



FY2023 Q3決算説明会

2024年2月14日
パーソルホールディングス

謹んで能登半島地震災害のお見舞いを申し上げます。

この度の令和6年能登半島地震により犠牲になられた方々に謹んでお悔みを申し上げるとともに、被災されました皆さま、ご家族の方々に心よりお見舞い申し上げます。

また、被災地におきまして救済と復旧・復興支援等の活動にご尽力されている方々に深く敬意を表し、救援活動、復興支援に役立てていただくため、日本赤十字社へ義援金を寄付いたしました。同様の主旨にて、当社グループ社員からも寄付を募集しております。皆さまの安全と被災地の一日も早い復興をお祈り申し上げます。

ハイライト

1

FY2023* Q3決算概要 (IFRS)

*FY2023 : 2024年3月期を指す (以下同じ)

- 売上収益は9,906億円 (前年同期比+7.2%)、営業利益は409億円 (同△4.7%)、調整後EBITDAは534億円 (同△17.8%)
- 売上総利益は前年対比+5.7%と引き続き堅調

2

FY2023* 通期業績予想

- COVID-19収束後の著しく過熱感のあった人材需要は、落ち着きを取り戻しつつある
- 上記を受け、通期業績予想の営業利益を545億円から490億円、調整後EBITDAを755億円から690億円に

3

FY2023* 期末配当予想

- 期末配当予想は4.3円から変更なし
- 中計2026の配当方針 (配当性向 : 調整後EPSの約50%) を維持
 - 調整後EPSベースの配当性向は約50%の見込
 - EPS (調整前) ベースの配当性向は約65%の見込

FY2023 Q3累計 決算概要

FY2023 Q3累計 決算概要（連結）

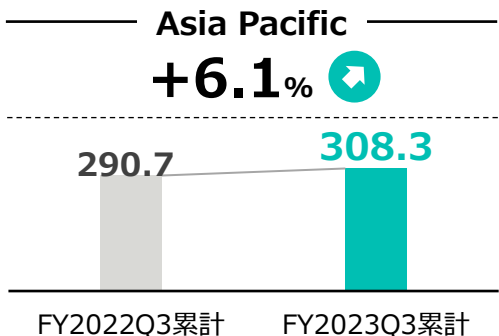
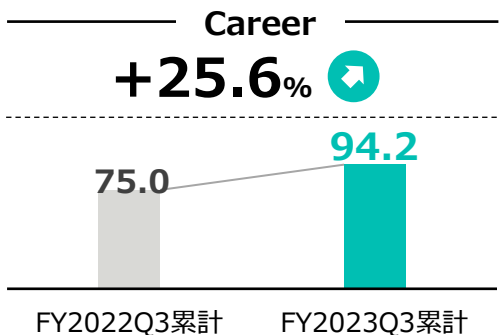
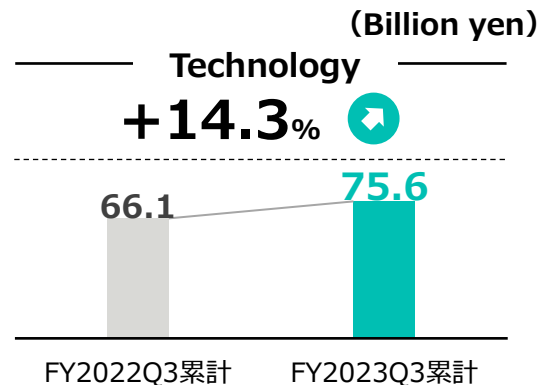
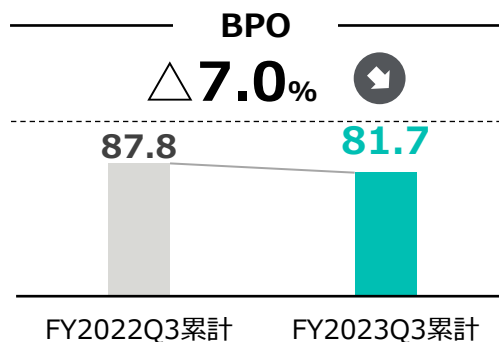
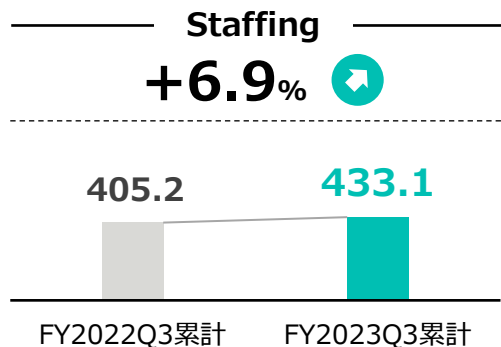
売上収益・売上総利益ともに堅調に拡大

(Million yen)	FY2022 Q3累計実績*3	FY2023 Q3累計実績	前年同期比
売上収益	924,042	990,627	+7.2%
売上総利益	212,199	224,359	+5.7%
営業利益	42,955*4	40,921	△4.7%
営業利益率（%）	4.6%	4.1%	△0.5pt
EBITDA	65,516	62,753	△4.2%
EBITDA Margin（%）	7.1%	6.3%	△0.8pt
調整後EBITDA	65,009	53,443	△17.8%
調整後EBITDA Margin（%）	7.0%	5.4%	△1.6pt
四半期利益*1	23,812	25,209	+5.9%
調整後四半期利益	35,223	28,298	△19.7%
調整後EPS（円）*2	15.30	12.41	△18.9%

*1 親会社の所有者に帰属する四半期利益 *2 2023/10/1付け株式分割後換算 *3 IFRSベース

*4 FY2022はAsia Pacific SBUで約89億円の減損損失を計上

FY2023 Q3累計 SBU別売上収益




COVID-19関連影響のBPO以外は
引き続き増収

FY2023 Q3累計 SBU別営業利益

(Billion yen)

Staffing

+3.1% 

20.8

21.5

FY2022Q3累計

FY2023Q3累計

BPO

△65.1% 

COVID-19関連案件減少影響 △5.2

12.6

8.2*

4.3

4.4

2.9*

1.4

FY2022Q3累計

FY2023Q3累計

Technology

△7.4% 


4.6

4.2

FY2022Q3累計

FY2023Q3累計

Career

+9.0% 

13.0

14.2

FY2022Q3累計

FY2023Q3累計

Asia Pacific

-% 

5.1

FY2022Q3累計

FY2023Q3累計

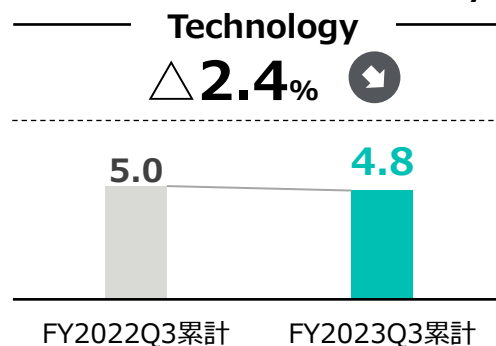
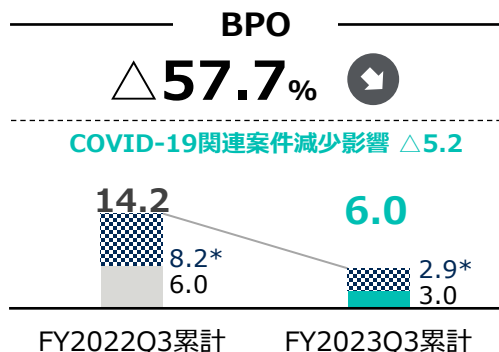
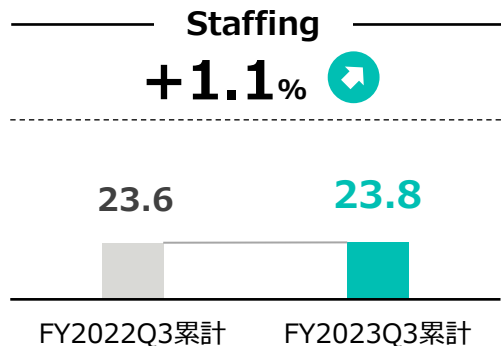
-3.6*

*COVID-19関連の金額（売上総利益を営業利益と見立てた管理会計参考値）

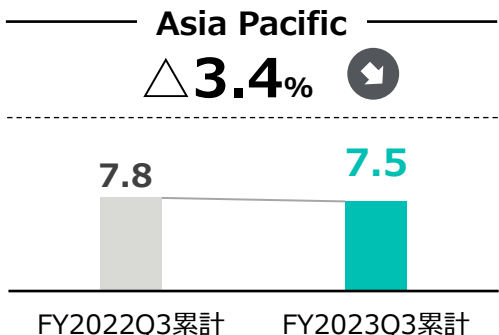
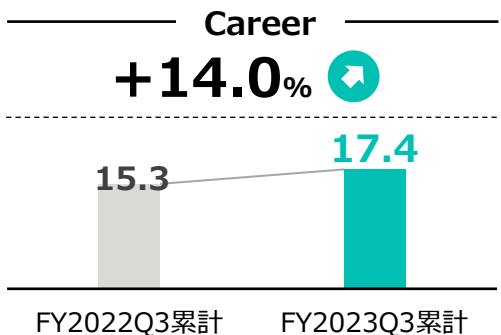
*FY2022はAsia Pacific SBUで約89億円の減損損失を計上

FY2023 Q3累計 SBU別調整後EBITDA

(Billion yen)

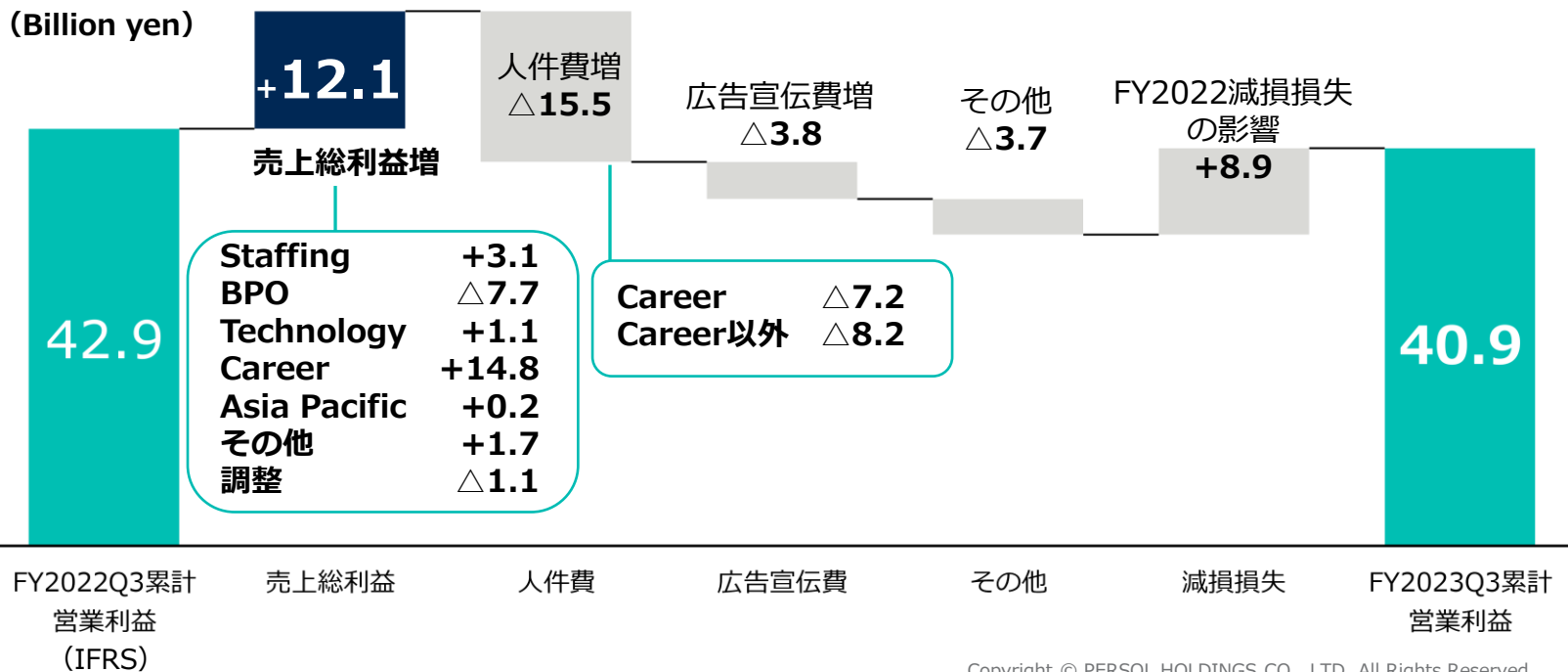


*COVID-19関連の金額（売上総利益を調整後EBITDAと見立てた管理会計参考値）

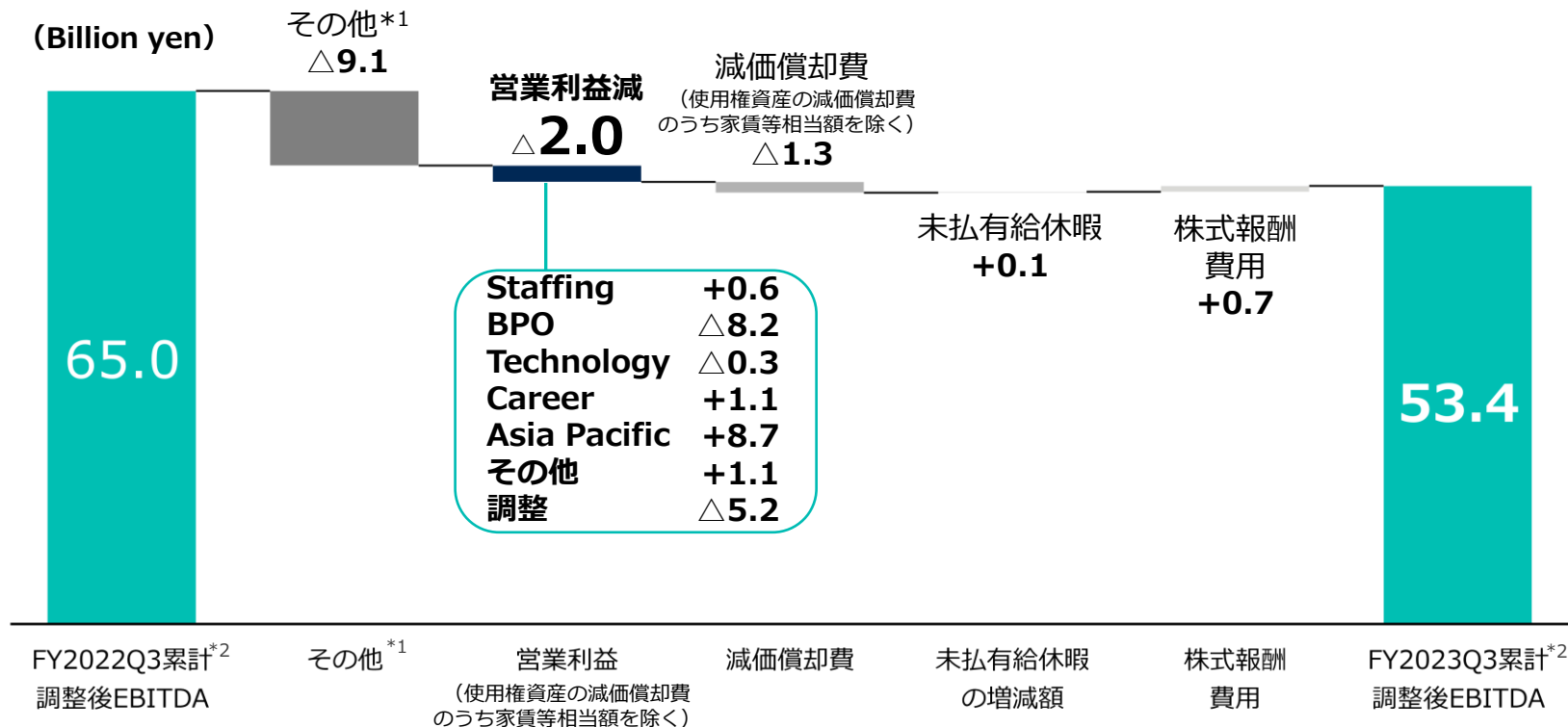


FY2023 Q3累計 営業利益の増減分析

売上総利益の成長は堅調



FY2023 Q3累計 調整後EBITDAの増減分析



*1 その他の収益・費用、および、その他恒常的でない損益 (FY2022に計上した減損損失約89億円を含む)

*2 調整後EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 (使用権資産の減価償却費のうち家賃等相当額を除く) + (-) 未払有給休暇の増額 (減額) + 株式報酬費用 - (+) その他の収益 (費用) - (+) その他恒常的でない収益 (損失)

(参考) FY2023 Q3累計 SBU別 売上収益

(Million yen)	(IFRS)		前年同期比
	FY2022 Q3累計実績	FY2023 Q3累計実績	
連結	924,042	990,627	+7.2%
Staffing	405,245	433,117	+6.9%
BPO	87,841	81,706	△7.0%
Technology	66,176	75,613	+14.3%
Career	75,066	94,296	+25.6%
Asia Pacific*	290,749	308,363	+6.1%
その他	23,945	26,008	+8.6%
調整	△24,983	△ 28,478	-

*為替レート【米ドル (PERSOLKELLY)】FY2022 Q3 : 136.5円、FY2023 Q3 : 143.3円
【豪ドル (Programmed)】FY2022 Q3 : 93.3円、FY2023 Q3 : 94.3円

(参考) FY2023 Q3累計 SBU別 営業利益、営業利益率

(Million yen)	(IFRS)		前年同期比
	FY2022 Q3累計実績	FY2023 Q3累計実績	
連結	42,955	40,921	△4.7%
	4.6%	4.1%	△0.5pt
Staffing	20,895	21,540	+3.1%
	5.2%	5.0%	△0.2pt
BPO	12,623	4,402	△65.1%
	14.4%	5.4%	△9.0pt
Technology	4,632	4,287	△7.4%
	7.0%	5.7%	△1.3pt
Career	13,029	14,206	+9.0%
	17.4%	15.1%	△2.3pt
Asia Pacific*	△3,615	5,156	-%
	-%	1.7%	-pt
その他	△2,213	△ 1,021	-
調整	△2,396	△ 7,650	-

*為替レート【米ドル (PERSOLKELLY)】FY2022 Q3：136.5円、FY2023 Q3：143.3円
【豪ドル (Programmed)】FY2022 Q3：93.3円、FY2023 Q3：94.3円

(参考) FY2023 Q3累計 SBU別 調整後EBITDA、調整後EBITDA Margin

(Million yen)	(IFRS)		
	FY2022 Q3累計実績	FY2023 Q3累計実績	前年同期比
連結	65,009	53,443	△17.8%
	7.0%	5.4%	△1.6pt
Staffing	23,607	23,873	+1.1%
	5.8%	5.5%	△0.3pt
BPO	14,230	6,014	△57.7%
	16.2%	7.4%	△8.8pt
Technology	5,016	4,896	△2.4%
	7.6%	6.5%	△1.1pt
Career	15,317	17,459	+14.0%
	20.4%	18.5%	△1.9pt
Asia Pacific*	7,835	7,565	△3.4%
	2.7%	2.5%	△0.2pt
その他	△338	△701	-
調整	△660	△5,664	-

*為替レート【米ドル (PERSOLKELLY)】FY2022 Q3：136.5円、FY2023 Q3：143.3円
【豪ドル (Programmed)】FY2022 Q3：93.3円、FY2023 Q3：94.3円

FY2023 第3四半期 SBU別決算概要

SBU別Q3決算概要 –Staffing SBU–

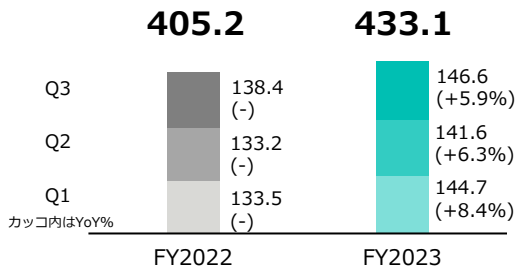
増収増益。増収に伴う粗利増およびコスト最適化も寄与



(Billion yen)

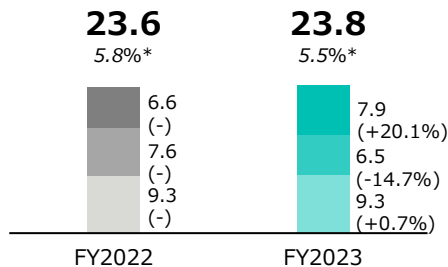
売上収益

+6.9%



調整後EBITDA

+1.1%



売上増減分析	%	FY2023			
		Q1	Q2	Q3	Q4
売上収益	YoY	+8.4	+6.3	+5.9	
派遣売上					
就業者数	寄与率	+6.4	+5.1	+3.5	
平均請求単価	寄与率	+2.6	+2.7	+2.9	
就業日数	寄与率	+1.5	-	+1.5	
就業時間 *1	寄与率	-0.1	+0.3	-0.2	
その他売上増減等	寄与率	-2.0	-1.8	-1.8	
受託請負売上	寄与率	-0.5	-0.6	-0.6	
その他	寄与率	-1.5	-1.2	-1.2	

四半期（2023年10～12月）コメント

- 売上収益は就業者数増、平均請求単価上昇に伴い YoY +5.9%の増収
- 調整後EBITDAは増収に伴う粗利増および売上販管費率の低減に伴い YoY +20.1%の増益

売上総利益率 FY2022 16.2% → FY2023 16.6%

売上高販管費率 12.2% → 11.9%

KPI	単位	FY2023				FY2022 (参考)			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
派遣KPI									
就業者数	千人	121	122	124		113	116	119	121
平均請求単価	円	2,263	2,267	2,274		2,201	2,202	2,204	2,215
就業日数	日	62	59	61	58	61	59	60	60

就業者数 : 毎月1営業日時点の長期派遣就業者数 ※長期=3ヶ月以上契約

平均請求単価 : 対象期間における派遣契約の請求単価 (長期・短期・単発)

就業日数 : (Staffing SBU共通) 暦日 平日日数から計画有給日数を除いた日数

就業時間*1 : パーソルテンプスタッフ株式会社における対象月にある派遣契約 (長期・短期・単発) の平均実働時間 (時間内・時間外の合算)

事業トピックス : Staffing SBU 1/2

5年連続 派遣会社満足度ランキング1位

- ▶ 「派遣スタッフが選ぶ！派遣会社満足度ランキング2023」5年連続 総合満足度ランキング1位
～ 初めて継続就業意向度ランキング1位との2冠を獲得～

2023年12月26日、パーソルテンプスタッフは、エン・ジャパンが運営する『派遣の働き方研究所』発表の「派遣スタッフが選ぶ！派遣会社満足度ランキング2023」において、“5年連続 総合満足度1位”および“初 継続就業意向度1位”の2冠を獲得しました。



今後も派遣スタッフの方々が安心して働き続けることができるよう伴走し、キャリア支援を行うとともに、派遣先企業にもより良い人材サービスを提供してまいります。

詳しくは[こちら](#)

事業トピックス : Staffing SBU 2/2

バイオ技術者の育成

▶ バイオ医薬品の技術者育成研修を開始

～国内唯一のバイオ医薬研修を提供するBCRETと連携～

パーソルテンプスタッフは、日本で唯一のバイオ医薬品の研修を提供する一般社団法人バイオロジクス研究・トレーニングセンター（BCRET）と連携し、2023年8月よりバイオ医薬品に特化した技術者を育成する研修を開始しました。



国内の高度バイオDX産業人材の育成とバイオものづくり産業の振興に貢献します。

詳しくは[こちら](#)

理系人材の育成・キャリア支援

▶ 「基礎化学実験の体験会」を定期開催

～SUNATECと協働、化学実験スキルの向上を目指す～

パーソルテンプスタッフは、一般財団法人食品分析開発センターSUNATEC（三重県四日市市）と協働し、2024年2月27日より、未経験でも楽しく学べる「基礎化学実験の体験会」を定期的に開催します。



地域の理系人材の発掘・育成と雇用の創造、ものづくり産業の発展に貢献します。

詳しくは[こちら](#)

SBU別Q3決算概要 -BPO SBU-

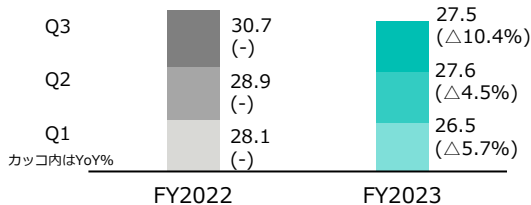
COVID-19関連案件剥落あるものの、オーガニックベースの収益は引き続き増収

(Billion yen)

売上収益

△ **7.0%** ↘

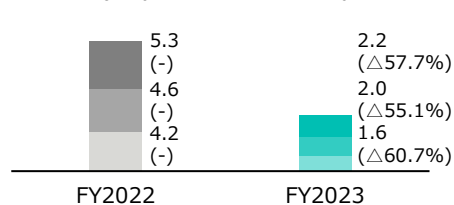
87.8 **81.7**



調整後EBITDA

△ **57.7%** ↘

14.2 **6.0**



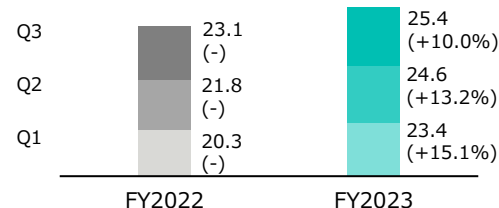
*斜体%は調整後EBITDAマージン

オーガニックベース (COVID-19関連案件 除)

売上収益

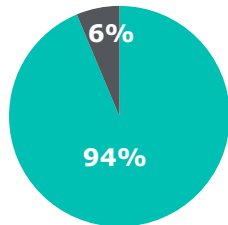
+ **12.7%** ↗

65.3 **73.6**



売上構成比

事業領域



■ BPO ■ コンサルティング

オーガニック業績推移	単位	FY2022				FY2023			
		Q1	Q2	Q3	Q4*1	Q1	Q2	Q3	Q4
売上収益	M.JPY	28,132	28,931	30,777	29,244	26,520	27,617	27,569	
オーガニック*2	M.JPY	20,378	21,802	23,178	24,769	23,461	24,685	25,485	

*1 FY2022 Q4 Unaudited

*2 COVID-19関連案件 概算額を差し引いて算出

事業トピックス : BPO SBU

地方自治体との連携

▶神戸市内経済の活性化と雇用を創出する364席の新拠点「神戸三宮BPOセンター」を開所

さまざまなはたらき方を
～ 推進することで地域の発展に貢献します ～



神戸三宮BPOセンターでは企業や自治体から受託した人事・総務、経費精算、営業事務や行政に関わる事務業務などの案件を運用する予定となっており、BPRの視点でデジタル導入を推進しながら、高品質なBPO運用を目指してまいります。

地方創生の取り組みにおける受賞

▶内閣府主催「地方創生テレワークアワード」にて地方創生担当大臣賞を受賞



(内閣府地方創生推進室提供)

「地方創生テレワークアワード」における、企業などの「地方創生テレワーク」を促すことに取り組む企業・団体・自治体などを表彰する「地方創生テレワーク促進支援 部門」にてワーケーション推進に寄与する企業向けプログラムの提供実績などが評価され地方創生担当大臣賞を受賞しました。

地方自治体の業務を受託

▶栃木県那須町にて、空き家調査業務をテクノロジーを活用し効率化



栃木県那須町内の空き家調査における業務プロセスの改善と省力化を目的に、ドローンを活用した空き家特定および外観調査の実証実験を行いました。実証にて得られたデータを分析・取りまとめ、業務プロセスの整理、マニュアルの整備を行い、空き家調査業務の効率化と空き家の早期発見の仕組みの構築を図っていきます。

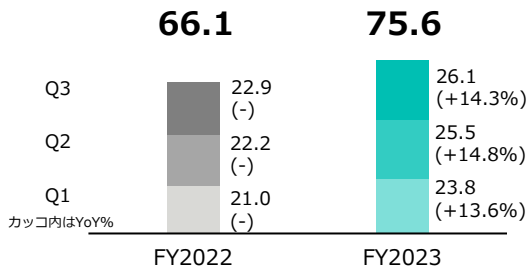
SBU別Q3決算概要 –Technology SBU–

新卒の稼働開始等によりSBU全体の稼働率が3Q末91.9%へ改善 (QoQ+2.0%)

(Billion yen)

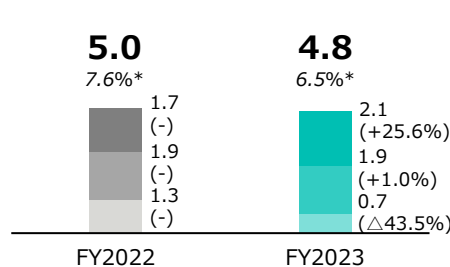
売上収益

+14.3% 



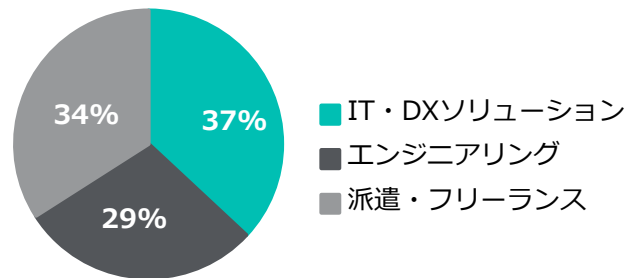
調整後EBITDA

△2.4% 



売上構成比

FY2023Q3累計



四半期（2023年10～12月）コメント

IT・DXソリューション

- 旺盛なDX需要を背景に堅調
- エンジニア数（四半期末）：3,160人（前年同期比+15.5%）
- 稼働率（四半期末）：89.1%
- Q3平均売上単価/月（BP含む、3か月）：1,065千円

派遣・フリーランス

- IT領域・エンジニアリング領域共に堅調も、派遣エンジニア数は単価向上施策のためのリソース配分の影響によりYoYで微減
- 派遣エンジニア数(就業人数、四半期末)：4,780人（前年同期比△0.3%）
- Q3平均派遣請求単価（3か月/時間あたり）：3,890円

エンジニアリング

- 需要が引き続き堅調
- エンジニア数（四半期末）：3,310人（前年同期比+7.9%）
- 稼働率（四半期末）：94.1%
- Q3平均売上単価/月（BP含む、3か月）：815千円

エンジニアの採用状況（SBU全体）

- Q3までの採用数は955名（前年同期比+51.8%、うち新卒採用数は481名）
- 2025年度の新卒採用をスタート、計画に対し順調に推移

事業トピックス： Technology SBU

パーソルクロステクノロジーが新たに3オフィスを開所、Technology SBUで全国24拠点に

各地域のお客さまへのエンジニア派遣・技術サービス支援を強化し
エンジニアの“はたらくWell-being”の創造に寄与

来上期 金沢営業所を開所予定

2023.11.10 中国地方で初となる広島営業所を開所

2023.10.02 仙台市に東北初の営業所を開所

来上期 水戸営業所を開所予定



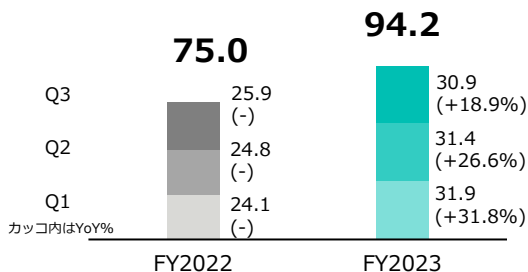
2023.12.18 実践型研修設備を有する名古屋オフィス開所

SBU別Q3決算概要 –Career SBU–

(Billion yen)

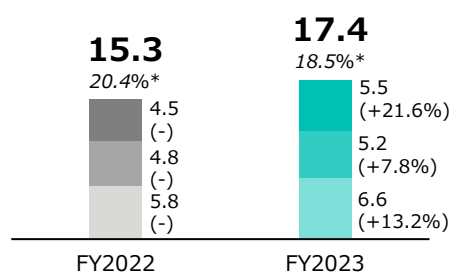
売上収益

+25.6% 



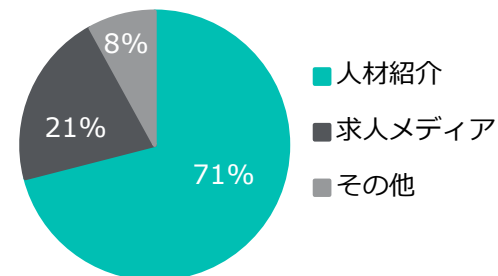
調整後EBITDA

+14.0% 



売上構成比

FY2023Q3累計



四半期（2023年10～12月）コメント

人材紹介

- YoY約15%の増収
- CA等のHeadcount (HC) *は、当Q3平均2,304名 (YoY+25%)
- 生産性 (売上収益÷HC) は、当Q3平均2,574千円 (YoY△6%)

求人メディア

- YoY約20%の増収

転職市場動向

- COVID-19収束後の著しく過熱感のあった人材需要が落ち着きを取り戻しつつあり、転職希望者の動きも賃上げなどを背景に鈍化傾向

事業トピックス : Career SBU

2年連続「働きがい認定企業」に

▶ 2024年版「働きがい認定企業」に選出

働く人へのアンケートの結果を基に、「働きがいのある会社」であることをGreat Place to Work® Institute Japanが認定。当社はお互いに思いやりのある会社である点が評価され、昨年に引き続き選出。



詳細は[こちら](#)

「職業紹介優良事業者」認定取得

▶ 「dodaエージェントサービス」が「職業紹介優良事業者」認定を取得

2023年10月に「dodaエージェントサービス」が、職業紹介事業の健全な競争および求人者と転職希望者の適切なマッチングの促進を目的とする厚生労働省委託事業「職業紹介優良事業者認定制度」により「職業紹介優良事業者」と認定。



詳細は[こちら](#)

東京都女性活躍推進大賞「優秀賞」を受賞

▶ ライフイベントとの両立やヘルスリテラシー向上の取り組みが評価

「令和5年度 東京都女性活躍推進大賞」の事業者部門にて「優秀賞」を受賞。育休ウェルカムバック制度、管理職育児体験、女性のヘルスリテラシー向上に対する取り組みなどが評価されました。



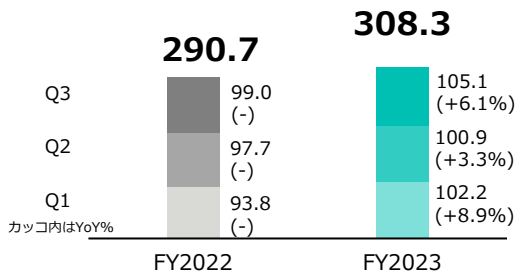
詳細は[こちら](#)

SBU別Q3決算概要 –Asia Pacific SBU–

(Billion yen)

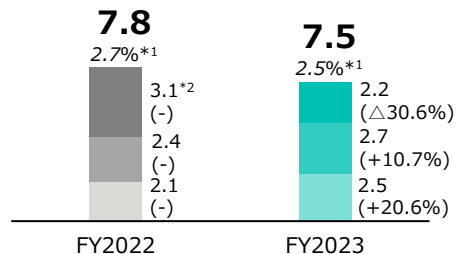
売上収益

+6.1% 



調整後EBITDA

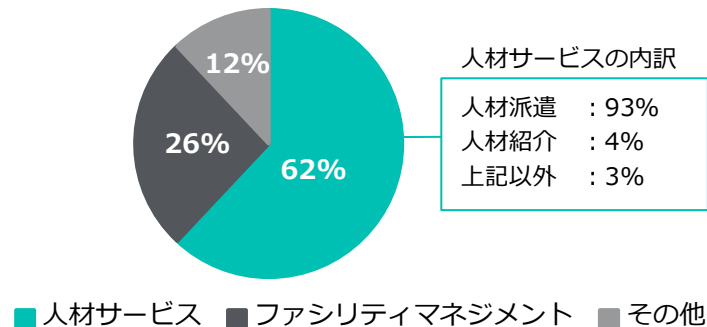
△3.4% 



*1 斜体%は調整後EBITDAマージン
*2 前Q3は一過性の収益あり

売上構成比

*今期より個社別から事業別へ変更 FY2023Q3累計



四半期（2023年10～12月）コメント

人材サービス

- 人材紹介は一部の国で低調だったものの、人材派遣は各国概ね堅調に推移
- 人材紹介のHC（コンサルタント数）は当Q3平均1,167名

その他

- マレーシアのシェアードサービスセンター活用等が進み、中計2026の通り順調にコストを削減

ファシリティマネジメント

- 空港、水道、学校など幅広い施設の管理、維持、補修を行うファシリティマネジメント事業は順調に成長

注1. これまで3か月ずれだった連結財務諸表への取込情報が、FY2023よりIFRS移行を機に同タイミングに変更
2. 為替レート【米ドル（PERSOLKELLY）】FY2022 Q3：136.5円、FY2023 Q3：143.3円
【豪ドル（Programmed）】FY2022 Q3：93.3円、FY2023 Q3：94.3円

(参考) Asia Pacific SBU業績内訳 (PERSOLKELLY、Programmed)



(Million yen)	FY2022 Q3	FY2023 Q3	前年同期比	FY2022 Q3累計	FY2023 Q3累計	前期同期比
売上収益	99,099	105,139	+6.1%	290,749	308,363	+6.1%
PERSOLKELLY	24,224	26,983	+11.4%	70,711	79,057	+11.8%
Programmed	74,525	77,366	+3.8%	219,685	227,435	+3.5%
営業利益	△5,790* ³	1,692	-%	△3,615* ³	5,156	-%
PERSOLKELLY	1,182	340	△71.3%	2,619	1,738	△33.6%
Programmed	△6,517* ³	1,760	-%	△5,420* ³	4,571	-%
調整後EBITDA	3,196	2,218	△30.6%	7,835	7,565	△3.4%

注1. 当SBUは、「PERSOLKELLY」「Programmed」の他に、事業を管掌する本部機能等で構成されております。上記内訳において、当該本部機能等の実績は省略しており、合計は一致しません。

2. 為替レート 【米ドル (PERSOLKELLY)】 FY2022 Q3 : 136.5円、FY2023 Q3 : 143.3円

【豪ドル (Programmed)】 FY2022 Q3 : 93.3円、FY2023 Q3 : 94.3円

3. 減損損失約89億円を含む

事業トピックス： APAC SBU



APAC インダストリー・アワード受賞

▶人材派遣・紹介業界のリーダーとして評価

PERSOLKELLYシンガポールは、情報通信技術(ICT)の世界的リーダーであるファーウェイからゴールド・サプライヤー・アワードを受賞しました。この賞は、Huawei社に高品質なHRサービスを提供した当社の卓越したパフォーマンスが評価されました。当社は10年以上にわたってHuawei社のパートナーとして信頼されています。

PERSOLKELLYシンガポールは、**COVID-19レジリエンス・アワード**も受賞しました。シンガポールでのCOVID-19との闘いの直接的かつ多大な貢献が表彰されました。

PERSOLKELLY香港は、HRベンダー・オブ・ザ・イヤー2023アワードで表彰されました。ベスト・ピープル・フォーカス・CXO賞、プレミアム・サービス・エージェンシー賞、リクルートメント・エージェンシー・オブ・ザ・イヤーを受賞しました。

これらは、**PERSOLKELLY**の包括的アプローチが評価されたもので、あらゆる規模、業種、職務レベルの企業に完璧なサービスを提供することを可能にしています。



PERSOLKELLY Koreaは、「2023大韓民国サステナブル・マネジメント・アワード」の**社会部門で最優秀賞**を受賞し、重要なマイルストーンを達成しました。ダイバーシティ、エクイティ、インクルージョンの価値観を実行するための革新的なアプローチが評価されたもので、特に障害者雇用制度の見直しや、グローバル企業とのコラボレーションによるオーダーメイドの教育・採用プログラムが評価されました。

P-Servは、2023年上半期の**チャンギ・エクストラ・マイル・アワード**を12回以上受賞しました。この賞はチャンギ・エアポート・グループ(CAG)が、優れた顧客サービスを提供した従業員に贈るものです。

Programmed Skilled Workforceは、2023 SEEK Annual Recruitment Awardsにおいて、**ラージ・リクルートメント・エージェンシー・オブ・ザ・イヤー**および**ダイバーシティ、エクイティ&インクルージョンの顕著な進展**に対して贈られる賞を受賞し、業界全体から高く評価されました。

これは、顧客サービス、テクノロジーによる業界の進歩、そしてダイバーシティ&インクルージョンの継続的な取り組みに対する私たちのコミットメントが高く評価されたものです。私たちは、今後これをさらに発展させていきます。

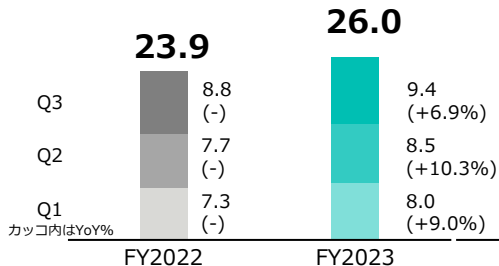
SBU別Q3決算概要 -その他・調整-

(Billion yen)

その他

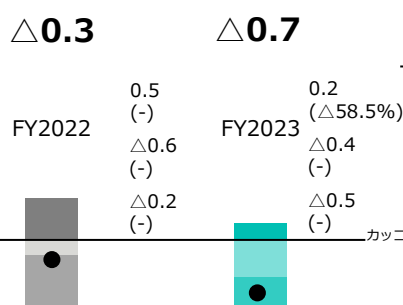
売上収益

+8.6% 




調整後EBITDA

-% 




調整

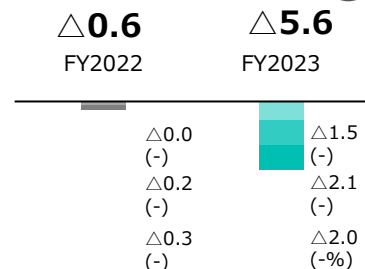
売上収益

-% 



調整後EBITDA

-% 



四半期（2023年10～12月）コメント

- R&D FUは主要事業が概ね増収
- 損益面は、R&D FUにおける積極投資と、他の事業の費用増加により赤字幅微増

四半期（2023年10～12月）コメント

- SBUとのセグメント間取引による調整額増加
- コーポレート施策等の人件費や業務委託費が増加

注. その他および調整の内容につきましては、決算短信のセグメント情報等に関する注記をご参照ください。

* FU : Function Unit の略

事業トピックス : R&D FU

ミイダス

ミイダス

- **はたらく人ファーストアワード開催**
(共催：ミイダス 朝日新聞社／後援：経済産業省)
- **賛同企業：1,224社**
- 「はたらく人」一人ひとりを「ファースト」に考えていきたい、という思いをもった企業を称えるアワードです。本アワードを通じ、従業員を大切にしている企業の取り組みを発信していくことで、すべての企業において、より「はたらく人ファースト」なはたらき方を推進していくことを目指します。



シェアフル

シェアフル

- 「スキマ時間に働きたい」を叶える**単発バイト・短期バイト**が探せるお仕事紹介アプリ。**500万ダウンロード突破！**
- グループ内で立ち上げた**SaaS型シフト管理サービス『Sync Up (シンクアップ)』**と事業統合
- 人材不足を解決するサービスにシフト管理を掛け合わせることでさらなる業務の効率化に寄与

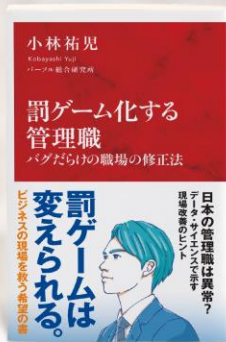


事業トピックス：パーソル総合研究所



10冊目となる新著が2月に発刊 当社は、シンクタンクを中心に、組織・人事コンサルティング、人材開発・組織開発といった事業を展開。シンクタンクでは、調査研究成果の発信にも注力。

2024年2月新著 発刊



集英社インターナショナル 2024/2/7発行

罰ゲーム化する管理職 バグだらけの職場の修正法

小林 祐児 著

高い自殺率、縮む給与差、育たぬ後任、辞めていく女性と若手……。社会問題ともいえる日本の管理職の異常な「罰ゲーム化」を、国際比較を含む多数のデータで分析。背景と原因を描き出し、解決策を提案します。
経営課題として「管理職の活性化」に悩む経営層にも、増え続ける負荷に耐える現場の管理職にも役に立つ、今日から使える知恵とヒントにあふれた一冊です。

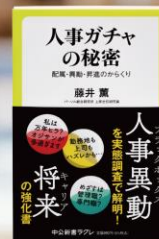
パーソル総合研究所の書籍

日経BP 日本経済新聞出版
2023/2/17発行



佐々木 聡 著

中央公論新社
2023/2/10発行



藤井 薫 著



小林 祐児 著



幻冬舎新書
2022/3/30発行
小林 祐児 著



日本経済新聞出版
2021/11/9発行
湯元 健治、
パーソル総合研究所 著
・編集



KADOKAWA
2021/4/1発行
中原 淳、小林 祐児、
パーソル総合研究所 著



ダイヤモンド社
2018/12/20発行
石山 恒貴、
パーソル総合研究所 著



光文社新書
2018/12/12発行
中原 淳、
パーソル総合研究所 著



ダイヤモンド社
2016/10/28発行
中原 淳、
パーソルグループ 著

FY2023

通期業績及び期末配当予想

FY2023 通期業績予想概要（連結）^{*1}

COVID-19収束後特需の一服感を受け、通期業績予想を修正

(Million yen)	FY2022	FY2023	前期比	FY2023	前期比
	実績 ^{*2}	前回予想		今回予想	
売上高	1,242,611	1,340,000	+7.8%	1,314,000	+5.7%
営業利益	42,754	54,500	+27.5%	49,000	+14.6%
営業利益率 (%)	3.4%	4.1%	+0.6pt	3.7%	+0.3pt
調整後EBITDA	75,277	75,500	+0.3%	69,000	△8.3%
調整後EBITDA Margin (%)	6.1%	5.6%	△0.4pt	5.3%	△0.8pt
当期純利益 ^{*3}	22,761	33,500	+42.2%	29,400	+29.2%
調整後当期純利益	39,544	39,000	△1.4%	38,400	△2.9%
EPS (円)	9.94	-	-	12.89	+29.7%
調整後EPS (円)	17.22	17.14	△0.5%	16.83	△2.3%

*1 為替レート【米ドル (PERSOLKELLY)】FY2022 実績：135.5円、FY2023 前回予想：130円、FY2023 今回予想：143円
【豪ドル (Programmed)】FY2022 実績：92.7円、FY2023 前回予想：90円、FY2023 今回予想：94円

*2 概算値（未監査） *3 親会社株主に帰属する当期純利益

FY2023 通期業績予想 SBU別

売上収益



(Million yen)	FY2022	FY2023		FY2023	前期比
	実績*2	前回予想	前期比	今回予想	
連結	1,242,611	1,340,000	+7.8%	1,314,000	+5.7%
Staffing	544,740	597,000	+9.6%	574,000	+5.4%
BPO	117,085	104,000	△11.2%	109,000	△6.9%
Technology	90,987	102,000	+12.1%	102,000	+12.1%
Career	104,467	137,000	+31.1%	128,000	+22.5%
Asia Pacific*1	386,410	399,000	+3.3%	403,000	+4.3%
その他	32,213	39,000	+21.1%	35,000	+8.6%
調整	△33,295	△38,000	-	△37,000	-

*1 為替レート【米ドル (PERSOLKELLY)】FY2022 実績：135.5円、FY2023 前回予想：130円、FY2023 今回予想：143円

【豪ドル (Programmed)】FY2022 実績：92.7円、FY2023 前回予想：90円、FY2023 今回予想：94円

*2 概算値 (未監査)

FY2023 通期業績予想 SBU別

調整後EBITDA、調整後EBITDA Margin



(Million yen)	FY2022	FY2023		FY2023	
	実績*2	前回予想	前期比	今回予想	前期比
連結	75,277	75,500	+0.3%	69,000	△8.3%
	6.1%	5.6%	△0.4pt	5.3%	△0.8pt
Staffing	26,727	31,100	+16.4%	28,900	+8.1%
	4.9%	5.2%	+0.3pt	5.0%	+0.1pt
BPO	17,827	9,600	△46.2%	8,600	△51.8%
	15.2%	9.2%	△6.0pt	7.9%	△7.3pt
Technology	6,343	6,800	+7.2%	6,200	△2.3%
	7.0%	6.7%	△0.3pt	6.1%	△0.9pt
Career	20,142	27,100	+34.5%	24,800	+23.1%
	19.3%	19.8%	+0.5pt	19.4%	+0.1pt
Asia Pacific*1	7,659	10,200	+33.2%	9,900	+29.2%
	2.0%	2.6%	+0.6%	2.5%	+0.5pt
その他	△1,460	△600	—	△ 1,700	—
調整	△1,962	△8,600	—	△ 7,700	—

*1 為替レート【米ドル (PERSOLKELLY)】FY2022 実績：135.5円、FY2023 前回予想：130円、FY2023 今回予想：143円

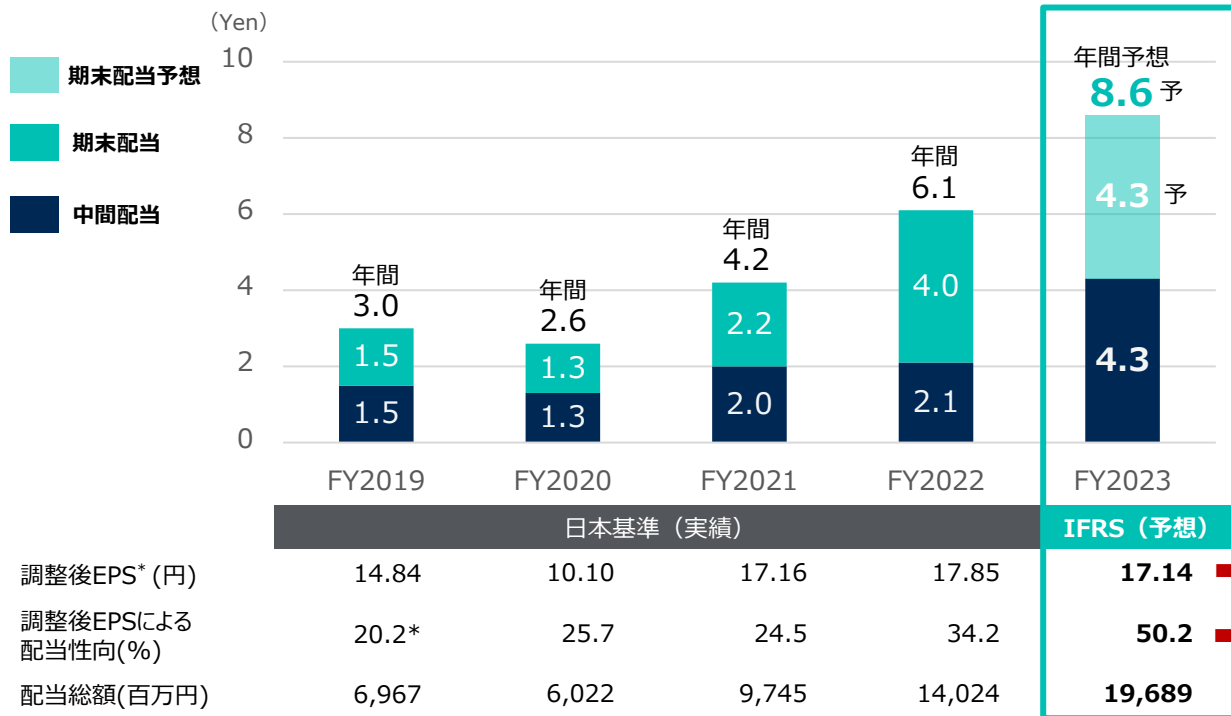
【豪ドル (Programmed)】FY2022 実績：92.7円、FY2023 前回予想：90円、FY2023 今回予想：94円

*2 概算値 (未監査)

FY2023 期末配当予想 (2023/10/1付け株式分割後換算)

期末配当予想は変更なし (ベースとなる調整後EPS予想は17.14円から16.83円へ下方修正)

(ご参考) 中計2026配当方針：配当性向 約50% (対調整後EPS)



*2023年10月1日を効力発生日として、普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行ったため、一株当たり配当金額および調整後EPSは、過年度分も含め、当該株式分割が行われたと仮定して換算

	日本基準 (実績)				IFRS (予想)	(業績予想修正後)
調整後EPS* (円)	14.84	10.10	17.16	17.85	17.14	→ 16.83
調整後EPSによる配当性向(%)	20.2*	25.7	24.5	34.2	50.2	→ 51.1
配当総額(百万円)	6,967	6,022	9,745	14,024	19,689	

*FY2019の配当性向は、基準となる利益を調整後EPSに置き換えて算出

Group Topics

人的資本レポートの発行（2024年1月）

パーソルグループ人的資本レポート

January 2024



はたらいて、笑おう。



 PERSOL

2024年1月31日に

パーソルグループ初の人的資本レポートを発行

- パーソルグループは「人的資本」である社員と派遣スタッフを価値創造の源泉ととらえており、中期経営計画2026では「人的資本」を事業成長のエンジンの一つと位置付けている。
- グループが掲げる価値創造ゴールの実現に向けて、人的資本の価値を最大化するための方針や取り組みを網羅的に記載。

全文は[こちら](#)（英語版は2024年3月発行予定）

Appendix :

事業環境、業績推移等

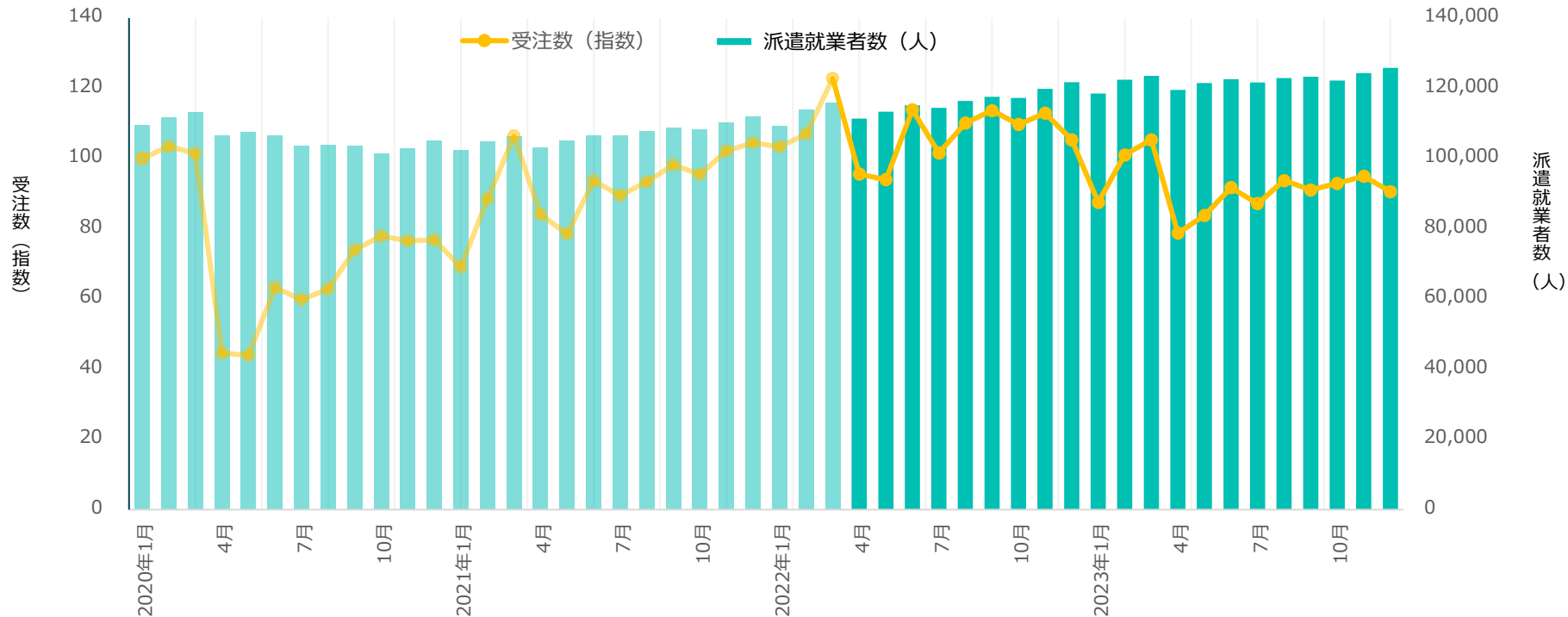
各SBU、FUのビジネス概要



Staffing SBU	BPO SBU	Technology SBU	Career SBU	Asia Pacific SBU	R&D FU
<ul style="list-style-type: none"> ■ 人材派遣 (事務、研究、臨床開発、販売、軽作業、工場職種等) ■ 紹介予定派遣/ 人材紹介 ■ 業務委託/請負 (臨床開発、販売、軽作業、工場職種等) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ BPO (事務、官公庁、採用、営業、デジタルマーケティング、コールセンター、ICT) ■ IT・業務コンサルティング ■ デジタルソリューション、システム開発 ■ ヘルスケアサービス 	<ul style="list-style-type: none"> ■ エンジニアリング (設計・実験) ■ 人材派遣 (IT・機電エンジニア) ■ デジタルソリューション、システム開発 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 人材紹介 (経験者、新卒) ■ 転職メディア、ダイレクトソーシング ■ 副業・兼業・フリーランス支援 ■ 再就職支援 ■ 外国人材就労支援 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 人材派遣 ■ 人材紹介 ■ 設備・施設メンテナンス ■ アウトソーシング ■ 人事・労務コンサルティング ■ 教育、研修 ■ デジタルソリューション ■ 訪問介護 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 新規デジタルプロダクト開発 ■ インキュベーションプログラム

Staffing SBU 受注数・派遣就業者数の推移

派遣就業者数は、足元のFY2023Q3もYoY+3.8%で引き続き堅調に推移

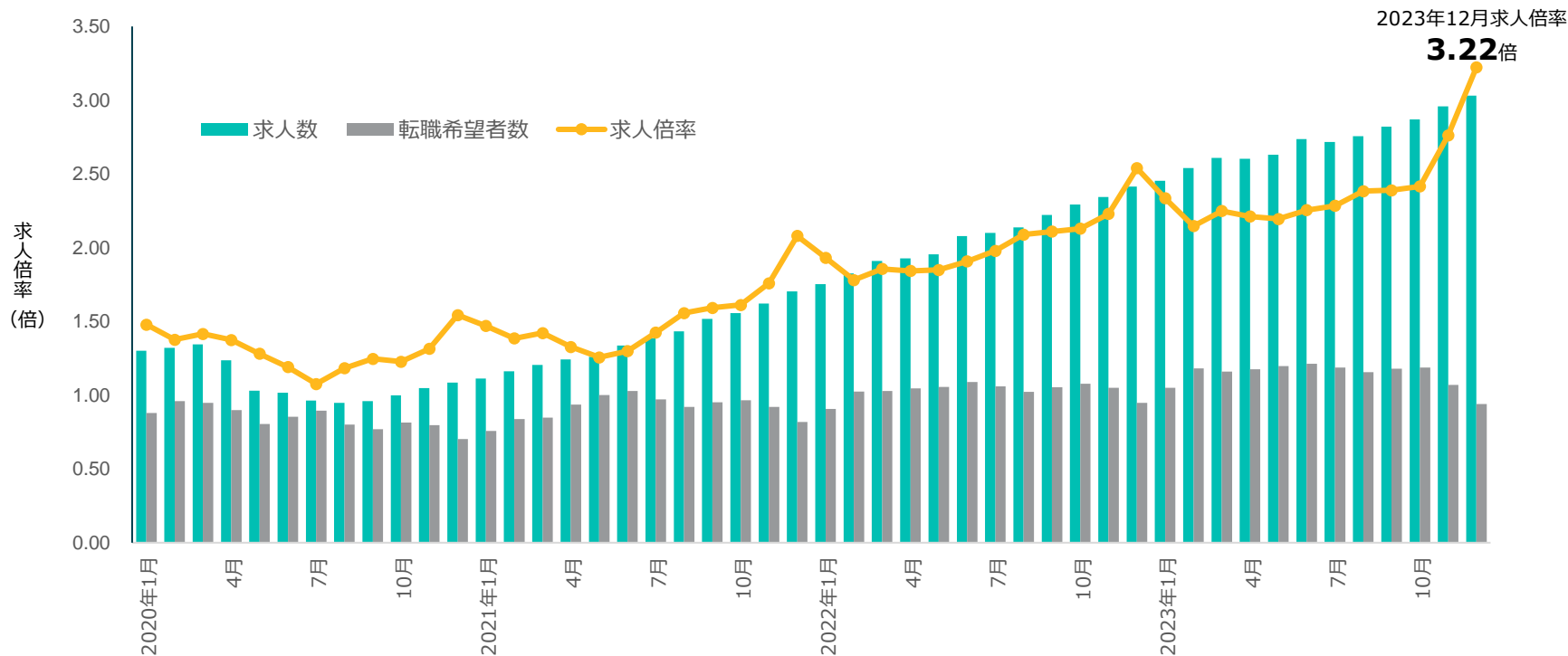


(自社調べ) 受注数は2020年1月を100として指数化

*2023年4月のSBU体制変更 (Staffing SBUの一部をBPO SBUへ切り出し) に伴い、FY2022の数値をプロフォーマしております

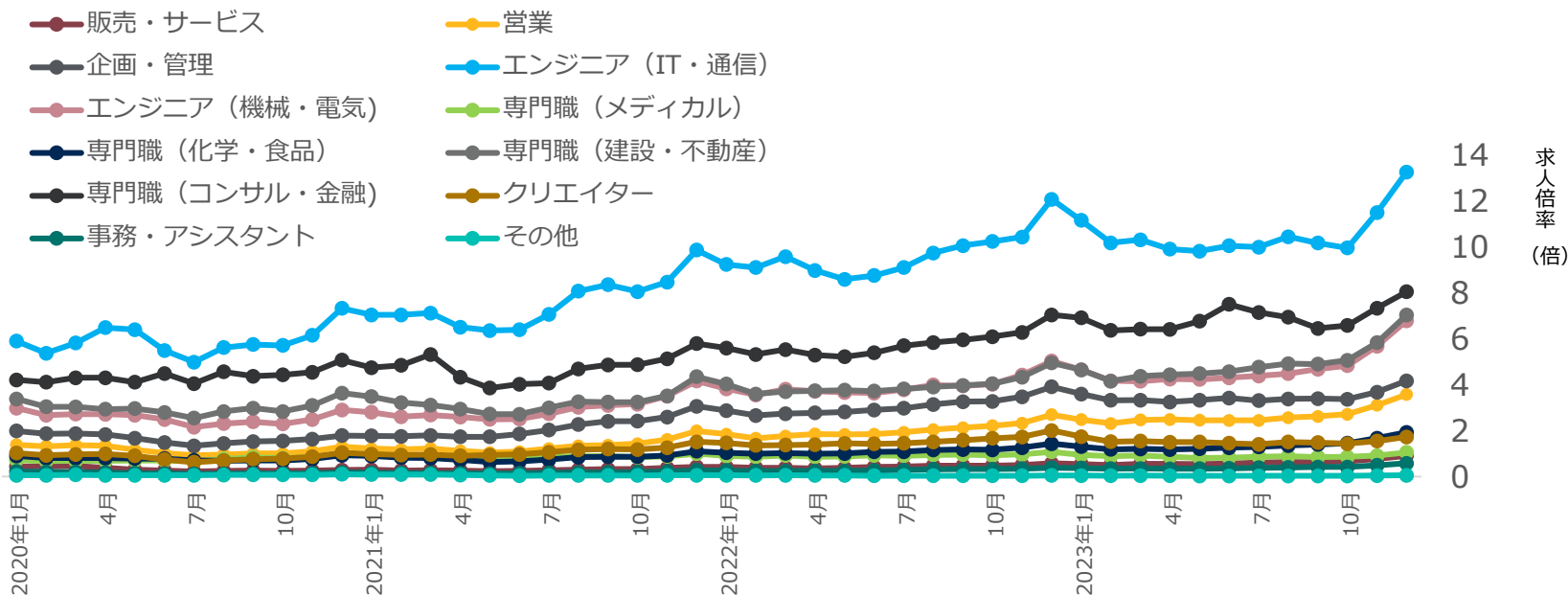
Career SBU doda転職求人倍率の推移

法人需要（求人数）は高い状況が続いており、足元の2023年12月も過去（2019年4月以降）最高値を更新



職種別doda転職求人倍率の推移

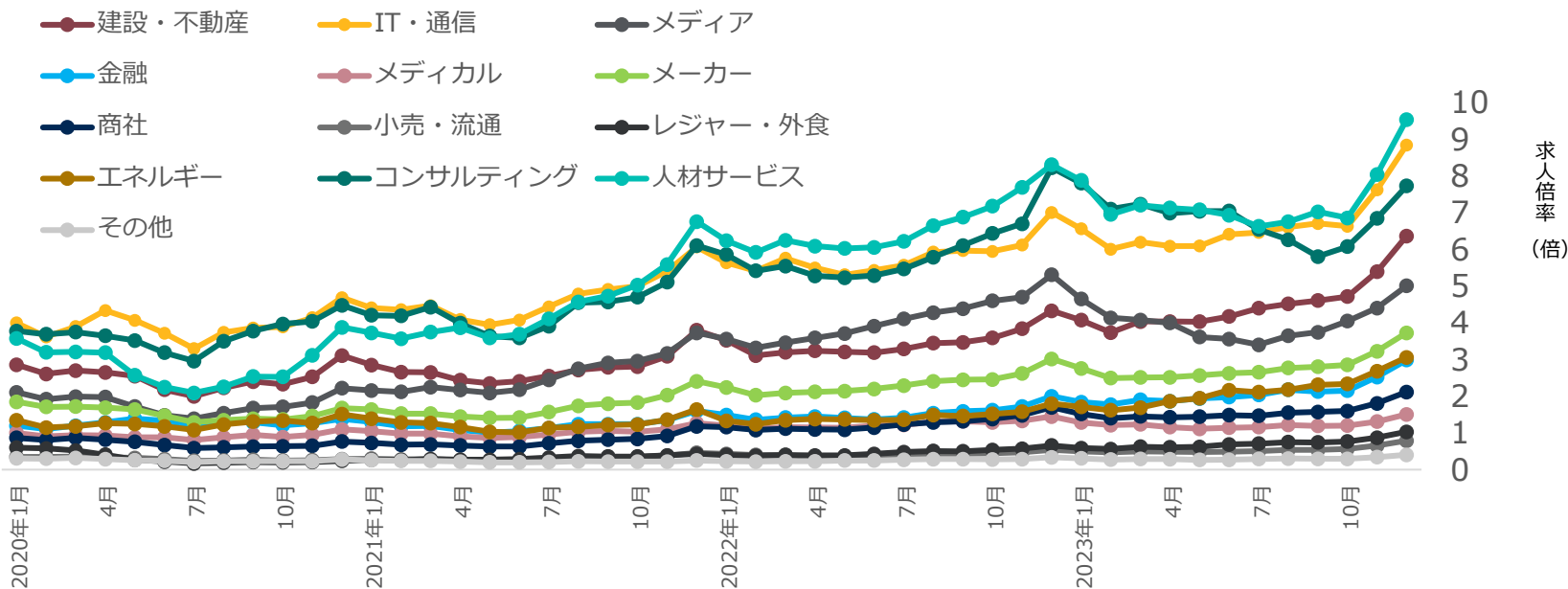
職種別では、エンジニア（IT・通信）の転職求人倍率が特に高い



出所：doda 「転職求人倍率レポート（2023年12月）」

業種別doda転職求人倍率の推移

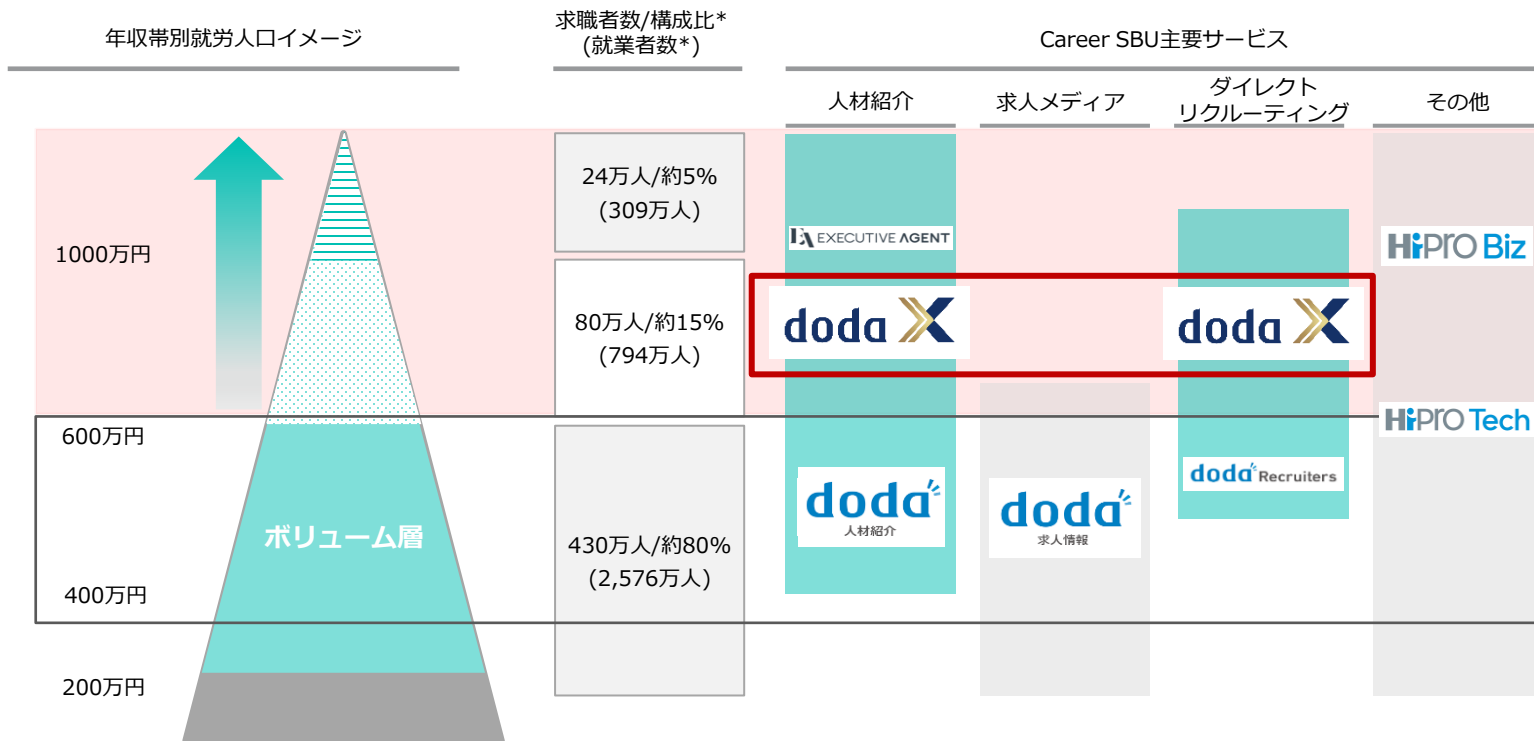
業種別では、人材サービス、IT・通信、コンサルティングの求人倍率が特に高い



出所：doda 「転職求人倍率レポート（2023年12月）」

Career SBU 主要サービスのターゲット年収帯

- 代表ブランド「doda」の主要ターゲットは年収帯が400～600万円のボリューム層
- 加えて、2022年10月にリブランドした「doda X」を含む新サービスにて、ハイキャリア領域へ拡大



* パーソルキャリア（株）が2022年に派遣・契約社員を含む会社員、会社役員を対象に実施した市場調査に基づき算出

FY2023 Q3 連結財政状態計算書



	(IFRS)		
	FY2022 Q4末	FY2023 Q3末	増減額
流動資産	301,445	300,680	△764
(主な内訳)			
現金及び現金同等物	101,233	100,278	△955
営業債権等*1	162,853	161,875	△977
非流動資産	187,283	201,988	+14,705
(主な内訳)			
のれん	58,465	60,714	+2,249
無形資産	35,250	38,945	+3,695
使用権資産	28,168	32,456	+4,288
資産合計	488,728	502,669	+13,940

*1 営業債権及びその他の債権

*2 営業債務及びその他の債務

	(IFRS)			(Million yen)
	FY2022 Q4末	FY2023 Q3末	増減額	
流動負債	249,552	253,395	+3,843	
(主な内訳)				
営業債務等*2	93,688	96,179	+2,491	
社債・借入金	21,174	26,062	+4,887	
非流動負債	55,647	50,585	△5,061	
(主な内訳)				
社債・借入金	30,117	20,000	△10,117	
負債合計	305,199	303,981	△1,217	
資本	183,529	198,688	+15,158	
負債・資本合計	488,728	502,669	+13,940	

のれん残高

(Million yen)

SBU	FY2022 Q4末	FY2023 Q3末
Staffing	8,177	8,177
BPO	6,362	6,362
Technology	1,988	1,988
Career	16,712	16,712
Asia Pacific	23,526	25,775
PERSOLKELLY	1,805	2,336
Programmed Staffing	5,898	6,375
Programmed Property Services	1,282	1,386
Programmed Facility Management	11,507	12,435
Programmed Others	1,160	1,253
その他	1,870	1,986
上記SBU以外	1,698	1,698
Total	58,465	60,714

*為替レート 【米ドル (PERSOLKELLY)】 FY2022 Q4 : 133.5円、FY2023 Q3 : 141.8円
 【豪ドル (Programmed)】 FY2022 Q4 : 89.7円、FY2023 Q3 : 96.9円

FY2023 Q3 連結キャッシュ・フロー計算書



営業CFは、税引前四半期利益減や減損損失減により、前年同期比で減少

FCFは、営業CF減少の影響により、前年同期比減

(IFRS)

(Million yen)	FY2022 Q3累計実績	FY2023 Q3累計実績	増減額
営業キャッシュ・フロー	55,490	49,774	△5,716
(主な内訳)			
税引前四半期利益	42,001	40,322	△1,679
減損損失	8,994	-	△8,994
投資キャッシュ・フロー	△18,339	△14,263	+4,076
(主な内訳)			
無形固定資産の取得による支出	△7,083	△8,848	△1,765
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△3,321	△674	+2,646
フリーキャッシュ・フロー	37,150	35,510	△1,639
財務キャッシュ・フロー	△10,211	△37,562	△27,350
(主な内訳)			
短期借入による収入	49,797	160,878	+111,080
短期借入金の返済による支出	△14,190	△156,722	△142,532
現金及び現金同等物の四半期末残高	123,543	100,278	△23,265

連結 (Consolidated)

Item	Unit	FY2022Q1	FY2022Q2	FY2022Q3	FY2022Q4	FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2023
		Actual Audited	Actual Audited	Actual Audited	Actual Unaudited	Actual Audited	Actual Audited	Actual Audited	Actual Audited	- Unaudited
売上収益	Revenue	M.JPY	300,467	306,788	316,786	318,568	328,703	326,183	335,740	1,314,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	230,927	237,097	243,818	248,908	253,599	252,642	260,026	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	69,539	69,691	72,968	69,660	75,103	73,541	75,714	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	52,113	52,960	55,185	65,220	60,888	61,699	61,555	-
人件費	Labor cost	M.JPY	32,510	31,784	33,020	36,556	37,136	37,848	37,850	-
広告宣伝費	Advertising expenses	M.JPY	2,836	3,934	4,791	7,226	5,360	5,450	4,552	-
業務委託費	Outsourcing expenses	M.JPY	4,046	4,171	4,349	6,447	4,738	4,555	5,485	-
償却費	Depreciation	M.JPY	5,864	5,889	5,778	5,843	5,392	4,852	5,255	-
その他	Others	M.JPY	6,855	7,180	7,245	9,146	8,260	8,992	8,410	-
その他の収益	Other income	M.JPY	63	87	56	55	517	53	421	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	53	162	8,975	4,696	56	191	37	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	17,436	16,655	8,863	-201	14,675	11,703	14,542	49,000
DA	DA	M.JPY	7,485	7,569	7,507	7,753	7,107	7,284	7,439	-
償却	Depreciation	M.JPY	3,454	3,522	3,446	3,634	2,962	3,116	3,036	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	4,030	4,046	4,061	4,119	4,145	4,168	4,402	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	24,921	24,224	16,370	7,552	21,782	18,988	21,982	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-2,242	-3,618	5,354	2,715	-2,768	-2,962	-3,578	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	1,520	63	783	2,085	1,387	403	676	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	4,030	4,046	4,061	4,119	4,145	4,168	4,402	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	277	289	285	227	449	663	531	-
その他の収益	Other income	M.JPY	63	87	56	55	517	53	421	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	53	162	8,975	4,696	56	191	37	-
その他非経常的な項目	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	573	119	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	22,678	20,606	21,724	10,267	19,014	16,025	18,404	69,000
金融収益	Finance income	M.JPY	321	103	43	258	399	103	242	-
金融費用	Finance costs	M.JPY	290	297	560	577	486	279	266	-
持分法による投資利益	Share of profit of investments accounted for using equity method	M.JPY	43	21	-337	-231	30	-162	-179	-
税引前四半期利益	Profit before tax	M.JPY	17,510	16,482	8,009	-752	14,617	11,365	14,339	-
法人所得税費用	Income tax expense	M.JPY	5,869	5,123	5,604	-124	4,883	3,521	5,389	-
非支配持分損益	Non-controlling interests	M.JPY	501	473	618	422	365	444	508	-
四半期利益	Profit	M.JPY	11,139	10,886	1,786	-1,050	9,369	7,399	8,441	29,400
GPM	Gross Profit Margin	%	23.1%	22.7%	23.0%	21.9%	22.5%	22.5%	22.6%	-
OPM	Operating Profit Margin	%	5.8%	5.4%	2.8%	-0.1%	4.5%	3.6%	4.3%	3.7%
EBITDAM	EBITDA Margin	%	8.3%	7.9%	5.2%	2.4%	6.6%	5.8%	6.5%	-
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA Margin	%	7.5%	6.7%	6.9%	3.2%	5.8%	4.9%	5.5%	5.3%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	17.3%	17.3%	17.4%	20.5%	18.5%	18.9%	18.3%	-

Staffing			FY2022Q1	FY2022Q2	FY2022Q3	FY2022Q4	FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2023
Item	Unit		Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	-	Guidance
			Audited	Audited	Audited	Unaudited	Audited	Audited	Audited	Unaudited	
売上収益	Revenue	M.JPY	133,530	133,278	138,436	139,495	144,793	141,665	146,658		574,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	109,767	110,240	115,969	119,944	119,662	118,796	122,274		-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	23,762	23,038	22,467	19,551	25,130	22,869	24,383		-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	15,915	15,465	16,947	18,285	16,767	16,840	17,420		-
その他の収益	Other income	M.JPY	3	31	5	39	27	4	174		-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	6	125	-47	12	4	0	17		-
営業利益	Operating profit	M.JPY	7,843	7,478	5,573	1,291	8,386	6,033	7,120		-
DA	DA	M.JPY	1,118	1,069	999	1,000	1,067	882	973		-
償却	Depreciation	M.JPY	577	520	451	456	425	468	452		-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	540	548	548	544	642	414	520		-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	8,962	8,547	6,572	2,292	9,454	6,916	8,093		-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	357	-874	41	827	-69	-370	-151		-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	821	-495	564	1,404	476	-115	368		-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	540	548	548	544	642	414	520		-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	73	76	77	82	120	164	157		-
その他の収益	Other income	M.JPY	3	31	5	39	27	4	174		-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	6	125	-47	12	4	0	17		-
その他非経常的な項目	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	89	-	-	-		-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	9,319	7,673	6,614	3,119	9,385	6,546	7,942		28,900
GPM	Gross Profit Margin	%	17.8%	17.3%	16.2%	14.0%	17.4%	16.1%	16.6%		-
OPM	Operating Profit Margin	%	5.9%	5.6%	4.0%	0.9%	5.8%	4.3%	4.9%		-
EBITDAM	EBITDA Margin	%	6.7%	6.4%	4.7%	1.6%	6.5%	4.9%	5.5%		-
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA Margin	%	7.0%	5.8%	4.8%	2.2%	6.5%	4.6%	5.4%		5.0%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	11.9%	11.6%	12.2%	13.1%	11.6%	11.9%	11.9%		-
就業者数*	No. of active staff	1,000 People	113	116	119	121	121	122	122		-
平均請求単価	Billing rates	JPY	2,201	2,202	2,204	2,215	2,263	2,267	2,267		-
就業日数	No. of operating days	Day	61	59	60	60	62	59	61	58	240
受注数 YoY*	No. of orders	%	N/A	N/A	N/A	N/A	-5.1%	-5.4%	-3.9%		-
確定数 YoY*	No. of confirmed contracts	%	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.8%	-9.3%	-6.8%		-
終了数 YoY	No. of contract terminations	%	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.6%	-1.9%	-3.2%		-

就業者数* : 毎月1営業日時点の長期派遣就業者数の平均人数
 平均請求単価 : 対象期間における派遣契約の請求単価の平均額
 就業日数 : 暦日 平日日から計画有給日数を除いた日数
 受注数* : 対象月に受注日を持つ派遣オーダー人数
 確定数* : 対象月に初回契約開始日を持つ派遣契約数
 終了数 : 対象月に終了日を持つ派遣の契約数
 *長期契約 (= 3ヶ月以上契約) を対象として集計

No. of active staff : Average number of long-term temporary workers as of the first business day of each month.
 (Long-term: Contract over 3 months)
 Charge price : Average billed unit price of the dispatch contract during the respective period.
 No. of operating days : No. of operatingdays - No. of planned paid days
 No. of orders : Number of persons involved in orders for temporary staffing that were placed in the subject months
 No. of confirmed contracts : Number of dispatch contracts which have initial contract start date in the subject months
 No. of contract terminations : Number of dispatch contracts which have date of termination in the subject months
 * Aggregated numbers of long-term contracts (= contracts over 3 months)

BPO											
Item		Unit	FY2022Q1	FY2022Q2	FY2022Q3	FY2022Q4	FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2023
			Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	-	Guidance
			Audited	Audited	Audited	Unaudited	Audited	Audited	Audited	Unaudited	
売上収益	Revenue	M.JPY	28,132	28,931	30,777	29,244	26,520	27,617	27,569		109,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	18,647	20,392	20,722	20,467	20,169	20,660	20,524		-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	9,484	8,539	10,054	8,776	6,351	6,956	7,044		-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	5,753	4,419	5,126	5,824	5,266	5,378	5,327		-
その他の収益	Other income	M.JPY	1	3	11	1	9	6	41		-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	60	58	52	306	0	33	0		-
営業利益	Operating profit	M.JPY	3,671	4,064	4,886	2,647	1,093	1,550	1,758		-
DA	DA	M.JPY	613	622	611	692	463	627	556		-
償却	Depreciation	M.JPY	363	380	400	435	316	314	316		-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	250	241	211	256	147	312	240		-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	4,285	4,686	5,498	3,340	1,557	2,177	2,315		-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-68	-69	-101	256	99	-105	-30		-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	86	80	32	210	185	97	203		-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	250	241	211	256	147	312	240		-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	36	36	35	0	70	82	47		-
その他の収益	Other income	M.JPY	1	3	11	1	9	6	41		-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	60	58	52	306	0	33	0		-
その他非経常的な項目	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	2	-	-	-		-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	4,216	4,617	5,396	3,597	1,657	2,072	2,284		8,600
GPM	Gross Profit Margin	%	33.7%	29.5%	32.7%	30.0%	23.9%	25.2%	25.6%		-
OPM	Operating Profit Margin	%	13.1%	14.0%	15.9%	9.1%	4.1%	5.6%	6.4%		-
EBITDAM	EBITDA Margin	%	15.2%	16.2%	17.9%	11.4%	5.9%	7.9%	8.4%		-
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA Margin	%	15.0%	16.0%	17.5%	12.3%	6.2%	7.5%	8.3%		7.9%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	20.5%	15.3%	16.7%	19.9%	19.9%	19.5%	19.3%		-
労務社員数	No. of contract worker	Person	N/A	N/A	N/A	N/A	19,818	20,066	19,583	-	-
顧客数	No. of customer	Company	N/A	N/A	N/A	N/A	1,658	1,724	1,894	-	-

労務社員数 : 該当月1営業日時点の受託・請負業務等に従事する正社員、有期契約社員と派遣社員数の合計人数

顧客数 : 該当月にPJTの稼働実績がある取引社数

No. of customer Total number of regular employees, fixed-term contract employees, and temporary employees engaged in contracted or outsourced work as of the first business day.
Number of trading companies with PJT in operation

No. of contract worker Total number of regular employees, fixed-term contract employees, and temporary employees engaged in contracted or outsourced work as of the first business day.
Number of trading companies with PJT in operation

Technology

Item	Unit	FY2022Q1	FY2022Q2	FY2022Q3	FY2022Q4	FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2023
		Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	-	Guidance
		Audited	Audited	Audited	Unaudited	Audited	Audited	Audited	Unaudited	
売上収益	Revenue	M.JPY	21,006	22,252	22,916	24,811	23,861	25,554	26,197	102,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	16,685	17,170	17,904	19,728	19,796	19,991	20,286	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	4,321	5,082	5,012	5,082	4,064	5,562	5,911	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	3,219	3,218	3,513	4,371	3,730	3,573	3,965	-
その他の収益	Other income	M.JPY	2	10	2	2	14	2	2	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	-54	-47	-49	599	0	-	0	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	1,159	1,921	1,551	114	348	1,991	1,948	-
DA	DA	M.JPY	377	303	439	417	386	368	366	-
償却	Depreciation	M.JPY	147	146	145	194	137	115	107	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	230	156	293	223	249	253	258	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	1,537	2,225	1,991	532	734	2,360	2,314	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-193	-290	-253	794	24	-405	-132	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	62	-109	58	390	253	-245	59	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	230	156	293	223	249	253	258	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	32	33	33	30	33	95	69	-
その他の収益	Other income	M.JPY	2	10	2	2	14	2	2	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	-54	-47	-49	599	0	-	0	-
その他非経常的な項目	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	1,343	1,935	1,737	1,326	759	1,954	2,182	6,200
GPM	Gross Profit Margin	%	20.6%	22.8%	21.9%	20.5%	17.0%	21.8%	22.6%	
OPM	Operating Profit Margin	%	5.5%	8.6%	6.8%	0.5%	1.5%	7.8%	7.4%	
EBITDAM	EBITDA Margin	%	7.3%	10.0%	8.7%	2.1%	3.1%	9.2%	8.8%	
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA Margin	%	6.4%	8.7%	7.6%	5.3%	3.2%	7.6%	8.3%	6.1%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	15.3%	14.5%	15.3%	17.6%	15.6%	14.0%	15.1%	
IT・DXソリューション	IT/DX solution									
エンジニア数 (稼働人数)	No. of engineer monthly	Person	2,580	2,690	2,740	2,810	2,890	3,010	3,160	
稼働率 (自社社員のみ)	Operating rate	%	87.4%	88.0%	87.2%	89.3%	83.8%	85.3%	89.1%	
平均売上単価/月 (BP含む)	Average monthly sales per unit	1,000 JPY	1,049	1,089	1,081	1,123	1,062	1,070	1,065	
エンジニアリング	Engineering									
エンジニア数 (稼働人数)	No. of engineer monthly	Person	3,070	3,130	3,060	3,060	3,210	3,260	3,310	
稼働率 (自社社員のみ)	Operating rate	%	92.4%	95.0%	93.0%	94.1%	89.9%	93.5%	94.1%	
平均売上単価/月 (BP含む)	Average monthly sales per unit	1,000 JPY	725	756	766	816	747	764	815	
派遣・フリーランス	Temp/freelance									
派遣エンジニア人数(稼働人数)	No. of engineer monthly	Person	4,510	4,640	4,790	4,860	4,850	4,840	4,780	
派遣請求単価	Charge price	JPY	3,630	3,630	3,660	3,680	3,850	3,870	3,890	

エンジニア数 (稼働人数) (人)	: 四半期末稼働エンジニア数	No. of engineer	Number of engineers in service at the end of the quarter
稼働率 (自社社員のみ) (%)	: 四半期末の稼働自社社員人数/四半期末の在籍自社社員人数	Operating rate	Number of active company employees at the end of each quarter / Number of company employees at the end of each quarter
平均売上単価/月 (BP含む) (千円)	: 四半期合計の検収売上額/四半期合計稼働人数	Average monthly sales per unit	Quarter Total sales amount inspected/Q total number of active employees
派遣エンジニア数 (就業人数) (人)	: 四半期末派遣就業エンジニア数	Charge price	Average billed unit price of the dispatch contract during the respective period.

Career											
Item		Unit	FY2022Q1	FY2022Q2	FY2022Q3	FY2022Q4	FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2023
			Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	-	Guidance
			Audited	Audited	Audited	Unaudited	Audited	Audited	Audited	Unaudited	
売上収益	Revenue	M.JPY	24,198	24,872	25,996	29,400	31,902	31,486	30,907		128,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	3,626	3,976	4,384	4,940	5,295	5,502	5,535		-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	20,571	20,895	21,611	24,460	26,606	25,984	25,372		-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	15,392	16,845	17,828	20,538	21,029	21,830	20,804		-
その他の収益	Other income	M.JPY	5	6	13	16	13	6	11		-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	6	1	2	129	1	121	2		-
営業利益	Operating profit	M.JPY	5,179	4,054	3,794	3,808	5,590	4,039	4,576		-
DA	DA	M.JPY	652	820	667	785	796	882	873		-
償却	Depreciation	M.JPY	580	682	666	720	729	818	807		-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	71	137	0	64	67	64	66		-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	5,832	4,875	4,462	4,593	6,386	4,921	5,449		-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	40	-5	113	230	258	326	116		-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	55	82	71	139	253	124	79		-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	71	137	0	64	67	64	66		-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	56	54	53	42	84	151	112		-
その他の収益	Other income	M.JPY	5	6	13	16	13	6	11		-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	6	1	2	129	1	121	2		-
その他非経常的な項目	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	-	-	-	-		-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	5,872	4,869	4,575	4,824	6,645	5,248	5,565		24,800
GPM	Gross Profit Margin	%	85.0%	84.0%	83.1%	83.2%	83.4%	82.5%	82.1%		
OPM	Operating Profit Margin	%	21.4%	16.3%	14.6%	13.0%	17.5%	12.8%	14.8%		
EBITDAM	EBITDA Margin	%	24.1%	19.6%	17.2%	15.6%	20.0%	15.6%	17.6%		
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA Margin	%	24.3%	19.6%	17.6%	16.4%	20.8%	16.7%	18.0%		19.4%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	63.6%	67.7%	68.6%	69.9%	65.9%	69.3%	67.3%		
求人数	No. of jobs available	Jobs	255,602	276,945	302,274	325,937	341,653	355,543	379,746		
転職希望者数	No. of candidates	Person	136,851	134,585	131,916	145,458	153,808	151,116	137,113		
人材紹介事業のHC	Headcount of permanent business	Person	1,687	1,807	1,839	1,910	2,104	2,268	2,304		
人材紹介事業の生産性	Productivity of permanent business	1,000 JPY	3,030	2,719	2,748	3,019	3,190	2,725	2,574		

求人数 : dodaの中途採用求人数

転職希望者数 : dodaの会員登録者のうち、転職希望者の数

人材紹介事業のHC : Career Advisors、Recruiting Advisors、Project Agents等の総数

人材紹介事業の生産性 : 人材紹介事業売上÷HC

No. of jobs available : Number of mid-career job openings at doda

No. of candidates : Number of registered doda members who wish to change jobs

Headcount of permanent business : Total number of Career Advisors、Recruiting Advisors、Project Agents, etc.

Productivity of permanent business : Revenue of permanent business ÷ HC

Item	Unit	FY2022Q1	FY2022Q2	FY2022Q3	FY2022Q4	FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2023
		Actual Audited	Actual Audited	Actual Audited	Actual Unaudited	Actual Audited	Actual Audited	Actual Audited	Actual Unaudited	- Unaudited
売上収益	Revenue	M.JPY	93,891	97,759	99,099	95,660	102,269	100,954	105,139	403,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	82,188	85,020	84,961	84,151	89,436	87,684	92,449	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	11,703	12,739	14,137	11,509	12,832	13,269	12,689	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	10,731	11,413	11,004	12,279	10,933	11,594	10,944	-
その他の収益	Other income	M.JPY	6	23	10	87	17	12	9	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	47	103	8,934	-15	76	64	62	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	930	1,245	-5,790	-666	1,840	1,624	1,692	-
DA	DA	M.JPY	1,500	1,561	1,477	1,448	1,415	1,518	1,564	-
償却	Depreciation	M.JPY	735	742	640	639	614	640	587	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	765	818	837	809	800	877	976	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	2,430	2,806	-4,313	781	3,256	3,142	3,257	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-278	-320	7,510	-958	-660	-390	-1,038	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	445	418	-3	-17	83	424	-116	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	765	818	837	809	800	877	976	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	0	0	0	0	-2	11	1	-
その他の収益	Other income	M.JPY	6	23	10	87	17	12	9	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	47	103	8,934	-15	76	64	62	-
その他非経常的な項目	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	573	26	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	2,152	2,486	3,196	-176	2,595	2,751	2,218	9,900
GPM	Gross Profit Margin	%	12.5%	13.0%	14.3%	12.0%	12.5%	13.1%	12.1%	
OPM	Operating Profit Margin	%	1.0%	1.3%	-5.8%	-0.7%	1.8%	1.6%	1.6%	
EBITDAM	EBITDA Margin	%	2.6%	2.9%	-4.4%	0.8%	3.2%	3.1%	3.1%	
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA Margin	%	2.3%	2.5%	3.2%	-0.2%	2.5%	2.7%	2.1%	2.5%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	11.4%	11.7%	11.1%	12.8%	10.7%	11.5%	10.4%	
人材紹介事業のHC	Headcount of permanent business	Person	N/A	N/A	N/A	N/A	1,162	1,166	1,167	
売上総利益販管費率	SGA/GP ratio	%	91.7%	89.6%	77.8%	106.7%	85.2%	87.4%	86.2%	

その他 (Others)

Item	Unit	FY2022Q1	FY2022Q2	FY2022Q3	FY2022Q4	FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2023
		Actual Audited	Actual Audited	Actual Audited	Actual Unaudited	Actual Audited	Actual Audited	Actual Audited	Actual Audited	- Unaudited
売上収益	Revenue	M.JPY	7,373	7,721	8,851	8,267	8,036	8,513	9,458	35,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	2,350	2,545	2,554	2,533	2,220	2,799	2,779	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	5,022	5,175	6,296	5,734	5,815	5,714	6,679	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	5,797	6,492	6,457	7,475	6,890	6,698	7,008	-
その他の収益	Other income	M.JPY	42	14	4	20	431	762	178	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	3	11	7	3,804	2	0	3	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	-736	-1,313	-164	-5,525	-646	-221	-154	-
DA	DA	M.JPY	558	579	703	713	458	508	512	-
償却	Depreciation	M.JPY	506	528	654	629	398	446	450	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	51	50	49	83	60	62	62	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	-177	-734	539	-4,812	-187	287	358	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-29	38	25	3,689	-314	-721	-124	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	32	64	44	-31	135	43	59	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	51	50	49	83	60	62	62	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	29	27	27	21	38	59	53	-
その他の収益	Other income	M.JPY	42	14	4	20	431	762	178	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	3	11	7	3,804	2	0	3	-
その他非経常的な項目	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	-206	-695	564	-1,122	-502	-433	234	-1,700
GPM	Gross Profit Margin	%	68.1%	67.0%	71.1%	69.4%	72.4%	67.1%	70.6%	-
OPM	Operating Profit Margin	%	-10.0%	-17.0%	-1.9%	-66.8%	-8.0%	-2.6%	-1.6%	-
EBITDAM	EBITDA Margin	%	-2.4%	-9.5%	6.1%	-58.2%	-2.3%	3.4%	3.8%	-
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA Margin	%	-2.8%	-9.0%	6.4%	-13.6%	-6.3%	-5.1%	2.5%	-4.9%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	78.6%	84.1%	73.0%	90.4%	85.7%	78.7%	74.1%	-

調整 (Adjusted)

Item	Unit	FY2022Q1	FY2022Q2	FY2022Q3	FY2022Q4	FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2023
		Actual Audited	Actual Audited	Actual Audited	Actual Unaudited	Actual Audited	Actual Audited	Actual Audited	Actual Unaudited	- Guidance
売上収益	Revenue	M.JPY	-7,664	-8,027	-9,291	-8,312	-8,679	-9,608	-10,190	-37,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	-2,338	-2,248	-2,678	-2,857	-2,981	-2,792	-3,824	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	-5,326	-5,778	-6,612	-5,454	-5,698	-6,815	-6,366	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	-4,696	-4,895	-5,739	-3,507	-3,729	-4,217	-3,916	-
その他の収益	Other income	M.JPY	1	-3	8	-111	2	-742	3	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	-16	-89	75	-139	-27	-27	-48	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	-611	-796	-941	-1,918	-1,937	-3,313	-2,398	-
DA	DA	M.JPY	2,663	2,613	2,560	2,743	2,519	2,495	2,591	-
償却	Depreciation	M.JPY	543	520	440	605	341	312	313	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	2,120	2,092	2,120	2,137	2,178	2,183	2,277	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	2,052	1,817	1,619	824	581	-817	192	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-2,071	-2,097	-1,980	-2,125	-2,107	-1,296	-2,217	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	17	21	15	-10	-1	74	22	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	2,120	2,092	2,120	2,137	2,178	2,183	2,277	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	49	60	56	50	103	98	89	-
その他の収益	Other income	M.JPY	1	-3	8	-111	2	-742	3	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	-16	-89	75	-139	-27	-27	-48	-
その他非経常的な項目	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	-	-	-	-	-	-	-	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	-19	-280	-360	-1,301	-1,525	-2,113	-2,024	-7,700
GPM	Gross Profit Margin	%	69.5%	72.0%	71.2%	65.6%	65.6%	70.9%	62.5%	-
OPM	Operating Profit Margin	%	8.0%	9.9%	10.1%	23.1%	22.3%	34.5%	23.5%	-
EBITDAM	EBITDA Margin	%	-26.8%	-22.6%	-17.4%	-9.9%	-6.7%	8.5%	-1.9%	-
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA Margin	%	0.3%	3.5%	3.9%	15.7%	17.6%	22.0%	19.9%	20.8%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	61.3%	61.0%	61.8%	42.2%	43.0%	43.9%	38.4%	-

調整後EBITDA、調整後EPS (FY2023~ IFRS)

- 中期経営計画2026では、調整後EBITDAを主要KPIとし、株主還元強化により配当性向は調整後EPSの約50%とする
- 調整後EPSは、未払有給休暇の増減額や株式報酬費用等の影響を除外して算出

調整後EBITDA	=	営業利益	+	減価償却費 (使用権資産の減価償却費のうち家賃等相当額を除く)	±	調整項目(1)
調整後EPS	=	調整後当期利益	÷	期中平均発行済株式数 - 期中平均自己株式数		
調整後当期利益	=	当期利益	±	調整項目(2)	±	調整項目の一部にかかる税金費用

調整項目(1)の内容

- 未払有給休暇の増減額
- 株式報酬費用
- その他の収益・費用
- その他恒常的でない損益

調整項目(2)の内容

- 未払有給休暇の増減額
- 株式報酬費用
- 恒常的でない損益
- 企業結合により生じたのれん以外の無形固定資産の償却額

* 非支配株主帰属分を含む

注：2023年10月1日を効力発生日として、普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行ったため、株式数および調整後EPSは、過年度分も含め、当該株式分割が行われたと仮定して換算

(Million yen)	(IFRS)	
	FY2022 Q3累計	FY2023 Q3累計
四半期利益	23,812	25,209
調整項目	12,728	4,414
調整項目の一部にかかる税金費用	△1,303	△1,325
調整後四半期利益	35,223	28,298
株式数(株)*	2,301,548,844	2,279,510,766
調整後EPS(円)	15.30	12.41

* 株式数 = 期中平均発行済株式数 - 期中平均自己株式数

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2024年2月14日現在入手している情報およ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およ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。