

2014年4月4日

2014年5月期 第3四半期 決算概要

- **アウトソーシング、インソーシング(委託・請負)などが増収に寄与し、売上高は 154,939 百万円 (前年同期比+0.9%)と前年同期を上回る**
- **売上総利益はエキスパートサービス(人材派遣)やアウトプレースメント(再就職支援)の減収影響があったものの、アウトソーシングの増収やインソーシングの粗利率上昇により増加**
- **販管費は前年同期とほぼ同水準となった結果、営業利益は 2,046 百万円(+16.8%)、経常利益は 1,957 百万円(+14.9%)と増益**
- **四半期純利益は 12 百万円と、前年同期の四半期純損失から大幅に改善**

1. 第3四半期(累計)連結業績 (2013年6月1日~2014年2月28日)

(百万円)

	2013年5月期	2014年5月期	増減	増減率
売上高	153,561	154,939	+1,377	+0.9%
売上総利益 (売上比)	29,093 18.9%	29,544 19.1%	+451 +0.2pt	+1.6%
販売費及び一般管理費 (売上比)	27,340 17.8%	27,497 17.7%	+156 △0.1pt	+0.6%
営業利益 (売上比)	1,752 1.1%	2,046 1.3%	+294 +0.2pt	+16.8%
経常利益 (売上比)	1,703 1.1%	1,957 1.3%	+253 +0.2pt	+14.9%
税金等調整前四半期純利益 (売上比)	1,664 1.1%	1,908 1.2%	+244 +0.1pt	+14.7%
四半期純損益 (売上比)	△294 -	12 0.0%	+306 -	-
1株当たり四半期純損益	△7円86銭	0円33銭	+8円19銭	-

※ 2013年12月1日をもって当社株式を1株につき100株の割合で分割するとともに、単元株式数を100株とする単元株制度を採用しています。1株当たり四半期純損益は前期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定しています。

2. セグメント別連結業績 (セグメント間取引消去前)

(百万円)

	売上高	前年同期比	営業利益	前年同期比
HRソリューション	153,227	+0.2%	4,814	△5.4%
エキスパートサービス(人材派遣) インソーシング(委託・請負)他	130,494	△0.6%	1,935	+5.3%
エキスパートサービス(人材派遣)	92,561	△4.1%	1,935	+5.3%
インソーシング(委託・請負)	29,537	+7.2%		
HRコンサルティング、教育・研修他	3,291	+16.1%		
プレース&サーチ(人材紹介)	2,369	+14.1%		
グローバルソーシング(海外人材サービス)	2,734	+22.3%		
アウトプレースメント(再就職支援)	8,013	△10.1%	834	△43.8%
アウトソーシング	14,719	+15.9%	2,044	+15.7%
ライフソリューション パブリックソリューション シェアード	3,979	+32.8%	58	-
消去又は全社	△2,267	-	△2,826	-
合計	154,939	+0.9%	2,046	+16.8%

●セグメント別業績

※()内は前年同期比

HRソリューション

エキスパートサービス(人材派遣)、インソーシング(委託・請負)他

売上高 130,494 百万円(△0.6%) **営業利益** 1,935 百万円(+5.3%)

[エキスパートサービス]

売上高 92,561 百万円(△4.1%)

- 景気回復を受け、幅広い業界で受注が増加。NISA(少額投資非課税制度)対応や保険業界の需要増により金融事務が引き続き伸長したほか、経理・貿易等の専門分野も増加、事務系派遣の受注も回復基調で推移
- 派遣職種の適正化影響を受けた自由化職種において期間制限による契約終了がピークを迎えたこともあり、長期稼働者数が前年を下回る
- 2013年9月に子会社化した(株)サポートが当四半期から寄与しているほか、富士火災海上保険(株)の子会社である富士火災ビジネスソリューションズ(株)の人材派遣事業を(株)パソナが譲受け。2014年4月には医療人材サービスを提供する(株)メディカルアソシアの子会社化を予定

[インソーシング]

売上高 29,537 百万円(+7.2%)

- 民間企業において、派遣からインソーシングへの移行提案が浸透したうえ、業務効率化やコスト削減等の成果が評価され、同一企業内で業務の追加受託や別部署からの新規受託などサービスの横展開が増加
- BPO(ビジネス・プロセス・アウトソーシング)へのサービス領域拡張が進み、クラウド技術を活用した案件も増加したほか(株)アサヒビールコミュニケーションズの商品受発注業務の受託等も寄与
- 官公庁・自治体等のパブリック分野では、予算終了に伴って緊急雇用案件が減少した一方で、行政事務代行の受託が順調に拡大

[HRコンサルティング、教育・研修他]

売上高 3,291 百万円(+16.1%)

- 「Jプレゼンスアカデミー」を運営するキャプラン(株)を中心にグループ全体で教育・研修の提案を強化
- 接遇スキル向上のための「おもてなし研修」をはじめ、コミュニケーション、マネジメント研修などが伸長し、官公庁から受託したグローバル人材育成プロジェクトの研修を担当するなど、企業、官公庁・自治体への教育・研修事業の幅が広がり、案件当たりの規模も拡大
- 企業の人材一元管理を支援するタレントマネジメントシステムの導入企業およびユーザー数も増加

[プレース&サーチ(人材紹介)]

売上高 2,369 百万円(+14.1%)

- 企業業績の回復に伴い幅広い業界で求人が増加し、受注と成約が共に高水準で推移
- 適職や待遇向上を求める求職者も増加したほか、より良い人材を採用したい企業の意向と人材の逼迫感を反映し、成約単価の上昇も見られた
- 市場活性化に対応し、募集施策を強化して登録者の増加を図ると共に、キャリアコンサルタントを増員してきめ細かいフォローに努める

[グローバルソーシング(海外人材サービス)]

売上高 2,734 百万円(+22.3%)

- 北米の景気回復に伴う日系メーカーの再進出やASEANへの生産シフトが続き、海外における日系企業の人材需要は堅調
- 現地と日本本社の双方をサポートして総合的な人材サービスが提供できる優位性が評価され、人材派遣、人材紹介、アウトソーシングの全カテゴリーで増収
- 人材派遣は北米、台湾、インドなどが好調。人材紹介は単価上昇や、2012年1月に設立したインドネシア、同年12月に設立したタイなど新しい拠点の伸長が寄与
- アウトソーシングサービスでは駐在員の給与計算・労務の一括管理や採用代行などの顧客開拓が進んだほか、教育・研修の提案を強化してサービスメニューを拡張
- 為替影響もあり、増収

当セグメントの売上高は減収となったものの、インソーシングにおいて受託体制の継続的改善やノウハウ蓄積などの成果により粗利率が上昇したことなどから、売上総利益は増益。グローバルソーシングで次期の拡大のため現地スタッフ増員やオフィス増床などの先行投資を行ったほか、プレース&サーチでもキャリアコンサルタント増員などコスト増加要因があったものの、営業利益は増益

アウトプレースメント(再就職支援) 売上高 8,013 百万円 (△10.1%) 営業利益 834 百万円 (△43.8%)

- 前期はリーマンショック時に次ぐ高水準の受注が続いたが、当期は景気回復や円高修正により雇用調整が急減し、受注が前年同期比では大幅に減少、案件規模も小型化し、減収
- きめ細かいキャリアカウンセリングや新規求人開拓に注力し、再就職決定の早期化は続いたが、全国を網羅する拠点を営業戦略上、維持したことなどから粗利率が低下
- 営業利益は計画は上回ったものの、前年同期比では減益

アウトソーシング 売上高 14,719 百万円 (+15.9%) 営業利益 2,044 百万円 (+15.7%)

- 主力の福利厚生事業はメニュー拡充により会員が順調に増加
- 報奨金等をポイント化して管理・運営するインセンティブ事業も堅調に推移
- 取引先と協働で個人顧客向けサービスを展開するパーソナル事業においても会員が順調に増加
- 健診予約代行から特定保健指導の実施に至るまでワンストップサービスを提供するヘルスケア事業も増収に大きく寄与

ライフソリューション、パブリックソリューション、シェアード

売上高 3,979 百万円 (+32.8%) 営業利益 58 百万円 (前年同期は営業損失△12 百万円)

- ライフソリューションは、保育関連事業を展開する(株)パソナフォスターが保育所の新規開設等により増収となったことや2013年5月に(株)パソナソーシングから福祉介護・家事代行事業を承継した(株)パソナライフケアが当セグメントに加わったことから、大幅な増収
- 新規大型保育施設の開業に伴い人件費が増加したほか、地域活性化事業を本格的に開始したことによる先行コストがあったものの、営業利益は改善

消去又は全社 売上高 △2,267 百万円 営業利益 △2,826 百万円 (前年同期は営業利益△3,325 百万円)

- グループ間取引と持株会社(株)パソナグループの販管費を含む
- 前年同期には大阪のグループ拠点開設や兵庫県淡路島における地域活性化事業のインキュベーションコストが当セグメントに含まれていたことから、前期と比べてコストが大幅に減少し、営業利益は改善

3. 財政・投資の状況

● 財政の状況

(百万円)

	2013年5月期 期末	2014年5月期 3Q末	前期末比		増減要因
			増減	増減率	
流動資産	47,836	42,375	△5,461	△11.4%	現預金の減少 8,814 百万円、受取手形及び売掛金の増加 2,561 百万円等
固定資産	23,439	24,623	+1,184	+5.1%	
資産合計	71,276	66,998	△4,277	△6.0%	
流動負債	33,737	30,166	△3,571	△10.6%	買掛金の減少 614 百万円、賞与引当金の減少 834 百万円、未払法人税等の減少 968 百万円、退職給付引当金の減少 350 百万円、長期借入金の減少 401 百万円等
固定負債	11,284	10,452	△832	△7.4%	
負債合計	45,022	40,618	△4,403	△9.8%	
純資産合計	26,253	26,379	+126	+0.5%	四半期純利益 12 百万円、配当金の支払 374 百万円、少数株主持分の増加 406 百万円等
自己資本比率	29.3%	30.8%	+1.5pt		

4. 2014年5月期(2013年6月1日～2014年5月31日) 連結業績予想

当第3四半期連結累計期間の業績は概ね計画通りに推移しており、2013年7月12日に公表した通期連結業績予想に変更はありません。

(百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益	1株当たり 当期純利益
2014年5月期 業績予想	222,000	3,430	3,320	480	12円82銭
2013年5月期 実績	207,685	3,176	3,187	610	16円30銭
前期比増減率	+6.9%	+8.0%	+4.2%	△21.4%	△21.4%

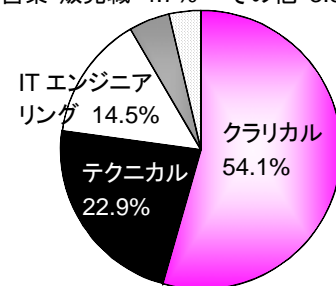
5. 参考データ

●エキスパートサービス 職種別連結売上高 (セグメント間取引消去後)

(百万円)

	2013年5月期 3Q(累計)	2014年5月期 3Q(累計)	前年同期比
クラリカル	53,052	49,920	△5.9%
テクニカル	21,219	21,171	△0.2%
ITエンジニアリング	13,138	13,418	+2.1%
営業・販売職	4,680	4,339	△7.3%
その他エキスパートサービス	4,211	3,509	△16.7%
合計	96,302	92,359	△4.1%

営業・販売職 4.7% その他 3.8%



2014年5月期3Q 構成比

●連結業績 四半期推移

(百万円)

	2013年5月期				2014年5月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	51,270	51,705	50,585	54,123	51,212	51,406	52,319	
前年同四半期比	+11.7%	+15.0%	+14.0%	+17.0%	△0.1%	△0.6%	+3.4%	
売上原価	41,753	42,151	40,562	43,141	41,179	42,029	42,185	
前年同四半期比	+11.6%	+14.5%	+12.3%	+15.5%	△1.4%	△0.3%	+4.0%	
売上総利益	9,517	9,553	10,022	10,982	10,032	9,377	10,133	
前年同四半期比	+12.1%	+17.1%	+21.5%	+23.3%	+5.4%	△1.8%	+1.1%	
販売費及び一般管理費	9,181	9,174	8,984	9,557	9,197	9,174	9,125	
前年同四半期比	+16.4%	+14.2%	+13.8%	+19.1%	+0.2%	+0.0%	+1.6%	
営業利益	335	379	1,037	1,424	834	203	1,008	
前年同四半期比	△44.3%	+209.0%	+192.1%	+61.0%	+149.0%	△46.4%	△2.8%	
経常利益	330	362	1,010	1,483	798	163	995	
前年同四半期比	△41.0%	+96.5%	+156.8%	+55.7%	+141.5%	△54.9%	△1.5%	
税金等調整前四半期純利益	306	347	1,009	1,539	778	142	987	
前年同四半期比	△44.5%	+48.2%	+162.4%	+47.2%	+153.7%	+59.2%	△2.2%	
四半期純損益	△193	△260	160	904	103	△128	37	
前年同四半期比	-	-	-	+563.1%	-	-	△76.7%	

●セグメント別売上高 四半期推移

(百万円)

セグメント	2013年5月期				2014年5月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
エキスパートサービス	32,971	32,354	31,206	33,188	31,169	31,029	30,362	
前年同四半期比	+4.9%	+6.8%	+4.2%	+7.6%	△5.5%	△4.1%	△2.7%	
インソーシング	9,149	9,508	8,902	9,446	9,327	9,640	10,570	
前年同四半期比	+36.2%	+40.4%	+37.8%	+38.9%	+1.9%	+1.4%	+18.7%	
HRコンサルティング他	916	968	950	1,258	1,013	1,022	1,254	
前年同四半期比	+85.4%	+110.2%	+158.4%	+183.0%	+10.6%	+5.6%	+32.0%	
プレース&サーチ	743	717	615	792	762	796	810	
前年同四半期比	+30.1%	+6.7%	△10.5%	+4.4%	+2.5%	+10.9%	+31.6%	
グローバルソーシング	668	655	912	1,000	866	853	1,014	
前年同四半期比	+17.4%	+30.4%	+68.6%	+40.0%	+29.7%	+30.2%	+11.2%	
アウトプレースメント	2,724	3,021	3,169	3,319	3,060	2,584	2,368	
前年同四半期比	+8.9%	+26.7%	+36.8%	+38.8%	+12.3%	△14.5%	△25.3%	
アウトソーシング	3,886	4,289	4,526	4,907	4,552	4,883	5,282	
前年同四半期比	+13.4%	+17.9%	+20.0%	+19.1%	+17.1%	+13.9%	+16.7%	

●セグメント別営業利益 四半期推移

(百万円)

セグメント	2013年5月期				2014年5月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
エキスパートサービス インソーシング HRコンサルティング他 プレース&サーチ グローバルソーシング	603	672	562	823	653	519	761	
前年同四半期比	△6.2%	+65.8%	+149.7%	△12.1%	+8.3%	△22.7%	+35.5%	
アウトプレースメント	388	528	568	678	613	182	38	
前年同四半期比	+7.6%	+127.1%	+393.8%	+438.8%	+58.0%	△65.5%	△93.2%	
アウトソーシング	469	406	891	929	530	435	1,079	
前年同四半期比	+26.1%	+3.2%	+3.2%	+9.3%	+13.1%	+7.1%	+21.1%	

本資料記載の将来に関する記述の部分は資料作成時において当社が各種情報により判断した将来情報であり、その内容を当社として保証するものではありません。予想数字等は今後の経済情勢、市場動向等の変化による不確実性を含有しております。本資料は投資勧誘を目的に作成されたものではありません。投資を行う際は、投資家ご自身の判断で行っていただきますようお願いいたします。