



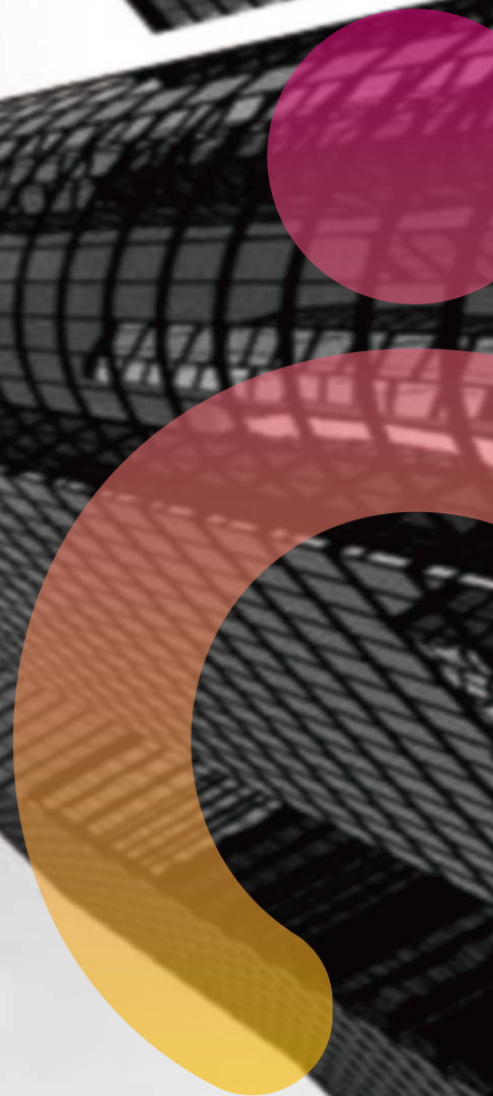
PORTERS Corporation

IR Report 2025.11 |

# 2025年12月期 第3四半期 決算補足資料

ポーターズ株式会社（東証グロース：5126）

ポーターズは  
テクノロジーで世界の雇用に  
もっとも貢献する



## 主要製品ラインナップ

# 雇用を作り出す企業と 雇用を作り出すビジネスパーソンに 雇用拡大のためのクラウドサービスをID月額利用料にて提供



人材紹介会社様向け

**porters AGENT**

人材紹介業務の生産性向上と  
決定数拡大を実現するマッチングCRM

人材派遣会社様向け

**porters STAFFING**

人材派遣業の契約・稼働人数を  
最大化するための売上直結型 決定派遣DX

人材派遣・紹介会社様向け

**porters ASSIST**

ポーターズ独自開発AIを  
用いたAIスカウト代行サービス

日本、台湾、香港、シンガポール、タイ、ベトナム、インドネシア、マレーシア、フィリピン、バングラデシュ等  
東南アジアを中心に10マーケット以上で提供

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| 目次 .....                           | 4  |
| 第3四半期決算ハイライトおよび<br>通期業績予想の修正 ..... | 5  |
| Appendix .....                     | 17 |

決算ハイライトおよび  
通期業績予想の修正

# 2025年12月期 第3四半期決算ハイライト および 通期業績予想の修正について

## 決算ハイライト

## 2025年12月期 第3四半期業績ハイライト①

- 売上高は前年同期比で10.5%成長、PORTERSシリーズのID数増加が寄与
- 営業利益は前年同期比で7.7%の減益、売上高の成長が寄与する一方で、主に海外での損失が拡大

## 売上高

**1,560**百万円      前年同期比    **+10.5%**

## 営業利益

**247**百万円      前年同期比    **▲7.7%**

## 決算ハイライト

## 2025年12月期 第3四半期業績ハイライト②（セグメント別）

- HR-Tech事業（主にPORTERSシリーズ）においては、リカーリング売上が堅調に成長
- Global HR-Tech事業（主に求人媒体・オフショア開発）においては、主にバングラデシュにおける求人媒体への先行投資の影響及び外部顧客への売上が前年同期より減少したことに伴い、セグメント損失が86百万と前年同期より拡大

|                   | HR-Tech事業 | Global HR-Tech事業 | 計     | 調整額 | 四半期連結財務諸表計上額 |
|-------------------|-----------|------------------|-------|-----|--------------|
| 売上高               |           |                  |       |     |              |
| 外部顧客への売上高         | 1,551     | 8                | 1,560 | —   | 1,560        |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | 2         | 11               | 14    | ▲14 | —            |
| 計                 | 1,554     | 20               | 1,574 | ▲14 | 1,560        |
| セグメント利益又は損失（▲）    | 332       | ▲86              | 245   | 1   | 247          |

## 通期業績予想の修正

### 2025年12月期 通期業績予想の修正①

- 売上高、親会社株主に帰属する当期純利益は、下方修正
  - 営業利益、経常利益においては、上方修正
- ※概要は次ページ以降に記載

| 単位：百万円              | 2024/12期<br>実績 | 前回予想<br>2025年2月7日公表 | 今回予想<br>2025年11月11日公表 | 前回予想比 |        |
|---------------------|----------------|---------------------|-----------------------|-------|--------|
|                     |                |                     |                       | 増減額   | 増減率    |
| 売上高                 | 1,923          | <b>2,244</b>        | <b>2,116</b>          | ▲128  | ▲5.7%  |
| 営業利益                | 391            | <b>350</b>          | <b>358</b>            | +8    | +2.3%  |
| 経常利益                | 387            | <b>350</b>          | <b>354</b>            | +4    | +1.2%  |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 268            | <b>200</b>          | <b>130</b>            | ▲69   | ▲34.6% |

## 通期業績予想の修正

# 2025年12月期 通期業績予想の修正②

### ■ 売上高

- ・ Global HR-Tech事業において、バングラデシュの求人媒体であるatB Jobsの有料求人掲載プラン企業が当初予想を下回るとともに、オフショア開発の売上減少により当初予想59百万円から47百万円下回り12百万円になる見込み
- ・ HR-Tech事業において、PORTERSシリーズの納品が翌期への後ろ倒し、既存顧客のID増加が計画を下回り、それに伴い、納品に関するスポット売上及びリカーリング売上が計画を下回る見込み
- ・ 上記の結果、連結売上高は前回予想を128百万円下回る見込み

## 通期業績予想の修正

## 2025年12月期 通期業績予想の修正③

## ■ 特別損失

- ・ 非連結子会社であるTalentEx Recruitment (Thailand) Co., Ltd.の関係会社株式評価損30百万円及び同社への関係会社貸付金に係る貸倒引当金繰入11百万円を計上する見込み
- ・ バングラデシュでの事業を運営する連結子会社である株式会社atBにおいて、atB Jobs有料化の遅れに伴い、計画の見直しによる株式会社atBに係るのれんの減損損失61百万円を計上する見込み

## ■ 各段階利益

- ・ 売上高の減少や特別損失の発生見込みがあるものの、開発業務の一部を子会社であるPORTERS ASIA VIETNAM COMPANY LIMITEDで実施するなど開発体制の見直しや、営業体制の見直しに伴い、売上原価、販売費及び一般管理費が当初予想から計136百万円下回ることから、営業利益、経常利益はそれぞれ当初予想を8百万円、4百万円上回り、親会社株主に帰属する当期純利益は当初予想を69百万円下回る見込み

## 決算ハイライト

## 主要なKPI

- 第3四半期においてもリカーリング売上比率を高水準で維持し、堅調に成長

|              |             |           |
|--------------|-------------|-----------|
| リカーリング売上比率※1 | ARR※2       | チャーンレート※3 |
| 95.8%        | 20.6億円      | 1.17%     |
| ID数※4        | 既存ID数 減少率※5 | ARPU※6    |
| 15,986       | 0.14%       | 10,364円   |

※ : データの計測期間を最新にした以外、定義に変更はございません。

※1 : 月次売上高に占めるPORTERS STAFFING及びPORTERS AGENTの月額利用料（基本利用料+ オプション利用料）とPORTERS Assistの月額利用料の割合 2025年1月～9月期累計実績。

※2 : ARR（Annual Recurring Revenue）：2025年3月時点MRR（Monthly Recurring Revenue）×12で算出。

※3 : 算出方法は社数ベースにて記載、12ヶ月平均値、2025年9月末時点。

※4 : 2025年9月末時点のPORTERS STAFFING及びPORTERS AGENTの有料稼働ID数。

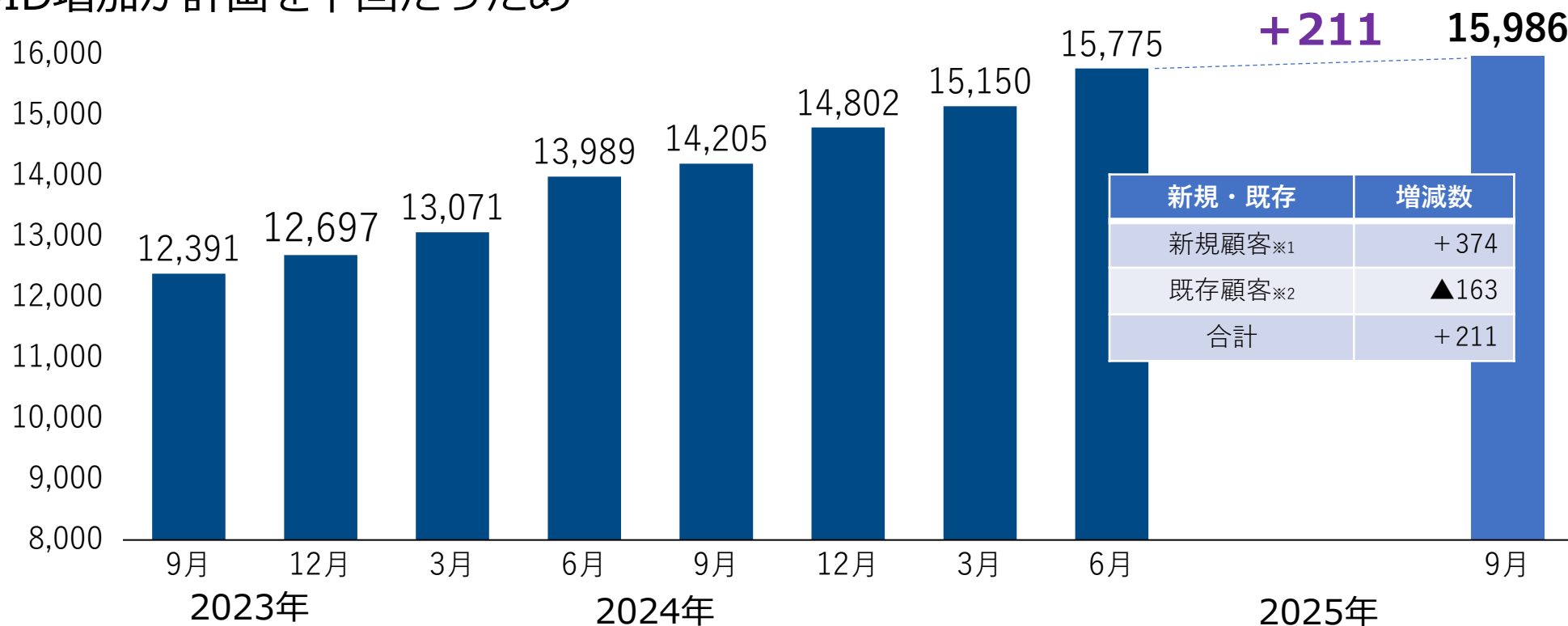
※5 : PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENTの「前月稼働済顧客の当月稼働ID数/前月稼働ID数」、直近12ヶ月平均値。2025年9月末時点。

※6 : PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENTの月額利用料/ PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENTの有料稼働ID数で算出、2025年9月実績。

## PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENT

## 主要なKPI：ID数①

- 第3Qでの納品が翌期への後ろ倒しが発生したため本四半期は当初の見通しを下回る状況
- 期初計画値（2025年12月末ID数）17,372IDに対して、16,500IDでの着地見通し
- 主要要因としては、100ID以上の複数案件において稼働開始が翌期への後ろ倒し、既存顧客のID増加が計画を下回ったため



※1：2025年に新規でご利用のPORTERS STAFFING及びPORTERS AGENT環境のID増減数。  
 ※2：2024年12月時点でご利用済みのPORTERS STAFFING及びPORTERS AGENT環境のID増減数。

## PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENT

### 主要なKPI：ID数②

- 業種別では、国内人材紹介の利用ID数が堅調に増加
- 規模別では、10ID以上の顧客の利用ID数が堅調に増加

#### ご利用業種セグメント別ID数

| 業種セグメント | 2024年12月 | 2025年3月 | 2025年6月 | 2025年9月 |
|---------|----------|---------|---------|---------|
| 人材紹介    | 8,948    | 9,219   | 9,581   | 9,800   |
| 人材派遣    | 5,118    | 5,204   | 5,480   | 5,459   |
| 海外      | 736      | 727     | 714     | 727     |
| 合計      | 14,802   | 15,150  | 15,775  | 15,986  |

#### ご利用規模別ID数

| 利用規模    | 2024年12月 | 2025年3月 | 2025年6月 | 2025年9月 |
|---------|----------|---------|---------|---------|
| 100ID以上 | 6,212    | 6,346   | 7,058   | 7,195   |
| 10～99ID | 6,704    | 6,844   | 6,808   | 6,904   |
| 9ID以下   | 1,886    | 1,960   | 1,909   | 1,887   |
| 合計      | 14,802   | 15,150  | 15,775  | 15,986  |

#### ご利用業種セグメント別社数

| 業種セグメント | 2024年12月 | 2025年3月 | 2025年6月 | 2025年9月 |
|---------|----------|---------|---------|---------|
| 人材紹介    | 670      | 689     | 687     | 694     |
| 人材派遣    | 156      | 169     | 161     | 157     |
| 海外      | 38       | 37      | 36      | 37      |
| 合計      | 864      | 895     | 884     | 888     |

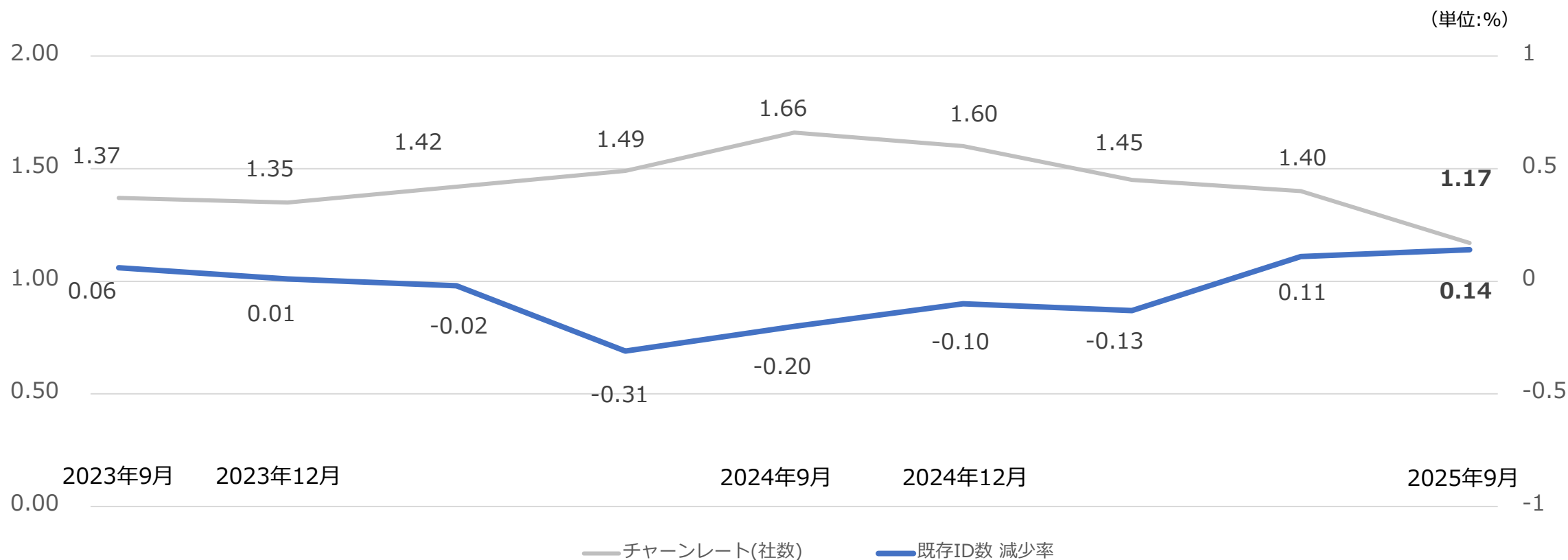
#### ご利用規模別社数

| 利用規模    | 2024年12月 | 2025年3月 | 2025年6月 | 2025年9月 |
|---------|----------|---------|---------|---------|
| 100ID以上 | 29       | 30      | 33      | 34      |
| 10～99ID | 237      | 235     | 236     | 245     |
| 9ID以下   | 598      | 630     | 615     | 609     |
| 合計      | 864      | 895     | 884     | 888     |

## PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENT

## 主要なKPI：既存ID数減少率及びチャーンレート

## ■ 既存ID数減少率、チャーンレート共に低位安定



※ 1：月次の平均チャーンレート。算出方法は社数ベースにて記載、12ヶ月平均値。切り捨て表記。

※ 2：既存ID数 減少率の算出方法はPORTERS STAFFING及びPORTERS AGENTの「前月稼働済顧客の当月稼働ID数/前月稼働ID数」、直近12ヶ月平均値。切り捨て表記。

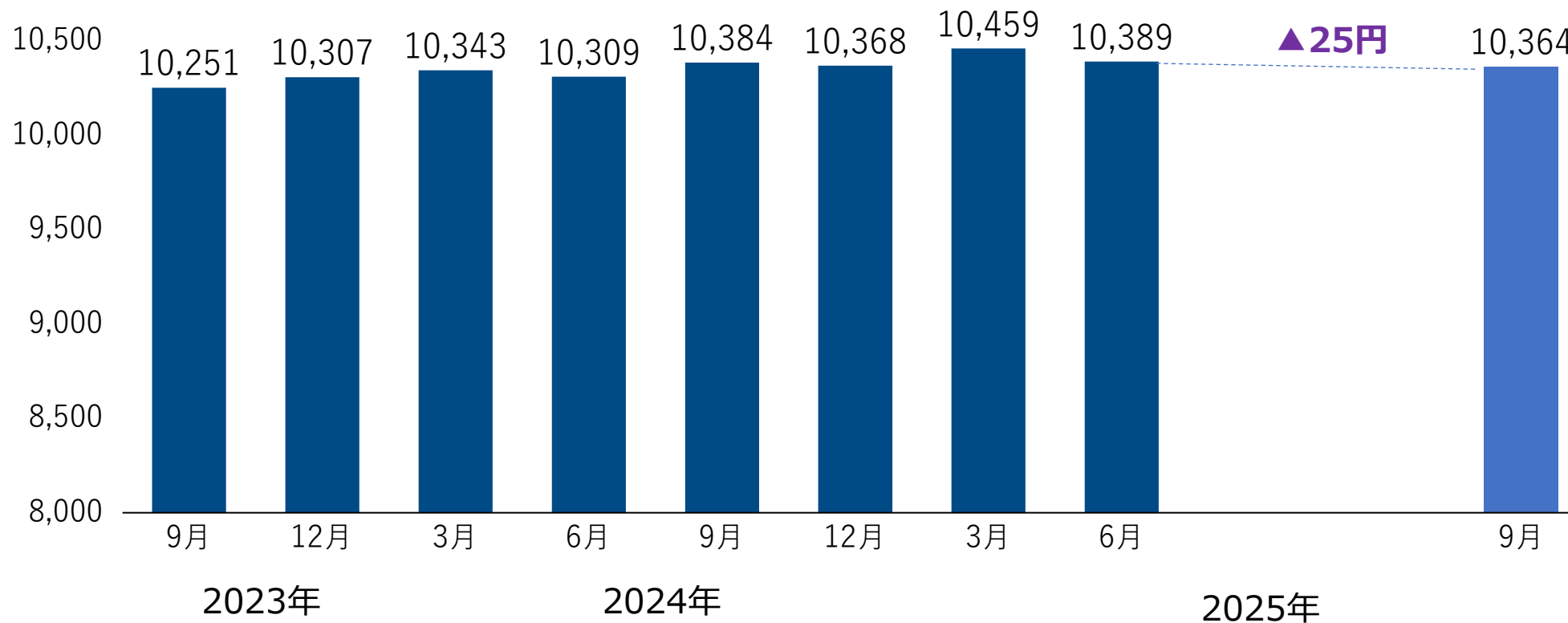
## 決算ハイライト

## PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENT

## 主要なKPI：ARPU

- 2025年6月ARPU10,389円に対して、25円マイナスの10,364円
- 10ID以上利用の顧客増加に伴い、ARPUが若干低下

(円)



※ : PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENTの月額利用料 1～10IDまで1IDあたり15,000円/月、11ID以降は1IDあたり7,500円/月。

※ : 小数点以下切り捨て表記。

## BSサマリー

連結貸借対照表 (※1)  
(百万円)

|                 | 24/12期       | 25/12期<br>第3Q |
|-----------------|--------------|---------------|
| 現金及び預金          | 821          | 661           |
| <b>流動資産</b>     | <b>1,157</b> | <b>1,013</b>  |
| <b>固定資産</b>     | <b>496</b>   | <b>660</b>    |
| <b>資産合計</b>     | <b>1,653</b> | <b>1,673</b>  |
| <b>流動負債</b>     | <b>307</b>   | <b>216</b>    |
| <b>固定負債</b>     | <b>—</b>     | <b>—</b>      |
| <b>純資産</b>      | <b>1,346</b> | <b>1,456</b>  |
| <b>負債・純資産合計</b> | <b>1,653</b> | <b>1,673</b>  |

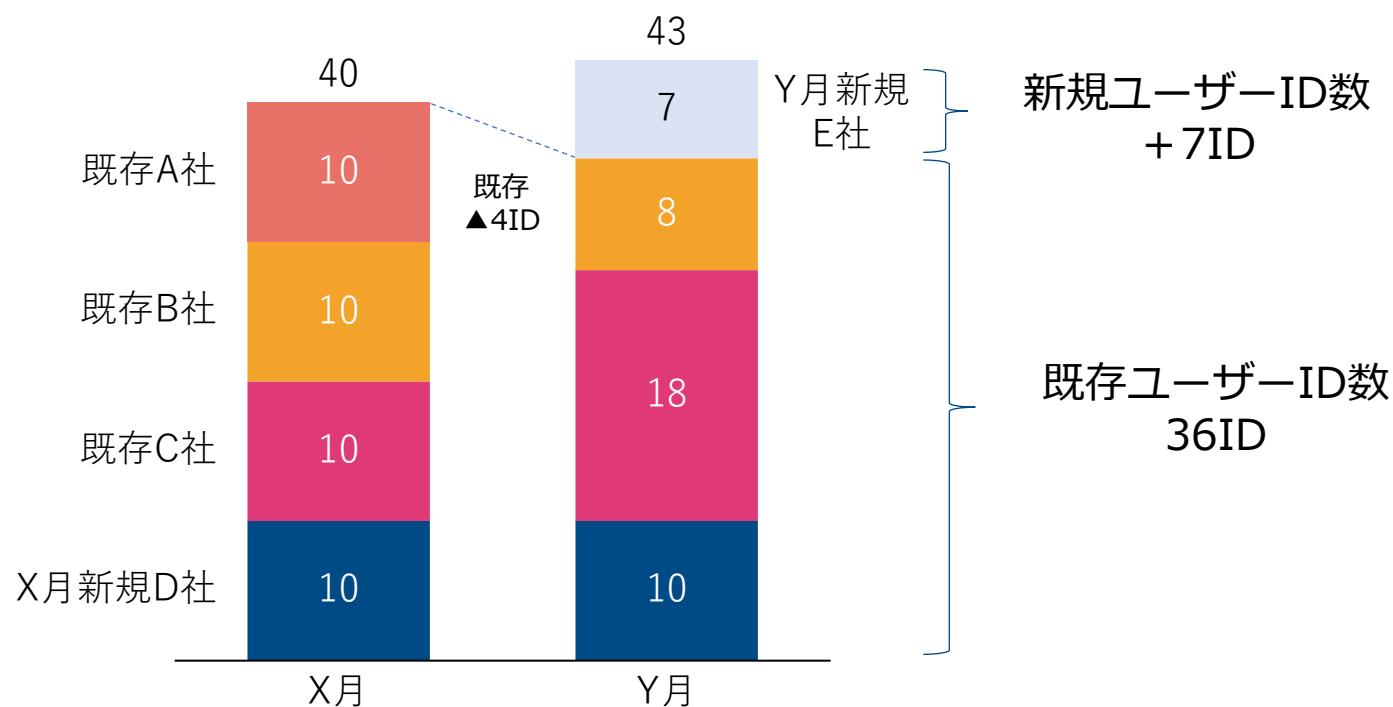
- 総資産に対する現預金比率は39.5%
- 自己資本比率は86.3%

# Appendix

## Appendix

## 既存ID数 減少率

- 「PORTERS」はID数（ご利用人数）での課金のため、各社ID数が変動
- 既存顧客のID数減少は、「解約によるID数減少（下記A社）」、「契約継続・ID減少（下記B社）」の2通り
- 既存顧客のID数増加は、「契約継続・ID数増加（下記C社）」
- 既存ID数減少率は、新規契約を除いた既存顧客のID数で算出



## 既存ID数 減少率

$$1 - (43 - 7) / 40 = 0.1 \text{ (10\%)}$$

⇒左記の例だと10%

既存のID数の増減が、  
「減少・解約 < 増加」の月も存在し、  
その際はマイナスの減少率となる

## 会社概要

会社名 ポーターズ株式会社

設立 2001年8月29日（焼肉の日）

従業員数 80名（2025年9月末/単体）

資本金 64,132,900円（2025年9月末）

所在地 〒107-0052  
東京都港区赤坂8-5-34  
TODA BUILDING 青山 3階

英語表記 PORTERS Corporation

取締役 西森 康二 代表取締役社長  
渡邊 智美 取締役副社長  
三ツ井 健 常務取締役  
天野 竜人 取締役  
中村 恒一 社外取締役  
監査等委員 清水 有滋 社外取締役 常勤監査等委員  
長尾 二郎 社外取締役 監査等委員（弁護士）  
佃 勇吾 社外取締役 監査等委員（公認会計士）

グループ会社  
株式会社KIKAN flex  
Porters Asia SG, Pte. Ltd.  
PORTERS ASIA VIETNAM Co., Ltd.  
TalentEx Recruitment Co.,Ltd.  
atB Lab Ltd.  
株式会社atB

## Board Members

Nishimori



西森 康二

代表取締役社長

- ・リクルートにて、ガテン事業に従事
- ・その後、複数社を経て、有料職業紹介業に従事後、当社創業
- ・HR 業界において 30 年超の経験と幅広い人脈を有する

Watanabe



渡辺 智美

取締役副社長

- ・ベンチャー企業にて、起業家支援・有料職業紹介事業に従事
- ・西森とともに当社創業
- ・事業運営の責任者として当社成長を牽引

Mitsui



三ツ井 健

常務取締役シンガポール法人代表

- ・スタッフサービスを経て、リクルートスタッフィング執行役員に就任し、全社戦略の策定、遂行に従事
- ・2022年当社入社、シンガポール法人代表に就任
- ・2023年当社常務取締役就任

## Board Members

Amno



天野 竜人

取締役

- ・サミーにて、営業・経営企画に従事、グループ会社で人材ビジネスやM&A業務に従事
- ・2017年当社入社、2018年当社管理部管掌取締役就任

Kusuhara



楠原 史子

執行役員

- ・日本マイクロソフトにてエバンジェリストとしてマーケティング業務に従事
- ・2014年当社入社、2018年当社マーケティング部門執行役員就任

Nakamura



中村 恒一

社外取締役

- ・リクルート取締役副社長、人材サービス産業協議会理事長、全国求人情報協会常任委員長などを歴任
- ・サイバーエージェント社外取締役
- ・HR業界に留まらず、深い知見、経験と幅広い人脈を有する

## 本資料の取り扱いについて

本資料は、情報提供のみを目的として作成しています。本資料は、日本、米国、その他の地域における有価証券の販売の勧誘や購入の勧誘を目的としたものではありません。本資料には、将来の見通しに関する記述が含まれています。これらの記述は、当該記述を作成した時点における情報に基づいて作成されたものにすぎません。さらに、こうした記述は、将来の結果を保証するものではなく、リスクや不確実性を内包するものです。実際の結果は環境の変化などにより、将来の見通しと大きく異なる可能性があることにご留意ください。上記の実際の結果に影響を与える要因としては、国内外の経済情勢や当社の関連する業界動向等が含まれますが、これらに限られるものではありません。また、本資料に含まれる当社以外に関する情報は、公開情報等から引用したものであり、かかる情報の正確性、適切性等について当社は何らの検証も行っておらず、またこれを保証するものではありません。