



2025年3月期 第2四半期(中間期)決算短信(日本基準)(連結)

2024年11月11日

上場会社名 株式会社 図研

上場取引所 東

コード番号 6947 URL <https://www.zuken.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 勝部 迅也

問合せ先責任者 (役職名) 財務部長 (氏名) 吉田 勤

TEL 045-942-1511

半期報告書提出予定日 2024年11月13日

配当支払開始予定日 2024年12月6日

決算補足説明資料作成の有無 : 無

決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2025年3月期第2四半期(中間期)の連結業績(2024年4月1日～2024年9月30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3月期中間期	19,079	6.7	2,322	16.4	2,484	4.2	1,627	0.7
2024年3月期中間期	17,879	11.0	1,996	5.5	2,384	13.9	1,638	15.8

(注) 包括利益 2025年3月期中間期 1,593百万円 (25.5%) 2024年3月期中間期 2,140百万円 (52.0%)

	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3月期中間期	73.16	
2024年3月期中間期	71.57	

(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	%
2025年3月期中間期	63,088	40,682	64.3
2024年3月期	63,879	41,017	63.3

(参考) 自己資本 2025年3月期中間期 40,547百万円 2024年3月期 40,454百万円

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3月期		25.00		30.00	55.00
2025年3月期		50.00			
2025年3月期(予想)				50.00	100.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

詳細は、本日(2024年11月11日)公表の「配当方針の変更(DOE導入)、剰余金の配当(中間配当)及び期末配当予想の修正(増配)に関するお知らせ」をご覧ください。

3. 2025年3月期の連結業績予想(2024年4月1日～2025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	41,000	6.6	5,500	14.7	5,900	8.5	4,000	3.4	179.78

(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 : 無
- (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
- | | |
|--------------------|-----|
| 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 |

(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)	2025年3月期中間期	22,249,804 株	2024年3月期	22,249,804 株
期末自己株式数	2025年3月期中間期	170 株	2024年3月期	10 株
期中平均株式数(中間期)	2025年3月期中間期	22,249,669 株	2024年3月期中間期	22,897,696 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。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、(添付資料)2ページ「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。

○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	5
中間連結包括利益計算書	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	8
(セグメント情報等の注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(企業結合等関係)	9
(重要な後発事象)	10
3. 補足情報	11
(1) 販売及び受注の状況	11

1. 経営成績等の概況

(1) 当中間期の経営成績の概況

当中間期の経済環境につきましては、中国経済の下振れ懸念などから先行き不透明な状況は続いているものの、堅調な企業収益などを背景に緩やかな回復基調で推移いたしました。製造業におけるDXへの取り組みは加速しており、当社グループの主要なお客さまであるエレクトロニクス製造業、自動車関連・産業機器製造業におきましても、DXに向けたIT投資は活発な状況が続いております。

このような中であって、当中間期の売上高は、190億7千9百万円（前年同期比 6.7%増）となり、すべてのソリューションで売上が伸長し、上半期として過去最高となりました。特に、日本においては、主力の電気設計システム「CR-8000 Design Force」や設計データ管理システム「DS-CR」が順調に売上を伸ばし、欧州においては、ワイヤハーネスの設計システム「E3.series」や設計データ管理システム「DS-E3」の販売が好調に推移しました。

利益面につきましては、売上高が大きく伸びたことから、営業利益は23億2千2百万円（前年同期比 16.4%増）となり、経常利益は、為替差損や上場子会社の完全子会社化に伴う費用を計上したものの、24億8千4百万円（前年同期比 4.2%増）となり、いずれも上半期の過去最高を更新いたしました。また、親会社株主に帰属する中間純利益は16億2千7百万円（前年同期比 0.7%減）と前年同期に次ぐ結果となりました。

(2) 当中間期の財政状態の概況

当中間期末の総資産は、前期末より7億9千1百万円減少して630億8千8百万円となりました。

流動資産は受取手形及び売掛金が17億8千2百万円減少し、現金及び預金が3億1千1百万円、その他が前払費用の増加などにより3億4千8百万円増加したことなどから、7億6千5百万円減少いたしました。固定資産は有形固定資産が建物及び構築物の減少などにより7千8百万円減少したことなどから、2千5百万円減少いたしました。

負債の合計は、前期末より4億5千6百万円減少して224億5百万円となりました。流動負債は買掛金が1億7千3百万円、その他が未払金の減少などにより7億6千万円減少し、前受金が5億1百万円増加したことなどから、4億4千4百万円減少いたしました。固定負債は退職給付に係る負債の減少などにより、1千2百万円減少いたしました。

純資産は、前期末より3億3千4百万円減少して406億8千2百万円となり、自己資本比率は64.3%となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2024年5月13日公表の通期の業績予想につきましては、現時点におきまして変更はありません。なお、当社グループのお客さまには事業年度を4月から3月までとしている企業が多く、当社製品の導入・検収が年度の区切りである3月に集中する傾向があります。そのため、当社グループにおきましては、業績に時期的な偏りが生じ、売上高、利益とも第4四半期に集中する傾向があります。

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3月31日)	当中間連結会計期間 (2024年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	28,447,612	28,759,251
受取手形及び売掛金	7,248,491	5,466,096
有価証券	6,700,000	6,700,000
商品及び製品	433,950	627,807
仕掛品	184,107	352,385
原材料及び貯蔵品	1,396	1,105
その他	5,919,228	6,267,480
貸倒引当金	△37,848	△43,132
流動資産合計	48,896,939	48,130,995
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	2,499,841	2,441,485
土地	3,009,821	3,009,821
その他（純額）	736,920	716,405
有形固定資産合計	6,246,583	6,167,711
無形固定資産		
のれん	110,427	80,887
その他	824,617	804,185
無形固定資産合計	935,045	885,073
投資その他の資産	7,800,989	7,904,679
固定資産合計	14,982,617	14,957,464
資産合計	63,879,557	63,088,460

（単位：千円）

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当中間連結会計期間 (2024年9月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	774,308	601,000
未払法人税等	818,003	848,278
前受金	12,888,531	13,390,483
賞与引当金	1,198,773	1,197,274
その他の引当金	107,248	65,727
その他	3,000,379	2,239,829
流動負債合計	18,787,244	18,342,594
固定負債		
退職給付に係る負債	3,813,933	3,776,781
その他	261,277	286,289
固定負債合計	4,075,210	4,063,070
負債合計	22,862,454	22,405,665
純資産の部		
株主資本		
資本金	10,117,065	10,117,065
資本剰余金	8,662,477	7,851,515
利益剰余金	18,802,945	19,763,224
自己株式	△39	△668
株主資本合計	37,582,447	37,731,136
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,080,581	2,124,022
為替換算調整勘定	811,548	709,354
退職給付に係る調整累計額	△19,962	△16,761
その他の包括利益累計額合計	2,872,166	2,816,615
非支配株主持分	562,488	135,042
純資産合計	41,017,102	40,682,794
負債純資産合計	63,879,557	63,088,460

（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4月1日 至 2023年9月30日）	当中間連結会計期間 （自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）
売上高	17,879,632	19,079,661
売上原価	5,671,721	5,729,682
売上総利益	12,207,911	13,349,979
販売費及び一般管理費	10,211,691	11,027,299
営業利益	1,996,219	2,322,679
営業外収益		
受取利息	24,153	50,658
受取配当金	20,875	23,966
為替差益	83,133	—
持分法による投資利益	191,327	233,154
助成金収入	52,969	24,842
その他	27,417	38,941
営業外収益合計	399,877	371,563
営業外費用		
支払利息	3,379	1,763
為替差損	—	69,154
支払手数料	—	138,881
自己株式取得費用	7,206	—
その他	599	299
営業外費用合計	11,184	210,099
経常利益	2,384,912	2,484,142
特別利益		
固定資産売却益	4,416	2,137
特別利益合計	4,416	2,137
特別損失		
固定資産処分損	4,845	273
特別損失合計	4,845	273
税金等調整前中間純利益	2,384,483	2,486,007
法人税、住民税及び事業税	630,612	776,000
法人税等調整額	86,372	60,497
法人税等合計	716,984	836,497
中間純利益	1,667,498	1,649,509
非支配株主に帰属する中間純利益	28,709	21,736
親会社株主に帰属する中間純利益	1,638,788	1,627,773

(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4月1日 至 2023年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
中間純利益	1,667,498	1,649,509
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	131,184	37,756
為替換算調整勘定	324,353	△102,193
退職給付に係る調整額	2,639	3,200
持分法適用会社に対する持分相当額	14,650	5,684
その他の包括利益合計	472,828	△55,551
中間包括利益	2,140,326	1,593,958
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	2,111,617	1,572,221
非支配株主に係る中間包括利益	28,709	21,736

（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4月1日 至 2023年9月30日）	当中間連結会計期間 （自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前中間純利益	2,384,483	2,486,007
減価償却費	407,249	424,522
のれん償却額	25,941	28,065
持分法による投資損益（△は益）	△191,327	△233,154
売上債権の増減額（△は増加）	1,693,718	1,743,540
棚卸資産の増減額（△は増加）	△370,505	△361,929
仕入債務の増減額（△は減少）	△362,119	△592,421
未払消費税等の増減額（△は減少）	△102,708	△205,596
前受金の増減額（△は減少）	979,605	592,123
前払費用の増減額（△は増加）	△580,402	△322,968
退職給付に係る負債の増減額（△は減少）	△72,219	△19,522
その他	△253,570	△271,330
小計	3,558,146	3,267,336
利息及び配当金の受取額	160,513	202,085
利息の支払額	△3,379	△1,763
法人税等の支払額	△1,029,112	△732,718
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,686,168	2,734,939
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の増減額（△は増加）	22,560	△51,336
有形固定資産の取得による支出	△205,431	△124,851
無形固定資産の取得による支出	△168,342	△161,727
その他	17,172	1,041
投資活動によるキャッシュ・フロー	△334,041	△336,874
財務活動によるキャッシュ・フロー		
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	—	△1,248,864
自己株式の取得による支出	△3,611,217	△629
配当金の支払額	△581,213	△667,493
その他	△36,769	△38,230
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,229,200	△1,955,218
現金及び現金同等物に係る換算差額	684,628	△114,947
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	△1,192,445	327,899
現金及び現金同等物の期首残高	28,399,343	27,295,903
現金及び現金同等物の中間期末残高	27,206,897	27,623,802

（4）中間連結財務諸表に関する注記事項

（セグメント情報等の注記）

I 前中間連結会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

（単位：千円）

	報告セグメント					調整額 (注) 1	中間連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	日本	欧州	米国	アジア	計		
売上高							
ソリューション	6,949,473	1,828,336	841,244	422,171	10,041,225	—	10,041,225
クライアントサービス	5,190,931	1,519,292	622,251	505,931	7,838,407	—	7,838,407
外部顧客への売上高	12,140,405	3,347,629	1,463,495	928,102	17,879,632	—	17,879,632
セグメント間の内部 売上高又は振替高	730,836	603,349	50,441	55,830	1,440,457	△1,440,457	—
計	12,871,241	3,950,978	1,513,937	983,933	19,320,090	△1,440,457	17,879,632
セグメント利益又は セグメント損失 (△)	1,630,989	170,574	△98,681	274,580	1,977,463	18,755	1,996,219

(注) 1. セグメント利益又はセグメント損失 (△) の調整額には、セグメント間取引消去18,755千円が含まれております。

2. セグメント利益又はセグメント損失 (△) は、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

II 当中間連結会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

（単位：千円）

	報告セグメント					調整額 (注) 1	中間連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	日本	欧州	米国	アジア	計		
売上高							
ソリューション	7,263,780	2,191,526	778,557	499,263	10,733,127	—	10,733,127
クライアントサービス	5,732,936	1,518,799	518,892	575,905	8,346,534	—	8,346,534
外部顧客への売上高	12,996,716	3,710,325	1,297,449	1,075,169	19,079,661	—	19,079,661
セグメント間の内部 売上高又は振替高	880,533	678,879	58,373	61,964	1,679,751	△1,679,751	—
計	13,877,250	4,389,205	1,355,823	1,137,134	20,759,413	△1,679,751	19,079,661
セグメント利益又は セグメント損失 (△)	2,248,308	297,923	△600,883	336,168	2,281,517	41,162	2,322,679

(注) 1. セグメント利益又はセグメント損失 (△) の調整額には、セグメント間取引消去41,162千円が含まれております。

2. セグメント利益又はセグメント損失 (△) は、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

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。

（継続企業の前提に関する注記）

該当事項はありません。

（企業結合等関係）

共通支配下の取引等

当社は、2024年5月13日開催の取締役会において、当社の連結子会社である図研エルミック株式会社（証券コード：4770、株式会社東京証券取引所スタンダード市場）の普通株式を、金融商品取引法（昭和23年法律第25号。その後の改正を含みます。）に基づく公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）により取得することを決議し、本公開買付けを2024年5月14日から同年6月24日の期間で実施いたしました。

1. 取引の概要

(1) 結合当事企業の名称及びその事業の内容

結合当事企業の名称	図研エルミック株式会社
事業の内容	エンジニアリングサービス、プロトコルスタック、システムプラットフォーム等の通信ミドルウェア事業

(2) 企業結合日

株式公開買付けによる取得 2024年7月1日（みなし取得日2024年7月1日）

(3) 企業結合の法的形式

現金を対価とした株式取得

(4) 結合後企業の名称

変更はありません。

(5) その他の取引の概要に関する事項

本公開買付けにおいて追加取得した株式の議決権比率は46.21%であり、当該取引により議決権比率の合計は86.62%となりました。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 2019年1月16日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日）に基づき、共通支配下の取引等のうち、非支配株主との取引として処理しております。

3. 子会社株式の追加取得に関する事項

取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金及び預金	1,248,864千円
-------	--------	-------------

取得原価	1,248,864千円
------	-------------

4. 非支配株主との取引に係る当社の持分変動に関する事項

(1) 資本剰余金の主な変動要因

子会社株式の追加取得

(2) 非支配株主との取引によって減少した資本剰余金の金額

810,928千円

（重要な後発事象）

自己株式の取得

当社は、2024年11月11日開催の取締役会において、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式の取得に係る事項について決議いたしました。

1. 自己株式の取得を行う理由

資本効率の向上と株主への一層の利益還元のため

2. 取得に係る事項の内容

(1) 取得対象株式の種類

当社普通株式

(2) 取得し得る株式の総数

750,000株（上限）（発行済株式総数（自己株式を除く）に対する割合3.37%）

(3) 株式の取得価額の総額

2,500,000千円（上限）

(4) 取得期間

2024年11月12日～2025年3月31日

(5) 取得方法

東京証券取引所における市場買付

3. 補足情報

（1）販売及び受注の状況

① 売上高

（単位：千円）

セグメント	前中間連結会計期間 （自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）		当中間連結会計期間 （自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）	
	金額	構成比率（%）	金額	構成比率（%）
日 本	12,140,405	67.9	12,996,716	68.1
欧 州	3,347,629	18.7	3,710,325	19.4
米 国	1,463,495	8.2	1,297,449	6.8
ア ジ ア	928,102	5.2	1,075,169	5.7
合 計	17,879,632	100.0	19,079,661	100.0

② 受注高及び受注残高

（単位：千円）

セグメント	前中間連結会計期間 （自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）		当中間連結会計期間 （自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）	
	受注高	受注残高	受注高	受注残高
日 本	13,747,368	13,298,642	14,807,971	13,952,028
欧 州	3,448,537	3,042,993	3,277,517	3,547,783
米 国	1,229,694	2,196,727	745,863	1,746,219
ア ジ ア	1,163,456	914,947	1,027,477	813,215
合 計	19,589,056	19,453,311	19,858,830	20,059,247

（注）セグメント間の取引については相殺消去しております。

(参考) 製品区分別実績は次のとおりであります。

① 売上高

(単位：千円)

製品区分	前中間連結会計期間 (自 2023年 4月 1日 至 2023年 9月 30日)		当中間連結会計期間 (自 2024年 4月 1日 至 2024年 9月 30日)	
	金額	構成比率 (%)	金額	構成比率 (%)
基板設計ソリューション	2,183,978	12.2	2,421,466	12.7
回路設計ソリューション	3,802,374	21.3	4,144,510	21.7
I Tソリューション	4,053,126	22.7	4,166,394	21.8
クライアントサービス	7,838,407	43.8	8,346,534	43.8
その他	1,745	0.0	755	0.0
合計	17,879,632	100.0	19,079,661	100.0

② 受注高及び受注残高

(単位：千円)

製品区分	前中間連結会計期間 (自 2023年 4月 1日 至 2023年 9月 30日)		当中間連結会計期間 (自 2024年 4月 1日 至 2024年 9月 30日)	
	受注高	受注残高	受注高	受注残高
基板設計ソリューション	3,063,501	1,921,449	2,343,056	1,547,257
回路設計ソリューション	4,882,162	2,645,538	4,548,201	2,580,152
I Tソリューション	4,586,256	2,416,150	5,338,367	2,879,436
クライアントサービス	7,053,781	12,466,362	7,627,029	13,050,444
その他	3,354	3,809	2,175	1,956
合計	19,589,056	19,453,311	19,858,830	20,059,247

(注) 各製品区分に含まれる主な製品の名称は次のとおりであります。

基板設計ソリューションの主な製品	CR-8000 Design Force CR-8000 Board Designer CR-8000 DFM Center CADSTAR eCADSTAR
回路設計ソリューションの主な製品	CR-8000 Design Gateway CR-8000 System Planner E3. series E3. infinite Cabling Designer Harness Designer
I Tソリューションの主な製品	DS-CR エクスペレッツ DS-2 Espresso DS-E3 DS-E3. infinite GENESYS プリサイト ビジュアル ボム PreSight visual BOM