

2019年**9**月期

決算補足資料

～第1四半期～



Yumeshin

Yumeshin Holdings Co., Ltd.
JASDAQ 2362

CONTENTS

連結P/Lについて …P2

セグメント別概要について …P7

連結P/L (1) 四半期毎の状況

- 売上高は技術者数の積み上げにより34四半期連続増収
- 積極採用により増益率は限定的だが入社人数は計画どおり推移

売上高

+25.6%

営業利益

+0.7%

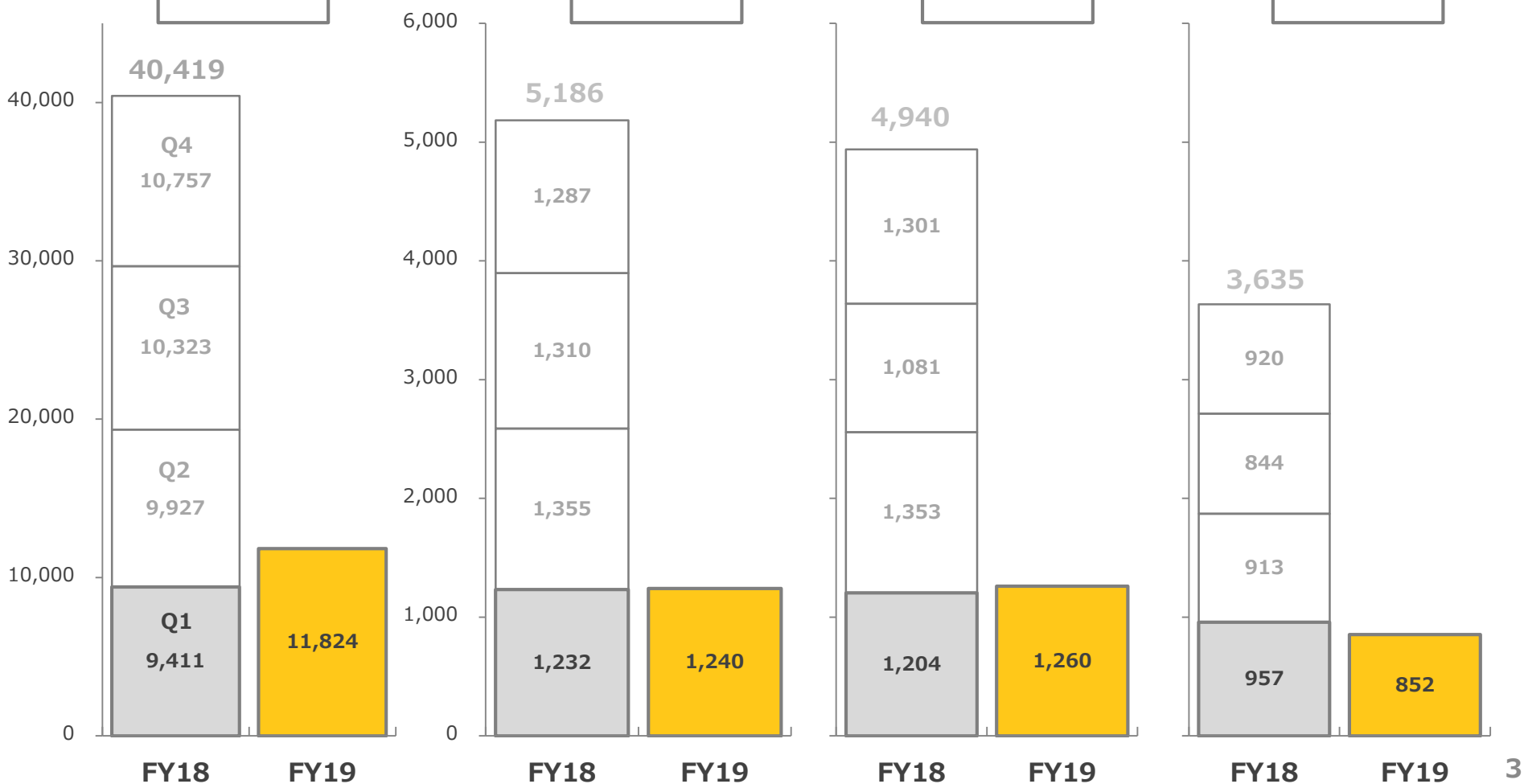
経常利益

+4.6%

親会社株主に帰属する 四半期純利益

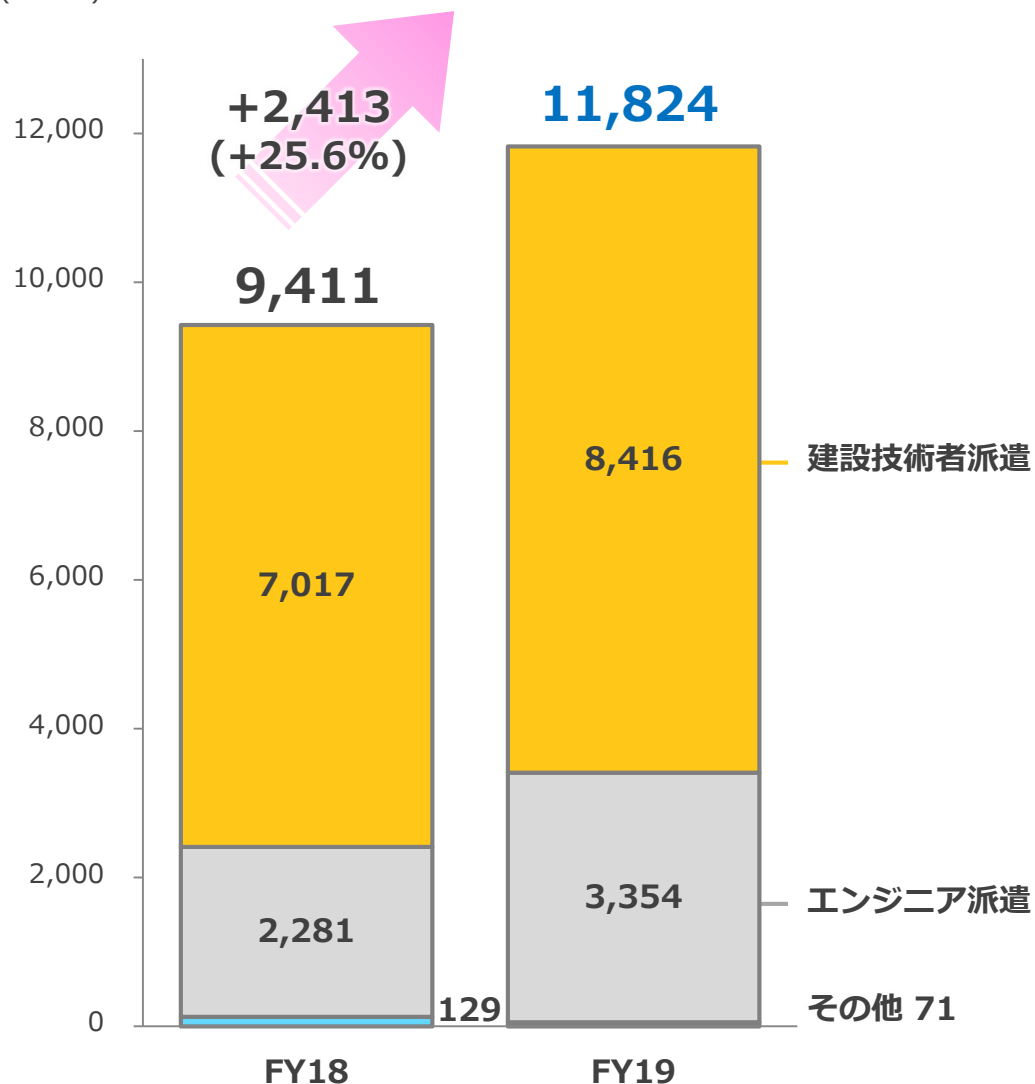
▲11.0%

(百万円)



連結P/L (2) 売上高

(百万円)



- 建設技術者、エンジニアともに稼働人数増で26%増収

[主な増減要因]

建設技術者派遣 +1,398百万 (+19.9%)

- 稼働人数の増加、派遣単価の上昇による増収

エンジニア派遣 +1,073百万 (+47.1%)

- 稼働人数の増加、派遣単価の上昇による増収

その他 ▲57百万 (▲44.8%)

- 不採算事業の撤退・縮小による減収

連結P/L (3) 販売費及び一般管理費

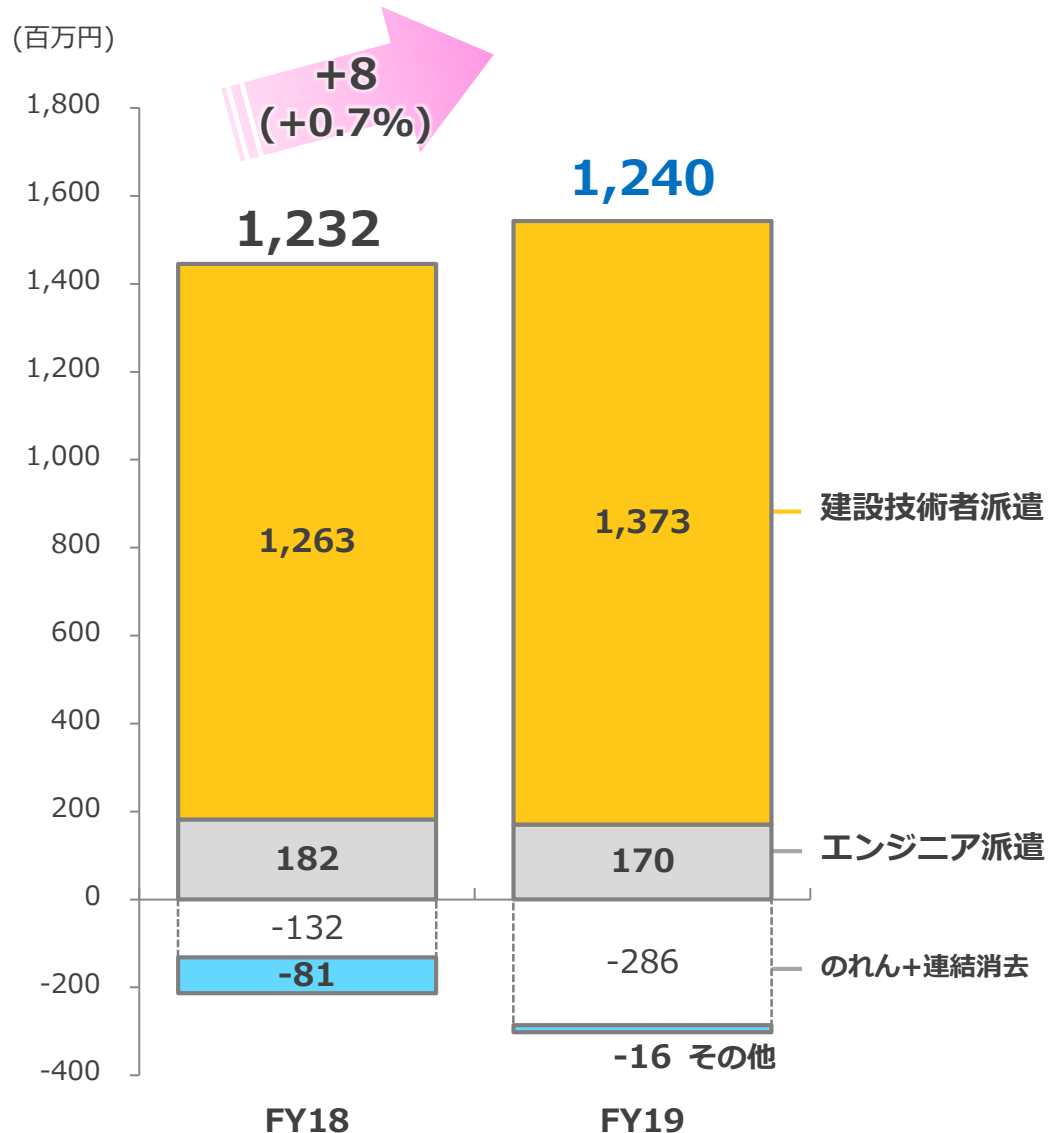
- 積極的な採用計画のとおり連結採用コスト77%増加 → 採用人数も計画どおり推移
- 直近行ったM&A費用計上により業務委託費が一時的に増加 → Q2以降は平常化

(百万円)

	FY18/Q1	FY19/Q1	増減額	摘要
売上原価	6,531	8,306	+1,775	技術者の増員による増加
売上原価率	69.4%	70.2%	+0.8pt	
売上総利益	2,879	3,517	+638	
売上総利益率	30.6%	29.8%	▲0.8	
販売費及び一般管理費	1,647	2,277	+629	
役員報酬	37	40	+2	
人件費	793	928	+135	営業員および人材管理部門の増員による増加
広告宣伝費	16	12	▲3	
採用費	363	642	+278	積極採用による増加
地代家賃	123	135	+12	
業務委託費	69	226	+156	直近のM&A関連費用による増加
のれん償却額	48	39	▲9	
販管費率	17.5%	19.3%	+1.8pt	

※ 人件費 = 給与及び手当 + 旅費及び交通費 + 賞与 + 法定福利費 + 福利厚生費 + 退職給付費用 (役員含まず)

連結P/L (4) 営業利益



- 積極採用により増益率は限定的だが入社人数は計画どおり推移

[主な増減要因]

建設技術者派遣	+109百万 (+8.7%)
<ul style="list-style-type: none"> ■ 派遣単価の上昇による増益 	
エンジニア派遣	▲12百万 (▲6.8%)
<ul style="list-style-type: none"> ■ 稼働率・派遣単価の上昇およびローコストオペレーションによる増益 	
その他	+64百万 (+79.6%)
<ul style="list-style-type: none"> ■ 不採算事業の撤退・縮小 ■ 建設・製造業界への人材紹介が堅調 	

※ 増減要因には上記の他に「のれん+連結消去 ▲154百万円」が含まれます。

CONTENTS

連結P/Lについて …P2

セグメント別概要について …P7

技術者数

×

稼働率

×

稼働時間

×

派遣単価



売上高

建設技術者派遣事業

技術者数（1）採用実績



建設技術者派遣

- 年間採用目標 2,800人に対し、進捗率 27.6%と堅調

(単位：人)

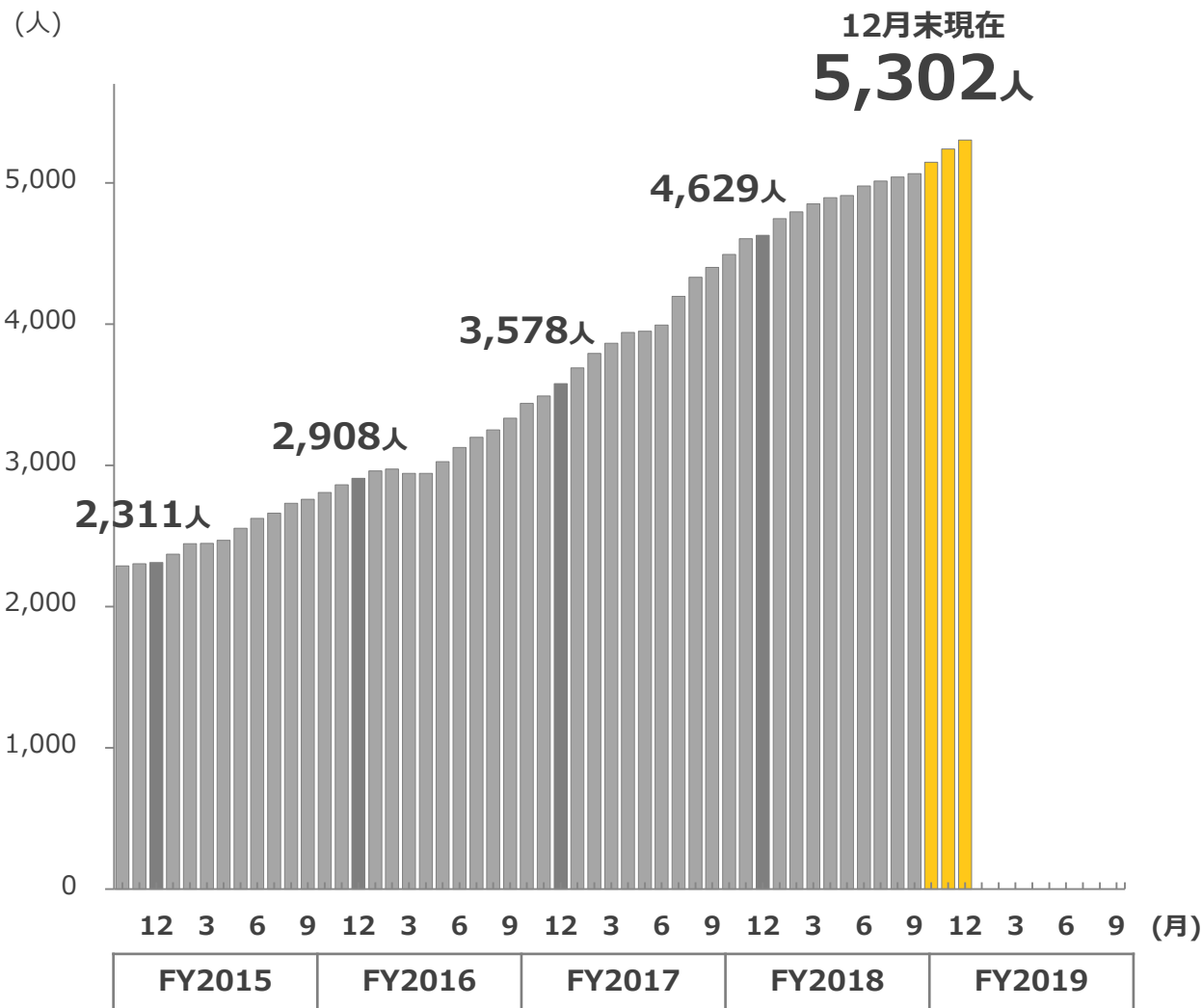
	10月	11月	12月	1月	2月	3月	10～3月 累計
FY18 採用実績	698			673			1,371
FY19 採用実績	774						
増減	+76						

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	4～9月 累計	10～9月 累計
FY18 採用実績	716			677			1,393	2,764
FY19 採用実績								
増減								

技術者数（2） 在籍人数の推移



- 期末技術者数目標 5,900人に対し順調に積み上げ → 前年9月末から236人増員
- 前年同月末比 673人増加



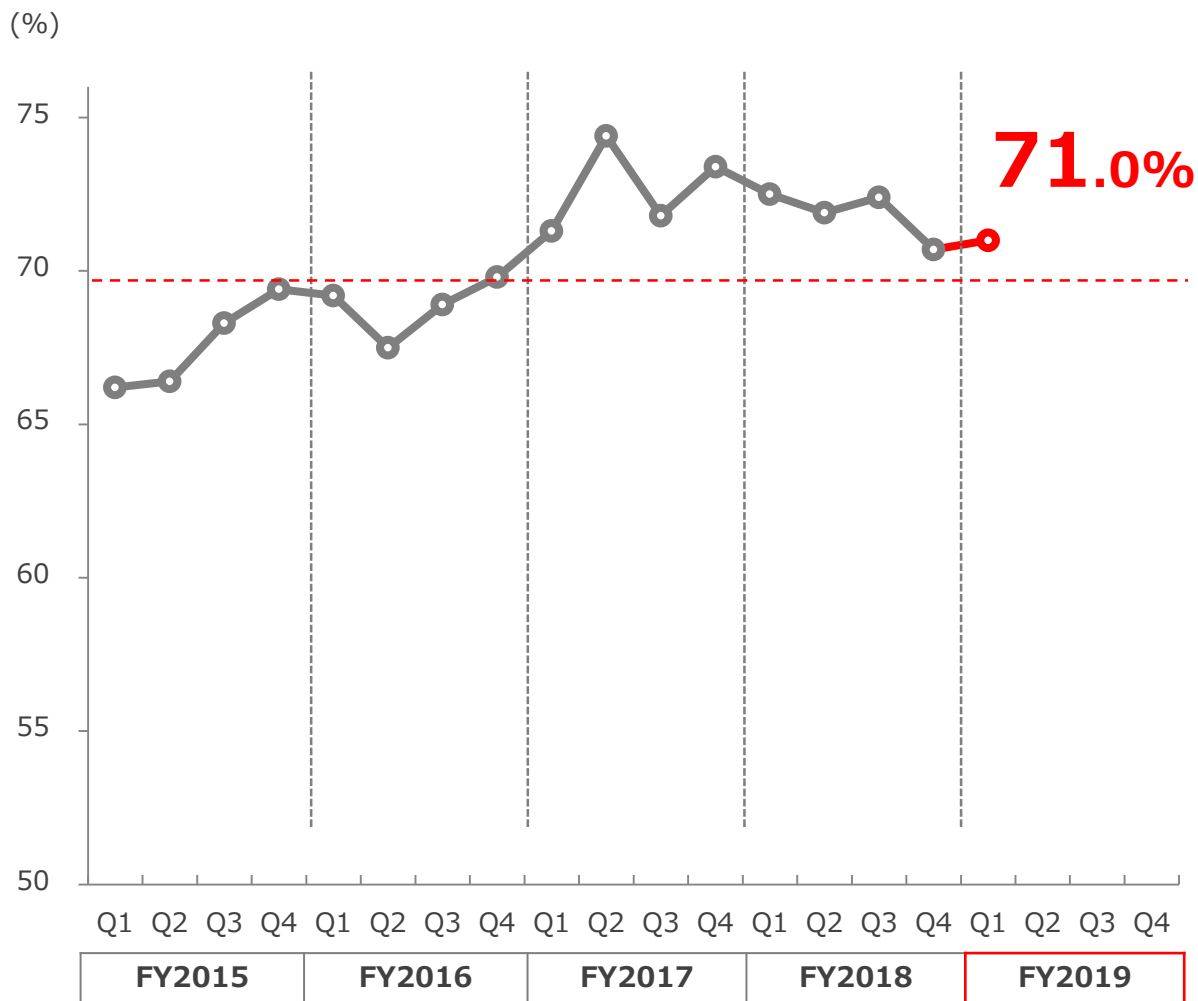
平均技術者数 3ヶ月平均 (10~12月)		
FY15/Q1	2,240	YoY
FY16/Q1	2,790	+24.5%
FY17/Q1	3,503	+25.5%
FY18/Q1	4,575	+30.6%
FY19/Q1	5,229	+14.3%

※ 各月末技術者数

技術者数（3） 定着率の推移



■ 継続的な改善施策で70%以上維持



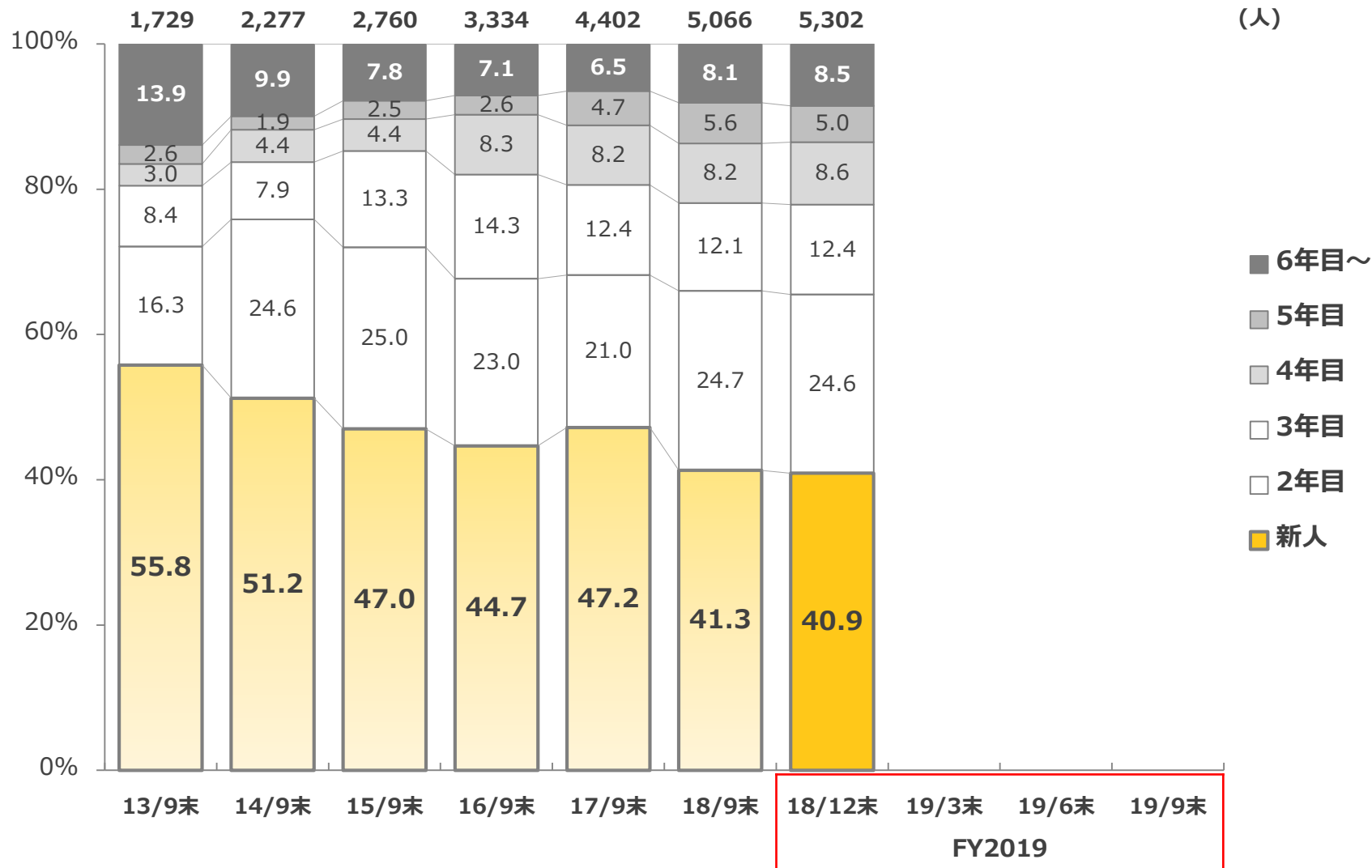
平均定着率 3ヶ月平均 (10~12月)		
FY15/Q1	66.2%	YoY
FY16/Q1	69.2%	+3.0pt
FY17/Q1	71.3%	+2.1pt
FY18/Q1	72.5%	+1.2pt
FY19/Q1	71.0%	▲1.5pt

※ 定着率 = 集計時点在籍人数 ÷ (一年前在籍人数 + 一年間入社人数) × 100

技術者数（４） 在籍年数別の割合



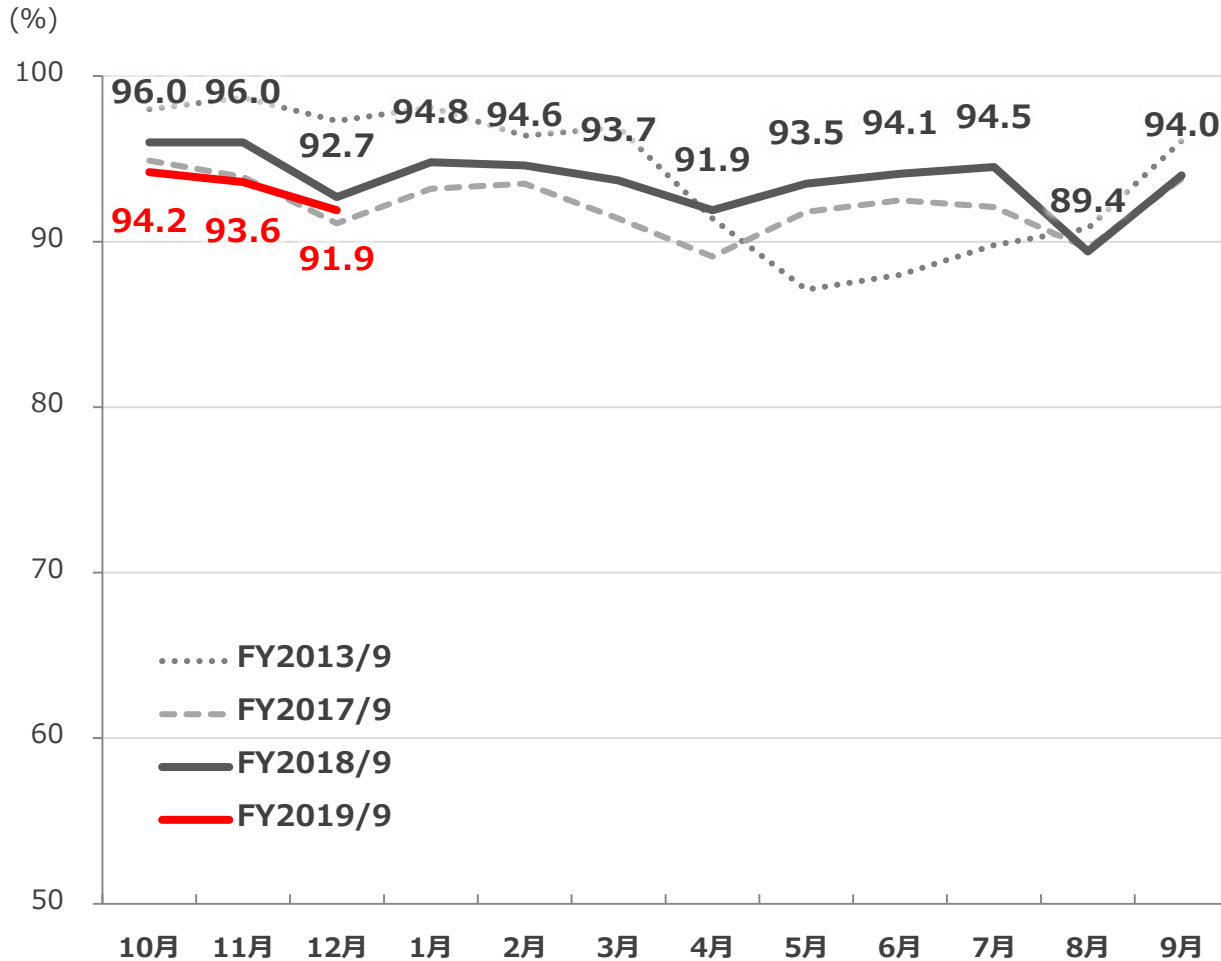
■ 順調に母数が増加しているため、新人比率は低下



稼働率の推移



■ 採用人数増加により稼働率は低下



平均稼働率
3ヶ月平均 (10~12月)

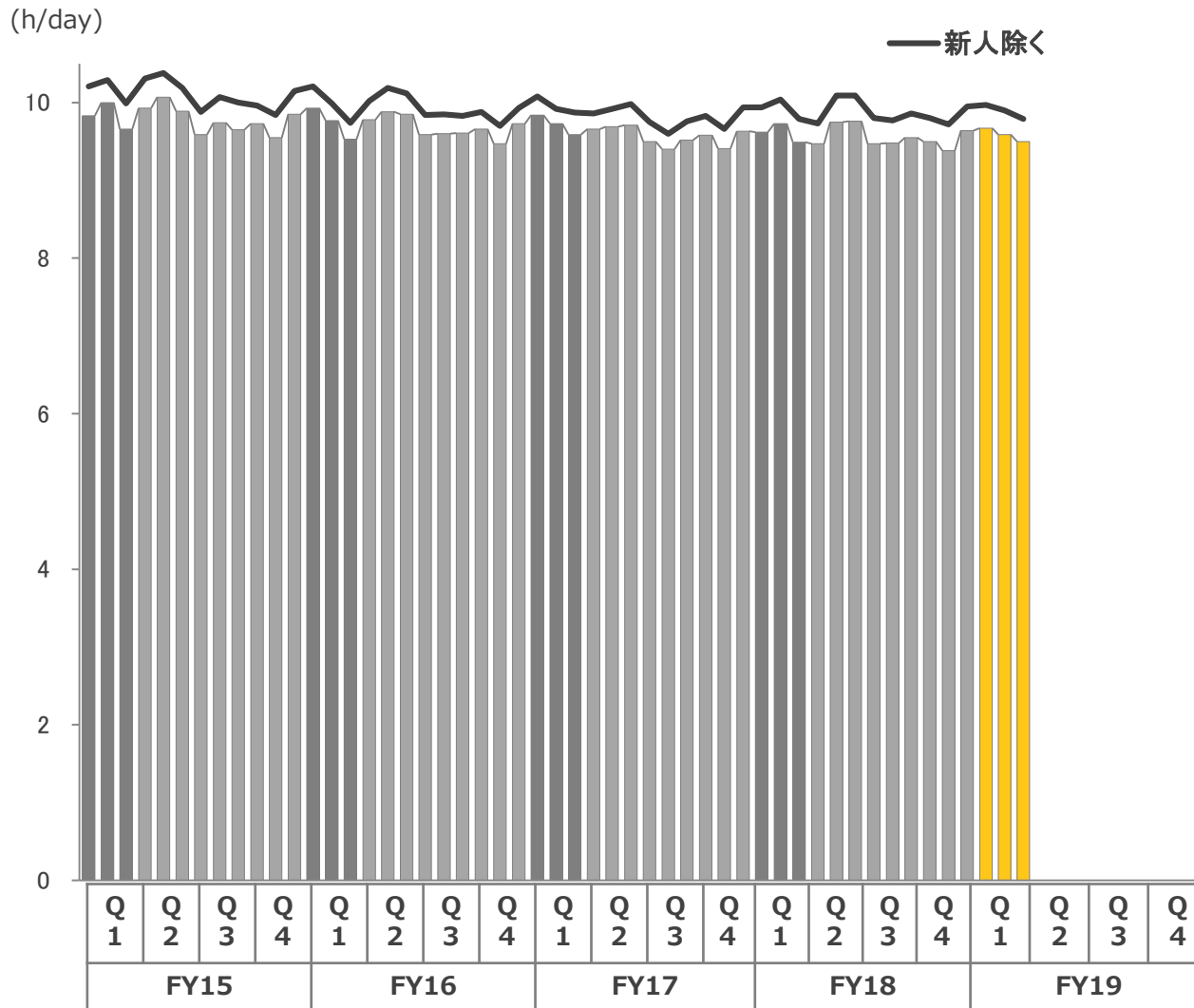
年次	平均稼働率	YoY
FY13/Q1	98.0%	
FY17/Q1	93.3%	▲4.7pt.
FY18/Q1	94.9%	▲1.6pt.
FY19/Q1	93.2%	▲1.7pt.

Q1	Q2	Q3	Q4
----	----	----	----

稼働時間の推移



■ 「働き方改革」などの労務管理意識の高まりにより稼働時間は減少傾向続く



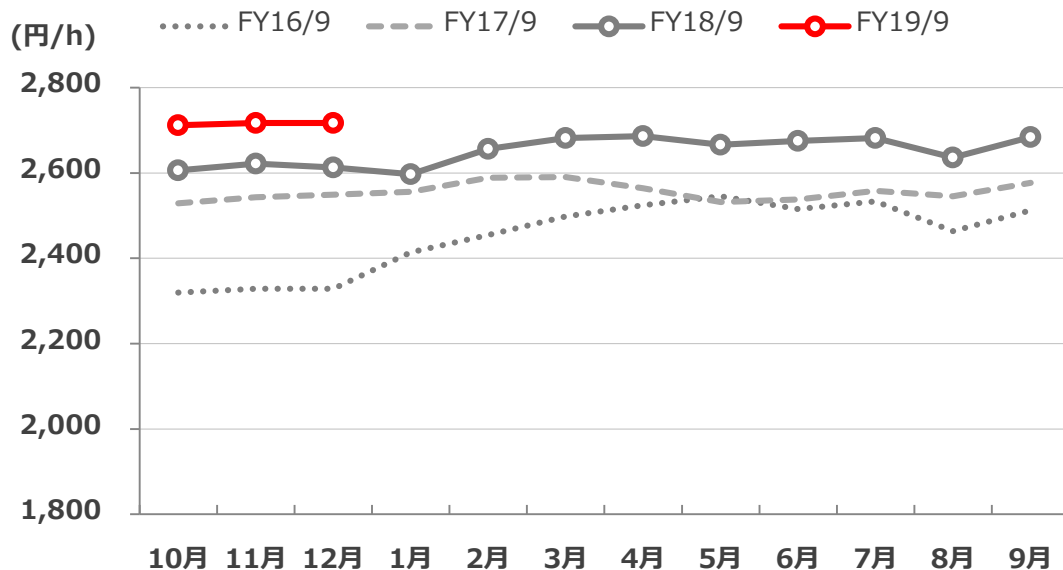
全技術者 平均稼働時間
3ヶ月平均 (10~12月)

Fiscal Year / Quarter	Average Working Hours (h/day)	YoY Change
FY15/Q1	9.83h	YoY
FY16/Q1	9.74h	▲0.9%
FY17/Q1	9.72h	▲0.2%
FY18/Q1	9.61h	▲1.1%
FY19/Q1	9.59h	▲0.3%

派遣単価 (1) 新人・2年目

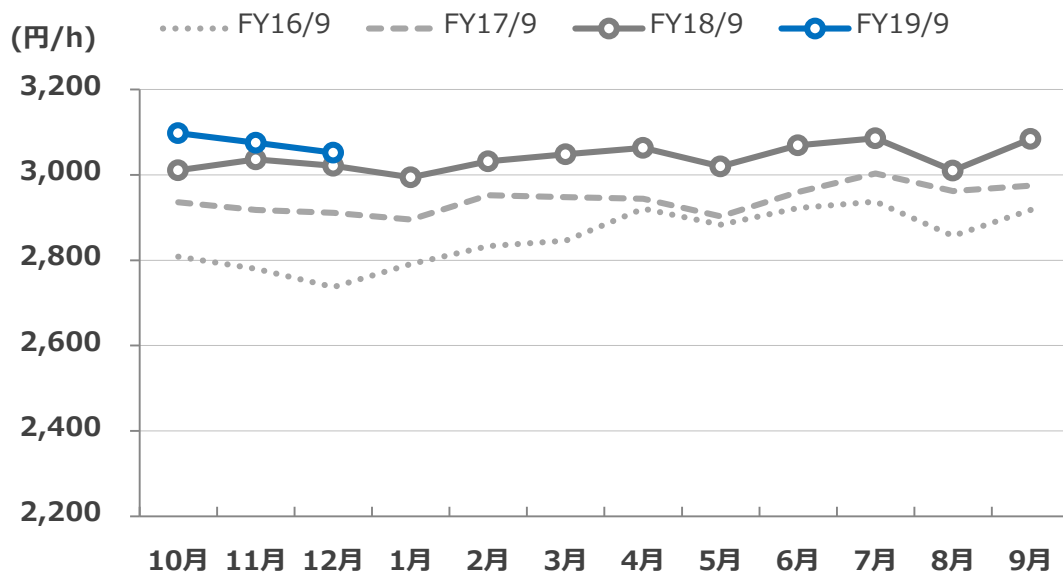


建設技術者派遣



新人のみ
3ヶ月平均 (10~12月)

年度	単価 (円)	YoY (%)
FY16/Q1	2,326円	
FY17/Q1	2,540円	+9.2%
FY18/Q1	2,614円	+2.9%
FY19/Q1	2,715円	+3.9%



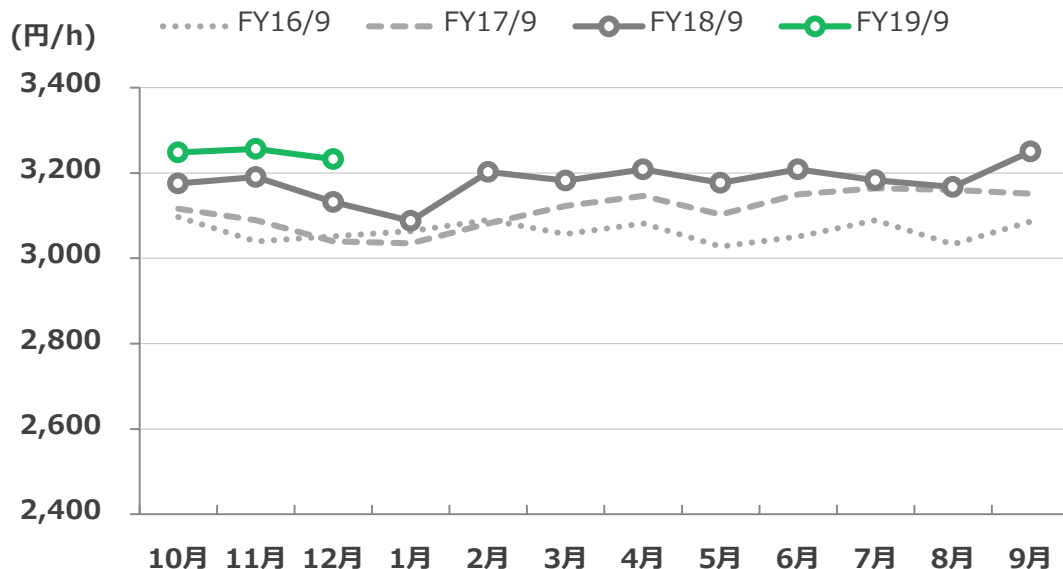
2年目のみ
3ヶ月平均 (10~12月)

年度	単価 (円)	YoY (%)
FY16/Q1	2,775円	
FY17/Q1	2,922円	+5.2%
FY18/Q1	3,023円	+3.4%
FY19/Q1	3,075円	+1.7%

派遣単価 (2) 3年目・4年目以降

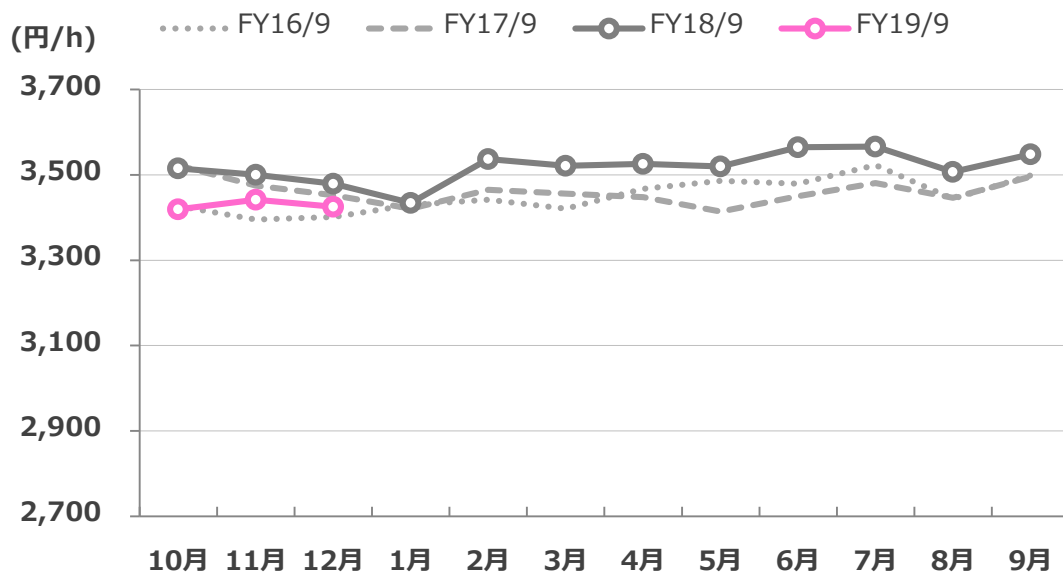


建設技術者派遣



3年目のみ
3ヶ月平均 (10~12月)

FY16/Q1	3,063円	YoY
FY17/Q1	3,082円	+0.6%
FY18/Q1	3,166円	+2.7%
FY19/Q1	3,245円	+2.5%



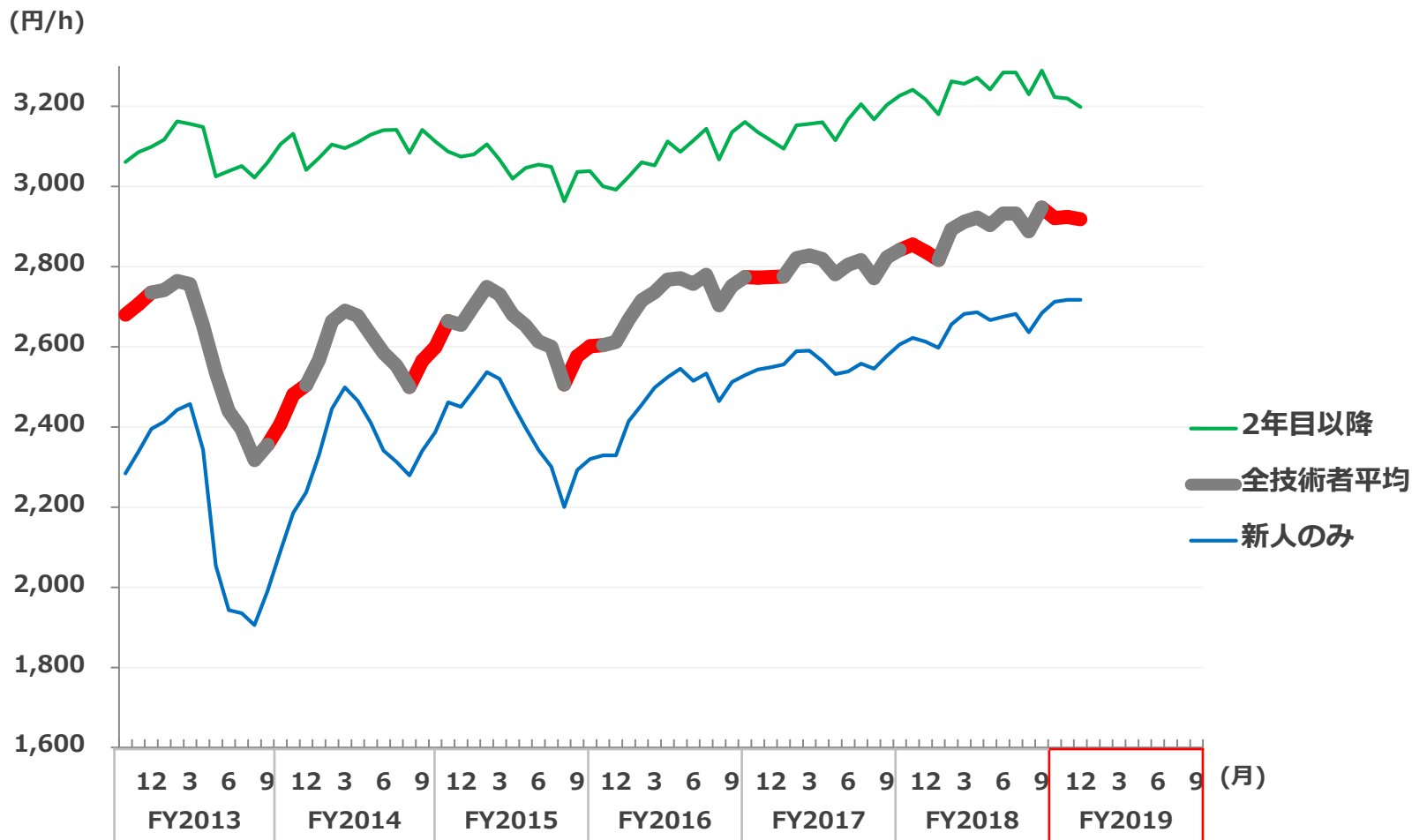
4年目以降
3ヶ月平均 (10~12月)

FY16/Q1	3,408円	YoY
FY17/Q1	3,483円	+2.2%
FY18/Q1	3,498円	+0.4%
FY19/Q1	3,429円	▲2.0%

派遣単価 (3) 中期推移



- 旺盛な需要を背景にFY2015から5年連続上昇
- 人数比率の高い新人技術者の派遣単価上昇が利益率の向上に寄与



全社平均 (Q1)	2,707円	2,464円	2,639円	2,606円	2,773円	2,844円	2,921円
YoY		▲9.0%	+7.1%	▲1.3%	+6.4%	+2.6%	+2.7%

KPI サマリー



建設技術者派遣

- 建設業界の人手不足を背景に、5年連続で派遣単価上昇
- 採用好調で稼働率・稼働時間は低下

全技術者 3ヶ月平均 (10~12月)

	FY18/Q1	FY19/Q1	増減	増減率
技術者数	4,575人	5,229人	+654人	+14.3%
稼働率	94.9%	93.2%	▲1.7pt.	—
稼働時間	9.61h	9.59h	▲0.02h	▲0.3%
派遣単価	2,844yen	2,921yen	+77yen	+2.7%

エンジニア派遣事業

採用実績



エンジニア派遣

- 年間採用計画1,800人に対し20.1%の進捗率、下半期にかけ伸長予定
- 採用実績の内 女性：182人（50%）、外国籍：26人（7%）

(単位：人)

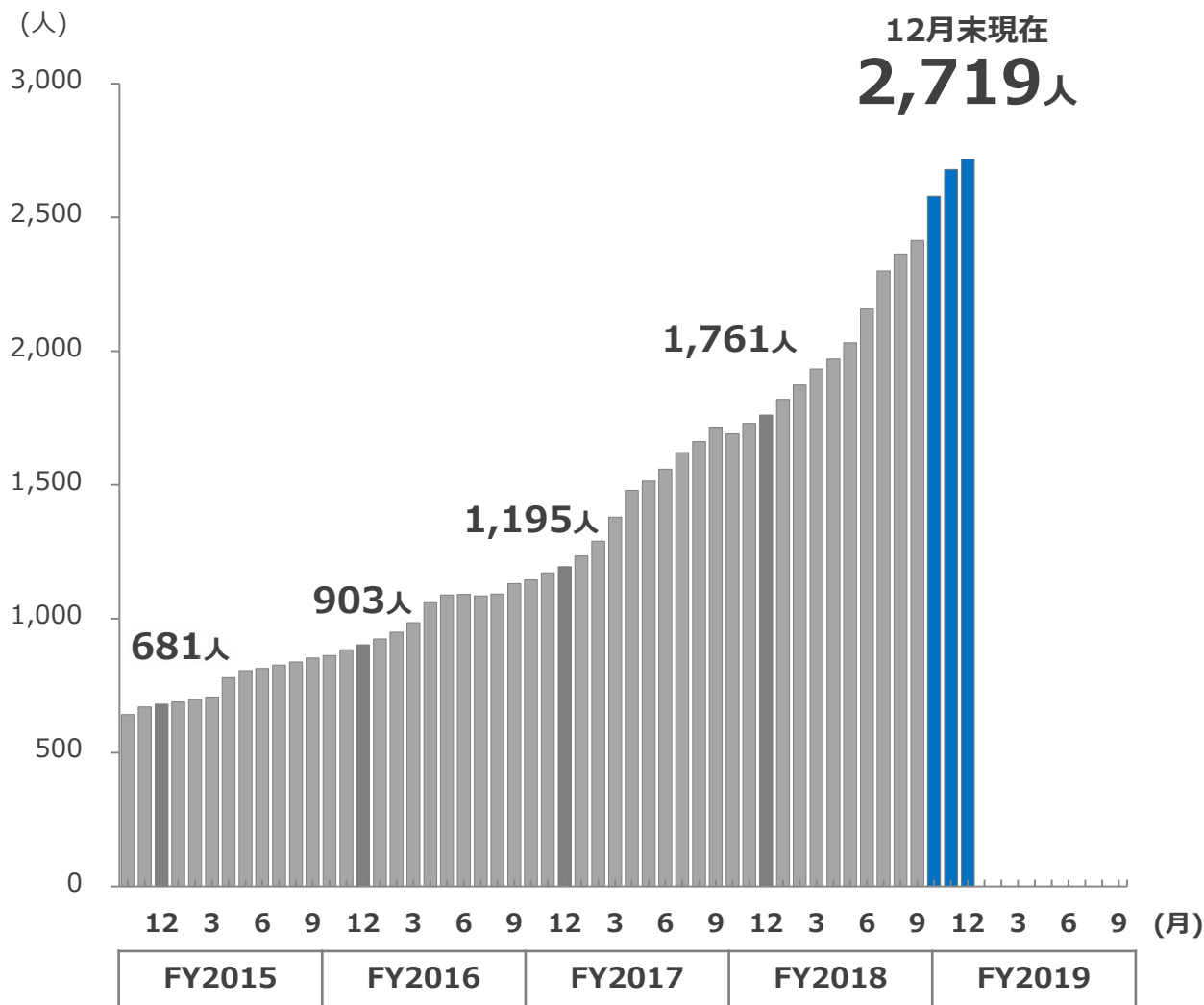
	10月	11月	12月	1月	2月	3月	10~3月 累計
FY18 採用実績		159			270		429
FY19 採用実績		362					
前年比		+203					

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	4~9月 累計	10~9月 累計
FY18 採用実績		303			386		689	1,118
FY19 採用実績								
前年比								

在籍エンジニア数の推移



- 期末エンジニア数目標 3,400人に対し、進捗率 80%
- 前年同月末比 958人増加 (+54.4%)



平均技術者数

3ヶ月平均 (10~12月)

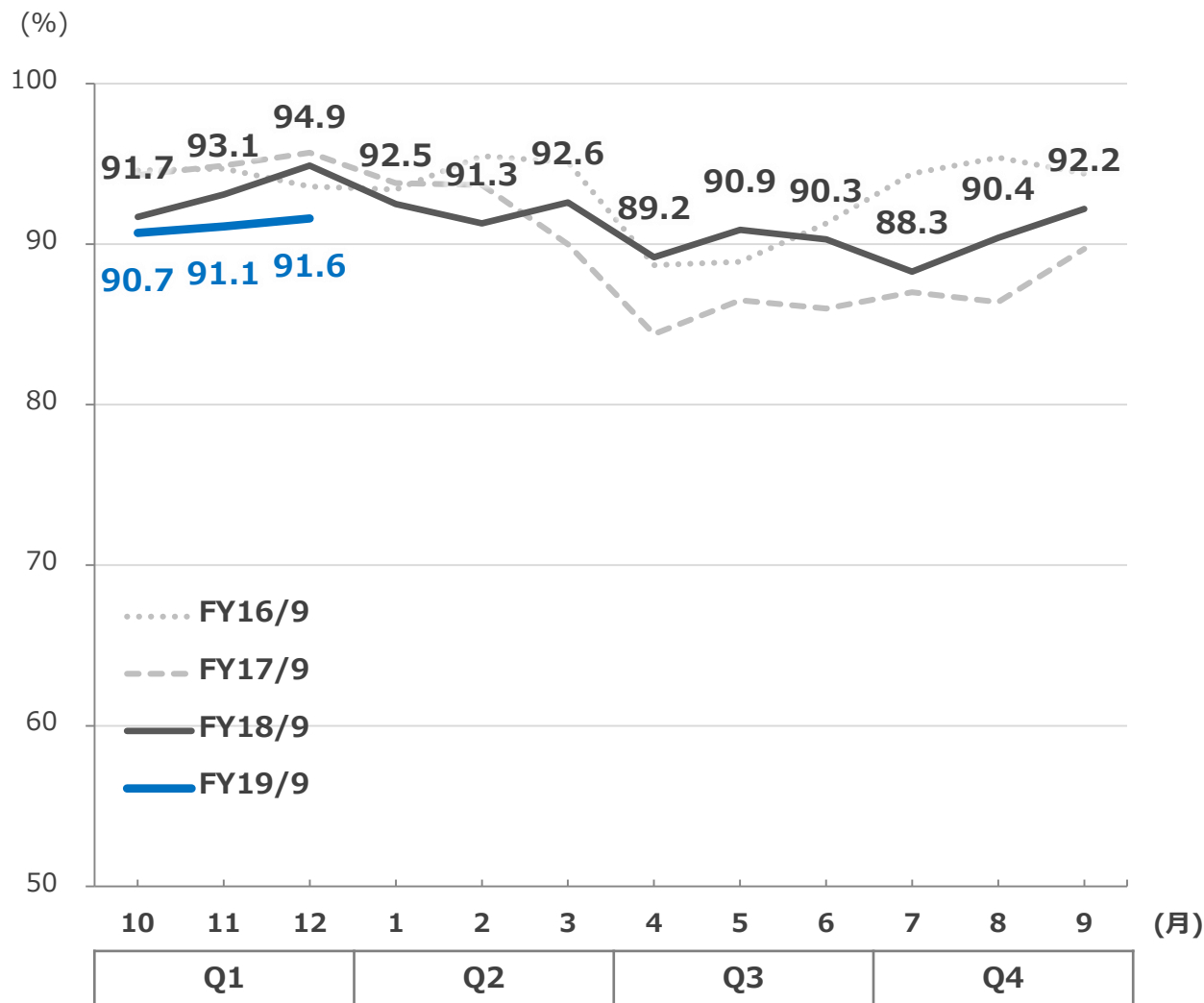
期	人数	YoY
FY15/Q1	665人	
FY16/Q1	883人	+32.7%
FY17/Q1	1,171人	+32.6%
FY18/Q1	1,727人	+49.8%
FY19/Q1	2,659人	+53.9%

※ 各月末技術者数

稼働率の推移



■ 積極投資による採用人数増加により稼働率は低下



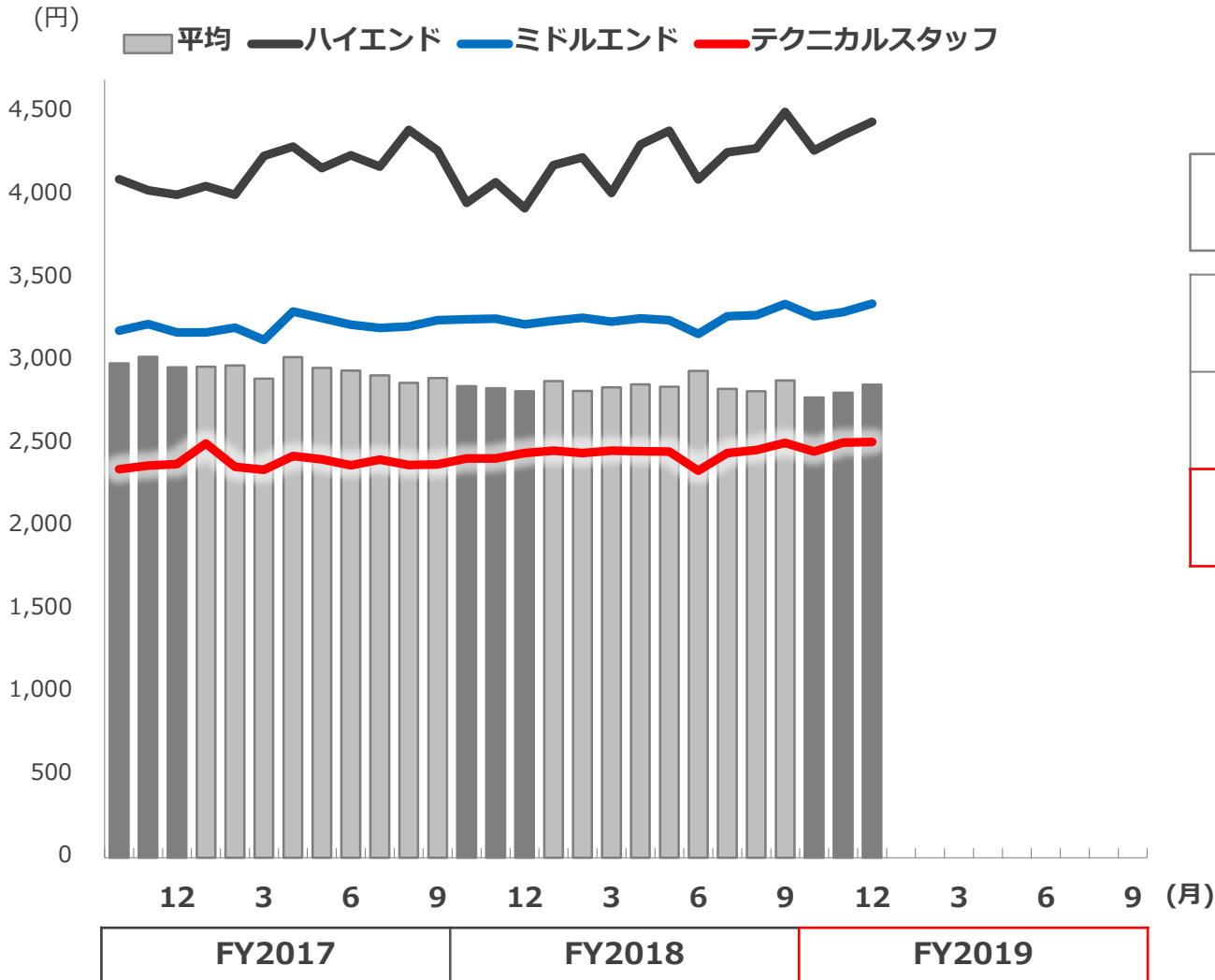
平均稼働率 3ヶ月平均 (10~12月)

FY	平均稼働率	YoY
FY16/Q1	94.3%	YoY
FY17/Q1	95.0%	▲0.7pt.
FY18/Q1	93.2%	▲1.8pt.
FY19/Q1	91.1%	▲2.1pt.

派遣単価の推移



- 好調な採用により新人エンジニアが増加したため平均派遣単価は低下
- 同じレイヤー比較では全てで単価上昇、特にハイエンドエンジニアは+9.4%と大幅上昇



平均派遣単価 3ヶ月平均 (10~12月)		
FY17/Q1	2,992円	YoY
FY18/Q1	2,835円	▲5.2%
FY19/Q1	2,816円	▲0.7%

KPI サマリー



エンジニア派遣

- 積極採用によりエンジニア数が52%増と好調に推移
- 稼働率・派遣単価については新人エンジニアの入社増加にともない低下

全技術者 3ヶ月平均 (10~12月)

	FY18/Q1	FY19/Q1	増減	増減率
技術者数	1,755人	2,659人	+904人	+51.5%
稼働率	93.2%	91.1%	▲2.1pt.	—
派遣単価	2,835yen	2,816yen	▲19yen	▲0.7%



YumeShin

免責事項

本資料は、資料作成者が信頼できると判断した情報源から入手した情報に基づいて作成しておりますが、当社および資料作成者はこれらの情報が正確であるとの保証はいたしかねます。情報が不完全または要約されている場合もあります。本資料に記載する価格・数値等は、過去の実績値、概算値あるいは将来の予想値であり、実際とは異なる場合もございます。

本資料は将来の結果をお約束するものではありませんし、資料にある情報をいかなる目的で使用される場合におきましても、お客様の判断と責任において使用されるものであり、本資料にある情報の使用による結果について、当社および資料作成者が責任を負うものではありません。投資に関する最終決定はお客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。



JASDAQ

[お問い合わせ]

〒100-0005

東京都千代田区丸の内1-4-1 丸の内永楽ビルディング 22F

株式会社 夢真ホールディングス IR室

TEL: 03-3210-1212 FAX: 03-3210-1209

Mail: ir@yumeshin.co.jp