



## 2024年2月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2023年10月2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

四半期報告書提出予定日 2023年10月4日 配当支払開始予定日 2023年11月1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：有 (機関投資家・証券アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

### 1. 2024年2月期第2四半期の連結業績 (2023年2月21日～2023年8月20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2月期第2四半期	9,964	13.1	211	—	514	—	236	△62.8
2023年2月期第2四半期	8,813	△21.2	△449	—	△109	—	635	△25.3

(注) 包括利益 2024年2月期第2四半期 1,244百万円 (△43.9%) 2023年2月期第2四半期 2,219百万円 (35.1%)

	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2月期第2四半期	8.95	8.93
2023年2月期第2四半期	24.15	24.05

#### (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
2024年2月期第2四半期	49,924	33,907	67.8	1,281.84
2023年2月期	49,643	33,088	66.5	1,252.73

(参考) 自己資本 2024年2月期第2四半期 33,866百万円 2023年2月期 33,007百万円

### 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2月期	—	8.10	—	17.10	25.20
2024年2月期	—	10.00	—	—	—
2024年2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：無

### 3. 2024年2月期の連結業績予想 (2023年2月21日～2024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	22,000	△17.0	1,100	△39.0	1,450	△34.7	1,600	△40.0	60.65

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

連結業績予想の修正については、本日 (2023年10月2日) 公表いたしました「2024年2月期 通期業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

※ 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 一社 （社名）－ 、除外 一社 （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： 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）	2024年2月期2Q	28,800,000株	2023年2月期	28,800,000株
② 期末自己株式数	2024年2月期2Q	2,379,652株	2023年2月期	2,451,688株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2024年2月期2Q	26,378,851株	2023年2月期2Q	26,318,212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.3「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、2023年10月3日（火）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. 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 .....	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 .....	4
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	4
(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 .....	6
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間 .....	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間 .....	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	8
(4) 四半期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
3. その他 .....	9
製品別売上高、受注高及び受注残高 .....	9

## 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

当社グループでは、売上拡大に向けて受注済みの機械製造案件の履行義務の充足に係る進捗度の促進に努めるとともに、既存顧客に対する改造・部品販売等の拡販を図っております。当第2四半期連結累計期間の売上高は9,964百万円（前年同四半期比13.1%増）となりました。これは、当社において受注済み案件の履行義務の充足が進んだこと、また、瑞光（上海）電気設備有限公司において前年同四半期にロックダウンによる生産活動の遅れがあったこと、により両社とも前年同四半期を上回る売上高を計上したことが主な要因です。

製品別の売上高は、大人用紙おむつ製造機械5,156百万円（前年同四半期比77.5%増）、生理用ナプキン製造機械1,694百万円（同266.8%増）、小児用紙おむつ製造機械1,485百万円（同57.8%減）、部品1,039百万円（同10.1%減）、その他587百万円（同23.2%減）となり、引き続き大人用紙おむつ製造機械が好調に推移しました。

利益面については、第1四半期連結累計期間において難易度の高い案件における追加改造等により原価率が上昇しましたが、第2四半期連結会計期間においては追加改造等の影響が減少し原価率が改善した結果、営業利益は211百万円（前年同四半期は営業損失449百万円）、経常利益は514百万円（前年同四半期は経常損失109百万円）となりました。親会社株主に帰属する四半期純利益は236百万円となり、前年同四半期に投資有価証券売却益の計上及び瑞光（上海）電気設備有限公司の民事訴訟における和解金受取による特別利益の計上があったこと等から、前年同四半期比で62.8%減となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

#### ① 資産、負債及び純資産の状況

当第2四半期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281百万円増加し、49,924百万円となりました。現金及び預金が1,717百万円、機械装置及び運搬具が208百万円、建設仮勘定が131百万円及び売掛金が109百万円減少いたしました。仕掛品が1,062百万円、電子記録債権が878百万円、原材料及び貯蔵品が541百万円、投資有価証券が168百万円及び建物及び構築物が109百万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537百万円減少し、16,017百万円となりました。電子記録債務が493百万円増加いたしました。支払手形及び買掛金が522百万円、契約負債が325百万円、未払法人税等が192百万円及び長期借入金が125百万円減少いたしました。

純資産合計は、前連結会計年度末に比べ819百万円増加し、33,907百万円となりました。利益剰余金が214百万円減少いたしました。為替換算調整勘定が893百万円及びその他有価証券評価差額金が115百万円増加いたしました。

#### ② 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349百万円減少し、7,530百万円となりました。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）

当第2四半期連結累計期間において営業活動の結果使用した資金は1,416百万円（前年同四半期比85.2%増）となりました。これは主に、税金等調整前四半期純利益306百万円に加え、減価償却費の計上410百万円、未収消費税等の減少347百万円及び減損損失の計上205百万円があった一方、棚卸資産の増加1,200百万円、売上債権の増加671百万円、契約負債の減少462百万円、法人税等の支払額336百万円、仕入債務の減少260百万円及び未払消費税等の減少124百万円の計上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）

当第2四半期連結累計期間において投資活動の結果獲得した資金は1,425百万円（前年同四半期比81.2%増）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195百万円があった一方、定期預金の減少1,641百万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)

当第2四半期連結累計期間において財務活動の結果使用した資金は620百万円(前年同四半期比43.0%増)となりました。これは主に、配当金の支払額450百万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

業績予想の修正については、本日(2023年10月2日)公表いたしました「2024年2月期 通期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2月20日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年8月20日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	14,030,961	12,313,200
受取手形	3,366	—
売掛金	2,528,729	2,419,123
契約資産	7,495,142	7,528,671
電子記録債権	817,610	1,696,462
商品及び製品	134,534	123,731
仕掛品	3,441,415	4,504,099
原材料及び貯蔵品	1,561,662	2,103,491
その他	1,167,431	883,455
貸倒引当金	—	△4,560
流動資産合計	31,180,853	31,567,677
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	8,546,703	8,655,807
機械装置及び運搬具(純額)	1,042,128	833,157
土地	5,859,349	5,871,776
リース資産(純額)	10,354	12,656
建設仮勘定	159,324	28,311
その他(純額)	478,562	461,655
有形固定資産合計	16,096,423	15,863,364
無形固定資産		
投資その他の資産	717,294	684,935
投資有価証券	1,309,582	1,477,678
退職給付に係る資産	17,585	19,169
破産更生債権等	12,151	13,067
その他	321,400	311,839
貸倒引当金	△12,151	△13,067
投資その他の資産合計	1,648,568	1,808,687
固定資産合計	18,462,285	18,356,988
資産合計	49,643,139	49,924,665
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2,025,841	1,503,151
電子記録債務	2,746,077	3,240,003
1年内返済予定の長期借入金	250,000	250,000
リース債務	8,337	7,275
未払法人税等	321,904	129,555
契約負債	2,009,487	1,683,750
賞与引当金	318,510	238,031
役員賞与引当金	32,400	14,000
製品保証引当金	58,562	69,343
その他	862,211	1,130,801
流動負債合計	8,633,333	8,265,913
固定負債		
社債	5,000,000	5,000,000
長期借入金	2,500,000	2,375,000
資産除去債務	27,142	27,142
リース債務	9,611	10,251
長期未払金	384,611	338,863
固定負債合計	7,921,364	7,751,256
負債合計	16,554,698	16,017,169

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2023年2月20日)	当第2四半期連結会計期間 (2023年8月20日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,888,510	1,888,510
資本剰余金	2,797,720	2,846,162
利益剰余金	27,396,530	27,182,181
自己株式	△578,009	△561,014
株主資本合計	31,504,751	31,355,839
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	804,866	920,639
土地再評価差額金	△1,165,229	△1,165,229
為替換算調整勘定	1,862,995	2,756,072
退職給付に係る調整累計額	△143	△580
その他の包括利益累計額合計	1,502,488	2,510,900
新株予約権	81,201	40,755
純資産合計	33,088,441	33,907,496
負債純資産合計	49,643,139	49,924,665

(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2月21日 至 2022年8月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年2月21日 至 2023年8月20日)
売上高	8,813,502	9,964,629
売上原価	7,229,754	8,009,016
売上総利益	1,583,748	1,955,612
販売費及び一般管理費	2,033,268	1,743,846
営業利益又は営業損失(△)	△449,520	211,765
営業外収益		
受取利息	67,598	94,393
受取配当金	19,077	15,895
為替差益	257,766	165,277
その他	24,827	57,054
営業外収益合計	369,269	332,621
営業外費用		
支払利息	9,864	9,952
社債利息	12,000	12,000
減価償却費	6,688	5,662
その他	778	2,332
営業外費用合計	29,331	29,947
経常利益又は経常損失(△)	△109,582	514,439
特別利益		
固定資産売却益	1,924	379
投資有価証券売却益	213,168	—
受取和解金	765,200	—
特別利益合計	980,292	379
特別損失		
固定資産売却損	3,462	—
固定資産除却損	3,625	1,114
リース解約損	—	1,428
減損損失	—	205,616
特別損失合計	7,088	208,159
税金等調整前四半期純利益	863,621	306,659
法人税、住民税及び事業税	315,233	91,153
法人税等調整額	△87,233	△20,700
法人税等合計	228,000	70,452
四半期純利益	635,621	236,206
親会社株主に帰属する四半期純利益	635,621	236,206



(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2月21日 至 2022年8月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年2月21日 至 2023年8月20日)
四半期純利益	635,621	236,206
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△51,318	115,773
為替換算調整勘定	1,635,192	893,076
退職給付に係る調整額	△43	△437
その他の包括利益合計	1,583,829	1,008,412
四半期包括利益	2,219,451	1,244,618
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	2,219,451	1,244,618
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2月21日 至 2022年8月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年2月21日 至 2023年8月20日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	863,621	306,659
減価償却費	426,076	410,748
固定資産売却損益 (△は益)	1,538	△379
有形固定資産除却損	3,625	1,114
リース解約損	—	1,428
投資有価証券売却損益 (△は益)	△213,168	—
受取和解金	△765,200	—
減損損失	—	205,616
長期末払金の増減額 (△は減少)	△2,161	△6,291
退職給付に係る資産の増減額 (△は増加)	△2,886	△2,215
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△63,047	△83,874
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	△16,600	△18,400
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△19,515	5,476
受取利息及び受取配当金	△86,675	△110,288
支払利息	9,864	9,952
社債利息	12,000	12,000
売上債権の増減額 (△は増加)	△797,213	△671,909
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△565,657	△1,200,692
仕入債務の増減額 (△は減少)	△560,110	△260,953
契約負債の増減額 (△は減少)	684,677	△462,103
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△1,750	△124,483
未収消費税等の増減額 (△は増加)	610,307	347,878
その他	431,142	474,044
小計	△51,132	△1,166,674
利息及び配当金の受取額	86,675	110,288
利息の支払額	△22,329	△22,361
法人税等の支払額	△778,054	△336,585
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	△764,841	△1,416,760
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の純増減額 (△は増加)	934,734	1,641,401
有形固定資産の取得による支出	△511,517	△195,933
有形固定資産の売却による収入	10,395	1,104
無形固定資産の取得による支出	△13,104	△1,447
投資有価証券の取得による支出	△1,075	△1,148
投資有価証券の売却による収入	306,146	—
その他	60,721	△18,935
投資活動によるキャッシュ・フロー	786,302	1,425,040
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
配当金の支払額	△262,893	△450,556
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	△41,672	△40,079
リース債務の返済による支出	△4,716	△5,358
ストックオプションの行使による収入	40	51
財務活動によるキャッシュ・フロー	△434,241	△620,943
現金及び現金同等物に係る換算差額	529,663	263,619
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	116,882	△349,043
現金及び現金同等物の期首残高	9,401,980	7,879,957
現金及び現金同等物の四半期末残高	9,518,862	7,530,913

(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)

該当事項はありません。

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		前第2四半期 連結累計期間 (自 2022年2月21日 至 2022年8月20日)	当第2四半期 連結累計期間 (自 2023年2月21日 至 2023年8月20日)	増減
売上高	生理用ナプキン製造機械	461,921	1,694,423	1,232,502
	小児用紙おむつ製造機械	3,524,246	1,485,731	△2,038,515
	大人用紙おむつ製造機械	2,905,866	5,156,918	2,251,052
	その他機械	527,232	480,855	△46,376
	部品	1,156,560	1,039,774	△116,785
	その他	237,674	106,924	△130,749
	合計	8,813,502	9,964,629	1,151,126
受注高	生理用ナプキン製造機械	718,184	1,838,510	1,120,325
	小児用紙おむつ製造機械	5,067,118	4,554,299	△512,818
	大人用紙おむつ製造機械	5,165,988	3,681,546	△1,484,442
	その他機械	675,054	630,866	△44,188
	部品	1,156,560	1,039,774	△116,785
	その他	237,674	106,924	△130,749
	合計	13,020,580	11,851,922	△1,168,658
受注残高	生理用ナプキン製造機械	3,471,123	2,176,504	△1,294,619
	小児用紙おむつ製造機械	9,051,941	5,180,315	△3,871,625
	大人用紙おむつ製造機械	7,762,903	7,855,557	92,653
	その他機械	1,364,062	1,325,641	△38,421
	部品	—	—	—
	その他	—	—	—
	合計	21,650,031	16,538,018	△5,112,012