

株式会社アウトソーシング  
証券コード：2427 (東証1部)



## 2014年12月期 決算説明資料

2015年2月18日

# 目次

---

- P 2 2014年12月期 連結決算概要
- P 10 2015-2017年度 中期経営計画 Vision2017: Vector to the New Paradigm
- P 30 2015年12月期 連結業績予想概要
- P 37 参考資料

# 2014年12月期 連結決算概要



# 2014年12月期 連結決算概要

## □ 連結業績の概要（半期・通期）

(百万円)	2013年12月期 実績				2014年12月期 実績				対前期比 増減	
	上半期 金額	下半期 金額	通期 金額	構成比	上半期 金額	下半期 金額	通期 金額	構成比	金額	率
<b>売上高</b>	<b>21,433</b>	<b>25,951</b>	<b>47,384</b>	<b>100.0%</b>	<b>28,070</b>	<b>31,351</b>	<b>59,421</b>	<b>100.0%</b>	<b>12,037</b>	<b>25.4%</b>
売上原価	17,497	20,605	38,102	80.4%	22,549	24,908	47,457	79.9%	9,355	24.6%
<b>売上総利益</b>	<b>3,935</b>	<b>5,345</b>	<b>9,281</b>	<b>19.6%</b>	<b>5,521</b>	<b>6,442</b>	<b>11,963</b>	<b>20.1%</b>	<b>2,681</b>	<b>28.9%</b>
販売管理費	3,934	4,144	8,078	17.0%	4,807	5,145	9,953	16.8%	1,874	23.2%
<b>営業利益</b>	<b>1</b>	<b>1,201</b>	<b>1,202</b>	<b>2.5%</b>	<b>713</b>	<b>1,297</b>	<b>2,010</b>	<b>3.4%</b>	<b>807</b>	<b>67.1%</b>
営業外収益	350	349	700	1.5%	288	373	661	1.1%	△ 38	-5.5%
営業外費用	313	232	546	1.2%	241	233	474	0.8%	△ 71	-13.0%
<b>経常利益</b>	<b>38</b>	<b>1,318</b>	<b>1,357</b>	<b>2.9%</b>	<b>759</b>	<b>1,437</b>	<b>2,197</b>	<b>3.7%</b>	<b>840</b>	<b>61.9%</b>
特別利益	93	139	232	0.5%	58	55	113	0.2%	△ 118	-51.0%
特別損失	-	-	-	-	5	186	192	0.3%	192	-
<b>当期純利益</b>	<b>29</b>	<b>1,092</b>	<b>1,122</b>	<b>2.4%</b>	<b>375</b>	<b>941</b>	<b>1,316</b>	<b>2.2%</b>	<b>194</b>	<b>17.3%</b>

## □ 連結業績ハイライト ※赤字がマイナス要因、黒字がプラス要因

**売上高 59,421百万円（対前期比 25.4%増）**

- 海外事業は、タイのクーデター・香港やベトナムのデモなどで大幅な下方乖離
- 技術系アウトソーシング事業は、IT系・土木建築系が計画を上回る
- 製造系アウトソーシング事業は、ほぼ見込み通り

**営業利益 2,010百万円（対前期比 67.1%増）**

- 海外やIT技術系のアウトソーシング企業買収に伴うのれん 518,908千円を償却
- M&Aに関わるFA契約料など一過性コストが発生
- 売上拡大による販管費率の低下で、営業利益率が向上

**経常利益 2,197百万円（対前期比 61.9%増）**

- 為替差益がプラス貢献

**当期純利益 1,316百万円（対前期比 17.3%増）**

- 従業員の給与向上による法人税制の優遇効果
- グループにおける、繰越欠損金を抱える会社の収益改善が反映

売上高、営業利益額、経常利益額、当期純利益額ともに過去最高

# 2014年12月期 連結決算概要

## □ 連結業績の概要（四半期の推移）

(百万円)	2013年12月期 実績				2014年12月期 実績			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	10,415	11,017	12,176	13,774	13,788	14,281	15,232	16,118
売上総利益	1,759	2,176	2,436	2,908	2,646	2,874	3,070	3,372
粗利率	16.9%	19.8%	20.0%	21.1%	19.2%	20.1%	20.2%	20.9%
販売管理費	1,948	1,986	2,036	2,107	2,337	2,470	2,537	2,607
販管费率	18.7%	18.0%	16.7%	15.3%	17.0%	17.3%	16.7%	16.2%
営業利益	△ 188	189	400	801	309	404	532	764
営業利益率	-1.8%	1.7%	3.3%	5.8%	2.2%	2.8%	3.5%	4.7%
経常利益	△ 191	230	435	882	329	430	589	847
経常利益率	-1.8%	2.1%	3.6%	6.4%	2.4%	3.0%	3.9%	5.3%
四半期純利益	△ 121	151	303	788	193	181	412	529
四半期純利益率	-1.2%	1.4%	2.5%	5.7%	1.4%	1.3%	2.7%	3.3%

対前四半期 増減率	2013年12月期 実績				2014年12月期 実績			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	-5.0%	5.8%	10.5%	13.1%	0.1%	3.6%	6.7%	5.8%
売上総利益	-23.6%	23.7%	12.0%	19.4%	-9.0%	8.6%	6.8%	9.8%
販売管理費	5.9%	1.9%	2.5%	3.5%	10.9%	5.7%	2.7%	2.8%
営業利益	—	—	110.9%	100.2%	-61.4%	30.6%	31.9%	43.4%
経常利益	—	—	89.3%	102.7%	-62.7%	30.7%	36.9%	43.8%
四半期純利益	—	—	100.8%	159.4%	-75.5%	-6.0%	126.8%	28.3%

# 2014年12月期 連結決算概要

## □ セグメント別業績の概要（半期・通期）

(百万円)		2013年12月期 実績				2014年12月期 実績			
		上半期	下半期	通期		上半期	下半期	通期	
		金額	金額	金額	構成比	金額	金額	金額	構成比
製造系 アウトソーシング事業	売上高	9,867	11,945	21,812	46.0%	12,049	13,428	25,478	42.9%
	営業利益	△ 155	693	538	44.7%	195	389	584	29.1%
	期末外勤社員数(人)	5,969	6,351	6,351	-	6,213	6,732	6,732	-
技術系 アウトソーシング事業	売上高	7,767	9,312	17,079	36.0%	10,381	11,655	22,036	37.1%
	営業利益	167	574	742	61.7%	494	928	1,423	70.8%
	期末外勤社員数(人)	2,282	2,600	2,600	-	2,893	3,271	3,271	-
管理系 アウトソーシング事業	売上高	319	284	603	1.3%	289	312	601	1.0%
	営業利益	82	56	139	11.6%	41	50	92	4.6%
	期末委託管理人数(人)	2,179	2,344	2,344	-	2,018	2,092	2,092	-
人材紹介事業	売上高	137	339	477	1.0%	370	409	779	1.3%
	営業利益	27	102	129	10.8%	167	186	354	17.6%
	人材紹介人数(人)	806	1,410	2,216	-	1,455	1,427	2,882	-
海外事業	売上高	3,248	3,972	7,220	15.2%	4,879	5,466	10,346	17.4%
	営業利益	39	△ 17	22	1.8%	34	52	87	4.3%
	生産OS系期末外勤社員数(人)	5,122	4,829	4,829	-	7,545	7,554	7,554	-
	その他期末外勤社員数(人)	1,834	1,733	1,733	-	2,543	2,871	2,871	-
その他の事業	売上高	93	96	190	0.4%	99	78	178	0.3%
	営業利益	4	0	5	0.4%	4	1	6	0.3%
調整額	営業利益	△ 165	△ 209	△ 374	-31.1%	△ 225	△ 311	△ 537	-26.7%
合計	売上高	21,433	25,951	47,384	100.0%	28,070	31,351	59,421	100.0%
	営業利益	1	1,201	1,202	100.0%	713	1,297	2,010	100.0%

(百万円)	地域別売上高	2013年12月期 実績				2014年12月期 実績			
		上半期	下半期	通期		上半期	下半期	通期	
		金額	金額	金額	構成比	金額	金額	金額	構成比
	日本	18,184	21,978	40,163	84.8%	23,190	25,884	49,074	82.6%
	アジア・オセアニア(除く、日本)	3,248	3,972	7,220	15.2%	4,879	5,466	10,346	17.4%
	合計	21,433	25,951	47,384	100.0%	28,070	31,351	59,421	100.0%

注：地域別売上高のアジア・オセアニア（除く、日本）は、海外事業セグメント売上高から内部売上高を消去しております。

# 2014年12月期 連結決算概要

## □ セグメント別業績の概要（四半期の推移）

(百万円)		2013年12月期 実績				2014年12月期 実績			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
製造系 アウトソーシング事業	売上高	4,834	5,033	5,598	6,346	5,967	6,081	6,500	6,928
	営業利益	△ 255	100	137	555	52	143	103	285
	期末外勤社員数(人)	5,313	5,969	6,442	6,351	6,197	6,213	6,607	6,732
技術系 アウトソーシング事業	売上高	3,850	3,917	4,451	4,861	5,095	5,285	5,696	5,958
	営業利益	112	55	280	294	293	201	455	473
	期末外勤社員数(人)	2,097	2,282	2,441	2,600	2,688	2,893	2,954	3,271
管理系 アウトソーシング事業	売上高	164	154	146	137	147	142	151	160
	営業利益	45	36	41	15	10	30	18	31
	期末委託管理人数(人)	2,317	2,179	2,325	2,344	2,102	2,018	2,140	2,092
人材紹介事業	売上高	36	101	156	182	159	210	188	221
	営業利益	15	11	37	65	77	90	96	89
	人材紹介人数(人)	261	545	755	655	690	765	744	683
海外事業	売上高	1,482	1,766	1,767	2,204	2,353	2,526	2,658	2,808
	営業利益	△ 18	57	40	△ 58	△ 7	42	18	34
	生産OS系期末外勤社員数(人)	4,177	5,122	4,758	4,829	6,924	7,545	8,412	7,554
	その他期末外勤社員数(人)	1,719	1,834	1,763	1,733	2,222	2,543	2,694	2,871
その他の事業	売上高	48	45	54	41	63	36	36	41
	営業利益	5	0	△ 1	2	6	△ 2	0	1
消去又は全社	営業利益	△ 93	△ 71	△ 135	△ 73	△ 123	△ 102	△ 159	△ 151
合計	売上高	10,415	11,017	12,176	13,774	13,788	14,281	15,232	16,118
	営業利益	△ 188	189	400	801	309	404	532	764

地域別売上高 (百万円)		2013年12月期 実績				2014年12月期 実績			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
日本		8,933	9,251	10,408	11,569	11,434	11,755	12,573	13,310
アジア・オセアニア(除く、日本)		1,482	1,766	1,767	2,204	2,353	2,526	2,658	2,808
合計		10,415	11,017	12,176	13,774	13,788	14,281	15,232	16,118

注：地域別売上高のアジア・オセアニア（除く、日本）は、海外事業セグメント売上高から内部売上高を消去しております。



# 2014年12月期 連結決算概要

## □ 連結貸借対照表の概要

(百万円)	2013年12月期末		2014年12月期末		対前期末比
	金額	構成比	金額	構成比	増減額
<b>流動資産</b>	<b>14,119</b>	<b>69.4%</b>	<b>17,065</b>	<b>70.7%</b>	<b>2,945</b>
(現金・預金)	6,032	29.7%	6,671	27.6%	638
(受取手形・売掛金)	6,529	32.1%	8,257	34.2%	1,728
(たな卸資産)	578	2.8%	823	3.4%	244
<b>固定資産</b>	<b>6,223</b>	<b>30.6%</b>	<b>7,067</b>	<b>29.3%</b>	<b>844</b>
有形固定資産	1,953	9.6%	2,415	10.0%	462
無形固定資産	1,827	9.0%	2,294	9.5%	466
投資その他の資産	2,442	12.0%	2,358	9.8%	△ 84
<b>資産合計</b>	<b>20,343</b>	<b>100.0%</b>	<b>24,132</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,789</b>
<b>流動負債</b>	<b>10,003</b>	<b>49.2%</b>	<b>12,967</b>	<b>53.7%</b>	<b>2,963</b>
(支払手形・買掛金)	609	3.0%	752	3.1%	142
(短期借入金)	3,550	17.5%	3,886	16.1%	336
(未払金)	2,905	14.3%	3,800	15.7%	894
<b>固定負債</b>	<b>4,423</b>	<b>21.7%</b>	<b>3,596</b>	<b>14.9%</b>	<b>△ 827</b>
(社債)	50	0.2%	30	0.1%	△ 20
(長期借入金)	2,578	12.7%	1,763	7.3%	△ 815
<b>負債合計</b>	<b>14,427</b>	<b>70.9%</b>	<b>16,563</b>	<b>68.6%</b>	<b>2,135</b>
<b>株主資本</b>	<b>4,945</b>	<b>24.3%</b>	<b>6,219</b>	<b>25.8%</b>	<b>1,274</b>
資本金	514	2.5%	613	2.5%	98
資本剰余金	910	4.5%	1,009	4.2%	98
利益剰余金	3,910	19.2%	4,988	20.7%	1,077
自己株式	△ 391	-1.9%	△ 391	-1.6%	-
<b>その他の包括利益累計額</b>	<b>382</b>	<b>1.9%</b>	<b>663</b>	<b>2.7%</b>	<b>280</b>
<b>新株予約権</b>	<b>100</b>	<b>0.5%</b>	<b>43</b>	<b>0.2%</b>	<b>△ 57</b>
<b>少数株主持分</b>	<b>486</b>	<b>2.4%</b>	<b>643</b>	<b>2.7%</b>	<b>156</b>
<b>純資産合計</b>	<b>5,915</b>	<b>29.1%</b>	<b>7,569</b>	<b>31.4%</b>	<b>1,654</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>20,343</b>	<b>100.0%</b>	<b>24,132</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,789</b>

(受取手形・売掛金)  
子会社株式の取得、および事業規模拡大により増加

(無形固定資産)  
子会社株式の取得に伴う、のれん等の増加

(未払金)  
子会社株式の取得、および事業規模拡大により増加

(長期借入金)  
返済により減少

(利益剰余金)  
当期純利益、および配当金の支払い等を反映

# 2014年12月期 連結決算概要

## □ 連結キャッシュ・フロー計算書の概要

(百万円)	2013年12月期	2014年12月期	対前期比 増減額
	通期 金額	通期 金額	
税金等調整前四半期純利益	1,589	2,119	529
減価償却費	348	344	△ 4
負ののれん発生益	△ 203	-	-
のれん償却額	371	518	147
負ののれん償却額	△ 138	△ 46	92
売上債権の増減額	△ 82	△ 1,299	△ 1,217
仕入債務の増減額	△ 349	516	865
その他	△ 237	131	369
<b>営業活動による キャッシュ・フロー合計</b>	<b>1,298</b>	<b>2,284</b>	<b>985</b>
<b>投資活動による キャッシュ・フロー合計</b>	<b>△ 1,982</b>	<b>△ 1,351</b>	<b>631</b>
借入金の増減額	2,000	△ 837	△ 2,838
配当金の支払額	△ 187	△ 232	△ 45
その他	△ 12	139	152
<b>財務活動による キャッシュ・フロー合計</b>	<b>1,800</b>	<b>△ 930</b>	<b>△ 2,730</b>
<b>現金及び現金同等物の 期末残高</b>	<b>4,520</b>	<b>4,671</b>	<b>151</b>

税金等調整前当期純利益の増加、  
および売上債権・仕入債務の増減等により増加

子会社株式の取得による支出が  
減少し、増加

借入金の返済等により減少

## 2015-2017年度 中期経営計画

**Vision 2017:**

**Vector to the New Paradigm**



中期経営計画 最終年度 売上高  
(2017年度)

1,300億円



製造部門アウトソーシング事業  
売上構成比: 31%

403億円



技術部門アウトソーシング事業  
売上構成比: 37%

481億円



海外事業  
売上構成比: 32%

416億円

営業利益 売上高対比: 6.5%

85億円

環境 ～20世紀の日本のものづくり～



「メイドインジャパン」  
が全て吸収できていた



「メイドインジャパン」のブランド力  
= 日本メーカーのアドバンテージ

世界人口の増加が継続



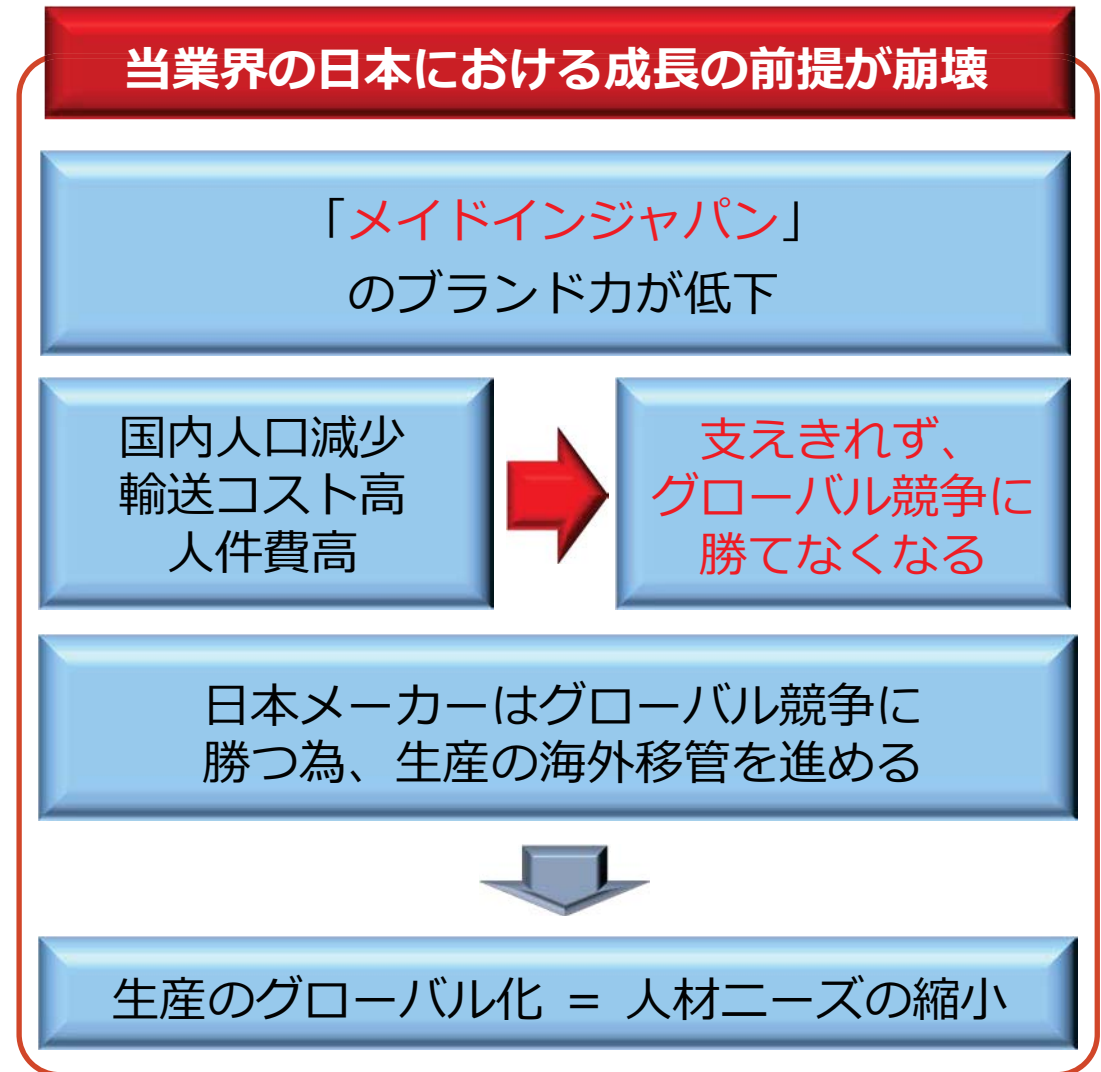
各種の製品需要が拡大



国内生産の拡大 = 人材ニーズの拡大

当業界の日本における成長の前提

環境 ~21世紀の日本のものづくり~





環境 ～今後の日本における製造アウトソーシング事業～

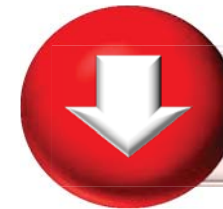
『メーカーによる海外への生産移管』

日本に残る生産

- ・ 付加価値を維持する自動車産業
- ・ 内需向けの各種製品



日本全体の製造業の縮小



人口減少



製造アウトソーシング市場のシュリンク

## 環境 ～海外の派遣市場～

【2012年度：全世界の年間派遣売上高】 **2,993億€**

全世界売上高に対する日本のシェア：16.6%

アメリカのシェア **28.9%** 欧州のシェア **36.5%**



【人口増減率】（2013年から2050年の予測人口増減率）日本：-23.6%

欧米の増減率 **20.8%**

【派遣社員総数】日本：250万人

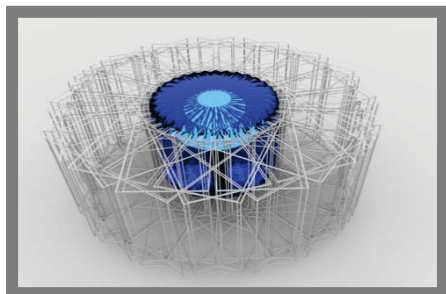
アメリカの派遣社員総数 **1,150万人** 欧州の派遣社員総数 **830万人**

**日本と比較して遥かに市場規模が大きく、持続的成長が見込まれる**

(※数値等は当社調べ)



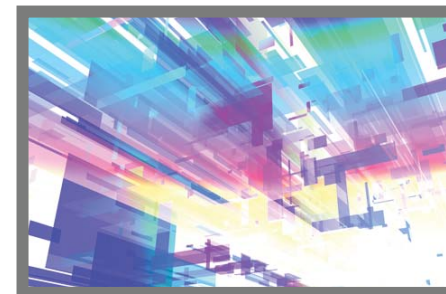
## 環境 日本の主産業の変換 ～IT産業の成長性～



**メガバンクの基幹システム刷新**  
・金融系に特化したS I企業の買収等



**大手企業の各種システム更新  
クラウド化**  
(6,000億円規模/2015年/国内)  
・自社クラウドサービスの開発・展開



**中小企業・個人のIT化の加速  
ウェアラブル端末 (2015年103万台  
⇒2020年556万台/国内)**  
・モバイルアプリ・ウェアラブル端末の  
開発及び付随するソフトウェアの開発



**IoT (様々なモノのネット接続) 拡大**  
(16兆4,000億円規模/2019年/国内)  
・情報家電関連のアプリケーションの  
企画・開発  
・人工知能搭載ロボット研究開発事業



**ビッグデータを活用したビジネス  
アナリティクス市場への進出**  
(1兆1,400億円/2017年/国内)  
・既存システムとビッグデータを連動さ  
せるミドルウェア及びシステムの開発

(※数値等は当社調べ)

## 環境 日本の主産業の変換 ～土木建築産業の成長性～



**住宅再建復興まち作り**  
(2015年度予算案：  
1兆3,000億円規模)



**2020年オリンピック・  
パラリンピック**  
(施設のみで4,500億円規模)  
(他建築への波及効果 3兆5,000億円)



**2020年生活インフラ  
(高速道路) 工事需要**  
(首都圏3環状道路を約9割整備)



**北海道新幹線着工前倒し**  
(1兆6,700億円規模)



**リニア新幹線開通**  
(総工事費用5兆4,300億円規模)

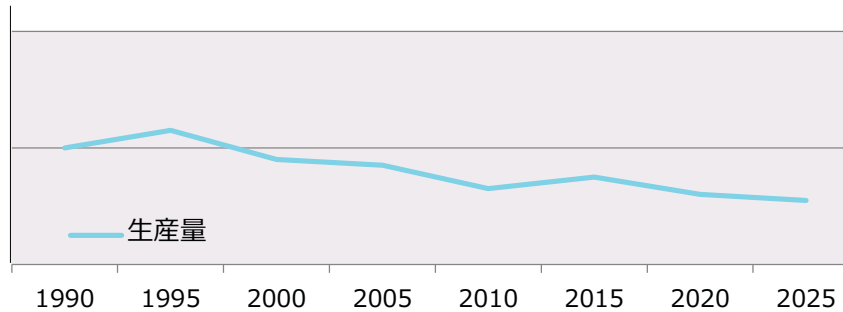


**国土強靱化計画**  
(2015年度予算案：3兆7,900億円規模)

(※数値等は当社調べ)

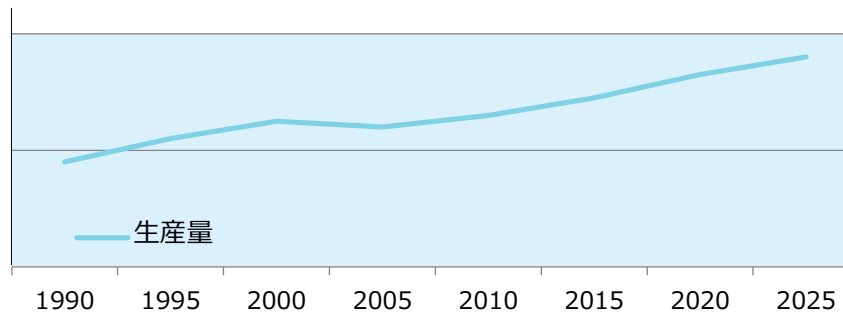
## 環境 ～日本の各産業のトレンド～

### 鉱工業



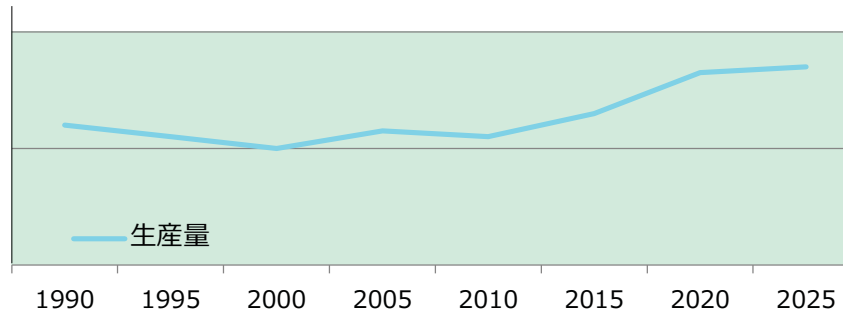
一時的に増産などがあっても、長期的トレンドとしては右肩下がり

### IT産業



トレンドは長期的に強い右肩上がり

### 土木建築産業



オリンピックや震災復興で中期的に強い右肩上がりとなり、その後は国土強靱化などで緩やかな右肩上がり

(※グラフはイメージ)

環境

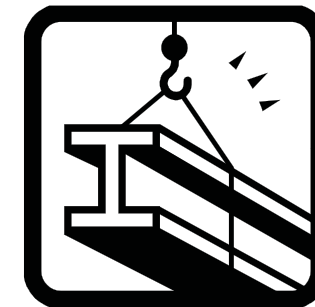
# 日本の主産業のパラダイムシフト

鋳工業

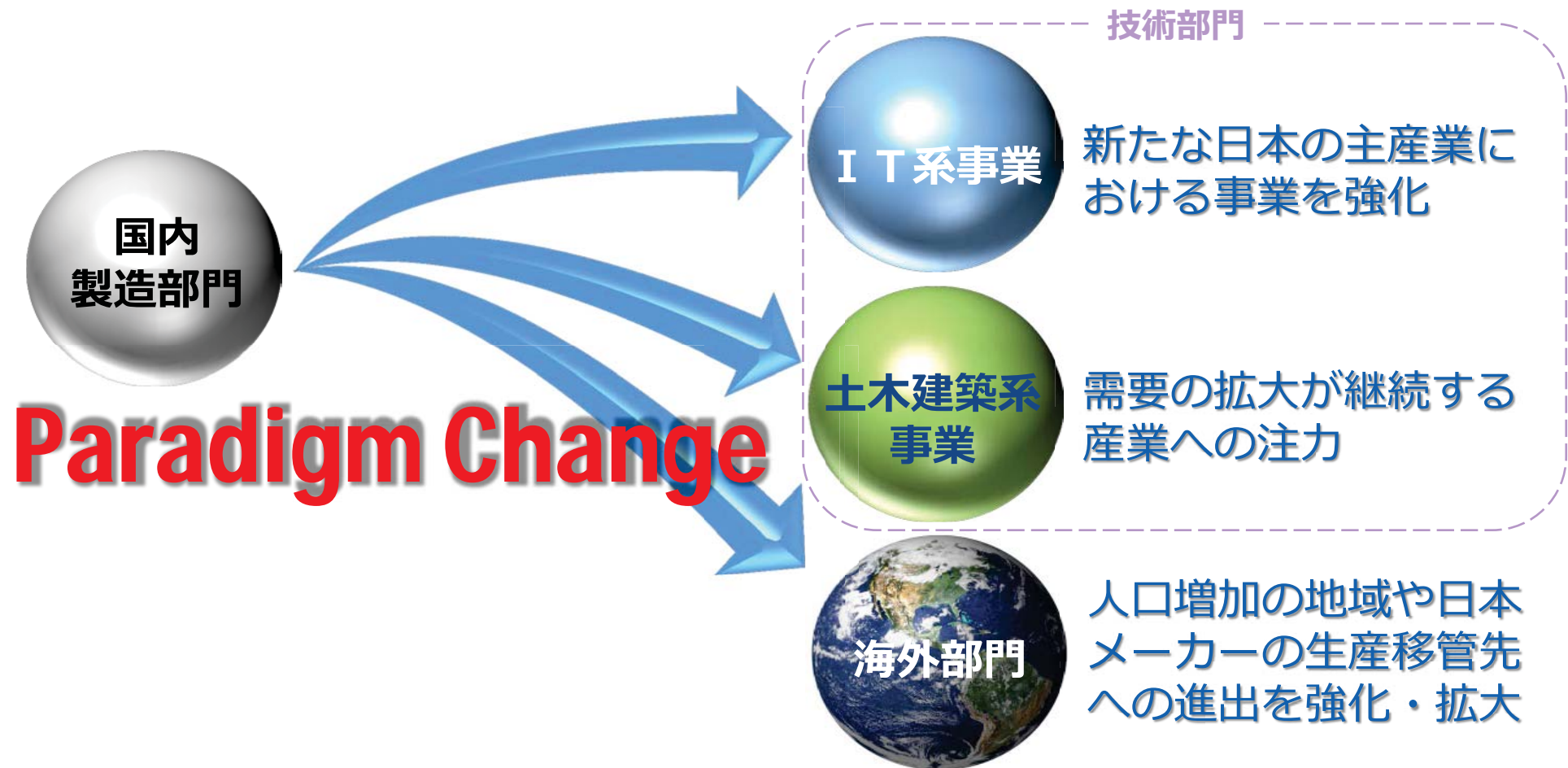


I T 産業

土木建築産業



戦略 環境変化に合わせた事業構造へ





施策1. シュリンクする日本の製造アウトソーシング市場の伸び代 - i

**メーカーのアウトソーシング化領域の拡大**

効果効率を求めてニーズが多様化・高度化



しかし



**当社がメーカーでない限り、持続的な拡大は困難**



**生産アウトソーシング業界の再編**

顧客ニーズの多様化・高度化や法改正に対応できない業者の淘汰

しかし



**市場の範囲内に限られる**

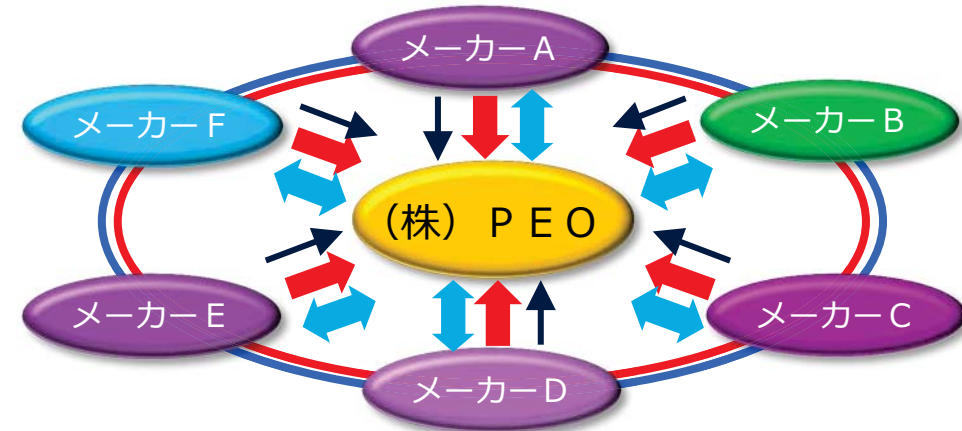
**当社の戦略**

**◆他業者が構築困難なPEOスキームによるメーカー囲い込み**

## 施策1. シュリンクする日本の製造アウトソーシング市場の伸び代 - ii

### 【PEOスキームの手順・流れ】

- ➡ メーカーが(株)PEOの運営するPEO会に加入
- ➡ メーカーの雇用する期間社員を(株)PEOの正社員として受け入れ
- ↔ メーカーの増減産に合わせた横断的な循環配属によるリースバック



派遣法改正によって、メーカーは直接雇用する期間社員から、よりコストメリットの高いPEOの派遣活用へ

### 【(株)PEOの中期経営計画各年度における期末在籍見込み】

(株)PEO 2014年12月末現在	(株)PEO 2015年12月期見込み	(株)PEO 2016年12月期見込み	(株)PEO 2017年12月期見込み
加入メーカー 87件 採用人数 1,127名	加入メーカー 150件 在籍人数 2,700名	加入メーカー 215件 在籍人数 5,500名	加入メーカー 335件 在籍人数 10,000名

**但し、メーカーが直接雇用する期間社員の範囲に限られる = ニーズは限定的**

施策2. ニーズが高まるIT系アウトソーシング事業での技術者確保

新卒者採用の強化、および中途採用スキームの強化

■ 新卒者	ソーシャルリクルーティング、キャリアサポート強化
■ 若年層	ニート・フリーター39万人の有効活用
■ 出産育児の女性層	労働条件不一致の非就業者116万人からの雇用創出
■ 外国人技術者	海外各社での現地大学生・現職技術者の採用と赴任
■ 再雇用・シニア層	リストラによる早期退職者、OB技術者の活用
■ 当社グループ各社社員	製造部門などの社員のジョブチェンジ

(※数値等は当社調べ)

当社グループのITスクールで育成

修了生をIT技術者として採用



※スクールの実績：卒業生5万人以上



施策3. ニーズが高まる土木建築系アウトソーシング事業での技術者確保

M & Aでグループ化した複数の土木建築系アウトソーシング企業を再編

共同エンジニアリング  
土木建築系エンジニア派遣

2015年1月5日100%子会社化

ラインテック  
土木建築向けシステム等の開発受託

2014年12月1日100%子会社化

大生エンジニアリング

プラント系・建築系エンジニアの派遣



知名度No.1の土木建築系アウトソーシング企業へ !!



- ◆新卒（海外含む）採用の拡大
- ◆技術者をM&A等で確保
- ◆技能実習生の活用強化
- ◆グループ人材のジョブチェンジ

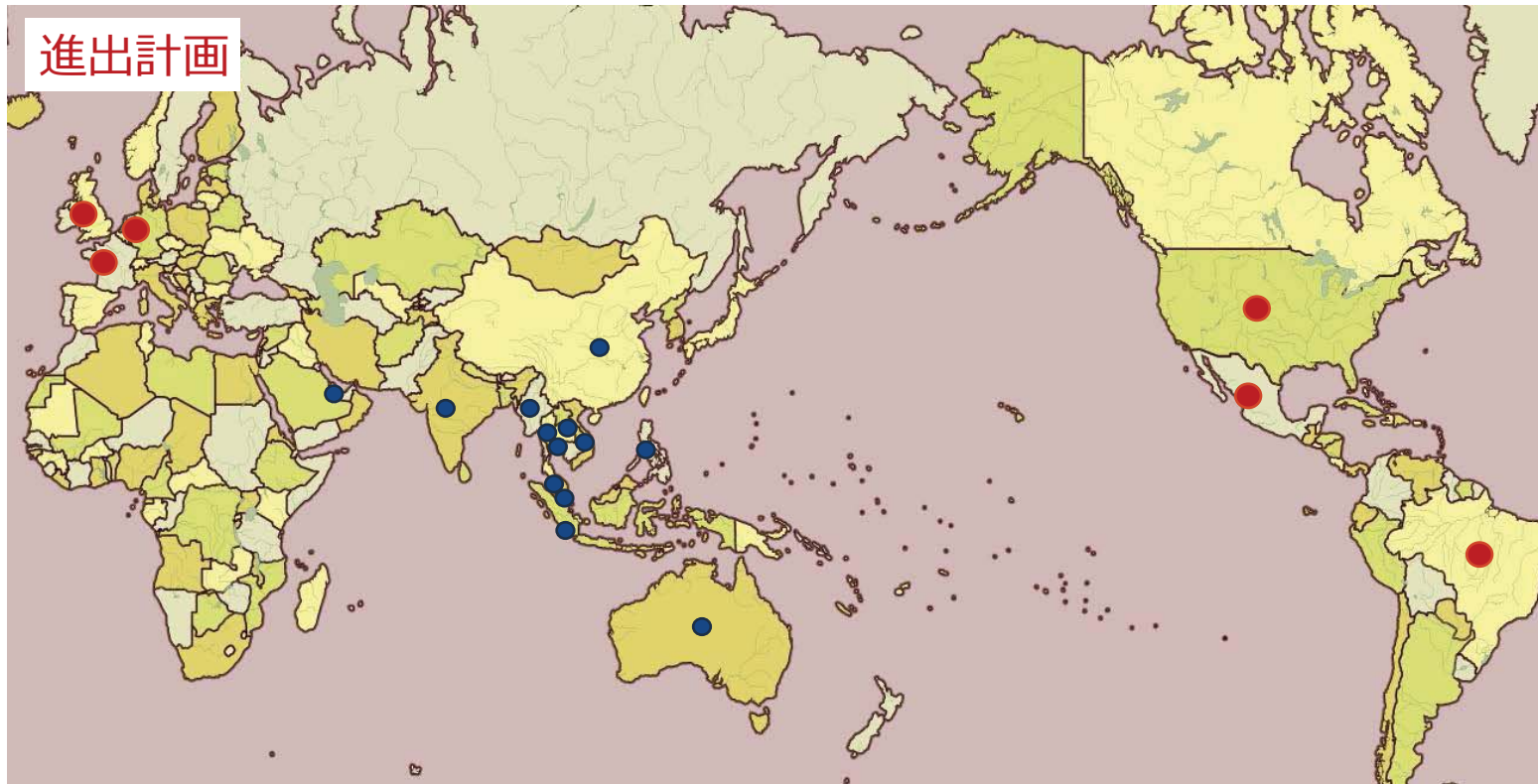
施策4. 実習制度を活用したグローバル人材ネットワークの強化



中期経営計画の各年度末における実習生送り出し人数計画

■ 2015年度 800名    ■ 2016年度 2,400名    ■ 2017年度 5,000名

施策5. 海外部門：南北アメリカ、欧州への進出



● 既存進出国

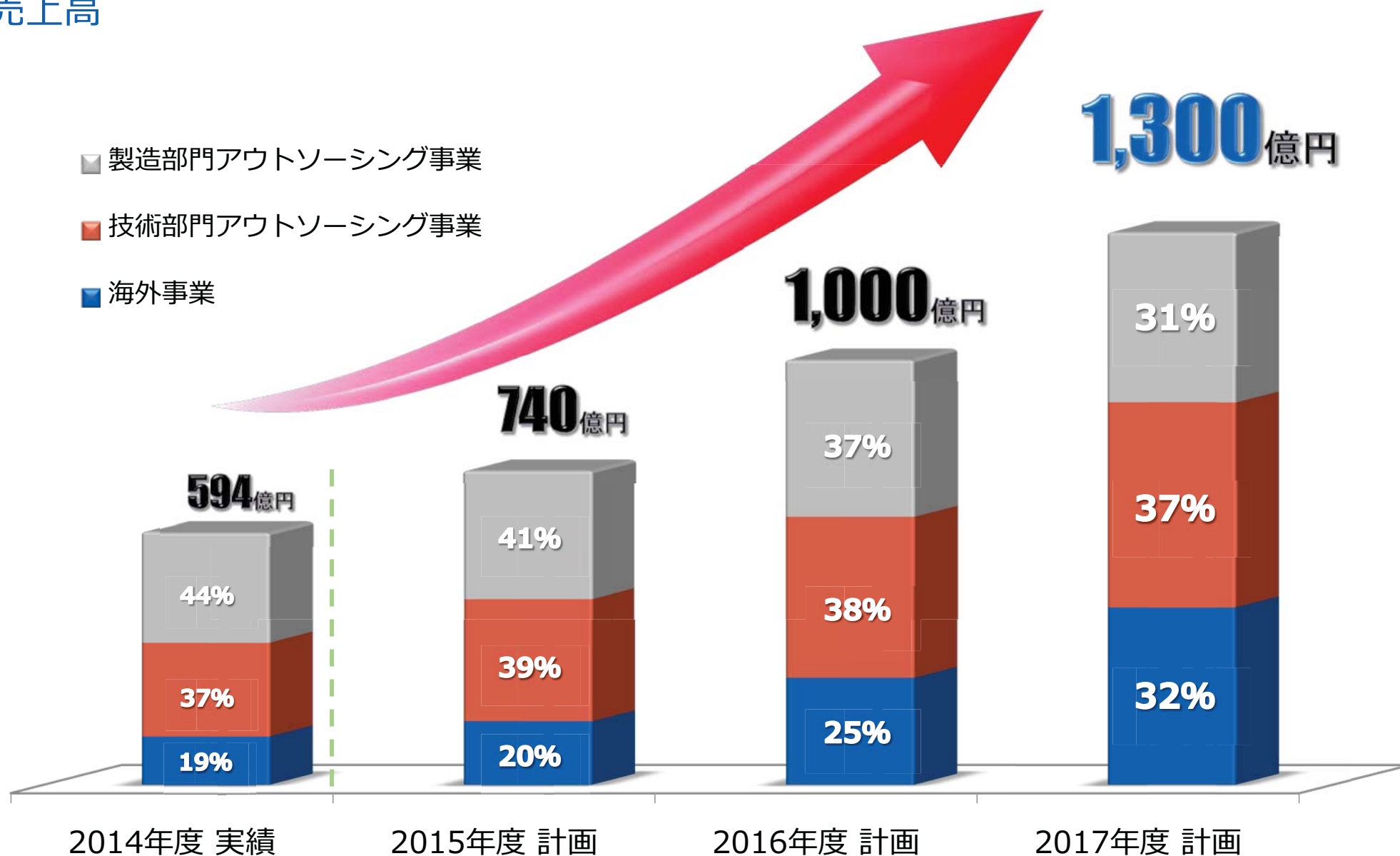
- 中国
- フィリピン
- ベトナム
- ラオス
- タイ
- マレーシア
- ミャンマー
- シンガポール
- インドネシア
- カンボジア
- インド
- UAE
- オーストラリア

● 新規の進出予定国

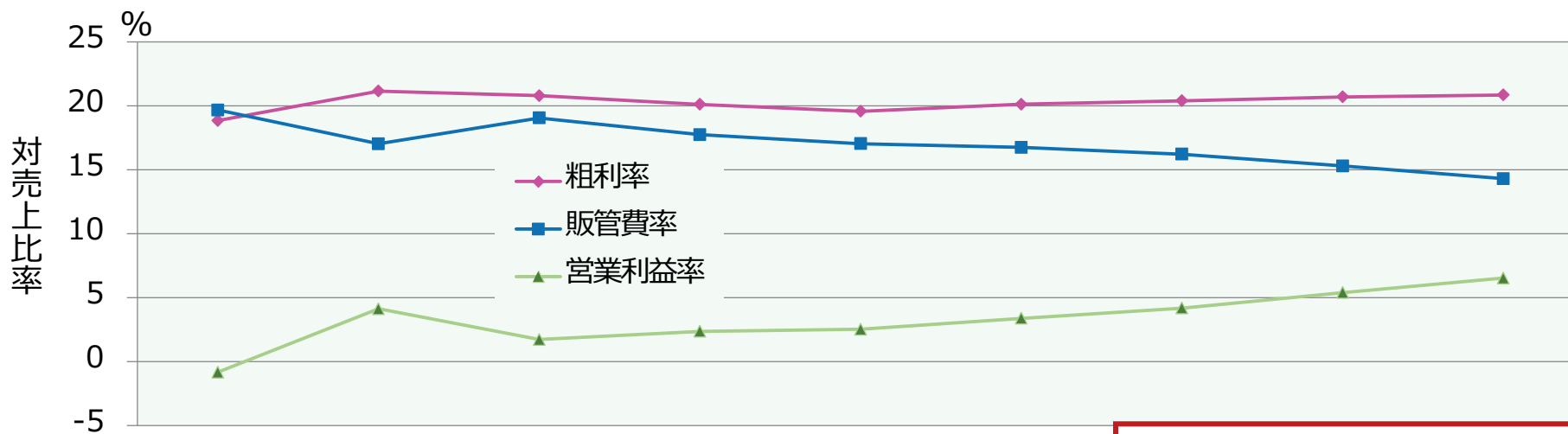
アメリカ メキシコ ブラジル イギリス ドイツ フランス

## 売上高

- 製造部門アウトソーシング事業
- 技術部門アウトソーシング事業
- 海外事業



## 収益構造



(単位：億円)

	2009年	10年	11年	12年	13年	14年	15年計画	16年計画	17年計画
売上	179	283	323	420	473	594	740	1,000	1,300
粗利	33	60	67	84	92	119	151	207	271
対売上比(%)	18.85	21.16	20.80	20.12	19.58	20.13	20.40	20.70	20.85
販管費	35	48	61	74	80	99	120	153	186
対売上比(%)	19.68	17.03	19.06	17.75	17.04	16.75	16.22	15.30	14.31
営業利益	△1	11	5	10	12	20	31	54	85
対売上比(%)	△0.83	4.13	1.73	2.37	2.53	3.38	4.19	5.40	6.54

付加価値の証明として粗利率に拘り、20%以上を創出する基盤を構築

先行投資で重くなった販管費率が、売上成長に伴い下降トレンドを形成

営業利益率は上昇トレンドを形成



更なる企業価値向上へ



2017年度「営業利益率6.5%」



2020年度までに営業利益率10%を実現

# 2015年12月期 連結業績予想概要



# 2015年12月期 連結業績予想概要

## □ 半期・通期の推移

(百万円)	2014年12月期 実績				2015年12月期 予想				対前期比 増減	
	上半期 金額	下半期 金額	通期 金額	構成比	上半期 金額	下半期 金額	通期 金額	構成比	金額	率
<b>売上高</b>	<b>28,070</b>	<b>31,351</b>	<b>59,421</b>	<b>100.0%</b>	<b>35,700</b>	<b>38,300</b>	<b>74,000</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,578</b>	<b>24.5%</b>
売上原価	22,549	24,908	47,457	79.9%	-	-	-	-	-	-
<b>売上総利益</b>	<b>5,521</b>	<b>6,442</b>	<b>11,963</b>	<b>20.1%</b>	-	-	-	-	-	-
販売管理費	4,807	5,145	9,953	16.8%	-	-	-	-	-	-
<b>営業利益</b>	<b>713</b>	<b>1,297</b>	<b>2,010</b>	<b>3.4%</b>	<b>830</b>	<b>2,270</b>	<b>3,100</b>	<b>4.2%</b>	<b>1,089</b>	<b>54.2%</b>
営業外収益	288	373	661	1.1%	-	-	-	-	-	-
営業外費用	241	233	474	0.8%	-	-	-	-	-	-
<b>経常利益</b>	<b>759</b>	<b>1,437</b>	<b>2,197</b>	<b>3.7%</b>	<b>800</b>	<b>2,200</b>	<b>3,000</b>	<b>4.1%</b>	<b>802</b>	<b>36.5%</b>
特別利益	58	55	113	0.2%	-	-	-	-	-	-
特別損失	5	186	192	0.3%	-	-	-	-	-	-
<b>当期純利益</b>	<b>375</b>	<b>941</b>	<b>1,316</b>	<b>2.2%</b>	<b>430</b>	<b>1,190</b>	<b>1,620</b>	<b>2.2%</b>	<b>303</b>	<b>23.1%</b>



### □ 業績予想ハイライト

**売上高**                    **74,000百万円（対前期比 24.5%増）**

- 海外事業は、進出地域の強化・拡大によって大幅に伸長
- 技術系アウトソーシング事業は、IT・土木建築系を中心に伸長
- 製造系アウトソーシング事業は、PEOスキームが伸長

**営業利益**                    **3,100百万円（対前期比 54.2%増）**

- 売上の順調な拡大と販管費率の低下で、営業利益額・率ともに大きく伸長

**当期純利益**                    **1,620百万円（対前期比 23.1%増）**

- 増収によって順調に増益

# 2015年12月期 連結業績予想概要

## □ セグメント別業績予想の概要（半期・通期）

(百万円)		2014年12月期 実績				2015年12月期 予想			
		上半期 金額	下半期 金額	通期 金額	通期 構成比	上半期 金額	下半期 金額	通期 金額	通期 構成比
製造系 アウトソーシング事業	売上高	12,049	13,428	25,478	42.9%	14,049	14,350	28,399	38.4%
	営業利益	195	389	584	29.1%	107	606	713	23.0%
	期末外勤社員数(人)	6,213	6,732	6,732	-	7,601	7,891	7,891	-
技術系 アウトソーシング事業	売上高	10,381	11,655	22,036	37.1%	13,991	14,577	28,568	38.6%
	営業利益	494	928	1,423	70.8%	678	1,287	1,965	63.4%
	期末外勤社員数(人)	2,893	3,271	3,271	-	4,147	4,367	4,367	-
管理系 アウトソーシング事業	売上高	289	312	601	1.0%	282	338	620	0.8%
	営業利益	41	50	92	4.6%	18	41	59	1.9%
	期末委託管理人数(人)	2,018	2,092	2,092	-	2,294	2,791	2,791	-
人材紹介事業	売上高	370	409	779	1.3%	375	408	783	1.1%
	営業利益	167	186	354	17.6%	115	122	237	7.6%
	人材紹介人数(人)	1,455	1,427	2,882	-	1,339	1,528	2,867	-
海外事業	売上高	4,879	5,466	10,346	17.4%	6,860	8,396	15,256	20.6%
	営業利益	34	52	87	4.3%	95	402	497	16.0%
	生産OS系期末外勤社員数(人)	7,545	7,554	7,554	-	10,052	12,671	12,671	-
	その他期末外勤社員数(人)	2,543	2,871	2,871	-	2,818	2,894	2,894	-
その他の事業	売上高	99	78	178	0.3%	143	231	374	0.5%
	営業利益	4	1	6	0.3%	8	1	9	0.3%
調整額	営業利益	△ 225	△ 311	△ 537	-26.7%	△ 191	△ 189	△ 380	-12.3%
合計	売上高	28,070	31,351	59,421	100.0%	35,700	38,300	74,000	100.0%
	営業利益	713	1,297	2,010	100.0%	830	2,270	3,100	100.0%

# 2015年12月期 連結業績予想概要

## □ セグメント別業績予想の概要（四半期の推移）

(百万円)		2014年12月期 実績				2015年12月期 予想			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
製造系 アウトソーシング事業	売上高	5,967	6,081	6,500	6,928	6,877	7,172	7,102	7,248
	営業利益	52	143	103	285	0	107	271	335
	期末外勤社員数(人)	6,197	6,213	6,607	6,732	7,169	7,601	7,856	7,891
技術系 アウトソーシング事業	売上高	5,095	5,285	5,696	5,958	6,824	7,167	7,216	7,361
	営業利益	293	201	455	473	264	414	506	781
	期末外勤社員数(人)	2,688	2,893	2,954	3,271	3,700	4,147	4,212	4,367
管理系 アウトソーシング事業	売上高	147	142	151	160	136	146	160	178
	営業利益	10	30	18	31	9	9	17	24
	期末委託管理人数(人)	2,102	2,018	2,140	2,092	2,397	2,294	2,716	2,791
人材紹介事業	売上高	159	210	188	221	178	197	213	195
	営業利益	77	90	96	89	58	57	67	55
	人材紹介人数(人)	690	765	744	683	609	730	800	728
海外事業	売上高	2,353	2,526	2,658	2,808	3,239	3,621	4,039	4,357
	営業利益	△ 7	42	18	34	△ 13	108	182	220
	生産OS系期末外勤社員数(人)	6,924	7,545	8,412	7,554	8,727	10,052	12,185	12,671
	その他期末外勤社員数(人)	2,222	2,543	2,694	2,871	2,757	2,818	2,883	2,894
その他の事業	売上高	63	36	36	41	60	83	104	127
	営業利益	6	△ 2	0	1	6	2	2	△ 1
調整額	営業利益	△ 123	△ 102	△ 159	△ 151	△ 93	△ 98	△ 98	△ 91
合計	売上高	13,788	14,281	15,232	16,118	17,314	18,386	18,834	19,466
	営業利益	309	404	532	764	231	599	947	1,323

## 2015年12月期 国内採用計画

### □ 半期・通期の推移

		2014年12月期 実績			2015年12月期 予想		
		上半期	下半期	通期	上半期	下半期	通期
派遣・請負	採用人数 (人)	2,892	3,357	6,249	3,364	3,263	6,627
	採用単価 (円/人)	73,276	64,406	68,511	82,393	61,932	72,318
技術系・その他	採用人数 (人)	545	738	1,283	882	610	1,492
	採用単価 (円/人)	241,758	187,367	210,472	220,156	268,982	240,119
人材紹介	採用人数 (人)	1,412	1,427	2,839	1,339	1,528	2,867
	採用単価 (円/人)	116,930	116,166	116,546	145,009	109,720	126,201

### □ 四半期の推移

		2014年12月期 実績				2015年12月期 予想			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
派遣・請負	採用人数 (人)	1,270	1,622	1,838	1,519	1,516	1,848	1,731	1,532
	採用単価 (円/人)	75,486	71,546	66,892	61,398	92,569	74,044	64,635	58,877
技術系・その他	採用人数 (人)	164	381	312	426	267	615	339	271
	採用単価 (円/人)	324,323	206,218	199,247	178,667	430,809	128,702	246,841	296,679
人材紹介	採用人数 (人)	651	761	744	683	609	730	800	728
	採用単価 (円/人)	133,644	102,632	113,849	118,689	154,112	137,414	115,275	103,615

2013年度まで・・・シェア拡大に向けた大きな投資を必要とし利益を充てる



2014年度から・・・シェア拡大には一定の基盤を構築できたと判断し、株主様への利益還元の更なる充実と、株主層の一層の拡大を図ることに充てる

**2014年12月期より、連結配当性向を原則「10%」から原則「30%」に変更**

	1株当たり配当金		
	第2四半期末	期末	合計
前期実績 (2013年12月期)	円 銭 ※1 5.00	円 銭 8.00	円 銭 13.00
当期実績 (2014年12月期)	円 銭 ※2 8.00	円 銭 ※3 27.00	円 銭 35.00
来期予想 (2015年12月期)	円 銭 0.00	円 銭 35.00	円 銭 35.00

※1 東京証券取引所市場第一部指定に関する記念配当 ※2 上場10周年に関する記念配当

※3 2014年6月14日公表の、配当性向30%で計算した2014年12月期の期末配当金は一株当たり22円だったが、純利益が業績予想を上回った結果、5円増配の27円となる

## 參考資料



## 2014年12月期 業種別売上高の推移

### □ 半期・通期の推移

(百万円)	2013年12月期 実績			2014年12月期 実績		
	上半期	下半期	通期	上半期	下半期	通期
<b>製造系アウトソーシング</b>	<b>9,867</b>	<b>11,945</b>	<b>21,812</b>	<b>12,049</b>	<b>13,428</b>	<b>25,478</b>
食品関係	753	862	1,615	793	928	1,721
電気機器関係	2,015	2,143	4,158	3,075	3,699	6,774
輸送用機器関係	2,888	3,670	6,558	3,962	4,717	8,680
化学・薬品関係	1,786	1,915	3,701	1,947	1,924	3,872
金属・建材関係	1,318	1,248	2,566	1,083	1,021	2,104
その他	1,106	2,105	3,211	1,187	1,137	2,324
<b>技術系アウトソーシング</b>	<b>7,767</b>	<b>9,312</b>	<b>17,079</b>	<b>10,381</b>	<b>11,655</b>	<b>22,036</b>
電気機器関係	1,084	1,215	2,299	1,449	1,592	3,042
輸送用機器関係	2,301	2,824	5,126	3,187	3,759	6,946
化学・薬品関係	408	422	830	423	531	954
金属・建材関係	4	8	13	46	53	100
IT関係	2,639	3,035	5,674	3,880	4,454	8,335
建設・プラント関係	165	275	441	279	297	576
アフターサービス	86	162	249	160	72	233
その他	1,075	1,368	2,444	953	893	1,846
<b>海外</b>	<b>3,248</b>	<b>3,972</b>	<b>7,220</b>	<b>4,879</b>	<b>5,466</b>	<b>10,346</b>

# 2014年12月期 業種別売上高の推移

## □ 四半期の推移

(百万円)	2013年12月期 実績				2014年12月期 実績			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
<b>製造系アウトソーシング</b>	<b>4,834</b>	<b>5,033</b>	<b>5,598</b>	<b>6,346</b>	<b>5,967</b>	<b>6,081</b>	<b>6,500</b>	<b>6,928</b>
食品関係	378	375	405	457	394	399	465	462
電気機器関係	1,049	965	1,056	1,087	1,407	1,667	1,793	1,905
輸送用機器関係	1,355	1,532	1,730	1,940	2,015	1,946	2,193	2,524
化学・薬品関係	897	888	934	980	948	998	989	935
金属・建材関係	675	642	629	618	521	561	518	502
その他	478	628	843	1,261	680	507	541	596
<b>技術系アウトソーシング</b>	<b>3,850</b>	<b>3,917</b>	<b>4,451</b>	<b>4,861</b>	<b>5,095</b>	<b>5,285</b>	<b>5,696</b>	<b>5,958</b>
電気機器関係	532	552	576	638	684	765	776	815
輸送用機器関係	1,126	1,174	1,332	1,492	1,544	1,642	1,868	1,890
化学・薬品関係	213	195	215	206	211	211	237	294
金属・建材関係	1	3	3	4	16	29	32	21
IT関係	1,344	1,295	1,432	1,602	1,913	1,967	2,199	2,255
建設・プラント関係	72	93	129	146	141	138	136	161
アフターサービス	34	51	96	65	87	73	37	35
その他	525	550	665	703	497	456	408	484
<b>海外</b>	<b>1,482</b>	<b>1,766</b>	<b>1,767</b>	<b>2,204</b>	<b>2,353</b>	<b>2,526</b>	<b>2,658</b>	<b>2,808</b>



# 2014年12月期 業種別売上高構成比の推移

## □ 半期・通期の推移

	2013年12月期			2014年12月期		
	実績 上半期	実績 下半期	通期	実績 上半期	実績 下半期	通期
<b>製造系アウトソーシング</b>	<b>46.0%</b>	<b>46.0%</b>	<b>46.0%</b>	<b>42.9%</b>	<b>42.8%</b>	<b>42.9%</b>
食品関係	3.5%	3.3%	3.4%	2.8%	3.0%	2.9%
電気機器関係	9.4%	8.3%	8.8%	11.0%	11.8%	11.4%
輸送用機器関係	13.5%	14.1%	13.8%	14.1%	15.0%	14.6%
化学・薬品関係	8.3%	7.4%	7.8%	6.9%	6.1%	6.5%
金属・建材関係	6.2%	4.8%	5.4%	3.9%	3.3%	3.6%
その他	5.1%	8.1%	6.8%	4.2%	3.6%	3.9%
<b>技術系アウトソーシング</b>	<b>36.2%</b>	<b>35.9%</b>	<b>36.1%</b>	<b>37.0%</b>	<b>37.2%</b>	<b>37.1%</b>
電気機器関係	5.1%	4.7%	4.9%	5.2%	5.1%	5.1%
輸送用機器関係	10.7%	10.9%	10.8%	11.3%	12.0%	11.7%
化学・薬品関係	1.9%	1.6%	1.8%	1.5%	1.7%	1.6%
金属・建材関係	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	0.2%	0.2%
IT関係	12.3%	11.7%	12.0%	13.8%	14.2%	14.0%
建設・プラント関係	0.8%	1.1%	0.9%	1.0%	0.9%	1.0%
アフターサービス	0.4%	0.6%	0.5%	0.6%	0.2%	0.4%
その他	5.0%	5.3%	5.2%	3.4%	2.8%	3.1%
<b>海外</b>	<b>15.2%</b>	<b>15.3%</b>	<b>15.2%</b>	<b>17.4%</b>	<b>17.4%</b>	<b>17.4%</b>

# 2014年12月期 業種別売上高構成比の推移

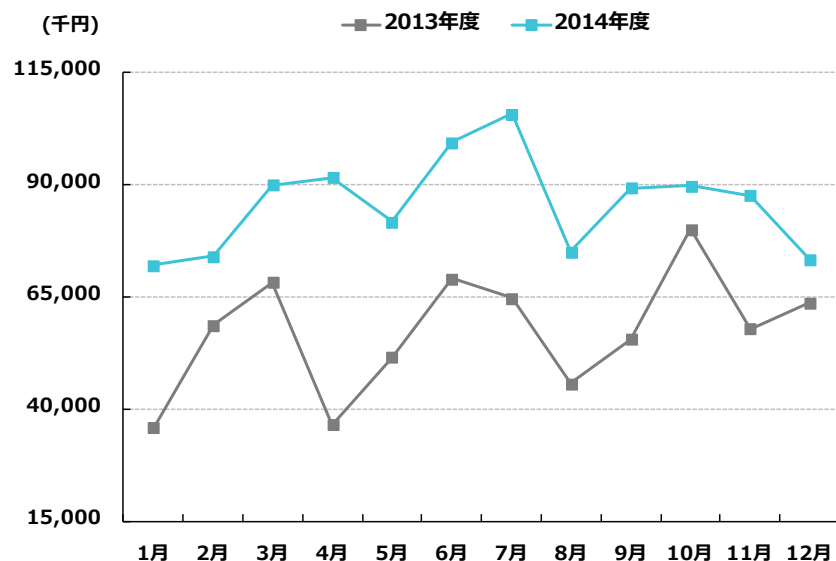
## □ 四半期の推移

	2013年12月期 実績				2014年12月期 実績			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
<b>製造系アウトソーシング</b>	<b>46.4%</b>	<b>45.7%</b>	<b>46.0%</b>	<b>46.1%</b>	<b>43.3%</b>	<b>42.6%</b>	<b>42.7%</b>	<b>43.0%</b>
食品関係	3.6%	3.4%	3.3%	3.3%	2.9%	2.8%	3.1%	2.9%
電気機器関係	10.1%	8.8%	8.7%	7.9%	10.2%	11.7%	11.8%	11.8%
輸送用機器関係	13.0%	13.9%	14.2%	14.1%	14.6%	13.6%	14.4%	15.7%
化学・薬品関係	8.6%	8.1%	7.7%	7.1%	6.9%	7.0%	6.5%	5.8%
金属・建材関係	6.5%	5.8%	5.2%	4.5%	3.8%	3.9%	3.4%	3.1%
その他	4.6%	5.7%	6.9%	9.2%	4.9%	3.6%	3.6%	3.7%
<b>技術系アウトソーシング</b>	<b>37.0%</b>	<b>35.6%</b>	<b>36.6%</b>	<b>35.3%</b>	<b>36.9%</b>	<b>37.0%</b>	<b>37.4%</b>	<b>37.0%</b>
電気機器関係	5.1%	5.0%	4.7%	4.6%	5.0%	5.4%	5.1%	5.1%
輸送用機器関係	10.8%	10.7%	10.9%	10.8%	11.2%	11.5%	12.3%	11.7%
化学・薬品関係	2.1%	1.8%	1.8%	1.5%	1.5%	1.5%	1.6%	1.8%
金属・建材関係	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.2%	0.2%	0.1%
IT関係	12.9%	11.8%	11.8%	11.6%	13.9%	13.8%	14.4%	14.0%
建設・プラント関係	0.7%	0.8%	1.1%	1.1%	1.0%	1.0%	0.9%	1.0%
アフターサービス	0.3%	0.5%	0.8%	0.5%	0.6%	0.5%	0.2%	0.2%
その他	5.1%	5.0%	5.5%	5.1%	3.6%	3.2%	2.7%	3.0%
<b>海外</b>	<b>14.2%</b>	<b>16.0%</b>	<b>14.5%</b>	<b>16.0%</b>	<b>17.1%</b>	<b>17.7%</b>	<b>17.5%</b>	<b>17.4%</b>

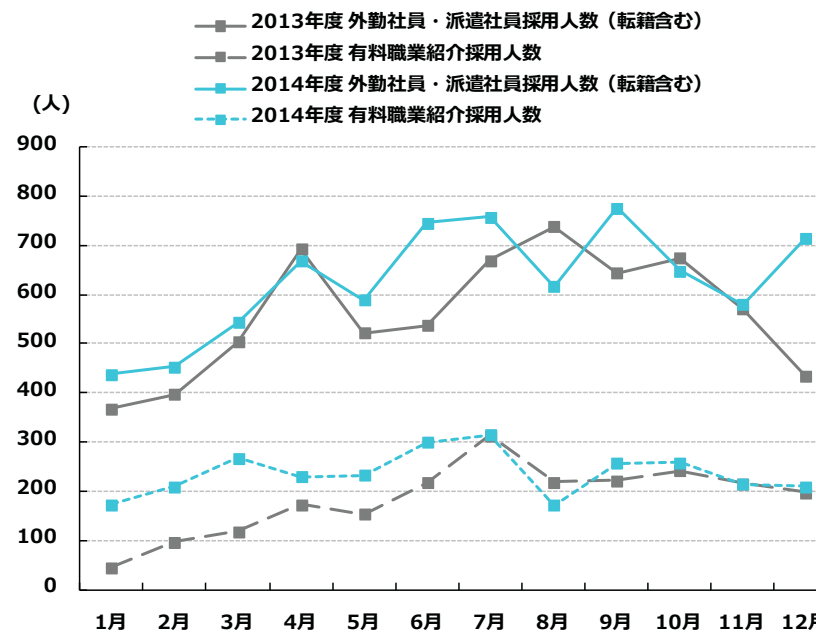
# 国内採用人数と採用単価の推移

## □ 月次・連結の推移

採用募集費



外勤社員・派遣社員採用人数 (転籍含む)



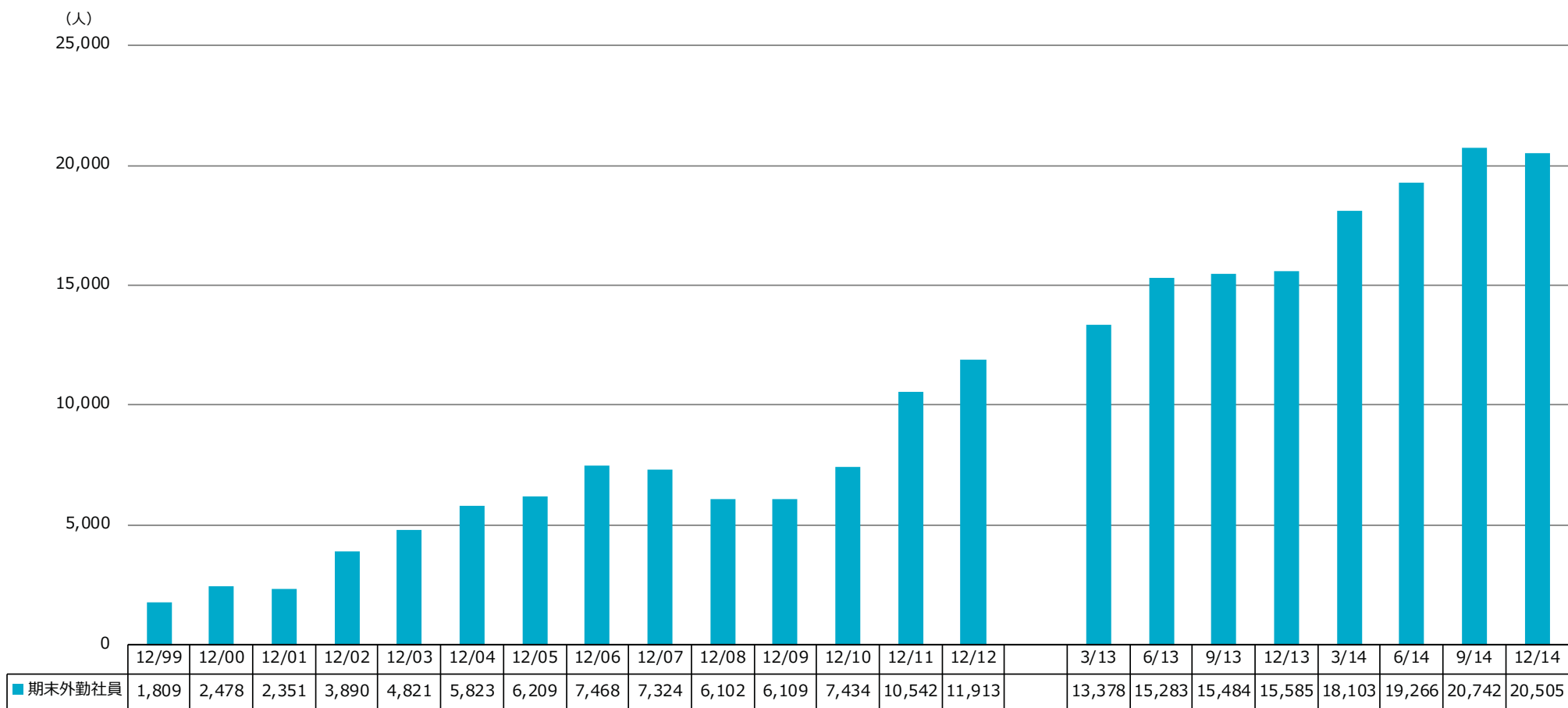
2013年度	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
■ 外勤社員・派遣社員採用人数 (転籍含む)	368	397	504	692	522	538	670	739	644	675	571	434
■ 有料職業紹介採用人数	45	97	119	173	154	218	314	219	222	241	216	198
■ 採用募集費 (千円)	35,872	58,662	68,226	36,554	51,512	69,048	64,612	45,576	55,471	80,074	57,834	63,681
2014年度	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
■ 外勤社員・派遣社員採用人数 (転籍含む)	438	453	543	668	589	746	758	616	776	649	580	716
■ 有料職業紹介採用人数	173	210	268	229	233	299	315	172	257	259	214	210
■ 採用募集費 (千円)	72,093	74,093	89,872	91,575	81,711	99,433	105,639	75,051	89,126	89,672	87,611	73,157

※国内 (派遣・請負、人材紹介、技術系) の合計

# 外勤社員・派遣社員数の推移

## □ 連結の推移

- ~2012年度： 通期推移
- 2013年度～： 四半期推移



※外勤社員：顧客メーカーにおける現場作業従業者の総称で、稼働中の派遣契約社員も含まれます。

この資料には、当社の計画や業績予想が含まれていますが、それらの計画や予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が計画、予想したものです。従いまして、実際の業績などは、今後、様々な要因によって計画、予想数値と異なる結果となる可能性があります。

### お問い合わせ

株式会社アウトソーシング

社長室

**E-Mail: [os-ir@outsourcing.co.jp](mailto:os-ir@outsourcing.co.jp)**

**URL: <http://www.outsourcing.co.jp>**