

2013年5月期 第3四半期 決算概要

- 顧客のニーズ多様化に対応してソリューション提供体制を強化し、売上高は153,561百万円（前年同期比+13.5%）と増収
- インソーシング（委託・請負）はBPR（ビジネスプロセス・リエンジニアリング）コンサルティングを強化し、派遣から委託、外部への業務集約化などの提案を進め、民間企業案件が増加
- エキスパートサービス（人材派遣）は受注回復に加え、M&Aにより顧客基盤や専門職派遣が拡大し、増収
- アウトプレースメント（再就職支援）は受注が高水準で推移し増収、粗利率も大幅に上昇
- 販管費は、地域活性化事業の立ち上げ、BPOセンターを備えた大阪拠点開設などの投資が先行したものの、初期投資は第2四半期で概ね完了。M&Aによる新規連結子会社の費用やのれん償却などの増加があるものの、既存事業のコスト削減で一部吸収
- 営業利益は1,752百万円（+62.3%）と大幅な増益、経常利益は1,703百万円（+49.6%）。一方、のれん償却費用は税効果対象外のため、四半期純損失△294百万円となったものの、第3四半期間では160百万円の純利益

1. 第3四半期（累計）連結業績（2012年6月1日～2013年2月28日）

（百万円）

	2012年5月期	2013年5月期	増減	増減率
売上高	135,245	153,561	+18,316	+13.5%
売上総利益	24,896	29,093	+4,196	+16.9%
売上比	18.4%	18.9%	+0.5pt	
販売費及び一般管理費	23,816	27,340	+3,524	+14.8%
売上比	17.6%	17.8%	+0.2pt	
営業利益	1,080	1,752	+672	+62.3%
売上比	0.8%	1.1%	+0.3pt	
経常利益	1,138	1,703	+565	+49.6%
売上比	0.8%	1.1%	+0.3pt	
税金等調整前四半期純利益	1,172	1,664	+491	+41.9%
売上比	0.9%	1.1%	+0.2pt	
四半期純損益	△106	△294	△187	—
売上比	—	—	—	
1株当たり四半期純損益	△285円56銭	△785円86銭	△500円30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	営業損益	前年同期比
HRソリューション	152,860	+13.6%	5,090	+40.9%
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	131,241	+12.7%	1,838	+44.2%
エキスパートサービス（人材派遣）	96,531	+5.3%	1,838	+44.2%
インソーシング（委託・請負）	27,560	+38.2%		
HRコンサルティング他	2,835	+114.3%		
プレース&サーチ（人材紹介）	2,077	+7.5%		
グローバルソーシング（海外人材サービス）	2,236	+38.6%		
アウトプレースメント（再就職支援）	8,915	+23.8%	1,485	+109.6%
アウトソーシング	12,702	+17.2%	1,766	+8.4%
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	2,995	+7.5%	△12	—
消去又は全社	△2,293	—	△3,325	—
合計	153,561	+13.5%	1,752	+62.3%

●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 131,241 百万円(+12.7%) 営業利益 1,838 百万円(+44.2%)

[エキスパートサービス]

売上高 96,531 百万円(+5.3%)

- 景況感改善に加え、派遣職種適正化影響の一巡により受注は回復基調。第3四半期ではさらに鮮明に
- M&Aによるキャプラン(株)や(株)安川ビジネススタッフ等の連結子会社化により、顧客基盤や専門人材の拡充が進み、テクニカルやIT分野の専門職派遣が伸長
- 昨年10月に(株)パソナテックと(株)パソナエンジニアリング、(株)パソナエンパワーと(株)パソナマーケティングを合併し、子会社再編を通じて専門性深化のための基盤を整備
- クラウドサービスを付加した新たな提案強化のため、クラウド技術者の育成・派遣を行う(株)パソナテキーラを11月に設立し、専門職領域の強化を推進

※月平均長期稼働者数、職種別売上高… p.4

[インソーシング]

売上高 27,560 百万円(+38.2%)

- 日本企業においても競争力強化のため業務効率化への意識が高まっており、BPR(ビジネスプロセス・リエンジニアリング)などのコンサルティングに注力
- 派遣からインソーシングへの切り替えを引き続き推進したほか、ビーウィズ(株)のコンタクトセンターを活用した提案、さらには総務・庶務業務などへも提案領域を拡張
- 民間企業からの案件が増加したことに加え、官公庁・自治体等では行政事務代行の受託も順調に増加

[HRコンサルティング他]

売上高 2,835 百万円(+114.3%)

- 「Jプレゼンスアカデミー」を運営するキャプラン(株)を新規連結したことにより、企業や自治体に対してグローバル人材の育成やビジネスコミュニケーションなどの教育研修を切り口とした提案をグループ全体で展開
- 企業の人材育成への課題意識が高まっており、大幅な増収

[プレース&サーチ(人材紹介)]

売上高 2,077 百万円(+7.5%)

- 製造業およびIT関連のエンジニア、即戦力となる営業職や、国内業務におけるグローバル人材の需要は引き続き高水準で推移
- 景況感回復から人材需要の増加業種が拡大傾向にあり、求人総数は増加しているものの、一部、求める人材の高度化などにより伸びが抑制

[グローバルソーシング(海外人材サービス)]

売上高 2,236 百万円(+38.6%)

- 日系企業の海外におけるグローバル人材需要は、北米の景況感改善やASEAN地域へのシフトなどにより引き続き堅調に推移
- 駐在員の給与計算・労務を一括管理するアウトソーシングサービスは、積極的な営業活動により業務効率化、リスク管理上のメリットが顧客企業に浸透したこともあり、北米を中心に受託が拡大
- 重点戦略の一つであるサービスメニュー拡大やASEAN地域の強化施策の一環として、ベトナムの現地子会社等を当期から連結

当セグメントの売上高、売上総利益は共に大きく増加。新規連結子会社の費用やのれん償却に加えて、退職給付費用が一時的に増加したものの、引き続き既存事業に係るコスト削減に努め、営業利益は+44.2%と大幅に拡大

アウトプレースメント(再就職支援)

売上高 8,915 百万円(+23.8%) 営業利益 1,485 百万円(+109.6%)

- 経営環境悪化に伴う雇用調整を背景に需要が急増し、引き続き高水準で推移
- 受注増加に伴い、利便性に配慮した拠点の増設やコンサルタントの増員などサービス品質の向上に努める
- 利用者に対してはきめ細かいキャリアカウンセリングを実施して再就職決定の早期化に注力、生産性向上により粗利率が大幅に上昇
- 65歳までの再雇用義務化を見据えたコンサルティングなど新しい需要も増加。結果、大幅な増益

アウトソーシング

売上高 12,702 百万円 (+17.2%) 営業利益 1,766 百万円 (+8.4%)

- 企業の顧客満足度向上のためのサービス「カスタマー・リレーションシップ・マネージメント(CRM)事業」と企業の顧客に直接サービスを提供する「パーソナル事業」に注力すると共に、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」が堅調に推移
- 新規連結子会社化した(株)ベネフィットワン・ヘルスケアの特定保健指導などのヘルスケア事業や(株)ベネフィットワンソリューションズの通信回線の精算代行およびコスト削減コンサルティングなどのコストダウン事業が寄与

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 2,995 百万円 (+7.5%) 営業損失 △12 百万円

- 保育関連事業における保育士派遣や学童保育事業の受託増加などにより増収
- 一方で、保育事業の新規施設開業によるコスト増、IT 関連業務を行うシェアードで IT システム改修費が膨らんだことなどにより、営業損失

消去又は全社

売上高 △2,293 百万円 営業利益 △3,325 百万円

- グループ間取引と持株会社である(株)パナソニックの販管費を含む。大阪のグループ拠点開設に伴うコストや新規事業に伴うインキュベーションコストが増大

3. 財政・投資の状況

●財政の状況

(百万円)

	2012年5月期 期末	2013年5月期 3Q 末	前期末比		増減要因
			増減	増減率	
流動資産	49,417	44,438	△4,978	△10.1%	現預金の減少 6,479 百万円、 有形固定資産の増加 1,485 百万円等
固定資産	21,471	23,408	+1,936	+9.0%	
資産合計	70,889	67,847	△3,042	△4.3%	
流動負債	31,949	30,883	△1,065	△3.3%	長期借入金の減少 1,826 百万円、 リース債務の増加 887 百万円等
固定負債	12,644	12,115	△529	△4.2%	
負債合計	44,593	42,999	△1,594	△3.6%	
純資産合計	26,295	24,848	△1,447	△5.5%	四半期純損失 294 百万円、 配当金の支払 374 百万円、 少数株主持分の減少 790 百万円等
自己資本比率	29.0%	29.3%	+0.3pt		

4. 2013年5月期(2012年6月1日~2013年5月31日)連結業績予想

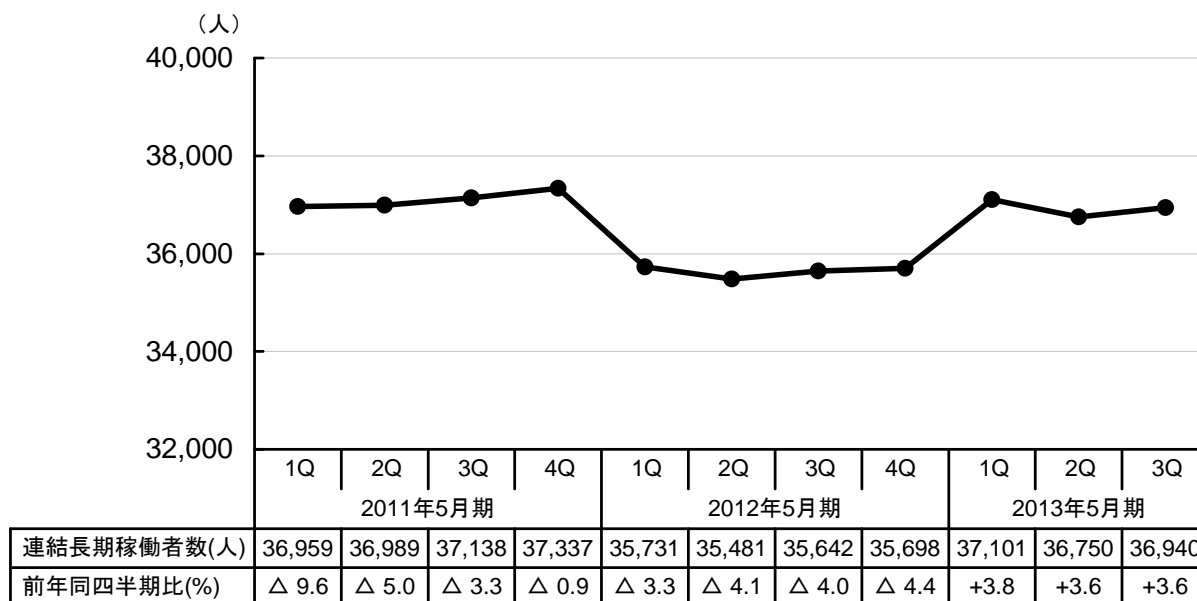
通期連結業績予想については2012年7月13日に公表した業績予想を変更していません。足元では円高修正の流れが続いており、景況感回復と共に企業の外部人材活用にも明るさが見え始めています。引き続き多様化したニーズに応えられる体制を強化し、コンサルティングを軸にソリューションサービスを展開し、更なる事業拡大を目指します。

(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
2013年5月期 業績予想	212,000	3,000	2,900	350	934円57銭
2012年5月期 実績	181,498	1,964	2,091	29	78円78銭
前期比増減率	+16.8%	+52.7%	+38.7%	+1,086.4%	+1,086.4%

5. 参考データ

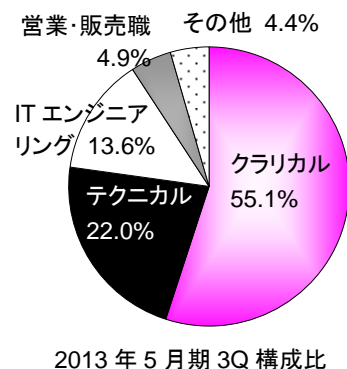
●エキスパートサービス 連結長期稼働者数 (1ヶ月以上契約の稼働者数の四半期毎の単純月平均)



●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)

	2012年5月期 3Q(累計)	2013年5月期 3Q(累計)	前年同期比
クラリカル	51,786	53,052	+2.4%
テクニカル	18,453	21,219	+15.0%
ITエンジニアリング	11,778	13,138	+11.5%
営業・販売職	5,778	4,680	△19.0%
その他エキスパートサービス	3,695	4,211	+14.0%
合計	91,492	96,302	+5.3%



●連結業績 四半期推移

(百万円)

	2012年5月期				2013年5月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	45,901	44,979	44,364	46,252	51,270	51,705	50,585	
前年同四半期比	+3.0%	+1.3%	+1.6%	+0.2%	+11.7%	+15.0%	+14.0%	
売上原価	37,412	36,821	36,115	37,344	41,753	42,151	40,562	
前年同四半期比	+2.7%	+1.2%	+2.3%	+0.6%	+11.6%	+14.5%	+12.3%	
売上総利益	8,488	8,158	8,249	8,908	9,517	9,553	10,022	
前年同四半期比	+4.3%	+1.6%	△1.6%	△1.1%	+12.1%	+17.1%	+21.5%	
販売費及び一般管理費	7,886	8,035	7,894	8,023	9,181	9,174	8,984	
前年同四半期比	+0.7%	+2.9%	+3.5%	+2.1%	+16.4%	+14.2%	+13.8%	
営業利益	601	122	355	884	335	379	1,037	
前年同四半期比	+93.9%	△44.4%	△52.6%	△22.8%	△44.3%	+209.0%	+192.1%	
経常利益	560	184	393	952	330	362	1,010	
前年同四半期比	+75.4%	△28.7%	△47.3%	△23.2%	△41.0%	+96.5%	+156.8%	
税金等調整前四半期純利益	553	234	384	1,046	306	347	1,009	
前年同四半期比	-	△5.1%	△51.2%	△34.4%	△44.5%	+48.2%	+162.4%	
四半期純損益	111	△36	△181	136	△193	△260	160	
前年同四半期比	-	-	-	△81.7%	-	-	-	

●セグメント別売上高 四半期推移

(百万円)

セグメント	2012年5月期				2013年5月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
エキスパートサービス	31,435	30,283	29,935	30,836	32,971	32,354	31,206	
前年同四半期比	△6.6%	△7.9%	△5.2%	△5.2%	+4.9%	+6.8%	+4.2%	
インソーシング	6,716	6,770	6,459	6,802	9,149	9,508	8,902	
前年同四半期比	+111.4	+85.5%	+47.6%	+31.8%	+36.2%	+40.4%	+37.8%	
HRコンサルティング他	494	460	367	444	916	968	950	
前年同四半期比	△8.4%	△19.2%	△26.6%	△27.8%	+85.4%	+110.2%	+158.4%	
プレース&サーチ	571	672	687	759	743	717	615	
前年同四半期比	+65.4%	+51.8%	+53.8%	+27.2%	+30.1%	+6.7%	△10.5%	
グローバルソーシング	569	502	541	714	668	655	912	
前年同四半期比	+11.0%	+3.1%	+15.0%	+27.5%	+17.4%	+30.4%	+68.6%	
アウトプレースメント	2,501	2,385	2,316	2,391	2,724	3,021	3,169	
前年同四半期比	△5.1%	△3.4%	+1.3%	△1.1%	+8.9%	+26.7%	+36.8%	
アウトソーシング	3,428	3,639	3,772	4,118	3,886	4,289	4,526	
前年同四半期比	+0.7%	△0.6%	+2.3%	+4.6%	+13.4%	+17.9%	+20.0%	

●セグメント別営業利益 四半期推移

(百万円)

セグメント	2012年5月期				2013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	643	405	225	936	603	672	562	
前年同四半期比	+80.4%	+36.7%	△54.7%	+13.0%	△6.2%	+65.8%	+149.7%	
アウトプレースメント	361	232	115	125	388	528	568	
前年同四半期比	+15.6%	△15.1%	△4.9%	△58.5%	+7.6%	+127.1%	+393.8%	
アウトソーシング	372	393	863	850	469	406	891	
前年同四半期比	+30.1%	+13.7%	+10.6%	+4.5%	+26.1%	+3.2%	+3.2%	

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。