

# 2012年5月期 決算説明会

---

株式会社パソナグループ  
東証一部(2168)

2012年7月17日  
<http://www.pasonagroup.co.jp/>

※この資料の数字は、億円単位は億円未満四捨五入、百万円単位は切り捨てで表示しています

## 復興支援の取り組み

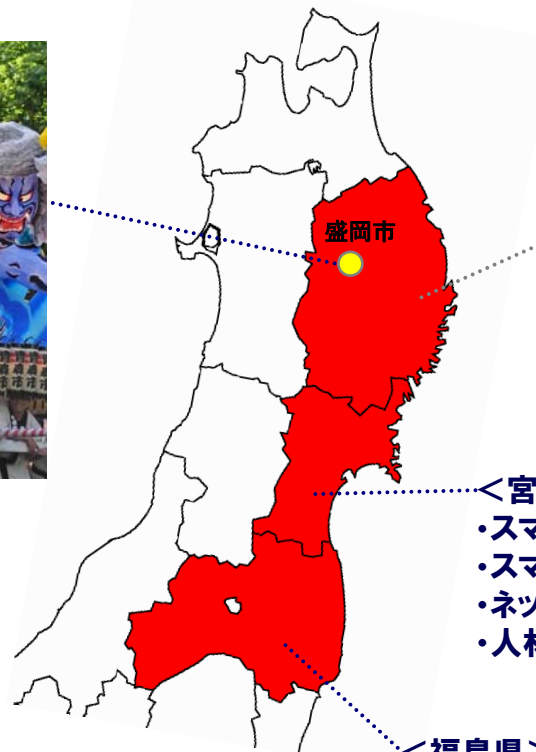
### 東北六魂祭を開催



昨年の仙台市に続き、ベネフィット・ワンが盛岡市にて「東北六魂祭」を企画・開催

### 全国で被災者就労支援に取り組む

- 広島県: 東北産農産物等緊急支援事業業務
- 大阪府: 震災被災者JOBフェニックス事業
- 神戸市: 東日本大震災市内避難者情報提供業務
- 宮崎県: 農業生産法人等交流・被災者就労機会提供促進
- 広島県: 震災関連離職者等就職支援プロジェクト
- 埼玉県: 東日本震災被災者再チャレンジ就職支援
- 島根県: 東日本大震災による被災者雇用研修



#### <岩手県>

- ・農・漁業の6次産業化 人材育成
- ・被災求職者等雇用・人材育成事業
- ・事業復興型雇用創出助成金支援
- ・農村企業経営体発展支援

#### <宮城県>

- ・スマホ向けアプリ開発を担うネット人材育成
- ・スマートフォンアプリ開発人材養成
- ・ネットショップ運営人材養成
- ・人材確保支援事業

#### <福島県>

- ・インターン生400名募集
- ・ふるさと福島就職情報センター運営
- ・ふくしま就職応援センター運営
- ・福島県富岡町「電話対応業務」

## 若年層向け就労支援の取り組み

### 様々な働き方の提案

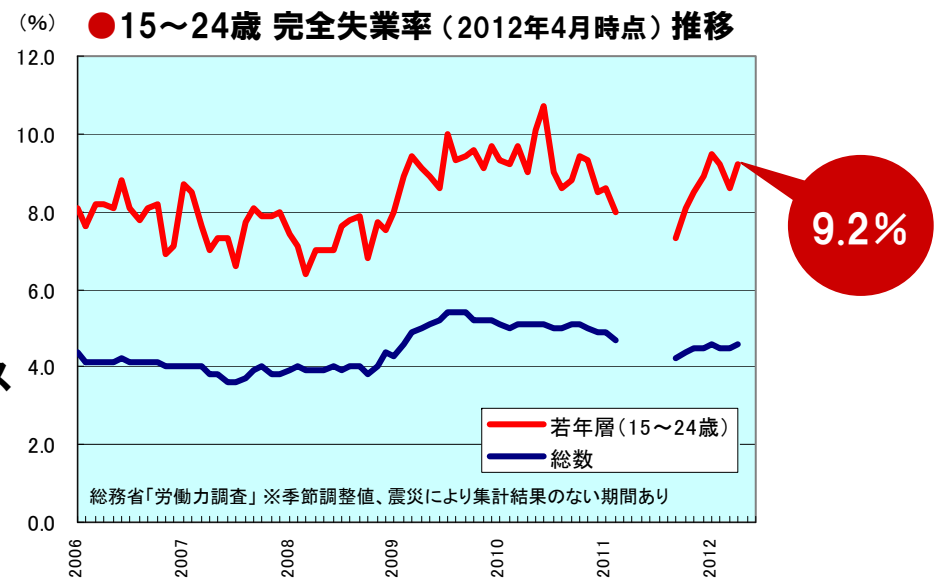
- 2005 仕事大学校
- 2009 就活サテライトキャンパス「学職カフェ」
- 2010 フレッシュキャリア社員プロジェクト
- 2011 ここから村  
兵庫県とのジョイントプロジェクト
- 2012 ギャップチャレンジプログラム  
ベンチャー、グローバル、農業経営の3コース

### 緊急雇用対策案件

- 2010 若年者・中小企業マッチング支援事業
- 新卒未就職者支援事業
- 若年者人材育成就職支援事業 etc...

## 若年層の雇用創造の実績

2011年度  
**11,000名**



就活サテライトキャンパス「学職カフェ」



「PASONA 学職カフェ」は、就職活動に真剣に取り組む学生の皆さんを応援します！

## 新たな農業事業への取り組み

### 『(株)パソナ農援隊』を設立 (2011年12月)

- 事業内容
- ・農業関連コンサルティング
  - ・農業関連研修
  - ・農業人材の派遣・紹介

日本全国の官公庁・自治体から農業関連事業を受託

北海道: 農業法人経営発展雇用支援事業

豊田市: 地域農業後継者育成事業

愛知県: 農業人材育成事業

群馬県: 地域人材育成のための就業体験事業

山口県: 若者等就農支援事業雇用管理等業務

広島県: 就農支援プロジェクト2011

岩手県: 平成23年度農業参入支援事業業務

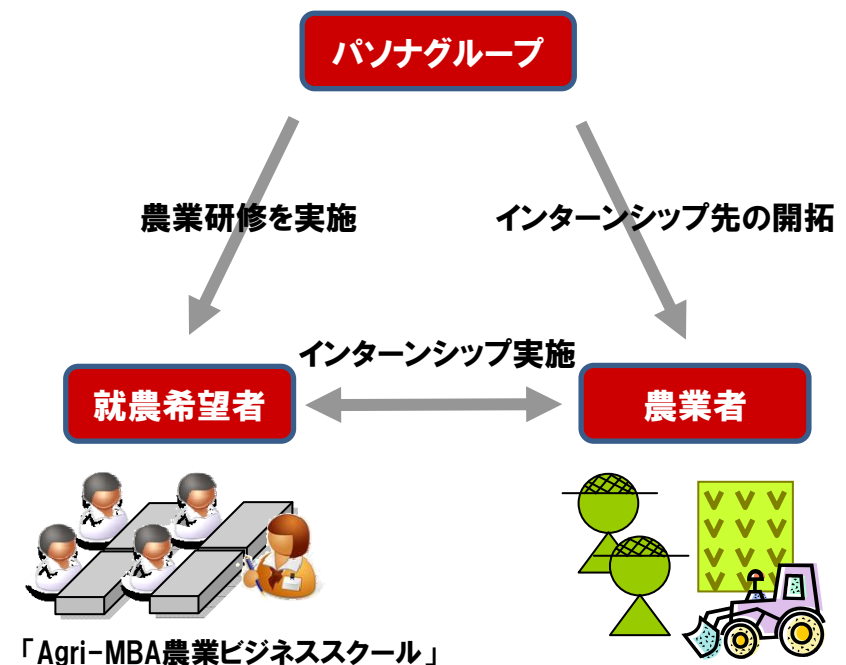
島根県: 東日本大震災による被災者雇用研修業務

福岡県: 農業応援団拡大キャンペーン事業

青森県: マルシェコーディネーター人材育成事業

東京都: 農家支援事業 etc..

### 就農支援事業スキーム



## 兵庫県・淡路島での地域活性の取り組み

### 『(株)パソナふるさとインキュベーション』設立 (Pasona Furusato Incubation) (2012年9月予定)

※ベネフィット・ワンとの共同出資

- 事業内容
- ・エンターテインメント事業
  - ・地域イベントでのパフォーマンス受託
  - ・カフェ、レストランの運営
  - ・農産物直売所の運営 etc...

#### ●ここから村プロジェクト

平成23年度兵庫県ふるさと雇用再生事業  
平成24年度兵庫県重点分野雇用創造事業

#### ●旧野島小学校再盛

地域交流、観光客誘致など地域活性化モデルを提案

#### ●指定管理事業

淡路市立サンシャインホール／しづかホール



旧野島小学校



「ここから村」メンバーによるミュージカル ONE STEP



## M&Aによるシナジーの創出

- 専門人材・成長事業の強化を図り多様化する顧客ニーズに対応



伊藤忠・JALグループ  
(2012年3月子会社化)

貿易事務、教育・研修  
タレントマネジメントシステム

安川電機グループ、  
九州地方への営業強化



安川電機グループ  
(2012年4月子会社化)



三菱商事との共同経営体制  
(2012年5月子会社化)

コンタクトセンター、BPO事業  
業界屈指の業務分析  
プロジェクトマネジメント力

翻訳・通訳等専門スタッフの強化



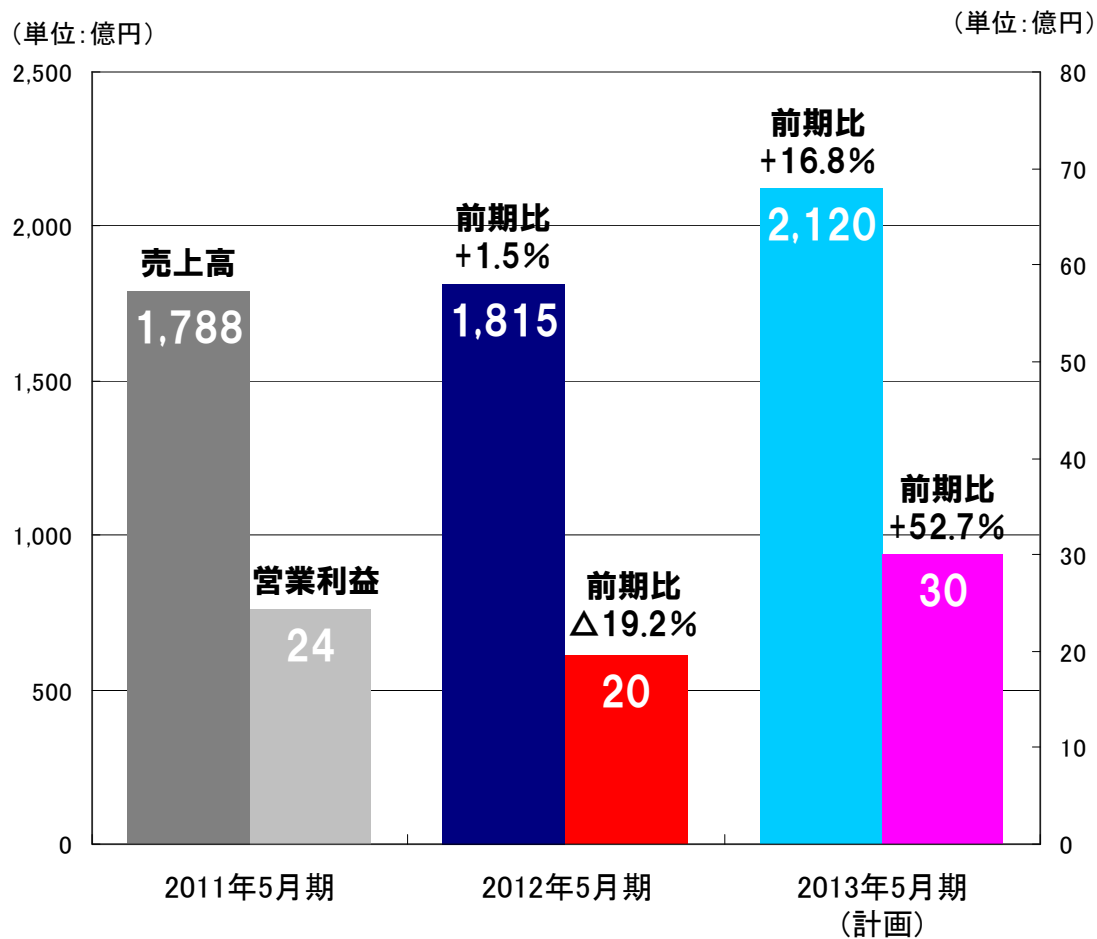
(2011年12月子会社化)

※8/1 パソナランゲージに商号変更予定



全国ネットワーク  
人材派遣・請負のノウハウ

# 2013年5月期 通期連結業績見通し



連結	12/5	13/5 (計画)
売上高 (前期比)	181,498 (+1.5%)	212,000 (+16.8%)
売上原価	147,693 (+1.7%)	171,900 (+16.4%)
売上総利益	33,805 (+0.7%)	40,100 (+18.6%)
販管費	31,840 (+2.3%)	37,100 (+16.5%)
営業利益	1,964 (△19.2%)	3,000 (+52.7%)
経常利益	2,091 (△18.7%)	2,900 (+38.7%)
当期純利益	29 (△92.9%)	350 (+1,086.4%)

## 配当方針

業績に応じた株主還元を実施することを基本方針として、同時に継続的かつ安定的な配当の維持にも努める

## 配当

2013年5月期は年間1,000円を予定

- 12/5期 配当 1株当たり **1,000円** (中間 1円 期末 **1,000円**)
- 13/5期 配当予想 1株当たり **1,000円** (中間 1円 期末 **1,000円**)

	10年5月期	11年5月期	12年5月期	13年5月期 (予想)
1株当たり配当金	500円	1,000円	1,000円	1,000円
配当性向(連結)	88.5%	90.8%	1,269.4%	107.0%



# 1. 2012年5月期 決算概要

---

# 2012年5月期 連結通期計画未達について

- 期初計画に対し粗利率が悪化、売上総利益が減少
- コスト削減する一方で、次期成長のための費用が膨らむ
- 少数株主利益の増加、税制改正も影響し、当期利益が大幅に減少

2012年5月期 (単位:百万円)	期初計画	実績	計画比	%
売上高	183,000	181,498	△ 1,501	△ 0.8%
売上総利益	34,350	33,805	△ 544	△ 1.6%
販管費	31,500	31,840	340	1.1%
営業利益	2,850	1,964	△ 885	△ 31.1%
経常利益	2,900	2,091	△ 808	△ 27.9%
当期純利益	650	29	△ 620	△ 95.5%

● **売上高**  
エキスパートサービス、インソーシング、アウトソーシングの売上未達

● **売上総利益**  
インソーシングの粗利率低下が大きく影響

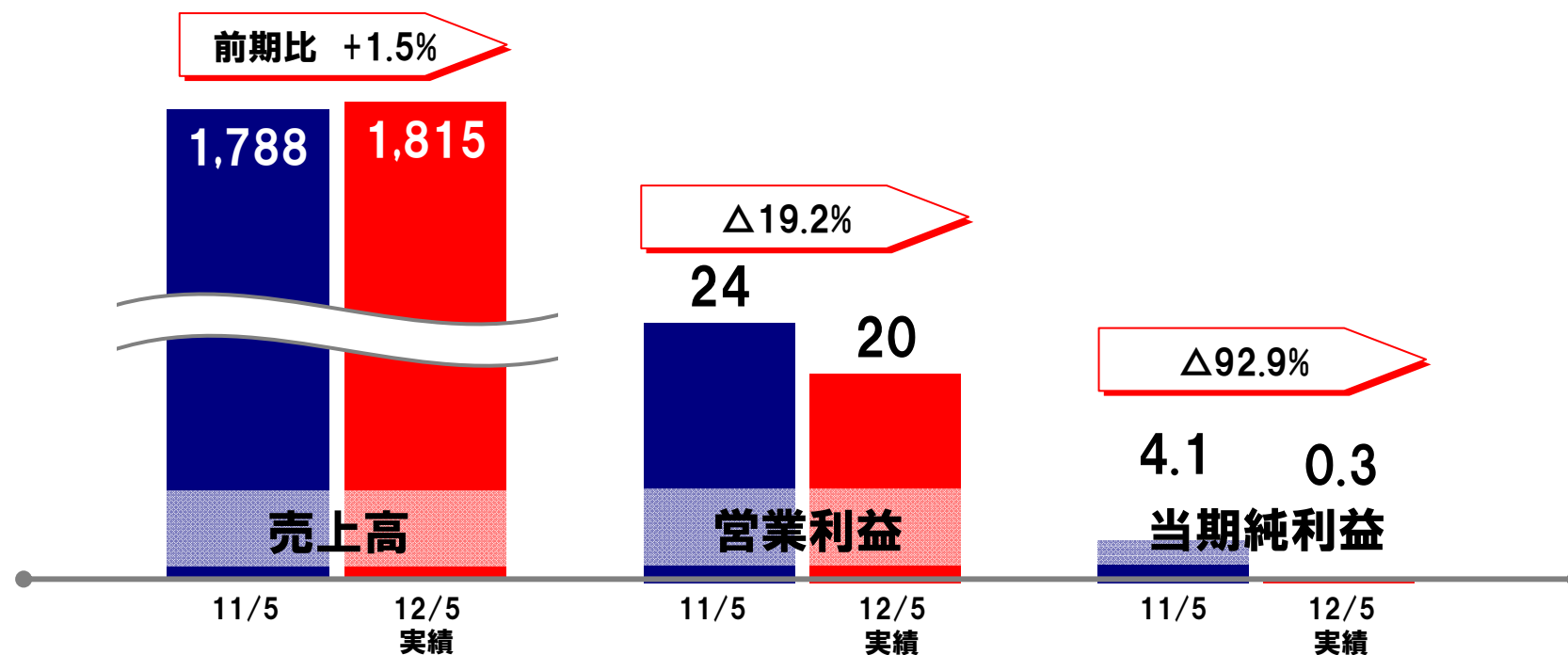
● **販管費**  
インソーシング増員、システム投資等、インソーシング、BPO事業の体制整備を前倒して実施

● **当期純利益**  
少数株主利益の増加  
税制改正影響

粗利率	18.8%	18.6%	△0.2%pt
販管費率	17.2%	17.5%	0.3%pt
営業利益率	1.6%	1.1%	△0.5%pt

# 連結業績 (2011/6-2012/5)

(単位:億円)



(単位:百万円)	11/5	(%)	12/5 実績	(%)	前期比増減	(%)
売上高	178,806	(100.0)	181,498	(100.0)	2,692	+1.5%
売上原価	145,247	(81.2)	147,693	(81.4)	2,445	+1.7%
売上総利益	33,558	(18.8)	33,805	(18.6)	246	+0.7%
販管費	31,125	(17.4)	31,840	(17.5)	714	+2.3%
営業利益	2,432	(1.4)	1,964	(1.1)	Δ 468	Δ19.2%
経常利益	2,571	(1.4)	2,091	(1.2)	Δ 480	Δ18.7%
当期純利益	412	(0.2)	29	(0.0)	Δ 383	Δ92.9%

# 連結業績 セグメント別

(単位:百万円)

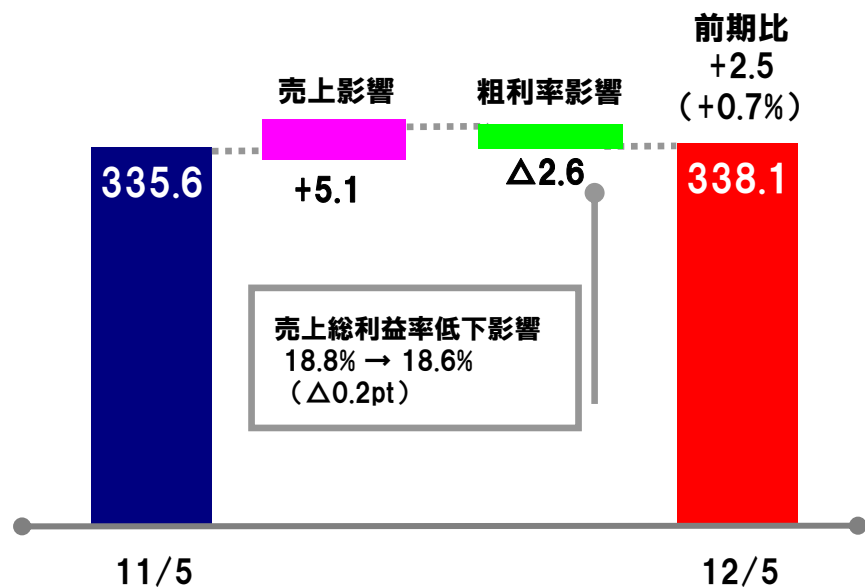
	セグメント別	売上高				営業利益				営業利益率		
		11/5	12/5	前期比	%	11/5	12/5	前期比	%	11/5	12/5	前期比
①	エキスパートサービス (人材派遣)	130,647	122,491	△ 8,155	△6.2%	1,980	2,211	230	11.7%	1.3%	1.4%	0.1pt
②	インソーシング (委託・請負)	16,365	26,748	10,383	63.4%							
③	HRコンサルティング他	2,227	1,767	△ 460	△20.6%							
④	フリース&サーチ (人材紹介)	1,833	2,692	858	46.8%							
⑤	グローバルソーシング (海外人材サービス)	2,031	2,327	296	14.6%							
	小計	153,106	156,028	2,922	1.9%							
⑥	アウトプレースメント (再就職支援)	9,807	9,594	△ 213	△2.2%	1,011	834	△ 176	△17.4%	10.3%	8.7%	△1.6pt
⑦	アウトソーシング	14,690	14,959	269	1.8%	2,227	2,479	252	11.3%	15.2%	16.6%	1.4pt
⑧	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	3,564	3,732	168	4.7%	134	42	△ 91	△68.2%	3.8%	1.1%	△2.7pt
⑨	消去又は全社	△ 2,362	△ 2,816	△ 454	-	△ 2,920	△ 3,603	△ 683	-	-	-	-
⑩	連結	178,806	181,498	2,692	1.5%	2,432	1,964	△ 468	△19.2%	1.4%	1.1%	△0.3pt

※前期売上においてエキスパートサービス、HRコンサルティング間で一部振替えを行っております

# 売上総利益・販管費

(単位: 億円)

## 売上総利益



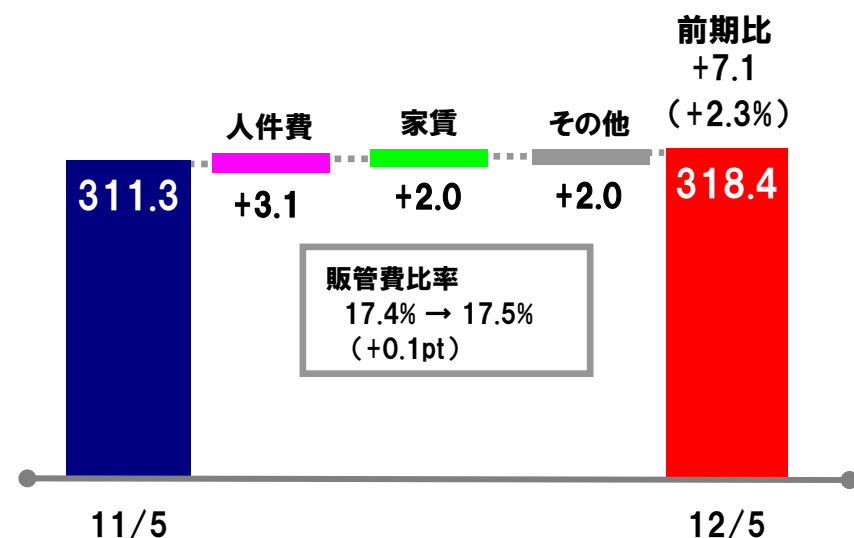
(単位: 億円)

	11/5 (累計)	12/5/10 (期間)	12/5/20 (期間)	12/5/30 (期間)	12/5/4Q (期間)	12/5 (累計)	前期比
売上総利益	335.6	84.9	81.6	82.5	89.1	338.1	+2.5
売上総利益率	18.8%	18.5%	18.1%	18.6%	19.3%	18.6%	Δ0.2pt

(参考: 売上総利益率推移)

	08/5	09/5	10/5	11/5	12/5
売上総利益率	20.8%	19.9%	20.0%	18.8%	18.6%

## 販管費



(単位: 億円)

	11/5 (累計)	12/5/10 (期間)	12/5/20 (期間)	12/5/30 (期間)	12/5/4Q (期間)	12/5 (累計)	前期比
人件費	181.5	45.5	46.8	45.8	46.4	184.6	+3.1
広告・募集費	7.9	1.9	2.2	2.2	2.4	8.6	+0.7
IT関連費用	19.7	5.2	4.9	4.6	5.1	19.7	+0.0
家賃	35.6	9.1	9.9	9.5	9.2	37.7	+2.0
その他販管費	66.5	17.2	16.6	16.8	17.1	67.8	+1.3
合計	311.3	78.9	80.4	78.9	80.2	318.4	+7.1
販管費比率	17.4%	17.2%	17.9%	17.8%	17.3%	17.5%	+0.1pt

(参考: 販管費比率推移)

	08/5	09/5	10/5	11/5	12/5
販管費比率	18.1%	18.6%	18.0%	17.4%	17.5%

# 営業外・特別損益 他 (2011/6-2012/5)

(単位:百万円)

段階利益	11/5 (累計)	12/5/1Q (期間)	12/5/2Q (期間)	12/5/3Q (期間)	12/5/4Q (期間)	12/5 (累計)	前期比	%
営業利益	2,432	601	122	355	884	1,964	△ 468	△19.2%
営業外収益	437	47	120	82	133	383	△ 54	△12.4%
営業外費用	298	88	58	44	65	256	△ 41	△14.0%
経常利益	2,571	560	184	393	952	2,091	△ 480	△18.7%
特別利益	523	0	58	0	116	175	△ 348	△66.5%
特別損失	598	7	8	9	23	47	△ 551	△92.1%
税引前四半期純利益	2,496	553	234	384	1,046	2,218	△ 277	△11.1%
法人税等	1,533	206	277	382	540	1,406	△ 126	△8.3%
法人税等調整額	△ 148	112	△ 127	△ 69	108	24	172	-
少数株主利益	698	123	121	253	260	758	60	+8.6%
当期純利益	412	111	△ 36	△ 181	136	29	△ 383	△92.9%

● 営業外収益  
保険解約返戻金 71百万円

● 特別利益  
投資有価証券売却益 463百万円

● 特別利益  
固定資産受贈益 58百万円 (2Q)  
投資有価証券売却益  
116百万円 (4Q)

● 特別損失  
資産除去債務 480百万円

● 法人税等調整額  
税制改正による影響 102百万円



# 財務の状況

## 財務状況

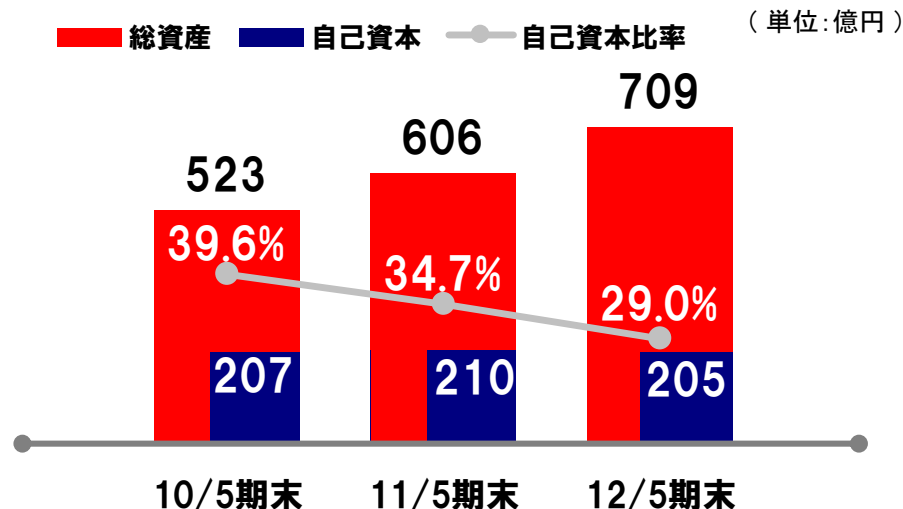


12/5末  
※( )内は11/5期末比



(単位:億円)	11/5末	12/5末	増減
流動資産	444	494	+50
固定資産	162	215	+53
<b>資産合計</b>	<b>606</b>	<b>709</b>	<b>+103</b>
流動負債	253	319	+66
固定負債	96	126	+31
<b>負債合計</b>	<b>349</b>	<b>446</b>	<b>+97</b>
<b>純資産合計</b>	<b>256</b>	<b>263</b>	<b>+7</b>

## 総資産・自己資本・自己資本比率



主な増加要因はキャプラン、安川ビジネススタッフ、ピーウィズの連結子会社化によるもの(うち3社による増加)

- 売掛金の増加 +40億円 (+30億円)
- 無形固定資産の増加 +44億円 (+47億円)
- 敷金及び保証金の増加 +7億円 (+5億円)

- 短期借入金の増加 +10億円
- 未払金の増加 +16億円 (+8億円)
- 未払費用の増加 +18億円 (+14億円)
- 長期借入金の増加 +30億円

- 当期純利益 0.3億円
- 少数株主持分の増加 +11億円 (+6億円)
- 配当金の支払 4億円

# キャッシュ・フローの状況

## キャッシュ・フロー

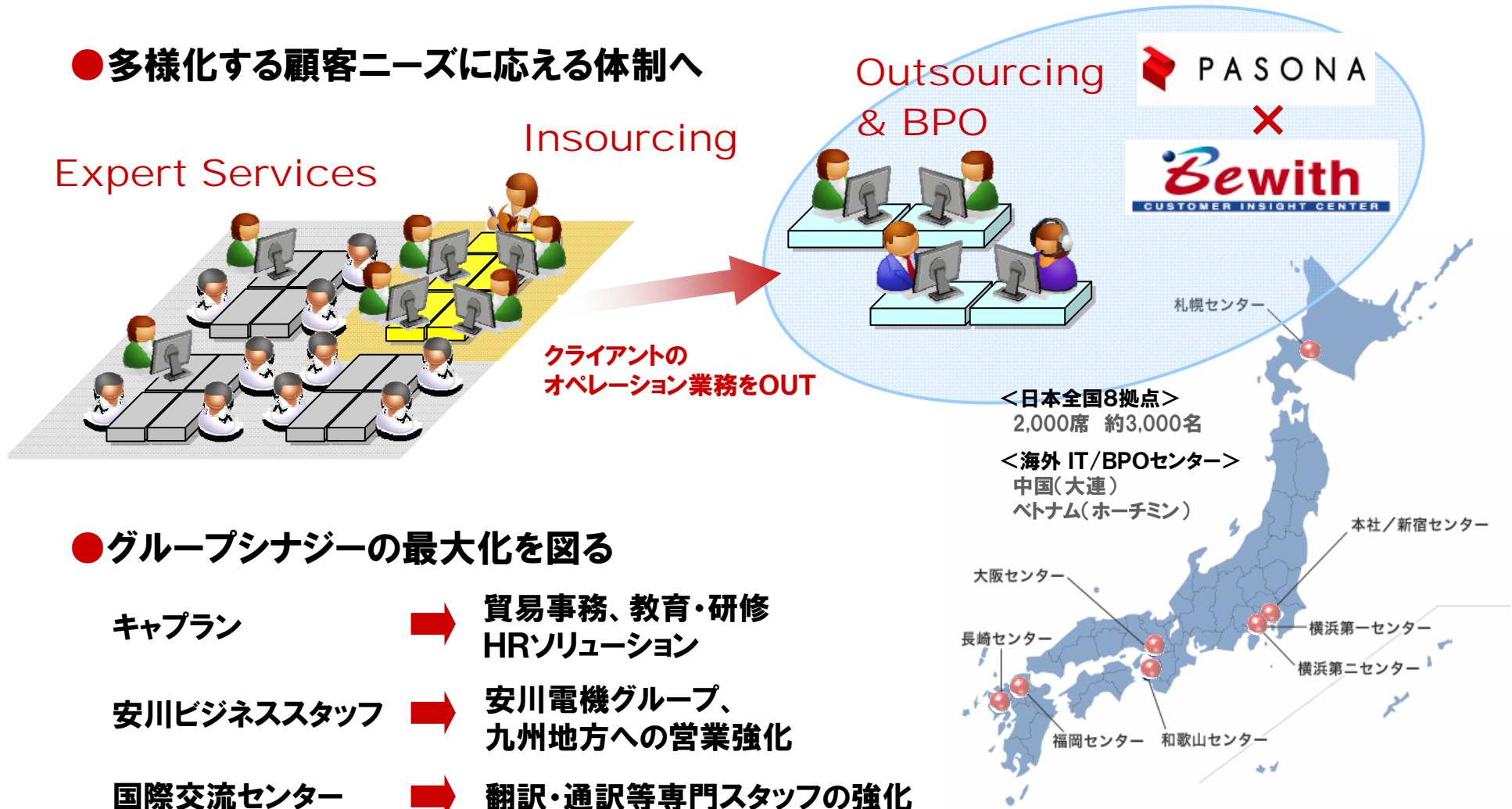
(単位:億円)	11/5	12/5	増減	
営業活動によるCF	64	34	△30	<ul style="list-style-type: none"> <li>税引前利益 +22億円</li> <li>営業債務の増加 +5億円</li> <li>減価償却費 +21億円</li> <li>法人税等の支払 △17億円</li> </ul>
投資活動によるCF	2	△57	△59	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資有価証券の売却 +3億円</li> <li>敷金及び保証金の回収 +4億円</li> <li>連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得 △44億円</li> <li>有形固定資産の取得 △7億円</li> <li>無形固定資産の取得 △7億円</li> <li>事業譲受による支出 △4億円</li> </ul>
財務活動によるCF	37	25	△12	
現金及び現金同等物の期末残高	226	227	+2	
フリーCF	66	△23	△89	<ul style="list-style-type: none"> <li>長期借入による収入 +56億円</li> <li>長期借入金の返済 △21億円</li> <li>配当金の支払 △7億円</li> <li>ファイナンス・リース債務の返済 △8億円</li> </ul>

## 2. 2013年5月期 重点戦略と業績見通し

---

## ソリューションサービスの強化

### ●多様化する顧客ニーズに応える体制へ



### ●グループシナジーの最大化を図る

- キャプラン → 貿易事務、教育・研修  
HRソリューション
- 安川ビジネススタッフ → 安川電機グループ、  
九州地方への営業強化
- 国際交流センター → 翻訳・通訳等専門スタッフの強化

## II

## パブリック（自治体）へ向けた戦略強化

### ● 行政事務代行領域の拡大

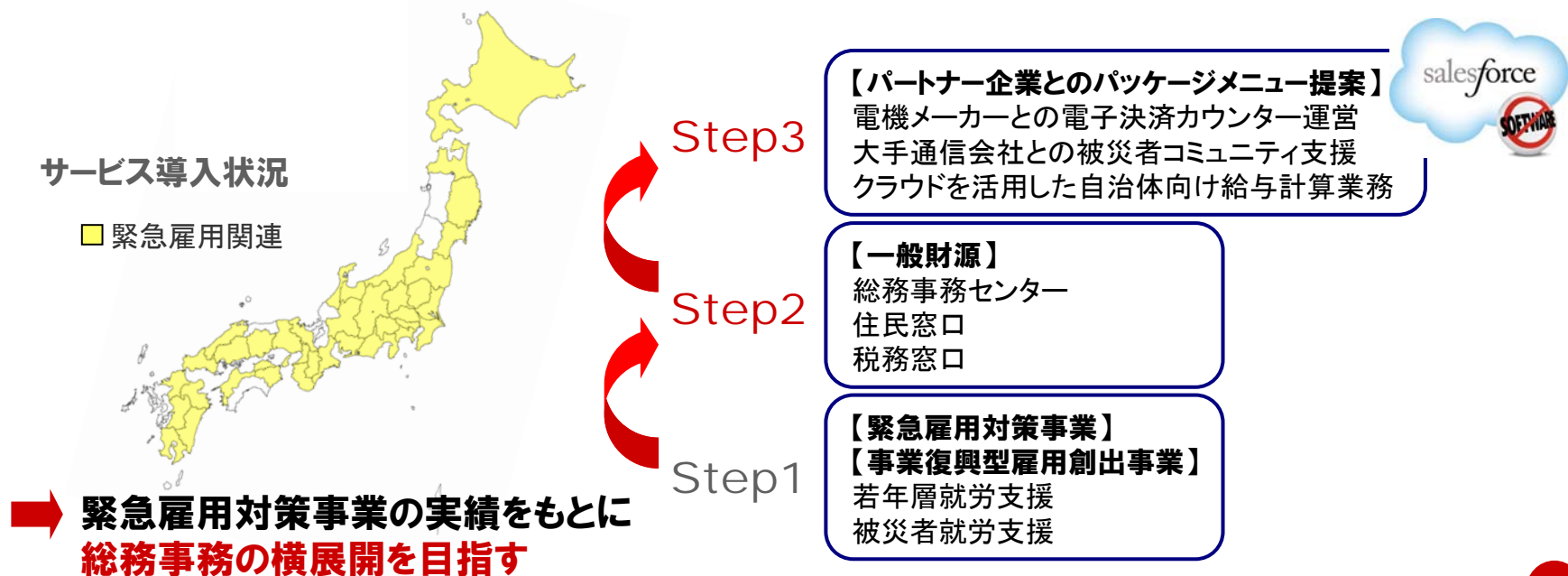
実績をもとに高度な案件の獲得や委託範囲を拡大

### ● パートナー企業との連携によるパッケージメニュー

受託業務の付加価値を高め営業強化を図る



千代田区総合窓口 Suica決済カウンター



## III

### グローバル事業の深耕・拡大

#### ●環境変化を捉えた海外戦略

10地域34拠点の**独自ネットワーク**によるスピーディなサービスを展開

#### ●グローバルサービスの拡充

人材紹介

人材派遣

採用代行

エグゼグティブサーチ

+

グローバルトレーニング

労務管理

BPO

タレントマネジメント

etc...

サービス  
拡充

#### ●成長地域へ経営資源をシフト

- ・アジアを中心に成長地域への出店を強化
- ・上海進出企業向けサービスの拡充  
中国人従業員向け福利厚生サービスを開始

RECRUITING  
TALENT GLOBALLY

クロスボーダー  
人材紹介

EXPATRIATE HR  
MANAGEMENT

SENIOR EXPERT  
MANAGEMENT

駐在員向け  
サポートサービス

シニア向け  
再就職支援

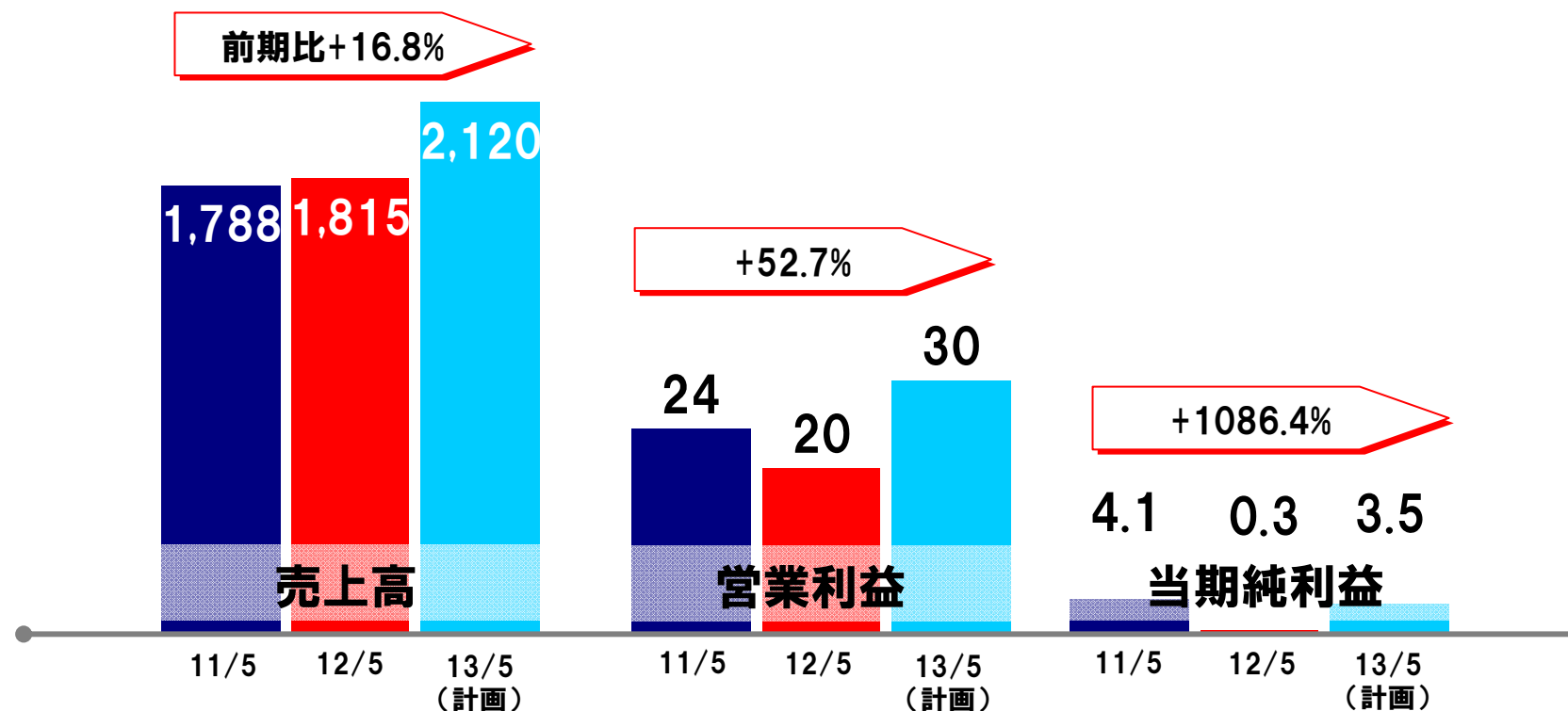
タレントマネジメント

successfactors  
BUSINESS EXECUTION SOFTWARE



# 2013年5月期 連結業績見通し

(単位: 億円)

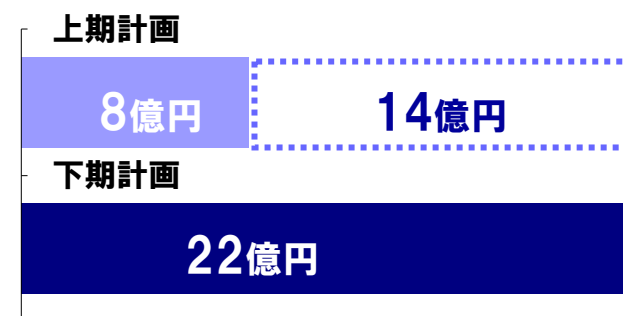


(単位: 百万円)	11/5	(%)	12/5	(%)	13/5 計画	(%)	前期比 増減	(%)
売上高	178,806	(100.0)	181,498	(100.0)	212,000	(100.0)	30,501	+16.8%
売上原価	145,247	(81.2)	147,693	(81.4)	171,900	(81.1)	24,206	+16.4%
売上総利益	33,558	(18.8)	33,805	(18.6)	40,100	(18.9)	6,294	+18.6%
販管費	31,125	(17.4)	31,840	(17.5)	37,100	(17.5)	5,259	+16.5%
営業利益	2,432	(1.4)	1,964	(1.1)	3,000	(1.4)	1,035	+52.7%
経常利益	2,571	(1.4)	2,091	(1.2)	2,900	(1.4)	808	+38.7%
当期純利益	412	(0.2)	29	(0.0)	350	(0.2)	320	+1086.4%

# 2013年5月期 上期・下期バランス

## 売上高

## 営業利益



(単位:百万円)	上期	(%)	前期比 増減	(%)	下期	(%)	前期比 増減	(%)	通期	(%)	前期比 増減	(%)
売上高	103,000	(100.0)	12,119	13.3%	109,000	(100.0)	18,382	20.3%	212,000	(100.0)	30,501	16.8%
売上原価	83,850	(81.4)	9,616	13.0%	88,050	(80.8)	14,590	19.9%	171,900	(81.1)	24,206	16.4%
売上総利益	19,150	(18.6)	2,502	15.0%	20,950	(19.2)	3,791	22.1%	40,100	(18.9)	6,294	18.6%
販管費	18,350	(17.8)	2,427	15.2%	18,750	(17.2)	2,832	17.8%	37,100	(17.5)	5,259	16.5%
営業利益	800	(0.8)	75	10.4%	2,200	(2.0)	959	77.4%	3,000	(1.4)	1,035	52.7%
経常利益	750	(0.7)	5	0.7%	2,150	(2.0)	803	59.7%	2,900	(1.4)	808	38.7%
当期純利益	△ 300	-	△ 375	-	650	(0.6)	695	-	350	(0.2)	320	1086.4%

# 2013年5月期 セグメント別 連結業績見通し

(単位:百万円)

セグメント別	売上高				営業利益			
	12/5 実績	13/5 計画	前期比 増減	(%)	12/5 実績	13/5 計画	前期比 増減	(%)
エキスパートサービス (人材派遣)	122,491	133,250	10,758	+8.8%	2,211	3,130	918	+41.5%
インソーシング (委託・請負)	26,748	39,950	13,201	+49.4%				
HRコンサルティング他	1,767	4,050	2,282	+129.1%				
ブレース&サーチ (人材紹介)	2,692	3,000	307	+11.4%				
グローバルソーシング (海外人材サービス)	2,327	2,650	322	+13.8%				
小計	156,028	182,900	26,871	+17.2%				
アウトプレースメント (再就職支援)	9,594	10,190	595	+6.2%	834	1,070	235	+28.2%
アウトソーシング	14,959	17,910	2,950	+19.7%	2,479	2,800	320	+12.9%
ライフソリューション ハブリックソリューション シェアード	3,732	3,920	187	+5.0%	42	0	△ 42	-
消去又は全社	△ 2,816	△ 2,920	△ 103	-	△ 3,603	△ 4,000	△ 396	-
連結	181,498	212,000	30,501	+16.8%	1,964	3,000	1,035	+52.7%

# 3. 事業別の状況

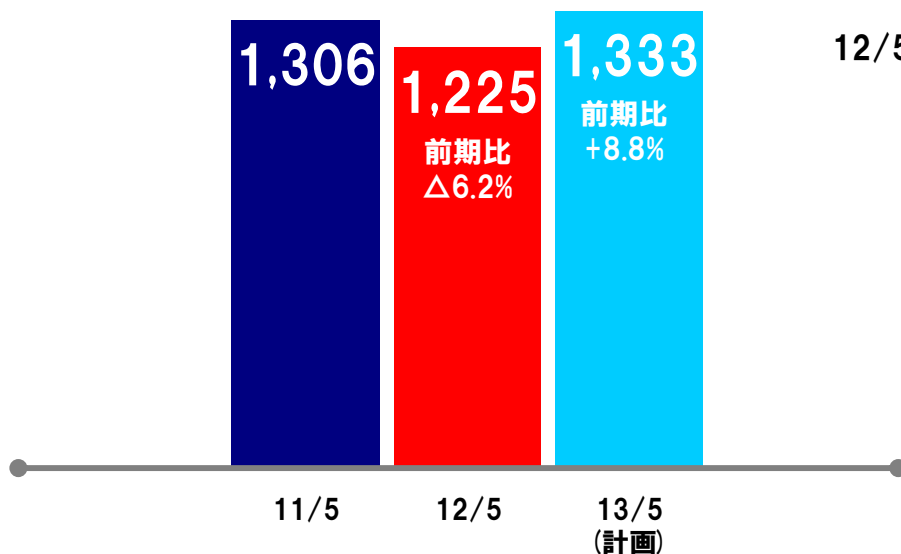
---

# エキスパートサービス事業（派遣）職種別売上高・構成比

## 売上高

※セグメント間取引消去前

（単位：億円）



## 職種別売上高

※セグメント間取引消去後



(単位：百万円)

	11/5 (参考)	12/5	前期比
クラリカル	74,124	69,121	△ 6.7%
テクニカル	25,716	24,754	△ 3.7%
ITエンジニアリング	16,029	15,781	△ 1.5%
営業・販売職	8,577	7,631	△ 11.0%
その他エキスパートサービス	5,895	4,980	△ 15.5%
合計	130,344	122,269	△ 6.2%

※職種区分変更のため、前年同期は参考値

### 12/5 (実績)

- 派遣需要の抑制が続く
- 積極的なM&Aを推進  
ケアイエス、リコー子会社(2社) (期初から業績寄与)  
国際交流センター (当期1-3月分業績寄与)
- 秘書・メディカルなど育成型派遣が伸長

### 13/5 (戦略)

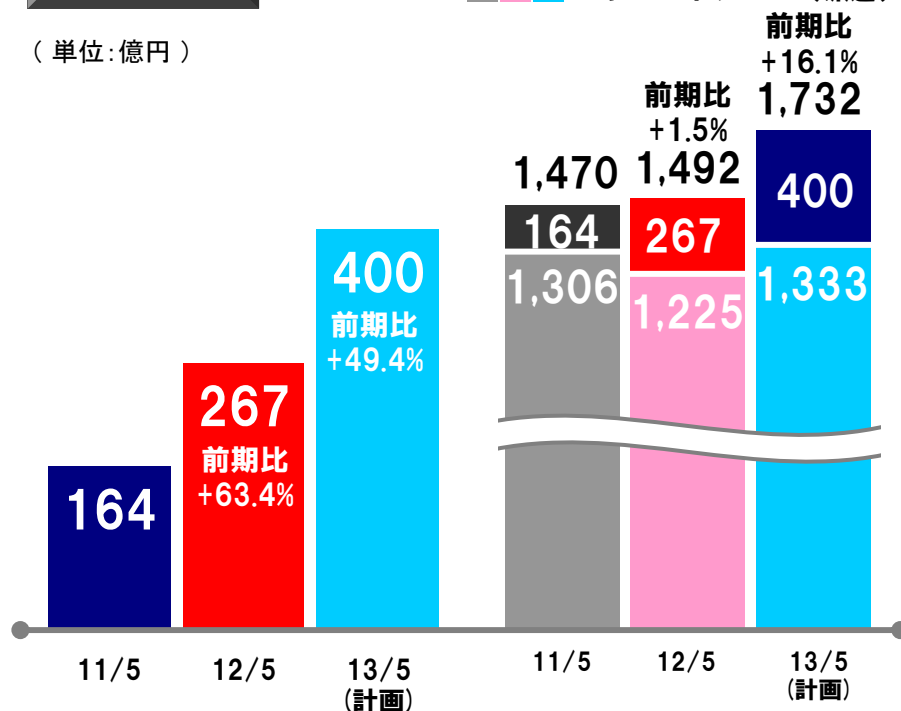
- 復興需要が牽引し、景気回復に伴い人材需要も緩やかに回復基調
- 新規子会社を含めてグループシナジーを追求  
安川ビジネススタッフ、キャプラン今期から業績寄与
- 専門人材を軸に総合的な人材コンサルティングを推進

# インソーシング事業（委託・請負）

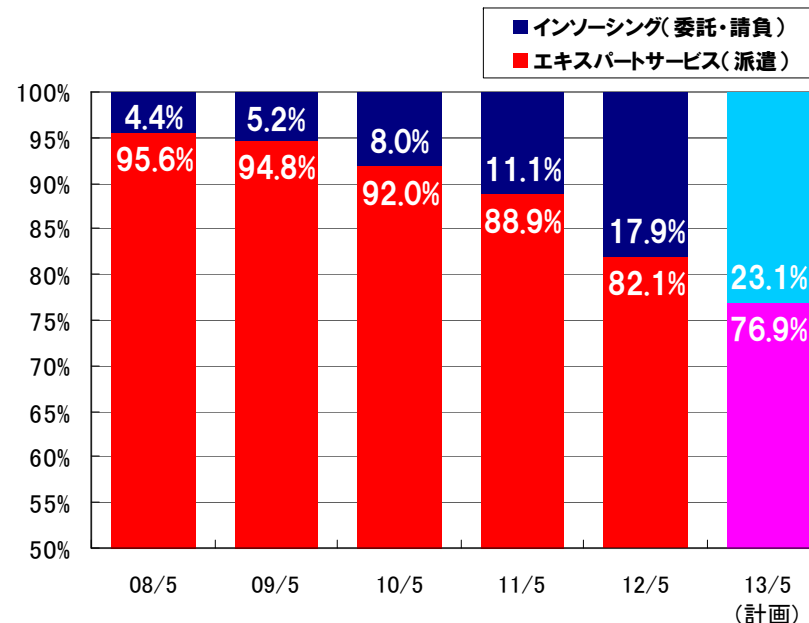
## 売上高

（単位：億円）

■ インソーシング（委託・請負）  
■ エキスパートサービス（派遣）



## 売上構成比



### 12/5（実績）

- 復興需要に伴い被災者就労支援など緊急雇用案件が増加
- 自治体における総務・事務センターや窓口業務など領域拡大に注力
- ビーウィズの株式を三菱商事より60%取得し、BPO事業の基盤を整備

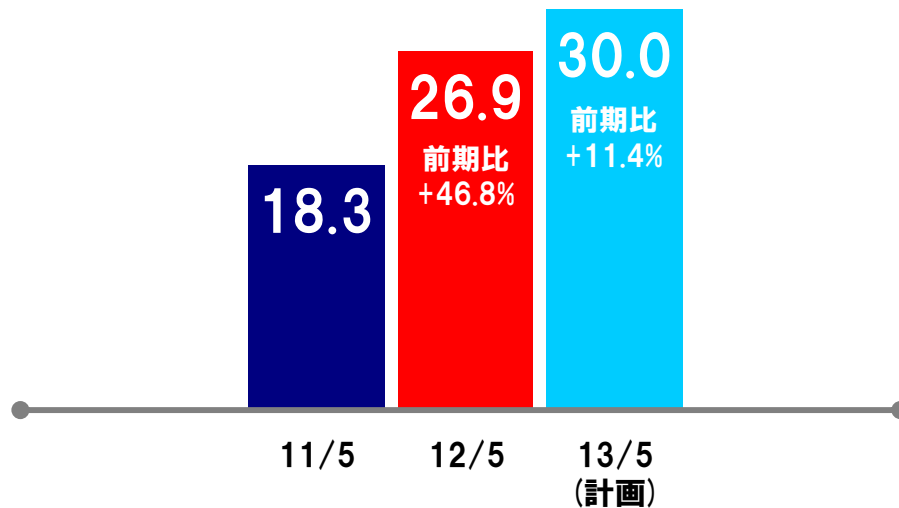
### 13/5（戦略）

- 子会社化したビーウィズとの連携によりインソーシング、BPOメニューを拡大
- 自治体の実績をもとに行政事務代行など営業を強化
- BPOのノウハウを蓄積し、提案レベルと質の向上を目指す

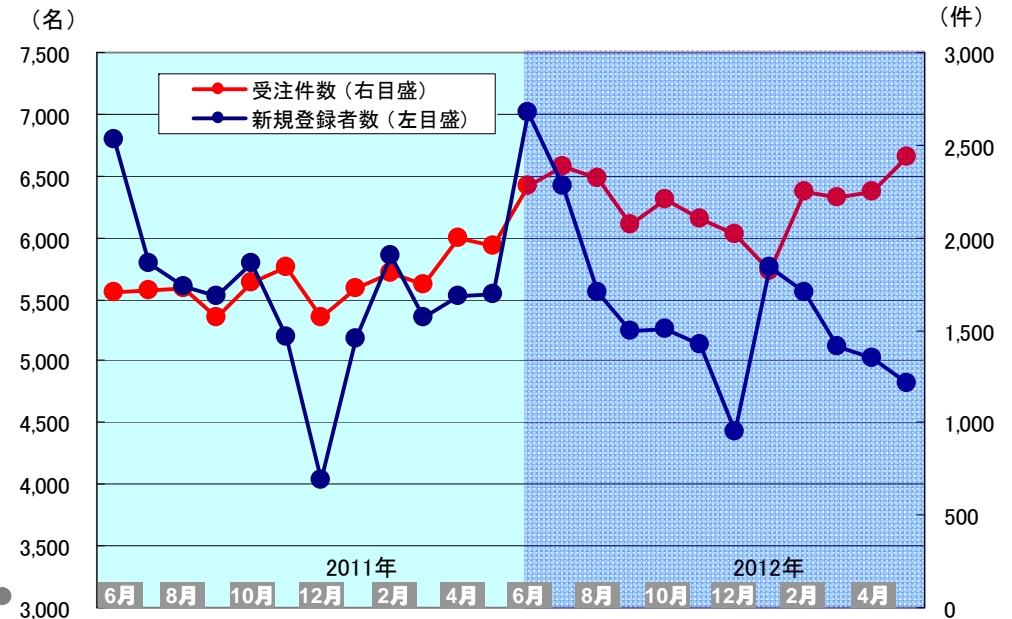


## 売上高

(単位:億円)



## 受注件数・新規登録者数 (連結)



### 12/5 (実績)

- IT関連やメディカル業界を中心に正社員採用が活発化
- 日本企業のグローバル化に伴う求人が増加
- コンサルタントの強化とターゲットの絞込みにより成約率が上昇

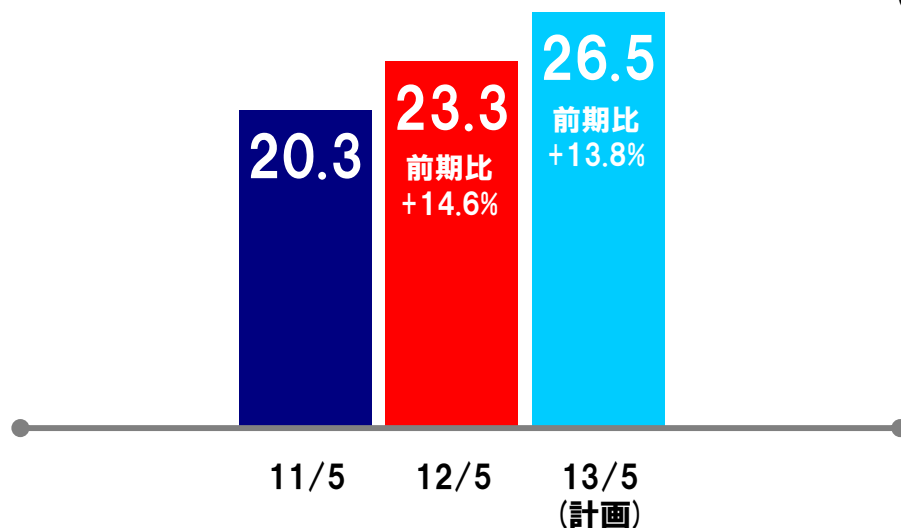
### 13/5 (戦略)

- 求人需要は引き続き堅調に推移
- 外国語関連業務における人材需要の増加を見込む
- 募集体制の刷新やコンサルタントの増員により事業基盤を強化

# グローバルソーシング事業（海外人材サービス）

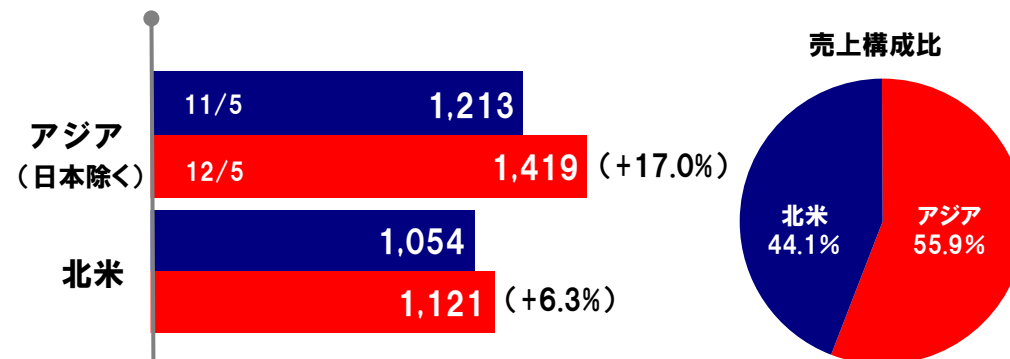
## 売上高

（単位：億円）



## エリア別売上高（連結）

（単位：百万円）



（単位：百万円）

	11/5	12/5	前期末比 (%)
人材派遣	744	902	+21.2%
人材紹介	959	1,053	+9.8%
請負(給与計算他)	292	336	+15.0%
その他	35	35	+0.6%
合計	2,031	2,327	+14.6%

### 12/5 (実績)

- 企業の海外シフトに伴いアジアを中心に人材紹介が伸長
- 人材派遣や給与計算のアウトソーシングも増加
- 海外成長エリアのネットワーク拡大とメニューの拡充
  - ⇒ 韓国、インドネシアに新規進出
  - ⇒ 上海に「ペイロールセンター」を開設しアウトソーシングメニューを拡充

### 13/5 (戦略)

- 地域別ニーズや環境を見据えたマネジメントを重視
- 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)やグローバル教育研修メニューの拡充(キャプラン連携)
  - ⇒ コンサルティング強化
- マネジメント層への需要変化に対応
  - ⇒ 海外拠点間のクロスボーダーサービスを強化

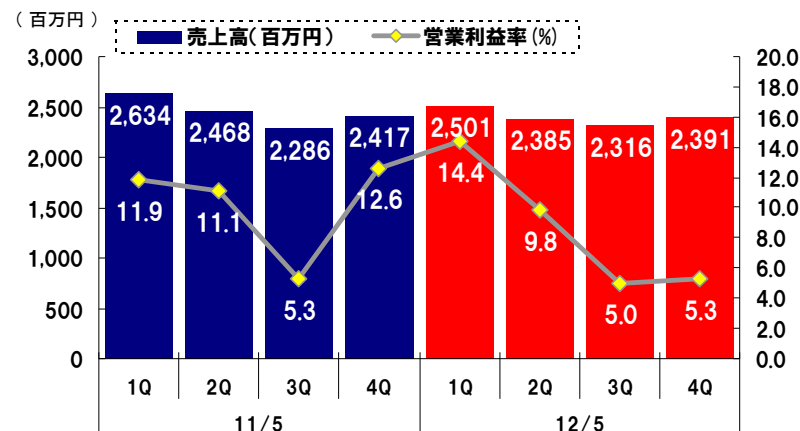
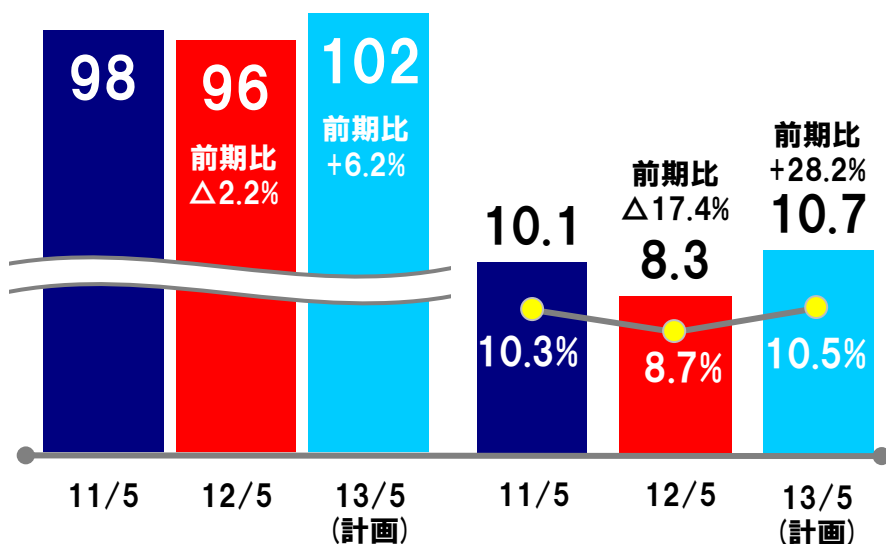
# アウトプレースメント事業（再就職支援）

売上高

営業利益・営業利益率

売上高・営業利益率四半期推移

(単位:億円)



(単位:百万円)

	11/5	12/5	前期比	13/5 (計画)	前期比
売上高	9,807	9,594	△2.2%	10,190	+6.2%
営業利益	1,011	834	△17.4%	1,070	+28.2%

## 12/5 (実績)

- 新規受注は前期比マイナスも、経営環境悪化に伴う雇用調整や生産拠点の海外移転による受注が増加
- 来期以降の需要増を見据え、人員の拡充と拠点開設を先行的に行う

## 13/5 (戦略)

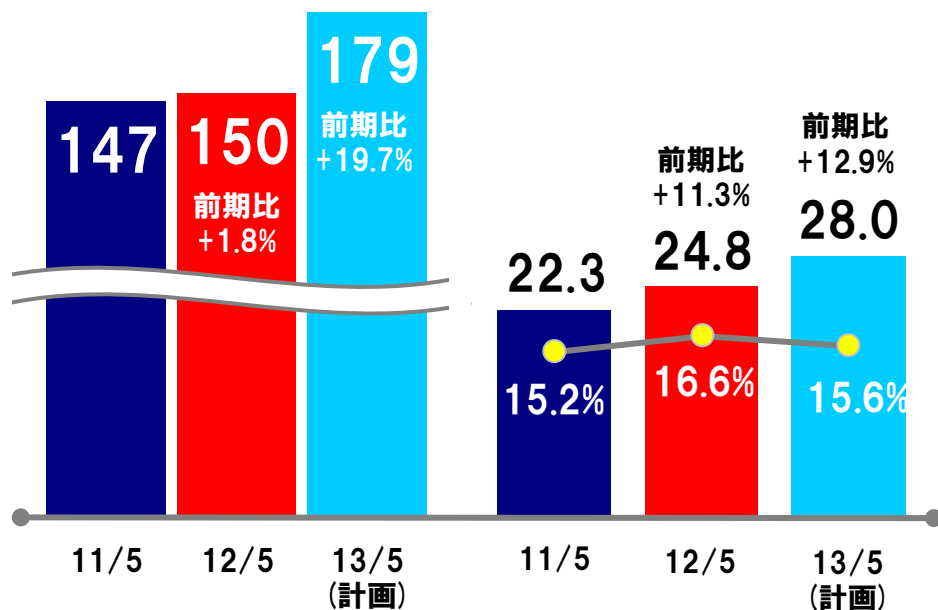
- 足元の需要は堅調
- 再雇用義務化に関するコンサルティングの増加
- コンサルタントの早期育成と一人当たりの生産性向上に注力

## 売上高

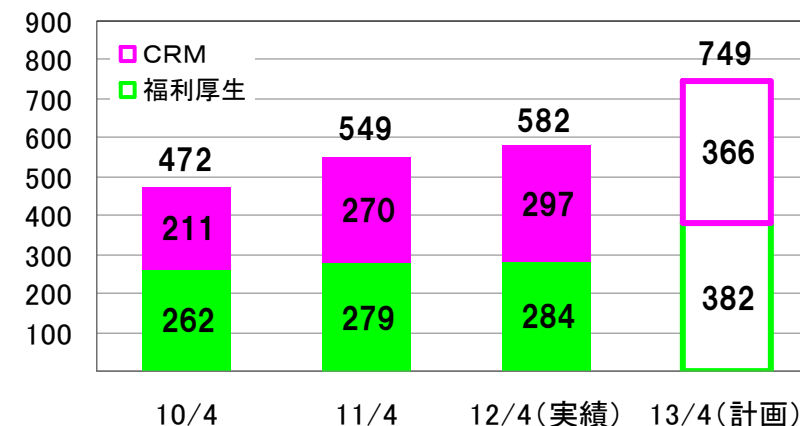
## 営業利益・営業利益率

## ベネフィット・ワン 会員数推移

(単位:億円)



(万人)



(単位:百万円)

	11/5	12/5	前期比	13/5 (計画)	前期比
売上高	14,690	14,959	+1.8%	17,910	+19.7%
営業利益	2,227	2,479	+11.3%	2,800	+12.9%

### 12/5 (実績)

- 福利厚生会員数は増加するが高単価会員が減少  
インセンティブ事業やCRM事業の好調により増収
- M&Aの実施  
「ベネフィットワンソリューションズ」3月  
「ベネフィットワン・ヘルスケア」5月  
⇒次期業績寄与

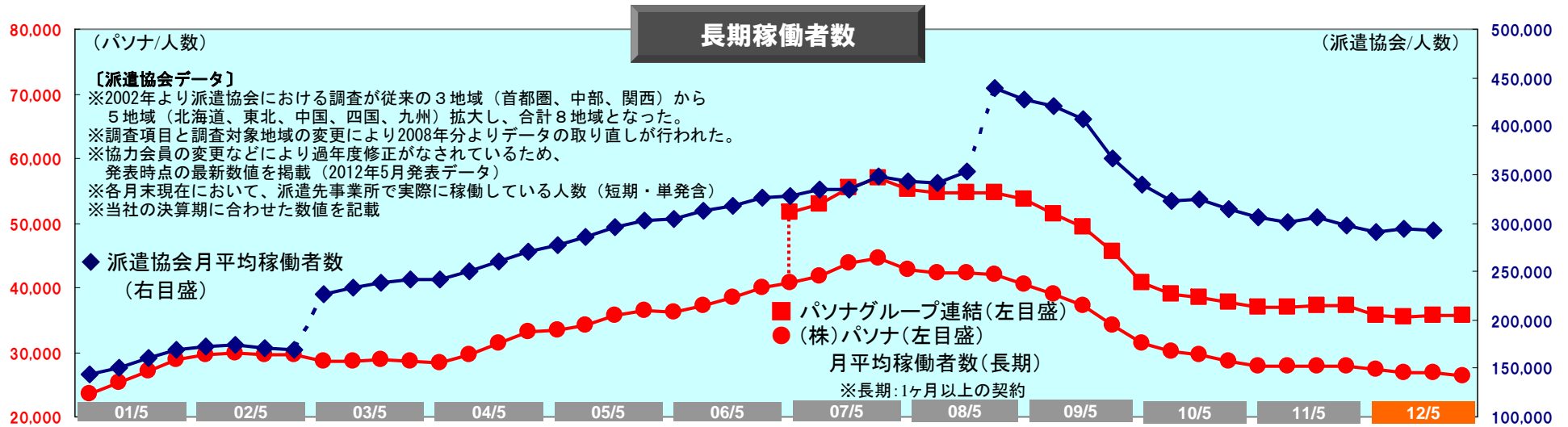
### 13/5 (戦略)

- 新規連結子会社とのシナジーを創出  
⇒コストダウンコンサルティング、ヘルスケア等メニューの拡大
- ベネフィット・ワン上海を5月に設立  
⇒日系企業の中国人従業員対象にインセンティブサービスなどを提供

## 4. 参考資料

---

# エキスパートサービス事業（派遣） 営業計数



	10/5期				11/5期				12/5期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
派遣協会	339,893	322,598	323,788	315,073	306,253	300,404	305,326	297,522	290,833	294,843	293,053	
前年同Q比	△ 20.5%	△ 23.4%	△ 20.3%	△ 13.9%	△ 9.9%	△ 6.9%	△ 5.7%	△ 5.6%	△ 5.0%	△ 1.9%	△ 4.0%	
(株)パソナ	31,384	30,019	29,529	28,659	27,798	27,796	27,927	27,937	27,389	26,888	26,765	26,392
前年同Q比	△ 22.7%	△ 22.9%	△ 20.7%	△ 16.4%	△ 11.4%	△ 7.4%	△ 5.4%	△ 2.5%	△ 1.5%	△ 3.3%	△ 4.2%	△ 5.5%
パソナグループ連結（国内）	40,866	38,932	38,398	37,690	36,959	36,989	37,138	37,337	35,731	35,481	35,642	35,698
前年同Q比	△ 23.8%	△ 24.4%	△ 22.3%	△ 17.2%	△ 9.6%	△ 5.0%	△ 3.3%	△ 0.9%	△ 3.3%	△ 4.1%	△ 4.0%	△ 4.4%

## ● 営業計数（株）パソナ 3ヶ月平均

### 長期受注件数

	1Q	2Q	3Q	4Q
11/5期	3,959	4,363	4,149	4,332
前期比	25.6%	39.0%	29.4%	19.5%
12/5期	3,478	3,665	3,423	3,665
前期比	△12.1%	△16.0%	△17.5%	△15.4%

### 成約率（長期スタート/長期受注）

	1Q	2Q	3Q	4Q
11/5期	46.2%	49.2%	47.5%	53.3%
前期比	△12.0pt	△2.0pt	△1.8pt	△2.3pt
12/5期	59.4%	50.8%	46.9%	59.3%
前期比	+13.2pt	+1.6pt	△0.6pt	6.0pt

### 長期スタート件数

	1Q	2Q	3Q	4Q
11/5期	1,830	2,146	1,972	2,311
前期比	△0.3%	33.5%	24.6%	14.7%
12/5期	2,067	1,862	1,607	2,175
前期比	12.9%	△13.2%	△18.5%	△5.9%

### 終了率（長期終了/長期稼働者数）

	1Q	2Q	3Q	4Q
11/5期	7.5%	7.5%	7.1%	10.7%
前期比	+0.2pt	+1.5pt	+1.4pt	+1.7pt
12/5期	7.4%	6.6%	5.9%	9.7%
前期比	△0.1pt	△0.9pt	△1.2pt	△1.0pt

### 長期終了件数

	1Q	2Q	3Q	4Q
11/5期	2,071	2,088	1,987	2,984
前期比	△9.2%	14.9%	17.3%	15.6%
12/5期	2,018	1,786	1,592	2,548
前期比	△2.6%	△14.5%	△19.9%	△14.6%

### 新規登録者数（連結/国内）3ヶ月累計

	1Q	2Q	3Q	4Q
11/5期	12,071	10,616	9,715	13,836
前期比	△49.2%	△23.3%	△9.3%	6.2%
12/5期	10,126	10,387	9,527	11,404
前期比	△16.1%	△2.2%	△1.9%	△17.6%

参考：派遣協会発表 2012年

	1月	2月	3月	平均
2011年5月	289,250	291,601	293,634	291,495
前期比	△ 5.6%	△ 4.9%	△ 5.1%	△ 8.3%

※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月～5月、子会社は4月～3月の数値

※営業計数は以下の統合影響を含む  
 2011年5月期1Q:エイアイジースタッフ(株) (受注)  
 2011年5月期2Q:(株)パソナ長崎 (受注)  
 2011年5月期4Q:(株)パソナ京都 (受注)  
 リコー関連会社 (受注、新規登録)  
 2012年5月期1Q:リコー関連会社 (スタート)  
 2012年5月期2Q:(株)関東雇用創出機構 (受注)  
 (株)関西雇用創出機構 (受注)

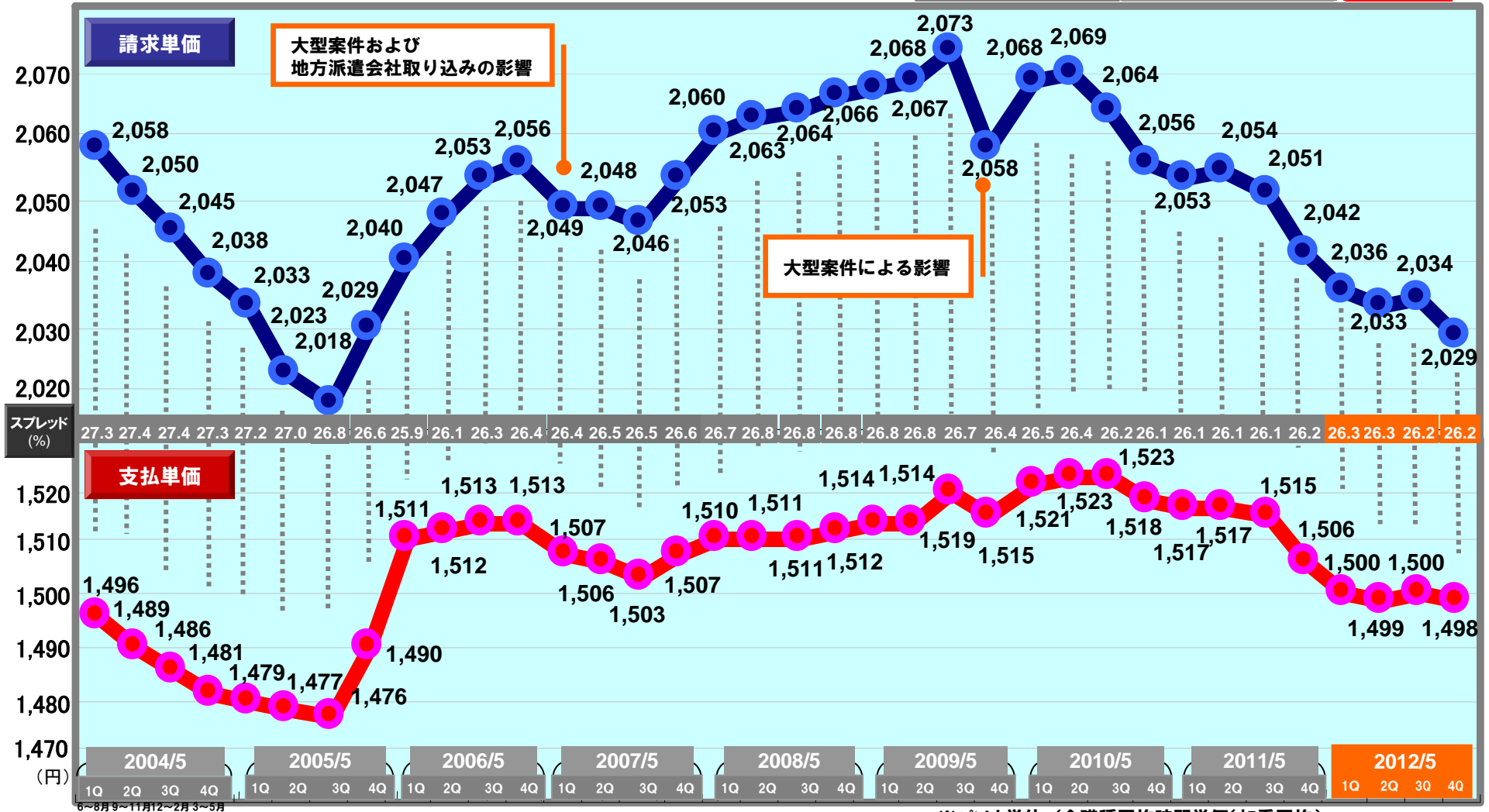
# エキスパートサービス事業（派遣）単価/株式会社パナ



## スプレッド

12年5月期4Q **26.2%**  
(前期比△0.1pt)

	2012年5月期					前期比	12/5/4Q	
	08/5期	09/5期	10/5期	11/5期	12/5期		4Q	前期比
請求単価	2,063	2,067	2,064	2,050	2,033	△0.8%	2,029	△0.6%
支払単価	1,511	1,516	1,521	1,514	1,499	△1.0%	1,498	△0.5%
スプレッド	26.8%	26.7%	26.3%	26.2%	26.2%	+0.1pt	26.2%	△ 0.0pt



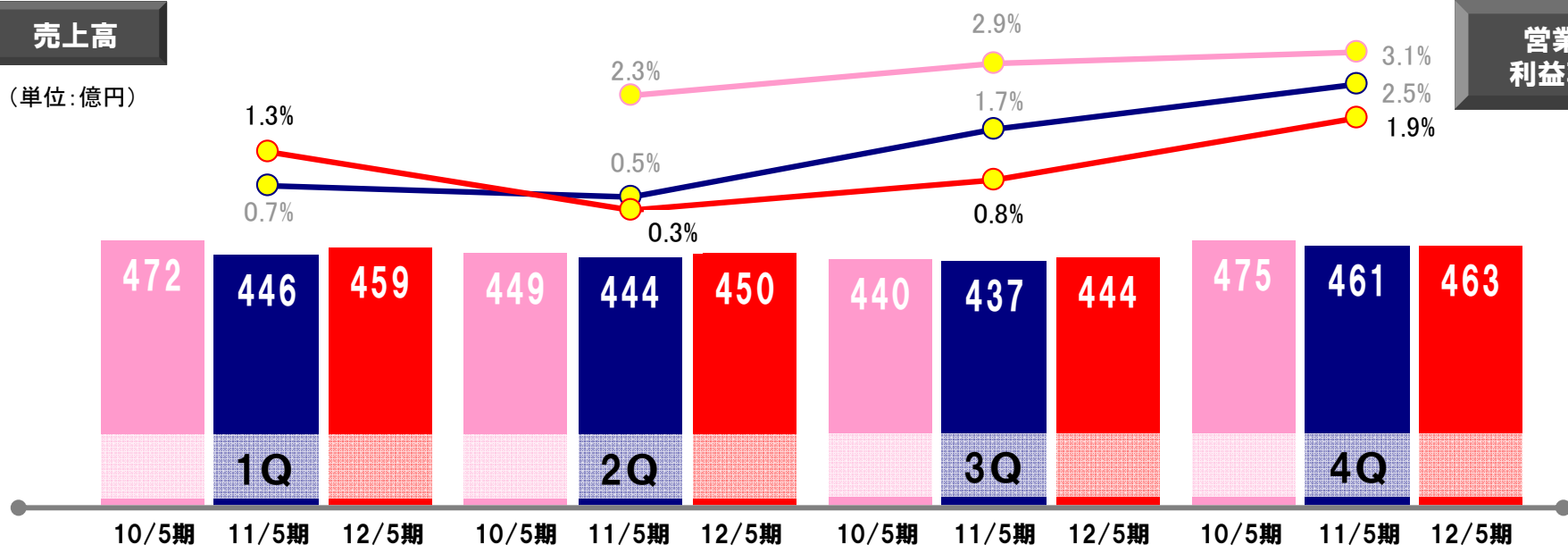
※パナ単体/全職種平均時間単価(加重平均)

# 連結業績 四半期推移

売上高

(単位: 億円)

営業  
利益率



	第1四半期(6~8月)					第2四半期(9~11月)					第3四半期(12~2月)					第4四半期(3~5月)				
	10/5期	11/5期	対前期 増減率	12/5期	対前期 増減率	10/5期	11/5期	対前期 増減率	12/5期	対前期 増減率	10/5期	11/5期	対前期 増減率	12/5期	対前期 増減率	10/5期	11/5期	対前期 増減率	12/5期	対前期 増減率
売上高	47,161	44,574	△5.5%	45,901	+3.0%	44,908	44,419	△1.1%	44,979	+1.3%	43,977	43,669	△0.7%	44,364	+1.6%	47,468	46,142	△2.8%	46,252	0.2%
売上総利益	8,834	8,142	△7.8%	8,488	+4.3%	8,855	8,031	△9.3%	8,158	+1.6%	9,062	8,381	△7.5%	8,249	△1.6%	9,979	9,003	△9.8%	8,908	△1.1%
販管費	8,968	7,831	△12.7%	7,886	+0.7%	7,815	7,811	△0.1%	8,035	+2.9%	7,772	7,630	△1.8%	7,894	+3.5%	8,513	7,857	△7.7%	8,023	2.1%
営業損益	△134	310	-	601	+93.9%	1,039	220	△78.8%	122	△44.4%	1,289	750	△41.8%	355	△52.6%	1,465	1,145	△21.8%	884	△22.8%
経常損益	△119	319	-	560	+75.4%	1,052	258	△75.4%	184	△28.7%	1,469	747	△49.1%	393	△47.3%	1,641	1,240	△24.4%	952	△23.2%
四半期純損益	△1,102	△471	-	111	-	△594	△77	-	△36	-	292	214	△26.8%	△181	-	1,608	747	△53.5%	136	△81.7%
売上総利益率	18.7%	18.3%	△0.4pt	18.5%	+0.2pt	19.7%	18.1%	△1.6pt	18.1%	+0.0pt	20.6%	19.2%	△1.4pt	18.6%	△0.6pt	21.0%	19.5%	△1.5pt	19.3%	△0.2pt
販管費率	19.0%	17.6%	△1.4pt	17.2%	△0.4pt	17.4%	17.6%	+0.2pt	17.9%	+0.3pt	17.7%	17.5%	△0.2pt	17.8%	+0.3pt	17.9%	17.0%	△0.9pt	17.3%	0.3pt
営業利益率	-	0.7%	-	1.3%	+0.6pt	2.3%	0.5%	△1.8pt	0.3%	△0.2pt	2.9%	1.7%	△1.2pt	0.8%	△0.9pt	3.1%	2.5%	△0.6pt	1.9%	△0.6pt
経常利益率	-	0.7%	-	1.2%	+0.5pt	2.3%	0.6%	△1.7pt	0.4%	△0.2pt	3.3%	1.7%	△1.6pt	0.9%	△0.8pt	3.5%	2.7%	△0.8pt	2.1%	△0.6pt
四半期純利益率	-	-	-	0.2%	-	-	-	-	-	-	0.7%	0.5%	△0.2pt	-	-	3.4%	1.6%	△1.8pt	0.3%	△1.3pt



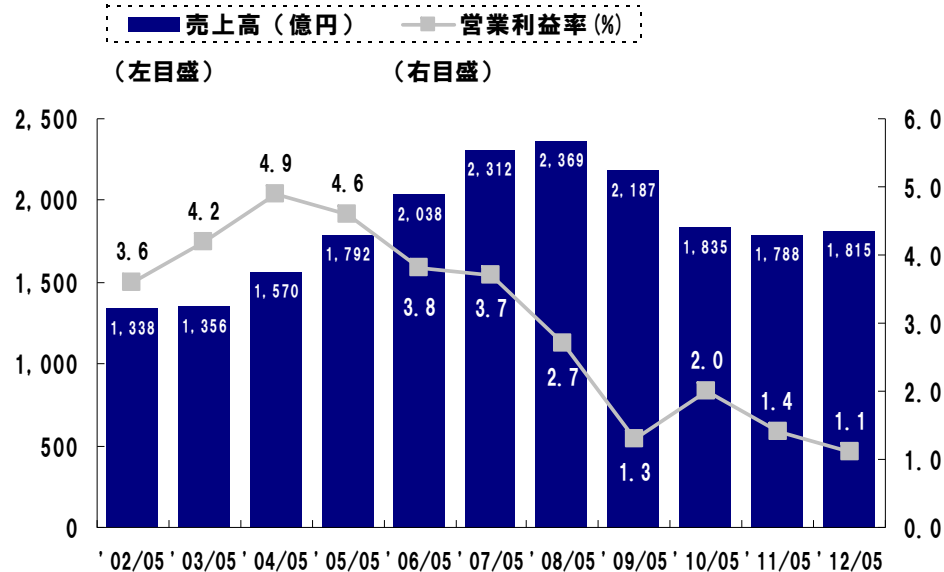
# 連結業績 セグメント別 四半期推移

(単位:百万円)

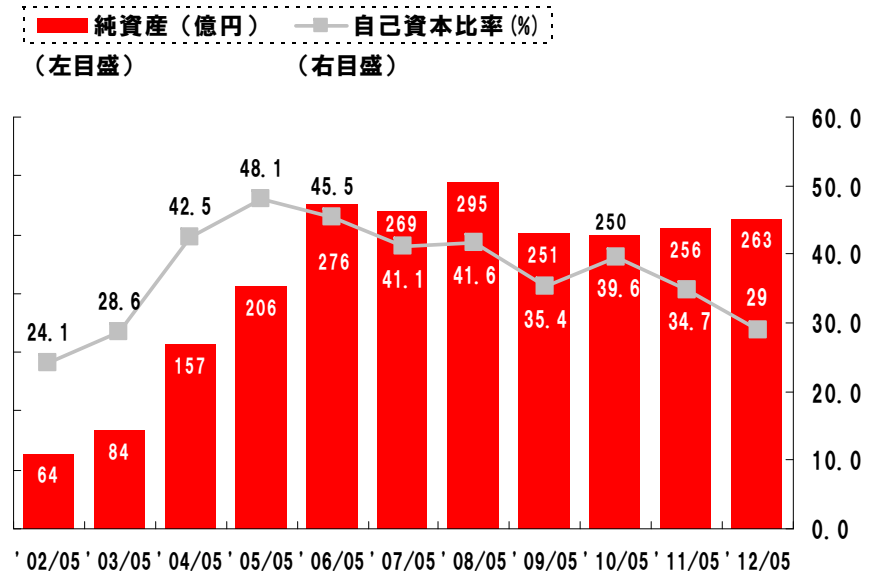
セグメント別	売上高						営業利益					
	11/5/4Q	12/5/1Q	12/5/2Q	12/5/3Q	12/5/4Q	前年同期比	11/5/4Q	12/5/1Q	12/5/2Q	12/5/3Q	12/5/4Q	前年同期比
エキスパートサービス (人材派遣)	32,526	31,435	30,283	29,935	30,836	△ 5.2%	829	643	405	225	936	+13.0%
インソーシング (委託・請負)	5,160	6,716	6,770	6,459	6,802	+31.8%						
HRコンサルティング他	616	494	460	367	444	△ 27.8%						
ブレース&サーチ (人材紹介)	597	571	672	687	759	+27.2%						
グローバルソーシング (海外人材サービス)	560	569	502	541	714	+27.5%						
小計	39,461	39,787	38,690	37,992	39,557	+0.2%						
アウトプレースメント (再就職支援)	2,417	2,501	2,385	2,316	2,391	△ 1.1%	303	361	232	115	125	△ 58.5%
アウトソーシング	3,938	3,428	3,639	3,772	4,118	+4.6%	814	372	393	863	850	+4.5%
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	920	889	940	954	947	+3.0%	30	21	26	59	△ 63	-
消去又は全社	△ 595	△ 706	△ 675	△ 671	△ 762	-	△ 831	△ 796	△ 935	△ 907	△ 965	-
連結	46,142	45,901	44,979	44,364	46,252	+0.2%	1,145	601	122	355	884	△ 22.8%

# 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

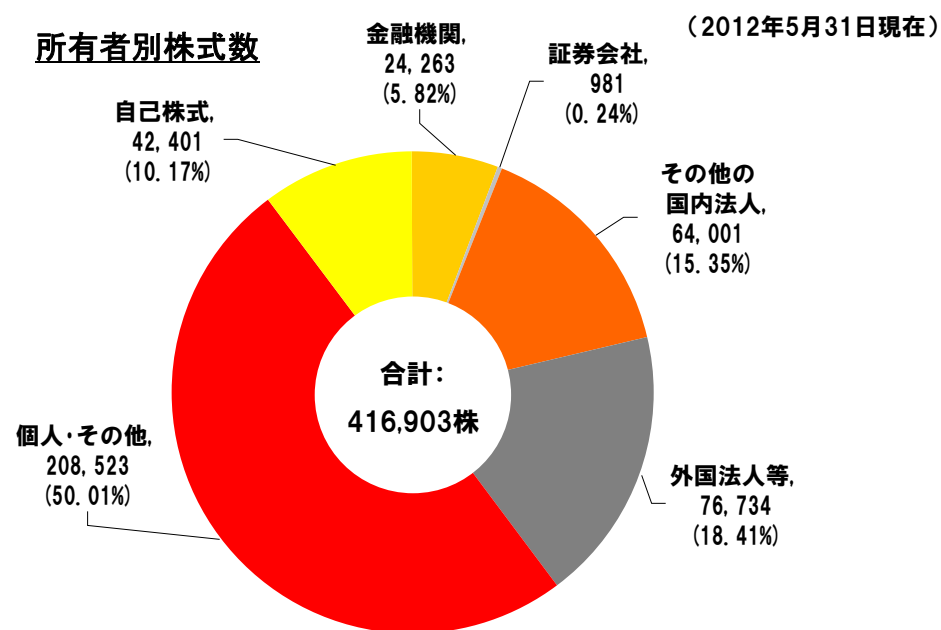
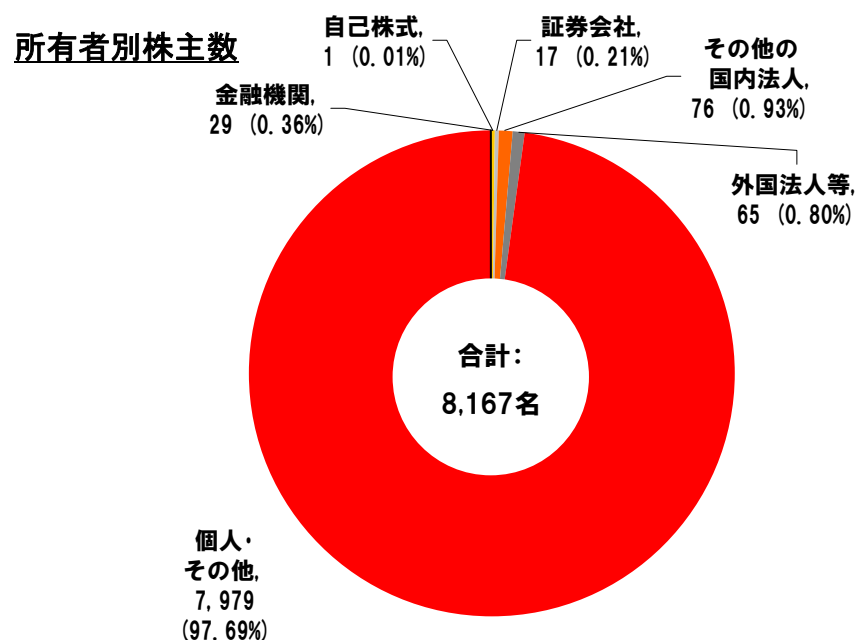
経営指標	'02/05	'03/05	'04/05	'05/05	'06/05	'07/05	'08/05	'09/05	'10/05	'11/05	'12/05
売上高	133,822	135,625	156,979	179,156	203,815	231,231	236,945	218,699	183,515	178,806	181,498
売上総利益率	18.2%	19.7%	20.9%	20.8%	20.2%	20.3%	20.8%	19.9%	20.0%	18.8%	18.6%
販売費及び一般管理費	19,557	21,058	25,104	28,992	33,491	38,542	42,925	40,735	33,070	31,125	31,840
売上高販管費比率	14.6%	15.5%	16.0%	16.2%	16.4%	16.6%	18.1%	18.6%	18.0%	17.4%	17.5%
営業利益	4,786	5,687	7,648	8,238	7,745	8,507	6,444	2,850	3,660	2,432	1,964
営業利益率	3.6%	4.2%	4.9%	4.6%	3.8%	3.7%	2.7%	1.3%	2.0%	1.4%	1.1%
経常利益	4,222	5,373	7,329	8,289	7,844	8,807	6,637	3,361	4,044	2,571	2,091
経常利益率	3.2%	4.0%	4.7%	4.6%	3.8%	3.8%	2.8%	1.5%	2.2%	1.4%	1.2%
当期純利益（損失）	1,974	2,027	3,647	4,363	3,588	4,198	2,962	312	204	412	29
売上高当期純利益率	1.5%	1.5%	2.3%	2.4%	1.8%	1.8%	1.3%	0.1%	0.1%	0.2%	0.0%
総資産	26,526	29,425	37,004	42,884	51,931	54,425	58,513	55,468	52,269	60,564	70,889
純資産 *1	6,388	8,418	15,732	20,644	27,634	26,904	29,468	25,148	24,979	25,642	26,295
自己資本比率 *2	24.1%	28.6%	42.5%	48.1%	45.5%	41.1%	41.6%	35.4%	39.6%	34.7%	29.0%
流動比率	121.6%	122.3%	160.2%	182.8%	170.8%	152.1%	154.2%	129.6%	163.3%	175.2%	154.7%
従業員数（契約社員含まず）	1,537	1,687	1,979	2,204	2,608	3,126	3,647	3,671	3,643	3,956	4,452

\*1 会計基準の変更に伴い、従来の株主資本を純資産とし、2007年5月期以降は少数株主持分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、2007年5月期以降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

\*3 2007年5月期までは(株)パソナ、2008年5月期以降は(株)パソナグループのデータを掲載しております

# 株式保有状況



## 大株主

	株式数	割合
南部 靖之	147,632	35.41%
株式会社パソナグループ	42,401	10.17%
株式会社南部エンタープライズ	37,378	8.97%
ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー 505223	32,254	7.74%
株式会社サンリオ	12,000	2.88%
ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー	10,980	2.63%
ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー 505225	8,082	1.94%
メロン バンク エヌエー アズ エージェント フォー イッツ クライアント メロン オムニバス ユーエス ペンション	6,962	1.67%
ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー	6,882	1.65%
パソナグループ従業員持株会	5,796	1.39%

※第2位に自己株式42,401株(発行済株式総数に対する所有割合10.17%)がありますが、会社法第308条第2項の規定により議決権を有していません

※ハリス・アソシエイツ・エル・ピーから2011年4月1日付で関東財務局に大量保有報告書の送付があり、2011年3月28日現在で59,690株を所有している旨の報告を受けておりますが、2012年5月末時点における所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含まれておりません

# 会社概要

東京証券取引所市場第一部 2168

社名	株式会社パソナグループ (Pasona Group Inc.)
本社所在地	〒100-6514 東京都千代田区丸の内1-5-1 新丸の内ビルディング (グループ本部) 〒100-8228 東京都千代田区大手町2-6-4 TEL 03-6734-0200 (代)
設立	2007年12月3日 (創立 1976年2月)
資本金	50億円
代表者	代表取締役グループ代表兼社長 南部 靖之
事業内容	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コンサルティング事業 ブレース&サーチ(人材紹介)事業 グローバルソーシング(海外人材サービス)事業 アウトプレースメント(再就職支援)事業 アウトソーシング事業 ライフソリューション、パブリックソリューション、シェアード事業
従業員数	5,539名(連結・契約社員含む)
グループ会社	連結子会社 34社, 持分法適用関連会社 2社
ホームページ	<a href="http://www.pasonagroup.co.jp/">http://www.pasonagroup.co.jp/</a>

※2012年5月31日時点