

証券コード4651



# SANIX

## 2009年3月期 第1四半期 連結決算説明会

株式  
会社 **サニックス**

2008年8月7日

(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。

# 目次

---

- |                              |              |
|------------------------------|--------------|
| <b>1. 2009年3月期 第1四半期の概況</b>  | <b>P. 1</b>  |
| <b>2. 2009年3月期 連結業績見通し</b>   | <b>P. 8</b>  |
| <b>3. 環境資源開発事業部門 発電事業の動向</b> | <b>P. 11</b> |

# SANMIX

株式会社 **サニックス**

2009年3月期  
第1四半期の概況

# 第1四半期：決算概況

2011年3月期までの中期経営計画「Spring Plan 2010」を4月に公表。  
第1四半期は、前期比減収減益となったものの、計画どおりに推移。  
苫小牧発電所は、6月に売電先が変更となり、順調に安定稼働を維持。

|        |   |          |               |
|--------|---|----------|---------------|
| 売上高    | : | 6,583百万円 | (計画比 4.7%減)   |
| 営業利益   | : | △122百万円  | (計画差異 △28百万円) |
| 経常利益   | : | △124百万円  | (計画差異 △18百万円) |
| 四半期純利益 | : | △143百万円  | (計画差異 △14百万円) |

- 売上高は、HS部門、環境資源部門が計画に及ばず計画比4.7%減。
- 利益面は、苫小牧発電所の売電先変更が約1ヶ月遅れたことによる減収の影響により、環境資源部門の営業損失が膨らんだものの、主力事業であるHS部門の営業利益率が計画を上回ったため、グループ全体として当初計画どおりに推移。

# 第1四半期：連結損益の実績と計画差異

(単位：百万円)

| 連 結       | 2008/3期 |        | 2009/3期      |        |        |       |        |      |
|-----------|---------|--------|--------------|--------|--------|-------|--------|------|
|           | 第1四半期   |        | 第1四半期        |        |        |       |        |      |
|           | 実績値     | 売上比    | 実績値          | 売上比    | 前期比    | 計画値   | 計画比    | 計画差異 |
| 売 上 高     | 6,845   | 100.0% | <b>6,583</b> | 100.0% | 96.2%  | 6,905 | 95.3%  | △321 |
| (HS部門)    | 4,277   | 62.5%  | <b>3,908</b> | 59.4%  | 91.4%  | 4,097 | 95.4%  | △189 |
| (ES部門)    | 860     | 12.6%  | <b>792</b>   | 12.0%  | 92.1%  | 790   | 100.3% | 2    |
| (環境資源)    | 1,707   | 24.9%  | <b>1,883</b> | 28.6%  | 110.3% | 2,017 | 93.3%  | △134 |
| 売 上 原 価   | 3,628   | 53.0%  | <b>3,595</b> | 54.6%  | 99.1%  | 3,744 | 96.0%  | △148 |
| 売 上 総 利 益 | 3,217   | 47.0%  | <b>2,987</b> | 45.4%  | 92.9%  | 3,160 | 94.5%  | △173 |
| 販 管 費     | 2,887   | 42.2%  | <b>3,110</b> | 47.3%  | 107.7% | 3,255 | 95.6%  | △144 |
| 営 業 利 益   | 330     | 4.8%   | <b>△122</b>  | —      | —      | △94   | —      | △28  |
| 経 常 利 益   | 300     | 4.4%   | <b>△124</b>  | —      | —      | △105  | —      | △18  |
| 当 期 純 利 益 | 152     | 2.2%   | <b>△143</b>  | —      | —      | △129  | —      | △14  |

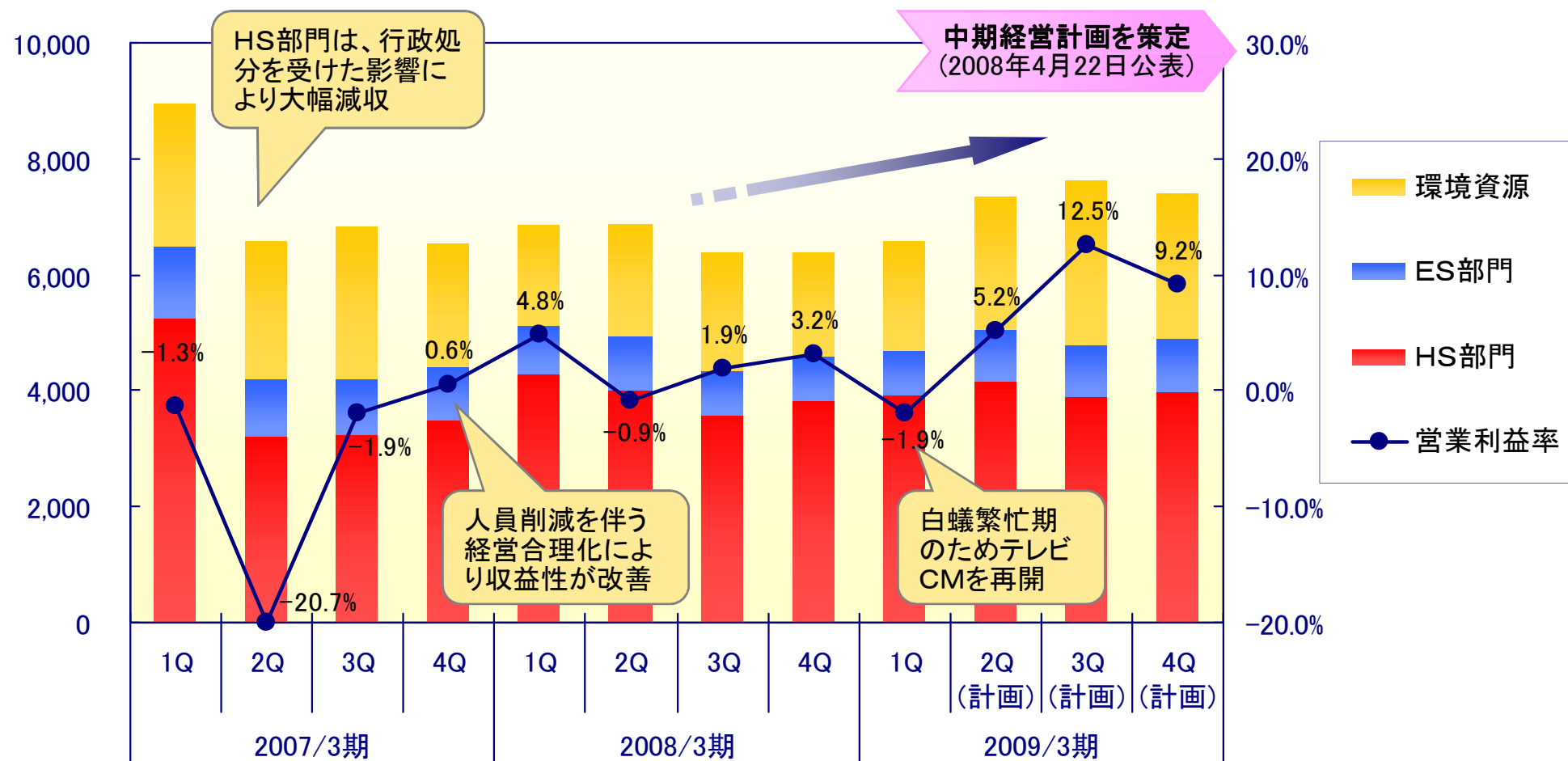
■ 第1四半期の売上高は、ES部門は計画どおりに推移したものの、HS部門、環境資源部門は計画に対して減収。コスト面では、白蟻防除の繁忙期に際してテレビCM等の広告宣伝を積極的に展開したことなどにより、販管費が前期比7.7%増(計画比4.4%減)となり営業損失を計上。

# 第1四半期：セグメント別四半期推移

## ■ セグメント別売上高・営業利益率の四半期推移

(売上高:百万円)

(営業利益率)



# 第1四半期：セグメント別損益の実績と計画差異

(単位：百万円)

| 連 結      |       | 2008/3期 |        | 2009/3期      |        |        |       |        |      |
|----------|-------|---------|--------|--------------|--------|--------|-------|--------|------|
|          |       | 第1四半期   |        | 第1四半期        |        |        |       |        |      |
|          |       | 実績値     | 売上比    | 実績値          | 売上比    | 前期比    | 計画値   | 計画比    | 計画差異 |
| HS<br>部門 | 売上高   | 4,277   | 100.0% | <b>3,908</b> | 100.0% | 91.4%  | 4,097 | 95.4%  | △189 |
|          | 売上総利益 | 2,859   | 66.8%  | <b>2,649</b> | 67.8%  | 92.7%  | 2,677 | 98.9%  | △28  |
|          | 販管費   | 1,657   | 38.7%  | <b>1,833</b> | 46.9%  | 110.6% | 1,984 | 92.4%  | △151 |
|          | 営業利益  | 1,201   | 28.1%  | <b>816</b>   | 20.9%  | 67.9%  | 693   | 117.7% | 122  |
| ES<br>部門 | 売上高   | 860     | 100.0% | <b>792</b>   | 100.0% | 92.1%  | 790   | 100.3% | 2    |
|          | 売上総利益 | 334     | 38.9%  | <b>307</b>   | 38.9%  | 91.9%  | 302   | 101.6% | 4    |
|          | 販管費   | 378     | 44.0%  | <b>316</b>   | 40.0%  | 83.6%  | 330   | 95.8%  | △13  |
|          | 営業利益  | △43     | —      | <b>△8</b>    | —      | —      | △27   | —      | 18   |
| 環境<br>資源 | 売上高   | 1,707   | 100.0% | <b>1,883</b> | 100.0% | 110.3% | 2,017 | 93.3%  | △134 |
|          | 売上総利益 | 23      | 1.4%   | <b>30</b>    | 1.6%   | 130.8% | 179   | 16.8%  | △149 |
|          | 販管費   | 294     | 17.2%  | <b>334</b>   | 17.8%  | 113.7% | 284   | 117.8% | 50   |
|          | 営業利益  | △270    | —      | <b>△304</b>  | —      | —      | △104  | —      | △200 |
| 配賦<br>不能 | 営業利益  | △557    | —      | <b>△626</b>  | —      | —      | △656  | —      | 30   |

# 第1四半期：HS事業部門ハイライト

## HS事業部門

### ■ 繁忙期のテレビCMを2年ぶりに再開し、顧客基盤強化のために白蟻防除施工に注力

第1四半期は、白蟻防除の繁忙期にあたり、顧客基盤拡大を図ることのできる絶好の時期であることから、白蟻防除の割引キャンペーンを実施するなど顧客件数の獲得に注力し、「白蟻防除施工」が計画比2.7%増となった。しかしながら、その反動により高単価商品「基礎補修・補強工事」については計画に対して減収。この結果、売上高は3,908百万円(計画比4.6%減)となった。

### ■ 商品別売上高・営業利益

(単位:百万円)

| 連 結                     | 2008/3期 |       |       |       | 2009/3期 |        |       |        |
|-------------------------|---------|-------|-------|-------|---------|--------|-------|--------|
|                         | 1Q      | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 1Q      |        |       |        |
|                         | 実績値     | 実績値   | 実績値   | 実績値   | 実績値     | 前期比    | 計画値   | 計画比    |
| 白 蟻 防 除 施 工             | 1,476   | 1,303 | 1,140 | 1,102 | 1,528   | 103.6% | 1,488 | 102.7% |
| 基 礎 補 修 ・ 補 強 工 事       | 1,682   | 1,753 | 1,673 | 1,926 | 1,220   | 72.5%  | 1,511 | 80.7%  |
| 床 下 ・ 天 井 裏 換 気 シ ス テ ム | 629     | 493   | 386   | 392   | 564     | 89.7%  | 583   | 96.8%  |
| 家 屋 補 強 シ ス テ ム         | 103     | 98    | 70    | 79    | 110     | 107.4% | 88    | 126.0% |
| そ の 他                   | 386     | 361   | 296   | 334   | 483     | 125.1% | 425   | 113.7% |
| 売 上 高 合 計               | 4,277   | 4,009 | 3,567 | 3,835 | 3,908   | 91.4%  | 4,097 | 95.4%  |
| 営 業 利 益                 | 1,201   | 1,029 | 863   | 1,081 | 816     | 67.9%  | 693   | 117.7% |



# 第1四半期：ES事業部門ハイライト

## ES事業部門

### ■ 法人営業体制の確立に注力

不動産管理会社等へ積極的に営業展開し、法人営業体制の確立に注力。売上高は、792百万円と計画比0.3%増となり、計画どおりに推移。

営業損益は、販売費および一般管理費を中心にコスト低減が進み、5～6月は単月営業黒字となるなど収益性が改善してきた結果、四半期営業損失は8百万円(計画は27百万円の営業損失)となった。

### ■ 商品別売上高・営業利益

(単位:百万円)

| 連 結                 | 2008/3期 |     |     |     | 2009/3期 |        |     |        |
|---------------------|---------|-----|-----|-----|---------|--------|-----|--------|
|                     | 1Q      | 2Q  | 3Q  | 4Q  | 1Q      |        |     |        |
|                     | 実績値     | 実績値 | 実績値 | 実績値 | 実績値     | 前期比    | 計画値 | 計画比    |
| 防 錆 機 器 取 付 施 工     | 232     | 223 | 137 | 201 | 201     | 86.6%  | 186 | 107.9% |
| 建 物 給 排 水 補 修 施 工   | 243     | 269 | 248 | 251 | 220     | 90.6%  | 219 | 100.2% |
| 建 物 防 水 塗 装 補 修 施 工 | 122     | 198 | 157 | 100 | 139     | 114.2% | 136 | 102.9% |
| そ の 他               | 262     | 246 | 237 | 208 | 230     | 88.0%  | 247 | 93.2%  |
| 売 上 高 合 計           | 860     | 937 | 781 | 761 | 792     | 92.1%  | 790 | 100.3% |
| 営 業 利 益             | △43     | △13 | △73 | △71 | △8      | —      | △27 | —      |

※ES事業部門における「活水器取付施工」は、2008年3月期より「防錆機器取付施工」に名称を変更。

# 第1四半期：環境資源開発事業部門ハイライト

## 環境資源開発事業部門

### ■ 苫小牧発電所の売電先を計画より約1ヶ月遅れて変更

「廃プラ加工処理」は、受入量は計画通りに推移したものの、原油価格高騰の影響で良質の廃プラスチックの需要が高まり、受入単価が計画に対して低下したため計画比7.9%減。「売電収入」は、送電切換え手続きに時間を要し、売電先の変更が計画より約1ヶ月遅れた影響により計画比32.3%減。「有機廃液処理」は、処理単価の見直しにより受入単価が上がったことにより計画比8.1%増。この結果、環境資源部門の売上高は計画比6.7%減となった。営業損益は、搬入量増加を見据えた人員増強計画を前倒して実施したことなどにより販管費が計画比17.8%増となり、計画に対しては200百万円の減益。

### ■ 商品別売上高・営業利益

(単位:百万円)

| 連 結           | 2008/3期 |       |       |       | 2009/3期 |        |       |        |
|---------------|---------|-------|-------|-------|---------|--------|-------|--------|
|               | 1Q      | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 1Q      |        |       |        |
|               | 実績値     | 実績値   | 実績値   | 実績値   | 実績値     | 前期比    | 計画値   | 計画比    |
| 廃 プ ラ 加 工 処 理 | 913     | 884   | 1,046 | 932   | 891     | 97.6%  | 967   | 92.1%  |
| 売 電 収 入       | 7       | 249   | 236   | 276   | 270     | —      | 398   | 67.7%  |
| 有 機 廃 液 処 理   | 454     | 465   | 509   | 459   | 544     | 119.8% | 503   | 108.1% |
| 焼 却 処 理       | 252     | 251   | 115   | —     | —       | —      | —     | —      |
| そ の 他         | 80      | 98    | 128   | 115   | 177     | 221.5% | 147   | 120.3% |
| 売 上 高 合 計     | 1,707   | 1,949 | 2,038 | 1,784 | 1,883   | 110.3% | 2,017 | 93.3%  |
| 営 業 利 益       | △270    | △557  | △153  | △288  | △304    | —      | △104  | —      |

**SANMIX**

株式  
会社 **サニックス**

2009年3月期

連結業績見通し

# 中期経営計画「Spring plan 2010」(2008年4月22日公表)

## ～ 中期経営計画「Spring plan 2010」の目的 ～

**企業体質の变革** 実現可能性の高い事業計画とコンプライアンスに基づいた経営へ。  
結果として、2011年3月期に営業利益率10%を達成し、**高収益企業への復活**を実現

### ■ 数値計画

(単位:百万円)

|                            | 2006/3期 | 2007/3期 | 2008/3期 | 2009/3期<br>計 画 | 2010/3期<br>計 画 | 2011/3期<br>計 画 |
|----------------------------|---------|---------|---------|----------------|----------------|----------------|
| 売 上 高                      | 36,509  | 28,908  | 26,510  | 29,297         | 30,728         | 31,520         |
| H S 部 門                    | 20,905  | 15,205  | 15,691  | 16,154         | 16,421         | 16,602         |
| E S 部 門                    | 5,406   | 4,090   | 3,340   | 3,504          | 3,594          | 3,697          |
| 環境資源部門                     | 10,198  | 9,612   | 7,478   | 9,638          | 10,713         | 11,220         |
| 営 業 利 益                    | △3,382  | △1,568  | 596     | 1,922          | 2,740          | 3,164          |
| 営業利益率                      | △9.3%   | △5.4%   | 2.2%    | 6.6%           | 8.9%           | 10.0%          |
| 経 常 利 益                    | △3,479  | △1,659  | 495     | 1,882          | 2,701          | 3,124          |
| 当 期 純 利 益                  | △4,252  | △1,930  | △2,547  | 1,680          | 2,606          | 3,029          |
| 減 価 償 却 費                  | 1,555   | 1,388   | 1,153   | 1,010          | 902            | 814            |
| E B I T D A <sup>(1)</sup> | △1,827  | △179    | 1,749   | 2,932          | 3,642          | 3,977          |
| 純有利子負債 <sup>(2)</sup>      | 10,020  | 7,201   | 4,815   | 3,020          | △1,526         | △4,538         |

(1) EBITDA=営業利益+減価償却費、(2) 純有利子負債=有利子負債-現金及び預金

# 2009年3月期：業績見通し

※ 業績見通しについては、変更はありません。

(単位：百万円)

| 連 結       | 第2四半期累計期間 |        |        |        | 通 期    |        |        |        |
|-----------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|           | 計画値       | 売上比    | 前期比    | 前期比増減額 | 計画値    | 売上比    | 前期比    | 前期比増減額 |
| 売 上 高     | 14,256    | 100.0% | 103.7% | 513    | 29,297 | 100.0% | 110.5% | 2,786  |
| (HS部門)    | 8,270     | 58.0%  | 99.8%  | △17    | 16,154 | 55.1%  | 103.0% | 463    |
| (ES部門)    | 1,683     | 11.8%  | 93.6%  | △114   | 3,504  | 12.0%  | 104.9% | 163    |
| (環境資源)    | 4,301     | 30.2%  | 117.7% | 645    | 9,638  | 32.9%  | 128.9% | 2,159  |
| 売 上 原 価   | 7,796     | 54.7%  | 101.0% | 77     | 15,545 | 53.1%  | 105.0% | 744    |
| 売 上 総 利 益 | 6,460     | 45.3%  | 107.2% | 436    | 13,752 | 46.9%  | 117.4% | 2,042  |
| 販 管 費     | 6,168     | 43.3%  | 107.2% | 415    | 11,829 | 40.4%  | 106.4% | 715    |
| 営 業 利 益   | 291       | 2.0%   | 107.8% | 21     | 1,922  | 6.6%   | 322.5% | 1,326  |
| 経 常 利 益   | 275       | 1.9%   | 118.4% | 42     | 1,882  | 6.4%   | 380.1% | 1,387  |
| 当 期 純 利 益 | 227       | 1.6%   | —      | 649    | 1,680  | 5.7%   | —      | 4,228  |

■ 第2四半期累計期間の売上高は、HS部門が前期並と見込み、環境資源においては、前期に発電所の火災事故並びに定期修繕で操業停止期間が長かったことなどの反動により、前期比17.7%増を見込む。通期においては、各事業部門ともに前期比増収を見込んでおり、結果として、当期純利益の黒字転換を見込む。

# 2009年3月期：セグメント別業績見通し

※ 業績見通しについては、変更はありません。

(単位：百万円)

| 連 結      |         | 第2四半期累計期間 |        |        |            | 通 期    |        |        |            |
|----------|---------|-----------|--------|--------|------------|--------|--------|--------|------------|
|          |         | 計画値       | 売上比    | 前期比    | 前期比<br>増減額 | 計画値    | 売上比    | 前期比    | 前期比<br>増減額 |
| HS<br>部門 | 売 上 高   | 8,270     | 100.0% | 99.8%  | △17        | 16,154 | 100.0% | 103.0% | 463        |
|          | 売上総利益   | 5,479     | 66.3%  | 98.5%  | △84        | 10,749 | 66.5%  | 101.5% | 159        |
|          | 販 管 費   | 3,707     | 44.8%  | 111.2% | 374        | 6,962  | 43.1%  | 108.6% | 548        |
|          | 営 業 利 益 | 1,772     | 21.4%  | 79.4%  | △459       | 3,787  | 23.4%  | 90.7%  | △388       |
| ES<br>部門 | 売 上 高   | 1,683     | 100.0% | 93.6%  | △114       | 3,504  | 100.0% | 104.9% | 163        |
|          | 売上総利益   | 646       | 38.4%  | 93.3%  | △46        | 1,348  | 38.5%  | 110.7% | 130        |
|          | 販 管 費   | 665       | 39.5%  | 88.7%  | △84        | 1,338  | 38.2%  | 94.3%  | △80        |
|          | 営 業 利 益 | △18       | —      | —      | 38         | 10     | 0.3%   | —      | 211        |
| 環境<br>資源 | 売 上 高   | 4,301     | 100.0% | 117.7% | 645        | 9,638  | 100.0% | 128.9% | 2,159      |
|          | 売上総利益   | 333       | 7.8%   | —      | 567        | 1,653  | 17.2%  | —      | 1,751      |
|          | 販 管 費   | 581       | 13.5%  | 97.7%  | △13        | 1,183  | 12.3%  | 101.1% | 12         |
|          | 営 業 利 益 | △247      | —      | —      | 581        | 469    | 4.9%   | —      | 1,739      |
| 配賦<br>不能 | 営 業 利 益 | △1,214    | —      | —      | 138        | △2,344 | —      | —      | 235        |

**SANNIX**

株式  
会社 **サニックス**

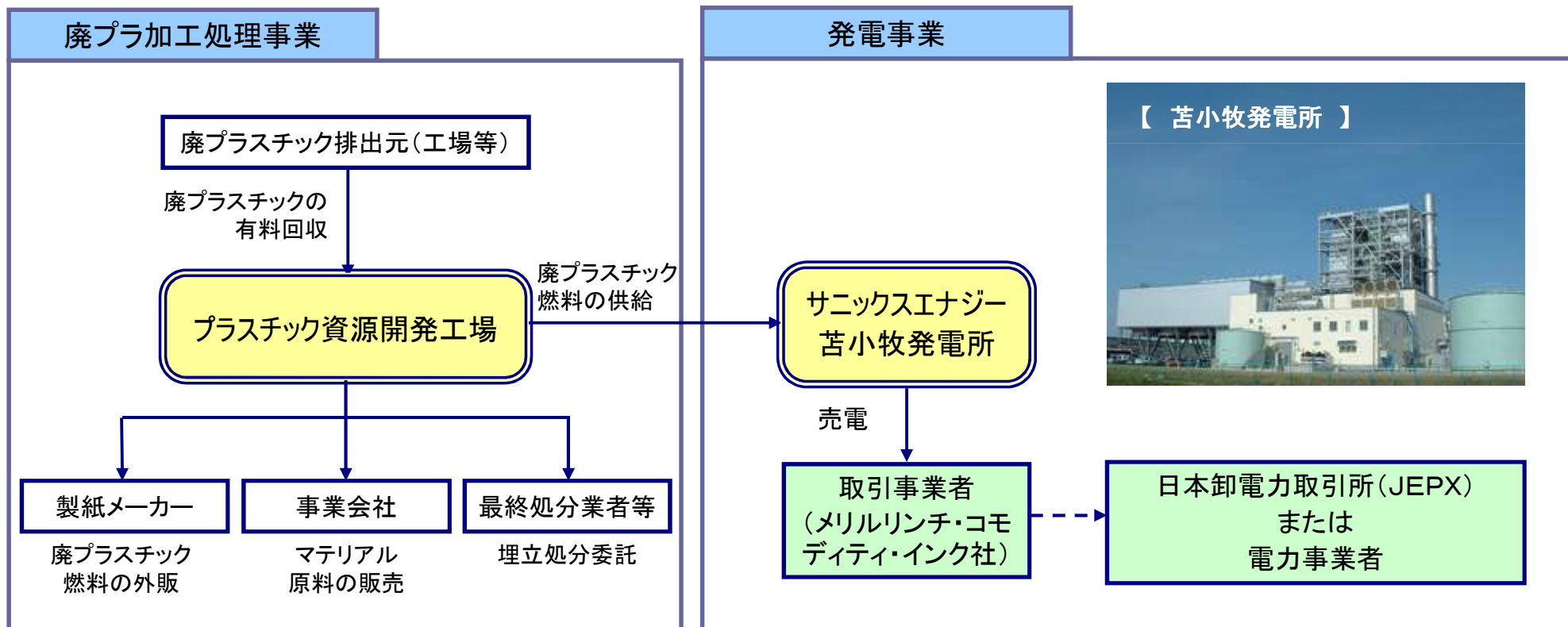
環境資源開発事業部門

発電事業の動向

# 発電事業の動向：売電先変更後の事業構造

## 資源循環型発電事業の事業構造

※売電先変更後のフロー(2008年6月24日以降)



### ■ 売電先変更により収益性が大幅改善

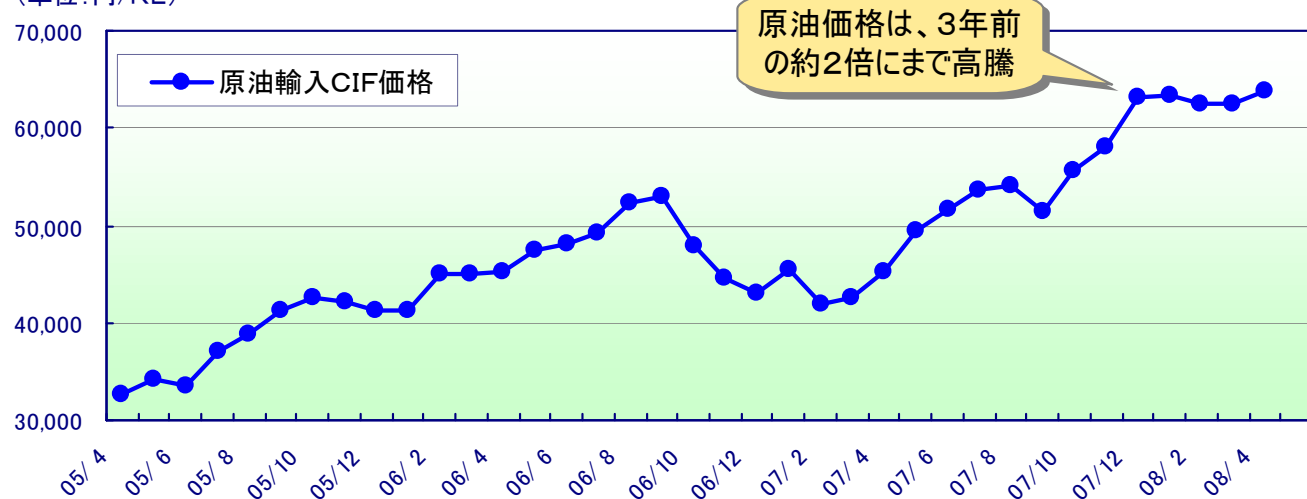
今年5月に北海道から本州へ送る送電量の規制が緩和されたのに伴い、全国規模の卸電力取引市場などへの売電が可能となったため売電先を変更。これに伴い、売電契約単価が約2倍に上がるため、約4割の稼働率でも、安定稼働することにより収益化を見込める事業構造となった。



# 発電事業の動向：発電事業を取り巻く環境

## ■ 原油輸入(CIF)価格の推移

(単位:円/KL)

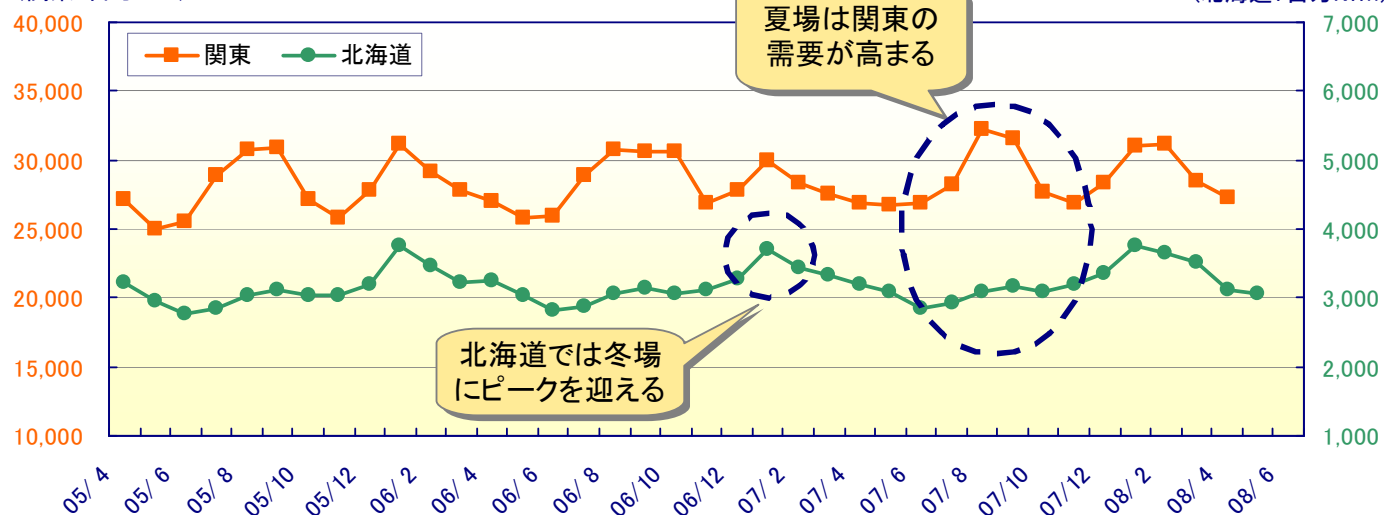


(出典)財務省「貿易統計速報」

■ 最近の原油価格の高騰に続いて、石炭価格も高騰し、電力業界においても、厳しい環境になってきた。しかしながら、当グループにとっては電力価格が上昇傾向にあり、発電事業を軌道に乗せる絶好のタイミングと捉えている。また、この価格高騰に伴い、廃プラ燃料の需要が急速に高まり、環境資源事業にとっても、追い風となってきた。

## ■ 総需要電力量の地域比較

(関東:百万kWh)



(出典)経済産業省「電力需要速報」

■ 総需要電力量を比較してみると、関東エリアは北海道の約9～10倍の規模がある。この関東市場を、売電のターゲットにすることができるようになったことで、より好条件での取引が可能となった。

# 発電事業の動向：発電所の稼働状況

## 資源循環型発電事業の見通し

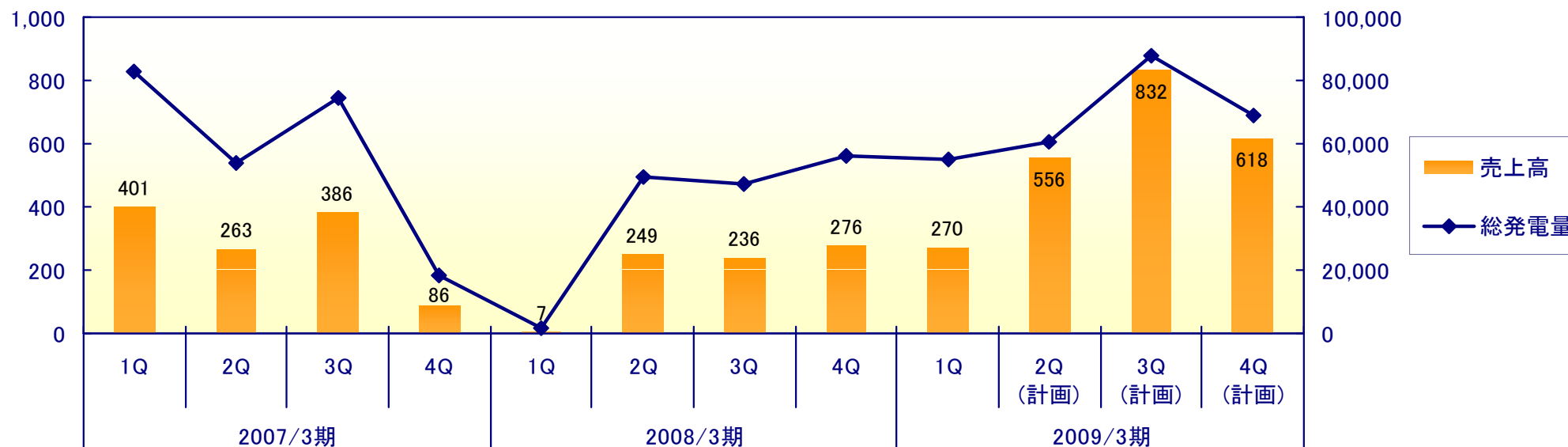
### ■ 第2四半期より資源循環型発電事業の業績が改善

売電先の変更に伴い、第2四半期より本格的に発電事業の売上高が増加。9月の定期修繕により約1ヶ月間操業を停止するため、第2四半期は営業損失を見込むものの、下半期からは黒字を見込む。

### ■ 苫小牧発電所の売上高・総発電量の四半期推移

(売上高:百万円)

(総発電量:MWh)



火災事故  
による稼働  
停止期間

売電先変更を見据え  
専門コンサルを招聘し  
安定稼働体制を確立

6月24日から売電先を  
変更し、従来の約2倍の  
単価にて売電開始

# 2009年3月期：インベストメントハイライト

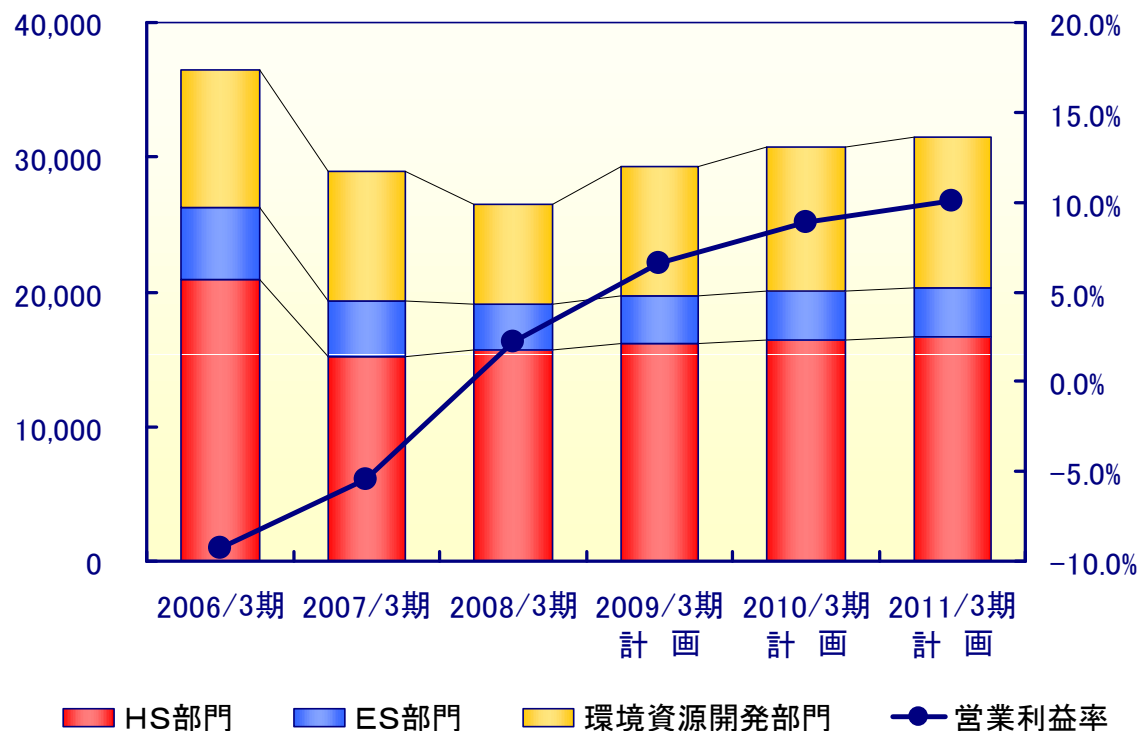
## ■ 第1四半期の業績は計画通りに推移

- ・主力事業であるHS事業部門の業績が堅調に推移。
- ・環境資源部門においては、6月に苫小牧発電所の売電先が変更となり、収益性が改善。

## ■ 売上高・営業利益率の推移

(売上高:百万円)

(営業利益率)



## ■ 2009年3月期の業績見通し

(単位:百万円)

| 連 結                | 第2四半期<br>累計期間   | 通 期               |
|--------------------|-----------------|-------------------|
| 売 上 高              | 14,256          | 29,297            |
| (HS部門)             | 8,270           | 16,154            |
| (ES部門)             | 1,683           | 3,504             |
| (環境資源)             | 4,301           | 9,638             |
| 営 業 利 益<br>(営業利益率) | 291<br>( 2.0% ) | 1,922<br>( 6.6% ) |
| 経 常 利 益            | 275             | 1,882             |
| 当 期 純 利 益          | 227             | 1,680             |

# 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基づく判断に基づくものです。従いまして、将来時点における実際の収益及び業績は、こうした将来の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。

以下の要因により、将来時点における当社の業績は、本資料内の将来の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、日本のサービス業の業績動向、他のサービス業者との競争環境、技術革新、規制環境、法律環境及びその他の弊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。