



2024年3月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

2023年10月30日

上場会社名 菊水ホールディングス株式会社
コード番号 6912 URL <https://kikusui-holdings.co.jp>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 小林 一夫

問合せ先責任者 (役職名) 常務取締役管理本部長 (氏名) 齋藤 士郎

TEL 045-482-6912

四半期報告書提出予定日 2023年11月7日

配当支払開始予定日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2024年3月期第2四半期の連結業績(2023年4月1日～2023年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2024年3月期第2四半期	5,715	5.2	760	20.5	808	16.1	519	11.3
2023年3月期第2四半期	5,434	16.3	631	12.5	696	17.8	466	13.1

(注) 包括利益 2024年3月期第2四半期 693百万円 (21.4%) 2023年3月期第2四半期 571百万円 (0.9%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
2024年3月期第2四半期	62.05	
2023年3月期第2四半期	55.96	

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2024年3月期第2四半期	15,201	12,479	82.1
2023年3月期	15,484	12,072	78.0

(参考) 自己資本 2024年3月期第2四半期 12,479百万円 2023年3月期 12,072百万円

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
2023年3月期		0.00		38.00	38.00
2024年3月期		0.00			
2024年3月期(予想)				38.00	38.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2024年3月期の連結業績予想(2023年4月1日～2024年3月31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	12,370	2.5	1,680	9.7	1,720	12.5	1,150	7.2	137.32

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
新規 社 (社名) 、 除外 社 (社名)
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
以外の会計方針の変更 : 無
会計上の見積りの変更 : 無
修正再表示 : 無

(注)詳細は、添付資料10ページ「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記(4)四半期連結財務諸表に関する注記事項(会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示)」をご覧ください。

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2024年3月期2Q	9,900,000 株	2023年3月期	9,900,000 株
期末自己株式数	2024年3月期2Q	1,508,002 株	2023年3月期	1,532,458 株
期中平均株式数(四半期累計)	2024年3月期2Q	8,374,529 株	2023年3月期2Q	8,343,422 株

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期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と判断する一定の前提に基づいており、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。業績予想の前提となる仮定及び業績予想のご利用にあたっての注意事項については、4ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3)連結業績予想などの将来予測に関する説明」をご覧ください。

四半期決算補足説明資料は、決算発表後、当社ホームページに掲載する予定です。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	9
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(連結の範囲の重要な変更)	10
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	10
(会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示)	10

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間における我が国経済は、新型コロナウイルス感染症に対する各種行動制限の解除に伴い、経済活動の正常化が進む中で、景気は緩やかな回復基調が続いております。しかしながら、ウクライナ情勢の長期化に伴う資源・エネルギー価格や原材料の高騰、更に円安による物価上昇に加え、世界的な金融引き締めの影響など、依然として不安定な状況が続いております。

また、海外経済においては、景気は持ち直しておりますが、中国経済の停滞、長期化するウクライナ情勢や原材料・資源価格等の高騰及び世界的な金融引き締めなどによる景気後退懸念等、先行きは不透明感が強いまま推移しております。

一方、当社グループが属する電気計測器業界においては、世界各国でのカーボンニュートラル、SDGs達成に向けた取り組み等により、自動車関連市場、電池関連市場など、グローバルで需要の回復が進んでおりますが、半導体関連市場においては、半導体メモリ等の世界的な需要減速に伴い、在庫調整や設備投資が延期されるなどの動きが見られました。

このような状況の中、当社グループは、好調に推移した受注環境の下、グローバル需要を捉えるべく、重点市場である航空宇宙、電池、自動車のCASE（コネクテッド、自動運転、シェアリング、電動化）、サーバー・ICT（情報通信技術）関連市場へ顧客ニーズに合わせたソリューション提案営業を積極的に展開し、新製品である双方向大容量直流電源PXBシリーズを中心に展示会への出展やWebを活用した販売促進活動等を進めるなど売上拡大に努めるとともに、原価低減にも努力を重ねてまいりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は、57億1千5百万円（前年同四半期比5.2%増）となりました。

損益面におきましては、売上高が増加したこと、並びに依然として原材料の長納期化や円安の影響はあるものの、納期対応のための部品調達コストや設備投資需要の変動に伴う海外製品の仕入が減少したこと、売上増加に伴い人件費等固定費の回収が進んだことなどにより、営業利益7億6千万円（前年同四半期比20.5%増）、経常利益8億8百万円（前年同四半期比16.1%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益5億1千9百万円（前年同四半期比11.3%増）となりました。

当社グループは、電気計測器等の製造、販売を行っているものであり、セグメントは単一であります。したがって、セグメントごとに経営成績の状況は開示しておりません。

なお、当社グループにおける営業品目の製品群別の売上の概況は、次のとおりであります。

《電子計測器群》

電子計測器群では、航空機器用電子機器の測定器は、動きが見られ、好調に推移いたしました。安全関連試験機器は、EV（電気自動車）用バッテリーの耐電圧・絶縁抵抗試験器として電池関連市場並びにパワー半導体関連市場向けに動きがみられましたが、中国における電池関連市場の設備投資が抑制されたことにより、低調に推移いたしました。

以上の結果、売上高は13億3千3百万円（前年同四半期比6.0%減）となりました。

《電源機器群》

電源機器群では、直流電源は、宇宙産業市場及び車載関連市場への評価試験や製造設備用として好調に推移いたしました。交流電源は、車載関連市場及びエネルギー関連市場への評価試験や製造設備用として好調に推移いたしました。電子負荷装置は、車載関連市場及びエネルギー関連市場への評価試験用として動きが見られました。

以上の結果、売上高は41億5千5百万円（前年同四半期比9.3%増）となりました。

《修理・校正サービス等》

修理・校正サービス等につきましては、特記すべき事項はありません。

当該修理・校正サービス等の売上高は、2億2千6百万円(前年同四半期比6.3%増)となりました。

上記に含まれる海外市場の売上の概況は以下のとおりであります。

《海外市場》

米国では、IT(情報技術)関連市場及び半導体関連市場において設備投資抑制の動きがみられるものの、宇宙産業市場及び車載関連市場への直流電源並びにグリーンエネルギー政策により需要が拡大しているエネルギー関連市場への交流電源や航空宇宙関連市場への電子負荷装置がそれぞれ好調に推移いたしました。

欧州では、車載関連市場への交流電源に動きがありましたが、低調に推移いたしました。

アジアにおいては、中国では、電池関連市場や車載関連市場の設備投資抑制により低調に推移いたしました。一方、韓国では、電池関連市場への安全関連試験機器や車載関連市場への直流電源に動きがあり、東南アジアでは、車載関連市場などの需要に一服感があり、低調に推移いたしました。

以上の結果、海外売上高は28億5百万円(前年同四半期比6.1%減)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間における総資産は、好調な受注環境の中で安定した生産活動等により商品及び製品並びに仕掛品が増加したものの、受取手形及び売掛金の減少並びに未収還付法人税等の還付による減少等により、前連結会計年度末に比べ2億8千3百万円減少し、152億1百万円となりました。

負債は、支払手形及び買掛金の減少並びに未払法人税等の納税及び役員賞与の支給による役員賞与引当金が減少したこと等により、前連結会計年度末に比べ6億9千1百万円減少し、27億2千1百万円となりました。

純資産は、配当の実施により利益剰余金が減少したものの、親会社株主に帰属する四半期純利益の計上及び投資有価証券の期末時価の上昇によりその他有価証券評価差額金が増加したことにより、前連結会計年度末に比べ4億7百万円増加し、124億7千9百万円となりました。

(キャッシュ・フローの状況)

当第2四半期連結累計期間における連結ベースの現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、前連結会計年度の期末残高に比べ5千2百万円(2.0%)減少し、25億9千3百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間に係る区分ごとのキャッシュ・フローの状況は以下のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における営業活動によるキャッシュ・フローは、3億5千6百万円の収入(前年同期9千万円の収入)となりました。これは、税金等調整前四半期純利益8億8百万円の計上及び法人税等の還付額5億1千7百万円等による資金の増加が、仕入債務の減少額2億9千6百万円及び預り金の減少額2億7千6百万円等による資金の減少を上回った結果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)

当第2四半期連結累計期間における投資活動によるキャッシュ・フローは、1億6百万円の支出(前年同期1千4百万円の支出)となりました。これは、有形固定資産の取得による支出1億2千7百万円及び無形固定資産の取得による支出2千5百万円等による資金の減少が、有価証券の売却及び償還による収入5千万円等による資金の増加を上回った結果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）

当第2四半期連結累計期間における財務活動によるキャッシュ・フローは、3億1千9百万円の支出（前年同期2億5千1百万円の支出）となりました。これは、配当金の支払額3億1千7百万円等により資金が減少し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

通期の予想につきましては、当第2四半期連結累計期間の実績を踏まえて、2023年5月12日に「2023年3月期決算短信〔日本基準〕（連結）」にて公表いたしました2024年3月期の通期業績予想を修正いたしました。

詳細につきましては、本日開示いたしました「第2四半期連結累計期間業績予想値と実績値との差異及び通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,655,111	2,602,295
受取手形及び売掛金	1,858,524	1,496,519
電子記録債権	517,307	640,698
商品及び製品	1,167,336	1,320,311
仕掛品	657,891	721,637
原材料及び貯蔵品	1,930,905	1,941,302
未収還付法人税等	504,697	—
未収消費税等	98,842	108,138
その他	92,911	211,748
流動資産合計	9,483,528	9,042,652
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	475,395	457,887
土地	1,454,495	1,454,495
その他（純額）	382,376	401,974
有形固定資産合計	2,312,267	2,314,356
無形固定資産	79,637	79,311
投資その他の資産		
投資有価証券	2,293,517	2,401,050
その他	1,317,926	1,365,861
貸倒引当金	△2,015	△2,015
投資その他の資産合計	3,609,428	3,764,896
固定資産合計	6,001,334	6,158,564
資産合計	15,484,862	15,201,216
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,034,966	766,644
未払法人税等	379,832	254,665
賞与引当金	283,635	293,322
役員賞与引当金	60,500	—
製品保証引当金	7,106	7,067
その他	729,272	433,249
流動負債合計	2,495,313	1,754,948
固定負債		
退職給付に係る負債	108,602	97,684
その他	808,769	868,682
固定負債合計	917,372	966,366
負債合計	3,412,685	2,721,315

(単位:千円)

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年9月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,201,250	2,201,250
資本剰余金	2,795,706	2,815,369
利益剰余金	6,571,810	6,773,504
自己株式	△760,330	△748,200
株主資本合計	10,808,436	11,041,923
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,079,979	1,185,362
為替換算調整勘定	160,204	231,020
退職給付に係る調整累計額	23,555	21,594
その他の包括利益累計額合計	1,263,739	1,437,978
純資産合計	12,072,176	12,479,901
負債純資産合計	15,484,862	15,201,216

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自2022年4月1日 至2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2023年4月1日 至2023年9月30日)
売上高	5,434,790	5,715,068
売上原価	2,802,049	2,709,383
売上総利益	2,632,740	3,005,685
販売費及び一般管理費	2,001,682	2,245,218
営業利益	631,057	760,466
営業外収益		
受取利息	1,915	824
受取配当金	63,623	66,892
その他	16,502	11,634
営業外収益合計	82,041	79,351
営業外費用		
支払利息	1,515	2,018
為替差損	13,047	28,632
その他	2,288	1,156
営業外費用合計	16,851	31,807
経常利益	696,247	808,011
税金等調整前四半期純利益	696,247	808,011
法人税等	229,388	288,351
四半期純利益	466,859	519,660
親会社株主に帰属する四半期純利益	466,859	519,660

(四半期連結包括利益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
四半期純利益	466,859	519,660
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	34,264	105,382
為替換算調整勘定	72,407	70,816
退職給付に係る調整額	△2,145	△1,960
その他の包括利益合計	104,526	174,238
四半期包括利益	571,385	693,898
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	571,385	693,898
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	696,247	808,011
減価償却費	122,542	128,710
株式報酬費用	10,911	16,059
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△12,453	△13,743
賞与引当金の増減額 (△は減少)	3,293	9,351
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	△58,000	△60,500
製品保証引当金の増減額 (△は減少)	△890	△39
受取利息及び受取配当金	△67,660	△69,250
支払利息	1,515	2,018
売上債権の増減額 (△は増加)	374,768	258,777
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△570,180	△167,626
仕入債務の増減額 (△は減少)	56,189	△296,923
保険積立金の増減額 (△は増加)	△17,085	△17,919
未払金の増減額 (△は減少)	△56,953	22,506
未払消費税等の増減額 (△は減少)	1,144	△17,860
未収消費税等の増減額 (△は増加)	△3,751	△9,296
仮払金の増減額 (△は増加)	△28,699	△100,367
預り金の増減額 (△は減少)	△44,556	△276,449
その他	△36,208	△13,540
小計	370,173	201,919
利息及び配当金の受取額	68,541	69,311
利息の支払額	△2,719	△3,024
法人税等の支払額	△345,404	△429,263
法人税等の還付額	—	517,547
営業活動によるキャッシュ・フロー	90,590	356,490
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有価証券の売却及び償還による収入	50,000	50,000
有形固定資産の取得による支出	△50,586	△127,677
無形固定資産の取得による支出	△8,729	△25,826
投資有価証券の取得による支出	△5,204	△5,684
その他	384	2,679
投資活動によるキャッシュ・フロー	△14,135	△106,509
財務活動によるキャッシュ・フロー		
リース債務の返済による支出	△1,728	△2,258
配当金の支払額	△250,070	△317,362
財務活動によるキャッシュ・フロー	△251,799	△319,621
現金及び現金同等物に係る換算差額	36,421	16,823
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△138,922	△52,816
現金及び現金同等物の期首残高	2,909,535	2,646,084
現金及び現金同等物の四半期末残高	2,770,613	2,593,267

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

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)

当第2四半期連結累計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

該当事項はありません。

(連結の範囲の重要な変更)

当第2四半期連結会計期間より、新たに設立したKikusui Electronics Europe GmbHを連結の範囲に含めております。当該連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。なお、この変更による当四半期連結財務諸表に与える影響は軽微であります。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

税金費用の計算

当連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算する方法を採用しております。ただし、当該見積実効税率を用いて税金費用を計算すると著しく合理性に欠く結果となる場合には、法定実効税率を使用する方法によっております。

(会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示)

該当事項はありません。