

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。  
詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2019年8月19日、あいホールディングス株式会社は2019年6月期通期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	18年6月期				19年6月期				19年6月期 (進捗率) 通期会予	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q		
売上高	13,632	28,677	42,743	54,560	14,935	28,202	39,599	51,031	100.1%	51,000
前年比	10.0%	15.1%	10.3%	8.9%	9.6%	-1.7%	-7.4%	-6.5%		-6.5%
売上総利益	5,257	10,887	16,530	21,659	5,381	10,937	16,332	21,511		
前年比	7.1%	7.8%	5.2%	5.8%	2.4%	0.5%	-1.2%	-0.7%		
売上総利益率	38.6%	38.0%	38.7%	39.7%	36.0%	38.8%	41.2%	42.2%		
販管費	3,151	6,380	9,433	12,674	3,248	6,560	9,789	13,100		
前年比	8.4%	8.9%	5.3%	5.9%	3.1%	2.8%	3.8%	3.4%		
売上高販管費比率	23.1%	22.2%	22.1%	23.2%	21.7%	23.3%	24.7%	25.7%		
営業利益	2,106	4,506	7,096	8,984	2,132	4,377	6,543	8,410	100.1%	8,400
前年比	5.2%	6.4%	5.1%	5.7%	1.2%	-2.9%	-7.8%	-6.4%		-6.5%
営業利益率	15.4%	15.7%	16.6%	16.5%	14.3%	15.5%	16.5%	16.5%		16.5%
経常利益	2,231	4,732	7,276	9,291	2,246	4,542	6,604	8,639	100.5%	8,600
前年比	11.8%	6.1%	3.9%	4.4%	0.7%	-4.0%	-9.2%	-7.0%		-7.4%
経常利益率	16.4%	16.5%	17.0%	17.0%	15.0%	16.1%	16.7%	16.9%		16.9%
四半期純利益	1,515	3,186	4,922	6,125	1,591	3,157	5,116	5,386	101.6%	5,300
前年比	17.0%	10.0%	4.7%	2.2%	5.0%	-0.9%	3.9%	-12.1%		-13.5%
四半期純利益率	11.1%	11.1%	11.5%	11.2%	10.7%	11.2%	12.9%	10.6%		10.4%

  

四半期業績推移 (百万円)	18年6月期			19年6月期		
	1Q	2Q	3Q	1Q	2Q	3Q
売上高	13,632	15,045	14,066	11,817	14,935	13,267
前年比	10.0%	20.1%	1.8%	3.8%	9.6%	-11.8%
売上総利益	5,257	5,630	5,643	5,129	5,381	5,556
前年比	7.1%	8.5%	0.5%	7.9%	2.4%	-1.3%
売上総利益率	38.6%	37.4%	40.1%	43.4%	36.0%	41.9%
販管費	3,151	3,229	3,053	3,241	3,248	3,312
前年比	8.4%	9.3%	-1.4%	7.9%	3.1%	2.6%
売上高販管費比率	23.1%	21.5%	21.7%	27.4%	21.7%	25.0%
営業利益	2,106	2,400	2,590	1,888	2,132	2,245
前年比	5.2%	7.5%	2.8%	8.0%	1.2%	-6.5%
営業利益率	15.4%	16.0%	18.4%	16.0%	14.3%	16.9%
経常利益	2,231	2,501	2,544	2,015	2,246	2,296
前年比	11.8%	1.4%	0.2%	6.1%	0.7%	-8.2%
経常利益率	16.4%	16.6%	18.1%	17.1%	15.0%	17.3%
四半期純利益	1,515	1,671	1,736	1,203	1,591	1,566
前年比	17.0%	4.4%	-3.9%	-7.0%	5.0%	-6.3%
四半期純利益率	11.1%	11.1%	12.3%	10.2%	10.7%	11.8%

出所：会社データよりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

\*会社予想は直近の数値

**主要セグメントの売上高及びセグメント利益**

主要事業四半期業績 (累計期間)		18年6月期				19年6月期			
(百万円)		1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
<b>売上高</b>		13,632	28,677	42,743	54,560	14,935	28,202	39,599	51,031
前年比		10.0%	15.1%	10.3%	8.9%	9.6%	-1.7%	-7.4%	-6.5%
セキュリティ機器関連事業		3,118	6,251	9,441	12,101	3,270	6,301	9,670	12,520
前年比		3.6%	10.4%	5.0%	4.1%	4.9%	0.8%	2.4%	3.5%
カード機器及びその他事務用機器関連事業		1,491	3,264	4,856	6,364	1,730	3,265	4,760	6,399
前年比		25.4%	39.0%	29.4%	26.9%	16.0%	0.0%	-2.0%	0.5%
情報機器事業		3,999	8,836	12,417	15,987	3,861	8,569	12,051	15,706
前年比		7.8%	8.7%	3.8%	3.6%	-3.5%	-3.0%	-2.9%	-1.8%
<b>営業利益</b>		2,106	4,506	7,096	8,984	2,132	4,377	6,543	8,410
前年比		5.2%	6.4%	5.1%	5.7%	1.2%	-2.9%	-7.8%	-6.4%
営業利益率		15.4%	15.7%	16.6%	16.5%	14.3%	15.5%	16.5%	16.5%
セキュリティ機器関連事業		1,183	2,336	3,675	4,644	1,328	2,575	4,047	5,195
前年比		8.7%	10.2%	9.4%	6.4%	12.3%	10.2%	10.1%	11.9%
営業利益率		37.9%	37.4%	38.9%	38.4%	40.6%	40.9%	41.9%	41.5%
カード機器及びその他事務用機器関連事業		204	433	673	926	284	432	627	1,000
前年比		33.3%	40.6%	30.9%	40.3%	39.2%	-0.2%	-6.8%	8.0%
営業利益率		13.7%	13.3%	13.9%	14.6%	16.4%	13.2%	13.2%	15.6%
情報機器事業		463	1,134	1,567	1,901	393	952	1,220	1,498
前年比		4.8%	5.0%	-2.4%	-1.3%	-15.1%	-16.0%	-22.1%	-21.2%
営業利益率		11.6%	12.8%	12.6%	11.9%	10.2%	11.1%	10.1%	9.5%

  

主要事業四半期業績 (四半期)		18年6月期				19年6月期			
(百万円)		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
<b>売上高</b>		13,632	15,045	14,066	11,817	14,935	13,267	11,397	11,432
前年比		10.0%	20.1%	1.8%	3.8%	9.6%	-11.8%	-19.0%	-3.3%
セキュリティ機器関連事業		3,118	3,133	3,190	2,660	3,270	3,031	3,369	2,850
前年比		3.6%	18.2%	-4.1%	0.9%	4.9%	-3.3%	5.6%	7.1%
カード機器及びその他事務用機器関連事業		1,491	1,773	1,592	1,508	1,730	1,535	1,495	1,639
前年比		25.4%	52.8%	13.4%	19.7%	16.0%	-13.4%	-6.1%	8.7%
情報機器事業		3,999	4,837	3,581	3,570	3,861	4,708	3,482	3,655
前年比		7.8%	9.4%	-6.4%	2.7%	-3.5%	-2.7%	-2.8%	2.4%
<b>営業利益</b>		2,106	2,400	2,590	1,888	2,132	2,245	2,166	1,867
前年比		5.2%	7.5%	2.8%	8.0%	1.2%	-6.5%	-16.4%	-1.1%
営業利益率		15.4%	16.0%	18.4%	16.0%	14.3%	16.9%	19.0%	16.3%
セキュリティ機器関連事業		1,183	1,153	1,339	969	1,328	1,247	1,472	1,148
前年比		8.7%	11.8%	8.0%	-3.5%	12.3%	8.2%	9.9%	18.5%
営業利益率		37.9%	36.8%	42.0%	36.4%	40.6%	41.1%	43.7%	40.3%
カード機器及びその他事務用機器関連事業		204	229	240	253	284	148	195	373
前年比		33.3%	47.7%	16.5%	73.3%	39.2%	-35.4%	-18.8%	47.4%
営業利益率		13.7%	12.9%	15.1%	16.8%	16.4%	9.6%	13.0%	22.8%
情報機器事業		463	671	433	334	393	559	268	278
前年比		4.8%	5.2%	-17.7%	4.0%	-15.1%	-16.7%	-38.1%	-16.8%
営業利益率		11.6%	13.9%	12.1%	9.4%	10.2%	11.9%	7.7%	7.6%

出所：会社データよりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

**2019年6月期通期決算実績**

- ▷ 売上高：51,031百万円（前期比6.5%減）
- ▷ 営業利益：8,410百万円（同6.4%減）
- ▷ 経常利益：8,639百万円（同7.0%減）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益：5,386百万円（同12.1%減）

売上高は、リース及び割賦事業において事業の見直しを実施し、採算性の低い遊技施設向けリース販売事業を縮小したことから減収となった。利益面では、営業利益以下の各利益が前期を下回った。主力の情報機器事業が減益となったことに加え、設計事業が耐震診断の需要一巡によって利益率が低下し減益となった。

各事業の業績概要は以下の通りであった。

### セキュリティ機器事業

- ▷ 売上高：12,520百万円（前期比3.5%増）
- ▷ セグメント利益：5,195百万円（同11.9%増）

セキュリティ・システム機器について、マンション向けの自社更新が増加したことに加え、一般法人向けも堅調であったことから増収増益となった。

### カード機器及びその他事務用機器事業

- ▷ 売上高：6,399百万円（前期比0.5%増）
- ▷ セグメント利益：1,000百万円（同8.0%増）

鉄骨業界向けの専用CADソフトの販売が堅調に推移し、増収増益となった。

### 情報機器事業

- ▷ 売上高：15,706百万円（前期比1.8%減）
- ▷ セグメント利益：1,498百万円（同21.2%減）

海外市場におけるコンシューマ向け小型カッティングマシンの販売が伸び悩んだことに加え、主要販売地域である米国による追加関税および新製品の開発投資の影響により、減収減益となった。

### 計測機器及び環境試験装置事業

- ▷ 売上高：2,078百万円（前期比5.4%減）
- ▷ セグメント利益：171百万円（同6.9%増）

環境試験装置販売から金属異物検査装置販売に移行したことにより、利益率が上昇し、減収増益となった。

### 設計事業

- ▷ 売上高：4,567百万円（前期比8.0%減）
- ▷ セグメント利益：392百万円（同43.4%減）

耐震診断関連の需要一巡に加えて2018年7月の集中豪雨による自然災害が発生した影響により、減収減益となった。

### リース及び割賦事業

- ▷ 売上高：5,719百万円（前期比39.9%減）
- ▷ セグメント利益：201百万円（同6.9%減）

低採算であった遊戯施設向けリース販売事業を当第2四半期より縮小したことにより、減収減益となった。

## 今期会社予想

(百万円)	19年6月期		通期実績	20年6月期
	上期実績	下期実績		通期会予
<b>売上高</b>	<b>28,202</b>	<b>22,829</b>	<b>51,031</b>	<b>48,000</b>
前年比	-1.7%	-11.8%	-6.5%	-5.9%
売上原価	17,264	12,255	29,519	
<b>売上総利益</b>	<b>10,937</b>	<b>10,574</b>	<b>21,511</b>	
前年比	0.5%	-1.8%	-0.7%	
売上総利益率	38.8%	46.3%	42.2%	
販売費及び一般管理費	6,560	6,540	13,100	
売上高販売管理費率	23.3%	28.6%	25.7%	
<b>営業利益</b>	<b>4,377</b>	<b>4,033</b>	<b>8,410</b>	<b>9,000</b>
前年比	-2.9%	-9.9%	-6.4%	7.0%
営業利益率	15.5%	17.7%	16.5%	18.8%
<b>経常利益</b>	<b>4,542</b>	<b>4,097</b>	<b>8,639</b>	<b>9,200</b>
前年比	-4.0%	-10.1%	-7.0%	6.5%
経常利益率	16.1%	17.9%	16.9%	19.2%
<b>当期純利益</b>	<b>3,157</b>	<b>2,229</b>	<b>5,386</b>	<b>5,900</b>
前年比	-0.9%	-24.2%	-12.1%	9.5%

出所：会社データよりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

2020年6月期通期業績予想は、売上高48,000百万円（前期比5.9%減）、営業利益9,000百万円（同7.0%増）、経常利益9,200百万円（同6.5%増）、親会社株主に帰属する当期純利益5,900百万円（同9.5%増）としている。

1株当たり予想年間配当金は45.0円（中間配当22.0円、期末配当23.0円）、配当性向は36.1%としている（2019年6月期実績は同35.2%）。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

### ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。

SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

### 金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

### 連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.

東京都文京区千駄木3-31-12

HP: <https://sharedresearch.jp>

TEL : (03)5834-8787

Email: [info@sharedresearch.jp](mailto:info@sharedresearch.jp)