

2014年3月期

第2四半期決算 説明資料



株式会社 シーティーエス

2013年11月
www.cts-h.co.jp

目次

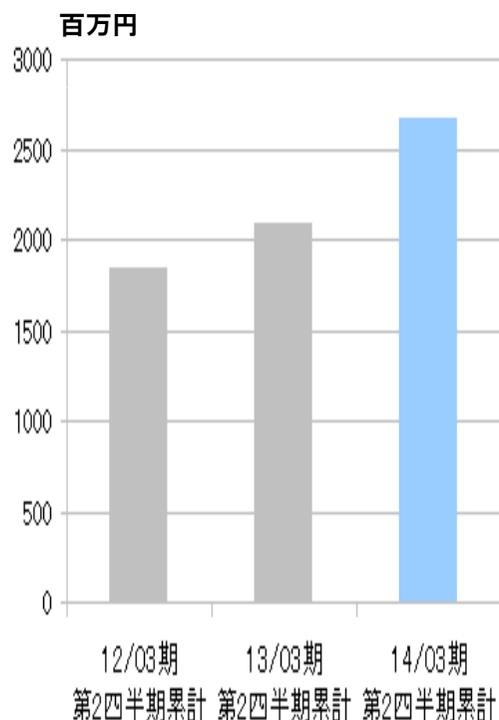
● 2014年3月期 第2四半期決算概要	
－決算損益概要 03
－四半期毎の業績推移 05
－貸借対照表概要 06
－キャッシュ・フロー等概要 07
● 2014年3月期 第2四半期セグメント概要	
－売上概要 09
－四半期毎の売上推移 11
● 2014年3月期 業績・配当予想及び進捗状況 13

※各業績数値及び増減額については、百万円未満を切り捨てて表示しております。

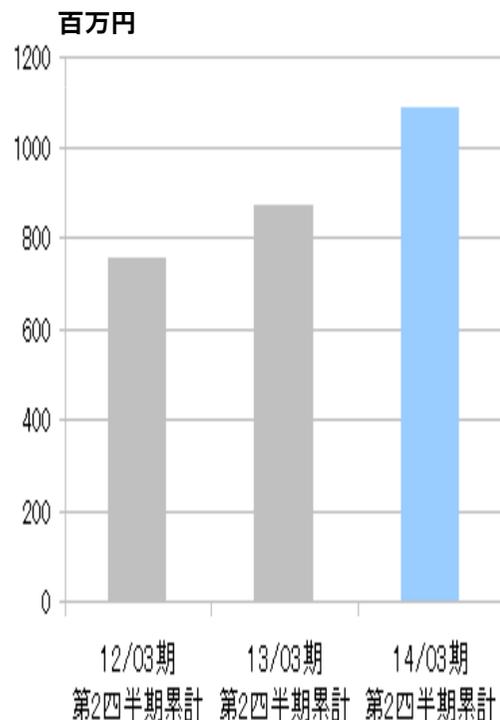
※増減率については、小数点第二位を四捨五入して表示しております。

- 売上高につきましては、主力事業のシステム事業及び測量計測事業に加え、ハウス備品事業が堅調に推移し、また、震災関連も若干の寄与があり、前年同期を上回る実績となりました。
- 利益面につきましては、主力事業を中心に人員増加策などを実施したことにより販売費及び一般管理費が前年同期に比べ増加いたしました。売上高の伸長とレンタル原価等の削減に努めた結果、売上総利益が増加したことにより、営業利益、経常利益、四半期純利益ともに前年同期を上回る実績となりました。

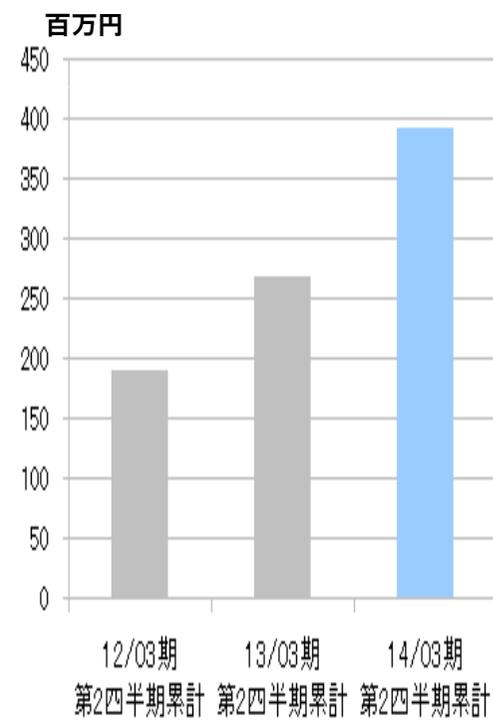
売上高



売上総利益



営業利益

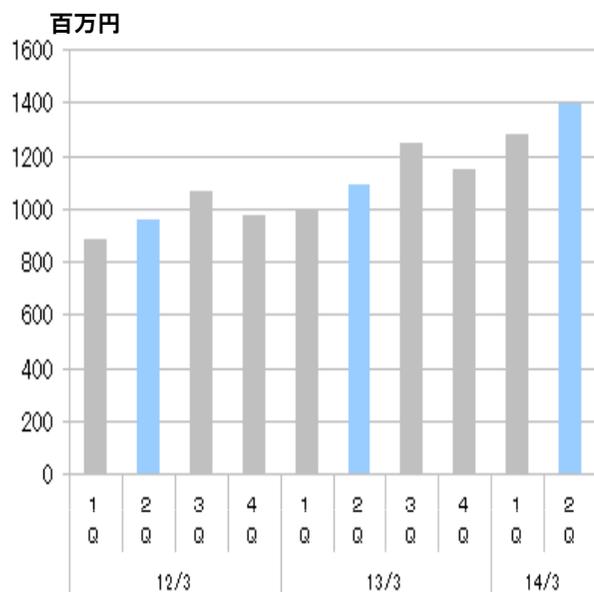


- 売上高につきましては、主力事業のシステム事業及び測量計測事業に加え、ハウス備品事業が堅調に推移し、また、震災関連も若干の寄与があり、前年同期を上回る実績となりました。
- 利益面につきましては、主力事業を中心に人員増加策などを実施したことにより販売費及び一般管理費が前年同期に比べ増加いたしました。また、売上高の伸長とレンタル原価等の削減に努めた結果、売上総利益が増加したことにより、営業利益、経常利益、四半期純利益ともに前年同期を上回る実績となりました。

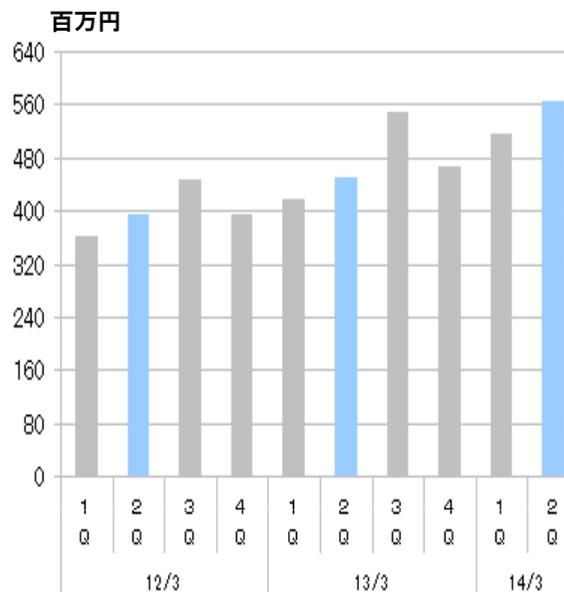
	2013年3月期 第2四半期 (実績)		2014年3月期 第2四半期 (実績)		前年同期比	
	(百万円)	対売上(%)	(百万円)	対売上(%)	増減額 (百万円)	増減率(%)
売上高	2,082		2,671		589	28.3
売上総利益	868	41.7	1,082	40.5	213	24.6
営業利益	267	12.8	391	14.7	124	46.6
経常利益	256	12.3	379	14.2	122	47.9
四半期純利益	155	7.5	231	8.7	76	49.1
1株当たり 四半期純利益(円)	57.79		86.15		28.36	49.1
期末従業員数(名)	141		151		10	7.1

※当社は、2012年10月1日付で株式分割（1株を100株に分割）を実施しております。これに伴い、1株当たり四半期純利益につきましては、当該株式分割が前事業年度の期首に行われたと仮定して算出しております。

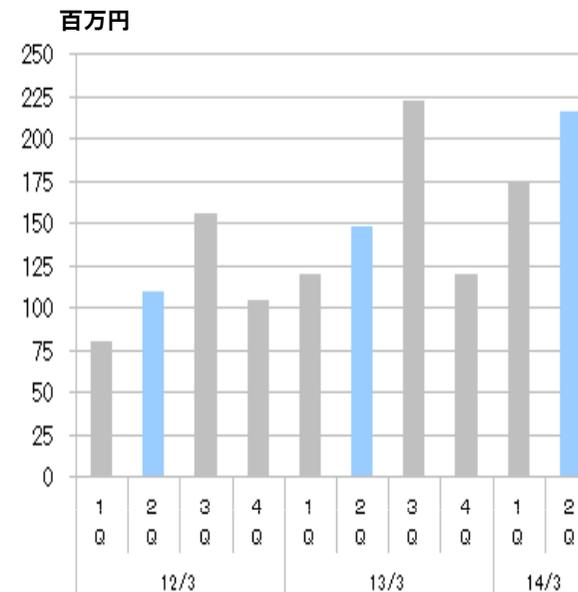
売上高



売上総利益



営業利益



(単位:百万円)	12/3期				13/3期				14/3期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
売上高	881	959	1,062	972	993	1,089	1,247	1,147	1,276	1,395
売上総利益	360	395	447	394	418	449	548	467	516	566
営業利益	79	109	155	104	119	147	222	119	174	216
売上総利益率	40.9%	41.2%	42.1%	40.6%	42.2%	41.3%	44.0%	40.7%	40.4%	40.6%
営業利益率	9.0%	11.5%	14.7%	10.7%	12.0%	13.6%	17.9%	10.4%	13.7%	15.5%

■ 固定資産の増加の主な要因

その他有形固定資産の増加72百万円、投資その他の資産の増加87百万円によるものであります。

■ 流動負債の減少の主な要因

その他流動負債の減少75百万円によるものであります。

■ 株主資本の増加の主な要因

四半期純利益231百万円を計上した一方で、剰余金の配当67百万円を行ったことによるものであります。

(単位:百万円)

資産の部	2013年3月末	2013年9月末	増減額	増減率(%)
流動資産	2,537	2,551	14	0.6
固定資産	2,374	2,500	125	5.3
資産合計	4,912	5,052	139	2.8
負債・純資産の部	2013年3月末	2013年9月末	増減額	増減率(%)
流動負債	1,634	1,575	△58	△3.6
固定負債	968	954	△14	△1.5
負債合計	2,602	2,529	△73	△2.8
株主資本	2,301	2,465	164	7.1
評価・換算差額等	8	56	48	566.0
純資産合計	2,309	2,522	212	9.2
負債・純資産合計	4,912	5,052	139	2.8
自己資本比率(%)	47.0	49.9	2.9	—

(単位:百万円)

	2013年3月期 第2四半期累計期間	2014年3月期 第2四半期累計期間	増減額 (前年同期比)
営業活動によるキャッシュ・フロー	257	197	△59
投資活動によるキャッシュ・フロー	△36	△106	△69
財務活動によるキャッシュ・フロー	△182	△244	△62
現金及び現金同等物の四半期末残高	979	1,172	193
一年内返済予定長期借入金	—	—	—
長期借入金	—	—	—
リース債務残高	893	1,140	246

目次

● 2014年3月期 第2四半期決算概要	
－ 決算損益概要	03
－ 四半期毎の業績推移	05
－ 貸借対照表概要	06
－ キャッシュ・フロー等概要	07
● 2014年3月期 第2四半期セグメント概要	
－ 売上概要	09
－ 四半期毎の売上推移	11
● 2014年3月期 業績・配当予想及び進捗状況	13

※各業績数値及び増減額については、百万円未満を切り捨てて表示しております。

※増減率については、小数点第二位を四捨五入して表示しております。

■ システム事業

システム機器及びアプリケーション等のレンタル・販売に関して、平成25年4月に金沢支店を開設し、営業エリアの拡大を図るとともに、既存の営業拠点におきましても営業活動の強化、新規顧客の開拓等を積極的に展開した結果、受注を堅調に確保することができ増収となりました。

■ 測量計測事業

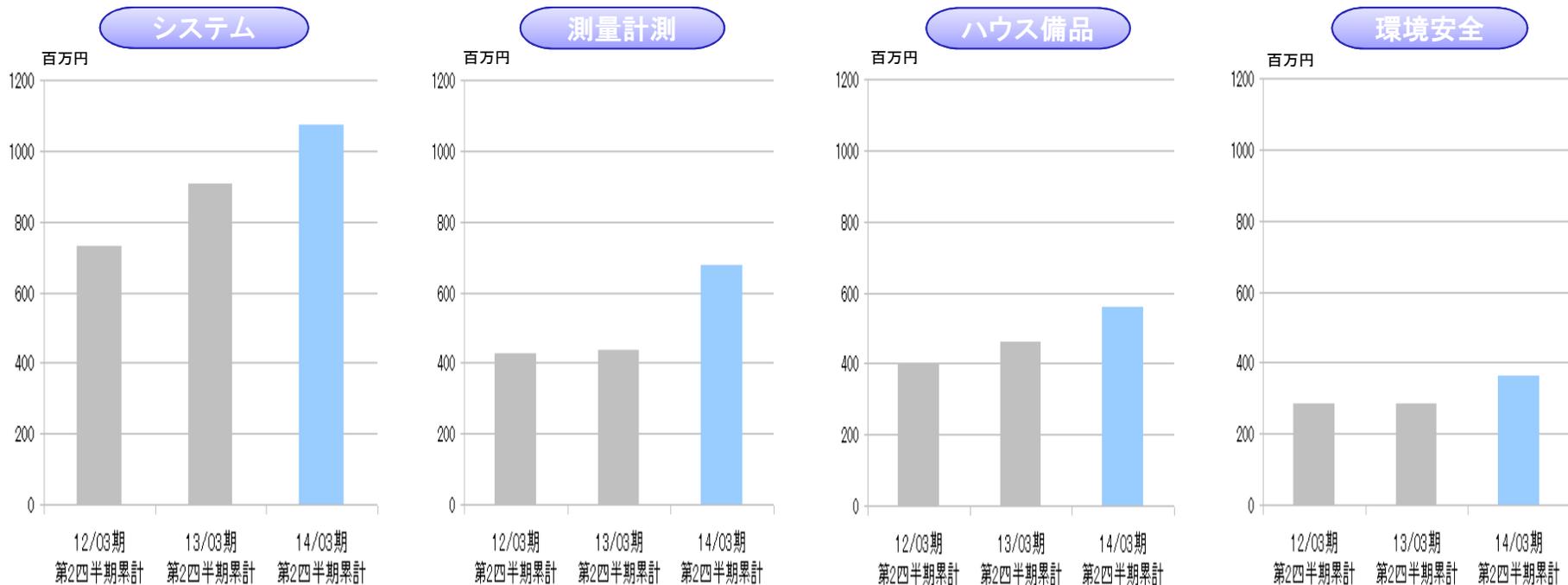
測量機器及び計測システム等のレンタル・販売に関して、中期経営計画の方針に基づき「建設ICT」分野に注力した結果、受注を堅調に確保することができ増収となりました。

■ ハウス備品事業

建設現場事務所用ユニットハウス及び什器備品等のレンタル・販売に関して、震災関連工事等の増加に伴うレンタル需要の高まりからユニットハウスが逼迫状況となる中で、レンタル受注量を堅調に確保することができ増収となりました。

■ 環境安全事業

道路標示・標識及び環境・景観分野の工事並びに安全用品のレンタル・販売に関して、専門分野である道路標示工事の受注が堅調に推移でき増収となりました。



■ システム事業

システム機器及びアプリケーション等のレンタル・販売に関して、平成25年4月に金沢支店を開設し、営業エリアの拡大を図るとともに、既存の営業拠点におきましても営業活動の強化、新規顧客の開拓等を積極的に展開した結果、受注を堅調に確保することができ増収となりました。

■ 測量計測事業

測量機器及び計測システム等のレンタル・販売に関して、中期経営計画の方針に基づき「建設ICT」分野に注力した結果、受注を堅調に確保することができ増収となりました。

■ ハウス備品事業

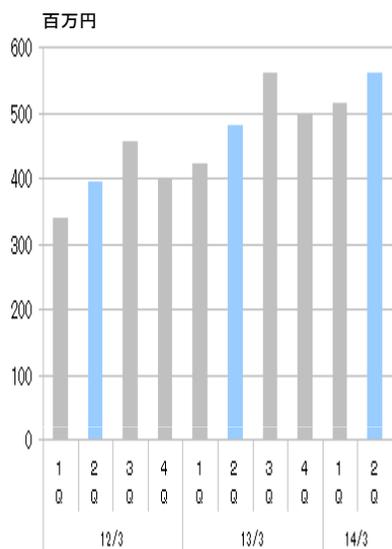
建設現場事務所用ユニットハウス及び什器備品等のレンタル・販売に関して、震災関連工事等の増加に伴うレンタル需要の高まりからユニットハウスが逼迫状況となる中で、レンタル受注量を堅調に確保することができ増収となりました。

■ 環境安全事業

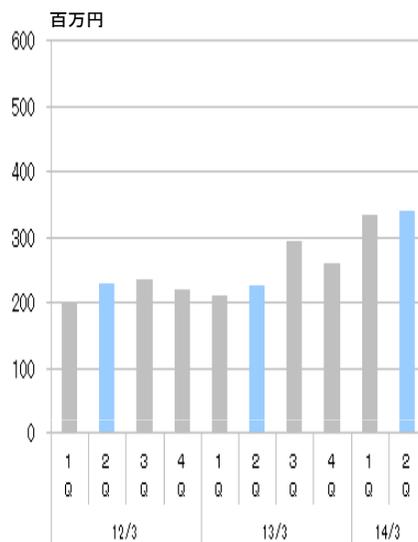
道路標示・標識及び環境・景観分野の工事並びに安全用品のレンタル・販売に関して、専門分野である道路標示工事の受注が堅調に推移でき増収となりました。

	2013年3月期 第2四半期 (実績)		2014年3月期 第2四半期 (実績)		前年同期比	
	(百万円)	構成比 (%)	(百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高合計	2,082		2,671		589	28.3
システム	904	43.4	1,075	40.3	171	18.9
測量計測	436	20.9	674	25.2	238	54.7
ハウス備品	459	22.1	559	21.0	100	21.8
環境安全	282	13.6	361	13.5	79	28.0

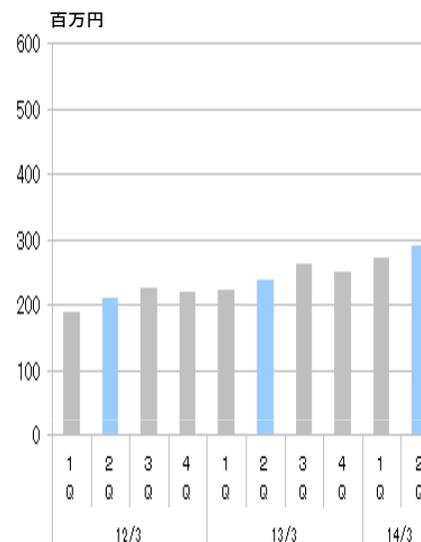
システム



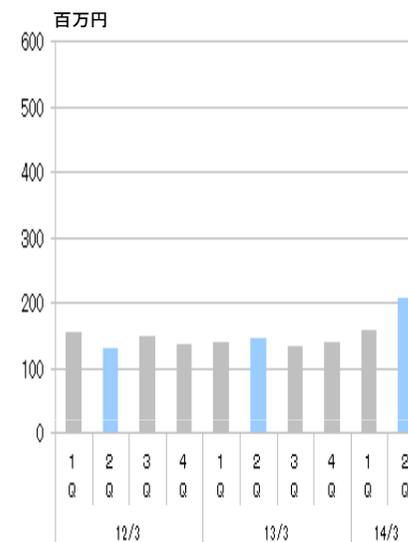
測量計測



ハウス備品



環境安全



(単位:百万円)

	12/3期				13/3期				14/3期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
売上高合計	881	959	1,062	972	993	1,089	1,247	1,147	1,276	1,395
システム	338	393	455	400	422	481	560	500	515	560
測量計測	197	228	233	217	210	225	291	259	333	340
ハウス備品	189	208	225	217	223	236	262	248	270	289
環境安全	155	129	147	136	137	145	133	139	156	205

目次

● 2014年3月期 第2四半期決算概要	
－決算損益概要	03
－四半期毎の業績推移	05
－貸借対照表概要	06
－キャッシュ・フロー等概要	07
● 2014年3月期 第2四半期セグメント概要	
－売上概要	09
－四半期毎の売上推移	11
● 2014年3月期 業績・配当予想及び進捗状況	13

※各業績数値及び増減額については、百万円未満を切り捨てて表示しております。

※増減率については、小数点第二位を四捨五入して表示しております。

業績

(単位:百万円)	2014年3月期 第2四半期累計 (実績)	2014年3月期 通期 (予想)
売上高	2,671	5,320
営業利益	391	770
経常利益	379	740
四半期(当期)純利益	231	444
1株当たり四半期(当期)純利益 (円)	86.15	165.25

※2014年3月期第2四半期累計期間までの実績に基づき、上記のとおり2013年3月期通期業績予想を修正いたしました。

なお、当社は、2012年10月1日付で株式分割（1株を100株に分割）を実施しております。これに伴い、1株当たり四半期（当期）純利益につきましては、当該株式分割が期首に行われたと仮定して算出しております。

1株当たり配当金

中間(実績)	期末(予想)	年間(予想)
30円	28円	58円

※1株当たり期末配当金(予想)に変更はございません。

(単位:百万円)

	2014年3月期 第2四半期累計期間 (実績)	2014年3月期 第2四半期累計期間 (予想)	達成率 (%)	2014年3月期 通期 (予想)	進捗率 (%)
売上高	2,671	2,350	113.7	5,320	50.2
売上総利益	1,082	—	—	—	—
営業利益	391	280	139.8	770	50.8
経常利益	379	260	145.9	740	51.3
四半期(当期)純利益	231	156	148.4	444	52.1
1株当たり四半期 (当期)純利益 (円)	86.15	58.06	148.4	165.25	52.1
売上高	2,671			5,320	50.2
システム	1,075			2,410	44.6
測量計測	674			1,240	54.4
ハウス備品	559			1,020	54.9
環境安全	361			650	55.7

參考資料

経営理念

お客様のニーズを身近なサービスで提供する。

経営基本方針

- ・ お客様に対しては、全てのサービスを「より確かに、より早く、より安く」提供することを常に追求します。 (経営理念の追求)
- ・ 社員に対しては、創造力とチャレンジ精神を第一に、「能力＝成果、評価＝報酬」を基本に公平な処遇に努めます。 (組織・人事制度の改革)
- ・ 株主様に対しては、企業価値の創造を常に念頭に置き「業績に連動した配当」を実施します。 (積極的な事業展開・配当政策による利益還元)
- ・ 地域社会に対しては、「企業は公器である」を基本に、企業活動と納税と雇用創出を持って貢献します。 (企業活動・納税・雇用創出による社会貢献)

(単位:千円)

	2013年3月期 (2013年3月31日)	2014年3月期 (2013年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,326,106	1,172,323
受取手形及び売掛金	960,309	1,049,304
商品	61,989	94,402
半成工事	2,420	6,731
原材料及び貯蔵品	16,923	13,420
その他	194,401	247,366
貸倒引当金	△24,312	△31,628
流動資産合計	2,537,837	2,551,921
固定資産		
有形固定資産		
レンタル資産	34,218	38,528
建物	250,807	248,898
土地	777,810	777,810
リース資産	1,157,054	1,121,756
その他	32,900	105,811
有形固定資産合計	2,252,790	2,292,804
無形固定資産	41,205	38,839
投資その他の資産		
その他	82,221	169,773
貸倒引当金	△1,300	△1,300
投資その他の資産合計	80,921	168,473
固定資産合計	2,374,917	2,500,117
資産合計	4,912,754	5,052,039

	2013年3月期 (2013年3月31日)	2014年3月期 (2013年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	726,344	726,669
未払法人税等	144,240	156,673
リース債務	346,188	350,330
その他	417,290	341,406
流動負債合計	1,634,065	1,575,080
固定負債		
リース債務	827,928	790,248
その他	140,866	33,806
固定負債合計	968,794	954,383
負債合計	2,602,859	2,529,463
純資産の部		
株主資本		
資本金	425,996	425,996
資本剰余金	428,829	428,829
利益剰余金	1,537,906	1,702,213
自己株式	△91,383	△91,383
株主資本合計	2,301,348	2,465,655
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	8,546	56,919
評価・換算差額等合計	8,546	56,919
純資産合計	2,309,894	2,522,575
負債純資産合計	4,912,754	5,052,039

(単位:千円)

	2013年3月期 第2四半期累計期間 (自 2012年4月 1日 至 2012年9月30日)	2014年3月期 第2四半期累計期間 (自 2013年4月 1日 至 2013年9月30日)
売上高	2,082,435	2,671,700
売上原価	1,213,815	1,589,290
売上総利益	868,619	1,082,409
販売費及び一般管理費	601,599	690,878
貸倒引当金繰入額	△1,361	7,315
給与及び手当	291,064	317,206
その他	311,896	366,357
営業利益	267,019	391,530
営業外収益	2,502	5,517
受取利息	30	24
受取配当金	240	505
受取地代家賃	1,298	1,116
固定資産売却益	—	2,899
その他	934	972
営業外費用	13,123	17,768
支払利息	12,301	17,192
その他	822	576
経常利益	256,398	379,279
税引前四半期純利益	256,398	379,279
法人税等	101,123	147,802
法人税、住民税 及び事業税	101,880	152,626
法人税等調整額	△757	△4,823
四半期純利益	155,275	231,476

発行済株式の総数	2,800,000株
株主数	1,726名

大株主上位10名	所有株式数 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
有限会社横島	1,000,000	35.7
宮沢俊行	80,000	2.9
手塚克巳	80,000	2.9
シーティーエス社員持株会	73,000	2.6
株式会社八十二銀行	52,200	1.9
株式会社三井住友銀行	40,000	1.4
日本証券金融株式会社	37,700	1.3
春原由妃	33,400	1.2
有限会社輝光商事	21,400	0.8
山下博	20,000	0.7
計	1,437,700	51.3

(注) 自己株式113,200株(4.0%)については、上記から除いております。

所有株式数別状況	株主数 (名)	持株数 (株)	株主 構成比 (%)
100株未満	36	748	2.1
100株以上500株未満	1,073	199,201	62.1
500株以上1,000株未満	292	178,200	16.9
1,000株以上5,000株未満	271	506,200	15.7
5,000株以上10,000株未満	28	184,151	1.6
10,000株以上50,000株未満	20	333,100	1.2
50,000株以上100,000株未満	4	285,200	0.2
100,000株以上500,000株未満	1	113,200	0.1
500,000株以上	1	1,000,000	0.1

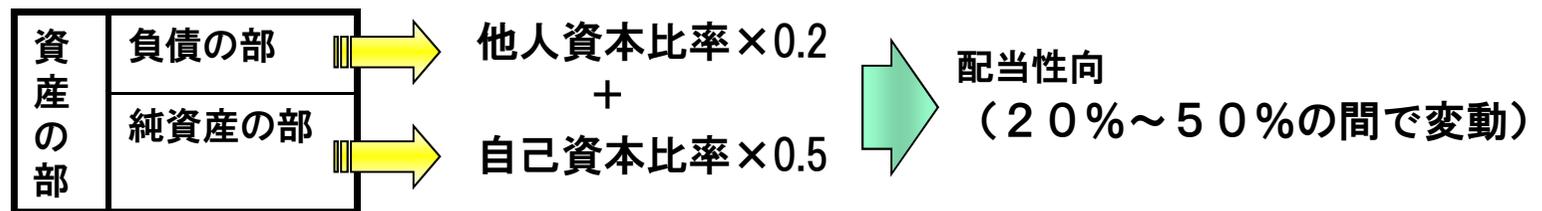
所有者別株式分布状況	株主数 (名)	持株数 (株)	株主 構成比 (%)
個人・その他	1,691	1,439,181	98.0
金融機関	6	141,400	0.3
その他の法人	10	1,039,700	0.6
外国法人等	4	8,200	0.2
金融商品取引業者	14	58,319	0.8
自己名義株式	1	113,200	0.1

当社は、安定配当の考え方を採用せず、経営基盤の一層の強化と事業拡大に必要な内部留保の充実を考慮したうえで、業績に連動する利益還元を行なうことを基本方針にしております。

<1株当たり中間配当金の計算方法>

- ・配当金の原資は、第2四半期における税引き後の四半期純利益とします。
- ・当社所定の計算基準により配当性向を決定します。

$$\text{配当性向} = \text{自己資本比率} \times 0.5 + (1 - \text{自己資本比率}) \times 0.2$$



- ・配当金総額の計算を次の算式により行います。

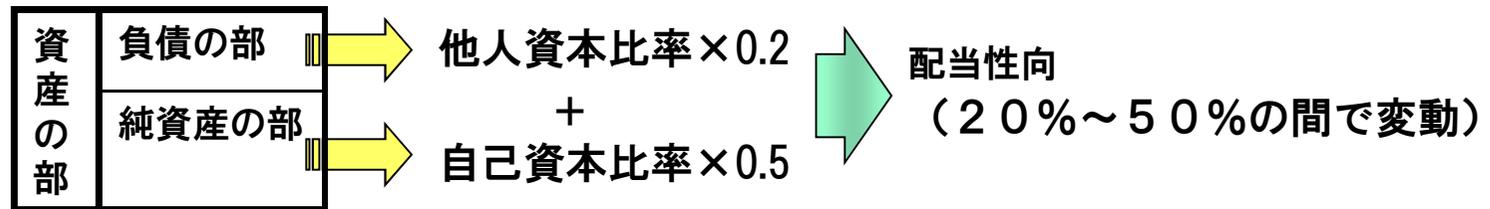
$$\text{配当金総額} = \text{四半期純利益} \times \text{配当性向}$$
- ・1株当たり中間配当金の計算を、次の算式により行います。

$$1 \text{株当たり中間配当金} = \text{配当金総額} \div \text{発行済株式総数(自己株式を除く。)}$$

<1株当たり期末配当金の計算方法>

- ・配当金の原資は、税引き後の当期純利益とします。
- ・当社所定の計算基準により配当性向を決定します。

$$\text{配当性向} = \text{自己資本比率} \times 0.5 + (1 - \text{自己資本比率}) \times 0.2$$



- ・配当金総額の計算を次の算式により行います。

$$\text{配当金総額} = \text{当期純利益} \times \text{配当性向} - \text{中間配当金総額}$$
- ・1株当たり期末配当金の計算を、次の算式により行います。

$$1 \text{株当たり期末配当金} = \text{配当金総額} \div \text{発行済株式総数(自己株式を除く。)}$$

<その他>

- ・その他配当金に関する詳細は当社内規に基づいて行われます。
- ・特別な損益等の特殊要因により税引き後の四半期純利益又は当期純利益が大きく変動する事業年度については、その影響を考慮し、配当額を決定します。

この資料に記載されている当社の現在の計画、戦略、見通しなどのうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しであり、これらは現在入手可能な情報から得られた判断に基づいております。経済、競合状況にかかわるリスクや不確定要因により、実際の業績はこれらと異なる結果となる場合があります。

投資家情報のほか、会社概要、製品情報やニュースなど、シーティーエスに関する様々な情報がご覧いただけます。

<http://www.cts-h.co.jp/>

