



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

2013年9月期
第1四半期

決算説明資料

2013年2月8日版

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

連結決算概要

連結P/Lの状況

連結P/Lの状況

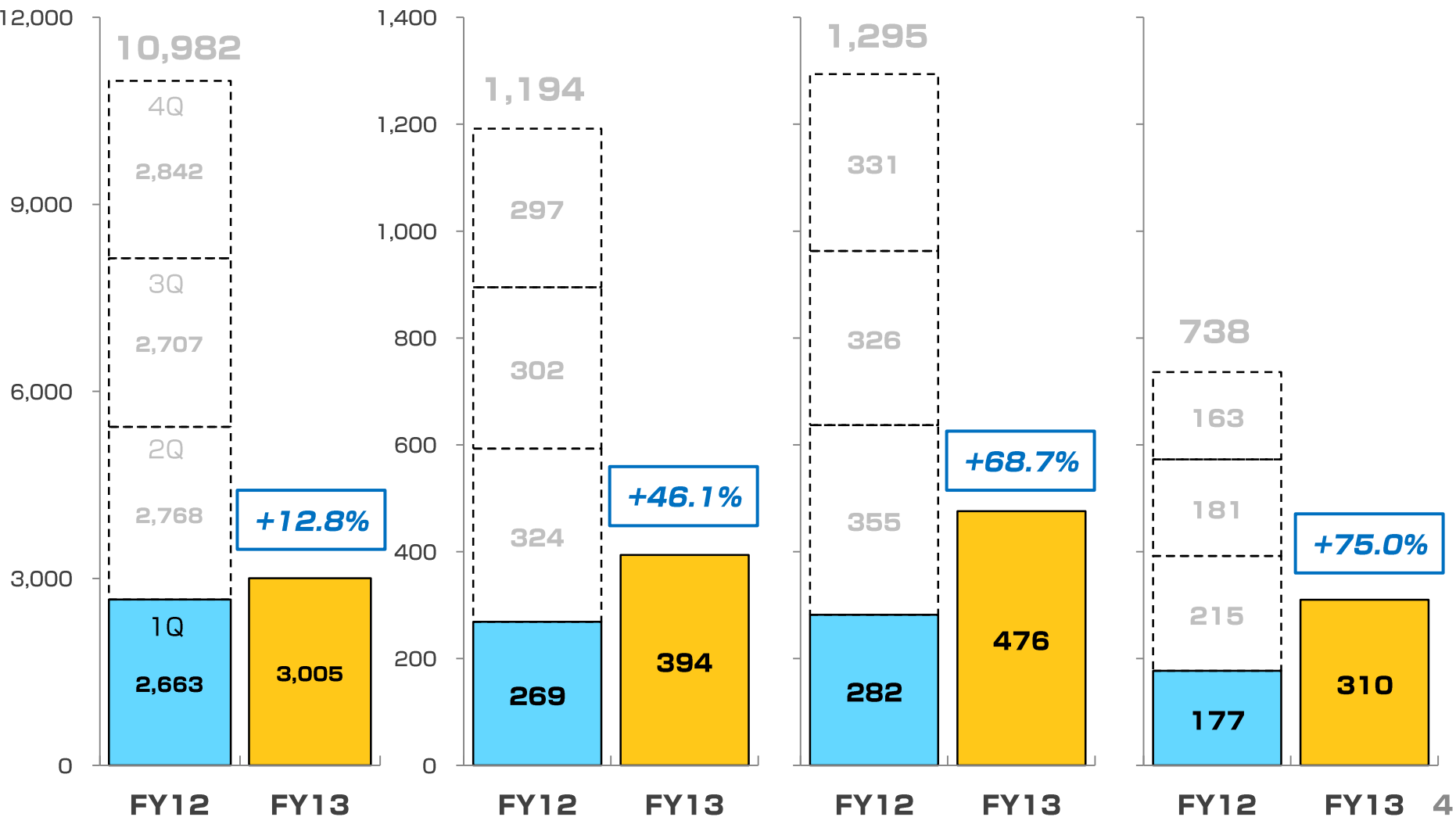
売上高

営業利益

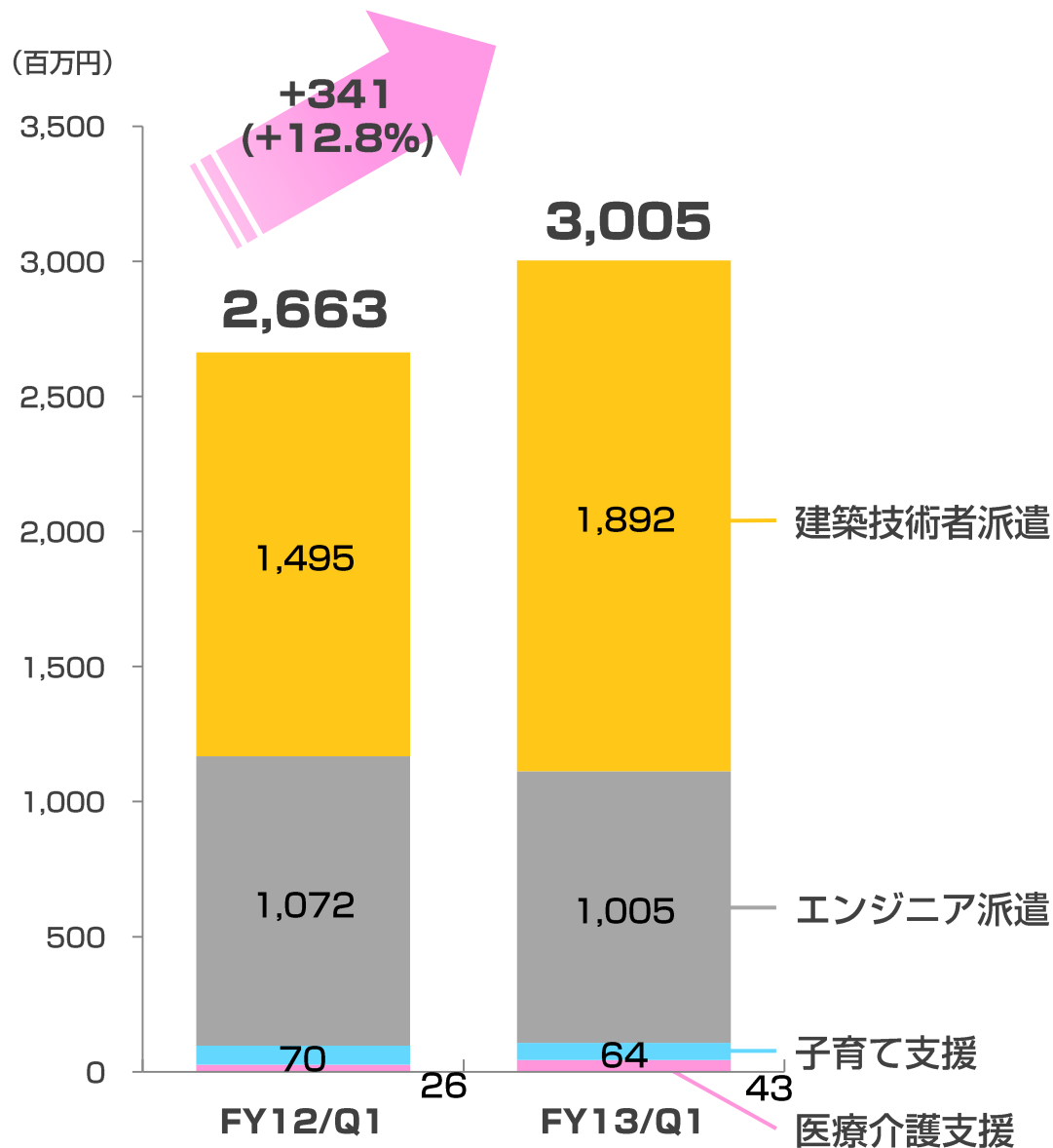
経常利益

当期純利益

(百万円)



連結P/L (1) 売上高



【主な増減要因】

建築技術者派遣 **+396百万**

・技術者数の増加 **+273人**

エンジニア派遣 **▲66百万**

・技術者数の減少

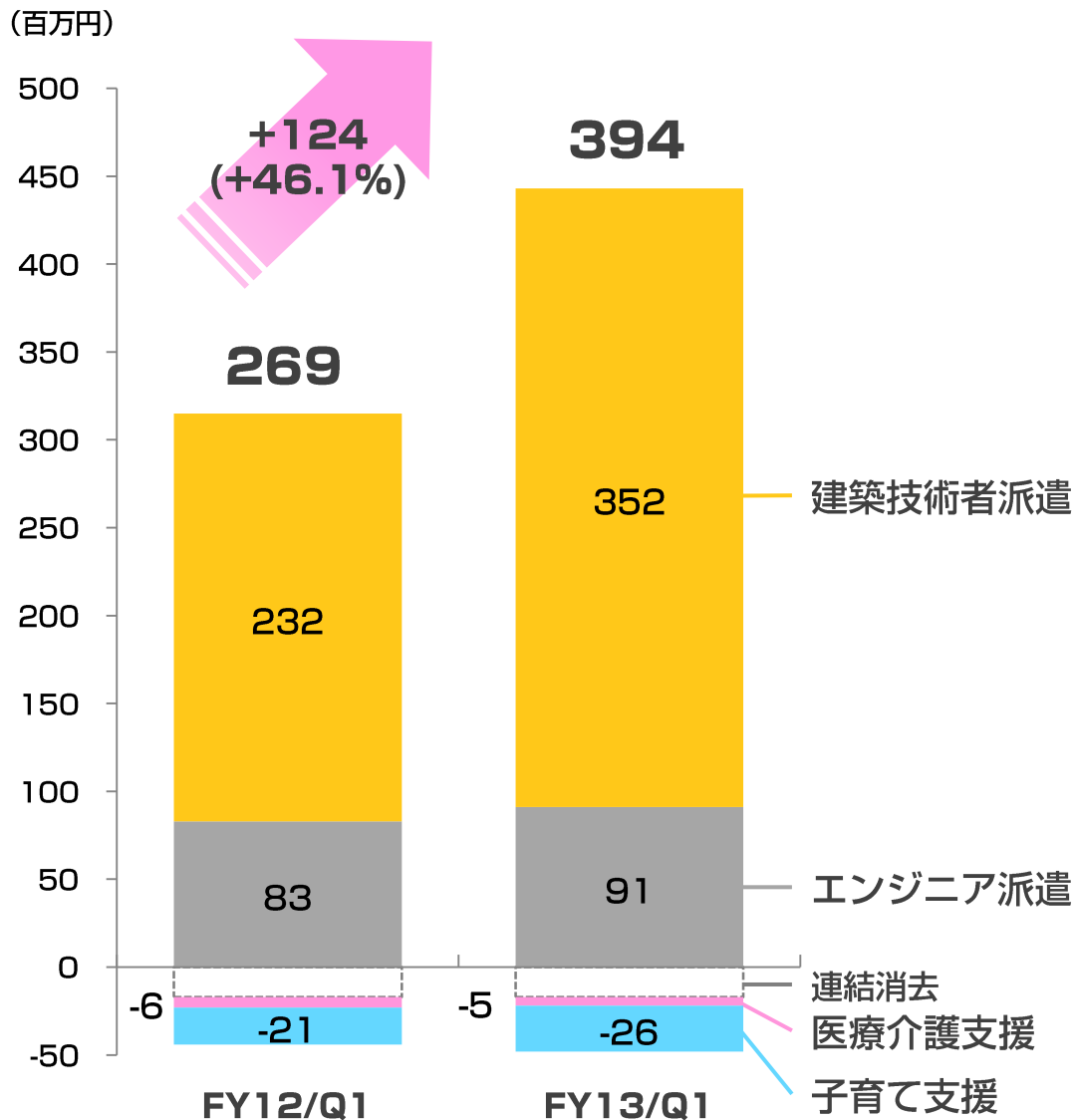
子育て支援 **▲5百万**

・保育士派遣の減収

医療介護支援 **+16百万**

・デイサービス施設利用者の増加

連結P/L (2) 営業利益



【主な増減要因】

建築技術者派遣

+120百万

- ・売上高の増加
- ・販管費率の減少

+396百万
▲0.5pt.

エンジニア派遣

+8百万

- ・稼働率の改善

子育て支援

▲4百万

- ・売上高の減少

▲5百万

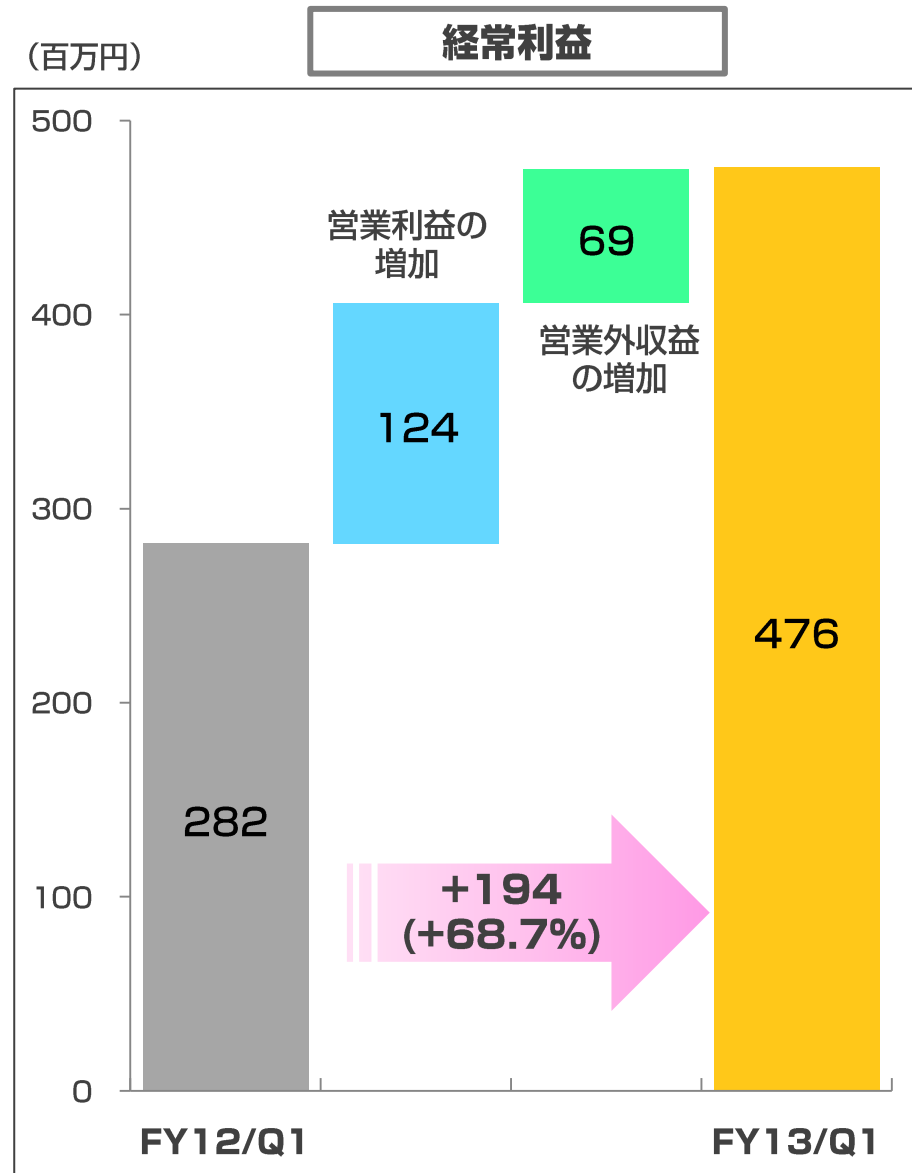
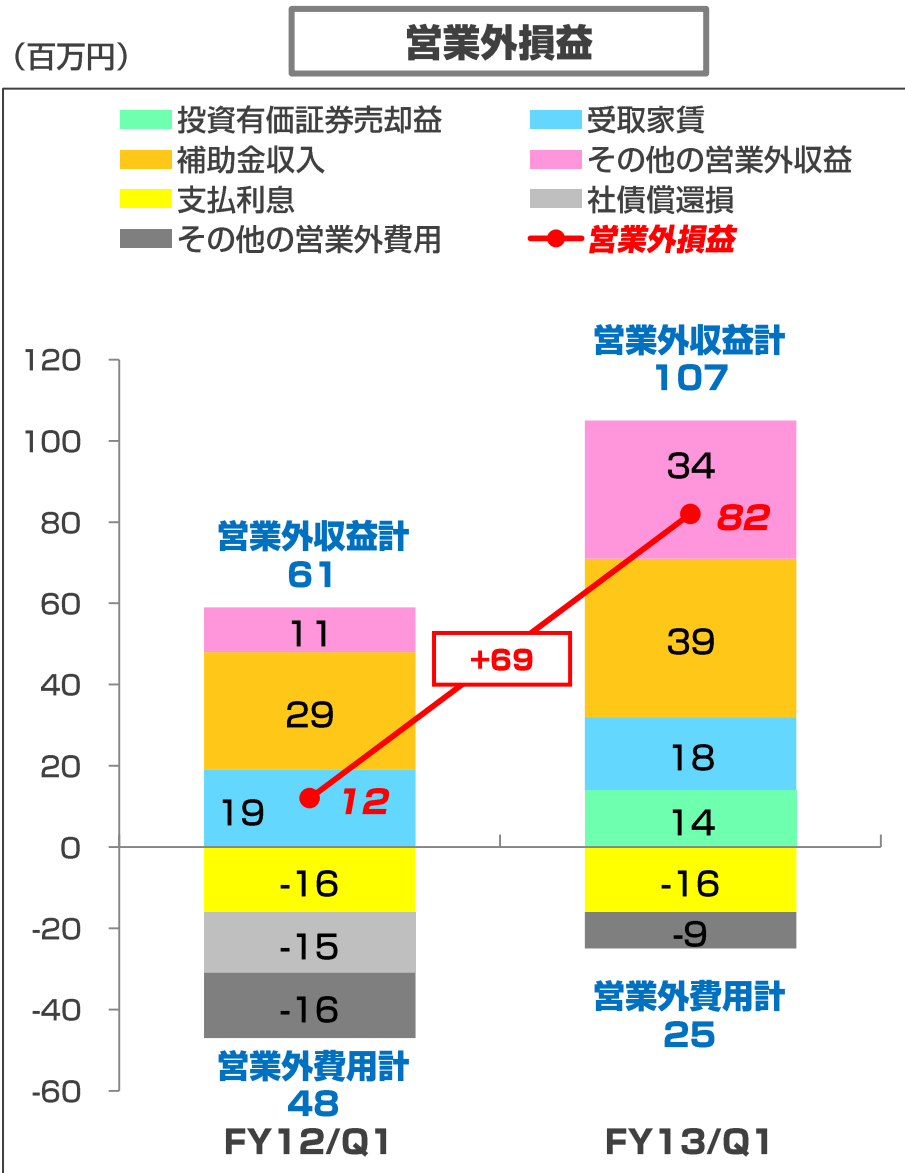
医療介護支援

+0.8百万

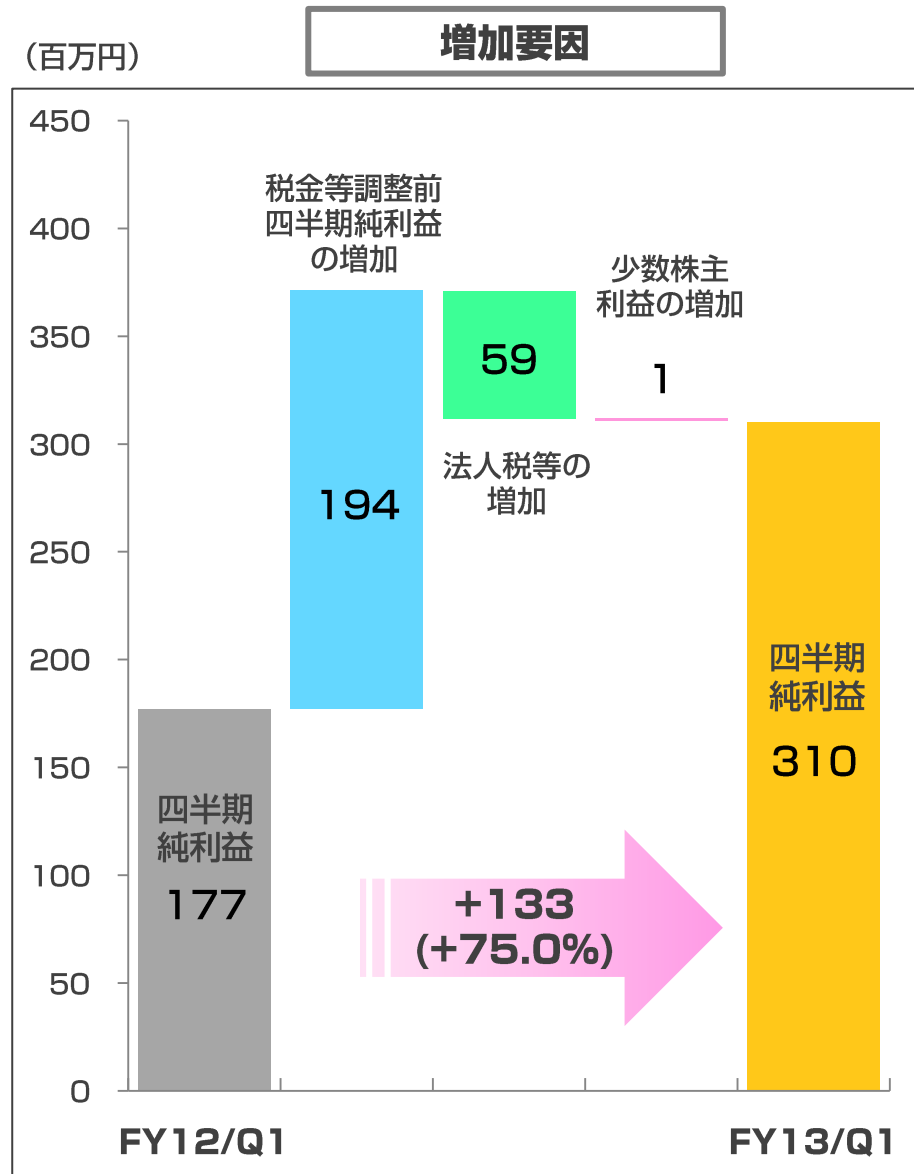
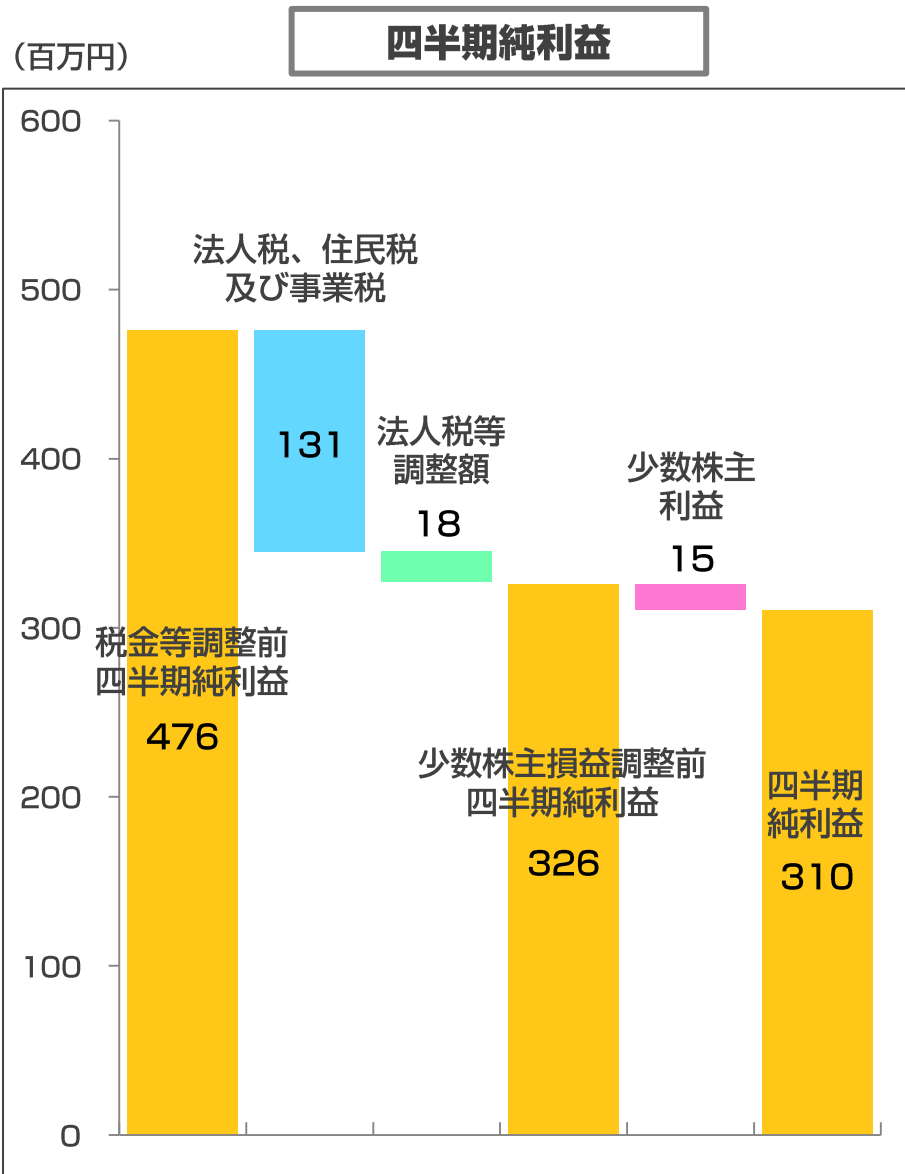
- ・売上高の増加

+16百万

連結P/L (3) 営業外損益・経常利益



連結P/L (4) 四半期純利益



連結 P/L サマリー

(百万円)

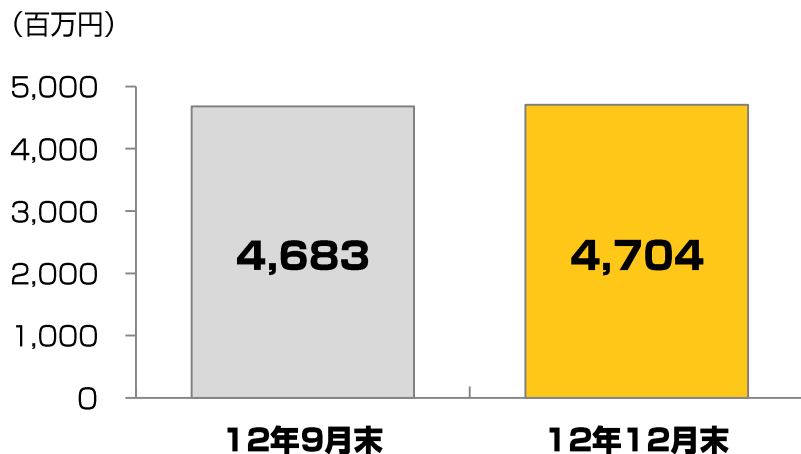
	FY12/Q1	FY13/Q1	増減額	増減率
売上高	2,663	3,005	341	12.8%
売上総利益	739 (27.8%)	893 (29.7%)	154	30.0%
販売費及び一般管理費	469 (17.6%)	499 (16.6%)	29	6.3%
営業利益	269 (10.1%)	394 (13.1%)	124	46.1%
経常利益	282 (10.6%)	476 (15.9%)	194	68.7%
四半期純利益	177 (6.7%)	310 (10.4%)	133	75.0%

※ () = 売上高比率

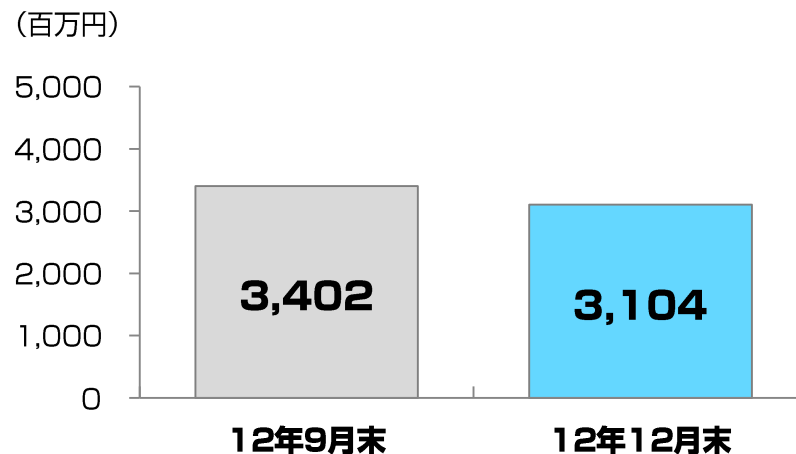
連結B/Sの状況

連結B/Sの状況

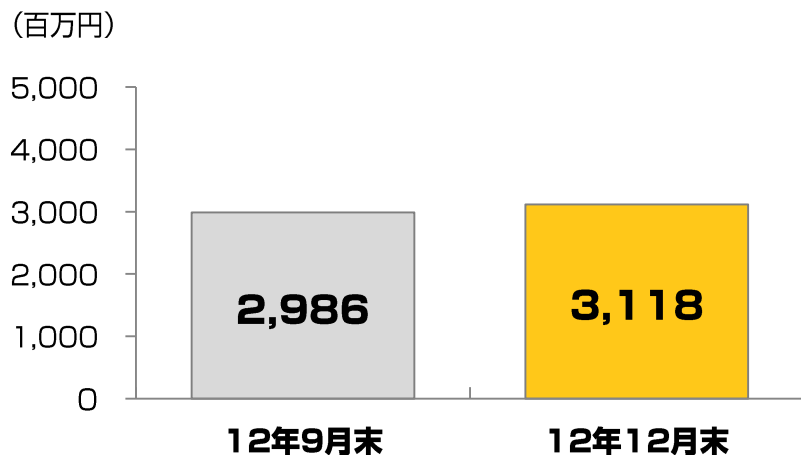
流動資産



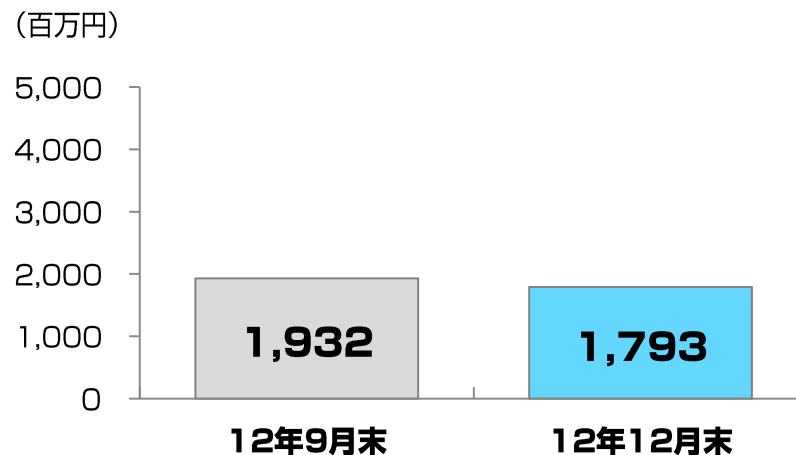
流動負債



固定資産



固定負債



連結B/S (1) 資産の部

(百万円)

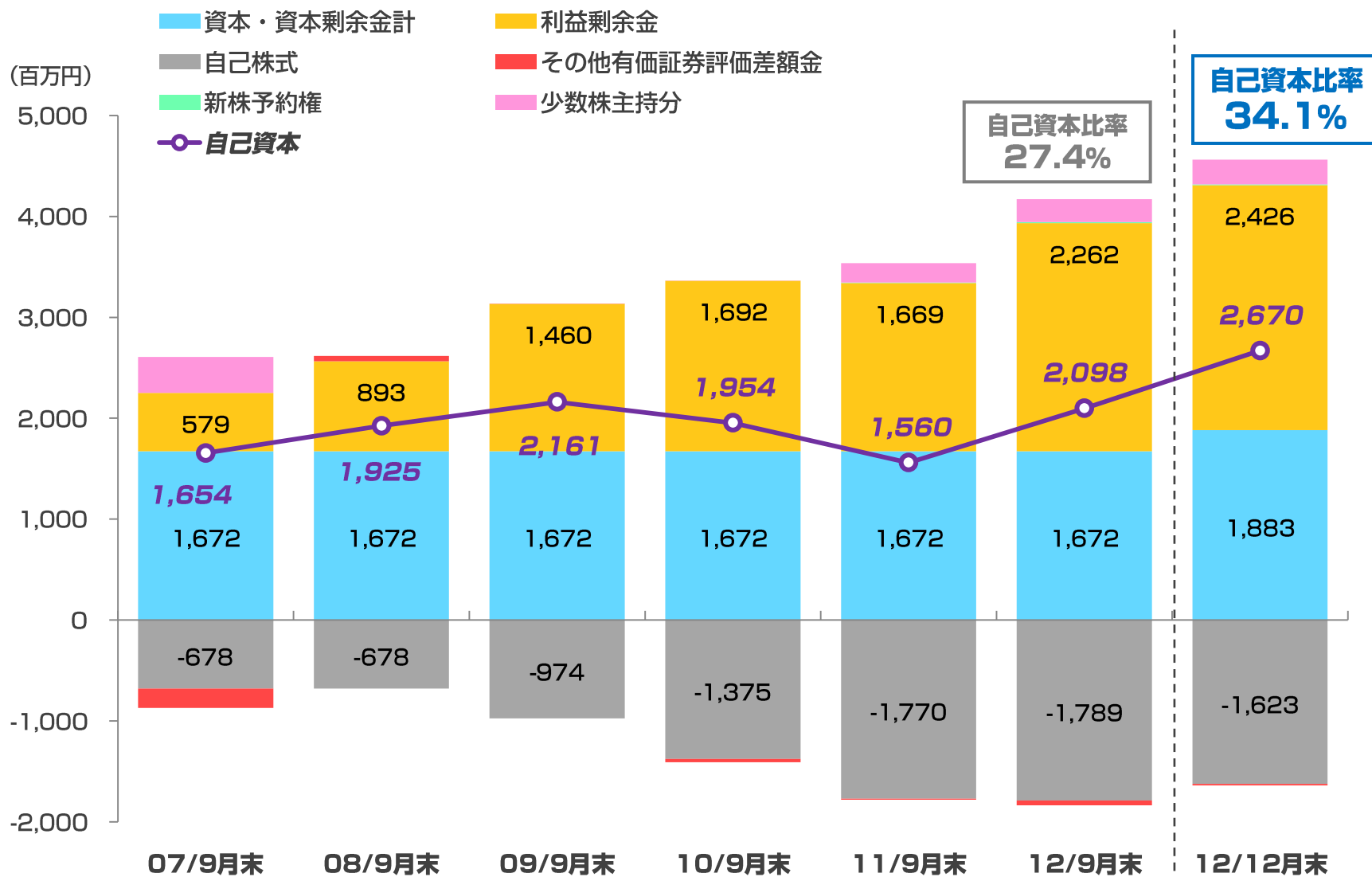
	2012年9月末	2013年12月末	増減額	摘要
資産の部	7,669	7,823	153	
流動資産	4,683	4,704	21	
現金及び預金	2,557	2,633	75	営業活動による増加
受取手形及び売掛金	1,626	1,571	▲55	
有価証券	7	9	2	
たな卸資産	1	1	▲0.07	
その他	575	567	▲8	
貸倒引当金	▲84	▲77	7	
固定資産	2,986	3,118	132	
有形固定資産	1,412	1,420	8	
建物及び構築物	738	780	41	
その他	673	639	▲33	
無形固定資産	666	641	▲24	
のれん	628	607	▲20	規則的な償却による減少
その他	37	34	▲3	
投資その他の資産	907	1,056	148	
投資有価証券	688	802	113	
その他	305	304	▲0.8	
貸倒引当金	▲86	▲50	35	

連結B/S (2) 負債・純資産の部

(百万円)

	2012年9月末	2013年12月末	増減額	摘要
負債の部	5,334	4,897	▲436	
流動負債	3,402	3,104	▲297	
買掛金	14	13	▲0.9	
短期借入金	975	1,250	275	運転資金
1年内返済予定の長期借入金	850	580	▲270	
未払法人税等	442	135	▲307	
賞与引当金	176	84	▲92	
その他	942	1,040	▲97	
固定負債	1,932	1,793	▲138	
長期借入金	1,509	1,364	▲145	
退職給付引当金	254	257	2	
資産除去債務	3	2	▲0.2	
その他	164	168	4	
純資産の部	2,335	2,925	589	
株主資本	2,144	2,686	541	
資本金	805	805	0	
資本剰余金	867	1,078	210	自己株式の処分による増加
利益剰余金	2,262	2,426	164	四半期純利益による増加
自己株式	▲1,789	▲1,623	166	第三者割当てによる増加
その他の包括利益累計額	▲46	▲16	30	
その他有価証券評価差額金	▲46	▲16	30	
新株予約権	10	8	▲1	
少数株主持分	226	246	20	

連結B/S (3) 自己資本推移

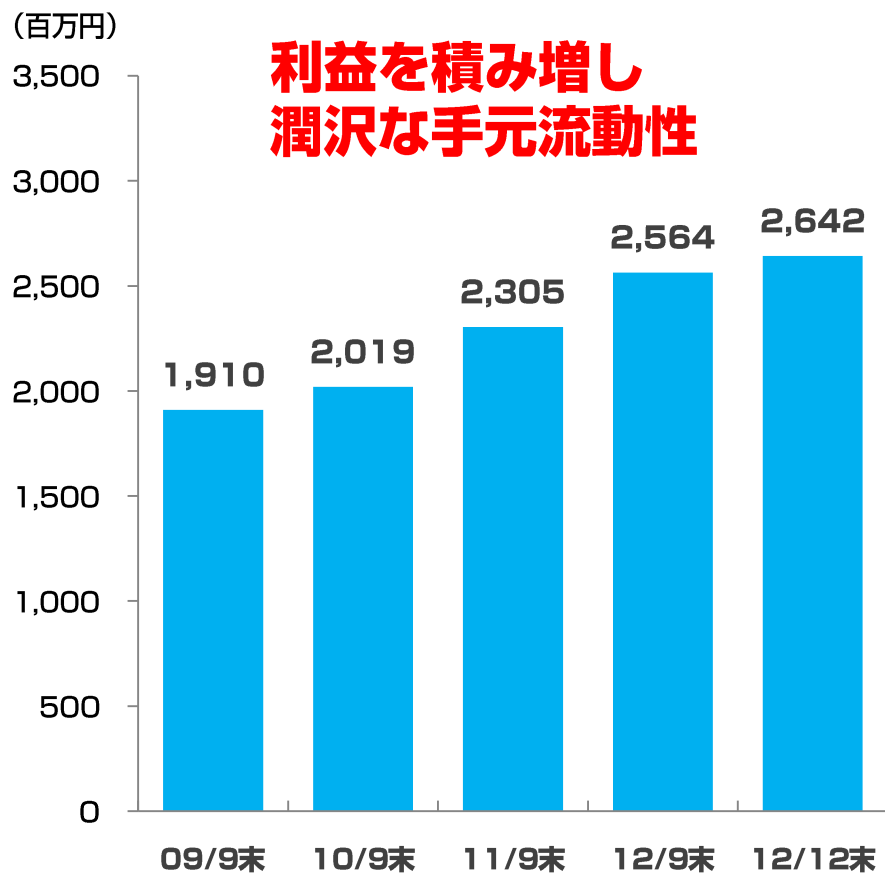


※自己資本＝純資産－少数株主持分－新株予約権

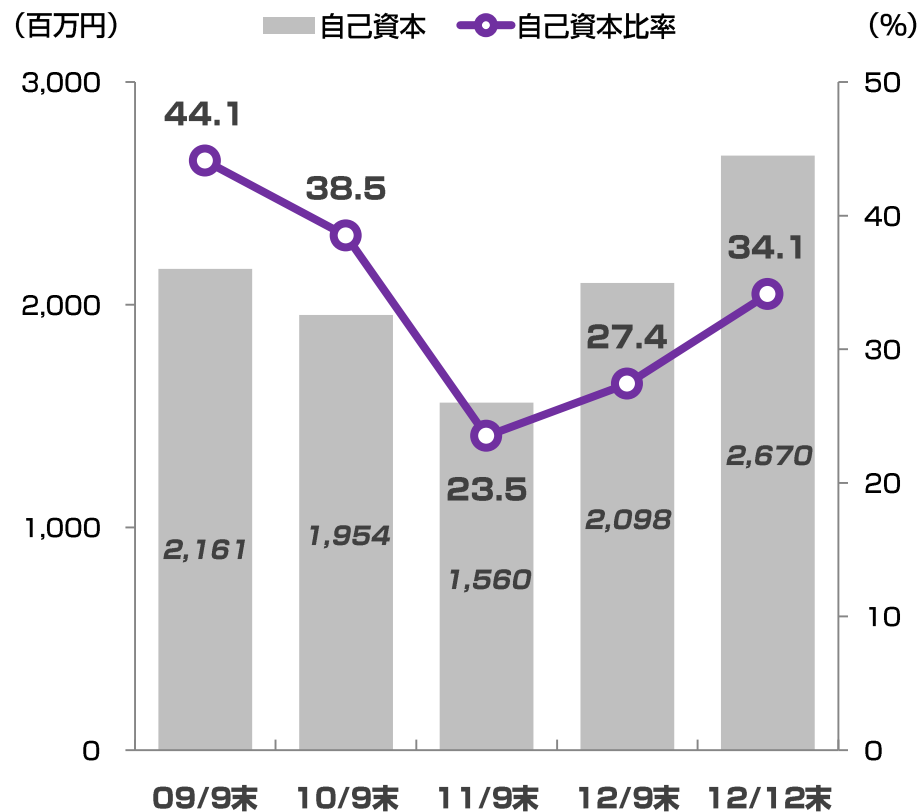
安全性指標

安全性指標（1）手元流動性・自己資本

手元流動性



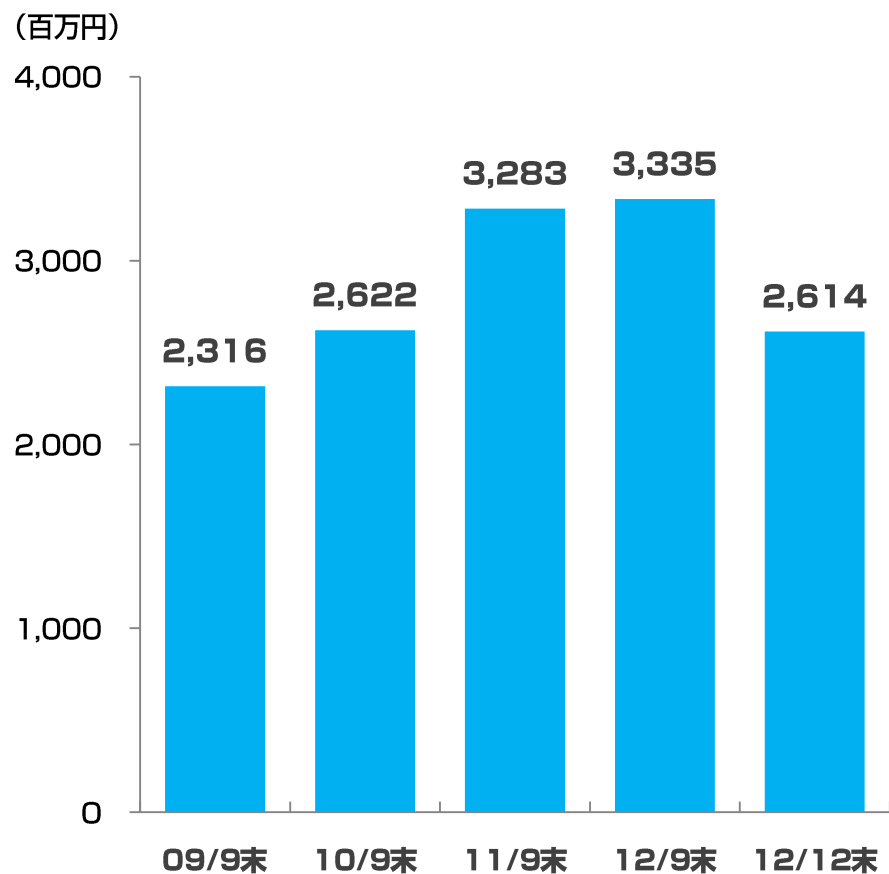
自己資本比率



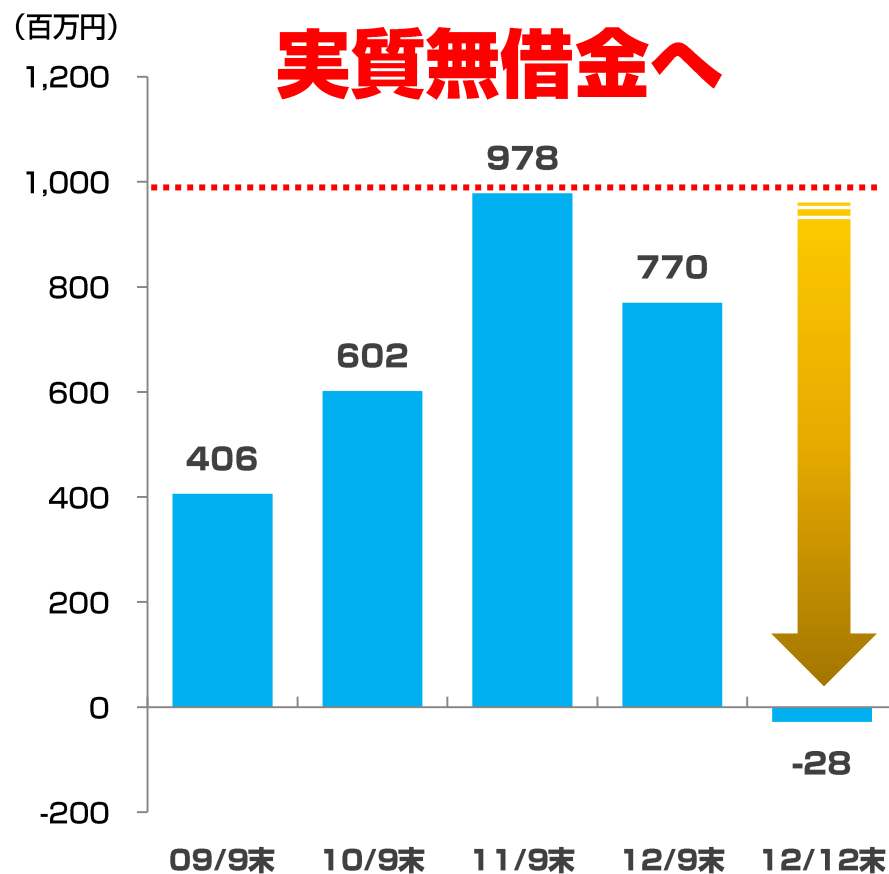
- ※ 1. 手元流動性＝現金及び預金＋流動資産に含まれる有価証券
- 2. 自己資本＝純資産－少数株主持分－新株予約権
- 3. 自己資本比率＝自己資本÷総資産

安全性指標 (2) 有利子負債

有利子負債



純有利子負債



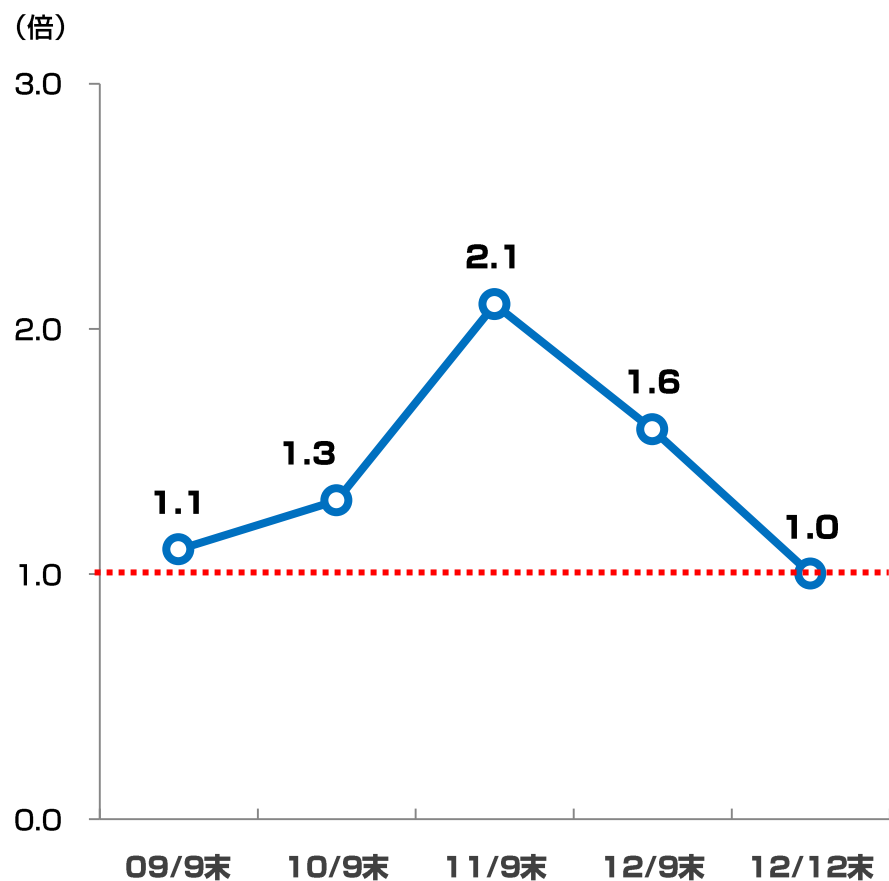
※ 1. 純有利子負債 = 有利子負債 - 手元流動性

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)

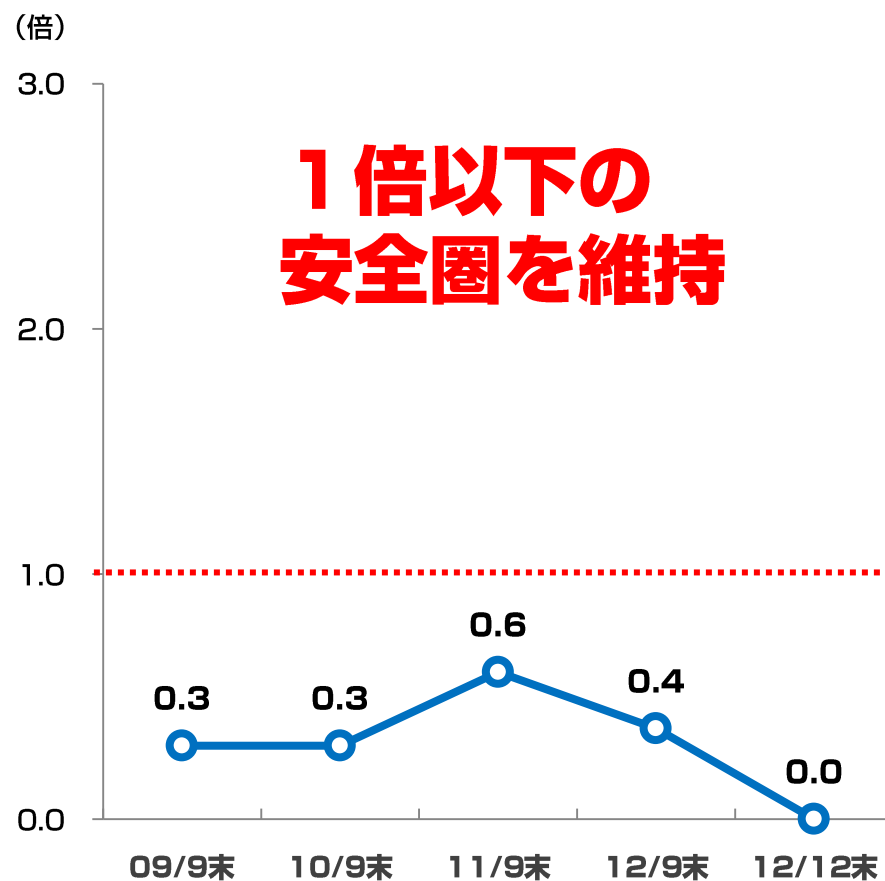
3. 手元流動性 = 現金及び預金 + 流動資産に含まれる有価証券

安全性指標 (3) 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	12年12月末	増減
自己資本	2,098	2,670	571
自己資本比率	27.4%	34.1%	6.7pt.
手元流動性	2,564	2,642	78
有利子負債	3,335	2,614	▲721
D/Eレシオ	0.4倍	—	—

建築技術者派遣事業

売上構成4指標

技術者数

×

稼働率

×

稼働時間

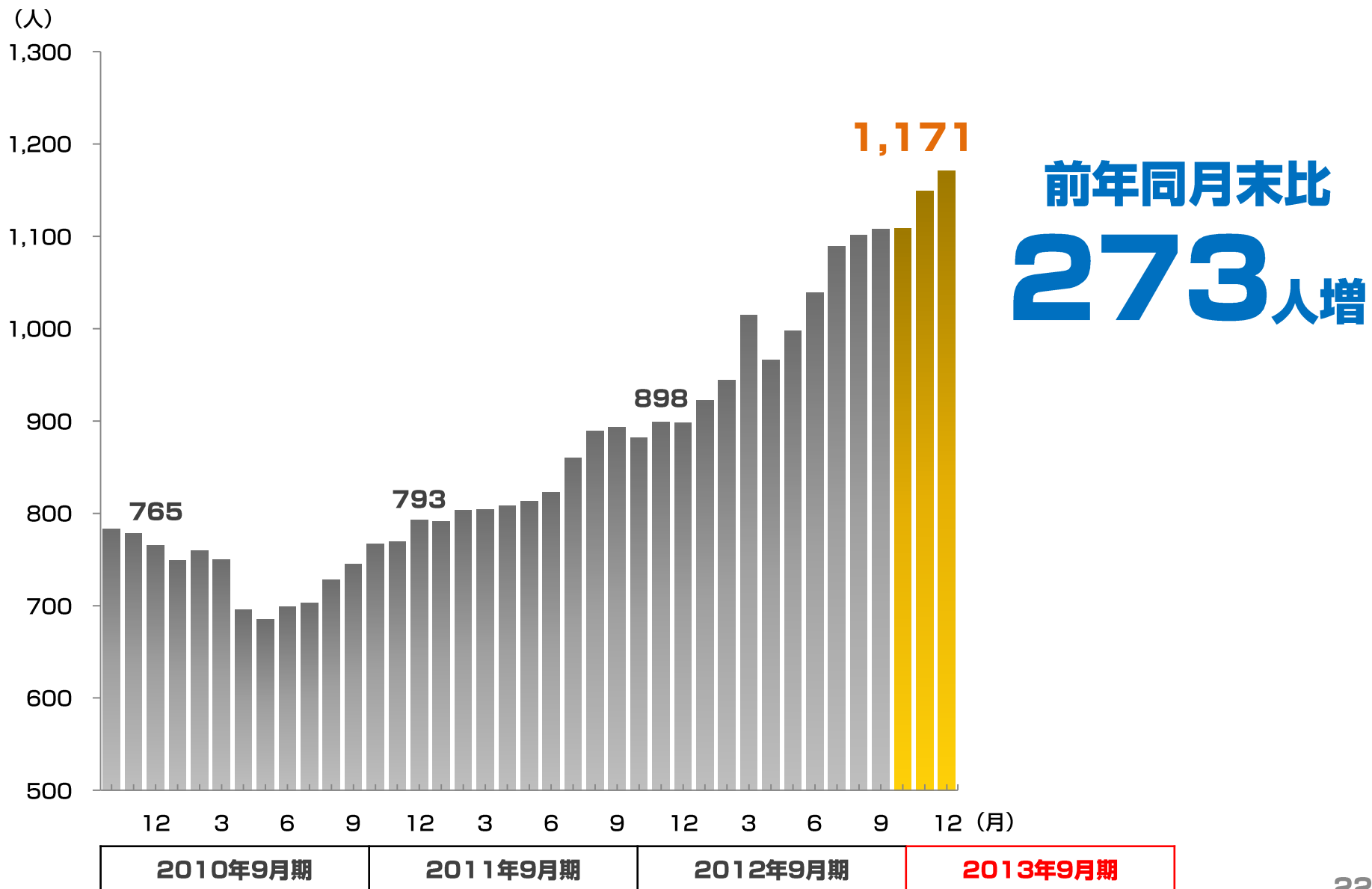
×

派遣単価



売上高

経営指標（1）技術者数

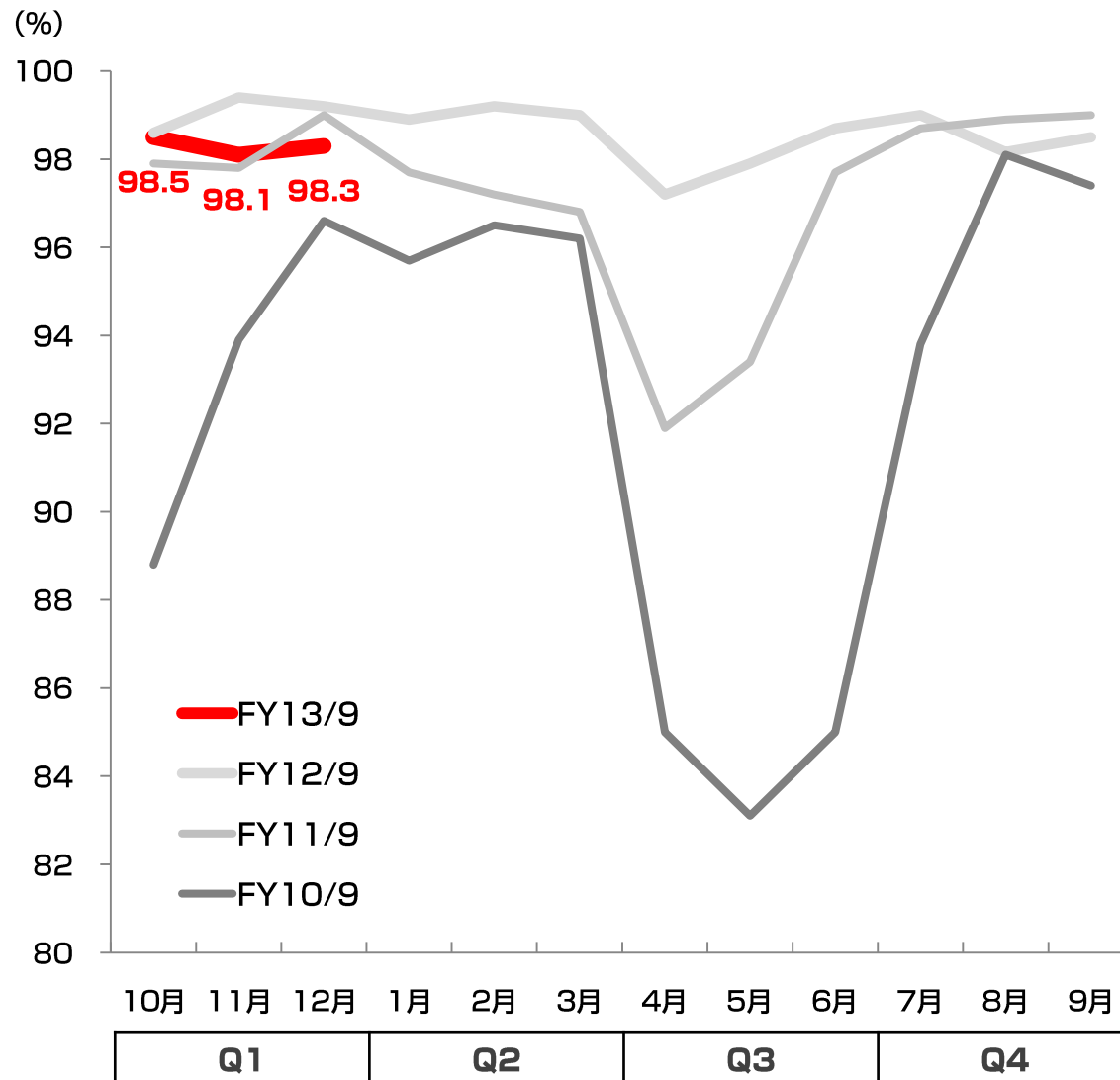


※ 各月末技術者数

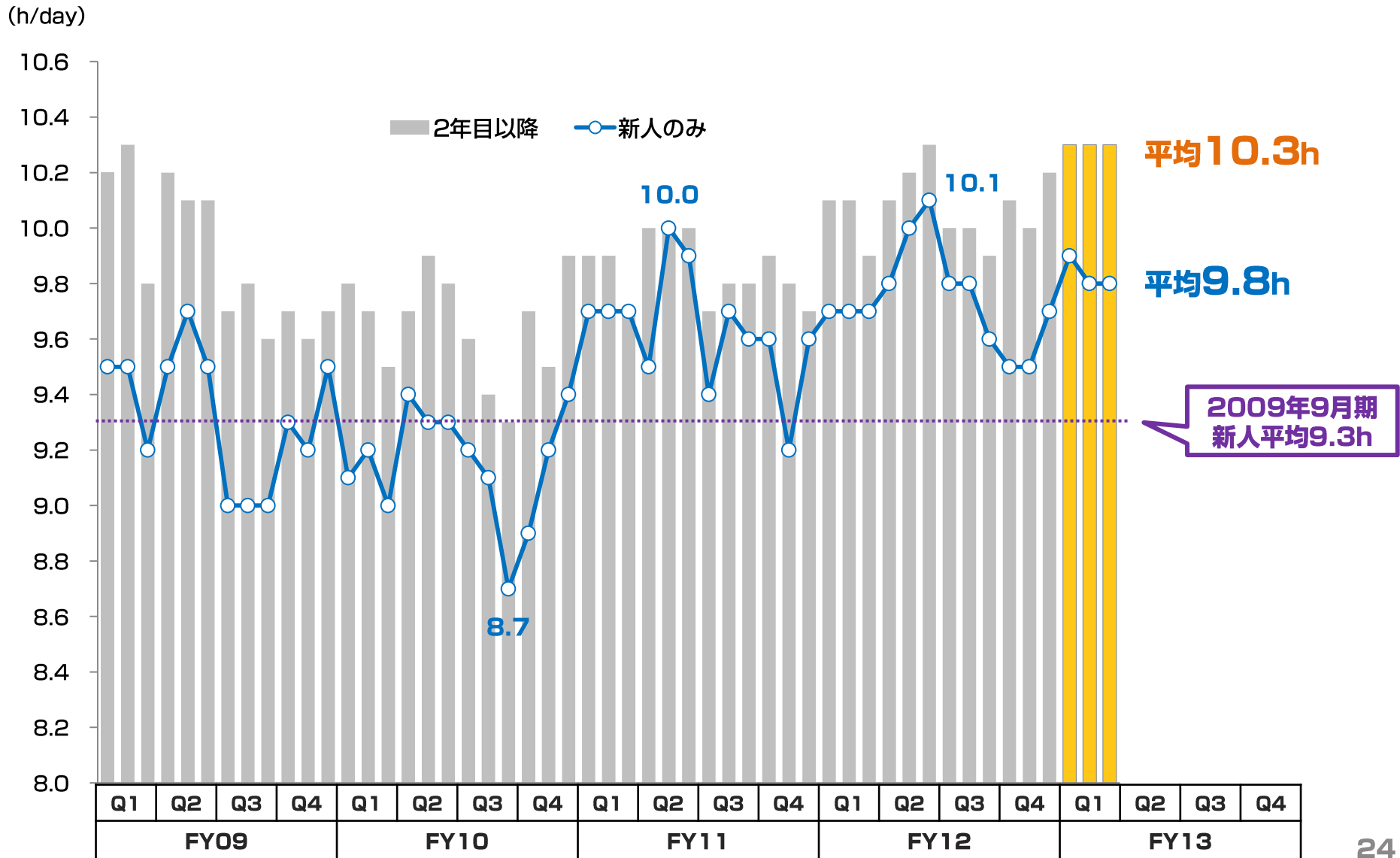
経営指標 (2) 稼働率

2013年9月期

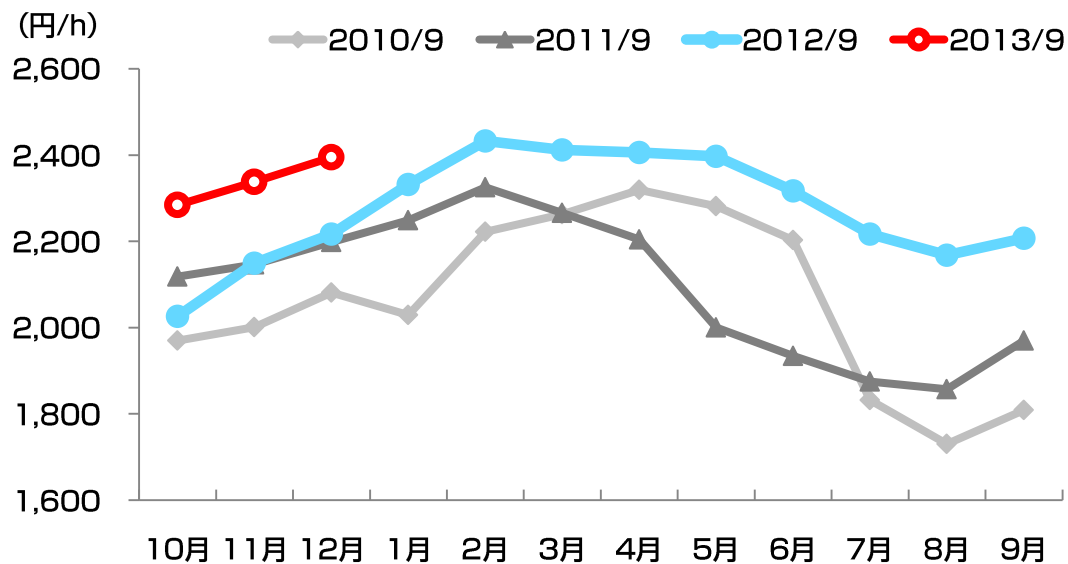
平均**98.3%**



経営指標 (3) 稼働時間

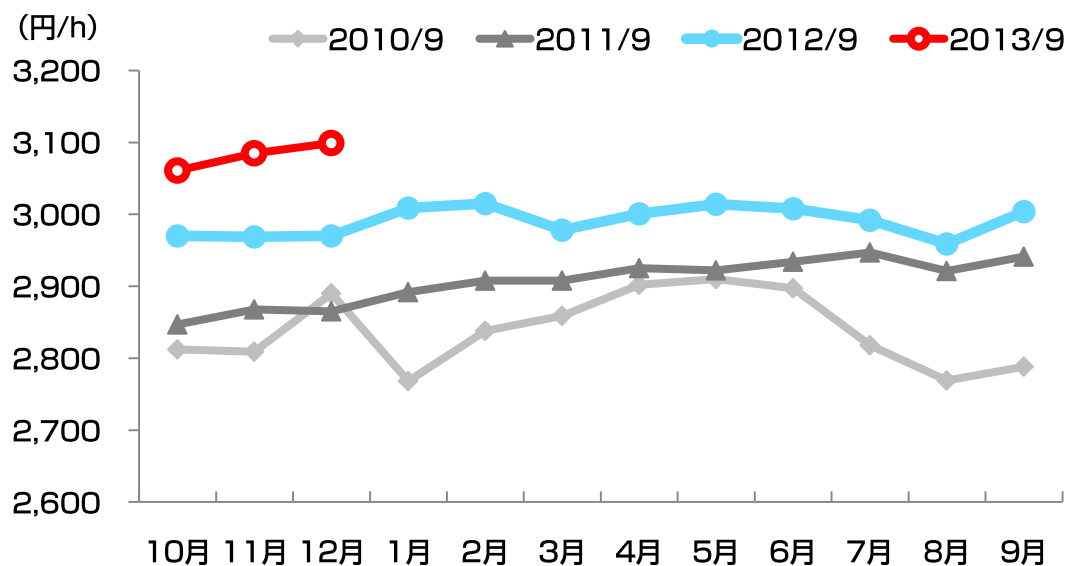


経営指標 (4) 派遣単価



新人のみ

前年同期比 **9.8%増**



2年目以降

前年同期比 **3.8%増**

売上構成4指標 サマリー

2012年12月末現在

	FY12/Q1	FY13/Q1	増減
技術者数	898人	1,171人	273人
稼働率	99.1%	98.3%	▲0.8pt.
稼働時間	10.0h	10.3h	0.3h
派遣単価	2,970yen	3,082yen	112yen

- ※ 1. 技術者数 = 12月末現在
- 2. 稼働率・稼働時間・派遣単価 = Q1平均値
- 3. 稼働時間・派遣単価 = 新人除く

単体P/L サマリー

(百万円)

	FY2011	FY2012	増減額	増減率
売上高	1,495	1,892	396	26.6%
売上総利益	483 (32.3%)	661 (34.9%)	177	36.8%
販売費及び一般管理費	250 (16.7%)	308 (16.3%)	57	23.1%
営業利益	232 (15.6%)	352 (18.7%)	120	51.6%
経常利益	216 (14.5%)	366 (19.4%)	150	69.7%
当期純利益	127 (8.6%)	223 (11.8%)	95	74.7%

※ () = 売上高比率

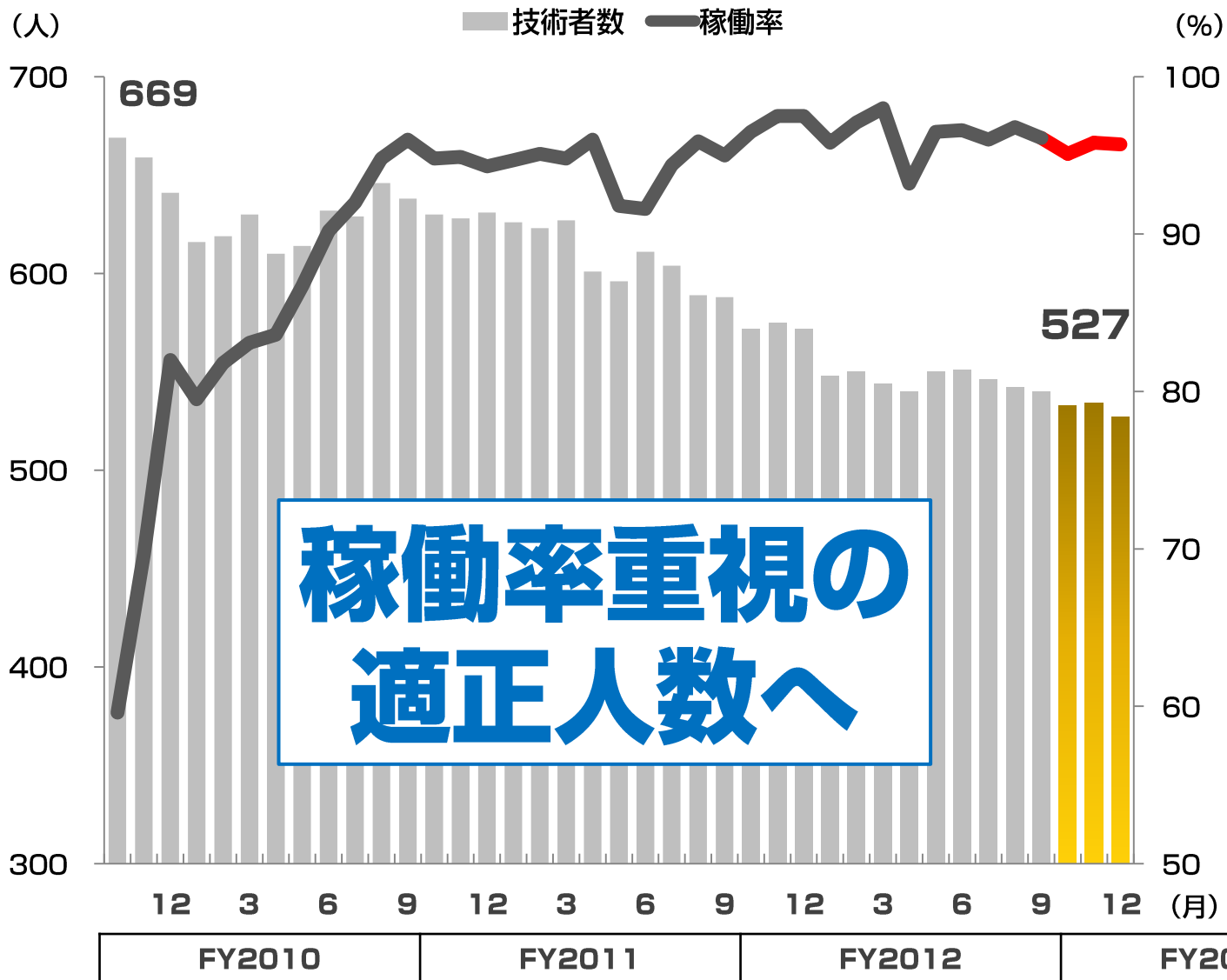
エンジニア派遣事業

経営資源 効率化

施策	摘要	効果
拠点・寮の統廃合	溝の口・岡崎寮廃止 本社・大阪・福岡を夢真HDと共用化	35百万円/年の削減
管理系の仕事集約	残業の抑制	70百万円/年の削減
旅費交通費の削減	支店長会議の廃止 不要な出張の削減	10百万円/年の削減
通信費の削減	通信方法の変更 不要なサーバの見直し	5百万円/年の削減
待機コストの削減	稼働率の向上	50百万円/年の削減
支払の見直し	購買の見直し等	20百万円/年の削減
社内制度の見直し	通勤交通費6ヶ月支給 寮制度の見直し	35百万円/年の削減

年間2.2億円の経費圧縮

技術者数の推移



2013年9月期
10~12月
平均**95.5%**

**稼働率重視の
適正人数へ**

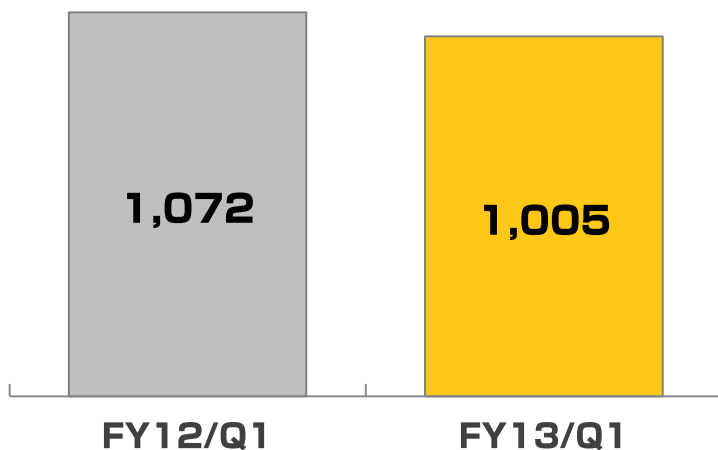
業績サマリー

技術者の減少で減収も 稼働率の改善・コスト効率化で増益に

売上高

(百万円)

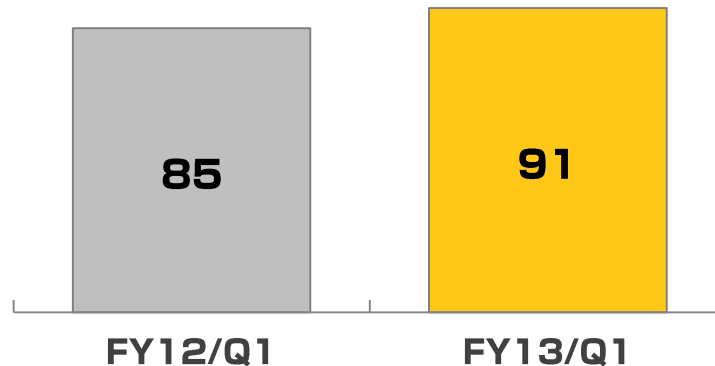
▲6.2%



経常利益

(百万円)

+6.0%

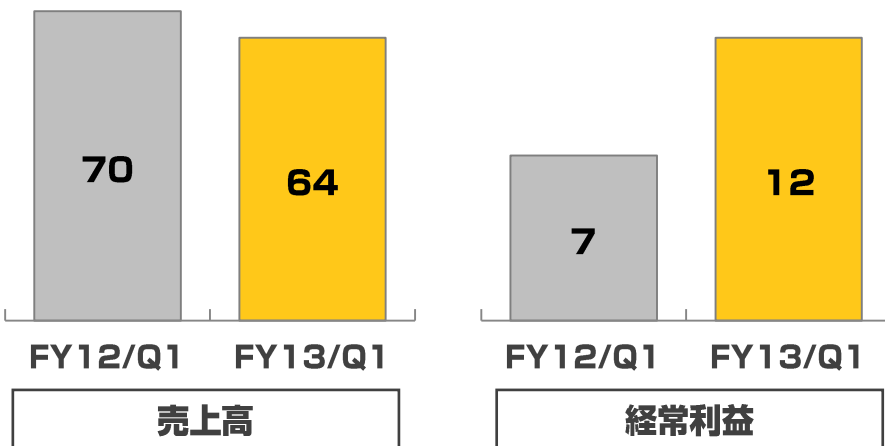


子育て支援事業
医療介護支援事業

子育て支援事業・医療介護支援事業

子育て支援事業

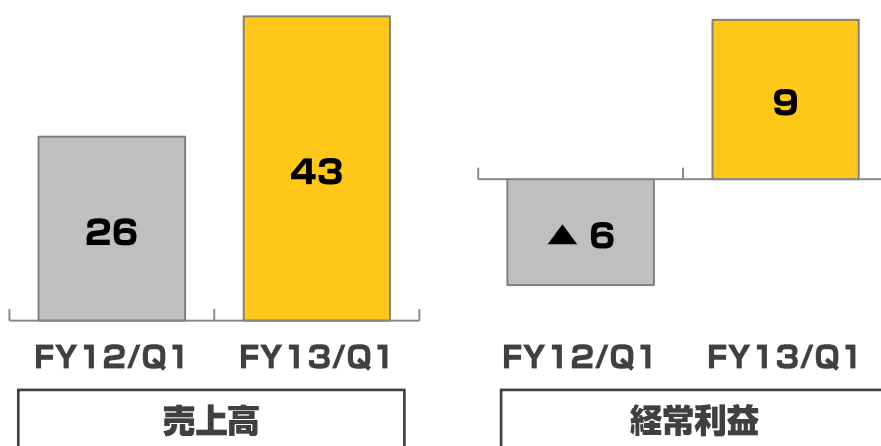
(百万円)



認証保育所
3ヶ所運営

医療介護支援事業

(百万円)



デイサービス施設
3ヶ所運営

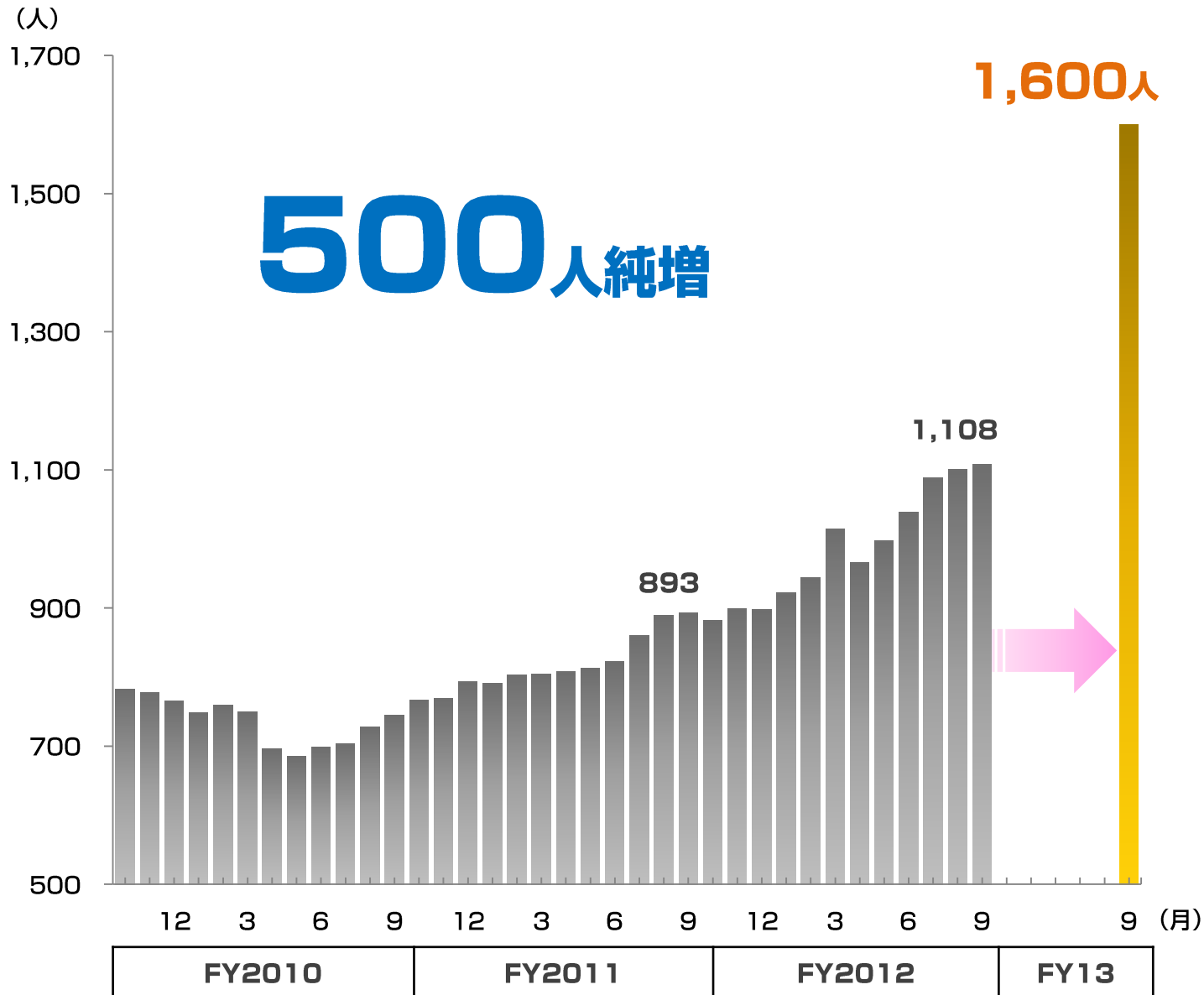
着実に成長

2013年9月期
業績予想

経営戦略

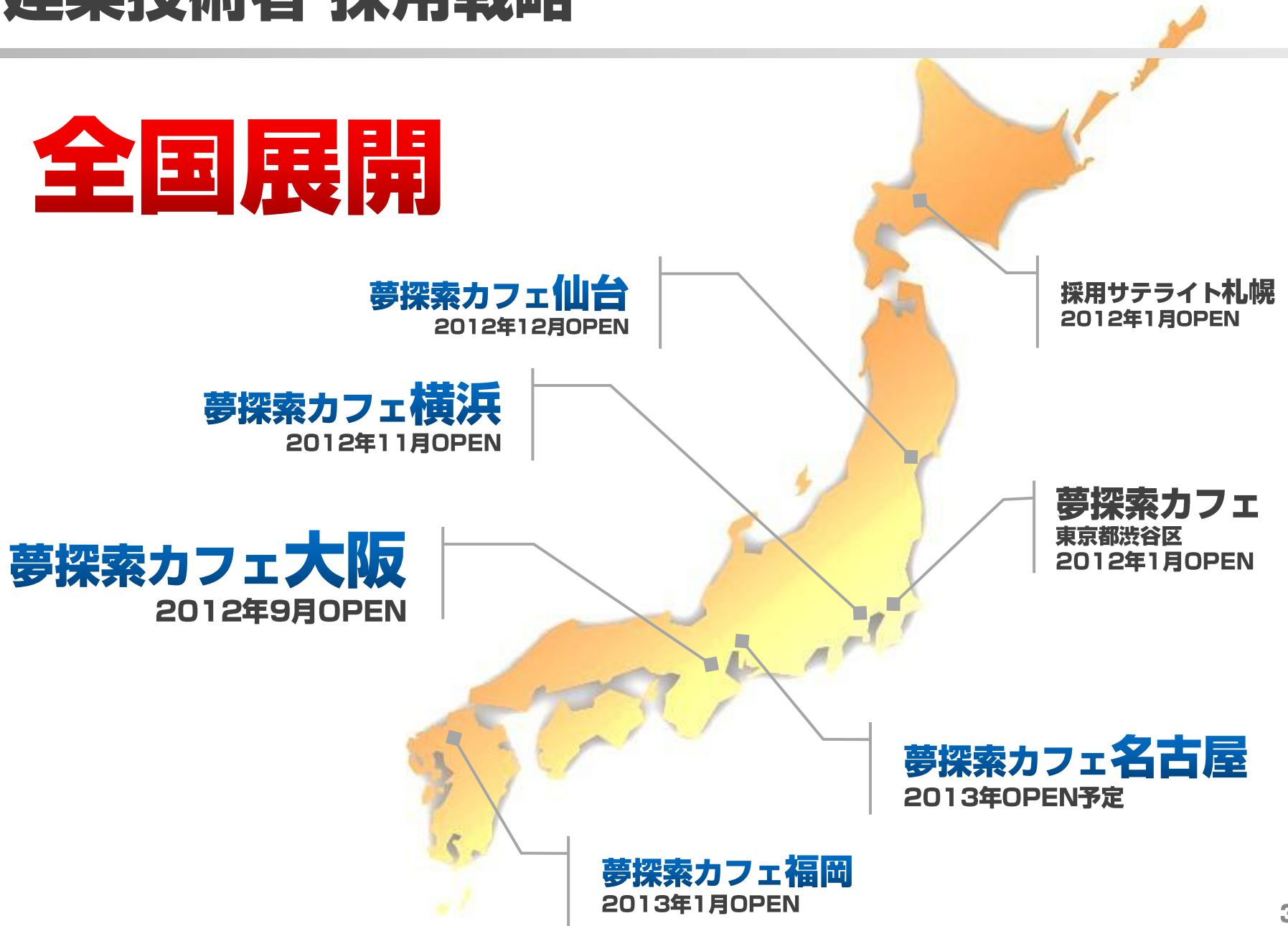
1. **建築技術者採用 800人**
2. **夢探索カフェ 全国展開**
3. **派遣単価の見直し**

建築技術者 採用計画



※ 各月末技術者数

全国展開



連結業績予想

(百万円)

	第2四半期			通 期		
	FY12 実績	FY13 予想	増減率	FY12 実績	FY13 予想	増減率
売上高	5,432	6,400	17.8%	10,982	13,500	22.9%
営業利益	594 (10.9%)	950 (14.8%)	59.8%	1,194 (10.9%)	2,100 (15.6%)	75.8%
経常利益	638 (11.8%)	970 (15.2%)	51.9%	1,295 (11.8%)	2,200 (16.3%)	69.8%
純利益	393 (7.3%)	550 (8.6%)	39.7%	738 (6.7%)	1,300 (9.6%)	76.0%

※ () = 売上高比率

単体 業績予想

(百万円)

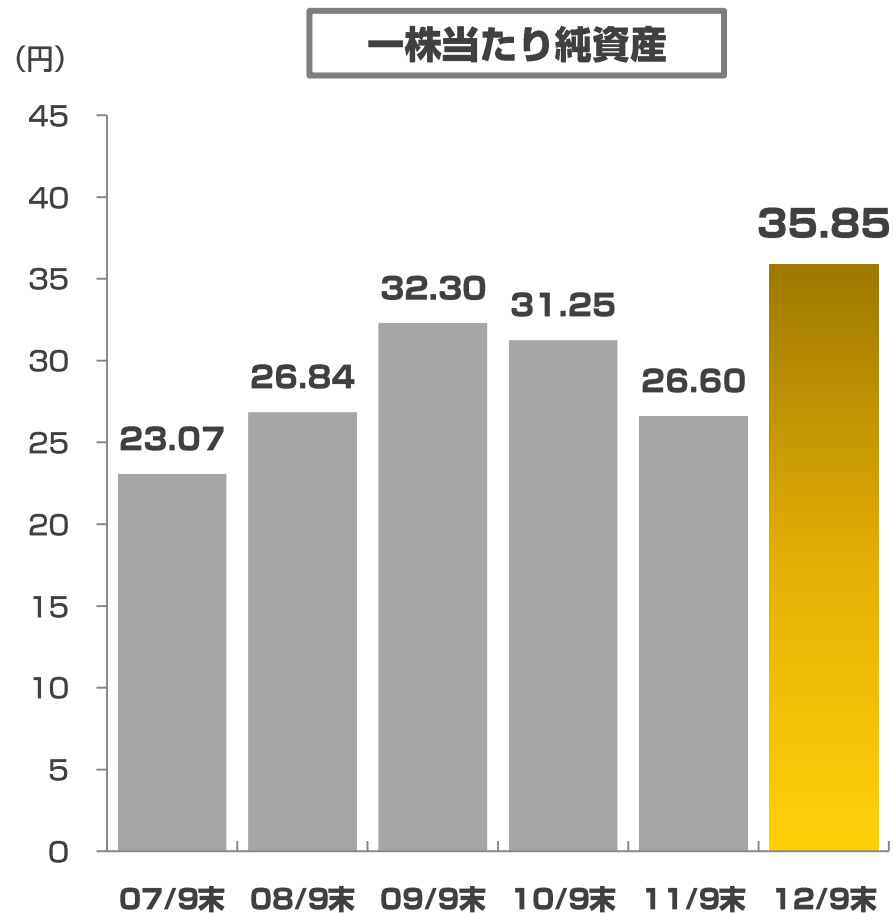
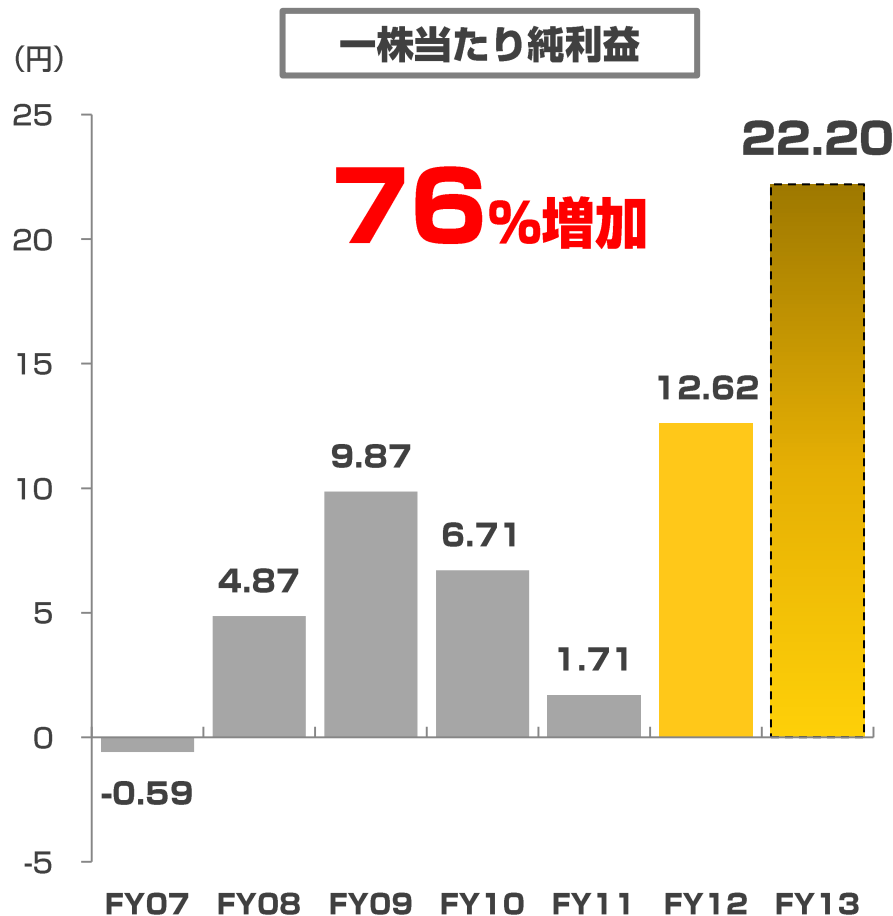
	第2四半期			通 期		
	FY12 実績	FY13 予想	増減率	FY12 実績	FY13 予想	増減率
売上高	3,162	4,200	34.3%	6,472	9,000	39.1%
営業利益	534 (17.1%)	950 (22.6%)	77.7%	1,120 (17.3%)	2,000 (22.2%)	78.5%
経常利益	510 (16.3%)	900 (21.4%)	76.2%	1,089 (16.8%)	1,950 (21.7%)	79.0%
純利益	302 (9.7%)	500 (11.9%)	65.2%	645 (10.0%)	1,050 (11.7%)	62.6%

※ () = 売上高比率

株主還元

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

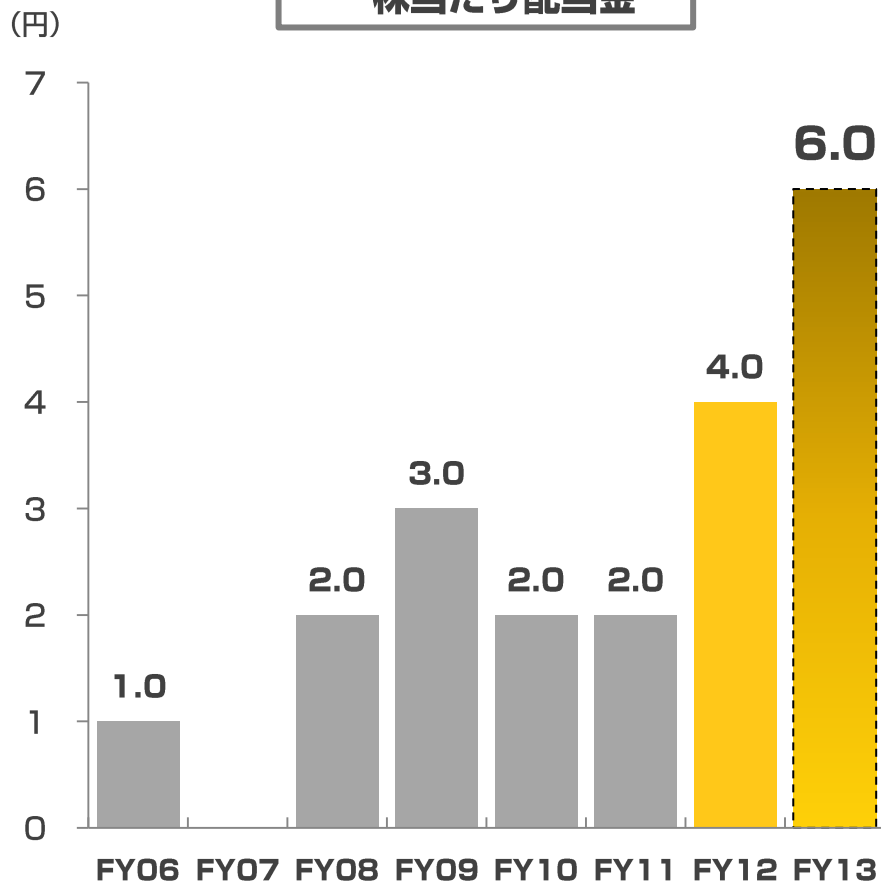


- ※ 1. 一株当たり純利益＝当期純利益÷（発行済株式総数－自己株式）×100
- 2. 一株当たり純利益＝自己資本÷（発行済株式総数－期末自己株式数）×100
- 3. 自己資本＝純資産－少数株主持分－新株予約権

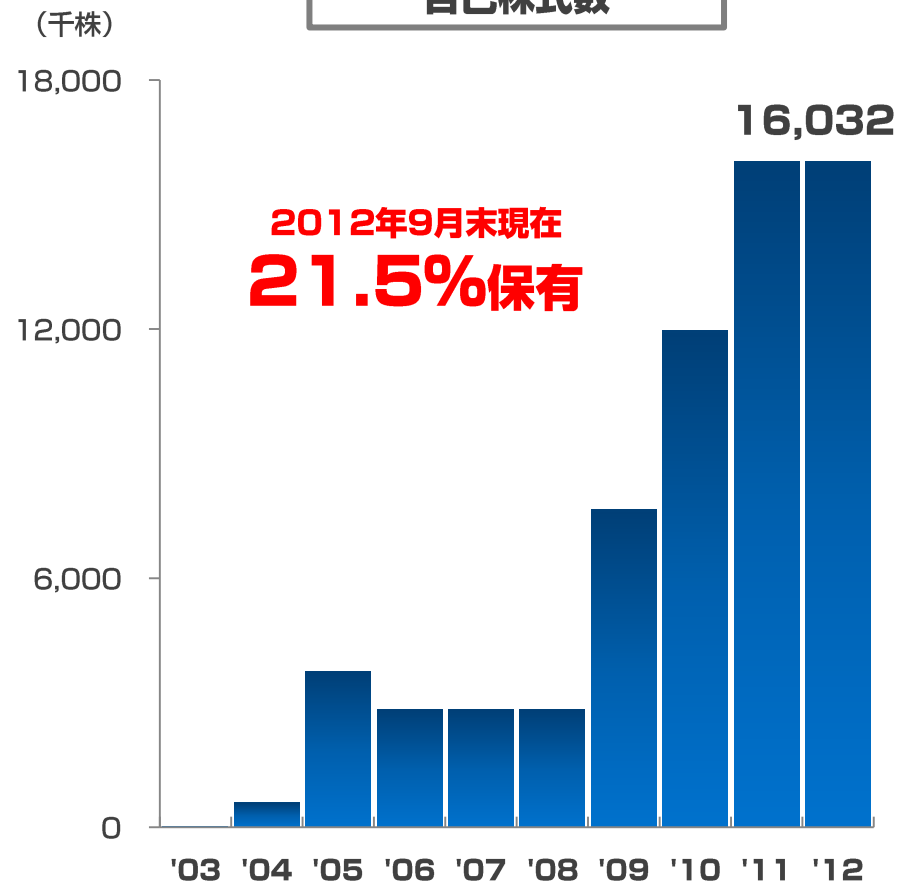
配当金・自己株式

業績に連動した利益配分・機動的な自己株式の取得

一株当たり配当金



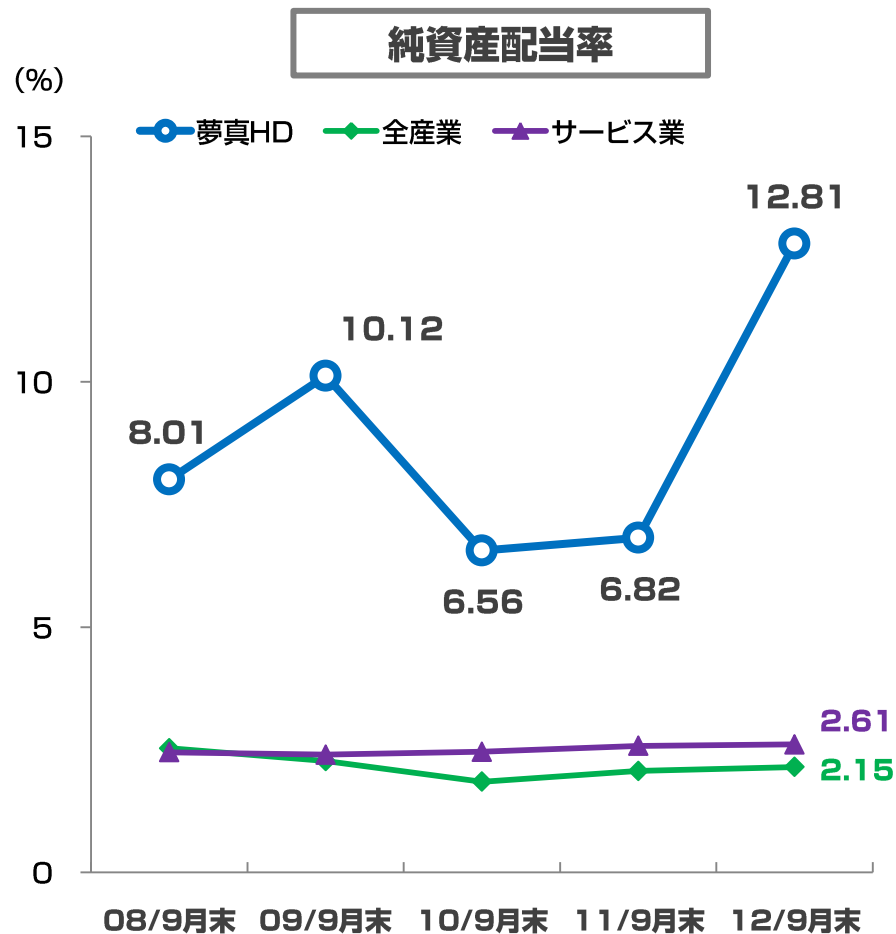
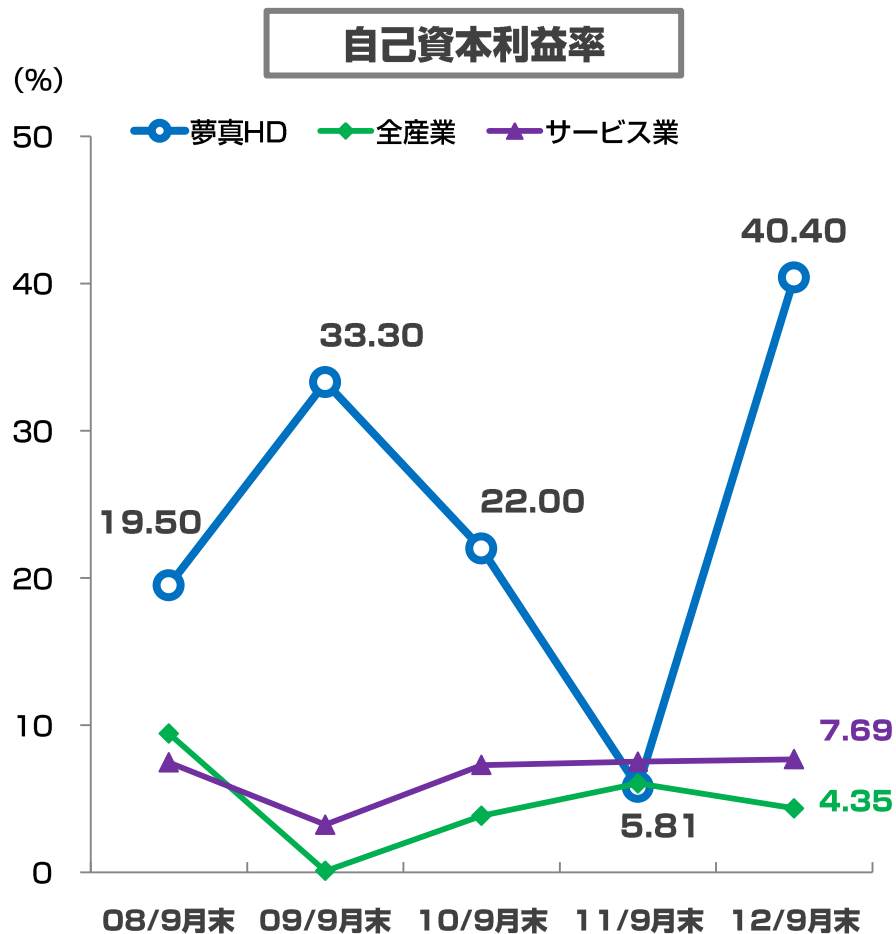
自己株式数



※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

自己資本利益率・純資産配当率

全産業・サービス業と比較し高い資本効率



- ※ 1. 自己資本利益率 = 当期純利益 ÷ 自己資本 (期中平均) × 100
- 2. 純資産配当率 = 配当性向 × 自己資本利益率
- 3. 全産業・サービス業は東証一部銘柄

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