

2026年5月期 第2四半期（中間期） 業績概況

株式会社パソナグループ

東証プライム（2168）

2026年1月14日

<https://www.pasonagroup.co.jp/>



パソナハートフル アーティスト 仲村 春花「花車」

① 売上高は前年同期比で增收、営業利益は減益

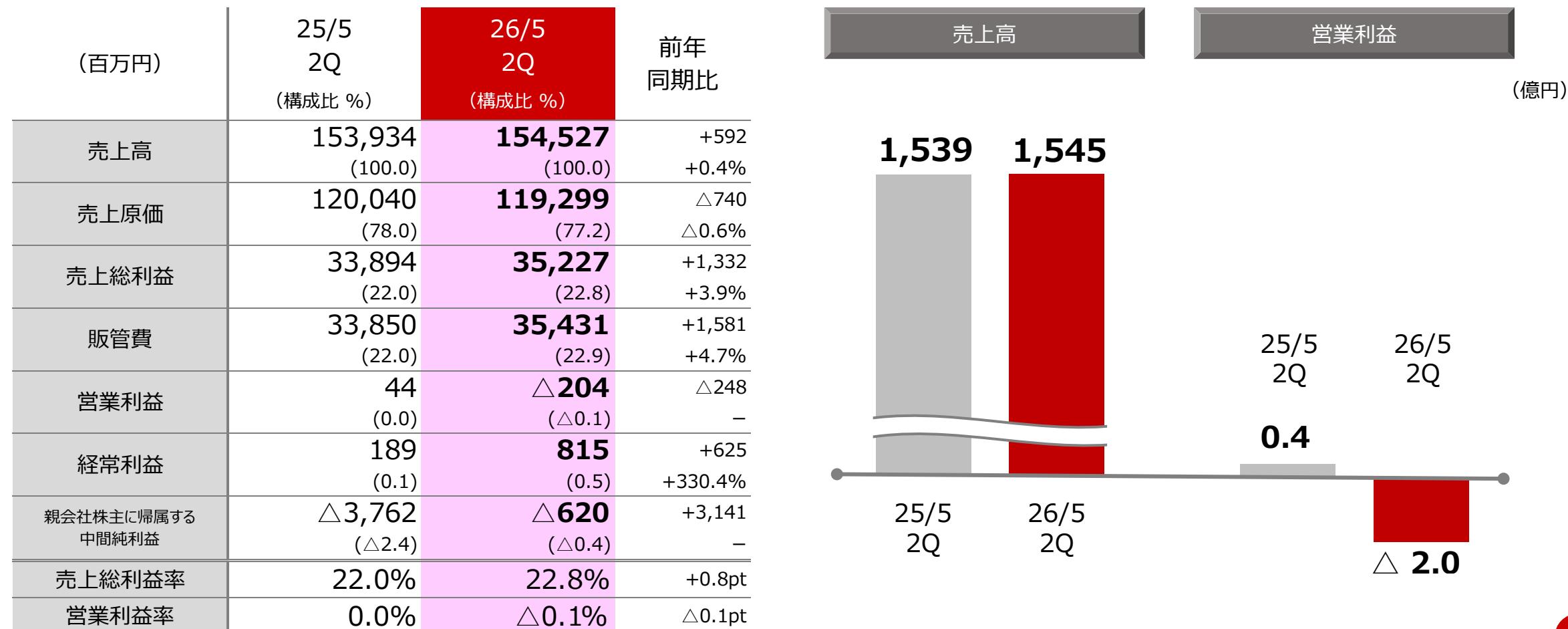
- ・ エキスパートソリューション、ライフソリューション、地方創生・観光ソリューションは事業拡大により增收
- ・ 大型受託案件のピークアウト影響を受けるBPOソリューションは減収
- ・ 売上総利益率の改善により売上総利益は増益
退職給付費用など販管費の増加により、営業利益は減益

② 経常利益は営業外収益の拡大により増益。親会社株主に帰属する中間純利益は、万博特損影響もあり△620百万円の赤字

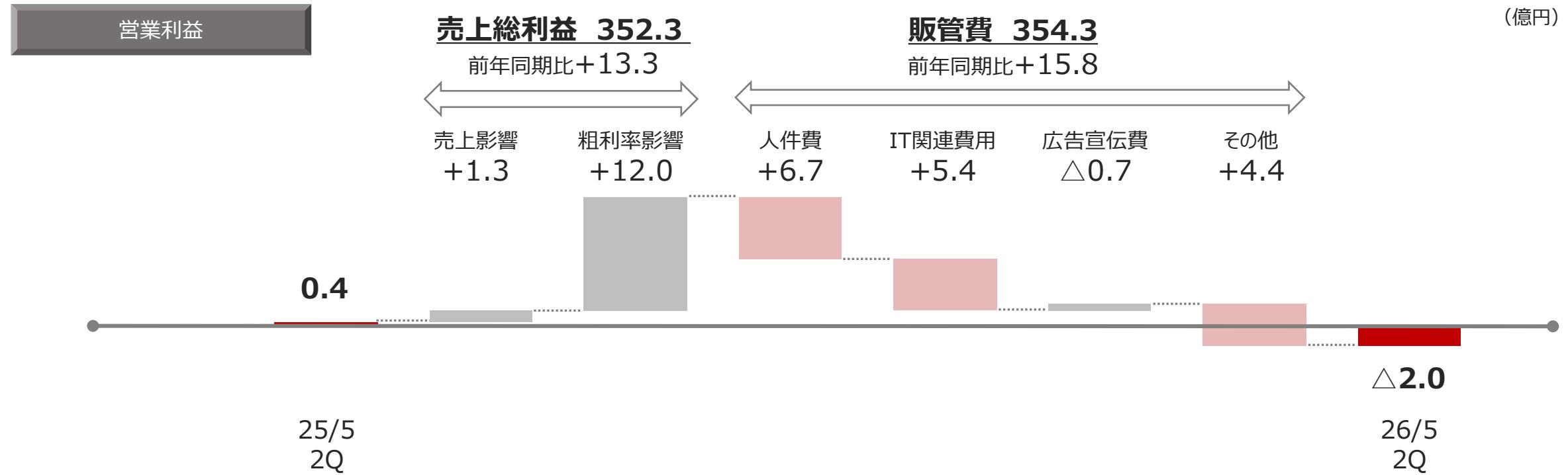
- ・ 万博での協賛金収入や物販収入が営業外収益でプラスに寄与
- ・ 万博出展関連費用969百万円を特別損失に計上

2026年5月期 第2四半期 業績概況

- BPOソリューションを除く全てのセグメントで増収となり、売上高は増収
- 売上総利益はキャリアソリューションを除いて増益。売上総利益率は前年同期比+0.8pt
- 経常利益は、大阪・関西万博での協賛金収入および物販収入により、前年同期比+625百万円
- パビリオン運営等に係る臨時的な費用969百万円を万博出展関連費用として特別損失に計上



- 売上総利益率（粗利率）が改善（+0.8pt）
- 退職給付費用増などにより人件費が増加
- ITインフラの利用料金改定により、IT関連費用が増加



	17/5	18/5	19/5	20/5	21/5	22/5	23/5	24/5	25/5	25/5/2Q	26/5/2Q
売上総利益率	20.2%	21.5%	22.8%	23.6%	24.8%	24.5%	24.6%	23.8%	22.0%	22.0%	22.8%
販管費比率	18.6%	19.4%	20.0%	20.3%	18.8%	18.5%	20.7%	21.9%	22.4%	22.0%	22.9%
営業利益率	1.6%	2.1%	2.9%	3.3%	6.0%	6.0%	3.9%	1.9%	△0.4%	0.0%	△0.1%

連結業績（営業外・特別損益）

- 営業外収益：大阪・関西万博での協賛金収入および物販収入を計上
- 特別損失：パビリオン運営等に係る臨時的な費用969百万円を、万博出展関連費用として特別損失に計上

(百万円)	25/5 2Q	26/5 2Q	前年 同期比	%
営業利益	44	△204	△248	—
営業外収益	465	1,717	+1,252	+269.3%
受取利息	35	177	+142	+403.1%
持分法による投資利益	42	98	+55	+128.2%
協賛金収入	86	542	+456	+529.7%
補助金収入	54	27	△27	△50.2%
万博物販収入	—	531	+531	—
その他	246	341	+95	+38.7%
営業外費用	319	698	+378	+118.4%
支払利息	175	183	+8	+4.9%
コミットメントフィー	15	165	+149	+955.8%
万博物販原価	—	269	+269	—
その他	129	80	△48	△37.6%
経常利益	189	815	+625	+330.4%

(百万円)	25/5 2Q	26/5 2Q	前年 同期比	%
特別利益	61	11	△49	△81.8%
持分変動利益	4	5	+0	+13.0%
固定資産売却益	56	1	△55	△98.2%
投資有価証券売却益	—	4	+4	—
特別損失	2,605	1,180	△1,425	△54.7%
固定資産除売却損	34	48	+14	+42.6%
減損損失	—	161	+161	—
万博出展関連費用	2,571	969	△1,601	△62.3%
税引前当期純利益	△2,355	△353	+2,001	—
法人税、住民税及び事業税	1,006	912	△93	△9.3%
法人税等調整額	124	△803	△927	—
法人税等計	1,130	109	△1,021	△90.3%
非支配株主損益	276	157	△119	△43.0%
親会社株主に帰属する中間純利益	△3,762	△620	+3,141	—

連結業績 セグメント別

(百万円)

セグメント別		売上高				営業利益				営業利益率		
		25/5 2Q	26/5 2Q	前年 同期比	%	25/5 2Q	26/5 2Q	前年 同期比	%	25/5 2Q	26/5 2Q	前年 同期比
①	BPOソリューション (委託・請負)	67,709	66,180	△1,528	△2.3%	5,468	5,352	△116	△2.1%	4.0%	4.0%	△0.0pt
②	エキスパートソリューション (人材派遣)	68,176	68,914	+737	+1.1%	2,403	2,131	△271	△11.3%	34.3%	30.1%	△4.2pt
③	キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)	7,008	7,071	+62	+0.9%	7,871	7,484	△387	△4.9%	5.5%	5.3%	△0.2pt
HRソリューション		142,894	142,166	△728	△0.5%	131	116	△14	△10.8%	2.4%	2.0%	△0.4pt
④	グローバルソリューション (海外人材サービス)	5,463	5,724	+261	+4.8%	74	192	+118	+160.7%	1.8%	4.2%	+2.4pt
⑤	ライフソリューション (子育て支援・ライフサポート等)	4,160	4,624	+463	+11.2%	△915	△531	+383	-	△26.2%	△12.2%	+14.0pt
⑥	地方創生・観光ソリューション	3,494	4,360	+866	+24.8%	△7,117	△7,466	△349	-	-	-	-
⑦	消去又は全社	△2,077	△2,349	△271	-	44	△204	△248	-	0.0%	△0.1%	△0.1pt
合計		153,934	154,527	+592	+0.4%							

バランスシート

主な増減内訳	25/5末	25/11末	(億円)		主な増減要因
			増減		
資産					
流動資産	2,650	2,371	△279		
現金及び預金	1,889	1,501	△388		
受取手形・売掛金・契約資産	413	451	+38		
有価証券	145	90	△55		
固定資産	760	869	+109		
有形固定資産	471	556	+85		
無形固定資産	76	88	+12		
投資その他の資産	212	225	+12		
負債	1,239	1,023	△216		
流動負債	877	590	△287		
貰掛金	28	14	△14		
短期借入金	60	58	△3		
未払費用	186	180	△5		
預り金	387	143	△244		
固定負債	362	433	+71		
長期借入金	237	321	+84		
純資産	1,411	1,349	△63		
株主資本	1,342	1,283	△58		
資本剰余金	160	160	△0		
利益剰余金	1,158	1,122	△36		
自己株式	△26	△48	△23		
その他の包括利益累計額	8	7	△0		
新株予約権	0	0	±0		
非支配株主持分	62	58	△4		
自己資本比率	50.9%	54.4%	+3.5pt		
自己資本比率 (受託案件の預り金を除く)	58.7%	57.2%	△1.5pt		

【現金及び預金】

- ・固定資産の取得、配当金の支払い、法人税の支払いにより減少
 - ・受託案件に係る一時的な預り金の減少 △240億円
- 2025年 11月末 (当2Q末) 114億円
2025年 5月末 (前期末) 353億円

【有形固定資産】

地方創生事業等における資産の取得

【預り金】

受託案件に係る一時的な預り金の減少 △240億円

【利益剰余金】

- ・親会社株主に帰属する中間純損失 △6億円
- ・配当金の支払い △30億円

【自己株式】

自己株式の取得 (実施期間 2025年1月15日～11月13日) により増加

【自己資本比率】

受託案件に係る一時的な預り金を控除した場合は57.2% (△1.5pt)

主な増減内訳	24/11	25/11	増減	主な増減要因 (前年同期比)
				(億円)
営業活動によるキャッシュ・フロー	△18	△66	△48	
税金等調整前四半期純利益	△24	△4	+20	
減価償却費	13	14	+1	
減損損失	0	2	+2	
のれん償却額	2	1	△1	
売上債権・契約資産の増減額	△40	△38	+2	
営業債務の増減額	△10	△21	△11	
法人税等の支払額又は還付額	3	△14	△17	
投資活動によるキャッシュ・フロー	△316	△101	+214	
定期預金の増減額	△75	△25	+50	
有価証券の取得	△85	△80	+5	
有価証券の償還	–	135	+135	
有形固定資産の取得	△105	△101	+4	
無形固定資産の取得	△16	△21	△5	
財務活動によるキャッシュ・フロー	△86	18	+104	
短期借入金による純増減額	△2	0	+2	
長期借入れによる収入	–	110	+110	
長期借入金の返済による支出	△45	△29	+17	
自己株式の取得による支出	△0	△25	△25	
配当金支払	△30	△30	+1	
配当金支払(非支配株主)	△4	△6	△2	
現金同等物の増減額	△421	△149	+272	
現金同等物期首残高	1,370	787	△584	
現金同等物期末残高	949	637	△312	
フリーキャッシュ・フロー	△334	△168	+166	

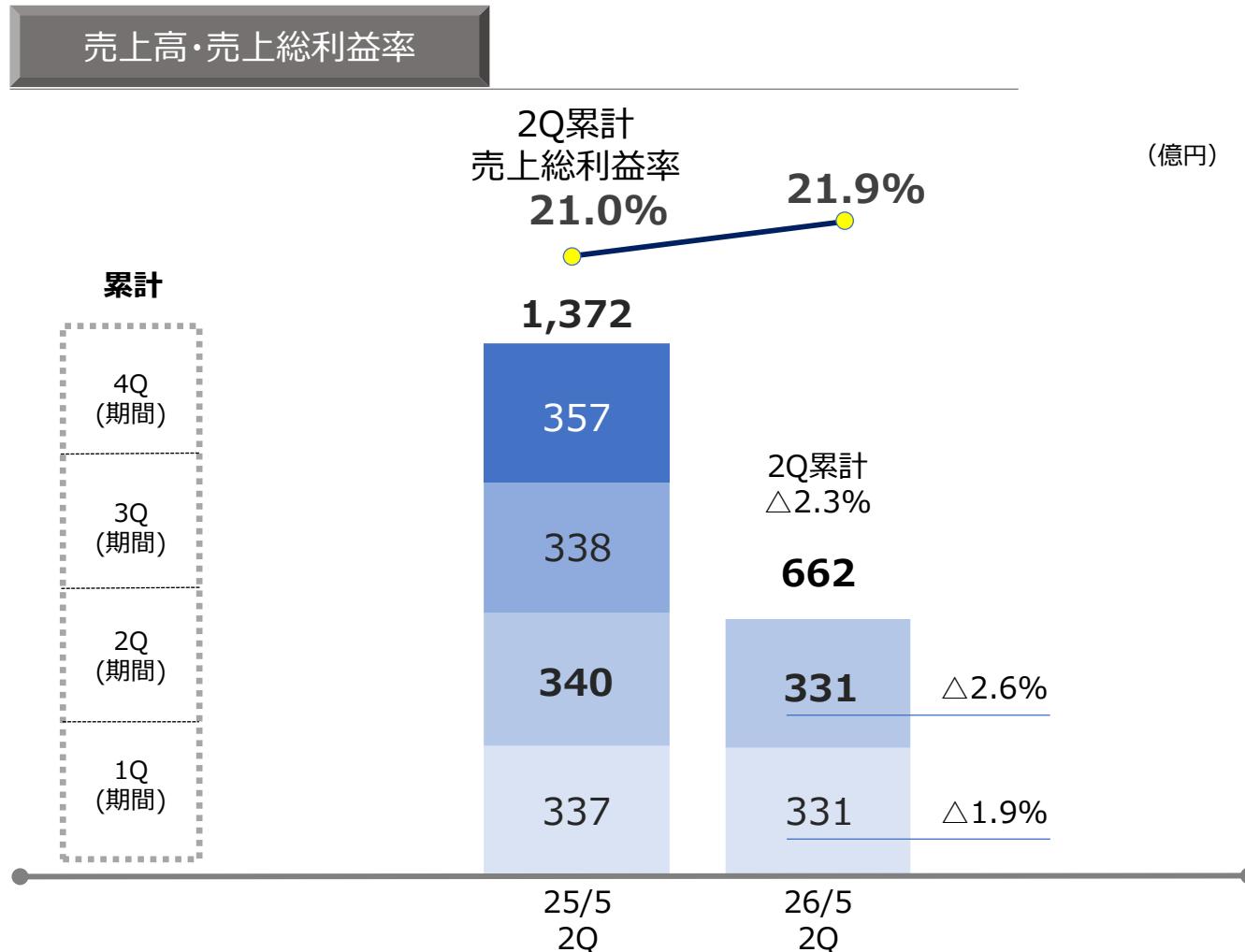
※ キャッシュ・フローには、受託案件に係る顧客からの一時的な「預り金」に見合うキャッシュの残高・増減額は含まれておりません。

セグメント情報

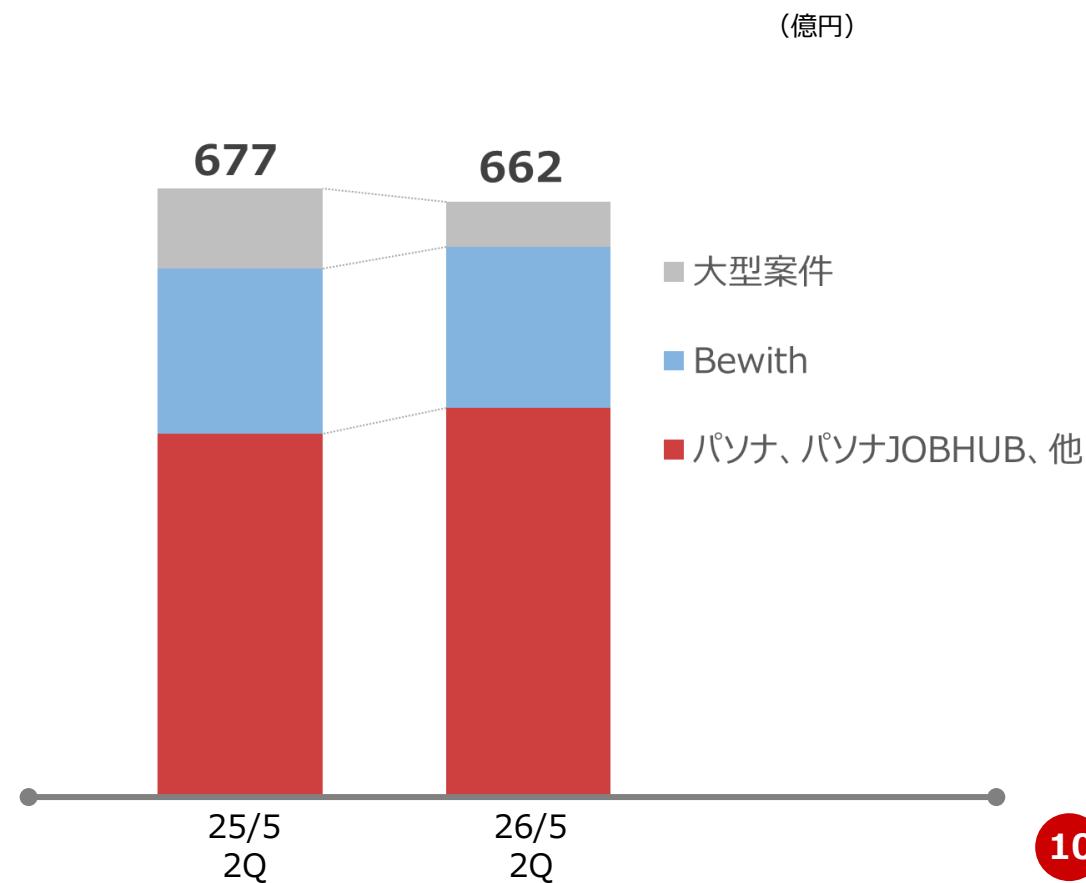
① BPOソリューション（委託・請負）

- 大型受託案件のピークアウトによる減収影響が継続
- 売上総利益率は21.9%（前年同期比+0.9pt）
- ProShare事業（顧問コンサルティングからブランド名を変更）が拡大

売上高・売上総利益率

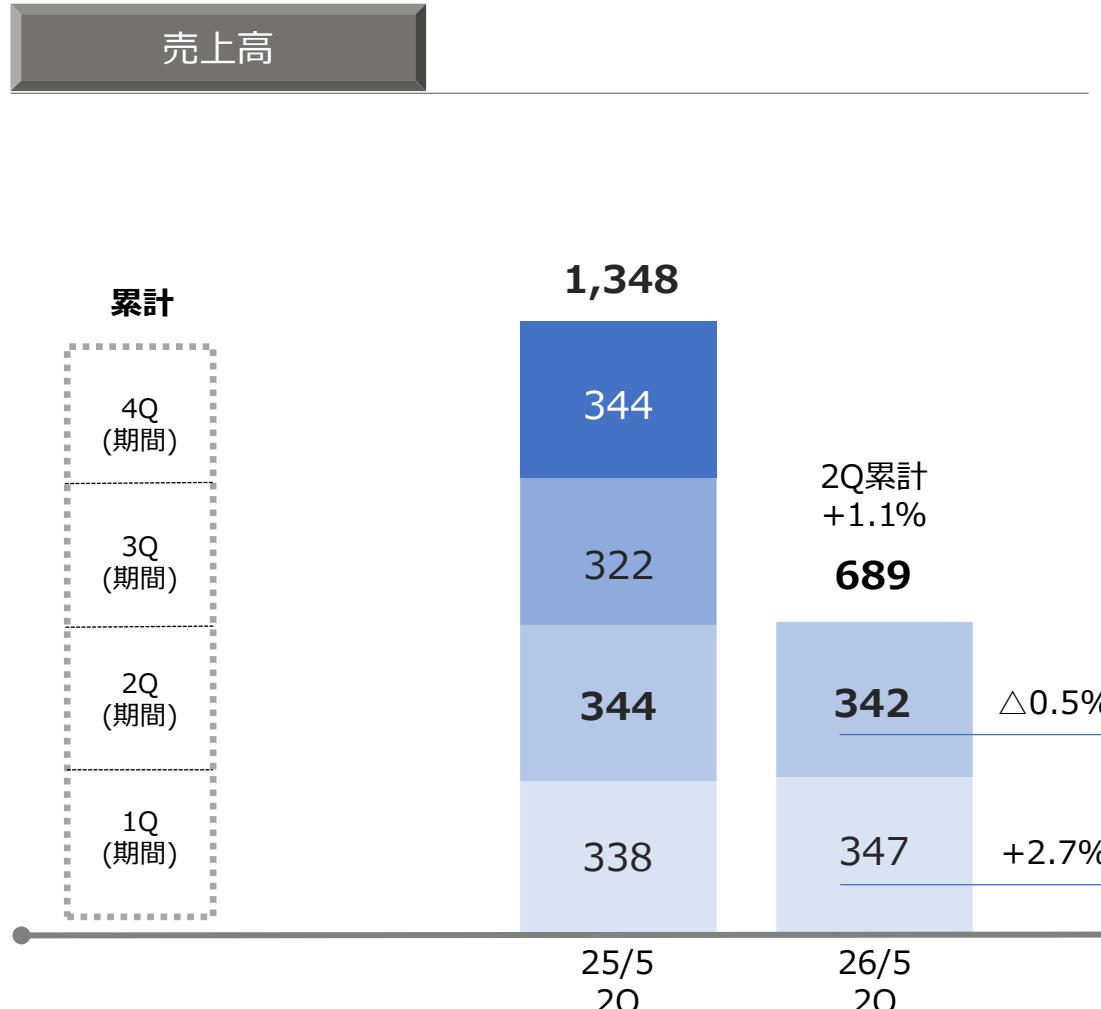


【参考】BPOソリューション大型受託案件とグループ会社内訳



② エキスパートソリューション（人材派遣）

- 派遣稼働者数は前年同期並みとなったものの、単価上昇などが寄与し増収
- 新規登録時の利便性向上により登録者数は、前年同期比で2桁増加



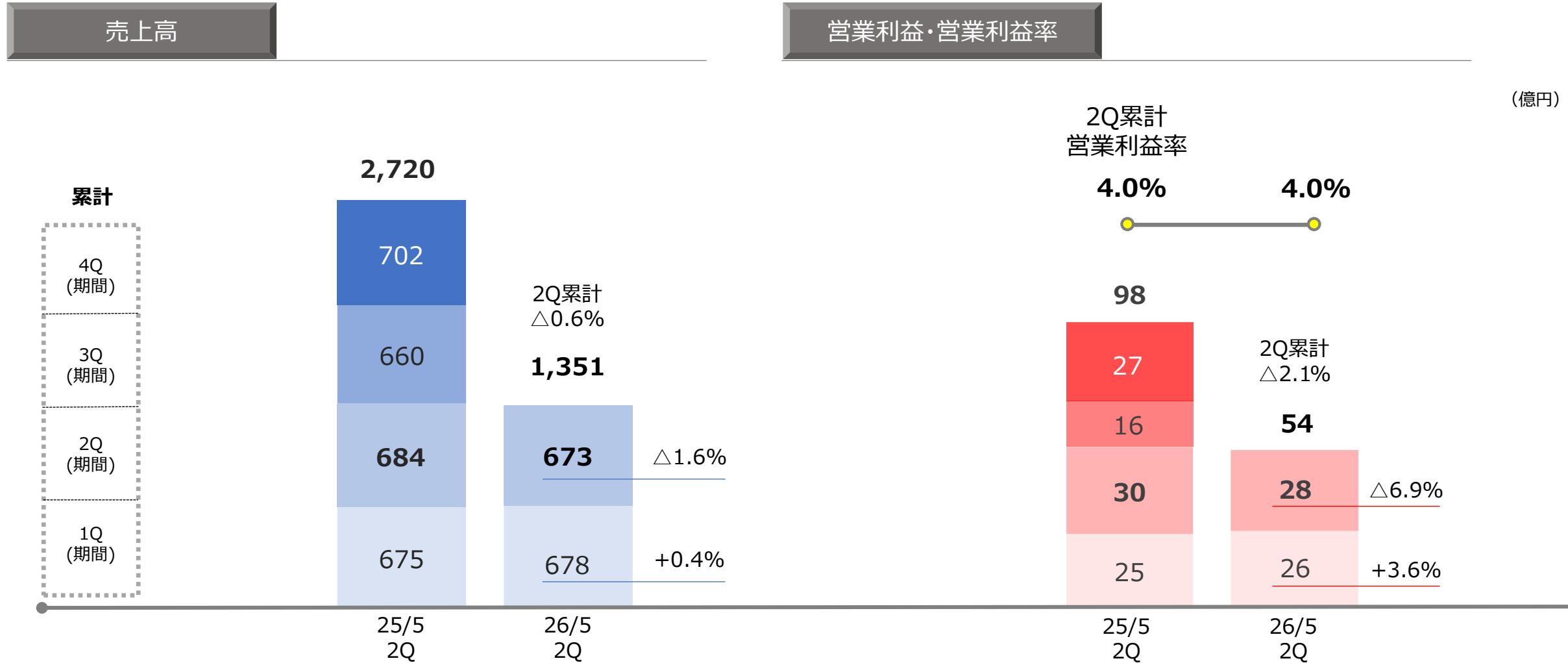
トピックス

■ (株)パソナマスターズが、ヘルスケアベンチャー企業のヘルスピット(株)と業務提携。従業員向け健康支援サービスを開始

■ (株)パソナが(株)UI銀行と連携。就業する派遣社員を対象にした、住宅ローンプラン『ライフデザイン・ホームサポート』の提供を開始

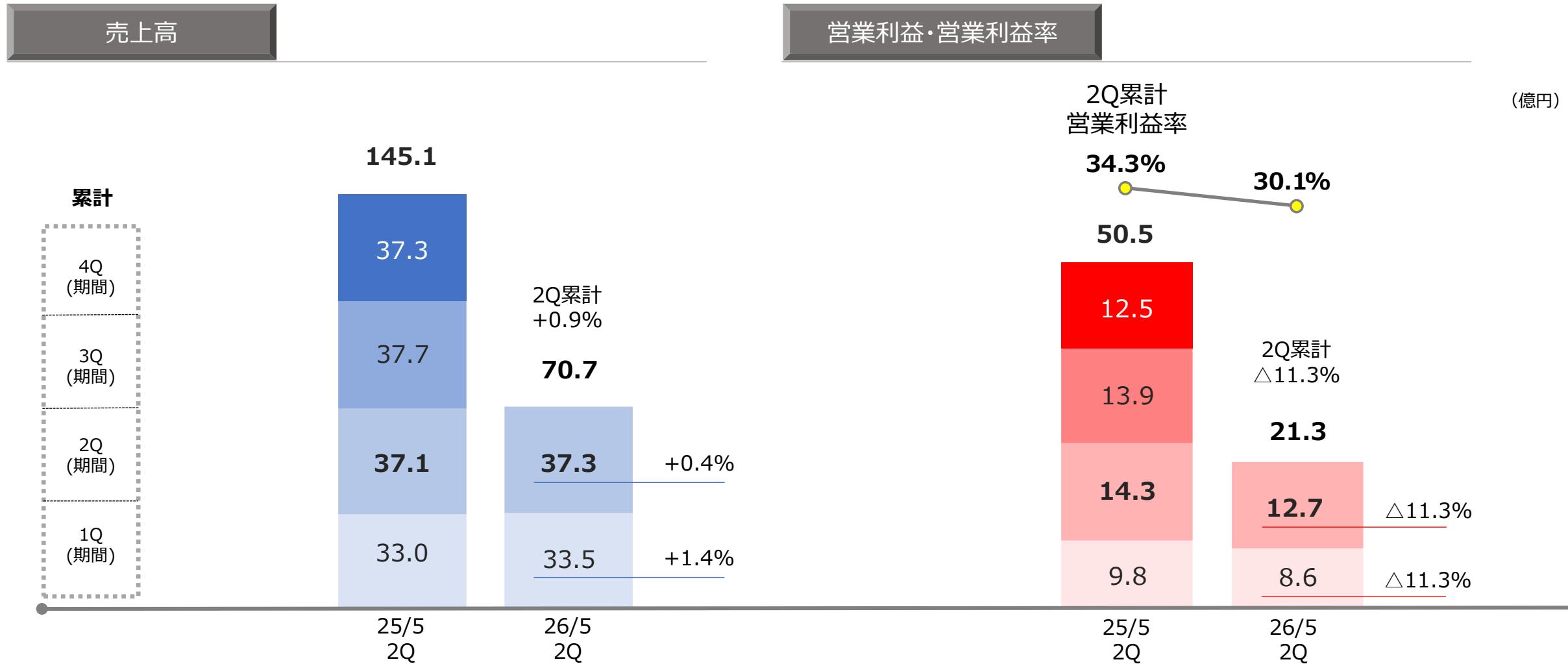


- BPOソリューション・エキスパートソリューションともに売上総利益率は改善
- IT関連費用をはじめとした販管費が増加したことで営業利益は微減



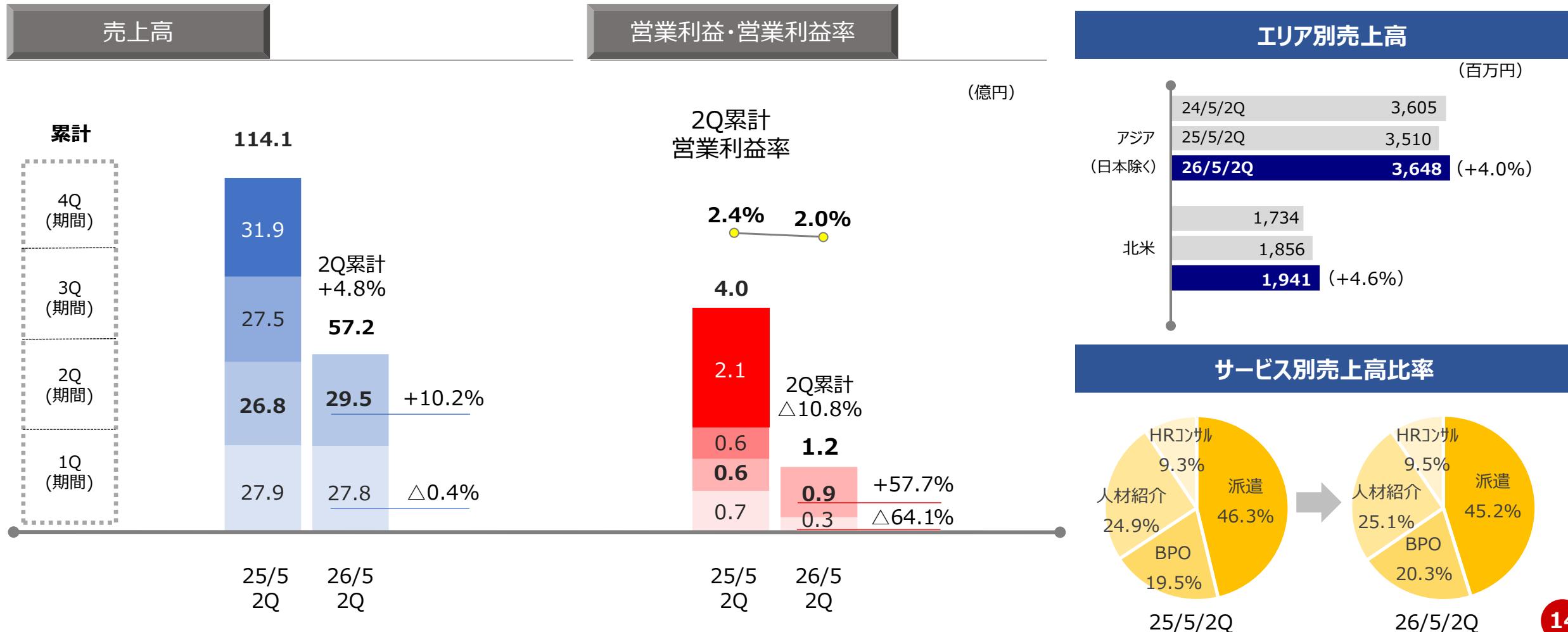
③ キヤリアソリューション（人材紹介、再就職支援）

- 【人材紹介】 紹介手数料の平均単価が上昇。社内システムのリプレイスにより一時的に生産性が低下
- 【再就職支援】事業構造の見直しを進める企業の需要が継続
下期以降の商談も進んでおり、需要の継続に応じたサービス体制の強化を進める



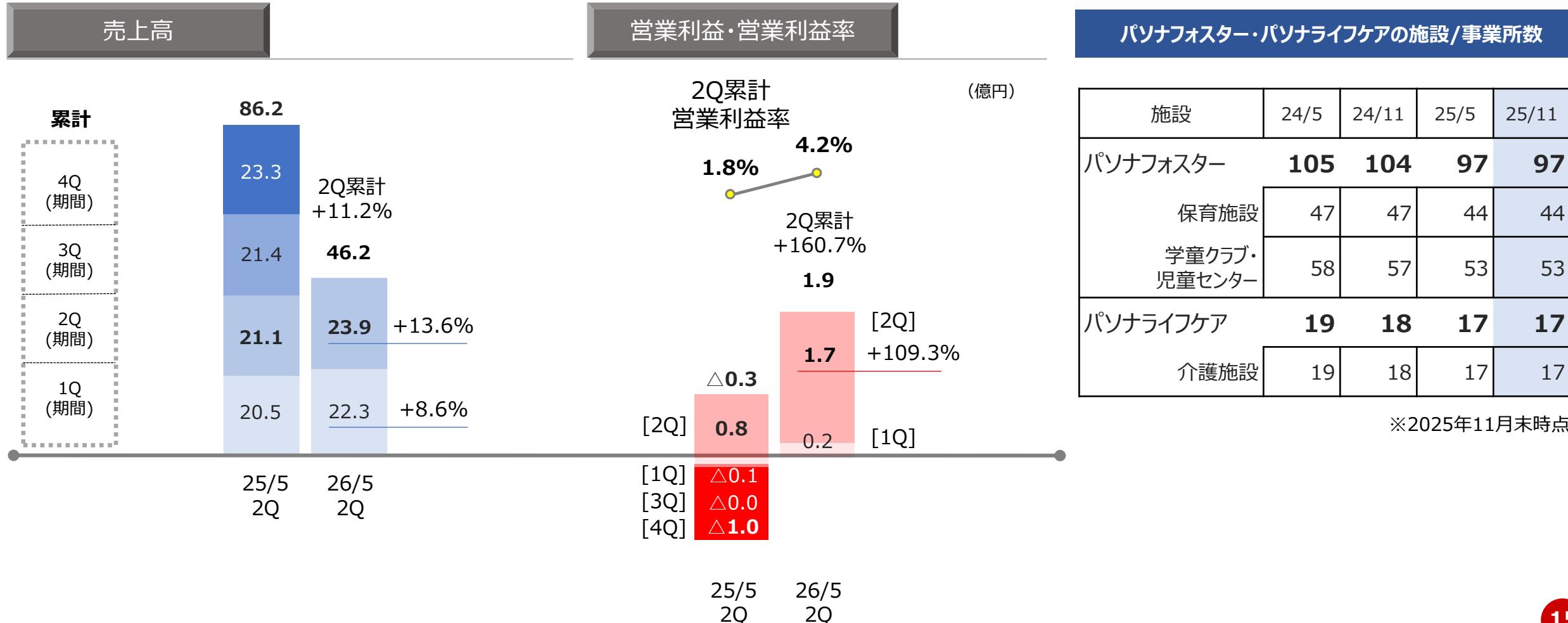
④ グローバルソリューション（海外人材サービス）

- 【北米地域】米国では経理・給与計算のBPOサービスや人材紹介が拡大
- 【アジア地域】台湾では半導体製造業を中心に入材紹介やBPOサービスが拡大
- 各国で営業や新規事業に関する人件費が増加し、営業利益は減益



⑤ ライフソリューション（子育て支援、ライフサポート等）

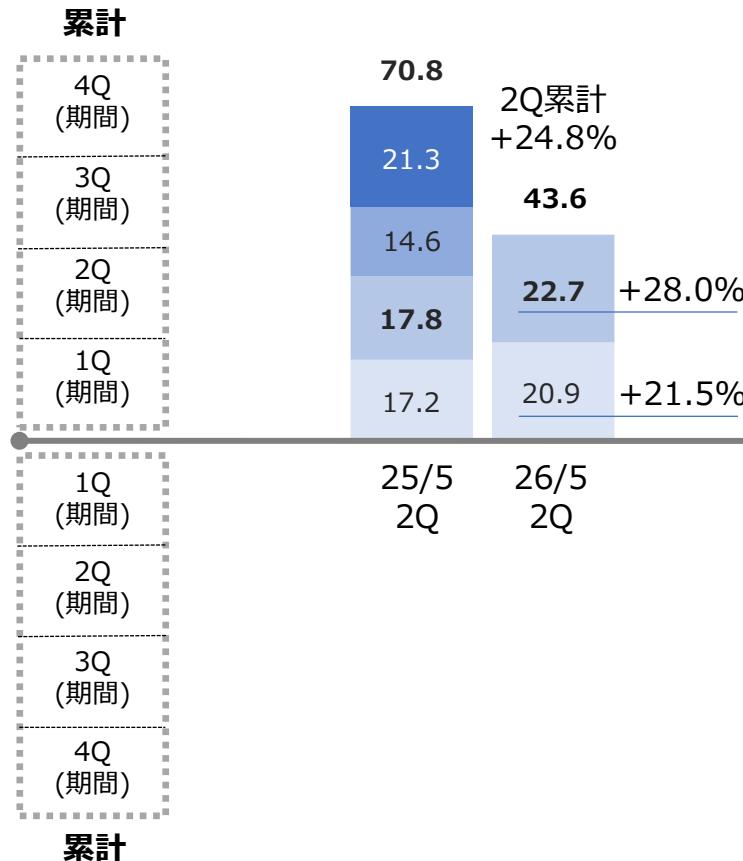
- 新規学童クラブ等の運営が拡大し增收。施設ごとの収支管理を強化
- 都市部の自治体を中心に家事代行等の子育て支援サービスの受託規模が拡大



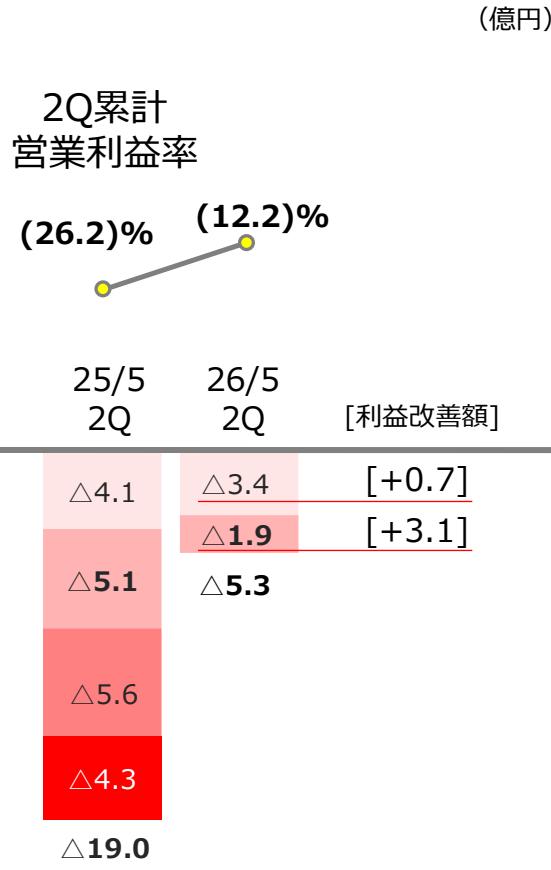
⑥ 地方創生・観光ソリューション

- 期間限定イベント（鬼滅の刃）や海外人気の高いキャラクターのアトラクションによって施設来場者数が増加
- 宿泊施設グランシャリオのキャラクタールームも人気
- 人材配置の適正化やプロモーション費用の効率化などにより販管費を抑制し、営業利益が改善

売上高



営業利益・営業利益率



トピックス

“農ある暮らし”の魅力を体感する滞在型施設
淡路島『はたけのリゾート 燦爛Villa』をオープン
(2025年8月)

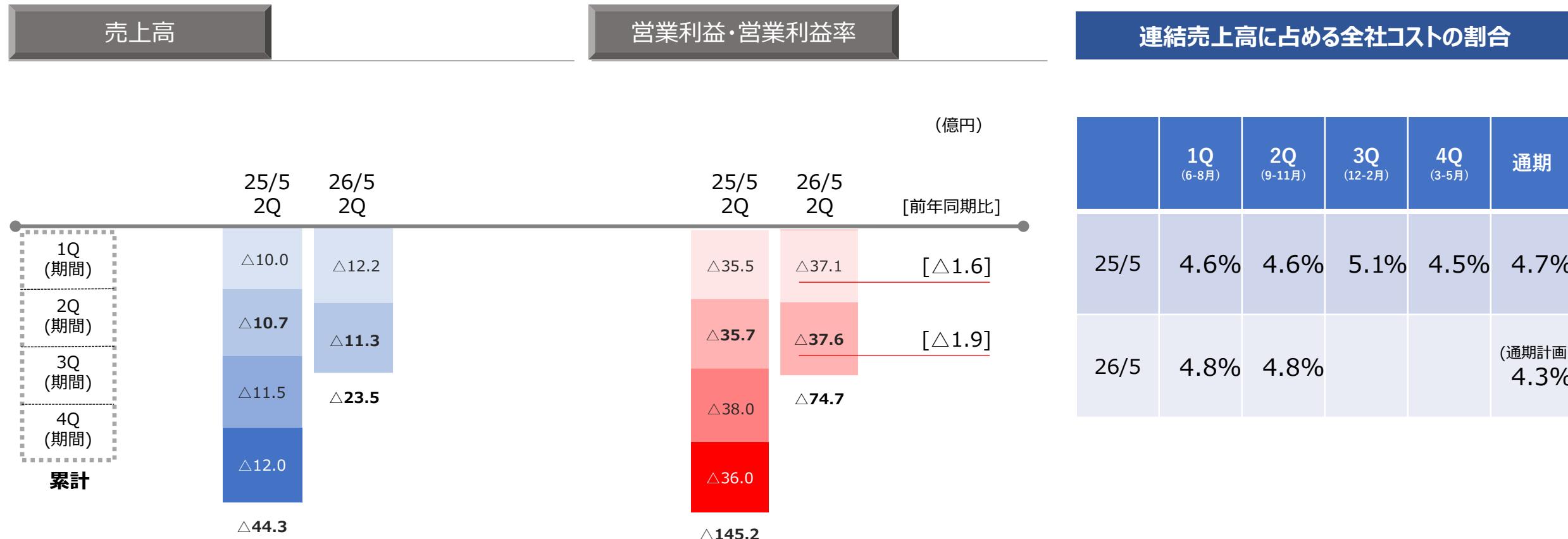


癒しと整えの和モダン ウェルネスステイ『洗心和方』
をオープン
(2025年7月)



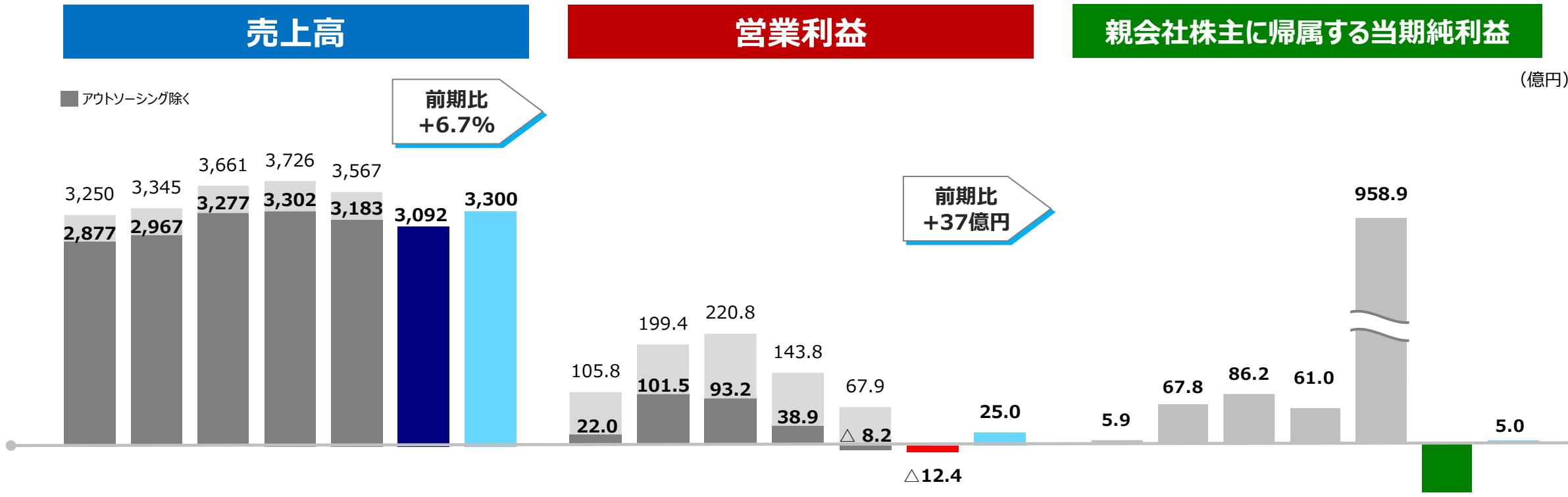
⑦ 消去又は全社

- グループで導入しているITインフラの利用料金の改定によりIT関連費用が増加
- 「PASONA GROUP VISION 2030」達成に向け、人員の適正配置やコスト配分の見直しを進め、コストコントロールの強化を図っていく



2026年5月期 通期連結業績予想

2026年5月期 通期連結業績予想 (2025/7/15開示)



20/5 21/5 22/5 23/5 24/5 25/5 26/5 通期予想 20/5 21/5 22/5 23/5 24/5 25/5 26/5 通期予想 20/5 21/5 22/5 23/5 24/5 25/5 26/5 通期予想 (百万円)

	20/5	21/5	22/5	23/5	24/5	25/5	26/5 通期予想	前期比 増減	(%)
売上高	324,984	334,540	366,096	372,579	356,733	309,240	330,000	+20,759	+6.7%
営業利益	10,577	19,940	22,083	14,377	6,794	△1,237	2,500	+3,737	-
経常利益	10,236	20,379	22,496	15,366	7,152	△460	2,800	+3,260	-
親会社株主に帰属する当期純利益	594	6,784	8,621	6,099	95,891	△8,658	500	+9,158	-

2026年5月期 セグメント別 業績予想

(2025/7/15開示)



(百万円)

セグメント別		売上高				営業利益				営業利益率		
		25/5	26/5 通期予想	前期比 増減	%	25/5	26/5 通期予想	前期比 増減	%	25/5	26/5 通期予想	%
①	BPOソリューション (委託・請負)	137,236	136,000	△1,236	△0.9%	9,759	10,800	+1,040	+10.7%	3.6%	3.8%	+0.2pt
②	エクスパートソリューション (人材派遣)	134,807	148,500	+13,692	+10.2%	5,048	5,300	+251	+5.0%	34.8%	32.7%	△2.1pt
③	キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)	14,507	16,200	+1,692	+11.7%	14,808	16,100	+1,291	+8.7%	5.2%	5.4%	+0.2pt
HRソリューション		286,552	300,700	+14,147	+4.9%	401	700	+298	+74.5%	3.5%	5.1%	+1.6pt
④	グローバルソリューション (海外人材サービス)	11,407	13,700	+2,292	+20.1%	△26	400	+426	-	△0.3%	4.2%	+4.5pt
⑤	ライフソリューション (子育て支援・ライフサポート等)	8,623	9,500	+876	+10.2%	△1,900	△500	+1,400	-	△26.8%	△5.0%	+21.8pt
⑥	地方創生・観光ソリューション	7,083	10,000	+2,916	+41.2%	△14,519	△14,200	+319	-	-	-	-
⑦	消去又は全社	△4,425	△3,900	+525	-	△1,237	2,500	+3,737	-	△0.4%	0.8%	+1.2pt
連結		309,240	330,000	+20,759	+6.7%							