

2010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

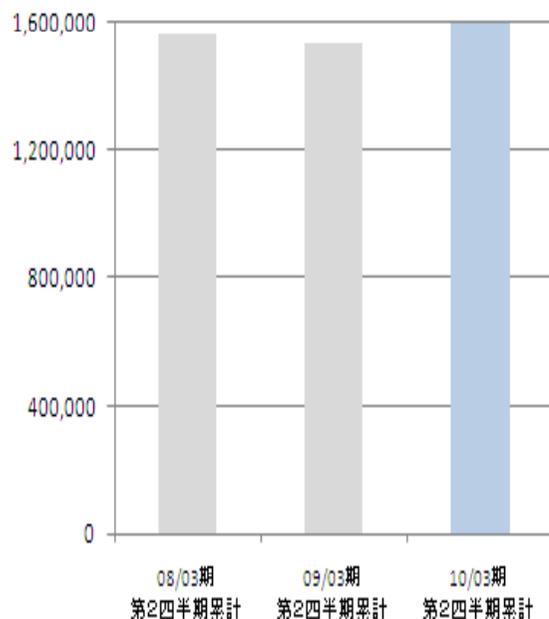
2009年11月
www.cts-h.co.jp

目次

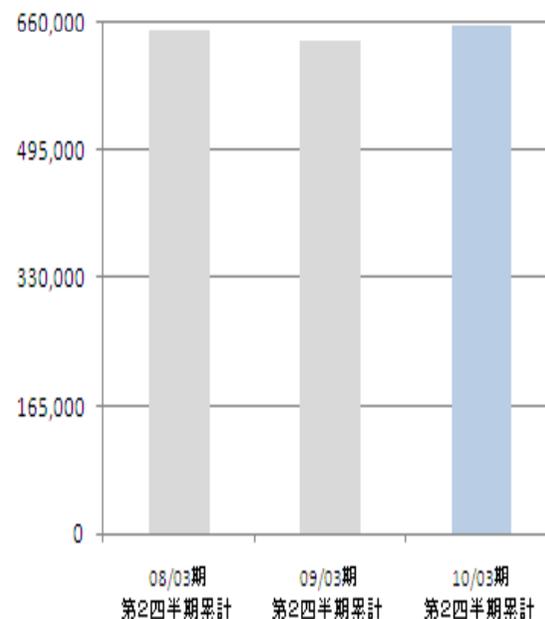
| | |
|-------------------------|----------|
| ● 2010年3月期 第2四半期決算概要 | |
| －決算損益概要 | 3 |
| －四半期毎の業績推移 | 5 |
| －貸借対照表概要 | 6 |
| －キャッシュ・フロー等概要 | 7 |
| | |
| ● 2010年3月期 第2四半期セグメント概要 | |
| －売上概要 | 9 |
| －四半期毎の売上推移 | 11 |
| | |
| ● 2010年3月期 見通し及び進捗状況 | 13 |

- 売上高につきましては、ハウス備品事業並びに工事・安全用品事業において、レンタル及び工事の受注が低調に推移したことにより、前年同期を下回る実績となりましたが、注力事業であるシステム事業並びに測量機器事業においては、積極的な営業活動が奏功し受注の拡大が図れたことにより、全体の売上高については、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、測量機器事業を中心に、売上高の伸長による売上総利益が増加したことなどにより、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。

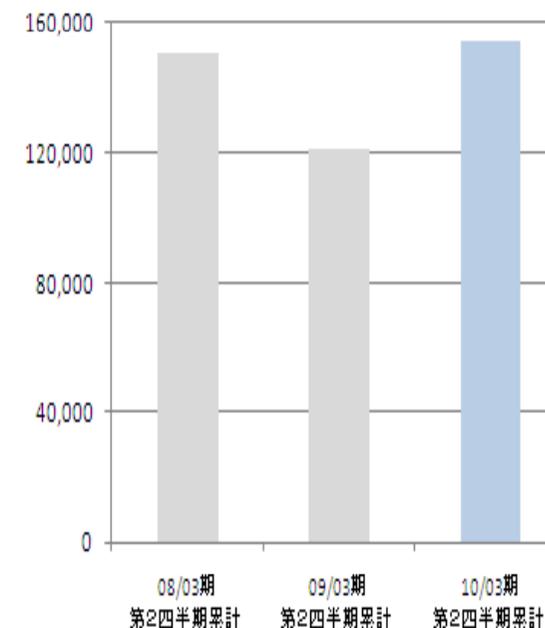
売上高



売上総利益



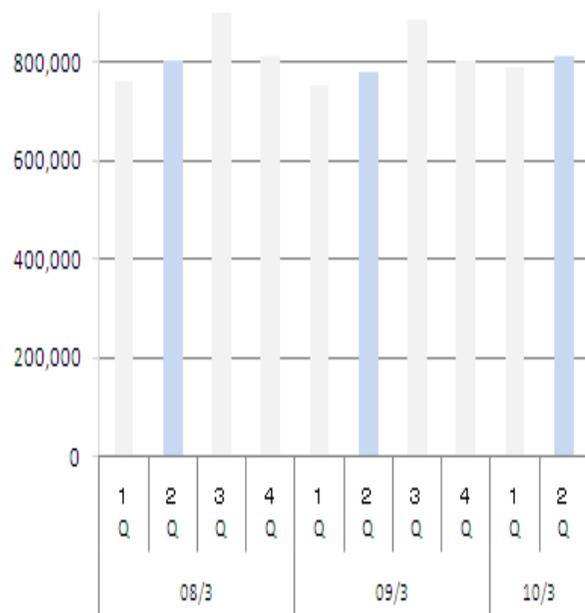
営業利益



- 売上高につきましては、ハウス備品事業のレンタル受注が低調に推移いたしましたが、注力事業であるシステム事業並びに測量機器事業において、レンタル及び販売の受注が前年同期を上回る実績を確保できたことに加え、工事・安全用品事業においても工事分野の受注が順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。
- 利益面につきましては、測量機器事業の売上総利益が増加したことなどにより、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。

| | 2009年3月期 第2四半期累計 (実績) | | 2010年3月期 第2四半期累計 (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 | 1,532 | | 1,602 | | 70 | 4.6% |
| 売上総利益 | 635 | 41.4 | 657 | 41.0 | 22 | 3.5% |
| 営業利益 | 120 | 7.8 | 153 | 9.5 | 32 | 27.2% |
| 経常利益 | 120 | 7.8 | 156 | 9.7 | 35 | 29.6% |
| 四半期純利益 | 68 | 4.4 | 86 | 5.4 | 18 | 26.4% |
| 1株当たり 四半期純利益(円) | 5,059.03 | | 6,396.31 | | 1,337.28 | 26.4% |
| 四半期従業員数(名) | 113 | | 119 | | 6 | — |

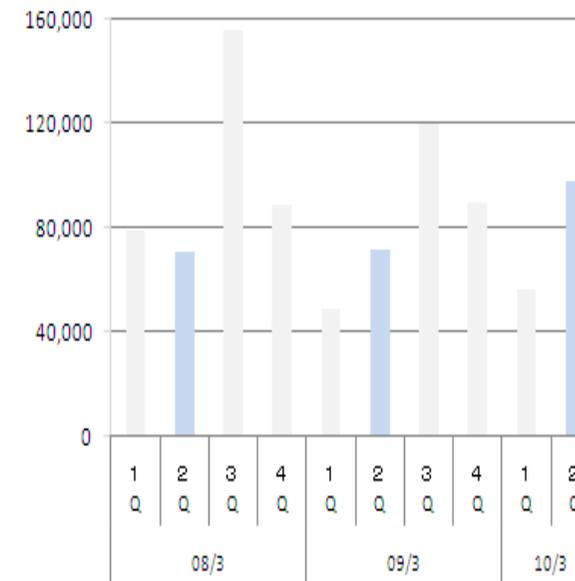
売上高



売上総利益



営業利益



| | 08/3期 | | | | 09/3期 | | | | 10/3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 |
| 売上高 (百万円) | 762 | 801 | 943 | 811 | 750 | 781 | 884 | 800 | 788 | 813 |
| 売上総利益 (百万円) | 324 | 325 | 398 | 343 | 301 | 333 | 391 | 341 | 308 | 349 |
| 営業利益 (百万円) | 79 | 70 | 156 | 89 | 49 | 71 | 120 | 89 | 56 | 97 |
| 売上総利益率 | 42.5% | 40.7% | 42.3% | 42.3% | 40.2% | 42.7% | 44.3% | 42.7% | 39.1% | 42.9% |
| 営業利益率 | 10.4% | 8.9% | 16.5% | 11.0% | 6.5% | 9.2% | 13.6% | 11.2% | 7.1% | 12.0% |

(単位:百万円)

| 資産の部 | 2009年3月末 | 2009年9月末 | 増減額 | 増減率(%) |
|------|----------|----------|-----|--------|
| 流動資産 | 1,311 | 1,353 | 41 | 3.2% |
| 固定資産 | 1,746 | 1,695 | △50 | △2.9% |
| 資産合計 | 3,058 | 3,049 | △8 | △0.3% |

| 負債・純資産の部 | 2009年3月末 | 2009年9月末 | 増減額 | 増減率(%) |
|----------|----------|----------|-----|---------|
| 流動負債 | 771 | 752 | △18 | △2.4% |
| 固定負債 | 510 | 475 | △34 | △6.7% |
| 負債合計 | 1,281 | 1,228 | △53 | △4.2% |
| 株主資本 | 1,776 | 1,822 | 46 | 2.6% |
| 評価・換算差額等 | 0 | △1 | △1 | △404.3% |
| 純資産合計 | 1,776 | 1,821 | 44 | 2.5% |
| 負債・純資産合計 | 3,058 | 3,049 | △8 | △0.3% |

| | | | | |
|-----------|------|------|---|------|
| 自己資本比率(%) | 58.1 | 59.7 | — | 1.6% |
|-----------|------|------|---|------|

(単位:百万円)

| | 2009年3月期 第2四半期累計 | 2010年3月期 第2四半期累計 | 増減額 (前年同期比) |
|------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 89 | 290 | 201 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △18 | △32 | △13 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △143 | △126 | 17 |
| 現金及び現金同等物の四半期残高 | 357 | 623 | 266 |
| 一年内返済予定長期借入金 | — | — | — |
| 長期借入金 | — | — | — |
| リース債務残高 | 583 | 542 | △40 |

目次

| | |
|-------------------------|----------|
| ● 2010年3月期 第2四半期決算概要 | |
| － 決算損益概要 | 3 |
| － 四半期毎の業績推移 | 5 |
| － 貸借対照表概要 | 6 |
| － キャッシュ・フロー等概要 | 7 |
| | |
| ● 2010年3月期 第2四半期セグメント概要 | |
| － 売上概要 | 9 |
| － 四半期毎の売上推移 | 11 |
| | |
| ● 2010年3月期 見通し及び進捗状況 | 13 |

■ システム事業

レンタル及び販売に関して、注力拠点である首都圏、仙台、名古屋、福岡における人員体制の強化、販売促進キャンペーンなどを実施した結果、受注の拡大が図れたことにより増収となりました。

■ ハウス備品事業

土木・建設業界の受注状況が低調に推移していることから、ユニットハウスのレンタル受注量が低調に推移したことに加え、シェア確保のための厳しい受注競争による単価の下落の影響等により減収となりました。

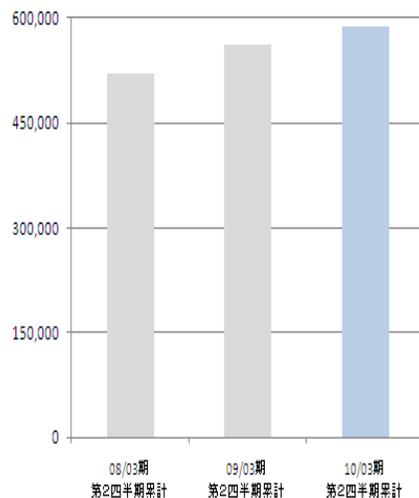
■ 工事・安全用品事業

専門分野である道路標示工事の受注に関しては堅調に推移いたしましたが、不採算工事を中心に受注の選別を徹底したことにより、工事分野全体の売上が減少したことに加え、安全用品の販売につきましても前年同期を下回り減収となりました。

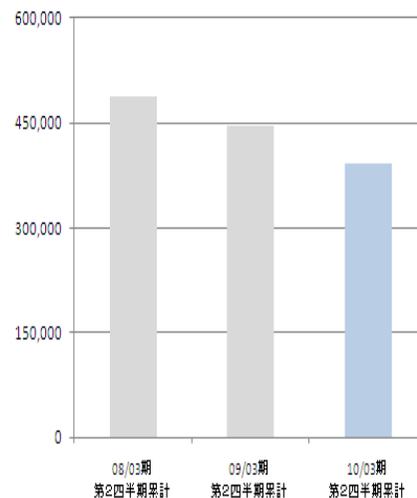
■ 測量機器事業

前期において開設した北陸支店における受注が順調に確保できたことに加え、二次契約店との協業による営業活動の強化に努めた結果、受注を大幅に拡大することができ増収となりました。

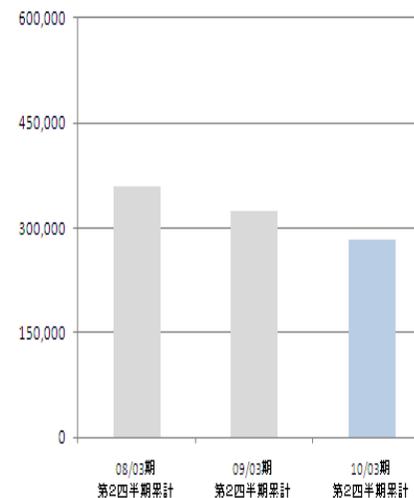
システム



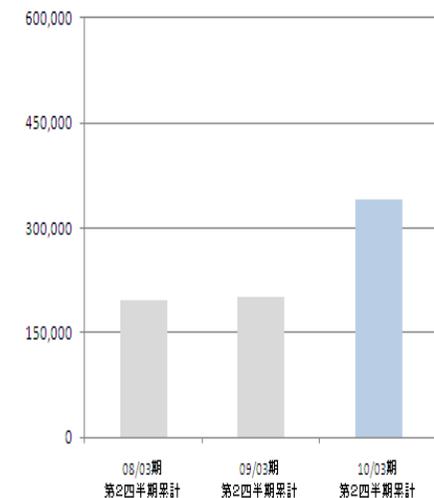
ハウス備品



工事・安全用品



測量機器



■ システム事業

レンタル及び販売に関して、注力拠点である首都圏、仙台、名古屋、福岡における人員体制の強化、販売促進キャンペーンなどを実施した結果、受注の拡大が図れたことにより増収となりました。

■ ハウス備品事業

土木・建設業界の受注状況が低調に推移していることから、ユニットハウスのレンタル受注量が低調に推移したことに加え、シェア確保のための厳しい受注競争による単価の下落の影響等により減収となりました。

■ 工事・安全用品事業

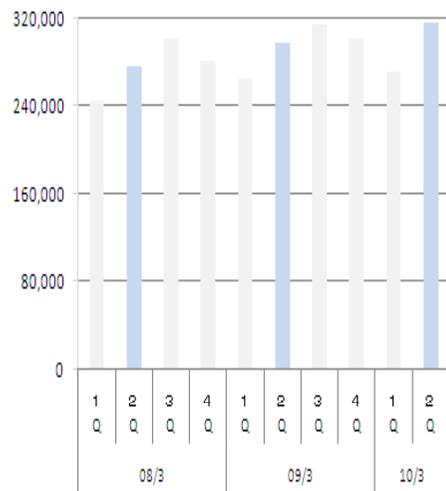
専門分野である道路標示工事の受注に関しては堅調に推移いたしましたが、不採算工事を中心に受注の選別を徹底したことにより、工事分野全体の売上高が減少したことに加え、安全用品の販売につきましても前年同期を下回り減収となりました。

■ 測量機器事業

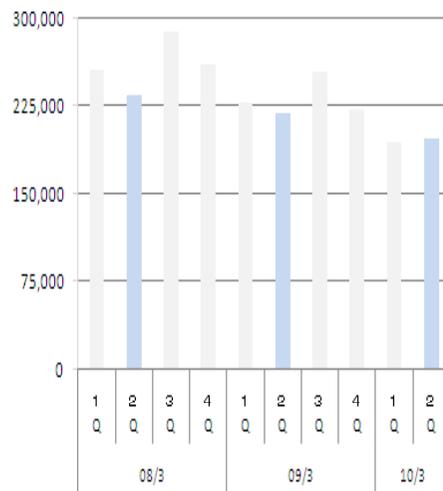
前期において開設した北陸支店における受注が順調に確保できたことに加え、二次契約店との協業による営業活動の強化に努めた結果、受注を大幅に拡大することができ増収となりました。

| | 2009年3月期 第2四半期累計 (実績) | | 2010年3月期 第2四半期累計 (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 | 1,532 | | 1,602 | | 70 | 4.6% |
| システム | 561 | 36.6% | 586 | 36.6% | 25 | 4.6% |
| ハウス備品 | 446 | 29.1% | 391 | 24.4% | △54 | △12.3% |
| 工事・安全用品 | 324 | 21.1% | 283 | 17.7% | △40 | △12.6% |
| 測量機器 | 200 | 13.1% | 341 | 21.3% | 140 | 69.8% |

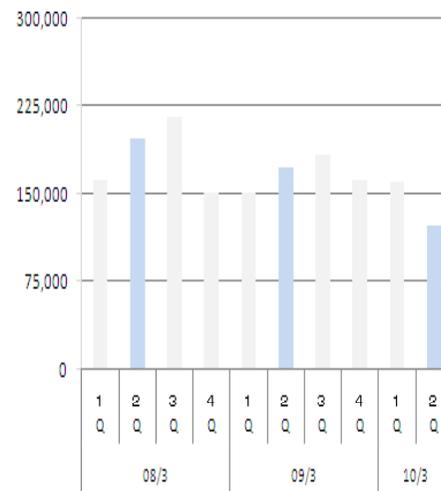
システム



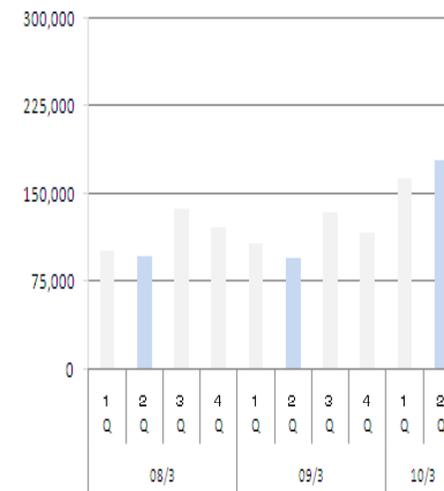
ハウス備品



工事・安全用品



測量機器



| 単位:百万円 | 08/3期 | | | | 09/3期 | | | | 10/3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 |
| 売上高合計 | 762 | 801 | 943 | 811 | 750 | 781 | 884 | 800 | 788 | 813 |
| システム | 244 | 274 | 302 | 280 | 264 | 296 | 314 | 301 | 270 | 315 |
| ハウス備品 | 254 | 233 | 288 | 260 | 227 | 218 | 252 | 221 | 194 | 197 |
| 工事・安全用品 | 162 | 196 | 215 | 151 | 151 | 172 | 182 | 161 | 160 | 122 |
| 測量機器 | 100 | 96 | 136 | 119 | 106 | 94 | 133 | 116 | 163 | 178 |

目次

| | |
|-------------------------|----------|
| ● 2010年3月期 第2四半期決算概要 | |
| － 決算損益概要 | 3 |
| － 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 |
| | |
| ● 2010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 |
| | |
| ● 2010年3月期 見通し及び進捗状況 | 13 |

業績予想

単位:百万円

| | 2010年3月期 第2四半期累計 (実績) | 2010年3月期 通期 (予想) |
|---------------|--------------------------|---------------------|
| 売上高 | 1,602 | 3,400 |
| 営業利益 | 153 | 340 |
| 経常利益 | 156 | 340 |
| 当期純利益 | 86 | 193 |
| 1株当たり当期純利益(円) | 6,396.31 | 14,251.05 |

※期首予想の、通期業績見直し変更なし

1株当たり配当金

| 第2四半期末 | 期末 | 年間 |
|--------|--------|--------|
| 2,500円 | 2,800円 | 5,300円 |

※1.当社は、業績連動型の配当政策を採用しておりますので、2010年3月期第2四半期決算の結果に基づき、1株当たり中間配当金を修正（1株当たり配当金を当初2,100円から2,500円へ修正）

※2.1株当たり年間配当金につきましては、通期の業績予想に変更がございませんので、期首予想の1株当たり5,300円に変更なし

(単位:百万円)

| | 2010年3月期 第2四半期累計 (実績) | 2010年3月期 第2四半期累計 (予想) | 達成率 (%) |
|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------|
| 売上高 | 1,602 | 1,600 | 100.2 |
| 売上総利益 | 657 | — | — |
| 営業利益 | 153 | 130 | 118.3 |
| 経常利益 | 156 | 130 | 120.5 |
| 当期純利益 | 86 | 74 | 117.5 |
| 1株当たり 四半期純利益(円) | 6,396.31 | 5,448.93 | 117.4 |

| 2010年3月期 通期 (予想) | 進捗率 (%) |
|------------------------|------------|
| 3,400 | 47.1 |
| — | — |
| 340 | 45.2 |
| 340 | 46.1 |
| 193 | 45.1 |
| 14,251.05 | 44.9 |

| | |
|---------|-------|
| 売上高 | 1,602 |
| システム | 586 |
| ハウス備品 | 391 |
| 工事・安全用品 | 283 |
| 測量機器 | 341 |

| | |
|-------|------|
| 3,400 | 47.1 |
| 1,350 | 43.5 |
| 850 | 46.1 |
| 550 | 51.5 |
| 650 | 52.5 |

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、企業活動と納税を持って貢献する。 (企業活動・納税による社会貢献)

(単位:千円)

| | 2009年3月期 (2009年3月31日) | 2010年3月期 (2009年9月30日) |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 491,282 | 623,378 |
| 受取手形 及び売掛金 | 700,695 | 655,974 |
| 商品 | 22,890 | 23,106 |
| 半成工事 | 2,297 | 4,692 |
| 原材料及び貯蔵品 | 3,169 | 7,233 |
| その他 | 124,768 | 69,636 |
| 貸倒引当金 | △33,135 | △30,265 |
| 流動資産合計 | 1,311,968 | 1,353,757 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| レンタル資産 | 34,978 | 28,831 |
| 建物 | 268,189 | 263,452 |
| 土地 | 730,861 | 730,861 |
| リース資産 | 578,663 | 537,008 |
| その他 | 58,412 | 62,519 |
| 有形固定資産合計 | 1,671,105 | 1,622,673 |

| | 2009年3月期 (2009年3月31日) | 2010年3月期 (2009年9月30日) |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| 無形固定資産 | | |
| 無形固定資産 | 31,317 | 28,523 |
| 無形固定資産合計 | 31,317 | 28,523 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資その他の資産 | 49,295 | 56,048 |
| 貸倒引当金 | △5,598 | △11,616 |
| 投資その他の資産合計 | 43,697 | 44,432 |
| 固定資産合計 | 1,746,120 | 1,695,629 |
| 資産合計 | 3,058,088 | 3,049,386 |

（単位：千円）

| | 2009年3月期 (2009年3月31日) | 2010年3月期 (2009年9月30日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形 及び買掛金 | 383,738 | 373,407 |
| 未払法人税等 | 45,502 | 70,066 |
| リース債務 | 189,494 | 180,744 |
| その他 | 152,637 | 128,339 |
| 流動負債合計 | 771,373 | 752,558 |
| 固定負債 | | |
| リース債務 | 394,062 | 362,094 |
| その他 | 116,153 | 113,722 |
| 固定負債合計 | 510,216 | 475,817 |
| 負債合計 | 1,281,590 | 1,228,376 |

| | 2009年3月期 (2009年3月31日) | 2010年3月期 (2009年9月30日) |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| 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 | 1,333,923 | 1,380,109 |
| 自己株式 | △412,664 | △412,664 |
| 株主資本合計 | 1,776,084 | 1,822,270 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 414 | △1,260 |
| 評価・換算差額等合計 | 414 | △1,260 |
| 純資産合計 | 1,776,498 | 1,821,010 |
| 負債純資産合計 | 3,058,088 | 3,049,386 |

(単位:千円)

| | 2009年3月期 (自 2008年4月 1日 至 2008年9月30日) | 2010年3月期 (自 2009年4月 1日 至 2009年9月30日) |
|------------|--|--|
| 売上高 | 1,532,556 | 1,602,597 |
| 売上原価 | 897,089 | 944,751 |
| 売上総利益 | 635,466 | 657,846 |
| 販売費及び一般管理費 | 514,611 | 504,073 |
| 貸倒引当金繰入額 | 8,438 | 3,147 |
| 役員報酬 | 26,150 | 29,700 |
| 給与及び手当 | 209,270 | 226,561 |
| 法定福利費 | 29,352 | 29,657 |
| 減価償却費 | 35,152 | 26,781 |
| 退職給付費用 | 5,254 | 5,987 |
| その他 | 200,992 | 182,238 |
| 営業利益 | 120,855 | 153,772 |

| | 2009年3月期 (自 2008年4月 1日 至 2008年9月30日) | 2010年3月期 (自 2009年4月 1日 至 2009年9月30日) |
|--------------|--|--|
| 営業外収益 | 5,802 | 8,616 |
| 受取利息 | 80 | 32 |
| 受取配当金 | 340 | 225 |
| 受取地代家賃 | 1,800 | 1,818 |
| 受取保険金 | 2,436 | 2,520 |
| 補助金収入 | — | 2,200 |
| その他 | 1,145 | 1,821 |
| 営業外費用 | 5,745 | 5,707 |
| 支払利息 | 1,096 | 4,886 |
| コミットメントフィー | 820 | 820 |
| 投資有価証券評価損 | 3,660 | — |
| その他 | 168 | — |
| 経常利益 | 120,912 | 156,680 |
| 特別利益 | 355 | — |
| 固定資産売却益 | 355 | — |
| 特別損失 | 43 | 4,250 |
| 固定資産除却損 | 43 | 4,250 |
| 税引前当期純利益 | 121,224 | 152,430 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 51,065 | 67,586 |
| 法人税等調整額 | 1,361 | △2,139 |
| 当期純利益 | 68,797 | 86,983 |

| | |
|----------|---------|
| 発行済株式の総数 | 16,094株 |
| 株主数 | 1,141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 | 4,950 | 30.7 |
| 宮沢俊行 | 800 | 4.9 |
| 手塚克巳 | 310 | 1.9 |
| 株式会社八十二銀行 | 261 | 1.6 |
| シーティーエス社員持株会 | 246 | 1.5 |
| 春原由妃 | 240 | 1.4 |
| 株式会社三井住友銀行 | 159 | 0.9 |
| 佐藤友亮 | 130 | 0.8 |
| 木戸心界 | 110 | 0.6 |
| 青柳芳忠 | 104 | 0.6 |
| 計 | 7310 | 44.9 |

(注) 自己株式2,495株(15.5%)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 | 持株数 (株) | 構成比 (%) |
|------------------|-----|------------|------------|
| 1株以上5株未満 | 817 | 1,563 | 71.6 |
| 5株以上10株未満 | 153 | 965 | 13.4 |
| 10株以上50株未満 | 148 | 2,924 | 12.9 |
| 50株以上100株未満 | 11 | 737 | 0.9 |
| 100株以上500株未満 | 9 | 1,660 | 0.7 |
| 500株以上1,000株未満 | 1 | 800 | 0.0 |
| 1,000株以上5,000株未満 | 2 | 7,445 | 0.1 |

| 所有者別株式分布状況 | 株主数 | 持株数 (株) | 構成比 (%) |
|------------|-------|------------|------------|
| 個人・その他 | 1,117 | 7,928 | 97.9 |
| 金融機関 | 6 | 479 | 0.5 |
| その他の法人 | 9 | 5,084 | 0.7 |
| 外国法人等 | 1 | 2 | 0.0 |
| 金融商品取引業者 | 7 | 106 | 0.6 |
| 自己名義株式 | 1 | 2,495 | 0.0 |

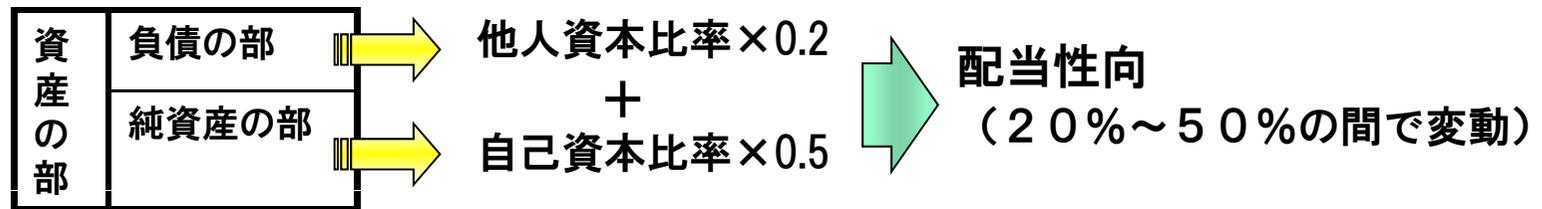
安定配当の考え方を採用せず、経営基盤の一層の強化と事業拡大に必要な内部留保の充実を考慮したうえで、業績に連動する利益還元を行なうことを基本方針にしております。

<1株当たり中間配当金の計算方法>

・配当金の原資は、税引き後の中間純利益とします。

・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。

$$\text{配当金総額} = \text{中間純利益} \times \text{配当性向}$$

・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。

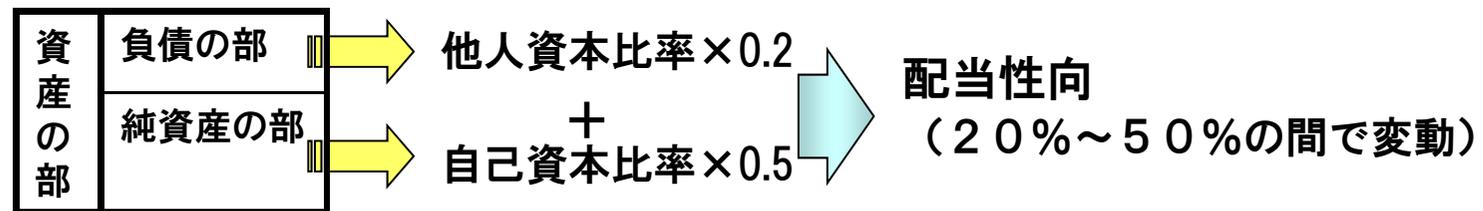
$$1 \text{株当たり中間配当金} = \text{配当金総額} \div \text{発行済株式総数(自己株式を除く。)}$$

<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をご覧いただけます。

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

