

2020年6月期 **2Q**

決算説明会

株式会社 ビーネックスグループ

2020年2月14日

FY2020 2Q

I 連結業績

II セグメント業績

III 業績・配当予想

グループ理念

スローガン

誰もが時代の「次」になる

ビジョン

ひとりひとりが自分らしいキャリアを歩み、
変革の原動力となる社会に。

ミッション

「次」に挑む、機会を創り続ける

中期経営計画

- 技術系領域の更なる伸長
とくにIT技術分野
- FY22 EBITDA 100億円の達成
CAGR:約15%成長
- 持続的な株主価値の向上
EPS成長、自己株式取得も視野

I 連結業績

II セグメント業績

III 業績・配当予想

■ 上期業績は増収減益も当初想定通り

- 上期計画に対し、EBITDA 5.0%超過

■ 技術系領域の自立成長が継続およびIT分野の拡大

- 売上高 8.4%増
- IT領域の採用進捗 + IT領域でのM&A（3Qより業績寄与）

■ 上期配当金15円、期末配当金25円を予定

- 期末配当金25円、年間配当金40円（YoY 5円増）を計画

損益計算書

売上高

409億円

YoY +1.6%

計画比 ▲2.2%

EBITDA

34億円

YoY ▲7.4%

計画比 +5.0%

- 技術系の増収が製造・海外の減収を補い増収継続
- 期初計画を上回るが前期比では減益

単位:百万円

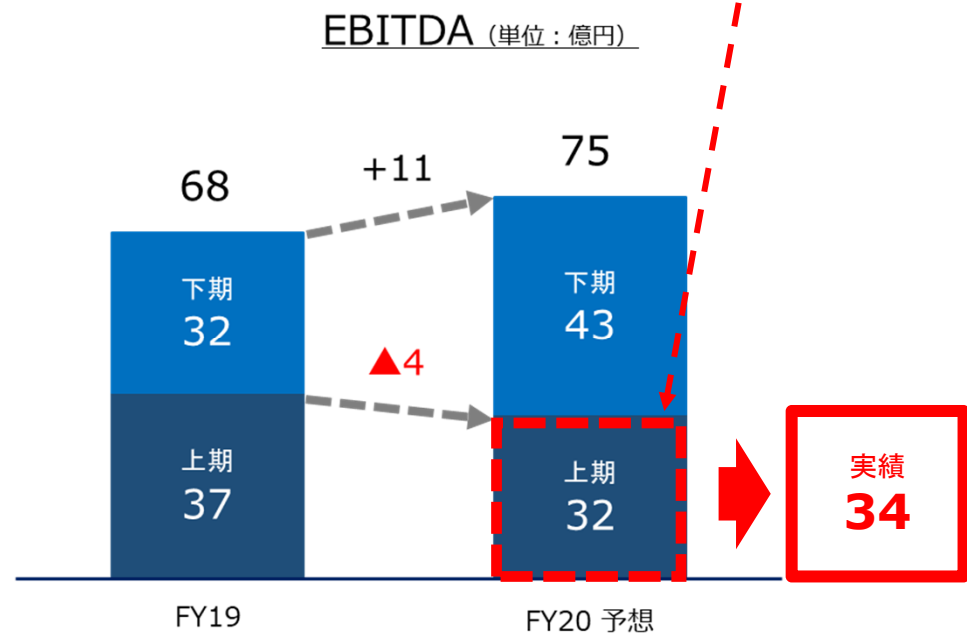
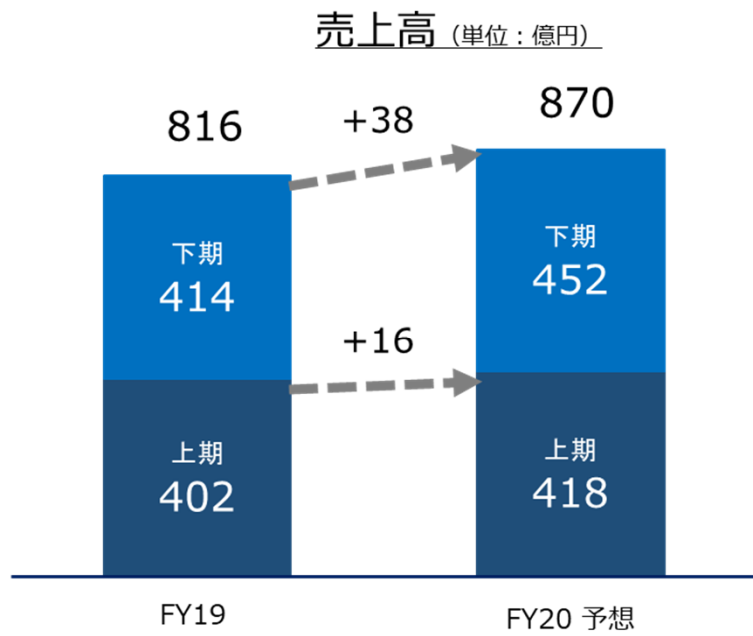
	FY19		FY20			
	1H	構成比	1H	構成比	増減	YoY
売上高	40,246	100.0%	40,889	100.0%	+643	+1.6%
営業利益	3,087	7.7%	2,741	6.7%	▲345	▲11.2%
EBITDA (※1)	3,673	9.1%	3,403	8.3%	▲270	▲7.4%
純利益	1,986	4.9%	1,648	4.0%	▲337	▲17.0%
EPS (円)	46.89	-	38.86	-	▲8.03	▲17.1%
配当金 (円)	15.0	-	15.0	-	+0.0	+0.0%

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

計画比 (連結)

(参考) 業績予想 (2019/8発表 決算説明会資料から転記)

- 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。

I 連結業績

II セグメント業績

III 業績・配当予想

売上高

技術系

216億円

YoY +8.4%

海外

ポンドベース

£ 106.4m

YoY +2.2%

- 技術系は自立成長を継続
- 海外は現地通貨ベースで2%成長

単位:百万円

	FY19		FY20			
	1H	構成比	1H	構成比	増減	YoY
技術系領域	19,875	49.4%	21,550	52.7%	+1,675	+8.4%
製造系領域	5,105	12.7%	4,779	11.7%	▲325	▲6.4%
海外領域	15,317	38.1%	14,564	35.6%	▲753	▲4.9%
UK事業(百万£)	103.9	-	106.4	-	+2.5	+2.4%
その他	51	0.1%	96	0.2%	+45	+88.2%
調整	▲103	▲0.3%	▲101	▲0.2%	+2	-
合計	40,246	100.0%	40,889	100.0%	+643	+1.6%

※ 期中平均為替レート：(FY19 1H) 1 GBP=146.8円、(FY20 1H) 1 GBP= 136.7円

社員数 (技術系領域)

社員数

稼働数

6,437名

QoQ +443名

在籍社員数

6,761名

QoQ +502名

稼働率

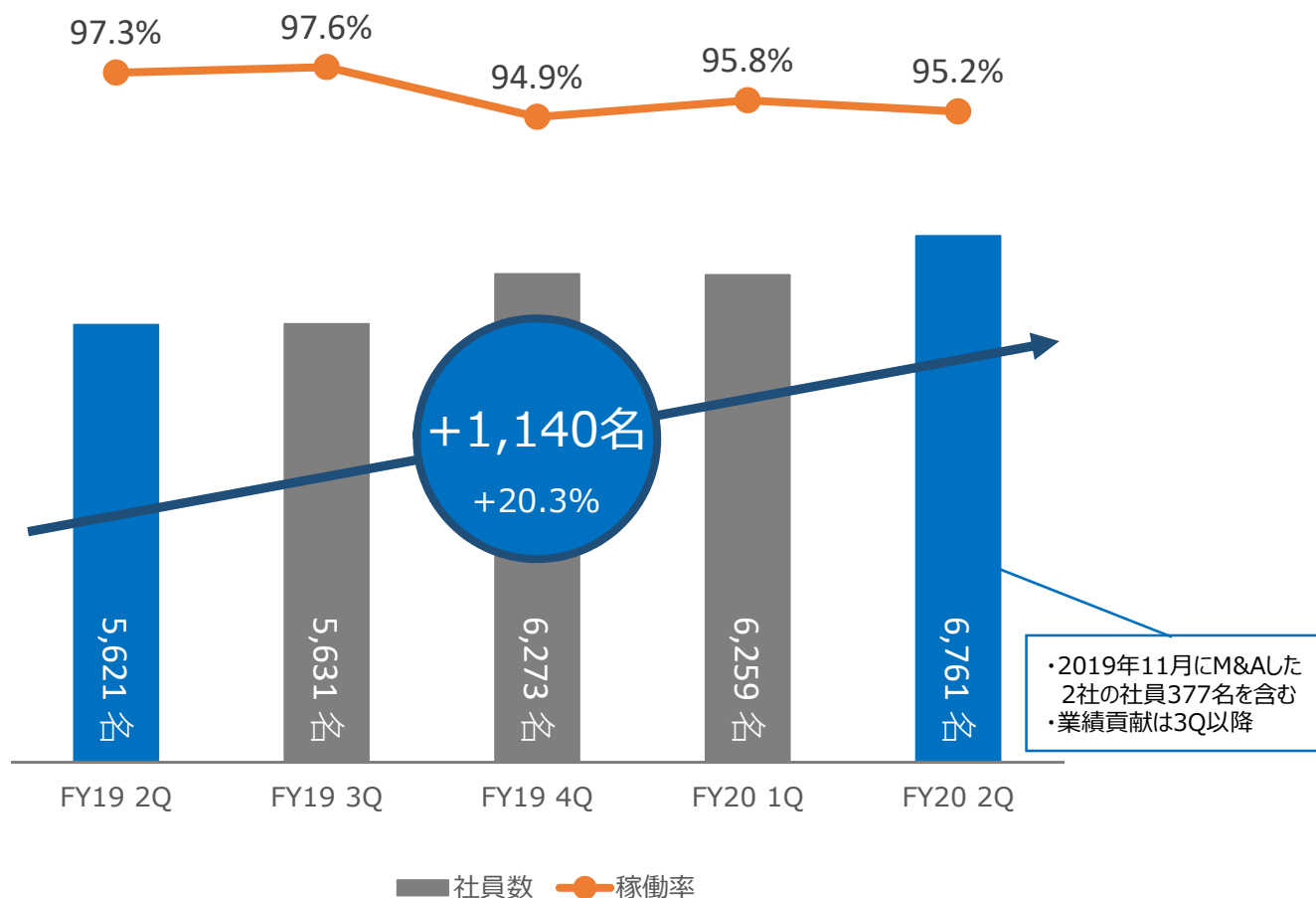
95.2%

QoQ ▲0.6p

■ 社員数は6,761名 (YoY +1,140名)

※2019年11月にM&Aによる社員増を含む

■ 研修期間の長期化等により稼働率回復が遅れる



EBITDA

技術系

28億円

YoY ▲6.6%

計画比 +2.6%

EBITDA合計

34億円

YoY ▲7.4%

計画比 +5.0%

- 技術系の稼働率改善・残業時間が想定を下回る
- 研修期間の長期化によるコスト増
- 販管費削減による利益改善

単位:百万円

	FY19		FY20			
	1H	構成比	1H	構成比	増減	YoY
技術系領域	3,011	82.0%	2,813	82.7%	▲198	▲6.6%
利益率	15.2%		13.1%		▲2.1pt	
製造系領域	266	7.3%	191	5.6%	▲75	▲28.3%
利益率	5.2%		4.0%		▲1.2pt	
海外領域	432	11.8%	481	14.1%	+48	+11.2%
利益率	2.8%		3.3%		+0.5pt	
UK事業(百万£)	2.9	—	3.6	—	+0.7	+24.1%
その他	▲72	▲2.0%	▲88	▲2.6%	▲15	-
調整	35	1.0%	6	0.2%	▲29	▲82.6%
合計	3,673	100.0%	3,403	100.0%	▲270	▲7.4%
利益率	9.1%		8.3%		▲0.8pt	

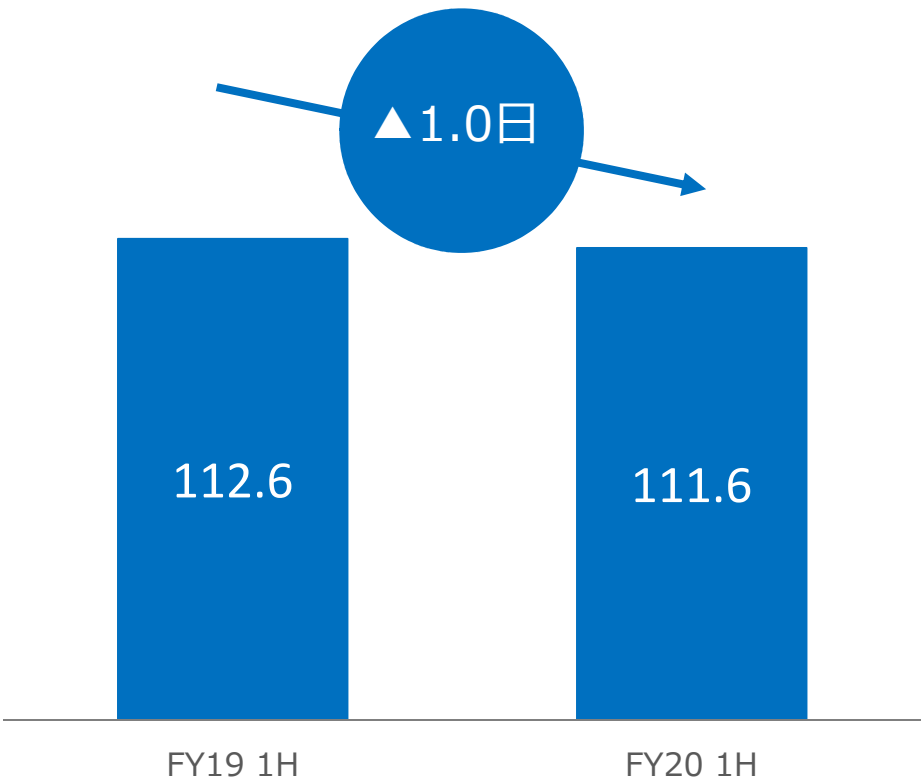
※ 期中平均為替レート：(FY19 1H) 1 GBP=146.8円、(FY20 1H) 1 GBP= 136.7円

技術系領域：稼働日数・時間

■ 稼働日数は上期1.0日減

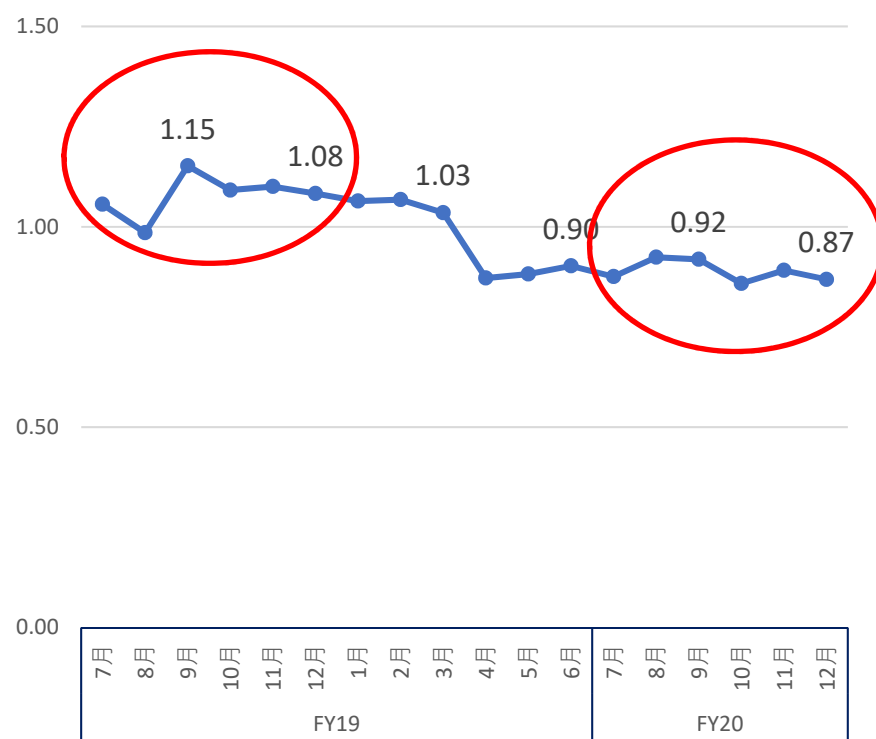
■ 残業時間も減少傾向

稼働日数 (※) (単位：日/人)



※ ビーネクステクノロジーズ（以後「BNT」）1人あたり平均の稼働日数

残業時間 (※) (単位：時間/日・人)



※ BNT1人あたり平均の1日の残業時間

I 連結業績

II セグメント業績

III 業績・配当予想

■ 下期計画

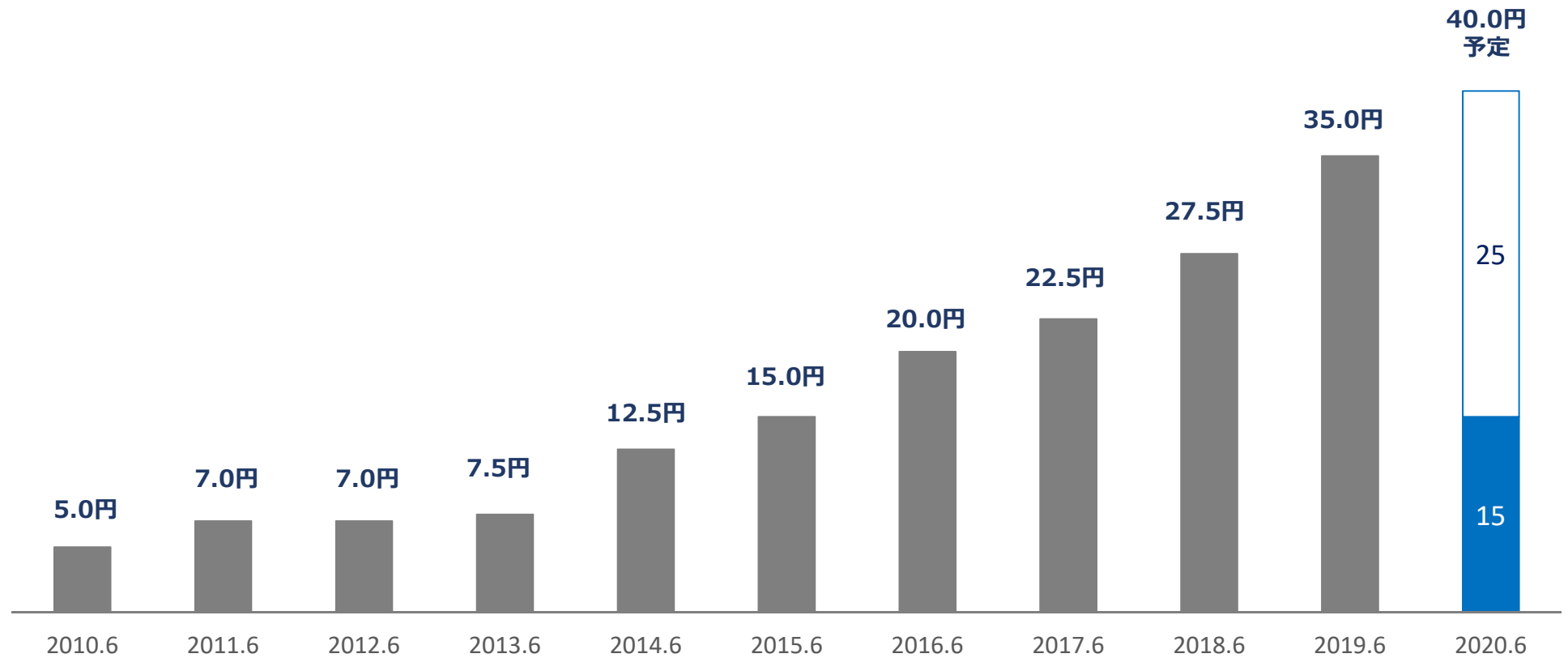
- 通期予想：売上高 870億円（下期：461億円）
- 通期予想：EBITDA 75億円（下期：41億円）
- 増収要因：稼働数の上昇、稼働日数YoY1.4日増加見込み
- 増益要因：稼働率の戻りによる原価の改善

■ 懸念要因

- COVID-19(新型肺炎)蔓延による操業停止など世界経済への波及の拡大
- 米中貿易摩擦による景況悪化の長期化
- 英国のブレグジット移行後の為替・景気への影響

■ 中間配当 15円 (YoY+0円) の実施

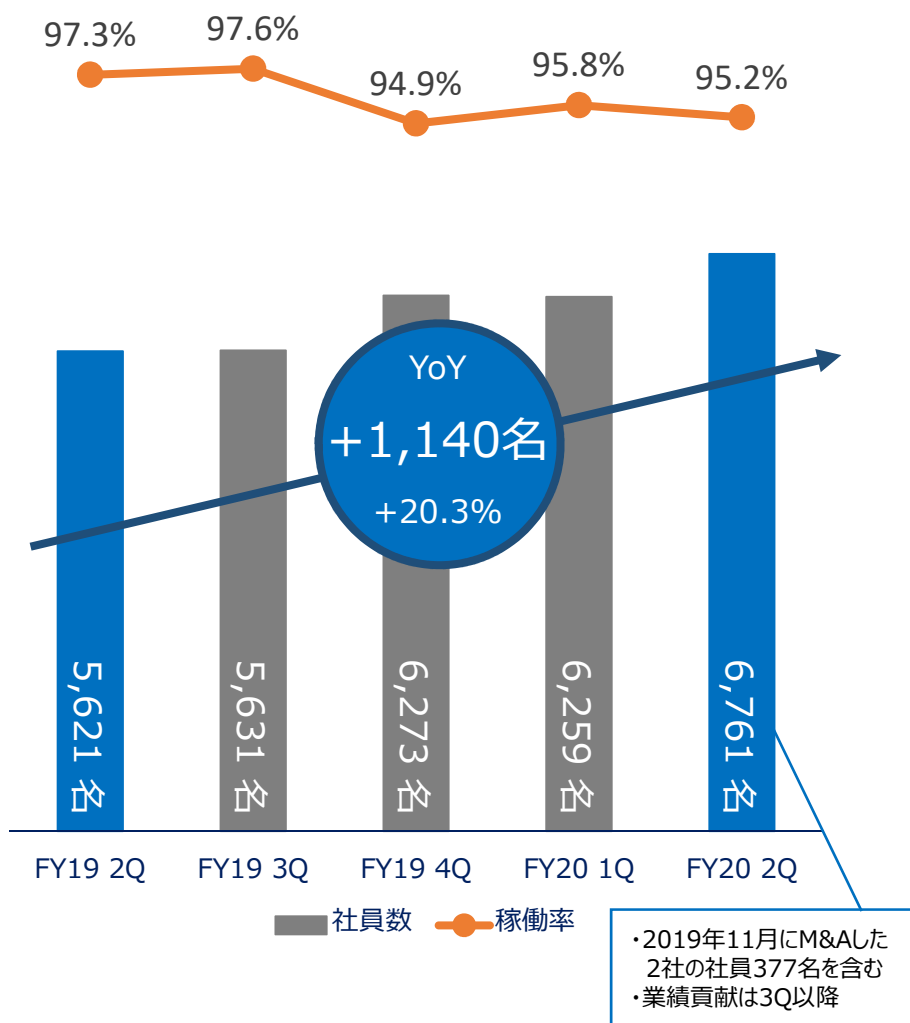
■ 期末配当 25円 (YoY+5円) 、年間配当 40円 (YoY+5円) を計画



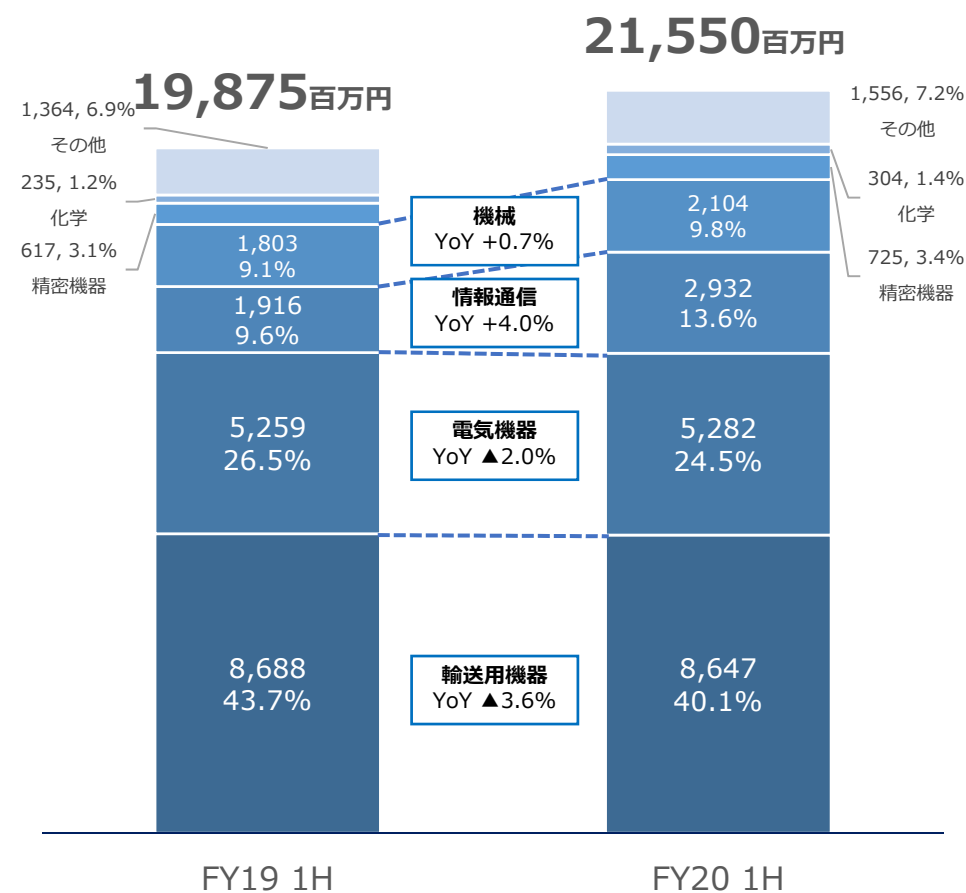
※ 2010年7月1日付にて普通株式1株につき5株の割合で株式分割、2013年7月1日付にて普通株式1株につき100株の割合で株式分割、2016年4月1日付にて普通株式1株につき2株の割合で株式分割、2019年7月1日付にて普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っており、記載している過去の配当金に関しては遡及修正を行った場合の数値を記載しております。

補足資料

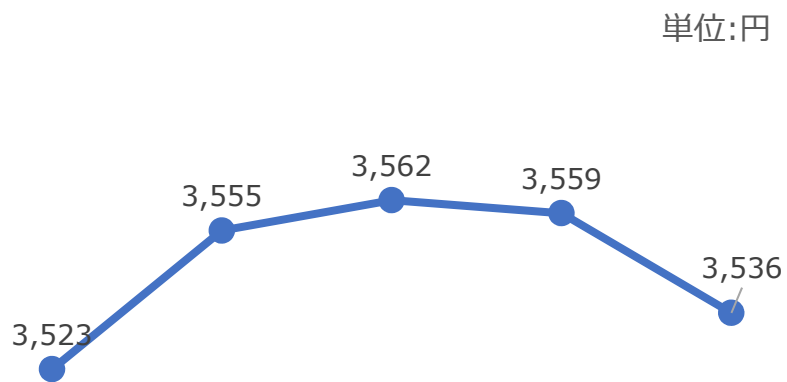
社員数／稼働率



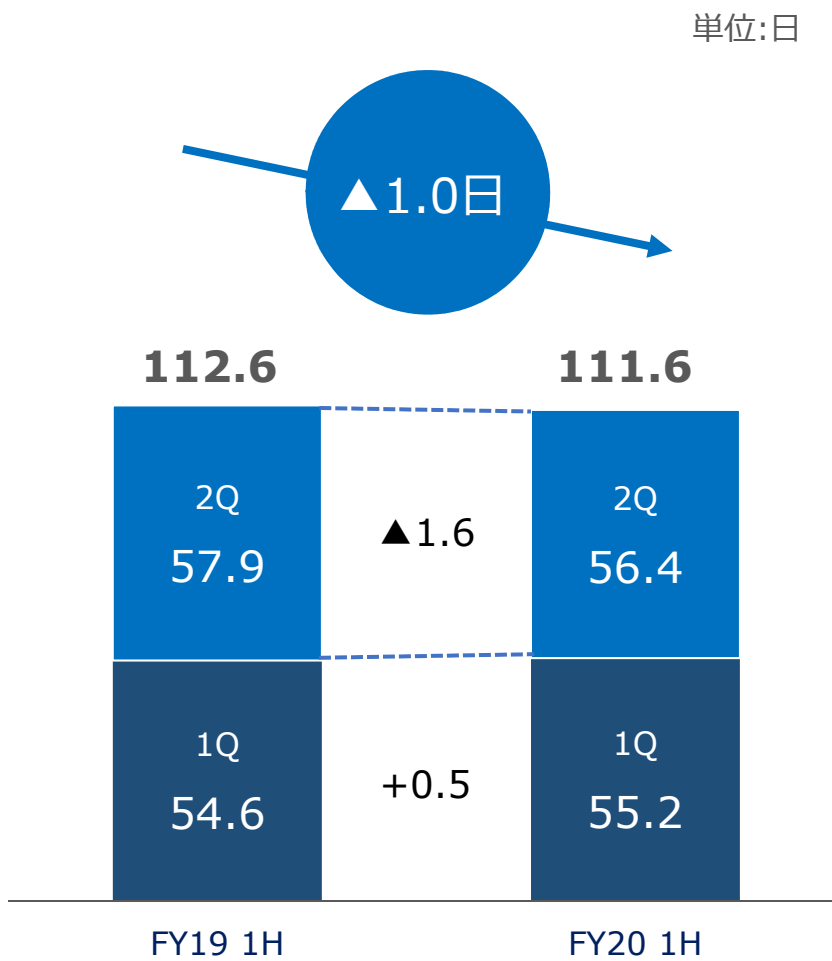
業種別売上高



契約単価 (※)



稼働日数 前年同期比



FY19 2Q FY19 3Q FY19 4Q FY20 1Q FY20 2Q

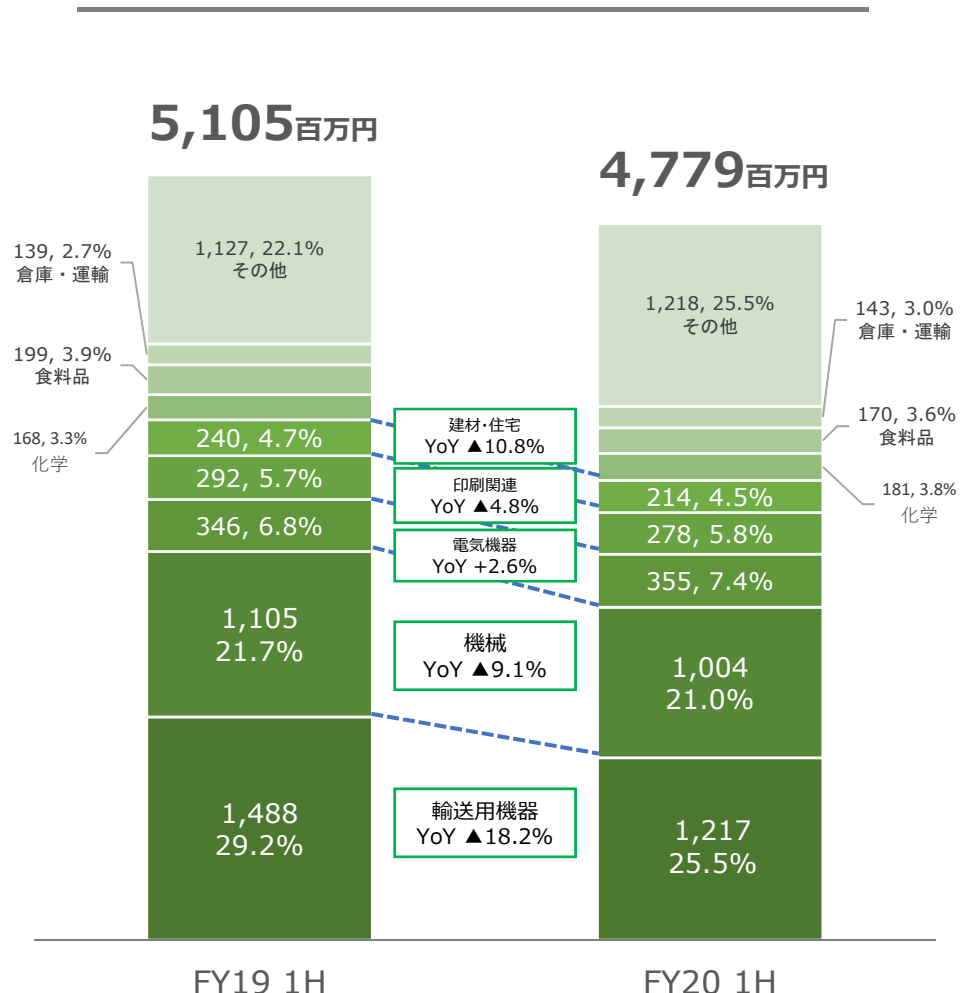
FY19 1H FY20 1H

※ 請負売上は含みません

社員数



業種別売上高

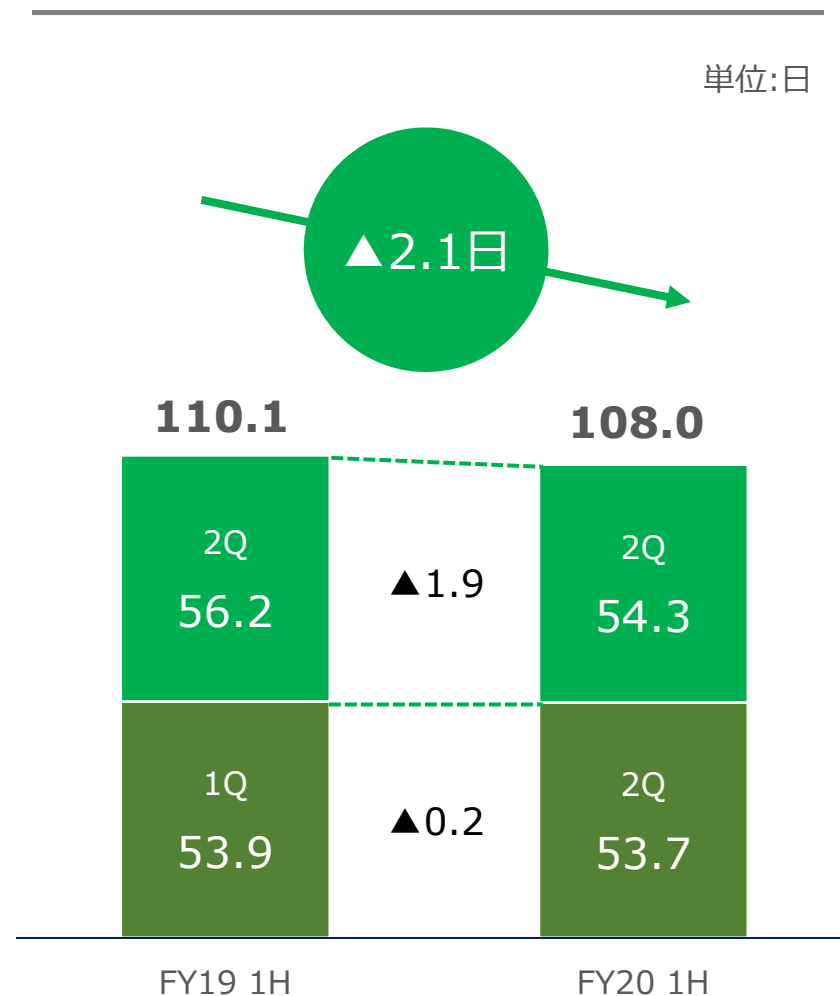


契約単価 (※)



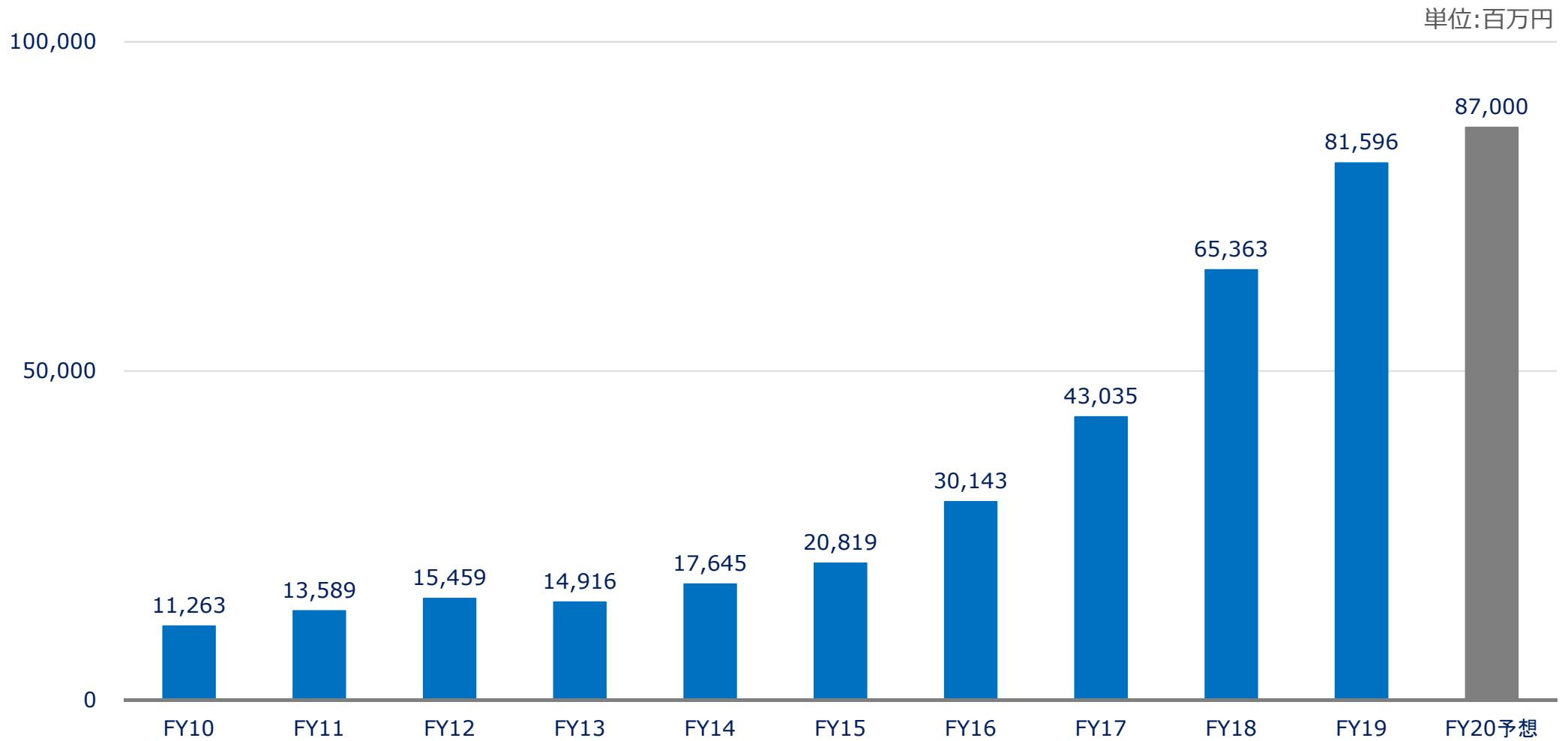
※ 請負売上は含みません

稼働日数 前年同期比



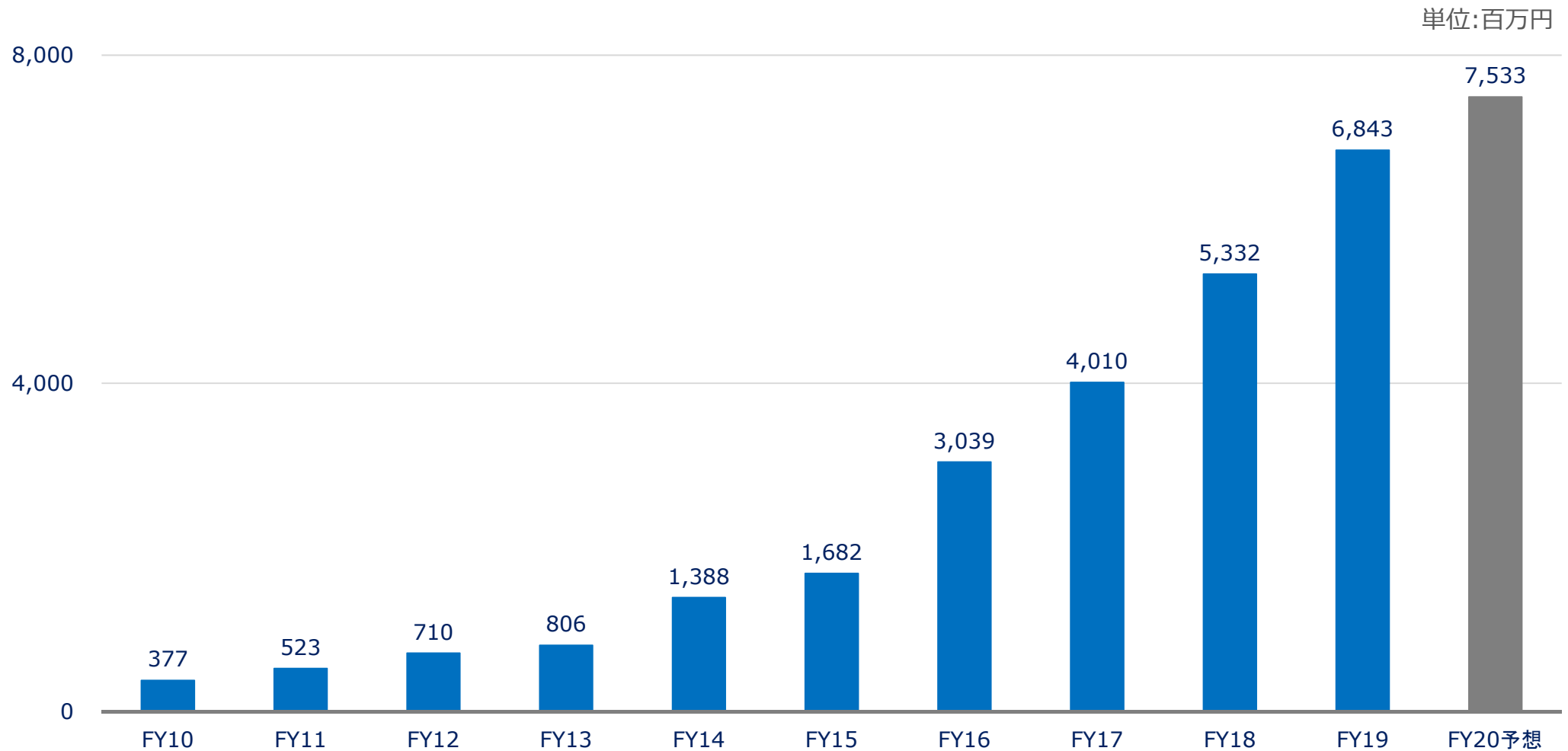
■ FY13からFY19まで6期連続増収

■ 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



免責事項

本資料は、当社の事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) 株式会社ビーネックスグループ IR室
TEL : 03-5777-7727 E-mail : ir@benext.jp