

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2021年2月5日、株式会社夢真ホールディングスは、2021年9月期第1四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (四半期累計) (百万円)	20年9月期	21年9月期	21年9月期	
	1Q	1Q	(進捗率)	通期会予
売上収益	15,085	14,491	23.8%	61,000
前年比	-	-3.9%		4.0%
売上総利益	4,278	4,036		
前年比	-	-5.7%		
売上総利益率	28.4%	27.8%		
販管費	2,720	2,663		
前年比	-	-2.1%		
売上収益販管費比率	18.0%	18.4%		
営業利益	1,606	1,869	31.2%	6,000
前年比	-	16.4%		13.1%
営業利益率	10.6%	12.9%		9.8%
税引前利益	1,648	1,859	32.1%	5,800
前年比	-	12.9%		14.3%
税引前利益率	10.9%	12.8%		9.5%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	941	1,309	34.4%	3,800
前年比	-	39.1%		6.8%
四半期利益率	6.2%	9.0%		6.2%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*同社は、2020年9月期通期決算発表からIFRSの任意適用を開始した。前年比はIFRSへ組み替えた数値に対する参考値である。

販売費及び一般管理費の主要項目

(四半期累計) (百万円)	20年9月期	21年9月期
	1Q	1Q
販売費及び一般管理費	2,720	2,663
前年比	-	-2.1%
人件費	1,278	1,306
前年比	-	2.2%
採用費	561	562
前年比	-	0.2%
その他	881	795
前年比	-	-9.7%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*同社は、2020年9月期通期決算発表からIFRSの任意適用を開始した。前年比はIFRSへ組み替えた数値に対する参考値である。

セグメント別業績推移

セグメント業績推移 (四半期累計) (百万円)	20年9月期	21年9月期	21年9月期	
	1Q	1Q	(進捗率)	通期会予
売上収益	15,085	14,491	23.8%	61,000
前年比	-	-3.9%		4.0%
建設技術者派遣及び付随事業	10,022	9,057	23.8%	38,000
前年比	-	-9.6%		0.2%
エンジニア派遣及び付随事業	4,849	5,205	23.7%	22,000
前年比	-	7.3%		10.7%
その他	248	242		
前年比	-	-2.4%		
営業利益	1,606	1,869	31.2%	6,000
前年比	-	16.4%		13.1%
建設技術者派遣及び付随事業	1,830	1,658	27.6%	6,000
前年比	-	-9.4%		-8.9%
利益率	18.3%	18.3%		15.8%
エンジニア派遣及び付随事業	77	500	55.6%	900
前年比	-	549.4%		37.8%
利益率	1.6%	9.6%		4.1%
その他	-96	-31		
前年比	-	-		
利益率	-	-		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*同社は、2020年9月期通期決算発表からIFRSの任意適用を開始した。前年比はIFRSへ組み替えた数値に対する参考値である。

建設技術者派遣及び付随事業の業績

(四半期累計) (百万円)	20年9月期 1Q	21年9月期 1Q
売上収益	10,022	9,057
前年比	-	-9.6%
売上総利益	3,044	2,558
前年比	-	-16.0%
売上総利益率	30.4%	28.2%
販管費	1,214	1,267
前年比	-	4.4%
販管費率	12.1%	14.0%
営業利益	1,830	1,658
前年比	-	-9.4%
営業利益率	18.3%	18.3%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*同社は、2020年9月期通期決算発表からIFRSの任意適用を開始した。前年比はIFRSへ組み替えた数値に対する参考値である。

建設技術者派遣及び付随事業の技術者数

(四半期累計) (人)	20年9月期				21年9月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
期末技術者数	6,078	5,936	5,638	5,348	5,526			
採用人数	635	1,219	1,514	1,805	585			
離職者数	656	1,382	1,975	2,556	407			
定着率	70.9%	69.9%	69.5%	69.1%	70.5%			

(四半期) (人)	20年9月期				21年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
採用人数	635	584	295	291	585			
離職者数	656	726	593	581	407			
定着率	70.9%	69.0%	68.8%	67.7%	70.5%			

出所：同社資料よりSR社作成

*定着率は、各四半期末在籍人数 ÷ 【前年同期末在籍人数 + 1年間累計入社人数】

建設技術者派遣及び付随事業の売上構成指標

(四半期累計)	20年9月期				21年9月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
平均技術者数 (人)	6,105	6,036	5,945	5,816	5,475			
前年比	13.8%	10.1%	5.6%	1.2%	-10.3%			
稼働率	93.4%	93.6%	92.7%	92.3%	92.7%			
前年比 (差)	0.2%	0.6%	0.0%	-0.4%	-0.7%			
稼働時間 (時間)	9.57	9.60	9.48	9.46	9.41			
前年比	-0.4%	-0.5%	-1.3%	-1.3%	-1.7%			
派遣単価 (円)	3,028	3,064	3,105	3,126	3,196			
前年比	1.8%	2.9%	4.0%	4.8%	5.5%			

(四半期)	20年9月期				21年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
平均技術者数 (人)	6,105	5,967	5,763	5,429	5,475			
前年比	13.8%	6.6%	-2.8%	-10.9%	-10.3%			
稼働率	93.4%	93.8%	90.9%	91.1%	92.7%			
前年比 (差)	0.2%	1.0%	-1.2%	-1.6%	-0.7%			
稼働時間 (時間)	9.57	9.63	9.24	9.40	9.41			
前年比	-0.4%	-0.7%	-2.7%	-1.3%	-1.7%			
派遣単価 (円)	3,028	3,100	3,187	3,189	3,196			
前年比	1.8%	4.1%	6.2%	7.1%	5.5%			

出所：同社資料よりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

建設技術者派遣及び付随事業の在籍年数別派遣単価（四半期）

(四半期累計の平均) (円/時間)	20年9月期				21年9月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
1年目	2,745	2,783	2,812	2,829	2,877			
前年比	1.1%	2.5%	3.4%	4.2%	4.8%			
2年目	3,056	3,066	3,074	3,077	3,062			
前年比	-0.6%	-0.1%	0.3%	0.0%	0.2%			
3年目	3,265	3,279	3,271	3,278	3,278			
前年比	0.6%	1.4%	0.9%	1.0%	0.4%			
4年目以降	3,620	3,637	3,636	3,642	3,642			
前年比	1.1%	1.9%	1.6%	1.7%	0.6%			

(四半期の平均) (円/時間)	20年9月期				21年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
1年目	2,745	2,821	2,870	2,880	2,877			
前年比	1.1%	4.0%	5.2%	6.7%	4.8%			
2年目	3,056	3,076	3,090	3,086	3,062			
前年比	-0.6%	0.5%	0.9%	-0.9%	0.2%			
3年目	3,265	3,293	3,255	3,299	3,278			
前年比	0.6%	2.2%	-0.2%	1.2%	0.4%			
4年目以降	3,620	3,654	3,634	3,660	3,642			
前年比	1.1%	2.7%	1.1%	1.8%	0.6%			

出所：同社資料よりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*四半期の平均は四半期累計の平均をもとにSR社が計算した数値。

エンジニア派遣及び付随事業の業績

(四半期累計) (百万円)	20年9月期	21年9月期
	1Q	1Q
売上収益	4,849	5,205
前年比	-	7.3%
売上総利益	1,144	1,341
前年比	-	17.2%
売上総利益率	23.6%	25.8%
販管費	1,067	922
前年比	-	-13.6%
販管費比率	22.0%	17.7%
営業利益	77	500
前年比	-	549.4%
営業利益率	1.6%	9.6%

出所：同社資料よりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*同社は、2020年9月期通期決算発表表からIFRSの任意適用を開始した。前年比はIFRSへ組み替えた数値に対する参考値である。

エンジニア派遣及び付随事業の技術者数

(四半期累計) (人)	20年9月期				21年9月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
期末技術者数	3,703	3,638	3,568	3,579	3,604			
採用人数	386	757	861	1,076	246			
離職者数	323	759	933	1,137	221			
定着率	82.5%	80.5%	78.9%	78.1%	77.7%			

(四半期) (人)	20年9月期				21年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
採用人数	386	371	104	215	246			
離職者数	323	436	174	204	221			
定着率	82.5%	78.5%	75.7%	75.9%	77.7%			

出所：同社資料よりSR社作成

*定着率は、各四半期末在籍人数÷【前年同期末在籍人数+1年間累計入社人数】

エンジニア派遣及び付随事業の売上構成指標

	20年9月期				21年9月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
(四半期累計)								
平均エンジニア数 (人)	3,637	3,626	3,602	3,592	3,568			
前年比	36.8%	32.1%	24.0%	16.7%	-1.9%			
稼働率	90.1%	89.6%	90.0%	89.7%	88.4%			
前年比 (差)	-1.0%	-1.8%	-0.1%	0.2%	-1.7%			
稼働時間 (時間)	7.66	7.60	7.53	7.64	7.88			
前年比	-0.3%	-0.4%	-2.1%	-1.5%	2.9%			
派遣単価 (円)	2,974	2,995	3,048	3,076	3,149			
前年比	5.6%	4.8%	6.3%	7.7%	5.9%			
(四半期)								
		20年9月期			21年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
平均エンジニア数 (人)	3,637	3,615	3,554	3,562	3,568			
前年比	36.8%	27.7%	10.3%	-1.1%	-1.9%			
稼働率	90.1%	89.1%	90.8%	88.8%	88.4%			
前年比	-1.1%	-2.8%	3.8%	1.3%	-1.9%			
稼働時間 (時間)	7.66	7.54	7.39	7.97	7.88			
前年比	-0.3%	-0.5%	-5.4%	0.0%	2.9%			
派遣単価 (円)	2,974	3,016	3,154	3,160	3,149			
前年比	5.6%	4.0%	9.3%	11.8%	5.9%			

出所：同社資料よりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

2021年9月期第1四半期実績

- ▷ 売上収益：14,491百万円（前年同期比3.9%減）
 - ▷ 営業利益：1,869百万円（同16.4%増）
 - ▷ 税引前利益：1,859百万円（同12.9%増）
 - ▷ 親会社の所有者に帰属する四半期利益：1,309百万円（同39.1%増）
- ▷ 当第1四半期において、人材需要も回復傾向にあったことから、前期において抑制していた採用活動を再開し、在籍人数の回復に注力すると同時に、稼働率や派遣単価の維持・上昇にも努めた。
- ▷ 売上収益は前年同期比で減収となった。エンジニア派遣及び付随事業は派遣単価の上昇に起因し伸張したが、建設技術者派遣及び付随事業は前期に実施した採用抑制等の影響で在籍技術者数が減少し、前年同期比で減収となった。
- ▷ 営業利益以下の各利益は前年同期比で増益となった。エンジニア派遣及び付随事業において、技術者の育成が進んだことが派遣単価の上昇につながり、増益を牽引した。建設技術者派遣及び付随事業は売上高の減少に伴い減益となった。

セグメントの概況は以下の通りである

建設技術者派遣及び付随事業

- ▷ 売上収益：9,057百万円（前年同期比9.6%減）
- ▷ セグメント利益：1,658百万円（同9.4%減）

新型コロナウイルス感染症の影響が少ない地方都市を中心として、派遣需要は回復傾向で推移した。新型コロナウイルス感染症の影響による先行き不透明感が続く中でも、建設業界が抱える技術者の「高齢化」「若手不足」という構造的な人材不足は依然として変化がなかった。

同社は、年間採用人数2,500人を計画すると同時に、技術者へのフォローを拡充する等、定着率の改善に努め、前期に減少した在籍技術者数の回復に取り組んだ。その結果、当第1四半期は585人の採用実績となった（前年同期は635人）。それに伴い2020年12月末現在の在籍技術者数は5,526人（前年同期比552人減）となった。

売上収益については、技術者数の減少によって前年同期比で減収となった。利益面では、売上高の減少などによって減益となった。

エンジニア派遣及び付随事業

- ▷ 売上収益：5,205百万円（前年同期比7.3%増）
- ▷ セグメント利益：500百万円（同549.4%増）

エンジニア派遣及び付随事業においては、新型コロナウイルス感染症の影響による先行き不透明感が強い中でも、依然として省人化および自動化への設備投資が活況の製造業界や、IT業界を中心として、エンジニア需要が底堅く推移した。

このような事業環境の下、増加するエンジニア需要に対応するべく、年間採用計画を1,600人として採用を実施した。また、同社のエンジニアの高付加価値化を進めるための研修制度を拡充させ、育成制度の構築に努めた。当第1四半期の採用人数は246人（前年同期は386人）となった。2020年12月末の在籍エンジニア数は3,604人（前年同期比99人減）となった。

売上収益およびセグメント利益は、派遣単価の上昇により前年同期比で増収増益となった。

その他事業

- ▷ 売上収益：242百万円（前年同期比2.4%減）
- ▷ セグメント損失：31百万円（前年同期は96百万円のセグメント損失）

その他事業においては、人材紹介事業として海外人材を求めている日本企業への採用支援サービスの提供、日本企業による海外人材の活用支援のため日本語教室を、ベトナム、フィリピン、台湾、韓国で展開してきた。しかし、世界的な新型コロナウイルス感染症の拡大等により厳しい事業環境となったため、前期以降、事業縮小を継続した。

教育関連事業では、オンラインでのプログラミング学習サービス事業を行っており、広告宣伝費および採用費を先行費用として計上した。

売上収益は前年同期比で減少したが、セグメント損失は縮小した。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp