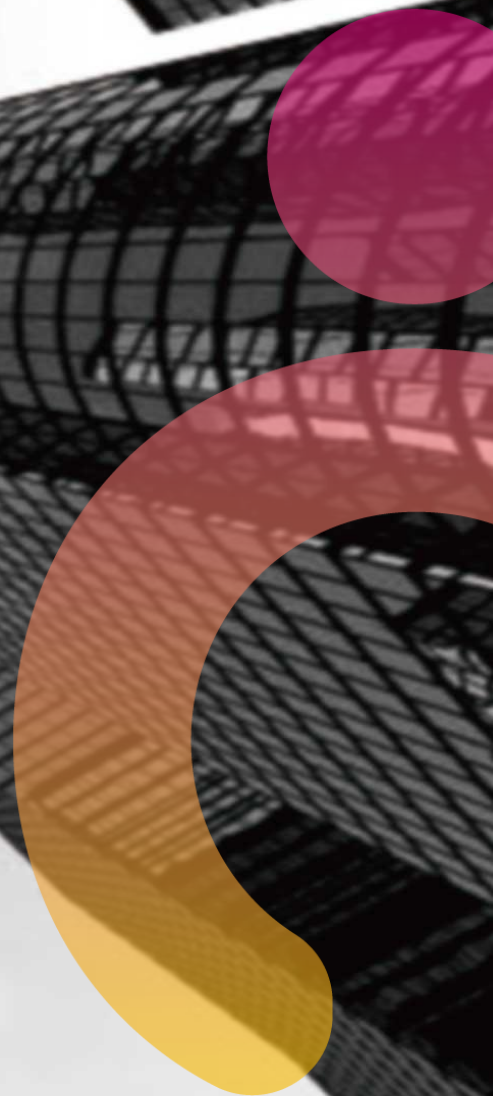




# 2025年12月期 通期 決算補足資料

ポーターズ株式会社（東証グロース：5126）

ポーターズは  
世界の雇用インフラを  
進化させる



## 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
2025年12月期 通期決算ハイライト .....	5
グループ会社トピックス .....	16
2026年12月期 通期業績予想 .....	19
Appendix .....	24

# 2025年12月期 通期決算ハイライト

## 決算ハイライト

## 2025年12月期 通期業績ハイライト①

- 売上高は前年比で11.2%成長、主にPORTERSシリーズのID数増加が寄与
- 営業利益は前年比で8.5%の減少、人件費増加に伴う販管費が増加
- 特別損失として、株式会社 atB に係るのれんの減損損失及び、TalentEx Recruitment (Thailand) Co., Ltd.の関係会社株式評価損及び同社への関係会社貸付金等に係る関係会社債権放棄損を計上

## 売上高

**2,137**百万円      前年比    **+11.2%**

## 営業利益

**358**百万円      前年比    **▲8.5%**

## 決算ハイライト

## 2025年12月期 通期業績ハイライト②（セグメント別）

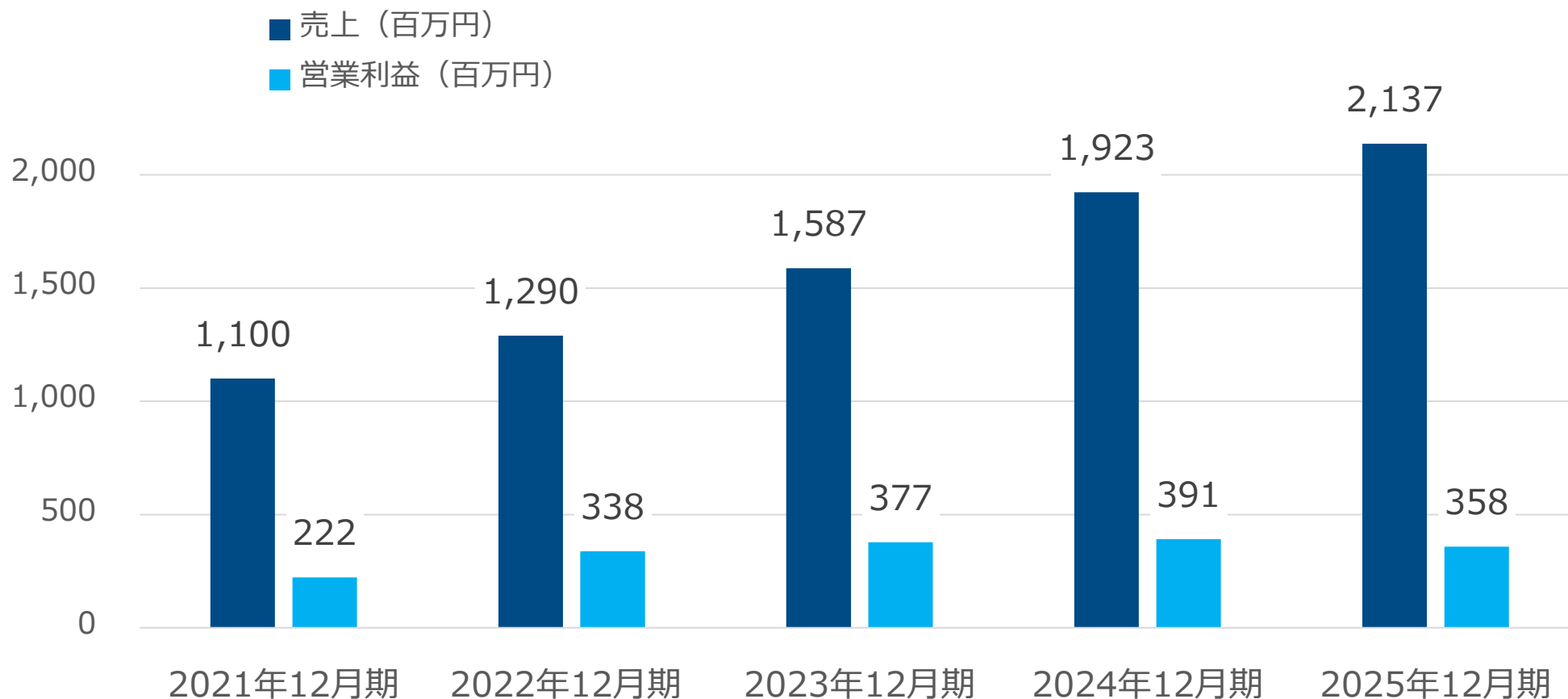
- HR-Tech事業（主にPORTERSシリーズ）においては、リカーリング売上が順調に成長
- Global HR-Tech事業（主に求人媒体・オフショア開発）においては、バングラデシュにおける有料求人獲得に苦戦し、減収減益

	HR-Tech事業	Global HR-Tech事業	計	調整額	連結財務諸表 計上額
売上高					
外部顧客への売上高	2,126	11	2,137	－	2,137
セグメント間の内部売上高又は振替高	3	19	22	▲22	－
計	2,130	30	2,160	▲22	2,137
セグメント利益又は損失（▲）	466	▲109	357	1	358

## 決算ハイライト

## 売上高・営業利益推移

- 売上高は過去最高を更新、営業利益は減益
- PORTERS事業において、継続的に売上・利益を生み出す仕組みを構築、更なる売上増を狙う



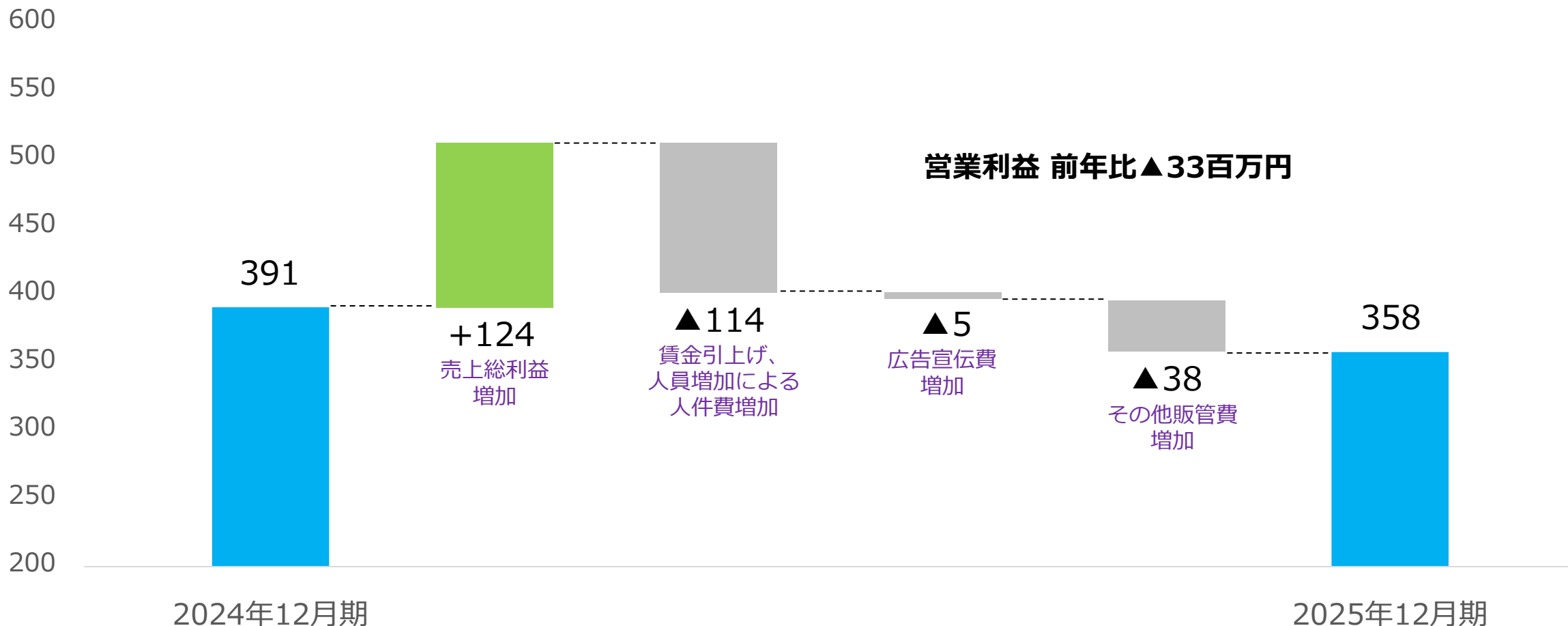
※ 2022年12月期まではポーターズ株式会社個別（単体）業績、2023年12月期以降は連結業績。



## 決算ハイライト

## 営業利益の増減分析

- PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENTのID数増加により、売上総利益が増加
- 人員確保・定着を目的とした賃上げや人員増加に伴い、人件費が増加



## 決算ハイライト

## 主要なKPI

リカーリング売上比率※1

94.4%

ARR※2

21.1億円

チャーンレート※3

1.31%

ID数※4

16,566

既存ID数 減少率※5

0.14%

ARPU※6

10,298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～12月期累計実績。

※ 2 : ARR (Annual Recurring Revenue) : 2025年12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12月末時点。

※ 4 : 2025年12月末時点のPORTERS STAFFING及びPORTERS AGENTの有料稼働ID数。

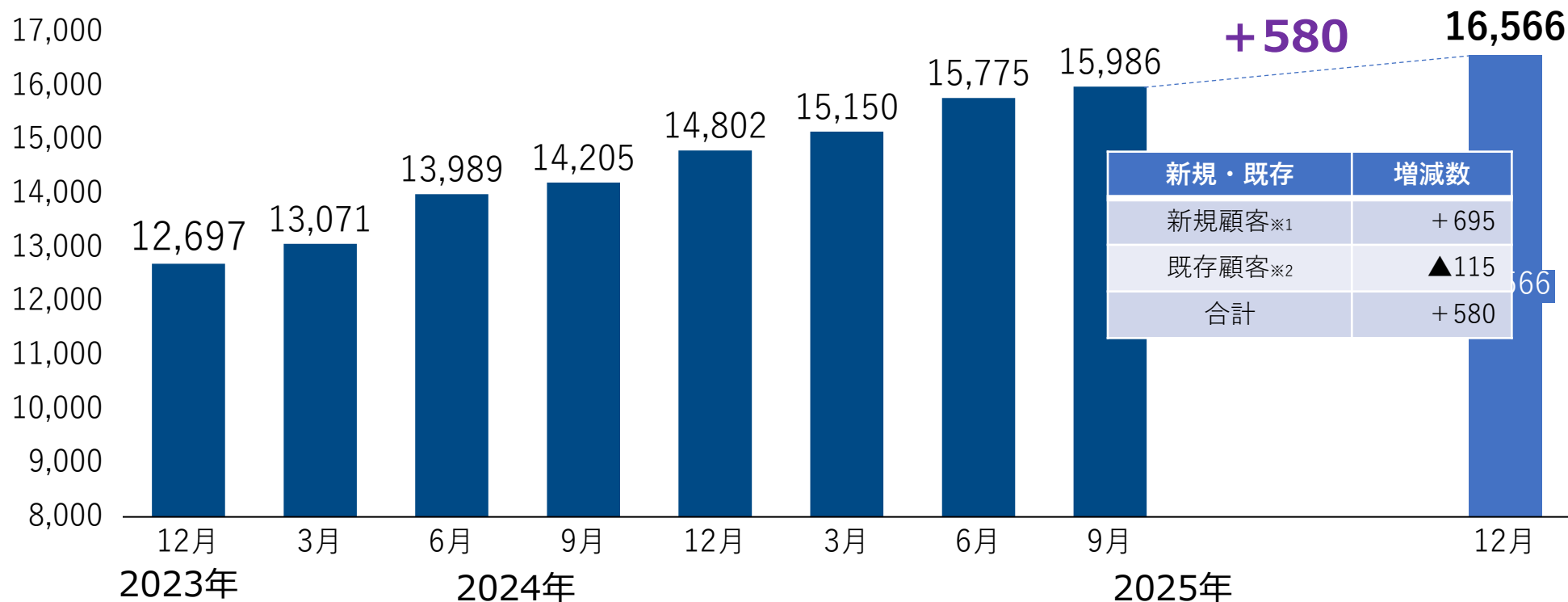
※ 5 : PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENTの「前月稼働済顧客の当月稼働ID数/前月稼働ID数」、直近12ヶ月平均値。2025年12月末時点。

※ 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12月実績。

## PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENT

## 主要なKPI：ID数①

- 予想値（2025年12月末ID数、2025年11月11日公表）16,500IDに対して、16,566IDで着地
- 2025年12月期は、1,764IDの増加で着地し、堅調に増加



※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、国内人材派遣の利用ID数が増加
- 規模別では、100ID以上の顧客の利用ID数が増加

## 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9月	2025年12月
人材紹介	8,948	9,800	9,791
人材派遣	5,118	5,459	5,981
海外	736	727	794
合計	14,802	15,986	16,566

## ご利用規模別ID数

利用規模	2024年12月	2025年9月	2025年12月
100ID以上	6,212	7,195	7,764
10～99ID	6,704	6,904	7,007
9 ID以下	1,886	1,887	1,795
合計	14,802	15,986	16,566

## 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9月	2025年12月
人材紹介	670	694	694
人材派遣	156	157	159
海外	38	37	40
合計	864	888	893

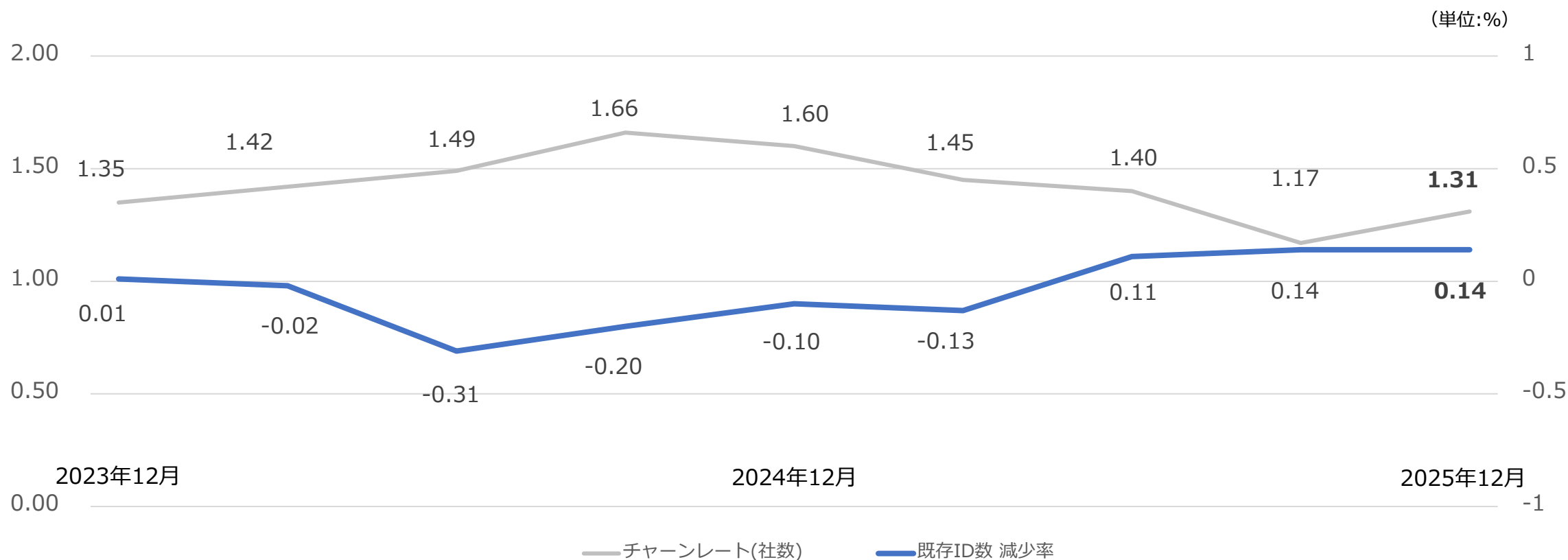
## ご利用規模別社数

利用規模	2024年12月	2025年9月	2025年12月
100ID以上	29	34	38
10～99ID	237	245	255
9 ID以下	598	609	600
合計	864	888	893

## 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。

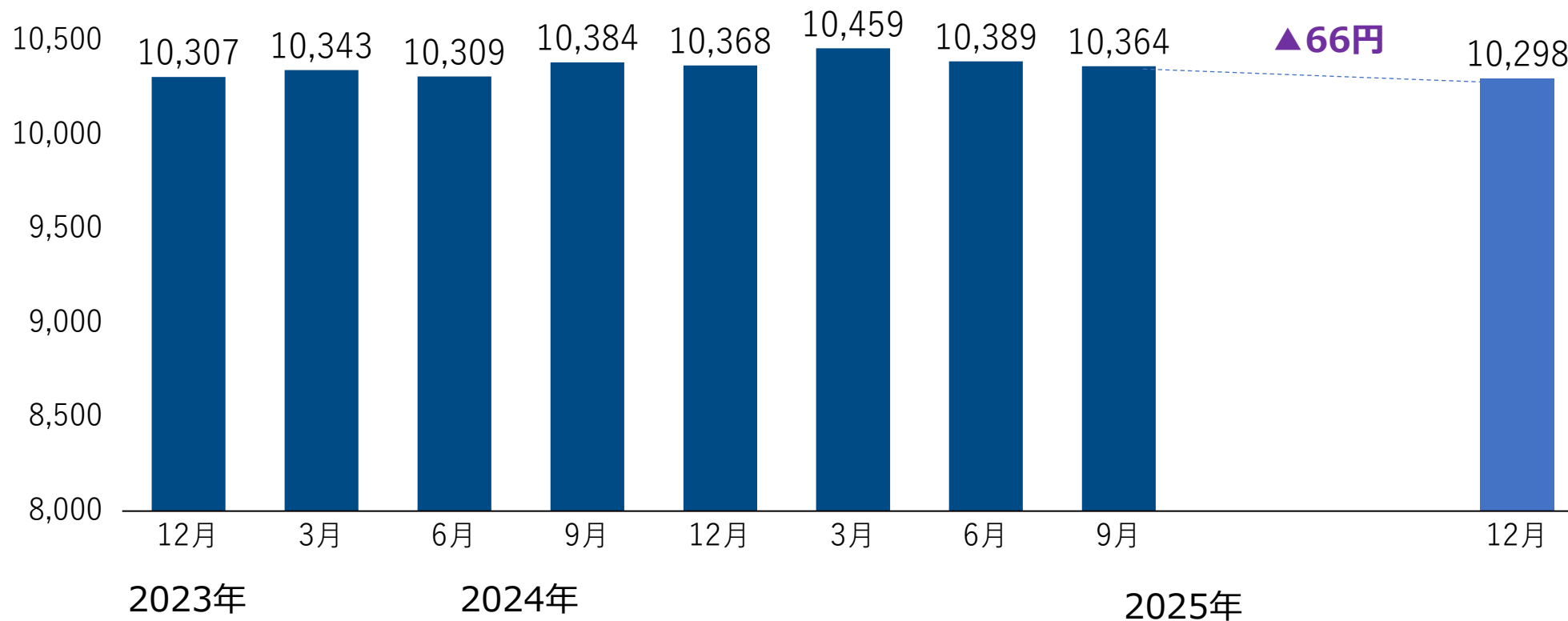
## 決算ハイライト

## PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENT

## 主要なKPI：ARPU

- 2025年9月ARPU10,364円に対して、66円マイナスの10,298円
- 新規で100ID以上の顧客の利用開始が複数あり、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
現金及び預金	821	928
<b>流動資産</b>	<b>1,157</b>	<b>1,341</b>
<b>固定資産</b>	<b>496</b>	<b>533</b>
<b>資産合計</b>	<b>1,653</b>	<b>1,875</b>
<b>流動負債</b>	<b>307</b>	<b>288</b>
<b>固定負債</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>純資産</b>	<b>1,346</b>	<b>1,586</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>1,653</b>	<b>1,875</b>

- 総資産に対する現預金比率は49.5%
- 自己資本比率は73.5%

※1：単位未満の数値は全て切り捨てて表記。

# グループ会社トピックス



## 株式会社KIKAN flexの進捗

- PORTERS STAFFINGで提供していない範囲のシステムを開発・提供し、顧客範囲の拡大を目指す
- 2026年中のリリースに向けて、引き続き、企画・開発・納品を実施中
- 現状においてPORTERS STAFFINGのユーザーからも複数の問い合わせを頂いており、業界内の期待度は高い

### KIKAN flexの提供範囲

派遣のバックオフィス業務  
(勤怠管理・請求管理)

#### マーケットニーズ

- ・ 下記に関する自動化、効率化
  - ✓ 契約書作成から締結、回収
  - ✓ 派遣スタッフの勤怠や給与計算、支給
  - ✓ 派遣先への請求業務
- ・ 法令遵守

### PORTERS STAFFING の提供範囲

派遣のフロント業務  
(マッチング業務)

#### マーケットニーズ

- ・ 派遣求人と派遣スタッフのマッチング
- ・ 派遣求人/派遣スタッフの増加
- ・ 派遣スタッフ稼働継続率の拡大
- ・ 粗利益率の拡大
- ・ 情報管理、セキュリティ強化

人材派遣企業のほぼ全社にニーズ

## バングラデシュにおける求人媒体「atB JOBS」の進捗

- 求職者登録者数は、2025年12月末計画の30万人に対して32万人を獲得し、順調に推移
- 有料求人掲載数は、500件に留まり、営業活動においては苦戦
- バングラデシュ内で一定の認知は確立できたため、2026年12月期中に月次での黒字化を目指す

年間累計有料求人掲載数※1

**500**  
件

累計登録求職者数※2

**320,000**  
人

月間PV数※3

**420,000**  
PV

※1：2025年1月から12月における有料求人掲載した件数、100件未満切捨

※2：サービス開始以来、登録した求職者数

※3：2025年12月におけるモバイルアプリ及びWebの合計月間PV数、10,000PV未満は切り捨て表記。

# 2026年12月期 通期業績予想

## 通期業績予想

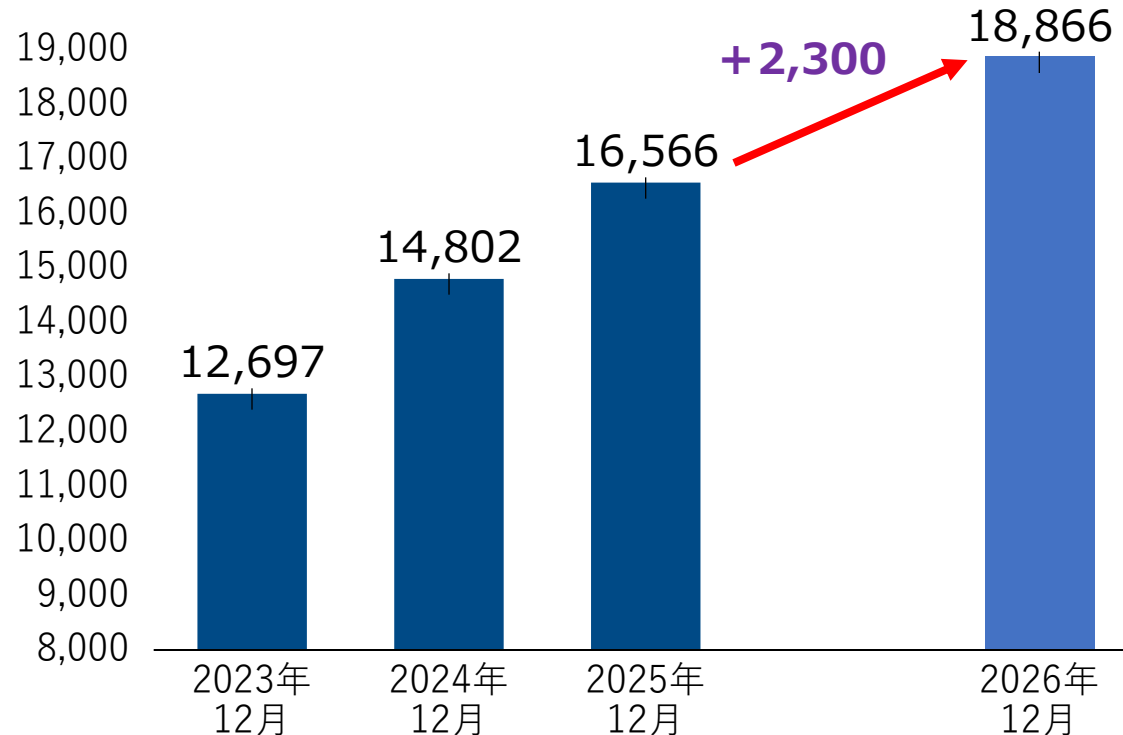
## 2026年12月期 通期業績予想

- 主にPORTERS STAFFING及びPORTERS AGENTのID数増加より、売上高15.5%の増加を計画
- 日本におけるHR-Tech事業の開発強化に伴う大幅な人員増加、KIKAN flexやバングラデシュ等の新規事業への先行投資により、営業利益は7.5%の減少を見込む

単位：百万	2024/12期 実績	2025/12期 実績	2026/12期 計画	前年比	
				増減額	増減率
売上高	1,923	2,137	<b>2,469</b>	+332	+15.5%
営業利益	391	358	<b>331</b>	▲27	▲7.5%
経常利益	387	368	<b>331</b>	▲37	▲9.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益	268	129	<b>212</b>	+83	+64.2%

## PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENTのKPI計画

- ID数は2,300増加の18,866ID、ARPUは202円増加の10,500円を計画
- 新規獲得においては、機能アップデート大幅増、マーケティング施策の追加、営業体制強化による顧客カバー範囲を広げ、過去最大のID数増加を見込む

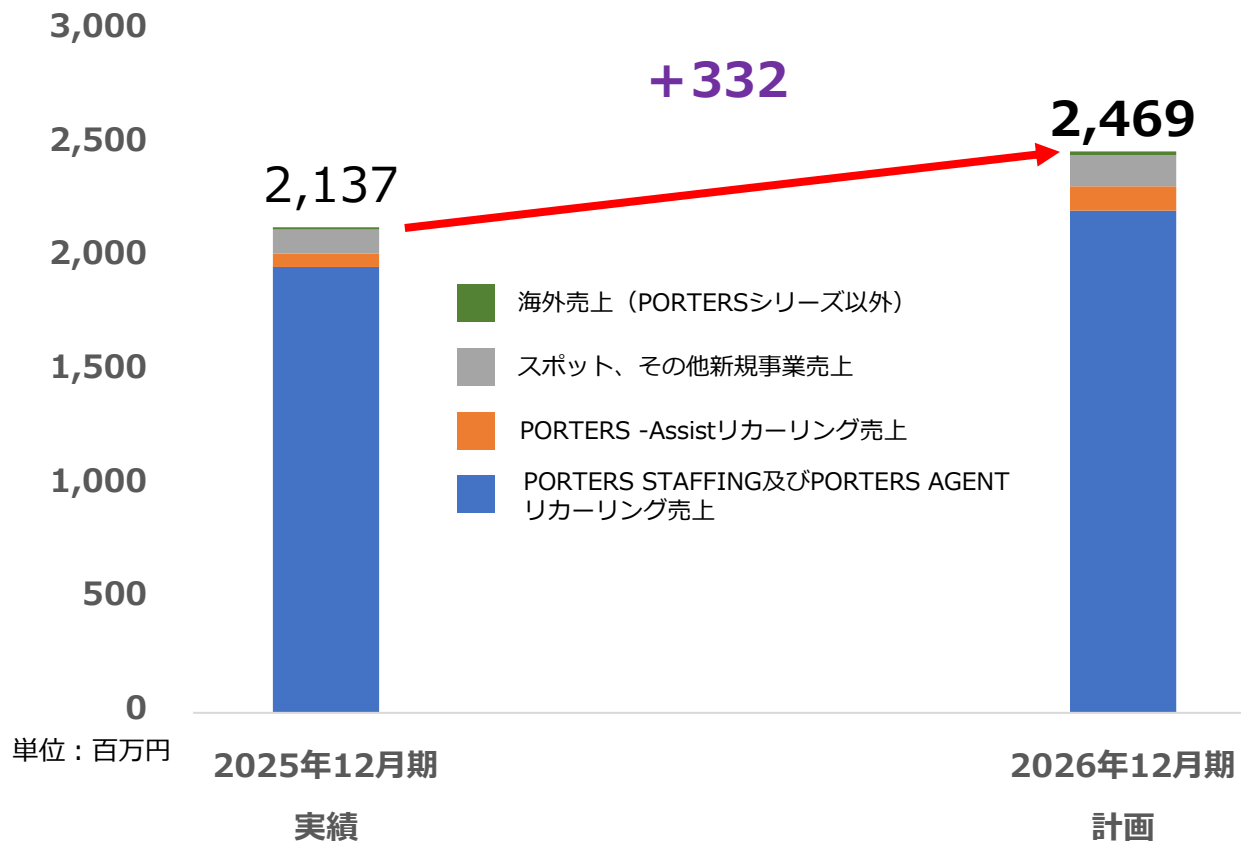


- 受注済みの納品残は約1,100IDあり、残りを今期で受注から納品まで実施を計画
- 数百ID以上の大型商談が増加しており、新規商談の獲得は好調

## 通期業績予想

## 2026年12月期 売上分析

- リカーリング売上の成長を主に売上の増加を計画し、中長期での持続的な成長を目指す
- KIKAN flex、バングラデシュのatB JOBSの本格的な売上貢献は2027年12月以降に見込む

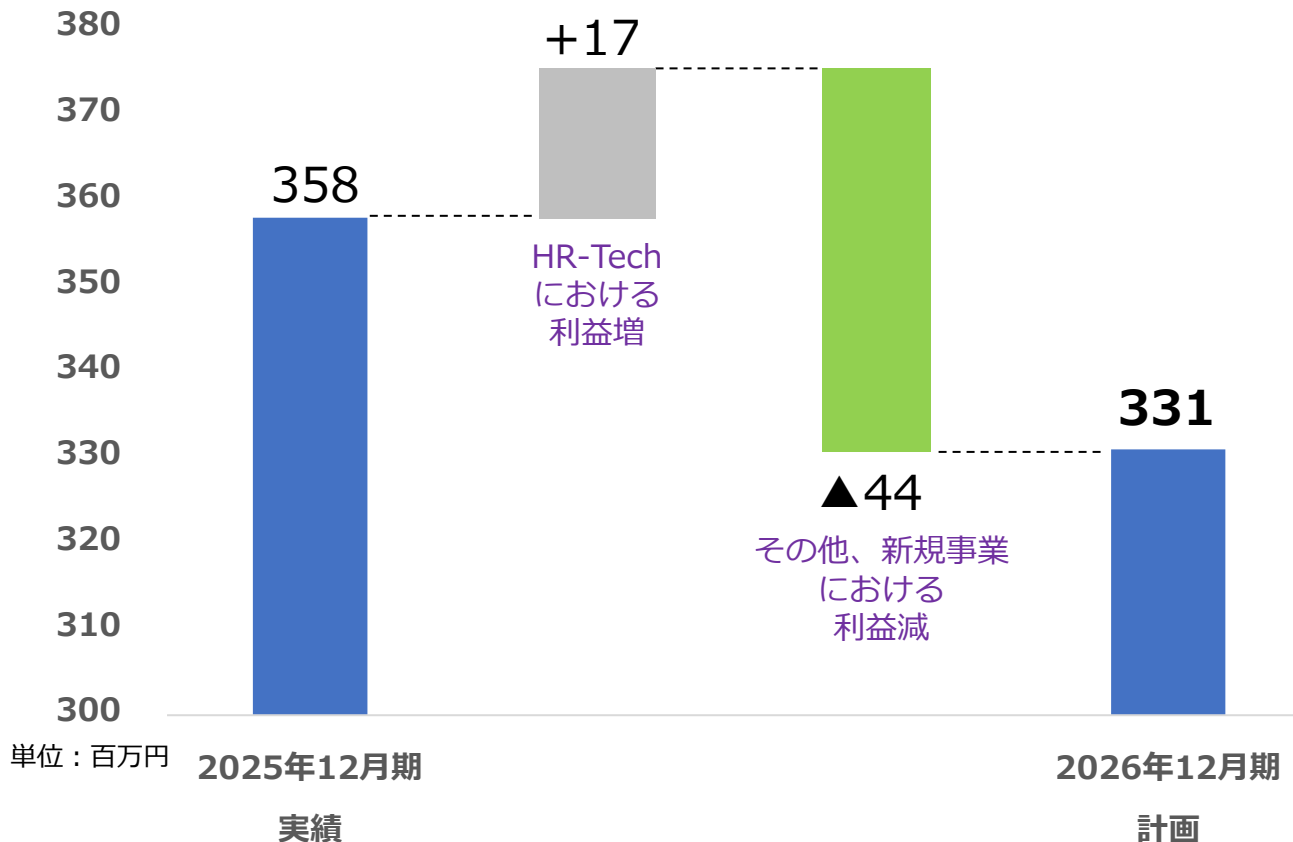


- PORTERS STAFFING及びPORTERS AGENTのリカーリング売上は対前年比15%成長を見込む
- 海外売上、KIKAN flex社の売上貢献は2026年12月期から見込む

## 通期業績予想

## 2026年12月期 営業利益分析

- 既存のPORTERS STAFFING及びPORTERS AGENT、PORTERS -Assist等のHR-Techにおいては、エンジニアを中心とした大幅な人員増を計画をしながら増益を計画
- その他、新規事業は投資フェーズであり、収益化は来期以降



- PORTERSシリーズの機能拡充や新規事業の開発のため開発人員をグループ会社含めて40名程度、営業体制強化に伴い、開発人員以外で20名程度の増員を計画し、翌期以降の新規ID数増加、ARPUの引き上げを狙う
- KIKAN flex社については今期にリリース予定でありソフトウェアの減価償却が開始されることで販管費が増加

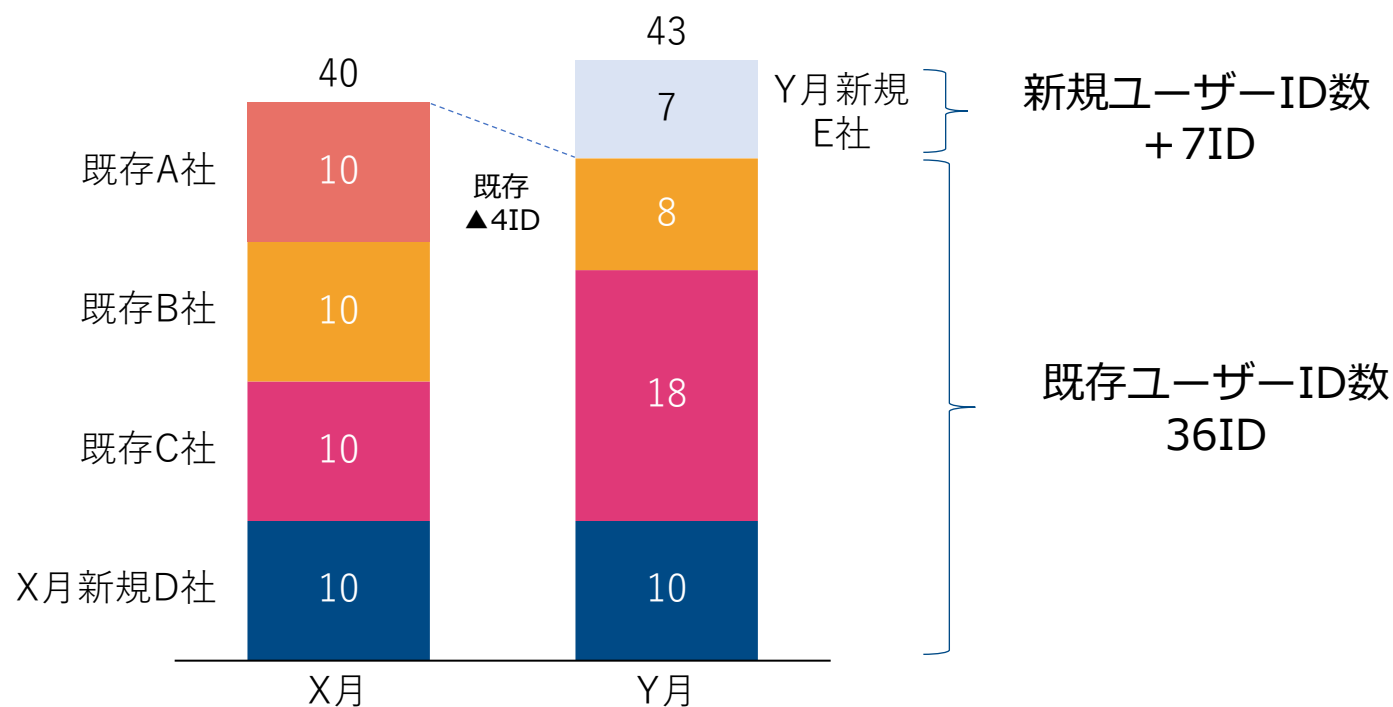
# Appendix



## 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 77名（2025年12月末/単体）

資本金 65,860,900円（2025年12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。