

東京証券取引所 スタンダード市場

証券コード：6405

2025年3月期 決算説明会



2025年 5月 19日 | 鈴茂器工株式会社

目次

1. 2025年3月期 連結決算概要	P.3 ~ P.13
✓ 業績サマリー	
✓ 前期比 業績概要	
✓ 国内・海外 売上高比率	
✓ 国内・海外 四半期売上高推移	
✓ 国内 業態別自社機売上高	
✓ 海外 地域別売上高	
✓ 前期比 販管費	
✓ 売上高・営業利益の推移	
✓ 連結貸借対照表	
2. 2026年3月期 連結業績予想	P.14 ~ P.17
3. トピックス	P.18 ~ P.20

1. 2025年3月期 連結決算概要

2025年3月期 連結決算：業績サマリー

(単位：百万円)

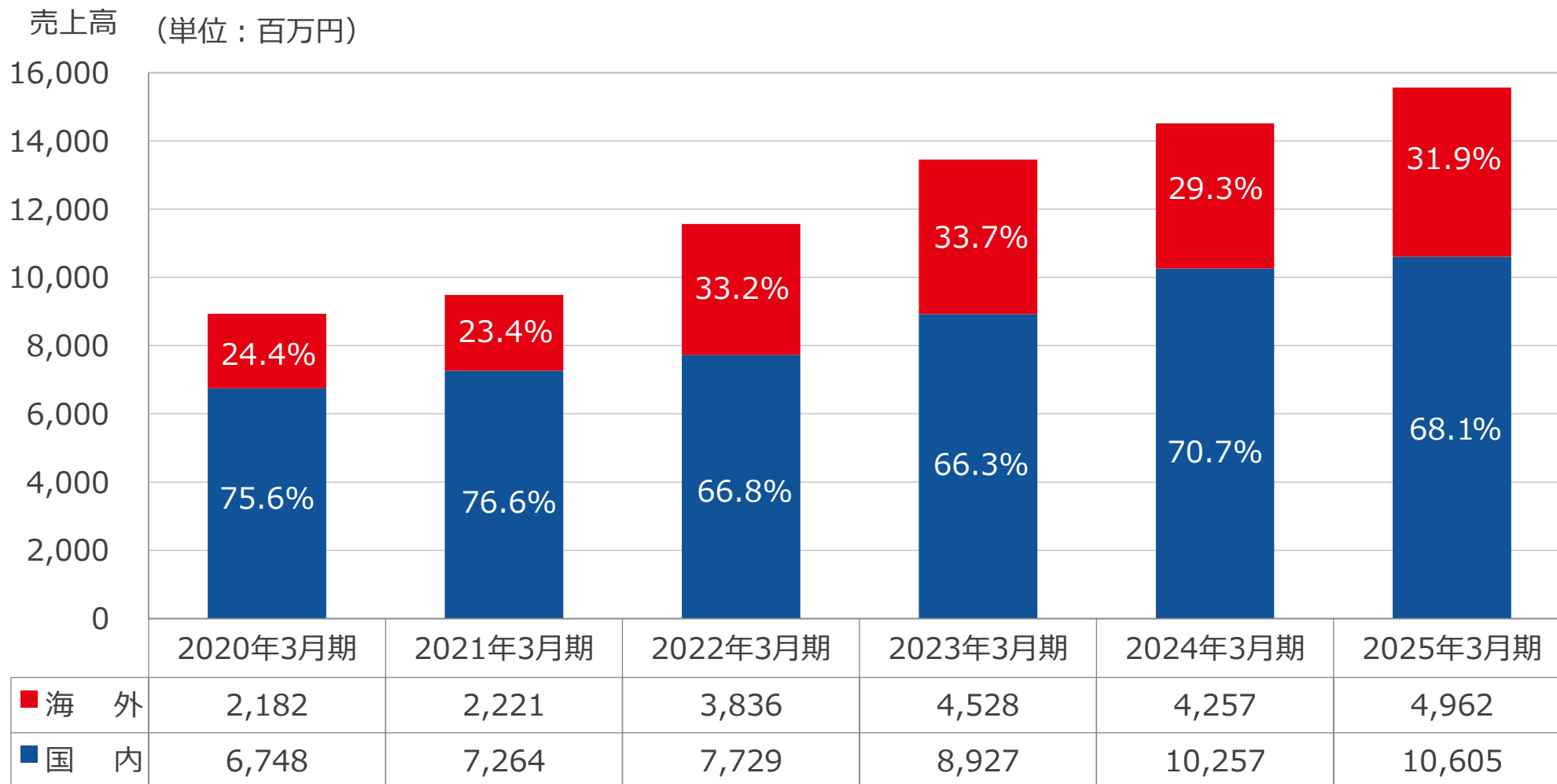
	2024年3月期 実績	2025年3月期 計画	2025年3月期		
			実績	前期比	計画比
売上高	14,514	15,960	15,568	+ 7.3%	- 2.5%
国内	10,257	10,727	10,605	+ 3.4%	- 1.1%
海外	4,257	5,233	4,962	+ 16.6%	- 5.2%
営業利益	1,475	1,900	1,890	+ 28.1%	- 0.5%
経常利益	1,498	1,915	1,947	+ 30.0%	+ 1.7%
当期純利益	1,140	1,350	1,462	+ 28.2%	+ 8.4%

2025年3月期 連結決算 : 前期比 業績概要

(単位：百万円)

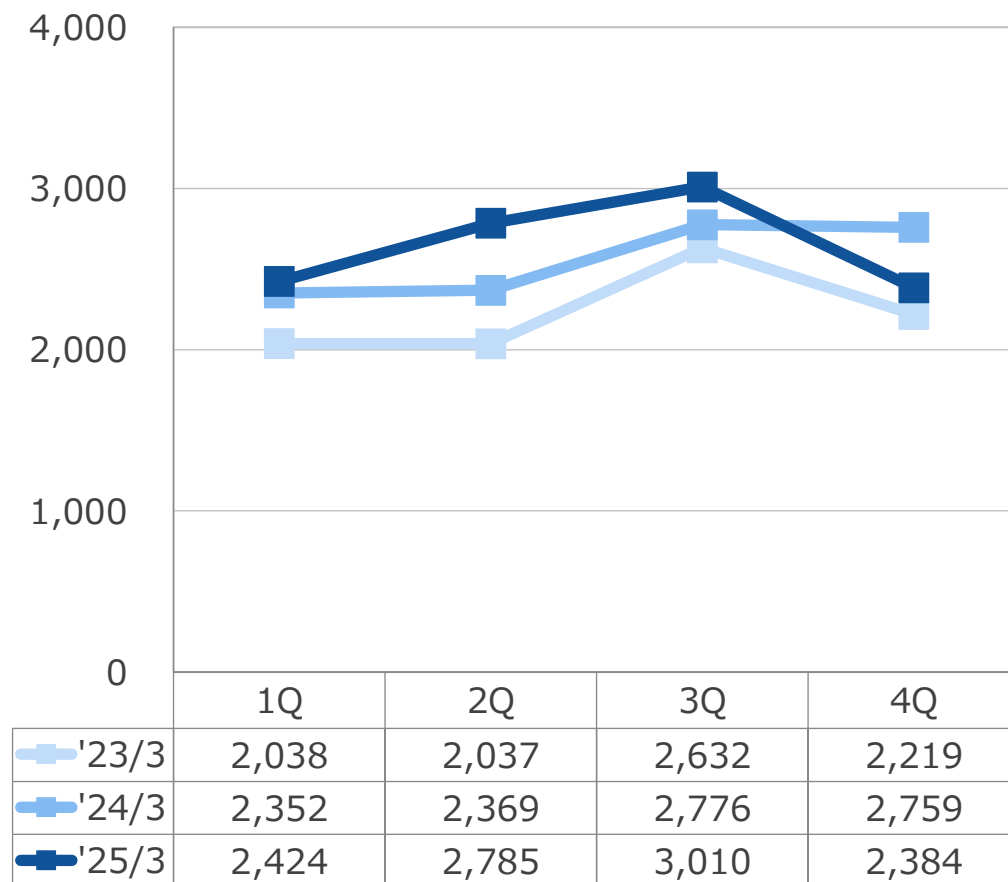
	2024年3月期 実績	2025年3月期			前期比	
		上期	下期	通期実績	増減額	前期比
売上高	14,514	7,874	7,693	15,568	+1,053	+7.3%
売上原価	7,659	3,884	3,819	7,703	+44	+0.6%
売上総利益 (利益率)	6,855 (47.2%)	3,989 (50.7%)	3,874 (50.4%)	7,864 (50.5%)	+1,008 (+3.3%)	+14.7%
販売費及び一般管理費 (販管費率)	5,380 (37.1%)	2,938 (37.3%)	3,035 (39.5%)	5,974 (38.4%)	+593 (+1.3%)	+11.0%
営業利益 (利益率)	1,475 (10.2%)	1,051 (13.4%)	838 (10.9%)	1,890 (12.1%)	+414 (+2.0%)	+28.1%
経常利益 (利益率)	1,498 (10.3%)	1,092 (13.9%)	855 (11.1%)	1,947 (12.5%)	+449 (+2.2%)	+30.0%
当期純利益 (利益率)	1,140 (7.9%)	794 (10.1%)	668 (8.7%)	1,462 (9.4%)	+322 (+1.5%)	+28.2%

2025年3月期 連結決算：国内・海外 売上高比率

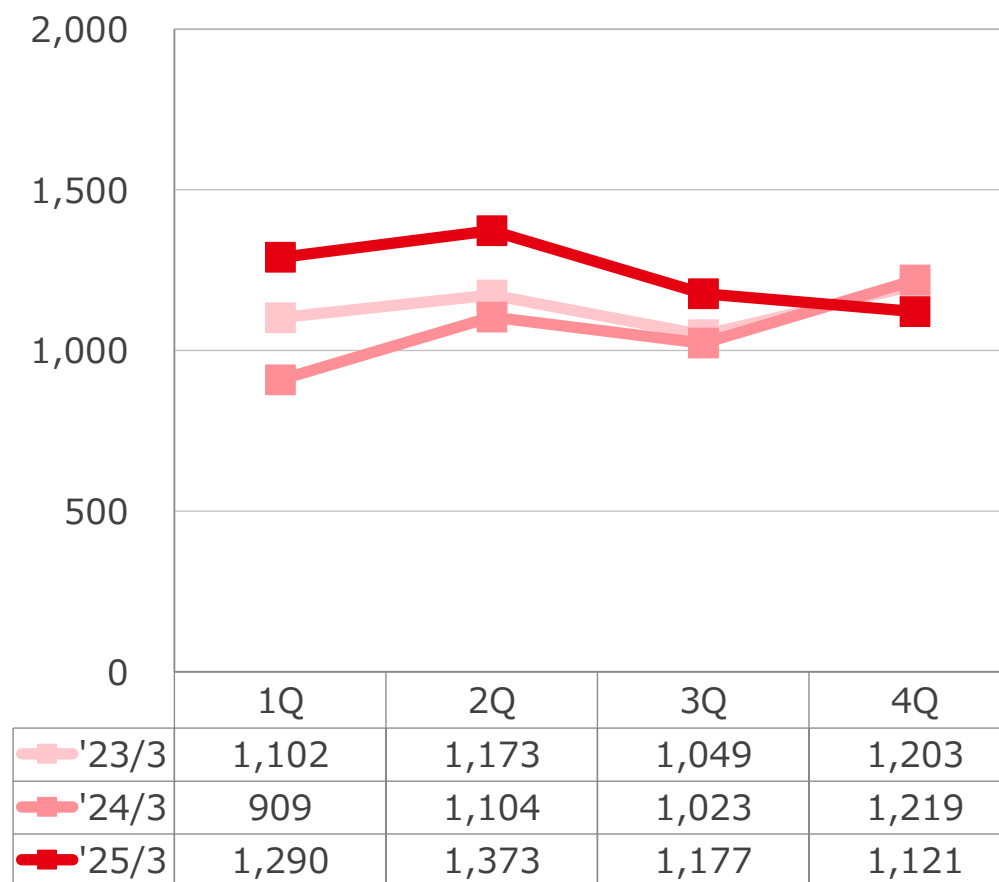


2025年3月期 連結決算：国内・海外 四半期売上高推移

(単位：百万円) ■ 国内売上高

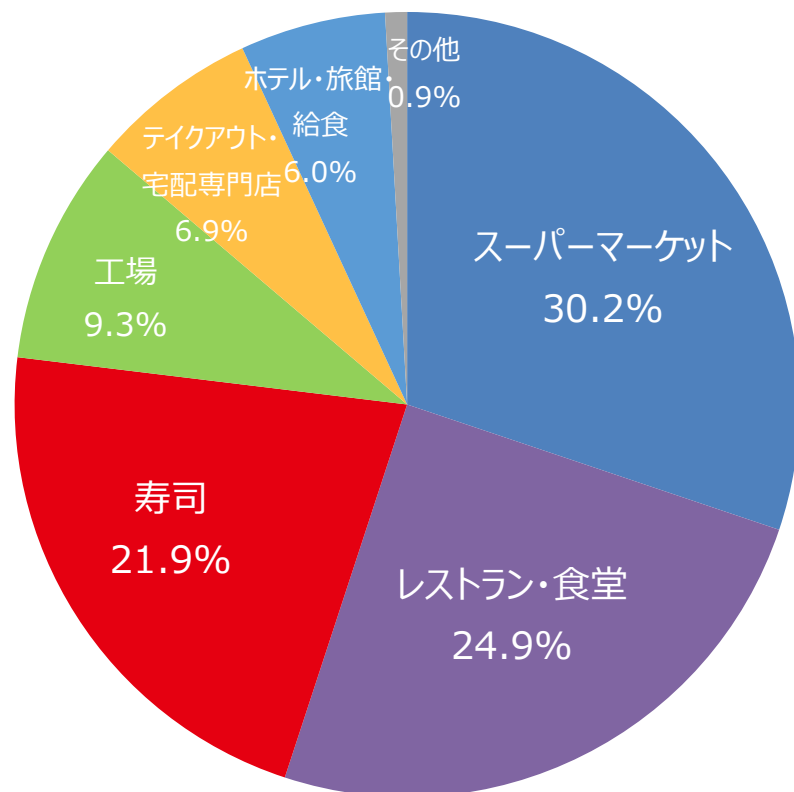


(単位：百万円) ■ 海外売上高



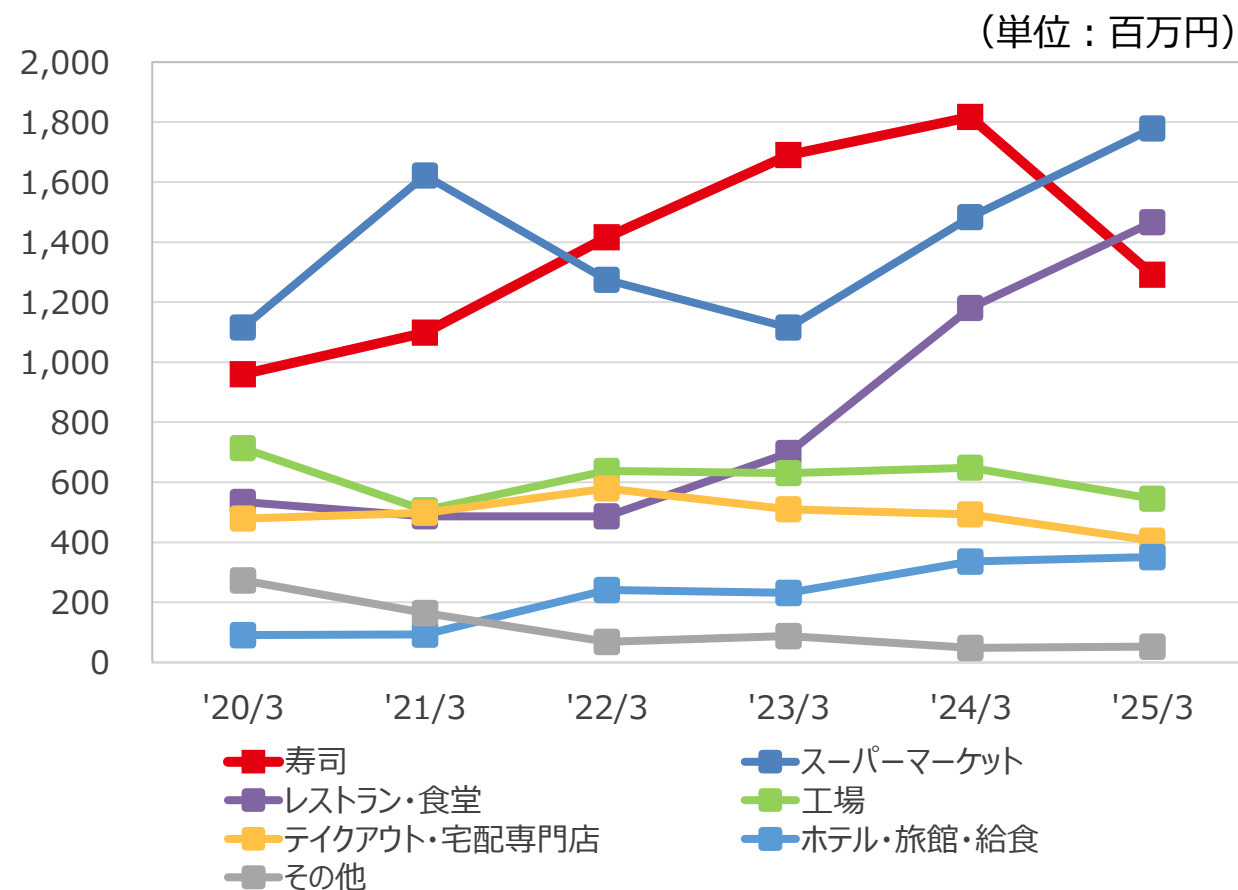
2025年3月期 連結決算：国内 業態別自社機売上高

■ 国内 業態別売上高比率
(2025年3月期)



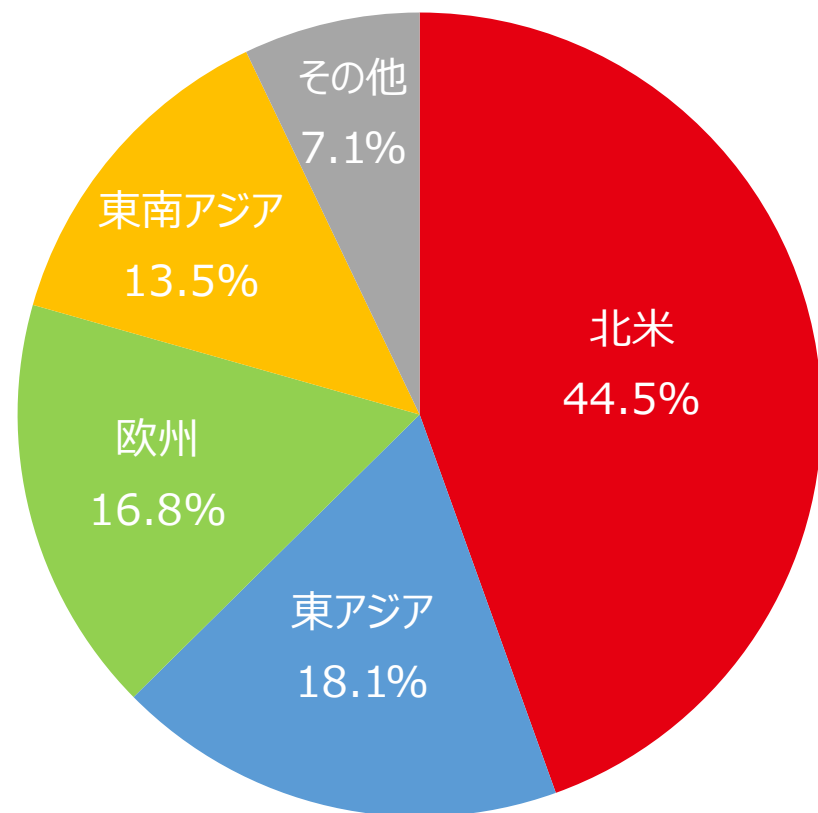
※ 業態別売上高比率は国内自社機売上高に基づき算出

■ 国内 業態別売上高推移



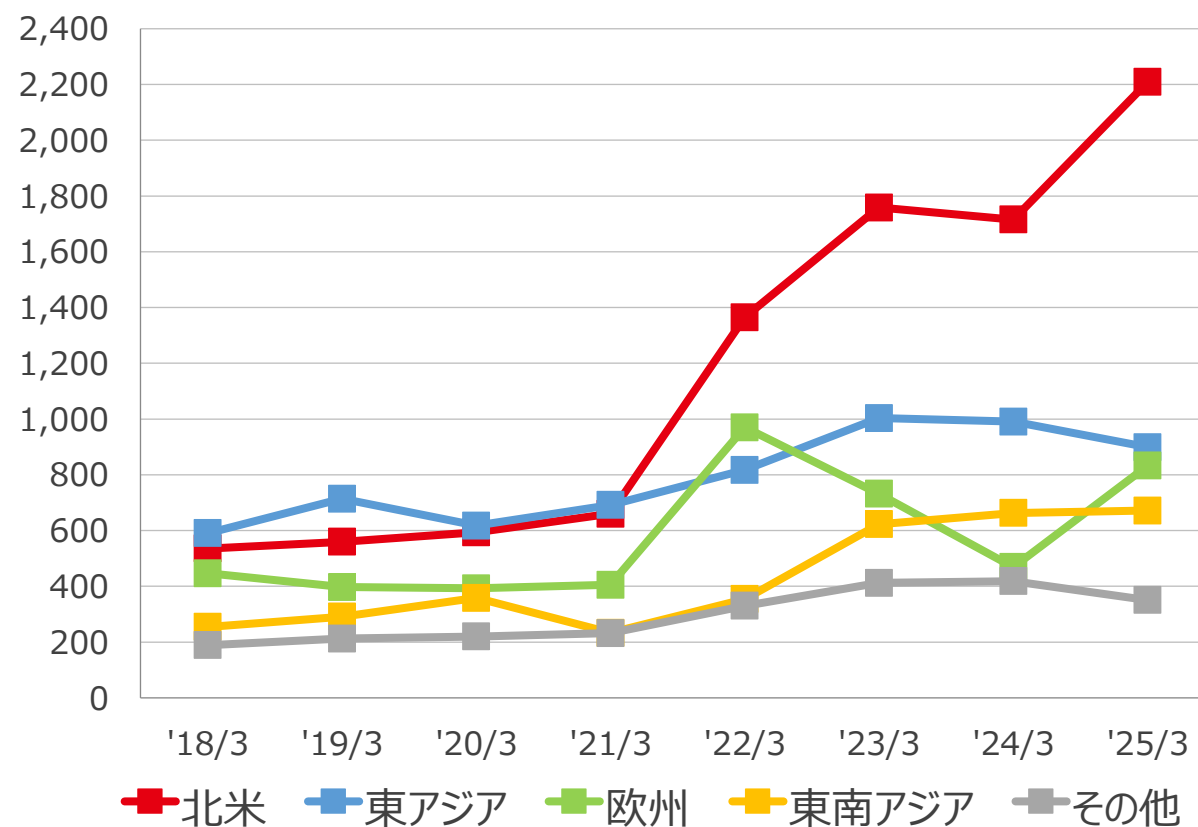
2025年3月期 連結決算：海外 地域別売上高

■ 海外 地域別売上高比率
(2025年3月期)



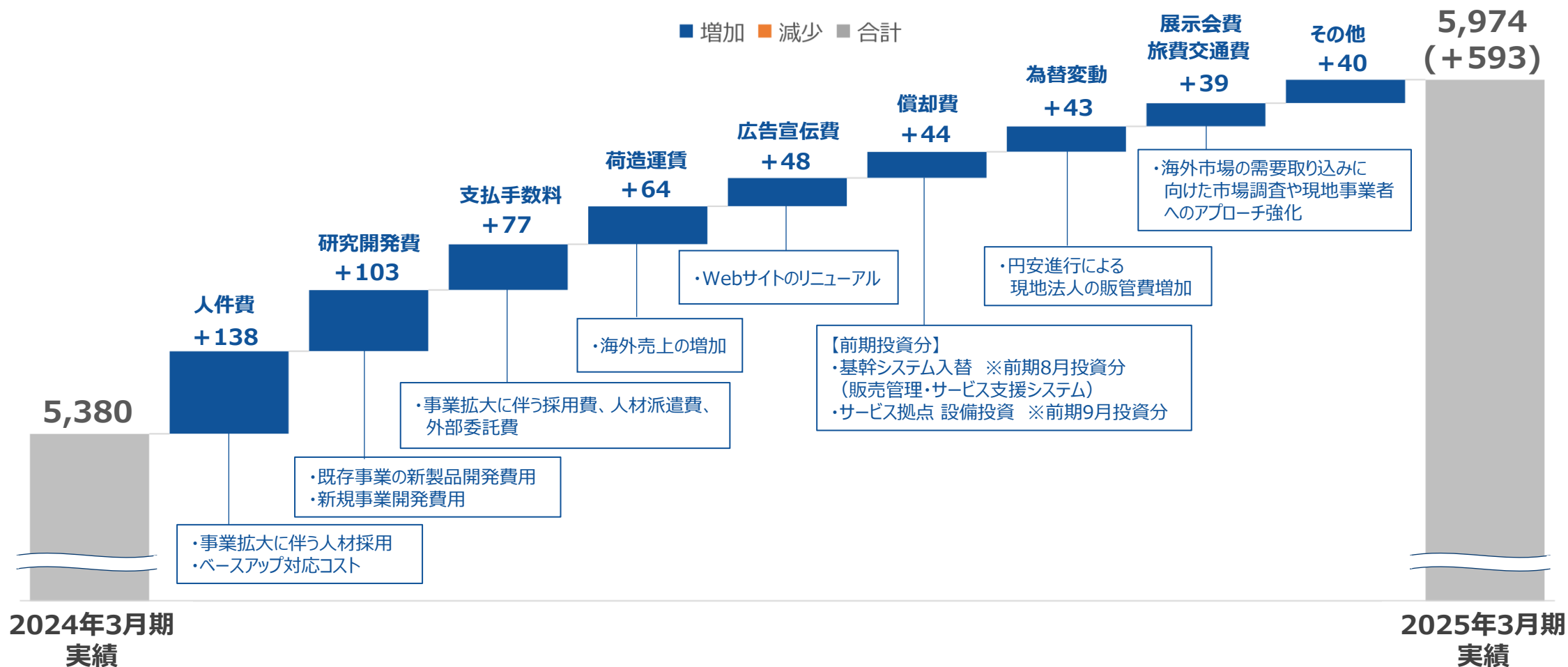
■ 海外 地域別売上高推移

(単位：百万円)



2025年3月期 連結決算：前期比 販管費

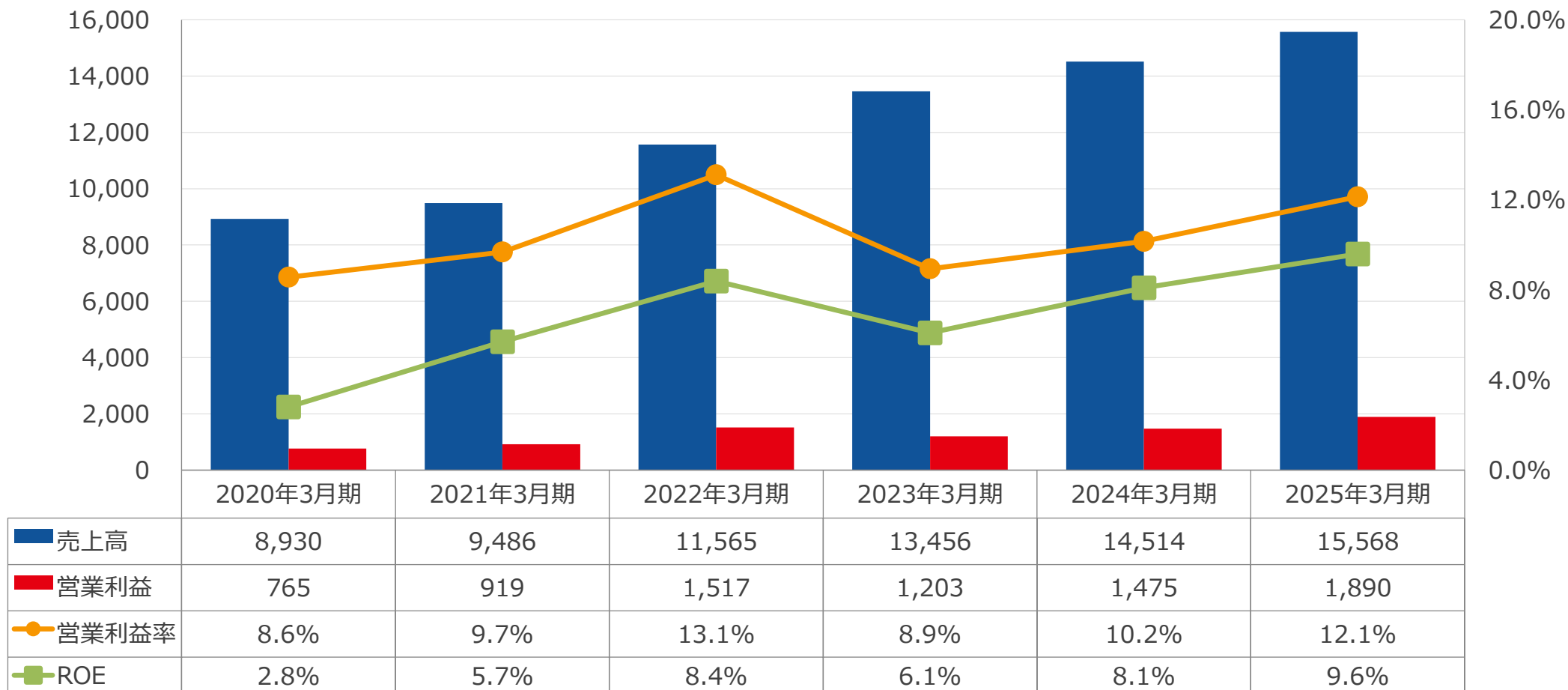
(単位：百万円)



2025年3月期 連結決算：売上高・営業利益の推移

売上高 / 営業利益
(単位：百万円)

営業利益率 / ROE



2025年3月期 連結決算：連結BS 資産の部

(単位：百万円)

	2024年3月期 期末		2025年3月期 期末		前期比	
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	前期比
流動資産合計	10,692	58.7%	10,841	55.7%	+148	+1.4%
現金及び預金	6,017	33.1%	5,597	28.7%	-420	-7.0%
売上債権	1,853	10.2%	2,039	10.5%	+185	+10.0%
たな卸資産	2,562	14.1%	2,819	14.5%	+256	+10.0%
その他	258	1.4%	385	2.0%	+126	+48.9%
固定資産合計	7,509	41.3%	8,630	44.3%	+1,121	+14.9%
有形固定資産	5,984	32.9%	7,028	36.1%	+1,043	+17.4%
無形固定資産	539	3.0%	518	2.7%	-20	-3.8%
投資その他の資産	985	5.4%	1,084	5.6%	+99	+10.1%
資産合計	18,201	100.0%	19,471	100.0%	+1,270	+7.0%

2025年3月期 連結決算：連結BS 負債純資産の部

(単位：百万円)

	2024年3月期 期末		2025年3月期 期末		前期比	
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	前期比
負債合計	3,620	19.9%	3,502	18.0%	-118	-3.3%
流動負債	2,006	11.0%	2,007	10.3%	+0	+0.0%
固定負債	1,614	8.9%	1,494	7.7%	-119	-7.4%
純資産合計	14,580	80.1%	15,969	82.0%	+1,388	+9.5%
株主資本	14,356	78.9%	15,423	79.2%	+1,067	+7.4%
その他包括利益累計額	189	1.0%	505	2.6%	+315	+166.5%
非支配株主持分	34	0.2%	39	0.2%	+5	+14.5%
負債純資産合計	18,201	100.0%	19,471	100.0%	+1,270	+7.0%

2. 2026年3月期 連結業績予想

2026年3月期 連結業績予想

(単位：百万円)

	2025年3月期		2026年3月期					
	通期		第2四半期			通期		
	実績	構成比	計画	構成比	前期比	計画	構成比	前期比
売上高	15,568	100.0%	8,750	100.0%	+11.1%	17,870	100.0%	+14.8%
国内	10,605	68.1%	5,152	58.9%	-1.1%	11,195	62.6%	+5.6%
海外	4,962	31.9%	3,598	41.1%	+35.1%	6,675	37.4%	+34.5%
営業利益	1,890	12.1%	895	10.2%	-14.9%	2,000	11.2%	+5.8%
経常利益	1,947	12.5%	930	10.6%	-14.9%	2,045	11.4%	+5.0%
当期純利益	1,462	9.4%	680	7.8%	-14.4%	1,495	8.4%	+2.2%
1株当たり 当期純利益	113.09円		52.55円			115.54円		

2026年3月期 海外事業

【 北米：関税政策への対応 】

<影響>

- 直接影響
 - ✓ 当社から米国子会社向けの輸出品に対して、2025年4月から10%の関税実施に伴うコスト増
 - ✓ 2025年7月から24%の個別関税を予定
- 間接影響
 - ✓ 米国経済へのマイナス影響により、顧客の設備投資計画の中止や延期等に波及する可能性

<対応>

- 在庫積み増し
 - ✓ 事前対策として、前期、米国子会社にて在庫積み上げ施策によるリスクヘッジを実施
 - ✓ 2025年7月からの個別関税を鑑み、4月から6月まで米国子会社向けに短期集中的に製品出荷を実施中
- 価格転嫁
 - ✓ 部品は、2025年6月1日より値上げ予定
 - ✓ 製品は、積み上げ在庫分は現行価格にて販売予定、関税後の在庫は関税動向を鑑み価格転嫁等を検討中

【 欧州：販売店再編戦略 】

<現状課題>

- 1国1販売店制度の弊害
 - ✓ 1国1販売店体制を敷いているため、小規模販売店等もあり販売活動にバラツキがあり、販売戦略を立てるための市場ニーズのキャッチアップ力にも弱さがある
 - ✓ 複数国にまたがる大手事業者への効果的な販売活動ができていない

<戦略>

- 販売店をプライマリーとリージョナルに再編
 - ✓ プライマリー販売店は複数国にまたがり、リージョナル販売店と連携し、広範囲のエリア販売を担う
 - ✓ プライマリー販売店に対して一括で製品出荷を行うことで、顧客へのタイムリーな出荷や、輸送費削減による価格競争力アップを見込む
 - ✓ 各国の販売店に分散していた市場情報がプライマリー販売店に集約されることで、市場ニーズのキャッチアップ力向上を見込む

2026年3月期 株主還元方針・配当予想

		年間配当金			配当性向
		第2四半期末	期末	合計	
2024年3月期	実績	15円	17円	32円	36.3%
2025年3月期	当初予想	15円	18円	33円	31.6%
	予想の修正	15円	19円	34円	30.1%
2026年3月期	予想	15円	20円	35円	30.3%

株主還元方針

- 増配
- 総還元性向（配当金・自己株式取得） 30%以上
- 配当回数 年2回（中間配当及び期末配当）

3. トピックス

日本システムプロジェクトの吸収合併



合併の背景

- 2019年11月に前中期経営計画を発表後、従来の厨房領域を超え、客席フロアを含めた「飲食店向けトータルソリューション」の実現に向けた事業創造に着手
- 本取り組みの一環として、2021年10月に買収した日本システムプロジェクトは、店舗システム業界の競争環境の激化などにより、厳しい業績が継続
- 事業の一体運営による経営の合理化と営業力および開発力の強化を図るため、当社との合併を決定

■ 日本システムプロジェクトの概要

所在地	東京都中野区中野四丁目 10番 1 号中野セントラルパークイースト
代表者	代表取締役社長 中村 健司（※）
設立	1991年 3 月25日
事業内容	店舗システムの開発・販売

※当社からの派遣役員

■ 合併の日程

取締役会決議日	2025年 2 月19日
吸収合併予定日	2025年 9 月 1 日

社長交代および執行役員体制の変更

■ 社長交代（2025年4月1日付）

氏名	現 役 職	旧 役 職
鈴木 美奈子	代表取締役 会長	代表取締役 社長執行役員
谷口 徹	代表取締役 社長執行役員	代表取締役 副社長執行役員 兼 ファクトリー・ソリューション 事業本部長

■ 執行役員体制（2025年4月1日付）

氏名	役 職
谷口 徹	<u>社長執行役員</u>
越野 純子	常務執行役員 <u>兼 コーポレート本部長</u>
秋田 一徳	<u>上席執行役員 海外事業本部長</u>
栗原 隆之介	執行役員 <u>海外事業副本部長</u>
永元 禎人	執行役員 営業本部長
伊藤 勇（新任）	執行役員 <u>ファクトリー・ソリューション事業本部長</u>
田頭 昌幸（新任）	執行役員 <u>生産本部長</u>
中村 健司	執行役員 (株)日本システムプロジェクト 代表取締役社長

※下線は変更箇所



IR・取材等のお問い合わせ先

鈴茂器工株式会社 経営企画部

TEL 03-3993-1396 | **Email** ir-info@suzumo.co.jp

本資料の業績計画ならびに将来予測は現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断したものであり、潜在的なリスクや不確実性を含んでおります。そのため諸要因の変化により実際の業績は大きく異なる可能性があります。