



FY2024 Q3決算説明会

2025年2月14日
パーソルホールディングス

1

FY2024 Q3累計の決算概要と今後の見通し

- 売上収益は1兆862億円（前期比+9.6%）、調整後EBITDAは 648億円（同+21.3%）、営業利益は484億円（同+18.3%）とQ1、Q2と同じく堅調
- Q4にマーケティング投資を強化のうえ、来期は10%程度の利益成長を目指す

2

BPO事業の強化

- 旧富士通コミュニケーションサービス（株）の株式100%を取得（2月3日取得完了）
- BPO事業におけるIT運用・保守の受託領域を強化

3

Topics

- 2025年1月24日「人的資本レポート2025」発行
- 日本取締役協会主催「コーポレートガバナンス・オブ・ザ・イヤー[®]2024」東京都知事賞を受賞

*1 FY2024は2025年3月期を指します（以下同じ） *2 FY2023よりIFRSを適用 *3 本資料における各SBU前期実績数値は、障害者雇用費用を新配賦スキームでプロフォーマ後の数値

FY2024 Q3累計決算概要 と今後の見通し

FY2024 Q3累計 決算概要（連結）

売上収益・調整後EBITDAともに堅調に拡大

(Million yen)	FY2023	FY2024	YoY	通期業績予想 (進捗率 ^{*1})	
	Q3累計	Q3累計			
売上収益	990,627	1,086,213	+9.6%	1,455,000	(74.7%)
売上総利益	224,359	249,002	+11.0%	-	-
営業利益	40,921	48,420	+18.3%	56,000	(86.5%)
営業利益率	4.1%	4.5%	+0.3pt	3.8%	-
EBITDA	62,753	72,622	+15.7%	-	-
EBITDA Margin	6.3%	6.7%	+0.4pt	-	-
調整後EBITDA	53,443	64,819	+21.3%	76,000	(85.3%)
調整後EBITDA Margin	5.4%	6.0%	+0.6pt	5.2%	-
四半期利益 ^{*2}	25,209	31,161	+23.6%	36,500	(85.4%)
調整後四半期利益	28,298	36,264	+28.1%	42,200	(85.9%)
EPS (Yen)	11.12	14.00	+25.9%	16.30	(85.9%)
調整後EPS (Yen)	12.41	16.15	+30.1%	18.75	(86.1%)

*1 進捗率は直近の通期業績予想で算出

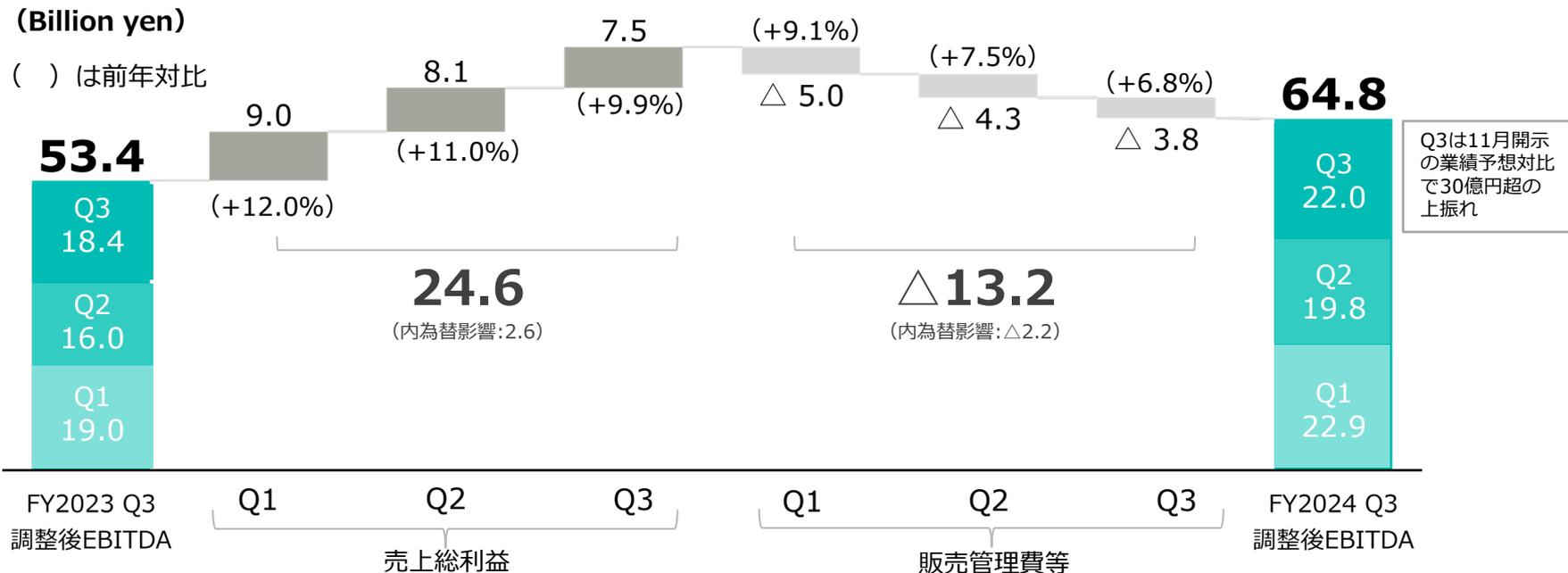
*2 親会社の所有者に帰属する四半期利益

*3 為替レート 【豪ドル】 FY2023Q3累計：94.3円、FY2024Q3累計：100.7円

FY2024 Q3累計 調整後EBITDA増減分析（前期比）



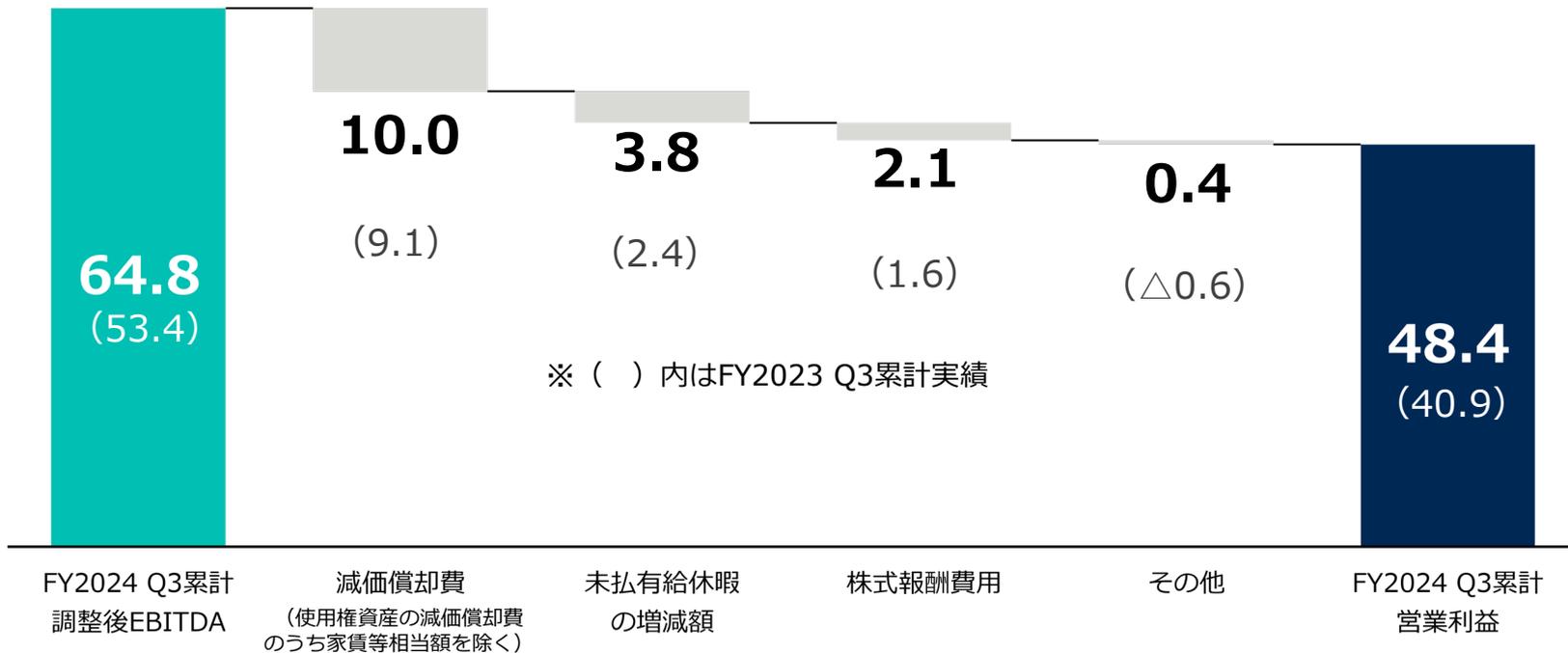
売上総利益の成長は+11.0%で堅調 販売管理費増の主要因は人件費



FY2024 Q3累計 調整後EBITDAと営業利益



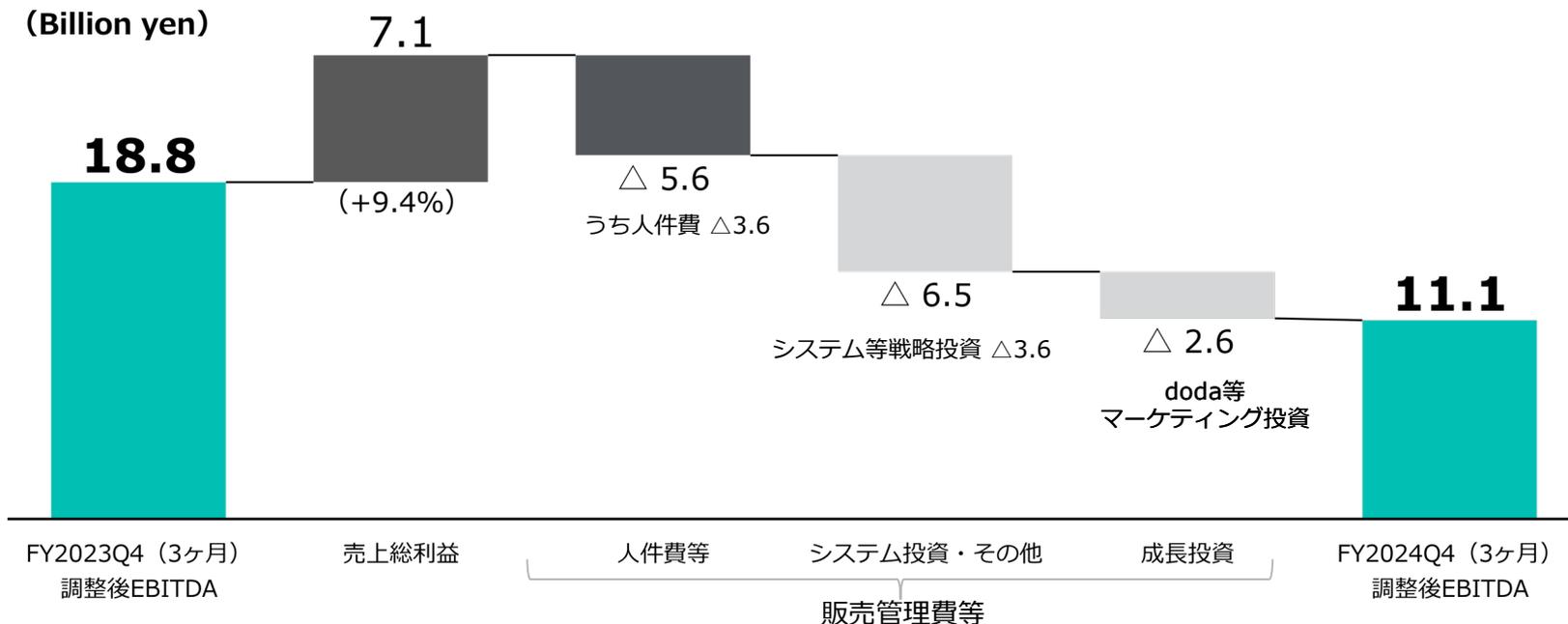
(Billion yen)



* 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)

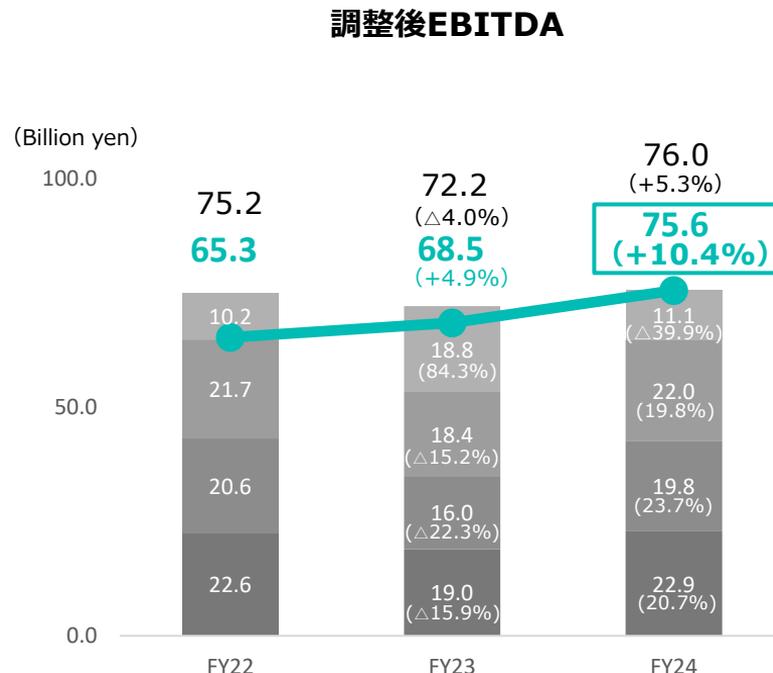
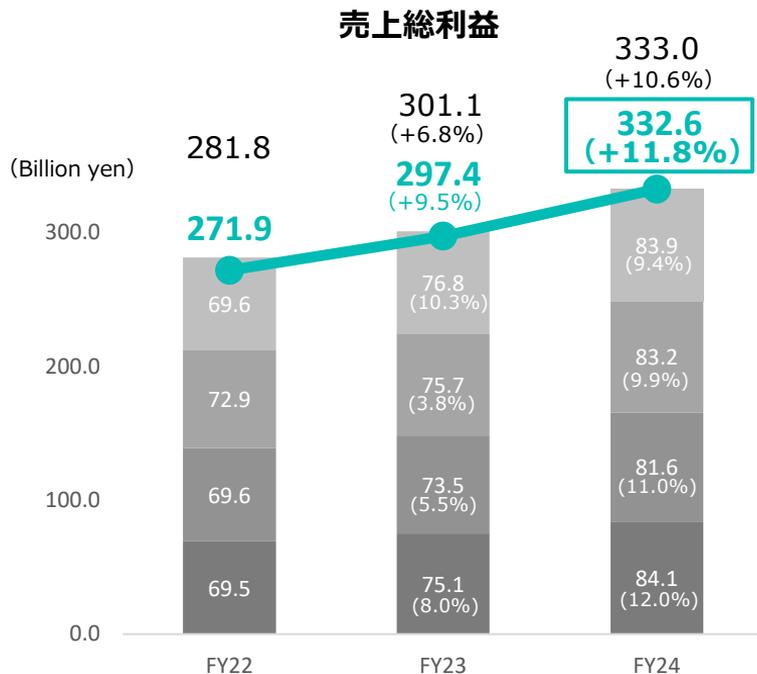
FY2024 Q4 (1-3月) 調整後EBITDAの見通し (前期比)

売上総利益の成長は+9.4%で堅調な見通し
来期に向けてdoda等のマーケティング投資を強化



売上総利益・調整後EBITDAの推移

売上総利益は安定的に成長



■ Q1 ■ Q2 ■ Q3 ■ Q4

◆ COVID-19関連案件を除く

()は前年比、FY24通期及びFY24Q4は現時点での見直し

来期は、調整後EBITDA **10%**程度の成長を目指す

ワークフォース事業

Staffing、BPO、Technology、APAC

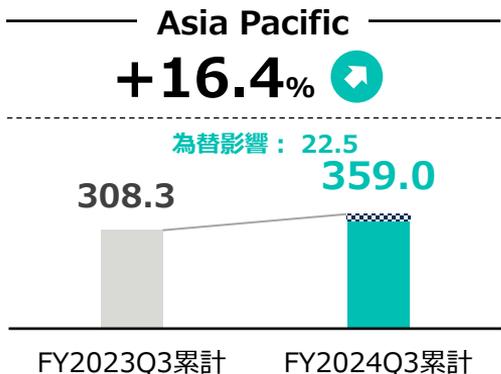
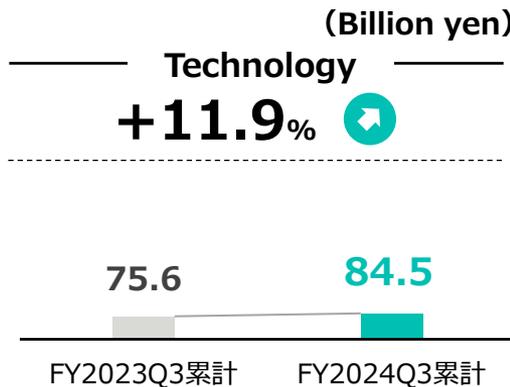
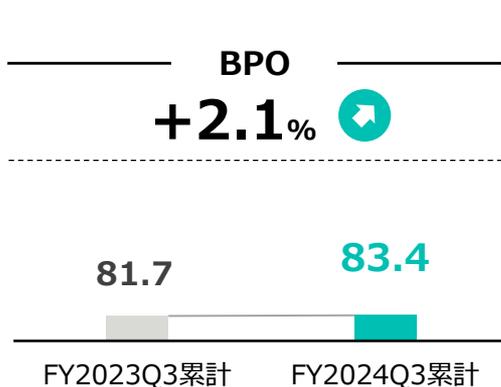
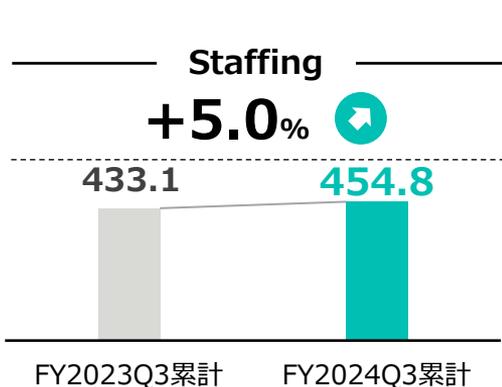
- 市場環境は、足元状況から大きく変更なく、堅調に推移する見込み
- デジタル化を中心とした生産性の改善に、継続して注力

デジタルプラットフォーム事業

Career

- 市場環境は、企業需要は旺盛である一方、転職希望者の動きは引き続き慎重
- 利益成長率と利益率は維持しつつ、将来に向けたマーケティング投資を継続

FY2024 Q3累計 SBU別売上収益



全セグメントで増収

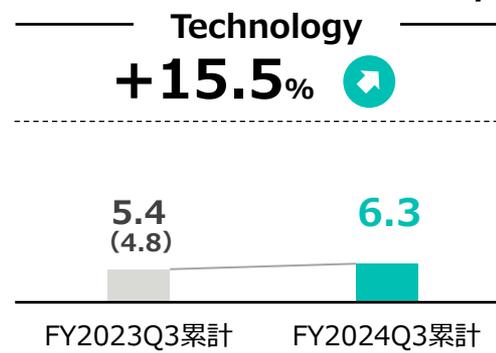
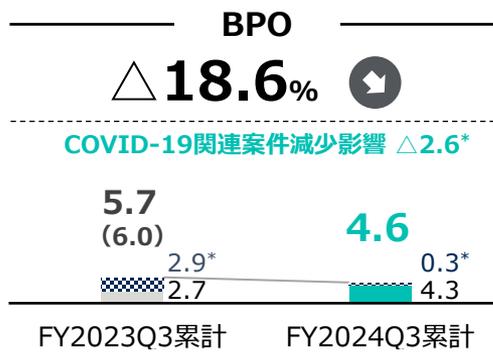
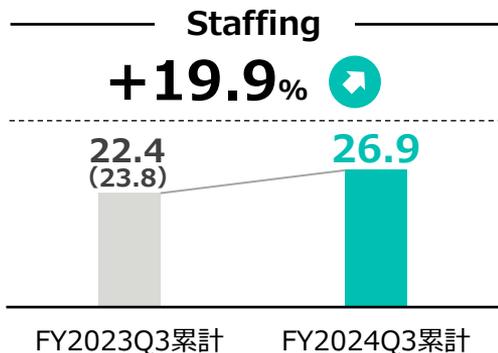
* SBU : Strategic Business Unitの略 (以下同じ)

FY2024 Q3累計 SBU別調整後EBITDA

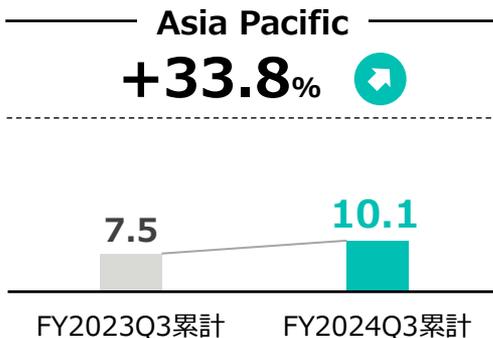
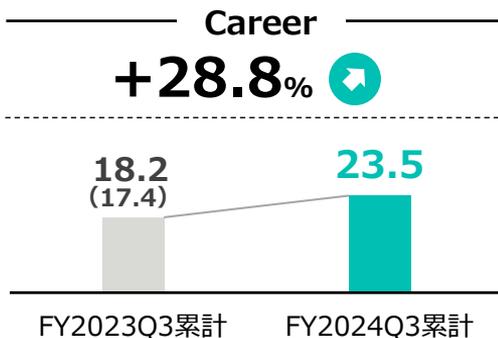


() 内はプロフォーマ前の数値を記載

(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）



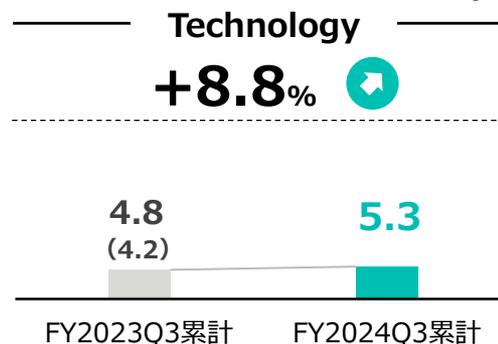
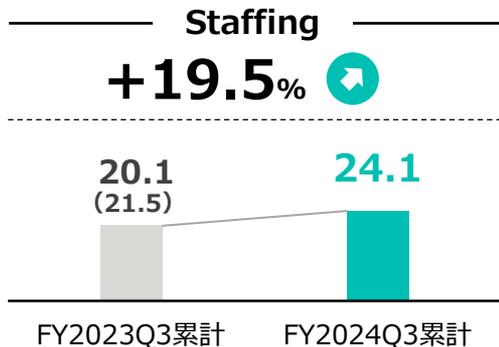
* 本資料における各SBU前期実績数値は、障害者雇用費用を新配賦スキームでプロフォーマ後の数値

FY2024 Q3累計 SBU別営業利益

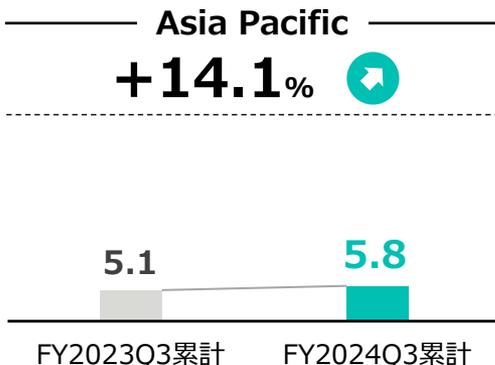
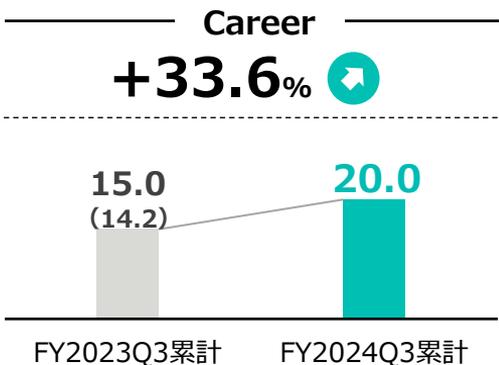


() 内はプロフォーマ前の数値を記載

(Billion yen)



*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）



* 本資料における各SBU前期実績数値は、障害者雇用費用を新配賦スキームでプロフォーマ後の数値

(参考) FY2024 Q3累計 SBU別 売上収益

(Million yen)	FY2023	FY2024		
	Q3累計実績	Q3累計実績	YoY	通期業績予想 (進捗率*1)
連結	990,627	1,086,213	+9.6%	1,455,000 (74.7%)
Staffing	433,117	454,833	+5.0%	607,000 (74.9%)
BPO	81,706	83,409	+2.1%	112,000 (74.5%)
Technology	75,613	84,583	+11.9%	118,000 (71.7%)
Career	94,296	107,312	+13.8%	145,000 (74.0%)
Asia Pacific*2	308,363	359,070	+16.4%	476,000 (75.4%)
その他	26,008	28,386	+9.1%	40,000 (71.0%)
調整	△28,478	△ 31,383	—	△43,000 -

*1 進捗率は直近の業績予想で算出

*2 為替レート 【豪ドル】 FY2023Q3累計：94.3円、FY2024Q3累計：100.7円

(参考) FY2024 Q3累計 SBU別 調整後EBITDA、調整後EBITDA Margin

(Million yen)	FY2023	FY2024		
	Q3累計実績*1	Q3累計実績	YoY	通期業績予想 (進捗率*2)
連結	53,443	64,819	+21.3%	76,000 (85.3%)
	5.4%	6.0%	+0.6pt	5.2%
Staffing	22,498	26,986	+19.9%	30,500 (88.5%)
	5.2%	5.9%	+0.7pt	5.0%
BPO	5,745	4,676	△18.6%	6,200 (75.4%)
	7.0%	5.6%	△1.4pt	5.5%
Technology	5,488	6,338	+15.5%	8,400 (75.5%)
	7.3%	7.5%	+0.2pt	7.1%
Career	18,299	23,577	+28.8%	30,000 (78.6%)
	19.4%	22.0%	+2.6pt	20.7%
Asia Pacific*3	7,565	10,119	+33.8%	12,100 (83.6%)
	2.5%	2.8%	+0.4pt	2.5%
その他	△597	△2,444	-	△2,900
調整	△5,594	△4,433	-	△8,300

*1 本資料における各SBU前期実績数値は、障害者雇用費用を新配賦スキームでプロフォーマ後の数値 *2 進捗率は直近の業績予想で算出

*3 為替レート 【豪ドル】 FY2023Q3累計：94.3円、FY2024Q3累計：100.7円

(参考) FY2024 Q3累計 SBU別 営業利益、営業利益率

(Million yen)	FY2023	FY2024		
	Q3累計実績*1	Q3累計実績	YoY	通期業績予想 (進捗率*2)
連結	40,921	48,420	+18.3%	56,000 (86.5%)
	4.1%	4.5%	+0.3pt	3.8%
Staffing	20,165	24,101	+19.5%	26,300 (91.6%)
	4.7%	5.3%	+0.6pt	4.3%
BPO	4,133	3,169	△23.3%	4,200 (75.5%)
	5.1%	3.8%	△1.3pt	3.8%
Technology	4,879	5,311	+8.8%	7,400 (71.8%)
	6.5%	6.3%	△0.2pt	6.3%
Career	15,046	20,097	+33.6%	25,300 (79.4%)
	16.0%	18.7%	+2.8pt	17.4%
Asia Pacific*3	5,156	5,881	+14.1%	8,300 (70.9%)
	1.7%	1.6%	△0.0pt	1.7%
その他	△917	△4,468	-	△5,500 -
調整	△7,579	△5,671	-	△10,000 -

*1 本資料における各SBU前期実績数値は、障害者雇用費用を新配賦スキームでプロフォーマ後の数値 *2進捗率は直近の業績予想で算出

*3 為替レート 【豪ドル】 FY2023Q3累計：94.3円、FY2024Q3累計：100.7円

FY2024 Q3累計 SBU別決算概要

Staffing SBU (P/L分析)



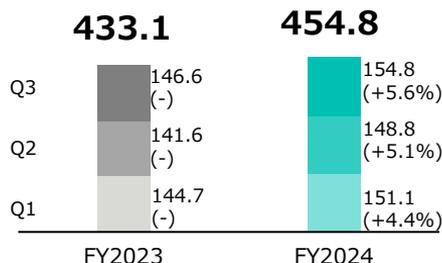
派遣売上は概ね計画通りに推移。人材紹介も伸長し、計画通り増益

(Billion yen)

() は前年同期比

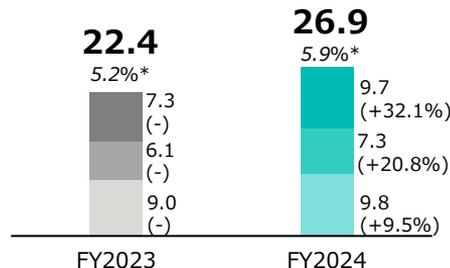
売上収益

+5.0%



調整後EBITDA

+19.9%



* 斜体%は調整後EBITDAマージン

売上増減分析	%	FY2023				FY2024			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
売上収益	YoY	+8.4	+6.3	+5.9	+2.3	+4.4	+5.1	+5.6	-
就業者数	YoY	+7.0	+5.6	+3.8	+3.3	+3.1	+3.0	+2.6	-
平均請求単価	YoY	+2.8	+3.0	+3.2	+3.1	+2.0	+1.9	+1.9	-
就業日数	YoY	+1.6	0.0	+1.7	-3.3	0.0	0.0	+1.6	-
就業時間	YoY	-0.1	+0.3	-0.2	+0.5	-0.6	-0.2	-1.2	-

業績・KPI コメント Q3 (10-12月)

(3カ月平均)	単位	FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4
就業者数	千人	126	126	128	130	130	130	131	-
平均請求単価	円	2,342	2,350	2,357	2,363	2,388	2,395	2,401	-
就業日数	日	62	59	61	58	62	59	62	-

- ・ 就業者数、平均請求単価共に計画の範囲内で推移
- ・ 人材紹介は前年同期比で21.2%の増収となり利益に貢献

- * 就業者数：FY2024より対象期間内の各月の派遣長期契約数の総和の平均としており、過去に遡って数値を修正しています
- * 平均請求単価：集計方式をFY2024より見直したことに伴い、過去に遡って数値を修正しています
- * 本資料における各SBU前期実績数値は、障害者雇用費用を新配賦スキームでプロフォーマ後の数値

- 就業者数：対象期間内の各月の派遣長期契約数の総和の平均
- 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）の平均額
- 就業日数：暦日 平日日数から計画有給日数を除いた日数
- 就業時間：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

6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2024」 6年連続 総合満足度ランキング1位
～ 2年連続 継続就業意向度ランキング1位との2冠を獲得 ～

2024年12月25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2024」において、“6年連続 総合満足度1位”および“2年連続 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](#)

BPO SBU (P/L分析)



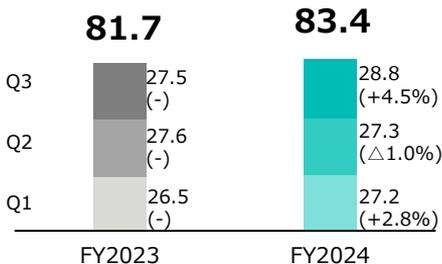
売上収益はCOVID-19関連剥落分を上回り、増収

(Billion yen)

() は前年同期比

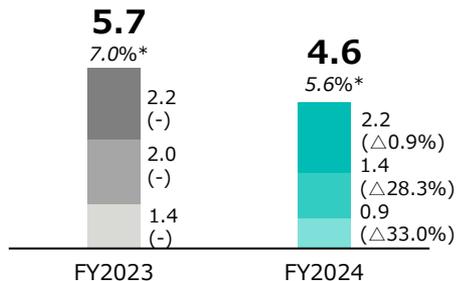
売上収益

+2.1%



調整後EBITDA

△18.6%

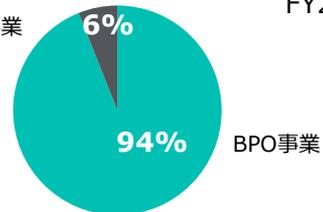


* 斜体%は調整後EBITDAマージン

売上構成比

コンサルティング事業

FY2024Q3累計



オーガニック業績推移	単位	FY2023				FY2024			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
売上収益	Billion yen	26.5	27.6	27.5	29.0	27.2	27.3	28.8	-
オーガニック*	Billion yen	23.4	24.6	25.4	27.3	26.7	26.8	28.8	-

* COVID-19関連案件概算額を差し引いて算出

業績・KPI コメント Q3 (10-12月)

	単位	FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	Q1 YoY	Q2 YoY	Q3 YoY	Q4 YoY
顧客数	社	1,658	1,724	1,894	1,931	2,018	2,173	1,663	-	+21.7%	+26.0%	-12.2%	-

・オーガニック売上は、前年同期比で+13.1%、顧客数は同△12.2% (10月の3社統合での名寄せによる影響)

* 本資料における各SBU前期実績数値は、障害者雇用費用を新配賦スキームでプロフォーマ後の数値

Technology SBU (P/L分析)

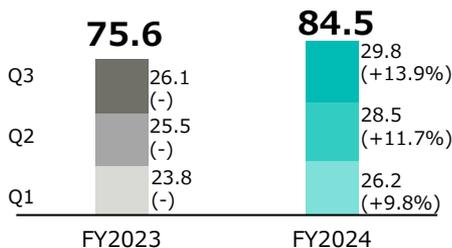
新卒の稼働開始やエンジニア増、平均売上単価の上昇により増収・増益

(Billion yen)

() は前年同期比

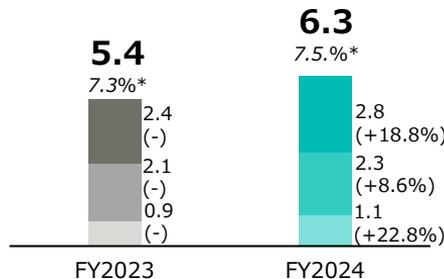
売上収益

+11.9%



調整後EBITDA

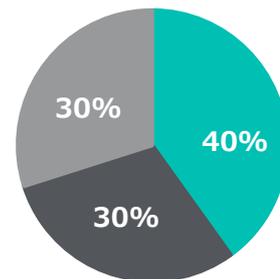
+15.5%



* 斜体%は調整後EBITDAマージン

売上構成比

FY2024Q3累計



- IT・DXソリューション
- エンジニアリング
- 登録派遣・フリーランス

業績・KPI コメント Q3 (10-12月)

		単位	FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	Q1 YoY	Q2 YoY	Q3 YoY	Q4 YoY
IT・DXソリューション	エンジニア数(稼働人数)	人月	2,620	2,740	2,890	2,930	3,140	3,320	3,390	-	+19.8%	+21.2%	+17.3%	-
	稼働率(自社社員のみ)	%	83.8%	85.3%	89.1%	90.1%	82.0%	86.2%	87.8%	-	-1.9pt	+0.9pt	-1.3pt	-
	平均売上単価/月(BP含む)	千円	1,167	1,179	1,166	1,220	1,204	1,211	1,198	-	+3.1%	+2.6%	+2.7%	-
エンジニアリング	エンジニア数(稼働人数)	人月	3,210	3,260	3,310	3,310	3,440	3,580	3,620	-	+7.2%	+9.8%	+9.4%	-
	稼働率(自社社員のみ)	%	89.9%	93.5%	94.1%	94.0%	87.4%	92.3%	94.0%	-	-2.5pt	-1.1pt	-0.1pt	-
	平均売上単価/月(BP含む)	千円	747	764	815	820	783	830	845	-	+4.8%	+8.7%	+3.7%	-
登録派遣・フリーランス	登録派遣エンジニア数(就業人数)	人	4,850	4,840	4,780	4,780	4,680	4,640	4,660	-	-3.5%	-4.1%	-2.5%	-
	派遣請求単価	円	3,851	3,871	3,897	3,936	3,986	4,016	4,023	*	+3.5%	+3.8%	+3.2%	-

・IT・DXソリューション、エンジニアリングとともに堅調に推移し、エンジニア数、平均売上単価はYoYで増加

* IT・DXソリューションのFY24Q1のエンジニア数・稼働率について集計方法に誤りがあったため訂正いたしました

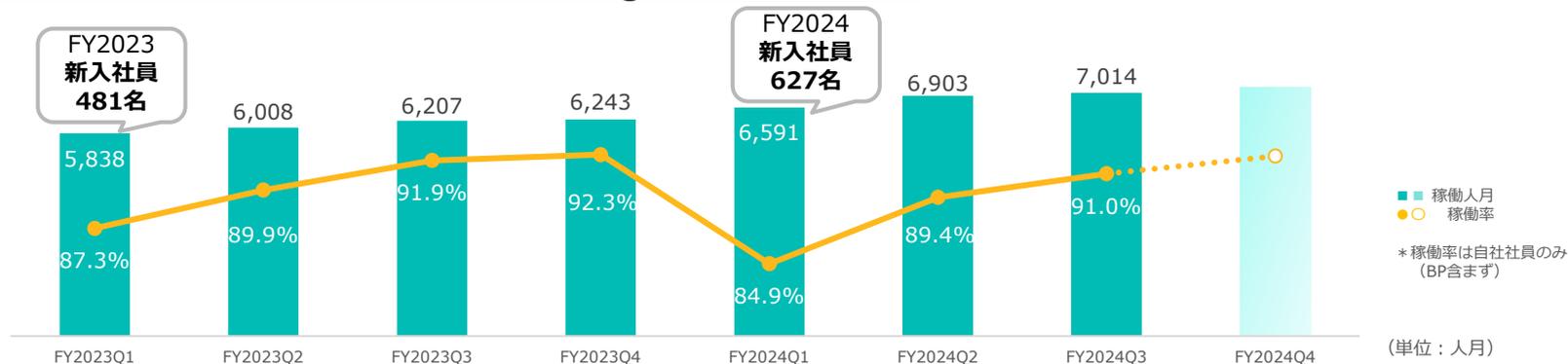
* 本資料における各SBU前期実績数値は、障害者雇用費用を新配賦スキームでプロフォーマ後の数値

稼働率と平均売上単価（IT・DXソリューション+エンジニアリング）

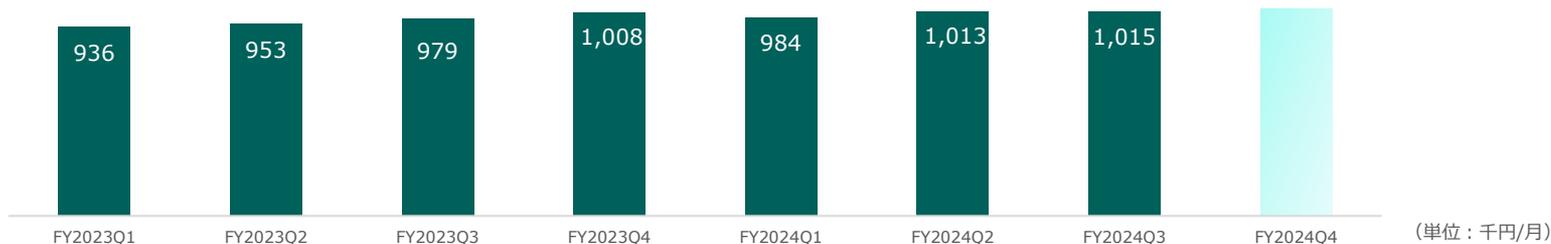
（※登録派遣・フリーランスは除く）



稼働人月と稼働率の推移（FY2024Q4はイメージ）



平均売上単価の推移（稼働人月ベース、FY2024Q4はイメージ）



*平均売上単価 = 売上 ÷ 稼働人月で算出

事業トピックス： Technology SBU



ソリューションビジネスの強化に向けた取り組み

企業のDX推進による生産性とユーザーエクスペリエンスの向上を支援

- 拡大が続く国内のDAP^{*1}市場をけん引するWalkMe社と業務提携。企業・組織のSaaSやWebアプリケーション活用における生産性向上とユーザーエクスペリエンス（UX）向上について、コンサルティングから提案・運用まで一気通貫で支援を行う

*1 DAP：Digital Adoption Platformの略。Digital Adoption とは、企業がデジタルトランスフォーメーション（DX）で導入した複数のSaaSやWebアプリケーションなどのデジタルテクノロジーを効果的に活用するプロセス。Digital Adoption Platformとはデジタルアダプションを支援し、効果を最大化するためのソフトウェアやプラットフォームを指す

※詳細は[こちら](#)

 パーソル クロステクノロジー

製造・物流業界におけるDXコンサルティング・ソリューションサービスの提供を加速

- 物流業界が抱える2024年問題やサプライチェーンの複雑化・多様化に対する生産性向上などの課題解決に向けクラウド型WMS^{*2}を中心とした物流DXに強みを持つダイアログ社への出資を実施
- 今回の出資により、ダイアログ社の成長を支援しながら、製造・物流業界におけるDXコンサルティング・ソリューションサービスをダイアログ社と共に加速。人材不足問題の解消、生産性向上に貢献し、日本の製造・物流業界の競争力強化を支援する

*2 WMS：Warehouse Management System（倉庫管理システム）の略

※詳細は[こちら](#)

 パーソル クロステクノロジー

Career SBU (P/L分析)

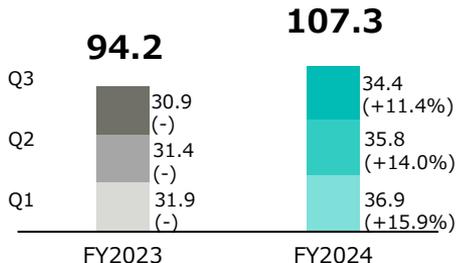
増収効果と生産性向上により増益。来期の成長に向け、下期よりマーケティング投資を強化

(Billion yen)

() は前年同期比

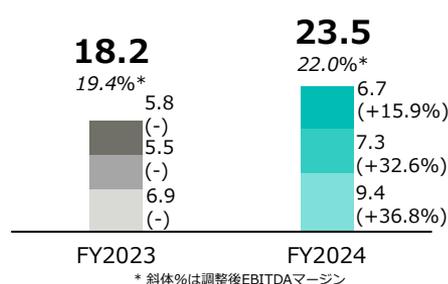
売上収益

+13.8%

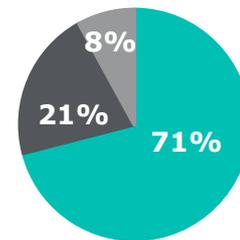


調整後EBITDA

+28.8%



売上構成比



FY2024 Q3累計

- 人材紹介
- 求人メディア
- その他

売上増減		FY2023				FY2024			
	%	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
人材紹介	YoY	+35	+29	+17	+14	+14	+12	+8	-
求人メディア	YoY	+27	+21	+20	+15	+13	+12	+9	-

業績・KPI コメント Q3 (10-12月)

	単位	FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	Q1 YoY	Q2 YoY	Q3 YoY	Q4 YoY
人材紹介事業のHC	人	2,104	2,268	2,304	2,355	2,404	2,451	2,354	-	+14.2%	+8.1%	+2.2%	-
人材紹介事業の生産性	千円	3,190	2,725	2,574	2,732	3,167	2,783	2,654	-	-0.7%	+2.1%	+3.1%	-

- ・ 労働力不足を背景に企業の求人意欲は強い一方で、賃上げを背景とした転職希望者の慎重な傾向は上期から変わらず
- ・ HC：前年同期比+2.2%。育成・生産性とのバランスをみて、採用ペースはコントロール
- ・ 生産性：前年同期比+3.1%で回復基調

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

* 本資料における各SBU前期実績数値は、障害者雇用費用を新配賦スキームでプロフォーマ後の数値

事業トピックス : Career SBU



ジャパン・アルムナイ・アワード2024 「イノベーション創出部門」最優秀賞受賞

- 2023年4月のアルムナイコミュニティ発足から約1年で**コミュニティ会員数は1,000名を突破**、**年間の業務委託数・再入社者数ともに2桁台**に及ぶなど、大きな成果を残したことが高く評価
- アルムナイが業務委託として関わることで、現役社員にも新たな気づきの機会が生まれているほか、他社を経験したアルムナイの再入社が増えることで、**現役社員のエンゲージメントも向上**

※詳細は[こちら](#)



開発生産性が優れる企業に選出

- エンジニアのプラットフォームを提供するファインディ(株)のサービス「Findy Team+」利用企業の中から、開発生産性が優れた組織を表彰する「Findy Team+ Award 2024」の「**Frontier Award Best Practice Division (開発生産性に関する先進的な取り組みを実践した組織)**」に選出
- **doda開発チームのバリューストリームマッピング**を活用した開発生産性向上の取り組み、特に「**独自性**」と「**影響力**」が高評価

※詳細は[こちら](#)



Asia Pacific SBU (P/L分析)



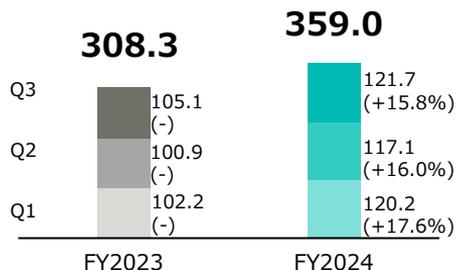
ファシリティマネジメント事業の成長に加え、為替影響もあり、増収増益

(Billion yen)

() は前年同期比

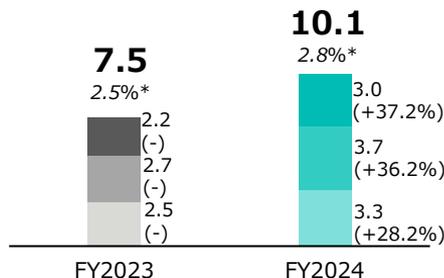
売上収益

+16.4%



調整後EBITDA

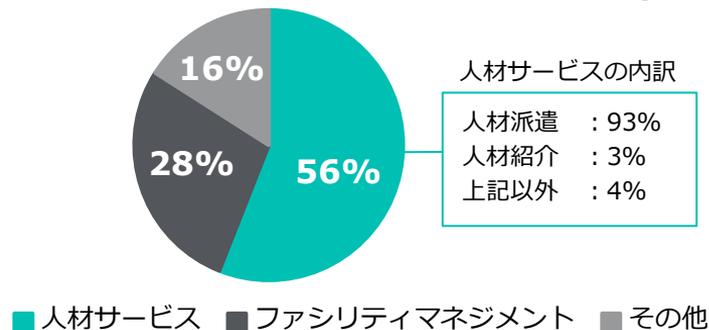
+33.8%



* 斜体%は調整後EBITDAマージン

売上構成比

FY2024 Q3累計



人材サービスの内訳

- 人材派遣 : 93%
- 人材紹介 : 3%
- 上記以外 : 4%

業績・KPI コメント Q3 (10-12月)

人材サービス

- 人材派遣は一部の国を除き、堅調に推移
- 人材紹介は引き続き低調
- 人材紹介のHC (コンサルタント数) はQ3平均1,067名

ファシリティマネジメント

- 上期に引き続き豪ドルベースで2桁成長

* 為替レート 【豪ドル】 FY2023Q3累計 : 94.3円、FY2024Q3累計 : 100.7円

事業トピックス : Asia Pacific SBU

メルボルン空港でSafety Awardを受賞

- メルボルン空港のファシリティマネジメントのメンバーが、Safety Awardを受賞
- メルボルン空港内における安全性に対するリーダーシップとその貢献度が高く評価されての受賞



ファシリティマネジメント契約獲得・更新

- Southern Queensland Correctional Centre ステージ2の契約を追加受注
- 西オーストラリア州との契約が2027年まで延長され、15年に亘る契約期間となった。また、ニュージーランドオークランド・カウンシルとの契約も2027年までの延長が決まった



GOVERNMENT OF
WESTERN AUSTRALIA



Southern Queensland Correctional Centre

その他・調整 (P/L分析)

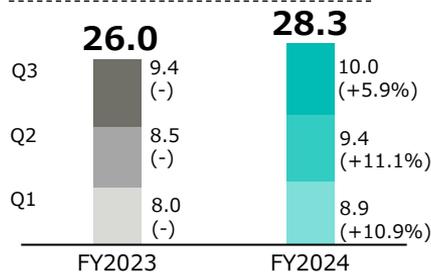
その他

(Billion yen)

() は前年同期比

売上収益

+9.1% 



調整後EBITDA

-% 



業績・コメント Q3 (10-12月)

- 売上収益は、R&D Function Unitの各事業成長により増収
- 調整後EBITDAは、R&D Function Unitの投資拡大により減益

* 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

* 本資料における各SBU前期実績数値は、障害者雇用費用を新配賦スキームでプロフォーマ後の数値

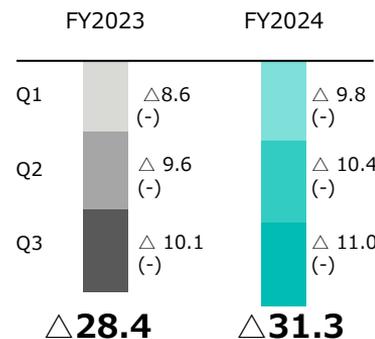
調整

(Billion yen)

() は前年同期比

売上収益

-% 



調整後EBITDA

-% 



業績・コメント Q3 (10-12月)

—

●調査・研究の発信

4/24	①働くソーシャル・リスニング	6/24	⑥HR Data Bank in APAC	10/24	⑪働くソーシャル・リスニング(24年上期)
4/26	②はたらく1万人の成長定点調査	6/25	⑦精神障害者雇用の現場マネジメント	11/27	⑫オフボーディングに関する定量調査
5/30	③転勤と遠隔地勤務に関する調査	8/22	⑧第9回テレワーク調査	12/04	⑬更年期の仕事と健康に関する定量調査
6/05	④カスタマーハラスメントに関する調査	8/28	⑨出張に関する定量調査	12/24	⑭若手従業員のメンタルヘルス不調についての定量調査
6/07	⑤キャリア対話に関する定性調査	10/17	⑩労働市場の未来推計2035	1/14	⑮OJTに関する定量調査

●機関誌HITO・HITO Report 発刊



10/31発刊
機関誌 HITO Report

-労働市場の未来推計2035-
人口減少と高齢化に
どう立ち向かうか
「変化」を起こす



12/1発刊
機関誌 HITO
人事トレンドワード
2024-2025

今回は、「カスハラ対策」
「スキマバイト」「オフボー
ディング」の3ワードを選出

●新著発刊



2025年2/8発刊
中央公論新社
上席主任研究員 藤井薫著

ジョブ型人事の道しるべ
～キャリア迷子にならないために
知っておくべきこと～

BPO事業の強化

パーソルコミュニケーションサービスの概要

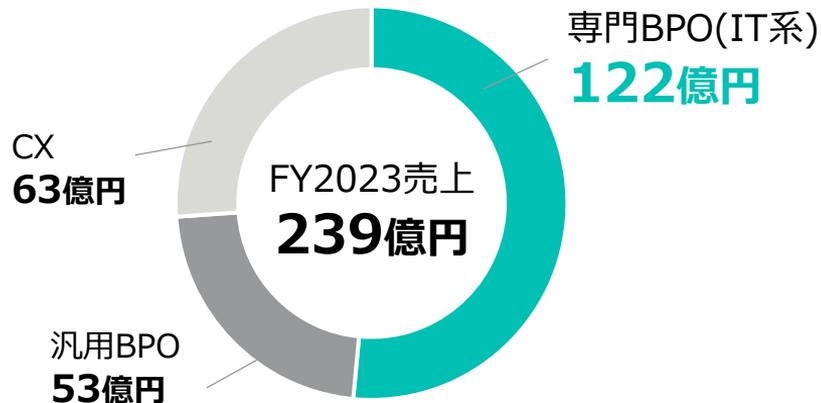


- 2025年2月3日付けで、富士通コミュニケーションサービスの全株式を200億円で取得
- 社名をパーソルコミュニケーションサービス（CSL）に変更

CSLの概要

会社名	パーソルコミュニケーションサービス株式会社 (旧社名：富士通コミュニケーションサービス株式会社)
本社	神奈川県横浜市西区みなとみらい4-4-5 横浜アイマークプレイス
取締役	代表取締役社長 軽井 宏直 取締役副社長執行役員 金井 美紀和
設立年月	1994年12月
従業員数	4,400名（2024年3月末日時点）
売上	239億円（FY2023）
拠点	北海道、宮城県、神奈川県、新潟県、 大阪府、愛媛県、福岡県

CSLの事業別売上構成（FY2023）

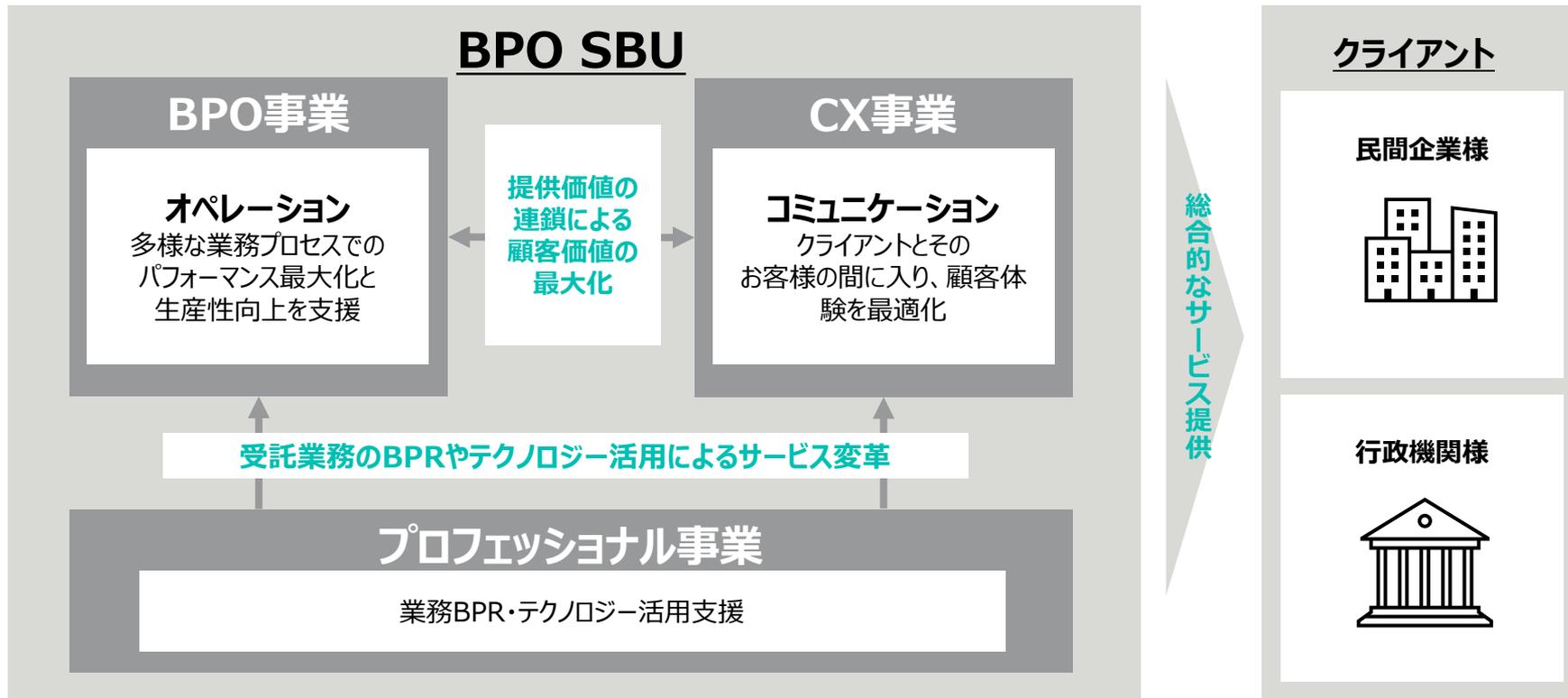


中長期の戦略方針 (3つの事業が生み出す価値)

2024年7月
IR DAY資料再掲

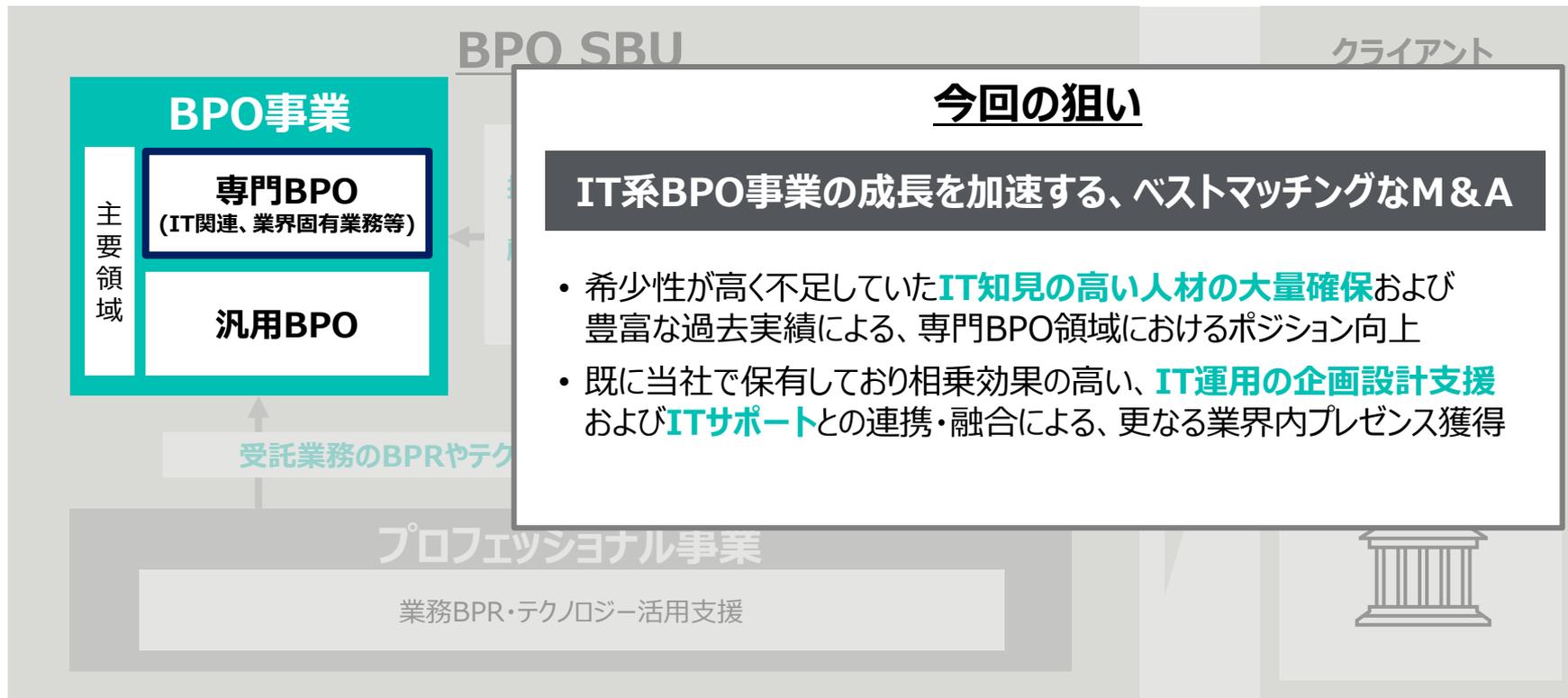


- BPO、CX、プロフェッショナルの3事業の組み合わせにより、クライアントの多様な課題に対し最適なサービス提供が可能



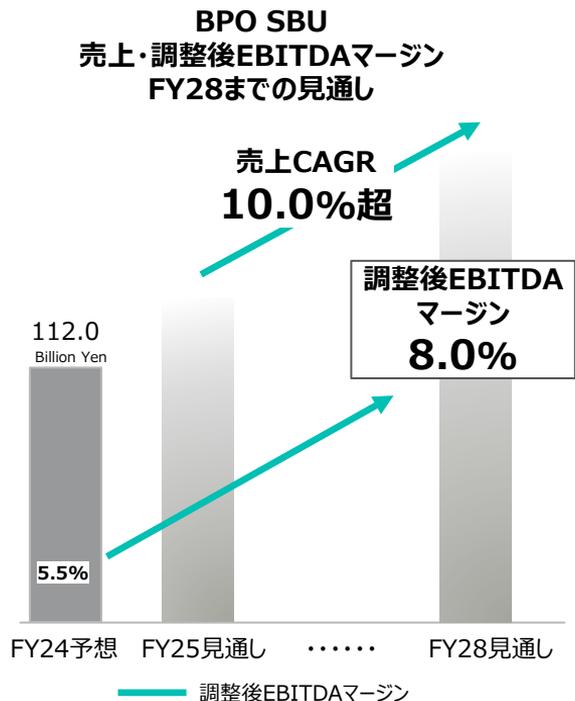
戦略上の意義

- 最注力のBPO事業の中でも、市場規模の大きい「IT運用領域」のナレッジ・人材を獲得し、事業成長の加速を企図



将来の見通しとシナジー

- 昨年10月にBPO SBU内の法人統合および組織再編を実施し、**クロスセルやコスト最適化を推進**
- CSLのグループ入りによって、その勢いを加速し、**成長性と収益性の両立を描く**



※FY24数値は、CSL合算前
また、CSLの事業計画は25年2月3日クロージング後に詳細精査中

既存事業

売上成長性

- 既存法人の統合を軸にした**クロスセル推進**
- 重点領域に対する**深耕策の推進**

収益性

- **組織再編**によるコスト最適化の推進
- **高単価案件**の獲得

M&A効果

- **多くのIT人材**を活用したシナジー創出
- 異なる顧客基盤による**クロスセルの推進**

- **既存事業**との総合提案による付加価値向上
- **拠点統合等**による、更なる収益性の改善

BPO SBUの 目指す状態 (FY28)

(FY25 ⇒ FY28)

**売上CAGR
10.0%超**

**調整後EBITDA
マージン**

FY24 5.5% ⇒ **8.0%**

Group Topics

人的資本レポート2025の発行



2025年1月24日に2回目となる

パーソルグループ人的資本レポート2025を発行

- 中期経営計画2026で計画する2,000億円の人的資本投資が、どのようにグループの価値創造（アウトカム）につながるのか、その道筋を「インパクトパス」として可視化
- 「人材ポートフォリオ」の整備に着手、グループ横断で統一の職種群を定義し、事業戦略に基づく重点職種を開示
- 幹部メッセージや、グループではたらく社員、派遣スタッフの生の声を紹介

人的資本レポート2025（日本語版）は[こちら](#)

日本取締役協会主催

「コーポレートガバナンス・オブ・ザ・イヤー®2024」

東京都知事賞を受賞

“もっともっと人を輝かせる東京”の実現に向け、環境への取組に加え、女性活躍等のダイバーシティへの対応や都が進める施策への貢献が評価されました

(主な選定理由)

- すべての人たちが「はたらいて、笑おう。」を実感できる持続可能な社会の実現に向け、人材派遣や転職・就職サービス、障がい者雇用・就労移行支援など、「働く」に特化した多様なサービスを展開
- ダイバーシティの推進として、同社単体で女性管理職比率および女性採用比率が高い水準に達しており、女性が一層活躍できる社会の実現に貢献している。
また、男性の育児休業等取得率を2025年度までに100%とする目標を掲げ、男性が参加する「おむつ替え講習会・選手権」などユニークな取組を展開している。
障がい者雇用にもグループ全体で積極的に取り組んでおり、2023年度には3,000名近い雇用を行った



詳細は[こちら](#)

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) <div style="display: flex; flex-direction: column; align-items: center; gap: 10px;">      </div>	<ul style="list-style-type: none"> ■ BPO ■ ヘルプデスク・コンタクトセンター ■ セールスマーケティング ■ 業務プロセスコンサルティング ■ HRソリューション ■ ヘルスケアソリューション ■ プロダクト <div style="display: flex; flex-direction: column; align-items: center; gap: 10px;">      </div>	<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 <div style="display: flex; flex-direction: column; align-items: center; gap: 10px;">  </div>	<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 <div style="display: flex; flex-direction: column; align-items: center; gap: 10px;">     </div>	<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 <div style="display: flex; flex-direction: column; align-items: center; gap: 10px;">   </div>	<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 <div style="display: flex; flex-direction: column; align-items: center; gap: 10px;">     </div>

要員の内訳（FY2022Q4～FY2024Q3：四半期推移）



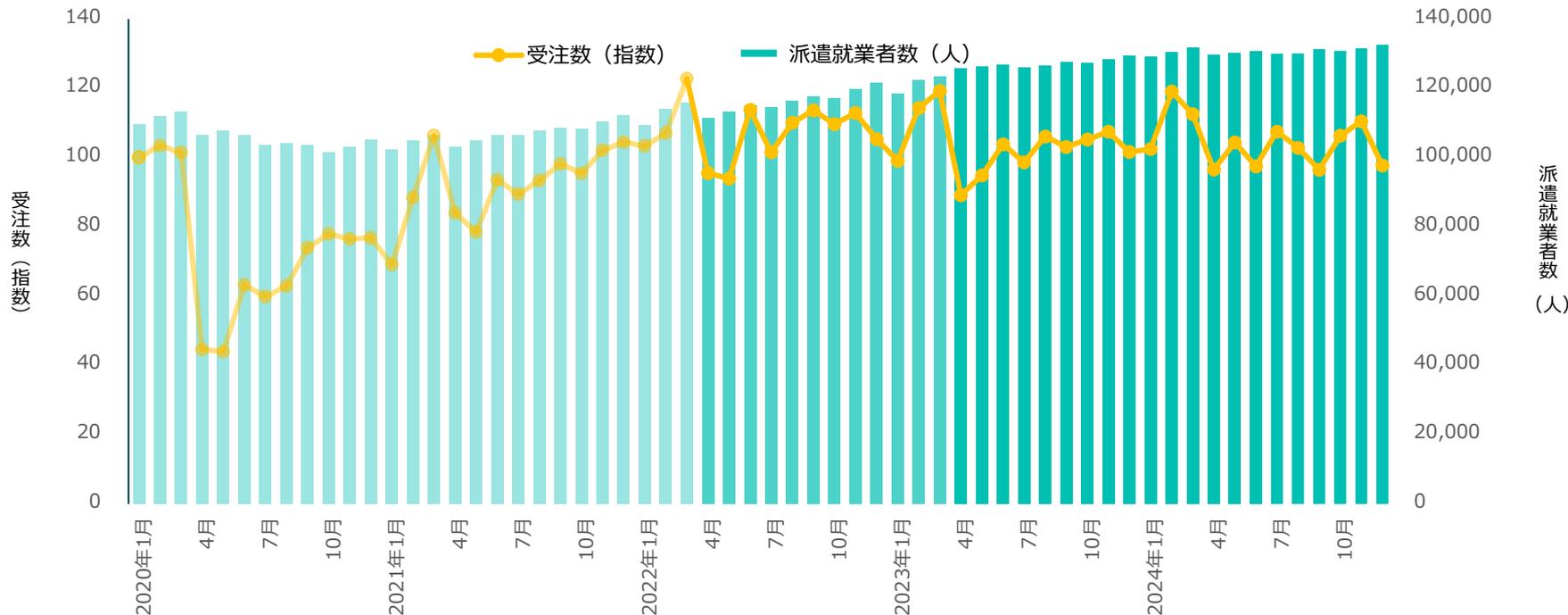
Segment	原価/販管	Cost/SG&A	雇用期間	Employment period	FY2022Q4	FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3
グループ合計 Group All	原価	Cost	無期	Permanent	42,433	44,747	44,837	45,939	46,251	47,167	46,769	46,941
			有期	Fixed-term	2,302	2,274	2,330	2,342	2,388	2,389	2,416	2,417
	販管	SG&A	無期	Permanent	17,750	18,957	19,109	19,388	19,479	21,836	21,841	22,174
			有期	Fixed-term	4,627	4,773	4,944	4,908	4,945	3,900	3,966	3,632
	Total					67,112	70,751	71,220	72,577	73,063	75,292	74,992
Staffing SBU	原価	Cost	無期	Permanent	25,547	26,306	26,402	26,421	26,697	27,405	27,787	28,000
			有期	Fixed-term	631	598	608	617	621	637	643	640
	販管	SG&A	無期	Permanent	3,954	4,345	4,326	4,359	4,318	4,603	4,499	4,515
			有期	Fixed-term	1,417	1,444	1,468	1,438	1,437	1,364	1,360	1,327
	Total					31,549	32,693	32,804	32,835	33,073	34,009	34,289
BPO SBU	原価	Cost	無期	Permanent	5,949	6,633	6,730	6,821	6,819	7,027	6,950	6,909
			有期	Fixed-term	1,390	1,369	1,392	1,391	1,397	1,344	1,334	1,323
	販管	SG&A	無期	Permanent	1,052	1,037	1,053	1,099	1,095	1,179	1,165	1,263
			有期	Fixed-term	170	140	132	125	124	113	120	125
	Total					8,561	9,179	9,307	9,436	9,435	9,663	9,569
Technology SBU	原価	Cost	無期	Permanent	6,805	7,390	7,365	7,424	7,446	8,400	8,433	8,453
			有期	Fixed-term	81	92	100	107	110	116	125	132
	販管	SG&A	無期	Permanent	765	742	741	746	755	924	938	953
			有期	Fixed-term	179	170	161	155	153	186	212	218
	Total					7,830	8,394	8,367	8,432	8,464	9,626	9,708
Career SBU	原価	Cost	無期	Permanent	105	98	95	87	89	92	93	92
			有期	Fixed-term	27	29	34	40	46	55	55	60
	販管	SG&A	無期	Permanent	4,633	5,236	5,401	5,557	5,649	6,089	5,984	5,872
			有期	Fixed-term	969	1,091	1,191	1,213	1,226	1,198	1,183	1,113
	Total					5,734	6,454	6,721	6,897	7,010	7,434	7,315
Asia Pacific SBU	原価	Cost	無期	Permanent	3,752	4,020	3,948	4,911	4,919	3,946	3,200	3,179
			有期	Fixed-term	-	-	-	-	-	-	-	-
	販管	SG&A	無期	Permanent	4,903	5,007	4,986	4,979	5,020	5,140	5,236	5,201
			有期	Fixed-term	403	393	391	359	320	291	300	308
	Total					9,058	9,420	9,325	10,249	10,259	9,377	8,736
その他 Others	原価	Cost	無期	Permanent	275	300	297	275	281	297	306	308
			有期	Fixed-term	173	186	196	187	214	237	259	262
	販管	SG&A	無期	Permanent	2,443	2,590	2,602	2,648	2,642	3,901	4,019	4,370
			有期	Fixed-term	1,489	1,535	1,601	1,618	1,685	748	791	541
	Total					4,380	4,611	4,696	4,728	4,822	5,183	5,375

*1 有期の登録型派遣就業スタッフ(Staffing SBUで約10万人 (FY2024Q3平均))は除く Excluding active temporary staff whose employment periods are fixed-term (approx. 100,000 in Staffing SBU (FY2024Q3 average)).

*2 各四半期末の人数 Number of persons at the end of each quarter *3 Staffing SBUの人員は、株式会社ヒューテック (旧・株式会社ビジネス・サービス含む) の実績値をFY2024Q1より遡って追加し集計 Staffing SBU headcounts are retroactively calculated from FY2024Q1 by adding the actual figures for HUTECH Inc. (Including former Business Services, Inc.)

Staffing SBU 受注数・派遣就業者数の推移

派遣就業者数は、FY2024Q3はYoY + 2.6%で推移



(自社調べ) 受注数は2020年1月を100として指数化

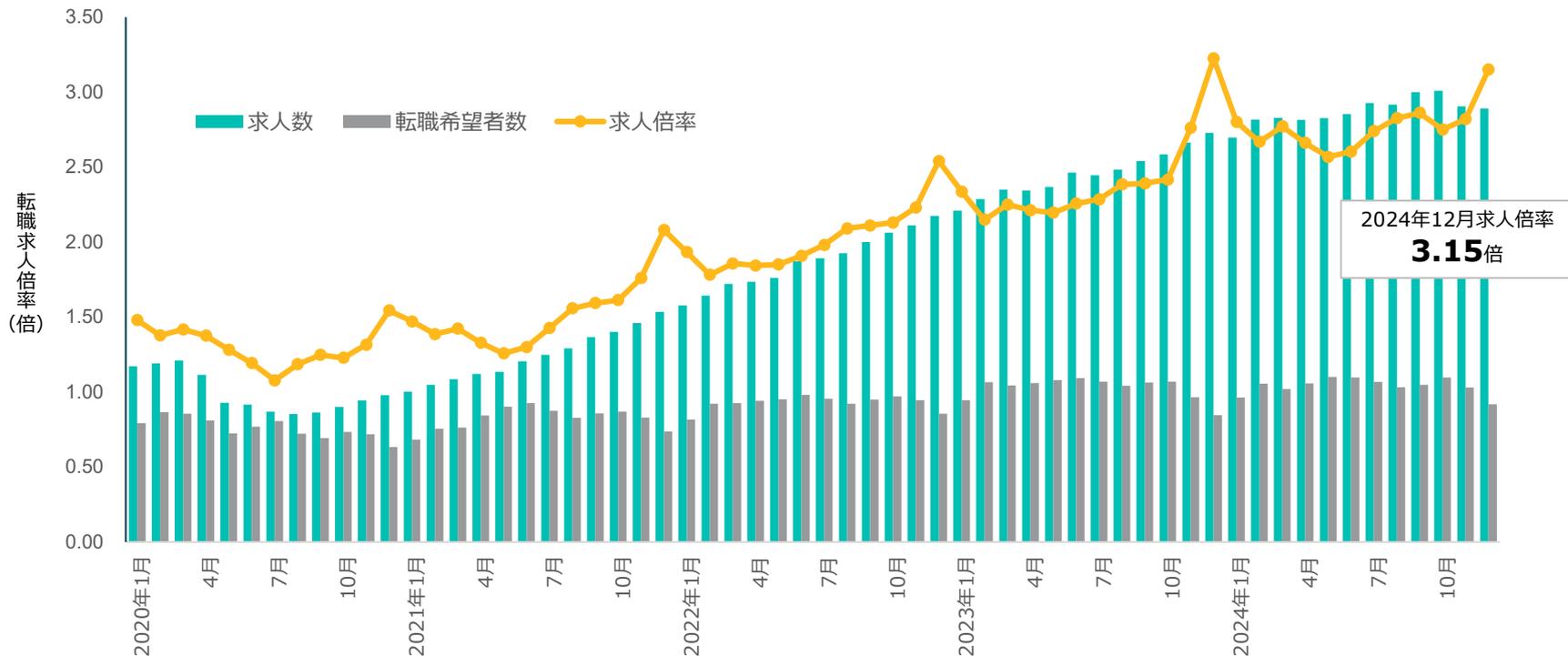
*1 2023年4月のSBU体制変更 (Staffing SBUの一部をBPO SBUへ切り出し) に伴い、FY2022の数値をプロフォーマしております

*2 FY2024より、派遣就業者数の定義を「毎月1営業日時点の長期派遣就業者数」から「対象期間内の各月の派遣長期契約数の総和の平均」に変更したため、FY2023の数値をプロフォーマしております

*3 受注数 (指数) について、2023年1月以降の数値に誤りがあったため、訂正いたしました (2024年7月)

Career SBU doda転職求人倍率の推移

法人需要（求人数）は高い状況が続き、求人倍率は3倍を超える

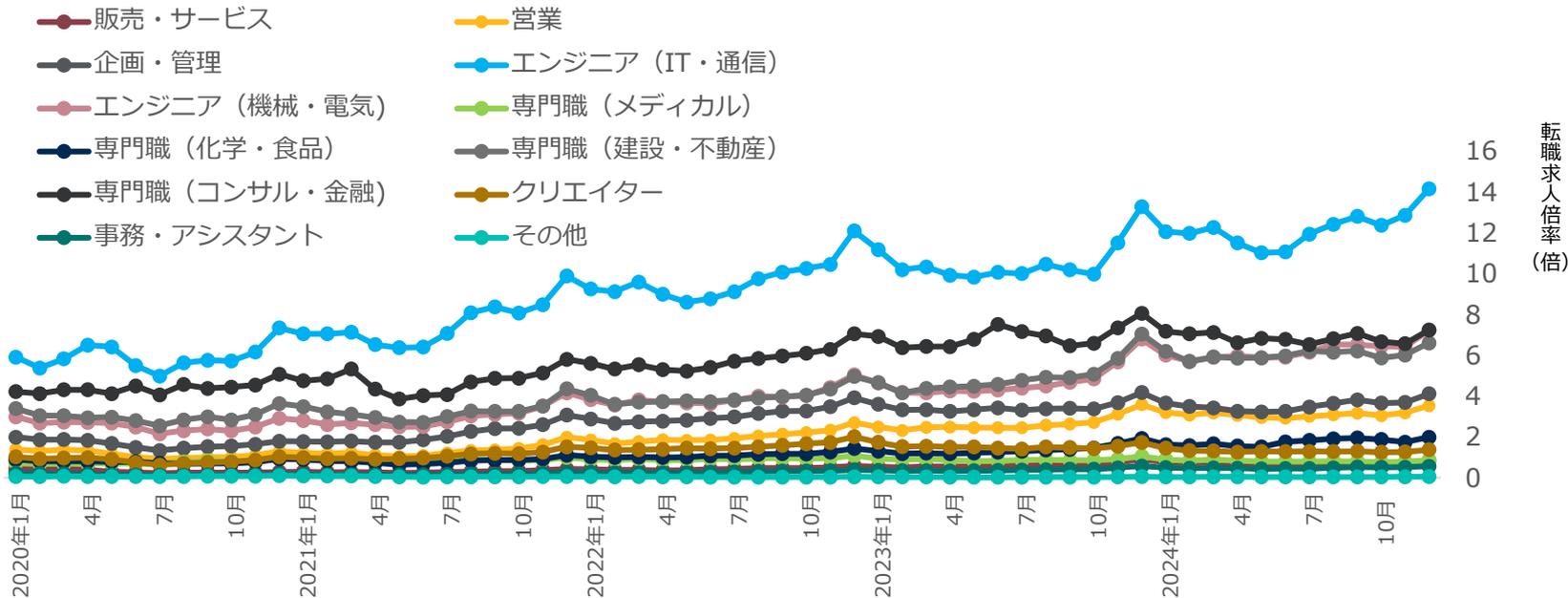


2024年12月求人倍率
3.15倍

転職求人倍率：dodaの会員登録者（転職希望者）1人に対して、中途採用の求人が何件あるかを算出した数値
出所：doda「転職求人倍率レポート（2024年12月）」

職種別doda転職求人倍率の推移

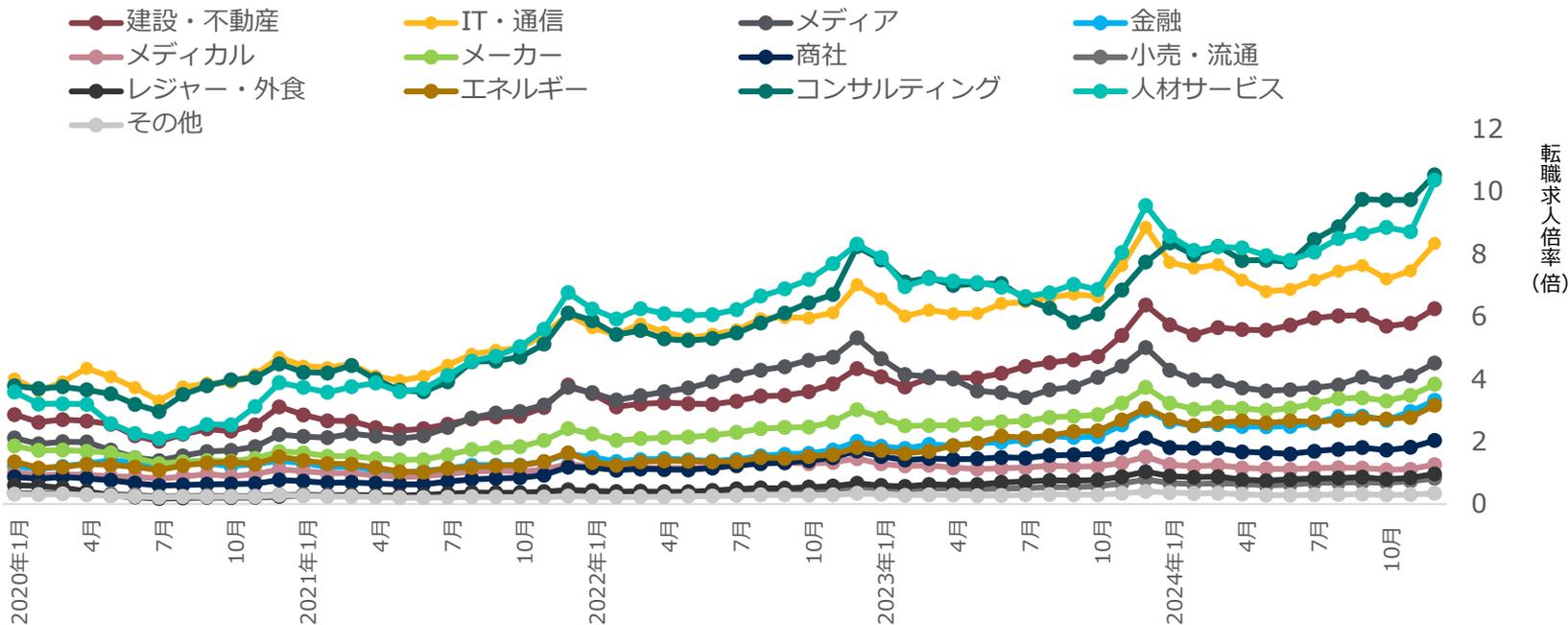
職種別では、エンジニア (IT・通信) の転職求人倍率が特に高い水準を維持



出所：doda 「転職求人倍率レポート (2024年12月)」

業種別doda転職求人倍率の推移

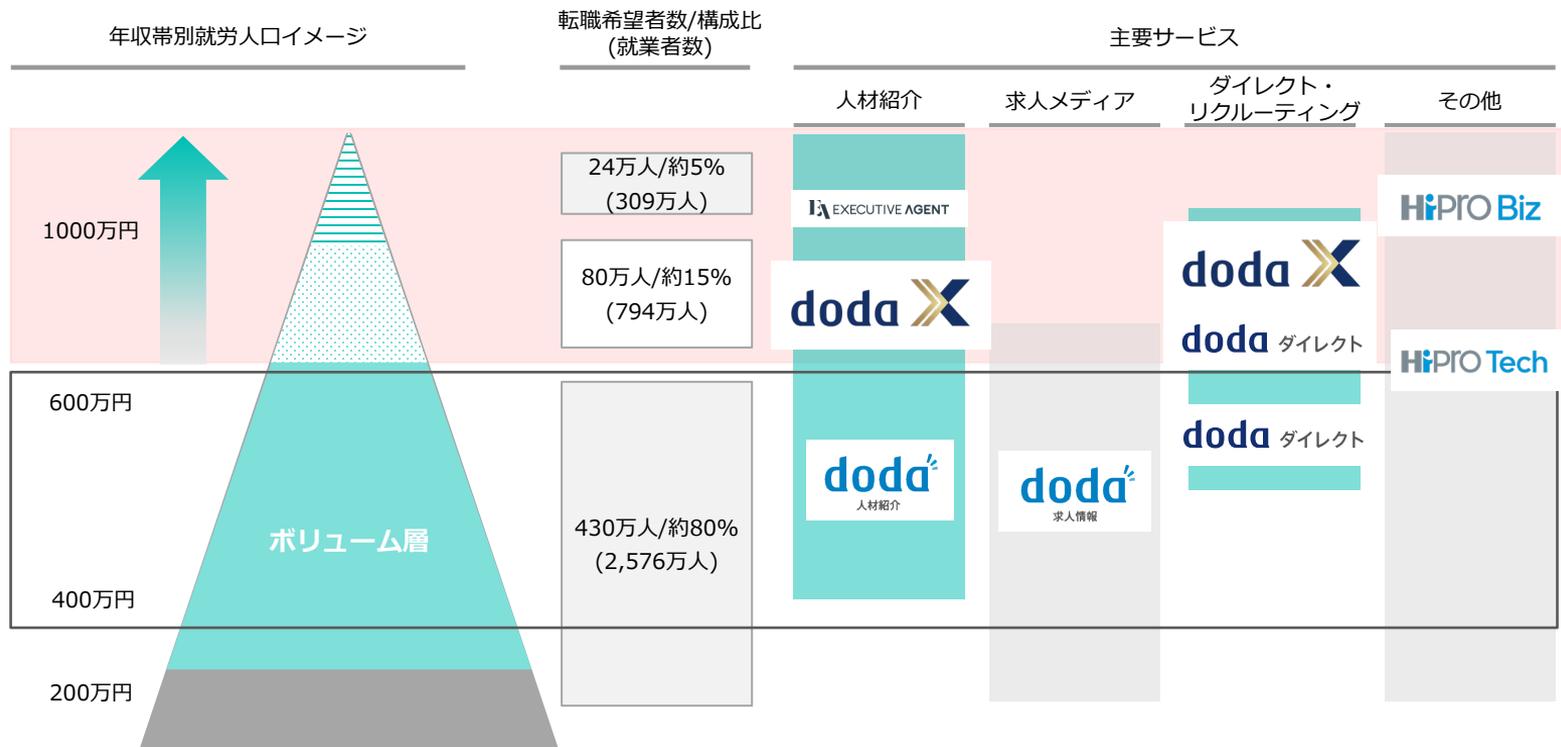
業種別では、**コンサルティング、人材サービス、IT・通信**の転職求人倍率が特に高い



出所：doda 「転職求人倍率レポート（2024年12月）」

Career SBU 主要サービスのターゲット年収帯

- 転職サービス「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
- 「doda X」を含む新サービスにて、ハイクラス層を拡大



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

FY2024 Q3連結財政状態計算書

(Million yen)	FY2023 期末	FY2024 Q3末	増減額		FY2023 期末	FY2024 Q3末	増減額
流動資産	312,690	308,571	△4,118	流動負債	257,416	258,596	+1,180
(主な内訳)				(主な内訳)			
現金及び現金同等物	108,369	97,694	△10,674	営業債務等*2	95,270	99,999	+4,728
-----				社債及び借入金	14,144	10,300	△3,844
営業債権等*1	169,008	169,775	+767	未払有給休暇	50,859	55,008	+4,148
非流動資産	206,040	214,887	+8,846	非流動負債	52,996	61,039	+8,042
(主な内訳)				(主な内訳)			
使用権資産	35,973	44,037	+8,064	社債及び借入金	20,000	20,014	+14
のれん	59,019	58,816	△202	負債合計	310,412	319,635	+9,222
-----				資本合計	208,317	203,822	△4,494
無形資産	39,655	42,852	+3,197	親会社持分*3	192,349	186,671	△5,678
資産合計	518,730	523,458	+4,727	負債・資本合計	518,730	523,458	+4,727

*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 *3 親会社の所有者に帰属する持分合計

のれん残高

(Million yen)

SBU	FY2023 期末	FY2024 Q3末
Staffing	8,177	9,146
BPO	6,362	6,362
Technology	1,988	1,988
Career	16,712	16,712
Asia Pacific	24,080	22,909
PERSOLKELLY	2,443	2,558
Programmed Staffing	6,305	6,279
Programmed Property Services	1,484	1,477
Programmed Facility Management	12,651	12,593
Programmed Others	1,195	0
上記SBU以外	1,698	1,698
Total	59,019	58,816

* 為替レート 【豪ドル】 FY2023Q4末：98.7円、FY2024Q3末：98.3円

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



(Million Yen)

	FY2023 Q3	FY2024 Q3	前年同期比	FY2023 Q3累計	FY2024 Q3累計	前年同期比
売上収益	105,116	121,711	+15.8%	308,340	359,070	+16.5%
PERSOLKELLY	26,983	30,713	+13.8%	79,057	89,443	+13.1%
Programmed	77,366	90,467	+16.9%	227,435	267,627	+17.7%
営業利益	1,691	2,215	+31.0%	5,155	5,881	+14.1%
PERSOLKELLY	341	517	+51.4%	1,740	2,097	+20.6%
Programmed	1,760	2,436	+38.4%	4,571	6,164	+34.8%
調整後EBITDA	2,218	3,043	+37.2%	7,565	10,119	+33.8%

*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 【豪ドル】 FY2023Q3累計：94.3円、FY2024Q3累計：100.7円



PERSOL

			FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2024 1H	FY2024Q3 Cumulative	FY2024 Full Forecast
連結 (Consolidated)													
売上収益	Revenue	M.JPY	328,703	326,183	335,740	336,495	360,814	356,771	368,626	-	717,586	1,086,213	1,455,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	253,599	252,642	260,026	259,694	276,703	275,119	285,387	-	551,823	837,210	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	75,103	73,541	75,714	76,801	84,111	81,651	83,239	-	165,762	249,002	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	60,888	61,699	61,555	63,253	66,880	66,447	66,790	-	133,327	200,117	-
人件費	Labor cost	M.JPY	37,502	38,435	38,386	39,235	42,240	41,706	41,851	-	83,947	125,798	-
広告宣伝費	Advertising expenses	M.JPY	5,360	5,450	4,552	4,873	4,991	5,554	4,651	-	10,546	15,197	-
業務委託費	Outsourcing expenses	M.JPY	4,738	4,555	5,485	5,306	4,922	5,350	5,323	-	10,273	15,596	-
償却費	Depreciation	M.JPY	5,392	4,852	5,255	5,410	5,522	5,501	5,806	-	11,023	16,830	-
その他	Others	M.JPY	7,894	8,405	7,875	8,427	9,202	8,335	9,156	-	17,537	26,694	-
その他の収益	Other income	M.JPY	517	53	421	587	59	85	56	-	144	200	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	56	191	37	2,991	323	153	187	-	477	665	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	14,675	11,703	14,542	11,143	16,966	15,135	16,318	-	32,102	48,420	56,000
DA	DA	M.JPY	7,107	7,284	7,439	7,803	7,849	7,988	8,364	-	15,837	24,201	-
償却	Depreciation	M.JPY	2,962	3,116	3,036	3,439	3,227	3,183	3,590	-	6,410	10,001	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	4,145	4,168	4,402	4,363	4,622	4,805	4,773	-	9,427	14,200	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	21,782	18,988	21,982	18,946	24,815	23,123	24,682	-	47,939	72,622	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-2,768	-2,962	-3,578	-103	-1,871	-3,293	-2,636	-	-5,165	-7,802	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	1,387	403	676	1,290	1,772	750	1,309	-	2,523	3,833	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	4,145	4,168	4,402	4,363	4,622	4,805	4,773	-	9,427	14,200	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	449	663	531	565	712	692	695	-	1,404	2,100	-
その他の収益	Other income	M.JPY	517	53	421	587	59	85	56	-	144	200	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	56	191	37	2,991	323	153	187	-	477	665	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	19,014	16,025	18,404	18,843	22,944	19,830	22,045	-	42,774	64,819	76,000
金融収益	Finance income	M.JPY	399	96	242	179	855	40	277	-	896	1,173	-
金融費用	Finance costs	M.JPY	486	273	266	269	388	282	284	-	670	954	-
持分法による投資利益	Share of profit of investments accounted for using equity method	M.JPY	30	-162	-179	-307	-200	-111	-165	-	-312	-477	-
持分法による投資の減損損失	Impairment loss of investments accounted for using equity method	M.JPY	0	0	0	-2,142	0	0	0	-	0	0	-
税引前四半期利益	Profit before tax	M.JPY	14,617	11,365	14,339	10,746	17,232	14,782	16,145	-	32,015	48,161	55,300
法人所得税費用	Income tax expense	M.JPY	4,883	3,521	5,389	3,158	3,891	5,845	5,878	-	9,737	15,615	-
非支配持分損益	Profit attributable to non-controlling interests	M.JPY	365	444	508	684	389	507	487	-	896	1,383	-
四半期利益	Profit	M.JPY	9,369	7,399	8,441	4,761	12,952	8,429	9,780	-	21,381	31,161	36,500
GPM	Gross profit margin	%	22.8%	22.5%	22.6%	22.8%	23.3%	22.9%	22.6%	-	23.1%	22.9%	-
OPM	Operating profit margin	%	4.5%	3.6%	4.3%	3.3%	4.7%	4.2%	4.4%	-	4.5%	4.5%	3.8%
EBITDAM	EBITDA margin	%	6.6%	5.8%	6.5%	5.6%	6.9%	6.5%	6.7%	-	6.7%	6.7%	-
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA margin	%	5.8%	4.9%	5.5%	5.6%	6.4%	5.6%	6.0%	-	6.0%	6.0%	5.2%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	18.5%	18.9%	18.3%	18.8%	18.5%	18.6%	18.1%	-	18.6%	18.4%	-

			FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2024 1H	FY2024Q3 Cumulative	FY2024 Full Forecast
Staffing SBU													
売上収益	Revenue	M.JPY	144,793	141,665	146,658	142,680	151,111	148,838	154,883	-	299,950	454,833	607,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	119,662	118,796	122,274	120,522	124,742	123,784	128,800	-	248,527	377,327	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	25,130	22,869	24,383	22,157	26,368	25,054	26,082	-	51,423	77,505	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	16,767	16,840	17,420	16,560	18,040	17,789	17,528	-	35,829	53,357	-
その他の収益	Other income	M.JPY	27	4	174	36	10	5	44	-	16	61	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	4	0	17	-12	0	6	100	-	6	107	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	8,386	6,033	7,120	5,646	8,339	7,263	8,498	-	15,603	24,101	26,300
DA	DA	M.JPY	1,067	882	973	949	978	970	1,030	-	1,948	2,978	-
償却	Depreciation	M.JPY	425	468	452	493	446	455	491	-	901	1,392	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	642	414	520	456	531	515	538	-	1,046	1,585	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	9,454	6,916	8,093	6,596	9,317	8,234	9,528	-	17,551	27,080	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-69	-370	-151	162	549	-839	195	-	-289	-94	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	476	-115	368	535	924	-513	559	-	411	970	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	642	414	520	456	531	515	538	-	1,046	1,585	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	120	164	157	131	167	188	119	-	355	474	-
その他の収益	Other income	M.JPY	27	4	174	36	10	5	44	-	16	61	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	4	0	17	-12	0	6	100	-	6	107	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	9,385	6,546	7,942	6,758	9,867	7,395	9,724	-	17,262	26,986	30,500
GPM	Gross profit margin	%	17.4%	16.1%	16.6%	15.5%	17.4%	16.8%	16.8%	-	17.1%	17.0%	-
OPM	Operating profit margin	%	5.8%	4.3%	4.9%	4.0%	5.5%	4.9%	5.5%	-	5.2%	5.3%	4.3%
EBITDAM	EBITDA margin	%	6.5%	4.9%	5.5%	4.6%	6.2%	5.5%	6.2%	-	5.9%	6.0%	-
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA margin	%	6.5%	4.6%	5.4%	4.7%	6.5%	5.0%	6.3%	-	5.8%	5.9%	5.0%
売上高販管費率	SG&A Expense Rate	%	11.6%	11.9%	11.9%	11.6%	11.9%	12.0%	11.3%	-	11.9%	11.7%	-
就業者数*1	No. of active staff	1,000 People	126	126	128	130	130	130	131	-	-	-	-
平均請求単価*2	Average charge price	JPY	2,342	2,350	2,357	2,363	2,388	2,395	2,401	-	-	-	-
就業日数	No. of operating days	Day	62	59	61	58	62	59	62	-	-	-	-
受注数 YoY	No. of orders (YoY)	%	-5.1%	-5.4%	-4.1%	0.4%	3.7%	-0.3%	0.1%	-	-	-	-
確定数 YoY	No. of confirmed contracts (YoY)	%	-2.8%	-9.3%	-6.8%	-7.2%	-1.0%	-2.4%	-1.5%	-	-	-	-
終了数 YoY	No. of contract terminations (YoY)	%	-3.6%	-1.9%	-3.3%	-3.7%	-0.3%	-0.1%	2.2%	-	-	-	-

就業者数*1 : 対象期間内の各月の派遣長期契約数の総和の平均（※長期=3ヶ月以上契約）

No. of active staff : Average of the sum of the number of long-term dispatch contracts for each month in the subject period (Long-term: Contract over 3 months)

平均請求単価*2 : 対象期間における派遣契約の請求単価（長期・短期・単発）の平均額

Average charge price : Average billed unit price of the dispatch contract during the respective period (long-term/short-term/one-time)

就業日数 : 平日日数から計画有給日数を除いた日数

No. of operating days : No. of operating days - No. of planned paid days

受注数 : 対象月に受注日を持つ派遣オーダー人数

No. of orders : Number of persons involved in orders for temporary staffing that were placed in the subject months

確定数 : 対象月に初回契約開始日を持つ派遣契約数

No. of confirmed contracts : Number of dispatch contracts which have initial contract start date in the subject months

終了数 : 対象月に終了日を持つ派遣長期契約数

No. of contract terminations : Number of long-term dispatch contracts which have date of termination in the subject months

*1 就業者数：定義変更により、過去に遡って数値を修正しています。 No. of active staff: Figures have been corrected retroactively, due to the definition change.

*2 平均請求単価：集計方式の見直しに伴い、過去に遡って数値を修正しています。 Average charge price: Figures have been corrected retroactively, reflecting the revision of the aggregation method.

			FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2024 1H	FY2024Q3 Cumulative	FY2024 Full Forecast
BPO SBU													
売上収益	Revenue	M.JPY	26,520	27,617	27,569	29,088	27,250	27,343	28,815	-	54,593	83,409	112,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	20,169	20,660	20,524	20,771	20,946	20,403	20,175	-	41,349	61,525	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	6,351	6,956	7,044	8,317	6,303	6,940	8,640	-	13,243	21,883	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	5,266	5,378	5,327	5,842	5,964	5,750	6,971	-	11,715	18,687	-
その他の収益	Other income	M.JPY	9	6	41	23	2	10	0	-	12	13	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	0	33	0	4	40	0	0	-	40	40	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	1,093	1,550	1,758	2,494	300	1,199	1,668	-	1,500	3,169	4,200
DA	DA	M.JPY	463	627	556	589	516	477	487	-	994	1,482	-
償却	Depreciation	M.JPY	316	314	316	341	301	295	259	-	596	855	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	147	312	240	247	215	182	228	-	397	626	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	1,557	2,177	2,315	3,083	817	1,677	2,156	-	2,494	4,651	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	99	-105	-30	-191	142	-214	97	-	-72	25	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	185	97	203	-19	208	-60	144	-	147	292	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	147	312	240	247	215	182	228	-	397	626	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	70	82	47	95	111	38	181	-	149	331	-
その他の収益	Other income	M.JPY	9	6	41	23	2	10	0	-	12	13	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	0	33	0	4	40	0	0	-	40	40	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	1,657	2,072	2,284	2,892	959	1,463	2,253	-	2,422	4,676	6,200
GPM	Gross profit margin	%	23.9%	25.2%	25.6%	28.6%	23.1%	25.4%	30.0%	-	24.3%	26.2%	-
OPM	Operating profit margin	%	4.1%	5.6%	6.4%	8.6%	1.1%	4.4%	5.8%	-	2.7%	3.8%	3.7%
EBITDAM	EBITDA margin	%	5.9%	7.9%	8.4%	10.6%	3.0%	6.1%	7.5%	-	4.6%	5.6%	-
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA margin	%	6.2%	7.5%	8.3%	9.9%	3.5%	5.4%	7.8%	-	4.4%	5.6%	5.5%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	19.9%	19.5%	19.3%	20.1%	21.9%	21.0%	24.2%	-	21.5%	22.4%	-
顧客数	No. of customer	Company	1,658	1,724	1,894	1,931	2,018	2,173	1,663	-	-	-	-

顧客数 : 該当月にプロジェクトの稼働実績がある取引社数

No. of customer

Number of trading companies with project in operation

		FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2024 1H	FY2024Q3 Cumulative	FY2024 Full Forecast	
Technology SBU													
売上収益	Revenue	M.JPY	23,861	25,554	26,197	26,767	26,201	28,533	29,848	-	54,735	84,583	118,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	19,796	19,991	20,286	21,143	20,376	21,479	22,481	-	41,856	64,337	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	4,064	5,562	5,911	5,624	5,824	7,054	7,366	-	12,878	20,245	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	3,730	3,573	3,965	4,238	4,928	4,943	5,067	-	9,871	14,939	-
その他の収益	Other income	M.JPY	14	2	2	21	1	1	1	-	3	5	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	348	1,991	1,948	1,407	898	2,112	2,301	-	3,010	5,311	7,400
DA	DA	M.JPY	386	368	366	395	413	429	415	-	843	1,258	-
償却	Depreciation	M.JPY	137	115	107	129	102	119	120	-	222	342	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	249	253	258	266	311	309	295	-	621	916	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	734	2,360	2,314	1,803	1,311	2,541	2,716	-	3,853	6,570	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	24	-405	-132	230	-152	-214	135	-	-366	-231	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	253	-245	59	446	69	-56	340	-	12	352	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	249	253	258	266	311	309	295	-	621	916	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	33	95	69	72	90	154	92	-	244	336	-
その他の収益	Other income	M.JPY	14	2	2	21	1	1	1	-	3	5	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	759	1,954	2,182	2,034	1,159	2,327	2,851	-	3,486	6,338	8,400
GPM	Gross profit margin	%	17.0%	21.8%	22.6%	21.0%	22.2%	24.7%	24.7%	-	23.5%	23.9%	-
OPM	Operating profit margin	%	1.5%	7.8%	7.4%	5.3%	3.4%	7.4%	7.7%	-	5.5%	6.3%	6.3%
EBITDAM	EBITDA margin	%	3.1%	9.2%	8.8%	6.7%	5.0%	8.9%	9.1%	-	7.0%	7.8%	-
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA margin	%	3.2%	7.6%	8.3%	7.6%	4.4%	8.2%	9.6%	-	6.4%	7.5%	7.1%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	15.6%	14.0%	15.1%	15.8%	18.8%	17.3%	17.0%	-	18.0%	17.7%	-
IT・DXソリューション	IT/DX solution												
エンジニア数 (稼働人数) (人月)	No. of engineer monthly	person-month	2,620	2,740	2,890	2,930	3,140	3,320	3,390	-	-	-	-
稼働率 (自社社員のみ) (%)	Operating rate	%	83.8%	85.3%	89.1%	90.1%	82.0%	86.2%	87.8%	-	-	-	-
平均売上単価/月 (BP含む)	Average monthly sales per unit	1,000 JPY	1,167	1,179	1,166	1,220	1,204	1,211	1,198	-	-	-	-
エンジニアリング	Engineering												
エンジニア数 (稼働人数) (人月)	No. of engineer monthly	person-month	3,210	3,260	3,310	3,310	3,440	3,580	3,620	-	-	-	-
稼働率 (自社社員のみ) (%)	Operating rate	%	89.9%	93.5%	94.1%	94.0%	87.4%	92.3%	94.0%	-	-	-	-
平均売上単価/月 (BP含む)	Average monthly sales per unit	1,000 JPY	747	764	815	820	783	830	845	-	-	-	-
登録派遣・フリーランス	Temp/freelance												
登録派遣エンジニア数 (就業人数)	No. of engineer	person	4,850	4,840	4,780	4,780	4,680	4,640	4,660	-	-	-	-
派遣請求単価	Charge price	JPY	3,851	3,871	3,897	3,936	3,986	4,016	4,023	-	-	-	-

エンジニア数 (稼働人数) (人月) : 四半期末稼働エンジニア数
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
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
登録派遣エンジニア数 (就業人数) (人) : 四半期末登録派遣就業エンジニア数
派遣請求単価 (円) : 対象期間における派遣契約の請求単価の平均額

No. of engineer : Number of engineers in service at the end of the quarter
Operating rate : Number of active company employees at the end of each quarter / Number of company employees at the end of each quarter
Average monthly sales per unit : Total quarterly sales amount inspected/Quarterly total number of active employees
No. of staffing engineer : Number of staffing engineers in service at the end of the quarter
Charge price : Average billed unit price of the dispatch contract during the respective period.

			FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2024 1H	FY2024Q3 Cumulative	FY2024 Full Forecast
Career SBU													
売上収益	Revenue	M.JPY	31,902	31,486	30,907	33,988	36,986	35,897	34,429	-	72,883	107,312	145,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	5,295	5,502	5,535	5,992	6,016	6,661	6,592	-	12,678	19,270	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	26,606	25,984	25,372	27,995	30,969	29,236	27,836	-	60,205	88,041	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	21,029	21,830	20,804	21,645	22,653	23,043	22,243	-	45,696	67,940	-
その他の収益	Other income	M.JPY	13	6	11	6	12	19	8	-	31	39	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	1	121	2	637	32	11	0	-	44	44	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	5,590	4,039	4,576	5,718	8,295	6,200	5,600	-	14,496	20,097	25,300
DA	DA	M.JPY	796	882	873	861	1,035	965	1,011	-	2,001	3,013	-
償却	Depreciation	M.JPY	729	818	807	799	966	898	944	-	1,865	2,809	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	67	64	66	61	69	67	66	-	136	203	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	6,386	4,921	5,449	6,579	9,331	7,166	6,611	-	16,498	23,110	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	258	326	116	962	132	175	158	-	308	467	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	253	124	79	269	24	99	83	-	123	207	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	67	64	66	61	69	67	66	-	136	203	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	84	151	112	123	157	151	149	-	309	458	-
その他の収益	Other income	M.JPY	13	6	11	6	12	19	8	-	31	39	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	1	121	2	637	32	11	0	-	44	44	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	6,645	5,248	5,565	7,542	9,464	7,342	6,770	-	16,807	23,577	30,000
GPM	Gross profit margin	%	83.4%	82.5%	82.1%	82.4%	83.7%	81.4%	80.9%	-	82.6%	82.0%	-
OPM	Operating profit margin	%	17.5%	12.8%	14.8%	16.8%	22.4%	17.3%	16.3%	-	19.9%	18.7%	17.4%
EBITDAM	EBITDA margin	%	20.0%	15.6%	17.6%	19.4%	25.2%	20.0%	19.2%	-	22.6%	21.5%	-
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA margin	%	20.8%	16.7%	18.0%	22.2%	25.6%	20.5%	19.7%	-	23.1%	22.0%	20.7%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	65.9%	69.3%	67.3%	63.7%	61.2%	64.2%	64.6%	-	62.7%	63.3%	-
doda会員数 (累計)	No. of doda members (cumulative)	Person	7,900,000	8,130,000	8,340,000	8,556,667	8,800,000	9,040,000	9,270,000	-	-	-	-
人材紹介事業のHC	Headcount of permanent business	Person	2,104	2,268	2,304	2,355	2,404	2,451	2,354	-	-	-	-
人材紹介事業の生産性	Productivity of permanent business	1,000 JPY	3,190	2,725	2,574	2,732	3,167	2,783	2,654	-	-	-	-

doda会員数 (累計) : dodaの会員登録者数

No. of doda members (cumulative)

Number of registered doda members

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

Headcount of permanent business

Total number of Career Advisors, Recruiting Advisors, Project Agents, etc.

人材紹介事業の生産性 : 人材紹介事業売上/HC

Productivity of permanent business

Revenue of permanent business / HC

			FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2024 1H	FY2024Q3 Cumulative	FY2024 Full Forecast
APAC SBU													
売上収益	Revenue	M.JPY	102,269	100,954	105,139	104,406	120,218	117,140	121,711	-	237,359	359,070	476,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	89,436	87,684	92,449	91,137	105,390	102,999	107,761	-	208,390	316,152	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	12,832	13,269	12,689	13,269	14,828	14,141	13,949	-	28,969	42,918	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	10,933	11,594	10,944	11,668	12,703	12,227	11,680	-	24,930	36,611	-
その他の収益	Other income	M.JPY	17	12	9	490	29	22	10	-	51	62	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	76	64	62	2,407	265	158	63	-	424	488	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	1,840	1,624	1,692	-315	1,888	1,777	2,215	-	3,665	5,881	8,300
DA	DA	M.JPY	1,415	1,518	1,564	1,614	1,804	1,843	1,878	-	3,648	5,527	-
償却	Depreciation	M.JPY	614	640	587	634	701	692	688	-	1,393	2,082	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	800	877	976	980	1,103	1,151	1,189	-	2,255	3,445	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	3,256	3,142	3,257	1,299	3,693	3,621	4,094	-	7,314	11,408	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-660	-390	-1,038	967	-363	125	-1,051	-	-238	-1,289	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	83	424	-116	29	502	1,136	84	-	1,639	1,723	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	800	877	976	980	1,103	1,151	1,189	-	2,255	3,445	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	-2	11	1	1	1	3	1	-	5	6	-
その他の収益	Other income	M.JPY	17	12	9	490	29	22	10	-	51	62	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	76	64	62	2,407	265	158	63	-	424	488	-
その他恒常でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	2,595	2,751	2,218	2,266	3,329	3,746	3,043	-	7,076	10,119	12,100
GPM	Gross profit margin	%	12.5%	13.1%	12.1%	12.7%	12.3%	12.1%	11.5%	-	12.2%	12.0%	-
OPM	Operating profit margin	%	1.8%	1.6%	1.6%	-0.3%	1.6%	1.5%	1.8%	-	1.5%	1.6%	1.7%
EBITDAM	EBITDA margin	%	3.2%	3.1%	3.1%	2.2%	3.1%	3.1%	3.4%	-	3.1%	3.2%	-
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA margin	%	2.5%	2.7%	2.1%	2.2%	2.8%	3.2%	2.5%	-	3.0%	2.8%	2.5%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	10.7%	11.5%	10.4%	11.2%	10.6%	10.4%	9.6%	-	10.5%	10.2%	-
人材紹介事業のHC	Headcount of permanent business	Person	1,162	1,166	1,167	1,145	1,126	1,111	1,067	-	-	-	-

人材紹介事業のHC :APAC SBU全地域における人材紹介事業のHC総数

Headcount of permanent business

Headcount of permanent business in APAC SBU



			FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2024 1H	FY2024Q3 Cumulative	FY2024 Full Forecast
その他 (Others)													
売上収益	Revenue	M.JPY	8,036	8,513	9,458	8,643	8,908	9,460	10,018	-	18,368	28,386	40,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	2,220	2,799	2,779	3,198	2,550	2,878	2,958	-	5,429	8,387	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	5,815	5,714	6,679	5,444	6,357	6,581	7,060	-	12,939	19,999	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	6,890	6,698	7,008	7,159	7,620	8,481	8,376	-	16,102	24,479	-
その他の収益	Other income	M.JPY	431	762	178	-747	2	9	3	-	11	15	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	2	0	3	21	3	0	0	-	2	3	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	-646	-221	-154	-2,483	-1,264	-1,890	-1,313	-	-3,154	-4,468	-5,500
DA	DA	M.JPY	458	508	512	743	542	602	730	-	1,145	1,875	-
償却	Depreciation	M.JPY	398	446	450	679	476	504	631	-	981	1,612	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	60	62	62	64	65	98	98	-	164	263	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	-187	287	358	-1,740	-721	-1,287	-583	-	-2,009	-2,592	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-314	-721	-124	775	21	74	51	-	96	147	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	135	43	59	19	14	123	90	-	138	229	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	60	62	62	64	65	98	98	-	164	263	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	38	59	53	51	71	59	62	-	131	194	-
その他の収益	Other income	M.JPY	431	762	178	-747	2	9	3	-	11	15	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	2	0	3	21	3	0	0	-	2	3	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	-502	-433	234	-964	-699	-1,213	-531	-	-1,912	-2,444	-2,900
GPM	Gross profit margin	%	72.4%	67.1%	70.6%	63.0%	71.4%	69.6%	70.5%	-	70.4%	70.5%	-
OPM	Operating profit margin	%	-8.0%	-2.6%	-1.6%	-28.7%	-14.2%	-20.0%	-13.1%	-	-17.2%	-15.7%	-13.7%
EBITDAM	EBITDA margin	%	-2.3%	3.4%	3.8%	-20.1%	-8.1%	-13.6%	-5.8%	-	-10.9%	-9.1%	-
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA margin	%	-6.3%	-5.1%	2.5%	-11.2%	-7.9%	-12.8%	-5.3%	-	-10.4%	-8.6%	-7.3%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	85.7%	78.7%	74.1%	82.8%	85.5%	89.7%	83.6%	-	87.7%	86.2%	-

			FY2023Q1	FY2023Q2	FY2023Q3	FY2023Q4	FY2024Q1	FY2024Q2	FY2024Q3	FY2024Q4	FY2024 1H	FY2024Q3 Cumulative	FY2024 Full Forecast
調整 (Adjusted)													
売上収益	Revenue	M.JPY	-8,679	-9,608	-10,190	-9,079	-9,861	-10,443	-11,079	-	-20,304	-31,383	-43,000
売上原価	Cost of sales	M.JPY	-2,981	-2,792	-3,824	-3,071	-3,320	-3,087	-3,383	-	-6,407	-9,791	-
売上総利益	Gross profit	M.JPY	-5,698	-6,815	-6,366	-6,007	-6,541	-7,355	-7,695	-	-13,896	-21,592	-
販管費	Selling, general and administrative expenses	M.JPY	-3,729	-4,217	-3,916	-3,860	-5,030	-5,788	-5,078	-	-10,819	-15,898	-
その他の収益	Other income	M.JPY	2	-742	3	756	0	17	-13	-	17	3	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	-27	-27	-48	-66	-18	-22	22	-	-40	-18	-
営業利益	Operating profit	M.JPY	-1,937	-3,313	-2,398	-1,324	-1,491	-1,527	-2,652	-	-3,019	-5,671	-10,000
DA	DA	M.JPY	2,519	2,495	2,591	2,648	2,556	2,698	2,810	-	5,255	8,065	-
償却	Depreciation	M.JPY	341	312	313	361	232	217	455	-	450	905	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	2,178	2,183	2,277	2,287	2,324	2,480	2,355	-	4,805	7,160	-
EBITDA	EBITDA	M.JPY	581	-817	192	1,324	1,065	1,170	157	-	2,236	2,393	-
調整項目	Adjusted item	M.JPY	-2,107	-1,296	-2,217	-3,010	-2,202	-2,401	-2,223	-	-4,603	-6,827	-
未払有給休暇の増減額	Increase/decrease in accrued paid leave	M.JPY	-1	74	22	9	28	21	6	-	50	57	-
使用権資産 償却	Right-of-use assets depreciation	M.JPY	2,178	2,183	2,277	2,287	2,324	2,480	2,355	-	4,805	7,160	-
株式報酬費用	Share-based payment expenses	M.JPY	103	98	89	89	112	96	89	-	208	298	-
その他の収益	Other income	M.JPY	2	-742	3	756	0	17	-13	-	17	3	-
その他の費用	Other expenses	M.JPY	-27	-27	-48	-66	-18	-22	22	-	-40	-18	-
その他恒常的でない損益	Other non-recurring profit/loss	M.JPY	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0	-
調整後EBITDA	Adjusted EBITDA	M.JPY	-1,525	-2,113	-2,024	-1,686	-1,136	-1,230	-2,065	-	-2,367	-4,433	-8,300
GPM	Gross profit margin	%	65.6%	70.9%	62.5%	66.2%	66.3%	70.4%	69.5%	-	68.4%	68.8%	-
OPM	Operating profit margin	%	22.3%	34.5%	23.5%	14.6%	15.1%	14.6%	23.9%	-	14.9%	18.1%	23.3%
EBITDAM	EBITDA margin	%	-6.7%	8.5%	-1.9%	-14.6%	-10.8%	-11.2%	-1.4%	-	-11.0%	-7.6%	-
調整後EBITDAM	Adjusted EBITDA margin	%	17.6%	22.0%	19.9%	18.6%	11.5%	11.8%	18.6%	-	11.7%	14.1%	19.3%
売上高販管費率	SG&A Expense Ratio	%	43.0%	43.9%	38.4%	42.5%	51.0%	55.4%	45.8%	-	53.3%	50.7%	-

調整後EBITDA、調整後EPS

- 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*1	±	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
- その他収益・費用
- その他恒常的でない損益
- 企業結合により生じた無形資産の償却額

* 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)	FY2023 Q3累計	FY2024 Q3累計
四半期利益*1	25,209	31,161
調整項目	4,414	7,158
調整項目の一部にかかる税金費用	△1,356	△2,055
調整後四半期利益	28,298	36,264
株式数(株)*2	2,279,510,766	2,245,793,136
調整後EPS(円)	12.41	16.15

*1 親会社の所有者に帰属する四半期利益

*2 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2025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。