



# 2015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)

2015年7月17日

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

# 2015年5月期 決算概況

---



# 2015年5月期 通期連結業績修正について

- 売上高は、エキスパートサービスが前年比増収だったものの計画に及ばず
- 経常利益は、持分法適用関連会社の損失が影響し計画を若干下回る
- 税制改正に伴う繰延税金資産の取崩し等の影響により、法人税等調整額が増加し当期純利益が減少

2015年5月期 (単位：百万円)	期初計画	実績	計画比	%
売上高	232,000	226,227	△ 5,772	△ 2.5%
売上総利益	45,800	45,871	71	0.2%
販管費	42,250	42,381	131	0.3%
営業利益	3,550	3,490	△ 59	△ 1.7%
経常利益	3,550	3,343	△ 206	△ 5.8%
当期純利益	600	214	△ 385	△ 64.3%

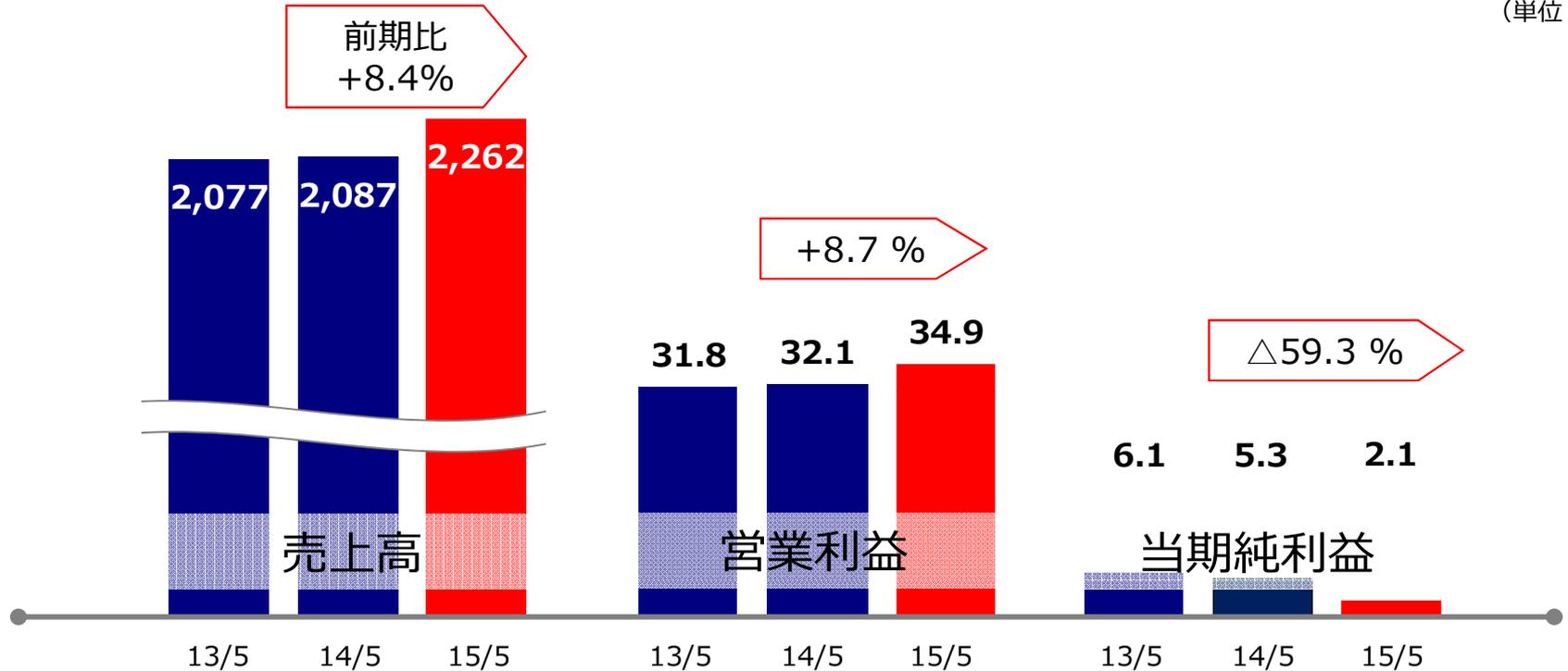
● 売上  
エキスパートサービスの未達 △60億円

● 経常利益  
持分法適用関連会社の損失拡大

● 当期純利益  
法人税等調整額が374百万円増加

# 連結業績

(単位：億円)



(単位：百万円)	13/5	(%)	14/5	(%)	15/5	(%)	前期比 増減	(%)
売上高	207,685	(100.0)	208,660	(100.0)	226,227	(100.0)	17,566	+8.4%
売上原価	167,609	(80.7)	168,420	(80.7)	180,355	(79.7)	11,935	+7.1%
売上総利益	40,075	(19.3)	40,239	(19.3)	45,871	(20.3)	5,631	+14.0%
販管費	36,898	(17.8)	37,029	(17.7)	42,381	(18.7)	5,352	+14.5%
営業利益	3,176	(1.5)	3,210	(1.5)	3,490	(1.5)	279	+8.7%
経常利益	3,187	(1.5)	3,135	(1.5)	3,343	(1.5)	207	+6.6%
当期純利益	610	(0.3)	526	(0.3)	214	(0.1)	△ 312	△59.3%

# 連結業績 セグメント別

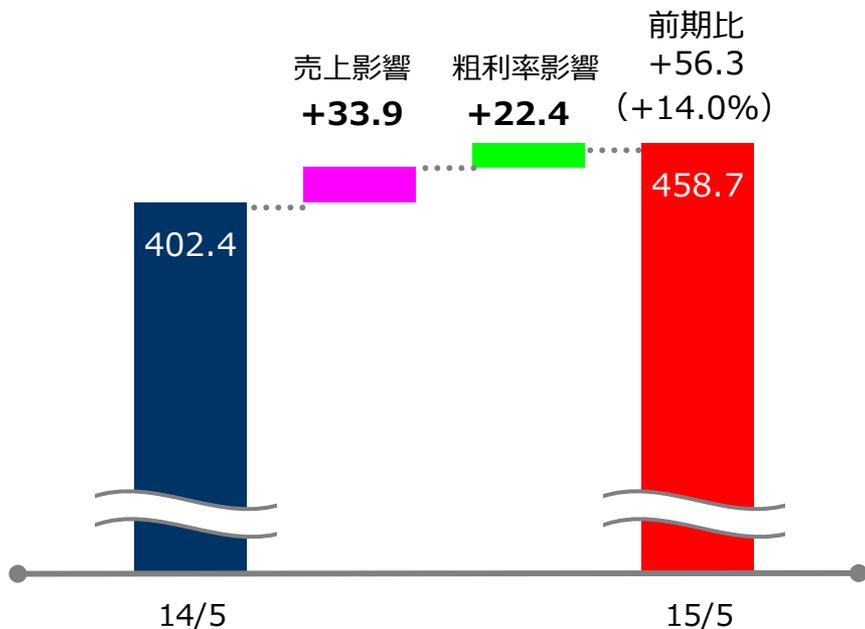
(単位：百万円)

	セグメント別	売上高				営業利益				営業利益率		
		14/5	15/5	前期比 増減	%	14/5	15/5	前期比 増減	%	14/5	15/5	前期比
①	エキスパートサービス (人材派遣)	124,280	132,621	8,341	+6.7%	2,872	3,960	1,088	+37.9%	1.6%	2.1%	+0.5pt
②	インソーシング (委託・請負)	39,527	43,985	4,458	+11.3%							
③	HRコンサルティング 教育・研修他	4,663	5,536	873	+18.7%							
④	プレース&サーチ (人材紹介)	3,430	5,389	1,959	+57.1%							
⑤	グローバルソーシング (海外人材サービス)	3,668	4,840	1,171	+31.9%							
	小計	175,569	192,374	16,804	+9.6%							
⑥	アウトプレースメント (再就職支援)	10,350	8,806	△ 1,543	△14.9%	993	379	△ 614	△61.8%	9.6%	4.3%	△5.3pt
⑦	アウトソーシング	20,356	21,643	1,286	+6.3%	3,074	3,193	118	+3.9%	15.1%	14.8%	△0.3pt
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	5,401	5,433	32	+0.6%	17	△ 60	△ 77	-	0.3%	-	-
⑨	消去又は全社	△ 3,017	△ 2,030	987	-	△ 3,748	△ 3,983	△ 235	-	-	-	-
⑩	連結	208,660	226,227	17,566	+8.4%	3,210	3,490	279	+8.7%	1.5%	1.5%	+0.0pt

# 売上総利益・販管費

## 売上総利益

(単位：億円)



(単位：億円)

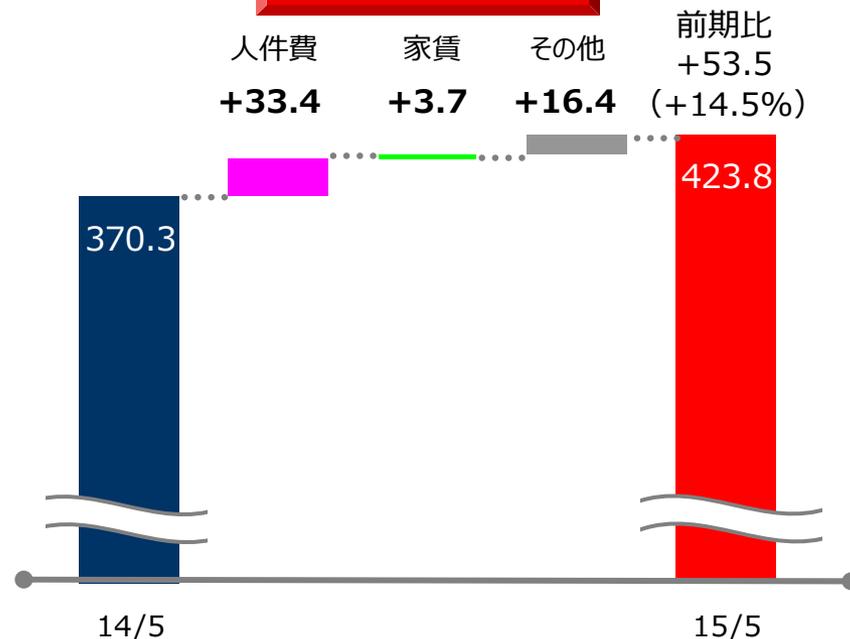
	14/5	15/5	前期比
売上総利益	402.4	458.7	+56.3
売上総利益率	19.3%	20.3%	+1.0pt

(参考：売上総利益率推移)

	09/5	10/5	11/5	12/5	13/5	14/5	15/5
売上総利益率	19.9%	20.0%	18.8%	18.6%	19.3%	19.3%	20.3%

## 販管費

(単位：億円)



(単位：億円)

	14/5	15/5	前期比
人件費	216.5	249.9	+33.4
広告・募集費	11.0	13.5	+2.5
IT関連費用	18.7	22.8	+4.1
家賃	36.7	40.4	+3.7
その他販管費	87.4	97.2	+9.8
合計	370.3	423.8	+53.5
販管費比率	17.7%	18.7%	+1.0pt

(参考：販管費比率推移)

	09/5	10/5	11/5	12/5	13/5	14/5	15/5
販管費比率	18.6%	18.0%	17.4%	17.5%	17.8%	17.7%	18.7%

# 營業外・特別損益

(單位：百萬元)

段階利益	14/5	15/5	前期比 増減	%
營業利益	3,210	3,490	+279	+8.7%
營業外収益	305	310	+5	+1.7%
營業外費用	380	457	+77	+20.3%
經常利益	3,135	3,343	+207	+6.6%
特別利益	0	91	+90	-
特別損失	64	225	+161	+249.8%
税引前四半期純利益	3,071	3,208	+137	+4.5%
法人税等	1,840	2,155	+314	+17.1%
法人税等調整額	△ 218	△ 87	+130	-
少数株主利益	923	927	+4	+0.5%
当期純利益	526	214	△312	△59.3%

● 特別利益  
受取補償金 91百萬元

● 特別損失  
子会社固定資産減損 124百萬元

● 法人税等調整額  
税制改正による繰延税金資産  
取崩影響 374百萬元

# バランスシート

単位：億円

主な増減内訳	14/5末	15/5末	増減額
<b>資産</b>	756	886	+130
流動資産	485	581	+96
現金及び預金	182	211	+29
受取手形及び売掛金	247	295	+49
たな卸資産	7	10	+3
固定資産	271	305	+34
有形固定資産	83	98	+14
無形固定資産	94	98	+4
投資その他の資産	94	109	+16
<b>負債</b>	484	590	+106
流動負債	370	463	+93
買掛金	25	52	+27
短期借入金	53	40	△13
未払消費税等	19	62	+43
固定負債	115	128	+13
長期借入金	65	74	+9
<b>純資産</b>	272	296	+24
株主資本	206	205	△1
評価・換算差額等	5	8	+3
少数株主持分	61	83	+22
自己資本比率	27.9%	24.1%	△3.8pt

## 主な増減要因

### 【資産】

新規連結（※）による増加 98億円

### 【有形固定資産】

建物の増加 13億円

### 【無形固定資産】

ソフトウェアの増加 6億円

### 【投資その他の資産】

退職給付に係る資産の増加 9億円  
敷金及び保証金の増加 3億円

### 【負債】

新規連結（※）による増加 82億円

### 【少数株主持分】

新規連結（※）による増加 16億円

※パソナ・パナソニック ビジネスサービス株式会社と新日本工業株式会社  
連結処理に伴うのれん、消去などを含めた影響額

# キャッシュ・フロー

単位：億円

主な内訳	14/5末	15/5末	増減
営業活動によるキャッシュフロー	16	86	+69
税金等調整前当期利益	31	32	+1
減価償却費	24	26	+2
のれん償却額	9	9	+1
売上債権の増加	△15	△3	+13
営業債務の減少	5	△8	△13
未払消費税等の増加	5	43	+37
法人税等の支払額	△23	△21	+2
投資活動によるキャッシュフロー	△49	△46	+3
有形固定資産の取得	△8	△12	△4
無形固定資産の取得	△14	△15	△1
投資有価証券の取得	△13	△4	+9
連結範囲変更子会社株式取得	△12	△11	+1
財務活動によるキャッシュフロー	12	△20	△32
短期借入金の返済	0	△8	△8
長期借入れによる収入	53	51	△2
長期借入金の返済	△30	△47	△17
ファイナンス・リース債務の返済	△6	△7	△1
配当金の支払	△4	△4	△0
現金同等物期首残高	199	180	△19
現金同等物期末残高	180	203	+23

## 主な増減要因

【未払消費税】  
消費税増税による影響

【有形・無形固定資産】  
新規事業投資・基幹システムへの投資

【投資有価証券】  
前期にクールジャパン機構へ出資

【有利子負債の返済】  
短期・長期借入金、リース債務の返済

フリーキャッシュフロー	△33	39	+72
-------------	-----	----	-----

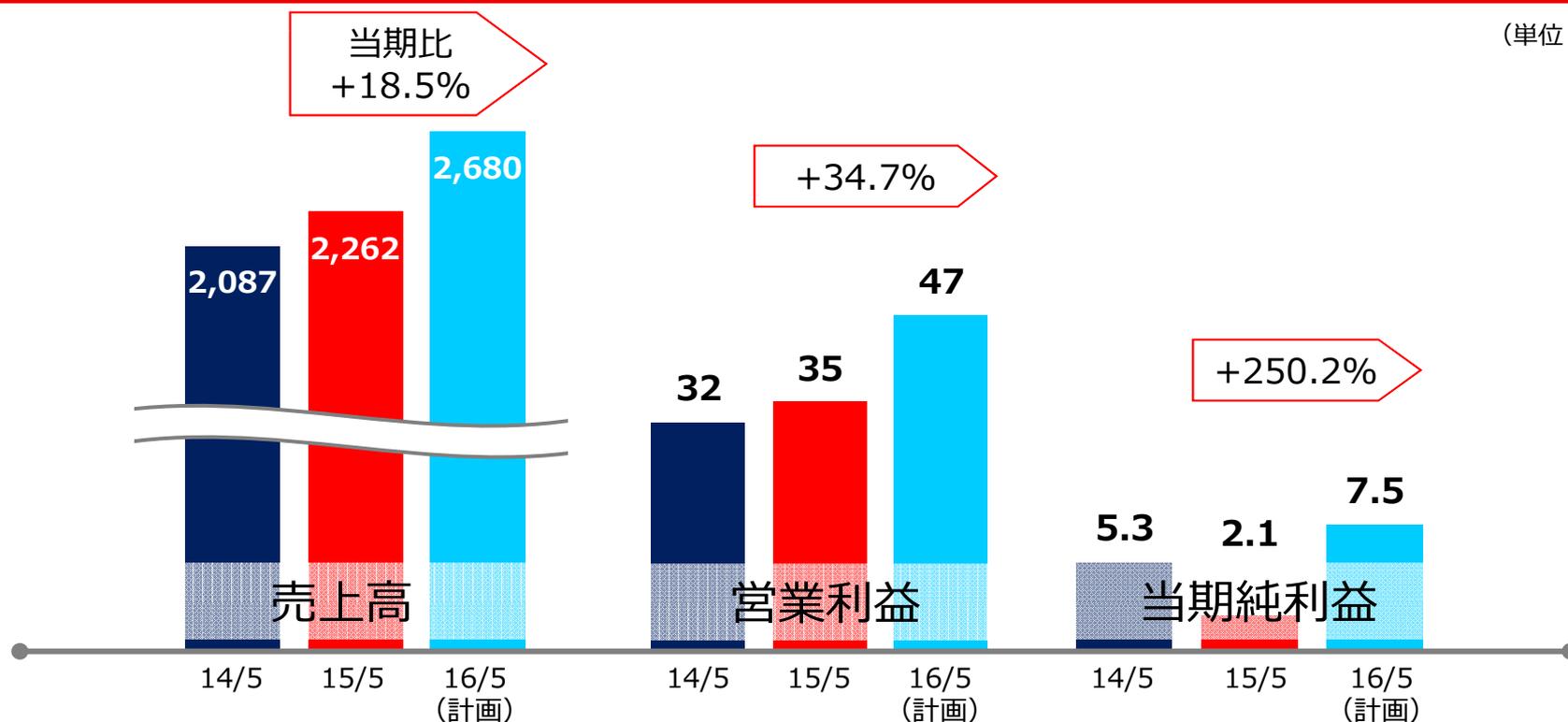
# 2016年5月期 業績見通し

---



# 2016年5月期 業績見通し

(単位：億円)



(単位：百万円)	14/5	(%)	15/5	(%)	16/5 通期計画	(%)	当期比 増減	(%)
売上高	208,660	(100.0)	226,227	(100.0)	268,000	(100.0)	41,772	+18.5%
売上原価	168,420	(80.7)	180,355	(79.7)	212,400	(79.3)	32,044	+17.8%
売上総利益	40,239	(19.3)	45,871	(20.3)	55,600	(20.7)	9,728	+21.2%
販管費	37,029	(17.7)	42,381	(18.7)	50,900	(19.0)	8,518	+20.1%
営業利益	3,210	(1.5)	3,490	(1.5)	4,700	(1.8)	1,209	+34.7%
経常利益	3,135	(1.5)	3,343	(1.5)	4,600	(1.7)	1,256	+37.6%
当期純利益※	526	(0.3)	214	(0.1)	750	(0.3)	535	+250.2%

※ 親会社株主に帰属する当期純利益

# 2016年5月期 セグメント別予想

(単位：百万円)

セグメント別	売上高				営業利益			
	15/5 (参考)	16/5 計画	当期比 増減	(%)	15/5 (参考)	16/5 計画	当期比 増減	(%)
エキスパートサービス (人材派遣)	132,621	133,380	758	+0.6%	2,485	3,090	604	+24.3%
インソーシング (委託・請負)	43,985	74,250	30,264	+68.8%				
HRコンサルティング 教育・研修他	5,536	6,300	763	+13.8%				
グローバルソーシング (海外人材サービス)	4,840	5,870	1,029	+21.3%				
小計	186,984	219,800	32,815	+17.5%				
キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)	14,196	15,450	1,253	+8.8%	1,855	2,050	194	+10.5%
アウトソーシング	21,643	28,890	7,246	+33.5%	3,193	4,280	1,086	+34.0%
ライフソリューション パブリックソリューション	5,251	5,710	458	+8.7%	△ 59	△ 150	△ 90	-
消去又は全社	△ 1,848	△ 1,850	△ 1	-	△ 3,984	△ 4,570	△ 585	-
連結	226,227	268,000	41,772	+18.5%	3,490	4,700	1,209	+34.7%

※2016年5月期より、事業環境の変化に対応した適切な経営体制の観点から「ブレース&サーチ(人材紹介)」と「アウトブレースメント(再就職支援)」を統合し、「キャリアソリューション(人材紹介、再就職支援)」セグメントを新設  
 当期中より、グループの経営効率化の観点から、「シェアード」セグメントに含めておりました I T 部門を持株会社に集約  
 ※2015年5月期の実績については、新セグメント区分に組み替えた参考値

# 2016年5月期 上期・下期バランス

## 売上高

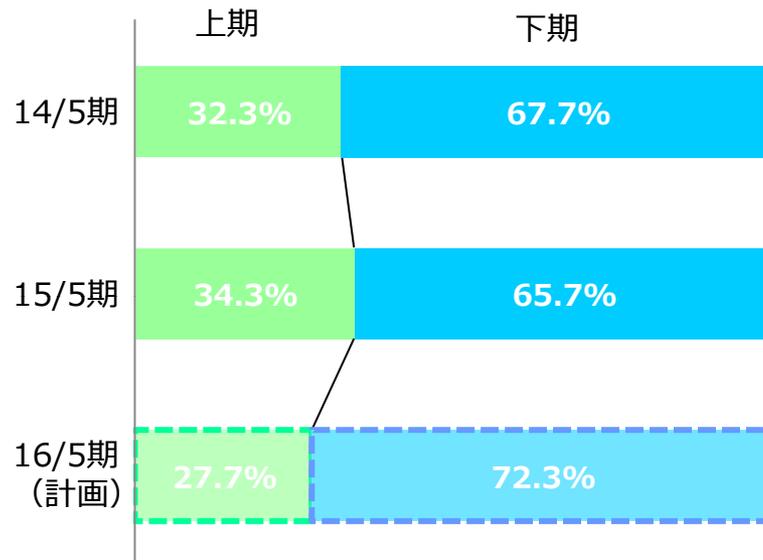


## 営業利益



## 営業利益 上・下バランス推移

(単位：億円)



(単位：百万円)	15/5 上期	16/5 上期	(%)	当期比 (%)	15/5 下期	16/5 下期	(%)	当期比 (%)	15/5 通期	16/5 通期	(%)	当期比 (%)
売上高	113,805	129,000	(100.0)	13.4%	112,421	139,000	(100.0)	23.6%	226,227	268,000	(100.0)	18.5%
売上原価	91,344	102,680	(79.6)	12.4%	89,011	109,720	(78.9)	23.3%	180,355	212,400	(79.3)	17.8%
売上総利益	22,461	26,320	(20.4)	17.2%	23,410	29,280	(21.1)	25.1%	45,871	55,600	(20.7)	21.2%
販管費	21,265	25,020	(19.4)	17.7%	21,115	25,880	(18.6)	22.6%	42,381	50,900	(19.0)	20.1%
営業利益	1,195	1,300	(1.0)	8.7%	2,294	3,400	(2.4)	48.2%	3,490	4,700	(1.8)	34.7%
経常利益	1,118	1,230	(1.0)	9.9%	2,224	3,370	(2.4)	51.5%	3,343	4,600	(1.7)	37.6%
当期純利益※	△ 155	△ 300	-	-	369	1,050	(0.8)	184.1%	214	750	(0.3)	250.2%

※ 親会社株主に帰属する当期純利益

# 株主還元

## 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

2016年5月期は **年間12円** を予定

- 15/5期 配当 1株当たり **12円** (中間 一円 期末 **12円**)
- 16/5期 配当予想 1株当たり **12円** (中間 一円 期末 **12円**)

	10年5月期	11年5月期	12年5月期	13年5月期	14年5月期	15年5月期	16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	10円 (1,000円) ※	12円 (1,200円) ※	12円 (1,200円) ※
配当性向 (連結)	88.5%	90.8%	1,269.4%	61.3%	71.2%	206.3%	58.9%

※2013年12月1日1株を100株に分割。分割前参考値

# 2016年5月期 事業戦略



# 2016年5月期 事業戦略

i BPO事業の成長加速

ii エキスパートサービスの専門強化と拡大

iii グローバル事業の拡大

iv ヘルスケア事業の強化

v 地方活性化事業の更なる推進

# BPO事業の成長加速

- パソナ・パナソニック ビジネスサービスとのシナジー追求



総務アウトソーシングの拡大  
MICE事業も牽引

- パブリック分野の伸長

行政事務代行が順調

FY2014 売上 YoY **+40%**

対応領域をさらに拡大

- マイナンバー対応

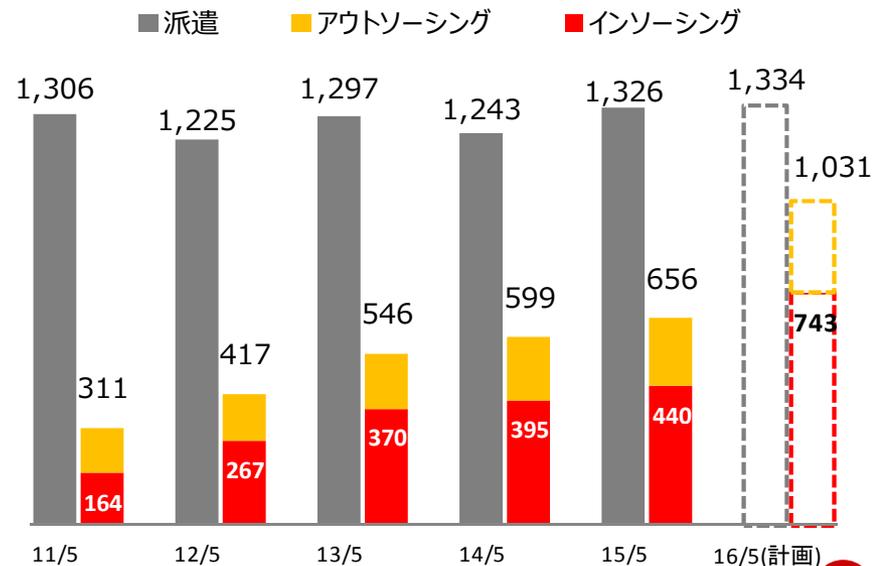
導入

取扱者  
トレーニング

運用  
コンサル

派遣・BPO売上推移

(単位：億円)



# エキスパートサービスの専門強化と拡大 (1)

- 一般事務の求人倍率は低水準にとどまる

一般事務の求人倍率 (2015年5月) **0.23倍** (パート含む)

(出典：厚生労働省 一般職業紹介状況)

- キャリアコンサルティングの強化と教育・育成により  
スタッフのキャリアアップ、専門職への移行を支援

一般事務スタッフ

## キャリアカウンセリング

業務経験・興味を踏まえて  
有資格カウンセラーが面談

有資格者の育成に注力

国家資格 (キャリアコンサルティング 技能士1・2級)	<b>141名</b>
-----------------------------------	-------------

民間資格保有者	<b>598名</b>
---------	-------------

## キャリアアップ支援

各分野に精通したパートナーとの協業

経理

 DELTA WIN  
CFO PARTNERS

貿易

 CAPLAN  
CORPORATION

クラウド

 PASONA

IT

 SmartStyle  
MySQL Solution Company

法務

 株式会社 More-Selections

R&D

 アカリク  
academy recruitment

メディカル

 PASONA  
MEDICAL

BPO  
AI

# エキスパートサービスの専門強化と拡大 (2)

- 新しい働き方による雇用創造  
**リンクワークスタイルプロジェクト**

**主婦層に特化**

株式会社ビースタイルの  
大阪の事業を譲受



**「リンクワークチーム」を発足**

コンサルティングを通じ、**テレワークなどの新しい働き方を推進**

テレワーク派遣の推進



(参考) 政府方針

(世界最先端国家 I T 宣言)

KPI (重要業績評価指標)

- ① 2020年までに雇用型在宅型テレワーカー数10%以上
- ② 2020年までにテレワーク導入企業数3倍 (2012年度比)

# グローバル事業の拡大

- インドネシアで現地法人をM&A

## PT Dutagriya Sarana を子会社化

インドネシアでの人材のフルラインサービスを提供可能に

- 新規出店を加速



**アメリカ・ダラス、インドネシア・デルタマス**に支店開設

北米・ASEANを中心にさらに出店を加速する

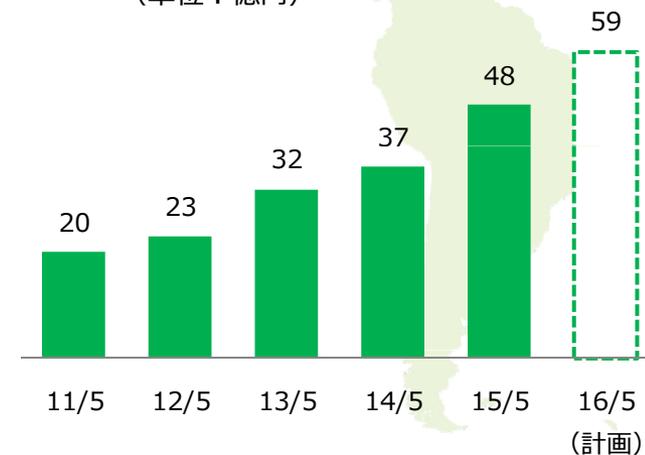
- 海外での人材育成事業の拡大

- ・ 日本流ビジネスマナーを伝える「**おもてなし研修**」
- ・ **ハノイ工科大学**との協業による技術者育成

**14**地域  
**51**拠点

## グローバル売上推移

(単位：億円)



# ヘルスケア事業の強化

- メンタルヘルス相談窓口など、社員・スタッフの健康サポートの実績

## トータルヘルスケアサポート

### 人材サービス

産業医／看護師の  
紹介・派遣  
健康管理体制拡充



### 特定保健指導

データに基づいた  
健康管理のアドバイス  
効率的な疾病予防



### ストレスチェック

義務化に対応する  
手厚い相談体制  
メンタル不調リスク軽減



他 提携先



クライアントの「健康経営」をサポート

# 中長期に向けて

---

# 新たな雇用創造に向けて（1）

Here We Go !

**H** Healthcare      ヘルスケア  
健康・未病・医療・介護

**R** Region      地方創生・農業・観光・文化

**E** Education      教育

**G** Global      グローバル

**O** Oly-Para-MICE      オリンピック・パラリンピック関連  
国際会議・イベント

# 新たな雇用創造に向けて（2）

## **H** Health Care ヘルスケア

淡路島 まなびの郷



未病への取り組み

**H** × **E** 教育

運動習慣・食習慣のトレーニング

**H** × **R** 地方創生

ヘルスケアツーリズムの企画・運営

➡ 健康寿命の延伸

介護と仕事の両立サポート

介護離職予防サービス



介護セミナー／相談窓口業務／家事代行による負担軽減

# (参考) 株式会社パソナライフケア 事業概要



## 人材事業

- ・ ケアワーカー派遣
- ・ 介護人材紹介



### 主な職種

介護職、ヘルパー  
ケアマネージャー／生活相談員  
管理栄養士、調理師  
管理職、管理職候補  
エリアマネージャー  
介護保険請求事務 など

## 介護サービス

### 介護施設運営

- ・ 居宅介護支援
- ・ 訪問介護
- ・ 通所介護

**30ヶ所**を運営

(15年5月末日現在)



●和歌山県「よっといで西庄」

## 家事代行サービス

**家ゴト** イェゴト コンシェルジュ  
*Concierge*

家の中のあらゆることを  
まるゴトサポート

家事負担を軽減  
**仕事と家庭の両立**



# 新たな雇用創造に向けて (3)

## R Region 地方創生

### 淡路

のじまスコーラ  
ミエレ



### 京丹後

丹後王国 食のみやこ



NEW!

### 東北

パソナ東北創生  
『研修ツーリズム』



NEW!

### 農業関連事業

新規就農者支援事業  
6次産業化支援プロジェクト  
女性の力を活かす園芸農業強化事業

etc ...

### 地方創生事業

UIターン助成事業  
M (ミッション) ターンセンター設立  
課題解決の為、期間限定で移住  
商店街担い手人材支援モデル事業

NEW!

etc ...

# 新たな雇用創造に向けて (4)

## E Education 教育

E × G グローバル

真のグローバルリーダーの育成

海外拠点を  
利用した研修  
for 学生／社会人



おもてなし研修

日本式サービスを展開

➡ ASEANを中心に展開

E × O オリパラ・MICE

インバウンド人材の育成

 J-Presence Academy

おもてなし + 外国語人材

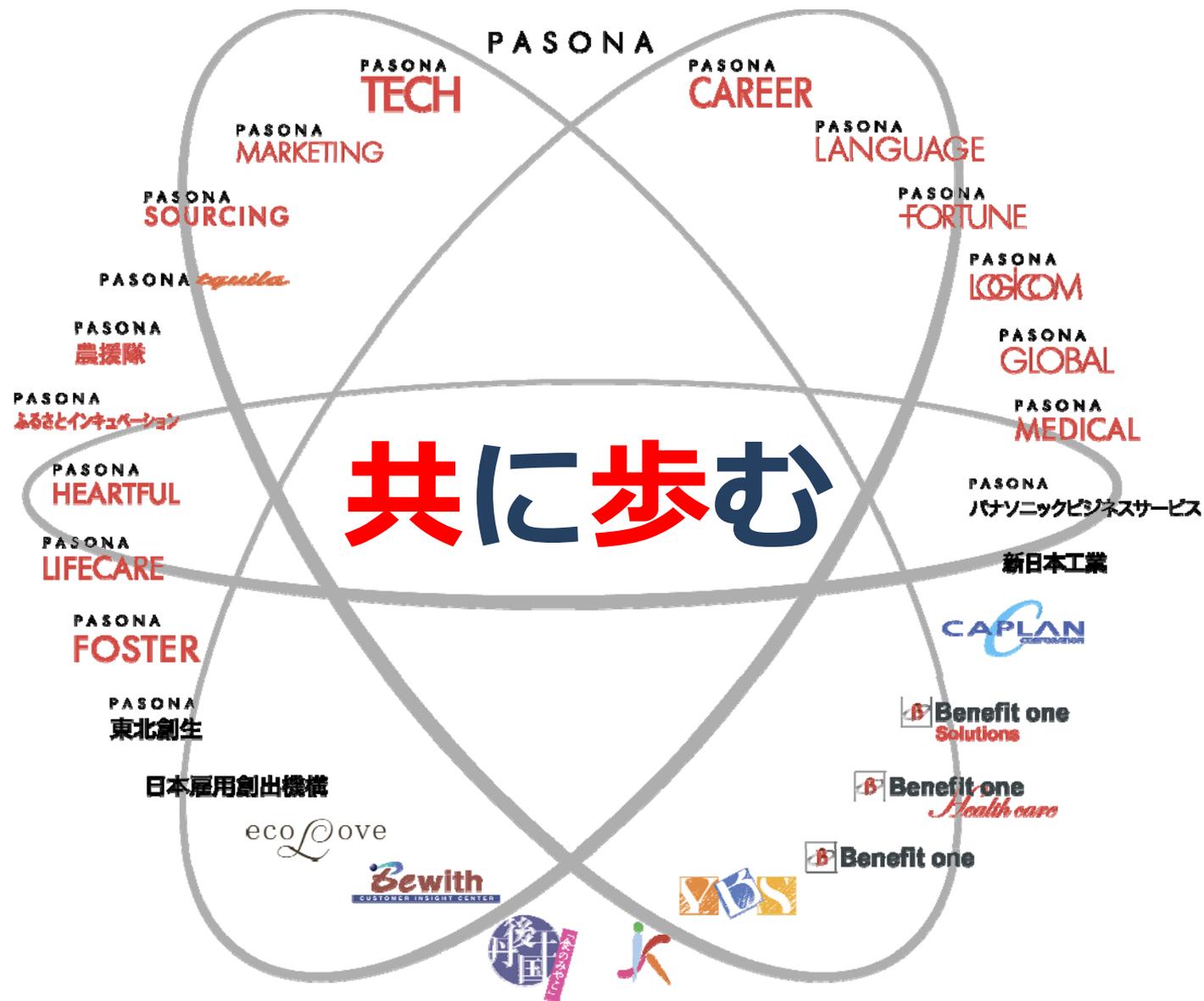
国際会議スタッフ教育

翻訳／通訳スタッフ

+  
日本文化



# グループ会社との連携とシナジーの創出



# 参考資料

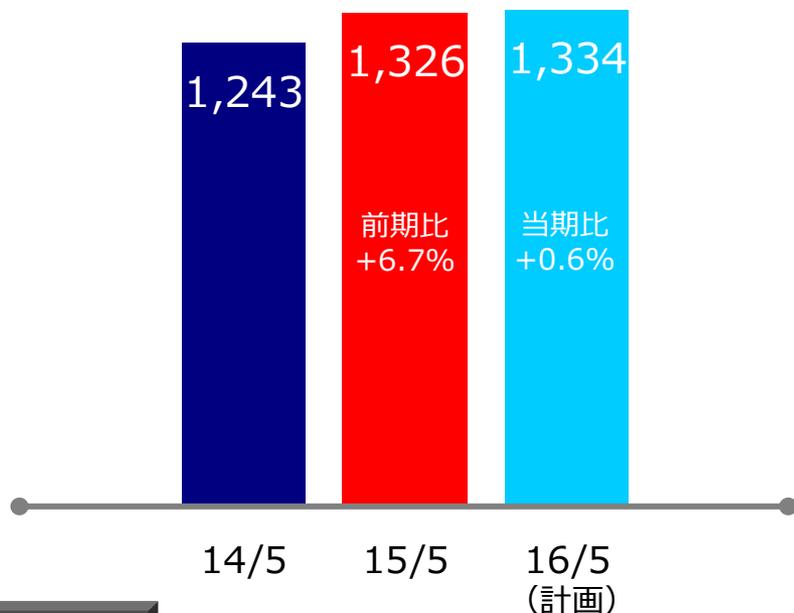
---

# エキスパートサービス事業 (派遣)

## 売上高

※セグメント間取引消去前

(単位：億円)



## 事業状況

### ● 15/5 (実績)

- ・育成型派遣に注力、外部パートナーと連携し専門人材を強化
- ・パソナメディカルも寄与し、テクニカルやITエンジニアリングが伸長

### ● 16/5 (計画)

- ・スタッフ教育研修の拡充やキャリアコンサルティングの強化
- ・在宅ワーク等新しい働き方の普及を推進、人材供給力を高める

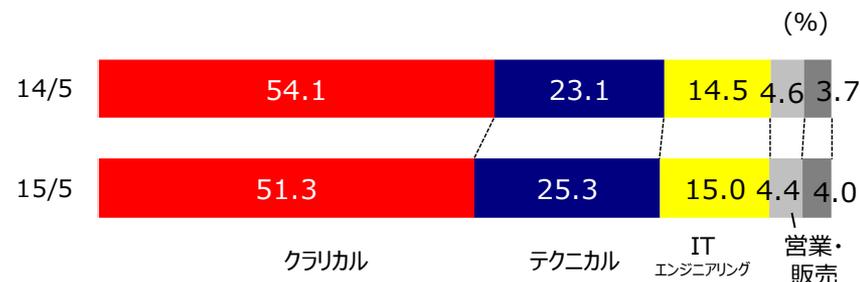
## 職種別売上高

※セグメント間取引消去後

(単位：百万円)

	14/5	15/5	前期比 (%)
クラリカル	67,022	67,920	+1.3%
テクニカル	28,607	33,420	+16.8%
ITエンジニアリング	17,973	19,839	+10.4%
営業・販売職	5,693	5,824	+2.3%
その他エキスパートサービス	4,705	5,316	+13.0%
合計	124,001	132,320	+6.7%

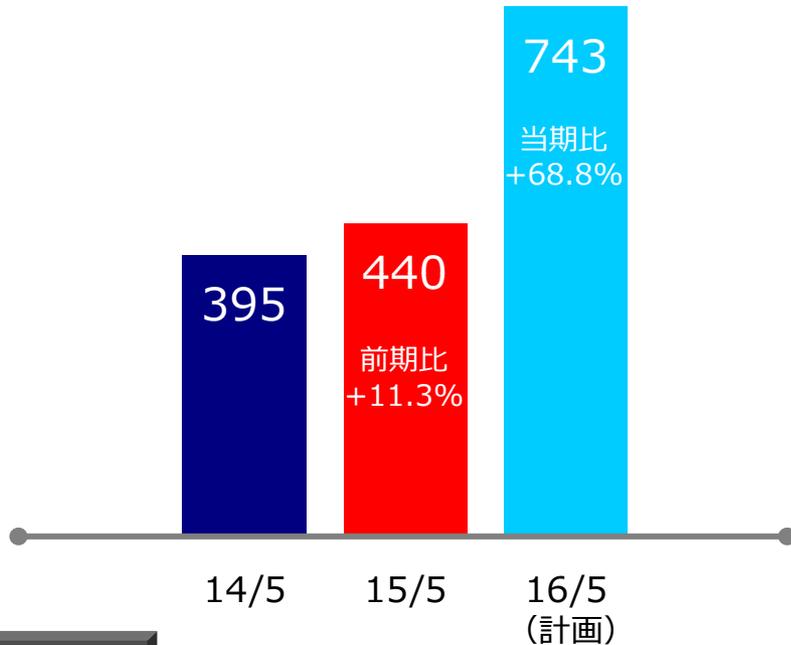
## 売上構成比



# インソーシング事業 (委託・請負)

## 売上高

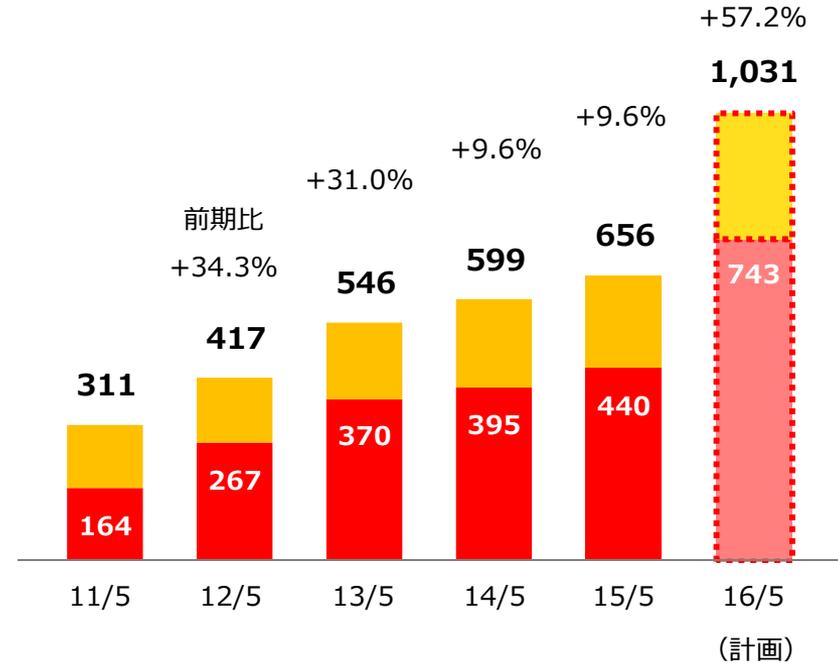
(単位：億円)



## BPO売上高推移

(単位：億円)

■ インソーシング ■ アウトソーシング (ベネフィットワン)



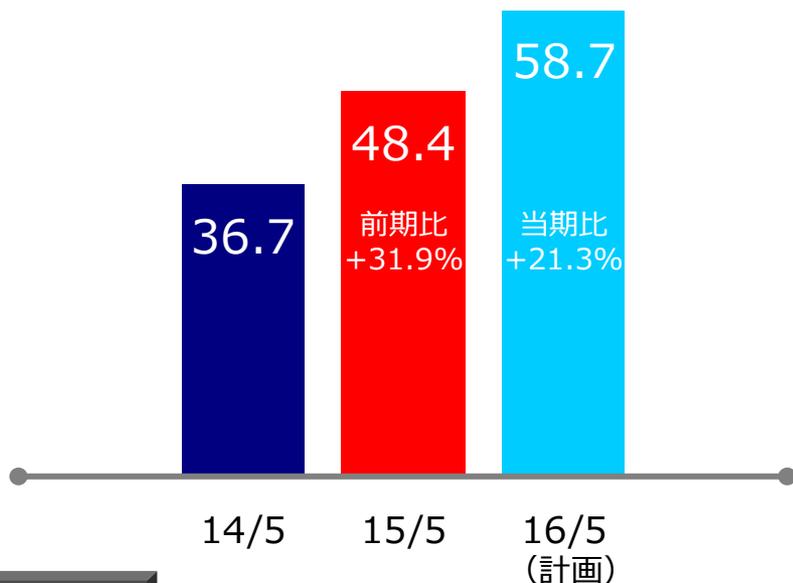
## 事業状況

- 15/5 (実績)
  - ・民間では、導入効果が評価され横展開が進む
  - ・パブリックでは、「保育事務センター」を民間企業として初めて受託
- 16/5 (計画)
  - ・マイナンバー等の制度変更の需要を、ITベンダーとの協業で取り込む
  - ・パソナ・パナソニック ビジネスサービスと同子会社で総務系アウトソーシングとMICE分野を強化

# 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)



## 事業状況

- 15/5 (実績)
  - ・人材需要は堅調、北米・台湾・中国を中心に派遣・紹介ともに伸長
  - ・給与計算・採用代行に加え、教育、現地法人設立コンサルティングなど幅広いサービス提供で増収
- 16/5 (計画)
  - ・日系企業の進出が増加する北米、ASEANの双方で事業拡大
  - ・インドネシアの現地法人PT Dutagriya Saranaを子会社化し、人材のフルラインサービスを提供

## 事業別売上高

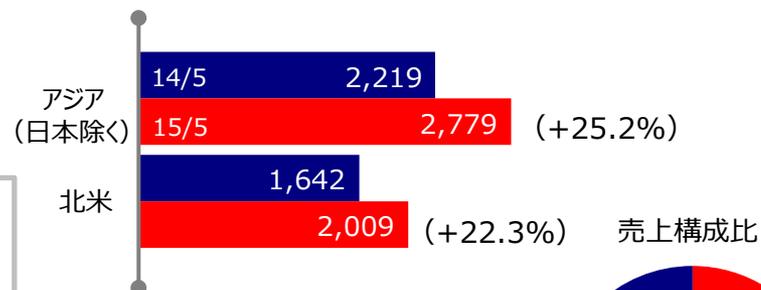
(単位：百万円)

	14/5	15/5	前期比
人材派遣	1,365	1,738	+27.4%
人材紹介	1,433	1,740	+21.4%
請負 (給与計算他)	795	944	+18.7%
その他	74	417	+460.2%
合計	3,668	4,840	+31.9%

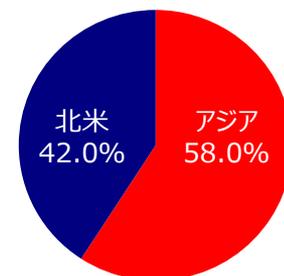
※ 当期初よりPasona EducationをライフSからグローバルSにセグメント移動した影響を含む

## エリア別売上高

(単位：百万円)



売上構成比

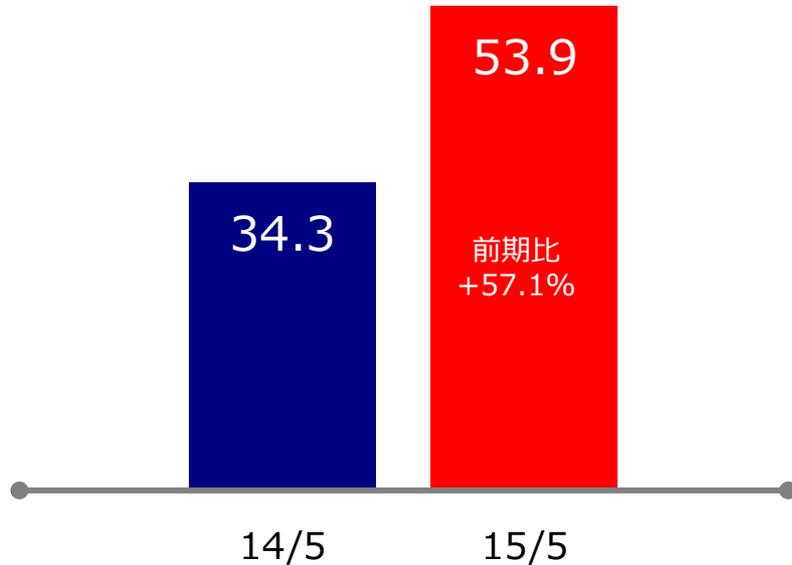


# ブレース&サーチ事業 (紹介)

※ 2016年5月期より、「ブレース&サーチ (人材紹介)」と「アウトブレースメント (再就職支援)」を統合し、「キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)」セグメントを新設

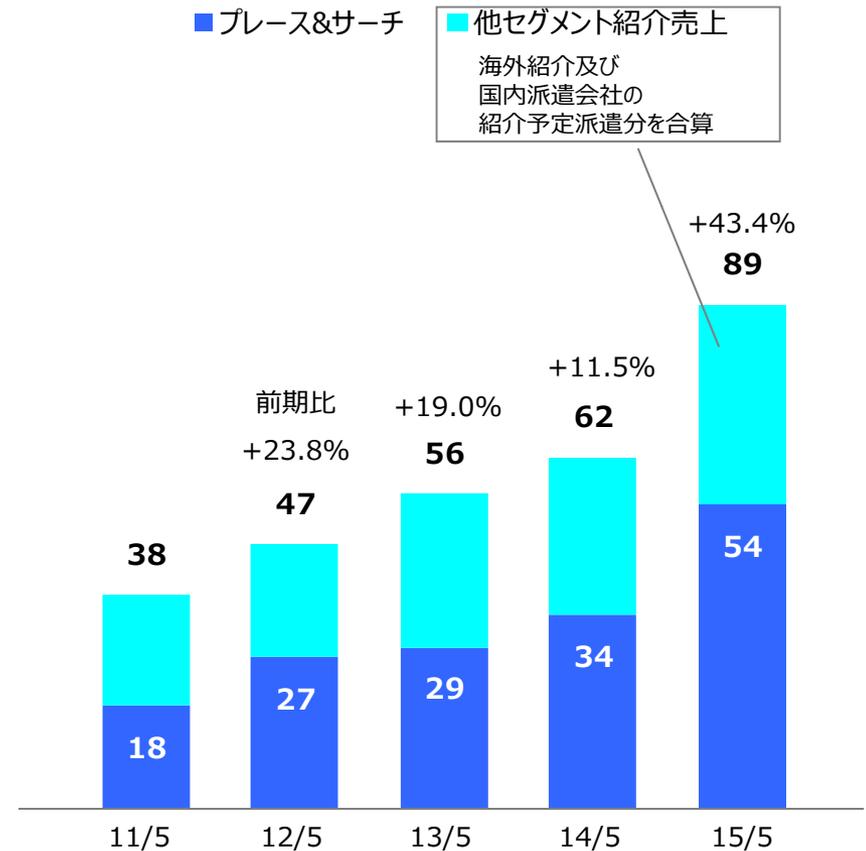
## 売上高

(単位：億円)



## 紹介売上高推移

(単位：億円)



## 事業状況

- 15/5 (実績)
  - ・募集戦略が奏功し、成約数が好調
  - ・管理職クラスを含む40～50代の成約増も売上拡大に寄与
  - ・女性の転職支援に特化した組織発足、イベント開催などの様々な施策を行い成約数増

# アウトプレースメント事業 (再就職支援)

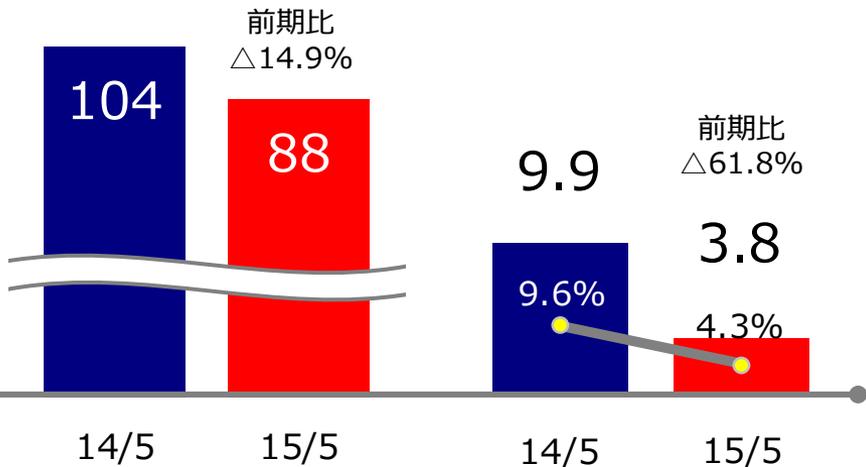
※ 2016年5月期より、「ブレース&サーチ (人材紹介)」と「アウトプレースメント (再就職支援)」を統合し、「キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)」セグメントを新設

## 売上高

※再就職決定早期化に伴い、  
無期契約の売上按分計上が  
当期より10ヶ月→9ヶ月に短縮

## 営業利益・営業利益率

(単位：億円)



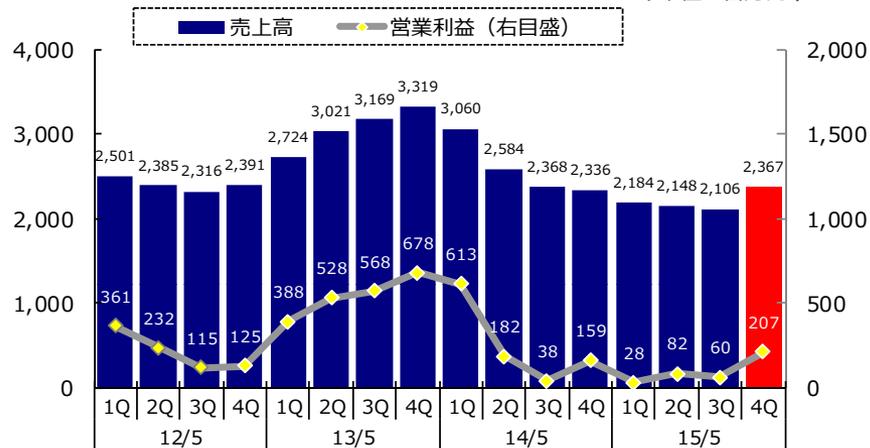
## 事業状況

### ● 15/5 (実績)

- ・景気回復による、案件数の減少や小型化により減収
- ・積極的な新規求人等により再就職の早期化を進め、コンサルタント数や拠点の最適化も行う

## 四半期業績推移

(単位：百万円)



## 雇用調整発表企業



(注) 各社IR発表・新聞記事を元に独自で作成

# キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)

※ 2016年5月期より、「ブレース&サーチ (人材紹介)」と「アウトブレースメント (再就職支援)」を統合し、「キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)」セグメントを新設

## 売上高

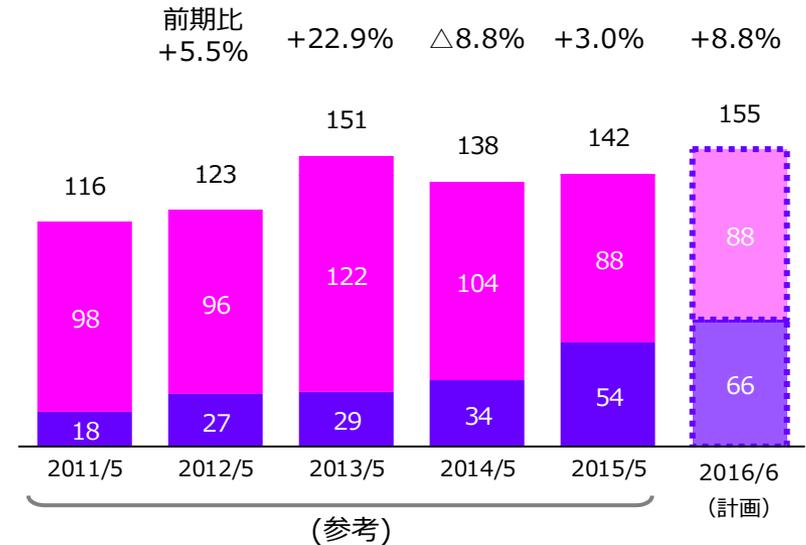
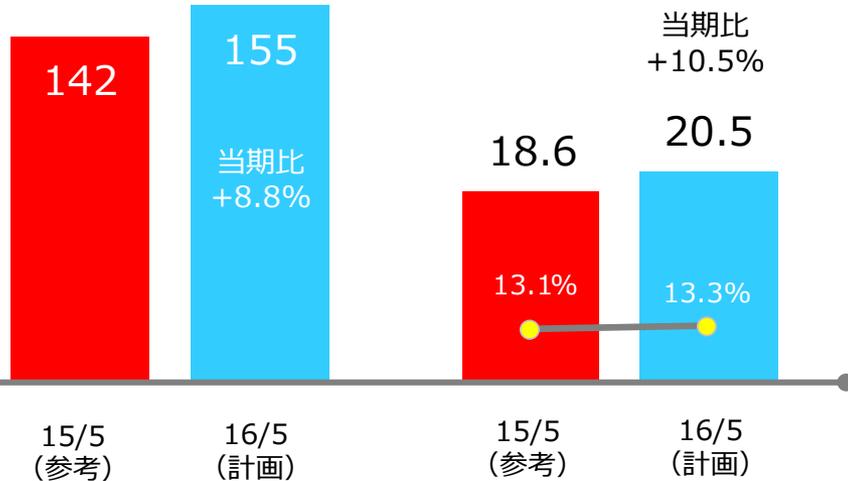
## 営業利益・営業利益率

## 売上高推移

(単位：億円)

(単位：億円)

■ 人材紹介 ■ 再就職支援



## 事業状況

### ● 16/5計画 (人材紹介)

- ・人事・総務・経理など専門分野の管理職層に重点を置いた募集・求人開拓を強化
- ・社外取締役の紹介など企業の役員等経験者を活用する「パソナ顧問ネットワーク」などの新サービスも育成

### (再就職支援)

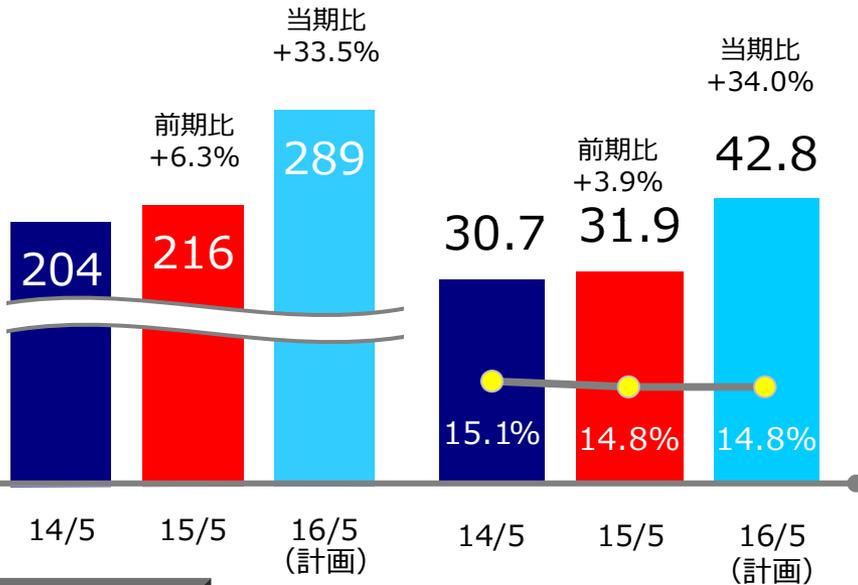
- ・セカンドキャリア・再就職へのサポートといった福利厚生メニューとしての需要が下支え
- ・ニーズを的確に捉え、サービス品質の更なる向上や競争力を強化
- ・当期に引き続き次期も無期契約の売上を9ヶ月で按分計上

# アウトソーシング事業 (ベネフィット・ワン)

## 売上高

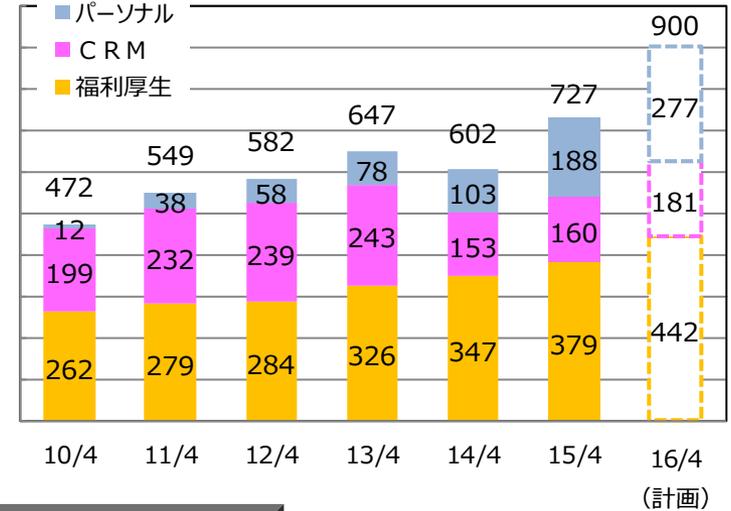
## 営業利益・営業利益率

(単位：億円)



## ベネフィット・ワン 会員数推移

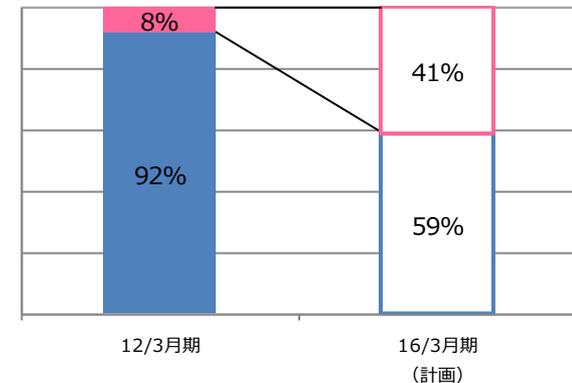
(単位：万人)



## 収益の多角化

(営業利益構成比)

■ 新規事業 ■ 福利厚生事業他



新規事業 … CRM・パーソナル・インセンティブ・ヘルスケア・コストダウン・BTM・インバウンドの合計

## 事業状況

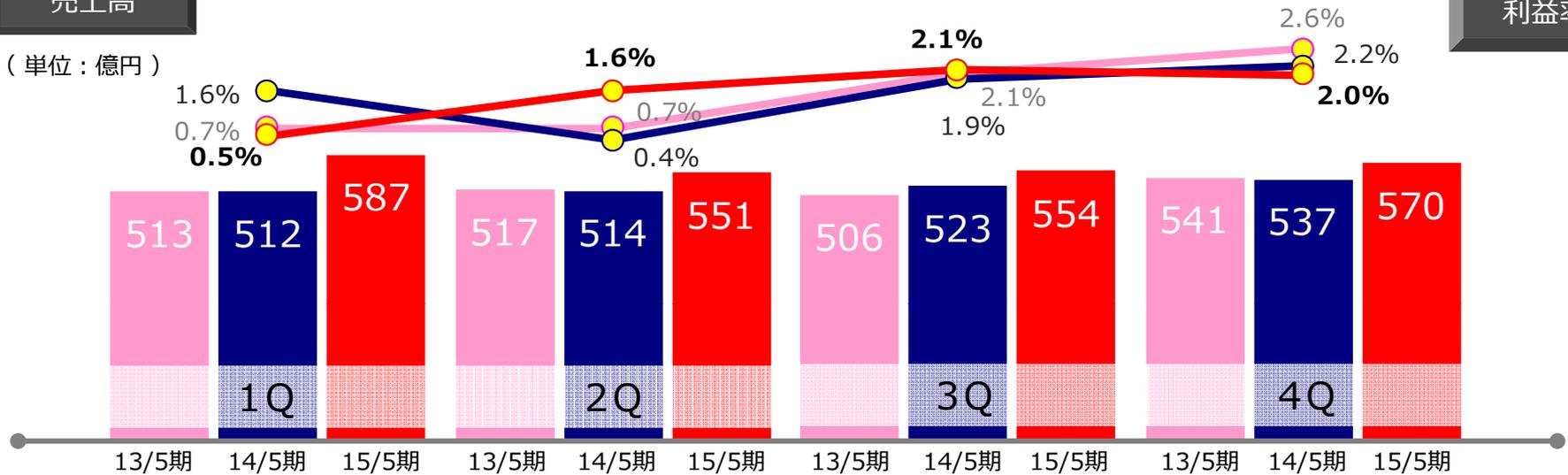
- 15/5 (実績)
  - ・提案営業及び中堅・中小企業開拓に注力した結果、福利厚生会員数は堅調に推移
  - ・通信キャリアとの協業が奏功しパーソナル事業の会員も大幅に増加
- 16/5 (計画)
  - ・パーソナル・インセンティブ・ヘルスケアなど新規事業が成長を牽引
  - ・BPRによるコストセーブも寄与し、大幅増益を目指す

# 連結業績 四半期推移

売上高

(単位：億円)

営業  
利益率



(単位：百万円)

	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)				
	13/5期	14/5期	対前期 増減率	15/5期	対前期 増減率	13/5期	14/5期	対前期 増減率	15/5期	対前期 増減率	13/5期	14/5期	対前期 増減率	15/5期	対前期 増減率	13/5期	14/5期	対前期 増減率	15/5期	対前期 増減率
売上高	51,270	51,212	△0.1%	58,727	+14.7%	51,705	51,406	△0.6%	55,078	+7.1%	50,585	52,319	+3.4%	55,379	+5.8%	54,123	53,721	△0.7%	57,042	+6.2%
売上総利益	9,517	10,032	+5.4%	11,450	+14.1%	9,553	9,377	△1.8%	11,010	+17.4%	10,022	10,133	+1.1%	11,319	+11.7%	10,982	10,695	△2.6%	12,090	+13.0%
販管費	9,181	9,197	+0.2%	11,130	+21.0%	9,174	9,174	+0.0%	10,135	+10.5%	8,984	9,125	+1.6%	10,180	+11.6%	9,557	9,531	△0.3%	10,934	+14.7%
営業利益	335	834	+149.0%	320	△61.6%	379	203	△46.4%	875	+330.5%	1,037	1,008	△2.8%	1,139	+12.9%	1,424	1,163	△18.3%	1,155	△0.7%
経常利益	330	798	+141.5%	286	△64.2%	362	163	△54.9%	832	+410.3%	1,010	995	△1.5%	1,132	+13.8%	1,483	1,178	△20.5%	1,092	△7.3%
四半期純損益	△193	103	-	△253	-	△260	△128	-	97	-	160	37	△76.7%	163	+335.8%	904	513	△43.2%	206	△59.8%
売上総利益率	18.6%	19.6%	+1.0pt	19.5%	△0.1pt	18.5%	18.2%	△0.3pt	20.0%	+1.8pt	19.8%	19.4%	△0.4pt	20.4%	+1.0pt	20.3%	19.9%	△0.4pt	21.2%	+1.3pt
販管費率	17.9%	18.0%	+0.1pt	19.0%	+1.0pt	17.7%	17.8%	+0.1pt	18.4%	+0.6pt	17.8%	17.4%	△0.4pt	18.4%	+1.0pt	17.7%	17.7%	+0.0pt	19.2%	+1.5pt
営業利益率	0.7%	1.6%	+0.9pt	0.5%	△1.1pt	0.7%	0.4%	△0.3pt	1.6%	+1.2pt	2.1%	1.9%	△0.2pt	2.1%	+0.2pt	2.6%	2.2%	△0.4pt	2.0%	△0.2pt
経常利益率	0.6%	1.6%	+1.0pt	0.5%	△1.1pt	0.7%	0.3%	△0.4pt	1.5%	+1.2pt	2.0%	1.9%	△0.1pt	2.0%	+0.1pt	2.7%	2.2%	△0.5pt	1.9%	△0.3pt
四半期純利益率	-	0.2%	-	-	-	-	-	-	0.2%	-	0.3%	0.1%	△0.2pt	0.3%	+0.2pt	1.7%	1.0%	△0.7pt	0.4%	△0.6pt

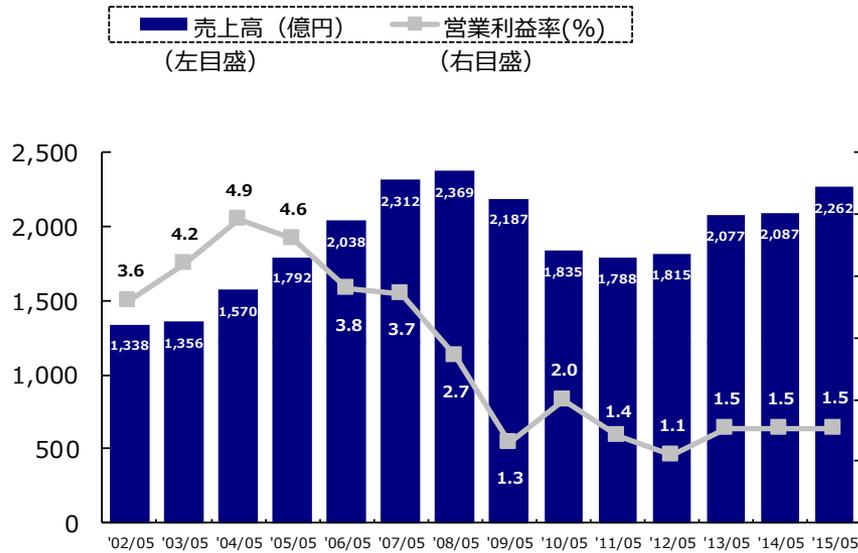
# 連結業績 セグメント別 四半期推移

(単位：百万円)

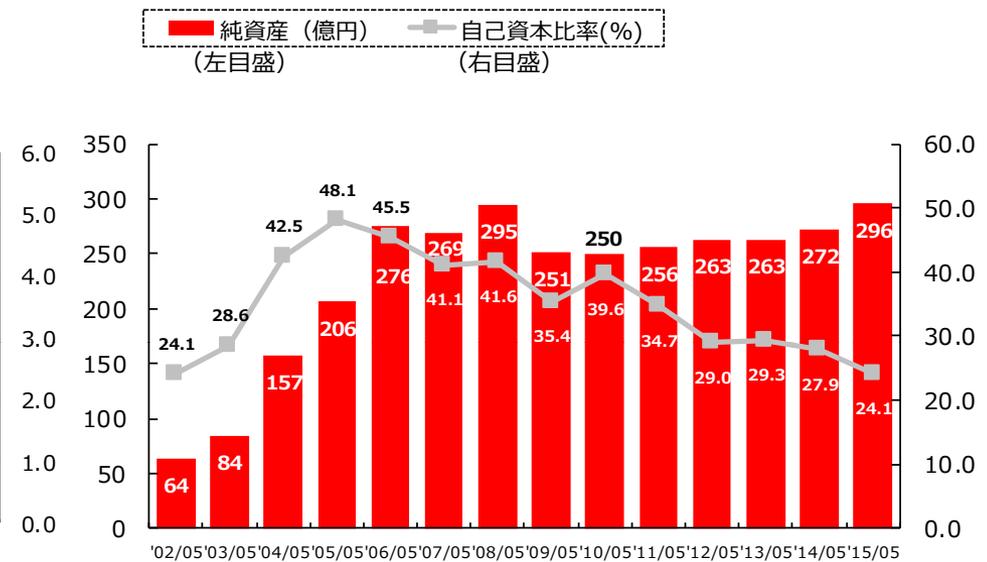
セグメント別	売上高									営業利益																	
	14/5/1Q	14/5/2Q	14/5/3Q	14/5/4Q	15/5/1Q	15/5/2Q	15/5/3Q	15/5/4Q	前年 同期比	14/5/1Q	14/5/2Q	14/5/3Q	14/5/4Q	15/5/1Q	15/5/2Q	15/5/3Q	15/5/4Q	前年 同期比									
エキスパートサービス (人材派遣)	31,169	31,029	30,362	31,718	35,211	32,486	32,022	32,901	+3.7%	653	519	761	937	779	1,179	1,006	995	+6.2%									
インソーシング (委託・請負)	9,327	9,640	10,570	9,989	11,372	10,990	11,127	10,495	+5.1%																		
HRコンサルティング 教育・研修他	1,013	1,022	1,254	1,371	1,356	1,335	1,426	1,418	+3.4%																		
ブレース&サーチ (人材紹介)	762	796	810	1,061	1,201	1,264	1,274	1,649	+55.5%																		
グローバルソーシング (海外人材サービス)	866	853	1,014	933	1,088	1,149	1,245	1,357	+45.3%																		
小計	43,140	43,342	44,012	45,075	50,230	47,225	47,095	47,822	+6.1%																		
アウトプレースメント (再就職支援)	3,060	2,584	2,368	2,336	2,184	2,148	2,106	2,367	+1.3%										613	182	38	159	28	82	60	207	+30.5%
アウトソーシング	4,552	4,883	5,282	5,637	4,852	5,083	5,565	6,142	+9.0%										530	435	1,079	1,030	572	615	1,047	957	△ 7.0%
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	1,194	1,353	1,431	1,422	1,926	1,119	1,101	1,286	△ 9.5%										△ 19	27	50	△ 41	△ 58	24	△ 11	△ 14	-
消去又は全社	△ 735	△ 756	△ 775	△ 749	△ 465	△ 499	△ 489	△ 576	-										△ 944	△ 961	△ 921	△ 921	△ 1,001	△ 1,027	△ 963	△ 991	-
連結	51,212	51,406	52,319	53,721	58,727	55,078	55,379	57,042	+6.2%	834	203	1,008	1,163	320	875	1,139	1,155	△ 0.7%									

# 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	'14/05	'15/05
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	208,660	226,227
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%	19.3%	20.3%
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	37,029	42,381
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%	17.7%	18.7%
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	3,210	3,490
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%	1.5%	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	3,135	3,343
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%	1.5%	1.5%
当期純利益	1,974	2,027	3,647	4,363	3,588	4,198	2,962	312	204	412	29	610	526	214
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%	0.3%	0.1%
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	75,615	88,641
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	27,181	29,620
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%	27.9%	24.1%
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%	131.3%	125.6%
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	5,022	6,584

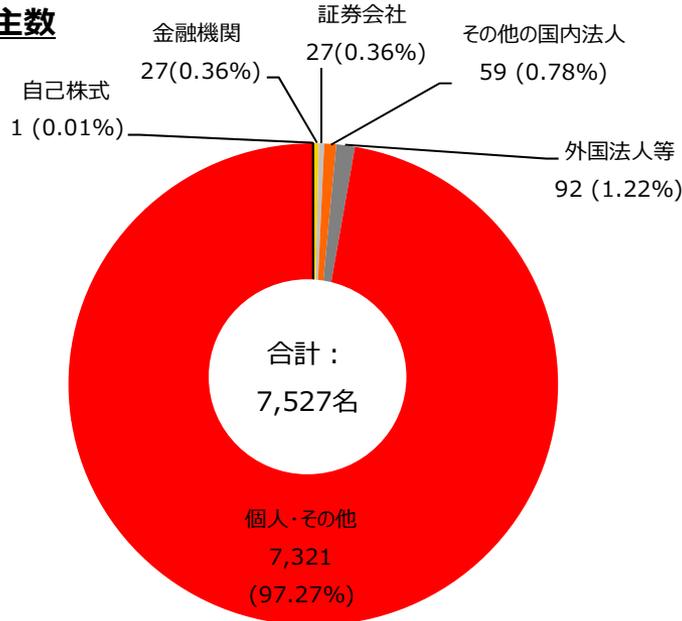
\*1 会計基準の変更に伴い、従来の株主資本を純資産とし、2007年5月期以降は少数株主持分を含めた金額で表示しております

\*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

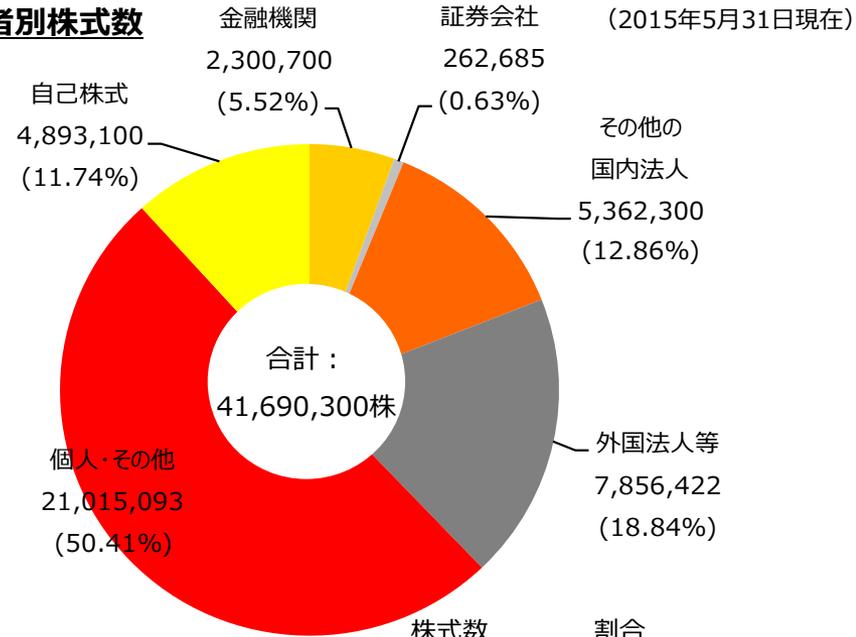
\*3 2007年5月期までは(株)パナソニック、2008年5月期以降は(株)パナソニックグループのデータを掲載しております

# 株式保有状況

## 所有者別株主数



## 所有者別株式数



## 大株主

大株主	株式数	割合
南部 靖之	14,763,200	35.41%
株式会社パナソニックグループ	4,893,100	11.74%
株式会社南部エンタープライズ	3,737,800	8.97%
ゴールドマンサックスインターナショナル	1,433,577	3.44%
バンク オブ ニューヨーク ジーシーエム クライアント アカウント ジエイピーアールデイ アイエスジー エフイーエイシー	1,358,146	3.26%
クレディ スイス アーゲー ホンコン トラスト アカウント クライアント	1,227,000	2.94%
株式会社サンリオ	905,000	2.17%
パナソニックグループ従業員持株会	695,800	1.67%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	557,200	1.34%
ザ バンク オブ ニューヨークー ジャスディック トリーティー アカウント	531,800	1.28%

※第2位に自己株式4,893,100株（発行済株式総数に対する所有割合11.74%）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おりません  
 ※2013年12月1日より、当社株式を1株につき100株に分割するとともに、単元株式を100株とする単元株制度を採用しております

# グループ会社一覧 (セグメント別)

## 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、教育・研修他

パソナ	ケーアイエス
パソナテック	キャプラン
パソナ岡山	安川ビジネススタッフ
パソナロジコム	ビーウィズ
日本雇用創出機構	アサビールコミュニケーションズ
パソナマーケティング	エコLOVE
パソナ農援隊	パソナメディカル
パソナテックシステムズ	パソナ・パナソニック ビジネスサービス
新日本工業	パソナランゲージ
パソナテキーラ (※)	イースタッフینگ (※)

## ブレース&サーチ (人材紹介)

パソナ	パソナフォーチュン
-----	-----------

## グローバルソーシング (海外人材サービス)

Pasona N A, Inc.	
PASONA CANADA, INC.	
Pasona Taiwan Co., Ltd.	
Pasona Singapore Pte. Ltd.	
PASONA ASIA CO., LIMITED	
PT Pasona HR Indonesia	
Pasona Korea Co., Ltd.	
PASONA India Private Limited	
MGR Consulting Co.,Ltd.	
Pasona Human Resources (Shanghai) Co., Ltd.	
Pasona HR Consulting Recruitment (Thailand) Co., Ltd.	
Pasona Tech Vietnam Co., Ltd.	
Pasona Education Co. Limited	他2社

## アウトプレースメント (再就職支援)

パソナ

## アウトソーシング

ベネフィット・ワン	
ベネフィットワン・ヘルスケア	
ベネフィットワンソリューションズ	
Benefit One Asia Pte. Ltd.	
Benefit One Shanghai Inc.	
Benefit One USA, Inc.	
Benefit One (Thailand) Co.,Ltd.	
PT. BENEFIT ONE INDONESIA	
Benefit One Deutschland GmbH	
Chunghwa Benefit One Co., Ltd. (※)	
全国試験運営センター (※)	他1社 (※)

## ライフソリューション

パソナフォスター  
パソナライフケア

## パブリックソリューション

パソナハートフル	
パソナふるさとインキュベーション	
丹後王国	
パソナ東北創生	他3社

● 連結子会社 52社 (※) 持分法適用関連会社 5社

# 会社概要

東証一部 (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、教育・研修他 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	7,908名 (連結・契約社員含む)
グループ会社	連結子会社 52社 , 持分法適用関連会社 5社
ホームページ	<a href="http://www.pasonagroup.co.jp/">http://www.pasonagroup.co.jp/</a>

※2015年5月31日時点