

2019年6月期 **通期決算**

2020年6月期 **業績予想**

株式会社 トラスト・テック

2019年8月9日



■ 通期業績は増収増益を達成

- 売上高は25%増収。EBITDAは28%、当期純利益は44%増益
- 技術系領域が増収増益を牽引、海外領域はM&A施策により増収増益

■ 業績予想は前期比約7%増収・約10%増益を予想

- 技術系領域の売上高・EBITDAは15%超の成長
- 海外領域は現地レートベース約4%成長も、ポンド安で前期比売上高30億円超の減価を想定

■ 中期経営計画を刷新

- FY22 EBITDA 100億円を達成
- 技術系領域は売上高・EBIDTAを二桁成長

I 2019年6月期業績

II 2019年6月期セグメント業績

III 2020年6月期業績・配当予想



■ 売上高 YoY+25%、EBITDA YoY+28%、当期純利益 YoY+44%

■ 国内の自立成長に加え、海外はM&A施策の連結寄与により増収増益

単位：百万円

	FY18		FY19			
	実績	構成比	実績	構成比	増減	YoY
売上高	65,363	100.0%	81,596	100.0%	+16,233	+24.8%
営業利益	4,297	6.6%	5,719	7.0%	+1,422	+33.1%
EBITDA (※1)	5,332	8.2%	6,843	8.4%	+1,511	+28.3%
当期純利益	2,569	3.9%	3,706	4.5%	+1,137	+44.3%
EPS (円)	128.63	-	174.94	-	+46.31	+36.0%
配当金 (円)	55.00	-	70.00	-	+15.00	+27.3%

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

■ 予想比で売上高▲0.5%、EBITDA▲3%、純利益+0.2%、EPS+0.1%

■ 稼働数の伸びが計画に届かず売上高・EBITDAは僅かに未達

単位：百万円

	FY19	FY19		
	予想	実績	差異	差異/予想
売上高	82,000	81,596	▲403	▲0.5%
営業利益	6,000	5,719	▲280	▲4.7%
EBITDA（※1）	7,048	6,843	▲204	▲2.9%
当期純利益	3,700	3,706	+6	+0.2%
EPS（円）	174.70	174.94	+0.24	+0.1%
配当金（円）	70.00	70.00	+0.00	+0.0%

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

I 2019年6月期業績

II 2019年6月期セグメント業績

III 2020年6月期業績・配当予想

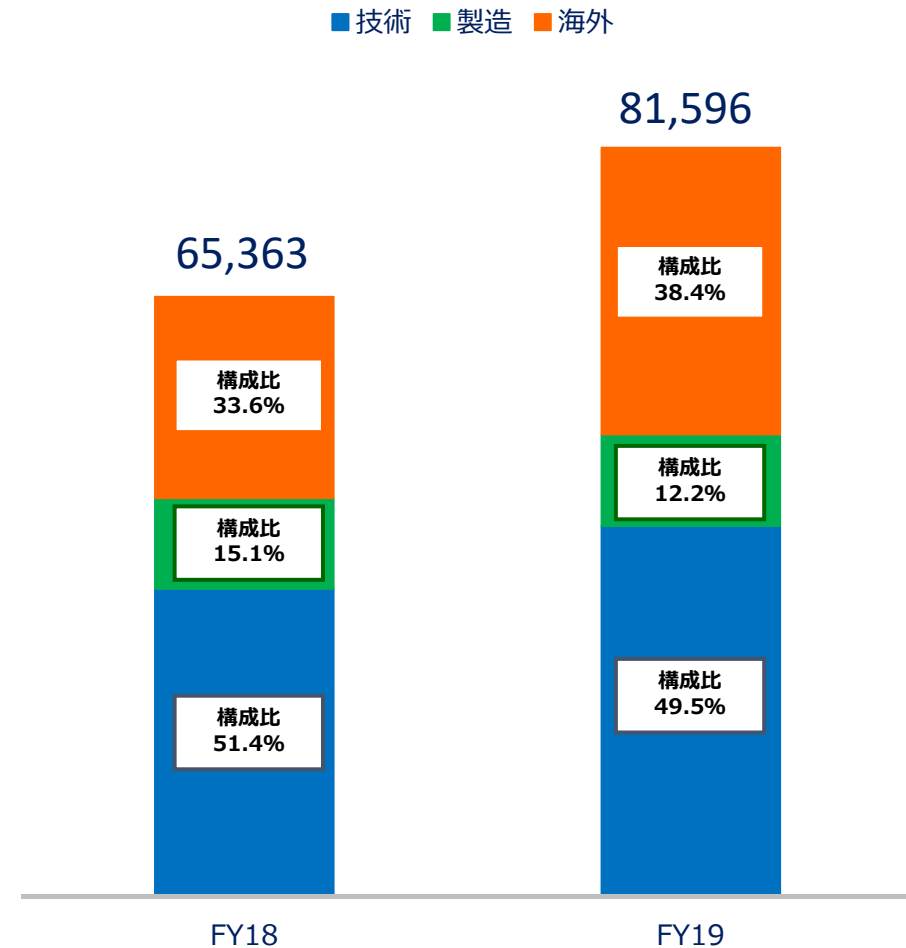


■ 技術系：20%成長を達成

■ 海外：M&A施策の連結寄与により大幅増収

単位：百万円

	FY18	FY19		
	通期	通期	増減	YoY
技術系領域	33,573	40,439	+6,865	+20.5%
製造系領域	9,902	9,989	+86	+0.9%
海外領域	21,974	31,308	+9,334	+42.5%
その他	69	105	+35	+52.2%
調整	▲ 156	▲ 245	▲ 88	-
合計	65,363	81,596	+16,233	+24.8%



セグメント別 EBITDA

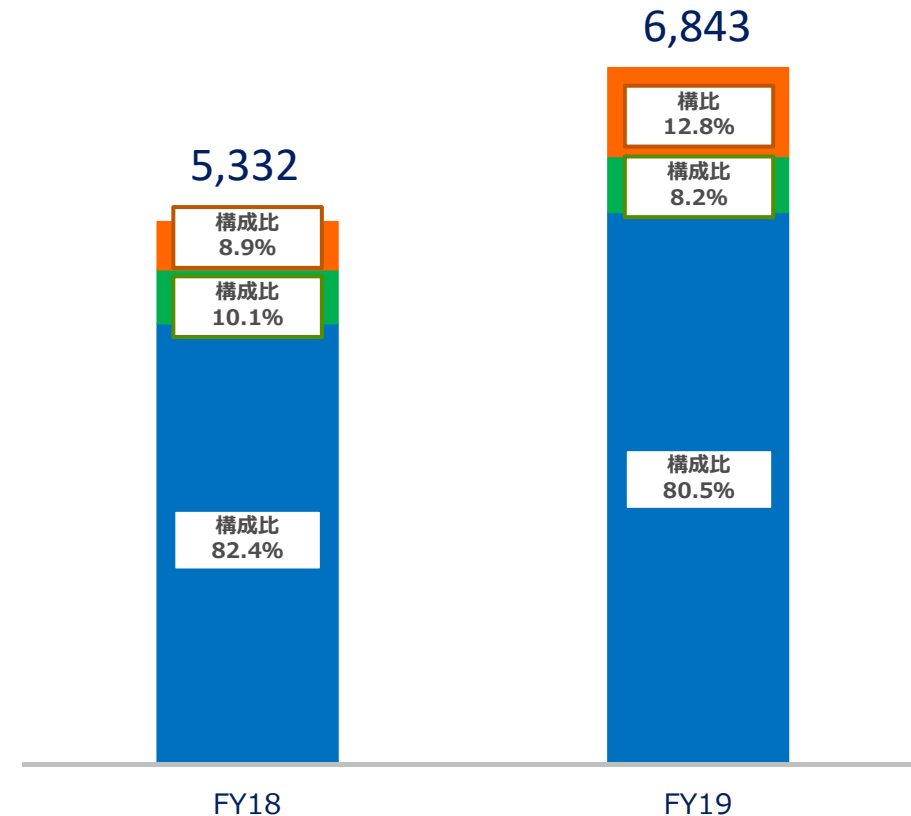
■ 技術系：25%成長を達成

■ 海外：売上増加と利益率改善により80%超の大幅成長

単位：百万円

	FY18	FY19		
	通期	通期	増減	YoY
技術系領域	4,396	5,506	+1,110	+25.2%
利益率	13.1%	13.6%	+0.5p	
製造系領域	536	561	+25	+4.8%
利益率	5.4%	5.6%	+0.2p	
海外領域	476	878	+402	+84.4%
利益率	2.2%	2.8%	+0.6p	
その他	▲131	▲182	▲51	-
調整	54	78	+24	+45.8%
合計	5,332	6,843	+1,511	+28.3%
利益率	8.2%	8.4%	+0.2p	

■ 技術 ■ 製造 ■ 海外



※ 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

I 2019年6月期業績

II 2019年6月期セグメント業績

III 2020年6月期業績・配当予想



■ 増収増益を計画

■ 海外領域は現地レートベース4%成長予想ながら為替レートの影響で30億円以上の減価（前期と同一レートの場合、売上高はYoYで+10%超）

※想定為替レート：1英ポンド=132.0円（前期実績145.7円から約10%の下落）

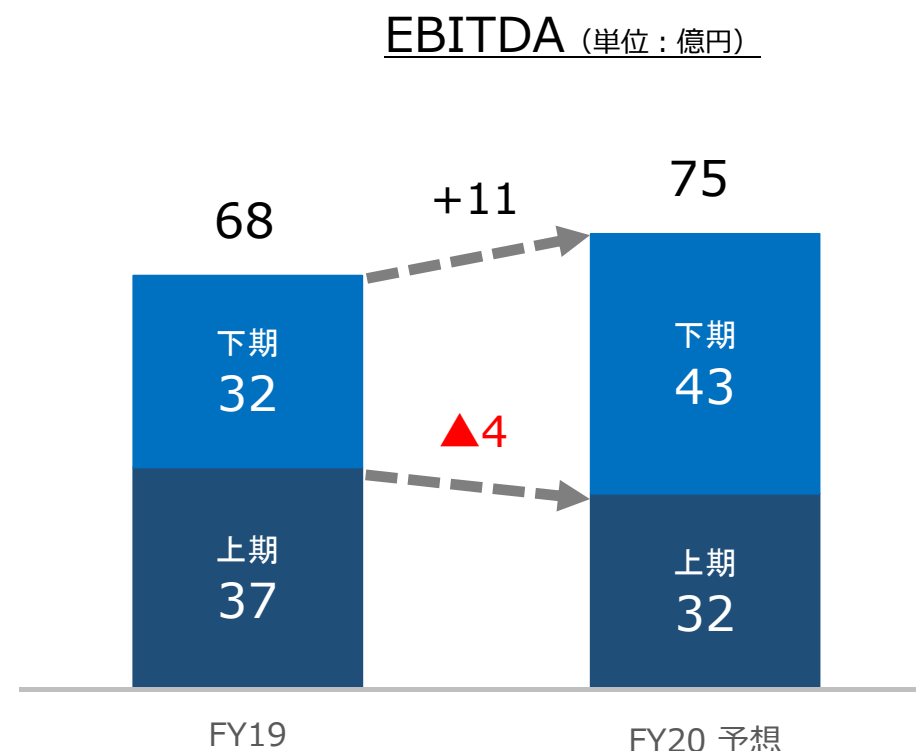
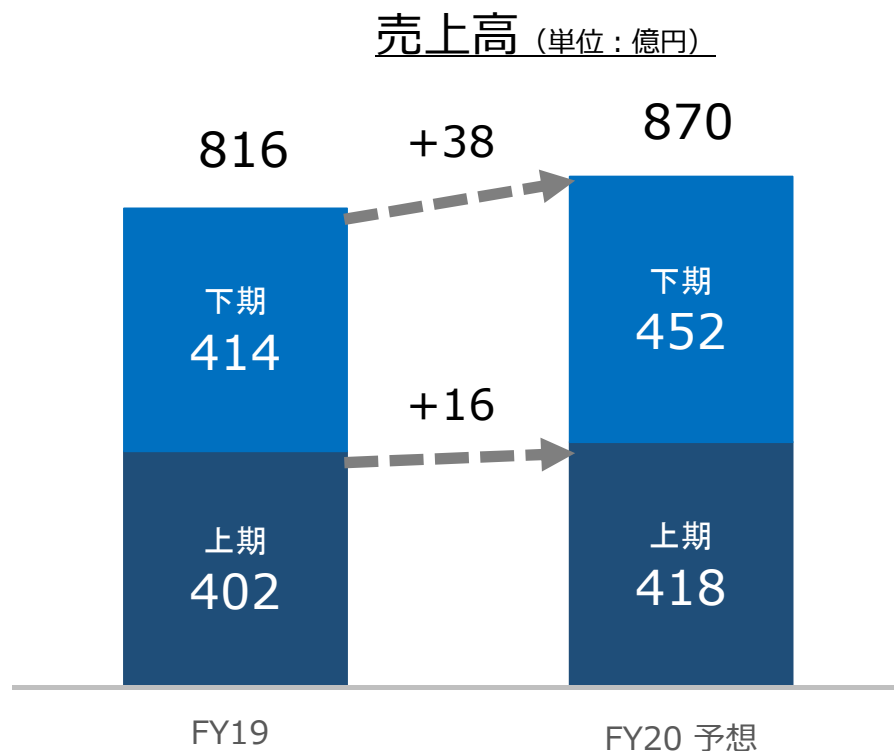
単位：百万円

	FY19		FY20			
	実績	構成比	予想	構成比	増減	YoY
売上高	81,596	100.0%	87,000	100.0%	+5,403	+6.6%
営業利益	5,719	7.0%	6,500	7.5%	+780	+13.6%
EBITDA（※1）	6,843	8.4%	7,533	8.7%	+689	+10.1%
当期純利益	3,706	4.5%	3,840	4.4%	+133	+3.6%
EPS（円）（※2）	87.47	-	90.60	-	+3.13	+3.6%
配当金（円）（※2）	35.00	-	40.00	-	+5.00	+14.3%

※1 EBITDA=営業利益+のれん償却+減価償却費+M&A買収一時費用

※2 2019年7月1日の株式分割後の1株当たりの配当金

- 上期：稼働日数YoY2日減、積極採用に伴う稼働前の待機社員増による短期的な原価増を見込み、前期比で減益を予想
- 下期：稼働日数YoY1.4日増、稼働率の戻り(待機社員の稼働開始)により、収益性は回復し、通期での増収増益に寄与



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

業績予想（セグメント売上高）

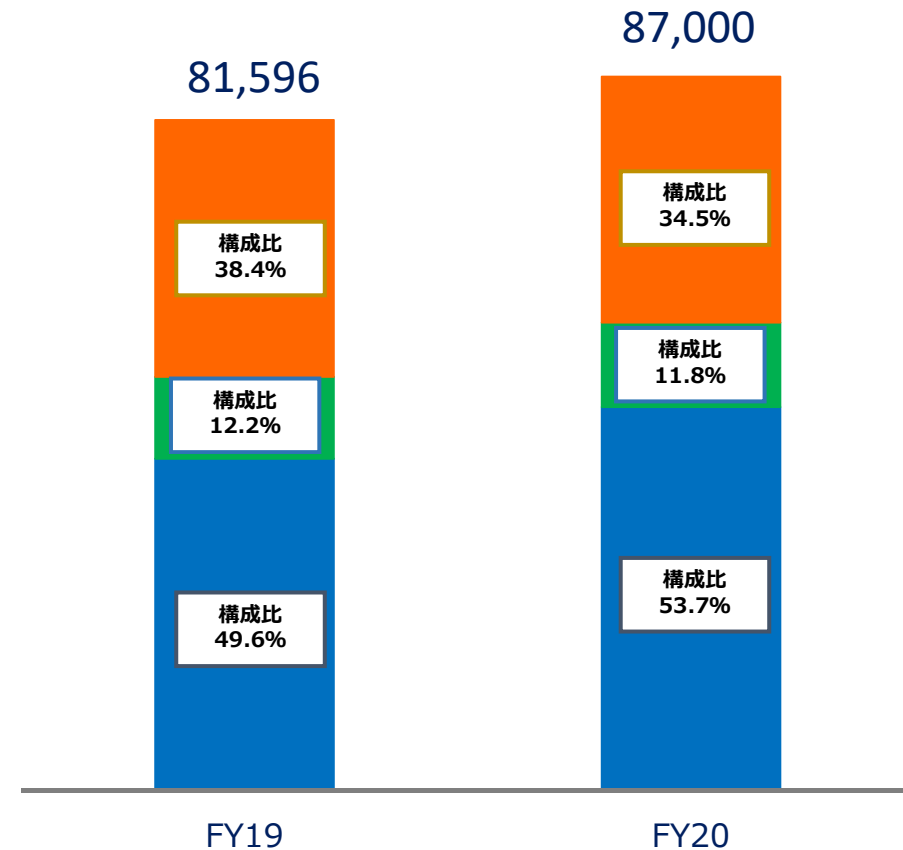
■ 技術系：15%超の成長を見込む

■ 海外：為替要因により約30億円のマイナス（現地通貨ベースでは+4.3%）

単位：百万円

	FY19	FY20		
	通期	通期	増減	YoY
技術系領域	40,439	46,735	+6,295	+15.6%
製造系領域	9,989	10,300	+310	+3.1%
海外領域	31,308	29,992	▲1,316	▲4.2%
英ポンド(百万£)	213.8	223.1	+9.2	+4.3%
その他	105	188	+82	+79.0%
調整	▲245	▲215	+30	-
合計	81,596	87,000	+5,403	+6.6%

■ 技術 ■ 製造 ■ 海外



■ 想定為替レート:1GBP=132.0円（前期実績145.7円）

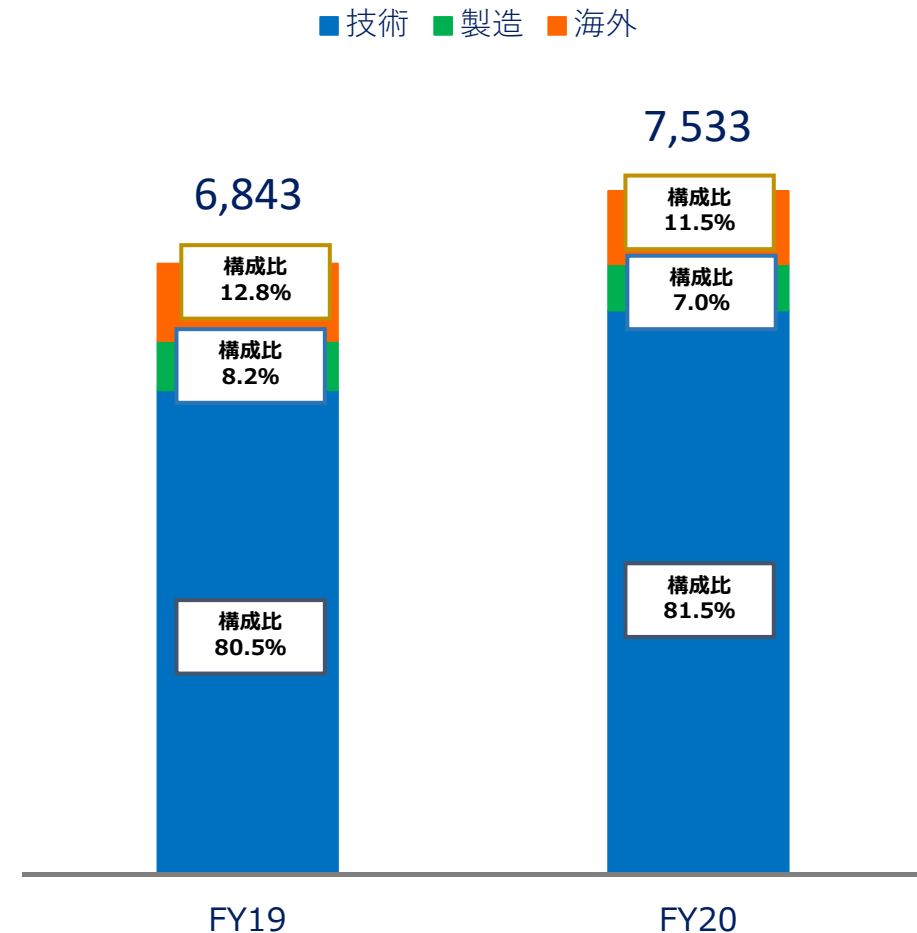
業績予想（セグメントEBITDA）

■ 技術系：16%超の成長を見込む

■ 海外：為替要因により約8,000万円のマイナス（現地通貨ベースでは+8.9%）

単位：百万円

	FY19	FY20		
	通期	通期	増減	YoY
技術系領域	5,506	6,412	+906	+16.5%
利益率	13.6%	13.7%	+0.1p	
製造系領域	561	530	▲31	▲5.6%
利益率	5.6%	5.1%	▲0.5p	
海外領域	878	864	▲14	▲1.7%
利益率	2.8%	2.9%	+0.1p	
英ポンド(百万£)	5.6	6.1	+0.5	+8.9%
その他	▲182	▲292	▲109	-
調整	78	18	▲60	▲76.4%
合計	6,843	7,533	+689	+10.1%
利益率	8.4%	8.7%	+0.3p	



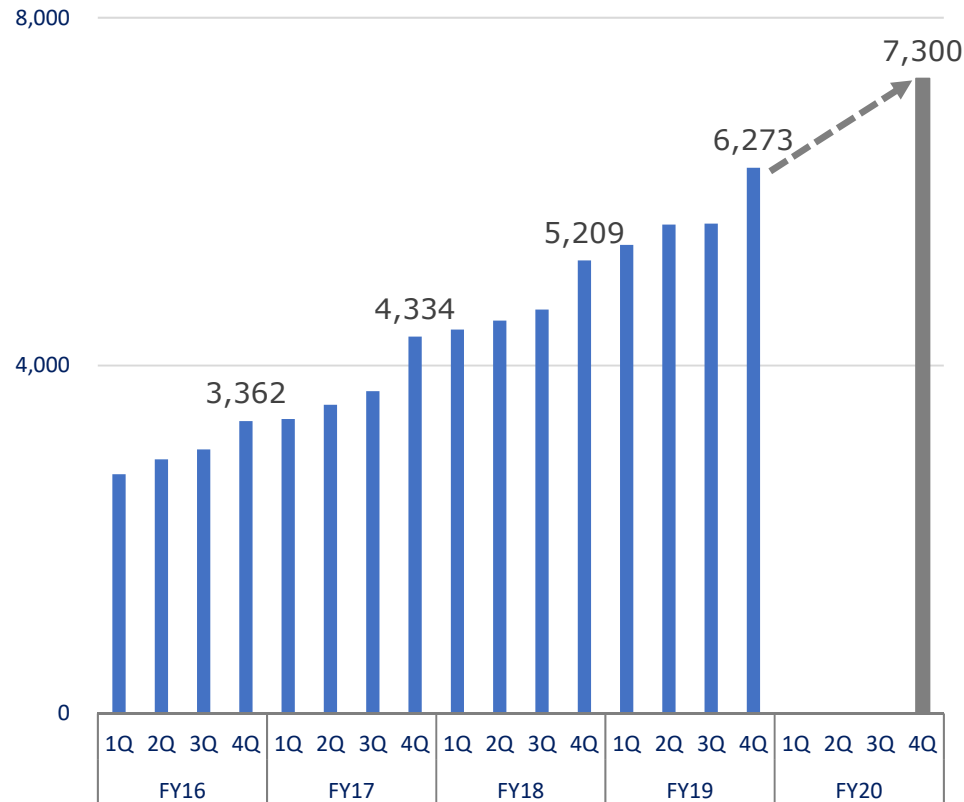
※1 セグメント別EBITDA=セグメント利益（営業利益）+のれん償却+減価償却費+買収一時費用

■ 想定為替レート:1GBP=132.0円（前期実績145.7円）

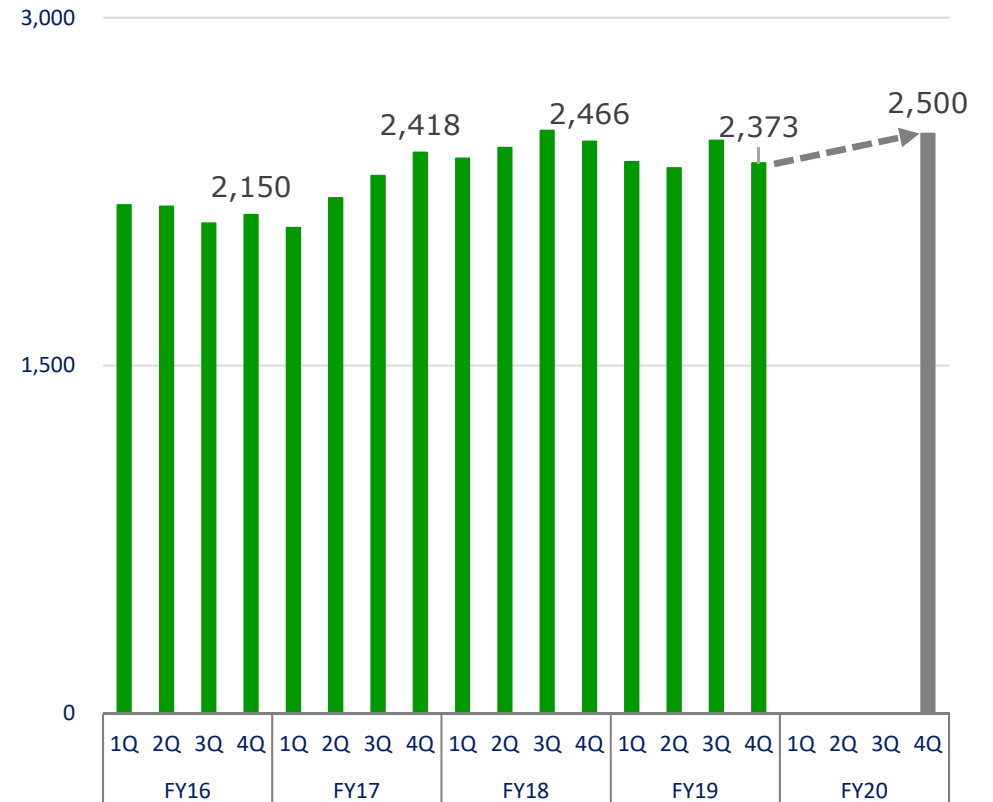
■ 採用を強化し、育成・再配置等をも高め技術社員増加を見込む

単位：名

技術系領域



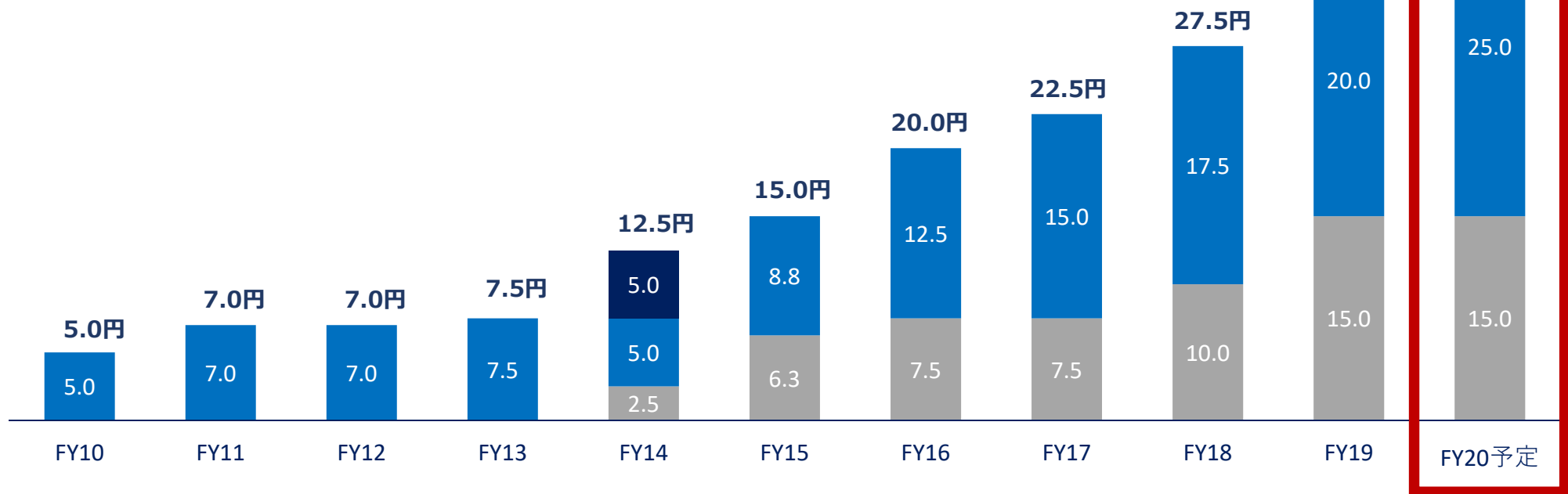
製造系領域



■ 年間配当 40円 (+5円) を計画

■ 8期連続増配予定

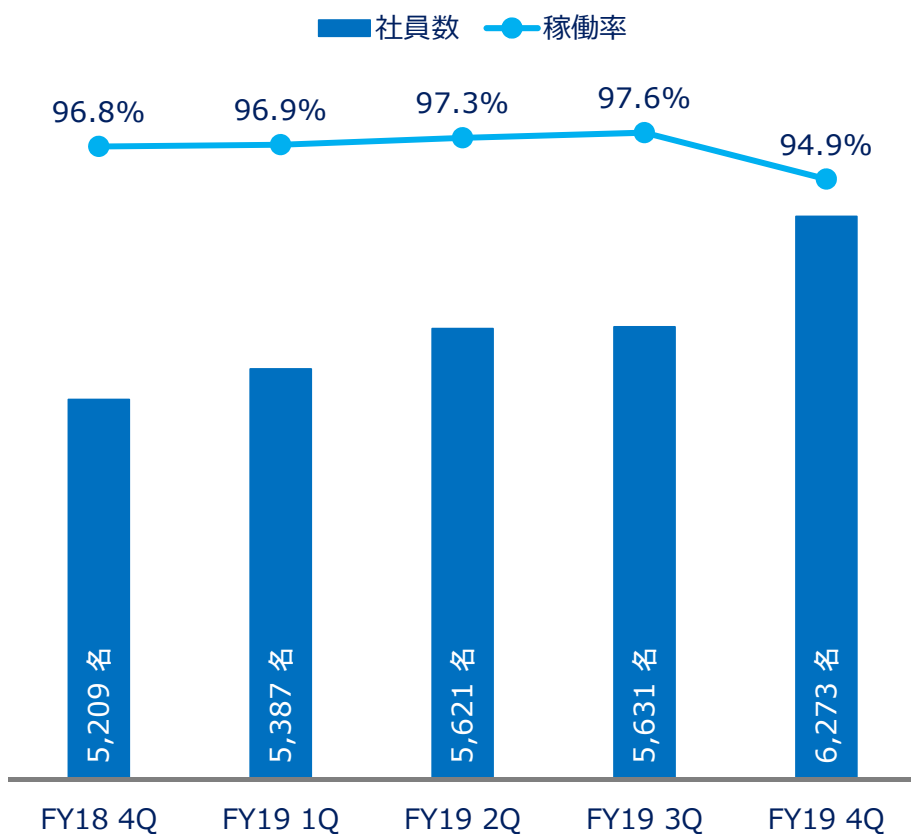
■ なお当期より株主還元の手法として
自己株式取得も検討とする
(従来は配当のみの方針)



※ 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、2019年7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を行っており、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。

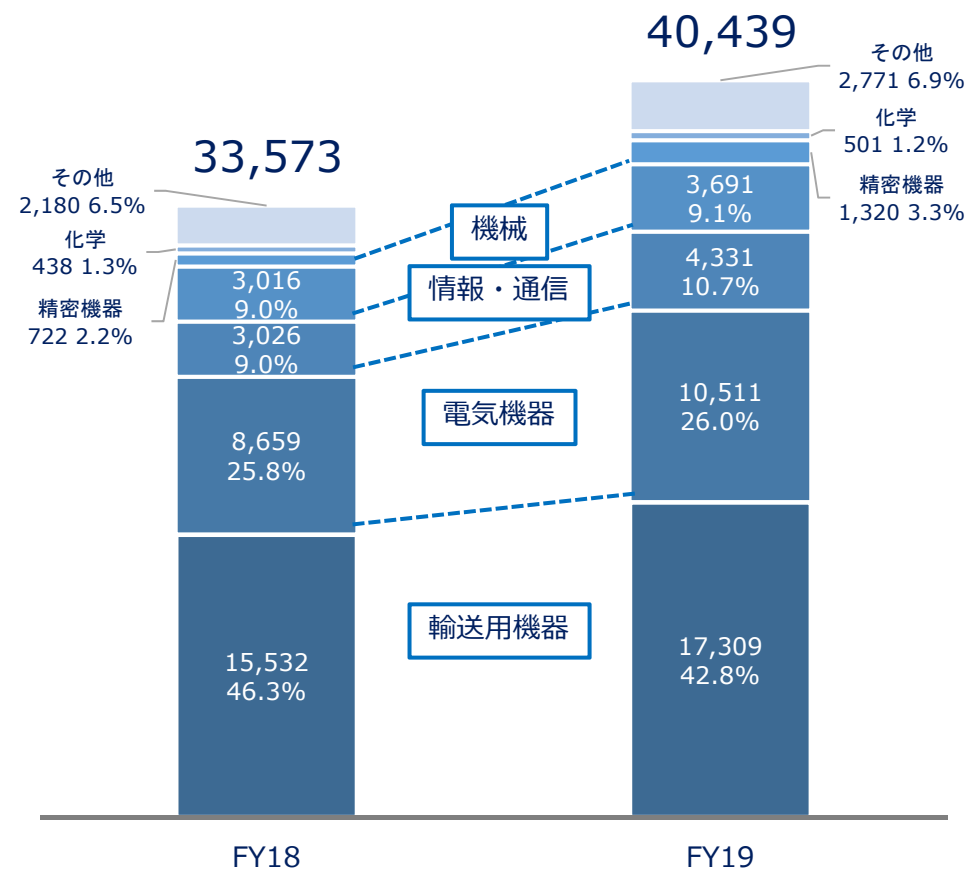
補足資料

社員数／稼働率



業種別売上高

【単位：百万円】



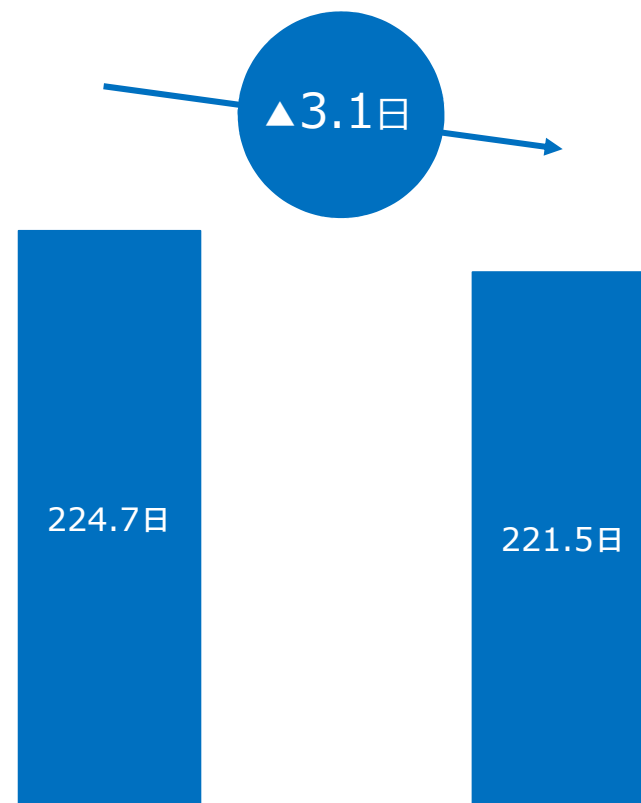
契約単価 (※)



FY18 4Q FY19 1Q FY19 2Q FY19 3Q FY19 4Q

※ 請負売上は含みません

稼働日数



FY18 4Q累計

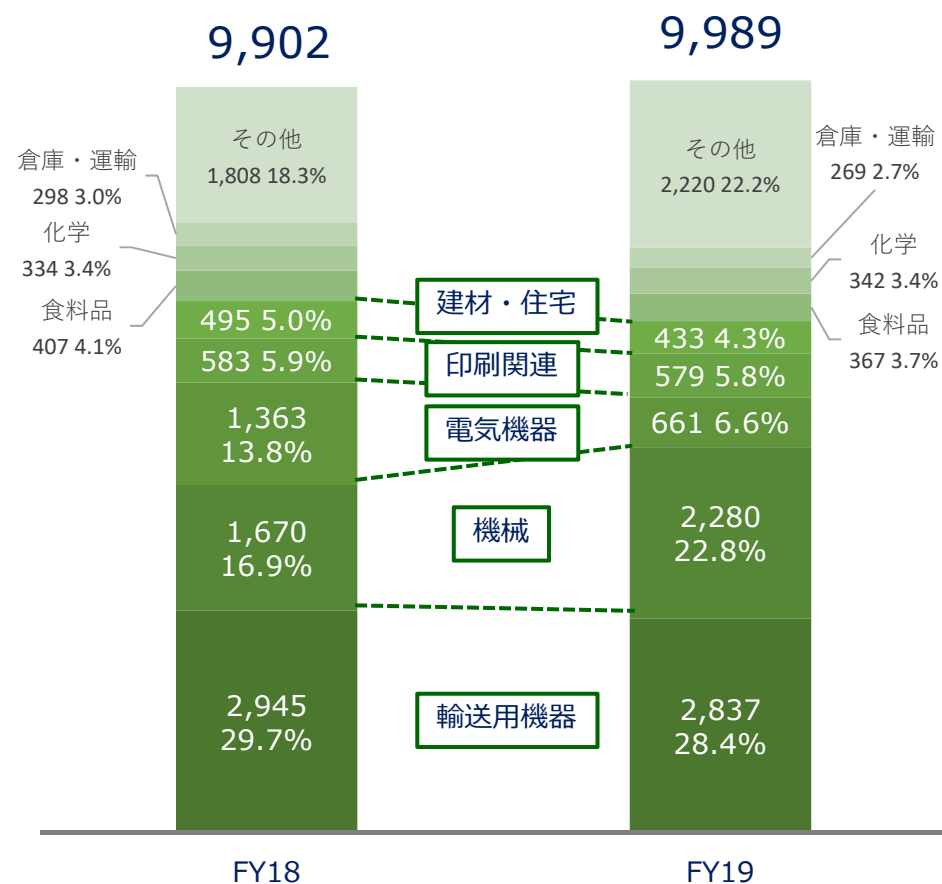
FY19 4Q累計

社員数

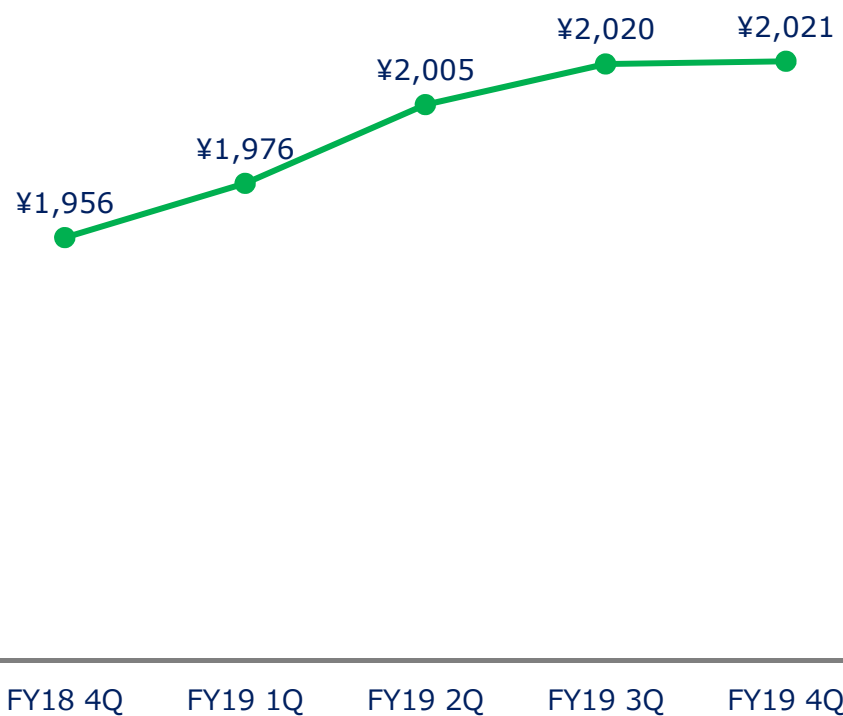


業種別売上高

【単位：百万円】

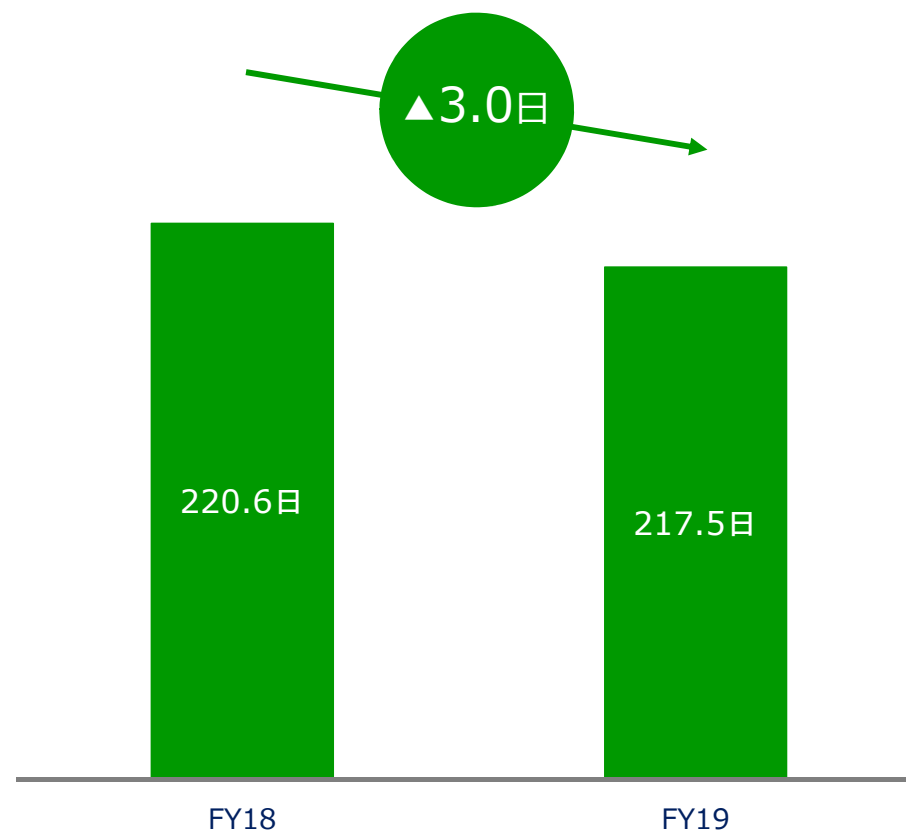


契約単価 (※)



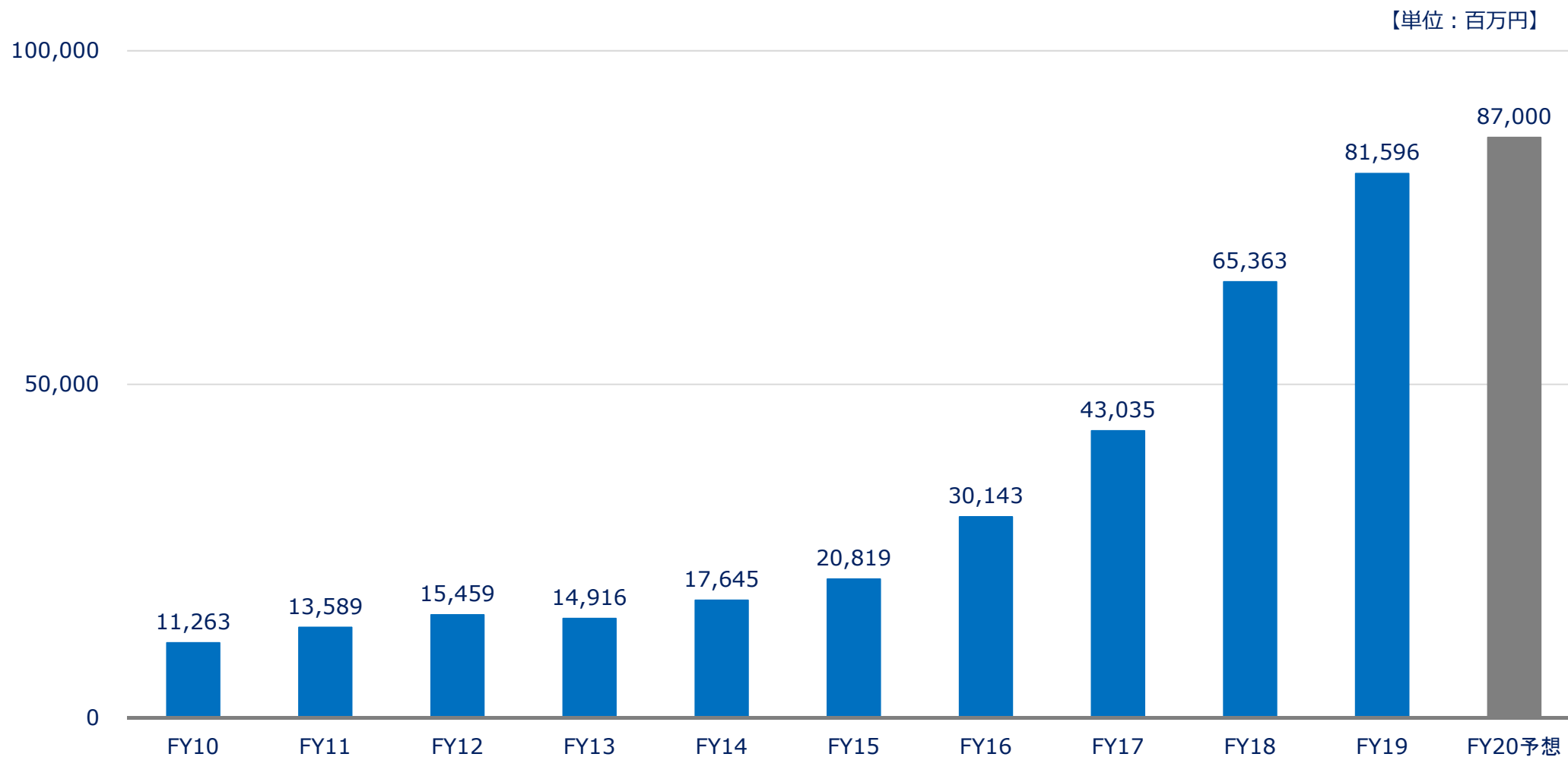
※ 請負売上は含みません

稼働日数



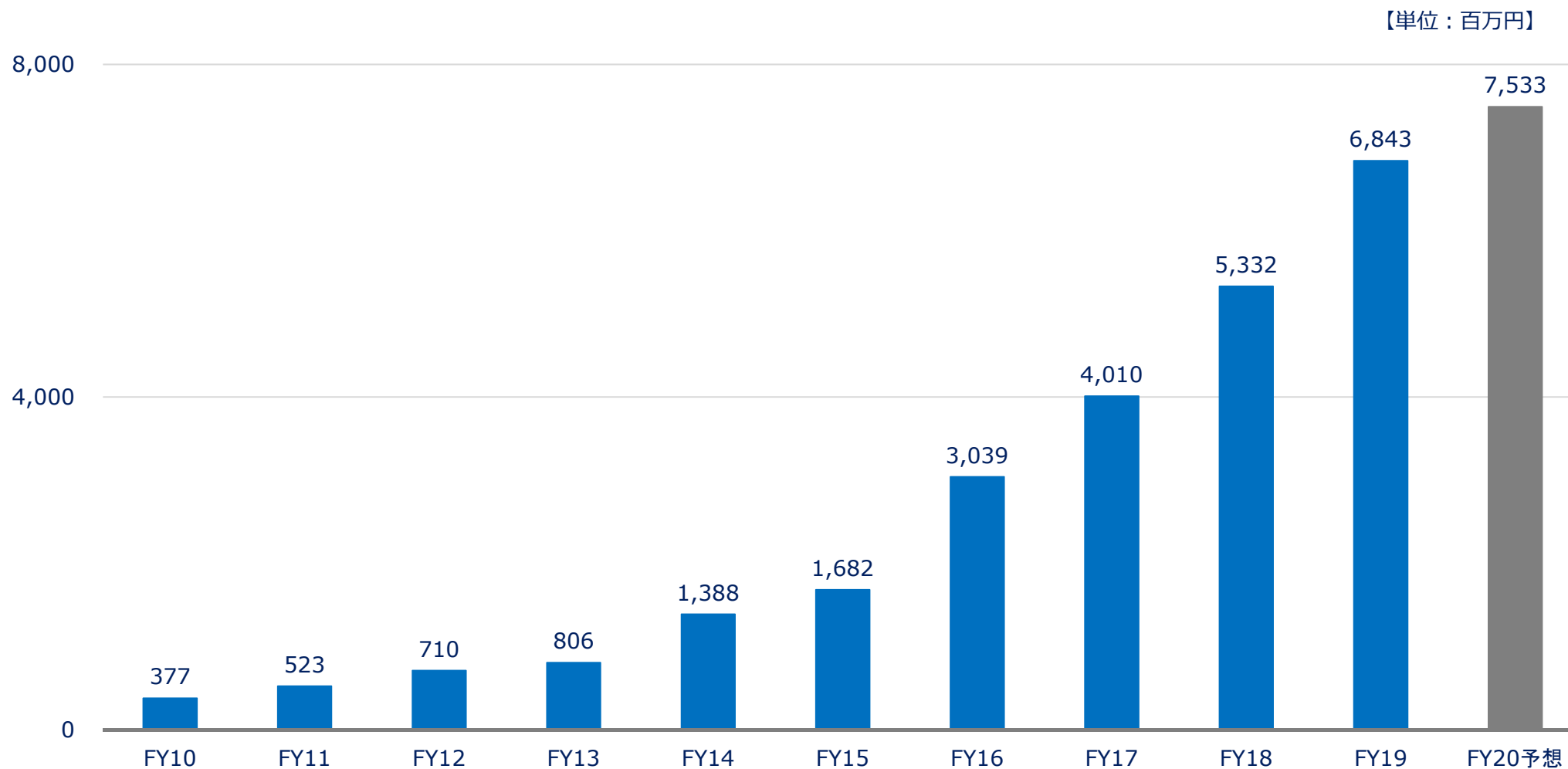
■ FY13からFY19まで6期連続増収

■ 7期連続増収予定



■ FY09からFY19まで10期連続増益

■ 11期連続増益予定



■ 事業拡大に伴いBSも拡大

■ 有利子負債を30%削減

【単位：百万円】

	FY18	FY19	
	通期	通期	YoY
流動資産	20,190	22,199	+9.9%
うち現金・預金	9,410	10,257	+9.0%
うち受手・売掛	10,045	10,905	+8.6%
固定資産	7,937	9,008	+13.5%
うちのれん	5,658	5,385	▲4.8%
総資産	28,127	31,207	+11.0%
負債	14,411	15,404	+6.9%
うち有利子負債	4,451	3,109	▲30.1%
うち未払費用	4,208	5,044	+19.8%
純資産	13,715	15,802	+15.2%
うち自己資本	13,581	15,439	+13.7%
負債純資産計	28,127	31,207	+11.0%
ROE	25.5%	25.5%	+0.0p
自己資本比率	48.3%	49.5%	+1.2p

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