

2023年3月期連結決算に関する 補足説明資料

証券コード：6745

2023年5月10日



売上高・営業利益とも過去最高を更新。

- 対前期比では増収・増益、対予想比では増収・減益。
- 国内ストックビジネスは堅調推移、海外はシステム販売の好調が牽引。
- 採用強化に伴う広告宣伝費の増加や、2024年度から適用される改正労働基準法に備えた人員増、労働条件改善等の人的資本投資、及び成長のための研究開発投資による販管費の増加により、対前期比で営業利益の伸びは限定的となった。対予想比では上記の人的資本投資が計画を超えたことにより減益となった。

部品調達難・製品供給難の影響は徐々に回復へ。

- 部門の枠を超えた対応で機会損失を最小限に抑えた。
- ホーチキアメリカからアジア・パシフィックエリアへの製品供給が下期以降に回復。

国内製品価格の改定を実施。

- 2023年2月受注分より製品価格を改定。利益への本格的な影響は来期以降に。

| (百万円) | 22/3月期 実績 | 23/3月期 予想 | 23/3月期 実績 | 対前期比 | 対予想比 |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 売上高 | 81,251 | 83,000 | 85,457 | 4,206 ※1 (2,633) | 2,457 ※1 (1,621) |
| 営業利益 | 5,479 | 5,900 | 5,590 | 110 | △ 309 |
| 営業利益率 | 6.7% | 7.1% | 6.5% | △ 0.2 | △ 0.6 |
| 経常利益 | 5,626 | 5,900 | 5,857 | 230 | △ 42 |
| 経常利益率 | 6.9% | 7.1% | 6.9% | △ 0.1 | △ 0.3 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 4,124 | 4,300 | 4,422 | 298 | 122 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益率 | 5.1% | 5.2% | 5.2% | 0.1 | △ 0.0 |
| 為替レート (円/USD) | 112.39 | 120.00 | 135.50 | ※2 23.11 | ※2 15.50 |
| 為替レート (円/GBP) | 153.52 | 160.00 | 163.20 | ※2 9.68 | ※2 3.20 |
| 為替レート (円/GBP) ケンテック ※3 | 151.17 | 160.00 | 162.00 | ※2 10.83 | ※2 2.00 |

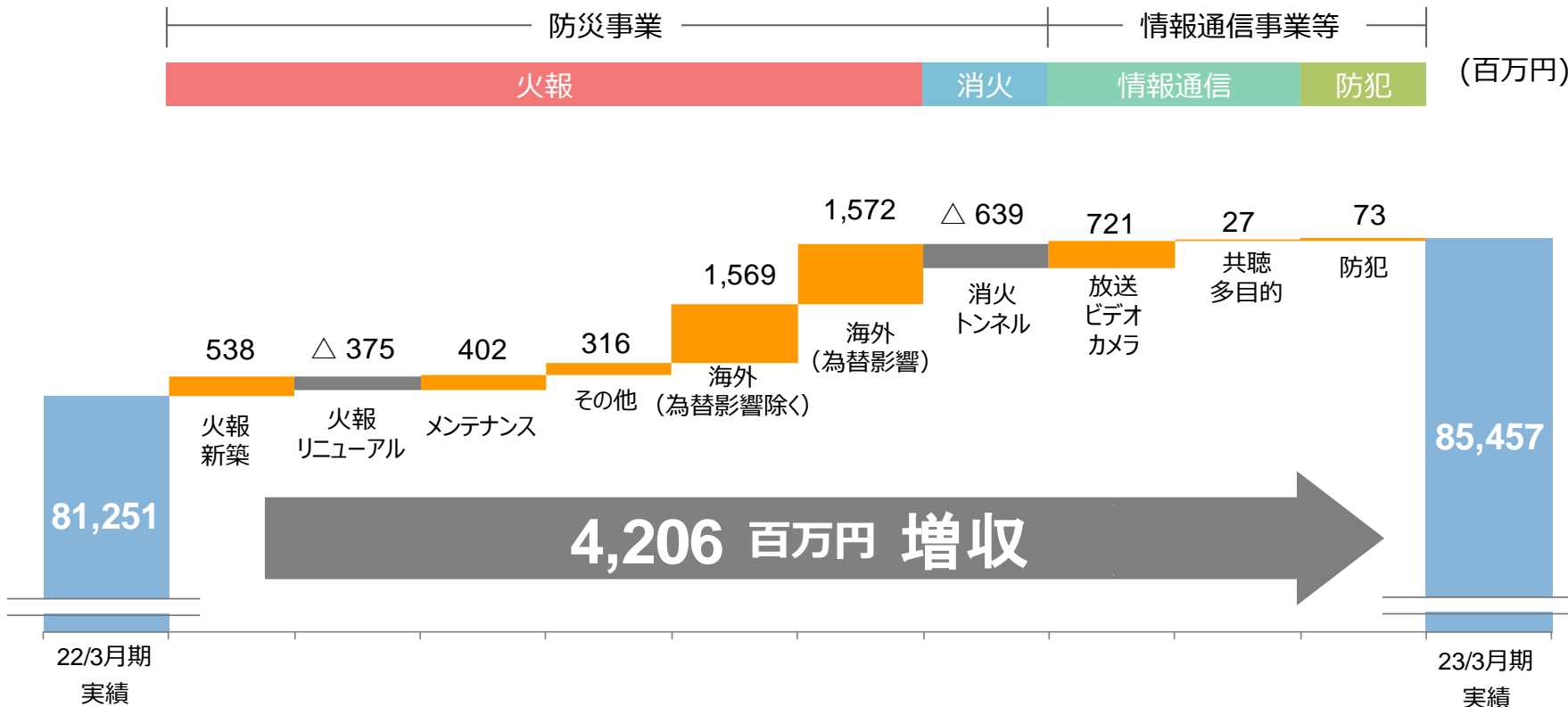
※1 カッコ内の数値は為替影響額を除いた値を示しています。

※2 為替レートの対前期比、対予想比のプラス表記は円安を示しています。

※3 ケンテック エレクトロニクス リミテッド (Kentec Electronics Ltd.) は12月期決算のため、1-12月期の為替レートを適用しています。

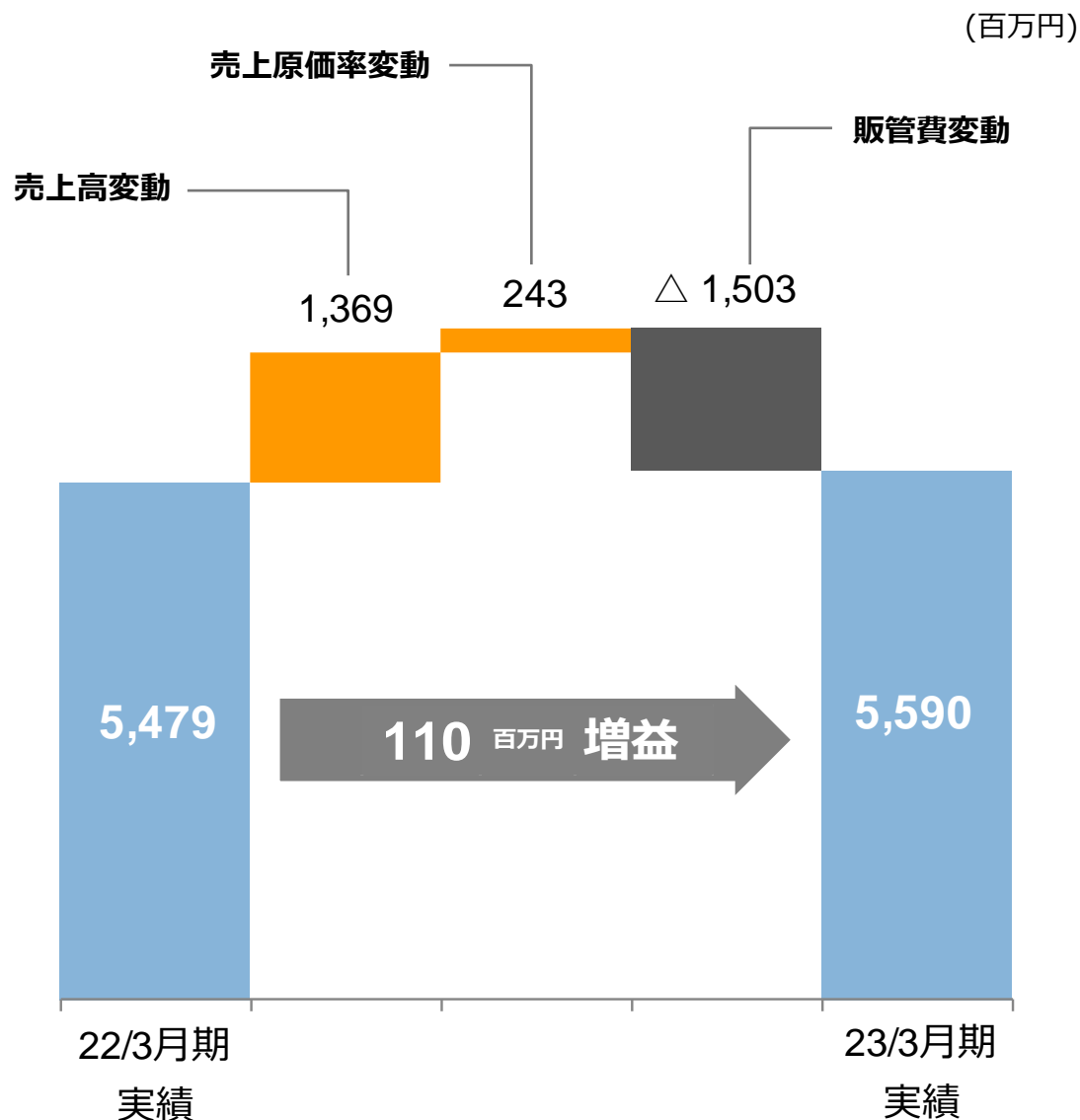
ポイント

- 売上高**
 - ✓ 対前期比及び対予想比で増収となった。
 - ✓ 増収を牽引したのは、海外事業においてシステム販売拡大施策の成果が引き続き表れていることによるもの。また為替レートの円安進行も業績に寄与した。
 - ✓ 国内事業においても堅調に推移し、対前期比では増収となっている。
- 営業利益**
 - ✓ 対前期比では増益だが、対予想比では減益。これは売上高の増加による増益分があったものの、販管費の増加により減益となった。



ポイント

- ✓ 海外は、システム販売拡大施策の成果が表れていることにより3,142百万円増収となった。その内、為替影響は1,572百万円。
- ✓ 国内においては、主に放送設備、火報新築・メンテナンスが増収となった。
- ✓ 火報リニューアルは、期初時点の想定通り、前期に大型案件が集中したことにより反動減となった。
- ✓ 消火・トンネルの減収は、トンネルにおける昨年度大型案件売上計上の反動減によるもの。



売上高変動

- ✓ 主に海外事業の順調な伸長によるもの。
- ✓ 為替レートの円安進行も寄与。

売上原価率変動

- ✓ 原材料調達価格及び物流費用の上昇の影響はあるものの、前年に発生した製品補償引当金計上は一過性であったため、その反動減により全体では改善。

販管費変動

- ✓ 主に人的資本投資、研究開発投資が増加。
- ✓ 人員増及び労働条件改善等に伴う人件費+7.1億円。
- ✓ 成長のための研究開発投資+2.1億円。

主要セグメント利益増減額

| | |
|------|--------|
| 火 報 | △0.4億円 |
| 消 火 | +2.5億円 |
| 情報通信 | +5.0億円 |
| 防 犯 | △4.6億円 |

※全社共通費影響△2.2億円

| (百万円) | 23/3月期 実績 | | 対前期比 | | 対予想比 | |
|------------|--------------|--------|-----------------------|-------|----------------------|-------|
| | 金額 | 構成比 | 増減額 | 増減率 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 85,457 | 100.0% | 4,206 | 5.2% | 2,457 | 3.0% |
| 国内 | 68,826 | 80.5% | 1,064 | 1.6% | 826 | 1.2% |
| 海外 | 16,631 | 19.5% | 3,142 | 23.3% | 1,631 | 10.9% |
| 北米/中南米 | 2,549 | 15.3% | 819 | 47.4% | 649 | 34.2% |
| アジア・パシフィック | 3,407 | 20.5% | 623 | 22.4% | 207 | 6.5% |
| 欧州/中東/インド | 7,607 | 45.8% | 1,062 | 16.2% | 507 | 7.1% |
| ケンテック | 3,067 | 18.4% | 637 | 26.3% | 267 | 9.6% |
| | | | ※1(1,569) (11.6%) | | ※1(795) (5.3%) | |
| | | | ※1(384) (22.2%) | | ※1(357) (18.8%) | |
| | | | ※1(141) (5.1%) | | ※1(△149) (△4.7%) | |
| | | | ※1(610) (9.3%) | | ※1(358) (5.0%) | |
| | | | ※1(432) (17.8%) | | ※1(229) (8.2%) | |

| 為替レート | 22/3月期 実績 | 23/3月期 予想 | 23/3月期 実績 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| USD | 112.39 | 120.00 | 135.50 |
| GBP | 153.52 | 160.00 | 163.20 |
| ※2 GBP (ケンテック) | 151.17 | 160.00 | 162.00 |

※1 カッコ内の数値は為替影響額を除いた値を示しています。

※2 ケンテック エレクトロニクス リミテッド (Kentec Electronics Ltd.) は12月期決算のため、1-12月期の為替レートを適用しています。

ポイント

- ✓ 対前期比では全地域で増収となった。特に北米/中南米の増加率が大きい。これは北米におけるシステム販売が好調に推移したことによるもの。
- ✓ 対予想比でも全地域で増収だが、為替影響を除くとアジア・パシフィックのみ減収。これは上期において、部品調達難に伴い東南アジアにおける主力製品の欠品による機会損失が影響したことによるもの。下期以降部品調達には一定の目途が付き、生産は回復。市場からの旺盛な需要に対応している。

2023年3月期 連結受注高及び受注残高の概要

| (百万円) | 22/3月期 実績 | | 23/3月期 実績 | | 対前期比 | |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 増減額 | 増減率 |
| 受注高 | 81,267 | 100.0% | 89,493 | 100.0% | 8,225 | 10.1% |
| 防災事業 | 67,768 | 83.4% | 75,385 | 84.2% | 7,617 | 11.2% |
| 火災報知設備 | 58,534 | 72.0% | 63,759 | 71.2% | 5,225 | 8.9% |
| うち国内 | 45,045 | 55.4% | 47,127 | 52.7% | 2,082 | 4.6% |
| 消火設備 | 9,234 | 11.4% | 11,626 | 13.0% | 2,392 | 25.9% |
| 情報通信事業等 | 13,499 | 16.6% | 14,107 | 15.8% | 608 | 4.5% |
| 情報通信設備 | 8,738 | 10.7% | 9,360 | 10.5% | 622 | 7.1% |
| 防犯設備等 | 4,760 | 5.9% | 4,746 | 5.3% | △ 13 | △0.3% |
| (うち海外) | 13,489 | 16.6% | 16,631 | 18.6% | 3,142 | 23.3% |
| 受注残高 | 22,754 | 100.0% | 26,790 | 100.0% | 4,035 | 17.7% |
| 防災事業 | 18,555 | 81.5% | 22,347 | 83.4% | 3,791 | 20.4% |
| 火災報知設備 | 11,008 | 48.4% | 12,339 | 46.1% | 1,331 | 12.1% |
| 消火設備 | 7,547 | 33.1% | 10,007 | 37.3% | 2,460 | 32.6% |
| 情報通信事業等 | 4,199 | 18.5% | 4,442 | 16.6% | 243 | 5.8% |
| 情報通信設備 | 2,913 | 12.8% | 3,103 | 11.6% | 190 | 6.5% |
| 防犯設備等 | 1,285 | 5.7% | 1,338 | 5.0% | 53 | 4.1% |
| (うち海外) | - | - | - | - | - | - |

ポイント

受注高 ✓ 国内及び海外ともに増加。
 ✓ 国内は5,083百万円増加。主にトンネル非常用設備の大型案件を受注したことによるもの。

受注残高 ✓ 受注高の増加により、対前期比で前年以上の受注残高が確保できている。

2024年3月期 連結業績予想概要

2024年3月期 連結業績予想概要

| (百万円) | 23/3月期 実績 | 24/3月期 予想 (23/5/10) | 対前期比 |
|------------------------|--------------|---------------------------|-----------------------|
| 売上高 | 85,457 | 86,500 | 1,042 ※1 (1,165) |
| 営業利益 | 5,590 | 6,100 | 509 |
| 営業利益率 | 6.5% | 7.1% | 0.5 |
| 経常利益 | 5,857 | 6,100 | 242 |
| 経常利益率 | 6.9% | 7.1% | 0.2 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 4,422 | 4,500 | 77 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益率 | 5.2% | 5.2% | 0.0 |
| 為替レート (円/USD) | 135.50 | 134.00 | ※2 △ 1.50 |
| 為替レート (円/GBP) | 163.20 | 162.00 | ※2 △ 1.20 |
| 為替レート (円/GBP) ケンテック ※3 | 162.00 | 162.00 | ※2 0.00 |

※1 カッコ内の数値は為替影響額を除いた値を示しております。

※2 為替レートの対前期比のマイナス表記は円高、プラス表記は円安を示しています。

※3 ケンテック エレクトロニクス リミテッド (Kentec Electronics Ltd.) は2023年3月期まで12月期決算でしたが、2024年3月期より3月期決算に変更いたしました。

業績予想のポイント

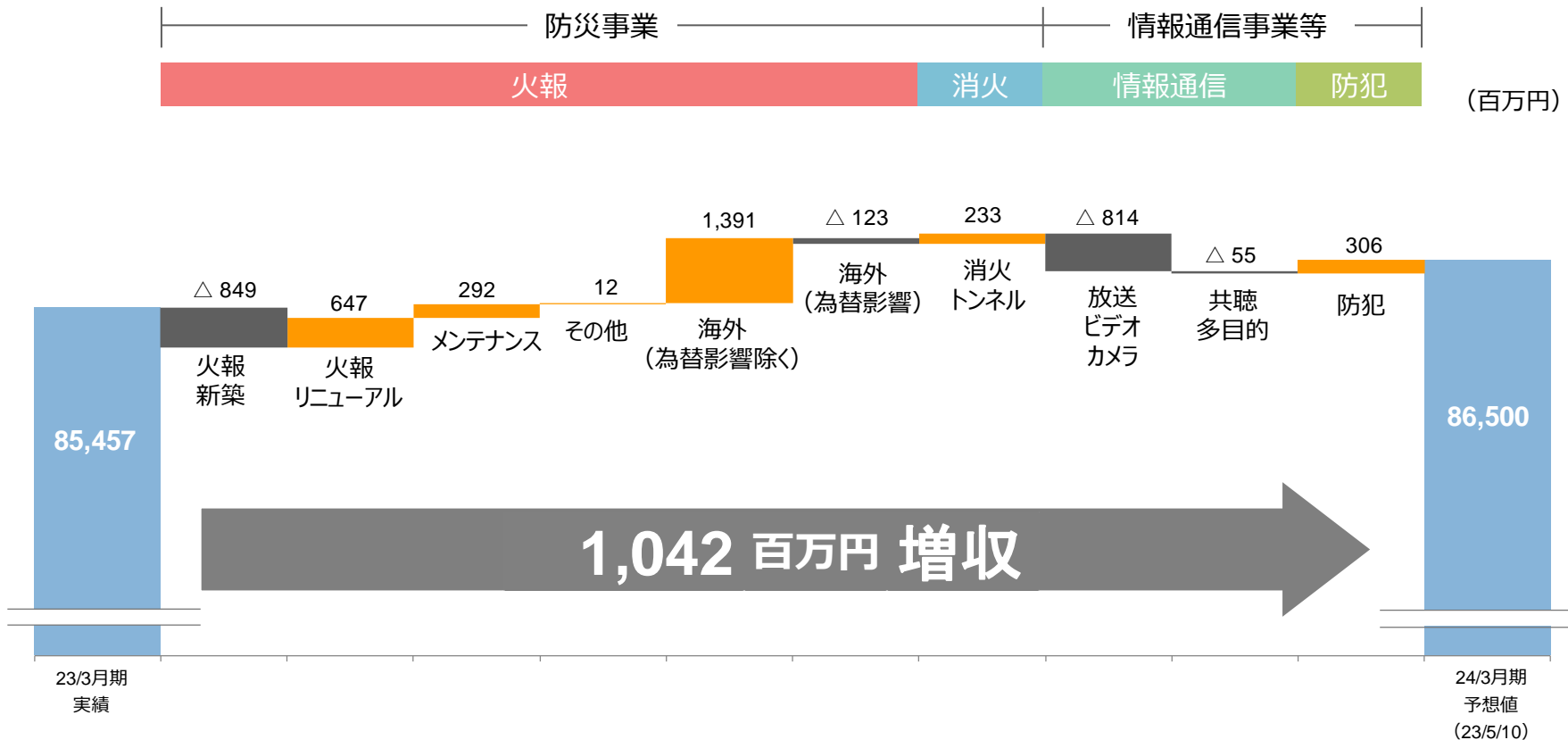
売上高

- ✓ 国内・海外ともに需要環境は前年に引き続き堅調に推移することを想定しており、対前期比で10.4億円増の予想。
- ✓ 国内事業は、継続してストックビジネスの拡大を推進することで、収益増を目指す。
- ✓ 海外事業は、システム販売拡大を核とした各種施策を確実に実行することで、さらなる成長を目指す。

営業利益

- ✓ 収益性の改善を行うことで営業利益率7%超を目指す。
- ✓ 販管費は、将来を見据えた投資を実行することにより増加。
- ✓ 結果として、営業利益は5億円増 (9.1%増) の予想。

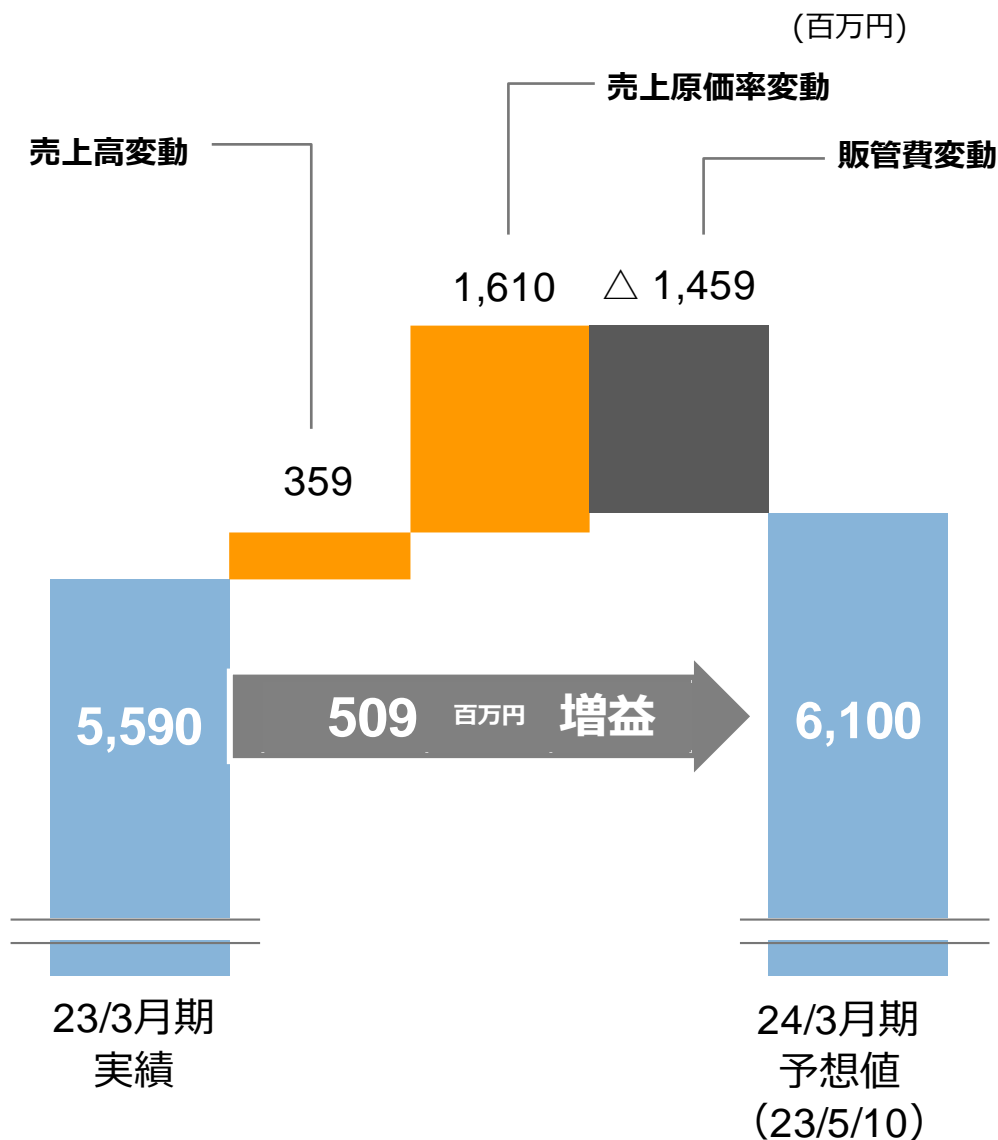
2024年3月期 連結売上高予想増減分析



ポイント

- ✓ 増収を牽引するのは海外事業。
- ✓ 国内は火報リニューアル及びメンテナンスによるストックビジネスを伸長させる計画。

2024年3月期 連結営業利益予想増減分析



売上高変動

- ✓ 海外やストックビジネスの増収による影響。

売上原価率変動

- ✓ 利益率の高い事業セグメントの売上高比率の増加や2月の価格改定後の受注分の出荷による採算性改善を計画。

販管費変動

- ✓ 主に人的資本投資及び研究開発費の増加による影響を想定。
- ✓ 人的資本投資+3.4億円。(労基法改訂に向けた国内人員増、及び労働条件改善等に伴う人件費増、海外事業拡大に伴う人員増等)
- ✓ 成長のための研究開発投資+3.7億円。

主要セグメント利益増減額

| | |
|------|---------|
| 火報 | +17.4億円 |
| 消火 | △6.1億円 |
| 情報通信 | △7.4億円 |
| 防犯 | +1.9億円 |

※全社共通費影響分△0.7億円

2024年3月期 連結セグメント別・地域別売上高予想の概要

| (百万円) | 23/3月期 | | 24/3月期 | | 対前期比 | |
|----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|--------------|
| | 実績 | 構成比 | 予想 (23/5/10) | 構成比 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 85,457 | 100.0% | 86,500 | 100.0% | 1,042 | 1.2% |
| 防災事業 | 71,594 | 83.8% | 73,200 | 84.6% | 1,605 | 2.2% |
| 火災報知設備 | 62,427 | 73.1% | 63,800 | 73.8% | 1,372 | 2.2% |
| うち海外 | 16,631 | 19.5% | 17,900 | 20.7% | 1,268 | 7.6% |
| 消火設備 | 9,166 | 10.7% | 9,400 | 10.9% | 233 | 2.5% |
| 情報通信事業等 | 13,863 | 16.2% | 13,300 | 15.4% | △ 563 | △4.1% |
| 情報通信設備 | 9,170 | 10.7% | 8,300 | 9.6% | △ 870 | △9.5% |
| 防犯設備等 | 4,693 | 5.5% | 5,000 | 5.8% | 306 | 6.5% |

| (百万円) | 23/3月期 | | 24/3月期 | | 対前期比 | |
|------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|--------------|
| | 実績 | 構成比 | 予想 (23/5/10) | 構成比 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 85,457 | 100.0% | 86,500 | 100.0% | 1,042 | 1.2% |
| 国内 | 68,826 | 80.5% | 68,600 | 79.3% | △ 226 | △0.3% |
| 海外 | 16,631 | 19.5% | 17,900 | 20.7% | 1,268 | 7.6% |
| | | | | | (1,391) | (8.4%) |
| 北米/中南米 | 2,549 | 15.3% | 2,800 | 15.6% | 250 | 9.8% |
| | | | | | (282) | (11.1%) |
| アジア・パシフィック | 3,407 | 20.5% | 3,700 | 20.7% | 292 | 8.6% |
| | | | | | (323) | (9.5%) |
| 欧州/中東/インド | 7,607 | 45.7% | 8,200 | 45.8% | 592 | 7.8% |
| | | | | | (653) | (8.6%) |
| ケンテック | 3,067 | 18.4% | 3,200 | 17.9% | 132 | 4.3% |
| | | | | | (132) | (4.3%) |

※ カッコ内の数値は為替影響額を除いた値を示しております。

2024年3月期 連結受注高予想の概要

| (百万円) | 23/3月期 | | 24/3月期 | | 対前期比 | |
|----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|---------------|
| | 実績 | 構成比 | 予想 (23/5/10) | 構成比 | 増減額 | 増減率 |
| 受注高 | 89,493 | 100.0% | 88,600 | 100.0% | △ 893 | △ 1.0% |
| 防災事業 | 75,385 | 84.2% | 75,000 | 84.7% | △ 385 | △ 0.5% |
| 火災報知設備 | 63,759 | 71.2% | 64,500 | 72.8% | 740 | 1.2% |
| 消火設備 | 11,626 | 13.0% | 10,500 | 11.9% | △ 1,126 | △ 9.7% |
| 情報通信事業等 | 14,107 | 15.8% | 13,600 | 15.3% | △ 507 | △ 3.6% |
| 情報通信設備 | 9,360 | 10.5% | 8,500 | 9.6% | △ 860 | △ 9.2% |
| 防犯設備等 | 4,746 | 5.3% | 5,100 | 5.8% | 353 | 7.4% |
| (うち海外) | 16,631 | 18.6% | 17,900 | 20.2% | 1,268 | 7.6% |

2024年3月期第2四半期 連結業績予想概要

2024年3月期第2四半期 連結業績予想概要

| (百万円) | 前年同期 22.2Q 累計実績 | 当第2四半期 23.2Q 累計予想 (23/5/10) | 対前期比 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------|
| 売上高 | 37,662 | 37,700 | 37 ※1 (36) |
| 営業利益 | 635 | 700 | 64 |
| 営業利益率 | 1.7% | 1.9% | 0.2 |
| 経常利益 | 1,060 | 700 | △ 360 |
| 経常利益率 | 2.8% | 1.9% | △ 1.0 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 841 | 500 | △ 341 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益率 | 2.2% | 1.3% | △ 0.9 |
| 為替レート (円/USD) | 134.03 | 134.00 | ※2 △ 0.03 |
| 為替レート (円/GBP) | 162.93 | 162.00 | ※2 △ 0.93 |
| 為替レート (円/GBP) ケンテック ※3 | 159.57 | 162.00 | ※2 2.43 |

※1 () 内は為替影響を除く差異です。

※2 為替レートの対前期比のマイナス表記は円高、プラス表記は円安を示しています。

※3 ケンテック エレクトロニクス リミテッド (Kentec Electronics Ltd.) は2023年3月期まで12月期決算でしたが、2024年3月期より3月期決算に変更いたしました。

業績予想のポイント

売上高 ・ 国内・海外ともに需要環境は前年に引き続き堅調に推移することを想定しており、対前年横ばいを見込む。

営業利益 ・ 販管費が増加するものの、売上総利益の増益により、営業利益ベースでは増益となる計画。

尚、2022年3月期第2四半期実績には、営業外収益に円安の進行による為替差益 (311百万円)、特別利益に投資目的有価証券の売却益 (127百万円) が含まれております。2023年3月期第2四半期予想にはこれらの発生は見込まれていないため、経常利益、親会社株主に帰属する四半期純利益は対前期比で減益見通しとなっております。

2024年3月期第2四半期連結セグメント別・地域別売上高予想の概要

| (百万円) | 前年同期 22.2Q | | 当第2四半期 23.2Q | | 対前期比 | |
|----------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|--------------|
| | 累計実績 | 構成比 / 利益率 | 累計予想 (23/5/10) | 構成比 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 37,662 | 100.0% | 37,700 | 100.0% | 37 | 0.1% |
| 防災事業 | 31,725 | 84.2% | 32,200 | 85.4% | 474 | 1.5% |
| 火災報知設備 | 27,510 | 73.0% | 28,500 | 75.6% | 989 | 3.6% |
| うち海外 | 8,000 | 21.2% | 8,700 | 23.1% | 699 | 8.7% |
| 消火設備 | 4,215 | 11.2% | 3,700 | 9.8% | △ 515 | △12.2% |
| 情報通信事業等 | 5,936 | 15.8% | 5,500 | 14.6% | △ 436 | △7.4% |
| 情報通信設備 | 3,944 | 10.5% | 3,500 | 9.3% | △ 444 | △11.3% |
| 防犯設備等 | 1,992 | 5.3% | 2,000 | 5.3% | 7 | 0.4% |

| (百万円) | 前年同期 22.2Q | | 当第2四半期 23.2Q | | 対前期比 | |
|------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|--------------|
| | 累計実績 | 構成比 / 利益率 | 累計予想 (23/5/10) | 構成比 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 37,662 | 100.0% | 37,700 | 100.0% | 37 | 0.1% |
| 国内 | 29,661 | 78.8% | 29,000 | 76.9% | △ 661 | △2.2% |
| 海外 | 8,000 | 21.2% | 8,700 | 23.1% | 699 | 8.7% |
| | | | | | (699) | (8.7%) |
| 北米/中南米 | 1,179 | 14.7% | 1,500 | 17.2% | 320 | 27.2% |
| | | | | | (321) | (27.3%) |
| アジア・パシフィック | 1,537 | 19.2% | 1,800 | 20.7% | 262 | 17.1% |
| | | | | | (264) | (17.2%) |
| 欧州/中東/インド | 3,747 | 46.8% | 3,800 | 43.7% | 52 | 1.4% |
| | | | | | (74) | (2.0%) |
| ケンテック | 1,537 | 19.2% | 1,600 | 18.4% | 62 | 4.1% |
| | | | | | (38) | (2.5%) |

※ カッコ内の数値は為替影響額を除いた値を示しております。



配当方針

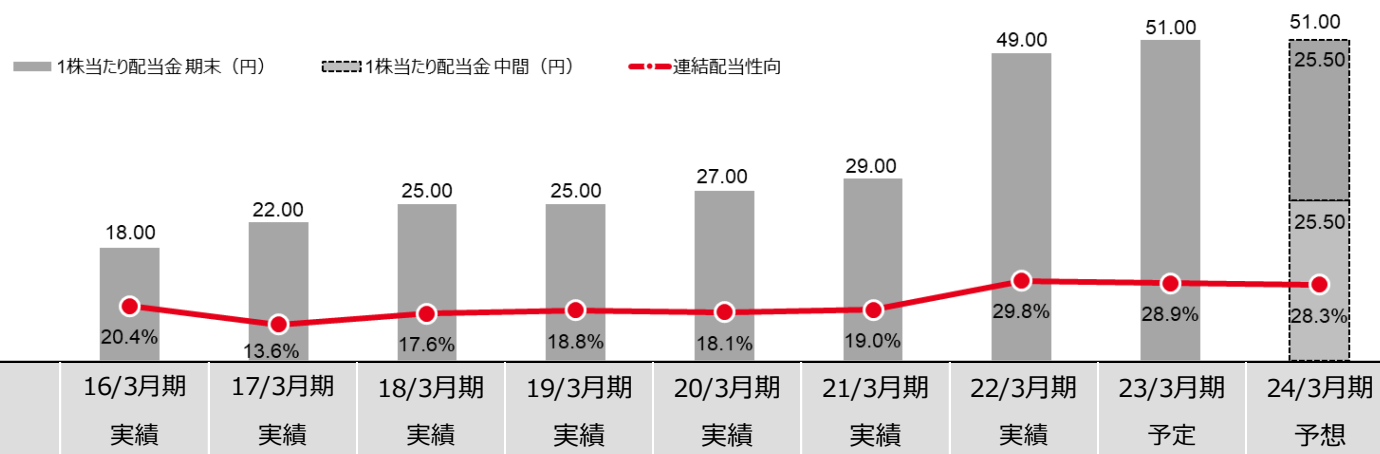


■ 基本方針

当社グループは株主の皆様への利益還元を重要な経営課題の一つと認識し、安定した株主配当の維持を原則としたうえで財務状況や利益水準を総合的に勘案することを基本方針としております。

配当金については、中長期視点での持続的な成長に必要な投資を実行したうえで、過去の配当実績も勘案して、安定的、継続的な株主還元に努めます。

2円
増配



| | 16/3月期 | 17/3月期 | 18/3月期 | 19/3月期 | 20/3月期 | 21/3月期 | 22/3月期 | 23/3月期 | 24/3月期 |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 実績 | 予定 | 予想 |
| 1株当たり配当金 中間 (円) | - | - | - | - | - | - | - | - | 25.50 |
| 1株当たり配当金 期末 (円) | 18.00 | 22.00 | 25.00 | 25.00 | 27.00 | 29.00 | 49.00 | 51.00 | 25.50 |
| 連結配当性向 | 20.4% | 13.6% | 17.6% | 18.8% | 18.1% | 19.0% | 29.8% | 28.9% | 28.3% |
| 株主資本配当率 (DOE) | 2.0% | 2.3% | 2.3% | 2.0% | 2.0% | 2.0% | 3.0% | 2.9% | - |
| 自己資本当期純利益率 (ROE) | 10.5% | 16.8% | 12.9% | 10.8% | 11.3% | 10.5% | 10.1% | 10.0% | - |

本資料には将来予測に関する記述が含まれております。

将来予測に関する記述にはその他の情報とあわせて、当社グループの将来の成長計画が含まれております。この将来予測は当社が現時点で入手可能な情報に基づいて作成したものであり、将来の出来事に関する現在の当社の見通し、期待、計画が記述されているに過ぎません。我々はこの将来予測について、新たな結果に関する情報や将来の出来事によっても、最新情報への更新や修正の義務を負うものではありません。

また、本資料中で論じられる予測の対象となる将来の出来事は、現実には起こらないか或いは予期されたことと大きく異なる可能性があり、これらの違いには多くの要素が原因となりえます。

本資料において使用されている商標は、関係各社の保有する登録商標又は出願商標です。

お問い合わせ先

ホーチキ株式会社 経営企画室
石井

TEL 03 (3444) 4115

E-mail team_ir@hochiki.co.jp