

レンタル事業が大幅増益を牽引

Q1 Flash

サマリー

 TAKAMIYA

タカミヤ(以下、同社)は8月6日の引け後に2027/3期Q1の決算を発表した。主要業績数値は、売上高10,229百万円(前年同期比3.3%増)、営業利益477百万円(同133.1%増)、経常利益416百万円(同307.3%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益(以下、当期純利益)239百万円(同26.5倍)であった。前年同期の2026/3期Q1は為替差損などの計上により、経常利益以下が大きく減益となった。一方、2027/3期Q1は円安進行に伴う為替差益を計上したことで、前年同期の反動増もあり、経常利益以下が大幅増益となった。売上総利益は3,686百万円(同13.6%増)であり、売上総利益率は前年同期の32.7%から36.0%に大きく上昇した。これはレンタル事業の売上総利益が前年同期比475百万円増加したことの影響が大きい。

事業別概要

プラットフォーム事業は、「OPE-MANE」のユーザーアカウント数が増加し、リカーリング収益は伸長した。一方、機材販売の減少により、売上高は1,350百万円(同7.3%減)、営業利益は226百万円(同17.9%減)となった。

販売事業の売上高は1,766百万円(同7.7%減)で、営業損失18百万円(前年同期の営業損失は35百万円)を計上した。営業損失の縮小は、試験農場の一部設備の減損処理に伴う減価償却費の減少が寄与した。

レンタル事業は、北海道新幹線関連工事へのレンタルが前期から継続しており、高い貸出量を維持している。単価改定効果もあり、売上高は6,830百万円(同9.2%増)、営業利益は1,032百万円(同54.1%増)となった。

海外事業の売上高は1,146百万円(同6.5%減)、営業利益は20百万円(同52.6%減)となった。

■ 2027/3通期会社業績見通し

期初に発表した2027/3期Q2および2027/3期通期業績予想に変更はない。SIRでは今後、取材後にフォローアップレポートを発行する予定である。

百万円、%、円	売上高	YoY	営業利益	YoY	経常利益	YoY	当期純利益	YoY	EPS ⁽¹⁾	DPS
2024/3期	44,127	5.3	3,404	51.1	3,580	49.1	1,887	29.3	39.00	14.00
2025/3期	43,827	-0.7	2,061	-39.4	1,856	-48.1	1,230	-34.8	25.61	16.00
2026/3期 ⁽²⁾	45,212	3.2	3,266	58.5	3,038	63.7	1,734	40.9	36.36	16.00
2027/3期(会予)	48,500	7.3	3,650	11.7	2,850	-6.2	1,850	6.7	40.37	16.00
2027/3期 Q1	10,229	3.3	477	133.1	416	307.3	239	26.5x	5.02	-
2027/3期 Q2(会予)	22,500	5.7	1,400	28.4	1,050	12.1	700	21.6	15.27	6.00

出所: 同社決算発表資料よりSIR作成 (1) 過去のEPSは潜在株式調整後。(2) 同社によれば、2026/3期において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定を行っており、2027/3期Q1およびQ2の対前年同四半期増減率については、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させた後の前年同四半期数値と比較して記載している。

注: SIRでの財務データ処理は短信規定と異なるため記載数字は会社資料と相違することがある。

アナリスト 中嶋俊彦
research@sessapartners.co.jp



本レポートは当該企業からの委託を受けてSESSAパートナーズが作成しました。詳しくは巻末のディスクレーマーをご覧ください。

ディスクレーマー／免責事項

本レポートは対象企業についての情報を提供することを目的としており投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。本レポートに掲載されたデータ・情報は弊社が信頼できると判断したのですが、その信憑性、正確性等について一切保証するものではありません。

本レポートは当該企業からの委託に基づきSESSAパートナーズが作成し、対価として報酬を得ています。SESSAパートナーズの役員・従業員は当該企業の発行する有価証券について売買等の取引を行っているか、または将来行う可能性があります。そのため当レポートに記載された予想や分析は客観性を伴わないことがあります。本レポートの使用に基づいた商取引からの損失についてSESSAパートナーズは一切の責任を負いません。当レポートの著作権はSESSAパートナーズに帰属します。当レポートを修正・加工したり複製物の配布・転送は著作権の侵害に該当し固く禁じられています。



SESSAパートナーズ株式会社

東京都港区麻布十番2-8-14 i-o Azabu 5a
info@sessapartners.co.jp