

# 2014年5月期 第3四半期 業績概況

2013年6月1日～2014年2月28日

株式会社パソナグループ

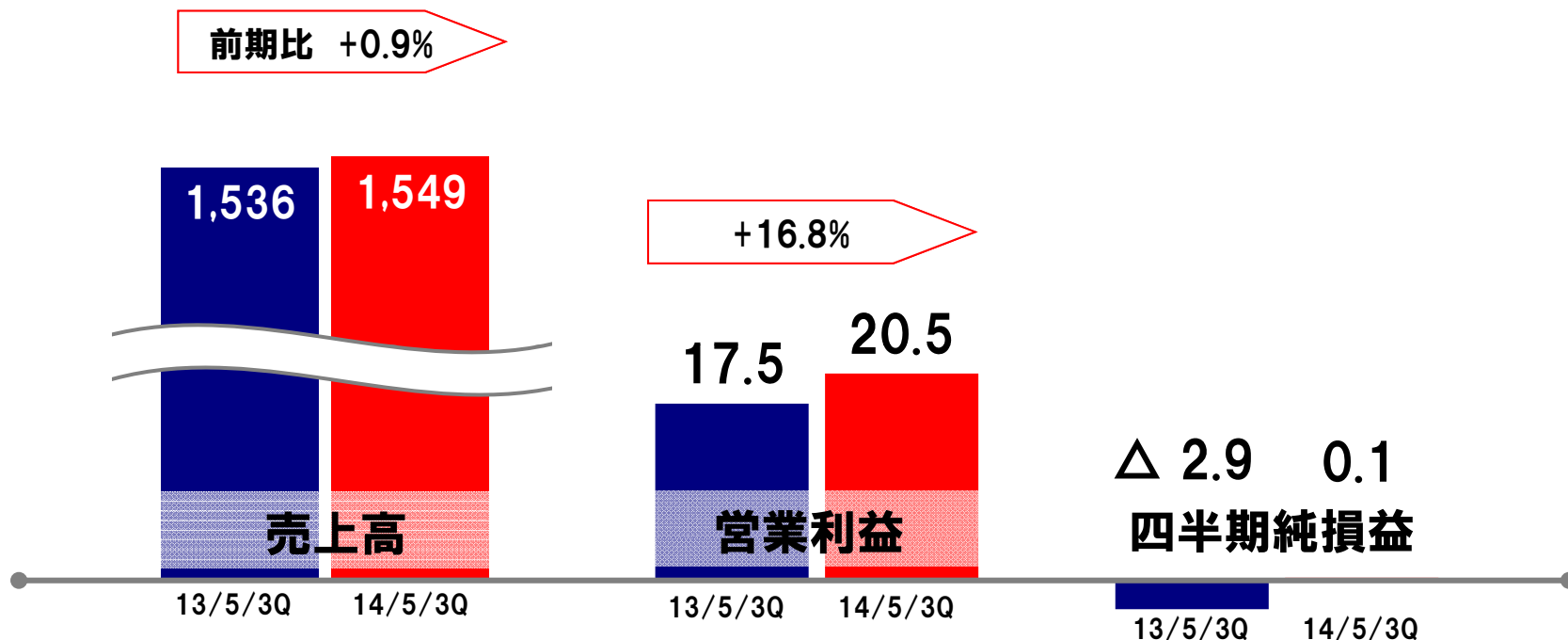
東証一部(2168)

2014年4月4日

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

# 連結業績 第3四半期累計 (2013/6-2014/2)

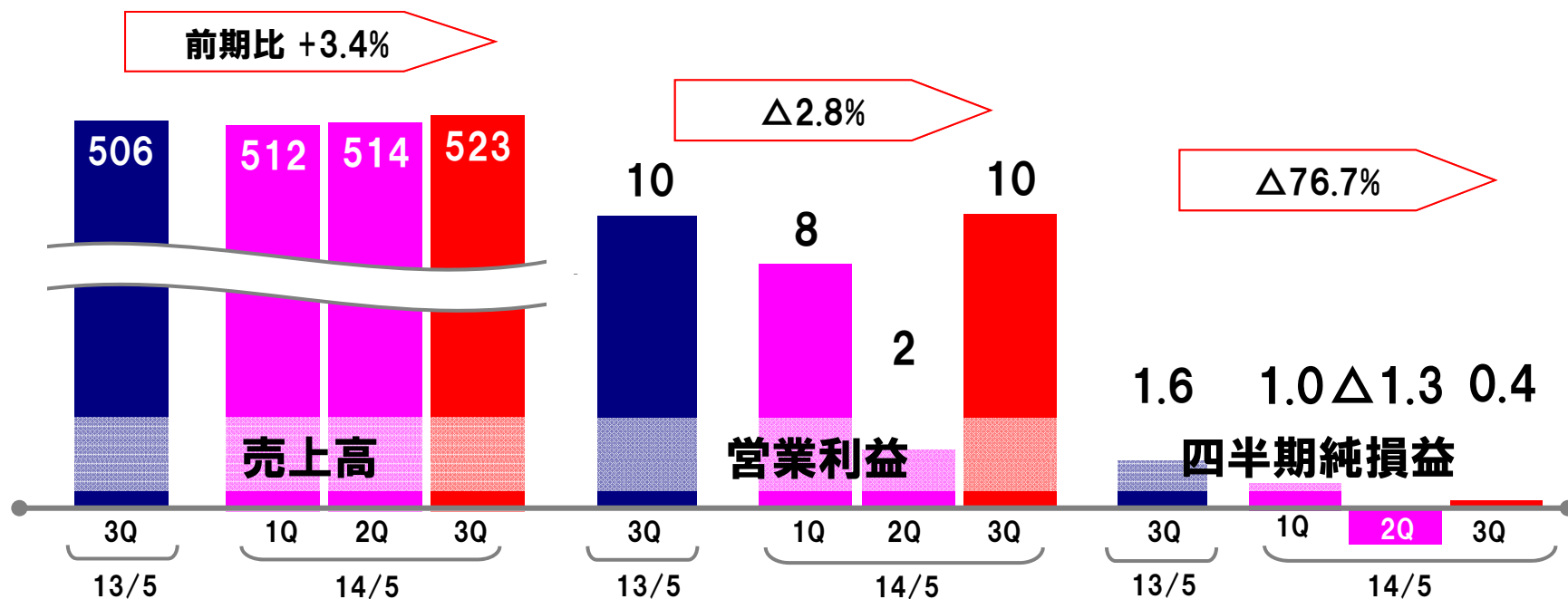
(単位:億円)



(単位:百万円)	13/5/3Q	(%)	14/5/3Q	(%)	前期比 増減	(%)
売上高	153,561	(100.0)	154,939	(100.0)	1,377	+0.9%
売上原価	124,468	(81.1)	125,394	(80.9)	926	+0.7%
売上総利益	29,093	(18.9)	29,544	(19.1)	451	+1.6%
販管費	27,340	(17.8)	27,497	(17.7)	156	+0.6%
営業利益	1,752	(1.1)	2,046	(1.3)	294	+16.8%
経常利益	1,703	(1.1)	1,957	(1.3)	253	+14.9%
四半期純損益	△ 294	-	12	(0.0)	306	-

# 連結業績 第3四半期期間 (2013/12-2014/2)

(単位:億円)



(単位:百万円)	13/5/3Q (期間)	(%)	14/5/1Q (期間)	(%)	14/5/2Q (期間)	(%)	14/5/3Q (期間)	(%)	前年同期比 増減	%
売上高	50,585	(100.0)	51,212	(100.0)	51,406	(100.0)	52,319	(100.0)	1,734	+3.4%
売上原価	40,562	(80.2)	41,179	(80.4)	42,029	(81.8)	42,185	(80.6)	1,623	+4.0%
売上総利益	10,022	(19.8)	10,032	(19.6)	9,377	(18.2)	10,133	(19.4)	111	+1.1%
販管費	8,984	(17.8)	9,197	(18.0)	9,174	(17.8)	9,125	(17.4)	140	+1.6%
営業利益	1,037	(2.1)	834	(1.6)	203	(0.4)	1,008	(1.9)	△ 29	△2.8%
経常利益	1,010	(2.0)	798	(1.6)	163	(0.3)	995	(1.9)	△ 15	△1.5%
四半期純損益	160	(0.3)	103	(0.2)	△ 128	-	37	(0.1)	△ 122	△76.7%

# 連結業績 セグメント別

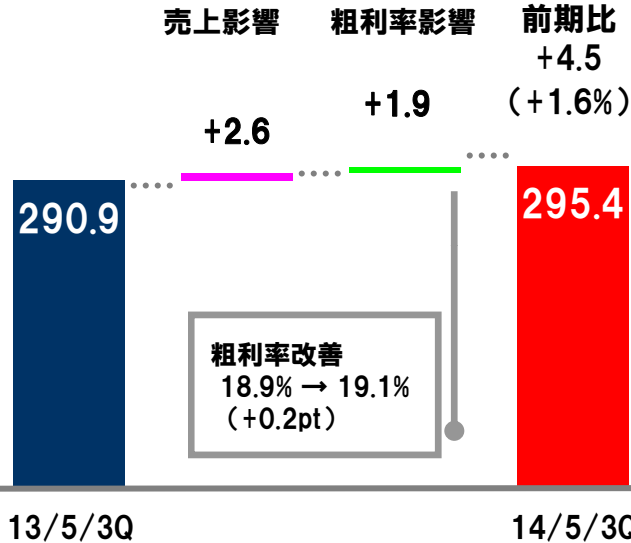
(単位:百万円)

	セグメント別	売上高				営業利益				営業利益率		
		13/5/3Q	14/5/3Q	前期比	%	13/5/3Q	14/5/3Q	前期比	%	13/5/3Q	14/5/3Q	前期比
①	エキスパートサービス (人材派遣)	96,531	92,561	△ 3,970	△4.1%	1,838	1,935	97	5.3%	1.4%	1.5%	+0.1pt
②	インソーシング (委託・請負)	27,560	29,537	1,976	7.2%							
③	HRコンサルティング 教育、研修他	2,835	3,291	456	16.1%							
④	ブレース&サーチ (人材紹介)	2,077	2,369	291	14.1%							
⑤	グローバルソーシング (海外人材サービス)	2,236	2,734	498	22.3%							
小計		131,241	130,494	△ 747	△0.6%							
⑥	アウトブレースメント (再就職支援)	8,915	8,013	△ 901	△10.1%	1,485	834	△ 650	△43.8%	16.7%	10.4%	△6.3pt
⑦	アウトソーシング	12,702	14,719	2,016	15.9%	1,766	2,044	278	15.7%	13.9%	13.9%	△0.0pt
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	2,995	3,979	983	32.8%	△ 12	58	70	-	-	1.5%	-
⑨	消去又は全社	△ 2,293	△ 2,267	25	-	△ 3,325	△ 2,826	498	-	-	-	-
⑩	連結	153,561	154,939	1,377	0.9%	1,752	2,046	294	16.8%	1.1%	1.3%	+0.2pt

# 売上総利益・販管費

## 売上総利益

(単位:億円)

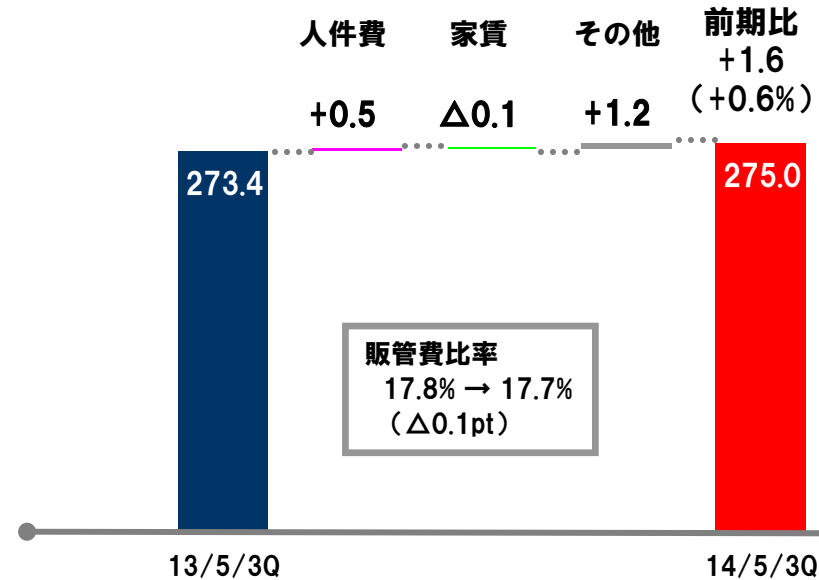


(単位:億円)

	13/5/3Q	14/5/3Q	前期比
売上総利益	290.9	295.4	+4.5
売上総利益率	18.9%	19.1%	+0.2pt

## 販管費

(単位:億円)



(単位:億円)

	13/5/3Q	14/5/3Q	前期比
人件費	159.6	160.1	+0.5
広告・募集費	7.6	7.8	+0.2
IT関連費用	14.7	14.1	Δ0.6
家賃	27.7	27.6	Δ0.1
その他販管費	63.7	65.4	+1.7
合計	273.4	275.0	+1.6
販管費比率	17.8%	17.7%	Δ0.1pt

# 營業外・特別損益 他 (2013/6-2014/2)

(單位: 百万円)

段階利益	13/5/3Q	14/5/3Q	前期比	%
營業利益	1,752	2,046	294	+16.8%
營業外収益	192	188	△ 4	△2.3%
營業外費用	241	277	36	+15.0%
經常利益	1,703	1,957	253	+14.9%
特別利益	3	0	△ 2	△91.3%
特別損失	42	48	6	+14.1%
税引前四半期純利益	1,664	1,908	244	+14.7%
法人税等	1,116	1,100	△ 15	△1.4%
法人税等調整額	280	203	△ 77	△27.5%
少数株主損益	561	592	30	+5.5%
四半期純損益	△ 294	12	306	-

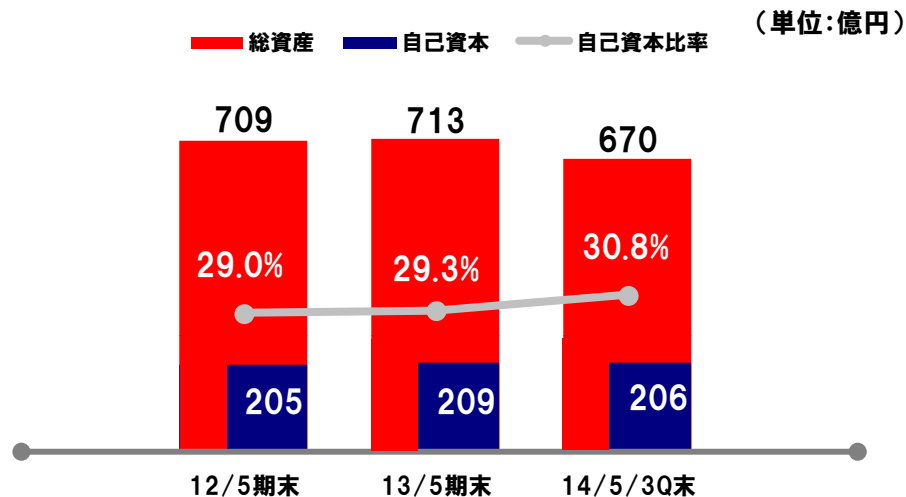
# 財務の状況

## 財務状況

14/5/3Q末  
※( )内は13/5期末比



## 総資産・自己資本・自己資本比率



	13/5末	14/5/3Q末	増減
流動資産	478	424	△55
固定資産	234	246	+12
資産合計	713	670	△43
流動負債	337	302	△36
固定負債	113	105	△8
負債合計	450	406	△44
純資産合計	263	264	+1

・現預金の減少 ▲88億円  
 ・売掛金の増加 +26億円

・投資その他の資産 +11億円

・買掛金減少 ▲6億円  
 ・賞与引当金の減少 ▲8億円  
 ・未払法人税の減少 ▲10億円

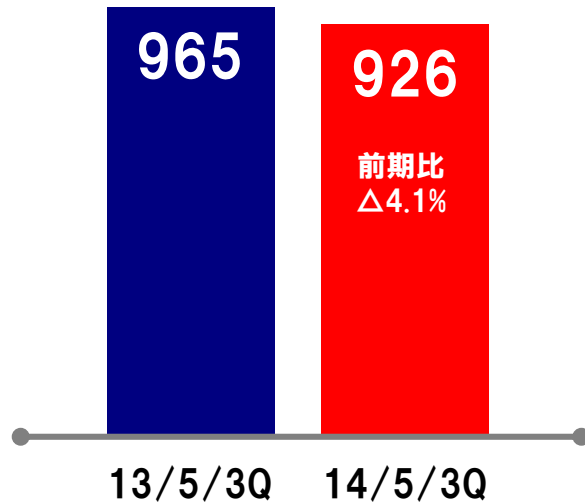
・配当金の支払 ▲4億円  
 ・少数株主持分の増加 +4億円

# 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）



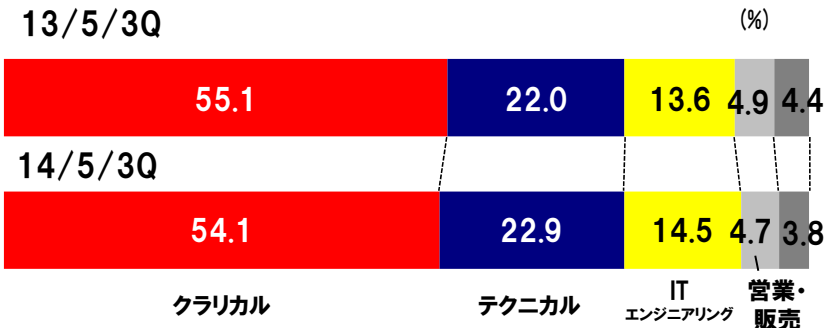
## 職種別売上高

※セグメント間取引消去後

（単位：百万円）

	13/5/3Q	14/5/3Q	前期比
クラリカル	53,052	49,920	△ 5.9%
テクニカル	21,219	21,171	△ 0.2%
ITエンジニアリング	13,138	13,418	+2.1%
営業・販売職	4,680	4,339	△ 7.3%
その他エキスパートサービス	4,211	3,509	△ 16.7%
合計	96,302	92,359	△ 4.1%

## 売上構成比



## 事業状況

### ●14/3Q（実績）

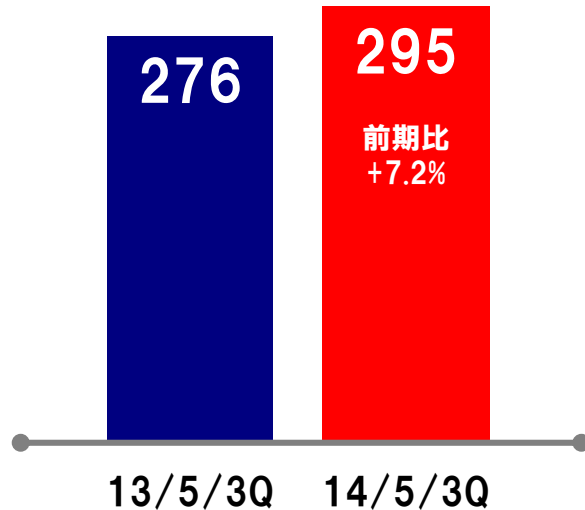
- 金融事務に加え、経理・貿易等の専門職種で受注増
- 適正化終了影響による売上の下押しが続くが、足元の受注増加を受けて減収幅は縮小傾向



# インソーシング事業（委託・請負）

## 売上高

（単位：億円）



## 事業状況

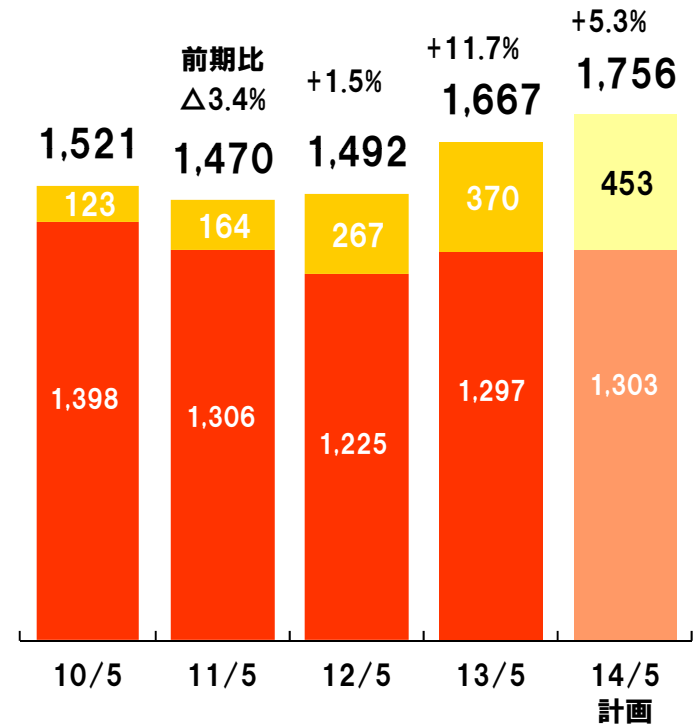
### ● 14/3Q（実績）

- ・ 派遣からの切替に加え、業務範囲の拡大で増収
- ・ パブリック分野の案件終了を民間の新規獲得で補い  
売上総利益率も上昇

## 外部人材活用 売上高推移（派遣+請負）

（単位：億円）

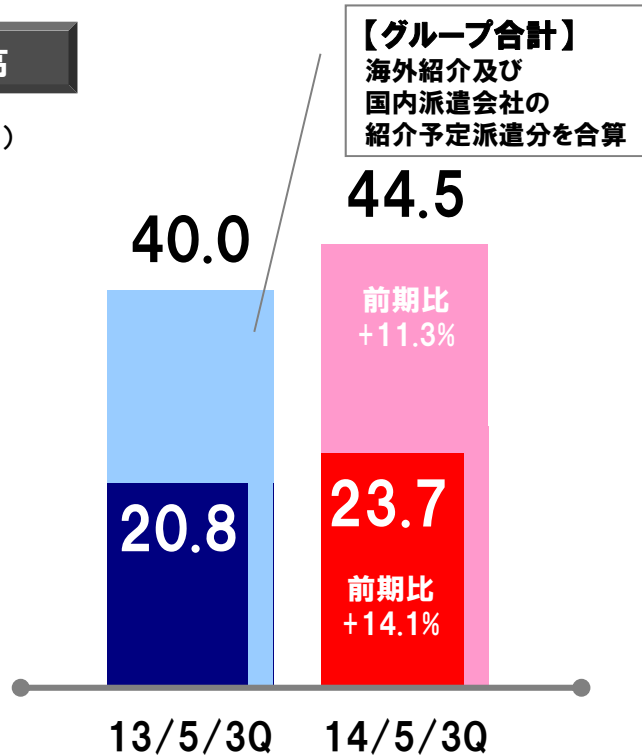
■ インソーシング（委託・請負）  
■ エキスパートサービス（派遣）



# プレス&サーチ事業（紹介）

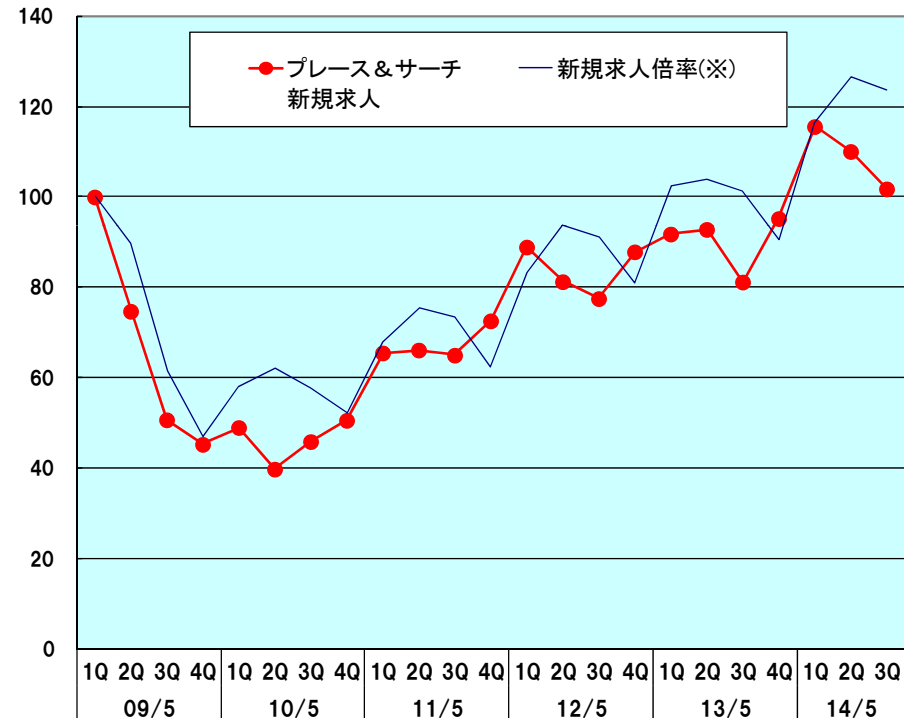
## 売上高

（単位：億円）



## 求人件数（連結）

※2009年5月期第1四半期=100



## 事業状況

### ●14/3Q（実績）

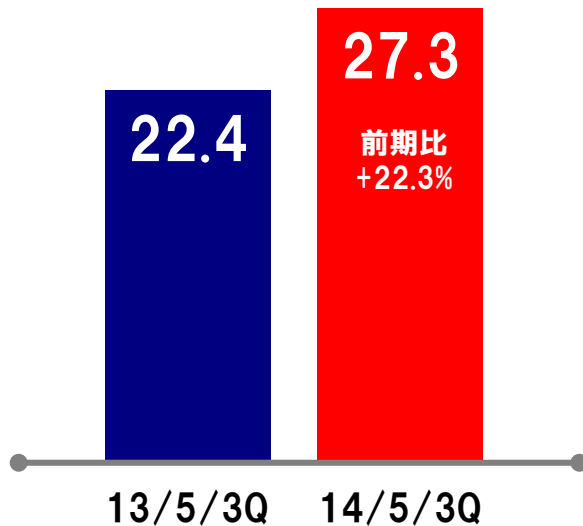
- ・ 求人需要は引続き高水準、人員も拡充し成約増
- ・ 人材市場の逼迫を反映し、成約単価も上昇傾向

(※) 厚生労働省『一般職業紹介状況』より  
パートを除く新規求人倍率(季節調整前)

# 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）



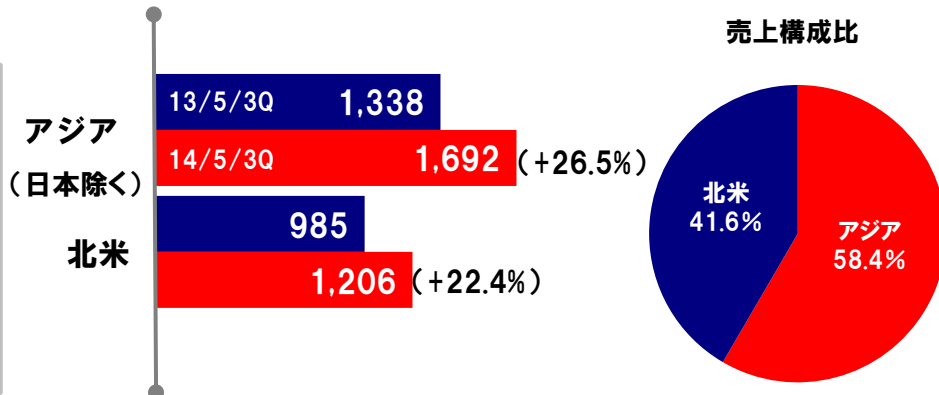
## 事業別売上高

（単位：百万円）

	13/5/3Q	14/5/3Q	前期末比 (%)
人材派遣	776	1,009	+30.0%
人材紹介	896	1,074	+19.7%
請負(給与計算他)	514	599	+16.6%
その他	48	51	+6.0%
合計	2,236	2,734	+22.3%

## エリア別売上高（全海外事業）

（単位：百万円）



## 事業状況

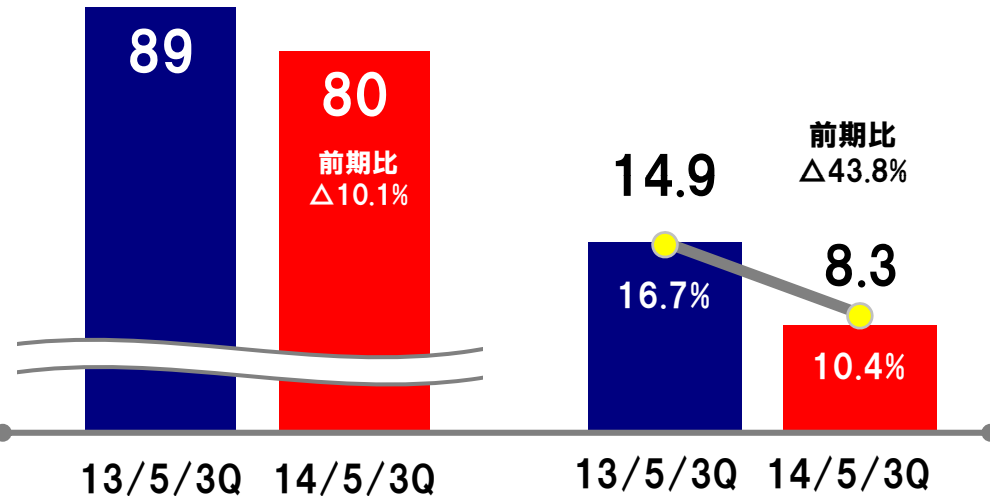
### ● 14/3Q（実績）

- ・ 総合的な人材サービス提供が評価され全事業で増収
- ・ インドネシア・タイなど新しい拠点も順調に推移し増収に寄与

# アウトプレースメント事業（再就職支援）

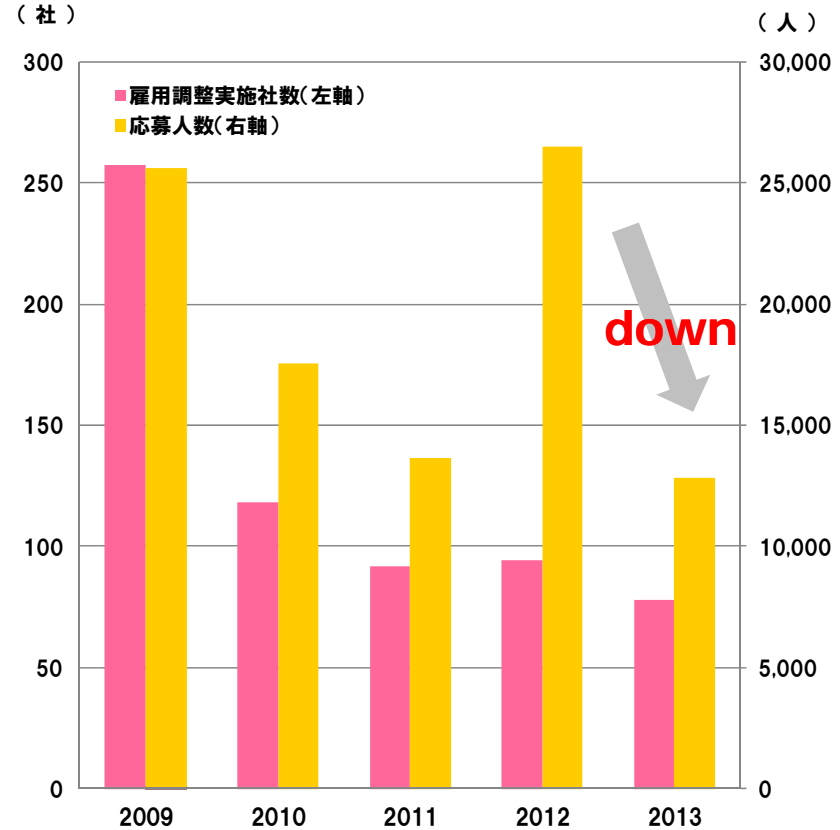
## 売上高

（単位：億円）



## 営業利益・営業利益率

## 雇用調整発表企業（企業数・応募人数）



## 事業状況

### ● 14/3Q（実績）

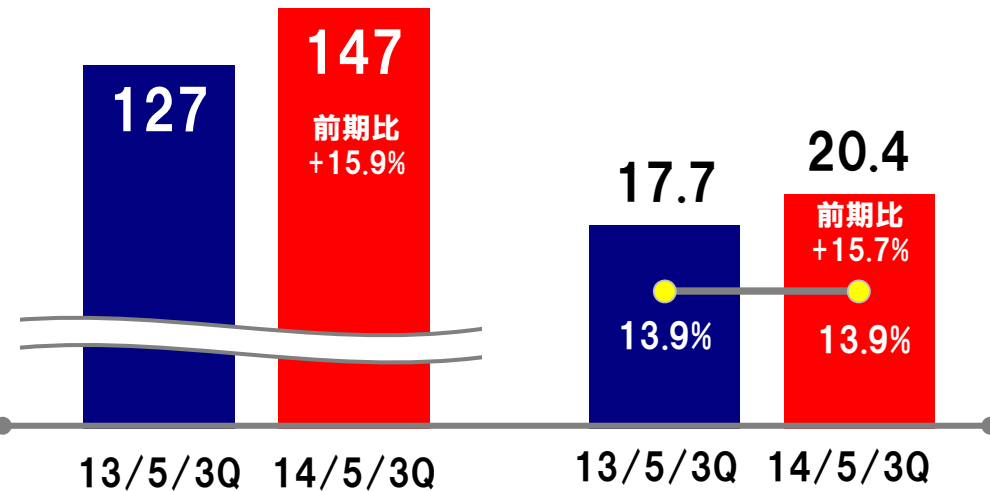
- ・ 前期からの反動減により受注が大幅に減少
- ・ 再就職決定の早期化は継続

（注）暦年（1月～12月）で集計  
各社IR発表・新聞記事を元に独自で作成  
雇用調整発表企業の中には、応募人数未発表の企業もあります

# アウトソーシング事業 (ベネフィット・ワン)

## 売上高

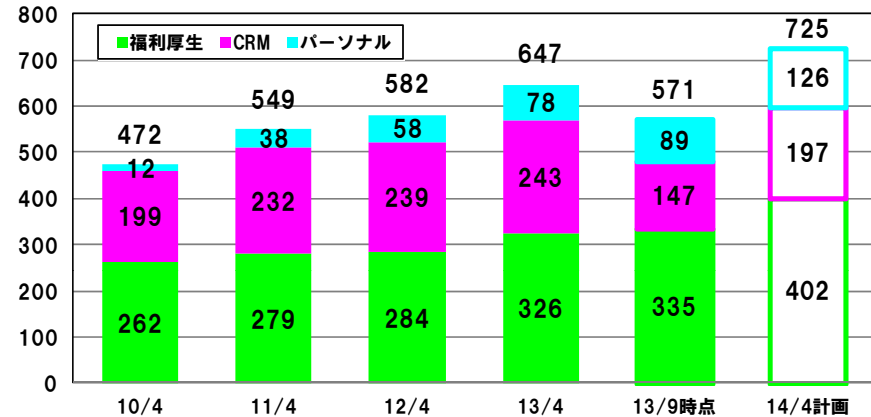
(単位:億円)



## 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)

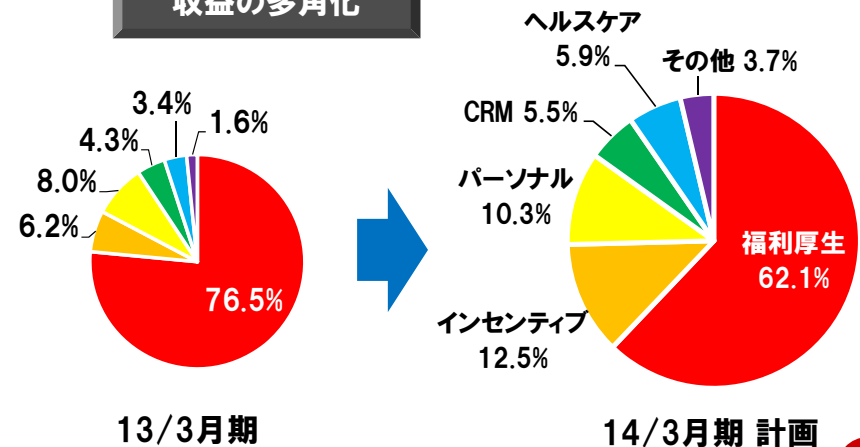


## 事業状況

### ● 14/3Q (実績)

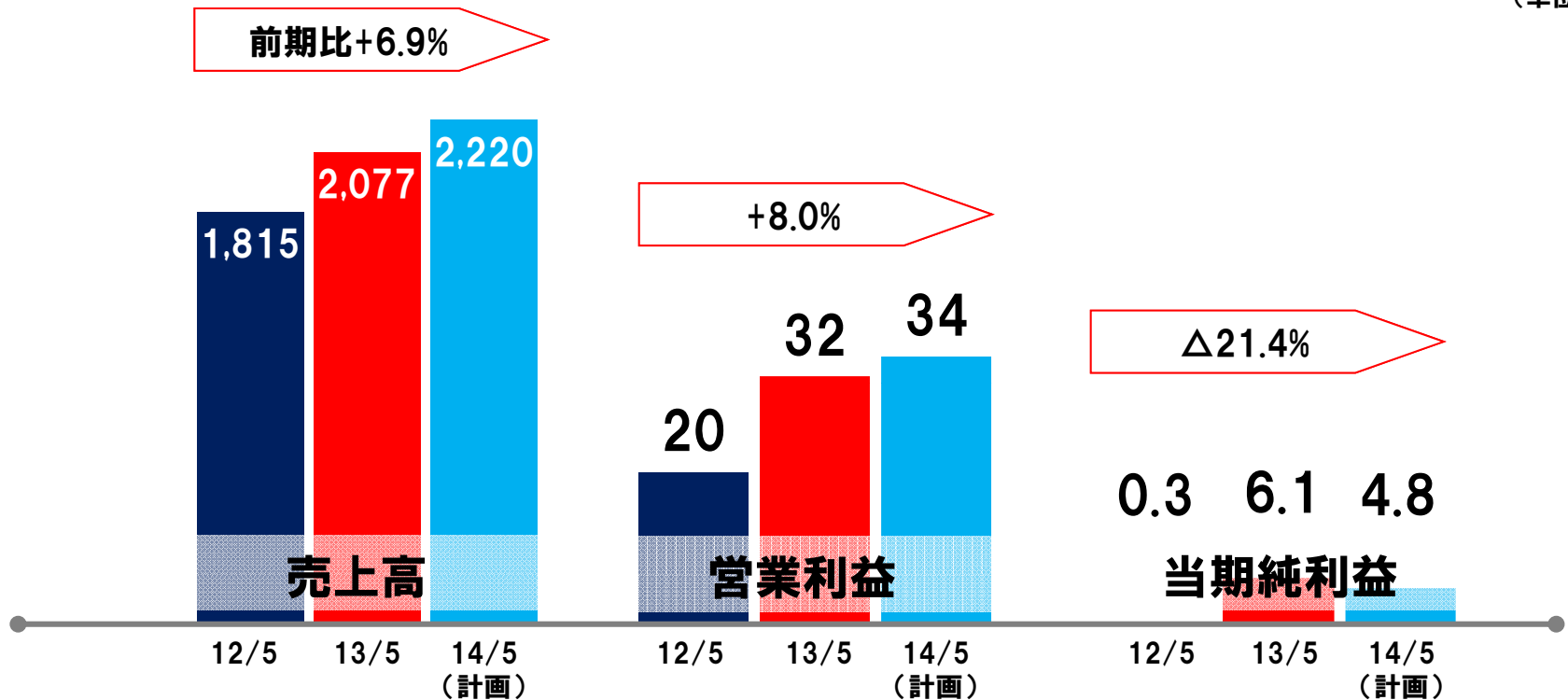
- ・ 福利厚生など堅調な主力事業に加え、ヘルスケア分野も大きく増収に寄与
- ・ 海外進出を加速、来期以降成長を見込む

## 収益の多角化



# 2014年5月期 連結業績見通し

(単位:億円)



(単位:百万円)	12/5	(%)	13/5	(%)	14/5 通期計画	(%)	13/5比	(%)
売上高	181,498	(100.0)	207,685	(100.0)	222,000	(100.0)	14,314	+6.9%
売上原価	147,693	(81.4)	167,609	(80.7)	180,830	(81.5)	13,220	+7.9%
売上総利益	33,805	(18.6)	40,075	(19.3)	41,170	(18.5)	1,094	+2.7%
販管費	31,840	(17.5)	36,898	(17.8)	37,740	(17.0)	841	+2.3%
営業利益	1,964	(1.1)	3,176	(1.5)	3,430	(1.5)	253	+8.0%
経常利益	2,091	(1.2)	3,187	(1.5)	3,320	(1.5)	132	+4.2%
当期純利益	29	(0.0)	610	(0.3)	480	(0.2)	△ 130	△21.4%

# 2014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			
	13/5 実績	14/5 計画	前期比 増減	(%)	13/5 実績	14/5 計画	前期比 増減	(%)
エキスパートサービス (人材派遣)	129,720	130,320	600	+0.5%	2,661	3,170	509	+19.1%
インソーシング (委託・請負)	37,007	45,300	8,293	+22.4%				
HRコンサルティング 教育・研修他	4,094	4,310	216	+5.3%				
ブレース&サーチ (人材紹介)	2,869	3,520	651	+22.7%				
グローバルソーシング (海外人材サービス)	3,236	3,690	454	+14.0%				
小計	176,928	187,140	10,212	+5.8%				
アウトプレースメント (再就職支援)	12,235	10,430	△ 1,805	△ 14.8%	2,164	830	△ 1,334	△ 61.6%
アウトソーシング	17,610	22,000	4,390	+24.9%	2,696	3,020	324	+12.0%
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	3,933	5,410	1,477	+37.6%	△ 46	△ 40	6	-
消去又は全社	△ 3,021	△ 2,980	41	-	△ 4,299	△ 3,550	749	-
連結	207,685	222,000	14,315	+6.9%	3,176	3,430	254	+8.0%

# 参考資料

---

Social solution company



※この資料の数字は、億円単位は億円未満四捨五入、百万円単位は切り捨てで表示しています

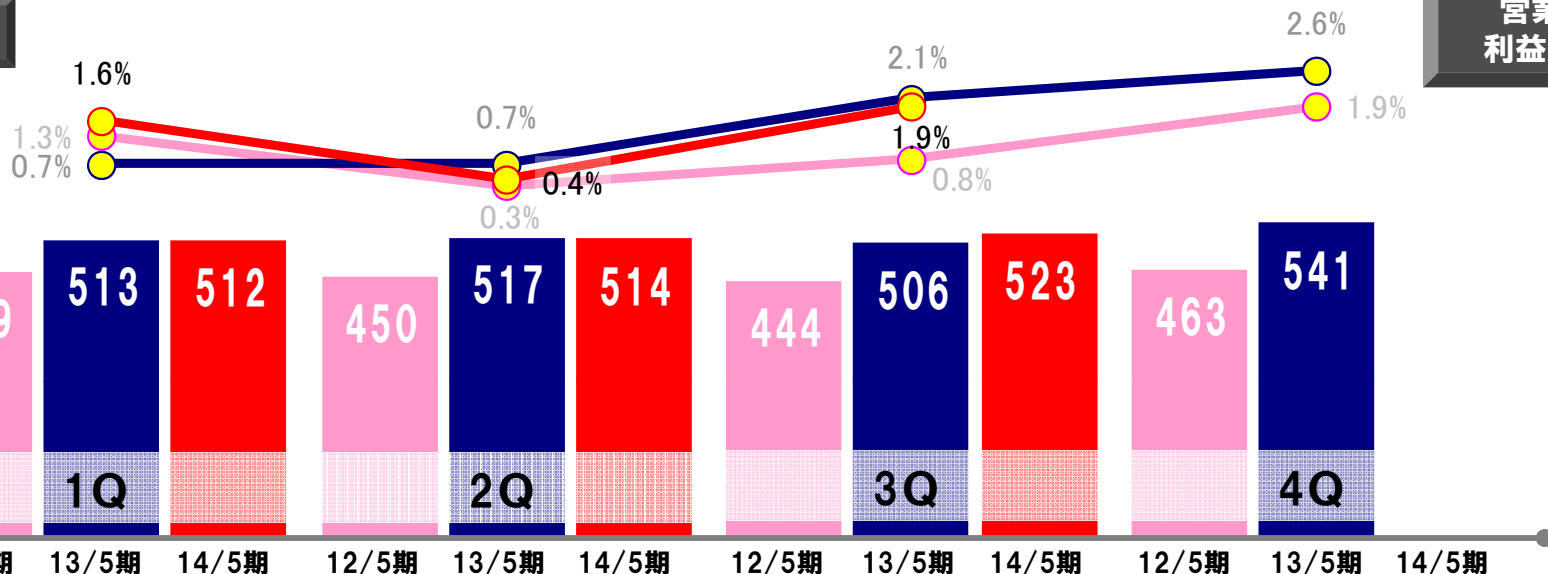


# 連結業績 四半期推移

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)		
	12/5期	13/5期	対前期 増減率	14/5期	対前期 増減率	12/5期	13/5期	対前期 増減率	14/5期	対前期 増減率	12/5期	13/5期	対前期 増減率	14/5期	対前期 増減率	12/5期	13/5期	対前期 増減率
売上高	45,901	51,270	+11.7%	51,212	△0.1%	44,979	51,705	+15.0%	51,406	△0.6%	44,364	50,585	+14.0%	52,319	+3.4%	46,252	54,123	+17.0%
売上総利益	8,488	9,517	+12.1%	10,032	+5.4%	8,158	9,553	+17.1%	9,377	△1.8%	8,249	10,022	+21.5%	10,133	+1.1%	8,908	10,982	+23.3%
販管費	7,886	9,181	+16.4%	9,197	+0.2%	8,035	9,174	+14.2%	9,174	+0.0%	7,894	8,984	+13.8%	9,125	+1.6%	8,023	9,557	+19.1%
営業利益	601	335	△44.3%	834	+149.0%	122	379	+209.0%	203	△46.4%	355	1,037	+192.1%	1,008	△2.8%	884	1,424	+61.0%
経常利益	560	330	△41.0%	798	+141.5%	184	362	+96.5%	163	△54.9%	393	1,010	+156.8%	995	△1.5%	952	1,483	+55.7%
四半期純損益	111	△193	-	103	-	△36	△260	-	△128	-	△181	160	-	37	△76.7%	136	904	+563.1%
売上総利益率	18.5%	18.6%	+0.1pt	19.6%	+1.0pt	18.1%	18.5%	+0.4pt	18.2%	△0.3pt	18.6%	19.8%	+1.2pt	19.4%	△0.4pt	19.3%	20.3%	+1.0pt
販管費率	17.2%	17.9%	+0.7pt	18.0%	+0.1pt	17.9%	17.7%	△0.2pt	17.8%	+0.1pt	17.8%	17.8%	△0.0pt	17.4%	△0.4pt	17.3%	17.7%	+0.4pt
営業利益率	1.3%	0.7%	△0.6pt	1.6%	+0.9pt	0.3%	0.7%	+0.4pt	0.4%	△0.3pt	0.8%	2.1%	+1.3pt	1.9%	△0.2pt	1.9%	2.6%	+0.7pt
経常利益率	1.2%	0.6%	△0.6pt	1.6%	+1.0pt	0.4%	0.7%	+0.3pt	0.3%	△0.4pt	0.9%	2.0%	+1.1pt	1.9%	△0.1pt	2.1%	2.7%	+0.6pt
四半期純利益率	0.2%	-	-	0.2%	-	-	-	-	-	-	-	0.3%	-	0.1%	△0.2pt	0.3%	1.7%	+1.4pt

# 連結業績 セグメント別 四半期推移

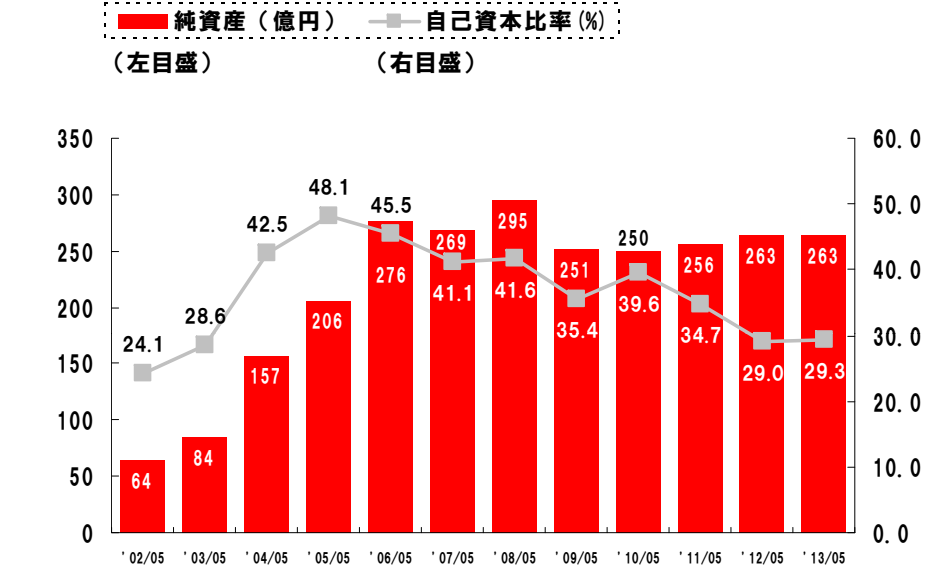
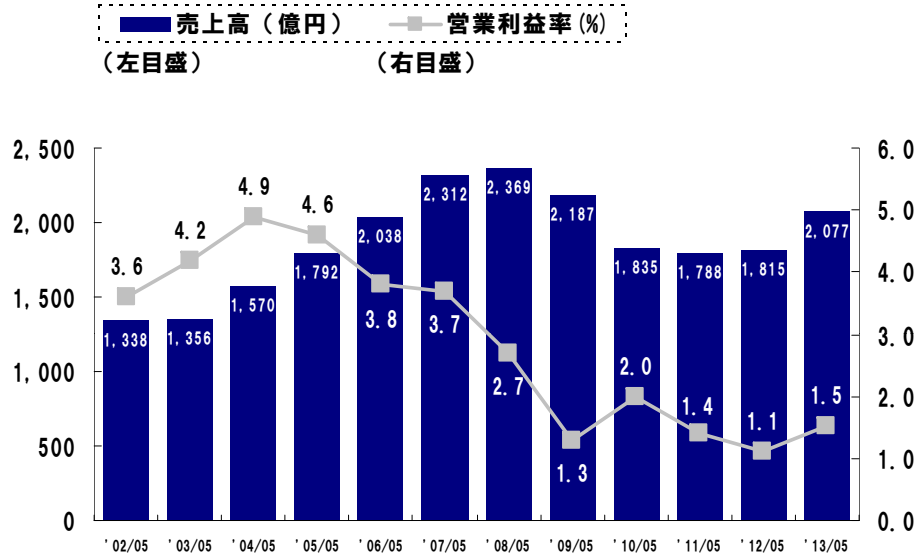
(単位:百万円)

		売上高								営業利益							
セグメント別		13/5/1Q	13/5/2Q	13/5/3Q	13/5/4Q	14/5/1Q	14/5/2Q	14/5/3Q	前年同期比	13/5/1Q	13/5/2Q	13/5/3Q	13/5/4Q	14/5/1Q	14/5/2Q	14/5/3Q	前年同期比
①	エキスパートサービス (人材派遣)	32,971	32,354	31,206	33,188	31,169	31,029	30,362	△ 2.7%								
②	インソーシング (委託・請負)	9,149	9,508	8,902	9,446	9,327	9,640	10,570	+18.7%								
③	HRコンサルティング他	916	968	950	1,258	1,013	1,022	1,254	+32.0%								
④	ブレース&サーチ (人材紹介)	743	717	615	792	762	796	810	+31.6%								
⑤	グローバルソーシング (海外人材サービス)	668	655	912	1,000	866	853	1,014	+11.2%								
	小計	44,449	44,204	42,587	45,686	43,140	43,342	44,012	+3.3%	603	672	562	823	653	519	761	+35.5%
⑥	アウトブレースメント (再就職支援)	2,724	3,021	3,169	3,319	3,060	2,584	2,368	△ 25.3%	388	528	568	678	613	182	38	△ 93.2%
⑦	アウトソーシング	3,886	4,289	4,526	4,907	4,552	4,883	5,282	+16.7%	469	406	891	929	530	435	1,079	+21.1%
⑧	ライフソリューション ハブ/リックソリューション シェアード	987	979	1,028	937	1,194	1,353	1,431	+39.1%	40	△ 21	△ 30	△ 34	△ 19	27	50	-
⑨	消去又は全社	△ 777	△ 789	△ 726	△ 727	△ 735	△ 756	△ 775	-	△ 1,166	△ 1,205	△ 953	△ 973	△ 944	△ 961	△ 921	-
⑩	連結	51,270	51,705	50,585	54,123	51,212	51,406	52,319	+3.4%	335	379	1,037	1,424	834	203	1,008	△ 2.8%

# 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

(単位: 百万円)

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
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
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%
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
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%
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
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%
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
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%
当期純利益	1,974	2,027	3,647	4,363	3,588	4,198	2,962	312	204	412	29	610
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%
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
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
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%
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%
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

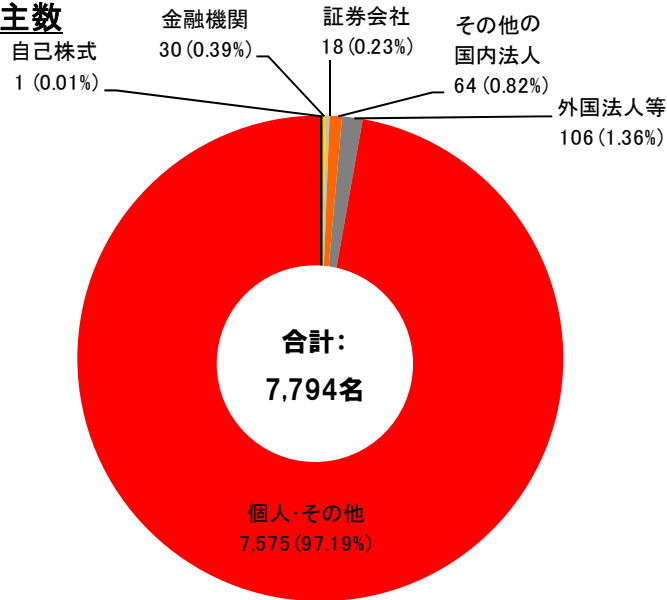
\*1 会計基準の変更に伴い、従来の株主資本を純資産とし、2006年5月期以降は少数株主持分を含めた金額で表示しております

\*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、2006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

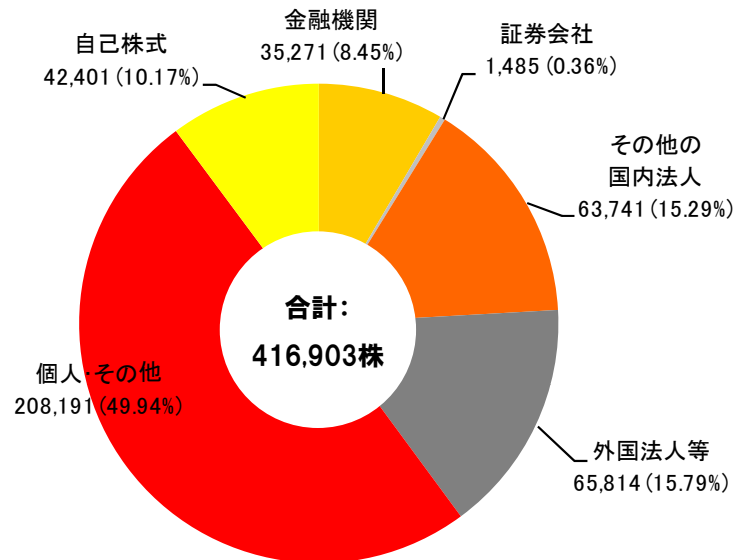
# 株式保有状況

所有者別株主数



所有者別株式数

(2013年11月30日現在)



## 大株主

	株式数	割合
南部 靖之	147,632	35.41%
株式会社パソナグループ	42,401	10.17%
株式会社南部エンタープライズ	37,378	8.97%
ゴールドマンサックスインターナショナル	17,961	4.31%
株式会社サンリオ	11,885	2.85%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	10,045	2.41%
シー エム ビー エル, エス エー リ, ミューチャル ファンド	9,510	2.28%
パソナグループ従業員持株会	6,416	1.54%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	5,550	1.33%
ステート ストリート バンク ウェスト ペンション ファンド クライアンツ エグゼンプト	4,825	1.16%

※第2位に自己株式42,401株(発行済株式総数に対する所有割合10.17%)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	パソナランゲージ
パソナテック	ケーアイエス
パソナ岡山	キャプラン
パソナロジコム	安川ビジネススタッフ
日本雇用創出機構	ビーウィズ
パソナマーケティング	アサヒビールコミュニケーションズ
パソナ農援隊	サポート
パソナテックシステムズ ('14/4月 アルゴ-社名変更)	
エコLOVE	
パソナテキーラ (※)	イースタッフイング (※)

## 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 NA, Inc.  
PASONA CANADA, INC.  
Pasona Taiwan Co., Ltd.  
Pasona Singapore Pte. Ltd.  
PASONA ASIA CO., LIMITED  
PT Pasona HR Indonesia  
Pasona Korea Co., Ltd  
TEAM PASONA INDIA COMPANY LIMITED  
MGR Search and Selection CO., LTD.  
Pasona Human Resources (Shanghai) Co., Ltd.  
Pasona HR Consulting Recruitment (Thailand) Co., Ltd.  
Pasonatech Consulting (Dalian) Co., Ltd.  
Pasona Tech Vietnam Co., Ltd.

## 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.  
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  
Pasona Education Co. Limited

## 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

## シェアード

パソナCIO

● 連結子会社 40社 (※) 持分法適用関連会社 4社

# 会社概要

東京証券取引所市場第一部 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 ブレース&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) アウトブレースメント(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	5,989名(連結・契約社員含む) ※2013年5月31日時点	
グループ会社	連結子会社 40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>	

※2014年2月28日時点