

2016年5月期 第3四半期 業績概況

2015年6月1日～2016年2月29日

株式会社パソナグループ

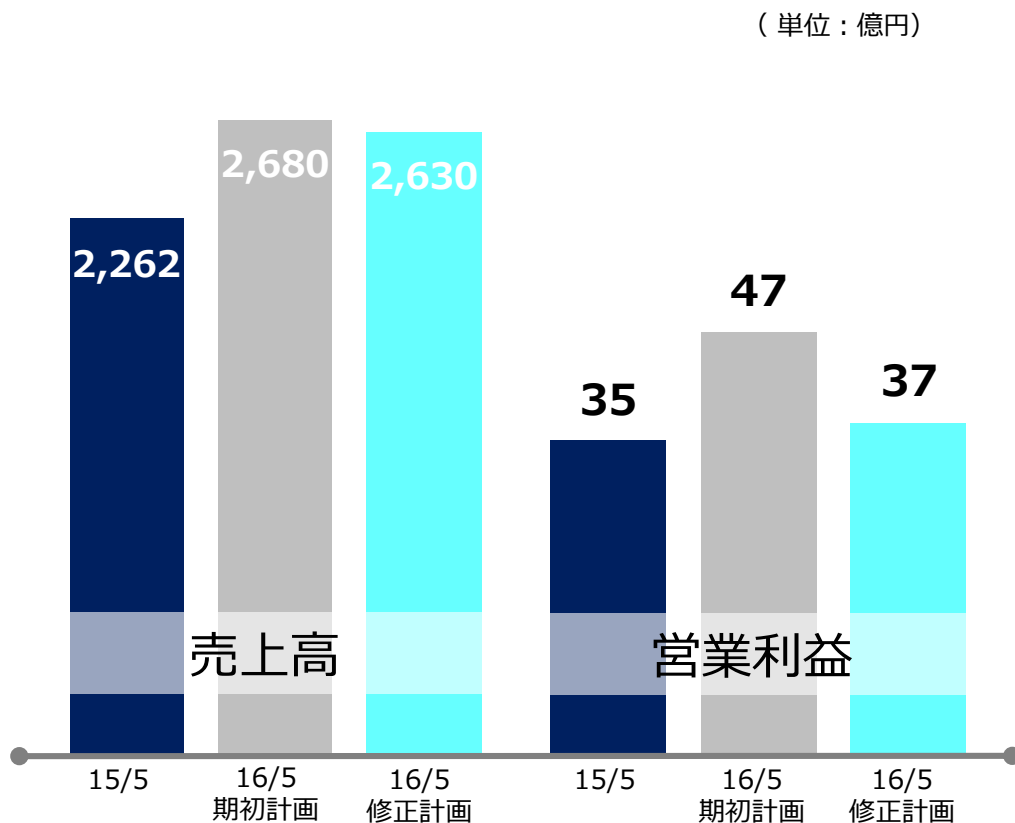
東証一部 (2168)

2016年4月8日

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

2016年5月期 通期連結業績修正について

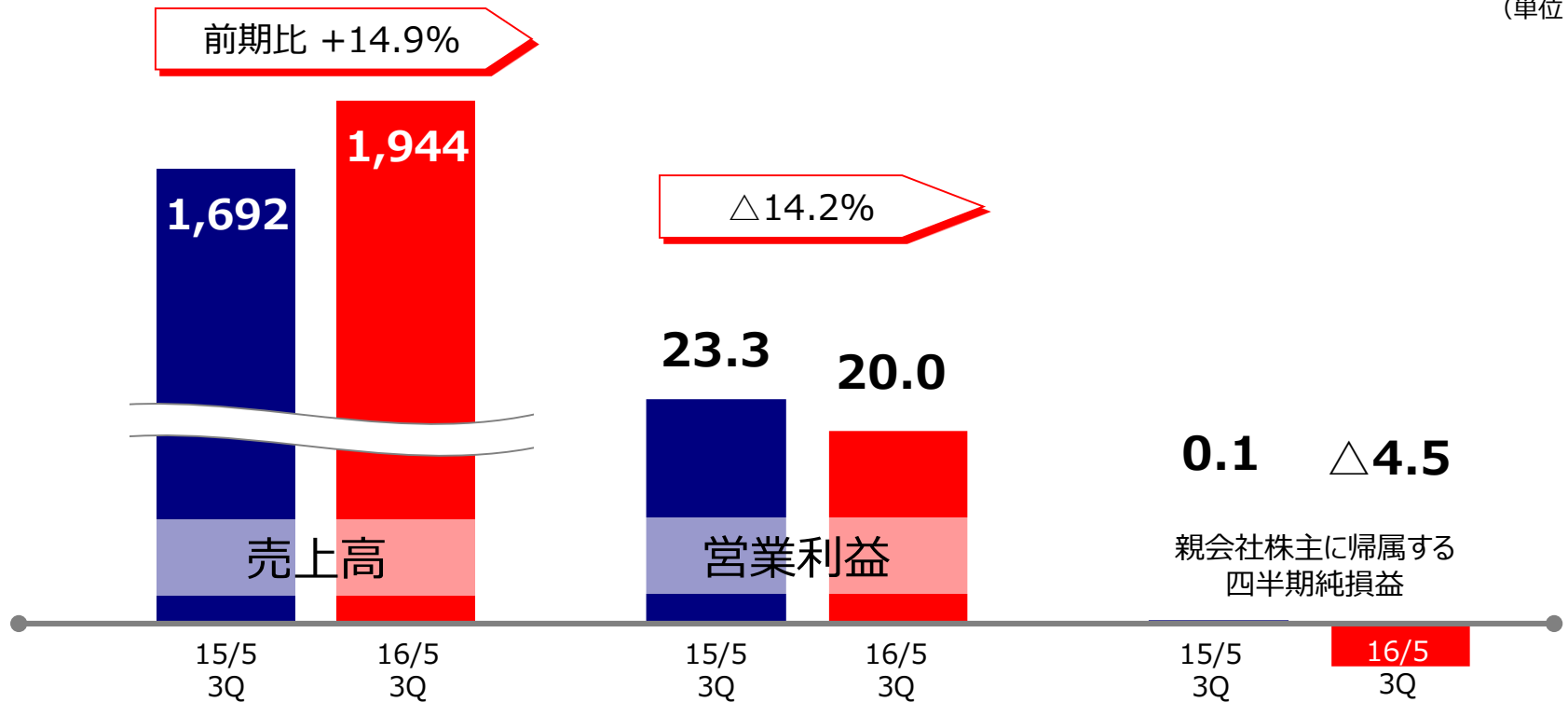
- M&Aによるグループシナジーや新規事業の立ち上がりの遅れ
- 好調な人材紹介等のキャリアソリューションではカバーできず
- 前期比では増収増益の確保を目指す



(単位：百万円)	15/5	16/5 修正計画
売上高 (前期比)	226,227	263,000 16.3%
売上原価	180,355	210,600 16.8%
売上総利益	45,871	52,400 14.2%
販管費	42,381	48,700 14.9%
営業利益	3,490	3,700 6.0%
経常利益	3,343	3,700 10.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	214	230 7.4%

連結業績 第3四半期 (2015/6-2016/2)

(単位：億円)



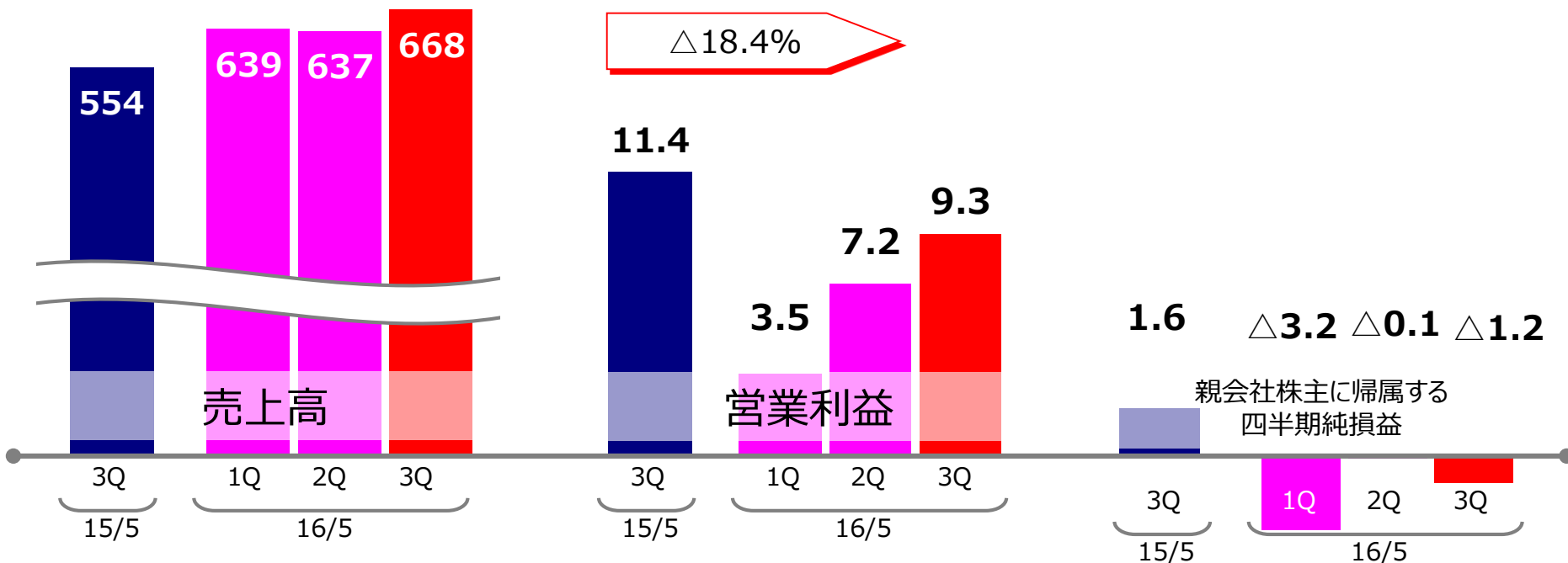
(単位：百万円)	15/5/3Q	(%)	16/5/3Q	(%)	前期比 増減	(%)
売上高	169,185	(100.0)	194,430	(100.0)	25,245	+14.9%
売上原価	135,404	(80.0)	155,953	(80.2)	20,549	+15.2%
売上総利益	33,781	(20.0)	38,477	(19.8)	4,695	+13.9%
販管費	31,446	(18.6)	36,474	(18.8)	5,028	+16.0%
営業利益	2,334	(1.4)	2,002	(1.0)	△ 332	△14.2%
経常利益	2,251	(1.3)	1,933	(1.0)	△ 318	△14.1%
親会社株主に帰属する四半期純損益	7	(0.0)	△ 453	-	△ 461	-

連結業績 第3四半期期間 (2015/12-2016/2)

(単位：億円)

前期比 +20.7%

△18.4%



(単位：百万円)	15/5/1Q (期間)	(%)	15/5/2Q (期間)	(%)	15/5/3Q (期間)	(%)	16/5/1Q (期間)	(%)	16/5/2Q (期間)	(%)	16/5/3Q (期間)	(%)	前期比 増減	%
売上高	58,727	(100.0)	55,078	(100.0)	55,379	(100.0)	63,891	(100.0)	63,710	(100.0)	66,827	(100.0)	11,448	+20.7%
売上原価	47,277	(80.5)	44,067	(80.0)	44,059	(79.6)	50,479	(79.0)	51,687	(81.1)	53,786	(80.5)	9,726	+22.1%
売上総利益	11,450	(19.5)	11,010	(20.0)	11,319	(20.4)	13,412	(21.0)	12,023	(18.9)	13,041	(19.5)	1,721	+15.2%
販管費	11,130	(19.0)	10,135	(18.4)	10,180	(18.4)	13,061	(20.4)	11,300	(17.7)	12,111	(18.1)	1,931	+19.0%
営業利益	320	(0.5)	875	(1.6)	1,139	(2.1)	350	(0.5)	722	(1.1)	929	(1.4)	△ 209	△18.4%
経常利益	286	(0.5)	832	(1.5)	1,132	(2.0)	256	(0.4)	720	(1.1)	956	(1.4)	△ 176	△15.6%
親会社株主に帰属する 四半期純損益	△ 253	-	97	(0.2)	163	(0.3)	△ 323	-	△ 10	-	△ 119	-	△ 282	-

連結業績 セグメント別

(単位：百万円)

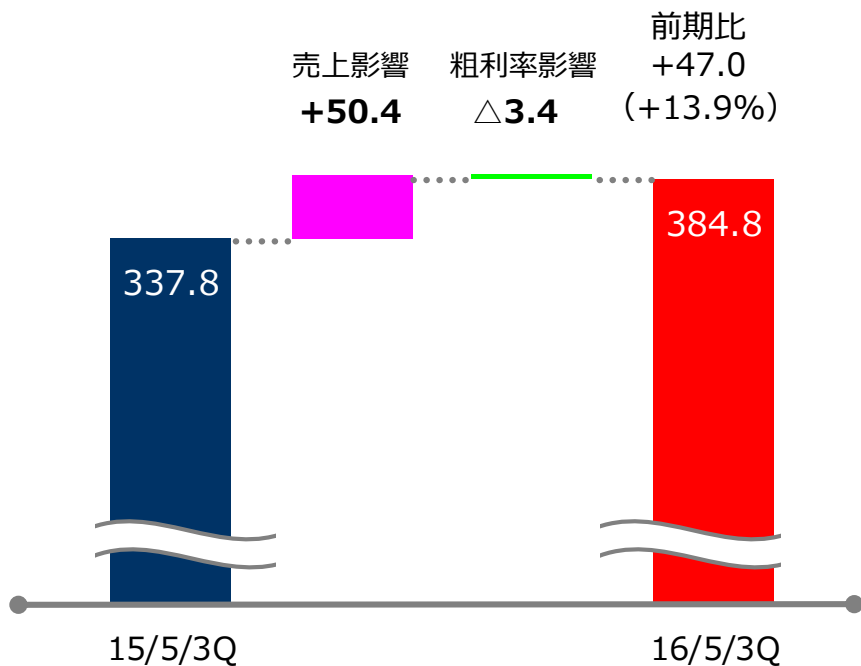
セグメント別	売上高				営業利益				営業利益率		
	15/5 3Q	16/5 3Q	前期比 増減	%	15/5 3Q	16/5 3Q	前期比 増減	%	15/5 3Q	16/5 3Q	前期比
エキスパートサービス (人材派遣)	99,719	98,270	△ 1,448	△1.5%							
インソーシング (委託・請負)	33,490	53,995	20,505	+61.2%							
HRコンサルティング 教育・研修、その他	4,118	4,623	504	+12.3%	2,066	1,086	△ 979	△47.4%	1.5%	0.7%	△0.8pt
グローバルソーシング (海外人材サービス)	3,483	4,455	972	+27.9%							
小計	140,811	161,345	20,534	+14.6%							
キャリアソリューション (人材紹介、再就職支援)	10,179	12,132	1,953	+19.2%	1,071	2,108	1,036	+96.8%	10.5%	17.4%	+6.9pt
アウトソーシング	15,500	18,672	3,172	+20.5%	2,235	2,863	628	+28.1%	14.4%	15.3%	+0.9pt
ライフソリューション パブリックソリューション	4,147	4,112	△ 34	△0.8%	△ 46	△ 472	△ 426	-	-	-	-
消去又は全社	△ 1,453	△ 1,833	△ 379	-	△ 2,992	△ 3,583	△ 591	-	-	-	-
連結	169,185	194,430	25,245	+14.9%	2,334	2,002	△ 332	△14.2%	1.4%	1.0%	△0.4pt

※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

売上総利益・販管費

売上総利益

(単位：億円)



(単位：億円)

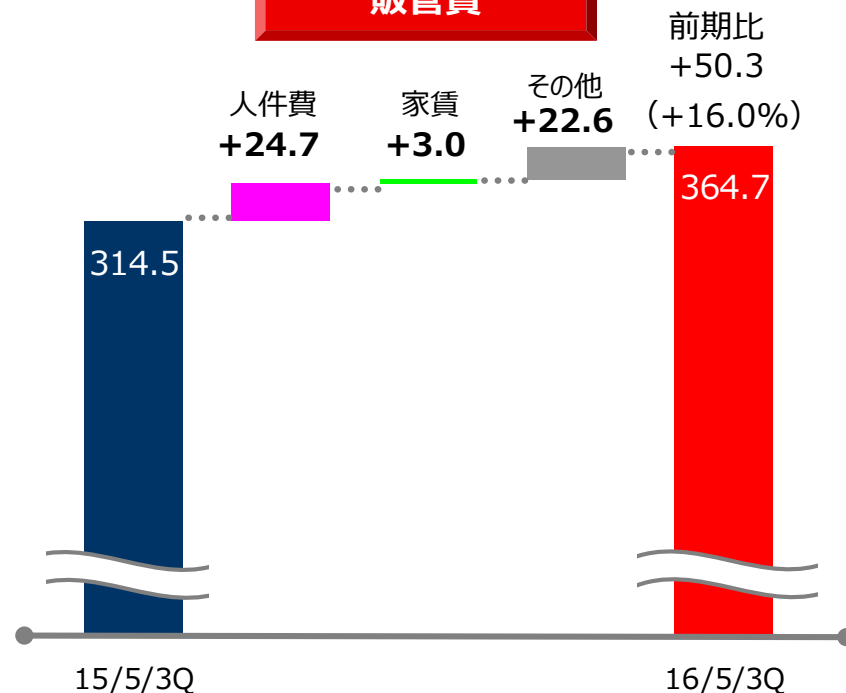
	15/5/3Q	16/5/3Q	前期比
売上総利益	337.8	384.8	+47.0
売上総利益率	20.0%	19.8%	△0.2pt

(参考：売上総利益率推移)

	09/5	10/5	11/5	12/5	13/5	14/5	15/5	16/5/3Q
売上総利益率	19.9%	20.0%	18.8%	18.6%	19.3%	19.3%	20.3%	19.8%

販管費

(単位：億円)



(単位：億円)

	15/5/3Q	16/5/3Q	前期比
人件費	186.2	210.9	+24.7
広告・募集費	9.8	12.3	+2.4
IT関連費用	16.8	18.7	+1.9
家賃	30.3	33.4	+3.0
その他販管費	71.3	89.5	+18.2
合計	314.5	364.7	+50.3
販管費比率	18.6%	18.8%	+0.2pt

(参考：販管費比率推移)

	09/5	10/5	11/5	12/5	13/5	14/5	15/5	16/5/3Q
販管費比率	18.6%	18.0%	17.4%	17.5%	17.8%	17.7%	18.7%	18.8%

営業外・特別損益 (2015/6-2016/2)

(単位：百万円)

段階利益	15/5/3Q	16/5/3Q	前期比 増減	%
営業利益	2,334	2,002	△332	△14.2%
営業外収益	210	238	28	+13.5%
営業外費用	293	307	13	+4.8%
経常利益	2,251	1,933	△318	△14.1%
特別利益	91	86	△4	△5.4%
特別損失	116	92	△23	△20.1%
税引前四半期純利益	2,226	1,926	△299	△13.5%
法人税等	1,311	1,477	165	+12.6%
法人税等調整額	194	143	△51	△26.3%
法人税等計	1,505	1,620	114	+7.6%
非支配株主損益	713	759	46	+6.5%
親会社株主に帰属する 四半期純損益	7	△453	△461	-

● 営業外費用
持分法投資損失 62百万円
(前期比+2百万円)

● 特別利益
投資有価証券売却益 63百万円

● 特別損失
システムの減損損失 37百万円

バランスシート

(単位：億円)

主な増減内訳	15/5末	16/2末	増減額
資産	886	797	△90
流動資産	581	500	△81
現金及び預金	211	117	△94
受取手形及び売掛金	295	307	+12
その他	65	66	+1
固定資産	305	297	△8
有形固定資産	98	88	△9
無形固定資産	98	95	△3
投資その他の資産	109	113	+4
負債	590	534	△56
流動負債	463	397	△65
買掛金	52	26	△26
未払法人税等	14	7	△7
賞与引当金	28	21	△7
その他	202	161	△41
固定負債	128	137	+9
長期借入金	74	84	+10
純資産	296	263	△33
株主資本	205	185	△21
評価・換算差額等	8	4	△4
非支配株主持分	83	74	△9
自己資本比率	24.1%	23.7%	△0.4pt

主な増減要因

【現預金】

消費税等納付や買掛金支払により減少

【その他】

消費税等の納付により減少

△32億円

【資本剰余金】

株式給付信託導入による影響

+1億円

ベネフィット・ワン自己株式取得による影響

△7億円

ビーウィズ追加取得による影響

△4億円

【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

【自己株式】

株式給付信託導入による影響

△1億円

【非支配株主持分】

ベネフィット・ワン持分変動による影響

△4億円

ビーウィズ持分変動による影響

△6億円

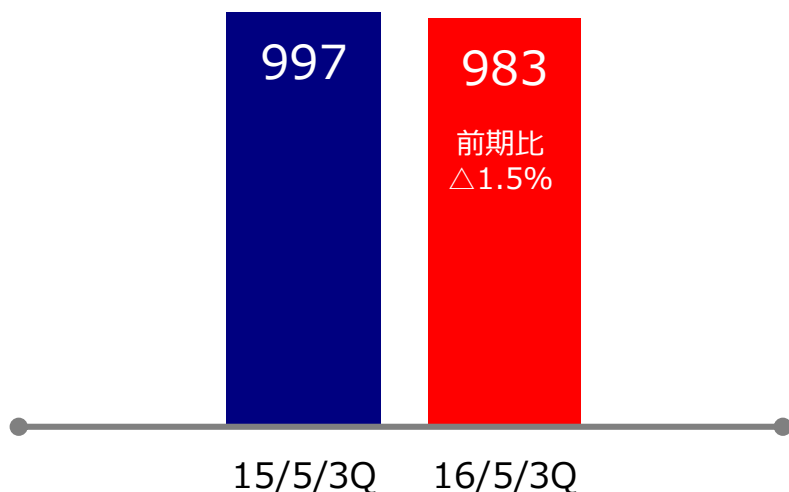
セグメント情報

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)



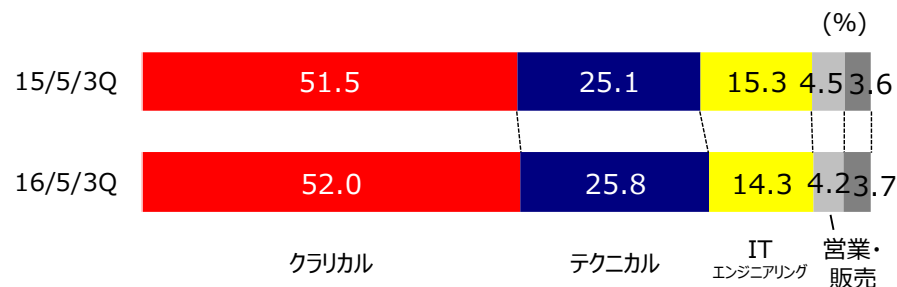
職種別売上高

※セグメント間取引消去後

(単位: 百万円)

	15/5/3Q	16/5/3Q	前期比
クラリカル	51,255	50,943	△ 0.6%
テクニカル	24,979	25,306	+1.3%
ITエンジニアリング	15,176	14,025	△ 7.6%
営業・販売職	4,496	4,072	△ 9.4%
その他エキスパートサービス	3,595	3,658	+1.7%
合計	99,503	98,006	△ 1.5%

売上構成比



事業状況

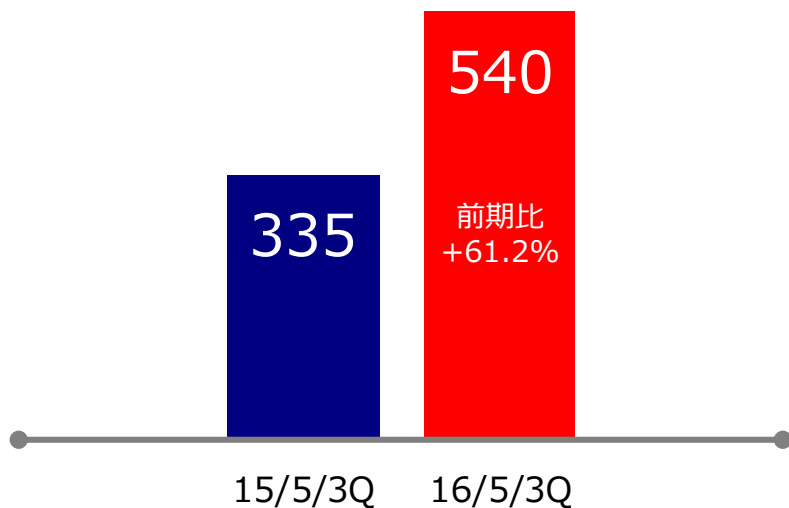
16/3Q(実績)

- ・貿易事務の増加やクラウド技術者育成に注力するなどグループ各社で専門性強化が進む
- ・4月にムラタアクティブパートナーから事業譲受、大阪ガスエクセレントエージェンシーを子会社化

インソーシング事業 (委託・請負)

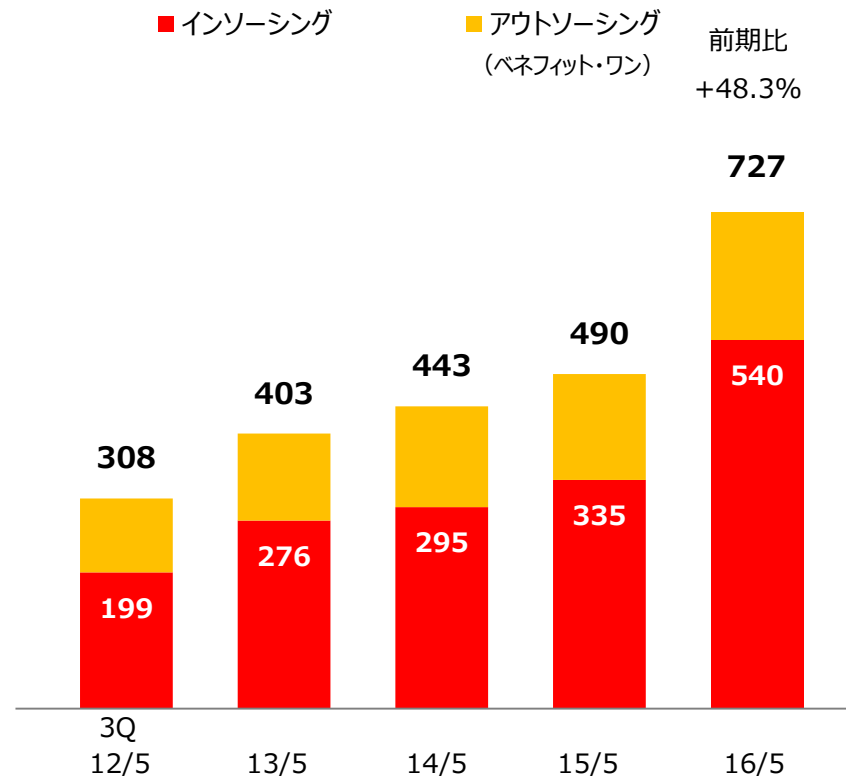
売上高

(単位: 億円)



BPO売上高推移 (3Q)

(単位: 億円)



事業状況

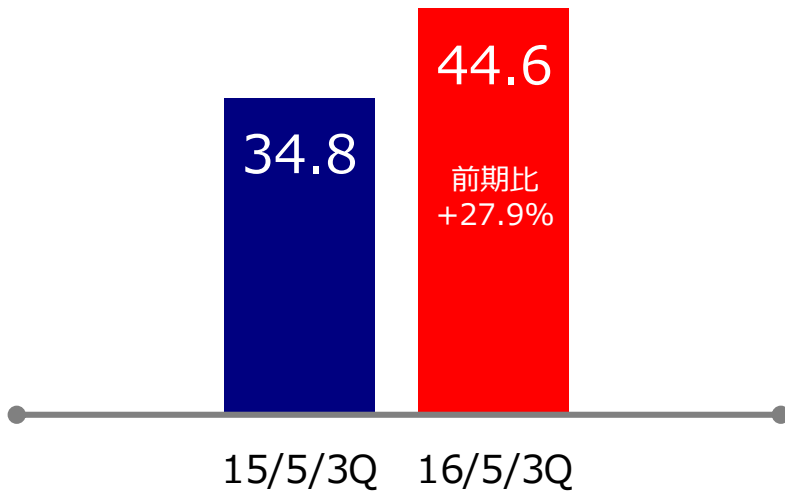
16/3Q(実績)

- ・既存案件の粗利率は着実に改善
- ・法改正を機に組織コンサルティング案件が増加
- ・12月ビーウィズ完全子会社化、決算期変更影響で3Q期間で5ヶ月分計上

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

16/3Q(実績)

- ・北米では日系企業の進出急増に伴い、営業基盤を強化し大幅な増収
- ・Pasona Tech VietnamがBPO需要に対応し伸長
- ・インドネシアDutagriya Saranaが3Qより業績寄与

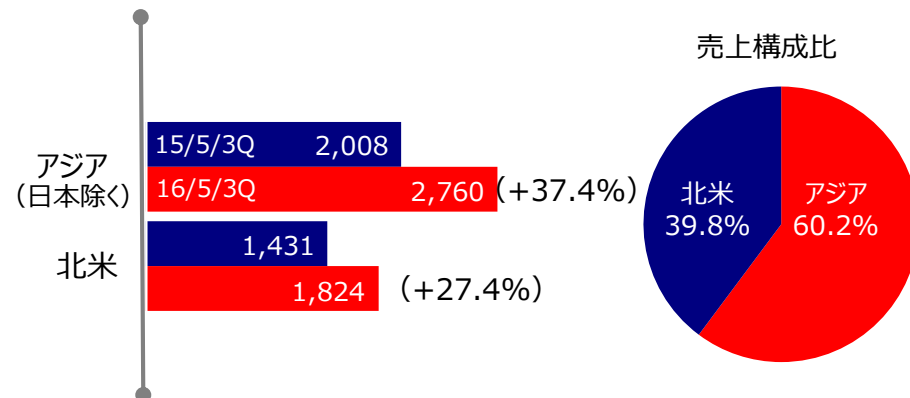
事業別売上高

(単位：百万円)

	15/5/3Q	16/5/3Q	前期比
人材派遣	1,267	1,693	+33.7%
人材紹介	1,258	1,521	+20.9%
請負(給与計算他)	670	852	+27.0%
その他	286	387	+35.3%
合計	3,483	4,455	+27.9%

エリア別売上高

(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

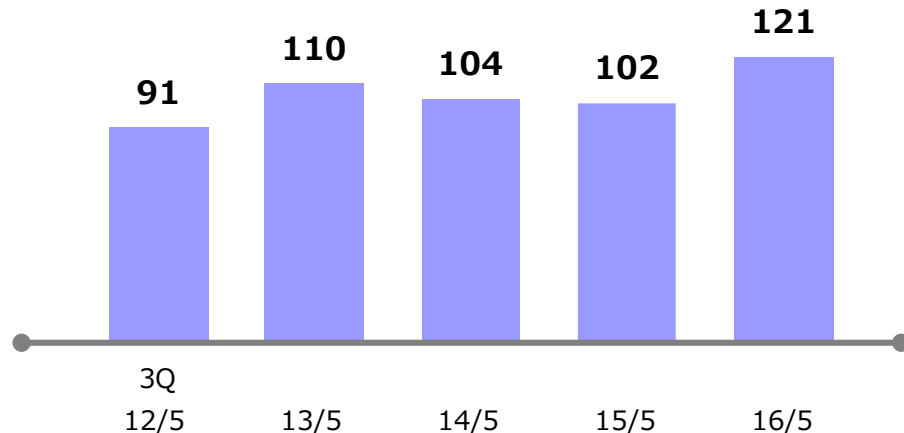
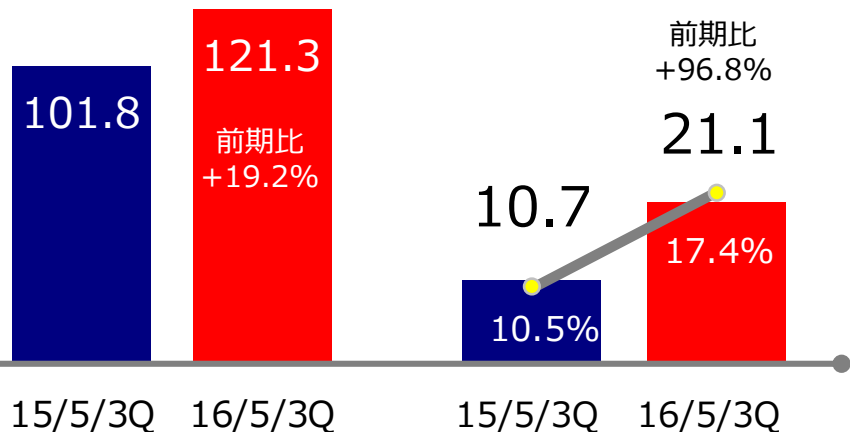
営業利益・営業利益率

売上高推移 (3Q)

(単位: 億円)

(単位: 億円)

前期比
+19.2%



事業状況

● 16/3Q(実績) (人材紹介)

- ・経理や人事など管理部門系の成約が増加
- ・女性管理職候補の成約も好調に推移

● 16/3Q(実績) (再就職支援)

- ・多彩なセカンドライフ支援メニューを強みに福利厚生を導入が進む
- ・コンサルタント一人当たりの生産性向上に注力

アウトソーシング事業 (ベネフィット・ワン)

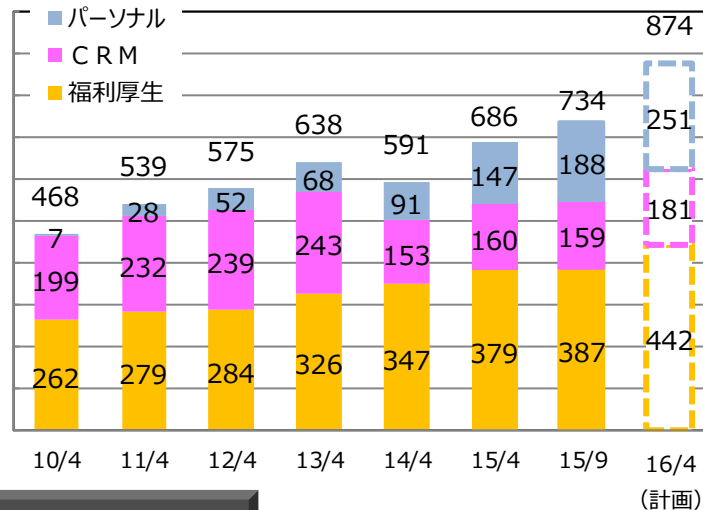
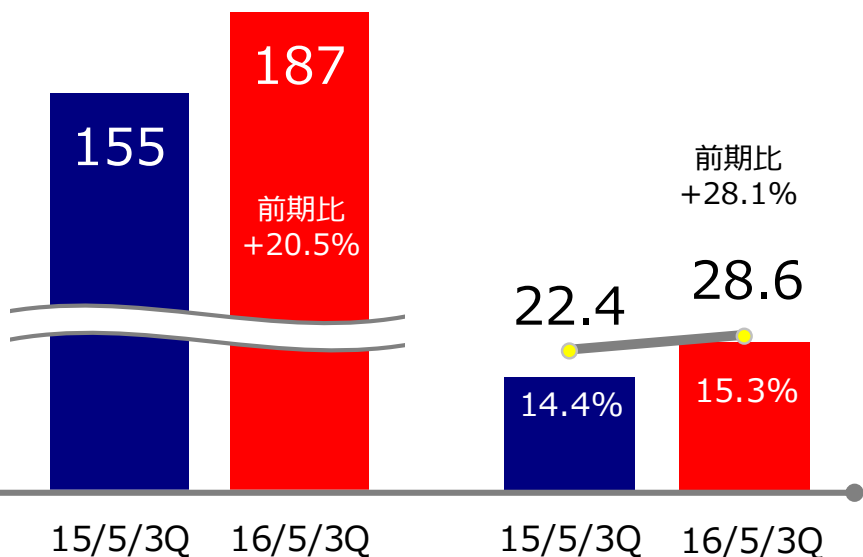
売上高

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)

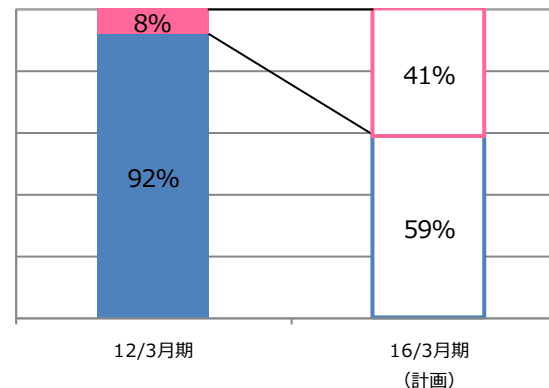
※ 2010年4月に遡り、「有料」会員ベースに遡及修正



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

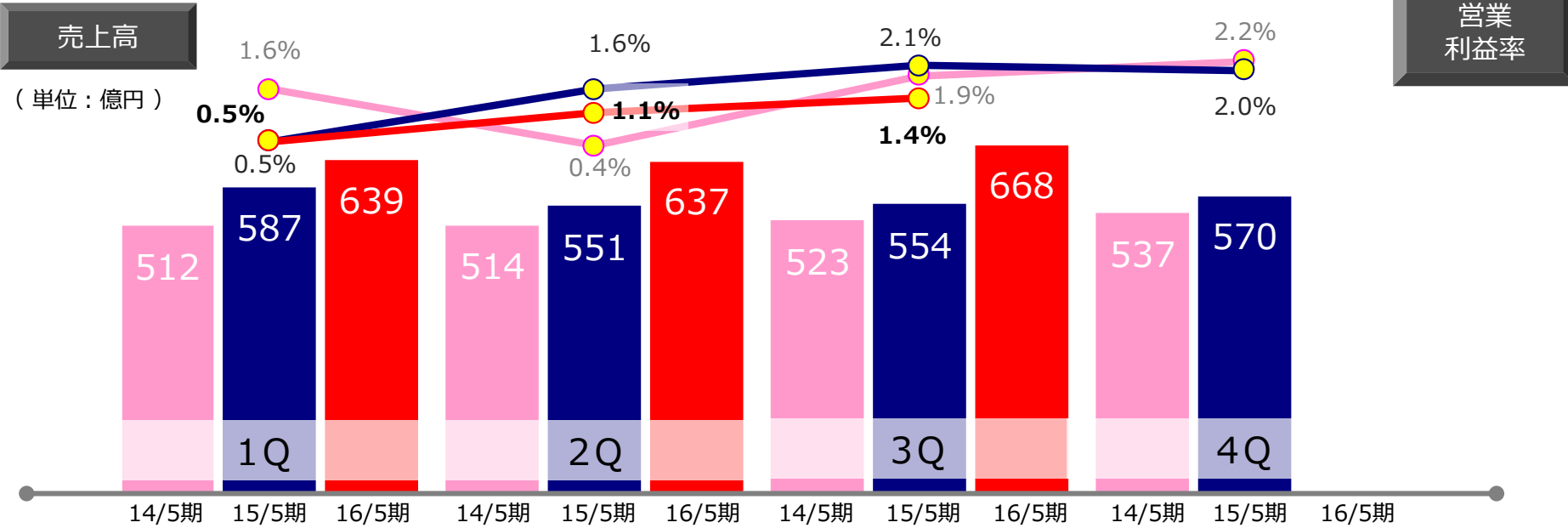
16/3Q(実績)

- ・福利厚生事業では、中堅・中小企業の開拓に注力し、カフェテリアプラン導入企業数が拡大
- ・個人向けサービスを行うパーソナル事業では会員数が大幅増加

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



(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	16/5期	対前期増減率	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
売上高	51,212	58,727	+14.7%	63,891	+8.8%	51,406	55,078	+7.1%	63,710	+15.7%	52,319	55,379	+5.8%	66,827	+20.7%	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%	12,023	+9.2%	10,133	11,319	+11.7%	13,041	+15.2%	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%	11,300	+11.5%	9,125	10,180	+11.6%	12,111	+19.0%	9,531	10,934	+14.7%
営業利益	834	320	△61.6%	350	+9.5%	203	875	+330.5%	722	△17.5%	1,008	1,139	+12.9%	929	△18.4%	1,163	1,155	△0.7%
経常利益	798	286	△64.2%	256	△10.2%	163	832	+410.3%	720	△13.5%	995	1,132	+13.8%	956	△15.6%	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	-	△10	-	37	163	+335.8%	△119	-	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	18.9%	△1.1pt	19.4%	20.4%	+1.0pt	19.5%	△0.9pt	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	17.7%	△0.7pt	17.4%	18.4%	+1.0pt	18.1%	△0.3pt	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	1.1%	△0.5pt	1.9%	2.1%	+0.2pt	1.4%	△0.7pt	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	1.1%	△0.4pt	1.9%	2.0%	+0.1pt	1.4%	△0.6pt	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

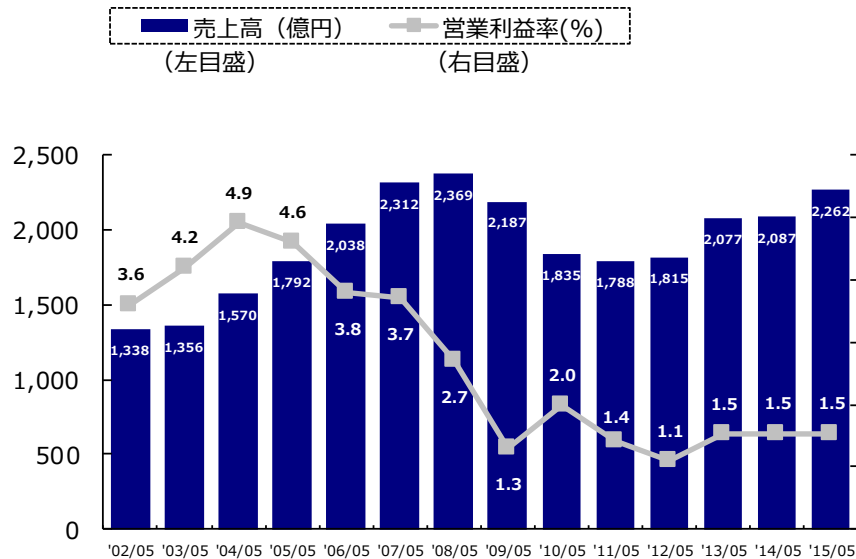
(単位：百万円)

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	16/5/2Q	16/5/3Q	前年 同期比	15/5/1Q	15/5/2Q	15/5/3Q	15/5/4Q	16/5/1Q	16/5/2Q	16/5/3Q	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	32,487	32,562	+1.7%								
インソーシング (委託・請負)	11,372	10,990	11,127	10,495	16,925	17,450	19,620	+76.3%								
HRコンサルティング 教育・研修、その他	1,356	1,335	1,426	1,418	1,504	1,420	1,698	+19.1%	472	882	710	418	325	430	330	△ 53.4%
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	1,389	1,645	+32.2%								
小計	49,028	45,961	45,821	46,172	53,070	52,747	55,527	+21.2%								
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	4,235	3,865	+14.3%	335	379	356	784	794	834	479	+34.5%
アウトソーシング	4,852	5,083	5,565	6,142	5,971	5,981	6,719	+20.7%	572	615	1,047	957	641	840	1,382	+32.0%
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	1,392	1,377	+25.1%	△ 58	24	△ 11	△ 14	△ 192	△ 164	△ 116	-
消去又は全社	△ 465	△ 499	△ 489	△ 576	△ 524	△ 646	△ 662	-	△ 1,001	△ 1,027	△ 963	△ 991	△ 1,218	△ 1,218	△ 1,146	-
連結	58,727	55,078	55,379	57,042	63,891	63,710	66,827	+20.7%	320	875	1,139	1,155	350	722	929	△ 18.4%

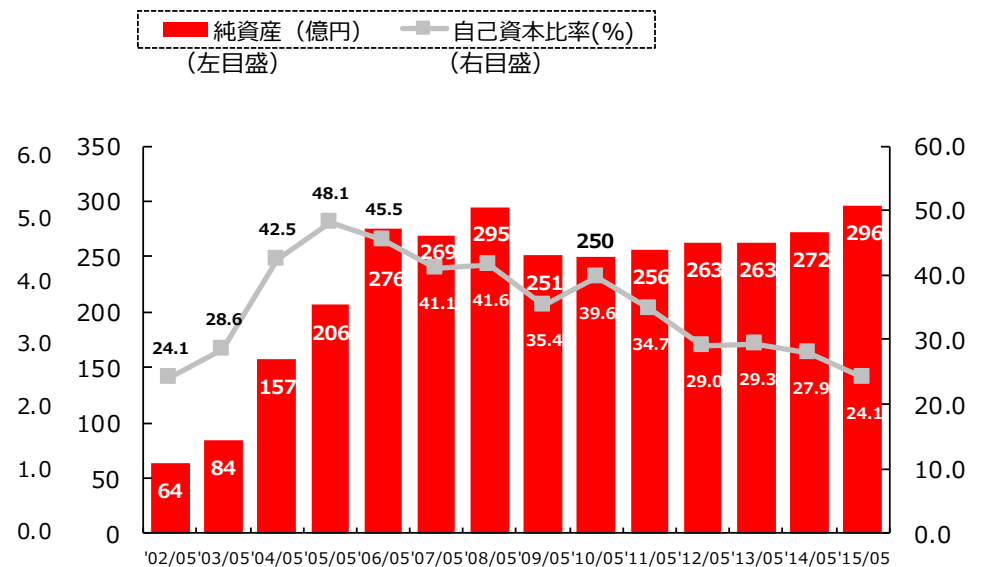
※当期より「ブレース&サーチ（人材紹介）」と「アウトブレースメント（再就職支援）」を統合し、「キャリアソリューション（人材紹介、再就職支援）」セグメントを新設
前年同期比は新セグメント区分に組み替えて計算

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

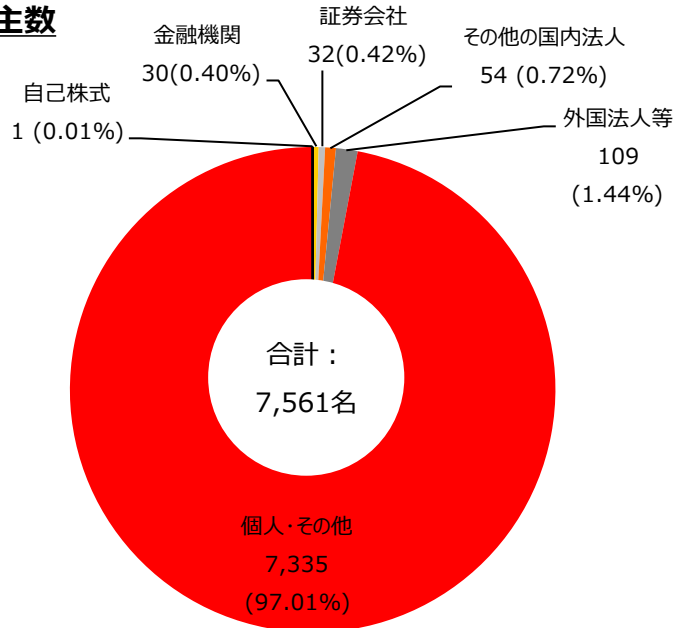
*1 会計基準の変更に伴い、従来の株主資本を純資産とし、2007年5月期以降は少数株主持分を含めた金額で表示しております

*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

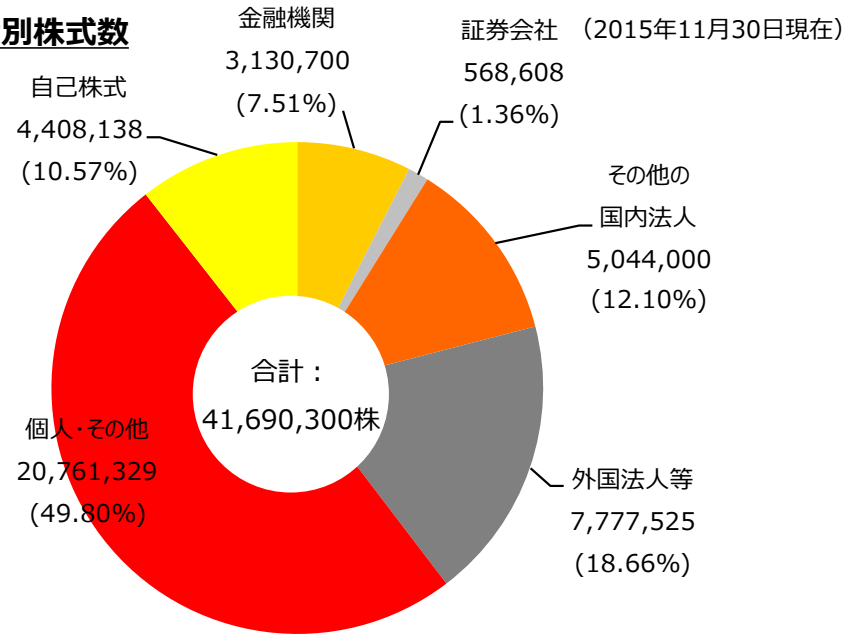
*3 2007年5月期までは(株)パナソニック、2008年5月期以降は(株)パナソニックグループのデータを掲載しております

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%
BNY GCM Client Account JPRD AC ISG (FE-AC)	1,390,134	3.33%
Credit Suisse AG Hong Kong Trust A/C Client	1,227,000	2.94%
Goldman Sachs International	761,845	1.83%
パナグループ従業員持株会	675,800	1.62%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	626,900	1.50%
株式会社サンリオ	600,000	1.44%
CBNY-Government of Norway	516,494	1.24%

※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おりません

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.
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 56社
- (※) 持分法適用関連会社 3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	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 56社 , 持分法適用関連会社 3社
ホームページ	http://www.pasonagroup.co.jp/

※2016年2月29日時点