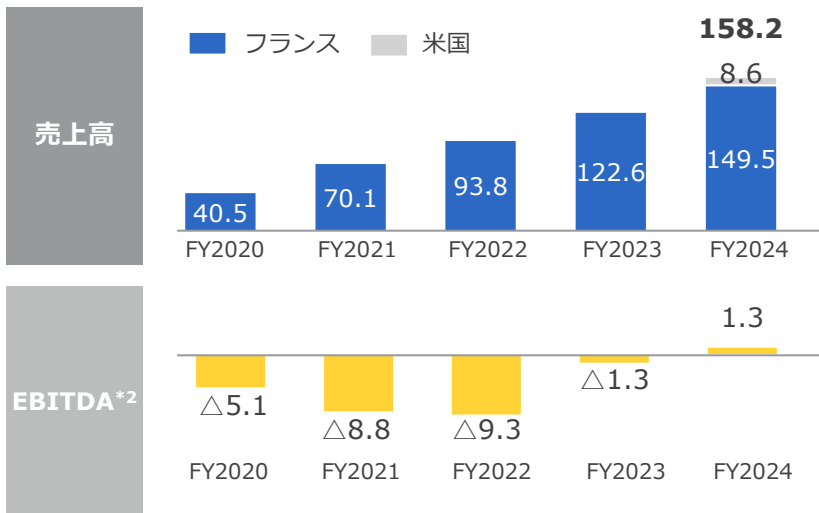
※以下の会社概要及び業績推移は、2025年10月1日適時開示の再掲。取得割合及び取得価額は確定値を記載

■会社概要

会社名	Gojob SAS
事業内容	AIドリブンの人材派遣プラットフォーム
設立年	2015年
代表者	CEO Pascal Lorne（創設者）
展開エリア	フランス、米国
従業員数	249名（フランス：230名、米国：19名） ※ 2025年3月時点
取得割合・取得価額	85.2%：122百万ユーロ（約213億円*1） ※ 2029年3月期100%子会社化予定 追加取得分の取得価額については、追加取得時のGojobの業績により変動。現時点の試算では、44百万ユーロ～71百万ユーロ（約77億円～124億円*1）の範囲になると想定

■業績推移（フランス会計基準）

（単位：百万ユーロ）



*1 取得価額に加え、アドバイザー費用等約8億円（概算）が発生する見込み

*2 EBITDA=営業利益+減価償却費



- 最先端のAI技術を持つテックチームによって、**デジタル分野**で高い競争力を発揮
- フランス政府の支援プログラム「French Tech」の有望スタートアップNext40に選出



- フランスの人材サービス企業の中で、2024年度における**売上成長率第1位**
- 過去4年間の**CAGR 約40%**
- 来期以降も2030年に向けて**CAGR30%超**の高成長を継続し、**資本コストを上回る収益性**を達成予定



- 国・地域や職種をまたぐ**拡張性の高いプラットフォーム**を構築、さらに**SaaSとして製品化**することで価値を多層化
- 最大市場である**米国に2021年に進出し**、フランスで確立したモデルを今後更に拡大予定

Gojobのビジネスサイクル

- ・ AIによりプロセスを自動化・デジタル化し、拡張性のある成長サイクルを構築
- ・ 高いリピート率や顧客満足度を誇り、顧客内シェア拡大により成長を更に加速
- ・ 好循環を生むテクノロジーを既存事業へ展開予定

データの蓄積と高速学習

- ・ 精度が高まり続ける好循環を形成
- ・ 個人情報学習による顧客体験向上

求職者リピート率 **75%**

顧客満足度 **73** (業界平均18)

需要予測モデル

- ・ 需要予測モデル活用による顧客内シェア拡大

充足率 **90%+** (業界平均35%)



高精度でスピーディーなAIマッチング

- ・ 候補者の自動選択、順位付け
- ・ 的確な求人才ファアー

確定までの所要時間 **24分** (従来型派遣 1~2日)

適性推定のアルゴリズム

- ・ 本人も気づかない未経験職種の提案
- ・ スキル拡張や自己決定感を支援

キャンセル率 **<1%** (業界平均10%)

自動化された業務オペレーション

- ・ 最適なタイミングでのAIチャット
- ・ 契約管理、給与計算等の包括的な業務管理機能

来期以降の持続的成長 に向けて

中長期の事業成長に向けて

成長性と資本効率性を両立し、調整後EBITDA**10%成長**を目指す

Staffing	FY2027の調整後EBITDAマージン目標は6% AI/DXにより業務プロセスをデジタル化し、継続的に生産性を向上
BPO	FY2028の調整後EBITDAマージン目標は8% AI活用による省人化で原価率低減、売上拡大&統合効果による販管費率低減
Technology	FY2028の調整後EBITDAマージン目標は10% 請負比率の増加による売上総利益率の向上、売上拡大による販管費率低減
Career	AI投資及び第一想起獲得に向けたマーケティング投資に注力
Asia Pacific	収益性の改善を推進しつつ、事業ポートフォリオの最適化を図る
その他	【既存】R&D FU各事業の 収益化及び最適化 を図る 【新規】10月にグループインしたGojobは 高成長を継続

ワークフォース事業は
マージン改善に注力

引き続き利益成長の柱

収益性改善及び
ポートフォリオ最適化

■ 具体的な内容については2026年5月公表予定の次期中期経営計画において開示予定

Group Topics

パーソルグループ統合報告書2025を発行

当社グループが企業価値を中長期的に向上させていくための道筋である「価値創造ストーリー」と、その実現に向けた戦略及び取り組みを紹介

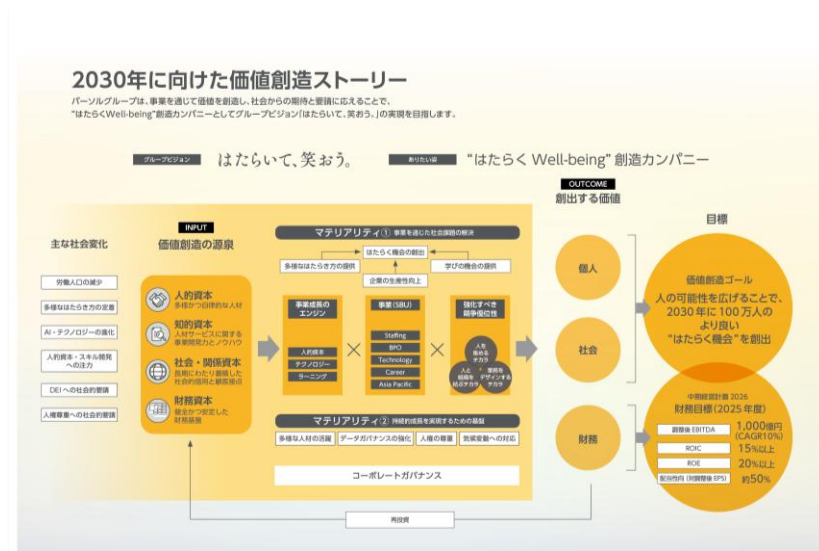
※2024年度版は日経統合報告書アワード優秀賞、GPIFの運用機関が選ぶ「改善度の高い統合報告書」に選定

- CEOをはじめとしたマネジメント（CxO）による「中期経営計画2026」2年目の進捗レビュー
- 価値創造ストーリーの深化と構成要素の深掘り
- 財務情報の充実化



* 統合報告書2025

[日本語版](#) [英語版](#)



* ニュースリリースは[こちら](#)

主要トピックス

ニュースリリースはこちら



Staffing

大阪・関西万博の運営業務経験者への合同キャリア支援を開始



BPO

AIエージェント導入・活用コンサルティングサービスの提供開始



Technology

AIでタイヤの溝と劣化を測定する「AIみぞみるくん®」、2025年グッドデザイン賞を受賞



Career

第38回日経ニューオフィス賞の「推進賞」と「クリエイティブ・オフィス賞」を受賞



Asia Pacific

12カ国・地域の業界トレンドを分析した「Industry Insight Report 2025」を公表



その他/R&D

シェアフルでのアルバイト実績を就職活動でアピール
「シェアフルエージェント」と「dodaキャンパス」がサービス連携開始



全社

「はたらく人のウェルビーイング実態調査2025」を発表



リーダーAIでCPYPOAとPOAを

AIみぞみるくん®



GOOD DESIGN AWARD
2025年度受賞

■ Technology：高い測定精度と簡便性を実現し、自動車整備現場の実情に細やかに配慮した点が評価



■ Career：新オフィスのエントランスには、ミッションをビジュアル化した作品を展示



■ Asia Pacific：Industry Insight Report2025

Appendix : 事業環境、業績推移等

各SBU、FUのビジネス概要

Strategic Business Unit

Others

Staffing	BPO	Technology	Career	Asia Pacific	R&D Function Unit	Specialized Services
<ul style="list-style-type: none"> ■人材派遣 (事務、研究、臨床開発、販売、軽作業、工場職種等) ■紹介予定派遣／人材紹介 ■業務委託／請負 (臨床開発、販売、軽作業、工場職種等) 	<ul style="list-style-type: none"> ■BPO ■ヘルプデスク・コンタクトセンター ■セールスマーケティング ■業務プロセスコンサルティング ■HRソリューション ■ヘルスケアソリューション ■プロダクト 	<ul style="list-style-type: none"> ■エンジニアリング (設計・実験) ■デジタルソリューション、システム開発 ■人材派遣 (IT・機電エンジニア) 	<ul style="list-style-type: none"> ■人材紹介 (経験者、新卒) ■転職メディア、ダイレクトソーシング ■設備・施設メンテナンス ■副業・兼業・フリーランス支援 ■再就職支援 ■外国人材就労支援 	<ul style="list-style-type: none"> ■人材派遣 ■人材紹介 ■設備・施設メンテナンス ■アウトソーシング ■人事・労務コンサルティング ■教育、研修 	<ul style="list-style-type: none"> ■転職支援・採用支援 ■スキマバイトサービス ■POSレジ ■人材育成・リスキリング支援 ■インキュベーションプログラム 	<ul style="list-style-type: none"> ■シンクタンク ■人事・組織コンサルティング ■人材開発・組織開発 ■障害者採用・就労支援 ■コーポレートベンチャーキャピタル

主要会社

<p>パーソルテンブスタッフ パーソルエクセルHRパートナーズ パーソルファクトリーパートナーズ アヴァンティスタッフ パーソルフィールドスタッフ</p>	<p>パーソルビジネスプロセスデザイン パーソルワークスイッチコンサルティング ラクラス パーソルメディアスイッチ Bizer パーソルエスアンドアイ パーソルコミュニケーションサービス</p>	<p>パーソルクロステクノロジー パーソルAVCテクノロジー パーソル&サーバーワークス</p>	<p>パーソルキャリア パーソルキャリアコンサルティング PERSOL Global Workforce ベネッセi-キャリア^{*1}</p>	<p>PERSOL Asia Pacific Programmed</p>	<p>パーソルデジタルベンチャーズ パーソルイノベーション パーソルマーケティング ミイダス シェアフル ボスタス</p>	<p>パーソル総合研究所 パーソルダイバース パーソルネクステージ パーソルベンチャーパートナーズ Gojob</p>
---	---	--	--	---	---	---

主要サービスブランド

    	   		   	 	    	  
---	--	--	--	--	---	--

* Asia Pacific SBUにおける「PERSOL」はサービスブランド名

* 2025年10月1日現在

FY2025 上期 連結財政状態計算書

(Million yen)	FY2024 期末	FY2025 上期末	増減額		FY2024 期末	FY2025 上期末	増減額
流動資産	299,974	319,657	+19,683	流動負債	266,159	281,670	+15,510
(主な内訳)				(主な内訳)			
現金及び 現金同等物	82,818	97,989 ^{*1}	+15,171	営業債務等 ^{*3}	99,508	97,461	△2,046
営業債権等 ^{*2}	179,794	177,335	△2,458	社債及び借入金	10,300	30,300	+20,000
非流動資産	239,771	242,944	+3,172	未払有給休暇	55,721	58,039	+2,317
(主な内訳)				非流動負債	67,203	55,077	△12,125
使用权資産	49,078	47,128	△1,949	(主な内訳)			
のれん	70,065	71,191	+1,125	社債及び借入金	20,000	10,000	△10,000
無形資産	48,544	50,627	+2,082	負債合計	333,363	336,747	+3,384
資産合計	539,746	562,602	+22,856	資本合計	206,382	225,854	+19,471
				親会社持分 ^{*4}	189,633	208,453	+18,820
				負債・資本合計	539,746	562,602	+22,856

*1 当該上期末残高より、2025年10月1日にGojobの株式取得対価21,293百万円を支払い済 *2 営業債権及びその他の債権 *3 営業債務及びその他の債務 *4 親会社の所有者に帰属する持分合計

のれん残高

(Million yen)	SBU	FY2024 期末	FY2025 上期末
Staffing		9,207	9,207
BPO		18,676	18,676
Technology		1,988	1,988
Career		16,712	16,712
Asia Pacific		21,782	22,908
Programmed Staffing		5,961	6,402
Programmed Property Services		1,402	1,470
Programmed Facility Management		11,956	12,525
上記以外		2,462	2,510
上記SBU以外		1,698	1,698
Total		70,065	71,191

* 為替レート（期末）【豪ドル】FY2024Q4：93.3円、FY2025Q2：97.8円

FY2025 上期 連結キャッシュ・フロー計算書

(Million yen)	FY2024 上期	FY2025 上期	増減額
営業キャッシュ・フロー	19,921	33,593	+13,672
(主な内訳) 税引前中間利益	32,015	35,974	+3,958
減価償却費及び償却費*1	15,837	17,352	+1,514
未払消費税等の増減額及び営業債権債務等の増減額*2	△14,323	△764	+13,558
法人所得税の支払額又は還付額	△7,288	△14,459	△7,170
投資キャッシュ・フロー	△7,419	△7,573	△153
(主な内訳) 有形固定資産の取得による支出	△1,670	△1,902	△231
無形資産の取得による支出	△6,747	△6,338	+409
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△1,010	-	+1,010
連結範囲の変更を伴う子会社株式売却による収入	1,294	-	△1,294
フリーキャッシュ・フロー	12,501	26,020	+13,518
財務キャッシュ・フロー	△42,894	△11,196	+31,698
(主な内訳) 社債の発行による収入	10,000	-	△10,000
自己株式の取得による支出	△20,000	△0	+20,000
短期借入による収入及び短期借入金の返済による支出	△4,686	20,000	+24,686
長期借入金の返済による支出	△10,002	△10,000	+2
配当金の支払額	△9,824	△11,093	△1,269
現金及び現金同等物の中間期末残高	76,970	97,989 ^{*3}	+21,019

*1 家賃等相当額 (FY2024上期は9,427百万円、FY2025上期は10,243百万円) を含む *2 FY2024上期は2024年3月31日が休日であった影響等

*3 当該上期末残高より、2025年10月1日にGojobの株式取得対価21,293百万円を支払い済

調整後EBITDA、調整後EPSの定義

- 中期経営計画2026では、調整後EBITDAを主要KPIとし、株主還元強化により配当性向は調整後EPSの約50%とする
- 調整後EPSは、未払有給休暇の増減額や株式報酬費用等の影響を除外して算出

調整後EBITDA	=	営業利益	+	減価償却費 (使用権資産の減価償却費のうち家賃等相当額を除く)	±	調整項目(1)
調整後EPS	=	調整後当期利益	÷	期中平均発行済株式数 - 期中平均自己株式数		
調整後当期利益	=	当期利益	±	調整項目(2)	±	調整項目の一部にかかる税金費用

調整項目(1)の内容

- 未払有給休暇の増減額
- 株式報酬費用
- その他の収益・費用
- その他恒常的でない損益

調整項目(2)の内容

- 未払有給休暇の増減額
- 株式報酬費用
- その他収益・費用
- その他恒常的でない損益
- 企業結合により生じた無形資産の償却額

* 非支配株主帰属分を含む

(Million yen)	FY2024 上期	FY2025 上期
中間利益	21,381	23,976
調整項目	4,785	1,309
調整項目の一部にかかる税金費用	△1,346	△359
調整後中間利益	24,819	24,926
株式数 (株) *	2,257,390,201	2,220,315,003
調整後EPS (円)	10.99	11.23

* 株式数 = 期中平均発行済株式数 - 期中平均自己株式数

要員の内訳（FY2023Q3～FY2025Q2：四半期推移）

Segment	原価/販管	Cost/SG&A	雇用期間	Employment period	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2025Q1	FY2025Q2
グループ合計 Group All	原価	Cost	無期	Permanent	45,939	46,251	47,167	46,769	46,941	49,244	51,053	51,581
			有期	Fixed-term	2,342	2,388	2,389	2,416	2,417	3,555	3,734	3,670
	販管	SG&A	無期	Permanent	19,388	19,479	21,834	21,839	22,162	22,326	23,076	22,756
			有期	Fixed-term	4,908	4,945	3,901	3,966	3,632	3,566	3,513	3,517
Total					72,577	73,063	75,291	74,990	75,152	78,691	81,376	81,524
Staffing SBU	原価	Cost	無期	Permanent	26,050	26,333	27,019	27,414	27,637	27,940	28,527	29,195
			有期	Fixed-term	599	601	617	624	622	601	584	563
	販管	SG&A	無期	Permanent	4,073	4,041	4,383	4,290	4,309	4,285	4,477	4,424
			有期	Fixed-term	1,397	1,399	1,332	1,324	1,268	1,282	1,287	1,265
Total					32,119	32,374	33,351	33,652	33,836	34,108	34,875	35,447
BPO SBU	原価	Cost	無期	Permanent	6,821	6,819	7,027	6,950	6,909	8,901	9,583	9,621
			有期	Fixed-term	1,391	1,397	1,344	1,334	1,323	2,449	2,494	2,448
	販管	SG&A	無期	Permanent	1,099	1,095	1,179	1,165	1,263	1,490	1,570	1,548
			有期	Fixed-term	125	124	113	120	125	168	157	161
Total					9,436	9,435	9,663	9,569	9,620	13,008	13,804	13,778
Technology SBU	原価	Cost	無期	Permanent	7,424	7,446	8,400	8,433	8,453	8,465	9,211	9,172
			有期	Fixed-term	107	110	116	125	132	138	143	156
	販管	SG&A	無期	Permanent	746	755	924	938	953	953	984	989
			有期	Fixed-term	155	153	186	212	218	224	225	228
Total					8,432	8,464	9,626	9,708	9,756	9,780	10,563	10,545
Career SBU	原価	Cost	無期	Permanent	87	89	92	93	92	89	85	85
			有期	Fixed-term	40	46	55	55	60	66	63	71
	販管	SG&A	無期	Permanent	5,557	5,649	6,089	5,984	5,872	5,763	5,977	5,837
			有期	Fixed-term	1,213	1,226	1,198	1,183	1,113	1,006	979	971
Total					6,897	7,010	7,434	7,315	7,137	6,924	7,104	6,964
Asia Pacific APAC	原価	Cost	無期	Permanent	4,911	4,919	3,946	3,200	3,179	3,180	2,949	2,932
			有期	Fixed-term	—	—	—	—	—	—	163	172
	販管	SG&A	無期	Permanent	4,979	5,020	5,134	5,230	5,189	5,153	5,010	4,959
			有期	Fixed-term	359	320	291	300	308	310	286	275
Total					10,249	10,259	9,371	8,730	8,676	8,643	8,408	8,338
その他 Others	原価	Cost	無期	Permanent	646	645	683	679	671	669	698	576
			有期	Fixed-term	205	234	257	278	280	301	287	260
	販管	SG&A	無期	Permanent	2,934	2,919	4,125	4,232	4,576	4,682	5,058	4,999
			有期	Fixed-term	1,659	1,723	781	827	600	576	579	617
Total					5,444	5,521	5,846	6,016	6,127	6,228	6,622	6,452

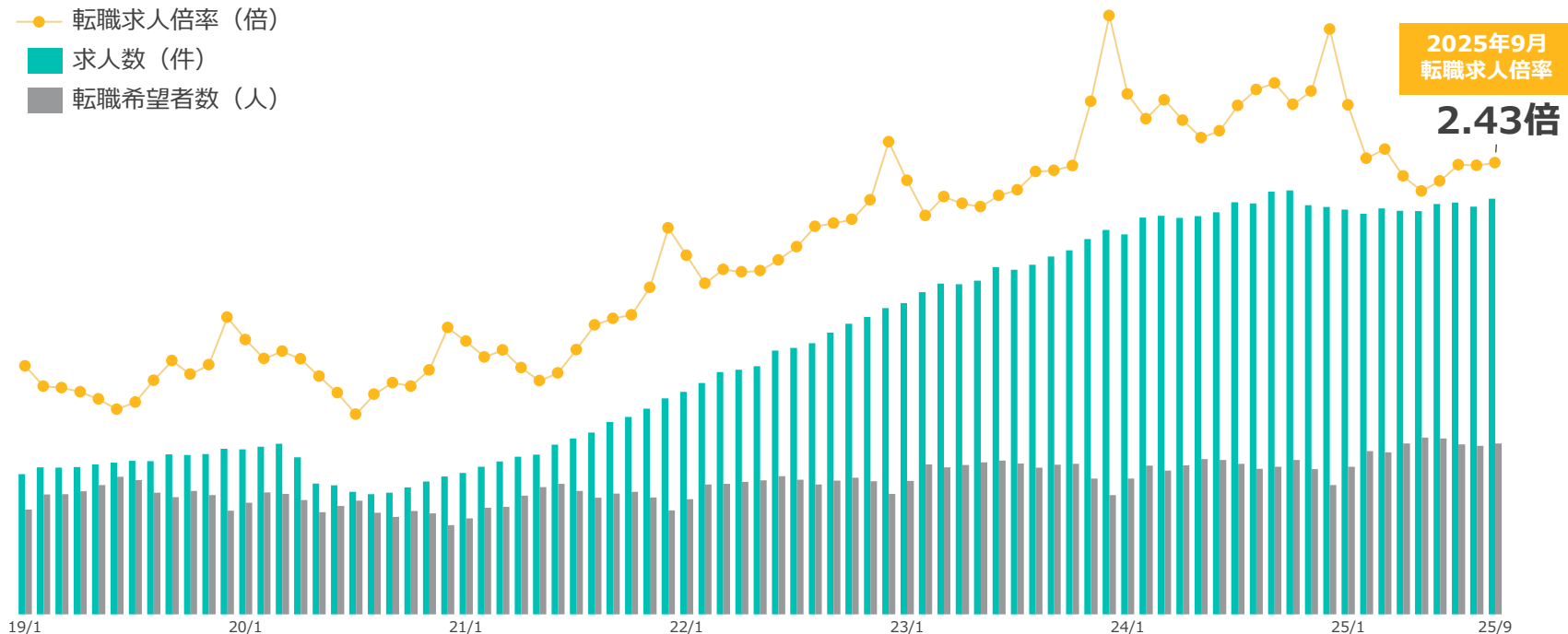
*1 有期の登録型派遣就業スタッフ等（Staffing SBUで約10万人（FY2025Q2平均））は除く *2 各四半期末の人数 *3 Staffing SBUの人員は、株式会社ヒューテック（旧株式会社ビジネス・サービス含む）の実績値をFY2024Q1より遡って追加集計

*4 FY2025Q1のBPO SBU、Technology SBU及びその他の人員は、一部子会社において集計方法を見直したことにより修正

Career SBU doda転職求人倍率の推移

法人需要（求人数）は引き続き堅調に推移

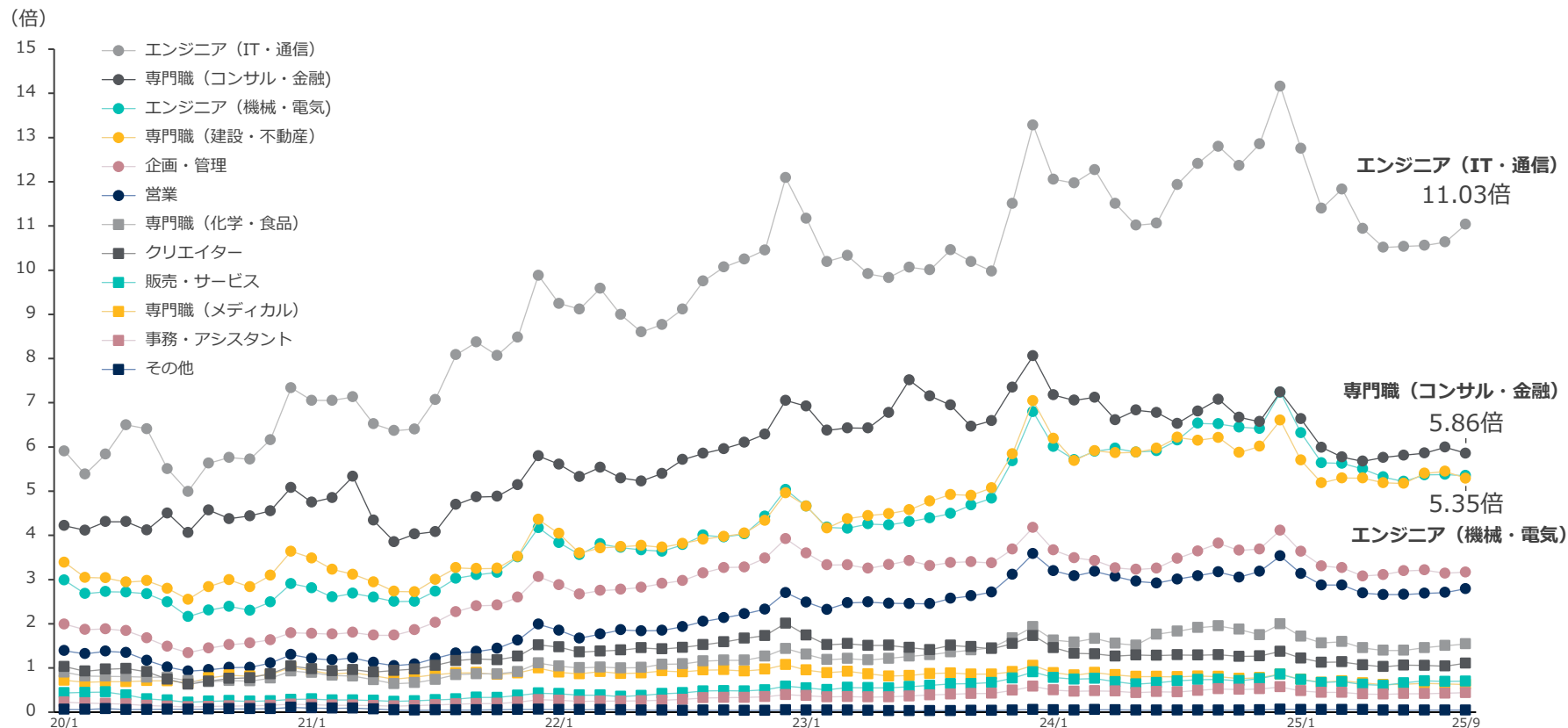
転職希望者数の足元の状況には大きな変化はなく、転職求人倍率は2.43倍と緩やかに上昇



転職求人倍率：dodaの会員登録者（転職希望者）1人に対して、中途採用の求人が何件あるかを算出した数値
出所：doda「転職求人倍率レポート（2025年9月）」

職種別doda転職求人倍率の推移

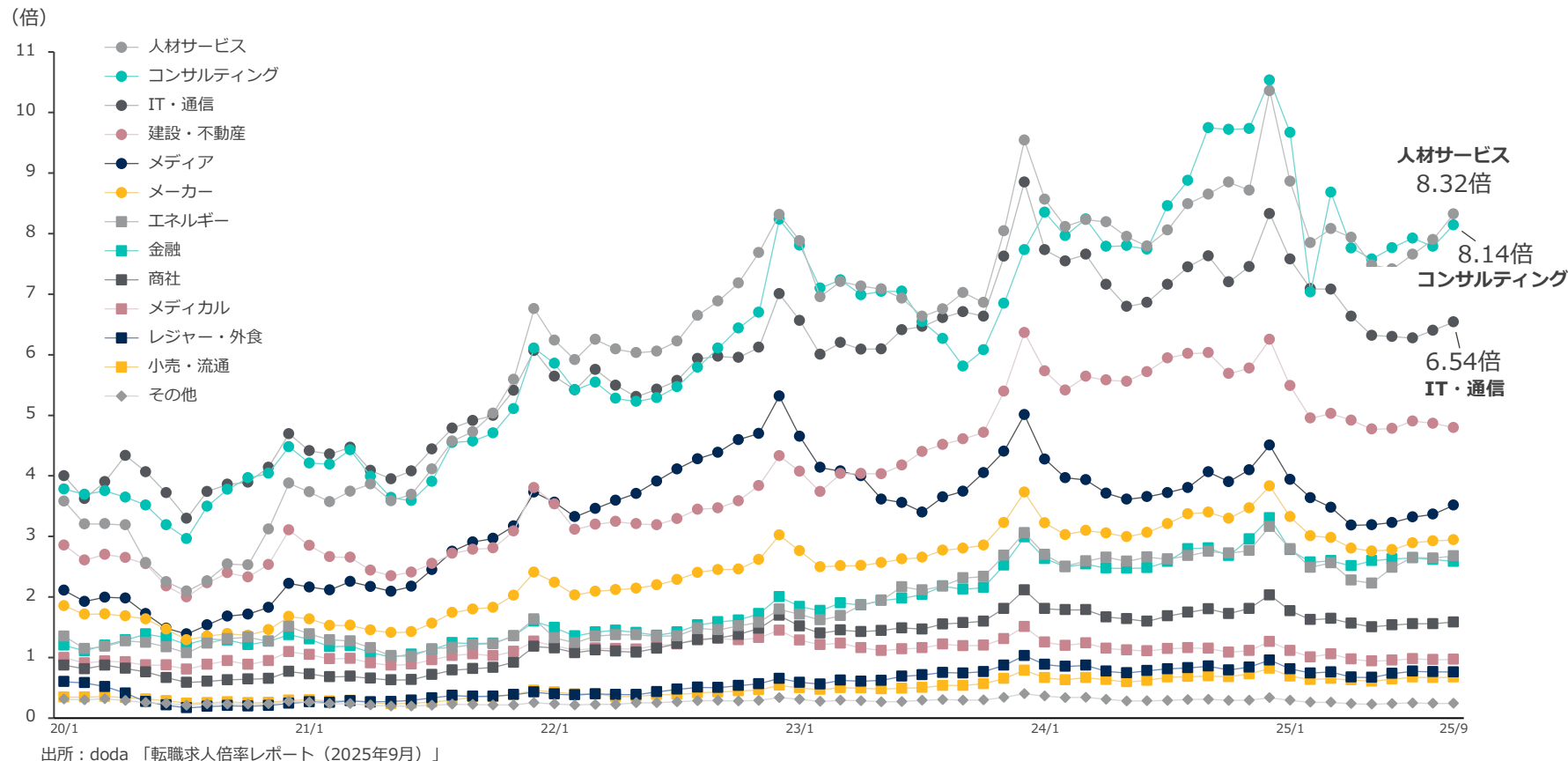
職種別では、エンジニア（IT・通信）の転職求人倍率が特に高い水準を維持



出所: doda 「転職求人倍率レポート（2025年9月）」

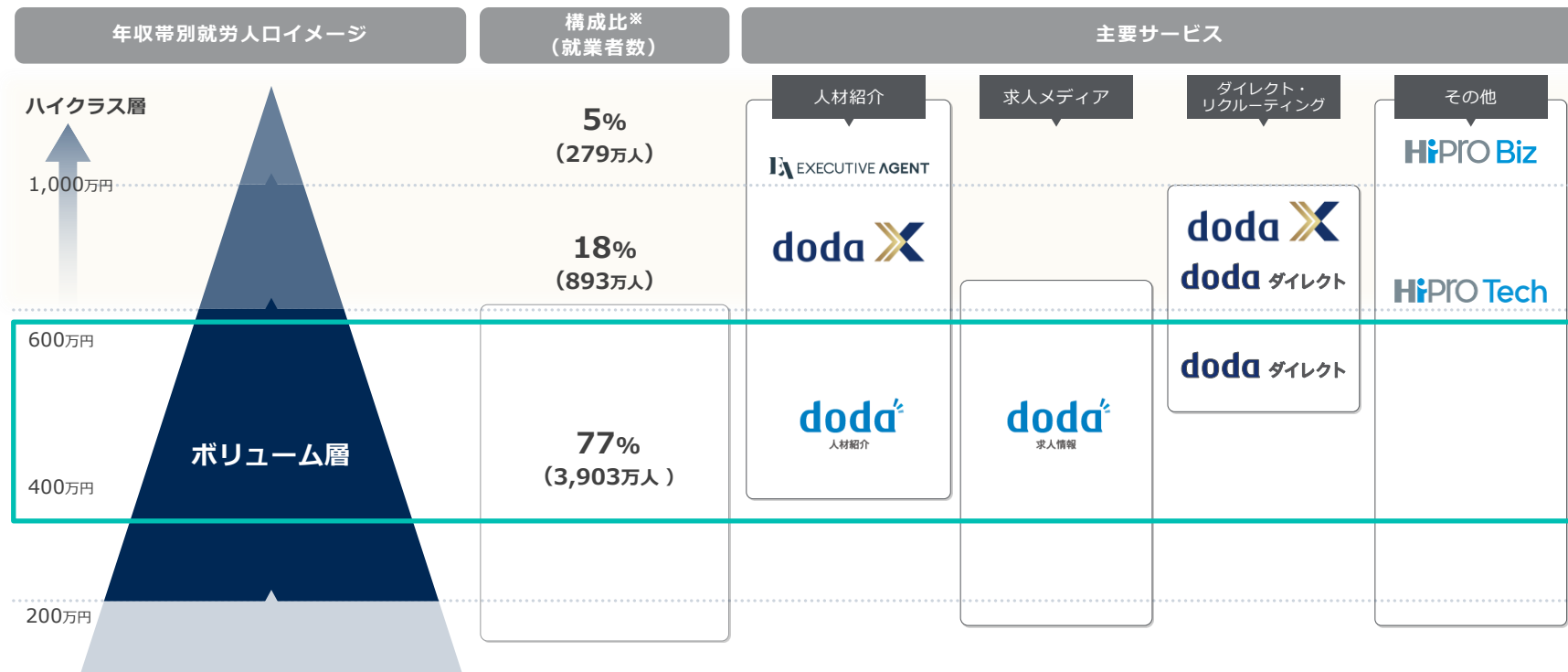
業種別doda転職求人倍率の推移

業種別では、人材サービス、コンサルティング、IT・通信の転職求人倍率が高い状況が続く



Career SBU 主要サービスのターゲット年収帯

- 転職サービス「doda」の主要ターゲットは年収帯が400～600万円のボリューム層
- 「doda X」を含む新サービスにて、ハイクラス層を拡大



* 出所：国税庁「令和5年分民間給与実態統計調査」

P/L 連結 Consolidated

			FY2024					FY2025				Actual	Guidance
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4		1H	Full-year
売上収益	Revenue	M.JPY	360,814	356,771	368,626	365,025	373,669	379,071	-	-		752,741	1,540,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	276,703	275,119	285,387	281,899	287,205	290,822	-	-		578,027	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	84,111	81,651	83,239	83,125	86,464	88,249	-	-		174,713	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	66,880	66,447	66,790	74,036	71,057	69,835	-	-		140,892	-
人件費	Labor cost	M.JPY	42,240	41,706	41,851	42,751	43,610	43,178	-	-		86,788	-
広告宣伝費	Advertising expenses	M.JPY	4,991	5,554	4,651	7,394	5,370	5,226	-	-		10,596	-
業務委託費 ^{*1}	Outsourcing expenses	M.JPY	4,922	5,350	5,323	7,561	5,117	5,453	-	-		10,571	-
償却費 ^{*1,2}	Depreciation	M.JPY	5,522	5,501	5,806	6,104	5,967	6,142	-	-		12,109	-
その他 ^{*1}	Others	M.JPY	9,202	8,335	9,156	10,223	10,993	9,836	-	-		20,829	-
その他の収益	Other income	M.JPY	59	85	56	604	150	2,886	-	-		3,036	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	323	153	187	688	157	96	-	-		253	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	16,966	15,135	16,318	9,006	15,400	21,203	-	-		36,603	66,000
DA	DA	M.JPY	7,849	7,988	8,364	8,782	8,685	8,666	-	-		17,352	-
償却	Depreciation	M.JPY	3,227	3,183	3,590	3,964	3,567	3,541	-	-		7,108	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	4,622	4,805	4,773	4,818	5,117	5,125	-	-		10,243	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	24,815	23,123	24,682	17,788	24,085	29,870	-	-		53,955	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-1,871	-3,293	-2,636	-4,268	-2,307	-7,300	-	-		-9,608	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	1,772	750	1,309	-175	1,988	-240	-	-		1,747	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	4,622	4,805	4,773	4,818	5,117	5,125	-	-		10,243	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	712	692	695	641	814	855	-	-		1,670	-
その他の収益	Other income	M.JPY	59	85	56	604	150	2,886	-	-		3,036	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	323	153	187	688	157	96	-	-		253	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	22,944	19,830	22,045	13,520	21,777	22,569	-	-		44,347	86,500
金融収益	Finance income	M.JPY	855	40	277	976	152	195	-	-		348	-
金融費用	Finance costs	M.JPY	388	282	284	809	453	691	-	-		1,144	-
持分法による投資利益	Share of profit of investments accounted for using equity method	M.JPY	-200	-111	-165	-177	168	-1	-	-		166	-
税引前四半期利益	Profit before tax	M.JPY	17,232	14,782	16,145	8,995	15,269	20,704	-	-		35,974	65,000
法人所得税費用	Income tax expense	M.JPY	3,891	5,845	5,878	3,837	4,239	6,896	-	-		11,136	-
非支配持分損益	Profit attributable to non-controlling interests	M.JPY	389	507	487	447	366	494	-	-		860	-
四半期利益	Profit	M.JPY	12,952	8,429	9,780	4,710	10,662	13,313	-	-		23,976	41,000
売上総利益率	GP margin	%	23.3%	22.9%	22.6%	22.8%	23.1%	23.3%	-	-		23.2%	-
営業利益率	OP margin	%	4.7%	4.2%	4.4%	2.5%	4.1%	5.6%	-	-		4.9%	4.3%
EBITDAマージン	EBITDA margin	%	6.9%	6.5%	6.7%	4.9%	6.4%	7.9%	-	-		7.2%	-
調整後EBITDAマージン	Adjusted EBITDA margin	%	6.4%	5.6%	6.0%	3.7%	5.8%	6.0%	-	-		5.9%	5.6%
売上高販管費率	SG&A expense ratio	%	18.5%	18.6%	18.1%	20.3%	19.0%	18.4%	-	-		18.7%	-

¹⁾ 「FY2025第1四半期決算説明会資料」のFY2024Q1～FY2025Q1の業務委託費、償却費、その他に誤りがあったため訂正

²⁾ 販管費の償却費には、調整項目の「使用権資産 償却」の販管費分も含む

P/L Staffing SBU

			FY2024				FY2025				Actual	Guidance
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	1H	Full-year
売上収益	Revenue	M.JPY	147,566	145,011	151,176	143,632	153,027	150,385	-	-	303,412	618,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	121,957	120,774	125,759	121,461	126,118	125,239	-	-	251,357	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	25,608	24,236	25,417	22,171	26,909	25,146	-	-	52,055	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	17,346	17,079	16,789	19,319	17,960	17,301	-	-	35,261	-
その他の収益	Other income	M.JPY	7	4	44	158	29	56	-	-	86	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	0	6	100	92	119	0	-	-	119	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	8,270	7,155	8,570	2,917	8,859	7,901	-	-	16,760	29,700
DA	DA	M.JPY	940	932	1,005	1,034	961	968	-	-	1,930	-
償却	Depreciation	M.JPY	408	417	466	480	453	457	-	-	911	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	531	515	538	553	507	511	-	-	1,019	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	9,210	8,087	9,576	3,951	9,821	8,869	-	-	18,691	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	533	-855	177	314	433	-897	-	-	-463	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	924	-513	559	715	663	-528	-	-	135	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	531	515	538	553	507	511	-	-	1,019	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	148	171	100	218	189	198	-	-	387	-
その他の収益	Other income	M.JPY	7	4	44	158	29	56	-	-	86	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	0	6	100	92	119	0	-	-	119	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	9,744	7,232	9,754	4,265	10,254	7,972	-	-	18,227	34,200
売上総利益率	GP margin	%	17.4%	16.7%	16.8%	15.4%	17.6%	16.7%	-	-	17.2%	-
営業利益率	OP margin	%	5.6%	4.9%	5.7%	2.0%	5.8%	5.3%	-	-	5.5%	4.8%
EBITDAマージン	EBITDA margin	%	6.2%	5.6%	6.3%	2.8%	6.4%	5.9%	-	-	6.2%	-
調整後EBITDAマージン	Adjusted EBITDA margin	%	6.6%	5.0%	6.5%	3.0%	6.7%	5.3%	-	-	6.0%	5.5%
売上高販管費率	SG&A expense ratio	%	11.8%	11.8%	11.1%	13.5%	11.7%	11.5%	-	-	11.6%	-

* 2025年4月にStaffing SBUの一部事業をその他セグメントへ移管しており、FY2024は遡及修正した数値を記載

P/L BPO SBU

			FY2024				FY2025				Actual	Guidance
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	1H	Full-year
売上収益	Revenue	M.JPY	27,250	27,343	28,815	33,823	33,989	35,772	-	-	69,762	147,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	20,946	20,403	20,175	24,078	26,117	26,404	-	-	52,522	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	6,303	6,940	8,640	9,745	7,872	9,367	-	-	17,239	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	5,964	5,750	6,971	8,275	7,552	7,249	-	-	14,802	-
その他の収益	Other income	M.JPY	2	10	0	5	1	1	-	-	2	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	40	0	0	403	0	0	-	-	0	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	300	1,199	1,668	1,071	320	2,119	-	-	2,440	7,900
DA	DA	M.JPY	516	477	487	830	835	631	-	-	1,466	-
償却	Depreciation	M.JPY	301	295	259	445	365	195	-	-	561	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	215	182	228	385	469	436	-	-	905	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	817	1,677	2,156	1,902	1,155	2,751	-	-	3,907	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	142	-214	97	89	110	-301	-	-	-191	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	208	-60	144	-38	457	-3	-	-	453	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	215	182	228	385	469	436	-	-	905	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	111	38	181	113	123	139	-	-	263	-
その他の収益	Other income	M.JPY	2	10	0	5	1	1	-	-	2	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	40	0	0	403	0	0	-	-	0	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	959	1,463	2,253	1,991	1,265	2,449	-	-	3,715	10,000
売上総利益率	GP margin	%	23.1%	25.4%	30.0%	28.8%	23.2%	26.2%	-	-	24.7%	-
営業利益率	OP margin	%	1.1%	4.4%	5.8%	3.2%	0.9%	5.9%	-	-	3.5%	5.4%
EBITDAマージン	EBITDA margin	%	3.0%	6.1%	7.5%	5.6%	3.4%	7.7%	-	-	5.6%	-
調整後EBITDAマージン	Adjusted EBITDA margin	%	3.5%	5.4%	7.8%	5.9%	3.7%	6.8%	-	-	5.3%	6.8%
売上高販管費率	SG&A expense ratio	%	21.9%	21.0%	24.2%	24.5%	22.2%	20.3%	-	-	21.2%	-

P/L Technology SBU

			FY2024				FY2025				Actual	Guidance
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	1H	Full-year
売上収益	Revenue	M.JPY	26,201	28,533	29,848	30,122	29,259	31,068	-	-	60,327	129,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	20,376	21,479	22,481	22,300	23,521	23,109	-	-	46,630	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	5,824	7,054	7,366	7,821	5,737	7,959	-	-	13,697	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	4,928	4,943	5,067	5,509	5,613	5,401	-	-	11,015	-
その他の収益	Other income	M.JPY	1	1	1	23	3	1	-	-	5	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	0	0	0	4	0	0	-	-	0	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	898	2,112	2,301	2,331	127	2,560	-	-	2,687	8,300
DA	DA	M.JPY	413	429	415	481	500	515	-	-	1,016	-
償却	Depreciation	M.JPY	102	119	120	172	132	141	-	-	274	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	311	309	295	308	368	374	-	-	742	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	1,311	2,541	2,716	2,812	628	3,076	-	-	3,704	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-152	-214	135	-510	239	-581	-	-	-342	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	69	-56	340	-208	482	-334	-	-	148	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	311	309	295	308	368	374	-	-	742	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	90	154	92	25	128	128	-	-	257	-
その他の収益	Other income	M.JPY	1	1	1	23	3	1	-	-	5	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	0	0	0	4	0	0	-	-	0	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	1,159	2,327	2,851	2,302	867	2,494	-	-	3,361	10,000
売上総利益率	GP margin	%	22.2%	24.7%	24.7%	26.0%	19.6%	25.6%	-	-	22.7%	-
営業利益率	OP margin	%	3.4%	7.4%	7.7%	7.7%	0.4%	8.2%	-	-	4.5%	6.4%
EBITDAマージン	EBITDA margin	%	5.0%	8.9%	9.1%	9.3%	2.1%	9.9%	-	-	6.1%	-
調整後EBITDAマージン	Adjusted EBITDA margin	%	4.4%	8.2%	9.6%	7.6%	3.0%	8.0%	-	-	5.6%	7.8%
売上高販管費率	SG&A expense ratio	%	18.8%	17.3%	17.0%	18.3%	19.2%	17.4%	-	-	18.3%	-

P/L Career SBU

			FY2024				FY2025				Actual	Guidance
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	1H	Full-year
売上収益	Revenue	M.JPY	36,986	35,897	34,429	37,332	39,348	38,454	-	-	77,803	155,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	6,016	6,661	6,592	7,451	6,848	7,263	-	-	14,112	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	30,969	29,236	27,836	29,881	32,499	31,191	-	-	63,691	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	22,653	23,043	22,243	24,294	23,424	23,241	-	-	46,665	-
その他の収益	Other income	M.JPY	12	19	8	13	9	12	-	-	22	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	32	11	0	65	4	24	-	-	28	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	8,295	6,200	5,600	5,534	9,080	7,938	-	-	17,019	28,500
DA	DA	M.JPY	1,035	965	1,011	1,085	1,138	1,225	-	-	2,364	-
償却	Depreciation	M.JPY	966	898	944	1,022	1,092	1,170	-	-	2,262	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	69	67	66	63	46	55	-	-	102	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	9,331	7,166	6,611	6,620	10,219	9,164	-	-	19,383	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	132	175	158	172	232	330	-	-	562	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	24	99	83	31	108	190	-	-	298	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	69	67	66	63	46	55	-	-	102	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	157	151	149	152	175	183	-	-	359	-
その他の収益	Other income	M.JPY	12	19	8	13	9	12	-	-	22	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	32	11	0	65	4	24	-	-	28	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	9,464	7,342	6,770	6,792	10,451	9,494	-	-	19,945	34,100
売上総利益率	GP margin	%	83.7%	81.4%	80.9%	80.0%	82.6%	81.1%	-	-	81.9%	-
営業利益率	OP margin	%	22.4%	17.3%	16.3%	14.8%	23.1%	20.6%	-	-	21.9%	18.4%
EBITDAマージン	EBITDA margin	%	25.2%	20.0%	19.2%	17.7%	26.0%	23.8%	-	-	24.9%	-
調整後EBITDAマージン	Adjusted EBITDA margin	%	25.6%	20.5%	19.7%	18.2%	26.6%	24.7%	-	-	25.6%	22.0%
売上高販管費率	SG&A expense ratio	%	61.2%	64.2%	64.6%	65.1%	59.5%	60.4%	-	-	60.0%	-

P/L Asia Pacific SBU

			FY2024				FY2025				Actual	Guidance
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	1H	Full-year
売上収益	Revenue	M.JPY	120,218	117,140	121,711	117,032	115,421	121,192	-	-	236,613	482,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	105,390	102,999	107,761	103,758	102,614	106,817	-	-	209,432	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	14,828	14,141	13,949	13,274	12,807	14,374	-	-	27,181	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	12,703	12,227	11,680	11,629	11,628	11,790	-	-	23,418	-
その他の収益	Other income	M.JPY	29	22	10	360	98	114	-	-	213	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	265	158	63	124	41	45	-	-	86	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	1,888	1,777	2,215	1,879	1,236	2,652	-	-	3,889	7,800
DA	DA	M.JPY	1,804	1,843	1,878	1,878	1,867	1,949	-	-	3,817	-
償却	Depreciation	M.JPY	701	692	688	687	673	724	-	-	1,398	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	1,103	1,151	1,189	1,191	1,194	1,225	-	-	2,419	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	3,693	3,621	4,094	3,758	3,104	4,602	-	-	7,706	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-363	125	-1,051	-2,173	-1,001	-895	-	-	-1,897	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	502	1,136	84	-747	248	397	-	-	645	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	1,103	1,151	1,189	1,191	1,194	1,225	-	-	2,419	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	1	3	1	1	1	1	-	-	3	-
その他の収益	Other income	M.JPY	29	22	10	360	98	114	-	-	213	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	265	158	63	124	41	45	-	-	86	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	3,329	3,746	3,043	1,585	2,102	3,707	-	-	5,809	11,000
売上総利益率	GP margin	%	12.3%	12.1%	11.5%	11.3%	11.1%	11.9%	-	-	11.5%	-
営業利益率	OP margin	%	1.6%	1.5%	1.8%	1.6%	1.1%	2.2%	-	-	1.6%	1.6%
EBITDAマージン	EBITDA margin	%	3.1%	3.1%	3.4%	3.2%	2.7%	3.8%	-	-	3.3%	-
調整後EBITDAマージン	Adjusted EBITDA margin	%	2.8%	3.2%	2.5%	1.4%	1.8%	3.1%	-	-	2.5%	2.3%
売上高販管費率	SG&A expense ratio	%	10.6%	10.4%	9.6%	9.9%	10.1%	9.7%	-	-	9.9%	-

P/L その他 Others

			FY2024				FY2025				Actual	Guidance
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	1H	Full-year
売上収益	Revenue	M.JPY	12,299	13,102	13,447	13,761	13,190	13,460	-	-	26,651	59,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	5,334	5,888	5,999	6,030	5,648	5,654	-	-	11,302	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	6,964	7,213	7,448	7,731	7,541	7,806	-	-	15,348	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	8,124	8,999	8,908	9,399	9,131	9,022	-	-	18,154	-
その他の収益	Other income	M.JPY	5	9	4	22	5	2,695	-	-	2,700	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	3	0	0	4	0	0	-	-	0	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	-1,157	-1,774	-1,457	-1,649	-1,584	1,479	-	-	-105	-2,300
DA	DA	M.JPY	581	639	754	703	758	769	-	-	1,528	-
償却	Depreciation	M.JPY	514	541	656	598	586	613	-	-	1,200	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	66	98	98	104	172	156	-	-	328	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	-576	-1,134	-702	-946	-825	2,248	-	-	1,423	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	36	89	66	12	-78	-2,748	-	-	-2,826	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	14	123	90	54	9	4	-	-	13	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	66	98	98	104	172	156	-	-	328	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	89	74	77	81	90	98	-	-	188	-
その他の収益	Other income	M.JPY	5	9	4	22	5	2,695	-	-	2,700	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	3	0	0	4	0	0	-	-	0	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	-540	-1,045	-636	-933	-903	-500	-	-	-1,403	-1,800
売上総利益率	GP margin	%	56.6%	55.1%	55.4%	56.2%	57.2%	58.0%	-	-	57.6%	-
営業利益率	OP margin	%	-	-	-	-	-	11.0%	-	-	-	-
EBITDAマージン	EBITDA margin	%	-	-	-	-	-	16.7%	-	-	5.3%	-
調整後EBITDAマージン	Adjusted EBITDA margin	%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
売上高販管費率	SG&A expense ratio	%	66.0%	68.7%	66.2%	68.3%	69.2%	67.0%	-	-	68.1%	-

* 2025年4月にStaffing SBUの一部事業をその他セグメントへ移管しており、FY2024は遡及修正した数値を記載

* 2025年8月にその他セグメントの一部事業を「調整」へ移管しており、FY2024Q1以降は遡及修正した数値を記載 (詳細は[2025年6月24日付公表の適時開示参照](#))

P/L 調整 Adjusted

			FY2024				FY2025				Actual	Guidance
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	1H	Full-year
売上収益	Revenue	M.JPY	-9,708	-10,257	-10,801	-10,680	-10,566	-11,263	-	-	-21,829	-50,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	-3,320	-3,087	-3,383	-3,181	-3,663	-3,666	-	-	-7,329	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	-6,388	-7,169	-7,418	-7,498	-6,903	-7,596	-	-	-14,500	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	-4,839	-5,595	-4,872	-4,392	-4,253	-4,171	-	-	-8,425	-
その他の収益	Other income	M.JPY	0	17	-13	20	1	3	-	-	4	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	-18	-22	22	-7	-8	26	-	-	18	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	-1,529	-1,534	-2,581	-3,078	-2,639	-3,448	-	-	-6,087	-13,900
DA	DA	M.JPY	2,556	2,698	2,810	2,768	2,621	2,605	-	-	5,227	-
償却	Depreciation	M.JPY	232	217	455	556	262	239	-	-	501	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	2,324	2,480	2,355	2,211	2,359	2,366	-	-	4,725	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	1,027	1,163	229	-310	-17	-842	-	-	-860	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-2,200	-2,399	-2,220	-2,173	-2,242	-2,205	-	-	-4,448	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	28	21	6	18	19	33	-	-	52	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	2,324	2,480	2,355	2,211	2,359	2,366	-	-	4,725	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	114	98	92	47	107	104	-	-	211	-
その他の収益	Other income	M.JPY	0	17	-13	20	1	3	-	-	4	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	-18	-22	22	-7	-8	26	-	-	18	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	-1,173	-1,235	-1,991	-2,483	-2,260	-3,048	-	-	-5,308	-11,000
売上総利益率	GP margin	%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	OP margin	%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDAマージン	EBITDA margin	%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDAマージン	Adjusted EBITDA margin	%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
売上高販管費率	SG&A expense ratio	%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* 2025年8月にその他セグメントの一部事業を「調整」へ移管しており、FY2024Q1以降は遡及修正した数値を記載（詳細は[2025年6月24日付公表の適時開示参照](#)）

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が2025年11月11日現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は様々な要因により大きく異なる場合があります。

本資料に含まれる数値、指標は、当社グループの経営成績及び財政状態に関して、適切な理解を促進する事を目的として開示しており、全ての数値、指標が監査法人による監査またはレビューの対象ではない点にご留意ください。