

# 2016年5月期 第1四半期 業績概況

2015年6月1日～2015年8月31日

株式会社パソナグループ

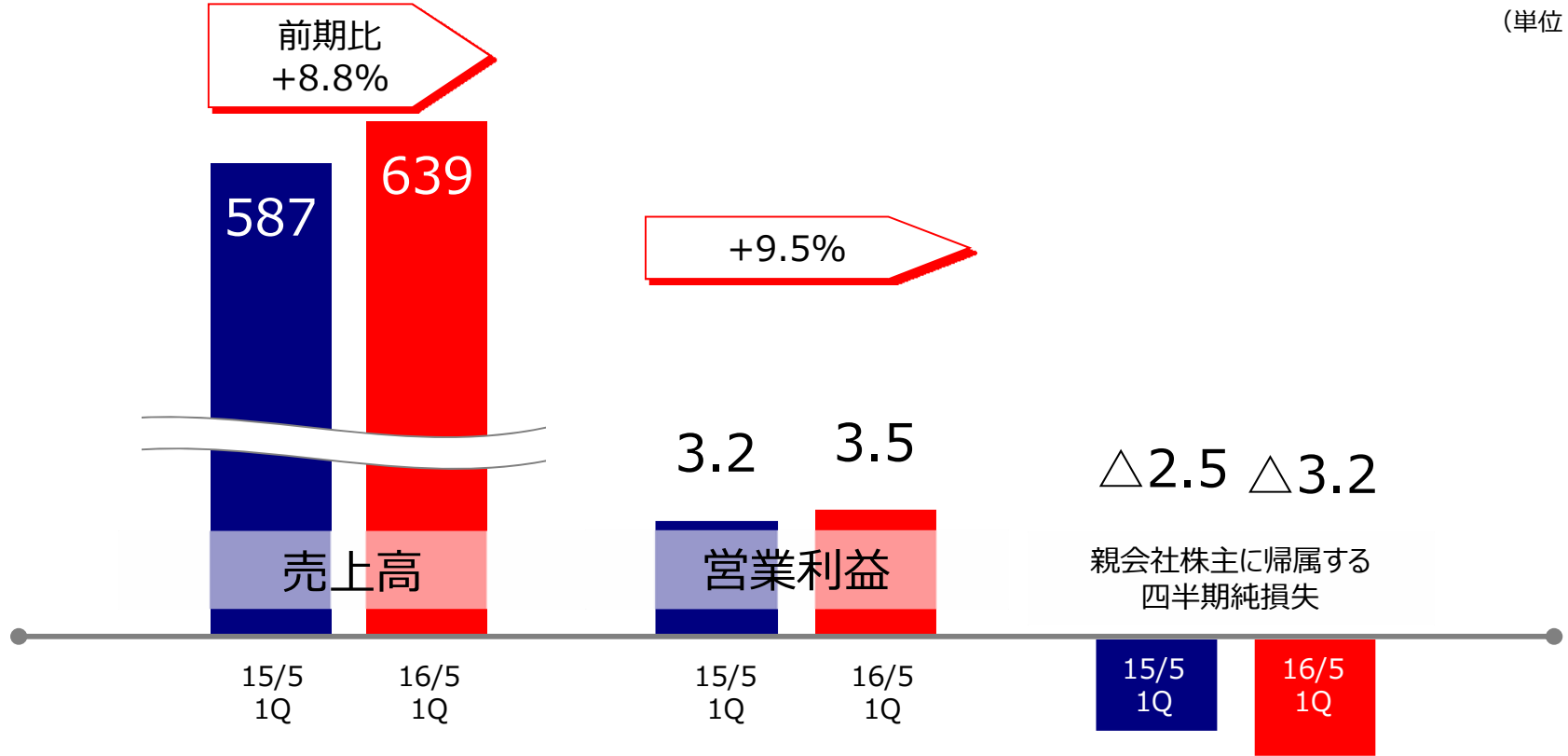
東証一部 (2168)

2015年10月9日

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

# 連結業績 第1四半期 (2015/6-2015/8)

(単位：億円)



(単位：百万円)	15/5/1Q	(%)	16/5/1Q	(%)	前期比 増減	(%)
売上高	58,727	(100.0)	63,891	(100.0)	5,164	+8.8%
売上原価	47,277	(80.5)	50,479	(79.0)	3,202	+6.8%
売上総利益	11,450	(19.5)	13,412	(21.0)	1,962	+17.1%
販管費	11,130	(19.0)	13,061	(20.4)	1,931	+17.4%
営業利益	320	(0.5)	350	(0.5)	30	+9.5%
経常利益	286	(0.5)	256	(0.4)	△ 29	△10.2%
親会社株主に帰属する四半期純損失	△ 253	-	△ 323	-	△ 70	-

# 連結業績 セグメント別

(単位：百万円)

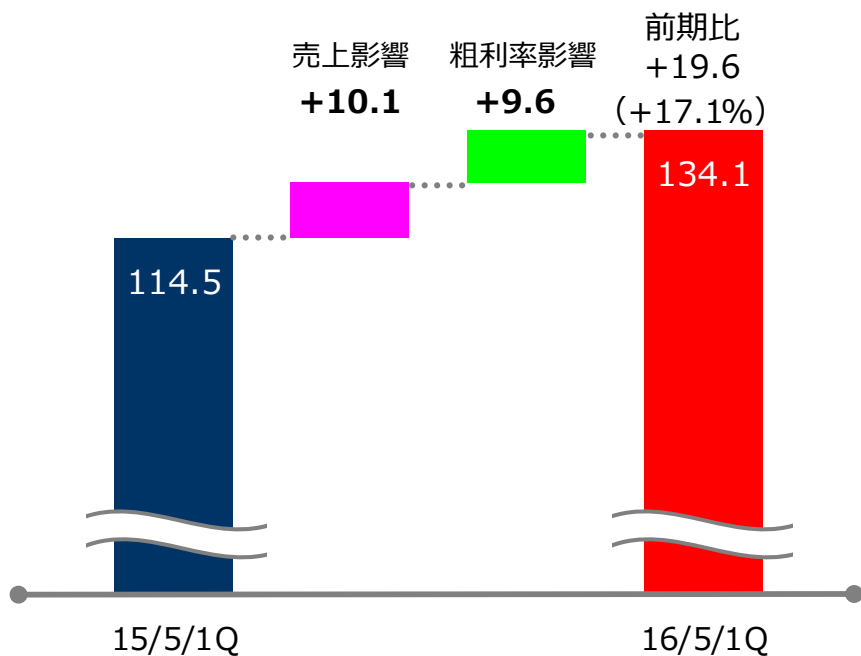
セグメント別	売上高				営業利益				営業利益率		
	15/5 1Q	16/5 1Q	前期比 増減	%	15/5 1Q	16/5 1Q	前期比 増減	%	15/5 1Q	16/5 1Q	前期比
エキスパートサービス (人材派遣)	35,211	33,221	△ 1,989	△5.7%							
インソーシング (委託・請負)	11,372	16,925	5,552	+48.8%							
HRコンサルティング 教育・研修他	1,356	1,504	147	+10.9%	472	325	△ 147	△31.1%	1.0%	0.6%	△0.4pt
グローバルソーシング (海外人材サービス)	1,088	1,420	331	+30.4%							
小計	49,028	53,070	4,041	+8.2%							
キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)	3,386	4,032	646	+19.1%	335	794	459	+137.1%	9.9%	19.7%	+9.8pt
アウトソーシング	4,852	5,971	1,119	+23.1%	572	641	68	+12.0%	11.8%	10.7%	△1.1pt
ライフソリューション パブリックソリューション	1,926	1,342	△ 583	△30.3%	△ 58	△ 192	△ 133	-	-	-	-
消去又は全社	△ 465	△ 524	△ 59	-	△ 1,001	△ 1,218	△ 217	-	-	-	-
連結	58,727	63,891	5,164	+8.8%	320	350	30	+9.5%	0.5%	0.5%	+0.0pt

※当期より「ブレス&サーチ（人材紹介）」と「アウトブレスメント（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  
前年同期比は新セグメント区分に組み替えて計算

# 売上総利益・販管費

## 売上総利益

(単位：億円)



(単位：億円)

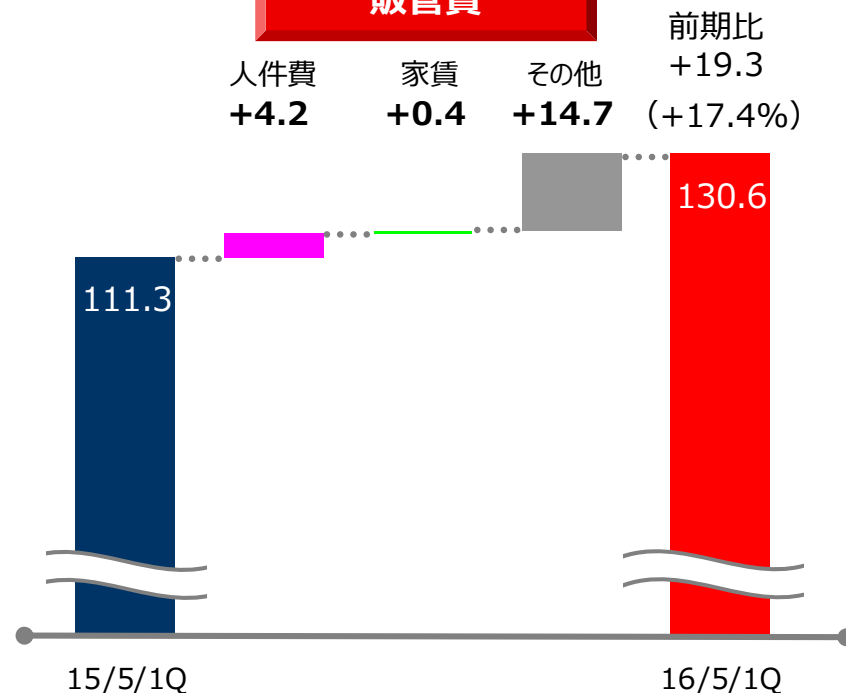
	15/5/1Q	16/5/1Q	前期比
売上総利益	114.5	134.1	19.6
売上総利益率	19.5%	21.0%	+1.5pt

(参考：売上総利益率推移)

	09/5	10/5	11/5	12/5	13/5	14/5	15/5	16/5/1Q
売上総利益率	19.9%	20.0%	18.8%	18.6%	19.3%	19.3%	20.3%	21.0%

## 販管費

(単位：億円)



(単位：億円)

	15/5/1Q	16/5/1Q	前期比
人件費	65.6	69.8	+4.2
広告・募集費	3.7	4.2	+0.6
IT関連費用	6.5	6.4	△0.1
家賃	10.7	11.1	+0.4
その他販管費	24.8	39.0	+14.2
合計	111.3	130.6	+19.3
販管費比率	19.0%	20.4%	+1.4pt

(参考：販管費比率推移)

	09/5	10/5	11/5	12/5	13/5	14/5	15/5	16/5/1Q
販管費比率	18.6%	18.0%	17.4%	17.5%	17.8%	17.7%	18.7%	20.4%

# 營業外・特別損益 (2015/6-2015/8)

(単位：百万円)

段階利益	15/5/1Q	16/5/1Q	前期比 増減	%
営業利益	320	350	30	+9.5%
営業外収益	63	57	△ 6	△10.0%
営業外費用	98	151	52	+54.0%
経常利益	286	256	△ 29	△10.2%
特別利益	0	22	22	-
特別損失	13	21	7	+53.5%
税引前四半期純利益	272	258	△ 13	△5.1%
法人税等	359	479	119	+33.4%
法人税等調整額	△ 14	△ 61	△ 46	-
非支配株主損益	180	163	△ 16	△9.4%
親会社株主に帰属する 四半期純損失	△ 253	△ 323	△ 70	-

持分法投資損失 68

# バランスシート

(単位：億円)

主な増減要因

主な増減内訳	15/5末	15/8末	増減額
資産	886	822	△65
流動資産	581	523	△58
現金及び預金	211	170	△41
受取手形及び売掛金	295	275	△20
その他	65	67	+2
固定資産	305	299	△6
有形固定資産	98	91	△7
無形固定資産	98	97	△1
投資その他の資産	109	111	+1
負債	590	545	△45
流動負債	463	396	△66
買掛金	52	28	△24
未払法人税等	14	6	△9
賞与引当金	28	23	△6
その他	202	174	△28
固定負債	128	149	+21
長期借入金	74	95	+20
純資産	296	276	△20
株主資本	205	194	△12
評価・換算差額等	8	8	△0
非支配株主持分	83	75	△8
自己資本比率	24.1%	24.5%	+0.4pt

【現預金】

税金等納付や買掛金決済により減少

【売掛金】

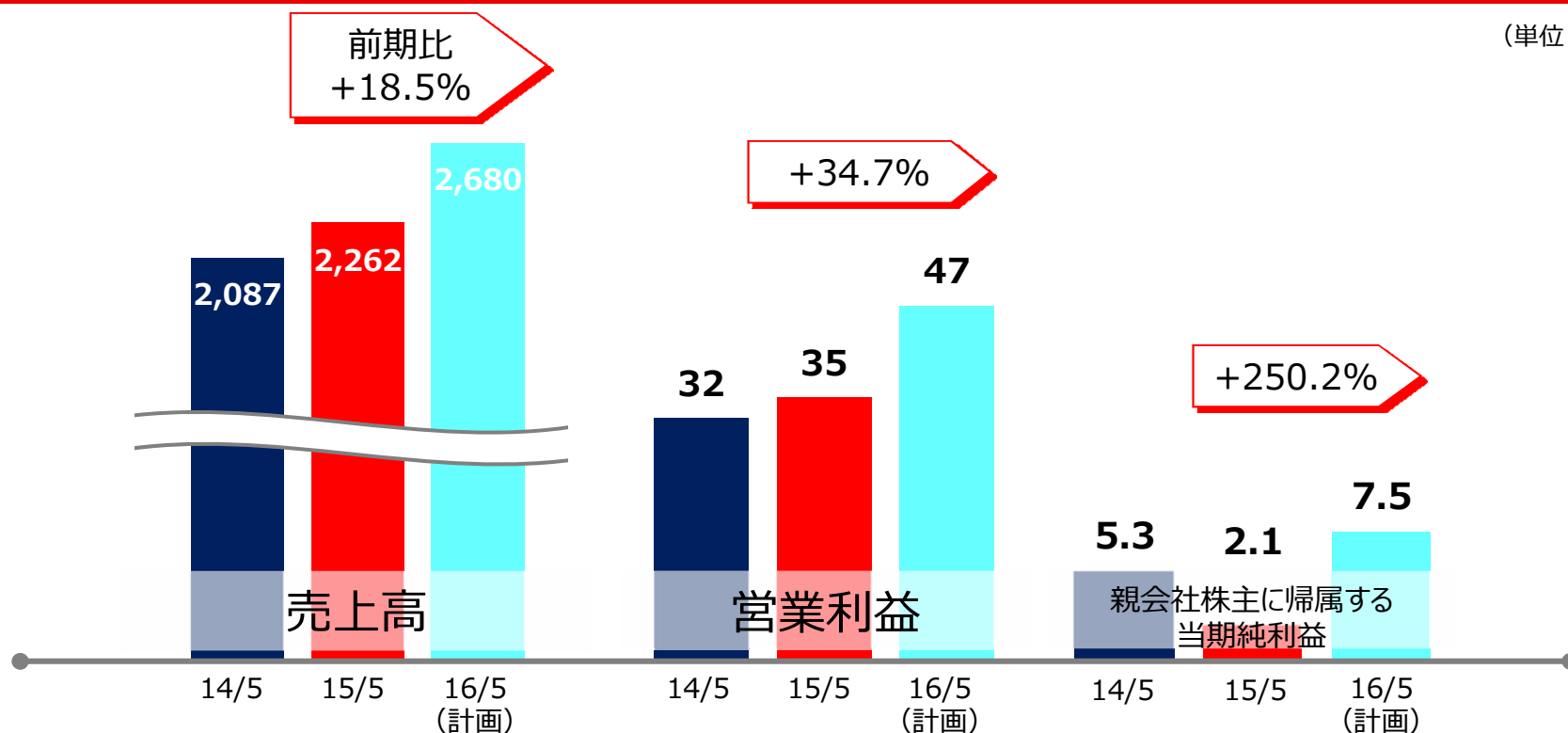
季節要因により減少

【その他】

未払消費税の納付により減少

# 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	(%)	前期比 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%
親会社株主に帰属する当期純利益	526	(0.3)	214	(0.1)	750	(0.3)	535	+250.2%

# 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	16/5 計画	前期比 増減	(%)	15/5	16/5 計画	前期比 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	5,433	5,710	276	+5.1%	△ 60	△ 150	△ 89	-
消去又は全社	△ 2,030	△ 1,850	180	-	△ 3,983	△ 4,570	△ 586	-
連結	226,227	268,000	41,772	+18.5%	3,490	4,700	1,209	+34.7%

※当期より「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  
前年同期比は新セグメント区分に組み替えて計算



# セグメント情報

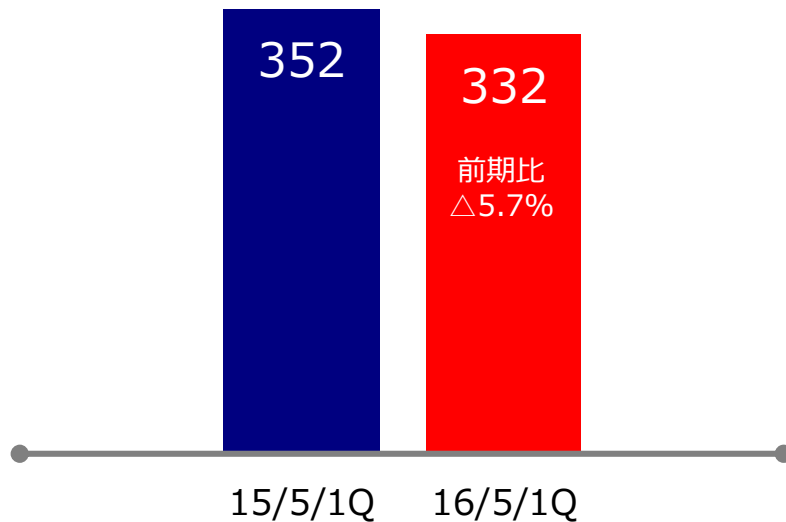
---

# 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)



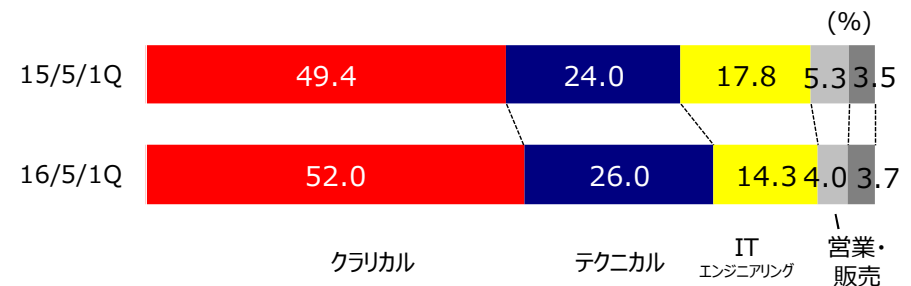
## 職種別売上高

※セグメント間取引消去後

(単位: 百万円)

	15/5/1Q	16/5/1Q	前期比
クラリカル	17,372	17,217	△ 0.9%
テクニカル	8,425	8,606	+2.1%
ITエンジニアリング	6,260	4,750	△ 24.1%
営業・販売職	1,869	1,340	△ 28.3%
その他エキスパートサービス	1,218	1,226	+0.7%
合計	35,145	33,140	△ 5.7%

## 売上構成比



## 事業状況

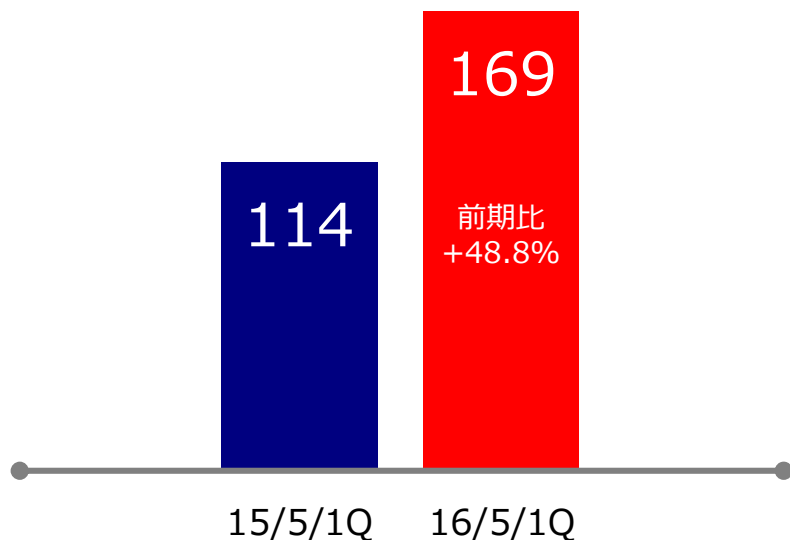
### 16/1Q(実績)

- ・サービス業やメーカーをはじめ幅広い業界で受注が増加
- ・経理・貿易・金融などのテクニカル分野が伸長
- ・前期は、一部子会社の決算期変更により5ヶ月分業績計上、除くと前期比微増

# インソーシング事業 (委託・請負)

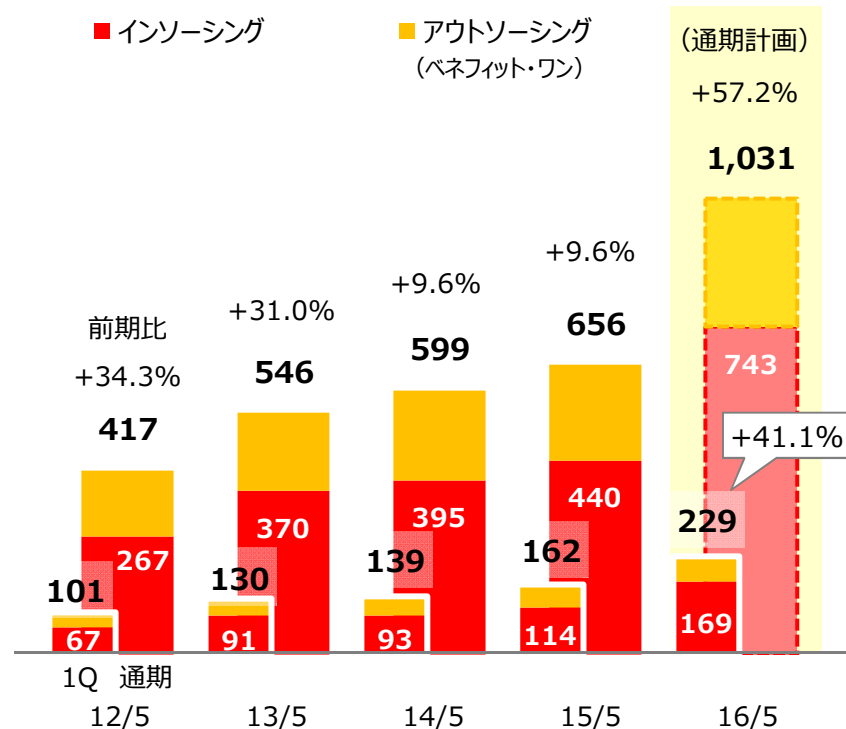
## 売上高

(単位: 億円)



## BPO売上高推移

(単位: 億円)



## 事業状況

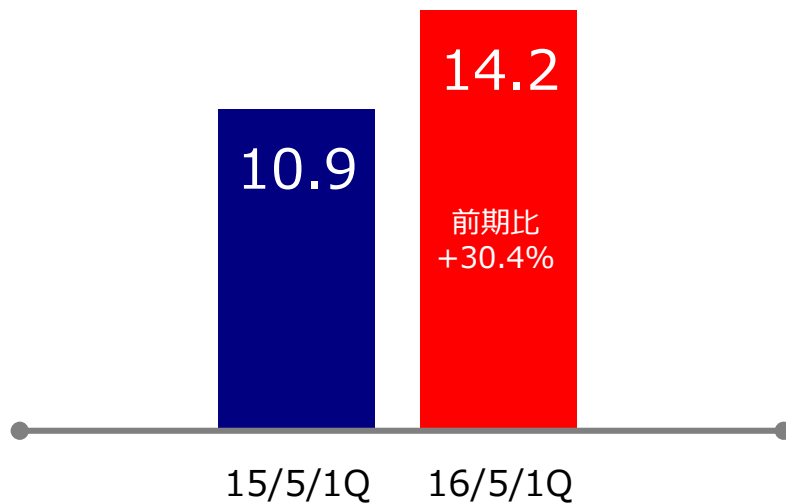
### 16/1Q(実績)

- ・民間では顧客内での横展開が増加、新規顧客も増加
- ・パブリックでは保育事務、行政事務代行なども増加
- ・パソナ・パナソニック ビジネスサービス、新日本工業が業績寄与

# 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

### 16/1Q(実績)

- 紹介は、北米をはじめ多くの国で成約増、またエグゼクティブサーチ案件も伸長
- アウトソーシングは、給与計算代行等のBPO活用顧客が増加するなど幅広くサービス提供し全カテゴリーで増収

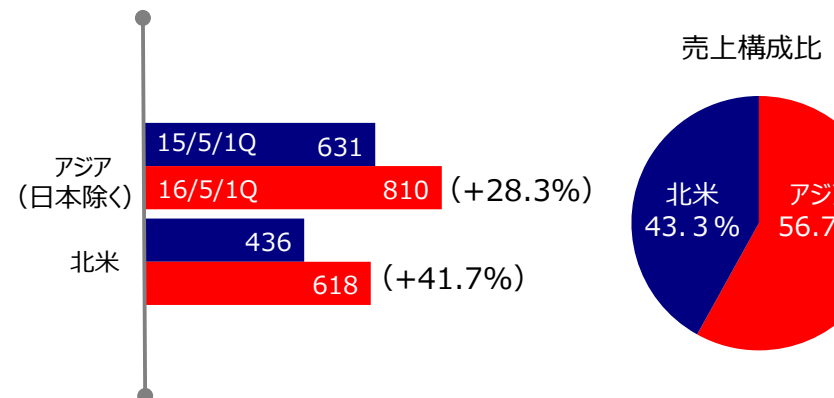
## 事業別売上高

(単位：百万円)

	15/5/1Q	16/5/1Q	前期比
人材派遣	392	468	+19.4%
人材紹介	413	576	+39.5%
請負(給与計算他)	200	270	+34.7%
その他	82	105	+26.7%
合計	1,088	1,420	+30.4%

## エリア別売上高(全海外事業)

(単位：百万円)



# キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)

※ 当期より、「プレス&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  
前年同期比は新セグメント区分に組み替えて計算

売上高

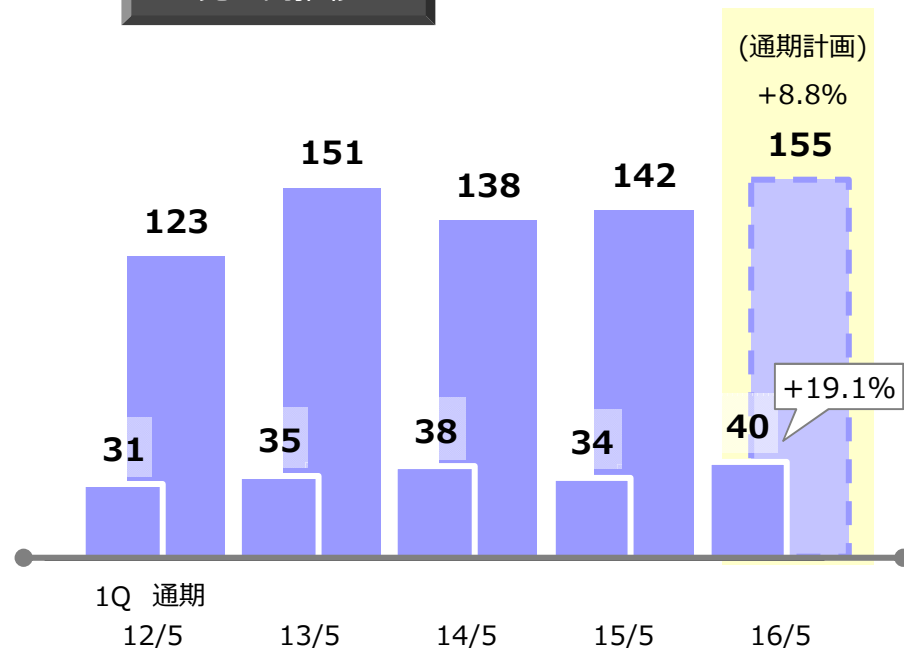
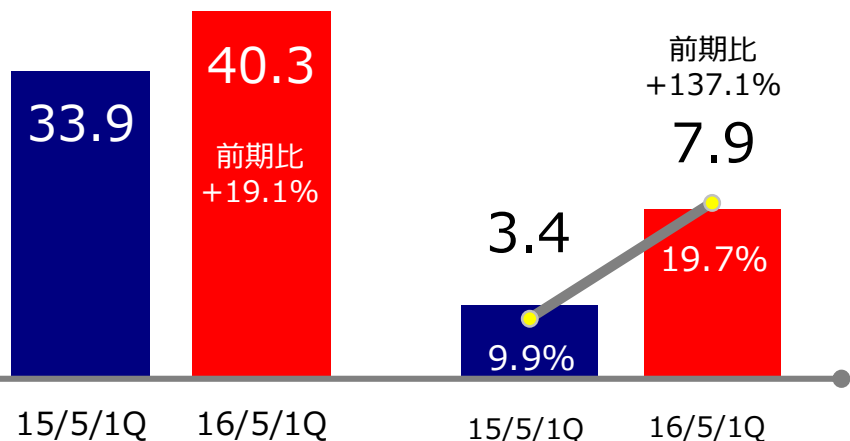
営業利益・営業利益率

売上高推移

(単位：億円)

(単位：億円)

(通期計画)



事業状況

## ● 16/1Q実績 (人材紹介)

- ・メーカーの管理職層などの成約が好調に推移、また女性管理職候補人材も成約増
- ・継続的に利用者満足度向上に取り組んだ結果、口コミで登録者が増加

## (再就職支援)

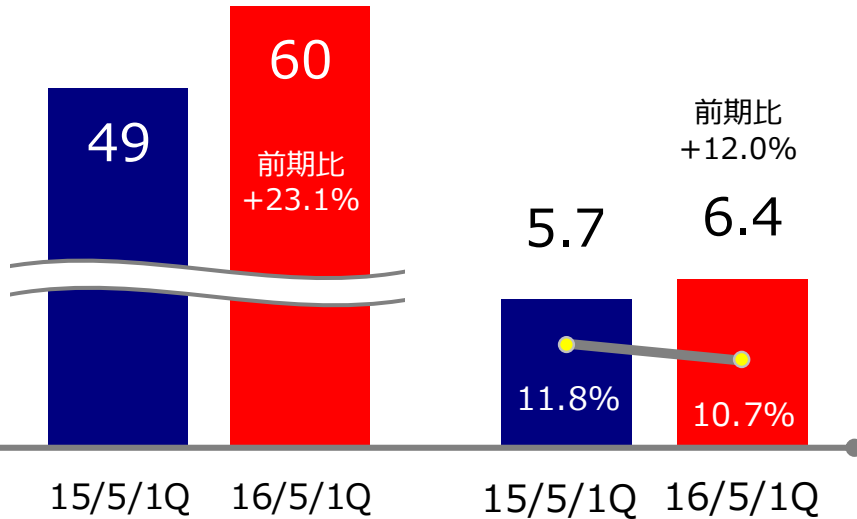
- ・雇用調整の一部底打ち感を背景に着実に受注獲得
- ・コンサルタントの生産性を高めた結果、再就職決定早期化が実現

# アウトソーシング事業 (ベネフィット・ワン)

## 売上高

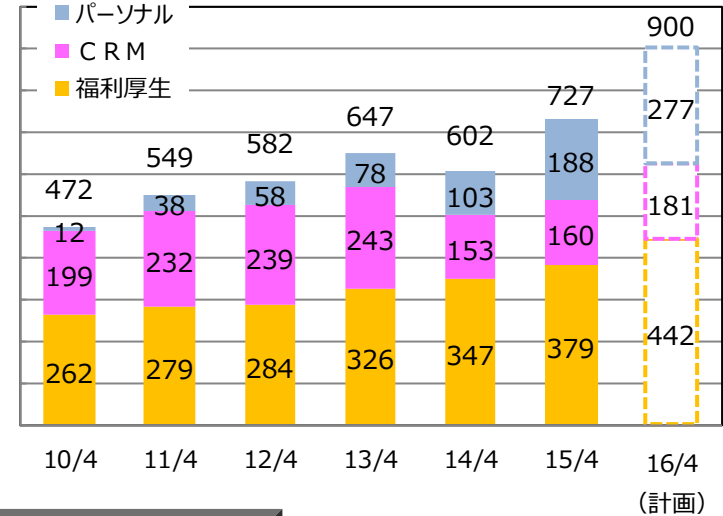
## 営業利益・営業利益率

(単位：億円)



## ベネフィット・ワン 会員数推移

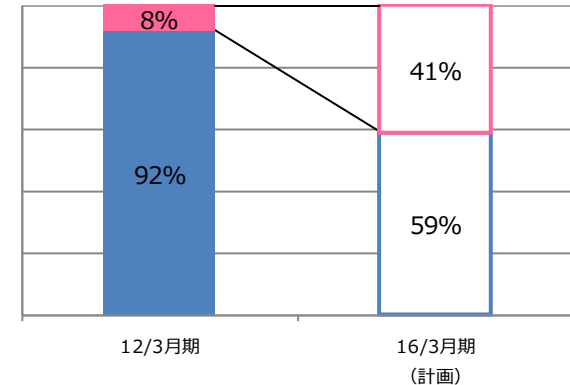
(単位：万人)



## 収益の多角化

(経常利益構成比)

■ 新規事業 ■ 福利厚生事業他



## 事業状況

### 16/1Q(実績)

- ・福利厚生事業はじめ各事業で会員数は順調に増加
- ・8月にベネフィットワン・ペイロールを設立
- ・BPO事業を推進、グループシナジーを生み出す

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

# 参考資料

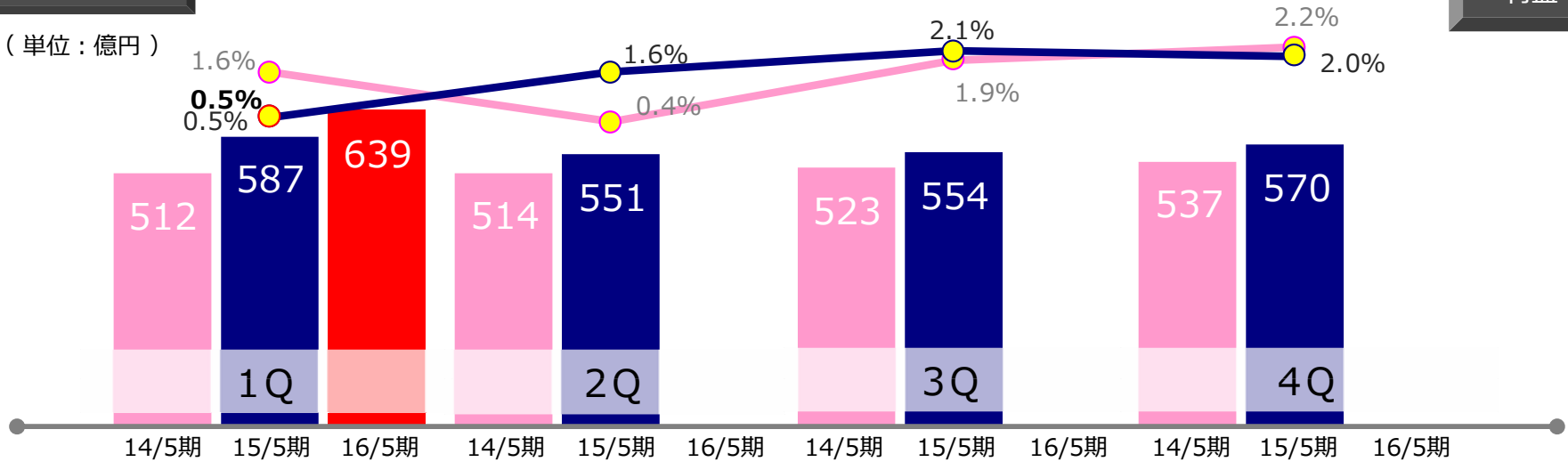
---

# 連結業績 四半期推移

売上高

営業  
利益率

(単位：億円)



(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)		
	14/5期	15/5期	対前期 増減率	16/5期	対前期 増減率	14/5期	15/5期	対前期 増減率	14/5期	15/5期	対前期 増減率	14/5期	15/5期	対前期 増減率
売上高	51,212	58,727	+14.7%	63,891	+8.8%	51,406	55,078	+7.1%	52,319	55,379	+5.8%	53,721	57,042	+6.2%
売上総利益	10,032	11,450	+14.1%	13,412	+17.1%	9,377	11,010	+17.4%	10,133	11,319	+11.7%	10,695	12,090	+13.0%
販管費	9,197	11,130	+21.0%	13,061	+17.4%	9,174	10,135	+10.5%	9,125	10,180	+11.6%	9,531	10,934	+14.7%
営業利益	834	320	△61.6%	350	+9.5%	203	875	+330.5%	1,008	1,139	+12.9%	1,163	1,155	△0.7%
経常利益	798	286	△64.2%	256	△10.2%	163	832	+410.3%	995	1,132	+13.8%	1,178	1,092	△7.3%
親会社株主に帰属する四半期純損益	103	△253	-	△323	-	△128	97	-	37	163	+335.8%	513	206	△59.8%
売上総利益率	19.6%	19.5%	△0.1pt	21.0%	+1.5pt	18.2%	20.0%	+1.8pt	19.4%	20.4%	+1.0pt	19.9%	21.2%	+1.3pt
販管費率	18.0%	19.0%	+1.0pt	20.4%	+1.4pt	17.8%	18.4%	+0.6pt	17.4%	18.4%	+1.0pt	17.7%	19.2%	+1.5pt
営業利益率	1.6%	0.5%	△1.1pt	0.5%	+0.0pt	0.4%	1.6%	+1.2pt	1.9%	2.1%	+0.2pt	2.2%	2.0%	△0.2pt
経常利益率	1.6%	0.5%	△1.1pt	0.4%	△0.1pt	0.3%	1.5%	+1.2pt	1.9%	2.0%	+0.1pt	2.2%	1.9%	△0.3pt
親会社株主に帰属する四半期純利益率	0.2%	-	-	-	-	-	0.2%	-	0.1%	0.3%	+0.2pt	1.0%	0.4%	△0.6pt



# 連結業績 セグメント別 四半期推移

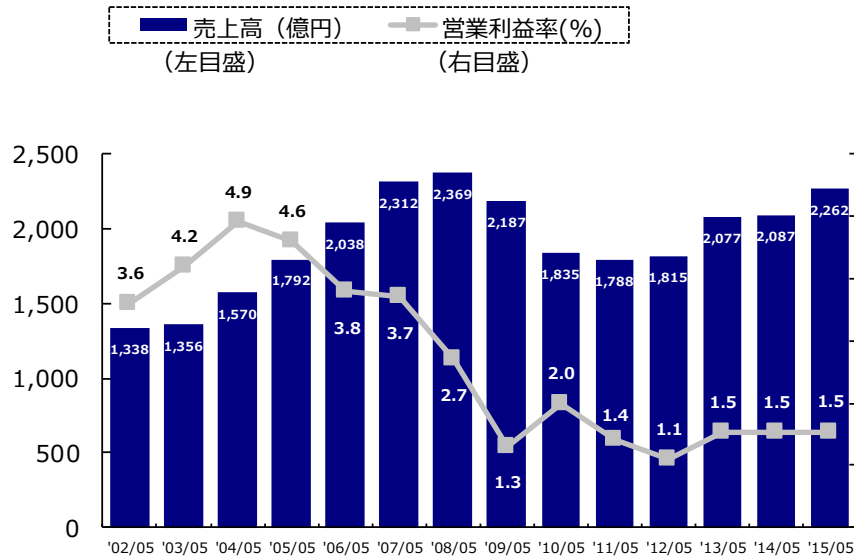
(単位：百万円)

セグメント別	売上高						営業利益					
	15/5/1Q	15/5/2Q	15/5/3Q	15/5/4Q	16/5/1Q	前年 同期比	15/5/1Q	15/5/2Q	15/5/3Q	15/5/4Q	16/5/1Q	前年 同期比
エキスパートサービス (人材派遣)	35,211	32,486	32,022	32,901	33,221	△ 5.7%						
インソーシング (委託・請負)	11,372	10,990	11,127	10,495	16,925	+48.8%						
HRコンサルティング 教育・研修他	1,356	1,335	1,426	1,418	1,504	+10.9%	472	882	710	418	325	△ 31.1%
グローバルソーシング (海外人材サービス)	1,088	1,149	1,245	1,357	1,420	+30.4%						
小計	49,028	45,961	45,821	46,172	53,070	+8.2%						
キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)	3,386	3,412	3,380	4,017	4,032	+19.1%	335	379	356	784	794	+137.1%
アウトソーシング	4,852	5,083	5,565	6,142	5,971	+23.1%	572	615	1,047	957	641	+12.0%
ライフソリューション パブリックソリューション	1,926	1,119	1,101	1,286	1,342	△ 30.3%	△ 58	24	△ 11	△ 14	△ 192	-
消去又は全社	△ 465	△ 499	△ 489	△ 576	△ 524	-	△ 1,001	△ 1,027	△ 963	△ 991	△ 1,218	-
連結	58,727	55,078	55,379	57,042	63,891	+8.8%	320	875	1,139	1,155	350	+9.5%

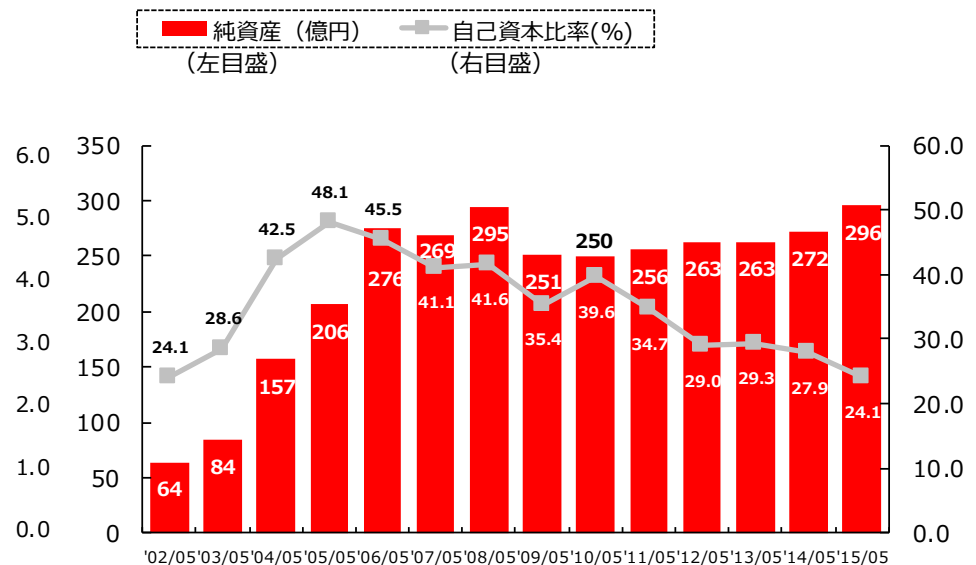
※当期より「ブレース&サーチ（人材紹介）」と「アウトブレースメント（再就職支援）」を統合し、「キャリアソリューション（人材紹介、再就職支援）」セグメントを新設  
前年同期比は新セグメント区分に組み替えて計算

# 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

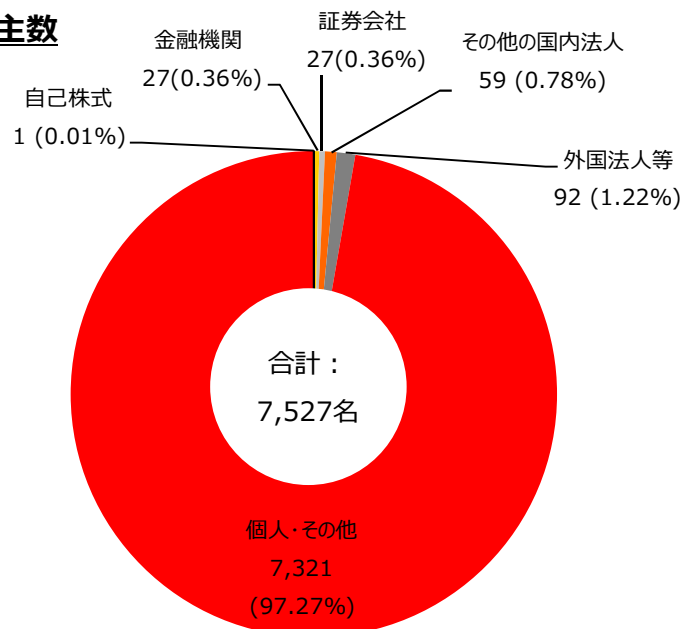
\*1 会計基準の変更に伴い、従来の株主資本を純資産とし、2007年5月期以降は少数株主持分を含めた金額で表示しております

\*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

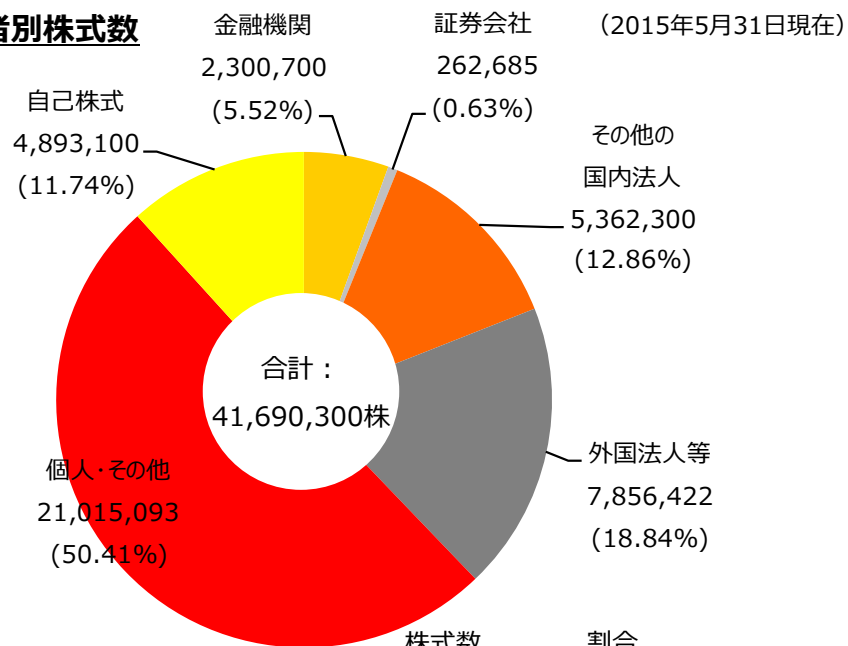
\*3 2007年5月期までは(株)パナソニック、2008年5月期以降は(株)パナソニックグループのデータを掲載しております

# 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	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 エフイーイーイー	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いません

# 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	アサヒ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	イースタッフینگ (※)
パソナテキーラ	

他1社

## 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
Pasona HR Malaysia Sdn.Bhd.

他1社

## キャリアソリューション (人材紹介・再就職支援)

パソナ	パソナフォーチュン	他1社
-----	-----------	-----

## 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	
ベネフィットワン・ペイロール	
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 55社
- (※) 持分法適用関連会社 4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 グローバルソーシング (海外人材サービス) キャリアソリューション (人材紹介、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
従業員数	7,908名 (連結・契約社員含む) ※2015年5月31日時点
グループ会社	連結子会社 55社 , 持分法適用関連会社 4社
ホームページ	<a href="http://www.pasonagroup.co.jp/">http://www.pasonagroup.co.jp/</a>

※2015年8月31日時点