

パンチ工業 (6165)

連結通期 (百万円)		売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属 する当期純利益	EPS (円)	DPS (円)	BPS (円)
FY03/2021		32,462	1,613	1,676	477	21.90	2.00	568.26
FY03/2022		39,358	3,041	3,007	2,040	93.36	13.00	737.40
FY03/2023会予		43,500	3,300	3,270	2,100	94.99	13.00	-
FY03/2022	前年比	21.2%	88.5%	79.4%	327.2%	-	-	-
FY03/2023会予	前年比	10.5%	8.5%	8.7%	2.9%	-	-	-
連結半期 (百万円)		売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属 する四半期純利益	EPS (円)	DPS (円)	BPS (円)
1Q-2Q FY03/2022		19,523	1,768	1,736	1,258	-	-	-
3Q-4Q FY03/2022		19,834	1,273	1,271	781	-	-	-
1Q-2Q FY03/2023会予		21,500	1,660	1,640	1,070	-	-	-
3Q-4Q FY03/2023会予		22,000	1,640	1,630	1,030	-	-	-
1Q-2Q FY03/2023会予	前年比	10.1%	(6.1%)	(5.5%)	(15.0%)	-	-	-
3Q-4Q FY03/2023会予	前年比	10.9%	28.8%	28.2%	31.7%	-	-	-

出所: 会社データ、弊社計算

1.0 決算速報 (2022年5月19日)

上場来最高益

2022年5月13日、金型用部品の製造・販売を内外で展開するパンチ工業は、2022年3月期の実績を発表している。上場来最高益を更新する着地となったことが明らかになっている。一部での市場シェア上昇なども含めて市場の回復を着実に取り込んでいることが背景となっている側面が強い模様である。また、中期経営計画「バリュークリエーション2024」(2023年3月期～2025年3月期)においては、当該期間において総計5,000百万円に及ぶ成長投資を実施することを通して中長期的にも持続的な成長を遂げていくことが目指されている。同社によれば、ものづくりにおける「自動化・省人化需要」を新たな成長エンジンとして、常に「お客様の第一候補」であり続けることを「当社のありたい姿」として設定する一方、「新規・既存事業の拡大」、「生産体制の強化」及び「R&D強化」、以上を重点経営課題として掲げるに至っているとのことである。更には、こういった課題への取組みを支える経営基盤の強化策として、「DX推進」、「財務戦略」及び「サステナビリティ」への注力を推進していくとのことである。弊社では、2022年5月27日に開催されオンライン説明会に参加することに引き続いて、経営陣との取材を行う予定である。また、両者の内容に鑑みて、[パンチ工業\(6165\)成長投資\(2022年1月20日\)](#)の内容を更新し改めてリリースすることを計画している。

(ご参考)

- [中期経営計画「バリュークリエーション2024」説明動画](#) (配信開始済み: 2022年3月31日)
- [2022年3月期決算説明動画](#) (配信開始予定: 2022年5月20日16:00)

IR窓口: 経営戦略室 広報 IR 課長 松田 隼人 (03-5753-3130/info-corp@punch.co.jp)

2.0 会社概要

金型用部品の製造・販売を内外で展開

商号	パンチ工業株式会社 Web サイト IR 情報 最新株価	
設立年月日	1975 年 3 月 29 日	
上場年月日	2022 年 4 月 4 日：東京証券取引所プライム市場（証券コード：6165） 2014 年 3 月 14 日：東京証券取引所第 1 部 2012 年 12 月 20 日：東京証券取引所第 2 部	
資本金	2,944 百万円（2022 年 3 月末）	
発行済株式数	22,332,400 株、自己株式内数 275,868 株（2022 年 3 月末）	
特色	<ul style="list-style-type: none">● 顧客数 15,000 社以上、グローバルベースで市場シェア第 2 位（同社推計）● 日本で市場シェア第 2 位、中国で市場シェア第 1 位● 高付加価値の特注品を金型製造業者に提供、カタログ品（標準品）の販売も	
セグメント	I. 金型用部品事業	
代表者	代表取締役 社長執行役員 CEO：森久保 哲司	
主要株主	エム・ティ興産 17.04%、カセイスバンクジャーマニーカスタマーアカウント 10.85%、日本マスター信託口 9.54%（2022 年 3 月末、自己株式を除く）	
本社	東京都品川区	
従業員数	連結 4,006 名、単体 1,029 名（2022 年 3 月末）	

出所：会社データ

2022 年 3 月期決算及び中期経営計画「バリュークリエーション 2024」オンライン説明会

日 時：2022 年 5 月 27 日（金）16:00~17:00

出席者：代表取締役 社長執行役員 CEO 森久保 哲司
取締役 上席執行役員 CFO 村田 隆夫
執行役員（財務経理担当） 片村 知己
社外取締役 高辻 成彦

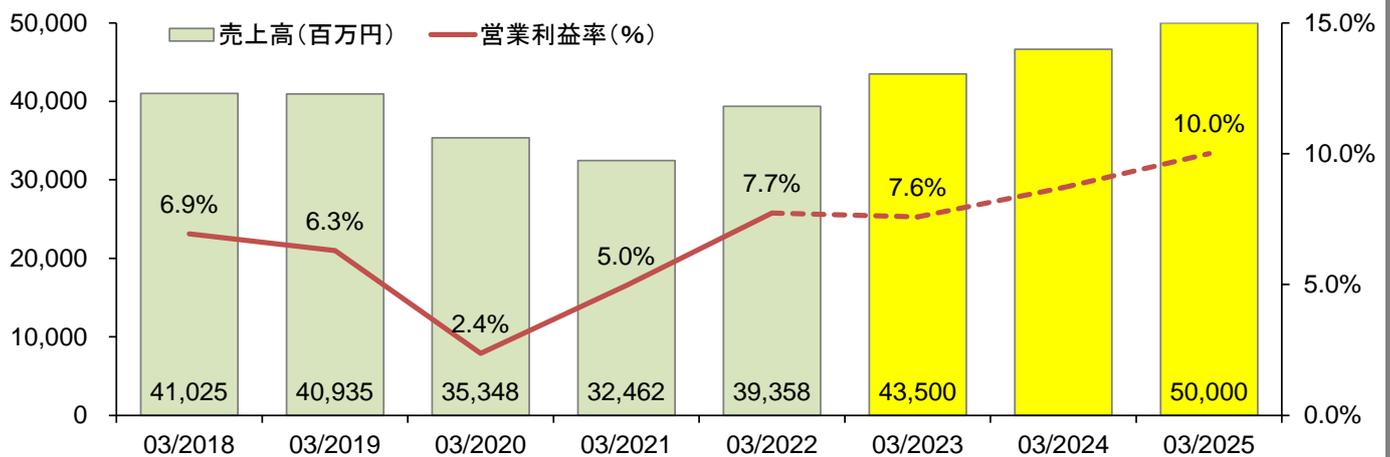
ご参加お申込先：パンチ工業株式会社 経営戦略室 広報 IR 課 森田 英子
(03-5753-3130 / info-corp@punch.co.jp)

3.0 業績動向

2022年3月期

2022年3月期は、売上高 39,358 百万円（前年比 21.2%増）、営業利益 3,041 百万円（88.5%増）、経常利益 3,007 百万円（79.4%増）、親会社株主に帰属する当期純利益 2,040 百万円（327.2%増）での着地である。また、営業利益率 7.7%（2.8%ポイント上昇）である。一方、中期経営計画「バリュークリエーション 2024」（開示：2022年3月28日）の業績目標においては、最終年度である 2025年3月期に対して売上高 50,000 百万円、営業利益 5,000 百万円、営業利益率 10.0%を達成することが計画されている。2022年3月期の実績を起点とした場合の年平均成長率（CAGR）は、売上高で 8.3%、営業利益で 18.0%である。

中期経営計画「バリュークリエーション 2024」／業績目標

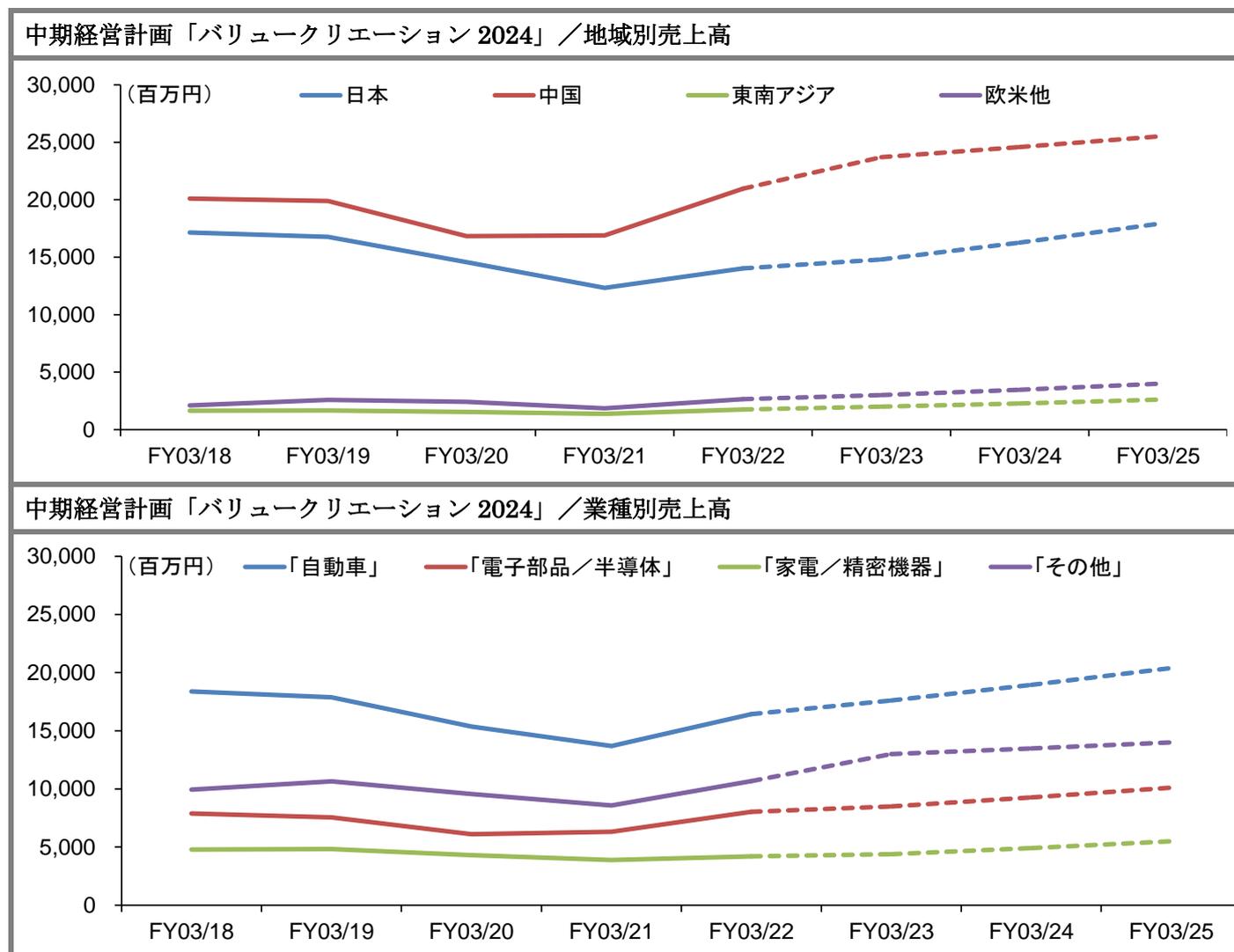


出所：会社データ、弊社計算

2022年3月期においては、日本で売上高 14,020 百万円（13.6%増）、中国で売上高 20,956 百万円（24.1%増）、東南アジアで売上高 1,740 百万円（26.4%増）、欧米他で売上高 2,641 百万円（42.2%増）である。中国では、為替が円安に振れていることによる増収も発生しているのだが、現地通貨ベースで増収率 12.5%と、堅調な推移で引き続けている。また、以上の地域別での推移と同様に、「自動車」、「電子部品／半導体」、「家電／精密機器」、「その他」、以上から構成される業種別での売上高の動向においてもすべての業種において増収が達成されている。一方、損益面における大幅な向上の背景として挙げられているのは、こういった売上高の拡大に伴う増収効果が発生していることである。

2023年3月期会社予想

2023年3月期に対する会社予想（開示：2022年5月13日）では、売上高 43,500 百万円（前年比 10.5%増）、営業利益 3,300 百万円（8.5%増）、経常利益 3,270 百万円（8.7%増）、親会社株主に帰属する当期純利益 2,100 百万円（2.9%増）が見込まれている。また、営業利益率 7.6%（0.1%ポイント低下）が見込まれている。一方、年間配当金予定 13.00 円（配当性向 13.7%）である。



出所：会社データ、弊社計算

2023年3月期に向けても増収効果が発生するのだが、会社予想の前提においては為替が円安に振れること（人民元に対する円安）による増収幅がかなり大きくなることが織り込まれている模様である。また、円安による増収に関しては、増収効果が限定的であるとされている。そして、これを1つの大きな要因として営業利益率において若干の伸び悩みが発生するとされている。

更には、2023年3月期においては、複数の一時的な要因をもって第2四半期累計期間における費用の拠出が前年同期との比較で大きくなるとされている。当該期間においても一定の増収効果が発生する見通しではあるが、損益面においてはこれに伴う影響が大きくなり、僅かながらも営業利益が前年同期の水準を下回る見込みとのことである。

4.0 財務諸表

損益計算書（四半期累計／四半期）

損益計算書 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 03/2021	2Q累計 03/2021	3Q累計 03/2021	4Q累計 03/2021	1Q 03/2022	2Q累計 03/2022	3Q累計 03/2022	4Q累計 03/2022		
売上高	7,169	15,412	23,658	32,462	9,278	19,523	29,372	39,358		+6,896
売上原価	5,315	11,413	17,206	23,375	6,521	13,659	20,613	27,913		+4,538
売上総利益	1,853	3,999	6,452	9,086	2,756	5,864	8,759	11,444		+2,358
販売費及び一般管理費	1,828	3,685	5,519	7,473	1,960	4,095	6,188	8,403		+929
営業利益	24	313	932	1,613	796	1,768	2,570	3,041		+1,428
営業外損益	(18)	59	72	63	(34)	(32)	(26)	(33)		(97)
経常利益	6	372	1,005	1,676	761	1,736	2,543	3,007		+1,331
特別損益	(13)	(703)	(719)	(662)	(30)	(48)	(66)	(159)		+502
税金等調整前純利益	(7)	(331)	285	1,014	731	1,687	2,477	2,847		+1,833
法人税等合計	67	212	365	535	203	426	697	802		+266
非支配株主に帰属する純利益	0	1	0	1	0	1	2	4		+3
親会社株主に帰属する当期純利益	(76)	(544)	(80)	477	526	1,258	1,778	2,040		+1,563
売上高伸び率	(15.8%)	(14.3%)	(11.4%)	(8.2%)	+29.4%	+26.7%	+24.2%	+21.2%		-
営業利益伸び率	-	+290.5%	+286.0%	+93.0%	-	+464.7%	+175.5%	+88.5%		-
経常利益伸び率	-	-	+443.5%	+135.1%	-	+365.7%	+153.0%	+79.4%		-
親会社株主に帰属する当期純利益伸び率	-	-	-	-	-	-	-	+327.2%		-
売上総利益率	25.9%	25.9%	27.3%	28.0%	29.7%	30.0%	29.8%	29.1%		+1.1%
売上高販売管理費率	25.5%	23.9%	23.3%	23.0%	21.1%	21.0%	21.1%	21.4%		(1.7%)
営業利益率	0.3%	2.0%	3.9%	5.0%	8.6%	9.1%	8.8%	7.7%		+2.8%
経常利益率	0.1%	2.4%	4.2%	5.2%	8.2%	8.9%	8.7%	7.6%		+2.5%
親会社株主に帰属する当期純利益率	(1.1%)	(3.5%)	(0.3%)	1.5%	5.7%	6.4%	6.1%	5.2%		+3.7%
法人税等合計／税金等調整前純利益	-	-	128.0%	52.8%	27.9%	25.3%	28.1%	28.2%		(24.6%)

損益計算書 (百万円)	連結実績	連結実績	前年比 純増減							
	1Q 03/2021	2Q 03/2021	3Q 03/2021	4Q 03/2021	1Q 03/2022	2Q 03/2022	3Q 03/2022	4Q 03/2022		
売上高	7,169	8,243	8,245	8,803	9,278	10,245	9,849	9,985		+1,182
売上原価	5,315	6,097	5,792	6,168	6,521	7,137	6,954	7,299		+1,130
売上総利益	1,853	2,145	2,453	2,634	2,756	3,107	2,894	2,685		+51
販売費及び一般管理費	1,828	1,857	1,833	1,954	1,960	2,135	2,092	2,214		+260
営業利益	24	288	619	680	796	971	802	471		(209)
営業外損益	(18)	78	12	(9)	(34)	2	5	(7)		+1
経常利益	6	366	632	671	761	974	807	463		(207)
特別損益	(13)	(690)	(16)	57	(30)	(18)	(17)	(93)		(151)
税金等調整前純利益	(7)	(323)	616	728	731	955	790	370		(358)
法人税等合計	67	144	153	170	203	222	270	104		(65)
非支配株主に帰属する純利益	0	0	(0)	0	0	0	0	2		+2
親会社株主に帰属する当期純利益	(76)	(468)	463	558	526	732	519	262		(295)
売上高伸び率	(15.8%)	(13.1%)	(5.4%)	+1.9%	+29.4%	+24.3%	+19.4%	+13.4%		-
営業利益伸び率	-	+163.1%	+283.8%	+14.5%	-	+237.2%	+29.4%	(30.7%)		-
経常利益伸び率	-	+293.8%	+247.3%	+27.1%	-	+165.7%	+27.7%	(30.9%)		-
親会社株主に帰属する当期純利益伸び率	-	-	-	-	-	-	+12.0%	(53.0%)		-
売上総利益率	25.9%	26.0%	29.7%	29.9%	29.7%	30.3%	29.4%	26.9%		(3.0%)
売上高販売管理費率	25.5%	22.5%	22.2%	22.2%	21.1%	20.8%	21.2%	22.2%		(0.0%)
営業利益率	0.3%	3.5%	7.5%	7.7%	8.6%	9.5%	8.1%	4.7%		(3.0%)
経常利益率	0.1%	4.4%	7.7%	7.6%	8.2%	9.5%	8.2%	4.6%		(3.0%)
親会社株主に帰属する当期純利益率	(1.1%)	(5.7%)	5.6%	6.3%	5.7%	7.1%	5.3%	2.6%		(3.7%)
法人税等合計／税金等調整前純利益	-	-	24.9%	23.4%	27.9%	23.3%	34.2%	28.3%		+5.0%

出所：会社データ、弊社計算

地域別売上高（四半期累計／四半期）

地域別売上高 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 03/2021	2Q累計 03/2021	3Q累計 03/2021	4Q累計 03/2021	1Q 03/2022	2Q累計 03/2022	3Q累計 03/2022	4Q累計 03/2022		
日本	3,063	5,850	8,950	12,338	3,475	6,897	10,440	14,020	+1,682	
中国	3,325	8,025	12,385	16,888	4,851	10,441	15,653	20,956	+4,068	
東南アジア	344	665	997	1,376	394	841	1,281	1,740	+364	
欧米他	436	871	1,325	1,858	556	1,342	1,998	2,641	+783	
売上高	7,169	15,412	23,658	32,462	9,278	19,523	29,372	39,358	+6,896	
日本	(17.6%)	(22.0%)	(18.5%)	(15.3%)	+13.5%	+17.9%	+16.6%	+13.6%	-	
中国	(14.3%)	(5.5%)	(3.1%)	+0.3%	+45.9%	+30.1%	+26.4%	+24.1%	-	
東南アジア	(2.4%)	(10.6%)	(12.7%)	(10.3%)	+14.6%	+26.5%	+28.5%	+26.4%	-	
欧米他	(22.6%)	(30.7%)	(27.0%)	(22.9%)	+27.5%	+54.1%	+50.8%	+42.2%	-	
売上高(前年比)	(15.8%)	(14.3%)	(11.4%)	(8.2%)	+29.4%	+26.7%	+24.2%	+21.2%	-	
日本	42.7%	38.0%	37.8%	38.0%	37.5%	35.3%	35.5%	35.6%	-	
中国	46.4%	52.1%	52.3%	52.0%	52.3%	53.5%	53.3%	53.2%	-	
東南アジア	4.8%	4.3%	4.2%	4.2%	4.2%	4.3%	4.4%	4.4%	-	
欧米他	6.1%	5.7%	5.6%	5.7%	6.0%	6.9%	6.8%	6.7%	-	
売上高(構成比)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	-	
地域別売上高 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 03/2021	2Q 03/2021	3Q 03/2021	4Q 03/2021	1Q 03/2022	2Q 03/2022	3Q 03/2022	4Q 03/2022		
日本	3,063	2,786	3,099	3,388	3,475	3,422	3,542	3,579	+191	
中国	3,325	4,700	4,360	4,503	4,851	5,590	5,211	5,303	+800	
東南アジア	344	321	331	379	394	447	439	459	+80	
欧米他	436	434	454	532	556	785	656	643	+111	
売上高	7,169	8,243	8,245	8,803	9,278	10,245	9,849	9,985	+1,182	
日本	(17.6%)	(26.4%)	(10.8%)	(5.6%)	+13.5%	+22.8%	+14.3%	+5.6%	-	
中国	(14.3%)	+2.0%	+1.7%	+10.9%	+45.9%	+18.9%	+19.5%	+17.8%	-	
東南アジア	(2.4%)	(17.9%)	(16.6%)	(3.6%)	+14.6%	+39.3%	+32.6%	+21.1%	-	
欧米他	(22.6%)	(37.3%)	(18.9%)	(10.4%)	+27.5%	+80.9%	+44.5%	+20.9%	-	
売上高(前年比)	(15.8%)	(13.1%)	(5.4%)	+1.9%	+29.4%	+24.3%	+19.4%	+13.4%	-	
日本	42.7%	33.8%	37.6%	38.5%	37.5%	33.4%	36.0%	35.8%	-	
中国	46.4%	57.0%	52.9%	51.1%	52.3%	54.6%	52.9%	53.1%	-	
東南アジア	4.8%	3.9%	4.0%	4.3%	4.2%	4.4%	4.5%	4.6%	-	
欧米他	6.1%	5.3%	5.5%	6.0%	6.0%	7.7%	6.7%	6.4%	-	
売上高(構成比)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	-	

出所：会社データ、弊社計算

業種別売上高（四半期累計／四半期）

業種別売上高 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 03/2021	2Q累計 03/2021	3Q累計 03/2021	4Q累計 03/2021	1Q 03/2022	2Q累計 03/2022	3Q累計 03/2022	4Q累計 03/2022		
「自動車」	3,065	6,610	10,059	13,682	3,880	8,113	12,221	16,442	+2,760	
「電子部品／半導体」	1,444	2,924	4,536	6,315	1,968	4,132	6,091	8,043	+1,728	
「家電／精密機器」	874	1,814	2,848	3,888	988	2,062	3,131	4,192	+304	
「その他」	1,785	4,063	6,213	8,574	2,441	5,215	7,928	10,679	+2,105	
売上高	7,169	15,412	23,658	32,462	9,278	19,523	29,372	39,358	+6,896	
「自動車」	(18.4%)	(16.2%)	(14.4%)	(11.0%)	+26.6%	+22.7%	+21.5%	+20.2%	-	
「電子部品／半導体」	+11.9%	(0.3%)	+1.1%	+3.3%	+36.3%	+41.3%	+34.3%	+27.4%	-	
「家電／精密機器」	(28.2%)	(19.7%)	(13.8%)	(9.5%)	+13.0%	+13.7%	+9.9%	+7.8%	-	
「その他」	(20.6%)	(17.3%)	(13.3%)	(10.4%)	+36.8%	+28.4%	+27.6%	+24.5%	-	
売上高(前年比)	(15.8%)	(14.3%)	(11.4%)	(8.2%)	+29.4%	+26.7%	+24.2%	+21.2%	-	
「自動車」	42.8%	42.9%	42.5%	42.1%	41.8%	41.6%	41.6%	41.8%	-	
「電子部品／半導体」	20.1%	19.0%	19.2%	19.5%	21.2%	21.2%	20.7%	20.4%	-	
「家電／精密機器」	12.2%	11.8%	12.0%	12.0%	10.6%	10.6%	10.7%	10.7%	-	
「その他」	24.9%	26.4%	26.3%	26.4%	26.3%	26.7%	27.0%	27.1%	-	
売上高(構成比)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	-	
業種別売上高 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 03/2021	2Q 03/2021	3Q 03/2021	4Q 03/2021	1Q 03/2022	2Q 03/2022	3Q 03/2022	4Q 03/2022		
「自動車」	3,065	3,544	3,448	3,623	3,880	4,233	4,107	4,221	+598	
「電子部品／半導体」	1,444	1,480	1,612	1,779	1,968	2,164	1,958	1,952	+173	
「家電／精密機器」	874	939	1,034	1,040	988	1,073	1,069	1,061	+21	
「その他」	1,785	2,277	2,150	2,361	2,441	2,773	2,713	2,750	+389	
売上高	7,169	8,243	8,245	8,803	9,278	10,245	9,849	9,985	+1,182	
「自動車」	(18.4%)	(14.2%)	(10.8%)	+0.2%	+26.6%	+19.4%	+19.1%	+16.5%	-	
「電子部品／半導体」	+11.9%	(9.9%)	+3.9%	+9.3%	+36.3%	+46.2%	+21.5%	+9.7%	-	
「家電／精密機器」	(28.2%)	(9.9%)	(1.1%)	+4.6%	+13.0%	+14.3%	+3.4%	+2.0%	-	
「その他」	(20.6%)	(14.5%)	(4.7%)	(1.5%)	+36.8%	+21.8%	+26.2%	+16.5%	-	
売上高(前年比)	(15.8%)	(13.1%)	(5.4%)	+1.9%	+29.4%	+24.3%	+19.4%	+13.4%	-	
「自動車」	42.8%	43.0%	41.8%	41.2%	41.8%	41.3%	41.7%	42.3%	-	
「電子部品／半導体」	20.1%	18.0%	19.5%	20.2%	21.2%	21.1%	19.9%	19.5%	-	
「家電／精密機器」	12.2%	11.4%	12.5%	11.8%	10.6%	10.5%	10.9%	10.6%	-	
「その他」	24.9%	27.6%	26.1%	26.8%	26.3%	27.1%	27.5%	27.5%	-	
売上高(構成比)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	-	

出所:会社データ、弊社計算

貸借対照表（四半期）

貸借対照表 (百万円)	連結実績	前年比 純増減								
	1Q 03/2021	2Q 03/2021	3Q 03/2021	4Q 03/2021	1Q 03/2022	2Q 03/2022	3Q 03/2022	4Q 03/2022		
現金及び預金	3,702	3,796	3,976	4,092	3,399	4,021	4,703	4,816	+724	
受取手形及び売掛金	8,682	9,053	9,454	9,629	10,504	10,901	10,675	11,235	+1,605	
たな卸資産	4,024	3,833	3,925	3,965	4,021	4,065	4,378	4,791	+825	
その他	223	267	292	373	315	438	395	437	+63	
流動資産	16,632	16,950	17,648	18,060	18,241	19,426	20,154	21,279	+3,219	
有形固定資産	6,846	6,090	6,210	6,194	6,462	6,796	6,797	7,012	+818	
無形固定資産	326	183	173	175	174	163	161	177	+2	
投資その他の資産合計	292	264	266	272	310	299	289	303	+31	
固定資産	7,465	6,538	6,651	6,641	6,947	7,259	7,248	7,494	+852	
資産合計	24,098	23,488	24,299	24,702	25,189	26,685	27,402	28,774	+4,071	
支払手形及び買掛金他	3,059	3,227	3,058	3,297	3,564	3,931	3,803	3,816	+519	
短期借入金	3,422	3,146	3,248	3,324	2,690	2,636	3,051	2,485	(839)	
その他	1,995	2,171	2,322	2,832	2,537	2,788	2,679	3,698	+865	
流動負債	8,477	8,545	8,629	9,454	8,791	9,356	9,534	10,001	+546	
長期借入金	2,739	2,582	2,413	1,251	1,104	957	810	907	(343)	
その他	1,593	1,571	1,702	1,559	1,562	1,649	1,732	1,557	(1)	
固定負債	4,332	4,154	4,116	2,811	2,667	2,607	2,542	2,465	(345)	
負債合計	12,810	12,699	12,745	12,266	11,459	11,963	12,077	12,466	+200	
株主資本	11,794	11,330	11,795	12,355	12,838	13,587	14,019	14,378	+2,022	
その他合計	(506)	(541)	(241)	80	891	1,134	1,305	1,928	+1,848	
純資産	11,287	10,788	11,553	12,436	13,729	14,721	15,324	16,307	+3,870	
負債純資産合計	24,098	23,488	24,299	24,702	25,189	26,685	27,402	28,774	+4,071	
自己資本	11,243	10,748	11,515	12,398	13,691	14,686	15,288	16,264	+3,866	
有利子負債	6,161	5,729	5,661	4,576	3,794	3,594	3,861	3,393	(1,182)	
ネットデット	2,459	1,933	1,685	484	395	(427)	(842)	(1,422)	(1,907)	
自己資本比率	46.7%	45.8%	47.4%	50.2%	54.4%	55.0%	55.8%	56.5%	-	
ネットデットエクイティ比率	21.9%	18.0%	14.6%	3.9%	2.9%	(2.9%)	(5.5%)	(8.7%)	-	
ROE(12ヵ月)	(25.5%)	(30.3%)	(7.2%)	4.0%	8.7%	17.9%	17.4%	14.2%	-	
ROA(12ヵ月)	3.0%	4.2%	6.0%	6.7%	9.9%	12.1%	12.4%	11.2%	-	
在庫回転日数	69	57	62	59	56	52	57	60	-	
当座比率	146%	150%	156%	145%	158%	159%	161%	160%	-	
流動比率	196%	198%	205%	191%	207%	208%	211%	213%	-	

出所: 会社データ、弊社計算

キャッシュフロー計算書（四半期累計）

キャッシュフロー計算書 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 03/2021	2Q累計 03/2021	3Q累計 03/2021	4Q累計 03/2021	1Q 03/2022	2Q累計 03/2022	3Q累計 03/2022	4Q累計 03/2022	
営業活動によるキャッシュフロー	-	1,215	-	2,942	-	1,392	-	2,941	(1)
投資活動によるキャッシュフロー	-	(437)	-	(670)	-	(638)	-	(1,099)	(429)
営業活動によるCF+投資活動によるCF	-	778	-	2,272	-	753	-	1,841	(430)
財務活動によるキャッシュフロー	-	(363)	-	(1,684)	-	(1,131)	-	(1,600)	+83

出所: 会社データ、弊社計算

Disclaimer

ここでの情報は、ウォールデンリサーチジャパンが当該事業会社の発信する「IR 情報」を中立的かつ専門的な立場から要約して、レポート形式にまとめたものである。「IR 情報」とは、即ち、当該事業会社に係る①弊社との個別取材の内容、②機関投資家向け説明会の内容、③適時開示情報、④ホームページの内容などである。

商号：株式会社ウォールデンリサーチジャパン

本店所在地：〒104-0061 東京都中央区銀座 6 丁目 14 番 8 号 銀座石井ビル 4 階

URL：<https://walden.co.jp/>

E-mail：info@walden.co.jp

Tel: 03-3553-3769
