

# テクノプロ・グループ決算説明資料 (2018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

2018/2/2

# 目次

---

	Page
I : 業績概要	2
II : KPI分析	8
i : 技術者数	8
ii : 売上単価	12
III : 買収案件概要	13
IV : 配当予想	14

\* 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2四半期の業績概要

- 予定通り10%以上の増収・増益を達成。
- 通期業績予想の上方修正を実施（次ページ参照）。

(百万円：切捨)

項目	四半期				
	17.6 1H (実績)	18.6 1H (実績)	前年同期比	18.6 2Q (実績)	前年同期比
売上高*	48,811	55,401	+13.5%	28,674	+15.4%
売上総利益	11,515	13,763	+19.5%	7,422	+23.9%
売上総利益率	23.6%	24.8%		25.9%	
販売費及び一般管理費	6,663	8,062	+21.0%	4,221	+25.2%
対売上高比率	13.7%	14.6%		14.7%	
営業利益	4,902	5,554	+13.3%	3,042	+15.3%
営業利益率	10.0%	10.0%		10.6%	
税引前当期（四半期）利益	4,858	5,504	+13.3%	3,014	+15.2%
当期（四半期）利益**	4,097	4,139	+1.0%	2,259	+2.1%

\* 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

# 通期業績予想の上方修正

- 派遣・請負事業の業績が好調に推移していることに加え、2018年6月期上半期に実施したM&A2社（Boyd&Moore Executive Search(株)、(株)エデルタ）の業績への寄与を反映し、通期業績予想の上方修正を実施。
- 1/12発表の(株)プロビズモの業績への寄与はPPA※含めて現在検証中。

## <修正前>

項目	17.6 通期 (実績)	18.6 通期 (予想)	前年比
売上高	100,095	109,000	+9%
売上総利益	23,435	25,600	+9%
売上総利益率	23.4%	23.5%	
販売費及び一般管理費	13,872	15,300	+10%
対売上高比率	13.9%	14.0%	
営業利益	9,647	10,600	+10%
営業利益率	9.6%	9.7%	
税引前当期（四半期）利益	9,559	10,500	+10%
当期（四半期）利益	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（円）（予）	112.79	113.00	-
在籍エンジニア数（末時点）	14,346	15,400	+7%
稼働率	95.3%	95~96%	-

## <上方修正後>

	18.6 通期 (予想)	前年比
	111,500	+11.4%
	27,541	+17.5%
	24.7%	
	16,391	+18.2%
	14.7%	
	11,100	+15.1%
	10.0%	
	11,000	+15.1%
	8,100	+5.0%
	236.53	-
	118.30	-
	16,000以上	+11.5%以上
	95~96%	-

(百万円：切捨)

※PPA (Purchase Price Allocation) : M&Aを行なった際に取得した会社の資産・負債のすべてを公正価値（時価）で評価して自社の連結財務諸表に取り込む会計処理。

# 【Special Notes】

## ① 区分表示の変更

第1四半期より連結子会社の区分表示を変更し、原価の一部を販売管理費へ振り替えを実施。

これにより販売管理費は上半期3.9億円の増加（売上高販売管理比率 0.7ptの増加）。

売上総利益は上半期3.9億円の増加（売上総利益率 0.7ptの増加）。

下半期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、売上総利益率は改善。売上高販売管理比率の水準は変化なし。

	17.6 1H	18.6 1H	変更調整前	(百万円：切捨)
売上総利益	11,515	13,763	13,373	
売上総利益率	23.6%	24.8%	24.1%	
販売費及び一般管理費	6,663	8,062	7,672	
対売上高比率	13.7%	14.6%	13.8%	

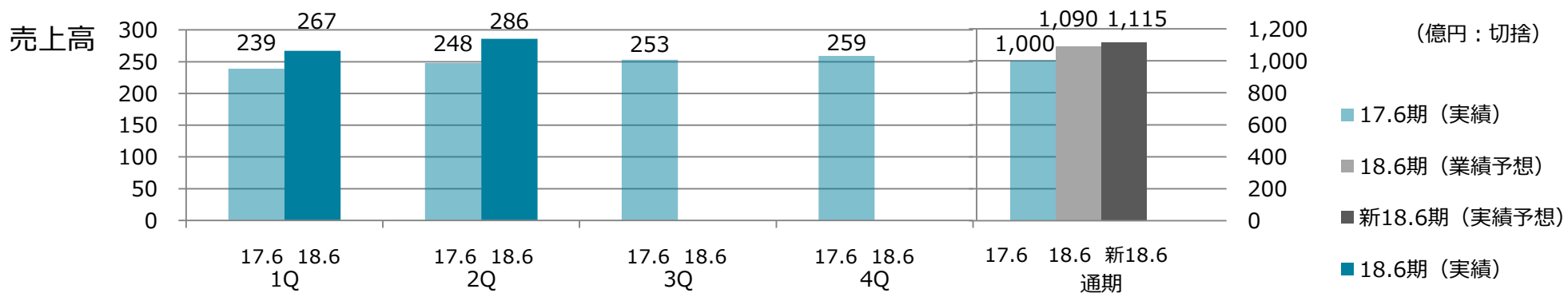
## ② エンジニア処遇改善のための季節インセンティブ/年度末インセンティブの改訂による原価増（人員増を除く）

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

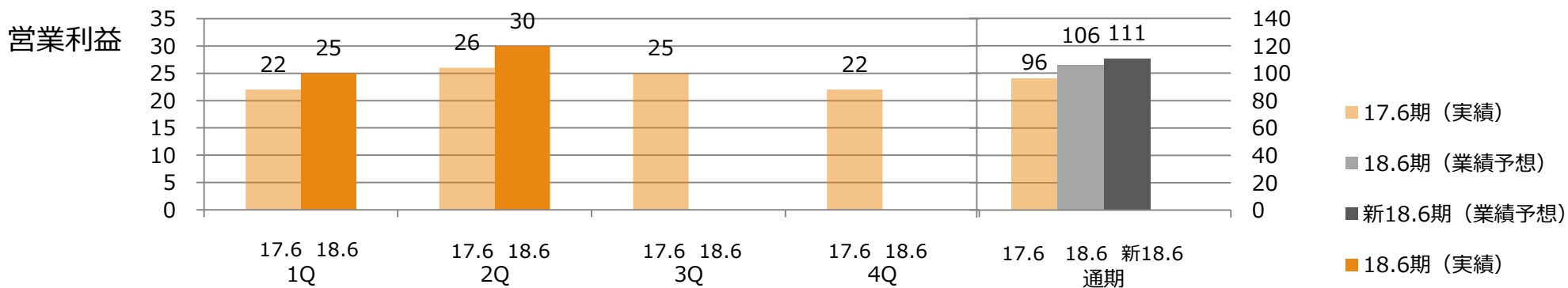
※①、②ともに本日（2/2）発表の新業績予想には織り込み済。

# 四半期推移

- 新通期業績予想に対する進捗率は、売上高50%、営業利益50%と前年同期と同水準。



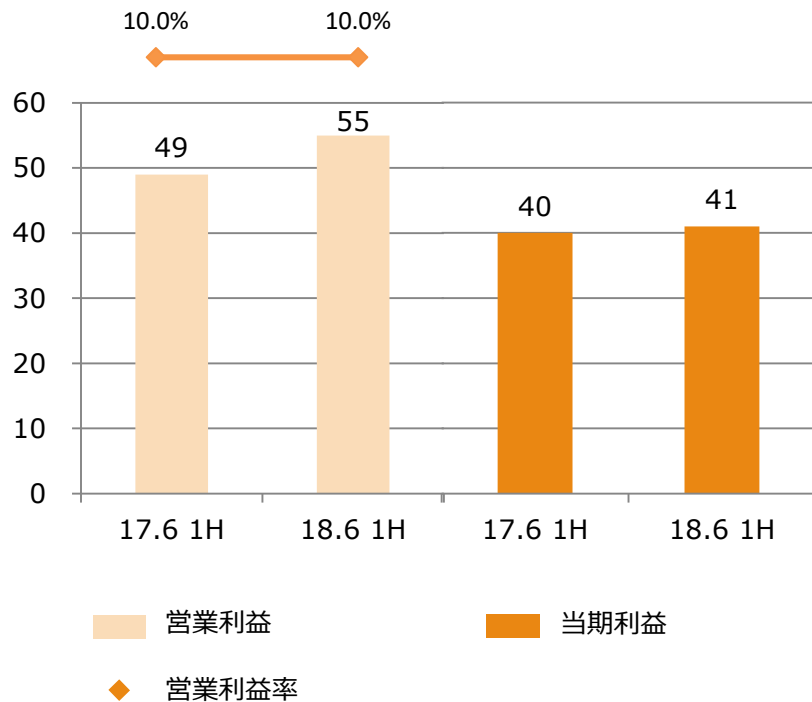
通期売上高比	24%	24%	25%	26%	-
前年同期比	11.5%	15.4%	-	-	-



通期営業利益比	23%	23%	27%	27%	26%	23%		
営業利益率	9.4%	9.4%	10.6%	10.6%	9.9%	8.6%	9.6%	10.0%
前年同期比	11.0%	15.3%	-	-	-	-	-	

# 2018年6月期 第2四半期の損益構造

(億円：切捨)



	17.6 1H	18.6 1H	前年度 増減額	前年同期比
<b>売上高</b>	<b>488</b>	<b>554</b>	<b>+65</b>	<b>+13.5%</b>
技術者増加要因 (2社)			<b>+48</b>	
単価上昇要因 (2社)			<b>+5</b>	
その他			<b>+12</b>	
<b>売上原価</b>	<b>372</b>	<b>416</b>	<b>+43</b>	<b>+11.6%</b>
売上原価率	<u>76.4%</u>	<u>75.2%</u>	<u>△1.3pt</u>	
<b>売上総利益</b>	<b>115</b>	<b>137</b>	<b>+22</b>	<b>+19.5%</b>
売上総利益率	<u>23.6%</u>	<u>24.8%</u>	<u>+1.3pt</u>	
うち区分表示の変更要因			<b>+0.7pt</b>	
うち稼働率上昇要因			<b>+0.5pt</b>	
その他			<b>+0.1pt</b>	
<b>販管費</b>	<b>66</b>	<b>80</b>	<b>+13</b>	<b>+21.0%</b>
対売上高比率	<u>13.7%</u>	<u>14.6%</u>	<u>+0.9pt</u>	
うち区分表示の変更要因			<b>+0.7pt</b>	
その他			<b>+0.2pt</b>	
<b>その他収益 - その他費用</b>	<b>0</b>	<b>△1</b>	<b>△1</b>	
<b>営業利益</b>	<b>49</b>	<b>55</b>	<b>+6</b>	<b>+13.3%</b>
<b>金融収益</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>+0</b>	
<b>金融費用</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>+0</b>	
<b>税引前当期利益</b>	<b>48</b>	<b>55</b>	<b>+6</b>	<b>+13.3%</b>
<b>法人所得税費用</b>	<b>7</b>	<b>13</b>	<b>+6</b>	
<b>当期利益</b>	<b>40</b>	<b>41</b>	<b>+0</b>	<b>+1.0%</b>

# 2018年6月期 第2四半期のCFとBSの状況

- 配当金の支払い21億円などにより、財務CFは△19億円。現預金は前期末より20億円の増加。
- のれん増加分はPPA未確定。
- 株主資本比率は40.6%。

16.12

現預金 121	借入金 152
のれん 295	その他負債 224
繰延税金資産 37	
その他資産 180	資本合計 257

資産合計 633 負債及び資本合計 633

D/E レシオ : 0.6倍  
 ネットD/E レシオ : 0.1倍  
 自己資本比率 : 40.7%

17.6

現預金 133	借入金 162
のれん 295	その他負債 263
繰延税金資産 36	
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  
 自己資本比率 : 39.5%

17.12

(億円 : 切捨)

現預金 154	借入金 173
のれん 310	その他負債 260
繰延税金資産 40	
その他資産 225	資本合計 296

資産合計 729 負債及び資本合計 729

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 : 40.6%

## 18.6 1H CF

・ 営業CF	51億円
・ 投資CF	△11億円
・ 財務CF	△19億円
現預金増減額	20億円

FCF 40億円

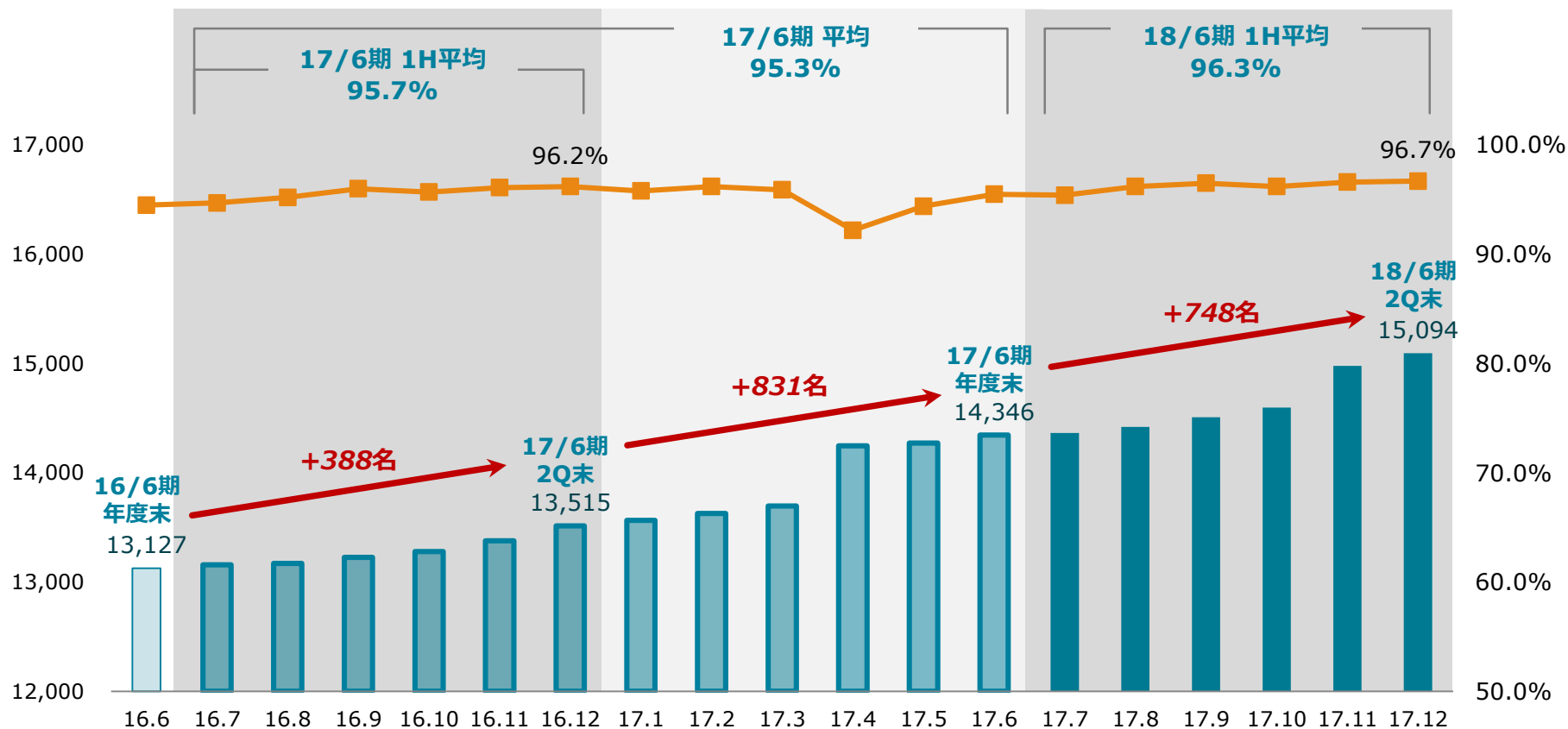


# 国内技術者数・稼働率

- 18/6期 上半期末の在籍技術者数は 15,094名、前年度末からの純増数は748名。
  - 18/6期 上半期平均稼働率は 96.3%（前年同期比+0.6pt）。
- 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（%）

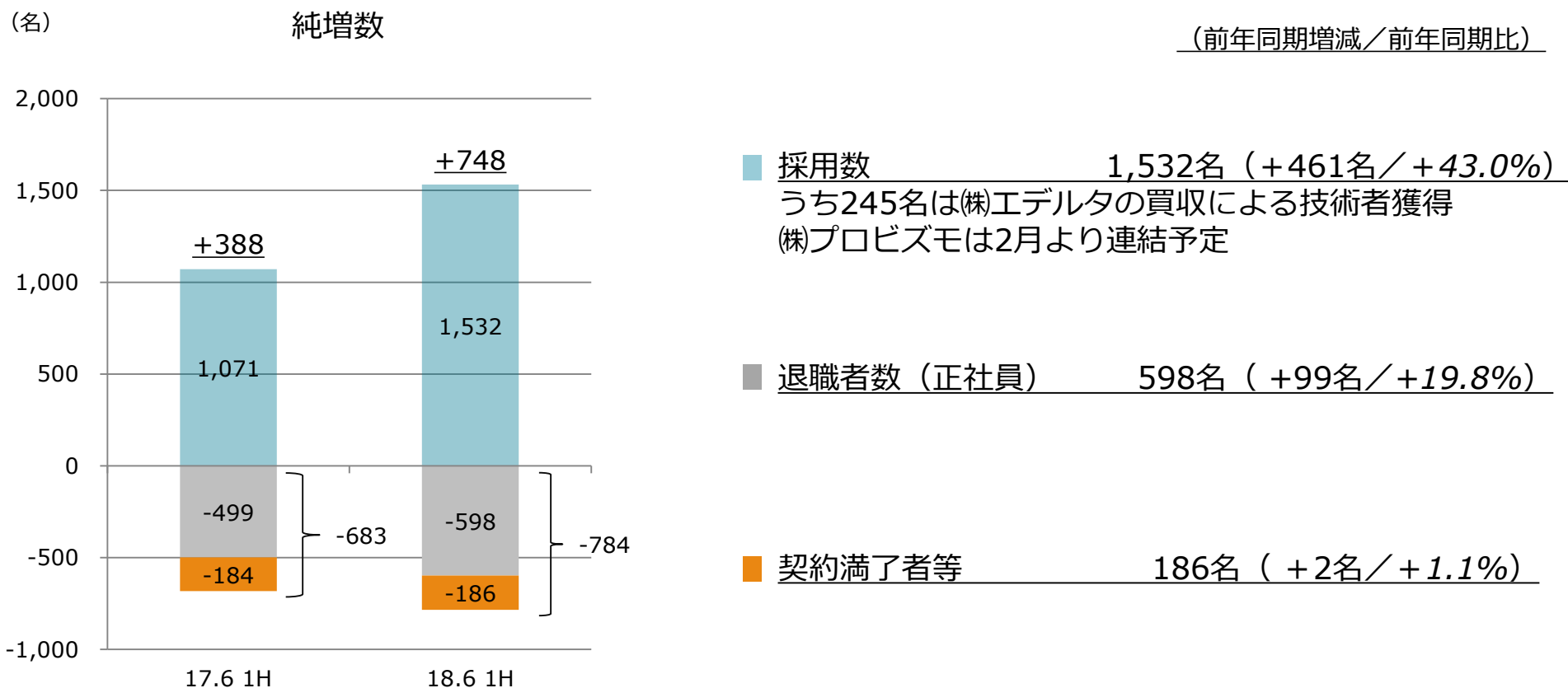


17年4月の新卒採用554名の入社

(株)エデルタの買収に伴い245名の増加

# 採用/退職の前年同期比較

- 採用数は 1,532名（前年同期比 +43.0%）。
- 正社員退職率は 第2四半期 7.2%、上半期累計 8.1%（前年上半期累計 7.5%）。

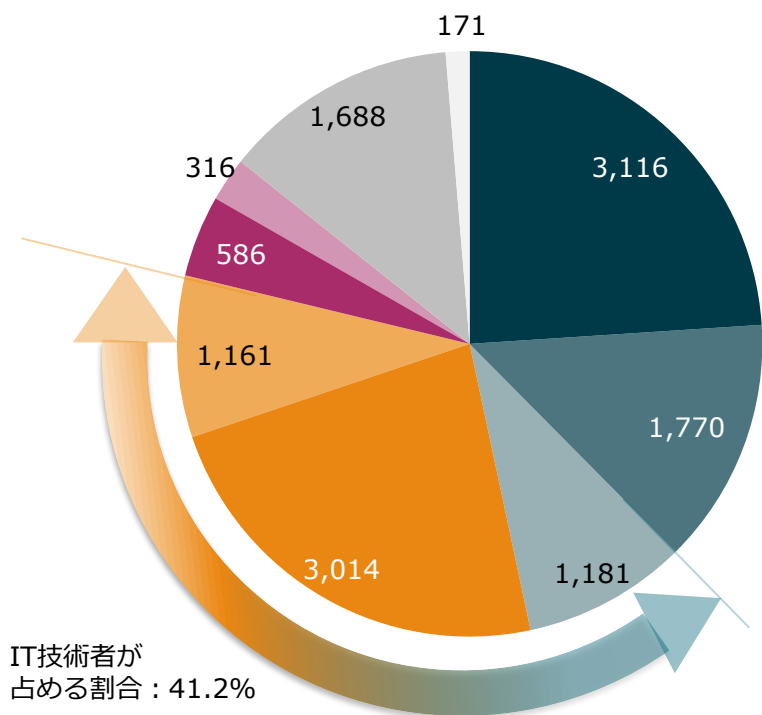


# 技術領域別稼働技術者数

- 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。
- (株)エデルタの買収に伴い、ソフト開発が増加

2016年12月末

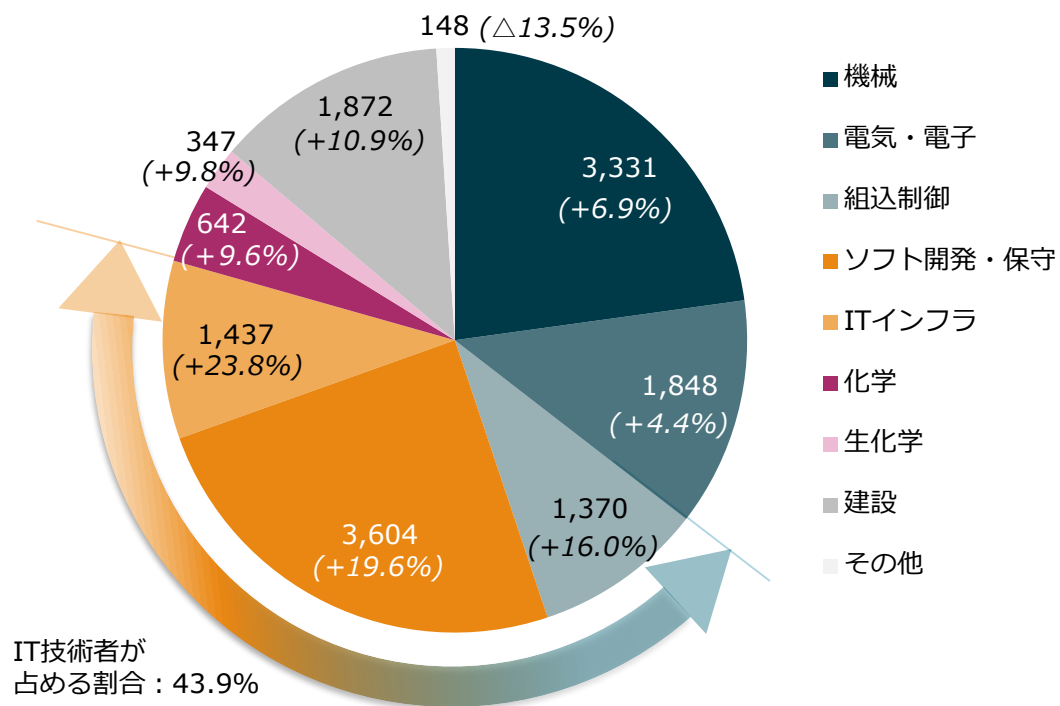
稼働技術者数：13,003名



2017年12月末

稼働技術者数：14,599名

(名)



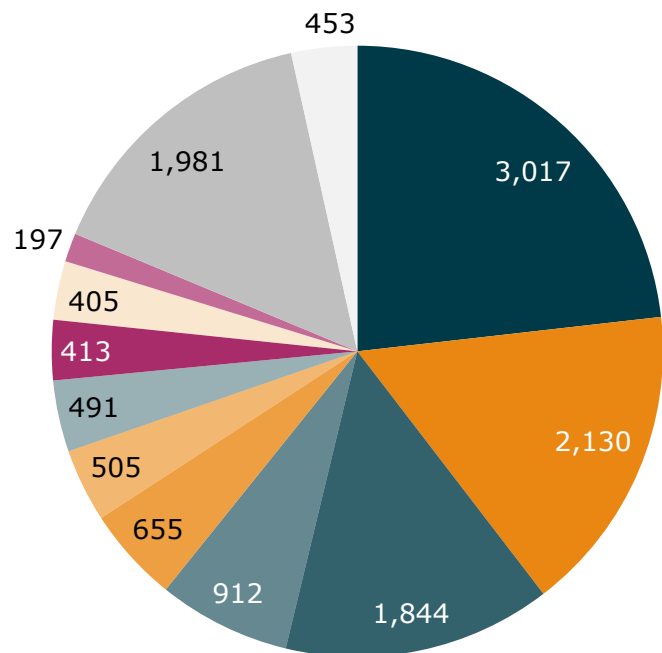
\* カッコ内は増減率  
\*\* 月末時点稼働技術者数

# 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。

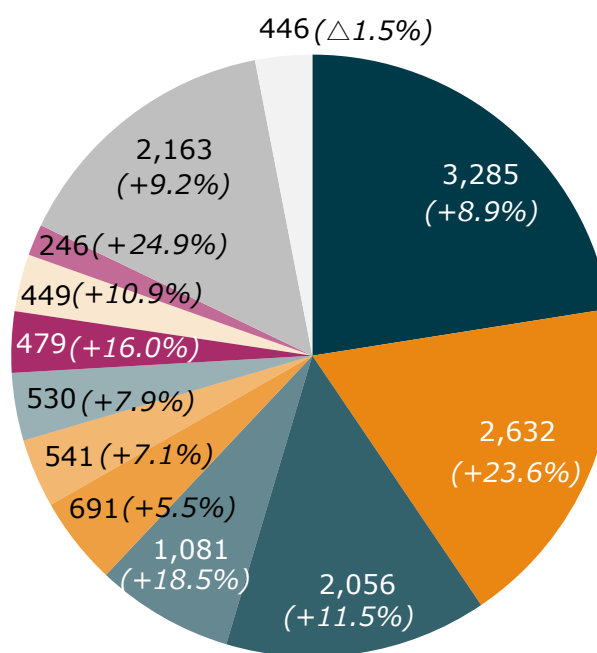
2016年12月末

稼働技術者数：13,003名



2017年12月末

稼働技術者数：14,599名



(名)

- 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

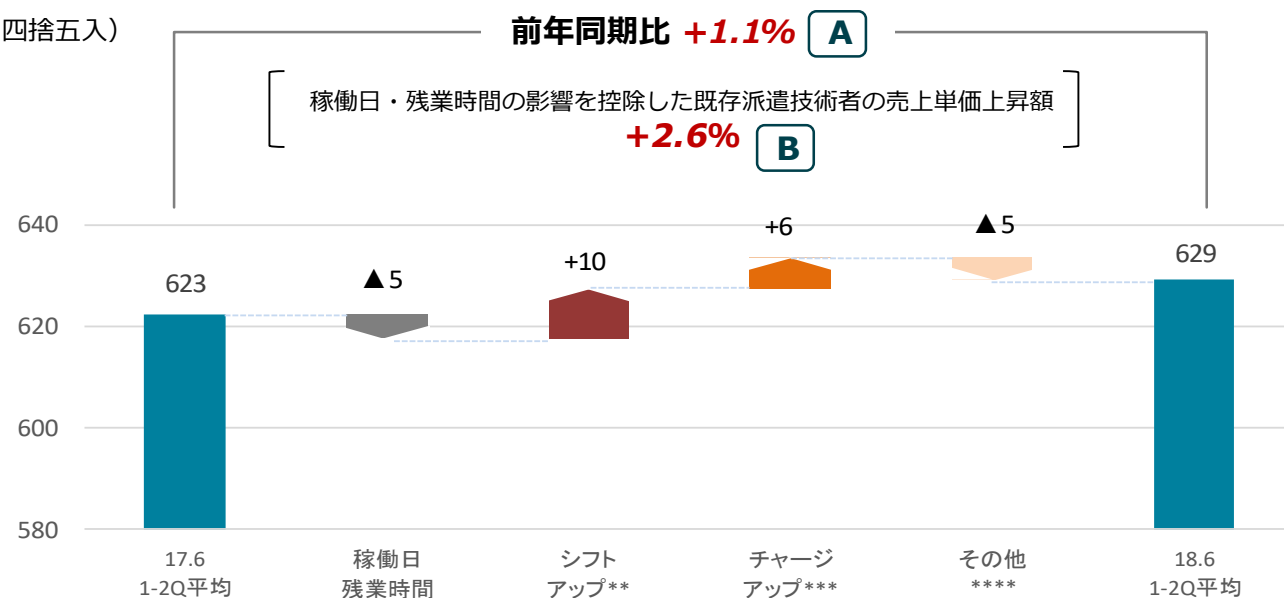
- \* カッコ内は増減率
- \*\* 月末時点稼働技術者数

# 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 629千円（前年度 +6.6千円/月）であり、上昇率は1.1%。
- 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、5千円/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

\*\* 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の影響

### <過去実績>

項目	17.6				18.6
	1Q	2Q(累計)	3Q(累計)	4Q(累計)	1Q
単価	617	623	626	626	620
前年同期比	A +0.1%	+0.4%	+0.1%	+0.6%	+0.5%
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%	+2.7%

# (株)プロビズモの買収について

## 企業概要

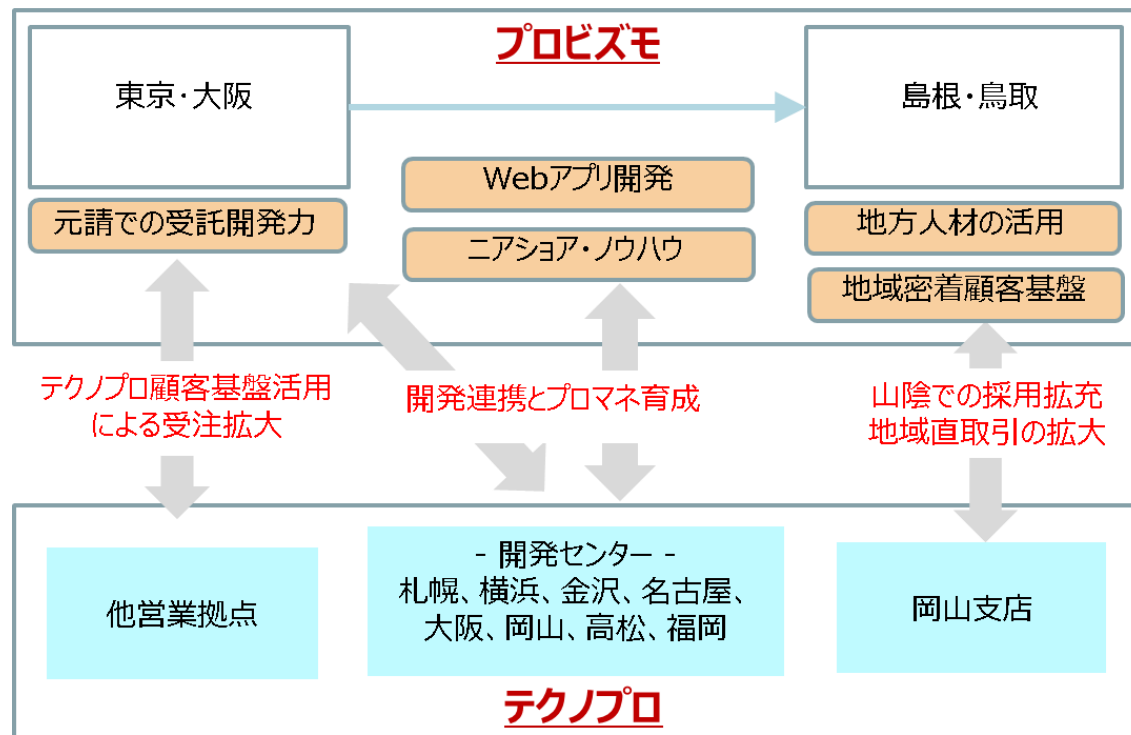
- IT分野の請負受託事業を展開
- 売上12億円、営業利益1.2億円 (2017/3月期)
- エンジニア：約**120名**  
(平均年齢：**33才**)
- 拠点：島根・東京・鳥取・大阪

## 取引概要

- オーナー等より(株)テクノプロが100%株式取得
- 取得価格：1,765百万円

## - 狙い -

- ① ニアショアを活かしたWebアプリケーションの請負受託開発を拡大。
- ② 翌2019/6期に、売上15億円、営業利益2億円の貢献予定。



## 2018年6月期の配当予想

- 連結配当性向50%、年間配当予想118.30円。
- 2018年1月31日株価終値5,980円をベースに算定した予想配当利回りは1.98%。

(円/株)

	18.6期
中間配当	50.00
期末配当 (予想)	68.30
EPS (予想)	236.53
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**