

2024年3月期連結決算に関する 補足説明資料

証券コード：6745

2024年5月8日

※新中期経営計画の開示は5月下旬ごろを予定しております。



✓ 過去最高の売上高・利益を3期連続で更新

- ✓ 採算性の良い国内ストックビジネス（リニューアル・メンテナンス）が伸長。
- ✓ 2023年2月に実施した国内事業における価格改定の効果も増収・増益に寄与。
- ✓ 海外事業はシステム販売拡大施策が好調に推移。為替影響も寄与。
- ✓ 経常利益においては、円安進行に伴う為替差益の計上により営業外収益が増加。

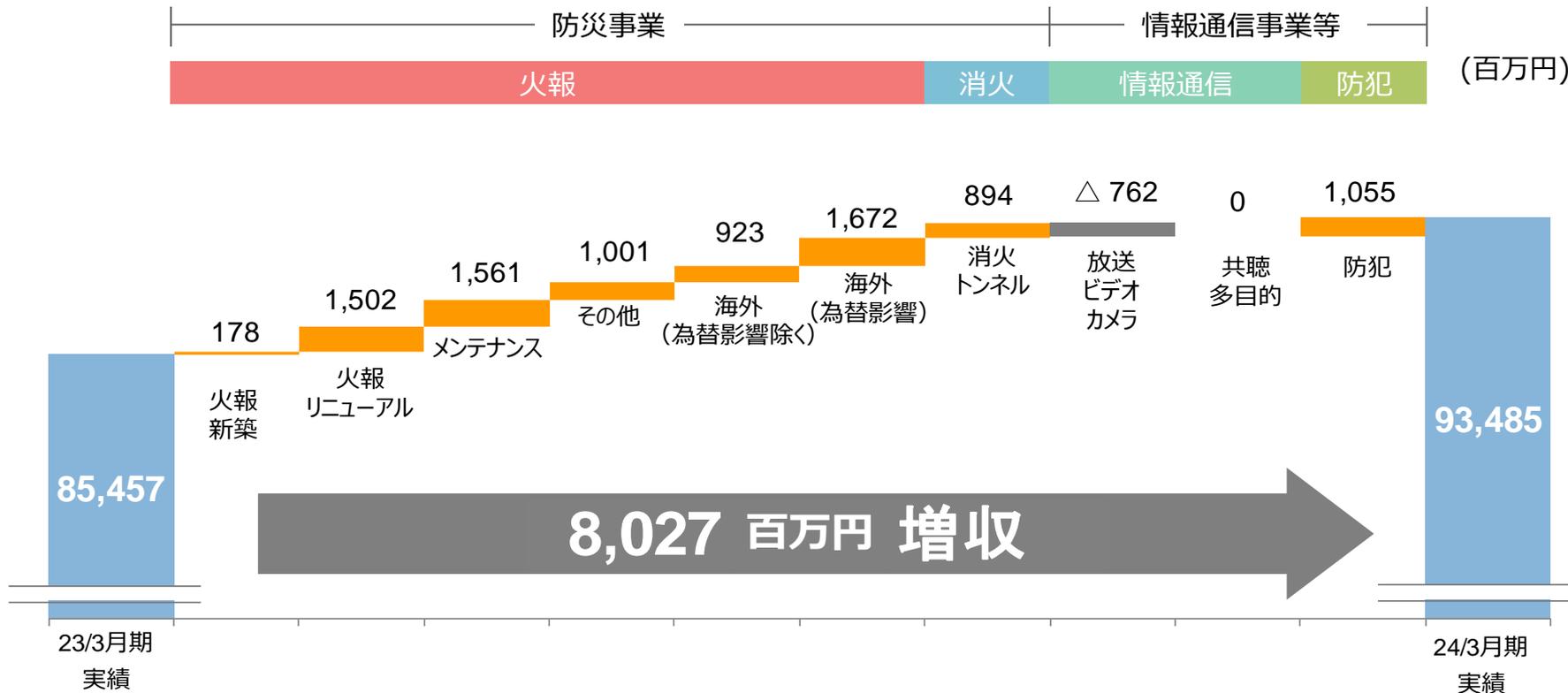
(百万円)	23/3月期 実績	24/3月期 ※4 予想	24/3月期 実績	対前期比	対予想比
売上高	85,457	91,000	93,485	8,027 ※1 (6,355)	2,485 ※1 (2,285)
営業利益	5,590	7,000	7,375	1,784	375
営業利益率	6.5%	7.7%	7.9%	1.3	0.2
経常利益	5,857	7,200	7,782	1,924	582
経常利益率	6.9%	7.9%	8.3%	1.5	0.4
親会社株主に帰属する当期純利益	4,422	5,300	5,661	1,238	361
親会社株主に帰属する当期純利益率	5.2%	5.8%	6.1%	0.9	0.2
為替レート (円/USD)	135.50	143.33	144.59	※2 9.09	※2 1.26
為替レート (円/GBP)	163.20	179.58	181.71	※2 18.51	※2 2.13
為替レート (円/GBP) ケンテック ※3	162.00	179.58	181.71	※2 19.71	※2 2.13

※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 為替レートの対前年同期比のプラス表記は円安を示しています。

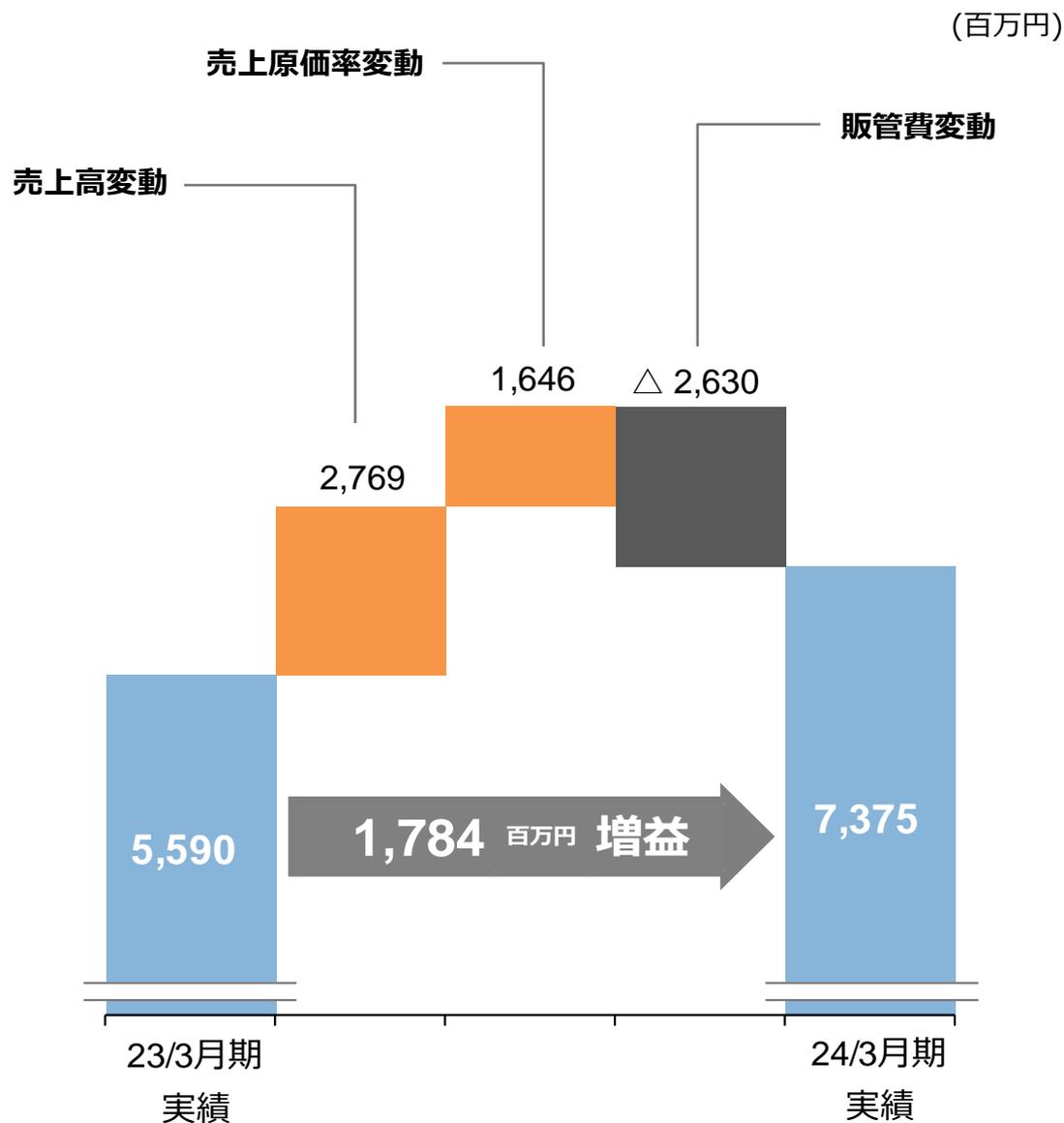
※3 ケンテックエレクトロニクスリミテッド (Kentec Electronics Ltd.) は2023年3月期まで12月期決算でしたが、2024年3月期より3月期決算に変更いたしました。

※4 24/3月期予想は2024年2月5日に修正開示した業績予想を掲載しております。



ポイント

- ✓ 国内ストックビジネス（火報リニューアル・メンテナンス）、海外セグメントを中心に増収となった。
- ✓ 放送・ビデオカメラは施工リソース最適化を目的とした受注抑制施策により減少した。
- ✓ 防犯は製品の供給状況が回復したことで増収となった。



売上高変動

- ✓ 国内ストックビジネスの伸長及び価格改定効果によるもの。
- ✓ 海外事業の好調継続、為替レートの円安進行も寄与。

売上原価率変動

- ✓ 採算性の良いストックビジネスの売上増加により改善。

販管費変動

- ✓ 従業員の処遇改善等による人件費の増加や研究開発投資、活動費等が増加した。

主要セグメント利益増減額

火 報	+31.5億円
消 火	△4.2億円
情報通信	△3.1億円
防 犯	△0.9億円

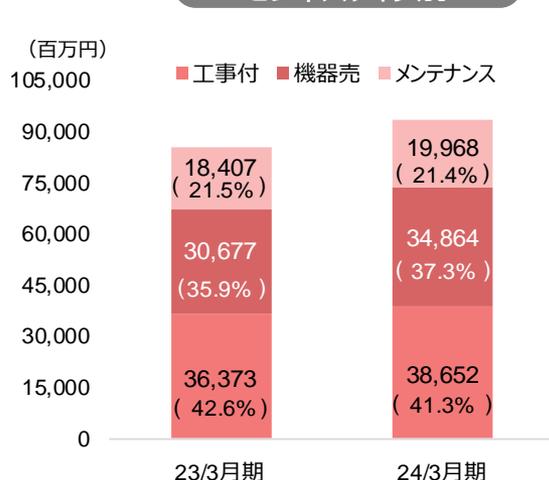
※全社共通費影響△7.2億円

2024年3月期 連結売上高ビジネスタイプ×市場別推移

ビジネスタイプや市場区分を最適化することで事業の収益性の向上を実現

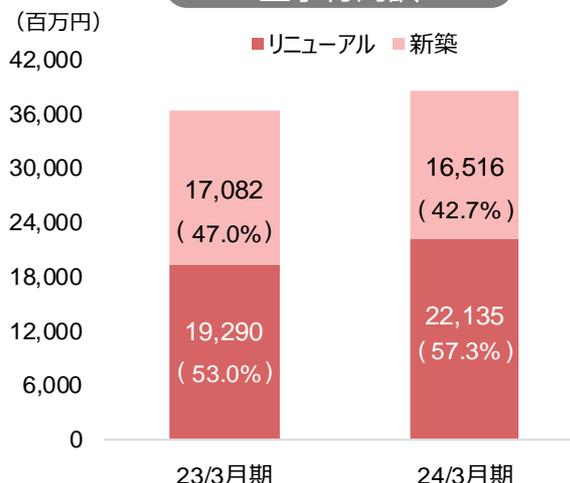
(百万円)	23/3月期		24/3月期		対前期比	
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	増減率
工事付売上高	36,373	42.6%	38,652	41.3%	2,279	6.3%
新築売上高	17,082	47.0%	16,516	42.7%	△ 565	△3.3%
リニューアル売上高	19,290	53.0%	22,135	57.3%	2,844	14.7%
(うち火報リニューアル売上高)	11,626	32.0%	13,128	34.0%	1,502	12.9%
機器売上高	30,677	35.9%	34,864	37.3%	4,187	13.6%
うち海外売上高	16,631	19.5%	19,227	20.6%	2,596	15.6%
メンテナンス売上高	18,407	21.5%	19,968	21.4%	1,561	8.5%
ストックビジネス売上高 (リニューアル+メンテナンス)	37,698	44.1%	42,104	45.0%	4,406	11.7%
為替レート (円/USD)	135.50	-	144.59	-	9.09	-
為替レート (円/GBP)	163.20	-	181.71	-	18.51	-

ビジネスタイプ別



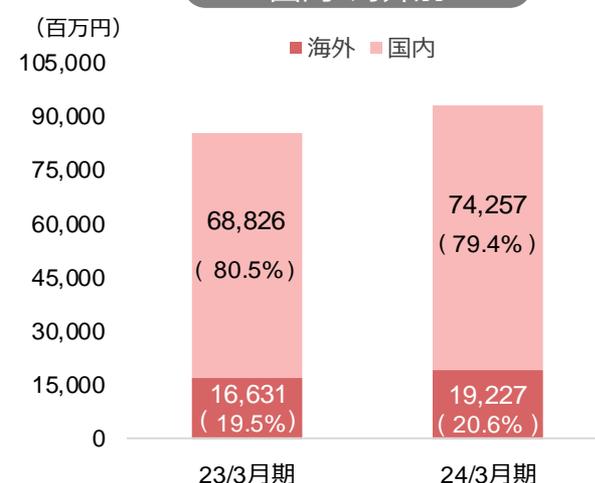
・ 海外の伸長も寄与し機器売比率が1.4P上昇

工事付内訳



・ リニューアル売上高比率は4.3P上昇

国内・海外別



・ 海外事業の伸長により海外売上高比率が1.1P上昇。

(百万円)	24/3月期 実績		対前期比	
	金額	構成比	増減額	増減率
売上高	93,485	100.0%	8,027	9.4%
国内	74,257	79.4%	5,431	7.9%
海外	19,227	20.6%	2,596	15.6%
			※1(923) (5.6%)	
北米/中南米	2,914	15.2%	365	14.3%
			※1(182) (7.2%)	
アジア・パシフィック	4,036	21.0%	629	18.5%
			※1(417) (12.3%)	
欧州/中東/インド	8,179	42.5%	572	7.5%
			※1(△ 260) (△3.4%)	
ケンテック	4,096	21.3%	1,029	33.5%
			※1(584) (19.1%)	

為替レート	23/3月期 実績	24/3月期 実績
USD	135.50	144.59
GBP	163.20	181.71
※2 GBP (ケンテック)	162.00	181.71

※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。

ポイント

- ✓ 対前期比ではケンテックの増加率が高い。同社の主力商品の一つである消火ガス受信機が主に中東を中心に拡販できたことと、従来の受信機単体の販売から感知器等の周辺領域をセットで販売するシステム販売が好調。
- ✓ 欧州/中東/インドにおいては、為替影響を除いた実力値では減収となった。主に英国及び北欧の売上高が減少。欧州における経済停滞や販売先が積み増していた在庫の調整の影響を受けた。

(百万円)	23/3月期 実績		24/3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	89,493	100.0%	94,327	100.0%	4,834	5.4%
防災事業	75,385	84.2%	80,740	85.6%	5,354	7.1%
火災報知設備	63,759	71.2%	69,641	73.8%	5,881	9.2%
うち国内	47,127	52.7%	50,413	53.4%	3,285	7.0%
消火設備	11,626	13.0%	11,099	11.8%	△ 527	△4.5%
情報通信事業等	14,107	15.8%	13,587	14.4%	△ 519	△3.7%
情報通信設備	9,360	10.5%	7,831	8.3%	△ 1,528	△16.3%
防犯設備等	4,746	5.3%	5,755	6.1%	1,009	21.3%
(うち海外)	16,631	18.6%	19,227	20.4%	2,596	15.6%
受注残高	26,790	100.0%	27,632	100.0%	842	3.1%
防災事業	22,347	83.4%	23,759	86.0%	1,411	6.3%
火災報知設備	12,339	46.1%	12,713	46.0%	373	3.0%
消火設備	10,007	37.4%	11,045	40.0%	1,037	10.4%
情報通信事業等	4,442	16.6%	3,873	14.0%	△ 568	△12.8%
情報通信設備	3,103	11.6%	2,527	9.1%	△ 575	△18.6%
防犯設備等	1,338	5.0%	1,345	4.9%	7	0.5%
(うち海外)	-	-	-	-	-	-

ポイント

受注高

- ✓ 火災報知設備は国内及び海外ともに増加。
- ✓ 国内においては、主に火災報知設備のメンテナンスの整備工事、機器売が好調。メンテナンスの整備工事は積極的な提案による受注促進施策が寄与、機器売は価格改定の影響によるもの。
- ✓ 海外はシステム販売好調により受注増加となった。
- ✓ 情報通信設備は、放送設備において昨年度大型案件受注の反動減と施工リソース最適化による受注抑制により減少。

受注残高

- ✓ 前期以上の受注残高が確保できている。

2025年3月期 連結業績予想概要

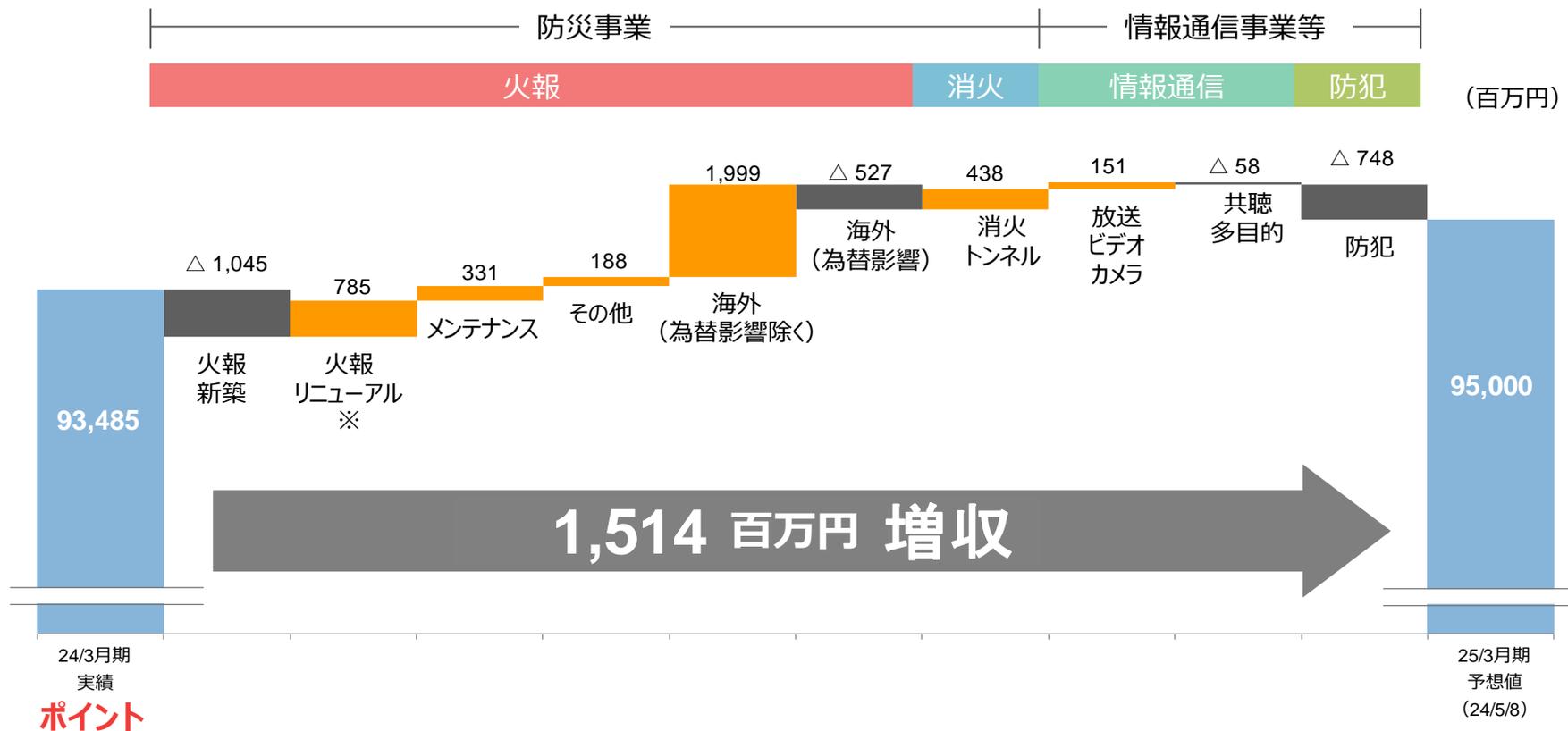
(百万円)	24/3月期 実績	25/3月期 予想 (24/5/8)	対前期比	
売上高	93,485	95,000	※1 (1,514 2,041)
営業利益	7,375	7,600		224
営業利益率	7.9%	8.0%		0.1
経常利益	7,782	7,800		17
経常利益率	8.3%	8.2%		△ 0.1
親会社株主に帰属する当期純利益	5,661	5,700		38
親会社株主に帰属する当期純利益率	6.1%	6.0%		△ 0.1
為替レート (円/USD)	144.59	141.00	※2	△ 3.59
為替レート (円/GBP)	181.71	177.00	※2	△ 4.71

※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を示しています。

業績予想のポイント

- 売上高**
- ✓ 国内事業は、ストックビジネスの構成比をさらに高める計画。
 - ✓ 海外事業は、前期から引き続き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**
- ✓ 採算性の良いセグメントの構成比を高めることで、営業利益2.2億円増、営業利益率8%達成を目指す。

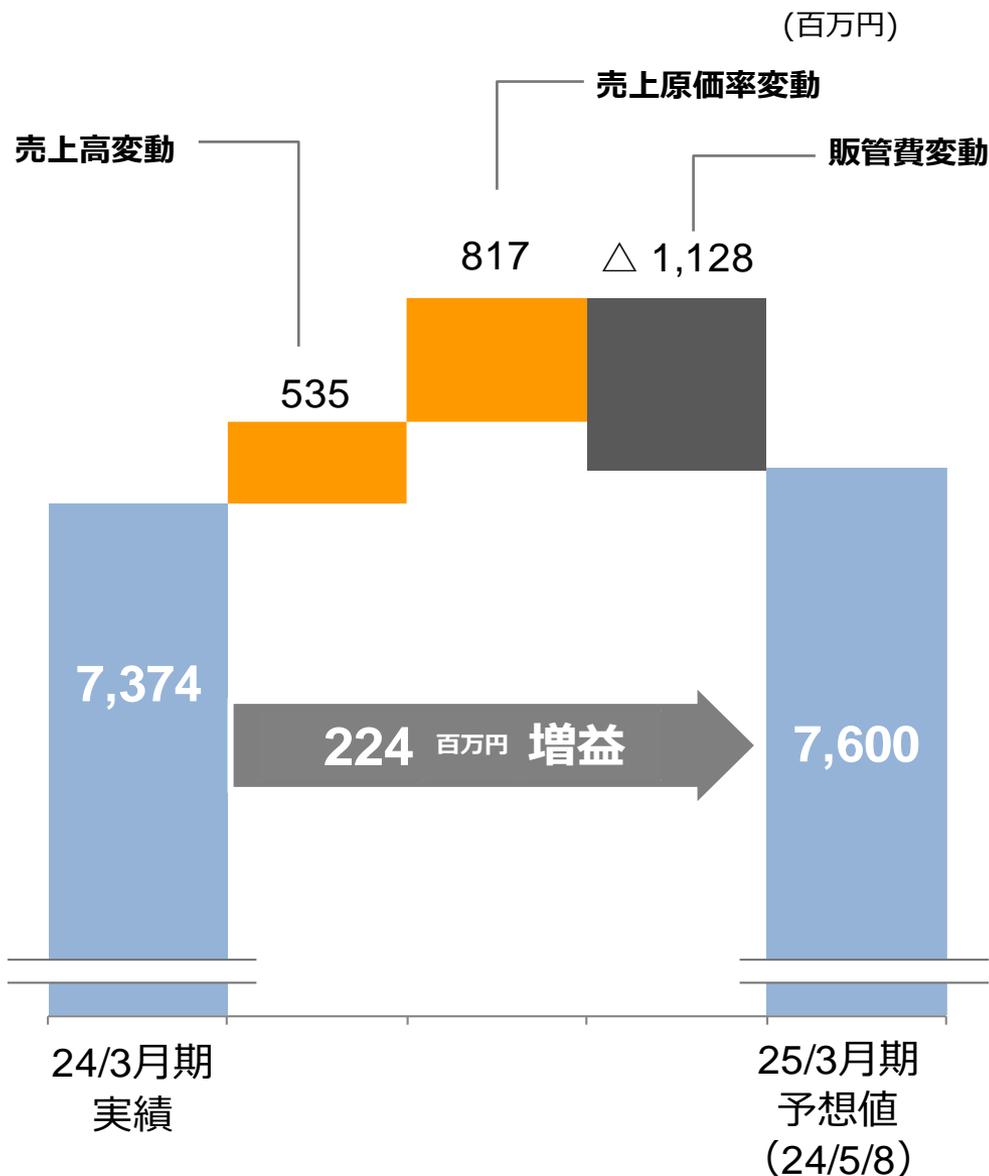
2025年3月期 連結売上高予想増減分析



- ✓ 増収をけん引するのは国内事業におけるストックビジネス及び海外事業。
- ✓ 国内の火災報知設備においては、施工業務負荷を勘案し、新築とリニューアルのバランスを取ることを計画。
- ✓ 防犯は前期好調であった反動減により減収となる見通し。

※これまで単体の数値を開示しておりました火報リニューアル売上高について、2025年3月期より連結まで対象を拡大する見直しを行っております。これにより、2025年3月期の数値は変更後の数値を表示しています。なお、2024年3月期の数値については2025年3月期と比較する場合のみ変更後の数値にて表示しています。

2025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により改善。

販管費変動

- ✓ 主に人件費及び研究開発費の増加を想定。

主要セグメント利益増減額

火報	+ 3.1億円
消火	+ 0.0億円
情報通信	+ 0.3億円
防犯	△ 0.8億円

※全社共通費影響分△0.3億円

2025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)	24/3月期		25/3月期		対前期比	
	実績	構成比	予想 (24/5/8)	構成比	増減額	増減率
売上高	93,485	100.0%	95,000	100.0%	1,514	1.6%
防災事業	79,328	84.9%	81,500	85.8%	2,171	2.7%
火災報知設備	69,267	74.1%	71,000	74.7%	1,732	2.5%
うち海外	19,227	20.6%	20,700	21.8%	1,472	7.7%
消火設備	10,061	10.8%	10,500	11.1%	438	4.4%
情報通信事業等	14,156	15.1%	13,500	14.2%	△ 656	△4.6%
情報通信設備	8,407	9.0%	8,500	8.9%	92	1.1%
防犯設備等	5,748	6.0%	5,000	5.3%	△ 748	△13.0%

(百万円)	24/3月期		25/3月期		対前期比	
	実績	構成比	予想 (24/5/8)	構成比	増減額	増減率
売上高	93,485	100.0%	95,000	100.0%	1,514	1.6%
国内	74,257	79.4%	74,300	78.2%	42	0.1%
海外	19,227	20.6%	20,700	21.8%	1,472	7.7%
					(1,999)	(10.4%)
北米/中南米	2,914	15.2%	3,200	15.5%	285	9.8%
					(367)	(12.6%)
アジア・パシフィック	4,036	21.0%	4,100	19.8%	63	1.6%
					(153)	(3.8%)
欧州/中東/インド	8,179	42.5%	9,200	44.4%	1,020	12.5%
					(1,264)	(15.5%)
ケンテック	4,096	21.3%	4,200	20.3%	103	2.5%
					(214)	(5.2%)

※ 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。

2025年3月期 連結受注高予想の概要

(百万円)	24/3月期		25/3月期		対前期比	
	実績	構成比	予想 (24/5/8)	構成比	増減額	増減率
受注高	94,327	100.0%	93,600	100.0%	△ 727	△0.8%
防災事業	80,740	85.6%	80,300	85.8%	△ 440	△0.5%
火災報知設備	69,641	73.8%	71,500	76.4%	1,858	2.7%
消火設備	11,099	11.8%	8,800	9.4%	△ 2,299	△20.7%
情報通信事業等	13,587	14.4%	13,300	14.2%	△ 287	△2.1%
情報通信設備	7,831	8.3%	8,500	9.1%	668	8.5%
防犯設備等	5,755	6.1%	4,800	5.1%	△ 955	△16.6%
(うち海外)	19,227	20.4%	20,700	22.1%	1,472	7.7%

2025年3月期第2四半期 連結業績予想概要

(百万円)	前年同期 23.2Q 累計実績	当第2四半期 24.2Q 累計予想 (24/5/8)	対前期比
売上高	41,568	42,300	731 ※1 (755)
営業利益	1,787	1,900	112
営業利益率	4.3%	4.5%	0.2
経常利益	2,109	2,000	△ 109
経常利益率	5.1%	4.7%	△ 0.3
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,512	1,400	△ 112
親会社株主に帰属する四半期純利益率	3.6%	3.3%	△ 0.3
為替レート (円/USD)	141.06	141.00	※2 △ 0.06
為替レート (円/GBP)	177.61	177.00	※2 △ 0.61

※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を示しています。

業績予想のポイント

売上高 ✓ 国内・海外ともに需要環境は堅調に推移することを想定しており、対前年同期比で増加を見込む。

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、2024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（269百万円）が含まれております。2025年3月期第2四半期予想には為替差益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となる見通しとなっております。

2025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 23.2Q		当第2四半期 24.2Q		対前期比	
	累計実績	構成比	累計予想 (24/5/8)	構成比	増減額	増減率
売上高	41,568	100.0%	42,300	100.0%	731	1.8%
防災事業	35,260	84.8%	36,300	85.8%	1,039	2.9%
火災報知設備	31,099	74.8%	32,000	75.7%	900	2.9%
うち海外	9,216	22.2%	10,000	23.6%	783	8.5%
消火設備	4,161	10.0%	4,300	10.2%	138	3.3%
情報通信事業等	6,307	15.2%	6,000	14.2%	△ 307	△4.9%
情報通信設備	3,952	9.5%	3,800	9.0%	△ 152	△3.9%
防犯設備等	2,355	5.7%	2,200	5.2%	△ 155	△6.6%

(百万円)	前年同期 23.2Q		当第2四半期 24.2Q		対前期比	
	累計実績	構成比	累計予想 (24/5/8)	構成比	増減額	増減率
売上高	41,568	100.0%	42,300	100.0%	731	1.8%
国内	32,351	77.8%	32,300	76.4%	△ 51	△0.2%
海外	9,216	22.2%	10,000	23.6%	783	8.5%
					(807)	(8.8%)
北米/中南米	1,563	17.0%	1,700	17.0%	136	8.7%
					(136)	(8.8%)
アジア・パシフィック	1,863	20.2%	2,000	20.0%	136	7.3%
					(137)	(7.4%)
欧州/中東/インド	3,904	42.4%	4,300	43.0%	395	10.1%
					(410)	(10.5%)
ケンテック	1,884	20.4%	2,000	20.0%	115	6.1%
					(122)	(6.5%)

※ 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。



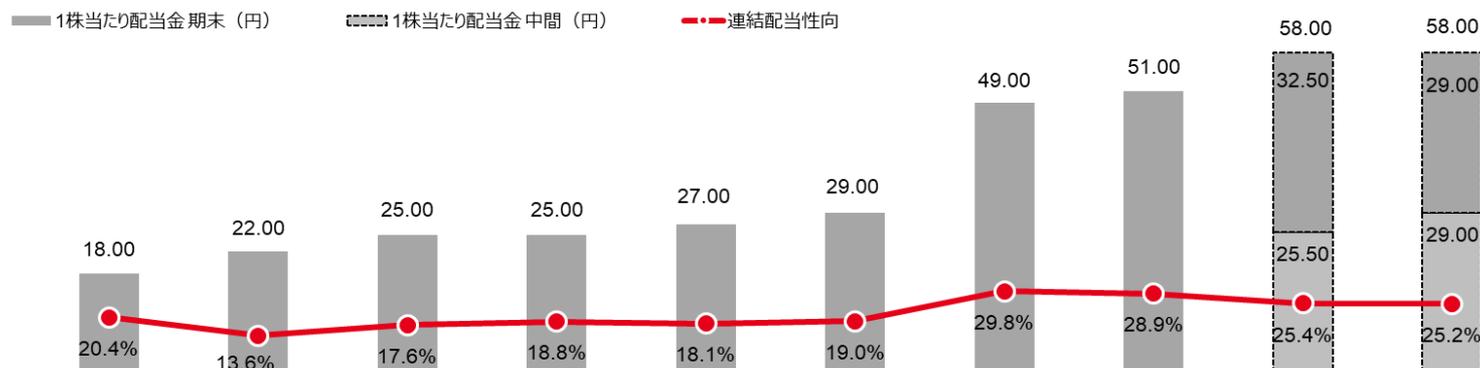
配当方針



■ 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（還元）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、配当性向やDOE等の指標も勘案しながら、累進的配当方針の維持に努めます。



	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	25/3月期
	実績	予定	予想							
1株当たり配当金 中間 (円)	-	-	-	-	-	-	-	-	25.50	29.00
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	32.50	29.00
連結配当性向	20.4%	13.6%	17.6%	18.8%	18.1%	19.0%	29.8%	28.9%	25.4%	25.2%
株主資本配当率 (DOE)	2.0%	2.3%	2.3%	2.0%	2.0%	2.0%	3.0%	2.9%	2.9%	-

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います。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 経営企画部
石井

TEL 03 (3444) 4115

E-mail team_ir@hochiki.co.jp