

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2018年11月13日、株式会社サニックスは2019年3月期第2四半期決算及び業績予想の修正に関して発表した。

四半期業績推移 (累計期間) (百万円)	18年3月期				19年3月期				19年3月期		19年3月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	(進捗率)	上期会予	(進捗率)	通期会予
売上高	12,098	24,162	36,571	49,993	11,733	24,447			100.5%	24,315	49.5%	49,434
前年比	6.5%	2.2%	-0.2%	-1.9%	-3.0%	1.2%				0.6%		-1.1%
売上総利益	3,722	6,685	10,420	14,044	3,540	7,503			100.2%	7,489	50.9%	14,735
前年比	21.1%	-0.3%	-0.6%	-0.7%	-4.9%	12.2%				12.0%		4.9%
売上総利益率	30.8%	27.7%	28.5%	28.1%	30.2%	30.7%				30.8%		29.8%
販管費	3,325	6,546	9,646	12,798	3,436	6,815						
前年比	-5.5%	-0.9%	-1.7%	-2.4%	3.3%	4.1%						
売上高販管費比率	27.5%	27.1%	26.4%	25.6%	29.3%	27.9%						
営業利益	396	138	773	1,246	103	688			79.3%	868	51.4%	1,338
前年比	-	34.0%	14.7%	20.3%	-74.0%	398.6%				529.0%		7.4%
営業利益率	3.3%	1.1%	6.2%	9.3%	0.9%	5.4%				3.6%		2.7%
経常利益	292	-29	558	1,019	154	689			84.2%	818	53.4%	1,290
前年比	-	-	23.5%	12.3%	-47.3%	-				-		26.6%
経常利益率	2.4%	-	4.5%	7.6%	1.3%	5.4%				3.4%		2.6%
四半期純利益	209	-155	341	1,180	111	194			30.2%	643	36.3%	534
前年比	-	-	568.6%	183.7%	-46.9%	-				-		-54.7%
当期利益率	1.7%	-	2.7%	8.8%	0.9%	1.5%				2.6%		1.1%

四半期業績推移 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	12,098	12,064	12,409	13,422	11,733	12,714		
前年比	6.5%	-1.9%	-4.4%	-6.3%	-3.0%	5.4%		
売上総利益	3,722	2,963	3,735	3,624	3,540	3,963		
前年比	21.1%	-18.4%	-1.1%	-1.0%	-4.9%	33.7%		
売上総利益率	30.8%	24.6%	30.1%	27.0%	30.2%	31.2%		
販管費	3,325	3,221	3,100	3,152	3,436	3,379		
前年比	-5.5%	4.4%	-3.2%	-4.4%	3.3%	4.9%		
売上高販管費比率	27.5%	26.7%	25.0%	23.5%	29.3%	26.6%		
営業利益	396	-258	635	473	103	585		
前年比	-	-	11.2%	30.7%	-74.0%	-		
営業利益率	3.3%	-	5.1%	3.5%	0.9%	4.6%		
経常利益	292	-321	587	461	154	535		
前年比	-	-	134.8%	1.3%	-47.3%	-		
経常利益率	2.4%	-	4.7%	3.4%	1.3%	4.2%		
四半期純利益	209	-364	496	839	111	83		
前年比	-	-	151.8%	129.9%	-46.9%	-		
当期利益率	1.7%	-	4.0%	6.3%	0.9%	0.7%		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*四半期純利益は親会社株主に帰属する四半期純利益。

セグメント業績推移 (四半期)

セグメント売上・利益 (四半期累計)		18年3月期				19年3月期			
(百万円)		1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高		12,098	24,162	36,571	49,993	11,733	24,447		
前年比		6.5%	2.2%	-0.2%	-1.9%	-3.0%	1.2%		
SE事業部門		4,500	8,716	12,846	17,870	2,779	5,947		
前年比		-21.8%	-27.2%	-30.9%	-31.9%	-38.2%	-31.8%		
環境資源開発事業部門		4,957	10,149	15,914	21,755	5,826	12,099		
前年比		33.5%	29.0%	28.9%	27.0%	17.5%	19.2%		
HS・ES事業部門		2,639	5,296	7,810	10,366	3,126	6,400		
前年比		39.9%	39.1%	37.3%	36.5%	18.5%	20.8%		
営業利益		396	138	773	1,246	103	688		
前年比		-	34.0%	14.7%	20.3%	-74.0%	398.6%		
SE事業部門		442	937	1,347	1,668	-88	55		
前年比		-	143.4%	8.0%	-0.1%	-	-94.1%		
環境資源開発事業部門		338	-57	502	972	439	962		
前年比		164.1%	-	-26.0%	-5.5%	29.9%	-		
HS・ES事業部門		442	847	1,233	1,650	632	1,366		
前年比		65.5%	56.0%	50.0%	53.8%	43.0%	61.3%		
調整額		-826	-1,590	-2,310	-3,045	-880	-1,696		

セグメント売上・利益 (四半期)		18年3月期				19年3月期			
(百万円)		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高		12,098	12,064	12,409	13,422	11,733	12,714		
前年比		6.5%	-1.9%	-4.4%	-6.3%	-3.0%	5.4%		
SE事業部門		4,500	4,216	4,130	5,024	2,779	3,168		
前年比		-21.8%	-32.2%	-37.7%	-34.1%	-38.2%	-24.9%		
環境資源開発事業部門		4,957	5,192	5,765	5,841	5,826	6,273		
前年比		33.5%	24.9%	28.7%	22.1%	17.5%	20.8%		
HS・ES事業部門		2,639	2,657	2,514	2,556	3,126	3,274		
前年比		39.9%	38.4%	33.7%	34.0%	18.5%	23.2%		
営業利益		396	-258	635	473	103	585		
前年比		-	-	11.2%	30.7%	-74.0%	-		
SE事業部門		442	495	410	321	-88	143		
前年比		-	9.3%	-52.4%	-23.9%	-	-71.1%		
環境資源開発事業部門		338	-395	559	470	439	523		
前年比		164.1%	-	453.5%	33.9%	29.9%	-		
HS・ES事業部門		442	405	386	417	632	734		
前年比		65.5%	46.7%	38.4%	66.1%	43.0%	81.2%		
調整額		-826	-764	-720	-735	-880	-816		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

SE事業部門の業績推移（四半期）

四半期累計 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高	4,500	8,716	12,846	17,870	2,779	5,947		
前年比	-21.8%	-27.2%	-30.9%	-31.9%	-38.2%	-31.8%		
施工売上	4,147	7,992	11,858	16,647	2,602	5,564		
前年比	-20.8%	-27.4%	-31.0%	-31.3%	-37.3%	-30.4%		
卸販売	266	576	816	1,026	114	288		
前年比	-45.5%	-36.0%	-39.0%	-45.7%	-57.1%	-50.0%		
その他	86	147	171	196	62	94		
売上原価	2,998	5,737	8,551	12,308	2,018	4,174		
原価率	66.6%	65.8%	66.6%	68.9%	72.6%	70.2%		
材料費	1,901	3,659	5,533	8,291	1,246	2,581		
売上高比率	42.2%	42.0%	43.1%	46.4%	44.8%	43.4%		
労務費	403	773	1,125	1,433	269	523		
売上高比率	9.0%	8.9%	8.8%	8.0%	9.7%	8.8%		
外注加工費	227	423	597	898	111	298		
売上高比率	5.0%	4.9%	4.6%	5.0%	4.0%	5.0%		
その他	465	879	1,293	1,680	391	769		
売上総利益	1,501	2,978	4,294	5,562	761	1,772		
前年比	0.9%	-9.0%	-22.4%	-25.1%	-49.3%	-40.5%		
売上総利益率	33.4%	34.2%	33.4%	31.1%	27.4%	29.8%		
販売費・一般管理費	1,059	2,040	2,947	3,893	849	1,717		
前年比	-31.9%	-29.4%	-31.2%	-32.3%	-19.8%	-15.8%		
売上高販管費率	23.5%	23.4%	22.9%	21.8%	30.6%	28.9%		
人件費	439	869	1,294	1,769	415	846		
営業利益	442	937	1,347	1,668	-88	55		
前年比	-	143.4%	8.0%	-0.1%	-	-94.1%		

四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	4,500	4,216	4,130	5,024	2,779	3,168		
前年比	-21.8%	-32.2%	-37.7%	-34.1%	-38.2%	-24.9%		
施工売上	4,147	3,845	3,866	4,789	2,602	2,962		
前年比	-20.8%	-33.4%	-37.3%	-32.1%	-37.3%	-23.0%		
卸販売	266	310	240	210	114	174		
前年比	-45.5%	-24.8%	-45.2%	-61.9%	-57.1%	-43.9%		
その他	86	61	24	25	62	32		
売上原価	2,998	2,739	2,814	3,757	2,018	2,156		
原価率	66.6%	65.0%	68.1%	74.8%	72.6%	68.1%		
材料費	1,901	1,758	1,874	2,758	1,246	1,335		
売上高比率	42.2%	41.7%	45.4%	54.9%	44.8%	42.1%		
労務費	403	370	352	308	269	254		
売上高比率	9.0%	8.8%	8.5%	6.1%	9.7%	8.0%		
外注加工費	227	196	174	301	111	187		
売上高比率	5.0%	4.6%	4.2%	6.0%	4.0%	5.9%		
その他	465	414	414	387	391	378		
売上総利益	1,501	1,477	1,316	1,268	761	1,011		
前年比	0.9%	-17.3%	-41.7%	-33.0%	-49.3%	-31.6%		
売上総利益率	33.4%	35.0%	31.9%	25.2%	27.4%	31.9%		
販売費・一般管理費	1,059	981	907	946	849	868		
前年比	-31.9%	-26.4%	-35.0%	-35.6%	-19.8%	-11.5%		
売上高販管費率	23.5%	23.3%	22.0%	18.8%	30.6%	27.4%		
人件費	439	430	425	475	415	431		
営業利益	442	495	410	321	-88	143		
前年比	-	9.3%	-52.4%	-23.9%	-	-71.1%		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*四半期（3ヵ月）業績の数値は当該四半期実績と前四半期実績との差引で算出。

太陽光発電システムの売上高、数量、単価

四半期累計 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高(百万円)	4,147	7,992	11,858	16,647	2,602	5,564		
前年同期比	-20.8%	-27.4%	-31.0%	-31.3%	-37.3%	-30.4%		
太陽光発電システム数量 (kW)	22,397	42,515	65,323	91,882	14,099	31,761		
前年同期比	-13.6%	-25.2%	-24.1%	-26.4%	-37.0%	-25.3%		
太陽光発電システム単価 (千円/kW)	185	188	182	181	185	175		
前年同期比	-8.4%	-3.0%	-9.1%	-6.7%	-0.3%	-6.8%		

四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高(百万円)	4,147	3,845	3,866	4,789	2,602	2,962		
前年同期比	-20.8%	-33.4%	-37.3%	-32.1%	-37.3%	-23.0%		
太陽光発電システム数量 (kW)	22,397	20,118	22,808	26,559	14,099	17,662		
前年同期比	-13.6%	-34.9%	-21.9%	-31.5%	-37.0%	-12.2%		
太陽光発電システム単価 (千円/kW)	185	191	170	180	185	168		
前年同期比	-8.4%	2.3%	-19.7%	-0.9%	-0.3%	-12.3%		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*単価は売上高を数量で除した数値。

SE事業部門の費用の状況 (四半期)

四半期累計 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
限界利益	2,178	4,252	6,164	8,360	1,226	2,673		
限界利益率	48.4%	48.8%	48.0%	46.8%	44.1%	45.0%		
固定費計	1,734	3,309	4,806	6,270	1,311	2,613		
固定費計率	38.5%	38.0%	37.4%	35.1%	47.2%	43.9%		
損益分岐点売上高	3,583	6,783	10,015	13,403	2,973	5,813		
損益分岐点比率	79.6%	77.8%	78.0%	75.0%	107.0%	97.7%		

四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
限界利益	2,178	2,074	1,912	2,195	1,226	1,448		
限界利益率	48.4%	49.2%	46.3%	43.7%	44.1%	45.7%		
固定費計	1,734	1,575	1,497	1,464	1,311	1,302		
固定費計率	38.5%	37.4%	36.2%	29.1%	47.2%	41.1%		
損益分岐点売上高	3,583	3,201	3,233	3,350	2,973	2,849		
損益分岐点比率	79.6%	75.9%	78.3%	66.7%	107.0%	89.9%		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*各項目の金額は比率と売上高、または月間ベースの金額から算出しているため、同社の公表値と相違があることに留意。

*四半期累計は四半期業績の合計値として算出。

環境資源開発事業部門の業績推移 (四半期)

四半期累計 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高	4,957	10,149	15,914	21,755	5,826	12,099		
前年比	33.5%	29.0%	28.9%	27.0%	17.5%	19.2%		
プラスチック燃料	1,835	3,672	5,712	7,556	2,052	4,105		
前年比	8.1%	6.5%	5.7%	5.5%	11.8%	11.8%		
売電収入	2,318	4,878	7,830	11,095	2,996	6,342		
前年比	89.4%	74.9%	74.4%	63.0%	29.2%	30.0%		
その他	804	1,599	2,372	3,104	778	1,652		
前年比	1.6%	-2.0%	-3.4%	-2.0%	-3.2%	3.3%		
売上総利益	778	851	1,905	2,846	926	1,930		
売上総利益率	15.7%	8.4%	12.0%	13.1%	15.9%	16.0%		
販管費	439	908	1,403	1,873	486	968		
販管費率	8.9%	8.9%	8.8%	8.6%	8.3%	8.0%		
営業利益	338	-57	502	972	439	962		
前年比	164.1%	-	-26.0%	-5.5%	29.9%	-		

四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	4,957	5,192	5,765	5,841	5,826	6,273		
前年比	33.5%	24.9%	28.7%	22.1%	17.5%	20.8%		
プラスチック燃料	1,835	1,837	2,040	1,844	2,052	2,053		
前年比	8.1%	4.9%	4.4%	5.0%	11.8%	11.8%		
売電収入	2,318	2,560	2,952	3,265	2,996	3,346		
前年比	89.4%	63.6%	73.6%	40.9%	29.2%	30.7%		
その他	804	795	773	732	778	874		
前年比	1.6%	-5.5%	-6.2%	3.0%	-3.2%	9.9%		
売上総利益	778	73	1,054	941	926	1,004		
売上総利益率	15.7%	1.4%	18.3%	16.1%	15.9%	16.0%		
販管費	439	469	495	470	486	482		
販管費率	8.9%	9.0%	8.6%	8.0%	8.3%	7.7%		
営業利益	338	-395	559	470	439	523		
前年比	164.1%	-	453.5%	33.9%	29.9%	-		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*四半期（3ヵ月）業績の数値は当該四半期実績と前四半期実績との差引で算出。

プラスチック燃料の売上高、数量、単価

四半期累計 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高(百万円)	1,835	3,672	5,712	7,556	2,052	4,105		
前年同期比	8.1%	6.5%	5.7%	5.5%	11.8%	11.8%		
受入量 (t)	81,720	161,477	248,057	324,249	84,496	166,179		
前年同期比	-3.8%	-2.7%	-3.2%	-2.9%	3.4%	2.9%		
単価 (千円/t)	22.5	22.7	23.0	23.3	24.3	24.7		
前年同期比	12.4%	9.4%	9.2%	8.7%	8.2%	8.6%		

四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高(百万円)	1,835	1,837	2,040	1,844	2,052	2,053		
前年同期比	8.1%	4.9%	4.4%	5.0%	11.8%	11.8%		
受入量 (t)	81,720	79,757	86,580	76,192	84,496	81,683		
前年同期比	-3.8%	-1.5%	-4.0%	-2.1%	3.4%	2.4%		
単価 (千円/t)	22.5	23.0	23.6	24.2	24.3	25.1		
前年同期比	12.4%	6.5%	8.8%	7.2%	8.2%	9.1%		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*単価は売上高を数量で除した数値。

HS事業部門の業績推移（四半期）

四半期累計 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高	2,329	4,611	6,765	8,922	2,711	5,495		
前年比	40.7%	38.9%	36.9%	36.0%	16.4%	19.2%		
白蟻防除施工	728	1,364	1,970	2,628	925	1,831		
前年比	14.8%	12.6%	15.7%	21.7%	27.1%	34.2%		
床下・天井裏換気システム	315	635	946	1,254	411	870		
前年比	69.4%	30.7%	41.4%	68.8%	30.5%	37.0%		
基礎補修・家屋補強工事	460	911	1,428	1,957	571	1,110		
前年比	77.6%	217.4%	226.8%	56.7%	24.1%	21.8%		
その他	825	1,699	2,419	3,081	803	1,681		
前年比	42.7%	27.5%	13.6%	27.8%	-2.7%	-1.1%		
売上総利益	1,292	2,523	3,726	4,947	1,637	3,327		
売上総利益率	55.5%	54.7%	55.1%	55.4%	60.4%	60.5%		
販管費	890	1,774	2,622	3,475	1,057	2,089		
販管費率	38.2%	38.5%	38.8%	38.9%	39.0%	38.0%		
営業利益	402	749	1,103	1,471	580	1,238		
前年比	58.9%	46.0%	43.8%	50.3%	44.3%	65.3%		

四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	2,329	2,282	2,154	2,157	2,711	2,784		
前年比	40.7%	37.1%	32.8%	33.1%	16.4%	22.0%		
白蟻防除施工	728	636	606	658	925	906		
前年比	14.8%	10.2%	23.2%	44.3%	27.1%	42.5%		
床下・天井裏換気システム	315	320	311	308	411	459		
前年比	69.4%	6.7%	69.9%	316.2%	30.5%	43.4%		
基礎補修・家屋補強工事	460	451	517	529	571	539		
前年比	77.6%	1510.7%	244.7%	-34.9%	24.1%	19.5%		
その他	825	874	720	662	803	878		
前年比	42.7%	15.8%	-9.7%	136.4%	-2.7%	0.5%		
売上総利益	1,292	1,231	1,203	1,221	1,637	1,690		
売上総利益率	55.5%	53.9%	55.8%	56.6%	60.4%	60.7%		
販管費	890	884	848	853	1,057	1,032		
販管費率	38.2%	38.7%	39.4%	39.5%	39.0%	37.1%		
営業利益	402	347	354	368	580	658		
前年比	58.9%	33.5%	39.4%	73.6%	44.3%	89.6%		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

白蟻防除施工の売上高、数量、単価

四半期累計 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高	728	1,364	1,970	2,628	925	1,831		
前年同期比	14.8%	12.6%	15.7%	21.7%	27.1%	34.2%		
白蟻防除面積（千坪）	129	242	353	472	165	326		
前年同期比	8.4%	6.6%	11.0%	16.5%	27.9%	34.7%		
白蟻防除単価（千円/坪）	5.6	5.6	5.6	5.6	5.6	5.6		
前年同期比	5.9%	5.7%	4.2%	4.4%	-0.7%	-0.4%		

四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	728	636	606	658	925	906		
前年同期比	14.8%	10.2%	23.2%	44.3%	27.1%	42.5%		
白蟻防除面積（千坪）	129	113	111	119	165	161		
前年同期比	8.4%	4.6%	22.0%	36.8%	27.9%	42.5%		
白蟻防除単価（千円/坪）	5.6	5.6	5.5	5.5	5.6	5.6		
前年同期比	5.9%	5.3%	1.0%	5.5%	-0.7%	0.0%		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*単価は売上高を数量で除した数値。

2019年3月期第2四半期実績

売上高は24,447百万円（前年同期比1.2%増）、営業利益688百万円（同398.6%増）、経常利益689百万円（前年同期は経常損失29百万円）、親会社株主に帰属する四半期純利益194百万円（前年同期は親会社株主に帰属する四半期純損失155百万円）となった。

売上高は、太陽光発電に係る市場規模縮小の影響を受けSE事業部門は減収となったが、人員等経営資源の適正配分を進めたことでHS事業部門、ES事業部門がそれぞれ増収となり、新電力事業の電力販売量が拡大したことにより環境資源開発事業部門が増収となった。

利益面では、HS事業部門、ES事業部門および環境資源開発事業部門における増収に伴う増益が、SE事業部門が減収に伴う減益を補い、営業利益および経常利益は増益となった。親会社株主に帰属する四半期純利益は、北海道胆振東部地震により被災した苫小牧発電所設備の原状回復費見込額377百万円を特別損失に計上したが、経常利益の増加に伴い増益となった。

同社は、太陽光発電市場を取り巻く事業環境を背景に策定した「中期経営計画（2017年3月期-2019年3月期）」に即して、前期において「SE・HS・ES事業統括本部」を新設し、営業拠点の所在を同じくするSE、HS、ESの3事業が連携することで効果的な営業、効率的な施工が行えるよう横断的な組織に改編した。また、人員の適正配置を目的に、SE事業部門からHS事業部門及びES事業部門へ人員の一部を異動した。

なお、当第2四半期の2018年9月に発生した北海道胆振東部地震の影響により苫小牧発電所は発電を停止し、発電設備各所の点検および復旧作業を進めている。運転再開時期は2019年3月初旬頃を見込む。

各事業セグメントに関しては次の通りである。

SE（ソーラー・エンジニアリング）事業部門

売上高5,947百万円（前年同期比31.8%減）、営業利益55百万円（同94.1%減）となった。

売上高は、「太陽光発電システム」施工売上が5,564百万円（前年同期比30.4%減）となった。太陽光発電における市場規模縮小による影響を受けた他、当第2四半期において、FITの事業計画認定に想定以上の遅れがあった。

利益面では、HS事業部門への人員の異動等による経費削減、材料原価の低減等を推進したが、減収に伴い売上総利益が減少したことから減益となった。

環境資源開発事業部門

売上高12,099百万円（前年同期比19.2%増）、営業利益962百万円（前年同期は営業損失57百万円）となった。

売上高は、「プラスチック燃料収入」が4,105百万円（前年同期比11.8%増）、「売電収入」が6,342百万円（同30.0%増）となった。「プラスチック燃料」において、燃料化を目的とする廃プラスチック類の受入量が増加した。

利益面では、「プラスチック燃料」について、廃プラスチック類の受入単価の上昇と燃料品質の向上および効率性の改善により売上総利益率が改善し、増益となった。また、新電力事業の増収効果および電力調達コストの安定化も増益に寄与した。

HS事業部門

売上高5,495百万円（前年同期比19.2%増）、営業利益1,238百万円（同65.3%増）となった。

売上高は、「白蟻防除施工」が1,831百万円（前年同期比34.2%増）、「床下・天井裏換気システム」が870百万円（同37.0%増）、「基礎補修・家屋補強工事」が1,110百万円（同21.8%増）となった。HS事業部門の事業規模拡大を目的に

SE事業からの異動等による人員の増加を図り、一般家屋に係るメンテナンスについて提案をきめ細かく行えるよう営業および施工体制を強化した。

利益面では、人員増により人件費等の費用が増加したものの、増収および施工効率の改善や外注加工費率の低下などによって増益となった。

ES事業部門

売上高905百万円（前年同期比32.1%増）、営業利益は128百万円（同30.6%増）となった。

売上高は、主力商品である「防錆機器取付施工（商品名：ドールマンショック）」が433百万円（前年同期比79.8%増）となった。ES事業部門の事業規模拡大を目的にSE事業からの異動等による人員の増加を図り、ビル・マンション等のオーナーに対する営業強化、管理会社等提携先との関係強化を図った。

利益面では、人員増により人件費等の固定費が増加したものの、増収および施工効率の改善や外注加工費率の低下などによって増益となった。

今期会社予想

(百万円)	18年3月期			19年3月期		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	24,162	25,831	49,993	24,447	24,987	49,434
前年比	2.2%	-5.4%	-1.9%	1.2%	-3.3%	-1.1%
売上原価	17,477	18,472	35,949	16,944	17,755	34,699
売上総利益	6,685	7,359	14,044	7,503	7,232	14,735
前年比	-0.3%	-1.0%	-0.7%	12.2%	-1.7%	4.9%
売上総利益率	27.7%	28.5%	28.1%	30.7%	28.9%	29.8%
販売費及び一般管理費	6,546	6,252	12,798	6,815	6,582	13,397
売上高販売管理費率	27.1%	24.2%	25.6%	27.9%	26.3%	27.1%
営業利益	138	1,108	1,246	688	650	1,338
前年比	34.0%	18.8%	20.3%	398.6%	-41.3%	7.4%
営業利益率	0.6%	4.3%	2.5%	2.8%	2.6%	2.7%
経常利益	-29	1,048	1,019	689	601	1,290
前年比	-	48.7%	12.3%	-	-42.7%	26.6%
経常利益率	-0.1%	4.1%	2.0%	2.8%	2.4%	2.6%
当期純利益	-155	1,335	1,180	194	340	534
前年比	-	137.5%	183.7%	-	-74.5%	-54.7%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。

セグメント別実績・予想

(百万円)	18年3月期			19年3月期		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予
売上高計	24,162	23,518	47,680	24,447	24,987	49,434
前年比	2.2%	-13.9%	-6.4%	1.2%	6.2%	3.7%
SE部門	8,716	9,154	17,870	5,947	7,618	13,565
前期比	-27.2%	-35.8%	-31.9%	-31.8%	-16.8%	-24.1%
HS・ES部門	5,296	5,070	10,366	6,400	5,704	12,104
前期比	39.1%	33.9%	36.5%	20.8%	12.5%	16.8%
環境資源開発部門	10,149	11,606	21,755	12,099	12,232	24,331
前期比	29.0%	25.3%	27.0%	19.2%	5.4%	11.8%
営業利益	138	1,108	1,246	688	650	1,338
前年比	34.0%	18.8%	20.3%	398.6%	-41.3%	7.4%
SE部門	937	731	1,668	55	1,066	1,121
前期比	143.4%	-43.1%	-0.1%	-94.1%	45.8%	-32.8%
HS・ES部門	847	803	1,650	1,366	1,136	2,502
前期比	56.0%	51.5%	53.8%	61.3%	41.5%	51.6%
環境資源開発部門	-57	1,029	972	962	13	975
前期比	-	127.7%	-5.5%	-	-98.7%	0.3%
配賦不能	-1,590	-1,455	-3,045	-1,696	-1,566	-3,262

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

SE事業部門 実績・予想

(百万円)	18年3月期			19年3月期		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	8,716	9,154	17,870	5,947	7,296	13,243
前年比	-27.2%	-35.8%	-31.9%	-31.8%	-20.3%	-25.9%
施工売上	7,992	8,655	16,647	5,564	7,078	12,642
前年比	-27.4%	-34.5%	-31.3%	-30.4%	-18.2%	-24.1%
卸販売	576	450	1,026	288	184	472
前年比	-36.0%	-54.5%	-45.7%	-50.0%	-59.1%	-54.0%
売上原価	5,737	6,571	12,308	4,174	4,549	8,723
原価率	65.8%	71.8%	68.9%	70.2%	62.3%	65.9%
材料費等	3,659	4,632	8,291	2,581	3,148	5,729
労務費	773	660	1,433	523	449	972
売上総利益	2,978	2,584	5,562	1,772	2,747	4,519
売上総利益率	34.2%	28.2%	31.1%	29.8%	37.7%	34.1%
販管費	2,040	1,853	3,893	1,717	1,681	3,398
人件費	869	900	1,769	846	858	1,704
営業利益	937	731	1,668	55	1,066	1,121
前年比	143.4%	-43.1%	-0.1%	-94.1%	45.8%	-32.8%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

SE事業部門の費用の状況

(百万円)	18年3月期			19年3月期		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予
限界利益	4,253	4,110	8,364	2,670	3,531	6,201
限界利益率	48.8%	44.9%	46.8%	44.9%	48.4%	46.9%
固定費計	3,306	2,964	6,270	2,580	2,448	5,028
固定費計率	37.9%	32.4%	35.1%	43.4%	33.6%	38.0%
損益分岐点売上高	6,775	6,601	13,397	5,746	5,058	10,721
損益分岐点比率	77.7%	72.1%	75.0%	96.6%	69.3%	81.0%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*各項目の金額は比率と売上高から算出しているため、同社の公表値と相違があることに留意。

HS事業部門 実績・予想

(百万円)	18年3月期			19年3月期		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	4,611	4,311	8,922	5,495	5,443	10,938
前年比	38.9%	32.9%	36.0%	19.2%	26.3%	22.6%
白蟻防除施工	1,364	1,264	2,628	1,831	1,478	3,309
前年比	12.6%	33.3%	21.7%	34.2%	16.9%	25.9%
床下・天井裏換気システム	635	619	1,254	870	821	1,691
前年比	30.7%	68.2%	46.8%	37.0%	32.6%	34.8%
基礎補修・家屋補強工事	911	1,046	1,957	1,110	1,281	2,391
前年比	217.4%	254.6%	236.3%	21.8%	22.5%	22.2%
その他	1,699	1,382	3,081	1,681	1,864	3,545
前年比	27.5%	-15.3%	3.9%	-1.1%	34.9%	15.1%
売上総利益	2,523	2,424	4,947	3,327	3,131	6,458
売上総利益率	54.7%	56.2%	55.4%	60.5%	57.5%	59.0%
販管費	1,774	1,701	3,475	2,089	2,106	4,195
販管費率	38.5%	39.5%	38.9%	38.0%	38.7%	38.4%
営業利益	749	722	1,471	1,238	1,024	2,262
前年比	46.0%	54.9%	50.3%	65.3%	41.8%	53.8%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

環境資源開発事業部門 実績・予想

(百万円)	18年3月期			19年3月期		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	10,149	11,606	21,755	12,099	11,374	23,473
前年比	29.0%	25.3%	27.0%	19.2%	-2.0%	7.9%
プラスチック燃料	3,672	3,884	7,556	4,105	4,017	8,122
前年比	6.5%	5.3%	5.8%	11.8%	3.4%	7.5%
売電収入	4,878	6,217	11,095	6,342	5,754	12,096
前年比	74.9%	54.8%	63.0%	30.0%	-7.4%	9.0%
その他	1,599	1,505	3,104	1,652	1,603	3,255
前年比	-2.0%	-3.3%	-2.6%	3.3%	6.5%	4.9%
売上総利益	851	1,995	2,846	1,930	933	2,863
売上総利益率	8.4%	17.2%	13.1%	16.0%	8.2%	12.2%
販管費	908	965	1,873	968	919	1,887
販管费率	8.9%	8.3%	8.6%	8.0%	8.1%	8.0%
営業利益	-57	1,029	972	962	13	975
前年比	-	127.7%	-5.5%	-	-98.7%	0.3%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*2019年3月期以降は売電事業と新電力事業という区分を改め、卸売と小売の区分とした。

2019年3月期通期会社予想

同社は2019年3月期第2四半期決算発表時に、通期会社予想の修正を発表した。修正後の会社予想は、売上高49,434百万円（前期比1.1%減）、営業利益1,338百万円（同7.4%増）、経常利益1,290百万円（同26.6%増）、親会社株主に帰属する当期純利益534百万円（同54.7%減）を見込む。

修正の理由は、苫小牧発電所の運転再開時期は2019年3月初旬頃を見込むことから、同発電所の停止期間中において売電収入を見込めない状況である。その結果、売上高が前回予想を下回る見通しとなった。利益については、前述の売上高が期初予想を下回る影響や固定費等の負担があることから、営業利益および経常利益が前回予想を下回る見込みである。また、苫小牧発電所の原状回復費用を災害による損失として特別損失に計上するため、親会社株主に帰属する四半期純利益は前回予想を下回る見通しである。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp