

2025年3月期

決算説明資料

2025年5月9日

株式会社 弘電社

1. 経営成績 [2024年度実績－連結]

2024年度 ハイライト

- ・ 売上高 **393** 億円：電気設備工事は増収、商品販売は横ばい。全体では前年度比増収（+44億円）
- ・ 営業利益 **30.8**億円：増収、並びに利益改善による粗利益増加に伴い前年度比増益（+19.2億円）
- ・ 当期利益 **27.4**億円：営業利益の増及び海外子会社清算益等により、前年度比増益（+18.4億円）
- ・ 工事手持高 **453** 億円：大型案件受注により前年度比増（+122億円）

◇経営指標

単位：百万円	2023年度 通期 実績	2024年度 通期 実績
売上高	34,868	39,264
営業利益	1,156	3,081
%	3.4	8.1
経常利益	1,292	3,169
%	3.7	8.1
当期純利益	899	2,737
%	2.6	7.0
R O E (株主資本利益率 %)	4.6	13.0
総資産	32,424	33,375
総資産回転率	1.1	1.2
自己資本	20,354	21,810
自己資本比率 %	62.8	65.3
借入金 (除リース負債)	560	500
借入金比率 %	1.7	1.5
工事手持高	33,041	45,265

◇セグメント情報

単位：百万円		2023年 通期			2024年 通期			変動 (b)-(a)
		上期	下期	(a)	上期	下期	(b)	
電気設備 工事	売上高	11,317	14,431	25,748	13,203	17,115	30,318	4,570
	セグメント利益	729	1,785	2,514	1,596	2,943	4,539	2,025
	%	6.4%	12.4%	9.8%	12.1%	17.2%	15.0%	5.2%
商 品 販 売	売上高	4,302	4,947	9,249	4,199	5,112	9,311	62
	セグメント利益	208	256	464	168	249	417	△ 47
	%	4.9%	5.3%	5.1%	4.0%	4.9%	4.5%	△0.6%
財務諸表 計上額	売上高	15,562	19,306	34,868	17,304	21,960	39,264	4,396
	セグメント利益	57	1,099	1,156	855	2,226	3,081	1,925
	%	0.4%	5.7%	3.3%	4.9%	10.1%	7.8%	4.5%

注：①決算短信の「セグメント情報」より作成

②セグメント利益は全社費用（主に各セグメントに帰属しない一般管理費）を控除前の数値であるため、
連結損益計算書と一致しない

2. 経常利益の増減内容 [2024年度実績－連結]

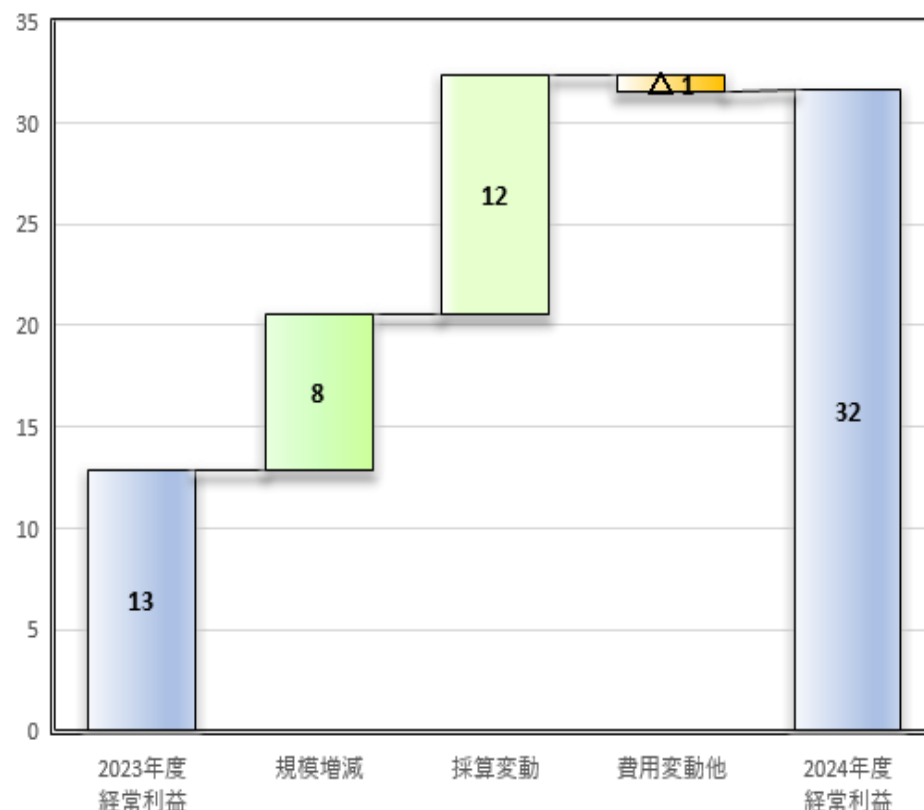
増減内容 ハイライト

- ・ 売上高 : 大型案件の進捗と営繕・リニューアル案件の増加等により前年度比**+44億円**
- ・ 経常利益 : 人件費等の期間費用増はあるものの、売上規模拡大に伴う粗利益の増加並びに個別案件の採算改善により前年度比**+19億円**

単位：億円					変動内訳		
		2023年度 (a)	2024年度 (b)	変動 (b)-(a)	規模 増減	採算 変動	費用 変動他
売上高	電気設備工事	257	303	46	46		
	商品販売	91	89	△ 2	△ 2		
	合計	349	393	44	44		
売上総利益		61	82	20	8	12	
利益率		17.5%	20.8%	3.2%↑			
期間費用（発生）		50	51	1			△ 1
営業外収益他		1	1	△ 0			△ 0
経常利益		13	32	19	8	12	△ 1
利益率		3.7%	8.1%	4.4%↑			

単位：億円

<利益変動内訳>



3. 貸借対照表 [2024年度実績－連結]

貸借対照表 ハイライト

- 2024年度末 総資産残高は **334億円** [前年度末比+9.5億円]
- 手許流動性残高は**高水準 [92億円規模]**を維持

連結BS 単位：百万円	2023年度		2024年度		変動	
	2Q末(a)	4Q末(b)	2Q末(c)	4Q末(d)	(c)-(a)	(d)-(b)
流動資産	23,208	25,452	24,536	25,825	1,328	373
現金預金	1,781	1,450	1,457	892	△ 324	△ 557
売掛債権	11,805	14,983	13,012	14,699	1,207	△ 284
短期貸付金	8,173	7,754	7,964	8,355	△ 209	601
固定資産	5,754	6,971	7,002	7,549	1,248	578
有形固定資産	1,185	1,148	1,140	1,052	△ 45	△ 96
投資その他の資産	4,085	5,381	5,449	6,113	1,364	732
資産合計	28,963	32,424	31,538	33,375	2,575	951
流動負債	10,038	11,397	10,488	10,781	450	△ 616
買掛債務	6,980	7,283	7,462	7,711	482	428
短期借入金	560	560	540	500	△ 20	△ 60
未払法人税	90	257	439	578	349	321
固定負債	450	571	591	679	141	108
退職給付に係る負債	143	100	106	120	△ 37	20
負債計	10,488	11,968	11,079	11,461	591	△ 507
純資産計	18,475	20,455	20,459	21,914	1,984	1,459
資本金・資本剰余金	2,590	2,590	2,590	2,590	0	0
利益剰余金	15,525	16,335	16,359	18,303	834	1,968
手許流動性	9,954	9,204	9,421	9,247	△ 533	43

単位：百万円	2023年度 通期(a)	2024年度 通期(b)	(b)-(a)
期首現金	1,095	917	△ 178
営業CF	190	1,116	926
投資CF	13	△ 249	△ 262
フリーCF	203	866	663
財務CF	△ 418	△ 1,076	△ 658
その他	36	△ 20	△ 56
期末現金	917	686	△ 231

- ◇ 未収消費税3.2億円の増加等により、総資産残高は、前年度期末比9.5億円の増加
- ◇ 利益増に伴い**営業CFが大きく改善。フリーCFをもとに、M&A等の成長投資、並びに増配等の株主還元及び自己株買いを実施**
- ◇ 貸付金を含む手許流動性残高は、前年度末比でほぼ横ばいの92億円と高水準を維持
- ◇ 事業環境が変化する中、資金管理に留意した運営を継続しつつ、中期経営計画重点施策である「成長投資」「株主還元」を継続

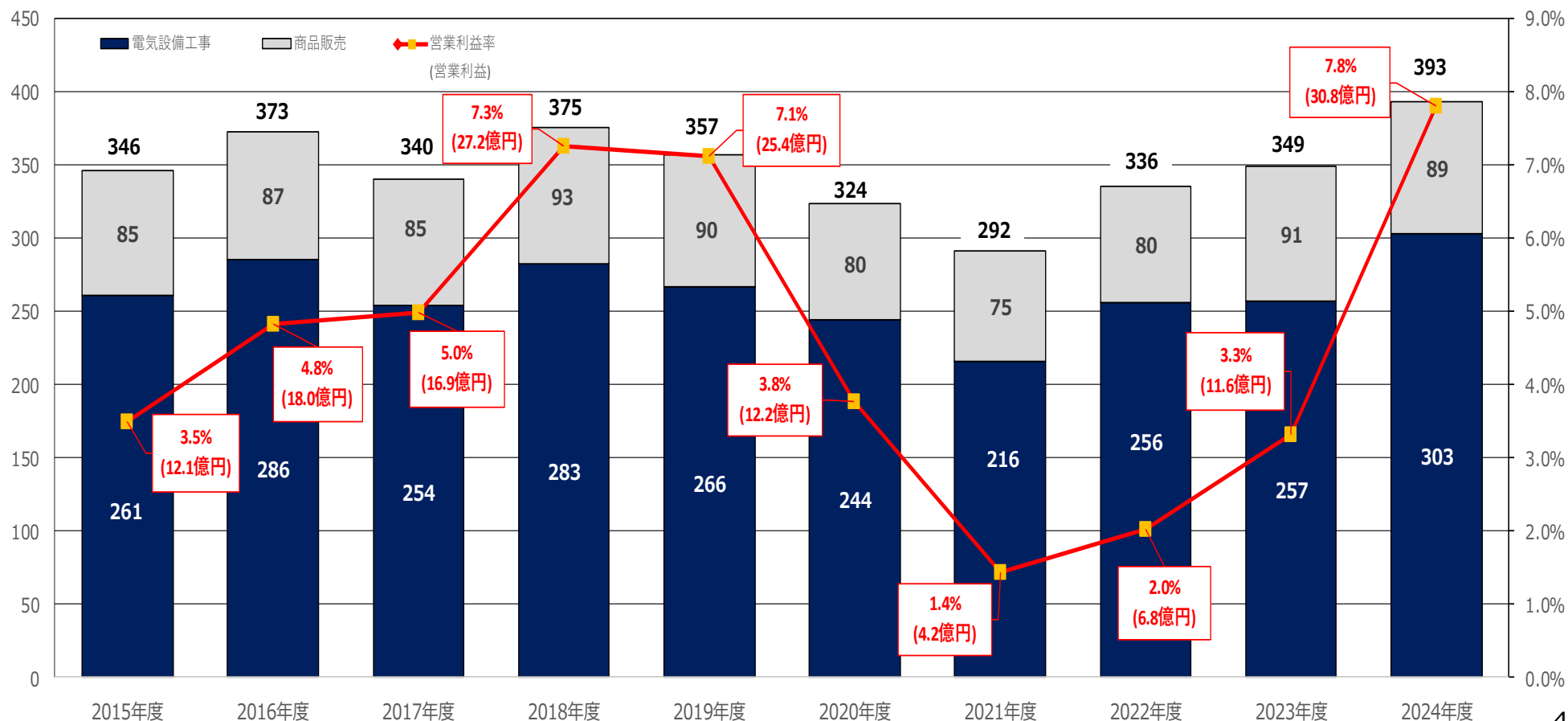
4. 売上高・営業利益率の推移 [通期実績－連結]

業績推移 ハイライト

- 大型手持工事の進捗と営繕・リニューアル案件の増加等による電気設備工事事業の伸長と商品販売事業の底堅い推移により、**近年最高の売上高393億円、営業利益30.8億円を計上**
- 中期経営計画目標の営業利益5%以上、ROE8%以上を上回る、**営業利益率7.8%**
ROE13%を達成

売上高：億円

営業利益率：%



5. 連結業績予想 [2025年度通期]

業績予想 ハイライト

[2025年度連結業績予想]

売上高 420億円/営業利益 31億円/経常利益32億円/当期純利益20.5億円

- ・中期経営計画に基づきDX投資や人的投資（従業員処遇改善等）等の成長投資を行いつつ、手持案件の確実な施工と、人件費や資機材価格高騰に伴うコストアップの適正な価格反映、原価低減策の継続により、前年度と同水準の**営業利益31億円確保**を目指す

- ◇ 市場環境は、**高水準な公共投資並びに民間設備・建設投資の継続、大型再開発案件・リニューアル案件具現化等**のプラス要因により総じて順調に推移と想定。一方で、国内外の社会・経済情勢が目まぐるしく変化し先行き不透明感が一層強まる中、資機材・労務費価格の上昇や時間外労働上限規制の影響等のリスクが引続き内包されている。
- ◇ 上記環境下、当社グループは2023年・2024年度での複数の**大口案件受注**に伴い、近年最高レベルの手持工事を保持。2027年度を目標とする中期経営計画において、一定水準の利益を確保しつつ「**ありがたい姿**」の実現に向けた戦略的な先行投資を行う「**フェーズ1（2024～2026年度）**」の2年目にあたる2025年度も、工事部門における手持工事の確実な施工に加え、**現場業務支援や施工生産性向上施策**の成果具現化等を通じた更なる原価低減の実現、人件費や資機材価格高騰に伴うコストアップの適正な価格反映等により創出した利益で、先行投資と位置付ける**DX投資や人的投資等**の費用増を吸収し、全社で前年度と同水準の**営業利益31億円確保**を目指す。

売上高		営業利益		経常利益		当期純利益	
百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
42,000	7.0	3,100 7.4%	0.7	3,200 7.6%	1.0	2,050 4.9%	△25.1

注：利益項目の下段表示は利益率、%表示は、対前期増減率