

# 2021年11月期〔第22期〕第1四半期 決算説明資料

---

2021年4月2日  
株式会社エスプール  
東証一部（2471）

1. FY2021 [第22期] 1Q 業績概要
2. FY2021 [第22期] 1Q 事業別概要
3. FY2021 [第22期] 事業方針・業績予想



FY2021  
1Q  
決算概要

## ■ ほぼ計画通りのスタート。2Qからの成長加速に向けた準備も順調

売上高	<b>5,410</b> 百万円	(前期比 +15.7%)
営業利益	<b>387</b> 百万円	(前期比 +0.1%)
当期純利益※	<b>250</b> 百万円	(前期比 △17.1%)

※親会社株主に帰属する四半期純利益

 FY2021  
1Q  
事業別概要

 [人材アウトソーシング] 売上高 **3,943**百万円 (前期比+13.9%)

閑散期のため売上の伸びは限定的だったものの、計画通りの進捗

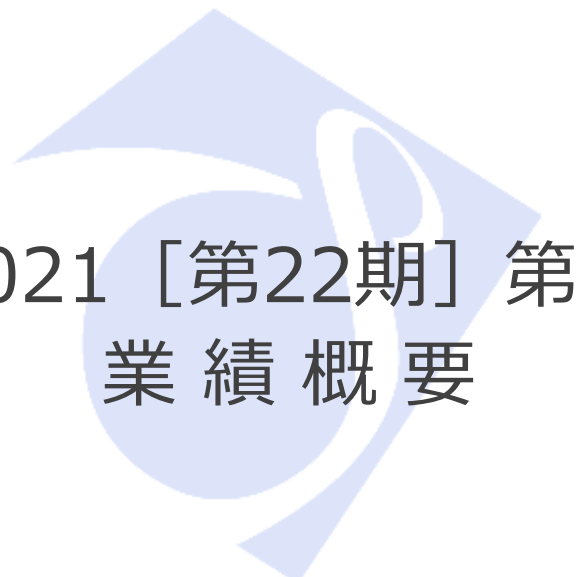
 [障がい者雇用支援] 売上高 **772**百万円 (前期比+18.1%)

法改正を迎え営業好調。2Qの本格納品に向けて過去最高ペースでの受注が続く

 FY2021  
業績予想

## ■ 過去最高を連続更新。いかなる環境下でも確実な成長を果たす

売上高	<b>24,800</b> 百万円	(前期比 +18.0%)
営業利益	<b>2,500</b> 百万円	(前期比 +12.2%)
配当予想	<b>4.1</b> 円	(前期実績 3.3円)



1. FY2021 [第22期] 第1四半期  
業績概要

S-POOL

■ 緊急事態宣言再発出の中、ほぼ計画通りのスタート

（百万円）

	FY2021 1Q 実績	FY2020 1Q 実績	対前年増減	対前年比
<b>売上高</b>	<b>5,410</b>	<b>4,675</b>	<b>+734</b>	<b>+15.7%</b>
売上総利益	1,446	1,311	+134	+10.3%
売上総利益率（%）	26.7%	28.1%		-1.4 pt
<b>販売管理費</b>	<b>1,058</b>	<b>924</b>	<b>+133</b>	<b>+14.5%</b>
売上高販管費率（%）	19.6%	19.8%		-0.2 pt
<b>営業利益</b>	<b>387</b>	<b>386</b>	<b>+0</b>	<b>+0.1%</b>
営業利益率（%）	7.2%	8.3%		-1.1 pt
<b>経常利益</b>	<b>382</b>	<b>390</b>	<b>-7</b>	<b>△2.0%</b>
<b>親会社株主に帰属する四半期純利益</b>	<b>250</b>	<b>302</b>	<b>-51</b>	<b>△17.1%</b>

■ ビジネスソリューション事業の減益は、障がい者雇用支援サービスの農園4施設の開設準備にともなう先行費用によるもの。2Qから大幅改善の見込み

(百万円)

		FY2021 1Q 実績	FY2020 1Q 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	1,477	1,222	+255	+20.9%
	人材ソリューション事業	3,943	3,462	+481	+13.9%
	調整額	(9)	(8)	-	-
	合計	5,410	4,675	+734	+15.7%
営業利益	ビジネスソリューション事業	274	307	-33	-10.8%
	人材ソリューション事業	414	352	+62	+17.8%
	調整額	(302)	(272)	-	-
	合計	387	386	+0	+0.1%
営業利益率	ビジネスソリューション事業	18.6%	25.2%	-	-6.6pt
	人材ソリューション事業	10.5%	10.2%	-	+0.3pt
	合計	7.2%	8.3%	-	-1.1pt

【各セグメントの主な事業内容】

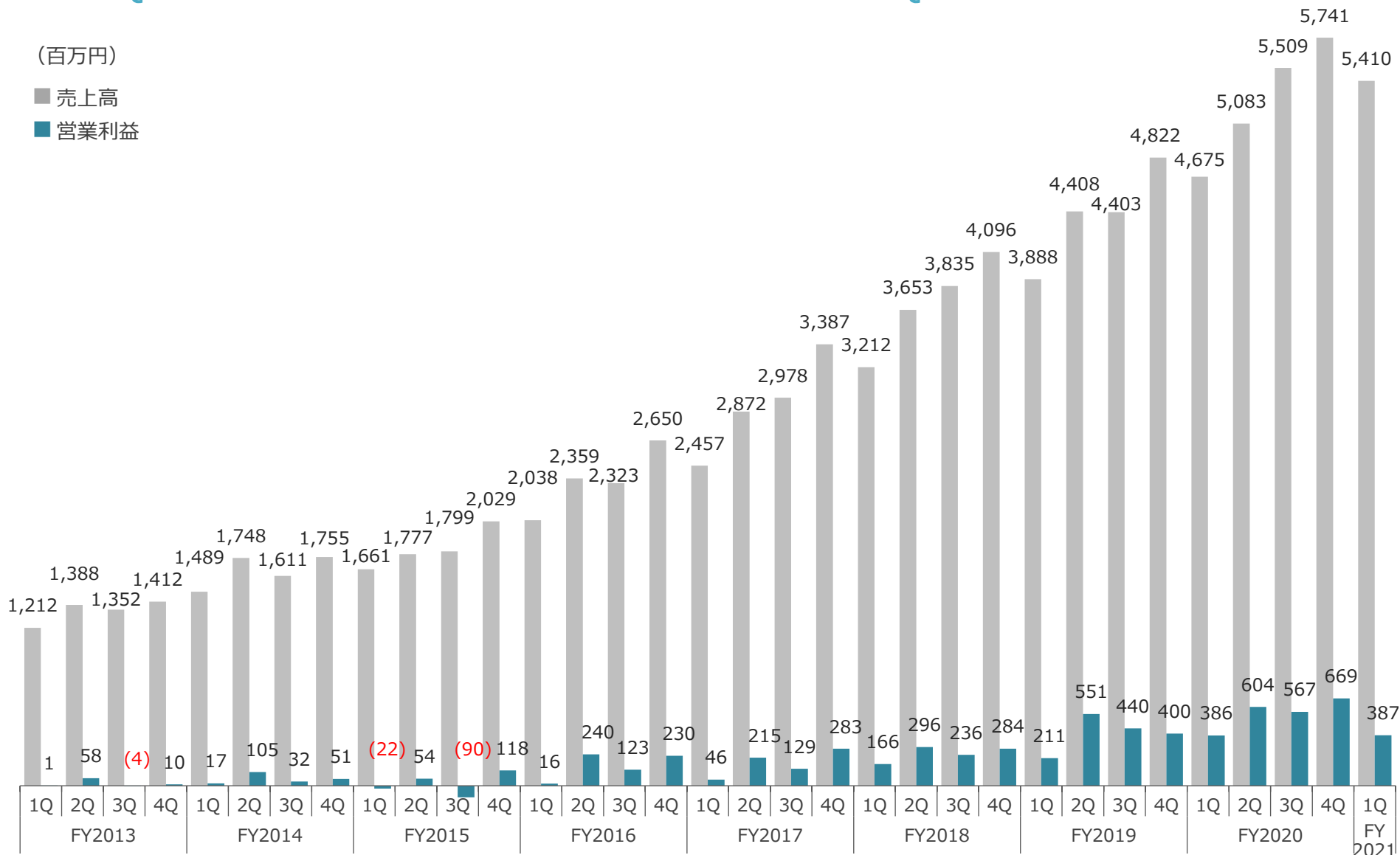
ビジネスソリューション事業 : アウトソーシングサービス (障がい者雇用支援、ロジスティクス、採用支援など)

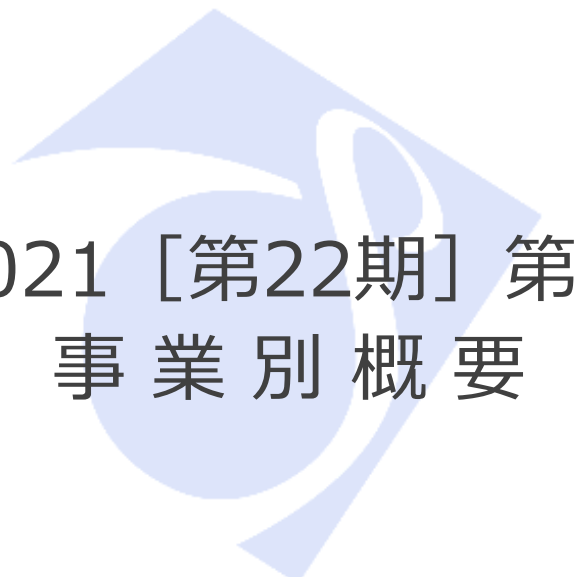
人材ソリューション事業 : 人材派遣サービス (コールセンター業務、販売支援業務、介護系業務など)

## ■ 1Qは例年同様閑散期のため売上の伸びは限定的。2Qから成長加速見込み

(百万円)

■ 売上高  
■ 営業利益





## 2. FY2021 [第22期] 第1四半期 事業別概要

S-POOL



**売上高：3,943百万円（前期比+13.9%）**

営業日数が少ないところに閑散期が重なったため、1Qの売上の伸びは限定的に

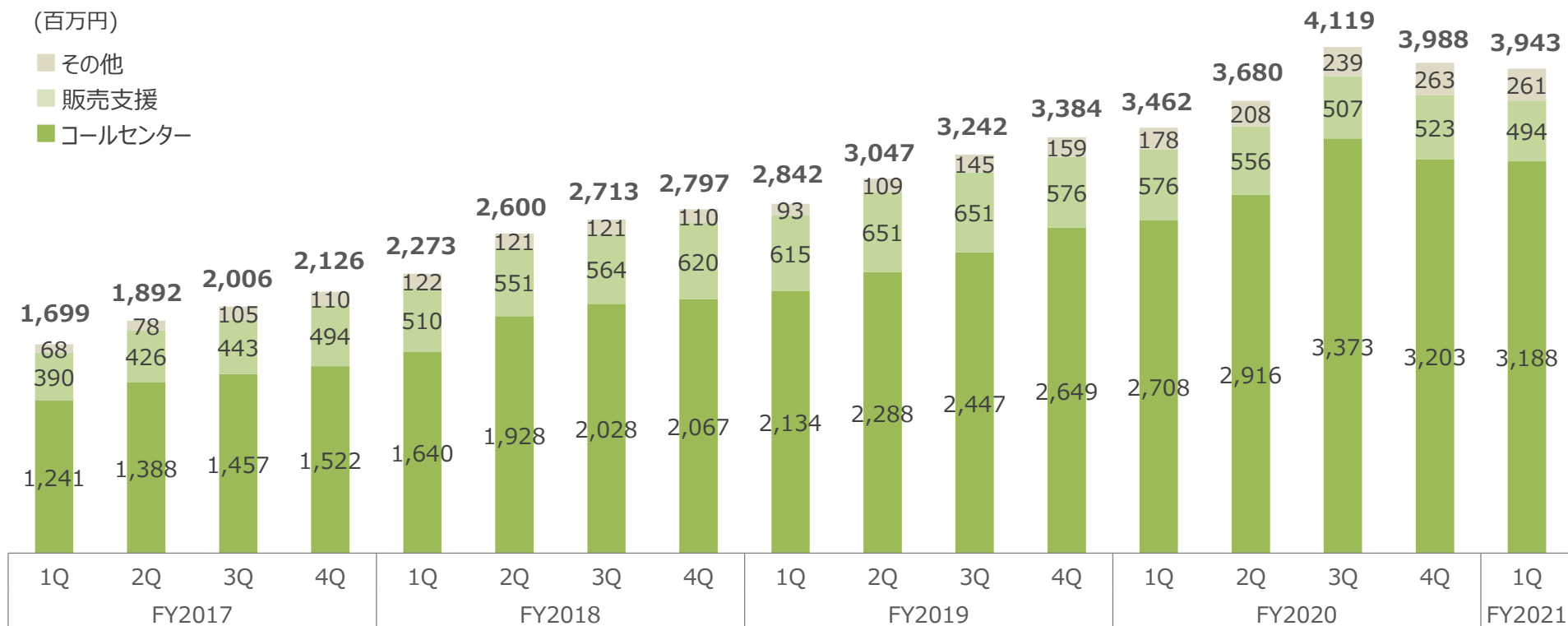
[コールセンター] 3,188百万円（前期比+18%）      [販売支援] 494百万円（前期比△14%）

- ・ コールセンター業務は、スポット業務の入れ替えの谷間となったため、前四半期から横ばいで推移
- ・ 販売支援業務は減収となるも、モバイル端末の法人需要増により2Q以降の回復を見込む

[稼働スタッフ数] 5,798名/月（前期比+3%）      [新規登録者数] 3,881名/月（前期比+0.3%）

(百万円)

■ その他  
■ 販売支援  
■ コールセンター



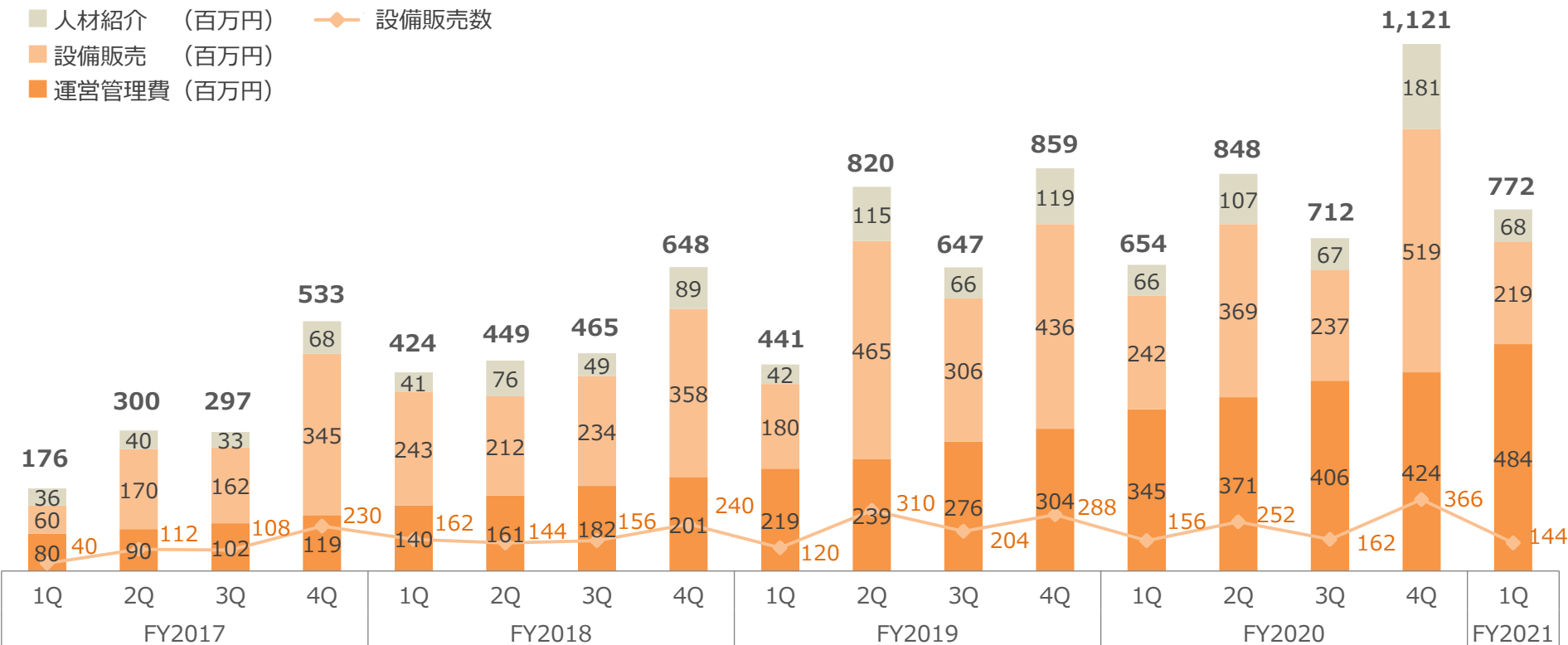
**売上高：772百万円（前期比+18.1%）**

過去最高ペースでの受注が続く。2Qの本格納品（351区画）に向けた準備も順調

[販売] 144区画 [管理区画] 3,973区画 [就業者] 1,987名 [定着率] 92% [顧客数] 331社

- ・ 法改正（雇用義務拡大）を迎え営業は好調。受注残は330区画まで積み上がる
- ・ 2Qの大量納品（351区画）に向けて、農園の開設準備、障がい者の教育訓練ともに順調に進む
- ・ 好調な営業を受け、東京に屋内型農園を前倒して開設。今期の開設計画を6から7農園へ上方修正

■ 人材紹介（百万円）    ◆ 設備販売数  
 ■ 設備販売（百万円）  
 ■ 運営管理費（百万円）



## 売上高：287百万円（前期比+14.3%）

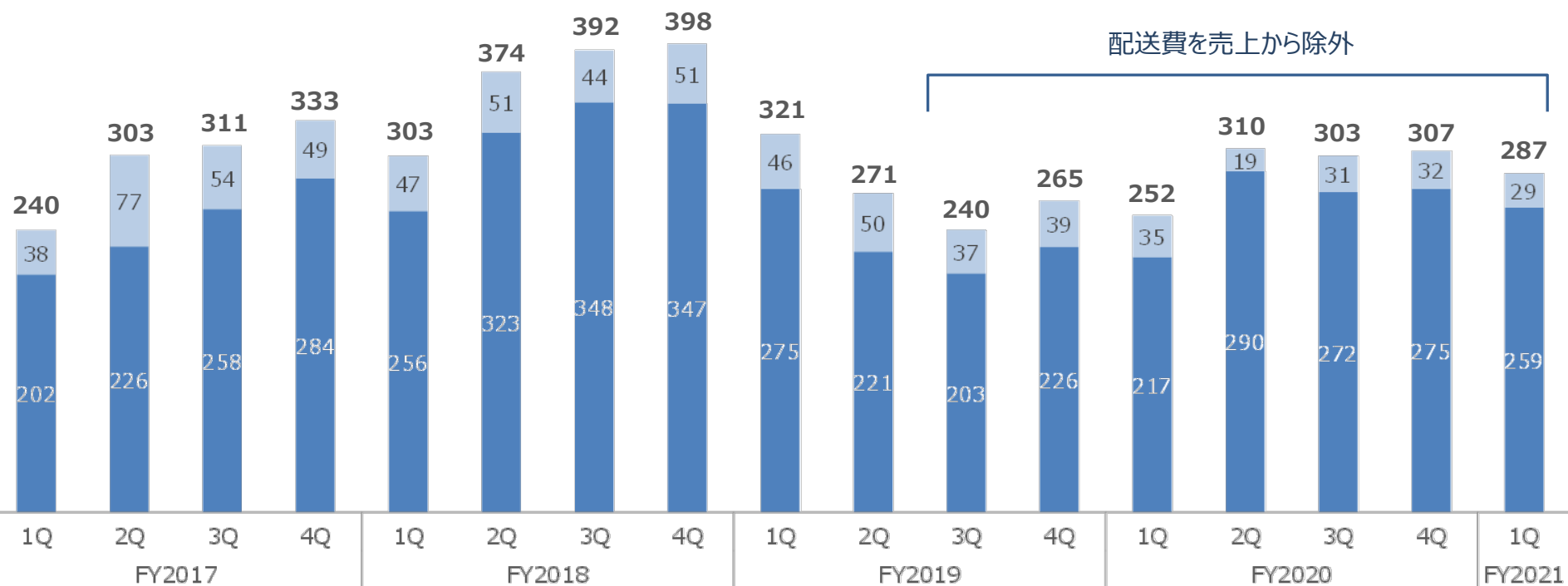
EC通販の発送代行サービスは、売上の増減はあるものの基本的には好調を維持

[EC通販発送代行] 259百万円（前期比+19%） [物流センター運営] 29百万円（前期比△17%）

- ・ EC通販発送代行の売上は、主要顧客の出荷減少の影響により、前四半期から若干低下
- ・ 新規営業は好調。従来の中規模・スタートアップ系の顧客に加えて、大手企業からの受注も増加

(百万円)

■ EC通販発送代行 ■ 物流センター運営代行

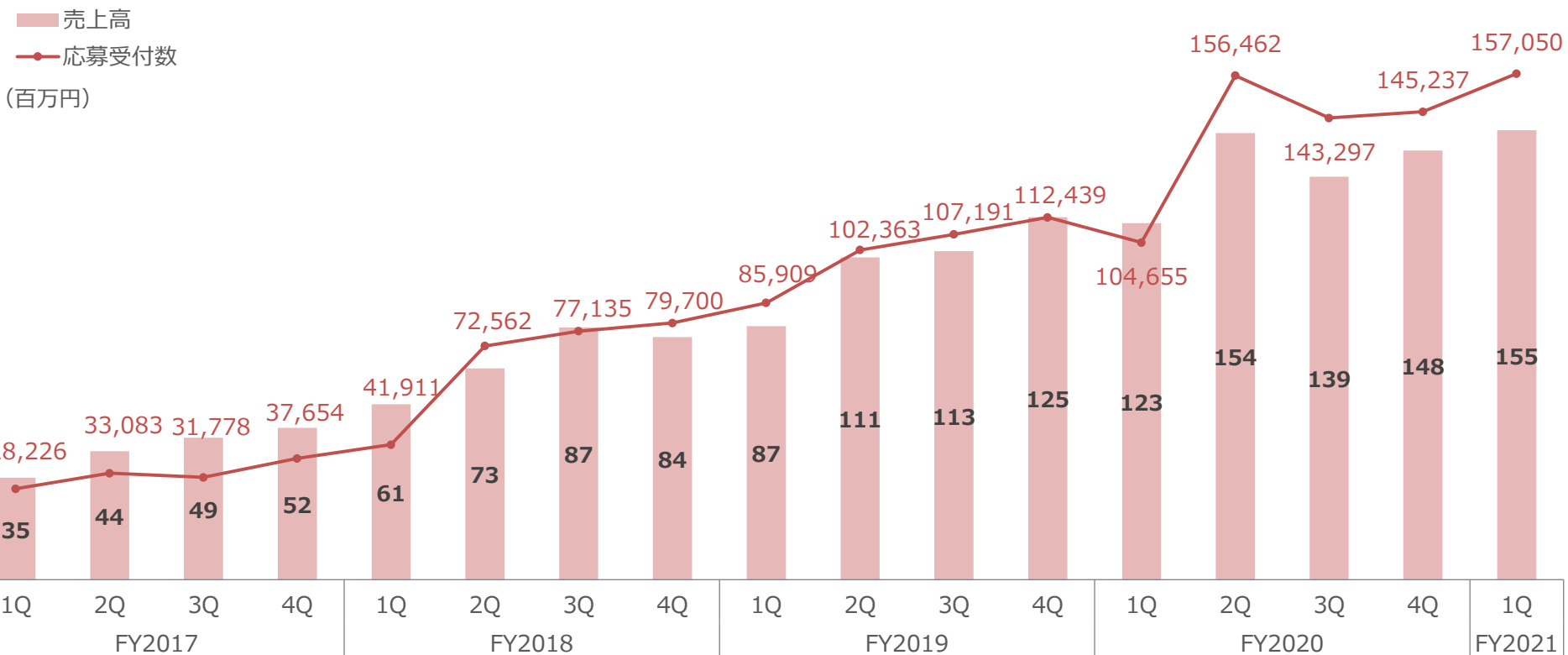


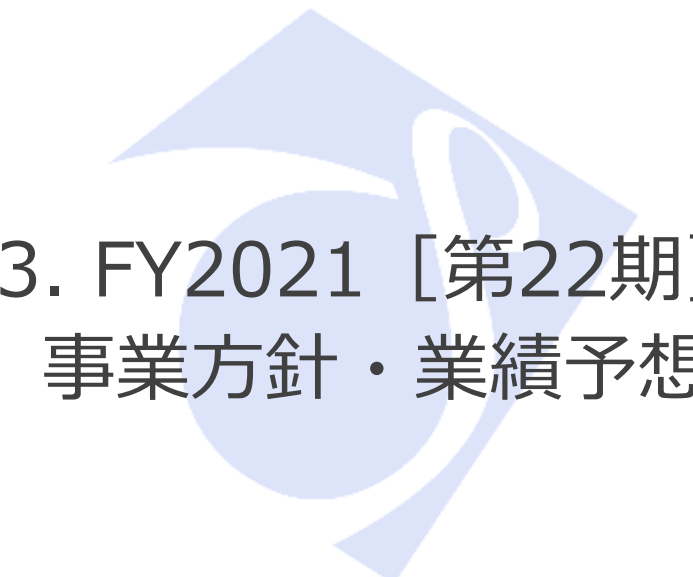
## 売上高：155百万円（前期比+25.3%）

繁忙期が例年より早くスタートし、応募受付数は順調に増加。飲食系の今後の回復にも期待

[応募受付数] 52,350件/月（前期比+50%） [顧客数] 105社

- ・ドラッグストア、デリバリーサービスなど、コロナ禍でも好調な業種を中心に採用活動が活発化
- ・業務増加を受け、弘前センターの人員を倍増。新センター開設の前倒しの検討も開始





### 3. FY2021 [第22期] 事業方針・業績予想

S-POOL

基本方針

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

付加価値が高い

新・中期経営計画

(2021年1月13日発表)

[テーマ] **社会的価値と経済的価値創出の両立**

[数値計画] FY2025 売上高 **410**億円 営業利益 **50**億円

[経営戦略] **事業戦略①** 既存事業の深掘りによるオーガニック成長の継続

**事業戦略②** 新たな事業領域における成長機会の獲得

**組織戦略** ESGを軸とした経営基盤の強化

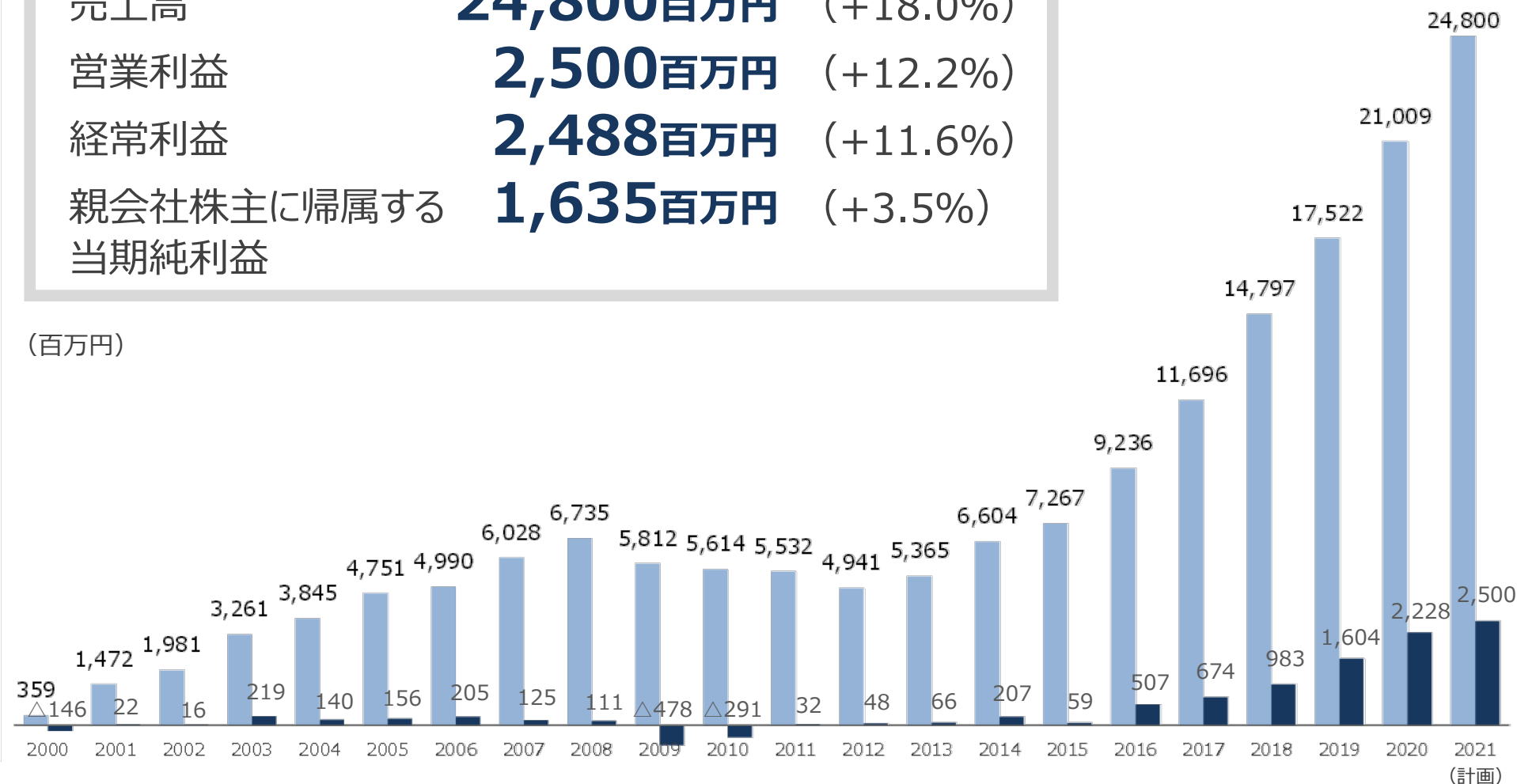
[財務戦略] FY2025 連結配当性向 **30%**以上  
高水準のROEを維持

## ■ 売上高 9 期連続、営業利益 6 期連続で過去最高の更新を見込む

		(対前年比)
売上高	<b>24,800</b> 百万円	(+18.0%)
営業利益	<b>2,500</b> 百万円	(+12.2%)
経常利益	<b>2,488</b> 百万円	(+11.6%)
親会社株主に帰属する 当期純利益	<b>1,635</b> 百万円	(+3.5%)

(百万円)

■ 売上高 ■ 営業利益



(百万円)

	FY2021 計画	FY2020 実績	対前年増減	対前年比
<b>売上高</b>	<b>24,800</b>	<b>21,009</b>	<b>+3,790</b>	<b>+18.0%</b>
売上総利益	7,106	6,377	+729	+11.4%
売上総利益率 (%)	28.7%	30.4%		-1.7 pt
<b>販売管理費</b>	<b>4,606</b>	<b>4,148</b>	<b>+458</b>	<b>+11.0%</b>
売上高販管費率 (%)	18.6%	19.7%		-1.1 pt
<b>営業利益</b>	<b>2,500</b>	<b>2,228</b>	<b>+271</b>	<b>+12.2%</b>
営業利益率 (%)	10.1%	10.6%		-0.5 pt
<b>経常利益</b>	<b>2,488</b>	<b>2,229</b>	<b>+258</b>	<b>+11.6%</b>
<b>親会社株主に帰属する当期純利益</b>	<b>1,635</b>	<b>1,580</b>	<b>+55</b>	<b>+3.5%</b>



(百万円)

		FY2021 計画	FY2020 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	7,408	5,825	+1,582	+27.2%
	人材ソリューション事業	17,500	15,250	+2,249	+14.8%
	調整額	(108)	(65)	-	-
	合計	24,800	21,009	+3,790	+18.0%
営業利益	ビジネスソリューション事業	1,873	1,619	+254	+15.7%
	人材ソリューション事業	1,930	1,757	+172	+9.8%
	調整額	(1,303)	(1,148)	-	-
	合計	2,500	2,228	+271	+12.2%
営業利益率	ビジネスソリューション事業	25.3%	27.8%	-	-2.5pt
	人材ソリューション事業	11.0%	11.5%	-	-0.5pt
	合計	10.1%	10.6%	-	-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)

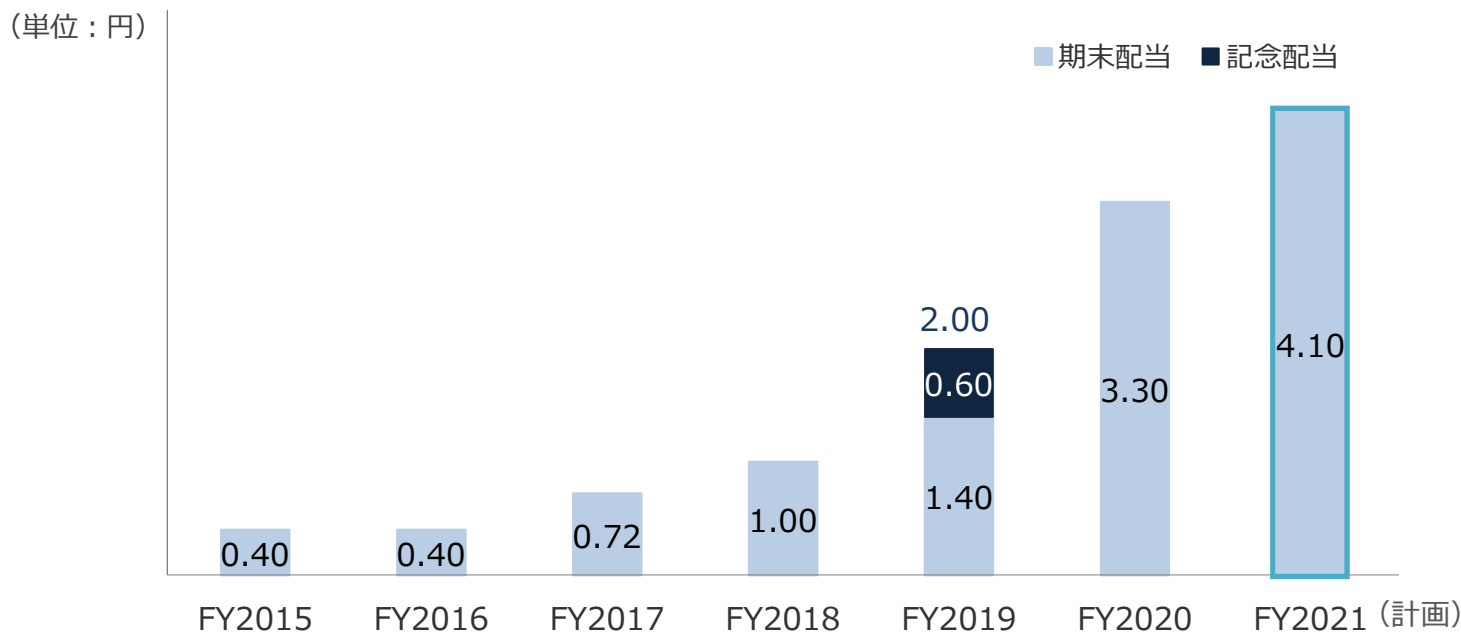
■ 計画達成に向けて、障がい者雇用支援サービス中心に準備は順調

(百万円)

	FY2021 計画		FY2020 実績	
	上期	下期	上期	下期
<b>売上高</b>	<b>11,876</b>	<b>12,923</b>	<b>9,759</b>	<b>11,250</b>
売上総利益	3,353	3,752	2,874	3,502
売上総利益率 (%)	28.2%	29.0%	29.5%	31.1%
<b>販売管理費</b>	<b>2,253</b>	<b>2,353</b>	<b>1,883</b>	<b>2,265</b>
売上高販管費率 (%)	19.0%	18.2%	19.3%	20.1%
<b>営業利益</b>	<b>1,100</b>	<b>1,399</b>	<b>991</b>	<b>1,237</b>
営業利益率 (%)	9.3%	10.8%	10.2%	11.0%
<b>経常利益</b>	<b>1,094</b>	<b>1,393</b>	<b>989</b>	<b>1,240</b>
<b>親会社株主に帰属する当期純利益</b>	<b>712</b>	<b>922</b>	<b>688</b>	<b>892</b>

## 配当計画

FY2021の配当は4.1円を計画



## 配当方針

資本効率と財務基盤強化を勘案しつつ、安定的・継続的な配当の両立を目指す

連結配当性向20%を目安として配当を実施  
 (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)

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 (2021年3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: 856名 (2021年2月末現在)	
拠点数	49拠点 (2021年3月末現在)	

■ 主要 2 サービスで連結売上の88%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 [33.4億円]</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 [152.5億円]</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 [11.7億円]</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 [4.1億円]</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 [5.6億円]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>採用支援サービス「OMUSUBI」</li> </ul> <p>■ 環境経営支援サービス [1.2億円]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>CO2排出量算定支援、クレジット仲介支援</li> </ul> <p>■ 新規事業 [2.3億円]</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) など</li> </ul>	

※ 各売上高、セグメント比率はFY2020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



## ロジスティクスアウトソーシングサービス

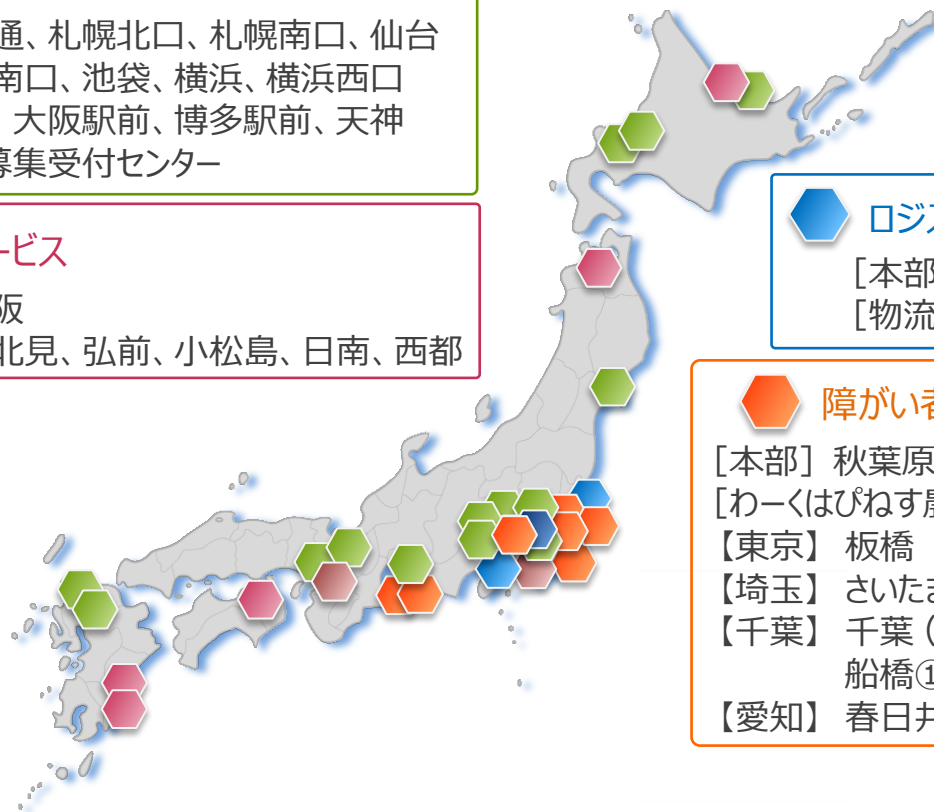
[本部] 秋葉原  
 [物流センター] 品川、つくば

## 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] 23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①②③、市原①②、茂原①②  
 【愛知】 春日井、小牧、東海、豊明、みよし

## セールスサポートサービス

秋葉原、大阪





## 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。