

PORT INC.

株式会社HRteamの連結子会社化 (株式追加取得)に関する補足説明資料

ポート株式会社 証券コード：7047

2025.10.27

新卒紹介事業を中心に急成長を遂げているHRteam社のM&Aにより、新卒採用支援市場における競争優位性を強固にする象徴的なコーポレートアクションを実現。

新卒紹介サービス業界最大手クラス同士の融合で **業界No.1**
人材領域単体で **年間売上100億円** 突破を確実にするM&A

売上37億円※1



業界最大手クラスの成約件数



人材紹介売上35億円※2

PORT INC.

新卒層の90%以上の会員基盤
業界最大手クラスの成約件数

※1 当社の基準である成約支援地点(人材紹介では内定承諾時点)に統一した発生ベースの前期(2025年6月期)実績。

※2 前期(2025年3月期)実績。

HRteam社とは、段階的な連携強化を実施し両社ともに順調に事業を拡大。この度HRteam社の発行済株式の46%にあたる230株を追加取得し、当社の連結子会社化を通じて両者の更なる成長加速を目指す。

これまでの取り組み

2023年3月31日

**資本業務提携
保有比率9.2%**

アライアンスサービスの連携、
コーポレート体制強化のための
提携を開始

取得株式数	46株(議決権所有割合:9.2%)
取得価格	2.76億円
バリュエーション	30億円

2024年12月2日

**株式追加取得
保有比率20.0%**

持分法適用関連会社化

取得株式数	54株(議決権所有割合:10.8%)
取得価格	4.32億円
バリュエーション	40億円

今回

2025年11月4日

**株式追加取得
保有比率66.0%**

連結子会社化

取得株式数	230株 (議決権所有割合:46.0%)
取得価格	27.6億円
バリュエーション	60億円
異動後の 所有株式数	330株 (議決権所有割合:66.0%)
株式譲渡 実行日	2025年11月4日

HRteam社 概要

HRteam社は新卒、既卒、第二新卒向けの新卒紹介を中心に採用支援サービスを提供。新卒紹介では業界最大手クラス。当社のアライアンスサービスにおいても継続的な取引実績があり、上位クライアントの位置づけ。

会社名	株式会社HRteam
代表者名	代表取締役社長 上原 一輝
所在地	本社:東京都渋谷区円山町3-6 E・スペースタワー4階 大阪事業所:大阪府大阪市北区曽根崎新地1-13-22 御堂筋フロントタワー
会社設立日	2013年1月24日
従業員数	176名（2025年7月1日時点、正社員）
主な提供サービス	新卒人材紹介サービス  ダイレクトリクルーティングサービス  既卒・第二新卒 人材紹介サービス 

人材紹介が売上に占める割合は9割以上。当社のアライアンスサービスをはじめ、多くの提携企業からの求職者の集客パイプラインを有効活用し、高い成約力を通じて大きく成長を実現。

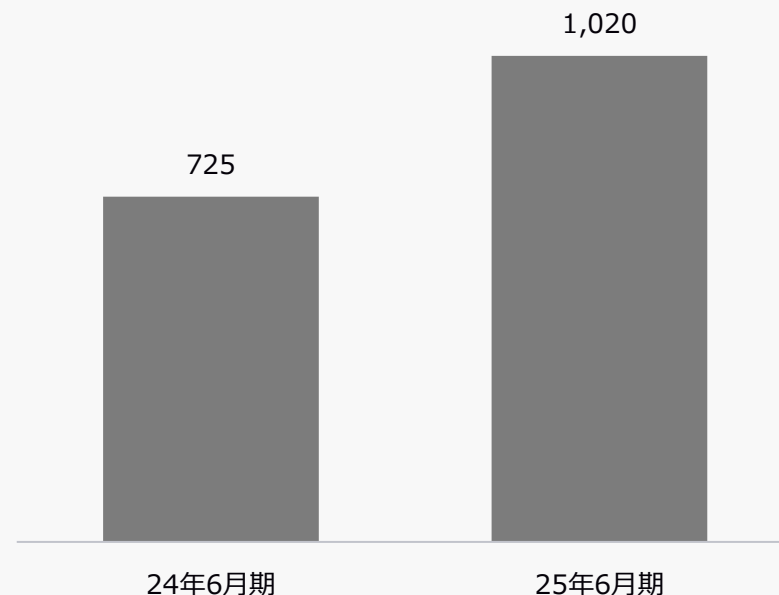
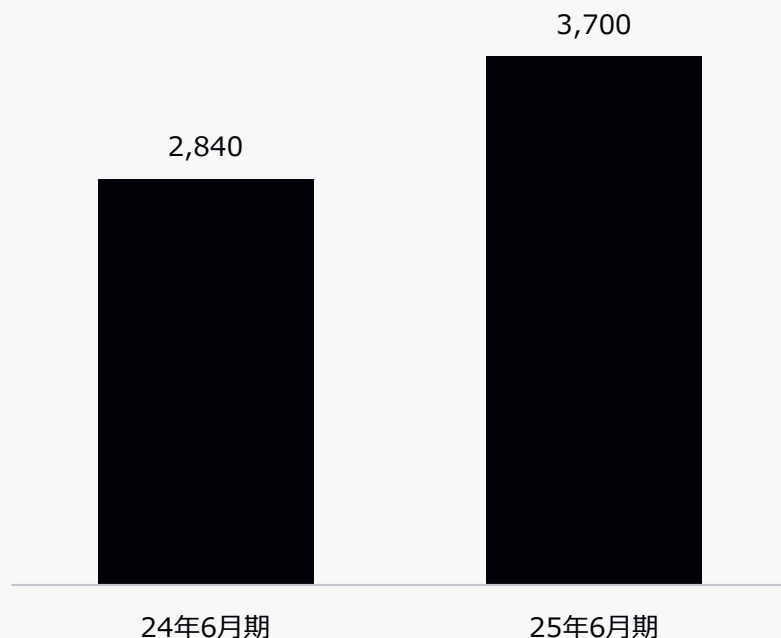
※本業績は、売上高を当社基準に補正し、営業利益を子会社化後に発生しない非経常的費用を除外。(シナジー未考慮)

売上高 (発生ベース※)

(百万円)

営業利益 (実力値ベース※)

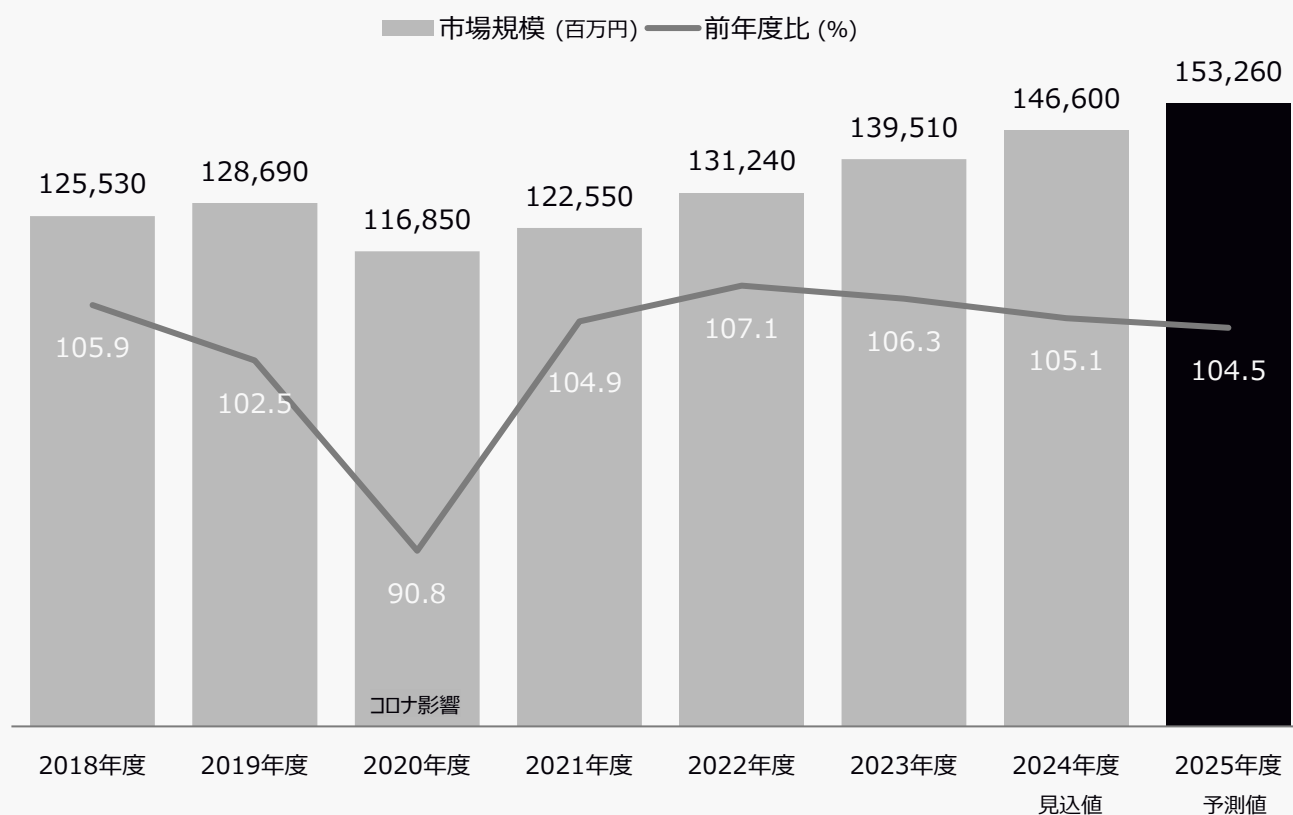
(百万円)



新卒採用支援市場の拡大

慢性的な人手不足が続く中、新卒採用の意欲は高まり、企業の人材採用競争の一層の激化や人件費の上昇によって、採用コストも増加傾向。その結果、新卒採用市場全体の規模は拡大し、今後もこの傾向は継続見込み。

新卒採用支援サービスの市場規模推移※

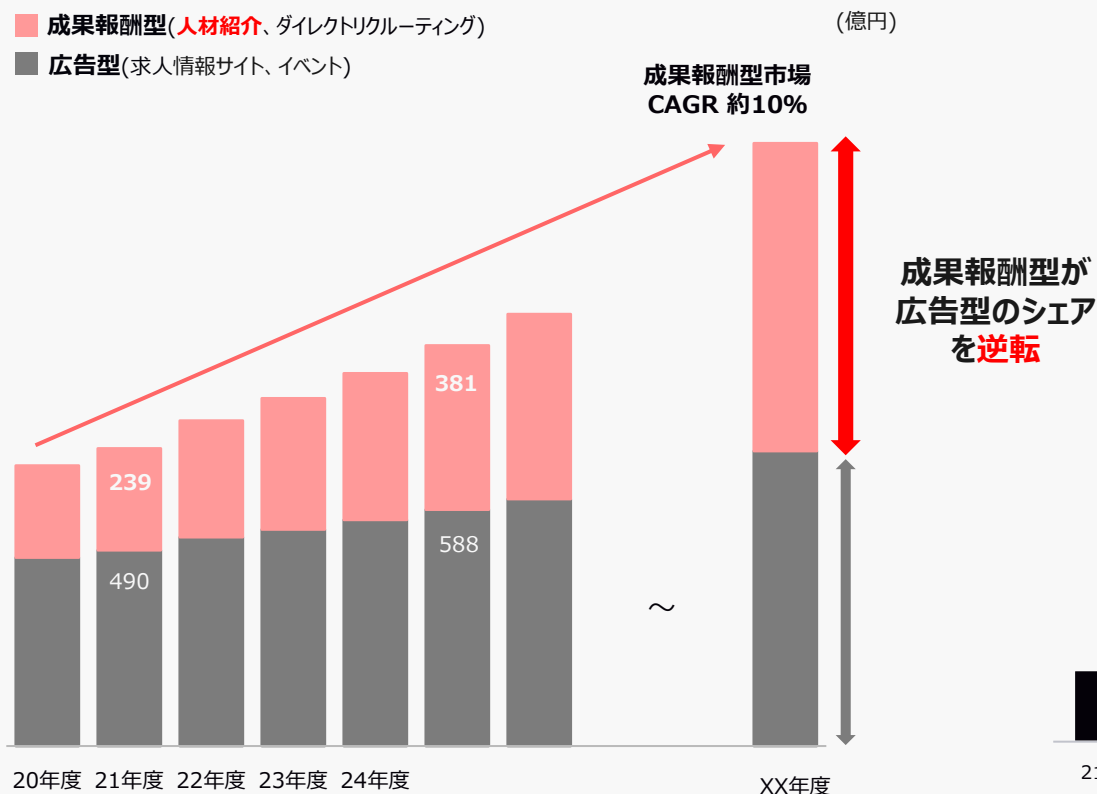


※ 株式会社矢野経済研究所「新卒採用支援サービス市場に関する調査(2023年、2024年、2025年)」(2025年5月1日発表)。就職情報サイト市場、イベント・セミナー市場、新卒紹介サービス市場、新卒採用アウトソーシング市場、新卒採用アセスメントツール市場、内定者フォローサービス市場、新卒向けダイレクトリクルーティングサービス市場の7分野の市場を対象とし、サービス提供事業者売上高ベースで算出。
Copyright © PORT INC. All Rights Reserved.

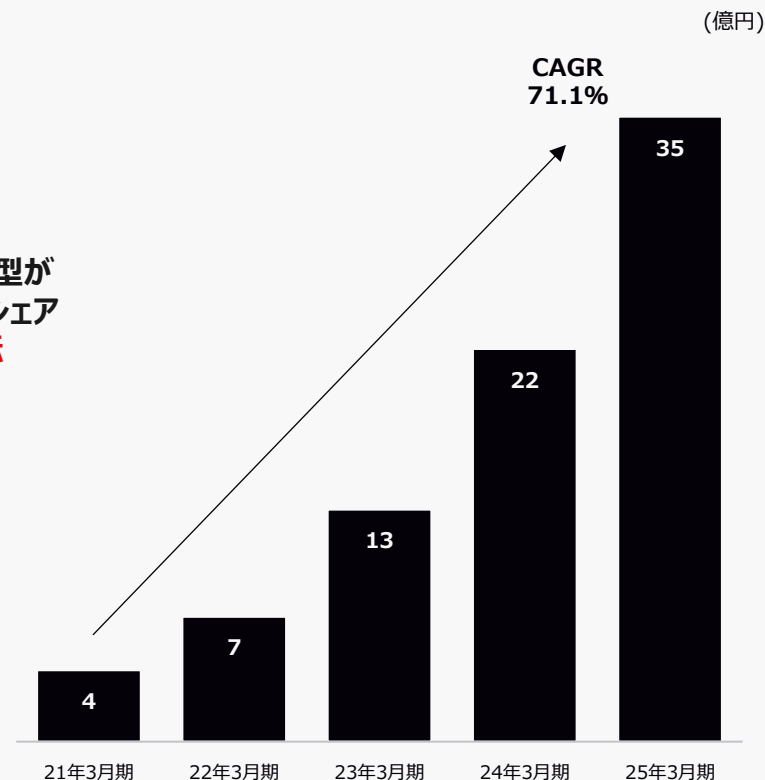
成果報酬型サービスがメインサービスへ

新卒採用支援市場において、費用の掛け捨てリスクがなく効率的に採用ができる成果報酬型サービスへの需要が
広告型サービスの市場を逆転すると見込み、当社は成果報酬型サービスの拡大に注力する方針。

各サービスにおける市場規模の見通し※
～成果報酬型中心の市場に転換～



ポート人材紹介サービス
売上収益推移



拡大する成果報酬型サービスの市場において、人材紹介サービスを成長ドライバーとし、当社の強固な会員基盤に加え、HRteam社のM&Aにより成約力をさらに強化。成果報酬型市場、そして新卒採用支援市場No.1へ。

透明性、品質の高い情報提供による
プロダクト力



圧倒的な組織体制構築による
成約力

新卒層の90%以上の会員基盤



成果報酬型市場におけるシェア約20%、業界No.1

PORT人材紹介売上(前期実績※1) 約**35**億円

HRteam社売上(前期実績※2) 約**37**億円

※1 2025年3月期実績。

※2 当社の基準である成約支援地点(人材紹介では内定承諾時点)に統一した発生ベースの前期(2025年6月期)実績。

新卒紹介で最大手クラスであるHRteam社のグループインで、成約件数の最大化による市場シェア拡大と、それに伴う成約単価交渉力向上で1成約あたりの売上増加にも寄与。結果、投資余力の拡大による更なる成長へ。

前回までのM&A・資本業務提携

プロダクトラインナップの強化

就活会議 みん就

Matcher

Diary youth



その他シナジー、PMIによるシナジー効果

営業、テクノロジー、経営管理面など、各機能からこれまでのPMIを通じた様々な成功ノウハウを活用した多面的なアプローチを通じて、さらなる成長を実現。

顧客基盤の拡充による成約率向上

両社の求人企業顧客基盤の重複率は高くないため、顧客ラインナップの拡大による求職者の成約率の向上を図る

集中的送客による グループ成約件数の更なる上昇

新卒層の90%の会員基盤をもつ当社グループプロダクトから、HRteam社への送客をこれまで以上に連携強化

テクノロジー活用による成約率 および生産性向上

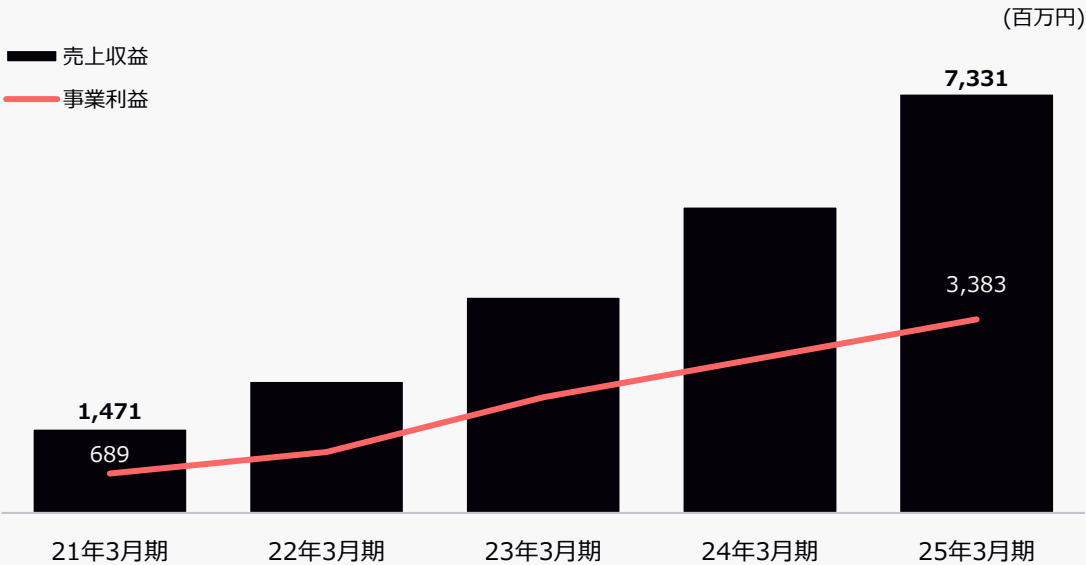
当社の成約までのプロセス管理体制、テクノロジーの横展開による成約率向上や、生産性向上を実現

経営管理ノウハウの注入による体制強化

徹底した予算管理体制の構築や、グループ全体でのコスト最適化、コーポレート機能の効率化などの経営体制を強化

参考)人材領域のM&A・PMI状況

21年3月期及び25年3月期に就活会議及びみん就と大型のロールアップM&Aを実施し、人材領域の事業をさらに拡大。ハンズオン型のPMIにより、グループ内での連携が強化され、売上収益・事業利益ともに大きく成長。



2021年3月期～2025年3月期の変化	
売上収益	+5,860百万円 成長
事業利益	+2,694百万円 成長
総投資額 (M&Aのみ)	31億円

M
&
A

就活会議

2020年7月
8.5億円
(100%)

みん就

2024年4月
22.5億円
(100%)

資本
業務
提携

JAIC

2022年10月
0.5億円
(1.79%)

Matcher

2024年2月
1.8億円
(39.2%)

Diary

2025年2月
(19.0%)

HR team

2023年10月
(20%)
※2024年12月に追加取得

yuth

2025年2月
(33.2%)

M&A実行時の取込み額	売上収益	営業利益
就活会議 (2019年12月期)	217百万円	非開示
みん就 (2022年12月期)	850百万円	非開示
合計	1,067百万円	-

M&A後の想定BS

本M&Aにより、のれん純資産倍率等については一時的に悪化するものの、健全な範囲内。対象会社をはじめ人材領域で創出するキャッシュフローによって改善見込み。取得資金は手元資金及び一部借入金にて充当。

(百万円)

2025年6月末時点

M&A前 連結BS(IFRS)

現金預金 3,513	有利子負債 8,352
のれん 4,554	
その他資産 15,470	その他負債 6,241
	純資産 8,945

自己資本比率 : 38.0%
のれん純資産倍率 : 50.9%

M&A後 連結想定BS(IFRS)

現金預金 4,801	有利子負債 11,188
のれん 7,970	
その他資産 16,536	その他負債 8,595
	純資産 9,524

自己資本比率 : 31.6%
のれん純資産倍率 : 86.2%

(参考) 当社財務方針のベンチマーク水準
自己資本比率 : 30%程度
のれん純資産倍率 : 100%程度

HRteam社の今期業績予想	増収増益見込み
連結開始予定日	2025年11月4日(2026年3月期第3四半期)
HRteam社連結後の領域区分	主に人材領域の人材紹介サービスの業績に反映
その他の収益計上	段階的な取得時のバリュエーション差異から、今回の子会社化時にその他の収益として299百万円計上予定。(2026年3月期第3四半期の営業利益に加算される)
2026年3月期当社連結業績予想	現在精査中であり、今後の業績に与える影響が判明次第、速やかに公表予定
その他	HRteam社の決算期は6月期から3月期に変更

将来見通しに関する注意事項

- 本発表において提供される資料ならびに情報は、いわゆる「見通し情報」(forward-looking statements)を含みます。
- これらは現在における見込み、予想及びリスクを伴う想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招き得る不確実性を含んでおります。
- それらリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況、金利、通貨為替変動といった一般的な国内及び国際的な経済状況が含まれます。
- 今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社は、本発表に含まれる「見通し情報」の更新・修正を行う義務を負うものではありません。

The logo for PORT INC. is displayed in a bold, white, sans-serif typeface. The word "PORT" is in a larger font size than "INC.", which is positioned to its right. A small white square is located to the left of the "P".

PORT INC.

社会的負債を、次世代の可能性に。