

1Q特別利益計上で、2Q当期純利益を上方修正。通期業績予想は期初予想を据え置く

1Q Flash



決算サマリー

日東工業(以下、同社)は8月5日の引け後に2025/3期1Qの決算を発表した。連結ベースの主要数値は、売上高387億42百万円(前年同期比12.6%増)、営業利益16億01百万円(同9.6%減)、経常利益19億96百万円(同2.6%減)、親会社株主に帰属する四半期純利益(以下、当期純利益)37億04百万円(同167.8%増)。同社によれば、売上高・営業利益・経常利益は概ね想定内で推移した。一方、負ののれん発生益26億65百万円を特別利益として計上した。

事業別概要

電気・情報インフラ関連 製造・工事・サービス事業は、売上高は245億94百万円(同21.5%増)、セグメント利益(営業利益)は12億58百万円(同23.7%増)となった。配電盤部門、キャビネット部門、遮断器・開閉器・パーツ・その他部門、工事・サービス部門の4部すべてが増収となった。同事業の主力部門である配電盤部門(売上高構成比58.8%)の配電盤部門は、子会社化したテンパール工業(株)の連結効果により、売上が増加したほか、案件価格の改善効果による高圧受電設備の売上が増加した結果、売上高は144億52百万円(同24.2%増)となった。**電気・情報インフラ関連流通事業**は、企業におけるIT投資意欲の高まりに伴い、ネットワーク部材の売上が増加した結果、売上高は106億60百万円(同0.8%増)となった。一方、仕入価格の高騰等によりセグメント利益は166百万円(同56.3%減)にとどまった。**電子部品関連製造事業**は、自動車関連市場の堅調な需要を背景に、EV向け熱対策関連製品の売上が増加した一方、エアコン関連市場の需要低迷が続いていることに加え、産業機器市場等の需要減少がみられたことから、売上高は34億87百万円(同2.9%減)、セグメント利益は143百万円(同60.8%減)となった。

2025/3通期業績予想

2024年4月30日付でテンパール工業(株)の株式を取得し子会社化したことに伴い、2025/3期1Qにおいて負ののれん発生益26億65百万円を特別利益として計上した。尚、当該金額は1Q会計期間末において、取得原価の配分が完了していないため、暫定的に算定された金額である。この特別利益計上によって、2Q当期純利益を従来の45億円(同26.2%増)から56億円(同57.1%増)に上方修正した。一方、2025/3期通期業績予想は当期純利益を含めて期初予想を据え置いている。

SIRでは今後取材後にフォローアップレポートを発行する予定。

決算期	売上高 (百万円)	YoY (%)	営業利益 (百万円)	YoY (%)	経常利益 (百万円)	YoY (%)	当期純利益 (百万円)	YoY (%)	EPS (円)	DPS (円)
2020/3期	139,421	19.2	12,402	91.6	12,038	87.9	8,048	98.9	198.93	60.00
2021/3期	137,902	-1.1	12,333	-0.6	12,660	5.2	8,827	9.7	218.16	66.00
2022/3期	132,735	-3.7	8,637	-30.0	9,412	-25.7	6,607	-25.1	164.75	50.00
2023/3期	146,698	10.5	8,172	-5.4	9,056	-3.8	5,479	-17.1	144.45	145.00
2024/3期	160,709	9.6	11,967	46.4	12,566	38.8	8,715	59.1	229.77	230.00
2025/3期(会予)	180,000	12.0	12,500	4.4	12,500	-0.5	9,700	11.3	255.73	128.00
2024/3期2Q	73,163	11.5	4,771	119.8	5,187	75.5	3,564	109.9	93.97	72.00
2025/3期2Q(会予)	83,000	13.4	4,700	-1.5	4,900	-5.5	5,600	57.1	147.64	64.00

出所: 同社IR資料よりSIR作成

アナリスト 中嶋俊彦
research@sessapartners.co.jp



本レポートは日東工業株式会社からの委託を受けてSESSAパートナーズが作成しました。詳しくは巻末のディスクレマーをご覧ください。

LEGAL DISCLAIMER

ディスクレームー／免責事項

本レポートは対象企業についての情報を提供することを目的としており投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。本レポートに掲載されたデータ・情報は弊社が信頼できると判断したのですが、その信憑性、正確性等について一切保証するものではありません。

本レポートは当該企業からの委託に基づきSESSAパートナーズが作成し、対価として報酬を得ています。SESSAパートナーズの役員・従業員は当該企業の発行する有価証券について売買等の取引を行っているか、または将来行う可能性があります。そのため当レポートに記載された予想や分析は客観性を伴わないことがあります。本レポートの使用に基づいた商取引からの損失についてSESSAパートナーズは一切の責任を負いません。当レポートの著作権はSESSAパートナーズに帰属します。当レポートを修正・加工したり複製物の配布・転送は著作権の侵害に該当し固く禁じられています。



SESSAパートナーズ株式会社

東京都港区麻布十番2-8-14 i-o Azabu 5a
info@sessapartners.co.jp