

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。

2021年4月5日、株式会社ダイセキは2021年2月期通期決算を発表した。

累計 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期				22年2月期 通期会予
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	
売上高	12,398	26,249	38,899	51,313	13,557	26,892	41,173	54,088	13,451	25,873	38,704	51,530	56,600
YoY	-2.5%	5.3%	7.1%	4.3%	9.3%	2.4%	5.8%	5.4%	-0.8%	-3.8%	-6.0%	-4.7%	9.8%
売上総利益	3,829	7,717	11,629	15,189	4,329	8,535	13,273	17,124	4,140	8,044	12,231	16,324	17,800
YoY	2.3%	5.5%	7.9%	4.9%	13.1%	10.6%	14.1%	12.7%	-4.4%	-5.8%	-7.9%	-4.7%	9.0%
売上総利益率	30.9%	29.4%	29.9%	29.6%	31.9%	31.7%	32.2%	31.7%	30.8%	31.1%	31.6%	31.7%	31.4%
販管費	1,485	3,012	4,561	6,082	1,561	3,063	4,668	6,259	1,577	3,053	4,549	6,082	6,400
YoY	2.9%	5.6%	7.0%	6.6%	5.1%	1.7%	2.3%	2.9%	1.0%	-0.3%	-2.5%	-2.8%	5.2%
販管費比率	12.0%	11.5%	11.7%	11.9%	11.5%	11.4%	11.3%	11.6%	11.7%	11.8%	11.8%	11.8%	11.3%
営業利益	2,343	4,704	7,067	9,107	2,767	5,471	8,605	10,865	2,562	4,990	7,681	10,242	11,400
YoY	1.9%	5.4%	8.4%	3.8%	18.1%	16.3%	21.8%	19.3%	-7.4%	-8.8%	-10.7%	-5.7%	11.3%
営業利益率	18.9%	17.9%	18.2%	17.7%	20.4%	20.3%	20.9%	20.1%	19.0%	19.3%	19.8%	19.9%	20.1%
経常利益	2,356	4,743	7,159	9,199	2,812	5,554	8,726	11,025	2,682	5,140	7,848	10,451	11,500
YoY	0.3%	4.2%	8.3%	3.2%	19.4%	17.1%	21.9%	19.8%	-4.6%	-7.5%	-10.1%	-5.2%	10.0%
経常利益率	19.0%	18.1%	18.4%	17.9%	20.7%	20.7%	21.2%	20.4%	19.9%	19.9%	20.3%	20.3%	20.3%
四半期純利益	1,583	3,074	4,692	6,110	1,811	3,564	5,591	7,044	1,497	3,134	4,879	6,521	7,400
YoY	2.3%	3.9%	7.8%	4.7%	14.4%	15.9%	19.2%	15.3%	-17.3%	-12.1%	-12.7%	-7.4%	13.5%
純利益率	12.8%	11.7%	12.1%	11.9%	13.4%	13.3%	13.6%	13.0%	11.1%	12.1%	12.6%	12.7%	13.1%

四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
売上高	12,398	13,851	12,650	12,414	13,557	13,335	14,281	12,915	13,451	12,422	12,831	12,826
YoY	-2.5%	13.6%	11.0%	-3.6%	9.3%	-3.7%	12.9%	4.0%	-0.8%	-6.8%	-10.2%	-0.7%
売上総利益	3,829	3,888	3,912	3,560	4,329	4,206	4,738	3,851	4,140	3,904	4,187	4,093
YoY	2.3%	8.9%	12.8%	-3.9%	13.1%	8.2%	21.1%	8.2%	-4.4%	-7.2%	-11.6%	6.3%
売上総利益率	30.9%	28.1%	30.9%	28.7%	31.9%	31.5%	33.2%	29.8%	30.8%	31.4%	32.6%	31.9%
販管費	1,485	1,527	1,549	1,521	1,561	1,502	1,605	1,591	1,577	1,476	1,496	1,533
YoY	2.9%	8.5%	9.8%	5.3%	5.1%	-1.6%	3.6%	4.6%	1.0%	-1.7%	-6.8%	-3.6%
販管費比率	12.0%	11.0%	12.2%	12.3%	11.5%	11.3%	11.2%	12.3%	11.7%	11.9%	11.7%	12.0%
営業利益	2,343	2,361	2,363	2,040	2,767	2,704	3,134	2,260	2,562	2,428	2,691	2,561
YoY	1.9%	9.2%	14.9%	-9.7%	18.1%	14.5%	32.6%	10.8%	-7.4%	-10.2%	-14.1%	13.3%
営業利益率	18.9%	17.0%	18.7%	16.4%	20.4%	20.3%	21.9%	17.5%	19.0%	19.5%	21.0%	20.0%
経常利益	2,356	2,387	2,416	2,040	2,812	2,742	3,172	2,299	2,682	2,458	2,708	2,603
YoY	0.3%	8.2%	17.5%	-11.4%	19.4%	14.9%	31.3%	12.7%	-4.6%	-10.4%	-14.6%	13.2%
経常利益率	19.0%	17.2%	19.1%	16.4%	20.7%	20.6%	22.2%	17.8%	19.9%	19.8%	21.1%	20.3%
四半期純利益	1,583	1,491	1,618	1,418	1,811	1,753	2,027	1,453	1,497	1,637	1,745	1,642
YoY	2.3%	5.6%	16.2%	-4.2%	14.4%	17.6%	25.3%	2.5%	-17.3%	-6.6%	-13.9%	13.0%
純利益率	12.8%	10.8%	12.8%	11.4%	13.4%	13.1%	14.2%	11.3%	11.1%	13.2%	13.6%	12.8%

出所：会社資料よりSR作成

グループ会社別 累計 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期				22年2月期 通期会予
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	
連結売上高	12,398	26,249	38,899	51,313	13,557	26,892	41,173	54,088	13,451	25,873	38,704	51,530	56,600
YoY	-2.5%	5.3%	7.1%	4.3%	9.3%	2.4%	5.8%	5.4%	-0.8%	-3.8%	-6.0%	-4.7%	9.8%
ダイセキ (単体)	7,918	16,044	24,347	32,127	8,661	17,020	25,629	33,545	8,193	15,754	23,489	30,862	34,180
YoY	9.5%	11.1%	12.4%	11.6%	9.4%	6.1%	5.3%	4.4%	-5.4%	-7.4%	-8.3%	-8.0%	10.8%
売上比	63.9%	61.1%	62.6%	62.6%	63.9%	63.3%	62.2%	62.0%	60.9%	60.9%	60.7%	59.9%	60.4%
ダイセキ環境ソリューション	3,332	7,806	10,893	14,193	3,524	7,032	10,666	14,048	4,200	7,406	11,055	14,906	16,000
YoY	-16.4%	4.6%	5.5%	-4.9%	5.8%	-9.9%	-2.1%	-1.0%	19.2%	5.3%	3.6%	6.1%	7.3%
売上比	26.9%	29.7%	28.0%	27.7%	26.0%	26.1%	25.9%	26.0%	31.2%	28.6%	28.6%	28.9%	28.3%
北陸ダイセキ	226	430	641	848	207	394	602	817	184	340	513	689	800
YoY	15.9%	11.4%	9.4%	8.0%	-8.4%	-8.4%	-6.1%	-3.7%	-11.1%	-13.7%	-14.8%	-15.7%	16.1%
売上比	1.8%	1.6%	1.6%	1.7%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.4%	1.3%	1.3%	1.3%	1.4%
ダイセキMCR	741	1,519	2,184	2,848	726	1,462	2,244	2,987	651	1,371	2,112	2,878	2,950
YoY	20.7%	20.2%	5.6%	0.1%	-2.0%	-3.8%	2.7%	4.9%	-10.3%	-6.2%	-5.9%	-3.6%	2.5%
売上比	6.0%	5.8%	5.6%	5.6%	5.4%	5.4%	5.5%	5.5%	4.8%	5.3%	5.5%	5.6%	5.2%
システム機工	406	916	1,527	2,229	689	1,450	2,831	3,723	538	1,547	2,298	3,143	3,820
YoY	-54.3%	-47.0%	-31.3%	-15.2%	69.7%	58.3%	85.4%	67.0%	-21.9%	6.7%	-18.8%	-15.6%	21.5%
売上比	3.3%	3.5%	3.9%	4.3%	5.1%	5.4%	6.9%	6.9%	4.0%	6.0%	5.9%	6.1%	6.7%
消去	-225	-467	-694	-933	-252	-467	-799	-1,035	-316	-546	-763	-950	-
連結営業利益	2,343	4,704	7,067	9,107	2,767	5,471	8,605	10,865	2,562	4,990	7,681	10,242	11,400
YoY	1.9%	5.4%	8.4%	3.8%	18.1%	16.3%	21.8%	19.3%	-7.4%	-8.8%	-10.7%	-5.7%	11.3%
営業利益率	18.9%	17.9%	18.2%	17.7%	20.4%	20.3%	20.9%	20.1%	19.0%	19.3%	19.8%	19.9%	20.1%
ダイセキ (単体)	2,126	4,291	6,521	8,294	2,304	4,647	7,021	8,896	2,218	4,267	6,334	8,221	9,090
YoY	10.1%	13.5%	16.8%	15.7%	8.4%	8.3%	7.7%	7.3%	-3.7%	-8.2%	-9.8%	-7.6%	10.6%
営業利益率	26.9%	26.7%	26.8%	25.8%	26.6%	27.3%	27.4%	26.5%	27.1%	27.1%	27.0%	26.6%	26.6%
ダイセキ環境ソリューション	273	597	728	898	324	641	1,010	1,237	329	458	789	1,206	1,474
YoY	-20.8%	11.1%	5.0%	-33.0%	18.7%	7.4%	38.7%	37.8%	1.4%	-28.6%	-21.9%	-2.5%	22.2%
営業利益率	8.2%	7.6%	6.7%	6.3%	9.2%	9.1%	9.5%	8.8%	7.8%	6.2%	7.1%	8.1%	9.2%
北陸ダイセキ	19	38	50	68	20	38	56	73	18	32	47	62	78
YoY	58.3%	52.0%	25.0%	41.7%	5.3%	0.0%	12.0%	7.4%	-10.0%	-15.8%	-16.1%	-15.1%	25.8%
営業利益率	8.4%	8.8%	7.8%	8.0%	9.7%	9.6%	9.3%	8.9%	9.8%	9.4%	9.2%	9.0%	9.8%
ダイセキMCR	6	-116	-175	-205	28	11	119	188	22	56	163	283	284
YoY	-84.2%	-	-	-	366.7%	-	-	-	-21.4%	409.1%	37.0%	50.5%	0.4%
営業利益率	0.8%	-7.6%	-8.0%	-7.2%	3.9%	0.8%	5.3%	6.3%	3.4%	4.1%	7.7%	9.8%	9.6%
システム機工	-64	-72	-11	114	106	165	447	531	-4	211	390	528	573
YoY	-	-	-	-47.7%	-	-	-	365.8%	-	27.9%	-12.8%	-0.6%	8.5%
営業利益率	-15.8%	-7.9%	-0.7%	5.1%	15.4%	11.4%	15.8%	14.3%	-0.7%	13.6%	17.0%	16.8%	15.0%
消去	-18	-33	-46	-62	-16	-33	-48	-62	-21	-35	-44	-60	-
グループ会社別 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
連結売上高	12,398	13,851	12,650	12,414	13,557	13,335	14,281	12,915	13,451	12,422	12,831	12,826	
YoY	-2.5%	13.6%	11.0%	-3.6%	9.3%	-3.7%	12.9%	4.0%	-0.8%	-6.8%	-10.2%	-0.7%	
ダイセキ (単体)	7,918	8,126	8,303	7,780	8,661	8,359	8,609	7,916	8,193	7,561	7,735	7,373	
YoY	9.5%	12.7%	14.9%	9.4%	9.4%	2.9%	3.7%	1.7%	-5.4%	-9.5%	-10.2%	-6.9%	
売上比	63.9%	58.7%	65.6%	62.7%	63.9%	62.7%	60.3%	61.3%	60.9%	60.9%	60.3%	57.5%	
ダイセキ環境ソリューション	3,332	4,475	3,086	3,300	3,524	3,508	3,634	3,382	4,200	3,206	3,649	3,851	
YoY	-16.4%	28.5%	8.0%	-28.3%	5.8%	-21.6%	17.7%	2.5%	19.2%	-8.6%	0.4%	13.9%	
売上比	26.9%	32.3%	24.4%	26.6%	26.0%	26.3%	25.4%	26.2%	31.2%	25.8%	28.4%	30.0%	
北陸ダイセキ	226	204	211	207	207	187	208	215	184	156	173	176	
YoY	15.9%	6.8%	5.5%	4.0%	-8.4%	-8.3%	-1.4%	3.9%	-11.1%	-16.6%	-16.8%	-18.1%	
売上比	1.8%	1.5%	1.7%	1.7%	1.5%	1.4%	1.5%	1.7%	1.4%	1.3%	1.3%	1.4%	
ダイセキMCR	741	778	665	664	726	736	782	743	651	720	741	766	
YoY	20.7%	19.7%	-17.4%	-14.5%	-2.0%	-5.4%	17.6%	11.9%	-10.3%	-2.2%	-5.2%	3.1%	
売上比	6.0%	5.6%	5.3%	5.3%	5.4%	5.5%	5.5%	5.8%	4.8%	5.8%	5.8%	6.0%	
システム機工	406	510	611	702	689	761	1,381	892	538	1,009	751	845	
YoY	-54.3%	-39.2%	23.4%	73.3%	69.7%	49.2%	126.0%	27.1%	-21.9%	32.6%	-45.6%	-5.3%	
売上比	3.3%	3.7%	4.8%	5.7%	5.1%	5.7%	9.7%	6.9%	4.0%	8.1%	5.9%	6.6%	
消去	-225	-242	-227	-239	-252	-215	-332	-236	-316	-230	-217	-187	
連結営業利益	2,343	2,361	2,363	2,040	2,767	2,704	3,134	2,260	2,562	2,428	2,691	2,561	
YoY	1.9%	9.2%	14.9%	-9.7%	18.1%	14.5%	32.6%	10.8%	-7.4%	-10.2%	-14.1%	13.3%	
営業利益率	18.9%	17.0%	18.7%	16.4%	20.4%	20.3%	21.9%	17.5%	19.0%	19.5%	21.0%	20.0%	
ダイセキ (単体)	2,126	2,165	2,230	1,773	2,304	2,343	2,374	1,875	2,218	2,049	2,067	1,887	
YoY	10.1%	17.0%	24.0%	11.6%	8.4%	8.2%	6.5%	5.8%	-3.7%	-12.5%	-12.9%	0.6%	
営業利益率	26.9%	26.6%	26.9%	22.8%	26.6%	28.0%	27.6%	23.7%	27.1%	27.1%	26.7%	25.6%	
ダイセキ環境ソリューション	273	324	131	170	324	317	368	227	329	129	331	417	
YoY	-20.8%	68.0%	-16.0%	-73.7%	18.7%	-2.1%	181.3%	33.8%	1.4%	-59.3%	-10.1%	83.5%	
営業利益率	8.2%	7.2%	4.2%	5.1%	9.2%	9.0%	10.1%	6.7%	7.8%	4.0%	9.1%	10.8%	
北陸ダイセキ	19	19	12	18	20	18	18	17	18	14	15	15	
YoY	58.3%	46.2%	-20.0%	125.0%	5.3%	-5.3%	50.0%	-5.6%	-10.0%	-22.2%	-16.7%	-11.8%	
営業利益率	8.4%	9.3%	5.7%	8.7%	9.7%	9.6%	8.7%	7.9%	9.8%	9.0%	8.7%	8.5%	
ダイセキMCR	6	-122	-59	-30	28	-17	108	69	22	34	107	120	
YoY	-84.2%	-	-	-	366.7%	-	-	-	-21.4%	-	-0.9%	73.9%	
営業利益率	0.8%	-15.7%	-8.9%	-4.5%	3.9%	-2.3%	13.8%	9.3%	3.4%	4.7%	14.4%	15.7%	
システム機工	-64	-8	61	125	106	59	282	84	-4	215	179	138	
YoY	-	-	-27.4%	-	-	-	362.3%	-32.8%	-	264.4%	-36.5%	64.3%	
営業利益率	-15.8%	-1.6%	10.0%	17.8%	15.4%	7.8%	20.4%	9.4%	-0.7%	21.3%	23.8%	16.3%	
消去	-18	-15	-13	-16	-16	-17	-15	-14	-21	-14	-9	-16	

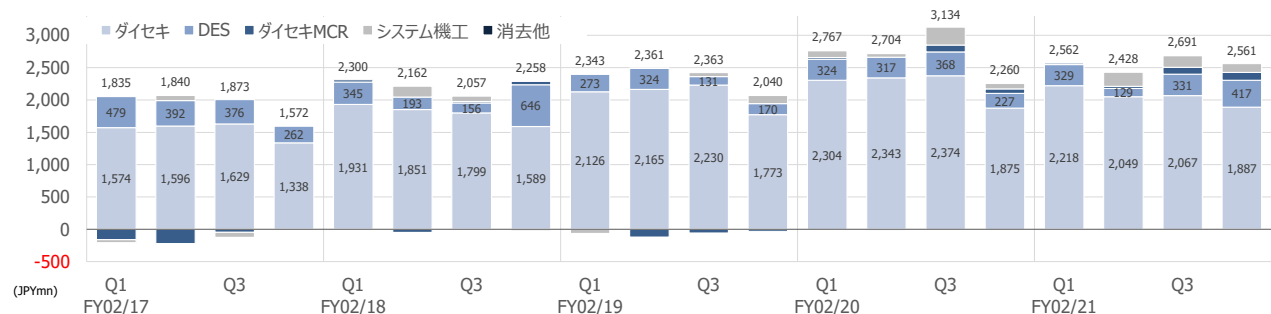
出所: 会社資料よりSR作成

2021年2月期通期実績（2021年4月5日発表）

業績概要

- ▷ 2021年2月期の業績は売上高が51,530百万円（前期比4.7%減）、営業利益が10,242百万円（同5.7%減）、当期純利益が6,521百万円（同7.4%減）となった。主に上期に受けた新型コロナウイルスの影響で4期ぶりの減収・減益となったものの、従前の会社予想（2021年1月5日公表）を上回る結果となり、小幅な減益率に収めた。年間配当金は56.0円/株で従前予想通りの見込み（配当性向36.7%）。なお、終わった第4四半期（Q4）の実績は、売上高12,826百万円（前年同期比0.7%減）、営業利益2,561百万円（同13.3%増）、当期純利益1,642百万円（同13.0%増）となり、既に四半期ベースでは2桁増益に転じている。
- ▷ ダイセキ（単体）：2021年2月期の売上高は30,862百万円（前期比8.0%減）、営業利益は8,221百万円（同7.6%減）。鉱工業生産の低迷で苦戦を強いられたが、再生重油の販売価格の底打ちとなった下半期以降、業績は回復局面となっており、Q4の営業利益は1,887百万円（前年同期比0.6%増）と小幅ながら増益に転じた。
- ▷ ダイセキ環境ソリューション（1712、東証1部）：通期の売上高は14,906百万円（前期比6.1%増）、営業利益は1,206百万円（同2.5%減）。土壌汚染調査・処理の需要縮小、及び、通常案件の処理単価下落等が続いた中、下期以降に高採算の案件回復などで収益は回復傾向にある。特に、Q4の営業利益は417百万円（前年同期比83.5%増）と回復が顕著となっている。
- ▷ ダイセキMCR：通期の売上高は2,878百万円（前期比3.6%減）、営業利益は283百万円（同50.5%増）であった。鉛価格の大幅下落でQ1は低調な出足となったが、その後の鉛価格上昇により大幅増益で着地。Q4の営業利益120百万円（前年同期比73.9%増）へ拡大している。
- ▷ システム機工：通期の売上高は3,143百万円（前期比15.6%減）、営業利益は528百万円（同0.6%減）。Q2以降に工事が順調に推移したこと等から、従前の会社予想を大きく上回り、営業利益は微減益（ほぼ横ばい）に留めた。なお、Q4の営業利益は138百万円（前年同期比64.3%増）と順調に増加。
- ▷ 2022年2月期予想：会社計画は売上高56,600百万円（前期比9.8%増）、営業利益11,400百万円（同11.3%増）、当期純利益7,400百万円（同13.5%増）と2期ぶりの過去最高益更新を見込む。新型コロナウイルスの影響で一時的に停滞した業績は、再び成長期に向かう見通しである。最大の構成比であるダイセキ単体の回復傾向が続き、ダイセキ環境ソリューションも大幅増益になる模様。連結営業利益率は20.1%となり、前期比で0.3ポイント改善する計画だ。なお、2022年2月期の配当予想は前期並みの56.0円/株（配当性向32.3%）。

子会社別四半期営業利益推移（百万円）



出所：会社資料よりSR作成

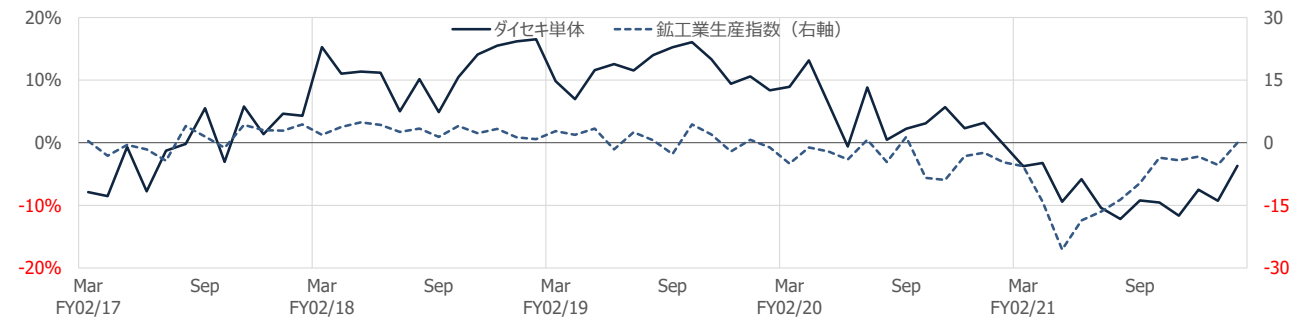
ダイセキ単体

ダイセキ単体業績推移 (百万円)

ダイセキ (単体) 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期				22年2月期 通期会予
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
売上高	7,918	8,126	8,303	7,780	8,661	8,359	8,609	7,916	8,193	7,561	7,735	7,373	34,180
YoY	9.5%	12.7%	14.9%	9.4%	9.4%	2.9%	3.7%	1.7%	-5.4%	-9.5%	-10.2%	-6.9%	10.8%
売上総利益	3,077	3,145	3,200	2,743	3,303	3,331	3,425	2,924	3,266	3,032	3,041	2,880	13,390
YoY	7.7%	14.6%	17.5%	10.8%	7.3%	5.9%	7.0%	6.6%	-1.1%	-9.0%	-11.2%	-1.5%	9.6%
売上総利益率	38.9%	38.7%	38.5%	35.3%	38.1%	39.8%	39.8%	36.9%	39.9%	40.1%	39.3%	39.1%	39.2%
営業利益	2,126	2,165	2,230	1,773	2,304	2,343	2,374	1,875	2,218	2,049	2,067	1,887	9,090
YoY	10.1%	17.0%	24.0%	11.6%	8.4%	8.2%	6.5%	5.8%	-3.7%	-12.5%	-12.9%	0.6%	10.6%
営業利益率	26.9%	26.6%	26.9%	22.8%	26.6%	28.0%	27.6%	23.7%	27.1%	27.1%	26.7%	25.6%	26.6%
経常利益	2,175	2,191	2,293	1,783	2,351	2,374	2,422	1,916	2,271	2,086	2,115	1,912	9,170
YoY	9.6%	16.9%	23.3%	10.1%	8.1%	8.4%	5.6%	7.5%	-3.4%	-12.1%	-12.7%	-0.2%	9.4%
経常利益率	27.5%	27.0%	27.6%	22.9%	27.1%	28.4%	28.1%	24.2%	27.7%	27.6%	27.3%	25.9%	26.8%
四半期純利益	1,560	1,514	1,592	1,316	1,633	1,633	1,664	1,318	1,342	1,446	1,474	1,309	6,320
YoY	10.3%	17.2%	20.8%	12.7%	4.7%	7.9%	4.5%	0.2%	-17.8%	-11.5%	-11.4%	-0.7%	13.4%
純利益率	19.7%	18.6%	19.2%	16.9%	18.9%	19.5%	19.3%	16.6%	16.4%	19.1%	19.1%	17.8%	18.5%

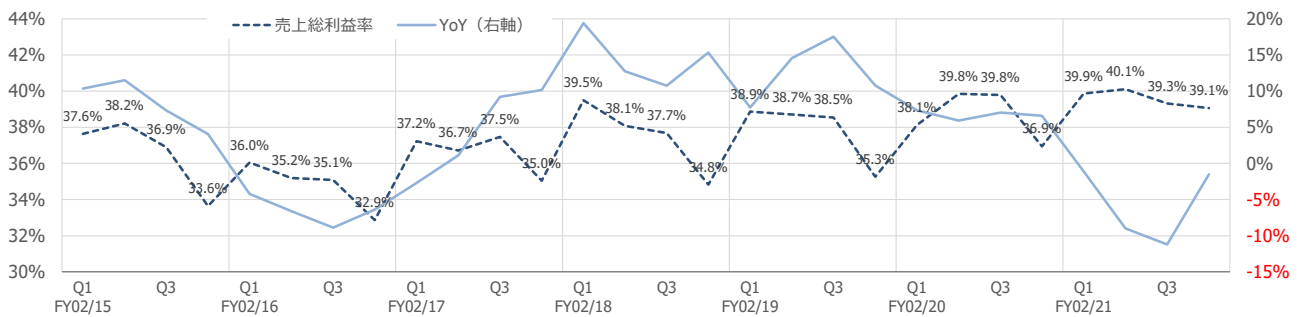
出所：会社資料よりSR作成

鉱工業生産指数及び単体月次売上の前年比



出所：会社資料よりSR作成

ダイセキ単体の売上総利益率と売上総利益の前年比

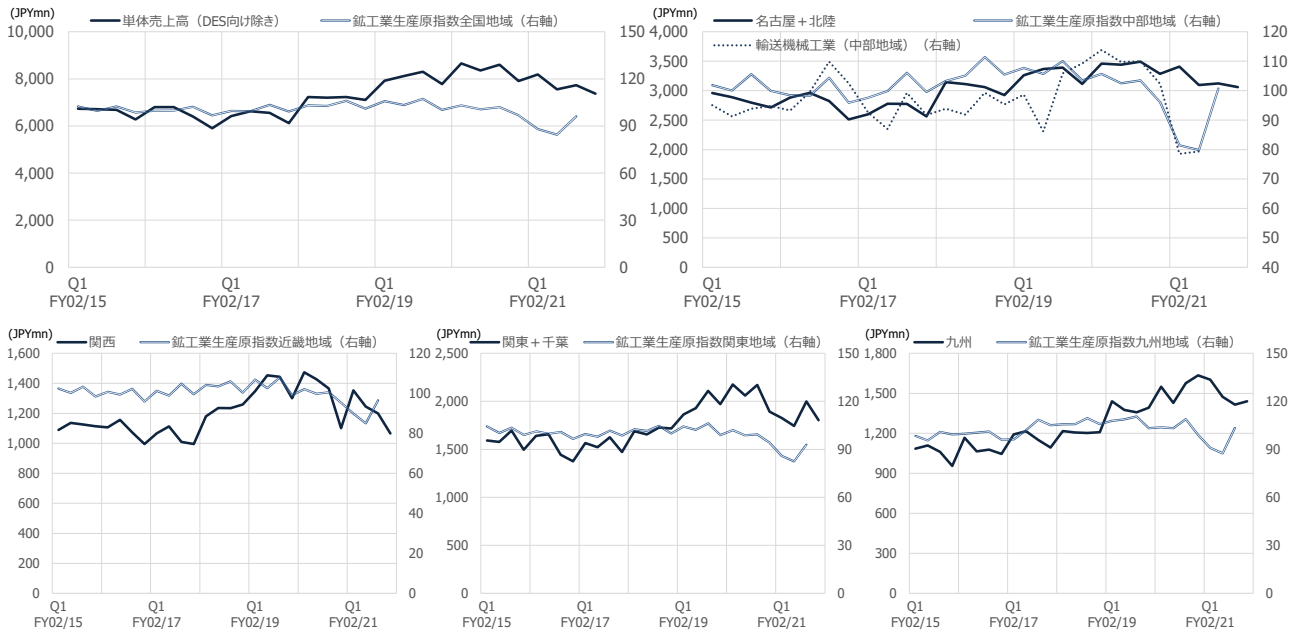


出所：会社資料よりSR作成

事業所別売上高 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期				22年2月期 通期会予
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
ダイセキ (単体)	7,918	8,126	8,302	7,780	8,661	8,359	8,609	7,916	8,193	7,561	7,735	7,373	34,180
YoY	9.5%	12.7%	14.9%	9.4%	9.4%	2.9%	3.7%	1.7%	-5.4%	-9.5%	-10.2%	-6.9%	10.8%
名古屋	2,302	2,381	2,382	2,222	2,383	2,336	2,434	2,323	2,302	2,069	2,130	2,139	9,766
YoY	-2.1%	4.5%	9.3%	4.5%	3.5%	-1.9%	2.2%	4.5%	-3.4%	-11.4%	-12.5%	-7.9%	13.0%
構成比	29.1%	29.3%	28.7%	28.6%	27.5%	27.9%	28.3%	29.3%	28.1%	27.4%	27.5%	29.0%	28.6%
北陸	960	986	1,008	890	1,075	1,104	1,058	963	1,105	1,026	991	921	4,299
YoY	21.1%	18.8%	14.5%	11.7%	12.0%	12.0%	5.0%	8.2%	2.8%	-7.1%	-6.3%	-4.4%	6.3%
構成比	12.1%	12.1%	12.1%	11.4%	12.4%	13.2%	12.3%	12.2%	13.5%	13.6%	12.8%	12.5%	12.6%
関西	1,348	1,453	1,443	1,301	1,473	1,427	1,366	1,101	1,353	1,245	1,199	1,065	5,500
YoY	14.2%	17.7%	16.9%	3.3%	9.3%	-1.8%	-5.3%	-15.4%	-8.1%	-12.8%	-12.2%	-3.3%	13.1%
構成比	17.0%	17.9%	17.4%	16.7%	17.0%	17.1%	15.9%	13.9%	16.5%	16.5%	15.5%	14.4%	16.1%
九州	1,440	1,375	1,358	1,393	1,550	1,429	1,576	1,634	1,603	1,474	1,415	1,441	6,298
YoY	18.3%	14.0%	12.9%	15.2%	7.6%	3.9%	16.1%	17.3%	3.4%	3.1%	-10.2%	-11.8%	6.2%
構成比	18.2%	16.9%	16.4%	17.9%	17.9%	17.1%	18.3%	20.6%	19.6%	19.5%	18.3%	19.5%	18.4%
関東	1,650	1,657	1,827	1,690	1,791	1,729	1,802	1,583	1,549	1,491	1,726	1,561	7,098
YoY	11.4%	18.2%	22.6%	10.5%	8.5%	4.3%	-1.4%	-6.3%	-13.5%	-13.8%	-4.2%	-1.4%	12.2%
構成比	20.8%	20.4%	22.0%	21.7%	20.7%	20.7%	20.9%	20.0%	18.9%	19.7%	22.3%	21.2%	20.8%
千葉	215	272	282	281	386	331	368	308	277	253	272	243	1,219
YoY	3.9%	7.1%	18.5%	49.5%	79.5%	21.7%	30.5%	9.6%	-28.2%	-23.6%	-26.1%	-21.1%	16.7%
構成比	2.7%	3.3%	3.4%	3.6%	4.5%	4.0%	4.3%	3.9%	3.4%	3.3%	3.5%	3.3%	3.6%

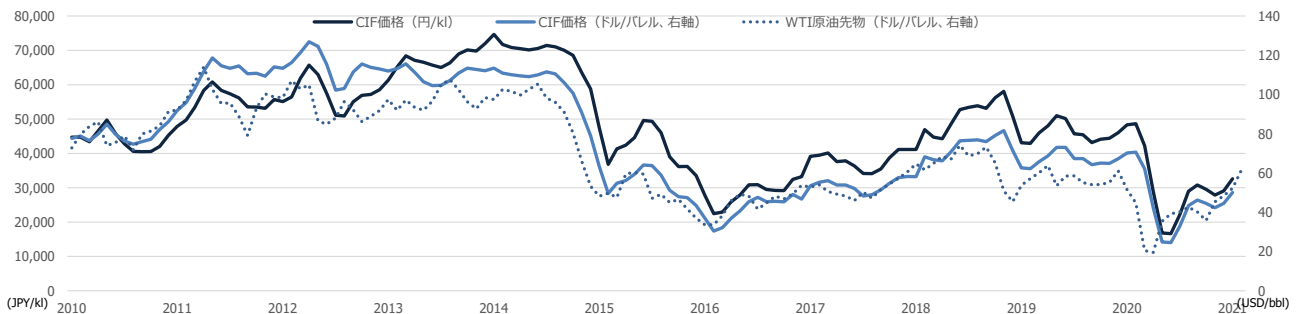
出所：会社資料よりSR作成

鉱工業生産指数とダイセキ単体（DES向け除く）売上高（百万円）



出所：経済産業省よりSR作成

原油CIF価格推移



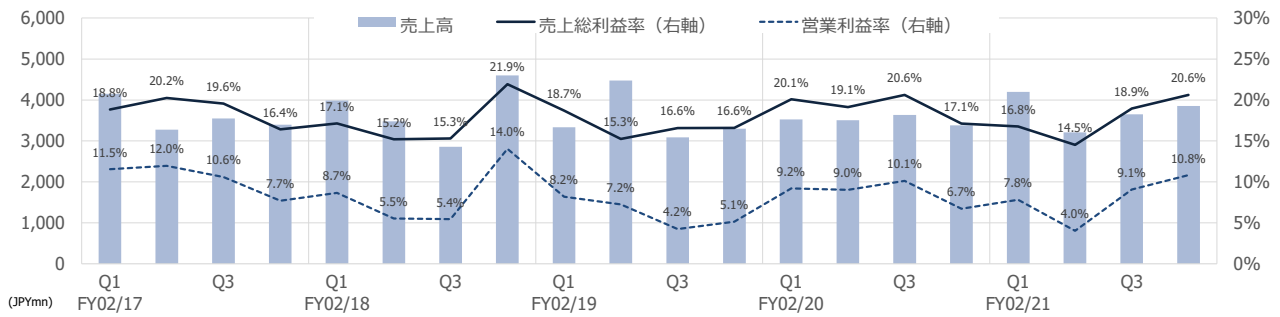
出所：経済産業省よりSR作成

ダイセキ環境ソリューション (DES)

ダイセキ環境ソリューション 四半期（百万円）	19年2月期				20年2月期				21年2月期				22年2月期 通期会予
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
売上高	3,332	4,475	3,086	3,300	3,524	3,508	3,634	3,382	4,200	3,206	3,649	3,851	16,000
YoY	-16.4%	28.5%	8.0%	-28.3%	5.8%	-21.6%	17.7%	2.5%	19.2%	-8.6%	0.4%	13.9%	7.3%
売上総利益	623	683	512	548	708	671	749	578	704	465	691	794	2,895
YoY	-8.7%	28.9%	16.9%	-45.8%	13.6%	-1.7%	46.4%	5.6%	-0.5%	-30.7%	-7.7%	37.3%	9.1%
売上総利益率	18.7%	15.3%	16.6%	16.6%	20.1%	19.1%	20.6%	17.1%	16.8%	14.5%	18.9%	20.6%	18.1%
営業利益	273	324	131	170	324	317	368	227	329	129	331	417	1,474
YoY	-20.8%	68.0%	-16.0%	-73.7%	18.7%	-2.1%	181.3%	33.8%	1.4%	-59.3%	-10.1%	83.5%	22.2%
営業利益率	8.2%	7.2%	4.2%	5.1%	9.2%	9.0%	10.1%	6.7%	7.8%	4.0%	9.1%	10.8%	9.2%
経常利益	263	327	150	164	349	328	389	230	351	124	330	436	1,500
YoY	-27.7%	52.8%	17.2%	-75.2%	32.7%	0.3%	159.3%	40.2%	0.6%	-62.2%	-15.2%	89.6%	20.9%
経常利益率	7.9%	7.3%	4.9%	5.0%	9.9%	9.4%	10.7%	6.8%	8.4%	3.9%	9.0%	11.3%	9.4%
四半期純利益	164	196	77	127	212	188	222	56	203	55	185	246	890
YoY	-34.7%	56.8%	32.8%	-75.1%	29.3%	-4.1%	188.3%	-55.9%	-4.2%	-70.7%	-16.7%	339.3%	29.2%
純利益率	4.9%	4.4%	2.5%	3.8%	6.0%	5.4%	6.1%	1.7%	4.8%	1.7%	5.1%	6.4%	5.6%

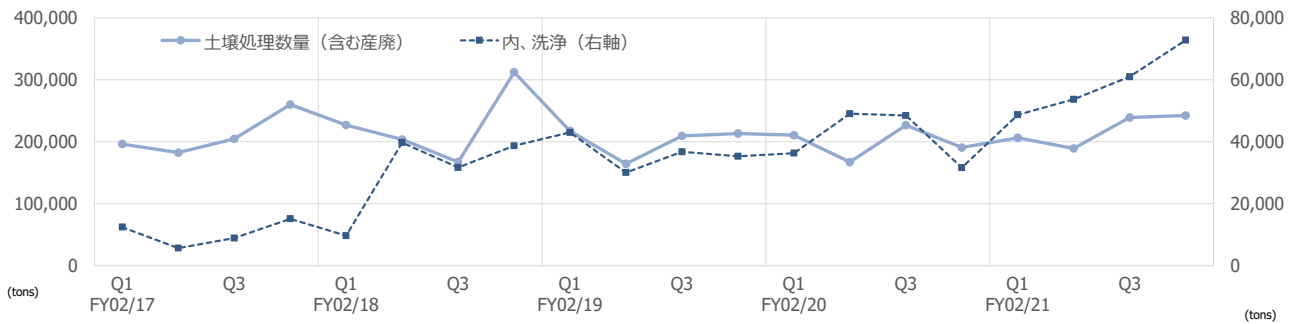
出所：会社資料よりSR作成

売上高（百万円）、売上総利益率及び営業利益率推移



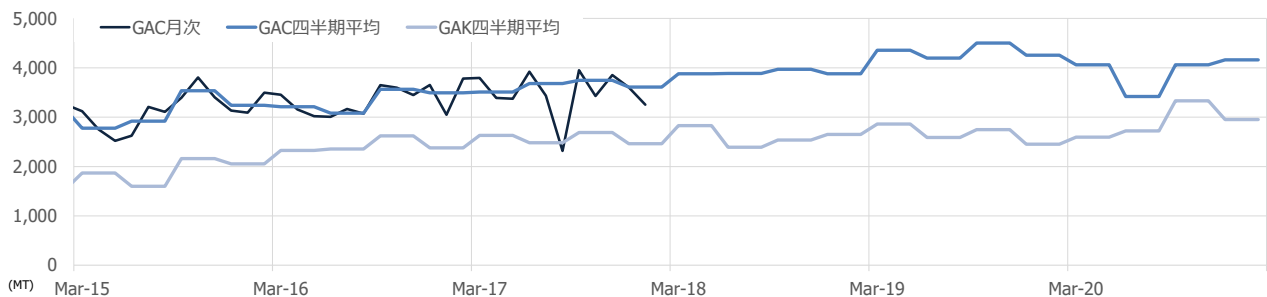
出所：会社資料よりSR作成

土壌処理数量（トン）



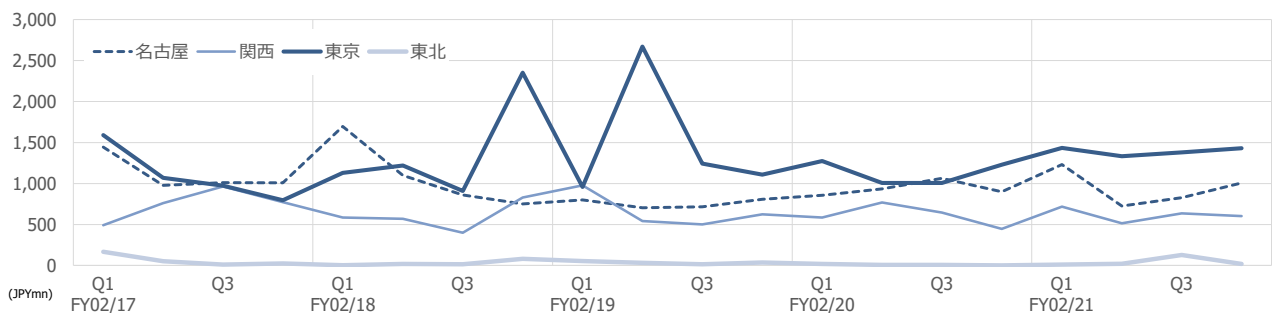
出所：会社資料よりSR作成

グリーンアローズ中部（GAC）、グリーンアローズ九州（GAK）の廃石膏ボード入荷量（トン）



出所：会社資料よりSR作成

土壌処理事業、地区別売上高推移（百万円）



出所：会社資料よりSR作成

部門別売上高 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期				22年2月期 通期会予
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
ダイセキ環境ソリューション	3,332	4,475	3,086	3,300	3,524	3,508	3,634	3,382	4,200	3,206	3,649	3,851	16,000
YoY	-16.4%	28.5%	7.9%	-28.3%	5.8%	-21.6%	17.8%	2.5%	19.2%	-8.6%	0.4%	13.9%	7.3%
名古屋	800	704	715	808	856	937	1,064	899	1,233	726	828	1,007	4,349
YoY	-52.8%	-35.9%	-17.0%	7.4%	7.0%	33.1%	48.8%	11.3%	44.0%	-22.5%	-22.2%	12.0%	14.6%
構成比	24.0%	15.7%	23.2%	24.5%	24.3%	26.7%	29.3%	26.6%	29.4%	22.6%	22.7%	26.1%	27.2%
東京	957	2,669	1,244	1,109	1,276	1,007	1,008	1,231	1,435	1,334	1,379	1,431	5,992
YoY	-15.3%	118.8%	36.7%	-52.9%	33.3%	-62.3%	-19.0%	11.0%	12.5%	32.5%	36.8%	16.2%	7.4%
構成比	28.7%	59.6%	40.3%	33.6%	36.2%	28.7%	27.7%	36.4%	34.2%	41.6%	37.8%	37.2%	37.5%
関西	977	542	501	625	585	769	647	448	718	514	635	603	2,839
YoY	66.7%	-4.9%	25.6%	-24.8%	-40.1%	41.9%	29.1%	-28.3%	22.7%	-33.2%	-1.9%	34.6%	14.9%
構成比	29.3%	12.1%	16.2%	18.9%	16.6%	21.9%	17.8%	13.2%	17.1%	16.0%	17.4%	15.7%	17.7%
東北	53	32	15	36	20	9	8	2	11	22	129	20	-
YoY	1,225.0%	60.0%	-6.3%	-56.1%	-62.3%	-71.9%	-46.7%	-94.4%	-45.0%	144.4%	1,512.5%	900.0%	-
構成比	1.6%	0.7%	0.5%	1.1%	0.6%	0.3%	0.2%	0.1%	0.3%	0.7%	3.5%	0.5%	-
その他	151	152	240	345	297	300	412	337	318	199	212	274	989
YoY	-29.3%	-28.3%	-14.2%	65.1%	96.7%	97.4%	71.7%	-2.3%	7.1%	-33.7%	-48.5%	-18.7%	-1.4%
構成比	4.5%	3.4%	7.8%	10.5%	8.4%	8.6%	11.3%	10.0%	7.6%	6.2%	5.8%	7.1%	6.2%
グリーンアローズ中部	253	247	247	254	353	343	337	344	346	278	295	366	1,274
YoY	11.9%	5.6%	-2.8%	3.7%	39.5%	38.9%	36.4%	35.4%	-2.0%	-19.0%	-12.5%	6.4%	-0.9%
構成比	7.6%	5.5%	8.0%	7.7%	10.0%	9.8%	9.3%	10.2%	8.2%	8.7%	8.1%	9.5%	8.0%
グリーンアローズ九州	140	127	124	122	134	142	158	121	138	131	170	150	560
YoY	9.4%	-0.8%	-10.1%	-3.9%	-4.3%	11.8%	27.4%	-0.8%	3.0%	-7.7%	7.6%	24.0%	-4.9%
構成比	4.2%	2.8%	4.0%	3.7%	3.8%	4.0%	4.3%	3.6%	3.3%	4.1%	4.7%	3.9%	3.5%

出所：会社資料よりSR作成

注：東北の売上高は2022年2月期から東京に含む

土壌処理数量 四半期 (t)	19年2月期				20年2月期				21年2月期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
土壌処理	217,403	164,307	209,494	213,115	210,425	167,006	226,649	190,619	206,267	189,218	238,944	242,285
YoY	-4.2%	-19.3%	25.3%	-31.8%	-3.2%	1.6%	8.2%	-10.6%	-2.0%	13.3%	5.4%	27.1%
うち浄化処理	42,997	30,046	36,749	35,296	36,329	49,033	48,471	31,635	48,710	53,698	60,985	72,799
YoY	344.4%	-24.3%	16.0%	-8.8%	-15.5%	63.2%	31.9%	-10.4%	34.1%	9.5%	25.8%	130.1%

出所：会社資料よりSR作成

廃石膏ボード入荷量 四半期 (t)	19年2月期				20年2月期				21年2月期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
入荷量合計	20,121	18,829	19,522	19,594	21,655	20,364	21,750	20,120	19,974	18,428	22,179	21,346
YoY	9.2%	1.8%	1.2%	7.6%	7.6%	8.2%	11.4%	2.7%	-7.8%	-9.5%	2.0%	6.1%
グリーンアローズ中部	11,635	11,656	11,920	11,640	13,063	12,592	13,512	12,762	12,189	10,260	12,186	12,488
YoY	10.6%	5.6%	6.1%	7.5%	12.3%	8.0%	13.4%	9.6%	-6.7%	-18.5%	-9.8%	-2.1%
グリーンアローズ九州	8,486	7,173	7,602	7,954	8,592	7,772	8,238	7,358	7,785	8,168	9,993	8,858
YoY	7.5%	-3.7%	-5.8%	7.7%	1.2%	8.4%	8.4%	-7.5%	-9.4%	5.1%	21.3%	20.4%

出所：会社資料よりSR作成

ダイセキMCR

ダイセキMCR 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期				22年2月期 通期会予
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
売上高	741	778	665	664	726	736	782	743	651	720	741	766	2,950
YoY	20.7%	19.7%	-17.4%	-14.5%	-2.0%	-5.4%	17.6%	11.9%	-10.3%	-2.2%	-5.2%	3.1%	2.5%
売上総利益	63	-63	-2	23	85	22	159	117	68	78	152	166	472
YoY	-35.7%	-	-	-79.5%	34.9%	-	-	408.7%	-20.0%	254.5%	-4.4%	41.9%	1.7%
売上総利益率	8.5%	-8.1%	-0.3%	3.5%	11.7%	3.0%	20.3%	15.7%	10.4%	10.8%	20.5%	21.7%	16.0%
営業利益	6	-122	-59	-30	28	-17	108	69	22	34	107	120	284
YoY	-84.2%	-	-	-	366.7%	-	-	-	-21.4%	-	-0.9%	73.9%	0.4%
営業利益率	0.8%	-15.7%	-8.9%	-4.5%	3.9%	-2.3%	13.8%	9.3%	3.4%	4.7%	14.4%	15.7%	9.6%
経常利益	10	-120	-56	-35	29	-16	108	70	98	35	108	120	286
YoY	-74.4%	-	-	-	190.0%	-	-	-	237.9%	-	-	71.4%	-20.8%
経常利益率	1.3%	-15.4%	-8.4%	-5.3%	4.0%	-2.2%	13.8%	9.4%	15.1%	4.9%	14.6%	15.7%	9.7%
四半期純利益	13	-115	-57	-35	21	-10	84	61	71	31	85	120	222
YoY	-66.7%	-	-	-	61.5%	-	-	-	238.1%	-	1.2%	96.7%	-27.7%
純利益率	1.8%	-14.8%	-8.6%	-5.3%	2.9%	-1.4%	10.7%	8.2%	10.9%	4.3%	11.5%	15.7%	7.5%

出所：会社資料よりSR作成

鉛価格推移



出所：Bloomberg、みずほ銀行よりSR作成

システム機工

システム機工 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期				22年2月期 通期会予
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	
売上高	406	510	611	702	689	761	1,381	892	538	1,009	751	845	3,820
YoY	-54.3%	-39.2%	23.4%	73.3%	69.7%	49.2%	126.0%	27.1%	-21.9%	32.6%	-45.6%	-5.3%	21.5%
売上総利益	3	66	160	197	179	127	348	168	65	290	257	215	918
YoY	-94.4%	-72.0%	1.9%	251.8%	5,866.7%	92.4%	117.5%	-14.7%	-63.7%	128.3%	-26.1%	28.0%	11.0%
売上総利益率	0.7%	12.9%	26.2%	28.1%	26.0%	16.7%	25.2%	18.8%	12.1%	28.7%	34.2%	25.4%	24.0%
営業利益	-64	-8	61	125	106	59	282	84	-4	215	179	138	573
YoY	-	-	-27.4%	-	-	-	362.3%	-32.8%	-	264.4%	-36.5%	64.3%	8.5%
営業利益率	-15.8%	-1.6%	10.0%	17.8%	15.4%	7.8%	20.4%	9.4%	-0.7%	21.3%	23.8%	16.3%	15.0%
経常利益	-64	-9	61	126	108	59	281	84	-3	214	181	138	573
YoY	-	-	-26.5%	-	-	-	360.7%	-33.3%	-	262.7%	-35.6%	64.3%	8.1%
経常利益率	-15.8%	-1.8%	10.0%	17.9%	15.7%	7.8%	20.3%	9.4%	-0.6%	21.2%	24.1%	16.3%	15.0%
四半期純利益	-43	-6	77	74	74	37	194	50	11	140	118	89	372
YoY	-	-	45.3%	-	-	-	151.9%	-32.4%	-85.1%	278.4%	-39.2%	78.0%	3.9%
純利益率	-10.6%	-1.2%	12.6%	10.5%	10.7%	4.9%	14.0%	5.6%	2.0%	13.9%	15.7%	10.5%	9.7%

出所：会社資料よりSR作成

2022年2月期会社計画

会社計画 (連結) (百万円)	20年2月期			21年2月期			22年2月期		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	26,892	27,196	54,088	25,873	25,657	51,530	29,300	27,300	56,600
YoY	2.4%	8.5%	5.4%	-3.8%	-5.7%	-4.7%	13.2%	6.4%	9.8%
売上総利益	8,535	8,589	17,124	8,044	8,280	16,324	-	-	17,800
YoY	10.6%	14.9%	12.7%	-5.8%	-3.6%	-4.7%	-	-	9.0%
売上総利益率	31.7%	31.6%	31.7%	31.1%	32.3%	31.7%	-	-	31.4%
営業利益	5,471	5,394	10,865	4,990	5,252	10,242	5,770	5,630	11,400
YoY	16.3%	22.5%	19.3%	-8.8%	-2.6%	-5.7%	15.6%	7.2%	11.3%
営業利益率	20.3%	19.8%	20.1%	19.3%	20.5%	19.9%	19.7%	20.6%	20.1%
経常利益	5,554	5,471	11,025	5,140	5,311	10,451	5,840	5,660	11,500
YoY	17.1%	22.8%	19.8%	-7.5%	-2.9%	-5.2%	13.6%	6.6%	10.0%
経常利益率	20.7%	20.1%	20.4%	19.9%	20.7%	20.3%	19.9%	20.7%	20.3%
当期純利益	3,564	3,480	7,044	3,134	3,387	6,521	3,730	3,670	7,400
YoY	15.9%	14.6%	15.3%	-12.1%	-2.7%	-7.4%	19.0%	8.4%	13.5%
純利益率	13.3%	12.8%	13.0%	12.1%	13.2%	12.7%	12.7%	13.4%	13.1%

ダイセキ (単体) (百万円)	20年2月期			21年2月期			22年2月期		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	17,020	16,525	33,545	15,754	15,108	30,862	17,220	16,960	34,180
YoY	6.1%	2.7%	4.4%	-7.4%	-8.6%	-8.0%	9.3%	12.3%	10.8%
売上総利益	6,634	6,349	12,983	6,298	5,921	12,219	-	-	13,390
YoY	6.6%	6.8%	6.7%	-5.1%	-6.7%	-5.9%	-	-	9.6%
売上総利益率	39.0%	38.4%	38.7%	40.0%	39.2%	39.6%	-	-	39.2%
営業利益	4,647	4,249	8,896	4,267	3,954	8,221	4,590	4,500	9,090
YoY	8.3%	6.1%	7.3%	-8.2%	-6.9%	-7.6%	7.6%	13.8%	10.6%
営業利益率	27.3%	25.7%	26.5%	27.1%	26.2%	26.6%	26.7%	26.5%	26.6%

ダイセキ環境ソリューション (百万円)	20年2月期			21年2月期			22年2月期		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	7,032	7,016	14,048	7,406	7,500	14,906	8,776	7,224	16,000
YoY	-9.9%	9.9%	-1.0%	5.3%	6.9%	6.1%	18.5%	-3.7%	7.3%
売上総利益	1,379	1,327	2,706	1,169	1,485	2,654	-	-	2,895
YoY	5.6%	25.3%	14.4%	-15.2%	11.9%	-1.9%	-	-	9.1%
売上総利益率	19.6%	18.9%	19.3%	15.8%	19.8%	17.8%	-	-	18.1%
営業利益	641	596	1,237	458	748	1,206	768	706	1,474
YoY	7.4%	98.0%	37.8%	-28.6%	25.6%	-2.5%	67.7%	-5.6%	22.2%
営業利益率	9.1%	8.5%	8.8%	6.2%	10.0%	8.1%	8.8%	9.8%	9.2%

ダイセキMCR (百万円)	20年2月期			21年2月期			22年2月期		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	1,462	1,525	2,987	1,371	1,507	2,878	1,448	1,502	2,950
YoY	-3.8%	14.7%	4.9%	-6.2%	-1.2%	-3.6%	5.6%	-0.3%	2.5%
売上総利益	107	276	383	146	318	464	-	-	472
YoY	-	1,214.3%	1,723.8%	36.4%	15.2%	21.1%	-	-	1.7%
売上総利益率	7.3%	18.1%	12.8%	10.6%	21.1%	16.1%	-	-	16.0%
営業利益	11	177	188	56	227	283	84	200	284
YoY	-	-	-	409.1%	28.2%	50.5%	50.0%	-11.9%	0.4%
営業利益率	0.8%	11.6%	6.3%	4.1%	15.1%	9.8%	5.8%	13.3%	9.6%

システム機工 (百万円)	20年2月期			21年2月期			22年2月期		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	1,450	2,273	3,723	1,547	1,596	3,143	2,100	1,720	3,820
YoY	58.3%	73.1%	67.0%	6.7%	-29.8%	-15.6%	35.7%	7.8%	21.5%
売上総利益	306	516	822	355	472	827	-	-	918
YoY	343.5%	44.5%	93.0%	16.0%	-8.5%	0.6%	-	-	11.0%
売上総利益率	21.1%	22.7%	22.1%	22.9%	29.6%	26.3%	-	-	24.0%
営業利益	165	366	531	211	317	528	350	223	573
YoY	-	96.8%	365.8%	27.9%	-13.4%	-0.6%	65.9%	-29.7%	8.5%
営業利益率	11.4%	16.1%	14.3%	13.6%	19.9%	16.8%	16.7%	13.0%	15.0%

出所：会社資料よりSR作成

注：上表では、下期の会社予想は通期の会社予想から上期予想を引いて算出している。

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