

2007年5月期  
**中間決算説明会**

---

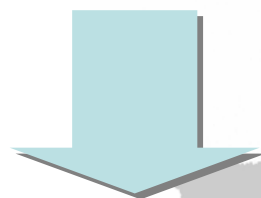
**株式会社パソナ**  
東証1部、ヘラクレス  
(4332)

2007年1月  
[www.pasona.co.jp](http://www.pasona.co.jp)

# I. 2007年5月期 中間決算総括

---

誰もが自由に働くことのできる  
いくえもの仕事インフラを創造する



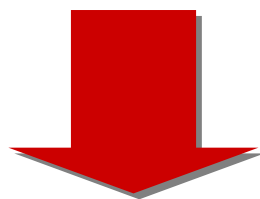
## マーケットステイタスの確立

---

- ①グループ全体の**社会的信頼**の確保  
= **コンプライアンス**の徹底
- ②**企業ブランド**の向上
- ③**市場シェア**の拡大

## 積極投資・拡大による 更なる成長戦略の推進

- ①人材派遣事業 ▶ 顧客 & スタッフ 囲い込み強化
- ②人材関連事業 ▶ オンリーワン戦略開始
- ③海外事業 ▶ 本格展開に向けた基盤整備



2007年5月期

成長基盤の構築完了、成長ステージへ

# ①人材派遣事業：顧客囲い込み強化

・派遣需要は引き続き堅調に推移、首都圏・東海地域が順調に拡大

## 上期実施施策

### ●営業エリアの再構築

上野を特別拠点に格上げ（全国特別拠点 11拠点）

特別拠点を基軸に関東エリア（千葉・埼玉・神奈川）強化

### ●地方拠点営業強化

地方43局でのテレビCMの実施 ⇒ 地方での認知度向上

### ●専門職種の派遣拡大

育成型派遣の強化（金融、外為、貿易）

派遣子会社の成長（保険、ケアワーカー、販売）



パソナTVCM:全国20都道府県でオンエア

（単位：百万円）

| 派遣職種別売上高    | 06/11  | 前期比    |
|-------------|--------|--------|
| クラリカル（一般事務） | 56,139 | +16.7% |
| テクニカル（専門事務） | 17,155 | +12.9% |

|               | 05/11(中) | 前期比    | 06/11(中) | 前期比    |
|---------------|----------|--------|----------|--------|
| 人材派遣事業売上高（連結） | 89,610   | +12.3% | 101,937  | +13.8% |
| ＊ソシオ売上高除く     |          |        | 99,469   | +11.0% |

## ・派遣スタッフとのコミュニケーション機会を増大 ⇒ 長期安定化へ

**1st STEP**

サポート基盤構築

**2nd STEP**

派遣ステイタス向上

**3rd STEP**

コミュニケーション強化

*Face to Face*

### 上期実施施策

- **スタッフイベントの開催**  
 スタッフ入社式『Be Ambitious Party』、スタッフ慰労会『サンクスパーティー』
- **”職博”全国52拠点で一斉開催**（7月静岡、9月東北、10月全国開催）
- **アレンジ体制強化**
- **スタッフ長期安定化推進 終了件数抑制**  
 （長期稼働者に対する終了件数の割合：05/中 8.7% → 06/中 7.1% → 07/中 6.9%）

| 期      | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q     | 2Q     |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 05年5月期 | 33,500 | 34,000 | 35,500 | 36,500 | 36,500 | 37,500 | 38,500 | 40,000 | 40,500 | 41,500 |
| 06年5月期 | 36,500 | 37,500 | 38,500 | 40,000 | 40,500 | 41,500 | 42,000 | 42,500 | 43,000 | 43,500 |
| 07年5月期 | 40,500 | 41,500 | 42,000 | 42,500 | 43,000 | 43,500 | 44,000 | 44,500 | 45,000 | 45,500 |

● 2006年10月開催 パソナグループ職博  
 「才能を活かす！～自分らしく輝く  
 ステージを創る～」

**福利厚生拡充 処遇向上**

## ・グループ再編による人材紹介事業の強化

09年5月期 人材紹介事業売上高 **100億円**目標

### 上期実施施策

#### ●新卒・第二新卒＝若年層強化

パソナアイとパソナオンを統合（2006年7月）

「株式会社パソナユース」設立 ⇒ リアルとウェブの融合

新卒・第二新卒の紹介事業強化

#### ●紹介事業全国展開

パソナキャレントとパソナキャリアアセットを統合（2007年1月）

「株式会社パソナキャリア」設立

#### ●海外人材紹介事業強化

パソナ上海を新規連結（06年5月営業開始）

在日アジア人留学生・Uターン就職フェア 約1,000名参加

アジア地域の回復 05/11(中) 376百万円

⇒ 06/11(中) 763百万円 +103.1%



株式会社パソナキャリア誕生

#### パソナキャレント

- ・人材紹介ノウハウ(大都市)
- ・キャリア層の転職
- ・女性の転職(専門チーム)



#### パソナキャリアアセット

- ・人材斡旋ノウハウ(全都道府県ネットワーク)
- ・中高年層、団塊世代の転職・再就職
- ・エグゼクティブの転進支援
- ・パソナマスターズ(ウェブ媒体)

## ・自治体との関連強化によりアウトソーシングサービスが拡大 グループ横断的な自治体プロジェクトを発足

### 上期実績

#### ●就労支援事業受託

##### パソナキャリアアセット(現:パソナキャリア)

- ・東京都しごとセンターの中高年雇用就業支援
- ・広島県若者就業サポートセンター運営
- ・札幌市若年層就業体験(ジョブチャレンジ)事業 他

##### パソナ&パソナキャリアアセット

- ・富山県Uターン人材マッチング促進事業
- ・横浜市進出企業と若年者・女性の就業  
マッチングモデル事業

##### パソナテック

- ・札幌市地域提案型雇用創造促進事業  
「IT人材雇用プログラム」 他

#### ●自治体事務業務受託

##### パソナ

- ・愛知県 総務事務業務受託開始(給与・福利厚生業務)
- ・静岡県、千葉県、鳥取県の総務事務業務受託も継続

#### ●福利厚生業務受託

##### ベネフィット・ワン

- ・公務マーケットで6.1万人の会員獲得
- ・地方行政単位での職員・教職員の加入増加

#### ●就農支援事業受託

##### パソナ・関西・関東雇用創出機構

- ・岡山県(久米郡美咲町)
- ・青森県(三戸郡南部町達者村) 他



# ③海外事業

## ・海外事業の積極投資継続、事業基盤を構築

### 上期実施施策

#### ●中国 「パソナ上海」を新規連結化（06年5月）

上海、広州にて事業を展開

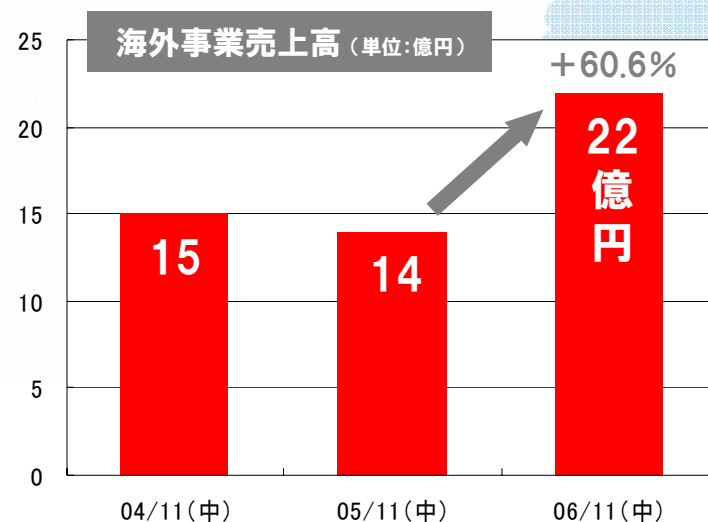
#### ●米国 パソナNA社、米国三菱商事と合併会社「パソナMIC」設立（06年12月）

米国中西部の日系企業向けに総合人材サービスを提供

拠点：シカゴ、デトロイト、ナッシュビル、シンシナティ ⇒ 米国カバー 計11拠点に

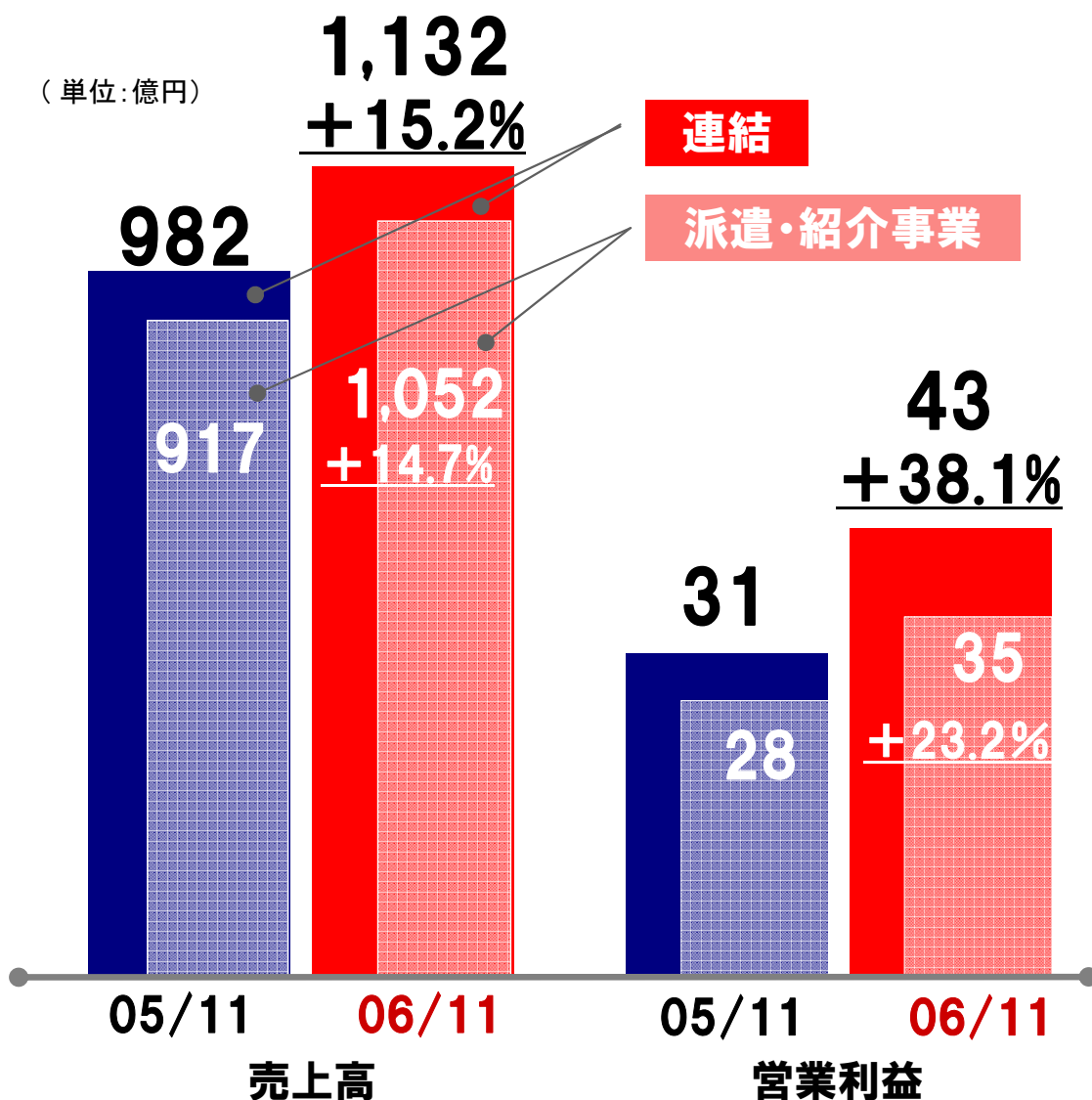
#### ●インド 現地企業と合併で、「チーム パソナ インディア」を設立（06年12月）

インドでの総合人材サービスを展開



# 2007年5月期中間 連結業績

- ・売上高は対前年15.2%増と2桁の増収を維持
- ・人材関連事業の伸長、販管費の期ずれ影響もあり、利益は大幅増



(単位:百万円)

| 連結             | 05/11 (中)          | 06/11 (中)           |
|----------------|--------------------|---------------------|
| 売上高<br>(前年同期比) | 98,247<br>(+12.9%) | 113,202<br>(+15.2%) |
| 営業利益           | 3,123<br>(Δ21.6%)  | 4,314<br>(+38.1%)   |
| 経常利益           | 3,103<br>(Δ22.2%)  | 4,392<br>(+41.5%)   |
| 中間純利益          | 1,482<br>(Δ36.1%)  | 2,073<br>(+39.8%)   |

# 下期に向けた重点施策 ①

## ・人材派遣事業の更なる規模拡大を目指す

### 下期重点施策

#### ●表参道、丸の内に拠点開設

**表参道** 365日オープン（土日・夜間対応）

日本全国から高感度な人々が集う街

⇒ 若年層・キャリア女性登録、研修機能、販売職派遣強化

東京・府中市にも拠点開設予定



●今春竣工「新丸の内ビルディング」

#### 新丸の内ビルディング

365日オープン（土日・夜間対応）

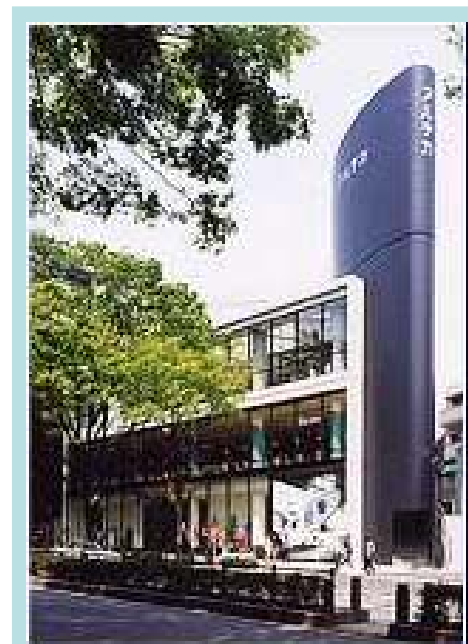
日本のビジネスの中心地、丸の内のランドマーク

⇒ 顧客向け

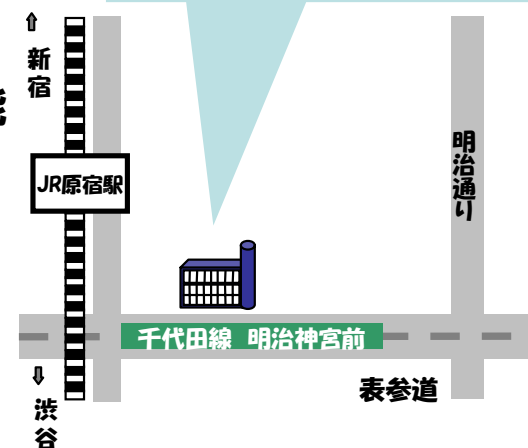
パナソニックグループプレゼンテーション機能

⇒ スペシャリスト・エグゼクティブの人材登録機能

更なる成長のための  
積極投資による競争力強化



●明治神宮前徒歩1分  
「アルテカプラザ」



# 下期に向けた重点施策 ②

## 下期重点施策

### ●HPリニューアル (07年5月予定)

オフィシャルサイトと仕事情報サイトを統合  
グループ仕事情報も網羅

グループ総合情報メディアとしての位置づけ  
モバイルコンテンツも拡充



●新サイトトップイメージ [www.pasona.co.jp](http://www.pasona.co.jp)

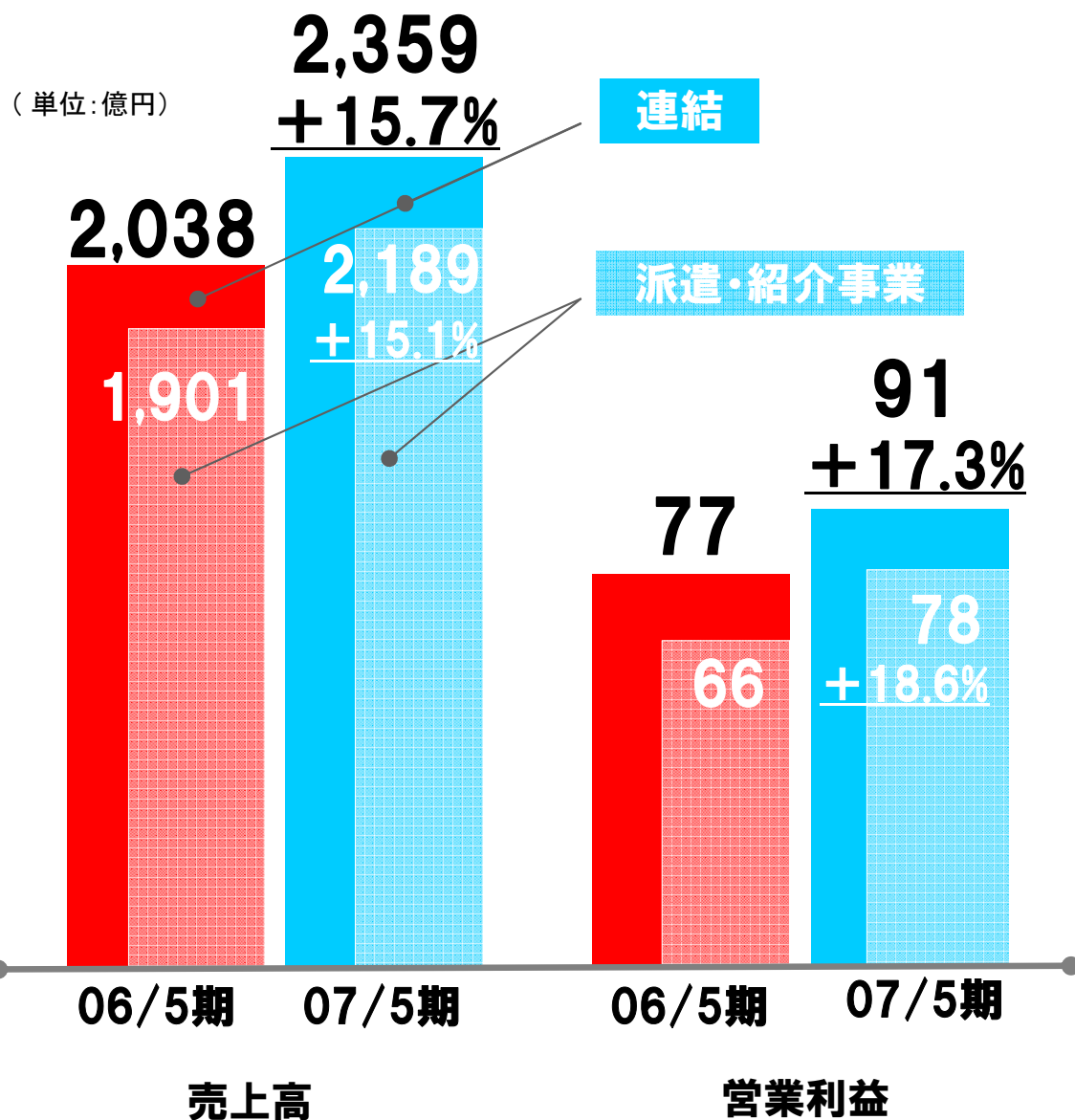
### ●大型案件への対応

ナンバーポータビリティ (携帯番号継続) 制度開始による  
販売スタッフ需要増加 ⇒ グループ力をフルに活用し対応



# 2007年5月期 通期連結業績見通し

- ・売上高は期初計画どおり
- ・新規投資、上期期ずれ分の実施により、利益計画変更せず



(単位: 百万円)

| 連結             | 06/5期               | 07/5期               |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 売上高<br>(前年同期比) | 203,815<br>(+13.8%) | 235,900<br>(+15.7%) |
| 営業利益           | 7,745<br>(△6.0%)    | 9,080<br>(+17.3%)   |
| 経常利益           | 7,844<br>(△5.4%)    | 9,150<br>(+16.8%)   |
| 当期純利益          | 3,588<br>(△17.8%)   | 4,470<br>(+24.8%)   |

- 創業31年、新たな30年への節目の1年 『ソーシャルソリューション元年』

## ソーシャルソリューション

### “モノ”づくりから“ヒト”づくりの時代へ

- チーム・ヒューマン・インキュベーション発足 議長：竹中平蔵氏  
⇒「ヒューマンインキュベーター」として、  
若者、中高年、女性等の人材育成を行う  
⇒“格差問題”にも積極提言



●竹中平蔵氏  
株式会社パソナ特別顧問  
アドバイザリーボード

## コーポレートガバナンス

- 竹中平蔵氏をアドバイザリーボードメンバーに  
⇒これまでの幅広い経験・知識をパソナグループの経営に  
アドバイザリーボード
  - 石原信雄氏（財団法人地方自治研究機構 理事長）
  - 児玉幸治氏（財団法人日本情報処理開発協会 会長）
  - 鷺尾悦也氏（財団法人全国勤労者福祉・共済振興協会 理事長）
  - 相原宏徳氏（当社社外取締役、トランスキュー・テクノロジーズ株式会社 取締役会長）
  - 竹中平蔵氏（慶応大学教授、グローバルセキュリティ研究所 所長）

## 株主数

2006年11月期末 株主数 11,740名 (2006年5月期末 11,132名)

●所有者別持株比率 (期末株式数 433,221株)

|            | 金融機関  | 証券会社  | その他国内法人 | 外国法人等  | 個人・その他 |
|------------|-------|-------|---------|--------|--------|
| 2006年5月期末  | 9.07% | 0.59% | 26.39%  | 11.85% | 52.10% |
| 2006年11月期末 | 8.70% | 0.94% | 21.28%  | 12.24% | 56.84% |

※証券保管振替機構名義の株式については、「その他国内法人」に、自己株式については、「個人・その他」に含んで記載しています

## 自己株式

2006年8月 自己株式取得 17,500株 今後機動的に運用

## 配当政策

●2006年11月中間期 **1株当たり 1,000円** (期末 1,000円予定)

●目標配当性向 **単体30%**

●配当金推移

|           | 2004年5月期 | 2005年5月期 | 2006年5月期 | 2007年5月期(予定) |
|-----------|----------|----------|----------|--------------|
| 1株当たり配当金  | 667円     | 1,500円   | 1,800円   | 2,000円       |
| 配当性向 (単体) | 10.2%    | 22.0%    | 30.6%    | 97.8%        |

※予定期末発行済株式数 415,721株

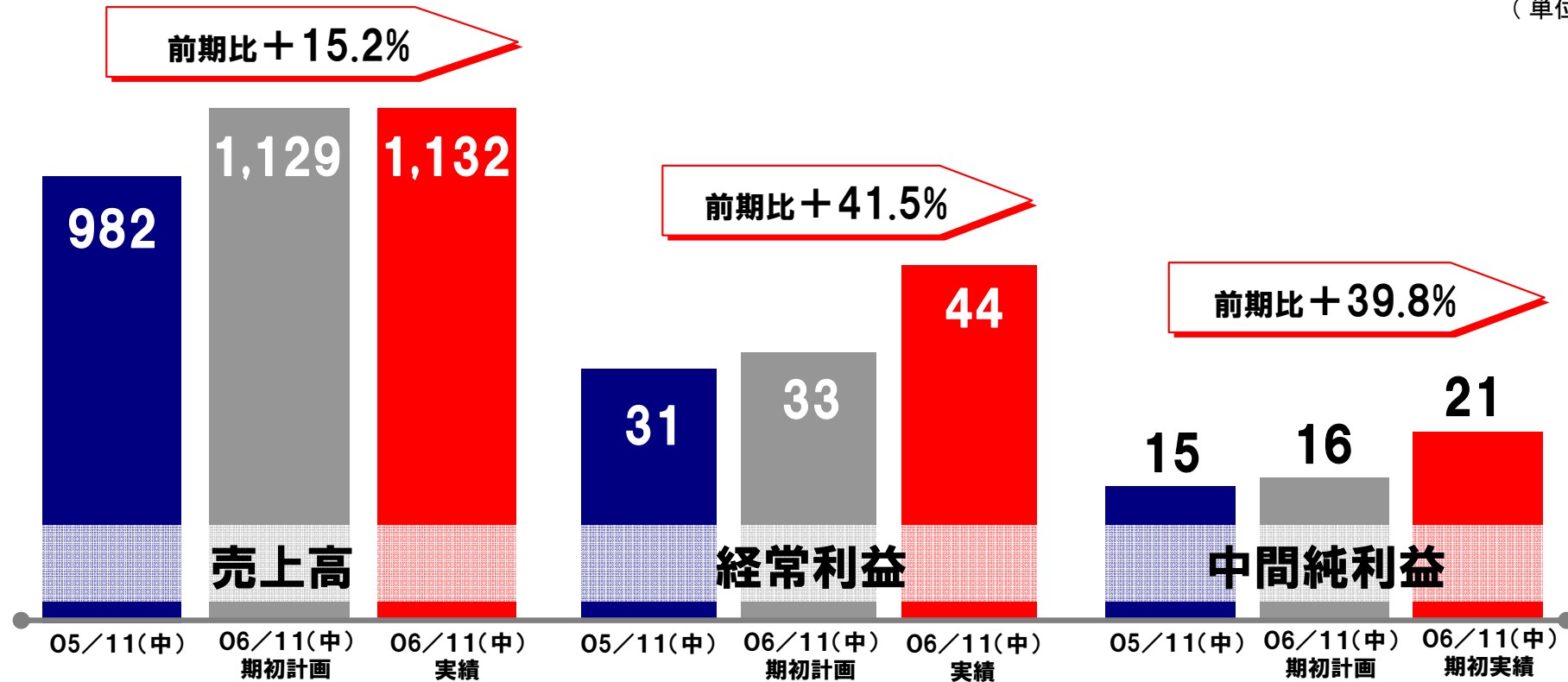
## 2. 2007年5月期中間決算 概要

---



# 2007年5月期 中間連結業績 (2006/6-2006/11)

(単位:億円)

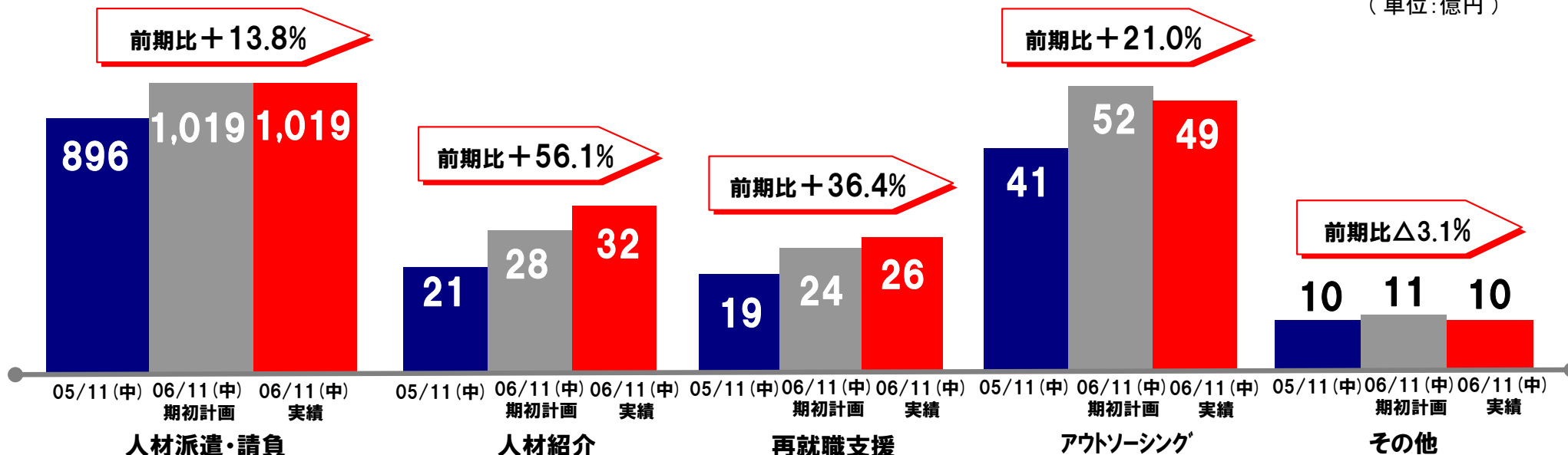


| (単位:百万円) | 05/11(中) | (%)     | 06/11(中) 期初計画 | (%)     | 06/11(中) 実績 | (%)     | 前期比増減  | 前期比%   | (%pt)  |
|----------|----------|---------|---------------|---------|-------------|---------|--------|--------|--------|
| 売上高      | 98,247   | (100.0) | 112,910       | (100.0) | 113,202     | (100.0) | 14,955 | +15.2% | (-)    |
| 売上原価     | 78,833   | (80.2)  | 90,430        | (80.1)  | 90,233      | (79.7)  | 11,400 | +14.5% | (Δ0.5) |
| 売上総利益    | 19,414   | (19.8)  | 22,480        | (19.9)  | 22,969      | (20.3)  | 3,555  | +18.3% | (+0.5) |
| 販管費      | 16,290   | (16.6)  | 19,160        | (17.0)  | 18,654      | (16.5)  | 2,364  | +14.5% | (Δ0.1) |
| 営業利益     | 3,123    | (3.2)   | 3,310         | (2.9)   | 4,314       | (3.8)   | 1,191  | +38.1% | (+0.6) |
| 経常利益     | 3,103    | (3.2)   | 3,320         | (2.9)   | 4,392       | (3.9)   | 1,288  | +41.5% | (+0.7) |
| 中間純利益    | 1,482    | (1.5)   | 1,570         | (1.4)   | 2,073       | (1.8)   | 590    | +39.8% | (+0.3) |

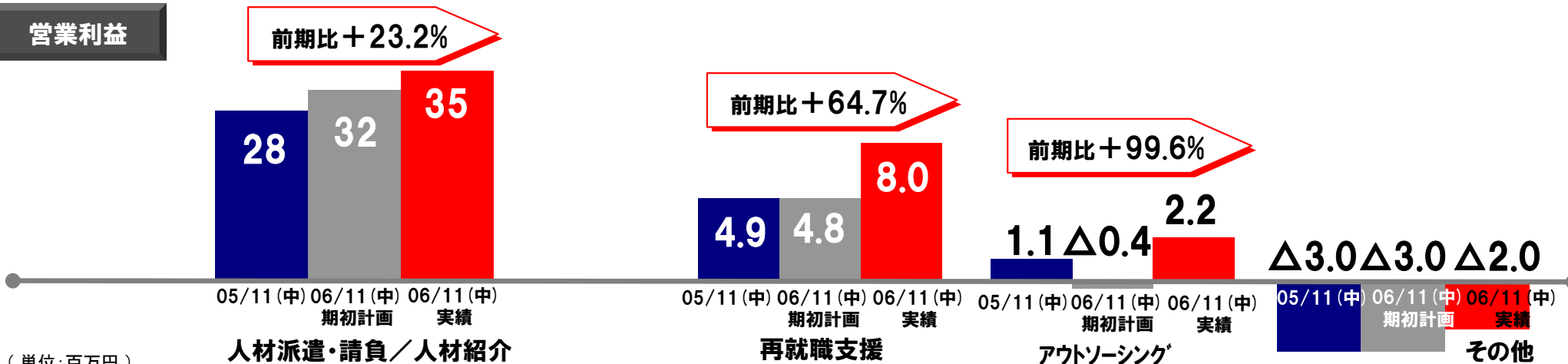
# 2007年5月期 中間連結業績 (事業区分別)

## 売上高

(単位:億円)



## 営業利益



(単位:百万円)

|       | 人材派遣・請負 |         |        |       | 人材紹介  |       |       |       | 再就職支援 |       |     |       | アウトソーシング |       |     |       | その他    |        |     |       | 消去または全社 |       |     |
|-------|---------|---------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|-------|----------|-------|-----|-------|--------|--------|-----|-------|---------|-------|-----|
|       | 05/11   | 06/11   | 増減     | 前期比   | 05/11 | 06/11 | 増減    | 前期比   | 05/11 | 06/11 | 増減  | 前期比   | 05/11    | 06/11 | 増減  | 前期比   | 05/11  | 06/11  | 増減  | 前期比   | 05/11   | 06/11 | 増減  |
| 売上高   | 89,610  | 101,937 | 12,326 | 13.8% | 2,062 | 3,220 | 1,157 | 56.1% | 1,898 | 2,589 | 690 | 36.4% | 4,064    | 4,918 | 854 | 21.0% | 1,024  | 992    | △31 | △3.1% | △414    | △456  | △42 |
| 営業利益  | 2,831   | 3,487   | 655    | 23.2% | -     | -     | -     | -     | 486   | 802   | 315 | 64.7% | 110      | 221   | 110 | 99.6% | △302   | △196   | 105 | -     | △4      | 0     | 4   |
| 営業利益率 | 3.1%    | 3.3%    | -      | 0.2pt | -     | -     | -     | -     | 25.7% | 31.0% | -   | 5.3pt | 2.7%     | 4.5%  | -   | 1.8pt | △29.5% | △19.8% | -   | 9.7pt | 1.0%    | △0.1% | -   |

\*1. 数値はセグメント間内部取引消去前 \*2. 人材派遣・請負、人材紹介は同一セグメント

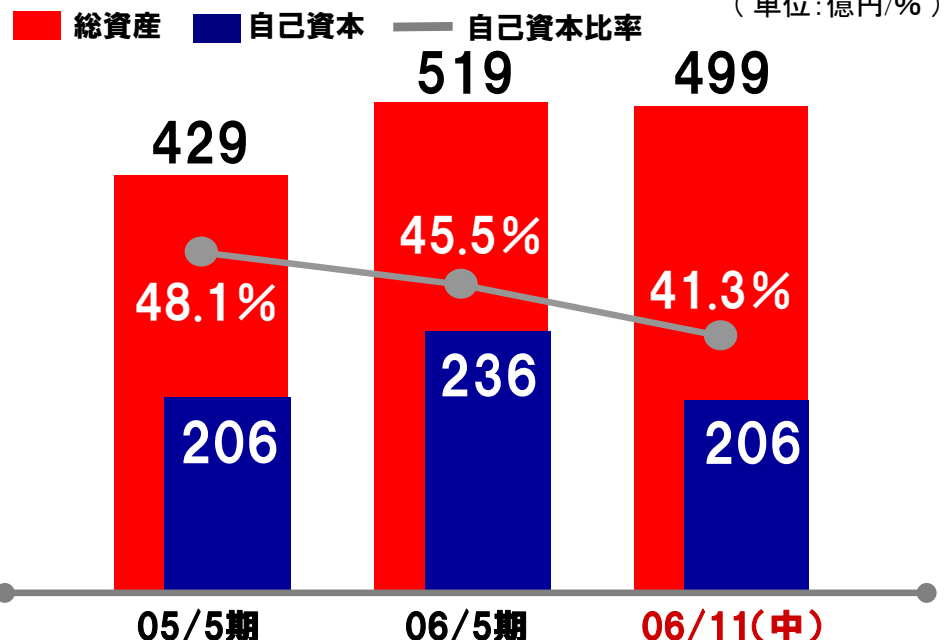
## 財務状況

06/11(中)

※( )内は06/5期末比



## 総資産・自己資本・自己資本比率



## キャッシュ・フロー

|       | 05/11(中) | 06/11(中) |
|-------|----------|----------|
| 営業CF  | 4        | △1       |
| 投資CF  | △21      | △18      |
| 財務CF  | △7       | △22      |
| フリーCF | △17      | △19      |

- 税引前利益 43億円
- 売上債権の増加 △12億円
- 営業債務の減少 △9億円
- 法人税等の支払 △25億円

- 有形固定資産の取得 △6億円
- 無形固定資産の取得 △5億円
- 投資有価証券の取得 △5億円

- 短期借入金の増加額 31億円
- 自己株式の取得による支出 △43億円
- 配当金支払 △9億円

# 3. 事業区分別概況

---

# 人材派遣・請負事業 ① (職種別売上高・構成比)

一般事務(クラリカル)、金融事務やテレマーケティング(テクニカル)が伸長  
首都圏、東海地区の伸びが堅調に推移

## 売上高

(単位:億円)

+13.8%

896

1,019

05/11(中)

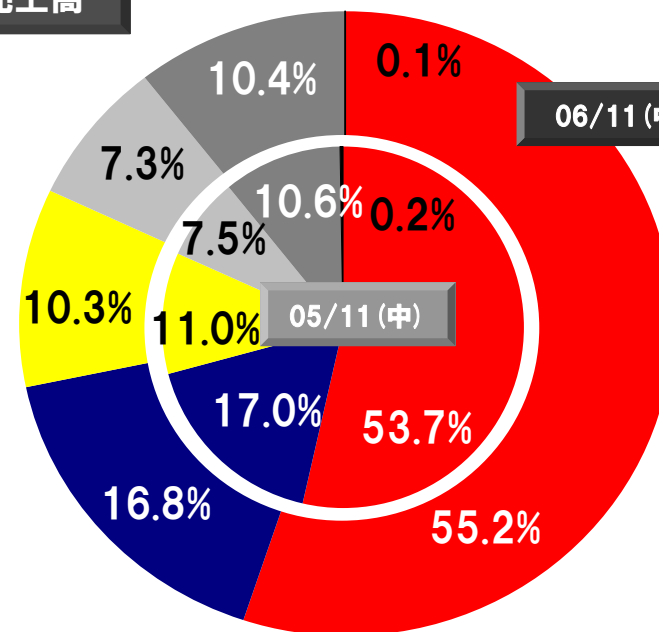
06/11(中)

※数値はセグメント間内部取引消去前

## 職種別売上高

※数値はセグメント間内部取引消去後

●構成比



06/11(中)

05/11(中)

(単位:百万円)

|             | 05/11(中) | 前期比    | 06/11(中) | 前期比    |
|-------------|----------|--------|----------|--------|
| クラリカル(一般事務) | 48,090   | +17.2% | 56,139   | +16.7% |
| テクニカル(専門事務) | 15,189   | +6.0%  | 17,155   | +12.9% |
| ITエンジニアリング  | 9,830    | +7.2%  | 10,468   | +6.5%  |
| 営業・販売職      | 6,724    | +4.6%  | 7,389    | +9.9%  |
| その他         | 9,484    | +10.9% | 10,548   | +11.2% |
| 派遣付随業務      | 155      | △10.9% | 129      | △16.5% |
| 合計          | 89,474   | +12.3% | 101,831  | +13.8% |

# 人材派遣・請負事業 ② (営業計数/単体)

(パソナ/人数)  
60,000

(派遣協会/人数)  
350,000

## 稼働者数

### 【派遣協会データ】

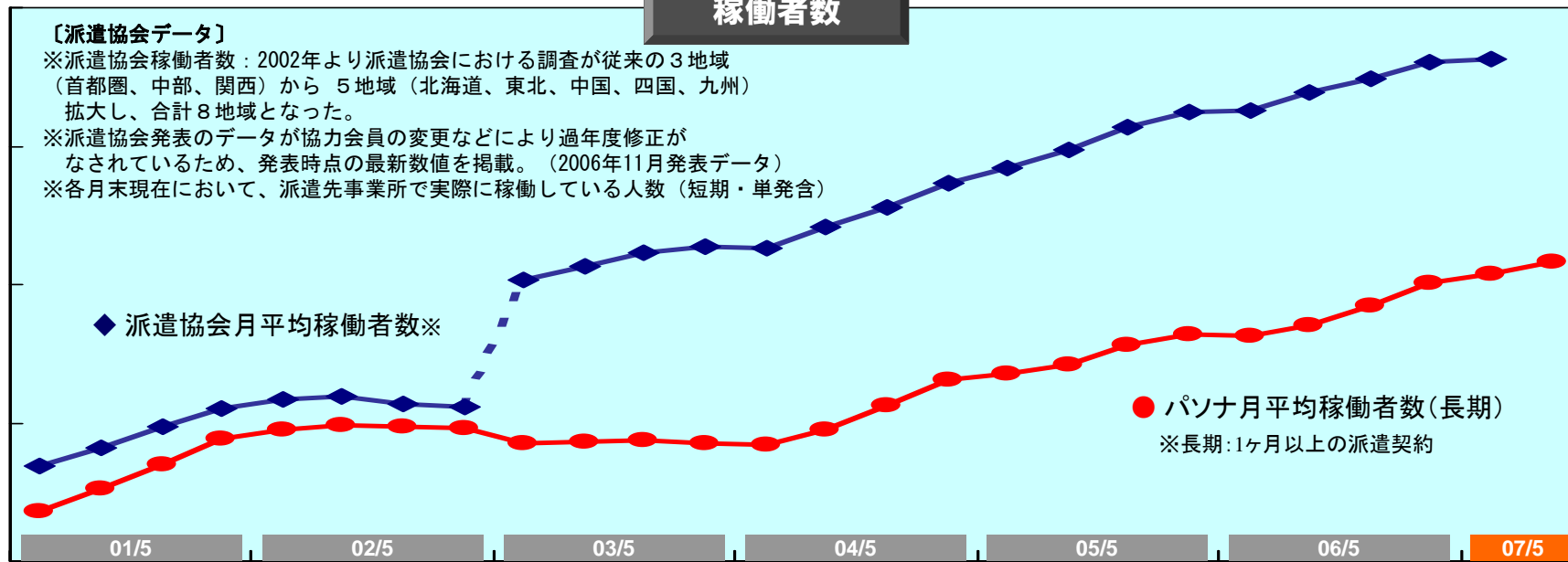
※派遣協会稼働者数：2002年より派遣協会における調査が従来の3地域（首都圏、中部、関西）から5地域（北海道、東北、中国、四国、九州）拡大し、合計8地域となった。  
 ※派遣協会発表のデータが協力会員の変更などにより過年度修正がなされているため、発表時点の最新数値を掲載。（2006年11月発表データ）  
 ※各月末現在において、派遣先事業所で実際に稼働している人数（短期・単発含）

50,000

40,000

30,000

20,000



◆ 派遣協会月平均稼働者数※

● パソナ月平均稼働者数(長期)  
※長期：1ヶ月以上の派遣契約

|         | 04/5期   |         |         |         | 05/5期   |         |         |         | 06/5期   |         |         |          | 07/5期   |        |    |    |   |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|--------|----|----|---|
|         | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q      | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q      | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q       | 1Q      | 2Q     | 3Q | 4Q |   |
| 派遣協会    | 240,670 | 250,373 | 259,060 | 270,275 | 276,753 | 285,101 | 295,170 | 301,838 | 303,828 | 311,648 | 318,027 | 325,350  | 327,110 |        |    |    |   |
| 前年同Q比   | 6.1%    | 7.3%    | 8.6%    | 11.8%   | 15.0%   | 13.9%   | 13.9%   | 11.7%   | 9.8%    | 9.3%    | 7.7%    | 7.8%     | 7.7%    |        |    |    |   |
| パソナ(単体) | 28,372  | 29,543  | 31,295  | 33,138  | 33,510  | 34,208  | 35,611  | 36,395  | 36,314  | 37,103  | 38,446  | * 40,096 | 40,745  | 41,676 |    |    |   |
| 前年同Q比   | △0.5%   | 3.2%    | 8.8%    | 16.0%   | 18.1%   | 15.8%   | 13.8%   | 9.8%    | 8.4%    | 8.5%    | 8.0%    | 10.2%    | 12.2%   | 12.3%  |    |    |   |
|         |         |         |         |         | 新卒・ケア補正 |         |         |         | 17.8%   | 17.9%   | 16.2%   | 12.3%    | 10.9%   | 8.7%   | -  | -  | - |

| ■ 月平均長期受注件数             |       |       | ■ 月平均長期スタート件数 |       |       | ■ 月平均長期終了件数       |       |        |      |
|-------------------------|-------|-------|---------------|-------|-------|-------------------|-------|--------|------|
|                         | 件数    | 前期比   |               | 件数    | 前期比   |                   | 件数    | 前期比    |      |
| 05/11(中)                | 7,016 | 0.8%  | 05/11(中)      | 2,802 | △4.7% | 05/11(中)          | 2,591 | △12.1% |      |
| 06/11(中)                | 7,731 | 10.2% | 06/11(中)      | 2,997 | 7.0%  | 06/11(中)          | 2,832 | 9.3%   |      |
| ■ 月平均長期成約率(長期スタート/長期受注) |       |       | ■ 派遣料金        |       |       | ■ 累計新規登録者数(連結/国内) |       |        |      |
|                         | 成約率   | 前期比   |               | 請求単価  | 前期比   | 支払単価              | 前期比   | 人数     | 前期比  |
| 05/11(中)                | 39.9% | △2.3  | 05/11(中)      | 2,044 | 0.8%  | 1,511             | 2.2%  | 45,869 | 0.3% |
| 06/11(中)                | 38.8% | △1.1  | 06/11(中)      | 2,048 | 0.2%  | 1,507             | △0.3% | 49,666 | 8.3% |

\*2006年5月期4Qに(株)ソシオを吸収合併。稼働者数に含む月平均受注、スタート、終了、成約率、派遣料金は2007年5月期1Qより(株)ソシオ分を含む

※データはパソナ単体  
 ※月平均稼働者数、受注、スタート、終了、成約率については、2002年9月以降、特別プロジェクト案件を除いた数値で表示

※派遣料金は2004年5月期より総稼働時間ベースの表示に変更

※04/5期のスタート件数、終了件数のうち、上期データの一部に過誤があったため、05/5期データより修正  
 ※当中間月平均データは2006年6月～2006年11月の6ヶ月間の平均

※新規登録者は連結ベース、国内派遣事業での開示  
 パソナは6～11月、子会社は4月～9月の数値

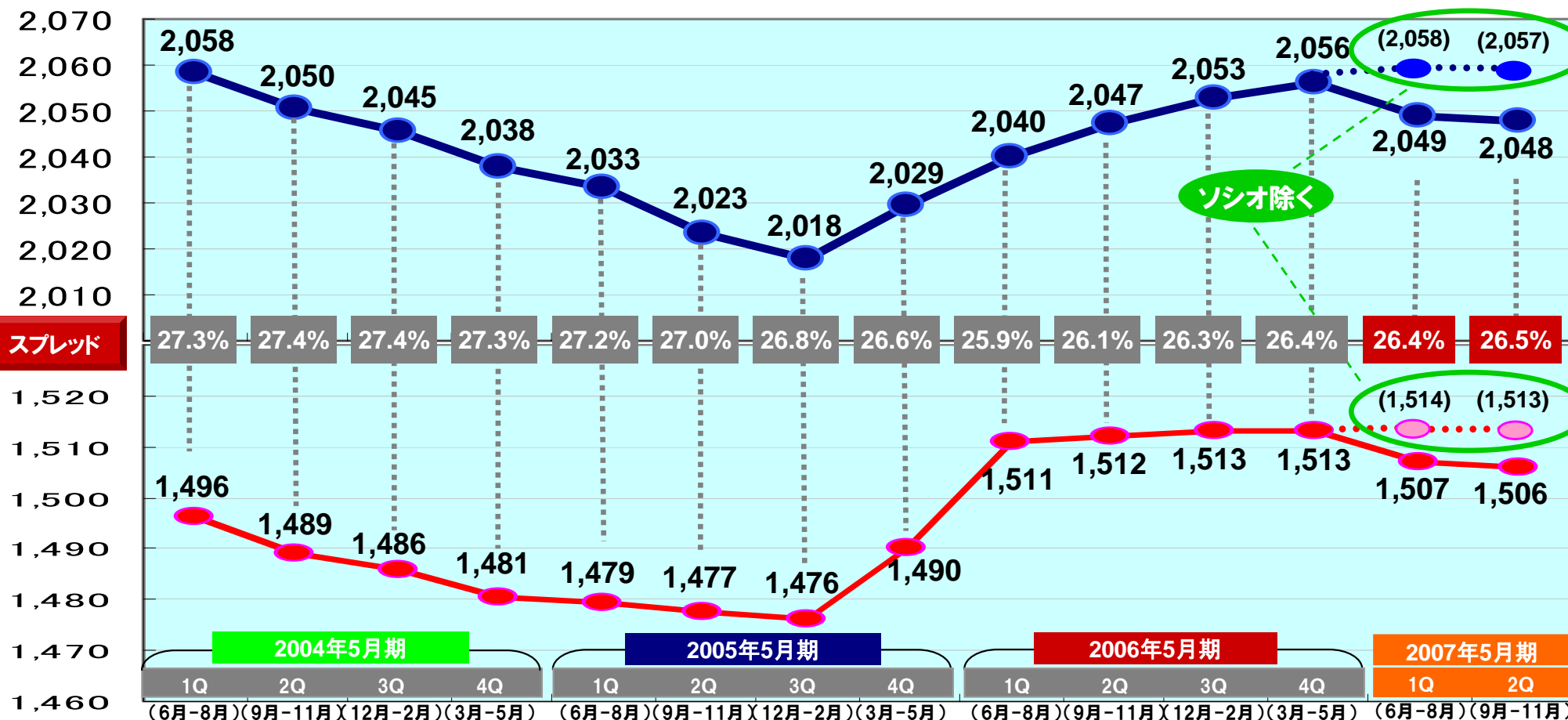
# 人材派遣・請負事業 ③ (単価/単体)

上期は、緩やかながらもスプレッドが回復、計画通りに推移

→ 2Q以降は大型案件の影響により  
スプレッドはやや低下の見通し

|       | 04/5期 | 05/5期 | 06/5期 | 前期比   |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 請求単価  | 2,048 | 2,026 | 2,049 | 1.1%  |
| 支払単価  | 1,488 | 1,481 | 1,512 | 2.1%  |
| スプレッド | 27.3% | 26.9% | 26.2% | △0.7% |

請求単価



支払単価

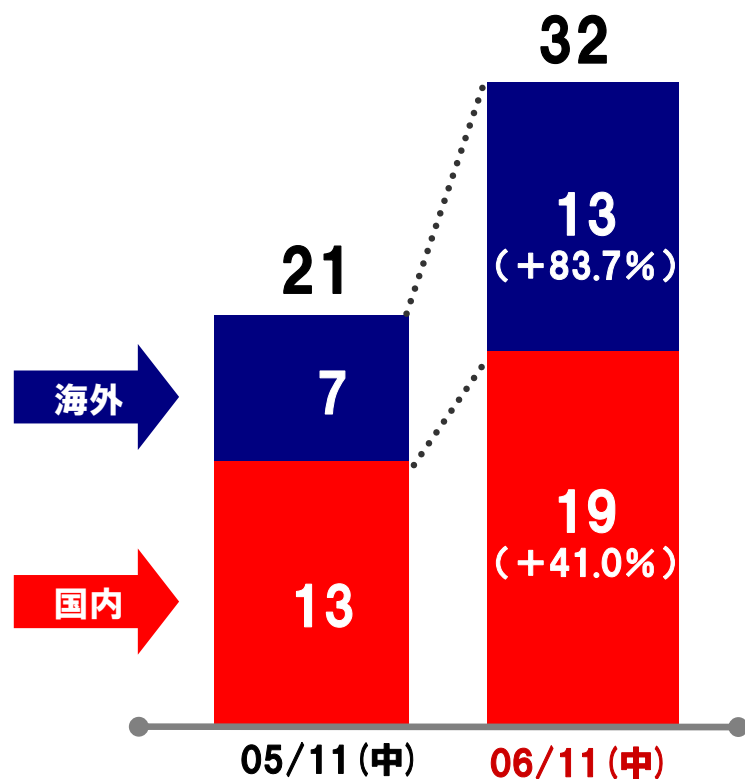
※パソナ単体/全職種平均時間単価(加重平均)  
※2007年5月期より、吸収合併した(株)ソシオ分含む

国内はパソナキャリア（現パソナキャリア）を中心に順調に拡大  
海外もアジアでの新規連結子会社の寄与もあり、大幅増収

## 売上高

(単位:億円)

+56.1%



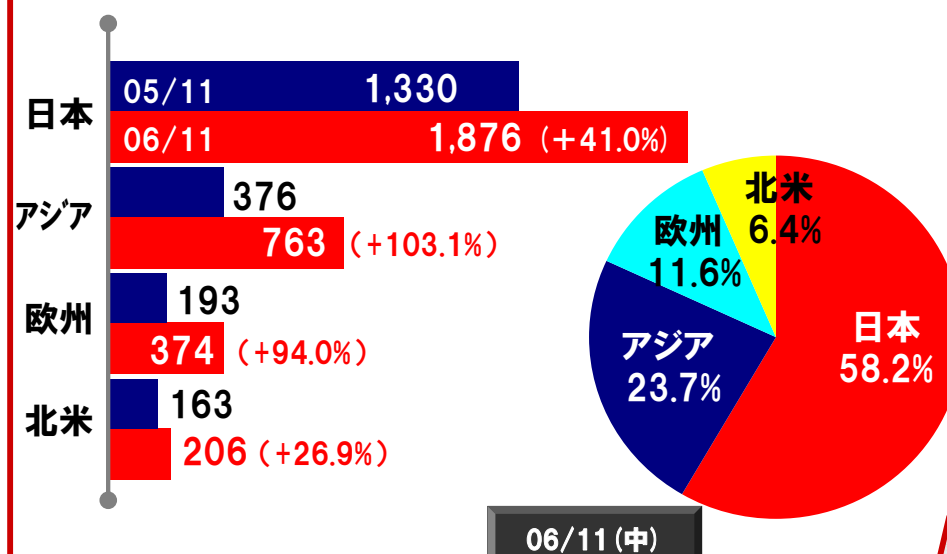
## TOPICS

IT、金融業界を中心に国内の正社員  
需要は好調に推移  
未経験者のポテンシャル採用が活発化

2007年1月よりパソナキャリア営業開始  
日本全国で人材紹介サービスを提供

## エリア別売上高

(単位:百万円)



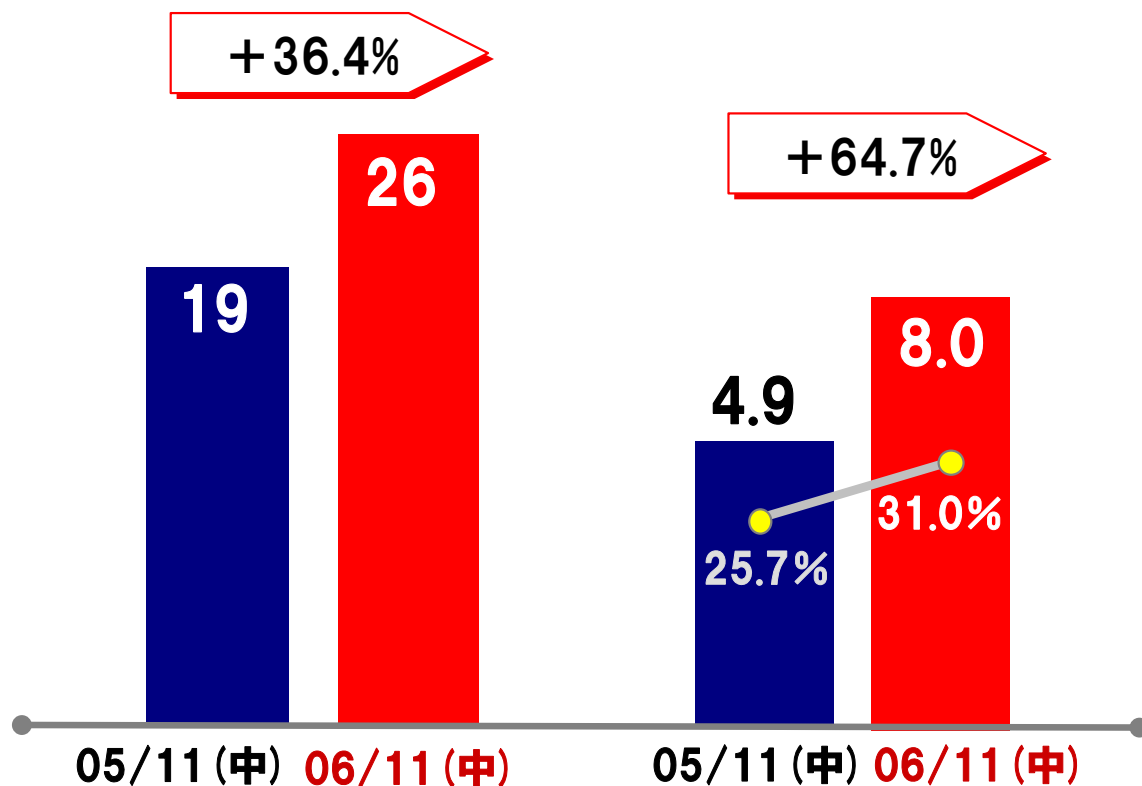


## 大口案件の受注、コンサルタント稼働率改善により大幅増収・増益

売上高

営業利益・営業利益率

(単位:億円)



### TOPICS

- 前期4Qの大口受注の影響で大幅な増収を達成
- セカンドライフ支援等福利厚生型の再就職支援が浸透
- 通期業績は計画通りに着地の見込み

#### 営業計数 (前年同期比)

|            |        |
|------------|--------|
| 取引社数       | +33.0% |
| 1社あたり受入れ人数 | △16.7% |
| 受注人数       | △11.3% |
| 受注金額       | △20.7% |

(単位:百万円)

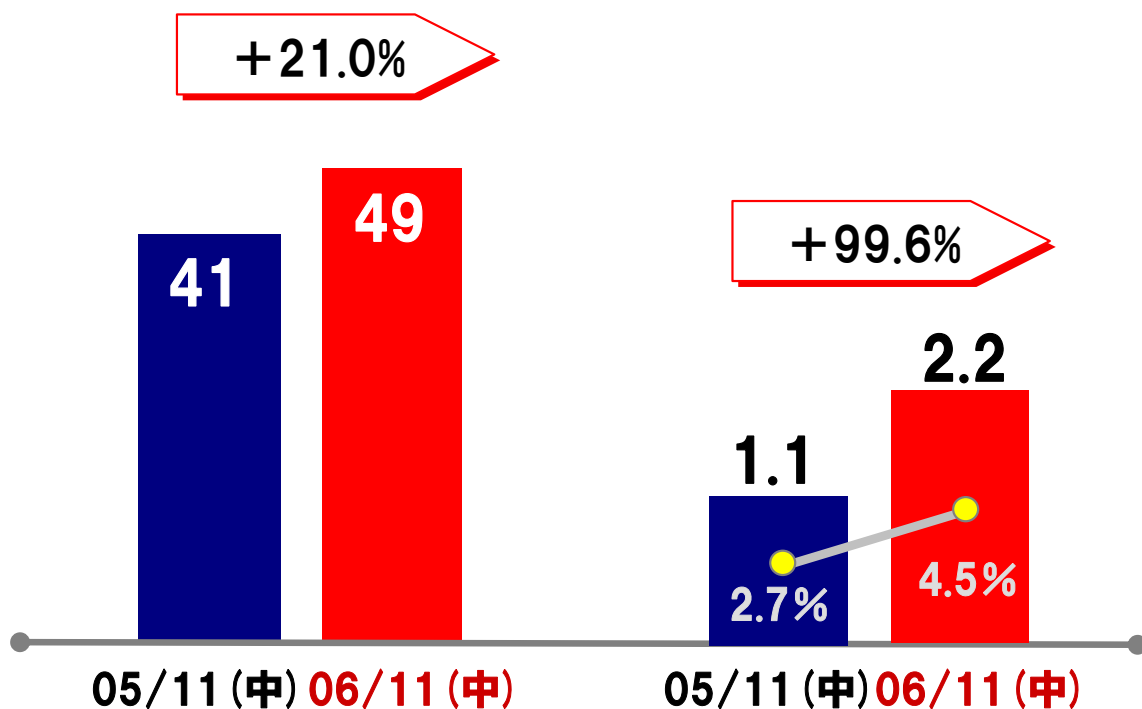
|     | 05/9  | 06/9  | 前期比    |
|-----|-------|-------|--------|
| 受注高 | 2,311 | 1,832 | △20.7% |

## コア事業の福利厚生アウトソーシングが順調に推移

売上高

営業利益・営業利益率

(単位:億円)



### TOPICS

#### 会員獲得は順調に推移

福利厚生会員数 06/9 168万人  
(06/3比+20.9%)

#### オリックス、Yahoo!との業務提携や、代理店販売にも注力

カスタマーロイヤリティプログラム  
既提携大手都銀との追加プログラムが  
下期にずれ込むも、通期では売上、  
利益ともに貢献の見込み

【ベネフィット・ワン業績】 (単位:百万円)

|      | 05/9  | 06/9  | 前期比(※)  |
|------|-------|-------|---------|
| 売上高  | 4,066 | 4,918 | +21.0%  |
| 営業利益 | 113   | 266   | +135.1% |
| 経常利益 | 113   | 250   | +120.3% |

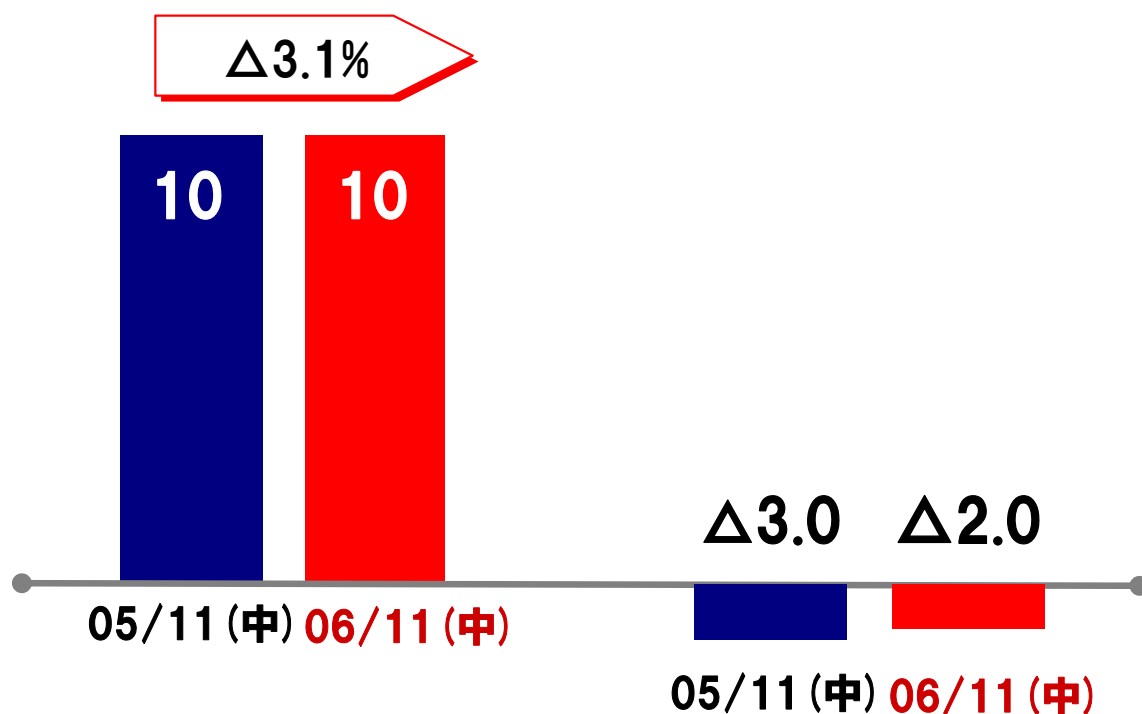
※2006年3月期より連結決算

求人サイト事業は、派遣、紹介などのリアルビジネスの補完機能に転換  
セグメントの赤字幅は縮小

売上高

営業利益・営業利益率

(単位: 億円)



## TOPICS

保育・介護関連事業は堅調

人材関連事業を補完する位置づけとして、プロモーション費用など求人サイト事業の投資を抑制  
赤字幅は縮小

ホーム・コンピューティング・ネットワークの売却の影響で売上高は前年比若干のマイナスに

## 4. 2007年5月期 連結業績見通し

---

下期の人材需要は堅調 ▶ 新規投資により、人材派遣、人材紹介事業さらに強化  
 上期の期ずれ分の実施、下期の新規投資により、売上・利益ともに期初計画どおり

## 人材派遣

新丸の内ビル／表参道／府中 登録拠点の新規開設  
 大型案件影響で、単価スプレッドはやや縮小の見込み

## 人材紹介

パソナキャリア主導の全国展開開始  
 コンサルタントの人員補強の遅れと合併コストの計上により、計画通り

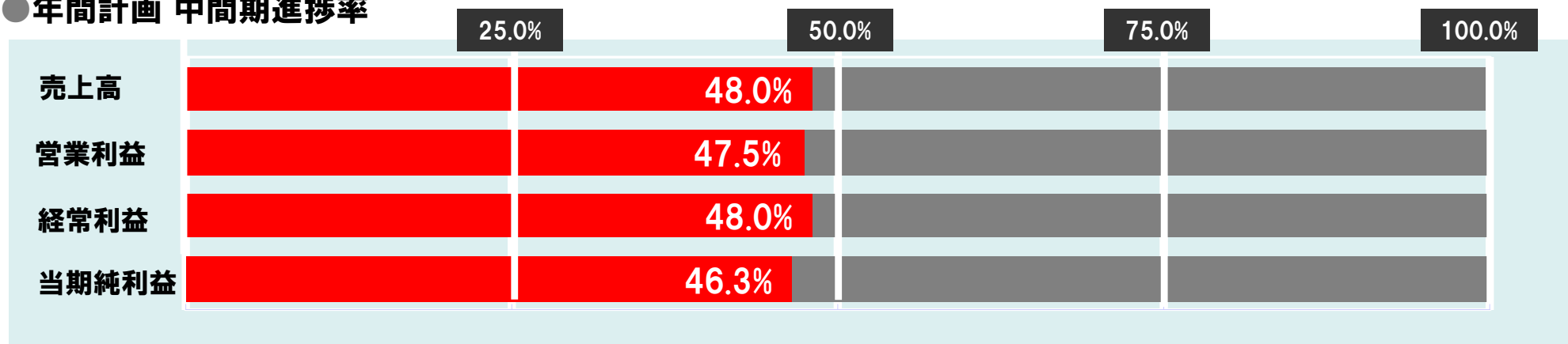
## 再就職支援

上期の受注状況から、下期の成長スピードはやや鈍化し、  
 通期では計画ラインの見込み

## アウトソーシング

福利厚生アウトソーシングは上期に引き続き堅調に推移

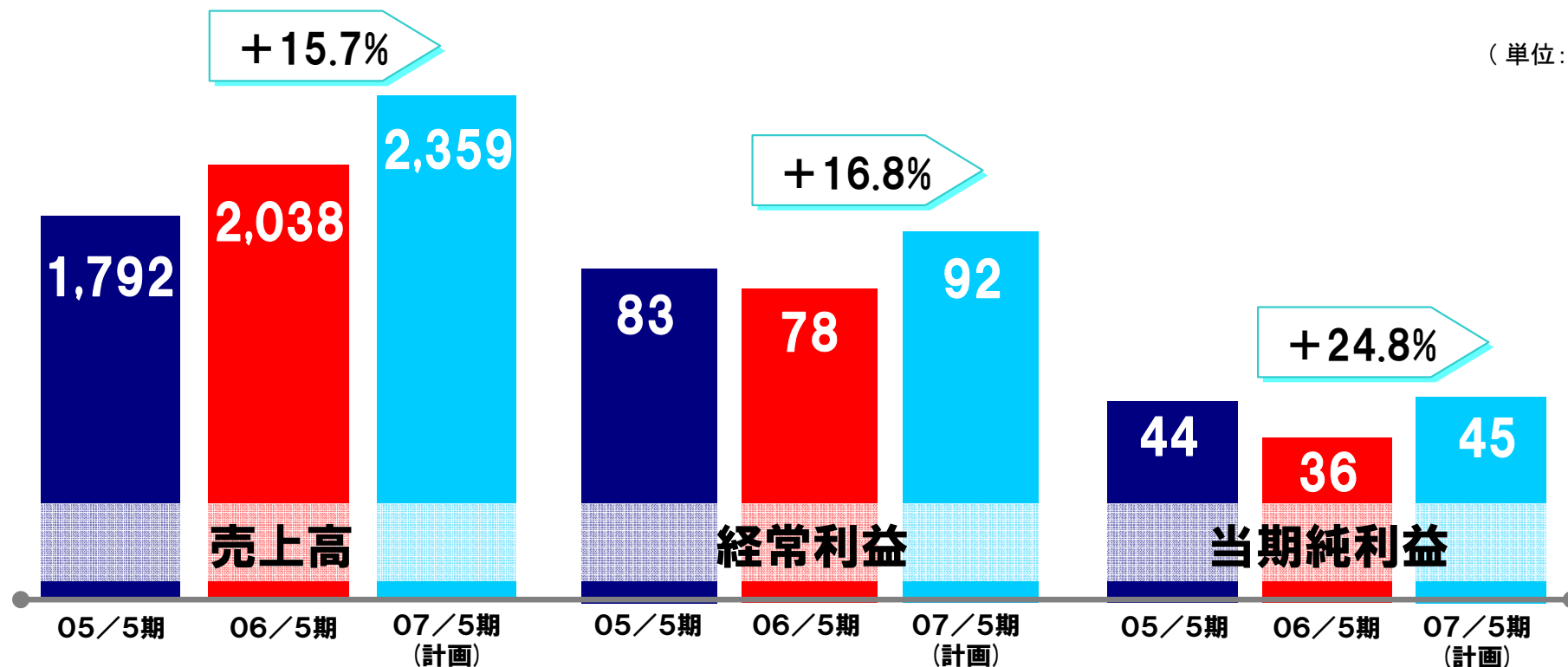
### ●年間計画 中間期進捗率



# 2007年5月期 業績見通し (連結)

・人材需要は堅調に推移、積極展開による増収増益を目指す

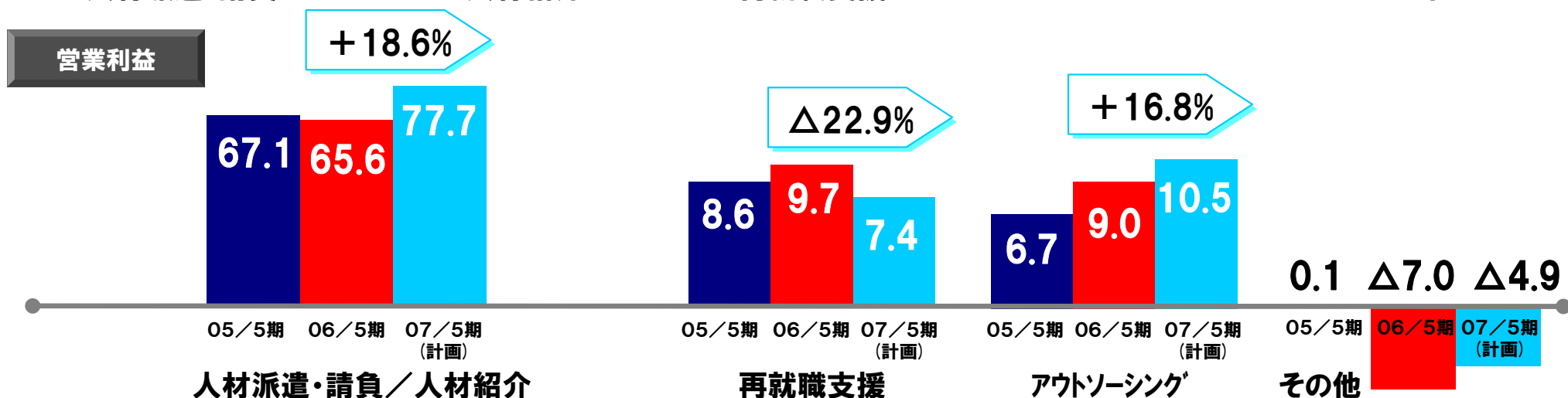
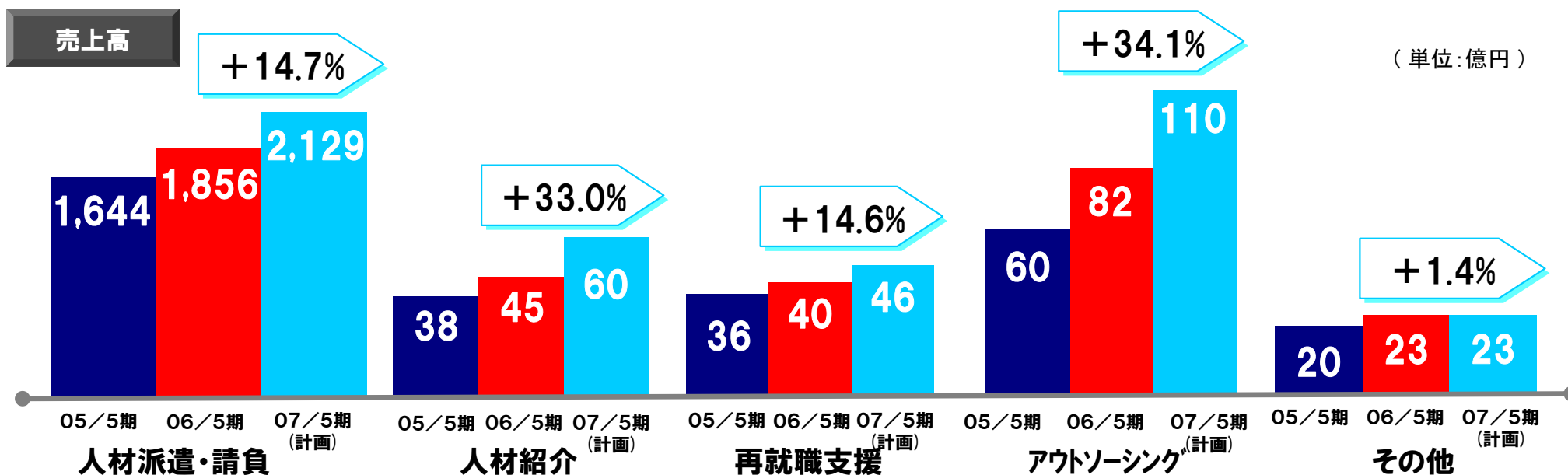
(単位:億円)



| (単位:百万円) | 06/5期   | (%)     | 07/5期 (計画) | (%)     | 前期比増減  | 前期比%   | (%pt)  |
|----------|---------|---------|------------|---------|--------|--------|--------|
| 売上高      | 203,815 | (100.0) | 235,900    | (100.0) | 32,085 | +15.7% | (-)    |
| 売上総利益    | 41,236  | (20.2)  | 48,130     | (20.4)  | 6,894  | +16.7% | (+0.2) |
| 販管費      | 33,491  | (16.4)  | 39,040     | (16.5)  | 5,549  | +16.6% | (+0.1) |
| 営業利益     | 7,745   | (3.8)   | 9,080      | (3.9)   | 1,335  | +17.3% | (+0.1) |
| 経常利益     | 7,844   | (3.8)   | 9,150      | (3.9)   | 1,306  | +16.8% | (+0.1) |
| 当期純利益    | 3,588   | (1.8)   | 4,470      | (1.9)   | 882    | +24.8% | (+0.1) |

※業績予想は千万円未満切捨てて表示

# 2007年5月期 業績見通し (連結・事業区分別)

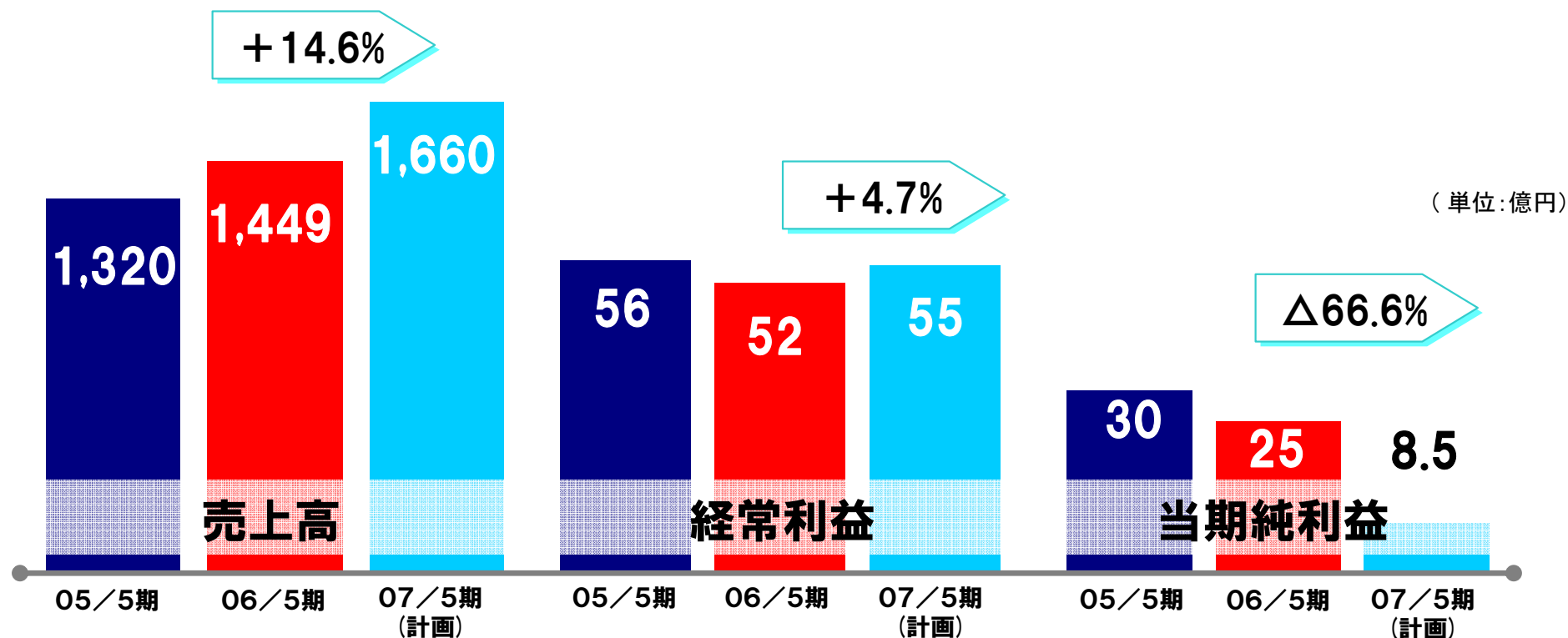


\*1. 数値はセグメント間内部取引消去前 \*2. 人材派遣・請負、人材紹介は同一セグメント ※業績予想は千万円未満切捨てて表示 (単位: 百万円)

|      | 人材派遣・請負 |         |       | 人材紹介  |       |       | 再就職支援 |       |        | アウトソーシング |        |       | その他   |       |      |
|------|---------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|----------|--------|-------|-------|-------|------|
|      | 06/5    | 07/5    | 実績比   | 06/5  | 07/5  | 実績比   | 06/5  | 07/5  | 実績比    | 06/5     | 07/5   | 実績比   | 06/5  | 07/5  | 実績比  |
| 売上高  | 185,584 | 212,860 | 14.7% | 4,542 | 6,040 | 33.0% | 4,008 | 4,590 | 14.6%  | 8,219    | 11,020 | 34.1% | 2,303 | 2,330 | 1.4% |
| 営業利益 | 6,556   | 7,770   | 18.6% |       |       |       | 966   | 740   | △22.9% | 903      | 1,050  | 16.8% | △699  | △490  | -    |

# 2007年5月期 業績見通し (単体)

・子会社株式評価損の計上により、通期予想を修正(連結業績には影響なし)



| (単位: 百万円) | 06/5期   | (%)     | 07/5期 (計画) | (%)     | 前期比増減  | 前期比%   | (%pt)  |
|-----------|---------|---------|------------|---------|--------|--------|--------|
| 売上高       | 144,864 | (100.0) | 166,000    | (100.0) | 21,136 | +14.6% | (-)    |
| 売上総利益     | 23,703  | (16.4)  | 26,660     | (16.1)  | 2,957  | +12.5% | (△0.3) |
| 販管費       | 18,602  | (12.8)  | 21,350     | (12.9)  | 2,748  | +14.8% | (+0.1) |
| 営業利益      | 5,101   | (3.5)   | 5,310      | (3.2)   | 209    | +4.1%  | (△0.3) |
| 経常利益      | 5,214   | (3.6)   | 5,460      | (3.3)   | 246    | +4.7%  | (△0.3) |
| 当期純利益     | 2,542   | (1.8)   | 850        | (0.5)   | △1,692 | △66.6% | (△1.3) |

※業績予想は千万円未満切捨てで表示

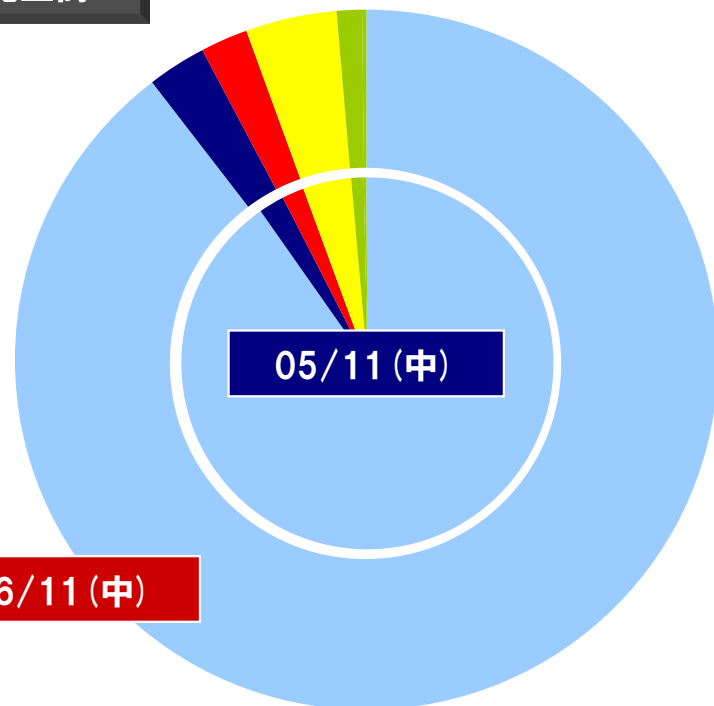


# 参考資料

---

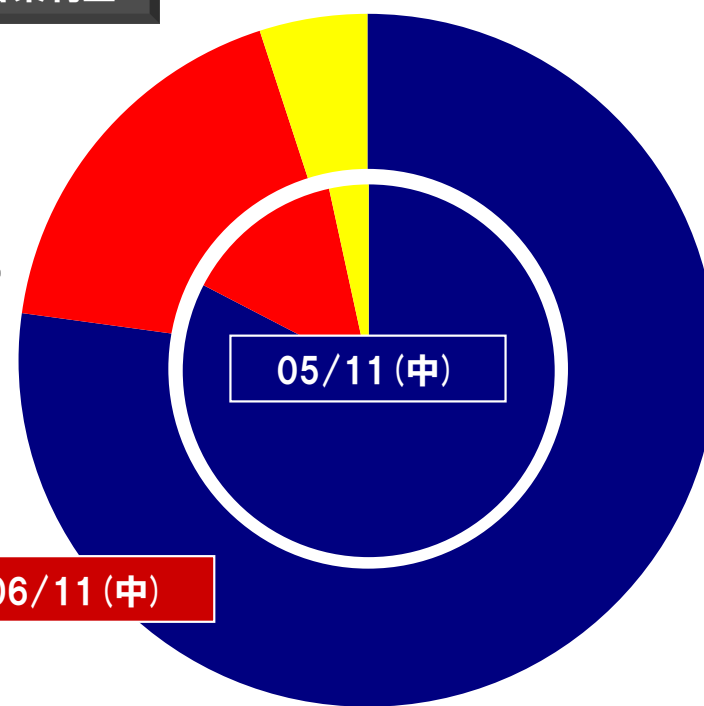
# 2007年5月期 中間連結業績 (事業区分別構成比)

売上高



営業利益

※営業利益構成グラフは人材派遣・人材紹介、再就職支援、アウトソーシングのみ



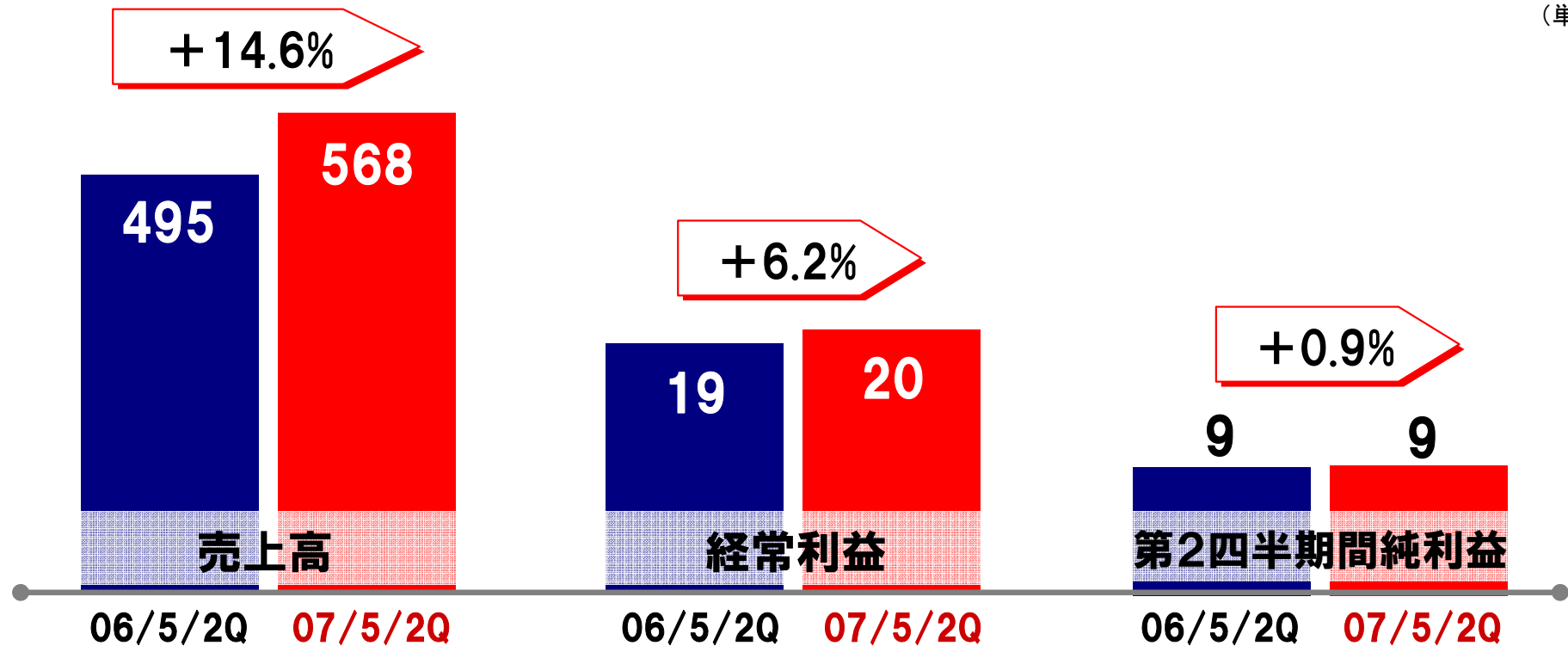
- 人材派遣(売上高)
- 人材紹介(売上高)
- 派遣・紹介(営業利益)
- 再就職支援
- アウトソーシング
- その他

(単位:百万円)

|          | 05/11 (中) |        |       |        | 06/11 (中) |        |       |        |
|----------|-----------|--------|-------|--------|-----------|--------|-------|--------|
|          | 売上高       | 構成比    | 営業利益  | 構成比    | 売上高       | 構成比    | 営業利益  | 構成比    |
| 人材派遣     | 89,610    | 91.2%  | 2,831 | 90.7%  | 101,937   | 90.1%  | 3,487 | 80.8%  |
| 人材紹介     | 2,062     | 2.1%   |       |        | 3,220     | 2.8%   |       |        |
| 再就職支援    | 1,898     | 1.9%   | 486   | 15.6%  | 2,589     | 2.3%   | 802   | 18.6%  |
| アウトソーシング | 4,064     | 4.1%   | 110   | 3.5%   | 4,918     | 4.3%   | 221   | 5.1%   |
| その他      | 1,024     | 1.1%   | △302  | △9.7%  | 992       | 0.9%   | △196  | △4.5%  |
| 消去又は全社   | △414      | △0.4%  | △4    | △0.1%  | △456      | △0.4%  | 0     | 0.0%   |
| 合計       | 98,247    | 100.0% | 3,123 | 100.0% | 113,202   | 100.0% | 4,314 | 100.0% |

# 2007年5月期 第2Q期間 連結業績 (2006/9-2006/11)

(単位: 億円)

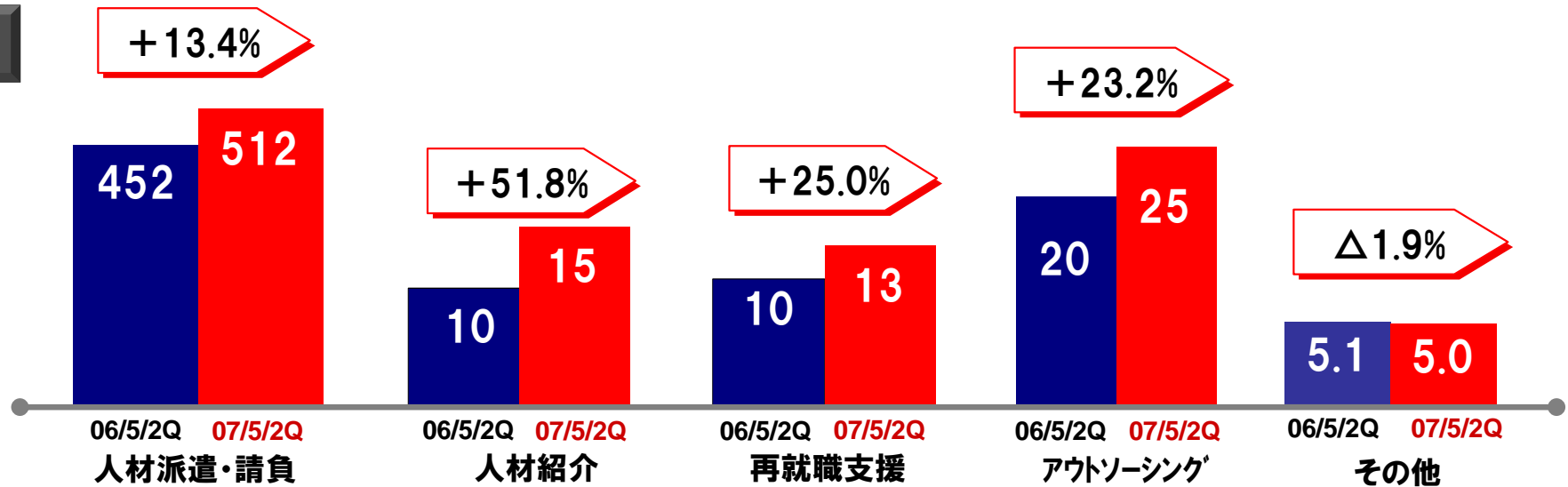


| (単位: 百万円) | 2006/5/2Q | (%)     | 2007/5/2Q | (%)     | 前期比増減 | 前期比%   | (%pt)  |
|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-------|--------|--------|
| 売上高       | 49,520    | (100.0) | 56,757    | (100.0) | 7,237 | +14.6% | (-)    |
| 売上原価      | 39,545    | (79.9)  | 45,097    | (79.5)  | 5,551 | +14.0% | (△0.4) |
| 売上総利益     | 9,975     | (20.1)  | 11,660    | (20.5)  | 1,685 | +16.9% | (+0.4) |
| 販管費       | 8,040     | (16.2)  | 9,623     | (16.9)  | 1,582 | +19.7% | (+0.7) |
| 営業利益      | 1,934     | (3.9)   | 2,037     | (3.6)   | 102   | +5.3%  | (△0.3) |
| 経常利益      | 1,895     | (3.8)   | 2,014     | (3.5)   | 118   | +6.2%  | (△0.3) |
| 第2四半期間純利益 | 939       | (1.9)   | 947       | (1.7)   | 8     | +0.9%  | (△0.2) |

# 2007年5月期 第2Q期間 連結業績（事業区分別）

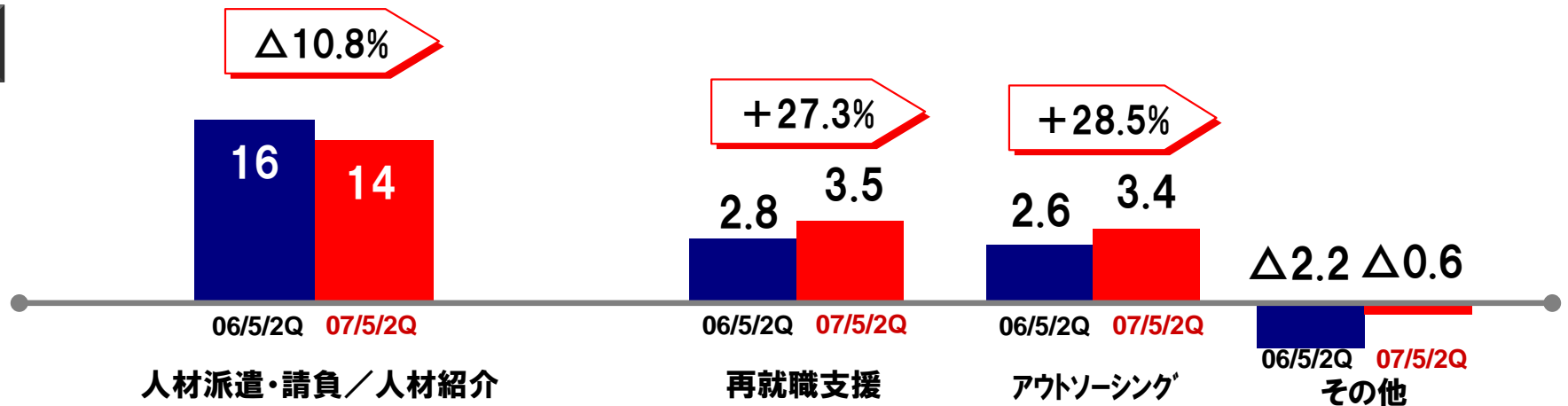
## 売上高

（単位：億円）



## 営業利益

（単位：億円）



\* 1. 数値はセグメント間内部取引消去前 \* 2. 人材派遣・請負、人材紹介は同一セグメント

（単位：百万円）

|       | 人材派遣・請負 |        |        | 人材紹介  |       |       | 再就職支援 |       |       | アウトソーシング |       |       | その他    |        |        | 消去または全社 |       |
|-------|---------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|-------|
|       | 06/2Q   | 07/2Q  | 前期比    | 06/2Q | 07/2Q | 前期比   | 06/2Q | 07/2Q | 前期比   | 06/2Q    | 07/2Q | 前期比   | 06/2Q  | 07/2Q  | 前期比    | 06/2Q   | 07/2Q |
| 売上高   | 45,178  | 51,213 | 13.4%  | 999   | 1,516 | 51.8% | 1,007 | 1,260 | 25.0% | 2,030    | 2,502 | 23.2% | 505    | 495    | Δ1.9%  | Δ201    | Δ231  |
| 営業利益  | 1,582   | 1,411  | Δ10.8% | —     | —     | —     | 275   | 350   | 27.3% | 264      | 340   | 28.5% | Δ215   | Δ62    | —      | 27      | Δ2    |
| 営業利益率 | 3.4%    | 2.7%   | Δ0.7pt | —     | —     | —     | 27.4% | 27.8% | 0.4pt | 13.0%    | 13.6% | 0.6pt | Δ42.7% | Δ12.7% | 30.0pt | Δ13.5%  | —     |

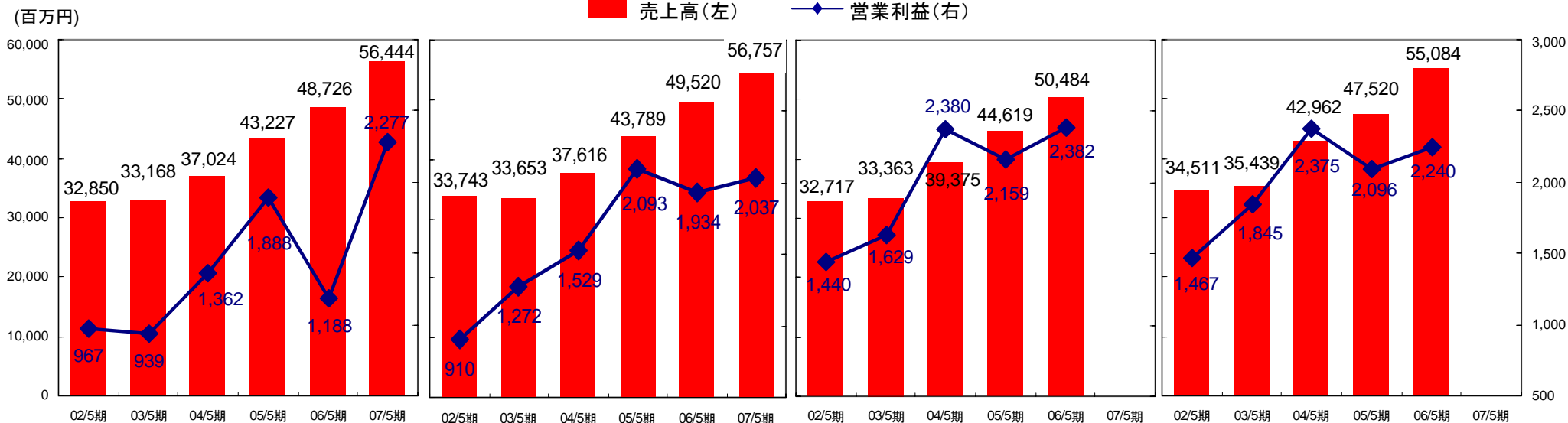
# 四半期業績

## 第1四半期

## 第2四半期

## 第3四半期

## 第4四半期



## 業績推移 四半期

(単位:百万円)

| 売上高   | 第1四半期  | 第2四半期  | 第3四半期  | 第4四半期  | 通期      |
|-------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 02/5期 | 32,850 | 33,743 | 32,717 | 34,511 | 133,822 |
| 03/5期 | 33,168 | 33,653 | 33,363 | 35,439 | 135,625 |
| 04/5期 | 37,024 | 37,616 | 39,375 | 42,962 | 156,979 |
| 05/5期 | 43,227 | 43,789 | 44,619 | 47,520 | 179,156 |
| 06/5期 | 48,726 | 49,520 | 50,484 | 55,084 | 203,815 |
| 07/5期 | 56,444 | 56,757 | —      | —      | —       |

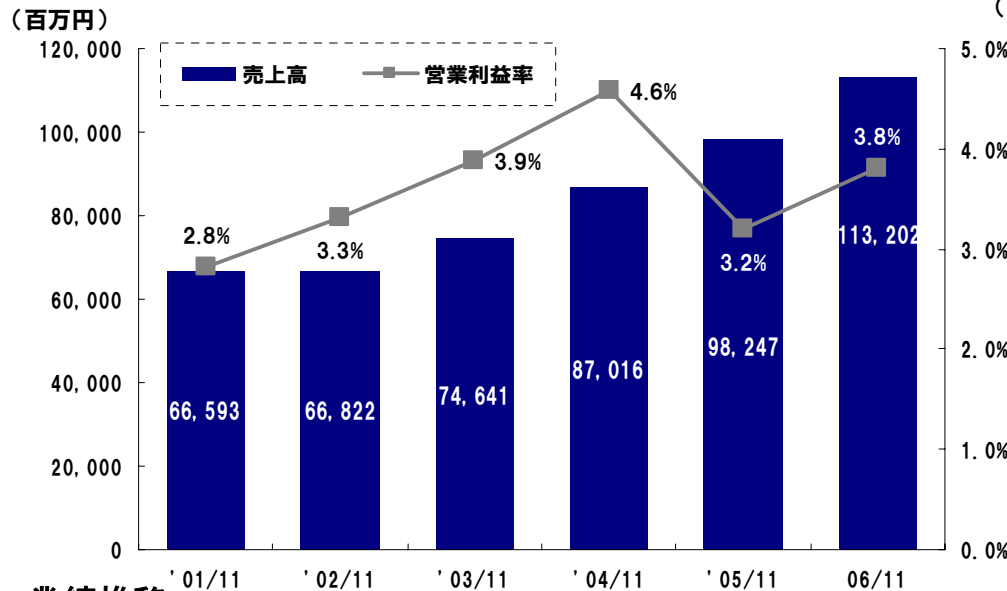
| 営業利益  | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 | 通期    |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 02/5期 | 967   | 910   | 1,440 | 1,467 | 4,786 |
| 03/5期 | 939   | 1,272 | 1,629 | 1,845 | 5,687 |
| 04/5期 | 1,362 | 1,529 | 2,380 | 2,375 | 7,648 |
| 05/5期 | 1,888 | 2,093 | 2,159 | 2,096 | 8,238 |
| 06/5期 | 1,188 | 1,934 | 2,382 | 2,240 | 7,745 |
| 07/5期 | 2,277 | 2,037 | —     | —     | —     |

| 経常利益  | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 | 通期    |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 02/5期 | 886   | 851   | 1,113 | 1,370 | 4,222 |
| 03/5期 | 884   | 1,201 | 1,638 | 1,648 | 5,373 |
| 04/5期 | 1,348 | 1,359 | 2,280 | 2,341 | 7,329 |
| 05/5期 | 1,906 | 2,083 | 2,116 | 2,183 | 8,289 |
| 06/5期 | 1,207 | 1,895 | 2,381 | 2,360 | 7,844 |
| 07/5期 | 2,377 | 2,014 | —     | —     | —     |

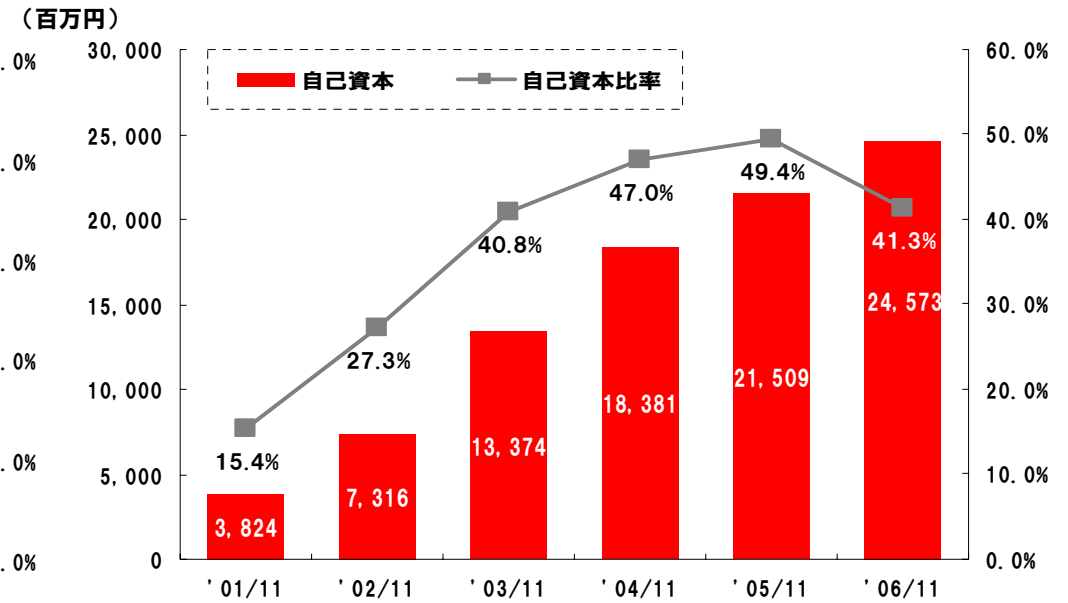
| 当期純利益 | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 | 通期    |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 02/5期 | 290   | 532   | 476   | 675   | 1,974 |
| 03/5期 | 394   | 537   | 768   | 326   | 2,027 |
| 04/5期 | 642   | 630   | 1,110 | 1,263 | 3,647 |
| 05/5期 | 955   | 1,364 | 979   | 1,065 | 4,363 |
| 06/5期 | 543   | 939   | 1,113 | 992   | 3,588 |
| 07/5期 | 1,125 | 947   | —     | —     | —     |

# 主要経営指標(中間期)

## 売上高および営業利益率



## 純資産および自己資本比率



## 業績推移

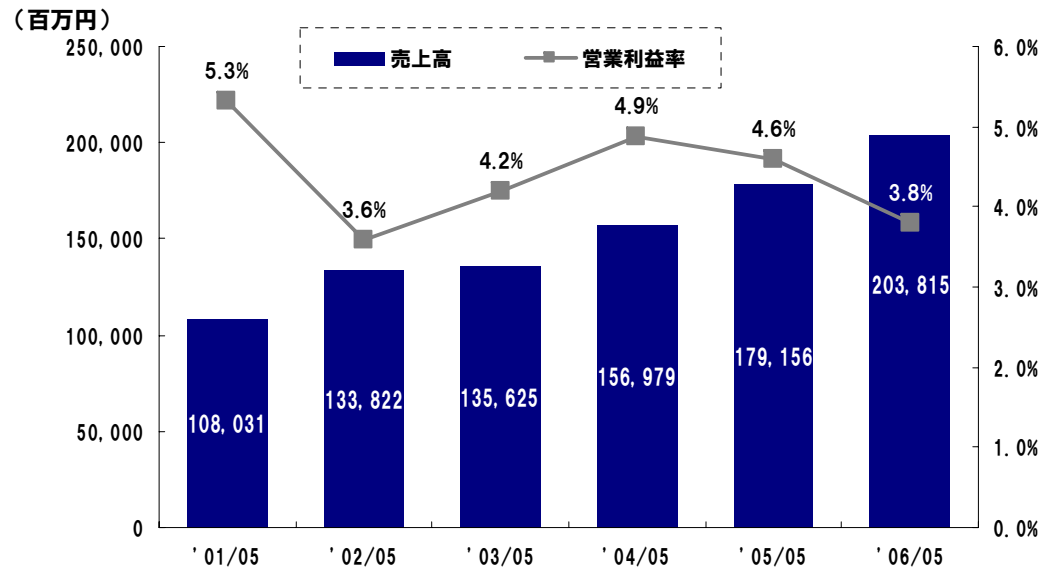
| 経営指標           | '01/11 | '02/11 | '03/11 | '04/11 | '05/11 | '06/11  |
|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 売上高            | 66,593 | 66,822 | 74,641 | 87,016 | 98,247 | 113,202 |
| 売上総利益率         | 17.6%  | 18.9%  | 20.1%  | 20.6%  | 19.8%  | 20.3%   |
| 販売費及び一般管理費     | 9,823  | 10,386 | 12,091 | 13,905 | 16,290 | 18,654  |
| 売上高販管費比率       | 14.8%  | 15.6%  | 16.2%  | 16.0%  | 16.6%  | 16.5%   |
| 営業利益           | 1,878  | 2,211  | 2,892  | 3,982  | 3,123  | 4,314   |
| 営業利益率          | 2.8%   | 3.3%   | 3.9%   | 4.6%   | 3.2%   | 3.8%    |
| 経常利益           | 1,738  | 2,086  | 2,707  | 3,990  | 3,103  | 4,392   |
| 経常利益率          | 2.6%   | 3.1%   | 3.6%   | 4.6%   | 3.2%   | 3.9%    |
| 中間純利益          | 822    | 931    | 1,272  | 2,319  | 1,482  | 2,073   |
| 売上高中間純利益率      | 1.2%   | 1.4%   | 1.7%   | 2.7%   | 1.5%   | 1.8%    |
| 総資産            | 24,808 | 26,796 | 32,759 | 39,150 | 43,526 | 49,918  |
| 純資産 *1         | 3,824  | 7,316  | 13,374 | 18,381 | 21,509 | 24,573  |
| 自己資本比率 *2      | 15.4%  | 27.3%  | 40.8%  | 47.0%  | 49.4%  | 41.3%   |
| 流動比率           | 117.0% | 122.7% | 146.9% | 177.2% | 182.0% | 152.3%  |
| 従業員数 (契約社員含まず) | 1,393  | 1,501  | 1,886  | 2,000  | 2,297  | 2,761   |

\*1 会計基準の変更に伴い、従来の株主資本を純資産とし、2006年11月中間期は少数株主持分3,961百万円を含めた金額で表示しております。

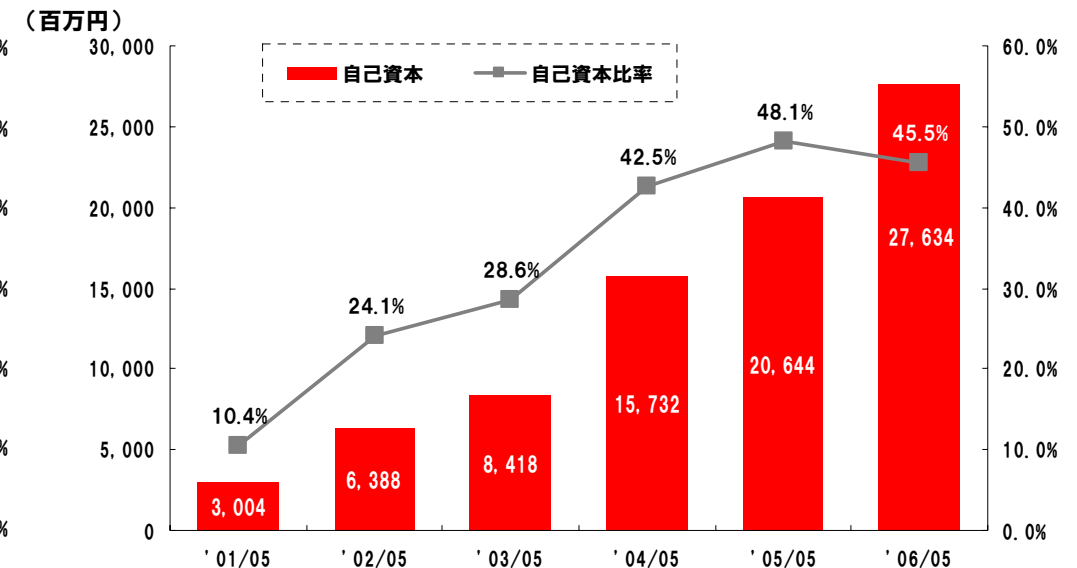
\*2 会計基準の変更に伴い純資産の算出基準が変更されておりますが、2006年11月中間期も普通株式に係る純資産額に相当する金額より自己資本比率を算出してしております。

# 主要経営指標(通期)

## 売上高および営業利益率



## 純資産および自己資本比率



## 業績推移

| 経営指標           | '01/05  | '02/05  | '03/05  | '04/05  | '05/05  | '06/05  |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高            | 108,031 | 133,822 | 135,625 | 156,979 | 179,156 | 203,815 |
| 売上総利益率         | 20.8%   | 18.2%   | 19.7%   | 20.9%   | 20.8%   | 20.2%   |
| 販売費及び一般管理費     | 16,695  | 19,557  | 21,058  | 25,104  | 28,992  | 33,491  |
| 売上高販管費比率       | 15.5%   | 14.6%   | 15.5%   | 16.0%   | 16.2%   | 16.4%   |
| 営業利益           | 5,742   | 4,786   | 5,687   | 7,648   | 8,238   | 7,745   |
| 営業利益率          | 5.3%    | 3.6%    | 4.2%    | 4.9%    | 4.6%    | 3.8%    |
| 経常利益           | 5,464   | 4,222   | 5,373   | 7,329   | 8,289   | 7,844   |
| 経常利益率          | 5.1%    | 3.2%    | 4.0%    | 4.7%    | 4.6%    | 3.8%    |
| 当期純利益(損失)      | △6,849  | 1,974   | 2,027   | 3,647   | 4,363   | 3,588   |
| 売上高当期純利益率      | △6.3%   | 1.5%    | 1.5%    | 2.3%    | 2.4%    | 1.8%    |
| 総資産            | 28,849  | 26,526  | 29,425  | 37,004  | 42,884  | 51,931  |
| 純資産 *1         | 3,004   | 6,388   | 8,418   | 15,732  | 20,644  | 27,634  |
| 自己資本比率 *2      | 10.4%   | 24.1%   | 28.6%   | 42.5%   | 48.1%   | 45.5%   |
| 流動比率           | 114.3%  | 121.6%  | 122.3%  | 160.2%  | 182.8%  | 170.8%  |
| 従業員数 (契約社員含まず) | 1,371   | 1,537   | 1,687   | 1,979   | 2,204   | 2,608   |

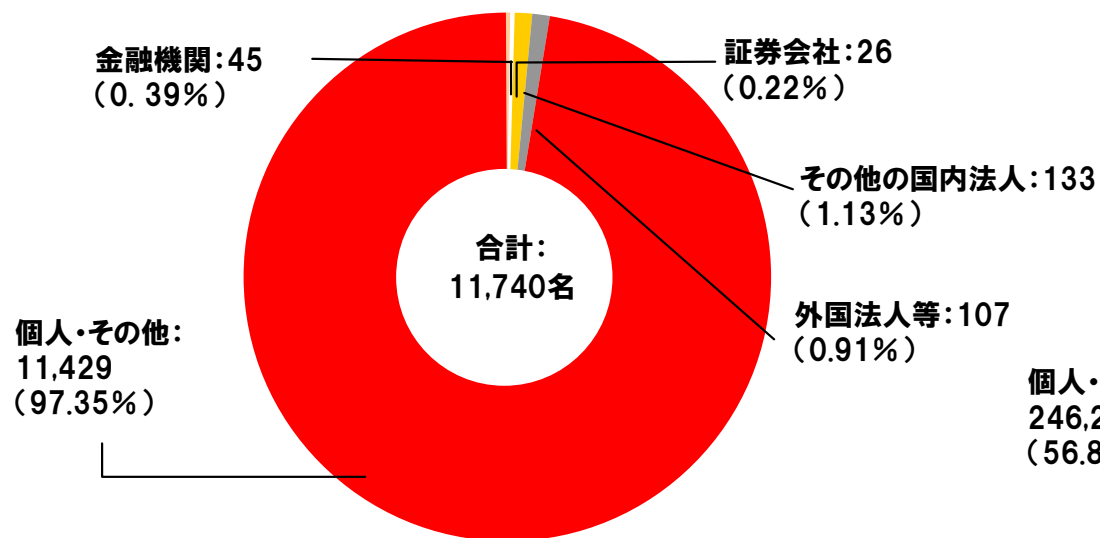
(百万円)

\*1 会計基準の変更に伴い、従来の株主資本を純資産とし、2006年5月期は少数株主持分3,988百万円を含めた金額で表示しております。

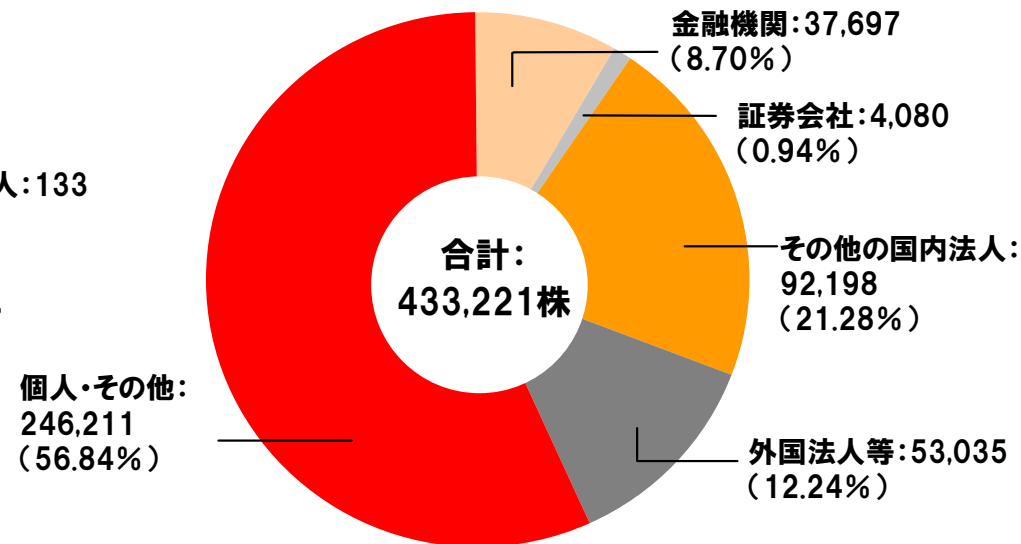
\*2 会計基準の変更に伴い純資産の算出基準が変更されておりますが、2006年5月期も普通株式に係る純資産額に相当する金額より自己資本比率を算出しております。

(2006年11月30日現在)

## 所有者別株主数



## 所有者別株式数



※証券保管振替機構名義の株式については、「その他の国内法人」に、自己名義株式については、「個人・その他」に含んで記載しています。

## 大株主

|                               |         |        |
|-------------------------------|---------|--------|
| 南部 靖之                         | 147,632 | 34.08% |
| 株式会社日興コーディアルグループ              | 45,608  | 10.53% |
| 株式会社ナンプファイナンス                 | 30,000  | 6.92%  |
| 株式会社パソナ(自己株式)                 | 17,500  | 4.04%  |
| ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー | 11,131  | 2.57%  |
| 大和生命保険株式会社                    | 9,918   | 2.29%  |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)     | 9,435   | 2.18%  |
| 南部 栄三郎                        | 9,000   | 2.08%  |
| 株式会社南部エンタープライズ                | 5,688   | 1.31%  |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)       | 5,178   | 1.20%  |



東京証券取引所市場第一部、大阪証券取引所ヘラクレス 4332

|        |   |
|--------|---|
| 社名     | 株式会社パソナ (Pasona Inc.)   |
| 本社所在地  | 〒100-0004<br>東京都千代田区大手町2-1-1<br>大手町野村ビル<br>TEL 03-6734-1100(代)  |
| 設立     | 1989年9月27日<br>(創立 1976年2月)                                      |
| 資本金    | 83億29百万円  |
| 代表者    | 南部 靖之   |
| 事業内容   | 人材派遣・請負事業<br>人材紹介事業<br>再就職支援事業<br>アウトソーシング事業<br>その他事業(教育、研修 他)  |
| 従業員数   | 【連結】従業員数 2,761名 / 契約社員数 1,104名<br>【単体】従業員数 1,353名 / 契約社員数 440名  |
| グループ会社 | 連結子会社 41社 , 持分法適用関連会社 9社  |
| ホームページ | <a href="http://www.pasona.co.jp/">http://www.pasona.co.jp/</a> |