

**2013年5月期 第2四半期 決算概要**

- M&Aを含むサービスメニュー拡大で売上高は102,976百万円(前年同期比+13.3%)と増収
- インソーシング(委託・請負)はセンター活用による業務集約化など提案領域が広がったほか派遣からインソーシングへの切替えも実績が積み上がり順調に拡大
- エキスパートサービス(人材派遣)は派遣需要抑制に歯止めがかかり、受注が回復傾向にあることやM&A戦略の奏功により増収
- アウトプレースメント(再就職支援)やアウトソーシングも順調に拡大
- 販管費は地域活性化事業の立ち上げ、BPOセンターを備えた大阪拠点開設などの投資が先行。M&Aによる新規連結子会社の費用やのれん償却など、次期以降を見据えた戦略投資が増大
- 営業利益は714百万円(△1.4%)と前年同水準、経常利益は692百万円(△7.0%)。のれん償却費用などが税効果に影響したことにより四半期純損失△454百万円

**1. 第2四半期(累計) 連結業績 (2012年6月1日~2012年11月30日)**

(百万円)

	2012年5月期	2013年5月期	増減	増減率
売上高	90,880	102,976	+12,095	+13.3%
売上総利益 売上比	16,647 18.3%	19,070 18.5%	+2,423 +0.2pt	+14.6%
販売費及び一般管理費 売上比	15,922 17.5%	18,355 17.8%	+2,433 +0.3pt	+15.3%
営業利益 売上比	724 0.8%	714 0.7%	△10 △0.1pt	△1.4%
経常利益 売上比	744 0.8%	692 0.7%	△52 △0.1pt	△7.0%
税金等調整前四半期純利益 売上比	788 0.9%	654 0.6%	△133 △0.3pt	△16.9%
四半期純損益 売上比	75 0.1%	△454 -	△529 -	-
1株当たり四半期純損益	200円28銭	△1,214円06銭	△1,414円34銭	-

**2. セグメント別連結業績 (セグメント間取引消去前)**

(百万円)

	売上高	前年同期比	営業利益	前年同期比
HRソリューション	102,576	+13.4%	3,068	+27.4%
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)他	88,654	+13.0%	1,276	+21.6%
エキスパートサービス(人材派遣)	65,325	+5.8%	1,276	+21.6%
インソーシング(委託・請負)	18,657	+38.3%		
HRコンサルティング他	1,885	+97.3%		
プレース&サーチ(人材紹介)	1,461	+17.4%		
グローバルソーシング(海外人材サービス)	1,323	+23.5%		
アウトプレースメント(再就職支援)	5,746	+17.6%	916	+54.4%
アウトソーシング	8,176	+15.7%	875	+14.3%
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	1,966	+7.4%	18	△61.0%
消去又は全社	△1,567	-	△2,371	-
合計	102,976	+13.3%	714	△1.4%

## ●セグメント別業績

※( )内は前年同期比

### HRソリューション

#### 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)他

**売上高 88,654 百万円(+13.0%) 営業利益 1,276 百万円(+21.6%)**

##### [エキスパートサービス]

**売上高 65,325 百万円(+5.8%)**

- 派遣職種の適正化影響にも落ち着きが見えてきたことから企業の派遣需要抑制に歯止めがかかり、受注は回復傾向
- M&Aによるキャプラン(株)や(株)安川ビジネススタッフ等の連結子会社化により顧客基盤が広がったことに加え、専門人材の拡充、専門派遣強化が奏功し、テクニカルやIT分野の専門職派遣が伸長

※月平均長期稼働者数、職種別売上高… p.4

##### [インソーシング]

**売上高 18,657 百万円(+38.3%)**

- ビーウィズ(株)の連結子会社化による増収に加え、センター活用による業務集約化などの提案を積極的に推進、派遣からインソーシングへの切替提案も実績が積み上がる
- 官公庁・自治体等については前期に大きく増加した若年層や被災者の就労支援など緊急雇用事業は横ばいとなったものの、戦略的に推進している行政事務代行の受託が増加

##### [HRコンサルティング他]

**売上高 1,885 百万円(+97.3%)**

- キャプラン(株)が運営する「J プレゼンスアカデミー」(旧 JAL アカデミー)の新規連結などにより、大幅な増収
- 企業の人材に対する課題認識が高まるなか、グローバル人材やマネジメントの育成、ビジネスコミュニケーションなどの教育研修を積極的に提案

##### [プレース&サーチ(人材紹介)]

**売上高 1,461 百万円(+17.4%)**

- IT 関連、メーカーや医療・福祉などの業界を中心に即戦力となる人材の採用意欲が活発化
- 国内業務におけるグローバル人材需要も増加

##### [グローバルソーシング(海外人材サービス)]

**売上高 1,323 百万円(+23.5%)**

- 現地の日系企業でのグローバル人材需要が堅調に推移
- 駐在員の給与計算・労務を一括管理するアウトソーシングサービスの営業戦略が奏功し、経営効率向上やリスク管理上のメリットが顧客企業に浸透したことからアジア、北米で需要が拡大
- 海外でのサービスメニュー拡充や ASEAN 地域の強化など当期戦略の一環として、中国・大連の BPO センター事業子会社とベトナムの現地子会社を今期から新規連結

当セグメントの売上高、売上総利益は共に増加。新規連結子会社の費用やのれん償却に加えて、退職給付費用の一時的な増加などの費用を吸収し、営業利益は 1,276 百万円(+21.6%)と拡大

#### アウトプレースメント(再就職支援)

**売上高 5,746 百万円(+17.6%) 営業利益 916 百万円(+54.4%)**

- 経営環境の悪化に伴う雇用調整の実施を背景に、大手メーカーを中心に積極的な営業を強化した結果、受注が大幅に増加
- サービス利用者急増に対応してコンサルタントを増員しつつ、きめ細かいキャリアカウンセリングなどサービス品質の維持とコンサルタントの生産性向上に努め、再就職決定の早期化にも注力
- 65歳までの再雇用義務化を見据えたコンサルティングやキャリア研修など新しい需要も開拓

#### アウトソーシング

**売上高 8,176 百万円(+15.7%) 営業利益 875 百万円(+14.3%)**

- 企業の顧客満足度向上のためのサービス「カスタマー・リレーションシップ・マネジメント(CRM)事業」と企業の顧客に直接サービスを提供する「パーソナル事業」に注力すると共に、報奨金等をポイント化して管理・運営する「インセンティブ事業」が堅調に推移
- 新規連結子会社化した(株)ベネフィットワンソリューションズの通信回線の精算代行やコスト削減コンサルティングなどのコストダウン事業や、(株)ベネフィットワン・ヘルスケアの特定保健指導や健診代行業務などのヘルスケア事業が寄与

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

売上高 1,966 百万円(+7.4%) 営業利益 18 百万円(△61.0%)

- 保育関連事業で保育士派遣や学童保育事業などの受託が増加。海外の語学教育事業でグローバル人材育成プロジェクトを受託などにより増収となった一方、グループシェアードサービスにおいて IT 費用が膨らみ、減益

消去又は全社

売上高 △1,567 百万円 営業利益 △2,371 百万円

- グループ間取引と持株会社である(株)パソナグループの販管費が含まれており、当四半期は新規事業のインキュベーションコストに加え、大阪のグループ拠点開設コストが増大

3. 財政・投資の状況

● 財政の状況

(百万円)

	2012年5月期 期末	2013年5月期 2Q 末	前期末比		増減要因
			増減	増減率	
流動資産	49,417	45,801	△3,616	△7.3%	現預金の減少 7,149 百万円、 有形固定資産の増加 1,474 百万円等
固定資産	21,471	22,967	+1,495	+7.0%	
資産合計	70,889	68,768	△2,120	△3.0%	
流動負債	31,949	31,723	△226	△0.7%	長期借入金の減少 1,303 百万円、 リース債務の増加 949 百万円等
固定負債	12,644	12,426	△218	△1.7%	
負債合計	44,593	44,149	△444	△1.0%	
純資産合計	26,295	24,619	△1,675	△6.4%	四半期純損失 454 百万円、 配当金の支払 374 百万円、 少数株主持分の減少 740 百万円等
自己資本比率	29.0%	28.5%	△0.5pt		

● キャッシュ・フローの状況

現金及び現金同等物の期間末残高15,561百万円(前期末比△7,177百万円)

(百万円)

	2012年5月期 2Q(累計)	2013年5月期 2Q(累計)	増減	資金増減の主な内訳
営業活動によるCF	△1,557	△681	875	税金等調整前四半期純利益 654 百万円、減価償却費 1,253 百万円、売上債権の増加 688 百万円、営業債務の減少 765 百万円、法人税等の支払額 717 百万円等
投資活動によるCF	△1,344	△3,001	△1,656	有形固定資産の取得による支出 1,884 百万円、投資有価証券の取得による支出 595 百万円等
財務活動によるCF	△2,077	△3,688	△1,611	長期借入金の返済 1,303 百万円、連結子会社における自己株式取得目的の金銭信託設定による支出 1,400 百万円、配当金の支払 790 百万円等
フリーCF	△2,902	△3,683	△780	

4. 2013年5月期(2012年6月1日~2013年5月31日) 連結業績予想

通期連結業績予想については2012年7月13日に公表した業績予想を変更していません。足元では円高修正による景気回復期待が高まっていますが、引き続き、新規連結子会社との連携を進めるとともに提案力を高め、更なる事業拡大を目指します。

(百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益	1株当たり 当期純利益
2013年5月期 業績予想	212,000	3,000	2,900	350	934 円 57 銭
2012年5月期 実績	181,498	1,964	2,091	29	78 円 78 銭
前期比増減率	+16.8%	+52.7%	+38.7%	+1,086.4%	+1,086.4%

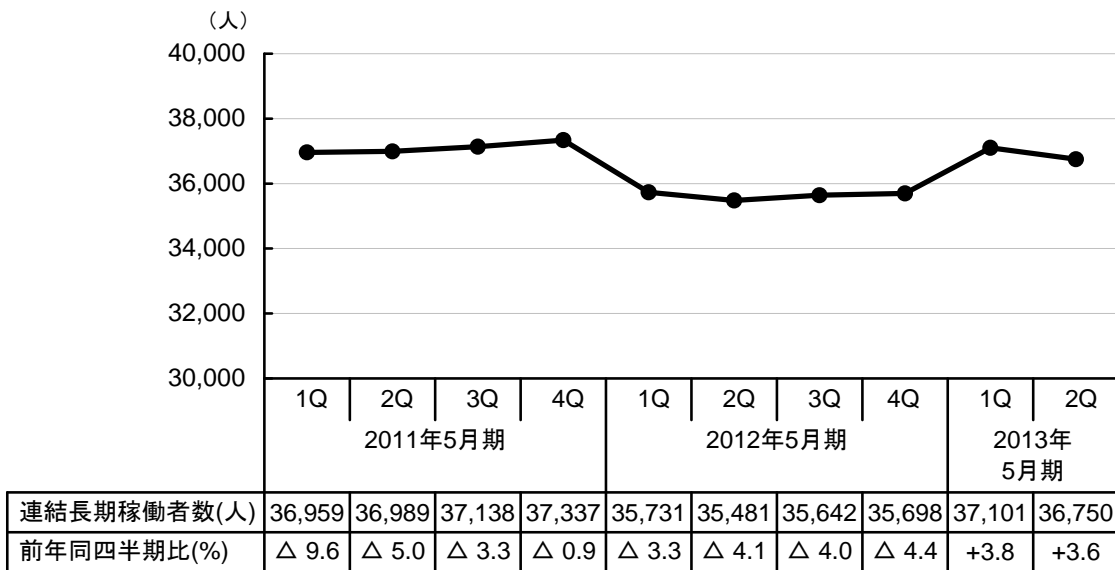
●セグメント別通期連結業績予想（セグメント間取引消去前）

（百万円）

	売上高	前期比	営業利益	前期比
HRソリューション	211,050	+16.9%	7,380	+33.6%
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)他	180,640	+15.8%	2,720	+23.0%
エキスパートサービス(人材派遣)	131,200	+7.1%	2,720	+23.0%
インソーシング(委託・請負)	39,590	+48.0%		
HRコンサルティング他	4,050	+129.1%		
プレース&サーチ(人材紹介)	3,000	+11.4%		
グローバルソーシング(海外人材サービス)	2,800	+20.3%		
アウトプレースメント(再就職支援)	12,500	+30.3%	1,860	+122.8%
アウトソーシング	17,910	+19.7%	2,800	+12.9%
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	4,060	+8.8%	△80	—
消去又は全社	△3,110	—	△4,300	—
合計	212,000	+16.8%	3,000	52.7%

5. 参考データ

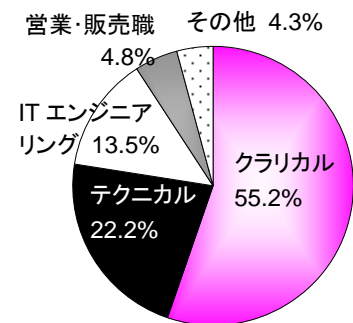
●エキスパートサービス 連結長期稼働者数（1ヶ月以上契約の稼働者数の四半期毎の単純月平均）



●エキスパートサービス 連結職種別売上高（セグメント間取引消去後）

（百万円）

	2012年5月期 2Q(累計)	2013年5月期 2Q(累計)	前年同期比
クラリカル	34,949	35,998	+3.0%
テクニカル	12,436	14,458	+16.3%
ITエンジニアリング	7,884	8,800	+11.6%
営業・販売職	3,905	3,102	△20.6%
その他エキスパートサービス	2,431	2,828	+16.3%
合計	61,607	65,188	+5.8%



2013年5月期2Q構成比

●連結業績 四半期推移

(百万円)

	2012年5月期				2013年5月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	45,901	44,979	44,364	46,252	51,270	<b>51,705</b>		
前年同四半期比	+3.0%	+1.3%	+1.6%	+0.2%	+11.7%	+15.0%		
売上原価	37,412	36,821	36,115	37,344	41,753	<b>42,151</b>		
前年同四半期比	+2.7%	+1.2%	+2.3%	+0.6%	+11.6%	+14.5%		
売上総利益	8,488	8,158	8,249	8,908	9,517	<b>9,553</b>		
前年同四半期比	+4.3%	+1.6%	△1.6%	△1.1%	+12.1%	+17.1%		
販売費及び一般管理費	7,886	8,035	7,894	8,023	9,181	<b>9,174</b>		
前年同四半期比	+0.7%	+2.9%	+3.5%	+2.1%	+16.4%	+14.2%		
営業利益	601	122	355	884	335	<b>379</b>		
前年同四半期比	+93.9%	△44.4%	△52.6%	△22.8%	△44.3%	+209.0%		
経常利益	560	184	393	952	330	<b>362</b>		
前年同四半期比	+75.4%	△28.7%	△47.3%	△23.2%	△41.0%	+96.5%		
税金等調整前四半期純利益	553	234	384	1,046	306	<b>347</b>		
前年同四半期比	-	△5.1%	△51.2%	△34.4%	△44.5%	+48.2%		
四半期純損益	111	△36	△181	136	△193	<b>△260</b>		
前年同四半期比	-	-	-	△81.7%	-	-		

●セグメント別売上高 四半期推移

(百万円)

セグメント	2012年5月期				2013年5月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
エキスパートサービス	31,435	30,283	29,935	30,836	32,971	<b>32,354</b>		
前年同四半期比	△6.6%	△7.9%	△5.2%	△5.2%	+4.9%	+6.8%		
インソーシング	6,716	6,770	6,459	6,802	9,149	<b>9,508</b>		
前年同四半期比	+111.4	+85.5%	+47.6%	+31.8%	+36.2%	+40.4%		
HRコンサルティング他	494	460	367	444	916	<b>968</b>		
前年同四半期比	△8.4%	△19.2%	△26.6%	△27.8%	+85.4%	+110.2%		
プレース&サーチ	571	672	687	759	743	<b>717</b>		
前年同四半期比	+65.4%	+51.8%	+53.8%	+27.2%	+30.1%	+6.7%		
グローバルソーシング	569	502	541	714	668	<b>655</b>		
前年同四半期比	+11.0%	+3.1%	+15.0%	+27.5%	+17.4%	+30.4%		
アウトプレースメント	2,501	2,385	2,316	2,391	2,724	<b>3,021</b>		
前年同四半期比	△5.1%	△3.4%	+1.3%	△1.1%	+8.9%	+26.7%		
アウトソーシング	3,428	3,639	3,772	4,118	3,886	<b>4,289</b>		
前年同四半期比	+0.7%	△0.6%	+2.3%	+4.6%	+13.4%	+17.9%		

●セグメント別営業利益 四半期推移

(百万円)

セグメント	2012年5月期				2013年5月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
エキスパートサービス インソーシング HRコンサルティング他 プレース&サーチ グローバルソーシング	643	405	225	936	603	<b>672</b>		
前年同四半期比	+80.4%	+36.7%	△54.7%	+13.0%	△6.2%	+65.8%		
アウトプレースメント	361	232	115	125	388	<b>528</b>		
前年同四半期比	+15.6%	△15.1%	△4.9%	△58.5%	+7.6%	+127.1%		
アウトソーシング	372	393	863	850	469	<b>406</b>		
前年同四半期比	+30.1%	+13.7%	+10.6%	+4.5%	+26.1%	+3.2%		

本資料記載の将来に関する記述の部分は資料作成時において当社が各種情報により判断した将来情報であり、その内容を当社として保証するものではありません。予想数字等は今後の経済情勢、市場動向等の変化による不確実性を含有しております。本資料は投資勧誘を目的に作成されたものではありません。投資を行う際は、投資家ご自身の判断で行っていただきますようお願いいたします。