



P E R S O L

# 2017年3月期 連結決算概要

テンプホールディングス株式会社

2017年5月15日

# 2017年3月期 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 業績予想	
	通期	構成比 (%)	通期	構成比 (%)	成長率 (%)	通期	達成率 (%)
売上高	517,597	100.0	591,995	100.0	+14.4	590,000	100.3
売上総利益	122,647	23.7	142,608	24.1	+16.3	-	-
EBITDA*	36,408	7.0	43,433	7.3	+19.3	42,730	101.6
営業利益	28,052	5.4	33,409	5.6	+19.1	32,500	102.8
親会社株主帰属 当期純利益	17,356	3.4	17,820	3.0	+2.7	17,100	104.2

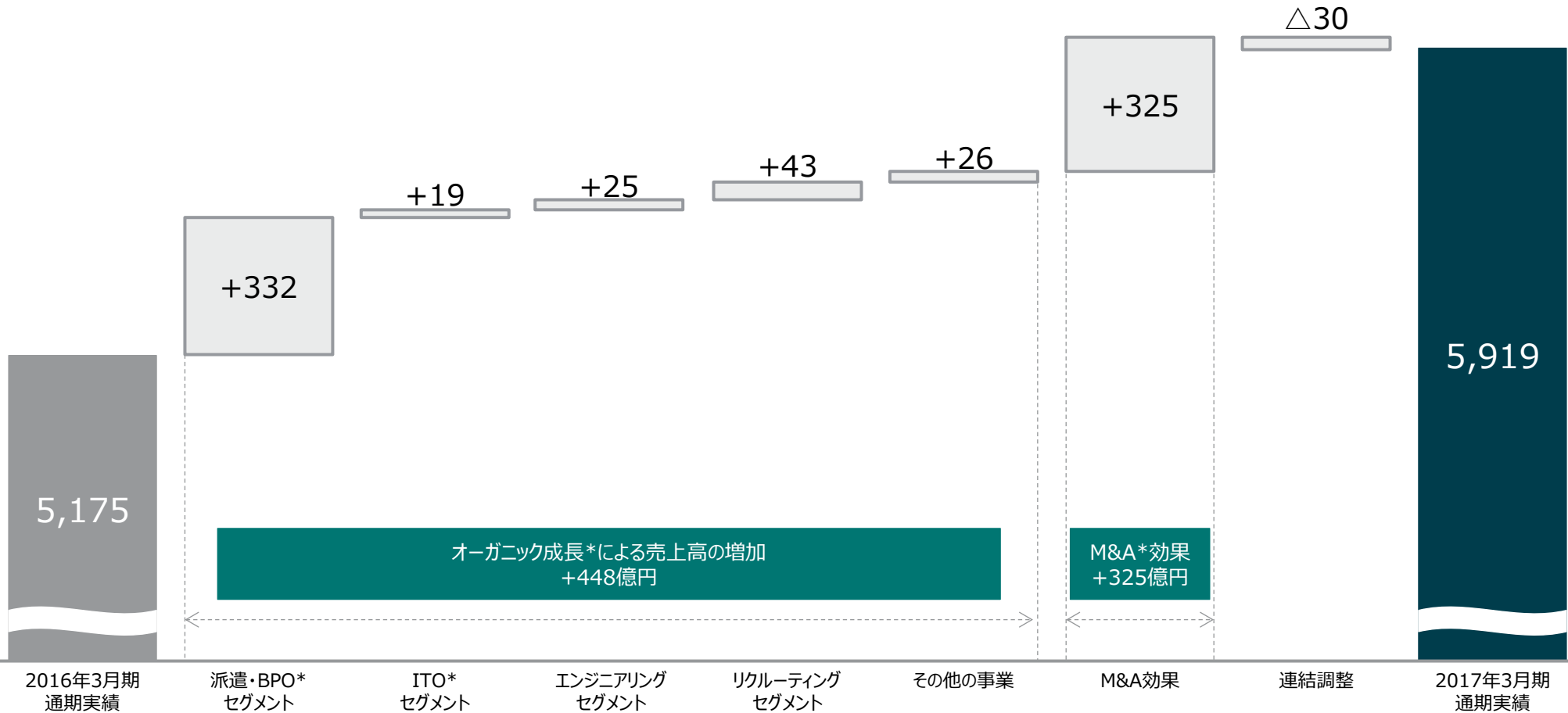
\*億円、百万円未満は切捨てて表示しております（次ページ以降同様）

\*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3月期 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 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)

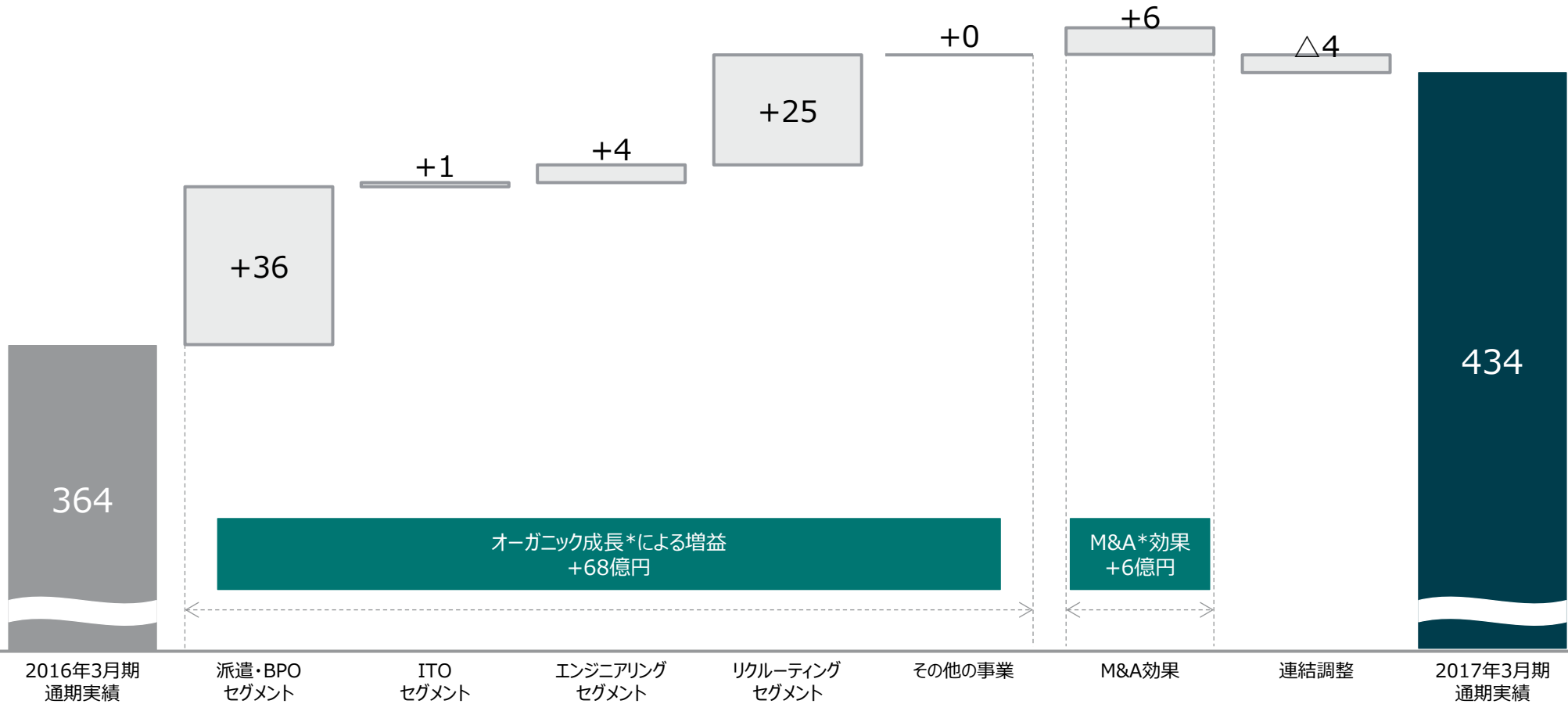
	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 業績予想	
	通期	通期	成長率 (%)	通期	達成率 (%)
派遣・BPO	401,854	440,678	+9.7	436,000	101.1
ITO	24,701	26,646	+7.9	27,000	98.7
エンジニアリング	24,070	26,668	+10.8	26,000	102.6
リクルーティング	71,792	103,242	+43.8	105,000	98.3
その他	4,102	6,756	+64.7	6,500	103.9
調整額	△8,922	△11,997	-	△10,500	-
合計	517,597	591,995	+14.4	590,000	100.3

\*数値は内部取引消去前となります

# 2017年3月期 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 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)

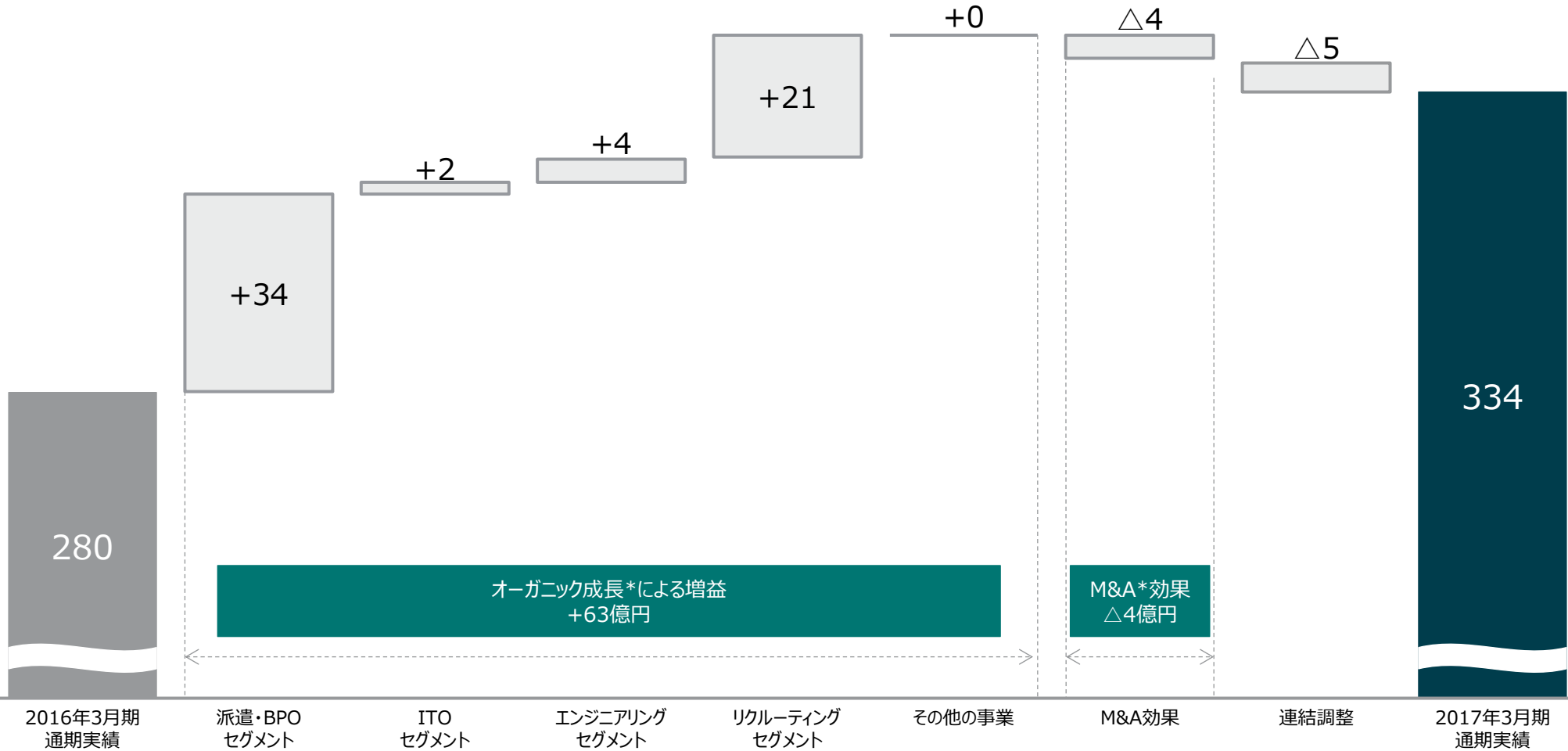
	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 業績予想	
	通期	通期	成長率 (%)	通期	達成率 (%)
派遣・BPO	20,217	23,808	+17.8	23,550	101.1
ITO	2,615	2,747	+5.1	2,760	99.6
エンジニアリング	2,086	2,539	+21.7	2,640	96.2
リクルーティング	10,307	13,518	+31.1	13,320	101.5
その他	157	243	+54.6	282	86.3
調整額	1,022	576	-	178	-
合計	36,408	43,433	+19.3	42,730	101.6

\*数値は内部取引消去前となります

# 2017年3月期 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 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 業績予想	
	通期	通期	成長率 (%)	通期	達成率 (%)
派遣・BPO	17,459	20,747	+18.8	20,500	101.2
ITO	1,857	2,095	+12.8	2,000	104.8
エンジニアリング	1,532	1,979	+29.1	2,000	99.0
リクルーティング	6,612	8,494	+28.5	8,600	98.8
その他	141	188	+33.3	200	94.4
調整額	448	△96	-	△800	-
合計	28,052	33,409	+19.1	32,500	102.8

\*数値は内部取引消去前となります



# 2017年3月期 連結貸借対照表

(単位：百万円)	2016年3月期末		2017年3月期末		
	実績	構成比(%)	実績	構成比(%)	増減額
資産	236,238	100.0	268,364	100.0	32,125
流動資産	130,611	55.3	165,240	61.6	34,629
(現金及び預金)	51,227	21.7	69,439	25.9	18,212
(受取手形及び売掛金)	69,524	29.4	83,260	31.0	13,736
固定資産	105,627	44.7	103,123	38.4	△2,503
(商標権・のれん)	80,412	34.0	73,557	27.4	△6,855
負債	102,737	43.5	114,547	42.7	11,809
流動負債	67,482	28.6	87,913	32.8	20,431
(1年内返済予定の借入金)	5,427	2.3	5,053	1.9	△373
固定負債	35,255	14.9	26,634	9.9	△8,621
(長期借入金)	24,993	10.6	20,426	7.6	△4,566
(転換社債型新株予約権付社債)	851	0.4	31	0.0	△820
純資産	133,501	56.5	153,816	57.3	20,315
自己資本	127,205	53.8	139,119	51.8	11,914
(資本金)	17,055	7.2	17,465	6.5	410
(資本剰余金)	20,520	8.7	20,156	7.5	△364
(利益剰余金)	88,134	37.3	102,432	38.2	14,298
非支配株主持分	6,295	2.7	14,696	5.5	8,401

＜現金及び預金＞  
利益増による増加

＜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

＜流動負債＞  
未払金・未払法人税等の増加

＜転換社債型新株予約権付社債＞  
転換による減少

＜資本金・資本剰余金＞  
転換による増加  
＜資本剰余金＞  
M&A\* 現物出資に伴う持分変動による減少

＜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 連結キャッシュフロー計算書

(単位：百万円、%)

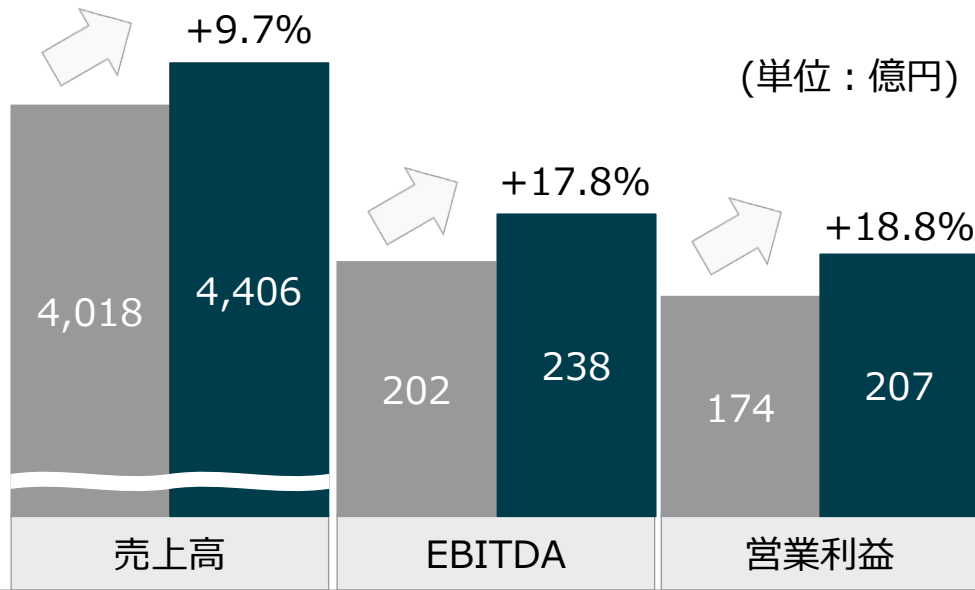
	2016年3月期	2017年3月期	
	通期	通期	増減額
営業活動による キャッシュ・フロー	13,279	39,617	26,337
投資活動による キャッシュ・フロー	△15,065	△9,708	5,357
財務活動による キャッシュ・フロー	△7,213	△11,655	△4,442
現金及び現金同等物の 増減額	△9,066	18,243	27,310
現金及び現金同等物の 期末残高	51,138	69,382	18,243

2016年3月期  
通期

2017年3月期  
通期

税金等調整前当期純利益	28,982	⇒	30,200
減損損失	392	⇒	4,760
減価償却費	3,061	⇒	3,988
のれん償却額	5,294	⇒	6,035
売上債権の増減額 (△は増加)	△5,864	⇒	△7,017
営業債務の増減額 (△は減少)	2,370	⇒	13,371
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△9,407	⇒	1,375
無形固定資産の取得による支出	△2,791	⇒	△5,640
連結の範囲の変更を伴う 子会社株式の取得による支出	△10,457	⇒	△2,518
自己株式の取得による支出	△11	⇒	△3,001
配当金の支払額	△2,721	⇒	△3,522

# 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：1.3%)

### <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及び慢性的な人手不足が、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>

- 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

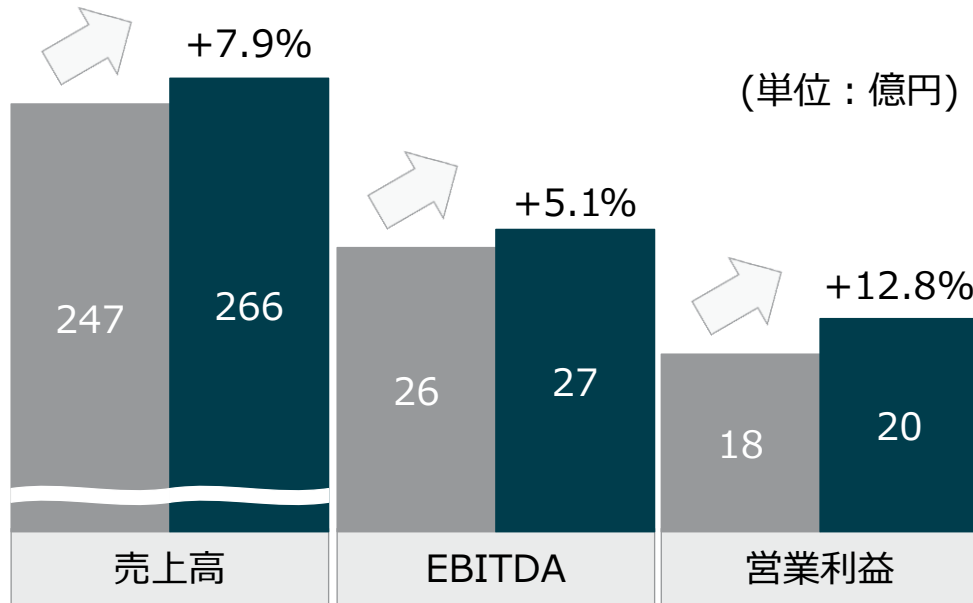
(単位：百万円)

	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 業績予想	
	通期	通期	成長率 (%)	通期	達成率 (%)
売上高	401,854	440,678	+9.7	436,000	101.1
EBITDA	20,217	23,808	+17.8	23,550	101.1
EBITDAマージン (%)	5.0	5.4	-	5.4	-
営業利益	17,459	20,747	+18.8	20,500	101.2
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 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引き続き増収
- 一部のれんの償却が終了したため営業利益率が改善

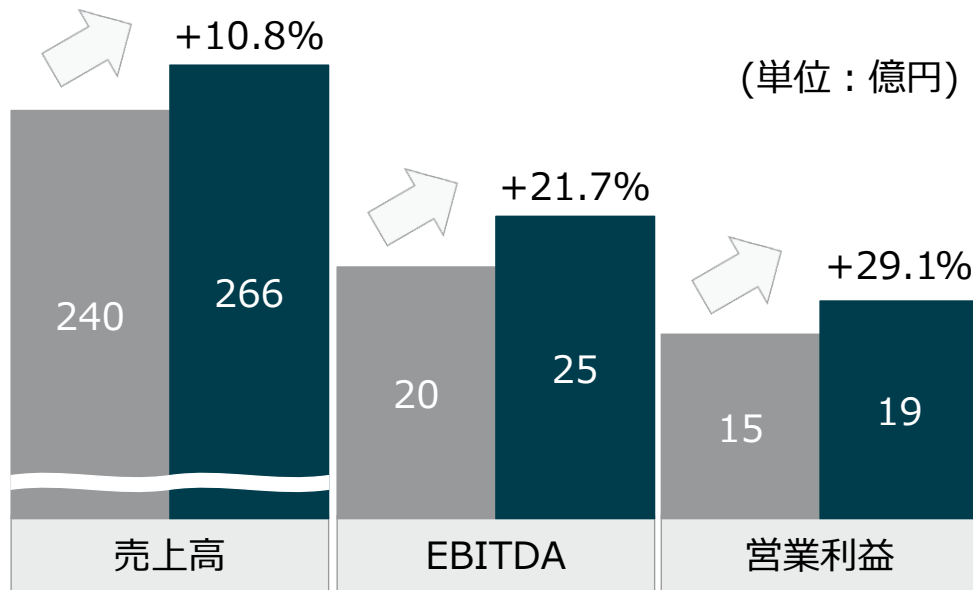
(単位：百万円)

	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 業績予想	
	通期	通期	成長率 (%)	通期	達成率 (%)
売上高	24,701	26,646	+7.9	27,000	98.7
EBITDA	2,615	2,747	+5.1	2,760	99.6
EBITDAマージン (%)	10.6	10.3	-	10.2	-
営業利益	1,857	2,095	+12.8	2,000	104.8
営業利益率 (%)	7.5	7.9	-	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 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

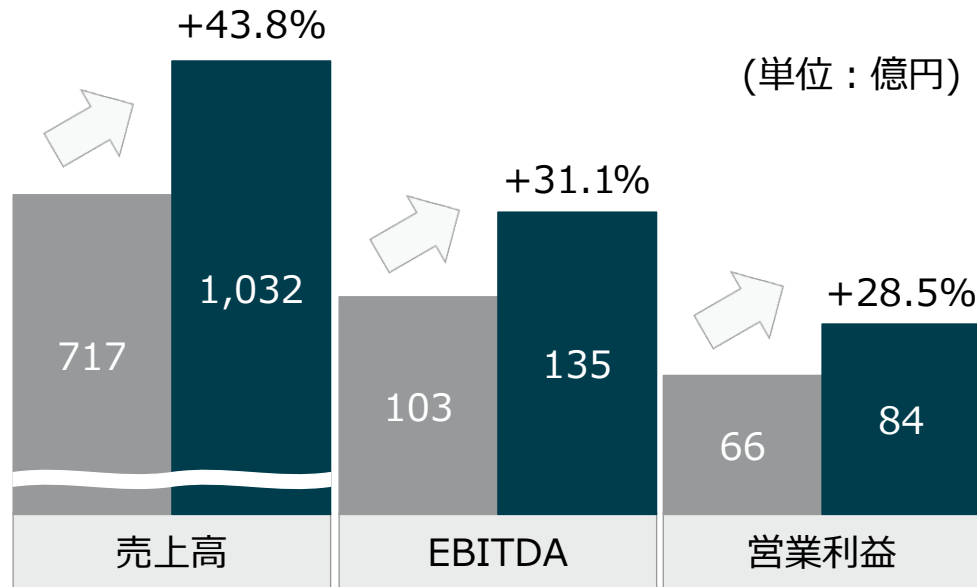
(単位：百万円)

	2016年3月期 実績	2017年3月期 実績		2017年3月期 業績予想	
	通期	通期	成長率 (%)	通期	達成率 (%)
売上高	24,070	26,668	+10.8	26,000	102.6
EBITDA	2,086	2,539	+21.7	2,640	96.2
EBITDAマージン (%)	8.7	9.5	-	10.2	-
営業利益	1,532	1,979	+29.1	2,000	99.0
営業利益率 (%)	6.4	7.4	-	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 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>

- ・3月時点転職求人数は28カ月連続で最高値を更新、需要旺盛続く(DODA調べ)
- ・旺盛な需要に対応すべく人員増強、プロモーション投資を実施
- ・an、LINEバイト・DODAの商品価値・機能拡充投資

### <海外事業>

・M&A企業の業績貢献開始により大幅増収

↳ Capita Pte. Ltd. (16/1~)

↳ Kelly Services(Singapore) Pte. Ltd. (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 業績予想	
	通期	通期	成長率 (%)	通期	達成率 (%)
売上高	71,792	103,242	+43.8	105,000	98.3
EBITDA	10,307	13,518	+31.1	13,320	101.5
EBITDAマージン (%)	14.4	13.1	-	12.7	-
営業利益	6,612	8,494	+28.5	8,600	98.8
営業利益率 (%)	9.2	8.2	-	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 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 業績予想	
	通期	通期	成長率 (%)	通期	達成率 (%)
売上高	4,102	6,756	+64.7	6,500	103.9
EBITDA	157	243	+54.6	282	86.3
EBITDAマージン (%)	3.8	3.6	-	4.3	-
営業利益	141	188	+33.3	200	94.4
営業利益率 (%)	3.5	2.8	-	3.0	-

(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 業績予想	
	通期	通期	成長率 (%)	通期	達成率 (%)
売上高	△8,922	△11,997	-	△10,500	-
EBITDA	1,022	576	-	178	-
EBITDAマージン (%)	-	-	-	-	-
営業利益	448	△96	-	△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 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


# 海外セグメントの独立開示

事業領域としての重要性の高まりを受け、2018年3月期より独立セグメントとして開示  
 18年3月期は成長のための投資期間と位置づけ

2017年3月期 4セグメント	2018年3月期～ 5セグメント	売上予想(億円)
① 派遣・BPO	① 派遣・BPO	4,854
② ITO	② リクルーティング	781
③ エンジニアリング	③ 海外	631
④ リクルーティング (海外領域)	④ ITO	294
	⑤ エンジニアリング	281

近年の主な出来事

顧客層・サービス・展開地域の拡大  
 グローバルな人材インフラへ発展



今期の取り組み事項

2018年3月期は将来の成長のための投資期間という位置づけ

- ・ 人員増強
- ・ 組織・システム統合による業務効率UP
- ・ システム投資 etc



# 2018年3月期 連結業績予想

(単位：百万円)

	2017年3月期 実績				2018年3月期 予想					
	上期	構成比 (%)	通期	構成比 (%)	上期	構成比 (%)	前期比 (%)	通期	構成比 (%)	前期比 (%)
売上高	276,790	100.0	591,995	100.0	324,000	100.0	+17.1	677,300	100.0	+14.4
EBITDA	21,570	7.8	43,433	7.3	20,992	6.5	△2.7	47,108	7.0	+8.5
営業利益	16,660	6.0	33,409	5.6	15,800	4.9	△5.2	36,000	5.3	+7.8
親会社株主帰属 当期純利益	9,865	3.6	17,820	3.0	9,900	3.1	+0.4	22,200	3.3	+24.6

# 2018年3月期 セグメント別業績予想 売上高

(単位：百万円)

	2017年3月期 実績				2018年3月期 予想					
	上期	構成比 (%)	通期	構成比 (%)	上期	構成比 (%)	前期比 (%)	通期	構成比 (%)	前期比 (%)
派遣・BPO	214,503	77.5	440,678	74.4	234,900	72.5	+9.5	485,400	71.7	+10.1
リクルーティング	31,992	11.6	66,134	11.2	36,000	11.1	+12.5	78,100	11.5	+18.1
海外	7,406	2.7	37,108	6.3	29,800	9.2	+302.4	63,100	9.3	+70.0
ITO	12,851	4.6	26,646	4.5	13,800	4.3	+7.4	29,400	4.3	+10.3
エンジニアリング	12,545	4.5	26,668	4.5	13,500	4.2	+7.6	28,100	4.1	+5.4
その他	3,274	1.2	6,756	1.1	2,000	0.6	△38.9	4,300	0.6	△36.4
調整額	△5,783	△2.1	△11,997	△2.0	△6,000	△1.9	-	△11,100	△1.7	-
合計	276,790	100.0	591,995	100.0	324,000	100.0	+17.1	677,300	100.0	+14.4

\*数値は内部取引消去前となります

# 2018年3月期 セグメント別業績予想 EBITDA

(単位：百万円)

	2017年3月期 実績				2018年3月期 予想					
	上期	構成比 (%)	通期	構成比 (%)	上期	構成比 (%)	前期比 (%)	通期	構成比 (%)	前期比 (%)
派遣・BPO	11,437	53.0	23,808	54.8	12,295	58.6	+7.5	26,278	55.8	+10.4
リクルーティング	6,753	31.3	13,194	30.4	5,904	28.1	△12.6	13,100	27.8	△0.7
海外	29	0.1	323	0.7	288	1.4	+887.3	977	2.1	+202.3
ITO	1,013	4.7	2,747	6.3	1,090	5.2	+7.6	2,991	6.4	+8.9
エンジニアリング	1,284	6.0	2,539	5.8	1,311	6.2	+2.1	2,869	6.1	+13.0
その他	189	0.9	243	0.6	△158	△0.8	-	△120	△0.3	-
調整額	862	4.0	576	1.3	259	1.2	-	1,011	2.1	-
合計	21,570	100.0	43,433	100.0	20,992	100.0	△2.7	47,108	100.0	+8.5

\*数値は内部取引消去前となります

# 2018年3月期 セグメント別業績予想 営業利益

(単位：百万円)

	2017年3月期 実績				2018年3月期 予想					
	上期	構成比 (%)	通期	構成比 (%)	上期	構成比 (%)	前期比 (%)	通期	構成比 (%)	前期比 (%)
派遣・BPO	9,931	59.6	20,747	62.1	10,700	67.7	+7.7	22,700	63.1	+9.4
リクルーティング	4,738	28.4	9,363	28.0	4,200	26.6	△11.4	9,500	26.4	+1.5
海外	△422	△2.5	△868	△2.6	△500	△3.2	-	△600	△1.7	-
ITO	688	4.1	2,095	6.3	800	5.1	+16.1	2,400	6.7	+14.5
エンジニアリング	1,006	6.0	1,979	5.9	1,000	6.3	△0.6	2,200	6.1	+11.2
その他	162	1.0	188	0.6	△200	△1.3	-	△200	△0.6	-
調整額	555	3.3	△96	△0.3	△200	△1.3	-	0	0.0	-
合計	16,660	100.0	33,409	100.0	15,800	100.0	△5.2	36,000	100.0	+7.8

\*数値は内部取引消去前となります

## 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、業績の進展状況に応じて、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		2018年3月期 (予想)	
	中間	期末	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	9円	9円	9円
配当金総額	1,754百万円		2,340百万円		3,046百万円		3,985百万円		-	
配当性向 (連結)	16.9%		17.4%		17.2%		22.4%		19.0%	

(※) 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。このため、2016年3月期中間配当以前の1株当たり配当金については再計算後の金額を表記してございます。

詳細については、「株式分割及び株式分割に伴う定款の一部変更に関するお知らせと転換社債型新株予約権付社債の転換価額の調整並びに配当予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。  
(<http://v4.eir-parts.net/v4Contents/View.aspx?cat=tdnet&sid=1287249>)

## 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 (海外)	リクルーティング (海外)

\*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5月15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。