

証券コード:9344



アクシスコンサルティング株式会社

2023年6月期 決算説明資料

2023年8月14日

Agenda

1. 2023年6月期 決算説明
2. 2024年6月期 業績予想
3. 成長戦略・中期業績目標

※ 本資料における2021年6月期及び2022年6月期の各四半期の数値については、監査法人の四半期レビューを受けておりません。

※ 注記がない限り、表記の数値はすべて連結ベースです。

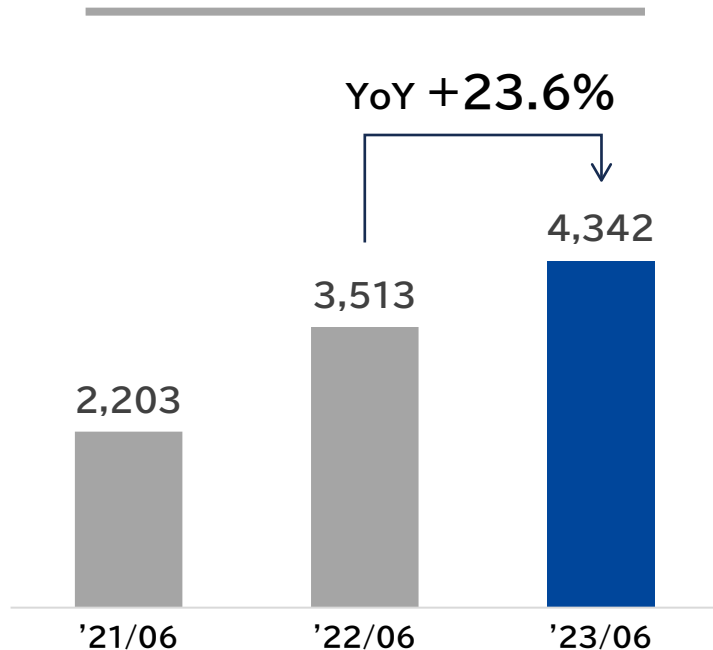
※ 本資料の金額は原則として単位未満切捨で表示しております。比率は小数第1位未満四捨五入で表示しております。

※ スキルシェアのうち、「コンパスシェア」の売上高及び粗利額は僅少であるため「フリーコンサルBiz」に含めて記載しております。

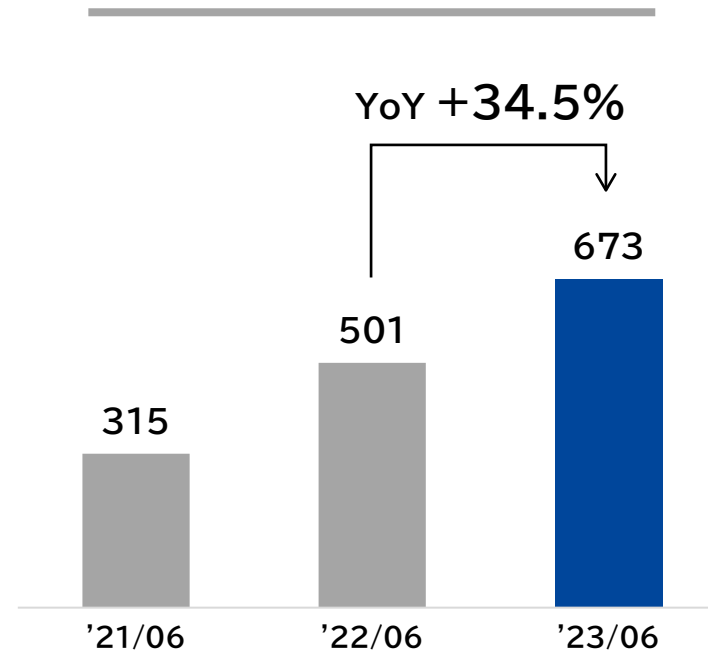
2023年6月期 通期 業績ハイライト

(単位:百万円)

売上高



営業利益



- 売上高及び営業利益ともに過去最高を更新
- 堅調なハイエンド人材需要を捉え、人材紹介及びスキルシェアとともに売上高を伸ばす
- 期末従業員数^(※1)は前期比22名増で116名。うち、フロント部門^(※2)は8名増で79名

(※1) 本資料における従業員数は、正社員及び契約社員の合計です。

(※2) フロント部門は、人材紹介及びスキルシェアの営業活動に直接従事する部署で構成されます。

2023年6月期 通期 決算概要

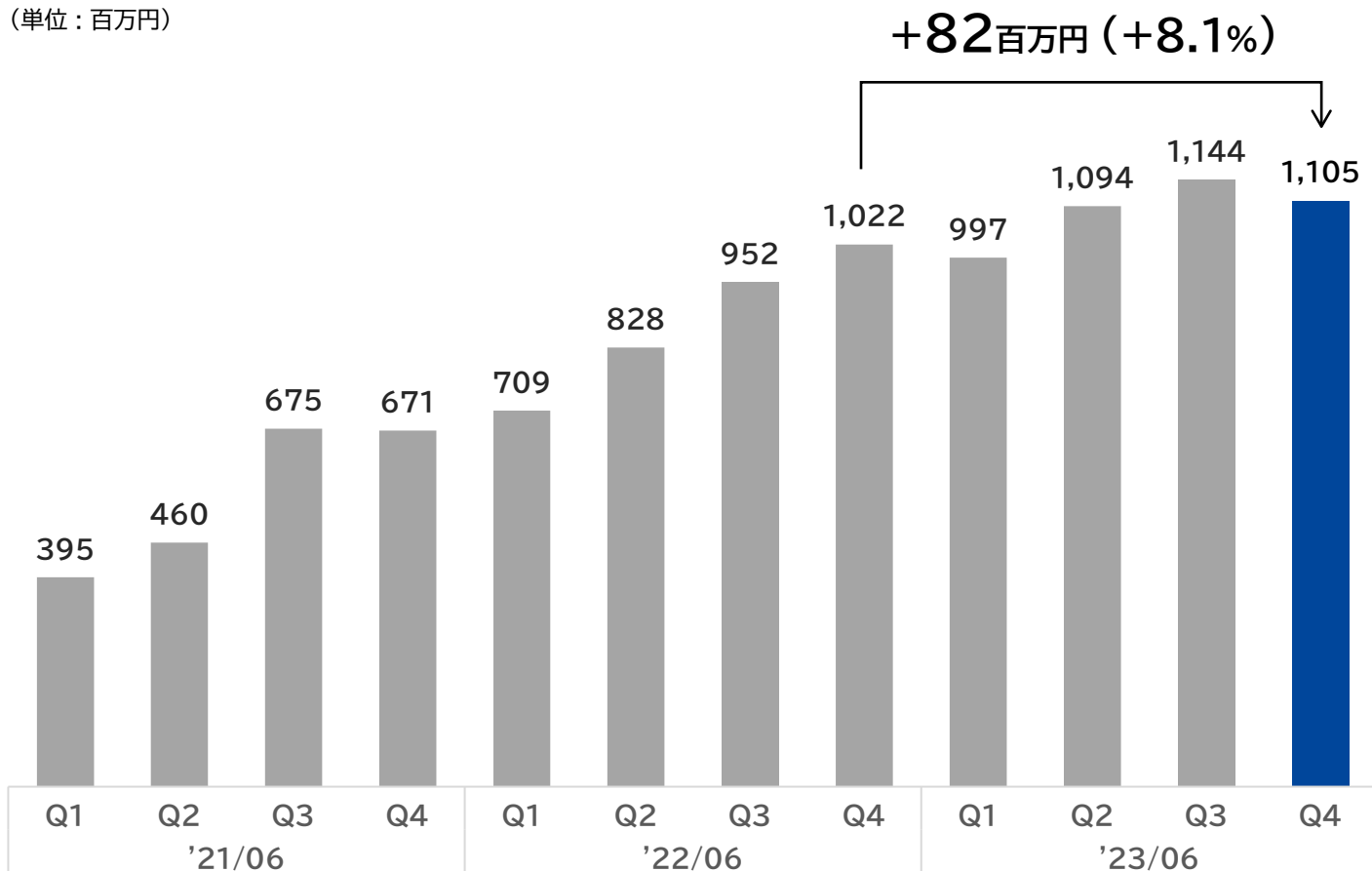
- ・ 人員増強等の成長投資を行いつつ、着実に利益を伸ばす
- ・ 2023年5月12日に上方修正した業績予想に対し、若干上振れで着地

(単位:百万円)	'22/06	'23/06	前期比		業績予想 (2023年5月12日 修正)	達成率
			増減額	増減率		
売上高	3,513	4,342	+829	+23.6%	4,313	100.7%
人材紹介	2,340	2,918	+577	+24.7%	2,878	101.4%
スキルシェア	1,172	1,424	+251	+21.4%	1,434	99.3%
売上総利益	2,241	2,877	+636	+28.4%		
人材紹介	2,084	2,654	+569	+27.3%		
スキルシェア	156	223	+66	+42.7%		
販管費	1,740	2,204	+464	+26.7%		
営業利益	501	673	+172	+34.5%	651	103.5%
営業利益率	14.3%	15.5%	+1.3pt	—	15.1%	—
経常利益	493	644	+151	+30.6%	619	104.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	324	418	+93	+28.9%	406	103.0%

売上高 (四半期推移)

- 概ね想定どおりの着地
- スキルシェアが前期Q4を下回るも、人材紹介の貢献で売上成長を継続

(単位: 百万円)



各サービス区分の Q4 売上高

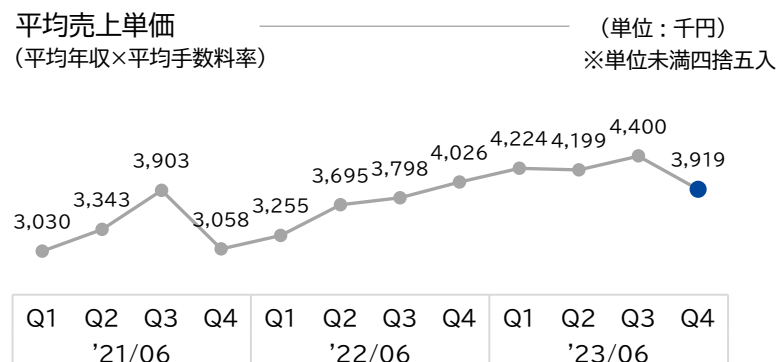
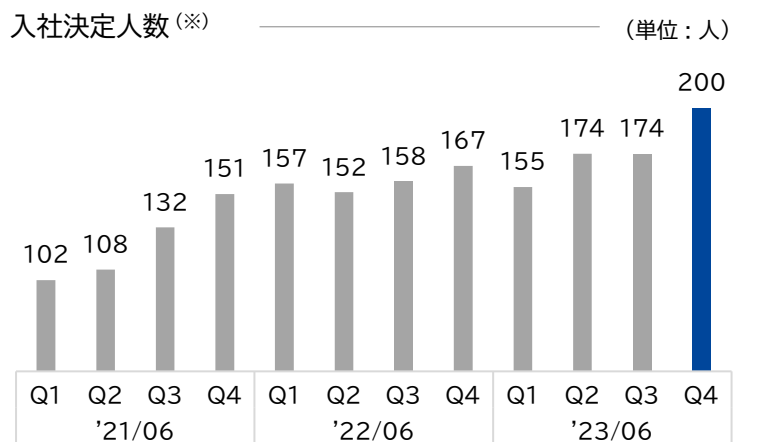
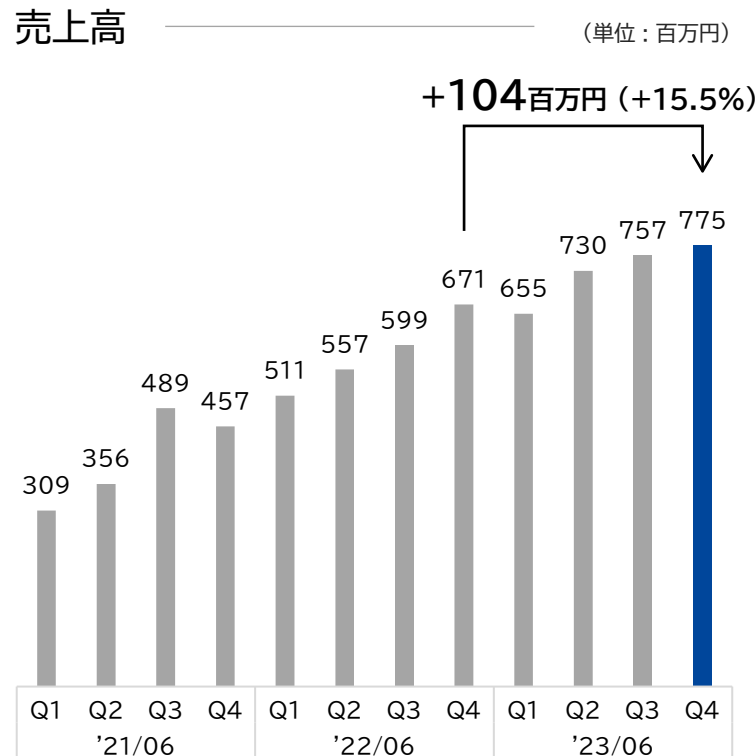
(単位: 百万円)

	'22/06 Q4	'23/06 Q4	増減額	増減率
人材紹介	671	775	+104	+15.5%
スキルシェア	351	330	△21	△6.1%

- ハイエンド人材の需要は依然として底堅い

売上高 (四半期推移) — 人材紹介 —

- コンサルティングファームの採用需要は高い水準で推移した
- 過去最高の売上高。若手層の決定が増加し、入社決定人数は伸長

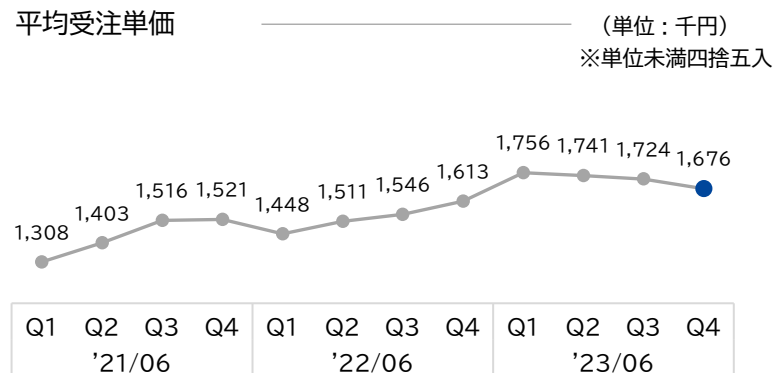
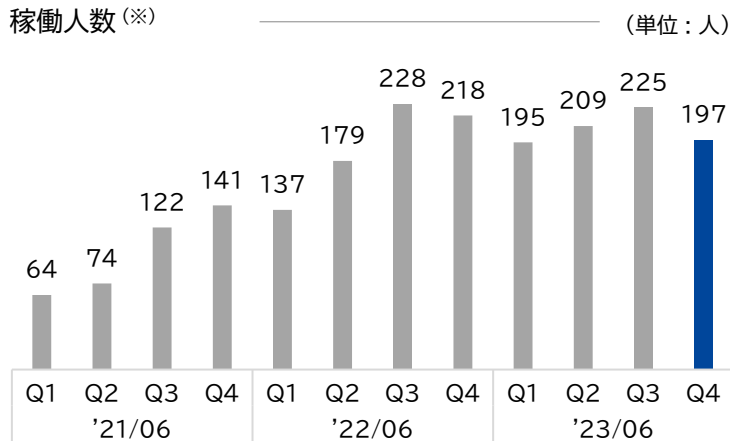
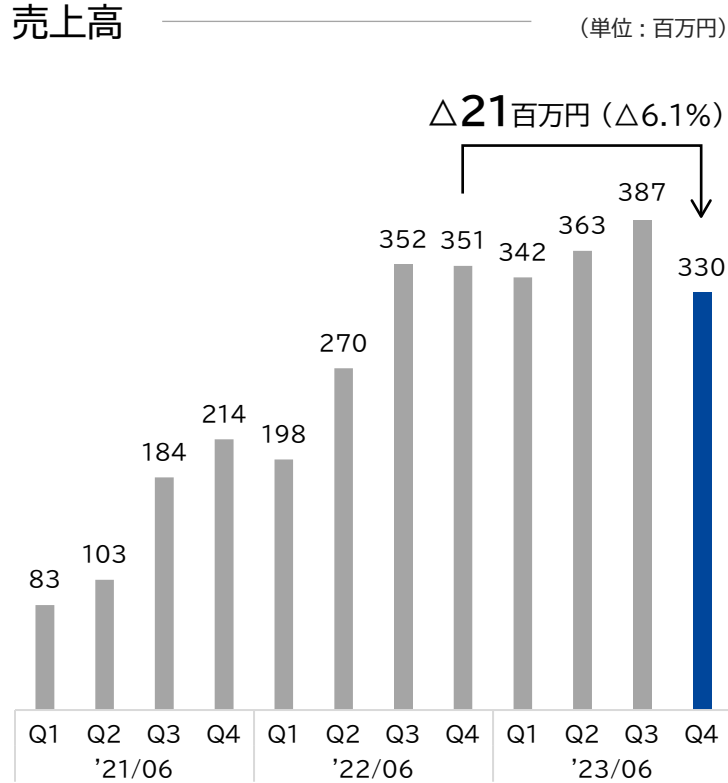


- 需要が底堅いコンサルティングファームの案件は堅調に推移。Q4の入社決定人数は前年同期比19.8%増。
- 平均年収が比較的低い若手層の割合増加で平均売上単価は低下。平均手数料率はQ3とほぼ同水準で推移

(※)求職者が求人企業に入社後一定期間内に自己都合により退職した場合、紹介手数料の一部を返金する契約を締結しておりますが、当該返金対象となった場合も入社決定人数に含めております。また、人材紹介(正社員採用サービス)の一部取引について外部提携する場合がありますが、当該提携先で決定した場合は、入社決定人数に含めておりません。そのため、入社決定人数に平均売上単価を乗じた数値が会計上の売上高と一致しない場合があります。

売上高 (四半期推移) — フリーコンサルBiz (スキルシェア) —

- コンサルティングファーム向けの展開を進めるも、案件獲得が進まず稼働人数が伸び悩む



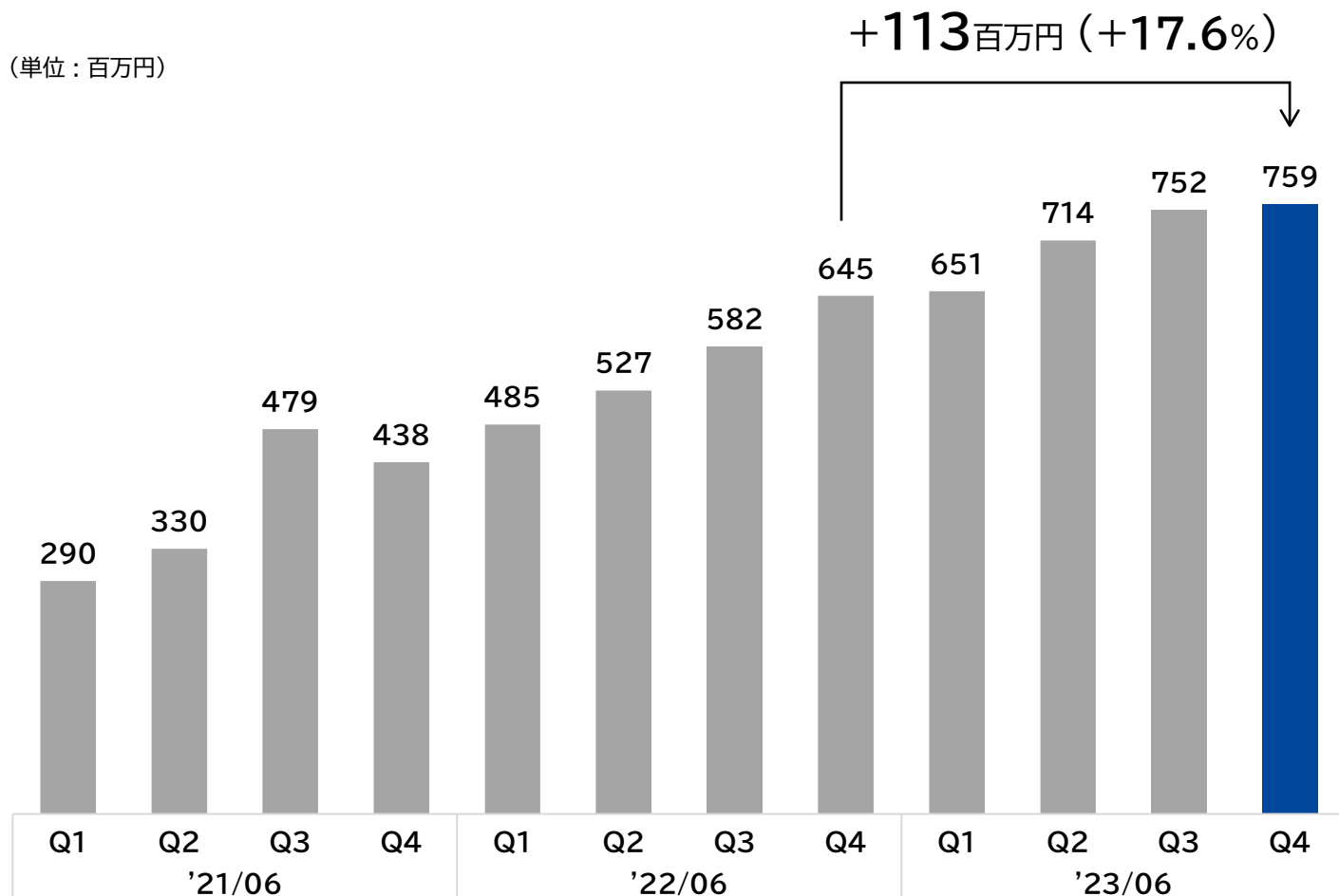
- コンサルティングファーム向けの展開を進めるも、条件が合わずに稼働人数が伸び悩む
- Q4(4-6月)は3月決算企業のプロジェクトが期末で一区切りとなり、案件が減少する傾向が強い。プロジェクト終了による空白を、新規案件でリカバリーしきれなかった

(※) フリーコンサルタントの月次の稼働人数の合計人数となります。

売上総利益 (四半期推移)

- 過去最高を更新
- 人材紹介の売上成長が牽引し、売上総利益も着実に伸ばす

(単位：百万円)



各サービス区分の Q4 粗利額と粗利率 (単位:百万円)

	'22/06 Q4	'23/06 Q4	増減額	増減率
人材紹介	598 89.2%	707 91.3%	+108 +2.1pt	+18.2% —
スキルシェア	46 13.2%	51 15.5%	+4 +2.3pt	+10.5% —

・人材紹介

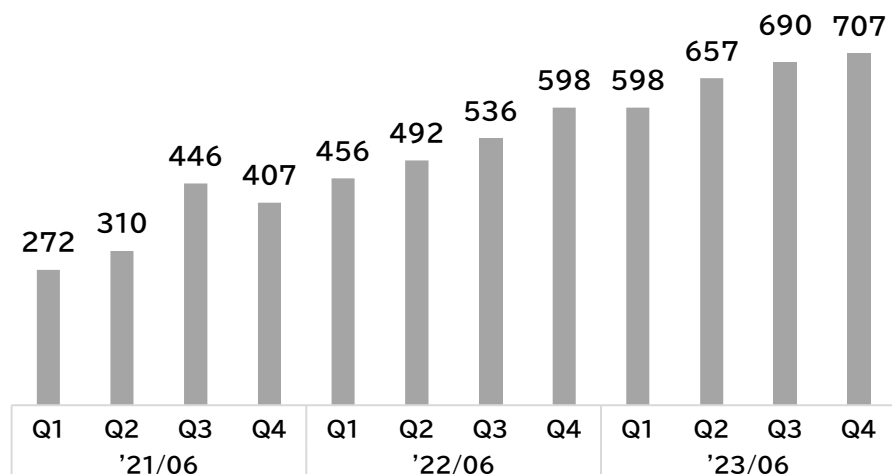
自社データベースの強みを活かせる案件割合が高く、粗利率は高い水準で推移

・スキルシェア

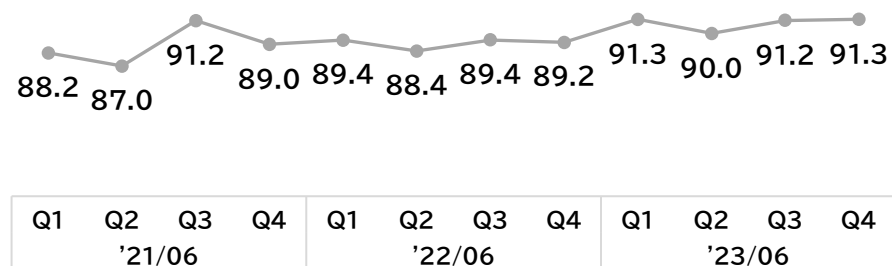
フリーコンサルBizで低粗利案件の割合が減少し、粗利率は改善

人材紹介

粗利額 (単位: 百万円)

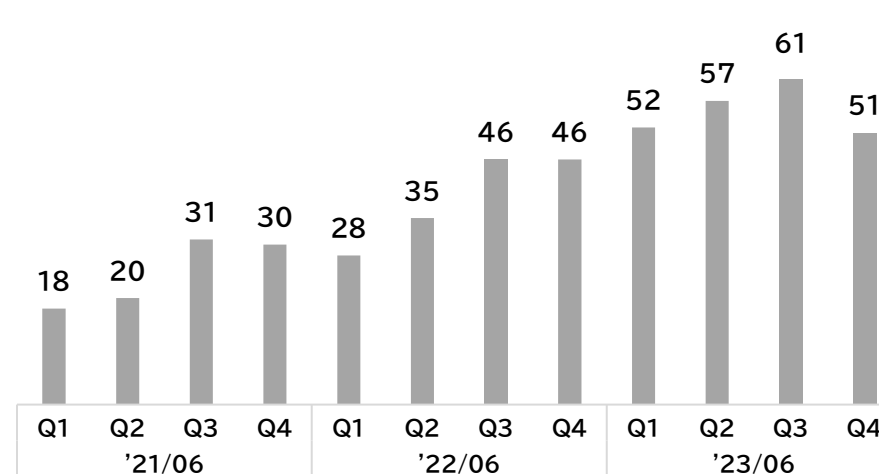


粗利率 (単位: %)

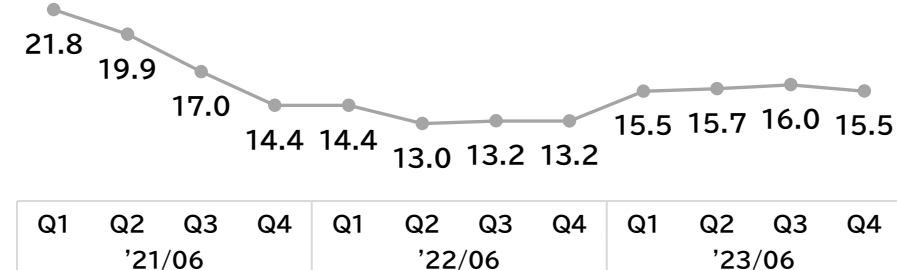


フリーコンサルBiz

粗利額 (単位: 百万円)



粗利率 (単位: %)

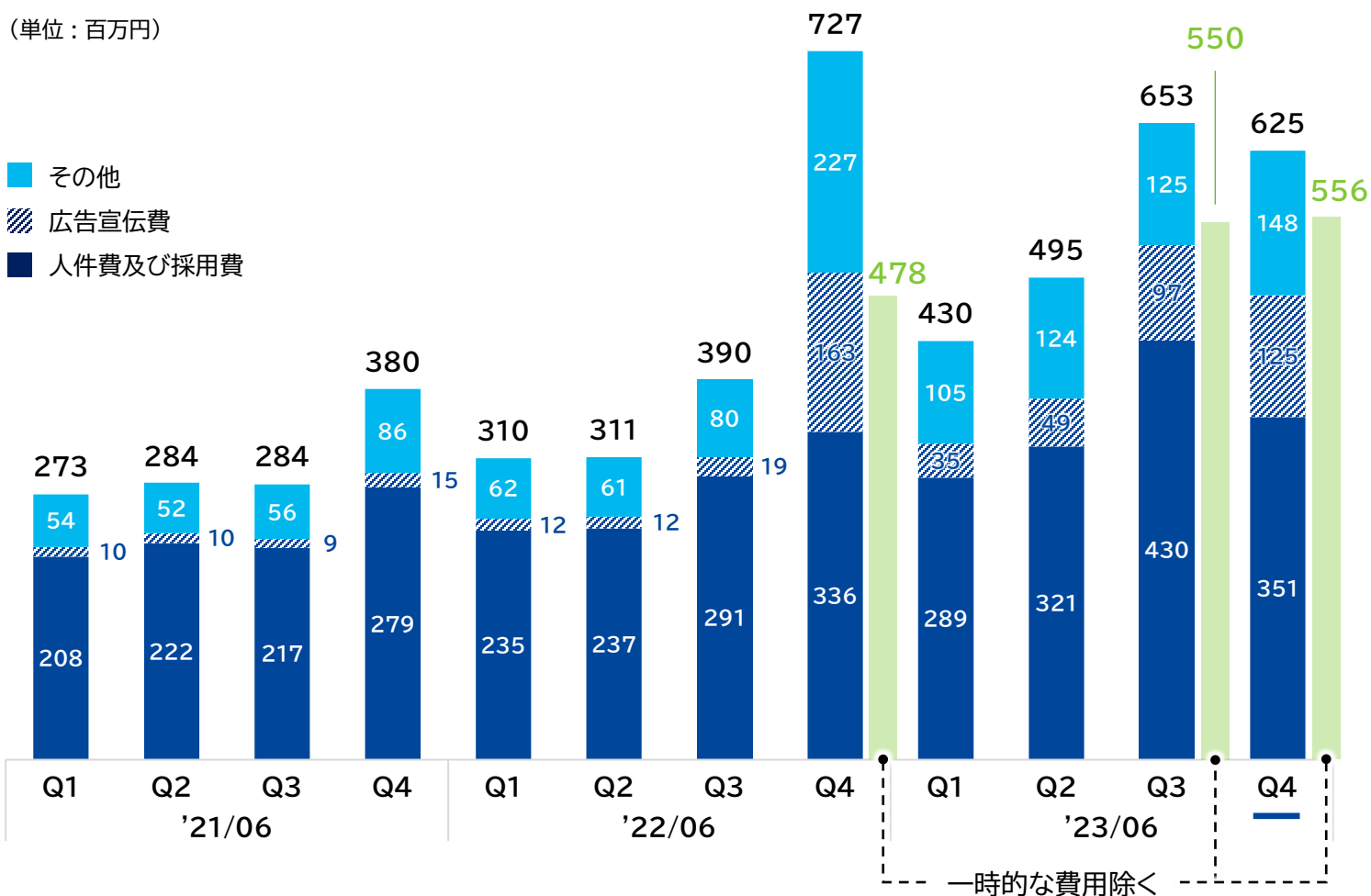


販売費及び一般管理費（四半期推移）

- コーポレートブランディングのため、ビジネス誌掲載やタクシー・エレベーター広告等の広告宣伝活動を展開
- 一時的な費用を計上するも、コストコントロールの徹底により予想範囲内に収まる

(単位：百万円)

- その他
- ▨ 広告宣伝費
- 人件費及び採用費



※タクシー・エレベーター動画広告

参考

一時的な費用

'22/06期 Q4

- 人件費 従業員特別賞与(周年記念) 70百万円
- 広告宣伝費 コーポレートブランディング 103百万円
- その他 業務委託費、教育訓練費等 75百万円

'23/06期 Q3

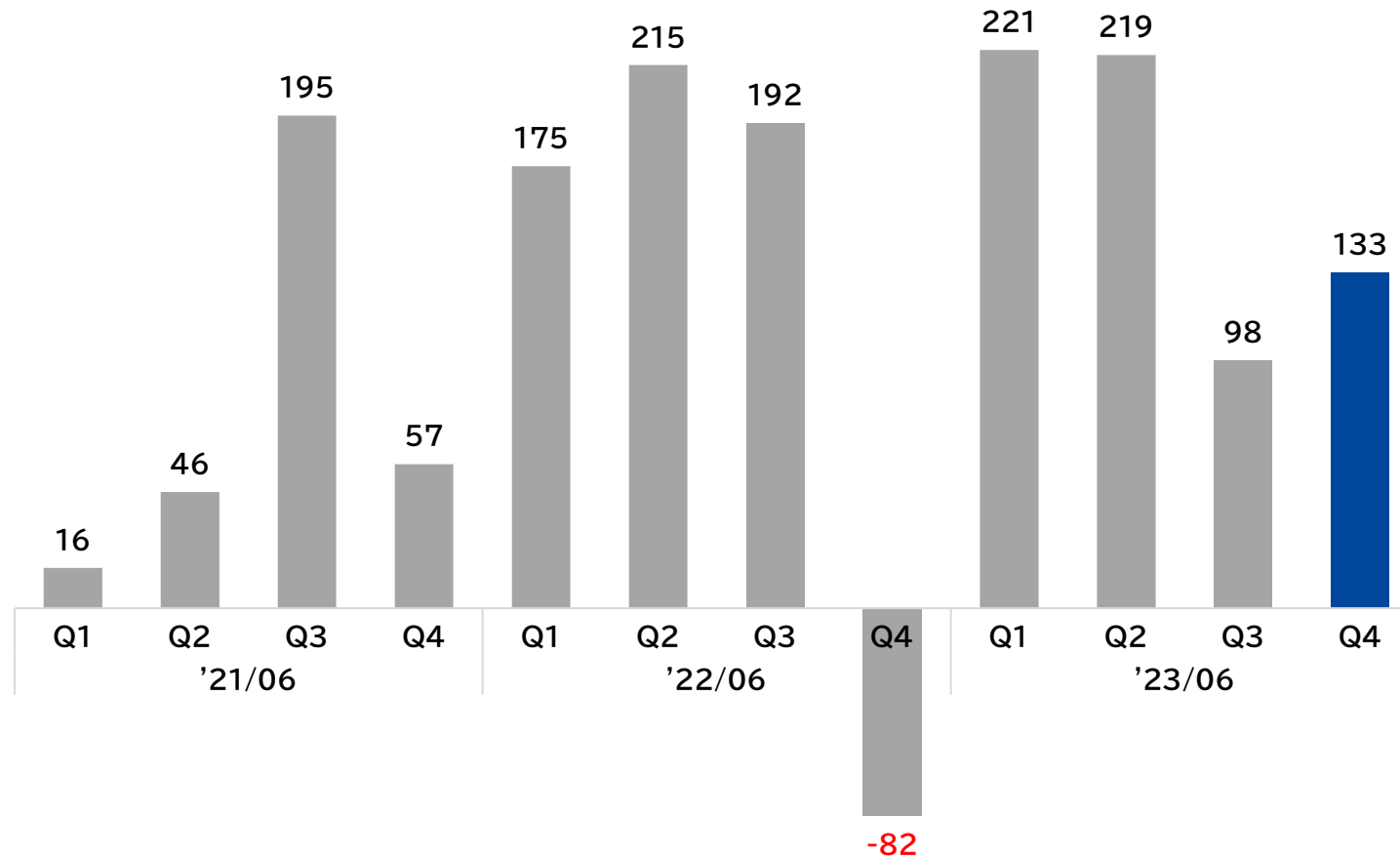
- 人件費 従業員特別賞与(上場記念) 66百万円
- 広告宣伝費等 コーポレートブランディング 37百万円

'23/06期 Q4

- 広告宣伝費 コーポレートブランディング 52百万円
- その他 業務委託費、教育訓練費等 17百万円

- 通期での安定した営業利益を確保

（単位：百万円）

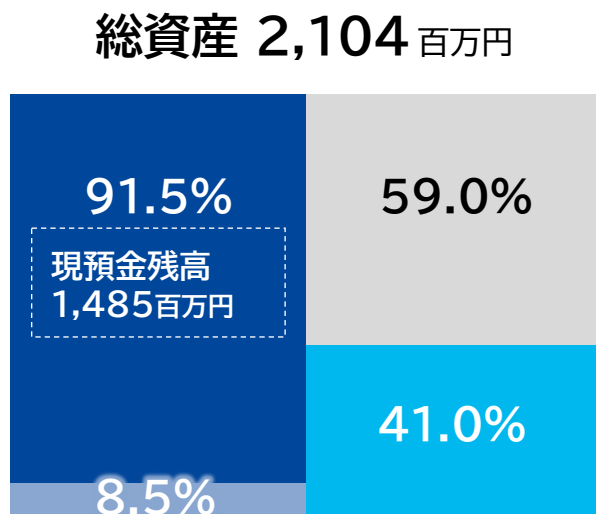


- コストコントロールの徹底により、着実に利益を積み重ねる

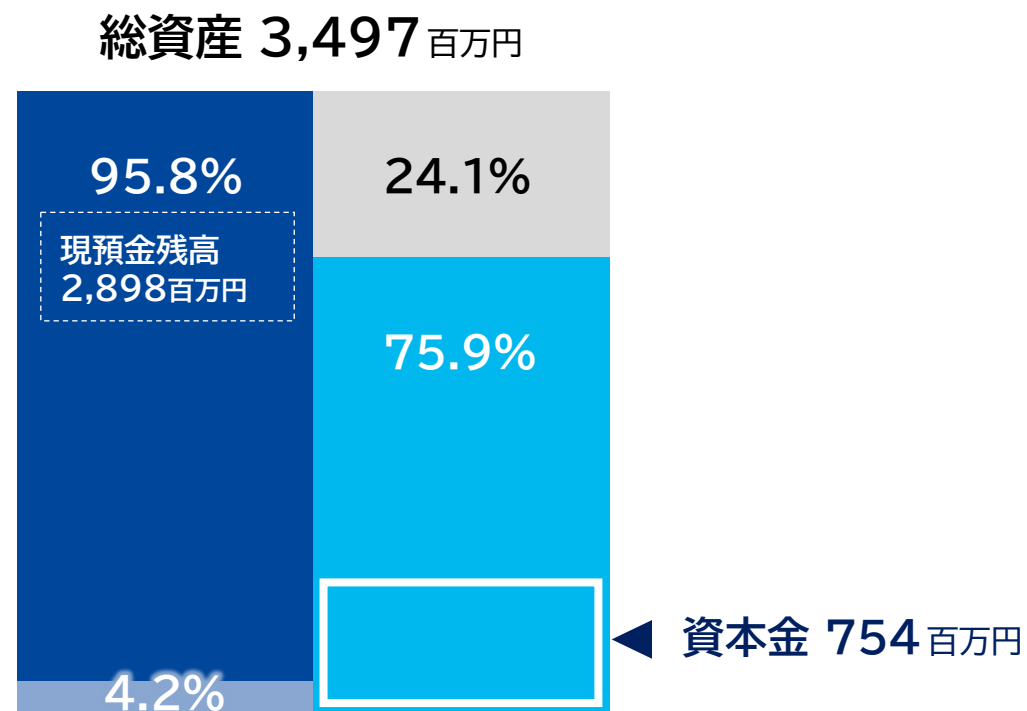
貸借対照表

- 引き続き安定した財務基盤の確保を図る
- 自己資本比率 75.9%

■ 流動資産 ■ 固定資産 ■ 負債 ■ 純資産



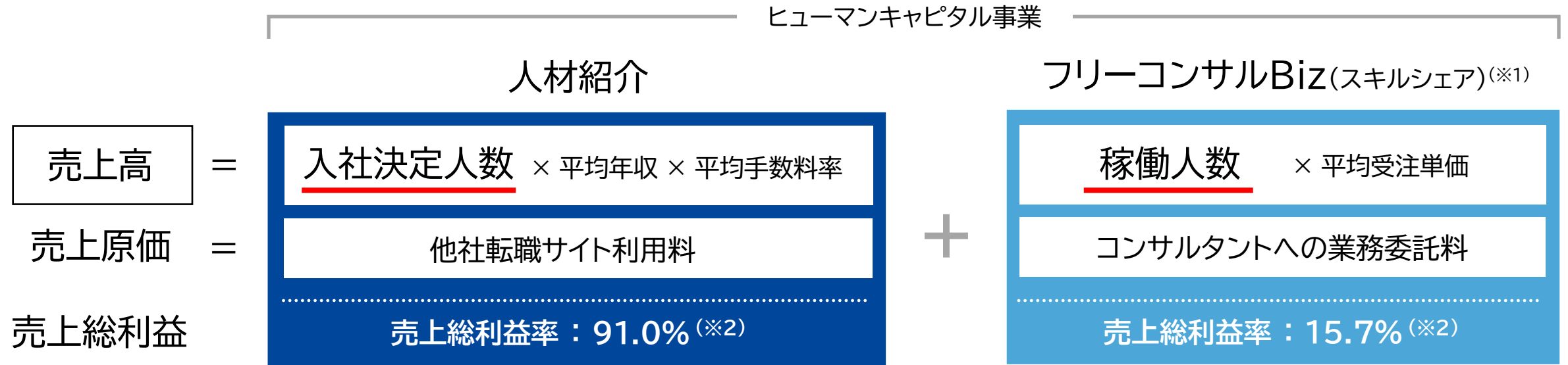
'22/06 期末
(2022年6月30日)



'23/06 期末
(2023年6月30日)

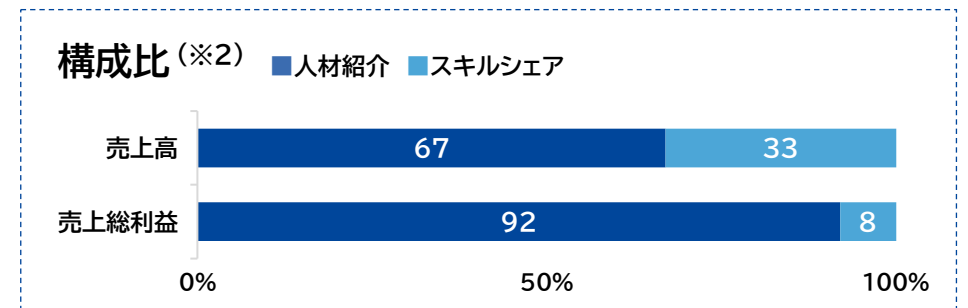
参考：利益構造と主要KPI

- 人材紹介は転職支援した求職者の入社決定人数を、フリーコンサルBiz(スキルシェア)は稼働人数を、売上成長を測定する指標として重視し、KPIとして追っていく



販管費 = 人件費及び採用費 + 広告宣伝費 + その他

営業利益 = 成長投資を踏まえて利益額の着実な成長を目指す

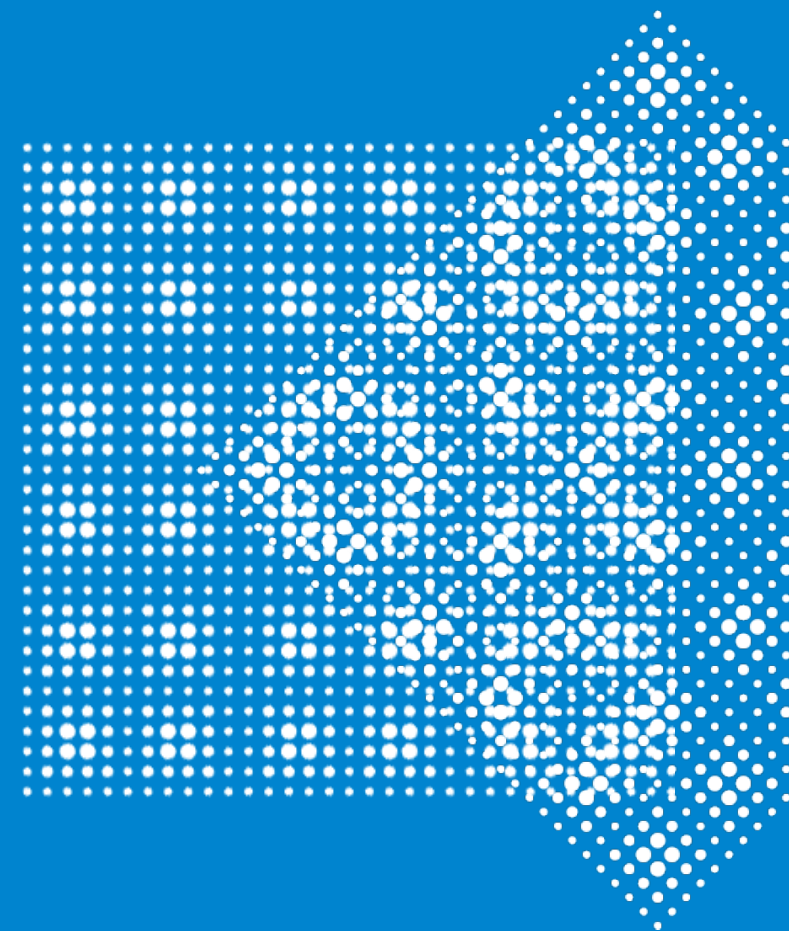


※1 スキルシェアのうち「コンパスシェア」は損益影響が軽微であるため記載を省略しております。

※2 各比率は2023年6月期実績を記載しております。将来予測を示すものではありません。

Agenda

1. 2023年6月期 決算説明
2. 2024年6月期 業績予想
3. 成長戦略・中期業績目標



2024年6月期 連結業績予想

- ・ハイエンド人材の需要を確実に捉え、事業拡大を図る
- ・外部環境への対応により上期の進捗は遅れるも、営業機能/マネージャー以上求人への対応強化で下期キャッチアップへ

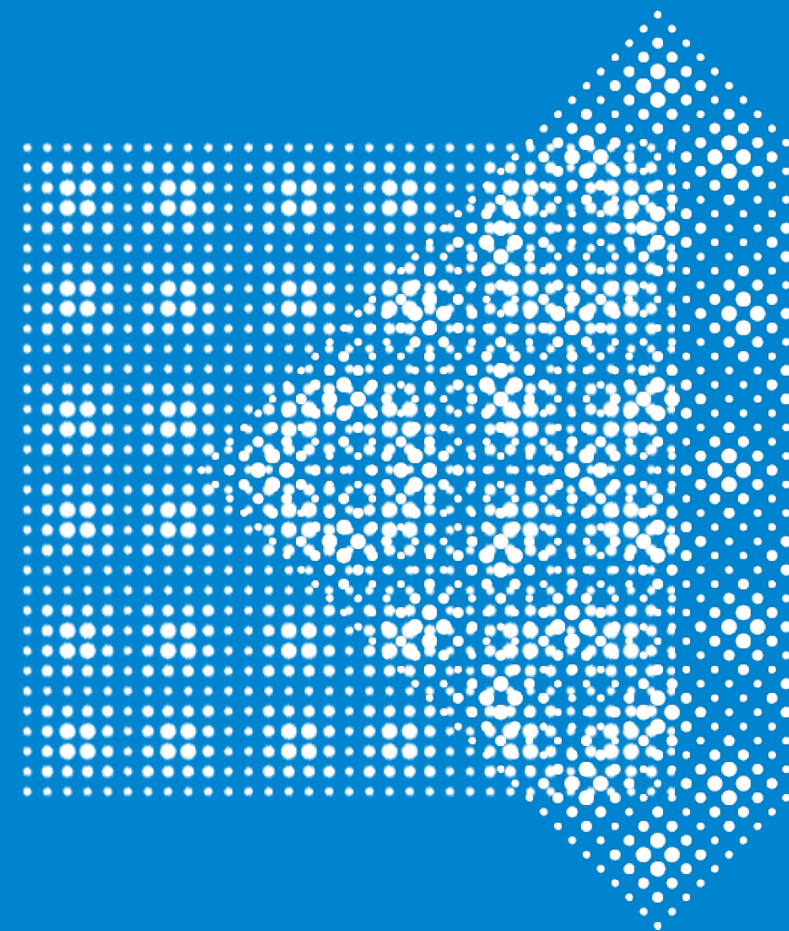
(単位:百万円)	'23/06 通期実績	'24/06 通期業績予想	増減額	増減率
売上高	4,342	5,123	+781	+18.0%
人材紹介	2,918	3,406	+488	+16.7%
スキルシェア	1,424	1,717	+293	+20.6%
営業利益	673	808	+134	+20.0%
営業利益率	15.5%	15.8%	+0.3pt	—
経常利益	644	806	+162	+25.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	418	487	+69	+16.5%
●各サービスの指標 (単位:人)				
・人材紹介 入社決定人数	703	854	+151	+21.5%
・フリーコンサルBiz(スキルシェア) 稼働人数	826	1,007	+181	+21.9%

- ・コンサルティングファーム全体の需要は堅調を見込むも、一部のコンサルティングファームで採用抑制の動きが見られる
- ・上期は、採用抑制の動きを他企業求人でもリカバーするも平均売上単価減等により、進捗が遅れる見込み
- ・下期は、組織改編による営業機能、マネージャー以上求人の対応強化の効果発現により、ハイエンド人材の需要を広く取り込み、キャッチアップを見込む
- ・コスト面では人員増強やオフィス増床を見込むものの、営業利益は対前年20%増を予想
- ・従業員数^(※1)は前期比27名増で143名。うち、フロント部門^(※2)は18名増で97名を見込む。

(※1) 本資料における従業員数は、正社員及び契約社員の合計です。
(※2) フロント部門は、人材紹介及びスキルシェアの営業活動に直接従事する部署で構成されます。

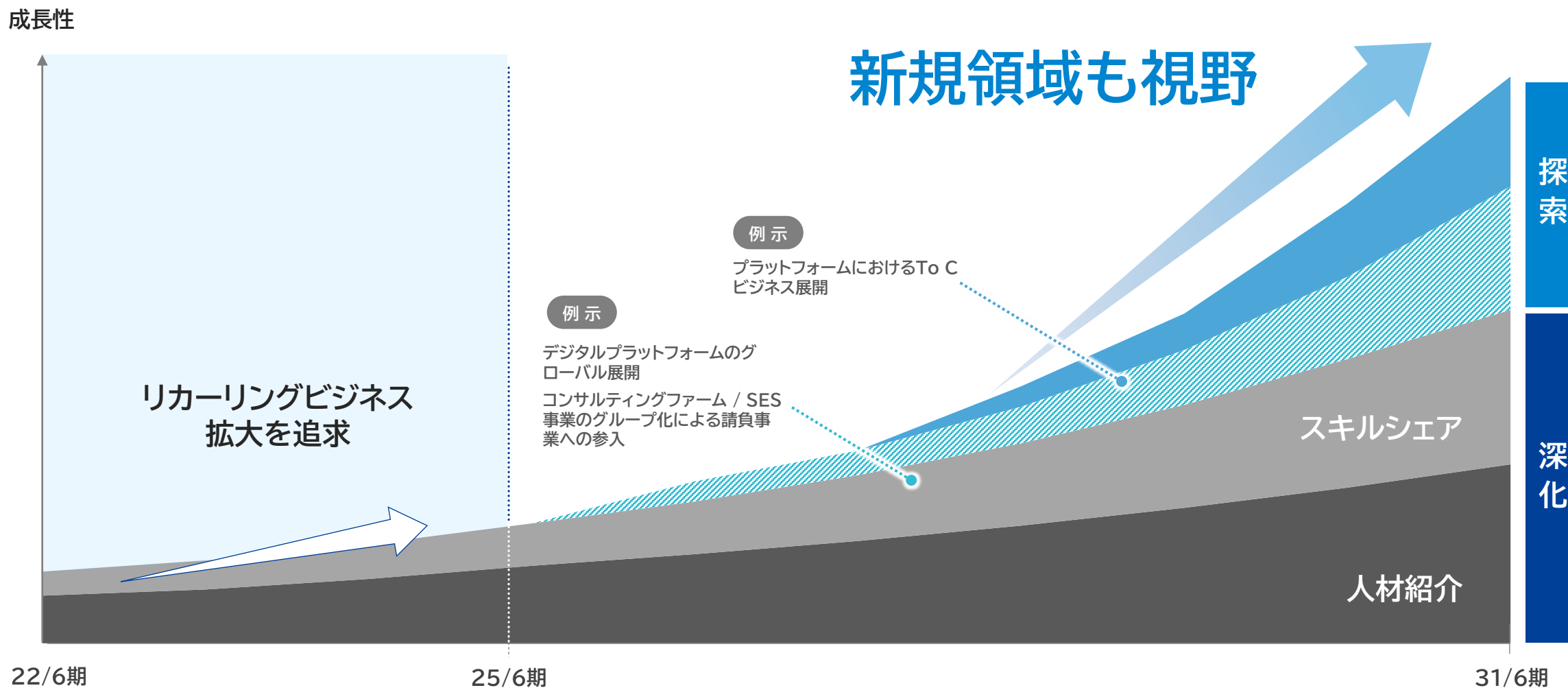
Agenda

1. 2023年6月期 決算説明
2. 2024年6月期 業績予想
3. 成長戦略・中期業績目標



中長期の事業展開イメージ

- 既存事業のリカーリングビジネス拡大を追求しつつ、将来的にはデータベースを活用した新規領域の展開も視野に入れる




2023年6月期の振り返り


- ・ 今期は重点施策への取り組みをさらに強化

成長戦略


リカーリングビジネス推進による
スキルシェア事業、
事業会社向けサービスの拡大

ビジネスモデル

データベースの活用総数 

総量拡大 

×

活用率向上 

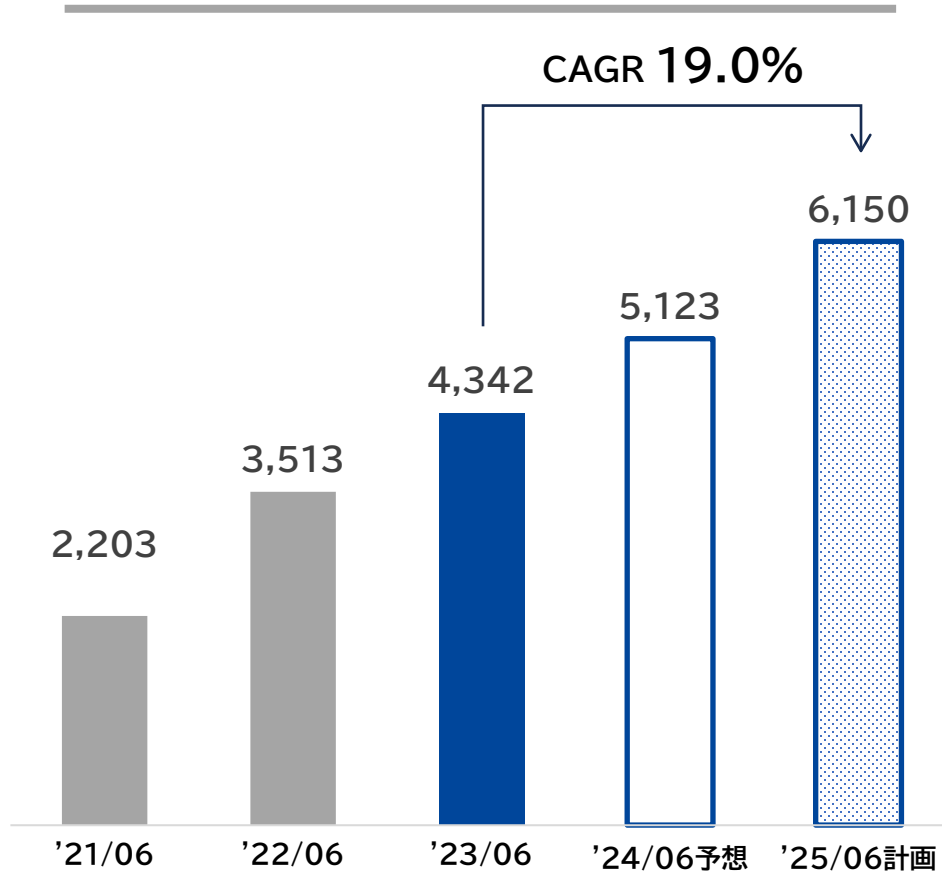
重点施策	'23/06 振り返り
A 副業サービス強化	<ul style="list-style-type: none">・ 企業、人材の登録者は順調に増加・ 相談メニューの多様化
B アップセル／クロスセル強化 (特に事業会社)	<ul style="list-style-type: none">・ 強化に向けた組織体制の整備中
C マーケティング強化 (顧客企業獲得／全社ブランディング向上)	<ul style="list-style-type: none">・ 当社初のタクシー・エレベータ広告を実施
D システム投資 (データベース整備／プラットフォーム構築)	<p>(データベース整備)</p> <ul style="list-style-type: none">・ 統合DBに着手、FY24 稼働予定

中期業績目標

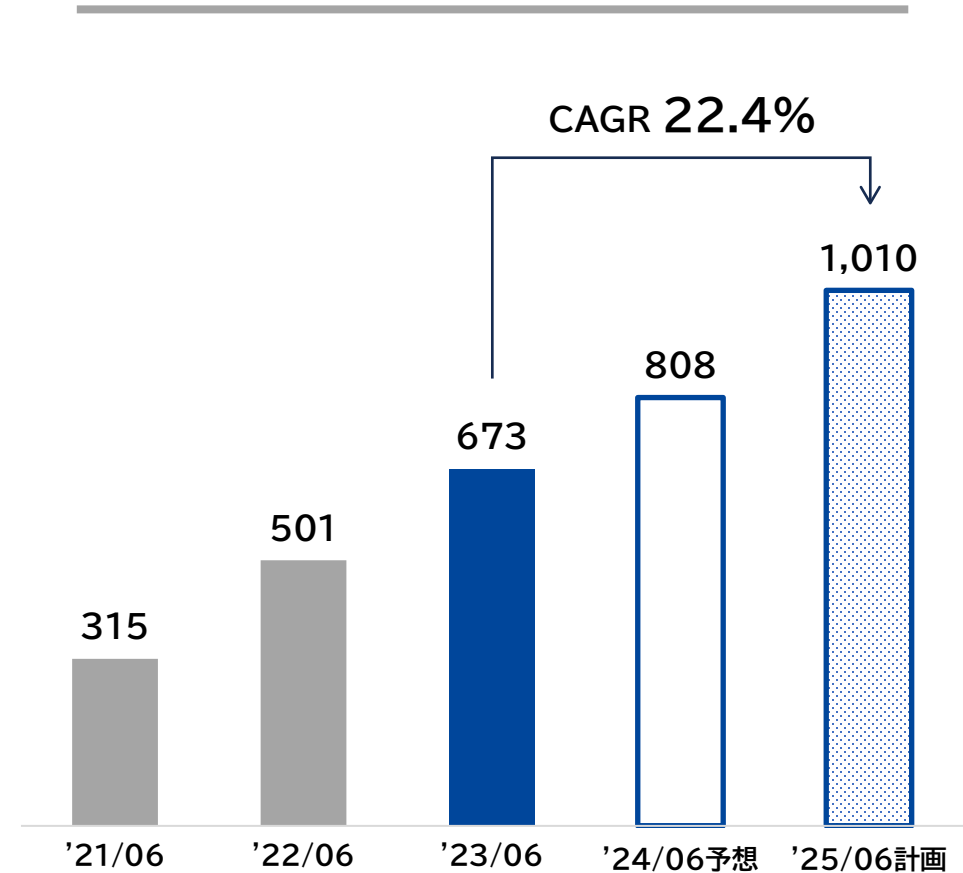
- ・ リカーリングビジネス推進により事業規模を拡大していく
- ・ 2025年6月期に営業利益10億円を目指す

(単位:百万円)

売上高



営業利益



Appendix



ハイエンド人材領域における人材紹介及びスキルシェアの複合サービスを提供する ヒューマンキャピタル事業

2002

4月
当社設立
人材紹介事業開始
東京都千代田区神田神保町

2009

9月
アクモス株式会社
よりMBO方式に
より独立

2013

6月
本社移転
東京都千代田区麹町

2016

6月
フリーコンサルBiz 提供開始
7月
株式会社ケンブリッジ・リサーチ研
究所を100%子会社化

2020

9月
大阪オフィスを
開設
大阪府大阪市中央区本町

2022

7月
コンパスシェア
提供開始

2023

3月
東証グロース
市場に上場

社 名 アクシスコンサルティング株式会社

業 務 内 容 人材紹介、スキルシェア

本 社 所 在 地 東京都千代田区麹町4-8
麹町クリスタルシティ6F

従 業 員 単体 100名 連結 116名 (2023年6月末現在)
※ 正社員及び契約社員の在籍者数

代 表 者 代表取締役 山尾 幸弘

拠 点 東京本社、大阪オフィス

設 立 2002年4月

グループ企業 株式会社ケンブリッジ・リサーチ研究所

資 本 金 754百万円 (2023年6月末現在)

厚生労働大臣 有料職業紹介事業:13-ユ-010759
許 可 番 号 労働者派遣事業 :派13-300539



山尾 幸弘 代表取締役社長

味の素ゼネラルフーズ(株)(現味の素AGF(株))にて営業・マーケティング業務を担当。1992年国内系エグゼクティブサーチ会社へ入社、同社取締役を経て、2002年アクシスコンサルティング(株)を設立、代表取締役社長に就任。

伊藤 文隆 常務取締役

経営戦略本部長
兼 営業本部長
兼 (株)ケンブリッジ・リサーチ研究所 代表取締役社長

パール楽器製造(株)で事業責任者を経験後、(株)ワークスサポート(現HRソリューションズ(株))にて人材紹介事業の設立に参画。2008年に当社入社。事業部長、執行役員を経て2017年に取締役事業本部長に就任。2021年に常務取締役経営戦略室長に就任。2023年より現職。

荒木田 誠 取締役

HC事業本部長

日債銀総合システム(株)を経て、デロイトトーマツコンサルティング(現アビームコンサルティング(株))にて主に製造業コンサルティング業務を経験。2003年に当社入社。執行役員、2017年、(株)ケンブリッジ・リサーチ研究所代表取締役社長を経て、2021年より現職。

所 芳正 取締役

コーポレート本部管掌

ロイタージャパン(株)等を経て、1991年に日本オラクル(株)入社。経理部長、監査室長、常勤監査役を歴任。その後(株)ユニマツリバティ、(株)大塚家具、匠大塚(株)、(株)WACULを経て、2019年に当社取締役管理本部長に就任。2023年より現職。

半田 晴彦 執行役員(※)

コーポレート本部長

マイクロソフト(株)(現日本マイクロソフト(株))を経て、(株)ユビキタス(現(株)ユビキタスAI)に入社。2011年に同社取締役管理本部長に就任。その後、ヤフー(株)(現Zホールディングス(株))を経て、2018年にソウルドアウト(株)に入社。執行役員、取締役CFOを歴任。2023年に当社入社、執行役員に就任。

(※)半田晴彦は、2023年9月下旬開催予定の定時株主総会における新任取締役候補者です。同定時株主総会の決議を経て、取締役に就任する予定です。

大友 良浩 社外取締役

1992年に(株)リクルート(現(株)リクルートホールディングス)入社。2002年弁護士登録。2010年よりはる総合法律事務所パートナー弁護士。企業法務、知的財産権訴訟、スポーツ選手代理人などを手がけ、数社の社外取締役・監査役を歴任。2020年に当社社外取締役に就任。

監査等委員

坂本 安東 取締役

三菱商事(株)にて一貫して中国ビジネスに従事、中国の製造企業に対する先端技術設備の導入支援や日本企業の中国進出支援を広く経験。2017年に日中管理学院(株)に入社。2019年より当社取締役、監査役を歴任。2021年より取締役監査等委員。

監査等委員

野間 自子 社外取締役

1986年に弁護士登録、早川総合法律事務所に入所。1999年より三宅坂総合法律事務所パートナー。知的財産権、会社法務、会社再生等を中心に経験。2020年に当社社外監査役に就任。2021年より社外取締役監査等委員。

監査等委員

高野 寧績 社外取締役

中央青山監査法人等を経て、2008年に野村證券(株)に入社後、ノムラ・ホールディング・アメリカに出国、経理財務を広く経験。2014年に高野税務会計事務所参画、養和監査法人社員も務める。2020年に当社社外監査役に就任。2021年より社外取締役監査等委員。

サービスラインアップ

- 企業が直面する課題や人材の求めるキャリアニーズに応じた複合的な人材サービスを、適切なタイミングで柔軟に提供

人材紹介

正社員採用

コンサルティングファーム向け

事業会社向け

アクシスコンサルティング



- コンсалティング領域の人材紹介における長年の実績
- コンсалティングファームにおけるマネージャー以上の紹介実績に強み

ケンブリッジ・リサーチ研究所



- 1962年創業、約60年にわたり培った人材ネットワークとサーチ能力を持つ人材紹介会社
- CxO、マネジメント等のエグゼクティブ領域の専門チームを有する

スキルシェア ※

フリーコンサル

アクシスコンサルティング



フリーコンサル Biz

- 企業のニーズに合わせたフリーコンサルタントによる課題解決プロジェクトを提供
- 稼働フリーコンサルタントの多くは戦略・DX分野の案件実績が豊富

スポットコンサル

アクシスコンサルティング



2022年
7月開始

コンパスシェア

- 経営・事業課題等を、1回30分からコンサルタントに相談できるデジタルプラットフォーム
- 当サービスへの登録者は現役コンサルタントもしくはコンサルタント経験者

(参考)人材側から見たサービスの位置づけ

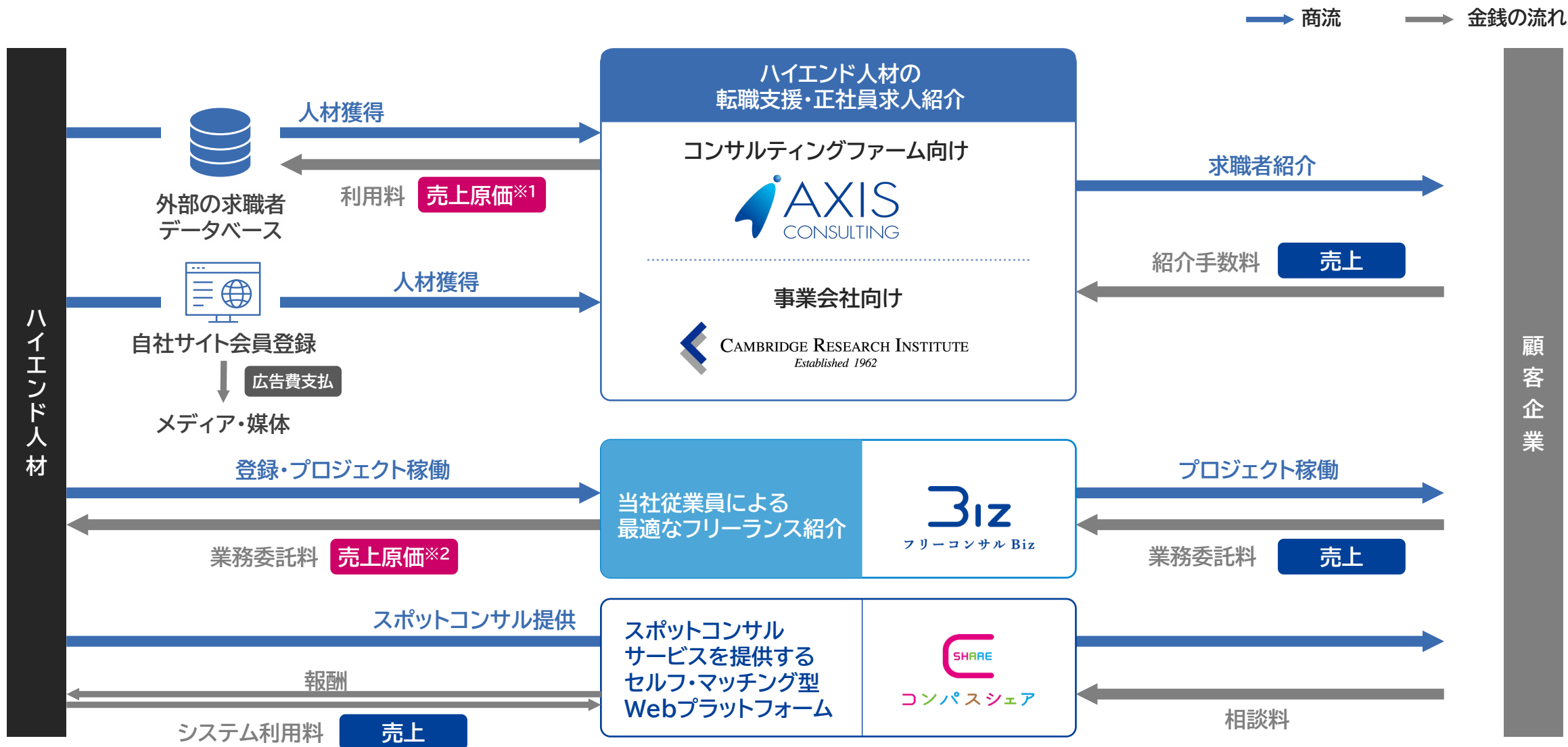
転職

独立

副業

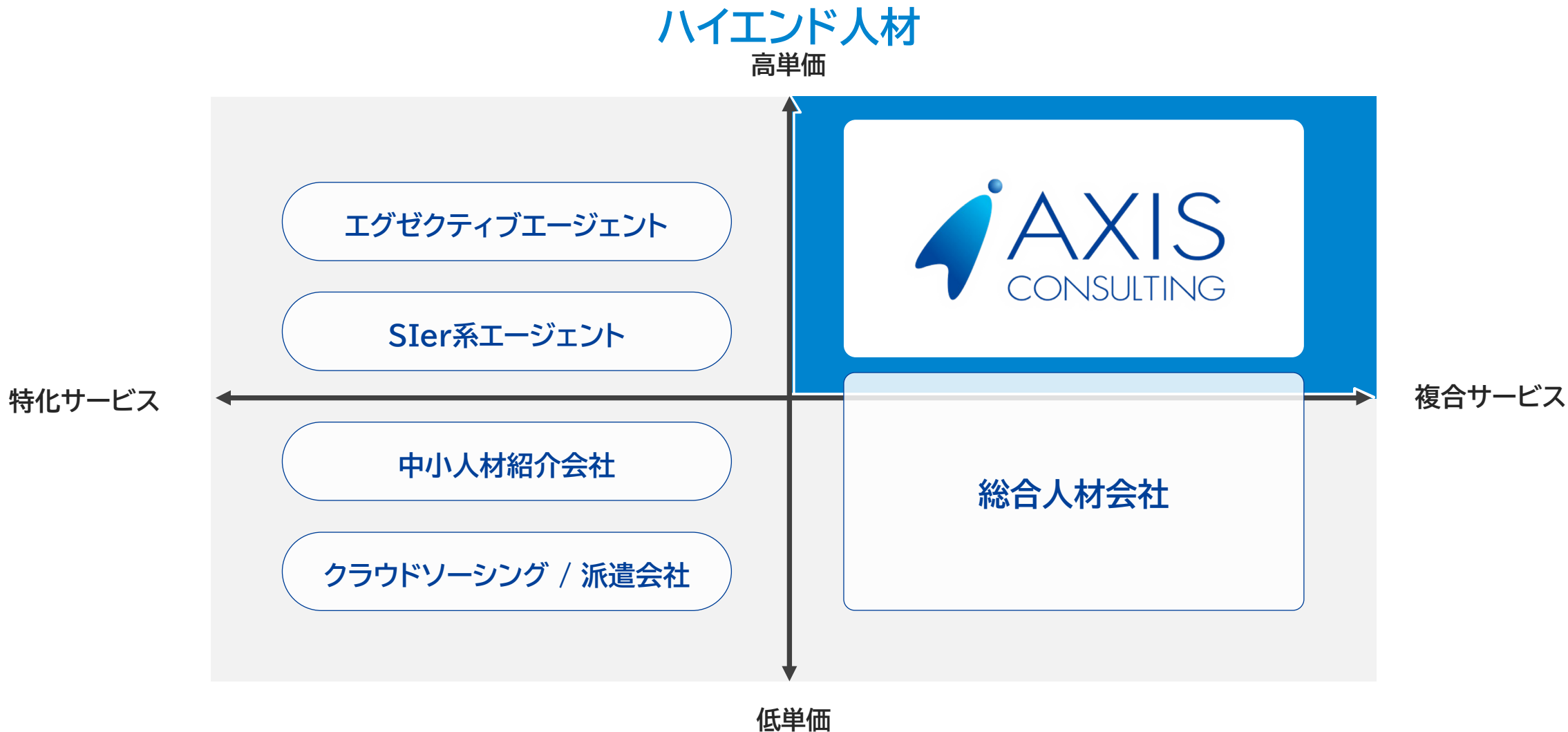
※ スキルシェアとは、個人のスキルを提供(シェア)することにより対価を得ることを指し、当社においては企業の課題解決において外部人材リソースを提供するサービスをスキルシェアと定義している。

事業系統図



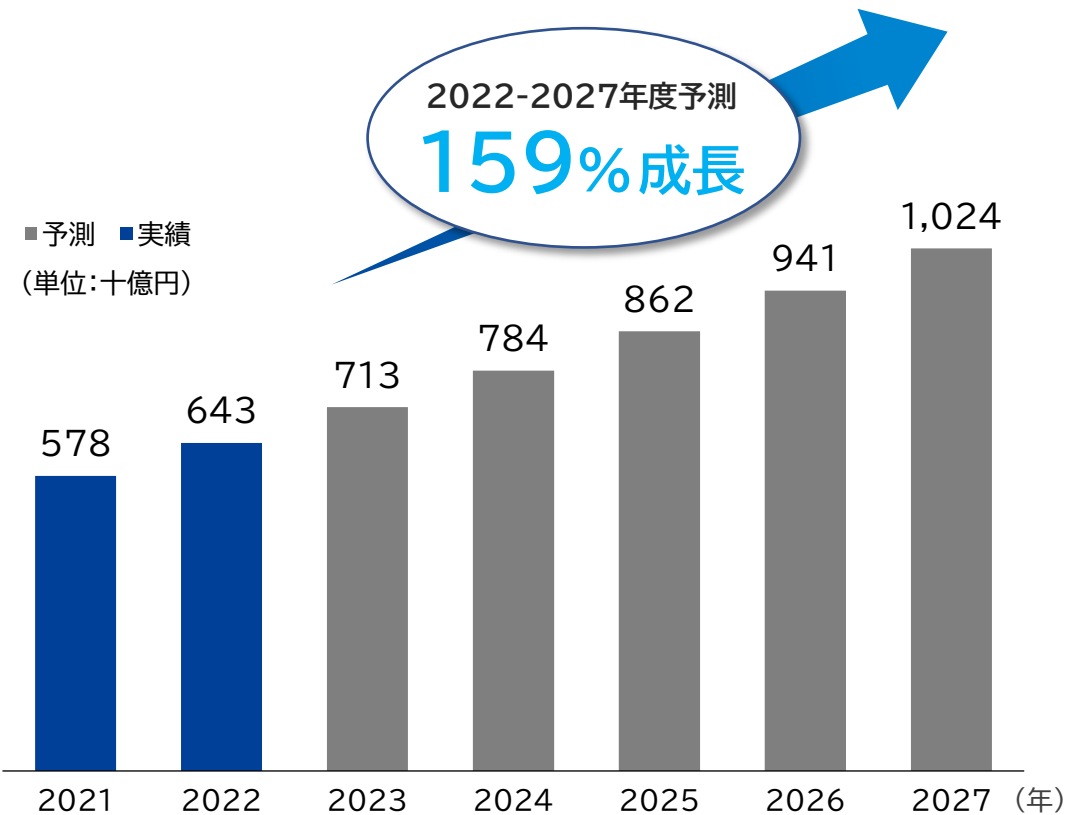
※1 外部の求職者データベースから獲得した求職者が当社紹介により転職した場合に、当社が顧客から得る手数料の一定割合につき、データベース利用料として支払う手数料が、人材紹介における売上原価の100%を構成する。
 ※2 稼働フリーコンサルタントへの業務委託料支払がフリーコンサルBizにおける売上原価のほぼ100%を構成する。当社従業員の労務費の一部も売上原価に含まれるが、金額は僅少である。

- ・ 当社はコンサルタントを中心としたハイエンド人材を複合サービスで提供している



- ・ 当社の主要顧客であるコンサルティング業界は成長産業である

IDCによる日本のコンサルティング市場予測※



※ 出所: IDC Japan「国内ビジネスコンサルティング市場予測(2023年~2027年)」(2023年7月発行、#JPJ49210623)

IDCによる市場規模の実績と予測※

- 2022-2027年度は159%成長(CAGR 9.7%)を予測

IDCによる市場の概況※

- 2022年の国内ビジネスコンサルティング市場は、企業のデジタルビジネス化を支援する案件が局所的なイニシアティブの支援から部門横断／全社的な変革支援へと拡大し二桁成長を遂げた
- 2022年は世界経済の不透明感を背景とするコンサルティング投資の抑制も懸念されたが、国内市場ではすでに中長期戦略の中に組み込まれている案件が多く大きな影響を受けなかった
- 2023年以降も変革(DX)に向けたコンサルティング需要が継続するが、先行して「デジタルビジネスの運営段階」に入った企業のコンサルティング活用も継続し、高成長を継続するであろう

コンサルティング業界における高い紹介実績

- ・コンサルティング業界において当社は高い紹介実績を有しており、大手ファーム在籍のコンサルタントの約4人に一人が人材登録しているデータベースを保有している

成長性の比較(2017~2022年度) ※1

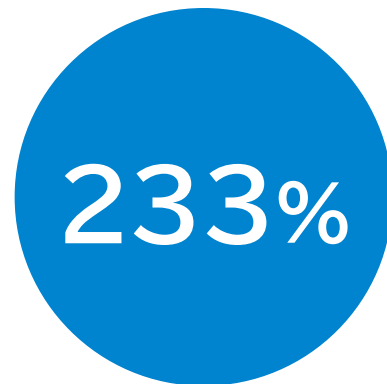
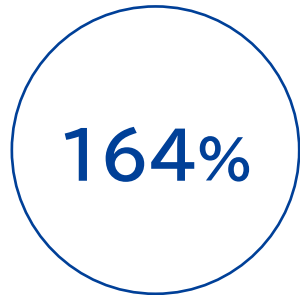
- コンサルティング業界の市場成長率より、当社のコンサルティング業界への紹介実績における成長率が高い



コンサルティング業界
市場規模※2

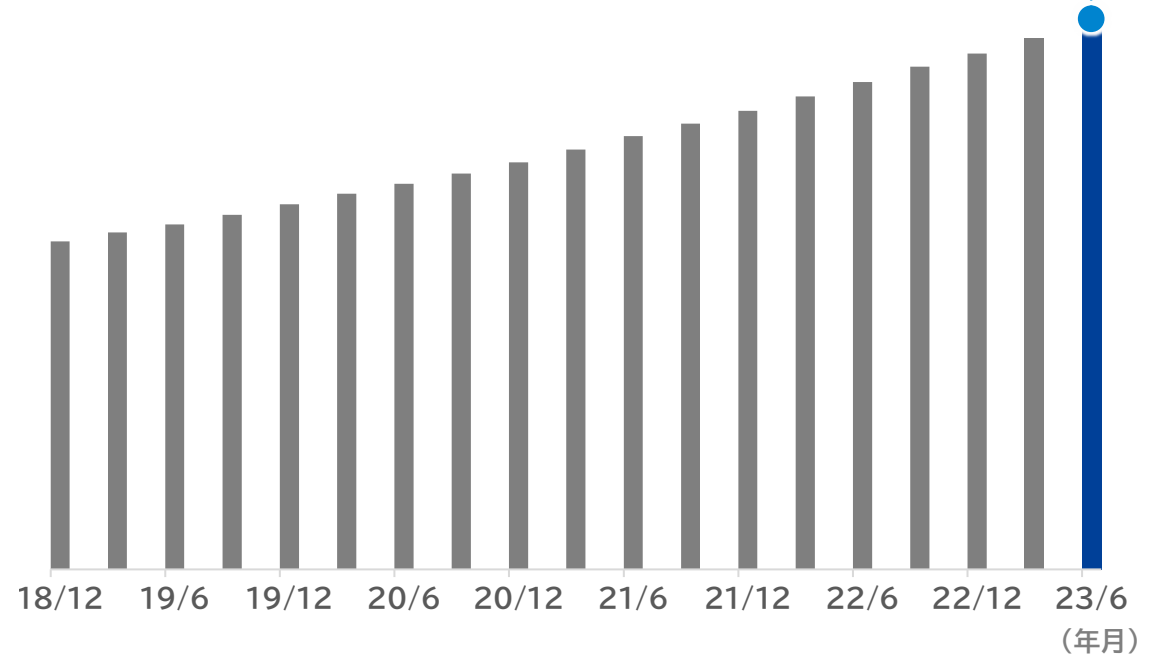


コンサルティング業界
紹介実績※3



人材登録者推移の比較 ※当社データベースより※4

- ハイエンド人材を中心とした約8.5万人の人材登録者数
- 大手コンサルティングファーム在籍者の約4人に一人が登録



※1 2017年度の実績を100%としたときの2022年度における成長率で比較

※2 出所: IDC Japan「国内ビジネスコンサルティング市場規模予測(2023年~2027年)」(2023年7月発行、#JPJ49210623)

※3 当社データベースより、当社支援によりコンサルティングファームに転職した人数を算出

※4 当社データベースより、なお、大手コンサルティングファームに在籍している現役コンサルタントの登録人数の割合は、Big4と呼ばれる、デロイトトーマツコンサルティング合同会社、EYストラテジー・アンド・コンサルティング株式会社、KPMGコンサルティング株式会社及びPwCコンサルティング合同会社の4社を「大手コンサルティングファーム」と定義し、2022年12月現在の当該4社のホームページで確認できる人員数を合算したものを基準とし、同時点における当社の人材データベースで認識した上記4社に在籍しているコンサルタント登録人数に基づき算出している。

ハイエンド人材との中長期的な関係構築

- ・コンサルタントを中心としたハイエンド人材との中長期的な関係を構築する機能・仕組みが、当社の競争力の源泉である

ハイエンド人材
中長期フォロー実績
(21/6期~23/6期)

- 当社が転職支援したハイエンド人材のうち、46%が中長期フォローによるもの※
 - さらにその中長期フォローのうち30%は当社支援により複数回転職した人材
- ※ コンサルティング業界にマネジャー以上の役職で転職した人材を母集団としたときの、当社登録から転職先入社までの期間が1年以上経過していた人材の割合

中長期的な関係構築を
可能にする当社の
ナーチャリング
機能・仕組み



転職まで
の過程



転職



デジタル

MA(マーケティング・オートメーション)ツールを活用し情報配信(求人・セミナー情報、当社サービス案内、業界情報など)を定期的に効率よく実施



カスタマー
サクセス

情報配信後、MAツールを分析、人材のキャリアニーズのタイミングを捉え、キャリアアドバイザーと共有、支援方法を相談



キャリア
アドバイザー

面談や求人提案、求人応募後の面接対策や内定後や転職先への入社後のフォローまで、人材のキャリアを成功に導くための手厚い伴走支援

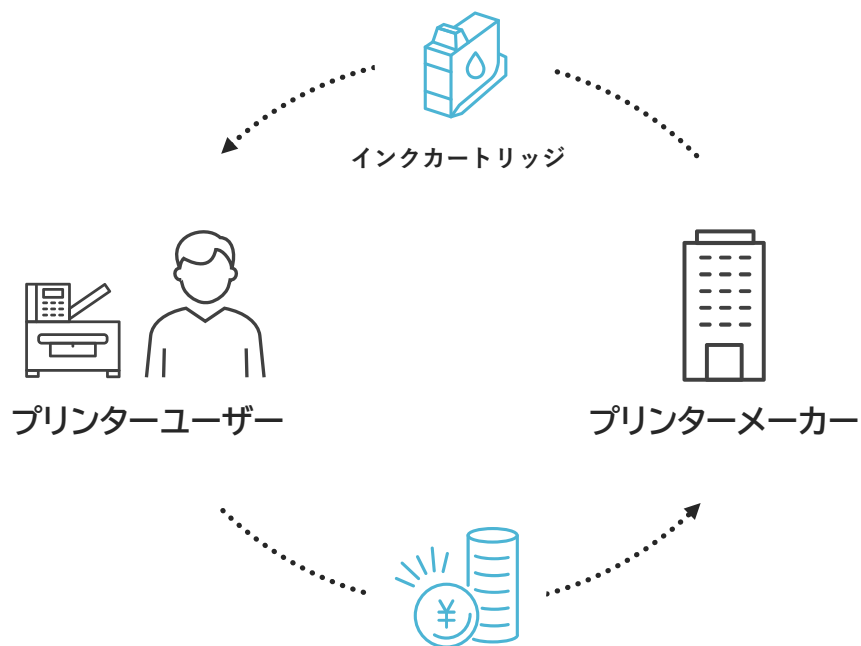
ユニークなりカーリングビジネス

- ・ 当社グループのリカーリングビジネスは他事業へ転換・循環するユニークなモデルである

当社グループのリカーリングビジネスは、企業側(発注者)が直面する課題と人材側(候補者)が求めるキャリアニーズに応じて、正社員採用、フリーコンサル、スポットコンサルの各サービスを適切なタイミングで柔軟に提供し、中期的には、発注者が候補者、候補者が発注者となり継続的にサービスを活用できるユニークなビジネスモデルである。

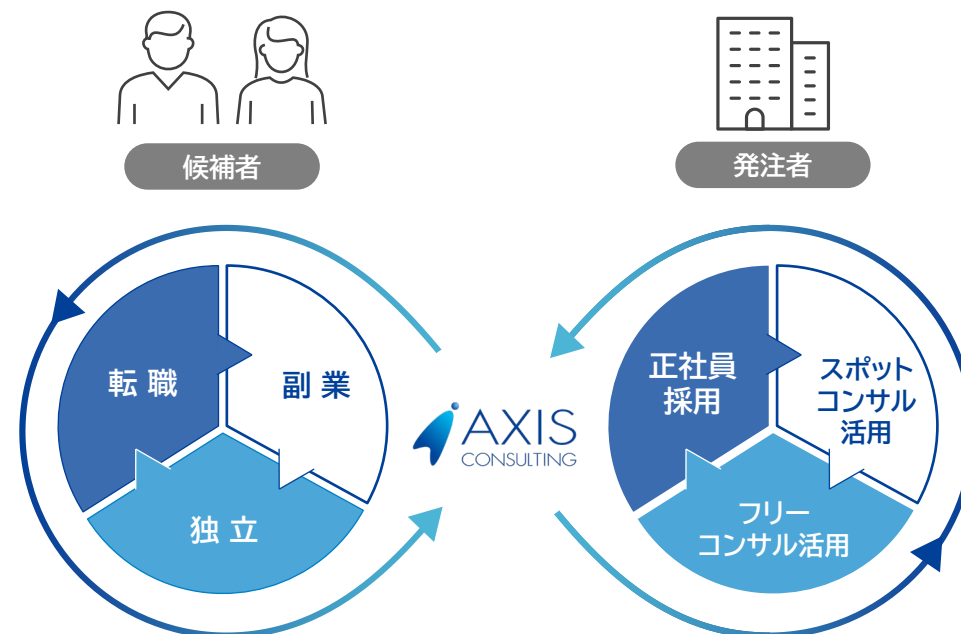
一般的なりカーリング事例

プリンター販売後に
消耗品のインクカートリッジを継続的に購入



当社グループのリカーリング

1サービスの継続利用に加え、他サービスへ転換・循環



ユニークなリカーリングビジネス(事例)

< 想定する事例 >

① 企業の課題(DX推進)を課題整理から内製化まで支援



課題整理

- DX化の目的
- 現在の課題



課題解決

- DX化推進
- 社内組織の確立



内製化

- CIO採用
- チーム組成

コンパスシェア

フリーコンサルBiz

正社員採用

新たな課題・プロジェクト

② 転職だけではなく副業・独立も支援



大手コンサル会社
コンサルタント



事業会社
CxO



独立して
フリーコンサルタント

副業支援

正社員転職支援

独立支援
プロジェクト案件紹介

発注者へ転換



③ 転職支援した人材が事業責任者として当社へ依頼



相談・発注

コンパスシェア

フリーコンサルBiz

正社員採用

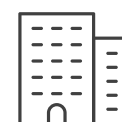
スポットコンサルの副業サービス
「コンパスシェア」により
リカーリングビジネスが拡充・成長

② 人材

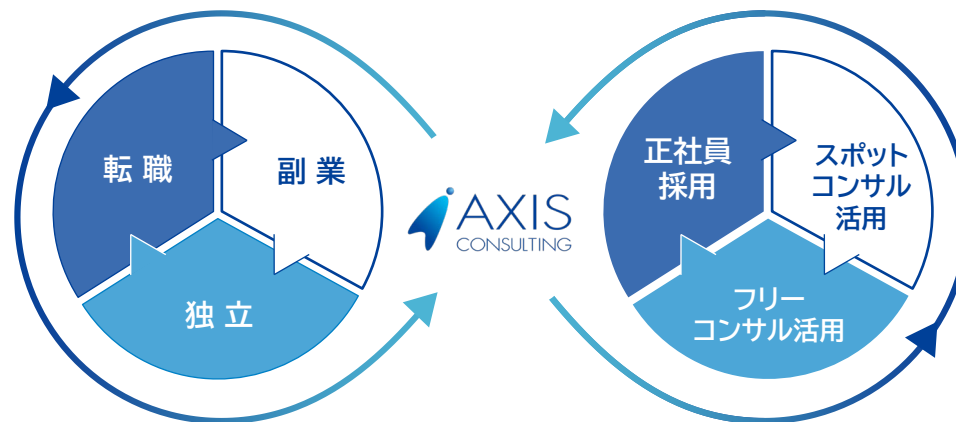


候補者

① 企業



発注者



< 本資料の取り扱いについて >

本資料には、将来の見通しに関する記述が含まれています。これらの記述は、当該記述を作成した時点における情報に基づいて作成されたものにすぎません。さらに、こうした記述は、将来の結果を保証するものではなく、リスクや不確実性を内包するものです。実際の結果は環境の変化などにより、将来の見通しと大きく異なる可能性があることにご留意ください。

上記の実際の結果に影響を与える要因としては、国内外の経済情勢や当社グループの関連する業界動向等が含まれますが、これらに限られるものではありません。

また、本資料に含まれる当社グループ以外に関する情報は、公開情報等から引用したものであり、かかる情報の正確性、適切性等について当社は何らの検証も行っておらず、また、これを保証するものではありません。

お問い合わせ先

アクシスコンサルティング株式会社 IR担当
email: ir@axc-g.com