



## 2025年7月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2024年12月12日

上場会社名 ビジヨナル株式会社 上場取引所 東  
コード番号 4194 URL <https://www.visional.inc/>  
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 南 壮一郎  
問合せ先責任者 (役職名) 取締役CFO (氏名) 末藤 梨紗子 (TEL) 03-4540-6200  
配当支払開始予定日 —  
決算補足説明資料作成の有無 : 有  
決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

## 1. 2025年7月期第1四半期の連結業績(2024年8月1日~2024年10月31日)

## (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年7月期第1四半期	18,697	16.4	5,453	10.1	5,613	8.2	4,049	16.1
2024年7月期第1四半期	16,057	21.5	4,955	33.8	5,189	37.2	3,487	37.8

(注) 包括利益 2025年7月期第1四半期 4,043百万円( 16.2%) 2024年7月期第1四半期 3,478百万円( 37.4%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
2025年7月期第1四半期	円 銭 102.08	円 銭 97.85
2024年7月期第1四半期	89.16	84.11

## (2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
2025年7月期第1四半期	百万円 75,490	百万円 55,338	% 73.0
2024年7月期	76,314	52,388	68.3

(参考) 自己資本 2025年7月期第1四半期 55,081百万円 2024年7月期 52,158百万円

## 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
2024年7月期	円 銭 —	円 銭 0.00	円 銭 —	円 銭 0.00	円 銭 0.00
2025年7月期	—	—	—	—	—
2025年7月期(予想)	—	0.00	—	0.00	0.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

## 3. 2025年7月期の連結業績予想(2024年8月1日~2025年7月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	76,400	15.5	19,150	7.4	19,600	6.1	13,470	3.7	339.79

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更 : 無
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
  - ② ①以外の会計方針の変更 : 無
  - ③ 会計上の見積りの変更 : 無
  - ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2025年7月期1Q	39,679,900株	2024年7月期	39,642,100株
② 期末自己株式数	2025年7月期1Q	269株	2024年7月期	236株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2025年7月期1Q	39,670,091株	2024年7月期1Q	39,118,217株

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー : 無

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている将来に関する事項は、本資料発表日において入手可能な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、実際の業績等は様々な要因によって大きく異なる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報 .....	1
(1) 経営成績に関する説明 .....	1
(2) 財政状態に関する説明 .....	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 .....	3
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	3
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 .....	5
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 .....	7
(継続企業の前提に関する注記) .....	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....	7
(セグメント情報等) .....	7
(キャッシュ・フロー計算書に関する注記) .....	9

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において当社グループが判断したものであります。

当第1四半期連結累計期間の我が国経済は、個人消費等の一部において足踏みが残るものの、緩やかに回復しています。先行きについても緩やかな回復が続く事が期待される一方で、欧米における高い金利水準の継続、中国経済停滞の継続懸念等、世界経済の下振れに伴う我が国の景気下押しリスクは解消しておらず、また、物価高、中東地域の情勢、金融資本市場の変動等依然として不透明な状況が続いております。

このような状況の下、当社グループにおいては企業の求人意欲の継続を背景に、当第1四半期連結累計期間においてもBizReach事業がグループ全体の業績をけん引する結果となりました。

この結果、当第1四半期連結累計期間の実績は、売上高は18,697百万円（前年同期比16.4%増）、営業利益は5,453百万円（同10.1%増）、経常利益は5,613百万円（同8.2%増）となり、親会社株主に帰属する四半期純利益は4,049百万円（同16.1%増）となりました。

セグメント別の経営成績は次のとおりであります。（売上高は外部顧客への売上高を記載しております。）

#### (i) HR Tech

HR Techセグメントは『BizReach』、『HRMOS』及びその他のHR Techサービスで構成されています。

BizReach事業においては、引き続きプロフェッショナル人材領域の人材需要の強さや、積極的な広告宣伝活動の結果として、当第1四半期末時点で、累計導入企業数（注1）は33,200社以上（前連結会計年度末31,700社以上）、利用ヘッドハンター数（注2）は8,000人以上（同7,800人以上）、スカウト可能会員数（注3）は270万人以上（同258万人以上）となりました。すべての指標について、前連結会計年度末比で成長し、BizReach事業の売上高は16,351百万円（前年同期比16.0%増）、管理部門経費配賦前の営業利益（注4）は6,941百万円（同12.7%増）となりました。

HRMOS事業においては、プロダクト投資を継続しつつ、利用顧客の拡大のための営業活動等を行っております。2024年8月には採用管理システム『HRMOS採用』の新機能として、AIを活用し、少ない工数で精度の高い求人を作成できる「求人自動生成」、ポジション充足の選択肢を社外だけでなく社内にも広げることができる「社内公募機能」をリリースしております。

『HRMOS採用』及び『HRMOSタレントマネジメント』両サービス合算のKPIについては、ARR（注5）は前年同期末比31.5%増の2,988百万円、利用中企業数（注6）は同25.0%増の2,039社、ARPU（注7）は同5.2%増の122,156円となり、12か月平均であるChurn rate（注8）は0.55%となりました。

この結果、HRMOS事業の売上高は1,155百万円（前年同期比38.9%増）、管理部門経費配賦前の営業損失（注4）は73百万円（前年同期は277百万円の管理部門経費配賦前の営業損失）となりました。

なお、当第1四半期連結会計期間において、当社の連結子会社であったIEYASU株式会社は、株式会社ビズリーチを存続会社とする吸収合併により消滅しております。

これらの結果、HR Techセグメントの当第1四半期連結累計期間のセグメント売上高は18,100百万円（前年同期比18.0%増）、セグメント利益は6,196百万円（同15.2%増）となりました。

- (注) 1. 『BizReach』を導入した累計企業数、ヘッドハンターを除く  
 2. 株式会社ビズリーチによる審査を経たヘッドハンター数  
 3. 『BizReach』会員のうち、「採用企業への職務経歴書公開設定」を公開にしている、又は、「ヘッドハンターへの職務経歴書公開設定」を公開にしている会員数  
 4. 経理、法務、人事機能等の経営管理に携わる人件費や付随する外注費等の費用及び、情報システム部門やデザイン部門のうち直接製品に費用を賦課することの出来ない人件費や付随する外注費等の費用を事業に負担させる前の事業の営業利益又は損失  
 5. Annual Recurring Revenueの略称。各四半期末の月末のMRR（Monthly Recurring Revenueの略）を12倍して算出。MRRは、対象月末時点における継続課金企業に係る月額料金の合計額（一時収益は含まない）  
 6. 『HRMOS採用』及び『HRMOSタレントマネジメント』のサービスを利用するユニークな有料課金ユーザー企業数

7. Average Revenue Per Userの略称。月末時点のMRR÷利用中企業数
8. 当月の解約により減少したMRR÷前月末のMRRを単月Churn rateとし、その直近12ヵ月平均

(ii) Incubation

Incubationセグメントは『トラボックス』、『M&Aサクシード』、『yamory (ヤモリー)』、『Assured (アシュアード)』等で構成されています。なお、2023年12月1日付で当社の連結子会社であった株式会社ビズヒントの全株式を譲渡したことに伴い、BizHint事業を連結の範囲から除外しております。

Incubationセグメントの各事業については、HR Techセグメントより生み出される利益の範囲内で人材投資、新規プロダクト開発、広告宣伝活動等を行っており、当第1四半期連結累計期間のセグメント売上高は564百万円（前年同期比18.1%減）、セグメント損失は355百万円（前年同期は184百万円のセグメント損失）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第1四半期連結会計期間末における総資産は75,490百万円で、前連結会計年度末に比べ823百万円の減少となりました。これは主に、現金及び預金が1,675百万円減少し、56,431百万円となったこと、売上高が伸長したことにより売掛金が771百万円増加し、6,524百万円となったこと等によるものであります。

当第1四半期連結会計期間末における負債合計は20,152百万円で、前連結会計年度末に比べ3,773百万円の減少となりました。これは主に、BizReach事業において、利用企業数が伸長したこと等により未経過分の契約負債が1,223百万円増加し、9,838百万円となったこと、未払法人税等が2,685百万円減少し、1,624百万円となったこと、賞与引当金が487百万円減少し、597百万円となったこと等によるものであります。

当第1四半期連結会計期間末における純資産は55,338百万円で、前連結会計年度末に比べ2,950百万円の増加となりました。これは主に、子会社株式の追加取得により資本剰余金が1,119百万円減少したこと、親会社株主に帰属する四半期純利益の計上により利益剰余金が4,049百万円増加したこと等によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2025年7月期の連結業績予想につきましては、2024年9月12日に公表した内容から変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年7月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2024年10月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	58,107	56,431
売掛金	5,753	6,524
その他	1,846	2,412
貸倒引当金	△55	△63
流動資産合計	65,652	65,305
固定資産		
有形固定資産	1,880	1,838
無形固定資産		
のれん	2,523	2,389
その他	1,329	1,248
無形固定資産合計	3,852	3,637
投資その他の資産		
その他	4,932	4,712
貸倒引当金	△3	△4
投資その他の資産合計	4,929	4,708
固定資産合計	10,662	10,185
資産合計	76,314	75,490

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年7月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2024年10月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
1年内返済予定の長期借入金	9	2
未払法人税等	4,310	1,624
契約負債	8,615	9,838
賞与引当金	1,084	597
その他	7,849	6,162
流動負債合計	21,869	18,225
固定負債		
持分法適用に伴う負債	1,813	1,733
長期借入金	37	9
繰延税金負債	206	183
固定負債合計	2,056	1,926
負債合計	23,926	20,152
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	6,503	6,513
新株式申込証拠金	2	0
資本剰余金	10,467	9,348
利益剰余金	35,213	39,263
自己株式	△1	△2
株主資本合計	52,185	55,123
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△26	△42
為替換算調整勘定	-	0
その他の包括利益累計額合計	△26	△41
新株予約権	170	188
非支配株主持分	58	67
純資産合計	52,388	55,338
負債純資産合計	76,314	75,490

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2023年8月1日 至 2023年10月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年8月1日 至 2024年10月31日)
売上高	16,057	18,697
売上原価	1,313	1,652
売上総利益	14,744	17,044
販売費及び一般管理費	9,789	11,591
営業利益	4,955	5,453
営業外収益		
持分法による投資利益	79	79
違約金収入	141	61
その他	17	21
営業外収益合計	239	162
営業外費用		
支払利息	0	0
コミットメントフィー	1	1
為替差損	4	-
その他	0	0
営業外費用合計	5	2
経常利益	5,189	5,613
税金等調整前四半期純利益	5,189	5,613
法人税、住民税及び事業税	1,364	1,445
法人税等調整額	337	109
法人税等合計	1,701	1,555
四半期純利益	3,487	4,058
非支配株主に帰属する四半期純利益	-	9
親会社株主に帰属する四半期純利益	3,487	4,049

四半期連結包括利益計算書  
第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2023年8月1日 至 2023年10月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年8月1日 至 2024年10月31日)
四半期純利益	3,487	4,058
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△8	△15
為替換算調整勘定	-	0
その他の包括利益合計	△8	△15
四半期包括利益	3,478	4,043
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	3,478	4,034
非支配株主に係る四半期包括利益	-	9

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はございません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はございません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第1四半期連結累計期間(自 2023年8月1日 至 2023年10月31日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント			調整額 (注) 1	四半期連結財務諸表計上額 (注) 2
	HR Tech	Incubation	計		
売上高					
BizReach事業	14,092	—	14,092	—	14,092
HRMOS事業	831	—	831	—	831
その他	412	689	1,101	3	1,104
顧客との契約から生じる収益	15,336	689	16,025	3	16,029
その他の収益	—	—	—	28	28
外部顧客への売上高	15,336	689	16,025	31	16,057
セグメント間の内部売上高 又は振替高	8	32	41	△41	—
計	15,344	722	16,067	△9	16,057
セグメント利益又は損失(△)	5,377	△184	5,193	△238	4,955

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額は、各報告セグメントに帰属しない全社費用であります。

2. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当第1四半期連結累計期間(自 2024年8月1日 至 2024年10月31日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント			調整額 (注) 1	四半期連結財 務諸表計上額 (注) 2
	HR Tech	Incubation	計		
売上高					
BizReach事業	16,351	—	16,351	—	16,351
HRMOS事業	1,155	—	1,155	—	1,155
その他	593	564	1,157	4	1,162
顧客との契約から生じる収益	18,100	564	18,664	4	18,669
その他の収益	—	—	—	28	28
外部顧客への売上高	18,100	564	18,664	32	18,697
セグメント間の内部売上高 又は振替高	17	0	17	△17	—
計	18,117	564	18,681	15	18,697
セグメント利益又は損失(△)	6,196	△355	5,840	△387	5,453

- (注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額は、各報告セグメントに帰属しない全社費用であります。  
 2. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第1四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第1四半期連結累計期間に係る減価償却費(のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。)及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 2023年8月1日 至 2023年10月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2024年8月1日 至 2024年10月31日)
減価償却費	169百万円	206百万円
のれんの償却額	125 "	133 "