

2018年3月期(第38期) 第2四半期 決算説明会



2017年11月 7日 大阪
2017年11月 8日 東京

1 2018年3月期 第2四半期 概況

1 18年3月期(第2四半期) 決算ハイライト

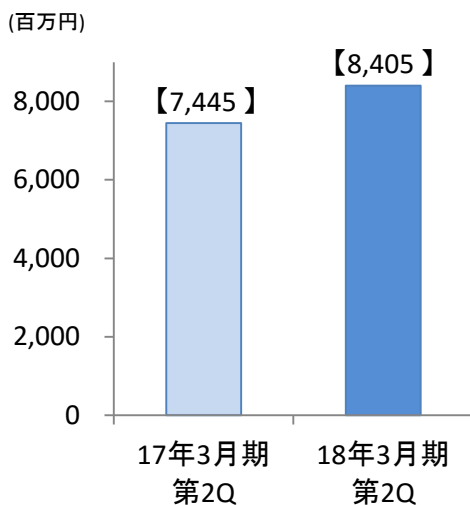
◆ 8期連続増収増益！

◆ 売上・利益とも同期間における過去最高を更新！

売上高

84.0億円

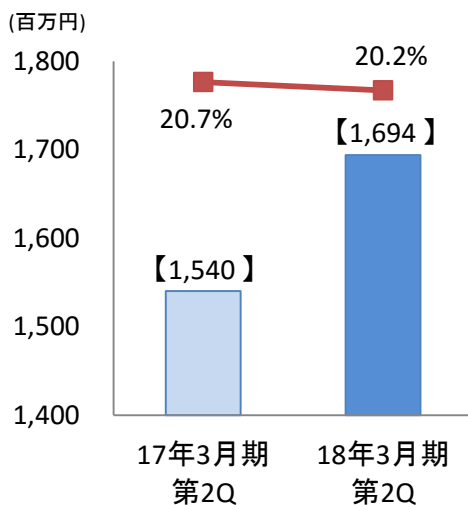
〔前年同期比 12.9% 増〕



営業利益

16.9億円

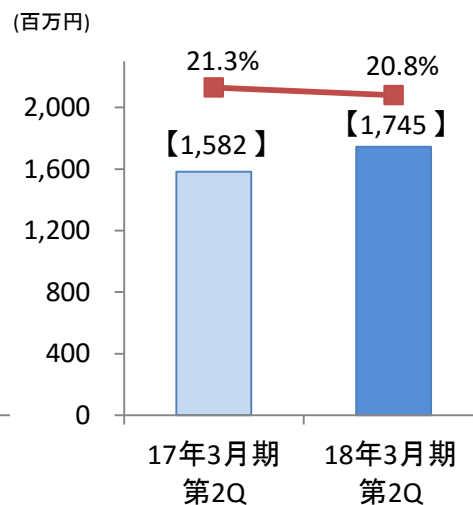
〔前年同期比 10.0% 増〕



経常利益

17.4億円

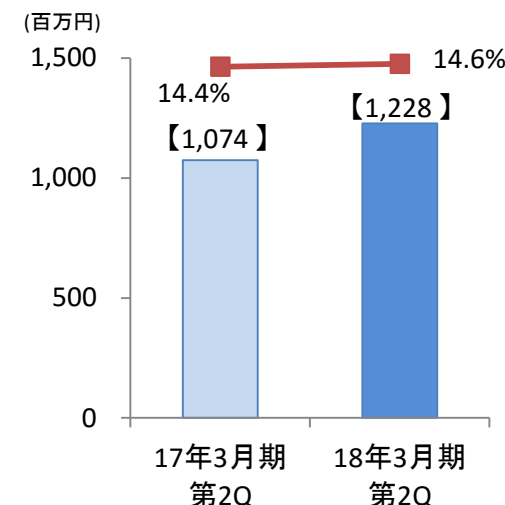
〔前年同期比 10.3% 増〕



親会社株主に
帰属する
四半期純利益

12.2億円

〔前年同期比 14.3% 増〕

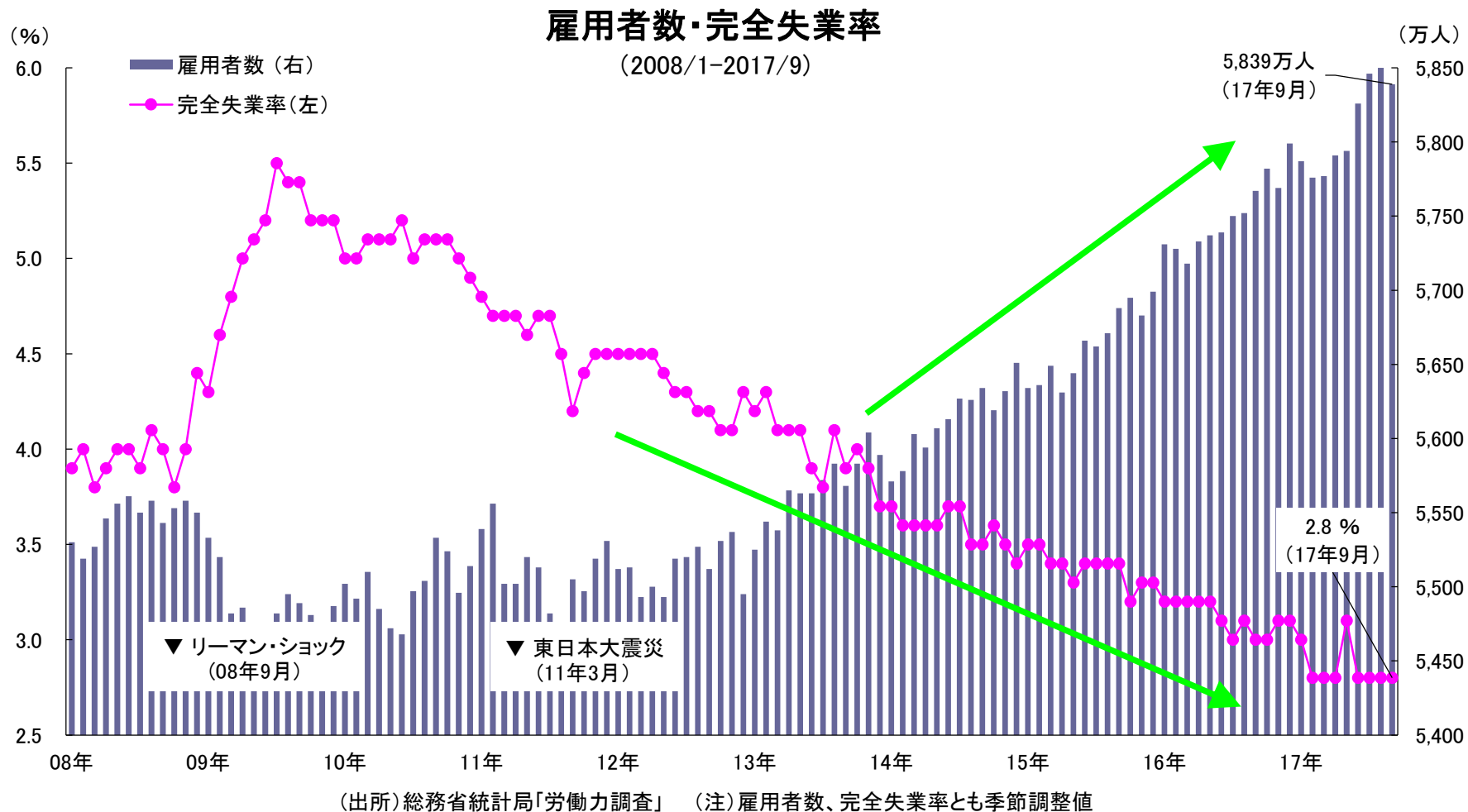


■ 17年3月期 ■ 18年3月期 ■ 利益率

2 事業環境

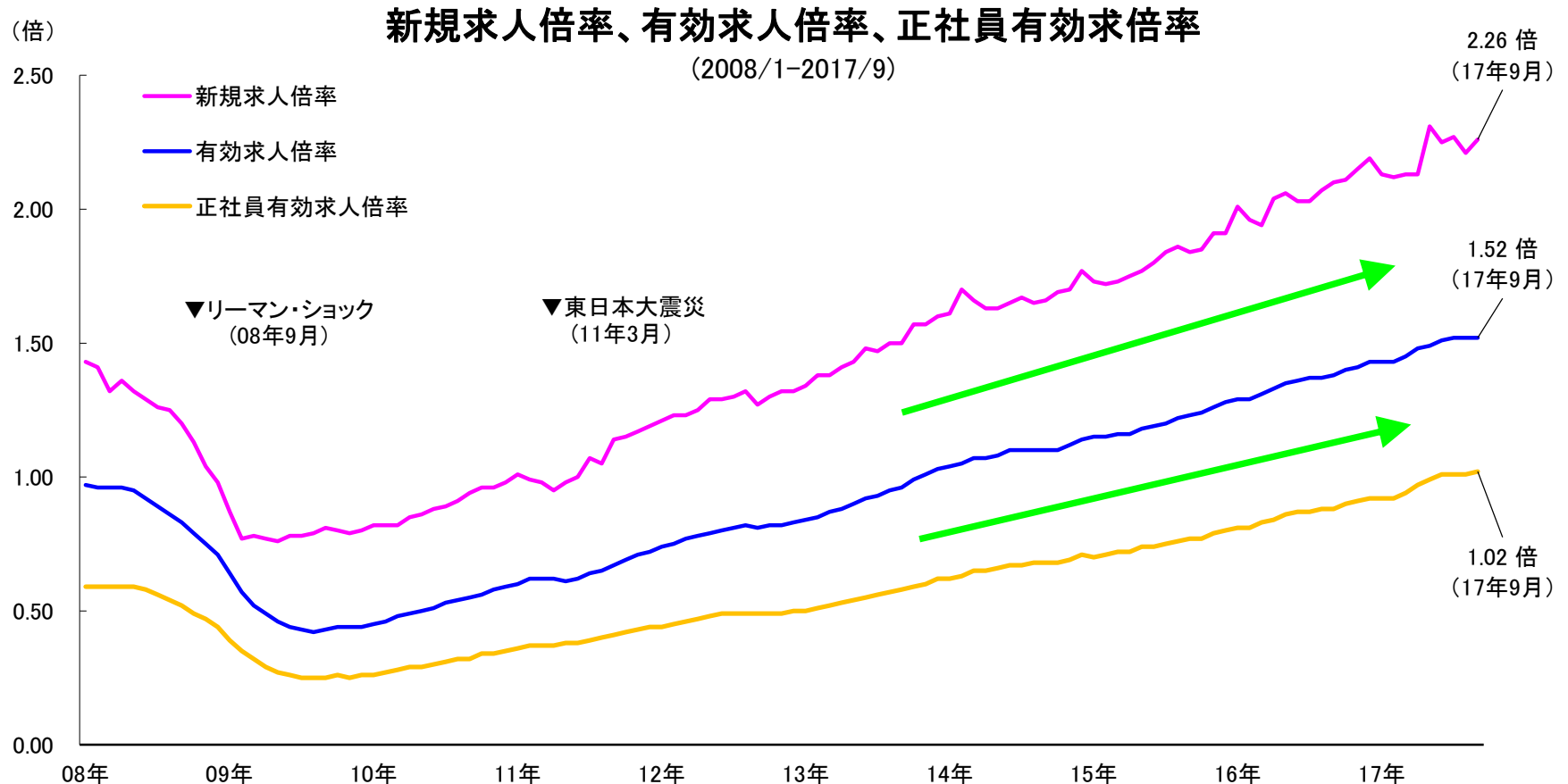
2 18年3月期(第2四半期) 事業環境(1)

- 雇用者数は増加傾向続く
- 失業率は低下傾向続く ⇒ 1994年6月(2.8%)の水準まで低下



2 18年3月期(第2四半期) 事業環境(2)

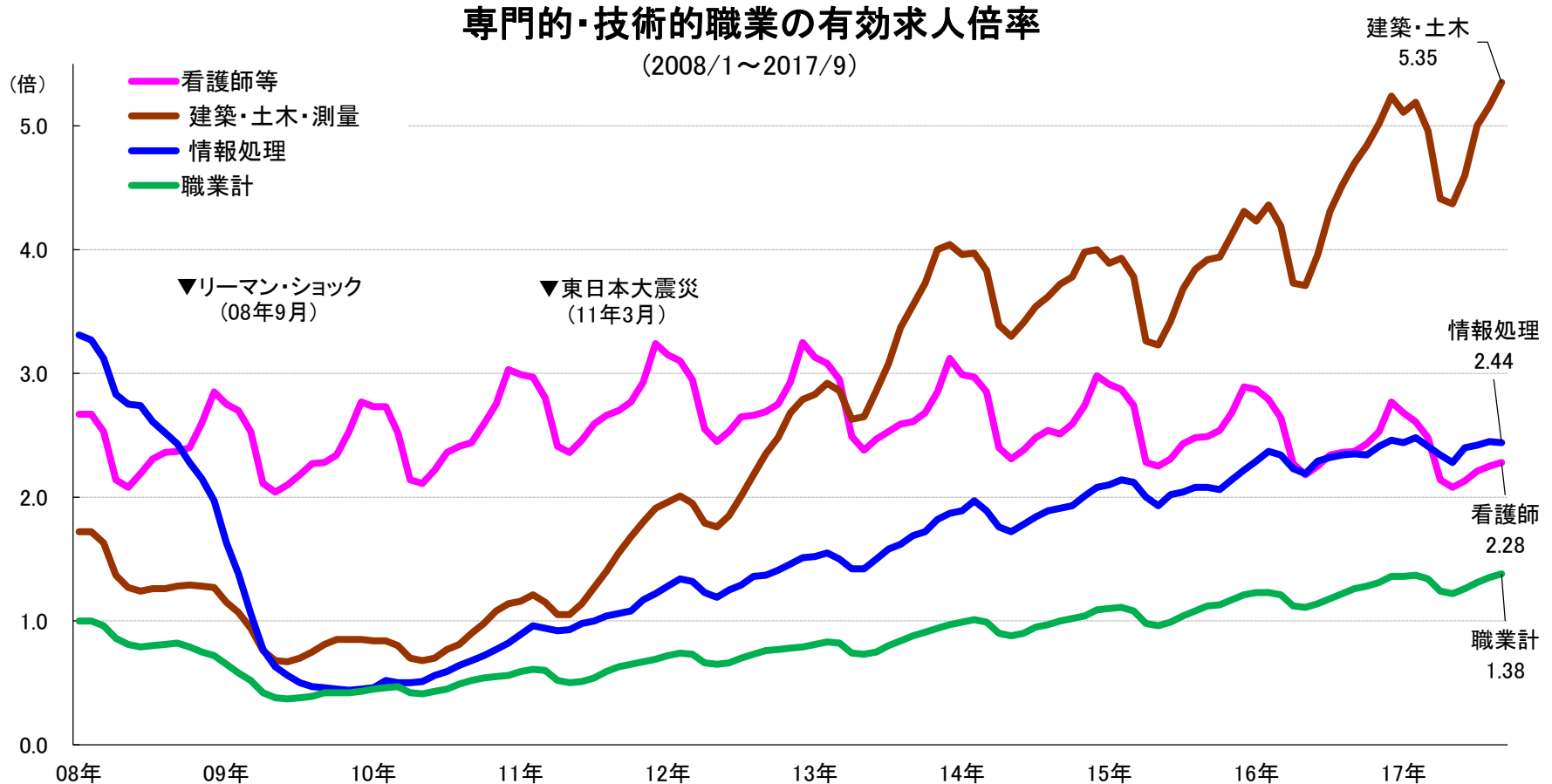
- 新規求人倍率は、引き続き高水準(2.2倍以上)が続く
- 有効求人倍率は、74年2月(1.53倍)以来の高水準
- 正社員有効求人倍率は、2004年11月に集計開始以来、最高を記録。4カ月連続1倍越え



(出所)厚生労働省「一般職業紹介状況」データは全て季節調整済値

2 18年3月期(第2四半期) 事業環境(3)

- 看護師等の有効求人倍率は、2～3倍で推移 ⇒ 需給はタイト
- 建設関係の有効求人倍率は、5倍前後で推移 ⇒ 土木・建設の受注は高水準



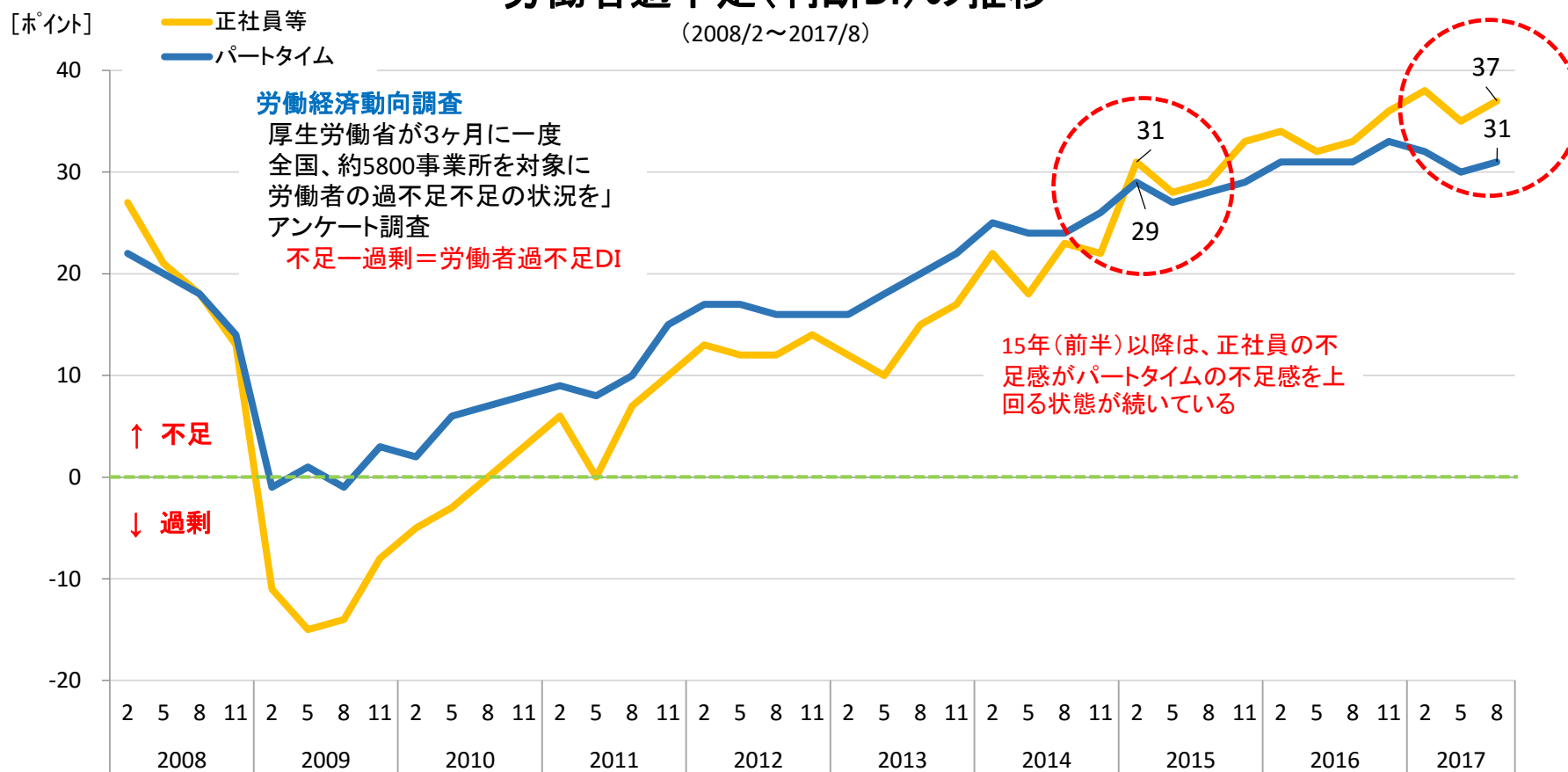
(出所)厚生労働省「一般職業紹介状況」 職業別有効求人倍率 常用(含むパート)

2 18年3月期(第2四半期) 事業環境(4)

- 企業の正社員の不足感は最高に(比較可能な1992年以降で)
- パートタイム従業員も不足しているが正社員の不足感の方が強い

労働者過不足(判断DI)の推移

(2008/2~2017/8)



(資料)厚生労働省「労働経済動向調査」

3

2018年3月期 第2四半期 業績

3 18年3月期(第2四半期) 業績(前年同期比・予想比)

- 売上高、全ての利益で対前年比増
- 営業利益率 20.2%(前年同期比 0.5pt減)、経常利益率 20.8%(同 0.5pt減)、
四半期純利益率 14.6%(同 0.2pt増)

前年同期比・予想比

(単位:百万円)

期別・計画 業績等	18/3期 (第2Q) 実績	17年/3期(第2Q) 実績			18年/3期(第2Q) 予想		
		実績	増減額	前年同期比	予想	増減額	予想比
売上高	8,405	7,445	959	12.9%	8,350	55	0.7%
売上総利益	5,222	4,823	398	8.3%	5,270	▲ 48	▲ 0.9%
販売費及び 一般管理費	3,527	3,283	244	7.4%	3,615	▲ 88	▲ 2.4%
営業利益	1,694	1,540	154	10.0%	1,655	39	2.4%
経常利益	1,745	1,582	162	10.3%	1,698	46	2.7%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,228	1,074	153	14.3%	1,172	56	4.8%

3 18年3月期(第2四半期) 事業別業績(前年同期比・予想比)

前年同期比・予想比

(単位:百万円)

報告セグメント		期別 18/3期 (第2Q) 実績	17/3期(第2Q) 実績			18/3期(第2Q) 予想		
			実績	増減費	前年同期比	予想	増減額	予想比
売上高	人材サービス事業	5,428	4,611	817	17.7%	5,368	59	1.1%
	リクルーティング事業	1,569	1,494	75	5.1%	1,608	▲ 38	▲ 2.4%
	情報出版事業	834	861	▲ 26	▲ 3.1%	867	▲ 32	▲ 3.8%
	その他	571	479	92	19.3%	505	66	13.2%
	計	8,405	7,445	959	12.9%	8,350	55	0.7%
営業利益	人材サービス事業	1,593	1,415	178	12.6%	1,526	67	4.4%
	リクルーティング事業	322	329	▲ 6	▲ 2.0%	328	▲ 5	▲ 1.6%
	情報出版事業	▲ 21	5	▲ 27	— %	25	▲ 47	— %
	その他	98	67	30	44.9%	56	41	74.1%
	調整額	▲ 298	▲ 277	▲ 20	7.5%	▲ 281	▲ 16	6.0%
計	1,694	1,540	154	10.0%	1,655	39	2.4%	

3 18年3月期(第2四半期) 人材サービス事業

売上高 : 5,428百万円 (対前年 817百万円増)
営業利益 : 1,593百万円 (対前年 178百万円増)

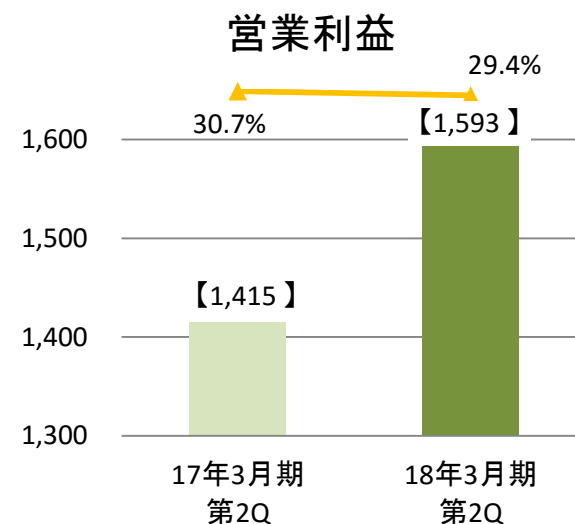
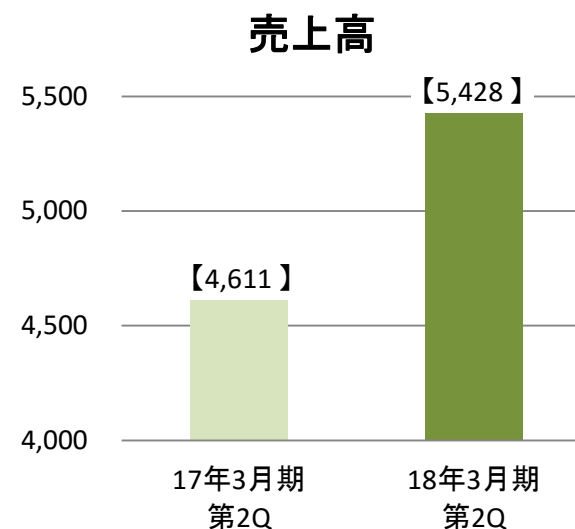
主な変動要因(▲は減少を示す。単位:百万円)

■ 売上関連

- ・ 人材紹介 : 485
- ・ 人材派遣 : 154
- ・ ワークプロジェクト : 189 (純増)
※ 今期より連結対象

■ 営業費用関連

- ・ プロモーション強化 : 145
- ・ 派遣売上増加に伴う労務費 : 118
- ・ 人件費 : 97(増員に伴う)
- ・ ワークプロジェクト : 210 (純増)
※ 今期より連結対象



3 18年3月期(第2四半期) リクルーティング事業

売上高 : 1,569百万円 (対前年 75百万円増)
 営業利益 : 322百万円 (対前年 6百万円減)

主な変動要因(▲は減少を示す。単位:百万円)

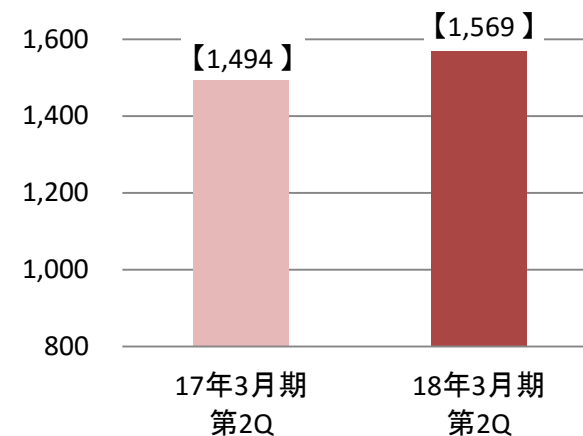
■ 売上関連

- ・ 正社員採用広告 : 20
- ・ 派遣社員、アルバイト・パート職採用広告 : 88

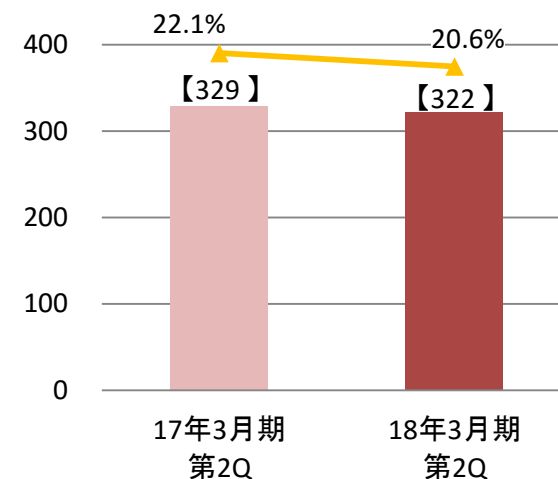
■ 営業費用関連

- ・ 広告原価および人件費等の増加 : 90
 (待遇改善、昇給)

売上高



営業利益



3 18年3月期(第2四半期) 情報出版事業

売上高 : 834百万円 (対前年 26百万円減)
 営業利益 : ▲21百万円 (対前年 27百万円減)

主な変動要因(▲は減少を示す。単位:百万円)

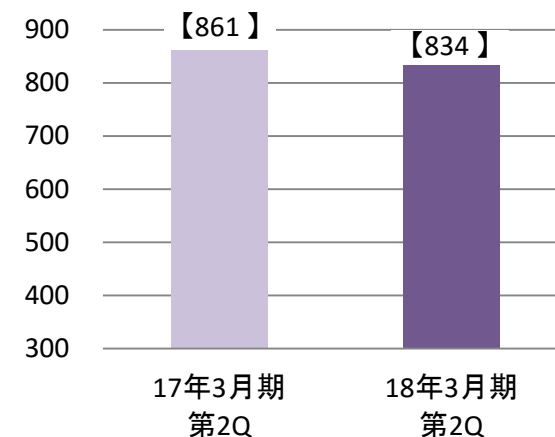
■ 売上関連

- ・ 生活情報誌、その他自社媒体 : ▲40
- ・ 折込チラシ : 22
- ・ その他 : ▲8

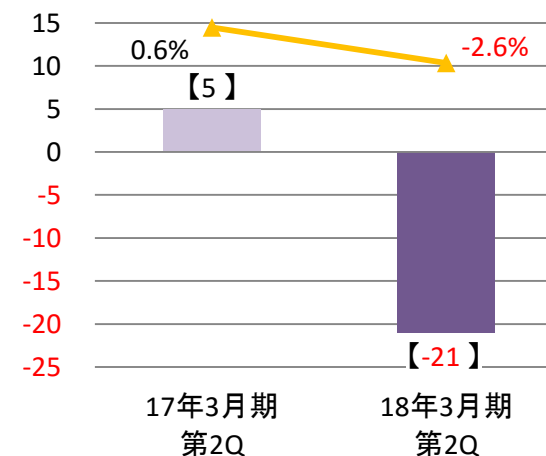
■ 営業費用関連

- ・ 売上減による利益減少
- ・ 折込チラシ配布費他 : 10

売上高



営業利益



3 18年3月期(第2四半期) その他

売上高 : 571百万円 (対前年 92百万円増)
 営業利益 : 98百万円 (対前年 30百万円増)

主な変動要因(▲は減少を示す。単位:百万円)

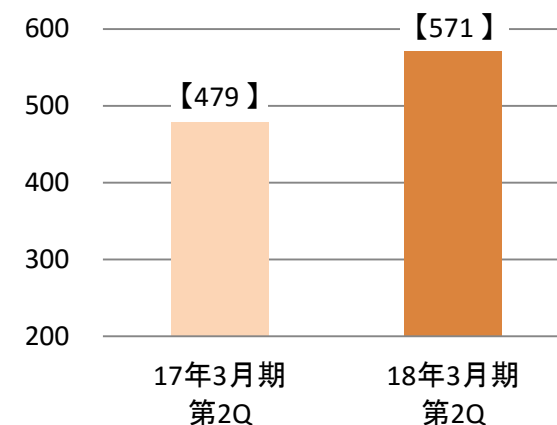
■ 売上関連

- ・ ネット関連(日本の人事部) : 33
 - ・ 海外 : 64(うちメキシコ : 35 (純増))
- ※ 今期より連結対象

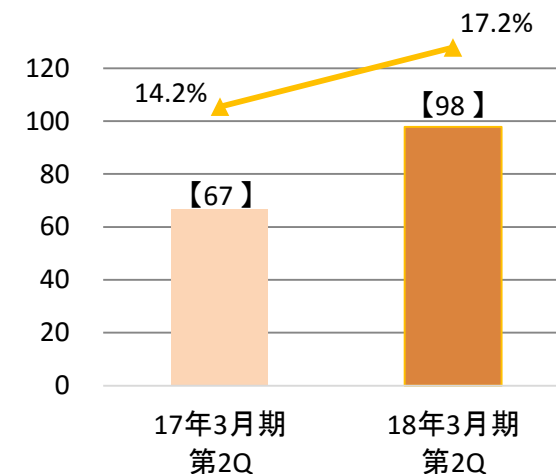
■ 営業費用関連

- ・ ネット関連(広告費、その他人件費等の増加) : 30
 - ・ 海外 : 26(うちメキシコ : 16 (純増))
- ※ 今期より連結対象

売上高



営業利益



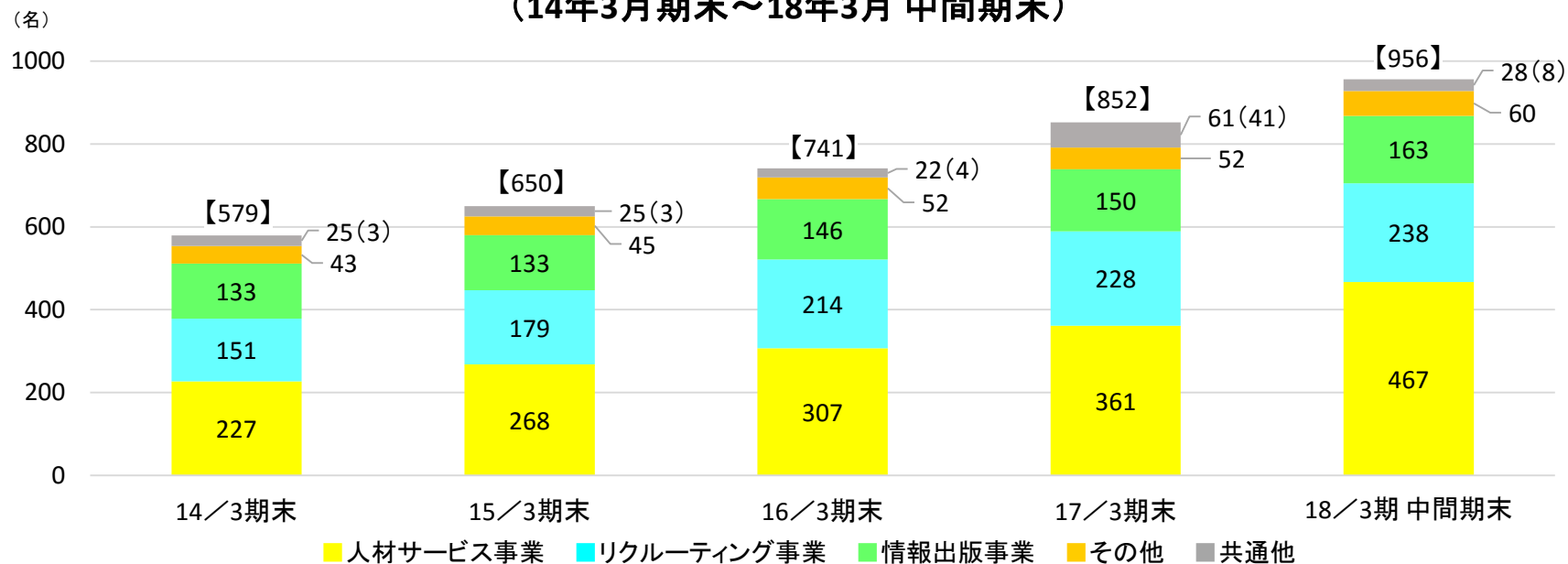
3 18年3月期(第2四半期) 人員数

■ セグメント別 従業員数の推移

- ・ グループ従業員数は増加(対17年3月期末 +104名)
- ・ 人材サービス事業 +106名、リクルーティング事業 +10名、情報出版事業 +13名、その他 +8名
共通他 ▲33(※)

※ 18年3月期より、ワークプロジェクト、メキシコが連結対象子会社となっております。

事業別従業員数の推移
(14年3月期末～18年3月 中間期末)



(注) 従業員数は、期末時点の正社員数+臨時社員数
共通他には、内数として連結対象外子会社の人数を含めており()で示しております。

4 2018年3月期 通期業績予想

4 18年3月期(通期) 業績予想

2018年3月期 業績・配当予想(前年同期比)

(単位:百万円)

業績等	18/3期 (上期実績)		18/3期 (下期予想)		18/3期 (通期予想)		17/3期 (通期実績)
	金額	前年同期比	金額	前年同期比	金額	前年同期比	金額
売上高	8,405	12.9%	7,694	7.9%	16,100	10.4%	14,578
売上総利益	5,222	8.3%	4,137	7.5%	9,360	7.9%	8,674
販売費及び 一般管理費	3,527	7.4%	3,662	7.9%	7,190	7.7%	6,676
営業利益	1,694	10.0%	475	3.9%	2,170	8.6%	1,998
経常利益	1,745	10.3%	504	2.8%	2,250	8.5%	2,073
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,228	14.3%	321	1.6%	1,550	11.4%	1,391
1株当たり配当額 (円)	17.0	3.0円	17.0	1.0円	34.0	4.0円	30.0

4 18年3月期(通期) 事業別業績予想

2018年3月期 事業別業績予想(前年同期比)

(単位:百万円)

期別 業績等		(上期実績)		18/3期 (下期予想)		(通期予想)		17/3期 (通期実績)
		金額	前年同期比	金額	前年同期比	金額	前年同期比	金額
売上高	人材サービス事業	5,428	17.7%	4,117	16.2%	9,546	17.1%	8,155
	リクルーティング事業	1,569	5.1%	2,103	1.1%	3,673	2.7%	3,575
	情報出版事業	834	▲ 3.1%	893	▲ 4.3%	1,727	▲ 3.7%	1,794
	その他	571	19.3%	580	1.2%	1,152	9.4%	1,052
	計	8,405	12.9%	7,694	7.9%	16,100	10.4%	14,578
営業利益	人材サービス事業	1,593	12.6%	45	▲ 40.1%	1,639	9.9%	1,491
	リクルーティング事業	322	▲ 2.0%	547	▲ 4.6%	870	▲ 3.6%	903
	情報出版事業	▲ 21	— %	44	▲ 29.2%	22	▲ 66.7%	68
	その他	98	44.9%	112	▲ 1.8%	210	15.6%	182
	調整額	▲ 298	7.5%	▲ 274	▲ 25.7%	▲ 572	▲ 11.5%	▲ 647
	計	1,694	10.0%	475	3.9%	2,170	8.6%	1,998

「変化から変革への挑戦」

1. 変化を捉えた変革への挑戦

人材紹介、採用広告領域における付加価値の高い新たなビジネスモデルの創造

2. グローバルHRビジネスの推進

企業の海外進出や、国内の少子高齢化を見据えたグローバルな人材流動化に向けた海外事業体制の強化

3. 人材育成とキャリアアップ支援

働き方改善に向けた人事制度改革、事業横断的視点でのキャリアアップ支援と人材育成制度の構築

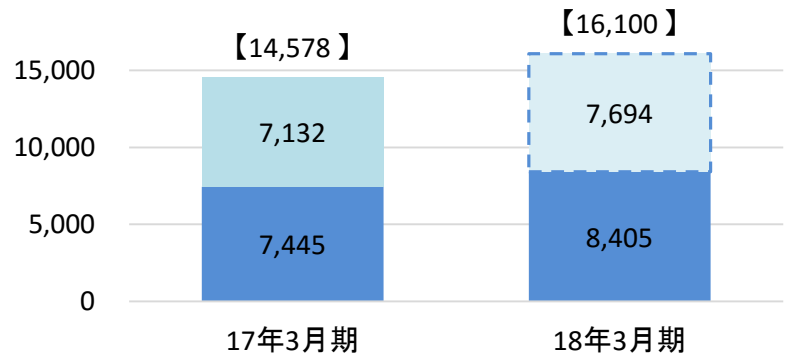
4 18年3月期 通期予想



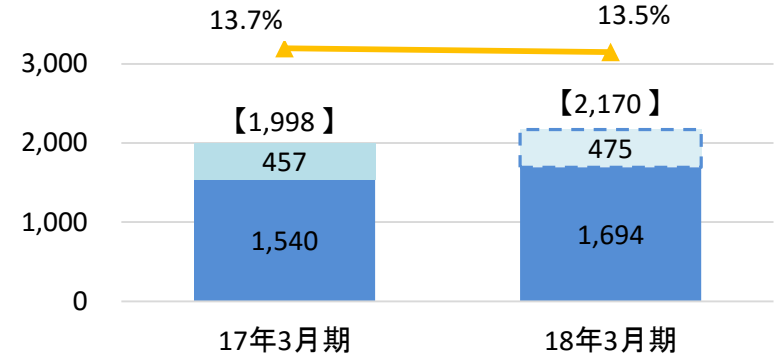
通期連結予想

■ 上半期 ■ 下半期 ▲ 利益率

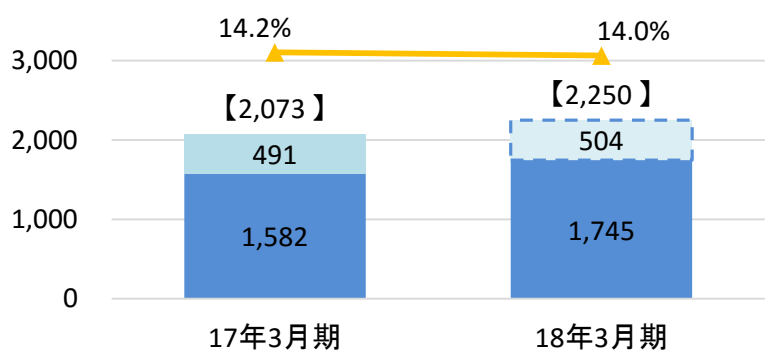
売上高



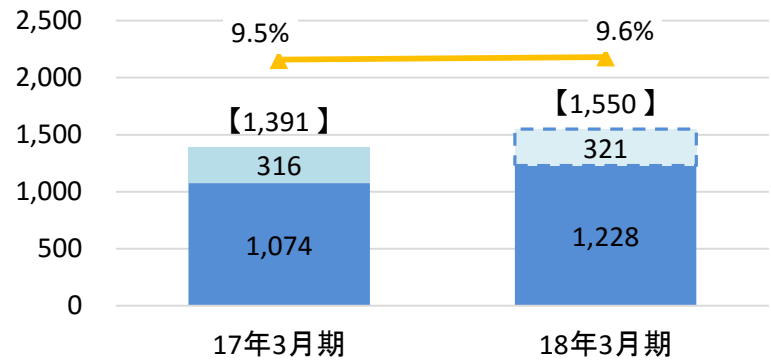
営業利益



経常利益



親会社株主に帰属する当期純利益



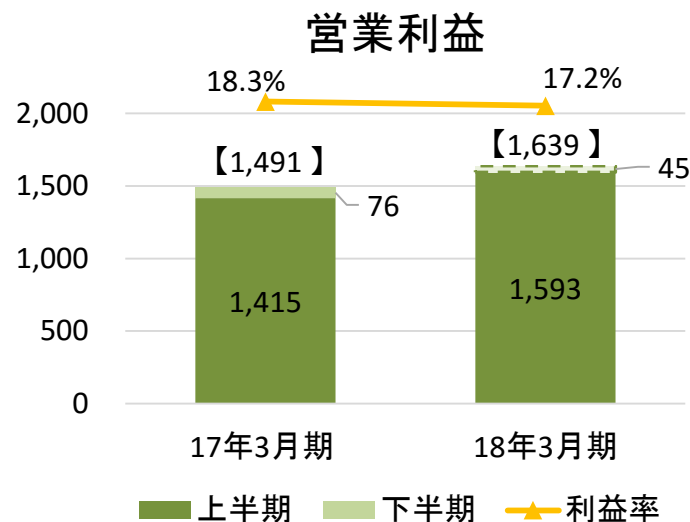
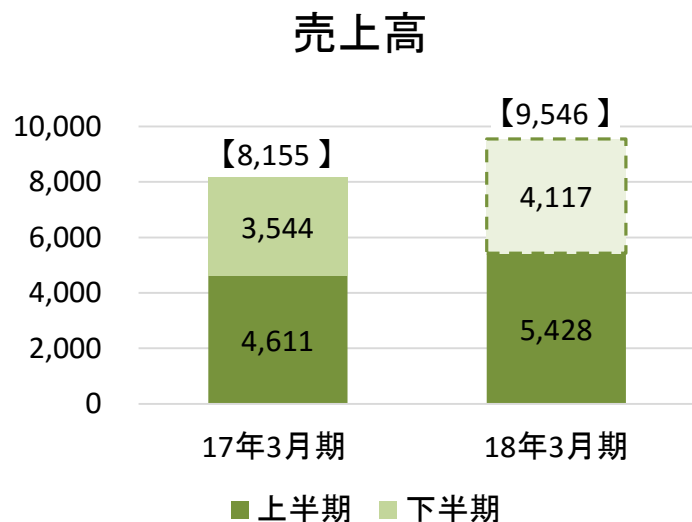
4 18年3月期 人材サービス事業 通期予想

■ 人材紹介 — 特定分野でのNO.1を目指す

- ・ 専門職紹介：新たな専門職領域の継続的開拓
- ・ 看護師紹介：病院マーケット攻略および在宅医療・介護分野の強化
- ・ その他：転職希望登録者の獲得に向け、各種運営サイトのコンテンツ強化、効果的なプロモーションの実施

■ 人材派遣 — 地域別に注力分野を特定

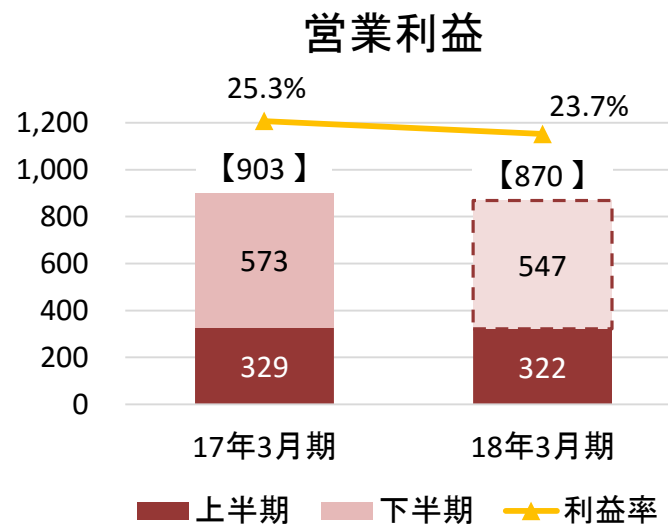
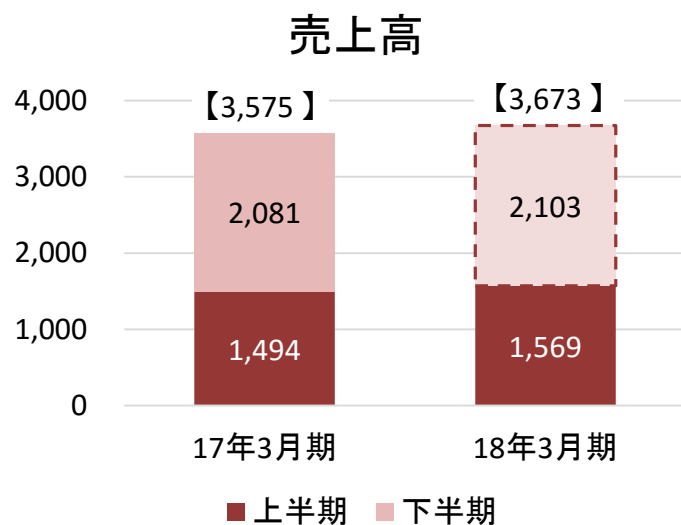
- ・ 東京・名古屋・大阪：「パートタイム派遣」の強化・拡大
- ・ 北陸・新潟・仙台：医療・福祉関連の強化、看護roo!との連携
- ・ 大阪：保育士の派遣・紹介、保育園の運営



4 18年3月期 リクルーティング事業 通期予想

■ ワンストップソリューションを用いた顧客満足の追求と顧客資産の拡大

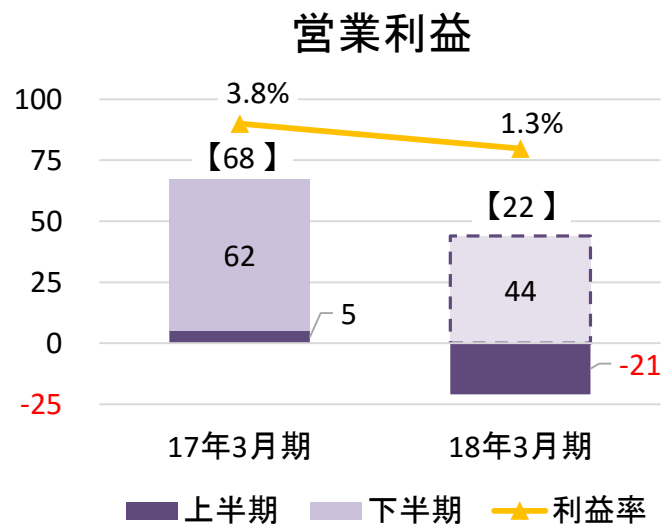
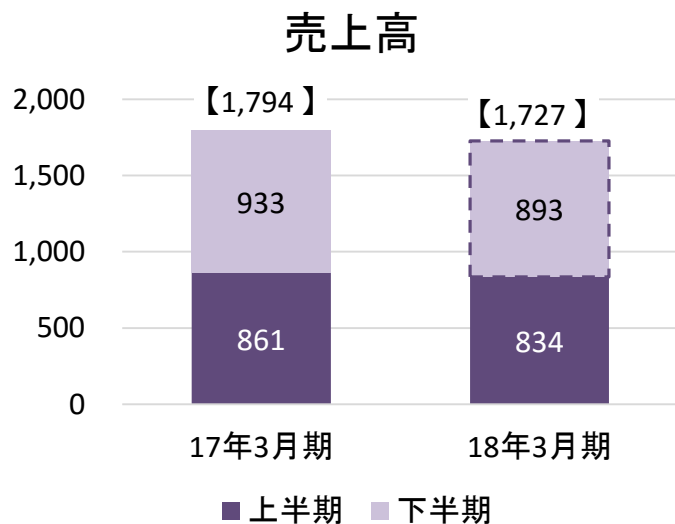
- ・ リクルート社のトップパートナーとしての東名阪における連携強化
- ・ 企画商品(採用業務代行、研修等の提案型商品)の強化による、付加価値の高いコンサルティングの強化
- ・ 制作スタッフと顧客企業とのコミュニケーション強化



4 18年3月期 情報出版事業 通期予想

■ 更なる「多様化」と「多角化」を目指す

- ・ 生活情報誌：既存媒体の情報量の充実(付加価値向上)
- ・ ポスティング事業(折込チラシ)の継続的強化
- ・ リアルサービスの拡充：住宅、転職、ブライダル等のコンシェルジュ(対面相談サービス)を強化



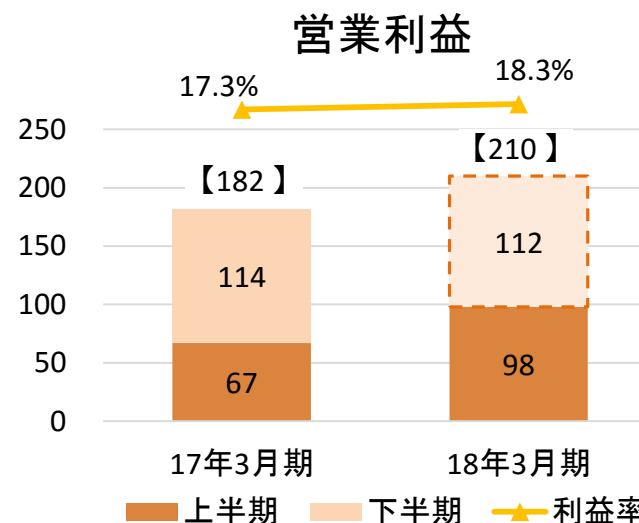
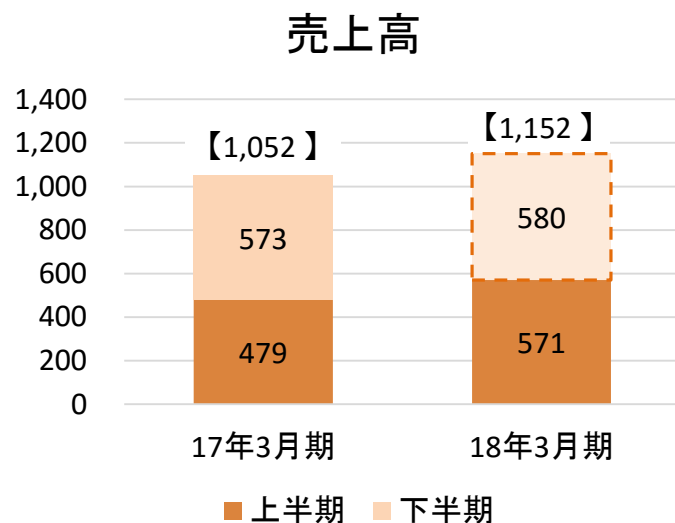
4 18年3月期 その他 通期予想

■ ネット関連事業 — HR領域のネットワーク化による、人と組織の新しい可能性の創造

- ・ 「日本の人事部」、「HRカンファレンス」を主に、人事業界向けサービスの強化
- ・ 新たなクライアント層の開拓 … HRソリューションサービス業以外のクライアントとの連携

■ 海外事業 — 収益基盤の強化と新拠点展開

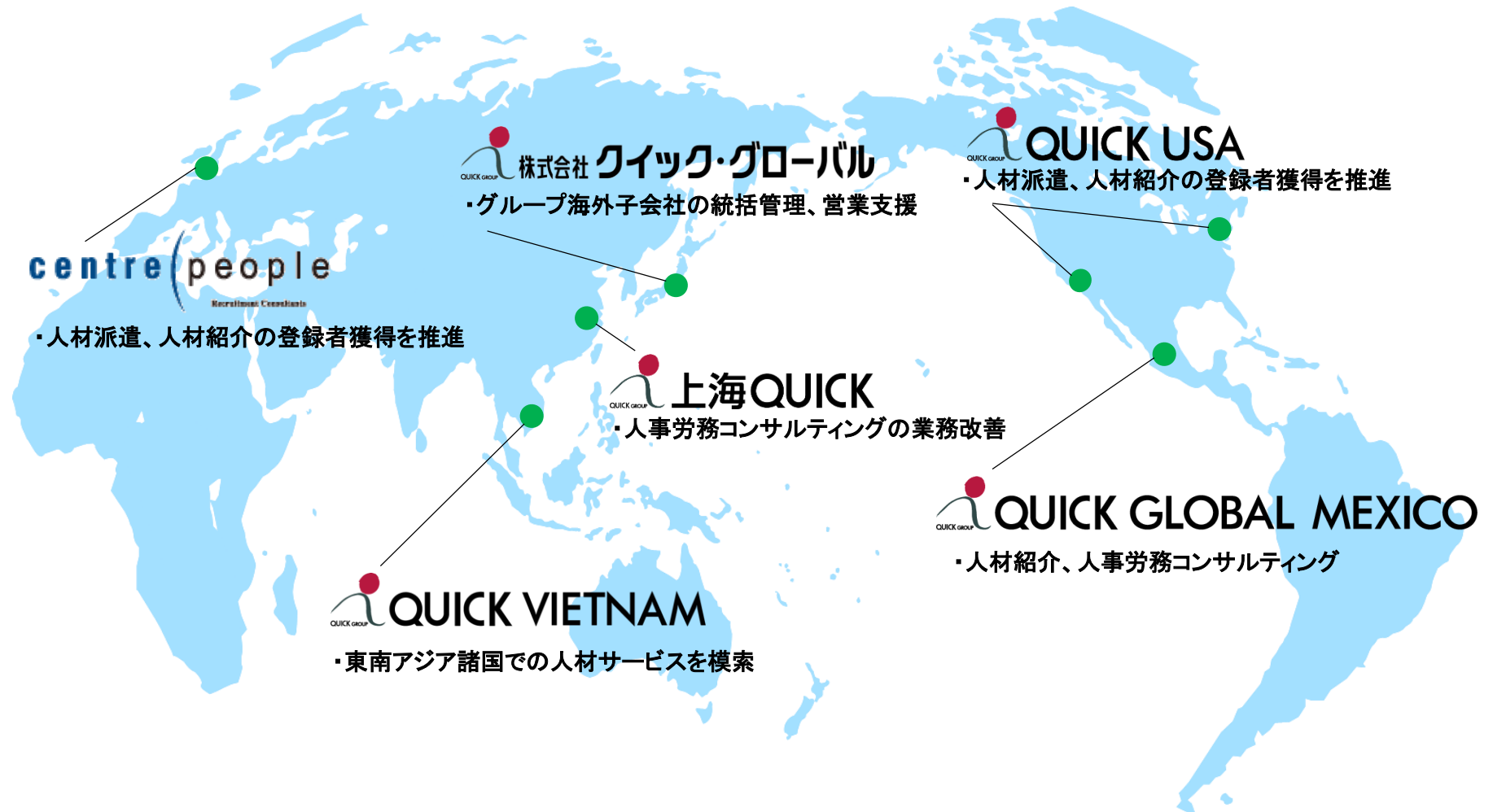
- ・ 海外に展開する日系企業に、人材採用や人事・労務関連サービスを提供
- ・ Centre People Appointments Limited社(英国)の子会社化



4 海外事業 参考

■ 海外事業 …グローバルHRビジネスの推進

Centre People Appointments Limited社(英国) … 2017年8月 子会社化



4 18年3月期 配当予想

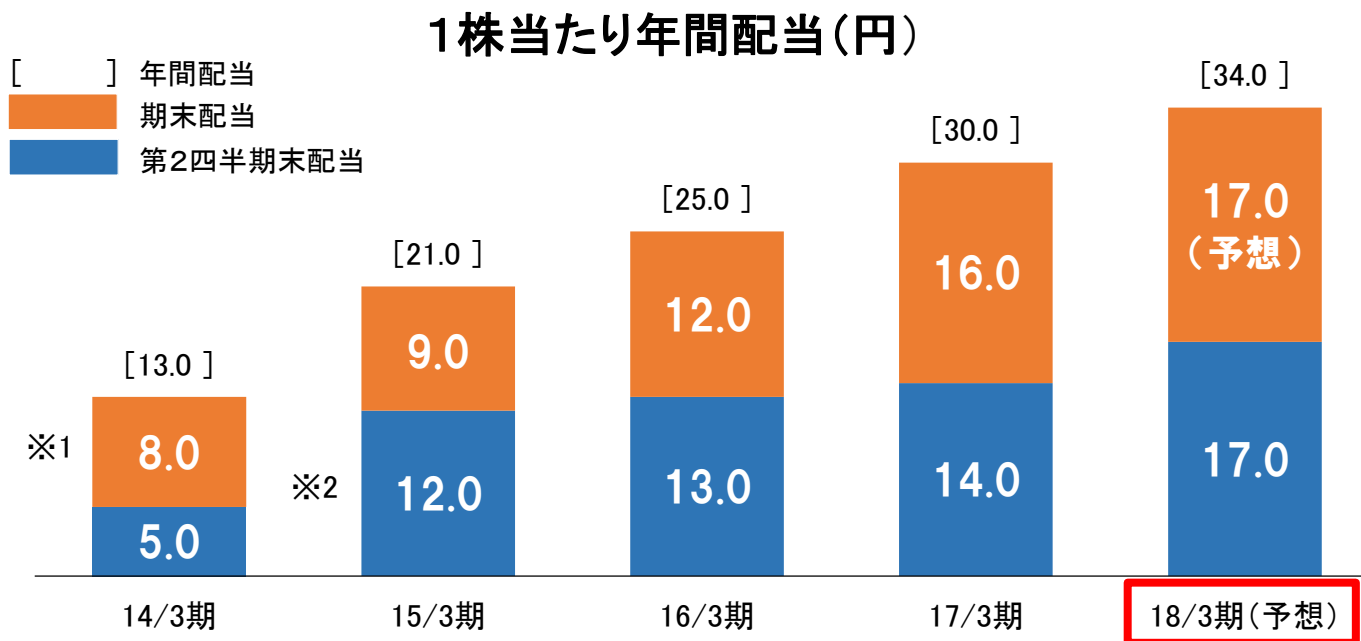
■ 配当の基本方針

財務体質の強化や今後の事業展開等を考慮した上で、

「親会社株主に帰属する当期純利益の40%」を配当性向の目処としております。

➤ 2018年3月期 配当金予想

中間配当17.0円 + 期末配当17.0円(予想)で年間34.0円(前期比4.0円増配)



(注) 1. ※1 東証二部への上場市場変更記念配当2.0円を含んでおります。

(注) 1. ※2 東証一部指定記念配当5.0円を含んでおります。

(注) 2. 16年3月期より、配当性向を30%から40%としております。

5 中期計画

5 中期計画

- 売上高は、連続最高を更新(予想・計画)
- 各利益も連続最高益を更新(予想・計画)

中期計画(18/3期～20/3期)

(単位:百万円)

業績	期別	16/3期 (実績)	17/3期 (実績)	18/3期 (予想)	19/3期 (計画)	20/3期 (計画)
売上高		12,498	14,578	16,100	17,860	19,770
売上総利益		7,328	8,674	9,360	10,470	11,550
販売費及び 一般管理費		5,640	6,676	7,190	7,950	8,710
営業利益		1,687	1,998	2,170	2,520	2,840
経常利益		1,737	2,073	2,250	2,590	2,910
親会社株主に帰属する 当期純利益		1,170	1,391	1,550	1,787	2,008
売上総利益率		58.6%	59.5%	58.1%	58.6%	58.4%
営業利益率		13.5%	13.7%	13.5%	14.1%	14.4%
経常利益率		13.9%	14.2%	14.0%	14.5%	14.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益率		9.4%	9.5%	9.6%	10.0%	10.2%

(注1) 当社はローリング方式により中期計画を見直しております。

5 中期計画（事業別 売上高、営業利益）

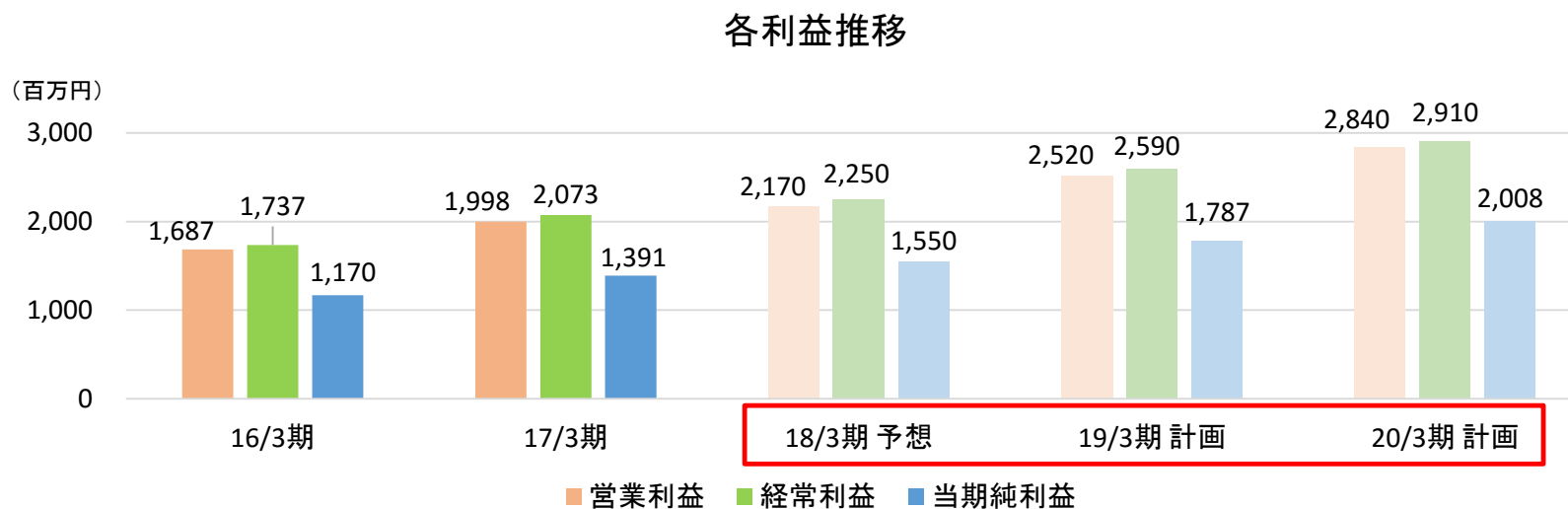
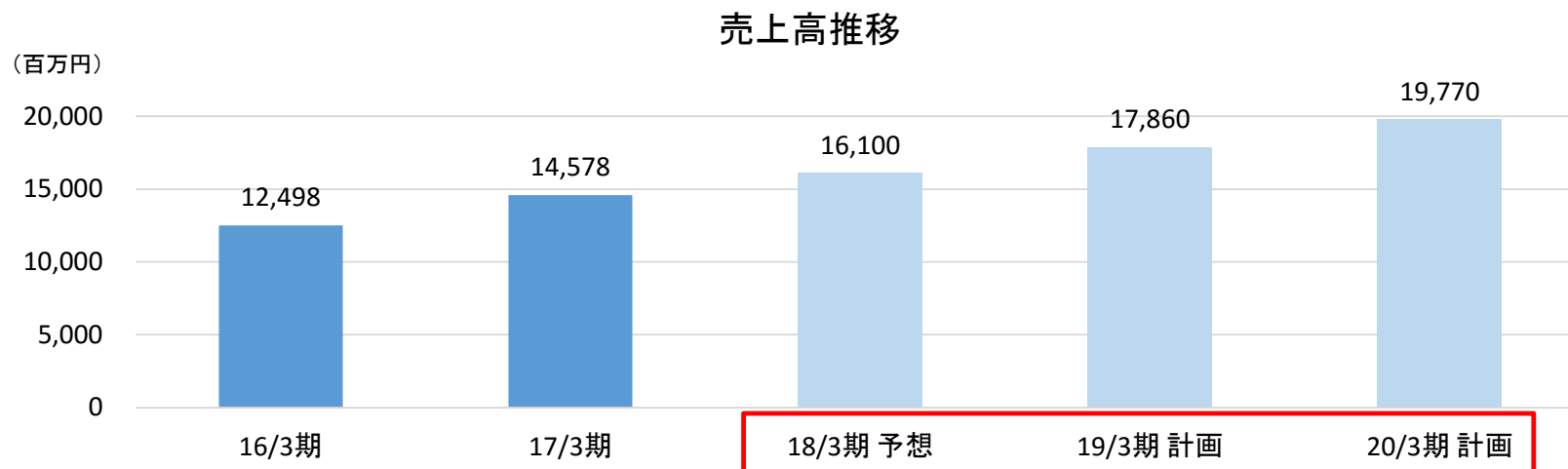
中期計画 事業別（18/3期～20/3期）

（単位：百万円）

計画・実績		16/3期 （実績）	17/3期 （実績）	18/3期 （予想）	19/3期 （計画）	20/3期 （計画）
報告セグメント						
売上高	人材サービス事業	6,629	8,155	9,546	10,747	12,068
	リクルーティング事業	3,294	3,575	3,673	3,893	4,037
	情報出版事業	1,668	1,794	1,727	1,963	2,102
	その他	906	1,052	1,152	1,255	1,561
	計	12,498	14,578	16,100	17,860	19,770
営業利益	人材サービス事業	1,136	1,491	1,639	1,746	1,875
	リクルーティング事業	878	903	870	895	916
	情報出版事業	44	68	22	221	319
	その他	99	182	210	210	295
	調整額	▲ 471	▲ 647	▲ 572	▲ 553	▲ 566
	計	1,687	1,998	2,170	2,520	2,840

5 中期計画 参考 ①

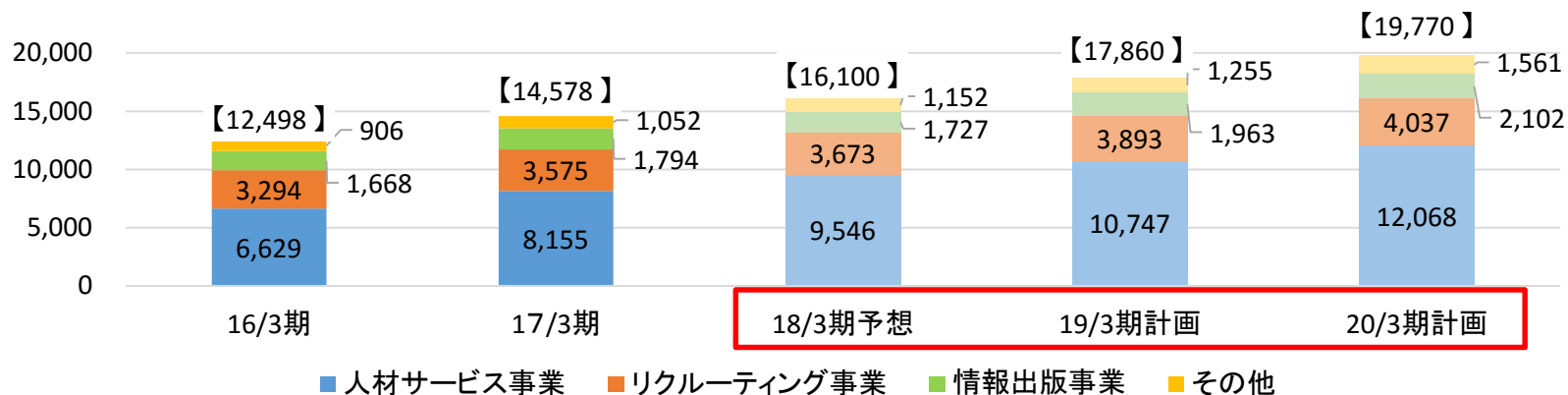
■ 売上高、各利益の推移



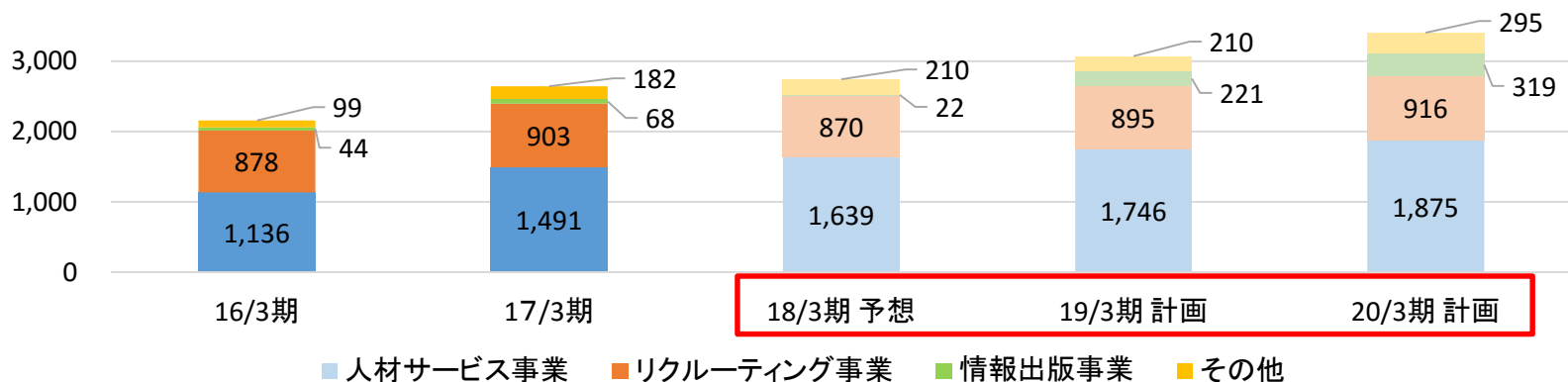
5 中期計画 参考 ②

■ 事業別 売上高, 各利益の推移

中期計画(事業別売上高)



中期計画(事業別営業利益)





この配付資料に記載されている業績目標等はいずれも、当社グループが現時点で入手可能な情報を基にした予想値であり、これらは経済環境、競争状況、新サービスの成否などの不確実な要因の影響を受けます。従って、実際の業績は、この配付資料に記載されている予想とは大きく異なる場合がありますことをご承知下さい。

資料に関するお問い合わせ

株式会社クイック 経営戦略室

TEL: **06-6366-0919**