

テクノプロ・グループ決算説明資料 (2018年6月期 第1四半期)

テクノプロ・ホールディングス株式会社

2017/10/31

目次

	Page
I : 業績概要	2
II : KPI分析	7
i : 技術者数	7
ii : 売上単価	11
III : 買収案件概要	12
IV : 配当予想	13

* 会計数値について、単位未満は切捨処理にて記載
KPIについては「その他」事業分野を除く数値を記載

2018年6月期 第1四半期の業績概要

- 新中計で掲げた施策に着手し費用増もあるが、予定通り10%以上の増収・増益を達成（次ページ参照）
- 本日（10/31）発表の(株)エデルタ買収により今期（11月以降）売上高10億円、営業利益8千万円程度の上乗せを見込むが、軽微なため業績予想は変更しない。

(百万円：切捨)

項目	四半期					通期		
	17.6 1Q (実績)	進捗率	18.6 1Q (実績)	進捗率	前年同期比	17.6 通期 (実績)	18.6 通期 (予想)	前年比
売上高*	23,961	24%	26,726	25%	+11.5%	100,095	109,000	+9%
売上総利益	5,524	24%	6,340	25%	+14.8%	23,435	25,600	+9%
売上総利益率	23.1%		23.7%			23.4%	23.5%	
販売費及び一般管理費	3,291	24%	3,841	25%	+16.7%	13,872	15,300	+10%
対売上高比率	13.7%		14.4%			13.9%	14.0%	
営業利益	2,263	23%	2,511	24%	+11.0%	9,647	10,600	+10%
営業利益率	9.4%		9.4%			9.6%	9.7%	
税引前当期（四半期）利益	2,240	23%	2,489	24%	+11.1%	9,559	10,500	+10%
当期（四半期）利益**	1,885	24%	1,879	25%	△0.3%	7,717	7,600	△2%
1株当たり当期利益（円）	—	—	—	—	—	225.58	222.05	—
1株当たり配当金（予）（円）	—	—	—	—	—	112.79	113.00	—

* 本説明資料では、売上収益を「売上高」と記載

** 本説明資料では、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」と記載

新中期計画による制度・施策変更に伴う変化

(エンジニア増に伴う経常費用増を除く)

① 区分表示の変更

M&Aの進展により、グループ間の内部取引の重要性が増したため、連結子会社（主にピーシーアシスト、テクノプロ・スマイル（障がい者雇用特例子会社））の区分表示を変更し、原価の一部を販管費へ振り替え。

これにより販売管理費は1.9億円の増加（売上高販売管理比率 0.7%の増加）。

売上総利益は1.9億円の増加（売上総利益率 0.7%の増加）。

2Q以降も同様の表示変更あり。

変更の影響を調整すると下記の通り。

前年同期と比較すると、売上総利益率は若干の低下（②処遇改善による影響）。売上高販売管理比率の水準は変化なし。

	17.6 1Q	18.6 1Q	変更調整後	(百万円：切捨)
売上総利益	5,524	6,340	6,150	
売上総利益率	23.1%	23.7%	23.0%	
販売費及び一般管理費	3,291	3,841	3,651	
対売上高比率	13.7%	14.4%	13.7%	

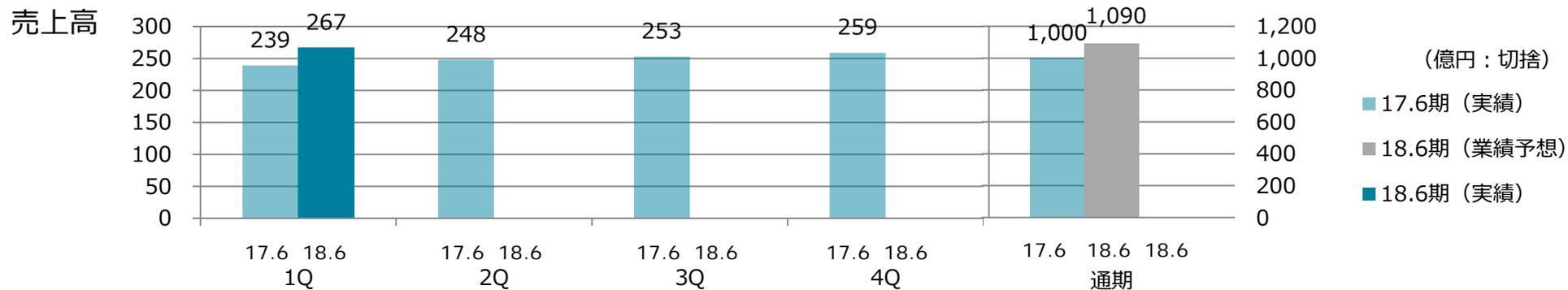
② エンジニア処遇改善のための季節インセンティブ/年度末インセンティブの改訂による原価増（人員増を除く）

上期（1Q,2Q）	+ 約6億円
下期（3Q,4Q）	- 約5億円
年計	+ 約1億円

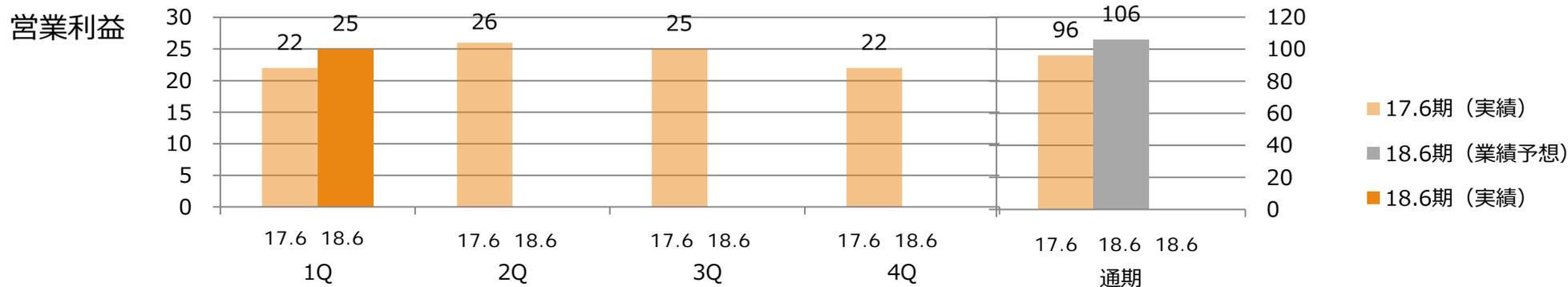
※①、②ともに7月31日発表の通期業績予想には織り込まれていない

四半期推移

- 通期業績予想に対する進捗率は、売上高25%、営業利益24%と前年同期と同水準。



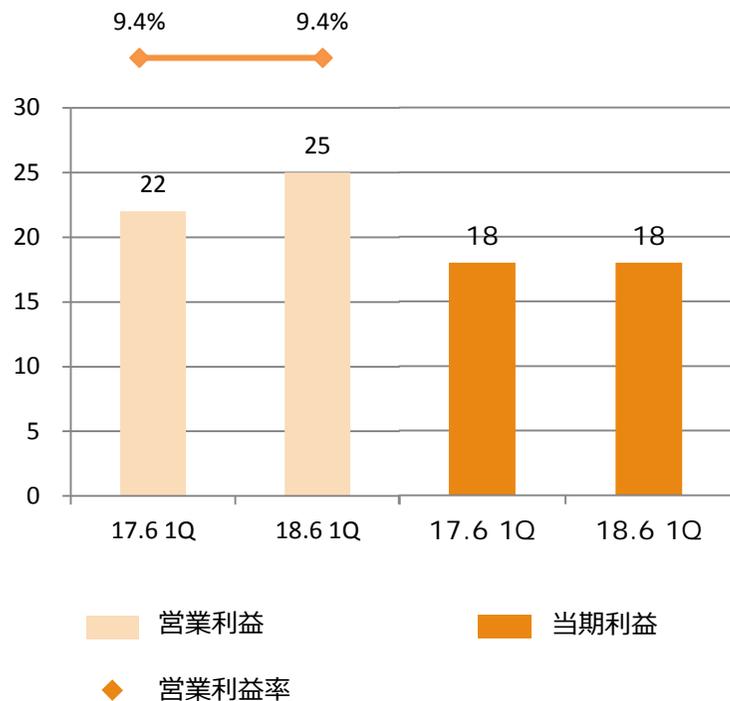
通期売上高比	24%	25%	25%	25%	26%	
前年同期比	11.5%	-	-	-	-	-



通期営業利益比	23%	24%	27%	26%	23%	
営業利益率	9.4%	9.4%	10.6%	9.9%	8.6%	9.6% 9.7%
前年同期比	11.0%	-	-	-	-	-

2018年6月期 第1四半期の損益の状況

(億円：切捨)



	17.6 1Q	18.6 1Q	前年度 増減額	前年同期比
売上高	239	267	+27	+11.5%
技術者増加要因 (2社)			+23	
単価上昇要因 (2社)			+1	
その他			+3	
売上原価	184	203	+19	+10.6%
売上原価率	<u>76.9%</u>	<u>76.3%</u>	<u>△ 0.7pt</u>	
技術者増加要因 (2社)			+17	
その他			+2	
売上総利益	55	63	+8	+14.8%
売上総利益率	<u>23.1%</u>	<u>23.7%</u>	<u>+0.7pt</u>	
販管費	32	38	+5	+16.7%
対売上高比率	<u>13.7%</u>	<u>14.4%</u>	<u>+0.6pt</u>	
その他収益 - その他費用	0	0	<u>△ 0</u>	
営業利益	22	25	+2	+11.0%
金融収益	0	0	+0	
金融費用	0	0	+0	
税引前当期利益	22	24	+2	+11.1%
法人所得税費用	3	6	+2	
当期利益	18	18	<u>△ 0</u>	<u>△ 0.3%</u>

2018年6月期 第1四半期のCFとBSの状況

- 法人所得税等と配当金支払の影響により、現預金は前期末より29億円の減少。
- 株主資本比率は39.5%。

16.9

現預金 70	借入金
のれん 293	156
繰延税金資産 36	その他負債
	債
	201
その他資産 193	資本合計
	235

資産合計 592 負債及び資本合計 592

D/E レシオ： 0.7倍
 ネットD/E レシオ： 0.4倍
 株主資本比率： 39.8%

17.6

現預金 133	借入金
162	
のれん 295	その他負債
繰延税金資産 36	債
	263
その他資産 237	資本合計
	276

資産合計 701 負債及び資本合計 701

D/E レシオ： 0.6倍
 ネットD/E レシオ： 0.1倍
 株主資本比率： 39.5%

17.9 (億円：切捨)

現預金 104	借入金
158	
のれん 299	その他負債
繰延税金資産 46	債
	259
その他資産 240	資本合計
	272

資産合計 689 負債及び資本合計 689

D/E レシオ： 0.6倍
 ネットD/E レシオ： 0.2倍
 株主資本比率： 39.5%

18.6 1Q CF

・営業CF	4億円
・投資CF	△7億円
・財務CF	△25億円
現預金増減額	△29億円

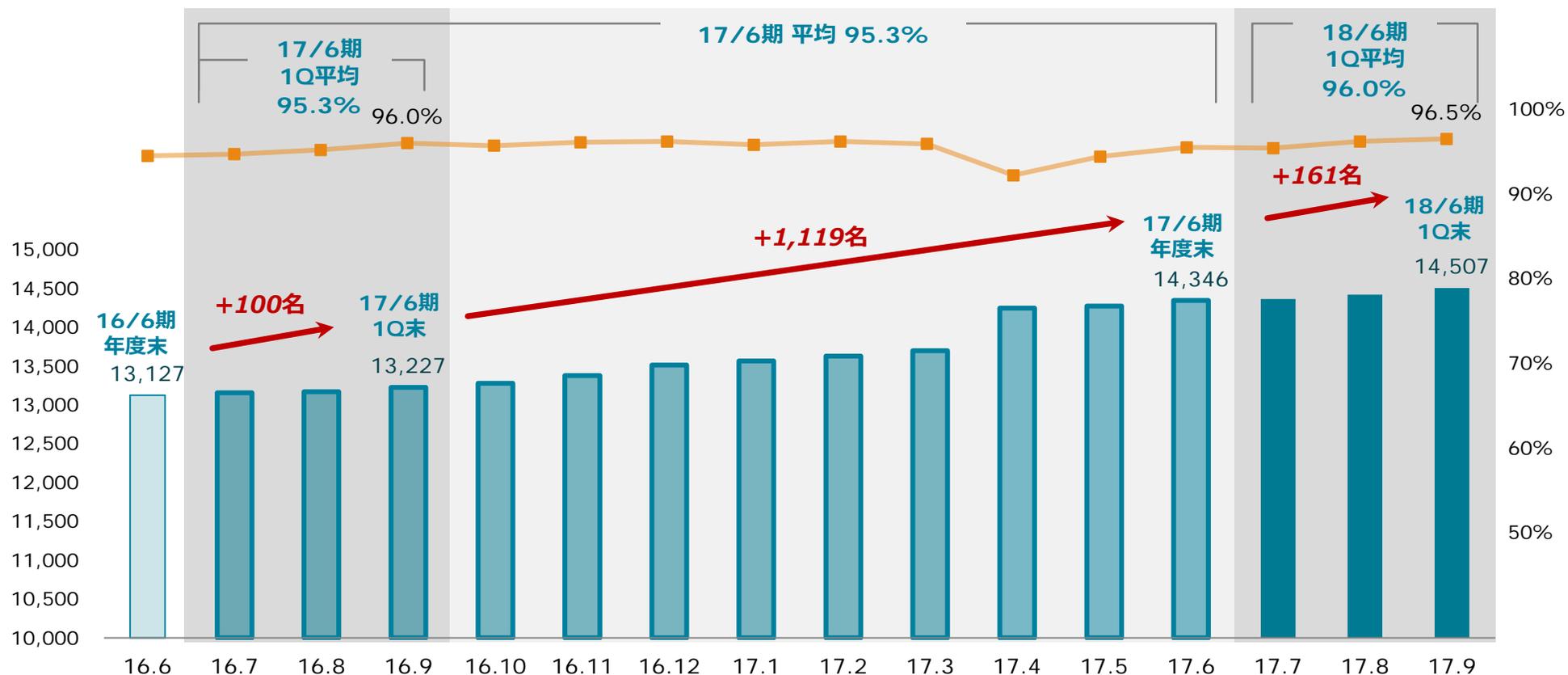
FCF △3億円

技術者数・稼働率

- 18/6期 1Q末の在籍技術者数は 14,507名、前年度末からの純増数は161名。
- 18/6期 1Q平均稼働率は 96.0%（前年同期比+0.7pt）。旺盛な需要環境の中、採用に更なるドライブをかける。

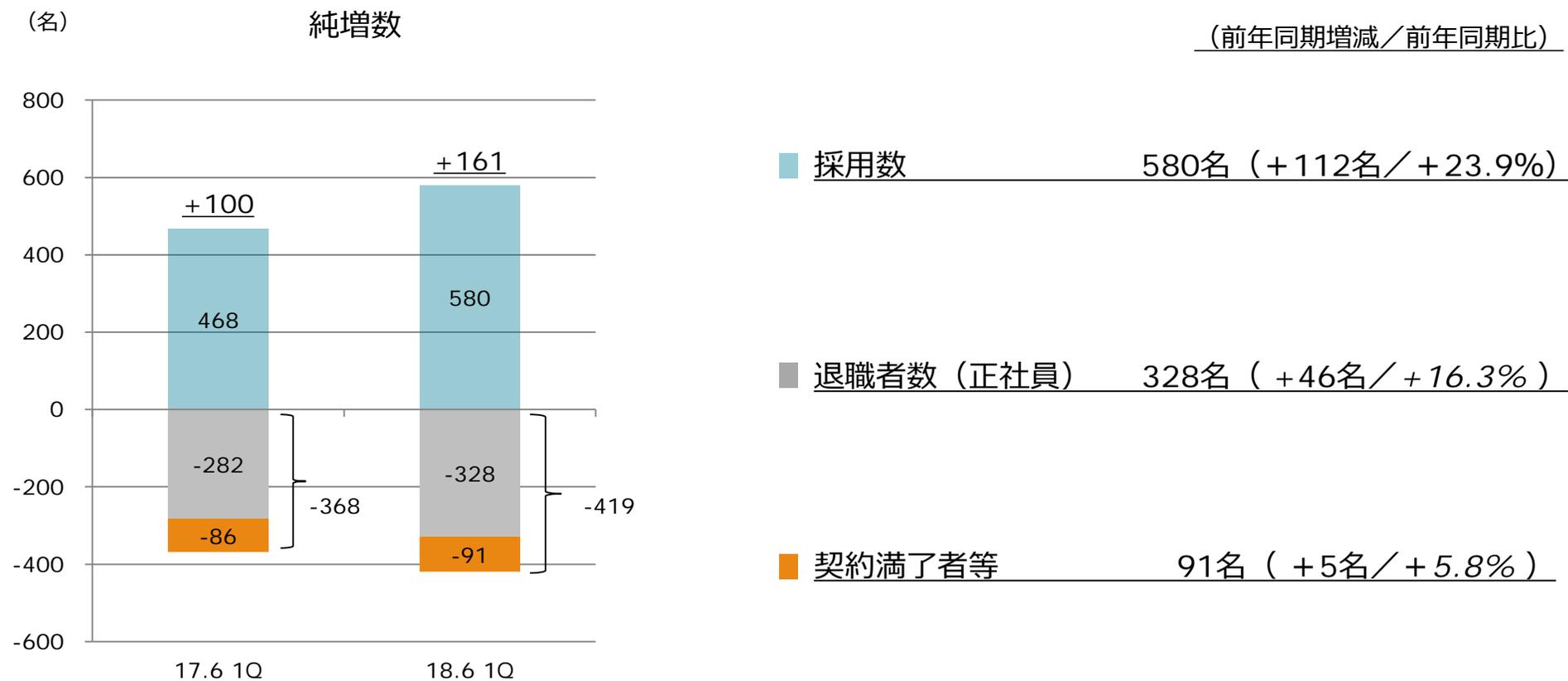
在籍技術者数（名）

稼働率（%）



採用/退職の前年同期比較

- 採用数は 580名（前年同期比 +23.9%）。
- 正社員退職率は 9.1%（前年同期 8.6%）。

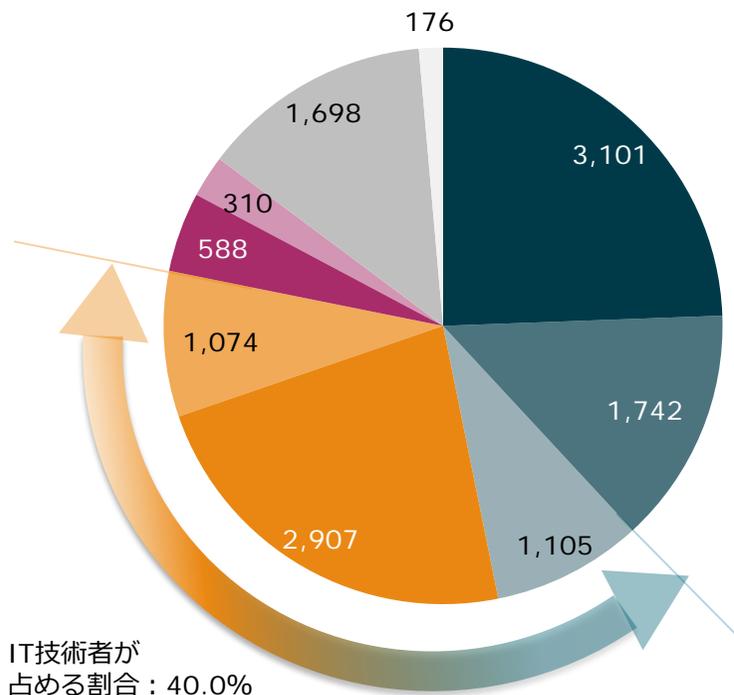


技術領域別稼働技術者数

- 全ての技術領域において稼働技術者が増加。
- IT技術者の不足傾向が継続し、特にIT系技術領域のITインフラが増加。

2016年9月末

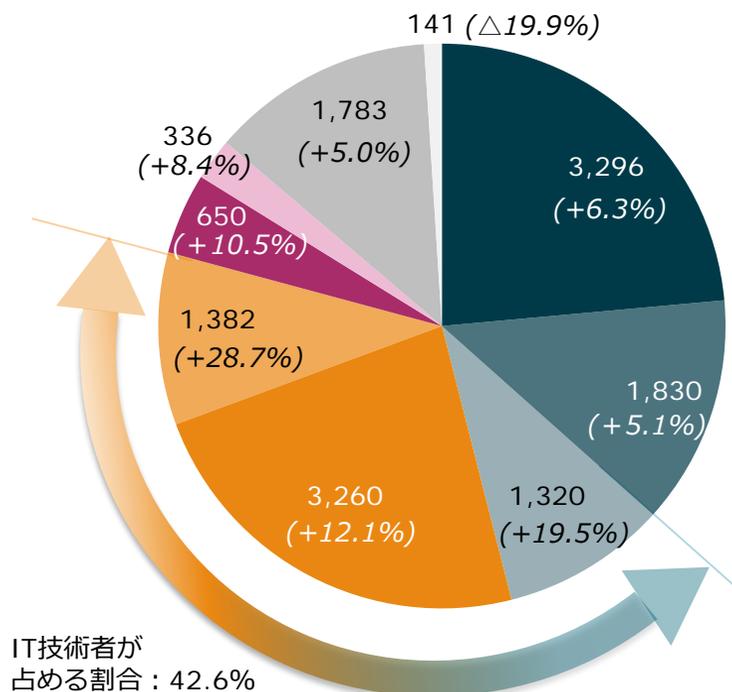
稼働技術者数：12,701名



2017年9月末

稼働技術者数：13,998名

(名)



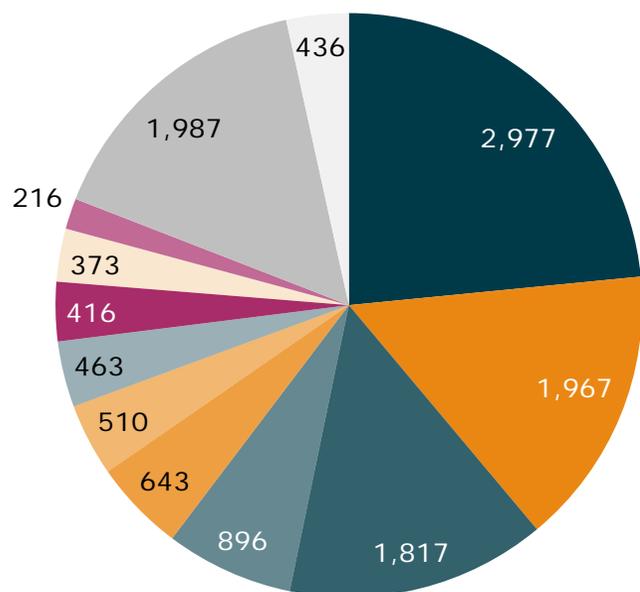
* カッコ内は増減率
** 月末時点稼働技術者数

産業別稼働技術者数

- 全ての産業において稼働技術者が増加。

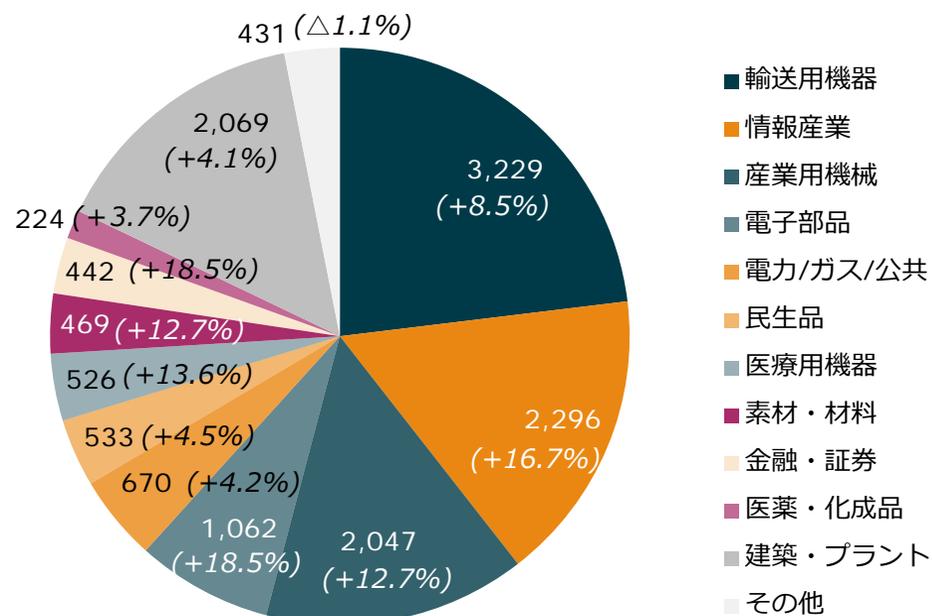
2016年9月末

稼働技術者数：12,701名



2017年9月末

稼働技術者数：13,998名



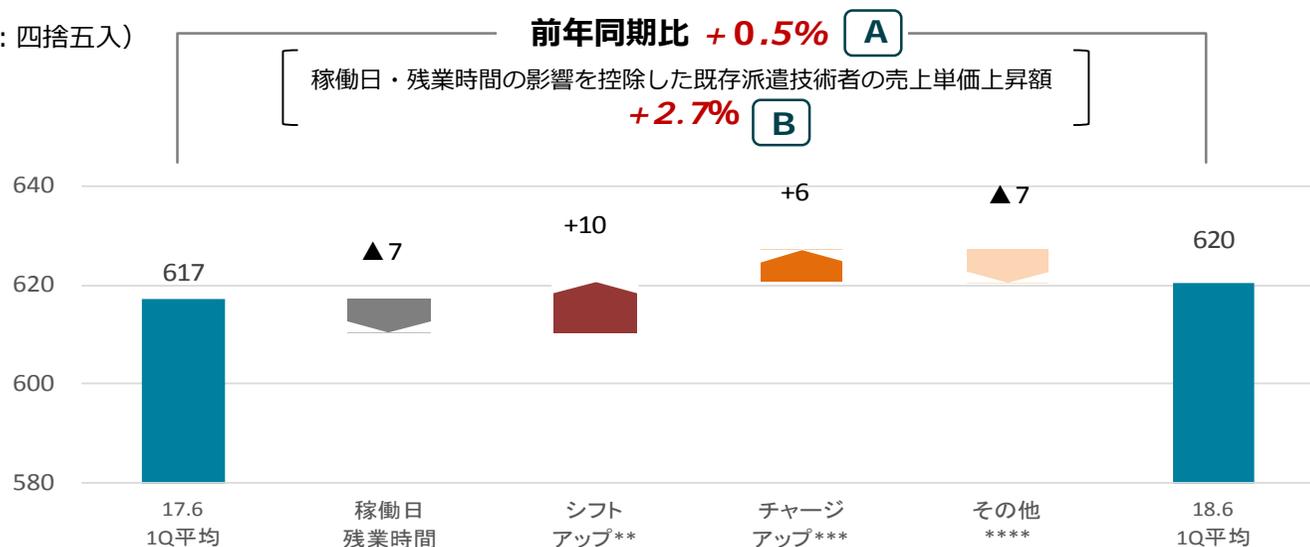
* カッコ内は増減率
** 月末時点稼働技術者数

売上単価推移

技術者派遣事業会社2社（株）テクノプロ、（株）テクノプロ・コンストラクション

- 売上単価*は 620千円（前年度 +3.1千円）であり、上昇率は0.5%。
- 前年より、稼働日（▲0.1日/月）・残業時間（▲0.1時間/日）の影響により、7千円/月の売上単価減少。
- 新卒・キャリア入社の影響により、7千円/月の売上単価減少。
- シフトアップにより 10千円/月、チャージアップにより 6千円/月の売上単価上昇。

（千円：四捨五入）



* 売上単価

: 技術者一人当たりの1カ月の平均売上。技術者の契約単価に残業代等を加算した金額に相当。受託請負事業会社を除く。

** シフトアップ

: 配属先を変更することによる売上単価向上。

*** チャージアップ

: 同一配属先での契約更新時の売上単価向上

**** その他

: 主に新卒など、既存社員以外の売上単価

<過去実績>

項目	17.6			
	1Q	2Q(累計)	3Q(累計)	4Q(累計)
単価	617	623	626	626
前年同期比	A +0.1%	+0.4%	+0.1%	+0.6%
既存派遣技術者 上昇額 (稼働日・残業時間の影響を控除)	B +2.6%	+2.6%	+2.6%	+2.8%

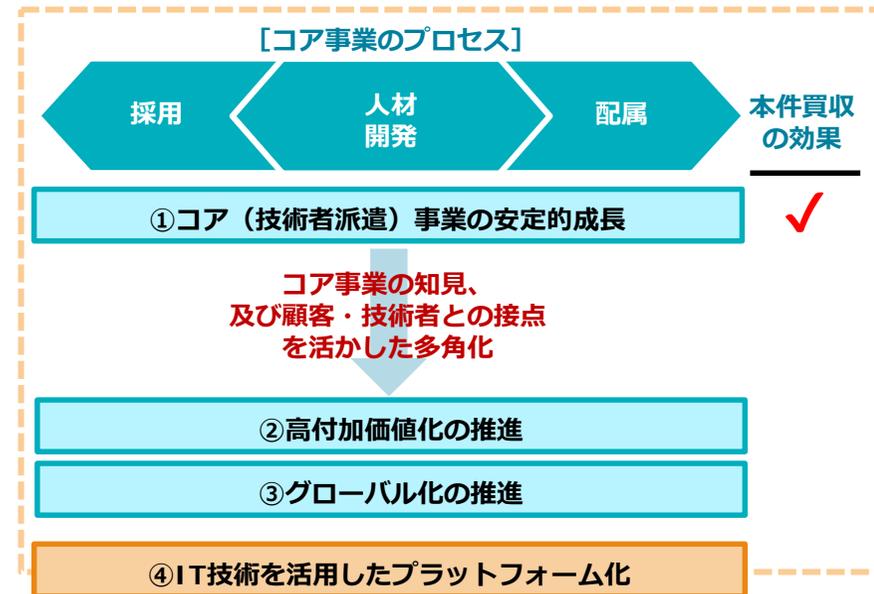
(株)エデルタの買収について

企業概要

- 東京と横浜を拠点とするシステム企業
- 1984年設立
- オーナーより(株)テクノプロが100%株式取得
- 売上20億円、営業利益34百万円(2017/3月期)
- エンジニア数：**240名強**
- 平均年齢：**35才**
- 売上単価：**640千円/月**

- 狙い -

- ① 成長ドライバーとしての**ITエンジニアの獲得**
- ② グループ会社として**収益正常化**
⇒ 2018.6期に、売上10億円、営業利益80百万円の貢献予定。



2018年6月期の配当予想

- 連結配当性向50%、年間配当予想113.00円。前回発表の業績予想を据え置き。
- 2017年10月27日株価終値5,110円をベースに算定した予想配当利回りは2.21%。

(円/株)

	18.6期
中間配当 (予想)	50.00
期末配当 (予想)	63.00
EPS (予想)	222.05
配当性向	50%

免責事項

当社は、現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づき、本資料を作成していますが、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。

TECHNOPRO