

# テクノプロ・グループ 決算説明資料 (2022年6月期 第2四半期)

テクノプロ・ホールディングス株式会社（証券コード：6028）

2022/2/1

# 目次

|                 | Page |
|-----------------|------|
| I : 業績概要        | 2    |
| II : KPI分析 (国内) | 9    |
| i : 技術者数・稼働率    | 9    |
| ii : 売上単価       | 13   |
| III : 海外子会社の状況  | 14   |
| IV : 業績予想       | 16   |
| V : 株主還元        | 18   |
| VI : Appendix   | 19   |
| VII : データ資料集    | 22   |

1. 会計数値の単位未満は切捨処理、各種KPIは「国内その他」及び「海外」セグメントを除く数値を記載
2. 売上収益を「売上高」、非支配持分控除後の親会社の所有者に帰属する当期利益を「当期利益」とそれぞれ記載
3. 事業利益は、「売上総利益」から「販売費及び一般管理費」を減算したもので、「その他の収益」や「その他の費用」に計上される特別項目（雇用調整助成金や減損損失等）による影響を除いたものを示す
4. PPA資産償却前営業利益とは、「営業利益」に、M&A時のPurchase Price Allocation (PPA) によって生じた顧客関連資産の償却費、減損損失、Put Option (PO) 債務変動損益・早期行使益、Earn-Out (EO) 債務変動損益を加減算したものを示す
5. 1株当たり指標は、2021年7月1日効力発生の株式分割（1対3）後の株式数を基準に算定

# 2022年6月期 第2四半期 業績概要

- FY22.6上半期の売上高は**863.5億円**で前年同期比8.7%の増加、売上総利益は**218.8億円**で同18.1%の増加、事業利益は**90.3億円**で同8.9%の増加、営業利益は**110.7億円**で同14.4%の増加、当期利益は**77.9億円**で同17.7%の増加
- FY22.6上半期の売上総利益が前年同期比で**18.1%増加**したのは、主に、国内の稼働人数増・待機技術者減により+5.5%、請負・受託事業拡大により+3.5%、Robosoft連結加入により+3.4%となり、売上総利益率も2.0pt改善、事業利益も前年同期を上回った
- Helius社のPO行使可能条件の充足が難しく、PO債務取崩益**18.6億円**をその他の収益に計上、営業利益及び当期利益が大きく増加

(百万円)

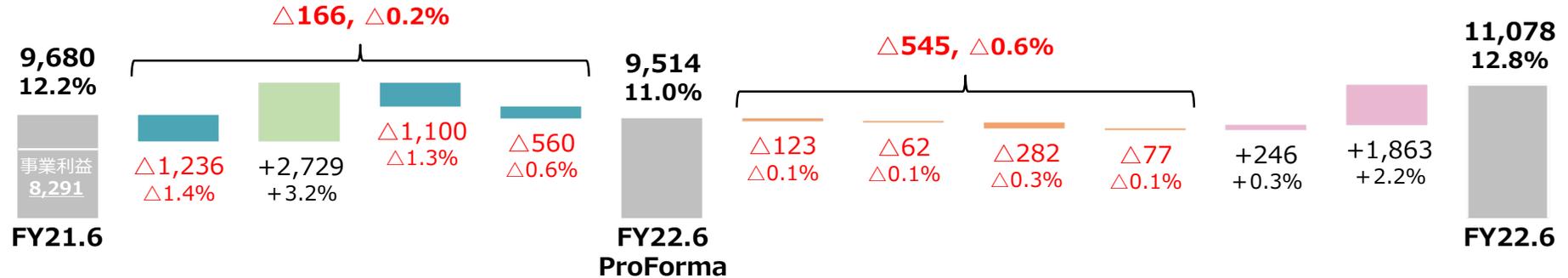
|               | 第2四半期 (単期)     |                |        |        | 上半期            |                |        |        | 通期             |                  |         |       |
|---------------|----------------|----------------|--------|--------|----------------|----------------|--------|--------|----------------|------------------|---------|-------|
|               | FY21.6<br>(実績) | FY22.6<br>(実績) | 前年同期比  |        | FY21.6<br>(実績) | FY22.6<br>(実績) | 前年同期比  |        | FY21.6<br>(実績) | FY22.6<br>(修正予想) | 前年比     |       |
|               |                |                |        |        |                |                |        |        |                |                  |         |       |
| 売上高           | 40,256         | 44,723         | +4,467 | +11.1% | 79,451         | 86,358         | +6,906 | +8.7%  | 161,316        | 174,000          | +12,683 | +7.9% |
| 売上総利益         | 9,631          | 12,009         | +2,378 | +24.7% | 18,523         | 21,880         | +3,357 | +18.1% | 39,727         | —                | —       | —     |
| 売上総利益率        | 23.9%          | 26.9%          | +2.9pt |        | 23.3%          | 25.3%          | +2.0pt |        | 24.6%          | —                | —       | —     |
| 販売費及び一般管理費    | 5,191          | 6,745          | +1,554 | +29.9% | 10,231         | 12,848         | +2,617 | +25.6% | 22,087         | —                | —       | —     |
| 対売上高比率        | 12.9%          | 15.1%          | +2.2pt |        | 12.9%          | 14.9%          | +2.0pt |        | 13.7%          | —                | —       | —     |
| 事業利益          | 4,439          | 5,263          | +823   | +18.6% | 8,291          | 9,032          | +740   | +8.9%  | 17,639         | 17,300           | △339    | △1.9% |
| 事業利益率         | 11.0%          | 11.8%          | +0.7pt |        | 10.4%          | 10.5%          | +0.0pt |        | 10.9%          | 9.9%             | △1.0pt  |       |
| その他の収益        | 935            | 1,975          | +1,039 | —      | 1,515          | 2,153          | +637   | —      | 2,162          | —                | —       | —     |
| その他の費用        | 51             | 103            | +51    | —      | 126            | 107            | △19    | —      | 340            | —                | —       | —     |
| 営業利益          | 5,323          | 7,135          | +1,811 | +34.0% | 9,680          | 11,078         | +1,397 | +14.4% | 19,461         | 19,300           | △161    | △0.8% |
| 営業利益率         | 13.2%          | 16.0%          | +2.7pt |        | 12.2%          | 12.8%          | +0.6pt |        | 12.1%          | 11.1%            | △1.0pt  |       |
| 税引前当期利益       | 5,333          | 7,259          | +1,925 | +36.1% | 9,645          | 11,229         | +1,584 | +16.4% | 19,472         | 19,300           | △172    | △0.9% |
| 当期利益          | 3,651          | 5,086          | +1,434 | +39.3% | 6,623          | 7,794          | +1,170 | +17.7% | 13,245         | 13,300           | +54     | +0.4% |
| 当期利益率         | 9.1%           | 11.4%          | +2.3pt |        | 8.3%           | 9.0%           | +0.7pt |        | 8.2%           | 7.6%             | △0.6pt  |       |
| 1株当たり当期利益 (円) | 33.90          | 47.22          | +13.32 | +39.3% | 61.48          | 72.35          | +10.87 | +17.7% | 122.96         | 123.46           | +0.50   | +0.4% |
| 1株当たり配当金 (円)  | —              | —              | —      | —      | 16.67          | 20.00          | +3.33  | +20.0% | 61.67          | 62.00            | +0.33   | +0.5% |

# 営業利益ブリッジ

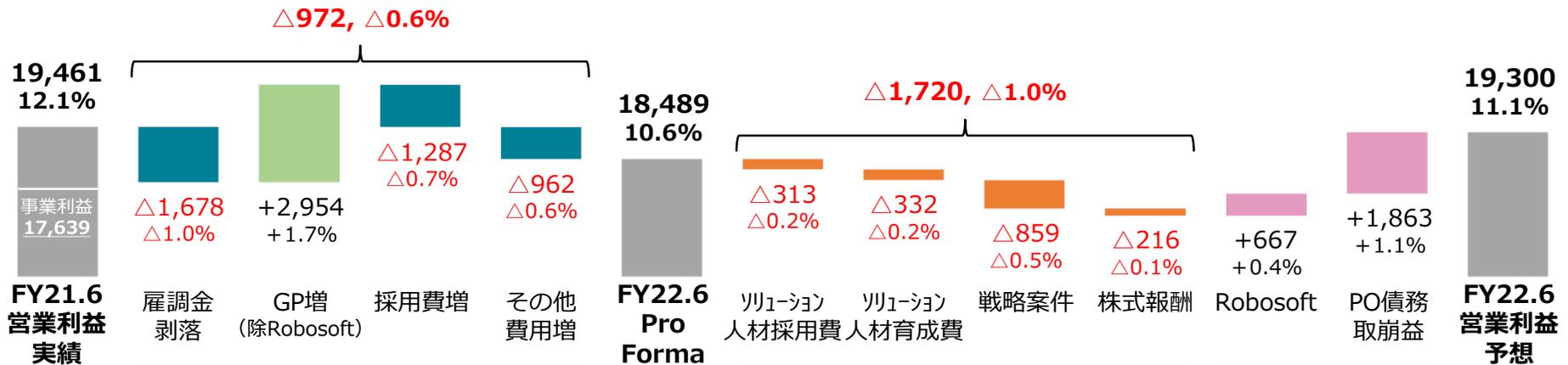
- 高稼働や単価上昇によるGP改善によって、正常化に向かう採用費やその他費用の増加を十分カバーし、1Qよりも雇調金剥落によるマイナス幅は減少（しかし下半期は、前年対比で大きく増える4月新卒入社もあり、そのマイナス幅は少し拡大することを想定）
- 中計遂行コストの通期進捗率はまだ32%だが、下半期には投資が進み、通期修正ガイダンスは全額予算消化されることを前提

(百万円、対売上高比率)

上半期実績



通期修正予想



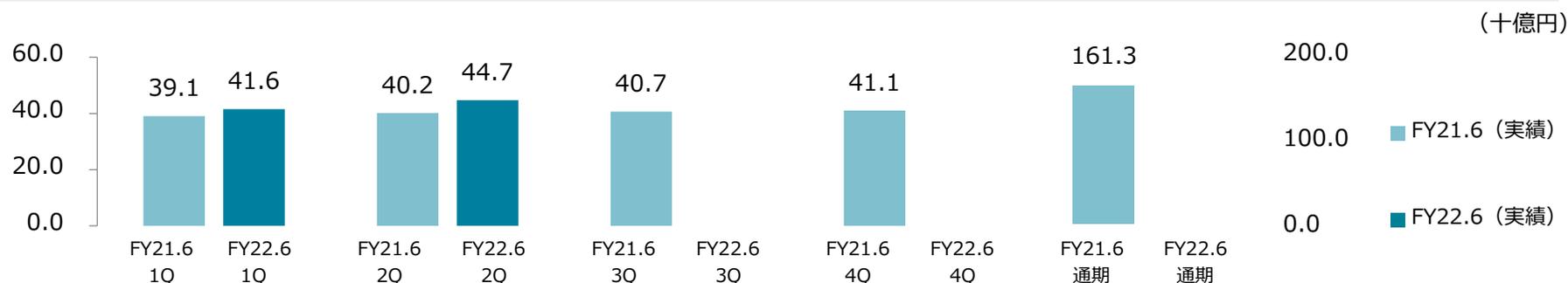
正常化への移行

中計遂行コスト

その他

# 参考) 四半期推移

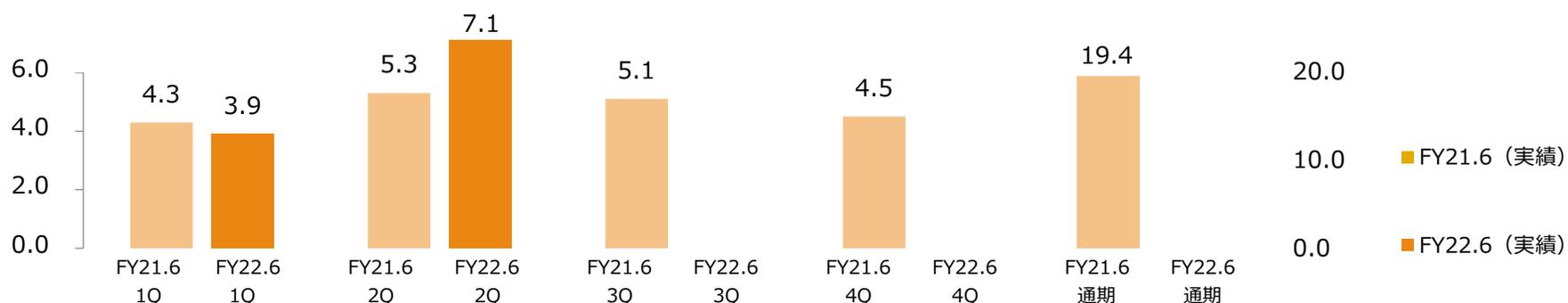
## 売上高



|               |        |        |        |        |        |          |        |          |        |          |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|
| 前年同期比         | +6.2%  |        | +11.1% |        | —      |          | —      |          | —      |          |
| 通期進捗率         | 24.3%  | —      | 25.0%  | —      | 25.2%  | —        | 25.5%  | —        | 100.0% | —        |
| 国内平均技術者数      | 20,795 | 20,439 | 20,287 | 20,673 | 19,986 | [20,900] | 20,229 | [21,750] | 20,324 | [20,930] |
| 国内平均稼働率       | 92.7%  | 95.5%  | 94.8%  | 95.7%  | 96.2%  | [95.7%]  | 94.7%  | [93.0%]  | 94.6%  | [95.0%]  |
| 平均売上単価(千円/月)* | 620    | 639    | 637    | 660    | 640    | [662]    | 639    | [648]    | 634    | [652]    |
| 稼働日数*         | 56.2   | 55.7   | 58.6   | 58.2   | 56.5   | [56.1]   | 57.7   | [57.2]   | 229.0  | [227.2]  |
| 1日当たり稼働時間*    | 8.44   | 8.49   | 8.47   | 8.49   | 8.51   | [8.54]   | 8.47   | [8.48]   | 8.47   | [8.50]   |

※ [ ] 内は、現時点の予想

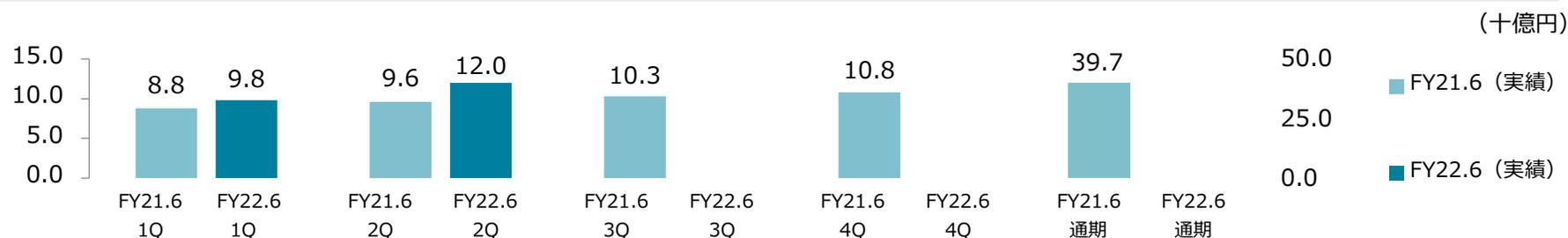
## 営業利益



|       |       |      |        |       |       |   |       |   |        |   |
|-------|-------|------|--------|-------|-------|---|-------|---|--------|---|
| 前年同期比 | △9.5% |      | +34.0% |       | —     |   | —     |   | —      |   |
| 通期進捗率 | 22.4% | —    | 27.4%  | —     | 26.7% | — | 23.5% | — | 100.0% | — |
| 営業利益率 | 11.1% | 9.5% | 13.2%  | 16.0% | 12.8% | — | 11.1% | — | 12.1%  | — |

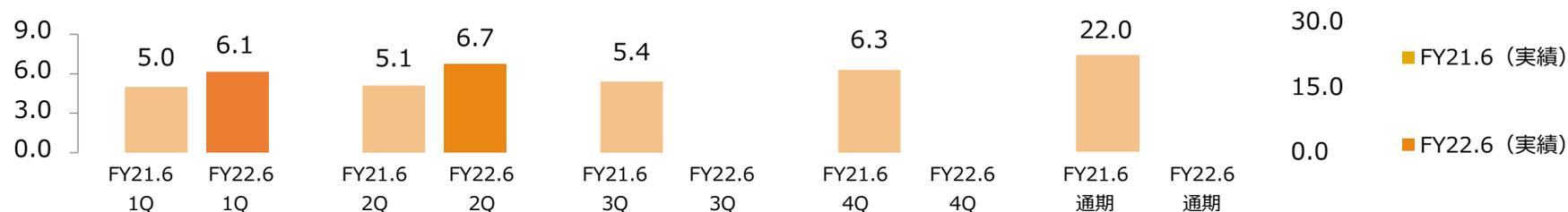
# 参考) 四半期推移 (続き)

## GP



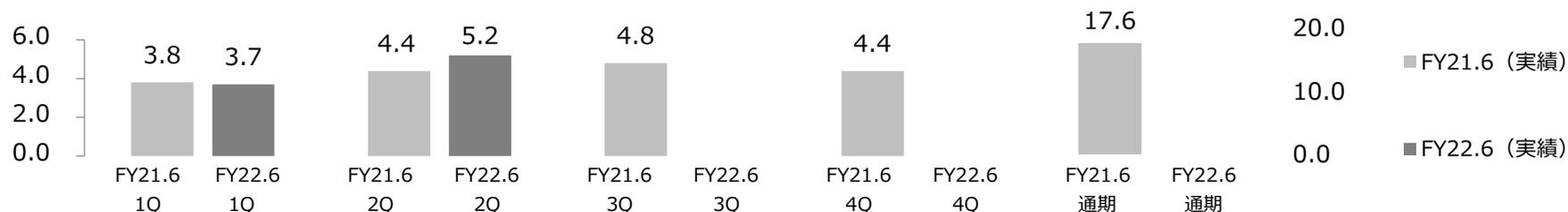
|        |        |       |        |       |       |   |       |   |       |   |
|--------|--------|-------|--------|-------|-------|---|-------|---|-------|---|
| 前年同期比  | +11.0% |       | +24.7% |       | —     |   | —     |   | —     |   |
| 売上総利益率 | 22.7%  | 23.7% | 23.9%  | 26.9% | 25.4% | — | 26.4% | — | 24.6% | — |

## 販管費



|        |        |       |        |       |       |   |       |   |       |   |
|--------|--------|-------|--------|-------|-------|---|-------|---|-------|---|
| 前年同期比  | +21.1% |       | +29.9% |       | —     |   | —     |   | —     |   |
| 対売上高比率 | 12.9%  | 14.7% | 12.9%  | 15.1% | 13.4% | — | 15.5% | — | 13.7% | — |

## 事業利益



|       |       |      |        |       |       |   |       |   |       |   |
|-------|-------|------|--------|-------|-------|---|-------|---|-------|---|
| 前年同期比 | △2.2% |      | +18.6% |       | —     |   | —     |   | —     |   |
| 事業利益率 | 9.8%  | 9.1% | 11.0%  | 11.8% | 12.0% | — | 10.8% | — | 10.9% | — |

# セグメント別業績（上半期）

(百万円)

|               | R&Dアウトソーシング  |              |              |        | 施工管理アウトソーシング |              |              |        | 国内その他        |              |              |          | 国内小計         |              |              |        |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|--------------|----------|--------------|--------------|--------------|--------|
|               | FY20.6<br>1H | FY21.6<br>1H | FY22.6<br>1H | 前年同期比  | FY20.6<br>1H | FY21.6<br>1H | FY22.6<br>1H | 前年同期比  | FY20.6<br>1H | FY21.6<br>1H | FY22.6<br>1H | 前年同期比    | FY20.6<br>1H | FY21.6<br>1H | FY22.6<br>1H | 前年同期比  |
| 売上高           | 62,676       | 63,304       | 66,861       | +5.6%  | 9,768        | 9,919        | 9,966        | +0.5%  | 2,044        | 1,699        | 2,218        | +30.6%   | 74,488       | 74,923       | 79,045       | +5.5%  |
| 連結売上高に占める割合   | 79.3%        | 79.7%        | 77.4%        |        | 12.4%        | 12.5%        | 11.5%        |        | 2.6%         | 2.1%         | 2.6%         |          | 94.2%        | 94.3%        | 91.5%        |        |
| 売上総利益         | 15,028       | 13,493       | 15,743       | +16.7% | 2,976        | 3,042        | 2,950        | △3.0%  | 1,494        | 1,104        | 1,669        | +51.2%   | 19,499       | 17,641       | 20,364       | +15.4% |
| 売上総利益率        | 24.0%        | 21.3%        | 23.5%        |        | 30.5%        | 30.7%        | 29.6%        |        | 73.1%        | 65.0%        | 75.3%        |          | 26.2%        | 23.5%        | 25.8%        |        |
| 営業利益          | 6,431        | 7,704        | 6,778        | △12.0% | 1,157        | 1,565        | 1,227        | △21.6% | 262          | 26           | 391          | +1389.7% | 7,850        | 9,296        | 8,396        | △9.7%  |
| 営業利益率         | 10.3%        | 12.2%        | 10.1%        |        | 11.8%        | 15.8%        | 12.3%        |        | 12.8%        | 1.5%         | 17.6%        |          | 10.5%        | 12.4%        | 10.6%        |        |
| PPA資産償却前営業利益  | 6,471        | 7,745        | 6,833        | △11.8% | 1,157        | 1,565        | 1,227        | △21.6% | 262          | 26           | 391          | +1389.7% | 7,890        | 9,336        | 8,452        | △9.5%  |
| PPA資産償却前営業利益率 | 10.3%        | 12.2%        | 10.2%        |        | 11.8%        | 15.8%        | 12.3%        |        | 12.8%        | 1.5%         | 17.6%        |          | 10.6%        | 12.5%        | 10.7%        |        |
| うちPPA資産償却費    | △40          | △40          | △55          | —      | —            | —            | —            | —      | —            | —            | —            | —        | △40          | △40          | △55          | —      |
| うち減損損失        | —            | —            | —            | —      | —            | —            | —            | —      | —            | —            | —            | —        | —            | —            | —            | —      |
| 技術者数（期末時点、人）  | 17,365       | 17,590       | 18,109       | +3.0%  | 2,647        | 2,599        | 2,667        | +2.6%  | —            | —            | —            | —        | 20,012       | 20,189       | 20,776       | +2.9%  |
| うち日本在住外国籍（人）  | 1,042        | 912          | 772          | △15.4% | 69           | 94           | 101          | +7.4%  | —            | —            | —            | —        | 1,111        | 1,006        | 873          | △13.2% |

|                  | 海外           |              |              |        | 報告セグメント合計    |              |              |        | 全社/消去*       |              |              |       | 連結合計         |              |              |        |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|--------------|-------|--------------|--------------|--------------|--------|
|                  | FY20.6<br>1H | FY21.6<br>1H | FY22.6<br>1H | 前年同期比  | FY20.6<br>1H | FY21.6<br>1H | FY22.6<br>1H | 前年同期比  | FY20.6<br>1H | FY21.6<br>1H | FY22.6<br>1H | 前年同期比 | FY20.6<br>1H | FY21.6<br>1H | FY22.6<br>1H | 前年同期比  |
| 売上高              | 5,291        | 5,187        | 8,488        | +63.6% | 79,780       | 80,111       | 87,534       | +9.3%  | △742         | △659         | △1,176       | —     | 79,037       | 79,451       | 86,358       | +8.7%  |
| 連結売上高に占める割合      | 6.7%         | 6.5%         | 9.8%         |        | 100.9%       | 100.8%       | 101.4%       |        | △0.9%        | △0.8%        | △1.4%        |       | 100.0%       | 100.0%       | 100.0%       |        |
| 売上総利益            | 1,164        | 1,255        | 2,313        | +84.3% | 20,663       | 18,896       | 22,678       | +20.0% | △557         | △373         | △797         | —     | 20,106       | 18,523       | 21,880       | +18.1% |
| 売上総利益率           | 22.0%        | 24.2%        | 27.3%        |        | 25.9%        | 23.6%        | 25.9%        |        | —            | —            | —            |       | 25.4%        | 23.3%        | 25.3%        |        |
| 営業利益             | 353          | 433          | 854          | +97.2% | 8,203        | 9,729        | 9,251        | △4.9%  | 17           | △49          | 1,827        | —     | 8,221        | 9,680        | 11,078       | +14.4% |
| 営業利益率            | 6.7%         | 8.3%         | 10.1%        |        | 10.3%        | 12.1%        | 10.6%        |        | —            | —            | —            |       | 10.4%        | 12.2%        | 12.8%        |        |
| PPA資産償却前営業利益     | 455          | 534          | 1,037        | +94.0% | 8,346        | 9,871        | 9,489        | △3.9%  | △42          | △49          | △36          | —     | 8,303        | 9,822        | 9,453        | △3.8%  |
| PPA資産償却前営業利益率    | 8.6%         | 10.3%        | 12.2%        |        | 10.5%        | 12.3%        | 10.8%        |        | —            | —            | —            |       | 10.5%        | 12.4%        | 10.9%        |        |
| うちPPA資産償却費       | △102         | △101         | △183         | —      | △142         | △141         | △238         | —      | —            | —            | —            | —     | △142         | △141         | △238         | —      |
| うち減損損失           | —            | —            | —            | —      | —            | —            | —            | —      | —            | —            | —            | —     | —            | —            | —            | —      |
| うちPO債務変動損益・早期行使益 | —            | —            | —            | —      | —            | —            | —            | —      | 60           | —            | 1,863        | —     | 60           | —            | 1,863        | —      |
| うちEO債務変動損益       | —            | —            | —            | —      | —            | —            | —            | —      | —            | —            | —            | —     | —            | —            | —            | —      |
| 技術者数（期末時点、人）     | 1,544        | 1,646        | 2,823        | +71.5% | 21,556       | 21,835       | 23,599       | +8.1%  | —            | —            | —            | —     | 21,556       | 21,835       | 23,599       | +8.1%  |

# 参考) セグメント別業績 (第2四半期単期)

(百万円)

|               | R&Dアウトソーシング  |              |              |        | 施工管理アウトソーシング |              |              |        | 国内その他        |              |              |         | 国内小計         |              |              |        |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|--------------|---------|--------------|--------------|--------------|--------|
|               | FY20.6<br>2Q | FY21.6<br>2Q | FY22.6<br>2Q | 前年同期比  | FY20.6<br>2Q | FY21.6<br>2Q | FY22.6<br>2Q | 前年同期比  | FY20.6<br>2Q | FY21.6<br>2Q | FY22.6<br>2Q | 前年同期比   | FY20.6<br>2Q | FY21.6<br>2Q | FY22.6<br>2Q | 前年同期比  |
| 売上高           | 31,856       | 32,048       | 34,275       | +7.0%  | 4,943        | 4,943        | 5,049        | +2.1%  | 1,035        | 835          | 1,116        | +33.6%  | 37,835       | 37,827       | 40,441       | +6.9%  |
| 連結売上高に占める割合   | 79.4%        | 79.6%        | 76.6%        |        | 12.3%        | 12.3%        | 11.3%        |        | 2.6%         | 2.1%         | 2.5%         |         | 94.3%        | 94.0%        | 90.4%        |        |
| 売上総利益         | 7,992        | 7,046        | 8,609        | +22.2% | 1,511        | 1,539        | 1,563        | +1.6%  | 765          | 549          | 858          | +56.4%  | 10,269       | 9,134        | 11,030       | +20.8% |
| 売上総利益率        | 25.1%        | 22.0%        | 25.1%        |        | 30.6%        | 31.1%        | 31.0%        |        | 73.9%        | 65.7%        | 76.9%        |         | 27.1%        | 24.1%        | 27.3%        |        |
| 営業利益          | 3,506        | 4,271        | 3,919        | △8.2%  | 607          | 780          | 672          | △13.7% | 154          | 38           | 184          | +375.6% | 4,268        | 5,090        | 4,777        | △6.1%  |
| 営業利益率         | 11.0%        | 13.3%        | 11.4%        |        | 12.3%        | 15.8%        | 13.3%        |        | 14.9%        | 4.6%         | 16.5%        |         | 11.3%        | 13.5%        | 11.8%        |        |
| PPA資産償却前営業利益  | 3,526        | 4,291        | 3,948        | △8.0%  | 607          | 780          | 672          | △13.7% | 154          | 38           | 184          | +375.6% | 4,288        | 5,110        | 4,806        | △5.9%  |
| PPA資産償却前営業利益率 | 11.1%        | 13.4%        | 11.5%        |        | 12.3%        | 15.8%        | 13.3%        |        | 14.9%        | 4.6%         | 16.5%        |         | 11.3%        | 13.5%        | 11.9%        |        |
| うちPPA資産償却費    | △20          | △20          | △29          | —      | —            | —            | —            | —      | —            | —            | —            | —       | △20          | △20          | △29          | —      |
| うち減損損失        | —            | —            | —            | —      | —            | —            | —            | —      | —            | —            | —            | —       | —            | —            | —            | —      |
| 技術者数(期末時点、人)  | 17,365       | 17,590       | 18,109       | +3.0%  | 2,647        | 2,599        | 2,667        | +2.6%  | —            | —            | —            | —       | 20,012       | 20,189       | 20,776       | +2.9%  |
| うち日本在住外国籍(人)  | 1,042        | 912          | 772          | △15.4% | 69           | 94           | 101          | +7.4%  | —            | —            | —            | —       | 1,111        | 1,006        | 873          | △13.2% |

|                  | 海外           |              |              |         | 報告セグメント合計    |              |              |        | 全社/消去*       |              |              |       | 連結合計         |              |              |        |
|------------------|--------------|--------------|--------------|---------|--------------|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|--------------|-------|--------------|--------------|--------------|--------|
|                  | FY20.6<br>2Q | FY21.6<br>2Q | FY22.6<br>2Q | 前年同期比   | FY20.6<br>2Q | FY21.6<br>2Q | FY22.6<br>2Q | 前年同期比  | FY20.6<br>2Q | FY21.6<br>2Q | FY22.6<br>2Q | 前年同期比 | FY20.6<br>2Q | FY21.6<br>2Q | FY22.6<br>2Q | 前年同期比  |
| 売上高              | 2,705        | 2,773        | 5,019        | +81.0%  | 40,540       | 40,600       | 45,460       | +12.0% | △399         | △344         | △737         | —     | 40,141       | 40,256       | 44,723       | +11.1% |
| 連結売上高に占める割合      | 6.7%         | 6.9%         | 11.2%        |         | 101.0%       | 100.9%       | 101.6%       |        | △1.0%        | △0.9%        | △1.6%        |       | 100.0%       | 100.0%       | 100.0%       |        |
| 売上総利益            | 588          | 671          | 1,486        | +121.4% | 10,858       | 9,805        | 12,516       | +27.7% | △298         | △174         | △507         | —     | 10,559       | 9,631        | 12,009       | +24.7% |
| 売上総利益率           | 21.7%        | 24.2%        | 29.6%        |         | 26.8%        | 24.2%        | 27.5%        |        | —            | —            | —            |       | 26.3%        | 23.9%        | 26.9%        |        |
| 営業利益             | 168          | 270          | 608          | +124.7% | 4,437        | 5,361        | 5,385        | +0.5%  | △100         | △37          | 1,749        | —     | 4,337        | 5,323        | 7,135        | +34.0% |
| 営業利益率            | 6.2%         | 9.8%         | 12.1%        |         | 10.9%        | 13.2%        | 11.8%        |        | —            | —            | —            |       | 10.8%        | 13.2%        | 16.0%        |        |
| PPA資産償却前営業利益     | 220          | 321          | 737          | +129.2% | 4,509        | 5,431        | 5,543        | +2.1%  | △96          | △37          | △113         | —     | 4,413        | 5,394        | 5,429        | +0.7%  |
| PPA資産償却前営業利益率    | 8.2%         | 11.6%        | 14.7%        |         | 11.1%        | 13.4%        | 12.2%        |        | —            | —            | —            |       | 11.0%        | 13.4%        | 12.1%        |        |
| うちPPA資産償却費       | △51          | △50          | △128         | —       | △72          | △70          | △157         | —      | —            | —            | —            | —     | △72          | △70          | △157         | —      |
| うち減損損失           | —            | —            | —            | —       | —            | —            | —            | —      | —            | —            | —            | —     | —            | —            | —            | —      |
| うちPO債務変動損益・早期行使益 | —            | —            | —            | —       | —            | —            | —            | —      | △4           | —            | 1,863        | —     | △4           | —            | 1,863        | —      |
| うちEO債務変動損益       | —            | —            | —            | —       | —            | —            | —            | —      | —            | —            | —            | —     | —            | —            | —            | —      |
| 技術者数(期末時点、人)     | 1,544        | 1,646        | 2,823        | +71.5%  | 21,556       | 21,835       | 23,599       | +8.1%  | —            | —            | —            | —     | 21,556       | 21,835       | 23,599       | +8.1%  |

# 2022年6月期 第2四半期 B/SとCFの状況

- 2021年10月に新規発行した普通社債**100億円**（3年債 50億円+5年債 50億円、R&Iの格付：**A-**）によって、Robosoft社の買収資金に係るブリッジローン**65億円**を全額リファイナンスして長期固定化、M&A用借入枠の未実行残高は再び**100億円**に戻る
- FY22.6 1Q末に比べ、Robosoft社のPPA資産確定でのれん減少・PPA資産増加、Helius社のPO債務取り崩しでPO債務減少

## FY22.6 2Q末 B/S (十億円)

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| 現預金 34.2         | 借入金・社債 17.5      |
|                  | IFRS第16号関連負債 8.4 |
| IFRS第16号関連資産 8.4 | その他負債 37.5       |
| のれん 44.9         | PO・株式取得債務 4.3    |
| PPA資産 4.8        | 資本合計 62.2        |
| その他資産 37.6       |                  |

資産合計 129.9

負債及び資本合計 129.9

ネットキャッシュ： 167億円

資本比率\*： 47.9%

のれん/E レシオ\*： 0.72倍

D/E レシオ\*： 0.28倍

D/営業利益レシオ\*\*： 0.91倍

\* 資本合計には、非支配持分を含む

\*\* 営業利益は、通期ガイダンスを使用

## FY22.6上半期 CF (百万円)

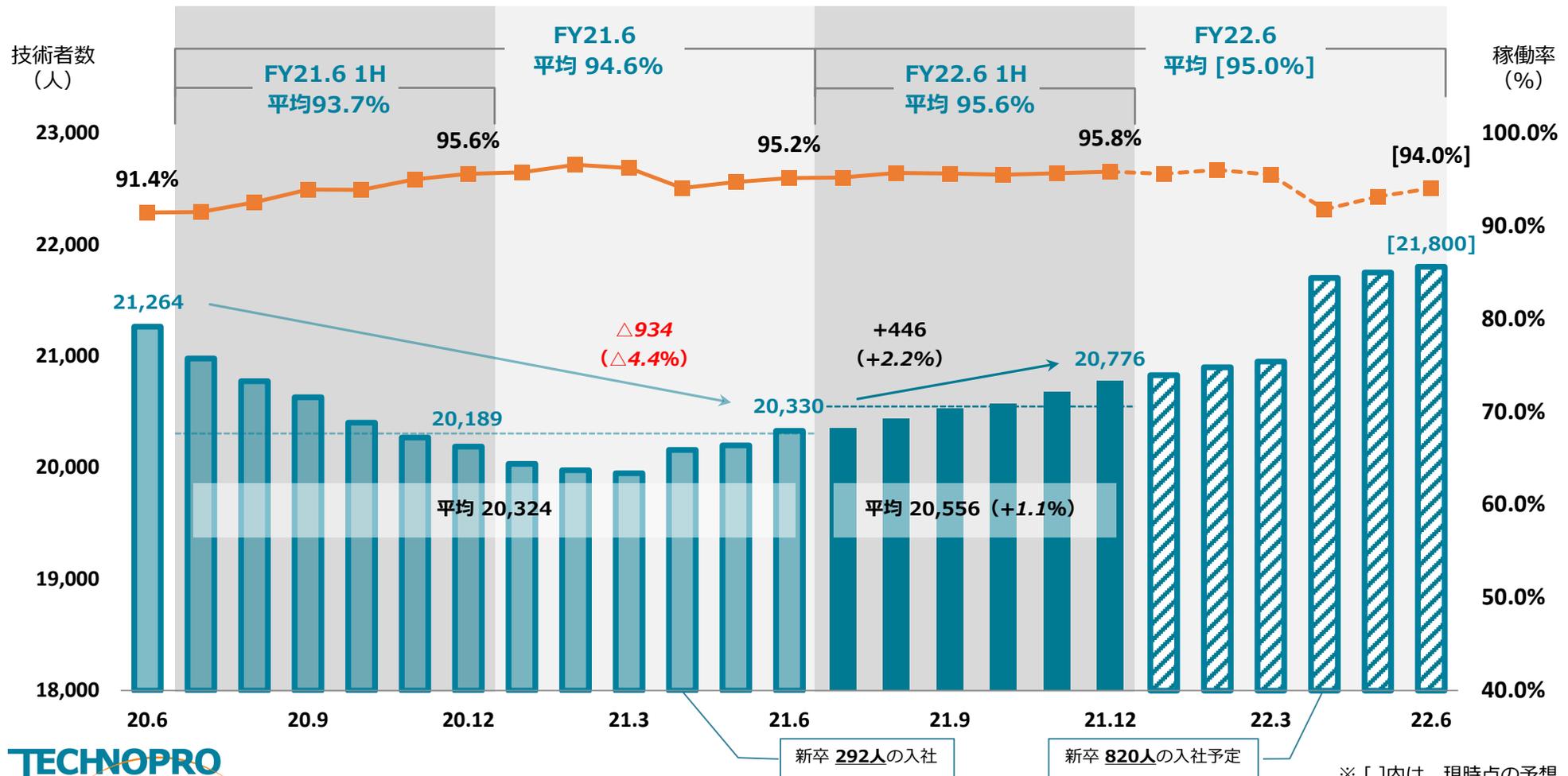
|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| ・営業CF                     | <b>+8,541</b> |
| うち法人所得税支払・還付（ネット）         | <b>△4,195</b> |
| ・投資CF                     | <b>△7,061</b> |
| うちM&A（Robosoft社）による支出     | <b>△8,681</b> |
| うち投資有価証券売却（HRnet社株式）による収入 | <b>+1,563</b> |
| ・財務CF                     | <b>+49</b>    |
| うちIFRS第16号関連リース負債の返済      | <b>△3,239</b> |
| うち借入金・社債の調達・返済（ネット）       | <b>+9,000</b> |
| うち配当金支払                   | <b>△4,880</b> |
| 現預金増減額                    | <b>+1,681</b> |

## コミットメントライン (百万円)

| 資金用途   | 借入枠    | 実行残高 | 未実行残高  | 期限       |
|--------|--------|------|--------|----------|
| 1 運転資金 | 8,000  | 0    | 8,000  | 2022年6月  |
| 2 運転資金 | 1,000  | 0    | 1,000  | 2022年9月  |
| 3 運転資金 | 1,000  | 0    | 1,000  | 2022年10月 |
| 4 M&A  | 10,000 | 0    | 10,000 | 2022年6月  |
| 合計     | 20,000 | 0    | 20,000 |          |

# 技術者数・稼働率の推移（国内）

- FY22.6 2Q末の国内技術者数は**20,776人**（21.6末比 +446人）、うち日本在住外国籍は**873人**（21.6末比 △48人）
- FY22.6上半期の平均稼働率は**95.6%**（前年同期比 +1.9pt）
- 海外拠点の技術者数（国内技術者数に含まず）は**2,823人**（21.6末比 +853人）

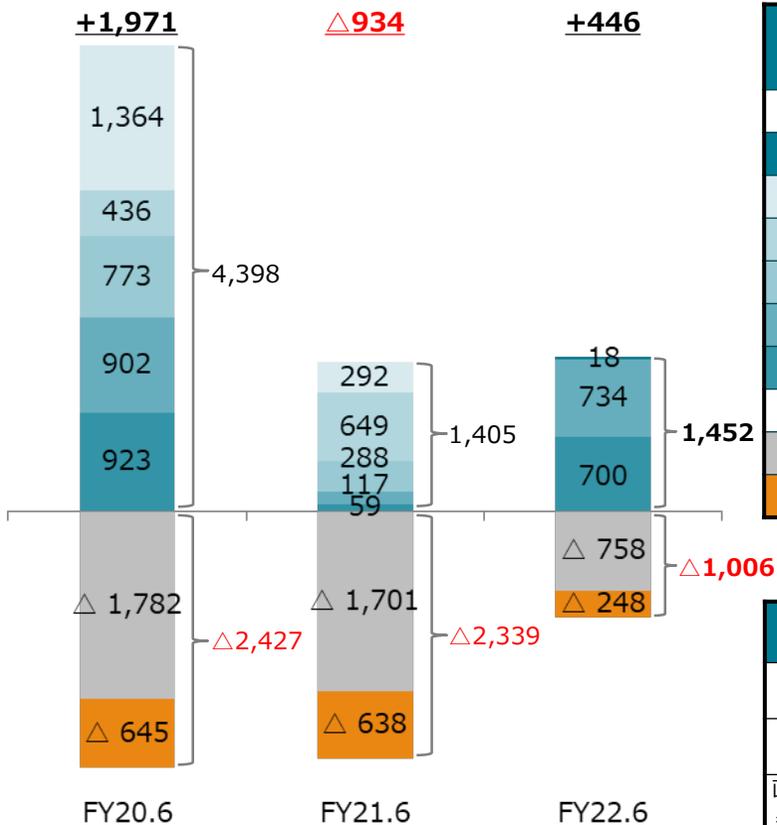


# 採用/退職の推移 (国内)

- FY22.6上半期の採用数 (M&Aによる18人を含む) は**1,452人** (前年同期比 +1,276人)、2022年4月の新卒入社は**820人**を予定
- FY22.6上半期の退職者数は**1,006人** (前年同期比 △245人)、うち正社員は**758人** (前年同期比 △115人)、契約社員は**248人**
- FY22.6上半期の正社員退職率\*は**7.4%** (前年同期比 △1.1pt)、目標の7.5%を下回り、LTMの退職率も8%を下回る
- FY22.6上半期の純増減数は**+446人**、今期は退職を上回る中途採用を行い、前月比の純増を継続

## 純増減数

(人)



## 採用数/退職者数の推移

(人)

|              | FY20.6       | FY21.6       | FY22.6<br>1H | 前年同期比 |          |
|--------------|--------------|--------------|--------------|-------|----------|
| <b>全採用数</b>  | <b>4,398</b> | <b>1,405</b> | <b>1,452</b> | -     | -        |
| M&Aによる技術者獲得  | 0            | 0            | 18           | -     | -        |
| 新卒採用 (4月入社)  | 1,364        | 292          | -            | -     | -        |
| 第4四半期中途採用    | 436          | 649          | -            | -     | -        |
| 第3四半期中途採用    | 773          | 288          | -            | -     | -        |
| 第2四半期中途採用    | 902          | 117          | 734          | +617  | +527.4%  |
| 第1四半期中途採用    | 923          | 59           | 700          | +641  | +1086.4% |
| <b>全退職者数</b> | <b>2,427</b> | <b>2,339</b> | <b>1,006</b> | -     | -        |
| 正社員          | 1,782        | 1,701        | 758          | -     | -        |
| 契約期間満了者等     | 645          | 638          | 248          | -     | -        |

## 正社員退職率\*の推移

|                | FY20.6 |      |      |       | FY21.6 |      |      |      | FY22.6 |      |    |    |
|----------------|--------|------|------|-------|--------|------|------|------|--------|------|----|----|
|                | 1Q     | 2Q   | 3Q   | 4Q    | 1Q     | 2Q   | 3Q   | 4Q   | 1Q     | 2Q   | 3Q | 4Q |
| 四半期            | 8.6%   | 7.8% | 8.6% | 10.1% | 8.8%   | 8.2% | 8.1% | 8.3% | 7.7%   | 7.1% | -  | -  |
| 今期累計 (YTD)     | -      | 8.2% | 8.3% | 8.8%  | -      | 8.5% | 8.4% | 8.4% | -      | 7.4% | -  | -  |
| 直近12ヶ月累計 (LTM) | 8.5%   | 8.7% | 8.3% | 8.8%  | 8.9%   | 8.9% | 8.8% | 8.4% | 8.1%   | 7.8% | -  | -  |

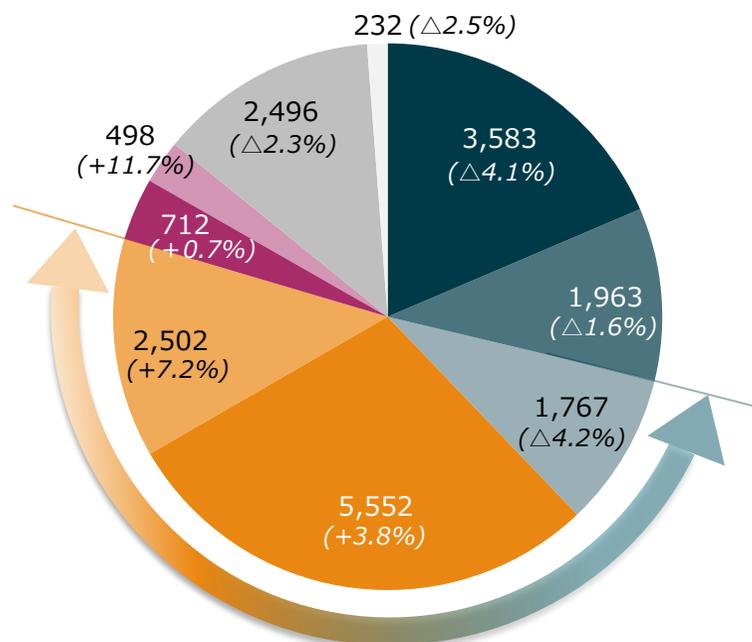
\* 正社員退職率には、契約社員の契約期間満了による退職を含みません

# 『技術領域別』 稼働技術者数（国内）

- 稼働率は既に通常レベルに回復し、稼働技術者数は、前月比のみならず、前年比でもプラスに転じる
- 顧客の収益状況や将来見通しの良化に伴い、R&DやIT・デジタル投資需要は全般的に強まることが見込まれるので、ソフトウェア領域を中心とした採用と研修の更なる強化により、平均売上単価の上昇を図りながら、稼働技術者数を増やすことに引き続き注力

FY21.6 2Q末

稼働技術者数： **19,305人**



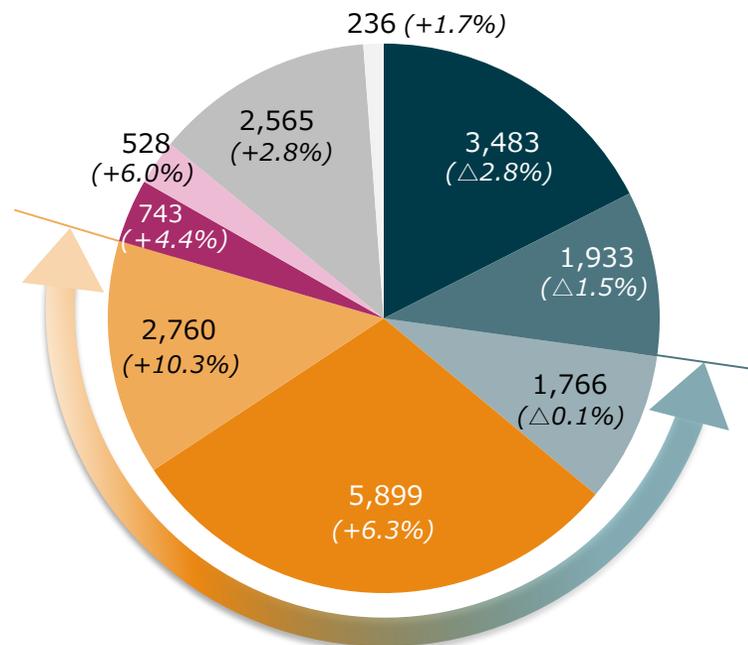
IT技術者が  
占める割合：50.9% (9,821人)

FY22.6 2Q末

稼働技術者数： **19,913人**

+3.1%

+608人



IT技術者が  
占める割合：52.4% (10,425人)

(人)

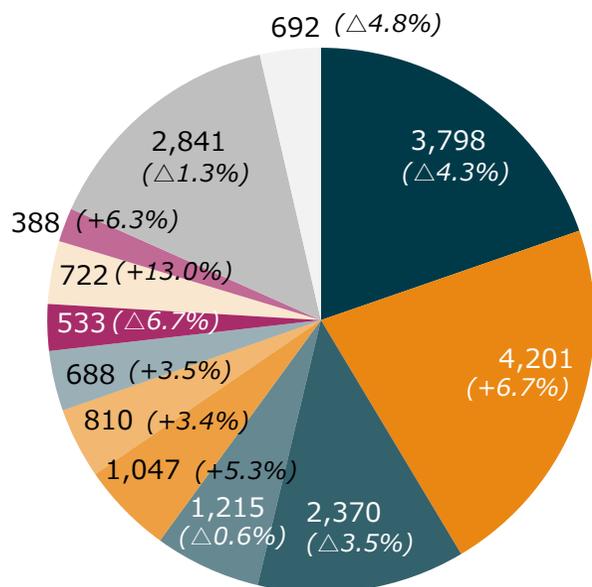


# 『産業分野別』稼働技術者数（国内）

- 輸送用機器メーカーによる自動運転やEV関連への投資は底堅く、1Q末比の稼働人数を上回り、前年同期並みにまで回復
- 半導体に関連した産業用機械や電子部品など、引き続きオーダーは好調
- 情報産業の需要は旺盛だが、配属には一定のスキルや経験を求められる一方、教育研修前提の未経験者積極採用の開始時期を模索

FY21.6 2Q末

稼働技術者数：19,305人

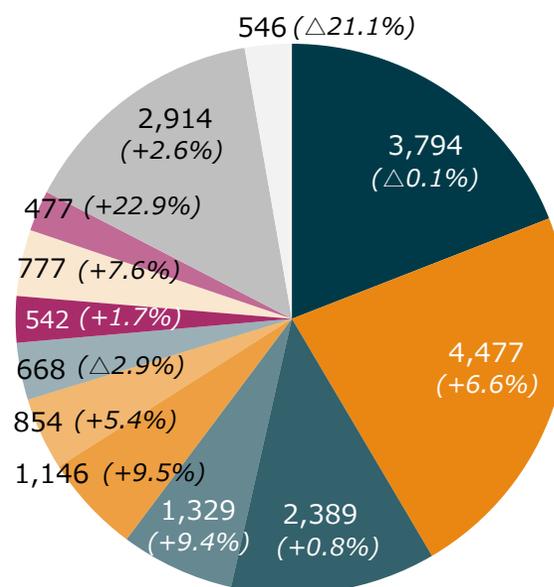


+3.1%

+608人

FY22.6 2Q末

稼働技術者数：19,913人



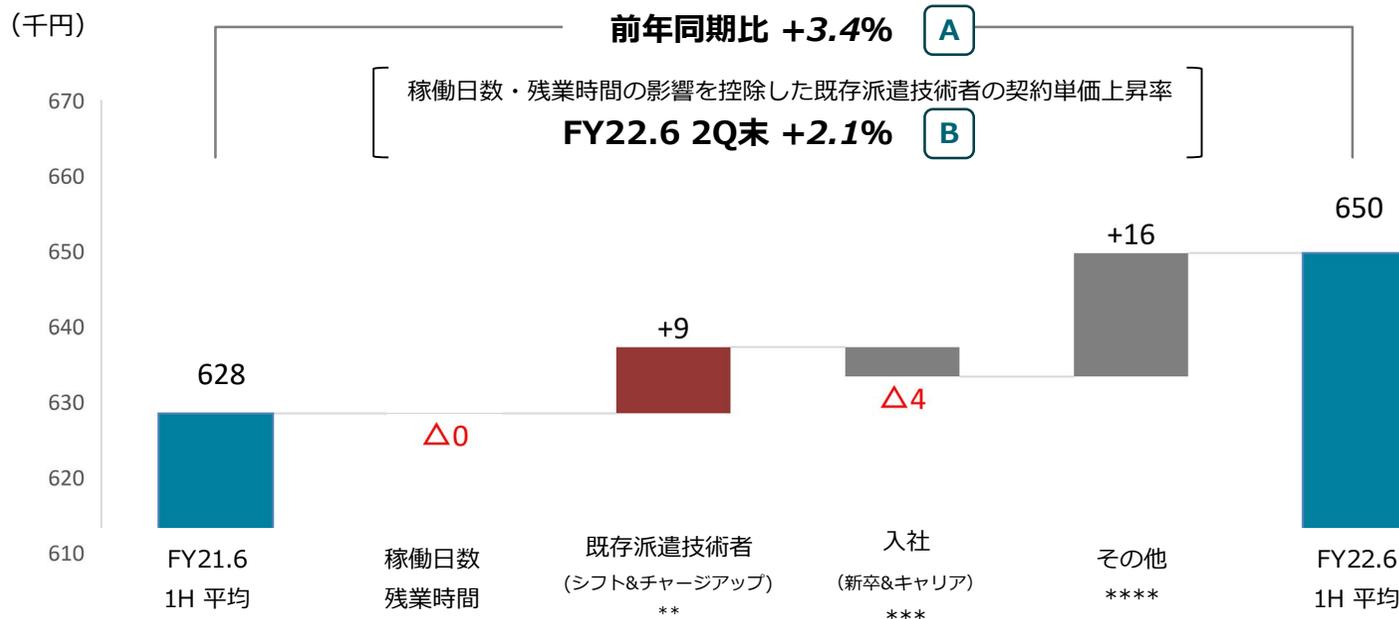
(人)

- 輸送用機器
- 情報産業
- 産業用機械
- 電子部品
- 電力/ガス/公共
- 民生品
- 医療用機器
- 素材・材料
- 金融・証券
- 医薬・化成品
- 建築・プラント
- その他

# 月次平均売上単価の推移（国内）

FY22.6より、国内子会社すべてを対象（エデルタ社、プロビズモ社、トクオ社を新たに追加）

- FY22.6上半期の月次平均売上単価\*は **650千円**（前年同期比 +21千円/月、+3.4%）
- 稼働日数減（△0.14日/月）・残業時間増（+0.76時間/月）の影響により、売上単価は微減
- シフトアップ/チャージアップ戦略による既存派遣技術者の契約単価（ベースチャージ）上昇により、+9千円/月の売上単価増加
- 新卒及び若手キャリアの入社配属により、△4千円/月の売上単価減少



\* 売上単価  
技術者1人当たりの1ヶ月の平均売上上で、技術者の契約単価に残業代等を加算した金額に相当

\*\* 既存派遣技術者  
配属先を変更することによる契約単価改定や契約更新時の契約単価改定による売上単価への影響

\*\*\* 入社  
新卒や若手キャリアの入社配属による売上単価への影響

\*\*\*\* その他  
請負・受託等の売上単価への影響、国内子会社すべてを対象にしたことによる影響（FY22.6）

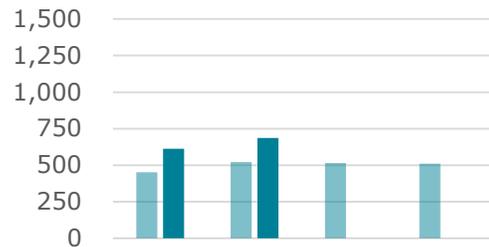
|                          | FY21.6 |         |         |         | FY22.6 |         |         |         |
|--------------------------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|
|                          | 1Q     | 2Q (累計) | 3Q (累計) | 4Q (累計) | 1Q     | 2Q (累計) | 3Q (累計) | 4Q (累計) |
| 平均売上単価 (千円/月)            | 620    | 628     | 632     | 634     | 639    | 650     | —       | —       |
| 前年同期比 <b>A</b>           | △1.0%  | △0.4%   | △0.2%   | +0.7%   | +3.0%  | +3.4%   | —       | —       |
| スナップショット                 | 1Q末    | 2Q末     | 3Q末     | 4Q末     | 1Q末    | 2Q末     | 3Q末     | 4Q末     |
| 既存派遣技術者 契約単価上昇率 <b>B</b> | +3.4%  | +2.6%   | +2.3%   | +0.7%   | +1.7%  | +2.1%   | —       | —       |
| ※ 各四半期末時点の前年同期比          |        |         |         |         |        |         |         |         |

# 海外子会社の状況

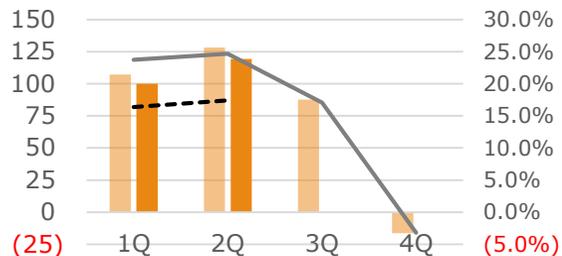
## テクノプロ中国

(百万円)

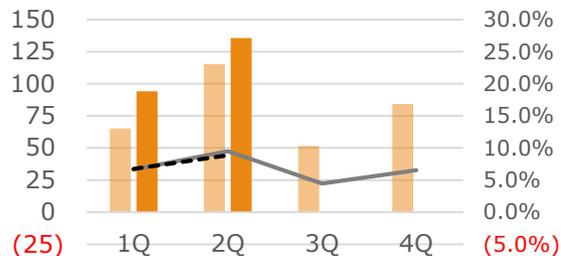
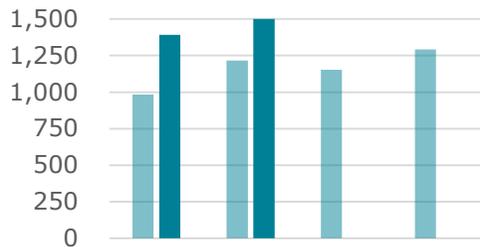
売上高



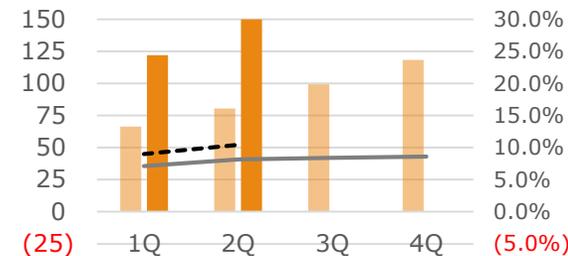
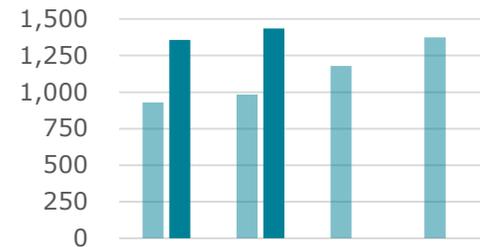
\* 営業利益



## Helius社 (シンガポール/インド/タイ)



## Orion社 (イギリス)



\* 営業利益はPPA資産償却前、折れ線グラフは利益率を示す

- 主要顧客の日本法人及び現地日系法人による中国市場での需要は引き続き強く、FY22.6上半期の売上高は+34%、下半期も前年を上回る受注を予想
- 前年上半期は、液晶製造装置関連プロジェクトの大幅な需要増という特需があったが、FY22.6上半期も、賃金上昇分を吸収して営業利益率17%を確保

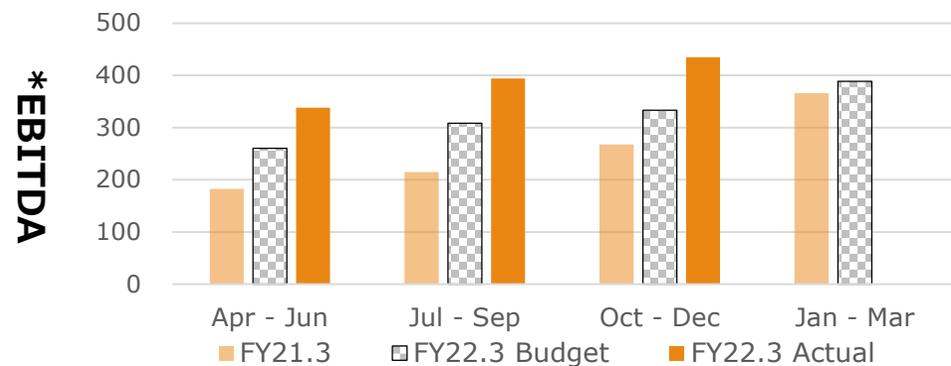
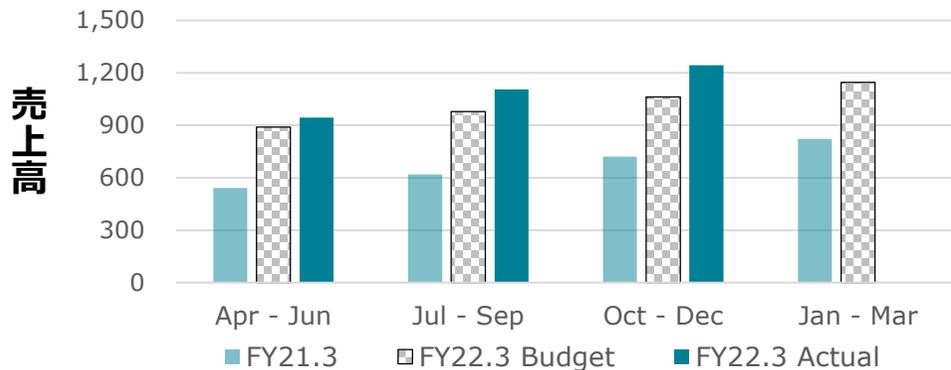
- インドやタイの新規顧客開拓が進み、FY22.6上半期の売上高は+33%、営業利益は+27%、販管費が増えながらも前年並みの営業利益率を維持
- 2022年1月から新たにベトナム進出、早期の事業化を図る
- グループ中計の成長戦略に基づき、オフショアデリバリーの事業展開を模索

- 創業以来最高の四半期業績を更新し、FY22.6上半期の売上高は+46%、営業利益は+85%、2Qの営業利益率は10%を初めて超える
- 人材派遣事業の安定的な積み上げに加え、利益率の高い人材紹介事業が大きく伸長、FY22.6上半期の紹介決定件数は+119%、売上高は+126%

# Robosoft社（3月末決算）の状況

- 今年度9ヶ月間（2021年4月～12月）の売上高及びEBITDAは、それぞれ**33.0億円**、**11.7億円**（ともに前年同期比+75%成長、利益率35.4%、利益の対予算比+29%）、特にアメリカ顧客のデジタル予算拡大の追い風を受けて、同市場への浸透が進む
- 事業面及び管理面のPMI 100日プランを完了、次のステージへ（公表資料『現在の事業環境と中期経営計画の進捗』に補足説明）
- Robosoft社のB/Sは2021年9月末に連結済み、同社のP/Lは2021年10月より連結開始（PPA資産償却費を計上しても、営業利益に大きくプラスインパクト）、当社FY22.6には9ヶ月間（2021年10月～2022年6月）のP/Lヒット

（百万円、1ルピー=1.5円換算）



\* EBITDAは、売主負担の取引費用等の特別項目を除く

## Robosoft社買収の狙い

- 日本におけるデジタル関連の人材や技術力の供給制約を克服し、DX関連の新たな顧客ニーズに対応
  - デジタル領域の技術・ソリューションのケイパビリティ獲得
  - インドオフショア中核拠点の構築
  - 今後のインドにおけるBolt-on型M&Aの受け皿としても期待

## 日本市場における戦略

- メディア・金融・リテール/EC業界の日本における新規顧客獲得
- 当社既存顧客へのクロスセル・アップセルとソリューション開発
  - 従来技術とデジタル技術との融合
- インドの優秀なエンジニア資源の活用
  - 国内オンサイト・オフショア
  - デジタル領域における当社エンジニアの育成促進

# 2022年6月期 業績修正予想（通期）

- FY22.6上半期の実績（主要KPIの好調な推移、Helius社のPO債務取崩益など）に加え、期初予想に含まれていなかったRobosoft社の損益も反映し、通期業績予想を上方修正
- 前期の雇調金収入に匹敵する特別項目のPO債務取崩益もあり、年間の配当性向50%に基づき、通期では前年並みの配当を予想

（百万円）

|              | 上半期            |                |        | 下半期            |                  |        | 通期             |                  |                  |        |         |       |
|--------------|----------------|----------------|--------|----------------|------------------|--------|----------------|------------------|------------------|--------|---------|-------|
|              | FY21.6<br>（実績） | FY22.6<br>（実績） | 前年同期比  | FY21.6<br>（実績） | FY22.6<br>（修正予想） | 前年同期比  | FY21.6<br>（実績） | FY22.6<br>（前回予想） | FY22.6<br>（修正予想） | 前回予想比  | 前年比     |       |
| 売上高          | 79,451         | 86,358         | +8.7%  | 81,865         | 87,642           | +7.1%  | 161,316        | 170,000          | 174,000          | +4,000 | +12,683 | +7.9% |
| 事業利益         | 8,291          | 9,032          | +8.9%  | 9,347          | 8,268            | △11.5% | 17,639         | 16,500           | 17,300           | +800   | △339    | △1.9% |
| 事業利益率        | 10.4%          | 10.5%          |        | 11.4%          | 9.4%             |        | 10.9%          | 9.7%             | 9.9%             | +0.2pt | △1.0pt  |       |
| 営業利益         | 9,680          | 11,078         | +14.4% | 9,780          | 8,222            | △15.9% | 19,461         | 16,500           | 19,300           | +2,800 | △161    | △0.8% |
| 営業利益率        | 12.2%          | 12.8%          |        | 11.9%          | 9.4%             |        | 12.1%          | 9.7%             | 11.1%            | +1.4pt | △1.0pt  |       |
| 税引前当期利益      | 9,645          | 11,229         | +16.4% | 9,827          | 8,071            | △17.9% | 19,472         | 16,400           | 19,300           | +2,900 | △172    | △0.9% |
| 当期利益         | 6,623          | 7,794          | +17.7% | 6,622          | 5,506            | △16.9% | 13,245         | 11,300           | 13,300           | +2,000 | +54     | +0.4% |
| 当期利益率        | 8.3%           | 9.0%           |        | 8.1%           | 6.3%             |        | 8.2%           | 6.6%             | 7.6%             | +1.0pt | △0.6pt  |       |
| 1株当たり当期利益（円） | 61.48          | 72.35          | +17.7% | 61.47          | 51.11            | △16.9% | 122.96         | 104.89           | 123.46           | +18.57 | +0.50   | +0.4% |
| 1株当たり配当金（円）  | 16.67          | 20.00          | +20.0% | 45.00          | 42.00            | △6.7%  | 61.67          | 53.00            | 62.00            | +9.00  | +0.33   | +0.5% |

| 主要KPI          | 上半期            |                |         | 下半期            |                  |        | 通期             |                  |                  |       |        |         |
|----------------|----------------|----------------|---------|----------------|------------------|--------|----------------|------------------|------------------|-------|--------|---------|
|                | FY21.6<br>（実績） | FY22.6<br>（実績） | 前年同期比   | FY21.6<br>（実績） | FY22.6<br>（修正予想） | 前年同期比  | FY21.6<br>（実績） | FY22.6<br>（前回予想） | FY22.6<br>（修正予想） | 前回予想比 | 前年比    |         |
| 国内技術者数（期末時点、人） | 20,189         | 20,776         | +2.9%   | 20,330         | 21,800           | +7.2%  | 20,330         | 21,600           | 21,800           | +200  | +1,470 | +7.2%   |
| 国内採用人数（人）*     | 176            | 1,452          | +725.0% | 1,229          | 2,098            | +70.7% | 1,405          | 3,400            | 3,550            | +150  | +2,145 | +152.7% |
| 国内平均稼働率        | 93.7%          | 95.6%          | —       | 95.4%          | 94.3%            | —      | 94.6%          | 95.0%            | 95.0%            | 0.0pt | +0.4pt | —       |
| 国内平均売上単価（千円/月） | 628            | 650            | +3.4%   | 640            | 655              | +2.3%  | 634            | 645              | 652              | +7    | +18    | +2.8%   |

# 参考) セグメント別業績修正予想 (通期)

- R&Dアウトソーシング：採用本格化による稼働人数増で増収となるが、主に採用費増、先行投資、雇調金剥落で大きく減益を想定
- 施工管理アウトソーシング：採用計画未達により増収幅は小さいが、下半期において挽回し、前年並みの利益水準を目指す
- 国内その他：人材紹介・技術系教育研修事業は大きく回復し、売上・利益ともに前年比成長を見込む
- 海外：COVID-19の不透明感が残るものの各社とも好調で、またRobosoft社加入もあり、大幅な増収増益、利益率は上昇傾向

(百万円)

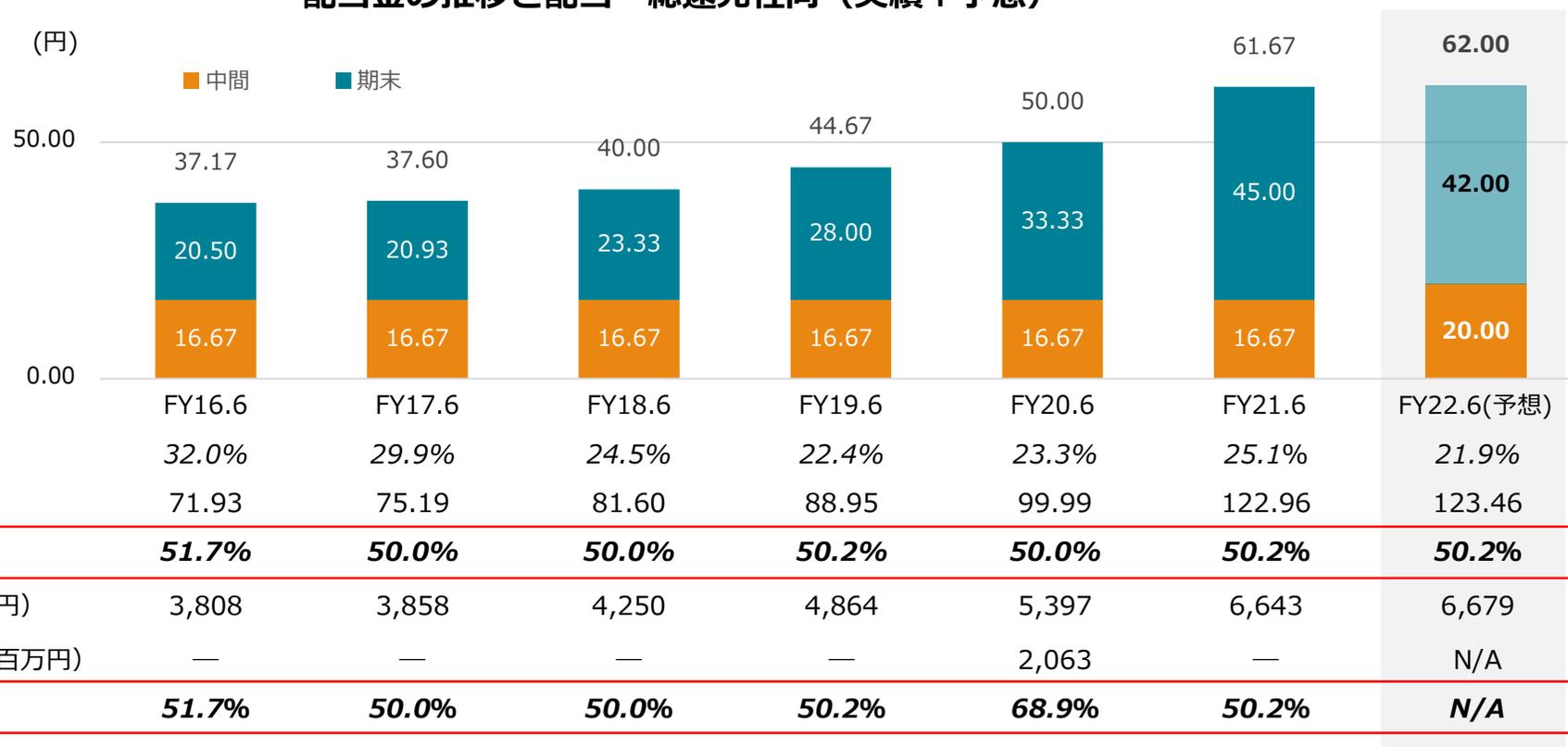
|               | R&Dアウトソーシング |         |         |        | 施工管理アウトソーシング |        |        |        | 国内その他  |        |        |        | 国内小計    |         |         |        |
|---------------|-------------|---------|---------|--------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|
|               | FY20.6      | FY21.6  | FY22.6  | 前年比    | FY20.6       | FY21.6 | FY22.6 | 前年比    | FY20.6 | FY21.6 | FY22.6 | 前年比    | FY20.6  | FY21.6  | FY22.6  | 前年比    |
| 売上高           | 126,179     | 127,870 | 135,500 | +6.0%  | 19,787       | 19,670 | 20,000 | +1.7%  | 4,103  | 3,800  | 4,000  | +5.3%  | 150,071 | 151,341 | 159,500 | +5.4%  |
| 連結売上高に占める割合   | 79.7%       | 79.3%   | 77.9%   |        | 12.5%        | 12.2%  | 11.5%  |        | 2.6%   | 2.4%   | 2.3%   |        | 94.7%   | 93.8%   | 91.7%   |        |
| 営業利益          | 12,880      | 15,815  | 12,700  | △19.7% | 2,109        | 2,791  | 2,500  | △10.4% | △139   | 315    | 600    | +90.0% | 14,850  | 18,922  | 15,800  | △16.5% |
| 営業利益率         | 10.2%       | 12.4%   | 9.4%    |        | 10.7%        | 14.2%  | 12.5%  |        | △3.4%  | 8.3%   | 15.0%  |        | 9.9%    | 12.5%   | 9.9%    |        |
| PPA資産償却前営業利益  | 12,960      | 15,895  | 12,810  | △19.4% | 2,517        | 2,791  | 2,500  | △10.4% | 367    | 315    | 600    | +90.0% | 15,845  | 19,002  | 15,910  | △16.3% |
| PPA資産償却前営業利益率 | 10.3%       | 12.4%   | 9.5%    |        | 12.7%        | 14.2%  | 12.5%  |        | 9.0%   | 8.3%   | 15.0%  |        | 10.6%   | 12.6%   | 10.0%   |        |
| 技術者数 (期末時点、人) | 18,471      | 17,692  | 19,100  | +8.0%  | 2,793        | 2,638  | 2,700  | +2.4%  | —      | —      | —      | —      | 21,264  | 20,330  | 21,800  | +7.2%  |
| うち日本在住外国籍 (人) | 1,082       | 817     | —       | —      | 96           | 104    | —      | —      | —      | —      | —      | —      | 1,178   | 921     | —       | —      |

|               | 海外     |        |        |         | 報告セグメント合計 |         |         |        | 全社/消去* |        |        |     | 連結合計    |         |         |       |
|---------------|--------|--------|--------|---------|-----------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|-----|---------|---------|---------|-------|
|               | FY20.6 | FY21.6 | FY22.6 | 前年比     | FY20.6    | FY21.6  | FY22.6  | 前年比    | FY20.6 | FY21.6 | FY22.6 | 前年比 | FY20.6  | FY21.6  | FY22.6  | 前年比   |
| 売上高           | 9,941  | 11,432 | 17,500 | +53.1%  | 160,012   | 162,773 | 177,000 | +8.7%  | △1,605 | △1,456 | △3,000 | —   | 158,407 | 161,316 | 174,000 | +7.9% |
| 連結売上高に占める割合   | 6.3%   | 7.1%   | 10.1%  |         | 101.0%    | 100.9%  | 101.7%  |        | △1.0%  | △0.9%  | △1.7%  |     | 100.0%  | 100.0%  | 100.0%  |       |
| 営業利益          | 655    | 764    | 1,700  | +122.2% | 15,506    | 19,687  | 17,500  | △11.1% | 266    | △226   | 1,800  | —   | 15,772  | 19,461  | 19,300  | △0.8% |
| 営業利益率         | 6.6%   | 6.7%   | 9.7%   |         | 9.7%      | 12.1%   | 9.9%    |        | —      | —      | —      |     | 10.0%   | 12.1%   | 11.1%   |       |
| PPA資産償却前営業利益  | 858    | 974    | 2,150  | +120.6% | 16,704    | 19,977  | 18,060  | △9.6%  | 119    | △267   | 0      | —   | 16,824  | 19,709  | 18,060  | △8.4% |
| PPA資産償却前営業利益率 | 8.6%   | 8.5%   | 12.3%  |         | 10.4%     | 12.3%   | 10.2%   |        | —      | —      | —      |     | 10.6%   | 12.2%   | 10.4%   |       |
| 技術者数 (期末時点、人) | 1,331  | 1,970  | —      | —       | 22,595    | 22,300  | —       | —      | —      | —      | —      | —   | 22,595  | 22,300  | —       | —     |

# 株主還元

- 配当については、中間配当及び期末配当を年2回安定的に行うことを基本とし、COVID-19の影響を大きく受けたFY21.6においても、これまでと同様に年間の配当性向は50%とし、FY22.6以降も年間配当性向50%を維持
- 50%配当還元後のフリーキャッシュフローは、M&A等の成長投資に充当する予定だが、資本コストを上回る十分なリターンを確保できる投資機会がしばらく見当たらないようであれば、資本効率性の観点から自己株取得による株主還元も柔軟に検討

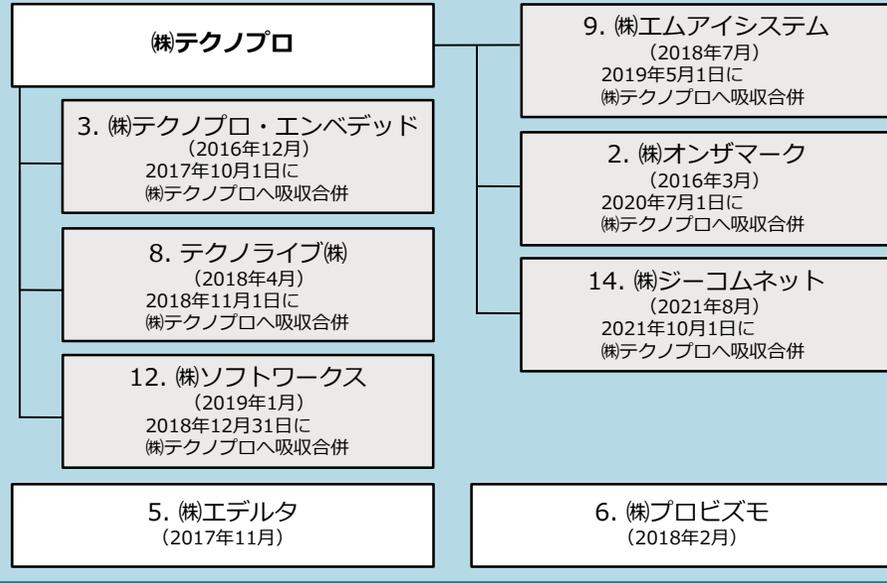
配当金の推移と配当・総還元性向（実績＋予想）



# Appendix) セグメント表 (2022年6月期 第2四半期末現在)

## R&Dアウトソーシング

機械、電気・電子、組込制御、ITネットワーク、ビジネスアプリケーション、システム保守運用、生化学等の技術領域において、技術者派遣及び請負業務を提供



## 国内その他

人材紹介業務、技術系教育研修業務を提供



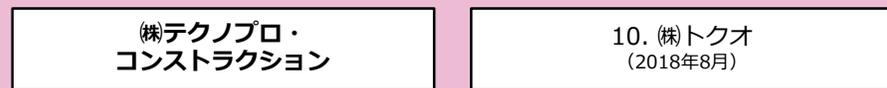
## 海外

中国にて技術アウトソーシング及び人材紹介業務、東南アジア・インドにて技術者派遣及び受託開発業務（欧米や日本の顧客へのオフショア・デリバリーを含む）、英国にて技術者派遣及び人材紹介業務を提供



## 施工管理アウトソーシング

建築・土木・設備電気・プラント領域における施工管理（安全管理、品質管理、工程管理、原価管理）の技術者派遣業務、建設図面作成の請負業務を提供



## 本社機能

グループ会社に対して主に管理業務を提供、障がい者雇用事業を展開



# Appendix) リスク資産 (2022年6月期 第2四半期末現在)

- R&D/施工管理アウトソーシング：主なのれん (**292億円**) は、投資ファンドと経営陣によるMBO時に生じたもので、COVID-19の影響を反映して新たに試算した使用価値は各CGUの帳簿価額を大きく上回っており、**減損リスクは極めて低い**
- R&Dアウトソーシング：M&Aで新たに生じたのれん (**40億円**) も、MBO時のCGUに統合されており、**減損リスクは極めて低い**
- Helius社：Put Optionの行使可能条件（価値算定期間のEBITDA累計額が一定基準に達すること）の充足が見込めず、行使の蓋然性が相当程度低くなったため、公正価値で測定されるPO債務を全額取り崩し
- Robosoft社：第2回株式取得（持分比率20%）の想定価格を債務認識、PPA資産 (**29億円**) とその償却期間 (**10年**) が確定

(百万円)

| 資金生成単位 (CGU)                | 株式持分   | のれん           |               |               |               | PPA資産        |        | PO・株式取得債務    |            |
|-----------------------------|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------|--------------|------------|
|                             |        | MBO           | M&A*          | 合計            | 割合            | M&A*         | 償却期間   | M&A          | 価値算定期間     |
| <b>R&amp;Dアウトソーシング</b>      |        |               |               |               |               |              |        |              |            |
| 機械、電気・電子領域                  | 100.0% | 13,674        | 977           | 14,651        | 32.6%         |              |        |              |            |
| 組込制御、ITインフラ領域               | 100.0% | 7,969         |               | 7,969         | 17.7%         |              |        |              |            |
| ソフト開発・保守領域                  | 100.0% | 2,912         | 3,006         | 5,919         | 13.2%         | 976          | ~32.7月 |              |            |
| 化学、生化学領域                    | 100.0% | 1,262         |               | 1,262         | 2.8%          |              |        |              |            |
| <b>施工管理アウトソーシング</b>         |        |               |               |               |               |              |        |              |            |
| 施工管理領域                      | 100.0% | 3,383         |               | 3,383         | 7.5%          |              |        |              |            |
| トクオ                         | 100.0% |               | 190           | 190           | 0.4%          |              |        |              |            |
| <b>国内その他</b>                |        |               |               |               |               |              |        |              |            |
| ピーシーアシスト                    | 100.0% |               | 96            | 96            | 0.2%          |              |        |              |            |
| Boyd&Moore Executive Search | 100.0% |               | 1,104         | 1,104         | 2.5%          |              |        |              |            |
| テクノプレーン                     | 100.0% |               | 151           | 151           | 0.3%          |              |        |              |            |
| <b>海外</b>                   |        |               |               |               |               |              |        |              |            |
| Helius                      | 51.0%  |               | 728           | 728           | 1.6%          | 544          | ~26.3月 | 0            | 17.4~22.6月 |
| Orion                       | 83.2%  |               | 1,126         | 1,126         | 2.5%          | 393          | ~26.9月 | 662          | 18.4~23.6月 |
| Robosoft                    | 80.0%  |               | 8,374         | 8,374         | 18.6%         | 2,922        | ~31.9月 | 3,671        | 21.4~22.3月 |
| 合計                          |        | <b>29,202</b> | <b>15,757</b> | <b>44,959</b> | <b>100.0%</b> | <b>4,837</b> |        | <b>4,333</b> |            |

# 目次

---

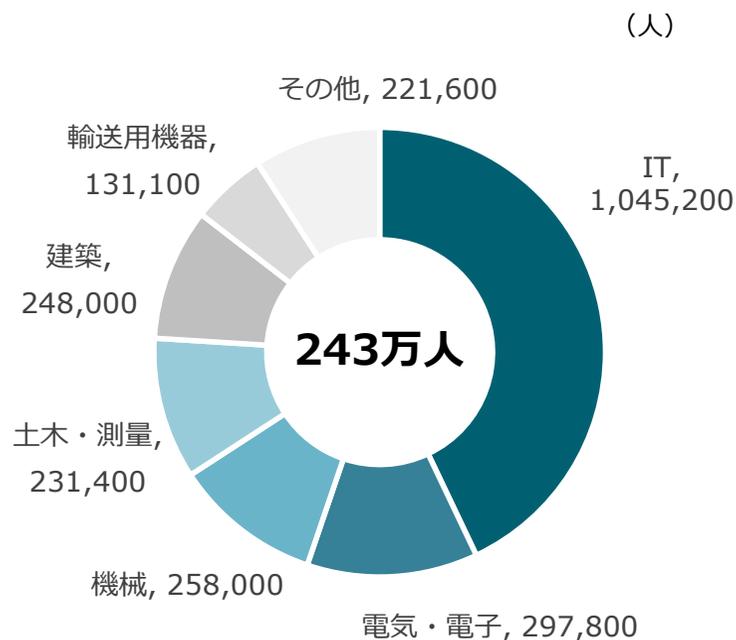
|                 | Page |
|-----------------|------|
| I : 業績概要        | 2    |
| II : KPI分析 (国内) | 9    |
| i : 技術者数・稼働率    | 9    |
| ii : 売上単価       | 13   |
| III : 海外子会社の状況  | 14   |
| IV : 業績予想       | 16   |
| V : 株主還元        | 18   |
| VI : Appendix   | 19   |
| VII : データ資料集    | 22   |

# 日本の技術者の分布

- 2015年の国勢調査によると、日本の技術者数は243万人（うち約4割をIT技術者が占める）
- 日本は他国と比べ、技術者を自社で抱えず、外部委託（アウトソース）する割合が高い

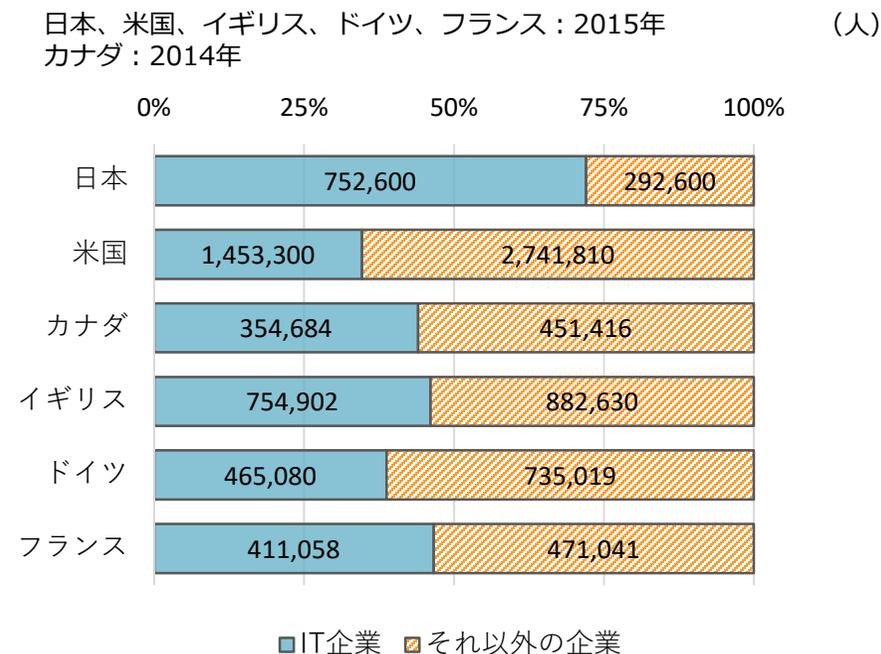
## 1. 日本の技術者数（2015年）

出典：『国勢調査2015年』より当社作成



## 2. IT企業とそれ以外の企業に所属するIT人材の割合

出典：独立行政法人情報処理通信機構『IT人材白書2017』



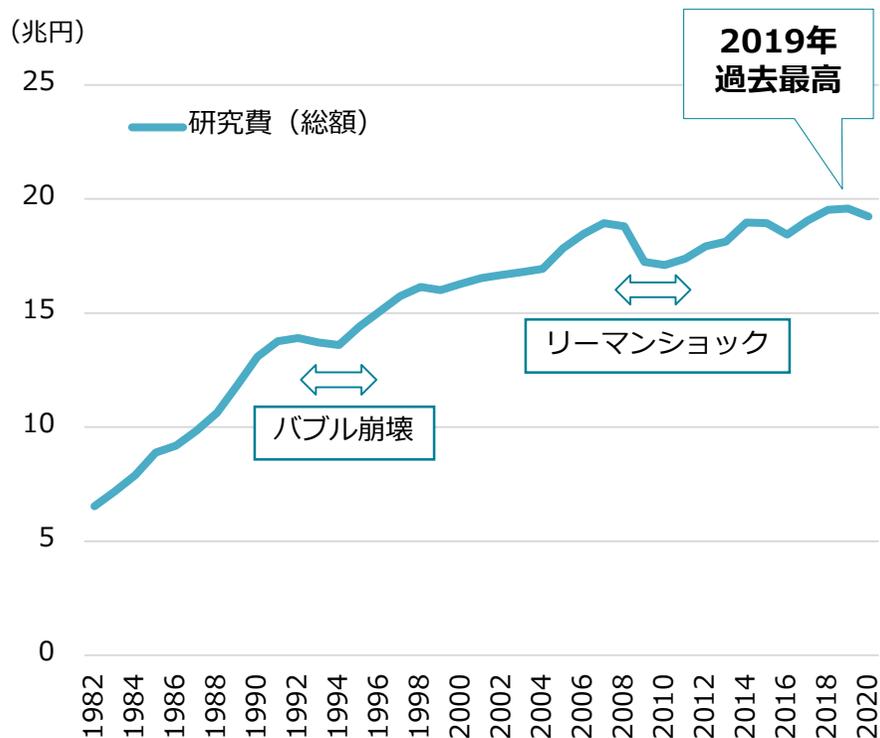
※ 「IT企業」はITベンダー、「それ以外の企業」はITを使用するユーザー企業を指す

# 研究開発費・ICT投資額の推移

- 研究開発は景気の影響を受けにくい分野であり、2019年は過去最高の国内研究開発費を記録し、今後も増加する見込み
- 日本のICT投資は、ハードウェアからソフトウェアに徐々に移行している

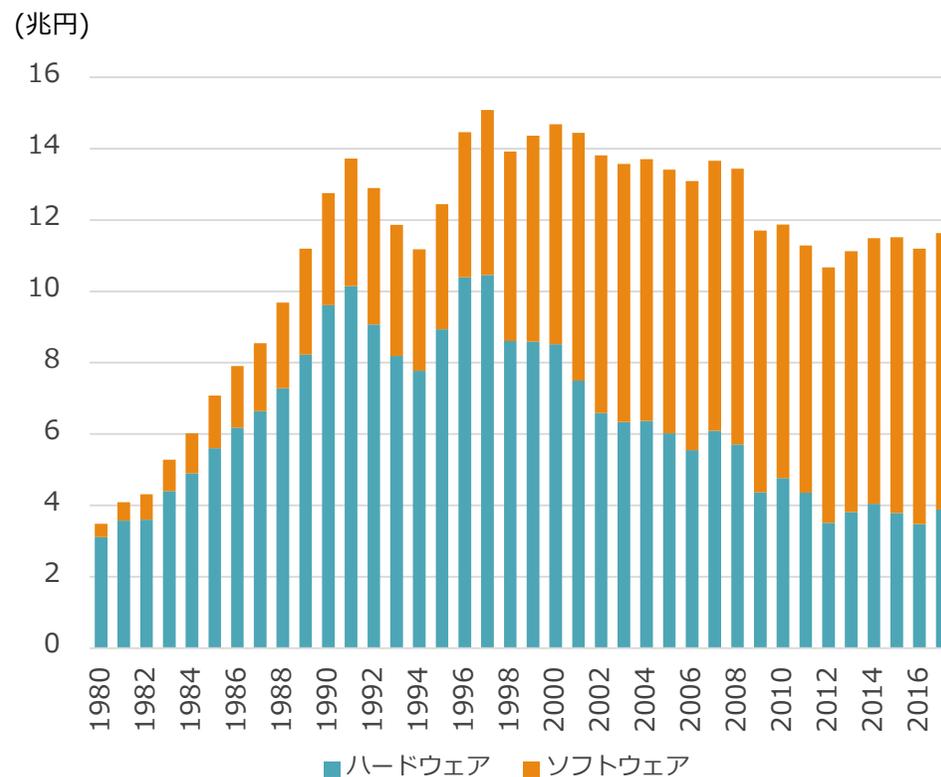
## 3. 国内研究開発費の推移

出典：総務省統計局『科学技術研究調査結果』



## 4. 国内ICT投資額のハード/ソフト内訳

出典：総務省『情報通信白書 令和元年版』



# 日本のデジタル化の遅れ

- 日本のICT投資額は、1995年対比で米国、英国及び仏国と比較して極めて低い伸び
- 日本のデジタル化の遅れがCOVID-19により再認識され、日本における今後のICT投資の拡大が見込まれる

## 5. 各国のICT投資額の推移比較（名目、1995年 = 100）

出典：総務省『情報通信白書 令和元年版』



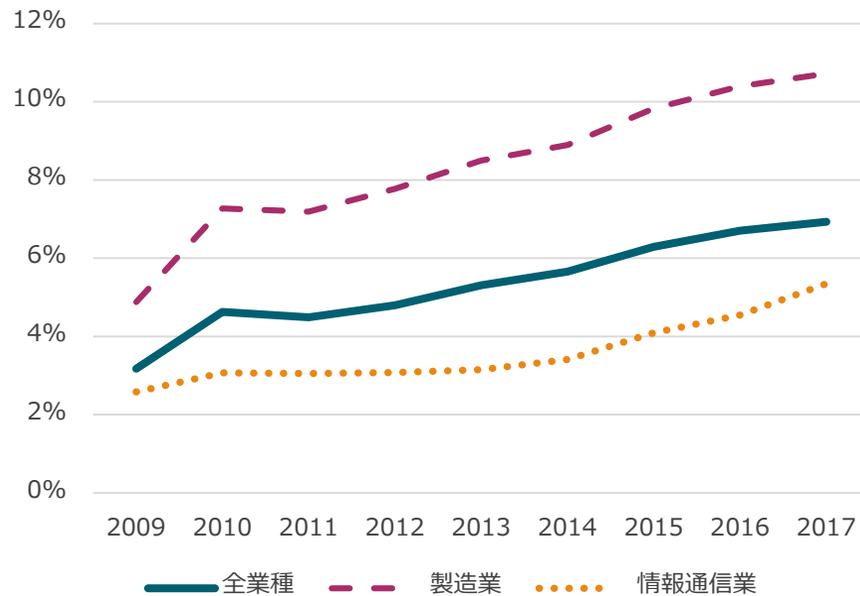
# 研究開発・情報処理関連における外部委託状況

- 全般的に、研究開発・情報処理関連の外部委託率は増加傾向
- 特に、情報通信業でも、情報処理関連業務を外部委託する割合が高い

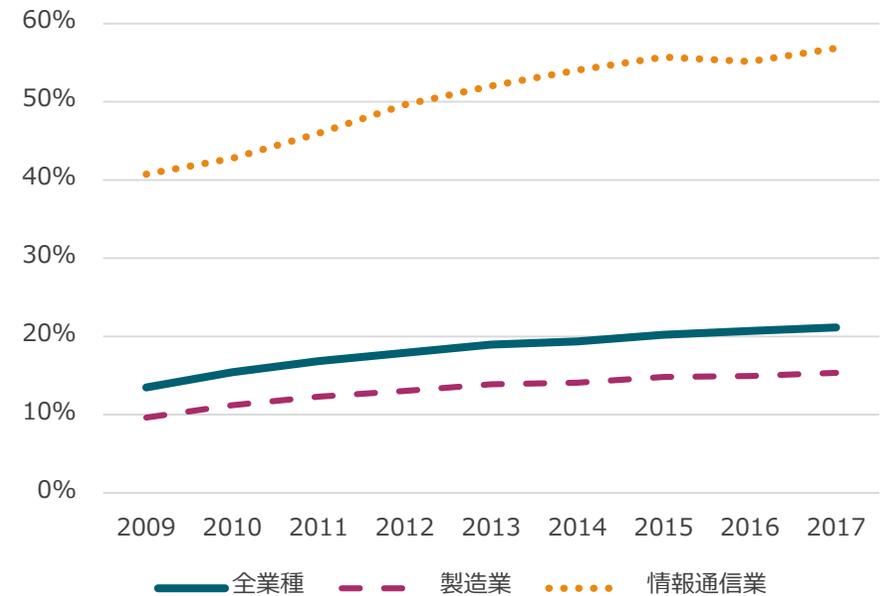
## 6. 業種ごとの外部委託状況

出典：経済産業省 企業活動基本調査、同志社大学STEM人材研究センター 当社委託研究 2020年

### 研究開発関連



### 情報処理関連



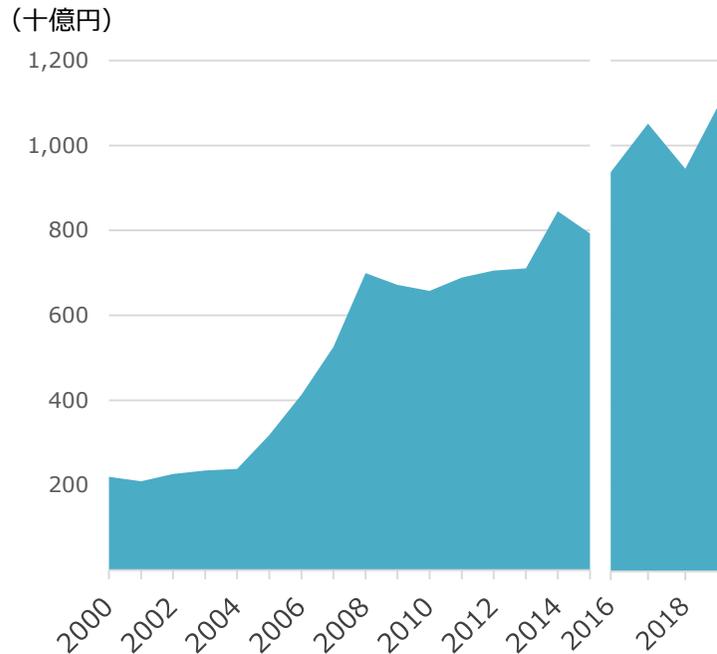
# 技術系人材サービスの市場規模と推移

- 日本の労働者派遣事業全体の推定市場規模は約7.8兆円（2019年）、うち技術者派遣市場は約2.1兆円、技術者数は約28万人
- 矢野経済研究所による将来予測では、技術者派遣市場は年平均成長率（CAGR）6.3%を見込む

## 7. 技術者派遣市場

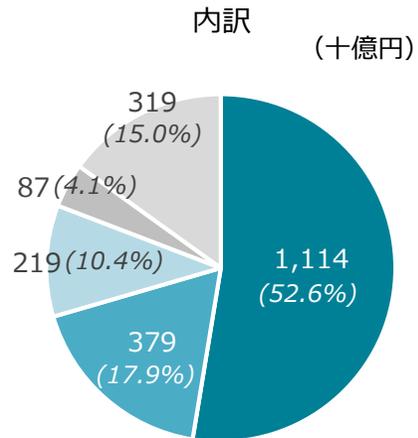
出典：厚生労働省発表に基づき当社試算

推移（ソフトウェア開発）\*



\* 2015年9月に職種の分類が変更されたため、データが断続

2019年 市場規模  
2兆1,180億円

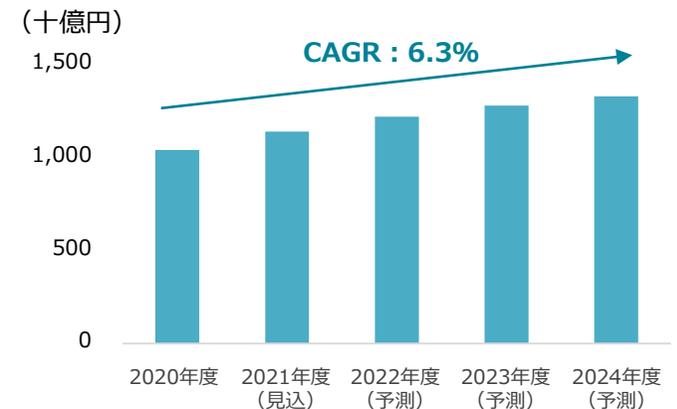


- 10 情報処理・通信技術者
- 0708 製造技術者
- 09 建築・土木・測量技術者
- 05 研究者
- 11 その他の技術者

## 8. 技術者派遣市場の将来予測

出典：株式会社矢野経済研究所

『人材ビジネスの現状と展望2021年版  
PART2 業種・職種別人材サービス編』



※ 事業者売上高ベース、2021年度以降は予測値（2021年10月現在）

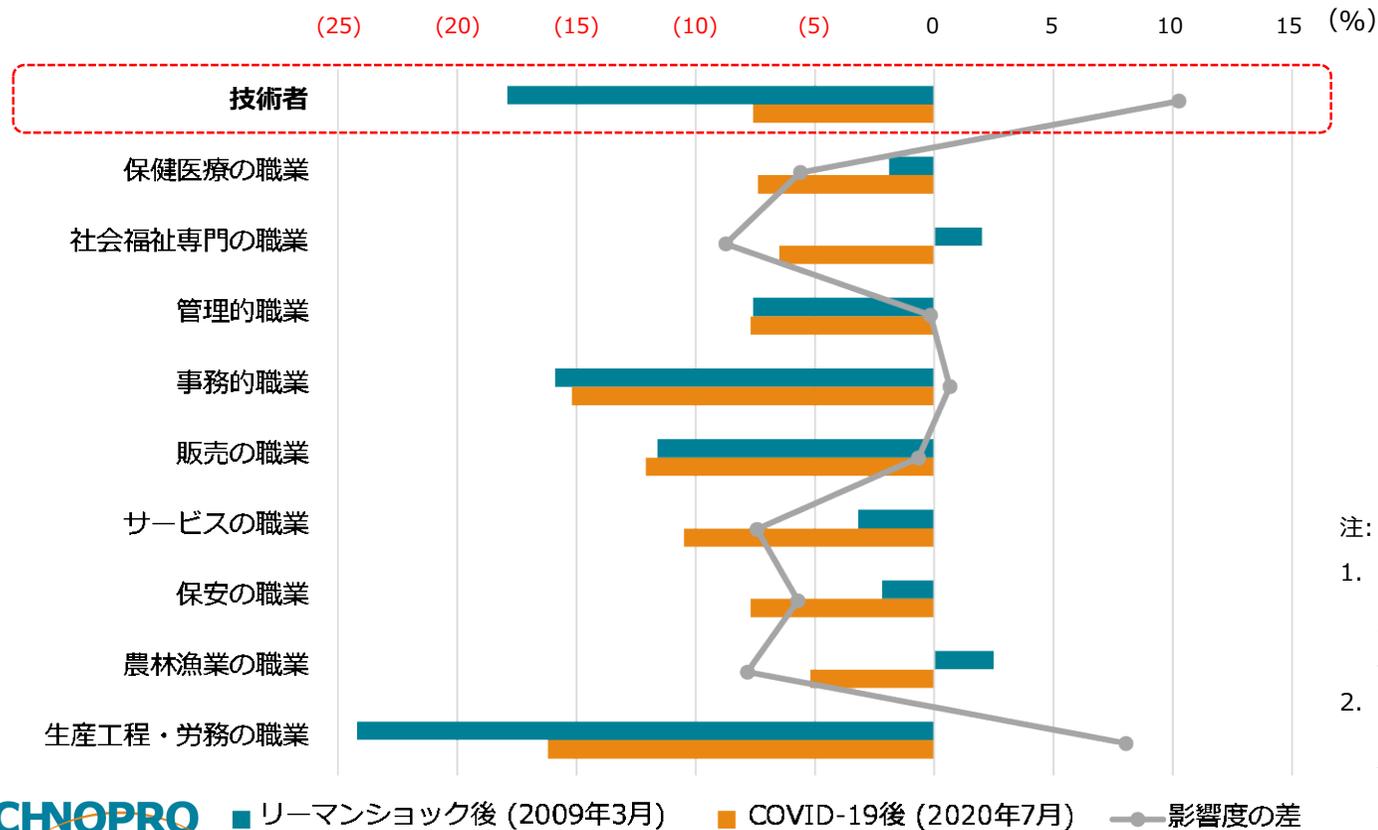
注：矢野経済研究所が独自の調査に基づいて算出した大規模事業者を中心とした市場規模であり、市場全体よりも伸び率が高い可能性あり

# 技術系人材サービスの外的ショックへの耐性

- リーマンショック時と比較すると、今回のCOVID-19第一波における技術者に対する新規求人への影響は大幅に小さかった
- 過去10年間で技術系人材の重要性が高まった、あるいは競争力維持のためのR&DやITシステム開発の優先度合が高まった可能性を示唆しており、当社ビジネスの底堅さを裏付けている

## 9. 外的ショック半年後の新規求人数の増減率とその変化

出典：厚生労働省『一般職業紹介状況（新規求人：パート除く常用）』、同志社大学STEM人材研究センター 当社委託研究 2020年



注:

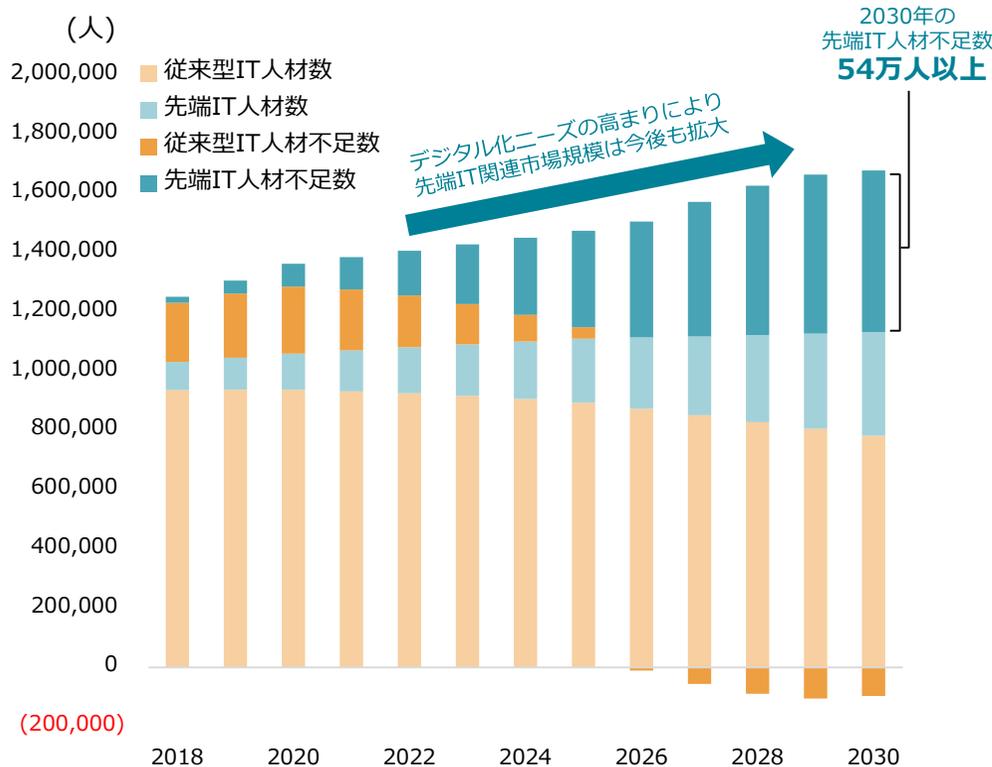
- リーマンショック、COVID-19の影響が、それぞれ発生後6ヶ月経った時点で、各職種に対する新規求人指数にどの程度表れているのかを比較したもの
- リーマンショック半年後の指数値は2008年9月を100、COVID-19半年後の指数値は2020年1月を100とした指数（季節調整済み）

# 技術系人材サービスの成長の背景と当社の優位性① ニーズの増加

- 需給のミスマッチは特にIT人材で大きく、今後は先端IT人材（AI、ビッグデータ、IoT等の担い手）の不足がより顕著となる傾向
- AI普及によるエンジニア需要の減退については、新規に創造される需要の方が多い見込み

## 10. IT人材の不足規模に関する予測

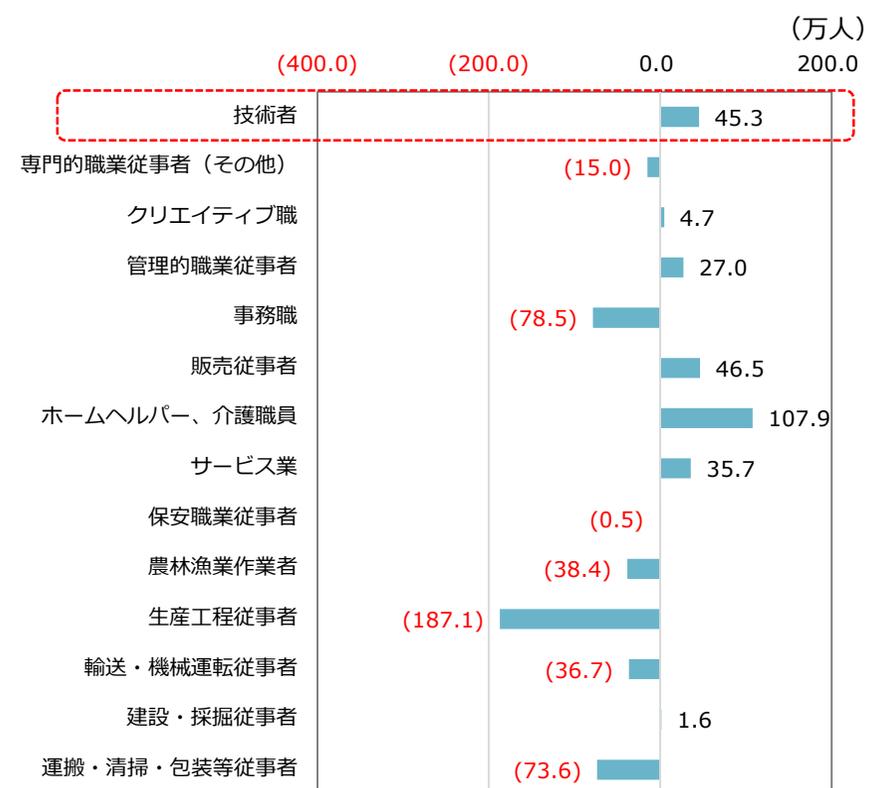
出典：経済産業省委託事業 みずほ情報総研株式会社  
『IT人材需給に関する調査（2019年3月）』より当社作成



※ IT需要の伸び「中位」、生産性上昇率「0.7%」（Reスキル率：1.0%）

## 11. AIの進展等による就業者の増減

出典：厚生労働省 平成29年版労働経済白書『労働経済の分析－イノベーションの促進とワーク・ライフ・バランスの実現に向けた課題－』



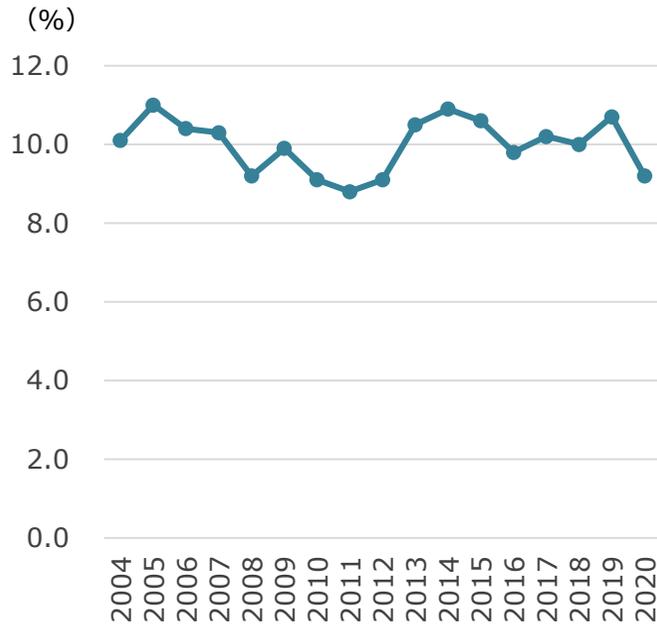
※ 職種別の就業者数は、2015年と2030年を比較した際の推計値

# 技術系人材サービスの成長の背景と当社の優位性② 中途採用市場

- 日本全体の転入职率は10%前後で推移しており、転職市場は一定の規模がある（技術者に限っては、年間20万人以上）
- IT技術者の転入职率は、相対的にその他技術者に比べて高い傾向

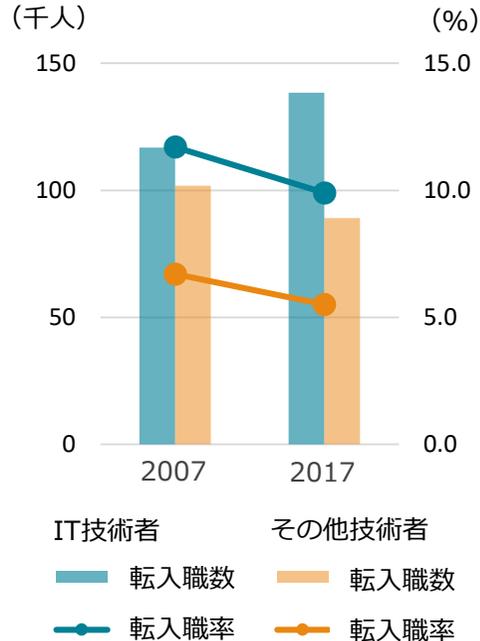
## 12. 転入职率の推移

出典：厚生労働省『雇用動向調査』



## 13. 技術者の転入职率

出典：同志社大学STEM人材研究センター 当社委託研究 2019年  
『「日本の技術者の転入职者率の近年の特徴」調査報告書』



|          | 1997 | 2007 | 2017 |
|----------|------|------|------|
| 全職種      | 11.0 | 11.7 | 10.7 |
| 技術者      | 7.5  | 8.7  | 7.5  |
| うちIT技術者  |      | 11.7 | 9.9  |
| うちその他技術者 |      | 6.7  | 5.5  |

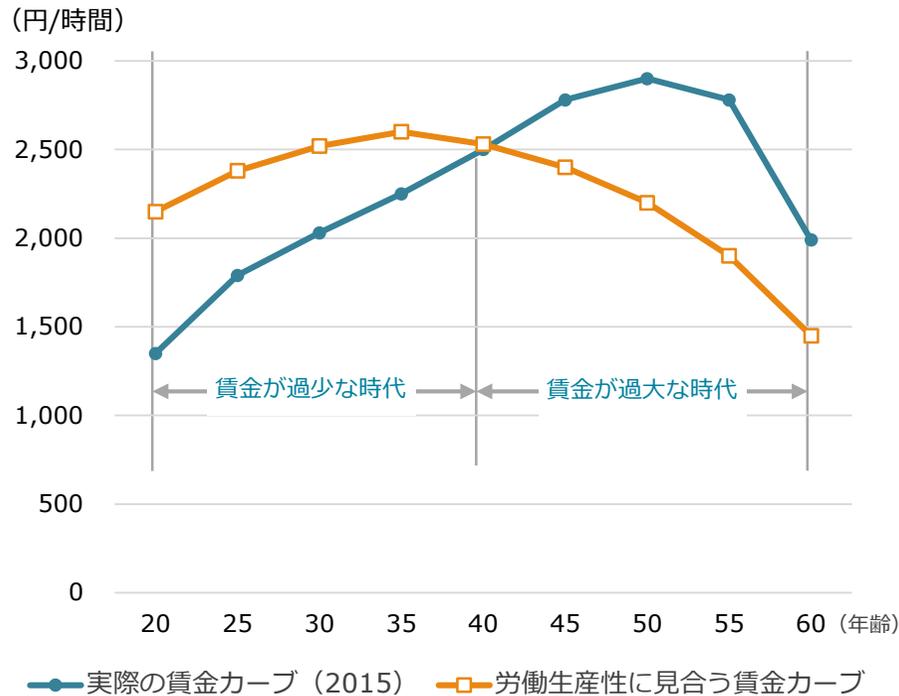
|          | 1997  | 2007  | 2017  |
|----------|-------|-------|-------|
| 全職種      | 7,391 | 7,717 | 7,066 |
| 技術者      | 178   | 219   | 228   |
| うちIT技術者  |       | 117   | 138   |
| うちその他技術者 |       | 102   | 89    |

# 技術系人材サービスの成長の背景と当社の優位性② 中途採用市場（続き）

- 年功賃金と終身雇用が根強く残り、若年層の賃金は相対的に低く、中年以降で管理職になることで賃金が上昇
- 生産性と賃金の乖離から、大手企業の中途採用数は限定的

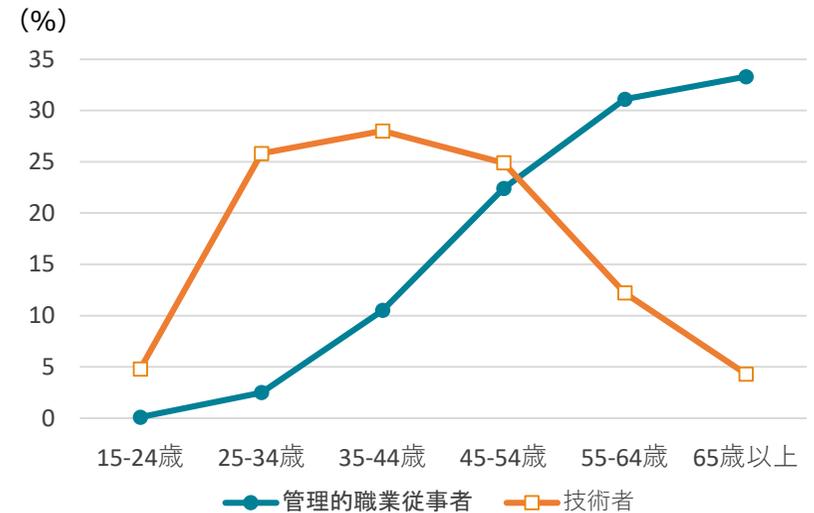
## 14. 年功賃金型賃金カーブと、労働生産性に見合う賃金カーブ（1時間あたり）

出典：三菱UFJモルガン・スタンレー証券投資情報部  
『エクイティリサーチ転載レポート』2017年5月1日



## 15. 職種別年齢構成比較：管理職・技術職（2017年）

出典：同志社大学STEM人材研究センター 当社委託研究 2019年  
『「日本の技術者の転入职者率の近年の特徴」調査報告書』



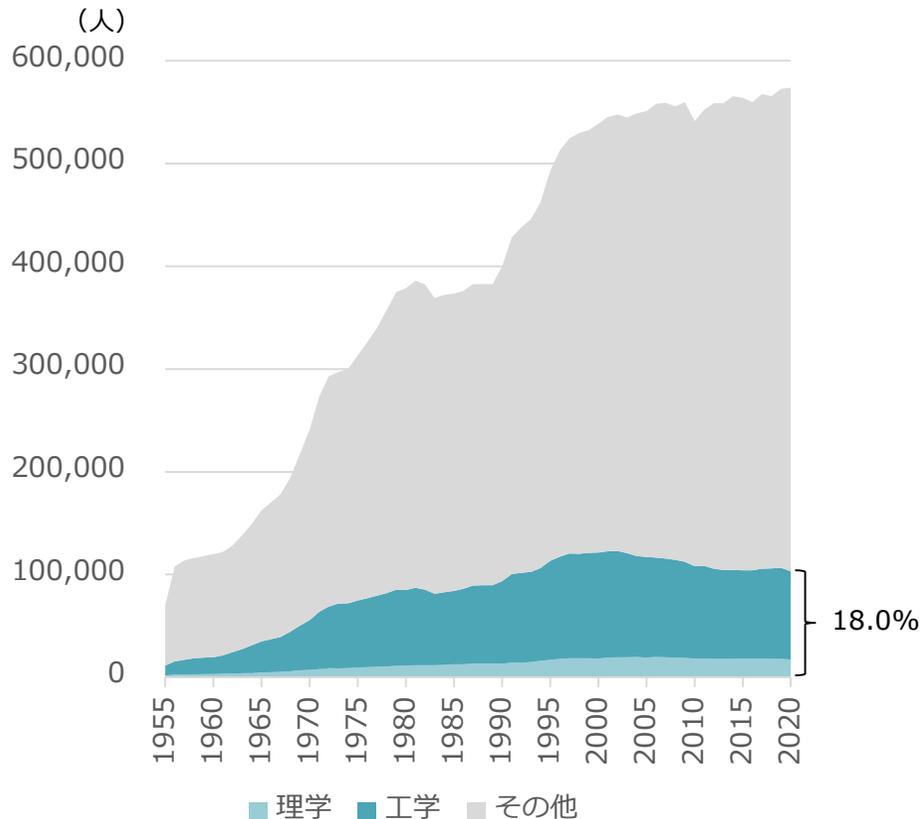
|        | 管理的職業従事者 (%) | 技術者 (%) |
|--------|--------------|---------|
| 15-24歳 | 0.1          | 4.8     |
| 25-34歳 | 2.5          | 25.8    |
| 35-44歳 | 10.5         | 28      |
| 45-54歳 | 22.4         | 24.9    |
| 55-64歳 | 31.1         | 12.2    |
| 65歳以上  | 33.3         | 4.3     |

# 技術系人材サービスの成長の背景と当社の優位性③ 新卒採用市場

- 進学率の上昇により大卒者数は上昇傾向にあるが、理工系の大卒者数は2000年以降減少に転じる
- 大手企業の大卒採用数は増えていない一方、求職者側の大手志向は根強い

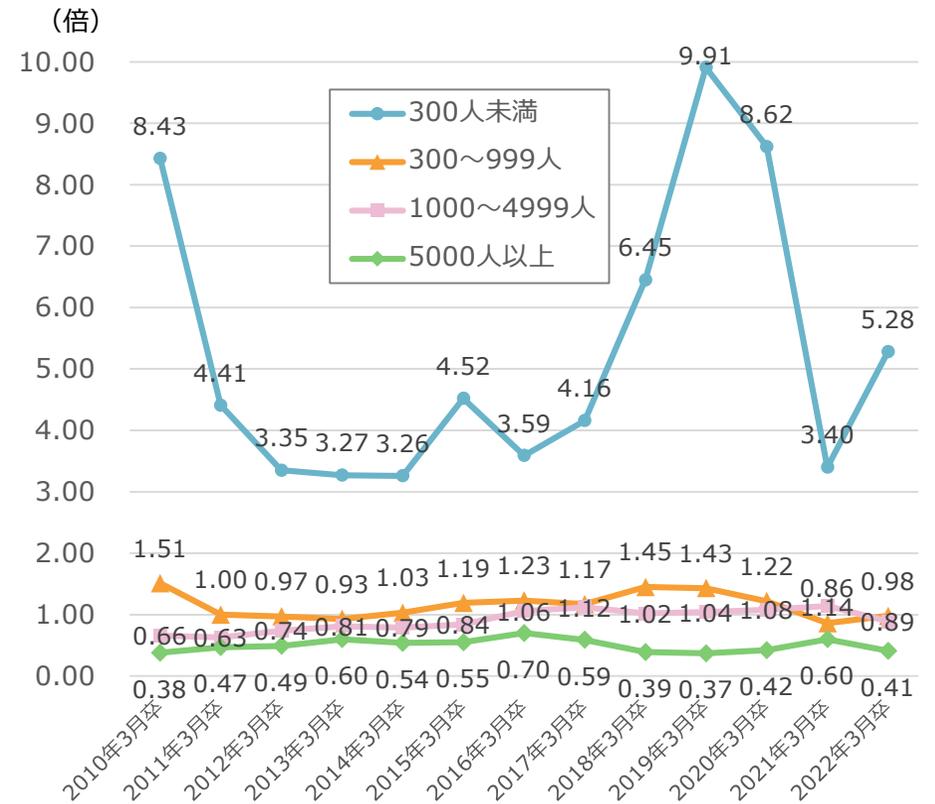
## 16. 学部別大卒者数の推移

出典：文部科学省『学校基本調査』より当社作成



## 17. 従業員規模別 大卒求人倍率

出典：リクルートワークス研究所『第38回ワークス大卒求人倍率調査』



# 免責事項

当社は、現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づき、本資料を作成しておりますが、本資料の正確性あるいは完全性について、当社は何ら表明及び保証するものではありません。

また、将来に関する記述が含まれていますが、実際の業績は様々なリスクや不確定要素に左右され、将来に関する記述に明示または黙示された予想とは大幅に異なる場合があります。したがって、将来予想に関する記述に全面的に依拠することのないようご注意ください。

本資料及びその記載内容について、当社の書面による事前の同意なしに、複製または転送等を行わないようお願いいたします。

— お知らせ —

当社では、Webサイトにおける新着情報の更新を、メールにてお知らせするサービスを実施しております。ご希望の方は、右記QRコードよりご登録をお願いいたします。



**TECHNOPRO**

**TECHNOPRO**