

2019年6月期 第1四半期決算

株式会社 トラスト・テック

2018年11月9日



I 連結業績

II セグメント業績

III 業績予想



I 連結業績

II セグメント業績

III 業績予想



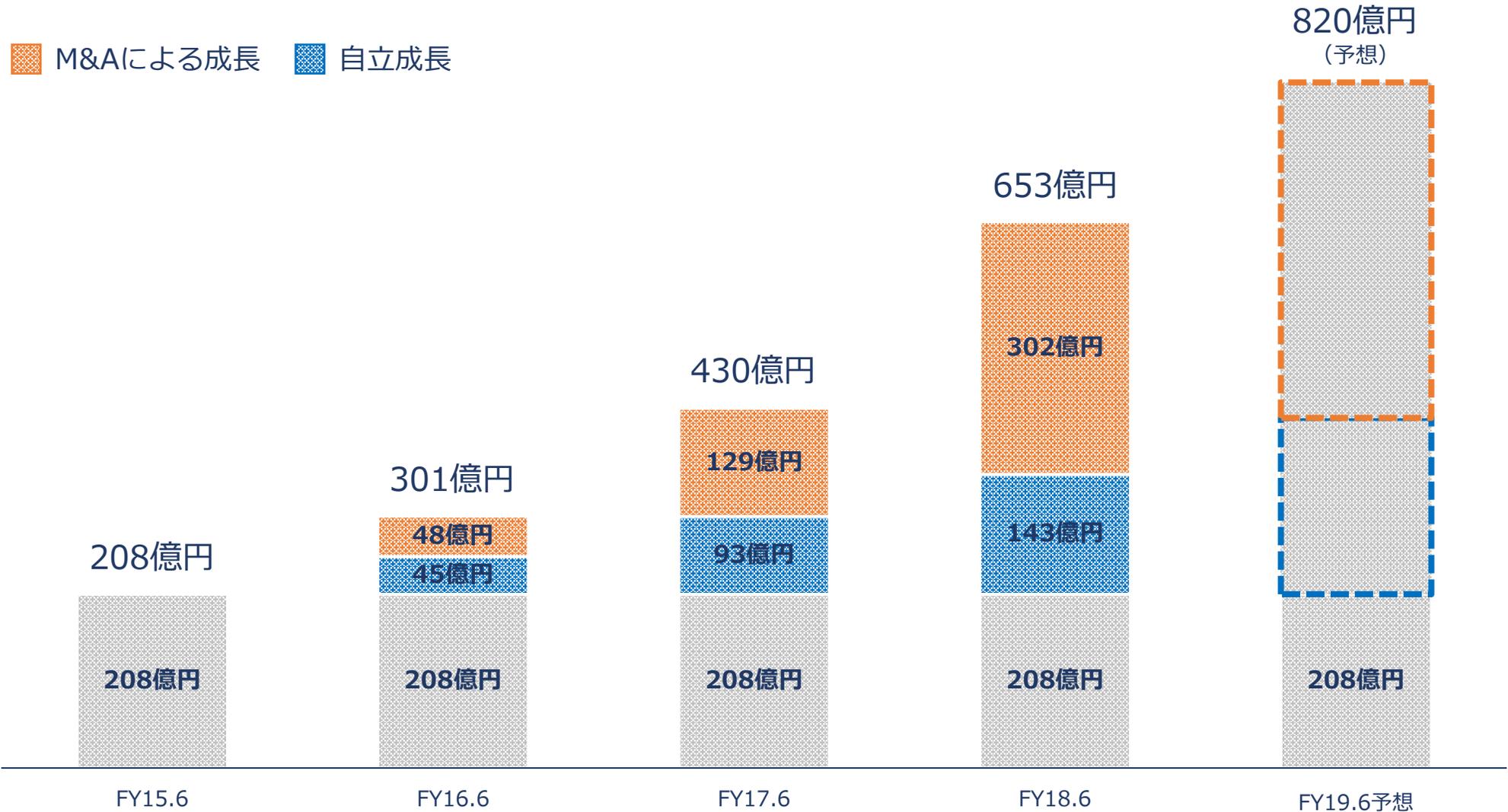
■売上高56.3%増、EBITDA24.9%増

- 売上高・利益ともに想定を上回る進捗
- 技術系領域の成長が増益を牽引

■技術系領域は高成長を継続

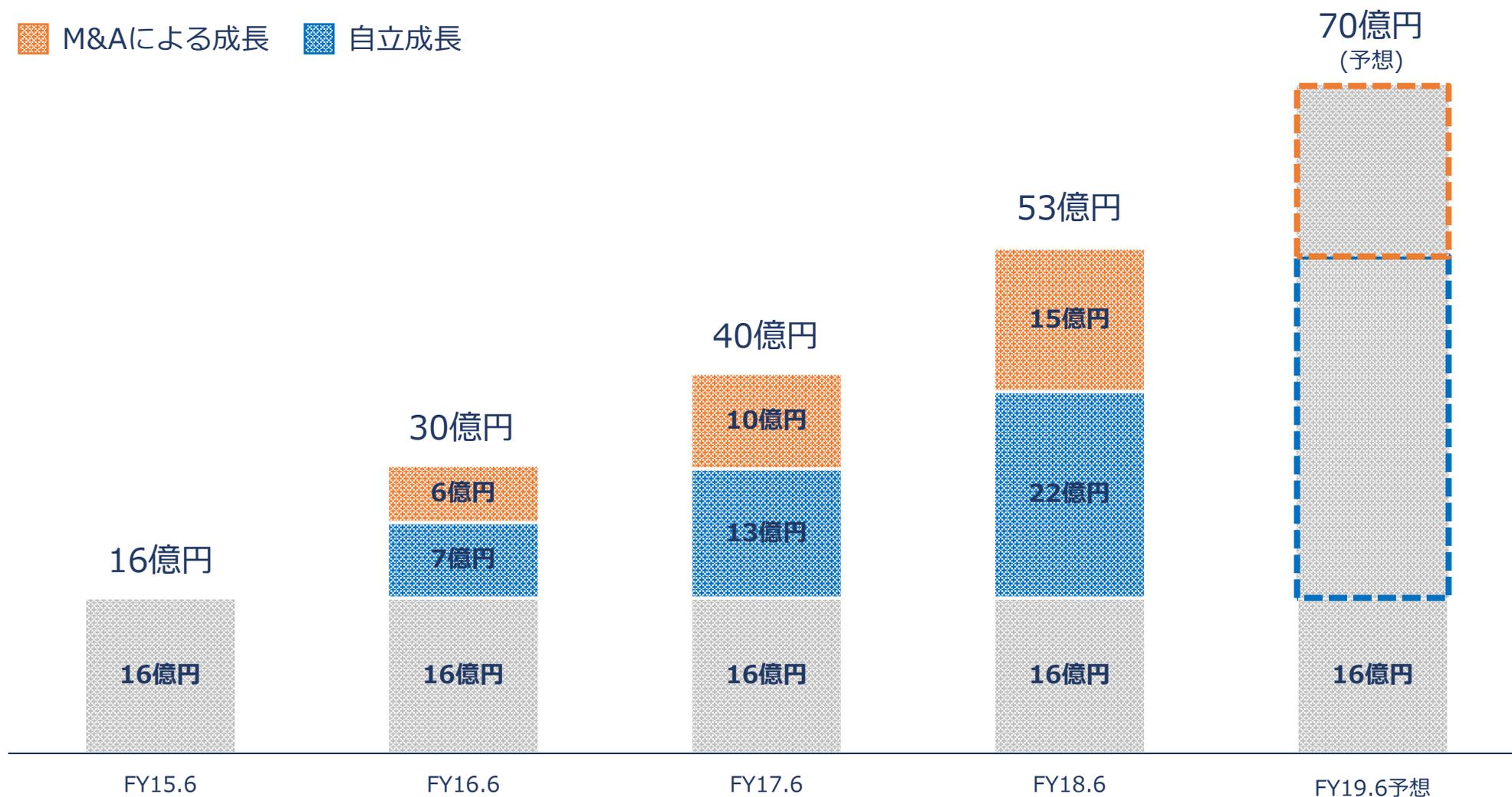
- 売上高22.4%増、EBITDA28.6%増
- 利益率がさらに伸長
- 技術系社員は約1,000名増加

■ 自立成長・M&Aによる成長により売上高は堅調に推移



■ 自立成長がEBITDAの増加を牽引

■ M&Aによる成長 ■ 自立成長



■ 売上高187億円（+56.3%）、EBITDA14億円（+24.9%）

■ 採用活動による費用増が利益率を圧縮

	FY18		FY19			
	1Q	構成比	1Q	構成比	増減	YoY
売上高	11,977	100.0%	18,717	100.0%	+6,740	+56.3%
営業利益	968	8.1%	1,068	5.7%	+100	+10.3%
EBITDA (※1)	1,110	9.3%	1,386	7.4%	+276	+24.9%
経常利益	978	8.2%	1,077	5.8%	+99	+10.2%
四半期純利益	612	5.1%	664	3.6%	+51	+8.5%
EPS	31.54円	—	31.40円	—	▲0.14円	▲0.5%
社員数 (※2)	6,808名		7,765名		+957名	+14.1%

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

※2 四半期末時点における国内の技術・技能社員数を記載しております。

I 連結業績

II セグメント業績

III 業績予想



■ 各領域の役割

技術

成長ドライバー

- 10%超の利益率でグループ業績を牽引
- 最も注力する投資領域

製造

安定成長

- 製造派遣業界で最も高い収益性を実現
- シェアよりも収益性を重視

海外

将来の新たな収益の柱

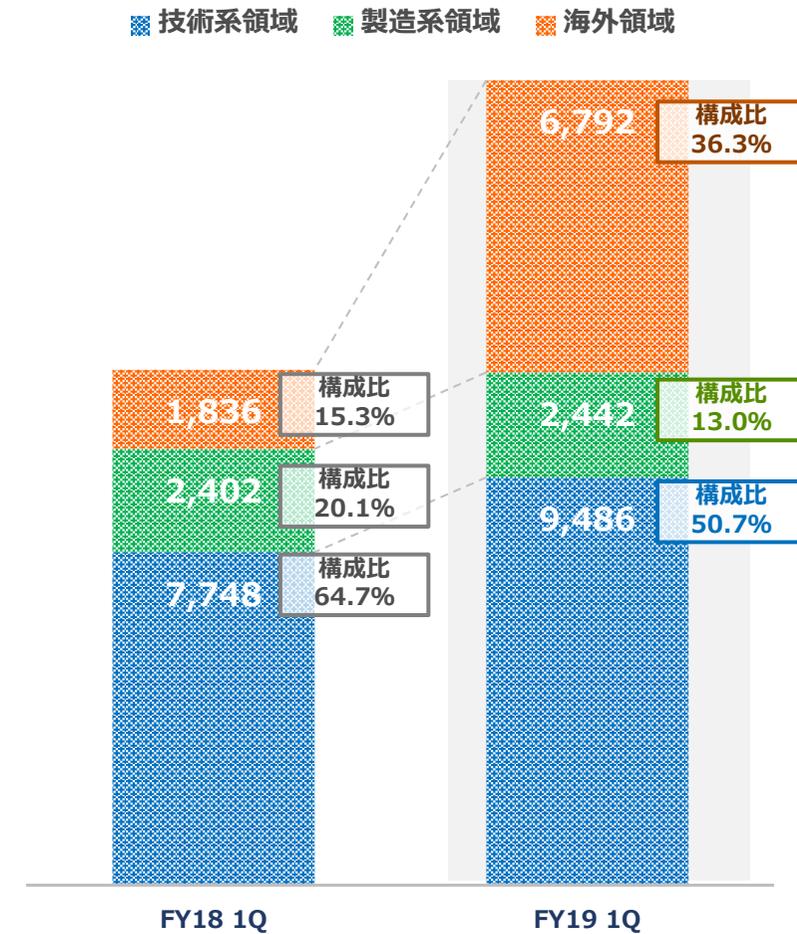
- 欧州市場でのシェア拡大
- 技術に次ぐ投資領域

■ 技術系は20%超の高成長を継続

■ 海外は今期より英国Gap社の業績がフル寄与し大幅増収

単位：百万円

	FY18	FY19		
	1Q	1Q	増減	YoY
技術系領域	7,748	9,486	+1,737	+22.4%
製造系領域	2,402	2,442	+39	+1.7%
海外領域	1,836	6,792	+4,955	+269.8%
その他	13	25	+12	+95.5%
調整	▲23	▲28	▲5	—
合計	11,977	18,717	+6,740	+56.3%



セグメント別 EBITDA

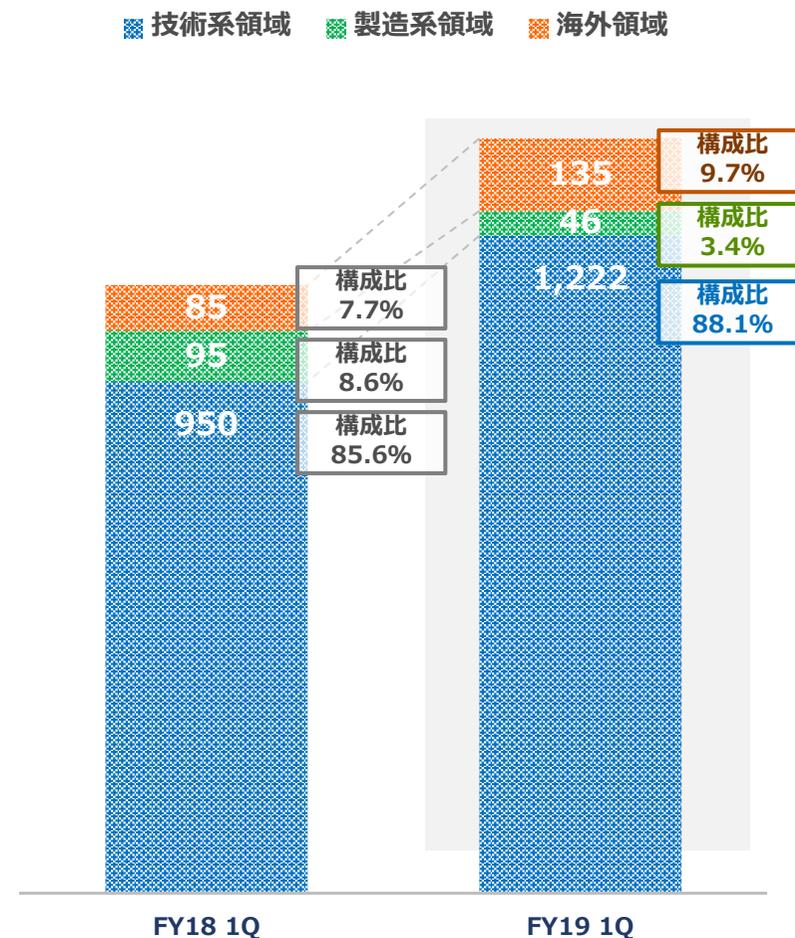
■ 技術系は2.7億円増（+28.6%）、利益率12.9%（+0.6p）

■ 海外は0.5億円増、製造系は0.5億円減

単位：百万円

	FY18	FY19		
	1Q	1Q	増減	YoY
技術系領域	950	1,222	+271	+28.6%
利益率	12.3%	12.9%	+0.6p	
製造系領域	95	46	▲49	▲51.3%
利益率	4.0%	1.9%	▲2.1p	
海外領域	85	135	+49	+58.4%
利益率	4.6%	2.0%	▲2.6p	
その他	▲27	▲34	▲6	—
調整	6	17	+10	+150.7%
合計	1,110	1,386	+276	+24.9%
利益率	9.3%	7.4%	▲1.9p	

※ 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



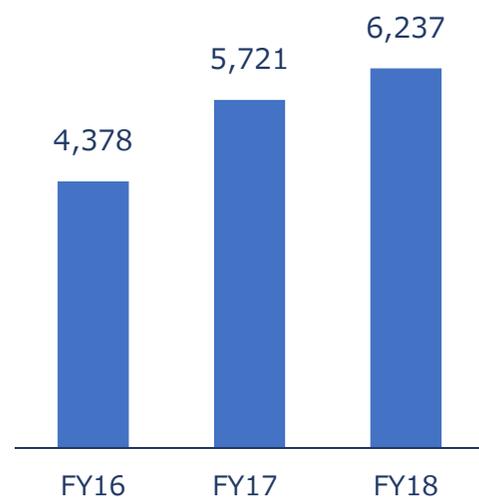
■ 英国Quattro社の当社グループ入り（2018年8月）

■ イングランドとウェールズの全域にわたるサービス提供が可能に

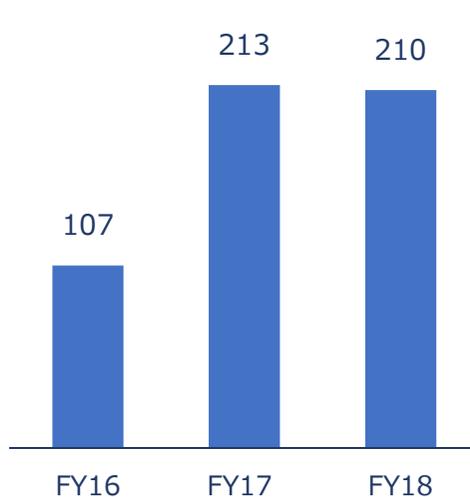
【Quattro グループの概要】

本 社	Norwich (英国東部)
事業内容	食品加工、製造、介護業界への派遣及び紹介

■ 売上高 (単位:百万円)



■ 営業利益 (単位:百万円)



※ 1英ポンド当たり143.0円で換算



I 連結業績

II セグメント業績

III 業績予想



- 売上高は前期を上回る、EBITDAは前期並みの進捗
- 通期予想に対し想定範囲の進捗のため予想は据え置き

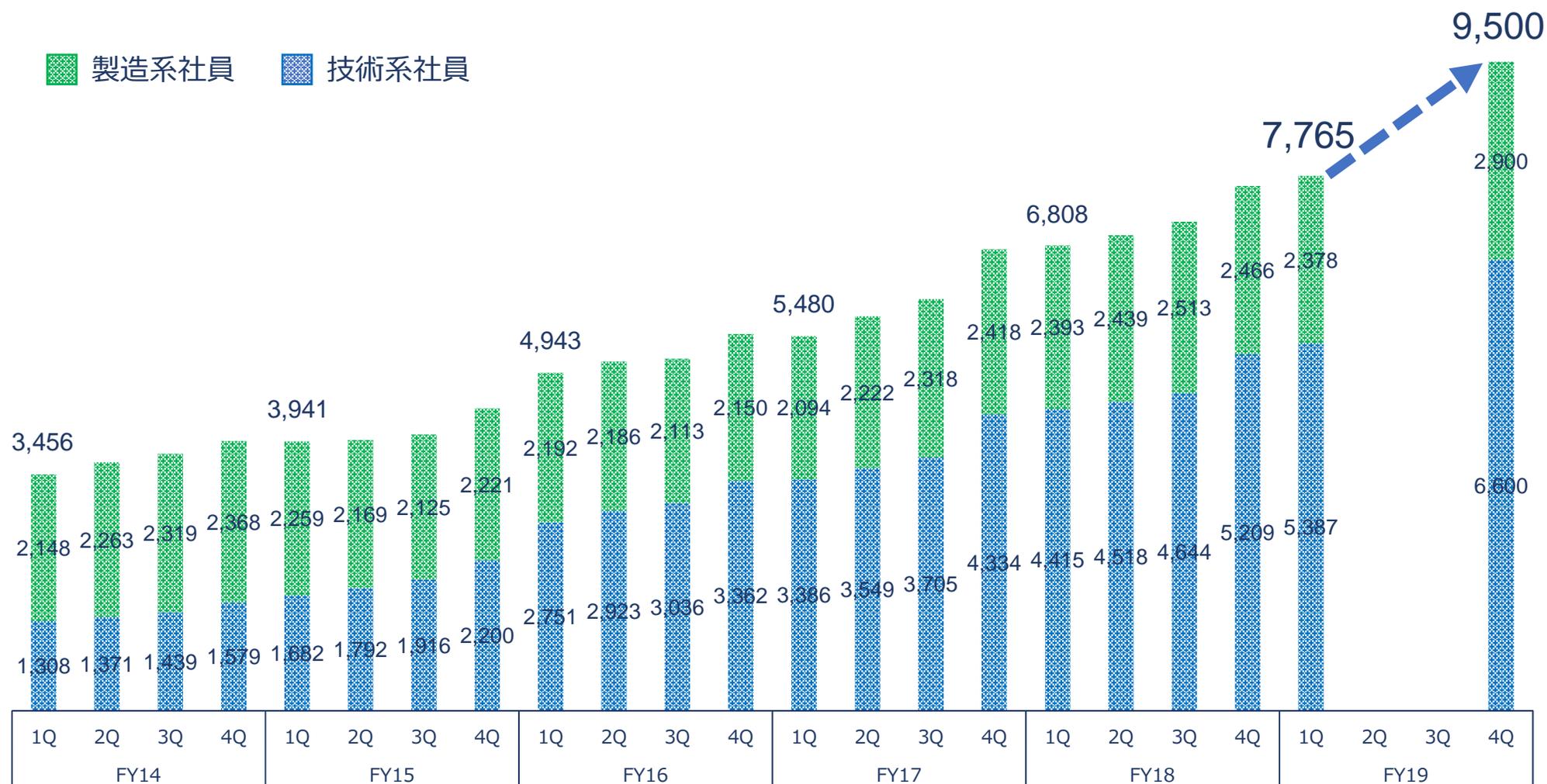
単位：百万円

	FY18			FY19		
	1Q	通期実績	進捗率	1Q	通期予想	進捗率
売上高	11,977	65,363	18.3%	18,717	82,000	22.8%
EBITDA (※1)	1,110	5,332	20.8%	1,386	7,048	19.7%

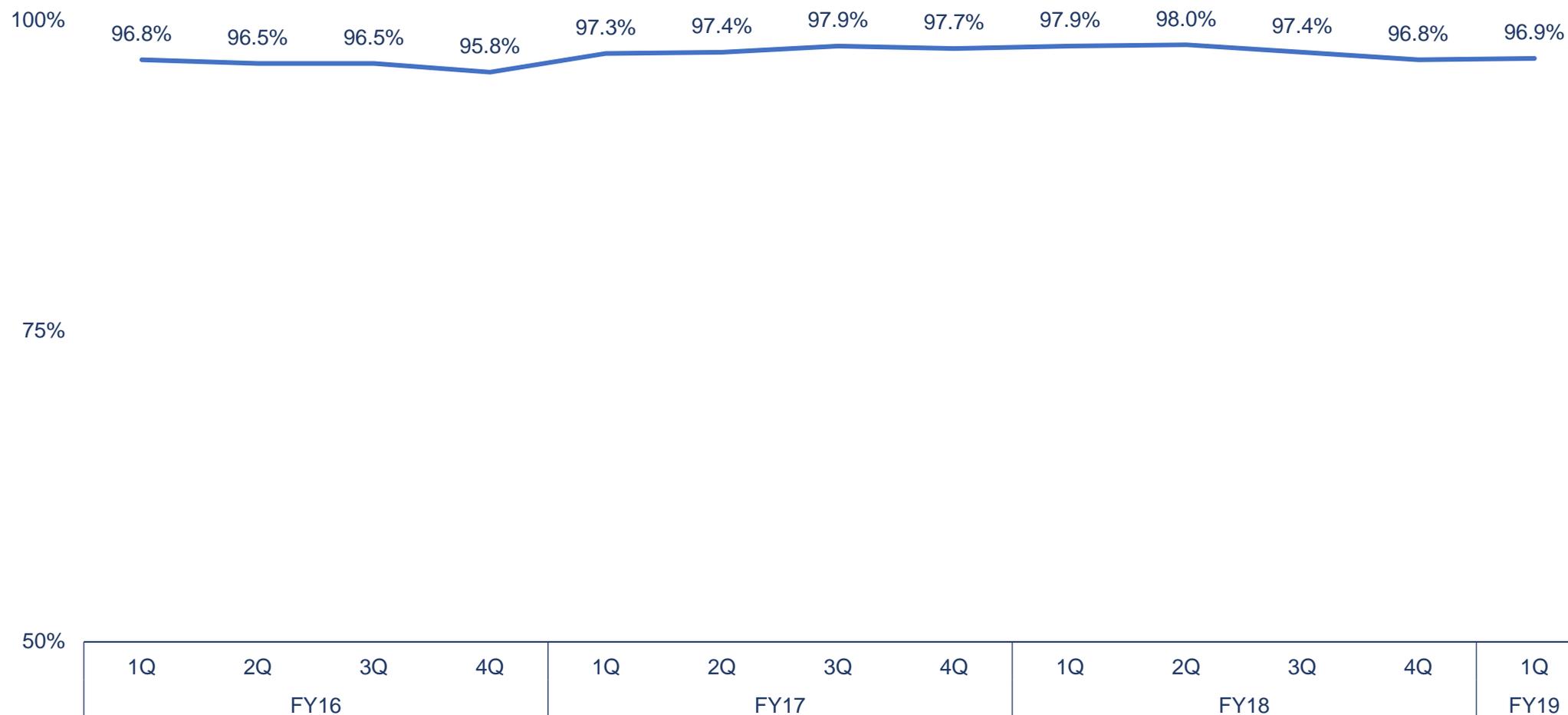
※ EBITDA = 営業利益 + のれん償却 + 減価償却費 + 買収一時費用

TRUST**TECH**

■ 技術系社員が社員数を牽引

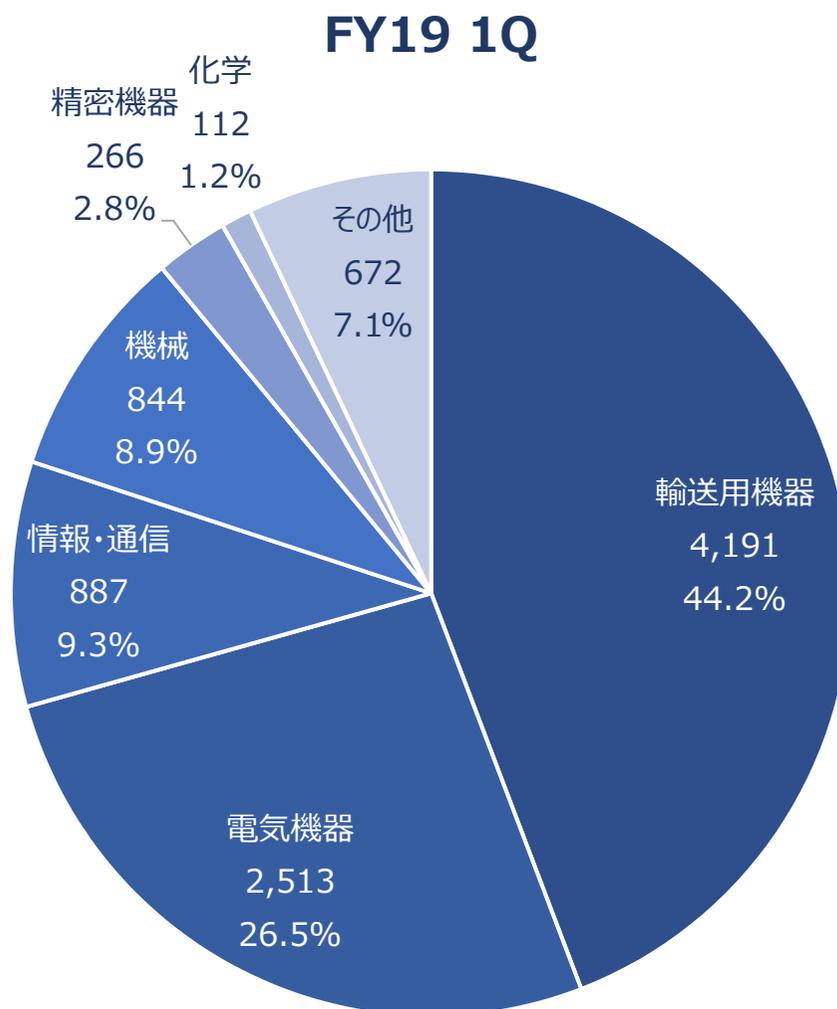
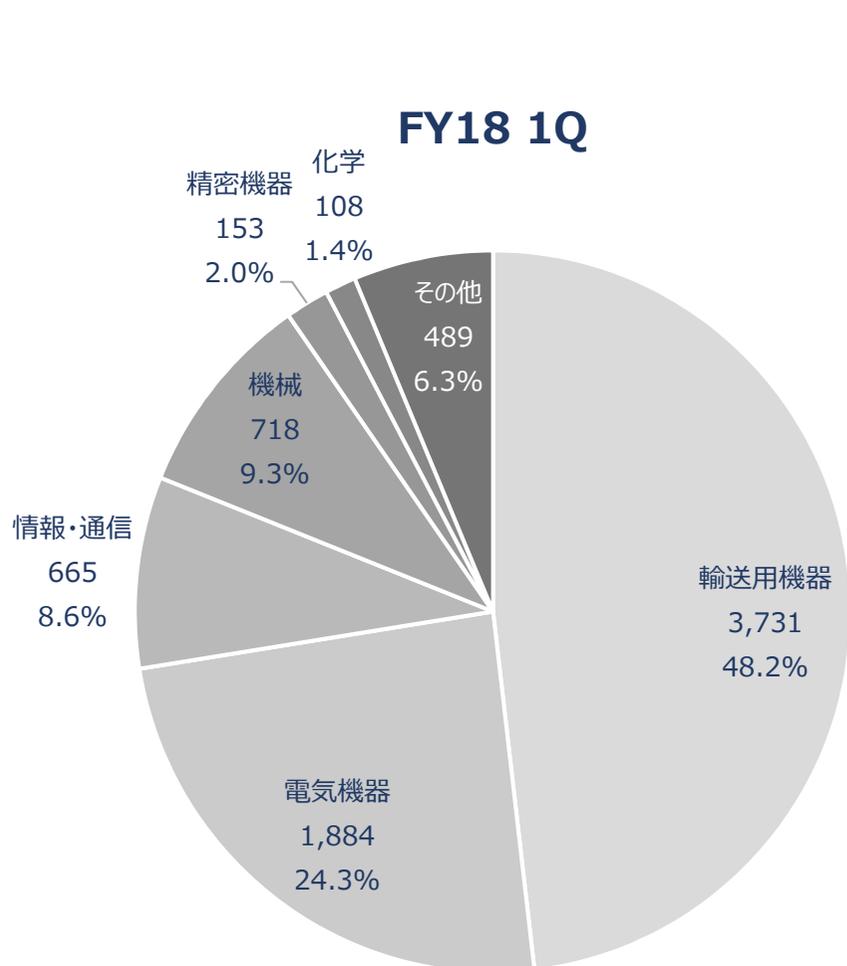


■ 高水準で安定推移



■ 全業種で売上増加

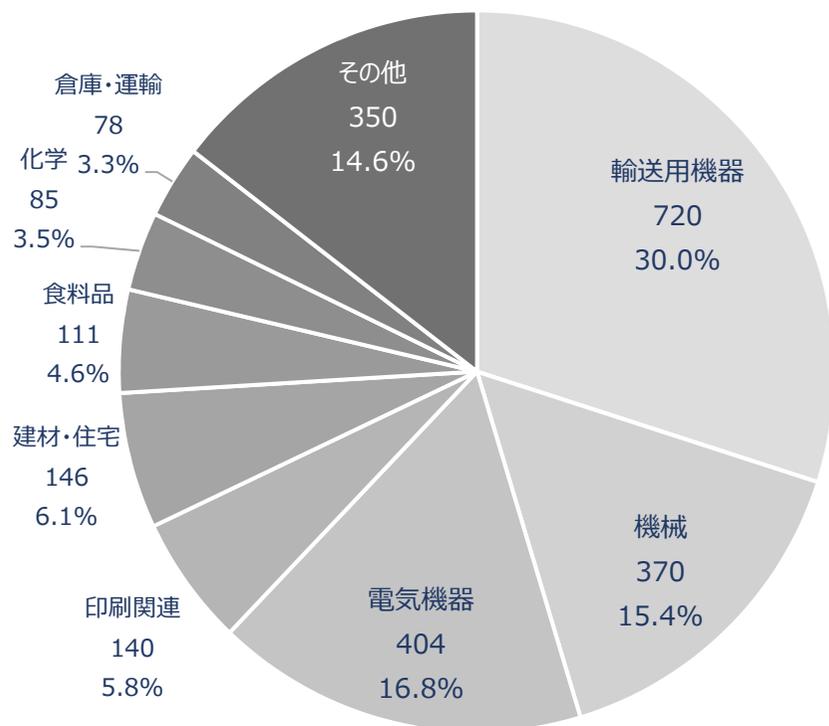
■ 輸送用機器▲4.0p、電気機器+2.2p、情報通信+0.7p



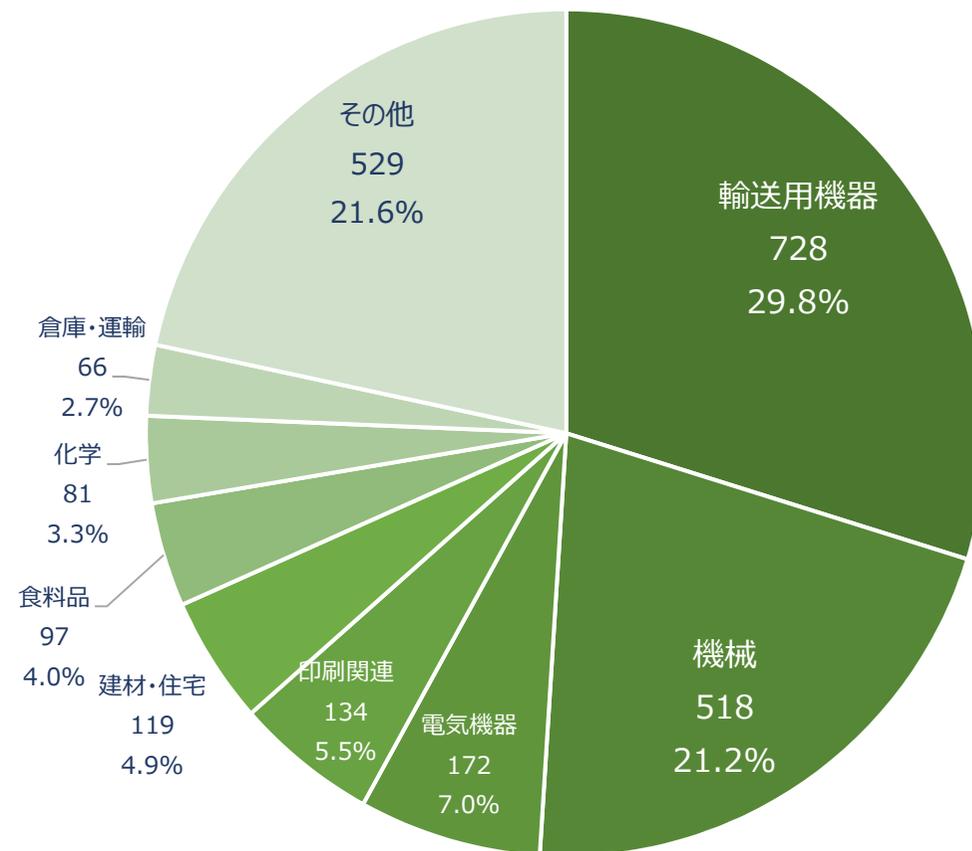
※ 上段：売上高、下段：構成比

■ 輸送用機器▲0.2p、機械+5.8p、電気機器▲9.8p

FY18 1Q



FY19 1Q



※ 上段：売上高、下段：構成比

■ のれんはQoQで英国Quattro社、YoYで英国Gap社のM&Aにより増加

■ 前期の増資によりYoYで純資産が増加

	FY19			FY18	FY18
	1Q	QoQ	YoY	4Q	1Q
流動資産	19,324	▲7.7%	+62.0%	20,944	11,927
うち現金及び預金	8,162	▲13.3%	+82.1%	9,410	4,481
固定資産	8,489	+18.2%	+80.7%	7,184	4,745
うちのれん	6,286	+11.1%	+74.0%	5,658	3,613
総資産	27,813	▲1.1%	+66.8%	28,128	16,673
負債	14,350	▲0.4%	+45.5%	14,412	9,862
うち有利子負債	4,322	▲2.9%	+19.3%	4,451	3,624
純資産	13,463	▲1.8%	+97.7%	13,715	6,811
うち自己資本	13,296	▲2.1%	+98.6%	13,581	6,694
負債純資産計	27,813	▲1.1%	+66.8%	28,128	16,673

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。

(お問い合わせ先) 株式会社トラスト・テック IR室
TEL : 03-5777-7727 E-mail : ir@trusttech-inc.jp