



株式会社 **イチケン**

証券コード：1847

2025年3月期 第2四半期(中間期) 決算説明会資料

2024年12月5日

人と未来に寄り添う「暮らし空間」を。

ICHIKEN For Your Living Space

page

I. 2025年3月期 第2四半期(中間期)決算概要	3
II. 中期経営計画(2023-2025) トピックス	17

I.

2025年3月期 第2四半期(中間期) 決算概要

※

2024年8月31日をみなし取得日として、片岡工業株式会社を連結子会社化しております。よって2025年3月期第2四半期(中間期)は貸借対照表のみを連結しており、損益計算書については連結していません。また、本資料における「受注高」、「完成工事高」、「次期繰越高」及びその増減差(比)などについては株式会社イチケンの個別数値となっております。

事業環境

1. 雇用・所得環境が改善する下で、各種政策の効果もあり、緩やかな回復が続くものの、米国の大統領選挙後における経済政策の動向や中東情勢を中心とする地政学リスクに加えて、物価上昇、金融資本市場の変動等による国内景気への影響など、依然として不透明な状況
2. 建設業界においては、政府建設投資は堅調に推移しており、民間設備投資については、インターネット販売の拡大を背景とした倉庫スペースの拡張や物流施設の増強等、持ち直しの動きがみられるものの、慢性的な労働力不足や資材価格の高騰など、引き続き厳しい状況

当社の取り組み

1. コア事業である「商業施設」建築のノウハウや企画・提案力を生かし、店舗等の新築・内装・リニューアル工事の建設需要に対して積極的な受注活動を行い、商業施設を運営する事業者からの要請による大型物流施設の受注によって実績比率が増加し、施工実績の領域が拡大
2. 2024年4月1日から適用された時間外労働の上限規制への対応に向けては、労働時間の可視化による意識改善やDX推進プロジェクトを中心に、ITを活用した業務効率化により、時間外労働を削減

当期の業績

■当第2四半期(中間期)より連結決算に移行
■前年同期においては連結決算財務諸表を作成していない
(参考) 前年同期の個別決算数値との比較では受注高は増加し、増収増益

(単位:百万円)					
	2024年9月期	公表値※1	達成率	(参考)イチケン個別 2023年9月期	前年増減
	金額	金額		金額	
受注高	52,070			51,316	754
次期繰越高	82,013			81,311	702
売上高	51,601	51,600	100.0%	49,487	2,114
内訳	完成工事			46,529	4,952
	不動産事業			2,957	▲ 2,838
売上総利益	4,737			3,420	1,317
内訳	完成工事			2,786	1,881
	不動産事業			633	▲ 564
販売費及び 一般管理費 ※2	1,692			1,483	209
営業利益	3,044	3,040	100.2%	1,937	1,107
経常利益	3,006	3,000	100.2%	1,894	1,111
特別損益	-			▲ 2	-
親会社株主に 帰属する中間純利益	1,999	2,000	100.0%	1,393	605

※1 2024年10月31日に連結決算へ移行に伴う第2四半期(中間期)連結業績予想を公表 ※2 子会社株式取得関連費用を含む

種類別内訳①(イチケン個別)

(単位:百万円)

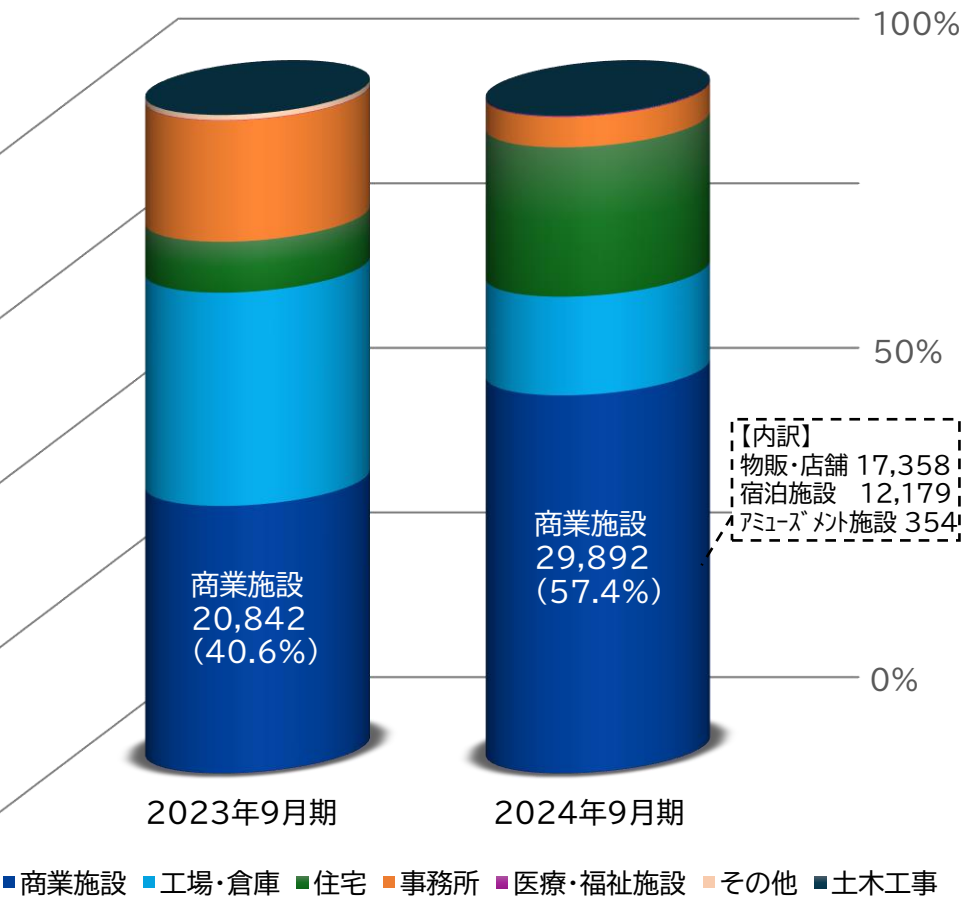
		受 注 高			完 成 工 事 高			次 期 繰 越 高			
		2023年9月期	2024年9月期	増 減	2023年9月期	2024年9月期	増 減	2023年9月期	2024年9月期	増 減	
建 築 工 事	商 業 施 設	20,842	29,892	9,050	28,900	21,633	▲ 7,266	33,531	33,936	405	
	内 訳	物販・店舗	18,383	17,358	▲ 1,025	25,009	17,456	▲ 7,552	25,734	19,879	▲ 5,854
		宿泊施設	2,448	12,179	9,730	3,871	3,192	▲ 679	6,196	13,198	7,001
		アミューズメント施設	9	354	344	19	984	965	1,600	858	▲ 741
		住 宅	3,965	11,808	7,843	13,262	8,570	▲ 4,692	19,480	23,769	4,288
	事 務 所	9,446	2,400	▲ 7,045	2,245	5,785	3,539	10,509	8,495	▲ 2,013	
	工場・倉庫	16,623	7,804	▲ 8,819	1,446	15,146	13,699	17,216	15,640	▲ 1,575	
	医療・福祉施設	30	62	32	469	65	▲ 404	-	-	-	
	そ の 他	407	9	▲ 397	202	251	48	564	66	▲ 498	
	計		51,316	51,979	663	46,527	51,453	4,925	81,302	81,907	605
土 木 工 事 計		-	91	91	2	29	26	9	106	96	
合 計		51,316	52,070	754	46,529	51,482	4,952	81,311	82,013	702	

種類別内訳② 受注高(イチケン個別)

- 商業施設の受注高は29,892百万円(前年同期比: +43.4%)
- 商業施設は宿泊施設を中心とした受注獲得により増加

(単位:百万円)

	受 注 高					
	2023年9月期		2024年9月期		増 減	
	金額	構成比	金額	構成比	差	比
商業施設	20,842	40.6%	29,892	57.4%	9,050	43.4%
住宅	3,965	7.7%	11,808	22.7%	7,843	197.8%
事務所	9,446	18.4%	2,400	4.6%	▲ 7,045	▲ 74.6%
工場・倉庫	16,623	32.4%	7,804	15.0%	▲ 8,819	▲ 53.1%
医療・福祉施設	30	0.1%	62	0.1%	32	105.3%
その他	407	0.8%	9	0.0%	▲ 397	▲ 97.6%
土木工事	-	-	91	0.2%	91	-
合 計	51,316	100.0%	52,070	100.0%	754	1.5%

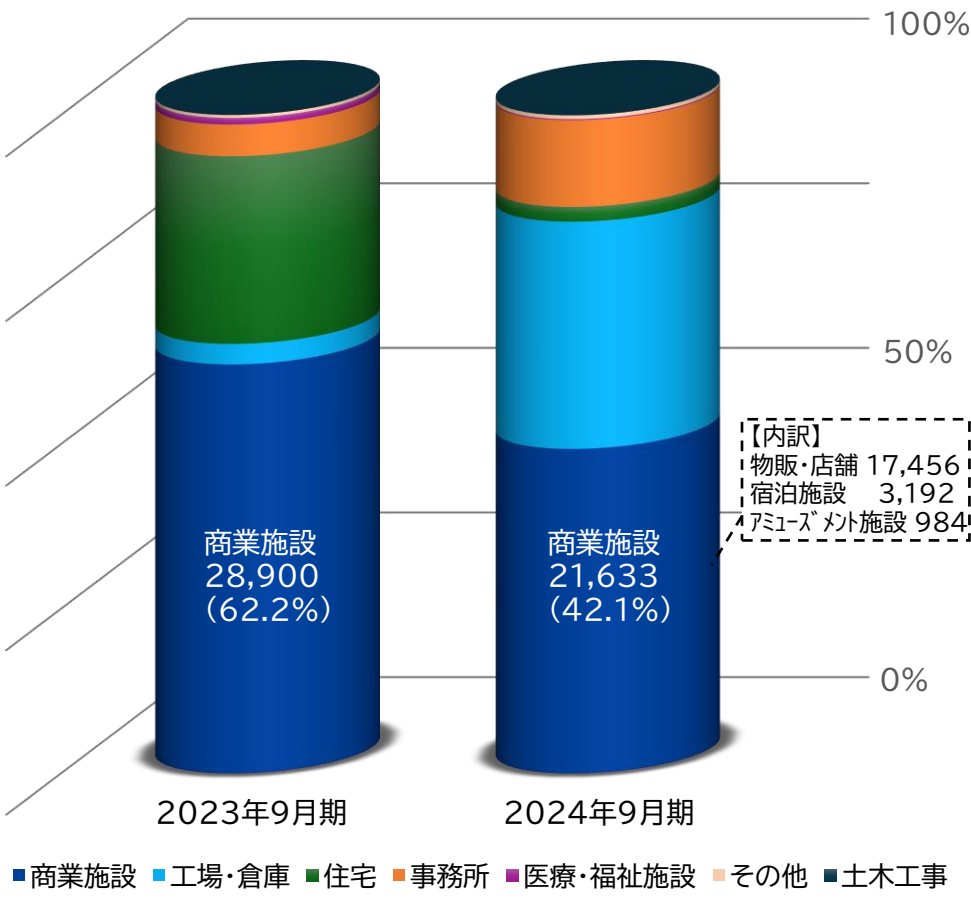


種類別内訳③ 完成工事高(イチケン個別)

- 商業施設の完成工事高は21,633百万円(前年同期比:▲25.1%)
- 手持の大型物流施設工事が順調に進捗

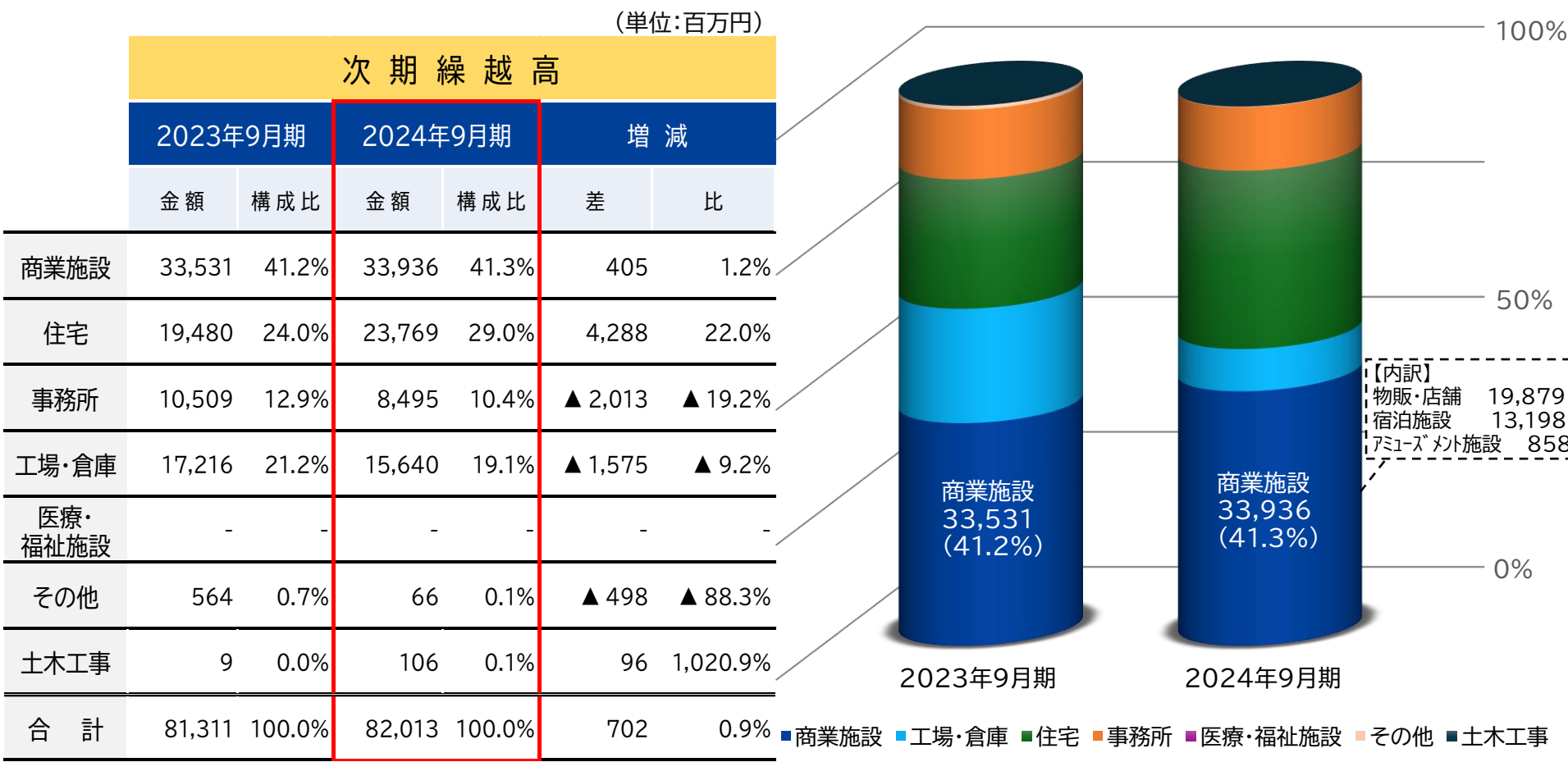
(単位:百万円)

完 成 工 事 高						
	2023年9月期		2024年9月期		増 減	
	金 額	構 成 比	金 額	構 成 比	差	比
商業施設	28,900	62.2%	21,633	42.1%	▲ 7,266	▲ 25.1%
住宅	13,262	28.5%	8,570	16.6%	▲ 4,692	▲ 35.4%
事務所	2,245	4.8%	5,785	11.2%	3,539	157.6%
工場・倉庫	1,446	3.1%	15,146	29.4%	13,699	947.1%
医療・福祉施設	469	1.0%	65	0.1%	▲ 404	▲ 86.1%
その他	202	0.4%	251	0.5%	48	24.2%
土木工事	2	0.0%	29	0.1%	26	1,185.3%
合 計	46,529	100.0%	51,482	100.0%	4,952	10.6%



種類別内訳④ 次期繰越高(イチケン個別)

- 商業施設の次期繰越高は33,936百万円(前年同期比: +1.2%)
- 引き続き商業施設を中心に更なる積み上げを目指す



主な完成工事、主な受注工事(イチケン個別)

■ 主な完成工事

工 事 名	主 な 建 物 用 途	場 所
BLANDE三郷 (三郷市三郷一丁目商業施設計画 新築工事)	複合商業施設 (スーパーマーケット他)	埼玉県
ザ・パークハウス三郷 (三郷市三郷1丁目計画新築工事)	分譲マンション	埼玉県
そよら横浜高田 (イオンスタイル高田西 新築工事)	複合商業施設 (スーパーマーケット他)	神奈川県
イオン旭川春光ショッピングセンター (イオン旭川春光店S&B計画)	複合商業施設 (スーパーマーケット他)	北海道
ロイジェント日吉Ⅱ (ロイジェント日吉町Ⅱ新築工事)	分譲マンション	愛知県
アパホテル<広島駅前新幹線口> (アパホテル<広島駅新幹線口>新築工事)	宿泊施設	広島県

■ 主な受注工事

工 事 名	主 な 建 物 用 途	場 所
コスモビューティー神戸新築工事	工場	兵庫県
(仮称)アパホテル<さいたま新都心駅西>新築工事	宿泊施設	埼玉県
(仮称)東岸和田駅西口商業施設計画新築工事	複合商業施設	大阪府
(仮称)小平市小川東町商業計画新築工事	複合商業施設	東京都
(仮称)南葛西6丁目複合施設計画Ⅱ	宿泊施設	東京都
アパホテル<札幌大通駅前西>新築工事	宿泊施設	北海道

完成物件

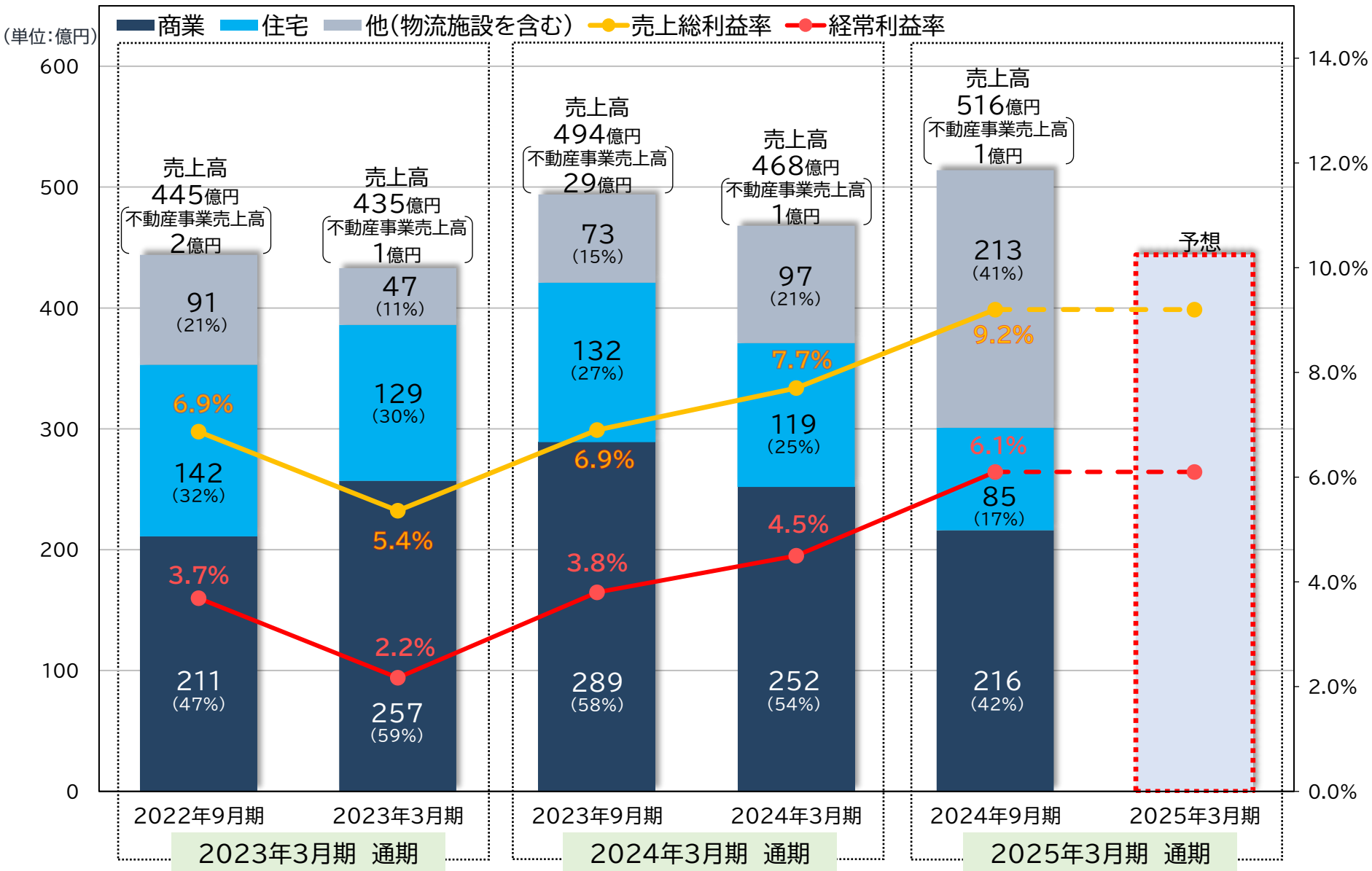


BLANDE三郷



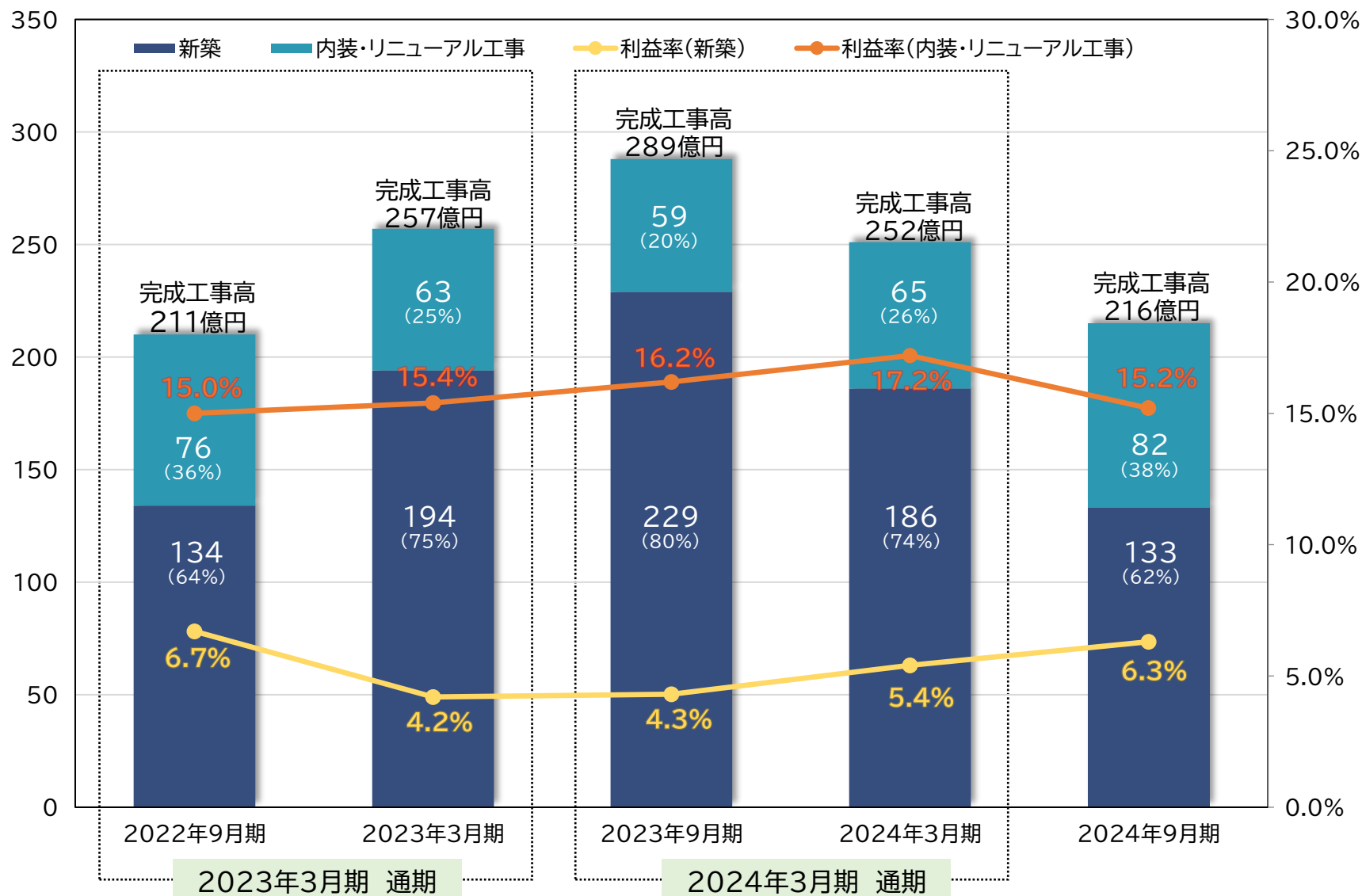
アパホテル<広島駅前新幹線口>

[種別別] 売上高推移 半期毎(イチケン個別)累計(2022年9月期～2025年3月期)



[商業施設/新築、内装・リニューアル工事別]完成工事高推移 半期毎(イチケン個別)累計 (2022年9月期~2024年9月期)

(単位:億円)



中間連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2024年9月期	(参考)イチケン個別 2024年9月期	(参考)片岡工業個別 2024年8月期
資産合計	65,310	64,302	2,544
流動資産	60,076	57,729	2,346
固定資産	5,234	6,573	197
負債合計	33,751	32,606	1,196
流動負債	28,536	27,616	1,181
固定負債	5,124	4,990	15
純資産合計	31,559	31,696	1,348
自己資本	31,537	31,674	1,348
新株予約権	22	22	-

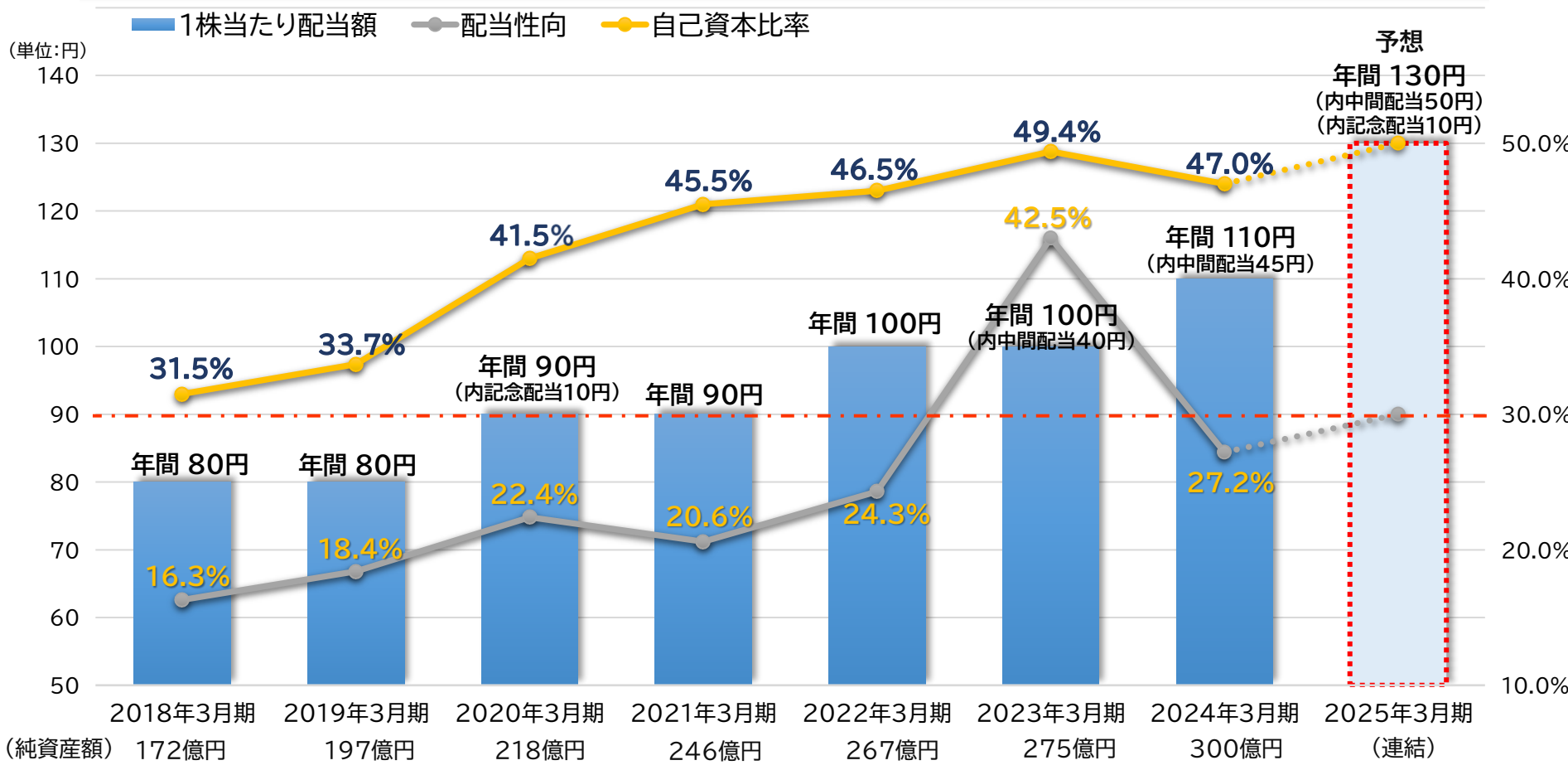
1株当たりの配当額の推移(2018年3月期～2025年3月期)

■2024年10月31日に配当予想の修正を公表

■2025年3月期の配当予想額は1株当たり130円

→中間配当50円(実績)、期末配当80円(内記念配当10円)

→業績予想からの配当性向 約30.0%



中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

2024年
9月期

営業活動による キャッシュ・フロー	4,630
投資活動による キャッシュ・フロー	▲1,099
財務活動による キャッシュ・フロー	1,436
キャッシュ・フロー計	4,966
現金及び現金同等物の 中間期末残高※	17,990

【営業活動によるCF】 46億3千万円 資金の増加

- ・税金等調整前中間純利益 + 30億6百万円
- ・売上債権等の減少 + 51億6千万円
- ・未成工事支出金の減少 + 4億8千9百万円
- ・仕入債務の減少 ▲ 33億6千9百万円
- ・法人税等の支払額 ▲ 6億1千1百万円

【投資活動によるCF】 10億9千9百万円 資金の減少

- ・連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 ▲ 10億2千3百万円
- ・無形固定資産の取得による支出 ▲ 3千2百万円
- ・投資有価証券の取得による支出 ▲ 2千9百万円

【財務活動によるCF】 14億3千6百万円 資金の増加

- ・長期借入れによる収入 + 20億円
- ・短期借入金純増減額 + 4億8千7百万円
- ・長期借入金の返済による支出 ▲ 5億5千7百万円
- ・配当金の支払額 ▲ 4億7千万円

※連結に伴い現金及び現金同等物の残高の調整

2025年3月期 通期連結業績見通し

- 2024年10月31日に連結決算へ移行に伴う通期連結業績予想を公表
- 同日2025年3月期個別通期業績予想の修正を公表
- 片岡工業の業績は2024年9月～2025年3月(7か月分)を取り込み

	(修正前 予想／個別)	2025年3月期 予想／連結	(参考) 2024年3月期実績	(単位:百万円)	
	金 額	金 額	金 額	前年増減	増減率
売上高	93,000	98,000	96,373	1,626	1.7%
(売上総利益率)			(7.3%)		
営業利益	4,100	4,750	4,100	649	15.8%
経常利益	4,000	4,650	4,020	629	15.7%
親会社株主に帰属 する当期純利益	2,900	3,150	2,938	211	7.2%
1株当たり配当金	115円 (中間45円 期末70円)	130円 (中間50円 期末80円※)	110円 (中間45円 期末65円)	20円 (中間5円 期末15円)	

※記念配当10円を含む

(将来に関する記述等についてのご注意)

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

Ⅱ.

中期経営計画(2023-2025) トピックス

■ワオシティ三郷跡地
開発計画が竣工

2021年2月に閉館した当社管理運営のショッピングセンター「ワオシティ三郷」跡地に、商業棟として、イチケンの企画・設計・施工でスーパーマーケット「BLANDE三郷」が開業しました。同企画敷地内ではイチケン施工の住宅棟「ザ・パークハウス三郷」も完成しました



BLANDE三郷／物件概要		ザ・パークハウス三郷／物件概要	
工事名	(仮称)三郷一丁目商業施設計画新築工事	工事名	三郷市三郷一丁目計画新築工事
施設名	BLANDE三郷(ブランデ三郷)	施設名	ザ・パークハウス三郷
工期	2023年11月20日～2024年5月31日	工期	2022年5月2日～2024年7月30日
工事場所	埼玉県三郷市	工事場所	埼玉県三郷市
構造	鉄骨造 地上3階建	構造	鉄筋コンクリート造 地上15階建
用途	店舗/複合商業施設	用途	住居/マンション
敷地面積	7,305.31㎡	敷地面積	3,681.11㎡
延床面積	14,256.62㎡	延床面積	17,343.22㎡
事業主	三菱地所 株式会社	事業主	三菱地所レジデンス 株式会社

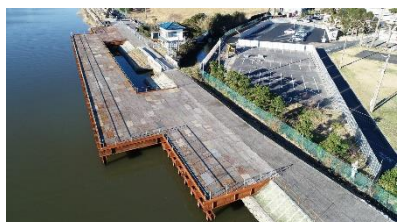




《施工事例》



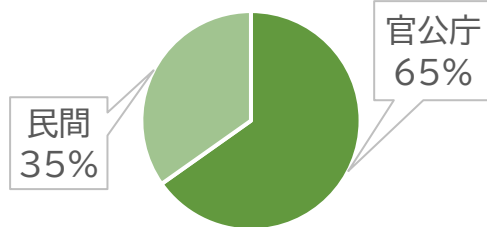
長南中学校校舎等改築工事
(屋内運動場棟)



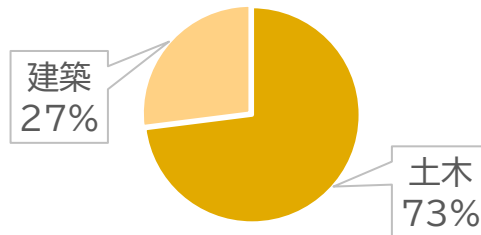
広域河川改修(復興)工事
(一宮川仮橋橋工)

《前期売上高の比率》

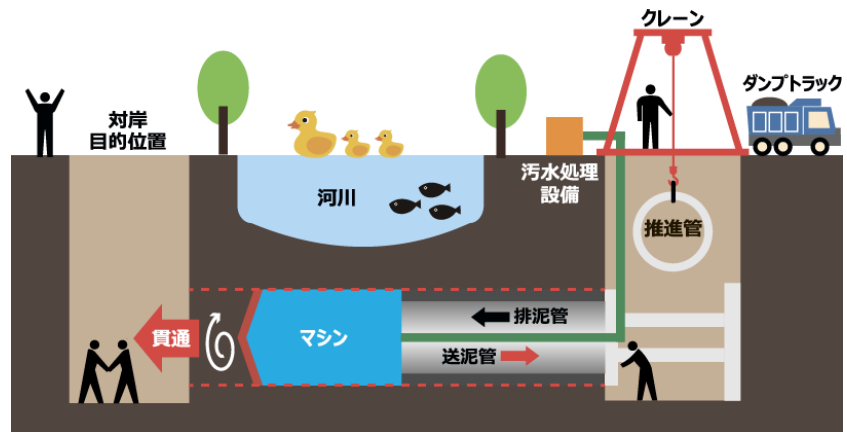
官公庁・民間比率



土木・建築比率



片岡工業の技術紹介:泥水推進工事



矢印のルートを河川の下を掘削しながら通す工法です

栗山川水管橋撤去に伴うφ450耗送水管推進工事
(2023.3竣工)



★「イチケンけんせつ小町のお仕事紹介」をイチケン公式YouTubeチャンネルに公開



イチケンけんせつ小町のお仕事紹介



インタビュー形式でお仕事を紹介

- ・「建設業の仕事」
- ・「イチケンのこと」
- ・「この先の将来のこと」

●「女性社員による環境衛生パトロール」で働きやすい職場環境づくり

パトロールの点検項目は、ゴミの分別がきちんとされているか？トイレや更衣室の掃除はきれいにされているか？などの環境衛生面や「5S活動(整理・整頓・清掃・清潔・しつけ)」の観点からも行い、男性では気がつかなかった女性独自の細やかな視点で、新たな問題点を発見するなど、職場環境の改善が効果的に行われ、一定の評価を得ています。



●「SDGsラジオ」ハイチケンの取り組みを紹介

全国の児童・生徒・学生を対象にした、企業のSDGsの取り組みを1分間で紹介する音声配信による教育コンテンツです。視覚障がい者チーム「みみよみ」がナレーションを担当しています。

イチケンは、「SDGsラジオ」を通して、次世代を担う子どもたちの学びを支援するとともに、引き続き、持続可能な社会への取り組みを推進してまいります。



<https://www.sdgs-radio.jp/member/>

「イチケンけんせつ小町のお仕事紹介」

 ICHIKEN ×  けんせつ小町





【公式】株式会社イチケン

@公式株式会社イチケン・チャンネル登録者数 179人・13本の動画

株式会社イチケンの公式YouTubeチャンネルです。...さらに表示

ichiken.co.jp

チャンネル登録

イチケン公式
YouTube
チャンネル



ホーム 動画 再生リスト 🔍

新しい動画 ▶ すべて再生



イチケンけんせつ小町のお仕事紹介

【公式】株式会社イチケン
1379 回視聴・3 週間前



SDGs 取組宣言

【公式】株式会社イチケン
372 回視聴・3 週間前



業績紹介 (第98期)

【公式】株式会社イチケン
305 回視聴・4 か月前



SDGs未来の授業

【公式】株式会社イチケン
587 回視聴・8 か月前



PMO浜松町ⅡBIMシミュレーション動画

【公式】株式会社イチケン
524 回視聴・1 年前



ストアBIMとArch-LOG連携プロジェクト解説

【公式】株式会社イチケン
362 回視聴・1 年前

2030年（創業100周年）「ビジョン2030」の実現へ向けて

■ ビジョン2030(概要)

● 2030年の企業像

安定した成長を続けていくとともに社会の持続的発展に貢献する企業

● 投資計画 総額300億円を投資

《これまでの主な投資項目》

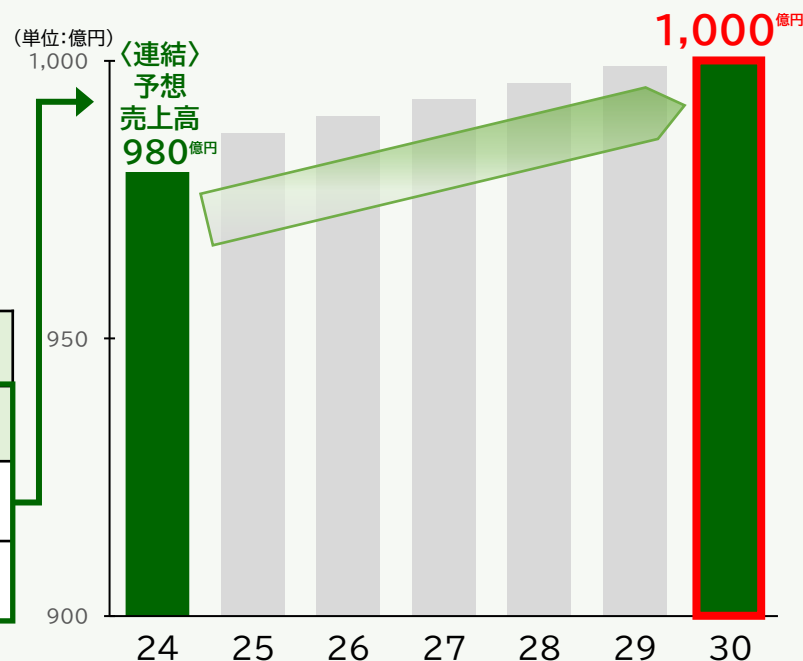
M&Aの実行、IT化・建設DX推進、
不動産への投資(循環投資を継続)
海外事業(ベトナム)の取り組み進展 等

● 経営目標

ビジョン2030		2024年度業績予想	
		個別業績	連結業績
売上高	1,000億円	960億円	980億円
営業利益率	5%程度	4.9%	4.8%

中期経営計画に掲げた施策推進により、
「ビジョン2030」の経営目標への達成が
近づきつつあります。

[2030年度への売上高イメージ]



コーポレート メッセージ

人と未来に寄り添う「暮らし空間」を。 For Your Living Space

お客様・取引先・地域に暮らす人々・社員とその家族 全てのステークホルダーに対して、快適で豊かな社会の実現と社員の働きがい向上を目指し、「暮らし空間」事業を通じて未来を創造・提案していく企業姿勢をこのメッセージに込めています。



当社ホームページ

動画でわかる！

イチケン

イチケンのこれまでの歩みや、
事業などのさまざまな動画を
ご覧いただけます



- ・ 本資料は、株式会社イチケン(以下、当社)をご理解いただくため、当社が作成したもので、当社への投資活動勧誘を目的としておりません。
- ・ 本資料を作成するにあたっては正確性を期すために慎重に行っておりますが、完全性を保証するものではありません。
- ・ 本資料中の情報によって生じた障害や損害については、当社は一切責任を負いません。
- ・ 本資料中の業績予測ならびに将来予測は、本資料作成時点で入手可能な情報に基づき当社が判断したものであり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、事業環境の変化等の様々な要因により、実際の業績は言及または記述されている将来見通しとは大きく異なる結果があります。

株式会社イチケン
財務経理部 高垣・渡邊
TEL 03(5931)5642