

「仕事を大切に、転職は慎重に。人材を大切に、採用は慎重に。」



2027年3月期 第1四半期

決算説明資料

エン株式会社(TSE:4849)

2026年8月6日

目次

- 01 構造改革の進捗
- 02 2027年3月期第1四半期 連結業績概要
- 03 セグメント別業績概要
- 04 株主還元
- 05 中期経営計画策定方針
- 06 ご参考資料

01 構造改革の進捗

2027年3月期 第1四半期進捗

I 既存事業の改善

- engage／エンゲージ事業のカカクコム社への承継

〉〉〉 4月に予定通り承継完了

- イン転職への投資再開

〉〉〉 減収率は前年第1四半期比-2.0%と改善傾向(前期4Qは-6.3%)

・イン転職の強みを取り戻すには想定より時間を要する見通し

- 人材紹介事業の強化

〉〉〉 売上成長率は前年第1四半期比+10.7%

・高年収帯での決定により伸長

2027年3月期 第1四半期進捗

I コスト削減

- 人件費(販管費)の最適化

- 前年第1四半期比で、18.5%の削減 (-8.7億円)

- ・従業員数(連結)は718名減少

- 広告宣伝費の最適化

- 前年第1四半期比で、22.5%の削減 (-7.9億円)

- ・engage事業承継および既存メディア最適化の効果

2027年3月期 第1四半期進捗

I 新たな成長戦略

- back check

- 売上は前年第1四半期比+34%

- ・日系大手企業との取引が拡大

- エン PeopleX

- 売上は計画対比+26%

- ・社内クロスセルも順調にスタート

- ・既存事業部から300件以上の商談連携

02 2027年3月期 第1四半期連結業績概要

engage事業承継に伴う影響を除けば4.4億円増収

売上高

133.1億円

前年同期比 ▲11.2%

営業利益

14.6億円

前年同期比 +10.5%

経常利益

16.0億円

前年同期比 +16.0%

四半期純利益

42.4億円

前年同期比 +347.6%

ポイント

■ 売上高

2027年3月期1Q売上高 133.1億円 (A)

2026年3月期1Q売上高 149.9億円 (B)

[engageを除く売上高 128.7億円 (C)]

engageを除く増減(A) - (C) +4.4億円

■ 営業利益／経常利益

構造改革(engage事業承継等)による

人件費及び広告宣伝費の減少が減収を上回り増益

■ 四半期純利益

engage事業承継に伴う「関係会社株式売却益」

(約48億円)の計上により増益

第1四半期は通期業績予想に対して順調に進捗

売上高

133.1 億円

通期予想 500億円 に対して

26.6 % 進捗率

ご参考
過去3年同期進捗率: 23.0%

営業利益

14.6 億円

通期予想 28億円 に対して

52.5 % 進捗率

ご参考
過去3年同期進捗率: 28.3%

四半期純利益

42.4 億円

通期予想 55億円 に対して

77.7 % 進捗率

ご参考
過去3年同期進捗率: 28.2%

- 構造改革効果により人材紹介事業および成長戦略事業が伸長
- 第2四半期以降の構造改革における投資等を鑑み、**通期業績予想は現時点で据え置き**

■ 販管人件費および広告費・販促費ともengage事業承継により大幅減少

※2026.3 1Q engage実績:販管人件費735百万円 広告費・販促費749百万円

単位:百万円

	2026.3 1Q (25.4~25.6)	2027. 3 1Q (26.4~26.6)	前年同期比	
売上高	14,991	13,314	▲1,676	▲11.2%
原価	2,277	2,291	+14	+0.6%
人件費	884	954	+69	+7.9%
業務委託費	512	518	+5	+1.0%
その他	880	819	▲60	▲6.9%
売上総利益	12,713	11,022	▲1,691	▲13.3%
販管費	11,384	9,553	▲1,832	▲16.1%
人件費	4,710	3,838	▲871	▲18.5%
広告費・販促費	3,560	2,760	▲799	▲22.5%
その他	3,113	2,953	▲160	▲5.1%
営業利益	1,328	1,468	+140	+10.5%
経常利益	1,384	1,606	+221	+16.0%
四半期純利益	948	4,246	+3,297	+347.6%

02 連結業績概要(新セグメント別)

単位:億円

単位:億円						26.3期1Q (25.4-25.6)	27.3期1Q (26.4-26.6)	前年同期比	
連結						売上高 営業利益	149.9 13.2	133.1 14.6	▲11.2% +10.5%
HR	国内	採用サービス	メディア	エン転職	売上高 営業利益	37.2 7.4	36.5 4.7	▲2.0% ▲36.9%	
				engage	売上高 営業利益	21.1 0.5	— —	— —	
					その他	売上高 営業利益	39.7 14.0	37.1 13.2	▲6.6% ▲5.9%
			エージェント	売上高 営業利益		27.3 4.9	30.3 6.1	+10.7% +22.6%	
				その他	売上高 営業利益	4.7 1.4	8.3 3.0	+74.2% +105.3%	
			教育・評価サービス				売上高 営業利益	4.6 1.3	4.6 1.3
		海外		採用サービス	メディア・エージェント		売上高 営業利益	5.8 1.0	6.1 0.9
			ITエンジニア派遣			売上高 営業利益	9.7 1.3	9.9 1.4	+1.5% +6.7%
	非HR	国内	営業代行サービス			売上高 営業利益	4.5 0.3	3.6 0.1	▲19.8% ▲63.1%
	調整	全社調整				売上高 営業利益	▲5.2 ▲2.3	▲3.5 ▲3.9	— —
間接部門費用					(内、新規投資)	17.0 (2.1)	12.2 (1.7)	▲27.8% (▲17.4%)	

※各セグメントの営業利益は間接部門費用配賦前の営業利益です

※海外セグメントは26.3期1Q、27.3期1Qそれぞれの為替レートで算出

02 連結業績概要(B/S)

- 現預金は関係会社売却益により**前期末比増加**
- 保有資金は構造改革に基づく**成長戦略投資・M&A**を優先

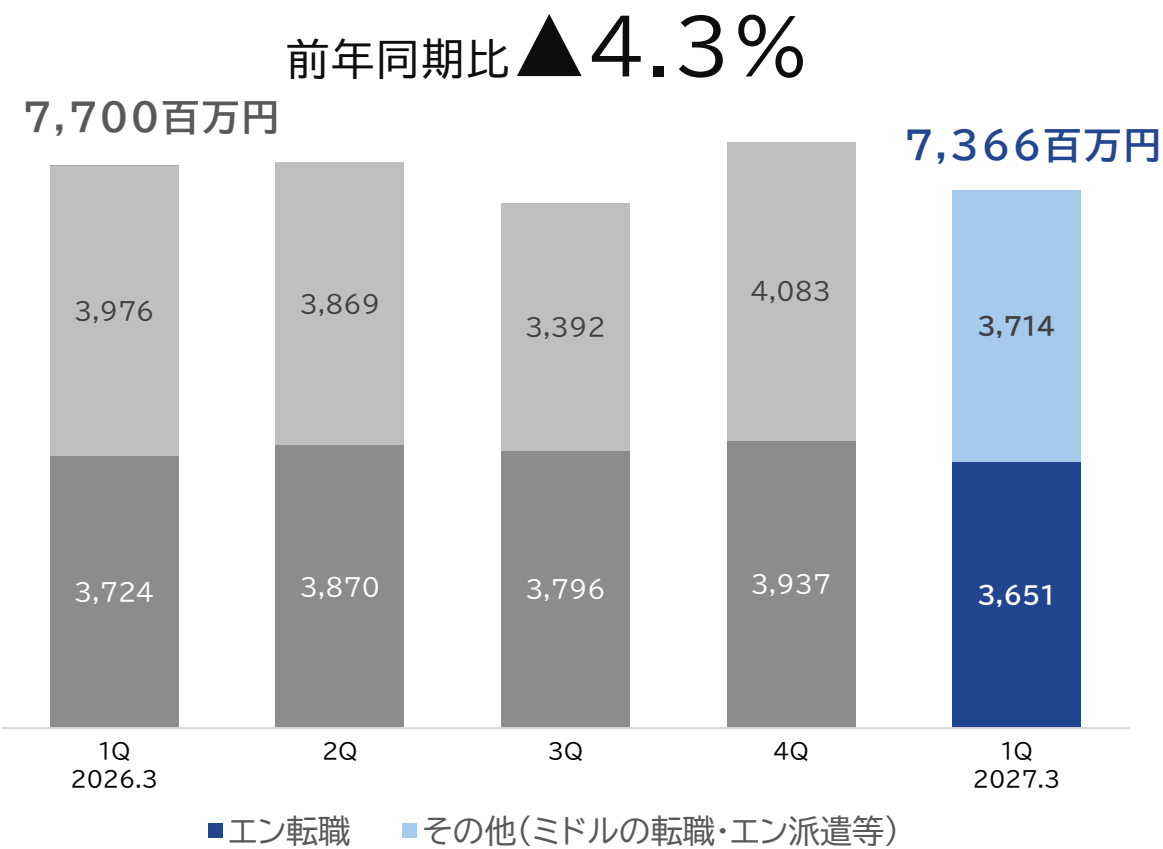
単位:百万円		2026年3月末	2026年6月末	前期末比
資産の部	流動資産	27,205	31,792	+4,587
	(現預金)	(18,524)	(22,556)	(+4,032)
	固定資産	22,502	20,370	▲2,132
資産合計		49,708	52,162	+2,454
負債の部	流動負債	14,539	14,238	▲300
	固定負債	3,345	3,309	▲35
負債合計		17,884	17,548	▲336
純資産の部	株主資本	29,606	32,477	+2,870
	(自己株式)	(▲19,966)	(▲20,030)	(▲63)
	その他	2,216	2,137	▲80
純資産合計		31,824	34,614	+2,790
負債純資産合計		49,708	52,162	+2,454

03 セグメント別業績概要

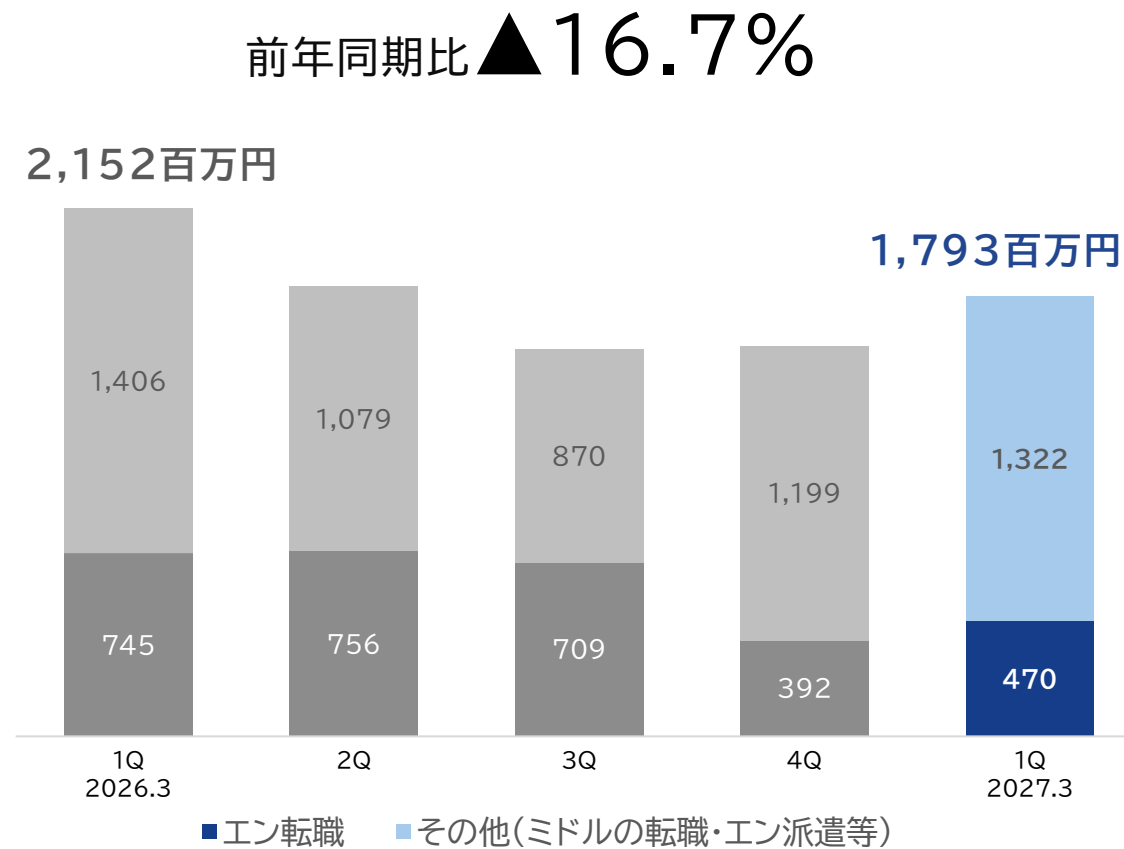
03 セグメント別業績概要 メディア 売上高・営業利益

- 売上高はミドルの転職で増収の一方、エン転職、AMBI等で減収
- 営業利益はミドルの転職で広告宣伝費の効率化が進み増益の一方、メディア全体では減収に伴い減益

売上高(百万円)



営業利益(百万円)



※2026.3 実績はengageを除く

- エン転職において利用企業数はわずかに減少も**求職者会員数は増加**
- ミドルの転職・AMBIでは戦略的に顧客ポートフォリオの見直しを進め、**利用企業数を意図的に抑制**

エン転職

利用企業数

4,587社

前年同期比 ▲3.2%

求職者会員数

1,284万人

前年同期比 +5.1%

ミドルの転職・AMBI

利用企業数

10,681社

前年同期比 ▲6.3%

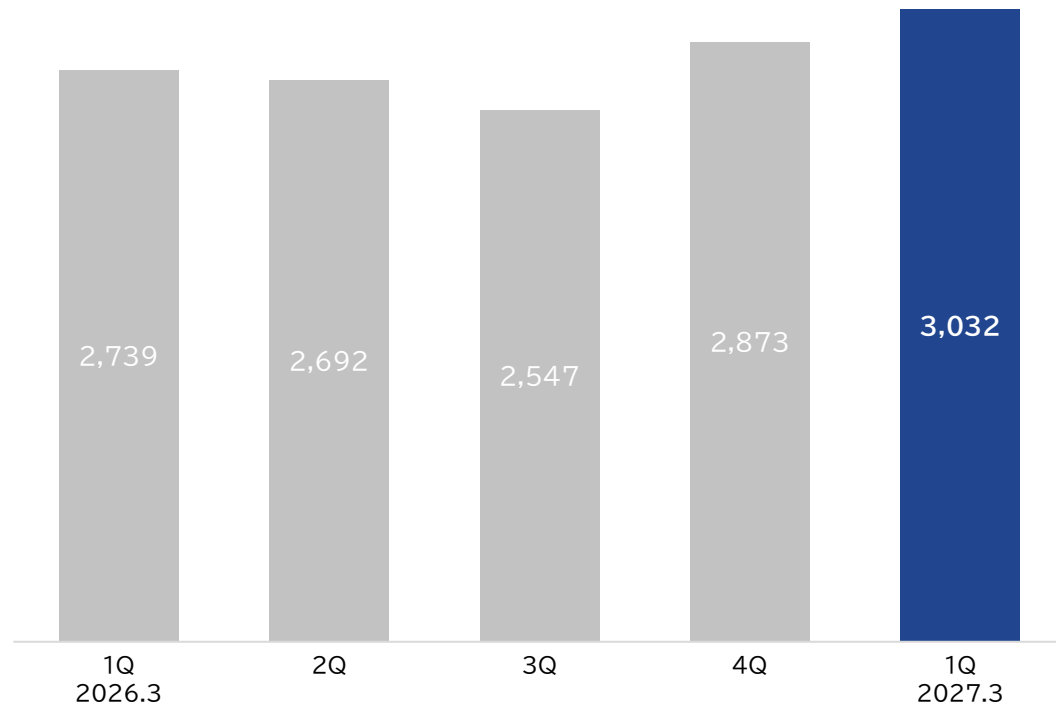
求職者会員数

491万人

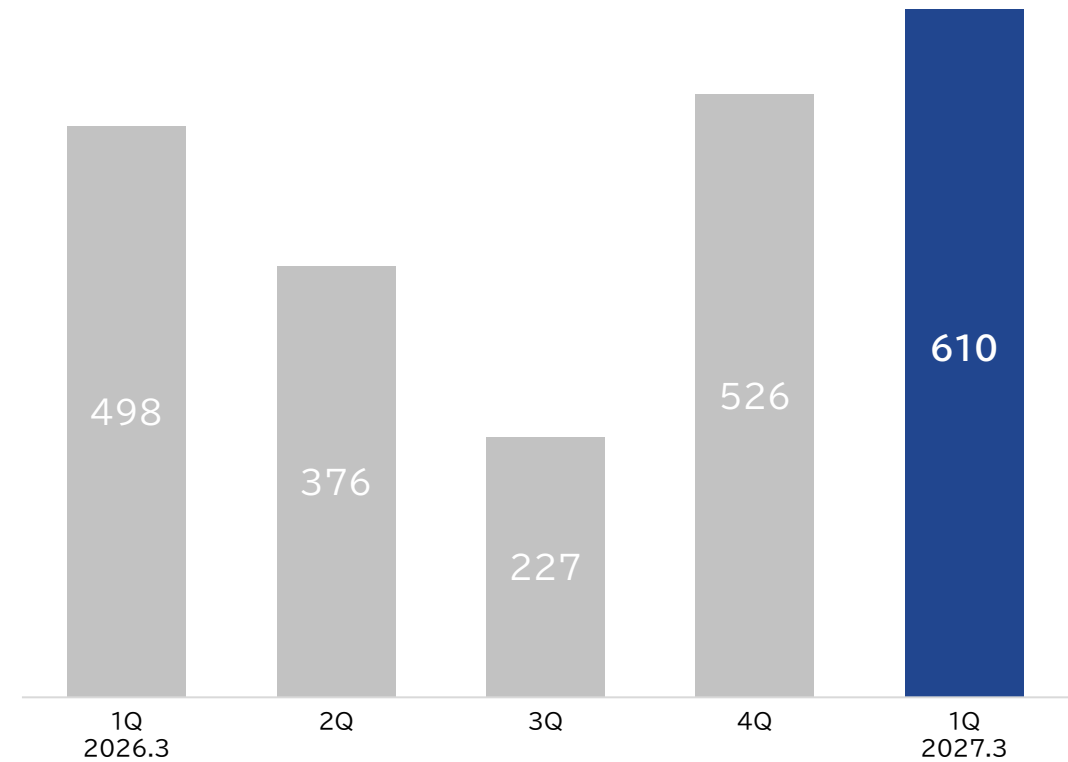
前年同期比 +10.3%

- 売上高は**エン エージェント**、**en world**ともに営業生産性が向上し増収
- 営業利益はen worldの人件費増を**売上成長で吸収し**増益

売上高(百万円)

前年同期比 **+10.7%**

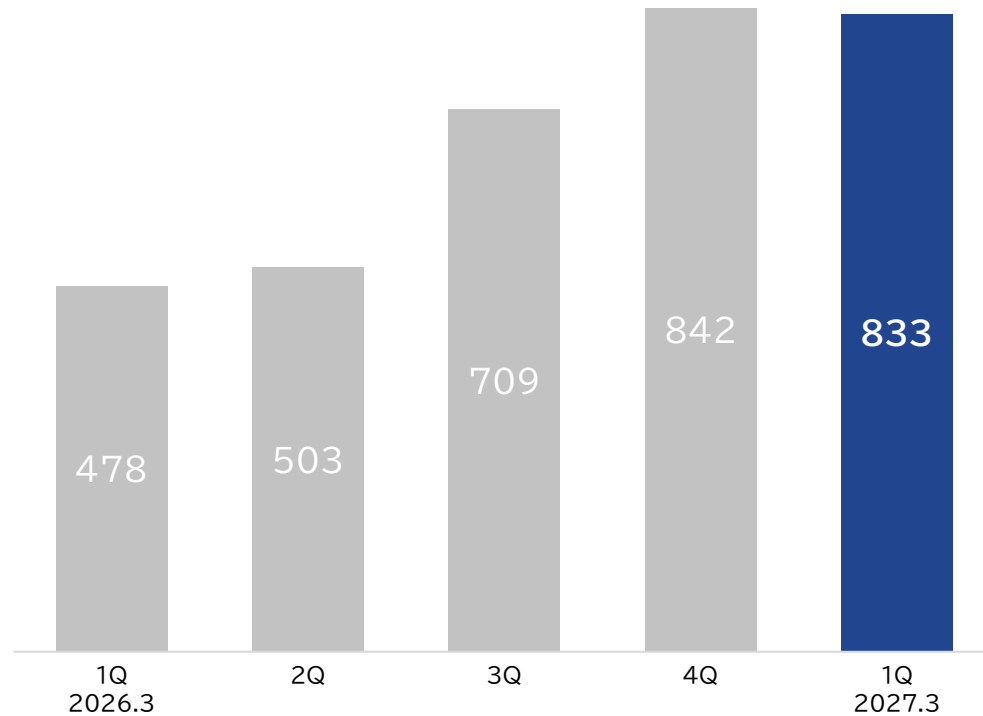
営業利益(百万円)

前年同期比 **+22.6%**

- 売上高は新規連結されたback checkにおいて日系大手企業との取引増加により増収
- 営業利益は派遣会社向け採用管理システムを提供するゼクウが利益成長し増益

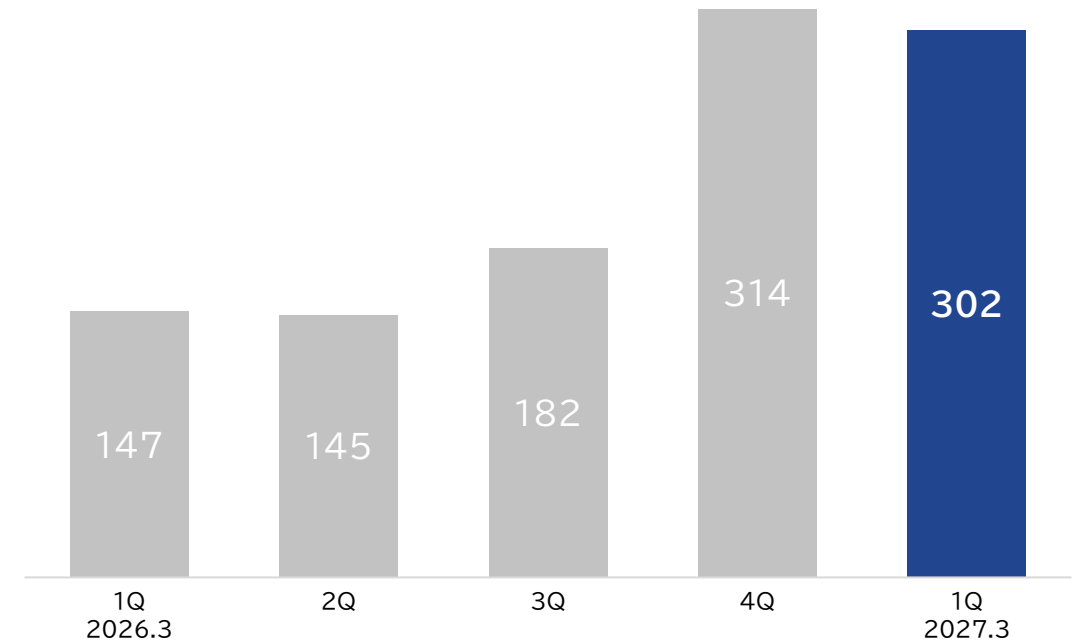
売上高(百万円)

前年同期比+74.2%



営業利益(百万円)

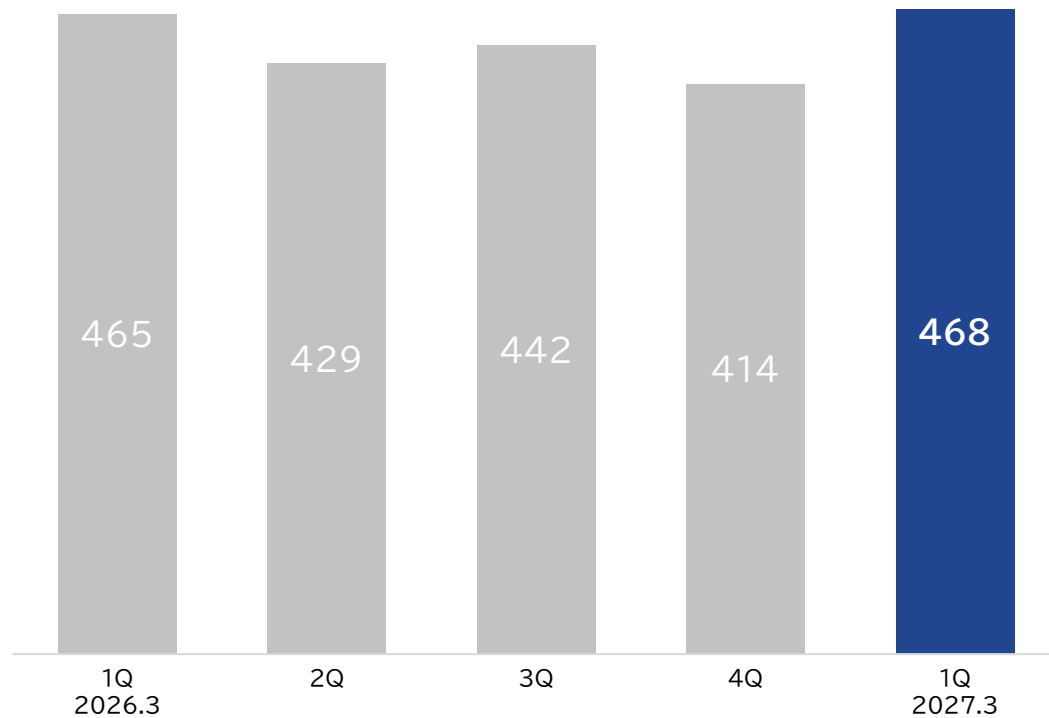
前年同期比+105.3%



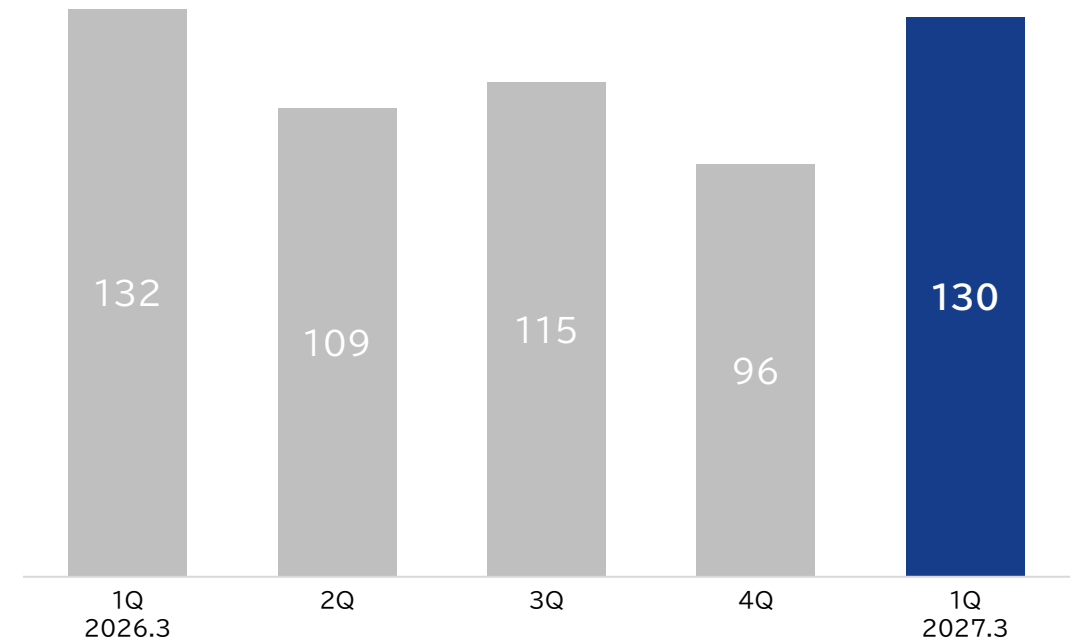
※2026.3 3Qより、back checkが連結子会社化

- 売上高は**適性テスト(TALENT ANALYTICS)**及び研修サービスが成長し増収
- 営業利益は戦略に伴う**人件費増により減益**

売上高(百万円)

前年同期比 **+0.8%**

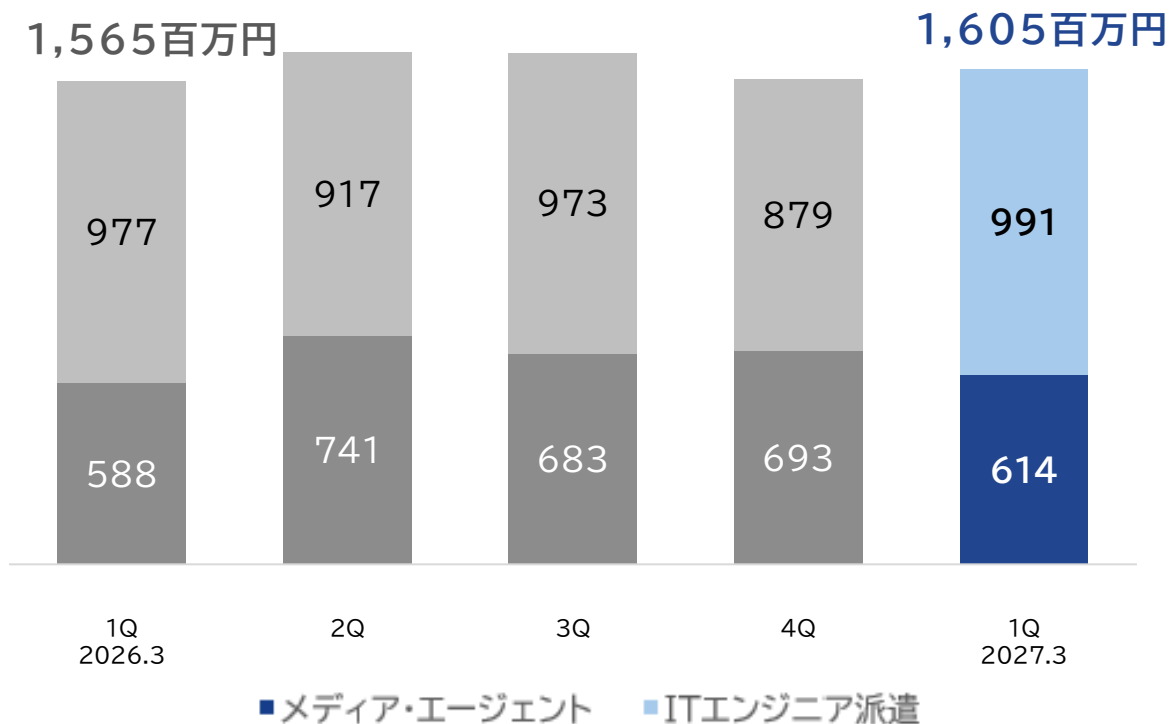
営業利益(百万円)

前年同期比 **▲1.9%**

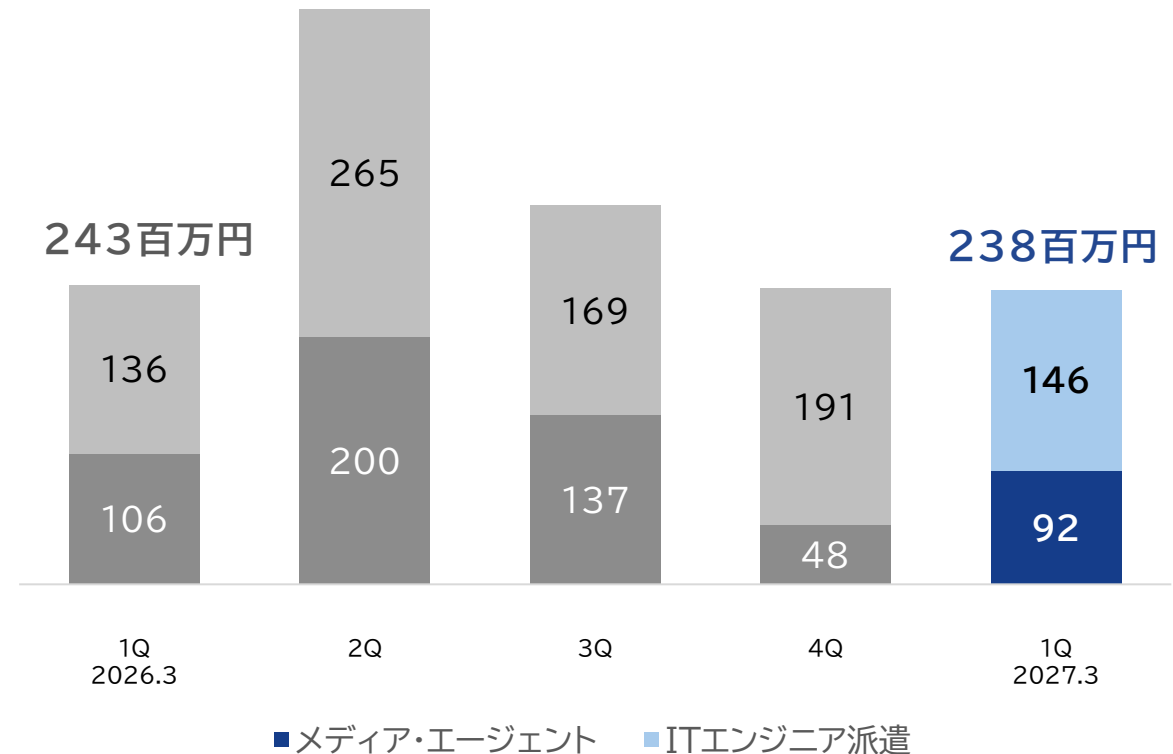
03 セグメント別業績概要 海外 売上高・営業利益

- 売上高はITエンジニア派遣において、**米国事業が成長し**増収
- 営業利益は需要が回復基調にあるメディア・エージェントにおいて、**広告宣伝費を増加し**減益

売上高(百万円)

前年同期比 **+2.6%**

営業利益(百万円)

前年同期比 **▲1.9%**

04 株主還元

2027年3月期は5/14公表値から変更なし

配当性向

50.0%

ご参考

2026年3月期: 50.0%

1株当たり配当額

68.3円

ご参考

2026年3月期: 32.7円

05 中期経営計画策定方針

今後のマイルストーン(再掲)

2027.3前半

既存事業: 不採算事業の改善と縮小
成長戦略: AI×HR領域での
本格サービス提供

- 年度計画進行中

2027.3後半

既存事業: 主要サービスの改善
成長戦略: 既存サービスとの連携

- 年度計画進行中

2028.3

既存事業: 事業ポートフォリオ確立
成長戦略: AI×HR領域での
競争優位確立

- 中期計画策定予定

2027年3月期 1Q進捗及び2Q以降の取り組み

- 構造改革期の進捗は堅調に推移
- 1Qは想定を上回るスタート
- 2Qは来期以降に向けた中期経営計画の骨子となる成長シナリオの議論を開始

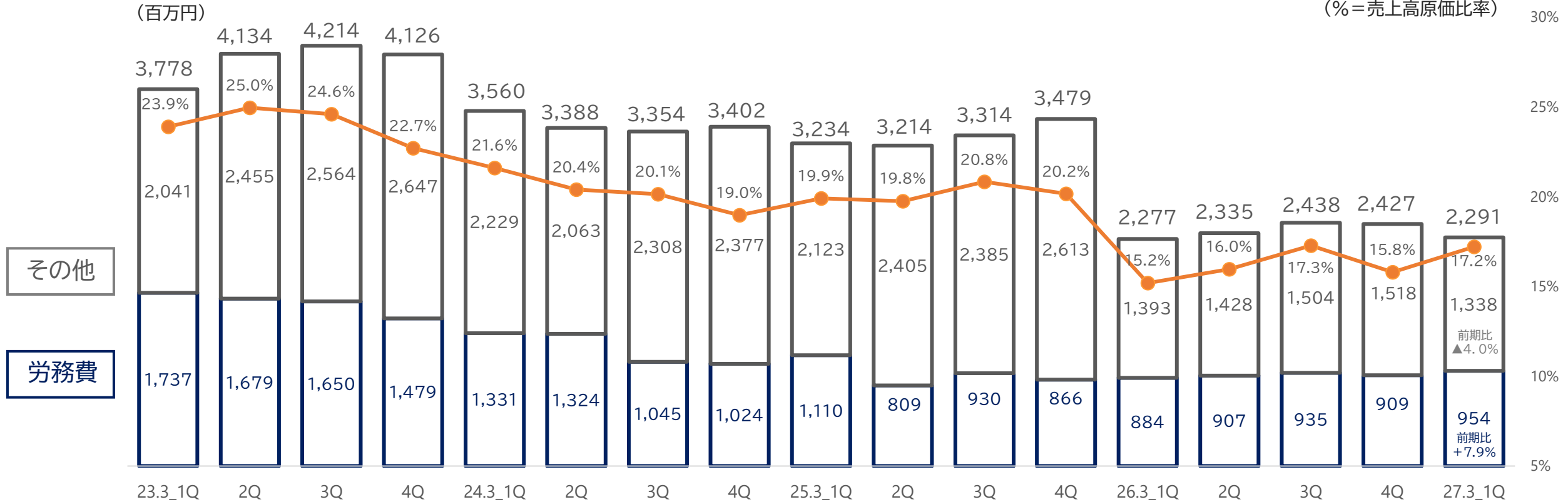
06 ご参考資料

06 ご参考:費用推移(原価の主な費用)

- 1Q原価は前年同期比+0.6%
- 海外のITエンジニア派遣において労務費及び業務委託費が増加したことが主要因

原 価

(％＝売上高原価比率)



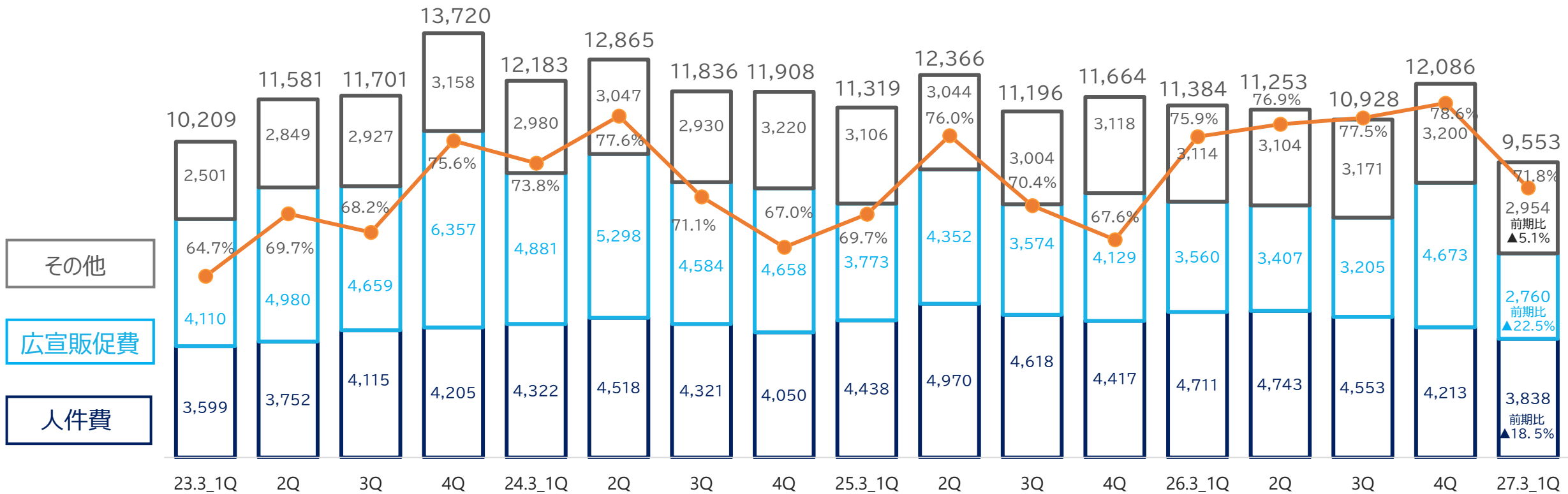
06 ご参考:費用推移(販管費の主な費用)

- 1Q販管費は前年同期比▲16.1%
- engage事業承継における人件費及び広宣販促費の減少が主要因

販 管 費

(百万円)

(% = 売上高販管費比率)



06 個別業績概要(P/L)

単位:百万円

	2026.3 1Q (25.4~25.6)	2027.3 1Q (26.4~26.6)	前年同期比	
売上高	11,211	8,825	▲2,386	▲21.3%
原価	1,220	923	▲296	▲24.3%
人件費	201	158	▲42	▲21.0%
業務委託費	111	65	▲46	▲41.4%
その他	907	699	▲208	▲22.9%
売上総利益	9,991	7,901	▲2,089	▲20.9%
販管費	9,151	6,974	▲2,176	▲23.8%
人件費	3,177	2,221	▲955	▲30.1%
広告費・販促費	3,336	2,607	▲729	▲21.8%
その他	2,637	2,145	▲492	▲18.7%
営業利益	840	927	+86	+10.3%
経常利益	906	2,978	+2,072	+228.6%
四半期純利益	648	5,806	+5,157	+795.1%

【 会 社 名 】	エン株式会社 ※旧:エン・ジャパン株式会社
【 設 立 年 月 日 】	2000年1月14日
【 代 表 者 】	代表取締役会長兼社長 越智 通勝
【 本 社 所 在 地 】	東京都新宿区西新宿 6-5-1 新宿アイランドタワー
【 資 本 金 】	11億9,499万円（2026年6月末現在）
【 上 場 市 場 / コ ー ド 】	東証プライム /（証券コード:4849）
【 決 算 月 】	3月
【 従 業 員 数 】	連結:2,907名 単体:1,753名（2026年6月末現在）
【 発 行 済 株 式 数 】	49,716,000株（2026年6月末現在）
【 主 要 事 業 内 容 】	インターネットを活用したサービスの提供 ・求人／求職メディア ・人材紹介サービス ・活躍／定着支援サービス

<国内 採用サービス>

サービスブランド	内容	特長	ユーザー	顧客企業	運営会社
エン転職	総合転職情報サイト	- 一般企業直接募集原稿は、1社1社独自に取材・撮影 - 求職者の立場に立った正直かつ詳細な求人情報	20～30代が中心	一般企業	エン
ミドルの転職	ミドル世代向け ハイクラス求人サイト	- ミドル層の転職に強い人材紹介会社及び事業会社の求人情報を掲載 - コンサルタントの得意領域、実績などに加えユーザーからの評価を公開	30～40代が中心	人材紹介会社 一般企業	
AMBI	若手ハイキャリア特化型 求人サイト	20～30代×年収500万円以上の案件が中心 - 一般企業、人材紹介会社によるスカウトに軸を置いたサイト設計	20～30代が中心	人材紹介会社 一般企業	
イン派遣	人材派遣会社 集合サイト	- 人材派遣会社の情報及び求人情報を掲載 - ユーザーが直感的に操作しやすい検索機能	20～40代の女性为中心	人材派遣会社	
エンバイト	アルバイト 求人情報サイト	- 主に人材派遣会社が保有するアルバイト求人情報を掲載 - ユーザーの閲覧履歴からお勧めバイトを提案する等、希望にあったバイト探しをサポート	- 大学生 - 既卒未就業者 - 主婦、フリーター	人材派遣会社	
iroots	新卒学生向け スカウトサービス	- 新卒学生向けの逆求人型就活スカウトサービス - プロフィールや適性診断に基づき、企業が直接新卒学生にスカウトすることができるサービス	新卒学生	一般企業	
フリーランススタート	フリーランスエンジニア 案件検索サイト	- 国内最大級のフリーランス案件検索エンジンサイト - フリーランスエージェントの案件情報をまとめて検索・エントリーが可能	フリーランス エージェント	一般企業 人材派遣会社	
イン エージェント	人材紹介	エンが持つ求職者データベース及び顧客企業との取引実績を活用した人材紹介サービス	幅広い年代の正社員	一般企業	エンワールド・ ジャパン
en world	人材紹介	- 外資系企業及びグローバル展開の日系企業がクライアント - グローバル人材の中間管理職～エグゼクティブレベルの案件を取扱い、国内トップクラスのシェア	グローバル人材 バイリンガル人材	外資系企業 日系企業	

<国内 採用サービス>

サービスブランド	内容	特長	顧客企業	運営会社
	採用代行サービス	- 企業の採用活動を支援する「PRO SCOUT」を主力にサービス提供、700 社超の導入実績をもとに採用プロセスの最適化、採用実務代行を行う - 採用活動を戦略的に支援し、内製化までをサポート	一般企業	VOLLECT
	採用管理システム 業務管理システム	- 求人情報、面接者、応募対応、効果測定 などの各種管理を一元化 - 採用後のスタッフや求人募集案件を一元管理	人材派遣会社 一般企業	ゼクウ
	入社後活躍までを見据えた リファレンスレポート サービス	- 約15万社の採用支援実績・ノウハウをもとに、独自のアンケートを実施し、候補者の活躍ぶりをヒアリング。選考に活用できる面接アドバイスをレポート - オンラインを中心としたサービスにより、スピーディなレポートを実現。導入しやすい価格で提供	一般企業	back check
	リファレンス／コンプライアンスチェック	オンライン完結型リファレンス／コンプライアンスチェックの開発・提供	一般企業	back check
	AI面接・面談・ロープレ	- 対話型AIを活用したAI面接・面談・ロープレの提供 - PeopleXのAI技術とエンの入社後活躍の知見でミスマッチを減らし、活躍につながる採用を支援	一般企業	エン PeopleX

<国内 教育・評価サービス>

サービスブランド	内容	特長	顧客企業	運営会社
	活躍できる人材を発見する、 見極める適性テスト	- 学歴や役職などの肩書では判断が難しい知的能力・考え方・価値観などを検査 - 短時間、スマホ等のオンラインで受講可能、企業が求める人材の発見とミスマッチを防止	一般企業	エン
	社員向け オンライン研修サービス	- 新人社員から経営層向けまで400以上の講座を提供するオンライン研修サービス - 派遣会社のスタッフ教育として、「派遣スタッフ版エンカレッジオンライン」も提供	一般企業 人材派遣会社	
	リテンション対策ツール 「HR OnBoard」の開発・販売	- 入社後の離職リスクを可視化するオンラインアンケートツール - 月1回、対象者へのアンケートにより離職リスクを簡単に可視化し、離職防止への素早い行動が可能に	一般企業	

06 セグメント別サービス概要③

<海外 採用サービス>

サービスブランド	国	内容	特長	顧客企業	運営会社
en world New Era India Consultancy	インド	人材紹介	- インドで事業を行う現地企業及びグローバル企業がクライアント - 高年収層の案件を中心に取り扱いっており、IT関連に強み	現地企業 グローバル企業	New Era India Consultancy
FUTURE FOCUS INFOTECH		IT人材派遣	- IT派遣で20年の実績があり、代表的なIT企業を数多く顧客に持つ - AIやIoTなど先端技術への投資・教育に力を入れている - 米国やUAEなど、インド以外からのオフショア開発も受託	現地企業 グローバル企業	Future Focus Infotech
NavigoSearch an en world group company	ベトナム	人材紹介	- ベトナムにおいてNo.1の人材紹介 - 現地企業・グローバル企業に対し、管理職レベルの人材を紹介。日系企業も強化	現地企業 グローバル企業 日系企業	Navigos Group Joint Stock Company
vietnamworks Empower growth		総合求人 情報サイト	- ベトナムにおいてNo.1の求人サイト - 主に現地の人材と現地企業・グローバル企業が顧客対象。日系企業も強化	現地企業 グローバル企業 日系企業	

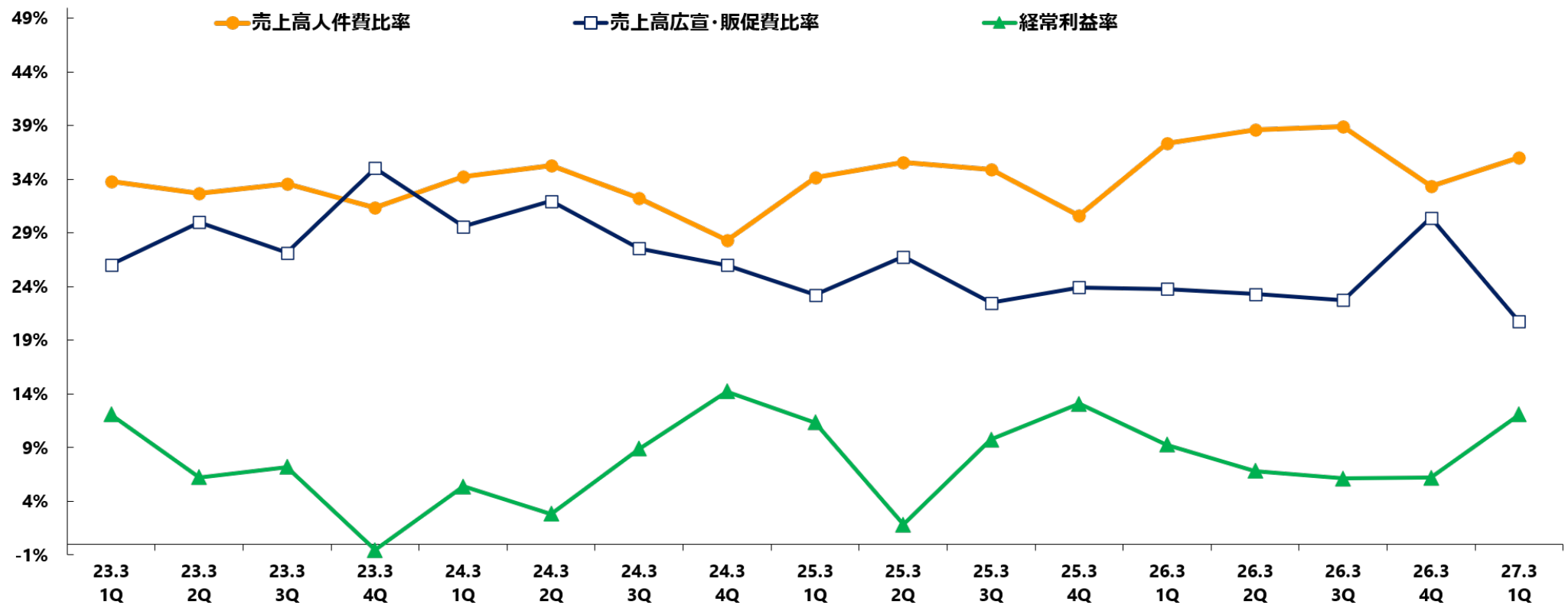
<国内 営業代行サービス>

サービスブランド	内容	特長	顧客企業	運営会社
en SX en Sales Transformation	セールス・マーケティング支援	エンのセールス及びマーケティング機能を「B2Bセールスメソッド」として提供	一般企業	エンSX

<その他新規事業 ※非連結子会社>

サービスブランド	内容	特徴	顧客	運営会社
エン婚活 エージェント	オンライン 婚活支援サービス	「結婚後の幸せ」をゴールとした新しいコンセプトの婚活サービス	一般消費者	エン婚活 エージェント

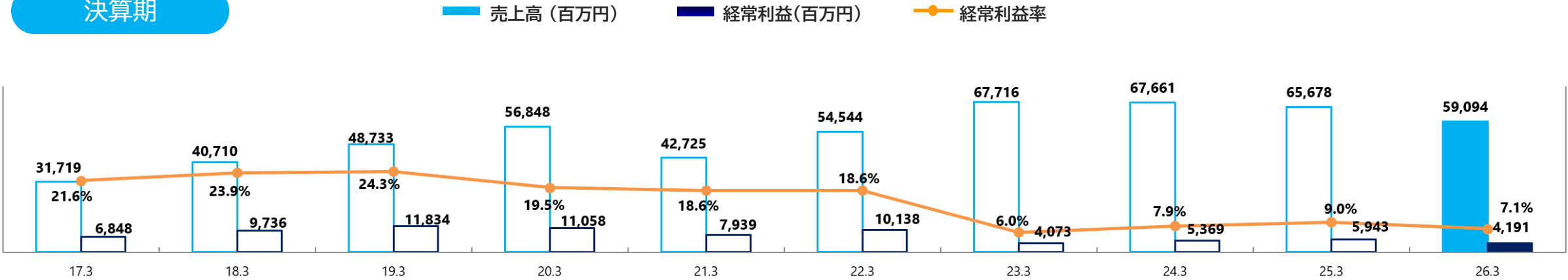
06 人件費、広告宣伝・販売促進費比率(連結)



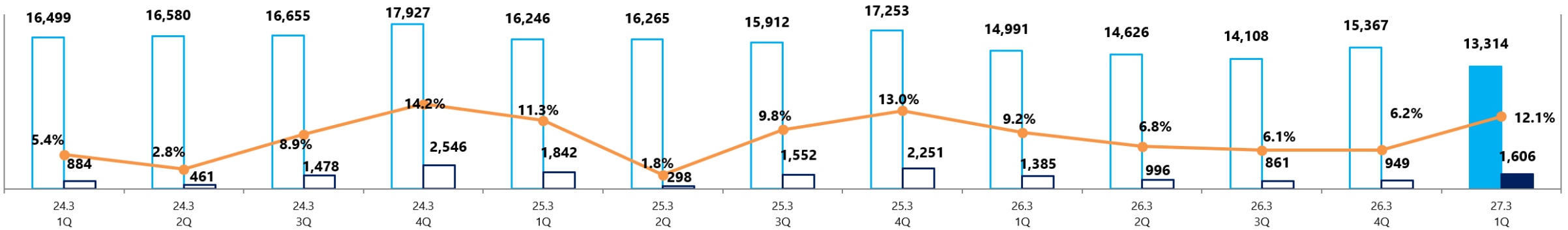
	23.3 1Q	23.3 2Q	23.3 3Q	23.3 4Q	24.3 1Q	24.3 2Q	24.3 3Q	24.3 4Q	25.3 1Q	25.3 2Q	25.3 3Q	25.3 4Q	26.3 1Q	26.3 2Q	26.3 3Q	26.3 4Q	27.3 1Q
経常利益 (百万円)	1,907	1,033	1,234	-103	883	460	1,478	2,546	1,841	298	1,551	2,251	1,384	996	860	949	1,606
経常利益率	12.1%	6.2%	7.2%	-0.6%	5.4%	2.8%	8.9%	14.2%	11.3%	1.8%	9.8%	13.0%	9.2%	6.8%	6.1%	6.2%	12.1%
人件費 (百万円)	5,335	5,430	5,765	5,684	5,653	5,842	5,367	5,074	5,549	5,778	5,547	5,283	5,594	5,649	5,487	5,122	4,793
対売上比 (人件費)	33.8%	32.7%	33.6%	31.3%	34.3%	35.2%	32.2%	28.3%	34.2%	35.5%	34.9%	30.6%	37.3%	38.6%	38.9%	33.3%	36.0%
広告・販促費 (百万円)	4,109	4,980	4,659	6,357	4,881	5,298	4,585	4,658	3,773	4,351	3,574	4,128	3,560	3,406	3,204	4,673	2,760
対売上比 (広告・販促費)	26.0%	30.0%	27.2%	35.0%	29.6%	32.0%	27.5%	26.0%	23.2%	26.8%	22.5%	23.9%	23.7%	23.3%	22.7%	30.4%	20.7%

06 連結業績推移(全社:決算期・四半期の推移)

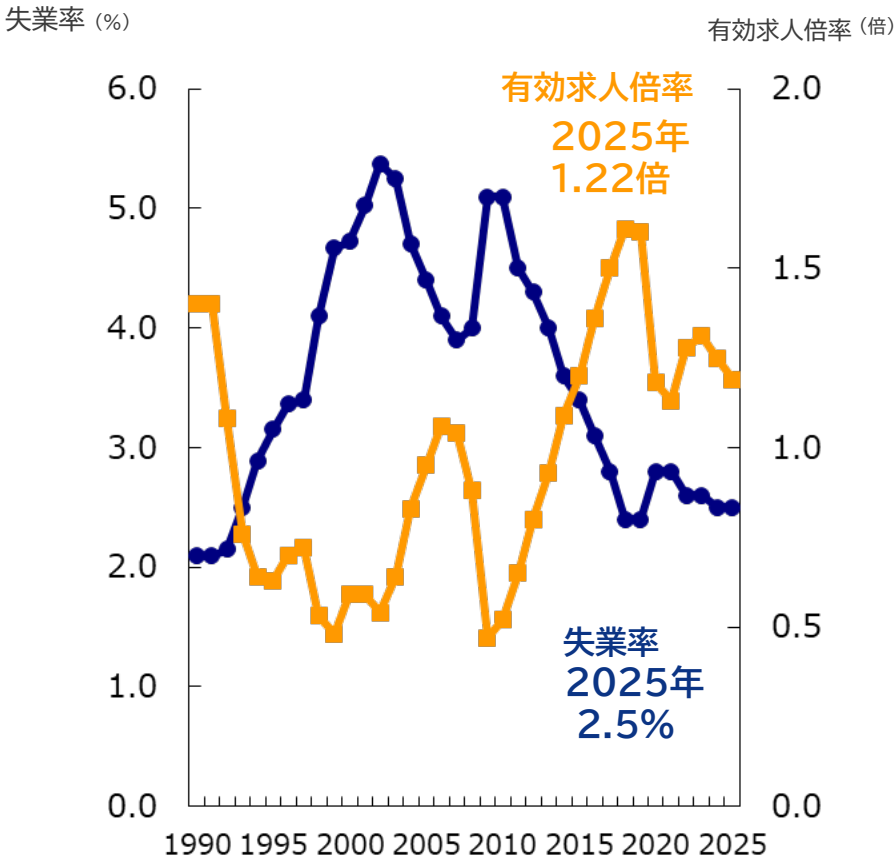
決算期



四半期



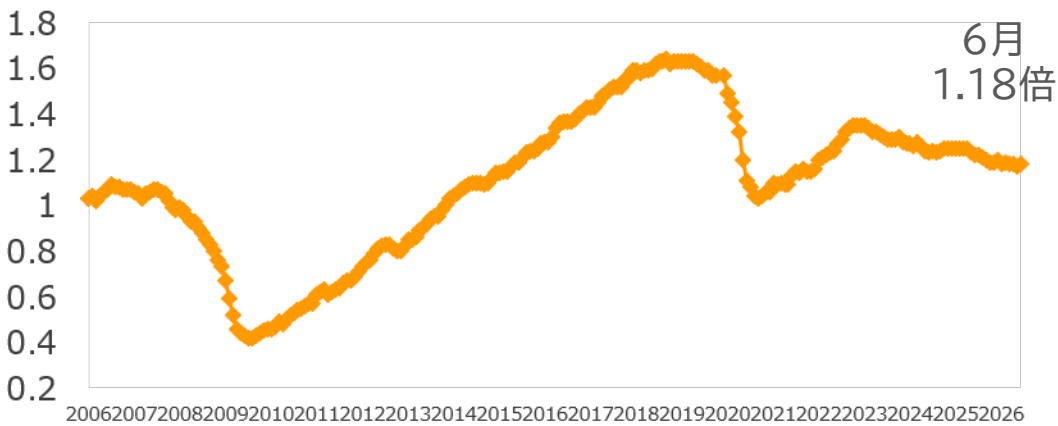
<失業率と有効求人倍率(年平均)>



<直近の失業率>



<直近の有効求人倍率>



出典:厚生労働省、総務省統計局



エン株式会社 経営管理室 IRチーム

TEL:0120-998-930 Mail: ir-en@en-japan.com URL: <https://corp.en-japan.com/>

本資料は、業績に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘するものではありません。
本資料に掲載された意見や予測等は資料作成時点での当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、
また今後、予告なしに変更されることがあります。