

2024年3月期 第2四半期 決算説明資料

2023年11月10日

鉦研工業株式会社
〈証券コード:6297〉





目次

- 2024年3月期 第2Q 決算概要 P.3
- 2024年3月期連結業績見通し P.15

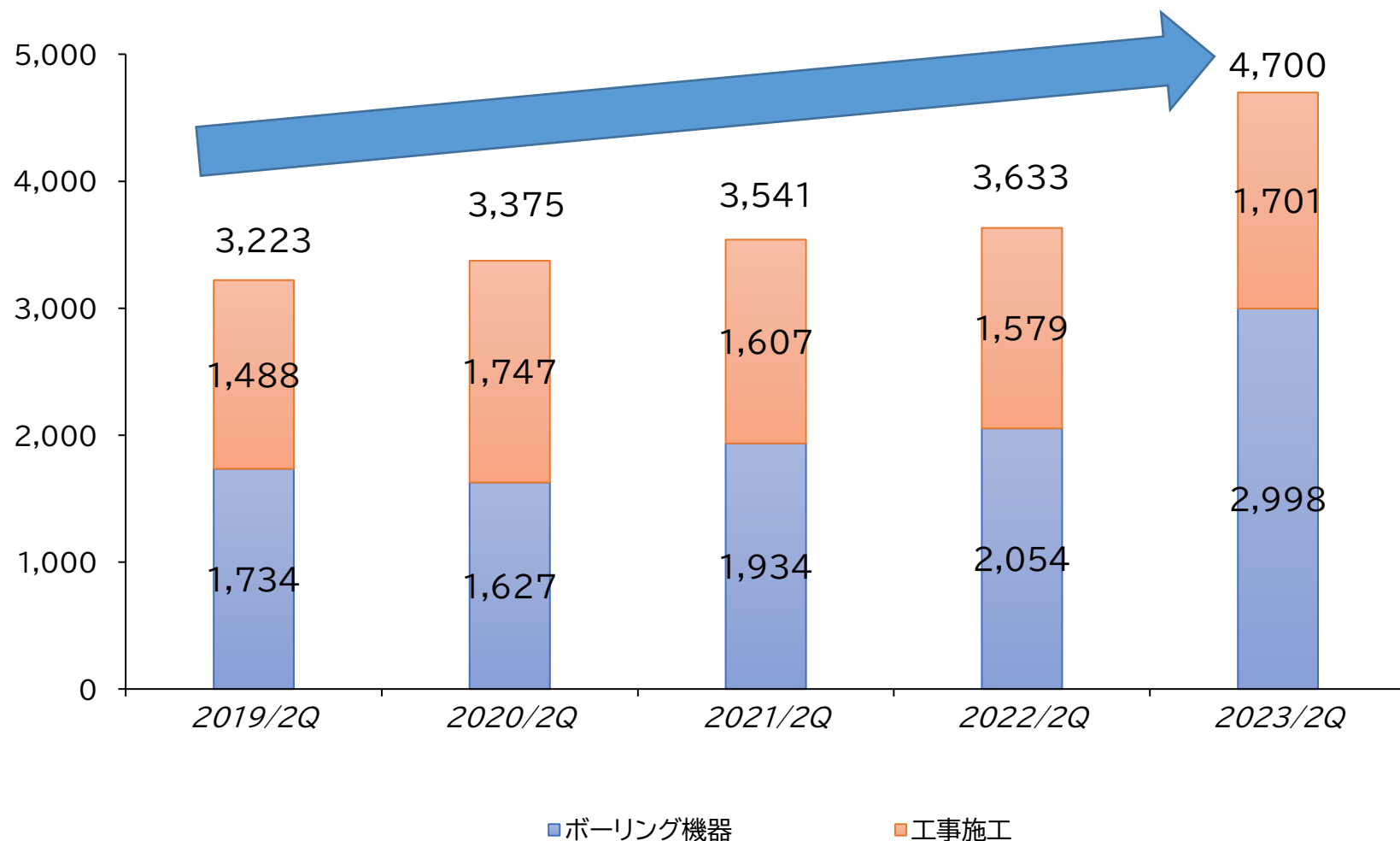
■ 2024年3月期 第2Q 決算概要

■ 2024年3月期連結業績見通し

第2四半期売上高については、堅調な公共工事に支えられ安定した推移で増加傾向

当期よりクリステンセン・マイカイ社の売上高はボーリング機器セグメントで13億円計上

売上高(百万円)



決算概要－ 要約連結損益計算書

売上高については増加し、また原価率が改善したことにより粗利益は49.4%増加、営業利益は254.9%増加し223百万円を計上し、四半期純利益は98百万円

単位:百万円

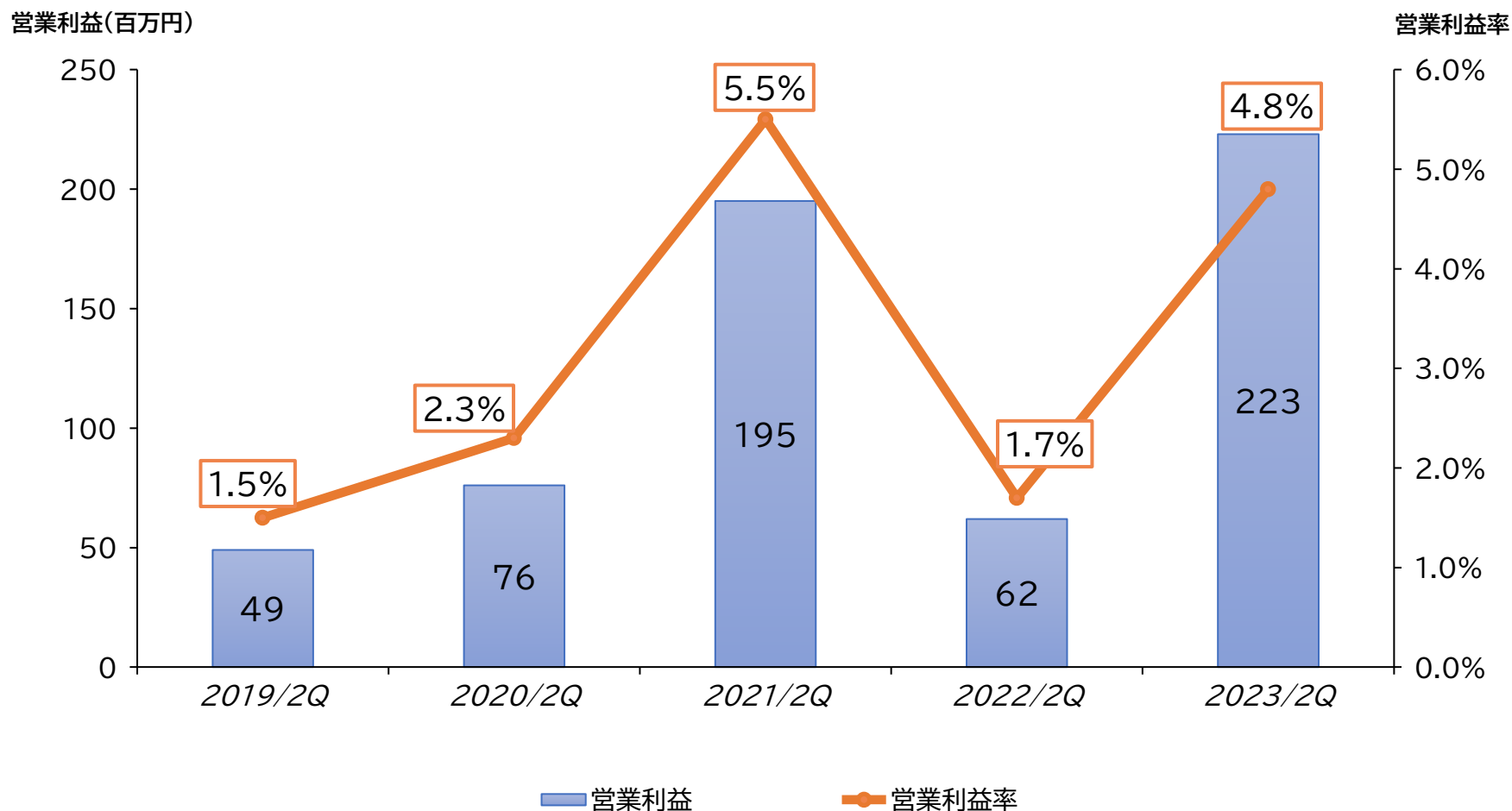
	2021/2Q	2022/2Q	前年同四半期比	2023/2Q	前年同四半期比増減	
売上高	3,541	3,633	91	4,700	1,066	29.4%
売上原価 (原価率)	2,504 (70.7%)	2,697 (74.2%)	193 (3.5pt)	3,302 (70.2%)	604 (▲4.0pt)	22.4%
売上総利益	1,037	936	▲101	1,398	462	49.4%
販売費及び 一般管理費	842	873	30	1,175	301	34.6%
営業利益 (営業利益率)	195 (5.5%)	62 (1.7%)	▲132 (▲3.8pt)	223 (4.8%)	160 (3.1pt)	254.9%
営業外損益	▲7	▲21	▲14	▲49	▲27	—
経常利益	187	40	▲146	173	132	323.4%
特別損益	0	※2 114	113	0	▲113	▲99.7%
法人税等	▲4	52	57	75	23	43.9%
非支配株主利益	2	▲1	▲3	—	1	—
四半期純利益※1	190	103	▲86	98	▲5	▲5.2%

※1 四半期純利益:親会社株主に帰属する四半期純利益

※2 伊勢原工場土地(一部)売却益: 113百万円含む

決算概要－営業利益・営業利益率の推移

第2四半期営業利益については、クリステンセン・マイカイ社の子会社化を主たる要因として増加、
原価率は個別原価管理の徹底により改善、販売費及び一般管理費は増加するも営業利益は増加



第2四半期売上高については、ボーリング機器関連においてクリステンセン・マイカイ社の子会社化を主たる要因として連結売上高は前年同四半期を上回る一方、利益水準については前年同四半期で特別要因も有りEPS・ROEは前年同四半期比では低下

単位:百万円

	2021/2Q 実績	2022/2Q		2023/2Q	
		実績	前年同四半期比	実績	前年同四半期比
売 上 高	3,541	3,633	2.6%	※3 4,700	29.4%
営 業 利 益	195	62	▲67.7%	223	254.9%
経 常 利 益	187	40	▲78.2%	173	323.4%
四半期純利益※1	190	※2 103	▲45.6%	98	▲5.2%
E P S 1株純利益(円)	22.23	12.30	▲44.7%	11.63	▲5.4%
R O E	4.2%	2.3%	▲1.9pt	2.1%	▲0.2pt

※1 四半期純利益:親会社株主に帰属する四半期純利益 ※2 伊勢原工場土地(一部)売却益: 113百万円含む ※3 クリステンセン・マイカイ社1,329百万円含む

<ボーリング機器関連>

受注高については、原材料高の影響により販売価格高騰の影響あるも、クリステンセン・マイカイ社の受注高が当年度期首からの計上により増加

親会社の売上高については計画生産開始も第3四半期以降への繰り延べが多くあった一方で、クリステンセン・マイカイ社のウェルサービス(傾斜掘り等ビジネス)が好調であったことなどにより増加(親会社の売上高は前年同四半期比で▲383百万円、クリステンセン・マイカイ社は当年度期首からの計上により1,329百万円)

利益については個別原価管理の徹底により、原価率が低減したことにより増加

単位:百万円

	2021/2Q 実績	2022/2Q		2023/2Q	
		実績	前年同四半期比	実績	前年同四半期比
受 注 高	2,136	1,899	▲11.1%	3,454	81.9%
売 上 高	1,934	2,054	6.2%	2,998	46.0%
セグメント利益 (営業利益)	27	▲14	—	66	—

<工事施工関連>

受注高についてはトンネル工事における先進調査の案件は一定数あるものの、大型案件が減少し受注高全体では減少

売上高についてはBM工事とアンカー工事が減少したものの、トンネル先進調査工事と長期のコントロール工事が一部完工することなどにより増加

利益については若干の原価率の悪化があるも、売上高の増加と販売費及び一般管理費の負担減少により増加

単位:百万円

	2021/2Q 実績	2022/2Q		2023/2Q	
		実績	前年同四半期比	実績	前年同四半期比
受 注 高	1,524	1,467	▲3.7%	1,190	▲18.9%
売 上 高	1,607	1,579	▲1.7%	1,701	7.7%
セグメント利益 (営業利益)	166	76	▲54.3%	155	104.1%

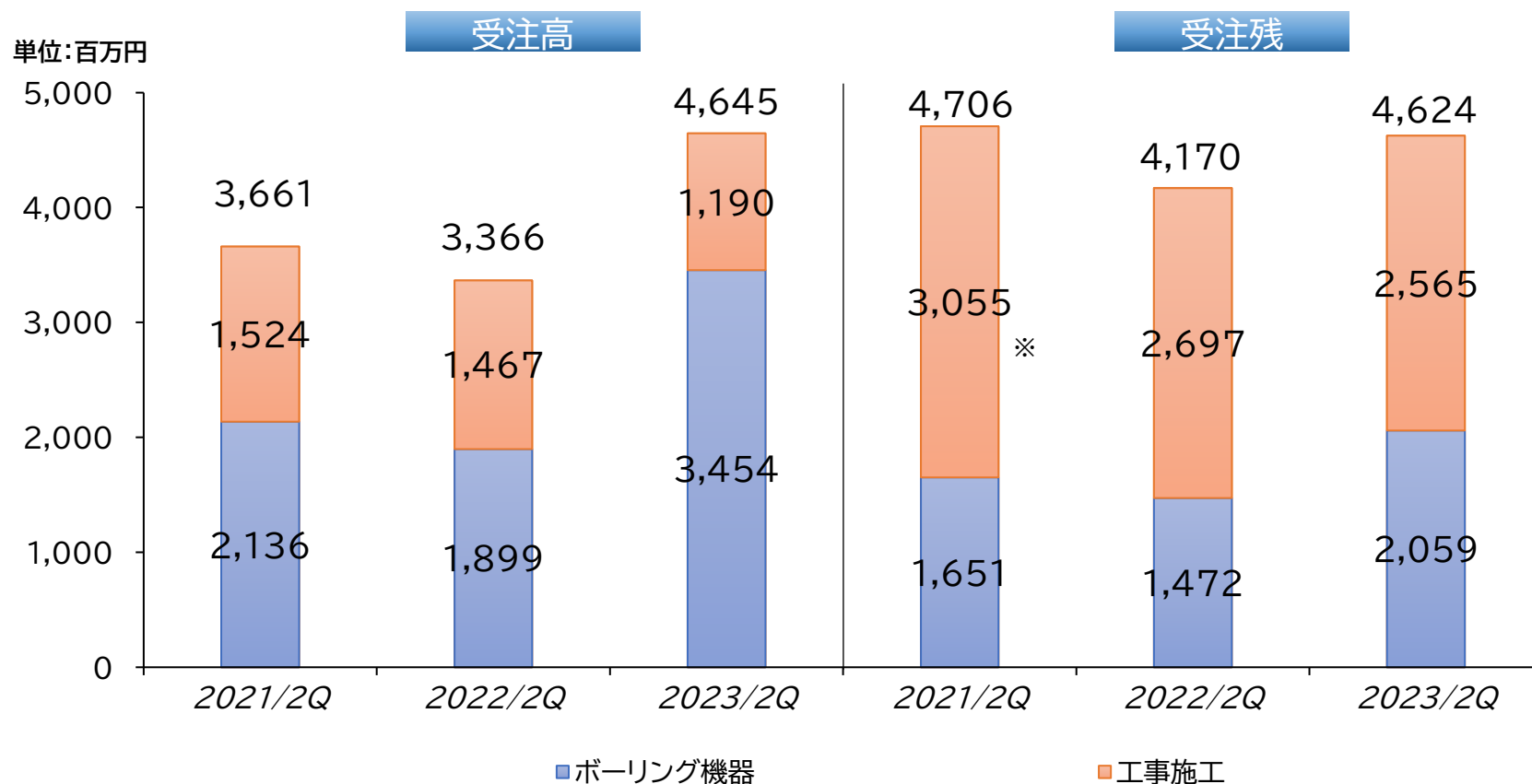
決算概要－受注状況(受注高・受注残高)

■ 受注高:2023/2Q実績 4,645百万円(前年同四半期比1,278百万円増加)

➢ ボーリング機器関連:3,454百万円 内クリステンセン・マイカイ社1,704百万円

■ 受注残:2023/2Q実績 4,624百万円(前年同四半期比454百万円増加)

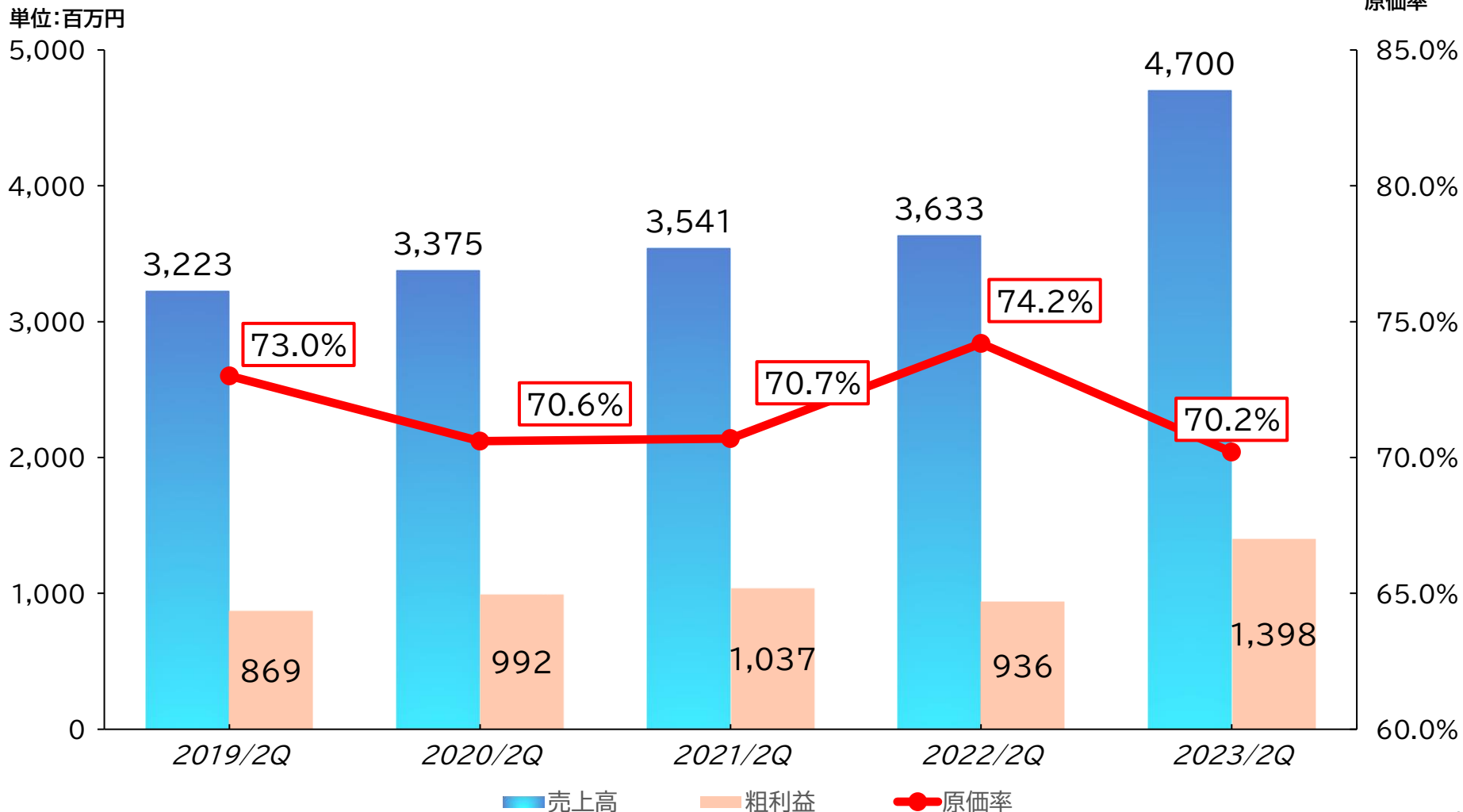
➢ ボーリング機器関連:2,059百万円 内クリステンセン・マイカイ社489百万円



※収益認識会計基準等の適用により、2021/3期の工事施工の受注残高は3,385百万円から247百万円減少し、3,137百万円としております。

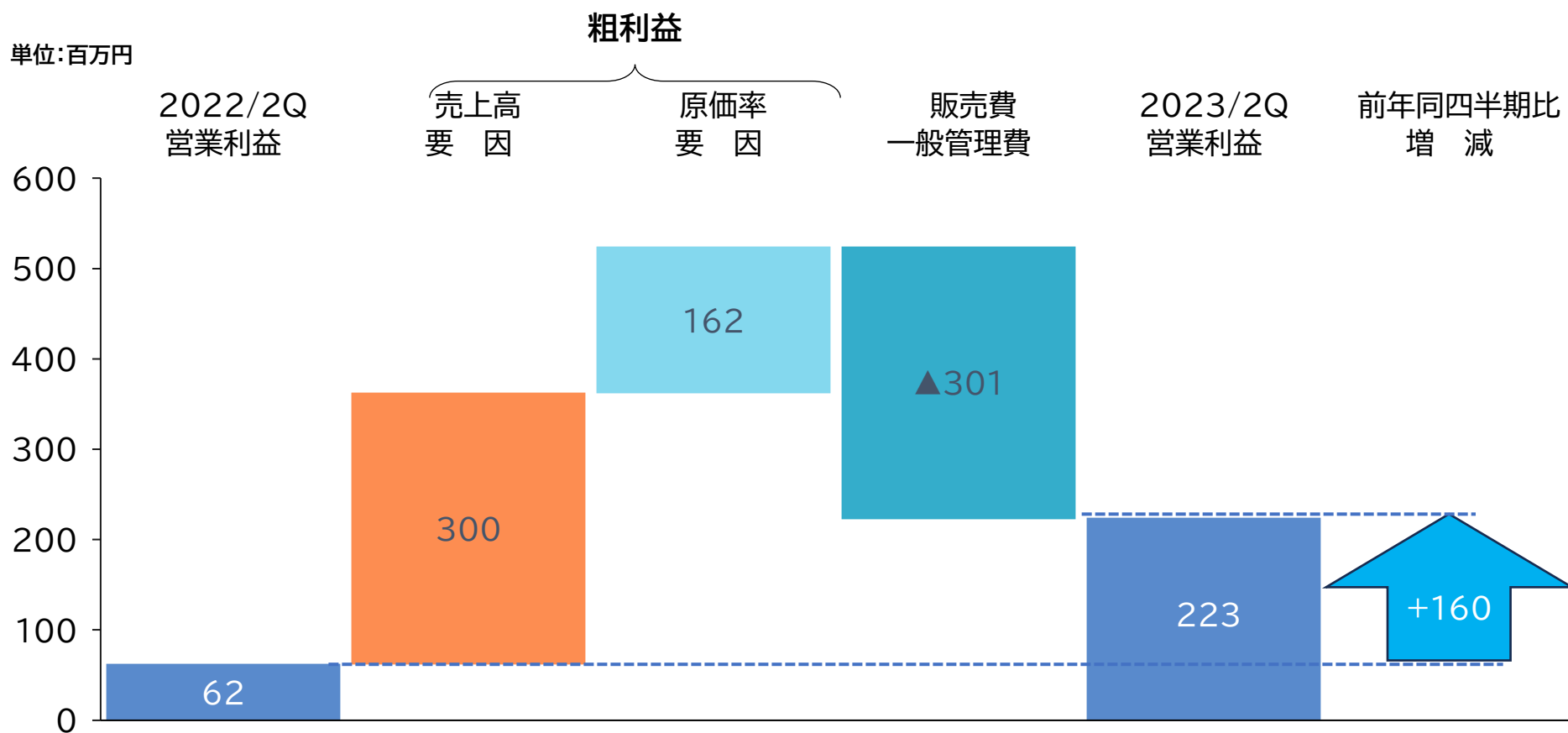
決算概要－売上高・原価率及び粗利益の推移

- 売上高については、1,066百万円増加し、原価率も4.0Pt改善
- 粗利益については、1,398百万円で前年同四半期比462百万円(49.4%)増加
- 原価率については、親会社単体でも(72.8%→69.9%)2.9Pt改善



決算概要－前年同四半期との営業利益差異要因

- 売上高要因については売上高増加(1,066百万円)の影響で300百万円増加
- 原価率要因については(74.2%→70.2%)4.0Pt改善し、162百万円増加
- 販売費一般管理費については前年同四半期比増加により▲301百万円(クリステンセン・マイカイ社240百万円)



決算概要－連結貸借対照表の概要

単位:百万円

科目	2023/3期末	2023/9期末	前期増減額
資産の部			
流動資産	7,409	7,631	222
固定資産	5,478	5,376	▲101
資産合計	12,887	13,008	121
負債の部			
流動負債	3,634	3,871	237
固定負債	4,556	4,400	▲156
負債合計	8,190	8,271	81
純資産の部			
株主資本合計	4,808	4,848	40
その他の包括利益 累計額合計	▲111	▲111	▲0
非支配株主持分	—	—	—
純資産合計	4,697	4,737	40
負債純資産合計	12,887	13,008	121

棚卸資産:418百万円
売上債権:▲178百万円

設備投資:61百万円
減価償却:▲126百万円

短期借入金:※1
▲157百万円
仕入債務:317百万円

長期借入金:▲148百万円
(シンジケートローン借入返済等)

四半期純利益:※2計上
98百万円
配当金支払:▲67百万円

※1 1年内返済予定の長期借入金含む ※2 親会社株主に帰属する四半期純利益

決算概要－連結キャッシュ・フロー(CF)の状況

単位:百万円

科目	2022/2Q	2023/2Q	前年同四半期比
営業CF	▲648	415	1,064
投資CF	▲915	▲8	907
財務CF	1,560	▲382	▲1,943
現金等期首残高	1,223	1,304	80
現金等期末残高	1,220	1,329	109

四半期純利益:※計上 173百万円
仕入債務の増加額:316百万円
売上債権の減少額:178百万円
減価償却費:126百万円
棚卸資産の増加額:▲440百万円

有形・無形固定資産の取得による支出:
▲26百万円
その他収入:19百万円

□財務CFの内訳

項目	金額
短期借入金(純増減額)	▲150
長期借入れによる収入	100
長期借入金の返済による支出	▲255
配当金の支払額	▲66
その他	▲10
財務CF合計	▲382

クリステンセン・マイカイ社373百万円含む

※税金等調整前四半期純利益

■ 2024年3月期 第2Q 決算概要

■ 2024年3月期連結業績見通し

- 2024年3月期の業績予想につきましては、上期ラップは計画を若干下回っているものの、下期繰り延べ案件があることにより、2023年5月12日に公表いたしました業績予想・配当予想に変更はございません。

単位:百万円

	2023/3期 実績	2024/3期 予想	前期比増減	
売上高	8,213	10,000	+1,786	+21.7%
営業利益	261	700	+438	+167.7%
経常利益	157	580	+422	+269.1%
当期純利益 ※	185	350	+164	+88.3%
EPS 1株純利益(円)	22.03	41.46	+19.43	+88.2%
ROE	4.0%	7.0%	+3.0pt	+75.0%
1株当たり 配当金(円)	8.00	12.00	+4.00	+50.0%

※ 親会社株主に帰属する当期純利益



将来見通しに関する注意事項

- 本発表において提供される資料ならびに情報は、いわゆる「見通し情報」(forward-looking statements)を含みます。これらは、現在における見込み、予測およびリスクを伴う想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招き得る不確実性を含んでおります。
- それらリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況、金利、通貨為替変動といった一般的な国内および国際的な経済状況が含まれます。
- 今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社及び当社グループは本発表に含まれる「見通し情報」の更新・修正をおこなう義務を負うものではありません。
無断転載を禁ずる。