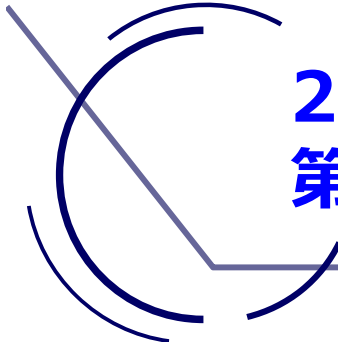




2013年11月期（第14期） 第2四半期決算説明資料

2013年 7月 5日
株式会社エスプール
代表取締役会長兼社長 浦上 壮平

JASDAQ（スタンダード）上場
コード 2471



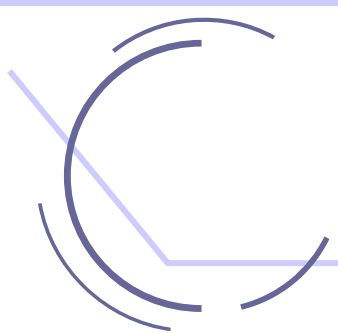
目次

1. 2013年11月期 第2四半期 業績概要
2. 2013年11月期 第2四半期 業績解説
3. 主力事業に成長した障がい者雇用支援サービスについて
4. 2013年11月期 下期事業方針
5. 2013年11月期 業績予想
6. 今後の成長戦略について
(参考資料)



本日はお伝えしたいこと

- ① 第2四半期までの業績が、利益面を中心に好調だったこと
- ② 障がい者雇用支援サービスが、第3の主力事業に成長したこと
- ③ 中計（売上高100億円、営業利益5%）達成に向けて、積極的な投資を進めていくこと

A decorative graphic in the top left corner consisting of two concentric blue arcs and a blue line segment.

1. 2013年11月期 第2四半期 業績概要

A large, faint, light blue version of the S-POOL logo, including the swimmer icon and the text "S-POOL", centered in the background of the slide.

1. 2013年11月期 第2四半期 業績概要 業績ハイライト

◆ 売上高2,600百万円、5期ぶりとなる上期増収を達成

- ・ 障がい者雇用支援サービスの売上が拡大
- ・ 人材派遣サービスは、採用拠点の増強により前期と同水準の売上を確保

◆ 営業利益59百万円、前期比約2.5倍に増加

- ・ 障がい者雇用支援サービス、ロジスティクスアウトソーシングにて大幅な増益を達成
- ・ 主力サービスの収益改善、高付加価値サービスの拡大により売上総利益率の改善が進む

◆ 売上・利益ともに前年実績および期初計画を上回るペースで推移

- ・ 経常利益52百万円、四半期純利益44百万円と、それぞれ前期から約3倍、約8倍に増加
- ・ 通期計画に対する進捗状況についても、利益面を中心に順調に推移

1. 2013年11月期 第2四半期 業績概要

連結損益計算書

単位：百万円

	FY2012 2Q		FY2013 2Q			FY2013 2Q（期初計画）		
	金額	百分比	金額	百分比	対前年比	金額	百分比	達成率
売上高	2,551	-	2,600	-	101.9%	2,547	-	102.1%
売上総利益	586	23.0%	683	26.3%	116.6%	636	25.0%	107.5%
販売費及び一般管理費	562	22.1%	624	24.0%	110.9%	606	23.8%	102.9%
（人件費）	291	11.4%	344	13.3%	118.3%	324	12.7%	106.4%
営業利益	23	0.9%	59	2.3%	249.5%	29	1.2%	199.4%
経常利益	17	0.7%	52	2.0%	301.5%	22	0.9%	230.6%
当期純利益	5	0.2%	44	1.7%	785.6%	15	0.6%	280.7%

【Point】 通期計画に対する進捗状況も順調に推移。

売上高49.4%、営業利益74.6%、経常利益79.3%、四半期純利益87.7%

1. 2013年11月期 第2四半期 業績概要

セグメント別業績

単位：百万円

	FY2012 2Q			FY2013 2Q			売上高	営業利益
	売上高	営業利益	営業利益率	売上高	営業利益	営業利益率	対前年比	対前年比
ビジネスソリューション事業	861	41	4.8%	941	90	9.6%	109.3%	216.9%
人材ソリューション事業	1,746	157	9.0%	1,727	144	8.4%	98.9%	92.1%
その他	8	△ 3	-36.9%	0	0	0.0%	0.0%	0.0%
調整額	△ 64	△ 171	-	△ 67	△ 175	-	-	-
合 計	2,551	23	0.9%	2,600	59	2.3%	101.9%	249.5%

【各セグメントの主な事業内容】

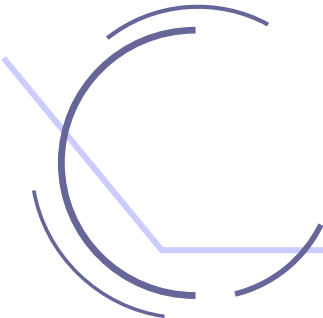
ビジネスソリューション事業 : アウトソーシングサービス（ロジスティクス、キャンペーン、障がい者雇用支援など）
 人材ソリューション事業 : 人材派遣サービス（家電量販店や携帯ショップ、コールセンター向けの派遣など）

1. 2013年11月期 第2四半期 業績概要

連結キャッシュフロー計算書

単位：百万円

	FY2012 2Q	FY2013 2Q	前年比増減
営業活動によるCF	△ 64	85	150
投資活動によるCF	13	△ 37	△ 51
財務活動によるCF	160	△ 12	△ 173
現金及び現金同等物残高	518	594	76

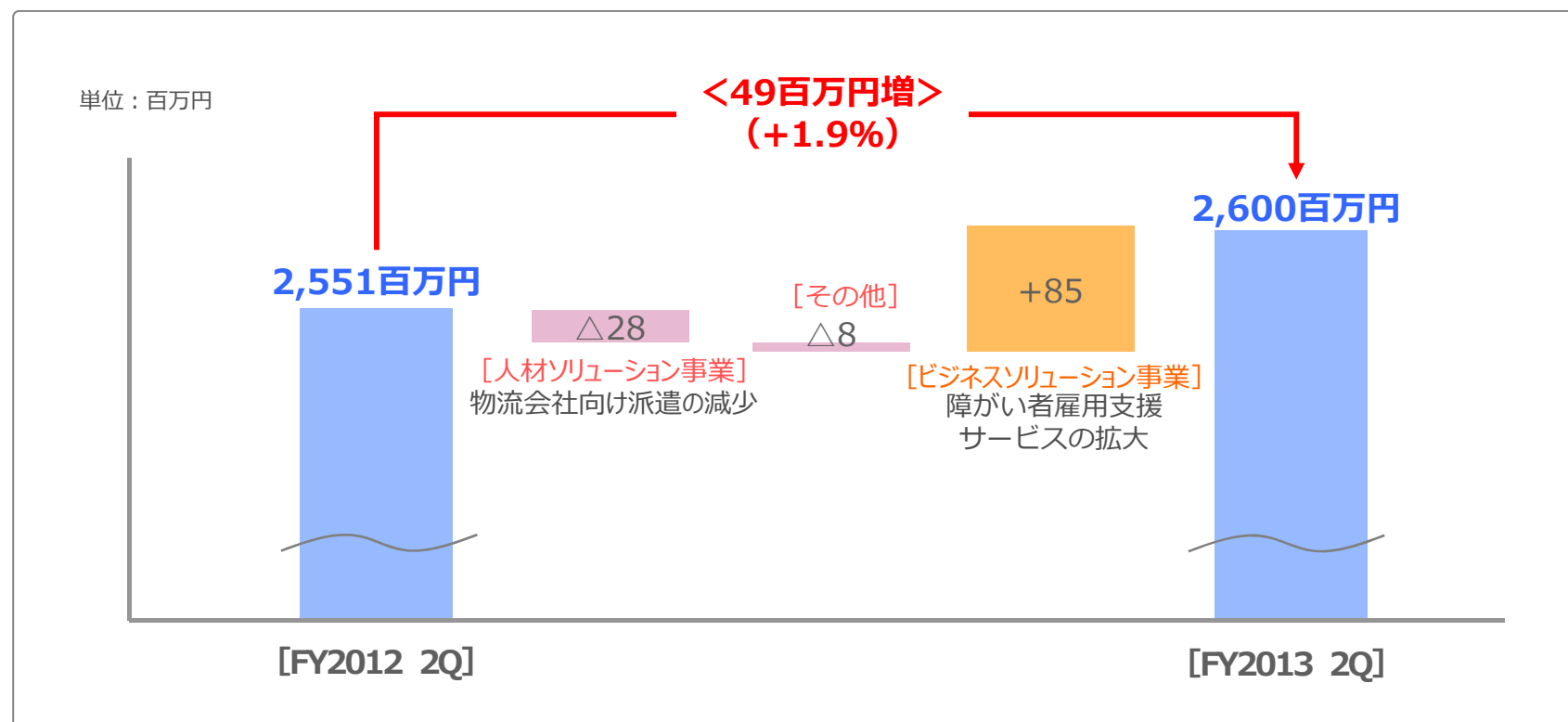


2. 2013年11月期 第2四半期 業績解説

S-POOL

2. 2013年11月期 第2四半期 業績解説

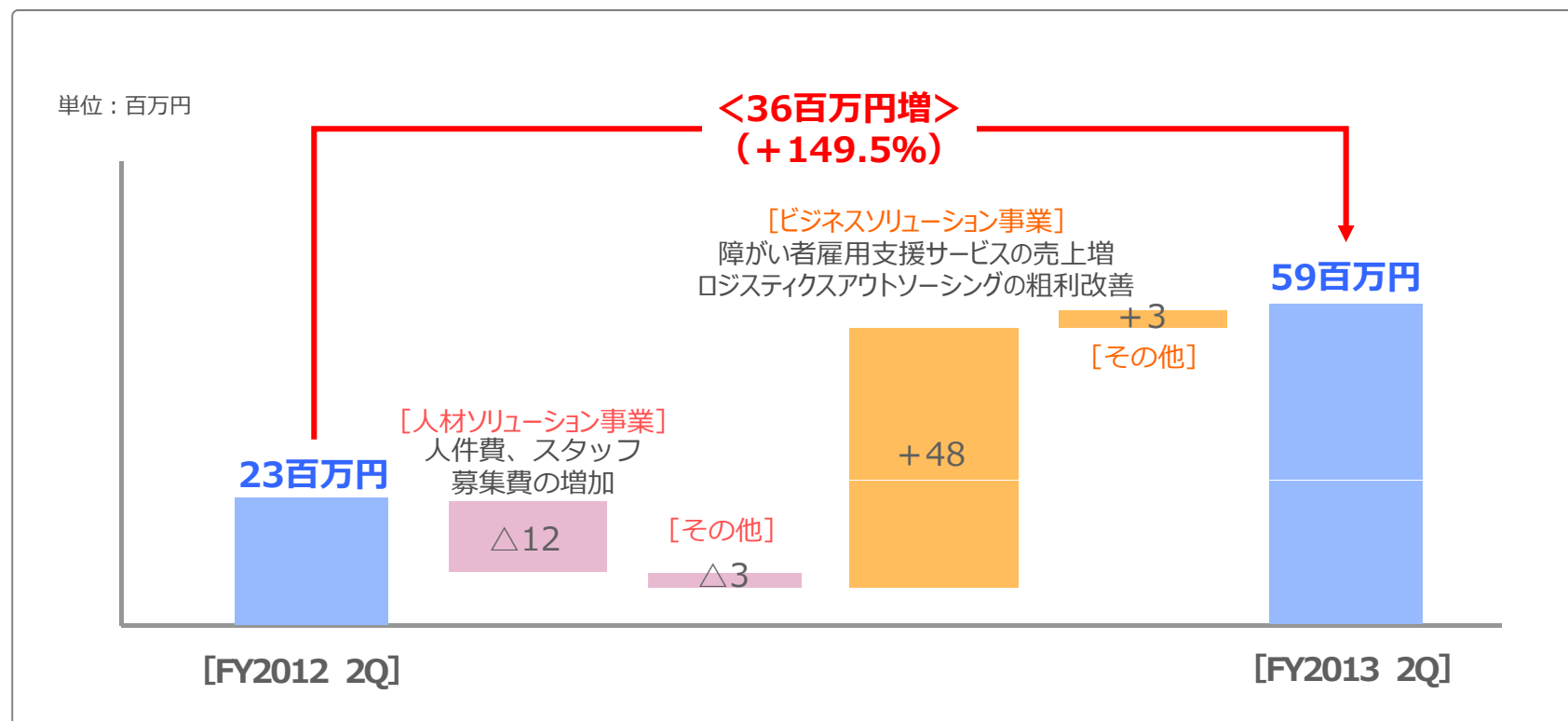
業績増減分析（売上高）



【Point】 売上高は前期とほぼ同水準にて推移するも、高収益サービスへ事業転換が進む。

2. 2013年11月期 第2四半期 業績解説

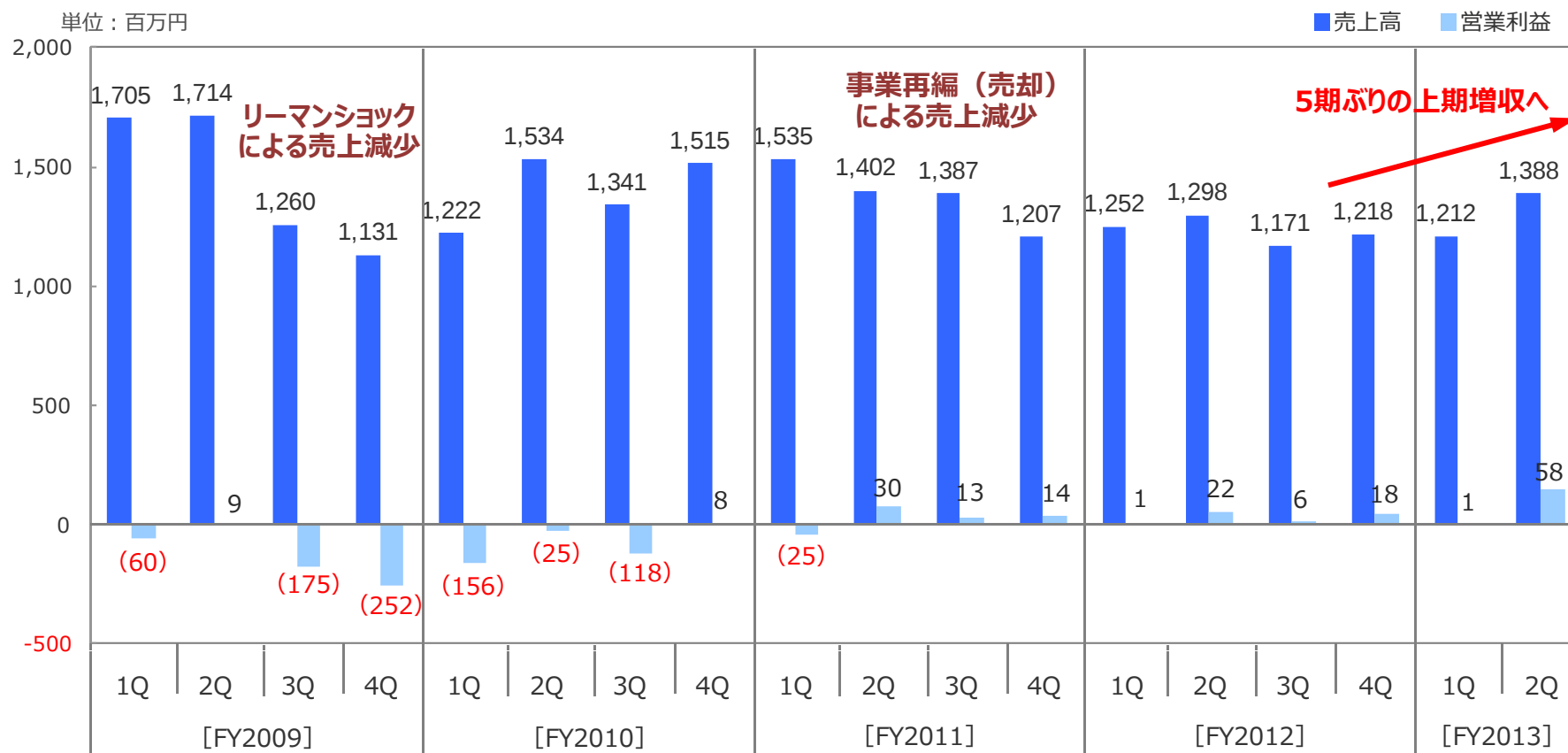
業績増減分析（営業利益）



【Point】 ビジネスソリューション事業の収益が大幅に拡大。営業利益は2.5倍に増加。

2. 2013年11月期 第2四半期 業績解説

四半期業績推移



【Point】 2度の売上減少を乗り越え、5期ぶりの増収を達成。収益も確実に回復基調へ。

2. 2013年11月期 第2四半期 業績解説

サービスごとのトピックス

人材派遣 サービス

- ・ 都内の採用の強化を図るため、3支店（池袋・上野・銀座）を開設。
- ・ コンビニ向け派遣が関西地区からスタート。下期は関東地区へ拡大予定。

ロジスティクス アウトソーシング

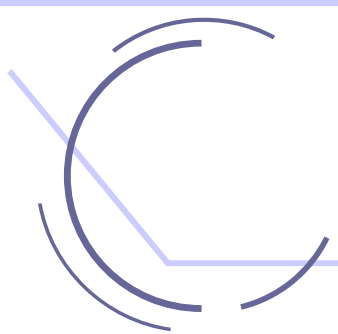
- ・ ネット通販の発送代行サービスでは、新規の顧客獲得が進み、既存センターは満床に。
- ・ 運営代行サービスでは、神奈川県にて大型案件を獲得。下期より収益寄与。

障がい者雇用支援 サービス

- ・ 農園では、4月の法改正を機に大手企業からの相談が増加。大型案件を受注。
- ・ 就労移行支援サービスは、順調な滑り出し。計画を前倒しして定員を確保。

その他 サービス

- ・ マーチャンダイジングサービスを4月から開始。
- ・ 福島県郡山市にて除染業務を4月から開始。
- ・ 顧問派遣サービスが単月での黒字化を達成。
- ・ エスプールバンクが始動。

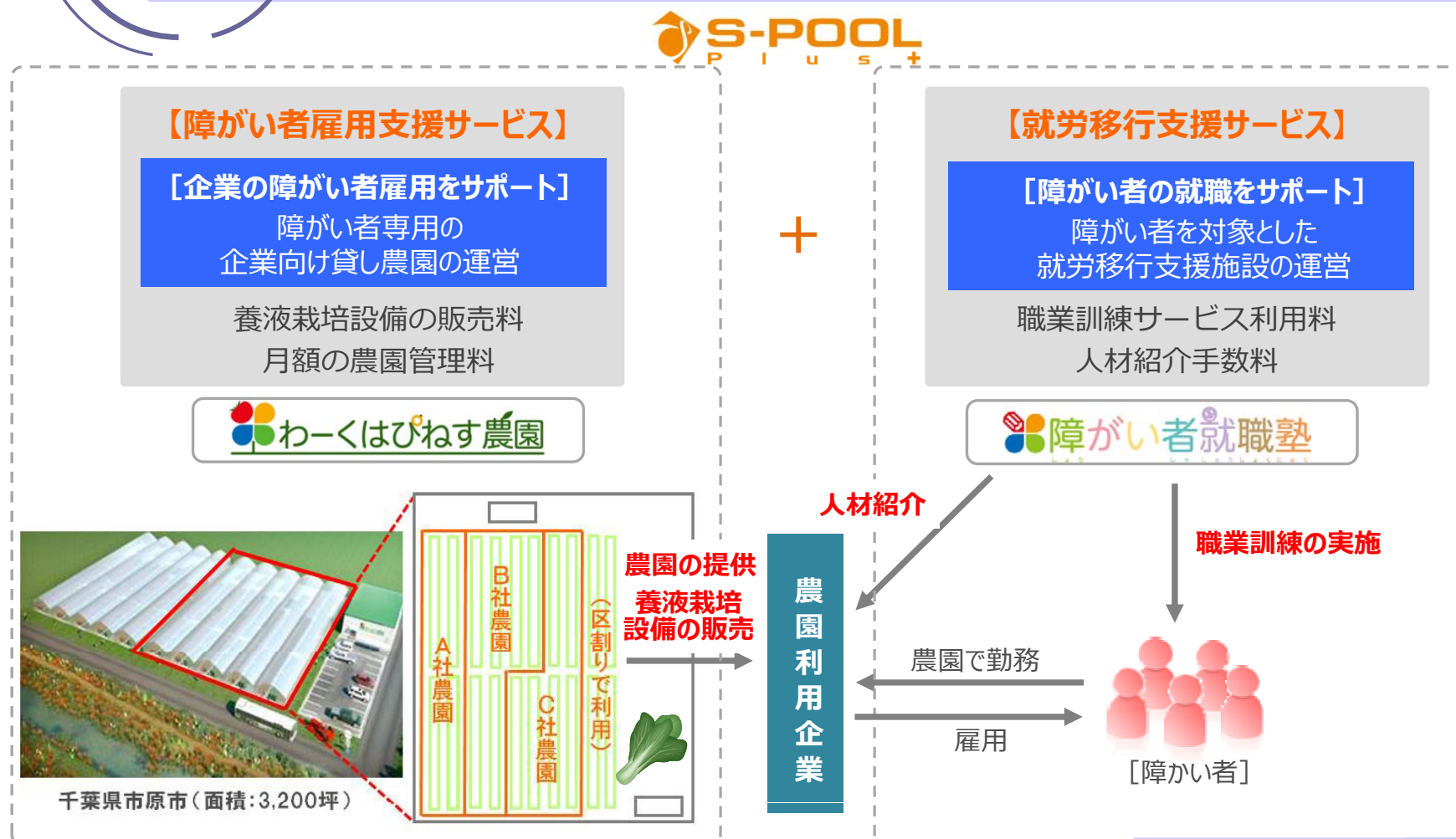
A decorative graphic in the top left corner consisting of two concentric blue arcs and a blue line segment.

3. 主力事業に成長した 障がい者雇用支援サービスについて

A large, faint, light blue watermark of the S-POOL logo is centered on the slide, behind the main text.

S-POOL

3. 主力事業に成長した障がい者雇用支援サービスについて ビジネスモデル



【Point】 収益構造の異なる2つのサービスで事業を構成。

3. 主力事業に成長した障がい者雇用支援サービスについて 競争力の源泉

【障がい者雇用支援サービスの強み】

- ・ ビジネスモデルの独自性
- ・ 養液栽培農業、障がい者雇用に関するノウハウ
- ・ 参入障壁の高さ
- ・ 高い収益性（競合の不在）

【就労移行支援サービスの強み】

- ・ 一般企業への高い人材紹介力
→ 農園利用企業へ就職できるため、一般企業への就職率が高い
- ・ 就職後の人材の高い定着率
→ 訓練と就職後の職場環境が同じのため、障がい者の定着率が高い

【Point】 ビジネスモデルの独自性、付加価値の高いサービスが、顧客からの厚い支持を獲得。

3. 主力事業に成長した障がい者雇用支援サービスについて サービス利用企業例

自動車メーカー

飲食業

IT

アパレル販売

広告

ホテル

給食業

通信

生花販売

専門学校

【Point】 業種を問わず、幅広い顧客層がサービスを利用。利用企業の3分の1が上場企業。

3. 主力事業に成長した障がい者雇用支援サービスについて わーくはぴねす農園の様子（障がい者雇用支援サービス）



■ビニールハウス

広々として明るいビニールハウス。
雨の日も安全に作業が行なえます。



■ビニールハウス

ハウスの中は天井も高く
のびのび作業ができます。



■新鮮な野菜

自分たちが手塩に込めて育てた野菜収穫
するのはなにより楽しみの一つ。



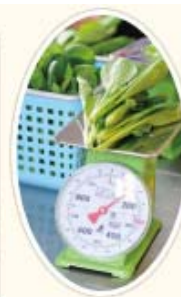
こまめに下葉や雑草
などを取り除きます。



水やりはあげてる方も
気持ちがいいです。



ひとつひとつ丁寧に…



きっちり重さも量って…



どうしたらもっと効率的で
綺麗に作業ができるのか？

出荷準備 OK! /



【Point】 障がい者がイキイキ働くことのできるやりがいのある仕事を提供。

3. 主力事業に成長した障がい者雇用支援サービスについて 障がい者就職塾の様子（就労移行支援サービス）

【販売実習】



【卒業式】



【運動会】



【座学】



【Point】 障がい者の職業的自立と積極的な社会参加を強力にサポート。

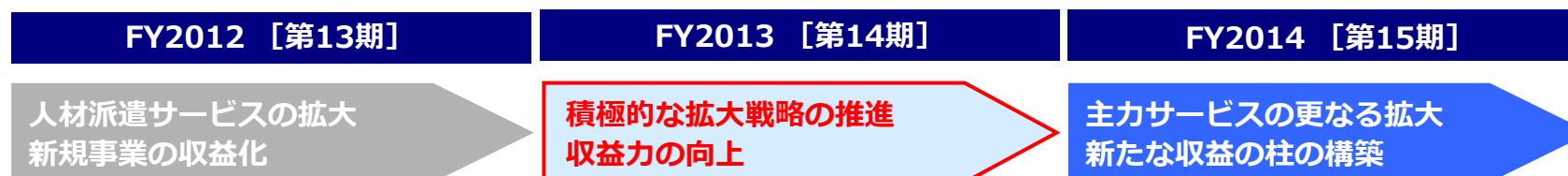
4. 2013年11月期 下期事業方針



4. 2013年11月期 下期事業方針

今期の基本方針の確認

FY2013は、事業拡大に向けた攻めの体制の構築を目指す



I. 成長分野での積極的な拡大戦略の推進

→ 事業拡大の機会を確実に捉えるべく、成長分野での積極的な集中投資を実行

II. 収益力の向上

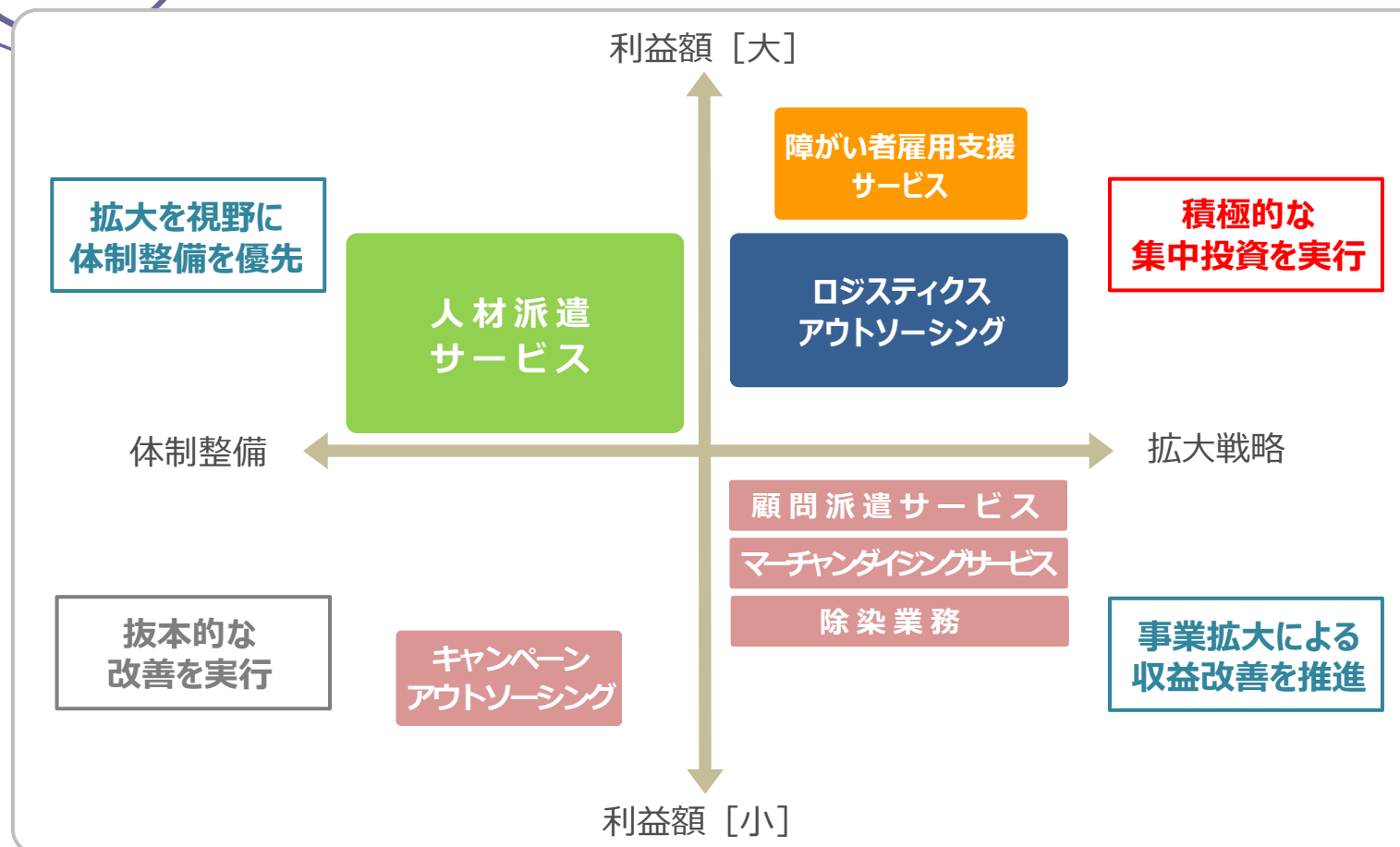
→ 付加価値の向上、事業規模の拡大により、着実に収益力の強化を図る

III. 社会貢献性の高い分野での事業展開

→ 若年者・障がい者・シニアなど就業機会に恵まれない人々の雇用創出を推進

4. 2013年11月期 下期事業方針

下期事業方針の概要

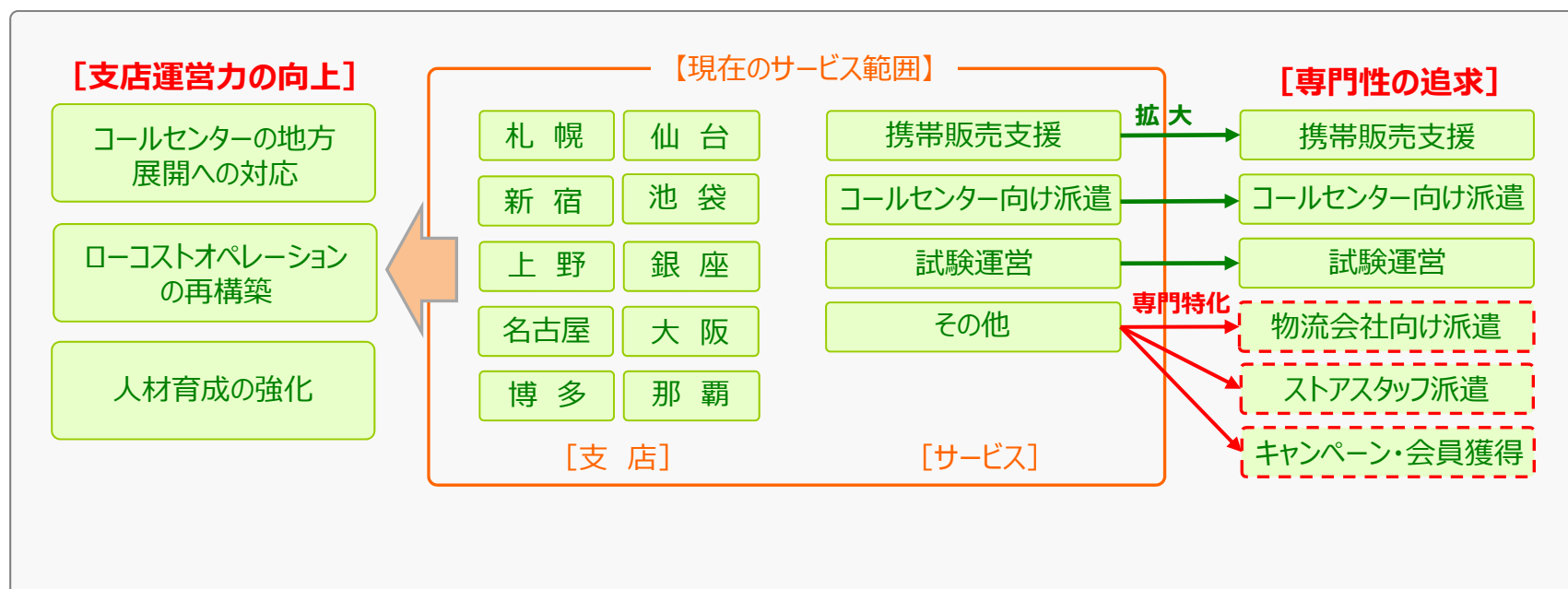


【Point】 障がい者雇用支援サービス、ロジスティクスアウトソーシングの拡大を中心に下期は展開。

4. 2013年11月期 下期事業方針 人材派遣サービス

下期事業方針

拡大を視野に体制整備を優先



【Point】 今後の事業拡大を視野に、筋肉質な組織構築とサービスの専門性の追求に注力。

4. 2013年11月期 下期事業方針 人材派遣サービス

スマートフォン販売の接客での実績事例

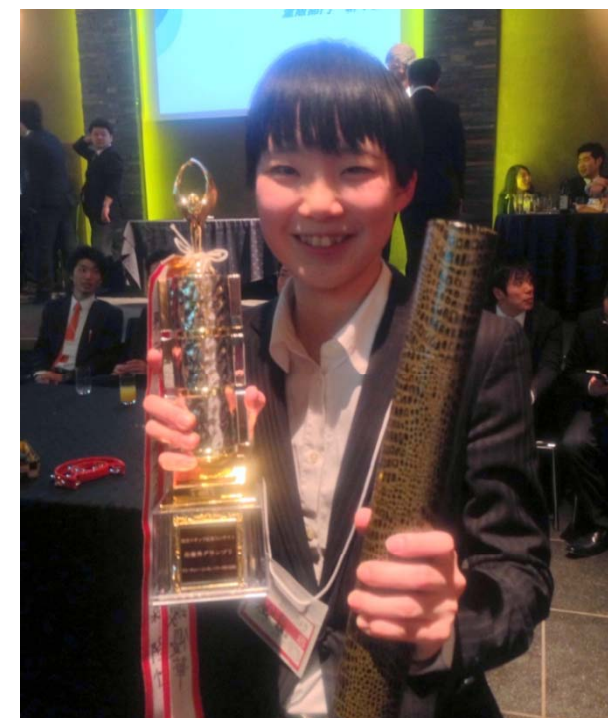
WBS ニュース

その日のニュースをWBSが経済の視点から伝えます

iPhoneなきドコモの「接客技」



スマートフォンの接客に関する特集にて
ワールドビジネスサテライトに出演



大手携帯電話販売代理店の
接客コンテストにて全国優勝

【Point】 高い研修力で業務の複雑化に対応。専門性を高めることで競争優位を維持。

4. 2013年11月期 下期事業方針

ロジスティクスアウトソーシング

下期事業方針

積極的な集中投資を実行

ネット通販の 発送代行サービス

茨城県つくば市に第2センターを8月に開設予定



【平和島センター】

- ・利便性を重視
- ・新規取引先、発送数の少ない企業を想定



（新）【つくばセンター】

- ・価格を重視
- ・既存取引先、発送数の多い企業を想定

→ **新センターは価格競争力を重視、多様な顧客ニーズに対応可能な体制を確立**

物流センターの 運営代行サービス

大型物流施設の新設ラッシュにより、センター運営の代行ニーズは拡大

既存顧客についても夏以降に千葉県を中心に大型物流センターを開設予定あり

→ **主要顧客の横展開を図り、新規案件の獲得を目指す**

【Point】 ネット通販市場の拡大により、事業拡大の絶好の好機。積極投資を進める。

4. 2013年11月期 下期事業方針 ロジスティクスアウトソーシング

ネット通販の発送代行サービスの実績事例

楽R天 みんなのレビュー

総合評価

★★★★☆

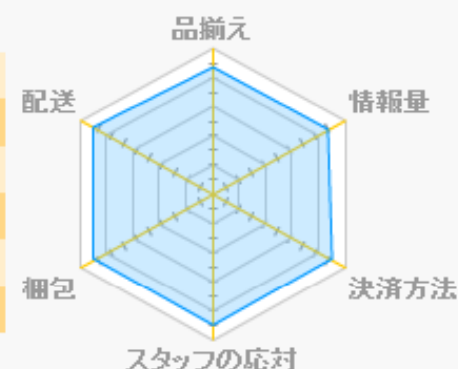
4.47

レビュー総数:1,233件

評価内訳

この店舗の平均

品揃え	★★★★☆	4.31
情報量	★★★★☆	4.40
決済方法	★★★★★	4.57
スタッフの応対	★★★★★	4.57
梱包	★★★★☆	4.48
配送	★★★★★	4.51



たかぼん1980さん (147件)

▶ お気に入りに登録



30代/男性
購入者

評価 ★★★★★ 4.83

投稿日:2013年05月20日

品揃え:5 情報量:4 決済方法:5 スタッフの応対:5 梱包:5 配送:5

商品は迅速に届きましたし、梱包も問題ありませんでした。とても良い買い物ができ満足しています。

 このレビューのURL

【Point】 梱包・配送から顧客満足を高めることで、新規顧客及びリピーター獲得に貢献。

4. 2013年11月期 下期事業方針

障がい者雇用支援サービス

下期事業方針

積極的な集中投資を実行

障がい者雇用支援サービス



法改正の影響は大きく、大手企業を中心に相談は依然として増加傾向

〔障害者雇用促進法〕 企業では、雇用する労働者の人数に応じて障害者を雇用する義務があり、2013年4月1日に法定雇用率が1.8%から2.0%引き上げられた。

従来の雇用方法では追加採用が難しく、新たな雇用方法を模索する企業が増加

→ 現農園の隣接エリアに土地を確保。下期内での新農園の完成・販売を目指す

就労移行支援サービス



上期にて既存施設は定員に達する。千葉県内にて2拠点を新たに開設予定

→ 就労移行支援サービスの拡大により、収益の安定化が進む

【Point】 今期中のさらなる収益貢献を目指して、新施設の早期開設に注力。

4. 2013年11月期 下期事業方針 その他サービス

下期事業方針

事業拡大による収益改善を推進

マーチャダイジング サービス

- ・ 来期の収益貢献を目指して、新規顧客の獲得に向けた営業活動を強化。

顧問派遣 サービス

- ・ 売上拡大に向けて営業を強化。登録顧問による営業組織の構築に着手。

除染業務

- ・ 担当地域および業務範囲の拡大により、第3四半期での黒字化を目指す。
- ・ 業務は2017年まで継続予定。

抜本的な改善を実行

キャンペーンアウト ソーシングサービス

- ・ 今期中の黒字化を目指して人員の刷新、サービス内容の大幅な見直しに着手。
- ・ 設備増強が進むWi-Fiの設置など通信関連業務の拡大に注力。

5. 2013年11月期 業績予想

S-POOL

5. 2013年11月期 業績予想

連結業績予想

単位：百万円

	FY2012		FY2013 計画		
	金 額	百分比	金 額	百分比	対前年比
売上高	4,941	-	5,262	-	106.5%
売上総利益	1,194	24.2%	1,310	24.9%	109.8%
販売費及び一般管理費	1,146	23.2%	1,230	23.4%	107.4%
（人件費）	604	12.2%	673	12.8%	111.5%
営業利益	48	1.0%	80	1.5%	165.8%
経常利益	29	0.6%	66	1.3%	224.8%
当期純利益	△ 30	-0.6%	50	1.0%	-

【Point】 下期に事業拡大に向けた投資を計画していることから、通期の業績予想は据え置き。

5. 2013年11月期 業績予想

セグメント別業績予想

単位：百万円

	FY2012			FY2013 計画			売上高	営業利益
	売上高	営業利益	営業利益率	売上高	営業利益	営業利益率	対前年比	対前年比
ビジネスソリューション事業	1,750	140	8.0%	1,957	169	8.7%	111.8%	121.0%
人材ソリューション事業	3,292	274	8.3%	3,425	286	8.4%	104.0%	104.5%
その他事業	8	△ 3	-37.2%	0	0	-	-	-
調整額	△ 110	△ 363	-	△ 120	△ 376	-	-	-
合 計	4,941	48	1.0%	5,262	80	1.5%	106.5%	165.8%

6. 今後の成長戦略について

S-POOL

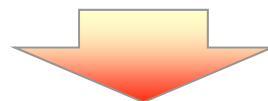
6. 今後の成長戦略について

中期経営計画「Move Forward 2016」の概要①

※2012年1月12日発表

経営戦略

- [市場設定] 高い成長が期待できる市場への集中展開
- [事業戦略] 「専門性の深化」と「効率性の追求」
- [組織戦略] 高い志と大きな気概を持って挑戦する人材の育成
- [業績目標] 2016年度までに売上高100億円、営業利益率5%を達成



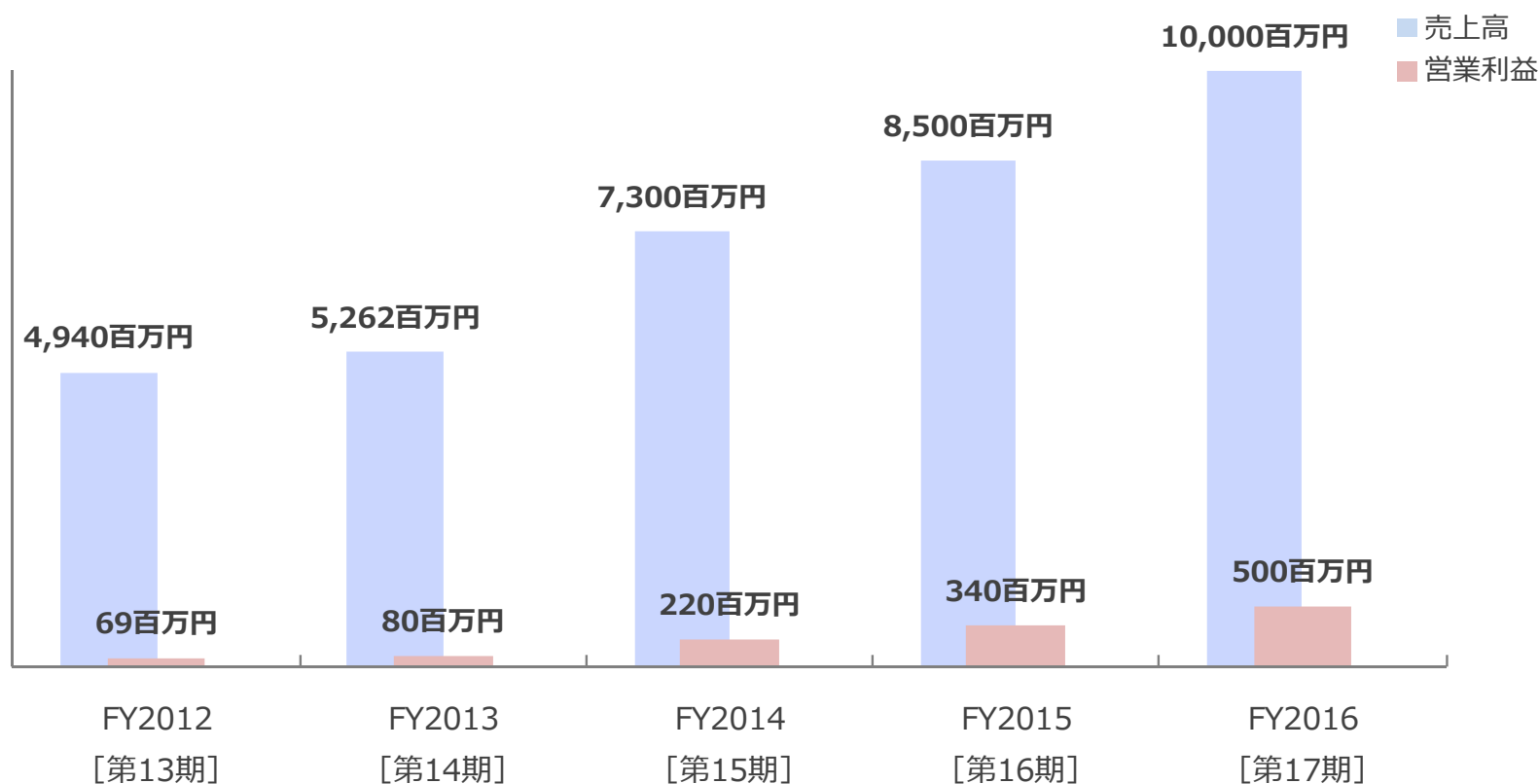
中期ビジョン

お客様に選ばれるNo.1アウトソーシング・プロバイダーとなる！

6. 今後の成長戦略について

中期経営計画「Move Forward 2016」の概要②

※2012年1月12日発表



主力事業の拡大を推進するとともにM&Aの実行も視野に入れる

(参考資料) 事業概要

※円グラフは売上比率



アウトソーシングサービス

ロジスティクスアウトソーシング

- ・ネット通販商品の発送代行
- ・物流センターの運営受託

キャンペーンアウトソーシング

- ・キャンペーンや調査業務の受託
- ・ビジネスプロセスアウトソーシング

障がい者雇用支援

- ・企業の障がい者雇用サポート
- ・障がい者の職業訓練、就職支援

顧問支援サービス

- ・プロフェッショナルシニア人材による
中小・ベンチャー企業支援

マーチャンダイジングサービス

- ・総合スーパーやドラッグストアへの
営業、販促活動業務の受託



ビジネス
ソリューション
36%

人材
ソリューション
64%



人材派遣サービス

携帯・スマートフォン販売支援

- ・家電量販店や携帯ショップへの
販売員の派遣

オフィスサポート

- ・コールセンターへの派遣
- ・事務センターへの派遣

ストアスタッフ、会員獲得業務

- ・コンビニ、アパレルショップ向け派遣
- ・クレジットカード等の会員獲得業務

アクティブシニア派遣

- ・シニアを活用した人材派遣
(販売、営業、調査、コンシェルジュ)

運営サポート

- ・資格試験の一括運営サポート
- ・劇場やイベント会場の運営サポート



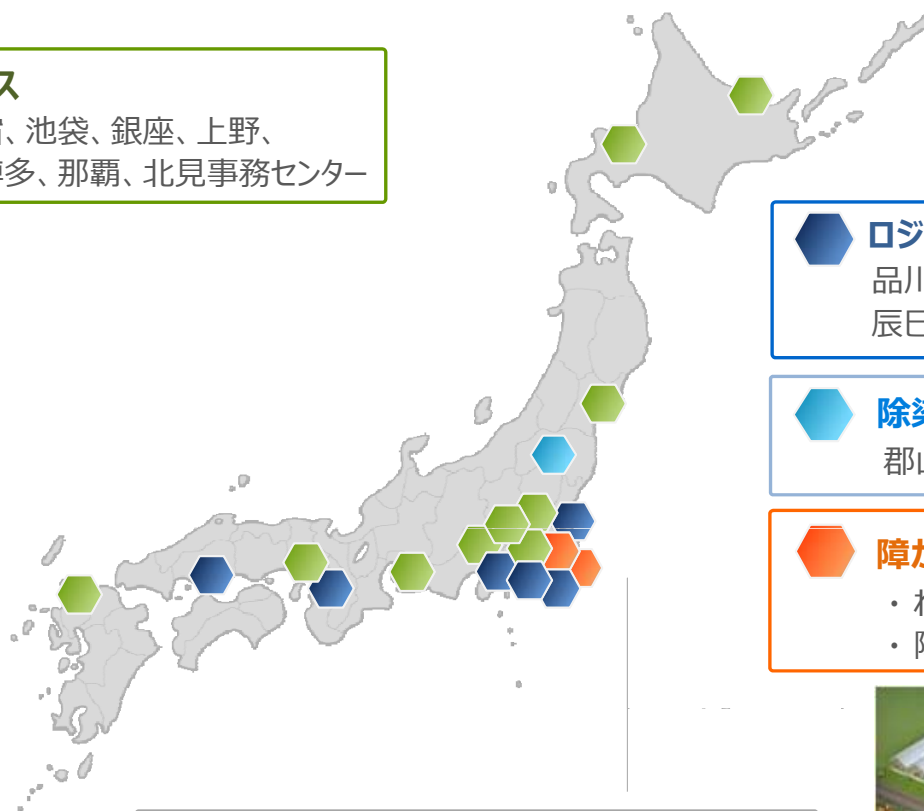
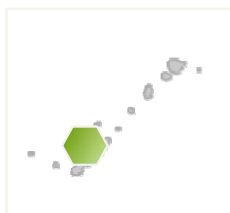
アウトソーシングサービスを通じて、お客様企業の課題解決と
雇用機会に恵まれない人々の雇用創出を支援

(参考資料) グループネットワーク



人材派遣サービス

札幌、仙台、新宿、池袋、銀座、上野、
名古屋、大阪、博多、那覇、北見事務センター



ロジスティクスアウトソーシング

品川（本部）、平和島物流センター
辰巳、横浜、市川、名古屋、大阪、広島



除染作業に関するサービス

郡山



障がい者雇用支援サービス

- ・わーくはびねす農園 市原
- ・障がい者就職塾 市原



【本社】

東京都中央区日本橋2-15-3
ヒューリック江戸橋ビル3F



(参考資料)
企業概要

会 社 名		株式会社エスプール (S-Pool, Inc.)
設 立		1999年12月1日
社名の由来		Strategy・Solution・System・Staffを“POOL”する
代 表		代表取締役会長兼社長 浦上 壮平
役 員		取締役 佐藤 英朗 (公認会計士)
		取締役 吉村 慎吾 (公認会計士)
		社外取締役 赤浦 徹
		社外取締役 竹原 相光 (公認会計士)
資 本 金		1億5,000万円
上 場		JASDAQ 2471 (2006年2月10日 大証ヘラクレス上場)
従 業 員 数		連結：180名 (2013年5月末時点)

(参考資料) グループ会社一覧

親会社

[アウトソーシングサービス]

(株)エスポール



東京都中央区日本橋2-15-3 ヒューリック江戸橋ビル3F

TEL : 03-3517-6633

子会社

[人材派遣サービス]

(株)エスポールヒューマンソリューションズ



東京都新宿区西新宿1-25-1 新宿センタービル41F

TEL : 03-6894-8834

[障がい者雇用支援サービス]

(株)エスポールプラス



東京都中央区日本橋2-15-3 ヒューリック江戸橋ビル3F

TEL : 03-3517-8800

[除染作業に関するサービス]

(株)エスポールエコロジー



福島県郡山市虎丸町5-8 さくらNTビル5F

TEL : 024-900-9380

関係会社

[タイへの進出支援サービス]

S-POOL BANGKOK CO.,LTD

[IT技術者の育成・派遣]

イーカム・ワークス(株)



IR担当窓口・免責事項

【問い合わせ窓口】	社長室 I R 担当	TEL	03-3517-6633
		E-mail	kouhou@spool.co.jp

本資料に掲載されている業績見通し等の将来に関する記述は、本資料の発表日において、当社が入手可能な情報により策定したものであり、実際の業績等は様々な要因により予想数値と異なる可能性があり、将来の計画数値や施策の実現を確約したり、保証したりするものではありません。