

東証プライム市場上場企業（証券コード：7438）

# コンドーテック株式会社の

## 魅力 をご紹介！！

### 会社説明資料

2025年 1月9日-28日

1

### 業績の安定力

設立以来、経常利益ベースでの赤字は一度もない

- ✓ 設立から積み上げてきた強みを活かし、業績は安定

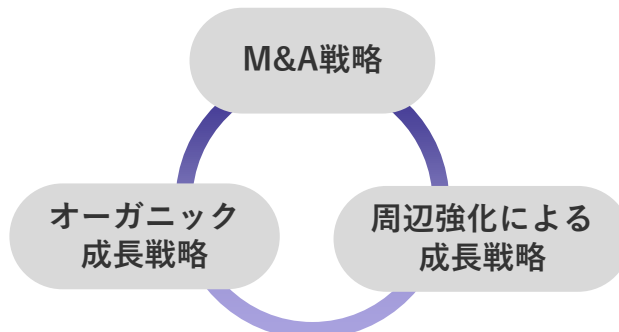
2024年3月期 売上高 768億円  
経常利益 48億円

2

### 成長力

2020年代中に売上高1,000億円達成

- ✓ 目標達成に向けて、成長戦略を遂行



3

### 連続増配

株主還元目標 DOE4.0%以上

- ✓ 当期は14期連続の増配を予定
- ✓ 上場以来、減配なし

2024年3月期 DOE 3.1%

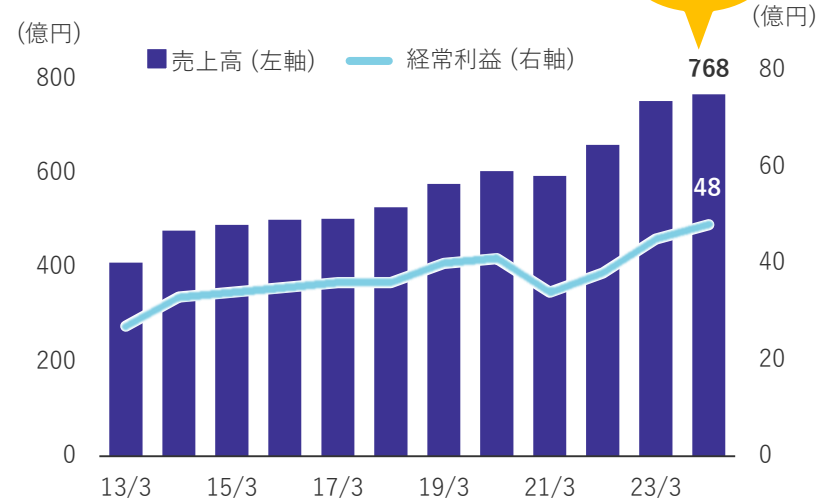
2025年3月期 配当 46円予定  
(6円増配)

# 会社概要

主に建設資材を取り扱うメーカー&商社・建設資材で日本のインフラを支える、縁の下の力持ち企業

商号	コンドーテック株式会社
設立	1953年 1月
代表取締役社長	濱野 昇
本社	本社：大阪市西区境川二丁目2番90号 東京本社：東京都江東区南砂一丁目9番3号
上場区分	東証プライム市場（証券コード：7438）
直近の業績	売上高：768億円（2024年3月期）

## 業績の推移



# 当社の強み

設立から積み上げてきた強みを活かし、安定した業績を実現

過去最高  
2024年3月期  
売上高 768億円

## 設立以来、経常利益ベースでの赤字は一度もない

強み 3

### 設計から工事まで、グループ総合力を活かしたトータルサポート

- 当社を含めグループ会社は10社。販売先数は約26,000社。
- グループシナジーを活かし、建設工事における基礎工事や足場の設置から建物の完成、改修工事に至るまでのトータルサポートが可能。

強み 2

### 約50,000点の多種多様なアイテムを短期間で納品できる即納体制

- 全国に設置した103の営業拠点が在庫を持ち、配送を行える即納体制を実現。
- 災害時には緊急を要する資材の需要に即座に対応可能。

強み 1

### 安定供給とメーカー機能を活かした製商品の提供

- 仕入先数は約5,000社。特定の仕入先に依存しておらず、安定供給が可能。
- 自社工場を全国6ヶ所に設置。お客様のニーズに応じた製商品の提供が可能。

設立

## 安定した業績を実現

# 当社グループの中期目標

経営環境の変化に伴うリスクと機会に対応し、持続的な成長を目指す

## 経営環境の変化

### 環境・社会

- 労働力人口の減少
- 気候変動への対応
- 循環型社会への移行

### 経済

- 少子高齢化による内需停滞
- 海外の経済成長

### テクノロジー

- デジタル技術の加速
- AI/ロボット等の活用範囲拡大
- リアルと仮想空間の融合

## 当社グループへの影響

- 建設投資内容の変化  
(新設建造物の大型化と維持修繕需要の増加)
- 省力化・省人化関連需要の増加
- 気候変動への対応
- 海外市場の重要性増加
- デジタル化の進展に対応したビジネスモデルへの変革

## 2020年代中に売上高1,000億円達成を目指す

2024年3月期  
売上高 (実績)

768 億円

2025年3月期  
売上高 (計画)

815 億円

2026年3月期  
売上高 (計画)

850 億円

2027年3月期  
売上高 (計画)

885 億円

2020年代中  
売上高

**1,000** 億円達成

# 売上高1,000億円に向けた成長戦略

2020年代中に売上高1,000億円達成を目指し、未来を見据えた様々な取り組みを実施

売上高 1,000億円

## 成長戦略の3本柱

それぞれの戦略を推進しております。

オーガニック・周辺強化による成長戦略を加速

M&Aにおける  
4つの視点

- 隣接する業界
- 事業の深掘り
- 事業エリアの拡大
- 販売形態の拡充

既存事業以外を強化すべく、  
未来への投資を積極的に実施

- 海外市場への展開
- 隣接する業界への進出
- デジタル技術の活用 など

既存事業を強化すべく、  
製商品・サービスの供給体制を強化

- 新規販売先の開拓
- 新商材の提供
- 販売手段・サービスの多様化
- 拠点展開
- 自然災害への対応 など

M&A戦略

周辺強化による成長戦略

オーガニック成長戦略

3

2

1

# 2024年10月 上田建設株式会社を子会社化

足場工事セグメント各社との協業を通じて、仮設足場工事業を拡大を目指す

## 上田建設株式会社の概要

### ■ 会社概要

商号	上田建設株式会社
所在地	北海道苫小牧市
事業内容	土木建築用足場等の架設工事業及び機械器具設置工事業
資本金	3百万円（2024年3月期末時点）

### ■ 直近の業績（2024年3月期）

（単位：百万円）

売上高	486	営業利益	15
経常利益	14	EBITDA	26

※EBITDA=営業利益+減価償却費

### ■ 施工事例

埠頭工事現場(吊り足場)



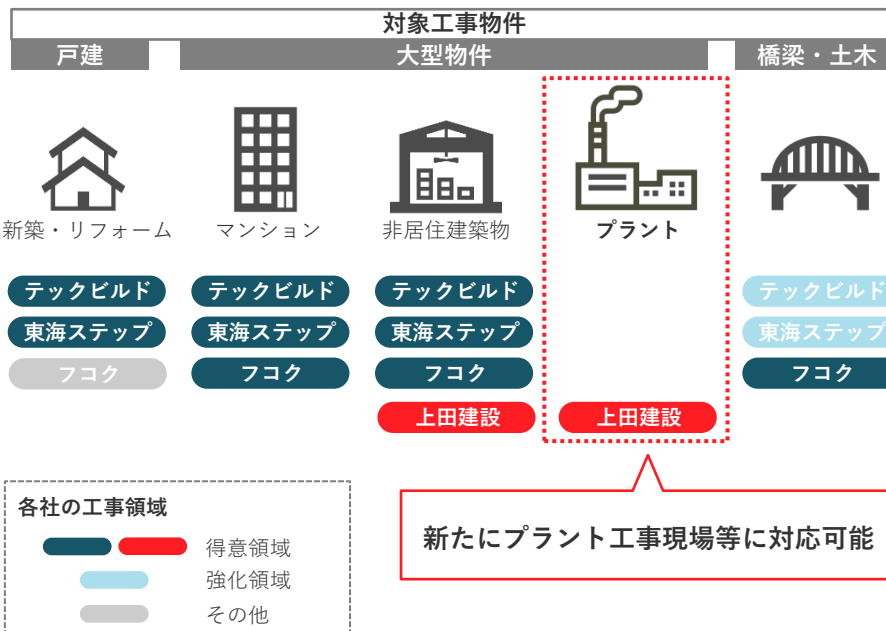
バイオマス発電所工事現場



## 大型物件の強化

- 足場工事業界に参入後、中長期的に需要が堅調な大型物件、橋梁・土木向け足場工事比率を高めてまいりました。
- 上田建設(株)が足場工事セグメントに加わることで、新たにプラント工事現場等に対応することができ、注力している大型物件比率をさらに高め、事業拡大を図ってまいります。

### ■ 足場工事セグメント各社の対象工事物件



# 2025年3月期第2四半期の実績と計画進捗状況

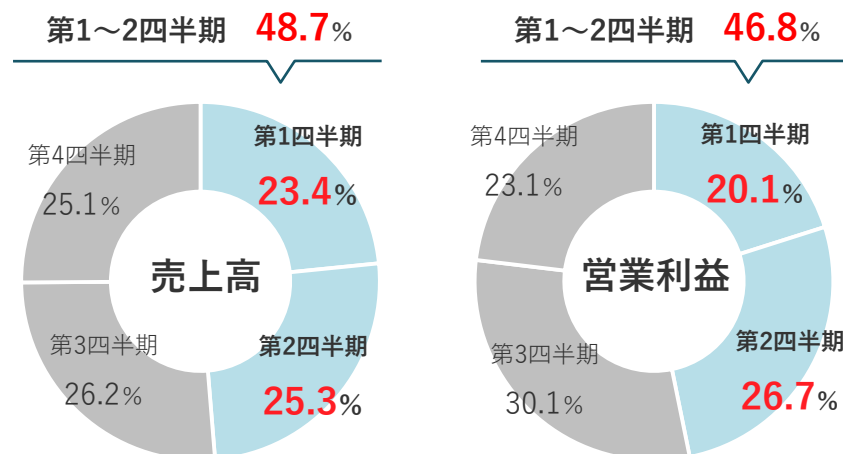
当社グループ一丸となり、過去最高更新に向けて業績拡大に努める

## ■ 計画進捗率

(単位：百万円)

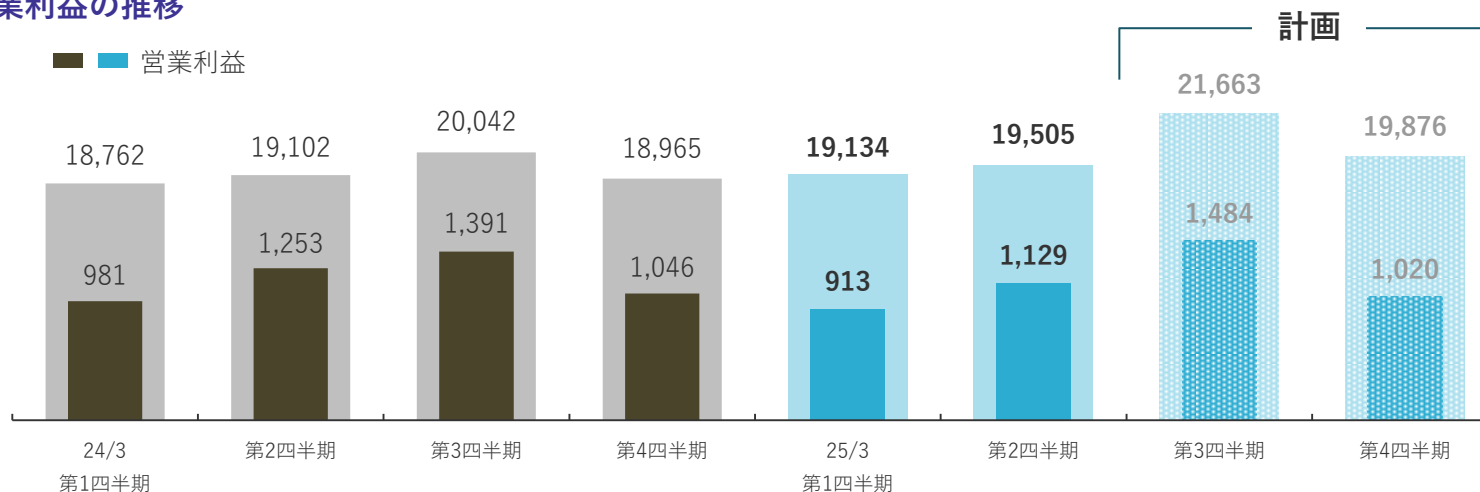
	当第2四半期	通期計画	進捗率
売上高	38,640	81,500	47.4 %
売上総利益	8,475	18,300	46.3 %
営業利益	2,042	4,750	43.0 %
経常利益	2,157	4,950	43.6 %
親会社株主に帰属する 中間純利益	1,525	3,300	46.2 %

## ■ 四半期別構成比 (過去5年平均)



## ■ 売上高・営業利益の推移

■ 売上高 ■ 営業利益



# 配当方針

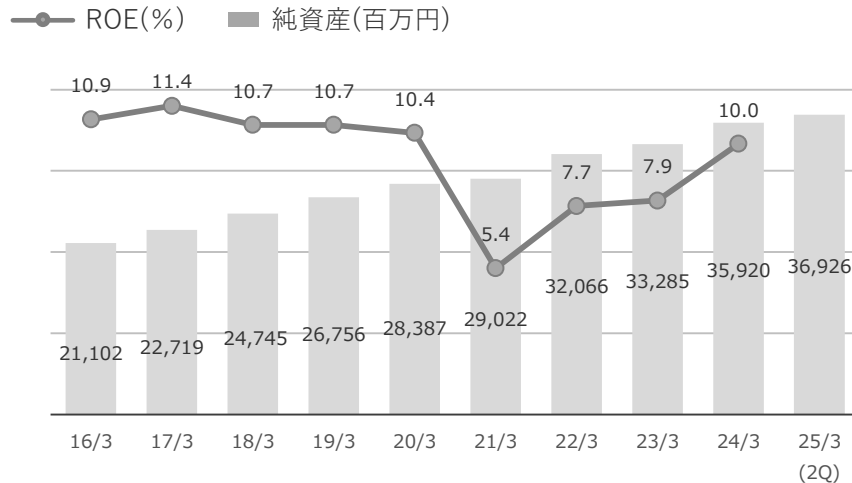
中長期的にDOE4.0%以上を達成することを目標とし、継続的な増配を行うことを目指す

DOE

純資産の中から配当金として還元する割合を示しており、一時的な利益の増減に左右されず安定的な配当の実現を可能とする指標。

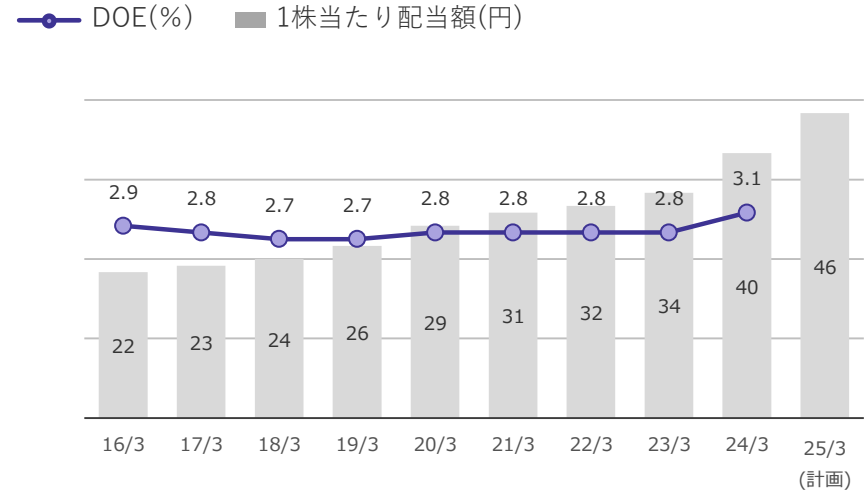
## 減配リスクを低減し、継続的に増配を行える仕組みを構築

### ■ ROE・純資産の推移



- 資本効率目標としてROE10%以上を設定。
- 配当額を上回る利益を計上し、**安定した財務基盤の構築**と、純資産の増加による**配当原資の増加**を実現。

### ■ DOE・配当の推移



- 株主還元目標としてDOE4.0%以上を設定。
- 中長期的にDOE4.0%以上を達成することを目指し、2025年3月期は**14期連続の増配**を予定。



# 昨年に引き続き「日経連続増配株指数」構成銘柄に選定

上場来 減配なし・2025年3月期は14期連続の増配を予定

- 昨年に引き続き、2024年6月に「日経連続増配株指数」の構成銘柄に選定。
- 今後も、株主及び投資家の皆様のご期待に沿えるよう、株主還元の充実に努める。

## ■ 連続増配銘柄の魅力

買値で見た配当利回りが上昇していく可能性が高い

- ▶ 足元の配当利回りは低くても、長期では高いリターンが得られる

長期的に安定した収益基盤を有する

- ▶ 「事業が長い目で伸びていく」という、企業の自信の表れ

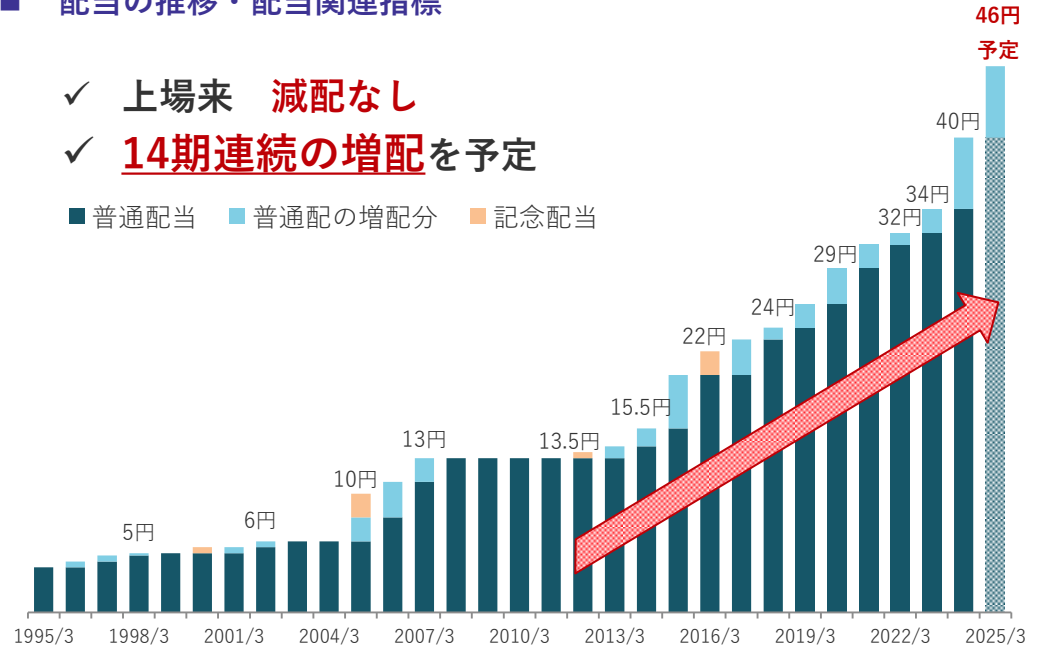
## ■ 「日経連続増配株指数」の主な特徴

- 国内証券取引所の全上場銘柄が対象。
- 実績ベースの増配を原則10年以上続ける銘柄のうち、連続増配の年数上位から70銘柄を採用。

## ■ 配当の推移・配当関連指標

- ✓ 上場来 減配なし
- ✓ 14期連続の増配を予定

■ 普通配当 ■ 普通配の増配分 ■ 記念配当



配当利回り(注1)	配当性向(注2)	DOE(注2)
3.3 %	31.2 %	3.1 %

(注1) 11月22日株価終値 1,397円を基に算出  
 (注2) 2024年3月期実績

# 株主優待

株主優待ポイントに応じて約4,000点の商品からお好みの商品を選べる「コンドーテック・プレミアム優待倶楽部」

## コンドーテック・プレミアム優待倶楽部



ポイントが  
**貯まる**



優待商品と  
**交換**

3月末時点	保有株式数	進呈優待ポイント
500株以上	600株未満	3,000 ポイント
600株以上	700株未満	4,000 ポイント
700株以上	800株未満	5,000 ポイント
800株以上	900株未満	6,000 ポイント
900株以上	1,000株未満	7,000 ポイント
1,000株以上		10,000 ポイント

(1ポイント ≡ 1円)

## 贈呈基準

毎年3月末日現在の株主名簿に記載または記録された当社株式5単元(500株)以上保有されている株主様。

## 株主優待 商品例



魚沼産コシヒカリ  
5kg×2袋



チリ 赤ワインセット  
750ml×3本



羅白産いくら醤油漬  
50g×4個

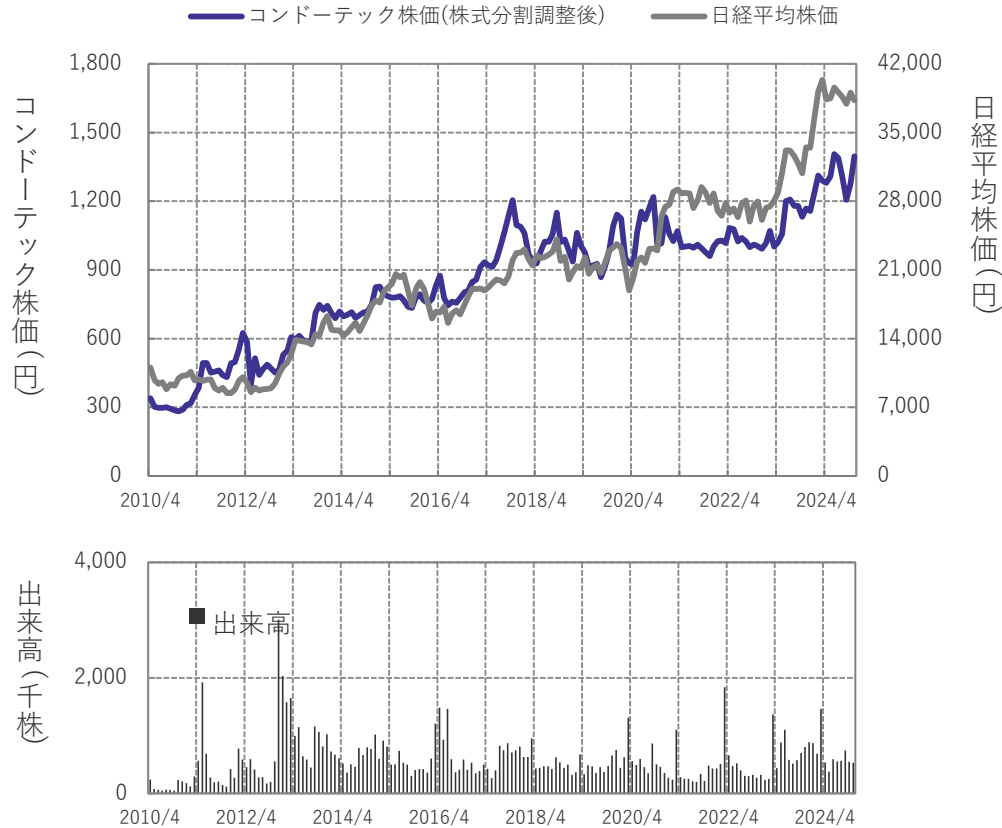


戻りかつおまぐろ詰め合わせ  
かつお340g・まぐろ280g

# 株式情報

PERは約10倍と割安水準

## ■ 株価推移



※2012年1月1日付で株式1株につき2株の株式分割を行っております。  
 これに伴い、株価、出来高は当該株式分割に伴う影響を加味し、遡及修正を行った場合の数値を表記しております。  
 ※2012年12月に公募増資、第三者割当増資を行っております。

## ■ 株価関連指標

2024年11月22日株価終値 1,397円を基に算出

PER	10.8 倍
PBR	1.1 倍
EPS (2025年3月期予想)	129.10 円
BPS (2024年3月末)	1,327.57 円

## ■ 基本情報

上場区分	東証プライム市場
証券コード	7438
単元株式数	100 株

# 連結ハイライト ～ 過去10年間の業績推移

	15/3	16/3	17/3	18/3	19/3	20/3	21/3	22/3	23/3	24/3	25/3 2Q	25/3 (計画)
<b>経営成績</b> (百万円)												
売上高	49,168	50,211	50,410	52,811	57,828	60,599	59,562	66,139	75,447	76,873	38,640	81,500
営業利益	3,303	3,441	3,516	3,537	3,907	4,085	3,354	3,594	4,355	4,673	2,042	4,750
経常利益	3,408	3,544	3,614	3,655	4,023	4,177	3,455	3,810	4,563	4,872	2,157	4,950
親会社株主に帰属する当期純利益	2,098	2,239	2,497	2,523	2,748	2,875	1,561	2,284	2,414	3,265	1,525	3,300
EBITDA *1	3,948	3,910	4,052	4,079	4,425	4,916	3,783	5,095	5,482	6,503	3,163	-
設備投資額	403	842	695	423	981	917	1,097	1,694	1,453	2,728	-	-
減価償却費	449	405	438	423	404	697	897	1,091	1,134	1,181	-	-
<b>財政状態</b> (百万円)												
総資産	35,186	34,645	36,524	39,313	43,820	46,335	49,426	56,009	58,163	60,975	61,140	-
純資産	20,231	21,102	22,719	24,745	26,756	28,387	29,022	32,066	33,285	35,920	36,926	-
有利子負債	636	508	501	500	853	1,106	3,875	5,315	4,513	4,880	-	-
<b>キャッシュ・フロー</b> (百万円)												
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,818	1,945	2,737	2,429	2,699	4,385	4,196	1,227	3,961	4,214	1,977	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	828	△ 829	△ 646	△ 506	△ 1,551	△ 5,205	△ 2,264	△ 2,373	△ 1,389	△ 2,054	△ 1,154	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 699	△ 1,092	△ 1,032	△ 703	△ 915	△ 992	1,060	△ 22	△ 2,025	△ 1,083	△ 728	-
現金及び現金同等物の期末残高	7,626	7,594	8,660	9,893	10,133	8,305	11,317	10,164	10,733	11,836	11,956	-
<b>1株当たり情報</b> (円)												
1株当たり当期純利益	75.91	81.01	93.29	94.25	102.65	107.46	59.60	87.26	94.75	128.02	59.70	129.10
1株当たり純資産	730.49	774.18	846.59	922.62	996.99	1,071.09	1,110.01	1,170.84	1,227.81	1,327.57	-	-
1株当たり配当額	20.00	22.00	23.00	24.00	26.00	29.00	31.00	32.00	34.00	40.00	-	46.00
<b>財務指標</b>												
売上高営業利益率 (%)	6.7	6.9	7.0	6.7	6.8	6.7	5.6	5.4	5.8	6.1	5.3	5.8
ROE (%)	10.8	10.9	11.4	10.7	10.7	10.4	5.4	7.7	7.9	10.0	-	10%以上
自己資本比率 (%)	57.4	60.8	62.1	62.8	61.0	61.2	58.7	53.7	53.8	55.6	57.1	-
DOE (%)	2.8	2.9	2.8	2.7	2.7	2.8	2.8	2.8	2.8	3.1	-	-
<b>株価指標</b>												
期末株価終値 (円)	786	834	933	939	1,006	929	1,069	1,017	1,002	1,290	1,206	-
株価収益率 (倍)	10.4	10.3	10.0	10.0	9.8	8.6	17.9	11.7	10.6	10.1	-	-

\*1 EBITDA=税金等調整前当期純利益+支払利息+減価償却費+のれん償却費

## 見通しに関する注意事項

本資料には、業績見通しおよび事業計画等を記載しております。

それらにつきましては各資料作成時点における経済環境や事業方針等の一定の前提に基づいて作成しております。

したがって、実際の業績は様々な要因の変化により、これらの業績見通しとは異なる結果となりうることをご承知おき下さい。

### コンドートック・プレミアム優待倶楽部

URL : <https://kondotec.premium-yutaiclub.jp/>



【コンドートック・プレミアム倶楽部 ヘルプデスク】

Tel : 0120-980-965

受付時間 午前9時～午後5時（土・日・祝日を除く）

### 公式SNS

当社では、公式SNS「Instagram」「Facebook」アカウントを開設しております。商材のご紹介やお知らせなど、皆様にコンドートックのことを、より知っていただける情報を発信しております。



Instagram @kondotec\_official

URL : [https://www.instagram.com/kondotec\\_official/](https://www.instagram.com/kondotec_official/)



Facebook @kondotec.official

URL : <https://www.facebook.com/kondotec.official/>



KONDOTEC

# コンドートック株式会社

〒550-0024

大阪市西区境川二丁目2番90号

TEL : 06(7654)6597

FAX : 06(6582)8410

ホームページ : <https://www.kondotec.co.jp>

E-mail : [kikaku@kondotec.co.jp](mailto:kikaku@kondotec.co.jp)（総務部）