



2020年10月期 決算説明会資料

代表取締役社長
営業統括本部長 **金本 哲男**

取締役執行役員
経理部長 **磯野 浩之**

株式会社カナモト

証券コード 9678

(東京証券取引所第一部・札幌証券取引所)

2020年12月7日

|| 2020年10月期 連結業績

|| 2021年10月期 連結業績予想

|| 今後の展開 Creative 60

|| 2020年10月期 連結業績

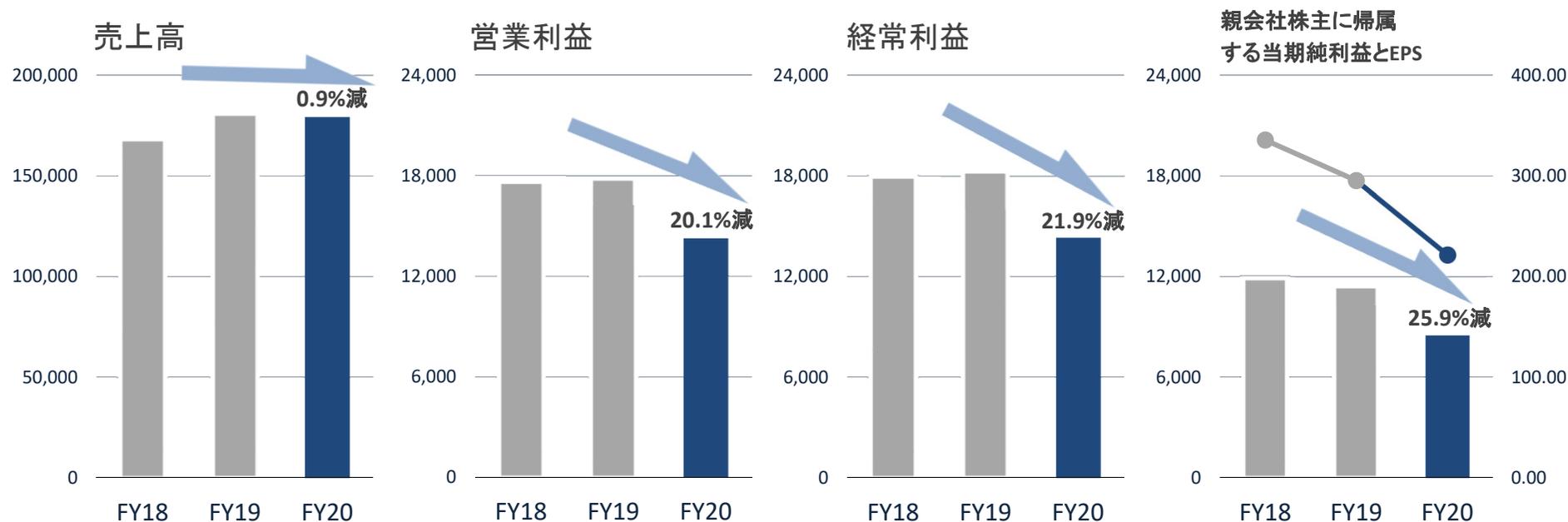
|| 2021年10月期 連結業績予想

|| 今後の展開 Creative 60

2020年10月期 連結業績

(単位: 百万円)

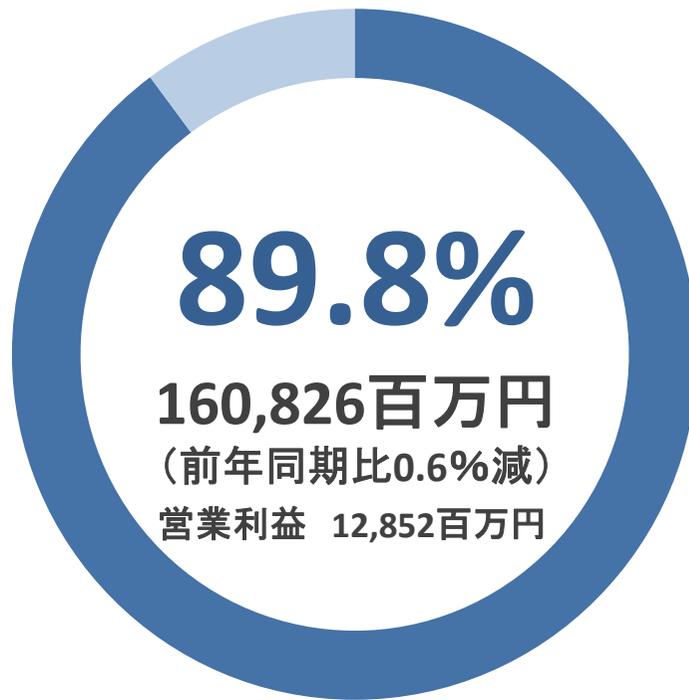
	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益	EPS
2020年10月期 連結実績	179,053	14,250	14,268	8,466	¥ 221.45
前年同期比	△0.9%	△20.1%	△21.9%	△25.9%	—
2019年10月期 連結実績	180,694	17,842	18,277	11,430	¥ 295.30
前年同期比	7.4%	1.4%	2.0%	△3.6%	—
2018年10月期 連結実績	168,188	17,599	17,925	11,857	¥ 335.54



セグメント別実績

セグメント別の売上比率は建設関連事業が89.8%、その他の事業が10.2%

建設関連事業



その他の事業

(鉄鋼関連事業・情報通信関連事業・福祉関連事業など)



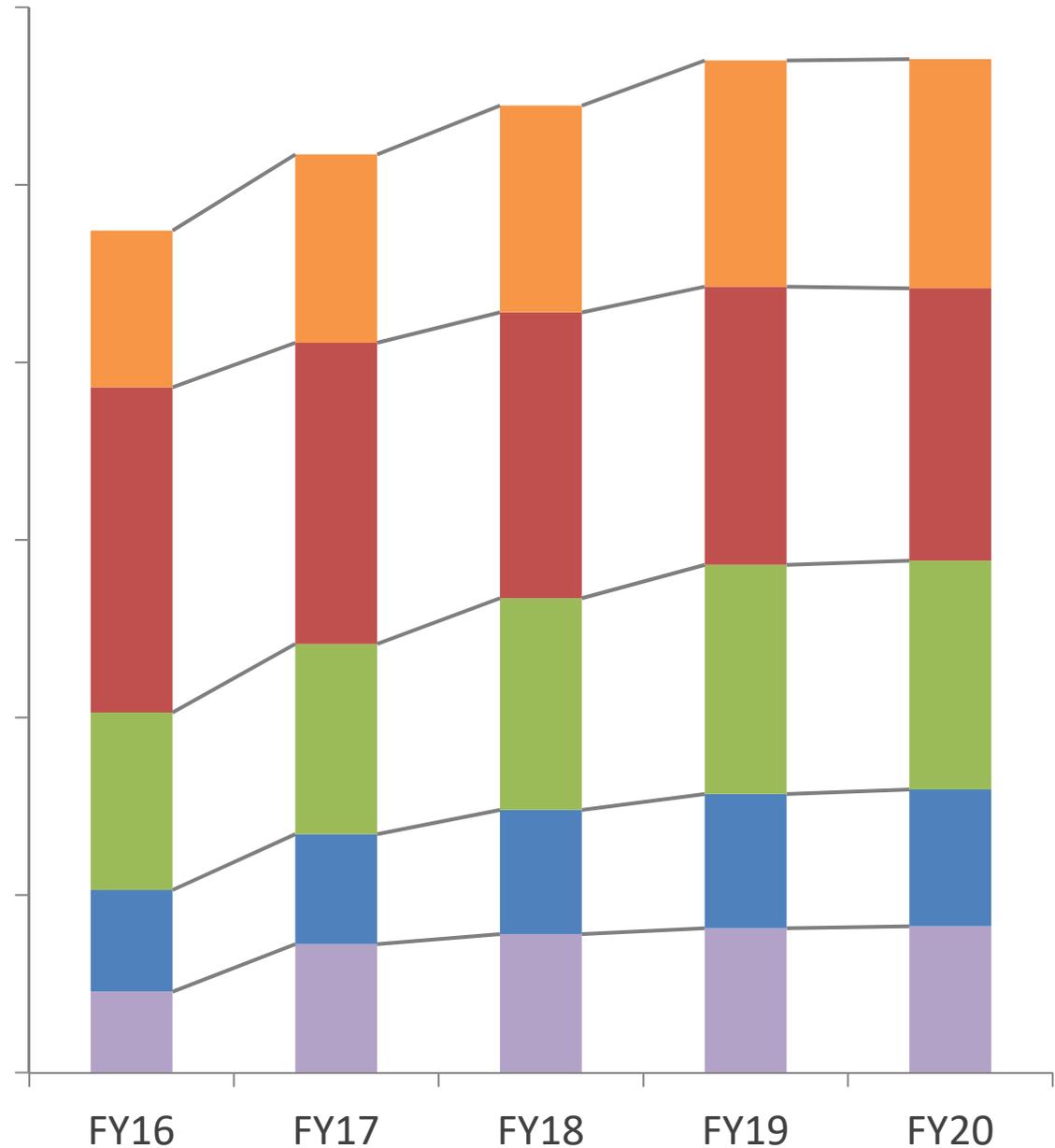
売上高 179,053百万円 (前年同期比 0.9%減)

地域別建機レンタル売上高推移

地域別 前年同期比

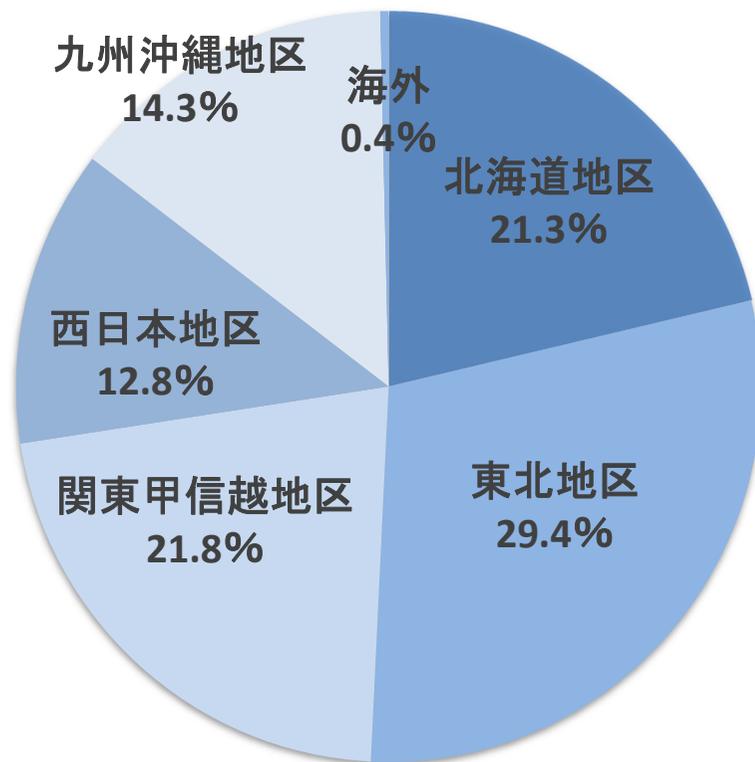
- 北海道地区 **1.3%増**
- 東北地区 **2.1%減**
- 関東甲信越地区 **0.1%減**
- 西日本地区 **1.9%増**
- 九州沖縄地区 **1.4%増**

連結レンタル売上高合計
0.1%増

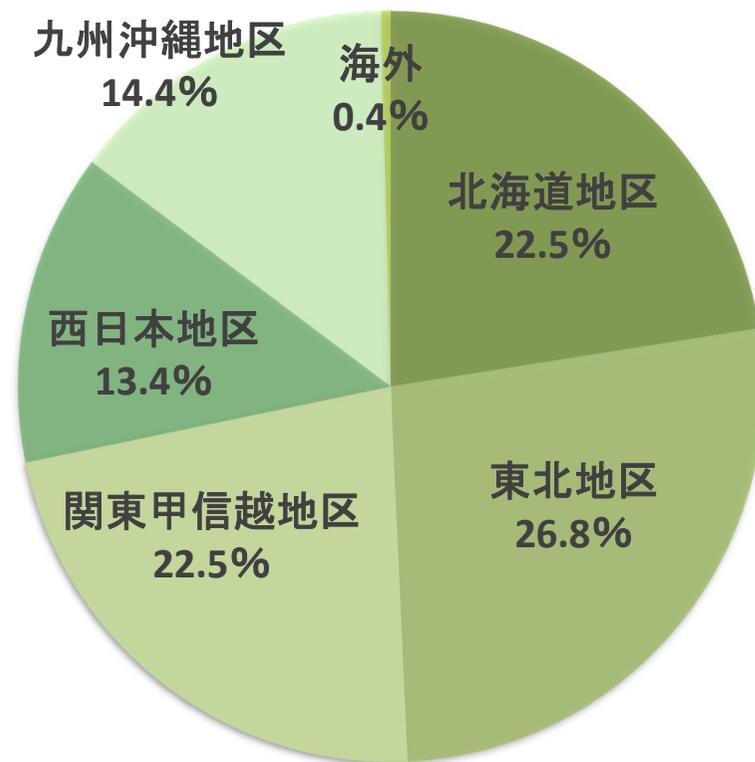


建設関連事業 地域別レンタル売上高構成比

FY2019



FY2020



貸借対照表 資産の部

(単位:百万円)

	FY2019	FY2020	増減
資産の部			
流動資産	111,393	120,952	9,558
現金及び預金	43,751	48,563	4,811
受取手形及び売掛金	39,574	41,451	1,877
建設機材	17,567	19,918	2,350
その他の流動資産	10,500	11,019	518
固定資産	156,789	179,410	22,621
有形固定資産	141,084	156,164	15,079
レンタル用資産	220,812	251,783	30,970
減価償却累計額	△134,957	△153,225	△18,267
レンタル用資産(純額)	85,855	98,557	12,702
その他の有形固定資産	55,229	57,606	2,376
無形固定資産	1,680	8,954	7,274
投資その他の資産	14,024	14,291	267
資産合計	268,182	300,362	32,180

貸借対照表 負債・純資産の部

(単位:百万円)

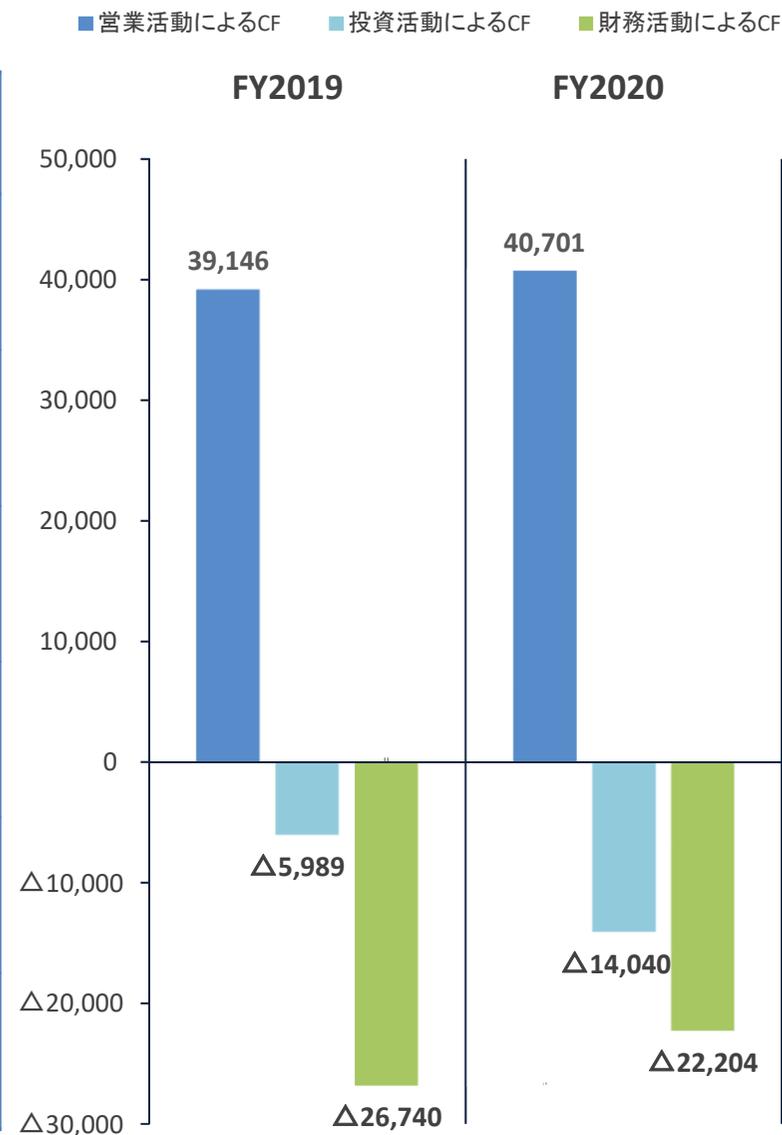
	FY2019	FY2020	増減
負債の部			
流動負債	78,519	87,606	9,086
支払手形及び買掛金	33,657	37,975	4,317
1年内返済予定の長期借入金	11,147	12,942	1,795
未払法人税等	4,245	2,401	△1,843
未払金	23,370	25,489	2,118
その他の流動負債	6,098	8,797	2,698
固定負債	67,883	86,567	18,684
長期借入金	17,206	30,082	12,875
長期未払金	48,043	52,246	4,203
その他の固定負債	2,633	4,238	1,604
負債合計	146,403	174,174	27,771
純資産の部			
株主資本合計	113,783	117,744	3,960
その他包括利益累計額	1,723	1,346	△376
非支配株主持分	6,272	7,097	825
純資産合計	121,779	126,188	4,409
負債純資産合計	268,182	300,362	32,180

キャッシュ・フロー

当連結会計年度末の現金及び現金同等物は480億23百万円となり、
前連結会計年度末から45億11百万円増加

(単位:百万円)

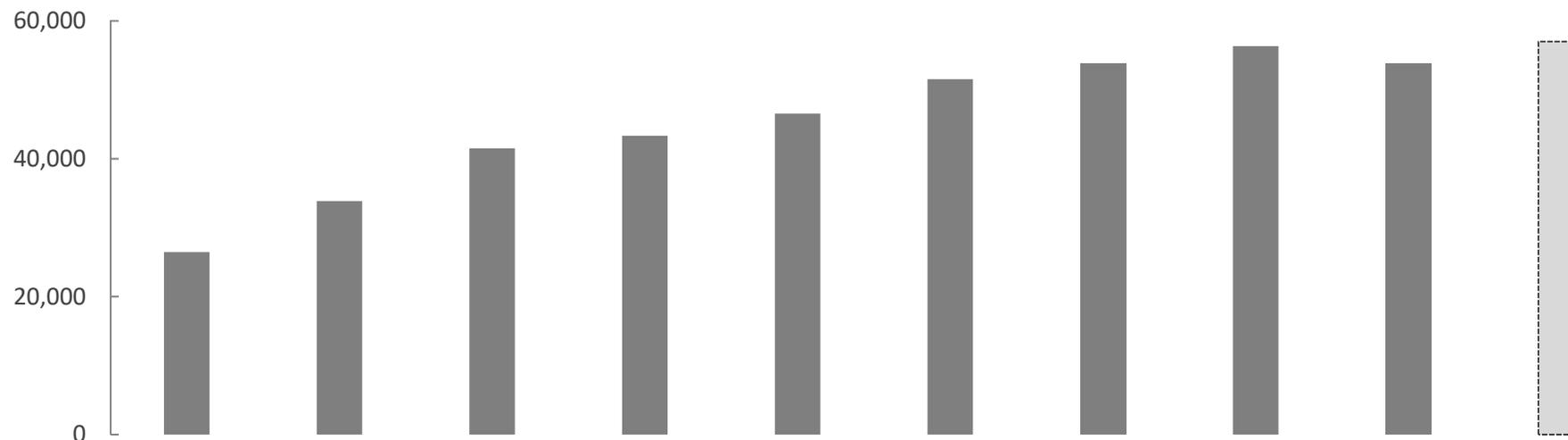
	FY2019	FY2020	増減
営業活動による キャッシュ・フロー	39,146	40,701	1,555
投資活動による キャッシュ・フロー	△ 5,989	△ 14,040	△8,051
財務活動による キャッシュ・フロー	△ 26,740	△ 22,204	4,536
現金及び現金同等物の 増減額	6,388	4,473	△1,914
現金及び現金同等物の 期首残高	36,733	43,511	6,778
現金及び現金同等物の 期末残高	43,511	48,023	4,511



主要指数比較 EBITDA+（連結）

レンタル用資産をはじめとする新規設備投資額について、一つの重要指標

（単位：百万円）



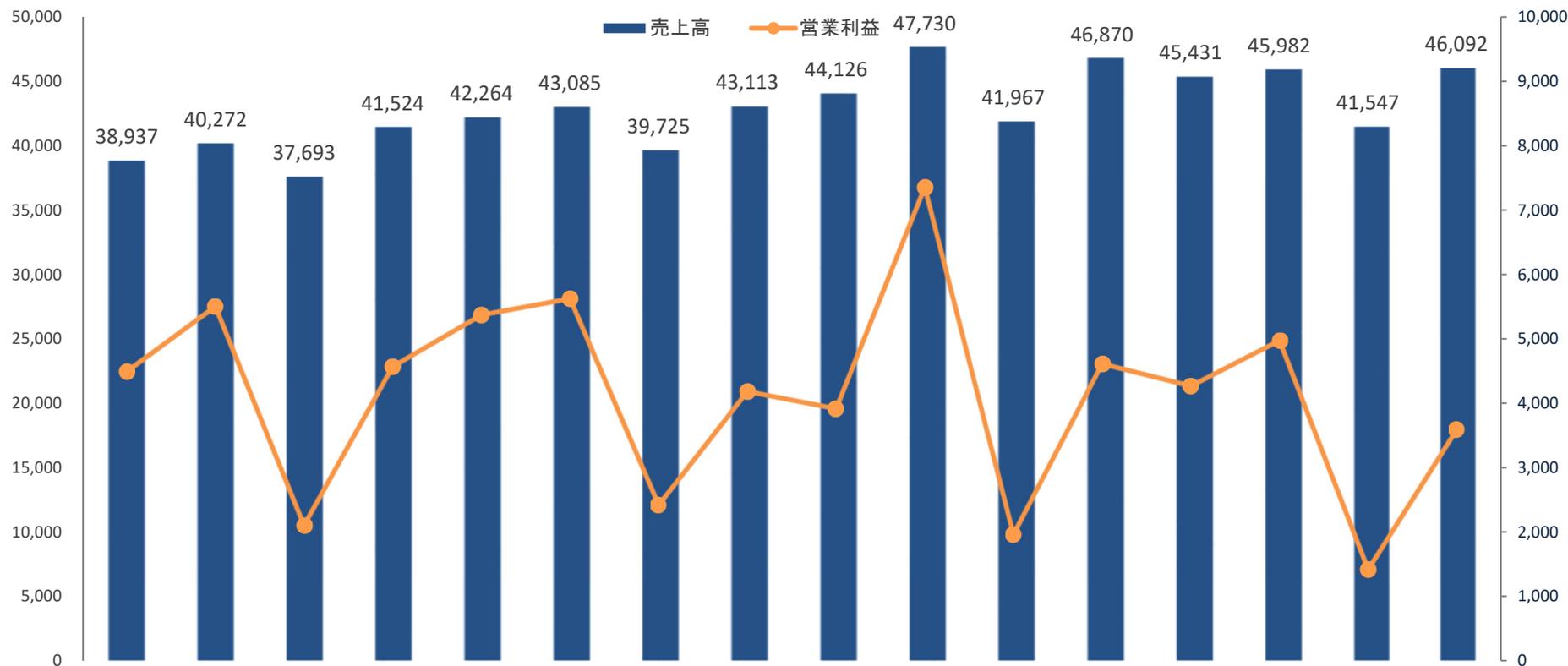
	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020	FY2021/E
営業利益	6,430	11,392	16,454	16,270	15,134	16,665	17,599	17,842	14,250	15,000
減価償却費	12,073	14,767	17,486	19,752	22,458	24,570	25,722	27,705	29,073	30,600
EBITDA	18,503	26,159	33,940	36,022	37,592	41,235	43,321	45,547	43,324	45,600
設備投資同等物	7,953	7,695	7,563	7,306	8,938	10,310	10,542	10,775	10,461	11,400
EBITDA+	26,456	33,854	41,503	43,328	46,530	51,545	53,863	56,322	53,785	57,000
設備投資	29,806	37,611	42,400	37,367	38,294	37,674	46,992	52,093	51,567	47,300
フリーCF	△3,350	△3,757	△894	5,960	8,235	13,871	6,871	4,229	2,218	9,700

EBITDA+ = EBITDA (営業利益 + 減価償却費) + 設備投資同等物

四半期決算推移

売上トレンドは最終の第4四半期から第1四半期にかけてピークを迎え、第2四半期、第3四半期については減少する傾向

(単位: 百万円)



	FY2017				FY2018				FY2019				FY2020			
	1Q	2Q	3Q	4Q												
売上高	38,937	40,272	37,693	41,524	42,264	43,085	39,725	43,113	44,126	47,730	41,967	46,870	45,431	45,982	41,547	46,092
営業利益	4,490	5,503	2,104	4,568	5,370	5,624	2,421	4,183	3,913	7,352	1,963	4,612	4,266	4,973	1,418	3,592

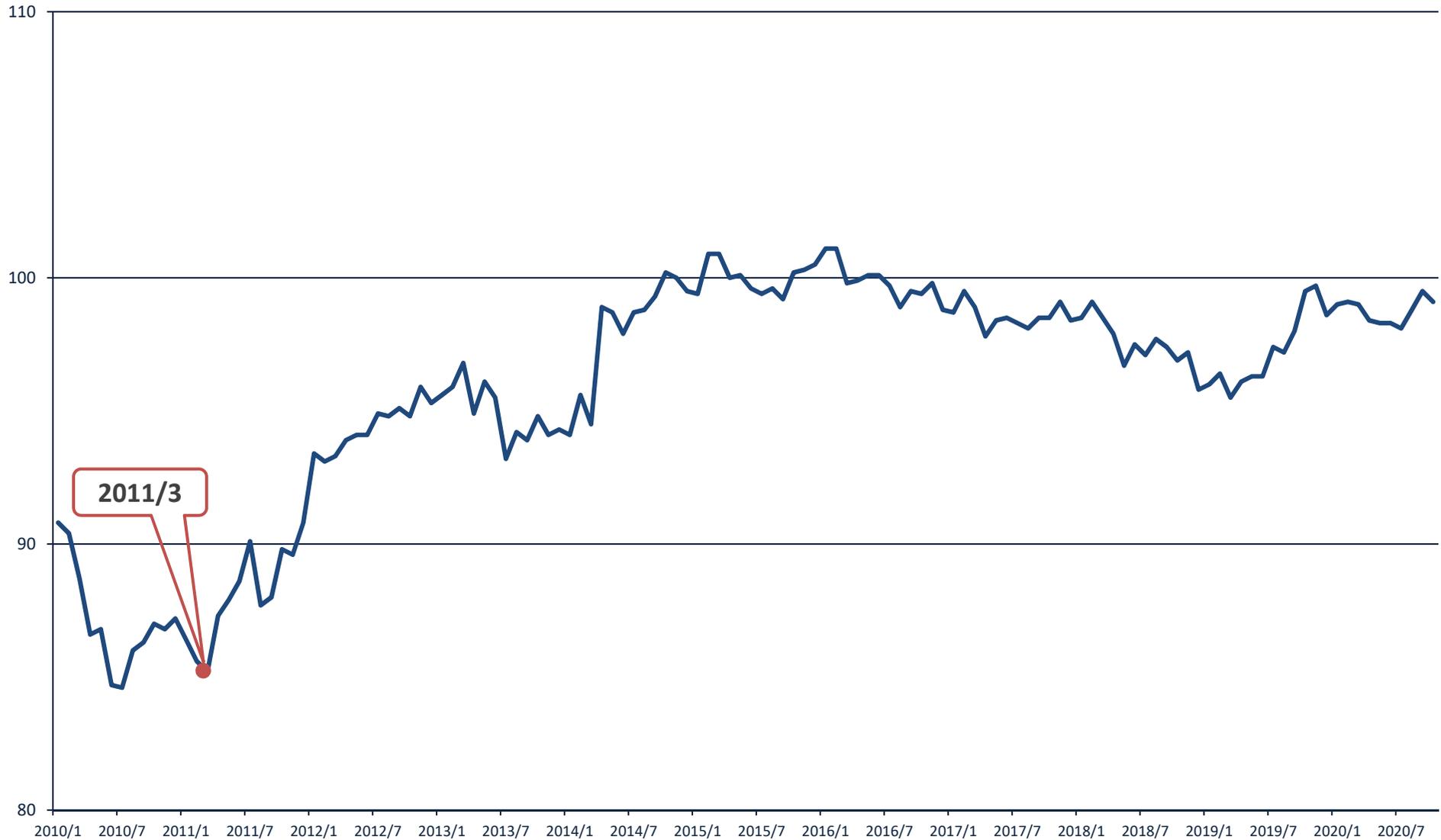
|| 2020年10月期 連結業績

|| 2021年10月期 連結業績予想

|| 今後の展開 Creative 60

企業向けサービス価格指数(建設機械レンタル)

建設機械レンタルの指数は安定的に推移



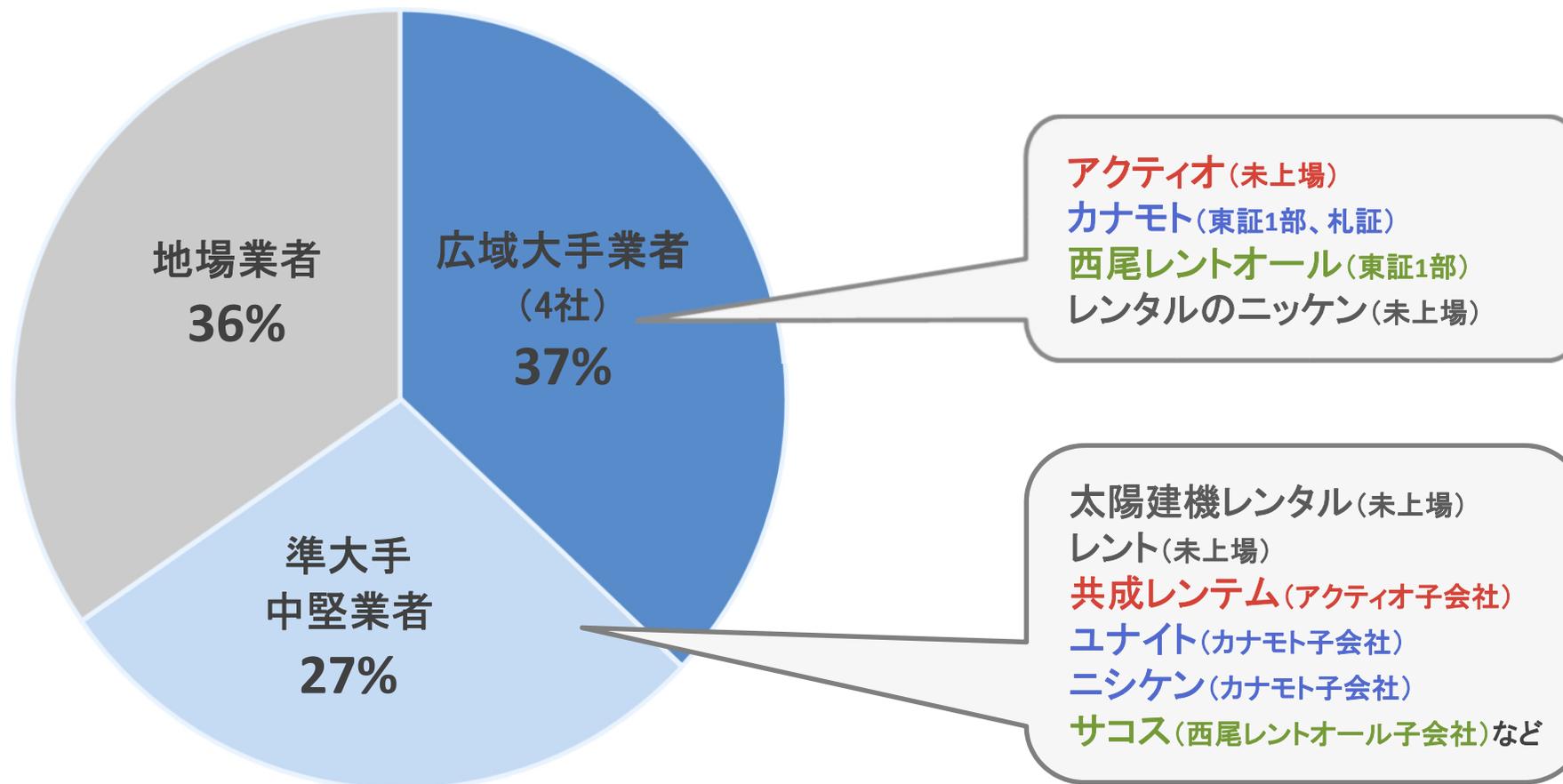
資料出所: 日本銀行「物価関連(PR)」企業向けサービス価格指数(建設機械レンタル)2015年基準

建機レンタル業界の概況

業界売上高は国内建設総投資額の約2～3%

建機レンタルの競合他社は約2,000社

最近の各社単体比較データでは当社を含む広域大手業者が約37%

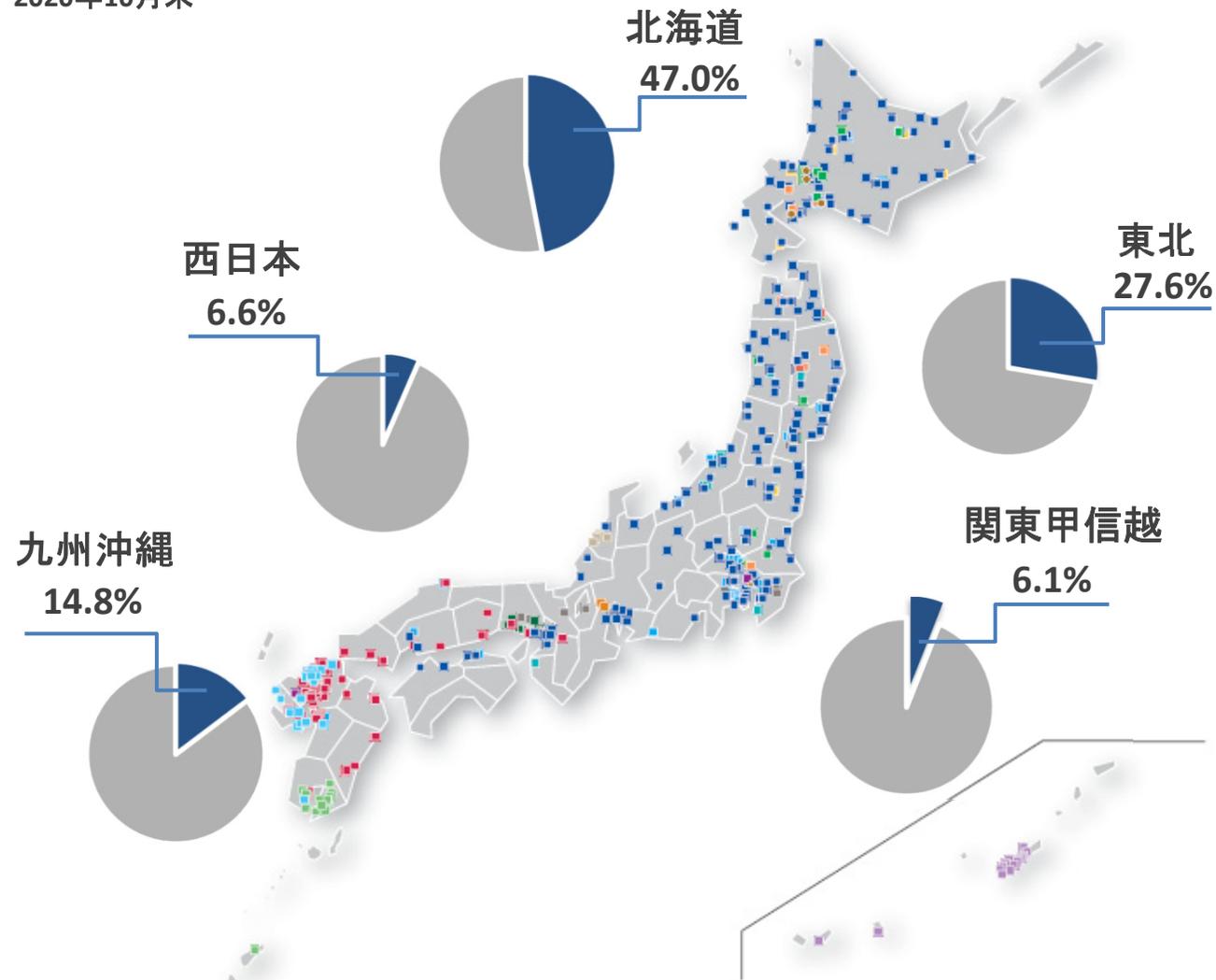


資料出所: 国土交通省「建設総合統計」出来高ベース、各社有価証券報告書・HP等から算出
準大手中堅業者は複数都道府県に拠点展開されていることを基準に算出

当社の地域別シェア

空白エリアを優先した地域戦略推進・営業強化とシェアの拡大

2020年10月末



資料出所:国土交通省「建設総合統計」出来高ベースを元に一律2.5%で算出したもの
注:建設総合統計の遡及改定にあたり数値変動

2021年10月期 連結業績予想

(単位: 百万円)

自然災害の復旧・復興工事や防災関連工事、
インフラ再整備など建設需要は底堅く推移することが見込まれる

	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
2021年10月期 連結予想	190,300	15,000	15,200	9,000	¥235.40
前年同期比	6.3%	5.3%	6.5%	6.3%	—
2020年10月期 連結実績	179,053	14,250	14,268	8,466	¥221.45
前年同期比	△0.9%	△20.1%	△21.9%	△25.9%	—

