



株式会社 シーティーエス

2017年3月期

第3四半期決算 説明資料

2017年1月31日
www.cts-h.co.jp

目次

- 2017年3月期 第3四半期決算概要
- 2017年3月期 第3四半期セグメント概要
- 2017年3月期 進捗状況及び配当予想
- 参考資料

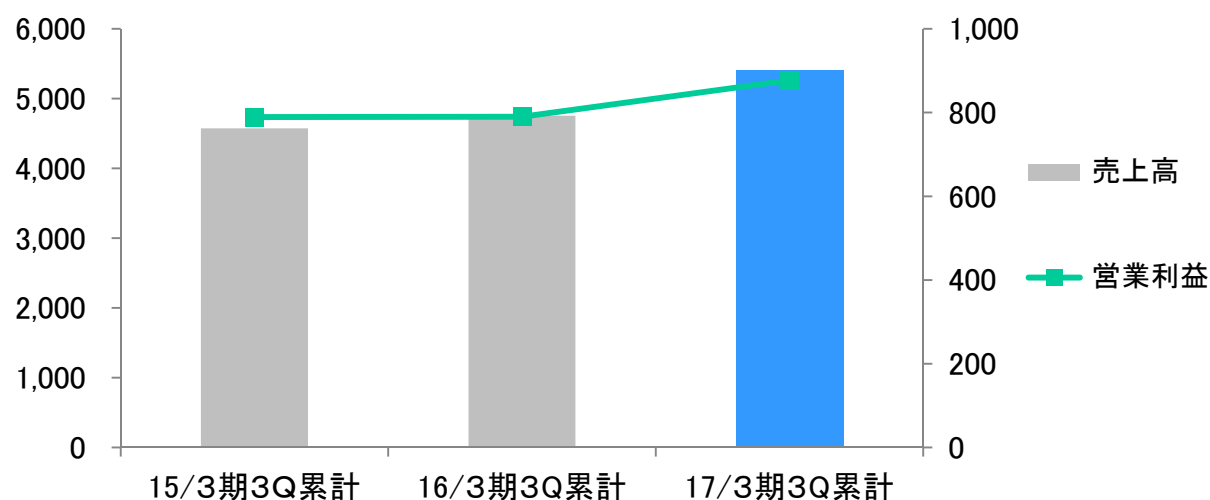
2017年3月期 第3四半期決算概要

損益概要 — 2017年3月期 第3四半期決算概要 —

- ▶ 売上高は、主力事業の建設ICT(システム事業・測量計測事業)が前年同期比20.8%の増加と好調に推移したことにより、全体の売上高は前年同期を上回る実績となりました。
- ▶ 利益面は、全国ネットワークの構築及び「i-Construction」への対応のため、積極的な人材の獲得及び設備投資などの先行投資を実施した一方で、建設ICTの売上高・利益が伸長し、前年同期を上回る実績となりました。

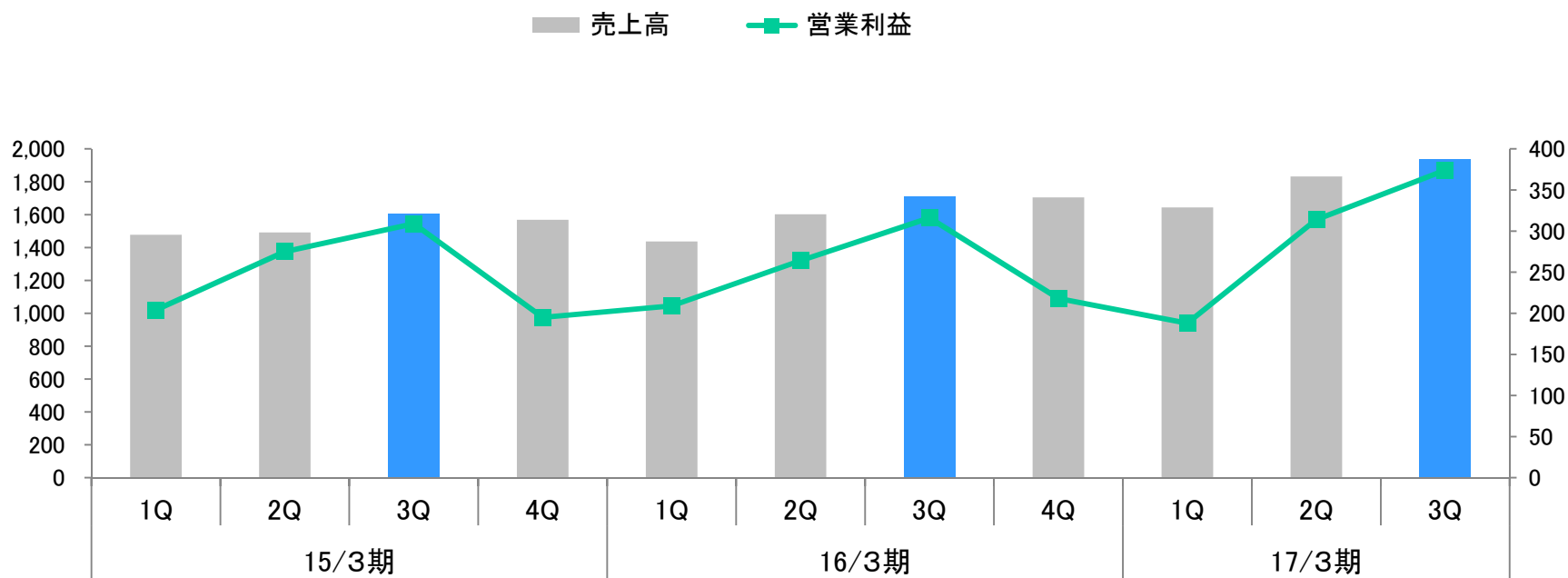
単位:百万円

	2015/3期 第3四半期累計	2016/3期 第3四半期累計	2017/3期 第3四半期累計	前年同期比	
				増減額	増減率
売上高	4,574	4,755	5,416	660	13.9%
営業利益	789	790	877	87	11.1%
経常利益	763	759	839	79	10.5%
純利益	492	551	600	49	9.0%



四半期毎の損益推移 — 2017年3月期 第3四半期決算概要 —

	2015/3期				2016/3期				2017/3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	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期
売上高	1,478	1,492	1,604	1,569	1,437	1,602	1,714	1,705	1,644	1,832	1,938
営業利益	204	275	309	195	209	264	316	218	188	314	374
営業利益率	13.9%	18.5%	19.3%	12.4%	14.6%	16.5%	18.4%	12.8%	11.4%	17.1%	19.3%



貸借対照表概要 — 2017年3月期 第3四半期決算概要 —

- ▶ 主に建設ICT分野への投資により、リース契約が増加したことから、総資産は前事業年度末より441百万円増加し、8,538百万円となりました。
- ▶ 自己株式の取得、配当金の支払等があったことによる純資産の減少、総資産の増加に伴い、自己資本比率は40.4%から40.1%へ減少しました。

単位：百万円

		2016年3月末	2016年12月末	前期末比	
				増減額	増減率
資産	流動資産	4,661	4,955	294	6.3%
	固定資産	3,435	3,582	147	4.3%
	資産合計	8,096	8,538	441	5.5%
負債・純資産	流動負債	2,028	2,357	328	16.2%
	固定負債	2,794	2,754	△40	△1.4%
	負債合計	4,823	5,111	288	6.0%
	株主資本	3,233	3,351	117	3.6%
	評価・換算差額等	39	75	35	89.2%
	純資産合計	3,273	3,426	152	4.7%
負債・純資産合計		8,096	8,538	441	5.5%
自己資本比率(%)		40.4%	40.1%	△0.3%	

2017年3月期 第3四半期セグメント概要

売上概要① — 2017年3月期 第3四半期セグメント概要 —

▶ 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28年4月に札幌支店及び宇都宮支店を開設し、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、受注を順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、国交省が推進する「i-Construction」へ対応した結果、受注が好調に推移し、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、事業エリアでの公共投資及び現場数の減少に伴う厳しい受注競争によるレンタル単価下落等により、減収となりました。

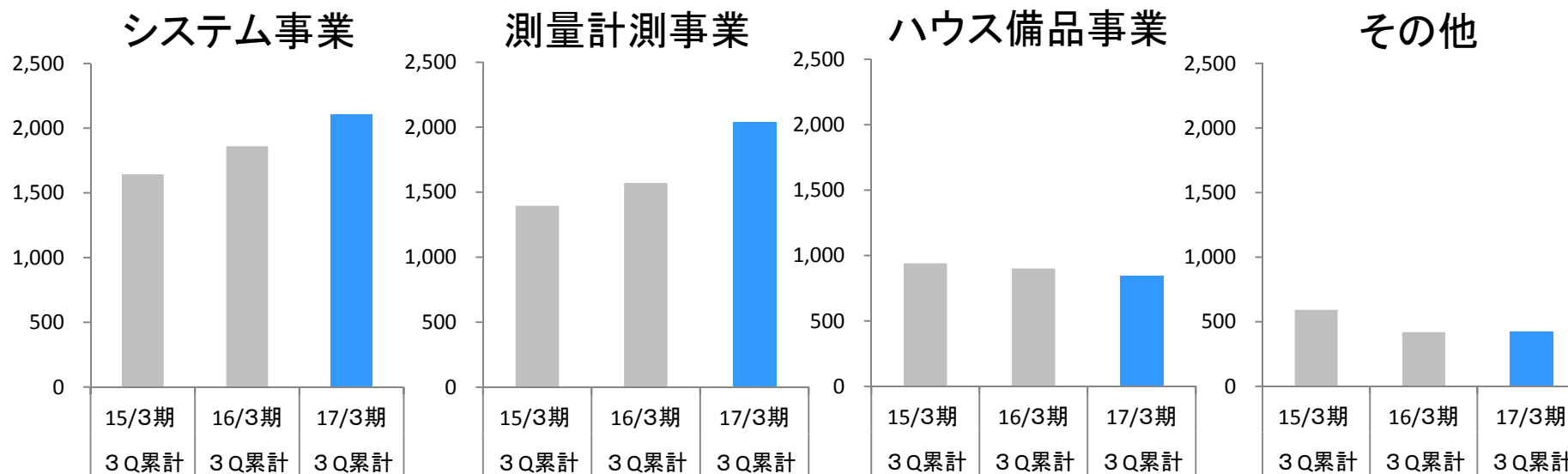
▶ その他

その他につきましては、道路標示及び標識の工事等が順調に推移したことにより、増収となりました。

売上概要② — 2017年3月期 第3四半期セグメント概要 —

単位:百万円

			2015/3期	2016/3期	2017/3期	前年同期比	
			第3四半期累計	第3四半期累計	第3四半期累計	増減額	増減率
	システム事業		1,644	1,860	2,105	244	13.1%
	測量計測事業		1,395	1,571	2,039	468	29.8%
	建設ICT		3,040	3,432	4,144	712	20.8%
	ハウス備品事業		941	902	845	△56	△6.2%
	その他		593	420	425	4	1.1%
売上高合計			4,574	4,755	5,416	660	13.9%

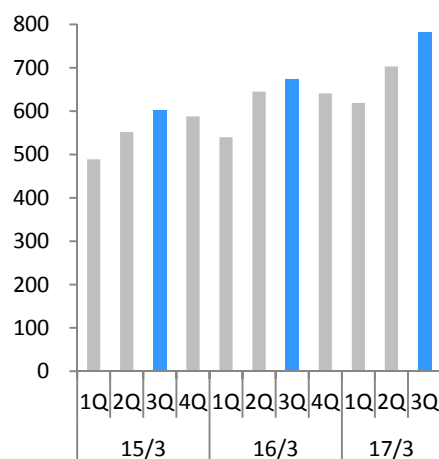


四半期毎の売上推移 — 2017年3月期 第3四半期セグメント概要 —

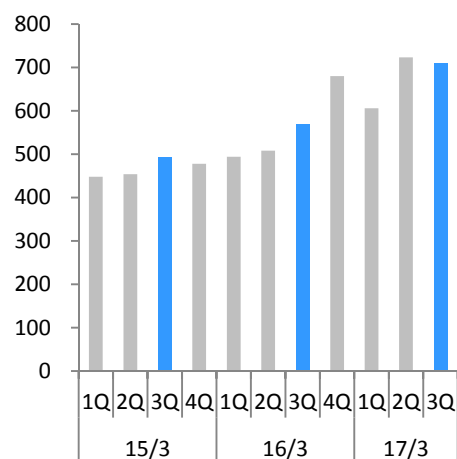
単位:百万円

			2015/3期				2016/3期				2017/3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	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期
		システム事業	489	552	602	588	540	645	674	641	619	703	781
		測量計測事業	448	454	492	478	494	508	568	680	606	723	709
	建設ICT		937	1,007	1,094	1,067	1,035	1,154	1,242	1,321	1,226	1,426	1,491
	ハウス備品事業		266	339	335	284	276	312	313	252	245	288	311
	その他		273	145	173	218	126	135	158	130	172	117	135
	売上高合計			1,478	1,492	1,604	1,569	1,437	1,602	1,714	1,705	1,644	1,832

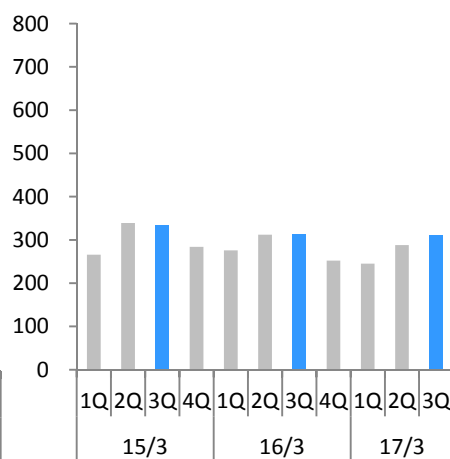
システム事業



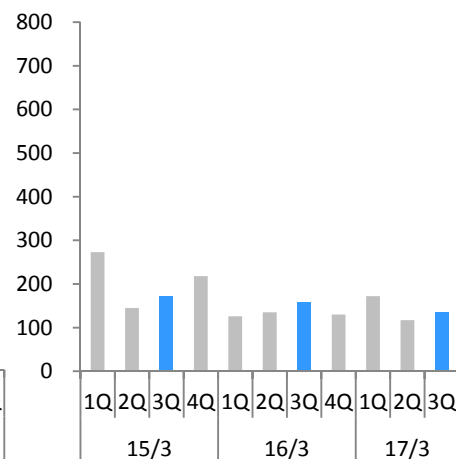
測量計測事業



ハウス備品事業



その他

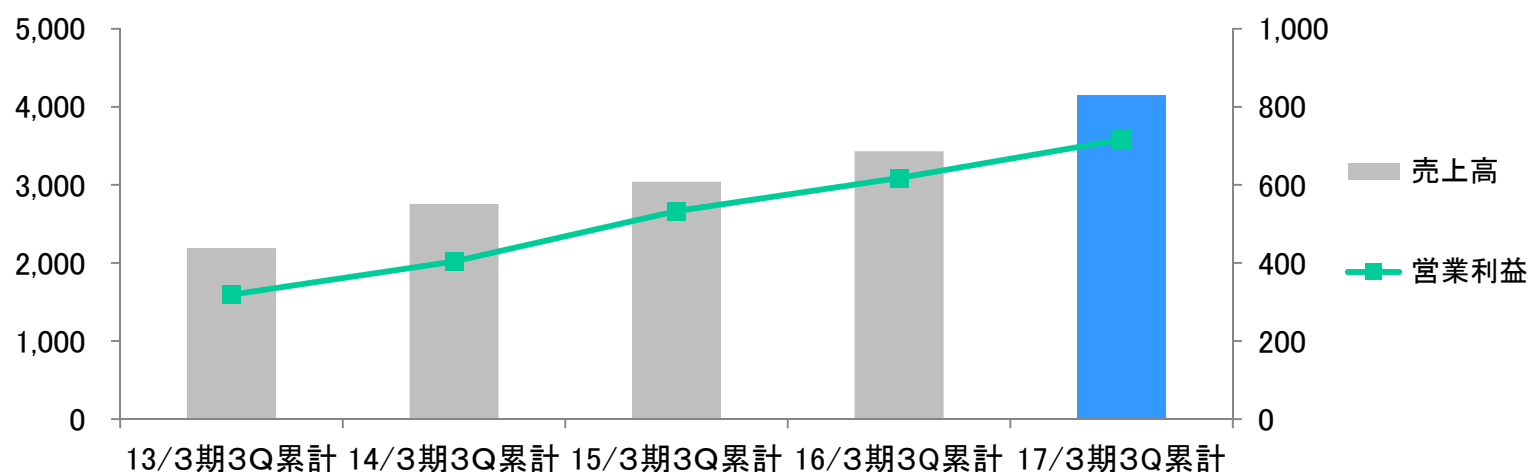


主力事業(建設ICT)の損益推移 — 2017年3月期 第3四半期セグメント概要 —

- ▶ 売上高は、営業エリアの拡大、新規顧客開拓、国交省が推進する「i-Construction」への対応等により、前年同期比20.8%増となり、8期連続過去最高となりました。
- ▶ 利益面は、人員増加策や設備投資等の先行投資により、販売費及び一般管理費が前年同期比21.6%増と大きく増加いたしましたが、売上総利益が前年同期比19.3%増と順調に推移した結果、営業利益は前年同期比15.8%増となり、8期連続過去最高となりました。

単位:百万円

	2013/3期	2014/3期	2015/3期	2016/3期	2017/3期	前年同期比	
	第3四半期累計	第3四半期累計	第3四半期累計	第3四半期累計	第3四半期累計	増減額	増減率
売上高	2,192	2,754	3,040	3,432	4,144	712	20.8%
営業利益	319	404	533	618	716	97	15.8%
営業利益率	14.6%	14.7%	17.6%	18.0%	17.3%		



2017年3月期 進捗状況及び配当予想

2017年3月期 進捗状況

▶ 通期予想に変更はございません。

全社損益予想

単位:百万円

	2017/3期 第3四半期累計 (実績)	2017/3期 通期 (予想)	進捗率
売上高	5,416	7,000	77.4%
営業利益	877	1,050	83.6%
経常利益	839	1,000	83.9%
純利益	600	700	85.8%

2017年3月期 配当予想

▶ 通期予想に変更はございません。

	年間配当金		
	第2四半期末	期末	合計
2016年3月期	5.5円 (普通配当 5.0円) (記念配当 0.5円)	5.5円	11.0円
2017年3月期	5.0円		
2017年3月期(予想)		6.0円	11.0円

※ 2017年3月1日付けで普通株式1株につき普通株式2株の割合で株式分割を行う予定であります。

上記は、2016年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり配当額を記載しております。

参考資料

貸借対照表 — 参考資料 —

単位:千円

	2016/3期末 (2016年3月31日)	2017/3期 第3四半期末 (2016年12月31日)
現金及び預金	2,869,845	2,875,172
受取手形及び売掛金	1,388,099	1,491,759
たな卸資産	252,805	176,003
その他	159,776	414,746
貸倒引当金	△9,040	△2,128
流動資産合計	4,661,485	4,955,553
レントル資産(純額)	4,519	2,403
建物(純額)	226,178	219,290
土地	777,810	829,781
リース資産(純額)	2,153,199	2,194,365
その他(純額)	67,200	67,973
有形固定資産合計	3,228,908	3,313,813
無形固定資産合計	62,974	73,108
投資その他の資産	144,874	197,234
貸倒引当金	△1,300	△1,300
投資その他の資産合計	143,574	195,934
固定資産合計	3,435,457	3,582,856
資産合計	8,096,943	8,538,409

	2016/3期末 (2016年3月31日)	2017/3期 第3四半期末 (2016年12月31日)
支払手形及び買掛金	1,025,623	1,117,285
未払法人税等	170,022	125,596
その他	833,171	1,114,567
流動負債合計	2,028,817	2,357,450
長期借入金	1,000,000	1,000,000
リース債務	1,582,059	1,528,766
その他	212,333	225,541
固定負債合計	2,794,393	2,754,307
負債合計	4,823,210	5,111,757
資本金	425,996	425,996
資本剰余金	428,829	428,829
利益剰余金	2,780,686	3,167,904
自己株式	△401,614	△671,464
株主資本合計	3,233,896	3,351,265
その他有価証券評価差額金	39,836	75,386
評価・換算差額等合計	39,836	75,386
純資産合計	3,273,732	3,426,651
負債純資産合計	8,096,943	8,538,409

損益計算書

— 参考資料 —

単位:千円

	2016/3期 第3四半期 (自 2015年4月 1日 至 2015年12月31日)	2017/3期 第3四半期 (自 2016年4月 1日 至 2016年12月31日)
売上高	4,755,181	5,416,118
売上原価	2,715,201	3,125,438
売上総利益	2,039,980	2,290,680
販売費及び一般管理費	1,249,965	1,413,227
営業利益	790,014	877,452
営業外収益	12,708	5,758
受取利息	16	1
受取配当金	2,630	2,215
受取地代家賃	1,638	1,656
受取保険金	6,605	143
その他	1,819	1,743
営業外費用	43,011	43,802
支払利息	42,090	43,509
その他	920	293
経常利益	759,711	839,408
特別利益	115,240	37,300
投資有価証券売却益	115,240	—
受取保険金	—	37,300
特別損失	42,151	—
固定資産除却損	42,151	—
税引前純利益	832,800	876,708
法人税等	281,576	275,929
法人税、住民税及び事業税	274,303	272,981
法人税等調整額	7,273	2,948
純利益	551,223	600,778

株式情報(2016年9月30日現在) — 参考資料 —

発行済株式の総数	11,200,000株
株主数	2,484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	4,000,000	35.7
日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社(信託口)	444,800	4.0
シーティーエス社員持株会	293,300	2.6
株式会社八十二銀行	208,800	1.9
猪股和典	166,000	1.5
株式会社三井住友銀行	160,000	1.4
BNP PARIBAS SECURITIES SE RVICES LUXEMBOURG/JASDEC/ FIM/LUXEMBOURG FUNDS/UCIT S ASSETS	155,200	1.4
宮沢俊行	110,000	1.0
日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口)	101,600	0.9
山下博	80,000	0.7
計	5,719,700	51.1

※ 自己株式1,213,800株(10.8%)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 (%)	持株 構成比 (%)
100株未満	59	890	2.4	0.0
100株以上500株未満	1,328	276,169	53.4	2.5
500株以上1,000株未満	367	255,300	14.8	2.3
1,000株以上5,000株未満	555	1,122,800	22.3	10.0
5,000株以上10,000株未満	82	558,041	3.3	5.0
10,000株以上50,000株未満	74	1,551,200	3.0	13.9
50,000株以上100,000株未満	9	582,100	0.4	5.2
100,000株以上500,000株未満	8	1,639,700	0.3	14.6
500,000株以上	2	5,213,800	0.1	46.5

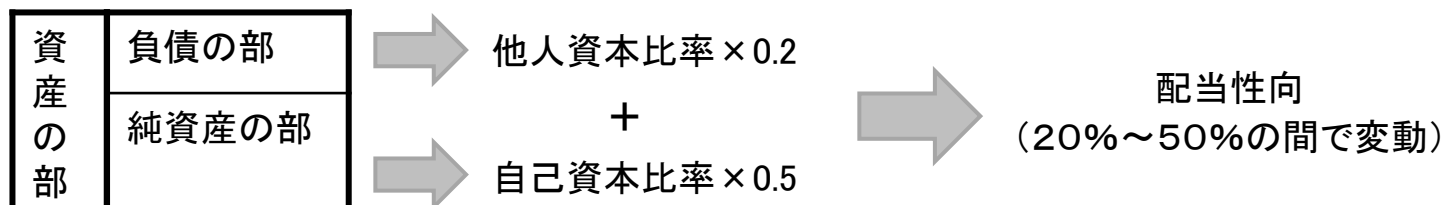
所有者別株式分布状況	株主数 (名)	持株数 (株)	株主 構成比 (%)	持株 構成比 (%)
個人・その他	2,392	4,184,630	96.4	37.4
金融機関	20	1,259,300	0.8	11.2
その他の法人	18	4,128,100	0.7	36.9
外国法人等	32	285,300	1.3	2.5
金融商品取引業者	21	128,870	0.8	1.2
自己名義株式	1	1,213,800	0.0	10.8

利益還元方針 配当金の計算方法(2017年3月期) — 参考資料 —

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

中間配当金の計算方法

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

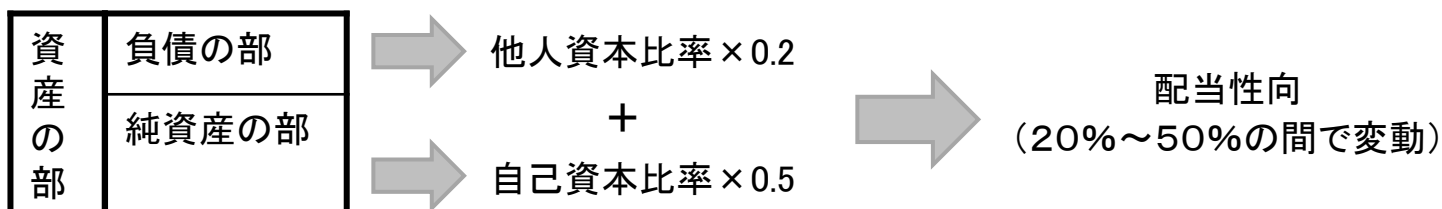


- 配当金総額 = 四半期純利益 × 配当性向
- 1株当たり中間配当金 = 配当金総額 ÷ 発行済株式総数

※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

期末配当金の計算方法

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



- 配当金総額＝当期純利益×配当性向－中間配当金総額
- 1株当たり期末配当金＝配当金総額÷発行済株式総数

※配当金の原資は、税引き後の当期純利益とします

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
- ・特別な貸借等の特殊要因により自己資本比率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、配当性向を決定します。
- ・1株当たり配当金の1円未満は四捨五入して算出しております

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する（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る（組織・人事制度）
- ・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』を実施する（積極的な事業展開・配当政策）
- ・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する（企業活動・納税・雇用創出による社会貢献）

本資料における注記事項

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

※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。



株式会社 シーティーエス

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/>

