



P E R S O L

# 2017年3月期 第2四半期 連結決算概要

テンプホールディングス株式会社

2016年11月11日

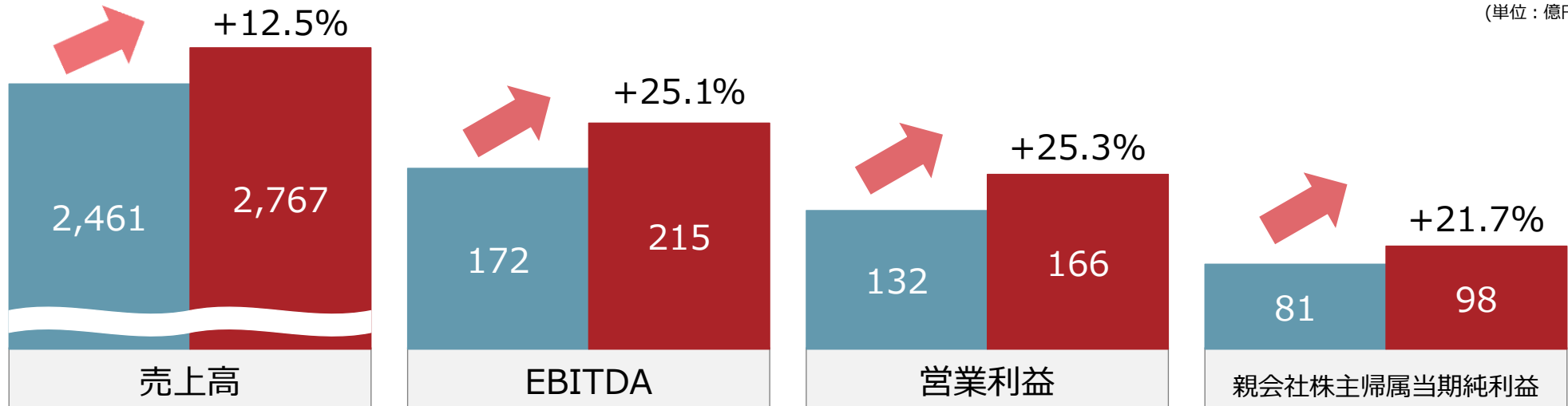
# 2017年3月期 第2四半期 連結業績サマリー

引き続き安定成長で、過去最高益を更新

2017/3 2Q累計実績

2016/3 2Q累計実績

(単位：億円)



(単位：百万円、%)	2016年3月期 実績		2017年3月期 実績				2017年3月期 業績予想			
	2Q 累計	構成比	2Q 累計	構成比	増減額	前期比	2Q 累計	達成率	通期*	進捗率
売上高	246,106	100.0	276,790	100.0	30,683	112.5	271,000	102.1	590,000	46.9
売上総利益	58,206	23.7	68,003	24.6	9,797	116.8	-	-	-	-
EBITDA*	17,237	7.0	21,570	7.8	4,332	125.1	19,700	109.5	42,730	50.5
営業利益	13,298	5.4	16,660	6.0	3,362	125.3	15,000	111.1	32,500	51.3
親会社株主帰属 当期純利益	8,104	3.3	9,865	3.6	1,760	121.7	9,600	102.8	20,100	49.1

\*億円・百万円未満は切捨てて表示しております。

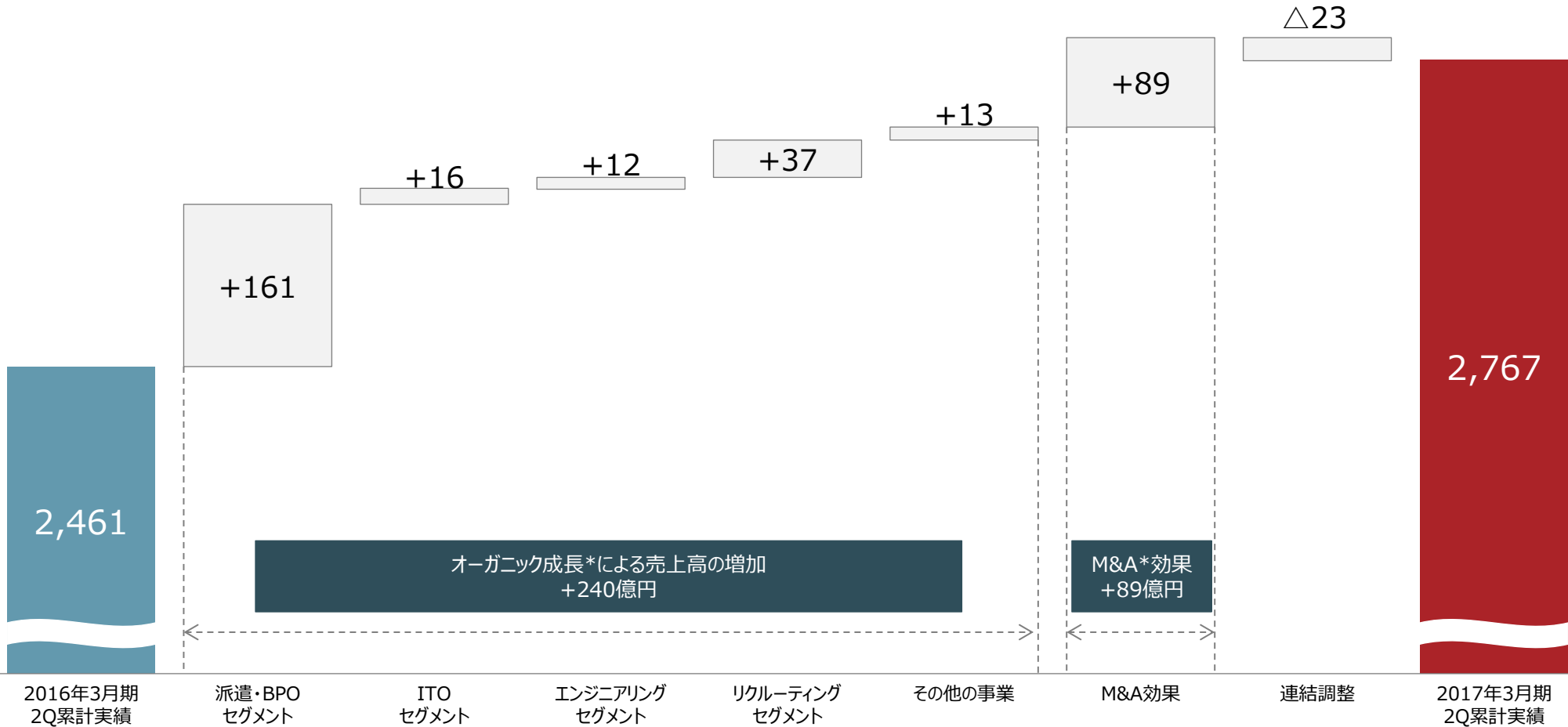
\*2016年11月11日に通期業績予想の上方修正を行いました。記載している通期の数値は修正後のものとなります。(詳細は巻末「Appendix：業績予想の修正に関して」をご参照下さい)

\*EBITDA = 営業利益+減価償却費+のれん償却額

# 2017年3月期 第2四半期 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)



\*オーガニック成長（または既存事業）

\*M&A効果

\*M&A対象会社（カッコ内は連結取り込み年月）

\*億円未満は切捨てて表示しております。

：2015年7月以降に業績寄与したM&Aを除いた会社構成による業績数値を示しております（数値は内部取引消去前となります）。

：2015年7月以降に業績寄与したM&Aのみの会社構成による業績数値を示しております（数値は内部取引消去前となります）。

：P&Pホールディングス（2015年6月、第1四半期分のみ）、Capita（2015年10月）、First Alliances（2015年12月）、メディクロス（2015年12月）

\*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）

Copyright © since 2016 Temp Holdings Co., Ltd. All Rights Reserved.

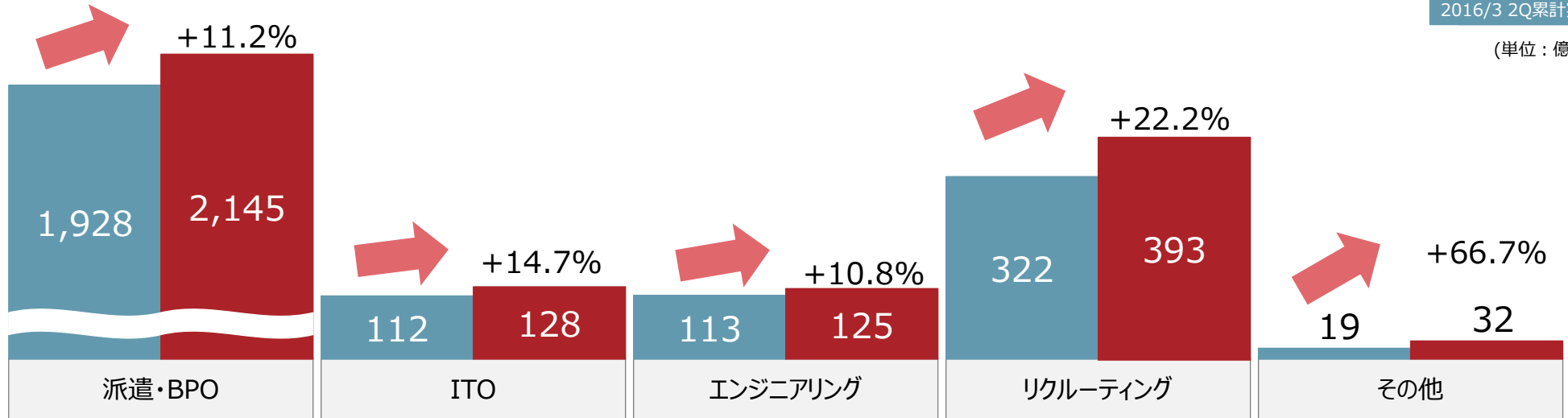
# 2017年3月期 第2四半期 セグメント別売上高

各セグメントで引き続き順調な進捗

2017/3 2Q累計実績

2016/3 2Q累計実績

(単位：億円)



(単位：百万円、%)	2016年3月期 実績		2017年3月期 実績				2017年3月期 業績予想			
	2Q 累計	構成比	2Q 累計	構成比	増減額	前期比	2Q 累計	達成率	通期*	進捗率
派遣・BPO*	192,846	78.4	214,503	77.5	21,656	111.2	206,700	103.8	436,000	49.2
ITO*	11,208	4.5	12,851	4.6	1,643	114.7	12,500	102.8	27,000	47.6
エンジニアリング	11,322	4.6	12,545	4.5	1,223	110.8	12,110	103.6	26,000	48.3
リクルーティング	32,236	13.1	39,399	14.2	7,163	122.2	40,800	96.6	105,000	37.5
その他	1,963	0.8	3,274	1.2	1,310	166.7	3,150	103.9	6,500	50.4
調整額	△3,470	△1.4	△5,783	△2.1	△2,312	-	△4,260	-	△10,500	-
合計	246,106	100.0	276,790	100.0	30,683	112.5	271,000	102.1	590,000	46.9

\*億円・百万円未満は切捨てて表示しております。\*数値は内部取引消去前となります。

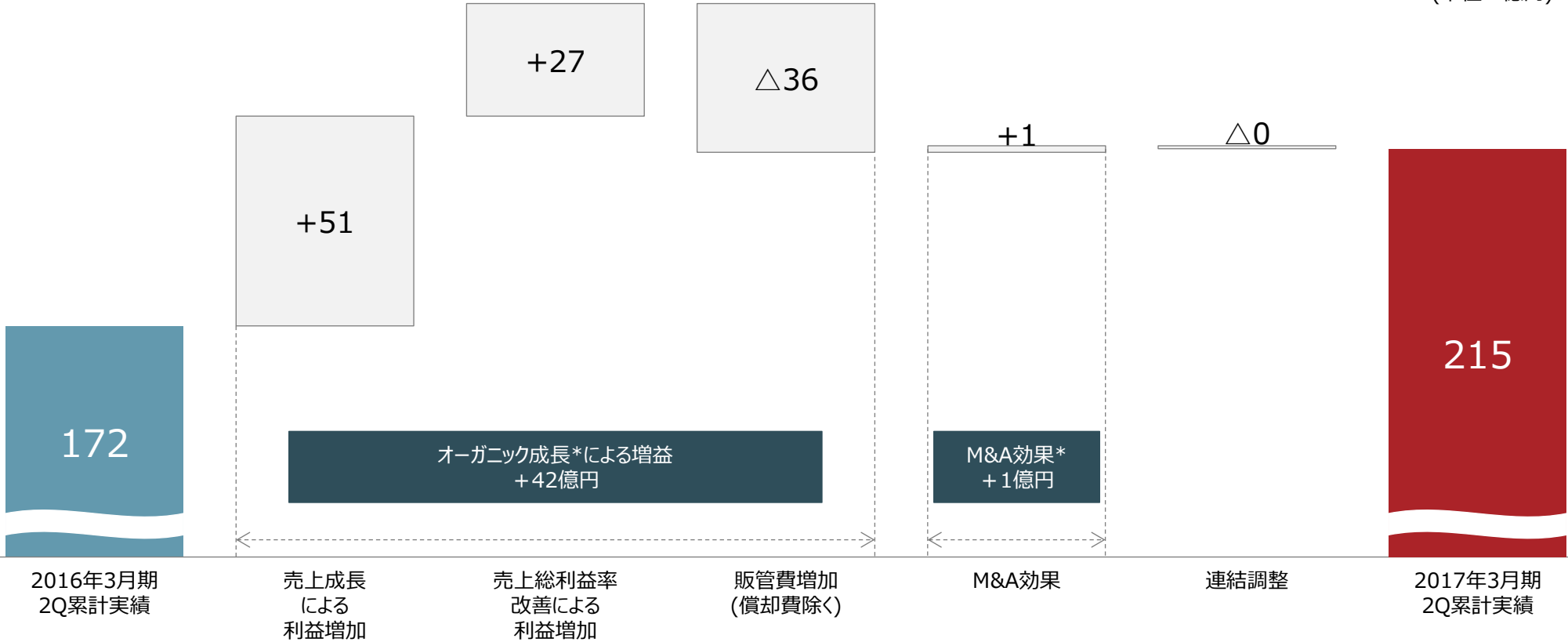
\*2016年11月11日に通期業績予想の上方修正を行いました。記載している通期の数値は修正後のものとなります。(詳細は巻末「Appendix：業績予想の修正に関して」をご参照下さい)

\*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)

# 2017年3月期 第2四半期 EBITDA分析

オーガニックで大きく伸長

(単位：億円)



\*オーガニック成長 (または既存事業)

\*M&A効果

\*M&A対象会社 (カッコ内は連結取り込み年月)

\*億円未満は切捨てて表示しております。

: 2015年7月以降に業績寄与したM&Aを除いた会社構成による業績数値を示しております (数値は内部取引消去前となります)。

: 2015年7月以降に業績寄与したM&Aのみの会社構成による業績数値を示しております (数値は内部取引消去前となります)。

: P&Pホールディングス (2015年6月、第1四半期分のみ)、Capita (2015年10月)、First Alliances (2015年12月)、メディクロス (2015年12月)

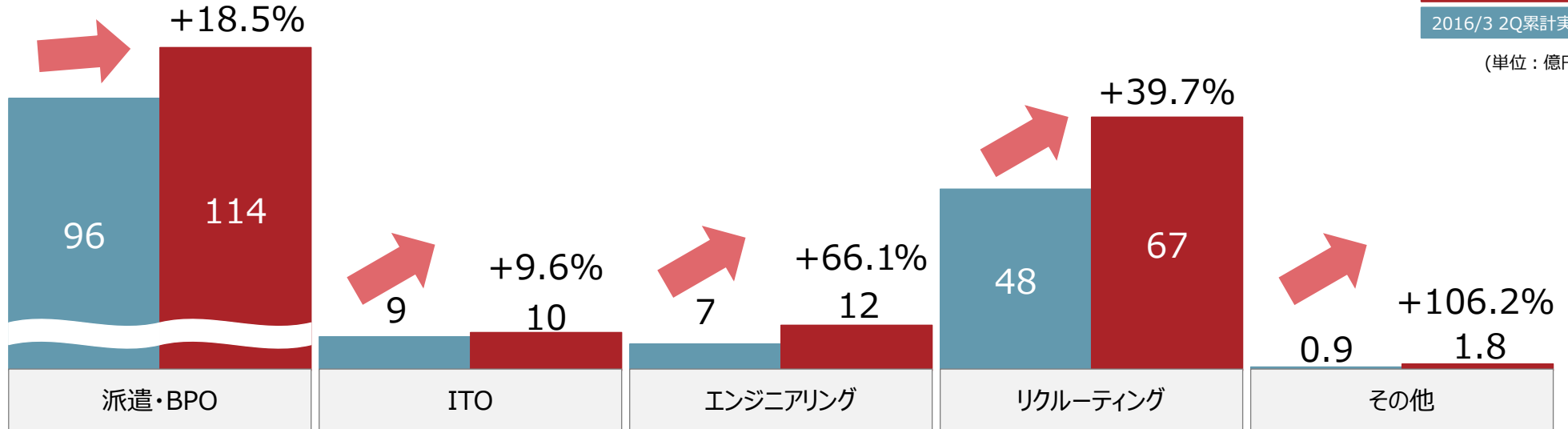
# 2017年3月期 第2四半期 セグメント別EBITDA

各セグメント引き続き順調な進捗

2017/3 2Q累計実績

2016/3 2Q累計実績

(単位：億円)



(単位：百万円、%)	2016年3月期 実績		2017年3月期 実績				2017年3月期 業績予想			
	2Q 累計	構成比	2Q 累計	構成比	増減額	前期比	2Q 累計	達成率	通期*	進捗率
派遣・BPO*	9,652	56.0	11,437	53.0	1,785	118.5	10,450	109.5	23,550	48.6
ITO*	924	5.4	1,013	4.7	88	109.6	1,090	93.0	2,760	36.7
エンジニアリング	773	4.5	1,284	6.0	511	166.1	940	136.6	2,640	48.6
リクルーティング	4,854	28.2	6,782	31.4	1,928	139.7	6,720	100.9	13,320	50.9
その他	92	0.5	189	0.9	97	206.2	35	541.9	282	67.3
調整額	940	5.4	862	4.0	△78	91.7	465	-	178	-
合計	17,237	100.0	21,570	100.0	4,332	125.1	19,700	109.5	42,730	50.5

\*億円・百万円未満は切捨てて表示しております。\*EBITDA = 営業利益+減価償却費+のれん償却額 \*数値は内部取引消去前となります。

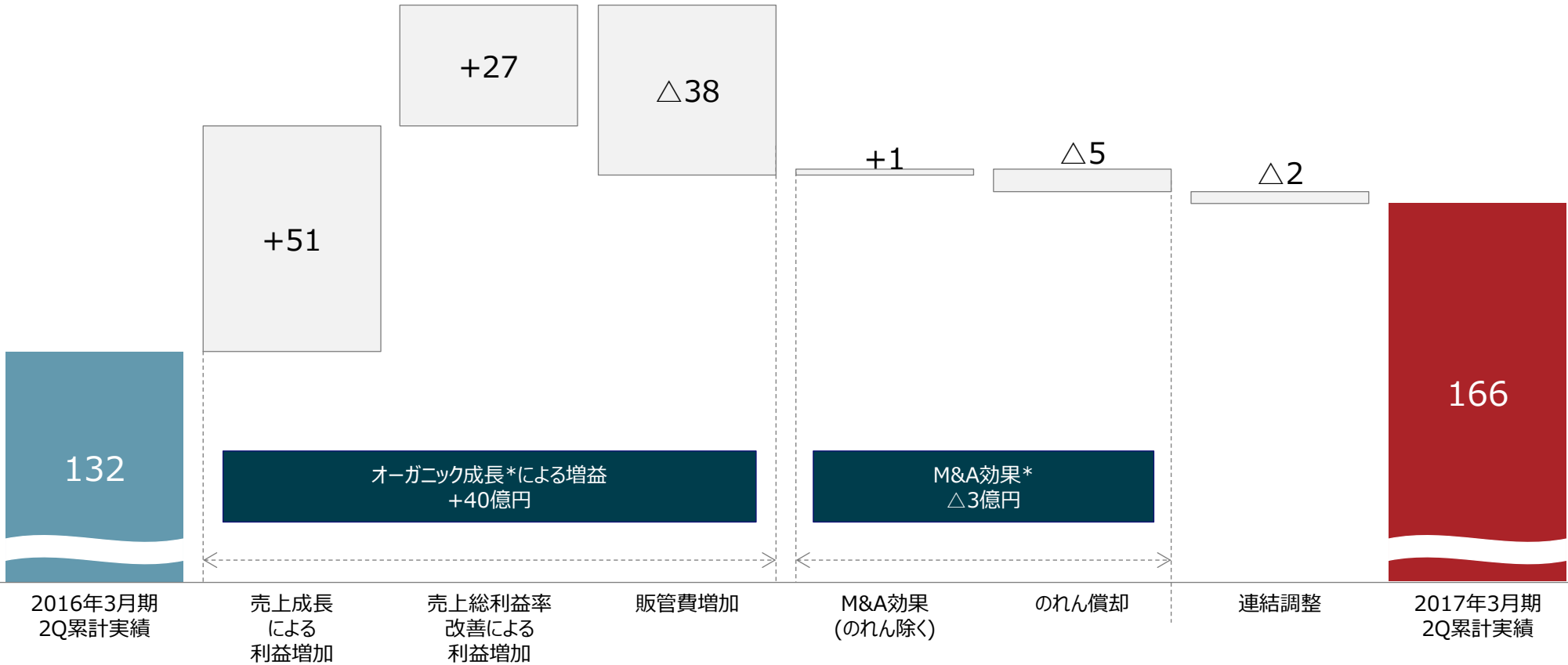
\*2016年11月11日に通期業績予想の上方修正を行いました。記載している通期の数値は修正後のものとなります。(詳細は巻末「Appendix : 業績予想の修正に関して」をご参照下さい)

\*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)

# 2017年3月期 第2四半期 営業利益分析

オーガニックで大きく伸長

(単位：億円)



\*オーガニック成長（または既存事業）

\*M&A効果

\*M&A対象会社（カッコ内は連結取り込み年月）

\*億円未満は切捨てて表示しております。

：2015年7月以降に業績寄与したM&Aを除いた会社構成による業績数値を示しております（数値は内部取引消去前となります）。

：2015年7月以降に業績寄与したM&Aのみの会社構成による業績数値を示しております（数値は内部取引消去前となります）。

：P&Pホールディングス（2015年6月、第1四半期のみ）、Capita（2015年10月）、First Alliances（2015年12月）、メディクロス（2015年12月）

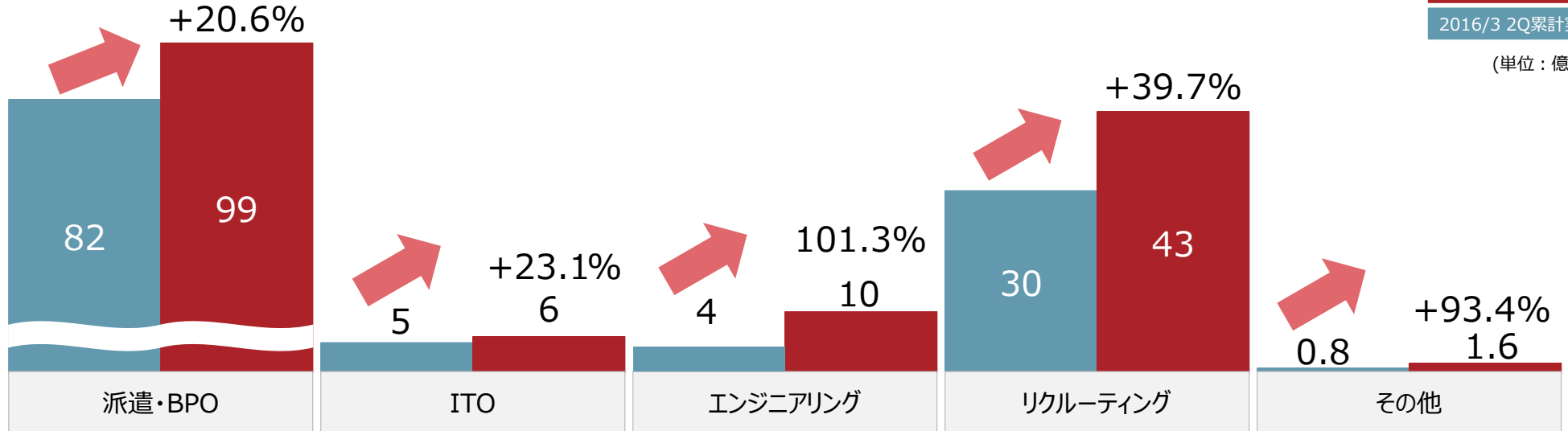
# 2017年3月期 第2四半期 セグメント別営業利益

各セグメント引き続き順調な進捗

2017/3 2Q累計実績

2016/3 2Q累計実績

(単位：億円)



(単位：百万円、%)	2016年3月期 実績		2017年3月期 実績				2017年3月期 業績予想			
	2Q 累計	構成比	2Q 累計	構成比	増減額	前期比	2Q 累計	達成率	通期*	進捗率
派遣・BPO*	8,236	62.0	9,931	59.6	1,694	120.6	8,950	111.0	20,500	48.4
ITO*	559	4.2	688	4.1	129	123.1	710	97.0	2,000	34.4
エンジニアリング	499	3.8	1,006	6.0	506	201.3	640	157.2	2,000	50.3
リクルーティング	3,089	23.2	4,315	25.9	1,226	139.7	4,500	95.9	8,600	50.2
その他	84	0.6	162	1.0	78	193.4	△3	-	200	81.3
調整額	829	6.2	555	3.3	△273	67.0	203	-	△800	-
合計	13,298	100.0	16,660	100.0	3,362	125.3	15,000	111.1	32,500	51.3

\*億円・百万円未満は切捨てて表示しております。

\*2016年11月11日に通期業績予想の上方修正を行いました。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)

\*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)



# 2017年3月期 第2四半期 連結貸借対照表

(単位：百万円、%)	2016年3月期末		2017年3月期 第2四半期末			
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	
<b>資産</b>	<b>236,238</b>	<b>100.0</b>	<b>256,333</b>	<b>100.0</b>	<b>20,094</b>	
流動資産	130,611	55.3	148,988	58.1	18,376	
(現金及び預金)	51,227	21.7	65,291	25.5	14,064	← <現金及び預金> 利益増による増加
固定資産	105,627	44.7	107,345	41.9	1,717	
(商標権・のれん)	80,412	34.0	80,606	31.4	194	← <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
<b>負債</b>	<b>102,737</b>	<b>43.5</b>	<b>108,568</b>	<b>42.4</b>	<b>5,830</b>	
流動負債	67,482	28.6	77,619	30.3	10,137	← <流動負債> 未払金・未払法人税等の増加
(1年内返済予定の借入金)	5,427	2.3	5,178	2.0	△248	
固定負債	35,255	14.9	30,948	12.1	△4,307	
(長期借入金)	24,993	10.6	22,738	8.9	△2,254	
(転換社債型新株予約権付社債)	851	0.4	307	0.1	△544	← <転換社債型新株予約権付社債> 転換による減少
<b>純資産</b>	<b>133,501</b>	<b>56.5</b>	<b>147,765</b>	<b>57.6</b>	<b>14,264</b>	
自己資本	127,205	53.8	134,300	52.4	7,095	← <資本金・資本剰余金> 転換による増加
(資本金)	17,055	7.2	17,327	6.8	272	← <資本剰余金> M&A* 現物出資に伴う持分変動による 減少
(資本剰余金)	20,520	8.7	20,019	7.8	△500	
(利益剰余金)	88,134	37.3	96,358	37.6	8,223	
非支配株主持分	6,295	2.7	13,464	5.3	7,169	← <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。  
\*百万円未満は切捨てて表示しております。

# 2017年3月期 第2四半期 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円、%)

	2016年3月期	2017年3月期			2016年3月期	2017年3月期
	2Q 累計	2Q 累計	増減額		2Q 累計	2Q 累計
営業活動による キャッシュ・フロー	1,279	22,584	+21,304	税金等調整前当期純利益	13,979	16,503
投資活動による キャッシュ・フロー	△4,821	△3,921	+900	減価償却費	1,419	1,965
財務活動による キャッシュ・フロー	△3,943	△4,288	△345	のれん償却額	2,519	2,943
現金及び現金同等物の 増減額	△7,469	14,069	+21,538	売上債権の増減額 (△は増加)	4,376	2,643
現金及び現金同等物の 当期末残高	52,736	65,208	+12,471	営業債務の増減額 (△は減少)	△2,827	4,565
				未払消費税等の増減額 (△は減少)	△10,913	△691
				法人税等の支払額	△6,189	△4,892
				無形固定資産の取得による支出	△1,165	△2,943
				連結の範囲の変更を伴う 子会社株式の取得による支出	△2,621	△391
				長期借入金の返済による支出	△2,320	△2,320
				配当金の支払額	△1,316	△1,641

\*百万円未満は切捨てて表示しております。

## 配当について

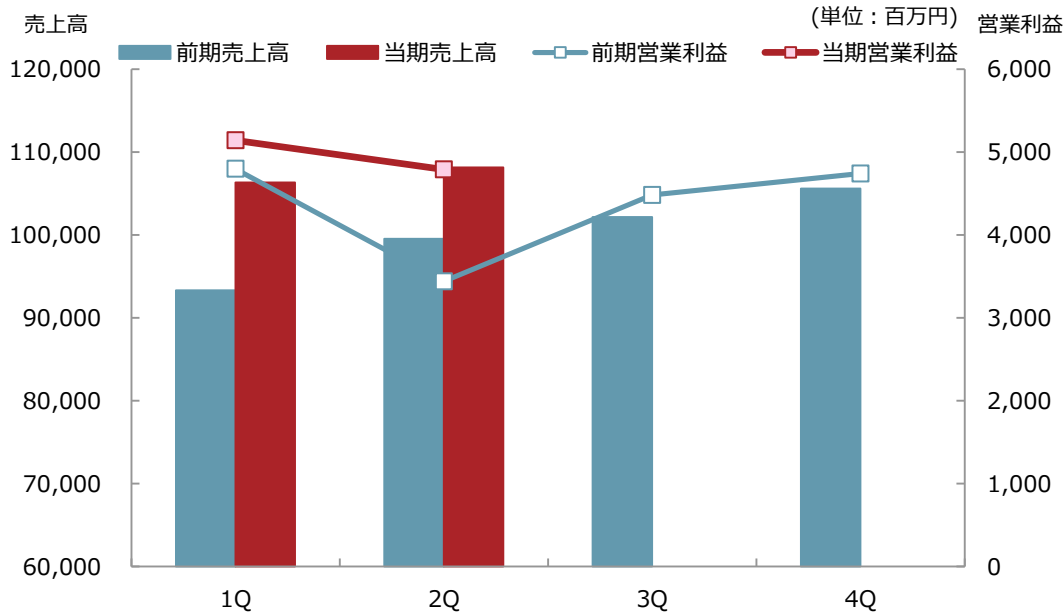
成長分野への迅速かつ積極的な事業展開が可能な企業体質の強化を図りつつ、業績の進捗状況に応じて、株主に安定した配当を継続的に実施

	2014年3月期		2015年3月期		2016年3月期		2017年3月期	
	中間	期末	中間	期末	中間	期末	中間	期末
1株当たり配当金	3.3円*	4.6円*	4.6円*	6円*	6円*	7円	8円	8円(予定)
配当金総額	1,754百万円		2,340百万円		3,046百万円		-	
配当性向(連結)	16.9%		17.4%		17.2%		18.7%(予定)	

### (※) 2015年10月29日を効力発生日として、株式分割を実施

- 当社株式の投資単位あたりの金額を引き下げ、流動性の向上及び投資家層の拡大を図ることを目的とし、普通株式1株につき、3株の割合をもって株式分割を行いました。上記「1株当たり配当金」数値は、当該分割を考慮し、遡及修正した値となります。

# 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 2Q ハイライト

引き続き顧客企業からの需要は堅調

### ＜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
- 大規模案件の受託、新規受注業務の立ち上げ等で収益性が若干低下

(2Q累計増収内訳)

- オーガニック成長率：8.4%、M&Aによる売上増加率：2.8%

(単位：百万円、%)	2016/3			2017/3			2017年3月期 業績予想			
	2Q	2Q	前期比	2Q 累計	2Q 累計	前期比	2Q累計	達成率	通期*	進捗率
売上高	99,530	108,153	108.7	192,846	214,503	111.2	206,700	103.8	436,000	49.2
EBITDA	4,251	5,586	131.4	9,652	11,437	118.5	10,450	109.5	23,550	48.6
EBITDAマージン	4.3	5.2	-	5.0	5.3	-	5.1	-	5.4	-
営業利益	3,440	4,791	139.3	8,236	9,931	120.6	8,950	111.0	20,500	48.4
営業利益率	3.5	4.4	-	4.3	4.6	-	4.3	-	4.7	-

\*数値は内部取引消去前となります。\*百万円未満は切捨てて表示しております。

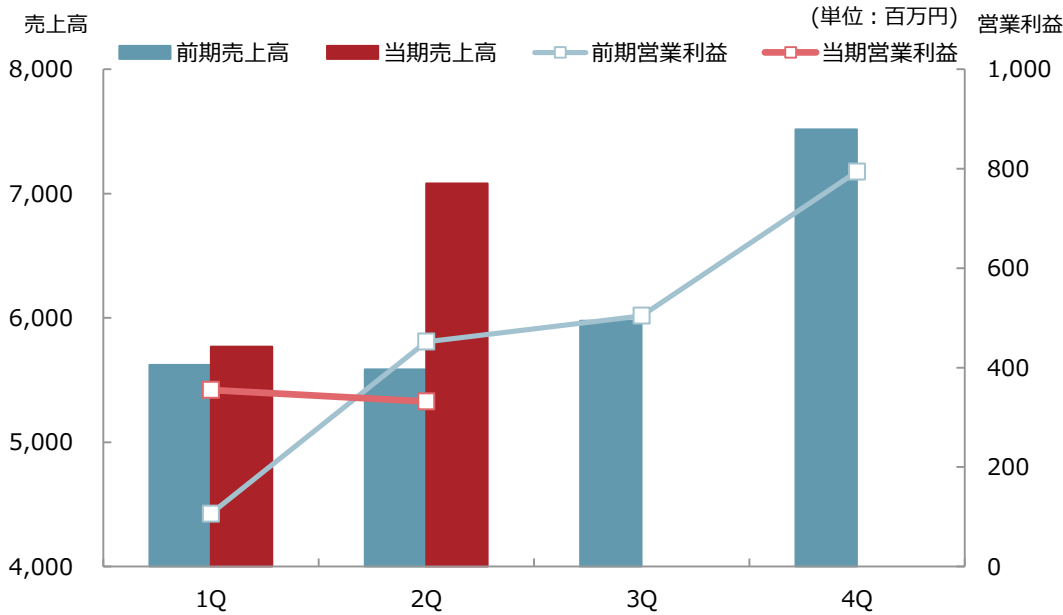
\*数値の詳細につきましては、同日HPにて公開しております「2017年3月期 第2四半期 ファクトブック」をご参照下さい。

\*2016年11月11日に通期業績予想の上方修正を行いました。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)

\*EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

\*BPO：Business Process Outsourcing(業務プロセスの委託)

# 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 2Q 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
- 2Q（3カ月）：一部開発案件において開発費用が想定を上回るなどしたため、収益性が一時的に低下

(単位：百万円、%)	2016/3			2017/3			2017年3月期 業績予想			
	2Q	2Q	前期比	2Q 累計	2Q 累計	前期比	2Q累計	達成率	通期*	進捗率
売上高	5,585	7,081	126.8	11,208	12,851	114.7	12,500	102.8	27,000	47.6
EBITDA	634	499	78.7	924	1,013	109.6	1,090	93.0	2,760	36.7
EBITDAマージン	11.4	7.0	-	8.3	7.9	-	8.7	-	10.2	-
営業利益	452	332	73.6	559	688	123.1	710	97.0	2,000	34.4
営業利益率	8.1	4.7	-	5.0	5.4	-	5.7	-	7.4	-

\*数値は内部取引消去前となります。\*百万円未満は切捨てて表示しております。

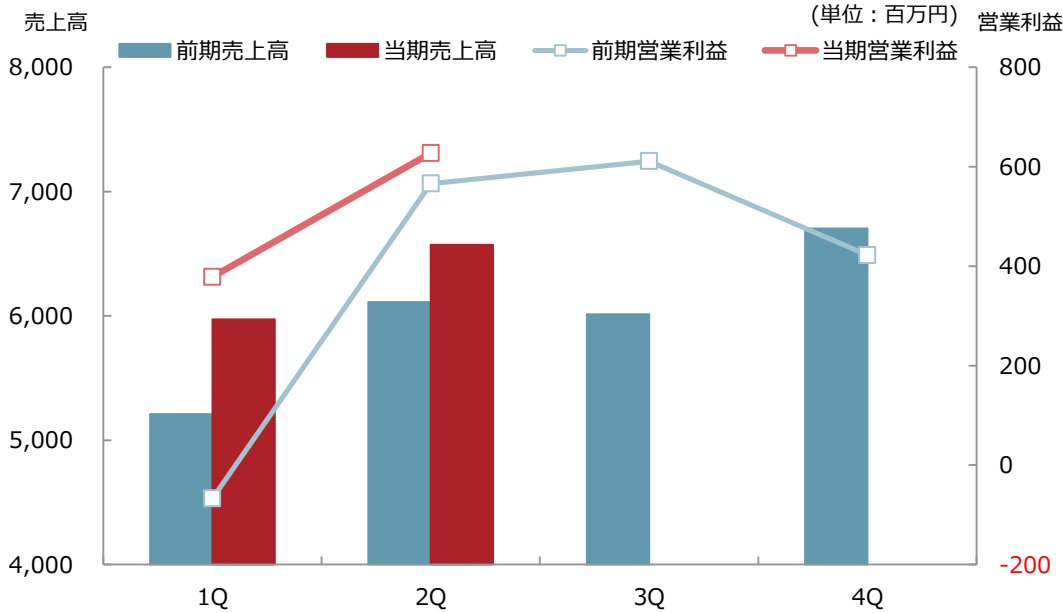
\*数値の詳細につきましては、同日HPIにて公開しております「2017年3月期 第2四半期 ファクトブック」をご参照下さい。

\*2016年11月11日に通期業績予想の上方修正を行いました。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)

\*EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

\*ITO：IT Outsourcing(ITアウトソーシング)

# 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 2Q 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増加に加え、平均単価の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
- 2Q (3カ月) : 1Qの利益改善要因 (新卒者早期配属による早期収益化、請負案件の前倒し等) の剥落に伴い、利益改善幅は縮小

(単位：百万円、%)	2016/3			2017/3			2017年3月期 業績予想			
	2Q	2Q	前期比	2Q 累計	2Q 累計	前期比	2Q累計	達成率	通期*	進捗率
売上高	6,110	6,571	107.5	11,322	12,545	110.8	12,110	103.6	26,000	48.3
EBITDA	705	763	108.3	773	1,284	166.1	940	136.6	2,640	48.6
EBITDAマージン	11.5	11.6	-	6.8	10.2	-	7.8	-	10.2	-
営業利益	566	627	110.7	499	1,006	201.3	640	157.2	2,000	50.3
営業利益率	9.3	9.5	-	4.4	8.0	-	5.3	-	7.7	-

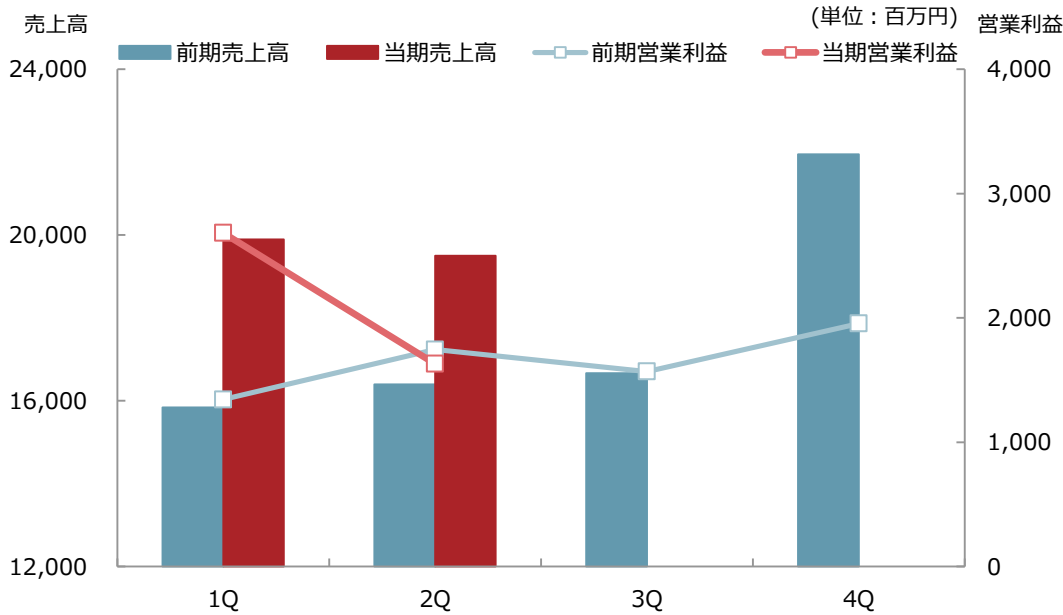
\*数値は内部取引消去前となります。 \*百万円未満は切捨てて表示しております。

\*数値の詳細につきましては、同日HPIにて公開しております「2017年3月期 第2四半期 ファクトブック」をご参照下さい。

\*2016年11月11日に通期業績予想の上方修正を行いました。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)

\*EBITDA = 営業利益+減価償却費+のれん償却額

# 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 2Q ハイライト

引き続き顧客企業の人材需要は旺盛  
人材紹介事業が好調な一方、一時費用が発生

### <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
- 2Q (3カ月) : 一部サービスの終了に伴う、一時費用 (約3億円) の発生

### <海外事業>

- Capita Pte. Ltd. のグループ入り (16/1~)
- シンガポール等、一部地域での景況感悪化

(単位：百万円、%)	2016/3			2017/3			2017年3月期 業績予想			
	2Q	2Q	前期比	2Q 累計	2Q 累計	前期比	2Q累計	達成率	通期*	進捗率
売上高	16,396	19,502	118.9	32,236	39,399	122.2	40,800	96.6	105,000	37.5
EBITDA	2,621	3,019	115.2	4,854	6,782	139.7	6,720	100.9	13,320	50.9
EBITDAマージン	16.0	15.5	-	15.1	17.2	-	16.5	-	12.7	-
営業利益	1,745	1,631	93.4	3,089	4,315	139.7	4,500	95.9	8,600	50.2
営業利益率	10.6	8.4	-	9.6	11.0	-	11.0	-	8.2	-

\*数値は内部取引消去前となります。 \*百万円未満は切捨てて表示しております。

\*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2四半期 ファクトブック」をご参照下さい。

\*2016年11月11日に通期業績予想の上方修正を行いました。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)

\*EBITDA = 営業利益+減価償却費+のれん償却額

# 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

その他の事業 (単位：百万円、%)	2016/3	2017/3		2016/3	2017/3		2017年3月期 業績予想			
	2Q	2Q	前期比		2Q	2Q 累計	前期比	2Q累計	達成率	通期
売上高	992	1,619	163.1	1,963	3,274	166.7	3,150	103.9	6,500	50.4
EBITDA	23	41	179.1	92	189	206.2	35	541.9	282	67.3
EBITDAマージン	2.3	2.5	-	4.7	5.8	-	1.1	-	4.3	-
営業利益	21	26	121.4	84	162	193.4	△3	-	200	81.3
営業利益率	2.2	1.6	-	4.3	5.0	-	-	-	3.1	-

調整額 (単位：百万円、%)	2016/3	2017/3		2016/3	2017/3		2017年3月期 業績予想			
	2Q	2Q	前期比		2Q	2Q 累計	前期比	2Q累計	達成率	通期*
売上高	△1,682	△3,542	-	△3,470	△5,783	-	△4,260	-	△10,500	-
EBITDA	530	138	26.0	940	862	91.7	465	-	178	-
EBITDAマージン	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益	509	△5	-	829	555	67.0	203	-	△800	-
営業利益率	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

\*数値は内部取引消去前となります。 \*百万円未満は切捨てて表示しております。

\*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2四半期 ファクトブック」をご参照下さい。

\*2016年11月11日に通期業績予想の上方修正を行いました。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)

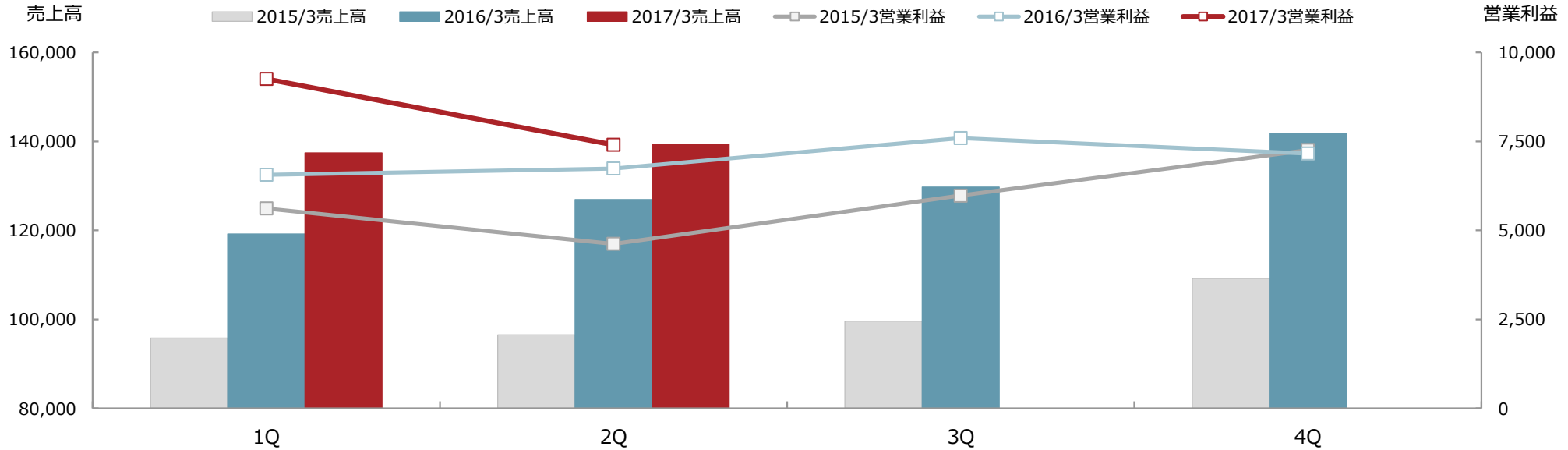
\*「その他」は、グループ全体の機能別役割であるシェアードサービス、教育研修、障がい者雇用・就職支援、保育等の人材サービスで構成しております。

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

\*EBITDA = 営業利益+減価償却費+のれん償却額



# Appendix : 2017年3月期 四半期別業績推移



(単位：百万円、%)

	1Q				2Q				3Q				4Q			
	2015/3	2016/3	2017/3	前期比	2015/3	2016/3	2017/3	前期比	2015/3	2016/3	2017/3	前期比	2015/3	2016/3	2017/3	前期比
売上高	95,767	119,173	137,404	115.3	96,505	126,932	139,386	109.3	99,602	129,719			109,180	141,771		
EBITDA	7,151	8,471	11,522	136.0	6,129	8,765	10,047	114.6	7,468	9,680			8,722	9,490		
EBITDA マージン	7.5	7.1	8.4	-	6.4	6.9	7.2	-	7.5	7.5			8.0	6.7		
営業利益	5,614	6,561	9,257	141.1	4,620	6,737	7,403	109.0	5,977	7,594			7,258	7,160		
営業利益率	5.9	5.5	6.7	-	4.8	5.3	5.3	-	6.0	5.9			6.6	5.1		

\*百万円未満は切捨てて表示しております。

\*EBITDA = 営業利益+減価償却費+のれん償却額

## Appendix : 業績予想の修正に関して (連結業績予想)

好調な外部環境に牽引され、とりわけ派遣事業が業績を牽引  
2016年11月11日付で業績予想の上方修正を実施

(単位 : 百万円)

	8/11 予想数値 (a)	11/11 修正数値 (b)	今回 修正幅 (=b-a)	2016/3 実績 (c)	YoY 成長率 (=b÷c)
売上高	584,000	590,000	+6,000	517,597	+14.0%
EBITDA	41,800	42,730	+930	36,408	+17.4%
営業利益	31,700	32,500	+800	28,052	+15.9%
経常利益	31,900	32,800	+900	28,190	+16.4%
親会社株主帰属 当期純利益	20,100	20,100	—	17,356	+15.8%

# Appendix : 業績予想の修正に関して (セグメント別業績予想)



(単位：百万円)

売上高	8/11予想数値	11/11修正数値	差額
派遣・BPO	427,400	436,000	+8,600
ITO	26,650	27,000	+350
エンジニアリング	25,260	26,000	+740
リクルーティング	107,800	105,000	△2,800
その他の事業	6,440	6,500	+60
調整額	△9,550	△10,500	△950
合計額	584,000	590,000	+6,000

修正理由
良好な外部環境による上方修正
良好な外部環境による上方修正
良好な外部環境による上方修正
海外事業を中心に下方修正

2016/3実績	YoY成長率
401,854	+8.5%
24,701	+9.3%
24,070	+8.0%
71,792	+46.3%
4,102	+58.5%
△8,922	-
517,597	+14.0%

営業利益	8/11予想数値	11/11修正数値	差額
派遣・BPO	18,550	20,500	+1,950
ITO	2,020	2,000	△20
エンジニアリング	1,600	2,000	+400
リクルーティング	10,000	8,600	△1,400
その他の事業	18	200	+182
調整額	△488	△800	△312
合計額	31,700	32,500	+800

修正理由
増収、収益性の良化に伴う上方修正
増収、収益性の良化に伴う上方修正
人材紹介は好調なものの 海外事業、メディア等を下方修正
ブランド投資等の強化に伴う下方修正

2016/3実績	YoY成長率
17,459	+17.4%
1,857	+7.7%
1,532	+30.5%
6,612	+30.0%
141	+41.3%
448	-
28,052	+15.9%

\*数値は内部取引消去前となります。

\*詳細につきましては、同日公開しております「2017年3月期 第1四半期 決算短信」をご参照下さい。

## 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(*6)
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 (*5)	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. BPO : Business Process Outsourcing(業務プロセスの委託)

\*6. 取得に際し、本金額に加えCapita社等の当社APAC事業の株式の現物出資を実施しております。

## 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2016年11月11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。