

# 2017年5月期 第1四半期 業績概況

2016年6月1日～2016年8月31日

株式会社パソナグループ

東証一部 (2168)

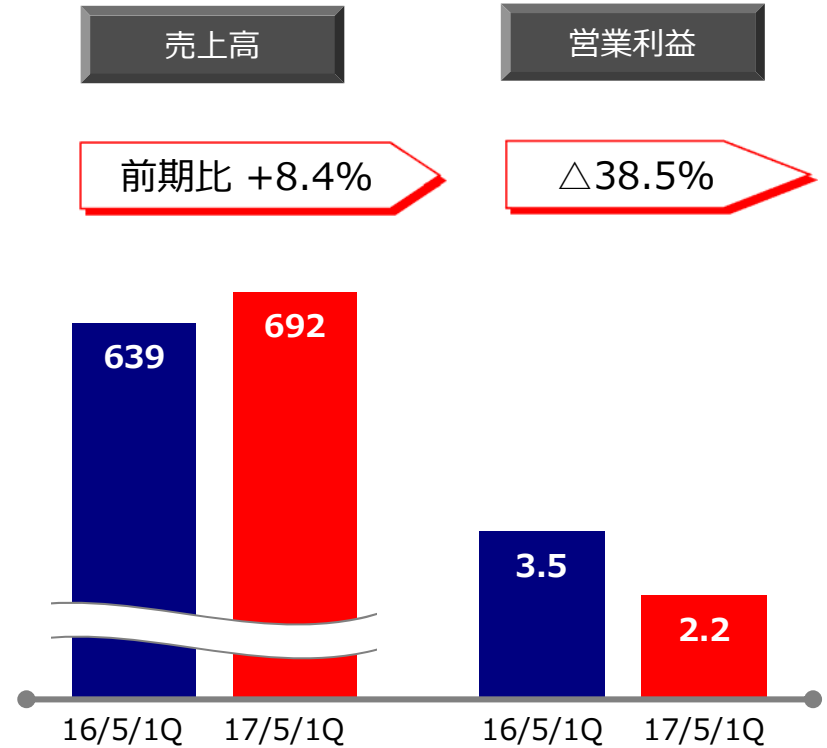
2016年10月6日

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

# 連結業績

(単位：億円)

(単位：百万円)	16/5/1Q	(%)	17/5/1Q	(%)	前期比 増減
売上高	63,891	(100.0)	69,231	(100.0)	5,339 +8.4%
売上原価	50,479	(79.0)	55,858	(80.7)	5,379 +10.7%
売上総利益	13,412	(21.0)	13,372	(19.3)	△ 40 △0.3%
販管費	13,061	(20.4)	13,156	(19.0)	94 +0.7%
営業利益	350	(0.5)	215	(0.3)	△ 135 △38.5%



## 主な増減要因

### ●売上高

- 需要の拡大と営業施策によりエキスパート、BPO事業（インソーシング・アウトソーシング）等多くのセグメントで増収

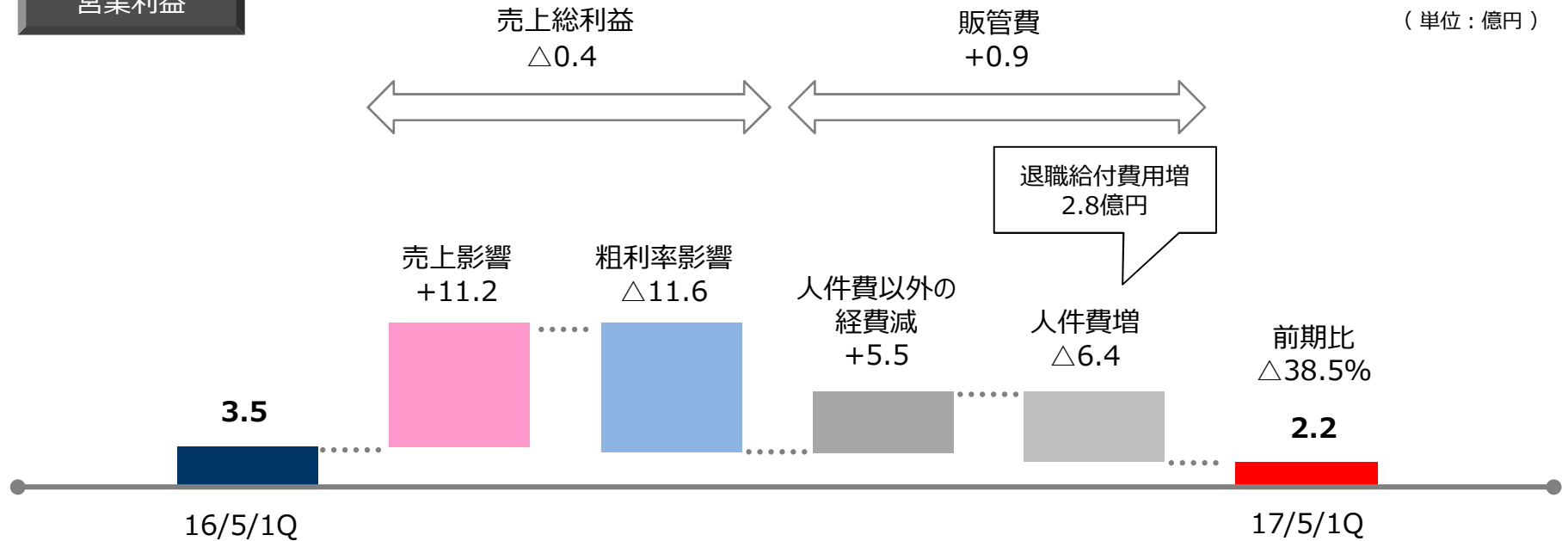
### ●営業利益

- 再就職支援の減収影響と前期比大幅に増加した退職給付費用により減益

# 営業利益増減

営業利益

(単位：億円)



	09/5	10/5	11/5	12/5	13/5	14/5	15/5	16/5	17/5/1Q
売上総利益率	19.9%	20.0%	18.8%	18.6%	19.3%	19.3%	20.3%	20.0%	19.3%
販管費比率	18.6%	18.0%	17.4%	17.5%	17.8%	17.7%	18.7%	18.6%	19.0%

主な増減要因 (前期比)

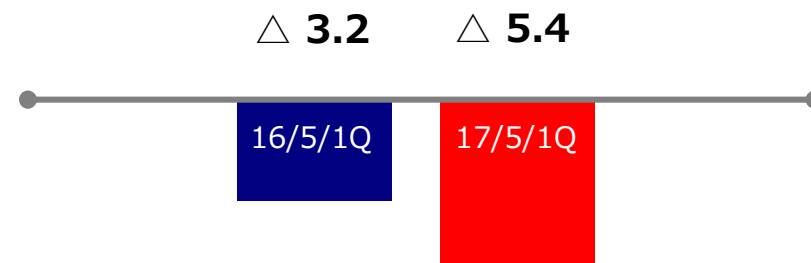
- 再就職支援の減収影響などに伴い売上総利益率が低下
- 退職給付費用+2.8億円を含む人件費増等により販管費が増加

# 連結業績（営業外・特別損益）

（単位：億円）

（単位：百万円）	16/5/1Q	17/5/1Q	前期比 増減	%
営業利益	350	215	△ 135	△38.5%
営業外収益	57	58	0	1.6%
営業外費用	151	99	△ 51	△34.2%
経常利益	256	174	△ 82	△32.1%
特別利益	22	0	△ 22	-
特別損失	21	34	12	60.5%
税引前当期純利益	258	140	△ 118	△45.7%
法人税等	479	591	111	23.3%
法人税等調整額	△ 61	△ 198	△ 136	-
法人税等計	417	392	△ 25	△6.0%
非支配株主損益	163	287	123	75.1%
親会社株主に帰属する 四半期純損失	△ 323	△ 539	△ 216	-

親会社株主に帰属する  
四半期純損失



主な増減要因

- 営業外費用
- ・持分法投資損失  
15百万円（前期比△53百万円）

# 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		
		16/5/1Q	17/5/1Q	前期比 増減	%	16/5/1Q	17/5/1Q	前期比 増減	%	16/5/1Q	17/5/1Q	前期比
①	エキスパートサービス (人材派遣)	33,221	36,378	3,157	+9.5%	325	380	54	+16.8%	0.6%	0.7%	+0.1pt
②	インソーシング (委託・請負)	16,925	18,174	1,248	+7.4%							
③	HRコンサルティング 教育・研修、その他	1,504	1,541	37	+2.5%							
④	グローバルソーシング (海外人材サービス)	1,420	1,536	116	+8.2%							
小計		53,070	57,631	4,560	+8.6%							
⑤	キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)	4,032	3,386	△ 646	△16.0%	794	107	△ 687	△86.5%	19.7%	3.2%	△16.5pt
⑥	アウトソーシング	5,971	7,478	1,507	+25.2%	641	1,134	492	+76.9%	10.7%	15.2%	+4.5pt
⑦	ライフソリューション パブリックソリューション	1,342	1,508	166	+12.4%	△ 192	△ 100	92	-	-	-	-
⑧	消去又は全社	△ 524	△ 773	△ 248	-	△ 1,218	△ 1,305	△ 86	-	-	-	-
連結		63,891	69,231	5,339	+8.4%	350	215	△ 135	△38.5%	0.5%	0.3%	△0.2pt

# バランスシート

(単位：億円)

主な増減内訳	16/5末	16/8末	増減額
資産	854	809	△45
流動資産	562	520	△42
現金及び預金	168	138	△30
受取手形及び売掛金	320	300	△20
その他	64	71	+7
固定資産	292	288	△3
有形固定資産	87	88	+1
無形固定資産	99	95	△3
投資その他の資産	106	105	△1
負債	586	555	△31
流動負債	452	425	△27
買掛金	50	29	△20
短期借入金	49	44	△4
未払費用	130	134	+4
未払法人税等	16	7	△9
賞与引当金	32	26	△6
固定負債	134	131	△4
長期借入金	88	84	△4
純資産	267	253	△14
株主資本	192	182	△10
評価・換算差額等	△2	△3	△1
非支配株主持分	78	74	△4
自己資本比率	22.2%	22.2%	△0.0pt

## 主な増減要因

### 【現預金】

買掛金支払 △20億円  
法人税納付 △9億円  
配当金支払 △4億円

### 【流動負債】

買掛金支払 △20億円  
法人税納付 △9億円  
賞与支払 △6億円

### 【利益剰余金】

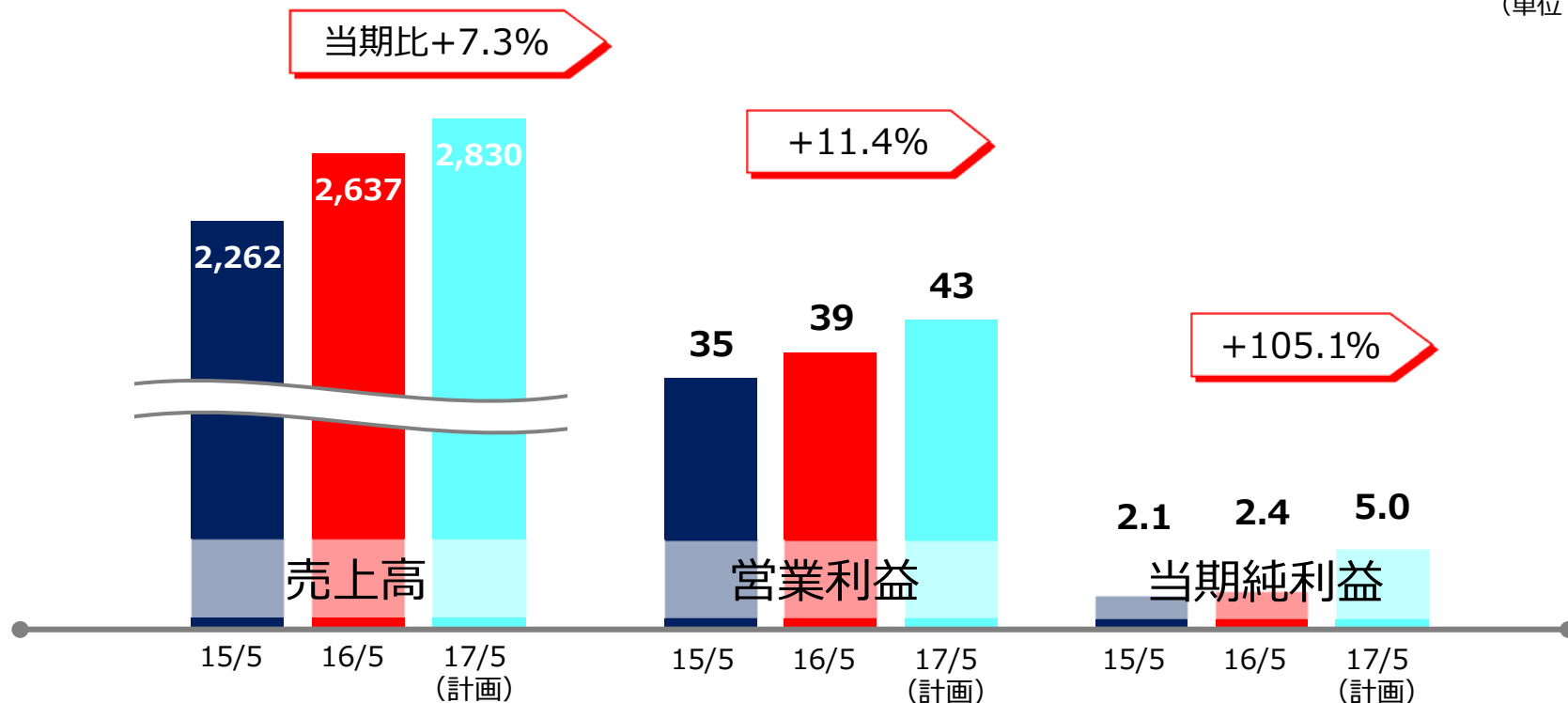
親会社株主に帰属する四半期純損失 △5億円  
配当金支払 △4億円

### 【非支配株主持分】

ベネフィット・ワン配当金支払 △6億円

# 2017年5月期 業績予想

(単位：億円)



(単位：百万円)	15/5	(%)	16/5	(%)	17/5 通期計画	(%)	当期比 増減	(%)
売上高	226,227	(100.0)	263,728	(100.0)	283,000	(100.0)	19,271	+7.3%
売上原価	180,355	(79.7)	210,919	(80.0)	224,900	(79.5)	13,980	+6.6%
売上総利益	45,871	(20.3)	52,808	(20.0)	58,100	(20.5)	5,291	+10.0%
販管費	42,381	(18.7)	48,948	(18.6)	53,800	(19.0)	4,851	+9.9%
営業利益	3,490	(1.5)	3,860	(1.5)	4,300	(1.5)	439	+11.4%
経常利益	3,343	(1.5)	3,855	(1.5)	4,200	(1.5)	344	+8.9%
親会社株主に帰属する当期純利益	214	(0.1)	243	(0.1)	500	(0.2)	256	+105.1%

# 2017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				営業利益率		
	16/5	17/5 計画	当期比 増減	(%)	16/5	17/5 計画	当期比 増減	(%)	16/5	17/5 計画	当期比 増減
エキスパートサービス (人材派遣)	132,588	141,660	9,071	+6.8%	1,959	2,270	310	+15.9%	0.9%	1.0%	+0.1%pt
インソーシング (委託・請負)	73,417	76,580	3,162	+4.3%							
HRコンサルティング 教育・研修他	6,044	6,770	725	+12.0%							
グローバルソーシング (海外人材サービス)	6,180	6,870	689	+11.2%							
小計	218,231	231,880	13,648	+6.3%							
キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)	16,265	16,250	△ 15	△0.1%	2,904	2,040	△ 864	△29.8%	17.9%	12.6%	△5.3%pt
アウトソーシング	26,229	30,670	4,440	+16.9%	4,276	5,250	973	+22.8%	16.3%	17.1%	+0.8%pt
ライフソリューション パブリックソリューション	5,618	6,370	751	+13.4%	△ 477	△ 160	317	-	-	-	-
消去又は全社	△ 2,617	△ 2,170	447	-	△ 4,802	△ 5,100	△ 297	-	-	-	-
連結	263,728	283,000	19,271	+7.3%	3,860	4,300	439	+11.4%	1.5%	1.5%	+0.1%pt



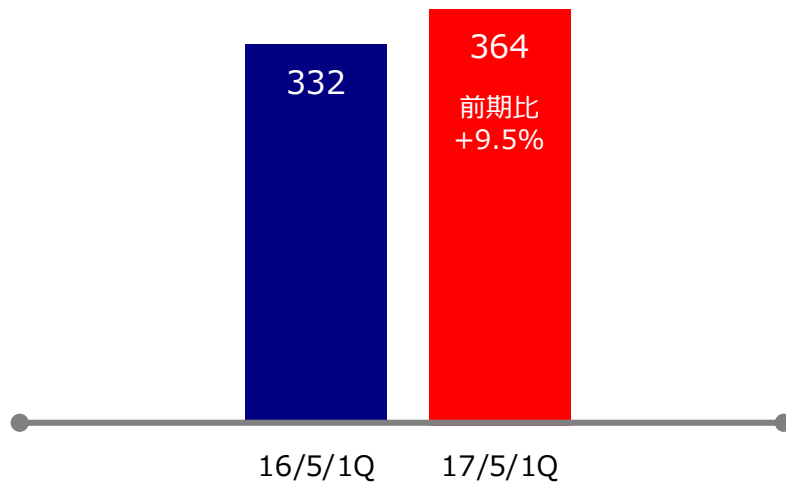
# セグメント情報

---

# エキスパートサービス事業 (派遣)

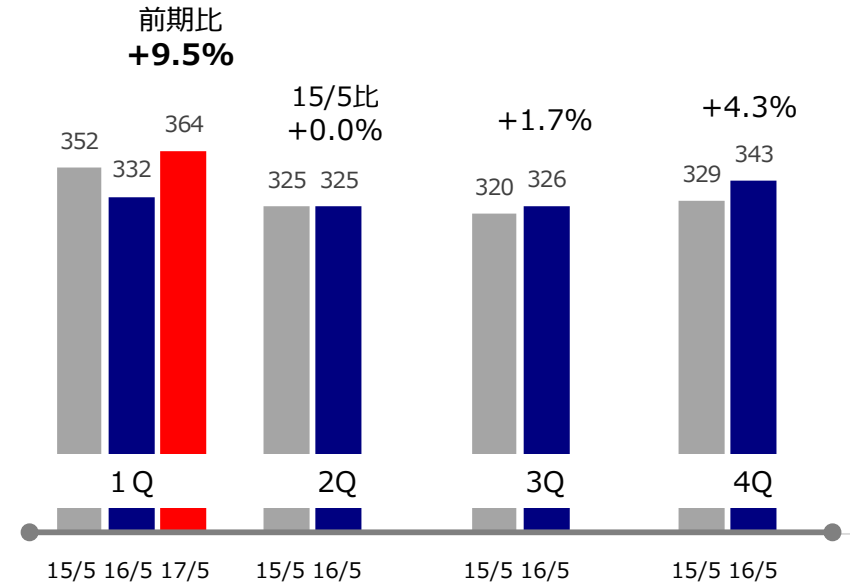
## 売上高

(単位：億円)



## 売上高推移

(単位：億円)



## 事業状況

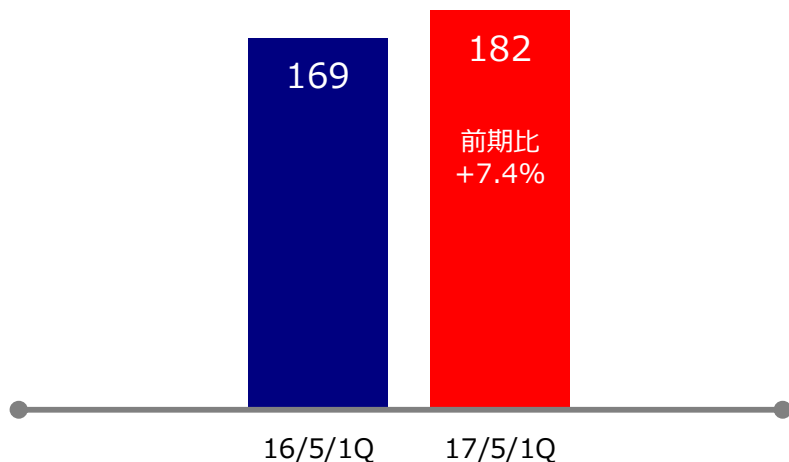
### ● 17/5/1Q (実績)

- ・ 堅調な人材需要とIT化によるオペレーションの効率化が奏功し稼働者数増加につながる
- ・ パソナOGXA (旧大阪ガスエクセレントエージェンシー) が今期から業績寄与

# インソーシング事業 (委託・請負)

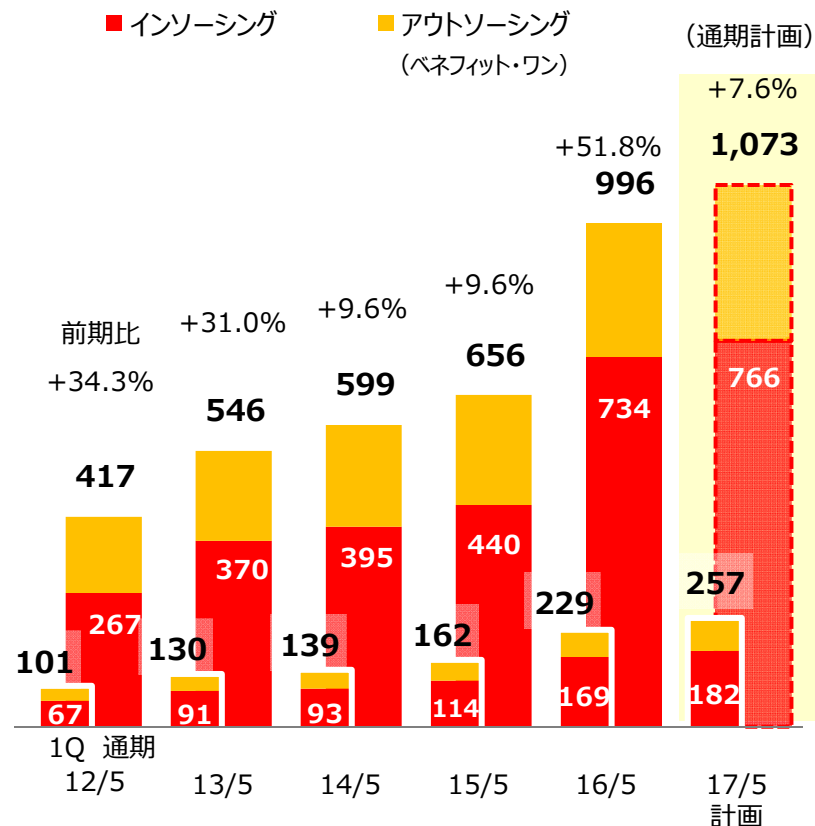
## 売上高

(単位：億円)



## BPO売上高推移

(単位：億円)



## 事業状況

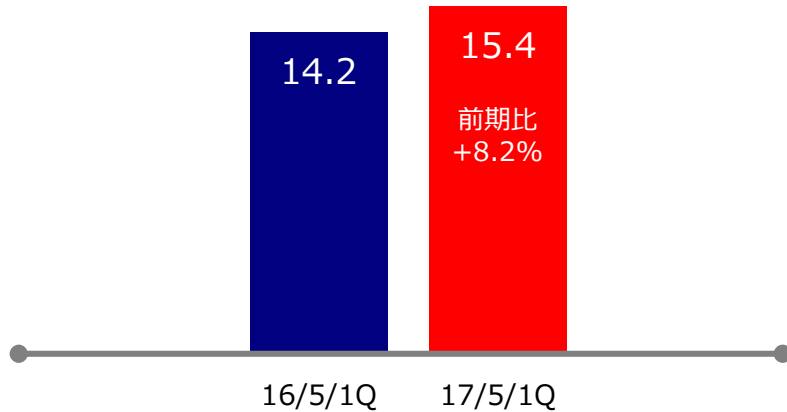
### ● 17/5/1Q (実績)

- ・派遣・BPOの最適なソリューション提案が進む
- ・プロジェクト運営の専門組織PMOが奏功
- ・パブリック分野では地方創生関連事業の受託や行政事務代行等、強みを活かし伸長

# 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

### ● 17/5/1Q (実績)

- ・ M&AしたインドネシアDGSが増収寄与  
為替影響によるマイナスをカバーして、増収
- ・ 9月にキャプラン タイが営業開始  
ASEAN地域の教育・研修事業を引き続き拡大

## 事業別売上高

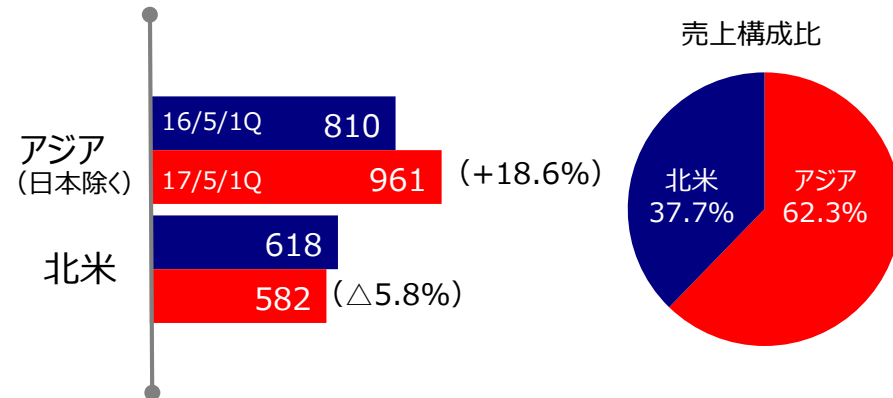
(単位：百万円)

	16/5/1Q	17/5/1Q	前期比
人材派遣	468	702	+50.1%
人材紹介	576	418	△27.4%
請負 (給与計算他)	270	259	△4.1%
その他	105	156	+48.3%
合計	1,420	1,536	+8.2%

## エリア別売上高(全海外事業)

(単位：百万円)

※アウトソーシングの海外事業売上も含む



# キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)

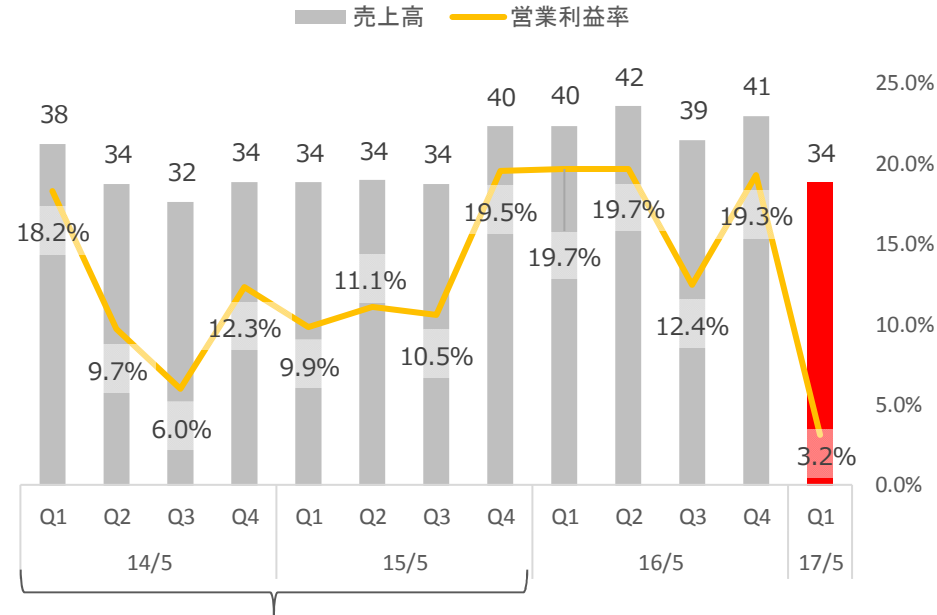
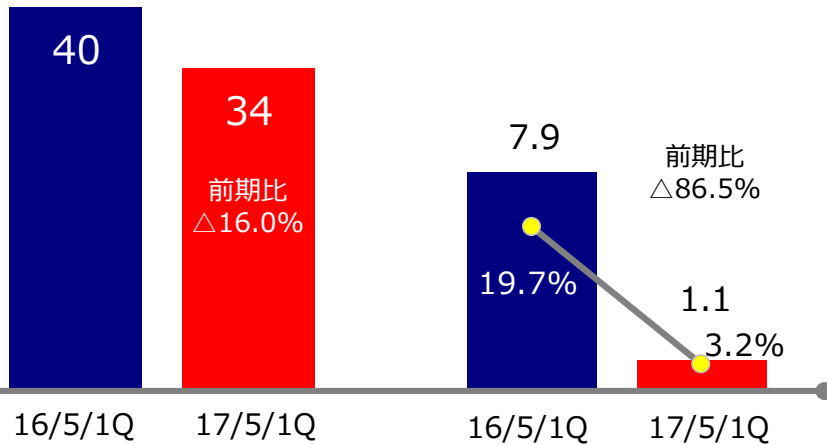
売上高

営業利益・営業利益率

売上高・営業利益率推移

(単位：億円)

(単位：億円)



セグメント変更前は参考値

事業状況

## (人材紹介)

### ● 17/5/1Q (実績)

- ・ 求人、求職ともに活況が続き  
管理部門や、女性管理職候補の成約が好調
- ・ システム入れ替えに伴う一時的な生産性低下影響あり

## (再就職支援)

### ● 17/5/1Q (実績)

- ・ 景気回復、人手不足感により、需要が後退
- ・ 需要の後退局面では、相対的に固定費率が上昇し  
営業利益率が低下

# アウトソーシング事業 (ベネフィット・ワン)

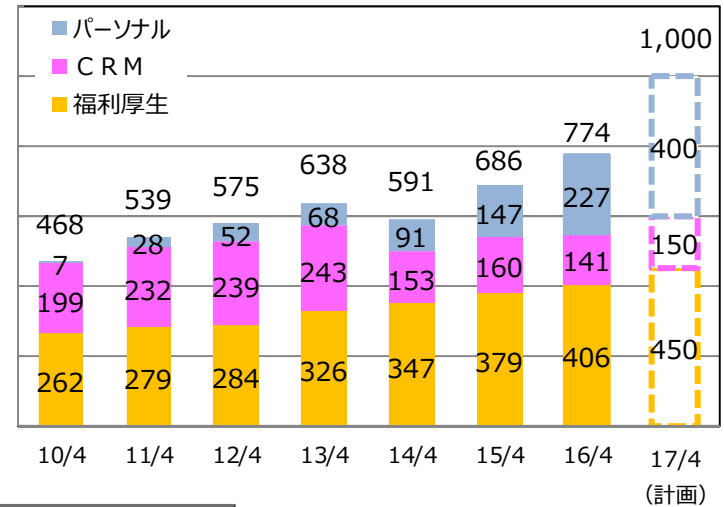
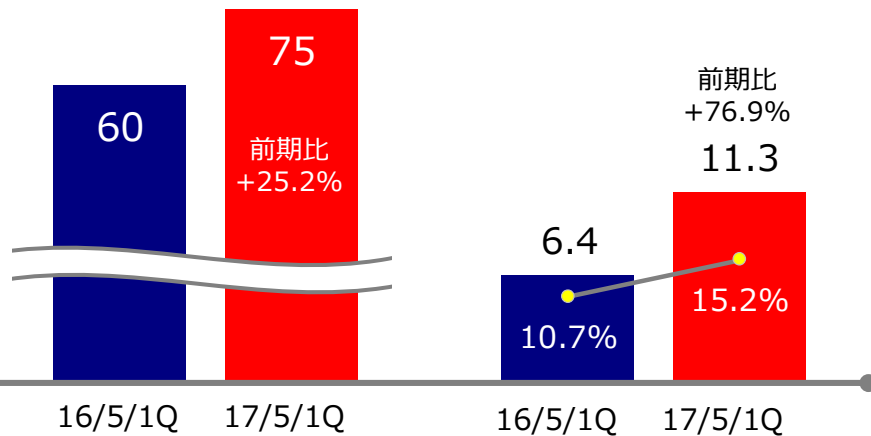
売上高

営業利益・営業利益率

ベネフィット・ワン 会員数推移

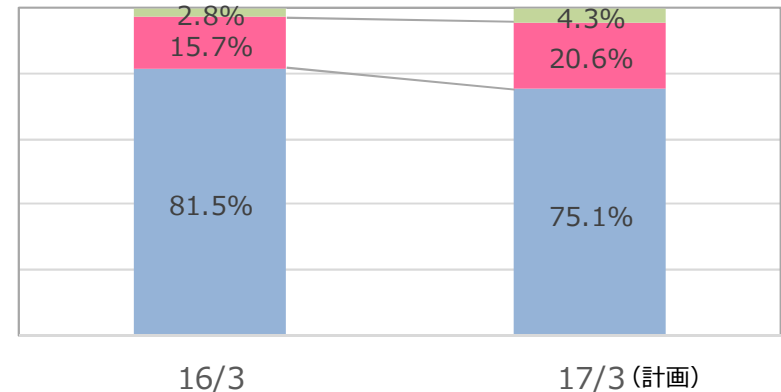
(単位: 万人)

(単位: 億円)



売上 構成比

■ BtoB事業 ■ BtoC事業 ■ 海外事業 他



事業状況

● 17/5/1Q (実績)

- ・ 福利厚生事業では、提案型営業が奏功  
中小企業を中心に導入企業数が拡大
- ・ 報奨金等をポイント化し管理運営するインセンティブ事業も  
堅調に推移

※ BtoB事業・・・福利厚生、インセンティブ、ヘルスケア、BTM、コストダウン  
BtoC事業・・・パーソナル、CRM、インバウンド

# 参考資料

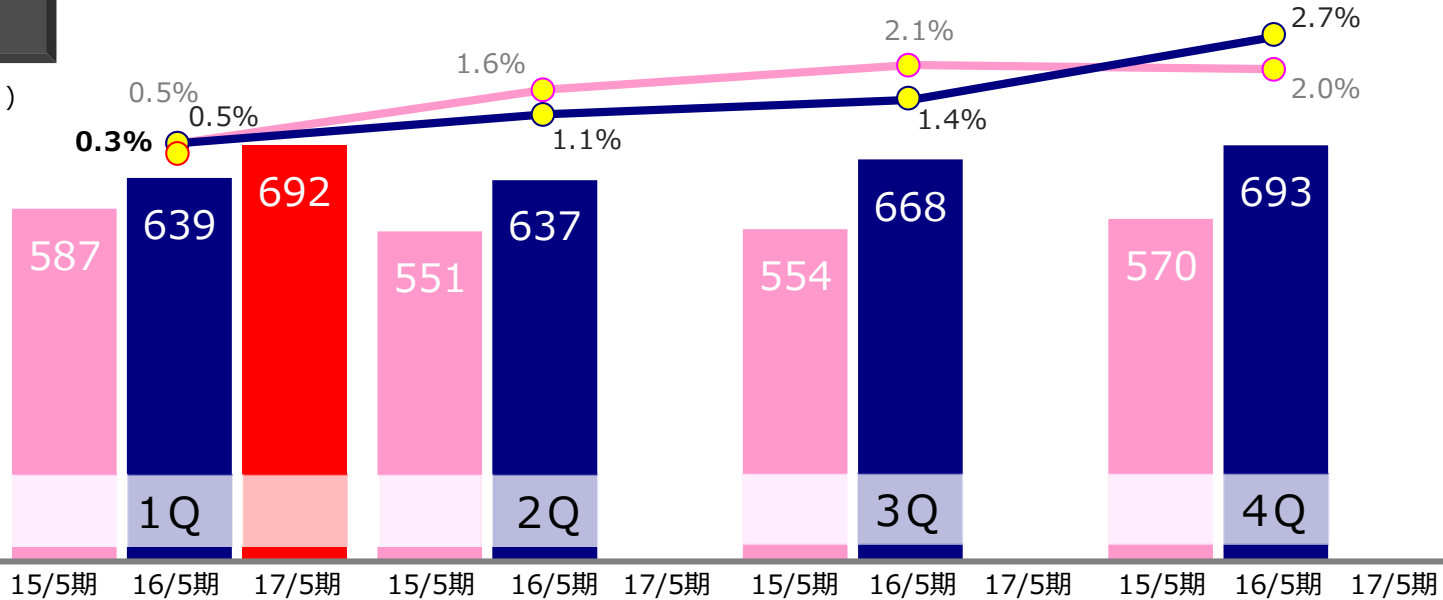
---

# 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)		
	15/5期	16/5期	対前期 増減率	17/5期	対前期 増減率	15/5期	16/5期	対前期 増減率	15/5期	16/5期	対前期 増減率	15/5期	16/5期	対前期 増減率
売上高	58,727	63,891	+8.8%	69,231	+8.4%	55,078	63,710	+15.7%	55,379	66,827	+20.7%	57,042	69,297	+21.5%
売上総利益	11,450	13,412	+17.1%	13,372	△0.3%	11,010	12,023	+9.2%	11,319	13,041	+15.2%	12,090	14,331	+18.5%
販管費	11,130	13,061	+17.4%	13,156	+0.7%	10,135	11,300	+11.5%	10,180	12,111	+19.0%	10,934	12,473	+14.1%
営業利益	320	350	+9.5%	215	△38.5%	875	722	△17.5%	1,139	929	△18.4%	1,155	1,857	+60.8%
経常利益	286	256	△10.2%	174	△32.1%	832	720	△13.5%	1,132	956	△15.6%	1,092	1,921	+76.0%
親会社株主に帰属する四半期純損益	△ 253	△ 323	-	△ 539	-	97	△ 10	-	163	△ 119	-	206	697	+237.6%
売上総利益率	19.5%	21.0%	+1.5pt	19.3%	△ 1.7pt	20.0%	18.9%	△ 1.1pt	20.4%	19.5%	△ 0.9pt	21.2%	20.7%	△ 0.5pt
販管費率	19.0%	20.4%	+1.4pt	19.0%	△ 1.4pt	18.4%	17.7%	△ 0.7pt	18.4%	18.1%	△ 0.3pt	19.2%	18.0%	△ 1.2pt
営業利益率	0.5%	0.5%	+0.0pt	0.3%	△ 0.2pt	1.6%	1.1%	△ 0.5pt	2.1%	1.4%	△ 0.7pt	2.0%	2.7%	+0.7pt
経常利益率	0.5%	0.4%	△ 0.1pt	0.3%	△ 0.1pt	1.5%	1.1%	△ 0.4pt	2.0%	1.4%	△ 0.6pt	1.9%	2.8%	+0.9pt
親会社株主に帰属する四半期純利益率	-	-	-	-	-	0.2%	-	-	0.3%	-	-	0.4%	1.0%	+0.6pt



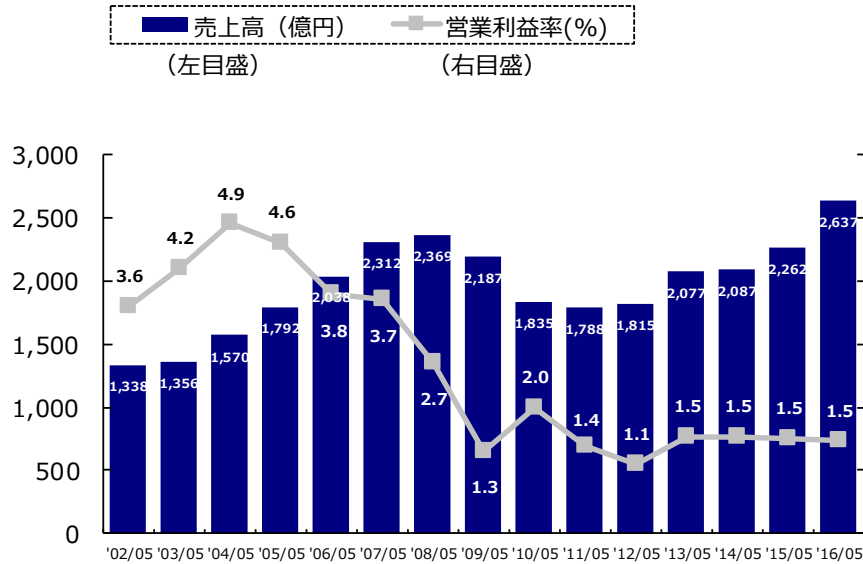
# 連結業績 セグメント別 四半期推移

(単位：百万円)

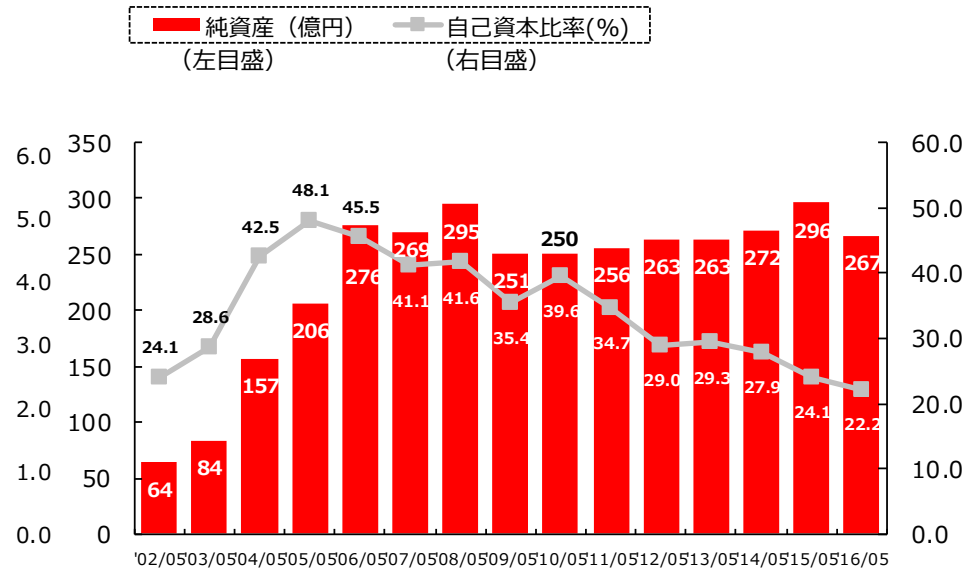
セグメント別	売上高						営業利益					
	16/5/1Q	16/5/2Q	16/5/3Q	16/5/4Q	17/5/1Q	前年 同期比	16/5/1Q	16/5/2Q	16/5/3Q	16/5/4Q	17/5/1Q	前年 同期比
エキスパートサービス (人材派遣)	33,221	32,487	32,562	34,317	36,378	+9.5%						
インソーシング (委託・請負)	16,925	17,450	19,620	19,421	18,174	+7.4%						
HRコンサルティング 教育・研修、その他	1,504	1,420	1,698	1,421	1,541	+2.5%	325	430	330	872	380	+16.8%
グローバルソーシング (海外人材サービス)	1,420	1,389	1,645	1,725	1,536	+8.2%						
小計	53,070	52,747	55,527	56,885	57,631	+8.6%						
キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)	4,032	4,235	3,865	4,132	3,386	△ 16.0%	794	834	479	796	107	△ 86.5%
アウトソーシング	5,971	5,981	6,719	7,557	7,478	+25.2%	641	840	1,382	1,412	1,134	+76.9%
ライフソリューション パブリックソリューション	1,342	1,392	1,377	1,505	1,508	+12.4%	△ 192	△ 164	△ 116	△ 5	△ 100	-
消去又は全社	△ 524	△ 646	△ 662	△ 783	△ 773	-	△ 1,218	△ 1,218	△ 1,146	△ 1,218	△ 1,305	-
連結	63,891	63,710	66,827	69,297	69,231	+8.4%	350	722	929	1,857	215	△ 38.5%

# 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	'16/05
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	263,728
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%	20.0%
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	48,948
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%	18.6%
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	3,860
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%	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	3,855
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%	1.5%
当期純利益 *4	1,974	2,027	3,647	4,363	3,588	4,198	2,962	312	204	412	29	610	526	214	243
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%	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	85,356
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	26,735
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%	22.2%
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%	124.3%
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	7,144

\*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月期以降は非支配株主持分を含めた金額で表示しております

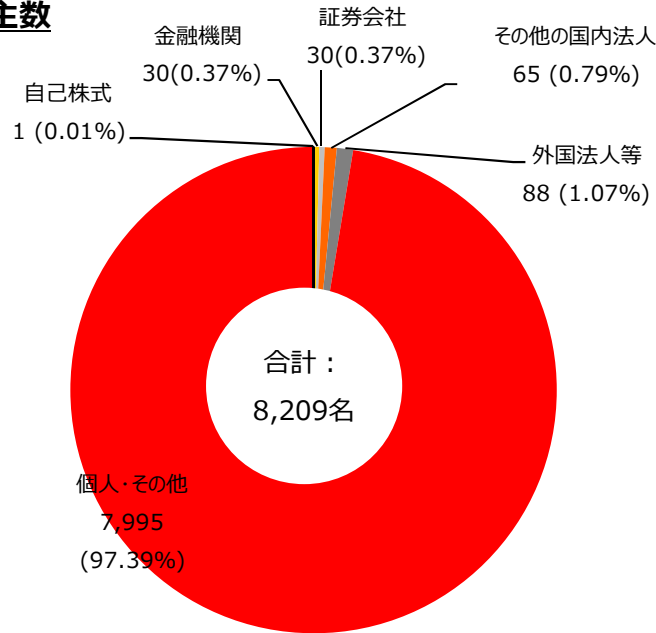
\*2 会計基準の変更に伴い純資産の算出基準が変更されておりますが、2007年5月期以降も普通株式に係る純資産額に相当する金額より自己資本比率を算出しております

\*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

\*4 2016年5月期より本項の「当期純利益」は、「親会社株主に帰属する当期純利益」を指しております

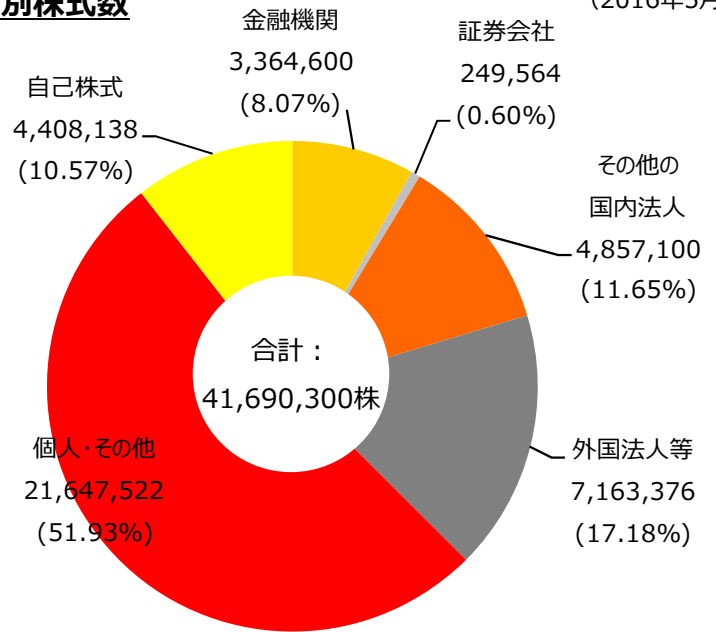
# 株式保有状況

## 所有者別株主数



## 所有者別株式数

(2016年5月31日現在)



## 大株主

大株主	株式数	割合
南部 靖之	14,763,200	35.41%
株式会社パソナグループ	4,408,138	10.57%
株式会社南部エンタープライズ	3,737,800	8.97%
Goldman Sachs International	2,078,862	4.99%
BNYM TREATY DTT 10	1,341,800	3.22%
Credit Suisse AG Hong Kong Trust A/C Client	1,227,000	2.94%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	711,300	1.71%
パソナグループ従業員持株会	689,300	1.65%
資産管理サービス信託銀行株式会社 (信託E口)	485,000	1.16%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口9)	433,800	1.04%

※第2位に自己株式4,408,138株（発行済株式総数に対する所有割合10.57%）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、その他

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・スタッフィング (※)	
パソナキーラ	パソナOGXA	
パソナナレッジパートナー	パソナサイバーラボ (※)	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.		
PT.Dutagriya Sarana		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 (※)		

## 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 58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、その他 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	8,550名 (連結・契約社員含む) ※2016年5月31日時点
グループ会社	連結子会社 58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>

※2016年8月31日時点