

2022年3月期 第3四半期 決算説明資料

2022年2月10日
株式会社加藤製作所



I. 2022年3月期 第3四半期 連結決算概要

- | | |
|-----------------|---------|
| 1. 連結業績サマリー | P.2 |
| 2. 連結業績推移 | P.3-P.4 |
| 3. 連結損益計算書 | P.5 |
| 4. 連結貸借対照表 | P.6 |
| 5. 連結主要品目別売上高推移 | P.7 |
| 6. 連結仕向地別売上高推移 | P.8 |

II. 2022年3月期 連結業績予想

- | | |
|--------------------|-----|
| 1. 2022年3月期 連結業績予想 | P.9 |
|--------------------|-----|

III. KATO Reborn Project

- | | |
|---------------------------|------|
| 1. KATO Reborn Project 進捗 | P.11 |
|---------------------------|------|

IV. 貸倒引当金繰入について

P.12

V. 連結子会社解散及び清算について

P.13

VI. TOPICS

P.14-P.15

連結業績サマリー



- 当第3四半期連結累計期間の売上高は前年の大幅な需要減から回復基調にあります。
- 本業による損益は大幅に改善しましたが、売上債権管理の厳格化により、中国の連結子会社において貸倒引当金繰入額48億円※（P.12参照）を計上したことで営業損失となりました。

(単位：百万円)

| | 前期実績 (2021年3月期 第3四半期) | | 当期実績 (2022年3月期 第3四半期) | 前年同期比 |
|-------------------------|--------------------------|---|--------------------------|------------------|
| 売上高 | 39,114 | ▶ | 43,770 | +4,655 |
| 営業損益 | △2,261 | ▶ | △5,805 △1,005 | △3,543 +1,256 |
| 経常損益 | △1,988 | ▶ | △5,736 △936 | △3,748 +1,052 |
| 親会社株主に 帰属する 当期純損失 | △2,320 | ▶ | △4,698 102 | △2,377 +2,422 |

※上記貸倒引当金繰入額を除く

※上記貸倒引当金繰入額を除く

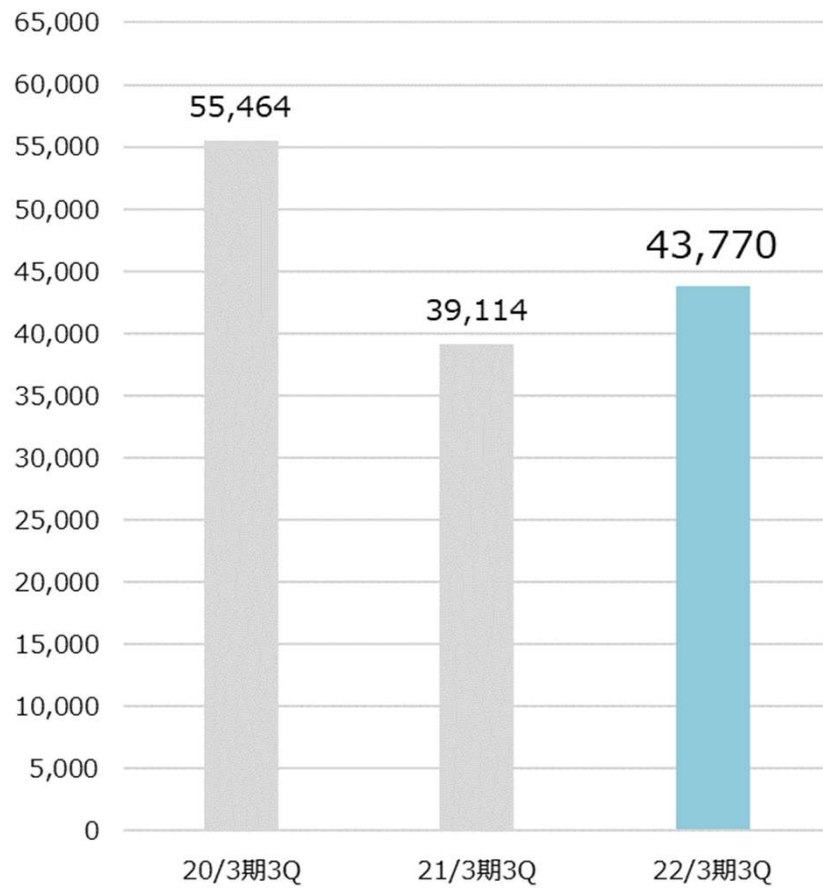
※上記貸倒引当金繰入額を除く

連結業績推移

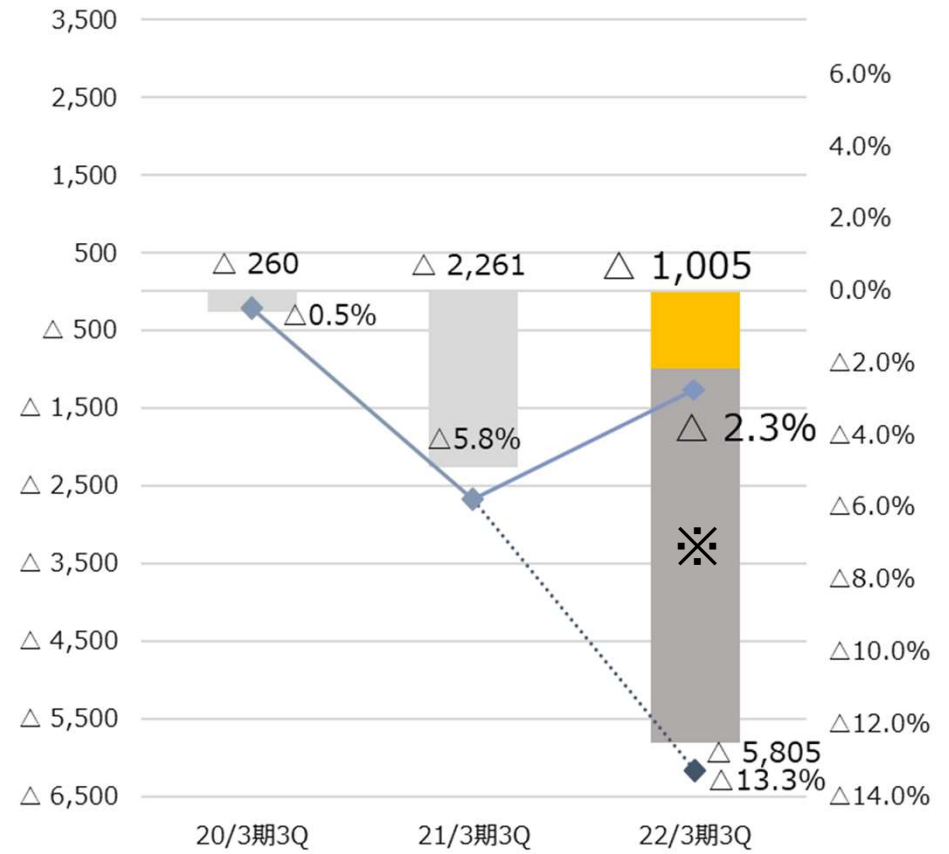


(単位：百万円)

売上高



営業損益・営業損益率



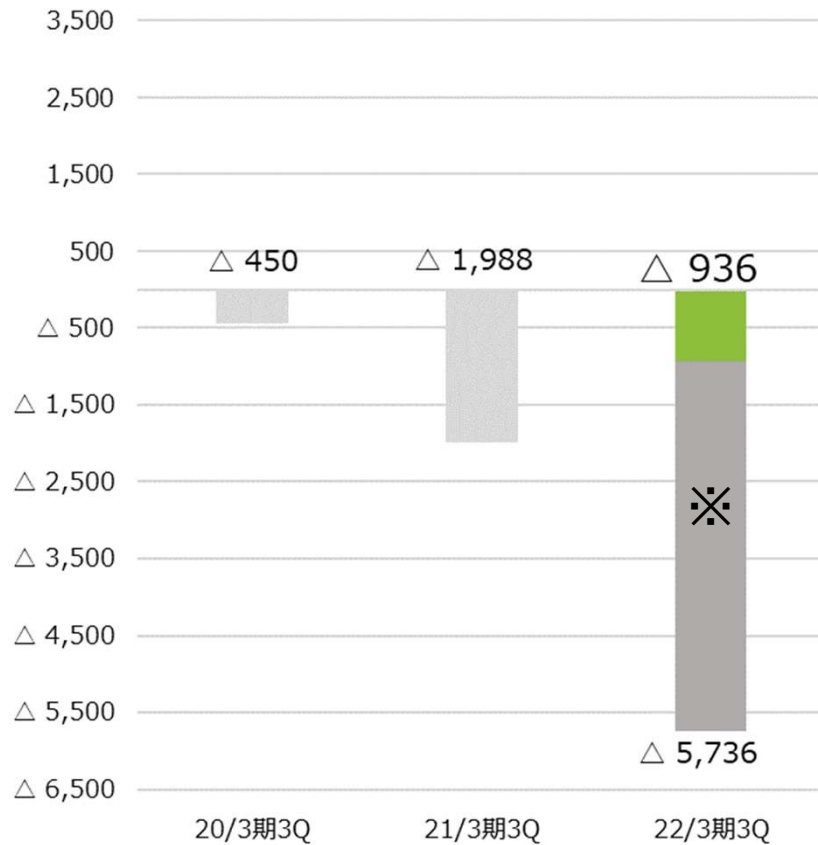
※貸倒引当金積み増し

連結業績推移

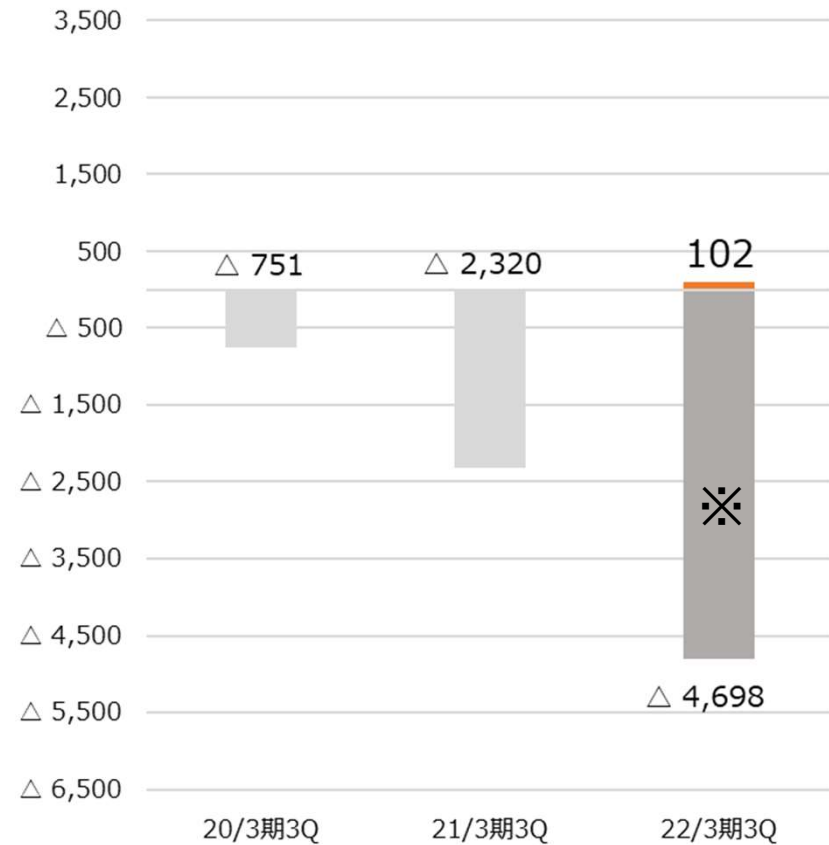


(単位：百万円)

経常損益



親会社株主に帰属する 当期純損失



※貸倒引当金積み増し

連結損益計算書



(単位：百万円)

| | 2021年3月期 第3四半期 | | 2022年3月期 第3四半期 | | 前年同期比 | |
|-----------------|----------------|--------|----------------|--------|---------|---------|
| | 金額 | 比率 | 金額 | 比率 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 39,114 | 100.0% | 43,770 | 100.0% | 4,655 | 11.9% |
| 売上原価 | 35,135 | 89.8% | 38,377 | 87.7% | 3,241 | 9.2% |
| 売上総利益 | 3,978 | 10.2% | 5,393 | 12.3% | 1,414 | 35.6% |
| 販管費 | 6,240 | 16.0% | 11,198 | 25.6% | 4,957 | 79.4% |
| 営業損益 | △ 2,261 | △5.8% | △ 5,805 | △13.3% | △ 3,543 | - |
| 営業外損益 | 273 | 0.7% | 68 | 0.2% | △ 205 | △74.9% |
| 経常損益 | △ 1,988 | △5.1% | △ 5,736 | △13.1% | △ 3,748 | - |
| 特別損益 | 108 | 0.3% | 1,389 | 3.2% | 1,280 | 1181.4% |
| 税前損益 | △ 1,879 | △4.8% | △ 4,347 | △9.9% | △ 2,467 | - |
| 法人税等 | 470 | 1.2% | 342 | 0.8% | △ 128 | △27.3% |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | △ 29 | △0.1% | 9 | 0.0% | 38 | - |
| 親会社株主に帰属する当期純損失 | △ 2,320 | △5.9% | △ 4,698 | △10.7% | △ 2,377 | - |

➤ 売上高の増加（前年同期比111.9%）

39,114百万円 → 43,770百万円
→ 新型コロナウイルスからの回復により増加

➤ 売上原価率の改善

89.8% → 87.7%
→ リボーンプロジェクトのコスト削減効果発現により改善

➤ 販管費の増加

6,240百万円 → 11,198百万円
→ 主として加藤中国の貸倒引当金繰入（P.12）により増加
同要因を除く当第3四半期の販管費総額は6,398百万円であり、
前年同期比と同水準

連結貸借対照表



(単位：百万円)

| | | 2021年3月期 | | 2022年3月期 第3四半期 | | 前期末比 | |
|----------|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | | 金額 | 比率 | 金額 | 比率 | 増減額 | |
| 資産の部 | 流動資産 | 手許資金 | 14,782 | 12.8% | 19,310 | 17.8% | 4,527 |
| | | 売上債権 | 32,813 | 28.3% | 22,487 | 20.8% | △ 10,325 |
| | | 棚卸資産 | 40,814 | 35.2% | 39,171 | 36.2% | △ 1,643 |
| | | その他 | △ 2,715 | △ 2.3% | △ 1,116 | △ 1.0% | 1,598 |
| | | 流動資産計 | 85,694 | 74.0% | 79,852 | 73.7% | △ 5,842 |
| | 固定資産 | 有形固定資産 | 25,235 | 21.8% | 24,252 | 22.4% | △ 983 |
| | | 無形固定資産 | 422 | 0.4% | 387 | 0.4% | △ 34 |
| | | 投資その他の資産 | 4,469 | 3.9% | 3,802 | 3.5% | △ 666 |
| | | 固定資産計 | 30,127 | 26.0% | 28,442 | 26.3% | △ 1,685 |
| | 資産合計 | | 115,822 | 100.0% | 108,295 | 100.0% | △ 7,527 |
| 負債・純資産の部 | 負債 | 仕入債務 | 12,253 | 10.6% | 14,431 | 13.3% | 2,177 |
| | | 有利子負債 | 46,512 | 40.2% | 40,757 | 37.6% | △ 5,754 |
| | | その他 | 5,561 | 4.8% | 5,156 | 4.8% | △ 404 |
| | | 負債計 | 64,327 | 55.5% | 60,345 | 55.7% | △ 3,982 |
| | 純資産 | 利益剰余金 | 38,188 | 33.0% | 33,355 | 30.8% | △ 4,832 |
| | | 評価換算差額等 | 2,312 | 2.0% | 3,501 | 3.2% | 1,188 |
| | | その他 | 10,993 | 9.5% | 11,093 | 10.2% | 99 |
| | | 純資産計 | 51,494 | 44.5% | 47,949 | 44.3% | △ 3,544 |
| | | 負債・純資産計 | | 115,822 | 100.0% | 108,295 | 100.0% |

➤ 棚卸資産の減少

40,814百万円 → 39,171百万円
 → 棚卸資産回転期間は改善
 (21/3月期 : 254.6日
 22/3月期3Q : 245日)

➤ 有利子負債の減少

46,512百万円 → 40,757百万円
 → 長期借入金の返済により減少

連結主要品目別売上高推移



(単位：百万円)

| | 2020年3月期 第3四半期 | | 2021年3月期 第3四半期 | | 2022年3月期 第3四半期 | | 前年同期比 | |
|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 増減額 | 増減率 |
| 建設用クレーン | | | | | | | | |
| 国内売上高 | 29,027 | 52.3% | 19,168 | 49.0% | 20,319 | 46.4% | 1,151 | 6.0% |
| 海外売上高 | 4,033 | 7.3% | 3,046 | 7.8% | 4,454 | 10.2% | 1,408 | 46.2% |
| 計 | 33,060 | 59.6% | 22,215 | 56.8% | 24,774 | 56.6% | 2,559 | 11.5% |
| 油圧ショベル等 | | | | | | | | |
| 国内売上高 | 8,973 | 16.2% | 7,490 | 19.2% | 8,841 | 20.2% | 1,350 | 18.0% |
| 海外売上高 | 12,810 | 23.1% | 8,388 | 21.4% | 9,464 | 21.6% | 1,076 | 12.8% |
| 計 | 21,783 | 39.3% | 15,879 | 40.6% | 18,305 | 41.8% | 2,426 | 15.3% |
| その他 | | | | | | | | |
| 国内売上高 | 617 | 1.1% | 1,020 | 2.6% | 673 | 1.5% | △ 347 | △34.0% |
| 海外売上高 | 2 | 0.0% | 0 | 0.0% | 17 | 0.0% | 17 | |
| 計 | 620 | 1.1% | 1,020 | 2.6% | 690 | 1.6% | △ 329 | △32.3% |
| 合計 | | | | | | | | |
| 国内売上高合計 | 38,618 | 69.6% | 27,679 | 70.8% | 29,834 | 68.2% | 2,154 | 7.8% |
| 海外売上高合計 | 16,846 | 30.4% | 11,434 | 29.2% | 13,936 | 31.8% | 2,501 | 21.9% |
| 計 | 55,464 | 100.0% | 39,114 | 100.0% | 43,770 | 100.0% | 4,655 | 11.9% |

▶ 建設用クレーン

国内：軟調であるが新型車などの売上が増加

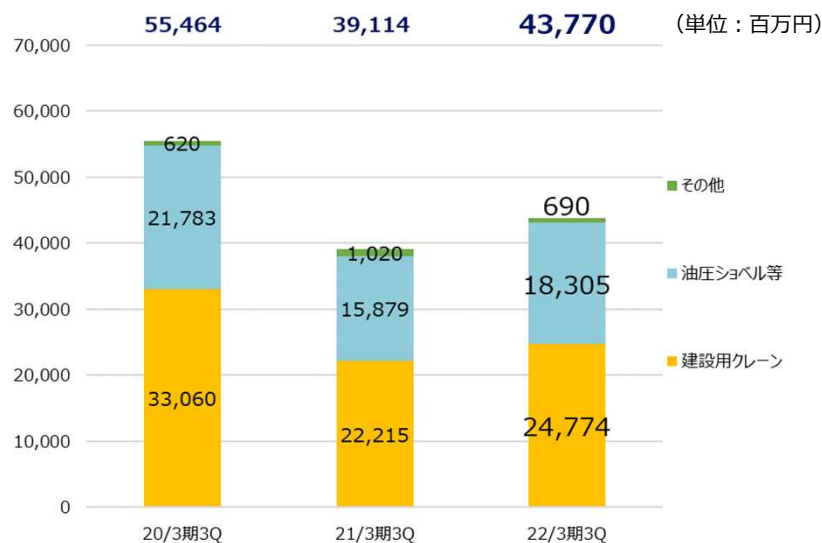
海外：アジア・大洋州を中心に販売が増加し、コロナ禍前水準まで回復

▶ 油圧ショベル等

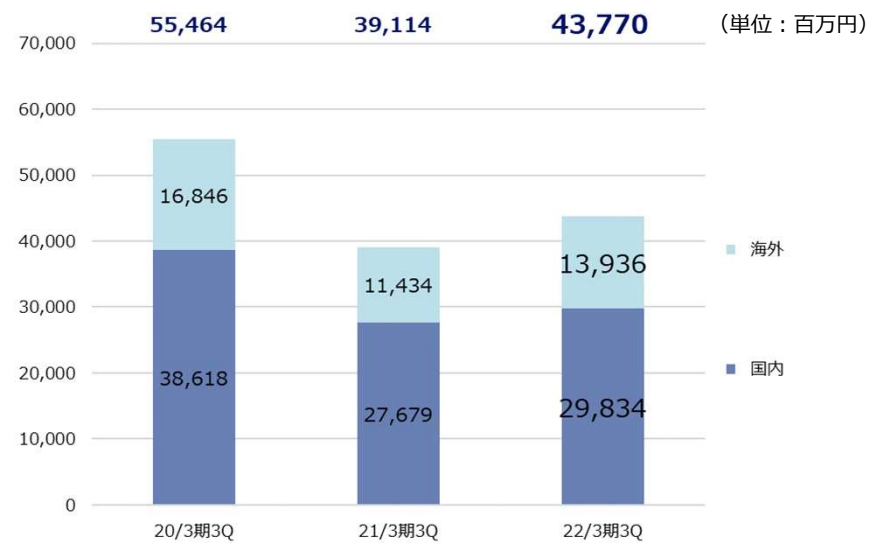
国内：公共工事・民間工事の回復により堅調に推移

海外：北米・欧州向けに売上が増加

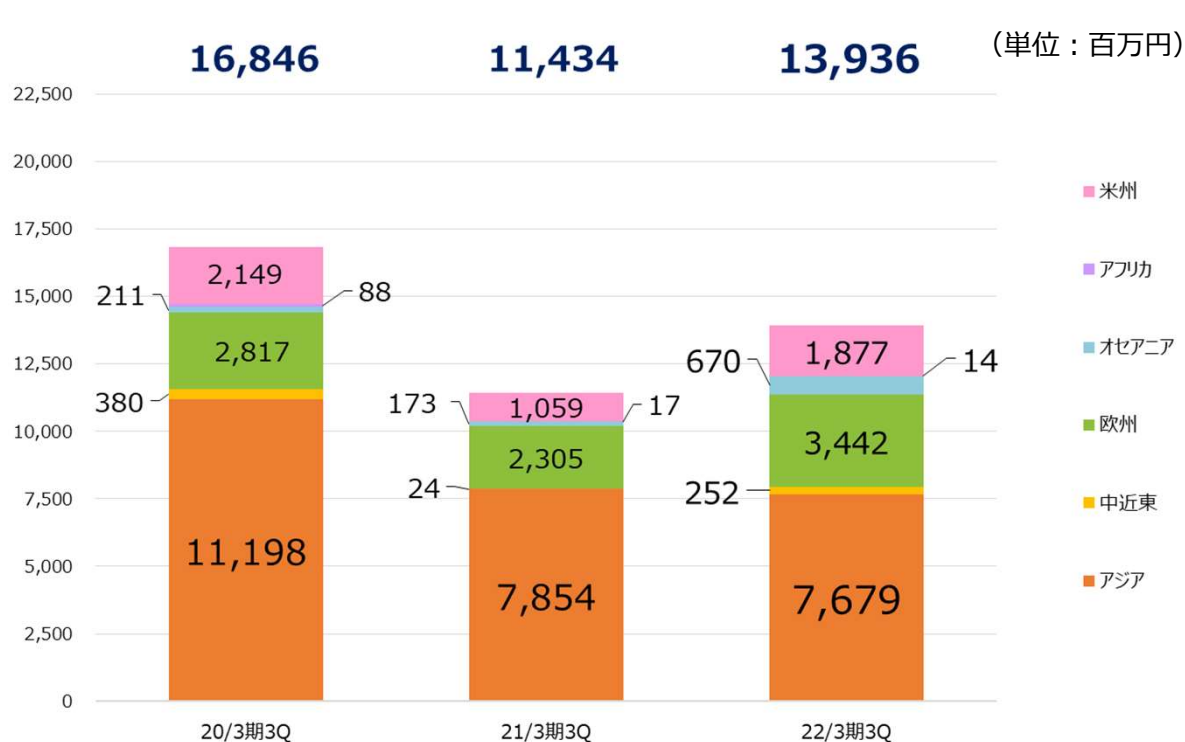
主要品目別売上高推移



国内外売上高推移



連結仕向地別売上高推移（日本除く）



- ▶ **アジア（前年同期比97.8%）**
7,854百万円 → 7,679百万円
(△175百万円)
→ 中国油圧ショベル等は減少
東南アジア・極東は増加
- ▶ **欧州（前年同期比149.3%）**
2,305百万円 → 3,442百万円
(1,136百万円)
→ コロナ復興基金によりインフラ投資増加 受注増
- ▶ **オセアニア（前年同期比386.2%）**
173百万円 → 670百万円
(496百万円)
→ クレーンの販売が回復
- ▶ **米州（前年同期比177.2%）**
1,059百万円 → 1,877百万円
(818百万円)
→ ミニショベルの販売が回復

(単位：百万円)

| | 2020年3月期 第3四半期 | | 2021年3月期 第3四半期 | | 2022年3月期 第3四半期 | | 前年同期比 | | 総売上高構成比 |
|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 増減額 | 増減率 | |
| アジア | 11,198 | 66.5% | 7,854 | 68.7% | 7,679 | 55.1% | △ 175 | △2.2% | 17.5% |
| 中近東 | 380 | 2.3% | 24 | 0.2% | 252 | 1.8% | 227 | 925.5% | 0.6% |
| 欧州 | 2,817 | 16.7% | 2,305 | 20.2% | 3,442 | 24.7% | 1,136 | 49.3% | 7.9% |
| オセアニア | 211 | 1.3% | 173 | 1.5% | 670 | 4.8% | 496 | 286.2% | 1.5% |
| アフリカ | 88 | 0.5% | 17 | 0.2% | 14 | 0.1% | △ 2 | △15.1% | 0.0% |
| 米州 | 2,149 | 12.8% | 1,059 | 9.3% | 1,877 | 13.5% | 818 | 77.2% | 4.3% |
| 海外売上高合計 | 16,846 | 100.0% | 11,434 | 100.0% | 13,936 | 100.0% | 2,501 | 21.9% | 31.8% |

2022年3月期 連結業績予想



(単位：百万円)

| | 2021年3月期 | | 2022年3月期 (予想) | |
|-----------------|----------|--------|---------------|-------|
| | 金額 | 比率 | 金額 | 増減率 |
| 売上高 | 58,519 | 100.0% | 65,700 | 12.3% |
| 営業損益 | △ 2,810 | △ 4.8% | △ 2,600 | — |
| 経常損益 | △ 1,921 | △ 3.3% | △ 2,900 | — |
| 親会社株主に帰属する当期純損失 | △ 5,738 | △ 9.8% | △ 3,100 | — |

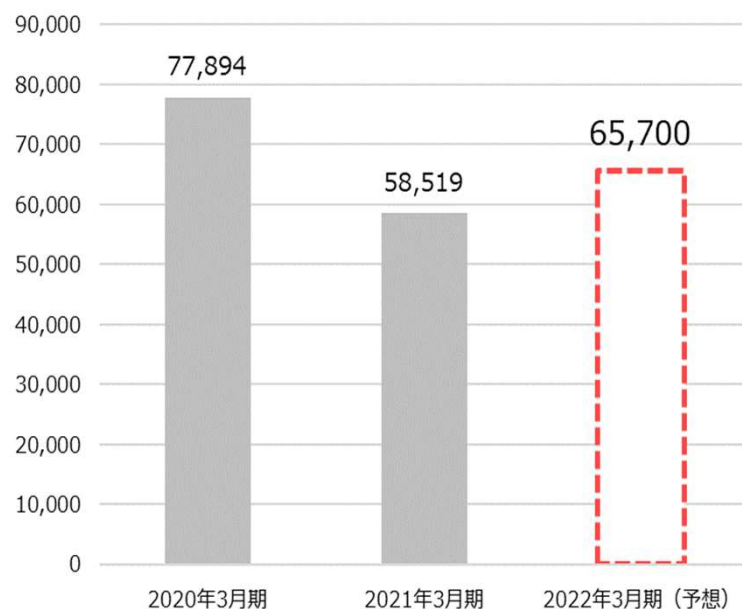
➤ 重要な後発事象に記載いたしましたタイの連結子会社の解散及び清算、並びに希望退職者の募集に係る影響額を現時点で合理的に算出することが困難である為、連結業績予想を変更しておりません。

| | | 2021年3月期 | 2022年3月期 (予想) |
|--------------|----|----------|---------------|
| 1株当たり 配当金 | 中間 | 0.00円 | 0.00円 |
| | 期末 | 10.00円 | 10.00円 |
| | 年間 | 10.00円 | 10.00円 |

➤ 今後、業績予想修正の開示が可能となった時点で速やかに公表いたします。

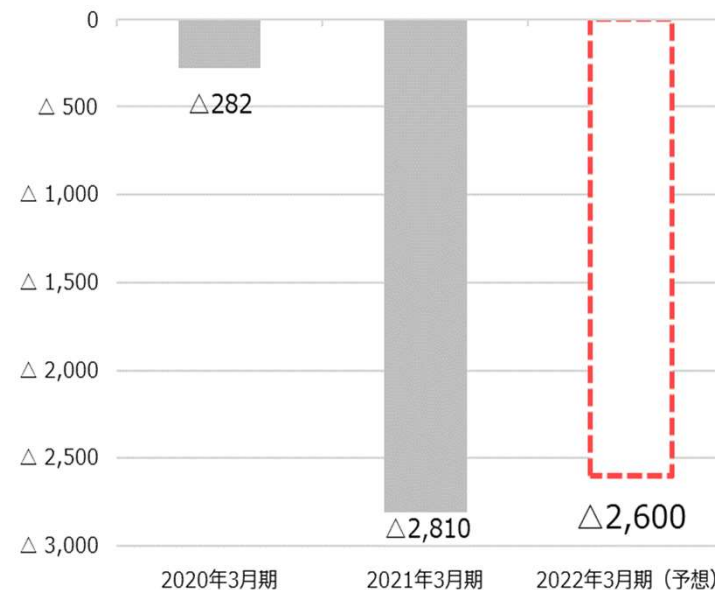
売上高

(単位：百万円)



営業損益

(単位：百万円)



KATO Reborn Project



- 短期的な収益性改善と資金効率改善に取り組んでいます。
- 中長期的なテーマについては、次年度以降の中期経営計画に組み込むべく、プロジェクトチームを組成し、将来的な成長戦略に繋げる施策として具体的な検討を進めています。

| 方針 | 重点テーマ | 今後の方向性 | 効果発現時期 | |
|---------------------|---------------------------|----------------------------|--------|-----|
| | | | 短期 | 中長期 |
| 収益性改善 | 製品ポートフォリオの見直しによる収益の最大化 | 重点顧客・重点販売製品の設定 | ○ | |
| | | 顧客ニーズと収益性を意識した開発ロードマップへ見直し | | ○ |
| | 開発資源の集中による製品開発の加速 | 当社の強みのある分野に集中 | | ○ |
| | | 開発優先順位付けと開発資源の再分配 | | ○ |
| | グローバル戦略の見直し及びサプライチェーンの再構築 | 開発ロードマップに則した海外販売戦略の見直し | | ○ |
| | | 生産拠点移管による生産性の改善 | ○ | |
| | 抜本的なコスト構造の見直し | 交渉/転注による材料費の削減 | ○ | |
| | | 調達方法見直しによる外注費の削減 | ○ | |
| | | 生産の平準化による製造原価の削減 | ○ | |
| | アフターマーケットへの更なる注力 | 今後のアフターサービスの実施体制の構築 | ○ | |
| アフターパーツ販売強化のための体制構築 | | ○ | | |
| 資金効率改善 | 在庫・売上債権管理の厳格化による運転資本改善 | 生販の情報連携強化による在庫圧縮 | ○ | |
| | | 売上債権管理の厳格化 | ○ | |
| | 構造改革によるCF改善 | 遊休不動産の売却 | ○ | |

KATO Reborn Project 進捗



➤ 2021年8月時点で公表した施策について着実に進展

| 方針 | 重点テーマ | 取組状況 | 効果発現状況 |
|--------|---------------------------|---|--|
| 収益性改善 | 製品ポートフォリオの見直しによる収益の最大化 | 国内重点顧客・重点製品への注力により、受注量の増加 | 国内クレーン前年同期比売上高6%増加 |
| | 開発資源の集中による製品開発の加速 | 開発優先機種の設定及び資源の集中投下により開発期間の短縮に向けた取り組みに着手 | 2021年度クレーン4機種市場投入、開発組織の再編等により次年度以降さらなる効果発現予定 |
| | グローバル戦略の見直し及びサプライチェーンの再構築 | 小型ラフター生産拠点を移管し2工場の生産性を改善 タイ工場の閉鎖と清算を決定 | コスト削減効果 (2021年度 3.7億円) |
| | 抜本的なコスト構造の見直し | 重点機種のコスト構造見直し、外注費削減・生産性改善により製造原価を低減 | |
| | アフターマーケットへの更なる注力 | サービス強化に向けたオペレーションの見直しに着手 | 部品供給力向上 |
| 資金効率改善 | 在庫・売上債権管理の厳格化による運転資本改善 | 営業・製造との情報交換・連携強化により在庫金額の圧縮 加藤中国の売上債権管理を厳格化 | 在庫金額 前年同期比 ▲88億円改善 引当金48億円計上 |
| | 構造改革によるCF改善 | 遊休不動産の売却 | 3物件を売却済 |

※更なる成長に向けて中期経営計画を2022年3月に公表を予定しております。 11

貸倒引当金繰入について



- 当社の連結子会社である加藤（中国）工程机械有限公司において、貸倒引当金繰入額の計上を行いました。

| | 貸倒引当金繰入額 概要 |
|------|----------------|
| 名称 | 加藤（中国）工程机械有限公司 |
| 金額 | 265百万元（約48億円） |
| 開示科目 | 販売費及び一般管理費 |
| 計上 | 当第3四半期連結決算にて計上 |

- 貸倒引当金繰入額の概要
 - 取引先に対する未回収債権について取引先の経営状況及び財務状況を精査した結果、債権の回収見込みが不確定であるため、当該未回収債権に関して、貸倒引当金繰入額を計上することといたしました。
- 貸倒引当金繰入額の計上に係る経緯
 - 一部取引先の債権については、慢性的な入金遅れが発生していましたが、継続的な入金があったことから、これまでは債権帳簿年齢と入金状況をもとに計上率を算出して貸倒引当金の計算を行っておりました。しかし、売上債権管理の厳格化の取り組みに伴い債権の精査を行った結果、昨今の景気後退を背景に一部取引先に対する債権のうち、回収可能性の低い多額の債権があることが判明いたしました。その後、当該取引先から新たな返済計画の提示を受けましたが、債権金額に対して返済額が僅少であり、返済期間も長期間にわたることが判明し、当該取引先に対する信用低下並びに債権回収に向けての不確実性がさらに高まったとの総合的な判断により、貸倒引当金を追加計上することといたしました。

連結子会社解散及び清算について



- 当社は、2022年2月10日開催の取締役会において、当社の連結子会社であるKATO WORKS (THAILAND) CO.,LTD.を解散及び清算することを決議しました。

| | 会社概要 |
|-----------|--------------------------------|
| 名称 | KATO WORKS (THAILAND) CO.,LTD. |
| 所在地 | タイ王国 ラヨン県 |
| 代表者の役職・氏名 | 石丸 靖 (現当社執行役員財務統括部長) |
| 事業内容 | 建設機械の製造、販売 |
| 資本金 | 12億バーツ(約40億円) |
| 設立年月日 | 2014年9月9日 |
| 大株主及び持株比率 | 当社 100% |

- **解散理由**
 - 経済環境や事業環境の変化により在庫車が拡大したため、トラッククレーン及びラフテレーンクレーンの生産を中止し、販売活動に注力してまいりましたが、現在の市場環境では収益の確保が難しく、事業継続が困難と判断し、解散及び清算を決定いたしました。
- **解散の日程**
 - 現地の法律にしたがい必要な手続きが完了次第、清算終了の予定ですが、具体的な日程は現時点で未定です。

▶ ラフテレーンクレーン SL-600Rf II 新発売

業界NO.1の安全性と環境への配慮を目指す新型60t吊りラフターが登場

～2021年11月より～

- ✓ EJIB 3段SL仕様の採用
3段油圧伸縮式のジブを採用することで、懐の深い作業を実現
- ✓ KATOセーフティビューシステムを標準装備
人検知アシストカメラやKATO独自のサラウンドビューシステムにより走行・作業中の安全性向上
- ✓ 環境にやさしい平成26年ディーゼル特殊自動車排出ガス規制適合エンジン搭載
また、低騒音型建設機械の指定を取得
- ✓ タイヤ空気圧モニタリングシステムをオプション設定
タイヤの空気圧と温度の異常を注意喚起し、
適正な空気圧を保つことで、燃費が向上し、
タイヤの長寿命化にも寄与



➤ラフテレーンクレーン MR-350Rf II 新発売

35tラフテレーンクレーン初の空中振出式ジブ(EJIB TYPE S) 3段SL仕様を採用

～2021年12月より～

- ✓ 空中振出式ジブ(EJIB TYPE S)の採用によりジブ装着格納作業の省スペース化を実現
また、ジブ装着格納作業が容易化し、オペレーターの負担を軽減
さらに、3段油圧伸縮式のジブを採用することで、懐の深い作業を実現
- ✓ 環境にやさしい平成26年ディーゼル特殊自動車排出ガス規制適合エンジン搭載
また、低騒音型建設機械の指定を取得
- ✓ 坂道発進補助装置を新規設定
ブレーキからアクセルに踏み替える際に、
ブレーキペダルから足を離しても
ブレーキ制動を保持し、坂道の発進を
サポート
補助装置の有効無効、解除の
タイミングの切替えも可能



本資料に記載されている現在の計画や今後の見通しに関する内容につきましては、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいて、計画・予想したものであります。実際の業績等は、様々な要因により大きく異なる可能性があります。そのため、本資料におきましては、その実現を確約あるいは保証するものではありません。

お問合せ先

株式会社加藤製作所
総務部 IR担当

〒140-0011 東京都品川区東大井1-9-37
E-Mail:ir-kato@kato-works.co.jp