



平成 19 年 12 月期 第 3 四半期財務・業績の概況

平成 19 年 11 月 14 日

上場会社名 株式会社アウトソーシング
 コード番号 2427
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 土井 春彦
 問合せ先責任者 (役職名) 常務執行役員管理本部長 (氏名) 鈴木 正孝

上場取引所 JASDAQ
 URL <http://www.outsourcing.co.jp/>
 TEL (054) 281 - 4888

1. 平成 19 年 12 月期第 3 四半期の連結業績 (平成 19 年 1 月 1 日 ~ 平成 19 年 9 月 30 日)
 (1) 連結経営成績 (% 表示は対前年同四半期増減率)

	売上高	営業利益	経常利益	四半期(当期)純利益
	百万円 %	百万円 %	百万円 %	百万円 %
19 年 12 月期第 3 四半期	17,750 (16.0)	612 ()	601 ()	305 ()
18 年 12 月期第 3 四半期	15,298 (16.3)	146 ()	145 ()	112 ()
18 年 12 月期	21,197 (18.5)	119 (24.7)	118 (14.8)	97 (183.3)

	1 株当たり四半期 (当期)純利益	潜在株式調整後 1 株当たり四半期 (当期)純利益
	円 銭	円 銭
19 年 12 月期第 3 四半期	2,567 51	2,550 70
18 年 12 月期第 3 四半期	897 14	
18 年 12 月期	783 25	773 21

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1 株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
19 年 12 月期第 3 四半期	5,317	1,834	34.4	15,476 54
18 年 12 月期第 3 四半期	5,065	1,547	30.6	12,197 91
18 年 12 月期	5,267	1,711	32.5	14,123 04

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
19 年 12 月期第 3 四半期	786	28	772	574
18 年 12 月期第 3 四半期	94	439	544	422
18 年 12 月期	102	413	487	589

2. 配当の状況

	1株当たり配当金
(基準日)	第3四半期末
	円 銭
19年12月期第3四半期	
18年12月期第3四半期	

3. 平成19年12月期の連結業績予想(平成19年1月1日～平成19年12月31日) 【参考】

(%表示は、対前期増減率)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益	1株当たり 当期純利益
通期	百万円 %	百万円 %	百万円 %	百万円 %	円 銭
	24,300 14.6	965 709.7	950 699.3	502 413.8	4,211 55

4. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
 (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
 (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 有

(注) 詳細は、4ページ【定性的情報・財務諸表等】 4. その他をご覧ください。

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

当第3四半期における業績は、概ね予想通りに推移しており、平成19年10月15日に発表しました業績予想に変更はありません。

上記に記載した予想数値は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の業績等は、業況の変化等により、上記予想数値と異なる場合があります。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第3四半期におけるわが国経済は、設備投資の増加や雇用情勢の改善などによって緩やかな拡大を持続しているものの、原油価格高騰やサブプライム問題に端を発する米国景気の減速懸念により予断を許さない状況にありました。そのため、国内メーカーにおいては景気の先行きに対する不透明感から、柔軟な生産体制を構築するため、研究開発部門などの正社員採用を拡充する一方で量産部門については積極的にアウトソーシング化を図ったことから、当業界活用ニーズは引き続き旺盛なものがありました。また、アウトソーシング化を図る上で、現在主流になっている製造派遣においては、3年を経過した時点で3ヶ月超の派遣未活用期間（クーリング期間）を設ける必要があり、製造派遣解禁により請負契約から派遣契約へ移行した多くのメーカーでは、クーリング期間対応に迫られることになり、これに対応できない場合は、生産活動への多大なる支障が予想され、企業競争力の低下が懸念されております。本年6月には厚生労働省がこの問題に関する「製造業の請負事業の適正化及び雇用管理の改善に関する研究会報告書」を発表したことによって、この対応策についての問題意識は高まる一方であります。

このような事業環境の中、当社におきましては、メーカーのクーリング期間対応を解決するため、「派遣モデルからの脱却、適正請負(注)の推進」を経営方針に掲げて戦略を進捗してまいりました。この取り組みは、派遣契約の特長である人材を派遣すると成果に関係なく一定額が収受できる、顧客メーカーに対しほとんどリスクを取らないビジネスモデルから、請負による顧客メーカーとのリスクシェアリングを伴う高度化したビジネスモデルへ進化させることにより、付加価値向上にも繋げております。当期においてこの取り組みが評価され、高付加価値の「適正請負」事業が拡大し、この結果、連結売上高は17,750百万円（前年同期比16.0%増）となりました。

利益面につきましては、「適正請負」事業所における生産性改善への取組みの効果が現れ、売上総利益率は前年同期比2.4ポイント向上し、売上総利益が順調に増加しました。さらに、一連の取組みによる効果は定着率向上による募集費の抑制など販売費及び一般管理費にもおよび、また、企業価値向上に向けた体制整備などの投資も前期に終了していることもあり、売上増加にもかかわらず前年同期と比べ同水準に止まりました。この結果、営業利益は612百万円、経常利益は601百万円、第3四半期純利益は305百万円となりました。

(注)「適正請負」：民法第632条に定められる「請負」に対して、製造現場においては旧労働省告示第37号において、請負事業の適正化を目的とし、別途「労働者派遣事業と請負により行われる事業の区分に関する基準」が定められております。当社では、この告示第37号に従った請負を「適正請負」と定義しております。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

資産、負債及び純資産の状況

当第3四半期末における総資産は5,317百万円となり、前年同期に比べ251百万円の増加となりました。これは主に事業拡大に伴う受取手形及び売掛金の増加180百万円、現金及び預金の増加115百万円等によるものであります。

負債につきましては、負債合計が3,482百万円となり、前年同期に比べ35百万円の減少となりました。これは主に未払金の増加128百万円、未払税金の増加341百万円、短期借入金の減少465百万円等によるものであります。

純資産につきましては、純資産合計が1,834百万円となり、前年同期に比べ287百万円の増加となりましたが、これは主に利益剰余金の増加479百万円、自己株式の増加216百万円等によるものであります。

キャッシュ・フローの状況

当第3四半期連結会計期間における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）の当第3四半期末残高は574百万円となり、前年同期に比べ151百万円（35.9%）の増加となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結会計期間における営業活動による資金の増加は786百万円となりました。これは、税金等調整前第3四半期純利益601百万円及び減価償却費等によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結会計期間における投資活動による資金の減少は28百万円となりました。これは、有形固定資産の取得及び投資有価証券の売却等を反映したものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第3四半期連結会計期間における財務活動による資金の減少は772百万円となりました。これは、借入金の減少及び自己株式の取得等によるものであります。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

平成19年12月期の連結業績予想は、「適正請負」事業所における生産性向上の進展により、特に、利益面での改善を伴いながら計画通り推移しており、平成19年10月15日発表の通期連結業績予想に変更はありません。

4. その他**(1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）**

該当事項はありません。

(2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

法人税等の計上基準に簡便な方法を採用しております。

(3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更**(有形固定資産の減価償却方法の変更)**

平成19年度の法人税の改正に伴い、平成19年4月1日以降に取得した資産について、改正後の法人税法に基づく償却方法に変更しております。なお、この変更に伴う損益への影響は軽微であります。

5.(要約)四半期連結財務諸表

(1)(要約)四半期連結貸借対照表

区分	前第3四半期末 (平成18年9月30日)		当第3四半期末 (平成19年9月30日)		増減	(参考) 前連結会計年度末 (平成18年12月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)		金額(千円)	構成比 (%)
(資産の部)							
流動資産							
1 現金及び預金	465,178		580,881		115,703	670,396	
2 受取手形及び売掛金	2,527,480		2,708,301		180,821	2,607,843	
3 たな卸資産	77,710		89,553		11,842	78,230	
4 その他	273,218		310,265		37,047	268,098	
貸倒引当金	2,062		1,722		339	2,086	
流動資産合計	3,341,525	66.0	3,687,279	69.3	345,754	3,622,483	68.8
固定資産							
1 有形固定資産	843,549	16.6	917,128	17.3	73,578	793,952	15.1
2 無形固定資産	444,814	8.8	366,166	6.9	78,647	424,839	8.0
3 投資その他の資産							
(1) 投資有価証券	237,348		139,014		98,334	230,671	
(2) 敷金保証金	156,024		165,049		9,025	149,434	
(3) その他	40,290		43,558		3,267	45,450	
貸倒引当金	217		709		492	217	
投資その他の資産合計	433,446	8.6	346,913	6.5	86,532	425,338	8.1
固定資産合計	1,721,810	34.0	1,630,208	30.7	91,601	1,644,130	31.2
繰延資産	2,153	0.0			2,153	1,279	0.0
資産合計	5,065,489	100.0	5,317,488	100.0	251,999	5,267,893	100.0

区分	前第3四半期末 (平成18年9月30日)		当第3四半期末 (平成19年9月30日)		増減	(参考) 前連結会計年度末 (平成18年12月31日)		
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)		金額(千円)	金額(千円)	
(負債の部)								
流動負債								
1 支払手形及び買掛金	23,510		21,621		1,888	22,784		
2 短期借入金	665,893		200,000		465,893	721,789		
3 未払金	1,535,118		1,663,760		128,642	1,639,478		
4 未払費用	219,701		223,790		4,089	137,907		
5 未払法人税等	12,020		265,268		253,247	94,989		
6 未払消費税等	171,738		260,154		88,415	225,306		
7 預り金	205,016		180,670		24,345	108,641		
8 賞与引当金	36,798		47,453		10,655			
9 その他	18,743		90,422		71,679	15,000		
流動負債合計	2,888,539	57.0	2,953,141	55.5	64,602	2,965,896	56.3	
固定負債								
1 社債	77,500		62,500		15,000	70,000		
2 長期借入金	486,625		353,664		132,961	455,129		
3 退職給付引当金	15,179		20,367		5,188	15,686		
4 その他	49,852		92,915		43,063	49,264		
固定負債合計	629,156	12.4	529,446	10.0	99,709	590,079	11.2	
負債合計	3,517,695	69.4	3,482,588	65.5	35,107	3,555,976	67.5	

区分	前第3四半期末 (平成18年9月30日)		当第3四半期末 (平成19年9月30日)		増減	(参考) 前連結会計年度末 (平成18年12月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)		金額(千円)	金額(千円)
(純資産の部)							
株主資本							
1 資本金	468,025	9.2	472,975	8.9	4,950	469,465	8.9
2 資本剰余金	578,825	11.4	583,775	11.0	4,950	580,265	11.0
3 利益剰余金	660,690	13.0	1,139,987	21.4	479,297	871,198	16.6
4 自己株式	152,786	3.0	369,090	6.9	216,304	209,012	4.0
株主資本合計	1,554,754	30.7	1,827,646	34.4	272,892	1,711,916	32.5
評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金	1,283	0.1	1,681	0.0	2,965	64	0.0
評価・換算差額等合計	1,283	0.1	1,681	0.0	2,965	64	0.0
新株予約権	337	0.0	3,721	0.1	3,384	733	0.0
少数株主持分	6,014	0.1	1,851	0.0	7,865	797	0.0
純資産合計	1,547,793	30.6	1,834,900	34.5	287,106	1,711,917	32.5
負債純資産合計	5,065,489	100.0	5,317,488	100.0	251,999	5,267,893	100.0

(2) (要約) 四半期連結損益計算書

区分	前3四半期 (自 平成18年1月1日 至 平成18年9月30日)		当第3四半期 (自 平成19年1月1日 至 平成19年9月30日)		増減	(参考) 前連結会計年度 (自 平成18年1月1日 至 平成18年12月31日)	
	金額(千円)	百分比 (%)	金額(千円)	百分比 (%)		金額(千円)	金額(千円)
売上高	15,298,546	100.0	17,750,497	100.0	2,451,950	21,197,302	100.0
売上原価	12,920,204	84.5	14,577,593	82.1	1,657,388	17,795,472	84.0
売上総利益	2,378,341	15.5	3,172,903	17.9	794,562	3,401,830	16.0
販売費及び一般管理費	2,524,944	16.5	2,560,164	14.4	35,219	3,282,654	15.4
営業利益(:損失)	146,603	1.0	612,738	3.5	759,342	119,176	0.6
営業外収益							
1 受取利息	5,348		4,005		1,343	7,402	
2 受取配当金		4			4	7	
3 消費税戻入収入						8,472	
4 還付加算金						2,369	
5 その他	9,408		1,343		8,065	3,580	
営業外収益計	14,761	0.1	5,349	0.0	9,412	21,832	0.1
営業外費用							
1 支払利息	10,718		12,247		1,529	15,517	
2 社債発行費償却			1,279		1,279	2,219	
3 その他	2,444		3,038		594	4,413	
営業外費用計	13,162	0.0	16,565	0.1	3,402	22,150	0.1
経常利益(:損失)	145,004	0.9	601,522	3.4	746,527	118,858	0.6
特別利益							
1 固定資産売却益	2,070		186		1,884	2,070	
2 貸倒引当金戻入額	735				735		
3 投資有価証券売却益						1,625	
4 保険解約返戻金	42,789		1,019		41,770	70,812	
特別利益計	45,595	0.3	1,205	0.0	44,390	74,509	0.3
特別損失							
1 固定資産除売却損	9,293		1,435		7,857	9,047	
特別損失計	9,293	0.1	1,435	0.0	7,857	9,047	0.0
税金等調整前第3四半期(当期)純利益(:純損失)	108,702	0.7	601,292	3.4	709,994	184,320	0.9
法人税、住民税及び事業税	43,927	0.3	293,490	1.7	249,562	121,224	0.6
少数株主利益			2,648	0.0	2,648		
少数株主損失	39,817	0.3			39,817	34,600	0.2
第3四半期(当期)純利益(:純損失)	112,811	0.7	305,154	1.7	417,966	97,696	0.5

3.(要約)四半期連結株主資本等変動計算書

前第3四半期連結会計期間(自 平成18年1月1日 至 平成18年9月30日)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成17年12月31日残高(千円)	460,915	571,715	811,332		1,843,962
当四半期中の変動額					
新株の発行	7,110	7,110			14,220
剰余金の配当			37,830		37,830
四半期純損失()			112,811		112,811
自己株式の取得				152,786	152,786
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額					
当四半期中の変動額合計 (千円)	7,110	7,110	150,641	152,786	289,207
平成18年9月30日残高(千円)	468,025	578,825	660,690	152,786	1,554,754

	評価・換算差額等		新株予約権	少数株主 持分	純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計			
平成17年12月31日残高(千円)	301	301		32,240	1,876,503
当四半期中の変動額					
新株の発行					14,220
剰余金の配当					37,830
四半期純損失()					112,811
自己株式の取得					152,786
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額	1,584	1,584	337	38,254	39,502
当四半期中の変動額合計 (千円)	1,584	1,584	337	38,254	328,710
平成18年9月30日残高(千円)	1,283	1,283	337	6,014	1,547,793

当第3四半期連結会計期間(自 平成19年1月1日 至 平成19年9月30日)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成18年12月31日残高(千円)	469,465	580,265	871,198	209,012	1,711,916
当四半期中の変動額					
新株の発行	3,510	3,510			7,020
剰余金の配当			36,365		36,365
四半期純利益			305,154		305,154
自己株式の取得				160,078	160,078
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)					
当四半期中の変動額合計(千円)	3,510	3,510	268,788	160,078	115,729
平成19年9月30日残高(千円)	472,975	583,775	1,139,987	369,090	1,827,646

	評価・換算差額等		新株予約権	少数株主 持分	純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計			
平成18年12月31日残高(千円)	64	64	733	797	1,711,917
当四半期中の変動額					
新株の発行					7,020
剰余金の配当					36,365
四半期純利益					305,154
自己株式の取得					160,078
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)	1,617	1,617	2,987	2,648	7,252
当四半期中の変動額合計(千円)	1,617	1,617	2,987	2,648	122,982
平成19年9月30日残高(千円)	1,681	1,681	3,721	1,851	1,834,900

(参考) 前連結会計年度の連結株主資本等変動計算書(自 平成18年1月1日 至 平成18年12月31日)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成17年12月31日残高(千円)	460,915	571,715	811,332		1,843,962
連結会計年度中の変動額(千円)					
新株の発行	8,550	8,550			17,100
剰余金の配当			37,830		37,830
当期純利益			97,696		97,696
自己株式の取得				209,012	209,012
株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額(純額)					
連結会計年度中の変動額合計(千円)	8,550	8,550	59,866	209,012	132,045
平成18年12月31日残高(千円)	469,465	580,265	871,198	209,012	1,711,916

	評価・換算差額等		新株予約権	少数株主持分	純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計			
平成17年12月31日残高(千円)	301	301		32,240	1,876,503
連結会計年度中の変動額(千円)					
新株の発行					17,100
剰余金の配当					37,830
当期純利益					97,696
自己株式の取得					209,012
株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額(純額)	236	236	733	33,037	32,540
連結会計年度中の変動額合計(千円)	236	236	733	33,037	164,586
平成18年12月31日残高(千円)	64	64	733	797	1,711,917

4.(要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書

	前第3四半期 (自 平成18年1月1日 至 平成18年9月30日)	当第3四半期 (自 平成19年1月1日 至 平成19年9月30日)	増減	(参考) 前連結会計年度 (自 平成18年1月1日 至 平成18年12月31日)
区分	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
営業活動によるキャッシュ・フロー				
税金等調整前第3四半期(当期)純利益 (　: 純損失)	108,702	601,292	709,994	184,320
減価償却費	176,693	130,870	45,822	240,013
連結調整勘定償却額	15,114	34,719	19,605	26,688
貸倒引当金の増加(　: 減少)額	996	127	868	1,020
賞与引当金の増加(　: 減少)額	36,798	47,453	10,655	
退職給付引当金の増加(　: 減少)額	2,346	4,681	2,335	2,853
受取利息及び受取配当金	5,348	4,005	1,343	7,410
支払利息	10,718	12,247	1,529	15,517
投資有価証券売却益	100		100	1,625
固定資産除売却損	21,343	1,541	19,802	9,047
固定資産売却益	2,070	186	1,884	2,070
保険解約返戻金	42,789	1,019	41,770	70,812
売上債権の減少(　: 増加)額	394,601	101,659	292,941	474,964
たな卸資産の減少(　: 増加)額	1,881	11,322	9,441	2,401
仕入債務の増加(　: 減少)額	153,631	22,531	131,100	167,283
未払消費税等の増加(　: 減少)額	4,757	34,847	39,605	48,810
その他	104,512	176,087	71,574	12,339
小計	38,096	948,207	986,303	148,608
利息及び配当金の受取額	4,583	5,025	442	8,066
利息の支払額	10,741	11,443	702	16,441
法人税等の支払額	50,621	155,530	104,908	37,454
営業活動によるキャッシュ・フロー	94,875	786,258	881,134	102,779

	前第3四半期 (自 平成18年1月1日 至 平成18年9月30日)	当第3四半期 (自 平成19年1月1日 至 平成19年9月30日)	増減	(参考) 前連結会計年度 (自 平成18年1月1日 至 平成18年12月31日)
区分	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
投資活動によるキャッシュ・フロー				
定期預金の預入による支出	93,901	91,148	2,752	132,451
定期預金の払戻による収入	64,000	165,900	101,900	64,000
有形固定資産の取得による支出	387,920	140,280	247,639	356,832
有形固定資産の売却による収入	4,756	683	4,072	4,756
無形固定資産の取得による支出	88,579	19,115	69,464	97,344
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出				133,489
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入				23,606
子会社株式の取得による収入	109,882		109,882	
投資有価証券の取得による支出	188	106,325	106,137	386
投資有価証券の売却による収入	100,000	200,000	100,000	110,092
貸付金の回収による収入	21,369	1,327	20,042	24,724
敷金保証金の差入による支出	59,548	42,052	17,495	68,863
敷金保証金の返還による収入	68,725	27,822	40,903	87,251
保険積立金の積立による支出	101	1,697	1,596	101
保険積立金の解約による収入	51,499	2,398	49,101	80,471
その他	10,018	26,015	15,997	18,885
投資活動によるキャッシュ・フロー	439,789	28,505	411,284	413,452
財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入金の純増加(: 純減少)額	500,723	365,000	865,723	556,563
長期借入による収入	350,000		350,000	350,000
長期借入金の返済による支出	122,394	183,341	60,947	153,834
社債の償還による支出	7,500	7,500		15,000
株式の発行による収入		7,020	7,020	17,100
自己株式の取得による支出	152,786	161,263	8,477	210,791
配当金の支払額	37,830	36,365	1,464	37,830
その他	14,220	26,067	40,287	19,097
財務活動によるキャッシュ・フロー	544,433	772,517	1,316,951	487,110
現金及び現金同等物の増加(: 減少)額	9,768	14,764	24,532	176,436
現金及び現金同等物の期首残高	412,908	589,345	176,436	412,908
現金及び現金同等物の期末残高	422,676	574,581	151,904	589,345