



MEITEC

2007年5月10日

2007年3月期(第34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>



メイテックグループ・レポート
【連結】

＜2007年3月期：市況の概況＞

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

- ・事業分野にかかわらず、開発投資・設備投資ともに堅調である。
- ・ただし、個別企業・個別事業においては、予算引き締め動向がある。

2. 本業(技術者派遣事業)の概況

- ・受注環境は継続的に堅調である。
- ・顧客企業も正社員採用を増やしているが、派遣受注(新卒・一般)に影響は出ていない。

メイテックグループの最重要課題である「増員」についても、中途採用へのシフト戦略が、具体化してきた(後述)。

＜業績【連結】：2007年3月期＞

(百万円)

		売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
中間期	実績	42,009	5,929	5,889	-2,702
	前期実績	40,723	5,935	5,996	3,250
	対前期比増減率	3.2%	-0.1%	-1.8%	-
通期	実績	82,229	11,581	11,487	295
	前期実績	83,223	12,485	12,562	5,302
	対前期比増減率	-1.2%	-7.2%	-8.6%	-94.4%

※減収の主な要因：Novations Group Inc.(米国)の売却＜2006年8月＞

<第34期の特別損失について>

【連結】:50億92百万円

・DBM-Jの「のれん代」の減損損失:42億92百万円

➡ 減損テストの結果による

・海外事業売却損失:6億73百万円

➡ Novations Group Inc.の売却

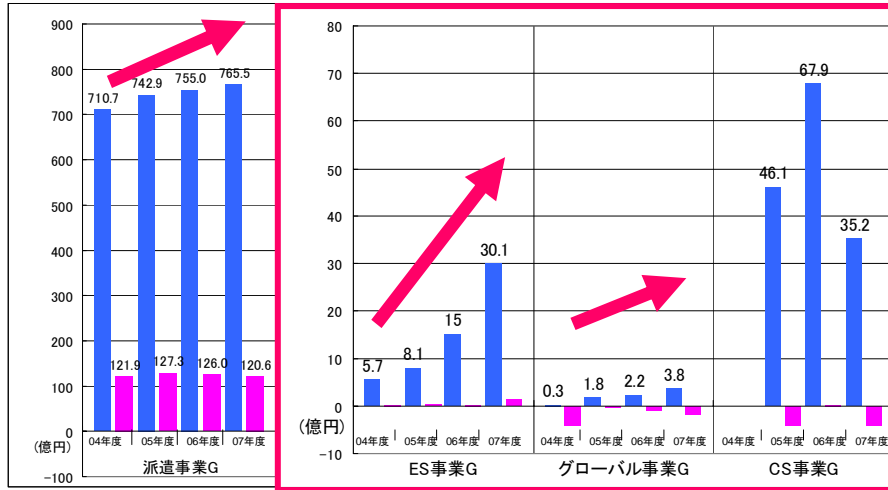
<メイテックグループの事業領域拡大戦略: Global Vision21>

メイテックのブランド、エンジニアというリソース、営業チャネルをグループで活用し、事業領域を拡大する戦略



メイテック西安:2007年3月期設立
メイテックNEXT:2006年7月設立
※各社概要は参考資料1を参照

＜メイテックグループの4事業ドメインの成長＞

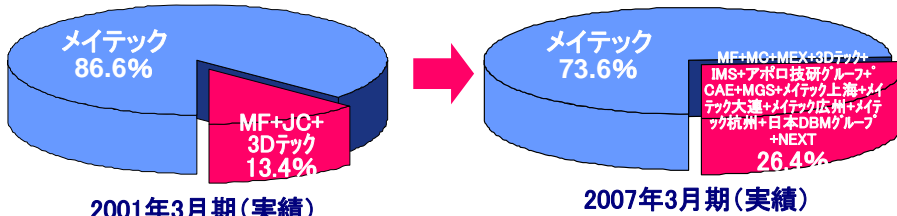


＜2007年3月期:メイテックグループ各社の実績＞

		(百万円)							
		売上高	前年比	営業利益	前年比	経常利益	前年比	当期純利益	前年比
週期	メイテック(MT)	61,795	0.6%	10,621	-4.6%	15,500	34.1%	-83	-
	メイテックフィルダーズ(MF)	10,748	3.5%	1,308	-4.5%	1,310	-4.6%	768	-5.9%
	メイテックキャスト(MC)	3,919	3.7%	174	-19.6%	175	-18.9%	98	-23.7%
	メイテックエキスパーツ(MEX)	87	-	-39	-	-39	-	-39	-
	3Dテック(3DT)	614	22.6%	52	20.9%	52	20.9%	28	20.3%
	アイエムエス(IMS)	409	2.1%	4	-78.0%	4	-78.2%	2	-81.6%
	アポロ技研グループ(AP)	1,478	122.1%	21	-	20	-	16	-
	メイテックCAE(CAE)	508	-	70	-	70	-	40	-
	メイテックグローバルソリューションズ(MGS)	337	73.6%	-85	-	-85	-	-85	-
	メイテック上海	27	7.2%	-21	-	-22	-	-22	-
	メイテック大連	14	213.6%	-41	-	-42	-	-42	-
	メイテック広州	2	-	-30	-	-32	-	-32	-
	メイテック杭州	3	-	-8	-	-8	-	-8	-
	日本DBMグループ(DBM)	3,518	-48.2%	-214	-	-242	-	-1,025	-
	メイテックネクスト(NEXT)	8	-	-198	-	-198	-	-199	-
連結		82,229	-1.2%	11,581	-7.2%	11,487	-8.6%	295	-94.4%

※連結相殺調整前

＜グループ売上高の分析＞ - 単体中心成長からグループ成長へのシフト -



	2001年3月期(実績)	2007年3月期(実績)	増減額	増減率
メイテック	555.4億円	617.9億円	62.5億円	11.3%
その他のグループ会社	85.7億円	216.7億円	131.0億円	152.9%
連結売上高	640.7億円	822.2億円	181.5億円	28.3%
(その他のグループ会社)構成比率 ※	13.4%	26.4%	-	-

※印: 連結相殺調整前の売上・構成比率

注) メイテックのグループ経営は2001年3月期に開始しています。

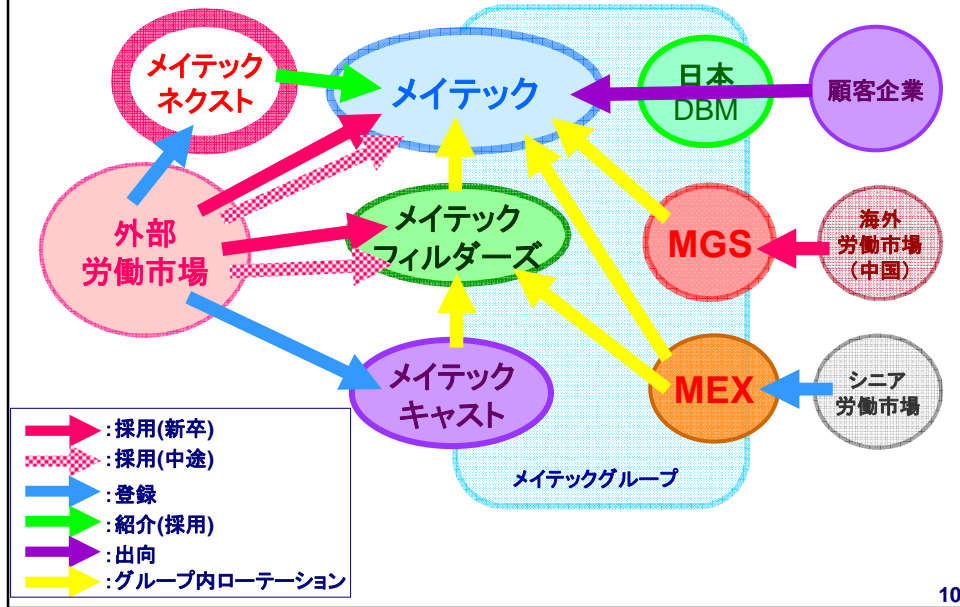
＜2007年3月期の増員実績＞

新卒採用の未達成部分を中途採用の巻き返しにより補完する計画

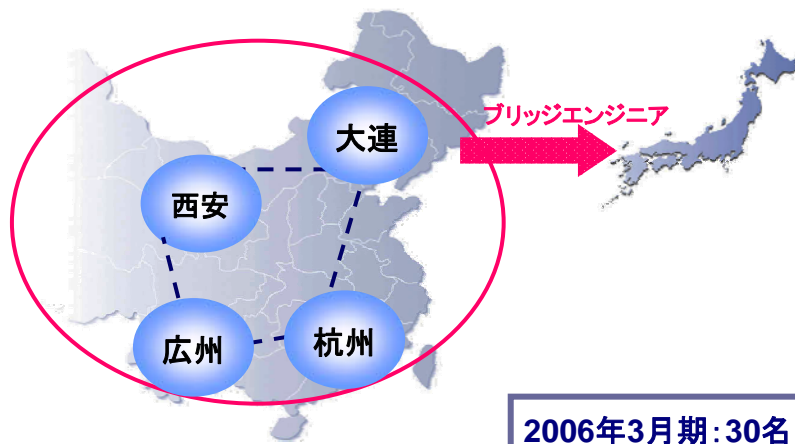
		2006年3月期	2007年3月期	
新卒	メイテック	272名	282名	
	メイテックフィルダーズ	182名	167名	
	合計	454名	449名	
中途	メイテック	61名	148名	前期比: +173名
	メイテックフィルダーズ	20名	106名	
	合計	81名	254名	
ブリッジエンジニア		30名	86名	
メイテックネクスト(職業紹介)		-	2名	
メイテックエクスパーツ		-	23名	前期比: +255名
O&O		6名	12名	
総計		571名	826名	

➡ 中途採用強化戦略が増員実績に寄与してきた。

<メイテックグループの増員モデル>

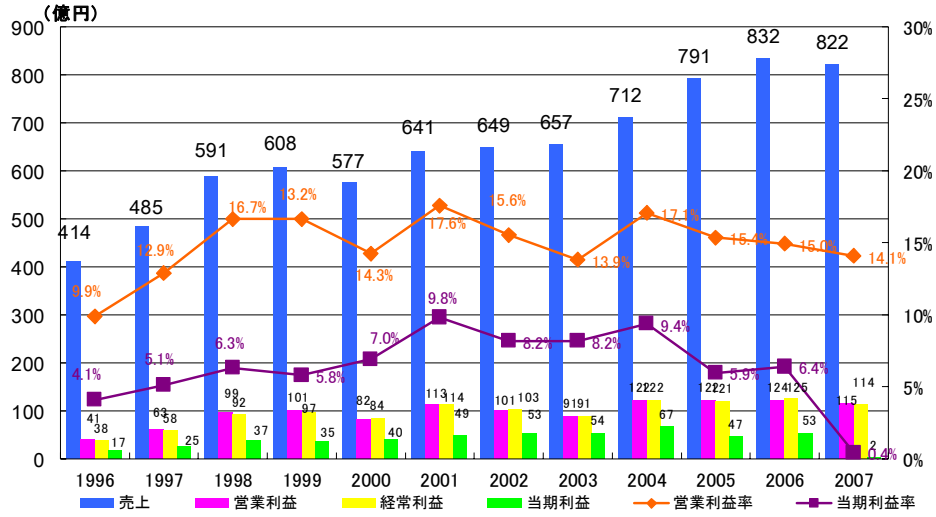


グローバル戦略Phase2 - Into China & Over China -

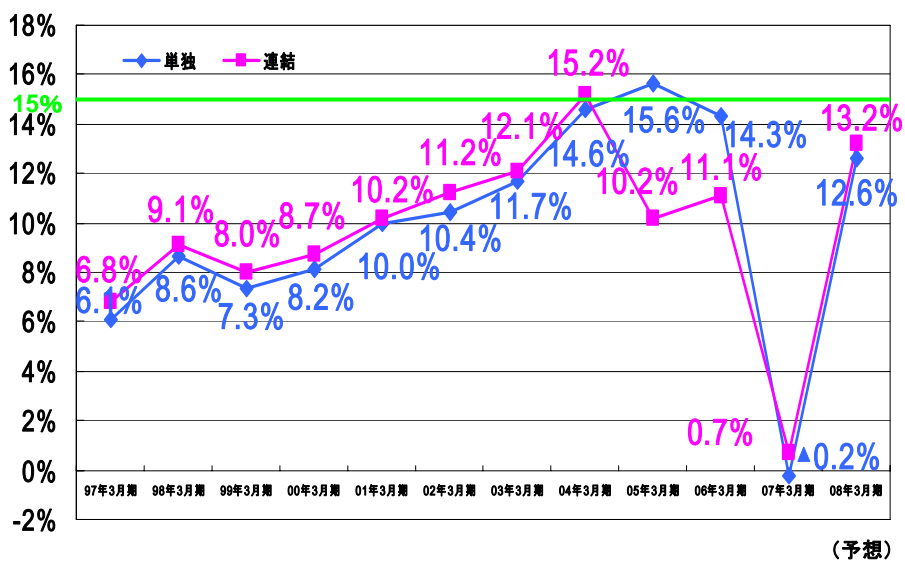


2006年3月期: 30名
2007年3月期: 86名
計: 116名

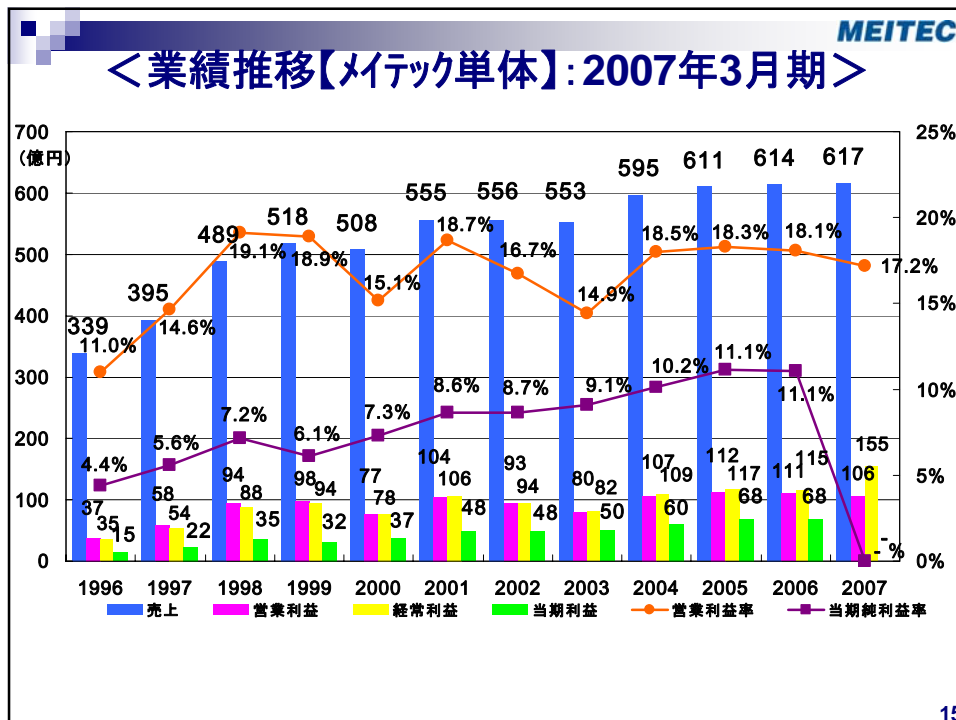
<業績推移【連結】:2007年3月期>



<自己資本当期純利益率(ROE)推移>



メイテック・レポート 【単体】



＜メイテック単体の売上実績の内訳：2007年3月期＞

メイテック単体の売上 = 617.9億円

= 本業(技術者派遣) + 新規事業(Gateway事業)

= 608.3億円 + 9.6億円

※ 新規事業売上の、2006年3月期実績は6.2億円

※ 新規事業売上は、主に3Dテック、アイエムエス、メイテック・グローバル・ソリューションズ、メイテックCAEとの連携営業実績であり、顧客取引においてメイテック口座で実施したものを計上

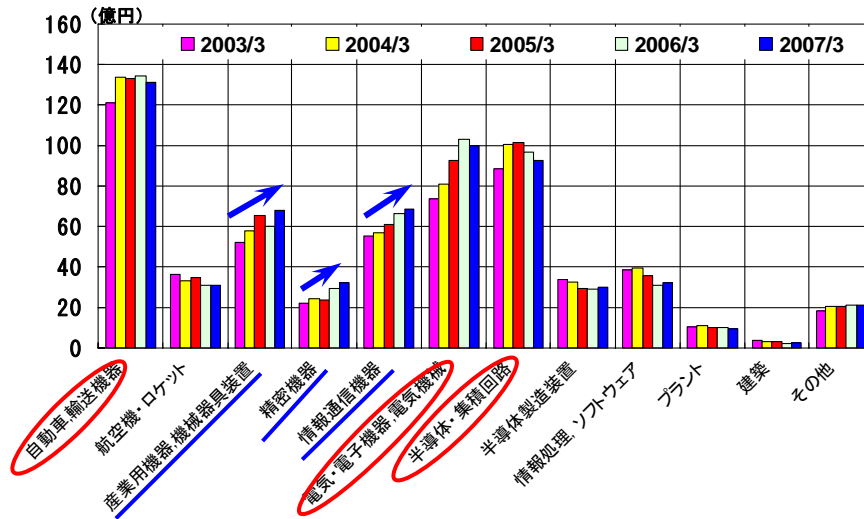
＜本業(技術者派遣事業)の概況：2007年3月期＞

- メイテック&メイテックフィルダーズの実績データ -

※ 2007年3月期：(メイテック+MF)売上高725億円 連結売上高の88.2% ※下段は前年実績

	メイテック+MF	メイテック	MF (メイテックフィルダーズ)
稼働率	97.6%	97.7%	97.1%
	97.9%	98.1%	97.3%
稼働時間	—	9.21h/day	9.33h/day
	—	9.23h/day	9.33h/day
対価改定	—	1.8% up	3.0% up
	—	1.5% up	2.3% up
期末 技術社員数	7,110名	5,776名	1,334名
	7,060名	5,755名	1,305名

<セグメント別売上高推移(通期)【メイテック単体】>



<トップ10顧客売上高・比率推移【メイテック単体】>

<5年前>

<現在> (百万円)

2002年3月期(29期)			2006年3月期(33期)			2007年3月期(34期)		
顧客企業名			顧客企業名			顧客企業名		
1	ソニー 様		1	松下電器 様		1	松下電器 様	
2	セイコーエプソン 様		2	ソニー 様		2	ソニー 様	
3	松下電器 様		3	キヤノン 様		3	キヤノン 様	
4	三菱重工業 様		4	トヨタ自動車 様		4	三菱重工業 様	
5	キヤノン 様		5	オムロン 様		5	トヨタ自動車 様	
6	トヨタ自動車 様		6	三菱重工業 様		6	オムロン 様	
7	ニコン 様		7	ニコン 様		7	ニコン 様	
8	ジャヤコ 様		8	セイコーエプソン 様		8	デンソー 様	
9	オムロン 様		9	デンソー 様		9	セイコーエプソン 様	
10	川崎重工業 様		10	川崎重工業 様		10	川崎重工業 様	
トップ10社合計	19,462	35.0%	トップ10社合計	21,059	34.3%	トップ10社合計	20,875	33.8%
トップ20社合計	26,357	47.4%	トップ20社合計	28,099	45.7%	トップ20社合計	27,315	44.2%
その他	29,281	52.6%	その他	33,326	54.3%	その他	34,480	55.8%
合計	55,638	100.0%	合計	61,425	100.0%	合計	61,795	100.0%

<技術者派遣市場で現在起きていることと、今後について>

・昨年末から顕在化している偽装請負問題

➡ 問題業者の排除

・今後の動向

➡ 適正企業の選別と淘汰

2007年2月「日本エンジニアリングアウトソーシング協会」設立

➡ 業界を代表する上場企業5社が発起人となり、「業界の健全化」を主目的に活動

<Global Vision21の進捗>

①技術者派遣事業(本業)を核とした人材派遣事業の拡大

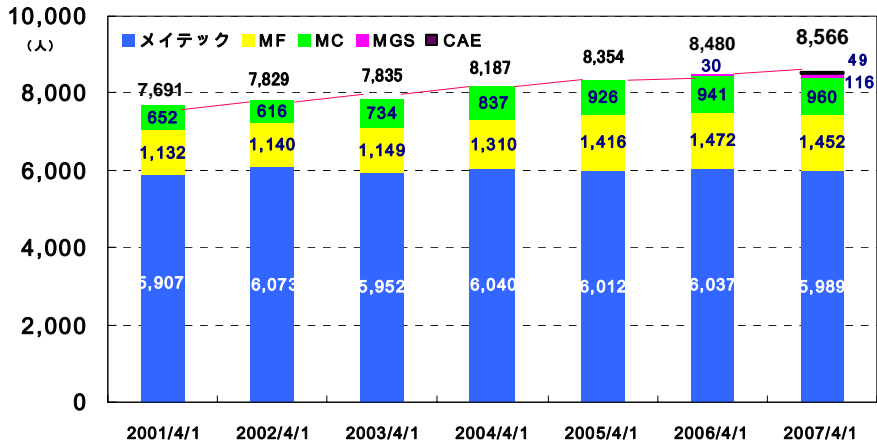
* メイテック+MF+MC+MGS+MEXの増員

②技術者派遣事業(本業)を核としたGateway事業の拡大

* 派遣事業以外のソリューション事業への挑戦

< Global Vision21の進捗 >

- 直接要員数推移<メイトック+MF+MC+MGS+CAE> -

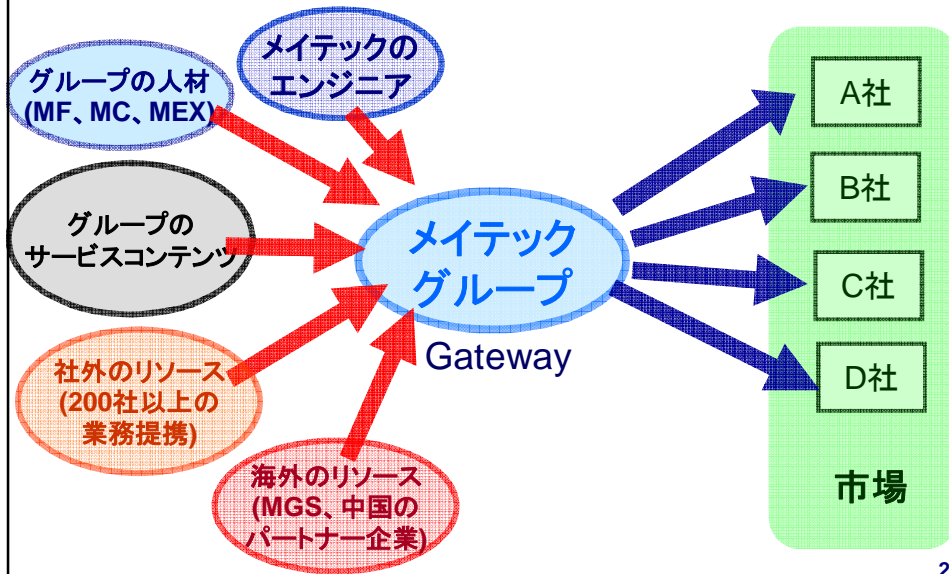


※現在は「グループ増員モデル」への転換を推進中

- ※ メイトックとMFは技術社員数
- ※ MCは登録社員の稼働人員数
- ※ MGSはブリッジエンジニアの人員数

< Global Vision21の進捗 >

- ゲートウェイ戦略のビジネスモデル: リソースとサービスのゲートウェイ -



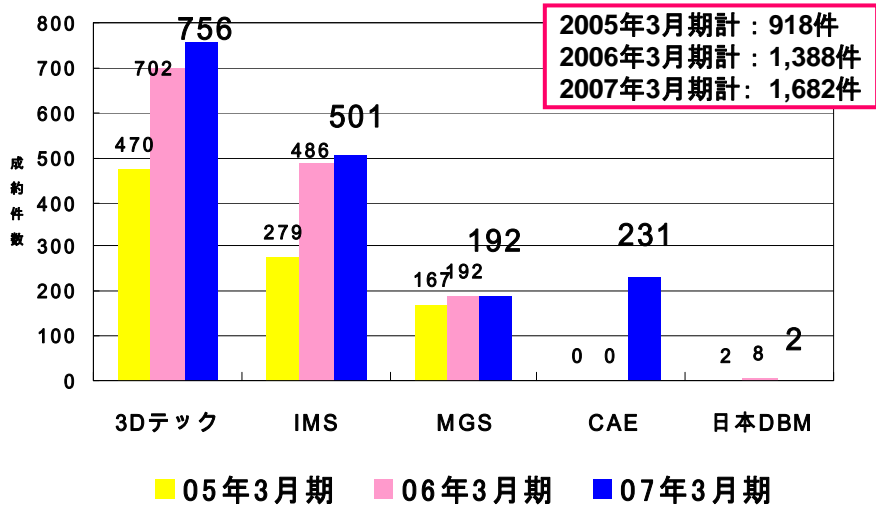
<ゲートウェイ戦略(グループ連携)受注実績> クロスセリング体制の確立

<受注件数>:2006年4月1日~2007年3月31日

(単位:件)

→	メテックへ	MFへ	MCへ	MEXへ	3DTへ	IMSへ	APへ	MGSへ	CAEへ	DBMへ	合計	前期実績
メテック		415	606	52	898	608	33	254	255	26	3,147	3,118
MF			86		68	11		10		2	177	263
MC		12								2	14	117
MEX			2								2	
3DT		1	1			3		14			19	5
IMS					4			1			5	
AP	1										1	
MGS	3		1		1					1	6	33
CAE											0	
DBM	18	5	48					1			72	60
合計	22	433	744	52	971	622	33	280	255	31	3,443	
前期実績	162	763	903		805	582		295		86		3,596

<ゲートウェイ戦略(グループ連携)成約実績>



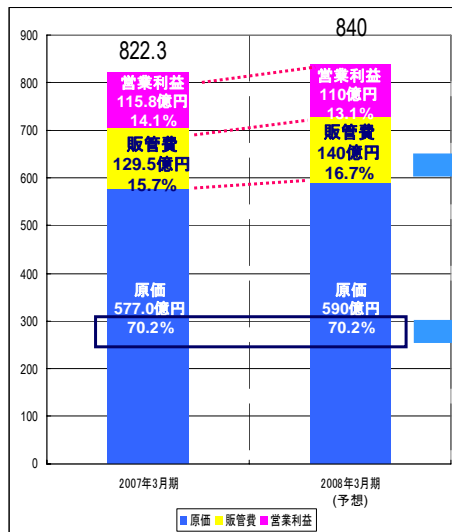
<2008年3月期業績予想>

(百万円)

		売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
連結	中間期	40,500	5,000	5,000	2,500
	前期実績	42,009	5,929	5,889	-2,702
	対前期比増減率	-3.6%	-15.7%	-15.1%	-
	通期	84,000	11,000	11,000	※ 5,000
	前期実績	82,229	11,581	11,487	295
	対前期比増減率	2.2%	-5.0%	-4.2%	1593.4%
単体	中間期	31,000	4,700	5,000	2,700
	前期実績	30,799	5,353	9,745	-3,379
	対前期比増減率	0.7%	-12.2%	-48.7%	-
	通期	63,000	10,200	10,500	4,800
	前期実績	61,795	10,621	15,500	-83
	対前期比増減率	1.9%	-4.0%	-32.3%	-

※2008年3月期の特別損失(連結・単体)として、メイテックの退職給付制度を確定給付型から確定拠出型への移行手続きに伴う一時的なコストとして10億円、ならびにメイテックの基幹系システムの更新(2008年4月予定)のための既存システムの除却等により5億円を、それぞれ予算計上しています。

<2008年3月期連結業績予想について①>



販売管理費の増額: +10.5億円

原価率は変わらない

事業拡大のための戦略的投資を行う

<2008年3月期連結業績予想について②>

<販売管理費の増額: +10.5億円>

- ・事業拡大のための戦略的投資の増額: +13億円
- ・従来コストの減額 : -2.5億円



<戦略的投資の内訳>

①既存事業の強化

- ・派遣事業グループの採用強化 :7億円
(メイテック:5億円、メイテックフィルダース:2億円)

②新規事業の開発

- ・ブリッジエンジニアの増員 :1.2億円
- ・メイテックネクスト(職業紹介事業)の立ち上げ :3.5億円

③グループ拠点の拡大

- ・グループの国内拠点の新設 :1.3億円

計 13億円

28

2008年3月期業績予想の前提条件 <メイテック+MF+MGS>

		メイテック	MF	MGS
稼働率	上期	96.7%	94.6%	68.7%
	下期	97.9%	97.0%	72.3%
	通期	97.3%	95.8%	70.9%
新卒配属	8月末までに100%	8月末までに100%	—	
稼働時間 (通期平均)	9.18h/日	9.26h/日	9.18h/日	
対価改定 (対前年比)	1.8%アップ	3.0%アップ	3.0%アップ	
中途採用	350名	200名	130名 ^(※)	

※ブリッジエンジニアの年間増員数

<参考>	メイテック	MF	計
2008年4月入社新卒採用予定数	220名	180名	400名

29

<2008年3月期業績予想:各社明細>

		(百万円)			
		売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
中間期	メイテック	31,000	4,700	5,000	2,700
	メイテックフィルダーズ	5,500	500	500	250
	メイテックキャスト	2,000	100	100	50
	メイテックエクスパーツ	70	-20	-20	-20
	3Dテック	360	30	30	15
	アイエムエス	220	-10	-10	-10
	アポロ技研グループ	780	-5	-5	-5
	メイテックOAE	280	30	30	20
	メイテックグローバルソリューションズ	400	-20	-20	-20
	メイテック上海	30	0	0	0
	メイテック大連	25	0	0	0
	メイテック広州	15	-10	-10	-10
	メイテック杭州	20	0	0	0
	メイテック西安	10	-10	-10	-10
	日本ドレーク・ビーム・モリン	700	-50	-50	-70
	メイテックネクスト	75	-170	-170	-170
	連結	40,500	5,000	5,000	2,500
通期	メイテック	63,000	10,200	10,500	4,800
	メイテックフィルダーズ	11,300	1,100	1,100	600
	メイテックキャスト	4,200	200	200	100
	メイテックエクスパーツ	200	-25	-25	-25
	3Dテック	740	60	60	35
	アイエムエス	500	0	0	0
	アポロ技研グループ	1,650	25	25	15
	メイテックOAE	630	65	65	40
	メイテックグローバルソリューションズ	1,030	30	30	30
	メイテック上海	80	15	15	15
	メイテック大連	60	0	0	0
	メイテック広州	50	-10	-10	-10
	メイテック杭州	40	0	0	0
	メイテック西安	20	-10	-10	-10
	日本ドレーク・ビーム・モリン	1,650	0	0	-20
	メイテックネクスト	340	-220	-220	-220
	連結	84,000	11,000	11,000	5,000

※連結相殺調整前

30

<Global Vision21の目標リセット>

-中期目標の設定について-

・新たな数値目標は、来年公表する

・成長への基本的な考え方

➡ 「オーガニックな成長モデル」の構築を基本とする

31

<新規事業による増員の目標(3~4年以内の目標)>

- ・ブリッジエンジニア事業(MGS): 300名/年以上の導入
- ・シニア事業(MEX): 200名体制の構築
- ・職業紹介事業(NEXT): 1,200 /年名以上


 内メイテックグループへの紹介数: 300名/年

<資本効率の向上 & 株主還元について>

2008年3月期の自己株式消却予定額: 31億円



$$\begin{aligned}
 \text{株式消却原資} &= (\text{期末キャッシュポジション}) - (\text{グループ月商} \times 2\text{ヶ月}) \\
 &= 171\text{億円} - 140\text{億円} \\
 &= 31\text{億円}
 \end{aligned}$$

※株式消却については、半期毎に大型投資案件がない場合に期中予定額の50%を実施する方針なので、2008年3月期中間期は15.5億円を実施する。
 また2007年10月時点で2008年3月までに大型投資案件がない場合は、さらに15.5億円を期中に実施する。

＜株主還元に関する補足事項＞

当社は、連結ベースのキャッシュマネジメントに基づいて、下記の2項目による株主還元を行っています。

- ①連結当期純利益の50%以上の配当
- ②連結ベースの月商・2ヶ月分以上のキャッシュによる株式消却

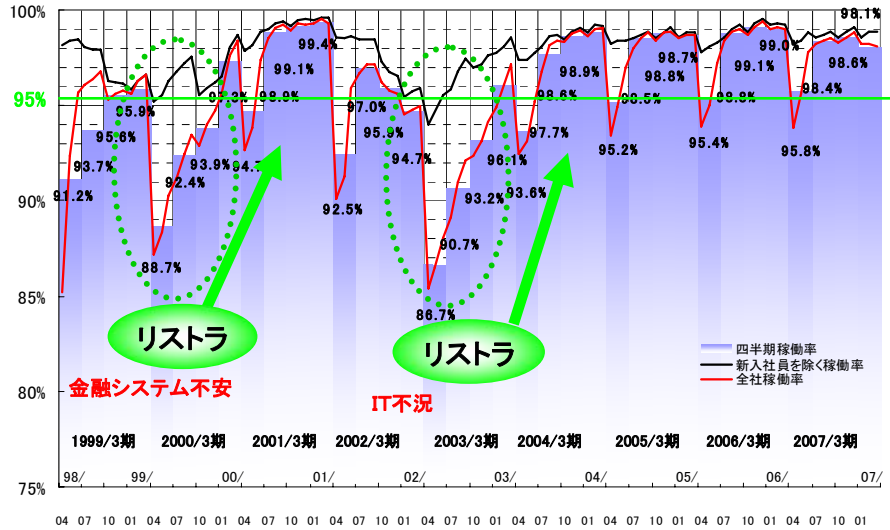
しかしながら、2007年5月現在において、メイテック単体の配当可能原資枠では、上記還元策の実行が不能(*)となるため、2007年6月開催予定の定時株主総会においてメイテック単体の利益準備金(配当原資の確保)と資本準備金(株式消却原資の確保)の取り崩しを提案する予定です。

※株主還元は会計ルール上の制約があるため

＜メイテックグループの概要＞

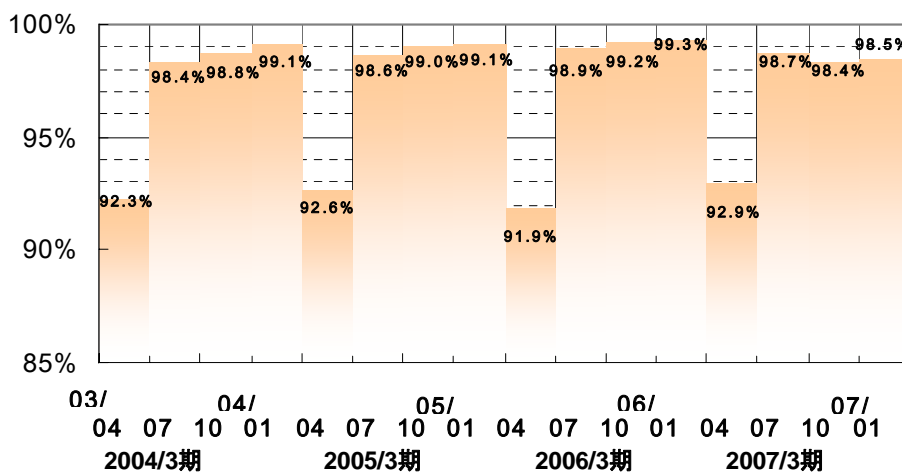
メイテックフィルダーズ		メイテックローバルソリューションズ	
2007/3期売上	10748百万円	2007/3期売上	337百万円
資本金	288百万円	資本金	200百万円
従業員数	1528	従業員数	121
設立	1979年12月	設立	2003年4月
事業内容	技術者派遣事業	事業内容	中国人技術者派遣事業及び技術系ソリューション事業
メイテックキヤスト		明達社(上海)	
2007/3期売上	3119百万円	2007/3期売上	27百万円
資本金	100百万円	資本金	120万USドル
従業員数	60	従業員数	9
設立	2000年2月	設立	2003年9月
事業内容	一般派遣事業・人材紹介事業	事業内容	中国国内人材・技術コンサルティング事業
メイテックエクスパート		明達社(香港)	
2007/3期売上	87百万円	2007/3期売上	14百万円
資本金	100百万円	資本金	8百万人民元
従業員数	4	従業員数	12
設立	2008年4月	設立	2004年11月
事業内容	シニア派遣事業	事業内容	中国国内における教育事業
3Dテック		明達社(広州)	
2007/3期売上	614百万円	2007/3期売上	2百万円
資本金	201百万円	資本金	8百万人民元
従業員数	24	従業員数	12
設立	2000年12月	設立	2005年12月
事業内容	3-D-CADを使用した設計支援	事業内容	中国国内における教育事業
IIMS		明達社(杭州)	
2007/3期売上	409百万円	2007/3期売上	3百万円
資本金	10百万円	資本金	5百万人民元
従業員数	24	従業員数	14
設立	1983年9月	設立	2004年7月
事業内容	プリント基板の装設設計・基盤製造組立	事業内容	中国国内における教育事業
カホロ技研		明達社(西安)	
2007/3期売上	1474百万円	2007/3期売上	-
資本金	311百万円	資本金	120万USドル
従業員数	77	従業員数	13
設立	1978年8月	設立	2006年9月
事業内容	電子機器の開発・製造	事業内容	中国国内における教育事業
上海メイテック(アボロ技研)の海外子会社		日本レーク・ホーム・モリン	
2007/3期売上	59百万円	2007/3期売上	1981百万円
資本金	52万5千USドル	資本金	450百万円
従業員数	37	従業員数	111
設立	1997年8月	設立	1982年12月
事業内容	電子機器の開発・製造	事業内容	再就職支援事業・人材ソリューション事業
メイテック GAE		メイテックネクスト	
2007/3期売上	508百万円	2007/3期売上	8百万円
資本金	100百万円	資本金	480百万円
従業員数	68	従業員数	22
設立	2008年4月	設立	2008年7月
事業内容	各種機械系CAEに關わる請負・派遣事業	事業内容	エンジニア特化型職業紹介事業

<稼働率推移【メイテック単体】>



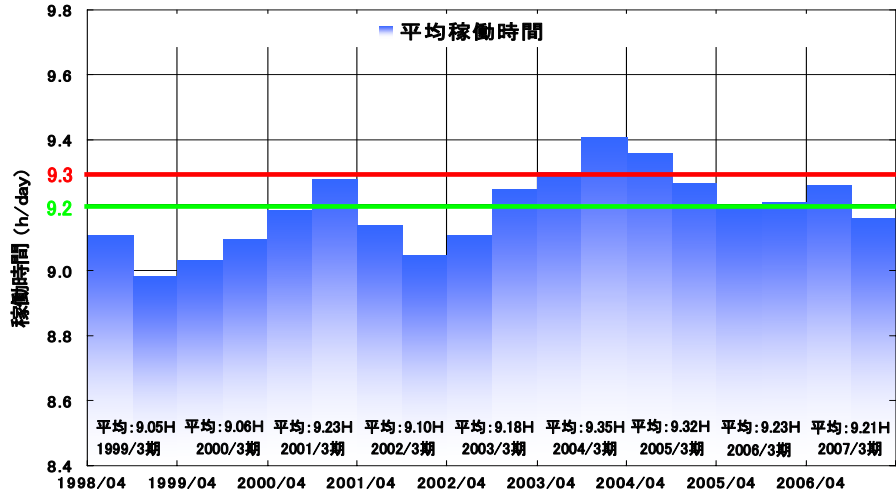
参考資料2

<稼働率推移【メイテックフィルダース】>



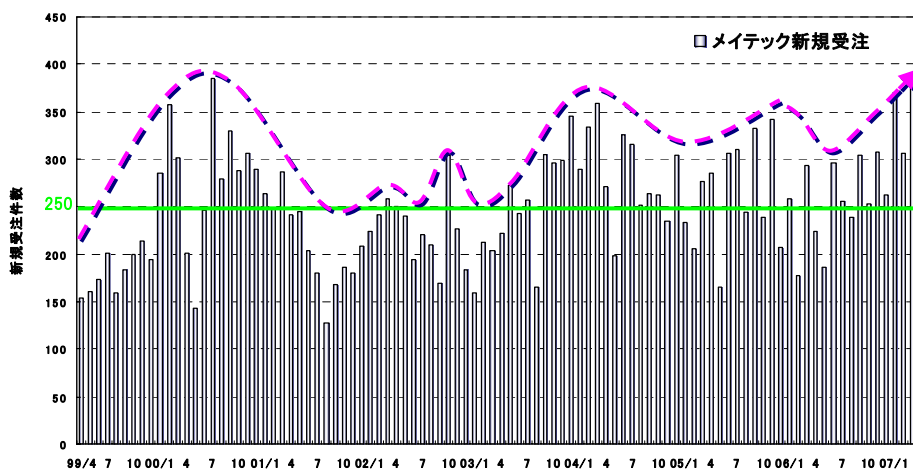
参考資料3

<稼働時間推移【メイテック単体】>



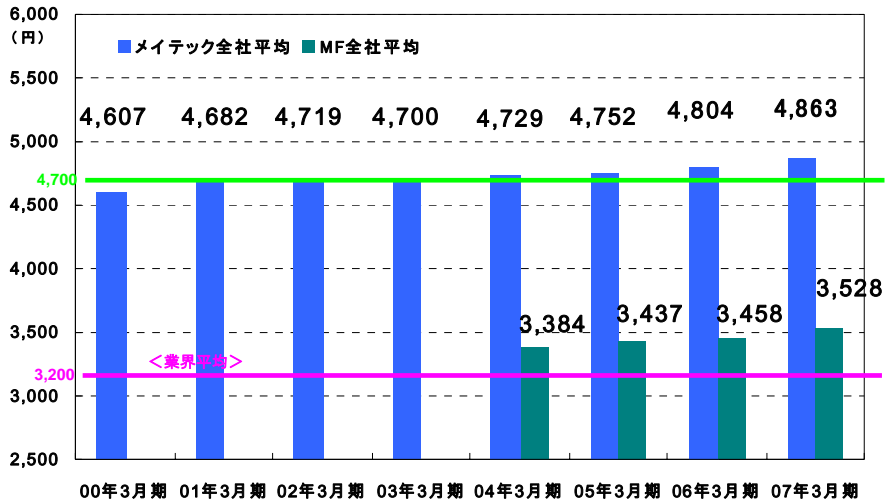
参考資料4

<月間新規受注推移【メイテック単体】>



参考資料5

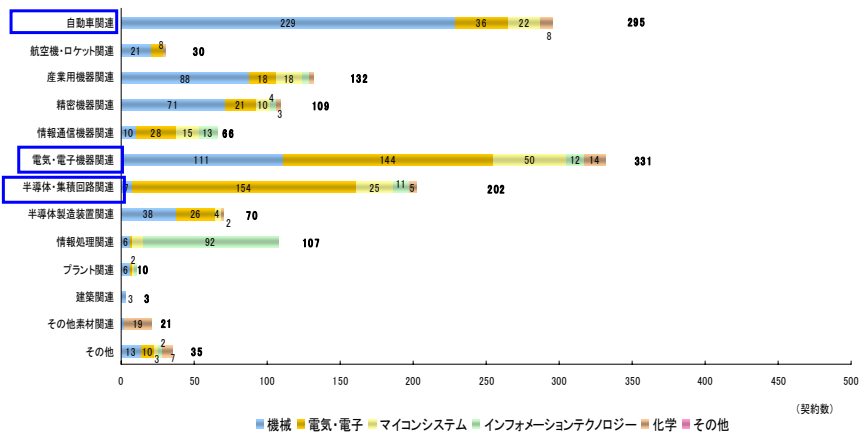
<対価推移【メイテック・MF】>



参考資料6

<メイテック単体の状況> - 新規受注業務実績: 一般・新卒 -

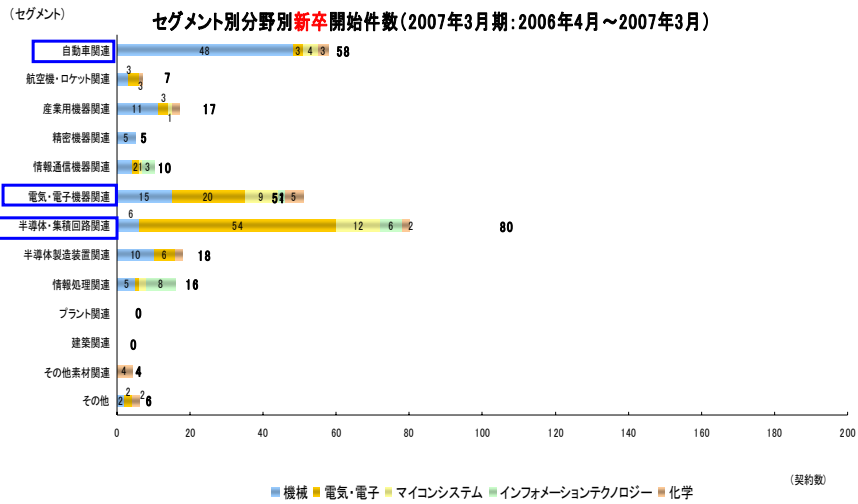
(セグメント) セグメント別分野別一般+新卒開始件数(2007年3月期:2006年4月~2007年3月)



※ 新卒のみの実績データは添付資料P7

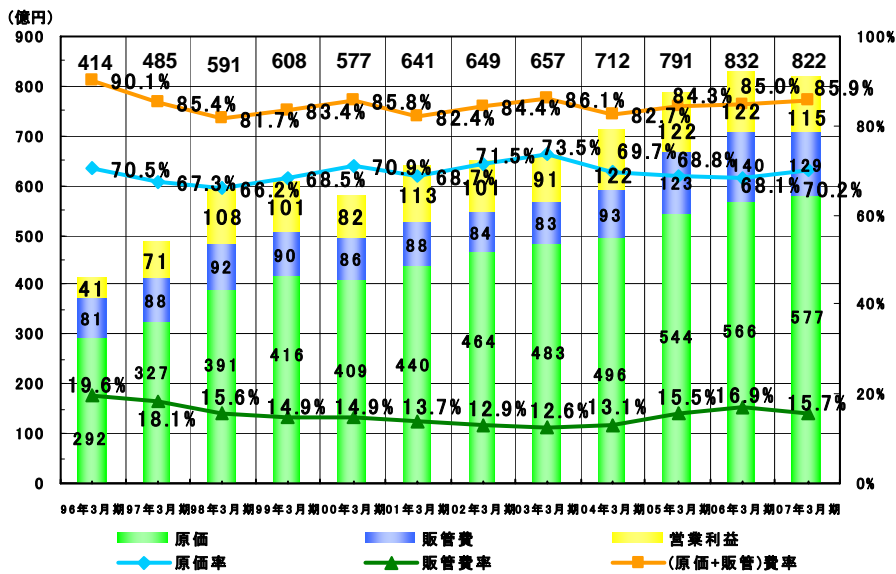
参考資料7

＜メイテック単体の状況＞ - 新規受注業務実績: 新卒 -



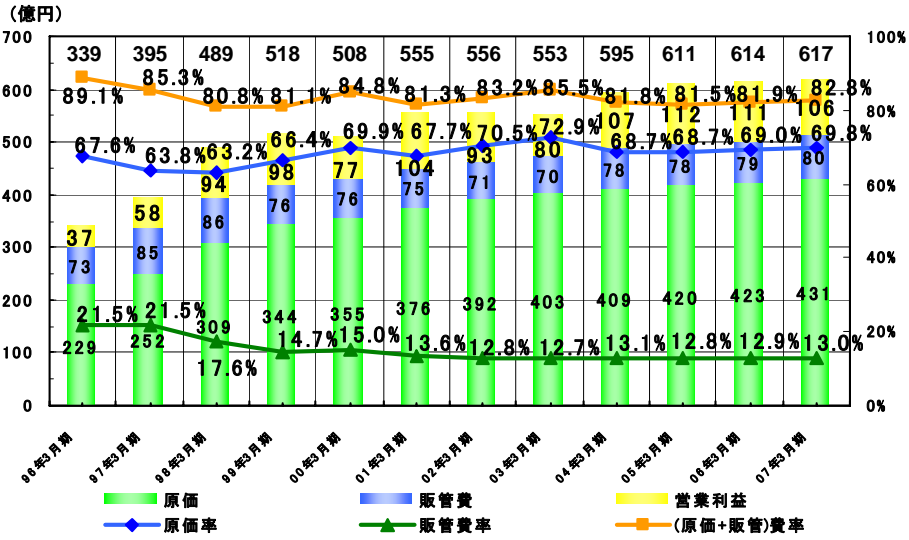
参考資料8

＜売上高・原価・販管費推移【連結】＞



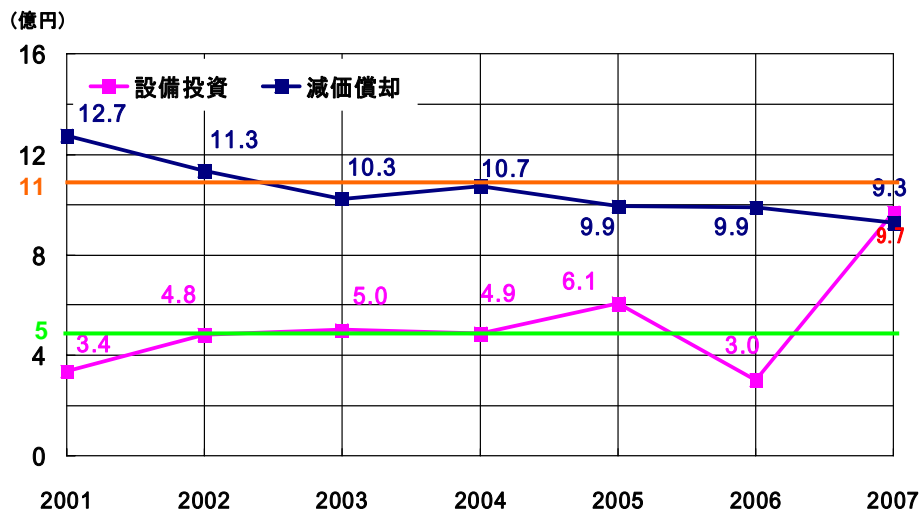
参考資料9

<売上高・原価・販管費推移【マイテック単体】>



参考資料10

<設備投資・減価償却費推移【マイテック単体】:3月期>



参考資料11

＜メイテック:セグメント別・通期売上高比較＞

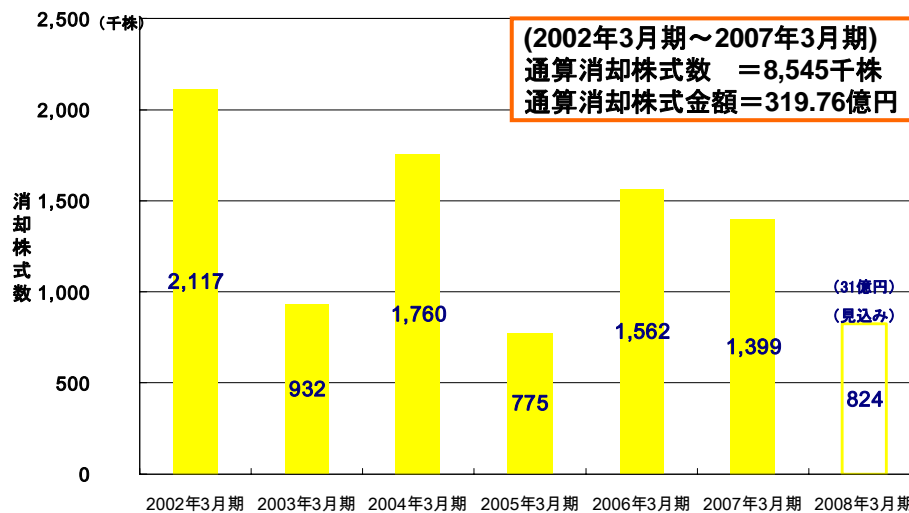
(百万円)

セグメント名	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年3月期			
	3月期	3月期	3月期	3月期	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)	12,090	13,391	13,324	13,432	13,083	21.2%	-348	-2.6%
航空機・ロケット関連	3,656	3,296	3,470	3,090	3,086	5.0%	-4	-0.1%
産業用機器・機械器具および装置関連	5,213	5,810	6,501	5,982	6,814	11.0%	831	+13.9%
精密機器関連	2,215	2,434	2,385	2,963	3,194	5.2%	231	+7.8%
情報通信機器関連	5,529	5,685	6,124	6,609	6,845	11.1%	236	+3.6%
電気・電子機器・電気機械器具設計	7,359	8,127	9,269	10,333	9,993	16.2%	-339	-3.3%
半導体・集積回路関連	8,819	10,066	10,146	9,680	9,274	15.0%	-406	-4.2%
半導体製造装置関連	3,346	3,288	2,944	2,871	2,983	4.8%	112	+3.9%
情報処理、ソフトウェア開発・運用	3,859	3,922	3,588	3,105	3,227	5.2%	121	+3.9%
プラント関連	1,041	1,111	984	999	937	1.5%	-62	-6.2%
建築関連	384	322	301	260	261	0.4%	1	+0.4%
その他	1,862	2,061	2,070	2,095	2,092	3.4%	-2	-0.1%
合計	55,379	59,518	61,109	61,425	61,795	100.0%	369	-

※ 黄色 ; 対前年比増

参考資料12

＜株式取得・消却実績＞



※ 2008年3月期の消却株式数(見込み)については、過去3ヶ月間(2007年2月～4月)の平均終値を基に算出しております。
 ※ 2004年10月に、日本DBM社との株式交換のために、3,799,850株の新株を発行しております。

参考資料13

＜株主セグメント別保有状況【メテック単体】＞

株主セグメント	2007年3月31日現在			
	株主数	構成比	所有株式数	構成比
銀行	10	0.12%	1,476,401	4.17%
信託銀行	27	0.32%	8,293,200	23.40%
生保・損保会社	26	0.31%	4,932,283	13.92%
証券金融・その他金融会社	12	0.14%	78,660	0.22%
証券会社	29	0.34%	186,574	0.53%
事業会社・その他法人	148	1.75%	412,751	1.16%
外国法人・外国人	213	2.53%	15,822,022	44.64%
個人その他	7,969	94.49%	4,240,364	11.96%
合計	8,434	100.0%	35,442,255	100.0%