

# SANIX

## 2008年3月期 中間期 連結決算説明会

株式  
会社 **サニックス**

2007年11月15日

(注) 四半期の財務数値は、監査法人による会計監査を受けておりません。  
なお、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。

### 目 次

---

|                  |       |
|------------------|-------|
| 2008年3月期 中間期の概況  | P. 1  |
| 2008年3月期 連結業績見通し | P. 6  |
| HS事業部門の動向        | P. 11 |
| HS事業部門における今後の施策  | P. 14 |

# SANIX

株式会社 **サニックス**

**2008年3月期**  
**中間期の概況**

## 2008年3月期：中間期の概況

### 中間期(2007年4月～9月)

|      |                                   |
|------|-----------------------------------|
| 売上高  | 13,742百万円(前年同期比11.5%減、計画比3.4%減)   |
| 営業利益 | 270百万円(前年同期比1,743百万円増、計画比110百万円増) |
| 経常利益 | 232百万円(前年同期比1,752百万円増、計画比132百万円増) |

◆当中間期における売上高は、ほぼ計画通りで推移。利益面では、コスト低減による収益性の改善が鮮明となったことに加え、当グループ主力事業であるHS事業部門の計画比増収増益が奏功し、全体の損益を押し上げた結果、経常利益は前期比、計画比共に増益となった。

### トピックス

#### ◆環境資源開発事業部門 北九州工場の事業譲渡

今後更なる業績拡大を実現するため、主力事業であるHS事業部門への経営資源の集中を目的とし、当該工場を平成19年11月6日付でアサヒブリテック株式会社へ事業譲渡した。  
影響額：特別損失として、約221百万円を当中間期に計上。

#### ◆ES事業部門 店舗統廃合

営業エリアの重複性及び店舗の採算性を総合的に勘案し、業務の効率化と最終利益の最大化を目的とし、平成19年11月1日付で店舗統廃合を実施した(当期の業績に与える影響は軽微)。

店舗数：24店舗⇒17店舗(7店舗を閉鎖し、近隣店舗へ統合)。

削減額：事務所賃借料、水道光熱費、通信費等の固定費⇒年間約50百万円(来期以降寄与)

## 2008年3月期：中間期損益計画と実績の差異

(単位:百万円)

| 連 結    | 2007年3月期 |        | 2008年3月期 |        |       |        |      |
|--------|----------|--------|----------|--------|-------|--------|------|
|        | 中間期      |        | 中間期      |        |       |        |      |
|        | 実績値      | 売上比    | 実績値      | 売上比    | 前期比   | 計画値    | 計画差異 |
| 売上高    | 15,532   | 100.0% | 13,742   | 100.0% | 88.5% | 14,230 | -487 |
| (HS部門) | 8,475    | 54.6%  | 8,287    | 60.3%  | 97.8% | 7,770  | 517  |
| (ES部門) | 2,212    | 14.2%  | 1,798    | 13.1%  | 81.3% | 1,990  | -191 |
| (環境資源) | 4,845    | 31.2%  | 3,656    | 26.6%  | 75.5% | 4,470  | -813 |
| 売上原価   | 8,700    | 56.0%  | 7,718    | 56.2%  | 88.7% | 7,904  | -185 |
| 売上総利益  | 6,832    | 44.0%  | 6,023    | 43.8%  | 88.2% | 6,326  | -302 |
| 販管費    | 8,305    | 53.5%  | 5,753    | 41.9%  | 69.3% | 6,166  | -412 |
| 営業利益   | -1,473   | —      | 270      | 2.0%   | —     | 160    | 110  |
| 経常利益   | -1,519   | —      | 232      | 1.7%   | —     | 100    | 132  |
| 当期純利益  | -1,579   | —      | -421     | —      | —     | -60    | -361 |

◆売上高は前年同期比11.5%の減収となったが、販売管理費が前年同期比11.6ポイント低下し、経常利益は増益の232百万円となった。また、当中間期において、北九州工場事業譲渡に伴う特別損失として221百万円、並びに会計方針の変更に伴う役員退職慰労金の引当金計上による特別損失216百万円を計上したこと等により、421百万円の当期純損失となった。

**SANIX** 2

## 2008年3月期：第2四半期の損益計画と実績の差異

(単位:百万円)

| 連 結      | 第1四半期 |       |      | 第2四半期 |        |       |      |
|----------|-------|-------|------|-------|--------|-------|------|
|          | 実績値   | 計画値   | 計画差異 | 実績値   | 前期比    | 計画値   | 計画差異 |
| 売上高      | 6,845 | 7,085 | -239 | 6,896 | 105.0% | 7,145 | -248 |
| (HS部門)   | 4,277 | 4,090 | 187  | 4,009 | 124.4% | 3,680 | 329  |
| (ES部門)   | 860   | 950   | -89  | 937   | 95.1%  | 1,040 | -102 |
| (環境資源部門) | 1,707 | 2,045 | -337 | 1,949 | 82.7%  | 2,425 | -475 |
| 売上原価     | 3,628 | 3,835 | -206 | 4,090 | 97.7%  | 4,069 | 21   |
| 売上総利益    | 3,217 | 3,250 | -32  | 2,806 | 117.9% | 3,076 | -269 |
| 販管費      | 2,887 | 3,200 | -312 | 2,866 | 76.7%  | 2,966 | -99  |
| 営業利益     | 330   | 50    | 280  | -60   | —      | 110   | -170 |
| 経常利益     | 300   | 26    | 274  | -68   | —      | 73    | -142 |
| 当期純利益    | 152   | -78   | 230  | -573  | —      | 18    | -592 |

◆当第2四半期の売上高は、HS事業部門においては計画比増収を維持したが、環境資源開発事業部門においては、苫小牧発電所の操業再開時期を先延ばししたことにより、計画比減収となった。また、利益面では、当初計画以上の利益を確保できたことから、今冬季に4季ぶりとなる賞与支給を実施することを目的として、当第2四半期に賞与引当金等、約140百万円を計上した結果、60百万円の営業損失(計画比170百万円マイナス)となった。中間純損益については、前述の特別損失を計上したこと等により、573百万円の中間純損失となった。

**SANIX** 3

## 2008年3月期：中間期セグメント別業績の比較

(単位:百万円)

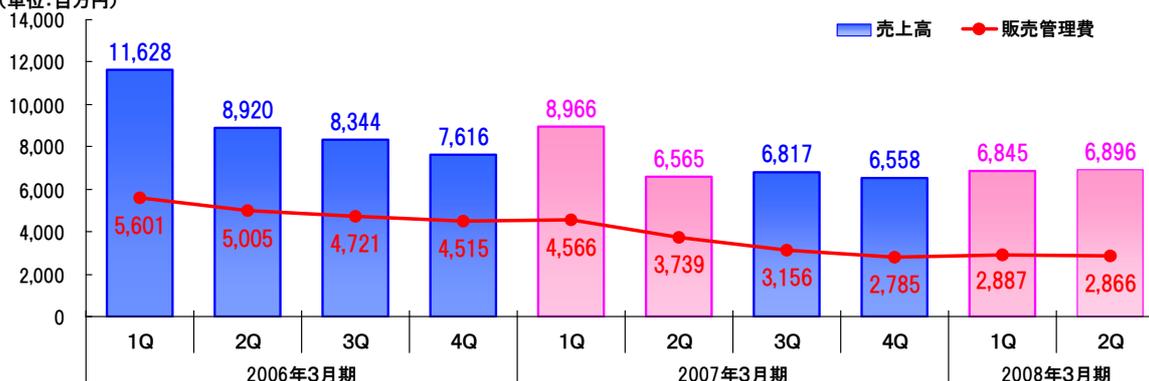
| 連 結       | 業 種   | 2007年3月期 |        | 2008年3月期 |        |        |        |        |      |
|-----------|-------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|------|
|           |       | 中間期      |        | 中間期      |        |        |        |        |      |
|           |       | 実績値      | 売上比    | 実績値      | 売上比    | 前期比    | 計画値    | 売上比    | 計画差異 |
| H S<br>部門 | 売上高   | 8,475    | 100.0% | 8,287    | 100.0% | 97.8%  | 7,770  | 100.0% | 517  |
|           | 売上総利益 | 5,805    | 68.5%  | 5,564    | 67.1%  | 95.9%  | 5,280  | 68.0%  | 284  |
|           | 販管費   | 4,991    | 58.9%  | 3,332    | 40.2%  | 66.8%  | 3,650  | 47.0%  | -317 |
|           | 営業利益  | 813      | 9.6%   | 2,231    | 26.9%  | 274.2% | 1,630  | 21.0%  | 601  |
| E S<br>部門 | 売上高   | 2,212    | 100.0% | 1,798    | 100.0% | 81.3%  | 1,990  | 100.0% | -191 |
|           | 売上総利益 | 945      | 42.7%  | 692      | 38.5%  | 73.3%  | 800    | 40.2%  | -107 |
|           | 販管費   | 1,119    | 50.6%  | 750      | 41.7%  | 67.0%  | 792    | 39.8%  | -41  |
|           | 営業利益  | -174     | —      | -57      | —      | —      | 8      | 0.4%   | -65  |
| 環境<br>部門  | 売上高   | 4,845    | 100.0% | 3,656    | 100.0% | 75.5%  | 4,470  | 100.0% | -813 |
|           | 売上総利益 | 81       | 1.7%   | -233     | -6.4%  | —      | 246    | 5.5%   | -479 |
|           | 販管費   | 795      | 16.4%  | 594      | 16.3%  | 74.7%  | 654    | 14.6%  | -59  |
|           | 営業利益  | -714     | —      | -828     | —      | —      | -408   | —      | -420 |
| 配賦<br>不能  | 営業利益  | -1,399   | —      | -1,076   | —      | —      | -1,070 | —      | -6   |

**SANIX** 4

## コスト削減による収益性の改善状況

### ■四半期毎の売上高、販売管理費の推移

(単位:百万円)



<参考:売上高対販管費比率及び営業利益の推移>

(単位:百万円)

|       | 2006年3月期 |        |        |        | 2007年3月期 |        |       |       | 2008年3月期 |       |
|-------|----------|--------|--------|--------|----------|--------|-------|-------|----------|-------|
|       | 1Q       | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q       | 2Q     | 3Q    | 4Q    | 1Q       | 2Q    |
| 販管費比率 | 48.2%    | 56.1%  | 56.6%  | 59.3%  | 50.9%    | 56.9%  | 46.3% | 42.5% | 42.2%    | 41.6% |
| 営業利益  | 404      | -1,228 | -1,226 | -1,331 | -114     | -1,358 | -132  | 37    | 330      | -60   |

◆売上高対販管費比率は、当第2四半期では、前年同期比マイナス15.3ポイントの41.6%となり、引き続き当第1四半期と同水準で推移。コスト削減は、ほぼ計画通りに進捗している。

**SANIX** 5

# SANIX

株式  
会社 **サニックス**

**2008年3月期**  
**連結業績見通し**

## 2008年3月期：業績予想の修正について

### 下半期以降の事業方針

#### ◇HS事業部門

当下半期においても、法令遵守の意識向上や顧客本位の営業活動推進を目的とし、引き続きコンプライアンス勉強会並びに研修を実施。  
また、営業面では顧客中心の営業活動を継続しつつ、来期以降の業績拡大に向け、新商品の開発並びに新規顧客獲得の方法を検討。

#### ◇ES事業部門

ビル・マンションの管理会社との提携を推進し、営業効率を高めることにより、増収を見込む。

#### ◇環境資源開発事業部門

廃プラスチック処理工場において、発電所向け廃プラスチック燃料以外に、マテリアルとしての外販を強化。開発本部スタッフを含め、現在設備テストを実施中。

### 下半期の売上高は当初計画とほぼ同水準

◇環境資源開発事業部門において、北九州工場の事業譲渡による売上高への影響額として、約600百万円の減収が予想されるが、HS事業部門の回復が顕著になってきており、中間期では当初計画に対して6.7%プラスとなったことから、下半期の売上高は当初計画とほぼ同水準で推移するものと予想される。

## 2008年3月期：連結業績見通し

(単位：百万円)

| 連 結      | 2008年3月期 |           |        |             |      |           |        |             |        |
|----------|----------|-----------|--------|-------------|------|-----------|--------|-------------|--------|
|          | 中間期      | 下半期       |        |             |      | 通期        |        |             |        |
|          | 実績値      | 修正<br>計画値 | 前期比    | 5/16<br>計画値 | 差異   | 修正<br>計画値 | 前期比    | 5/16<br>計画値 | 差異     |
| 売上高      | 13,742   | 14,480    | 108.3% | 14,450      | 30   | 28,222    | 97.6%  | 28,680      | -457   |
| (HS部門)   | 8,287    | 7,690     | 114.3% | 6,830       | 860  | 15,977    | 105.1% | 14,600      | 1,377  |
| (ES部門)   | 1,798    | 2,120     | 112.8% | 2,010       | 110  | 3,918     | 95.8%  | 4,000       | -81    |
| (環境資源部門) | 3,656    | 4,670     | 98.0%  | 5,610       | -940 | 8,326     | 86.6%  | 10,080      | -1,753 |
| 売上原価     | 7,718    | 7,540     | 100.1% | 7,646       | -106 | 15,258    | 94.0%  | 15,550      | -291   |
| 売上総利益    | 6,023    | 6,940     | 118.7% | 6,804       | 136  | 12,963    | 102.2% | 13,130      | -166   |
| 販管費      | 5,753    | 5,710     | 96.1%  | 5,964       | -254 | 11,463    | 80.5%  | 12,130      | -666   |
| 営業利益     | 270      | 1,230     | —      | 840         | 390  | 1,500     | —      | 1,000       | 500    |
| 経常利益     | 232      | 1,198     | —      | 800         | 398  | 1,430     | —      | 900         | 530    |
| 当期純利益    | -421     | 1,082     | —      | 720         | 362  | 660       | —      | 660         | 0      |

◆限界利益率の高いHS事業部門の中間期計画比増収増益をうけ、下半期においてもHS事業部門の堅調な業績推移により、全体の収益を押し上げることが予想される。また、全社的なコスト削減により、固定費負担の減少に伴う損益分岐点の引き下げが顕著になってきていることから、経常利益予想を上方修正とした。



## 2008年3月期：セグメント別業績見通し

(単位：百万円)

| 連 結        | 2008年3月期 |        |           |        |           |        |        |
|------------|----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|--------|
|            | 中間期      |        | 下半期       |        | 通期        |        |        |
|            | 実績値      | 前期比    | 修正<br>計画値 | 前期比    | 修正<br>計画値 | 前期比    |        |
| H S<br>部門  | 売上高      | 8,287  | 97.8%     | 7,690  | 114.3%    | 15,977 | 105.1% |
|            | 売上総利益    | 5,564  | 95.9%     | 5,245  | 113.9%    | 10,809 | 103.8% |
|            | 販管費      | 3,332  | 66.8%     | 3,293  | 96.1%     | 6,625  | 78.7%  |
|            | 営業利益     | 2,231  | 274.2%    | 1,952  | 165.5%    | 4,183  | 209.9% |
| E S<br>部門  | 売上高      | 1,798  | 81.3%     | 2,120  | 112.8%    | 3,918  | 95.8%  |
|            | 売上総利益    | 692    | 73.3%     | 849    | 111.8%    | 1,541  | 90.5%  |
|            | 販管費      | 750    | 67.0%     | 739    | 92.9%     | 1,489  | 77.8%  |
|            | 営業利益     | -57    | —         | 110    | —         | 52     | —      |
| 環 境<br>部 門 | 売上高      | 3,656  | 75.5%     | 4,670  | 98.0%     | 8,326  | 86.6%  |
|            | 売上総利益    | -233   | —         | 846    | 174.9%    | 612    | 108.3% |
|            | 販管費      | 594    | 74.7%     | 561    | 81.9%     | 1,155  | 78.1%  |
|            | 営業利益     | -828   | —         | 285    | —         | -543   | —      |
| 配賦<br>不能   | 営業利益     | -1,076 | —         | -1,117 | —         | -2,193 | —      |



## 2008年3月期：四半期の連結業績見通し

(単位:百万円)

| 連 結       | 2008年3月期 |       |       |        |           |        |           |        |
|-----------|----------|-------|-------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|           | 第1四半期    |       | 第2四半期 |        | 第3四半期     |        | 第4四半期     |        |
|           | 実績値      | 前期比   | 実績値   | 前期比    | 修正<br>計画値 | 前期比    | 修正<br>計画値 | 前期比    |
| 売 上 高     | 6,845    | 76.3% | 6,896 | 105.0% | 7,185     | 105.4% | 7,295     | 111.2% |
| (HS部門)    | 4,277    | 81.5% | 4,009 | 124.4% | 3,775     | 116.1% | 3,915     | 112.6% |
| (ES部門)    | 860      | 70.2% | 937   | 95.1%  | 1,050     | 111.5% | 1,070     | 114.2% |
| (環境資源部門)  | 1,707    | 68.6% | 1,949 | 82.7%  | 2,360     | 90.0%  | 2,310     | 107.7% |
| 売 上 原 価   | 3,628    | 80.4% | 4,090 | 97.7%  | 3,864     | 101.8% | 3,676     | 98.4%  |
| 売 上 総 利 益 | 3,217    | 72.3% | 2,806 | 117.9% | 3,321     | 109.8% | 3,619     | 128.2% |
| 販 管 費     | 2,887    | 63.2% | 2,866 | 76.7%  | 2,849     | 90.3%  | 2,861     | 102.7% |
| 営 業 利 益   | 330      | —     | -60   | —      | 472       | —      | 758       | —      |
| 経 常 利 益   | 300      | —     | -68   | —      | 449       | —      | 749       | —      |
| 当 期 純 利 益 | 152      | —     | -573  | —      | 355       | —      | 727       | —      |

◆主力のHS事業部門において、当中間期は回復基調で推移しており、今後も安定推移が見込まれる。  
また、環境資源開発事業部門については、北九州工場の事業譲渡により、売上高の減少は予想されるものの、苫小牧発電所の安定操業と、それに伴う廃プラスチック工場の搬入制限解除による受入量回復のため、当初予想とほぼ同水準で推移するものと予想される。

**SANIX** 9

## 2008年3月期：四半期セグメント別業績見通し

(単位:百万円)

| 連 結        | 2008年3月期  |       |        |       |           |       |           |       |        |
|------------|-----------|-------|--------|-------|-----------|-------|-----------|-------|--------|
|            | 第1四半期     |       | 第2四半期  |       | 第3四半期     |       | 第4四半期     |       |        |
|            | 実績値       | 前期比   | 実績値    | 前期比   | 修正<br>計画値 | 前期比   | 修正<br>計画値 | 前期比   |        |
| H S<br>部 門 | 売 上 高     | 4,277 | 81.5%  | 4,009 | 124.4%    | 3,775 | 116.1%    | 3,915 | 112.6% |
|            | 売 上 総 利 益 | 2,859 | 76.8%  | 2,705 | 129.9%    | 2,550 | 114.2%    | 2,695 | 113.6% |
|            | 販 管 費     | 1,657 | 58.6%  | 1,675 | 77.4%     | 1,636 | 89.2%     | 1,657 | 104.1% |
|            | 営 業 利 益   | 1,201 | 134.3% | 1,029 | —         | 914   | 229.0%    | 1,038 | 133.0% |
| E S<br>部 門 | 売 上 高     | 860   | 70.2%  | 937   | 95.1%     | 1,050 | 111.5%    | 1,070 | 114.2% |
|            | 売 上 総 利 益 | 334   | 61.4%  | 357   | 89.6%     | 418   | 111.5%    | 431   | 112.1% |
|            | 販 管 費     | 378   | 64.4%  | 371   | 70.0%     | 373   | 88.8%     | 366   | 97.5%  |
|            | 営 業 利 益   | -43   | —      | -13   | —         | 45    | —         | 65    | —      |
| 環 境<br>部 門 | 売 上 高     | 1,707 | 68.6%  | 1,949 | 82.7%     | 2,360 | 90.0%     | 2,310 | 107.7% |
|            | 売 上 総 利 益 | 23    | 12.6%  | -256  | —         | 353   | 84.8%     | 493   | 728.5% |
|            | 販 管 費     | 294   | 72.3%  | 300   | 77.3%     | 283   | 77.8%     | 278   | 86.6%  |
|            | 営 業 利 益   | -270  | —      | -557  | —         | 70    | 133.5%    | 215   | —      |
| 配 賦<br>不 能 | 営 業 利 益   | -557  | —      | -518  | —         | -557  | —         | -560  | —      |

**SANIX** 10

# SANIX

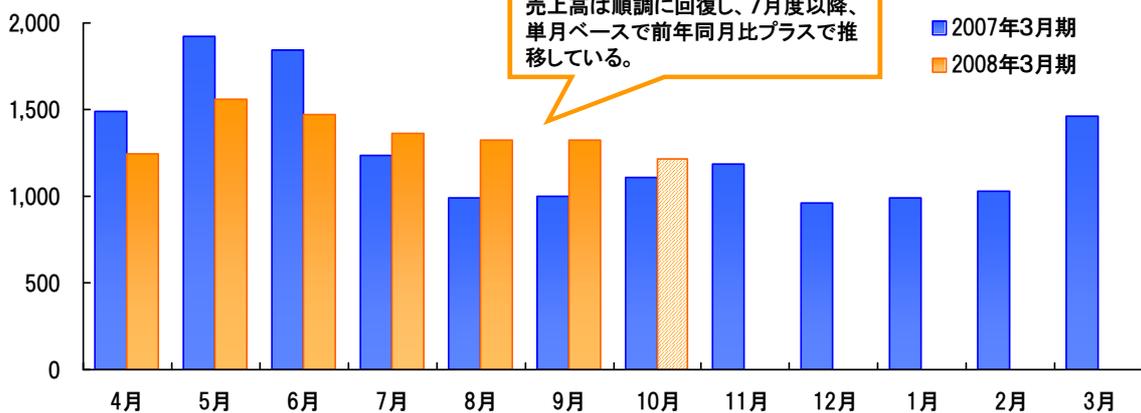
株式会社 **サニックス**

## HS事業部門の動向

### HS事業部門：月次売上高の推移

#### ■ HS事業部門における月次売上高の推移

(単位:百万円)



<参考：月次売上高の推移>

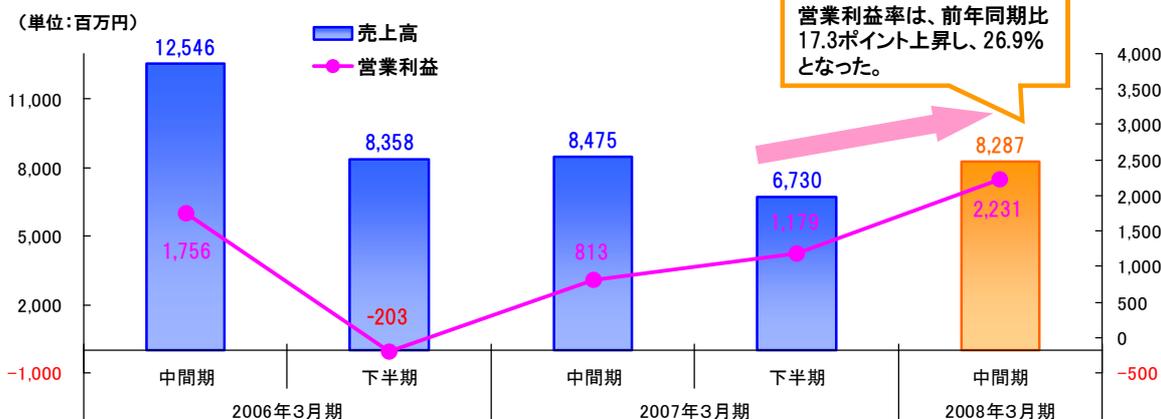
(単位:百万円)

| 月別      | 4月    | 5月    | 6月    | 7月     | 8月     | 9月     | 10月    | 11月   | 12月   | 1月    | 2月    | 3月    |
|---------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 07' 売上高 | 1,489 | 1,918 | 1,843 | 1,239  | 986    | 998    | 1,108  | 1,186 | 957   | 987   | 1,031 | 1,458 |
| 前年同月比   | 64.4% | 71.9% | 72.1% | 72.2%  | 64.2%  | 56.7%  | 63.2%  | 80.5% | 80.1% | 96.6% | 73.7% | 96.3% |
| 08' 売上高 | 1,246 | 1,557 | 1,474 | 1,363  | 1,319  | 1,326  | 1,213  |       |       |       |       |       |
| 前年同月比   | 83.7% | 81.2% | 80.0% | 110.0% | 133.8% | 132.9% | 109.5% |       |       |       |       |       |

※2008年3月期10月度月次については、速報値を掲載。

## HS事業部門：売上高、営業利益の推移

### ■ HS事業部門における売上高、営業利益の推移



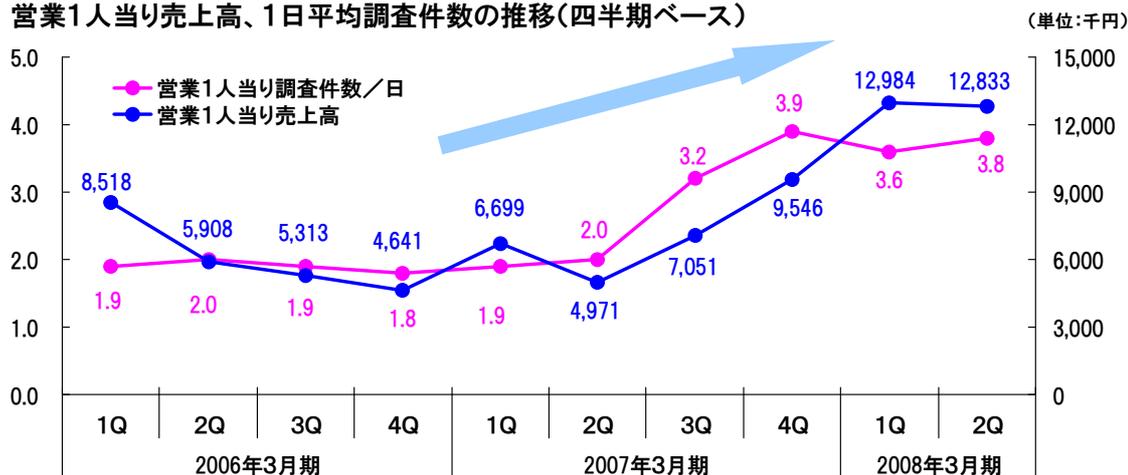
<参考:営業利益及び売上高対営業利益率の推移>

(単位:百万円)

|       | 2006年3月期 |       | 2007年3月期 |       | 2008年3月期 |
|-------|----------|-------|----------|-------|----------|
|       | 中間期      | 下半期   | 中間期      | 下半期   | 中間期      |
| 営業利益  | 1,756    | -203  | 813      | 1,179 | 2,231    |
| 営業利益率 | 14.0%    | -2.4% | 9.6%     | 17.5% | 26.9%    |

## HS事業部門：営業生産性の動向

### ■ 営業1人当り売上高、1日平均調査件数の推移(四半期ベース)



※2007年3月期 3Q以降の人員数は実稼働人員数で計算している。

<参考:HS事業部門における営業従事者数の推移>

|        | 2006年3月期 |     |     |     | 2007年3月期 |     |     |     | 2008年3月期 |     |
|--------|----------|-----|-----|-----|----------|-----|-----|-----|----------|-----|
|        | 1Q       | 2Q  | 3Q  | 4Q  | 1Q       | 2Q  | 3Q  | 4Q  | 1Q       | 2Q  |
| 営業従事者数 | 885      | 850 | 840 | 852 | 784      | 657 | 463 | 367 | 330      | 313 |

※営業従事者数は、四半期毎の平均値。

# SANIX

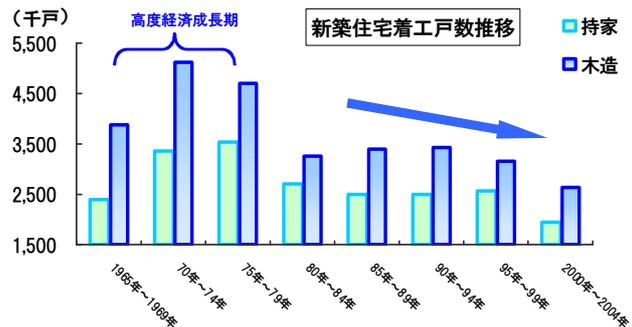
株式会社 **サニックス**

## HS事業部門における 今後の施策

### 今後の施策：リフォーム市場への参入

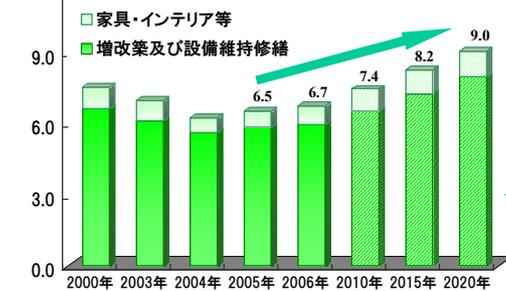
#### リフォーム市場の展望

国土交通省建築統計によると、全国における新築住宅着工戸数は、高度経済成長期をピークに年々減少トレンドにある。また、少子高齢化に伴い、今後も引き続き減少が予想される。なお、高度経済成長期に建設された住宅が、今後リフォームの時期を迎える。



(出所：国土交通省建築着工統計より抜粋)

#### 住宅リフォーム市場規模推移



(出所：株式会社サニックスレポートより作成)

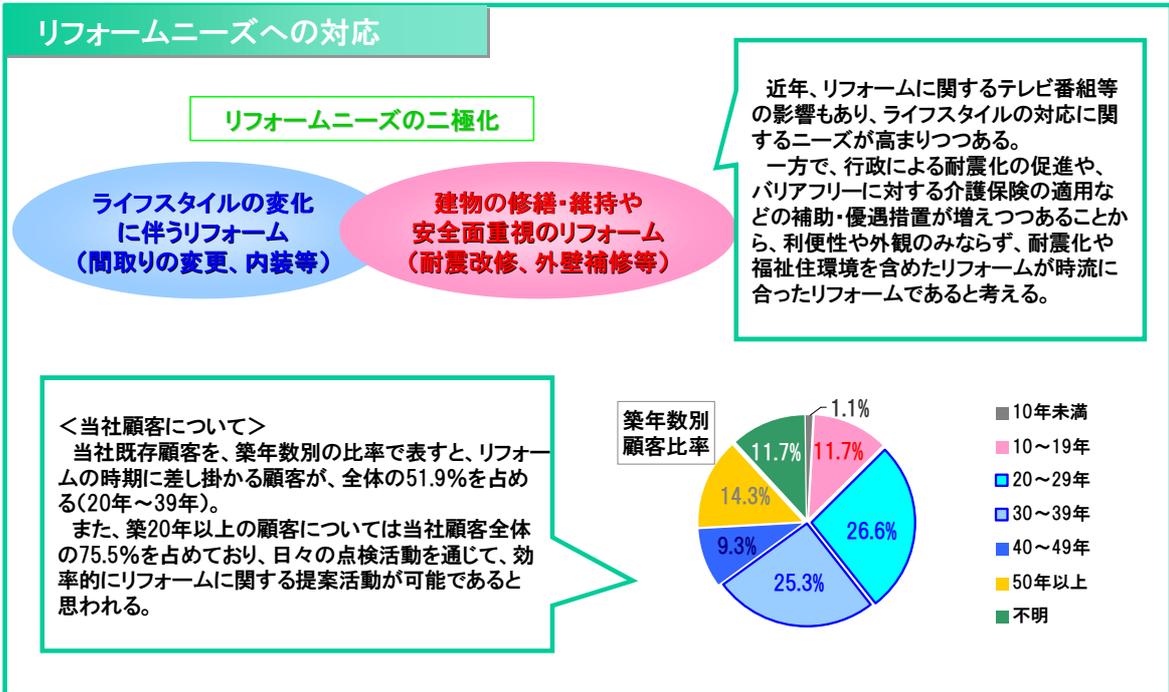
悪徳リフォーム問題により、住宅リフォーム市場は減少トレンドであったが、2005年以降は上昇トレンドへ転換。

<市場規模増加の要因>

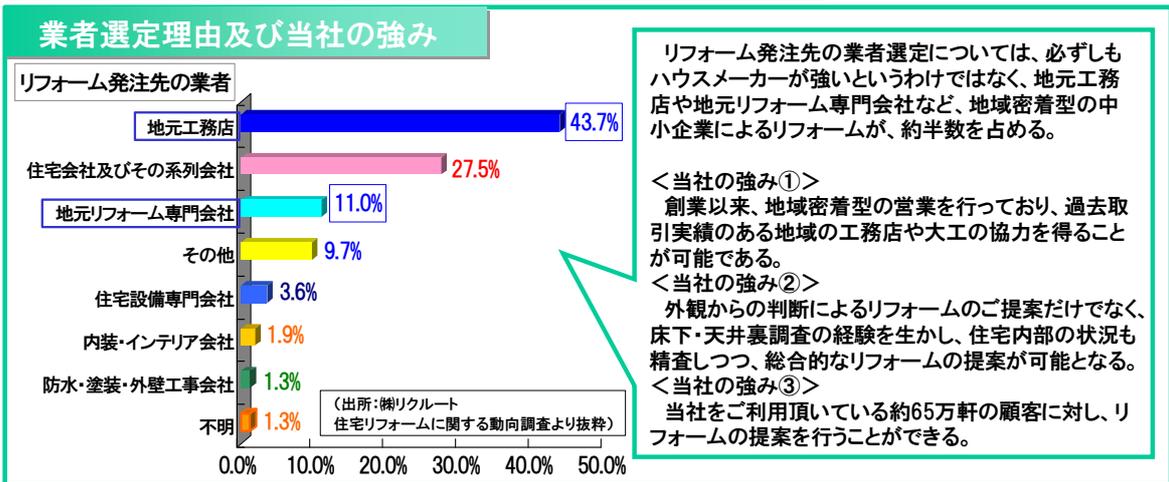
・2007年~2010年に、団塊の世代が定年退職を迎える。現在の年金問題等の不安から、退職金の使途は、建て直しよりもリフォームを選択することが予想される。

・「新耐震基準」以前に建設された住宅の耐震化について、国や自治体による改修補助が実施され、今後耐震リフォームが推進されることが予想される。

## 今後の施策：取り組むべき方向性



## 今後の施策：リフォーム市場への参入根拠



「リフォーム」から「リニューアル」へ

リフォーム

➔

リニューアル

当社では、単なる住宅の改築・補修(リフォーム)にとどまらず、住宅の持つ性能向上等を含めた、快適で安心感の高い住環境の提供(リニューアル)を展開します。