証券コード 4651

SANIX

for Energy, for Environment

Photovoltaic Solution
Total Sanitation
Environmental Resources Development

2016年3月期 第1四半期 決算説明会

株式会社サニックス

2015年 8月11日

1Q

SANIX

for Energy, for Environment
Photovoltaic Solution
Total Sanitation
Environmental Resources Development

1．2016年３月期 第１四半期　決算概況　P.3

2．2016年３月期 通期　業績見通し　P.11

【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。

SANIX

for Energy, for Environment

Photovoltaic Solution
Total Sanitation
Environmental Resources Development

1．2016年３月期 第１四半期　決算概況

第１四半期　連結決算概況

（単位：百万円）

	2015/3期	2016/3期				
	１Ｑ実績	１Ｑ実績	前年同期比	前年同期差異	計画比	計画差異
売上高	21,714	**15,690**	72.3%	△ 6,024	104.1%	＋ 621
売上総利益	4,806	**2,977**	61.9%	△ 1,829	99.7%	△ 10
（売上高売上総利益率）	22.1%	19.0%				
営業利益	△ 1,129	**△ 1,332**	—	△ 203	—	△ 33
（売上高営業利益率）	—	—				
経常利益	△ 1,005	**△ 1,368**	—	△ 362	—	△ 64
（売上高経常利益率）	—	—				
当期純利益	△ 1,222	**△ 1,754**	—	△ 531	—	△ 74
（売上高当期純利益率）	—	—				

①売上高　ＳＥ(ソーラーエンジニアリング)事業部門の太陽光発電システム施工について、東日本地区の増収幅が大きい一方で、出力制御ルール等の制度変更による影響が大きい九州地区や四国地区の減収幅が大きく、当該事業部門は減収となった。この結果、グループ全体の売上高は15,690百万円（前年同期比27.7%減）となった。

②利益　ＳＥ事業部門において、経営合理化等による経費削減効果が当第２四半期連結累計期間以降になることや、減収となったこと等により、営業損失となった。この結果、グループ全体の損益は、1,332百万円の営業損失（前年同期は1,129百万円の営業損失）、1,368百万円の経常損失（前年同期は1,005百万円の経常損失）、また四半期純損益については、希望退職者の募集に伴い発生した特別退職金等の一時的な費用284百万円を特別損失として計上したため、1,754百万円の四半期純損失（前年同期は1,222百万円の四半期純損失）となった。

Copyright© SANIX INCORPORATED

第１四半期　セグメント別損益実績

（単位：百万円）

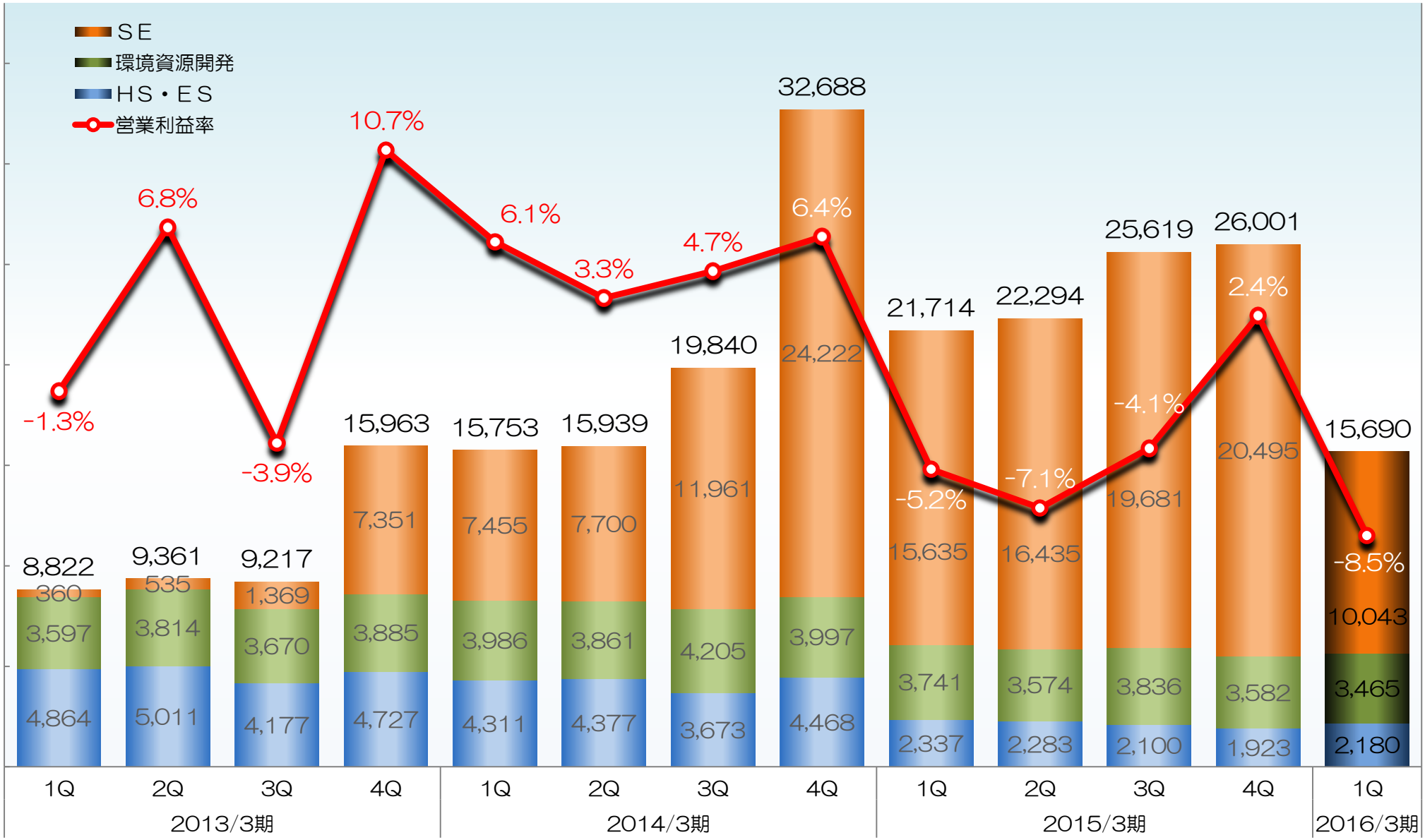
	2015/3期		2016/3期				
	１Ｑ実績	売上比	１Ｑ実績	売上比	前年同期比	計画差異	計画売上比
売上高	21,714		**15,690**		72.3%	＋621	
ＳＥ部門	15,635	72.0%	**10,043**	64.0%	64.2%	＋774	61.5%
環境資源開発部門	3,741	17.2%	**3,465**	22.1%	92.6%	△119	23.8%
ＨＳ・ＥＳ部門	2,337	10.8%	**2,180**	13.9%	93.3%	△33	14.7%
売上総利益	4,806	22.1%	**2,977**	19.0%	61.9%	△10	19.8%
販売費・一般管理費	5,935	27.3%	**4,309**	27.5%	72.6%	＋23	28.4%
営業利益	△1,129	―	**△1,332**	―	―	△33	―
ＳＥ部門	△930	―	**△1,150**	―	―	△3	―
環境資源開発部門	374	(10.0%)	**223**	(6.4%)	59.5%	△37	(7.3%)
ＨＳ・ＥＳ部門	280	(12.0%)	**396**	(18.2%)	141.5%	△64	(20.8%)
配賦不能	△854	―	**△801**	―	―	＋71	―

・各セグメントの営業利益の売上比は、各セグメントの売上高に対する比率を（ ）内に表示しております。

Copyright© SANIX INCORPORATED

セグメント別売上高の推移

（単位：百万円）



・2014/3期までの実績については、SE部門は旧産業用PV部門の実績であり、HS･ES部門は太陽光発電システムの実績を含めて表示しております。

Copyright© SANIX INCORPORATED

第１四半期　セグメント別実績【ＳＥ事業部門】

（単位：百万円）

	2015/3期		2016/3期				
	１Ｑ 実績	売上比	１Ｑ 実績	売上比	前期比	計画	計画売上比
売上高合計	15,635		**10,043**		64.2%	9,269	
太陽光発電システム							
施工売上 西日本	12,248	78.3%	**5,328**	53.0%	43.5%	5,171	55.8%
東日本	1,190	7.6%	**2,750**	27.4%	231.1%	2,371	25.6%
卸販売	2,167	13.9%	**1,935**	19.3%	89.3%	1,695	18.3%
その他	29	0.2%	**29**	0.3%	100.9%	31	0.3%
売上原価	12,689	81.2%	**8,897**	88.6%	70.1%	8,165	88.1%
うち、材料費等 ※	8,577	54.9%	**5,896**	58.7%	68.7%	5,245	56.6%
うち、労務費	2,070	13.2%	**1,637**	16.3%	79.1%	1,877	20.3%
売上総利益	2,946	18.8%	**1,146**	11.4%	38.9%	1,103	11.9%
販売費・一般管理費	3,876	24.8%	**2,296**	22.9%	59.2%	2,249	24.3%
うち、広告宣伝費	527	3.4%	**0**	0.0%	0.2%	0	0.0%
うち、人件費	1,327	8.5%	**1,066**	10.6%	80.4%	1,119	12.1%
営業利益	△ 930	―	**△ 1,150**	―	―	△ 1,146	―

※材料費等は、材料費と消耗品費を合算しております。

「太陽光発電システム」が減収となった。売上構成比が高かった九州、四国地区における減収幅が大きかったことが主因である。この結果、売上高は10,043百万円(前年同期比35.8%減)となった。
営業損益は、減収となったことに加え、経営合理化によるコスト減が当第１四半期連結累計期間においては小さかったこと等により、1,150百万円の営業損失（前年同期は930百万円の営業損失）となった。
（ご参考　ＳＥ事業部門の人員在籍推移　平成27年３月末 2,288名　平成27年６月末 1,619名）

Copyright© SANIX INCORPORATED

【参考】ＳＥ事業部門損益の四半期推移

（単位：百万円）

	2015/3期								2016/3期	
	１Ｑ		２Ｑ		３Ｑ		４Ｑ		１Ｑ	
	実績	売上比	実績	売上比	実績	売上比	実績	売上比	実績	売上比
売上高	15,635		16,435		19,681		20,495		**10,043**	
売上原価	12,689	81.2%	13,619	82.9%	16,981	86.3%	16,890	82.4%	**8,897**	88.6%
材料費等	8,577	54.9%	9,156	55.7%	11,679	59.3%	12,266	59.9%	**5,896**	58.7%
労務費	2,070	13.2%	2,306	14.0%	2,608	13.3%	2,253	11.0%	**1,637**	16.3%
外注加工費	1,191	7.6%	1,067	6.5%	1,338	6.8%	1,060	5.2%	**399**	4.0%
その他	849	5.4%	1,088	6.6%	1,355	6.9%	1,309	6.4%	**964**	9.6%
売上総利益	2,946	18.8%	2,816	17.1%	2,700	13.7%	3,604	17.6%	**1,146**	11.4%
販売費・一般管理費	3,876	24.8%	4,163	25.3%	3,498	17.8%	2,820	13.8%	**2,296**	22.9%
人件費	1,327	8.5%	1,610	9.8%	1,678	8.5%	1,364	6.7%	**1,066**	10.6%
広告宣伝費	527	3.4%	406	2.5%	226	1.2%	0	0.0%	**0**	0.0%
その他	2,021	12.9%	2,147	13.1%	1,593	8.1%	1,456	7.1%	**1,228**	12.2%
営業利益	△ 930	－	△ 1,347	－	△ 798	－	784	3.8%	**△ 1,150**	－

Copyright© SANIX INCORPORATED

第１四半期　セグメント別実績【環境資源開発事業部門】

（単位：百万円）

	2015/3期		2016/3期				
	１Ｑ実績	売上比	１Ｑ実績	売上比	前期比	計画	計画売上比
売上高合計	3,741		**3,465**		92.6%	3,585	
プラスチック燃料	1,903	50.9%	**1,717**	49.6%	90.2%	1,846	51.5%
売電収入	977	26.1%	**864**	24.9%	88.5%	930	25.9%
有機廃液処理	410	11.0%	**419**	12.1%	102.3%	440	12.3%
埋立処理	174	4.7%	**182**	5.3%	105.2%	154	4.3%
その他	276	7.4%	**280**	8.1%	101.7%	213	6.0%
売上総利益	818	21.9%	**681**	19.7%	83.3%	703	19.6%
販売費一般管理費	443	11.9%	**458**	13.2%	103.4%	442	12.3%
営業利益	374	10.0%	**223**	6.4%	59.5%	260	7.3%

「プラスチック燃料収入」は、廃プラスチック類の搬入量は微増となったが、受入単価低下により前年同期比9.8%減となりました。「売電収入」は、売電単価が低下したことにより、前年同期比11.5%減となった。この結果、売上高は3,465百万円（前年同期比7.4%減）となった。
営業損益は、減収となったことを主因として、営業利益は223百万円（前年同期比40.5%減）となった。

Copyright© SANIX INCORPORATED

第１四半期　セグメント別実績【ＨＳ・ＥＳ事業部門】

（単位：百万円）

	2015/3期		2016/3期				
	１Ｑ実績	売上比	１Ｑ実績	売上比	前期比	計画	計画売上比
売上高合計	2,337		**2,180**		93.3%	2,214	
ＨＳ事業部門	2,064	88.3%	**1,942**	89.1%	94.1%	1,994	90.1%
ＥＳ事業部門	273	11.7%	**237**	10.9%	87.1%	219	9.9%
売上総利益	1,041	44.5%	**1,148**	52.7%	110.3%	1,180	53.3%
販売費一般管理費	761	32.6%	**752**	34.5%	98.9%	720	32.5%
営業利益	280	12.0%	**396**	18.2%	141.5%	460	20.8%

ＨＳ事業部門は、主たる業務を「白蟻防除施工」や「床下・天井裏換気システム」等衛生管理関連のメンテナンスとした。この結果、売上高は1,942百万円（前年同期比5.9%減）となった。ＥＳ事業部門は主たる業務をビル・マンション等における衛生管理関連のメンテナンスとした。この結果、売上高は237百万円（前年同期比12.9%減）となった。

営業損益は、減収となったもののコスト改善により営業利益は396百万円（前年同期比41.5%増）となった。

Copyright© SANIX INCORPORATED

SANIX

for Energy, for Environment

Photovoltaic Solution
Total Sanitation
Environmental Resources Development

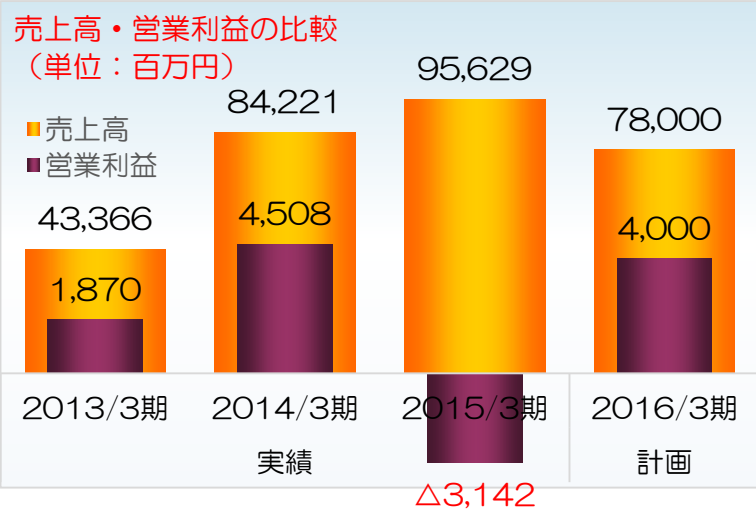
2. 2016年３月期 通期　業績見通し

2016年３月期　通期連結業績見通し

業績見通しに変更はありません。

（単位：百万円）

	2015/3期	2016/3期		
	実績	計画	前期比	前期差異
売上高	95,629	**78,000**	81.6%	△ 17,629
売上総利益	18,907	**21,207**	112.2%	+ 2,299
（売上高売上総利益率）	19.8%	**27.2%**		
営業利益	△3,142	**4,000**	—	+ 7,142
（売上高営業利益率）	—	**5.1%**		
経常利益	△3,439	**3,820**	—	+ 7,259
（売上高経常利益率）	—	**4.9%**		
当期純利益	△4,966	**2,820**	—	+ 7,786
（売上高当期純利益率）	—	**3.6%**		



平成28年３月期の連結業績予想については、平成27年５月13日に公表した連結業績予想から変更はない。

ＳＥ事業部門に係る太陽光発電事業において、市場規模が大きい関東、関西、中部地区の体制を強化しつつ、固定費全般の低減により収益構造の改善を行い、更に当第１四半期連結会計期間には希望退職者の募集、店舗統廃合等の経営合理化を実施した。これらの経費削減は想定通りであり、当第２四半期連結累計期間以降に利益改善を見込んでいる。

Copyright© SANIX INCORPORATED

2016年３月期　セグメント別業績見通し

業績見通しに変更はありません。

（単位：百万円）

	2016/3期								
	上半期			下半期			通期		
	計画	売上比	前年同期差異	計画	売上比	前年同期差異	計画	売上比	前年同期差異
売上高	**35,298**		△ 8,710	**42,702**		△ 8,918	**78,000**		△ 17,629
ＳＥ部門	**23,787**	67.4%	△ 8,284	**30,937**	72.4%	△ 9,239	**54,724**	70.2%	△ 17,523
環境資源開発部門	**7,159**	20.3%	△ 157	**7,873**	18.4%	＋ 453	**15,032**	19.3%	＋ 296
ＨＳ・ＥＳ部門	**4,352**	12.3%	△ 269	**3,892**	9.1%	△ 132	**8,244**	10.6%	△ 401
売上総利益	**8,276**	23.4%	△ 1,067	**12,931**	30.3%	＋ 3,367	**21,207**	27.2%	＋ 2,299
販売費一般管理費	**8,556**	24.2%	△ 3,504	**8,651**	20.3%	△ 1,337	**17,207**	22.1%	△ 4,842
営業利益	**△280**	―	＋ 2,437	**4,280**	10.0%	＋ 4,705	**4,000**	5.1%	＋ 7,142
ＳＥ部門	**633**	(2.7%)	＋ 2,910	**4,435**	(14.3%)	＋ 4,448	**5,068**	(9.3%)	＋ 7,359
環境資源開発部門	**△142**	―	△ 640	**919**	(11.7%)	＋ 446	**777**	(5.2%)	△ 193
ＨＳ・ＥＳ部門	**862**	(19.8%)	＋ 40	**502**	(12.9%)	△ 262	**1,364**	(16.5%)	△ 221
配賦不能	**△1,633**	―	＋ 125	**△1,576**	―	＋ 71	**△3,209**	―	＋ 197
経常利益	**△350**	―	＋ 2,509	**4,170**	9.8%	＋ 4,749	**3,820**	4.9%	＋ 7,259
当期純利益	**△760**	―	＋ 2,434	**3,580**	8.4%	＋ 5,351	**2,820**	3.6%	＋ 7,786

・各セグメントの営業利益の売上比は、各セグメントの売上高に対する比率を（　）内に表示しております。

Copyright© SANIX INCORPORATED

【参考】第１四半期に行ったコスト削減効果

■コスト削減効果

下記の内容につきましては、5月13日に発表いたしました本年度の業績見通しに織り込んでおります。

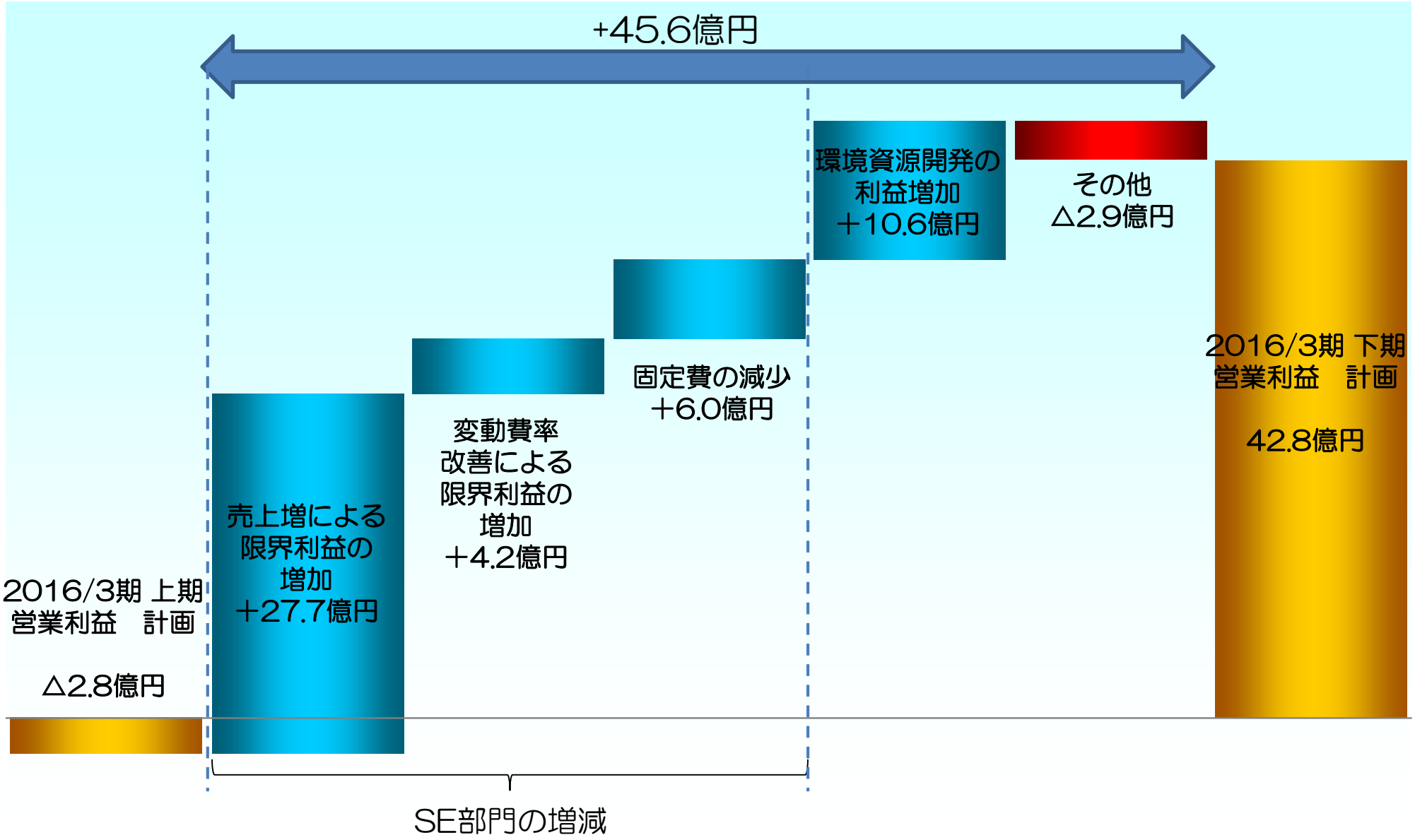
		今期削減効果	
希望退職	人件費	2,240百万円	希望退職者　６０９名
	福利厚生費	50百万円	
店舗統廃合	車輌費	290百万円	500台減車、燃料費を含む
	賃借料	70百万円	20店舗のうち、１３店舗の賃借を解除し、7店舗をＨＳ事業部が継続して使用
コスト削減　計		2,650百万円	

■SE事業部人員数推移

		2015/3期				2016/3期
		第１四半期	第２四半期	第３四半期	第４四半期	第１四半期
平均人員数	営業職	420名	619名	585名	388名	340名
	技術職	1,746名	1,973名	2,039名	1,723名	1,189名
	事務職	228名	401名	434名	449名	417名

Copyright© SANIX INCORPORATED

【参考】営業利益　増減理由　（上期対下期）



Copyright© SANIX INCORPORATED

2016年３月期　セグメント別見通し【ＳＥ事業部門】

業績見通しに変更はありません。

（単位：百万円）

	2016/3期								
	上半期			下半期			通期		
	計画	売上比	前年同期差異	計画	売上比	前年同期差異	計画	売上比	前年同期差異
売上高合計	23,787		△ 8,284	30,937		△ 9,239	54,724		△ 17,523
太陽光発電システム									
施工売上　西日本	11,692	49.2%	△ 13,148	14,846	48.0%	△ 10,703	26,539	48.5%	△ 23,852
東日本	9,042	38.0%	+ 6,270	14,107	45.6%	+ 4,209	23,149	42.3%	+ 10,480
卸販売	2,995	12.6%	△ 1,409	1,940	6.3%	△ 2,744	4,935	9.0%	△ 4,153
その他	57	0.2%	+ 2	43	0.1%	△ 1	100	0.2%	+ 1
売上原価	18,553	78.0%	△ 7,755	21,747	70.3%	△ 12,124	40,300	73.6%	△ 19,879
うち、材料費等	13,140	55.2%	△ 4,593	16,540	53.5%	△ 7,405	29,680	54.2%	△ 11,999
うち、労務費	2,977	12.5%	△ 1,399	2,222	7.2%	△ 2,640	5,199	9.5%	△ 4,040
売上総利益	5,233	22.0%	△ 528	9,189	29.7%	+ 2,884	14,423	26.4%	+ 2,356
販売費一般管理費	4,600	19.3%	△ 3,439	4,754	15.4%	△ 1,563	9,355	17.1%	△ 5,003
うち、広告宣伝費	0	0.0%	△ 933	0	0.0%	△ 226	0	0.0%	△ 1,160
うち、人件費	2,230	9.4%	△ 706	2,200	7.1%	△ 841	4,431	8.1%	△ 1,547
営業利益	633	2.7%	+ 2,910	4,435	14.3%	+ 4,448	5,068	9.3%	+ 7,359

ＳＥ事業部門は、太陽光発電事業において、九州、四国地区の適正な人員体制を踏まえつつ、市場規模が大きい関東、関西、中部地区の体制を強化し、固定費全般の削減により収益構造の改善に取組んでいる。今般、中期的な太陽光発電事業を取り巻く経営環境に対処するため、さらに踏み込んだ経営合理化を行うことが必要不可欠と判断し、609名の希望退職者及び20店舗の統廃合を実施した。これらの施策を実施することにより総経費圧縮を図り、事業環境の変化に対応できる収益構造にしていく。
売上高については、東日本地区は増収を見込むものの、西日本地区を含む事業部全体では前年同期比減収を見込む。利益については、人件費を含む総経費圧縮により採算性を改善し、黒字に転換するものと見込んでいる。

Copyright© SANIX INCORPORATED

SE事業部門の費用の状況

■限界利益率・損益分岐売上高の推移

売上高に占める変動費（材料費・外注加工費・運賃等）を引いた利益率を限界利益率として表示。

	2015/3期			2016/3期			
	上半期	下半期	通期	1Q 実績	上半期 計画	下半期 計画	通期 計画
限界利益率（%）	35.0	31.6	33.1	33.8	38.7	40.1	39.5
月平均固定費（百万円）	1,949	2,131	2,040	1,516	1,430	1,329	1,379
損益分岐売上高（百万円）	5,561	6,740	6,156	4,481	3,692	3,313	3,491

損益分岐売上高…固定費÷限界利益率

■固定費率の推移

労務費・人件費、その他経費（賃借料・車両費・共通費等）の固定費が売上高に占める割合を表示。

（%）	2015/3期			2016/3期			
	上半期	下半期	通期	1Q 実績	上半期 計画	下半期 計画	通期 計画
労務費 人件費	22.8	19.7	21.1	26.9	21.9	14.3	17.6
その他経費	13.7	12.2	12.8	18.4	14.2	11.5	12.7
固定費計	36.5	31.8	33.9	45.3	36.1	25.8	30.3

Copyright© SANIX INCORPORATED

2016年３月期　セグメント別見通し【環境資源開発事業部門】

業績見通しに変更はありません。

（単位：百万円）

	2016/3期								
	上半期			下半期			通期		
	計画	売上比	前年同期差異	計画	売上比	前年同期差異	計画	売上比	前年同期差異
売上高合計	**7,159**		△ 157	**7,873**		+ 453	**15,032**		+ 296
プラスチック燃料	**3,775**	52.7%	△ 84	**4,080**	51.8%	+ 405	**7,855**	52.3%	+ 320
売電収入	**1,670**	23.3%	△ 161	**2,159**	27.4%	+ 195	**3,830**	25.5%	+ 34
有機廃液処理	**900**	12.6%	+ 140	**920**	11.7%	+ 45	**1,820**	12.1%	+ 185
埋立処理	**322**	4.5%	△ 7	**243**	3.1%	△ 45	**565**	3.8%	△ 53
その他	**489**	6.8%	△ 43	**470**	6.0%	△ 147	**959**	6.4%	△ 191
売上総利益	**753**	10.5%	△ 642	**1,843**	23.4%	+ 445	**2,596**	17.3%	△ 197
販売費一般管理費	**895**	12.5%	△ 2	**924**	11.7%	△ 1	**1,819**	12.1%	△ 4
営業利益	**△142**	—	△ 640	**919**	11.7%	+ 446	**777**	5.2%	△ 193

環境資源開発事業部門は、プラスチック燃料の品質及びカロリーを高めるための設備投資を予定しており、燃料としての付加価値を高めていく。これにより苫小牧発電所の稼働率アップを図り「売電収入」の増加を見込んでいる。
売上高は前年同期並みを見込んでいる。なお、当該発電所は隔年の法定点検並びに定期修繕を当第２四半期に実施する予定である。

Copyright© SANIX INCORPORATED

2016年３月期　セグメント別見通し【ＨＳ・ＥＳ事業部門】

業績見通しに変更はありません。

（単位：百万円）

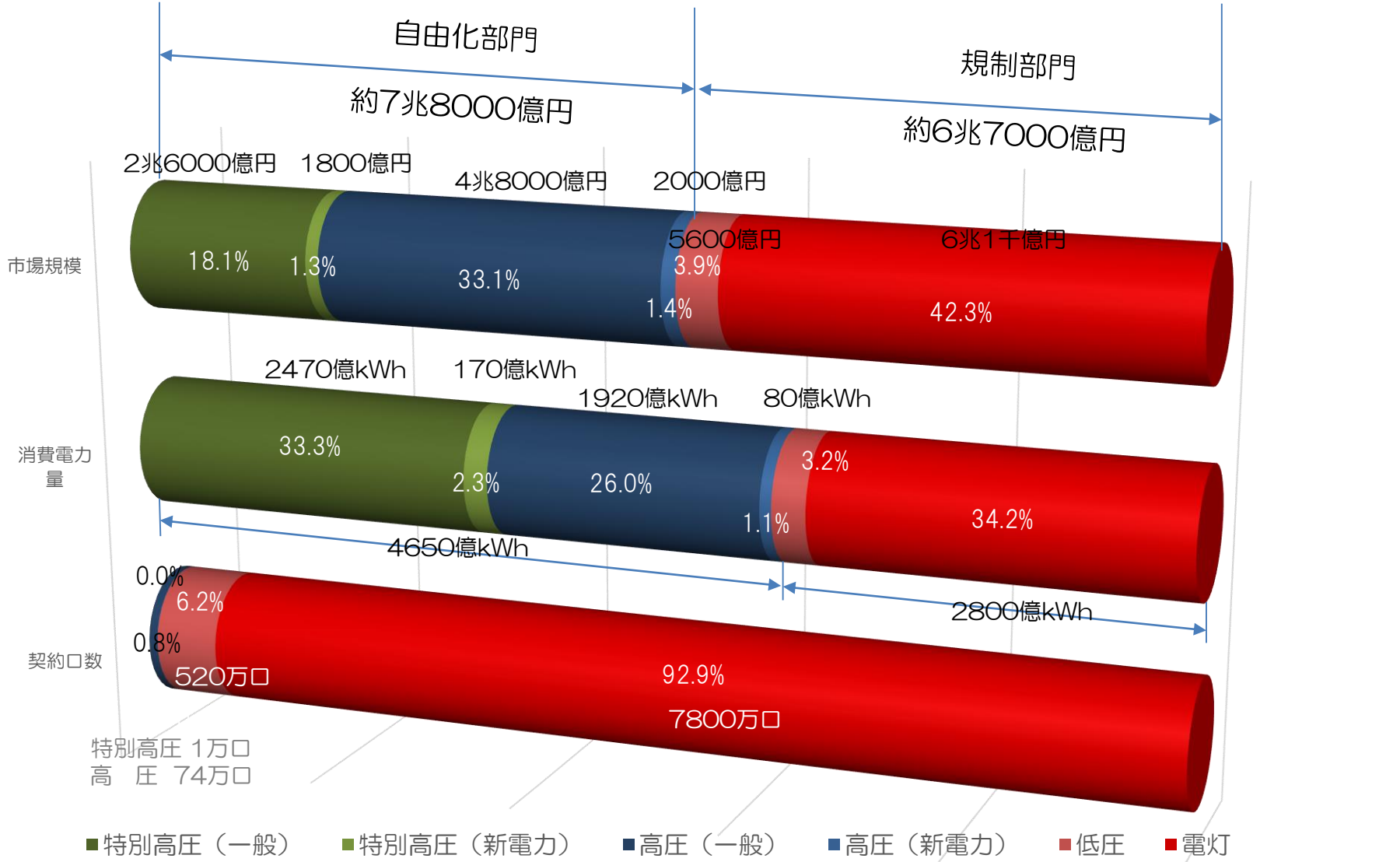
	2016/3期								
	上半期			下半期			通期		
	計画	売上比	前年同期差異	計画	売上比	前年同期差異	計画	売上比	前年同期差異
売上高合計	4,352		△ 269	3,892		△ 132	8,244		△ 401
ＨＳ事業部門	3,911	89.9%	△ 147	3,433	88.2%	△ 113	7,344	89.1%	△ 261
ＥＳ事業部門	441	10.1%	△ 121	459	11.8%	△ 18	900	10.9%	△ 140
売上総利益	2,289	52.6%	+ 103	1,898	48.8%	+ 37	4,187	50.8%	+ 140
販売費一般管理費	1,427	32.8%	+ 62	1,396	35.9%	+ 299	2,823	34.2%	+ 362
営業利益	862	19.8%	+ 40	502	12.9%	△ 262	1,364	16.5%	△ 221

ＨＳ事業部門は、一般住宅の既存顧客向けに「白蟻防除施工」「床下換気システム」等におけるメンテナンス業務を行う。売上高は減収を見込んでいる。
ＥＳ事業部門は、ビル・マンション等のメンテナンス業務を行うが、減収を見込んでいる。

Copyright© SANIX INCORPORATED

電力市場の概要

2016年4月の小売全面自由化後により新たに低圧市場約6兆7千億円が開放され、市場規模は約14兆5千億円。
自由化部門における新電力の供給量シェアは、6.4%（高圧の7.7%　特別高圧の4.9%）～2015年5月度実績～

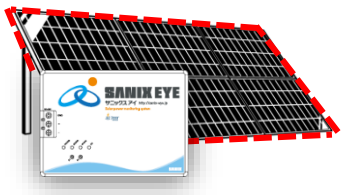


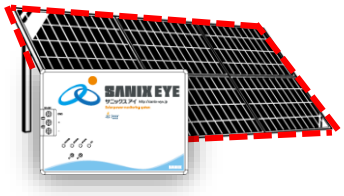
2014年度統計値（資源エネルギー庁）

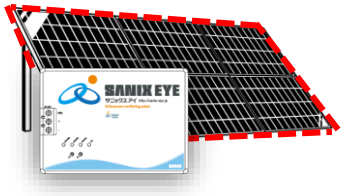
Copyright© SANIX INCORPORATED

新電力事業の概念図

既設の産業用太陽光発電所







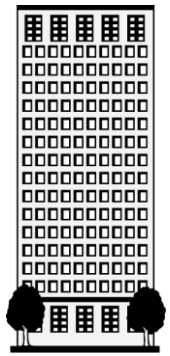
買電

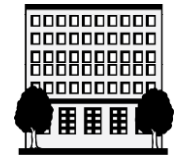
FITより高く買取り

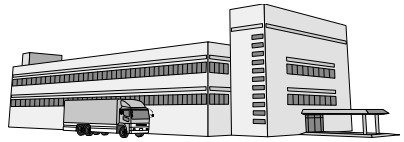
SANIX

小売

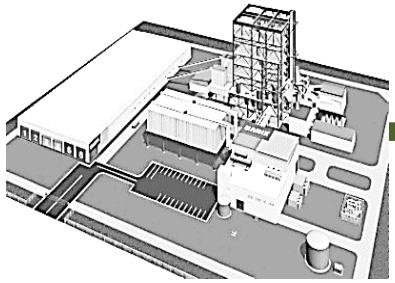
高圧小売先







調達



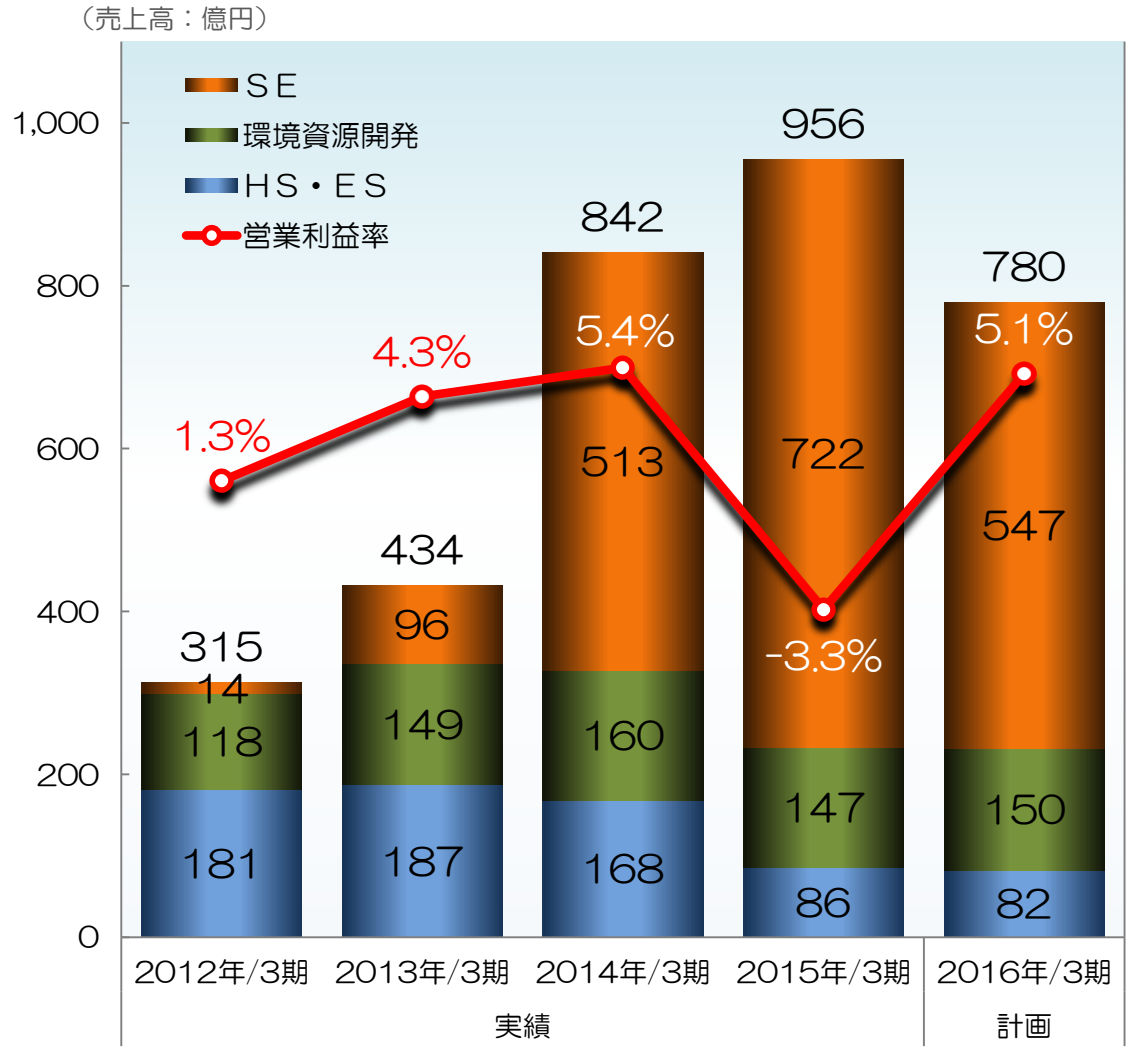
- サニックスエナジー苫小牧発電所
- ＪＥＰＸ
- 一般電気事業者等の電源

Copyright© SANIX INCORPORATED

2016年３月期　全社見通し

業績見通しに変更はありません。

■2016年3月期セグメント別売上高･営業利益率の見通し



･2014/3期までの実績については、SE事業部門は旧産業用PV部門の実績であり、
HS･ES事業部門は太陽光発電システムの実績を含めて表示しております。

2016年3月期見通し

売 上 高：　**78,000**百万円

営業利益：　**4,000**百万円

営業利益率：　**5.1%**

Copyright© SANIX INCORPORATED