



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

第**39**回

# 定時株主総会

---

2017年12月19日

2017年9月期/  
September. 2016  
証券コード/  
Securities code  
**2362**

# CONTENTS

**セグメント別概要** … P4

---

**連結決算概要** …P32

---

**2018年9月期** …P37

---

**中期経営計画** …P57

---

**ご参考** …P64

# 各事業の内容

2017年9月30日現在

報告セグメント	会社名	事業内容
建築技術者派遣	夢真ホールディングス	施工管理技術者派遣 CADオペレーター派遣 施工図作図請負
エンジニア派遣	夢テクノロジー	製造業界向けエンジニア派遣 ITエンジニア派遣
教育関連	夢エデュケーション 建設資格推進センター	ハイクラスなITエンジニアの育成 建設関連国家資格の取得対策講座
IT関連	夢ソリューションズ ギャラクシー Keepdata	ベトナムでのオフショア開発 建設業界向けITサービス ビッグデータプラットフォームの提供
その他	夢エージェント YUMEAGENT PHILIPPINES YUMEAGENT VIETNAM	建設・製造業界向け人材紹介 フィリピン現地人材への日本語教育 ベトナム見地人材の採用支援

# セグメント別概要

## 建築技術者派遣事業

# TOPIC

1. **23四半期連続 2桁增收**
2. **派遣単価 前年比 3%上昇**
3. **定着率 前年比 4pt.改善**

# 売上構成4指標

技術者数

×

稼働率

×

稼働時間

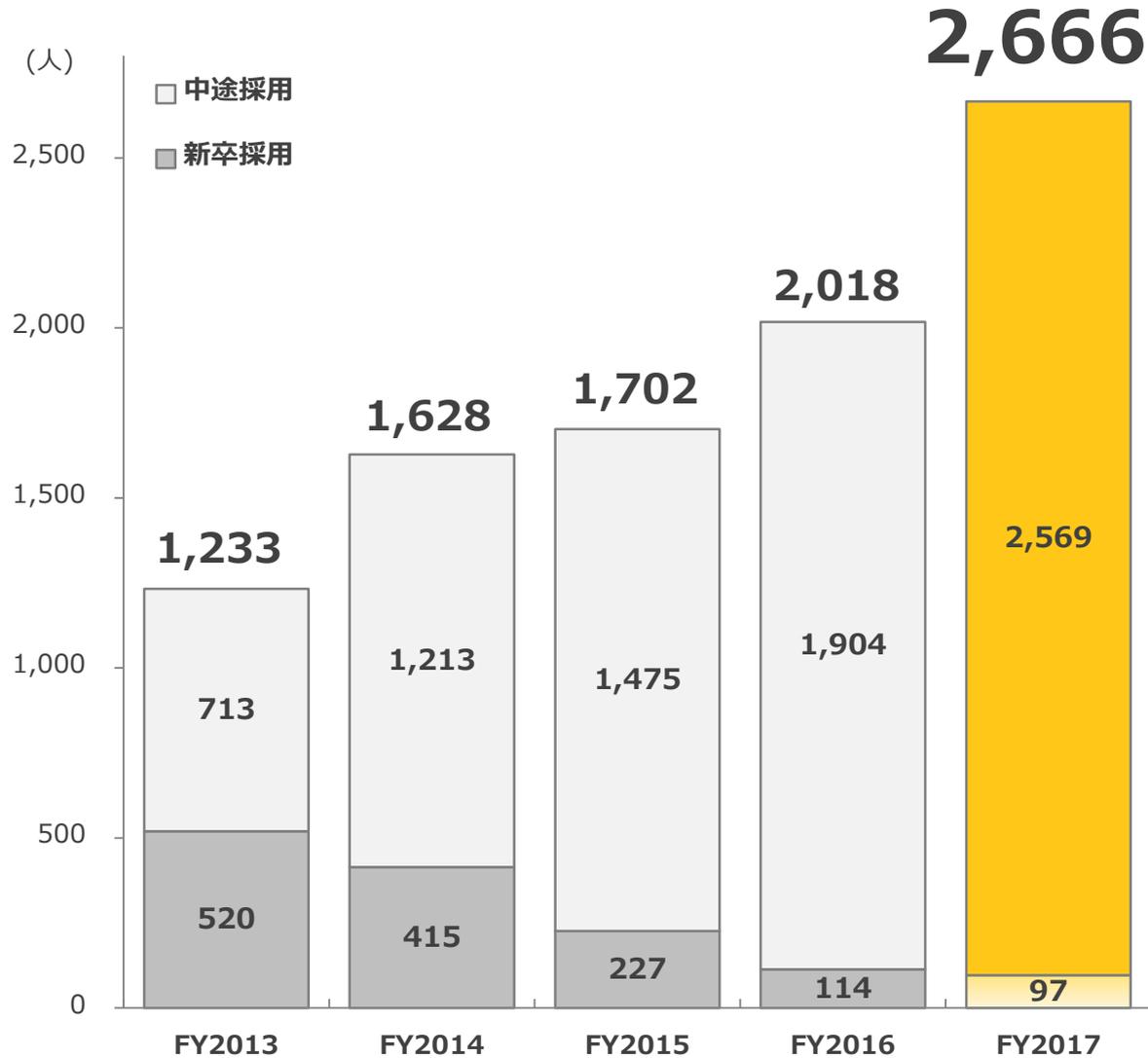
×

派遣単価



売上高

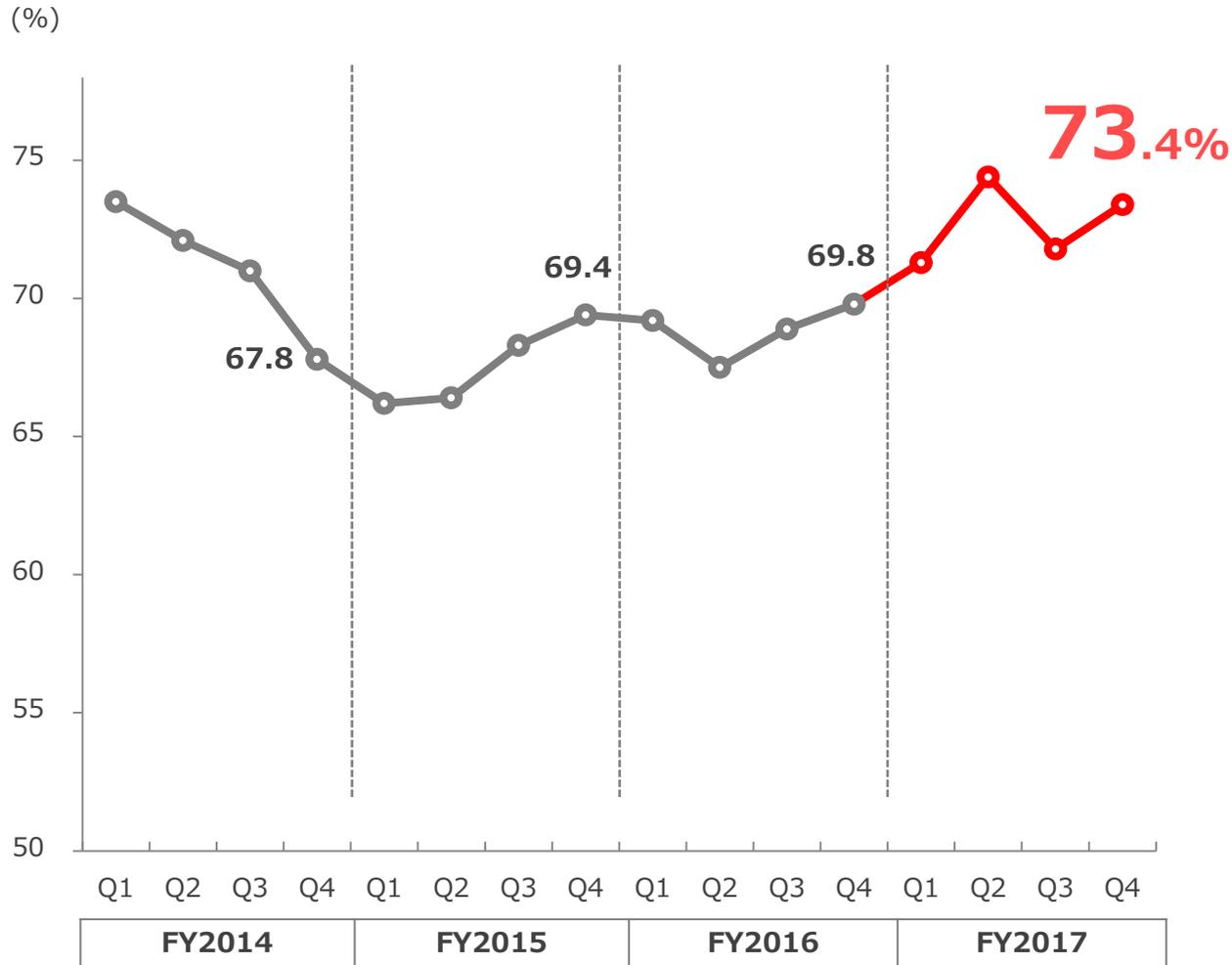
# 技術者数 (1) 採用実績



採用力  
向上

# 技術者数 (2) 定着率の推移

## ■ 継続的な改善策で目標値72%以上を達成



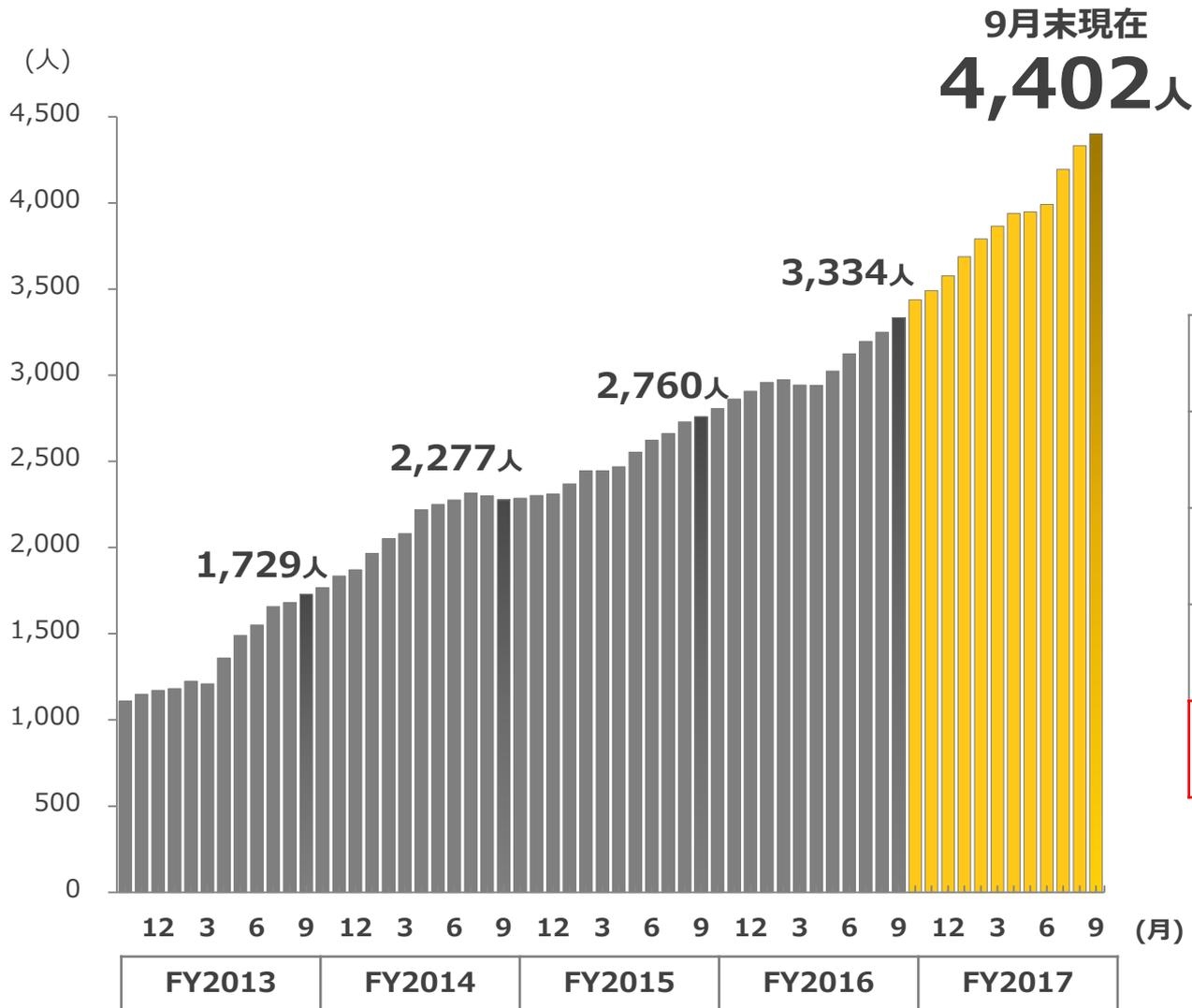
平均定着率  
12ヶ月平均 (10~9月)

FY	定着率	YoY
FY2014	71.1%	YoY
FY2015	67.6%	▲3.5pt.
FY2016	68.9%	+1.3pt.
FY2017	72.7%	+3.9pt.

※ 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 (3) 在籍人数の推移

■ 前年同月末比 1,068人増加 (+32.0%)



平均技術者数  
12ヶ月平均 (10~9月)

FY2013	1,376人	YoY
FY2014	2,101人	+52.7%
FY2015	2,497人	+18.8%
FY2016	3,027人	+21.3%
FY2017	3,889人	+28.5%

※ 各月末技術者数

# 技術者数（４）計画対比

- 低下した定着率は継続的な改善策で70%以上に改善
- 採用+定着率が堅調だったため1,000人以上の純増を達成

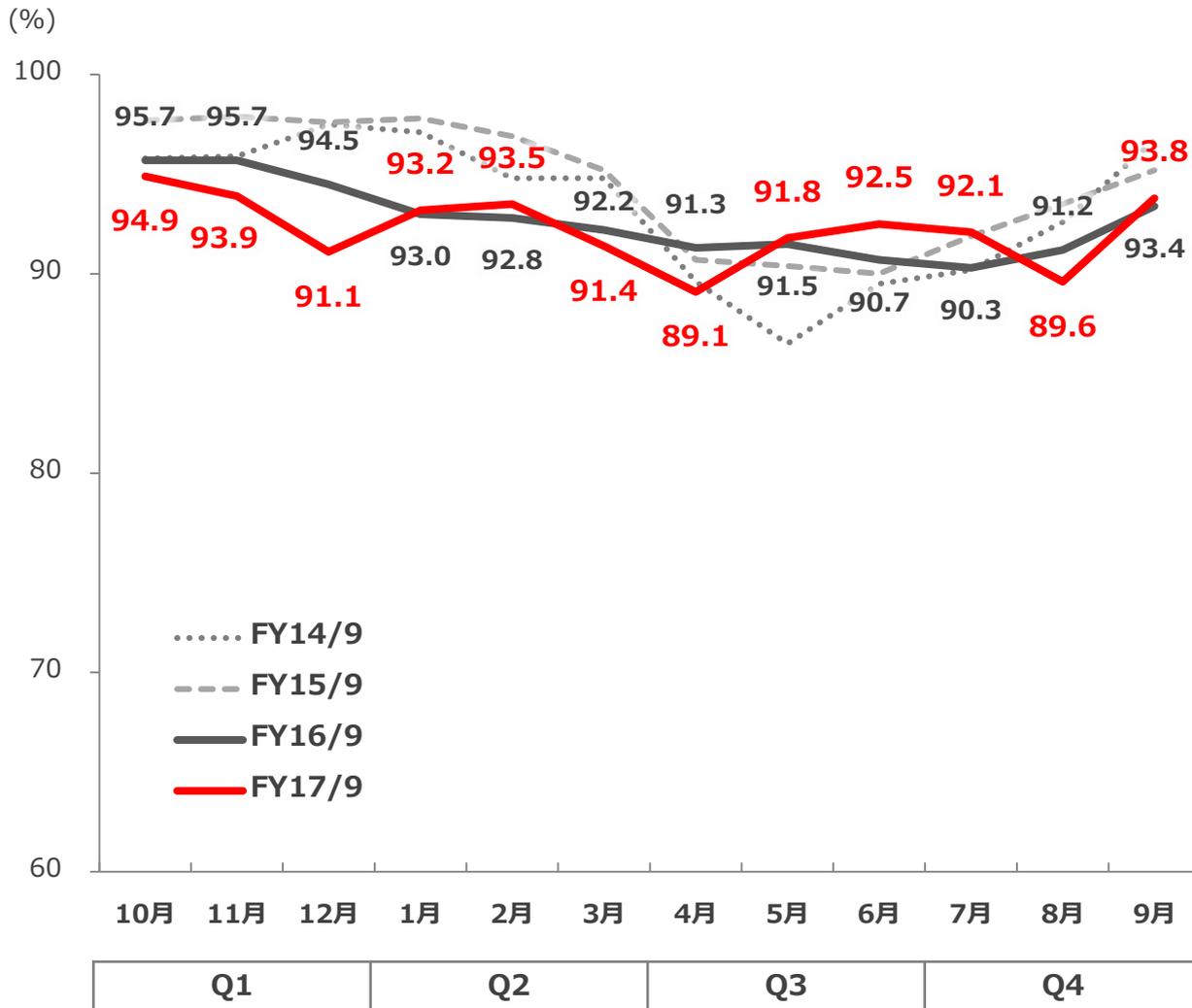
## 定着率の推移

	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017 通期計画	FY2017 実績
年間定着率	67.8%	69.4%	69.8%	72%以上	72.7% 達成
前年比	▲6.1pt.	+1.6pt.	+0.4pt.	+2.2pt.	+2.9pt.
年間採用人数	1,628人	1,702人	2,018人	2,000人	2,666人 達成
期末技術者数	2,277人	2,760人	3,334人	3,960人	4,402人 達成
純増人数	548人	483人	574人	+626人	+1,068人 達成

※ 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

# 稼働率の推移

■ 好調な採用により稼働率はやや低下も平均90%以上を維持

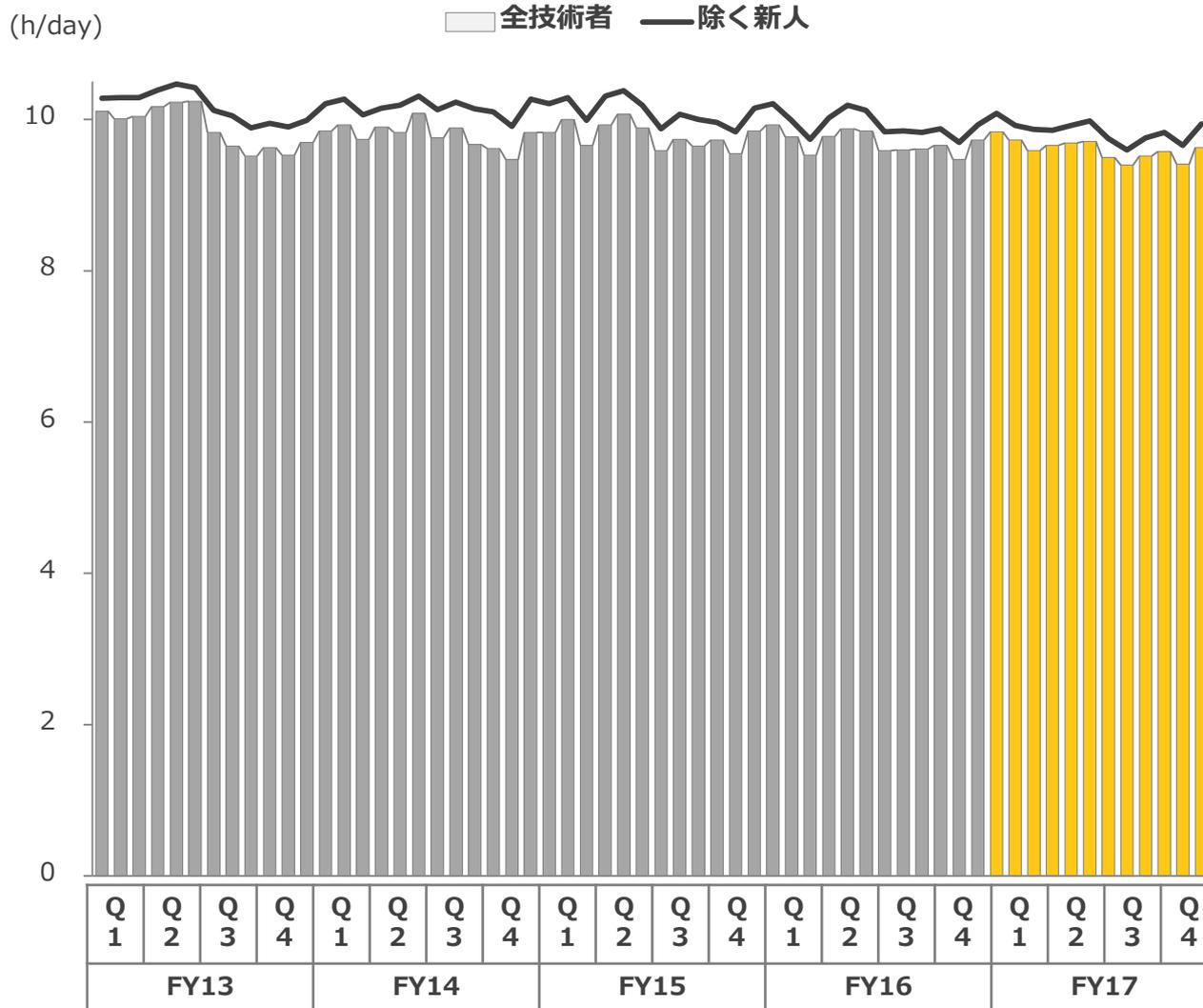


稼働率  
12ヶ月平均 (10~9月)

年次	稼働率	YoY
FY2014	93.4%	YoY
FY2015	94.6%	+1.2pt.
FY2016	92.7%	▲1.9pt.
FY2017	92.2%	▲0.5pt.

# 稼働時間の推移

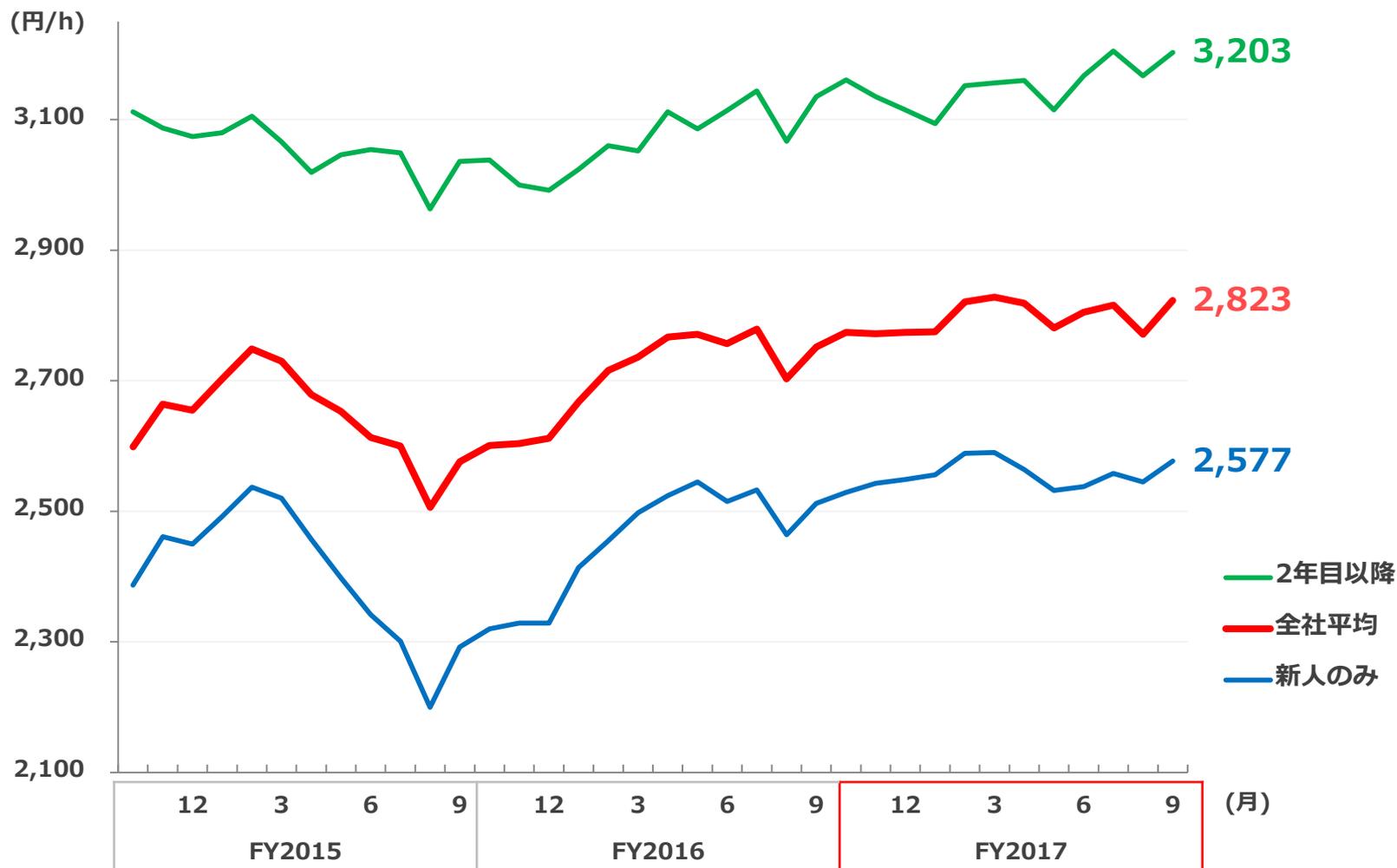
■ 「働き方改革」などの労務管理意識の高まりにより稼働時間は減少傾向続く



全技術者 稼働時間  
12ヶ月平均 (10~9月)

FY2013	9.89h	YoY
FY2014	9.80h	▲0.9%
FY2015	9.79h	▲0.1%
FY2016	9.70h	▲0.9%
FY2017	9.61h	▲1.0%

# 派遣単価の推移



全社平均 (Q1-Q4)	2,644円	2,706円	2,797円
	+2.9%	+2.3%	+3.4%

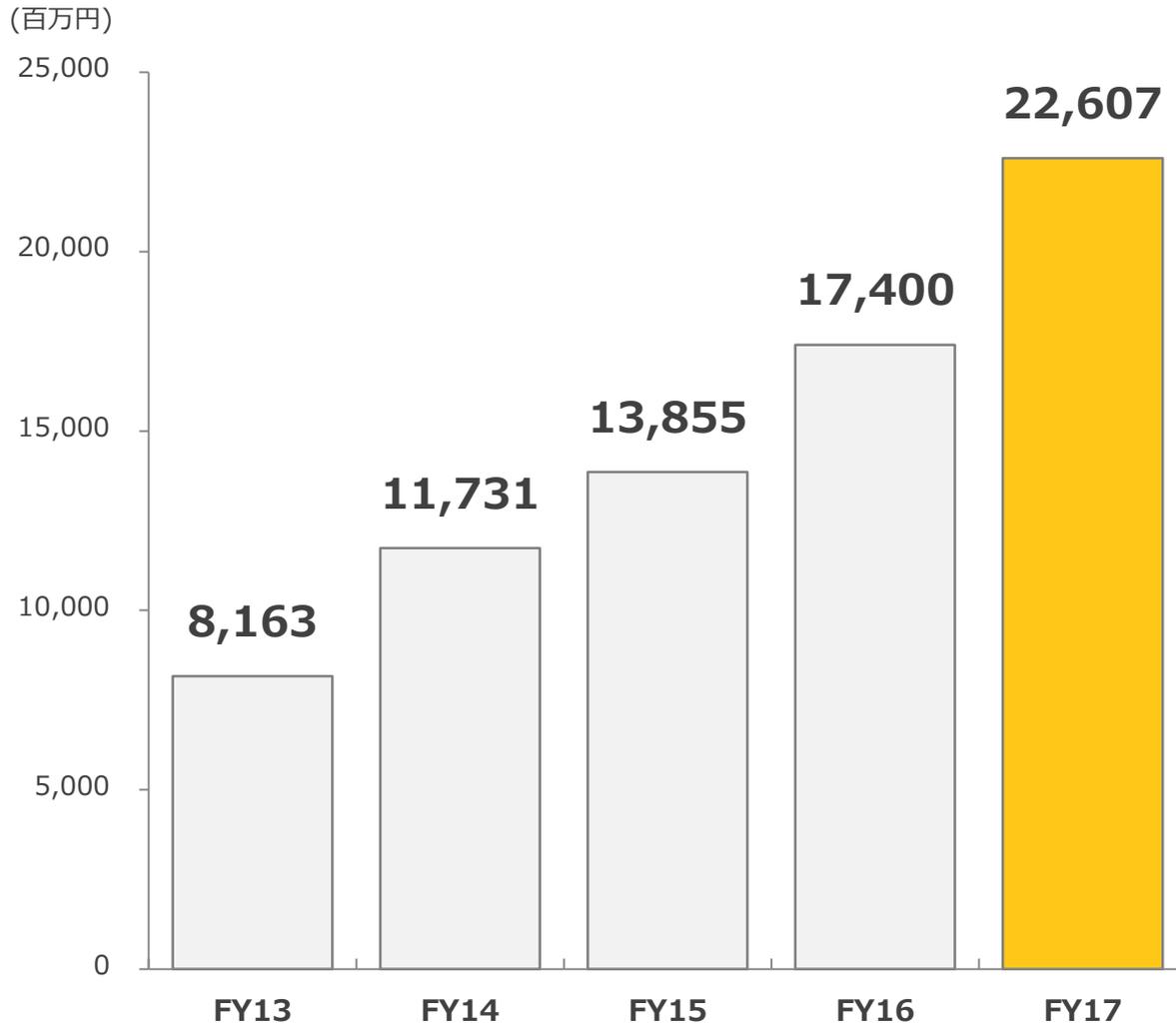
# 売上構成 4 指標 サマリー

全技術者 12ヶ月平均 (10~9月)

	FY16/Q1-Q4 (累計)	FY17/Q1-Q4 (累計)	増減	増減率
技術者数	3,027人	<b>3,889人</b>	+862人	+28.5%
稼働率	92.7%	<b>92.2%</b>	▲0.5pt.	—
稼働時間	9.70h	<b>9.61h</b>	▲0.09h	▲1.0%
派遣単価	2,706yen	<b>2,797yen</b>	+91yen	+3.4%

# 単体P/L (1) 売上高

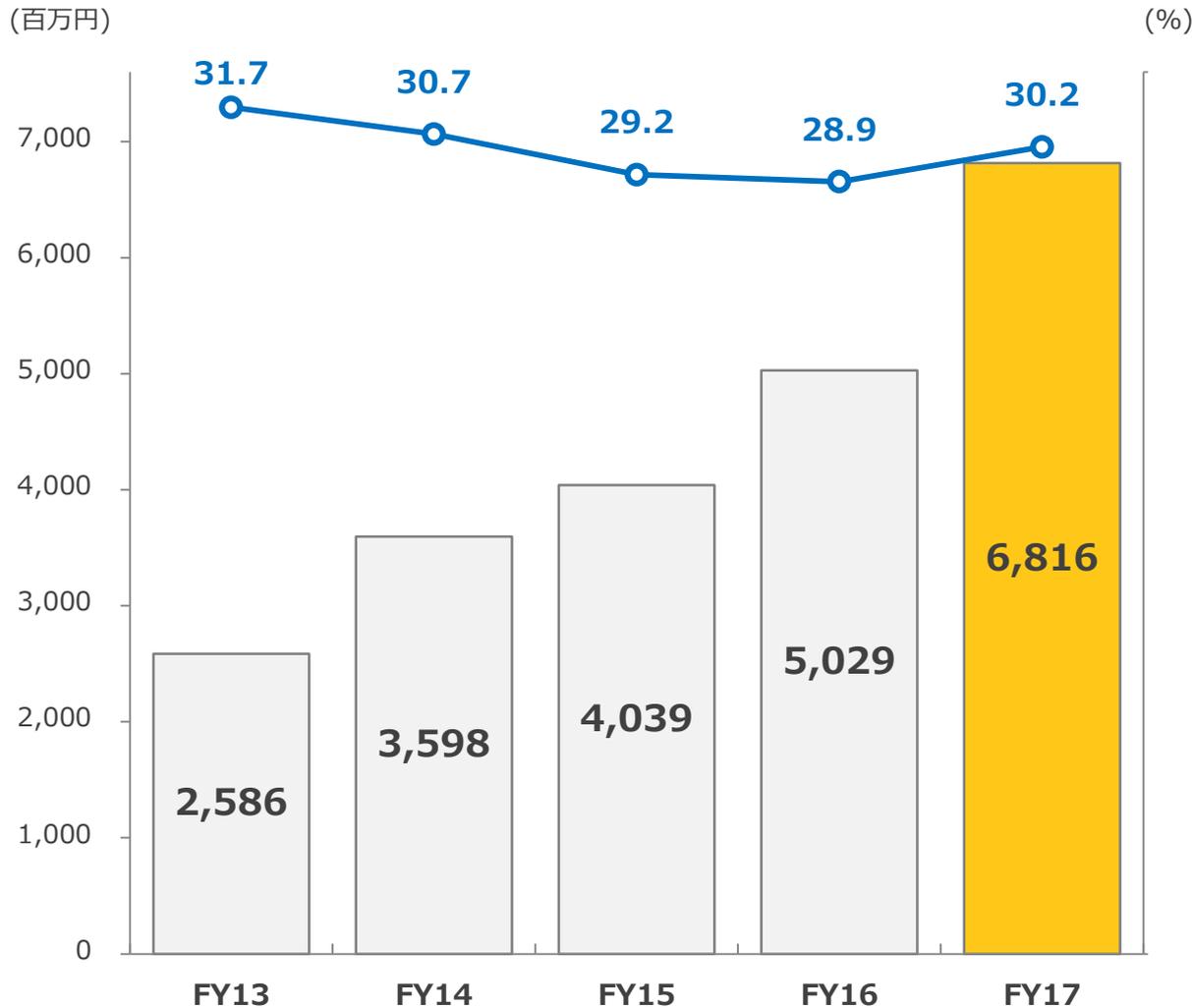
■ 積極採用による稼働人数増+定着率の改善 → 29四半期連続で前年比増収



**30%**  
**増収**

# 単体P/L (2) 売上総利益

■ 派遣単価上昇+稼働率維持 → 売上総利益率30%超に回復

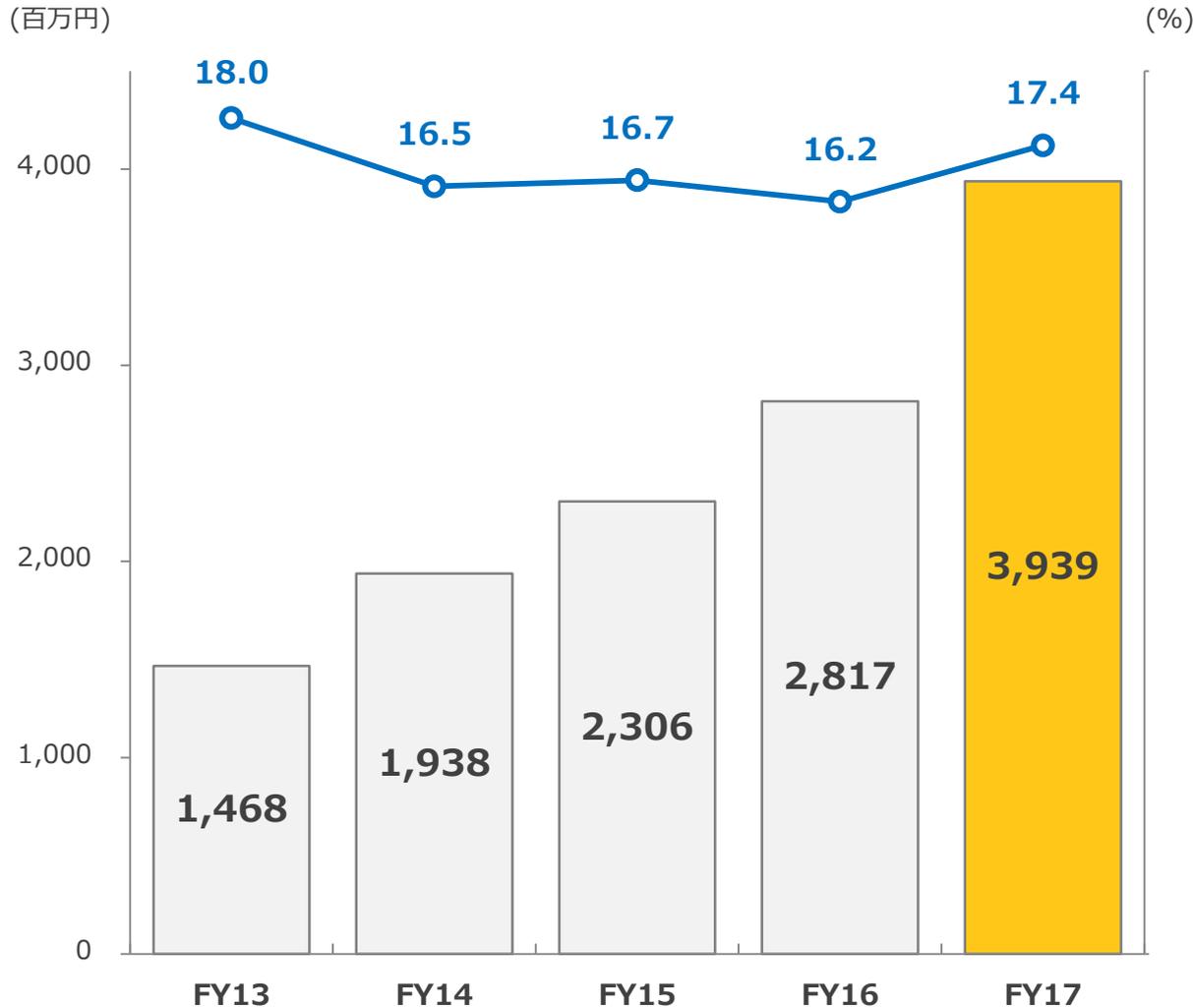


**36%**  
**増益**

# 単体P/L (3) 販売費及び一般管理費

[建設技術者派遣事業]

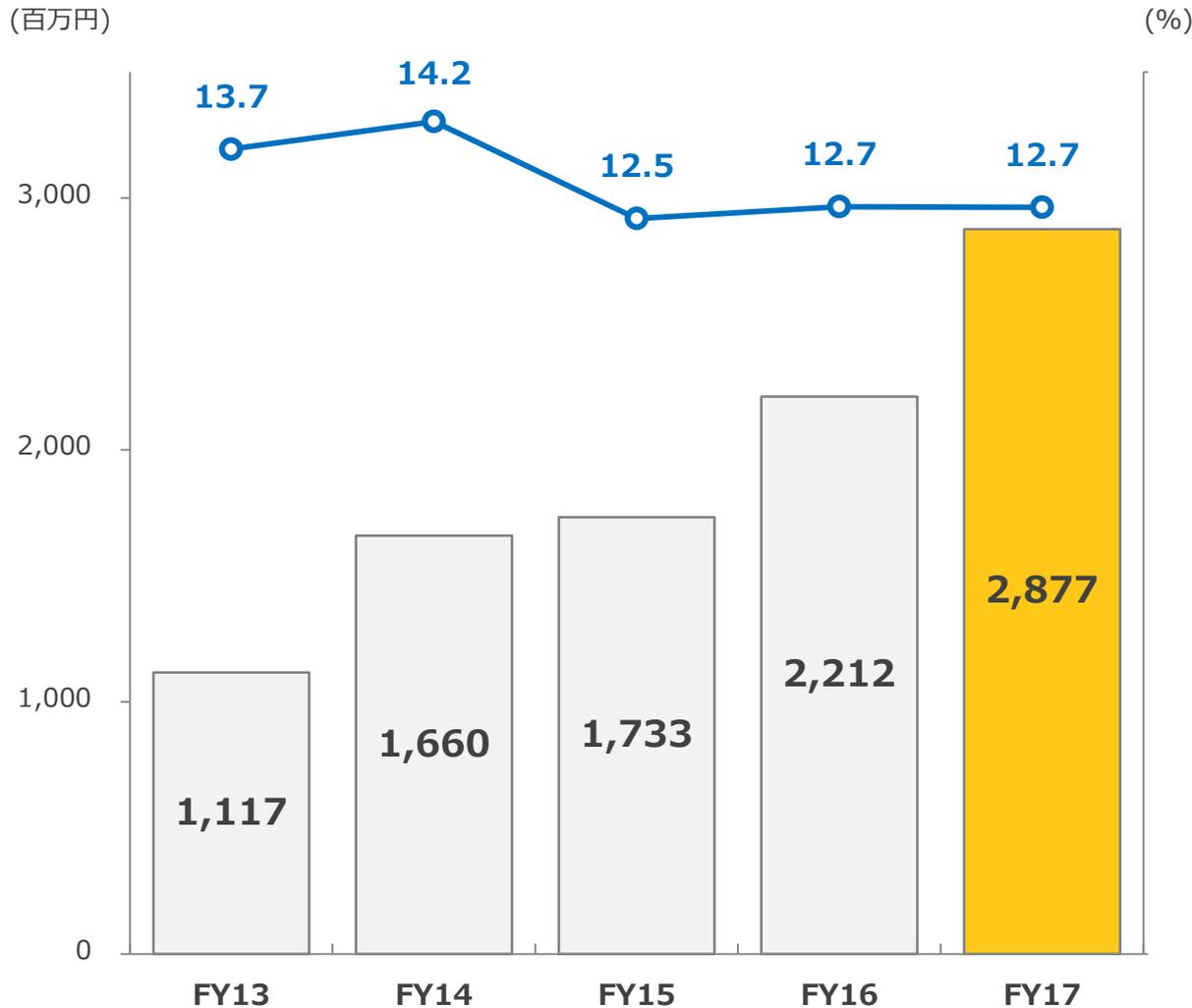
## ■ 採用費および営業員や管理部門の人件費が増加



40%  
増加

# 単体P/L (4) 営業利益

## ■ 売上総利益の増加で販管費増加をこなし増益



30%  
増益

# 建設技術者派遣 P/L サマリー

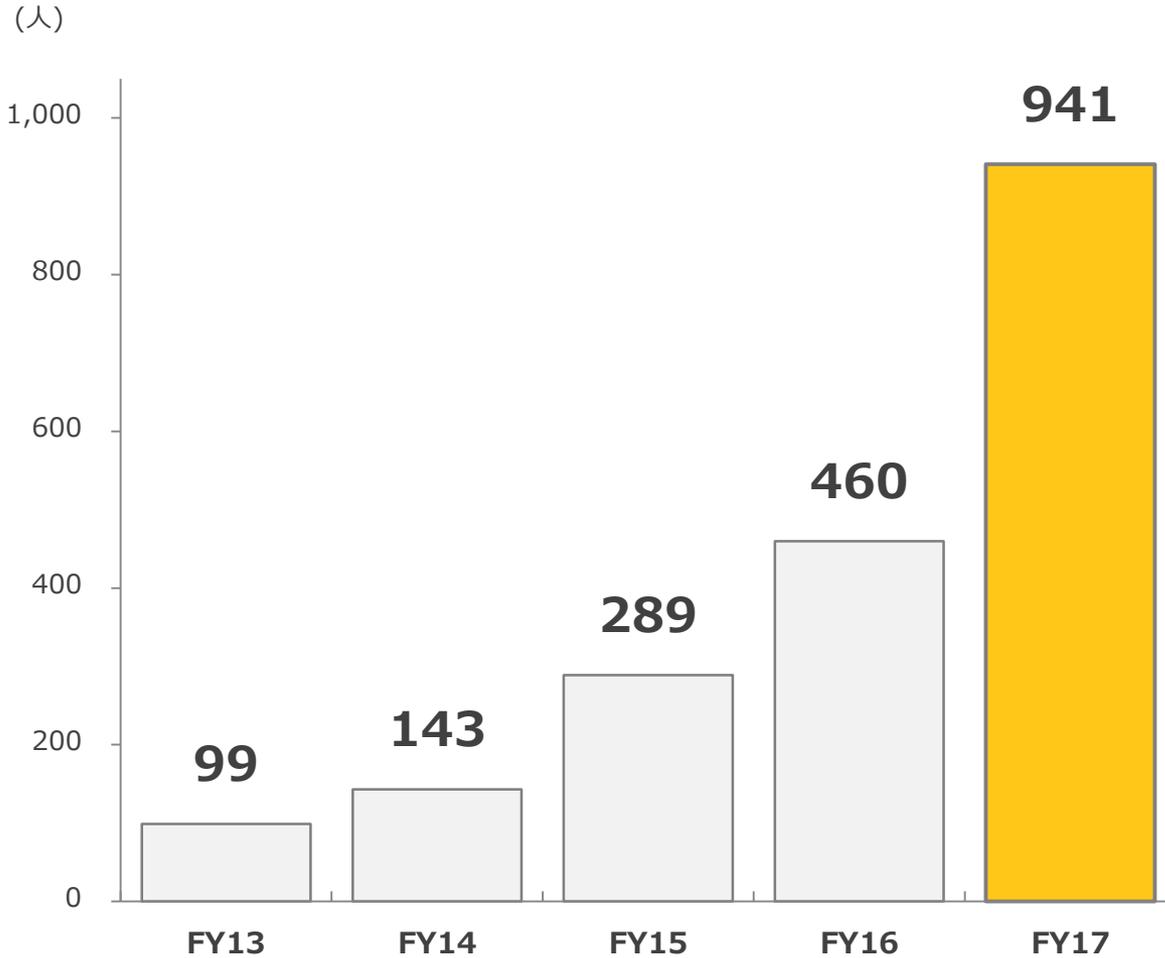
(百万円)

	FY2016	FY2017	増減額	増減率
売上高	17,400	22,607	+5,206	29.9%
売上総利益	5,029 (28.9%)	6,816 (30.2%)	+1,786	35.5%
販売費及び一般管理費	2,817 (16.2%)	3,939 (17.2%)	+1,122	39.8%
営業利益	2,212 (12.7%)	2,877 (12.7%)	+664	30.0%
経常利益	2,390 (13.7%)	3,196 (14.1%)	+806	33.7%
当期純利益	1,747 (10.0%)	1,837 (8.1%)	+89	5.1%

※ ( ) = 売上高比率

## エンジニア派遣事業

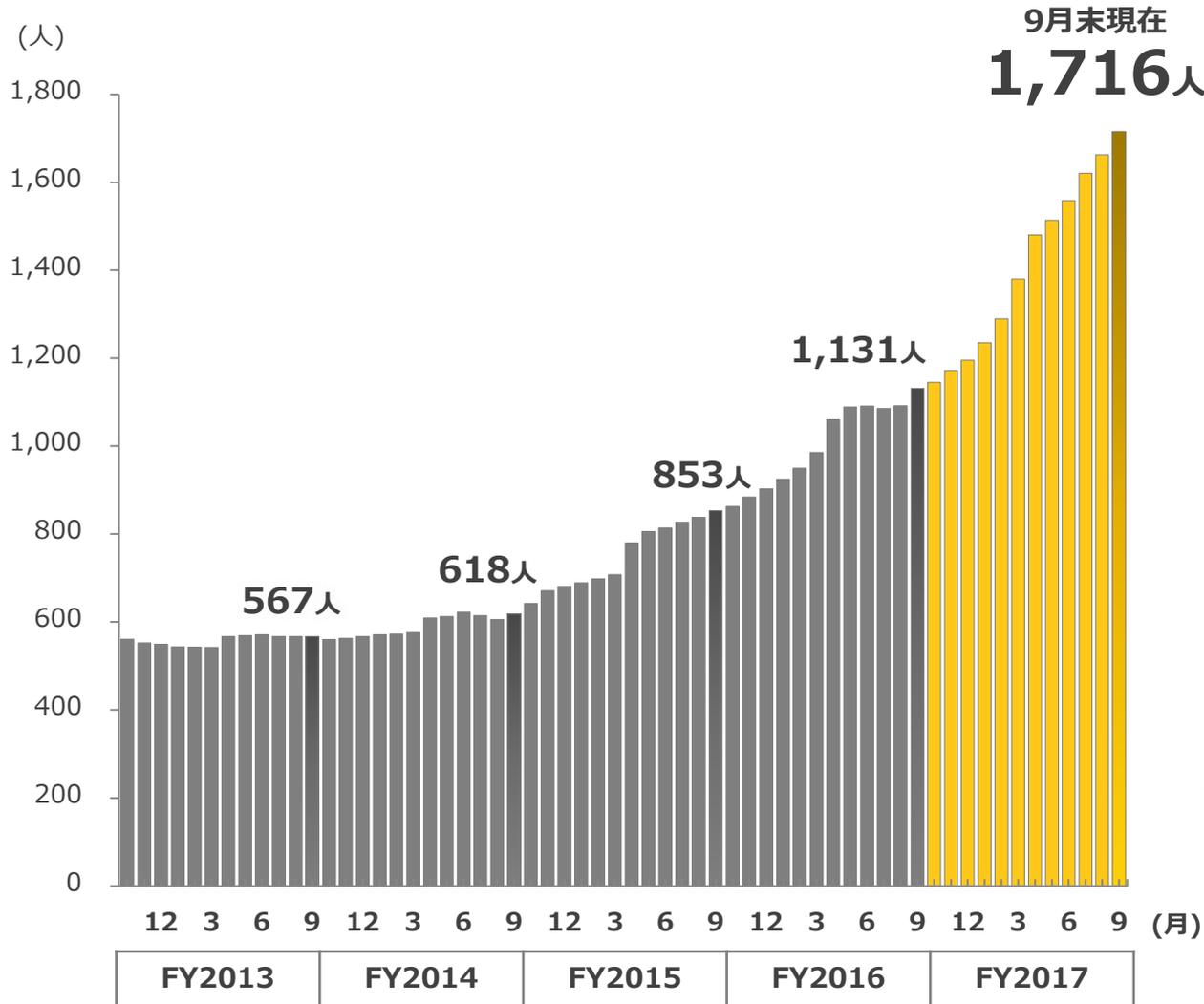
■ 年間採用計画を期初計画675人から1,000人へ上方修正



**104%**  
**増加**

# 在籍人数の推移

■ 計画値である1,900人未達も前年同月末比 585人増加 (+51.7%)



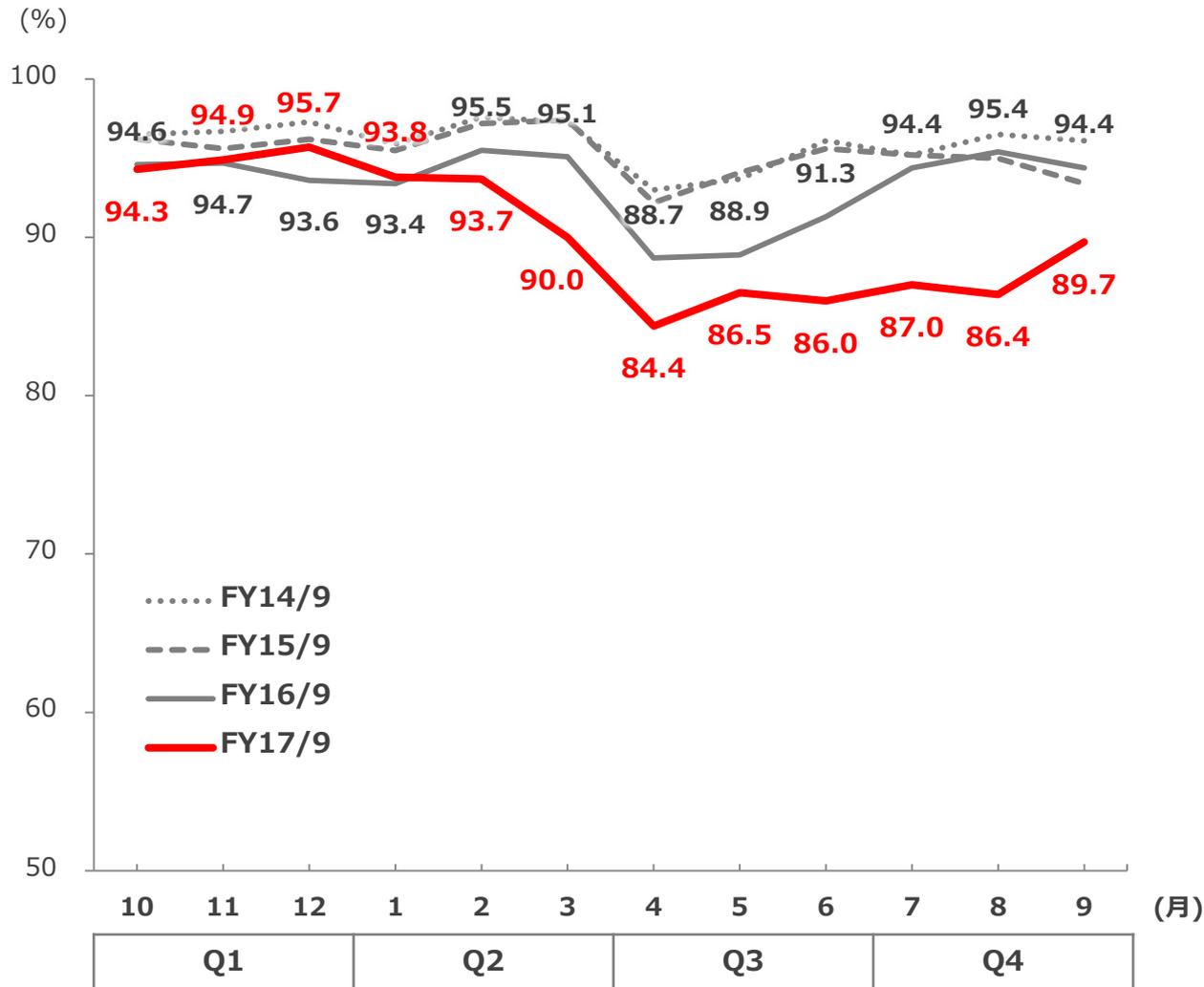
平均技術者数  
12ヶ月平均 (10~9月)

FY2013	558人	YoY
FY2014	591人	+5.9%
FY2015	751人	+27.0%
FY2016	1,005人	+33.9%
FY2017	1,414人	+40.7%

※ 各月末技術者数

# 稼働率の推移

■ 採用計画の修正により4月以降入社人数増加 → 稼働率低下

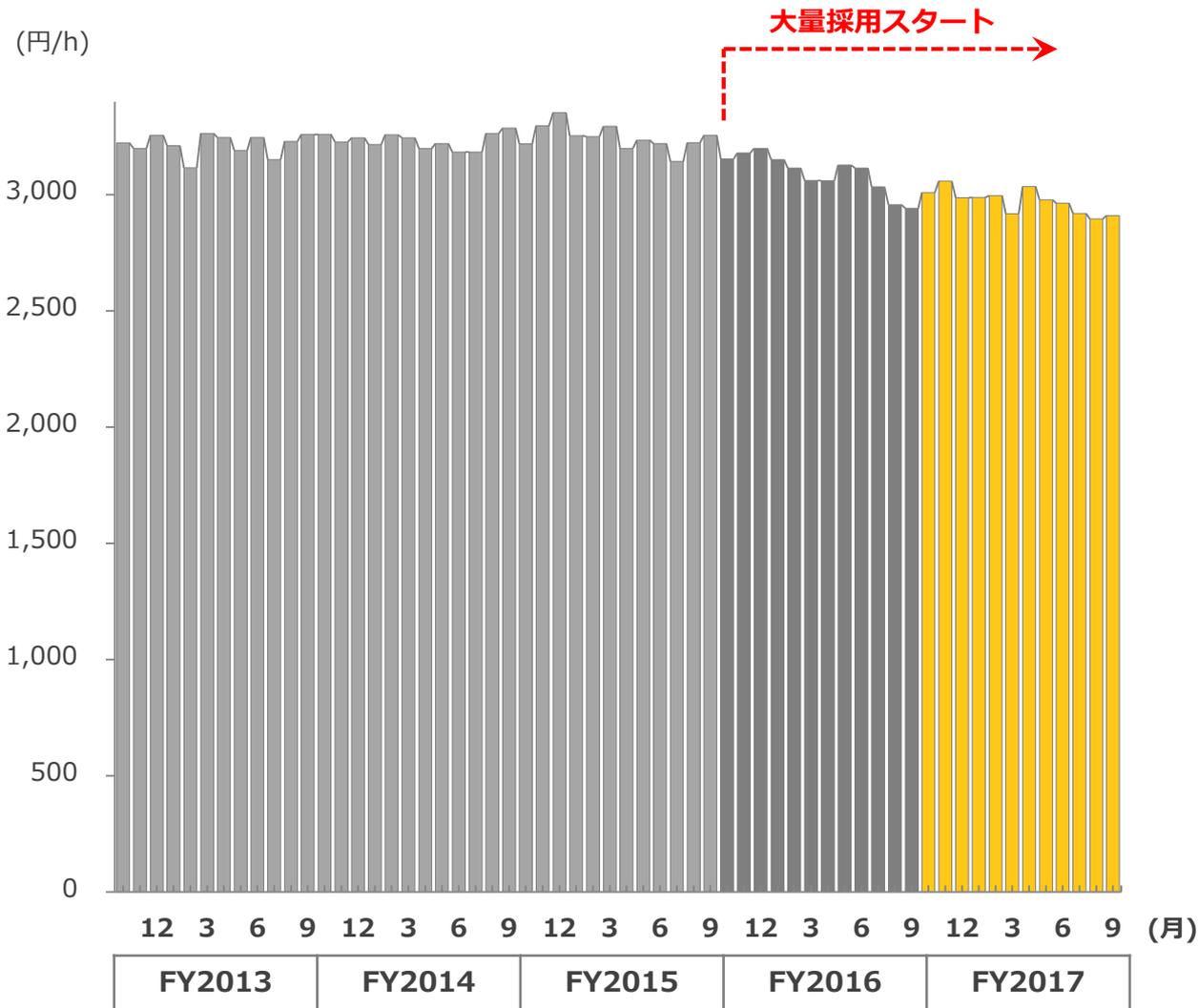


平均技術者数  
12ヶ月平均 (10~9月)

FY	稼働率 (%)	YoY
FY2014	96.0%	YoY
FY2015	95.3%	▲0.7pt.
FY2016	93.3%	▲2.0pt.
FY2017	90.2%	▲3.1pt.

# 派遣単価の推移

## ■ 大量採用による若手エンジニアの増加により前年同期比 119円減少

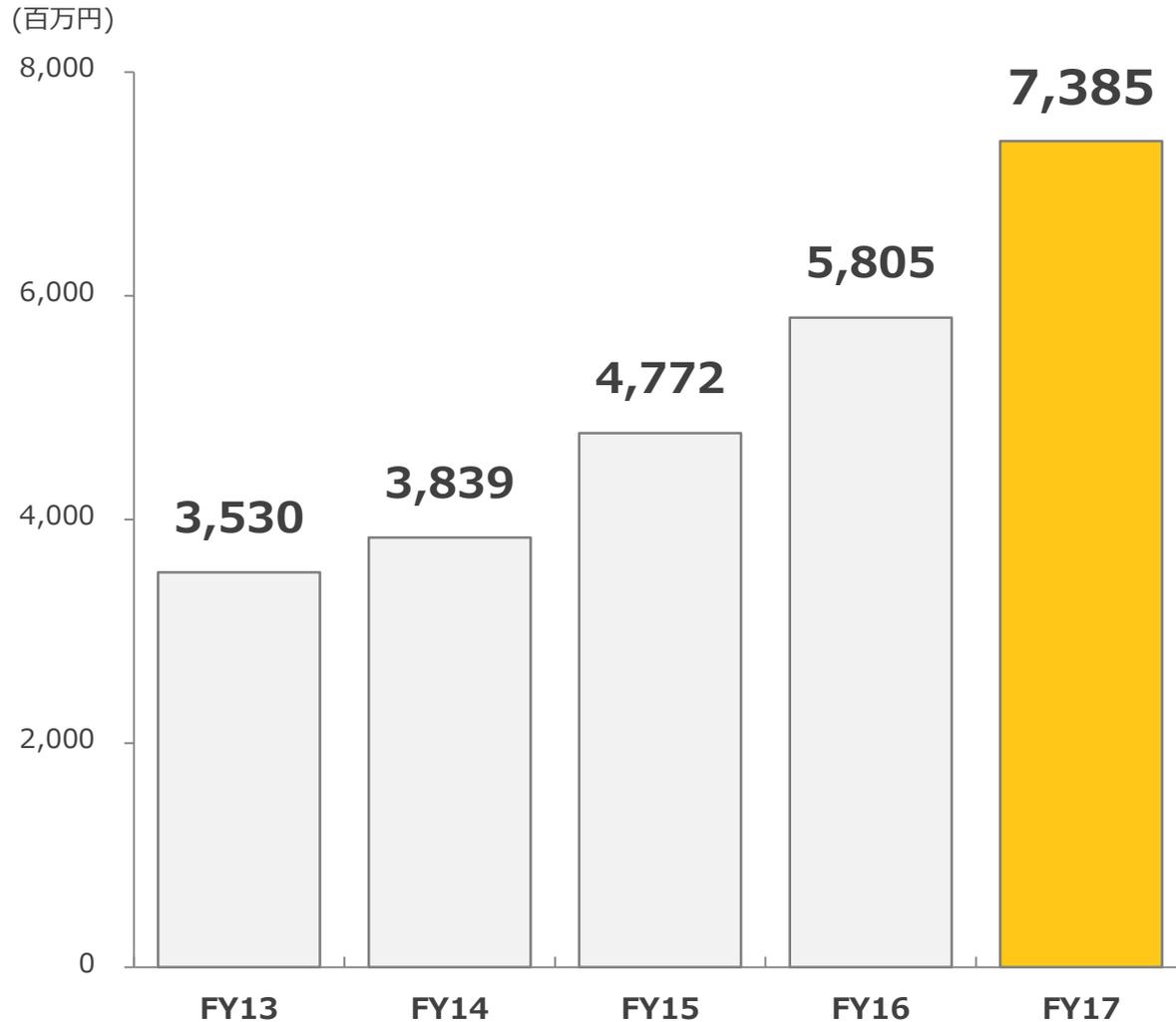


平均技術者数  
12ヶ月平均 (10~9月)

FY	単価 (円)	YoY
FY2013	3,216円	YoY
FY2014	3,232円	+0.5%
FY2015	3,246円	+0.4%
FY2016	3,091円	▲4.8%
FY2017	2,972円	▲3.9%

# P/L (1) 売上高

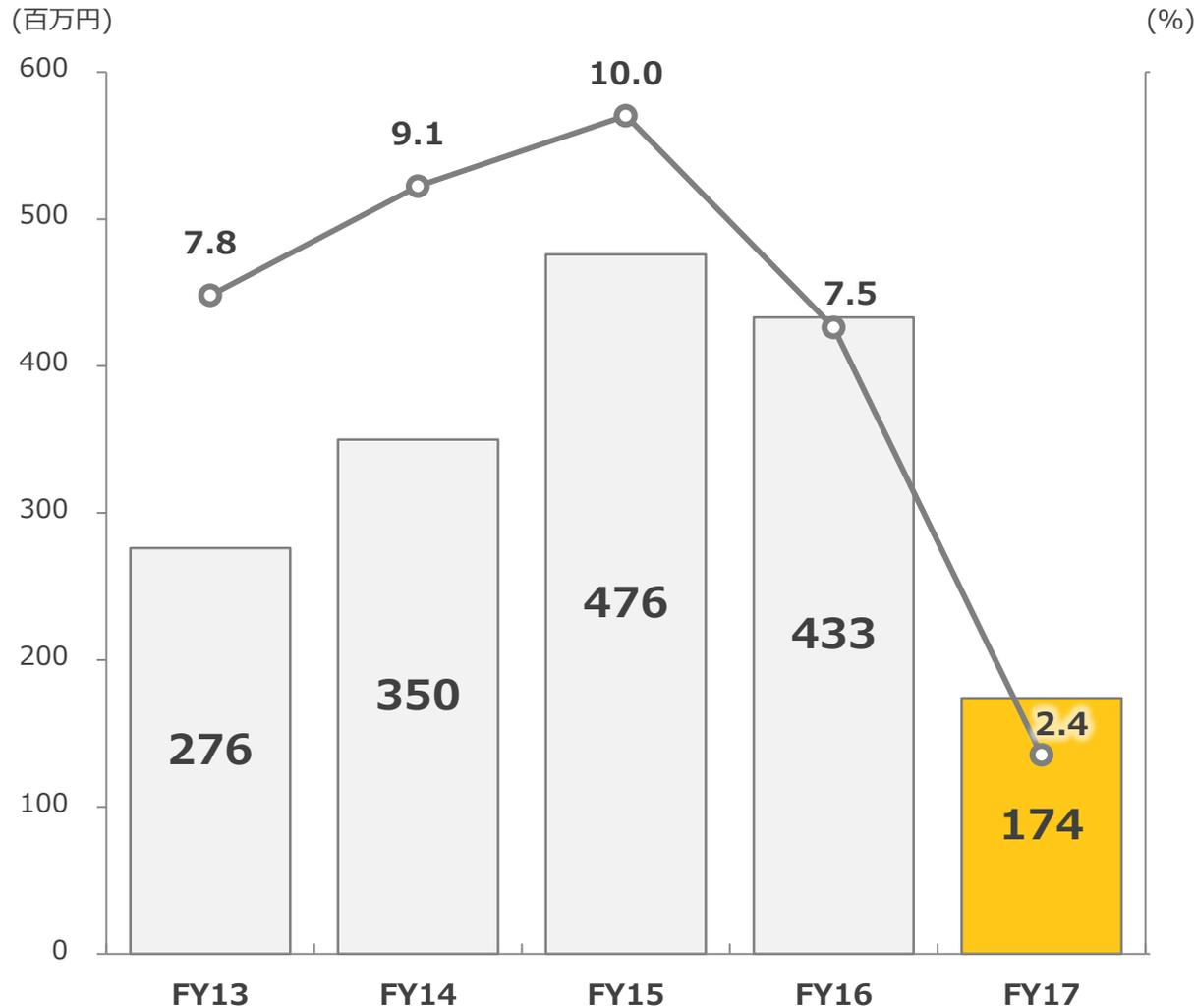
## ■ 積極採用により稼働人数増加



27%  
増収

# P/L (2) 営業利益

## ■ 期中での採用計画変更+研修の内製化で費用先行



60%  
減益

# エンジニア派遣 P/L サマリー

(百万円)

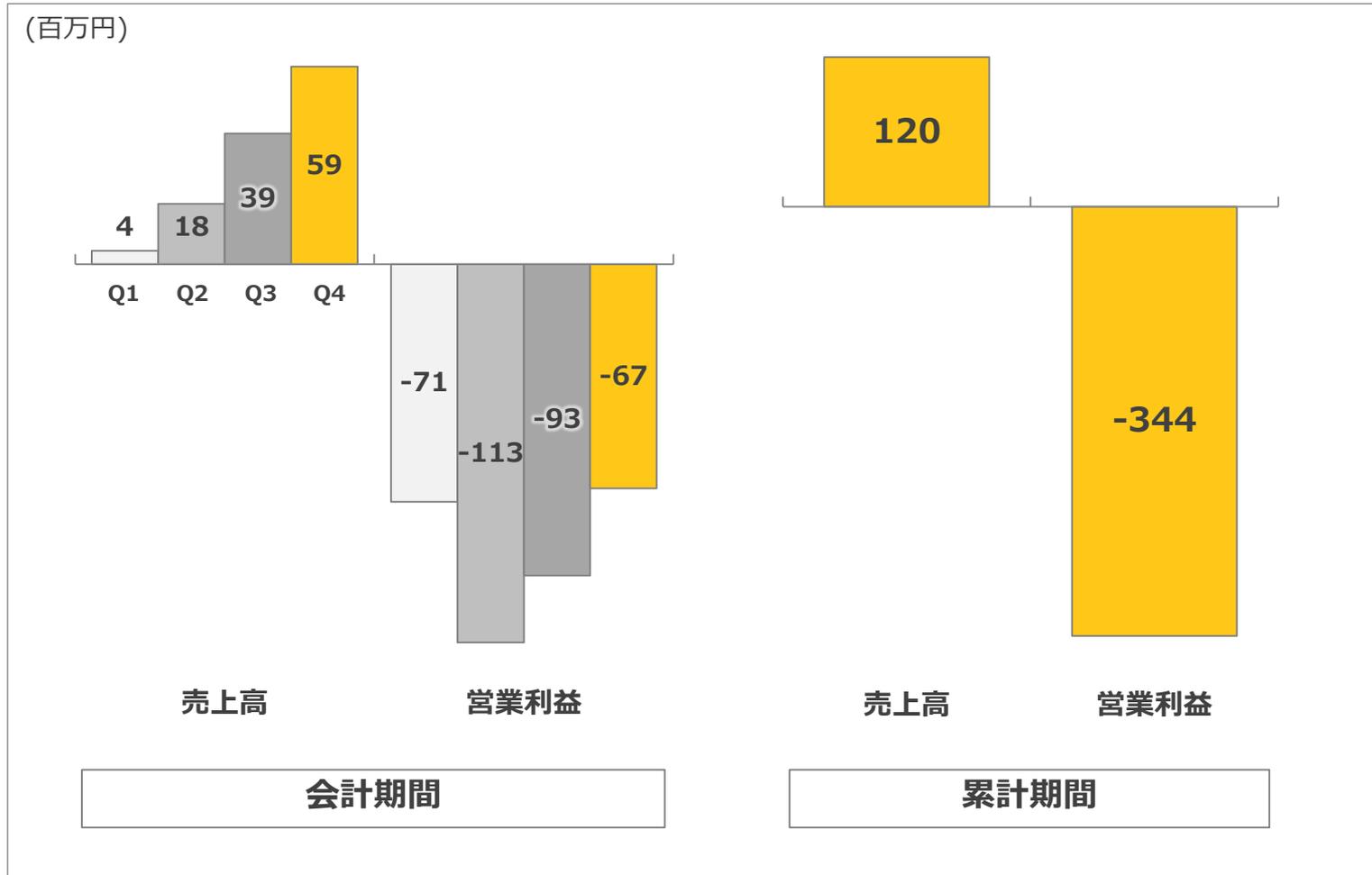
	FY2016	FY2017	増減額	増減率
売上高	5,805	7,385	+1,580	+27.2%
売上総利益	1,478 (25.5%)	1,762 (23.9%)	+284	+19.2%
販売費及び一般管理費	1,045 (18.0%)	1,587 (21.5%)	+542	+51.9%
営業利益	433 (7.5%)	174 (2.4%)	▲258	▲59.6%
経常利益	469 (8.1%)	169 (2.3%)	▲299	▲63.8%
当期純利益	405 (7.0%)	65 (0.9%)	▲340	▲84.0%

※ ( ) = 売上高比率

## 教育・IT関連事業

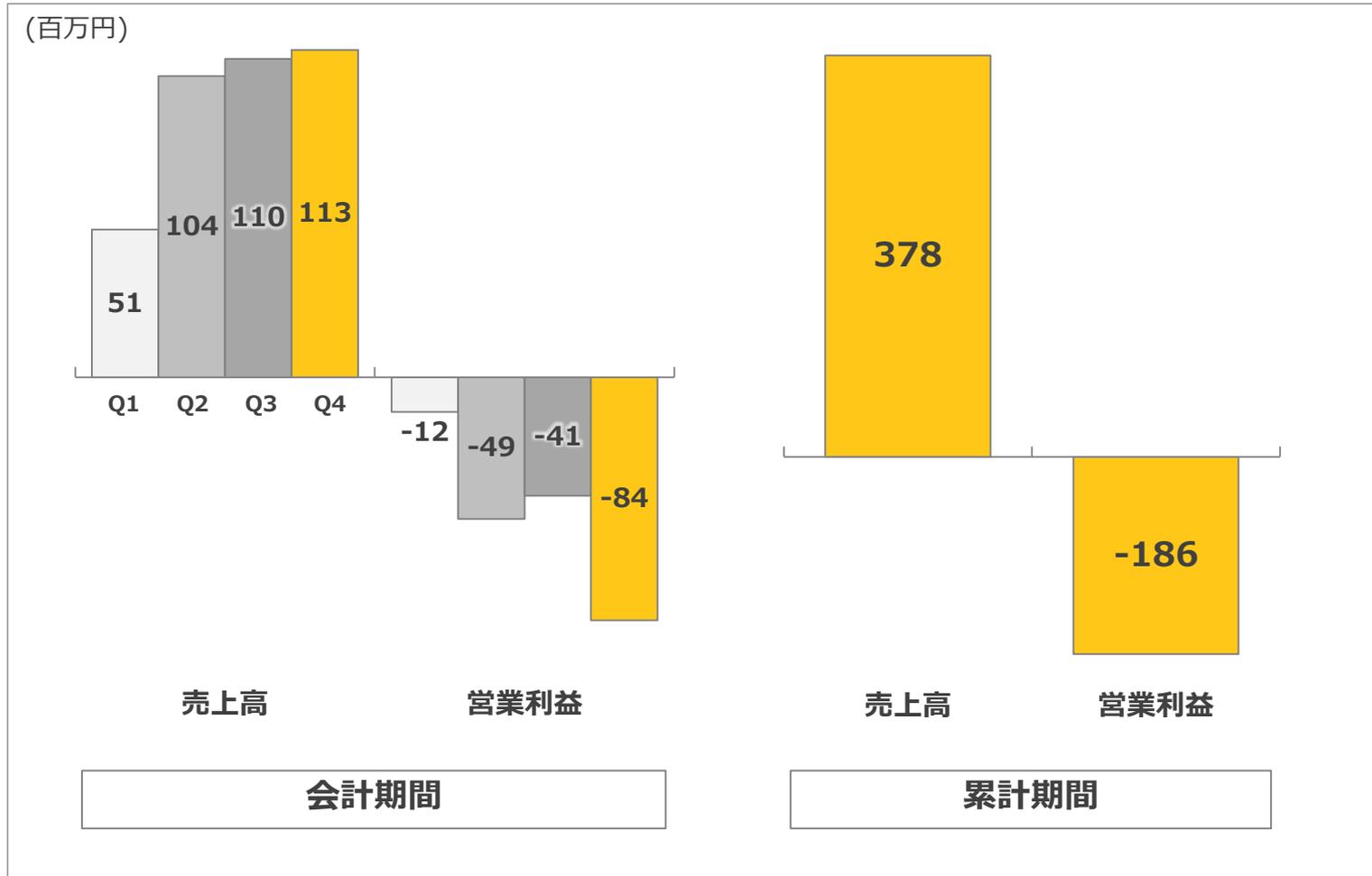
# 教育関連事業 P/L サマリー

- 2017年9月期より連結
- コーポレートサイト制作、広告出稿、無料セミナー開催などコスト先行



# IT関連事業 P/L サマリー

- 2017年9月期より連結
- システム開発、コーポレートサイト制作、広告出稿などコスト先行



# 連結決算概要

連結決算概要

## 連結P/Lの状況

# 連結 P/L サマリー

(百万円)

	FY2016	FY2017	増減額	増減率
売上高	23,270	30,510	+7,239	31.1%
売上総利益	6,563 (28.2%)	8,780 (28.8%)	+2,217	33.8%
販売費及び一般管理費	4,129 (17.7%)	6,418 (21.0%)	+2,288	55.4%
営業利益	2,433 (10.5%)	2,361 (7.7%)	▲71	▲2.9%
経常利益	2,463 (10.6%)	2,423 (7.9%)	▲39	▲1.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,622 (7.0%)	1,426 (4.7%)	▲196	▲12.1%

※ ( ) = 売上高比率

## 財務指標

# 財務指標 サマリー

(百万円)

	'16年9月末	'17年9月末	増減
自己資本	12,569	<b>11,981</b>	▲587
自己資本比率	65.8%	<b>58.7%</b>	▲7.1pt.
手元流動性	8,723	<b>8,555</b>	▲168
有利子負債	2,536	<b>2,778</b>	+242
D/Eレシオ	0.20倍	<b>0.23倍</b>	+0.03pt.

2018年9月期

2018年9月期

# 2018年9月期 連結業績予想

(百万円)

	FY2017 実績	FY2018 予想	増減率
売上高	30,510	39,000	27.8%
営業利益	2,361	4,500	90.5%
経常利益	2,423	4,500	85.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,426	2,900	103.4%
1株当たり純利益	19.12円	38.89円	103.4%

2018年9月期  
最重要課題

「利益を出す」

## 建築技術者派遣事業

# 人材戦略（1）採用戦略とコスト

## 採用戦略

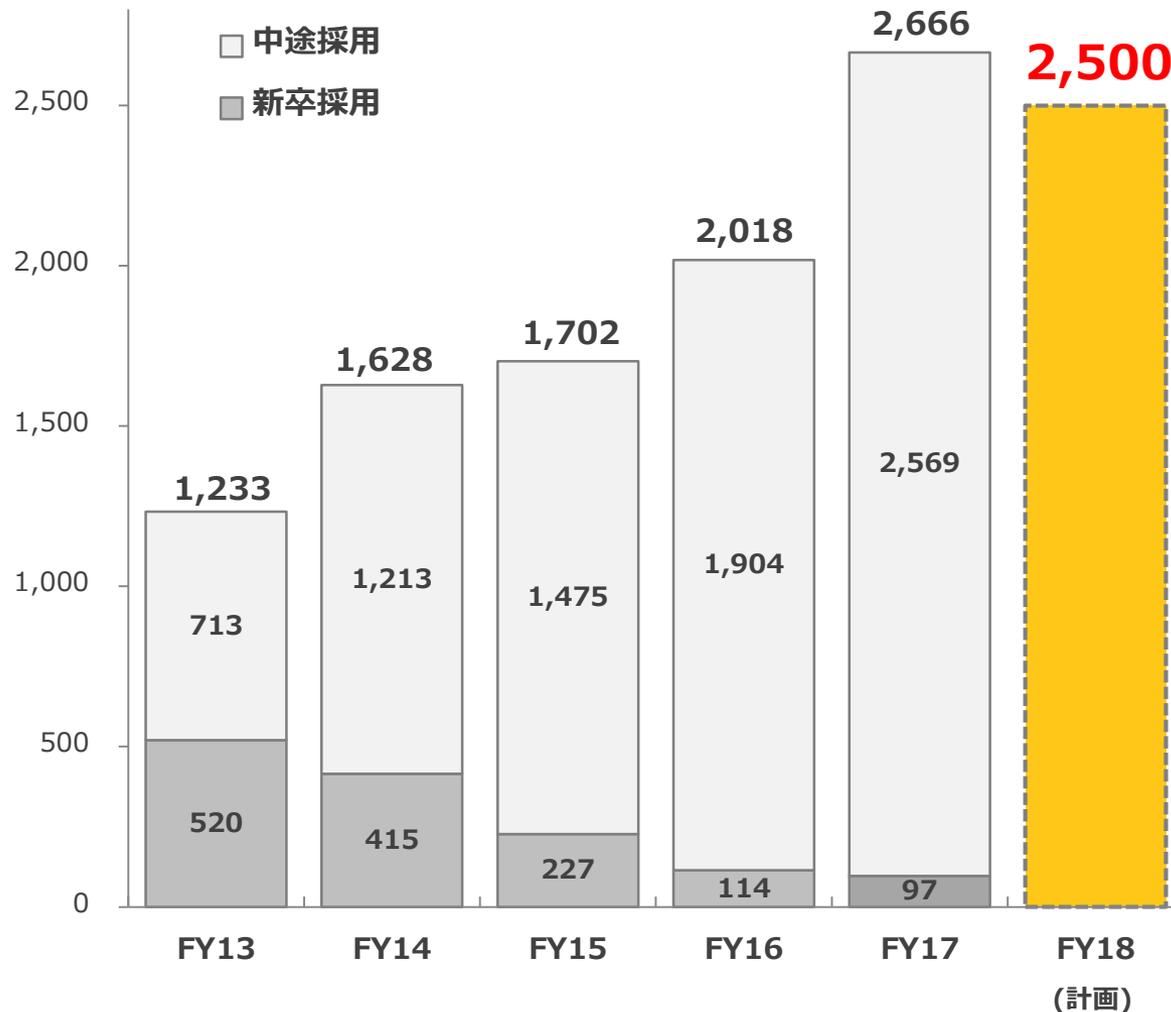
1. 採用コストは予算を厳守
2. 応募者数の増加より承諾率の向上に注力

採用コスト		(百万円)		
	FY2016	FY2017	FY2018 (計画)	
年間採用コスト	668	1,117	1,300	
年間採用人数	2,018人	2,666人	2,500人	
一人当たり採用コスト	331千円	419千円	520千円	
増減率	23.9%	26.5%	24.1%	

# 人材戦略（2）採用人数

■ 4月の新卒者一斉入社による稼働率の低下防止のため中途入社人数増加

(人)

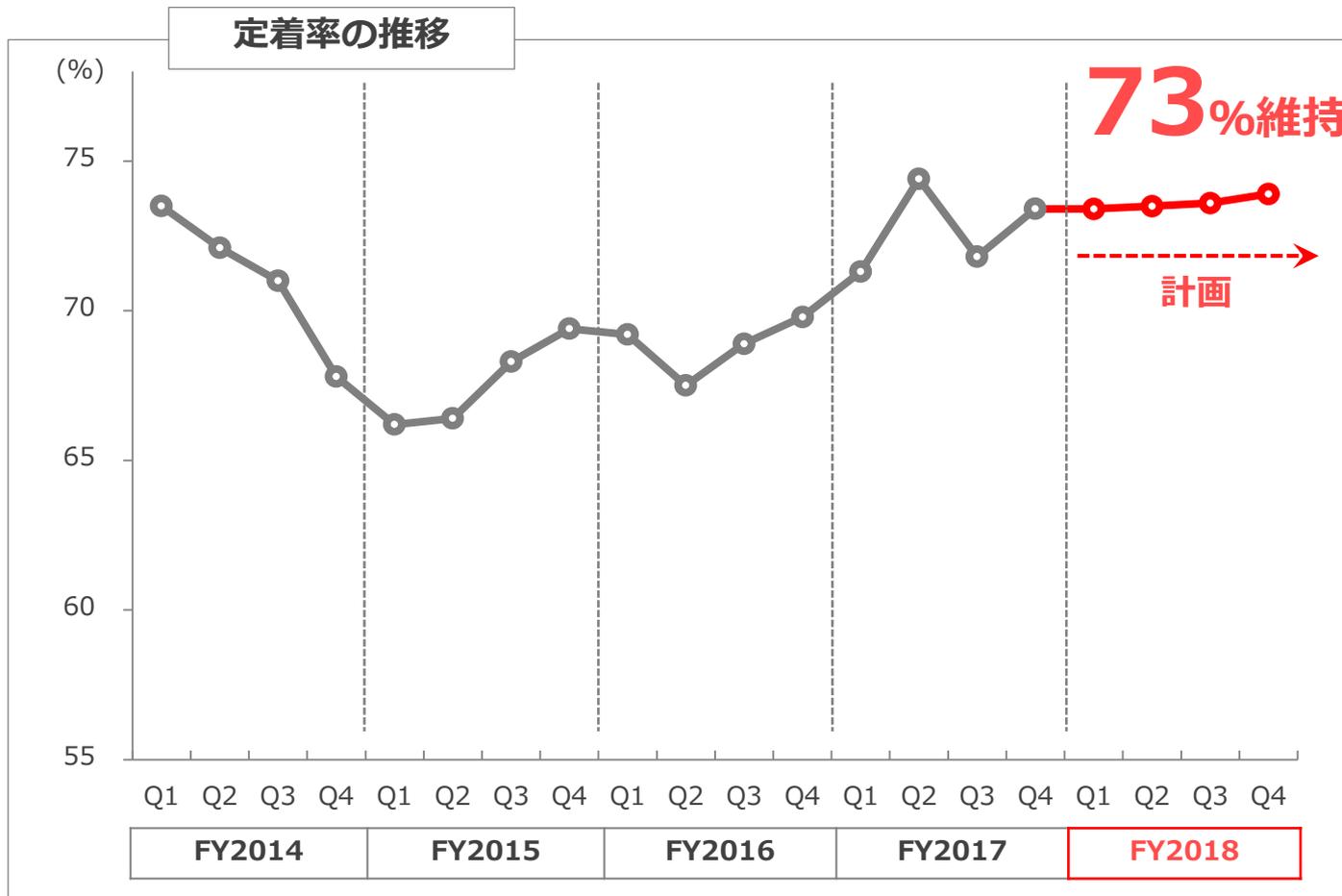


3年連続  
2千人  
以上採用

# 人材戦略（3） 定着率

## 定着率向上施策

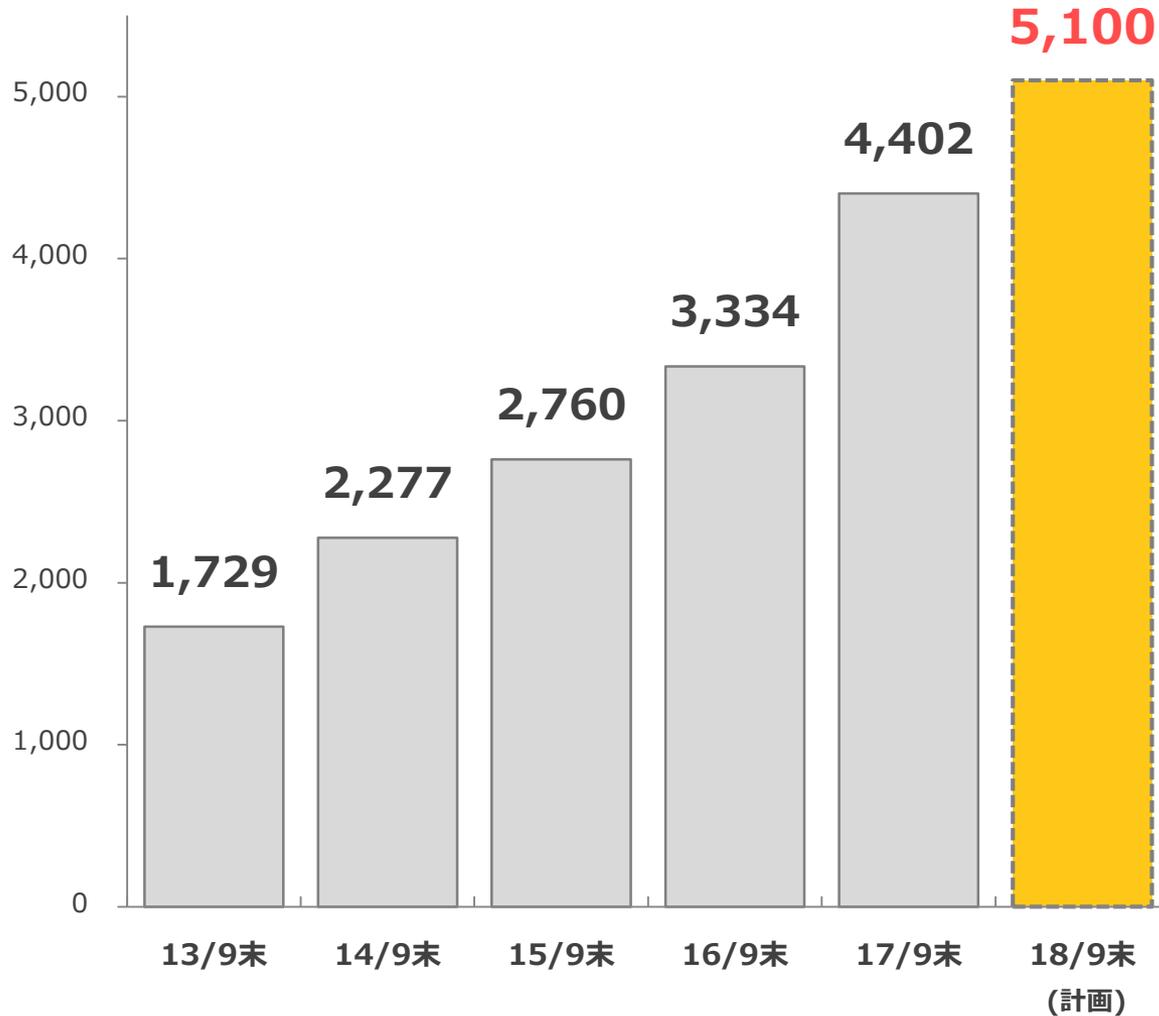
1. 研修体制の整備によるスキルアップ
2. 技術者フォロー部隊のヒアリング充実
3. AIによるデータ解析で退職意向者を先読み



# 人材戦略（４）技術者数

■ 2018年9月末に約700人増加の5,100人目標

(人)



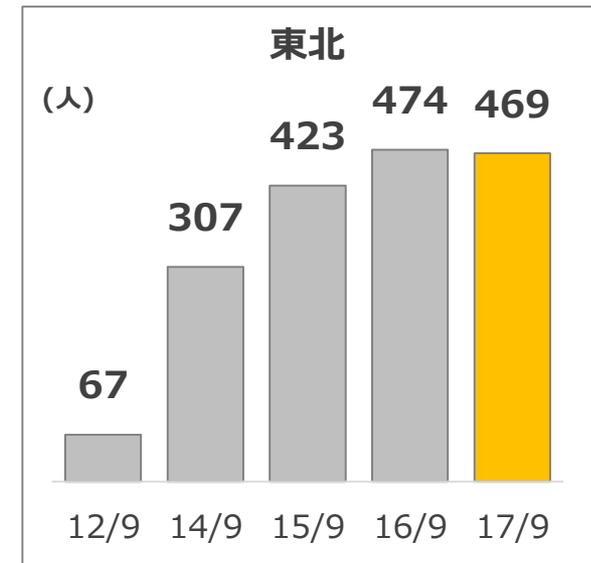
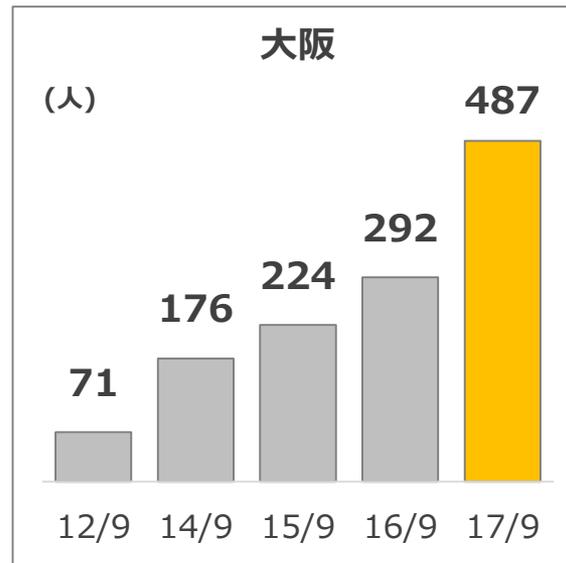
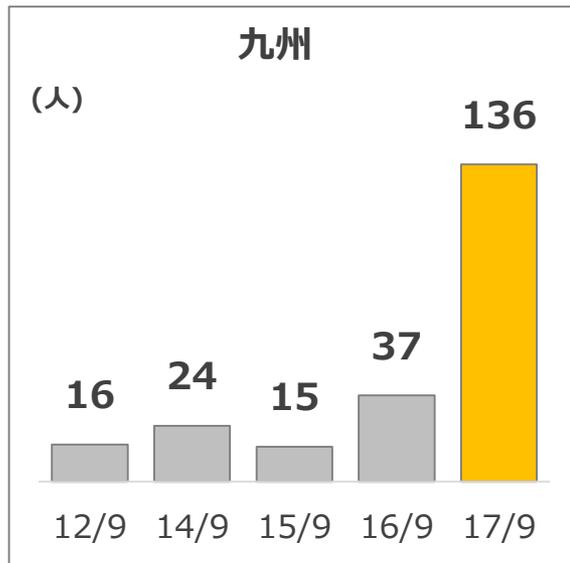
16%  
増員

# 営業戦略（1）施策

## 営業施策

1. 派遣単価の引き上げ交渉を継続
2. 新規開拓とともに各ゼネコン地方支店への販路拡大
3. 一定の残業時間を見込める現場へシフト
4. 増加する地元で働きたいニーズに応えるため営業所増

営業所別 技術者数の推移



※ 各期末技術者数

# 経営戦略まとめ

1. **コスト遵守で2,500人採用**
2. **定着率73%以上維持**
3. **5,000人を超える技術者集団へ**
4. **地方営業所のさらなる活性化**

# 2018年9月期 月次速報 (建築技術者派遣事業のみ)

## 1. 売上高 業績予想：28,000百万円 (前年比 +23.9%)

	10月	11月	10-11月 累計	12月	1月	2月	3月
前期実績	1,687	1,719	3,406	1,768	1,756	1,895	1,940
当期実績	2,260	2,361	4,622				
前年比	+34%	+37%	+36%				

## 2. 営業利益 業績予想：4,200百万円 (前年比 +46.0%)

	10月	11月	10-11月 累計	12月	1月	2月	3月
前期実績	233	225	458	200	203	263	312
当期実績	391	463	855				
前年比	+68%	+106%	+87%				

## エンジニア派遣事業

## 1. 積極採用の継続

- 2,000人超のエンジニア集団へ
- 外国人採用の強化

## 2. 人材育成の効率化

- 整備した研修体制の本格的な活用

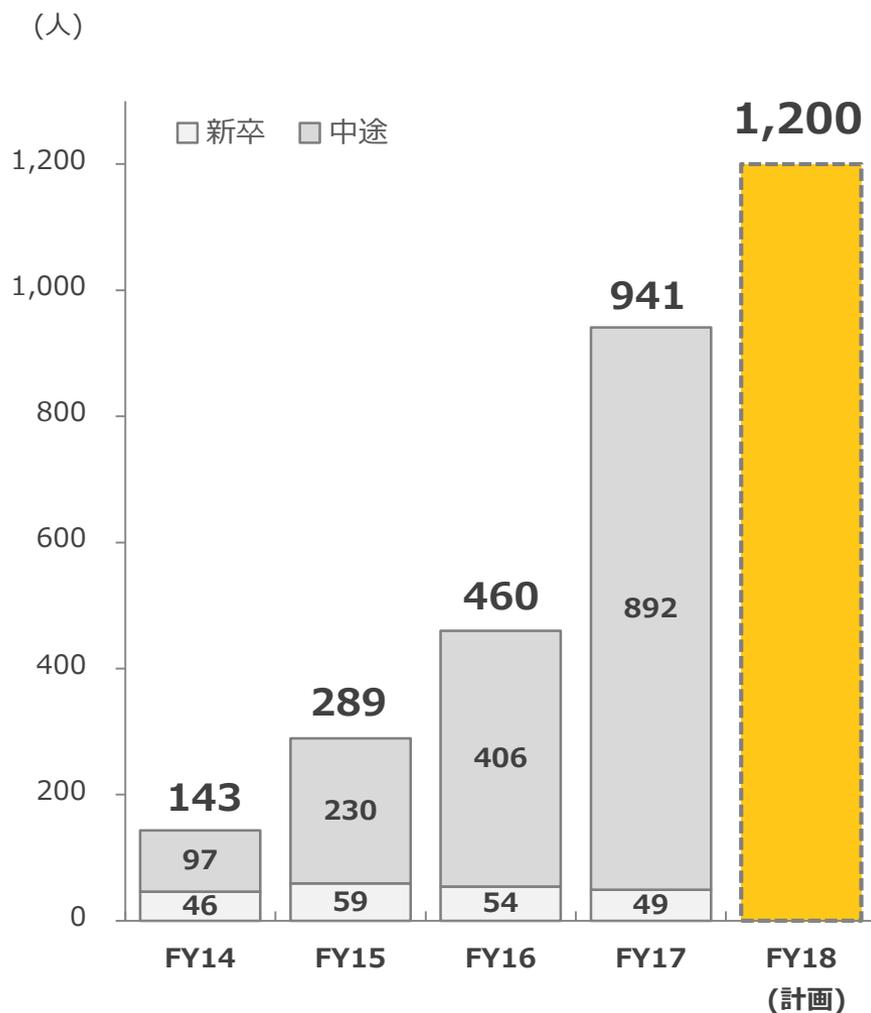
## 3. 稼働率の改善

- 営業員の増員・マッチング精度の向上等

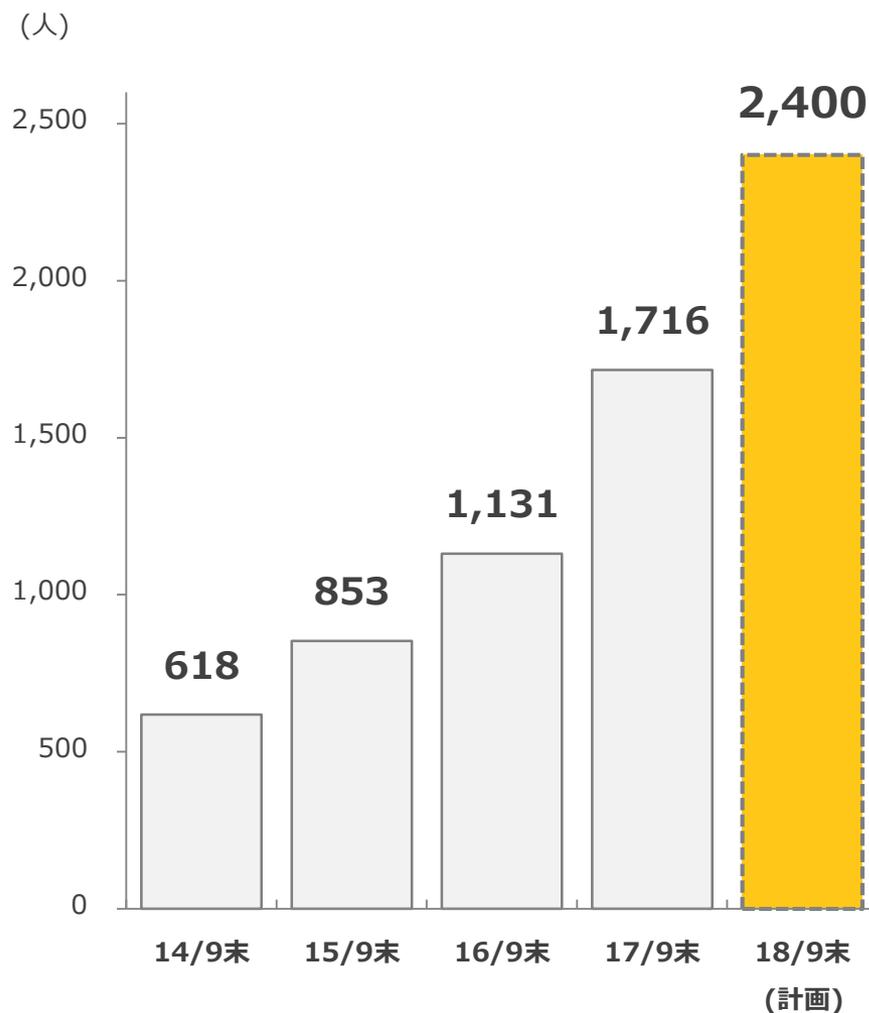
# 経営戦略（1）採用・在籍人数の計画

[エンジニア派遣事業]

### 年間採用計画



### 期末在籍人数計画



# 経営戦略（2）外国人材の採用



## ①世界各国からエンジニアを募集

- ・アジア諸国をはじめ50ヶ国以上の現地媒体へ広告掲載
- ・外国人材紹介会社の活用や留学生も積極的に取り込み

## ②現地での日本語教育と採用

- ・ベトナムとフィリピンの現地企業による日本語教育を実施

# 経営戦略 (3) 研修制度



## CCNA (Cisco Certified Network Associate)



- ネットワーク基礎知識を身につけます
- 企業内LANにおける小規模なネットワークの構築、運用、トラブル対応などが行えるレベル



## Java (OCJ-P Bronze/Silver)

- プログラミング言語の主流の一つであるJava言語の文法・プログラミングを習得する
- OCJ-P Bronze/Silverの合格を目指し、Webアプリケーションなど実践的な開発を学ぶ



## CAD

- 機械、建築、土木、インテリアなど幅広い業界で使用される二次元CAD (AutoCAD)、自動車メーカーや家電メーカーなどの製造業や建設業で導入が進む三次元CAD (CATIA) を学ぶ

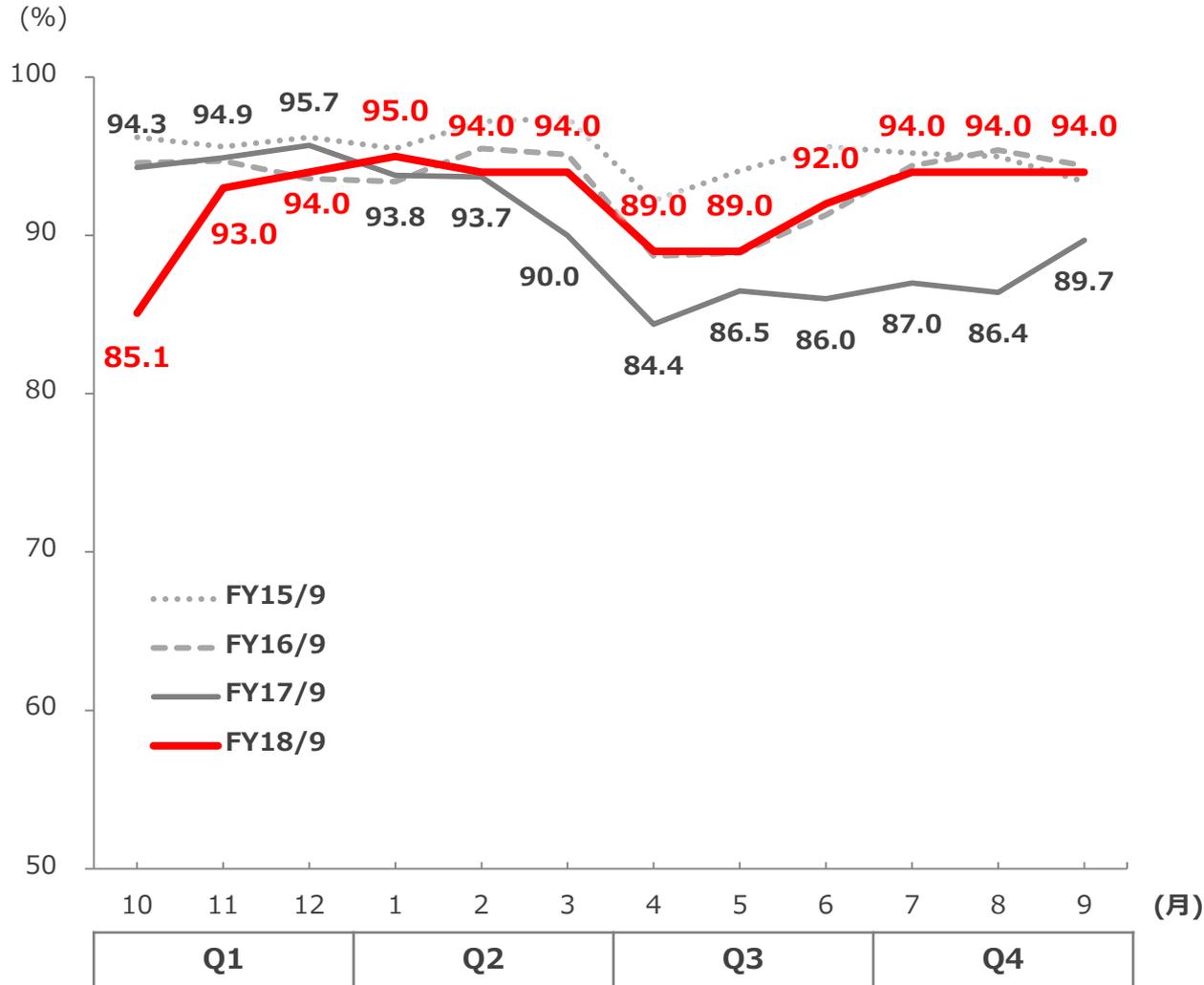


## MOS (マイクロソフトオフィススペシャリスト)

- Excelを中心としたMicrosoft Office系ソフトの利用スキルを習得する

# 経営戦略（４）稼働率の計画

## ■ 採用計画の修正により4月以降入社人数増加 → 稼働率低下



平均技術者数  
12ヶ月平均 (10~9月)

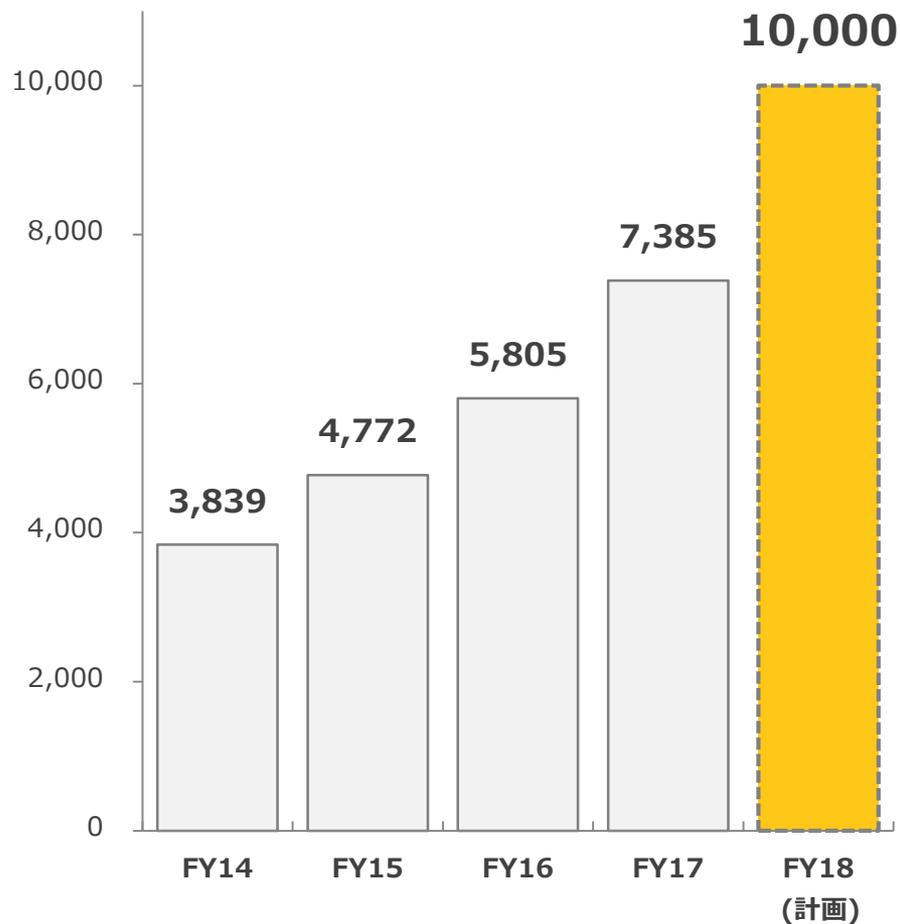
Fiscal Year	Average Utilization Rate (%)	YoY Change
FY2015	95.3%	YoY
FY2016	93.3%	▲2.0pt.
FY2017	90.2%	▲3.1pt.
FY2018 (計画)	92.3%	+2.1pt.

# 経営戦略 (5) 売上高・営業利益

[エンジニア派遣事業]

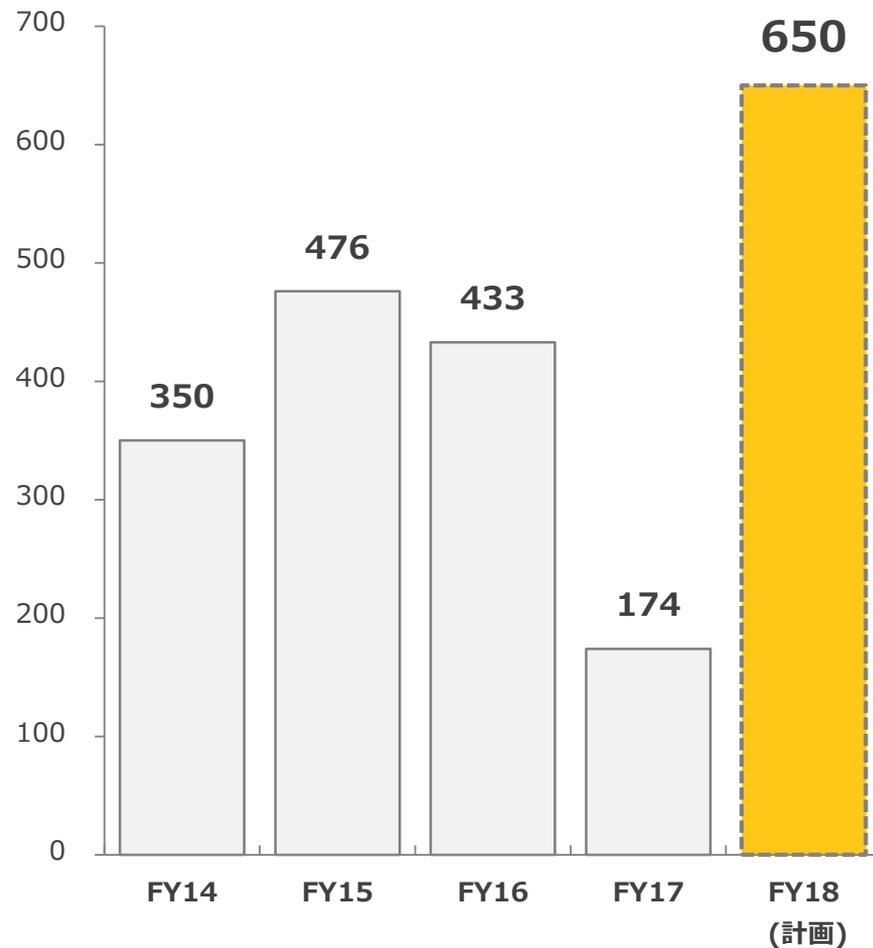
## 売上高

(百万円)



## 営業利益

(百万円)



## その他の事業

# 儲からない事業は撤退



2018年9月期 セグメント計画

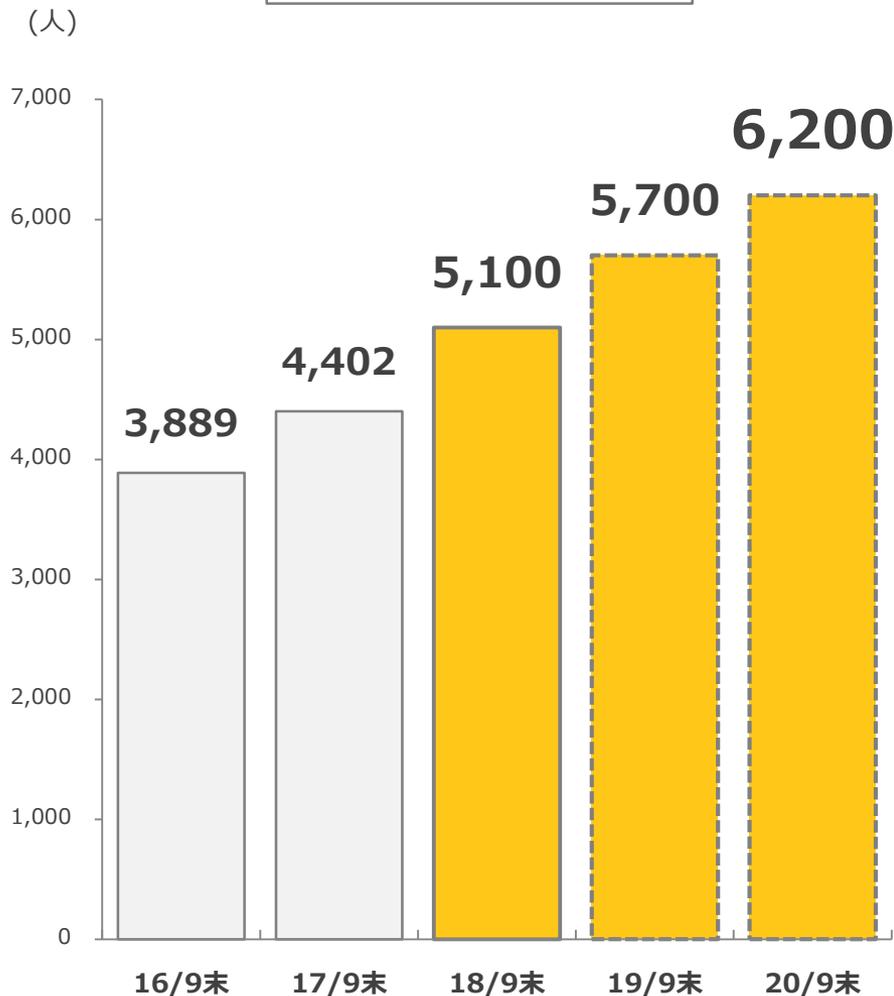
1. 建築技術者派遣事業
2. エンジニア派遣事業
3. **その他事業**

# 中期経営計画



# 中期経営計画（1）在籍技術者数の計画

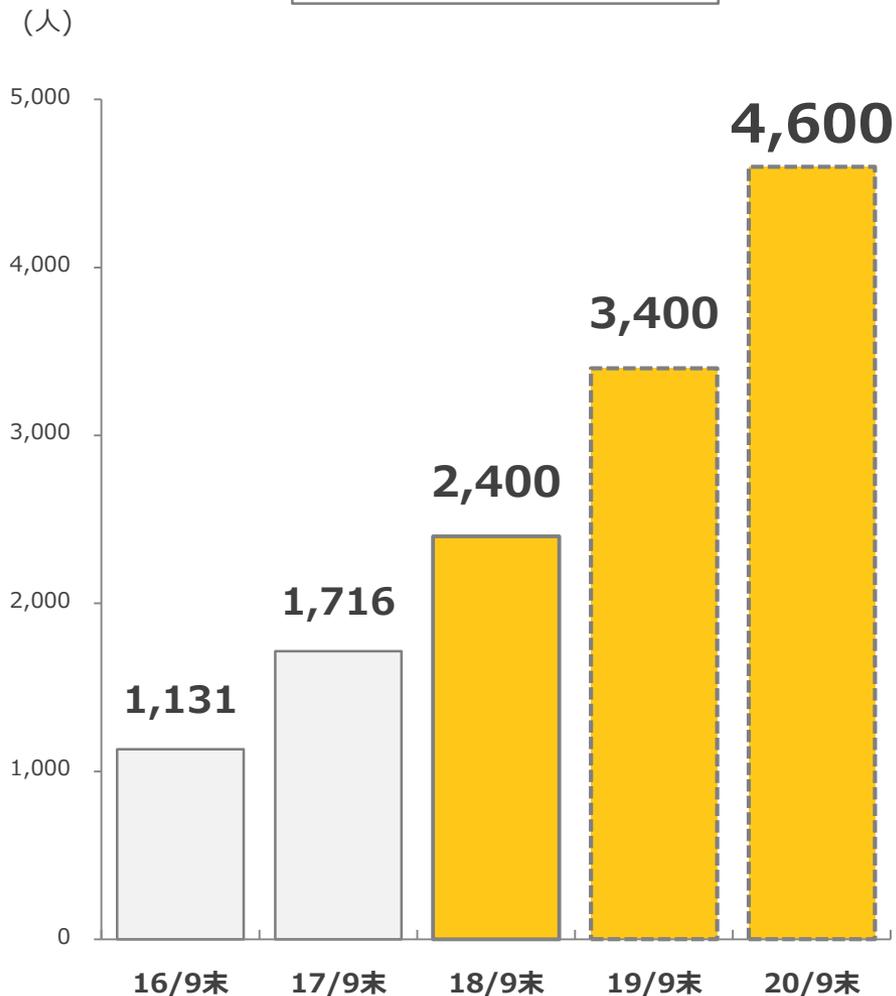
## 建築技術者派遣



実績

中期経営計画

## エンジニア派遣



実績

中期経営計画



グループ技術者数

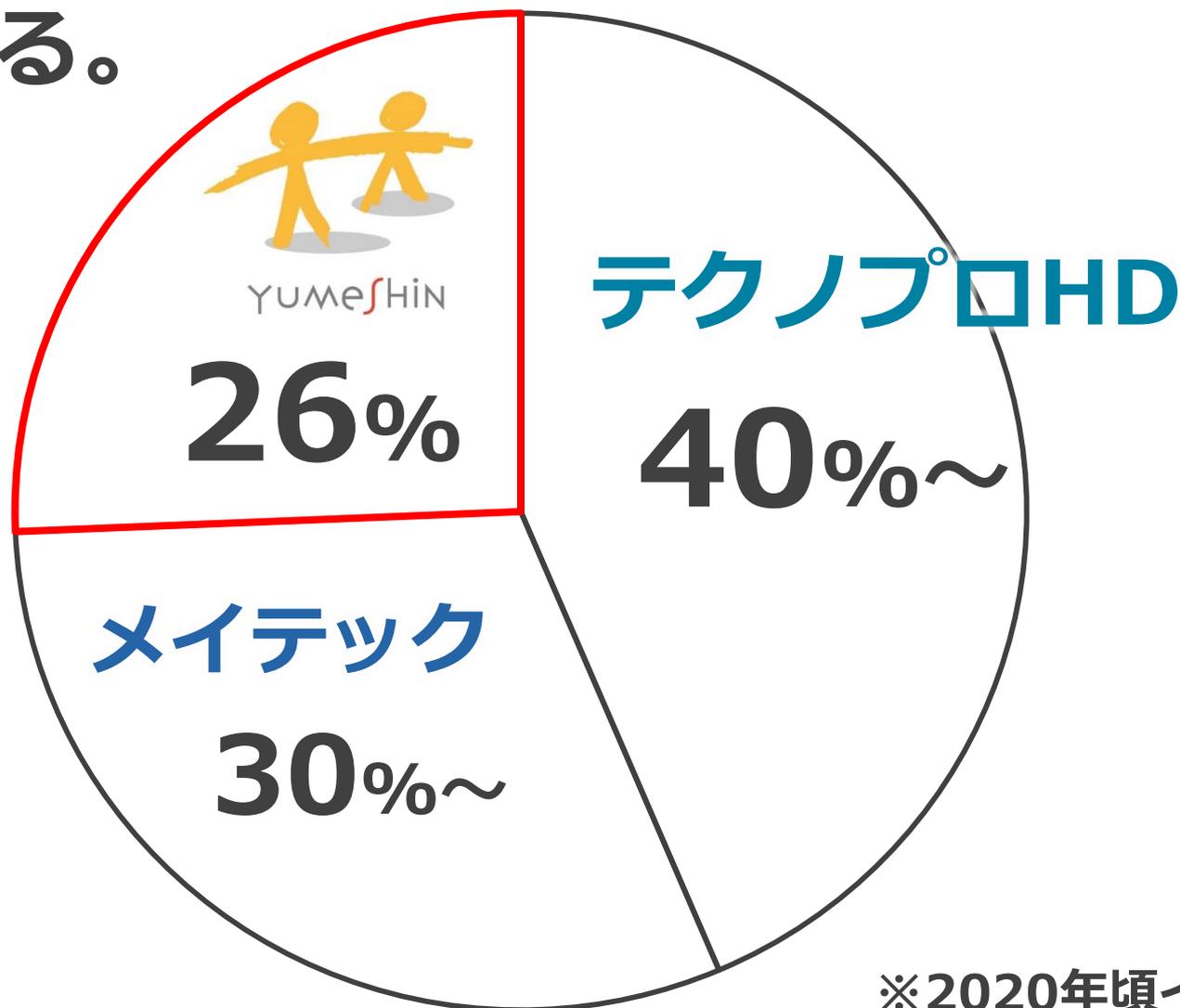
10,000人

(建築技術者+ITエンジニア)

会社 ールディ  
MESHIN HOLDINGS Co.,Ltd.

# 中期経営計画（2）目標とするシェア

安定する。

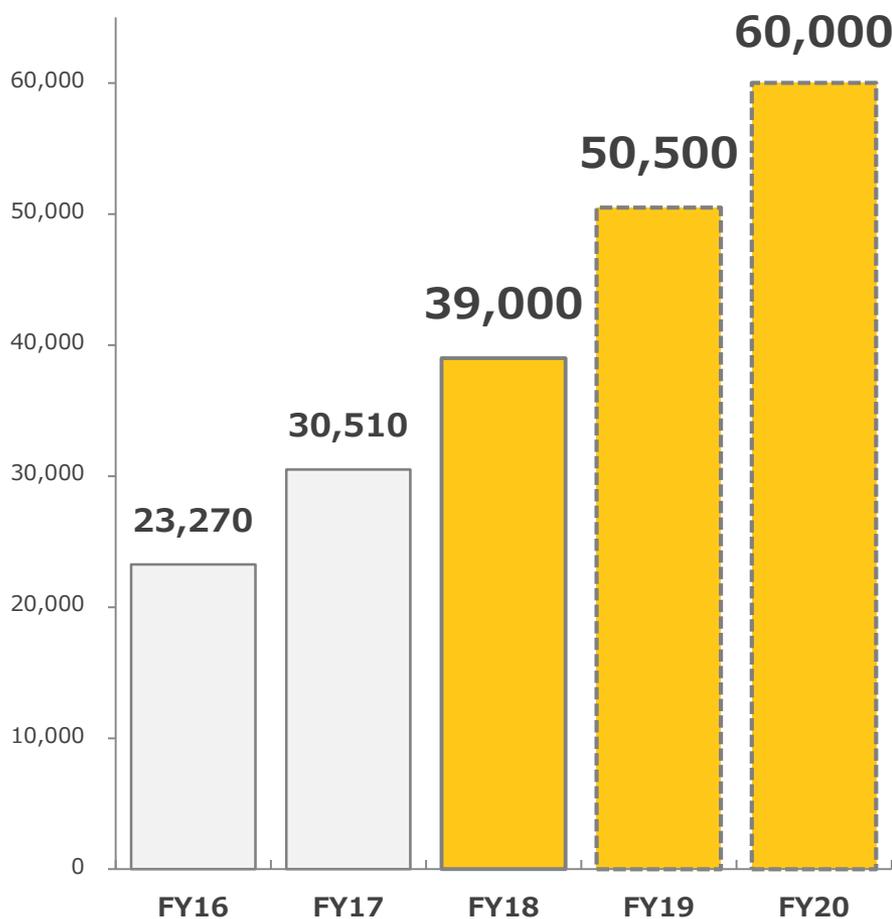


※2020年頃イメージ

# 中期経営計画（3）売上高・営業利益の計画

連結売上高

(人)

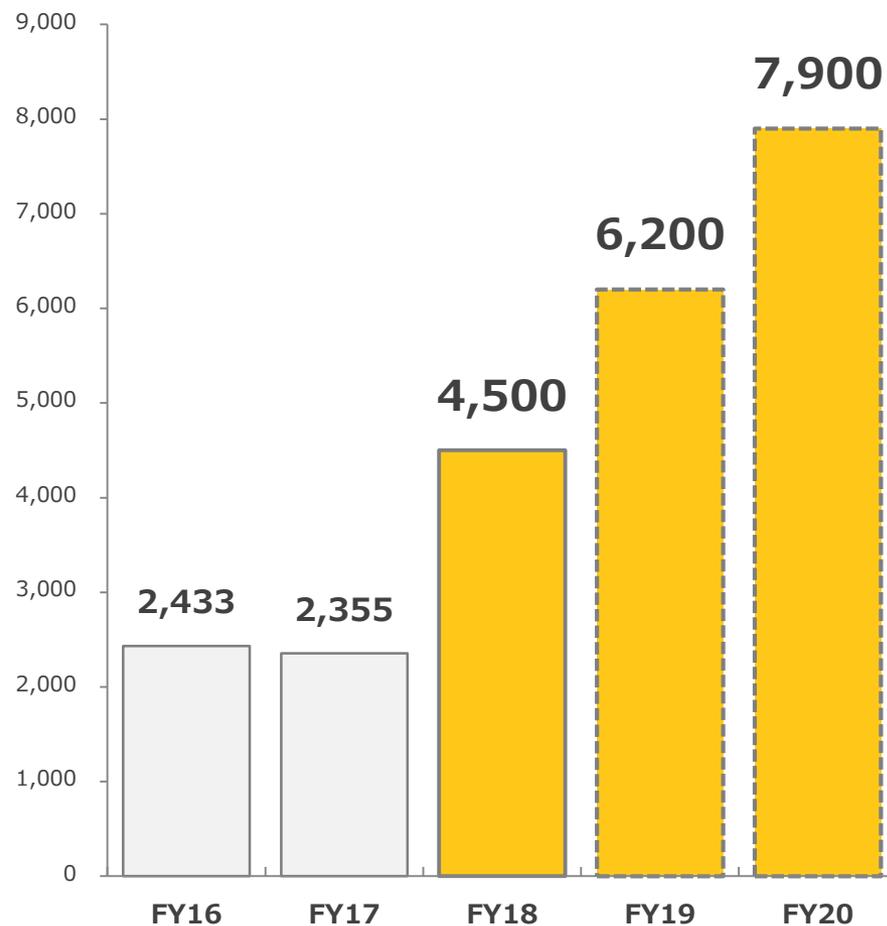


実績

中期経営計画

連結営業利益

(人)

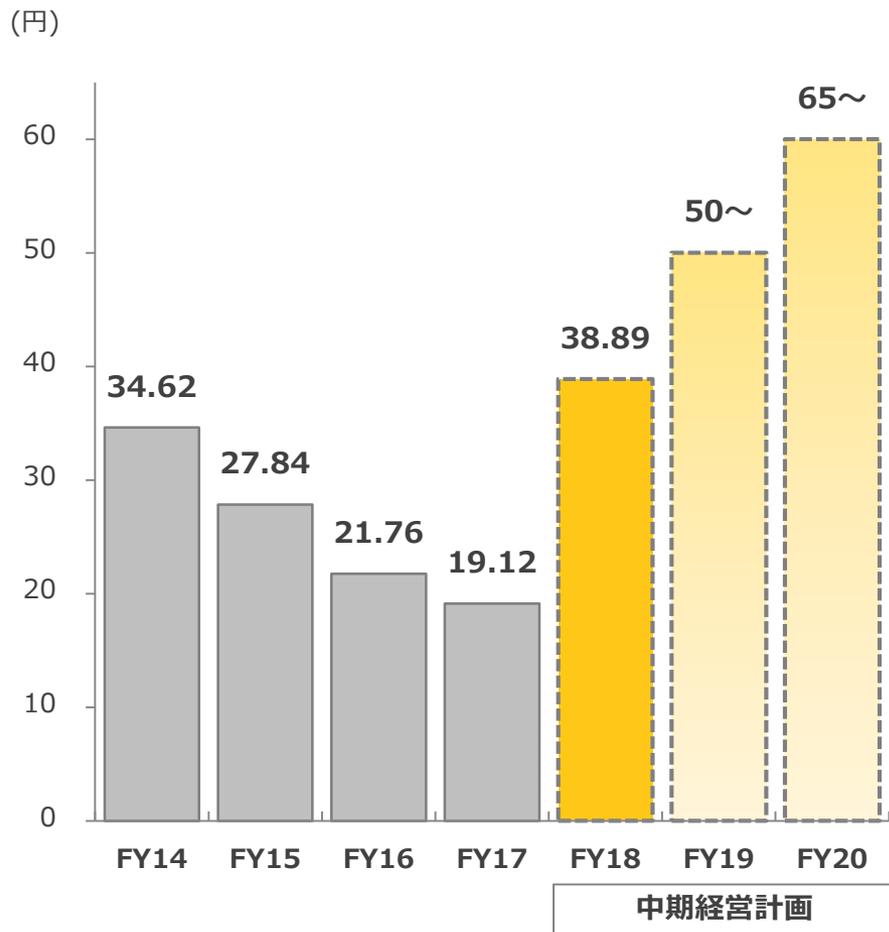


実績

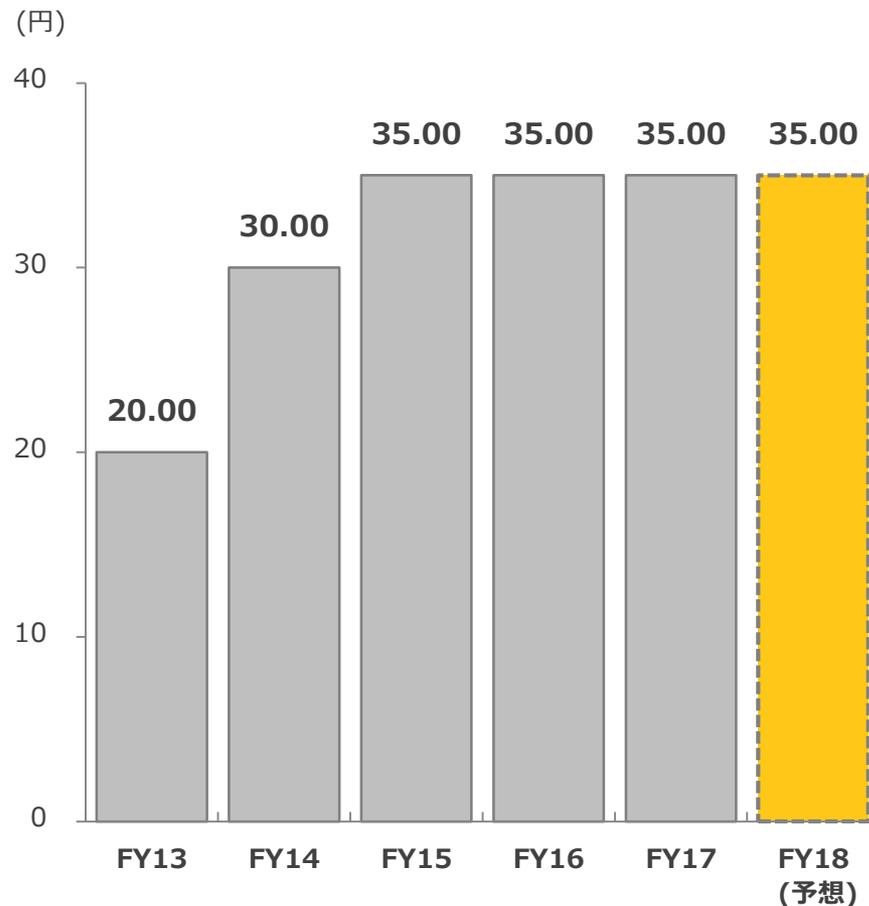
中期経営計画

# 中期経営計画（4） 1株当たり純利益・配当金

## 1株当たり純利益



## 1株当たり配当金



※ 1株当たり純利益 = 当期純利益 ÷ 期中平均株式数 × 100

最後に

# 技術者のご紹介

動画をご覧ください。



ご参考

# ご参考 (1) 中期経営計画

## 1. 連結

(百万円)

	FY2017 (実績)	FY2018	FY2019	FY2020
売上高	30,510	39,000	50,500	60,000
営業利益	2,361	4,500	6,200	7,900
営業利益率	7.7%	11.5%	12.3%	13.2%
当期純利益	1,426	2,900	4,100	5,000
1株当たり純利益	19.12円	38.89円	50円～	65円～

## 2. 単体 (建築技術者派遣事業)

(百万円)

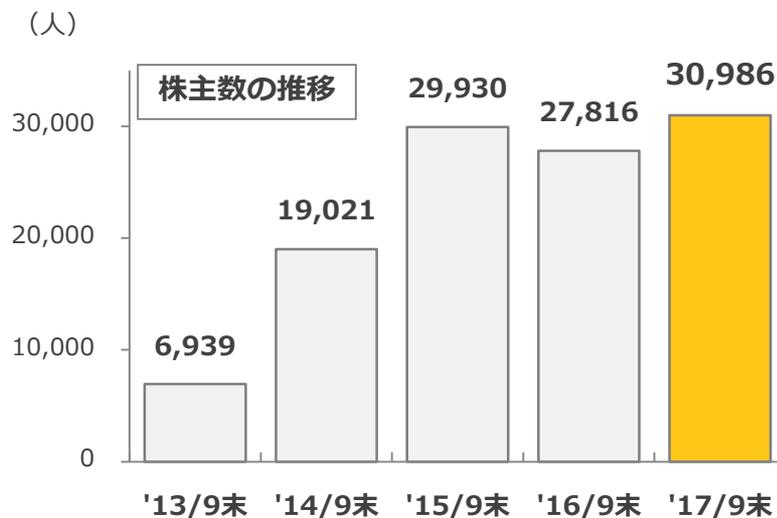
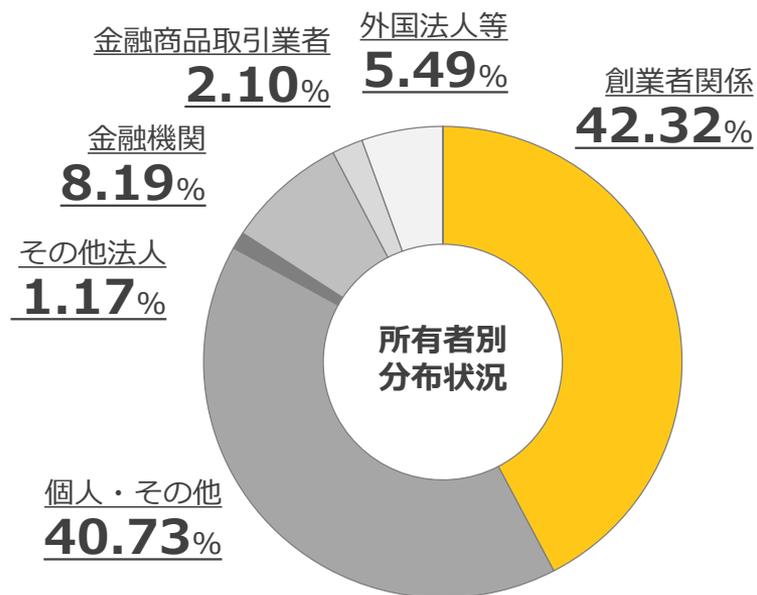
売上高	22,607	28,000	35,000	38,000
営業利益	2,877	4,200	5,200	6,000

# ご参考 (2) 株式の状況

2017年9月30日現在

	株主名	所有株式数 (千株)	所有割合 (%)
1	佐藤 真吾	18,425	24.70
2	佐藤総合企画	12,444	16.69
3	日本トラスティ・サービス信託銀行	3,692	4.95
4	日本マスタートラスト信託銀行	1,014	1.36
5	資産管理サービス信託銀行	1,009	1.35
6	深井 英樹	880	1.18
7	佐藤 淑子	688	0.92
8	立花証券	631	0.85
9	UBS AG London	429	0.58
10	野村 将博	373	0.50
大株主上位10名合計		39,585	53.08

※ 発行済株式総数=74,573,440株  
自己株式数=86株



# ご参考 (3) 役員紹介

## 取締役

6名 (社外:2名)

代表取締役会長

**佐藤 真吾**

Born on Mar. 14, 1947 18,425,440shares

代表取締役社長

**佐藤 大央**

Born on Nov. 25, 1983 5,600shares

専務取締役

**佐藤 義清**

Born on Apr. 22, 1963

取締役

**楠原 正人**

Born on Jan. 2, 1950 17,000shares

社外取締役 (独立役員)

**坂本 朋博**

Born on Dec. 17, 1962 Sakatomo Law Office (Present post)

社外取締役 (独立役員)

**小田 美紀**

Born on Jan. 15, 1973 FinanTec Co., Ltd. (Director)

## 監査役

3名 (社外:2名)

社外監査役 (独立役員)

**高橋 宏文**

Born on Sep.1, 1939 4,000shares

社外監査役 (独立役員)

**六川 浩明**

Born on June 10, 1963  
OGASAWARA KONNO & ROKUGAWA (Present post)

監査役

**松本 幸夫**

Born on Mar. 7, 1948

## Total

9名

(As of Sept. 30, 2017)

## 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

E-mail: [ir@yumeshin.co.jp](mailto:ir@yumeshin.co.jp)