

2011年5月12日

2011年3月期 (第38期) 決算IR説明会

株式会社メイテック

〒107-0052

東京都港区赤坂 8-5-26 赤坂DSビル

TEL 03-5413-2600 FAX 03-5413-2622

URL : <http://www.meitec.co.jp>

I .連結業績の概況

<業績【連結】：2011年3月期>

| (単位:百万円) | | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 当期純利益 |
|----------|-------------|--------|---------|--------|-------|
| 連結 | 実績 | 61,790 | 3,032 | 5,000 | 3,937 |
| | 前期実績 | 53,776 | △ 4,928 | △ 276 | △ 904 |
| | 対前期比 増減率 | 14.9% | - | - | - |
| 単体 | 実績 | 48,260 | 2,087 | 3,913 | 2,358 |
| | 前期実績 | 41,319 | △ 2,964 | 822 | 53 |
| | 対前期比 増減率 | 16.8% | - | 376.0% | - |

<参考/業績予想>

| (単位:百万円) | | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 当期純利益 |
|--------------|-------------|--------|-------|-------|-------|
| 連結業績 予想修正 | 2011年2月14日 | 61,500 | 2,600 | 4,700 | 3,300 |
| | 2010年11月12日 | 59,500 | 1,600 | 4,100 | 2,900 |
| | 2010年5月13日 | 55,000 | 100 | 3,400 | 1,900 |

2

< 2011年3月期：経営目標の達成状況>

期初の目標

1. **グループ経営方針:「自立的な企業存続を達成する」**
:雇用調整助成金に依拠することなく、事業継続ができる体制を構築する
2. **グループ経営目標:「通期営業黒字の達成」**
:メイテック連結・単体ともに通期営業黒字を達成する

➡ 達成

* 2011年3月期業績において、連結・単体ともに営業黒字（本業で黒字）を達成

3

<市況の概況：2011年3月期下期>

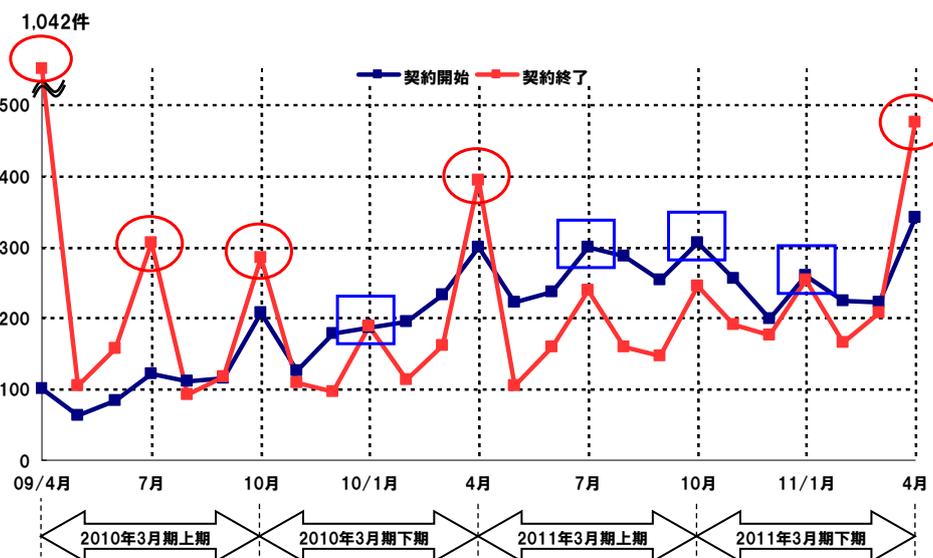
1. メイテックグループの主要顧客である製造業全体の状況

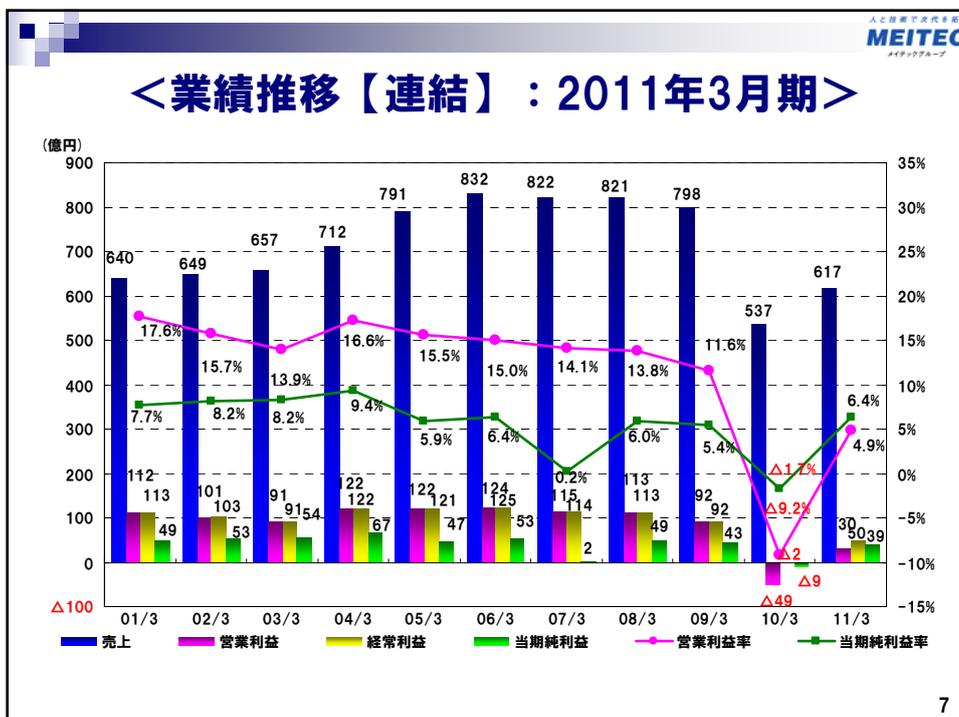
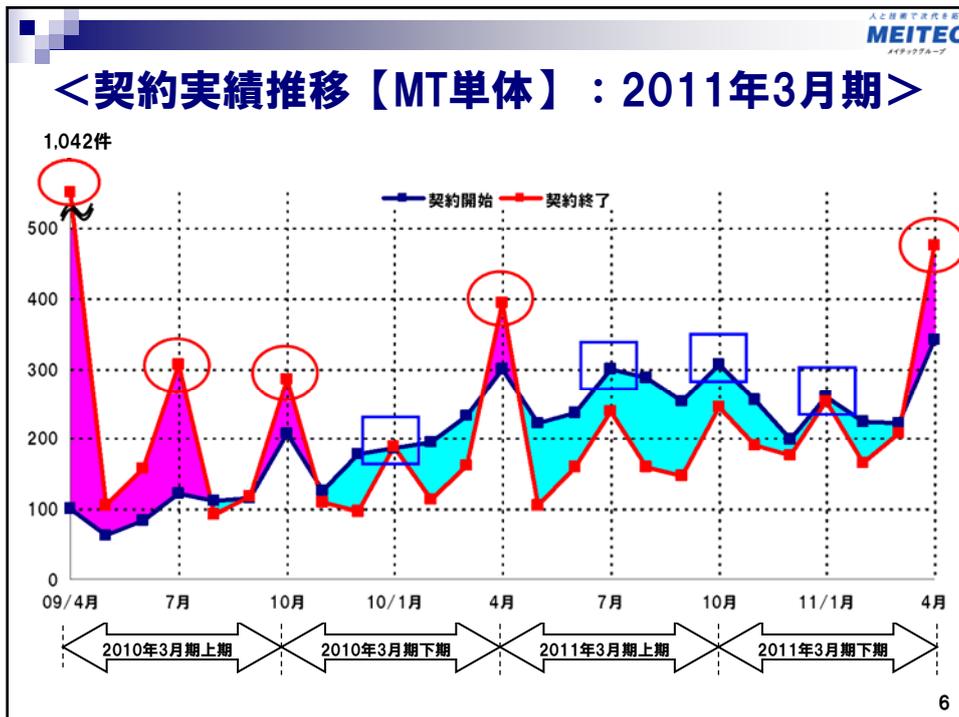
- ・ 当社の主要顧客である日本の大手製造業各社においては、コスト削減が継続しているものの、次代の成長戦略のための技術開発投資が着実に進化した。
- ・ 為替動向等の不透明要因はあるものの、業績の回復とともに、少しずつ大規模な技術開発投資を行うケースもでてきた。
- ・ 東日本大震災は、期末であったため、当期における業績への影響は限定的であった。

2. 本業(技術者派遣事業)の概況

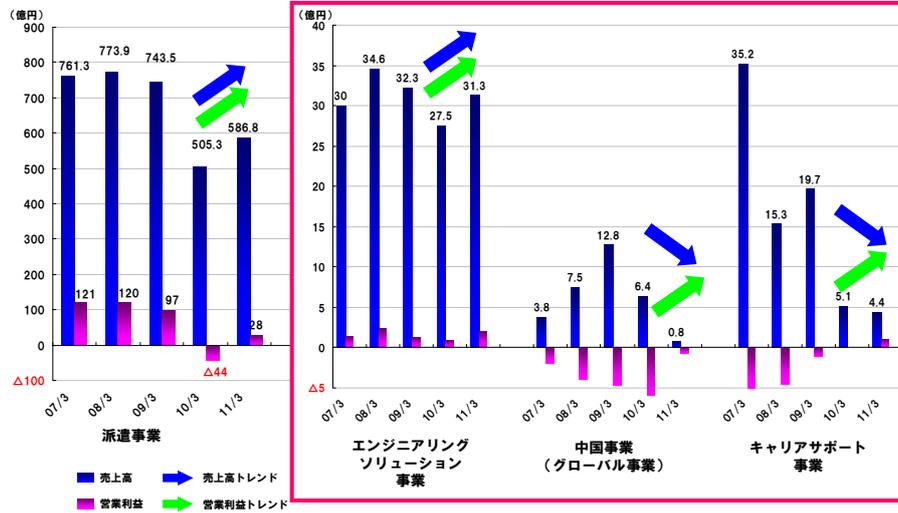
- ・ 既存顧客に対する積極的な営業活動を展開するだけでなく、新規顧客の開拓にも注力し、稼働率を持続的に改善することができた。

<契約実績推移【MT単体】：2011年3月期>





<メイテックグループの4事業：2011年3月期>



<グループ各社実績：2011年3月期>

(単位: 百万円)

| | | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 当期純利益 |
|-------|-----------------------|--------|-------|-------|-------|
| 派遣事業 | メイテック | 48,260 | 2,087 | 3,913 | 2,358 |
| | メイテックフィルダース | 8,175 | 625 | 807 | 973 |
| | メイテックキャスト | 2,418 | 60 | 62 | 38 |
| E/S事業 | メイテックCAE | 1,212 | 168 | 171 | 97 |
| | アポロ技研グループ | 1,819 | 60 | 90 | 49 |
| | メイテックグローバルソリューションズ *1 | 102 | △22 | △19 | △19 |
| 中国事業 | メイテック上海 他3社 *2 | 72 | △54 | △62 | △62 |
| C/S事業 | メイテックネクスト | 438 | 104 | 106 | 105 |
| | all engineer.jp | 9 | △1 | △1 | △11 |
| 連結 | | 61,790 | 3,032 | 5,000 | 3,937 |

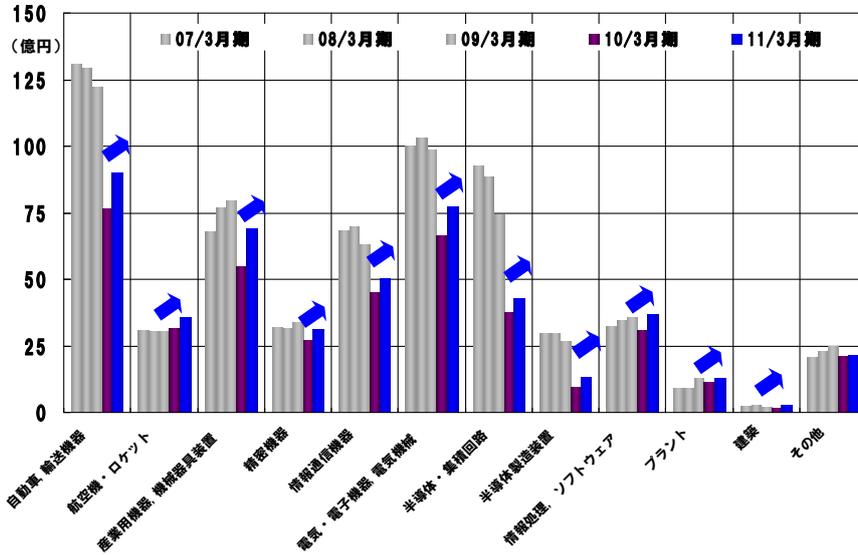
※E/S事業: エンジニアリングソリューション事業、C/S事業: キャリアサポート事業

※連結消去調整前

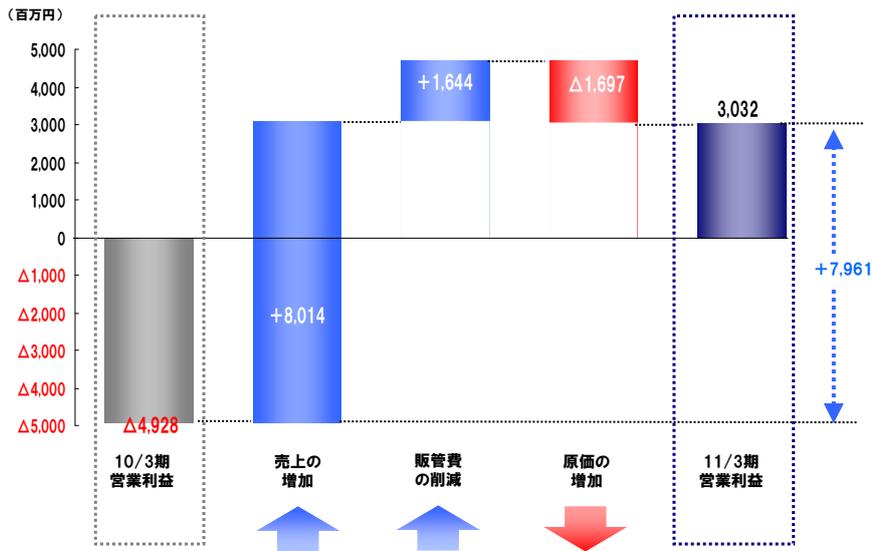
*1 当社は2010年4月1日付で会社分割し、ブリッジエンジニア事業をメイテック単体に統合し、セグメントをエンジニアリングソリューション事業に変更した上で、2011年3月1日にメイテック単体に吸収合併しました。

*2 中国事業(グローバル事業)は、メイテック上海・メイテック西安・メイテック成都・メイテック上海人才の4社合計です。

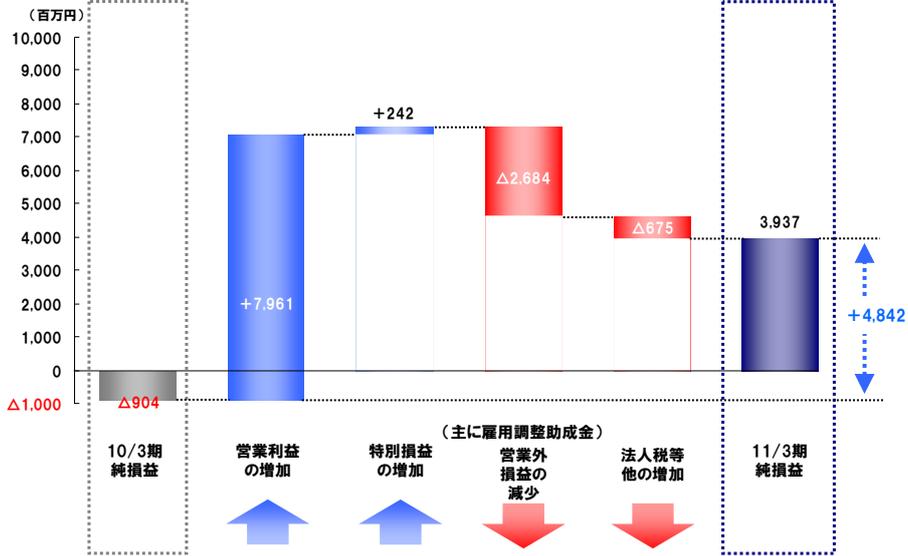
<セグメント別売上高推移【MT単体】：2011年3月期>



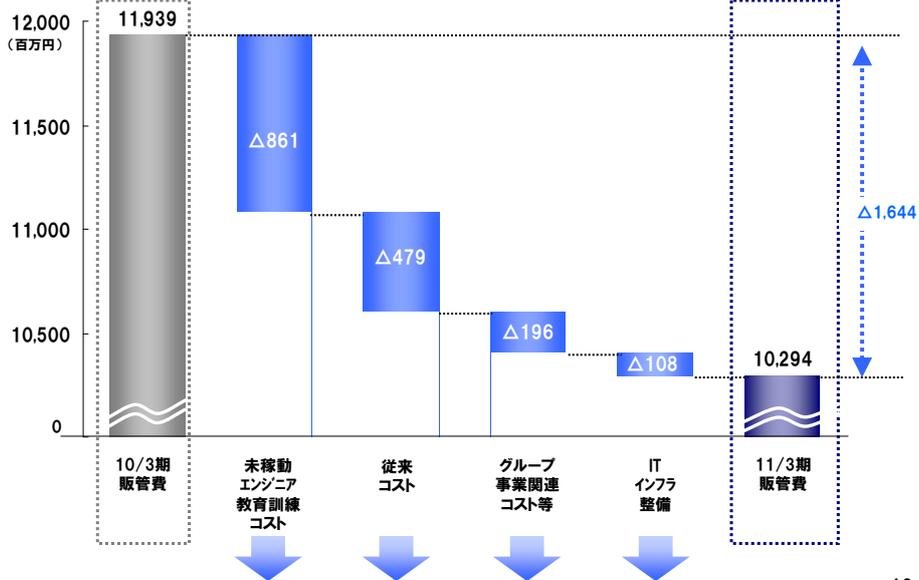
<営業損益前年同期比較【連結】：2011年3月期>



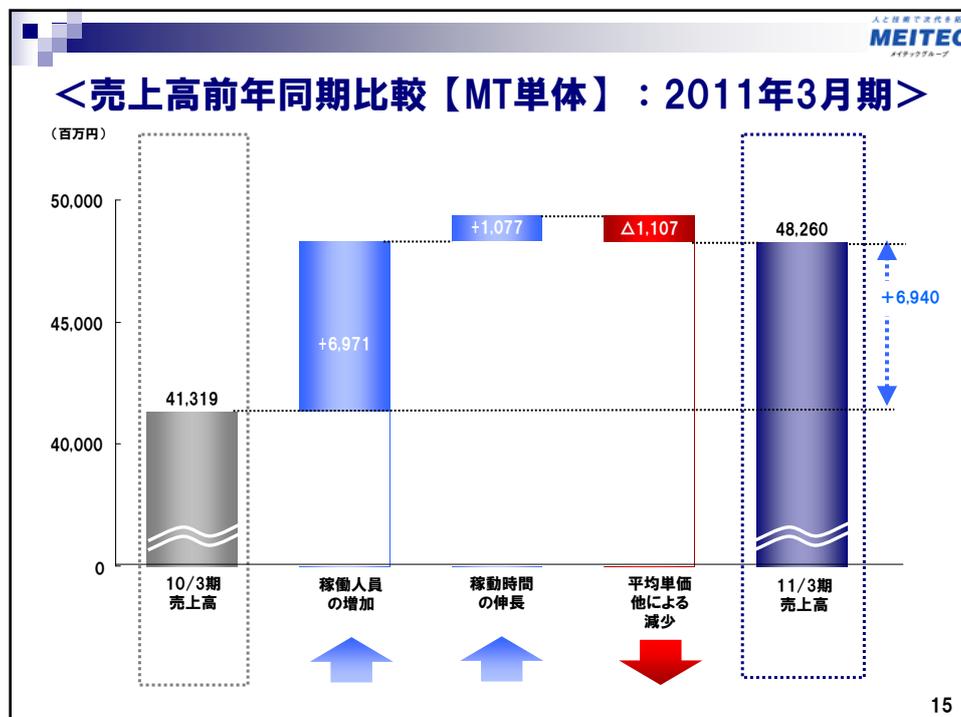
<当期純損益前年同期比較【連結】：2011年3月期>

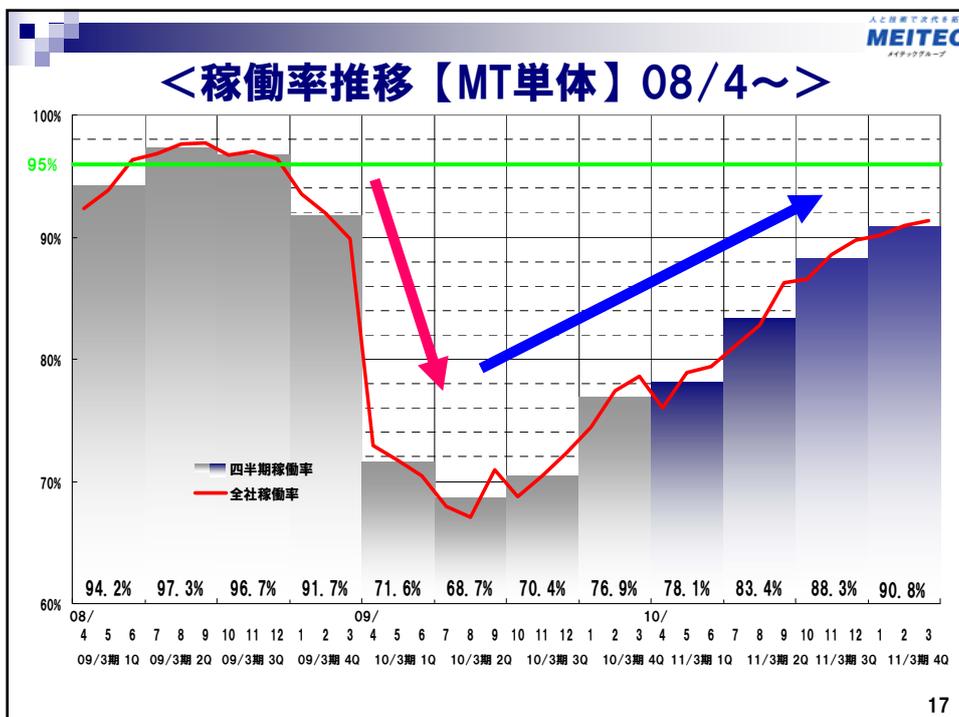
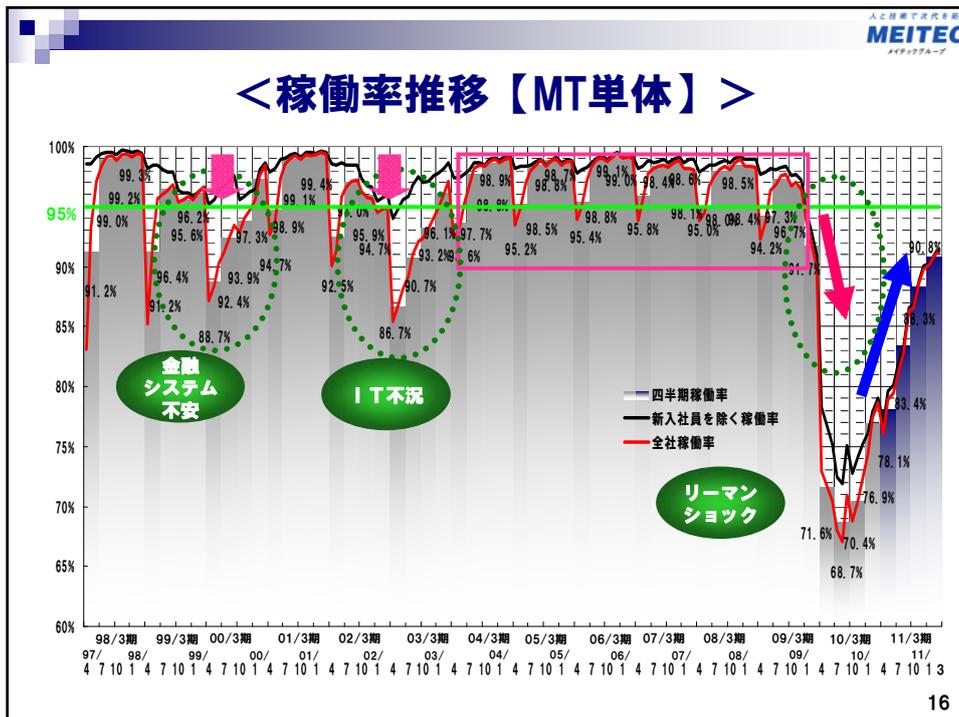


<販管費前年同期比較【連結】：2011年3月期>

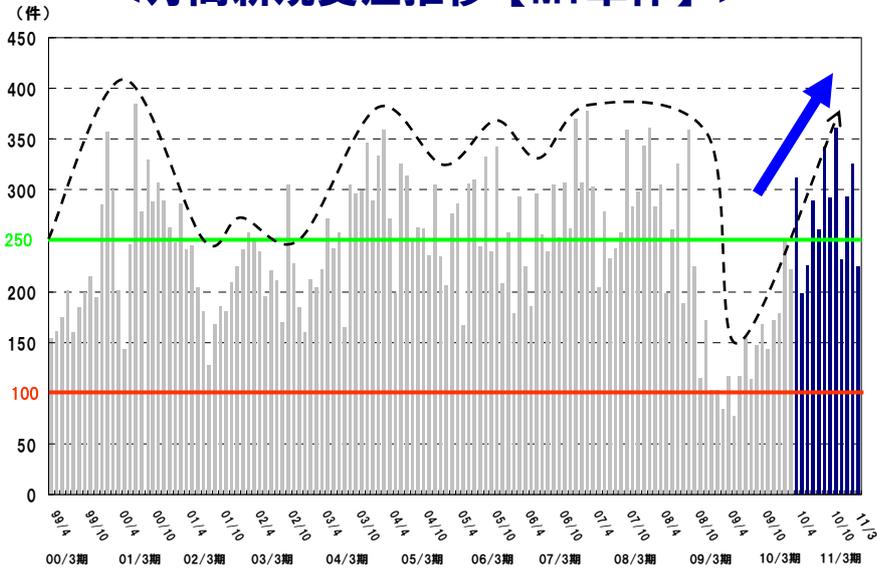


Ⅱ. 単体業績の概況

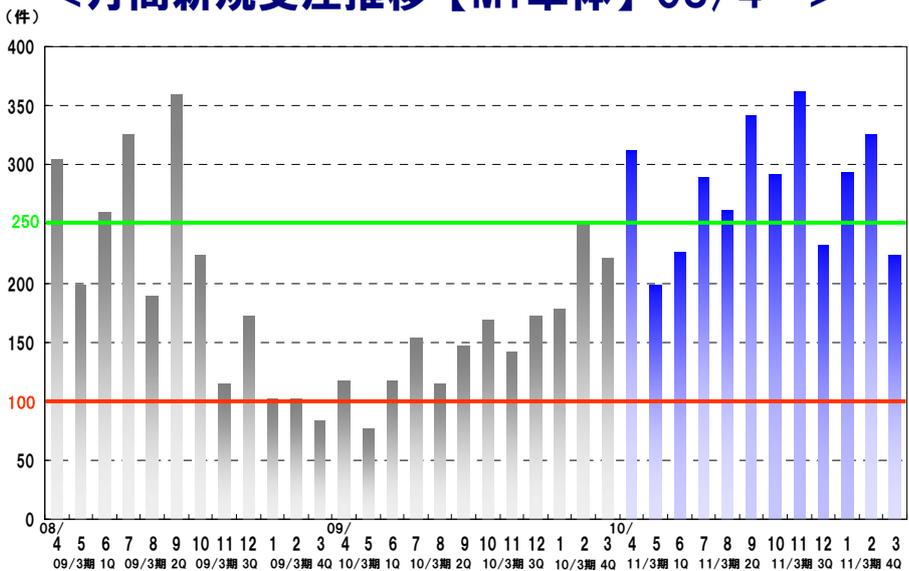




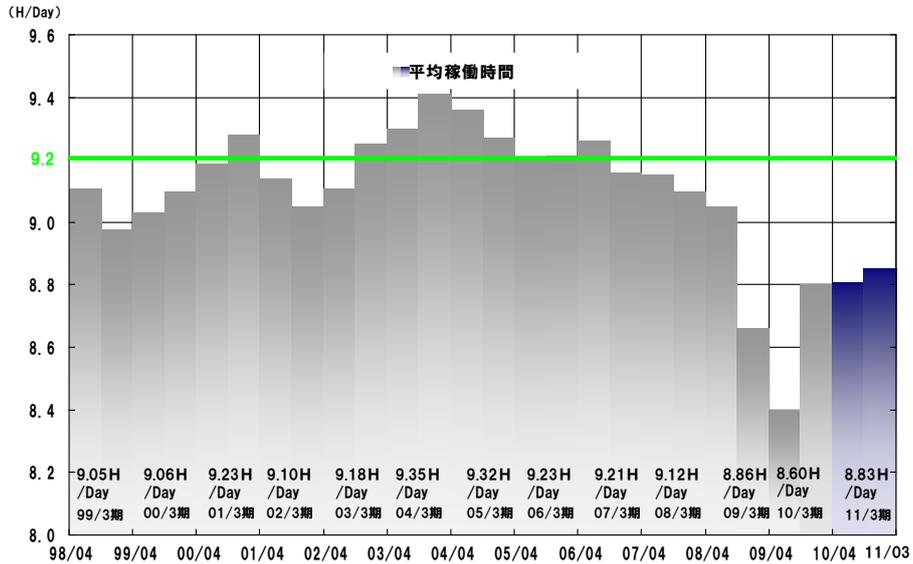
<月間新規受注推移【MT単体】>



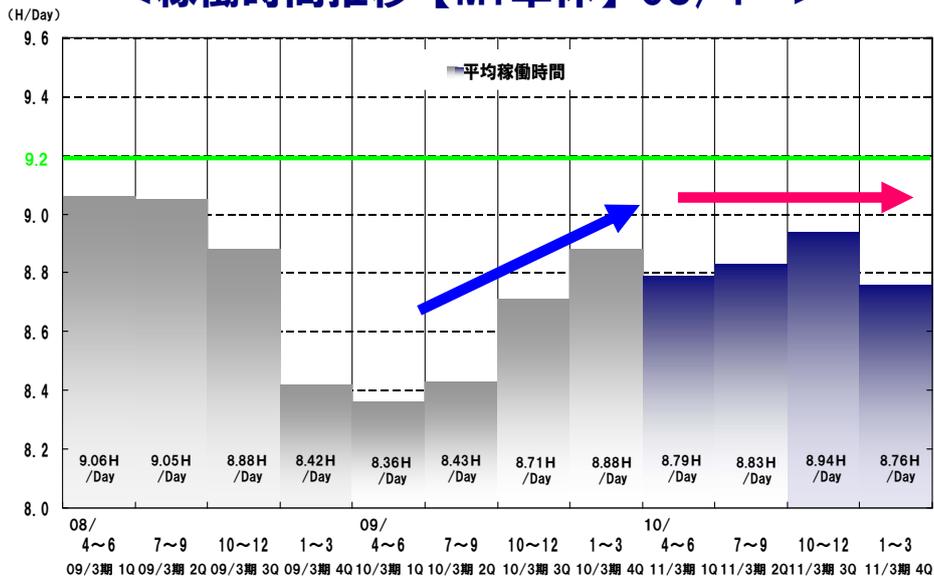
<月間新規受注推移【MT単体】08/4~>



<稼働時間推移【MT単体】>



<稼働時間推移【MT単体】08/4~>



Ⅲ. 中期経営計画「共創21」 (2011.4.1~2014.3.31.) について

《リーマンショックの教訓》

2010年3月期に、49億円の営業赤字(連結)を計上した。



【企業価値を毀損したという事実】

- ・社員価値:最大で2,300名のエンジニアを配属できなかった。
(メイテック単体)
- ・顧客価値:2008年3月期末の1,001社(事業所単位)の顧客のうち、280社と取引継続ができなかった。
(メイテック単体)
- ・株主価値:株価が、大きく下がった。

《リーマンショックから学ぶべきこと》

社員価値、顧客価値、株主価値を
毀損しないようにするために、何をなすべきか？



市場環境が、有事・平時にかかわらず、
中長期的に持続的な成長を実現すること

*「危機は脱しても、有事は続く」という認識

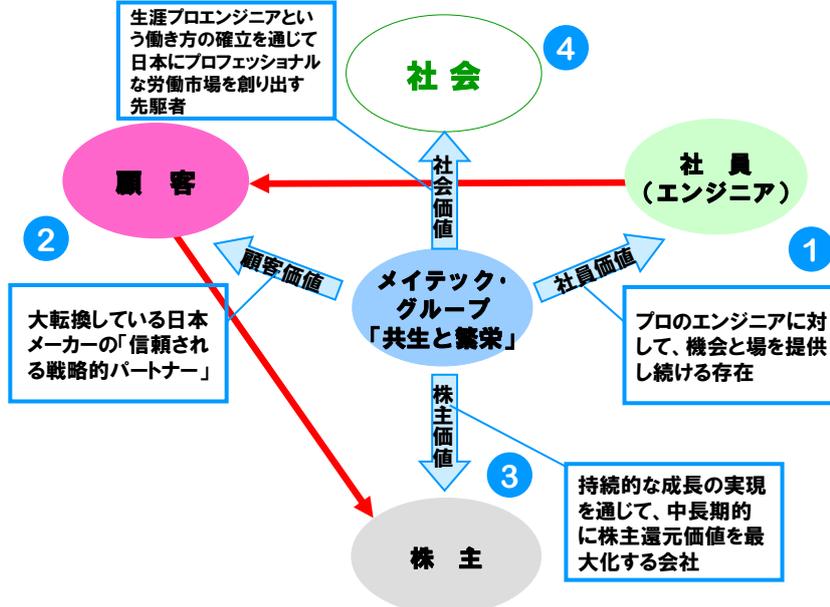
《リーマンショック後の課題》

市場環境が、有事・平時にかかわらず、
中長期的に持続的な成長を実現すること



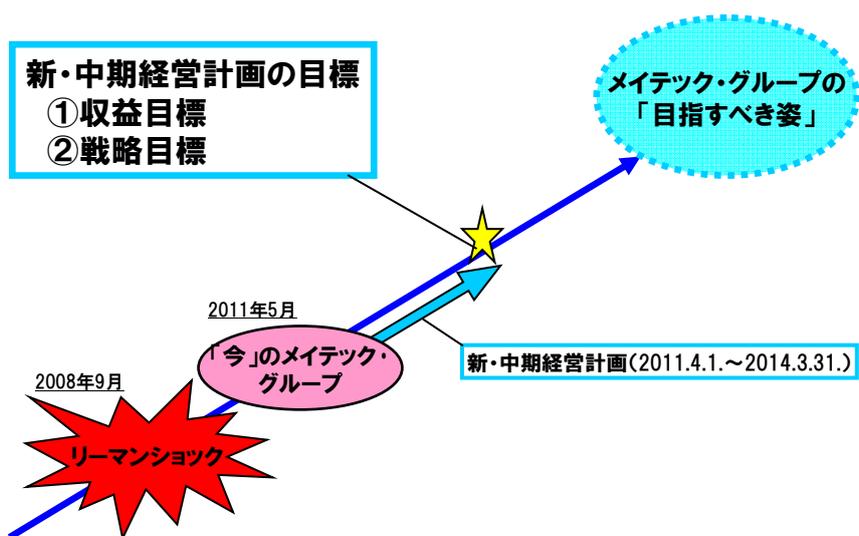
- ①「エンジニアの力」をさらに高め、より多くのエンジニアと共有していくこと。
- ②より強い顧客基盤を構築していくこと
- ③支えあう力を高めていくこと

《新たな「目指すべき姿」として定めた企業価値》



26

《新・中期経営計画と「目指すべき姿」》



27

①収益目標

<2014年3月期>

- 連結売上／770億円以上
* 単体売上はリーマンショック前の水準に戻す。
- 連結営業利益／75億円以上
* 単体営業利益率は10%以上を達成する。
- 連結ROE／10%以上

②戦略目標(単体)

市場環境が、有事・平時にかかわらず、中長期的に持続的な成長を実現するための、より強い事業基盤づくりを行なう。

→ * 次ページの①～⑦の戦略目標(メイトック単体)を設定

《 7つの戦略目標(メイトック単体) 》



《新・中期経営計画のポイント》

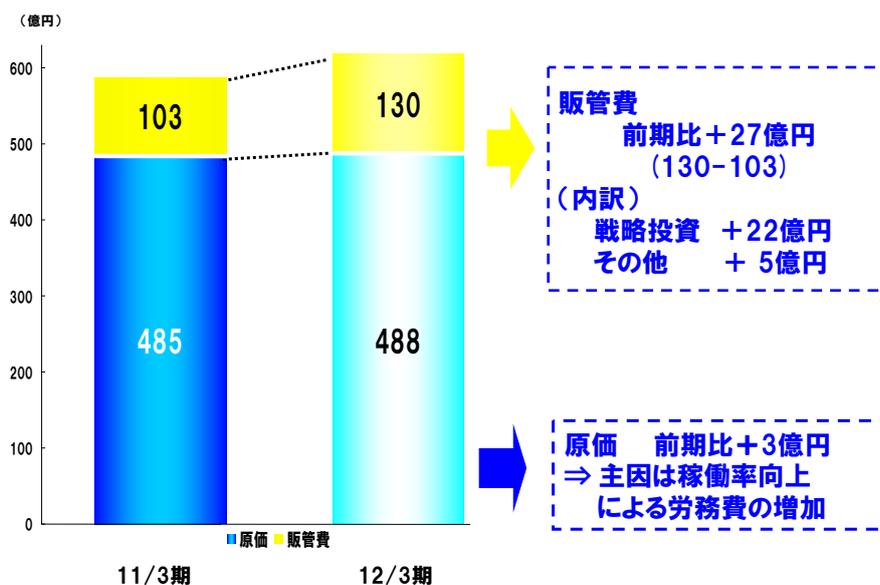
- 本計画によって、メイテック単体では、7つの戦略目標によって、より強い事業基盤の構築に取り組む。
- そのための戦略投資によって、3年間は営業利益水準が、リーマンショック前よりも下回る。
- その主目的は、再度、リーマンショックと同レベルの危機にみまわれた際であっても、前回のような規模の営業赤字を出さないようにすることである。
- また、本計画を達成したあとは、営業利益水準も、より高い目標設定をしていく。

IV. 業績予想

<2012年3月期の想定>

1. 東日本大震災の発生により経済情勢の先行きの不確実性が高まっているが、今後の受注状況については、震災による受注減と、復興需要による受注増を相殺する予想をしている。
2. 本格的に採用活動を再開する計画である。（*採用計画は、p36を参照）
3. 有事・平時に関わらず、中長期的に持続的な成長を実現するための、より強い事業基盤づくりを目的とした戦略投資計画(単体)を実行する。（*新・中期経営計画「共創21」）
4. 雇用調整助成金収入はゼロとなる。（*営業外収入）

<コストの見直し【連結】：2012年3月期通期>



<業績予想：2012年3月期>

(百万円)

| | | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 当期純利益 |
|----|---------|--------|--------|--------|---------|
| 連結 | 第2四半期累計 | 32,500 | 2,200 | 2,200 | 1,000 |
| | 前期実績 | 29,357 | 662 | 2,087 | 1,615 |
| | 対前期比増減率 | 10.7% | 231.9% | 5.4% | △ 38.1% |
| | 通期 | 66,500 | 4,700 | 4,700 | 2,600 |
| | 前期実績 | 61,790 | 3,032 | 5,000 | 3,937 |
| | 対前期比増減率 | 7.6% | 55.0% | △ 6.0% | △ 34.0% |
| 単体 | 第2四半期累計 | 25,500 | 1,800 | 2,100 | 1,100 |
| | 前期実績 | 22,698 | 239 | 1,573 | 900 |
| | 対前期比増減率 | 12.3% | 651.8% | 33.4% | 22.1% |
| | 通期 | 52,500 | 3,900 | 4,200 | 2,400 |
| | 前期実績 | 48,260 | 2,087 | 3,913 | 2,358 |
| | 対前期比増減率 | 8.8% | 86.9% | 7.4% | 1.8% |

※2012年3月期は雇用調整助成金受給はありません。

<グループ各社予想：2012年3月期通期>

(単位:百万円)

| | | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 当期純利益 | |
|----|-------|-----------------|--------|-------|-------|-------|
| 通期 | 派遣事業 | メイテック | 52,500 | 3,900 | 4,200 | 2,400 |
| | | メイテックフィルダース | 8,600 | 500 | 500 | 300 |
| | | メイテックキャスト | 2,300 | 40 | 40 | 20 |
| | E/S事業 | メイテックCAE | 1,200 | 120 | 120 | 70 |
| | | アポロ技研グループ | 1,800 | 10 | 20 | 5 |
| | 中国事業 | メイテック上海 他3社 *1 | 65 | △ 40 | △ 40 | △ 40 |
| | C/S事業 | メイテックネクスト | 500 | 100 | 100 | 100 |
| | | all engineer.jp | 15 | 0 | 0 | 0 |

*1. 中国事業（グローバル事業）は、メイテック上海・メイテック西安・メイテック成都・メイテック上海人才の4社合計です。

<業績予想の前提条件【MT+MF】：2012年3月期>

| | | MT | MF |
|------|-----|-----------------|-----------|
| 稼働率 | 上半期 | 89.3% | 93.2% |
| | 下半期 | 91.9% | 95.6% |
| | 通期 | 90.6% | 94.4% |
| 稼働時間 | 上半期 | 8.87h/day | 9.02h/day |
| | 下半期 | 8.89h/day | 8.97h/day |
| | 通期 | 8.88h/day | 9.00h/day |
| 採用計画 | | 新卒(2012年4月入社予定) | キャリア(通年) |
| | MT | 250名 | 300名 |
| | MF | 150名 | 150名 |
| | 合計 | 400名 | 450名 |

V. 株主還元について

<利益配分に関する方針の変更>

| | 従前 | 見直し後 | |
|--------|---|--|------|
| 株主還元 | | 総還元性向 100%以内を原則 | 変更あり |
| 配当 | 業績連動型配当 | 連結当期純利益の50%以上 | 変更なし |
| | 最低限の配当 | 連結株主資本配当率(DOE)5% | |
| 自己株式取得 | 自己株式の取得 ワーキングキャピタル(月商2ヶ月)を上回る 資金は自己株式の取得に充当 | 自己株式の取得 月商3ヶ月分を上回る資金を自己株式の 取得原資とする | 変更あり |
| | 継続保有 上限2百万株 | 消却 上限超を消却 | 変更なし |

- 中長期的に株主還元の最大化を目指す観点から、配当及び自己株式取得による株主還元額は総還元性向100%以内を原則といたします。
- 月商3ヶ月分＝必要運転資金(ワーキングキャピタル)：連結売上高の月商2ヶ月＋財務基盤強化資金(2010年3月期に相当する危機的な市場環境になった際の事業継続資金)：連結売上高の月商1ヶ月

38

<配当予想：2012年3月期>

| (基準日) | 年間配当金 | | | | 合計 |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末 | |
| 当期予想 (2012年3月期) | | 29円00銭 | | 29円00銭 | 58円00銭 |
| 前期実績 (2011年3月期) | | 0円00銭 | | 27円50銭 | 27円50銭 |

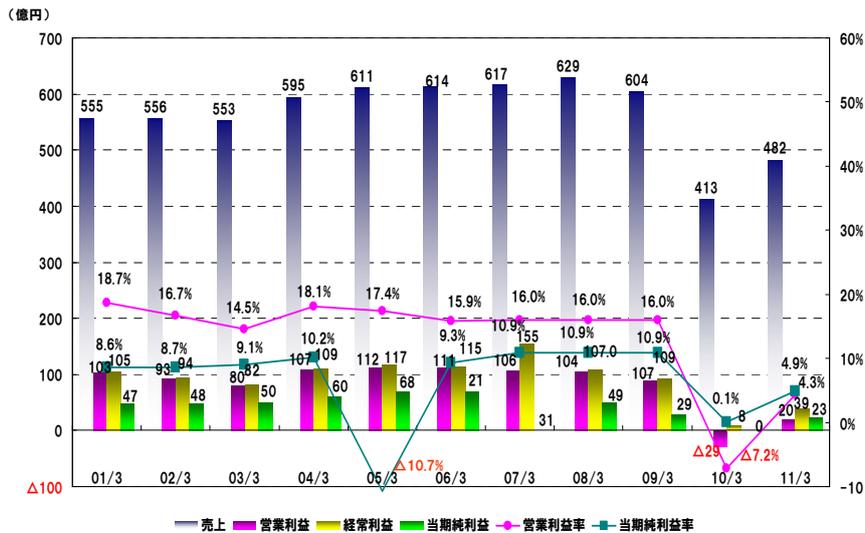
- 2012年3月期の配当予想については、業績予想を踏まえ、基本方針に従い、最低限の配当水準である連結株主資本配当率(DOE)5%相当[※]とし、1株当たりの年間配当金の予想値は2011年3月期比30円50銭増配の58円といたします。
- 2012年3月期中の自己株式の取得については、基本方針に従い、自己株式の取得予定額を7億円とします。

※当期純利益(業績予想値)の50% < 株主資本配当率(DOE)の5%

39

人と技術で次代を拓く
MEITEC
メイテックグループ

＜業績推移【MT単体】：2011年3月期＞



<本業【技術者派遣事業】の概況：2011年3月期>

| | | | MT+MF+CAE | MT+MF | MT | MF | CAE |
|------------------|-------------|------|-----------|--------|-----------|-----------|-----|
| 通 期 累 計 | 稼働率 (全体) | 実績 | - | 86.4% | 85.1% | 92.2% | - |
| | | 前期実績 | - | 71.6% | 71.9% | 70.0% | - |
| | 稼働時間 | 実績 | - | - | 8.83h/day | 8.89h/day | - |
| | | 前期実績 | - | - | 8.60h/day | 8.66h/day | - |
| | 期末技術 社員数 | 実績 | 6,886名 | 6,801名 | 5,600名 | 1,201名 | 85名 |
| | | 前期実績 | 7,212名 | 7,125名 | 5,765名 | 1,360名 | 87名 |

参考資料-2

<セグメント別売上高推移【MT単体】：2011年3月期>

(単位:百万円)

| セグメント名 | 2007年 3月期 | 2008年 3月期 | 2009年 3月期 | 2010年 3月期 | 2011年3月期 | | | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|-----------|------------|------------|
| | 売上高 | | | | 売上高 | 売上 構成比 | 対前年 増減額 | 対前年 増減率 |
| 自動車、輸送機器関連(航空機を除く) | 13,083 | 12,927 | 12,408 | 7,629 | 8,981 | 18.6% | 1,352 | +17.7% |
| 航空機・ロケット関連 | 3,086 | 3,056 | 3,029 | 3,156 | 3,563 | 7.4% | 407 | +12.9% |
| 産業用機器、機械器具および装置関連 | 6,814 | 7,695 | 7,988 | 5,463 | 6,933 | 14.4% | 1,469 | +26.9% |
| 精密機器関連 | 3,194 | 3,151 | 3,411 | 2,710 | 3,101 | 6.4% | 390 | +14.4% |
| 情報通信機器関連 | 6,845 | 7,009 | 6,312 | 4,518 | 5,021 | 10.4% | 502 | +11.1% |
| 電気・電子機器、電気機械器具設計 | 9,993 | 10,324 | 9,860 | 6,624 | 7,704 | 16.0% | 1,080 | +16.3% |
| 半導体・集積回路関連 | 9,274 | 8,834 | 7,459 | 3,749 | 4,270 | 8.8% | 520 | +13.9% |
| 半導体製造装置関連 | 2,983 | 2,976 | 2,676 | 962 | 1,310 | 2.7% | 348 | +36.2% |
| 情報処理、ソフトウェア開発・運用 | 3,227 | 3,467 | 3,510 | 3,100 | 3,666 | 7.6% | 566 | +18.3% |
| プラント関連 | 937 | 936 | 1,274 | 1,118 | 1,280 | 2.7% | 162 | +14.5% |
| 建築関連 | 261 | 274 | 190 | 179 | 284 | 0.6% | 105 | +58.6% |
| その他 | 2,092 | 2,302 | 2,335 | 2,106 | 2,141 | 4.4% | 35 | +1.7% |
| 合計 | 61,795 | 62,956 | 60,457 | 41,319 | 48,260 | 100.0% | 6,940 | +16.8% |

参考資料-3

<トップ10顧客売上高・比率推移【MT単体】：2011年3月期>

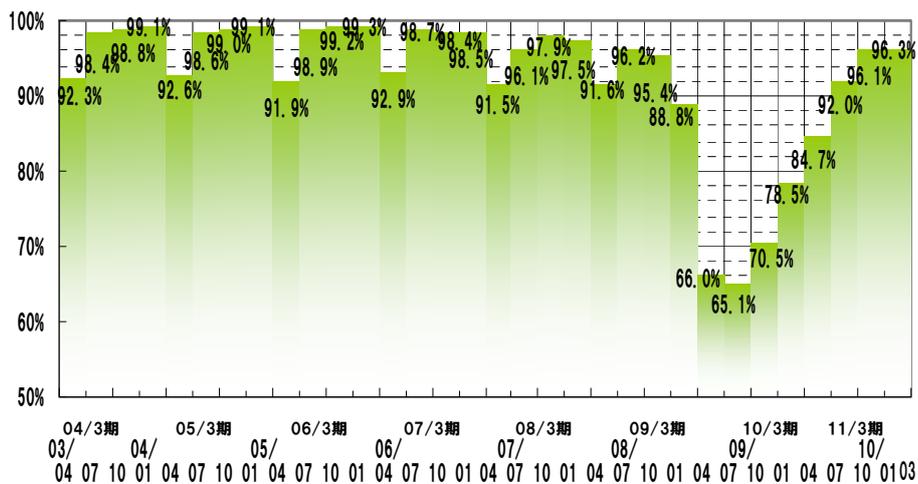
<5年前>

<現在> (百万円)

| 2006年3月期(33期) | | | 2010年3月期(37期) | | | 2011年3月期(38期) | | |
|---------------|------------|--------|---------------|------------|--------|---------------|----------|--------|
| 顧客企業名 | | | 顧客企業名 | | | 顧客企業名 | | |
| 1 | パナソニック 様 | | 1 | パナソニック 様 | | 1 | パナソニック 様 | |
| 2 | ソニー 様 | | 2 | 三菱重工業 様 | | 2 | 三菱重工業 様 | |
| 3 | キヤノン 様 | | 3 | キヤノン 様 | | 3 | キヤノン 様 | |
| 4 | トヨタ自動車 様 | | 4 | ソニー 様 | | 4 | ニコン 様 | |
| 5 | オムロン 様 | | 5 | トヨタ自動車 様 | | 5 | デンソー 様 | |
| 6 | 三菱重工業 様 | | 6 | デンソー 様 | | 6 | トヨタ自動車 様 | |
| 7 | ニコン 様 | | 7 | ニコン 様 | | 7 | ソニー 様 | |
| 8 | セイコーエプソン 様 | | 8 | 川崎重工業 様 | | 8 | 川崎重工業 様 | |
| 9 | デンソー 様 | | 9 | セイコーエプソン 様 | | 9 | ダイキン 様 | |
| 10 | 川崎重工業 様 | | 10 | オムロン 様 | | 10 | 三菱電機 様 | |
| トップ10社合計 | 21,059 | 34.3% | トップ10社合計 | 14,826 | 35.9% | トップ10社合計 | 15,149 | 31.4% |
| トップ20社合計 | 28,099 | 45.7% | トップ20社合計 | 19,281 | 46.7% | トップ20社合計 | 19,899 | 41.2% |
| その他 | 33,326 | 54.3% | その他 | 22,039 | 53.3% | その他 | 28,360 | 58.8% |
| 合計 | 61,425 | 100.0% | 合計 | 41,319 | 100.0% | 合計 | 48,260 | 100.0% |

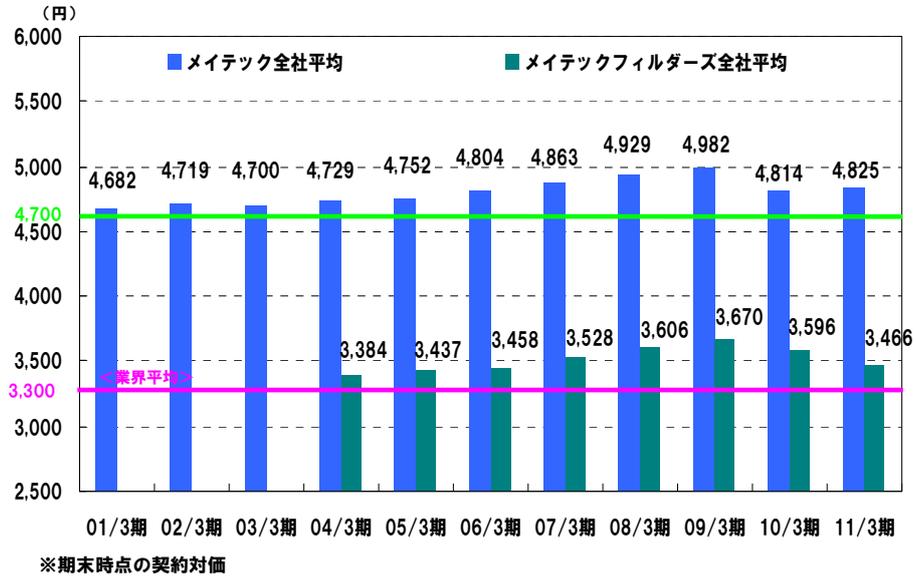
参考資料-4

<稼働率推移【MF】>



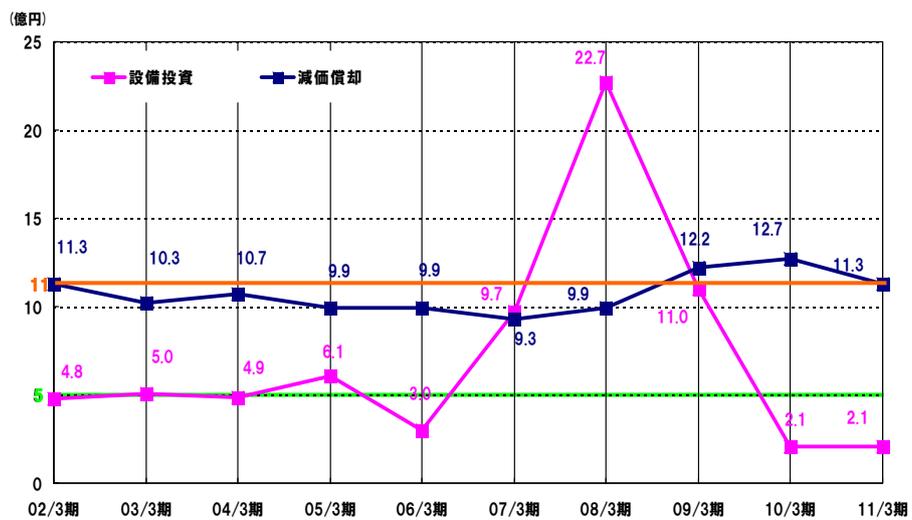
参考資料-5

<対価推移【MT・MF】>



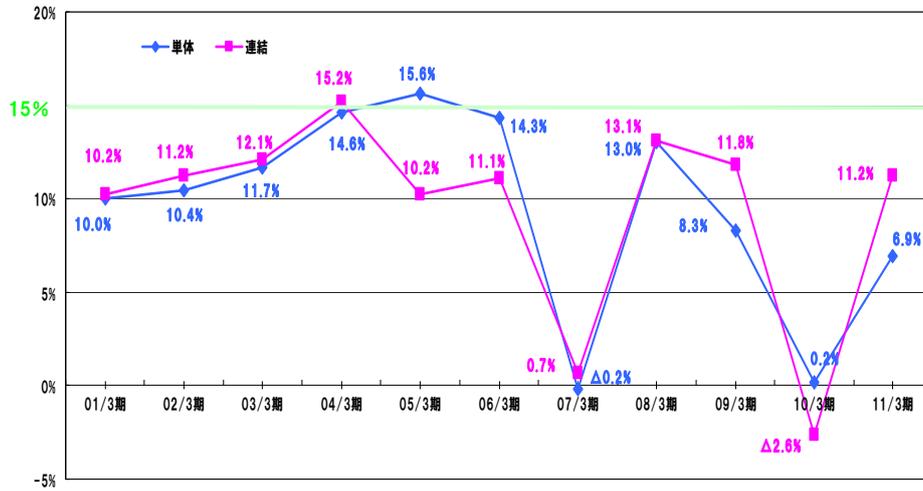
参考資料-6

<設備投資・減価償却費推移【メイテック単体】:2011年3月期>



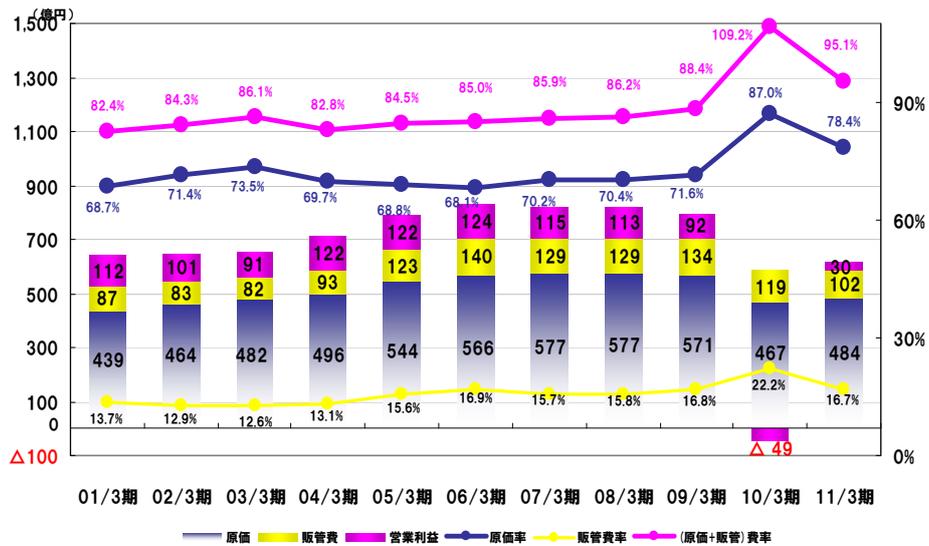
参考資料-7

<自己資本当期純利益率 (ROE) 推移>



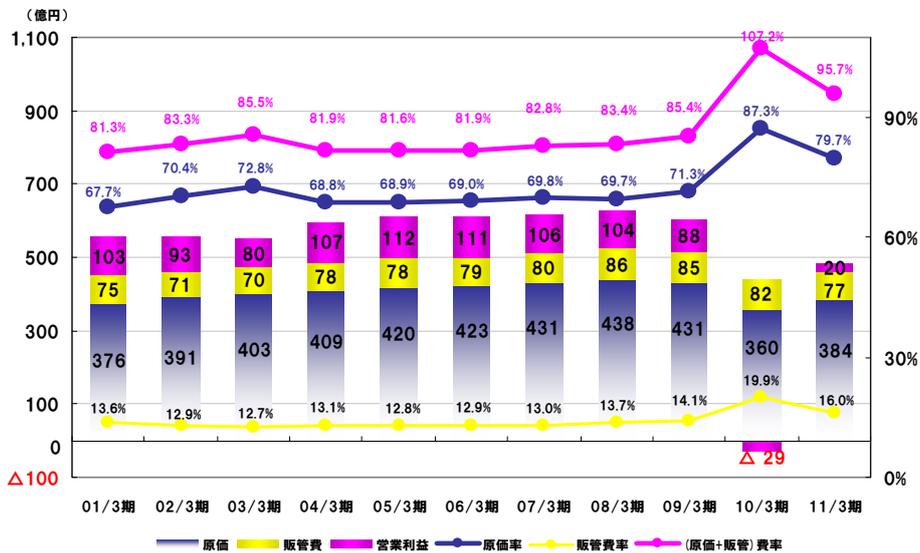
参考資料-8

<売上高・原価・販管費推移【連結】>



参考資料-9

<売上高・原価・販管費推移【MT単体】>



参考資料-10

<株主セグメント別保有状況【MT単体】>

| 株主セグメント | 2011年3月31日現在 | | | |
|--------------|--------------|--------|------------|--------|
| | 株主数(名) | 構成比 | 所有株式数(株) | 構成比 |
| 銀行 | 3 | 0.04% | 1,137,401 | 3.24% |
| 信託銀行 | 19 | 0.28% | 5,632,400 | 16.05% |
| 生保・損保会社 | 21 | 0.31% | 4,202,183 | 11.97% |
| 証券金融・その他金融会社 | 3 | 0.04% | 3,660 | 0.01% |
| 証券会社 | 33 | 0.49% | 163,048 | 0.46% |
| 事業会社・その他法人 | 115 | 1.71% | 324,932 | 0.93% |
| 外国法人・外国人 | 135 | 2.01% | 17,920,439 | 51.06% |
| 個人その他 | 6,395 | 95.11% | 5,715,937 | 16.28% |
| 合計 | 6,724 | 100.0% | 35,100,000 | 100.0% |

参考資料-11