



株式会社夢真ホールディングス
YUMESHIN HOLDINGS CO.,LTD.

2013年9月期 第**3**四半期

決算説明資料

2013年8月5日版

2013年9月期/
September.2013
証券コード/
Securities code
2362

CONTENTS

連結決算概要 … P4

建築技術者派遣 …P25

株主還元 …P37

ご参考 …P40

TOPIC

- 1. 經常利益 27%増益**
- 2. 在籍技術者 1,500人超**
- 3. 自己資本比率 50%越え**

連結決算概要

連結P/Lの状況

連結P/Lの状況

売上高

営業利益

経常利益

当期純利益

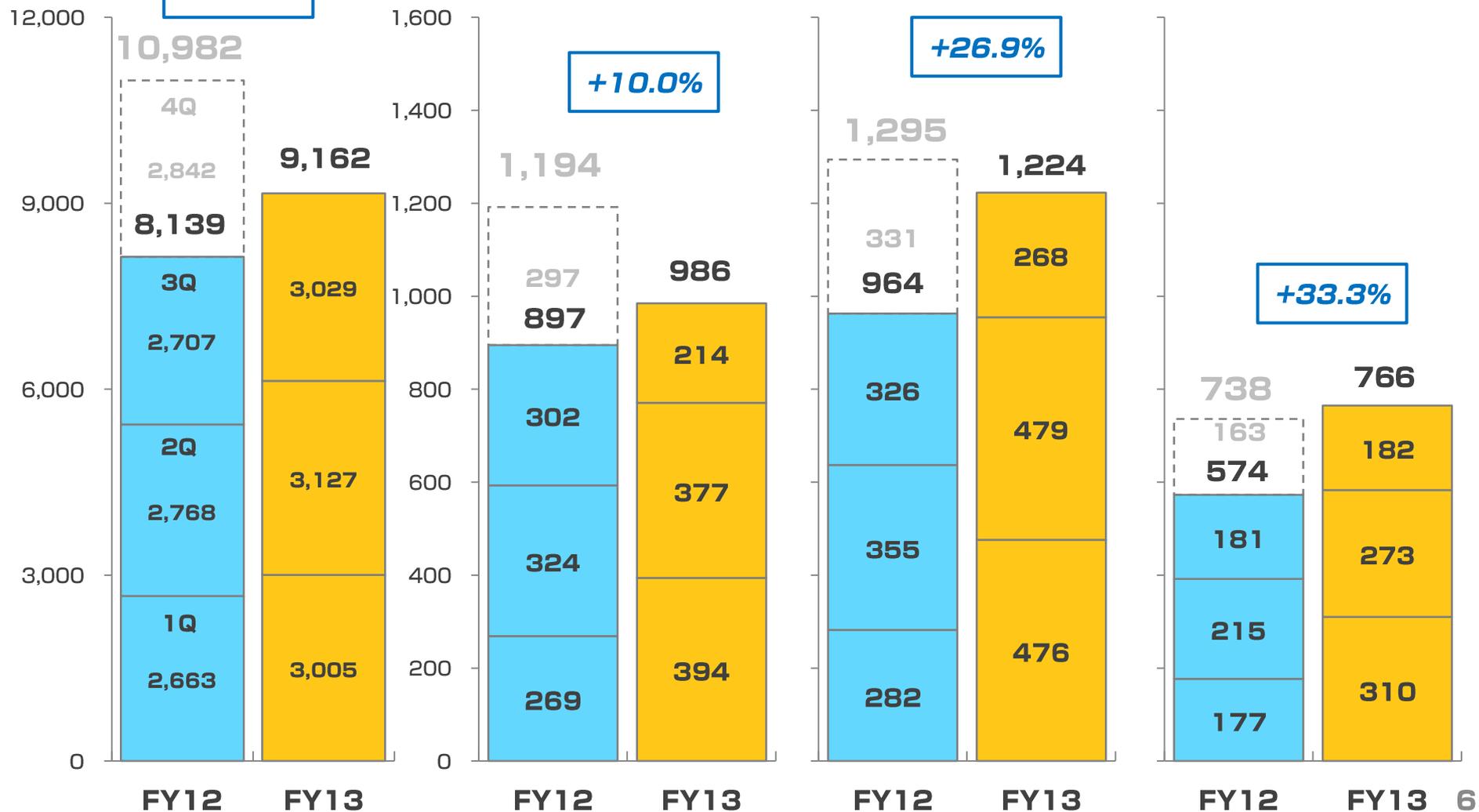
(百万円)

+12.6%

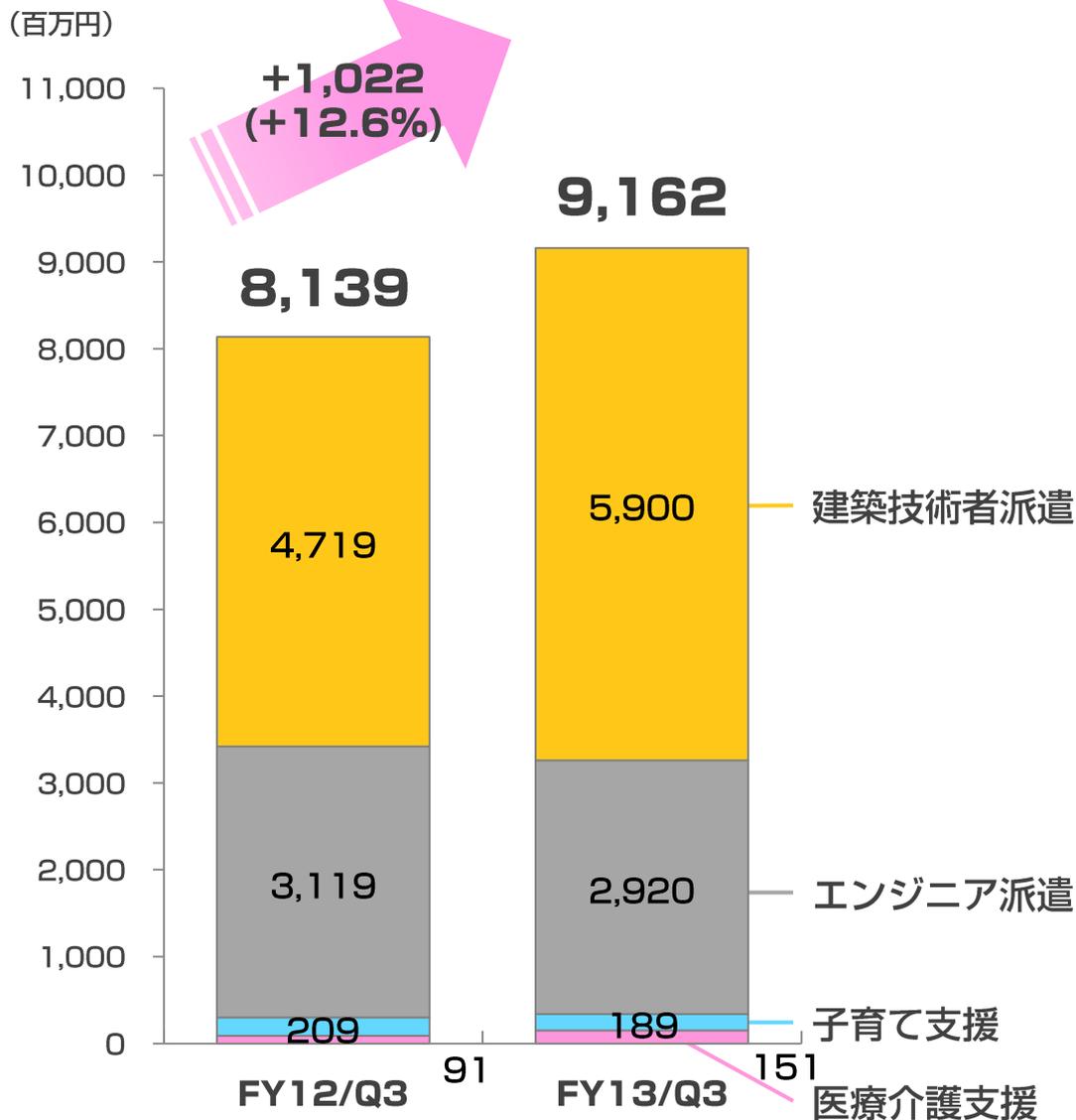
+10.0%

+26.9%

+33.3%



連結P/L (1) 売上高



【主な増減要因】

建築技術者派遣 +1,181百万

- ・技術者数の増加

エンジニア派遣 ▲199百万

- ・技術者数の減少

子育て支援 ▲19百万

- ・保育士派遣の減収

医療介護支援 +59百万

- ・デイサービス施設利用者の増加

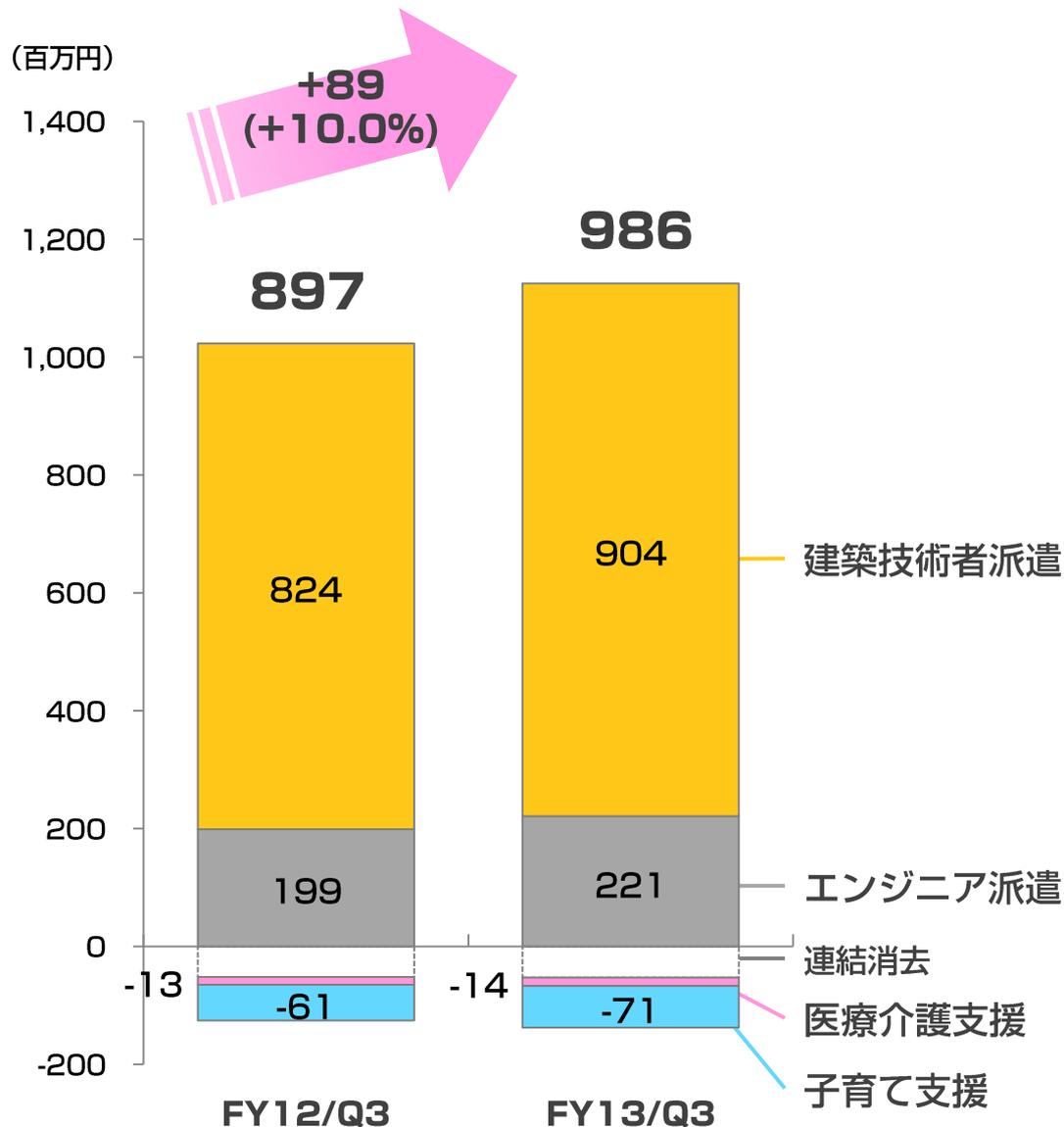
連結P/L (2) 販売費及び一般管理費

(百万円)

	FY12/Q3	FY13/Q3	増減額	摘要
売上原価	5,782	6,563	781	技術者増員による増加
売上総利益	2,357	2,598	240	
売上総利益率	29.0%	28.4%	▲0.6pt.	
販売費及び一般管理費	1,460	1,611	150	
役員報酬	87	81	▲5	
人件費	783	823	40	営業員増員による増加
広告宣伝費	15	23	7	
採用費	61	109	48	1,200人採用のため増加
業務委託費	164	98	▲66	
貸倒引当金繰入額	23	11	▲12	
のれん償却額	70	62	▲8	
販管費率	17.9%	17.6%	▲0.3pt.	

※ 人件費＝給与及び手当＋賞与＋福利厚生費＋退職給付費用（役員含まず）

連結P/L (3) 営業利益



【主な増減要因】

建築技術者派遣 **+79百万**

・売上高の増加

エンジニア派遣 **+21百万**

・稼働率の改善

子育て支援 **▲9百万**

・売上高の減少

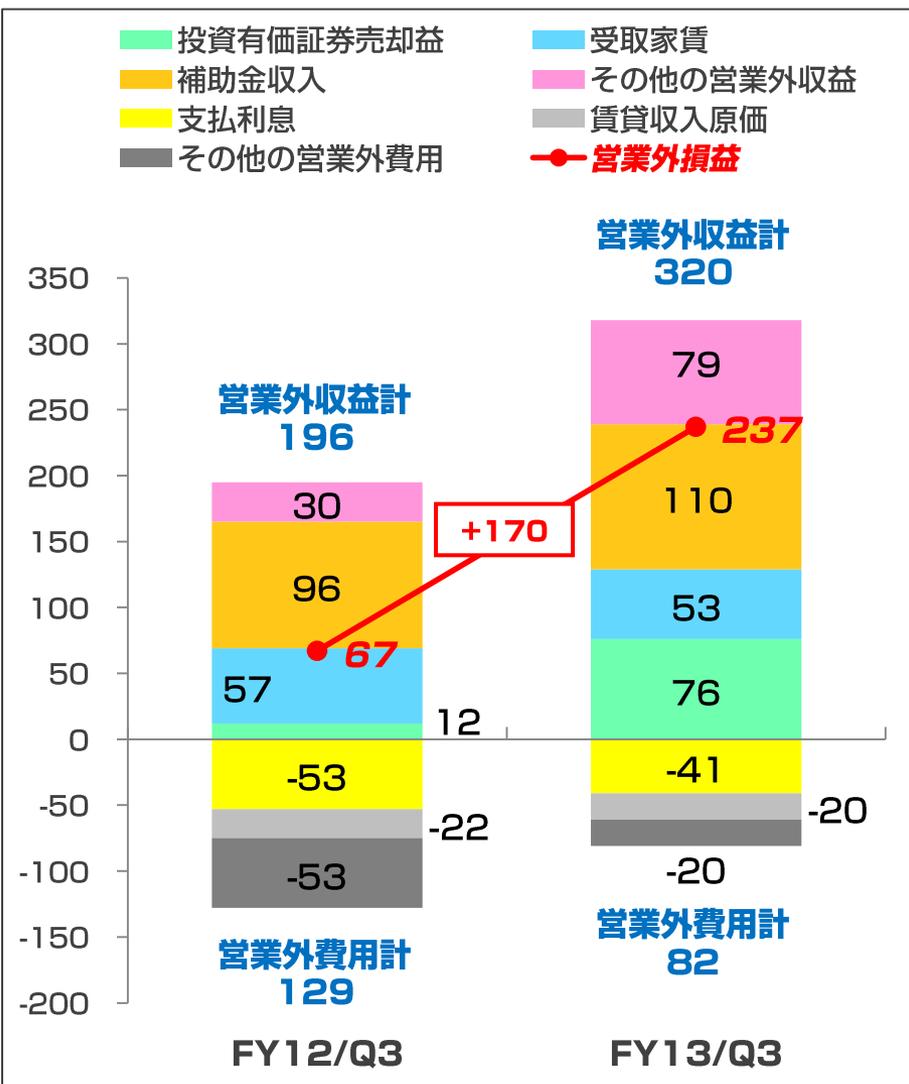
医療介護支援 **+0.6百万**

・売上高の増加

連結P/L (4) 営業外損益・経常利益

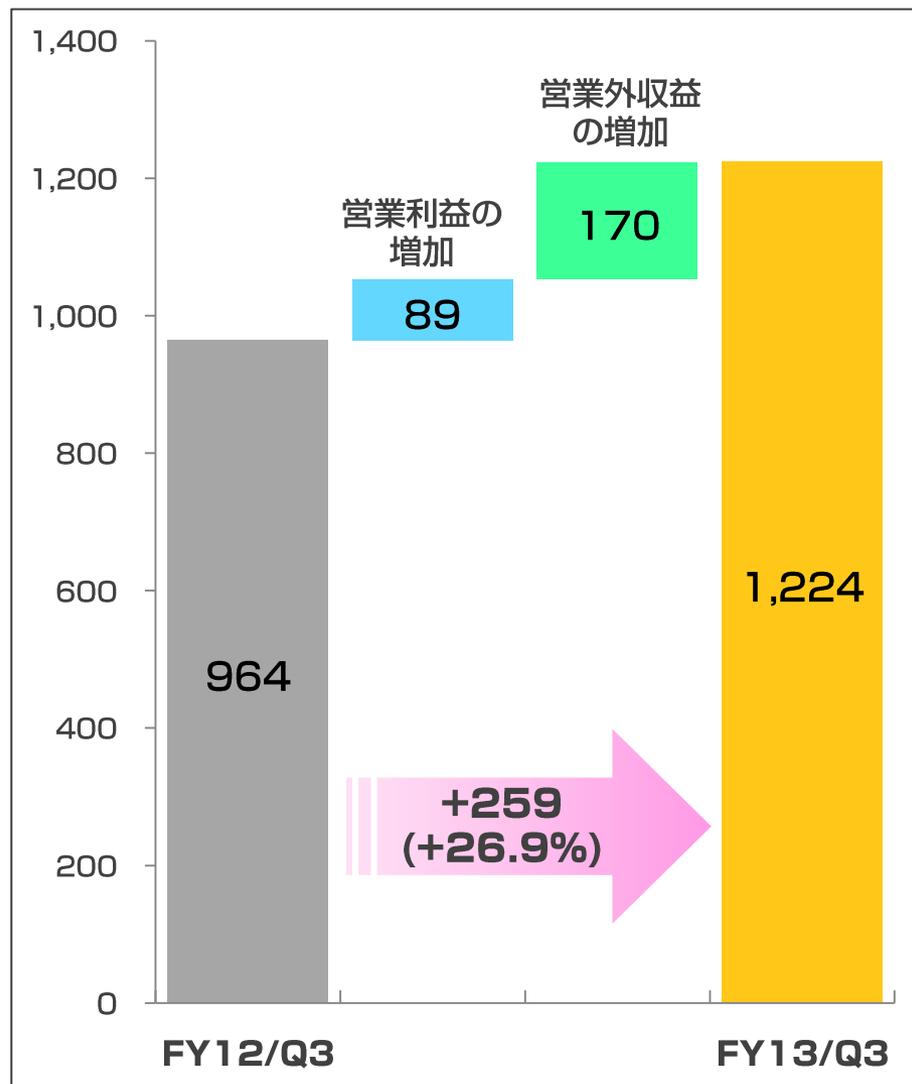
(百万円)

営業外損益

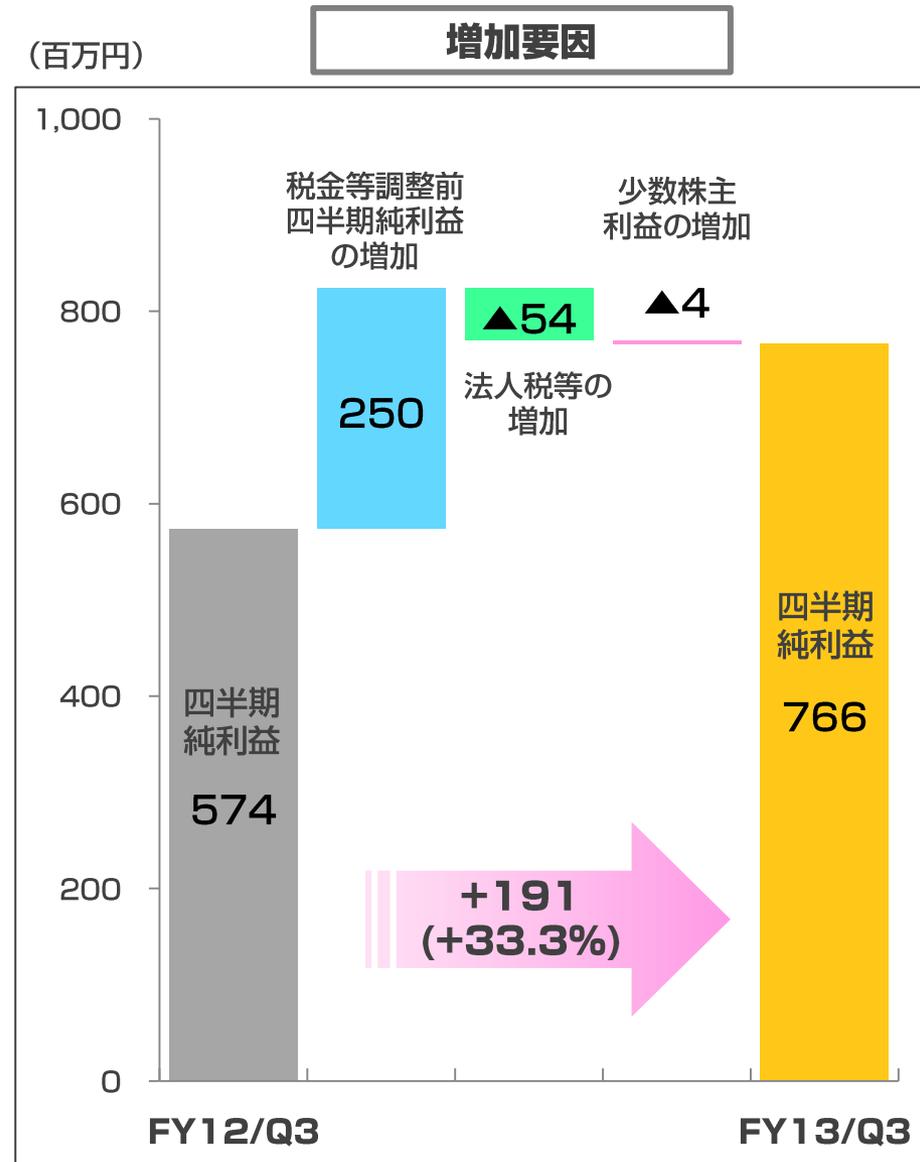
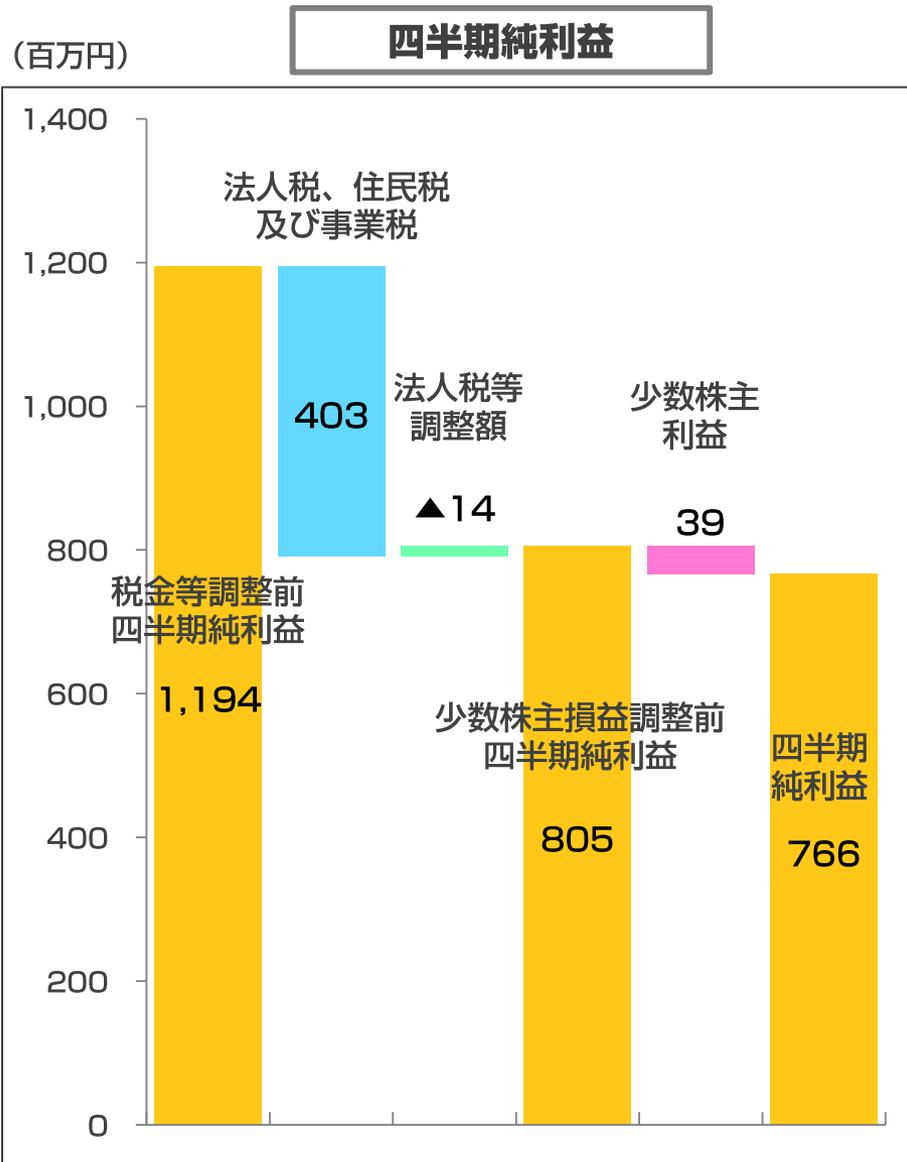


(百万円)

経常利益



連結P/L (5) 四半期純利益



連結 P/L サマリー

(百万円)

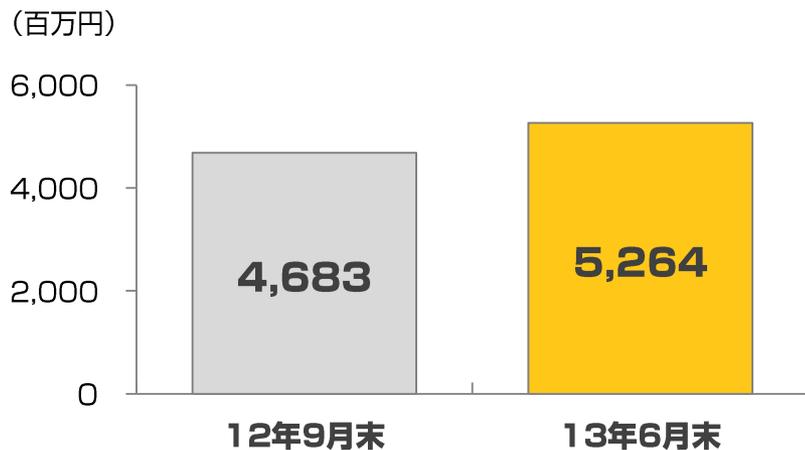
	FY12/Q3	FY13/Q3	増減額	増減率
売上高	8,139	9,162	1,022	12.6%
売上総利益	2,357 (29.0%)	2,598 (28.4%)	240	10.2%
販売費及び一般管理費	1,460 (17.9%)	1,611 (17.6%)	150	10.3%
営業利益	897 (10.9%)	986 (10.8%)	89	10.0%
経常利益	964 (11.0%)	1,224 (13.4%)	259	26.9%
四半期純利益	574 (7.1%)	766 (8.4%)	191	33.3%

※ () = 売上高比率

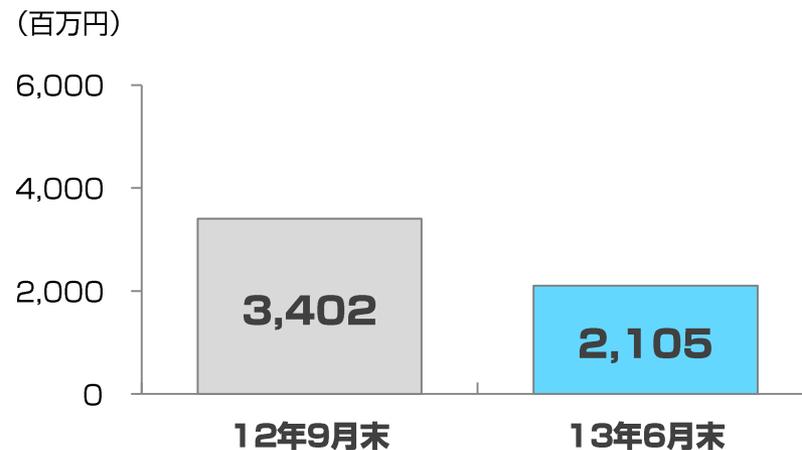
連結B/Sの状況

連結B/Sの状況

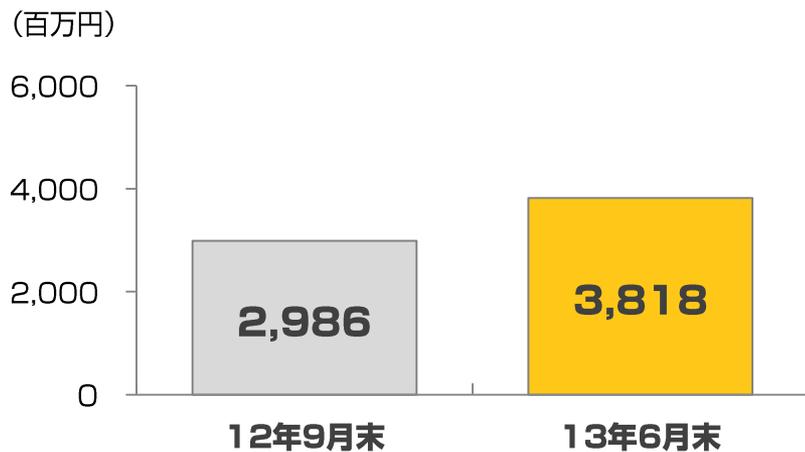
流動資産



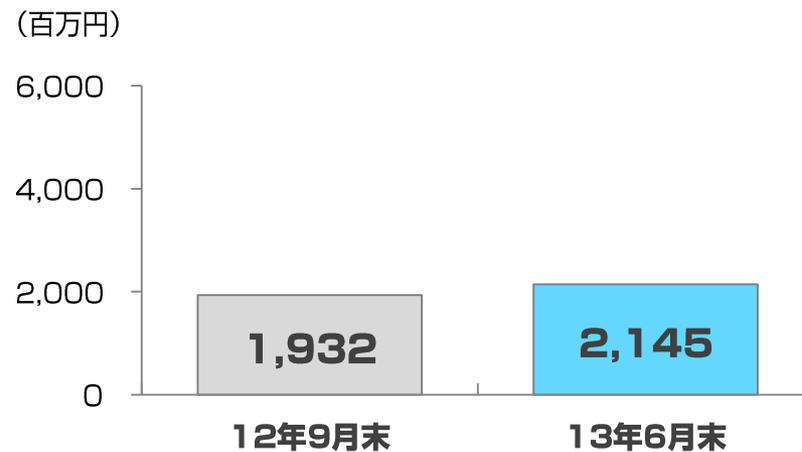
流動負債



固定資産



固定負債



連結B/S (1) 資産の部

(百万円)

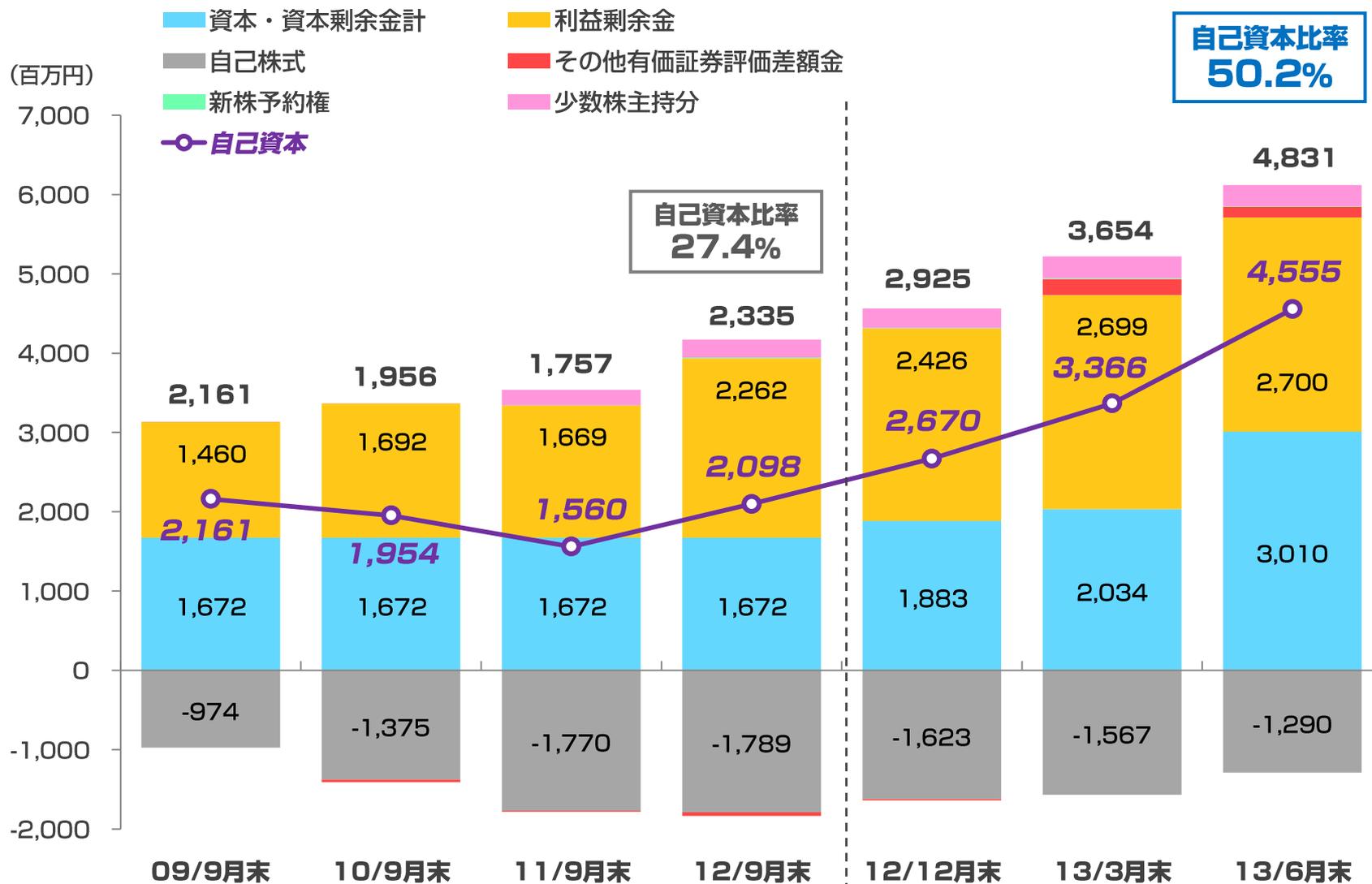
	2012年9月末	2013年6月末	増減額	摘要
資産の部	7,669	9,083	1,413	
流動資産	4,683	5,264	581	
現金及び預金	2,557	3,152	594	営業活動による増加
受取手形及び売掛金	1,626	1,686	60	
有価証券	7	14	7	
たな卸資産	1	1	0.1	
その他	575	493	▲82	
貸倒引当金	▲84	▲83	1	
固定資産	2,986	3,818	832	
有形固定資産	1,412	1,440	28	
建物及び構築物	738	765	26	
その他	673	675	2	
無形固定資産	666	597	▲68	
のれん	628	565	▲62	規則的な償却による減少
その他	37	32	▲5	
投資その他の資産	907	1,780	872	
投資有価証券	688	1,546	858	
その他	305	285	▲20	
貸倒引当金	▲86	▲51	34	

連結B/S (2) 負債・純資産の部

(百万円)

	2012年9月末	2013年6月末	増減額	摘要
負債の部	5,334	4,251	▲1,082	
流動負債	3,402	2,105	▲1,296	
買掛金	14	10	▲3	
短期借入金	975	25	▲950	
1年内返済予定の長期借入金	850	739	▲110	
未払法人税等	442	163	▲279	
賞与引当金	176	163	▲13	
その他	942	1,004	61	
固定負債	1,932	2,145	213	
長期借入金	1,509	1,633	124	運転資金
退職給付引当金	254	263	8	
資産除去債務	3	2	▲0.8	
その他	164	246	82	
純資産の部	2,335	4,831	2,496	
株主資本	2,144	4,420	2,275	
資本金	805	805	0	
資本剰余金	867	2,204	1,337	自己株式の処分による増加
利益剰余金	2,262	2,700	438	四半期純利益による増加
自己株式	▲1,789	▲1,290	499	第三者割当てによる増加
その他の包括利益累計額	▲46	135	181	
その他有価証券評価差額金	▲46	135	181	
新株予約権	10	8	▲1	
少数株主持分	226	267	40	

連結B/S (3) 自己資本推移

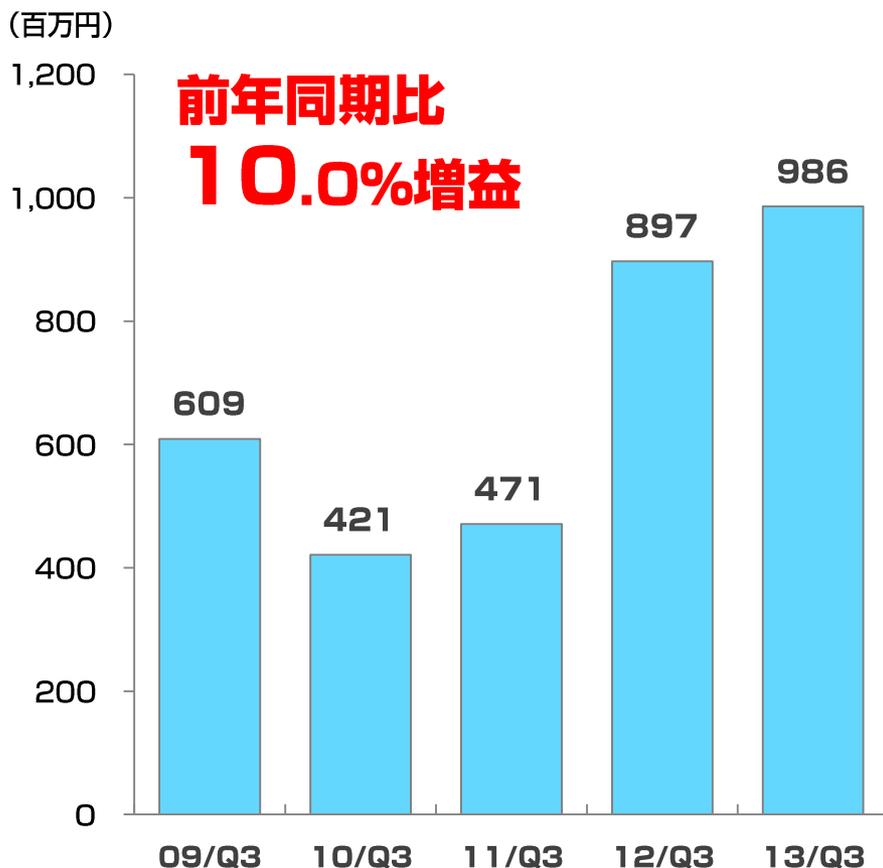


※ 自己資本=純資産-少数株主持分-新株予約権

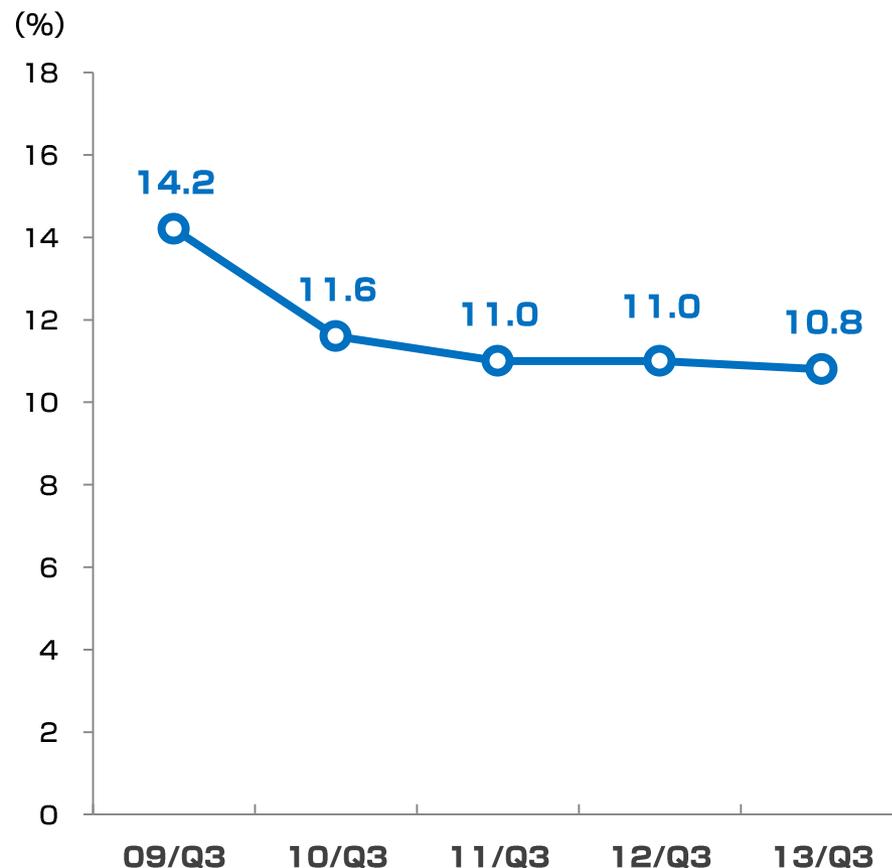
財務指標

財務指標（1）連結 営業利益

営業利益



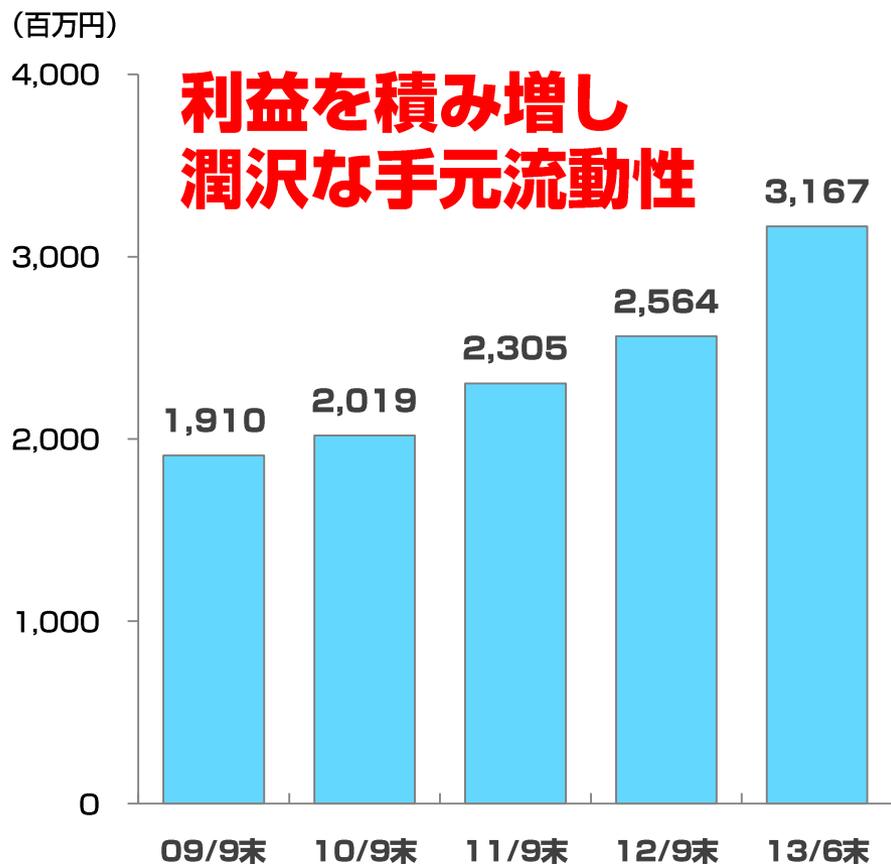
営業利益率



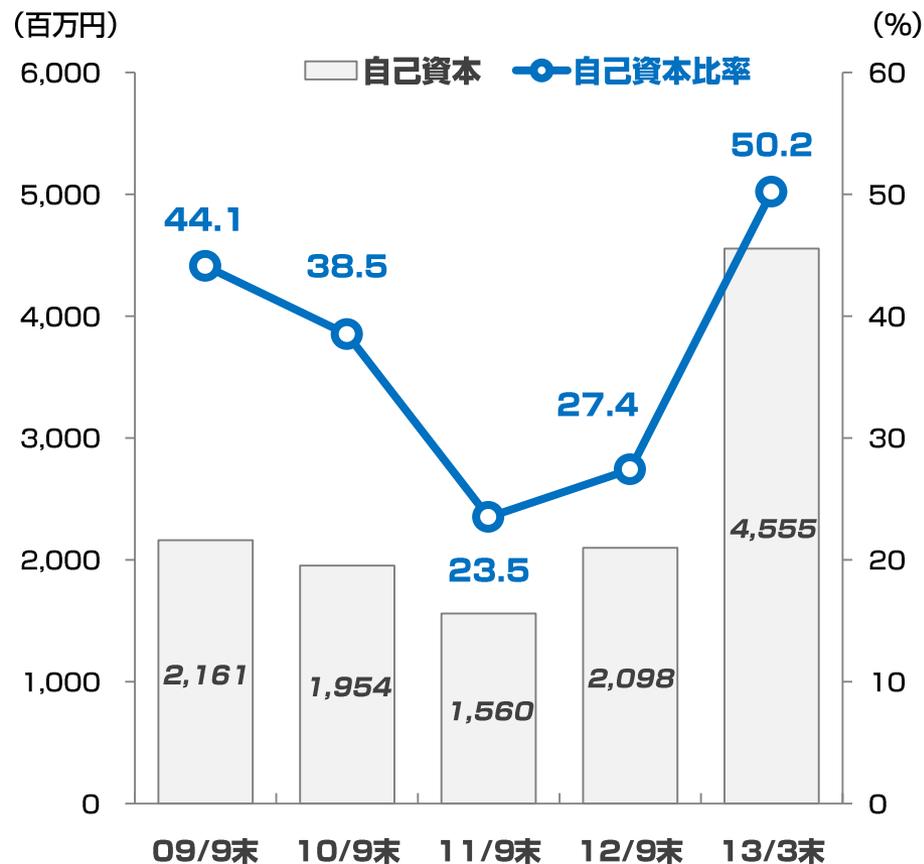
- ※ 1. 営業利益率 = 営業利益 ÷ 売上高
- 2. 他社営業利益率は各社開示資料を基に当社作成

財務指標 (2) 手元流動性・自己資本

手元流動性



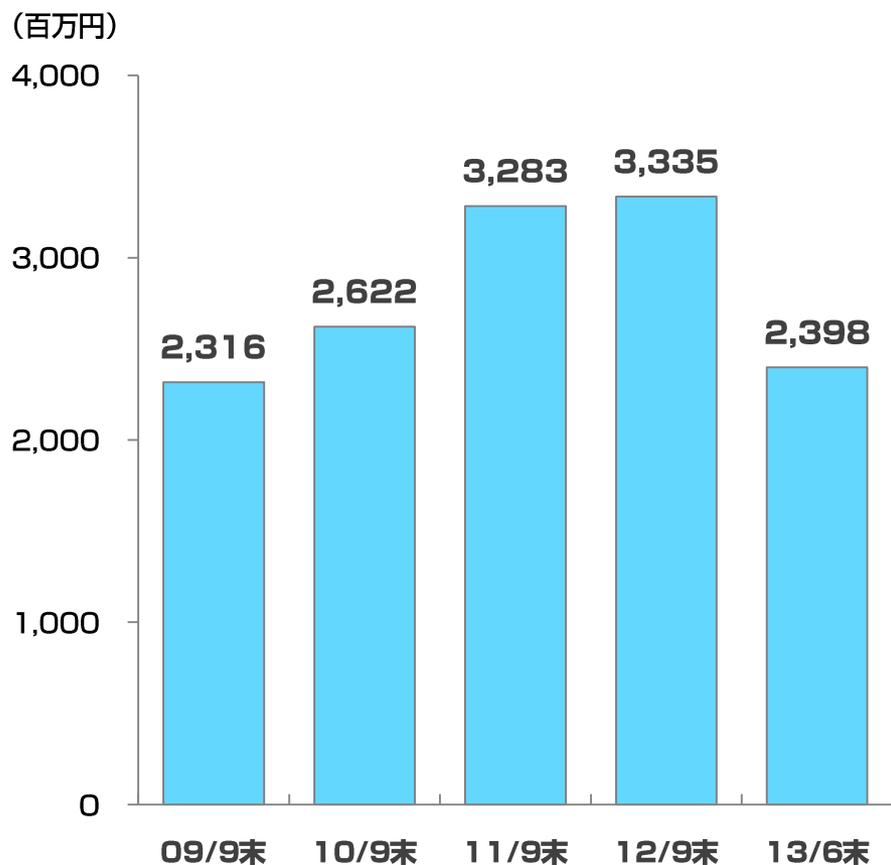
自己資本比率



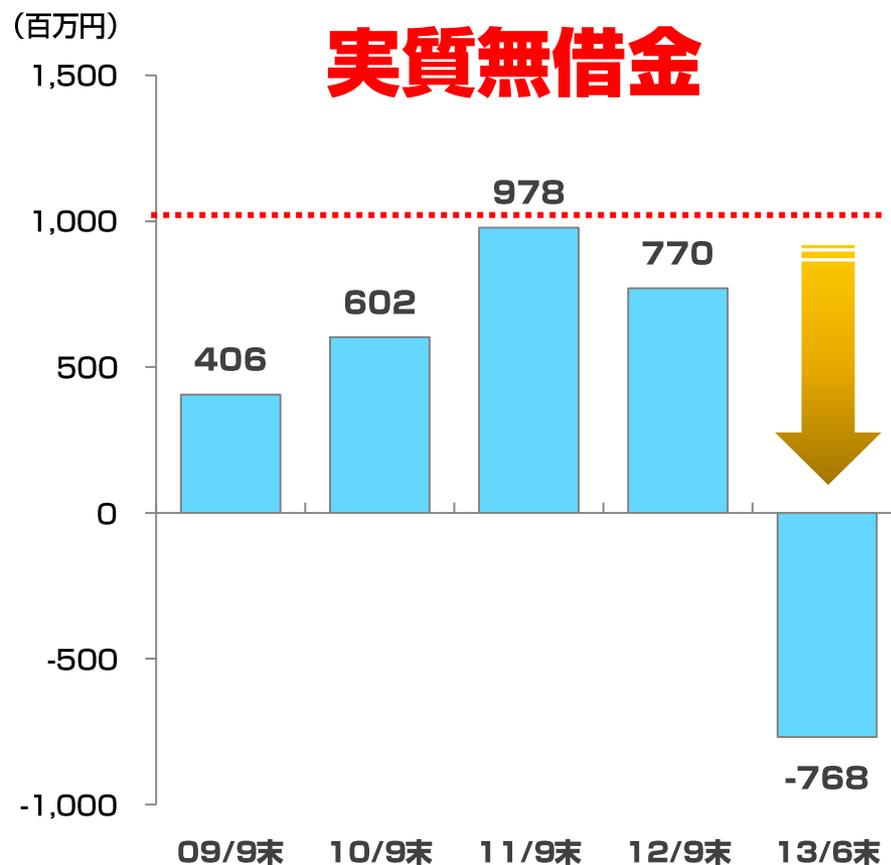
- ※ 1. 手元流動性=現金及び預金+流動資産に含まれる有価証券
- 2. 自己資本=純資産-少数株主持分-新株予約権
- 3. 自己資本比率=自己資本÷総資産

財務指標 (3) 有利子負債

有利子負債



純有利子負債

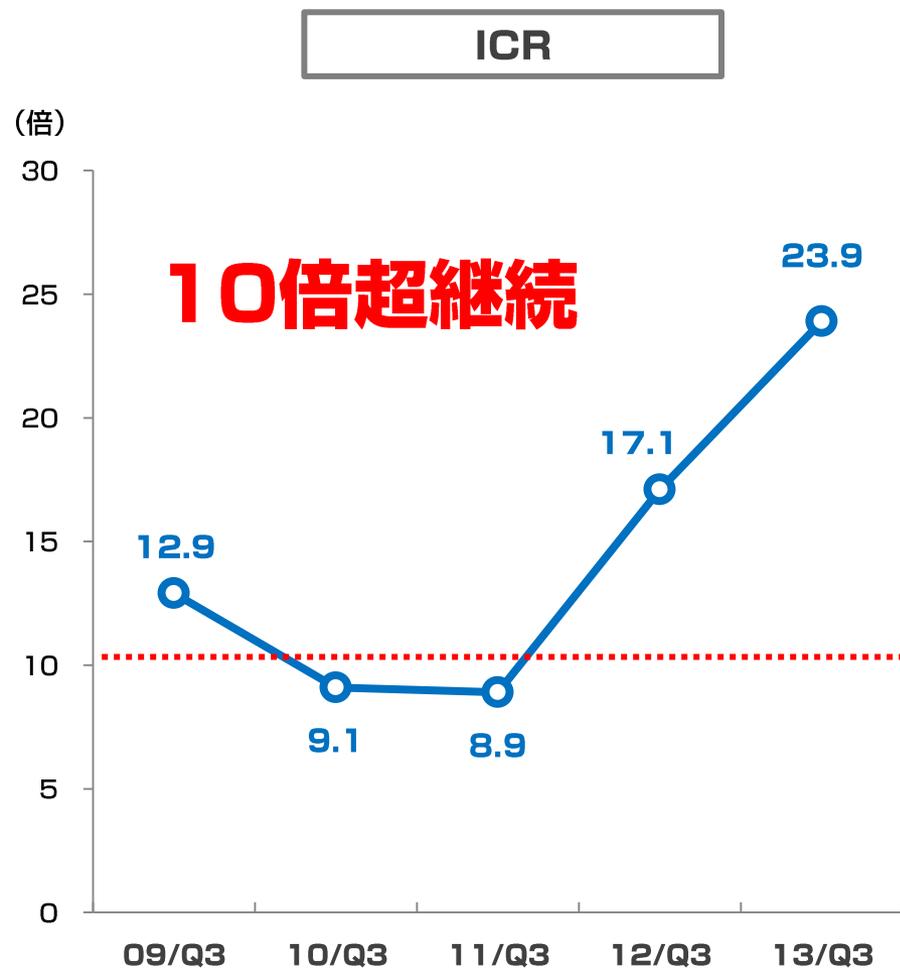
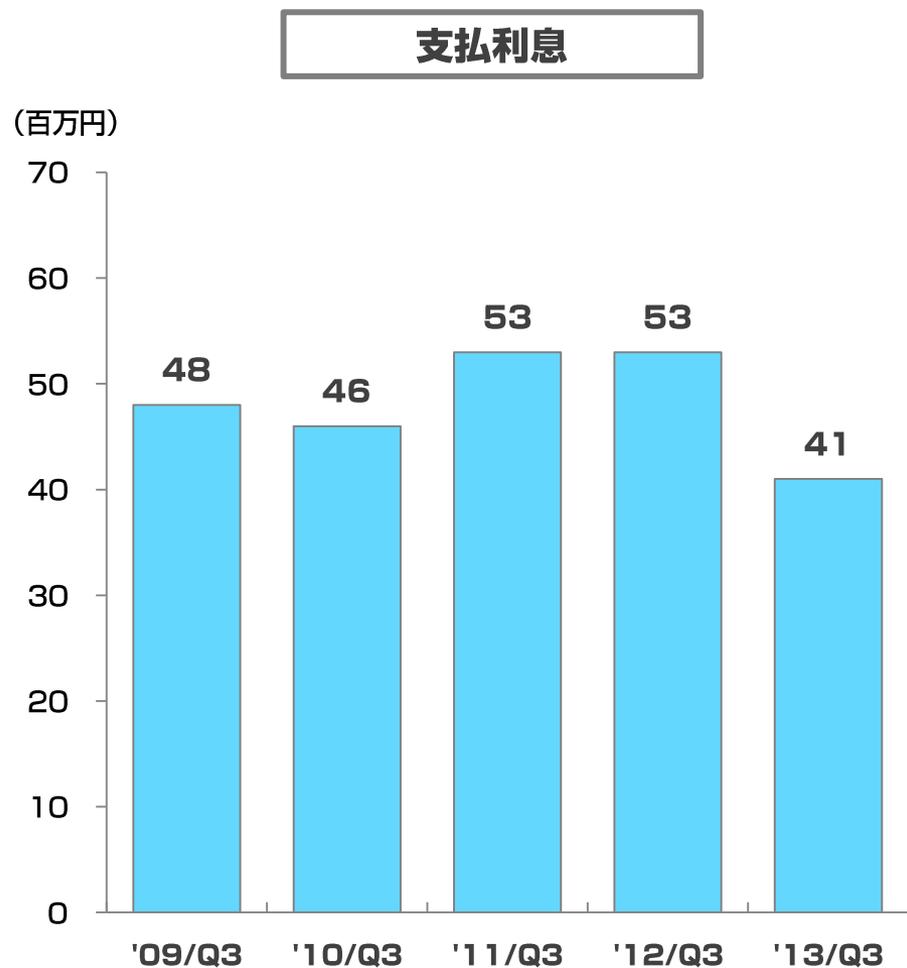


※ 1. 純有利子負債 = 有利子負債 - 手元流動性

2. 有利子負債 = 短期借入金 + 長期借入金 + 一年以内返済予定長期借入金 + 社債 (リース負債含まず)

3. 手元流動性 = 現金及び預金 + 流動資産に含まれる有価証券

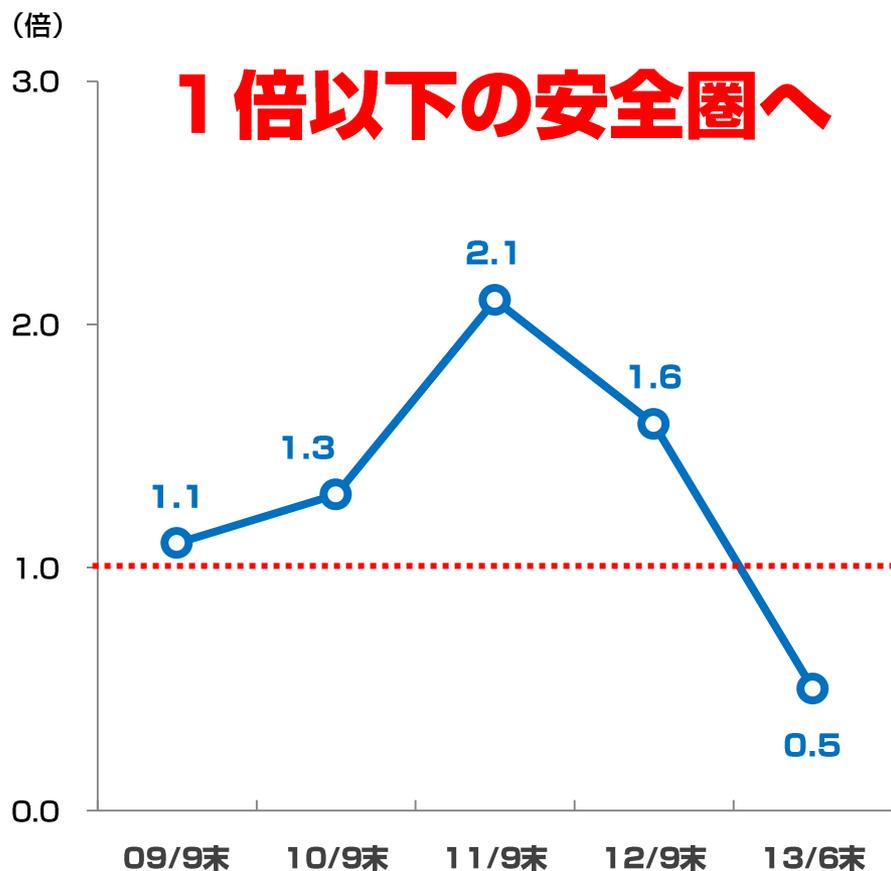
財務指標 (4) 支払利息・ICR



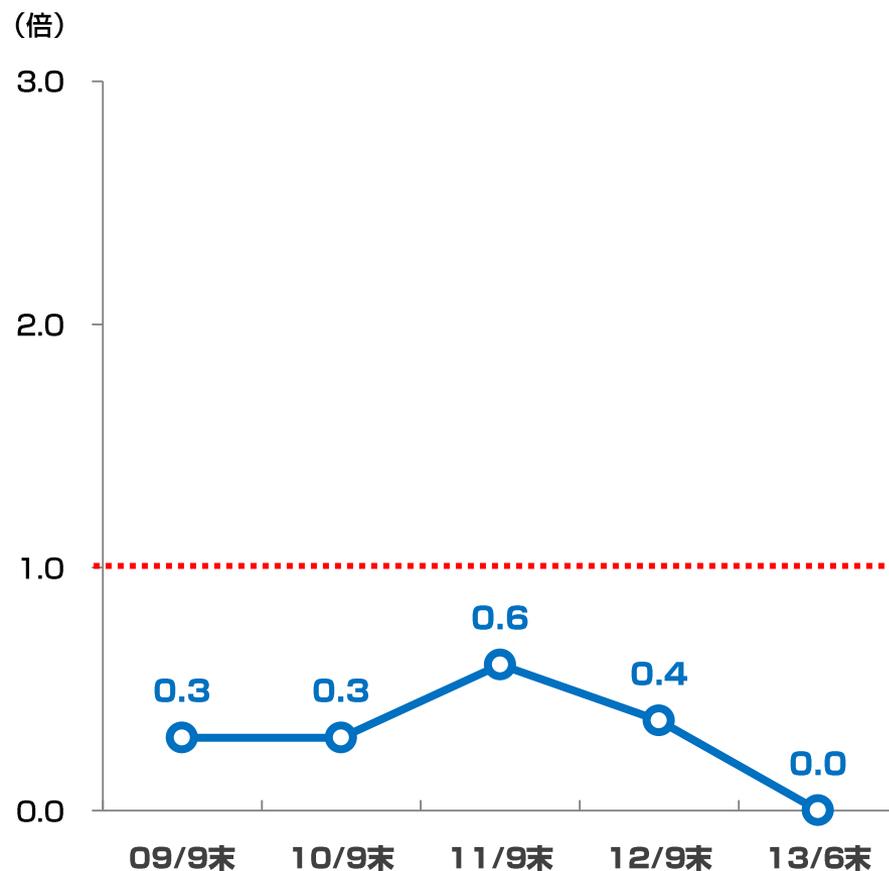
- ※ 1. インタレスト・カバレッジ・レシオ (ICR) = 事業利益 ÷ 支払利息
2. 事業利益 = 営業利益 + 受取利息 + 受取配当金 + 持分法による投資損益

財務指標 (5) D/Eレシオ

D/Eレシオ



ネットD/Eレシオ



- ※ 1. ネットD/Eレシオ=純有利子負債÷自己資本
- 2. D/Eレシオ=有利子負債÷自己資本
- 3. 純有利子負債=有利子負債-手元流動性
- 4. 有利子負債=短期借入金+長期借入金+一年以内返済予定長期借入金+社債 (リース負債含まず)
- 5. 手元流動性=現金及び預金+流動資産に含まれる有価証券

連結 B/S サマリー

(百万円)

	12年9月末	13年6月末	増減
自己資本	2,098	4,555	2,457
自己資本比率	27.4%	50.2%	22.8pt.
手元流動性	2,564	3,167	602
有利子負債	3,335	2,398	▲937
D/Eレシオ	1.59倍	0.53倍	▲1.06pt.

建設技術者派遣



売上構成4指標

技術者数

×

稼働率

×

稼働時間

×

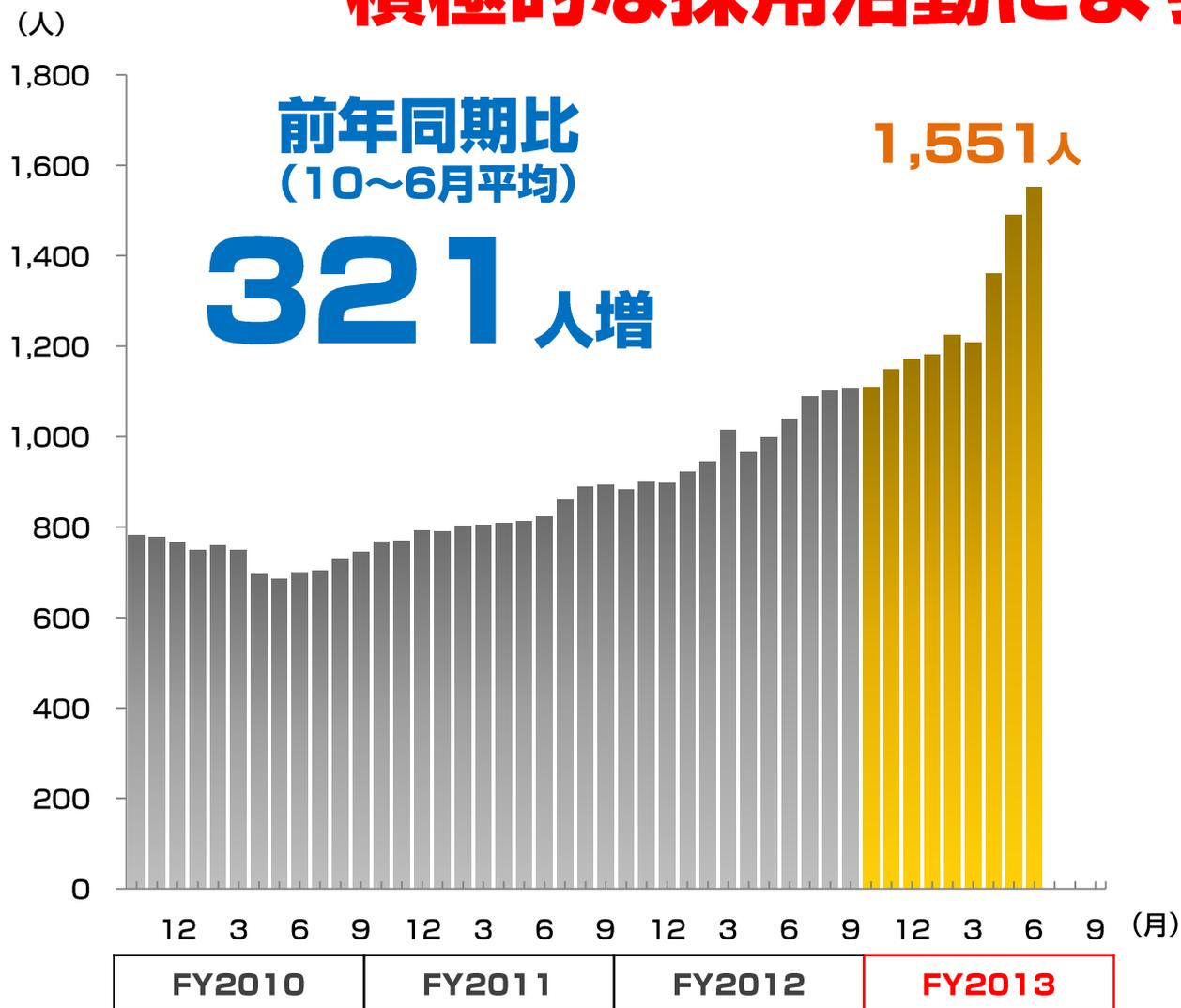
派遣単価



売上高

売上構成指標（1）技術者数

積極的な採用活動により増員



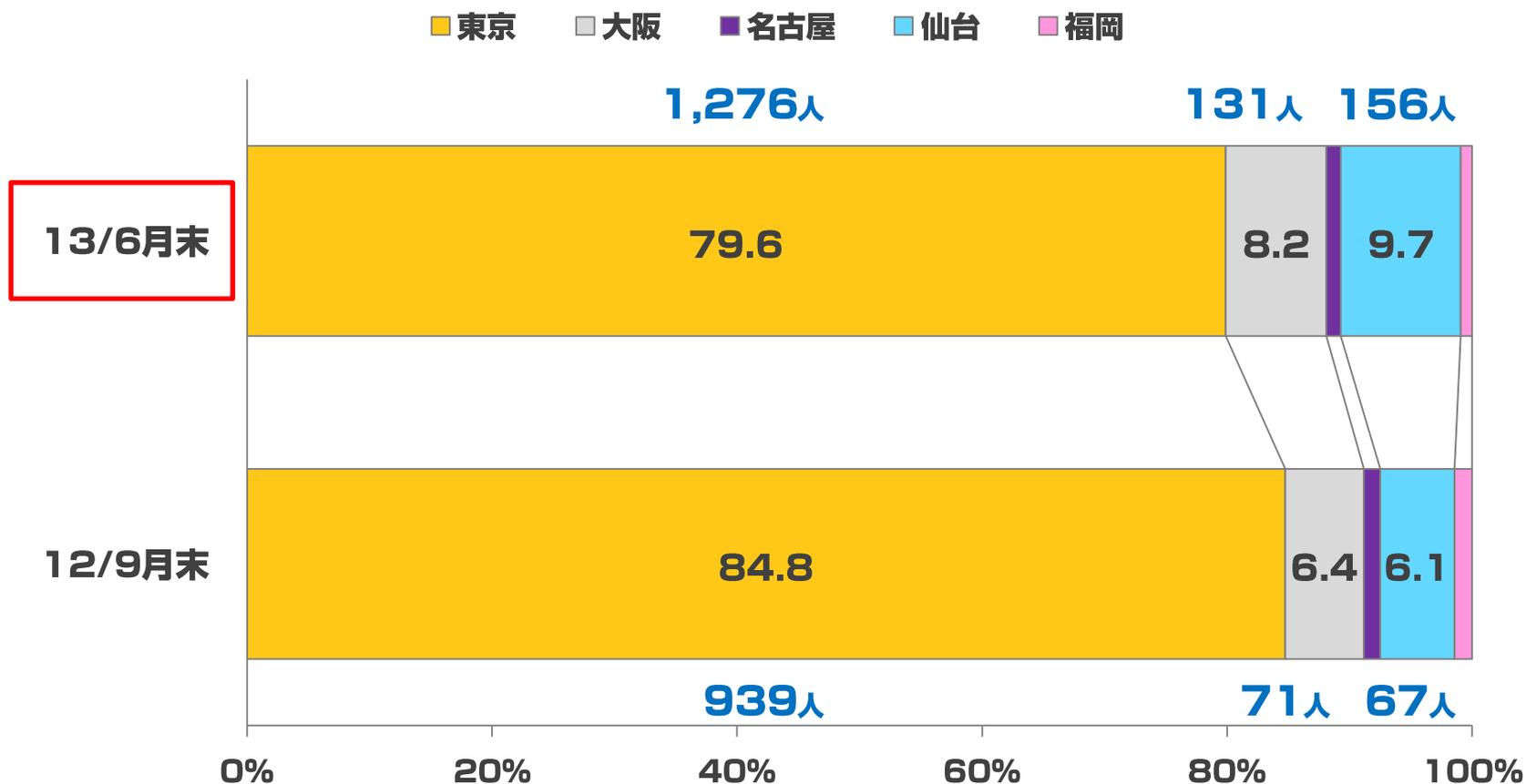
FY2013
10~6月平均
1,272人

FY2012
10~6月平均
951人

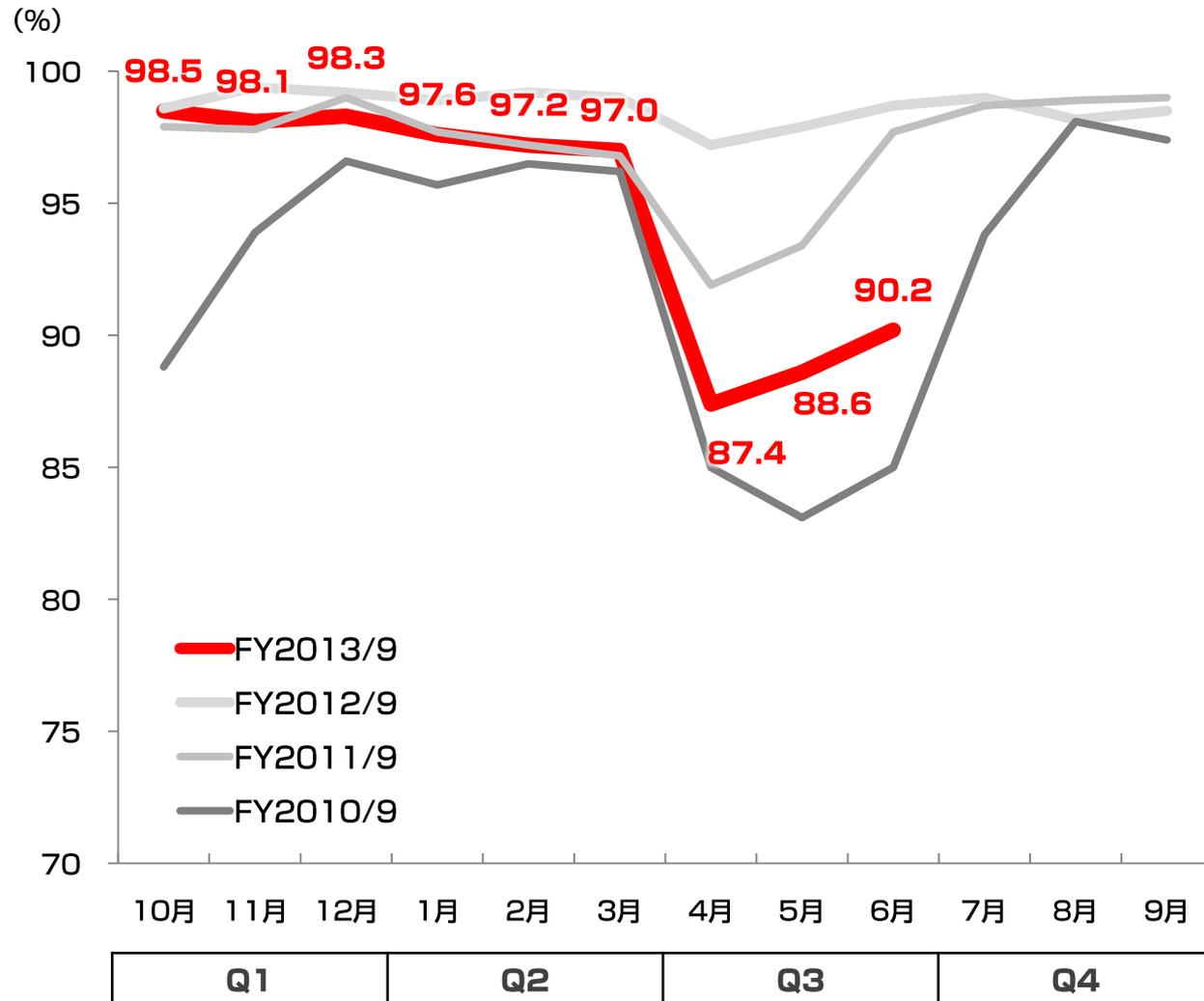
※ 各月末技術者数

売上構成指標（1）技術者数 所属別割合

順調に増員 大阪・仙台の存在感増



売上構成指標 (2) 稼働率

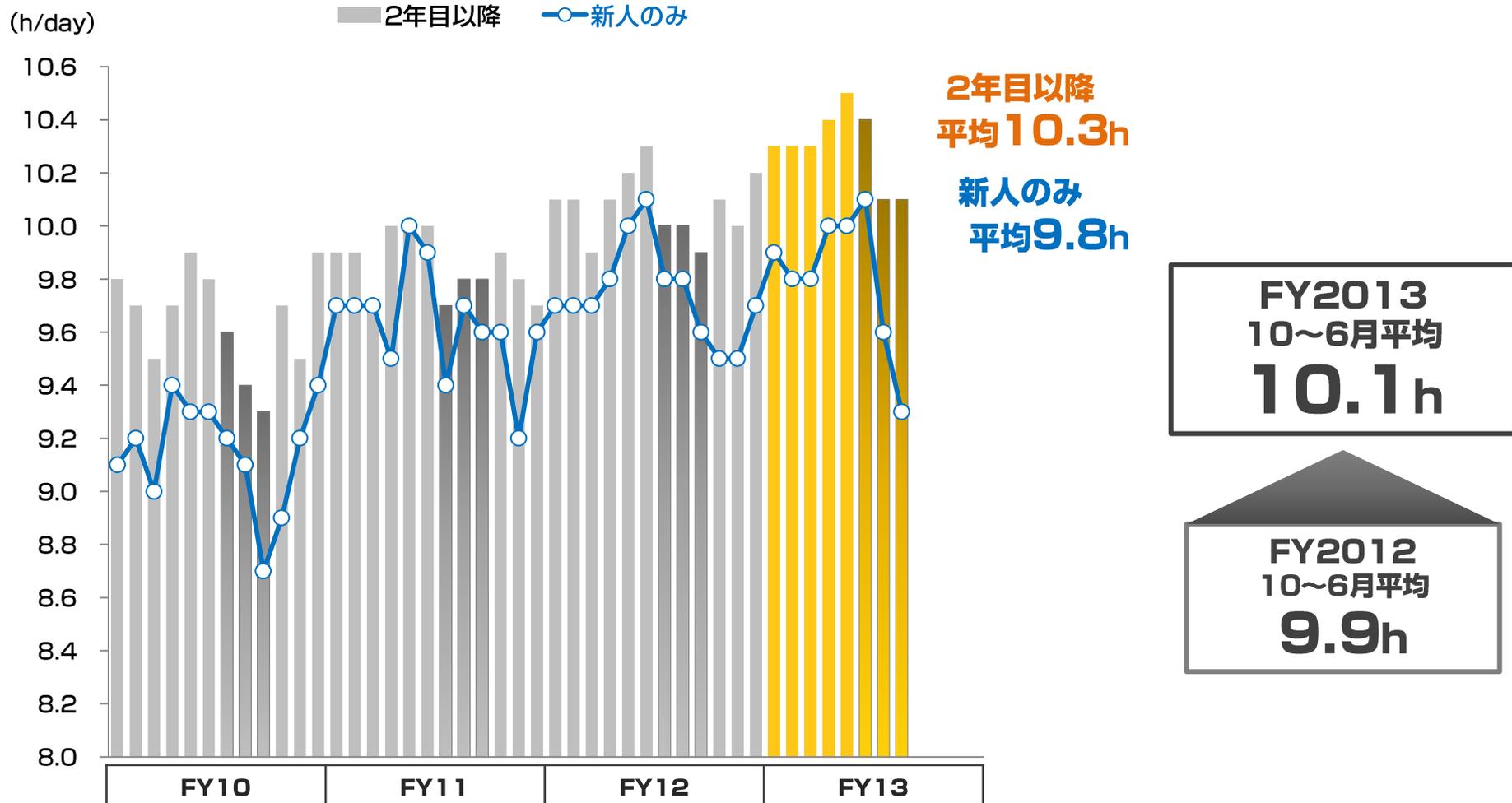


2013年9月期
(10~6月平均)

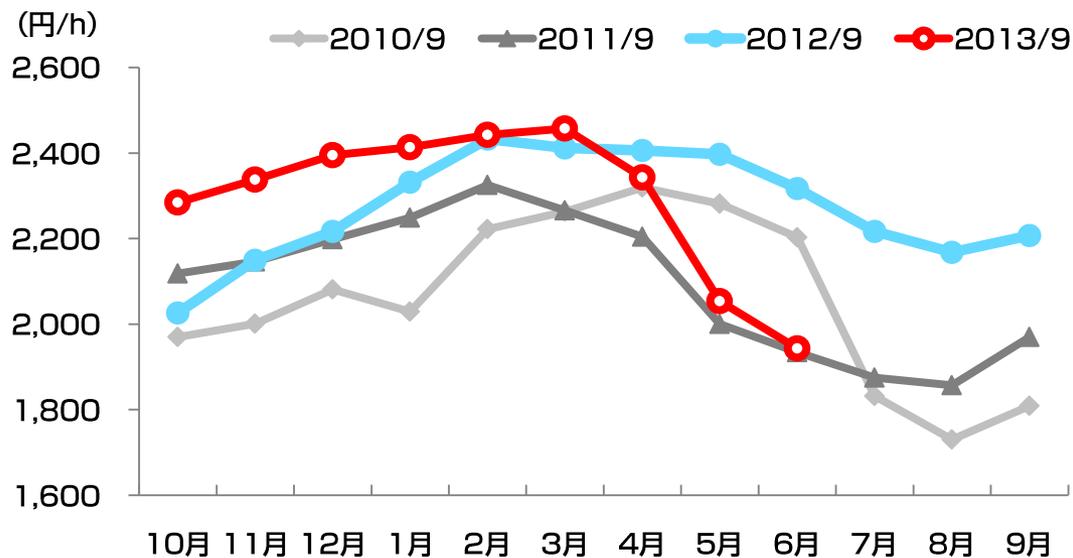
94.8%

売上構成指標 (3) 稼働時間

4~6月は閑散期ながらも年毎に増加



売上構成指標（4）派遣単価

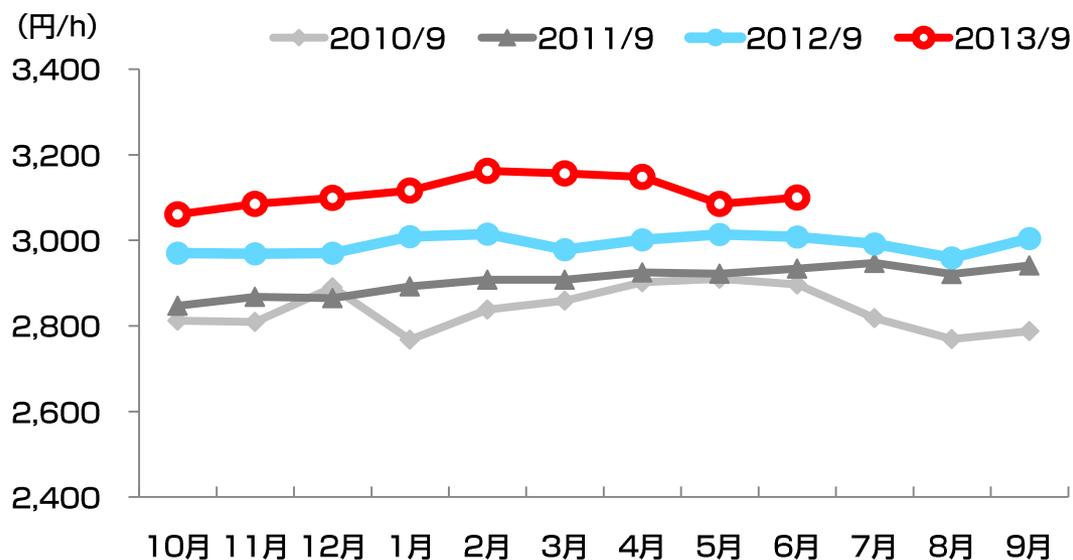


新人のみ

前年同期比

▲0.1%

稼働優先の
戦略により低下



2年目以降

前年同期比

4.0%増

堅調に推移

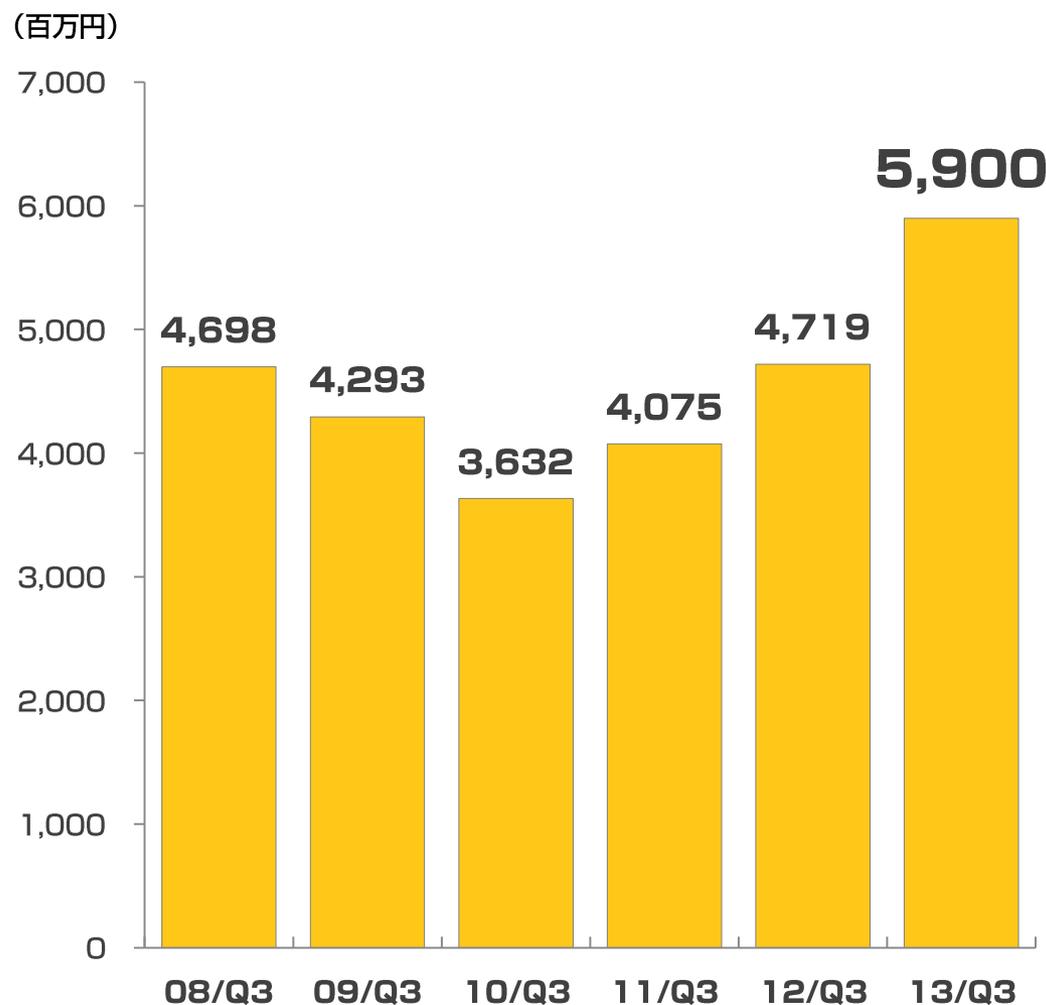
売上構成4指標 サマリー

10~6月平均

	FY12/Q3	FY13/Q3	増減
技術者数	951人	1,272人	321人
稼働率	98.7%	94.8%	▲3.9pt.
稼働時間	10.1h (9.8h)	10.3h (9.8h)	0.2h
派遣単価	2,993yen (2,299yen)	3,112yen (2,297yen)	119yen

- ※ 1. 稼働時間・派遣単価=2年目以降
2. ()=新人のみ

技術者の増員に連動

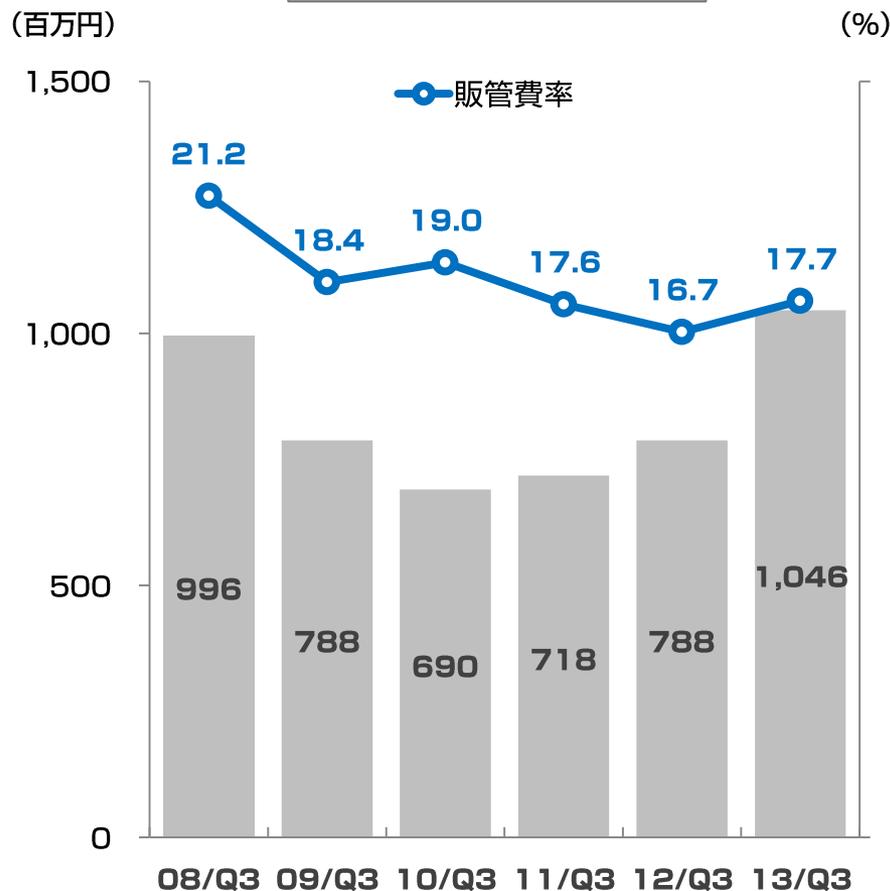


前年同期比
25.0%
増収

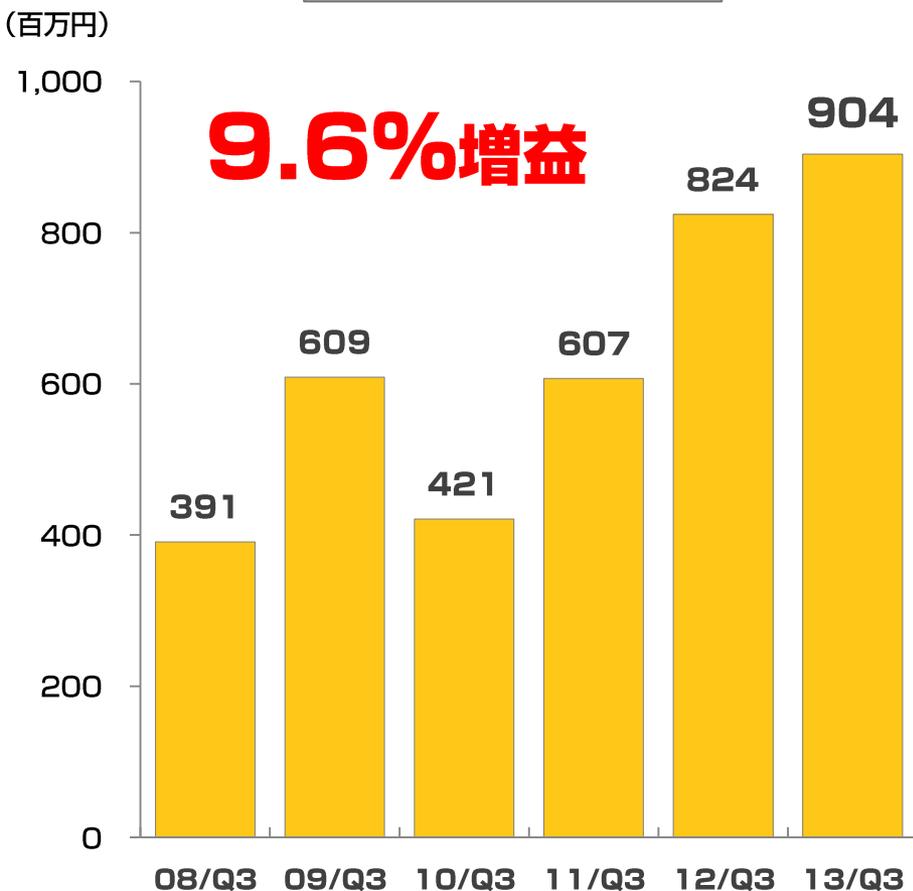
販管費・営業利益(累計期間)

積極投資でも販管費率は維持

販売費及び一般管理費

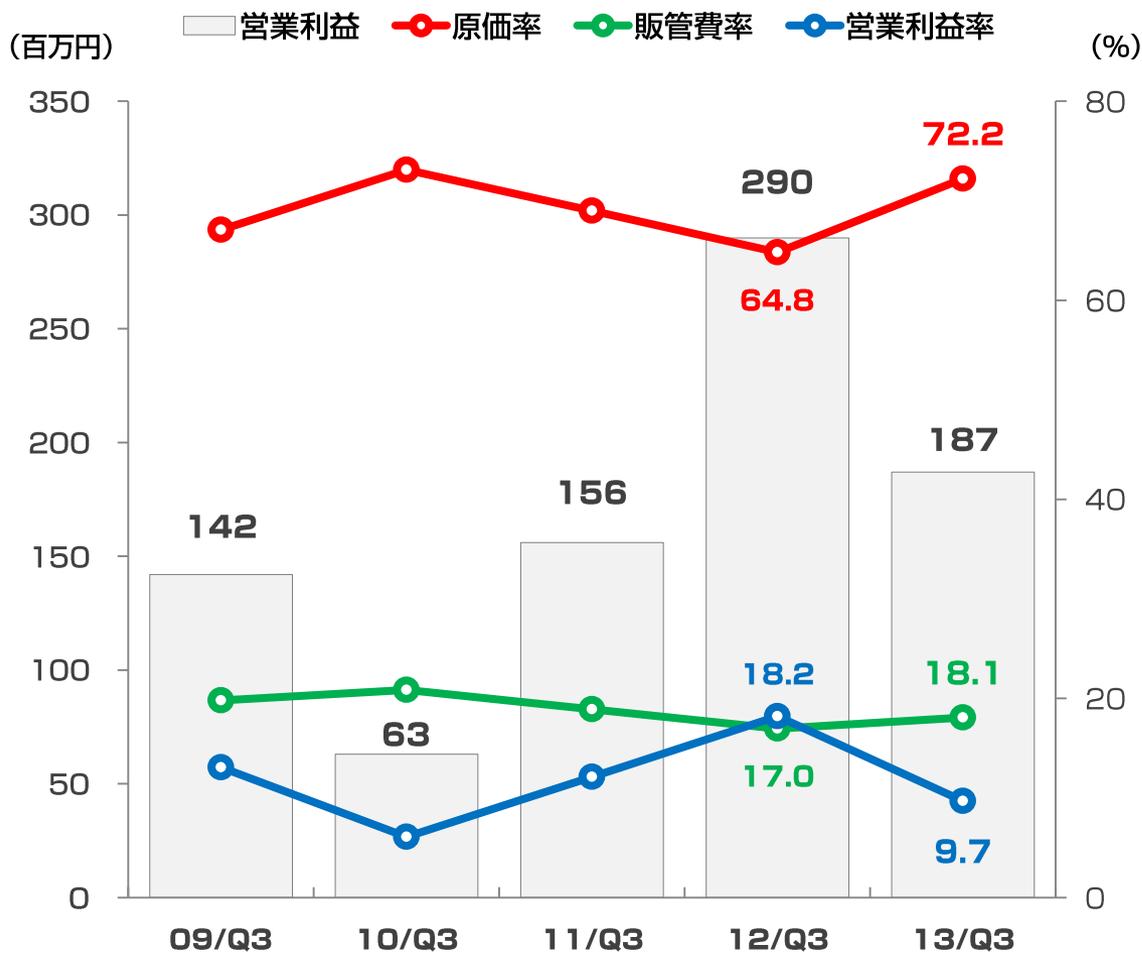


営業利益(累計期間)



営業利益(会計期間)

営業利益(会計期間)



4~6月の3ヶ月間で
573人入社

稼働を優先しての
スペシャルプライスでの
派遣により

原価率上昇
営業利益率低下



3~6ヶ月後の
単価UPを
契約済

単体 P/L サマリー

(百万円)

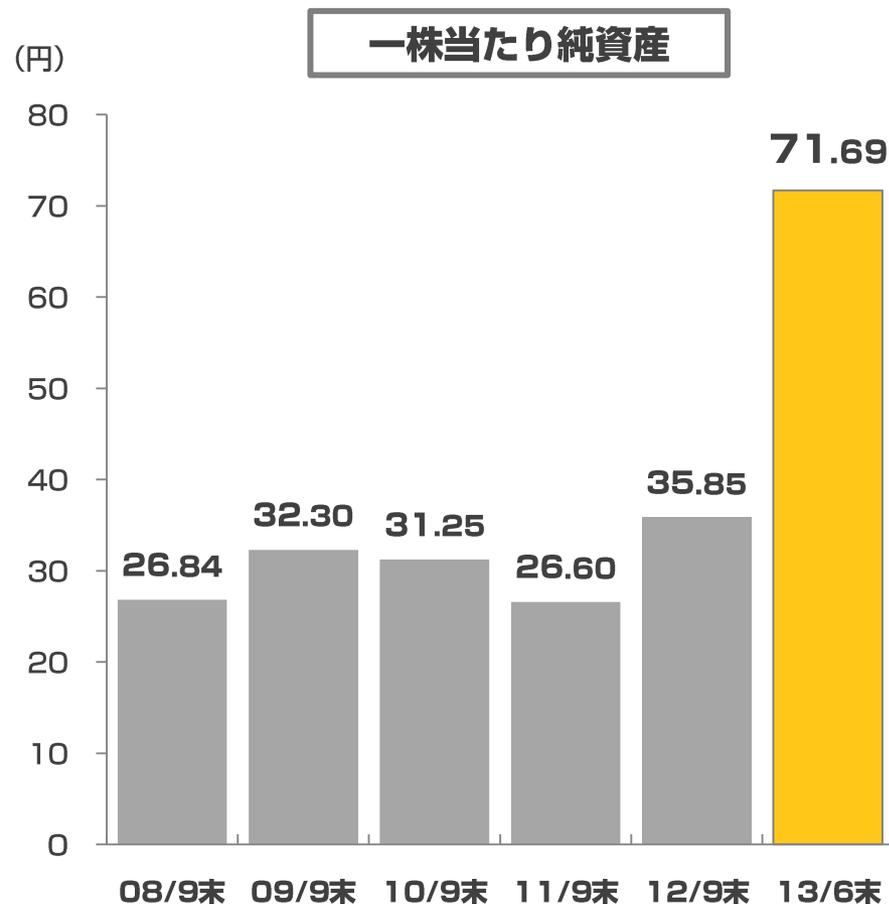
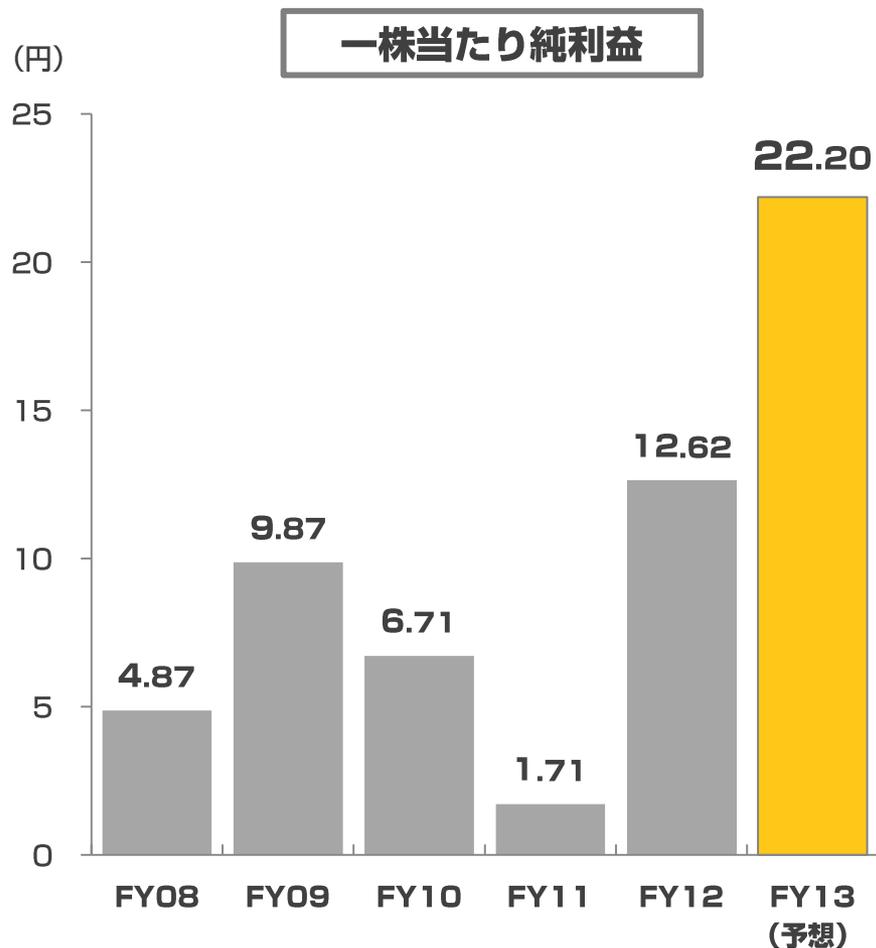
	FY12/Q3	FY13/Q3	増減額	増減率
売上高	4,719	5,900	1,181	25.0%
売上総利益	1,613 (34.2%)	1,950 (33.1%)	337	20.9%
販売費及び一般管理費	788 (16.7%)	1,046 (17.7%)	257	32.7%
営業利益	824 (17.5%)	904 (15.3%)	79	9.6%
経常利益	796 (16.9%)	1,051 (17.8%)	254	32.0%
当期純利益	469 (10.0%)	660 (11.2%)	190	40.5%

※ () = 売上高比率

株主還元

株主還元（1） 一株当たり純利益・純資産

純利益・純資産ともに成長局面へ

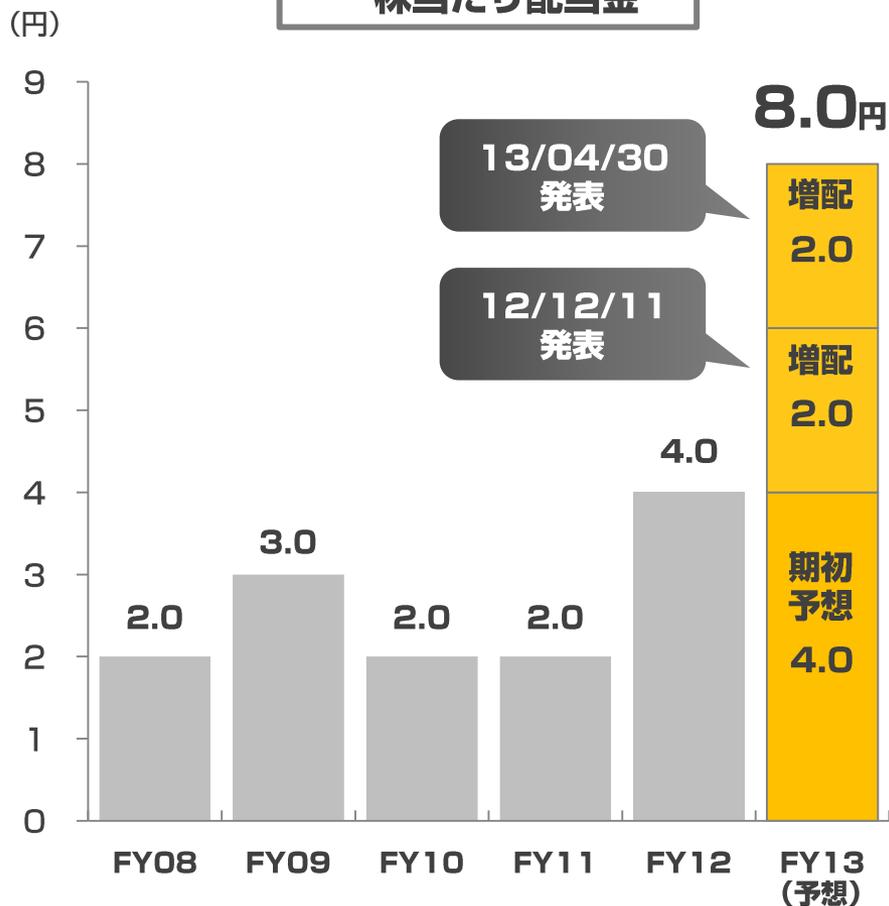


- ※ 1. 一株当たり純利益 = 当期純利益 ÷ (発行済株式総数 - 自己株式) × 100
- 2. 一株当たり純利益 = 自己資本 ÷ (発行済株式総数 - 期末自己株式数) × 100
- 3. 自己資本 = 純資産 - 少数株主持分 - 新株予約権

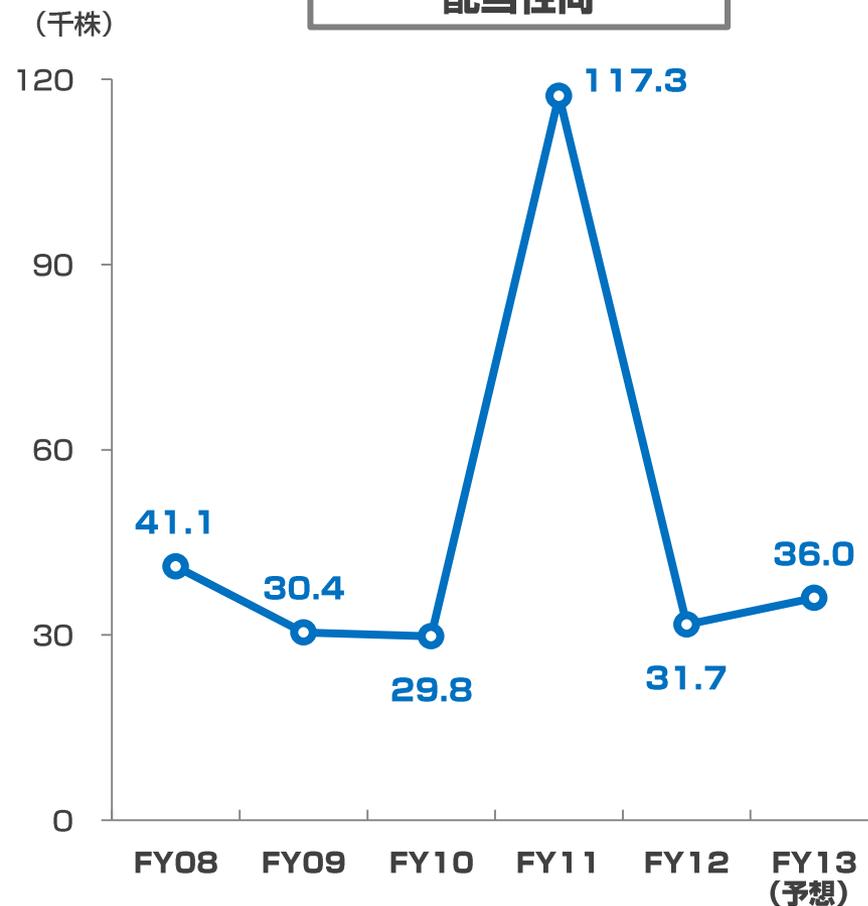
株主還元（2） 一株当たり配当金

業績に連動した利益配分、毎期増配へ

一株当たり配当金



配当性向



※ 自己株式保有割合は発行済株式総数74,573,440株をもとに算出

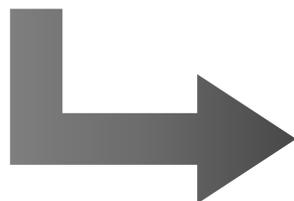
ご参考

自己株式を活用した資金調達

自己株式を割当・株価の上昇に連動

	済 第4回	第5回	第6回
行使価額	500円	750円	1,000円
潜在株数	250万株	250万株	250万株

調達額 **56** 億円



1. 借入金の返済
2. 運転資金

人と人とのめぐりあいで
みんなの夢を真にする

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測値であり、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もございませし、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ございません。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>

〒112-0012

東京都文京区大塚3-11-6 大塚三丁目ビル

株式会社夢真ホールディングス IR室

TEL : 03-5981-0672 FAX : 03-5981-0711

E-mail : ir@yumeshin.co.jp