

**パソナグループ 2012年5月期 第1四半期 決算概要**

- インソーシング(委託・請負)が大幅に伸長。プレース&サーチ(人材紹介)も企業の採用意欲活発化により拡大、グローバルソーシング(海外人材サービス)も堅調に推移したことにより売上高は前年同期比+3.0%の45,901百万円
- アウトプレースメント(再就職支援)は再就職先の早期決定と効率化により粗利率改善
- エキスパートサービス(人材派遣)は新規受注は底堅かったものの、震災や急激な円高による企業マインド低下が需要を抑制し、長期稼働者数はやや減少
- 販管費は売上回復に伴い若干増加したものの、営業利益は601百万円(同+93.9%)、経常利益は560百万円(同+75.4%)と大幅増益
- 四半期純利益は111百万円と、前年同期の四半期純損失から大幅に改善
- コストの一部期ずれと、インソーシング、プレース&サーチが計画を上回って推移していることから第2四半期(累計)連結業績を上方修正

**1. 第1四半期 連結業績 (2011年6月1日~2011年8月31日)**

(百万円)

|                        | 2011年5月期       | 2012年5月期                     | 増減           | 増減率   |
|------------------------|----------------|------------------------------|--------------|-------|
| <b>売上高</b>             | 44,574         | <b>45,901</b>                | 1,326        | 3.0%  |
| 売上総利益<br>(売上比)         | 8,142<br>18.3% | <b>8,488</b><br><b>18.5%</b> | 346<br>0.2pt | 4.3%  |
| 販売費及び一般管理費<br>(売上比)    | 7,831<br>17.6% | <b>7,886</b><br><b>17.2%</b> | 54<br>△0.4pt | 0.7%  |
| <b>営業利益</b><br>(売上比)   | 310<br>0.7%    | <b>601</b><br><b>1.3%</b>    | 291<br>0.6pt | 93.9% |
| <b>経常利益</b><br>(売上比)   | 319<br>0.7%    | <b>560</b><br><b>1.2%</b>    | 240<br>0.5pt | 75.4% |
| 税金等調整前四半期純損益<br>(売上比)  | △134<br>-      | <b>553</b><br><b>1.2%</b>    | 688<br>-     | -     |
| <b>四半期純損益</b><br>(売上比) | △471<br>-      | <b>111</b><br><b>0.2%</b>    | 583<br>-     | -     |
| <b>1株当たり四半期純損益</b>     | △1,260円11銭     | <b>297円99銭</b>               | 1,558円10銭    | -     |

**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  | 45,717        | 3.3%        | 1,376      | 44.1%        |
| エキスパートサービス(人材派遣)<br>インソーシング(委託・請負)他              | 39,787        | 4.1%        | 643        | 80.4%        |
| エキスパートサービス(人材派遣)<br>インソーシング(委託・請負)<br>HRコンサルティング | 38,646        | 3.4%        | 643        | 80.4%        |
| プレース&サーチ(人材紹介)                                   | 571           | 65.4%       |            |              |
| グローバルソーシング(海外人材サービス)                             | 569           | 11.0%       |            |              |
| アウトプレースメント(再就職支援)                                | 2,501         | △5.1%       | 361        | 15.6%        |
| アウトソーシング   | 3,428         | 0.7%        | 372        | 30.1%        |
| ライフソリューション<br>パブリックソリューション<br>シェアード              | 889           | △0.8%       | 21         | △48.5%       |
| 消去又は全社   | △706          | -           | △796       | -            |
| <b>合計</b>  | <b>45,901</b> | <b>3.0%</b> | <b>601</b> | <b>93.9%</b> |

※以下( )内は前年同期比

## ●業績概況

- 連結売上高は前年同期比+3.0%の45,901百万円
- 売上総利益はインソーシングとプレース&サーチの拡大による増益に加えて、アウトプレースメントでも再就職先の早期決定が進み、効率化が図られたことで粗利率の改善につながり8,488百万円(+4.3%)
- 販管費は売上回復に伴い若干増加し7,886百万円(+0.7%)
- 連結営業利益は601百万円(+93.9%)、連結経常利益は560百万円(+75.4%)
- 連結四半期純利益は利益の伸長に加えて、前期、会計基準変更に伴い特別損失に計上した資産除去債務の影響がなくなったことから、111百万円(前年同期は四半期純損失471百万円)と改善

## ●セグメント別業績

### 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 39,787 百万円(+4.1%) 営業利益 643 百万円(+80.4%)

#### [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)、HRコンサルティング]

売上高 38,646 百万円(+3.4%)

##### エキスパートサービス(人材派遣) ※月平均長期稼働者数、職種別売上高… p.4

- サービス業やメーカーを中心に新規受注は底堅かったものの、震災や急激な円高による先行きの不透明感から需要が抑制されたことなどにより長期稼働者数はやや減少し、売上高は31,435百万円(△6.6%)

##### インソーシング(委託・請負)

- 緊急雇用案件など官公庁・地方自治体等パブリックセクターの案件が順調に推移
- 受託増加に伴い人員をシフトし、管理体制を強化。結果、売上高は6,716百万円(+111.4%)に拡大

#### [プレース&サーチ(人材紹介)]

売上高 571 百万円(+65.4%)

- 国内では引き続き、即戦力になる営業職やITなどの技術職に加えて海外展開に伴う求人など、専門性の高い人材を中心に採用が活発化し、大幅な増収

#### [グローバルソーシング(海外人材サービス)]

売上高 569 百万円(+11.0%)

- 企業の海外シフトに伴い、日系企業がアジアを中心に採用を拡大
- フルラインサービスを強化したことにより、人材派遣等も堅調に推移

当セグメントの営業利益は、エキスパートサービスの減収影響があったものの、インソーシング、プレース&サーチの拡大による売上総利益の増加でカバーし、大幅な増益

#### アウトプレースメント(再就職支援)

売上高 2,501 百万円(△5.1%) 営業利益 361 百万円(+15.6%)

- 新規受注の減少傾向が続いたものの、震災で見合わせとなっていた案件の実施や海外移転などによる再就職支援の需要の前倒しにより、売上は計画を上回って推移
- 利益面では即戦力となる人材の需要増により、サービス利用者の再就職先の早期決定が進み、効率化が図られたことにより粗利率が改善

#### アウトソーシング

売上高 3,428 百万円(+0.7%) 営業利益 372 百万円(+30.1%)

- 大企業・官公庁等の法人会員に対して提案営業を推進し、ワークライフ・バランスを実現する福利厚生サービスのメニューを拡充。企業の顧客から直接収入を得るパーソナル事業等の新サービスにも注力
- 営業利益は印刷費等の経費の期ずれなどもあって大幅増

## 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 889 百万円(△0.8%) 営業利益 21 百万円 (△48.5%)

- ライフソリューションの保育関連事業では、節電に伴い臨時託児所の受託や保育士の派遣が増加した一方、人件費などの投資が先行し、営業利益は減少

### 3. 財政・投資の状況

#### ●財政の状況

(百万円)

|        | 2011年5月期<br>期末 | 2012年5月期<br>1Q 末 | 前期末比   |       | 増減要因   |
|--------|----------------|------------------|--------|-------|--|
|        |                |                  | 増減     | 増減率   |  |
| 流動資産   | 44,368         | 41,641           | △2,726 | △6.1% | 現金及び預金の減少 4,537 百万円等                               |
| 固定資産   | 16,195         | 16,370           | 174    | 1.1%  |  |
| 資産合計   | 60,564         | 58,012           | △2,551 | △4.2% |  |
| 流動負債   | 25,329         | 24,137           | △1,192 | △4.7% | 買掛金の減少 866 百万円、賞与引当金の減少 634 百万円、未払法人税等の減少 737 百万円等 |
| 固定負債   | 9,592          | 8,642            | △950   | △9.9% |  |
| 負債合計   | 34,922         | 32,779           | △2,142 | △6.1% |  |
| 純資産合計  | 25,642         | 25,233           | △408   | △1.6% | 四半期純利益 111 百万円、配当金の支払 374 百万円等                     |
| 自己資本比率 | 34.7%          | 35.8%            | 1.1pt  |       |  |

### 4. 2012年5月期(2011年6月1日～2012年5月31日) 連結業績予想

第2四半期連結累計期間については、当第1四半期において販管費と原価の一部に期ずれが生じていることに加え、インソーシング(委託・請負)や収益性の高いプレース&サーチ(人材紹介)が拡大し、利益面が計画を上回って推移していること等により、第2四半期連結累計期間の連結業績予想を修正します。

尚、2012年5月期の通期連結業績予想については、コストの期ずれ等、利益が前倒して計上されていることや、外部環境において、政府が経済対策などを打ち出してはいるものの、円高や経済情勢の先行き不透明感が高まり、企業の採用動向を慎重に見ざるを得ないことから、2011年7月20日に公表した業績予想を据え置きます。

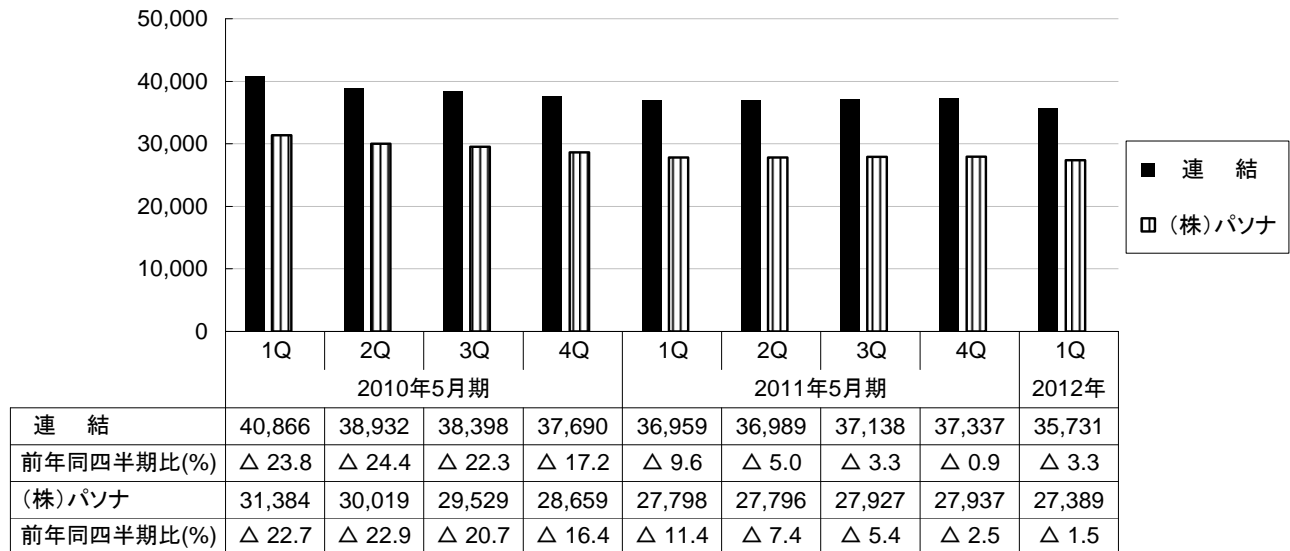
#### ●2012年5月期第2四半期(累計) 業績予想

(百万円)

|                              | 売上高     | 営業利益  | 経常利益   | 四半期純損益 | 1株当たり<br>四半期純損益 |
|------------------------------|---------|-------|--------|--------|-----------------|
| 前回発表予想 (A)                   | 90,000  | 350   | 320    | △120   | △320 円 43 銭     |
| 今回修正予想 (B)                   | 91,500  | 650   | 640    | 100    | 267 円 02 銭      |
| 増減額 (B-A)                    | 1,500   | 300   | 320    | 220    | —               |
| 増減率                          | 1.7%    | 85.7% | 100.0% | —      | —               |
| (参考)2011年5月期<br>第2四半期(累計) 実績 | 88,994  | 533   | 580    | △549   | △1,466 円 29 銭   |
| (参考)2012年5月期<br>通期業績予想       | 183,000 | 2,850 | 2,900  | 650    | 1,735 円 64 銭    |

## 5. 参考データ

### ●エキスパートサービス長期稼働者数（1ヶ月以上契約の稼働者数の四半期毎の単純月平均） 単位：人



### ●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）

|               | (参考)<br>2011年5月期1Q | 2012年5月期1Q |        | (参考)前年同期比 |        |
|---------------|--------------------|------------|--------|-----------|--------|
|               |                    | 売上高        | 構成比    | 増減        | 増減率    |
| クラリカル         | 19,584             | 17,834     | 56.8%  | △1,749    | △8.9%  |
| テクニカル         | 6,508              | 6,402      | 20.4%  | △105      | △1.6%  |
| ITエンジニアリング    | 4,047              | 3,992      | 12.7%  | △54       | △1.3%  |
| 営業・販売職        | 1,949              | 1,872      | 6.0%   | △77       | △4.0%  |
| その他エキスパートサービス | 1,480              | 1,275      | 4.1%   | △204      | △13.8% |
| 合計            | 33,570             | 31,378     | 100.0% | △2,191    | △6.5%  |

※職種区分変更のため、前年同期は参考値

### ●四半期業績推移

（百万円）

|              | 2011年5月期 |        |        |        | 2012年5月期 |    |    |    |
|--------------|----------|--------|--------|--------|----------|----|----|----|
|              | 1Q       | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q       | 2Q | 3Q | 4Q |
| 売上高          | 44,574   | 44,419 | 43,669 | 46,142 | 45,901   |    |    |    |
| 前年同四半期比      | △5.5%    | △1.1%  | △0.7%  | △2.8%  | 3.0%     |    |    |    |
| 売上原価         | 36,432   | 36,388 | 35,288 | 37,138 | 37,412   |    |    |    |
| 前年同四半期比      | △4.9%    | 0.9%   | 1.1%   | △0.9%  | 2.7%     |    |    |    |
| 売上総利益        | 8,142    | 8,031  | 8,381  | 9,003  | 8,488    |    |    |    |
| 前年同四半期比      | △7.8%    | △9.3%  | △7.5%  | △9.8%  | 4.3%     |    |    |    |
| 販売費及び一般管理費   | 7,831    | 7,811  | 7,630  | 7,857  | 7,886    |    |    |    |
| 前年同四半期比      | △12.7%   | △0.1%  | △1.8%  | △7.7%  | 0.7%     |    |    |    |
| 営業利益         | 310      | 220    | 750    | 1,145  | 601      |    |    |    |
| 前年同四半期比      | -        | △78.8% | △41.8% | △21.8% | 93.9%    |    |    |    |
| 経常利益         | 319      | 258    | 747    | 1,240  | 560      |    |    |    |
| 前年同四半期比      | -        | △75.4% | △49.1% | △24.4% | 75.4%    |    |    |    |
| 税金等調整前四半期純損益 | △134     | 247    | 788    | 1,595  | 553      |    |    |    |
| 前年同四半期比      | -        | △76.1% | △42.8% | 1.2%   | -        |    |    |    |
| 四半期純損益       | △471     | △77    | 214    | 747    | 111      |    |    |    |
| 前年同四半期比      | -        | -      | △26.8% | △53.5% | -        |    |    |    |

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。