



# 2020年11月期 [第21期] 第3四半期 決算説明資料

---

2020年10月2日  
株式会社エスプール  
東証一部 (2471)

1. 2020年11月期 第3四半期 業績概要
2. 2020年11月期 第3四半期 事業別概要
3. 2020年11月期 事業方針・業績予想

S-POOL

FY2020  
3Q  
決算概要

## ■ 新型コロナの影響を上手く分散し好調を持続。期初計画を上回る水準で着地

 売上高 **15,268**百万円 (前期比 +20.2%)

 営業利益 **1,559**百万円 (前期比 +29.5%)

 当期純利益 ※ **1,038**百万円 (前期比 +33.8%)

※親会社株主に帰属する四半期純利益

 FY2020  
3Q  
事業別概要

## ■ 新型コロナの影響を受けた事業も2Qを底にして回復が進む

セールスサポートサービス、プロフェッショナル人材バンクともに単月黒字まで回復

## ■ 人材アウトソーシングサービスはコールセンター派遣が好調。グループ業績を牽引

 [人材アウトソーシング] 売上高 **11,261**百万円 (前期比+23.3%)

 [障がい者雇用支援] 売上高 **2,215**百万円 (前期比+16.1%)


 FY2020  
業績予想

## ■ 4Qは障がい者雇用支援サービスの設備販売増により利益の上振れを目指す

 売上高 **20,636**百万円 (前期比 +17.8%)

 営業利益 **2,000**百万円 (前期比 +24.7%)

 配当予想 **3.3**円 (前期実績2円)



1. 2020年11月期 第3四半期  
業績概要

■ コロナ禍の中、売上・利益ともに過去最高を更新

（単位：百万円）

	FY2020 3Q 実績	FY2019 3Q 実績	対前年増減	対前年比
<b>売上高</b>	<b>15,268</b>	<b>12,699</b>	<b>+2,568</b>	<b>+20.2%</b>
売上総利益	4,429	3,711	+717	+19.3%
売上総利益率（%）	29.0%	29.2%		-0.2 pt
<b>販売管理費</b>	<b>2,870</b>	<b>2,507</b>	<b>+362</b>	<b>+14.5%</b>
売上高販管費率（%）	18.8%	19.7%		-0.9 pt
<b>営業利益</b>	<b>1,559</b>	<b>1,203</b>	<b>+355</b>	<b>+29.5%</b>
営業利益率（%）	10.2%	9.5%		+0.7 pt
<b>経常利益</b>	<b>1,557</b>	<b>1,211</b>	<b>+345</b>	<b>+28.5%</b>
<b>親会社株主に帰属する四半期純利益</b>	<b>1,038</b>	<b>775</b>	<b>+262</b>	<b>+33.8%</b>

# 2020年11月期 3Q セグメント別業績



- 人材ソリューション事業は、売上利益ともに続伸  
 ビジネスソリューション事業は、障がい者雇用支援サービスの販売の一時停滞により利益が伸び悩む
- (単位：百万円)

		FY2020 3Q 実績	FY2019 3Q 実績	対前年増減	対前年比
売上高	ビジネスソリューション事業	4,054	3,596	+458	+12.8%
	人材ソリューション事業	11,261	9,131	+2,129	+23.3%
	調整額	(47)	(27)	-	-
	合計	15,268	12,699	+2,568	+20.2%
営業利益	ビジネスソリューション事業	1,025	1,042	-17	△1.7%
	人材ソリューション事業	1,334	934	+400	+42.9%
	調整額	(801)	(773)	-	-
	合計	1,559	1,203	+355	+29.5%
営業利益率	ビジネスソリューション事業	25.3%	29.0%	-	-3.7pt
	人材ソリューション事業	11.9%	10.2%	-	+1.7pt
	合計	10.2%	9.5%	-	+0.7pt

【各セグメントの主な事業内容】

ビジネスソリューション事業 : アウトソーシングサービス (障がい者雇用支援、ロジスティクス、採用支援など)

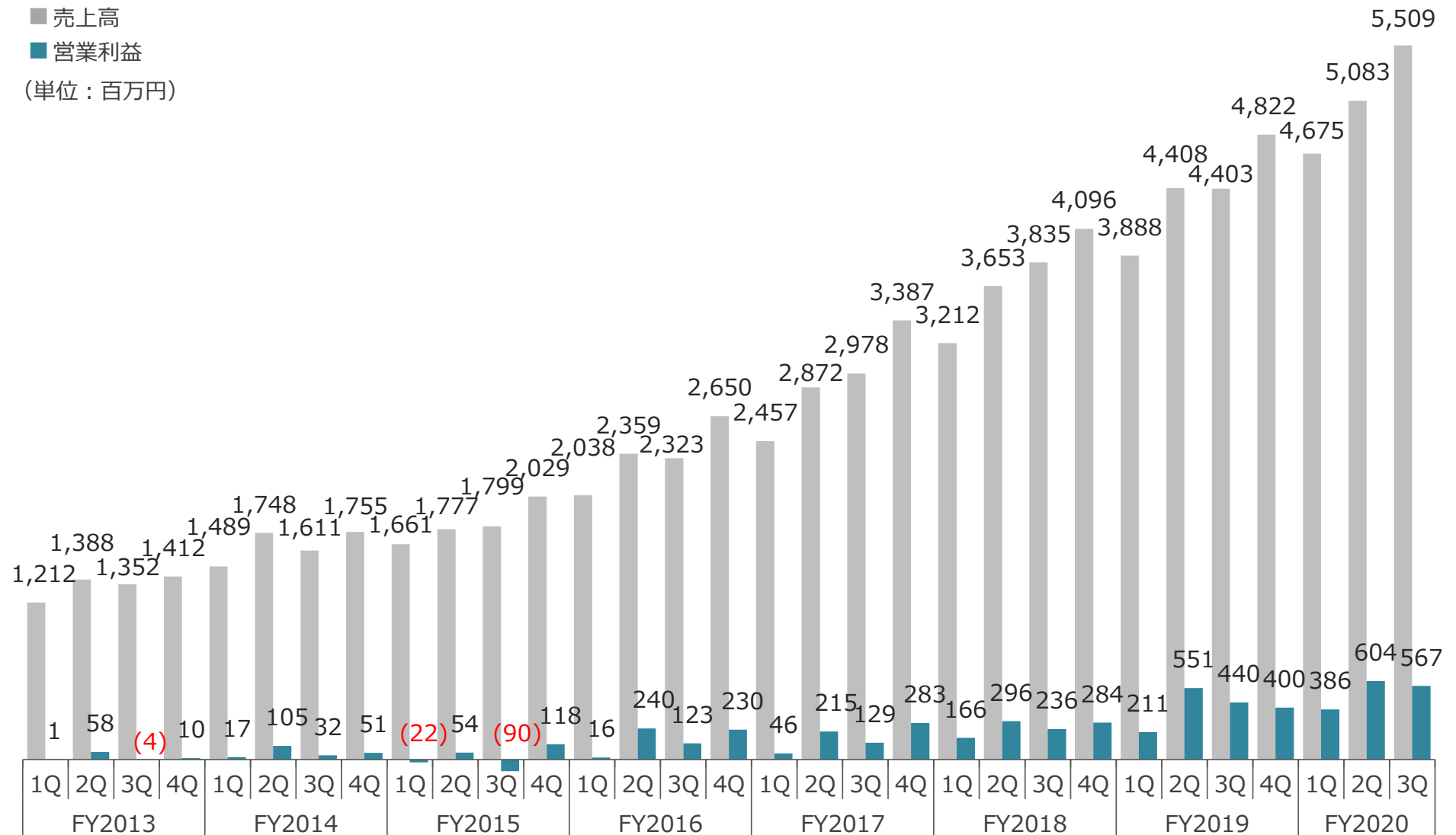
人材ソリューション事業 : 人材派遣サービス (コールセンター業務、販売支援業務、介護系業務など)


## ■ コロナ禍の厳しい状況下においても、四半期業績は底堅く推移

■ 売上高

■ 営業利益

(単位：百万円)





## 2. 2020年11月期 第3四半期 事業別概要

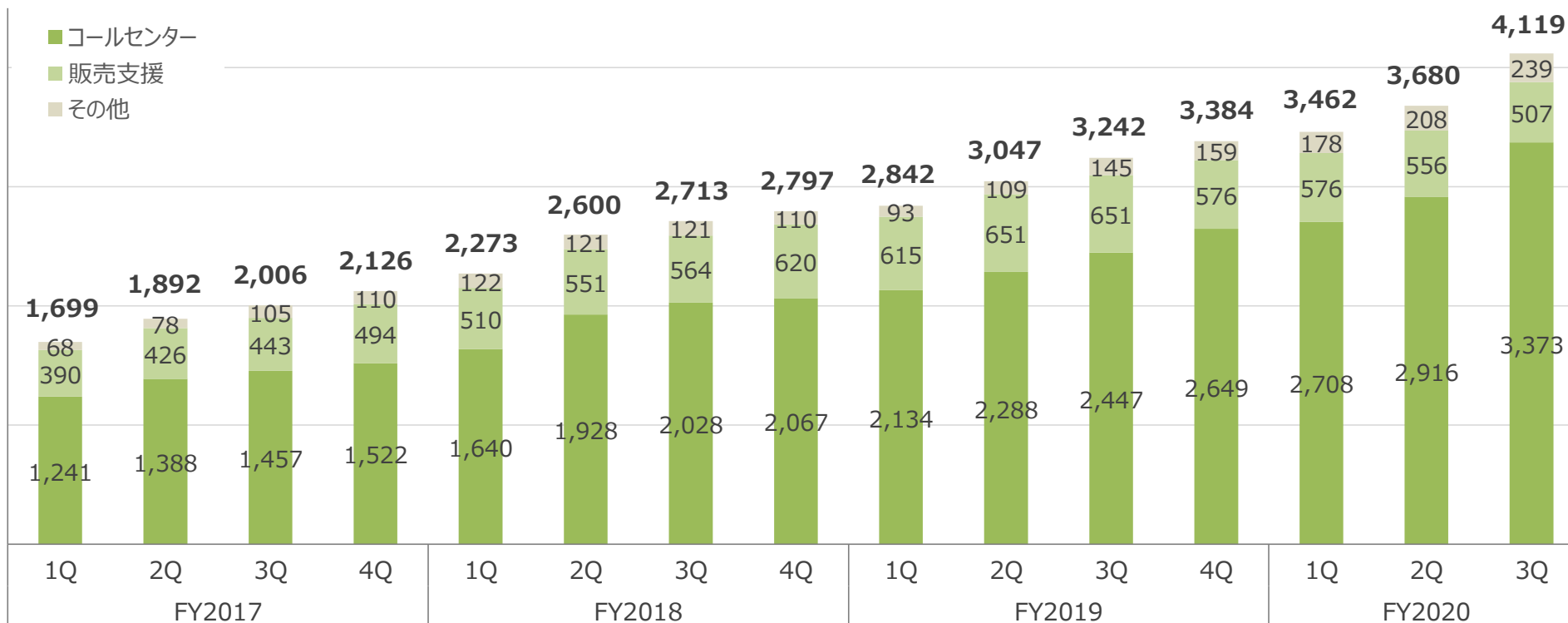


**売上高：11,261百万円（前期比+23.3%）**

コールセンター業務は、スポット案件を取り込み大きく拡大。販売支援業務も底打ちの兆し

[コールセンター] 売上高：8,997百万円（+31%） 主要取引先・新規ともに売上が順調に拡大  
 [販売支援] 売上高：1,640百万円（△15%） 回復が鈍く苦戦が続くも、3Qで底打ちの兆し  
 [稼働スタッフ数] 5,690名/月（前期比+15%） [新規登録者数] 4,686名/月（前期比+19%）

単位：百万円

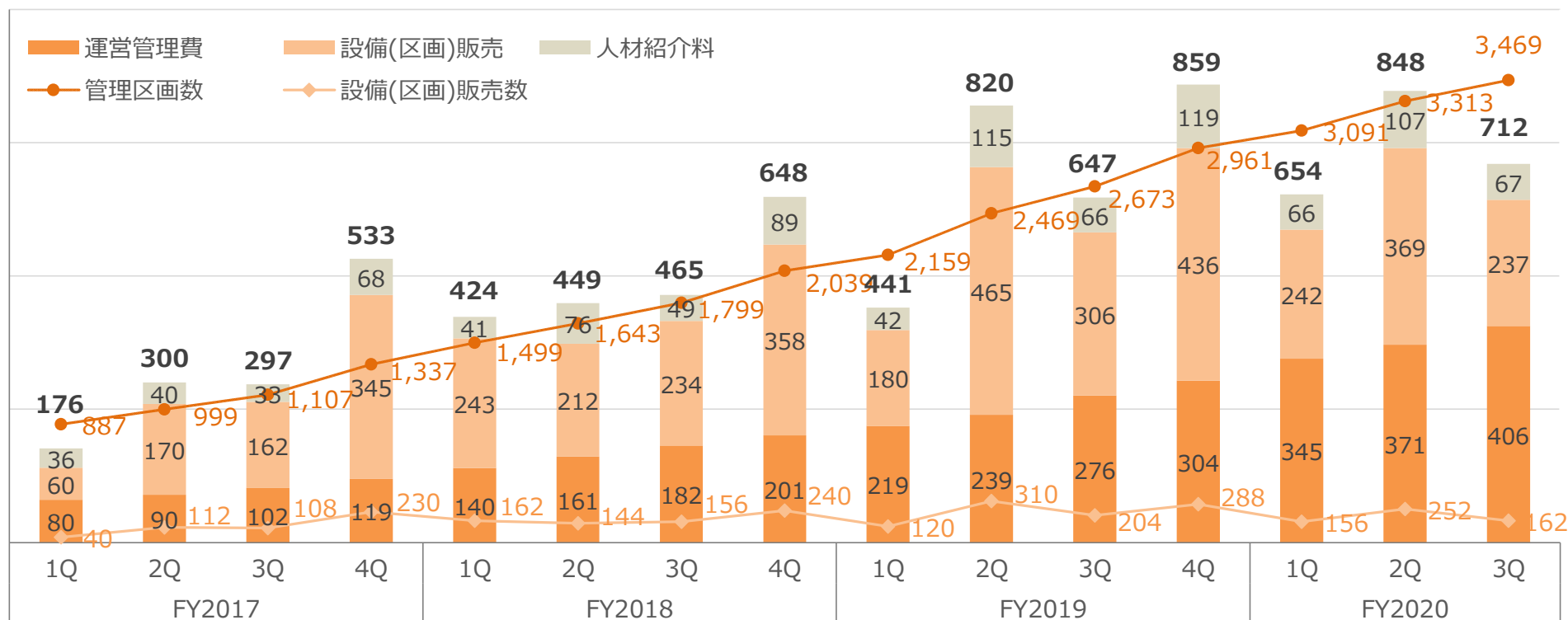


**売上高：2,215百万円（前期比+16.1%）**

営業・教育訓練において新型コロナの影響が残ったものの、足元では回復が進む

- [設備販売] 570区画（計画:672区画） [就業者数（定着率）] 1,735名（92%） [顧客数] 290社
- ・ 愛知小牧農園の納品ずれ込みにより、3Qの販売は162区画に留まる（計画:222区画）
  - ・ 販売計画（1,026区画）に対し残456区画（受注済162区画）、達成に向け見込客のクロージングを急ぐ

単位：百万円



- 屋内型新農園が運営開始。板橋区と障がい者雇用促進に向けた協定を締結  
来期には関西にも進出予定

## 施設概要

- [名称] わーくはぴねす農園Plus東京板橋
- [所在地] 東京都板橋区（JR浮間舟渡駅 徒歩7分）
- [面積] 713坪（356.5坪×2フロア）
- [区画数] 222区画
- [オープン] 2020年8月



## 動画紹介



「板橋区との官民連携で障がい者就労が充実  
エスプールプラス、屋内型新農園開所」（約4分）

[共同通信社 2020年8月7日配信]

[https://www.kyodo.co.jp/yawaosi-eizo/2020-08-07\\_2999094/](https://www.kyodo.co.jp/yawaosi-eizo/2020-08-07_2999094/)

※使用許諾済

- 来年の法定雇用率の引き上げが正式決定、営業活動も徐々に正常化の兆し  
計画達成に向け追い込みを図る

## ポジティブ要因

- ・ 法定雇用率の2.3%への引き上げが、2021年3月1日から概ね合意。問い合わせが増加中
- ・ 屋内型新農園（東京都板橋区）の販売開始
- ・ 新型コロナの感染拡大に落ち着きの兆し（営業活動、障がい者の採用・教育の正常化）
- ・ 有力な受注手段である展示会の再開（9月開催）

## ネガティブ要因

- ・ リモートワークの影響により受注までのリードタイムが長期化
- ・ 足元の企業業績の悪化

## 重点施策

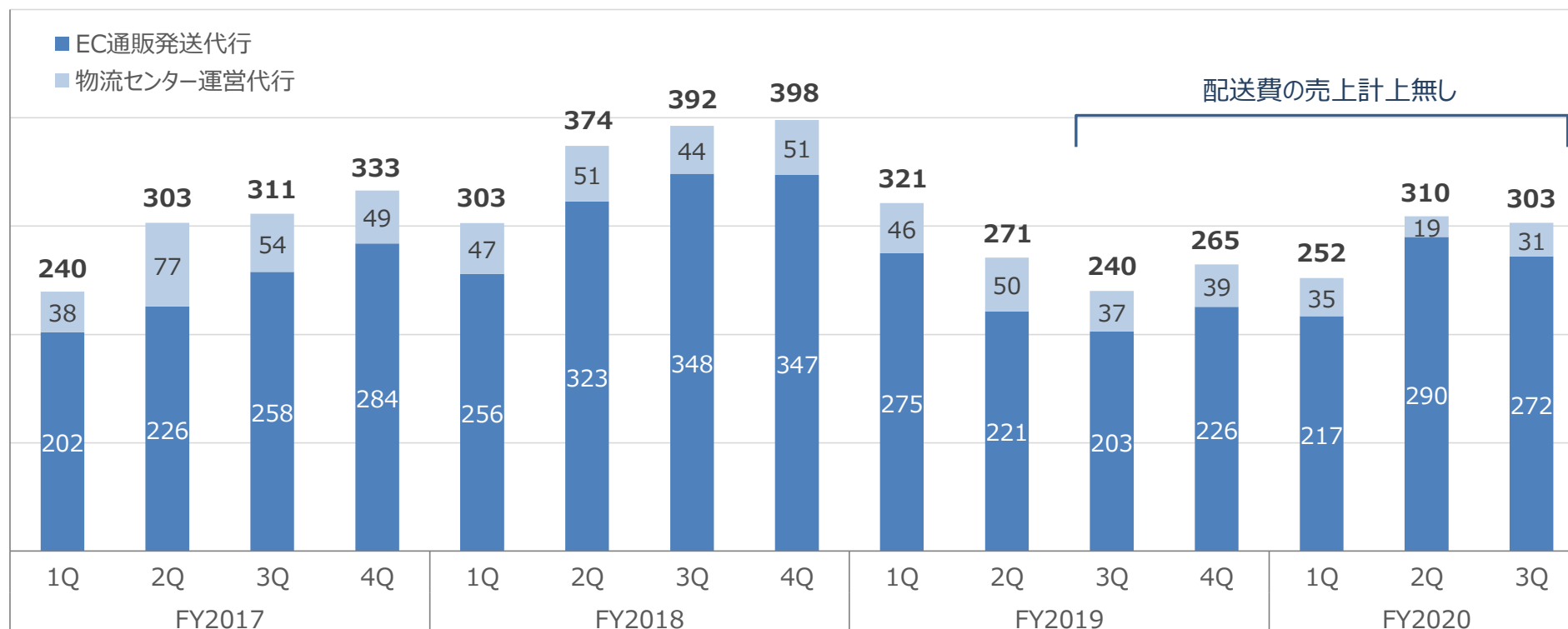
- ・ インサイドセールス強化による商談機会の創出
- ・ 展示会で獲得した見込み客へのアプローチ
- ・ 既存顧客からの追加受注による販売の上積み（主に屋内型新農園）
- ・ 農園の主要設備に抗菌・抗ウイルスコーティングを実施。安心して働くことのできる環境を整備

**売上高 : 867百万円 (前期比+4.3%)**

EC通販の発送代行サービスは、繁忙のピークは越えたものの好調を維持。

- ・ 物流センターは、巣ごもり消費拡大を追い風に計画を上回る水準での稼働が続く  
 [物流センター稼働率]※ 品川センター:90% つくばセンター:95% ※2020年8月末現在
- ・ 坪当たり売上高の向上に注力 (ロケーション変更によるスペース確保、低収益案件の入替、生産性の改善)

単位：百万円

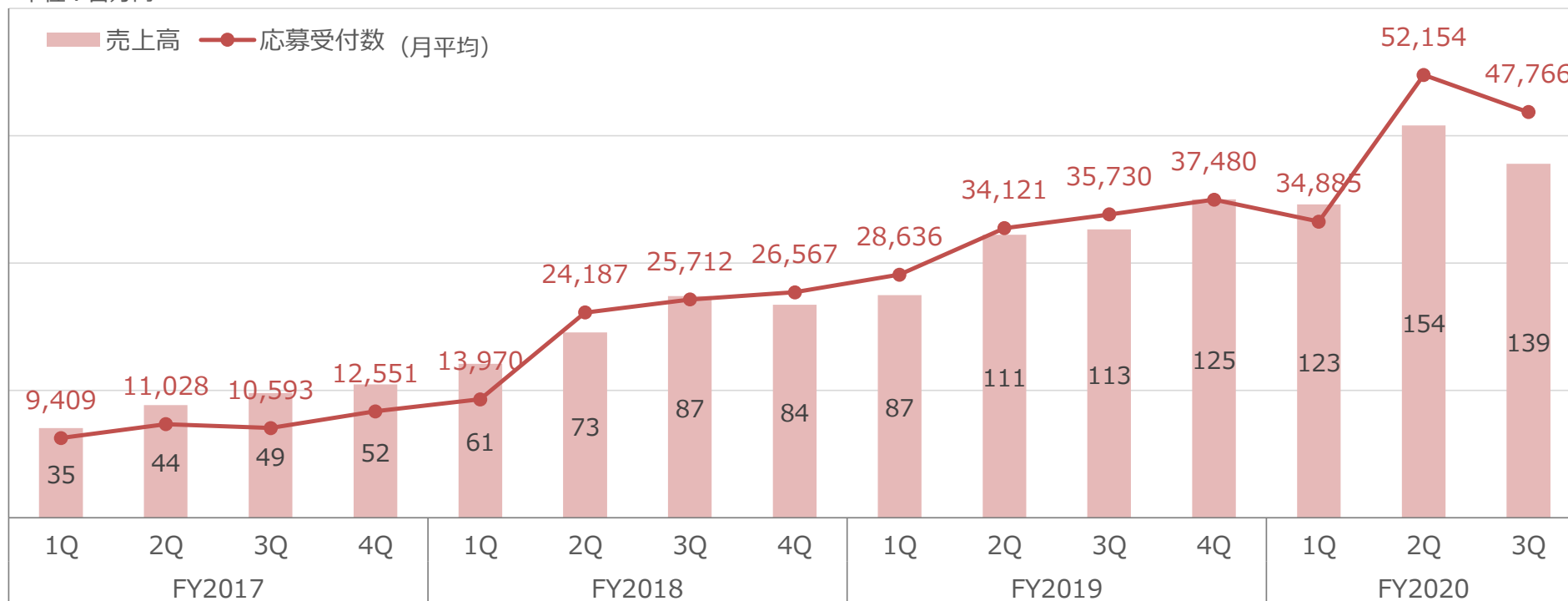


## 売上高：418百万円（前期比+34.4%）

新年度の繁忙期は超えたものの、新規の積上げにより応募受付数は4.7万件/月を維持

- ・ スーパーマーケットや介護など新型コロナウイルスの影響の少ない業種を中心に業務が拡大
- ・ 一方で、居酒屋など飲食業の求人の回復は鈍く、売上が伸び悩む
- ・ アルバイト・パート採用に特化した適性診断サービス「Talentgram」をリリース。既存顧客のアップセルを目指す

単位：百万円



### 3. 2020年11月期 事業方針・業績予想



中期経営計画

環境変化に強い、バランスの取れたポートフォリオ経営を推進

社会貢献性が高い

景気変化に強い

参入障壁が高い

高付加価値で利益率の高いサービスの提供

**2020年11月期までに、営業利益率10%を目指す**

2020年11月期 事業方針 高ROEを意識した経営を推進

**I. 安定収益基盤の底上げと新たな収益機会の獲得**

→ 既存サービスの深化、新サービスの展開により、収益力の更なる強化を図る

**II. 将来の成長を見据えた投資の推進**

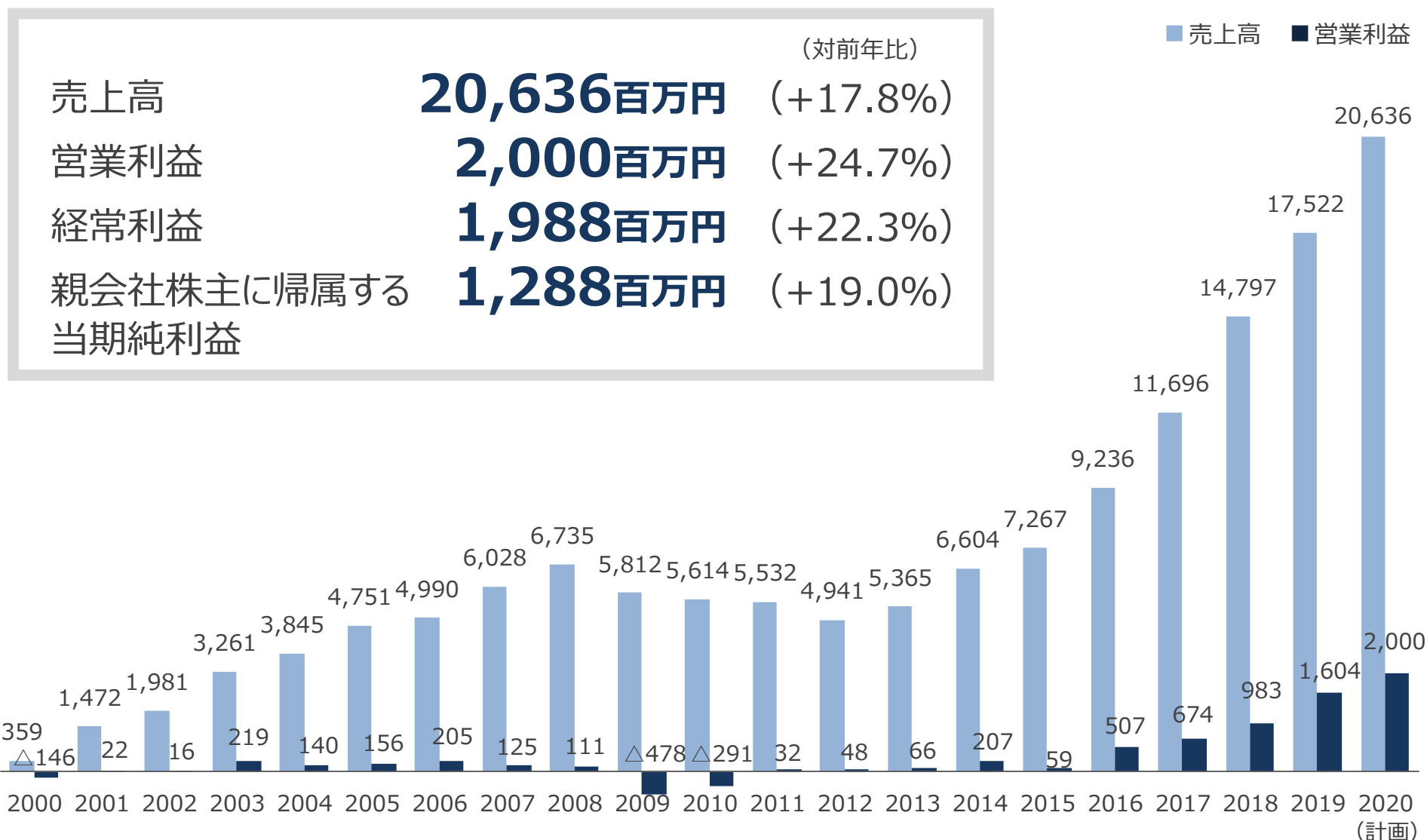
→ グループの将来成長につながる事業投資や設備投資、資本提携の検討を進める

**III. IT投資の拡大（ITインフラ強化、業務効率化推進）**

→ AIやRPAなどの技術を活用した業務効率化を継続強化



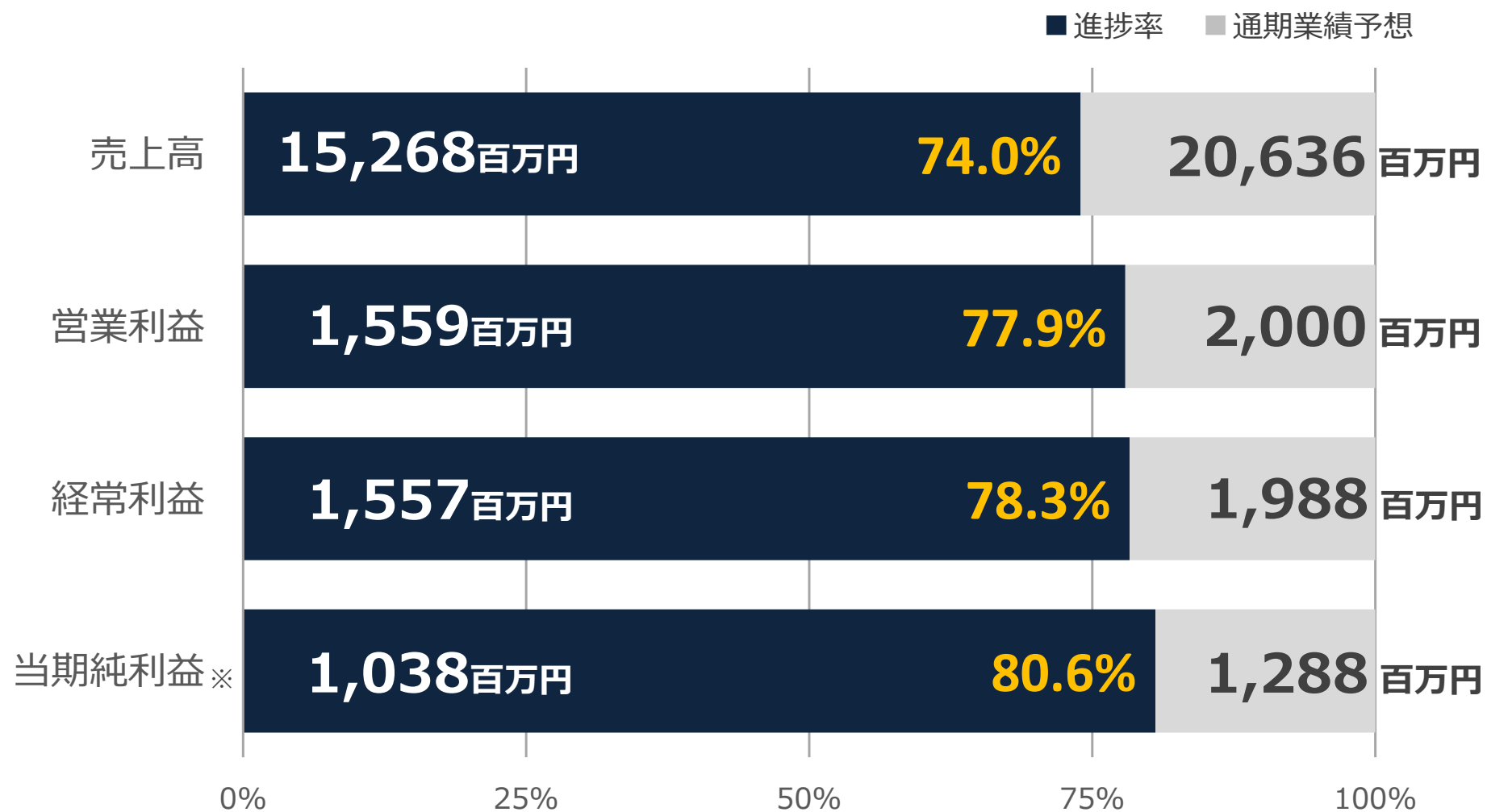
## ■ 売上高8期連続、営業利益5期連続で過去最高を更新見込み



(単位：百万円)

	FY2020 計画	FY2019 実績	対前年増減	対前年比
<b>売上高</b>	<b>20,636</b>	<b>17,522</b>	<b>+3,114</b>	<b>+17.8%</b>
売上総利益	6,122	5,214	+907	+17.4%
売上総利益率 (%)	29.7%	29.8%		-0.1 pt
<b>販売管理費</b>	<b>4,121</b>	<b>3,610</b>	<b>+511</b>	<b>+14.2%</b>
売上高販管費率 (%)	20.0%	20.6%		-0.6 pt
<b>営業利益</b>	<b>2,000</b>	<b>1,604</b>	<b>+396</b>	<b>+24.7%</b>
営業利益率 (%)	9.7%	9.2%		+0.5 pt
<b>経常利益</b>	<b>1,988</b>	<b>1,626</b>	<b>+362</b>	<b>+22.3%</b>
<b>親会社株主に帰属する当期純利益</b>	<b>1,288</b>	<b>1,082</b>	<b>+205</b>	<b>+19.0%</b>

## ■ 計画達成に向け順調に推移



※当期純利益：親会社株主に帰属する当期純利益を示す

# 2020年11月期 セグメント別業績予想



(単位：百万円)

		FY2020 計画	FY2019 実績	対前年増減	対前年比
売上高	ビジネスソリューション事業	6,214	5,043	+1,171	+23.2%
	人材ソリューション事業	14,500	12,516	+1,984	+15.9%
	調整額	(78)	(37)	-	-
	合計	20,636	17,522	+3,114	+17.8%
営業利益	ビジネスソリューション事業	1,808	1,514	+294	+19.4%
	人材ソリューション事業	1,410	1,183	+227	+19.1%
	調整額	(1,217)	(1,093)	-	-
	合計	2,000	1,604	+396	+24.7%
営業利益率	ビジネスソリューション事業	29.1%	30.0%	-	-0.9pt
	人材ソリューション事業	9.7%	9.5%	-	+0.2pt
	合計	9.7%	9.2%	-	+0.5pt

【各セグメントの主な事業内容】

ビジネスソリューション事業 : アウトソーシングサービス（障がい者雇用支援、ロジスティクス、採用支援など）

人材ソリューション事業 : 人材派遣サービス（コールセンター業務、販売支援業務、介護系業務など）

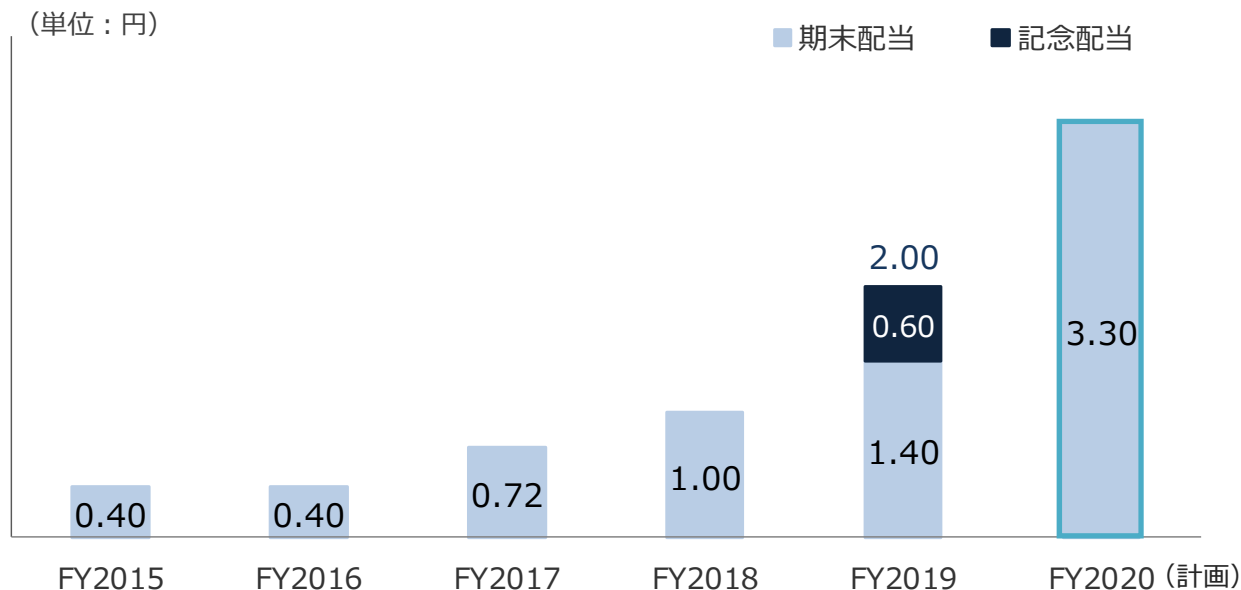
## ■ 配当方針を変更、株主還元を強化。大幅増配を実施

### 配当方針

連結配当性向20%を目安として配当を実施  
また、減益の場合でも単年度での連結配当性向60%を超えるまで減配しない

成長のための事業投資を最優先しつつも、  
資本効率と財務基盤強化を勘案しながら、安定的かつ持続的な向上を目指す

### 2020年11月期 配当



会社名	株式会社エスプール (S-Pool, Inc.)	
社名の由来	Solution・System・Staff・Social・Shareを“POOL”する	
本社所在地	東京都千代田区外神田1-18-13 秋葉原ダイビル6F	
資本金	3億7,220万円 (2020年8月末現在)	
設立	1999年12月1日	
代表	代表取締役会長兼社長 浦上 壮平	
役員	取締役	佐藤 英朗 (公認会計士)
	取締役	荒井 直
	社外取締役	赤浦 徹
	社外取締役	宮沢 奈央 (弁護士)
	社外取締役	仲井 一彦 (公認会計士)
上場	東証一部 (証券コード: 2471)	
従業員数	連結: 833名 (2020年8月末現在)	
拠点数	48拠点 (2020年9月末現在)	

■ 主要 2 サービスで連結売上の87%を占める

ビジネスソリューション事業 (29%)	人材ソリューション事業 (71%)
<p>■ 障がい者雇用支援サービス [28億円]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>障がい者専用の企業向け貸し農園の運営</li> <li>就職支援サービス (障がい者の教育・紹介)</li> </ul>	<p>■ 人材アウトソーシングサービス [125億円]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>人材派遣/紹介サービス</li> <li>販売、営業スタッフ (スマートフォン/家電など)</li> <li>オフィスワークスタッフ (コールセンター/事務)</li> <li>介護・看護・保育スタッフ</li> </ul>
<p>■ ロジスティクスアウトソーシング [11億円]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>EC通販の発送代行、越境ECサービス</li> <li>物流センターの運営代行サービス</li> </ul>	
<p>■ セールスサポートサービス [5.2億円]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>販売促進支援、マーチャンダイジング業務</li> <li>運営サポート (キャンペーン、プロモーション、試験運営)</li> </ul>	
<p>■ 採用支援サービス [4.4億円]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>採用支援サービス「OMUSUBI」</li> </ul>	
<p>■ 新規事業 [2.4億円]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>プロフェッショナル人材バンク (顧問派遣サービス)</li> </ul>	

※ 各売上高、セグメント比率はFY2019実績

## ■ エスプール本体で新規事業開発を行い、将来的には子会社として分社化へ

親会社

[事業持株会社 & 新規事業開発]

(株)エスプール



グループ会社

[人材派遣・アウトソーシングサービス]

(株)エスプールヒューマンソリューションズ



[障がい者雇用支援サービス]

(株)エスプールプラス



[ロジスティクスアウトソーシングサービス]

(株)エスプールロジスティクス



[セールスサポートサービス]

(株)エスプールセールスサポート



[採用支援サービス]

(株)エスプールリンク



[環境経営支援サービス]

ブルードットグリーン(株)







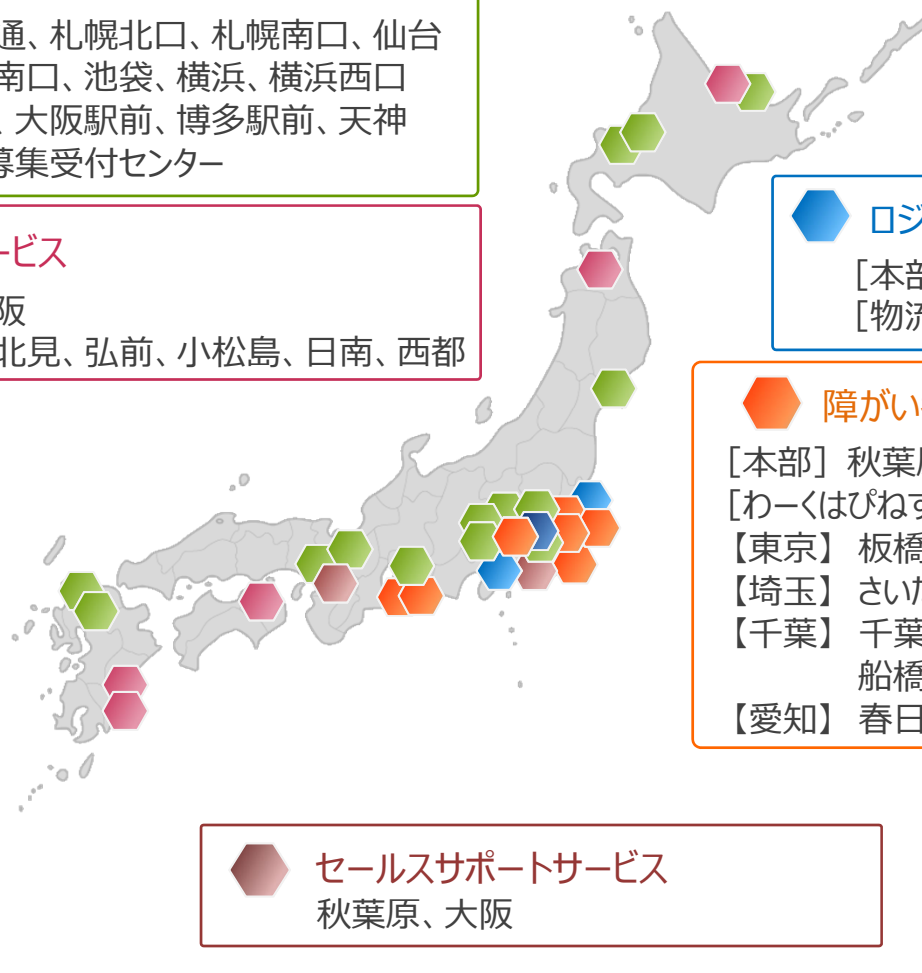
[グループ本社] 秋葉原

## 人材アウトソーシングサービス

新宿本社、札幌大通、札幌北口、札幌南口、仙台  
 新宿三丁目、新宿南口、池袋、横浜、横浜西口  
 名古屋、大阪梅田、大阪駅前、博多駅前、天神  
 那覇、北谷、北見募集受付センター

## 採用支援サービス

[拠点] 秋葉原、大阪  
 [エントリーセンター] 北見、弘前、小松島、日南、西都



セールスサポートサービス  
 秋葉原、大阪



## ロジスティクスアウトソーシングサービス

[本部] 秋葉原  
 [物流センター] 品川、つくば

## 障がい者雇用支援サービス

[本部] 秋葉原  
 [わーくはびねす農園]  
 【東京】 板橋  
 【埼玉】 さいたま (岩槻)、川越  
 【千葉】 千葉 (若葉①②、花見川)、松戸、八千代  
 船橋①②③、柏①②、市原①②、茂原①②  
 【愛知】 春日井、小牧、東海、豊明、みよし





## 株式会社エスプール

【問い合わせ窓口】 社長室IR担当 TEL 03-6853-9411  
E-mail kouhou@spool.co.jp

本資料に掲載されている業績見通し等の将来に関する記述は、本資料の発表日において、当社が入手可能な情報により策定したものであり、実際の業績等は様々な要因により予想数値と異なる可能性があり、将来の計画数値や施策の実現を確約したり、保証したりするものではありません。