



FULLCAST

株式会社フルキャスト
FULLCAST

2007年9月期中間決算報告

2007.5.1

Agenda

- **Highlight 2007年9月期 中間期 実績**
(2006年10月～2007年3月期)
セグメント別営業実績
 - ・スポット事業
 - ・ファクトリー事業
 - ・テクノロジー事業
 - ・オフィス事業
- **2007年9月期 業績予想と進捗状況**

単位:百万円

	2007年9月期 中間期実績	2006年9月期 中間期実績
売上高	55,557 (+30.8%)	42,481
営業利益	2,449 (+17.4%)	2,087
営業利益率	4.4%	4.9%
経常利益	2,363 (+17.0%)	2,020
特別損益	-265	253
当期利益	1,106 (-26.6%)	1,507
設備投資額	578	538

前中間期は、持分変動益などの利益計上
 当中間期は、固定資産の除売却損、のれん(営業権)減損損失などの損失計上

単位:百万円

	2007年9月期 第2四半期実績	2006年9月期 第2四半期実績
売上高	27,514 (+25.4%)	21,939
営業利益	1,054 (+8.5%)	972
営業利益率	3.8%	4.4%
経常利益	993 (+6.6%)	931
特別損益	-279	-133
当期利益	390 (-26.0%)	527

()は前年伸び率

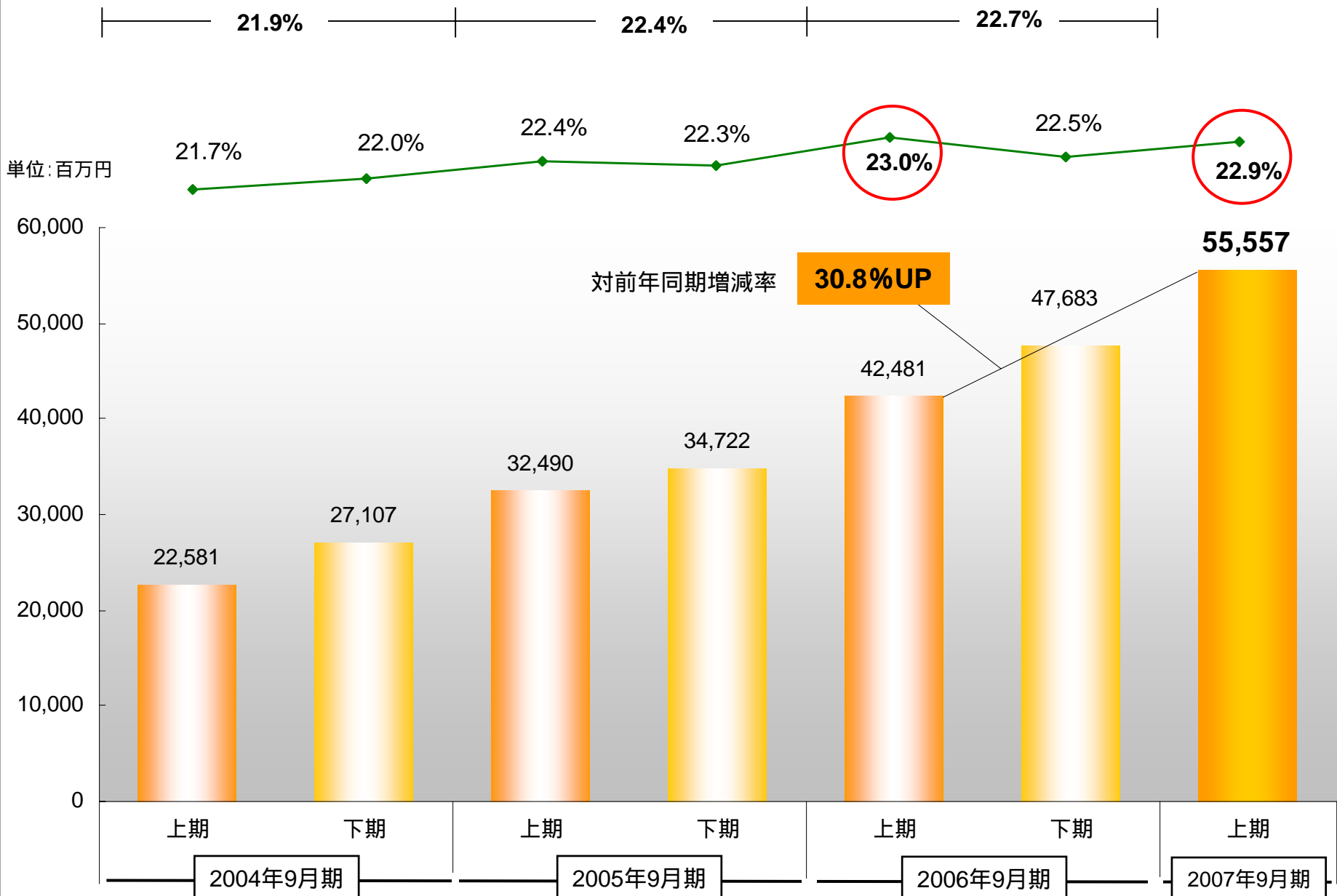
2007年9月期中間期 バランスシート増減比較

単位:百万円

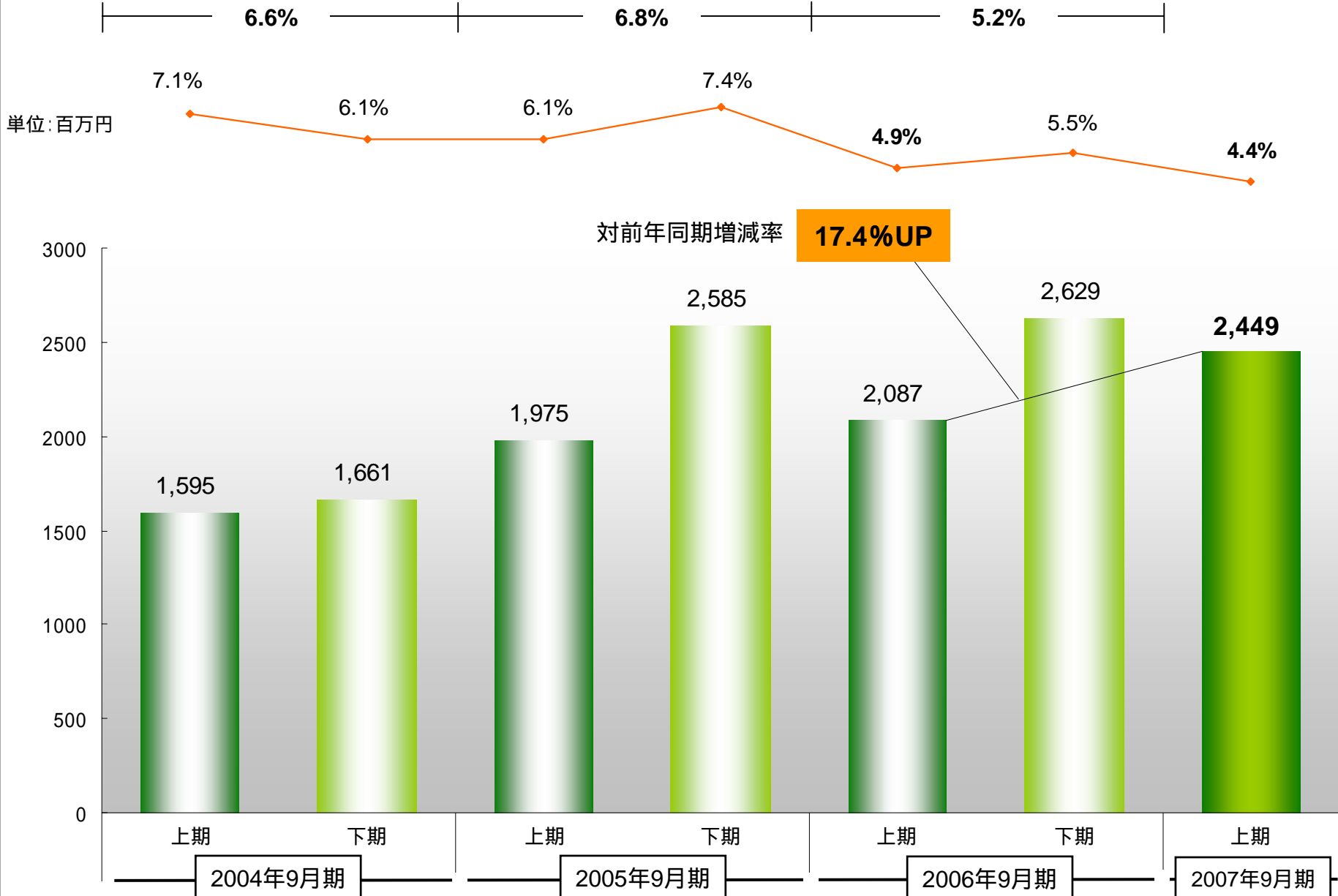
		2006年9月期 決算期末 (2006.9.30)	2007年9月期 中間期末 (2007.3.31)	増減	増減比	増減のポイント
流動資産		27,223	32,001	4,778	17.6%	銀行からの借入金等による現金の増加 (+3,946)
固定資産	有形・無形 固定資産	5,703	5,512	192	-3.4%	—
	投資その他の 資産	4,253	5,999	1,745	41.0%	投資有価証券(関連会社株式等)の増加 (+1,417)
(資産合計)		37,180	43,512	6,332	17.0%	
流動負債		14,858	19,192	4,333	29.2%	投資(M&A)や繁盛期における運転資金 需要に備えた借入金の増加
固定負債		5,044	9,494	4,450	88.2%	(短期+3,374、長期+4,433)
純資産		17,278	14,826	2,451	-14.2%	自己株式取得 (3,196)
(負債・純資産合計)		37,180	43,512	6,332	17.0%	

単位:百万円

	2007年9月期 中間期	2006年9月期 中間期	
税金等調整前中間純利益	2,097	2,273	
売上債権の増加額	597	2,109	ファクタリングによる 早期現金化 1,000百万円
法人税等の支払額	973	1,350	
その他	1,562	1,375	投資有価証券の取得 1,442百万円 拠点開設に伴う支出 312百万円
営業活動によるキャッシュフロー	2,089	189	
投資活動によるキャッシュフロー	2,097	326	短期借入金の純増額 2,070百万円 長期借入による収入 6,500百万円
財務活動によるキャッシュフロー	4,154	5,941	自己株式取得による支出 3,203百万円 配当金の支払による支出 410百万円
フリーキャッシュフロー	8	137	

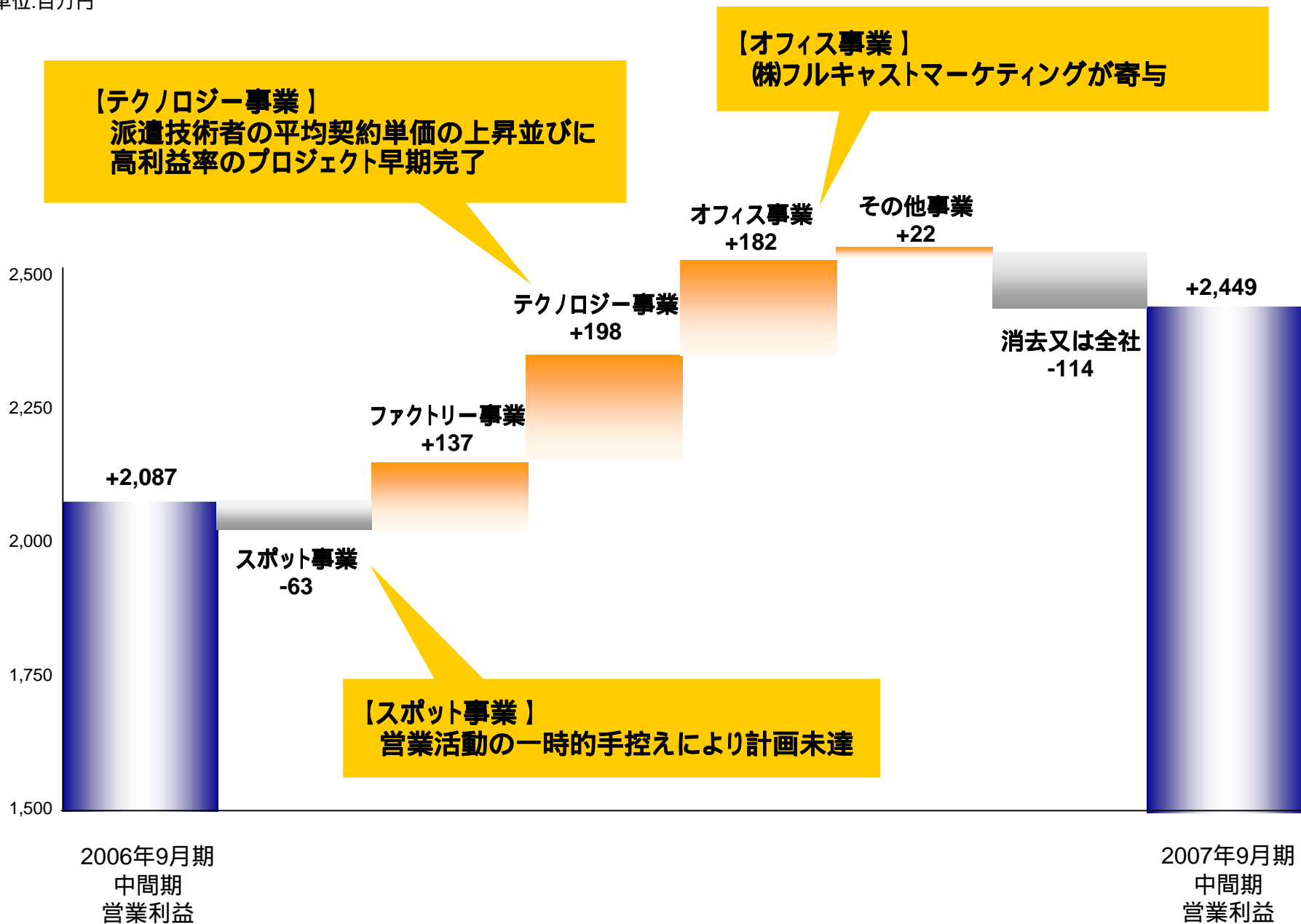


金額表示は2005年9月期より百万円未満四捨五入により表示



金額表示は2005年9月期より百万円未満四捨五入により表示

単位:百万円

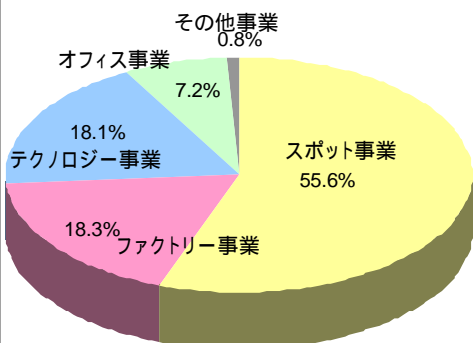
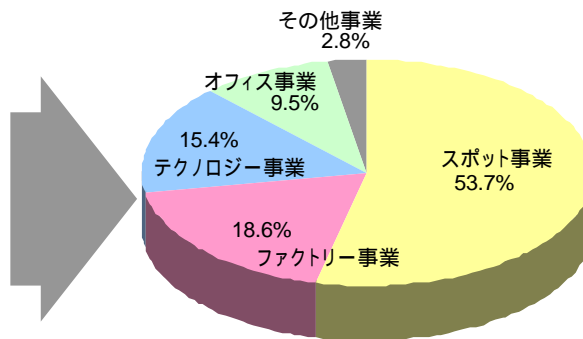


2007年9月期 中間期業績に対する当社グループ見解

	2006年9月期 中間期 2005年10月 〔 2006年3月 〕		2007年9月期 中間期 2006年10月 〔 2007年3月 〕		増減率
	売上高	構成比	売上高	構成比	
スポット事業	23,637	55.6%	29,827	53.7%	26.2%
ファクトリー事業	7,755	18.3%	10,321	18.6%	33.1%
テクノロジー事業	7,701	18.1%	8,559	15.4%	11.1%
オフィス事業	3,065	7.2%	5,302	9.5%	73.0%
その他事業	323	0.8%	1,546	2.8%	379.3%
計	42,481	100.0%	55,557	100.0%	30.8%

売上高は外部顧客に対する売上高

単位:百万円

2006年9月期
中間期実績2007年9月期
中間期実績

【マーケット環境】

・企業収益の改善に伴う人材不足感から旺盛なアウトソーシングニーズが継続。

【スポット事業】

・物流関連業務や飲食・小売関連業務の受注増加。
・報道による営業手控えによりフルキャスト個別の業績不振が影響し、減益。

【ファクトリー事業】

・企業の旺盛な生産活動により全国において受注が増加。
・IT業界や家電業界などを中心に幅広い業種から需要を堅調に取り込む。

【テクノロジー事業】

・企業の開発投資促進に伴う設計・開発系技術者派遣の需要増により増収。
・平均契約単価の上昇及び受託部門における高利益プロジェクトの早期完了により増益。
・金融ならびに通信業界からのシステム開発の受注が伸長。

【オフィス事業】

・平成18年7月完全子会社化したフルキャストマーケティングの収益が寄与。
・就職プラザ事業の開始。

【その他事業】

・フルキャストアドバンスの業務効率化およびフルキャストグローイングスクールの合併効果による利益改善。

1. スポット事業

2007年9月期中間期(2006年10月～2007年3月期)

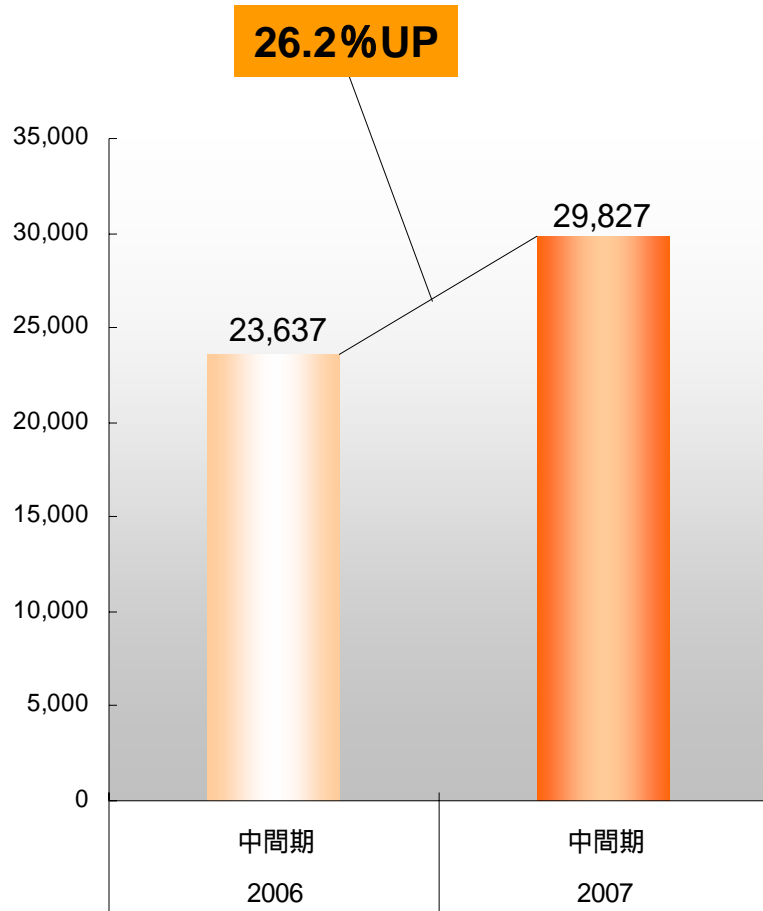
セグメント別営業実績

一連の報道により営業活動を一時的に
手控え、計画未達に

(2006年9月期中間期・2007年9月期中間期比較)

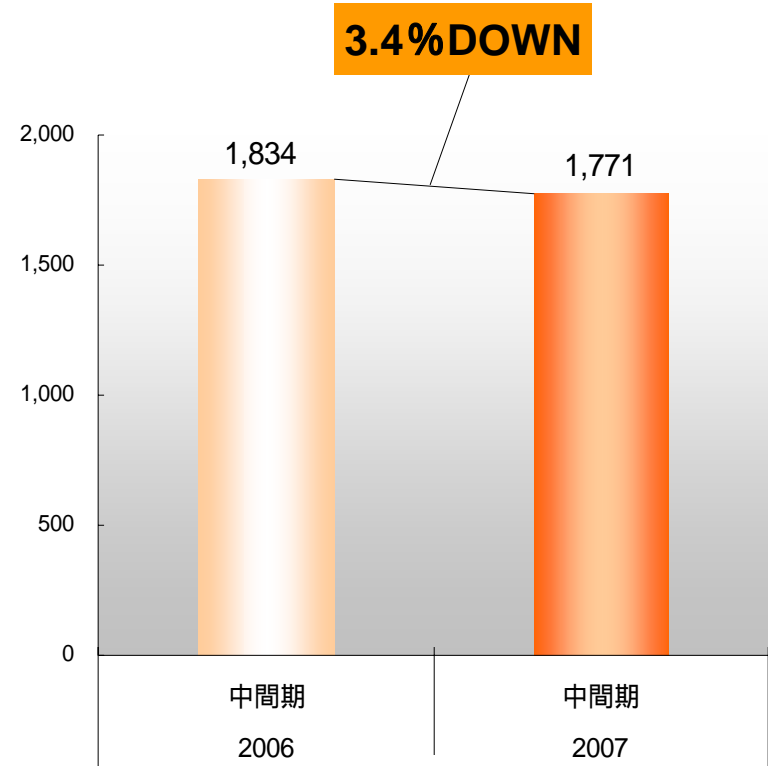
売上高 a

単位:百万円



営業利益

単位:百万円



営業利益率 b



【営業利益率低下要因】

売上高計画未達による影響

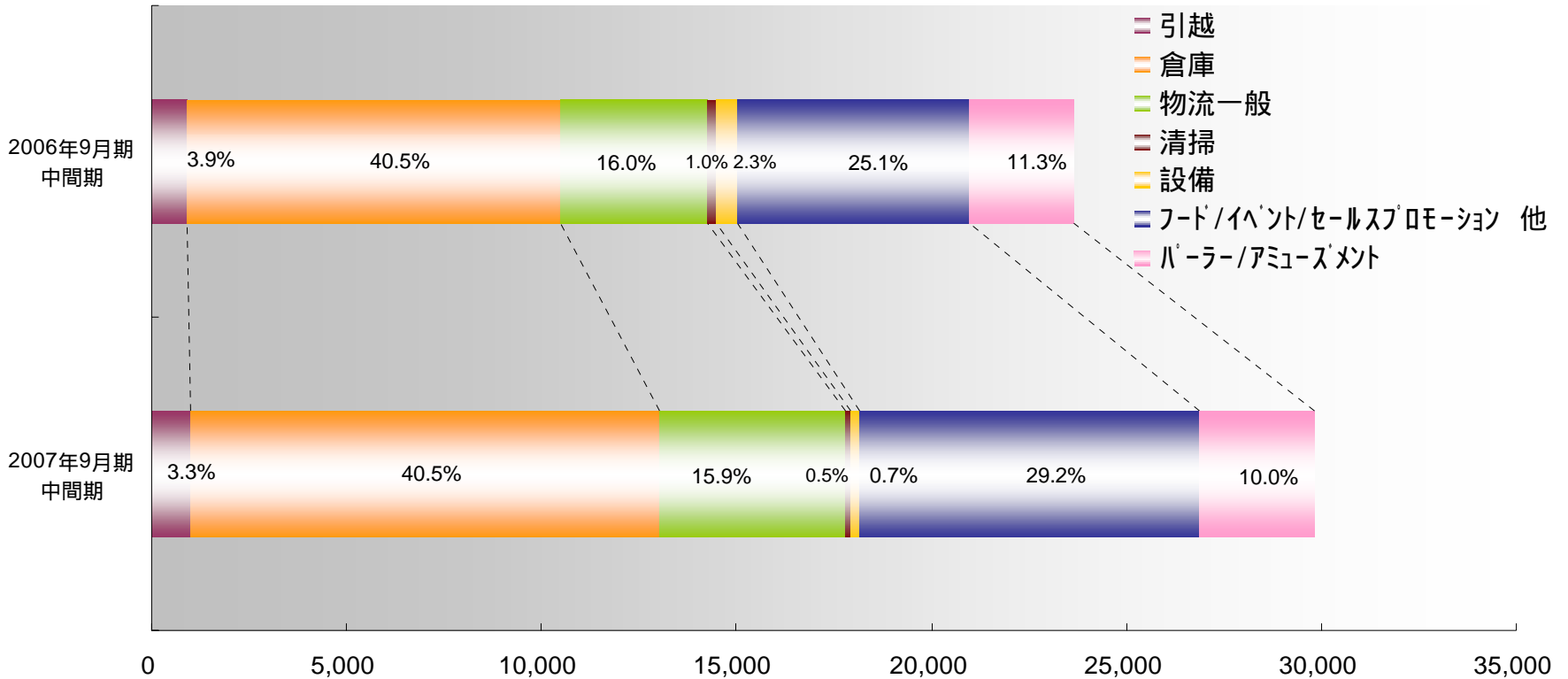
a 売上高は外部顧客に対する売上高

b 営業利益率は営業利益 ÷ 外部顧客に対する売上高より算出

(2006年9月期中間期・2007年9月期中間期比較)

単位:百万円

業種別売上高構成比



上位20社の占有率

2006年9月期中間期

15.4%

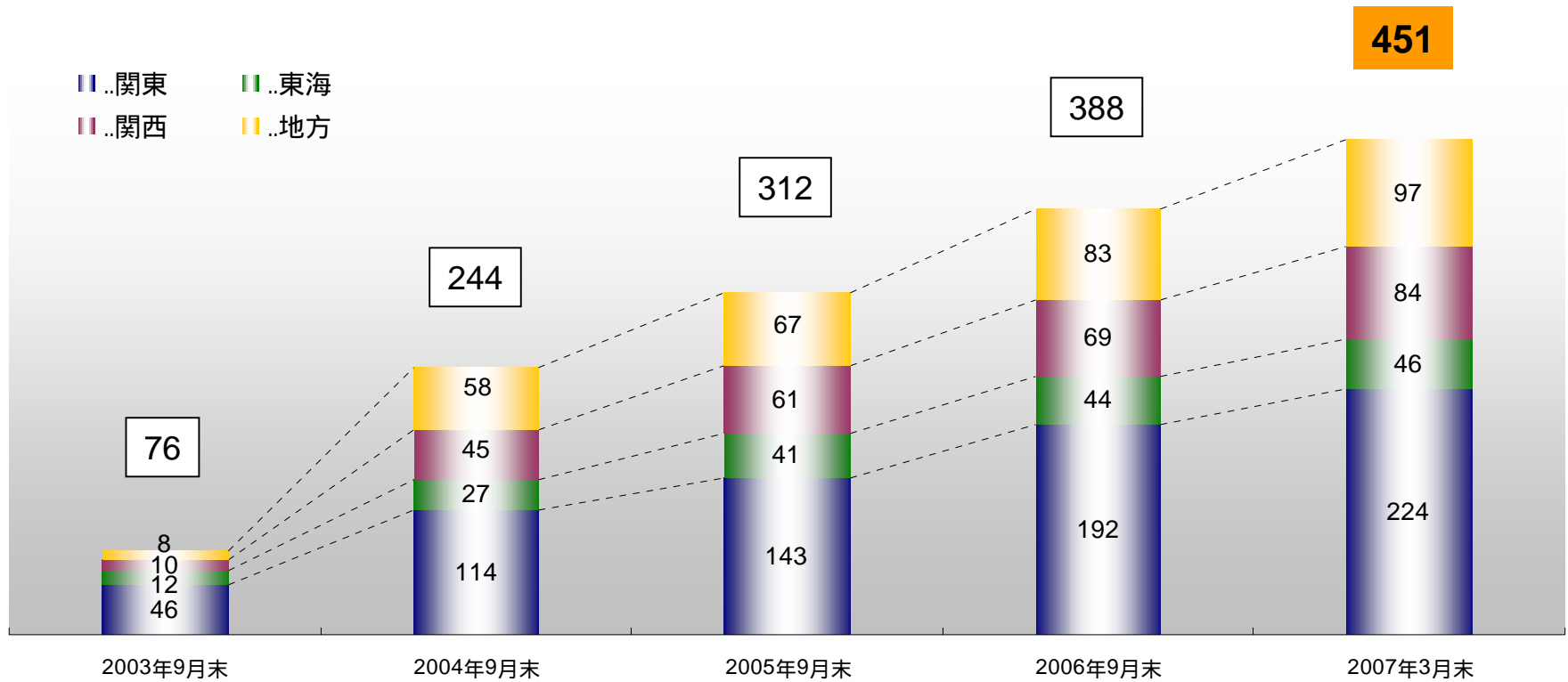


2007年9月期中間期

15.6%

単位: 拠点数

地域別拠点推移



登録スタッフ数

779,961名

964,799名

1,179,954名

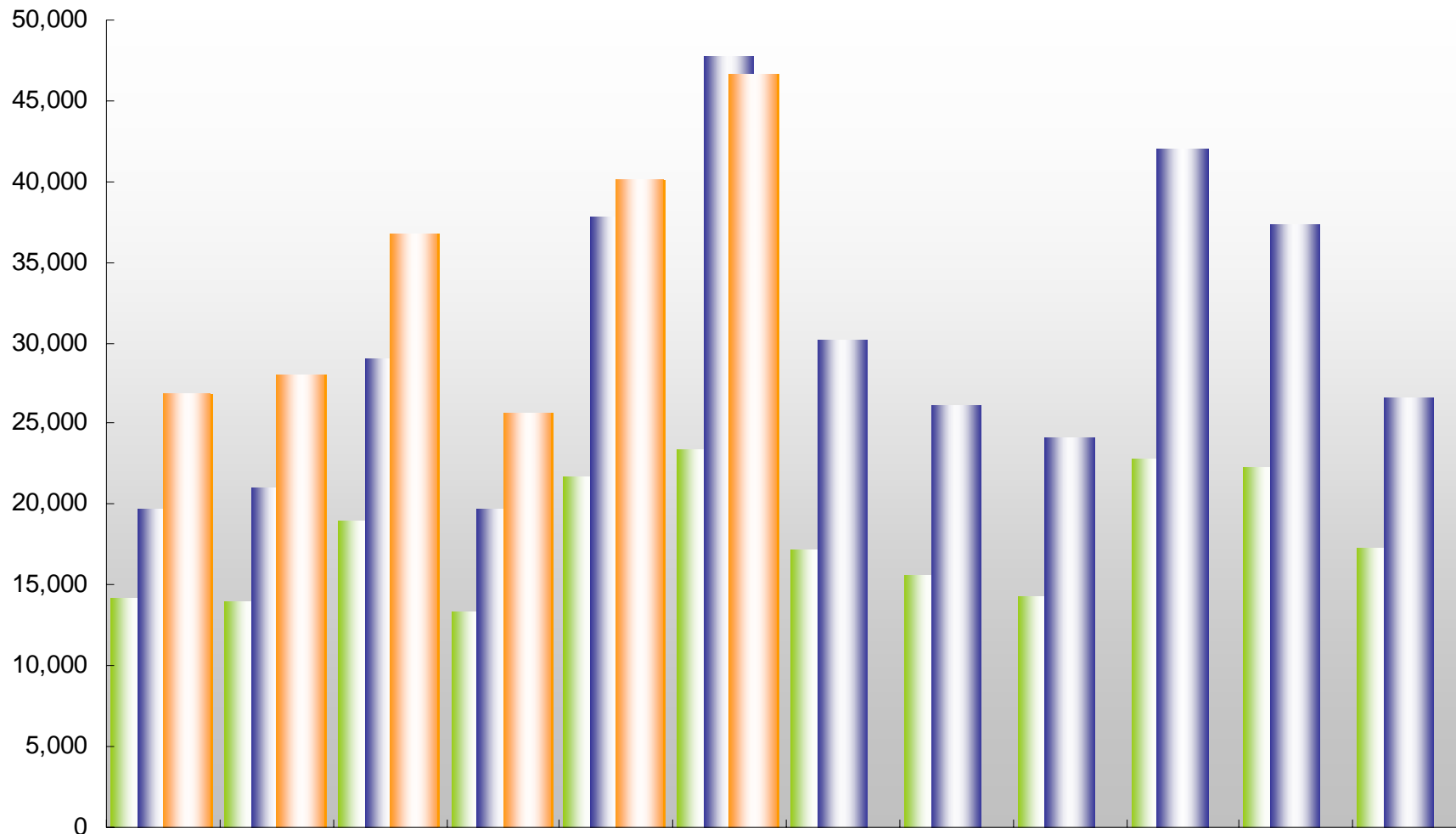
1,541,232名

1,745,162名

アパユアーズ・アミューズキャスト(パーラー事業関連) は除く。

単位:人

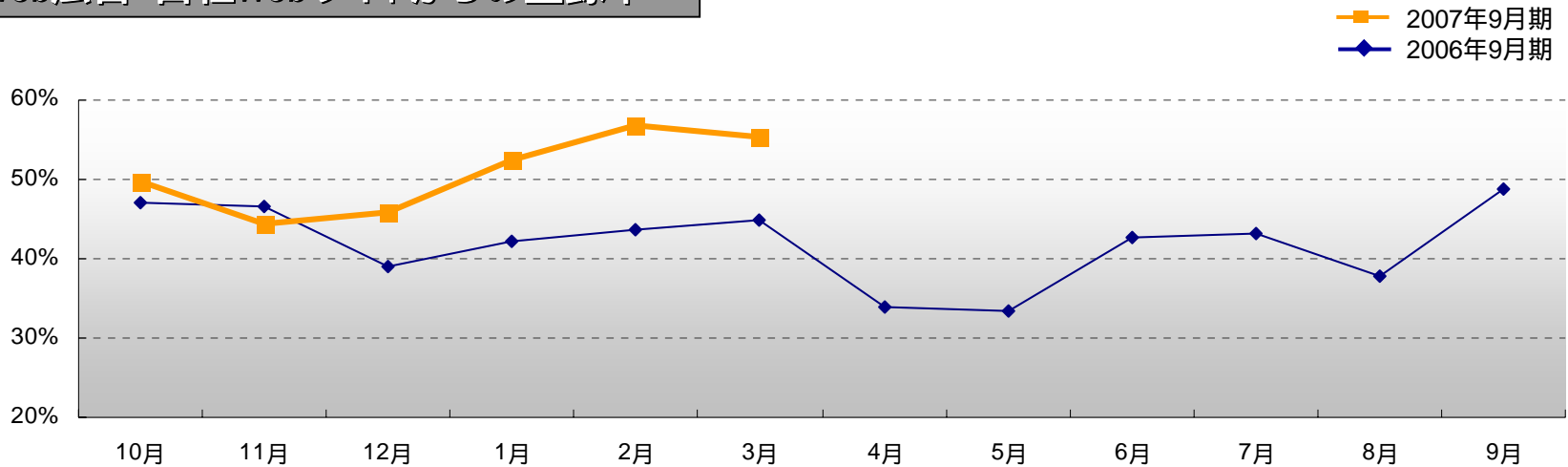
新規登録人数



新規登録人数	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月
■ 2005年9月期	14,196	13,923	19,017	13,319	21,760	23,393	17,193	15,633	14,289	22,802	22,371	17,259
■ 2006年9月期	19,693	21,045	28,961	19,678	37,852	47,769	30,141	26,085	24,049	41,999	37,369	26,637
■ 2007年9月期	26,854	27,989	36,761	25,603	40,115	46,608						

アパユアーズ・アミューズキャスト(パーラー事業関連)は除く。

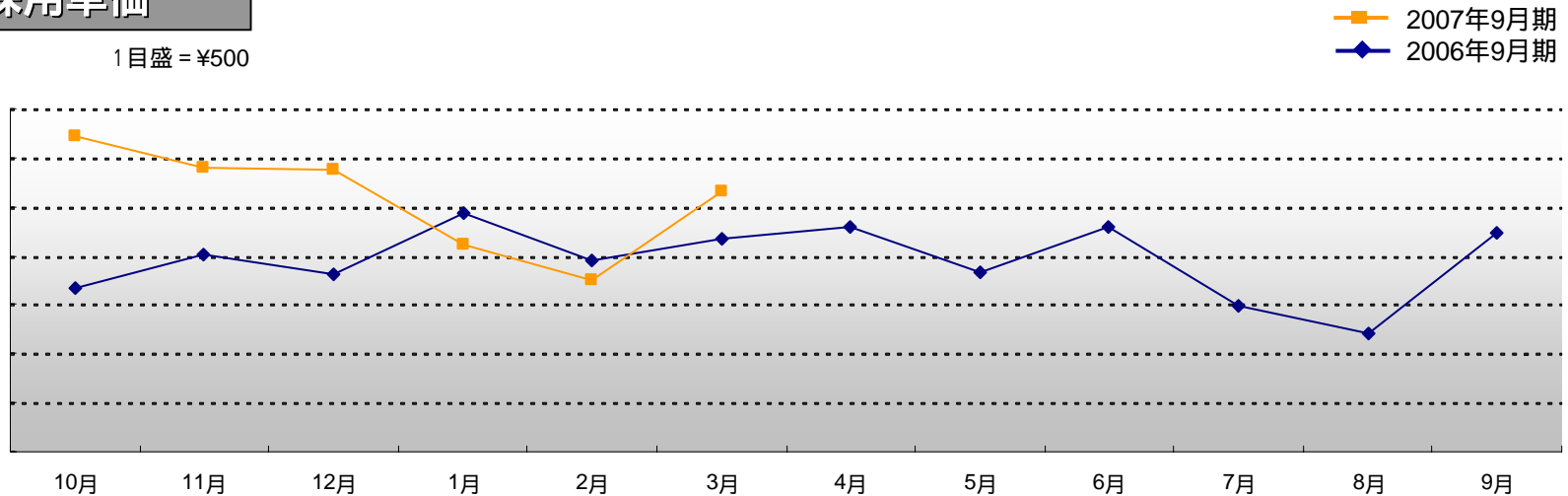
Web広告・自社Webサイトからの登録率



アパユアーズ・アミューズキャスト(パーラー事業関連) は除く。

採用単価

1目盛 = ¥500



アパユアーズ・アミューズキャスト(パーラー事業関連) は除く。

2. ファクトリー事業

2007年9月期中間期(2006年10月～2007年3月期)

セグメント別営業実績

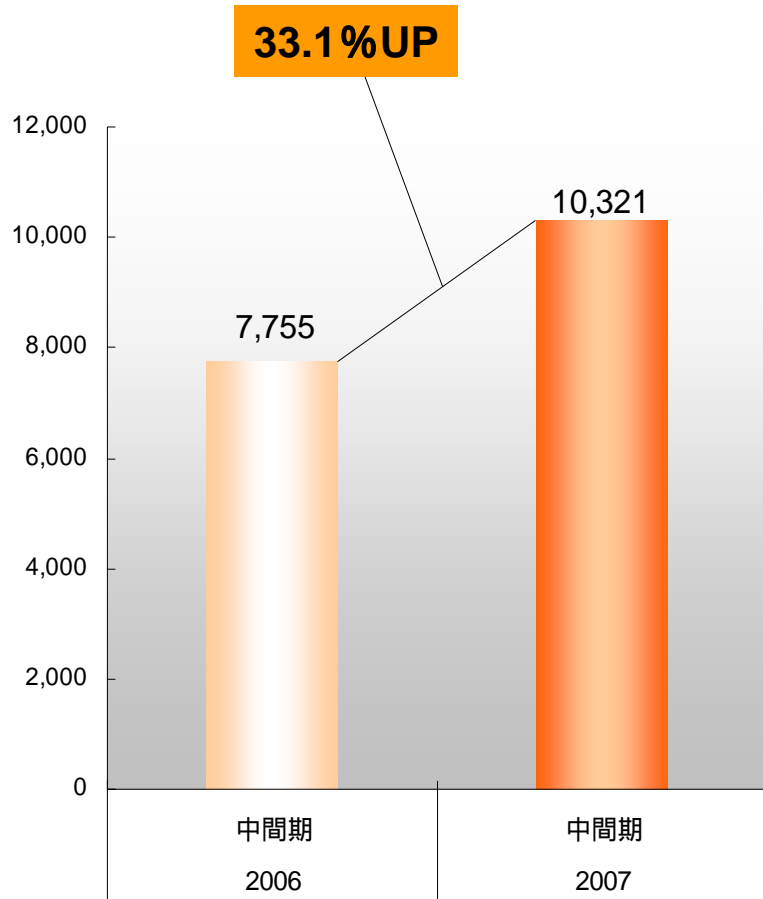
企業の旺盛な生産活動により
全国において受注が増加

(2006年9月期中間期・2007年9月期中間期比較)

売上高

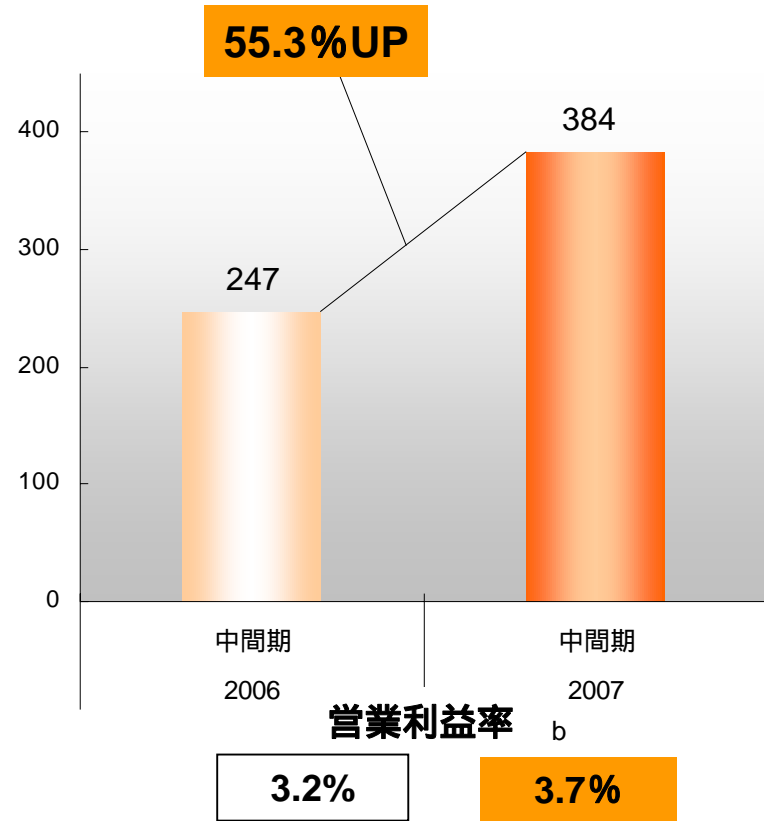
a

単位:百万円



営業利益

単位:百万円



【営業利益率改善要因】

営業力強化の奏攻

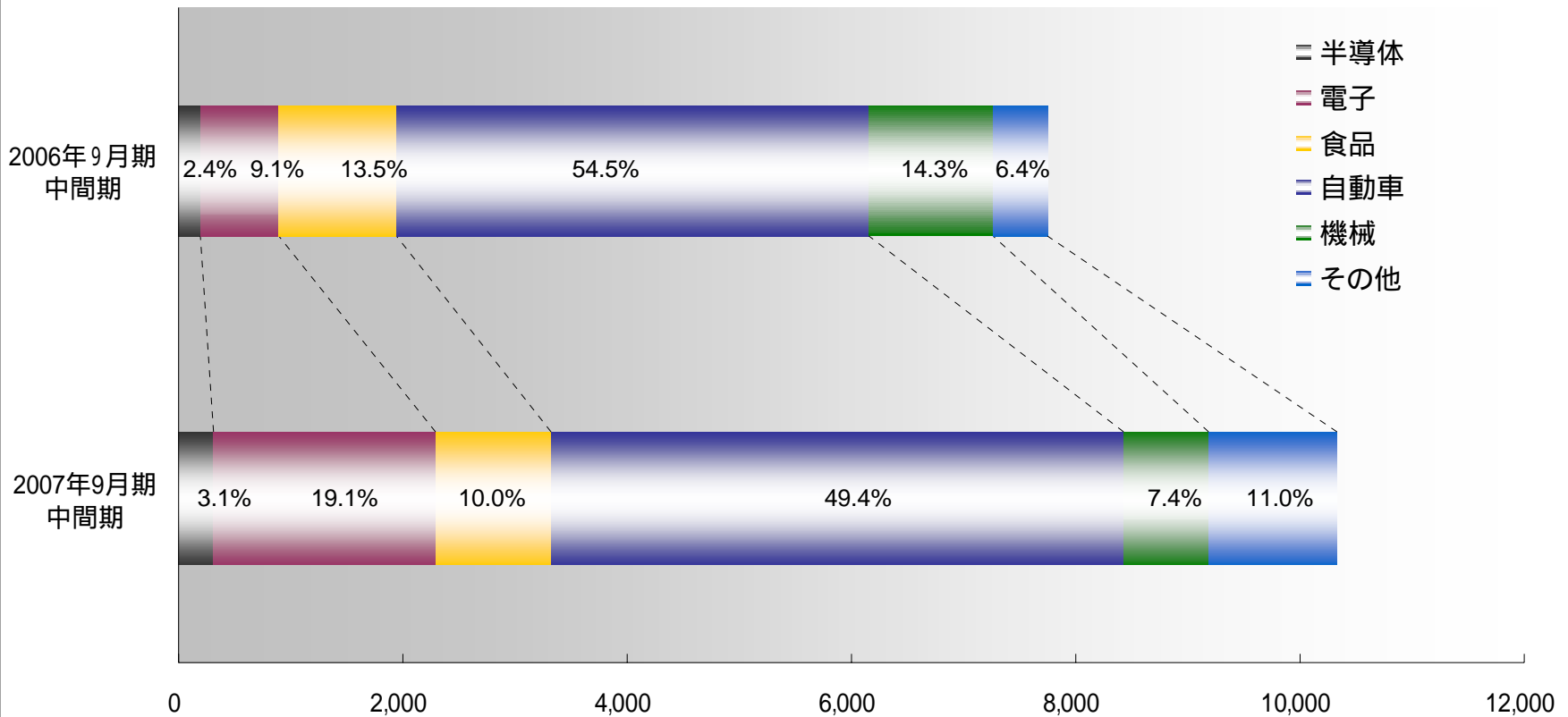
a 売上高は外部顧客に対する売上高

b 営業利益率は営業利益 ÷ 外部顧客に対する売上高より算出

(2006年9月期中間期・2007年9月期中間期比較)

単位:百万円

業種別売上高構成比



取引顧客数

2006年9月期中間期

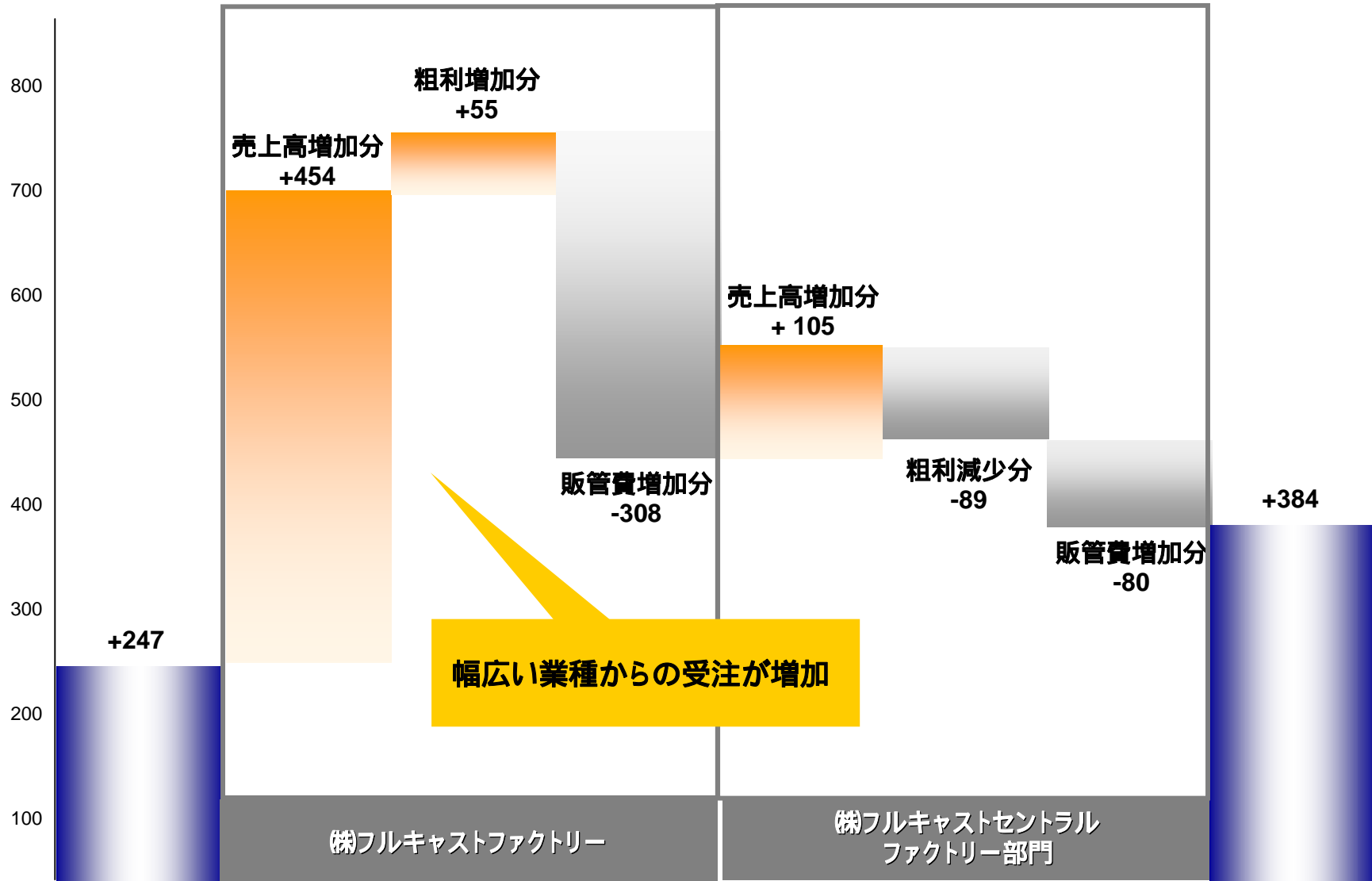
461



2007年9月期中間期

530

単位:百万円



幅広い業種からの受注が増加

(株)フルキャストファクトリー

(株)フルキャストセントラル
ファクトリー部門

2006年9月期
中間期
営業利益

2007年9月期
中間期
営業利益

3. テクノロジー事業

2007年9月期中間期(2006年10月～2007年3月期)

セグメント別営業実績

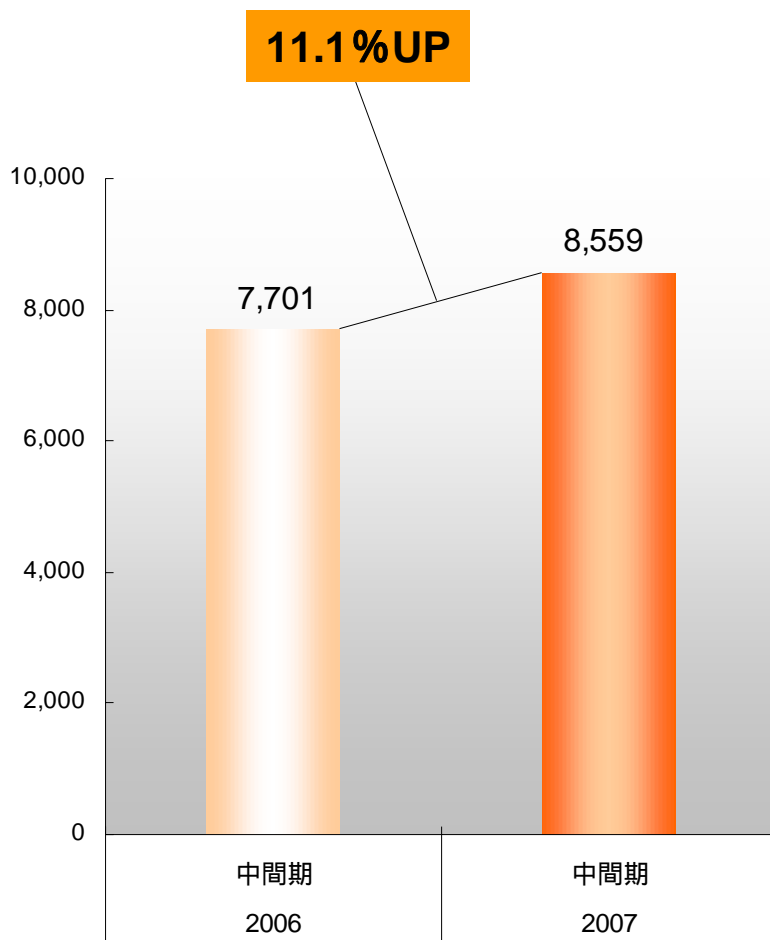
派遣技術者平均契約単価の上昇
ならびに高利益率のプロジェクト
早期完了が業績に寄与

(2006年9月期中間期・2007年9月期中間期比較)

売上高

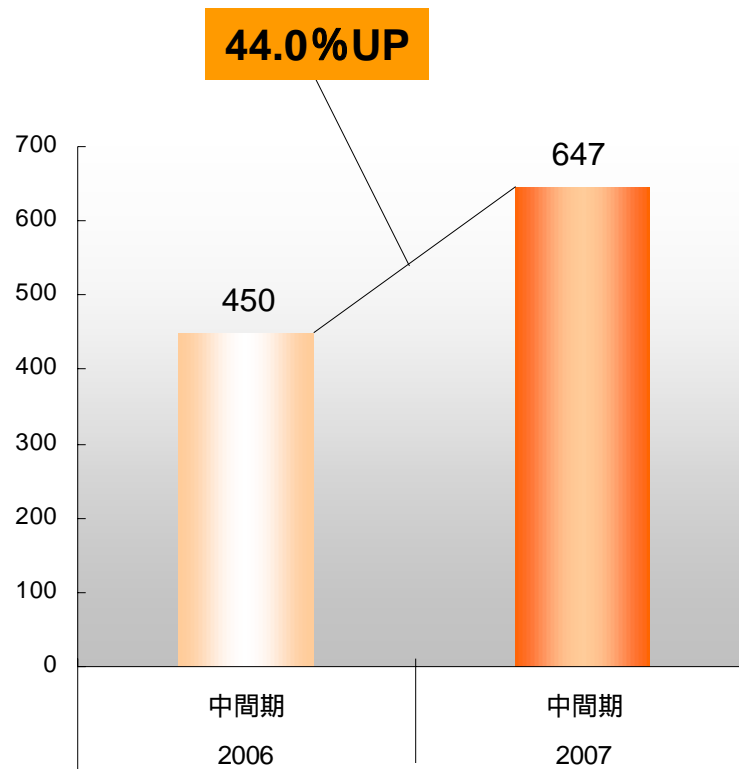
a

単位:百万円



営業利益

単位:百万円



営業利益率

b

5.8%

7.6%

【営業利益率改善要因】

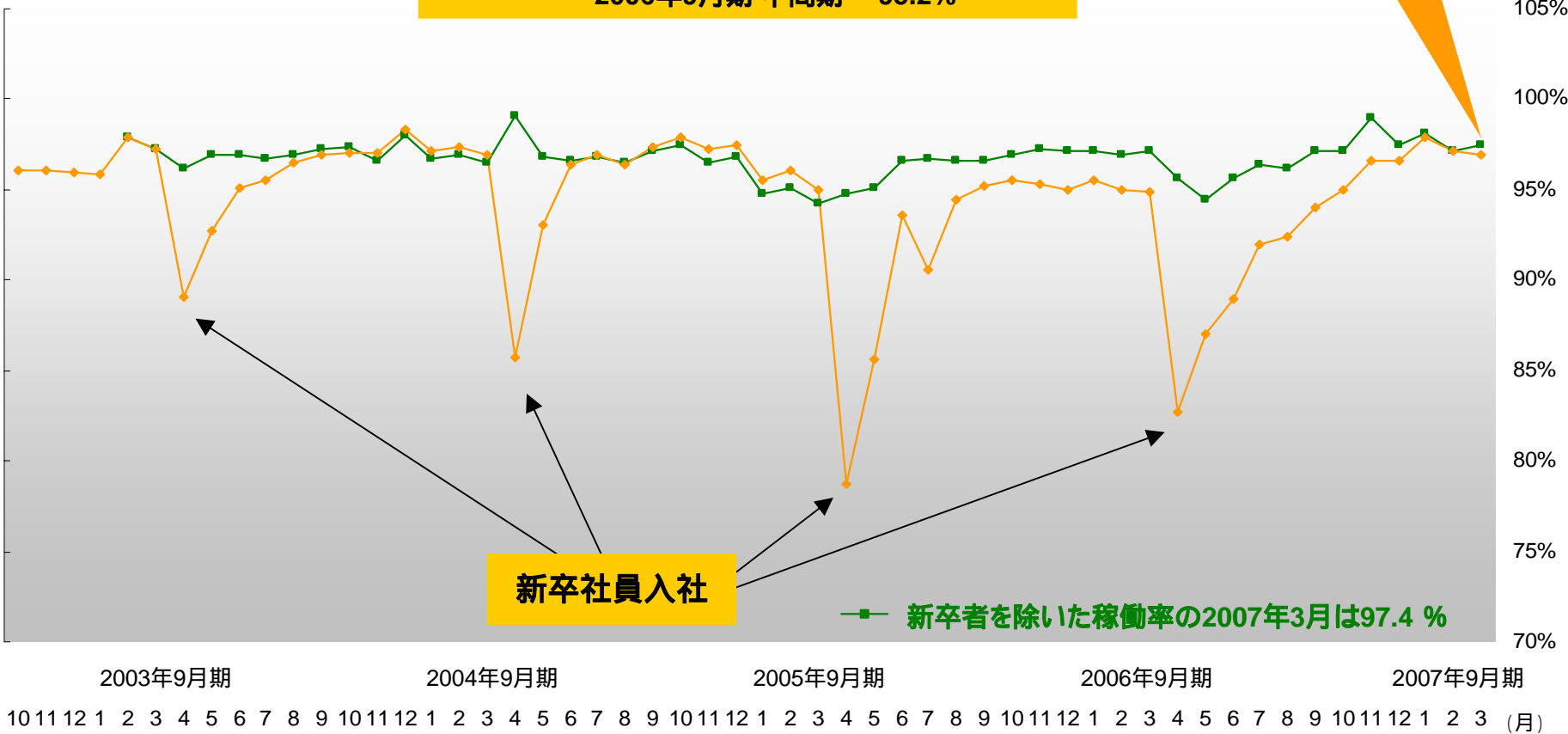
派遣技術者の平均契約単価の上昇ならびに
高利益率のプロジェクト早期完了

a 売上高は外部顧客に対する売上高

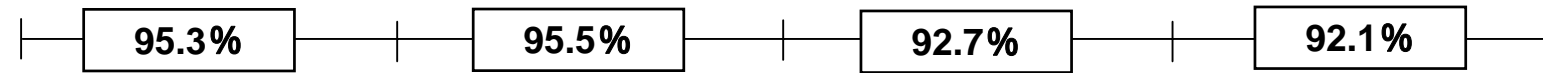
b 営業利益率は営業利益 ÷ 外部顧客に対する売上高より算出

技術者派遣の稼働率推移

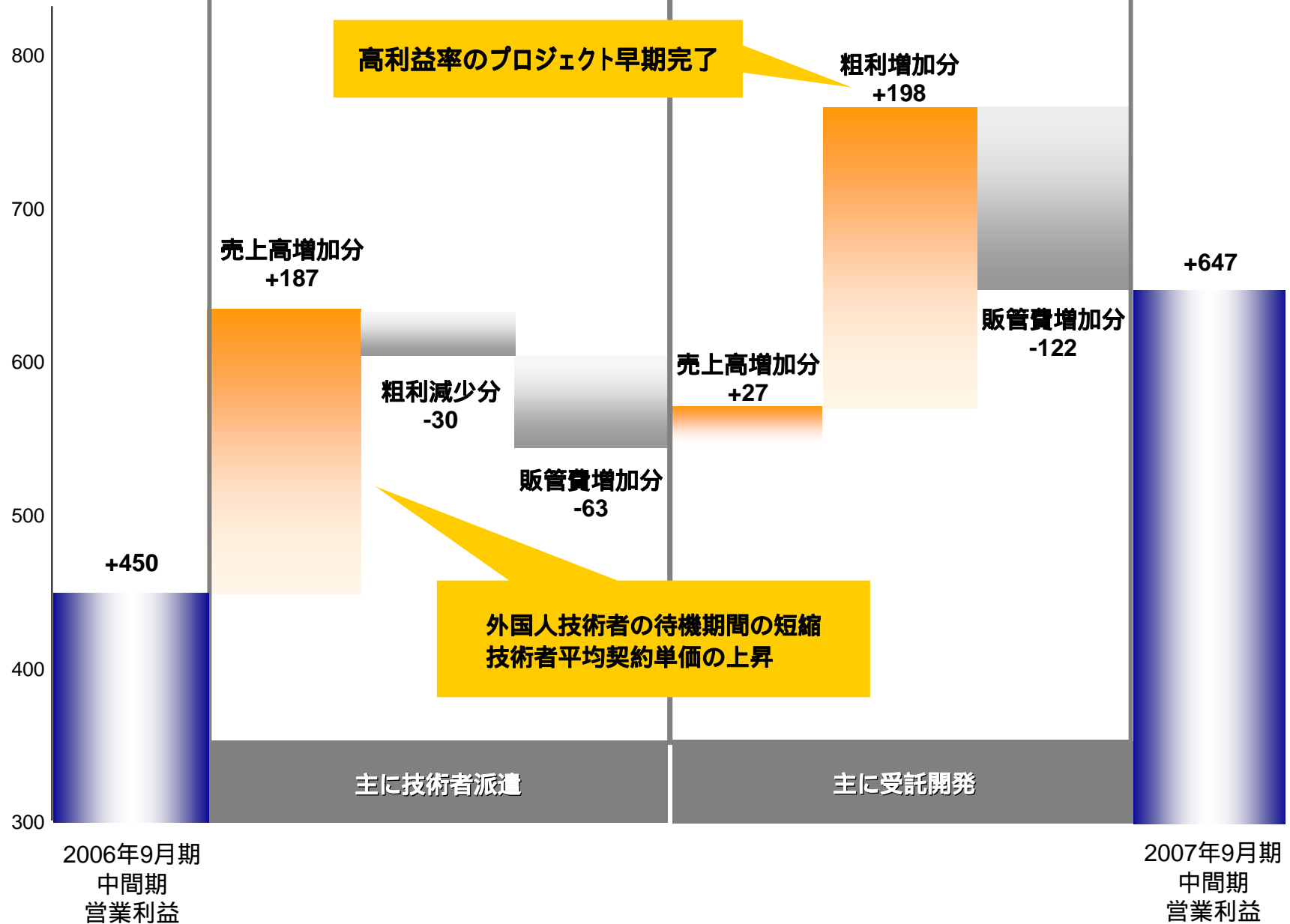
- 稼働率(新卒除く)
- 稼働率



通期稼働率



単位:百万円



4. オフィス事業

2007年9月期中間期(2006年10月～2007年3月期)

セグメント別営業実績

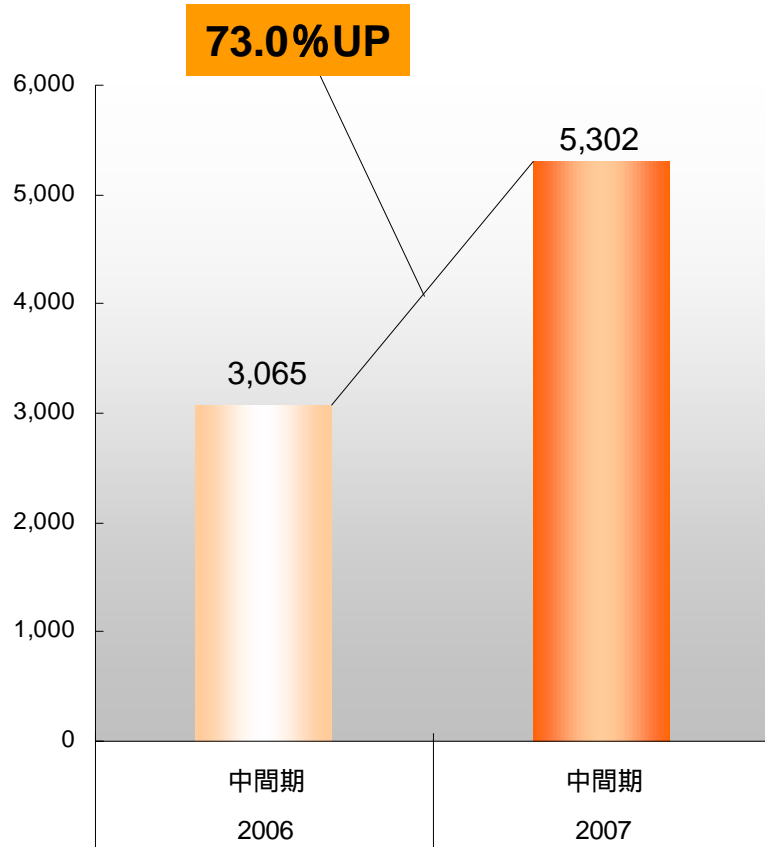
フルキャストマーケティングが
業績伸長に寄与

(2006年9月期中間期・2007年9月期中間期比較)

売上高

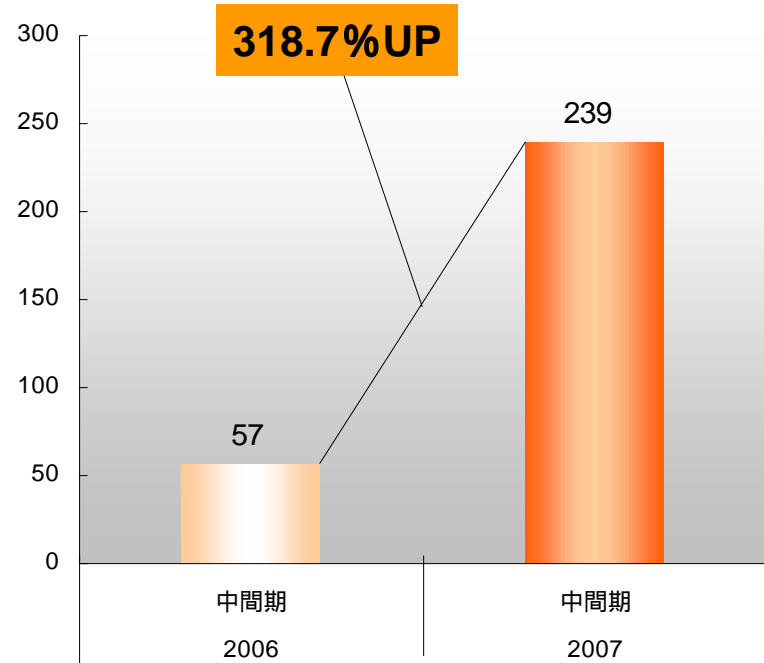
a

単位:百万円



営業利益

単位:百万円



営業利益率

b

1.9%

4.5%

【営業利益率改善要因】

不採算事業からの撤退と新規事業への進出

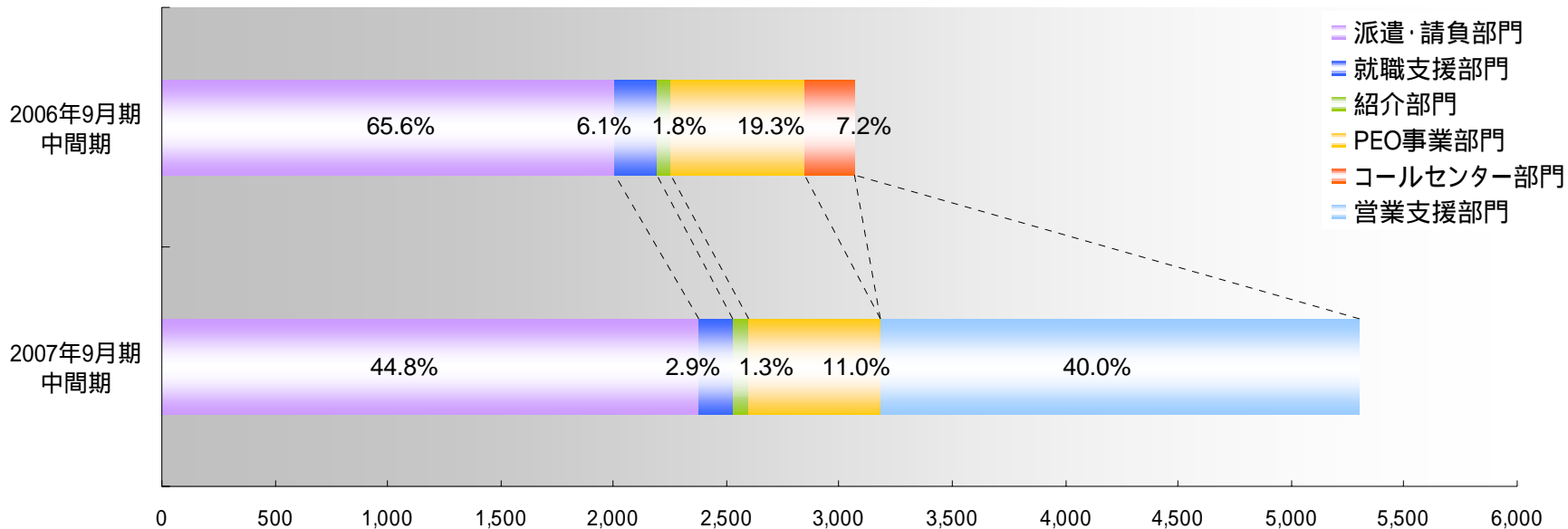
a 売上高は外部顧客に対する売上高

b 営業利益率は営業利益 ÷ 外部顧客に対する売上高より算出

(2006年9月期中間期・2007年9月期中間期比較)

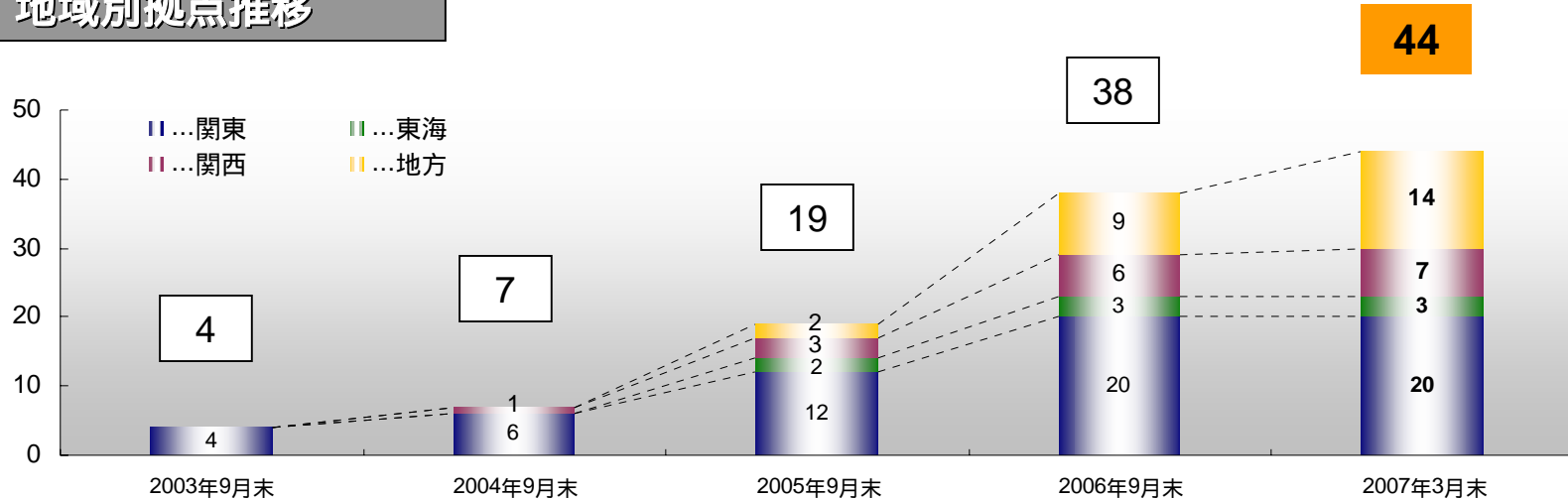
単位:百万円

事業部別売上高構成比

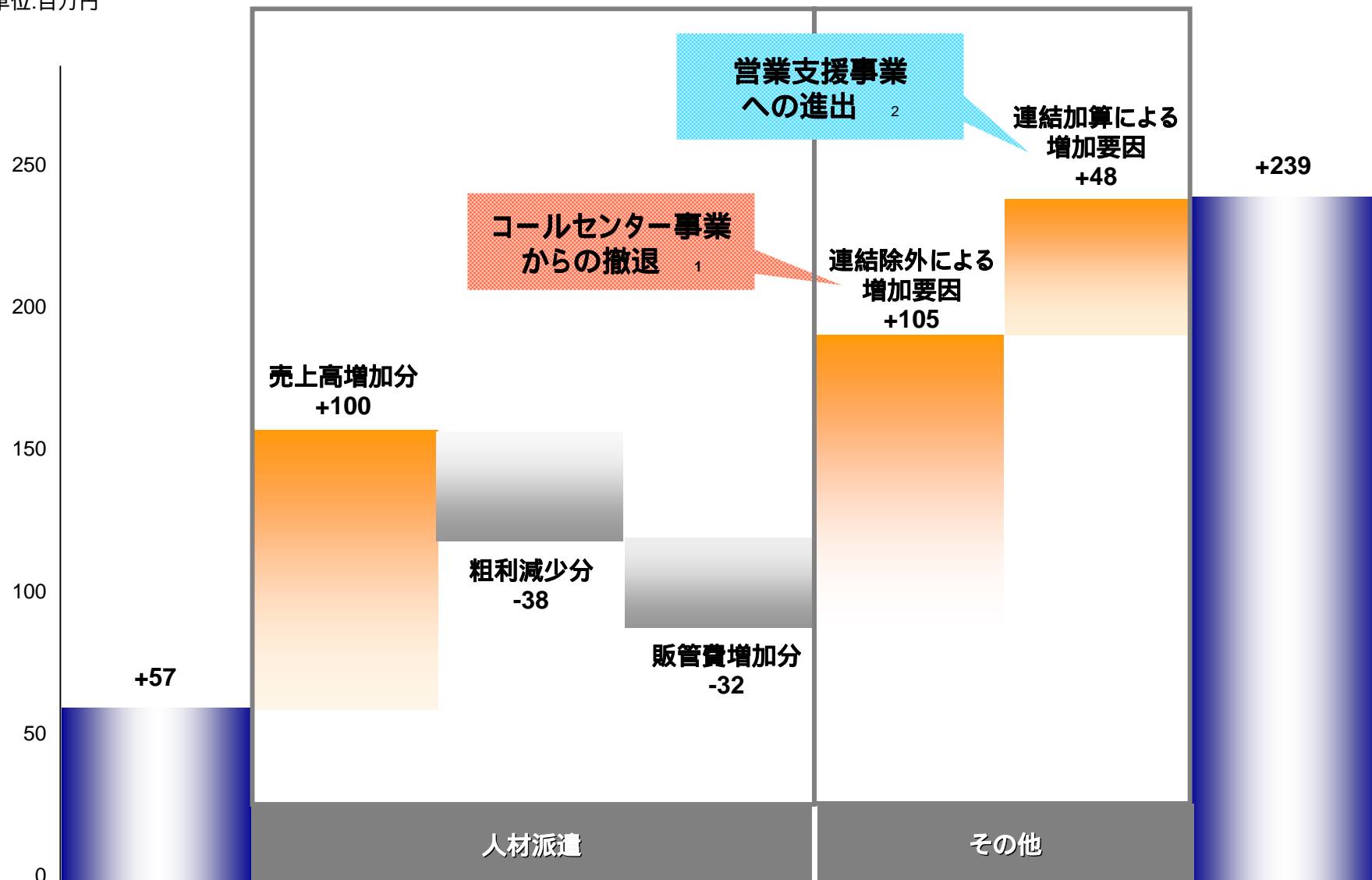


地域別拠点推移

単位:拠点数



単位:百万円



2006年9月期
中間期
営業利益

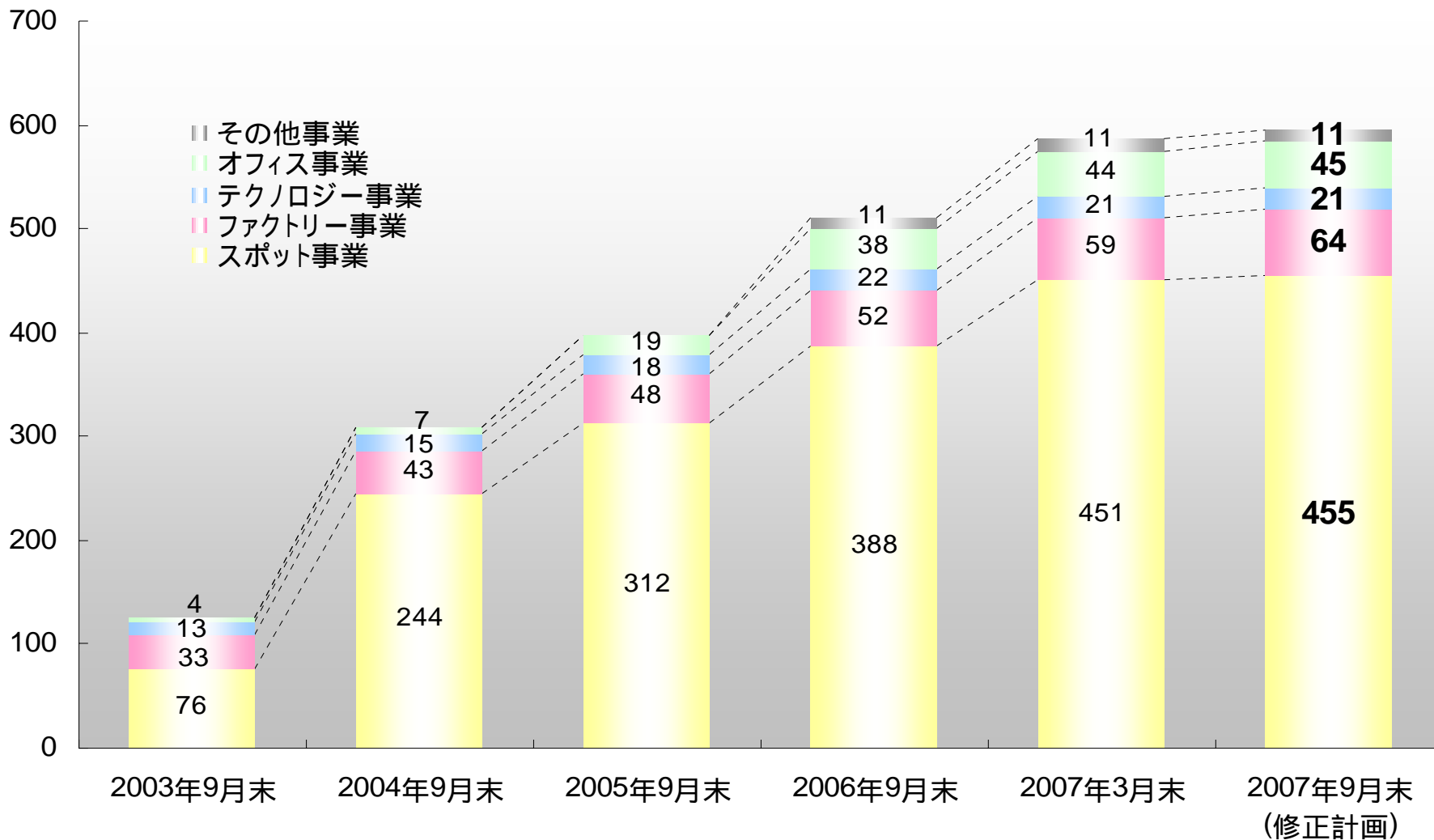
2007年9月期
中間期
営業利益

1 平成18年2月28日に㈱フルキャストテレマーケティングの全保有株式を合併先に譲渡
2 平成18年7月1日に㈱フルキャストマーケティングを完全子会社化

Agenda

- **Highlight 2007年9月期 中間期 実績**
(2006年10月～2007年3月期)
セグメント別営業実績
 - ・ **スポット事業**
 - ・ **ファクトリー事業**
 - ・ **テクノロジー事業**
 - ・ **オフィス事業**
- **2007年9月期 業績予想と進捗状況**

単位: 拠点数



126

309

397

511

586

596

ご注意 上記計画は現段階での当社の意向であり確約するものではありません。

単位:百万円

	2007年 下期計画 (修正後)	2007年 上期実績	2007年 上期比 増減率	2006年 下期実績	前年 同期比 増減率
スポット事業 売上高	32,912	29,827	10.3%	26,345	24.9%
ファクトリー事業 売上高	9,415	10,321	-8.8%	8,380	12.4%
テクノロジー事業 売上高	7,889	8,559	-7.8%	7,468	5.6%
オフィス事業 売上高	5,721	5,302	7.9%	4,312	32.7%
その他事業 売上高	3,203	1,546	107.2%	1,177	172.2%
売上高合計	59,143	55,557	6.5%	47,683	24.0%
営業利益	2,331	2,449	-4.8%	2,629	-11.3%
経常利益	2,177	2,363	-7.9%	2,609	-16.5%
当期純利益	1,134	1,106	2.6%	1,480	-23.4%

外部顧客に対する売上高

【全体】

- ・企業の収益構造・雇用形態の変化を受けアウトソーシングサービスを有効に活用するマーケット環境が継続。
- ・Webを活用した採用活動を継続。

【スポット事業】

- ・全国において業種・業態を問わず人材のアウトソーシングニーズが堅調に推移。
- ・パート・アルバイトの自社採用難による企業からの新規受注増加。
- ・前期ならびに上期出店拠点の収益力の向上。

【ファクトリー事業】

- ・製造業における好調な生産活動による人材需要が継続。
- ・就業希望者のニーズに応じた就業環境等を整えることによる採用数の増加と定着率の向上。
- ・以前の就業者に対して再就業の促進強化による採用数増加。

【テクノロジー事業】

- ・製造業界の開発・設計部門から技術者派遣の需要が継続。
- ・情報化投資に対する活発な企業動向により、システム開発受注の増加。
- ・情報化投資を積極的に推進している金融業界へパッケージシステムの営業強化による販売件数の伸長。

【オフィス事業】

- ・顧客企業のアウトソーシングニーズの高い営業支援分野からの受注増加。
- ・人材紹介分野からの受注増加。

【その他事業】

- ・フルキャストグループの知名度により警備業界からの受注増加。

2007年9月期通期業績 予想

単位:百万円

	修正後計画	修正前計画	増減率
売上高	114,700 (+27.2%)	116,000	-1.1%
営業利益	4,780 (+1.4%)	7,000	-31.7%
経常利益	4,540 (-0.2%)	7,000	-35.1%
当期利益	2,240 (-23.9%)	3,700	-39.5%
EPS:円	8,425 ^{.37}	13,902 ^{.72}	
ROE:%	16.3%	27.5%	
期中平均普通株式数	265,863 株	266,135 株	
設備投資額	1,010	1,010	

ご注意 上記計画は現段階での当社の意向であり確約するものではありません。

()は前年伸び率

Fullcast IR資料は情報の提供を目的としており、投資等を勧誘するものではありません。
最終的な判断はご自身でお願いいたします。

また情報の内容につきましては万全を期しておりますが、内容を保証するものではありません。
本文、データなどに関する正確性、信頼性、安全性などから起因する直接的、
間接的あるいは程度を問わずこれらの情報によって生じた損害につきましては
当社は一切の責任を負いません。

Fullcast IR資料の著作権は当社に属し、当社に無断で転用することを禁じます。

米国預託証券プログラム：

プログラムの種類：Level-1 スポンサー付き

原株との交換比率：100 ADR = 原株1株

米国証券コード (CUSIP)：35968P100

Symbol：FULCY

預託銀行：ニューヨーク銀行

101 Barclay Street, New York, NY 10286, U.S.A.

TEL：(212) 815-2077

U.S. Toll Free：(888) 269-2377 (888-BNY-ADRS)

Web Site：http://www.adrbny.com/dr_profile.jsp?cusip=35968P100



お問い合わせ先

IR室：電話 03-3780-9507

U R L: <http://www.fullcast.co.jp>

e-mail: IR@fullcast.co.jp

參考資料

2007. 5. 1

2007年9月期中間決算報告

会社概要

商号	株式会社フルキャスト (FULLCAST CO., LTD.)
設立	1990年 9月14日
営業開始	1992年10月 1日
株式上場日	2001年 6月15日 (JASDAQ) 2003年 9月 3日 (東証2部) 2004年 9月 1日 (東証1部)
資本金	34億6,410万円
発行済株式数	275,964株 (自己株式を除いた場合 262,387株)
本社	東京都渋谷区
代表者	代表取締役会長 平野 岳史 (グループCEO) 代表取締役社長 漆崎 博之 (COO)
事業目的	総合人材アウトソーシング業

グループデータ

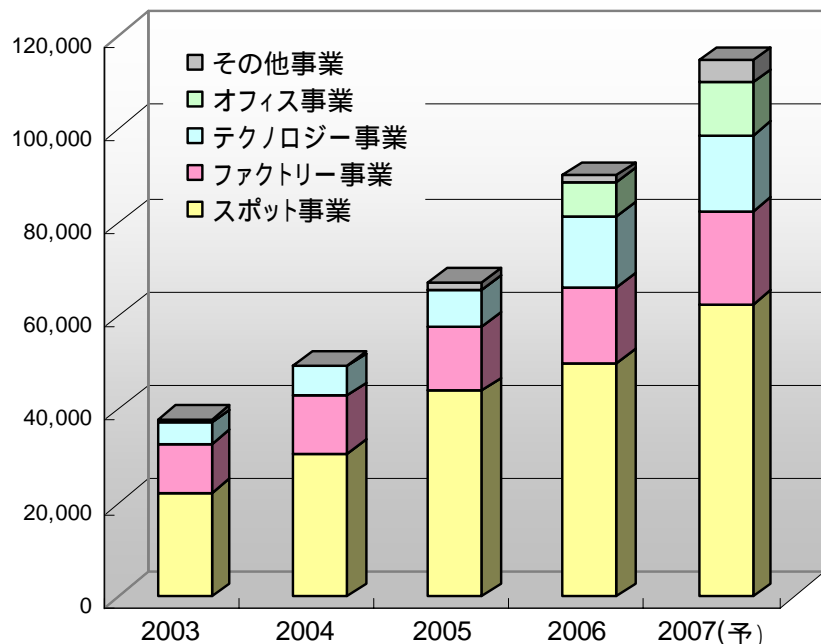
主要事業	.スポット事業 .ファクトリー事業 .テクノロジー事業 .オフィス事業 .その他事業
社員数	3,513 名 内、技術社員1,251名・警備人員94名 この他臨時従業員に含まれる警備人員977名 (警備人員 計1,071名)
スポット事業登録スタッフ数	1,745,162 名
拠点数	586 拠点

パーラー事業関連スタッフ数は除く。

単位:百万円

セグメント別売上高推移

単位:百万円



セグメント別拠点推移

	2003年 9月末	2004年 9月末	2005年 9月末	2006年 9月末	2007年 9月末(予)
スポット事業	80	251	331	388	455
ファクトリー事業	33	43	48	52	64
テクノロジー事業	13	15	18	22	21
オフィス事業	-	-	-	38	45
その他事業	-	-	-	11	11
合計	126	309	397	511	596

	2003	2004	2005	2006	2007(予)
スポット事業 売上高 ¹	22,206	30,814	44,103	49,982	62,740
ファクトリー事業 売上高 ¹	10,714	12,234	13,787	16,135	19,737
テクノロジー事業 売上高 ¹	4,313	6,212	7,707	15,169	16,449
オフィス事業 売上高 ¹	-	-	-	7,377	11,024
その他事業 売上高 ¹	713	426	1,615	1,500	4,750
売上高合計	37,945	49,688	67,212	90,163	114,700
前年比(%)	44.2%	30.9%	35.3%	34.1%	27.2%
営業利益	2,455	3,255	4,560	4,715	4,780
利益率(%)	6.5%	6.6%	6.8%	5.2%	4.2%
当期利益	1,197	1,511	1,885	2,942	2,240
EBITDA	2,843	3,297	4,439	5,476	5,338
自己資本 ²	8,719	10,977	12,377	14,460	13,068
ROE(%)	14.8%	15.4%	16.1%	21.9%	16.3%
EPS(円)	27,373	5,603.88 ³	6,896.52	10,757.95	8,425.37
配当(円)	5,000	2,000 ⁴	2,000	3,000	4,000

1 外部顧客に対する売上高

2 自己資本は、純資産の部の合計から新株予約権と少数株主持分を控除し記載

3 2003年9月末株式分割割当基準日より1:3として算定

2004年3月末株式分割割当基準日より1:2として算定

4 下期配当分は2004年3月末株式分割割当基準日より1:2として算定

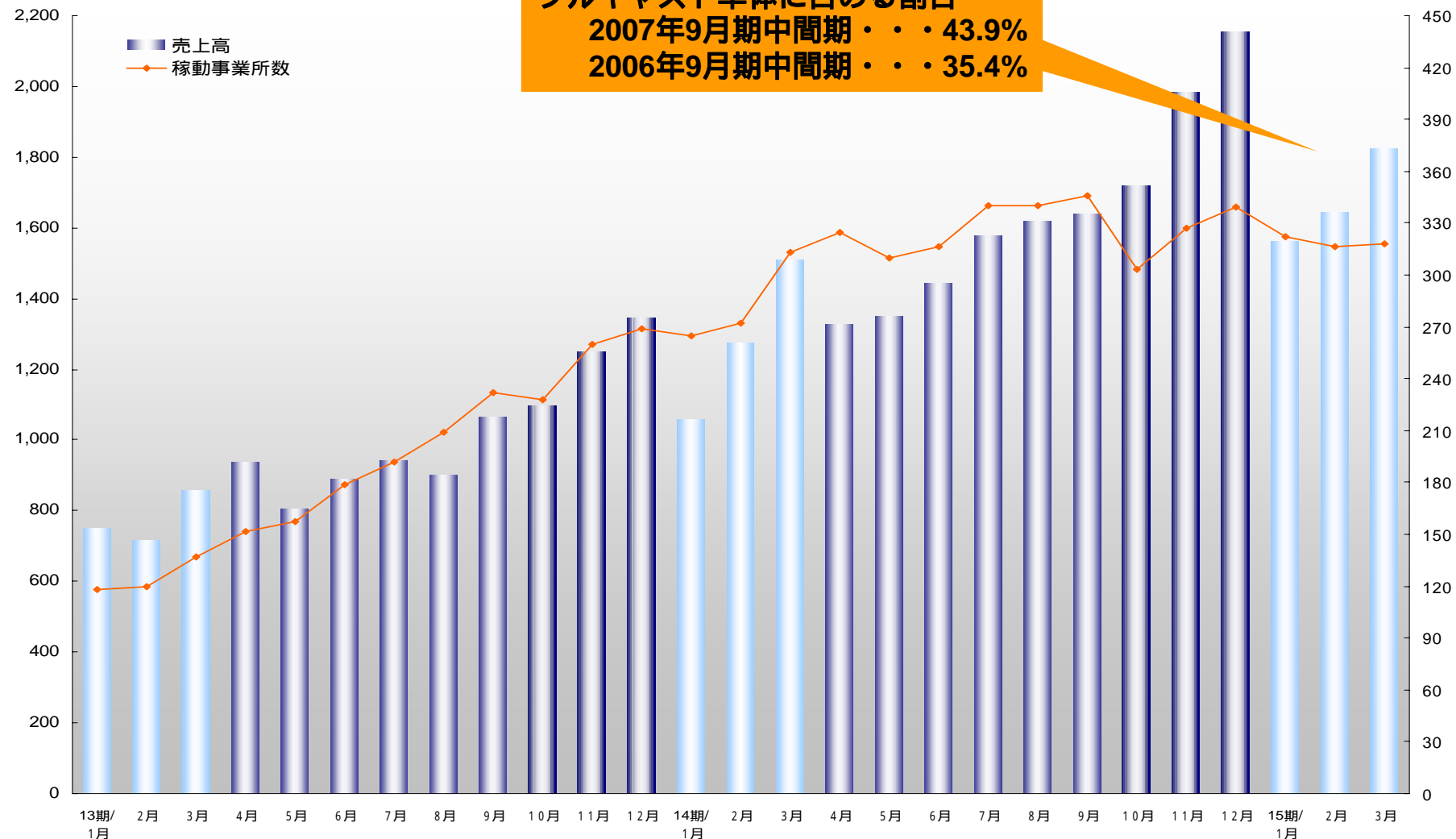
2007年3月31日現在

	会社名	リレーション	期間				概要
			Daily	Weekly	Monthly	1+Years	
スポット 事業	(株)フルキャスト	派遣・請負					グループの中核事業。物流・倉庫内作業を中心とする短期系人材サービスを展開。
	(株)アパユアーズ	派遣・請負					パーラー事業(パチンコ店舗)に特化した短期系人材サービスを提供。
	(株)アミューズキャスト	派遣・請負					パーラー事業(パチンコ店舗)に特化した短期系人材サービスを提供。
	(株)ニッソー	派遣・請負					イベント会場での案内業務や各種人材サービスを展開。
	(株)キャストイングバンク	派遣・請負					新ブランド。地域密着型の短期系人材サービスを展開。
	(株)トップスポット	派遣・請負					新ブランド。地域密着型の短期系人材サービスを展開。
	(株)ワンデイジョブスタイル	派遣・請負					新ブランド。地域密着型の短期系人材サービスを展開。
	(株)フルキャストスタイリッシュワーク	派遣・請負					新ブランド。地域密着型の短期系人材サービスを展開。
	(株)ジョブチョイス東海	派遣・請負					新ブランド。地域密着型の短期系人材サービスを展開。
ファクトリー 事業	(株)フルキャストファクトリー	派遣・請負					工場ライン系人材サービス。製造業の一部またはすべてのライン業務を主体に展開。
	(株)フルキャストセントラル	派遣・請負					2002年4月に3社合併により設立。自動車業界に特化した工場ライン系人材サービスを主体に展開。
テクノロジー 事業	(株)フルキャストテクノロジー	派遣・請負					製造業を中心とした設計・開発などの幅広い技術系人材サービスと受託開発コンサルティング業務を提供。
	アジアパシフィックシステム総研(株)	ITアウトソーシング					ITシステムの構築・開発、運用保守などの情報処理サービスの展開。
	(株)ソリューション開発	ITアウトソーシング					ITシステムの構築・開発、運用保守などの情報処理サービスの展開。
	トアーシステム(株)	ITアウトソーシング					ITシステムのソフトウェアパッケージの開発販売・運用保守を展開。
オフィス 事業	(株)フルキャストHR総研	派遣・請負					一般事務等のオフィス系人材サービスに加え 再就職支援、人材紹介等のコンサルティングを提供。
	(株)フルキャストマーケティング	派遣・請負					営業販売支援部門を中心とする人材サービスを展開。
その他 事業	(株)フルキャストファイナンス	スタッフ支援					登録スタッフに対する福利厚生サービスを目的とし2004年10月に設立。クレジット事業を展開。
	(株)フルキャストアドバンス	警備事業					警備業務ならびにイベント、セールスプロモーション業務等における人材サービスを展開。

クライアント向けにカスタマイズした案件の実績推移

単位:百万円

単位:件



フルキャスト単体に占める割合
 2007年9月期中間期・・・43.9%
 2006年9月期中間期・・・35.4%

2005年

2006年

2007年

2007年3月31日現在

セグメント別拠点推移

		拠点数										前年同月比較
		04/12月末	05/3月末	05/6月末	05/9月末	05/12月末	06/3月末	06/6月末	06/9月末	06/12月末	07/3月末	06/3月末 07/3月末
スポット事業	関東	139	148	148	143	162	189	180	192	211	224	35
	東海	45	44	43	41	42	44	44	44	45	46	2
	関西	57	59	60	61	64	70	68	69	81	84	14
	地方	63	68	67	67	67	75	79	83	97	97	22
	計	304	319	318	312	335	378	371	388	434	451	73
ファクトリー事業	関東	10	10	12	12	14	14	15	12	12	13	-1
	東海	7	6	5	5	5	5	6	6	7	8	3
	関西	4	5	6	7	7	6	6	6	8	8	2
	地方	23	22	23	24	25	27	28	28	31	30	3
	計	44	43	46	48	51	52	55	52	58	59	7
テクノロジー事業	関東	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	0
	東海	3	4	4	4	4	4	4	4	3	3	-1
	関西	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	0
	地方	8	8	8	8	10	10	10	10	10	10	0
	計	17	18	18	18	22	22	22	22	21	21	-1
オフィス事業	関東	8	12	12	12	18	18	18	20	22	20	2
	東海	1	2	2	2	2	2	1	3	3	3	1
	関西	1	3	3	3	5	6	5	6	7	7	1
	地方	0	2	2	2	3	3	2	9	12	14	11
	計	10	19	19	19	28	29	26	38	44	44	15
その他事業	関東							6	6	7	6	6
	東海							2	2	2	2	2
	関西							2	2	2	2	2
	地方							1	1	1	1	1
	計							11	11	12	11	11
		375	399	401	397	436	481	480	511	569	586	105