



P E R S O L

FY2025 Q3決算説明会

2026年2月13日

パーソルホールディングス株式会社

1

FY2025 Q3累計業績は増収増益、通期目標は達成の見通し

- 売上収益及び全ての段階利益で過去最高を更新、全SBUで売上成長を実現
- 調整後EBITDA（通期目標：865億円/10%成長）及び営業利益（同：660億円）は計画通り

2

事業環境の現状認識と来期見通し

- マクロ環境：経済見通しが不透明なことや、企業がAI活用効果の見極め局面にあることなどにより、雇用に対して一部慎重姿勢が見られる
- 当社：着実な売上成長を維持するとともに、収益性を高め、**調整後EBITDA10%成長を目指す**
(詳細は5月公表予定の次期中期経営計画にて説明)

3

Career SBU 現状と今後の事業戦略の方向性

- 足元のマーケット環境を踏まえ、ハイクラス領域の成長とAI投資による生産性向上を加速

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 「四半期利益」は、親会社の所有者に帰属する四半期利益の金額を表示

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

FY2025 Q3累計 決算概要

FY2025 Q3累計 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は計画通りに進捗

(Million yen)	FY2024 Q3累計	FY2025 Q3累計	YoY	通期業績予想	進捗率
売上収益	1,086,213	1,154,288	+6.3%	1,540,000	75.0%
売上総利益	249,002	264,917	+6.4%	-	-
営業利益 ^{*1}	48,420	53,998	+11.5%	66,000	81.8%
営業利益率	4.5%	4.7%	+0.2pt	4.3%	-
調整後EBITDA	64,819	68,078	+5.0%	86,500	78.7%
調整後EBITDA Margin	6.0%	5.9%	△0.1pt	5.6%	-
四半期利益 ^{*1,2}	31,161	34,388	+10.4%	41,000	83.9%
調整後四半期利益 ^{*2}	36,264	37,220	+2.6%	45,500	81.8%
EPS (Yen) ^{*1,2}	14.00	15.65	+11.8%	18.37	85.2%
調整後EPS (Yen) ^{*2}	16.15	16.74	+3.7%	20.39	82.1%

*1 一部事業の売却益約27億円をFY2025 Q2に計上 (当売却益は営業利益・四半期利益・EPSには含み、調整後EBITDA・調整後四半期利益・調整後EPSには含まず)

*2 FY2024 Q1にオーストラリアのProgrammed社での法人税還付13億円を計上

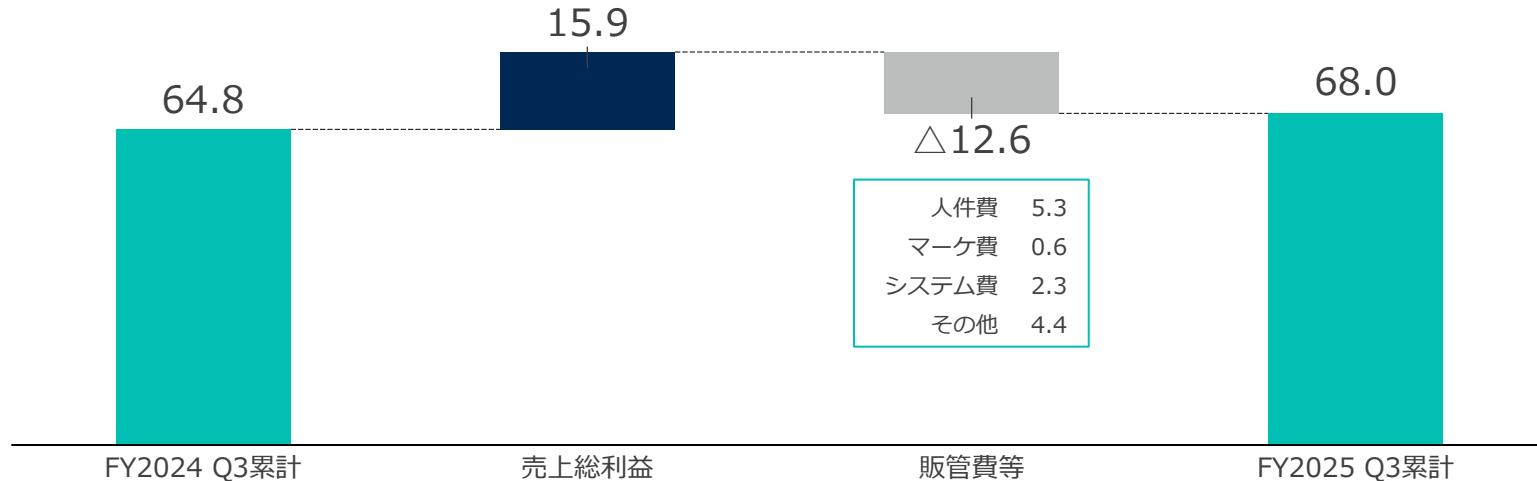
FY2025 Q3累計 調整後EBITDAの増減分析（前年同期比）

売上総利益は堅調に増加、コスト最適化により調整後EBITDAも増益

(Billion yen)

(内 為替影響 $\triangle 1.1$)

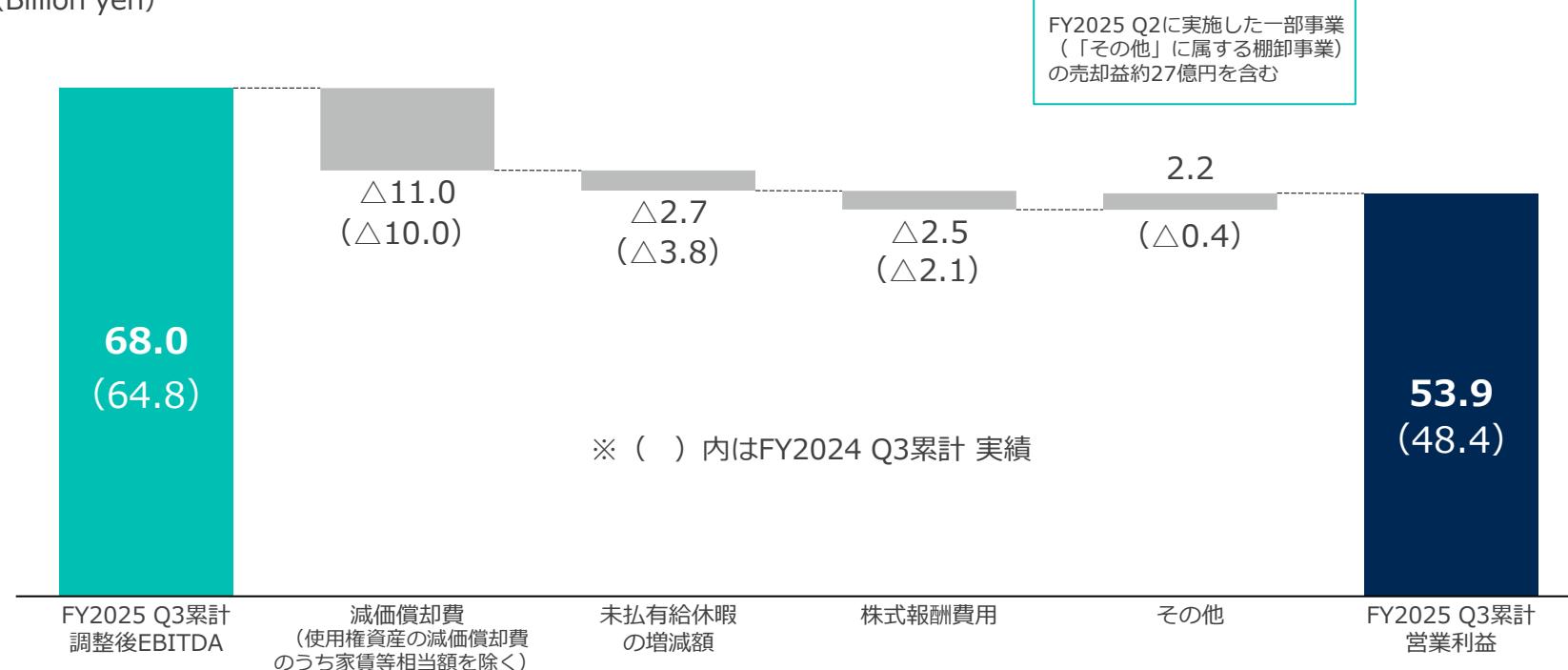
(内 為替影響 $+0.9$)



* 為替レート（期中平均）【豪ドル】FY2024 Q3 : 100.7円、FY2025 Q3 : 96.8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 Q3累計 調整後EBITDAと営業利益

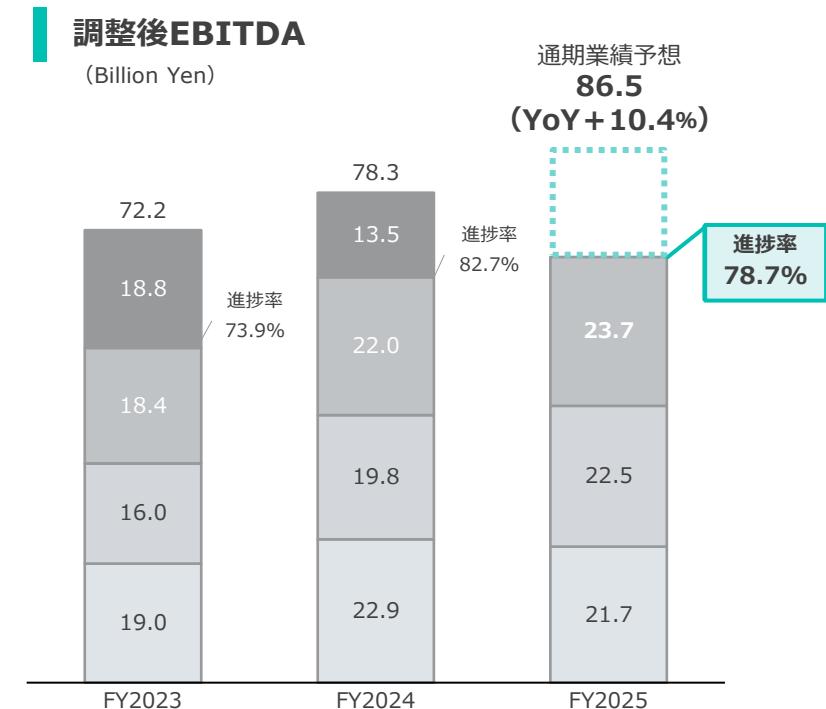
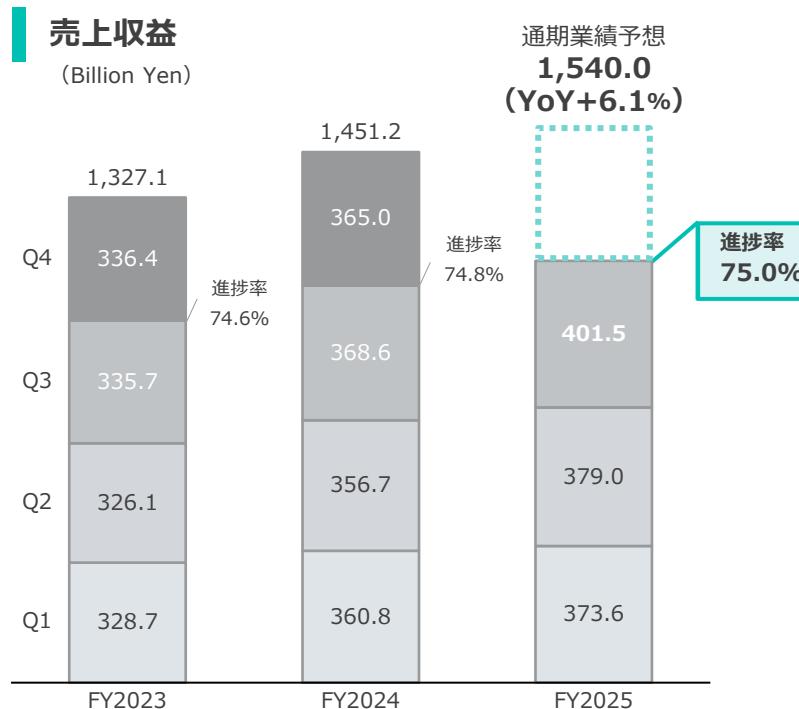
(Billion yen)



* 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）

売上収益・調整後EBITDAの通期見通し

売上収益、調整後EBITDAともにQ3まで順調に進捗
通期業績予想は計画通り達成見込み



【参考】FY2025 SBU別進捗率

(Billion yen)	売上収益			調整後EBITDA			営業利益		
	Q3累計 実績	通期 予想	通期 進捗率	Q3累計 実績	通期 予想	通期 進捗率	Q3累計 実績	通期 予想	通期 進捗率
連結	1,154.2	1,540.0	75.0%	68.0	86.5	78.7%	53.9	66.0	81.8%
Staffing	457.1	618.0	74.0%	27.9	34.2	81.8%	25.2	29.7	85.1%
BPO	105.8	147.0	72.0%	6.5	10.0	65.0%	4.5	7.9	57.7%
Technology	92.0	129.0	71.3%	6.1	10.0	61.9%	5.0	8.3	61.2%
Career	114.4	155.0	73.9%	27.5	34.1	80.7%	22.9	28.5	80.7%
Asia Pacific	366.1	482.0	76.0%	8.9	11.0	81.2%	6.3	7.8	80.8%
その他	51.5	59.0	87.4%	△0.5	△1.8	-	△0.1	△2.3	-
調整	△32.9	△50.0	-	△8.5	△11.0	-	△10.0	△13.9	-

* 為替レート（期中平均）【豪ドル】FY2025 Q3 : 96.8円、FY2025期初予想 : 95.0円

【参考】FY2025 Q3累計 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 (Q3累計比較)
Staffing*1	457,140 443,754	+3.0%	就業者数 +2.1%、請求単価 +2.1% 人材紹介売上 +7.2% 就業日数影響 △1.1%
BPO*2	105,892 83,409	+27.0%	オーガニック*3 売上 +7.3% 2025年2月にM&AしたCSL*4 寄与 +174億円
Technology*2	92,011 84,583	+8.8%	エンジニア数 +8.3% (Q3末時点) 平均売上単価 +2.0%
Career	114,486 107,312	+6.7%	人材紹介売上 +4.9% 求人メディア売上 +6.0%
Asia Pacific*5	366,120 359,070	+2.0%	5.1%の増収 (為替影響111億円を除く) ファシリティマネジメント事業とアジア人材派遣は好調、人材紹介と豪州人材派遣は低調
その他*1	51,552 38,849	+32.7%	2025年10月にM&AしたGojob寄与 +117億円
調整	△32,915 △30,767	-	-

*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 FY2024 Q2より一部事業をBPO SBUからTechnology SBUに移管（遡及修正なし）

*3,4 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（CSL/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

*5 為替レート（期中平均）【豪ドル】FY2024 Q3 : 100.7円、FY2025 Q3 : 96.8円

【参考】FY2025 Q3累計 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 (Q3累計比較)
Staffing*1	27,970	+6.1%	+4.6%	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
	26,730	+6.0%		
BPO*2	6,502	+6.1%	+39.0%	2025年2月にM&AしたCSL寄与+10億円
	4,676	+5.6%		
Technology*2	6,188	+6.7%	△2.4%	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）
	6,338	+7.5%		
Career	27,523	+24.0%	+16.7%	増収効果に加え、生産性改善 (+13.8%)
	23,577	+22.0%		
Asia Pacific*3	8,933	+2.4%	△11.7%	一時的要因（Q1の補助金計上差額6億円、システム刷新費用11.5億円）及び為替影響2.5億円が利益押し下げ
	10,119	+2.8%		
その他*1	△539	-	-	増収効果及びコスト最適化により赤字縮小
	△2,222	-		
調整	△8,500	-	-	システム費やM&A関連等で販管費が増加
	△4,400	-		

*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 FY2024 Q2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 Q3 : 100.7円、FY2025 Q3 : 96.8円

【参考】FY2025 Q3累計 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	25,265 23,996	+5.5% +5.4%	+5.3%	-
BPO*2	4,556 3,169	+4.3% +3.8%	+43.8%	2025年2月にM&AしたCSL寄与+5億円
Technology*2	5,081 5,311	+5.5%	△4.3%	-
Career	22,999 20,097	+20.1% +18.7%	+14.4%	-
Asia Pacific*3	6,301 5,881	+1.7% +1.6%	+7.1%	-
その他*1	△185 △4,389	- -	-	一部事業の売却益約27億円含む
調整	△10,021 △5,645	- -	-	-

*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

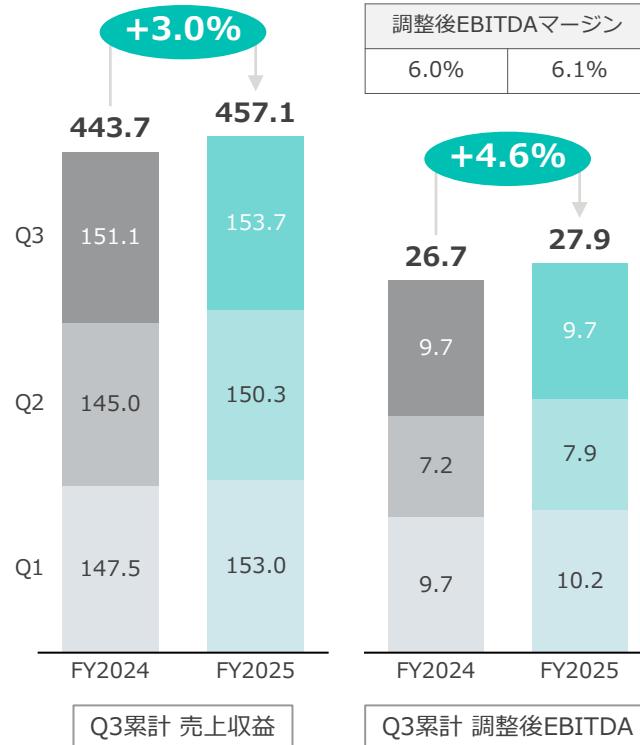
*2 FY2024 Q2より一部事業をBPO SBUからTechnology SBUに移管（遡及修正なし）

*3 為替レート（期中平均）【豪ドル】FY2024 Q3 : 100.7円、FY2025 Q3 : 96.8円

FY2025 Q3累計 SBU別決算概要

Staffing SBU (P/L分析)

(Billion Yen)



売上収益

- Q3も就業者数は安定成長、請求単価は見込み通りに推移
- 就業日数*影響 (△2日) のため、Q3売上収益は弱含み (YoY+1.7%)

■ 売上増減分析 (YoY)

単位 : %	FY2024				FY2025		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
就業者数	+3.1	+3.0	+2.6	+2.1	+2.2	+2.2	+1.9
請求単価	+2.0	+1.9	+1.9	+1.9	+2.1	+2.1	+2.2
就業日数	0.0	0.0	+1.6	△1.7	0.0	0.0	△3.2
就業時間	△0.6	△0.2	△1.2	+0.7	△0.7	△0.1	+1.1

* 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：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）

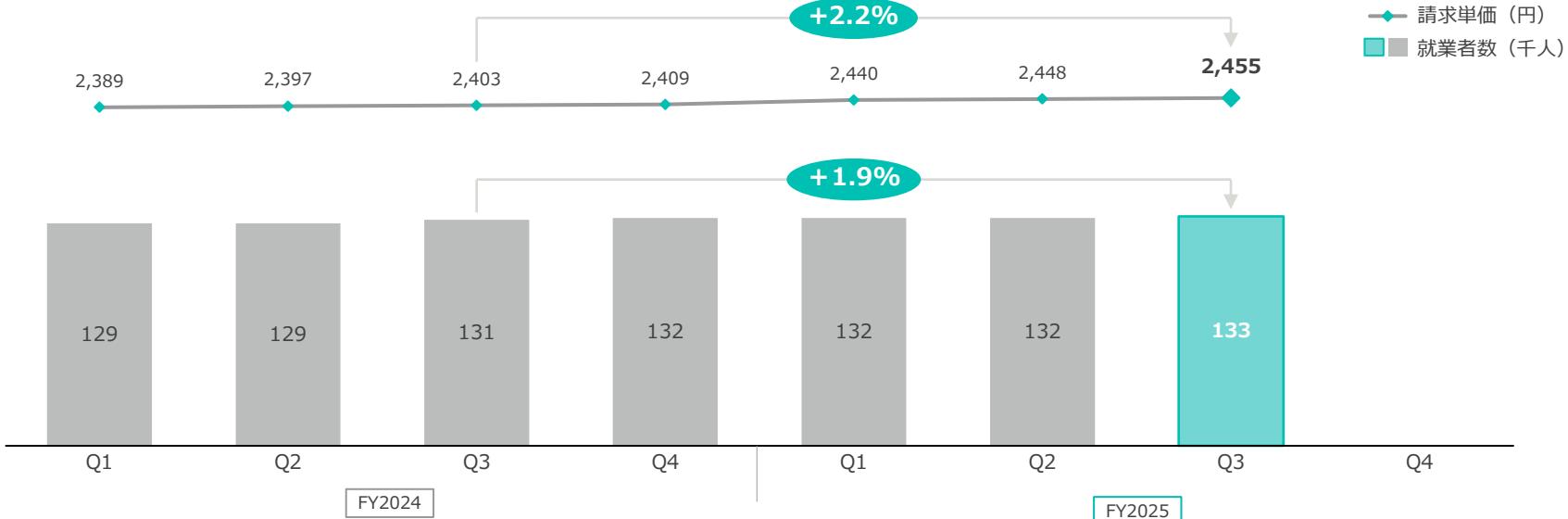
調整後EBITDA

- Q3は就業日数*影響を除くと、実質増益
- 販管費適正化の取り組みが進んでいることも寄与

* 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
 * 就業日数：上期は前年差なし、Q3は△2日、Q4は+1日

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)

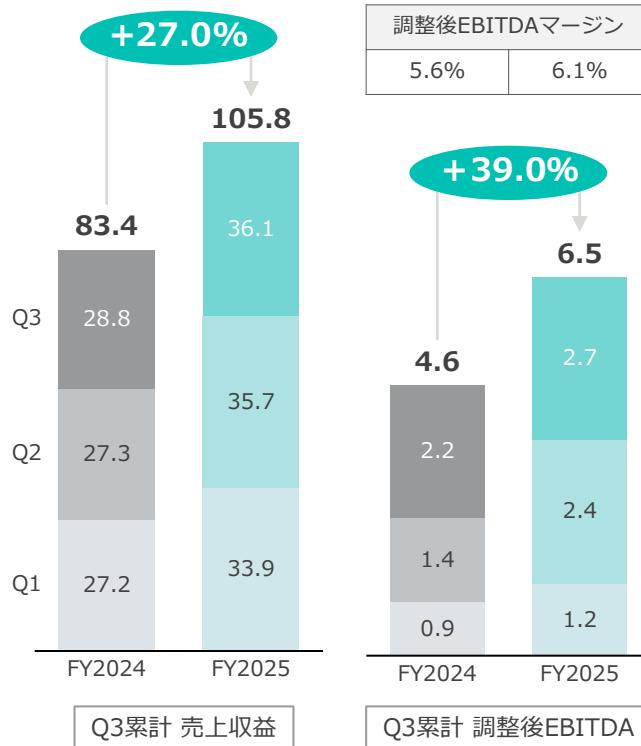
FY2024				FY2025				
Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
62	59	62	57	62	59	60	58	

* 2025年4月にStaffing SBUの一部事業をその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

BPO SBU (P/L分析)

(Billion Yen)



売上収益

- Q3のオーガニック^{*1}はYoY + 5.3%
 - 大手企業を中心に生産性向上を目的としたAI導入支援関連案件が堅調
 - 公共案件の一部縮小などで弱含み

調整後EBITDA

- CSL^{*2}の寄与に加え、オーガニックでも増益

■ 売上収益及び調整後EBITDAの内訳

(Billion yen)	FY2024				FY2025		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
売上収益	27.2	27.3	28.8	33.8	33.9	35.7	36.1
オーガニック	26.7	26.8	28.8	29.7	28.1	29.9	30.3
オーガニックYoY	14.2%	8.8%	13.1%	9.0%	5.2%	11.5%	5.3%
COVID-19	0.4	0.4	-	-	-	-	-
CSL	-	-	-	4.0	5.8	5.8	5.7
調整後EBITDA	0.9	1.4	2.2	1.9	1.2	2.4	2.7
オーガニック	0.7	1.2	2.2	1.5	0.8	2.1	2.4
COVID-19	0.1	0.1	-	-	-	-	-
CSL	-	-	-	0.4	0.4	0.3	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

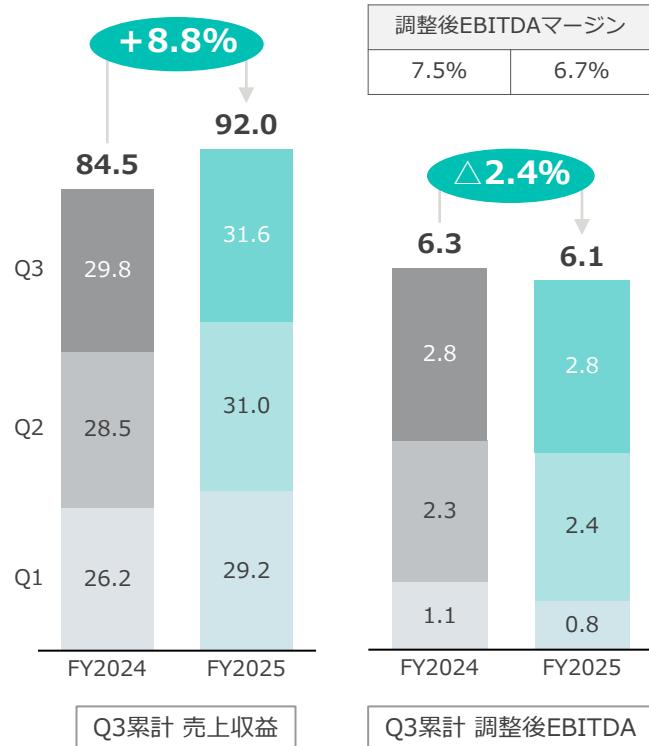
*2 CSL：パーソルコミュニケーションサービス株式会社（旧富士通コミュニケーションサービス株式会社）

*3 FY2024 Q2より一部事業をBPO SBUからTechnology SBUに移管（遡及修正なし）

*4 FY2025 Q2の決算説明資料において、上記表内の調整後EBITDAの内訳に誤りがあったため訂正

Technology SBU (P/L分析)

(Billion Yen)

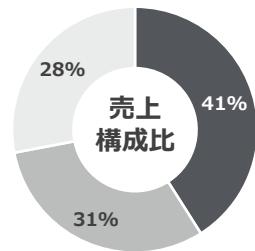


売上収益

- Q3は、主に社員エンジニア数の増加が増収をけん引
 - IT・DXソリューション (YoY+10.2%) : エンジニア数増
 - エンジニアリング (YoY+8.4%) : 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+0.0%) : 請求単価は増加したものの就業人数が減少、就業日数減も影響
- 退職率はQ3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 Q3累計実績



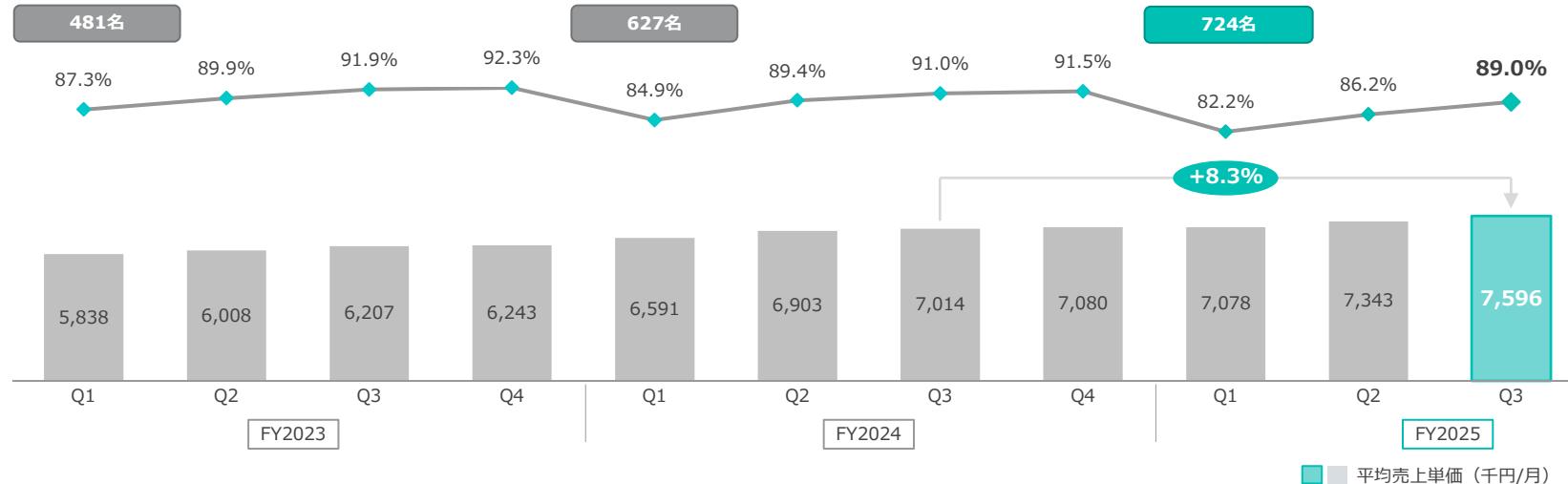
調整後EBITDA

- 一部大手顧客からの請負受注が想定より伸びず、稼働率が低下
- マイナス要因だったグループ内案件の遅延対応は上期で収束 (影響額: Q1△2.8億円、Q2△2.2億円)

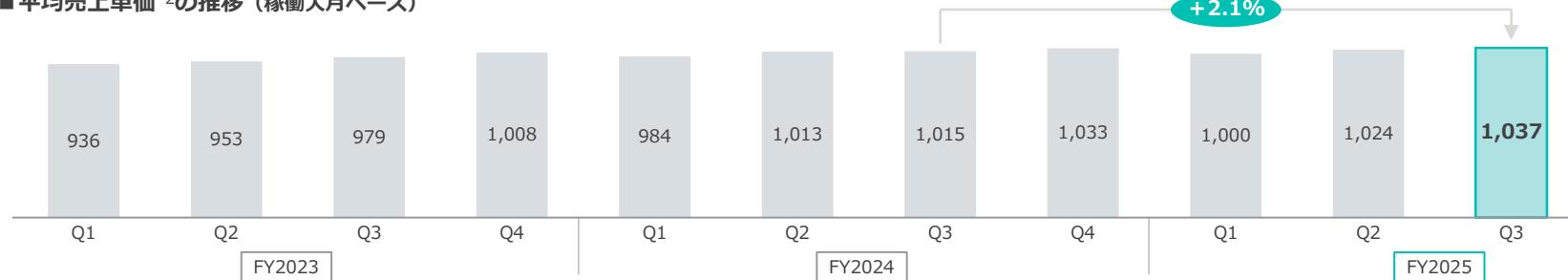
* FY2024 Q2より一部事業をBPO SBUからTechnology SBUに移管（遡及修正なし）

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



■平均売上単価*2の推移 (稼働人月ベース)

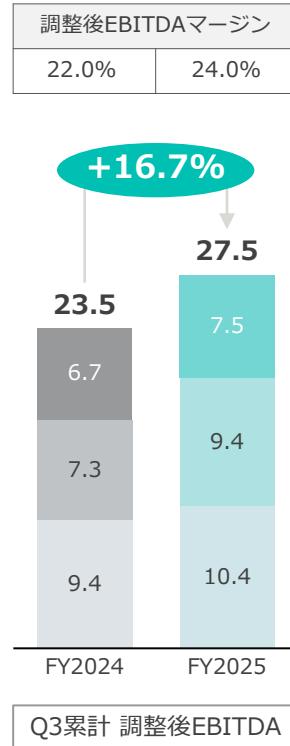


*1 各KPIは自社社員のみの数値を算出

*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

- Q3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法人の慎重姿勢が一段と強まっている
 - ボリューム層*：個人の登録数は回復基調にある一方、法人の厳選採用傾向が強く、市場は停滞
 - ハイクラス層*：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

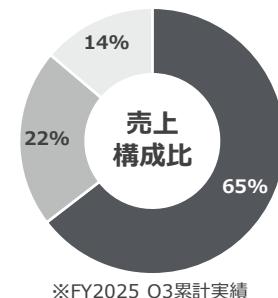
■ 人材紹介 求人メディア その他

■ 売上増減 (YoY)

単位：%	FY2024				FY2025		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
人材紹介	+14.3	+11.6	+8.0	+7.2	+4.2	+5.3	+5.2
求人メディア	+13.0	+12.4	+8.8	+10.6	+7.6	+6.0	+4.4

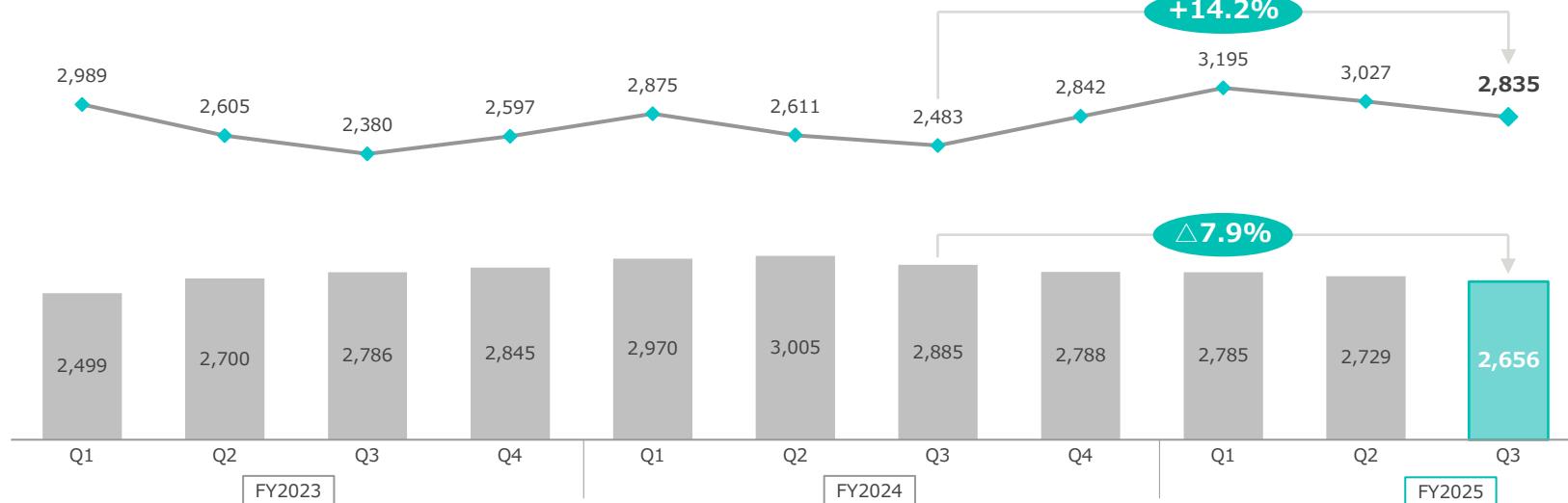
調整後EBITDA

- マーケティング投資はQ3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、Q3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

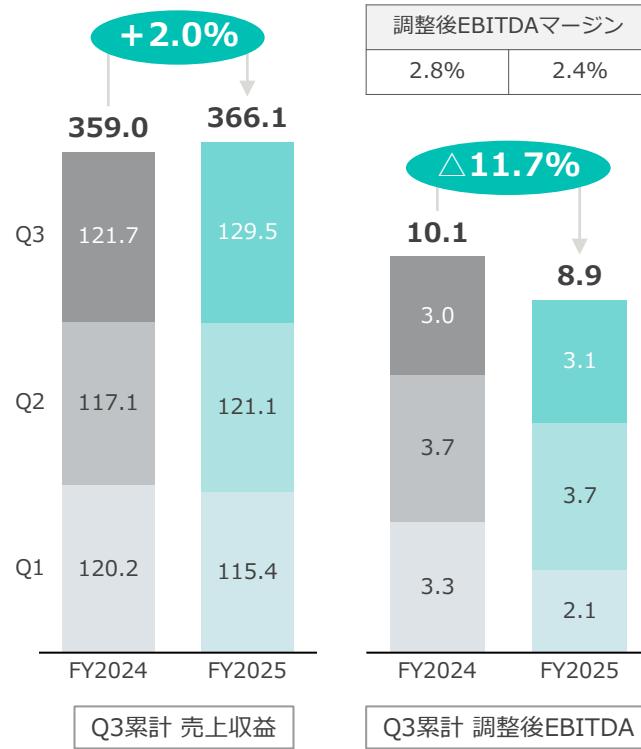
単位 : %	FY2023				FY2024				FY2025		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
生産性	-	-	-	-	△3.8	+0.2	+4.3	+9.4	+11.1	+15.9	+14.2
人員数	-	-	-	-	+18.8	+11.3	+3.5	△2.0	△6.2	△9.2	△7.9

* 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

Asia Pacific SBU (P/L分析)

(Billion Yen)



売上収益

- Q3は4.3%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：Q3 +26億円（Q1：△106億円、Q2：△30億円）



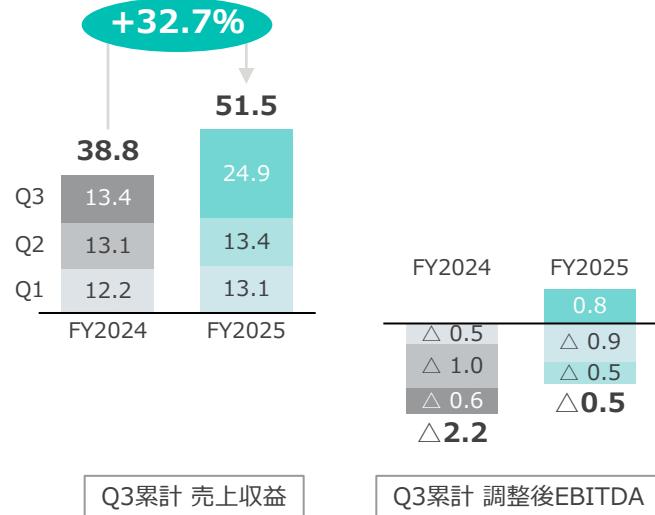
調整後EBITDA

- システム刷新費用はQ3に3億円（Q1：5億円、Q2：3億円）
- 為替影響：Q3 +0.5億円（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-Q3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）

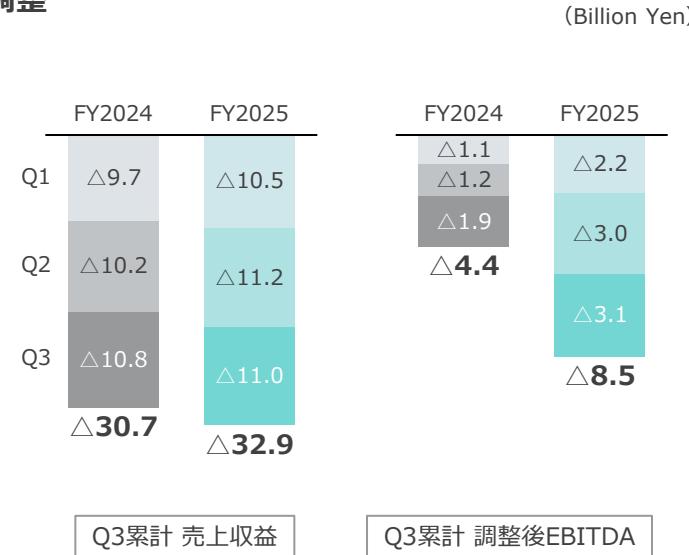
* 為替レート（期中平均）【豪ドル】 FY2024 Q3：100.7円、FY2025 Q3：96.8円

その他・調整 (P/L分析)

■その他



■調整



業績コメント

- 2025年10月にM&AしたGojobの寄与：Q3売上収益+117億円
- Q3の調整後EBITDAは、コスト最適化が進み黒字

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
		千人	129	129	131	132	132	132	-	+2.2%	+2.2%	+1.9%	-
就業者数	円	2,389	2,397	2,403	2,409	2,440	2,448	2,455	-	+2.1%	+2.1%	+2.2%	-
請求単価	日	62	59	62	57	62	59	60	58	0.0%	0.0%	△3.2%	+1.8%
就業日数	%	△0.6	△0.2	△1.2	+0.7	△0.7	△0.1	+1.1	-	-	-	-	-
就業時間 YoY	%	+3.7	△0.3	+0.1	+0.0	+1.6	+2.3	△2.1	-	-	-	-	-
受注数 YoY	%	△1.0	△2.4	△1.5	△3.2	+3.0	+4.7	△1.9	-	-	-	-	-
確定数 YoY	%	△0.3	△0.1	+2.2	+0.8	+3.6	+3.0	+1.3	-	-	-	-	-
終了数 YoY	%	△0.3	△0.1	+2.2	+0.8	+3.6	+3.0	+1.3	-	-	-	-	-

■ 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

* 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
		社	2,018	2,173	1,663	1,849	1,973	2,096	2,270	-	△2.2%	△3.5%	+36.5%
顧客数													

■ FY2024 Q3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	3,750	-	+9.2%	+7.2%	+10.9%	-
稼働率	%	82.0	86.2	87.8	88.3	79.1	81.3	84.4	-	△2.9pt	△4.9pt	△3.4pt	-
平均売上単価/月	千円	1,204	1,211	1,198	1,189	1,193	1,204	1,210	-	△0.9%	△0.6%	+1.1%	-
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	3,830	-	+5.5%	+5.3%	+5.8%	-
稼働率	%	87.4	92.3	94.0	94.4	85.1	91.0	93.6	-	△2.3pt	△1.3pt	△0.4pt	-
平均売上単価/月	千円	783	830	845	883	817	854	866	-	+4.3%	+3.0%	+2.6%	-
登録型派遣・フリーランス													
登録型派遣エンジニア数（就業人数）	人	4,680	4,640	4,660	4,700	4,600	4,560	4,560	-	△1.7%	△1.7%	△2.1%	-
派遣請求単価	円	3,986	4,016	4,023	4,063	4,116	4,142	4,195	-	+3.2%	+3.1%	+4.3%	-

* 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）													
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	10,316,666	-	+11.2%	+11.3%	+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	2,656	-	△6.2%	△9.2%	△7.9%	-
人材紹介事業の生産性	千円	2,875	2,611	2,483	2,842	3,195	3,027	2,835	-	+11.1%	+15.9%	+14.2%	-

* 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	987	-	△8.6%	△10.0%	△7.6%	-

* 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）

事業環境の現状認識と 来期見通し

事業環境の現状認識と来期見通し

来期も安定的な売上成長が継続する見通し。収益性を高め、**調整後EBITDA10%成長を目指す**

	事業環境の現状認識	FY2025 売上着地見込 (YoY)	FY2026 売上成長 見通し	利益成長に向けた 取り組み
Staffing	AI活用の進展を見据え、一部顧客の派遣利用には慎重さも見られるが、 <u>現状に大きな変化はなく安定</u>	+4%弱		
BPO	コールセンターなど一部でAI代替の懸念があるが、AI/DX推進や外部委託需要は継続し、 <u>おおむね堅調な成長を維持</u>	+7%前後 (※オーガニック ^{*1})	今期並みの成長率維持	マージン改善に注力
Technology	エンジニア不足を背景に <u>高い需要は継続</u> 。為替動向や世界情勢の不透明感により自動車業界での投資判断が慎重化	+10%弱		
Career	ハイクラス層 ^{*2} は活況が続く一方、ボリューム層 ^{*2} は停滞。AI活用の進展を見定める影響もあり、 <u>法人側の厳選採用</u> の動きが一層強まっている	+5%前後	厳選採用継続で成長率弱含み	成長領域を伸ばしつつ、 来期は収益性重視にシフト ※詳細は次章
Asia Pacific	APAC地域での人材需要は継続しているものの、中国経済の減速や豪州の鉱業向け需要減など、 <u>地域間で成長に濃淡</u>	+5%前後 (※為替影響除く)	市況は今期並み収益基盤強化に注力	ポートフォリオ最適化と 執行体制変更

*1 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

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

Career SBU

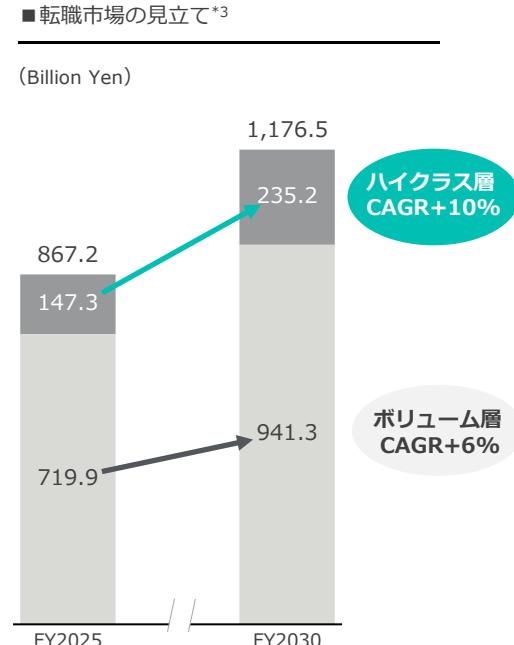
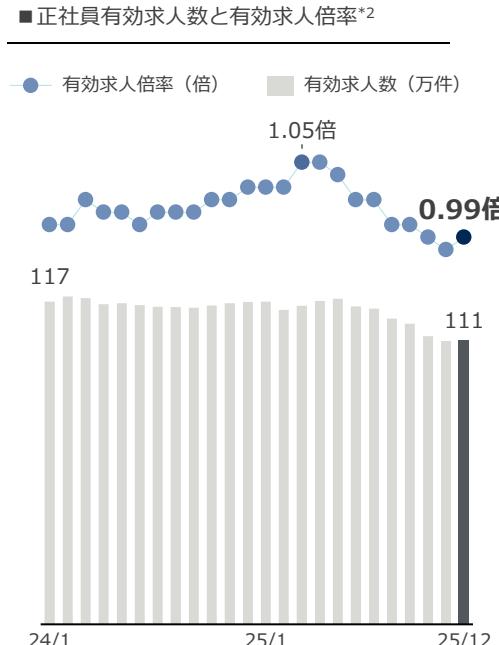
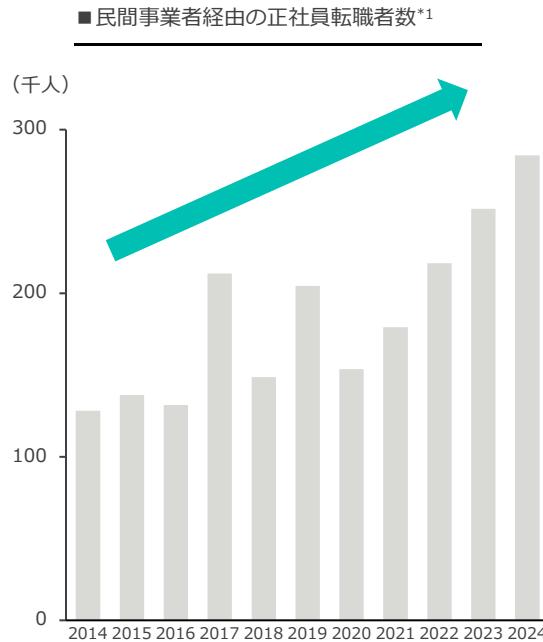
現状と

今後の事業戦略の方向性

マーケット環境の現状認識

- 民間事業者経由の正社員転職者数は右肩上がりに増加しており、人材紹介市場は継続的に拡大
- 世の中のAI導入期に伴い、足元ではボリューム層*を中心とした厳選採用により求人意欲は抑制
- 中長期で見た転職市場は、ボリューム層とハイクラス層*いずれも今後拡大を見込む

* 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



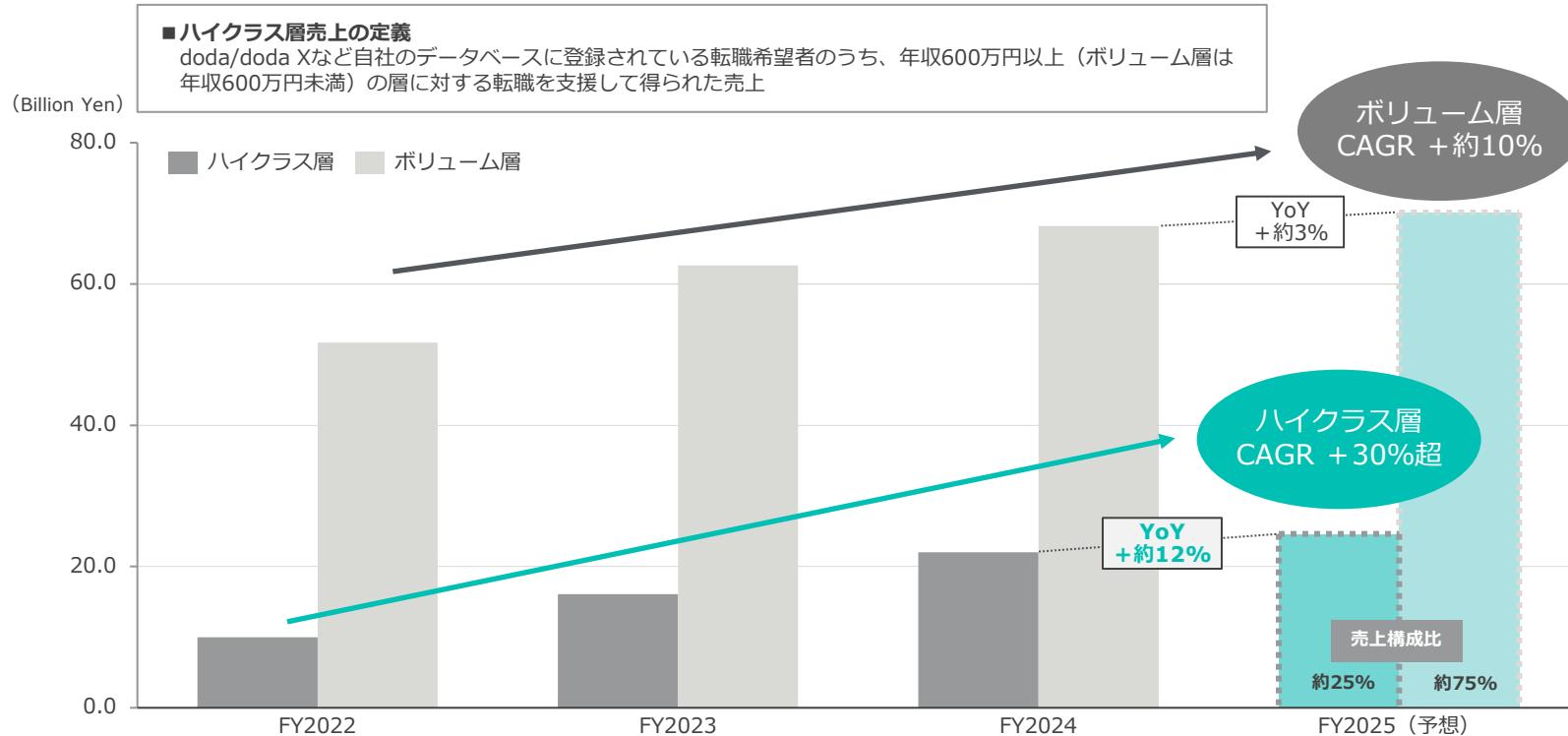
*1 厚生労働省「雇用動向調査 年次 第16表」一般労働者・期間の定めなし、既就業者（転職入職者）のうち、転職経路が民間職業紹介所を集計

*2 厚生労働省「一般職業紹介状況 第10表」正社員労働市場関係指標

*3 総務省「就業構造調査」、厚生労働省「雇用動向調査」を用いて、当社で独自試算

人材紹介事業の年収帯別売上推移

- doda/doda Xの統一ブランド・統一IDで、ボリューム層及びハイクラス層を網羅する集客基盤を確立
- コンサルタントの最適配置に加え、市況の拡大を背景に、ハイクラス比率が向上



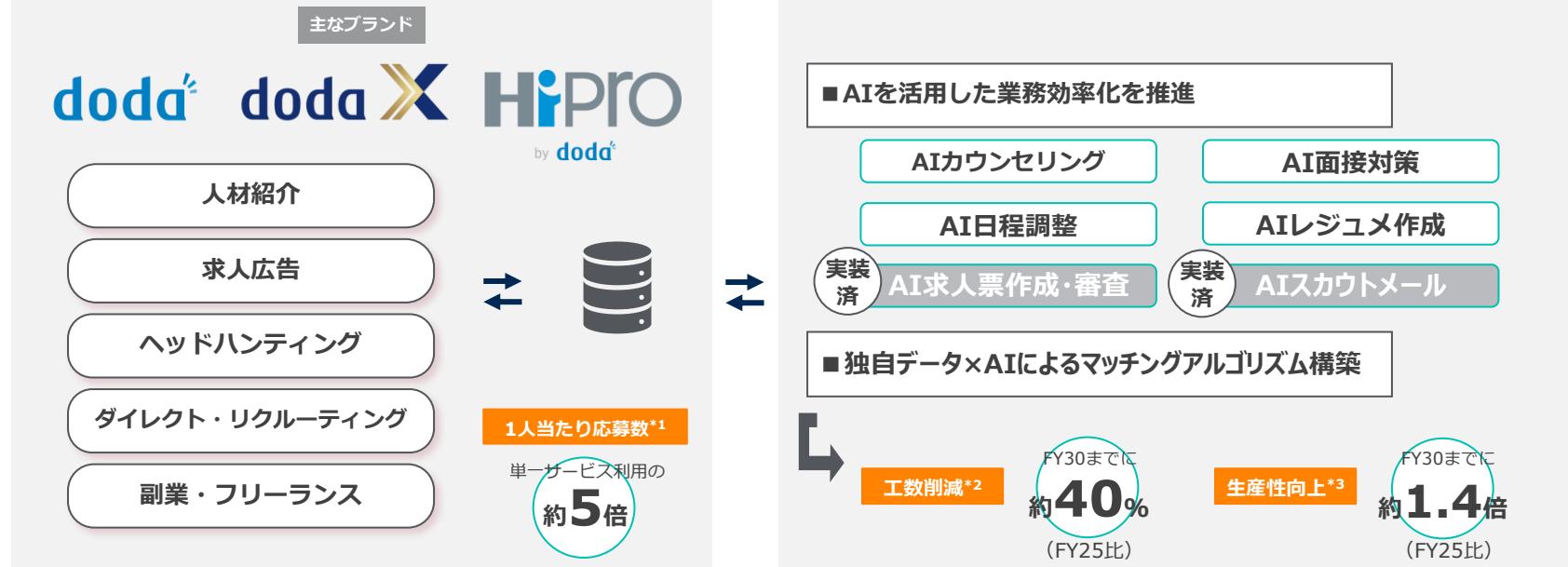
* CAGR : FY2022～FY2025（予想）の年平均成長率

Career SBUの戦略方向性

- 現状：dodaブランドを軸に法人/個人に対し複層的なサービスを提供し、共通基盤によるデータ資産を保有
- 今後：独自データ×AI×人によるオペレーションの変革を推進
生産性向上を通じたマージン改善と、顧客体験の進化による中長期的な売上成長を目指す

複層的なサービス構造で得られる多様な独自データ

AI投資による生産性/付加価値向上



*1 複数サービス利用者の登録90日以内応募数 *2 コンサルタントの業務工数 *3 登録から決定までのコンバージョン率

Group Topics

パーソルグループ人的資本レポート2026 発行



人的資本KPIは着実に進歩

過去データ分析に基づく「社員エンゲージメント向上モデル」も新たに構築

- **人的資本戦略の主要KPIは概ね順調に進歩**
 - ・女性管理職比率：27.6%（目標：30.8%）*1
 - ・最高のリーダー育成人数：5,030名（目標：7,000名）*1
- **「社員エンゲージメント向上モデル」を新構築**
 - ・役員・上司のふるまい、理念浸透、キャリア意欲などがエンゲージメント向上につながる構造を可視化
- **人的資本 × テクノロジー投資の成果を確認**
 - ・社内GPT活用による累計利益貢献額：10億円超*2
 - ・AIエージェント実装数：107件*3
(99%が非エンジニア社員による市民開発)



はたらいで、笑おう。

PERSOL



[パーソルグループ人的資本レポート2026（日本語版）](#)

■ニュースリリースは[こちら](#)

*1:2024年度実績（目標時期は2025年度） *2:2025年6月現在 *3:2025年9月現在

第5回「はたらくて、笑おう。」グローバル調査結果発表

日本では3指標すべてで前年よりもスコア・順位ともに上昇
Q3.はたらくの「自己決定」は過去最高の順位に

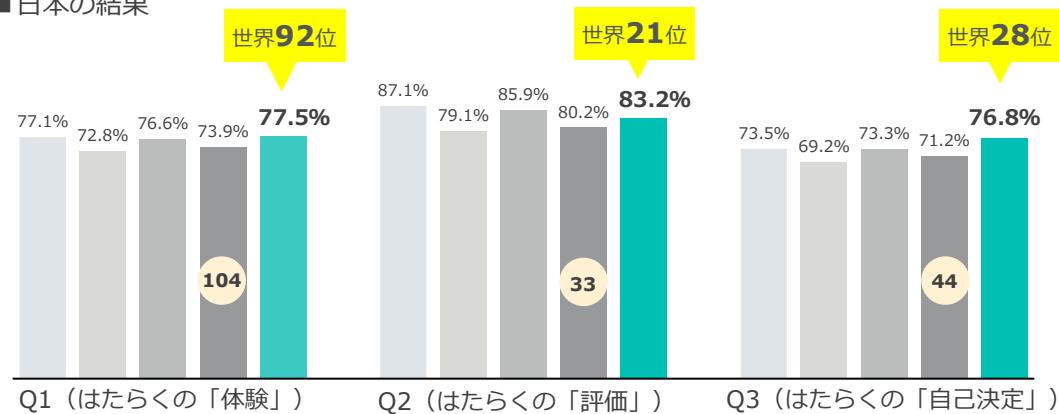


- 世界143の国と地域を対象に調査を実施
- 「はたらくて、笑おう。」の実現度を測るとともに、世界中で“はたらくWell-being”的な状態を測り、向上させていくための共通指標として使われていくことを目指す

■ニュースリリースは[こちら](#)

- Q1：あなたは、日々の仕事に喜びや楽しみを感じていますか？
Q2：自分の仕事は、人々の生活をより良くすることにつながっていると思いますか？
Q3：自分の仕事や働き方は、多くの選択肢の中からあなたが選べる状況ですか？

■日本の結果



■ 第1回 ■ 第2回 ■ 第3回 ■ 第4回 ■ 第5回

内のある数字は前回順位

主要トピックス

関連ページはこちら



Staffing

派遣の働き方研究所発表

『派遣スタッフが選ぶ！派遣会社満足度ランキング2025』<7年連続>総合満足度ランキング1位
満足している理由は「担当者が親身になってくれるから」が最多



BPO

「傾聴AIエージェント運用サービス」を提供開始

コンタクトセンターにおける顧客からの問い合わせ内容の特定プロセスをAIで自動化・無人化へ



Technology

「Microsoft Japan Partner of the Year 2025」にて「Education アワード」を受賞



Career

doda ダイレクト、大規模言語モデル（LLM）を活用した「検索条件の自動生成機能」を新搭載
ダイレクトリクリーティング業務の準備工数を大幅削減・業務効率化に寄与



Asia Pacific

アジア地域における2つの有力HRアワードで金賞受賞

シンガポールのIT・エンジニア採用部門、香港の総合採用部門/ペイロール部門



その他/R&D

介護人材不足の解決とケアラー支援を同時に実現

シェアフルなど4社が連携して、業界初の介護プロジェクト「バンドワークス」を開始



全社

サイバーセキュリティに関する情報発信と取り組みが評価

「サイバインデックス企業調査」において、3年連続で「星一つ」を獲得



■Staffing : 「継続就業意向度ランキング」でも3年連続となる1位を獲得し、2冠を達成



■Technology : 2020年より6年連続の受賞

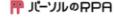


■全社 : サイバーセキュリティ・情報セキュリティ
両面での持続的なガバナンス強化を推進

Appendix :

事業環境、業績推移等

各SBU、FUのビジネス概要

Strategic Business Unit					R&D Function Unit	Specialized Services
Staffing	BPO	Technology	Career	Asia Pacific		
<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 ■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>パーソルテンプスタッフ 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 パーソルメディアイッシュ 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 ペネットセイ・キャリア</p>	<p>PERSOL Asia Pacific Programmed</p>	<p>パーソルデジタルベンチャーズ パーソルレイノベーション パーソルマーケティング ミイダス シェアフル ポスタス</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 Q3 連結財政状態計算書

(Million yen)	FY2024 期末	FY2025 Q3末	増減額		FY2024 期末	FY2025 Q3末	増減額
流動資産	299,974	329,439	+29,465	流動負債	266,159	312,535	+46,375
(主な内訳)				(主な内訳)			
現金及び 現金同等物	82,818	88,429	+5,611	営業債務等 ^{*2}	99,508	121,169	+21,660
営業債権等 ^{*1}	179,794	193,287	+13,493	社債及び借入金	10,300	30,869	+20,569
非流動資産	239,771	275,811	+36,039	未払有給休暇	55,721	59,914	+4,192
(主な内訳)				非流動負債	67,203	66,816	△387
使用権資産	49,078	48,520	△557	(主な内訳)			
のれん	70,065	98,139	+28,074	社債及び借入金	20,000	11,946	△8,053
無形資産	48,544	52,753	+4,209	負債合計	333,363	379,352	+45,988
資産合計	539,746	605,250	+65,504	資本合計	206,382	225,898	+19,515
				親会社持分 ^{*3}	189,633	208,001	+18,368
				負債・資本合計	539,746	605,250	+65,504

*1 営業債権及びその他の債権 *2 営業債務及びその他の債務 *3 親会社の所有者に帰属する持分合計

Gojobの株式取得に伴う連結財政状態への影響

■取得日現在における取得資産、引受負債、及びのれん

(Million yen)

項目	金額
【取得資産及び引受負債の公正価値】*1	
流動資産	12,705
非流動資産	3,465
流動負債	△15,001
非流動負債	△2,133
取得資産及び引受負債の公正価値（純額）	△964
非支配持分*2	142
のれん*3	22,114
Total	21,293

■取得に伴うキャッシュ・フロー

項目	金額
取得により支出した現金及び現金同等物	21,293
取得時に被取得会社が保有していた現金及び現金同等物	△2,910
子会社株式の取得による支出	18,382

*1 取得した資産及び引き受けた負債については、取得日公正価値の測定が完了していないため、現時点では入手可能な情報に基づいて暫定的に算定

*2 非支配持分は、被取得企業の識別可能な純資産の公正価値に対する非支配持分割合で測定

*3 のれんは、今後の事業展開や当社と同社のシナジーにより期待される将来の超過収益力を反映。公正価値は現在評価中であり、上記のれんの金額には無形資産を含む

*4 記載の金額は取得時の為替レート（ユーロ：172.51円）で換算

のれん残高

(Million yen)	FY2024 期末	FY2025 Q3末
Staffing SBU	9,207	10,962
BPO SBU	18,676	18,676
Technology SBU	1,988	1,988
Career SBU	16,712	16,712
Asia Pacific SBU	21,782	24,511
Programmed Staffing	5,961	6,851
Programmed Property Services	1,402	1,573
Programmed Facility Management	11,956	13,399
上記以外	2,462	2,687
その他	1,698	25,288
Gojob	-	23,590 ^{*1}
Total	70,065	98,139

*1 Gojobの公正価値は現在評価中であり、上記のれんの金額には無形資産を含む

*2 為替レート（期末）【豪ドル】FY2024 Q4 : 93.3円、FY2025 Q3 : 104.6円

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

$$\text{調整後EBITDA} = \text{営業利益} + \text{減価償却費} \quad \text{（使用権資産の減価償却費のうち家賃等相当額を除く）} \quad \pm \quad \text{調整項目(1)}$$

$$\text{調整後EPS} = \frac{\text{調整後当期利益}}{\text{期中平均発行済株式数} - \text{期中平均自己株式数}}$$

$$\text{調整後当期利益} = \text{当期利益} \quad \pm \quad \text{調整項目(2)} \quad \pm \quad \text{調整項目の一部にかかる税金費用}$$

(Million yen)	FY2024 Q3累計	FY2025 Q3累計
四半期利益	31,161	34,388
調整項目	7,158	3,858
調整項目の一部にかかる税金費用	△2,055	△1,027
調整後四半期利益	36,264	37,220
株式数（株）*	2,245,793,136	2,223,488,587
調整後EPS（円）	16.15	16.74

* 株式数 = 期中平均発行済株式数 - 期中平均自己株式数

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

要員の内訳 (FY2023 Q4～FY2025 Q3：四半期推移)

Segment	原価/販管	Cost/SG&A	雇用期間	Employment period	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2025Q1	FY2025Q2	FY2025Q3
グループ合計 Group All	原価	Cost	無期	Permanent	46,251	47,167	46,769	46,941	49,244	51,050	51,579	51,898
			有期	Fixed-term	2,388	2,389	2,416	2,417	3,555	3,734	3,670	3,564
	販管	SG&A	無期	Permanent	19,479	21,834	22,162	22,326	23,076	22,756	22,552	22,552
			有期	Fixed-term	4,945	3,901	3,966	3,632	3,566	3,495	3,502	3,348
				Total	73,063	75,291	74,990	75,152	78,691	81,355	81,507	81,362
Staffing SBU	原価	Cost	無期	Permanent	26,333	27,019	27,414	27,637	27,940	28,527	29,195	29,415
			有期	Fixed-term	601	617	624	622	601	584	563	549
	販管	SG&A	無期	Permanent	4,041	4,383	4,290	4,309	4,285	4,477	4,424	4,372
			有期	Fixed-term	1,399	1,332	1,324	1,268	1,282	1,287	1,265	1,229
				Total	32,374	33,351	33,652	33,836	34,108	34,875	35,447	35,565
BPO SBU	原価	Cost	無期	Permanent	6,819	7,027	6,950	6,909	8,901	9,583	9,621	9,776
			有期	Fixed-term	1,397	1,344	1,334	1,323	2,449	2,494	2,448	2,359
	販管	SG&A	無期	Permanent	1,095	1,179	1,165	1,263	1,490	1,570	1,548	1,562
			有期	Fixed-term	124	113	120	125	168	157	161	148
				Total	9,435	9,663	9,569	9,620	13,008	13,804	13,778	13,845
Technology SBU	原価	Cost	無期	Permanent	7,446	8,400	8,433	8,453	8,465	9,211	9,172	9,168
			有期	Fixed-term	110	116	125	132	138	143	156	163
	販管	SG&A	無期	Permanent	755	924	938	953	953	984	989	995
			有期	Fixed-term	153	186	212	218	224	225	228	227
				Total	8,464	9,626	9,708	9,756	9,780	10,563	10,545	10,553
Career SBU	原価	Cost	無期	Permanent	89	92	93	92	89	85	85	79
			有期	Fixed-term	46	55	55	60	66	63	71	70
	販管	SG&A	無期	Permanent	5,649	6,089	5,984	5,872	5,763	5,977	5,837	5,733
			有期	Fixed-term	1,226	1,198	1,183	1,113	1,006	979	971	940
				Total	7,010	7,434	7,315	7,137	6,924	7,104	6,964	6,822
Asia Pacific SBU	原価	Cost	無期	Permanent	4,919	3,946	3,200	3,179	3,180	2,949	2,932	2,892
			有期	Fixed-term	—	—	—	—	—	163	172	162
	販管	SG&A	無期	Permanent	5,020	5,134	5,230	5,189	5,153	5,010	4,959	4,871
			有期	Fixed-term	320	291	300	308	310	286	275	292
				Total	10,259	9,371	8,730	8,676	8,643	8,408	8,338	8,217
その他 Others	原価	Cost	無期	Permanent	645	683	679	671	669	695	574	568
			有期	Fixed-term	234	257	278	280	301	287	260	261
	販管	SG&A	無期	Permanent	2,919	4,125	4,232	4,576	4,682	5,058	4,999	5,019
			有期	Fixed-term	1,723	781	827	600	576	561	602	512
				Total	5,521	5,846	6,016	6,127	6,228	6,601	6,435	6,360

*1 有期の登録型派遣就業スタッフ等 (Staffing SBUで約10万人 (FY2025 Q3平均)) は除く *2 各四半期末の人数 *3 FY2025における組織変更をもとに過去実績を遡って修正 *4 Staffing SBUには株式会社青山芸術、その他にはGojob 関連会社は含めず

*5 FY2025 Q1及びQ2におけるその他の原価・無期、販管・有期の人数増減は、一部子会社において集計方法を見直したことによる増減

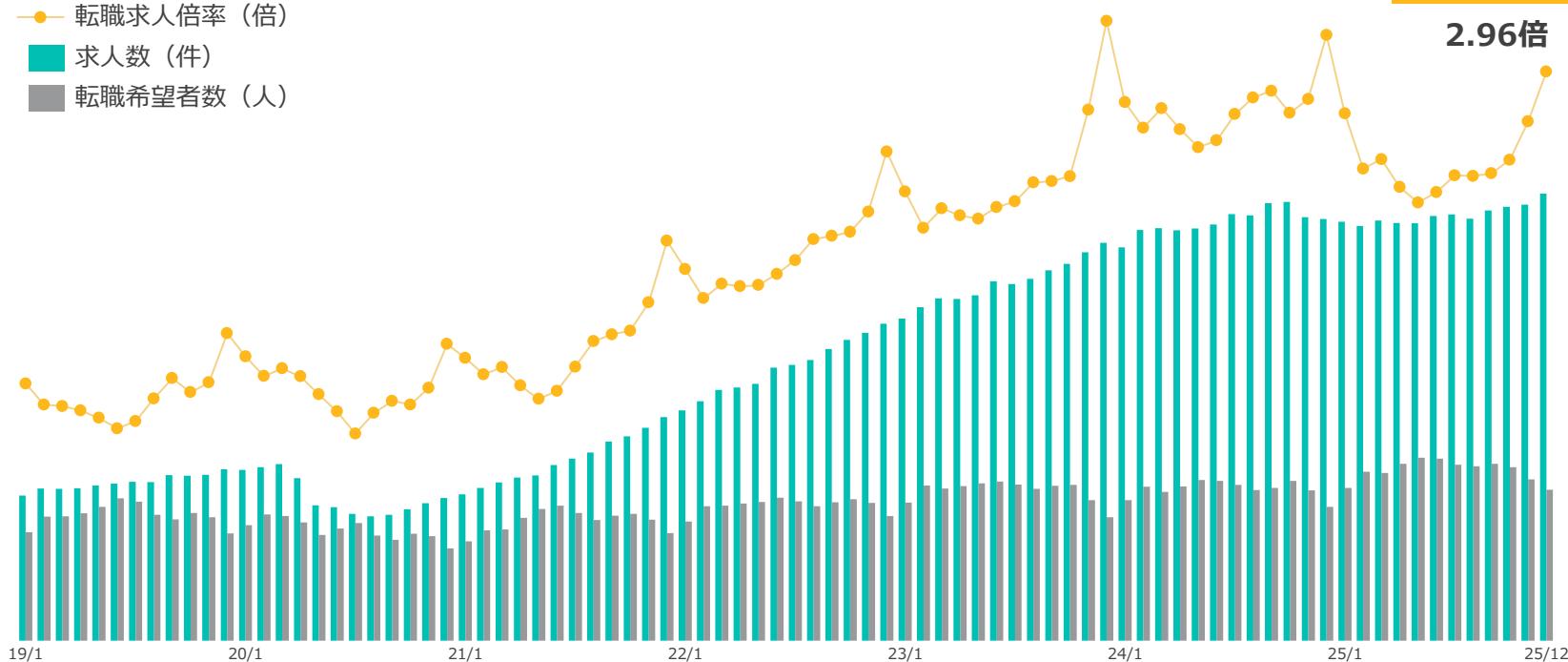
Career SBU doda転職求人倍率の推移

法人需要（求人数）は引き続き堅調に推移

例年12月は転職希望者数が減少し、転職求人倍率が上昇する傾向にある

2025年12月
転職求人倍率

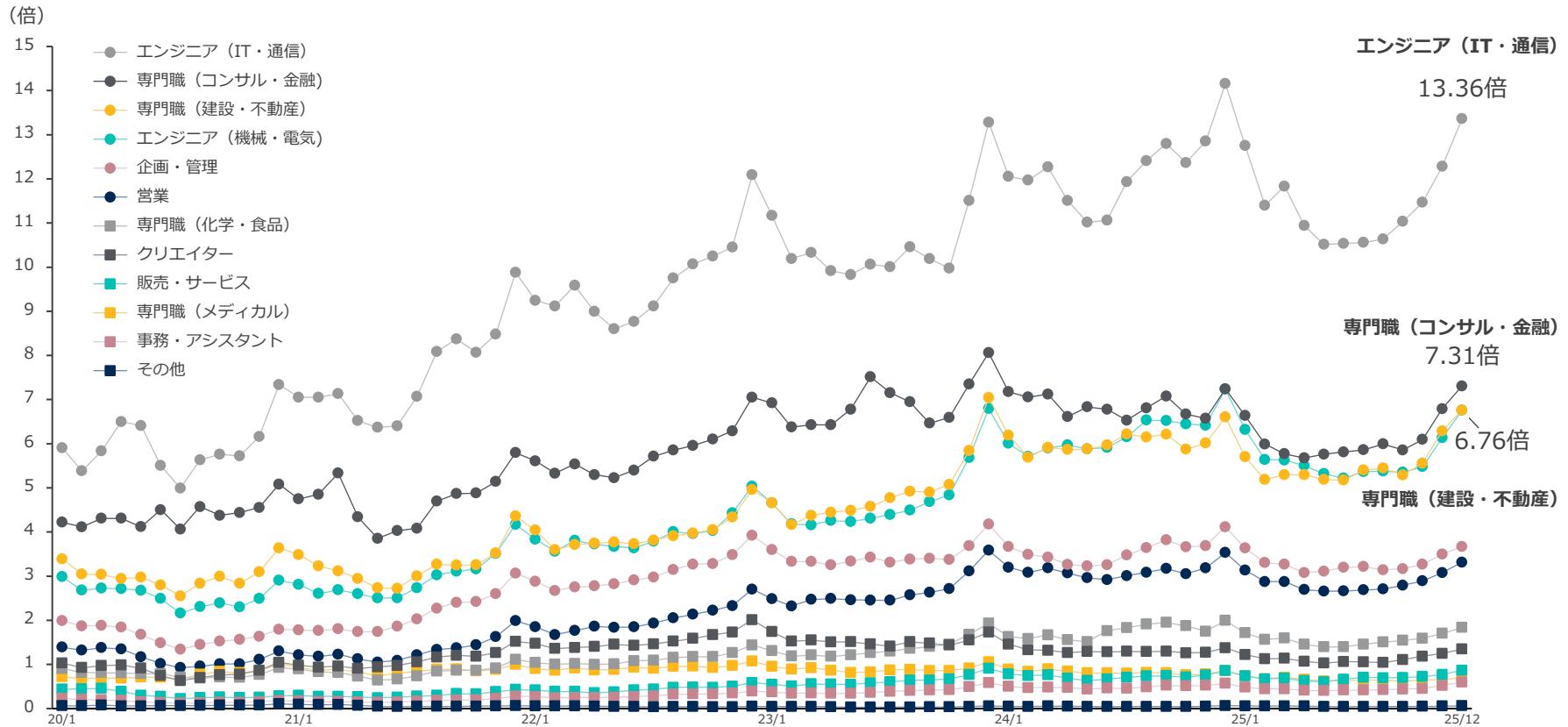
2.96倍



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12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

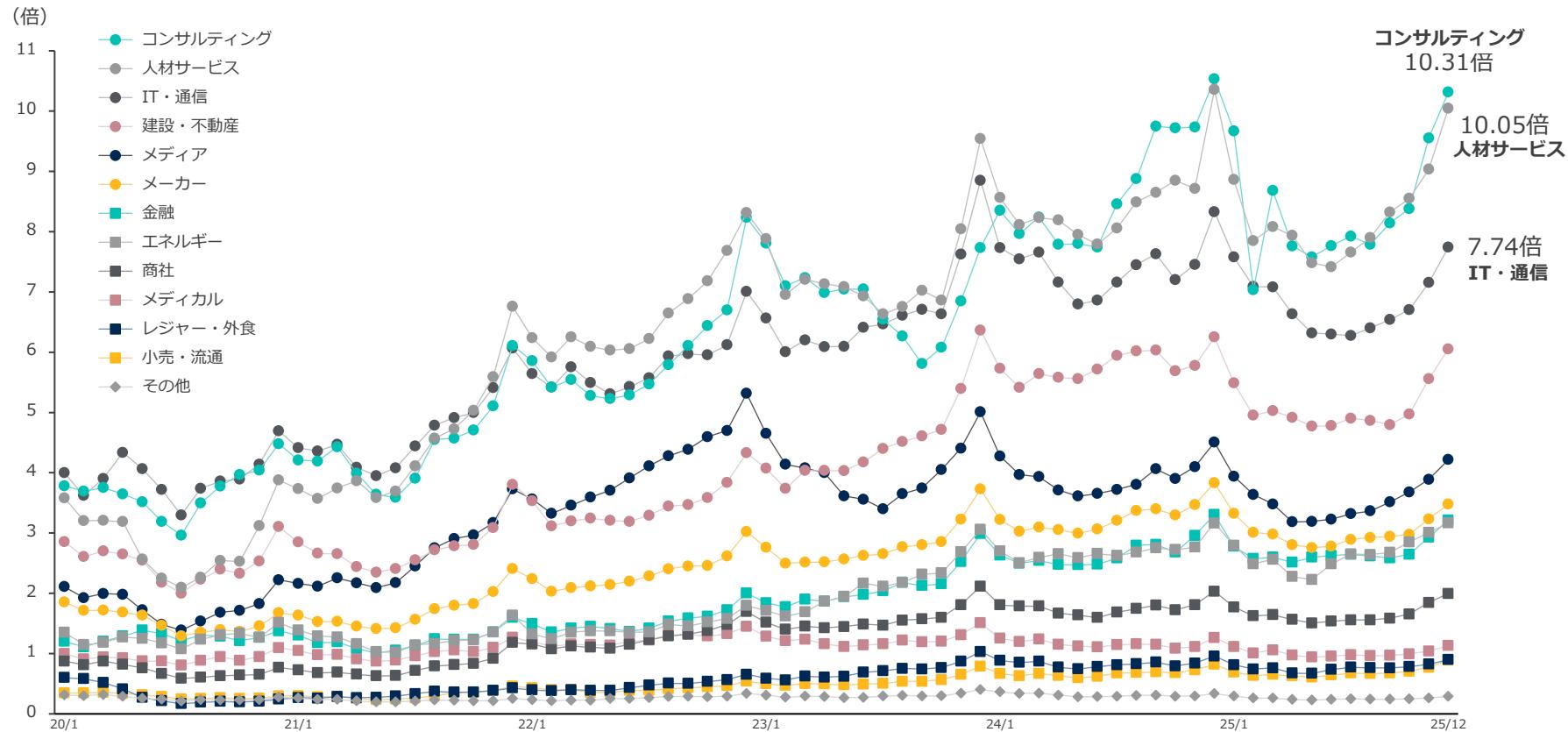


出所：doda 「転職求人倍率レポート（2025年12月）」

Copyright © PERSOL HOLDINGS CO., LTD. All Rights Reserved.

業種別doda転職求人倍率の推移

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

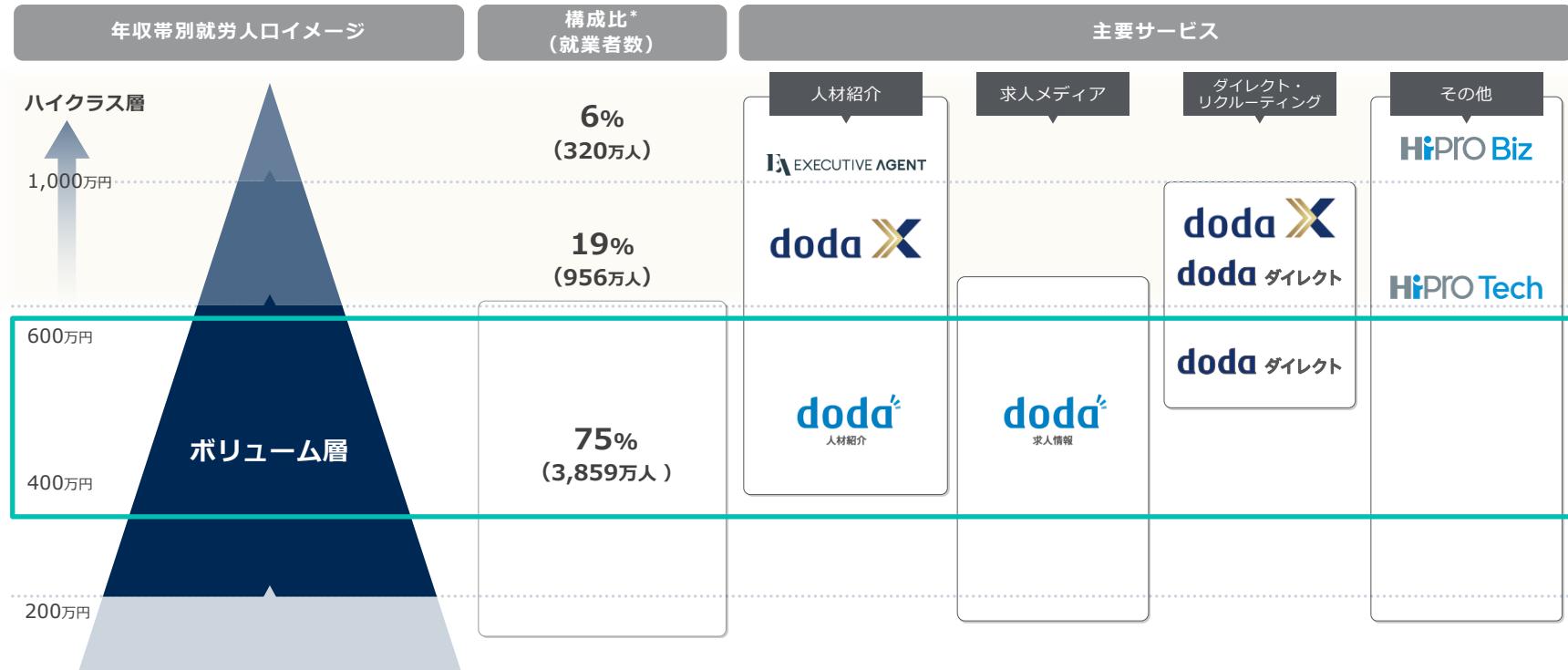


出所：doda 「転職求人倍率レポート（2025年12月）」

Copyright © PERSOL HOLDINGS CO., LTD. All Rights Reserved.

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6年分民間給与実態統計調査」

Copyright © PERSOL HOLDINGS CO., LTD. All Rights Reserved.

P/L 連結 Consolidated

			FY2024				FY2025				FY2025		
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	1H	Cumulative	Guidance Full-year
売上収益	Revenue		M.JPY	360,814	356,771	368,626	365,025	373,669	379,071	401,547	-	752,741	1,154,288 1,540,000
売上原価	Cost of sales		M.JPY	276,703	275,119	285,387	281,899	287,205	290,822	311,343	-	578,027	889,371 -
売上総利益	Gross profit		M.JPY	84,111	81,651	83,239	83,125	86,464	88,249	90,204	-	174,713	264,917 -
販管費	Selling, general and administrative expenses		M.JPY	66,880	66,447	66,790	74,036	71,057	69,835	72,290	-	140,892	213,183 -
人件費	Labor cost		M.JPY	42,240	41,706	41,851	42,751	43,610	43,178	44,310	-	86,788	131,098 -
広告宣伝費	Advertising expenses		M.JPY	4,991	5,554	4,651	7,394	5,370	5,226	5,213	-	10,596	15,810 -
業務委託費 ¹⁾	Outsourcing expenses		M.JPY	4,922	5,350	5,323	7,561	5,117	5,453	5,633	-	10,571	16,204 -
償却費 ^{1,2)}	Depreciation		M.JPY	5,522	5,501	5,806	6,104	5,967	6,142	6,046	-	12,109	18,155 -
その他 ¹⁾	Others		M.JPY	9,202	8,335	9,156	10,223	10,993	9,836	11,088	-	20,829	31,916 -
その他の収益	Other income		M.JPY	59	85	56	604	150	2,886	164	-	3,036	3,201 -
その他の費用	Other expenses		M.JPY	323	153	187	688	157	96	684	-	253	937 -
営業利益	Operating profit		M.JPY	16,966	15,135	16,318	9,006	15,400	21,203	17,394	-	36,603	53,998 66,000
DA	DA		M.JPY	7,849	7,988	8,364	8,782	8,685	8,666	9,273	-	17,352	26,625 -
償却	Depreciation		M.JPY	3,227	3,183	3,590	3,964	3,567	3,541	3,937	-	7,108	11,045 -
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation		M.JPY	4,622	4,805	4,773	4,818	5,117	5,125	5,336	-	10,243	15,579 -
EBITDA	EBITDA		M.JPY	24,815	23,123	24,682	17,788	24,085	29,870	26,668	-	53,955	80,623 -
調整項目	Adjusted item		M.JPY	-1,871	-3,293	2,636	4,268	-2,307	7,300	-2,936	-	-9,608	-12,544 -
未払込休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave		M.JPY	1,772	750	1,309	-175	1,988	-240	1,046	-	1,747	2,793 -
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation		M.JPY	4,622	4,805	4,773	4,818	5,117	5,125	5,336	-	10,243	15,579 -
株式報酬費用	Share-based payment expenses		M.JPY	712	692	695	641	814	855	833	-	1,670	2,504 -
その他の収益	Other income		M.JPY	59	85	56	604	150	2,886	164	-	3,036	3,201 -
その他の費用	Other expenses		M.JPY	323	153	187	688	157	96	684	-	253	937 -
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	23,731	-	44,347	68,078 86,500
金融収益	Finance income		M.JPY	855	40	277	976	152	195	670	-	348	1,018 -
金融費用	Finance costs		M.JPY	388	282	284	809	453	691	965	-	1,144	2,109 -
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	-288	-	166	-121 -
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	16,811	-	35,974	52,785 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	5,752	-	11,136	16,889 -
非支配持分損益	Profit attributable to non-controlling interests		M.JPY	389	507	487	447	366	494	646	-	860	1,506 -
四半期利益	Profit		M.JPY	12,952	8,429	9,780	4,710	10,662	13,313	10,412	-	23,976	34,388 41,000
売上総利益率	GP margin		%	23.3%	22.9%	22.6%	22.8%	23.1%	23.3%	22.5%	-	23.2%	23.0% -
営業利益率	OP margin		%	4.7%	4.2%	4.4%	2.5%	4.1%	5.6%	4.3%	-	4.9%	4.7% 4.3%
EBITDAマージン	EBITDA margin		%	6.9%	6.5%	6.7%	4.9%	6.4%	7.9%	6.6%	-	7.2%	7.0% -
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%	-	5.9%	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%	18.0%	-	18.7%	18.5% -

*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 債却」の販管費分も含む

*3 M&Aに付随する費用の一部を「その他の費用」に計上

P/L Staffing SBU



			FY2024				FY2025				FY2025 1H	FY2025Q3 Cumulative	Guidance Full-year
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4			
売上収益	Revenue	M.JPY	147,566	145,011	151,176	143,632	153,027	150,385	153,727	-	303,412	457,140	618,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	121,957	120,774	125,759	121,461	126,118	125,239	127,805	-	251,357	379,163	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	25,608	24,236	25,417	22,171	26,909	25,146	25,921	-	52,055	77,976	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	17,346	17,079	16,789	19,319	17,960	17,301	17,435	-	35,261	52,697	-
その他の収益	Other income	M.JPY	7	4	44	158	29	56	32	-	86	119	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	0	6	100	92	119	0	13	-	119	132	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	8,270	7,155	8,570	2,917	8,859	7,901	8,505	-	16,760	25,265	29,700
DA	DA	M.JPY	940	932	1,005	1,034	961	968	967	-	1,930	2,897	-
償却	Depreciation	M.JPY	408	417	466	480	453	457	455	-	911	1,366	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	531	515	538	553	507	511	511	-	1,019	1,530	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	9,210	8,087	9,576	3,951	9,821	8,869	9,472	-	18,691	28,163	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	533	-855	177	314	433	-897	270	-	-463	-192	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	924	-513	559	715	663	-528	604	-	135	739	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	531	515	538	553	507	511	511	-	1,019	1,530	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	148	171	100	218	189	198	197	-	387	585	-
その他の収益	Other income	M.JPY	7	4	44	158	29	56	32	-	86	119	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	0	6	100	92	119	0	13	-	119	132	-
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	9,743	-	18,227	27,970	34,200
売上総利益率	GP margin	%	17.4%	16.7%	16.8%	15.4%	17.6%	16.7%	16.9%	-	17.2%	17.1%	-
営業利益率	OP margin	%	5.6%	4.9%	5.7%	2.0%	5.8%	5.3%	5.5%	-	5.5%	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%	-	6.2%	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%	6.3%	-	6.0%	6.1%	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%	11.3%	-	11.6%	11.5%	-

* 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

		M.JPY	FY2024				FY2025				FY2025 1H	FY2025Q3 Cumulative	Guidance Full-year
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4			
売上収益	Revenue		27,250	27,343	28,815	33,823	33,989	35,772	36,130	-	69,762	105,892	147,000
売上原価	Cost of sales		20,946	20,403	20,175	24,078	26,117	26,404	26,591	-	52,522	79,113	-
売上総利益	Gross profit		6,303	6,940	8,640	9,745	7,872	9,367	9,539	-	17,239	26,779	-
販管費	Selling, general and administrative expenses		5,964	5,750	6,971	8,275	7,552	7,249	7,334	-	14,802	22,136	-
その他の収益	Other income		2	10	0	5	1	1	1	-	2	4	-
その他の費用	Other expenses		40	0	0	403	0	0	89	-	0	89	-
営業利益	Operating profit		300	1,199	1,668	1,071	320	2,119	2,116	-	2,440	4,556	7,900
DA	DA		516	477	487	830	835	631	835	-	1,466	2,302	-
償却	Depreciation		301	295	259	445	365	195	317	-	561	878	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation		215	182	228	385	469	436	518	-	905	1,424	-
EBITDA	EBITDA		817	1,677	2,156	1,902	1,155	2,751	2,952	-	3,907	6,859	-
調整項目	Adjusted item		142	-214	97	89	110	-301	-166	-	-191	-357	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave		208	-60	144	-38	457	-3	123	-	453	577	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation		215	182	228	385	469	436	518	-	905	1,424	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses		111	38	181	113	123	139	140	-	263	404	-
その他の収益	Other income		2	10	0	5	1	1	1	-	2	4	-
その他の費用	Other expenses		40	0	0	403	0	0	89	-	0	89	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA		959	1,463	2,253	1,991	1,265	2,449	2,786	-	3,715	6,502	10,000
売上総利益率	GP margin	%	23.1%	25.4%	30.0%	28.8%	23.2%	26.2%	26.4%	-	24.7%	25.3%	-
営業利益率	OP margin	%	1.1%	4.4%	5.8%	3.2%	0.9%	5.9%	5.9%	-	3.5%	4.3%	5.4%
EBITDAマージン	EBITDA margin	%	3.0%	6.1%	7.5%	5.6%	3.4%	7.7%	8.2%	-	5.6%	6.5%	-
調整後EBITDAマージン	Adjusted EBITDA margin	%	3.5%	5.4%	7.8%	5.9%	3.7%	6.8%	7.7%	-	5.3%	6.1%	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%	20.3%	-	21.2%	20.9%	-

P/L Technology SBU

		M.JPY	FY2024				FY2025				FY2025 1H	FY2025Q3 Cumulative	Guidance Full-year
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4			
売上収益	Revenue		26,201	28,533	29,848	30,122	29,259	31,068	31,683	-	60,327	92,011	129,000
売上原価	Cost of sales		20,376	21,479	22,481	22,300	23,521	23,109	23,753	-	46,630	70,384	-
売上総利益	Gross profit		5,824	7,054	7,366	7,821	5,737	7,959	7,930	-	13,697	21,627	-
販管費	Selling, general and administrative expenses		4,928	4,943	5,067	5,509	5,613	5,401	5,538	-	11,015	16,554	-
その他の収益	Other income		1	1	1	23	3	1	1	-	5	7	-
その他の費用	Other expenses		0	0	0	4	0	0	0	-	0	0	-
営業利益	Operating profit		898	2,112	2,301	2,331	127	2,560	2,393	-	2,687	5,081	8,300
DA	DA		413	429	415	481	500	515	528	-	1,016	1,545	-
償却	Depreciation		102	119	120	172	132	141	138	-	274	412	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation		311	309	295	308	368	374	390	-	742	1,132	-
EBITDA	EBITDA		1,311	2,541	2,716	2,812	628	3,076	2,922	-	3,704	6,626	-
調整項目	Adjusted item		-152	-214	135	-510	239	-581	-95	-	-342	-438	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave		69	-56	340	-208	482	-334	167	-	148	316	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation		311	309	295	308	368	374	390	-	742	1,132	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses		90	154	92	25	128	128	128	-	257	385	-
その他の収益	Other income		1	1	1	23	3	1	1	-	5	7	-
その他の費用	Other expenses		0	0	0	4	0	0	0	-	0	0	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA		1,159	2,327	2,851	2,302	867	2,494	2,826	-	3,361	6,188	10,000
売上総利益率	GP margin	%	22.2%	24.7%	24.7%	26.0%	19.6%	25.6%	25.0%	-	22.7%	23.5%	-
営業利益率	OP margin	%	3.4%	7.4%	7.7%	7.7%	0.4%	8.2%	7.6%	-	4.5%	5.5%	6.4%
EBITDAマージン	EBITDA margin	%	5.0%	8.9%	9.1%	9.3%	2.1%	9.9%	9.2%	-	6.1%	7.2%	-
調整後EBITDAマージン	Adjusted EBITDA margin	%	4.4%	8.2%	9.6%	7.6%	3.0%	8.0%	8.9%	-	5.6%	6.7%	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%	17.5%	-	18.3%	18.0%	-

P/L Career SBU



			FY2024				FY2025				FY2025 1H	FY2025Q3 Cumulative	Guidance Full-year
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4			
売上収益	Revenue	M.JPY	36,986	35,897	34,429	37,332	39,348	38,454	36,682	-	77,803	114,486	155,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	6,016	6,661	6,592	7,451	6,848	7,263	7,368	-	14,112	21,480	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	30,969	29,236	27,836	29,881	32,499	31,191	29,314	-	63,691	93,005	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	22,653	23,043	22,243	24,294	23,424	23,241	23,196	-	46,665	69,861	-
その他の収益	Other income	M.JPY	12	19	8	13	9	12	8	-	22	31	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	32	11	0	65	4	24	146	-	28	175	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	8,295	6,200	5,600	5,534	9,080	7,938	5,980	-	17,019	22,999	28,500
DA	DA	M.JPY	1,035	965	1,011	1,085	1,138	1,225	1,278	-	2,364	3,643	-
償却	Depreciation	M.JPY	966	898	944	1,022	1,092	1,170	1,219	-	2,262	3,482	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	69	67	66	63	46	55	58	-	102	160	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	9,331	7,166	6,611	6,620	10,219	9,164	7,259	-	19,383	26,642	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	132	175	158	172	232	330	318	-	562	881	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	24	99	83	31	108	190	61	-	298	359	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	69	67	66	63	46	55	58	-	102	160	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	157	151	149	152	175	183	178	-	359	537	-
その他の収益	Other income	M.JPY	12	19	8	13	9	12	8	-	22	31	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	32	11	0	65	4	24	146	-	28	175	-
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	7,577	-	19,945	27,523	34,100
売上総利益率	GP margin	%	83.7%	81.4%	80.9%	80.0%	82.6%	81.1%	79.9%	-	81.9%	81.2%	-
営業利益率	OP margin	%	22.4%	17.3%	16.3%	14.8%	23.1%	20.6%	16.3%	-	21.9%	20.1%	18.4%
EBITDAマージン	EBITDA margin	%	25.2%	20.0%	19.2%	17.7%	26.0%	23.8%	19.8%	-	24.9%	23.3%	-
調整後EBITDAマージン	Adjusted EBITDA margin	%	25.6%	20.5%	19.7%	18.2%	26.6%	24.7%	20.7%	-	25.6%	24.0%	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%	63.2%	-	60.0%	61.0%	-

P/L Asia Pacific SBU



		M.JPY	FY2024				FY2025				FY2025 1H	FY2025Q3 Cumulative	Guidance Full-year
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4			
売上収益	Revenue		120,218	117,140	121,711	117,032	115,421	121,192	129,507	-	236,613	366,120	482,000
売上原価	Cost of sales		105,390	102,999	107,761	103,758	102,614	106,817	115,031	-	209,432	324,463	-
売上総利益	Gross profit		14,828	14,141	13,949	13,274	12,807	14,374	14,476	-	27,181	41,657	-
販管費	Selling, general and administrative expenses		12,703	12,227	11,680	11,629	11,628	11,790	12,111	-	23,418	35,530	-
その他の収益	Other income		29	22	10	360	98	114	107	-	213	320	-
その他の費用	Other expenses		265	158	63	124	41	45	60	-	86	146	-
営業利益	Operating profit		1,888	1,777	2,215	1,879	1,236	2,652	2,411	-	3,889	6,301	7,800
DA	DA		1,804	1,843	1,878	1,878	1,867	1,949	1,988	-	3,817	5,805	-
償却	Depreciation		701	692	688	687	673	724	654	-	1,398	2,052	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation		1,103	1,151	1,189	1,191	1,194	1,225	1,333	-	2,419	3,752	-
EBITDA	EBITDA		3,693	3,621	4,094	3,758	3,104	4,602	4,400	-	7,706	12,106	-
調整項目	Adjusted item		-363	125	-1,051	-2,173	-1,001	-895	-1,276	-	-1,897	-3,173	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave		502	1,136	84	-747	248	397	103	-	645	749	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation		1,103	1,151	1,189	1,191	1,194	1,225	1,333	-	2,419	3,752	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses		1	3	1	1	1	1	1	-	3	4	-
その他の収益	Other income		29	22	10	360	98	114	107	-	213	320	-
その他の費用	Other expenses		265	158	63	124	41	45	60	-	86	146	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA		3,329	3,746	3,043	1,585	2,102	3,707	3,123	-	5,809	8,933	11,000
売上総利益率	GP margin	%	12.3%	12.1%	11.5%	11.3%	11.1%	11.9%	11.2%	-	11.5%	11.4%	-
営業利益率	OP margin	%	1.6%	1.5%	1.8%	1.6%	1.1%	2.2%	1.9%	-	1.6%	1.7%	1.6%
EBITDAマージン	EBITDA margin	%	3.1%	3.4%	3.2%	2.7%	3.8%	3.3%	-	3.3%	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%	2.3%	-	2.5%	2.4%	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%	9.4%	-	9.9%	9.7%	-

P/L その他 Others

		M.JPY	FY2024				FY2025				FY2025 1H	FY2025Q3 Cumulative	Guidance Full-year
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4			
売上収益	Revenue		12,299	13,102	13,447	13,761	13,190	13,460	24,901	-	26,651	51,552	59,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	5,334	5,888	5,999	6,030	5,648	5,654	14,646	-	11,302	25,949	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	6,964	7,213	7,448	7,731	7,541	7,806	10,254	-	15,348	25,603	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	8,124	8,999	8,908	9,399	9,131	9,022	10,304	-	18,154	28,459	-
その他の収益	Other income	M.JPY	5	9	4	22	5	2,695	6	-	2,700	2,707	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	3	0	0	4	0	0	36	-	0	36	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	-1,157	-1,774	-1,457	-1,649	-1,584	1,479	-79	-	-105	-185	-2,300
DA	DA	M.JPY	581	639	754	703	758	769	1,014	-	1,528	2,543	-
償却	Depreciation	M.JPY	514	541	656	598	586	613	864	-	1,200	2,064	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	66	98	98	104	172	156	149	-	328	478	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	-576	-1,134	-702	-946	-825	2,248	934	-	1,423	2,357	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	36	89	66	12	-78	-2,748	-69	-	-2,826	-2,896	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	14	123	90	54	9	4	-33	-	13	-19	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	66	98	98	104	172	156	149	-	328	478	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	89	74	77	81	90	98	83	-	188	271	-
その他の収益	Other income	M.JPY	5	9	4	22	5	2,695	6	-	2,700	2,707	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	3	0	0	4	0	0	36	-	0	36	-
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	864	-	-1,403	-539	-1,800
売上総利益率	GP margin	%	56.6%	55.1%	55.4%	56.2%	57.2%	58.0%	41.2%	-	57.6%	49.7%	-
営業利益率	OP margin	%	-	-	-	-	-	-	11.0%	-	-	-	-
EBITDAマージン	EBITDA margin	%	-	-	-	-	-	-	16.7%	3.8%	-	5.3%	4.6%
調整後EBITDAマージン	Adjusted EBITDA margin	%	-	-	-	-	-	-	-	3.5%	-	-	-
売上高販管費率	SG&A expense ratio	%	66.0%	68.7%	66.2%	68.3%	69.2%	67.0%	41.4%	-	68.1%	55.2%	-

* 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



		M.JPY	FY2024				FY2025				FY2025 1H	FY2025Q3 Cumulative	Guidance Full-year
			Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4			
売上収益	Revenue		-9,708	-10,257	-10,801	-10,680	-10,566	-11,263	-11,085	-	-21,829	-32,915	-50,000
売上原価	Cost of sales		-3,320	-3,087	-3,383	-3,181	-3,663	-3,666	-3,853	-	-7,329	-11,182	-
売上総利益	Gross profit		-6,388	-7,169	-7,418	-7,498	-6,903	-7,596	-7,232	-	-14,500	-21,732	-
販管費	Selling, general and administrative expenses		-4,839	-5,595	-4,872	-4,392	-4,253	-4,171	-3,631	-	-8,425	-12,056	-
その他の収益	Other income		0	17	-13	20	1	3	5	-	4	10	-
その他の費用	Other expenses		-18	-22	22	-7	-8	26	338	-	18	356	-
営業利益	Operating profit		-1,529	-1,534	-2,581	-3,078	-2,639	-3,448	-3,933	-	-6,087	-10,021	-13,900
DA	DA		2,556	2,698	2,810	2,768	2,621	2,605	2,660	-	5,227	7,888	-
償却	Depreciation		232	217	455	556	262	239	286	-	501	788	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation		2,324	2,480	2,355	2,211	2,359	2,366	2,373	-	4,725	7,099	-
EBITDA	EBITDA		1,027	1,163	229	-310	-17	-842	-1,273	-	-860	-2,133	-
調整項目	Adjusted item		-2,200	-2,399	-2,220	-2,173	-2,242	-2,205	-1,918	-	-4,448	-6,366	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave		28	21	6	18	19	33	19	-	52	71	-
使用権資産 債却	Right-of-use assets depreciation		2,324	2,480	2,355	2,211	2,359	2,366	2,373	-	4,725	7,099	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses		114	98	92	47	107	104	103	-	211	315	-
その他の収益	Other income		0	17	-13	20	1	3	5	-	4	10	-
その他の費用	Other expenses		-18	-22	22	-7	-8	26	338	-	18	356	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA		-1,173	-1,235	-1,991	-2,483	-2,260	-3,048	-3,191	-	-5,308	-8,500	-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](#))

* M&Aに付随する費用の一部を「その他の費用」に計上

当資料取り扱い上の注意



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2026年2月13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ついて、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。