

トラスト・テック グループ

2018年6月期決算 補足説明資料

2018/8/10

株式会社 トラスト・テック

- ご説明のポイント -

■ '18 通期実績は引き続き大幅増収・増益を達成

- ✓ 技術系領域は自立成長を継続し連結業績を牽引
- ✓ M&A施策により海外領域の売上規模が3倍に拡大

■ '19 業績予想は前期比25%増収・40%増益を予想

- ✓ 国内は引き続き積極拡大策を推進
- ✓ 海外は収益性改善を図る

■ 中計は従来方針・戦略を堅持し、営業利益100億円を目指す

- ✓ 地域軸・領域軸での事業拡大を引き続き推進
- ✓ 売上高・営業利益の年率20%以上成長を経営指標

- 技術系・製造系・海外の各領域で業績が伸長し、売上高・営業利益は過去最高を更新
- 新卒・中途の積極採用と海外領域のM&Aにより、社員数は7,138名増加

単位：百万円

	2017年6月期		2018年6月期			
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	前期比
売上高	43,035	100.0%	65,363	100.0%	+22,328	+51.9%
営業利益	3,220	7.5%	4,297	6.6%	+1,077	+33.4%
EBITDA (※1)	4,010	9.3%	5,332	8.2%	+1,321	+33.0%
経常利益	3,185	7.4%	4,228	6.5%	+1,043	+32.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,923	4.5%	2,569	3.9%	+645	+33.5%
1株当たり 当期純利益	99.17円	-	128.63円	-	-	-
1株当たり配当金	45.00円	-	55.00円	-	-	-
社員数(※2)	9,586名		16,724名		+7,138名	+74.5%

※1 EBITDA = 営業利益 + のれん償却 + 減価償却費 + 買収一時費用。
第3四半期まで使用していた「のれん償却等調整利益」は事業セグメント別 EBITDA との整合性がないことから今回から変更しました。

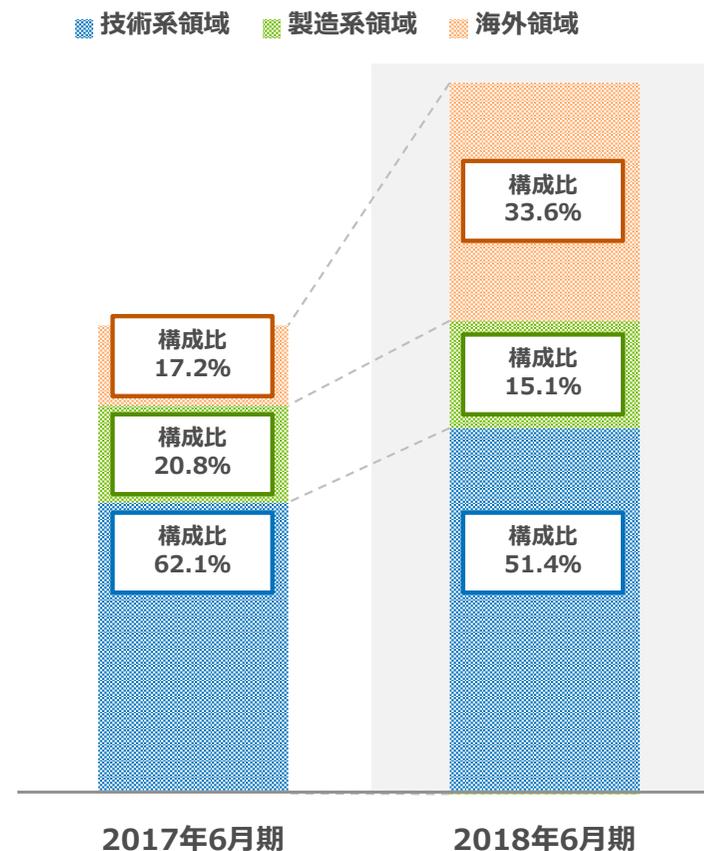
※2 期末時点における国内外の技術・技能社員 合計数を記載しております。

- 主軸である技術系領域が、社員配属数の伸長および単価向上により全社増収を牽引
- 英国の人材派遣会社gap personnel（ギャップパーソンネル）の子会社化で海外領域が拡大

事業セグメント別 売上高

単位：百万円

	2017年6月期	2018年6月期		
	実績	実績	増減額	前期比
技術系領域	26,717	33,573	+6,856	+25.7%
製造系領域	8,957	9,902	+945	+10.6%
海外領域	7,399	21,974	+14,574	+197.0%
その他	57	69	+12	+21.2%
調整	△95	△156	△60	-
合計	43,035	65,363	+22,328	+51.9%



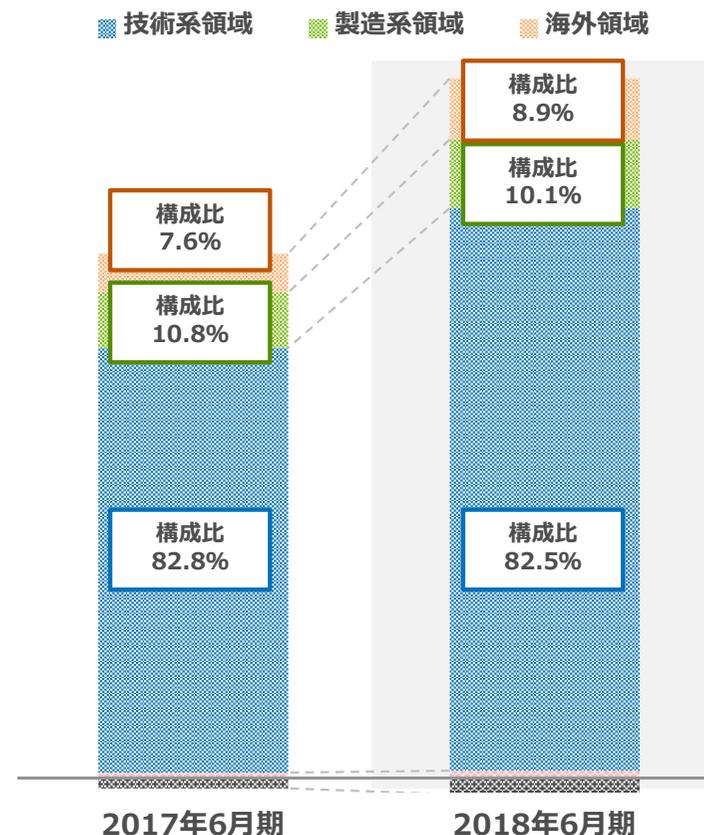
- 技術系・製造系の利益率改善が寄与し、EBITDA合計は前期比+33.0%の大幅増益
- 海外領域の利益率は、MTrecでの一時費用発生、また利益率が相対的に低いgap personnelの子会社化により低下し、EBITDAは微増に留まった

事業セグメント別 EBITDA

単位：百万円

	2017年6月期	2018年6月期		
	実績	実績	増減額	前期比
技術系領域	3,319 (12.4%)	4,396 (13.1%)	+1,076 (+0.7p)	+32.4%
製造系領域	432 (4.8%)	536 (5.4%)	+104 (+0.6p)	+24.1%
海外領域	304 (4.1%)	476 (2.2%)	+172 (△1.9p)	+56.6%
その他	△84	△131	△46	—
調整	39	54	+14	+36.6%
合計	4,010 (9.3%)	5,332 (8.2%)	+1,321 (△1.1p)	+33.0%

※1 セグメント別EBITDA=セグメント利益（営業利益）+のれん償却+減価償却費+買収一時費用



- 前期同様に積極拡大策を推進し、25%増収 40%増益を予想
- 配当金は15円増配・27%増加の、1株あたり70円を予想
- 為替レートは1英ポンド = 140.0円を想定（前期実績146.9円）

単位：百万円

	2018年6月期		2019年6月期			
	実績	構成比	予想	構成比	増減額	前期比
売上高	65,363	100.0%	82,000	100.0%	+16,636	+25.5%
営業利益	4,297	6.6%	6,000	7.3%	+1,702	+39.6%
EBITDA (※1)	5,332	8.2%	7,048	8.6%	+1,716	+32.2%
経常利益	4,228	6.5%	5,900	7.2%	+1,671	+39.5%
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,569	3.9%	3,700	4.5%	+1,130	+44.0%
1株当たり当期純利益	128.63円	-	174.70円	-	-	-
1株当たり配当金	55.00円	-	70.00円	-	+15.00	+27.3%
社員数(※2)	16,724名		20,171名		+3,447名	+20.6%

※1 EBITDA = 営業利益 + のれん償却 + 減価償却費 + 買収一時費用。

※2 期末時点における国内外の技術・技能社員 合計数を記載しております。

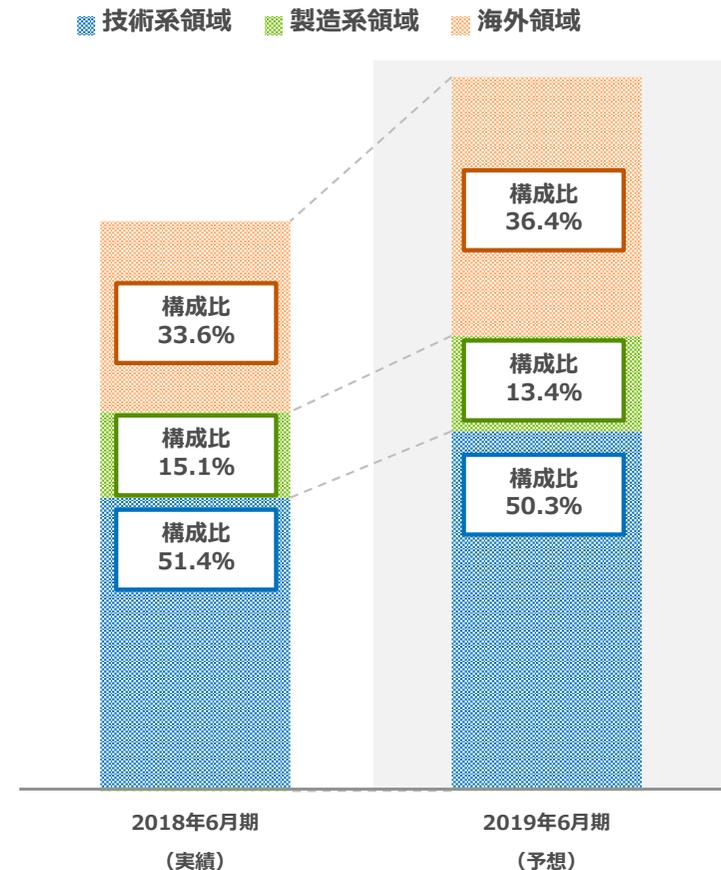
- 技術系領域は前期に引続き20%以上、製造系領域は10%以上の増収ペースを維持
- 海外領域は、新規に子会社化予定のQuattroとgap personnel通期寄与により、35%の増収を予想

事業セグメント別 売上高

単位：百万円

	2018年6月期	2019年6月期		
	実績	予想	増減額	前期比
技術系領域	33,573	41,230	+7,656	+22.8%
製造系領域	9,902	11,000	+1,097	+11.1%
海外領域	21,974	29,830	+7,855	+35.7%
その他	69	78	+8	+12.7%
調整	△156	△138	+18	-
合計	65,363	82,000	+16,636	+25.5%

- 想定為替レート
 ・ 1GBP=140.0円（前期実績146.9円）



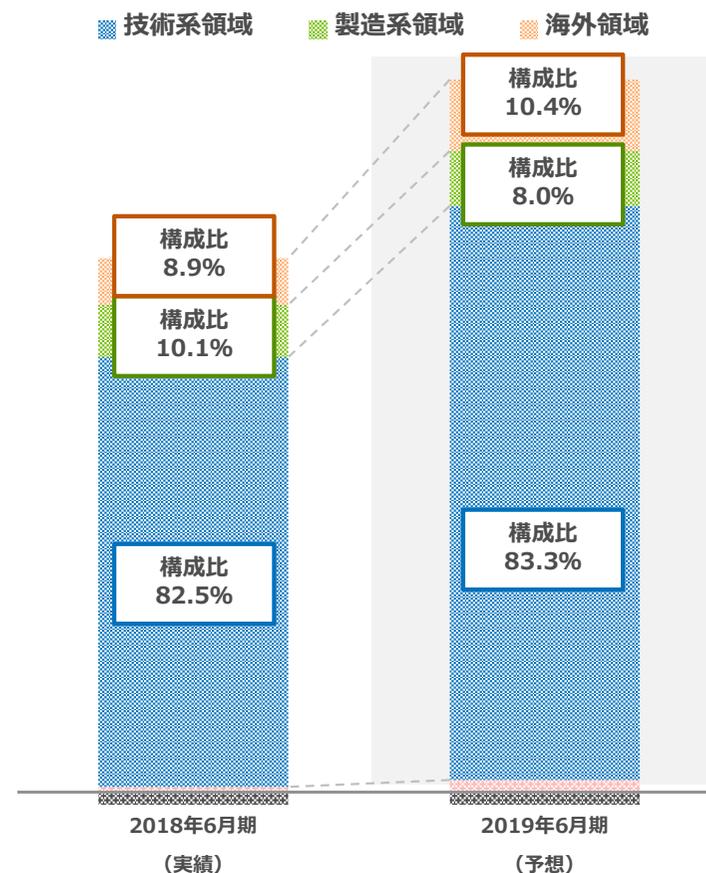
- 技術系領域のEBITDAが、増収と利益率改善によって30%以上増加し、全体を牽引
- 海外領域は一時費用の剥落や事業構成の改善により増益・利益率上昇
- 売上高EBITDA比率は8.2%から8.6%に上昇

事業セグメント別 EBITDA

単位：百万円

	2018年6月期	2019年6月期		
	実績	予想	増減額	前期比
技術系領域	4,396 (13.1%)	5,873 (14.2%)	+1,477 (+1.1p)	+33.6%
製造系領域	536 (5.4%)	562 (5.1%)	+26 (△0.3p)	+4.9%
海外領域	476 (2.2%)	731 (2.5%)	+255 (+0.3p)	+53.6%
その他	△131	△244	△113	—
調整	54	125	+71	+131.5%
合計	5,332 (8.2%)	7,048 (8.6%)	+1,716 (+0.4p)	+32.2%

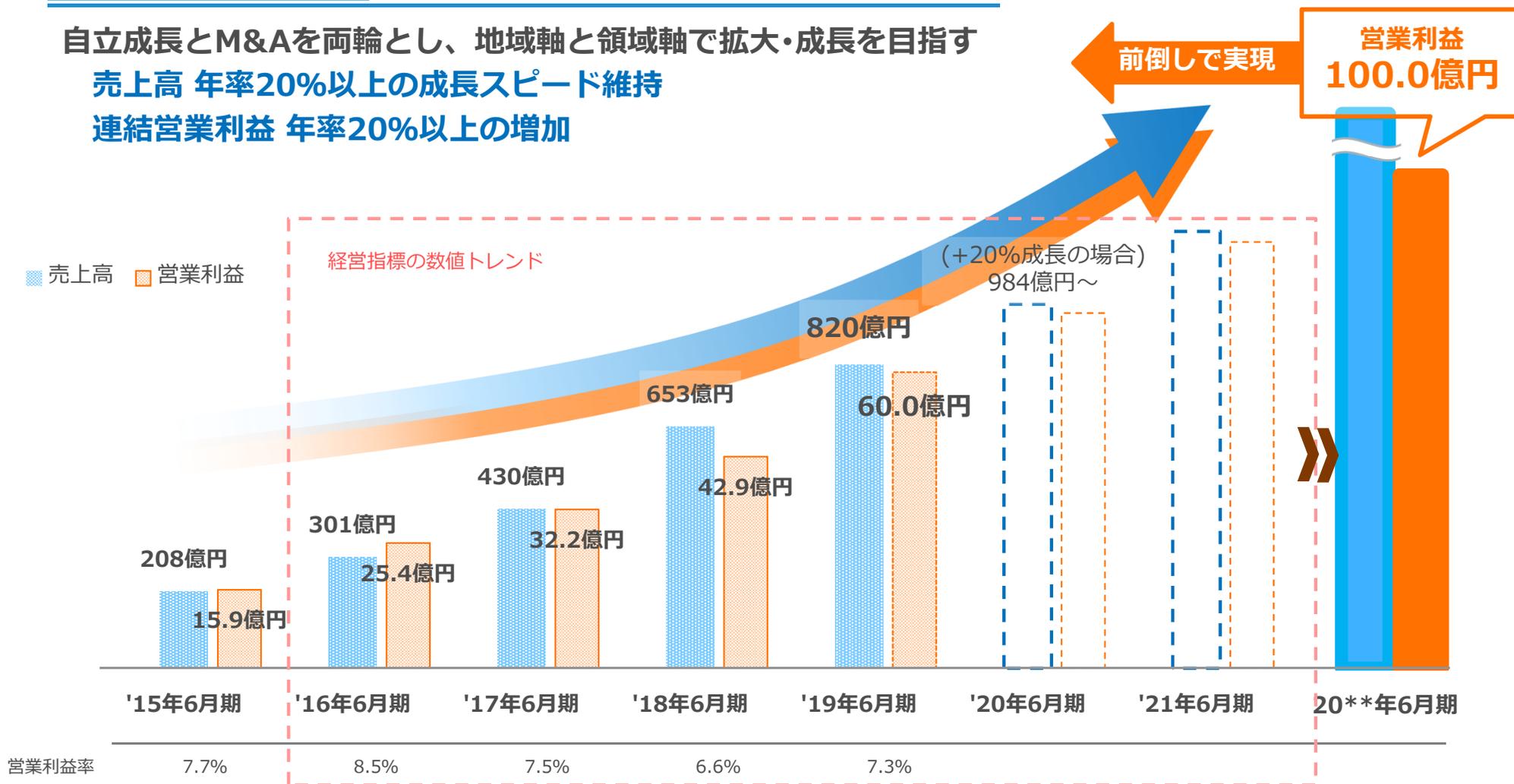
※1 セグメント別EBITDA=セグメント利益（営業利益）+のれん償却+減価償却費+買収一時費用



■ 従来の中期経営計画(2015年8月発表)を堅持し、競争力を伴った成長を推進

方針とする経営指標

自立成長とM&Aを両輪とし、地域軸と領域軸で拡大・成長を目指す
売上高 年率20%以上の成長スピード維持
連結営業利益 年率20%以上の増加



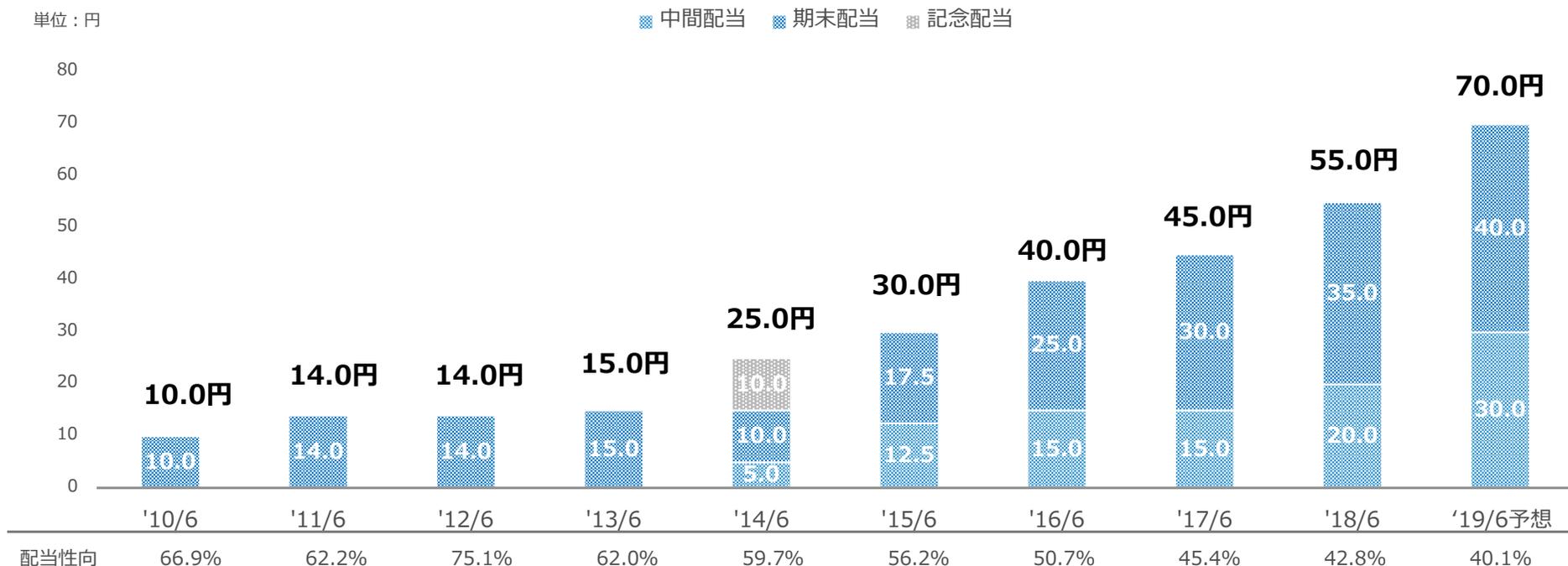
- 2019年6月期の年間配当金は前年度より15.0円増配の70.0円と予想
- 7期連続の増配を予定

■ 年間配当金

- 中間配当金：30.0円（前年度比+10.0円増配）
- 期末配当金：40.0円（前年度比+ 5.0円増配）
- **年間配当金：70.0円（前年度比+15.0円増配）**

■ 利益配分に関する基本方針

- 当社は、株主の皆さまへの利益配分を重要な経営課題と認識し、安定的な配当の実施を基本としながら、当社グループの今後の発展と企業体質の強化のための内部留保を行いつつ、業績に応じた配当を加味することとしております



※ 2010年7月1日付にて普通株式1株につき5株の割合で株式分割、2013年7月1日付にて普通株式1株につき100株の割合で株式分割、2016年4月1日付にて普通株式1株につき2株の割合で株式分割行っており、記載している過去の配当金に関しては遡及修正を行った場合の数値を記載しております。

TRUST  **TECH**

免責事項

本資料は、当社の企業説明の提供を目的としており、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。

本資料に記載された推測や予測等は、本資料作成時点における当社の判断であり、情報の正確性を保証するものではありません。また、今後、予告なしに変更される場合があります。

万が一この情報に基づいて被ったいかなる損害についても、当社及び情報提供者は一切責任を負いませんので、ご承知ください。