



2025年2月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）

2024年10月3日

上場会社名 株式会社 瑞光

上場取引所 東

コード番号 6279 URL <https://www.zuiko.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 梅林 豊志

問合せ先責任者 (役職名) 経営戦略部長 (氏名) 二宮 基 TEL (072)648-2215

半期報告書提出予定日 2024年10月4日 配当支払開始予定日 2024年11月1日

決算補足説明資料作成の有無：有

決算説明会開催の有無：有 (機関投資家・証券アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2025年2月期第2四半期（中間期）の連結業績（2024年2月21日～2024年8月20日）

(1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年2月期中間期	8,405	△15.6	△179	—	△130	—	△705	—
2024年2月期中間期	9,964	13.1	211	—	514	—	236	△62.8

(注) 包括利益 2025年2月期中間期 479百万円 (△61.5%) 2024年2月期中間期 1,244百万円 (△43.9%)

	1株当たり 中間純利益	潜在株式調整後 1株当たり 中間純利益
	円 銭	円 銭
2025年2月期中間期	△26.66	—
2024年2月期中間期	8.95	8.93

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2025年2月期中間期	51,725	35,052	67.6	1,321.82
2024年2月期	49,271	34,752	70.4	1,313.85

(参考) 自己資本 2025年2月期中間期 34,982百万円 2024年2月期 34,711百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2024年2月期	—	10.00	—	10.00	20.00
2025年2月期	—	5.00	—	—	—
2025年2月期（予想）	—	—	—	5.00	10.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：有

未定としておりました2025年2月期（予想）の配当金を決定いたしました。詳細については、本日（2024年10月3日）公表いたしました「剰余金の配当（中間配当）及び配当予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

3. 2025年2月期の連結業績予想（2024年2月21日～2025年2月20日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	24,000	10.4	1,680	63.5	1,900	33.1	720	△47.8	27.25

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

※ 注記事項

(1) 当中間期における連結範囲の重要な変更： 有
新規 1社 (社名) DELTA S. r. l.、除外 1社 (社名) -

(2) 中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用： 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済株式数 (自己株式を含む)	2025年2月期中間期	28,800,000株	2024年2月期	28,800,000株
② 期末自己株式数	2025年2月期中間期	2,334,570株	2024年2月期	2,380,213株
③ 期中平均株式数 (中間期)	2025年2月期中間期	26,454,726株	2024年2月期中間期	26,378,851株

※ 第2四半期 (中間期) 決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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。

なお、上記の業績予想に関する事項は、添付資料P. 2「1. 経営成績等の概況 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

(決算説明会内容及び決算補足説明資料の入手方法)

当社は、2024年10月4日 (金) に機関投資家・証券アナリスト向け説明会を開催予定であります。この説明会の資料につきましては、決算発表後にTDnetで開示するとともに当社ウェブサイトに掲載予定であります。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当中間期の経営成績の概況	2
(2) 当中間期の財政状態の概況	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. 中間連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 中間連結貸借対照表	3
(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書	5
中間連結損益計算書	
中間連結会計期間	5
中間連結包括利益計算書	
中間連結会計期間	6
(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書	7
(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(中間連結損益計算書に関する注記)	9
(中間連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	9
(セグメント情報等の注記)	9
3. その他	10
製品別売上高、受注高及び受注残高	10

1. 経営成績等の概況

(1) 当中間期の経営成績の概況

当社グループでは、国内外の衛生用品メーカーを中心に衛生用品製造機械等の提案活動を積極展開するとともに、受注済みの機械製造案件や改造案件の早期完成・引渡し、部品販売の促進に努めることで、売上拡大を図っております。

当中間連結会計期間の売上高は、日本向け及び中国向けの売上が前年同期を大きく下回ったことから、8,405百万円(前年同期比15.6%減)となりました。主な製品別売上高では、生理用ナプキン製造機械1,627百万円(同4.0%減)、小児用紙おむつ製造機械2,730百万円(同83.8%増)、大人用紙おむつ製造機械1,919百万円(同62.8%減)、部品1,698百万円(同63.4%増)、その他429百万円(同27.0%減)となりました。

利益面では、減収の影響等により営業損失は179百万円(前年同期は営業利益211百万円)、経常損失は130百万円(前年同期は経常利益514百万円)となりました。また、保有株式の縮減に伴い投資有価証券売却益を特別利益に計上しましたが、グループ内の資金政策の見直しに伴う税効果会計の処理(一過性の費用計上)の影響により、親会社株主に帰属する中間純損失は705百万円(前年同期は親会社株主に帰属する中間純利益236百万円)となりました。

(2) 当中間期の財政状態の概況

① 資産、負債及び純資産の状況

当中間連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べ2,453百万円増加し、51,725百万円となりました。契約資産が1,468百万円、電子記録債権が793百万円、投資有価証券が569百万円、原材料及び貯蔵品が249百万円及び売掛金が176百万円減少いたしました。現金及び預金が3,104百万円、仕掛品が1,406百万円、建物及び構築物が327百万円、のれんが270百万円、土地が254百万円、建設仮勘定が207百万円及び繰延税金資産が111百万円増加いたしました。

負債合計は、前連結会計年度末に比べ2,153百万円増加し、16,672百万円となりました。電子記録債務が361百万円減少いたしました。契約負債が790百万円、繰延税金負債が839百万円、支払手形及び買掛金が321百万円、未払金が179百万円、長期借入金が145百万円及び1年内返済予定の長期借入金が117百万円増加いたしました。

純資産合計は、前連結会計年度末に比べ300百万円増加し、35,052百万円となりました。利益剰余金が969百万円及びその他有価証券評価差額金が374百万円減少いたしました。為替換算調整勘定が1,553百万円増加いたしました。

② キャッシュ・フローの状況

当中間連結会計期間における現金及び現金同等物(以下、「資金」という。)は、前連結会計年度末に比べ1,005百万円増加し、8,929百万円となりました。各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は、次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当中間連結会計期間において営業活動の結果獲得した資金は2,570百万円(前年同期は1,416百万円の支出)となりました。これは主に、投資有価証券売却益の計上533百万円及び仕入債務の減少392百万円があった一方、売上債権の減少2,537百万円、減価償却費の計上410百万円、税金等調整前中間純利益402百万円、契約負債の増加312百万円及び未収消費税等の減少173百万円があったことによるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当中間連結会計期間において投資活動の結果使用した資金は1,603百万円(前年同期は1,425百万円の収入)となりました。これは主に、投資有価証券の売却による収入565百万円があった一方、定期預金の増加1,346百万円、有形固定資産の取得による支出534百万円及び連結範囲変更を伴う子会社持分の取得による支出270百万円があったことによるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当中間連結会計期間において財務活動の結果使用した資金は389百万円(前年同期比37.2%減)となりました。これは主に、配当金の支払額264百万円及び長期借入金の返済による支出125百万円があったことによるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2025年2月期の業績予想につきましては、2024年4月5日に公表いたしました「2024年2月期 決算短信」に記載した連結業績予想から変更はございません。今後の事業動向を踏まえ、業績予想の修正が必要となった場合には、速やかに開示いたします。

2. 中間連結財務諸表及び主な注記

(1) 中間連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年2月20日)	当中間連結会計期間 (2024年8月20日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	14,482,264	17,587,190
受取手形	—	39,820
売掛金	1,708,168	1,531,644
契約資産	7,708,755	6,239,937
電子記録債権	2,219,859	1,426,058
商品及び製品	108,821	72,680
仕掛品	2,862,725	4,268,775
原材料及び貯蔵品	2,034,191	1,784,876
その他	1,429,213	1,434,645
貸倒引当金	△148,402	△163,910
流動資産合計	32,405,597	34,221,717
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	8,308,610	8,636,138
機械装置及び運搬具(純額)	867,921	936,618
土地	4,959,522	5,213,659
リース資産(純額)	16,177	13,421
建設仮勘定	28,311	235,905
その他(純額)	414,226	381,481
有形固定資産合計	14,594,768	15,417,225
無形固定資産		
のれん	—	270,165
その他	647,296	641,485
無形固定資産合計	647,296	911,651
投資その他の資産		
投資有価証券	1,429,469	859,785
繰延税金資産	95,031	206,169
長期預金	34,572	42,501
破産更生債権等	13,067	916
その他	64,823	66,130
貸倒引当金	△13,067	△916
投資その他の資産合計	1,623,896	1,174,586
固定資産合計	16,865,962	17,503,462
資産合計	49,271,559	51,725,180

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年2月20日)	当中間連結会計期間 (2024年8月20日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,108,409	1,430,165
電子記録債務	2,426,378	2,064,977
1年内返済予定の長期借入金	250,000	367,862
リース債務	20,613	19,074
未払金	694,326	873,450
未払法人税等	41,799	111,049
契約負債	1,794,658	2,585,357
賞与引当金	305,307	232,812
役員賞与引当金	14,000	14,000
製品保証引当金	66,047	82,736
株主優待引当金	22,744	—
受注損失引当金	29,211	78,903
その他	127,492	141,431
流動負債合計	6,900,987	8,001,821
固定負債		
社債	5,000,000	5,000,000
長期借入金	2,250,000	2,395,213
リース債務	10,993	8,057
長期未払金	298,322	295,552
退職給付に係る負債	58,905	131,857
繰延税金負債	—	839,944
固定負債合計	7,618,220	8,670,625
負債合計	14,519,208	16,672,447
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,888,510	1,888,510
資本剰余金	2,845,623	2,890,825
利益剰余金	27,774,080	26,804,563
自己株式	△561,146	△550,386
株主資本合計	31,947,066	31,033,512
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	895,200	520,655
土地再評価差額金	△752,204	△752,204
為替換算調整勘定	2,679,660	4,233,352
退職給付に係る調整累計額	△58,128	△52,656
その他の包括利益累計額合計	2,764,528	3,949,146
新株予約権	40,755	40,755
非支配株主持分	—	29,317
純資産合計	34,752,351	35,052,732
負債純資産合計	49,271,559	51,725,180

(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書
 (中間連結損益計算書)
 (中間連結会計期間)

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年2月21日 至 2023年8月20日)	当中間連結会計期間 (自 2024年2月21日 至 2024年8月20日)
売上高	9,964,629	8,405,873
売上原価	8,009,016	7,010,204
売上総利益	1,955,612	1,395,668
販売費及び一般管理費	※ 1,743,846	※ 1,575,140
営業利益又は営業損失(△)	211,765	△179,471
営業外収益		
受取利息	94,393	88,079
受取配当金	15,895	8,427
為替差益	165,277	—
その他	57,054	26,733
営業外収益合計	332,621	123,240
営業外費用		
支払利息	9,952	8,264
社債利息	12,000	12,000
為替差損	—	43,335
新株予約権発行費	—	9,505
減価償却費	5,662	—
その他	2,332	1,274
営業外費用合計	29,947	74,379
経常利益又は経常損失(△)	514,439	△130,610
特別利益		
固定資産売却益	379	—
投資有価証券売却益	—	533,635
特別利益合計	379	533,635
特別損失		
固定資産除却損	1,114	183
リース解約損	1,428	—
減損損失	205,616	—
特別損失合計	208,159	183
税金等調整前中間純利益	306,659	402,841
法人税、住民税及び事業税	91,153	94,096
法人税等調整額	△20,700	1,014,063
法人税等合計	70,452	1,108,159
中間純利益又は中間純損失(△)	236,206	△705,318
親会社株主に帰属する中間純利益又は親会社株主に 帰属する中間純損失(△)	236,206	△705,318

(中間連結包括利益計算書)
(中間連結会計期間)

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年2月21日 至 2023年8月20日)	当中間連結会計期間 (自 2024年2月21日 至 2024年8月20日)
中間純利益又は中間純損失(△)	236,206	△705,318
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	115,773	△374,545
為替換算調整勘定	893,076	1,553,691
退職給付に係る調整額	△437	5,471
その他の包括利益合計	1,008,412	1,184,618
中間包括利益	1,244,618	479,299
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	1,244,618	479,299
非支配株主に係る中間包括利益	—	—

(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年2月21日 至 2023年8月20日)	当中間連結会計期間 (自 2024年2月21日 至 2024年8月20日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前中間純利益	306,659	402,841
減価償却費	410,748	410,576
固定資産売却損益(△は益)	△379	—
有形固定資産除却損	1,114	183
リース解約損	1,428	—
投資有価証券売却損益(△は益)	—	△533,635
減損損失	205,616	—
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	—	5,144
長期未払金の増減額(△は減少)	△6,291	△1,986
退職給付に係る資産の増減額(△は増加)	△2,215	—
賞与引当金の増減額(△は減少)	△83,874	△78,652
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△18,400	—
貸倒引当金の増減額(△は減少)	5,476	264
製品保証引当金の増減額(△は減少)	7,837	13,264
受注損失引当金の増減額(△は減少)	—	49,692
株主優待引当金の増減額(△は減少)	—	△22,744
受取利息及び受取配当金	△110,288	△96,506
支払利息	9,952	8,264
社債利息	12,000	12,000
売上債権の増減額(△は増加)	△671,909	2,537,415
棚卸資産の増減額(△は増加)	△1,200,692	△88,495
仕入債務の増減額(△は減少)	△260,953	△392,158
契約負債の増減額(△は減少)	△462,103	312,537
未払消費税等の増減額(△は減少)	△124,483	△54,539
未収消費税等の増減額(△は増加)	347,878	173,128
その他	466,206	△244,962
小計	△1,166,674	2,411,632
利息及び配当金の受取額	110,288	96,742
利息の支払額	△22,361	△20,673
法人税等の支払額又は還付額(△は支払)	△336,585	82,763
リース解約に伴う支払額	△1,428	—
営業活動によるキャッシュ・フロー	△1,416,760	2,570,464
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の純増減額(△は増加)	1,641,401	△1,346,473
長期性預金の預入による支出	—	△3,362
有形固定資産の取得による支出	△195,933	△534,008
有形固定資産の売却による収入	1,104	—
無形固定資産の取得による支出	△1,447	△19,332
投資有価証券の取得による支出	△1,148	△1,221
投資有価証券の売却による収入	—	565,539
連結の範囲の変更を伴う子会社持分の取得による支出	—	※2 △270,159
その他	△18,935	5,022
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,425,040	△1,603,996

(単位:千円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年2月21日 至 2023年8月20日)	当中間連結会計期間 (自 2024年2月21日 至 2024年8月20日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
配当金の支払額	△450,556	△264,197
長期借入金の返済による支出	△125,000	△125,000
長期末払金の返済による支出	△40,079	△40,079
リース債務の返済による支出	△5,358	△6,267
ストックオプションの行使による収入	51	—
新株予約権の行使による株式の発行による収入	—	45,557
財務活動によるキャッシュ・フロー	△620,943	△389,987
現金及び現金同等物に係る換算差額	263,619	428,956
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△349,043	1,005,437
現金及び現金同等物の期首残高	7,879,957	7,923,920
現金及び現金同等物の中間期末残高	※1 7,530,913	※1 8,929,357

(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前題に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(中間連結損益計算書に関する注記)

※ 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前中間連結会計期間 (自 2023年2月21日 至 2023年8月20日)	当中間連結会計期間 (自 2024年2月21日 至 2024年8月20日)
給与及び手当	365,056千円	361,396千円
賞与引当金繰入額	62,160	69,728
役員賞与引当金繰入額	14,000	14,000
退職給付費用	6,316	7,812
貸倒引当金繰入額	5,476	264

(中間連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

※1 現金及び現金同等物の中間期末残高と中間連結貸借対照表に掲載されている科目の金額との関係は下記のとおりであります。

	前中間連結会計期間 (自 2023年2月21日 至 2023年8月20日)	当中間連結会計期間 (自 2024年2月21日 至 2024年8月20日)
現金及び預金勘定	12,313,200千円	17,587,190千円
預入期間が3か月を超える定期預金	△4,782,286	△8,657,832
現金及び現金同等物	7,530,913	8,929,357

※2 当中間連結会計期間に持分の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳
持分の取得により新たにDELTA S. r. l. 社を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに
DELTA S. r. l. 社持分の取得価額とDELTA S. r. l. 社取得による支出との関係は次のとおりであります。

流動資産	1,118,244	千円
固定資産	534,156	
のれん	270,165	
流動負債	△942,860	
固定負債	△413,578	
非支配持分	△29,317	
為替換算調整勘定	△6,472	
DELTA S. r. l. 社の持分の取得価額	530,337	
DELTA S. r. l. 社現金及び現金同等物	△260,177	
差引：DELTA S. r. l. 社取得による支出	270,159	

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

当社グループは、生理用ナプキン製造機械及び紙おむつ製造機械等の一般産業用機械・装置製造業及びその他の事業であります。その他の事業の全セグメントに占める割合が僅少であり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

3. その他

製品別売上高、受注高及び受注残高

(単位：千円)

製品別		前中間連結会計期間 (自 2023年2月21日 至 2023年8月20日)	当中間連結会計期間 (自 2024年2月21日 至 2024年8月20日)	増減
売上高	生理用ナプキン製造機械	1,694,423	1,627,119	△67,304
	小児用紙おむつ製造機械	1,485,731	2,730,679	1,244,948
	大人用紙おむつ製造機械	5,156,918	1,919,858	△3,237,060
	その他機械	480,855	247,710	△233,145
	部品	1,039,774	1,698,962	659,187
	その他	106,924	181,543	74,618
	合計	9,964,629	8,405,873	△1,558,756
受注高	生理用ナプキン製造機械	1,838,510	3,124,186	1,285,676
	小児用紙おむつ製造機械	4,554,299	6,615,192	2,060,892
	大人用紙おむつ製造機械	3,681,546	4,445,627	764,081
	その他機械	630,866	240,020	△390,846
	部品	1,039,774	1,698,962	659,187
	その他	106,924	181,543	74,618
	合計	11,851,922	16,305,531	4,453,608
受注残高	生理用ナプキン製造機械	2,176,504	2,903,094	726,589
	小児用紙おむつ製造機械	5,180,315	8,851,550	3,671,235
	大人用紙おむつ製造機械	7,855,557	8,027,332	171,775
	その他機械	1,325,641	1,072,616	△253,024
	部品	—	—	—
	その他	—	—	—
	合計	16,538,018	20,854,593	4,316,574