



栗田工業株式会社

2024年3月期 第3四半期  
決算説明会

---

(証券コード：6370)

2024年2月13日

<b>1</b>		2024年3月期 第3四半期実績	.....	p1-8
<b>2</b>		2024年3月期 通期予想の修正	.....	p9-14

# 1 | 2024年3月期 第3四半期実績

---

# 業績概況



(単位：億円)		2023/3期 3Q累計 実績	2024/3期 3Q累計 実績	前年同期比	2024/3期 通期予想 (11/7発表)	
受	注	高	2,881	2,816	△ 2.2%	3,650
売	上	高	2,517	2,867	+ 13.9%	3,800
事	業	利	284	305	+ 7.3%	400
そ	の	他	△ 7	+ 1	—	△ 3
の	の	収				
支						
営	業	利	277	305	+ 10.3%	397
益						
税	引	前	290	305	+ 5.2%	392
四	半	期				
利						
益						
親	会	社	201	219	+ 8.7%	280
の	所	有				
者	に	帰				
属	す	る				
四	半	期				
利						
益						
1	株	当	179.28	194.89	+ 8.7%	249.06
た	り	四				
り		半				
四		期				
利						
益						
(	円	)				
為	替	レ	136.5	143.3		139.7
替		レ	140.6	155.3		152.5
レ		レ	19.9	20.0		19.7
ト						
	USD	(円)				
	EUR	(円)				
	CNY	(円)				

- 当期第2四半期より、アルカデ・エンジニアリング社の新規連結影響を含む（一般水処理セグメントで計上）。
- 前年同期は、税引前四半期利益において金融収益として、ペンタゴン・テクノロジーズ社の株式追加取得に伴い実施したデリバティブ取引の差益（11億円）を計上。

# セグメント別業績

(単位：億円)		2023/3期 3Q累計 実績	2024/3期 3Q累計 実績	前年同期比	通期予想 (11/7発表)
全社	受注高	2,881	2,816	△ 65	3,650
	売上高	2,517	2,867	+ 350	3,800
	事業利益	284	305	+ 21	400
	事業利益率	11.3%	10.6%	△ 0.6pp	10.5%
	営業利益	277	305	+ 28	397
電子	受注高	1,342	1,254	△ 87	1,495
	売上高	1,076	1,314	+ 238	1,660
	事業利益	167	149	△ 18	190
	事業利益率	15.6%	11.3%	△ 4.2pp	11.4%
	営業利益	166	151	△ 15	190
一般水処理	受注高	1,539	1,562	+ 23	2,155
	売上高	1,441	1,553	+ 111	2,140
	事業利益	116	155	+ 39	210
	事業利益率	8.1%	10.0%	+ 1.9pp	9.8%
	営業利益	111	155	+ 43	207

## 電子

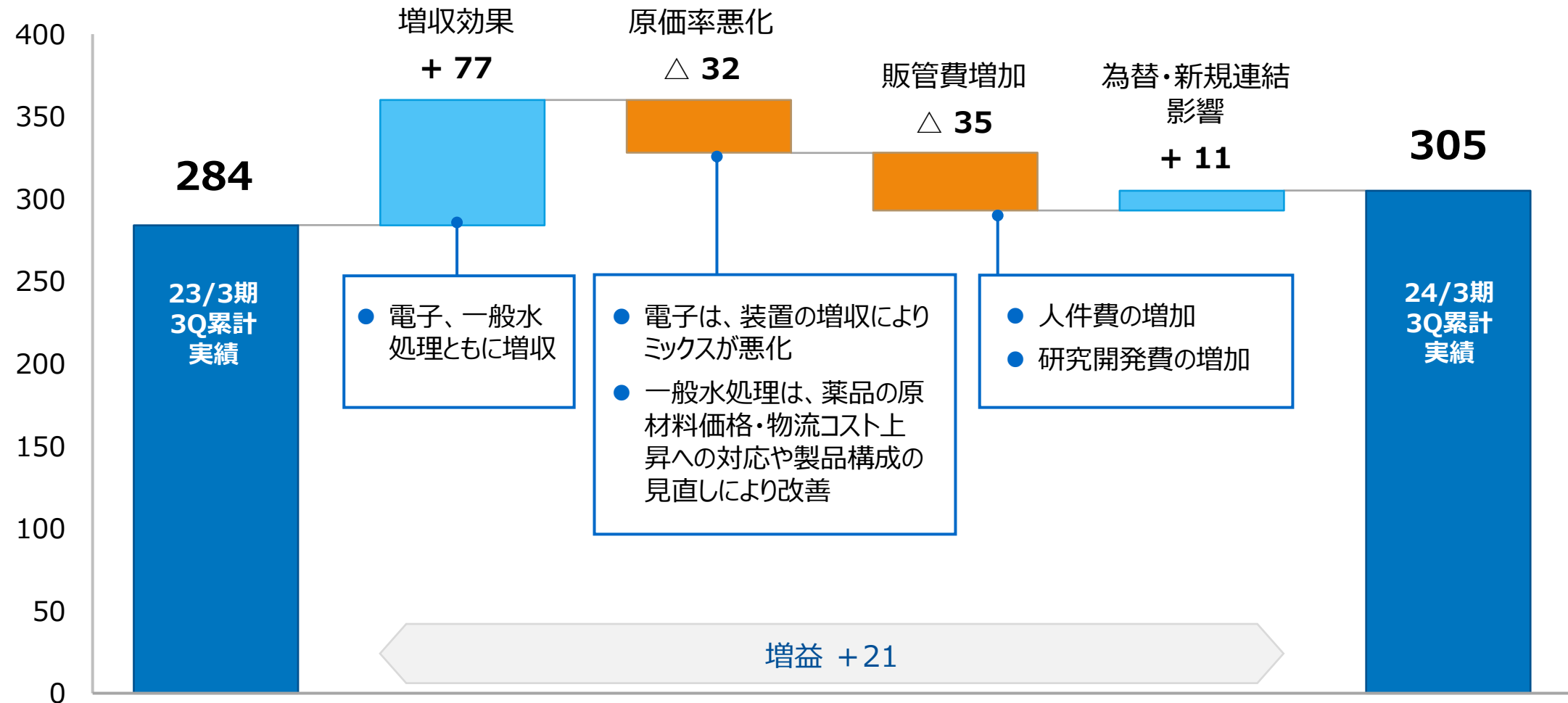
- 受注高は主に装置と精密洗浄の減少により前年同期を下回る。
- 売上高は主に装置の受注済み案件の工事進捗により増加。
- 事業利益はサービス事業の売上高構成比の減少による原価率悪化と販管費増の影響が増収効果を上回り減益。

## 一般水処理

- 当期第2四半期より新規連結影響を含む。
- 為替・新規連結影響を除くオーガニックでは、受注高は前年同期を下回るが、売上高は装置・メンテナンス案件の工事進捗により増加。
- 事業利益は、増収と原価率改善の効果が、販管費増の影響を上回り増益。

# 事業利益の増減要因（前年同期比）

(単位：億円)



(単位：億円)	2023/3期 3Q累計 実績	2024/3期 3Q累計 実績	前年同期比	通期予想 (11/7発表)
<b>受注高</b>	<b>1,342</b>	<b>1,254</b>	△ 87	<b>1,495</b>
装置	568	491	△ 76	484
継続契約型サービス	318	346	+ 28	452
サービス	456	417	△ 39	560
薬品	77	78	+ 1	110
精密洗浄	217	184	△ 33	247
メンテナンス	162	155	△ 7	203
<b>売上高</b>	<b>1,076</b>	<b>1,314</b>	<b>+ 238</b>	<b>1,660</b>
装置	327	548	+ 221	668
継続契約型サービス	317	346	+ 29	450
サービス	432	420	△ 11	542
薬品	77	78	+ 1	108
精密洗浄	216	184	△ 31	248
メンテナンス	139	158	+ 19	187

- 装置の受注高は、前年同期に大型装置案件を獲得した反動により減少。売上高は、主に日本と中国の受注済み案件の売上計上により増収。
- 継続契約型サービスは、水供給の増加により増収。
- 精密洗浄事業は、顧客工場の稼働状況の影響を受け減収。
- メンテナンスの受注高は、高水準であった前年同期に対して減少するも、売上高は、日本、海外ともに増収。

### 売上高増減要因

(億円)

オーガニック増減	+ 220
為替影響	+ 18

# 一般水処理セグメント

(単位：億円)	2023/3期 3Q累計 実績	2024/3期 3Q累計 実績	前年同期比	通期予想 (11/7発表)
<b>受注高</b>	<b>1,539</b>	<b>1,562</b>	<b>+ 23</b>	<b>2,155</b>
装置	198	207	+ 10	296
継続契約型サービス	41	66	+ 25	109
サービス	1,300	1,289	△ 11	1,750
薬品	900	872	△ 28	1,205
メンテナンス	337	348	+ 11	457
その他	63	69	+ 5	88
<b>売上高</b>	<b>1,441</b>	<b>1,553</b>	<b>+ 111</b>	<b>2,140</b>
装置	135	199	+ 64	277
継続契約型サービス	46	76	+ 30	105
サービス	1,260	1,277	+ 17	1,758
薬品	899	873	△ 26	1,193
メンテナンス	302	335	+ 32	463
その他	59	70	+ 11	102

- 装置では、新規連結影響を除くと受注高は減少も、売上高は受注済み案件の工事進捗により日本、海外ともに増収。
- 継続契約型サービスは、日本、海外ともに伸長。
- 薬品は、主に中国での顧客工場の稼働状況の影響や製品構成の見直しにより、受注高・売上高が減少。
- メンテナンスの受注高はエンジニアリング洗浄の案件獲得により増加し、売上高は、メンテナンス・洗浄案件の工事進捗により増収。

## 売上高増減要因

(億円)

オーガニック増減	+ 32
為替影響	+ 48
新規連結影響	+ 31



# 地域別売上高・CSVビジネス売上高

## 地域別売上高（全社連結）

(単位：億円)	2023/3期 3Q累計 実績	2024/3期 3Q累計 実績	前年同期比	通期予想 (11/7発表)
日本	1,259	1,474	+ 216	1,959
アジア	579	650	+ 71	845
北南米	458	472	+ 14	635
EMEA	221	271	+ 49	362
<b>合計</b>	<b>2,517</b>	<b>2,867</b>	<b>+ 350</b>	<b>3,800</b>

## 地域別売上高（一般水処理セグメント）

(単位：億円)	2023/3期 3Q累計 実績	2024/3期 3Q累計 実績	前年同期比	通期予想 (11/7発表)
日本	721	773	+ 52	1,060
アジア	187	167	△ 20	257
北南米	313	342	+ 29	462
EMEA	221	271	+ 49	362
<b>合計</b>	<b>1,441</b>	<b>1,553</b>	<b>+ 111</b>	<b>2,140</b>

## 地域別売上高（電子セグメント）

(単位：億円)	2023/3期 3Q累計 実績	2024/3期 3Q累計 実績	前年同期比	通期予想 (11/7発表)
日本	538	701	+ 163	899
アジア	392	483	+ 91	588
北南米	146	130	△ 16	173
EMEA	—	—	—	—
<b>合計</b>	<b>1,076</b>	<b>1,314</b>	<b>+ 238</b>	<b>1,660</b>

## CSVビジネス売上高

(単位：億円)	2024/3期 3Q累計 実績	売上高に占める 比率※	通期予想 (11/7発表)
全社連結	298	10.4%	450
電子	92	7.0%	140
一般水処理	205	13.2%	310

※全社連結または各セグメントの売上高に占める比率

# 設備投資額・減価償却費・研究開発費

(単位：億円)	2023/3期 3Q累計 実績	2024/3期 3Q累計 実績	前年同期比	通期予想 (11/7発表)
設備投資額 (有形※)	353	248	△ 105	400
減価償却費 (有形※)	189	210	+ 21	273
研究開発費	47	54	+ 8	76

\* 使用権資産含む。

- 設備投資額は、水供給向けの投資額の減少により、前年同期比で減少。
- 減価償却費は、前期に開始した水供給案件の影響により前年同期比で増加。
- 研究開発費は、イノベーション創出に向けた取り組み強化により増加。

# 財政状態

(単位：億円)	2023年3月末	2023年12月末	増減
現金及び現金同等物	505	493	△ 12
その他流動資産	1,459	1,638	+ 179
<b>流動資産合計</b>	<b>1,964</b>	<b>2,131</b>	<b>+ 167</b>
有形固定資産	1,787	1,834	+ 46
のれん	604	669	+ 65
その他非流動資産	660	664	+ 4
<b>非流動資産合計</b>	<b>3,051</b>	<b>3,166</b>	<b>+ 115</b>
<b>資産合計</b>	<b>5,015</b>	<b>5,297</b>	<b>+ 282</b>
流動負債	1,095	1,069	△ 26
非流動負債	963	1,055	+ 91
<b>負債合計</b>	<b>2,058</b>	<b>2,123</b>	<b>+ 66</b>
親会社の所有者に帰属する持分	2,940	3,154	+ 215
非支配持分	18	20	+ 2
<b>資本合計</b>	<b>2,958</b>	<b>3,174</b>	<b>+ 216</b>
<b>負債及び資本合計</b>	<b>5,015</b>	<b>5,297</b>	<b>+ 282</b>

- その他流動資産は、主に営業債権及びその他の債権と棚卸資産が増加。
- 有形固定資産は主に水供給事業用設備の取得により増加。
- のれんは、アルカデ・エンジニアリング社の株式の取得と為替影響により増加。
- 非流動負債は、長期借入金の増加により増加。
- 資本合計は、主に円安外国通貨高に伴う在外営業活動体の換算差額の計上と利益剰余金の増加により増加。

## 2 | 2024年3月期 通期予想の修正

---

# 業績予想の修正点

- 主に電子セグメントの装置の受注状況を踏まえて、受注高の予想を上方修正。
- 売上高、利益については前回予想を据え置く。

(単位：億円)		前回予想 (11/7発表)	2024/3期 通期予想 (2/9発表)	前回予想比	2023/3期 実績
受注高		3,650	3,750	+ 100	3,743
売上高		3,800	3,800	—	3,446
事業利益		400	400	—	386
その他の収支		△ 3	△ 3	—	△ 95
営業利益		397	397	—	291
税引前当期利益		392	392	—	302
親会社の所有者に帰属する当期利益		280	280	—	201
1株当たり当期利益 (円)		249.06	249.06	—	179.14
為替レート	USD (円)	139.7	139.7	—	135.5
	EUR (円)	152.5	152.5	—	141.0
	CNY (円)	19.7	19.7	—	19.8

# セグメント別の予想

(単位：億円)		前回予想 (11/7発表)	2024/3期 通期予想 (2/9発表)	前回予想比	2023/3期 実績 (参考値)
全社	受注高	3,650	3,750	+ 100	3,743
	売上高	3,800	3,800	—	3,446
	事業利益	400	400	—	386
	事業利益率	10.5%	10.5%	—	11.2%
	営業利益	397	397	—	291
電子	受注高	1,495	1,595	+ 100	1,699
	売上高	1,660	1,690	+ 30	1,493
	事業利益	190	194	+4	218
	事業利益率	11.4%	11.5%	+ 0.0pp	14.6%
	営業利益	190	194	+4	209
一般水処理	受注高	2,155	2,155	—	2,044
	売上高	2,140	2,110	△ 30	1,953
	事業利益	210	206	△ 4	169
	事業利益率	9.8%	9.8%	△ 0.1pp	8.7%
	営業利益	207	203	△ 4	82

- 電子は、装置の事業状況を踏まえて受注高、売上高、利益を上方修正。
- 一般水処理は、薬品の売上進捗を踏まえて売上高、利益を下方修正。

# 電子セグメントの修正の内訳

(単位：億円)	前回予想 (11/7発表)	2024/3期 通期予想 (2/9発表)	前回予想比	2023/3期 実績 (参考値)
<b>受注高</b>	<b>1,495</b>	<b>1,595</b>	<b>+ 100</b>	<b>1,699</b>
装置	484	584	+ 100	686
継続契約型サービス	452	452	-	423
サービス	560	560	-	590
薬品	110	110	-	107
精密洗浄	247	247	-	277
メンテナンス	203	203	-	207
<b>売上高</b>	<b>1,660</b>	<b>1,690</b>	<b>+ 30</b>	<b>1,493</b>
装置	668	698	+ 30	501
継続契約型サービス	450	450	-	421
サービス	542	542	-	571
薬品	108	108	-	107
精密洗浄	248	248	-	276
メンテナンス	187	187	-	188

- 受注高は、装置における中国、韓国の装置案件の獲得状況を踏まえて上方修正、売上高は、主に中国の装置の工事進捗が想定以上であることから上方修正。

# 一般水処理セグメントの修正の内訳

(単位：億円)	前回予想 (11/7発表)	2024/3期 通期予想 (2/9発表)	前回予想比	2023/3期 実績 (参考値)
<b>受注高</b>	<b>2,155</b>	<b>2,155</b>	-	<b>2,044</b>
装置	296	326	+ 30	264
継続契約型サービス	109	109	-	67
サービス	1,750	1,720	△ 30	1,713
薬品	1,205	1,175	△ 30	1,201
メンテナンス	457	457	-	435
その他	88	88	-	76
<b>売上高</b>	<b>2,140</b>	<b>2,110</b>	△ 30	<b>1,953</b>
装置	277	277	-	200
継続契約型サービス	105	105	-	58
サービス	1,758	1,728	△ 30	1,695
薬品	1,193	1,163	△ 30	1,197
メンテナンス	463	463	-	415
その他	102	102	-	83

- 装置は、北米の装置案件の獲得状況を踏まえて受注高を上方修正。
- 薬品は、日本やアジアでの事業進捗を踏まえて受注高・売上高ともに下方修正。



# 地域別売上高・CSVビジネス売上高

## 地域別売上高（全社連結）

（単位：億円）	前回予想 （11/7発表）	2024/3期 通期予想 （2/9発表）	前回予想比	2023/3期 実績 （参考値）
日本	1,959	1,950	△ 9	1,785
アジア	845	849	+ 4	767
北南米	635	640	+ 5	599
EMEA	362	362	-	295
<b>合計</b>	<b>3,800</b>	<b>3,800</b>	<b>-</b>	<b>3,446</b>

## 地域別売上高（一般水処理セグメント）

（単位：億円）	前回予想 （11/7発表）	2024/3期 通期予想 （2/9発表）	前回予想比	2023/3期 実績 （参考値）
日本	1,060	1,046	△ 14	997
アジア	257	236	△ 21	246
北南米	462	467	+ 5	415
EMEA	362	362	-	295
<b>合計</b>	<b>2,140</b>	<b>2,110</b>	<b>△ 30</b>	<b>1,953</b>

## 地域別売上高（電子セグメント）

（単位：億円）	前回予想 （11/7発表）	2024/3期 通期予想 （2/9発表）	前回予想比	2023/3期 実績 （参考値）
日本	899	904	+ 5	788
アジア	588	613	+ 25	521
北南米	173	173	-	184
EMEA	-	-	-	-
<b>合計</b>	<b>1,660</b>	<b>1,690</b>	<b>+ 30</b>	<b>1,493</b>

## CSVビジネス売上高

（単位：億円）	前回予想 （11/7発表）	2024/3期 通期予想 （2/9発表）	前回予想比
全社連結	450	450	-
電子	140	140	-
一般水処理	310	310	-

# 設備投資額・減価償却費・研究開発費

(単位：億円)	前回予想 (11/7発表)	2024/3期 通期予想 (2/9発表)	前回予想比	2023/3期 実績
設備投資額（有形※）	400	400	—	466
減価償却費（有形※）	273	273	—	258
研究開発費	76	76	—	63

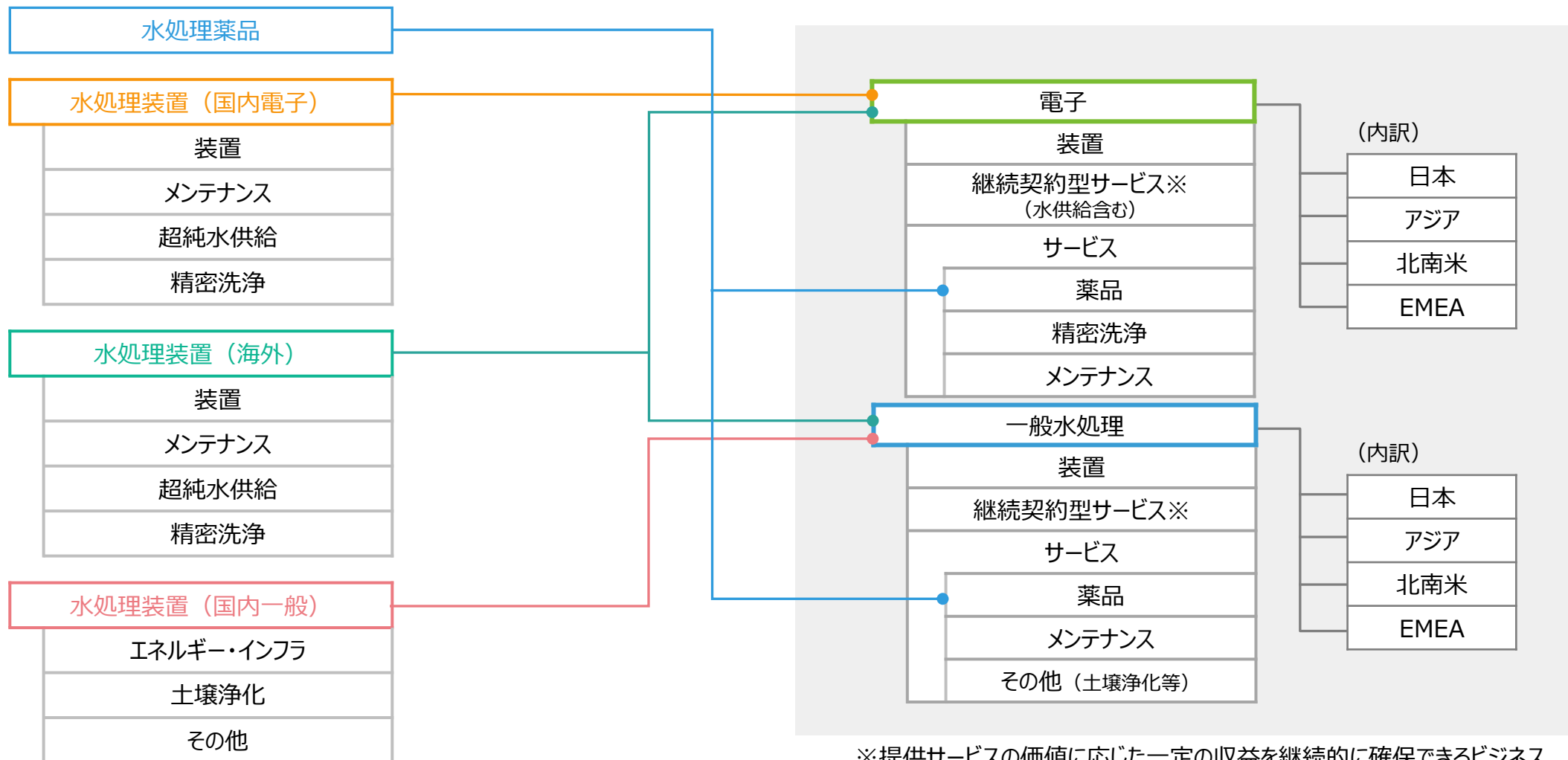
\* 使用権資産含む。

- 設備投資額、減価償却費、研究開発費ともに前回予想を据え置く。

# 〔参考〕セグメント変更

～2023年3月期

2024年3月期～



※提供サービスの価値に応じた一定の収益を継続的に確保できるビジネス



#### 将来見通しに関する注記事項

本資料に掲載されている見通し数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断したものであるため、リスクや不確実性を含んでおり、実際の業績はこれと異なる可能性があります。

本資料内で使用している製品・サービス名およびロゴは、当社または他社の商標または登録商標です。