

2013年7月12日

パソナグループ 2013年5月期 決算概要

- 売上高は 2,077 億円、前期比+14.4%の増収
- インソーシング(委託・請負)で民間企業案件や行政事務代行の受託が増加し、増収を牽引
 エキスパートサービス(人材派遣)は受注が回復基調で推移し、前期 M&A による顧客基盤
 や専門人材の拡充により増収。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
 したことに加えて、再就職の早期決定が進み、大幅な増収増益
- 販管費は、地域活性化事業の立ち上げ、大阪拠点開設等の先行投資、前期 M&A による
 新規連結子会社の費用、のれん償却があったものの、既存事業のコスト削減で一部吸収
- 営業利益は 32 億円(前期比+61.7%)、経常利益は 32 億円(前期比+52.4%)
- 一部子会社の税効果適用に伴い税負担が減少し、当期純利益は大幅増益の 6 億円
- 2014 年 5 月期はソリューション拡充や教育・研修に注力し、売上高 2,220 億円を予想
 税負担減少や特別損益の影響を見込んでいないため、当期純利益は 5 億円を計画

1. 通期連結業績 (2012年6月1日~2013年5月31日)

(百万円)

	2012年5月期	2013年5月期	増減	増減率
売上高	181,498	207,685	+26,186	+14.4%
売上総利益 (売上比)	33,805 18.6%	40,075 19.3%	+6,270 +0.7pt	+18.5%
販売費及び一般管理費 (売上比)	31,840 17.5%	36,898 17.8%	+5,058 +0.3pt	+15.9%
営業利益 (売上比)	1,964 1.1%	3,176 1.5%	+1,211 +0.4pt	+61.7%
経常利益 (売上比)	2,091 1.2%	3,187 1.5%	+1,095 +0.3pt	+52.4%
税金等調整前当期純利益 (売上比)	2,218 1.2%	3,204 1.5%	+985 +0.3pt	+44.4%
当期純利益 (売上比)	29 0.0%	610 0.3%	+581 +0.3pt	+1,969.4%
1株当たり当期純利益	78円78銭	1,630円20銭	+1,551円42銭	+1,969.4%

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	前期比	営業損益	前期比
HRソリューション	206,773	+14.5%	7,522	+36.1%
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	176,928	+13.4%	2,661	+20.4%
エキスパートサービス(人材派遣)	129,720	+5.9%	2,661	+20.4%
インソーシング(委託・請負)	37,007	+38.3%		
HRコンサルティング、教育・研修他	4,094	+131.6%		
プレース&サーチ(人材紹介)	2,869	+6.6%		
グローバルソーシング(海外人材サービス)	3,236	+39.0%		
アウトプレースメント(再就職支援)	12,235	+27.5%	2,164	+159.3%
アウトソーシング	17,610	+17.7%	2,696	+8.7%
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	3,933	+5.4%	△46	-
消去又は全社	△3,021	-	△4,299	-
合計	207,685	+14.4%	3,176	+61.7%

●セグメント別業績

※以下()内は前期比

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 176,928 百万円(+13.4%) 営業利益 2,661 百万円(+20.4%)

[エキスパートサービス]

売上高 129,720 百万円(+5.9%)

- 企業の景況感改善に加えて、派遣職種適正化の一巡により、受注は回復基調で推移
- 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伴う顧客基盤、専門人材の拡充や、下期の金融市場活発化による証券業界の需要急増などにより、長期稼働者数は通年で前年同四半期比プラス
- 特にテクニカルや IT 分野の専門職派遣が伸長
- 昨年 11 月に米セールスフォース・ドットコム社等と協力しクラウド技術者を育成・派遣する(株)パソナテキーラを設立、今年 5 月に(株)パソナと(株)パソナソーシングを合併するなど、子会社の新設・再編により体制を強化

※月平均長期稼働者数、職種別売上高… p.6

[インソーシング]

売上高 37,007 百万円(+38.3%)

- 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、企業の業務効率化やコスト削減意識の高まりに応え、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
- 各種事務センターや受付等に加え、ビーウィズ(株)のコンタクトセンターを活用した提案の強化や、総務・庶務領域の開拓により、民間企業からの受託が大幅に増加
- 官公庁・自治体等のパブリック分野も行政事務代行の受託が順調に拡大
- キャプラン(株)が今年 1 月に子会社化した、アサヒビールの工場見学業務を手がける(株)アサヒビールコミュニケーションズがグループに加わり、商品の受発注業務などの分野も拡大

[HR コンサルティング、教育・研修他]

売上高 4,094 百万円(+131.6%)

- キャプラン(株)が運営する「J プレゼンスアカデミー」を中心に、グローバル人材育成などの教育・研修やコンサルティングを積極的に推進し、グループ全体で提案営業を強化

[プレース&サーチ(人材紹介)]

売上高 2,869 百万円(+6.6%)

- 景況感改善に伴い幅広い業界で人材採用意欲が高まり、特に製造業・IT 関連のエンジニア、即戦力となる営業職、国内業務におけるグローバル人材の求人は年間を通して高水準で推移
- 求人増に対応して Web リニューアルなどにより人材募集を強化。コンサルタントの育成・教育にも注力し、きめ細かいカウンセリングを実施

[グローバルソーシング(海外人材サービス)]

売上高 3,236 百万円(+39.0%)

- 北米の景況感改善や ASEAN の経済成長により、海外に新規または再進出する日系企業が増加し、グローバル人材需要は順調に推移
- 人材派遣の受注・売上が増加したほか、グループ全体でクロスボーダー戦略を推進し、人材紹介も伸長
- 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、顧客となる日本本社と現地法人双方のニーズを汲み取った営業戦略や、タレントマネジメントシステム(人材一元管理支援システム)と海外勤務者管理機能の統合による差別化が奏功し、受託が拡大
- ASEAN 強化の一環としてタイに出店、ベトナムの現地子会社等を当期から連結

以上の結果、当セグメントは+13.4%の増収。海外新規拠点でのオペレーションコスト先行、新規連結子会社の費用やのれん償却、退職給付費用の一時的増加があったものの、インソーシング、エキスパートサービスの増収により売上総利益が増加し、営業利益は+20.4%の増益

アウトプレースメント(再就職支援)

売上高 12,235 百万円(+27.5%) 営業利益 2,164 百万円(+159.3%)

- 生産拠点の海外移転や事業構造の変化に伴う雇用調整を背景に、受注はリーマン・ショック時に次ぐ高水準
- コンサルタント増員や利便性に配慮した拠点増設、きめ細かいキャリアカウンセリングにより高品質サービスの提供に努め、コンサルタントの生産性向上に注力。新規求人開拓も強化した結果、再就職決定の早期化が進む
- 65歳までの再雇用義務化に伴うコンサルティング需要も増加

アウトソーシング

売上高 17,610 百万円(+17.7%) 営業利益 2,696 百万円 (+8.7%)

- 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
- 2012年7月に連結した(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、2012年4月に連結した(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も寄与

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 3,933 百万円(+5.4%) 営業損失 46 百万円

- 保育関連事業で保育士派遣や学童保育事業の受託が増加
- 海外の語学教育事業でグループ会社の連携によりグローバル人材育成プロジェクトなどの受託が進む
- 大型保育施設の開業に伴う販管費の増加、(株)パソナふるさとインキュベーションの先行コストもあり、営業損失

消去又は全社

売上高 △3,021 百万円 営業利益 △4,299 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。大阪拠点開設に伴うコストや第2四半期まで当セグメントに含まれていた地域活性化事業の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 期末	前期末比		増減要因
			増減	増減率	
流動資産	49,417	47,836	△1,580	△3.2%	現金及び預金の減少 2,191 百万円、有形固定資産の増加 1,458 百万円、投資有価証券の増加 427 百万円、繰延税金資産の増加 404 百万円等
固定資産	21,471	23,439	+1,967	+9.2%	
資産合計	70,889	71,276	+386	+0.5%	
流動負債	31,949	33,737	+1,788	+5.6%	長期借入金の減少 2,606 百万円、リース債務の増加 814 百万円、未払法人税の増加 593 百万円、前受収益の増加 557 百万円、退職給付引当金の増加 450 百万円、買掛金の増加 247 百万円等
固定負債	12,644	11,284	△1,359	△10.8%	
負債合計	44,593	45,022	+428	+1.0%	
純資産合計	26,295	26,253	△41	△0.2%	当期純利益 610 百万円、為替換算調整勘定の増加 119 百万円、少数株主持分の減少 414 百万円、配当金の支払額 374 百万円等
自己資本比率	29.0%	29.3%	+0.3pt		

●キャッシュ・フローの状況

現金及び現金同等物の期末残高19,948百万円(前期末比△2,790百万円)

(百万円)

	2012年5月期	2013年5月期	増減	資金増減の主な内訳
営業活動によるCF	3,431	5,877	2,445	税金等調整前当期純利益 3,204 百万円、減価償却費 2,632 百万円、のれん償却額 680 百万円、売上債権の減少 588 百万円、法人税等の支払額 1,677 百万円等
投資活動によるCF	△5,718	△4,532	1,186	有形固定資産の取得による支出 2,585 百万円、無形固定資産の取得による支出 998 百万円、投資有価証券の取得による支出 843 百万円等
財務活動によるCF	2,479	△4,285	△6,764	セール・アンド・リースバックによる収入 994 百万円、長期借入金の返済による支出 2,606 百万円、配当金の支払額 825 百万円、連結子会社における自己株式取得目的の金銭の信託の設定による支出 1,405 百万円等
フリーCF	△2,287	1,344	3,632	

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

(百万円)

	2013年5月期 通期実績	2014年5月期予想						
		通期	増減	前期比	上期	前年同期比	下期	前年同期比
売上高	207,685	222,000	14,314	6.9%	108,500	5.4%	113,500	8.4%
営業利益	3,176	3,430	253	8.0%	730	2.2%	2,700	9.7%
経常利益	3,187	3,320	132	4.2%	620	△10.5%	2,700	8.2%
当期純利益	610	480	△130	△21.4%	△170	—	650	△39.0%

- 次期は売上高 2,220 億円(当期比+6.9%)を見込む。増収に伴い販管費も増加するも、引き続きコスト圧縮に努める
- アウトソーシングの季節影響等により、利益は下期偏重となるが、営業利益は 34 億円(+8.0%)、経常利益は 33 億円(+4.2%)と増収増益を見込む
- 次期は一部子会社の税効果適用に伴う税負担の減少や特別損益の影響を見込んでいないため、当期純利益 5 億円(△21.4%)を計画

●セグメント別通期連結業績予想 (セグメント間取引消去前)

(百万円)

	売上高	前期比	営業利益	前期比
HR ソリューション	219,570	+6.2%	7,020	△6.7%
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	187,140	+5.8%	3,170	+19.1%
エキスパートサービス(人材派遣)	132,320	+2.0%	3,170	+19.1%
インソーシング(委託・請負)	43,300	+17.0%		
HR コンサルティング、教育・研修他	4,310	+5.3%		
プレース&サーチ(人材紹介)	3,520	+22.7%		
グローバルソーシング(海外人材サービス)	3,690	+14.0%		
アウトプレースメント(再就職支援)	10,430	△14.8%	830	△61.6%
アウトソーシング	22,000	+24.9%	3,020	+12.0%
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	5,410	+37.6%	△40	—
消去又は全社	△2,980	—	△3,550	—
合計	222,000	+6.9%	3,430	+8.0%

エキスパートサービス(人材派遣)

- 政府の経済対策や企業収益改善により、受注回復基調は次期も続く予想
- 需要増に対応し、求人案件に適合する専門人材の育成を強化。キャリアカウンセリングに注力し、実務に役立つ教育・研修メニューを拡充して、スキルアップとキャリアプラン実現を支援

インソーシング(委託・請負)

- 官公庁・自治体等パブリック分野で、中小企業の海外進出支援事業、クールジャパンの芽の発掘・連携促進事業など当社グループのノウハウが活かせる案件の受託増加
- クラウド技術を活用した業務効率化などの提案強化により、行政事務代行も増加見込み
- 民間企業に対しては、ビーウィズ(株)のコンタクトセンター活用などグループ全体の連携を強化、インソーシングからアウトソーシング(BPO)への移行による更なるコスト削減やサービスの付加価値向上を提案
- 既存顧客からの受注継続とサービス領域拡大に注力すると共に、プロジェクトマネージャーとスタッフのスキル向上や、業務の標準化・平準化を進め、インソーシング全体の収益力を高める

HRコンサルティング、教育・研修他

- 国内ではキャブラン(株)を中心にビジネスマナー、語学、新人からマネジメントまでの階層別研修等、ニーズ拡大が見込まれる分野を積極的に開拓するほか、顧客ごとのニーズに合わせてカスタマイズし、研修効果を高める
- 海外では日本流の接客、コミュニケーションやおもてなしなど日系企業の現地従業員向け研修をニーズの高いASEANを中心に展開し、グローバルソーシングと連動して顧客開拓
- 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・活用コンサルティングもグループ各社と連携して営業を強化

プレース&サーチ(人材紹介)

- 求職者の募集を強化し、求人ニーズの高い職種の登録者獲得と共にコンサルタントの育成、教育にも注力
- きめ細かいキャリアカウンセリング実施により求職者の満足度を高めると同時に成約率向上を図る
- 顧客企業の満足度を高めることにより関係深化を図りながら、着実なシェア拡大を目指す

グローバルソーシング(海外人材サービス)

- 当期拡充したアウトソーシング、教育・研修などを切り口に、既存拠点はもちろん、オペレーション安定を最優先してきた新規拠点でも各国ごとの市場特性や顧客ニーズをふまえて提案を強化
- ASEAN への投資はもとより、特に日系企業の進出が目覚ましい地域で積極的な新規出店を推進
- グローバル人材ニーズ拡大に対応するため、留学生の新卒紹介や現地の大学と協力したインターンシップマッチングサービスなどにより求職者開拓にも注力

アウトプレースメント(再就職支援)

- 受注が急増した当期と比較すると、景気回復に伴い受注が減少する見込み
- 定年延長に伴うシニアの再就職支援など新たな市場の拡大や、政府の人材流動化推進により、再就職支援ニーズは底堅く推移すると見込む
- サービス利用者へのきめ細かいキャリアカウンセリングなど高品質サービス提供に努めると同時に、新規求人開拓も強化し、コンサルタントの生産性向上と再就職決定の早期化を図る

アウトソーシング

- 主力の福利厚生サービスを中心に堅調に推移する見通し
- ヘルスケア事業、コストダウン事業など新規分野でも増収増益を見込むほか、グループ会社とのシナジーをさらに高め、国内のみならず海外においてもサービス拡充や新規事業拡大を進める

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

- 保育関連事業、海外の教育事業は引き続き堅調に推移する見通し
- 新規事業の地域活性化事業は収益基盤の構築に注力し、早期収益化を目指す

5. 配当について

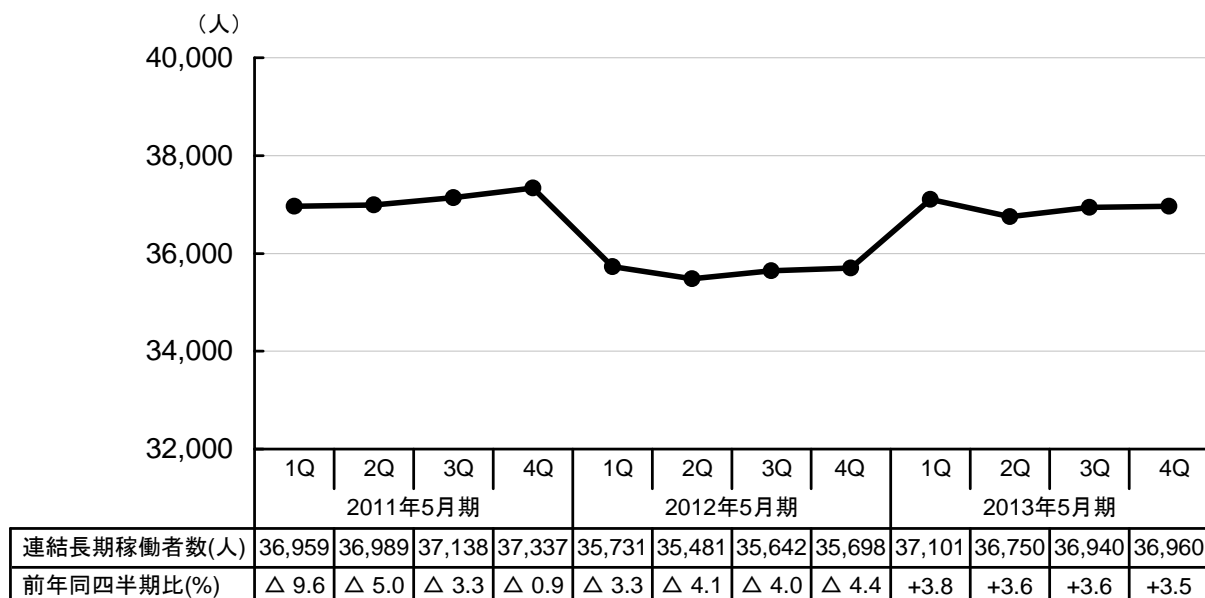
- 当期は業績や株主還元を総合的に勘案し、1株当たり1,000円の期末配当を実施
- 次期は、第2四半期連結累計期間は四半期純損失を予想していることから、中間配当は見送り、期末配当は当期と同額の1株当たり1,000円(株式分割後換算10円※)を予定

配 当 金	2013年5月期(1株当たり)			2014年5月期予想(1株当たり)		
	中間 100円	期末 1,000円	年間 1,000円	中間 100円	期末 1,000円 (10円)※	年間 1,000円 (10円)※
配当金総額	—	374百万円	374百万円	—	—	—
連結配当性向			61.3%			78.0%

※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予定。株式分割を考慮すると、1株当たり年間配当金は10円に相当。

6. 参考データ

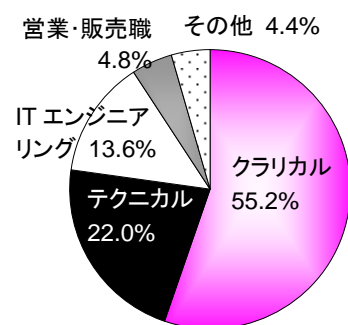
●エキスパートサービス 連結長期稼働者数 (1ヶ月以上契約の稼働者数の四半期毎の単純月平均)



●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	2013年5月期	前期比
クラリカル	69,121	71,378	+3.3%
テクニカル	24,754	28,458	+15.0%
ITエンジニアリング	15,781	17,622	+11.7%
営業・販売職	7,631	6,228	△18.4%
その他エキスパートサービス	4,980	5,720	+14.9%
合計	122,269	129,408	+5.8%



2013年5月期 構成比

●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	54,123
前年同四半期比	+3.0%	+1.3%	+1.6%	+0.2%	+11.7%	+15.0%	+14.0%	+17.0%
売上原価	37,412	36,821	36,115	37,344	41,753	42,151	40,562	43,141
前年同四半期比	+2.7%	+1.2%	+2.3%	+0.6%	+11.6%	+14.5%	+12.3%	+15.5%
売上総利益	8,488	8,158	8,249	8,908	9,517	9,553	10,022	10,982
前年同四半期比	+4.3%	+1.6%	△1.6%	△1.1%	+12.1%	+17.1%	+21.5%	+23.3%
販売費及び一般管理費	7,886	8,035	7,894	8,023	9,181	9,174	8,984	9,557
前年同四半期比	+0.7%	+2.9%	+3.5%	+2.1%	+16.4%	+14.2%	+13.8%	+19.1%
営業利益	601	122	355	884	335	379	1,037	1,424
前年同四半期比	+93.9%	△44.4%	△52.6%	△22.8%	△44.3%	+209.0%	+192.1%	+61.0%
経常利益	560	184	393	952	330	362	1,010	1,483
前年同四半期比	+75.4%	△28.7%	△47.3%	△23.2%	△41.0%	+96.5%	+156.8%	+55.7%
税金等調整前四半期純利益	553	234	384	1,046	306	347	1,009	1,539
前年同四半期比	-	△5.1%	△51.2%	△34.4%	△44.5%	+48.2%	+162.4%	+47.2%
四半期純損益	111	△36	△181	136	△193	△260	160	904
前年同四半期比	-	-	-	△81.7%	-	-	-	+563.1%

●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	33,188
前年同四半期比	△6.6%	△7.9%	△5.2%	△5.2%	+4.9%	+6.8%	+4.2%	+7.6%
インソーシング	6,716	6,770	6,459	6,802	9,149	9,508	8,902	9,446
前年同四半期比	+111.4	+85.5%	+47.6%	+31.8%	+36.2%	+40.4%	+37.8%	+38.9%
HRコンサルティング他	494	460	367	444	916	968	950	1,258
前年同四半期比	△8.4%	△19.2%	△26.6%	△27.8%	+85.4%	+110.2%	+158.4%	+183.0%
プレス&サーチ	571	672	687	759	743	717	615	792
前年同四半期比	+65.4%	+51.8%	+53.8%	+27.2%	+30.1%	+6.7%	△10.5%	+4.4%
グローバルソーシング	569	502	541	714	668	655	912	1,000
前年同四半期比	+11.0%	+3.1%	+15.0%	+27.5%	+17.4%	+30.4%	+68.6%	+40.0%
アウトプレースメント	2,501	2,385	2,316	2,391	2,724	3,021	3,169	3,319
前年同四半期比	△5.1%	△3.4%	+1.3%	△1.1%	+8.9%	+26.7%	+36.8%	+38.8%
アウトソーシング	3,428	3,639	3,772	4,118	3,886	4,289	4,526	4,907
前年同四半期比	+0.7%	△0.6%	+2.3%	+4.6%	+13.4%	+17.9%	+20.0%	+19.1%

●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 プレス&サーチ グローバルソーシング	643	405	225	936	603	672	562	823
前年同四半期比	+80.4%	+36.7%	△54.7%	+13.0%	△6.2%	+65.8%	+149.7%	△12.1%
アウトプレースメント	361	232	115	125	388	528	568	678
前年同四半期比	+15.6%	△15.1%	△4.9%	△58.5%	+7.6%	+127.1%	+393.8%	+438.8%
アウトソーシング	372	393	863	850	469	406	891	929
前年同四半期比	+30.1%	+13.7%	+10.6%	+4.5%	+26.1%	+3.2%	+3.2%	+9.3%

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。