

2020年3月期 第3四半期 決算説明会

株式会社サニックス
2020年2月17日

1. 2020年3月期 第3四半期 決算概況 P.3

2. 2020年3月期 通期業績見通し P.15

【免責事項】

本資料には、将来の業績予測に関する記述が含まれています。こうした将来の業績予測に関する記述は、将来業績を保証することを意図するものではなく、一定の前提条件と経営陣の現時点で入手可能な情報による判断に基づくものです。従いまして、以下の要因をはじめとする様々な要因により、将来時点における実際の収益及び業績は、業績予測に関する記述と大きく異なる可能性があります。

日本の景気動向、「再生可能エネルギーの固定買取制度」の動向および当該制度に関わる電力会社の動向、他の業者との競争環境、技術革新、規制環境、法律環境及びその他の当社の予測を超える様々な要因。

本資料は当社が発行する証券への投資を勧誘することを企図した資料ではありません。本資料に含まれる情報に基づいて発生した損失・債務に関して、当社は一切の責任を負わない旨をご了承下さい。

(注)

- ・ 数値については、単位未満を切り捨てて表示しております。
- ・ 営業利益、経常利益、当期純利益の”△”表記は、それぞれ営業損失、経常損失、当期純損失を表します。
- ・ 比率がマイナスあるいは1000%を超える値の場合「-」で表示しております。

2020年3月期 第3四半期 決算概況

2020年3月期 第3四半期 連結決算概況

(単位：百万円)

	2019/3期	2020/3期				
	3Q実績	3Q実績	前年同期比	前年同期差異	計画	計画差異
売上高	37,037	37,893	102.3%	+ 855	36,942	+ 950
売上総利益 (売上高売上総利益率)	11,197 30.2%	13,260 35.0%	118.4%	+ 2,062	12,818 34.7%	+ 441
営業利益 (売上高営業利益率)	978 2.6%	2,284 6.0%	233.5%	+ 1,306	1,681 4.6%	+ 602
経常利益 (売上高経常利益率)	938 2.5%	2,087 5.5%	222.4%	+ 1,149	1,536 4.2%	+ 551
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (売上高四半期純利益率)	193 0.5%	1,531 4.0%	792.7%	+ 1,338	1,156 3.1%	+ 375

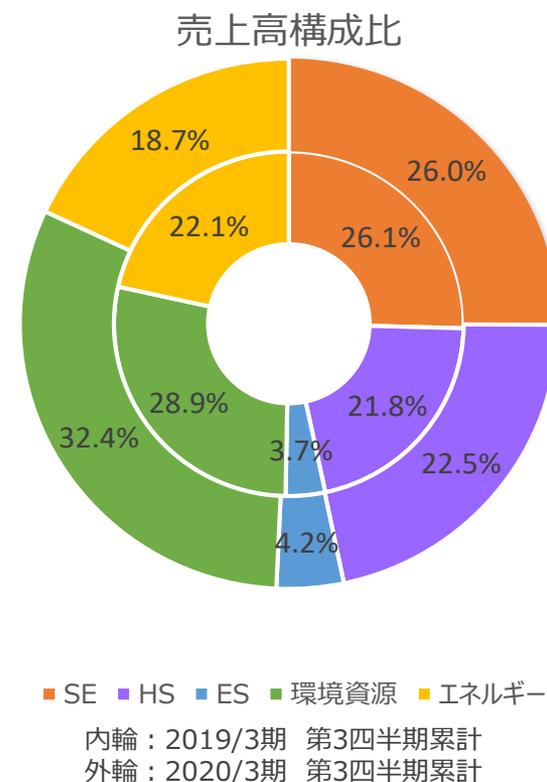
■ 売上高 環境資源開発事業部門が増収となりましたが、一方でエネルギー事業部門は減収となったため、グループ全体の売上高は37,893百万円（前年同期比2.3%増）となりました。

■ 利益 利益につきましては、環境資源開発事業部門の増収が寄与し、グループ全体の損益は、2,284百万円の営業利益（前年同期比133.5%増）、2,087百万円の経常利益（前年同期比122.4%増）となりました。また、親会社株主に帰属する四半期純利益は1,531百万円（前年同期比692.7%増）と大きな伸びとなりましたが、これは前年同期において2018年9月に発生した北海道胆振東部地震災害の復旧費用として特別損失を427百万円計上したことが影響しております。

2020年3月期 第3四半期 セグメント別損益実績

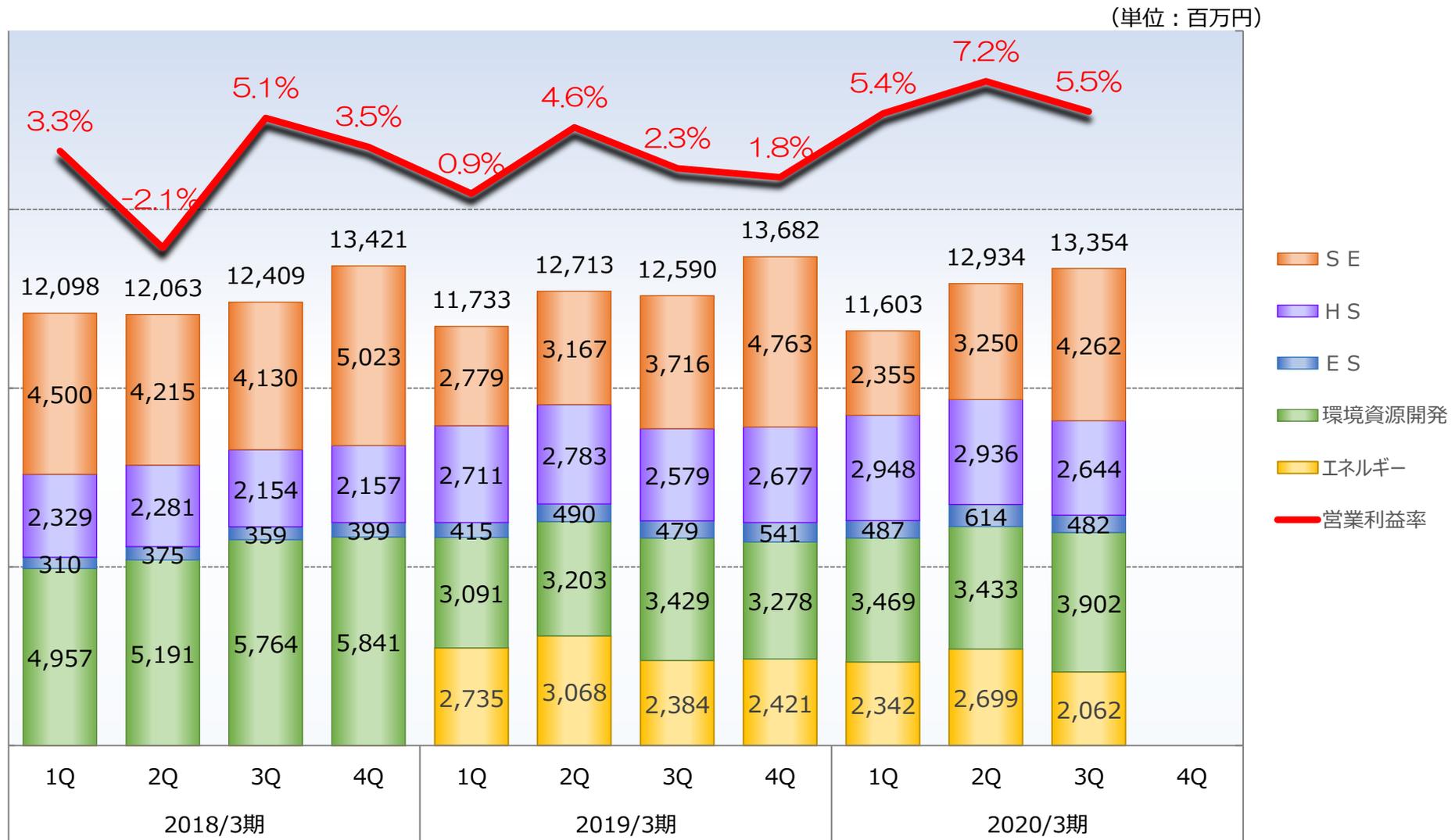
(単位：百万円)

	2019/3期	2020/3期		
	3Q実績	3Q実績	前年同期比	計画
売上高	37,037	37,893	102.3%	36,942
S E 部門	9,664	9,869	102.1%	8,602
H S 部門	8,074	8,529	105.6%	8,773
E S 部門	1,385	1,584	114.4%	1,697
環境資源開発部門	10,705	12,294	114.8%	11,994
エネルギー部門	8,188	7,103	86.8%	7,436
セグメント間の 内部売上高調整額	△ 980	△ 1,488	—	△ 1,561
営業利益	978	2,284	233.5%	1,681
S E 部門	513	741	144.5%	549
H S 部門	1,704	1,633	95.8%	1,730
E S 部門	196	155	79.4%	206
環境資源開発部門	751	2,317	308.4%	1,764
エネルギー部門	336	10	3.1%	41
配賦不能	△ 2,524	△ 2,574	—	△ 2,611



・2019/3期の「環境資源開発部門」「エネルギー部門」および「セグメント間の内部売上高調整額」は、2020/3期との比較のため組み替えて表示しております。

【参考】セグメント別売上高の推移



・「セグメント間の内部売上高調整額」は環境資源開発の売上高から差し引いております。

2020年3月期 第3四半期 セグメント別実績【SE事業部門】

(単位：百万円)

	2019/3期		2020/3期				
	3Q実績	売上比	3Q実績	売上比	前年同期比	計画	計画売上比
売上高	9,664		9,869		102.1%	8,602	
施工売上	9,142	94.6%	9,581	97.1%	104.8%	8,337	96.9%
卸販売	400	4.1%	186	1.9%	46.5%	181	2.1%
その他	121	1.3%	101	1.0%	83.4%	83	1.0%
売上原価	6,557	67.9%	6,603	66.9%	100.7%	5,447	63.3%
うち、材料費等	4,016	41.6%	3,872	39.2%	96.4%	3,290	38.3%
うち、労務費	772	8.0%	539	5.5%	69.8%	487	5.7%
売上総利益	3,106	32.1%	3,265	33.1%	105.1%	3,155	36.7%
販売費・一般管理費	2,593	26.8%	2,523	25.6%	97.3%	2,605	30.3%
うち、人件費	1,275	13.2%	1,357	13.8%	106.4%	1,416	16.5%
営業利益	513	5.3%	741	7.5%	144.5%	549	6.4%

太陽光市場の縮小幅が徐々に減少する中、新たな販売方法として土地付き太陽光発電システムの販売等を推進したことにより、「太陽光発電システム」が前年同期比4.8%増となりました。この結果、売上高は9,869百万円(前年同期比2.1%増)となりました。

営業損益は、増収となったことや、H S事業部門への人員の異動等による経費削減及び材料原価の低減が進んだことにより、741百万円の営業利益(前年同期比44.5%増)となりました。

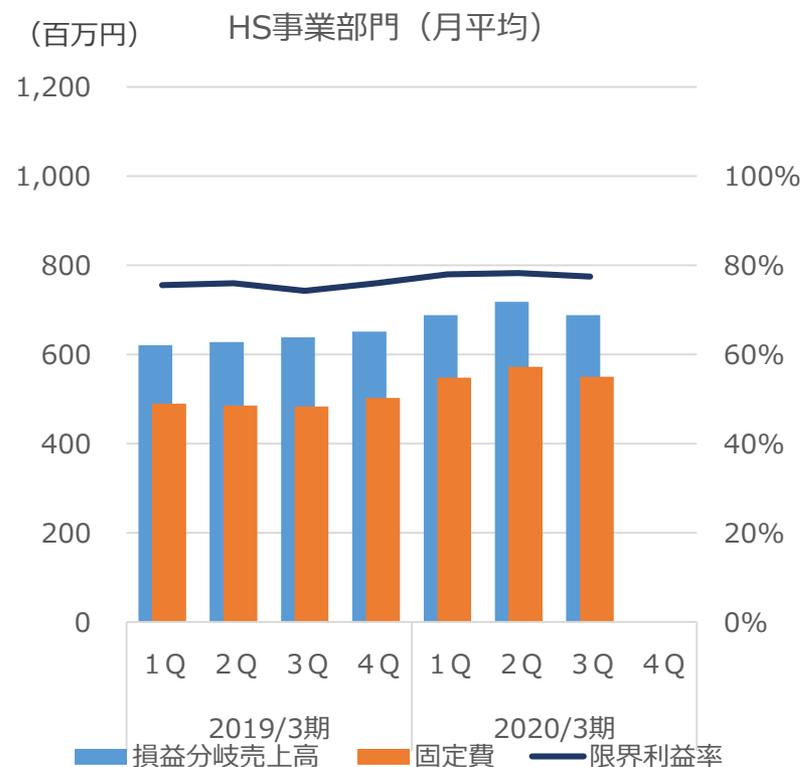
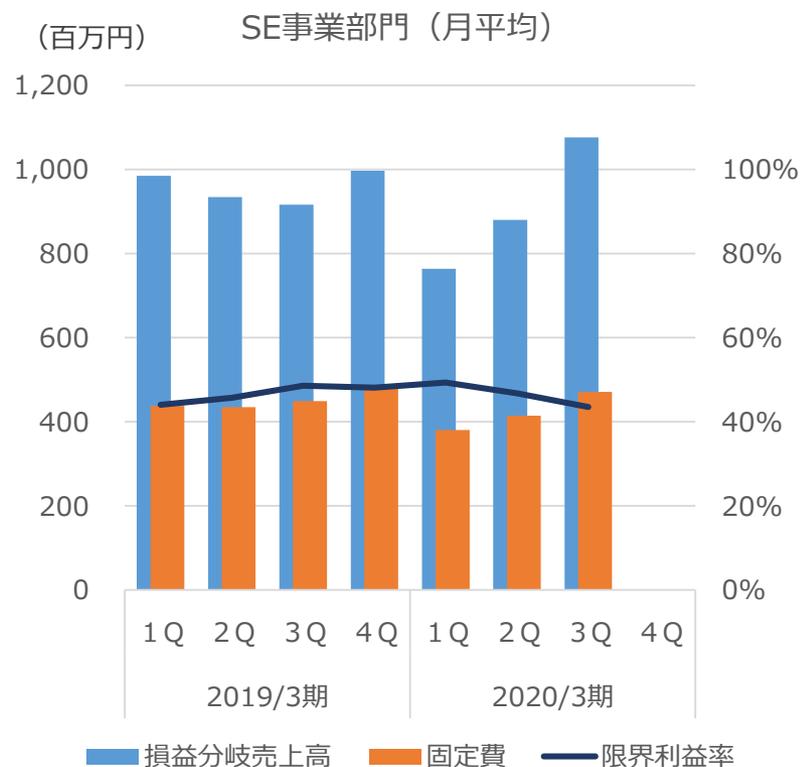
2020年3月期 第3四半期 セグメント別実績【HS事業部門】

(単位：百万円)

	2019/3期		2020/3期				
	3Q実績	売上比	3Q実績	売上比	前年同期比	計画	計画売上比
売上高	8,074		8,529		105.6%	8,773	
白蟻防除施工	2,623	32.5%	2,762	32.4%	105.3%	2,866	32.7%
床下・天井裏換気システム	1,328	16.5%	1,843	21.6%	138.7%	1,738	19.8%
基礎補修・家屋補強工事	1,600	19.8%	1,388	16.3%	86.8%	1,559	17.8%
その他	2,521	31.2%	2,535	29.7%	100.5%	2,609	29.7%
売上原価	3,248	40.2%	3,373	39.6%	103.9%	3,483	39.7%
うち、労務費	996	12.3%	1,194	14.0%	119.8%	1,211	13.8%
売上総利益	4,826	59.8%	5,155	60.4%	106.8%	5,290	60.3%
販売費・一般管理費	3,121	38.7%	3,522	41.3%	112.8%	3,559	40.6%
うち、人件費	1,918	23.8%	2,169	25.4%	113.1%	2,218	25.3%
営業利益	1,704	21.1%	1,633	19.2%	95.8%	1,730	19.7%

HS事業部門は、異動及び採用により人員増を図り、一般家屋に係るメンテナンスについて提案をきめ細かく行えるよう営業及び施工体制を強化してまいりました。「白蟻防除施工」が前年同期比5.3%増、「床下・天井裏換気システム」が同38.7%増となり、この結果、売上高は8,529百万円（前年同期比5.6%増）となりました。

営業損益は、増収となったものの、業容拡大を目的とした人員増により人件費等のコストが増加し、1,633百万円の営業利益（前年同期比4.2%減）となりました。



SE事業部門の2019/3期の第4四半期は、材料費に棚卸資産評価損として152百万円を計上しているが、上記計算では影響を除いている。

SE事業部門は、土地付き太陽光発電の販売の増加に伴い外注加工費の売上高比率が上昇しており、限界利益率が低下傾向にあります。また、土地取引に伴う手続き費用等が増加しており、固定費が増加しております。

HS事業部門は、高い限界利益率を背景に人員増加を図りさらなる成長を目指していきます。

2020年3月期 第3四半期 セグメント別実績【ES事業部門】

(単位：百万円)

	2019/3期		2020/3期				
	3Q実績	売上比	3Q実績	売上比	前年同期比	計画	計画売上比
売上高	1,385		1,584		114.4%	1,697	
売上原価	666	48.1%	772	48.7%	115.9%	817	48.2%
うち、労務費	160	11.6%	190	12.0%	118.4%	190	11.2%
売上総利益	718	51.9%	812	51.3%	113.0%	879	51.8%
販売費・一般管理費	522	37.7%	656	41.4%	125.7%	672	39.6%
うち、人件費	312	22.5%	394	24.9%	126.5%	426	25.1%
営業利益	196	14.2%	155	9.8%	79.4%	206	12.2%

ES事業部門は、異動及び採用により人員増を図り、ビル・マンション等のオーナー及び管理会社等提携先との関係を強化してまいりました。主力商品である「防錆機器取付施工（商品名：ドールマンショック）」が前年同期比14.5%増となったほか、「建物防水塗装補修施工」が前年同期比86.1%増となりました。この結果、売上高は1,584百万円（前年同期比14.4%増）となりました。

営業損益は、増収となったものの、業容拡大を目的とした人員増により人件費等のコストが増加し、155百万円の営業利益（前年同期比20.6%減）となりました。

2020年3月期 第3四半期 セグメント別実績【環境資源開発事業部門】

(単位：百万円)

	2019/3期		2020/3期				
	3Q実績	売上比	3Q実績	売上比	前年同期比	計画	計画売上比
売上高	10,705		12,294		114.8%	11,994	
プラスチック燃料	6,451	60.3%	7,484	60.9%	116.0%	7,153	59.6%
発電所売上	1,731	16.2%	2,211	18.0%	127.7%	2,367	19.7%
有機廃液処理	1,413	13.2%	1,473	12.0%	104.2%	1,461	12.2%
埋立処理	595	5.6%	722	5.9%	121.2%	604	5.0%
その他	512	4.8%	402	3.3%	78.6%	407	3.4%
売上原価	8,641	80.7%	8,569	69.7%	99.2%	8,833	73.6%
うち、労務費	1,218	11.4%	1,338	10.9%	109.9%	1,348	11.2%
売上総利益	2,063	19.3%	3,724	30.3%	180.5%	3,161	26.4%
販売費・一般管理費	1,312	12.3%	1,407	11.4%	107.2%	1,396	11.6%
うち、人件費	668	6.2%	784	6.4%	117.3%	768	6.4%
営業利益	751	7.0%	2,317	18.8%	308.4%	1,764	14.7%

廃プラスチック類の受入量が減少しましたが、採算性と品質を重視した受入物件の精査等により「プラスチック燃料」が前年同期比16.0%増となりました。また苫小牧発電所では、前期の第3四半期は地震被害により稼働停止であったことが影響し、「発電所売上」が前年同期比27.7%増となりました。この結果、売上高は12,294百万円（前年同期比14.8%増）となりました。

営業損益は、廃プラスチック類及び有機廃液処理における受入物件の精査のほか、苫小牧発電所の稼働等により、2,317百万円の営業利益（前年同期比208.4%増）となりました。

2020年3月期 第3四半期 セグメント別実績【エネルギー事業部門】

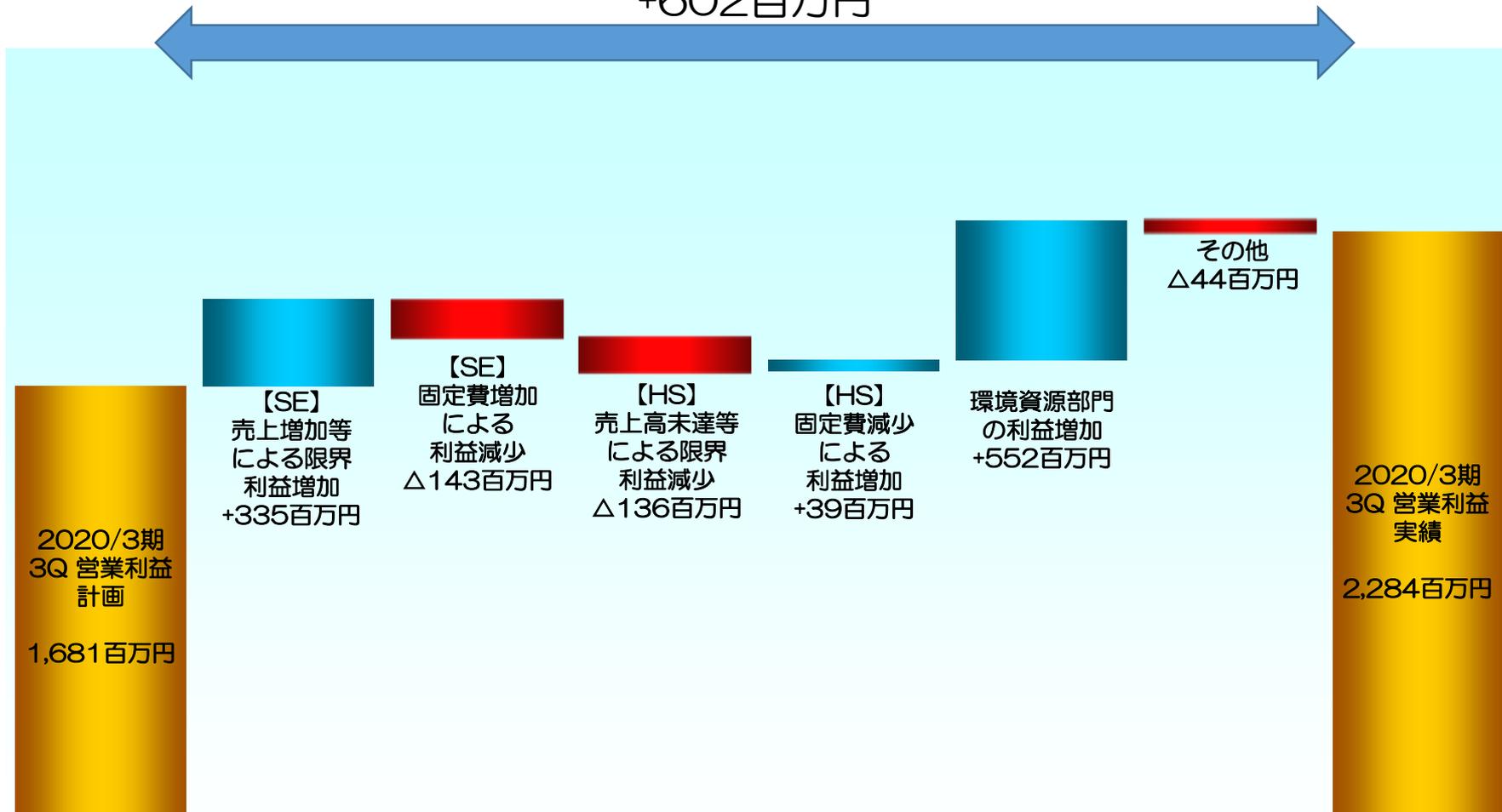
(単位：百万円)

	2019/3期		2020/3期				
	3Q実績	売上比	3Q実績	売上比	前年同期比	計画	計画売上比
売上高	8,188		7,103		86.8%	7,436	
売上原価	7,706	94.1%	6,801	95.7%	88.3%	7,103	95.5%
うち、材料費	7,173	87.6%	6,508	91.6%	90.7%	6,800	91.4%
売上総利益	482	5.9%	302	4.3%	62.7%	332	4.5%
販売費・一般管理費	145	1.8%	291	4.1%	201.2%	290	3.9%
うち、人件費	76	0.9%	159	2.2%	208.2%	159	2.1%
営業利益	336	4.1%	10	0.1%	3.1%	41	0.6%

高圧契約件数が減少したこと等から小売販売の売上高が減少したほか、卸取引市場の取引価格の低下が影響し、売上高は7,103百万円（前年同期比13.2%減）となりました。

営業損益は、売上高の減少や、卸販売比率の上昇による利益率の低下等の影響により、10百万円の営業利益（前年同期比96.9%減）となりました。

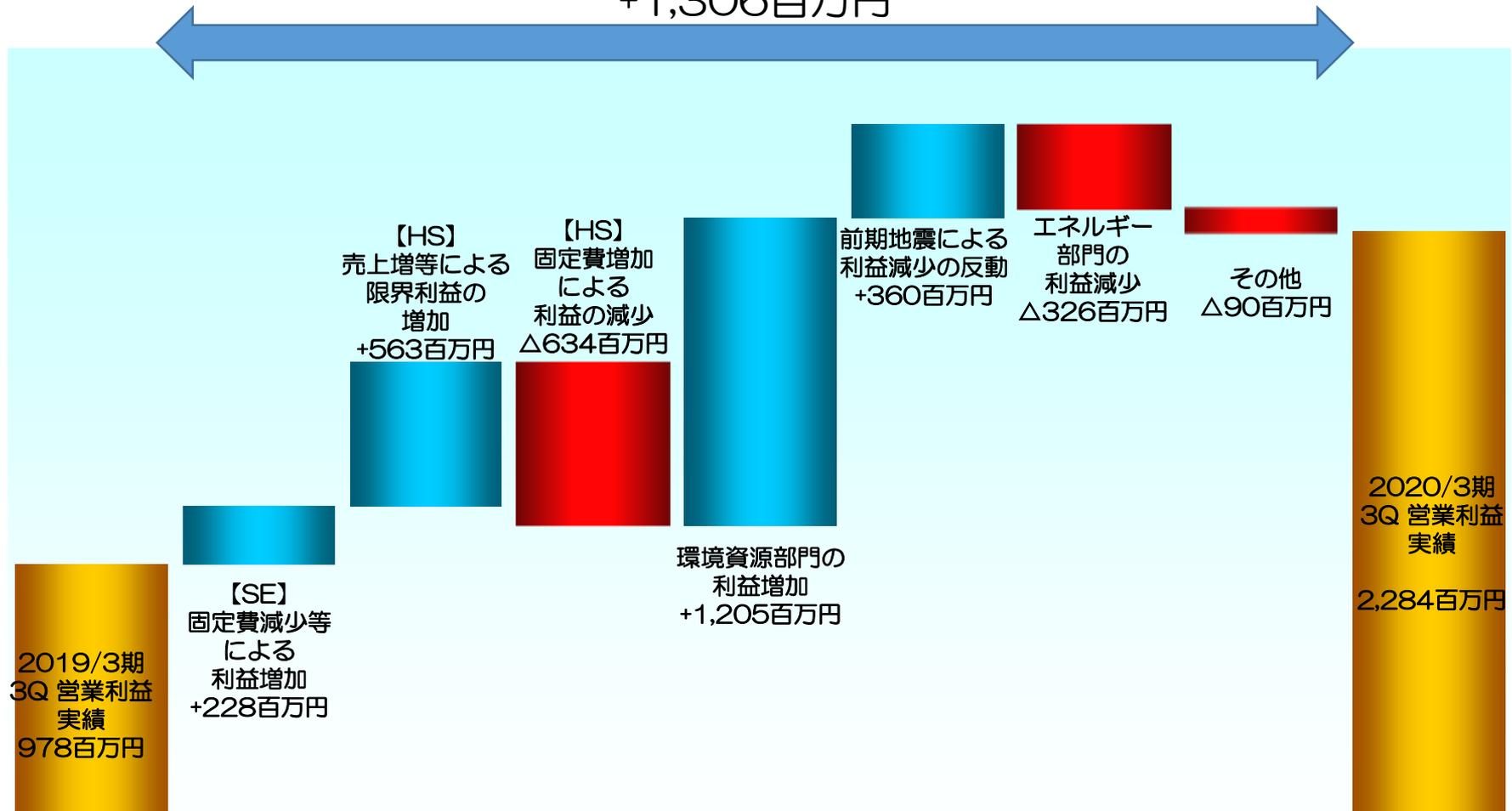
+602百万円



営業利益 増減理由 (第3四半期_前期対今期)



+1,306百万円



2020年3月期 通期業績見通し

2020年3月期 通期連結業績見通し

(単位：百万円)

	2019/3期		2020/3期			
	実績	前期差異	2/13 修正計画	前期差異	11/13 修正計画	差異
売上高	50,719	+ 726	51,082	+ 362	50,131	+ 950
売上総利益 (売上高売上総利益率)	14,830 29.2%	+ 785	17,556 34.4%	+ 2,726	17,305 34.5%	+ 251
営業利益 (売上高営業利益率)	1,224 2.4%	△ 21	2,550 5.0%	+ 1,325	2,248 4.5%	+ 302
経常利益 (売上高経常利益率)	1,182 2.3%	+ 163	2,330 4.6%	+ 1,147	2,079 4.1%	+ 251
親会社株主に帰属する 当期純利益 (売上高当期純利益率)	240 0.5%	△ 939	1,808 3.5%	+ 1,568	1,579 3.2%	+ 229

2020年3月期の連結業績予想につきましては、第3四半期連結累計期間の業績を踏まえて、2019年11月13日に発表いたしました計画を修正いたしました。

売上高につきましては、前回、2019年11月13日に修正を行った際の第4四半期の計画から変更しておりません。
利益につきましては、同じく第4四半期の修正計画に対し、①SE事業部門の土地付き太陽光発電の販売増加によるコスト増加、②本社部門の人件費等のコスト増加、をリスクとして織り込んでおります。

【参考】 セグメント別業績進捗状況

(単位：百万円)

	2019/3期	2020/3期			
	通期実績	2/13 修正計画	前期差異	11/13 修正計画	差異
売 上 高	50,719	51,082	+ 362	50,131	+ 950
S E 部 門	14,427	13,177	△ 1,250	11,910	+ 1,266
H S 部 門	10,752	11,348	+ 595	11,592	△ 244
E S 部 門	1,926	2,194	+ 268	2,307	△ 112
環 境 資 源 開 発 部 門	14,116	16,290	+ 2,174	15,990	+ 299
エ ネ ル ギ ー 部 門	10,609	10,251	△ 357	10,584	△ 332
セグメント間の 内部売上高調整額	△ 1,113	△ 2,180	△ 1,067	△ 2,253	+ 73
営 業 利 益	1,224	2,550	+ 1,325	2,248	+ 302
S E 部 門	1,204	894	△ 310	892	+ 2
H S 部 門	2,231	2,032	△ 199	2,129	△ 97
E S 部 門	287	228	△ 58	279	△ 50
環 境 資 源 開 発 部 門	423	2,874	+ 2,450	2,322	+ 552
エ ネ ル ギ ー 部 門	412	102	△ 310	133	△ 31
配 賦 不 能	△ 3,335	△ 3,581	△ 246	△ 3,508	△ 72

・2019/3期の「環境資源開発部門」「エネルギー部門」および「セグメント間の内部売上高調整額」は、2020/3期との比較のため組み替えて表示しております。

2020年3月期 セグメント別見通し【SE事業部門】

(単位：百万円)

	2019/3期		2020/3期 修正計画 (11/13)		2020/3期 修正計画(2/13)		
	実績	売上比	計画	売上比	計画	売上比	前期差異
売上高	14,427		11,910		13,177		△ 1,250
施工売上	13,661	94.7%	11,567	97.1%	12,812	97.2%	△ 848
卸販	578	4.0%	241	2.0%	246	1.9%	△ 332
その他	188	1.3%	101	0.8%	118	0.9%	△ 69
売上原価	9,740	67.5%	7,449	62.6%	8,796	66.8%	△ 943
うち、材料費等	5,978	41.4%	4,608	38.7%	5,290	40.1%	△ 688
うち、労務費	1,018	7.1%	635	5.3%	687	5.2%	△ 331
売上総利益	4,687	32.5%	4,460	37.4%	4,380	33.2%	△ 306
販売費・一般管理費	3,482	24.1%	3,567	30.0%	3,486	26.5%	+ 3
うち、人件費	1,724	12.0%	1,955	16.4%	1,896	14.4%	+ 171
営業利益	1,204	8.4%	892	7.5%	894	6.8%	△ 310

2020年3月期 セグメント別見通し【HS事業部門】

(単位：百万円)

	2019/3期		2020/3期 修正計画 (11/13)		2020/3期 修正計画(2/13)		
	実績	売上比	計画	売上比	計画	売上比	前期差異
売 上 高	10,752		11,592		11,348		+ 595
白 蟻 防 除 施 工	3,441	32.0%	3,707	32.0%	3,603	31.8%	+ 161
床下換気・天井裏換気システム	1,799	16.7%	2,223	19.2%	2,328	20.5%	+ 528
基礎補修・家屋補強工事	2,126	19.8%	2,195	18.9%	2,024	17.8%	△ 102
そ の 他	3,384	31.5%	3,466	29.9%	3,393	29.9%	+ 8
売 上 原 価	4,380	40.7%	4,700	40.5%	4,590	40.4%	+ 209
うち、労務費	1,373	12.8%	1,645	14.2%	1,628	14.3%	+ 255
売 上 総 利 益	6,371	59.3%	6,892	59.5%	6,758	59.6%	+ 386
販 売 費 ・ 一 般 管 理 費	4,139	38.5%	4,763	41.1%	4,725	41.6%	+ 585
うち、人件費	2,540	23.6%	2,998	25.9%	2,949	26.0%	+ 409
営 業 利 益	2,231	20.8%	2,129	18.4%	2,032	17.9%	△ 199

2020年3月期 セグメント別見通し【ES事業部門】

(単位：百万円)

	2019/3期		2020/3期 修正計画 (11/13)		2020/3期 修正計画(2/13)		
	実績	売上比	計画	売上比	計画	売上比	前期差異
売上高	1,926		2,307		2,194		+ 268
売上原価	933	48.4%	1,110	48.1%	1,064	48.5%	+ 131
うち、労務費	215	11.2%	254	11.0%	254	11.6%	+ 38
売上総利益	993	51.6%	1,196	51.9%	1,130	51.5%	+ 136
販売費・一般管理費	706	36.6%	917	39.8%	901	41.1%	+ 195
うち、人件費	418	21.7%	593	25.7%	561	25.6%	+ 142
営業利益	287	14.9%	279	12.1%	228	10.4%	△ 58

2020年3月期 セグメント別見通し【環境資源開発事業部門】

(単位：百万円)

	2019/3期		2020/3期 修正計画 (11/13)		2020/3期 修正計画(2/13)		
	実績	売上比	計画	売上比	計画	売上比	前期差異
売 上 高	14,116		15,990		16,290		+ 2,174
プラスチック燃料	8,615	61.0%	9,389	58.7%	9,719	59.7%	+ 1,104
発電所売上	2,107	14.9%	3,396	21.2%	3,240	19.9%	+ 1,133
有機廃液処理	1,958	13.9%	1,939	12.1%	1,951	12.0%	△ 7
埋立処理	788	5.6%	725	4.5%	843	5.2%	+ 54
その他	646	4.6%	539	3.4%	535	3.3%	△ 111
売 上 原 価	11,955	84.7%	11,793	73.7%	11,530	70.8%	△ 425
うち、労務費	1,630	11.6%	1,832	11.5%	1,821	11.2%	+ 190
売 上 総 利 益	2,160	15.3%	4,197	26.3%	4,760	29.2%	+ 2,599
販売費・一般管理費	1,736	12.3%	1,875	11.7%	1,885	11.6%	+ 149
うち、人件費	898	6.4%	1,030	6.4%	1,045	6.4%	+ 147
営 業 利 益	423	3.0%	2,322	14.5%	2,874	17.6%	+ 2,450

2020年3月期 セグメント別見通し【エネルギー事業部門】

(単位：百万円)

	2019/3期		2020/3期 修正計画 (11/13)		2020/3期 修正計画(2/13)		
	実績	売上比	計画	売上比	計画	売上比	前期差異
売上高	10,609		10,584		10,251		△ 357
売上原価	9,992	94.2%	10,026	94.7%	9,724	94.9%	△ 268
うち、材料費	9,325	87.9%	9,557	90.3%	9,265	90.4%	△ 60
売上総利益	616	5.8%	557	5.3%	527	5.1%	△ 89
販売費・一般管理費	204	1.9%	423	4.0%	425	4.1%	+ 221
うち、人件費	107	1.0%	224	2.1%	224	2.2%	+ 117
営業利益	412	3.9%	133	1.3%	102	1.0%	△ 310

【参考】 環境資源開発事業部門の状況

- 今期は、11-12月に定期点検を行い、売上高で3億円、営業利益で5億円程度の影響がありました。



【前期の地震による影響】

- ✓ 売上高 14億5千万円
- ✓ 営業利益 14億8千万円
- ✓ 特別損失計上額 4億7千万円



2020年3月期見通し

売上高 : 51,082百万円

営業利益 : 2,550百万円

営業利益率 : 5.0%