

# 2015年5月期 第1四半期 業績概況

2014年6月1日～2014年8月31日

株式会社パソナグループ

東証一部 (2168)

2014年10月10日

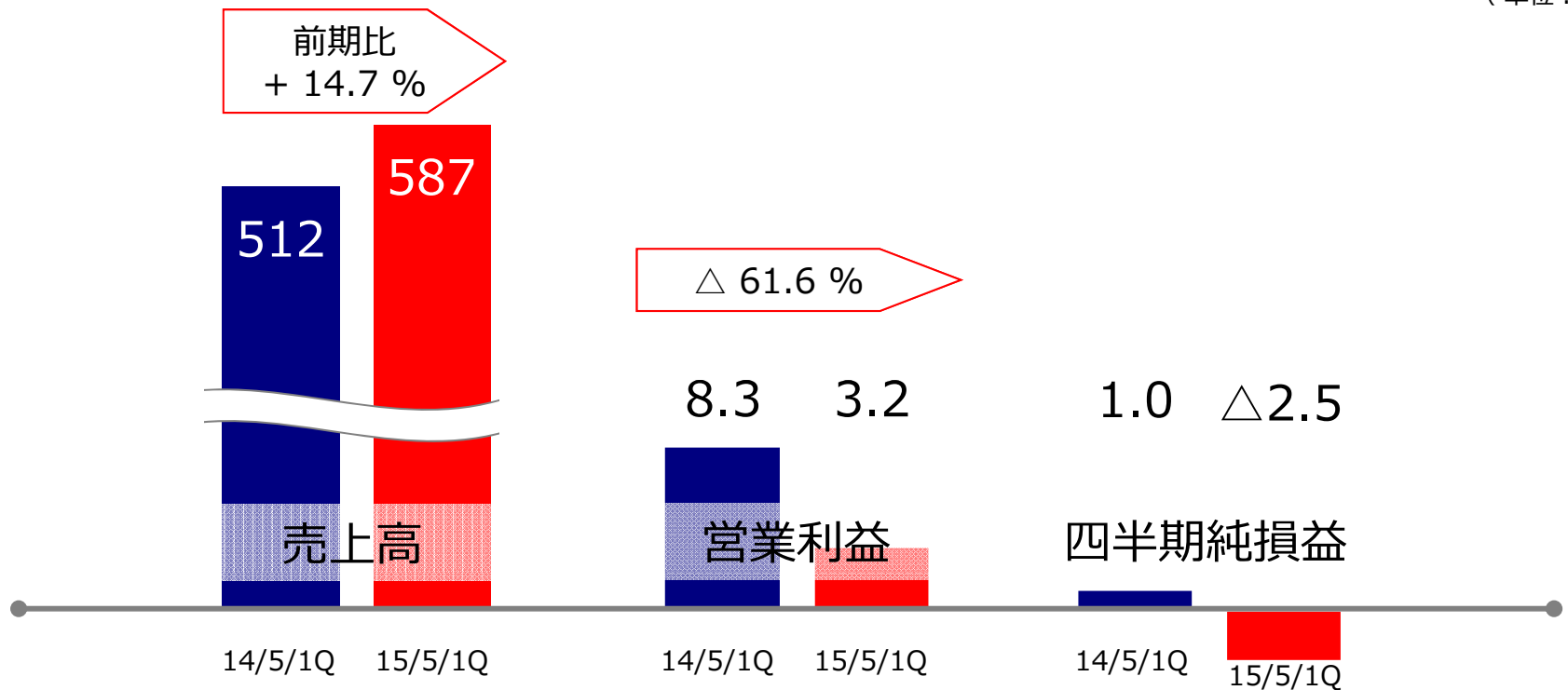
<http://www.pasonagroup.co.jp/>

# 2015年5月期 第1四半期 ハイライト

- 売上高 **587** 億円 前年同期比 **+75**億円 **+14.7%**  
人材需要の回復やM & A、一部変則決算の寄与もあり増収
- 営業利益 **3.2** 億円 前年同期比 **△5.1**億円 **△61.6%**  
前期は再就職の早期決定により利益を前倒しで計上  
アウトプレスメントの大幅減により前年同期比で減益
- 四半期純損失 **△2.5** 億円 前年同期比 **△3.6**億円

# 連結業績 第1四半期 (2014/6-2014/8)

(単位：億円)



(単位：百万円)	14/5/1Q	(%)	15/5/1Q	(%)	前期比 増減	(%)
売上高	51,212	(100.0)	58,727	(100.0)	7,515	+14.7%
売上原価	41,179	(80.4)	47,277	(80.5)	6,097	+14.8%
売上総利益	10,032	(19.6)	11,450	(19.5)	1,417	+14.1%
販管費	9,197	(18.0)	11,130	(19.0)	1,932	+21.0%
営業利益	834	(1.6)	320	(0.5)	△ 514	△ 61.6%
経常利益	798	(1.6)	286	(0.5)	△ 512	△ 64.2%
四半期純損益	103	(0.2)	△ 253	-	△ 356	-

# 連結業績 セグメント別

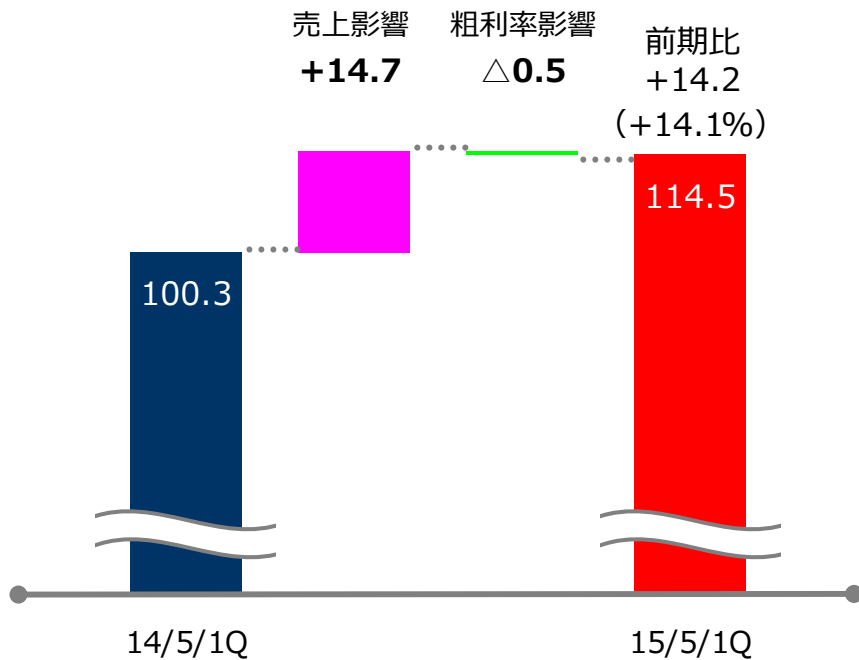
(単位：百万円)

		売上高				営業利益				営業利益率		
	セグメント別	14/5/1Q	15/5/1Q	前期比 増減	%	14/5/1Q	15/5/1Q	前期比 増減	%	14/5/1Q	15/5/1Q	前期比
①	エキスパートサービス (人材派遣)	31,169	35,211	4,041	+13.0%	653	779	125	+19.2%	1.5%	1.6%	+0.1pt
②	インソーシング (委託・請負)	9,327	11,372	2,045	+21.9%							
③	HRコンサルティング 教育・研修他	1,013	1,356	342	+33.8%							
④	プレース&サーチ (人材紹介)	762	1,201	438	+57.6%							
⑤	グローバルソーシング (海外人材サービス)	866	1,088	222	+25.6%							
小計		43,140	50,230	7,090	+16.4%							
⑥	アウトプレースメント (再就職支援)	3,060	2,184	△ 875	△28.6%	613	28	△ 585	△95.4%	20.1%	1.3%	△18.8pt
⑦	アウトソーシング	4,552	4,852	299	+6.6%	530	572	42	+8.0%	11.7%	11.8%	+0.1pt
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	1,194	1,926	731	+61.3%	△ 19	△ 58	△ 39	-	-	-	-
⑨	消去又は全社	△ 735	△ 465	270	-	△ 944	△ 1,001	△ 57	-	-	-	-
⑩	連結	51,212	58,727	7,515	+14.7%	834	320	△ 514	△61.6%	1.6%	0.5%	△1.1pt

# 売上総利益・販管費

## 売上総利益

(単位：億円)



(単位：億円)

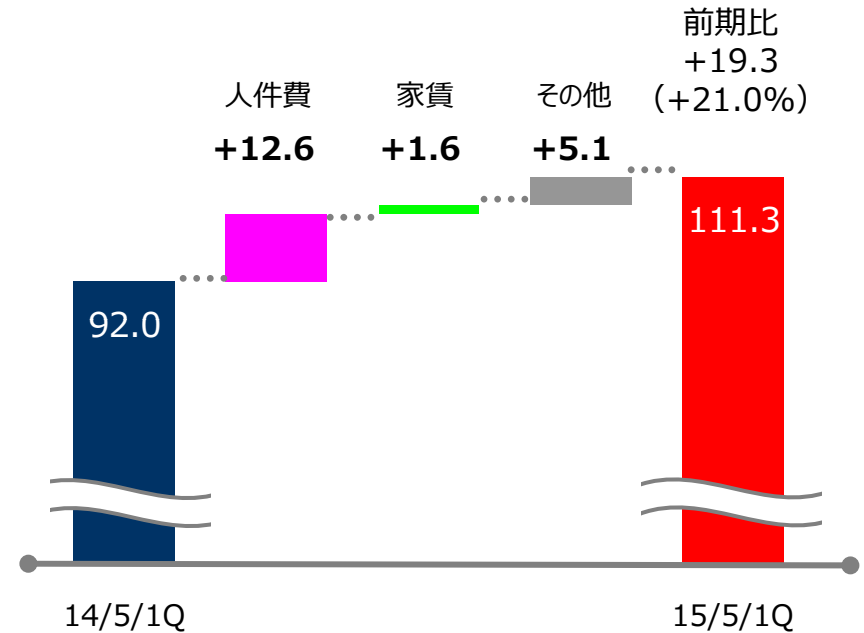
	14/5/1Q	15/5/1Q	前期比
売上総利益	100.3	114.5	14.2
売上総利益率	19.6%	19.5%	$\Delta 0.1$ pt

(参考：売上総利益率推移)

	09/5	10/5	11/5	12/5	13/5	14/5
売上総利益率	19.9%	20.0%	18.8%	18.6%	19.3%	19.3%

## 販管費

(単位：億円)



(単位：億円)

	14/5/1Q	15/5/1Q	前期比
人件費	53.0	65.6	+12.6
広告・募集費	2.6	3.7	+1.0
IT関連費用	5.0	6.5	+1.5
家賃	9.1	10.7	+1.6
その他販管費	22.2	24.8	+2.6
合計	92.0	111.3	+19.3
販管費比率	18.0%	19.0%	+1.0pt

(参考：販管費比率推移)

	09/5	10/5	11/5	12/5	13/5	14/5
販管費比率	18.6%	18.0%	17.4%	17.5%	17.8%	17.7%

# 營業外・特別損益 (2014/6-2014/8)

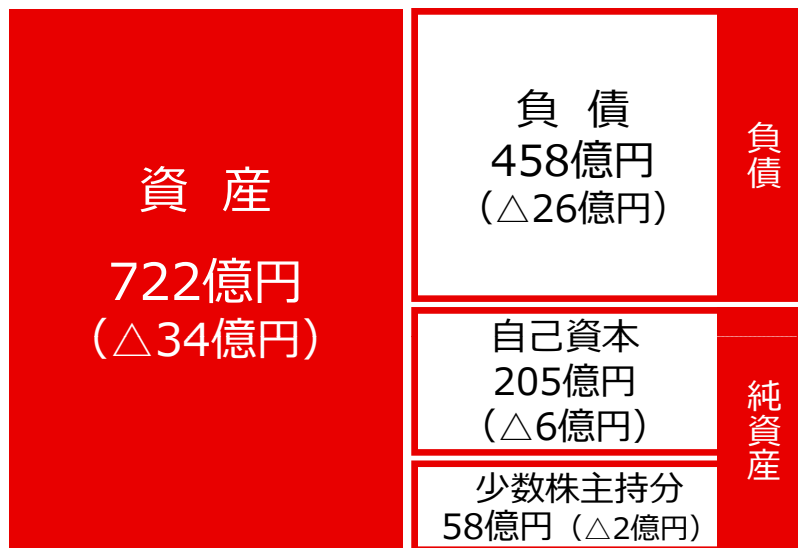
(単位：百万円)

段階利益	14/5/1Q	15/5/1Q	前期比 増減	%
営業利益	834	320	△ 514	△61.6%
営業外収益	50	63	13	+25.8%
営業外費用	86	98	11	+12.9%
経常利益	798	286	△ 512	△64.2%
特別利益	0	0	0	-
特別損失	19	13	△ 5	△29.5%
税引前四半期純利益	778	272	△ 506	△65.1%
法人税等	290	359	69	+23.8%
法人税等調整額	243	△ 14	△ 258	-
少数株主利益	142	180	38	+27.4%
四半期純損益	103	△ 253	△ 356	-

# 財務の状況

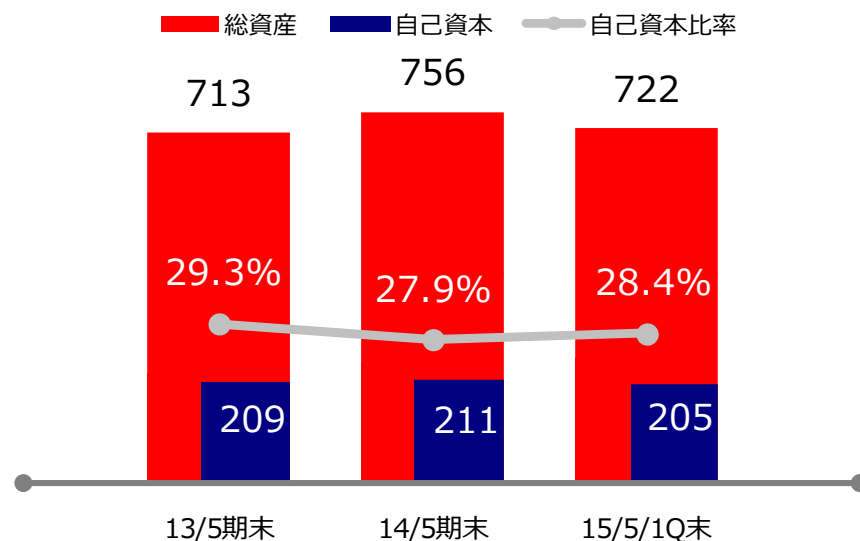
## 財務状況

15/5/1Q末  
※( )内は14/5期末比



## 総資産・自己資本・自己資本比率

(単位：億円)



(単位：億円)

	14/5末	15/5/1Q末	増減
流動資産	485	448	△37
固定資産	271	273	+3
<b>資産合計</b>	<b>756</b>	<b>722</b>	<b>△34</b>
流動負債	370	350	△19
固定負債	115	108	△7
<b>負債合計</b>	<b>484</b>	<b>458</b>	<b>△26</b>
<b>純資産合計</b>	<b>272</b>	<b>263</b>	<b>△8</b>

・現金及び預金の減少 △38億円  
・受取手形及び売掛金の減少 △5億円

・買掛金の減少 △13億円  
・賞与引当金の減少 △8億円  
・未払法人税等の減少 △8億円

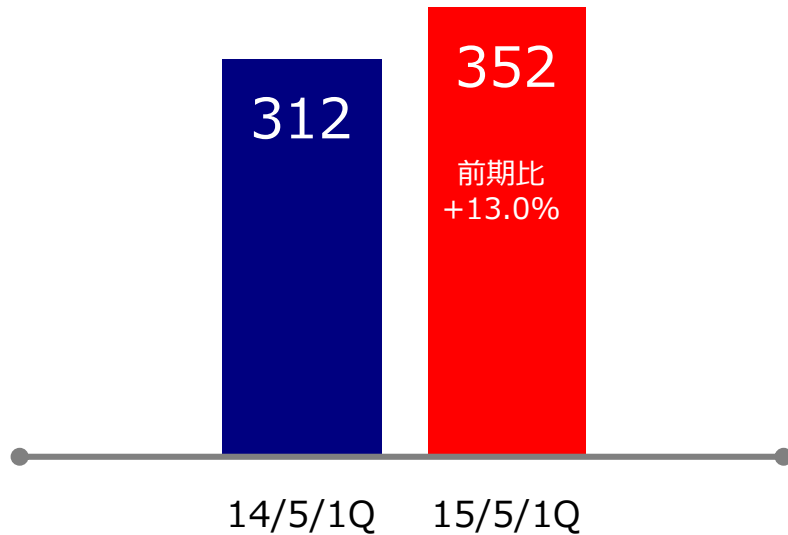
・四半期純損失 △3億円  
・配当金の支払 △4億円  
・少数株主持分の減少 △2億円

# 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

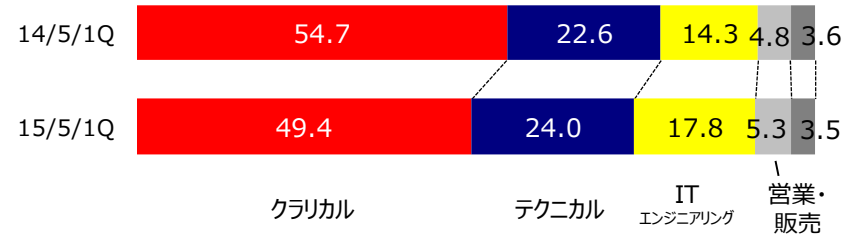
※セグメント間取引消去後

(単位: 百万円)

	14/5/1Q	15/5/1Q	前期比
クラリカル	17,016	17,377	+2.1%
テクニカル	7,041	8,427	+19.7%
ITエンジニアリング	4,454	6,260	+40.5%
営業・販売職	1,480	1,869	+26.3%
その他エキスパートサービス	1,118	1,210	+8.3%
合計	31,110	35,145	+13.0%

## 売上構成比

(%)



## 事業状況

### ● 15/5/1Q (実績)

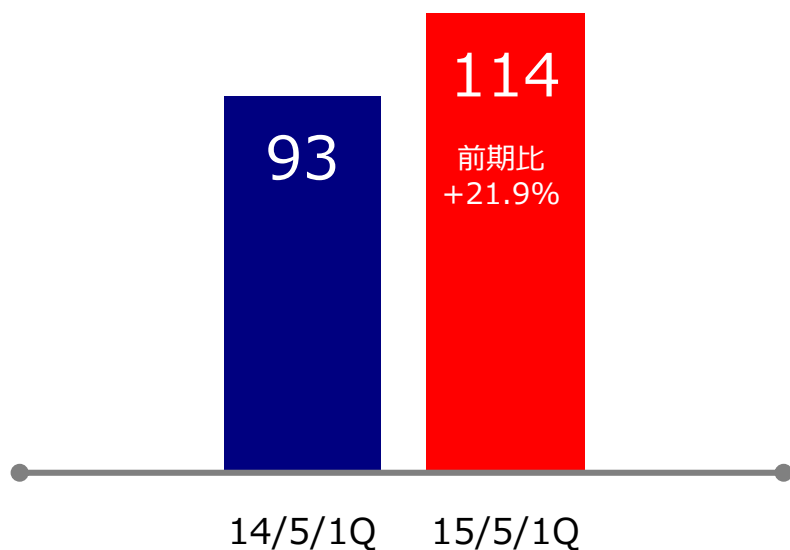
- ・需要は堅調に推移し、適正化による終了増も一巡
- ・育成型派遣の奏功やM&Aに加え、変則決算影響もあり全職種で増収



# インソーシング事業 (委託・請負)

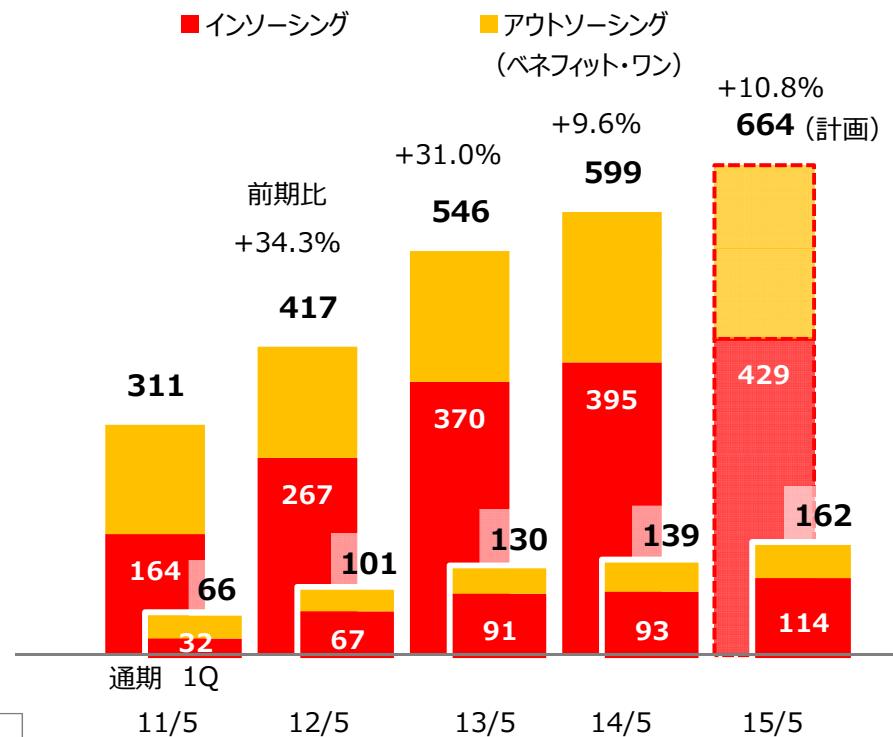
## 売上高

(単位：億円)



## BPO売上高推移

(単位：億円)



## 事業状況

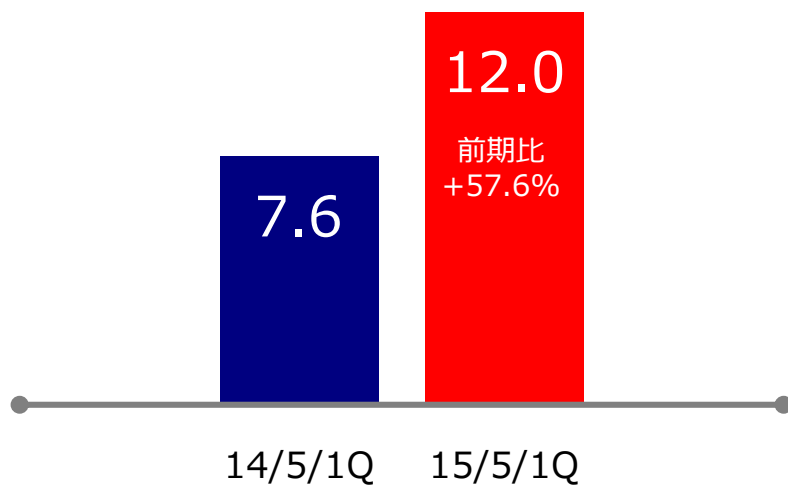
### ● 15/5/1Q (実績)

- ・ ITを活用した提案強化等で民間及び行政事務分野が伸長
- ・ プロジェクト管理レベルの向上も奏功し、粗利率も上昇

# プレス&サーチ事業 (紹介)

## 売上高

(単位：億円)



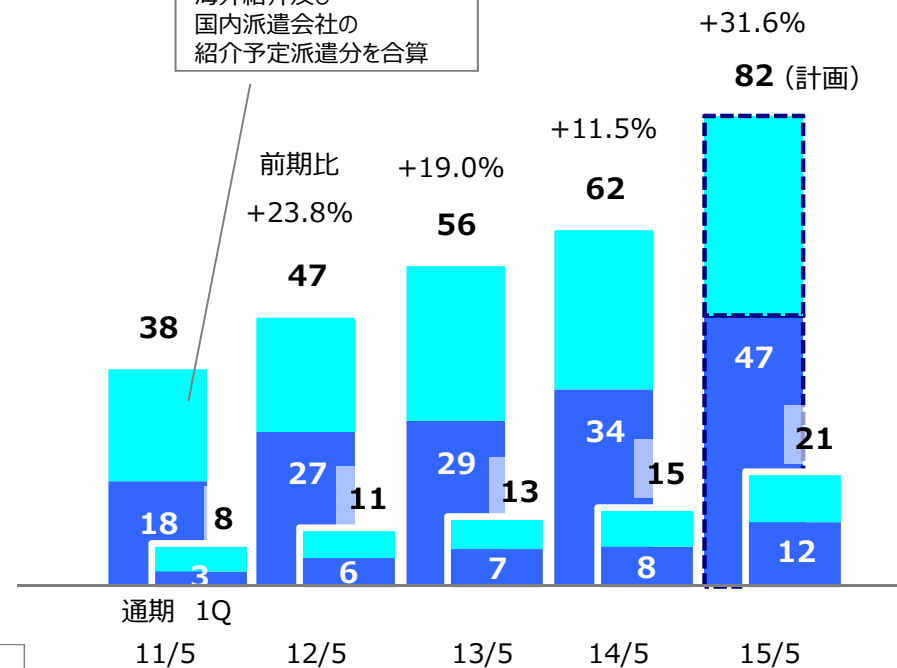
## 紹介売上高推移

(単位：億円)

■ プレス&サーチ

### 【グループ合計】

海外紹介及び  
国内派遣会社の  
紹介予定派遣分を合算



## 事業状況

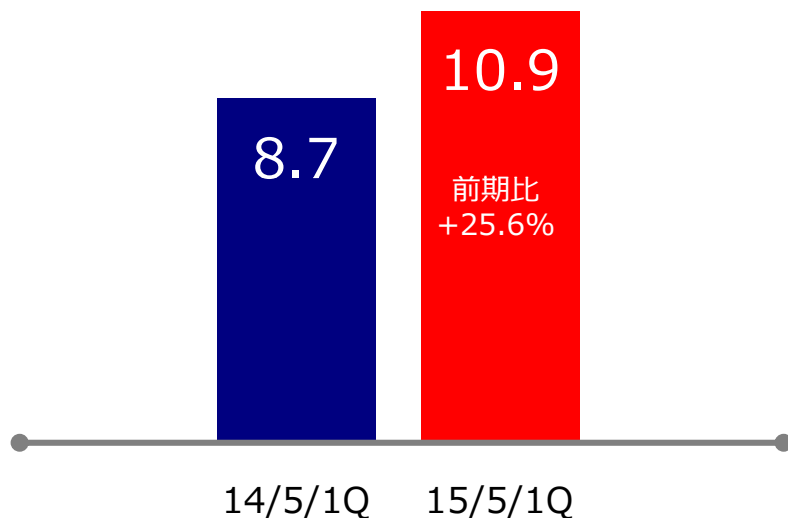
### ● 15/5/1Q (実績)

- ・ 採用意欲は旺盛、メーカー・IT・通信など幅広く求人増加
- ・ 前期行ったコンサルタントの育成・確保が奏功し大幅な増収

# 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)



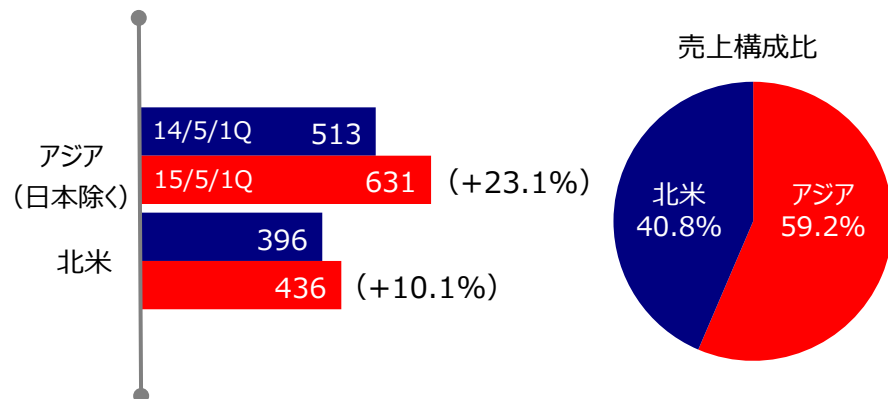
## 事業別売上高

(単位：百万円)

	14/5/1Q	15/5/1Q	前期比
人材派遣	308	392	+27.1%
人材紹介	366	413	+12.7%
請負 (給与計算他)	179	200	+11.7%
その他	12	82	+589.3%
合計	866	1,088	+25.6%

## エリア別売上高(全海外事業)

(単位：百万円)



## 事業状況

### ● 15/5/1Q (実績)

- ・フルラインサービスが強みとなり、全事業で増収を達成
- ・海外におけるアウトソーシングニーズが高まり提案力を強化
- ・ASEANでサービスエリア拡大のためPasona HR Malaysiaを今年5月設立、10月より営業開始

# アウトプレースメント事業 (再就職支援)

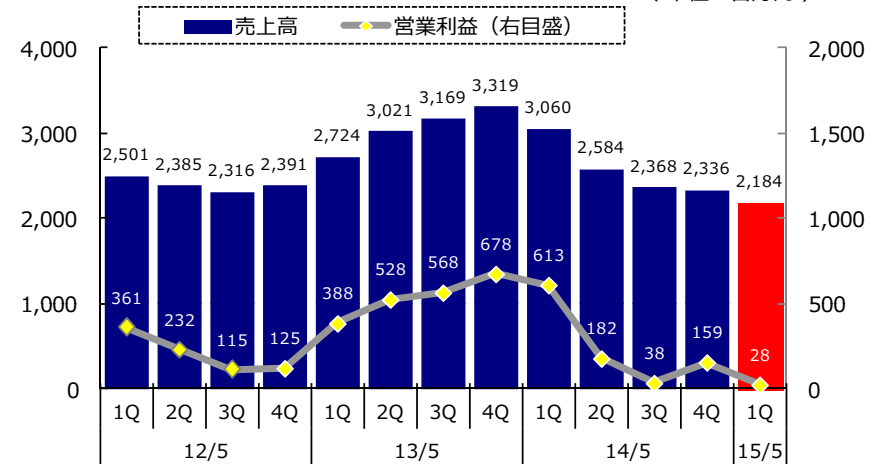
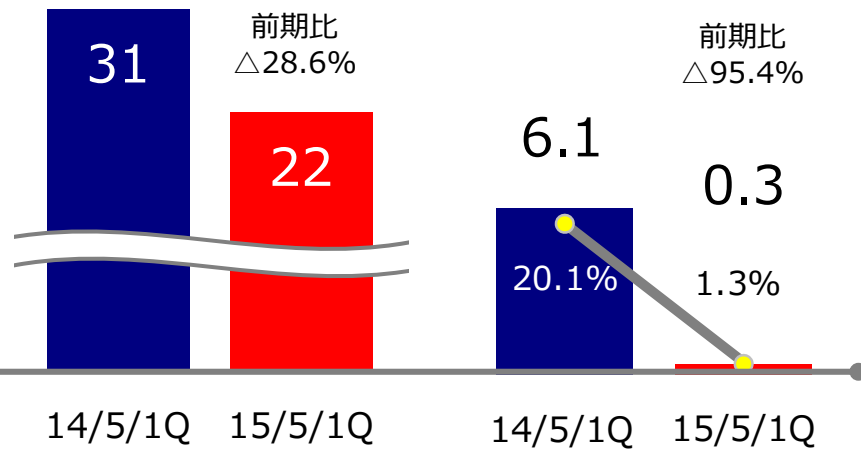
売上高

営業利益・営業利益率

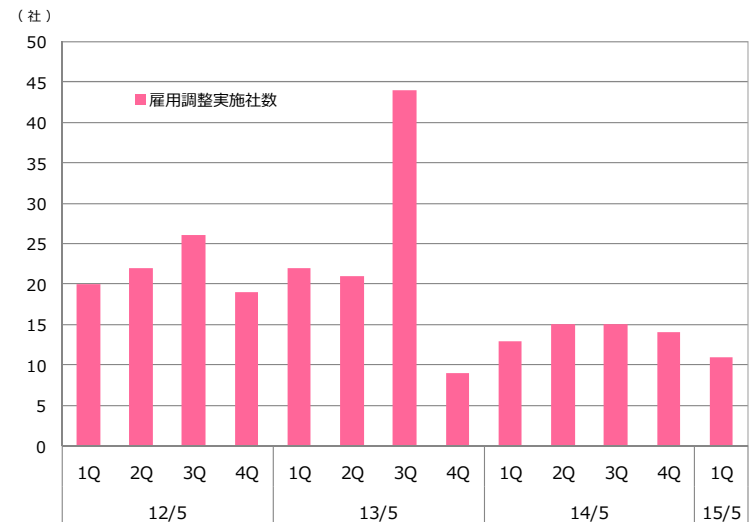
四半期業績推移

(単位：億円)

(単位：百万円)



雇用調整発表企業



事業状況

● 15/5/1Q (実績)

- ・ 景気回復により受注が減少
- ・ 前年は再就職の早期決定があり利益水準が高かったため、前期比では大幅な減益

(注) 各社IR発表・新聞記事を元に独自で作成

# アウトソーシング事業 (ベネフィット・ワン)

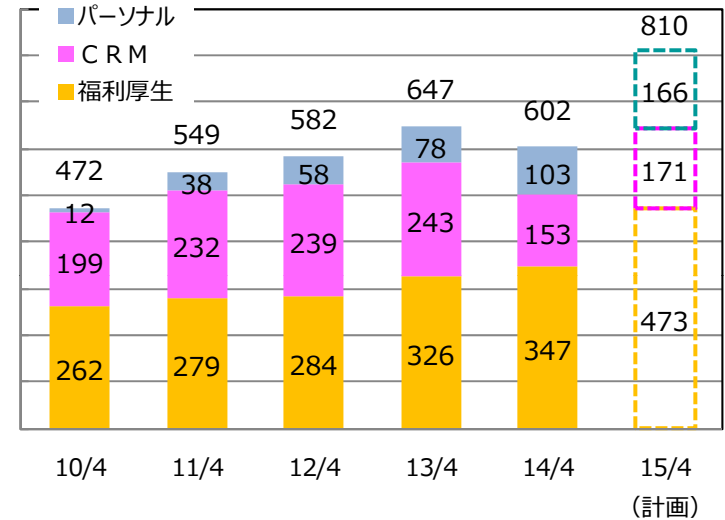
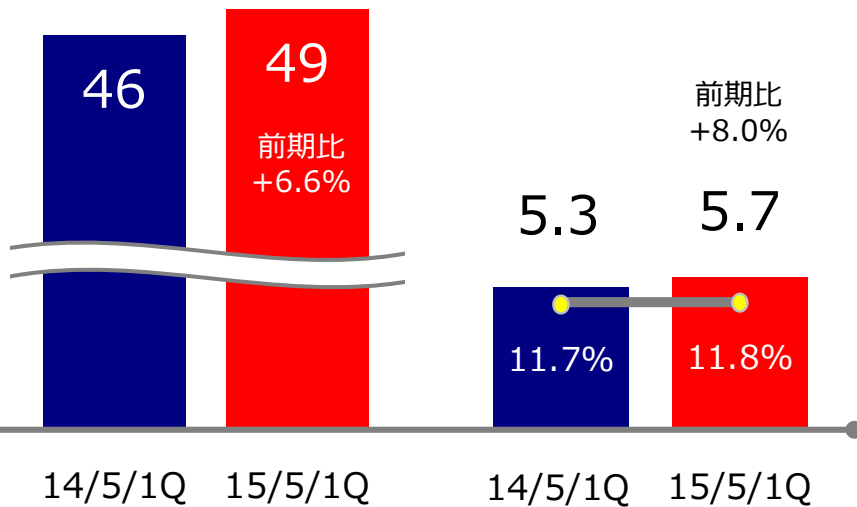
## 売上高

## 営業利益・営業利益率

## ベネフィット・ワン 会員数推移

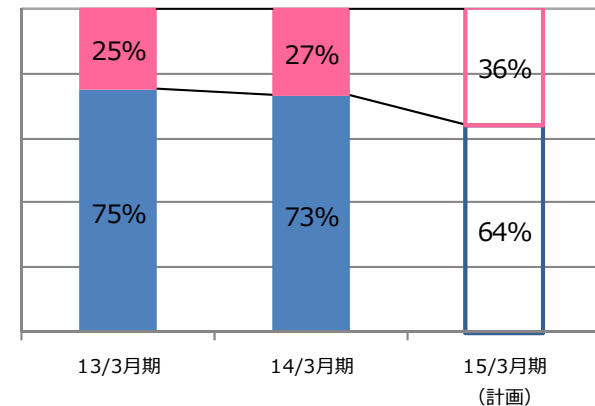
(単位：億円)

(単位：万人)



## 収益の多角化

■ 新規事業 ■ 福利厚生事業他



## 事業状況

### ● 15/5/1Q (実績)

- ・ 事業の多角化が順調に進み、増収増益を達成
- ・ 海外事業も積極的に展開
- ・ Benefit One Shanghai Inc. 及び Benefit One USA, Inc. を今期より新規連結

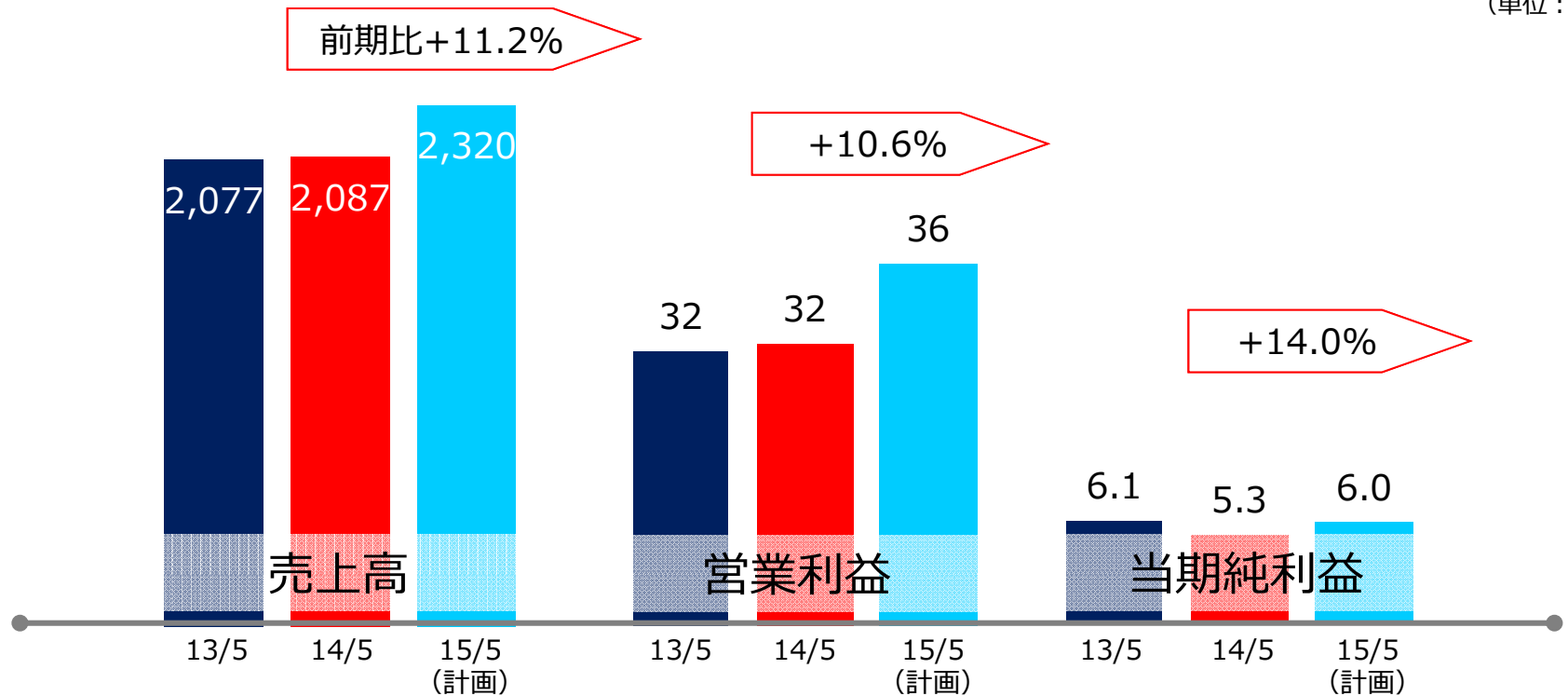
# 2015年5月期 業績見通し

(単位：百万円)

	15/5/1Q 実績	上期計画 進捗率	上期		15/5 下期		通期	
			前期比	前期比	前期比	前期比		
売上高	58,727	50.8%	115,500	12.6%	116,500	9.9%	232,000	11.2%
売上原価	47,277	50.6%	93,420	12.3%	92,780	8.9%	186,200	10.6%
売上総利益	11,450	51.9%	22,080	13.8%	23,720	13.9%	45,800	13.8%
販管費	11,130	51.9%	21,430	16.6%	20,820	11.6%	42,250	14.1%
営業利益	320	49.3%	650	△37.4%	2,900	33.5%	3,550	10.6%
経常利益	286	44.0%	650	△32.4%	2,900	33.4%	3,550	13.2%
当期純利益	△ 253	-	△ 350	-	950	72.3%	600	14.0%

# 2015年5月期 業績見通し

(単位：億円)



(単位：百万円)	13/5	(%)	14/5	(%)	15/5 通期計画	(%)	前期比 増減	(%)
売上高	207,685	(100.0)	208,660	(100.0)	232,000	(100.0)	23,339	+11.2%
売上原価	167,609	(80.7)	168,420	(80.7)	186,200	(80.3)	17,779	+10.6%
売上総利益	40,075	(19.3)	40,239	(19.3)	45,800	(19.7)	5,560	+13.8%
販管費	36,898	(17.8)	37,029	(17.7)	42,250	(18.2)	5,220	+14.1%
営業利益	3,176	(1.5)	3,210	(1.5)	3,550	(1.5)	339	+10.6%
経常利益	3,187	(1.5)	3,135	(1.5)	3,550	(1.5)	414	+13.2%
当期純利益	610	(0.3)	526	(0.3)	600	(0.3)	73	+14.0%

# 2015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			
	14/5	15/5 計画	前期比 増減	(%)	14/5	15/5 計画	前期比 増減	(%)
エキスパートサービス (人材派遣)	124,280	138,650	14,369	+11.6%	2,872	3,610	737	+25.7%
インソーシング (委託・請負)	39,527	42,880	3,352	+8.5%				
HRコンサルティング 教育・研修他	4,663	5,050	386	+8.3%				
ブレース&サーチ (人材紹介)	3,430	4,720	1,289	+37.6%				
グローバルソーシング (海外人材サービス)	3,668	4,560	891	+24.3%				
小計	175,569	195,860	20,290	+11.6%				
アウトブレースメント (再就職支援)	10,350	8,770	△ 1,580	△15.3%	993	300	△ 693	△69.8%
アウトソーシング	20,356	23,500	3,143	+15.4%	3,074	3,540	465	+15.1%
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	5,401	5,690	288	+5.3%	17	△ 90	△ 107	-
消去又は全社	△ 3,017	△ 1,820	1,197	-	△ 3,748	△ 3,810	△ 61	-
連結	208,660	232,000	23,339	+11.2%	3,210	3,550	339	+10.6%



# 参考資料

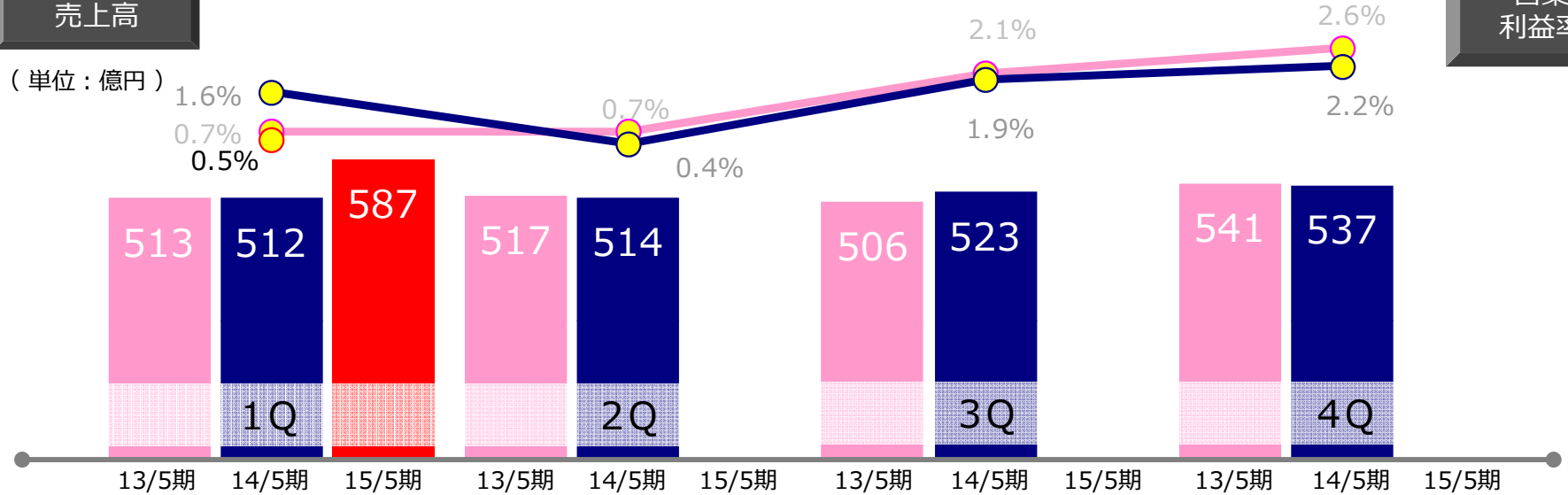
---

# 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)

連結		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)		
		13/5期	14/5期	対前期 増減率	15/5期	対前期 増減率	13/5期	14/5期	対前期 増減率	13/5期	14/5期	対前期 増減率	13/5期	14/5期	対前期 増減率
		売上高	51,270	51,212	△0.1%	58,727	+14.7%	51,705	51,406	△0.6%	50,585	52,319	+3.4%	54,123	53,721
売上総利益	9,517	10,032	+5.4%	11,450	+14.1%	9,553	9,377	△1.8%	10,022	10,133	+1.1%	10,982	10,695	△2.6%	
販管費	9,181	9,197	+0.2%	11,130	+21.0%	9,174	9,174	+0.0%	8,984	9,125	+1.6%	9,557	9,531	△0.3%	
営業利益	335	834	+149.0%	320	△61.6%	379	203	△46.4%	1,037	1,008	△2.8%	1,424	1,163	△18.3%	
経常利益	330	798	+141.5%	286	△64.2%	362	163	△54.9%	1,010	995	△1.5%	1,483	1,178	△20.5%	
四半期純損益	△193	103	-	△253	-	△260	△128	-	160	37	△76.7%	904	513	△43.2%	
売上総利益率	18.6%	19.6%	+1.0pt	19.5%	△0.1pt	18.5%	18.2%	△0.3pt	19.8%	19.4%	△0.4pt	20.3%	19.9%	△0.4pt	
販管費率	17.9%	18.0%	+0.1pt	19.0%	+1.0pt	17.7%	17.8%	+0.1pt	17.8%	17.4%	△0.4pt	17.7%	17.7%	+0.0pt	
営業利益率	0.7%	1.6%	+0.9pt	0.5%	△1.1pt	0.7%	0.4%	△0.3pt	2.1%	1.9%	△0.2pt	2.6%	2.2%	△0.4pt	
経常利益率	0.6%	1.6%	+1.0pt	0.5%	△1.1pt	0.7%	0.3%	△0.4pt	2.0%	1.9%	△0.1pt	2.7%	2.2%	△0.5pt	
四半期純利益率	-	0.2%	-	-	-	-	-	-	0.3%	0.1%	△0.2pt	1.7%	1.0%	△0.7pt	

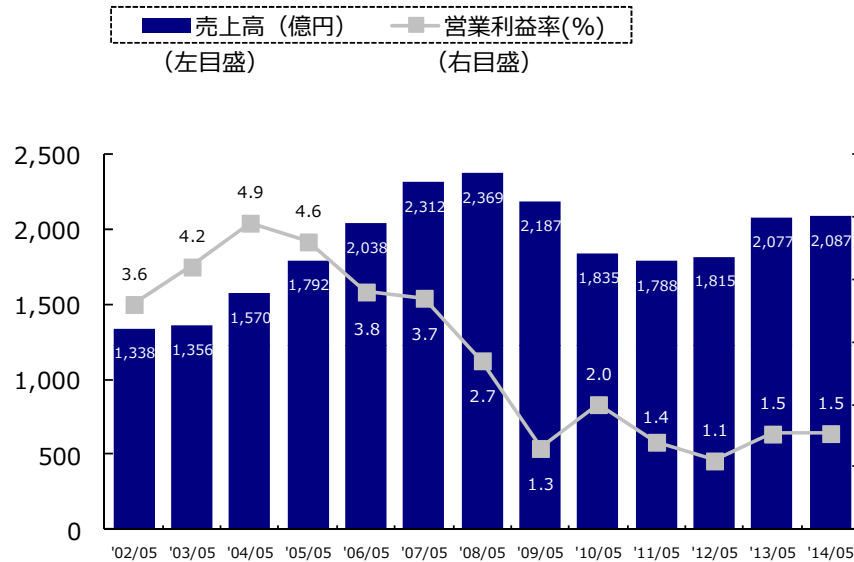
# 連結業績 セグメント別 四半期推移

(単位：百万円)

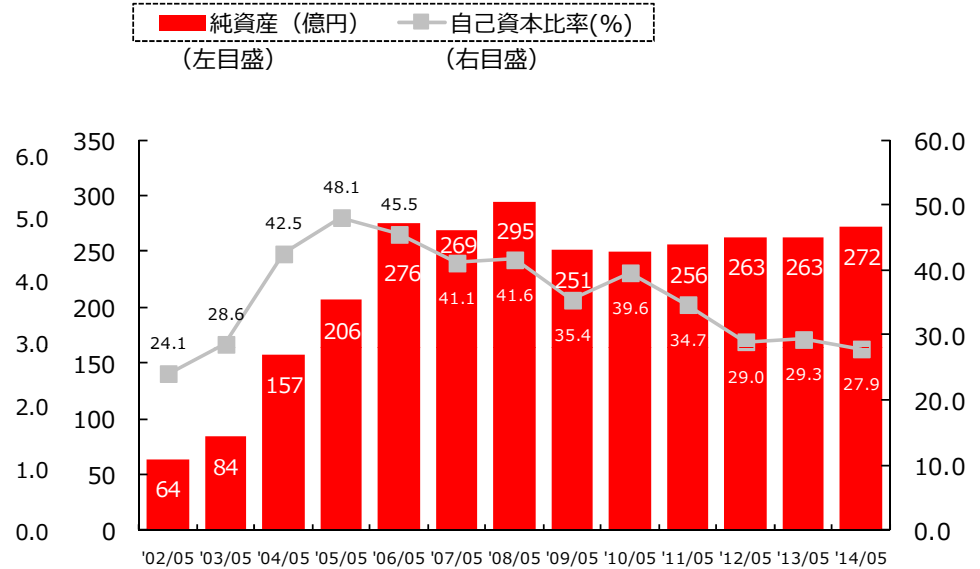
	セグメント別	売上高						営業利益					
		14/5/1Q	14/5/2Q	14/5/3Q	14/5/4Q	15/5/1Q	前年 同期比	14/5/1Q	14/5/2Q	14/5/3Q	14/5/4Q	15/5/1Q	前年 同期比
①	エキスパートサービス (人材派遣)	31,169	31,029	30,362	31,718	35,211	+13.0%	653	519	761	937	779	+19.2%
②	インソーシング (委託・請負)	9,327	9,640	10,570	9,989	11,372	+21.9%						
③	HRコンサルティング 教育・研修他	1,013	1,022	1,254	1,371	1,356	+33.8%						
④	プレース&サーチ (人材紹介)	762	796	810	1,061	1,201	+57.6%						
⑤	グローバルソーシング (海外人材サービス)	866	853	1,014	933	1,088	+25.6%						
	小計	43,140	43,342	44,012	45,075	50,230	+16.4%						
⑥	アウトプレースメント (再就職支援)	3,060	2,584	2,368	2,336	2,184	△ 28.6%	613	182	38	159	28	△ 95.4%
⑦	アウトソーシング	4,552	4,883	5,282	5,637	4,852	+6.6%	530	435	1,079	1,030	572	+8.0%
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	1,194	1,353	1,431	1,422	1,926	+61.3%	△ 19	27	50	△ 41	△ 58	-
⑨	消去又は全社	△ 735	△ 756	△ 775	△ 749	△ 465	-	△ 944	△ 961	△ 921	△ 921	△ 1,001	-
⑩	連結	51,212	51,406	52,319	53,721	58,727	+14.7%	834	203	1,008	1,163	320	△ 61.6%

# 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
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
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%
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
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%
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
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%
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
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%
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
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%
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
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
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%
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%
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

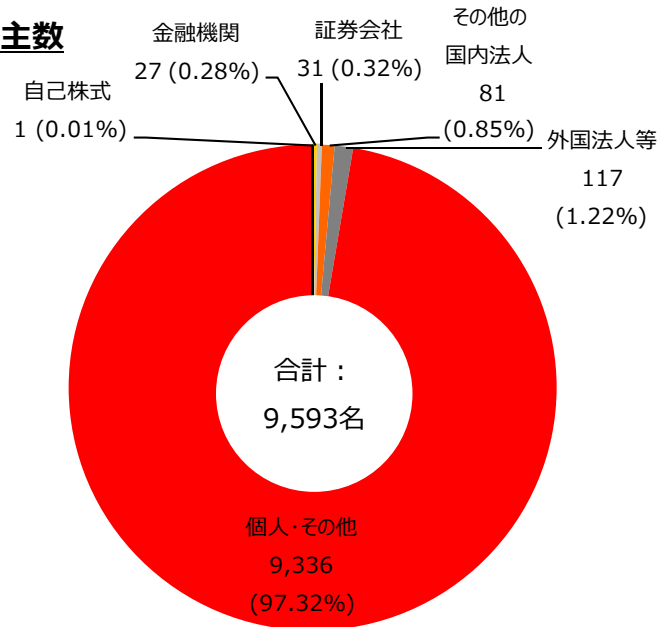
\*1 会計基準の変更に伴い、従来の株主資本を純資産とし、2007年5月期以降は少数株主持分を含めた金額で表示しております

\*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

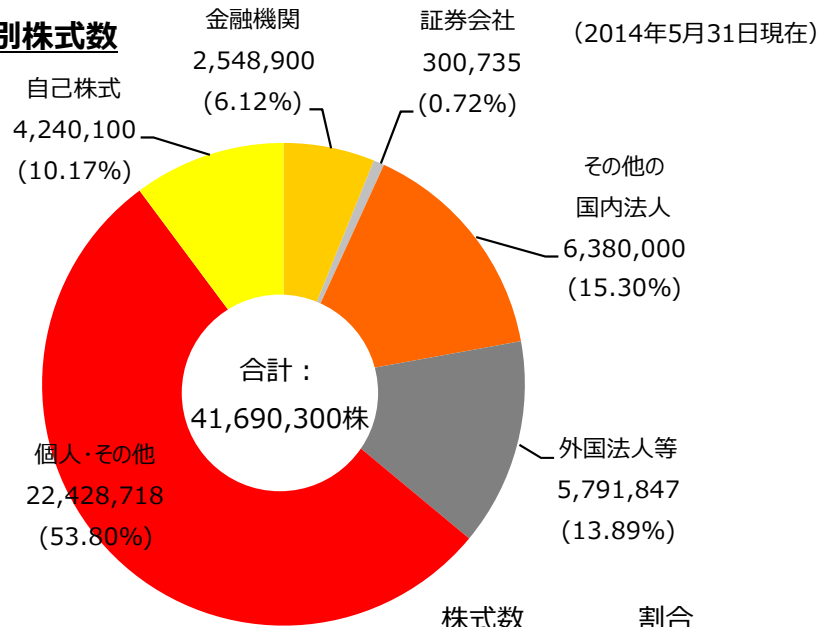
\*3 2007年5月期までは(株)パナソニック、2008年5月期以降は(株)パナソニックグループのデータを掲載しております

# 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	4,240,100	10.17%
株式会社南部エンタープライズ	3,737,800	8.97%
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	2,027,000	4.86%
株式会社サンリオ	1,155,500	2.77%
パナグループ従業員持株会	664,000	1.59%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	575,700	1.38%
株式会社メディカルアソシア	537,500	1.29%
シー エム ビー エル, エス エー リ, ミューチャル ファンド	480,600	1.15%
オーエム0 4 エスエスピークライアントオムニバス	450,655	1.08%

※第2位に自己株式4,240,100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

※株式会社メディカルアソシアが所有する株式については、会社法308条第1項及び会社法施行規則第67条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	エコLOVE
パソナテックシステムズ	メディカルアソシア
パソナテキーラ (※)	イースタッフینگ (※)

## 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.  
 Pasona Tech Vietnam Co., Ltd.  
 Pasona Education Co. Limited

他2社

## 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.  
 Benefit One Shanghai Inc.  
 Benefit One USA, Inc.  
 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

● 連結子会社 42社 (※) 持分法適用関連会社 5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 プレース&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) アウトプレースメント (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	6,316名 (連結・契約社員含む) ※2014年5月31日時点
グループ会社	連結子会社 42社 , 持分法適用関連会社 5社
ホームページ	<a href="http://www.pasonagroup.co.jp/">http://www.pasonagroup.co.jp/</a>

※2014年8月31日時点