

2025年3月期 決算説明資料

株式会社 チノー
(東証プライム : 6850)

1.2025年3月期決算

- 1) 決算ハイライト
- 2) 業績サマリー
- 3) 営業利益増減分析
- 4) 四半期別連結受注高・売上高の推移
- 5) セグメント別の業績動向・売上高の推移
- 6) 連結貸借対照表
- 7) 連結キャッシュ・フロー
- 8) 地域別売上高

2.設備投資・減価償却費の推移

3.株主還元

4.FY2024の業績予想の達成状況

5.FY2025の業績予想

1.2025年3月期決算

1) 決算ハイライト

2025年3月期 連結業績

売上高、各利益いずれも過去最高額を達成

受注高



29,721百万円

前期比

8.2 %増



売上高



29,329百万円

前期比

6.9 %増



- 受注高は、脱炭素関連（燃料電池評価試験装置や水電解評価装置）の需要が継続し、計装システムにおいて大型案件を受注したことにより増加
- 売上高は、当社顧客の設備投資が堅調に推移し増収（5期連続増収）

営業利益



2,879百万円

前期比

32.4 %増



経常利益



3,034百万円

前期比

25.7 %増



当期純利益（親会社株主に帰属）



1,991百万円

前期比

13.4 %増



- 利益は、増収効果・継続的な原価低減の取組みに加え、製品価格改定（2024年4月実施）の効果が顕れ増益（各利益いずれも3期連続最高益）

2) 業績サマリー (1)

◇連結業績

(百万円)

	FY2023	FY2024	対前期増減額	対前期増減率
受注高	27,458	29,721	2,263	8.2%

	FY2023	FY2024	対前期増減額	対前期増減率
売上高	27,425	29,329	1,904	6.9%
売上総利益	8,390	9,366	975	11.6%
<利益率>	<30.6%>	<31.9%>	<1.3p>	
営業利益	2,173	2,879	705	32.4%
<利益率>	<7.9%>	<9.8%>	<1.9p>	
経常利益	2,413	3,034	621	25.7%
<利益率>	<8.8%>	<10.3%>	<1.5p>	
当期純利益 (親会社株主に帰属)	1,756	1,991	235	13.4%
<利益率>	<6.4%>	<6.8%>	<0.4p>	

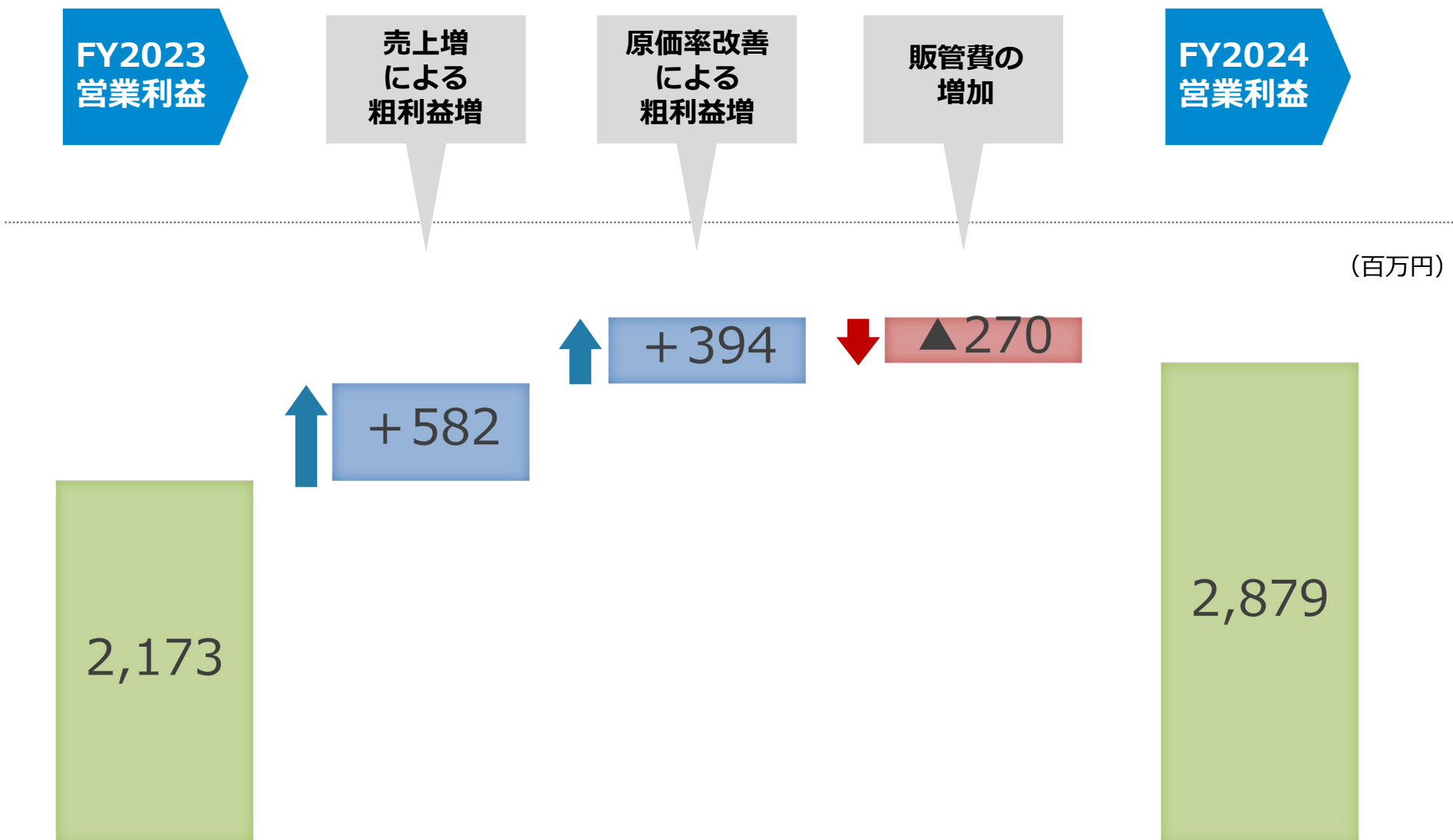
2) 業績サマリー (2)

◇セグメント別業績

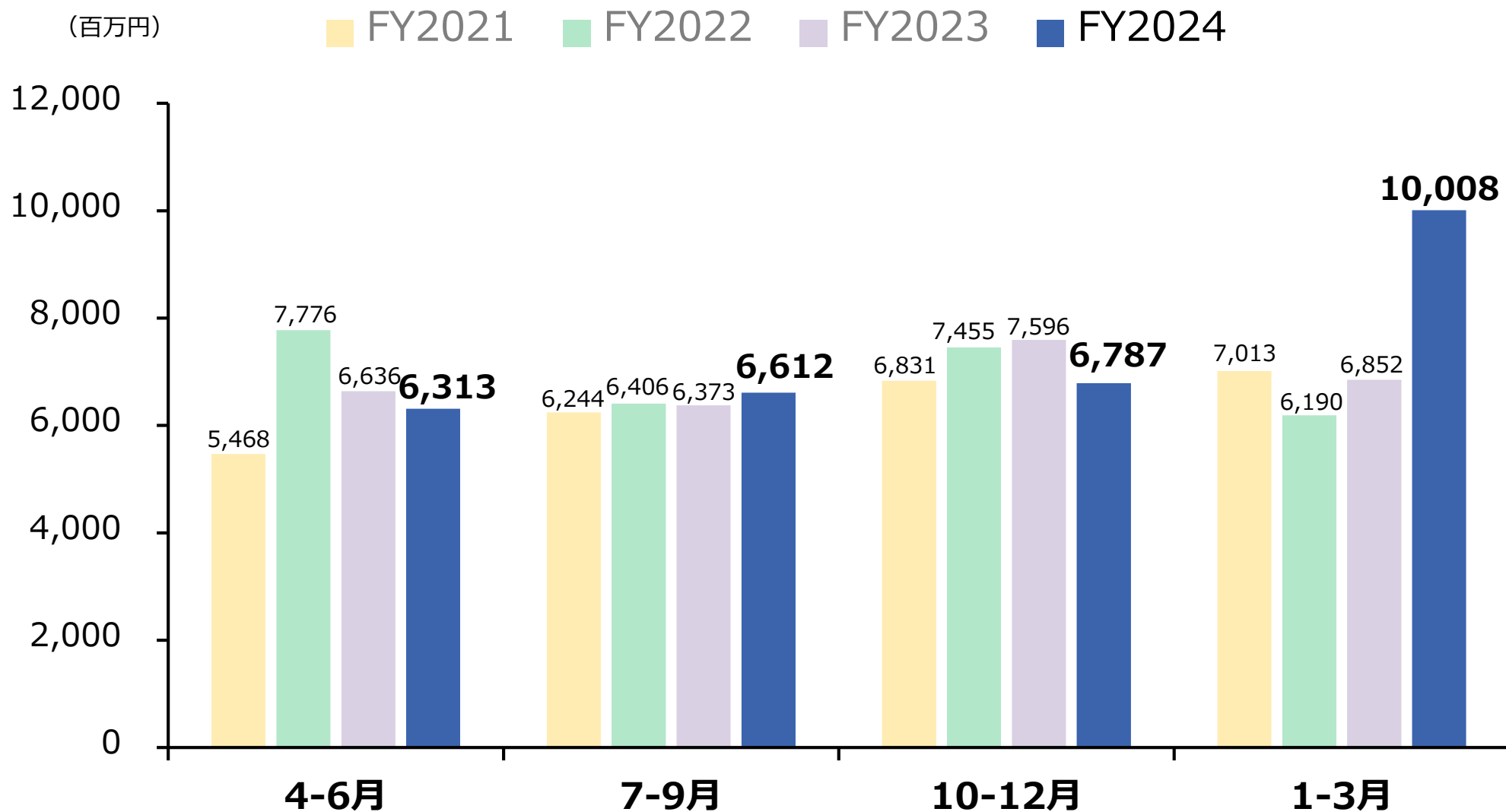
(百万円)

	受注高				売上高				セグメント利益（営業利益）			
	FY2023	FY2024	増減額	増減率 (%)	FY2023	FY2024	増減額	増減率 (%)	FY2023	FY2024	増減額	増減率 (%)
計測制御機器	8,307	8,888	580	7.0	9,169	9,744	575	6.3	1,173	1,511	337	28.8
計装システム	10,656	11,595	938	8.8	9,699	9,958	258	2.7	1,268	1,551	283	22.4
センサ	7,672	8,353	680	8.9	7,549	8,597	1,047	13.9	1,398	1,706	308	22.0
その他	821	884	63	7.7	1,006	1,029	23	2.3	302	251	▲ 50	▲ 16.7
全社費用									▲ 1,968	▲ 2,142	▲ 173	—
合計	27,458	29,721	2,263	8.2	27,425	29,329	1,904	6.9	2,173	2,879	705	32.4

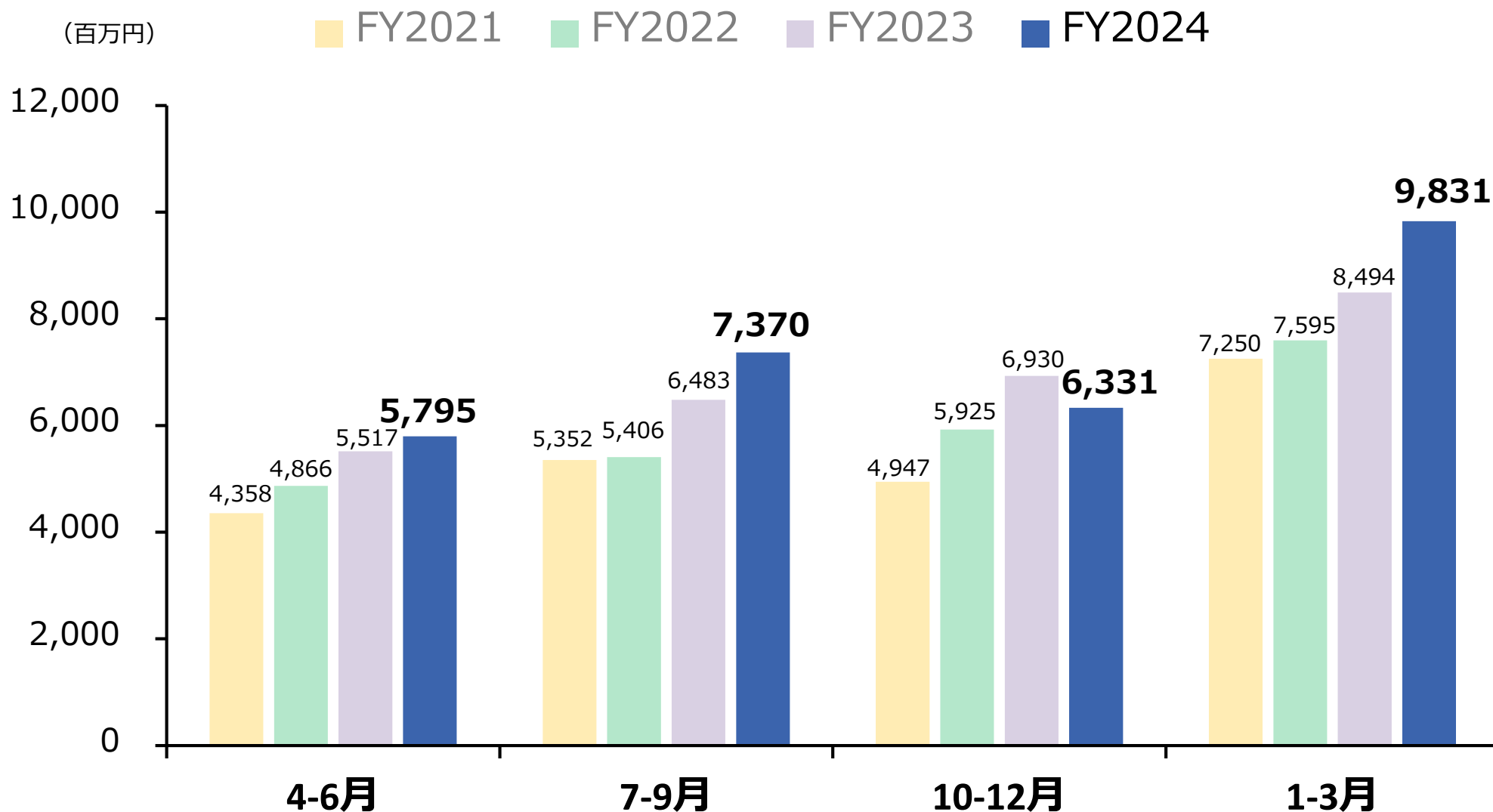
3) 営業利益増減分析



4) 受注高の推移



4) 売上高の推移



5) セグメント別の業績動向 ① 計測制御機器

損益状況

売上高

9,744百万円 前期比 6.3%増



セグメント利益

1,511百万円 前期比 28.8%増

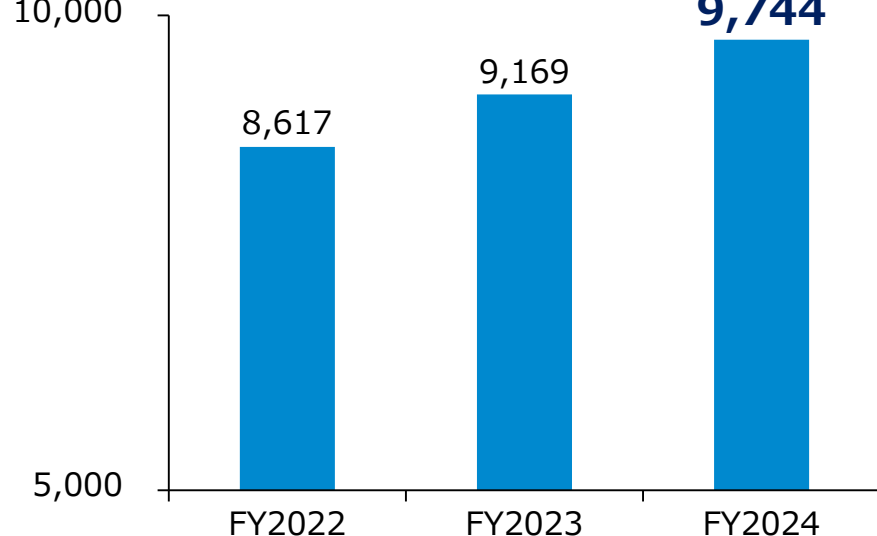


製品別状況

- 半導体・電子部品の製造設備や熱処理装置向けを中心に国内需要が堅調
- 利益は、製品価格改定（2024年4月実施）の効果が顕れ増益

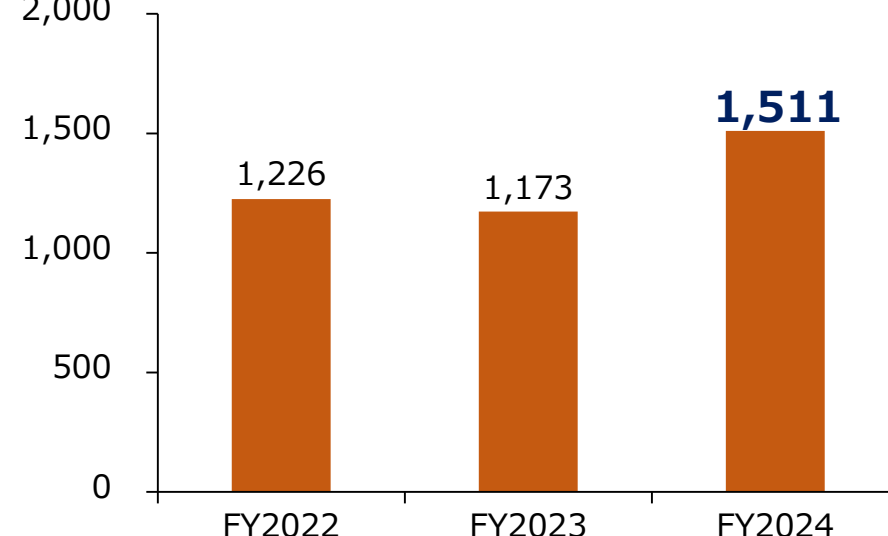
<売上高>

(百万円)
10,000

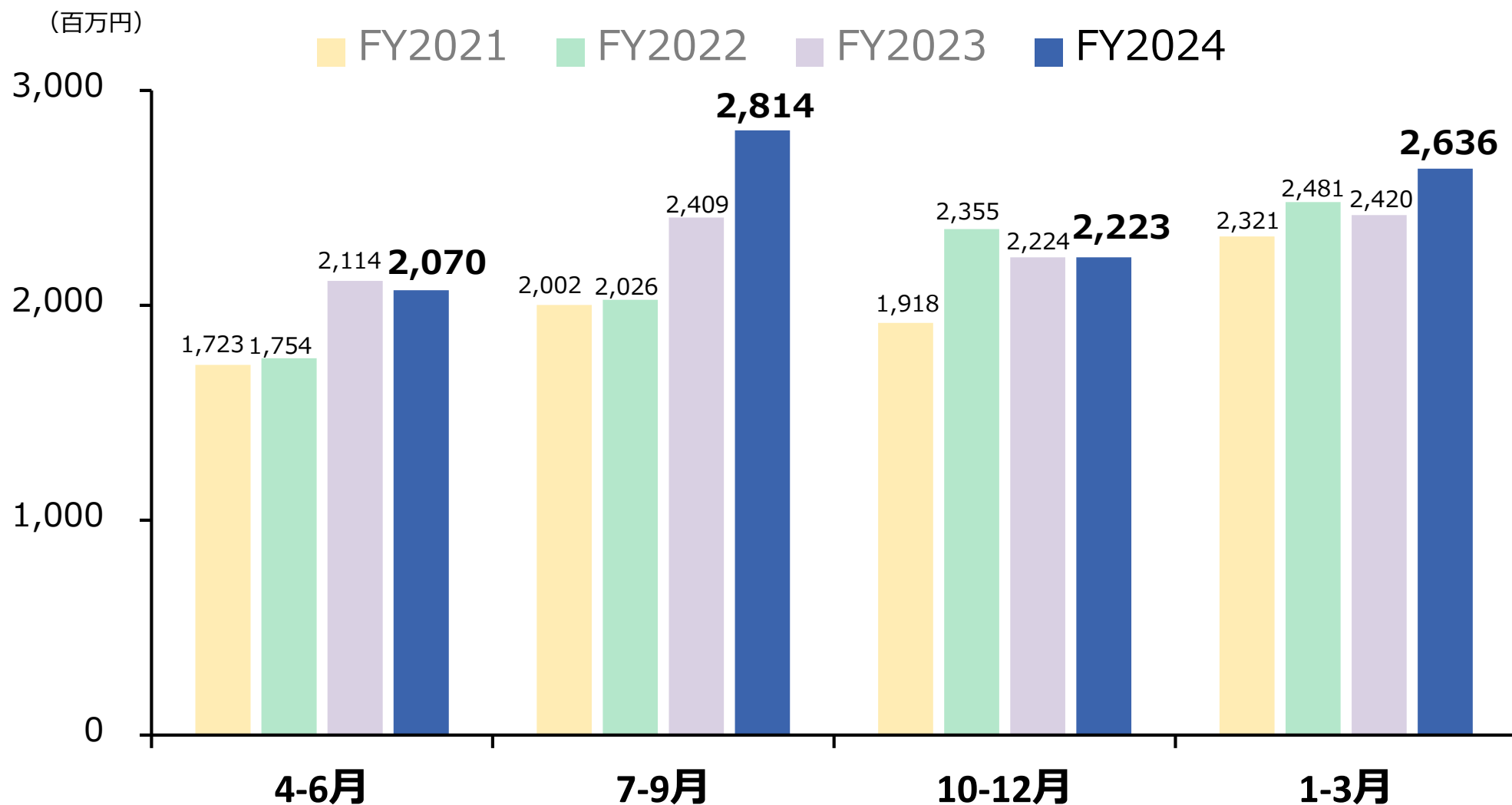


<セグメント利益>

(百万円)
2,000



5) 売上高推移 ① 計測制御機器



5) セグメント別の業績動向 ② 計装システム

損益状況

売上高

9,958百万円 前期比 2.7%増



セグメント利益

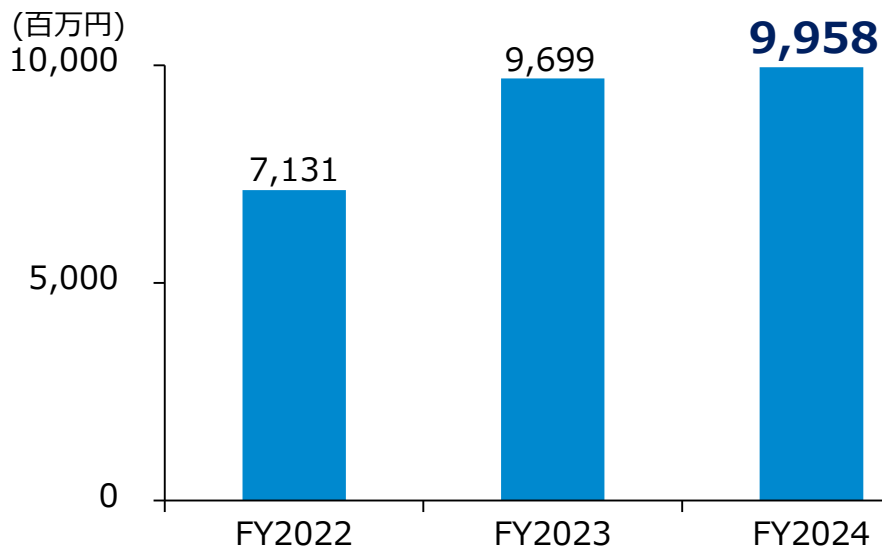
1,551百万円 前期比 22.4%増



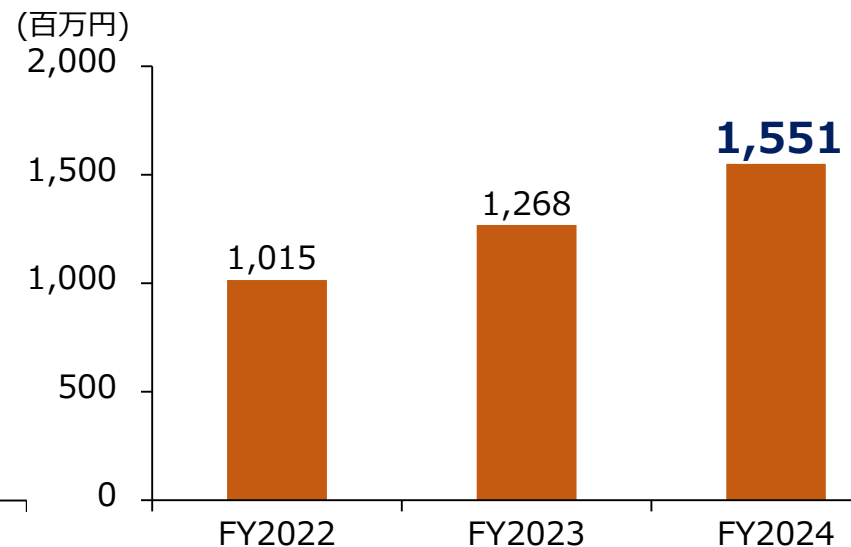
製品別状況

- 脱炭素関連で、自動車向けの燃料電池評価試験装置や水素エネルギー利用の研究・開発用途の水電解評価装置の需要が継続
- 空調用コンプレッサ評価試験装置は、自然冷媒対応機器の需要が増加
- 利益について、前期は大型案件の利益率が下振れしたが、今期は改善し増益

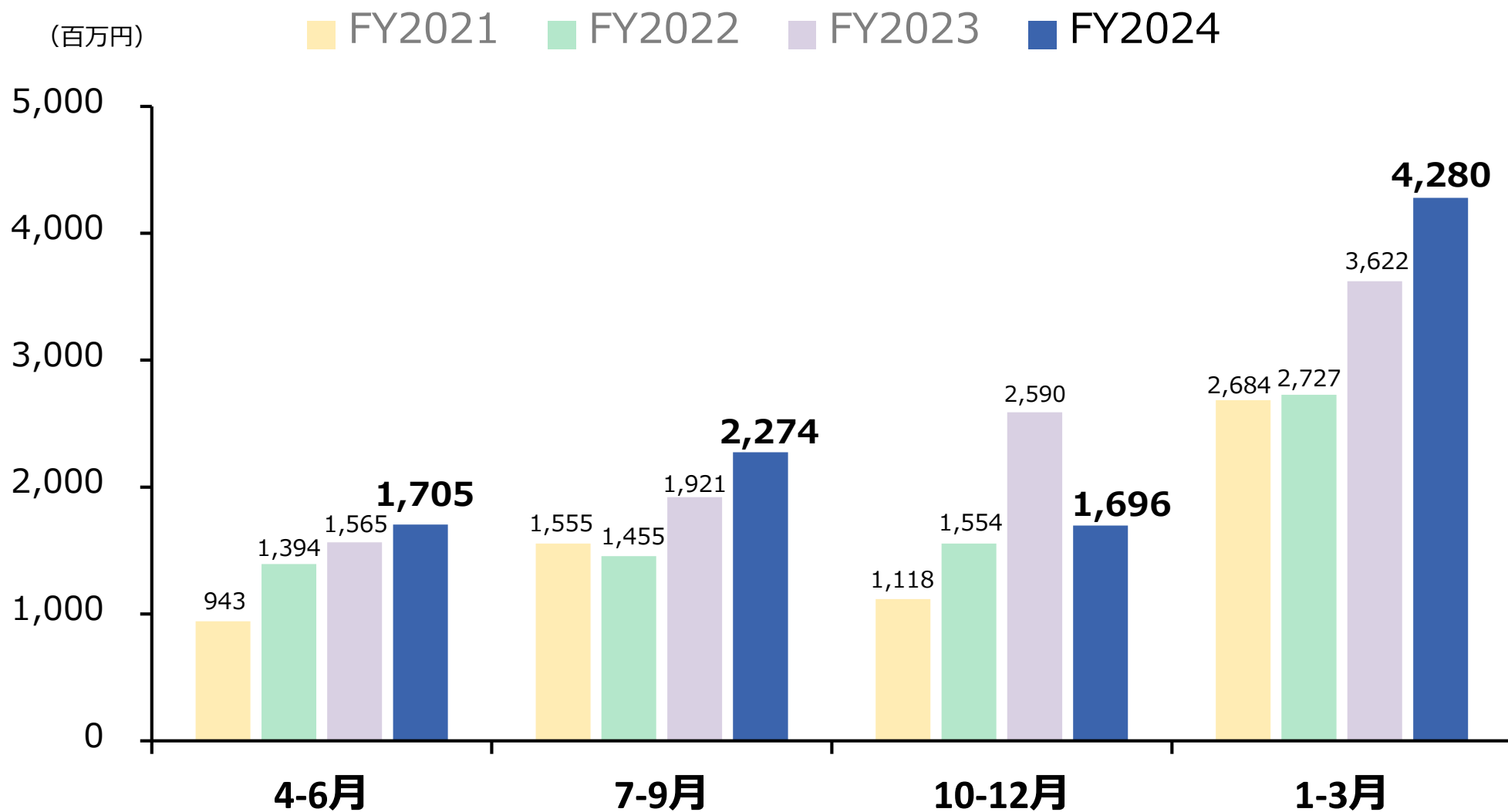
<売上高>



<セグメント利益>



5) 売上高推移 ② 計装システム



5) セグメント別の業績動向 ③ センサ

損益状況

売上高



8,597百万円

前期比 13.9%増



セグメント利益



1,706百万円

前期比 22.0%増

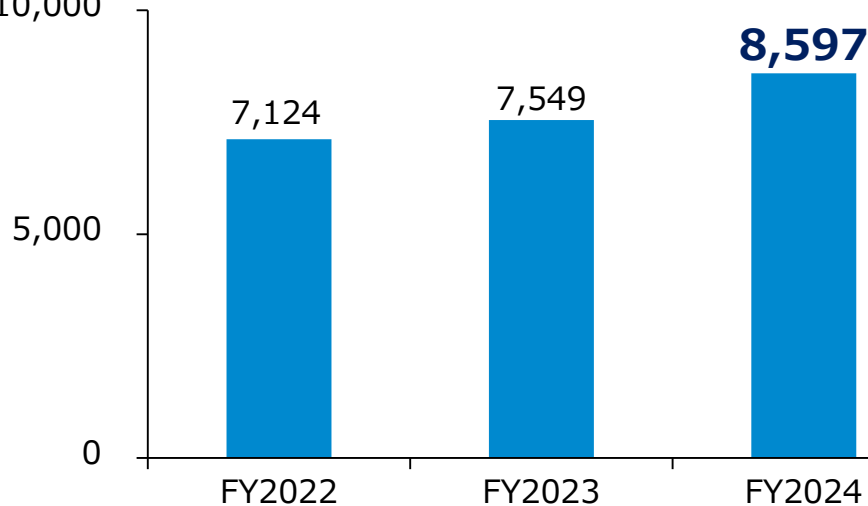


製品別状況

- 電子部品の製造装置や熱処理加工向けを中心に需要が堅調
- グループ会社・明陽電機(株)（船舶向け温度センサを製造販売）の増収が寄与
- 利益は、増収効果等により増益

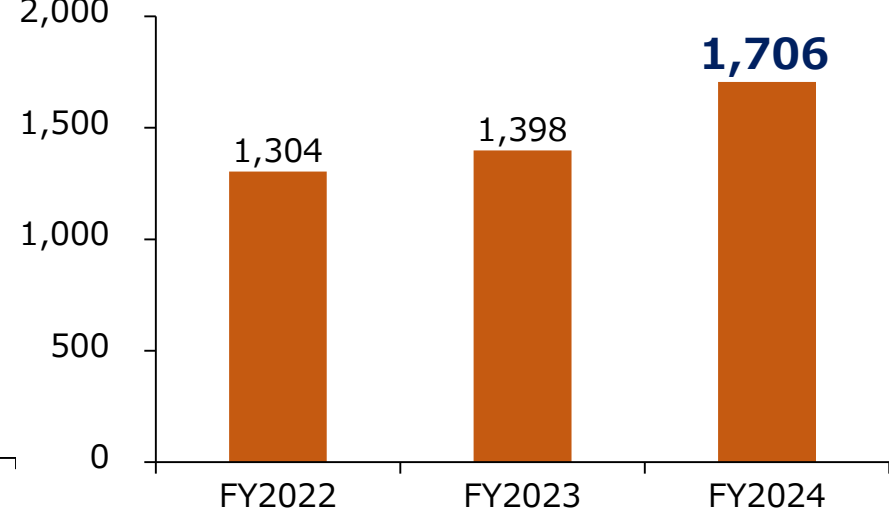
<売上高>

(百万円)
10,000

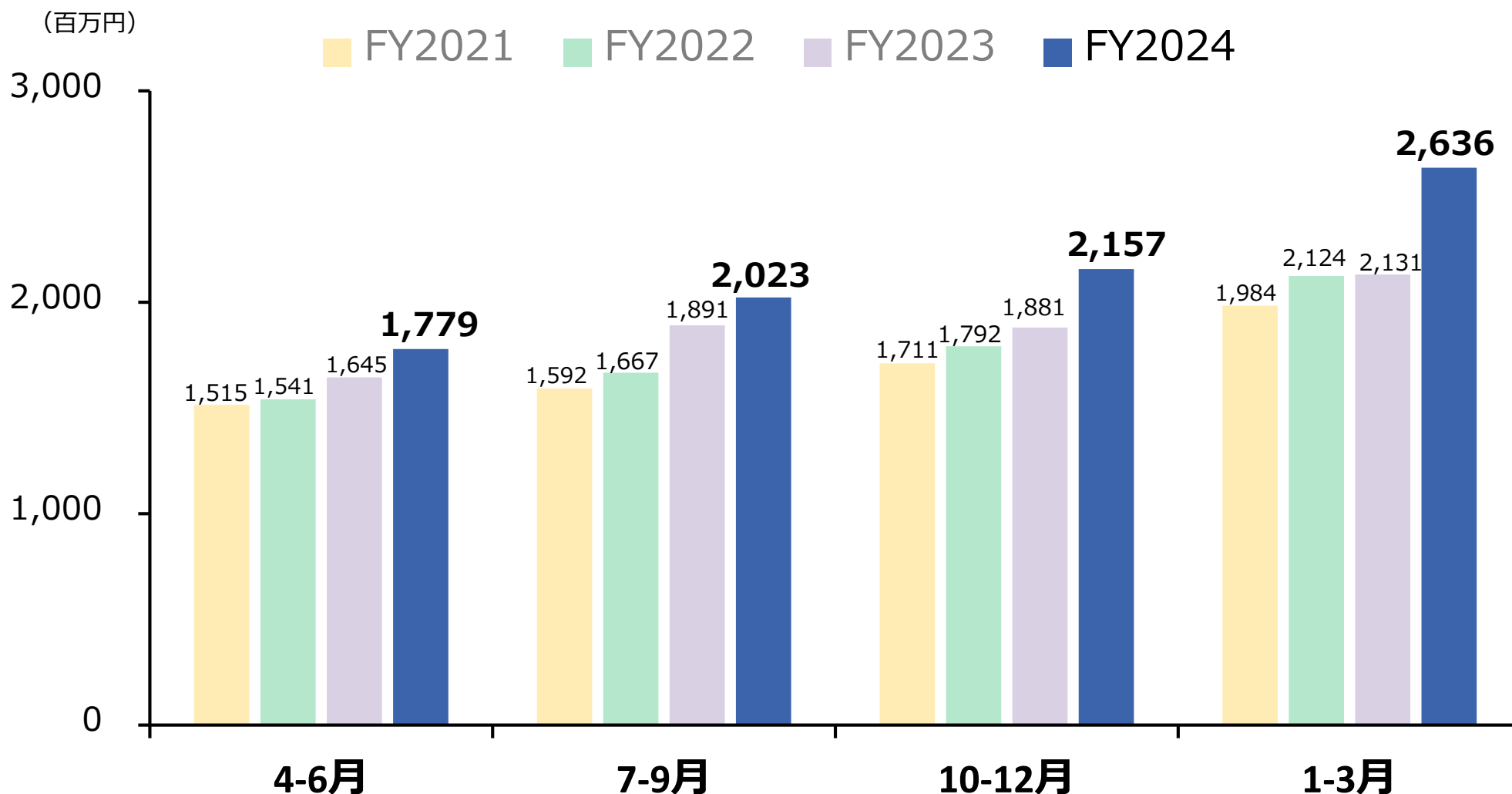


<セグメント利益>

(百万円)
2,000



5) 売上高推移 ③ センサ



6) 連結貸借対照表

- 資産 現預金・棚卸資産が増加し、前期末比+1,234百万円
- 負債 仕入債務が減少した一方で、賞与引当金・前受金等が増加し、流動負債は+73百万円、長期借入金の減少等により固定負債は▲680百万円となり、負債合計では前期末比▲607百万円
- 純資産 株主資本が1,466百万円増加し（配当金支払▲552百万円、当期純利益1,991百万円）、純資産は前期末比+1,841百万円

(百万円)

科目	2024年3月末	2025年3月末	増減額
流動資産	26,050	27,268	1,218
現預金	7,305	8,127	821
売上債権	8,738	8,834	95
棚卸資産	9,707	10,069	361
その他	298	238	▲ 59
固定資産	10,480	10,496	16
有形固定資産	6,159	6,169	10
無形固定資産	297	290	▲ 6
投資その他の資産	4,023	4,036	12
資産合計	36,530	37,765	1,234

科目	2024年3月末	2025年3月末	増減額
流動負債	9,317	9,390	73
仕入債務	4,618	4,026	▲ 592
短期借入金	1,581	1,638	56
その他	3,116	3,725	609
固定負債	4,021	3,341	▲ 680
長期借入金	1,443	969	▲ 473
その他	2,578	2,371	▲ 207
純資産	23,191	25,033	1,841
株主資本	19,654	21,120	1,466
その他の包括利益累計額	606	857	251
非支配株主持分	2,931	3,055	123
負債純資産合計	36,530	37,765	1,234

※自己資本比率は、2024年3月末 55.5%から2025年3月末58.2%へと2.7ポイント上昇

7) 連結キャッシュ・フロー

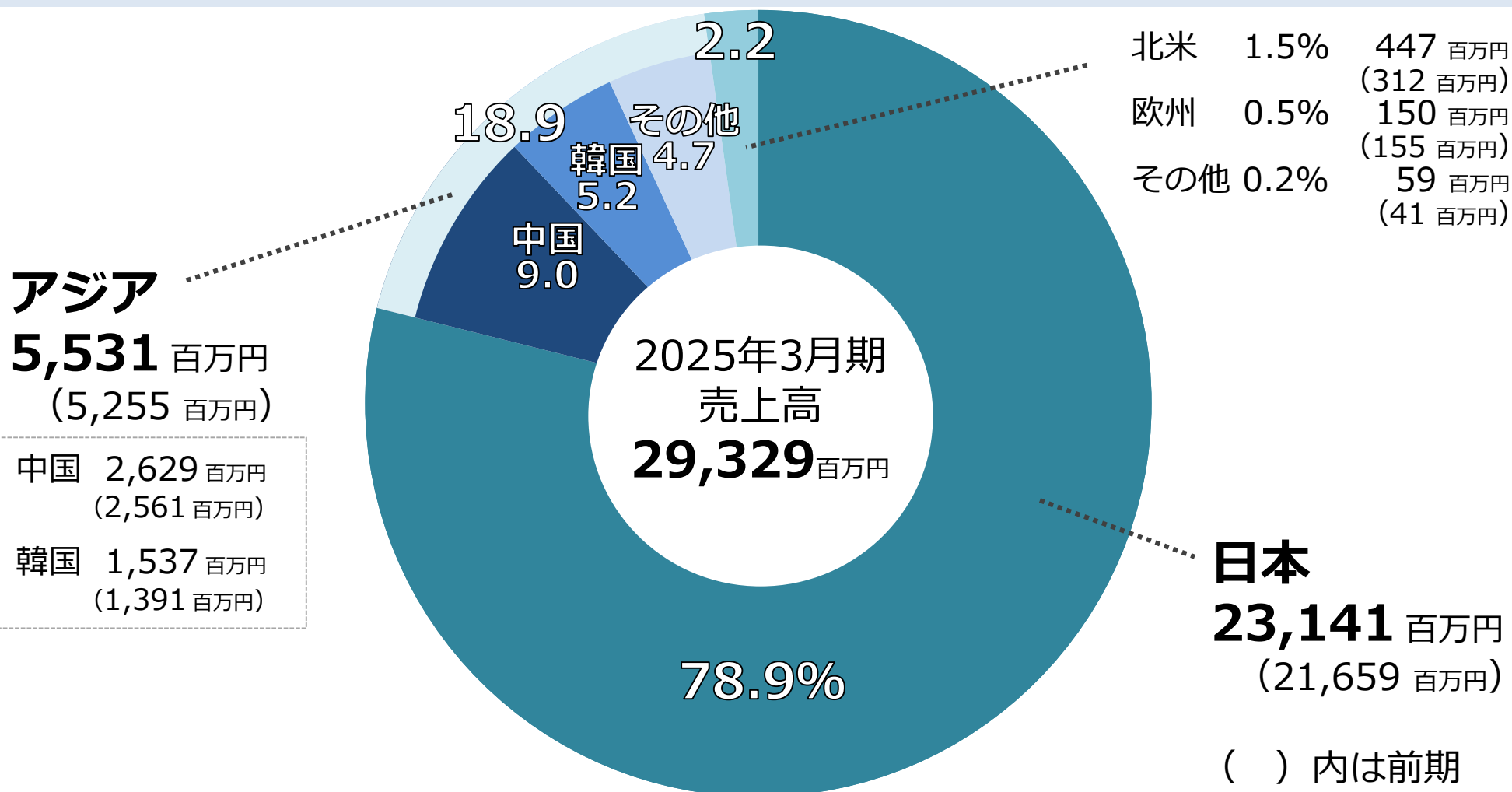
- 営業CF：営業利益28.8億円、減価償却費9.2億円等により+25.4億円
- 投資CF：固定資産取得▲8.3億円、投資有価証券売却+2.6億円等により▲6.7億円
以上の結果、フリーCFは+18.7億円
- 財務CF：配当金▲5.5億円、借入金▲4.1億円等により▲11.0億円

(百万円)

区 分	FY2023	FY2024	増減額
I. 営業活動によるキャッシュ・フロー	101	2,543	2,442
II. 投資活動によるキャッシュ・フロー	81	▲667	▲749
フリー・キャッシュ・フロー (I + II)	183	1,875	1,692
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー	▲1,104	▲1,103	1
IV. 現金・現金同等物の換算差額	60	61	0
現金・現金同等物増減	▲860	833	1,694

8) 地域別売上高

- 国内売上高:前期比1,482百万円の増収
- 海外売上高:同422百万円の増収(アジア+275百万円<韓国+146、タイ+122>)



2.設備投資・減価償却費の推移

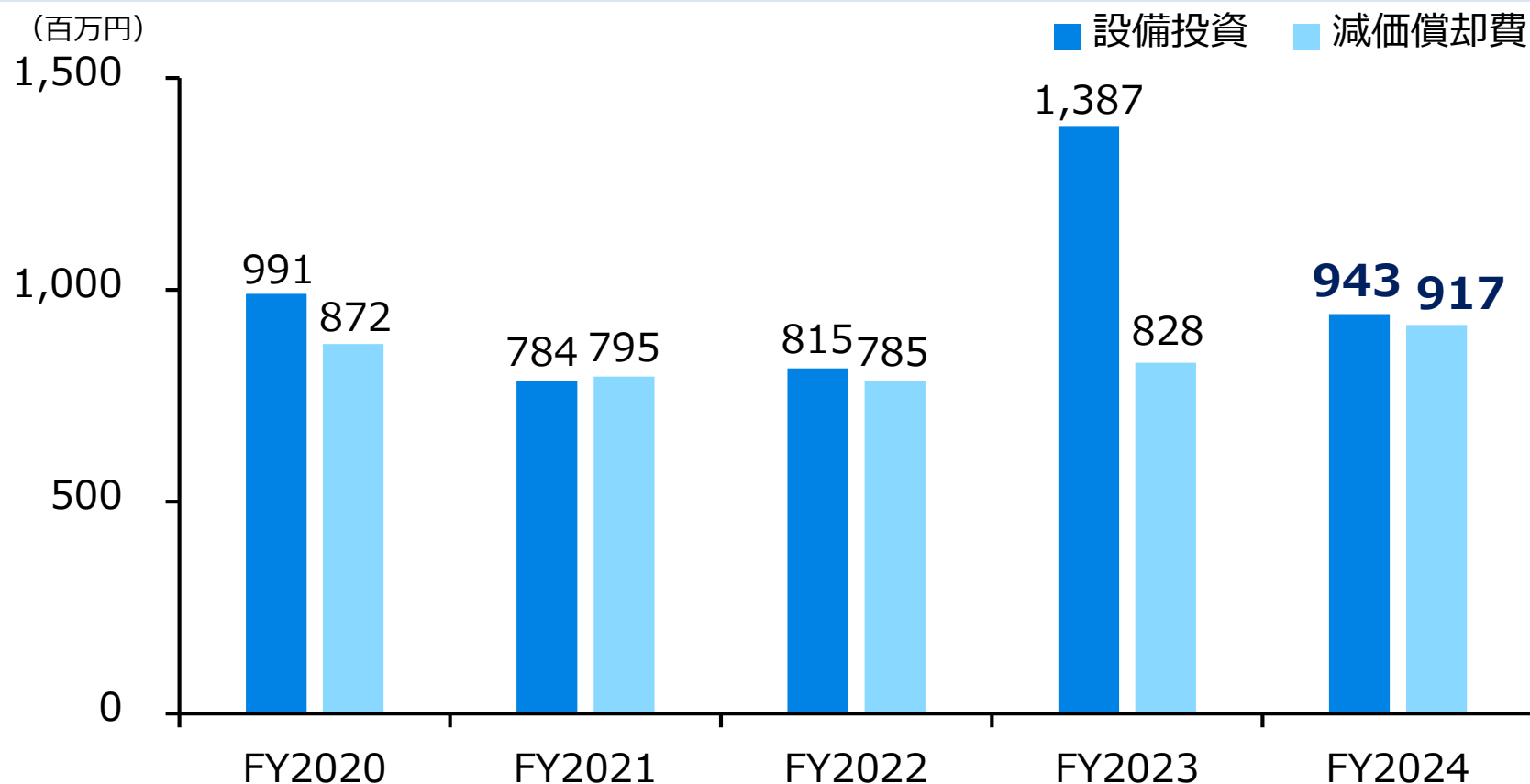
設備投資・減価償却費の推移（連結）

- 当期の設備投資は943 百万円
（前期比▲444百万円）

＜主な設備投資＞

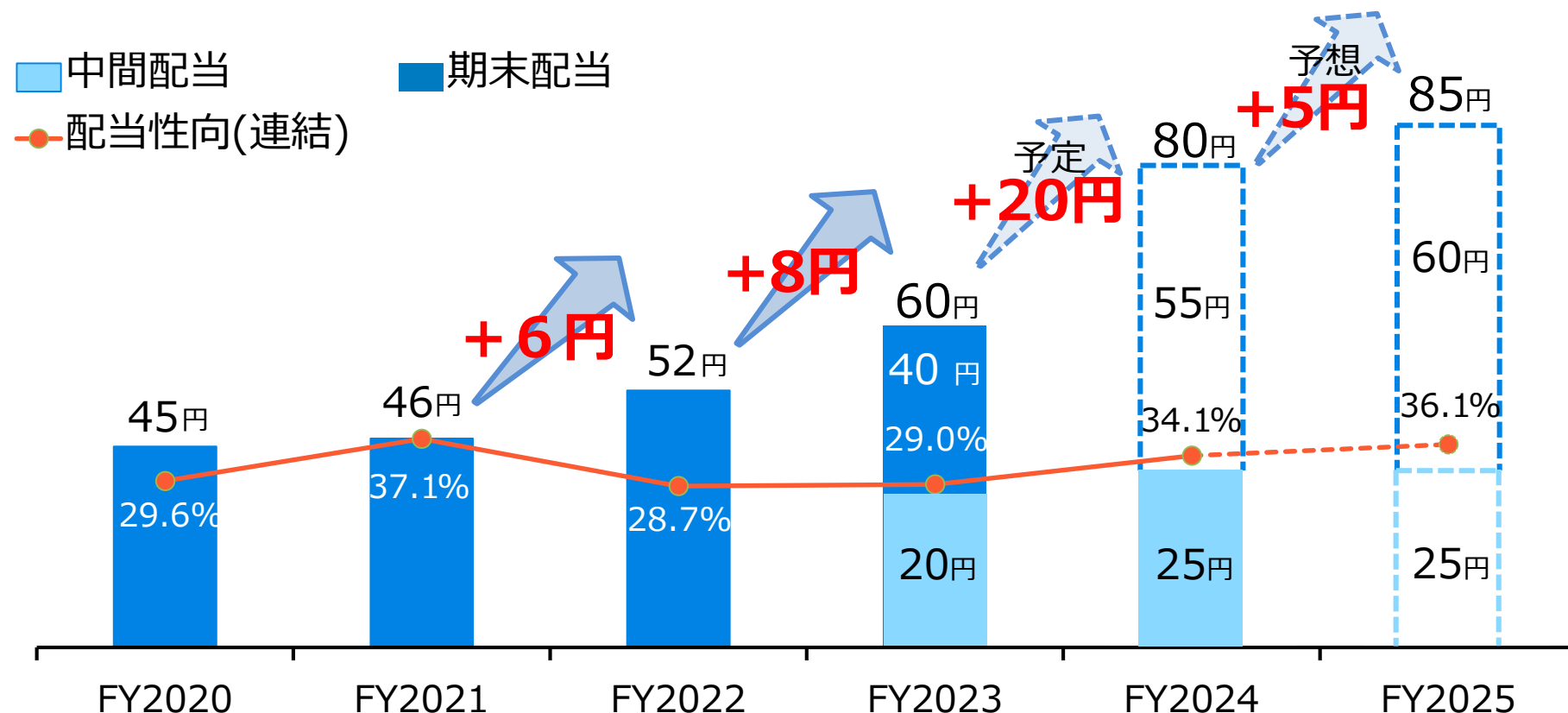
- ・ 生産効率化
- ・ 建物設備改修

469百万円
153百万円



3.株主還元

- FY2024中間配当 : 25円
 - FY2024期末配当 (予定) : 55円
- 80円
(前期比 20円増配)



※自社株式取得：2016年12月～2017年5月に120百万円（100,000株）実施
自己株式消却：2017年7月に300,000株実施

4.FY2024の業績予想の達成状況

FY2024の業績予想の達成状況

- 売上高 : 主要顧客（自動車・電子部品分野等）および脱炭素社会に向けた水素関連分野での需要が拡大し、前回予想を829百万円（2.9%）上回りました。
- 利益面 : 増収効果に加え、継続的な原価低減の取組みおよび販売価格の改定により、全項目で前回予想を上回りました（当期純利益：+381百万円（23.7%））。

項 目	FY2024 実績	FY2024 業績予想 (2024年5月13日発表)	増減	増減比 (%)
売上高	29,329	28,500	829	2.9
営業利益	2,879	2,450	429	17.5
経常利益	3,034	2,650	384	14.5
当期純利益 (親会社株主に帰属)	1,991	1,610	381	23.7

5.FY2025の業績予想

FY2025の業績予想

エネルギー価格の高止まりや物価の高騰、不安定な為替相場などに加え、米国における関税政策の影響等、不確実性は増しているものの、主要顧客（自動車・電子部品分野等）および脱炭素社会に向けた水素関連分野での需要拡大を前提として、FY2025の業績予想は前期比で増収増益と予想しています。

(百万円)

項 目	FY2025 業績予想 (2025年5月13日発表)	FY2024 実績	増減	増減比 (%)
売上高	30,000	29,329	671	2.3
営業利益	2,900	2,879	21	0.7
経常利益	3,050	3,034	16	0.5
当期純利益 (親会社株主に帰属)	2,000	1,991	9	0.4

本資料に記載されている将来の業績に関する見通しは、当社およびグループ各社が現時点で入手可能な情報に基づいており、この中には潜在的なリスクや不確定要素も含まれています。

従いまして、実際の業績は、事業を取り巻く経済環境、需要動向等により、本資料における業績見通しと大きく異なる可能性があることをご承知おきください。

CHINO