

2014年5月期  
**第1四半期 業績概況**

---

2013年6月1日～2013年8月31日

株式会社パソナグループ

東証一部(2168)

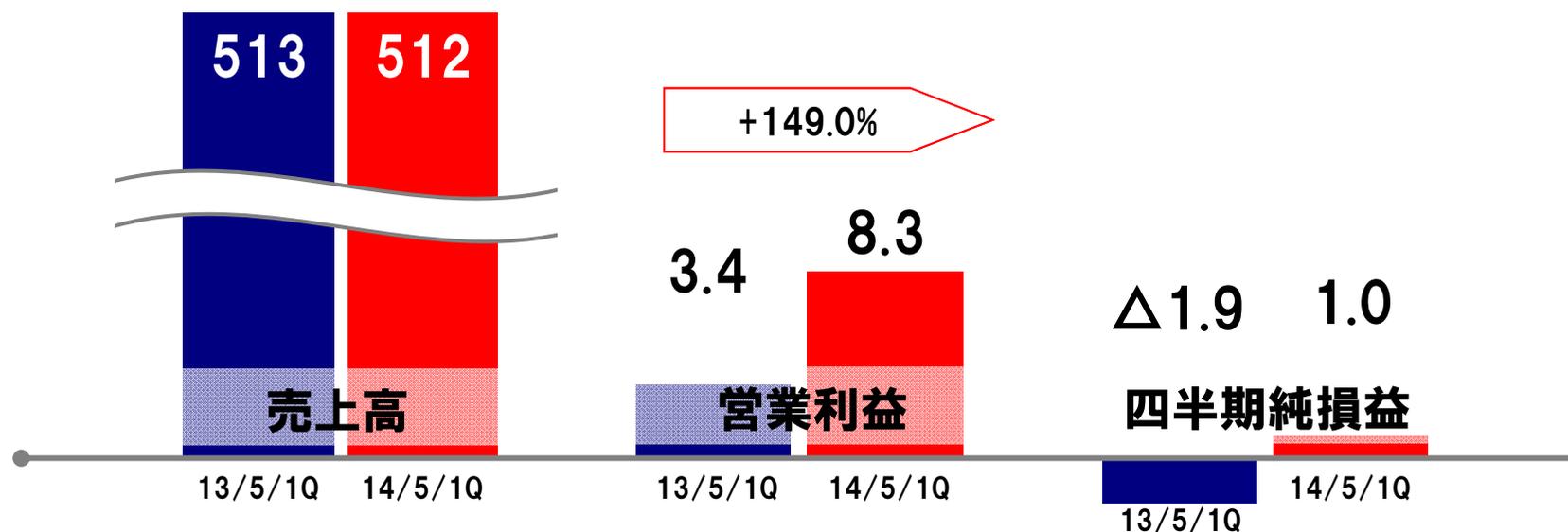
2013年10月4日

<http://www.pasonagroup.co.jp/>

# 連結業績 (2013/6-2013/8)

(単位:億円)

前期比  $\Delta 0.1\%$



(単位:百万円)	13/5/1Q	(%)	14/5/1Q	(%)	前期比増減	(%)
売上高	51,270	(100.0)	51,212	(100.0)	$\Delta 58$	$\Delta 0.1\%$
売上原価	41,753	(81.4)	41,179	(80.4)	$\Delta 574$	$\Delta 1.4\%$
売上総利益	9,517	(18.6)	10,032	(19.6)	515	+5.4%
販管費	9,181	(17.9)	9,197	(18.0)	16	+0.2%
営業利益	335	(0.7)	834	(1.6)	499	+149.0%
経常利益	330	(0.6)	798	(1.6)	468	+141.5%
四半期純損益	$\Delta 193$	-	103	(0.2)	297	-

# 連結業績 セグメント別

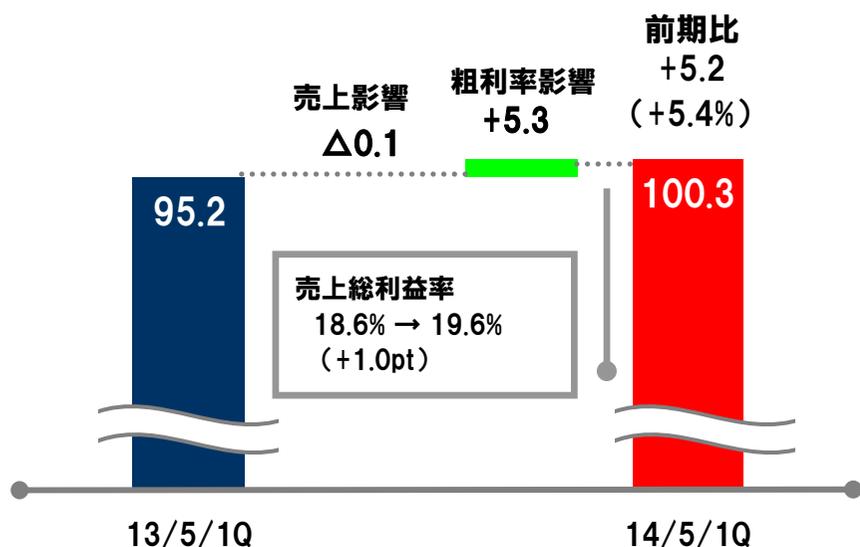
(単位:百万円)

	セグメント別	売上高				営業利益				営業利益率		
		13/5/1Q	14/5/1Q	前期比	%	13/5/1Q	14/5/1Q	前期比	%	13/5/1Q	14/5/1Q	前期比
①	エキスパートサービス (人材派遣)	32,971	31,169	△ 1,801	△5.5%	603	653	50	+8.3%	1.4%	1.5%	+0.1pt
②	インソーシング (委託・請負)	9,149	9,327	177	+1.9%							
③	HRコンサルティング他	916	1,013	97	+10.6%							
④	フリース&サーチ (人材紹介)	743	762	18	+2.5%							
⑤	グローバルソーシング (海外人材サービス)	668	866	198	+29.7%							
	小計	44,449	43,140	△ 1,309	△2.9%							
⑥	アウトプレースメント (再就職支援)	2,724	3,060	336	+12.3%	388	613	225	+58.0%	14.3%	20.1%	+5.8pt
⑦	アウトソーシング	3,886	4,552	666	+17.1%	469	530	61	+13.1%	12.1%	11.7%	△0.4pt
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	987	1,194	207	+21.0%	40	△ 19	△ 59	-	4.1%	-	-
⑨	消去又は全社	△ 777	△ 735	41	-	△ 1,166	△ 944	222	-	-	-	-
⑩	連結	51,270	51,212	△ 58	△0.1%	335	834	499	+149.0%	0.7%	1.6%	+0.9pt

# 売上総利益・販管費

(単位:億円)

## 売上総利益



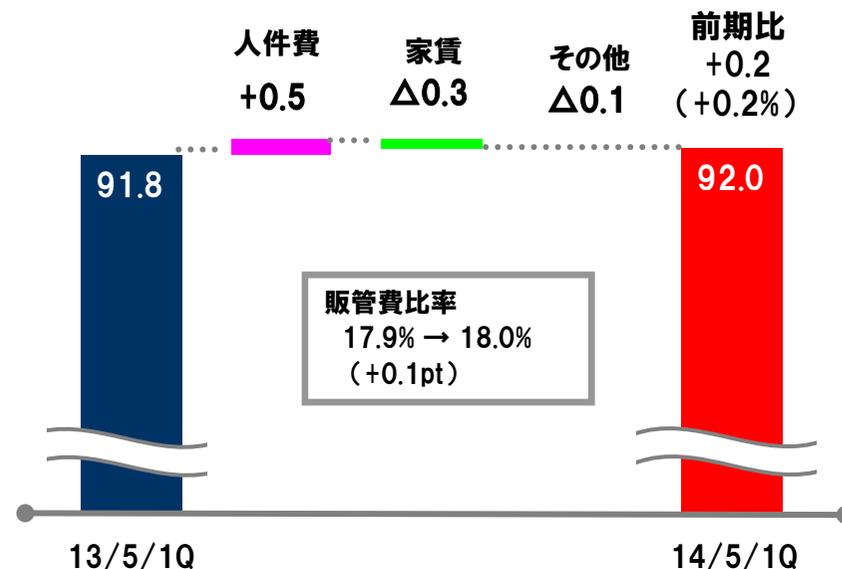
(単位:億円)

	13/5/1Q	14/5/1Q	前期比
売上総利益	95.2	100.3	5.2
売上総利益率	18.6%	19.6%	+1.0pt

(参考:売上総利益率推移)

	09/5	10/5	11/5	12/5	13/5
売上総利益率	19.9%	20.0%	18.8%	18.6%	19.3%

## 販管費



(単位:億円)

	13/5/1Q	14/5/1Q	前期比
人件費	52.5	53.0	+0.5
広告・募集費	2.6	2.6	+0.0
IT関連費用	4.6	5.0	+0.4
家賃	9.4	9.1	$\Delta 0.3$
その他販管費	22.7	22.2	$\Delta 0.4$
合計	91.8	92.0	+0.2
販管費比率	17.9%	18.0%	+0.1pt

(参考:販管費比率推移)

	09/5	10/5	11/5	12/5	13/5
販管費比率	18.6%	18.0%	17.4%	17.5%	17.8%

# 營業外・特別損益 他 (2013/6-2013/8)

(單位:百萬元)

段階利益	13/5/1Q	14/5/1Q	前期比	%
營業利益	335	834	499	+149.0%
營業外収益	56	50	△ 5	△9.7%
營業外費用	60	86	26	+43.0%
經常利益	330	798	468	+141.5%
特別利益	0	0	0	-
特別損失	23	19	△ 3	△16.3%
税引前四半期純利益	306	778	471	+153.7%
法人税等	233	290	56	+24.1%
法人税等調整額	103	243	139	+134.1%
少数株主利益	163	142	△ 21	△12.9%
四半期純損益	△ 193	103	297	-

# 財務の状況

## 財務状況

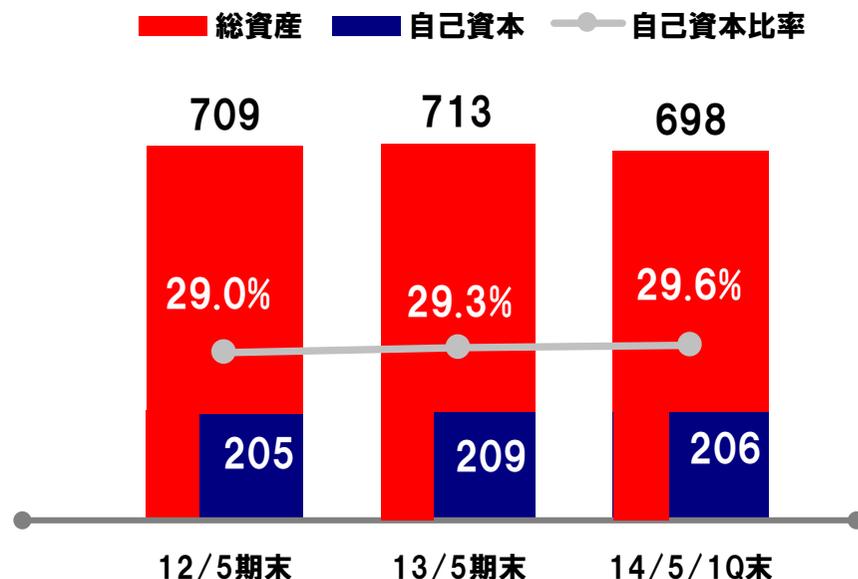
14/5/1Q末  
※( )内は13/5期末比



(単位:億円)	13/5末	14/5/1Q末	増減
流動資産	478	467	△12
固定資産	234	232	△2
<b>資産合計</b>	<b>713</b>	<b>698</b>	<b>△15</b>
流動負債	337	317	△20
固定負債	113	123	10
<b>負債合計</b>	<b>450</b>	<b>440</b>	<b>△10</b>
<b>純資産合計</b>	<b>263</b>	<b>258</b>	<b>△5</b>

## 総資産・自己資本・自己資本比率

(単位:億円)



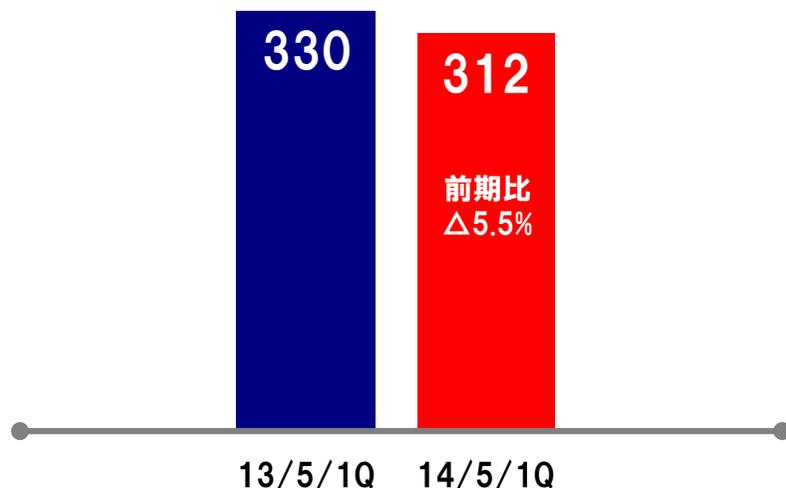
- 現金及び預金の減少 △4億円
- 受取手形及び売掛金の減少 △5億円
- 買掛金の減少 △12億円
- 賞与引当金の減少 △8億円
- 長期借入金の増加 +11億円
- 四半期純利益 +1億円
- 配当金の支払 △4億円
- 少数株主持分の減少 △2億円

# 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

売上構成比 (%)



（単位：百万円）

	13/5/1Q	14/5/1Q	前期比
クラリカル	18,118	17,016	△ 6.1%
テクニカル	7,316	7,041	△ 3.8%
ITエンジニアリング	4,392	4,454	+1.4%
営業・販売職	1,668	1,480	△ 11.2%
その他エキスパートサービス ※	1,300	1,118	△ 14.0%
合計	32,795	31,110	△ 5.1%

※前期については一部セグメント組替に伴う影響を除いています

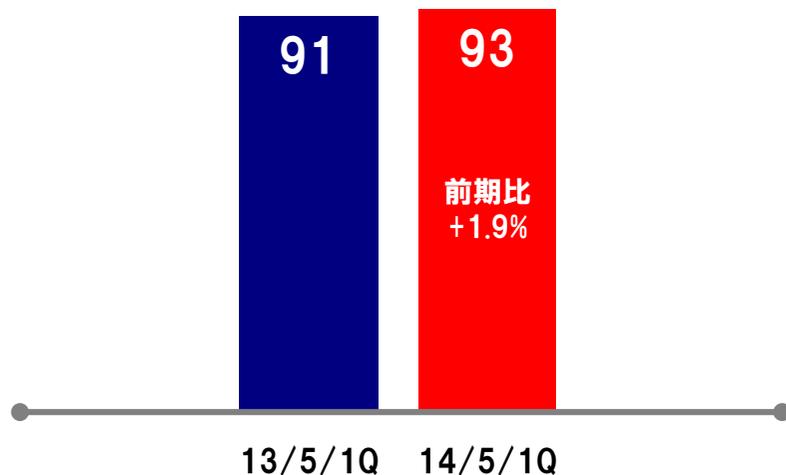
## 14/5/1Q

- 金融やメーカーをはじめ幅広い業界で受注は回復傾向だが、インソーシングへの切替もあり前年比減収
- サポート（ジャックス子会社）のM&A、富士火災ビジネスソリューションズからの事業譲渡で顧客基盤拡充

# インソーシング事業（委託・請負）

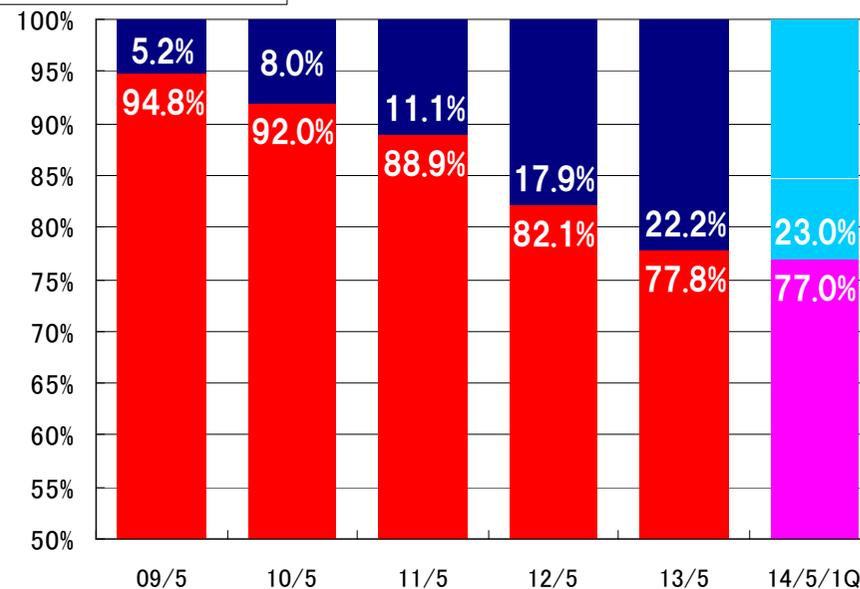
## 売上高

（単位：億円）



## 売上構成比

■ インソーシング(委託・請負)  
■ エキスパートサービス(派遣)

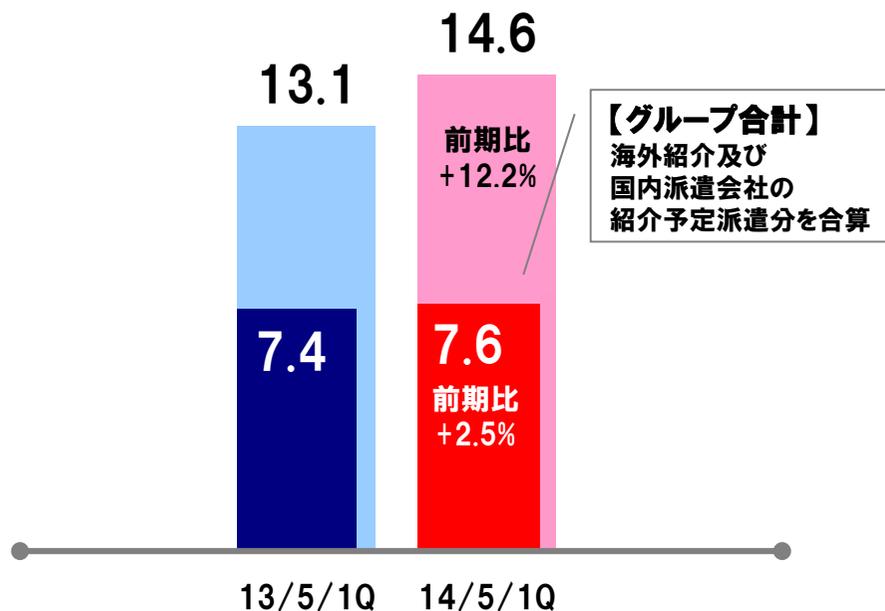


### 14/5/1Q

- クラウド技術を活用した情報管理システム構築を進めるなど、コンサルティング領域を拡張
- 緊急雇用案件が減少したが、民間からの受託が大幅に増加し、増収に加え収益性が向上

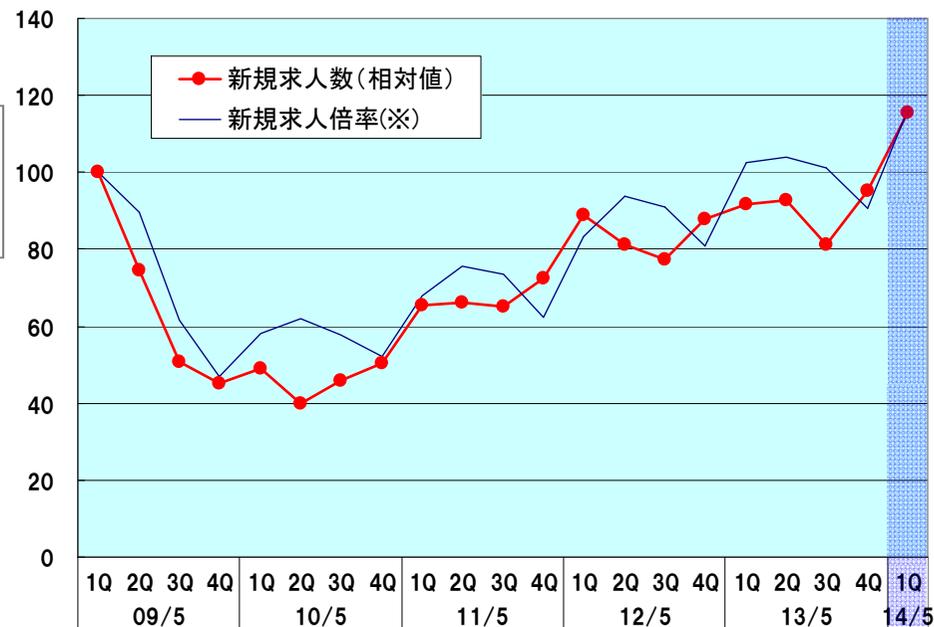
## 売上高

(単位:億円)



## 受注件数 (連結)

※2008年第1四半期=100

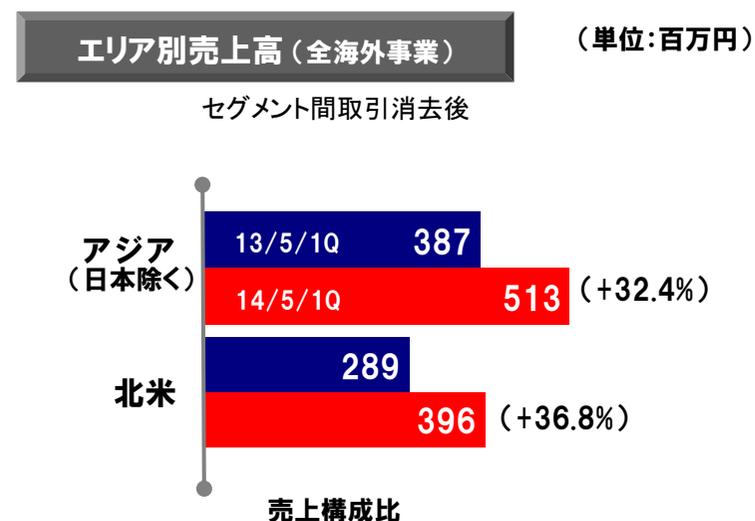
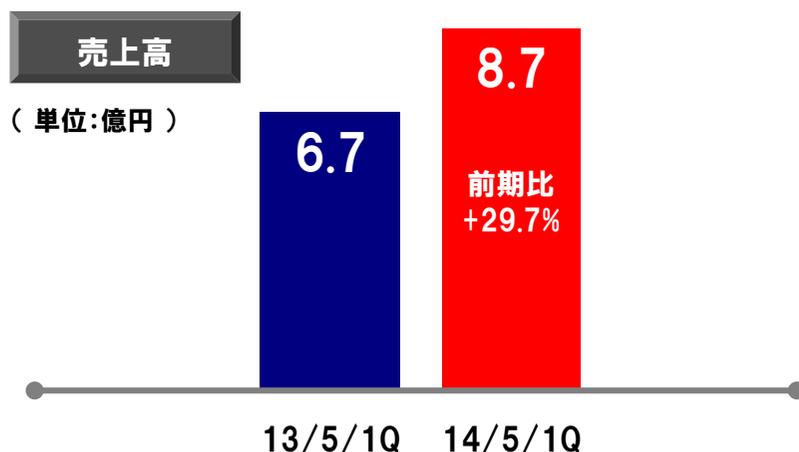


(※) 厚生労働省『一般職業紹介状況』より  
パートを除く新規求人倍率(季節調整前)

## 14/5/1Q

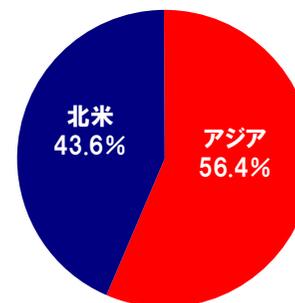
- 企業業績の回復に伴う人材需要増で幅広い業界で求人が増加
- きめ細かいキャリアカウンセリングに注力することでコンサルタント1人あたりの成約数が増加

# グローバルソーシング事業（海外人材サービス）



### 事業別売上高

	13/5/1Q	14/5/1Q	前年比
人材派遣	225	308	+37.1%
人材紹介	272	366	+34.3%
請負（給与計算他）	160	179	+12.2%
その他	10	12	+18.7%
合計	668	866	+29.7%



14/5/1Q

- 製造業の北米への再進出や、ASEANへの生産拠点移転で、日系企業の人材需要は堅調に推移
- 駐在員の給与計算・労務管理等のアウトソーシングサービスも営業戦略が奏功

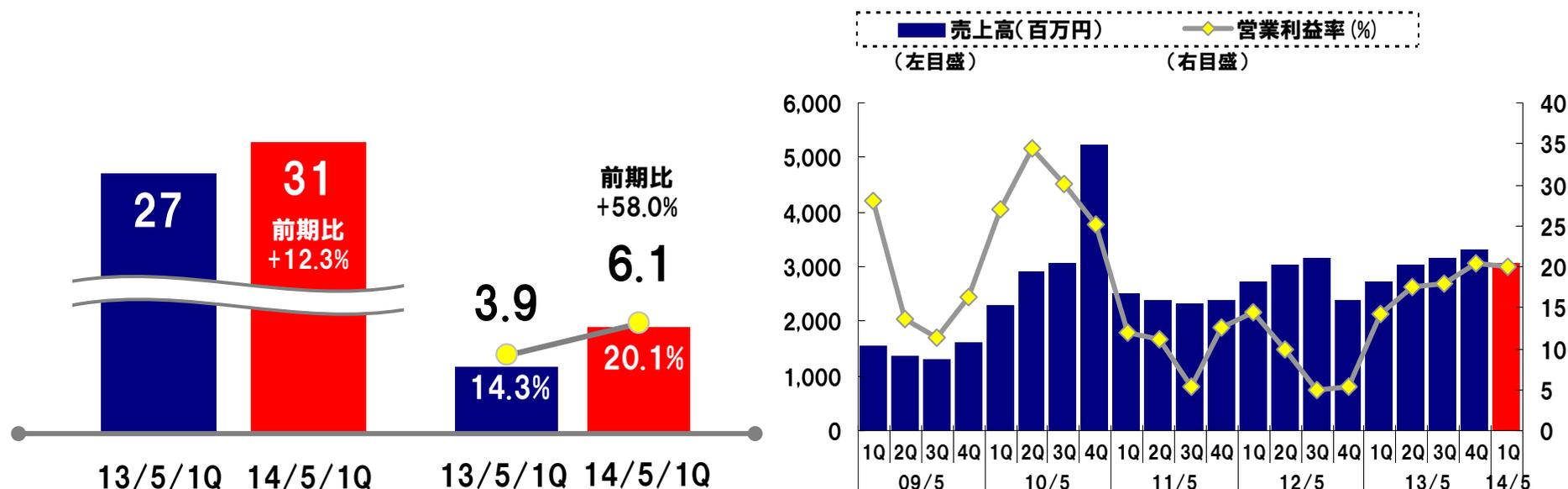
# アウトプレースメント事業（再就職支援）

売上高

営業利益・営業利益率

四半期業績推移

（単位：億円）



14/5/1Q

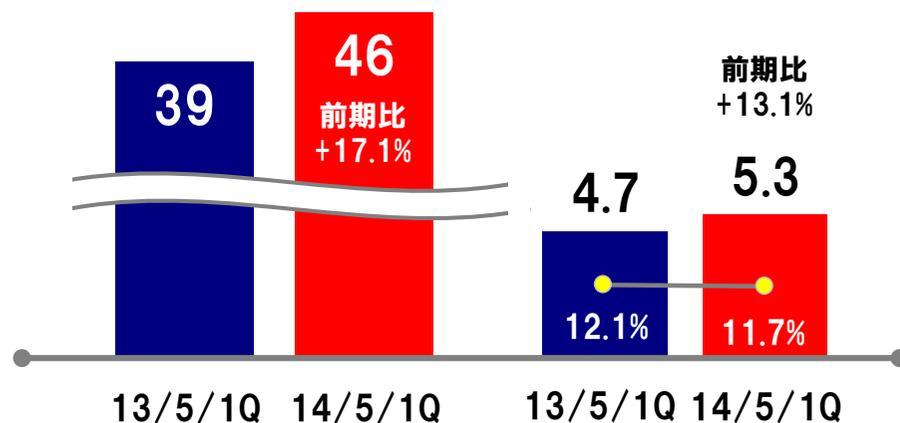
- 景気回復の見通しにより受注は緩やかに減少、前期の受注による売上や定常的な需要により増収
- 新規求人開拓による再就職決定の早期化に加え、人員配置によるコストコントロールで増益

売上高

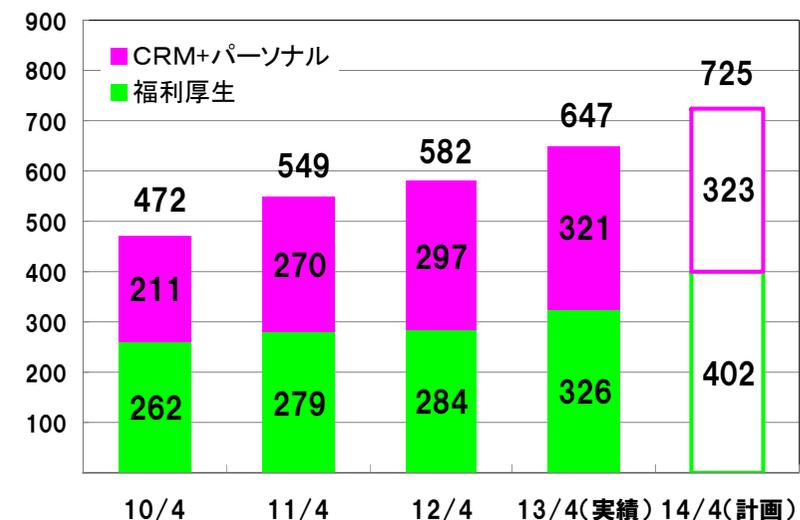
営業利益・営業利益率

ベネフィット・ワン 会員数推移

(単位:億円)



(万人)



14/5/1Q

- 主力の福利厚生事業やパーソナル事業における会員が順調に増加、インセンティブ事業も堅調に推移
- 前期7月から連結したベネフィットワン・ヘルスケアが増収に寄与

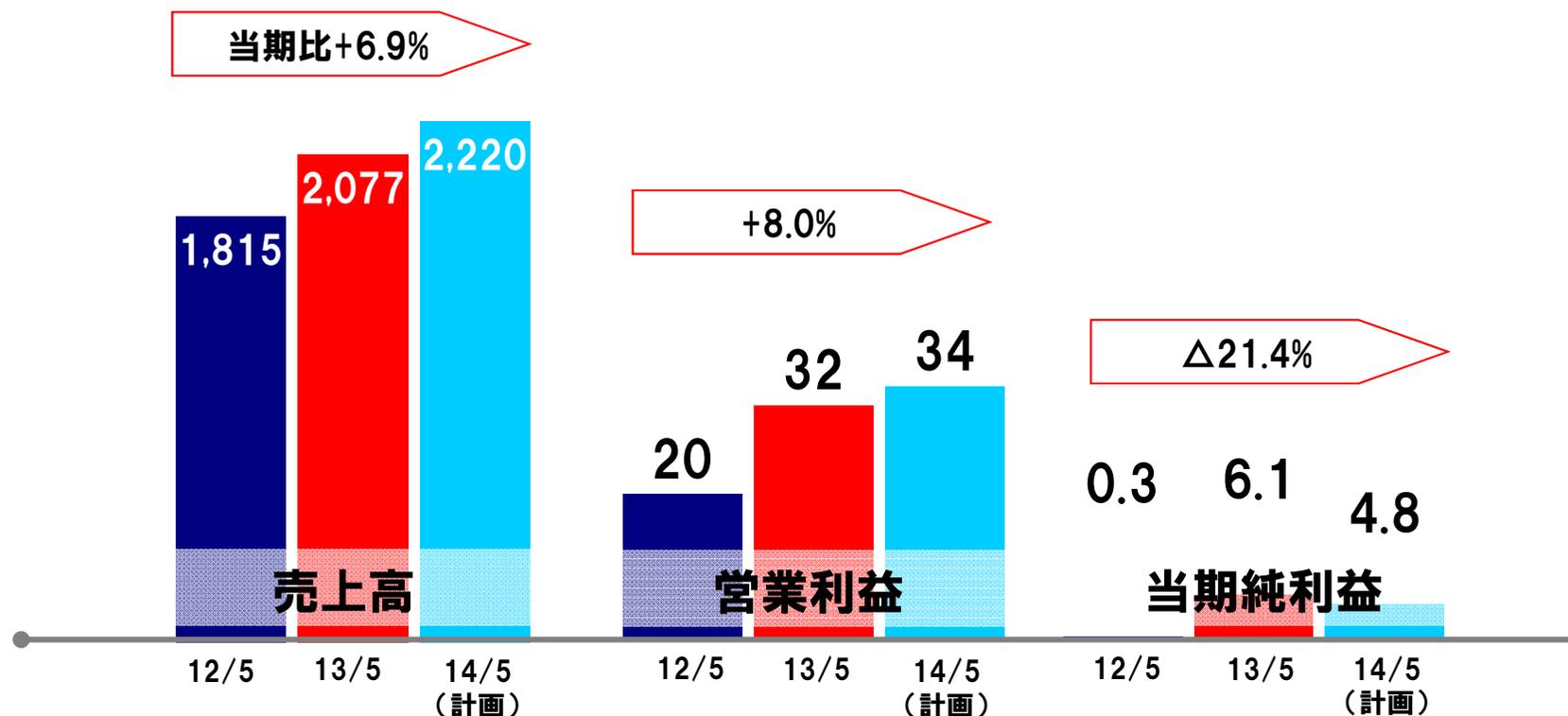
# 2014年5月期 第2四半期（累計）連結業績予想修正

- 原価と販管費の一部が第2四半期以降に期ずれしたことに加え、アウトプACEMENT（再就職支援）において受注が前倒しとなったことや、再就職決定の早期化やコストコントロール等によって利益が計画を上回って推移
- 上記コストの期ずれ等に加えて、アウトプACEMENTの受注も落ち着く見込みから、通期連結業績予想は据え置き

2014/5/2Q 累計	期初予想	修正予想	増減額	%	(参考) 13/5/2Q 累計実績	修正予想 前年比	%	(参考) 14/5 通期計画	前期比	%
売上高	108,500	108,500	0	+0.0%	102,976	5,523	+5.4%	222,000	14,314	+6.9%
営業利益	730	880	150	+20.5%	714	165	+23.1%	3,430	253	+8.0%
経常利益	620	820	200	+32.3%	692	127	+18.3%	3,320	132	+4.2%
当期（四半期） 純損益	△ 170	△ 110	60	-	△ 454	344	-	480	△ 130	△ 21.4%

# 2014年5月期 連結業績見通し

(単位:億円)

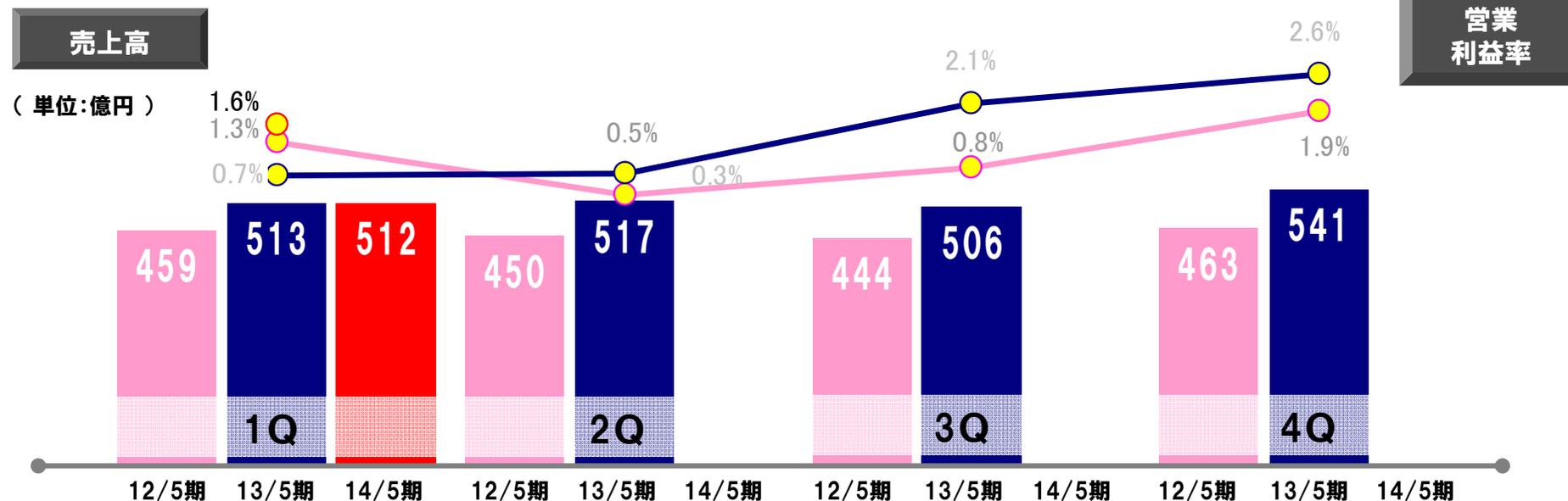


(単位:百万円)	12/5	(%)	13/5	(%)	14/5 計画	(%)	当期比 増減	(%)
売上高	181,498	(100.0)	207,685	(100.0)	222,000	(100.0)	14,314	+6.9%
売上原価	147,693	(81.4)	167,609	(80.7)	180,330	(81.2)	12,720	+7.6%
売上総利益	33,805	(18.6)	40,075	(19.3)	41,670	(18.8)	1,594	+4.0%
販管費	31,840	(17.5)	36,898	(17.8)	38,240	(17.2)	1,341	+3.6%
営業利益	1,964	(1.1)	3,176	(1.5)	3,430	(1.5)	253	+8.0%
経常利益	2,091	(1.2)	3,187	(1.5)	3,320	(1.5)	132	+4.2%
当期純利益	29	(0.0)	610	(0.3)	480	(0.2)	Δ 130	Δ21.4%

# 参考資料

---

# 連結業績 四半期推移



	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)		
	12/5期	13/5期	対前期 増減率	14/5期	対前期 増減率	12/5期	13/5期	対前期 増減率	12/5期	13/5期	対前期 増減率	12/5期	13/5期	対前期 増減率
<b>売上高</b>	45,901	51,270	+11.7%	51,212	△0.1%	44,979	51,705	+15.0%	44,364	50,585	+14.0%	46,252	54,123	17.0%
<b>売上総利益</b>	8,488	9,517	+12.1%	10,032	+5.4%	8,158	9,553	+17.1%	8,249	10,022	+21.5%	8,908	10,982	23.3%
<b>販管費</b>	7,886	9,181	+16.4%	9,197	+0.2%	8,035	9,174	+14.2%	7,894	8,984	+13.8%	8,023	9,557	19.1%
<b>営業利益</b>	601	335	△44.3%	834	+149.0%	122	379	+209.0%	355	1,037	+192.1%	884	1,424	61.0%
<b>経常利益</b>	560	330	△41.0%	798	+141.5%	184	362	+96.5%	393	1,010	+156.8%	952	1,483	55.7%
<b>四半期純損益</b>	111	△193	-	103	-	△36	△260	-	△181	160	-	136	904	563.1%
<b>売上総利益率</b>	18.5%	18.6%	+0.1pt	19.6%	+1.0pt	18.1%	18.5%	+0.4pt	18.6%	19.8%	+1.2pt	19.3%	20.3%	1.0pt
<b>販管費率</b>	17.2%	17.9%	+0.7pt	18.0%	+0.1pt	17.9%	17.7%	△0.2pt	17.8%	17.8%	△0.0pt	17.3%	17.7%	+0.4pt
<b>営業利益率</b>	1.3%	0.7%	△0.6pt	1.6%	+0.9pt	0.3%	0.7%	+0.4pt	0.8%	2.1%	+1.3pt	1.9%	2.6%	0.7pt
<b>経常利益率</b>	1.2%	0.6%	△0.6pt	1.6%	+1.0pt	0.4%	0.7%	+0.3pt	0.9%	2.0%	+1.1pt	2.1%	2.7%	0.6pt
<b>四半期純利益率</b>	0.2%	-	-	0.2%	-	-	-	-	-	0.3%	-	0.3%	1.7%	1.4pt

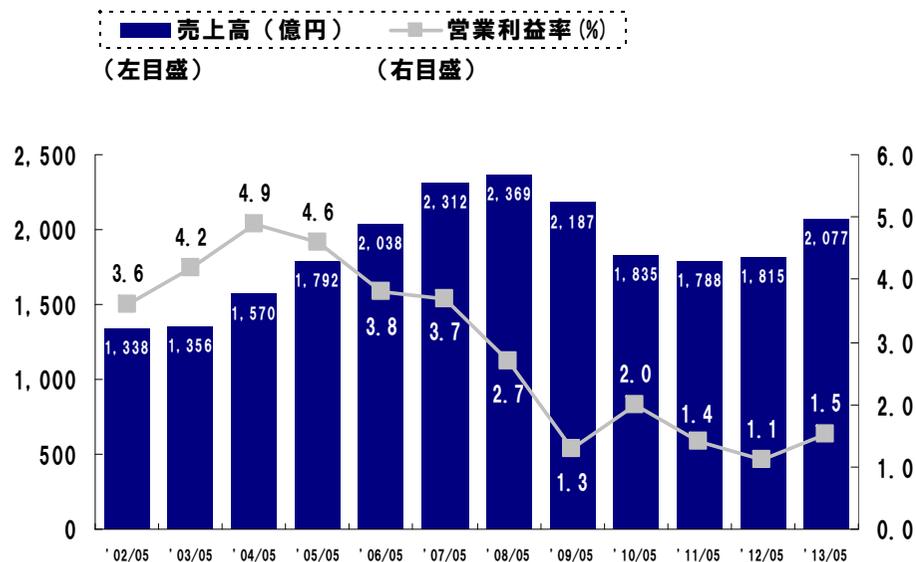
# 連結業績 セグメント別 四半期推移

(単位:百万円)

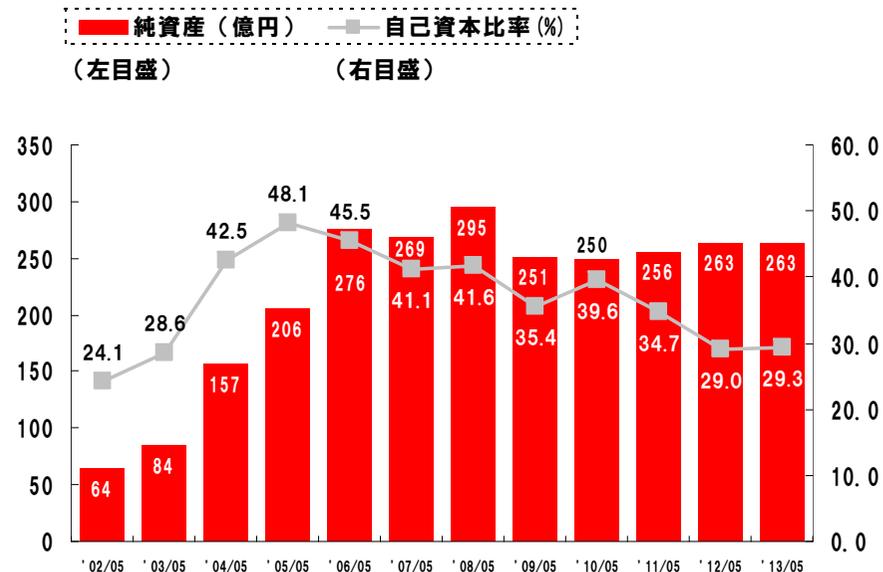
	セグメント別	売上高						営業利益					
		13/5/1Q	13/5/2Q	13/5/3Q	13/5/4Q	14/5/1Q	前年同期比	13/5/1Q	13/5/2Q	13/5/3Q	13/5/4Q	14/5/1Q	前年同期比
①	エキスパートサービス (人材派遣)	32,971	32,354	31,206	33,188	31,169	△ 5.5%	603	672	562	823	653	+8.3%
②	インソーシング (委託・請負)	9,149	9,508	8,902	9,446	9,327	+1.9%						
③	HRコンサルティング他	916	968	950	1,258	1,013	+10.6%						
④	ブレース&サーチ (人材紹介)	743	717	615	792	762	+2.5%						
⑤	グローバルソーシング (海外人材サービス)	668	655	912	1,000	866	+29.7%						
	小計	44,449	44,204	42,587	45,686	43,140	△ 2.9%						
⑥	アウトプレースメント (再就職支援)	2,724	3,021	3,169	3,319	3,060	+12.3%	388	528	568	678	613	+58.0%
⑦	アウトソーシング	3,886	4,289	4,526	4,907	4,552	+17.1%	469	406	891	929	530	+13.1%
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	987	979	1,028	937	1,194	+21.0%	40	△ 21	△ 30	△ 34	△ 19	-
⑨	消去又は全社	△ 777	△ 789	△ 726	△ 727	△ 735	-	△ 1,166	△ 1,205	△ 953	△ 973	△ 944	-
⑩	連結	51,270	51,705	50,585	54,123	51,212	△ 0.1%	335	379	1,037	1,424	834	+149.0%

# 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	'13/05
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	207,685
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%	19.3%
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	36,898
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%	17.8%
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	3,176
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%	1.5%
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	3,187
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%	1.5%
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	610
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%	0.3%
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	71,276
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	26,253
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%	29.3%
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%	141.8%
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	4,778

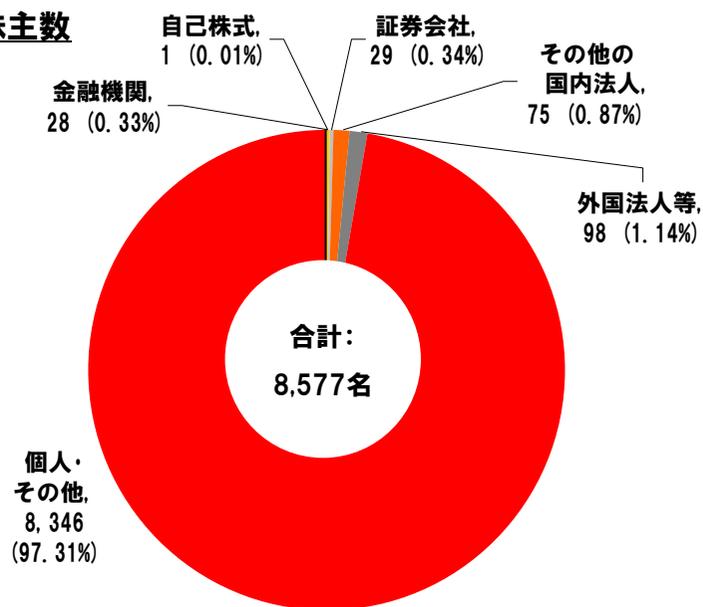
\*1 会計基準の変更に伴い、従来の株主資本を純資産とし、2007年5月期以降は少数株主持分を含めた金額で表示しております

\*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

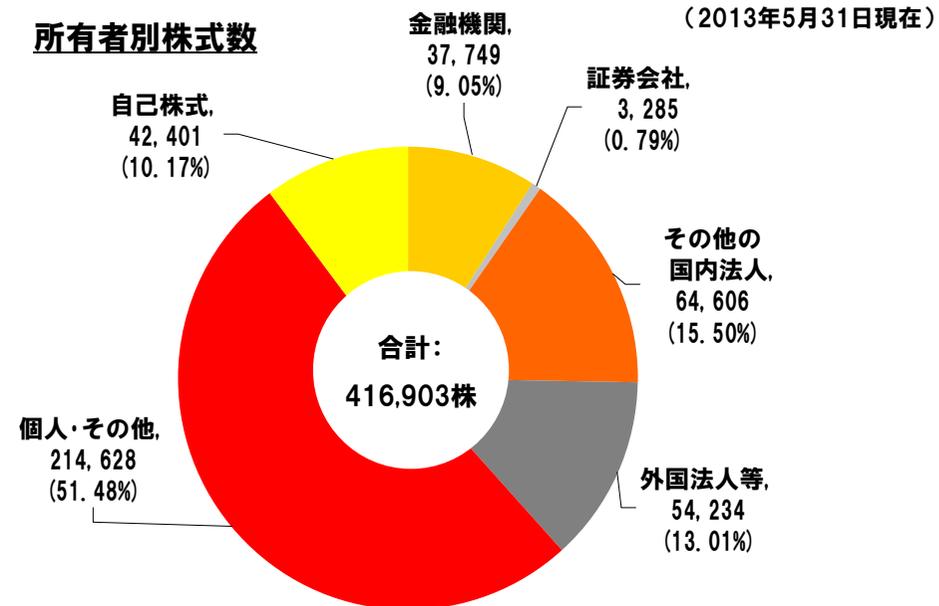
\*3 2007年5月期までは(株)パナソニック、2008年5月期以降は(株)パナソニックグループのデータを掲載しております

# 株式保有状況

## 所有者別株主数



## 所有者別株式数



## 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%
ゴールドマンサックスインターナショナル	20,745	4.98%
株式会社サンリオ	12,000	2.88%
日本スタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	8,641	2.07%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	6,876	1.65%
パソナグループ従業員持株会	6,308	1.51%
株式会社メディカルアソシア	4,400	1.06%
資産管理サービス信託銀行株式会社(証券投資信託口)	3,835	0.92%

※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

# 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 プレース&サーチ(人材紹介) グローバルソーシング(海外人材サービス) アウトプレースメント(再就職支援) アウトソーシング 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
従業員数	5,989名(連結・契約社員含む) ※2013年5月31日時点
グループ会社	連結子会社 39社 , 持分法適用関連会社 3社
ホームページ	<a href="http://www.pasonagroup.co.jp/">http://www.pasonagroup.co.jp/</a>

※2013年8月31日時点