



P E R S O L

# 2017年3月期 第3四半期 連結決算概要

テンプホールディングス株式会社

2017年2月13日

# 2017年3月期 第3四半期 連結業績サマリー

引き続き安定成長で、過去最高益を更新

(単位：百万円)

	2016年3月期 実績		2017年3月期 実績			2017年3月期 通期業績予想*
	3Q 累計	構成比 (%)	3Q 累計	構成比 (%)	成長率 (%)	
売上高	375,826	100.0	429,560	100.0	+14.3	590,000
売上総利益	89,550	23.8	104,795	24.4	+17.0	-
EBITDA*	26,917	7.2	32,707	7.6	+21.5	42,730
営業利益	20,892	5.6	25,287	5.9	+21.0	32,500
親会社株主帰属 当期純利益	12,669	3.4	15,024	3.5	+18.6	17,100

\*億円、百万円未満は切捨てて表示しております（次ページ以降同様）

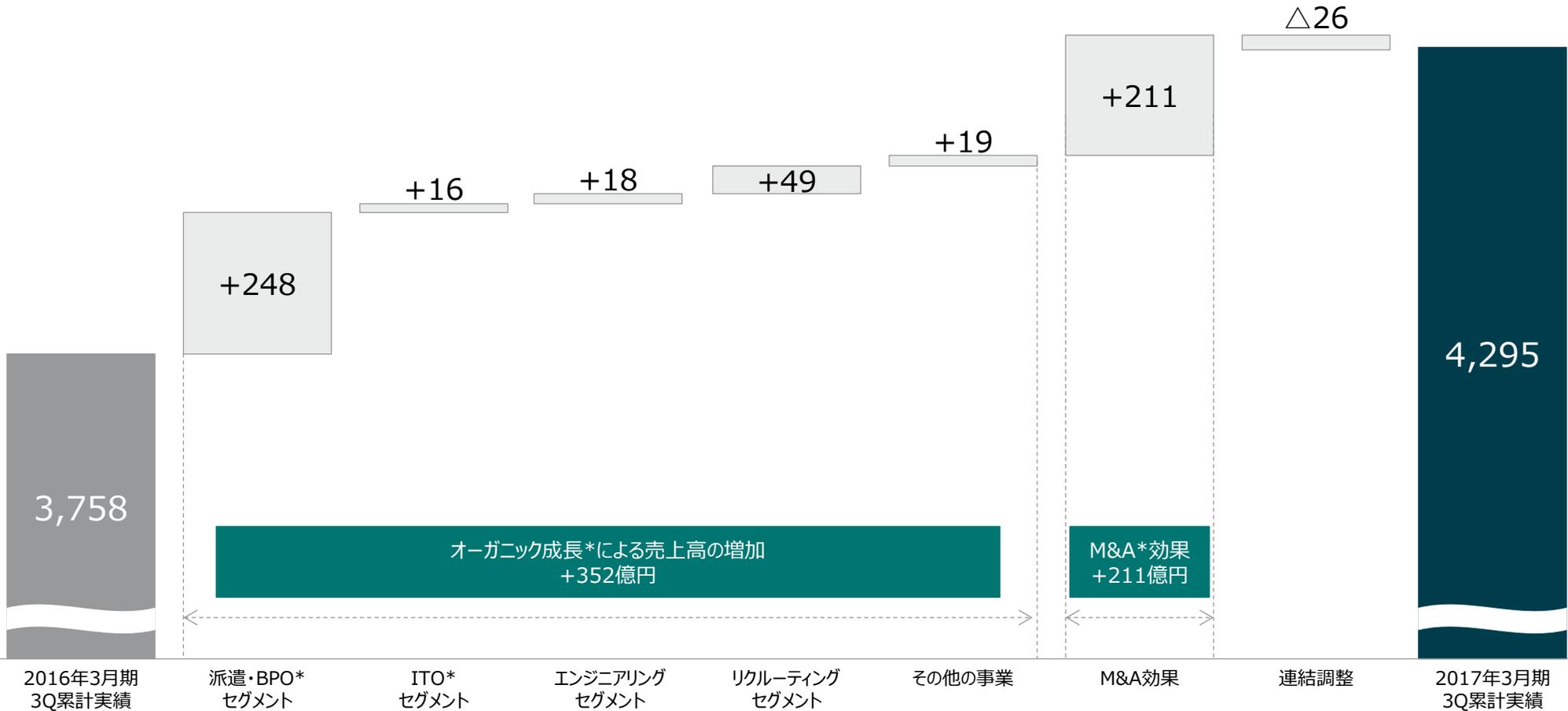
\*EBITDA = 営業利益+減価償却費+のれん償却額（次ページ以降同様）

\*2017年2月13日に通期業績予想の修正を行いました。記載している通期の数値は修正後のものとなります（詳細は巻末「Appendix：業績予想の修正に関して」をご参照下さい）

# 2017年3月期 第3四半期 売上高分析

既存事業の安定成長に加え、M&Aが寄与

(単位：億円)



\*M&A対象会社 (カッコ内は連結業績寄与開始年月) : P&Pホールディングス (2015年7月)、メディクロス (2015年10月)、Capita (2016年1月)、First Alliances (2016年3月)、Kelly Services (Singapore) Pte. Ltd(2016年10月)  
 \*M&A効果 : M&Aによる純増金額を示しております (数値は内部取引消去前となります)  
 \*オーガニック成長 (または既存事業) : M&Aによる純増金額を除いた増加額を示しております (数値は内部取引消去前となります)  
 \*BPO = Business Process Outsourcing (業務プロセスの委託)、ITO = IT Outsourcing (ITアウトソーシング) (次ページ以降同様)

# 2017年3月期 第3四半期 セグメント別売上高

各セグメントで引き続き順調な進捗

(単位：百万円)

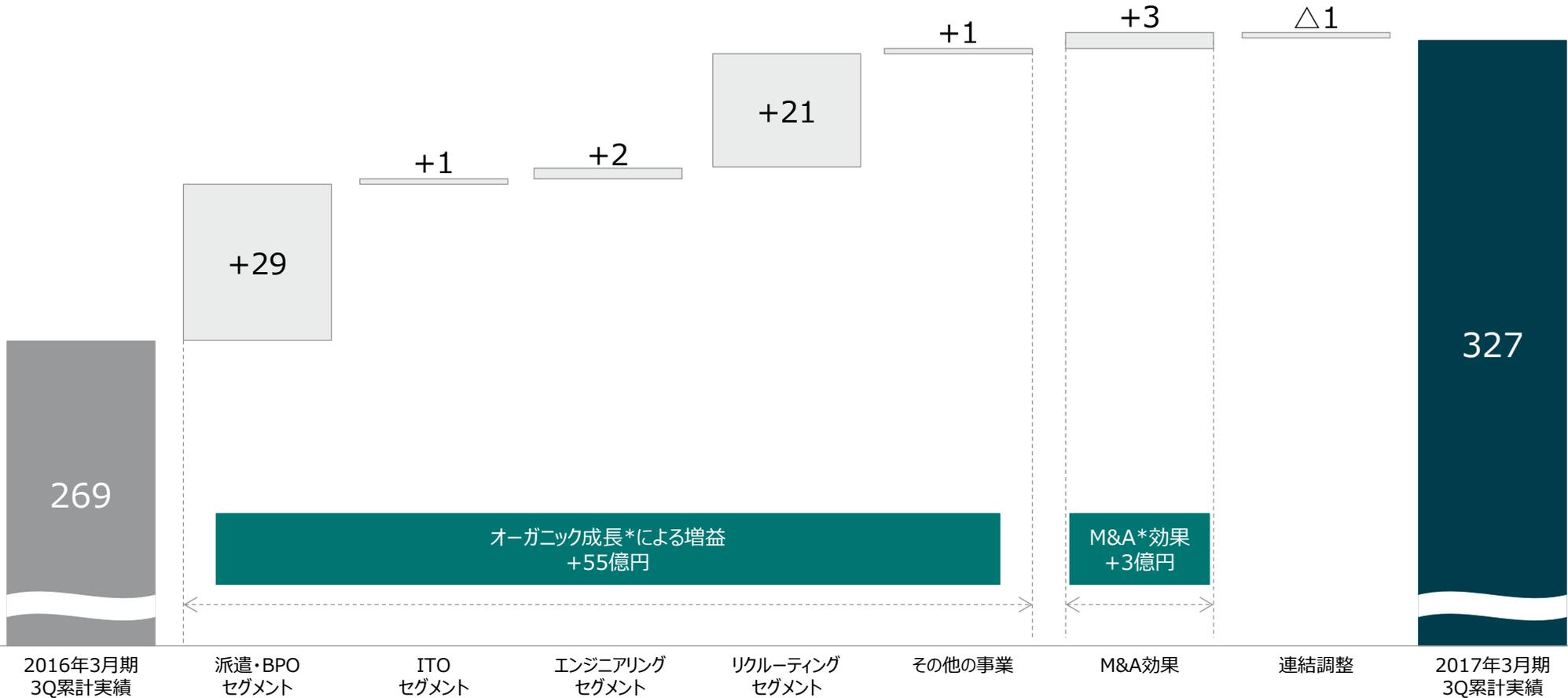
	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 通期業績予想
	3Q 累計	3Q 累計	成長率 (%)	
派遣・BPO	295,010	325,384	+10.3	436,000
ITO	17,185	18,811	+9.5	27,000
エンジニアリング	17,334	19,233	+11.0	26,000
リクルーティング	48,900	69,396	+41.9	105,000
その他	3,031	4,996	+64.8	6,500
調整額	△5,635	△8,261	-	△10,500
合計	375,826	429,560	+14.3	590,000

\*数値は内部取引消去前となります

# 2017年3月期 第3四半期 EBITDA分析

既存の主力事業が業績を牽引

(単位：億円)



\*M&A対象会社 (カッコ内は連結業績寄与開始年月)

\*M&A効果

\*オーガニック成長 (または既存事業)

: P&Pホールディングス (2015年7月)、メディクロス (2015年10月)、Capita (2016年1月)、First Alliances (2016年3月)、Kelly Services (Singapore) Pte. Ltd(2016年10月)

: M&Aによる純増金額を示しております (数値は内部取引消去前となります)

: M&Aによる純増金額を除いた増加額を示しております (数値は内部取引消去前となります)

# 2017年3月期 第3四半期 セグメント別EBITDA

引き続き安定成長で、過去最高益を更新

(単位：百万円)

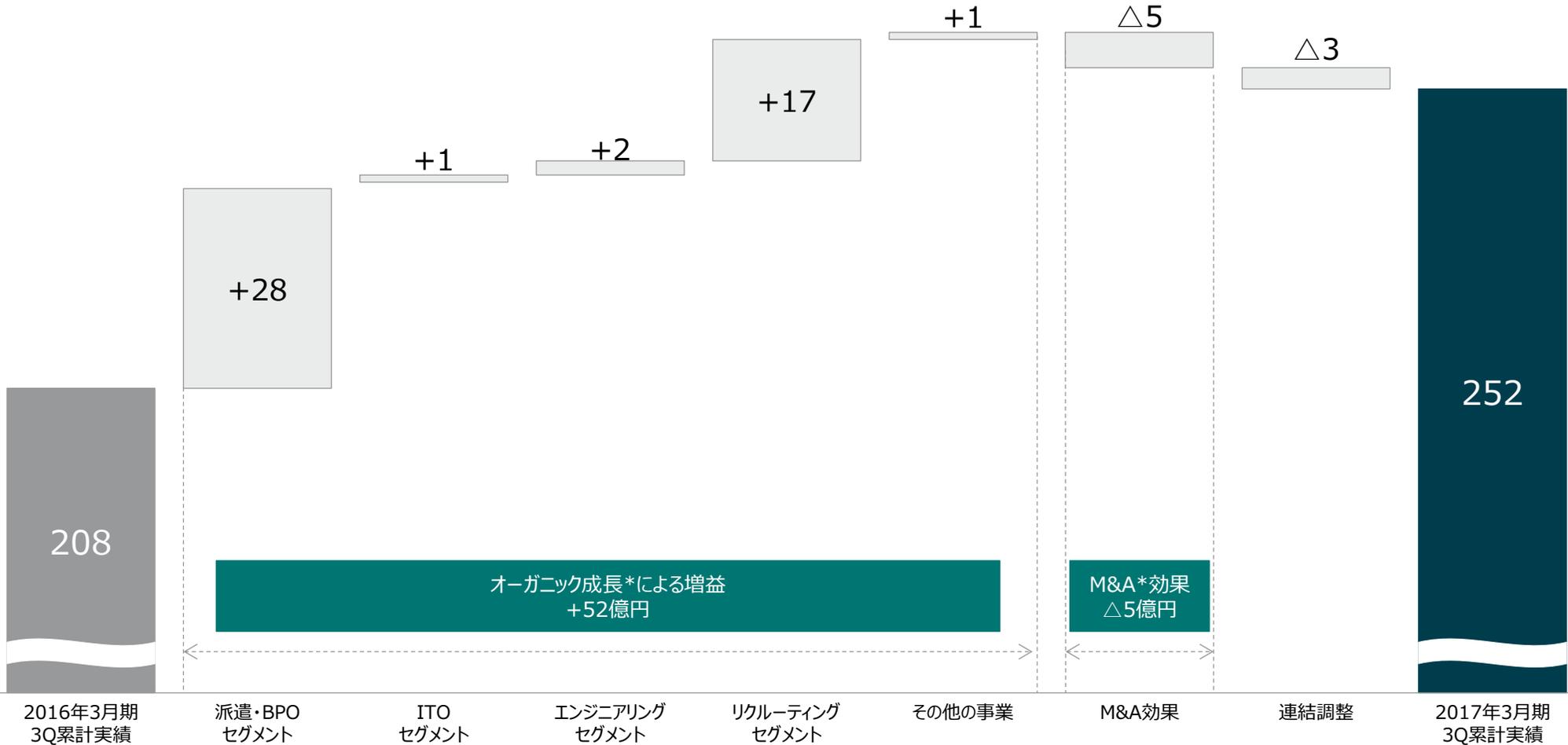
	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 通期業績予想
	3Q 累計	3Q 累計	成長率 (%)	
派遣・BPO	14,784	17,678	+19.6	23,550
ITO	1,625	1,738	+7.0	2,760
エンジニアリング	1,523	1,815	+19.2	2,640
リクルーティング	7,287	9,821	+34.8	13,320
その他	181	312	+72.0	282
調整額	1,516	1,340	-	178
合計	26,917	32,707	+21.5	42,730

\*数値は内部取引消去前となります

# 2017年3月期 第3四半期 営業利益分析

既存の主力事業が業績を牽引

(単位：億円)



\*M&A対象会社 (カッコ内は連結業績寄与開始年月)

\*M&A効果

\*オーガニック成長 (または既存事業)

: P&Pホールディングス (2015年7月)、メディクロス (2015年10月)、Capita (2016年1月)、First Alliances (2016年3月)、Kelly Services (Singapore) Pte. Ltd(2016年10月)

: M&Aによる純増金額を示しております (数値は内部取引消去前となります)

: M&Aによる純増金額を除いた増加額を示しております (数値は内部取引消去前となります)

# 2017年3月期 第3四半期 セグメント別営業利益

引き続き安定成長で、過去最高益を更新

(単位：百万円)

	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 通期業績予想
	3Q 累計	3Q 累計	成長率 (%)	
派遣・BPO	12,718	15,422	+21.3	20,500
ITO	1,063	1,249	+17.4	2,000
エンジニアリング	1,110	1,397	+25.8	2,000
リクルーティング	4,657	6,110	+31.2	8,600
その他	169	271	+60.0	200
調整額	1,172	836	-	△800
合計	20,892	25,287	+21.0	32,500

\*数値は内部取引消去前となります

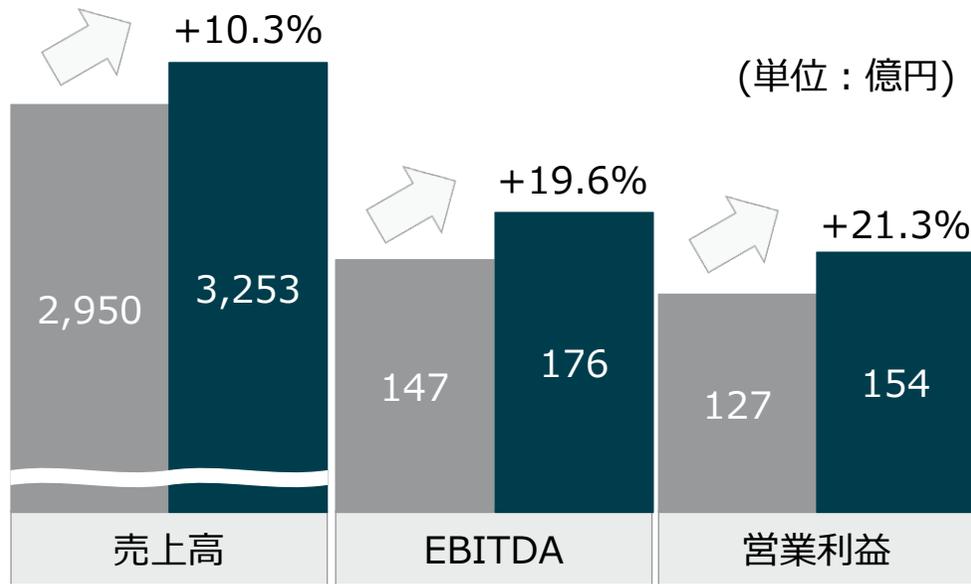
# 2017年3月期 第3四半期 連結貸借対照表

(単位：百万円)

	2016年3月期末		2017年3月期 第3四半期末			
	実績	構成比(%)	実績	構成比(%)	増減額	
資産	236,238	100.0	265,386	100.0	+29,147	
流動資産	130,611	55.3	157,538	59.4	+26,926	
(現金及び預金)	51,227	21.7	72,448	27.3	+21,221	＜現金及び預金＞ 利益増による増加
固定資産	105,627	44.7	107,848	40.6	+2,221	
(商標権・のれん)	80,412	34.0	78,592	29.6	△1,820	＜商標権・のれん＞ M&A*による増加 償却・減損・為替換算による減少
負債	102,737	43.5	113,349	42.7	+10,611	
流動負債	67,482	28.6	82,458	31.1	+14,976	
(1年内返済予定の借入金)	5,427	2.3	5,185	2.0	△242	＜流動負債＞ 未払金・未払法人税等の増加
固定負債	35,255	14.9	30,891	11.6	△4,364	
(長期借入金)	24,993	10.6	22,726	8.6	△2,266	
(転換社債型新株予約権付社債)	851	0.4	132	0.0	△719	＜転換社債型新株予約権付社債＞ 転換による減少
純資産	133,501	56.5	152,037	57.3	+18,536	
自己資本	127,205	53.8	138,432	52.2	+11,226	
(資本金)	17,055	7.2	17,414	6.6	+359	＜資本金・資本剰余金＞ 転換による増加
(資本剰余金)	20,520	8.7	20,105	7.6	△414	＜資本剰余金＞ M&A* 現物出資に伴う持分変動による減少
(利益剰余金)	88,134	37.3	99,637	37.5	+11,502	
非支配株主持分	6,295	2.7	13,605	5.1	+7,310	＜非支配株主持分＞ M&A* による増加

\*M&A：Kelly Services, Inc.とのアジア・パシフィック地域における事業拡大に向けた合併事業化契約に基づき、Kelly Services(Singapore) Pte. Ltd.の株式の51%を取得しております

# 2017年3月期 セグメント別業績推移① 派遣・BPOセグメント



## 2017年度3月期 ハイライト

引き続き顧客企業からの需要は堅調  
(オーガニック成長率：8.4%、M&Aによる売上増加率：1.9%)

### <派遣事業>

- 顧客企業の働き方改革の一環で進められている社員業務の再配分が、派遣需要を下支え
- 社会保険料等の構造的な費用増加等があったものの、増収効果が上回り増益

### <BPO事業>

- 引き続き顧客需要は堅調、増収増益を達成

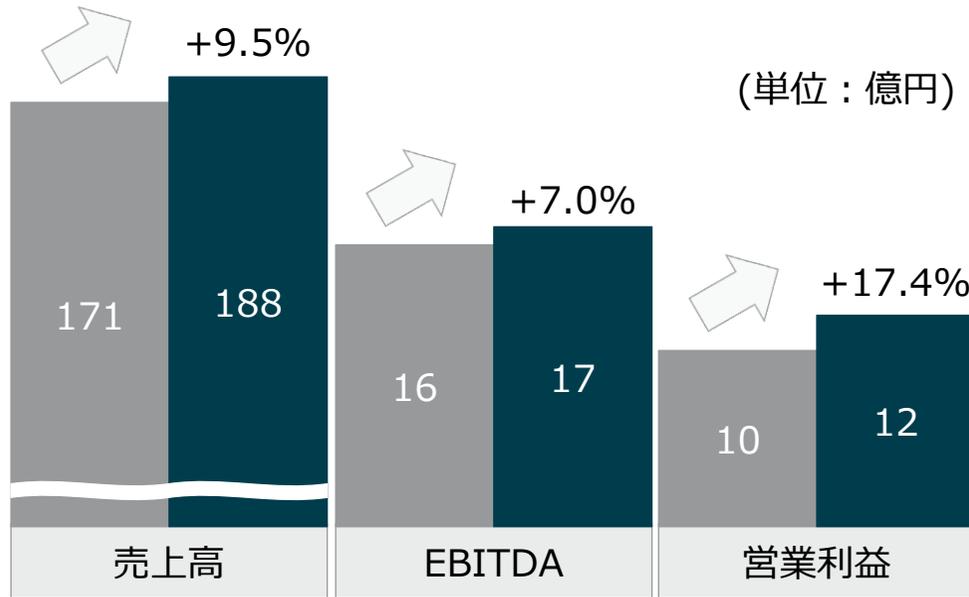
(単位：百万円)

	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 通期業績予想
	3Q 累計	3Q 累計	成長率 (%)	
売上高	295,010	325,384	+10.3	436,000
EBITDA	14,784	17,678	+19.6	23,550
EBITDAマージン (%)	5.0	5.4	-	5.4
営業利益	12,718	15,422	+21.3	20,500
営業利益率 (%)	4.3	4.7	-	4.7

\*数値は内部取引消去前となります

\*数値の詳細につきましては、同日HPにて公開しております「2017年3月期 第3四半期 ファクトブック」をご参照下さい

## 2017年3月期 セグメント別業績推移② ITOセグメント



### 2017年度3月期 ハイライト

- 顧客企業におけるシステム関連サービス等への投資意欲は引き続き堅調
- SI関連サービス、セールスマーケティングサービス等の高付加価値案件の増加に加え、当社グループにおける社内システム開発案件の納品があり、大幅増収

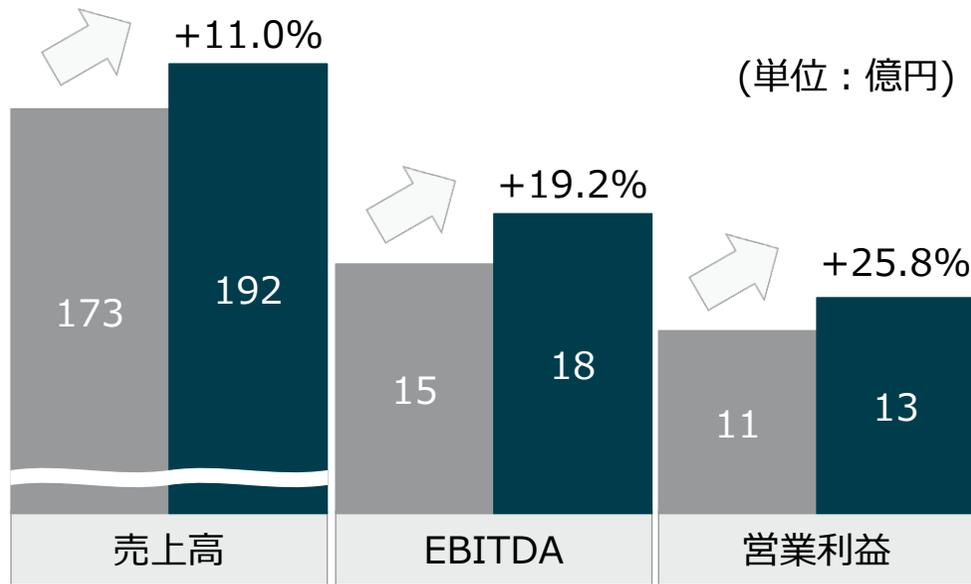
(単位：百万円)

	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 通期業績予想
	3Q 累計	3Q 累計	成長率 (%)	
売上高	17,185	18,811	+9.5	27,000
EBITDA	1,625	1,738	+7.0	2,760
EBITDAマージン (%)	9.5	9.2	-	10.2
営業利益	1,063	1,249	+17.4	2,000
営業利益率 (%)	6.2	6.6	-	7.4

\*数値は内部取引消去前となります

\*数値の詳細につきましては、同日HPにて公開しております「2017年3月期 第3四半期 ファクトブック」をご参照下さい

# 2017年3月期 セグメント別業績推移③ エンジニアリングセグメント



## 2017年度3月期 ハイライト

- 自動車業界からの設計開発・実験需要は引き続き堅調
- 付加価値の高い請負業務比率の上昇に加え、平均単価上昇が収益性改善に寄与
- 新規技術開発・技術研修等のセグメント横断的な活動の実施

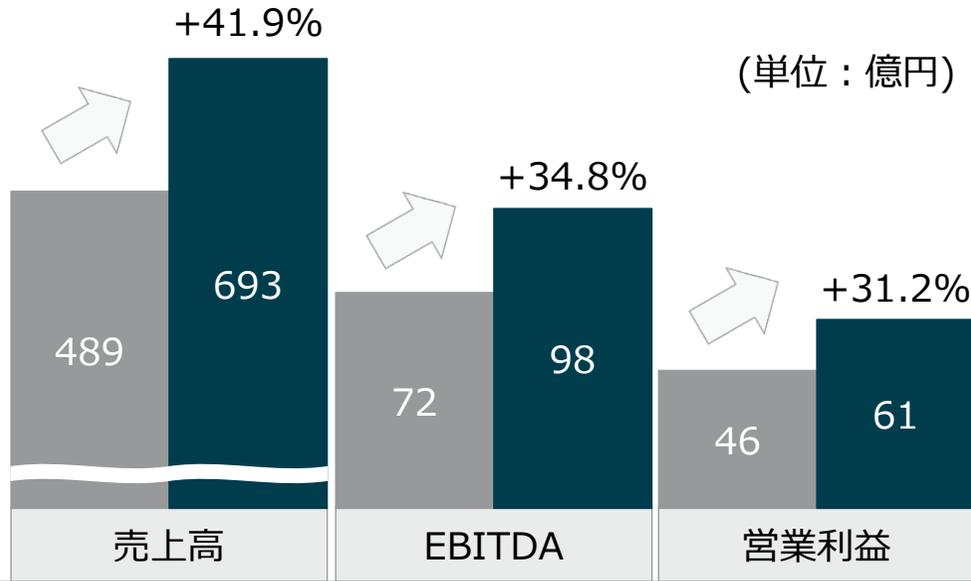
(単位：百万円)

	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 通期業績予想
	3Q 累計	3Q 累計	成長率 (%)	
売上高	17,334	19,233	+11.0	26,000
EBITDA	1,523	1,815	+19.2	2,640
EBITDAマージン (%)	8.8	9.4	-	10.2
営業利益	1,110	1,397	+25.8	2,000
営業利益率 (%)	6.4	7.3	-	7.7

\*数値は内部取引消去前となります

\*数値の詳細につきましては、同日HPにて公開しております「2017年3月期 第3四半期 ファクトブック」をご参照下さい

# 2017年3月期 セグメント別業績推移④ リクルーティングセグメント



## 2017年度3月期 ハイライト

引き続き顧客企業の人材需要は旺盛、国内人材紹介事業が業績を牽引加えて、Kelly Services, Inc.との合併事業の範囲拡大に伴い大幅増収

### <国内事業>

- an、LINEバイト・DODAの商品価値・機能拡充投資
- 顧客接点の拡充のため人員増強、プロモーション投資
- テンプスタッフキャリアコンサルティングの業績の悪化

### <海外事業>

- Capita Pte. Ltd. のグループ入り (16/1~)
- Kelly Services(Singapore) Pte. Ltd.のグループ入り (16/10~)

(単位：百万円)

	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 通期業績予想
	3Q 累計	3Q 累計	成長率 (%)	
売上高	48,900	69,396	+41.9	105,000
EBITDA	7,287	9,821	+34.8	13,320
EBITDAマージン (%)	14.9	14.2	-	12.7
営業利益	4,657	6,110	+31.2	8,600
営業利益率 (%)	9.5	8.8	-	8.2

\*数値は内部取引消去前となります

\*数値の詳細につきましては、同日HPにて公開しております「2017年3月期 第3四半期 ファクトブック」をご参照下さい

## 2017年3月期 セグメント別業績推移⑤ その他の事業、調整額

(単位：百万円)

その他の事業	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 通期業績予想
	3Q 累計	3Q 累計	成長率 (%)	
売上高	3,031	4,996	+64.8	6,500
EBITDA	181	312	+72.0	282
EBITDAマージン (%)	6.0	6.2	-	4.3
営業利益	169	271	+60.0	200
営業利益率 (%)	5.6	5.4	-	3.1

(単位：百万円)

調整額	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 通期業績予想
	3Q 累計	3Q 累計	成長率 (%)	
売上高	△5,635	△8,261	-	△10,500
EBITDA	1,516	1,340	-	178
EBITDAマージン (%)	-	-	-	-
営業利益	1,172	836	-	△800
営業利益率 (%)	-	-	-	-

\*数値は内部取引消去前となります

\*数値の詳細につきましては、同日HPにて公開しております「2017年3月期 第3四半期 ファクトブック」をご参照下さい

\*「その他」は、グループ全体の機能別役割であるシェアードサービス、教育研修、障がい者雇用・就職支援、保育等の人材サービスで構成しております

\*「調整額」は、セグメント間取引消去、テナポホールディングスの収益及び費用となります

## Appendix : 業績予想の修正に関して

親会社株主帰属当期純利益の業績予想を△30億円（税効果考慮後）下方修正  
 （以下商号変更に伴い、商標権減損損失△42億円を特別損失として期末に計上予定）

### 商号変更に 関する 決議内容

- 目的：「PERSOL（パーソル）」グループ認知度拡大によるビジネスシナジー最大化
- 内容：下記子会社の商号変更を実施（効力発生日：2017年7月1日（予定））

旧社名	新社名
テンプスタッフ(株)	パーソルテンプスタッフ(株)
(株)インテリジェンス	パーソルキャリア(株)
(株)インテリジェンス ビジネスソリューションズ	パーソルプロセス&テクノロジー(株)

### 業績への影響

- 特別損失△42億円を期末に計上予定（「Intelligence」商標の減損損失）
- 上記に伴い、親会社株主帰属当期純利益の業績予想を△30億円（税効果考慮後）下方修正

(単位：億円)	2016/11/11 予想数値(a)	2017/2/13 修正数値(b)	今回修正幅	2016年3月期 通期実績(c)	YoY成長率 (=b÷c、%)
親会社株主帰属 当期純利益	201	171	△30	173	△1.5

（※売上高、EBITDA、営業利益、経常利益の予想に変更はありません）

## Appendix : 直近のM&Aについて

社名	(株)P&P ホールディングス	Capita Pte. Ltd.	Kelly Services (Singapore) Pte. Ltd.
設立	2012年10月	2001年1月	2000年8月
売上高 (*1)	254.6億円 (*2)	47.4 million SGD (*3)	387million USD (*4)
営業利益 (*1)	1.4億円 (*2)	-3.0 million SGD (*3)	9million USD (*4)
株式取得月	2015年6月	2015年10月	2016年7月
業績反映開始	2016年3月期 2Q	2016年3月期 4Q	2017年3月期 3Q
取得割合	100.0%	Kelly Services(Singapore)の株式取得に加え、Capita社等の当社APAC事業の株式の現物出資を通じて51%を保有	
取得価額	54.9億円	69.4億円	77.7億円(*5)
のれん	19.9億円	60.7億円	46.2億円
のれん償却期間	5年	10年	10年
所属セグメント	派遣・BPO	リクルーティング	リクルーティング

\*1. 本項記載の数値は、当社グループの経営成績及び財政状態に関して、適切な理解を促進する事を目的として開示しており、監査法人による監査の対象ではない点にご留意ください

\*2. 数値は2015年3月期の(株)P&Pホールディングス及び同社子会社6社の連結業績であり、営業利益はのれん(3.9億円/年)償却後の数値となります

\*3. 数値は2014年12月期のCapita Pte. Ltd.及び同社子会社2社の連結業績であり、営業利益はのれん(7.0 million SGD/年)償却後の数値となります

\*4. 数値は合併相手先であるKelly Services, Inc.のアジア・パシフィック地域の業績値(2015年12月期)になります(一部、合併事業の対象外となる事業を含みます)

\*5. 本金額は、Capita社等の当社APAC事業の株式の現物出資を含みます

## 当資料取り扱い上の注意

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が2017年2月13日現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は様々な要因により大きく異なる場合があります。

本資料に含まれる数値、指標は、当社グループの経営成績及び財政状態に関して、適切な理解を促進する事を目的として開示しており、すべての数値、指標が監査法人による監査またはレビューの対象ではない点にご留意ください。



### 2014年8月：JPX日経インデックス400の構成銘柄へ選定されました

JPX日経400とは？

日本企業の魅力を内外にアピールすることなどを目的に、資本の効率的活用や投資家を意識した経営観点など、グローバルな投資基準に求められる諸要件を満たした会社で構成される新しい株価指数です。