



2021年10月期 決算説明会資料

2021年12月13日

kanamoto

株式会社力ナモト

証券コード 9678 (東京証券取引所第一部・札幌証券取引所)

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
広報室長

廣瀬 俊

01

2021年10月期 連結業績

02

2022年10月期 連結業績予想

03

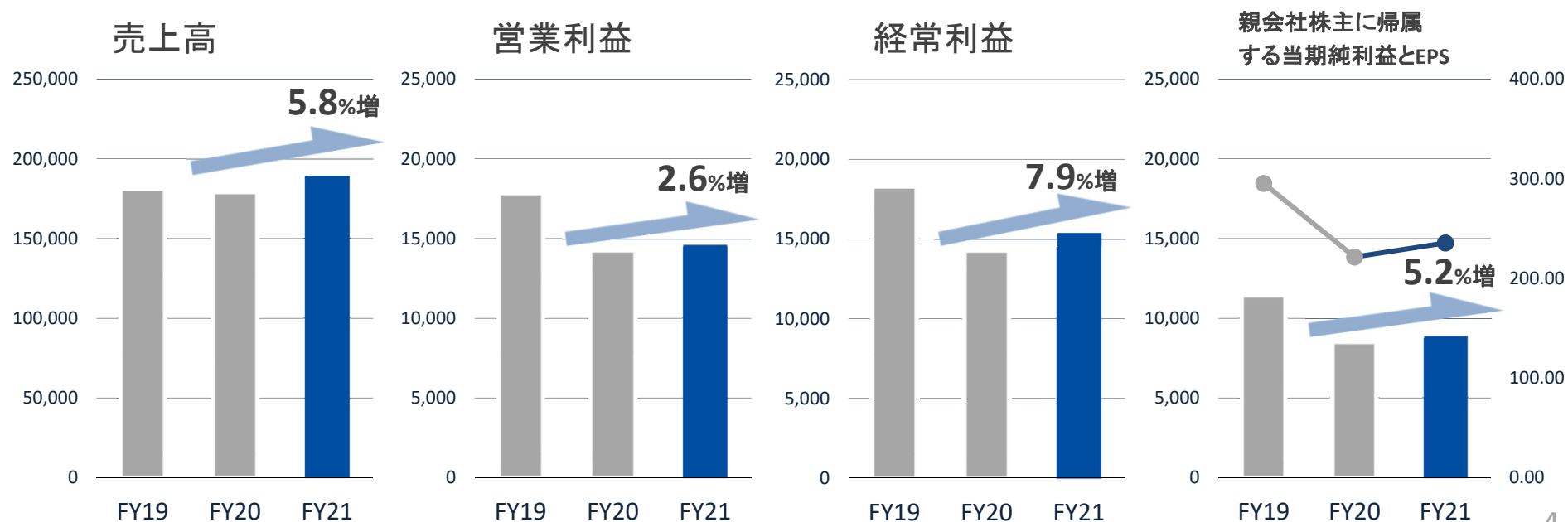
今後の展開 Creative 60

2021年10月期 連結業績

2021年10月期 連結業績

(単位:百万円)

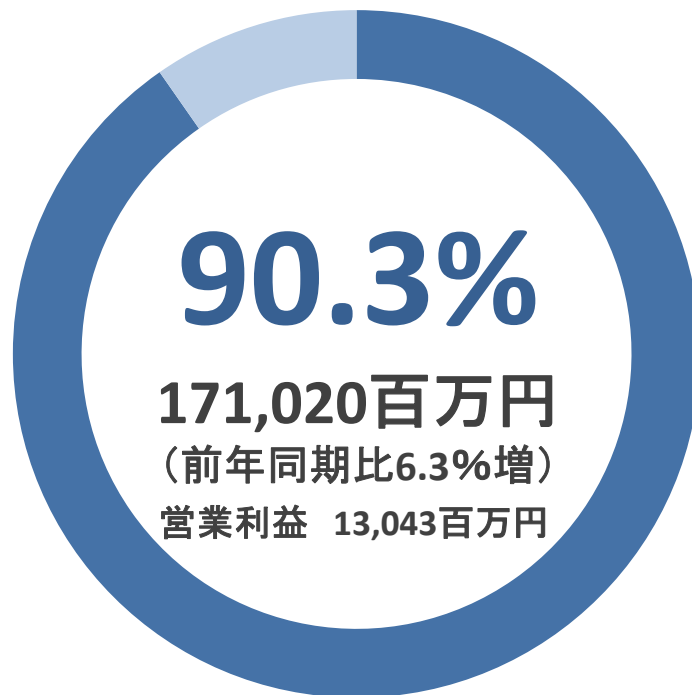
	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属 する当期純利益	EPS
2021年10月期 連結実績	189,416	14,624	15,391	8,907	¥ 235.55
前年同期比	5.8%	2.6%	7.9%	5.2%	—
2020年10月期 連結実績	179,053	14,250	14,268	8,466	¥ 221.45
前年同期比	△0.9%	△20.1%	△21.9%	△25.9%	—
2019年10月期 連結実績	180,694	17,842	18,277	11,430	¥ 295.30



セグメント別実績

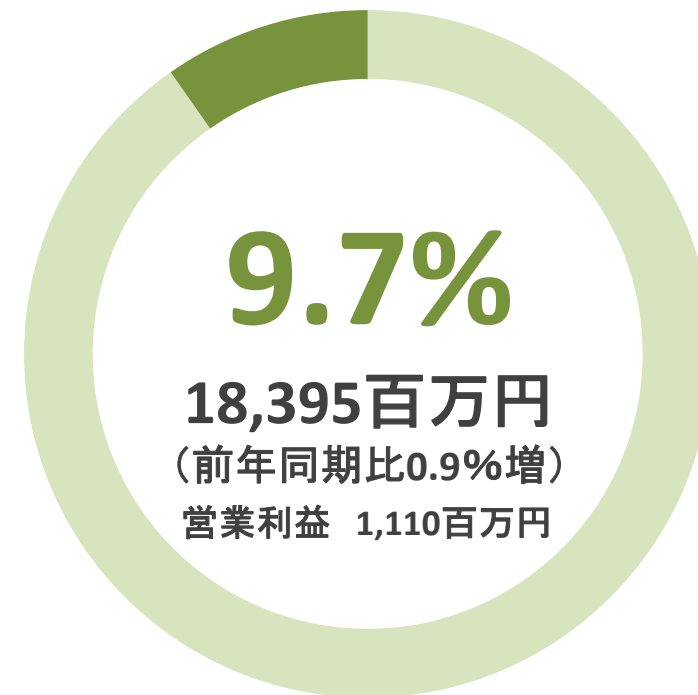
セグメント別の売上比率は建設関連事業が90.3%、その他の事業が9.7%

建設関連事業



その他の事業

(鉄鋼関連事業・情報関連事業・福祉関連事業など)



売上高 189,416百万円 (前年同期比 5.8%増)

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 4.2%増

東北地区 5.4%減

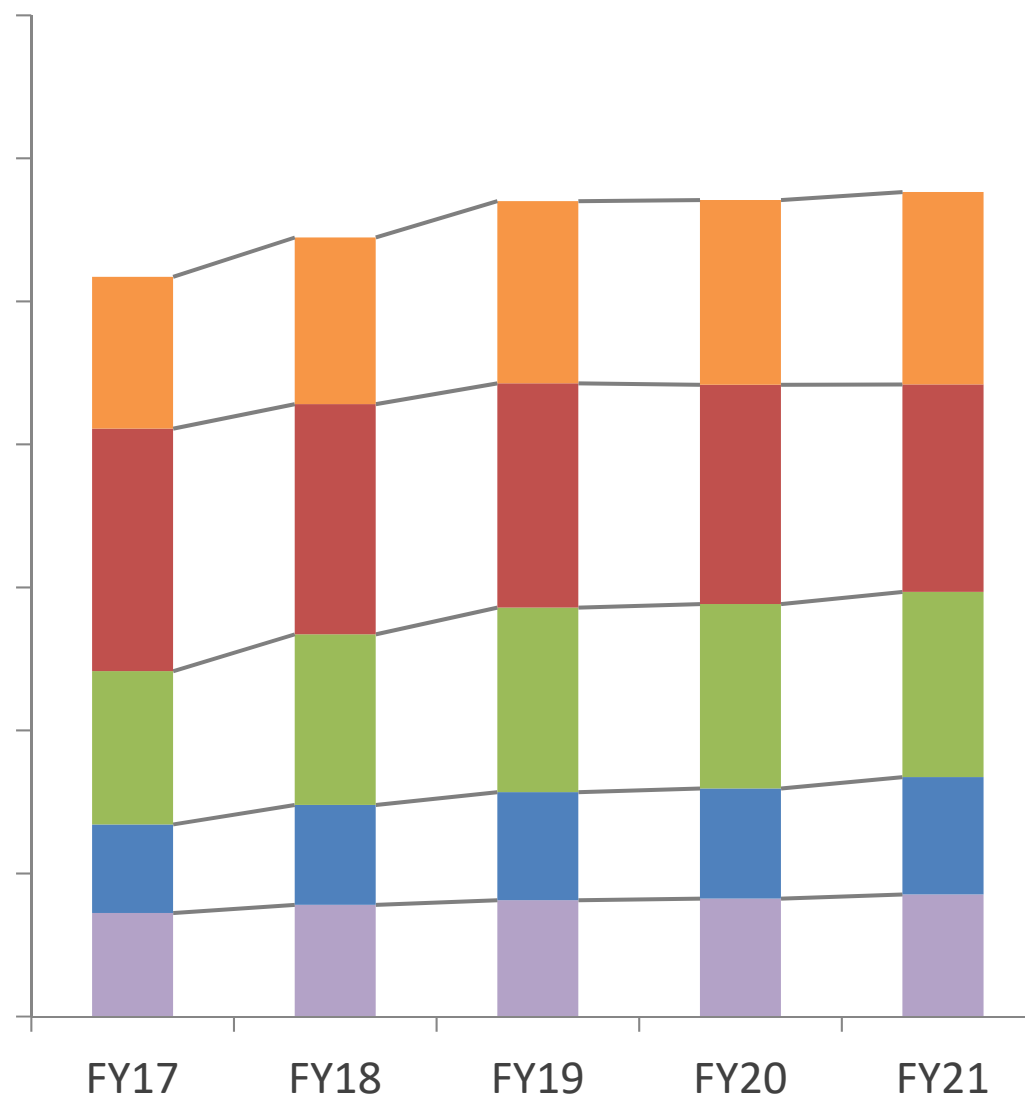
関東甲信越地区 0.5%増

西日本地区 6.4%増

九州沖縄地区 3.6%増

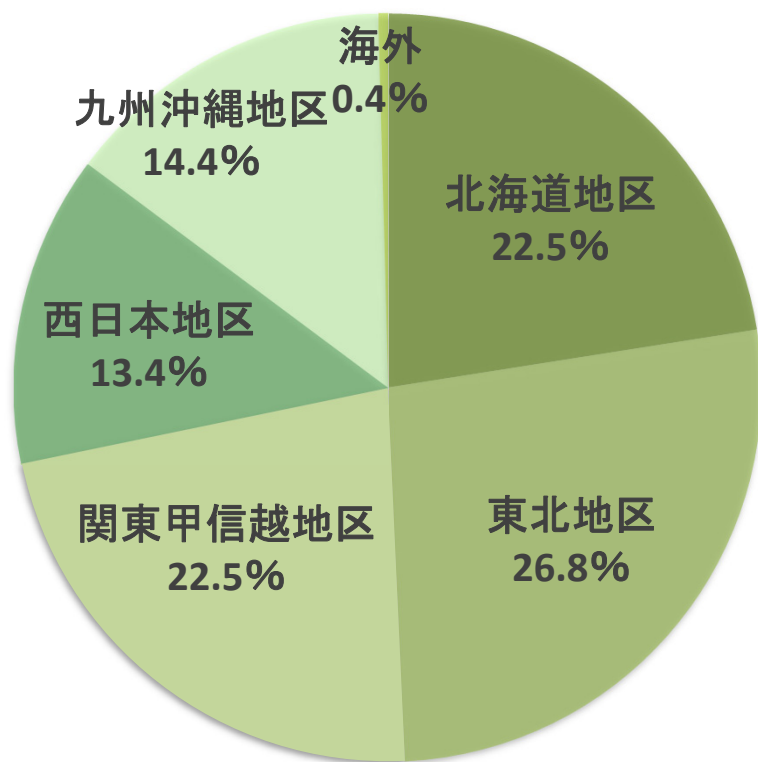
連結レンタル売上高合計

3.6%増

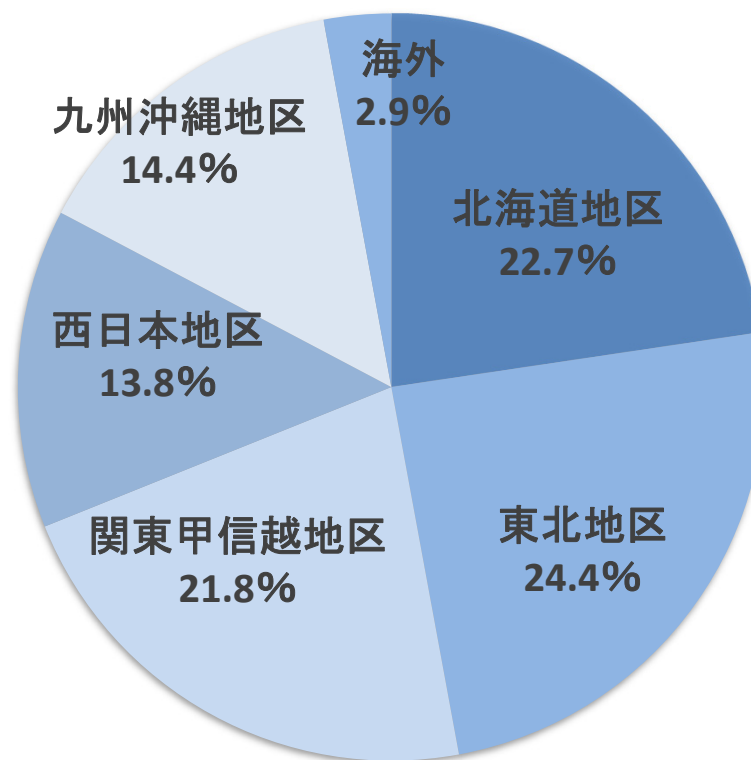


建設関連事業 地域別レンタル売上高構成比

FY2020



FY2021



貸借対照表 資産の部

(単位:百万円)

	FY2020	FY2021	増減
資産の部			
流動資産	120,952	126,751	5,798
現金及び預金	48,563	56,093	7,529
受取手形及び売掛金	41,451	39,305	△2,145
その他の流動資産	30,937	31,352	414
固定資産	180,581	177,003	△3,577
有形固定資産	158,921	156,135	△2,785
レンタル用資産	254,532	262,239	7,707
減価償却累計額	△153,225	△164,193	△10,968
レンタル用資産(純額)	101,307	98,046	△3,261
その他の有形固定資産	57,613	58,089	475
無形固定資産	7,368	6,904	△464
投資その他の資産	14,291	13,963	△327
資産合計	301,533	303,754	2,221

貸借対照表 負債・純資産の部

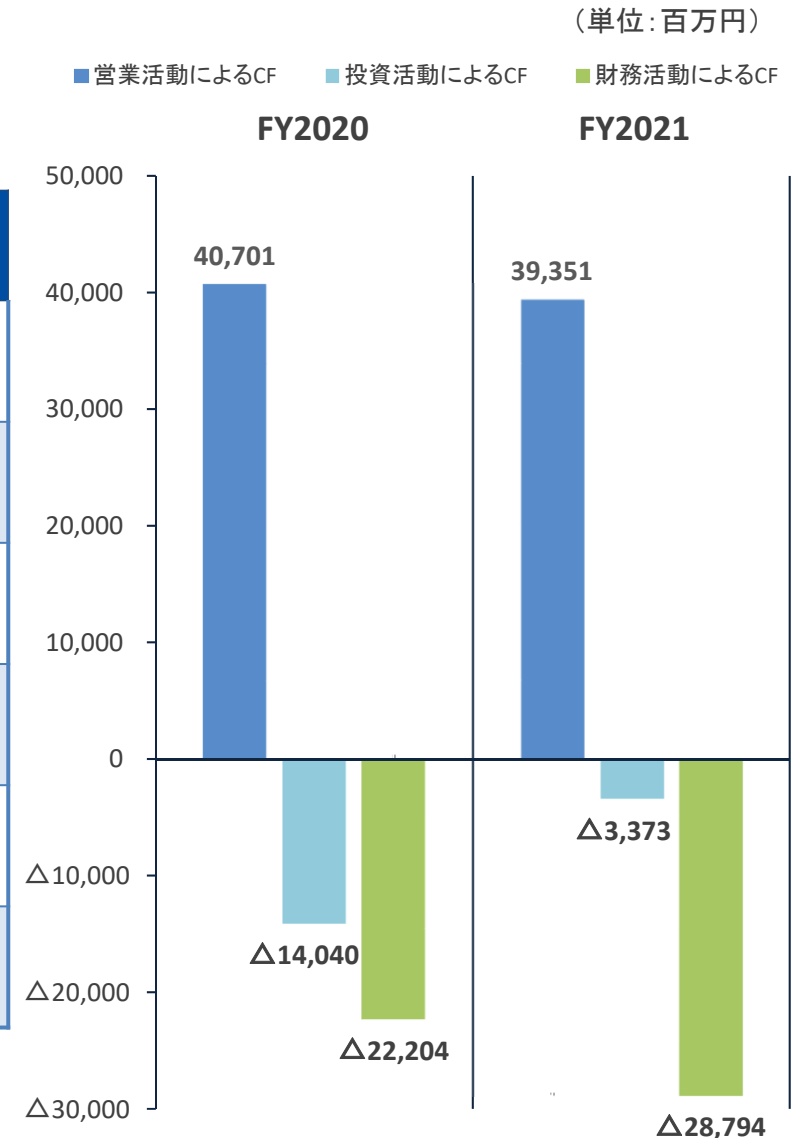
(単位:百万円)

	FY2020	FY2021	増減
負債の部			
流動負債	87,606	87,230	△376
固定負債	87,738	81,607	△6,131
長期借入金	30,082	31,460	1,377
長期未払金	52,246	44,486	△7,760
その他の固定負債	5,409	5,660	251
負債合計	175,345	168,837	△6,507
純資産の部			
株主資本合計	117,744	124,226	6,482
その他包括利益累計額	1,346	2,729	1,383
非支配株主持分	7,097	7,960	863
純資産合計	126,188	134,917	8,728
負債・純資産合計	301,533	303,754	2,221

キャッシュ・フロー

現金及び現金同等物は555億57百万円となり、
前連結会計年度末に比べ75億34百万円増加

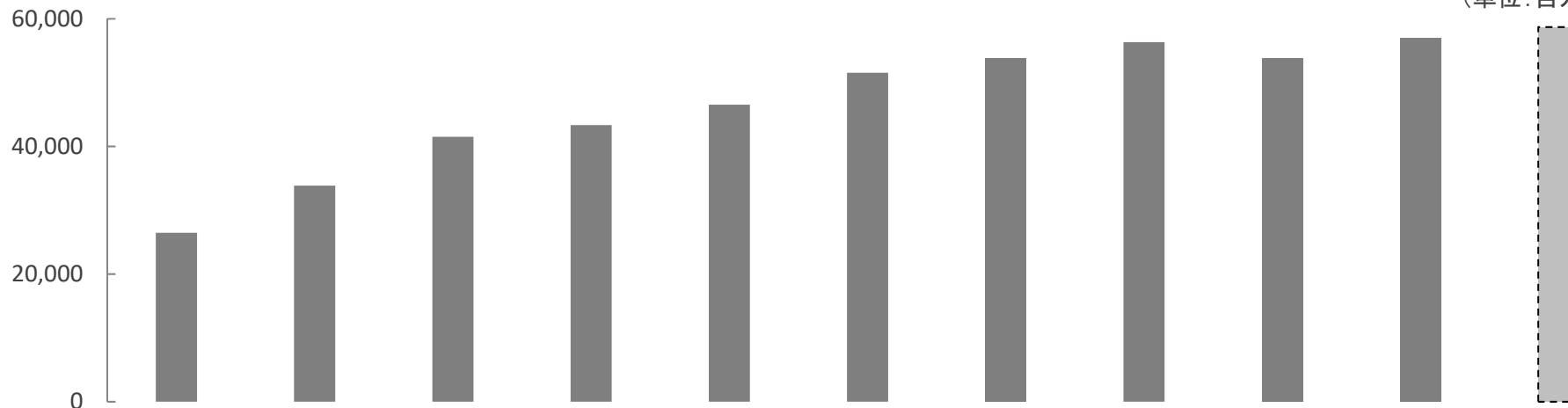
	FY2020	FY2021	増減
営業活動による キャッシュ・フロー	40,701	39,351	△1,349
投資活動による キャッシュ・フロー	△14,040	△3,373	10,666
財務活動による キャッシュ・フロー	△22,204	△28,794	△6,589
現金及び現金同等物の 増減額	4,473	7,274	2,801
現金及び現金同等物の 期首残高	43,511	48,023	4,511
現金及び現金同等物の 期末残高	48,023	55,557	7,534



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)



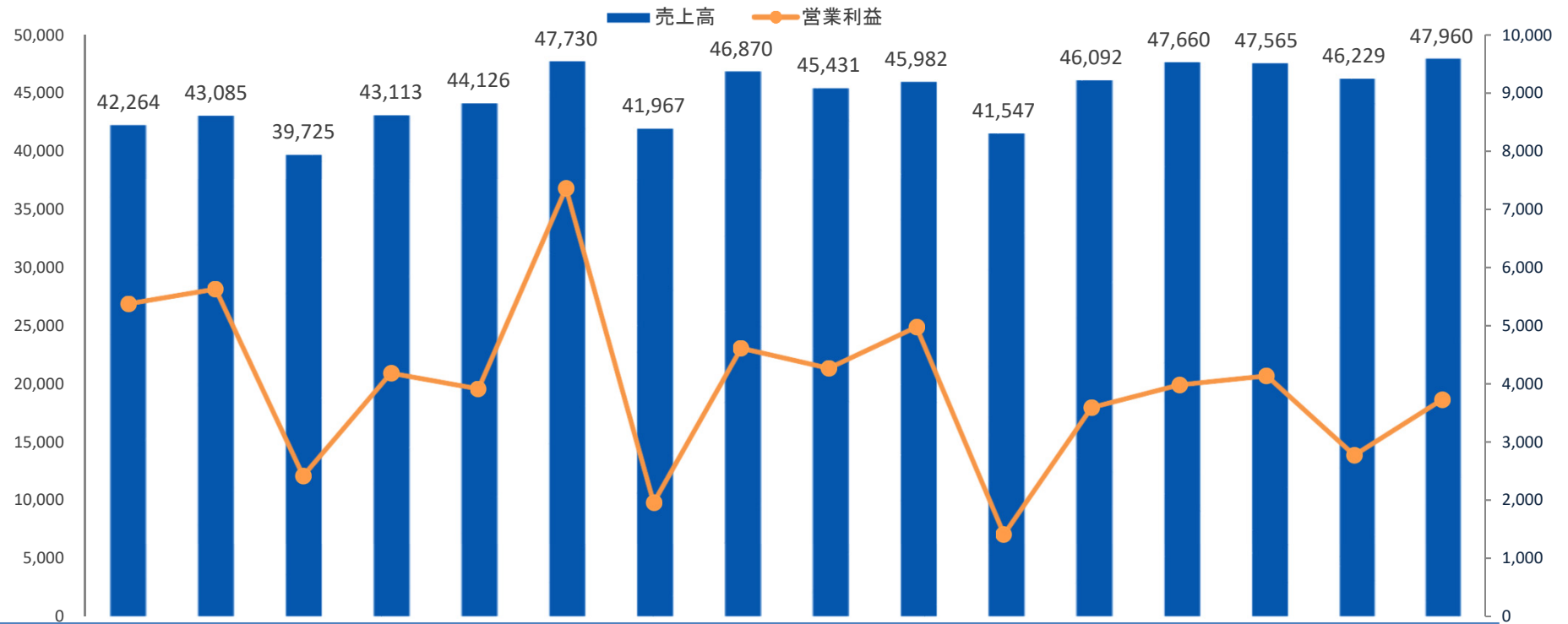
	FY2012	FY2013	FY2014	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020	FY2021	FY2022/E
営業利益	6,430	11,392	16,454	16,270	15,134	16,665	17,599	17,842	14,250	14,624	15,600
減価償却費	12,073	14,767	17,486	19,752	22,458	24,570	25,722	27,705	29,073	31,712	32,000
EBITDA	18,503	26,159	33,940	36,022	37,592	41,235	43,321	45,547	43,324	46,336	47,600
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	10,694	11,100
EBITDA+	26,456	33,854	41,503	43,328	46,530	51,545	53,863	56,322	53,785	57,030	58,700
設備投資	29,806	37,611	42,400	37,367	38,294	37,674	46,992	52,093	51,567	37,266	47,200
フリーCF	△3,350	△3,757	△894	5,960	8,235	13,871	6,871	4,229	2,218	19,764	11,500

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)

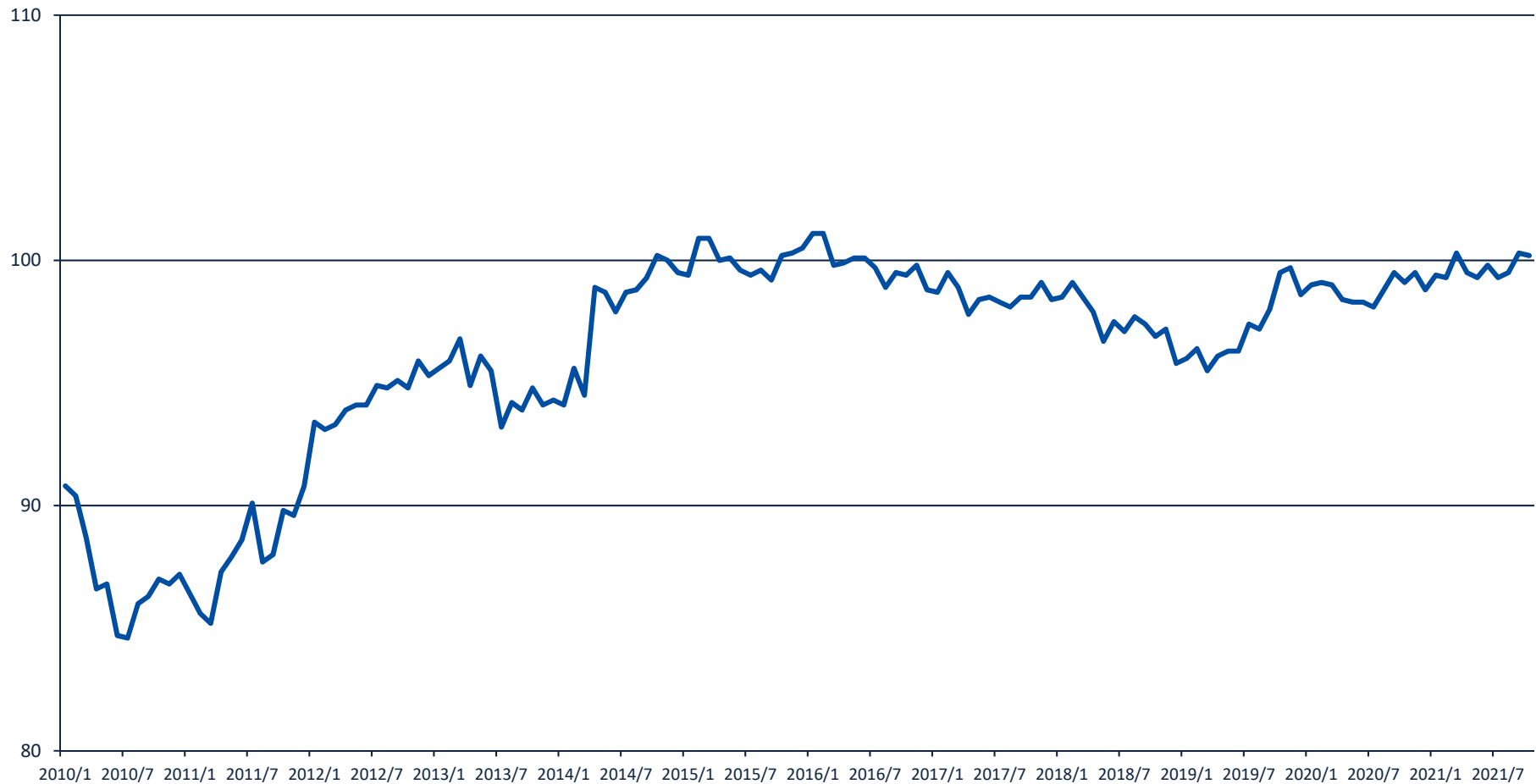


	FY2018				FY2019				FY2020				FY2021			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	42,264	43,085	39,725	43,113	44,126	47,730	41,967	46,870	45,431	45,982	41,547	46,092	47,660	47,565	46,229	47,960
営業利益	5,370	5,624	2,421	4,183	3,913	7,352	1,963	4,612	4,266	4,973	1,418	3,592	3,981	4,136	2,777	3,728

2022年10月期 連結業績予想

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



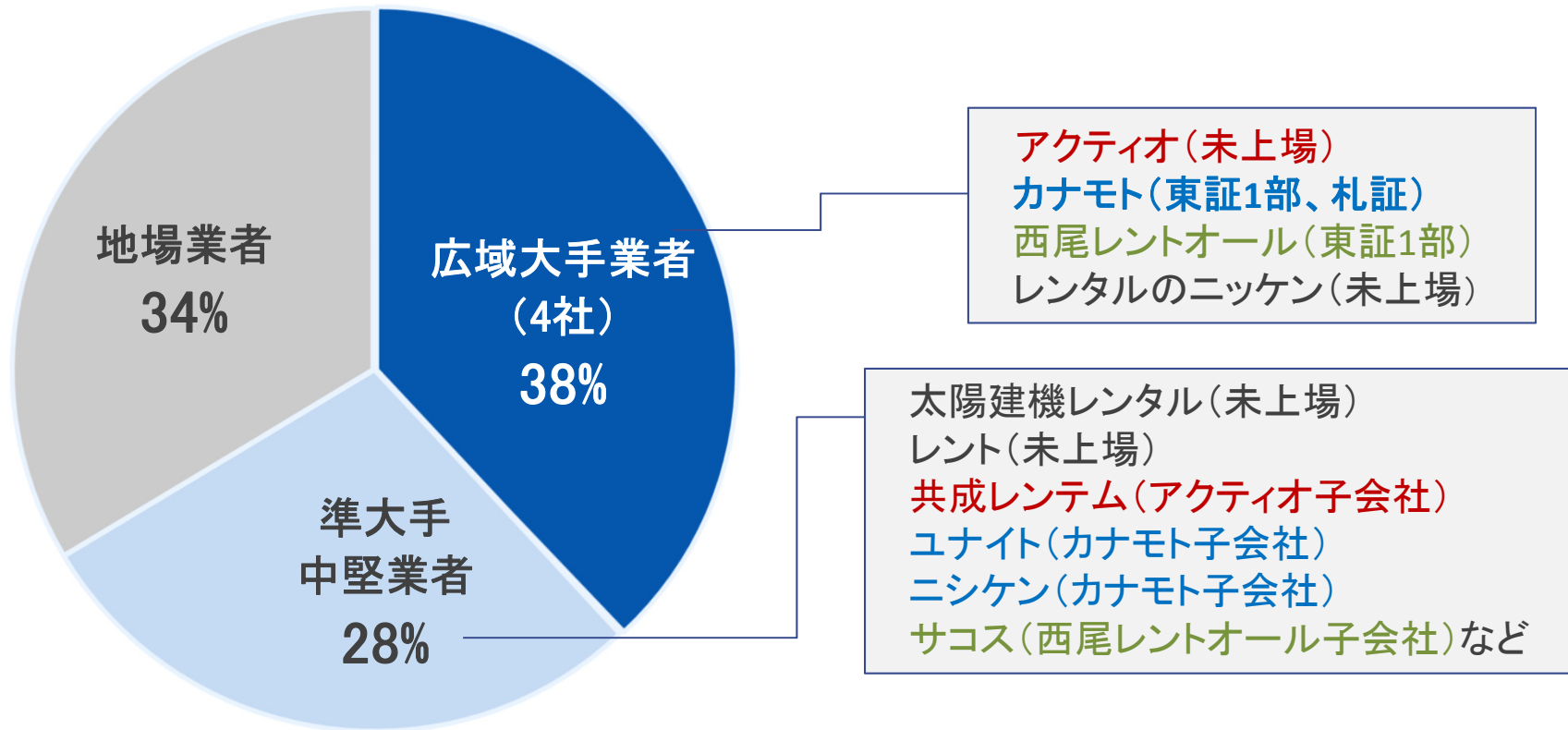
資料出所: 日本銀行「物価関連(PR)」企業向けサービス価格指数(建設機械レンタル)2015年基準

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38%

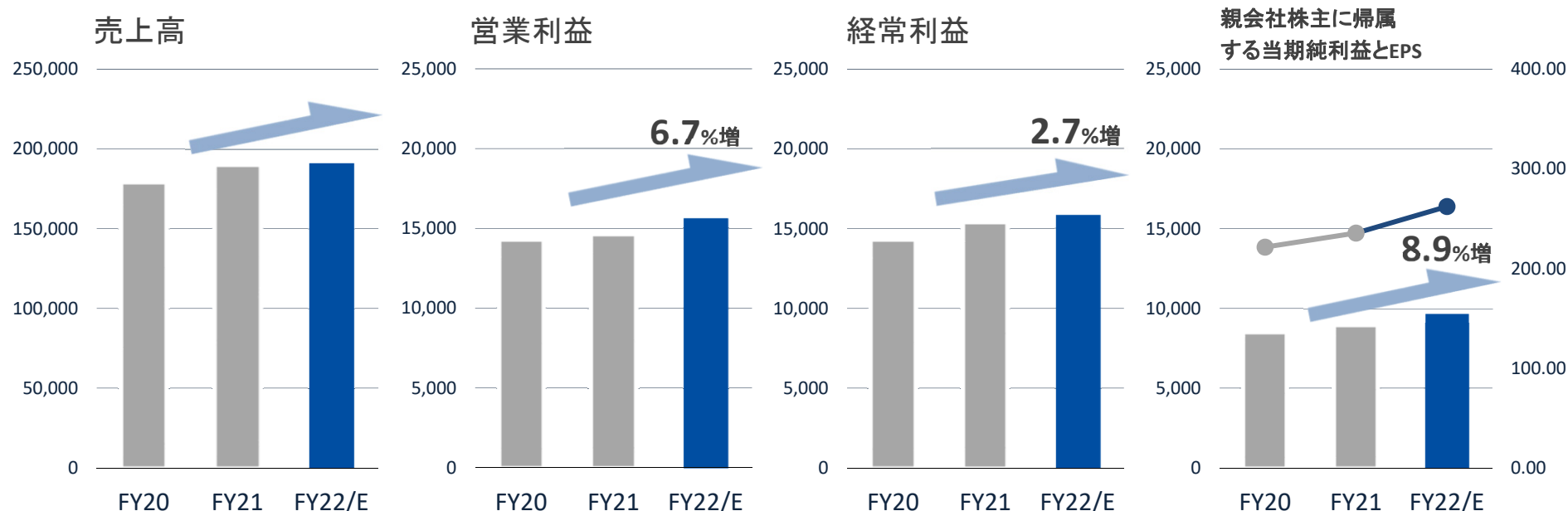


2022年10月期 連結業績予想

公共投資は引き続き底堅く推移し、民間設備投資も先行きの不透明感は残るものの
緩やかな回復ペースが続くことが見込まれる

(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
2022年10月期 連結予想	191,100	15,600	15,800	9,700	¥262.19
前年同期比	—	6.7%	2.7%	8.9%	—
2021年10月期 連結実績	189,416	14,624	15,391	8,907	¥235.55
前年同期比	5.8%	2.6%	7.9%	5.2%	—



※2022年10月期の期首より「収益認識に関する会計基準」等を適用するため、上記の連結業績予想は当該会計基準等を適用した後の金額となっております。このため、売上高については対前期増減率は記載しておりません。