



2026年3月期 第2四半期(中間期)決算短信(日本基準)(連結)

2025年11月5日

上場会社名 株式会社指月電機製作所

上場取引所 東

コード番号 6994 URL <https://www.shizuki.co.jp>

代表者 (役職名) 代表執行役社長 (氏名) 足達 信章

問合せ先責任者 (役職名) 執行役企画本部長 (氏名) 三野 克也

TEL 0798-74-5821

半期報告書提出予定日 2025年11月14日

配当支払開始予定日

2025年12月12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・アナリスト向け

(百万円未満切捨て)

1. 2026年3月期第2四半期(中間期)の連結業績(2025年4月1日～2025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	%
2026年3月期中間期	13,249	3.2	1,118	98.9	1,222	174.9	851	268.8
2025年3月期中間期	12,838	0.7	562	35.6	444	4.2	230	129.9

(注) 包括利益 2026年3月期中間期 1,007百万円 (92.4%) 2025年3月期中間期 523百万円 (28.7%)

	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
2026年3月期中間期	33.71	—
2025年3月期中間期	9.14	—

(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	%
2026年3月期中間期	38,851	24,466	62.0
2025年3月期	38,344	23,747	61.0

(参考) 自己資本 2026年3月期中間期 24,086百万円 2025年3月期 23,383百万円

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
2025年3月期	—	3.00	—	11.00	14.00
2026年3月期	—	10.00	—	—	—
2026年3月期(予想)	—	—	—	10.00	20.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

3. 2026年3月期の連結業績予想(2025年4月1日～2026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	28,000	2.4	2,350	18.0	2,450	36.3	1,650	38.1	65.33

(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) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 無

新規 — 社 (社名) 、 除外 — 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

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)

2026年3月期中間期	33,061,003 株	2025年3月期	33,061,003 株
2026年3月期中間期	7,805,961 株	2025年3月期	7,805,591 株
2026年3月期中間期	25,255,175 株	2025年3月期中間期	25,255,504 株

期末自己株式数

期中平均株式数 (中間期)

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

(将来に関する記述等についてのご注意)

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情報に基づいており、実際の業績等は様々な要因により異なる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 当中間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	3
2. 中間連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 中間連結貸借対照表	4
(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書	6
中間連結損益計算書	6
中間連結包括利益計算書	7
(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項	9
(セグメント情報等の注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(継続企業の前提に関する注記)	10

1. 当中間決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当中間連結会計期間における経済環境は、継続的な物価の上昇や、米国の貿易政策の動向による景気の下振れリスク等、一層不透明感が増してきております。

このような経済環境の中、産業機器用、x E V用、電力機器を中心とした各重点事業の売上拡大に努めるとともに、継続して取組んでいる生産性の改善や価格の適正化に加え、市場の動向を踏まえた資源の再配分などの施策を進めてまいりました。

この結果、当中間連結会計期間の連結売上高は、前年同期比3.2%増加の13,249百万円となりました。

損益につきましては、生産性改善の取組の成果に加え、好採算の電力機器の売上が伸長したことにより、営業利益は1,118百万円（前年同期比98.9%の増加）となりました。経常利益は受取保険金の計上や為替差損の減少により、1,222百万円（前年同期比174.9%の増加）となり、親会社株主に帰属する中間純利益は851百万円（前年同期比268.8%の増加）となりました。

（単位：百万円）

	2025年3月期 中間連結会計期間	2026年3月期 中間連結会計期間	増減率
売上高	12,838	13,249	3.2%
営業利益	562	1,118	98.9%
経常利益	444	1,222	174.9%
親会社株主に帰属する 中間純利益	230	851	268.8%

なお、セグメント別での結果は次のとおりであります。

①コンデンサ・モジュール

産業機器用コンデンサはパワーエレ市場を中心に国内の売上が好調に推移したものの、海外の売上が低調に推移いたしました。また、x E V用コンデンサは当社採用品モデルのピークアウト等による影響により、前年同期比で減収となりました。

結果、売上高は8,648百万円（前年同期比3.5%減少）となりました。

②電力機器システム

国内における設備投資の需要増加に加え、進相コンデンサや直列リアクトル等の力率改善用機器の売上が大きく伸長いたしました。

結果、売上高は4,600百万円（前年同期比18.8%増加）となりました。

（単位：百万円）

	2025年3月期 中間連結会計期間	2026年3月期 中間連結会計期間	増減率
コンデンサ・モジュール	8,966	8,648	△3.5%
電力機器システム	3,872	4,600	18.8%
売上高計	12,838	13,249	3.2%

（2）財政状態に関する説明

当中間連結会計期間末における総資産は38,851百万円となり、前連結会計年度末に比べ507百万円の増加となりました。増減の主なものは、現金及び預金の増加1,013百万円、建物及び構築物の増加1,685百万円、建設仮勘定の減少1,694百万円等によるものです。

負債は14,385百万円となり、前連結会計年度末に比べ212百万円の減少となりました。増減の主なものは、短期借入金の減少1,600百万円、買掛金の減少104百万円、長期借入金の増加1,600百万円等であります。

純資産は24,466百万円となり、自己資本比率は62.0%と1.0ポイント増加いたしました。

当中間連結会計期間末の現金及び現金同等物は、6,943百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,013百万円の増加、前年同期比493百万円の増加となりました。

当中間連結会計期間における各キャッシュ・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ける営業活動におけるキャッシュ・フローは、2,189百万円の収入となり、前年同期比645百万円の収入の減少となりました。これは主に、売上債権の回収影響等によるものです。

（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ける投資活動におけるキャッシュ・フローは、931百万円の支出となり、前年同期比240百万円の支出の減少となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出の減少等によるものです。

（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ける財務活動におけるキャッシュ・フローは、289百万円の支出（前年同期は146百万円の収入）となりました。これは主に、配当金の支払額の増加等によるものです。

（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期の連結業績予想につきましては、2025年5月15日に公表いたしました業績予想を上回る見込みとなったことから、前回予想を修正いたしました。詳細につきましては、本日公表いたしました「2026年3月期第2四半期（中間期）連結業績予想値と実績値の差異及び2026年3月期 通期連結業績予想値の修正並びに剰余金の配当（中間配当・増配）に関するお知らせ」をご覧ください。

なお、今後の見通しにつきましては引き続き検討を行い、業績予想に関し修正の必要が生じた場合には、速やかに開示する予定であります。

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 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	5,929,507	6,943,385
受取手形及び売掛金	8,183,672	8,060,021
電子記録債権	2,823,393	2,186,821
商品及び製品	749,868	880,712
仕掛品	760,951	901,271
原材料及び貯蔵品	1,156,880	1,196,454
その他	509,843	232,851
貸倒引当金	△1,140	△1,040
流動資産合計	20,112,977	20,400,478
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	4,144,180	5,829,352
機械装置及び運搬具（純額）	2,231,040	2,263,912
土地	4,406,640	4,406,237
建設仮勘定	3,128,085	1,434,039
その他（純額）	273,685	307,412
有形固定資産合計	14,183,631	14,240,953
無形固定資産		
ソフトウェア	285,225	267,210
その他	53,504	28,268
無形固定資産合計	338,730	295,478
投資その他の資産		
投資有価証券	1,745,251	2,078,829
長期貸付金	1,067,713	1,030,596
繰延税金資産	220,787	147,441
退職給付に係る資産	576,976	561,134
その他	98,614	97,101
貸倒引当金	△100	△100
投資その他の資産合計	3,709,243	3,915,003
固定資産合計	18,231,606	18,451,436
資産合計	38,344,584	38,851,915

（単位：千円）

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	1,680,401	1,575,640
短期借入金	2,900,000	1,300,000
未払費用	639,920	583,014
未払法人税等	257,665	410,633
賞与引当金	596,096	597,763
役員賞与引当金	55,000	35,100
製品保証引当金	21,868	21,868
製品補償引当金	36,001	23,918
その他	695,593	544,788
流動負債合計	6,882,547	5,092,726
固定負債		
社債	1,500,000	1,500,000
長期借入金	4,400,000	6,000,000
長期未払費用	136,492	136,373
再評価に係る繰延税金負債	1,031,434	1,031,434
退職給付に係る負債	467,275	455,156
その他	179,829	169,519
固定負債合計	7,715,033	9,292,484
負債合計	14,597,580	14,385,211
純資産の部		
株主資本		
資本金	5,001,745	5,001,745
資本剰余金	4,301,941	4,301,941
利益剰余金	14,249,124	14,822,697
自己株式	△3,621,112	△3,621,267
株主資本合計	19,931,698	20,505,117
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	931,490	1,159,848
土地再評価差額金	1,942,523	1,942,523
為替換算調整勘定	150,828	74,433
退職給付に係る調整累計額	427,431	404,503
その他の包括利益累計額合計	3,452,273	3,581,309
非支配株主持分	363,031	380,276
純資産合計	23,747,003	24,466,703
負債純資産合計	38,344,584	38,851,915

（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）

（単位：千円）

	前中間連結会計期間 （自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）	当中間連結会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）
売上高	12,838,943	13,249,504
売上原価	9,798,849	9,472,504
売上総利益	3,040,094	3,777,000
販売費及び一般管理費		
給料及び賃金	660,181	672,644
賞与引当金繰入額	125,608	155,437
役員賞与引当金繰入額	19,000	35,100
退職給付費用	8,566	10,097
その他	1,664,336	1,785,038
販売費及び一般管理費合計	2,477,693	2,658,316
営業利益	562,400	1,118,683
営業外収益		
受取利息	12,996	23,831
受取配当金	24,233	27,695
受取保険金	-	117,592
固定資産賃貸料	22,128	22,433
スクラップ売却益	105,241	117,243
売電収入	15,217	8,587
助成金収入	41,665	33,128
その他	15,872	20,384
営業外収益合計	237,356	370,896
営業外費用		
支払利息	24,825	32,805
持分法による投資損失	169,216	127,130
債権売却損	1,028	812
為替差損	89,622	17,398
売電費用	6,570	14,670
支払補償費	48,294	1,190
固定資産解体費用	-	48,610
その他	15,546	24,812
営業外費用合計	355,105	267,430
経常利益	444,651	1,222,149
税金等調整前中間純利益	444,651	1,222,149
法人税、住民税及び事業税	175,404	367,198
法人税等調整額	12,591	△4,974
法人税等合計	187,995	362,223
中間純利益	256,655	859,925
非支配株主に帰属する中間純利益	25,781	8,542
親会社株主に帰属する中間純利益	230,874	851,383

（中間連結包括利益計算書）

（単位：千円）

	前中間連結会計期間 （自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）	当中間連結会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）
中間純利益	256,655	859,925
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△45,006	228,358
為替換算調整勘定	335,563	△58,004
退職給付に係る調整額	△23,517	△22,928
その他の包括利益合計	267,039	147,425
中間包括利益	523,695	1,007,351
（内訳）		
親会社株主に係る中間包括利益	468,585	980,419
非支配株主に係る中間包括利益	55,110	26,931

（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 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025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	444,651	1,222,149
減価償却費	658,312	694,413
貸倒引当金の増減額（△は減少）	△160	△100
賞与引当金の増減額（△は減少）	△5,844	1,243
役員賞与引当金の増減額（△は減少）	7,000	△19,900
製品保証引当金の増減額（△は減少）	△8,845	-
製品補償引当金の増減額（△は減少）	-	△12,083
退職給付に係る負債の増減額（△は減少）	△16,489	△15,543
受取利息及び受取配当金	△37,230	△51,526
支払利息	24,825	32,805
持分法による投資損益（△は益）	169,216	127,130
固定資産除却損	250	867
固定資産解体費用	-	48,610
売上債権の増減額（△は増加）	1,978,050	713,817
棚卸資産の増減額（△は増加）	△21,098	△360,537
仕入債務の増減額（△は減少）	292,443	△30,371
未払金の増減額（△は減少）	△52,624	△123,357
その他	△8,371	△18,799
小計	3,424,087	2,208,818
利息及び配当金の受取額	37,230	51,526
利息の支払額	△24,825	△32,805
保険金の受取額	-	175,186
法人税等の支払額	△601,971	△213,579
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,834,521	2,189,147
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△960,621	△786,660
有形固定資産の解体による支出	-	△48,610
無形固定資産の取得による支出	△5,462	△5,478
投資有価証券の取得による支出	△1,050	△907
助成金の受取額	42,370	-
貸付けによる支出	△249,103	△92,000
その他	2,080	2,041
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,171,786	△931,615
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	300,000	400,000
短期借入金の返済による支出	-	△2,000,000
長期借入れによる収入	-	1,600,000
自己株式の取得による支出	△58	△154
配当金の支払額	△138,905	△277,809
非支配株主への配当金の支払額	△13,097	△9,686
その他	△1,847	△1,836
財務活動によるキャッシュ・フロー	146,090	△289,487
現金及び現金同等物に係る換算差額	110,088	45,834
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	1,918,913	1,013,878
現金及び現金同等物の期首残高	4,531,361	5,929,507
現金及び現金同等物の中間期末残高	6,450,275	6,943,385

（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）

【セグメント情報】

I 前中間連結会計期間（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

（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
	コンデンサ・ モジュール	電力機器 システム	合計		
売上高					
外部顧客への売上高	8,966,444	3,872,498	12,838,943	—	12,838,943
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	8,966,444	3,872,498	12,838,943	—	12,838,943
セグメント利益	488,329	989,491	1,477,820	△915,419	562,400

（注）1. セグメント利益の調整額の内容は以下のとおりであります。

（単位：千円）

	金額
全社費用（注）	△915,419
合計	△915,419

（注）全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

（注）2. セグメント利益は、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。

Ⅱ 当中間連結会計期間（自 2025年4月1日 至 2025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

（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
	コンデンサ・ モジュール	電力機器 システム	合計		
売上高					
外部顧客への売上高	8,648,715	4,600,789	13,249,504	—	13,249,504
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	8,648,715	4,600,789	13,249,504	—	13,249,504
セグメント利益	629,059	1,274,829	1,903,888	△785,205	1,118,683

（注）1. セグメント利益の調整額の内容は以下のとおりであります。

（単位：千円）

	金額
全社費用（注）	△785,205
合計	△785,205

（注）全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

（注）2. セグメント利益は、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。

（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。