

2017年3月期 決算説明資料

2017年5月10日
株式会社ウィルグループ（東証一部 6089）



- I . 2017年3月期の実績

- II . 2018年3月期の業績予想及び配当予想

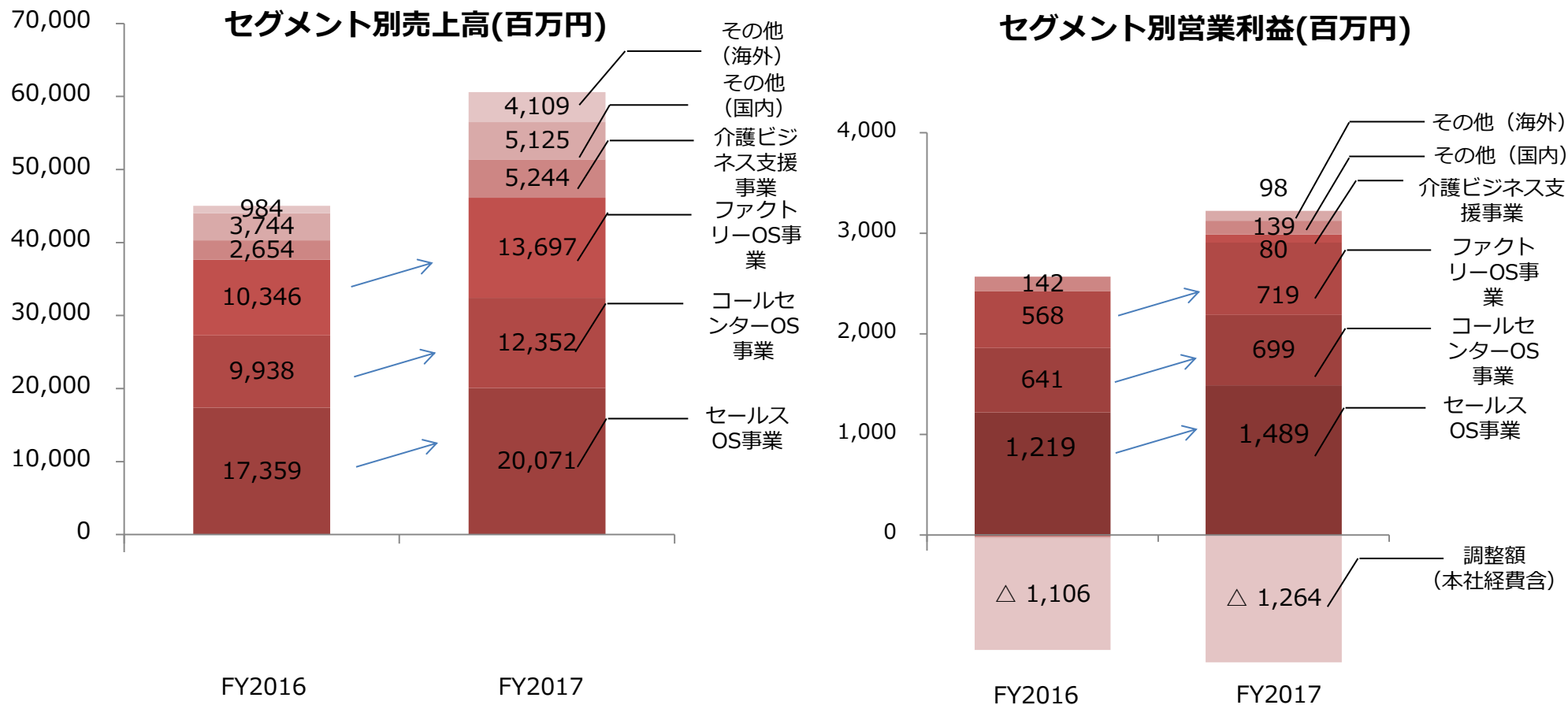
- III . 2017年3月期 トピックス

I . 2017年3月期の実績

国内主力事業の成長と 海外M&Aが奏功し、増収増益

単位：百万円	FY2016	業績予想	FY2017	増減	増減率	達成率
売上高	45,028	59,000	60,599	+15,571	34.6%	102.7%
売上総利益 (売上総利益率)	8,744 (19.4%)	—	11,774 (19.4%)	+3,030	34.7%	—
営業利益 (営業利益率)	1,429 (3.2%)	1,670	1,963 (3.2%)	+533	37.3%	117.6%
経常利益	1,468	1,680	1,980	+511	34.9%	117.9%
親会社に帰属する 当期純利益	692	730	1,011	+319	46.1%	138.5%
EBITDA	1,688	—	2,375	+686	40.7%	—
	従業員数：1,240人（前期末比311人増）			フルタイム：338人（前期末比51人増）		

主要3事業の堅調な成長に加え、 介護ビジネス支援事業(新セグメント)、海外の事業が拡大



※主要3事業は、セールスOS事業、コールセンターOS事業、ファクトリーOS事業を指しております。

セールスアウトソーシング事業

■ 前年同期比

単位：百万円	FY2016 累計	FY2017 累計	増減	増減率
売上高	17,359	20,071	+2,712	15.6%
セグメント利益	1,219	1,489	+270	22.2%

■ 売上高（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	3,607	3,867	4,958	4,926
FY2017	4,595	4,818	5,277	5,380

■ セグメント利益（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	316	267	356	279
FY2017	211	349	419	510

■ FY2017業績の概況

● 売上高 増収

- 前連結会計年度に連結子会社化した(株)クリエイティブバンクが通期業績寄与。(株)セントメディアにおいて、通信業界での派遣・請負売上の増加、新たな業界として、アパレル業界での派遣売上増加により増収。

● セグメント利益 増益

- (株)クリエイティブバンクが通期業績寄与。また、(株)セントメディアにおいても、請負案件の増加、スタッフ募集費の効率的運用等により増益

コールセンターアウトソーシング事業

■ 前年同期比

単位：百万円	FY2016 累計	FY2017 累計	増減	増減率
売上高	9,938	12,352	+2,413	24.3%
セグメント利益	641	699	+58	9.1%

■ 売上高（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	2,203	2,429	2,560	2,745
FY2017	2,851	3,160	3,187	3,152

■ セグメント利益（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	133	149	160	198
FY2017	120	177	173	228

■ FY2017 業績の概況

● 売上高 増収

- ・ 近年のスマートフォン市場の急速な拡大に伴うアフターサービスの需要を背景として、操作説明を行うオペレータ等の増員需要の他、労働力人口の減少や企業のグローバル化を背景に成長しているBPO※市場における案件拡大、金融業界等の新たな分野における案件拡大により増収

● セグメント利益 増益

- ・ 積極的な業容拡大に伴い、人件費・採用費が増加するも、増収によって吸収し、増益。

※企業の業務プロセスの一部を継続的に外部の企業に委託すること

ファクトリーアウトソーシング事業

■ 前年同期比

単位：百万円	FY2016 累計	FY2017 累計	増減	増減率
売上高	10,346	13,697	+3,350	32.4%
セグメント利益	568	719	+150	26.5%

■ 売上高（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	2,134	2,435	2,865	2,911
FY2017	3,157	3,363	3,554	3,622

■ セグメント利益（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	105	133	200	129
FY2017	143	151	188	236

■ FY2017 業績の概況

● 売上高 増収

- ・惣菜、コンビニエンスストア向けスイーツ、弁当の中食等の需要が堅調に推移する中、営業拠点を拡大し、食品製造業を中心とする取引の拡大、物流業界など新たな分野の拡大に注力したことにより増収

● セグメント利益 増益

- ・営業拠点の拡大に伴い、人件費・採用費等が増加するも、増収によって吸収し、増益。

介護ビジネス支援事業（新セグメント）

■ 前年同期比

単位：百万円	FY2016 累計	FY2017 累計	増減	増減率
売上高	2,654	5,244	+2,589	97.6%
セグメント利益	△13	80	+94	-

■ 売上高（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	417	570	743	923
FY2017	1,102	1,287	1,377	1,477

■ セグメント利益（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	△15	△15	4	13
FY2017	△31	24	19	68

■ FY2017 業績の概況

● 売上高 増収

- ・ 社会問題化している介護士の不足を背景に人材サービスの市場が急拡大したことから、2014年3月期より事業を開始し、介護施設に対する介護スタッフの派遣・人材紹介を中心に事業拡大

● セグメント利益 増益

- ・ 2017年3月期上半期までは、先行投資期間と位置づけ、積極的な拠点展開や人材採用に注力し、成長の土台を築いたことが奏功し、2017年3月期は黒字化

その他の事業

■ 前年同期比

単位：百万円	FY2016 累計	FY2017 累計	増減	増減率
売上高	4,729	9,234	+4,505	95.3%
セグメント利益	120	238	+117	98.1%

■ 売上高（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	1,070	1,129	1,156	1,372
FY2017	1,712	1,823	2,028	3,669

■ セグメント利益（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	22	57	△6	45
FY2017	4	85	24	124

■ FY2017 業績の概況

P10～P11で国内と海外に分けて詳述しております。

その他の事業（うち国内）

■ 前年同期比

単位：百万円	FY2016 累計	FY2017 累計	増減	増減率
売上高	3,744	5,125	+1,380	36.9%
セグメント利益	142	139	△2	△1.7%

■ 売上高（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	860	907	947	1,029
FY2017	1,110	1,191	1,181	1,641

■ セグメント利益（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	19	41	20	60
FY2017	△14	68	20	65

■ FY2017 業績の概況

● 売上高 増収

- ・ オフィス等への人材派遣は、営業体制の強化に注力し順調に拡大
- ・ ALT派遣は、引き続き多くの自治体で英語教育充実への関心が高く、既存案件の継続受注、新規案件獲得により拡大
- ・ インターネット、IoT分野における人材紹介は、近年のIPOブームを背景としたインターネット・IoTベンチャーにおける幹部人材の需要の高まりを受け、順調に拡大

● セグメント利益 減益

- ・ 新規事業への先行投資により、僅かながら減益

その他の事業（うち海外）

■ 前年同期比

単位：百万円	FY2016 累計	FY2017 累計	増減	増減率
売上高	984	4,109	+3,124	317.5%
セグメント利益	△22	98	+120	—

■ 売上高（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	209	222	208	342
FY2017	601	631	847	2,028

■ セグメント利益（会計期間）

単位：百万円	1Q	2Q	3Q	4Q
FY2016	3	16	△26	△14
FY2017	19	16	3	58

■ FY2017 業績の概況

● 売上高 増収

- ・ 2016年2月に連結子会社化したOriental Aviation International Pte.Ltd.等が当期首より業績寄与
- ・ 2016年6月にAsia Recruit Holdings Sdn.Bhd.、2017年1月にEthos Corporation Pty.Ltd.他2社の連結子会社化により拡大。

● セグメント利益 増益

- ・ 事業規模の拡大による増収により増益

人材派遣、ハイブリッド派遣、業務請負の各ステップ順調に増加

単位：百万円	FY2016 (構成比)	FY2017 (構成比)	増減	増減率
人材派遣	23,585 (62.7%)	29,446 (63.8%)	+5,860	24.9%
うちハイブリッド派遣	13,146 (55.7%)	15,935 (54.1%)	+2,789	21.2%
うち一般派遣	10,439 (44.3%)	13,511 (45.9%)	+3,071	29.4%
業務請負	11,120 (29.5%)	12,223 (26.5%)	+1,103	9.9%
人材紹介	319 (0.8%)	425 (0.9%)	+105	33.2%
その他	2,618 (7.0%)	4,025 (8.7%)	+1,407	53.7%
合計	37,645	46,121	+8,475	22.5%

※主要3事業は、セールスOS事業、コールセンターOS事業、ファクトリーOS事業を指しております。

貸借対照表

単位：百万円	FY2016 期末	FY2017 期末	増減
流動資産	10,444	14,361	+3,917
固定資産	1,899	2,939	+1,039
資産合計	12,343	17,300	+4,956
流動負債	7,131	9,950	+2,819
固定負債	962	2,331	+1,369
負債合計	8,093	12,282	+4,188
純資産合計	4,250	5,018	+767
負債純資産合計	12,343	17,300	+4,956

■ 増減の主な要因

● 資産

- ・ 現金及び預金 +907百万円
- ・ 受取手形及び売掛金 +2,285百万円
- ・ 販売用不動産・
仕掛販売用不動産 +621百万円
- ・ のれん +521百万円

● 負債

- ・ 短期借入金 +1,299百万円
- ・ 未払金 +966百万円
- ・ 長期借入金 +1,368百万円

● 純資産

- ・ 利益剰余金 +820百万円
- ・ 非支配株主持分 +269百万円

キャッシュ・フロー計算書

単位：百万円	FY2016	FY2017
営業キャッシュ・フロー	453	38
投資キャッシュ・フロー	△1,201	△ 1,576
財務キャッシュ・フロー	1,080	2,446
現金及び現金同等物の増減額	305	877
現金及び現金同等物の期末残高	2,749	3,627

■ 主な内訳

● 営業CF

- ・ 税金等調整前当期純利益 +1,850百万円
- ・ 売上債権の増加 △1,538百万円
- ・ 法人税等の支払額 △896百万円

● 投資CF

- ・ 有形固定資産の取得 △161百万円
- ・ 無形固定資産の取得 △145百万円
- ・ 投資有価証券の取得 △164百万円
- ・ 連結の範囲の変更を伴う子会社株式取得 △951百万円

● 財務CF

- ・ 長期借入金の収支 +1,786百万円
- ・ 短期借入金の純増額 +1,312百万円
- ・ 自己株式の取得 △317百万円

Ⅱ．2018年3月期の業績予想及び配当予想

主要3事業による安定成長に加え、介護の躍進、 海外(Ethos Corporation Pty.Ltd.他2社)の通期業績寄与を見込む

単位：百万円	FY2017 (実績)	FY2018通期	増減	増減率
売上高	60,599	75,000	+14,400	23.8%
SO事業	20,071	21,800	+1,728	8.6%
CO事業	12,352	13,900	+1,547	12.5%
FO事業	13,697	16,900	+3,202	23.4%
介護ビジネス支援事業	5,244	8,000	+2,755	52.5%
その他の事業	9,234	14,400	+5,131	55.4%
うち国内	5,125	7,000	+1,874	36.6%
うち海外	4,109	7,400	+3,290	80.1%
営業利益 (営業利益率)	1,963 (3.2%)	2,250 (3.0%)	+286	14.6%
経常利益	1,980	2,250	+269	13.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,011	1,100	+88	8.8%
EBITDA	2,375	2,790	+414	17.4%

2017年3月期は2/7公表値を修正（増配） 2018年3月期は据置で予想

	FY2016 期末	FY2017 期末	FY2018 期末（予想）
1 株 当たり 配当額	<p>10円</p> <p>(普通配当 5円) (記念配当 5円)</p>	<p>14円</p> <p>(普通配当 14円)</p> <p>※業績を踏まえ増配 (2017年2月7日公表の 配当予想から2円上乘せ)</p>	<p>14円</p> <p>(普通配当 14円)</p>

当社は、2016年12月1日を効力発生日として普通株式1株につき2株の株式分割を行っております。FY2016期末につきましては、当該株式分割が、FY2016期首に行われたと仮定して1株当たり配当額を算定しております。

Ⅲ. 2017年3月期トピックス

①M&A実績（国内1社・海外8社）

2016年6月にマレーシアの主要都市において「人材紹介」「人材派遣」サービスを展開するAsia Recruit Holdings Sdn. Bhd.（子会社4社）の株式を60%取得。



【会社概要】

会社名 : Asia Recruit Holdings Sdn. Bhd.
拠点 : マレーシア
事業内容 : マレーシアの主要都市において、「人材紹介」、「人材派遣」サービスを展開

2016年12月に動画市場における事業成長を企図した映像制作事業を営む株式会社サムシングファンの株式を51%取得。



【会社概要】

会社名 : 株式会社サムシングファン
本社 : 大阪府
事業内容 : 映像制作を基軸として、企業向けに動画広告制作や映像制作内製化支援等を展開

2017年1月にオーストラリア、シンガポールで「人材紹介」「人材派遣」サービスを展開する3社の株式をそれぞれ約70%ずつ取得。



【会社概要】

会社名 : Ethos Corporation Pty.Ltd.
拠点 : オーストラリア
売上高 : -
事業内容 : The Ethos Unit Trust
の信託受託

【会社概要】

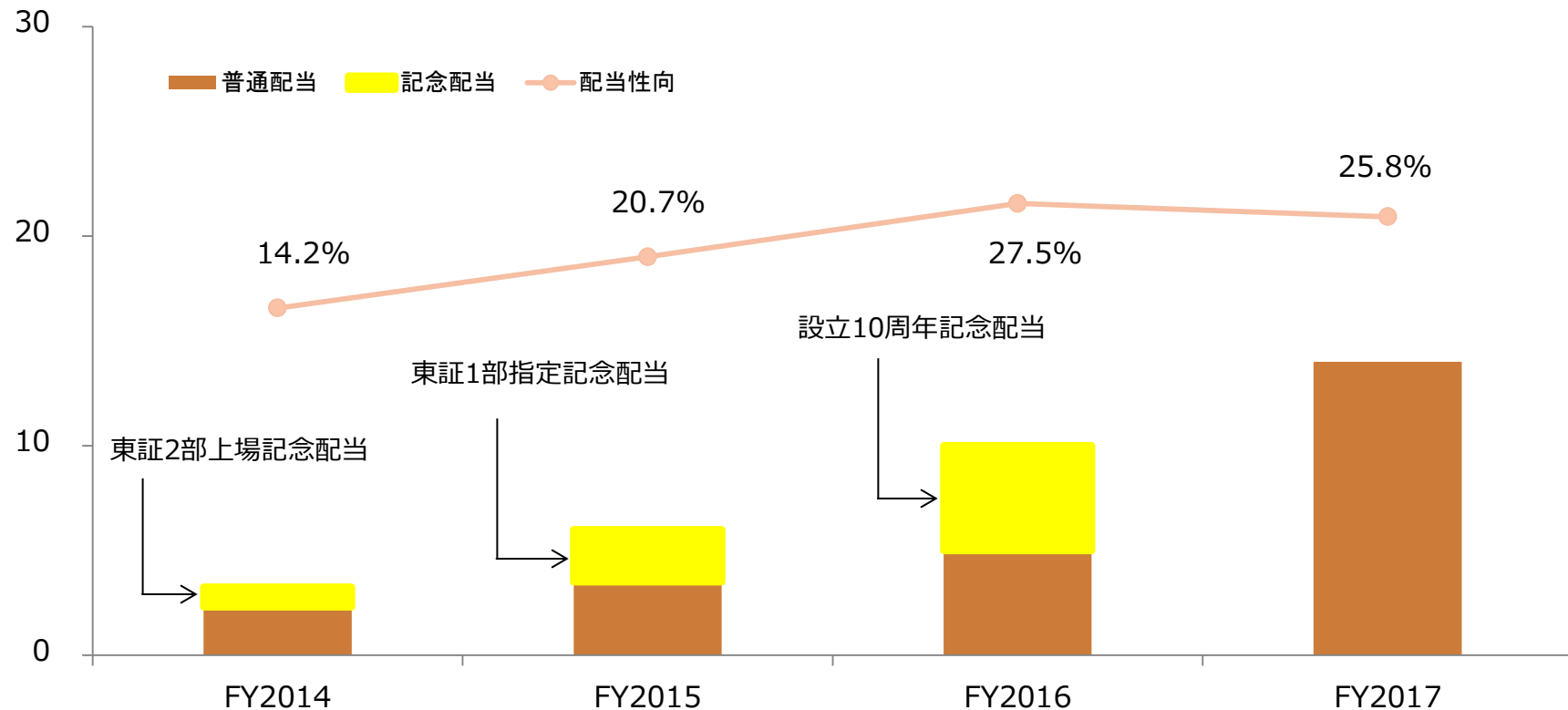
会社名 : The Ethos Unit Trust
拠点 : オーストラリア
売上高 : 4,493百万円（直近期）
税引前当期純利益 : 169百万円（直近期）
事業内容 : IT部門、経理・監査等の、専門スキルを持った人材の「人材派遣」及び「人材紹介」サービスを展開

【会社概要】

会社名 : BeathChapman Pte.Ltd.
拠点 : シンガポール
売上高 : 422百万円（直近期）
当期純利益 : 80百万円（直近期）
事業内容 : 金融、行政機関等様々な業界に対して、エグゼクティブレベルの「人材紹介」や「人材派遣」サービスを展開

1オーストラリアドルあたり85円、1シンガポールドルあたり80円で換算しております。

2017年3月期期首配当予想（10円）より4円増配し、
2017年3月期配当は14円



当ページの1株当たり配当金は、2013年10月10日株式分割(1対200)、
2014年9月1日株式分割(1対2)、2015年9月1日株式分割(1対2)、2016年12月1日(1対2)
の株式分割を遡及計算して記載しております。

2016年11月 株主優待制度を拡充

拡充前

持株数	継続保有期間	優待内容
100株以上	制限なし	クオカード 1,000円分

拡充後

持株数	継続保有期間	優待内容
100株以上 200株未満	1年未満	クオカード 500円分
	2年未満	クオカード1,000円分
	3年未満	クオカード1,500円分
	3年以上	クオカード2,000円分
200株以上	1年未満	クオカード1,000円分
	2年未満	クオカード2,000円分
	3年未満	クオカード3,000円分
	3年以上	クオカード4,000円分



継続保有期間は、基準日である毎年3月31日から起算し、3月31日現在の当社株主名簿に、同一株主番号で連続して、2年未満は2回、3年未満は3回、3年以上は4回以上、記載または記録された株主様を対象といたします。



WILL GROUP

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

■ IRに関するお問い合わせ先

株式会社 ウィルグループ 経営企画部

TEL : 03-6859-8880 Mail : ir@willgroup.co.jp