

固定資産の譲渡益687百万円を特別利益に計上

サマリー

■ 2025/3期決算において、固定資産譲渡益687百万円を計上

日新商事（以下、同社）は、2月19日に「2025/3期の決算において、固定資産の譲渡益687百万円を特別利益に計上する見込み」とのプレスリリースを発表した。売却資産は、かつての連結子会社であった旧 日新レジン株式会社（2023年9月末に事業を停止、2024年5月に清算手続き完了）の本社および工場の遊休土地。

■ 業績動向

同社が2月10日に公表した2025/3期の修正業績予想では、経常利益は600百万円（修正前550百万円）、親会社株主に帰属する当期純利益は300百万円（同250百万円）。今回公表された特別利益687百万円は同社の利益水準は税負担を考慮しても、同期の利益水準を大幅に引き上げるものであるが、この特別利益を踏まえた今期業績予想の修正はまだ公表されていない。

■ 固定資産譲渡益に関する概要

譲渡資産	旧 日新レジン株式会社の本社・工場（横浜市）
譲渡益	687百万円（帳簿価額 158百万円、譲渡価額 863百万円）
土地引渡期日	2025年3月21日（予定）

■ インプリケーション

今回の譲渡益の計上は一時的な利益水準の引き上げであるため、同社の株価に及ぼす影響は軽微にとどまっている。「経営資源の有効活用と資産効率の向上」とプレスリリースで掲げられているように、この譲渡益を活用することで収益性、事業効率性の改善が見込まれる。同社は新たな収益化を図るべくバイオマス燃料の製造販売に取り組んでいる。同社が取り組んでいるペレットは、国内における大規模型バイオマス発電にとって有効な燃料となりうるものであり、国内市場においてバイオマス燃料としての優位性を発揮できる可能性がある。

今回の譲渡益を活用し、成長戦略への加速化することで、恒常的な利益貢献への実現が可能となるものとSIRでは考える。

業績推移

決算期	売上高 (百万円)	YoY (%)	営業利益 (百万円)	YoY (%)	経常利益 (百万円)	YoY (%)	当期純利益 (百万円)	YoY (%)	EPS (円)	DPS (円)
2020/3期	61,996	-4.6	306	-1.7	459	-1.6	223	-3.4	33.19	20.0
2021/3期	53,692	-13.4	702	129.0	870	89.5	1,333	497.0	198.16	21.0
2022/3期	36,466	--	428	-39.0	675	-22.5	490	-63.2	73.34	20.0
2023/3期	38,897	6.7	640	49.7	953	41.3	287	-41.5	42.96	21.0
2024/3期	38,732	-0.4	507	-20.9	752	-21.0	297	3.6	44.50	21.0
2025/3期(会予)	39,200	1.2	450	-11.2	600	-20.3	300	1.0	44.93	20.0
2024/3期 Q3	29,885	1.7	570	-7.2	792	-9.4	479	1.4	71.75	9.0
2025/3期 Q3	29,216	-2.2	371	-34.9	557	-29.6	262	-45.2	39.29	9.0

出所：決算発表資料よりSIR作成 注1：2022/3期以降の売上高は、収益認識基準適用後の数値。

注2：2025/3期の会社予想は2月10日公表の数値。

注3：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。

News Flash

nissin shoji

every day is a new day.

アナリスト 大下 敬勇

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ムーをご覧ください。

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