

# 2026年3月期 第2四半期決算説明資料

---

レシップホールディングス株式会社

2025年11月27日

# Agenda

01

会社説明

P3～P7

02

2026年3月期 第2四半期決算概要

P9～P21

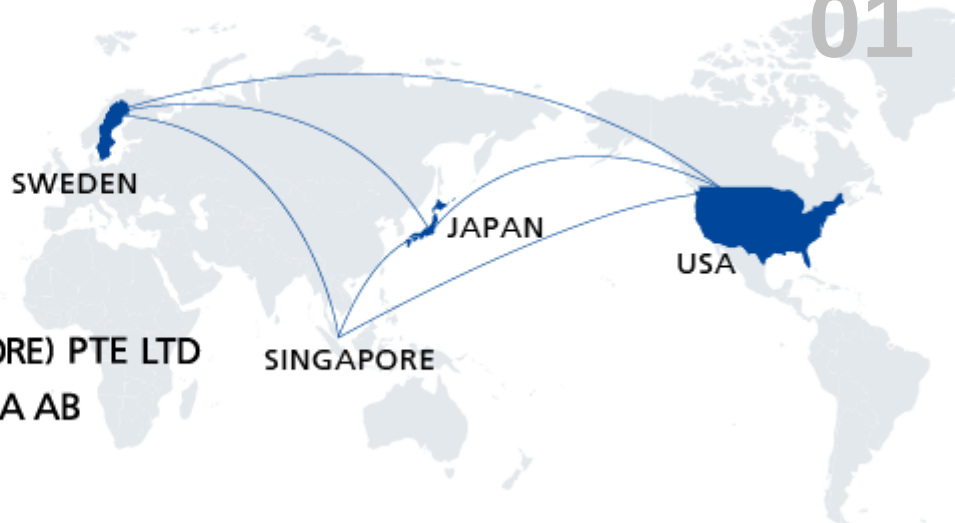
03

ご参考資料

P23～P27

- ・事業のトピックス
- ・主な経営指標の推移

# LECIP GROUP



レシップホールディングス株式会社  
 レシップ株式会社  
 レシップ電子株式会社  
 レシップエンジニアリング株式会社

LECIP INC.  
 LECIP (SINGAPORE) PTE LTD  
 LECIP ARCONTIA AB

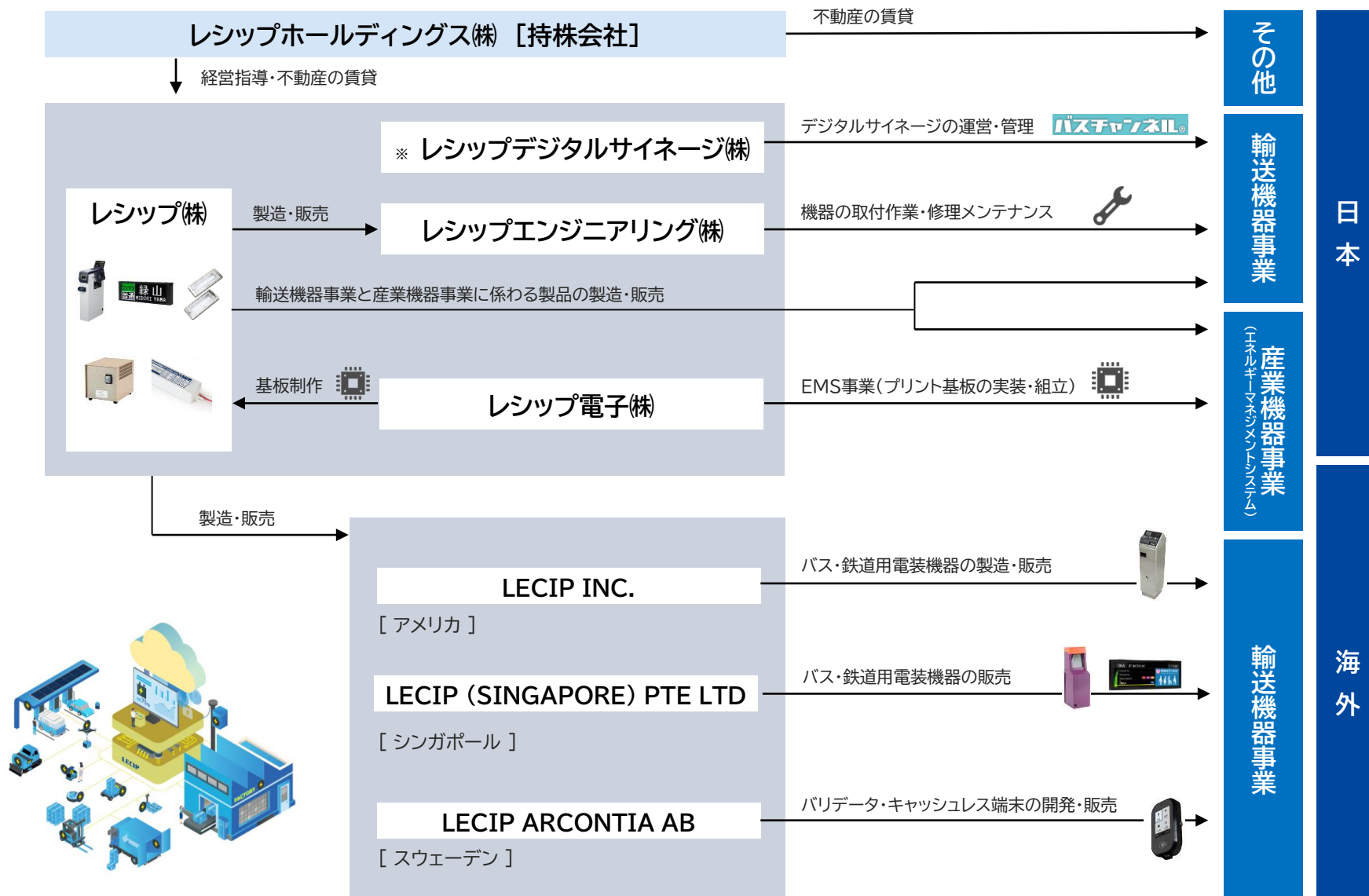


|         |                                                   |
|---------|---------------------------------------------------|
| 会社名     | レシップホールディングス株式会社<br>(LECIP HOLDINGS CORPORATION)  |
| 設立      | 1953年3月                                           |
| 代表者     | 代表取締役社長 杉本 眞                                      |
| 本社所在地   | 岐阜県本巣市上保1260番地の2                                  |
| 資本金     | 17億1,822万円                                        |
| 発行済株式総数 | 15,891,500株                                       |
| 上場証券取引所 | 東証スタンダード、名証プレミア<br>(証券コード:7213)                   |
| 連結対象会社  | 7社(国内4社、海外3社)<br>※レシップデジタルサイネージ株式会社は<br>非連結子会社です。 |
| 連結従業員数  | 654名(国内:622名、海外32名)                               |

2025年9月末時点

※ レシップデジタルサイネージ(株)は非連結子会社です。

# 事業系統図



# 2025年3月期 通期の事業セグメント別売上高

25/3期 連結売上高:25,931百万円

産業機器事業(エネルギーマネジメントシステム事業)

**16.2%**

**4,204**百万円

バッテリー式フォークリフト用充電器  
屋外用無停電電源装置  
プリント基板実装事業

輸送機器事業

**83.6%**

**21,689**百万円

バス・鉄道用運賃箱  
ICカードシステム  
OBC(液晶表示器)  
LED式行先表示機器  
車載用照明機器

その他

**0.1%**

**37**百万円



# 事業内容

## 輸送機器事業

バス用運賃箱、ICカードシステム、LED式行先表示器、車載用液晶表示器OBC-VISION、路線バス運行支援ユニットを中心としたバス市場向け製品、及び列車用ワンマン機器、列車用照明灯具を中心とした鉄道市場向け製品、並びに自動車用室内照明灯具、同荷室用照明灯具を中心とした自動車市場向け製品に分類されます。

### 路線バス・ワンマン鉄道用システム機器

料金精算装置から運賃・行先表示、自動アナウンス、降車サインまで、ワンマン運行に必要な情報処理のノウハウを一台のバス・鉄道に集約し、使いやすいシステムの開発に取り組んでいます。



バス・ワンマン鉄道用機器におけるトータルサプライヤ  
(バス市場 / 鉄道市場)

### 車載用照明機器

トラックキャビンの室内灯やボデーの荷室等など、メーカーの純正部品として採用されています。また、新幹線の照明灯具としても、その品質の高さを評価いただいています。



鉄道用照明

トラック(荷室)用照明

(バス市場 / 鉄道市場 / 自動車市場)



# 事業内容

## 産業機器(エネルギーマネジメントシステム)事業

電力変換を軸に、「直流制御技術」「高電圧技術」を活かした、バッテリー式フォークリフト用充電器や屋外用無停電電源装置などを展開する電源ソリューション事業、また東海地方の自動車部品メーカー様などから注文を頂いているプリント基板の実装を中心とするEMS( Electronics Manufacturing Service )事業から構成されています。

### 充電器・無停電電源装置 等

バッテリー式フォークリフトが増加する中、国内の主要フォークリフトメーカーに充電器を納入しています。  
また無停電電源装置は主に、CATVや通信機器の基地局で採用されています。



フォークリフト用充電器

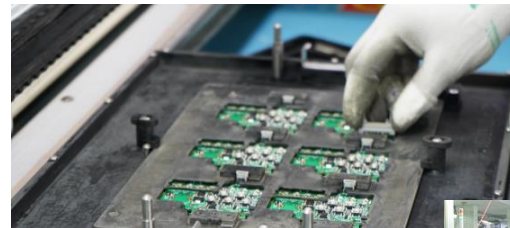


屋外用無停電電源装置(UPS)

(電源ソリューション市場)

### プリント基板実装

レシップ電子(株)においてプリント基盤の実装を行っています。  
ラインによる量産から手挿入による小ロット生産などあらゆる基板に柔軟に対応できることが強みです



プリント基板実装ラインの様子

(EMS市場)

# Agenda

01

会社説明

P3～P7

02

2026年3月期 第2四半期決算概要

P9～P21

03

ご参考資料

P23～P27

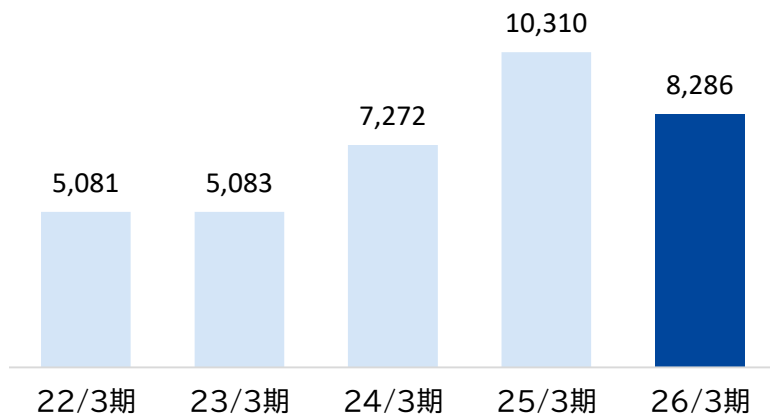
- ・事業のトピックス
- ・主な経営指標の推移



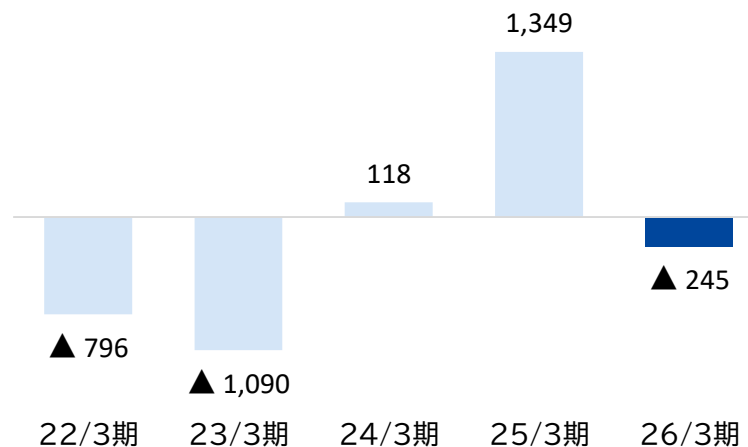
# 2026年3月期:第2四半期 業績の要約

| 連結業績  | 2025年3月期 2Q  |            | 2026年3月期 2Q  |            |              |            | 2026年3月期 予想   |            |
|-------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|---------------|------------|
|       | 金 額<br>(百万円) | 構成比<br>(%) | 金 額<br>(百万円) | 構成比<br>(%) | 増減額<br>(百万円) | 増減率<br>(%) | 金 額<br>(百万円)  | 進捗率<br>(%) |
| 売上高   | 10,310       | 100.0%     | <b>8,286</b> | 100.0      | ▲2,024       | ▲19.6%     | <b>24,000</b> | 34.5%      |
| 売上総利益 | 3,759        | 36.5%      | <b>2,265</b> | 27.3%      | ▲1,493       | ▲39.7%     | -             | -          |
| 営業利益  | 1,349        | 13.1%      | <b>▲245</b>  | ▲3.0%      | ▲1,595       | -          | <b>1,100</b>  | -          |
| 経常利益  | 1,176        | 11.4%      | <b>▲276</b>  | ▲3.3%      | ▲1,452       | -          | <b>1,100</b>  | -          |
| 当期純利益 | 700          | 6.8%       | <b>▲224</b>  | ▲2.7%      | ▲925         | -          | <b>800</b>    | -          |

(百万円) 第2四半期 売上高

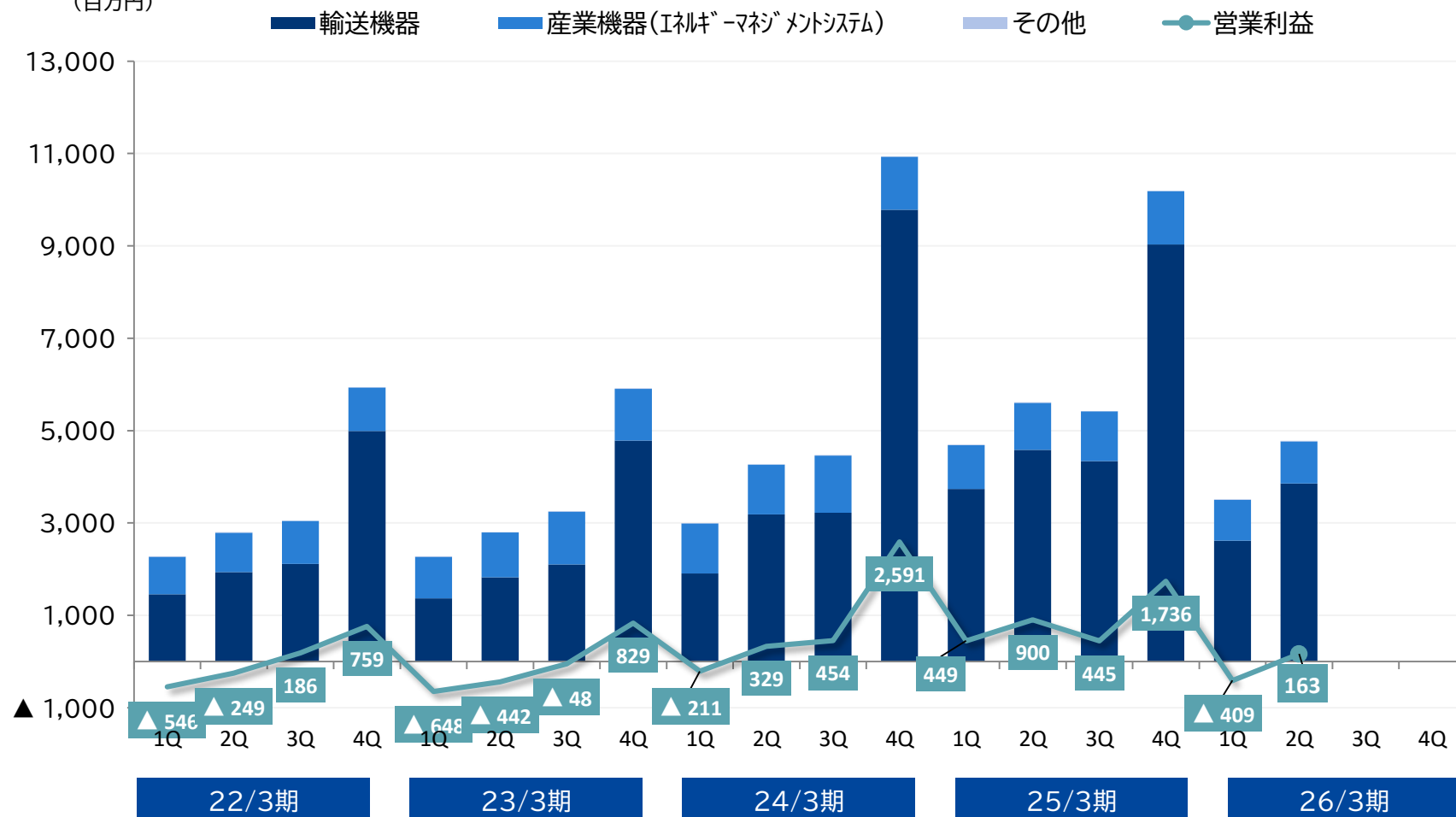


(百万円) 第2四半期 営業利益



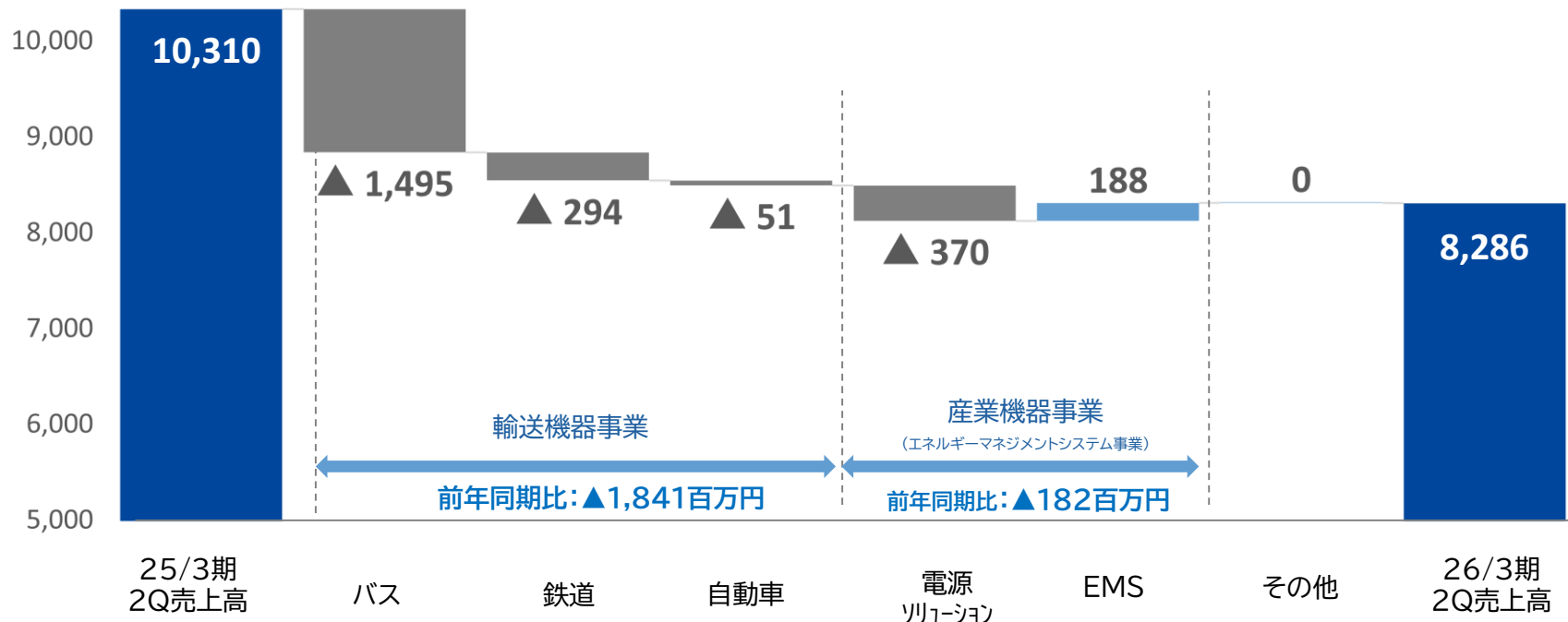
# 四半期業績の推移

売上高・営業利益  
(百万円)



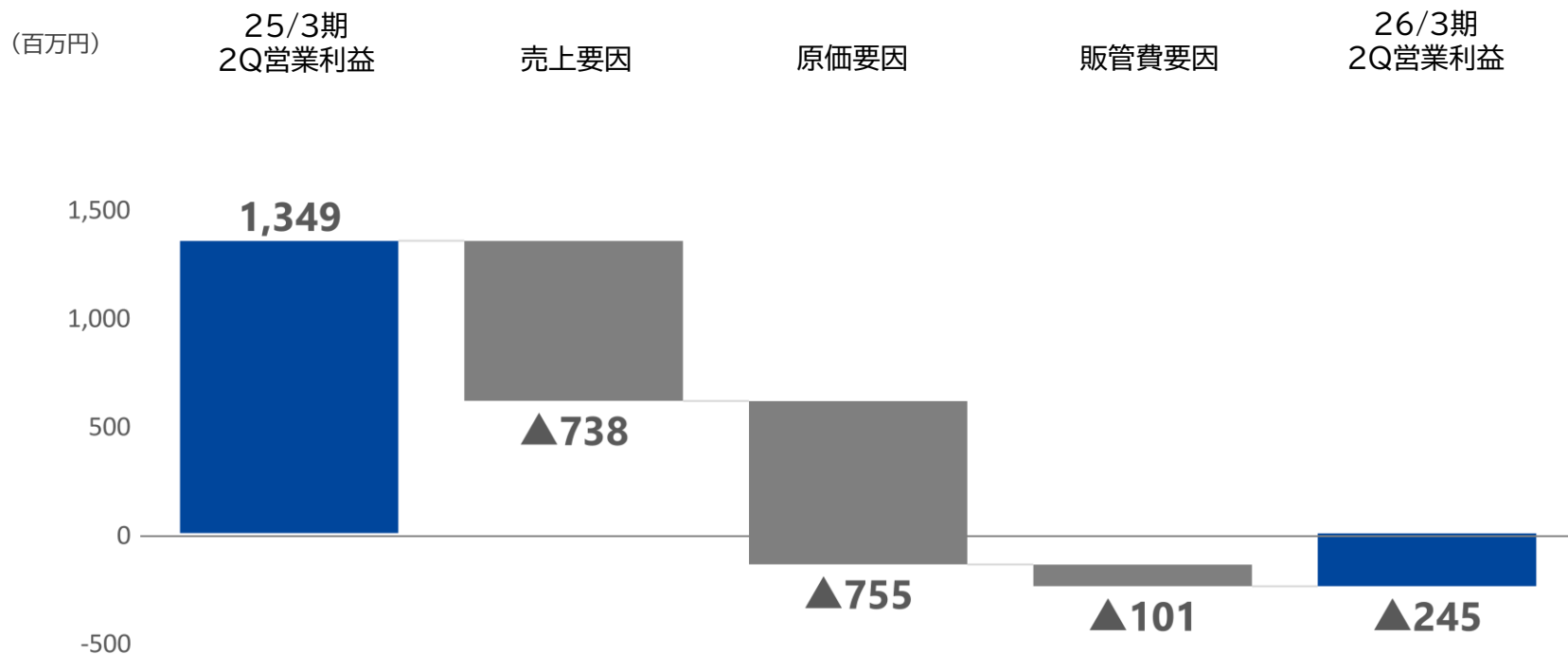
# 2026年3月期:第2四半期 売上高の増減要因

(百万円)



- 輸送機器事業、産業機器事業、ともに減収。
- バス市場では新紙幣関連売上、運賃箱・ICカードリーダーライタなどの売上が減少。
- 鉄道市場では、新紙幣関連売上の減少に加え、米国向け列車用LED灯具の売上も減少。
- 電源ソリューション市場では、バッテリー式フォークリフト用充電器の売上が減少。
- EMS市場では、自動車向け基板実装売上が増加。

# 2026年3月期:第2四半期 営業利益の増減要因



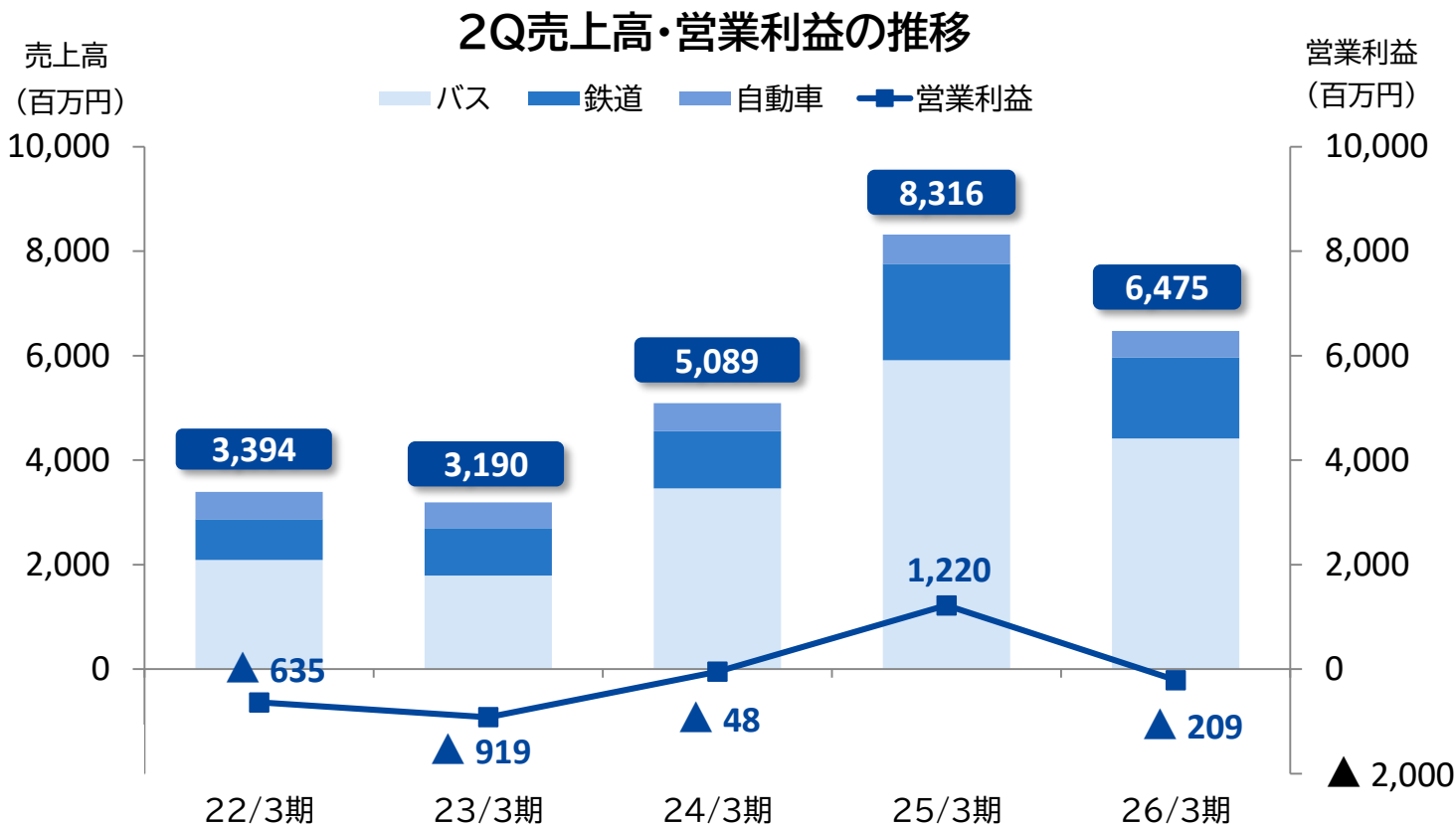
- 売上要因 : 前年同期比▲19.6%の減収。
- 原価要因 : 商品構成の変化等により悪化。
- 販管費要因 : 人件費、広告宣伝費等が増加。

# 2026年3月期：第2四半期セグメント別業績

| 売上高                           | 2025年3月期 2Q  |            | 2026年3月期 2Q  |            |              |            |
|-------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                               | 金 額<br>(百万円) | 構成比<br>(%) | 金 額<br>(百万円) | 構成比<br>(%) | 増減額<br>(百万円) | 増減率<br>(%) |
| 輸送機器事業                        | 8,316        | 80.7%      | <b>6,475</b> | 78.1%      | ▲1,841       | ▲22.1      |
| 産業機器事業<br>(エネルギーマネジメントシステム事業) | 1,975        | 19.2%      | <b>1,792</b> | 21.6%      | ▲182         | ▲9.3       |
| その他事業                         | 18           | 0.2%       | <b>18</b>    | 0.2%       | —            | —          |
| 連結売上高                         | 10,310       | 100.0%     | <b>8,286</b> | 100.0%     | ▲2,024       | ▲19.6      |

| 営業利益                          | 2025年3月期 2Q  |            | 2026年3月期 2Q  |            |              |            |
|-------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                               | 金 額<br>(百万円) | 構成比<br>(%) | 金 額<br>(百万円) | 構成比<br>(%) | 増減額<br>(百万円) | 増減率<br>(%) |
| 輸送機器事業                        | 1,220        | 88.8%      | <b>▲209</b>  | 97.6%      | ▲1,429       | -          |
| 産業機器事業<br>(エネルギーマネジメントシステム事業) | 149          | 10.9%      | <b>▲7</b>    | 3.4%       | ▲156         | -          |
| その他事業                         | 4            | 0.4%       | <b>2</b>     | ▲0.9%      | ▲2           | ▲58.6%     |
| 計                             | 1,374        | 100.0%     | <b>▲214</b>  | 100.0%     | ▲1,589       | -          |
| 消去・全社                         | ▲24          | -          | <b>▲30</b>   | -          | ▲5           | -          |
| 連結営業利益                        | 1,349        | -          | <b>▲245</b>  | -          | ▲1,595       | -          |

# 輸送機器事業：第2四半期 業績



売上高 64億75百万円（対前年同期比22.1%減） 営業損益 ▲2億9百万円

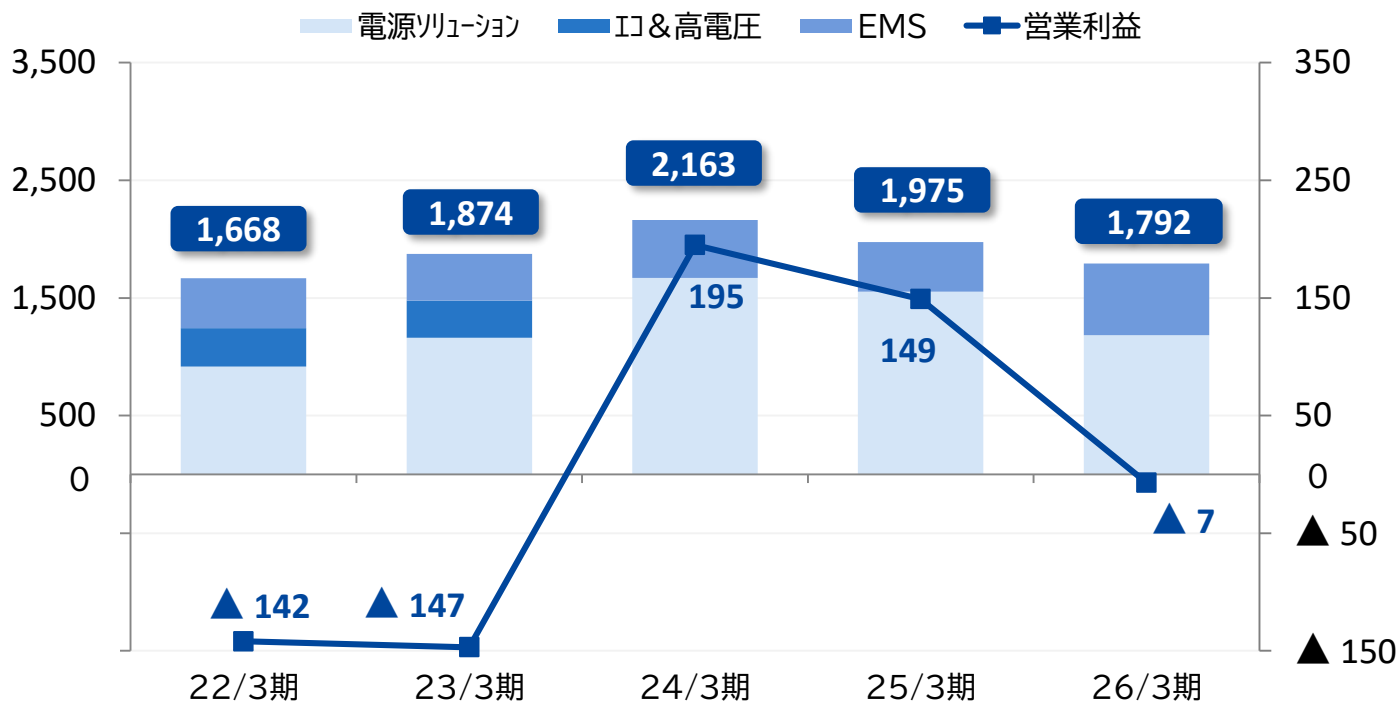
- バス市場：新紙幣発行に伴う運賃箱の改造・ソフト改修、運賃箱・ICカードリーダーなどの売上が減少し、減収。
- 鉄道市場：米国向け列車用LED灯具や新紙幣発行に伴う運賃箱の改造・ソフト改修の売上などが減少し、減収。
- 自動車市場：自動車用LED灯具の売上が減少し、減収。

# 産業機器事業(エネルギー・マネジメントシステム事業)：第2四半期 業績

売上高  
(百万円)

## 2Q売上高・営業利益の推移

営業利益  
(百万円)



売上高 17億92百万円（対前年同期比9.3%減） 営業損益 ▲7百万円

- 電源ソリューション市場：バッテリー式フォークリフト用充電器の売上が減少したほか、LED電源の生産終了による売上減少により、減収。
- EMS市場：自動車向け基板実装売上が増加し、増収。

※ 2024年3月期に行った高電圧変圧器事業の事業譲渡に伴い、これまでエコ照明・高電圧ソリューション市場として表示していた内容を電源ソリューション市場に組み替えております。



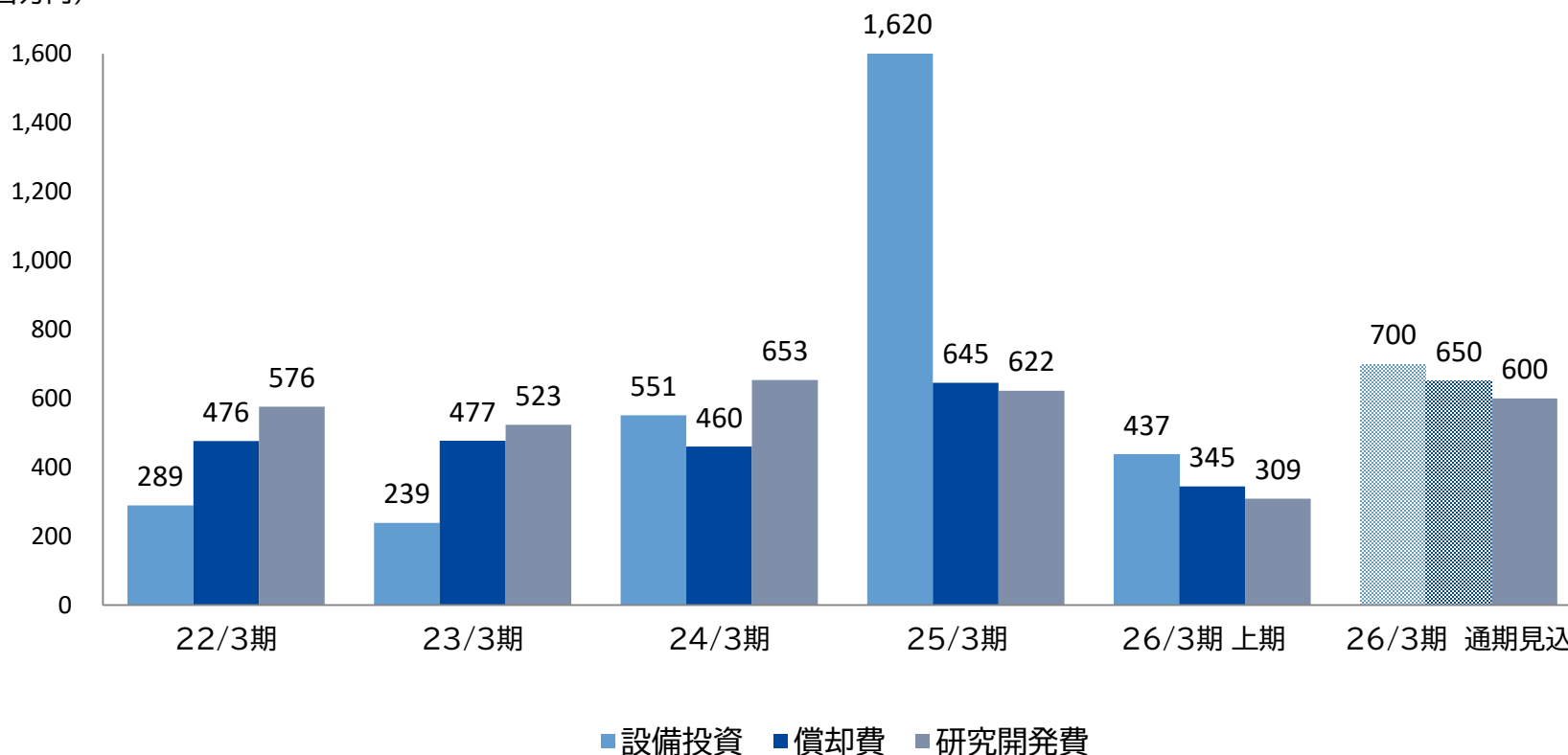
# 研究開発費、設備投資、償却費の推移

26/3期 2Q実績

■設備投資 リース資産(レシップ電子ライン)、機械及び装置(レシップ電子装置)、ソフトウェア仮勘定(既存システムの改善) 等

■研究開発費 キャッシュレス機器の開発、観光DX関連、デジタルサイネージシステム 等

(百万円)



# 連結損益計算書

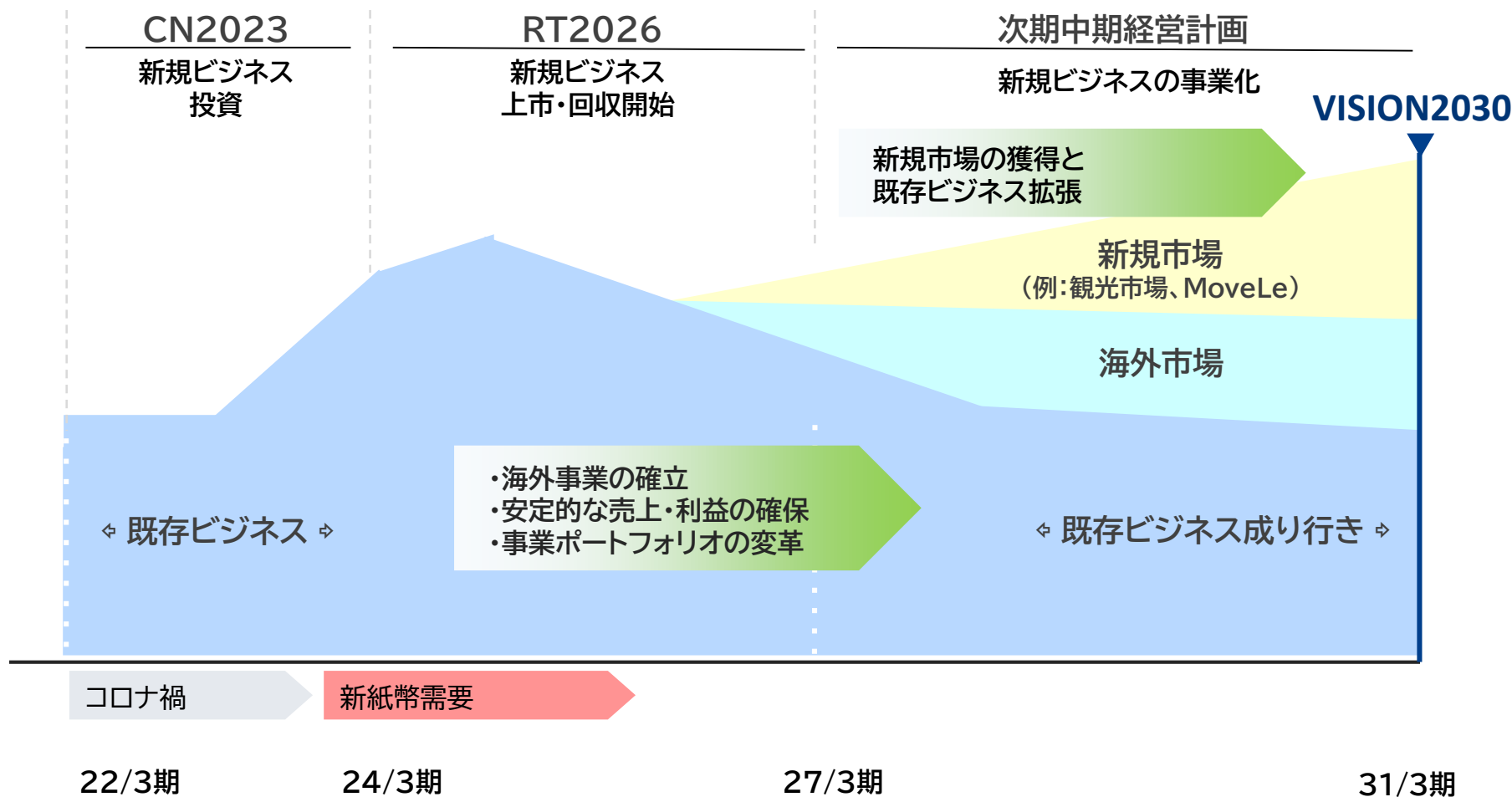
| 【連結P/L】   | 2025年3月期 2Q |            | 2026年3月期 2Q  |              |              |                                                         |
|-----------|-------------|------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------------------------------------|
|           | 金額<br>(百万円) | 構成比<br>(%) | 金額<br>(百万円)  | 構成比<br>(%)   | 増減額<br>(百万円) | 主な増減要因                                                  |
| 売上高       | 10,310      | 100.0      | <b>8,286</b> | <b>100.0</b> | ▲2,024       |                                                         |
| 売上原価      | 6,551       | 63.5       | <b>6,021</b> | <b>72.7</b>  | ▲530         |                                                         |
| 売上総利益     | 3,759       | 36.5       | <b>2,265</b> | <b>27.3</b>  | ▲1,493       |                                                         |
| 販売管理費     | 2,409       | 23.4       | <b>2,510</b> | <b>30.3</b>  | +101         | 給与・法定福利費・福利厚生費: +66百万円<br>役員報酬: +33百万円<br>広告宣伝費: +11百万円 |
| 営業利益      | 1,349       | 13.1       | <b>▲245</b>  | <b>▲3.0</b>  | ▲1,595       |                                                         |
| 営業外収益     | 51          | 0.5        | <b>39</b>    | <b>0.5</b>   | ▲12          | 技術支援料: ▲30百万円<br>受取奨励金: +10百万円                          |
| 営業外費用     | 225         | 2.2        | <b>70</b>    | <b>0.8</b>   | ▲155         | 為替差損: ▲162百万円<br>支払手数料: +27百万円                          |
| 経常利益      | 1,176       | 11.4       | <b>▲276</b>  | <b>▲3.3</b>  | ▲1,452       |                                                         |
| 特別利益      | -           | -          | <b>35</b>    | -            | +35          | 補助金収入: +35百万円                                           |
| 特別損失      | 7           | 0.1        | <b>12</b>    | <b>0.1</b>   | +5           | 減損損失: ▲5百万円                                             |
| 税金等調整前純利益 | 1,169       | 11.3       | <b>▲253</b>  | <b>▲3.1</b>  | ▲1,422       |                                                         |
| 法人税等合計    | 468         | 4.5        | <b>▲28</b>   | <b>▲0.3</b>  | ▲497         |                                                         |
| 当期純利益     | 700         | 6.8        | <b>▲224</b>  | <b>▲2.7</b>  | ▲925         |                                                         |

# 連結貸借対照表

| 【連結B/S】  |  | 2025年3月期 期末  |            | 2026年3月期 2Q   |              |              | 主な増減要因                                                                          |
|----------|--|--------------|------------|---------------|--------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|          |  | 金 額<br>(百万円) | 構成比<br>(%) | 金 額<br>(百万円)  | 構成比<br>(%)   | 増減額<br>(百万円) |                                                                                 |
| 流動資産     |  | 16,088       | 79.8       | <b>14,870</b> | <b>76.7</b>  | ▲1,217       | 受取手形及び売掛金 : ▲ 2,797百万円<br>商品及び製品 : + 1,321百万円<br>仕掛品 : + 444百万円                 |
| 固定資産     |  | 4,315        | 20.2       | <b>4,509</b>  | <b>23.3</b>  | 193          | 有形固定資産 : + 134百万円<br>無形固定資産 : ▲ 43百万円<br>投資その他の資産 : + 102百万円                    |
| 資産合計     |  | 20,403       | 100.0      | <b>19,379</b> | <b>100.0</b> | ▲1,023       |                                                                                 |
| 流動負債     |  | 9,401        | 50.6       | <b>8,851</b>  | <b>45.7</b>  | ▲549         | 短期借入金 : ▲ 546百万円<br>流動負債その他 : ▲ 544百万円<br>未払法人税等 : ▲ 228百万円<br>前受金 : + 1,080百万円 |
| 固定負債     |  | 901          | 4.5        | <b>846</b>    | <b>4.4</b>   | ▲55          | 長期借入金 : ▲ 201百万円                                                                |
| 負債合計     |  | 10,302       | 55.2       | <b>9,697</b>  | <b>50.0</b>  | ▲605         |                                                                                 |
| 純資産合計    |  | 10,100       | 44.8       | <b>9,682</b>  | <b>50.0</b>  | ▲418         | 利益剰余金 : ▲ 538百万円                                                                |
| 負債・純資産合計 |  | 20,403       | 100.0      | <b>19,379</b> | <b>100.0</b> | ▲1,023       |                                                                                 |

# 中長期的な成長イメージ

海外市場・新規ビジネスの育成による新規市場の獲得や既存ビジネスの拡張により、事業構造の変革を進め、企業価値の持続的な成長を目指す。



# 2026年3月期:通期業績予想

## 業績予想は減収減益の見通し

(単位:百万円)

| 連結業績  | 2025年3月期 通期 |        | 2026年3月期 通期   |        |        |        | 2027年3月期      |
|-------|-------------|--------|---------------|--------|--------|--------|---------------|
|       | 実績          | 構成比    | 予想            | 構成比    | 増減額    | 増減率    | 中期経営計画 目標     |
| 売上高   | 25,931      | 100.0% | <b>24,000</b> | 100.0% | ▲1,931 | ▲7.4%  | <b>24,000</b> |
| 営業利益  | 3,531       | 13.6%  | <b>1,100</b>  | 4.6%   | ▲2,431 | ▲68.9% | <b>1,200</b>  |
| 経常利益  | 3,483       | 13.4%  | <b>1,100</b>  | 4.6%   | ▲2,383 | ▲68.4% | -             |
| 当期純利益 | 2,255       | 8.7%   | <b>800</b>    | 3.3%   | ▲1,455 | ▲64.5% | -             |

- 前期にあった新紙幣発行に伴う関連需要(運賃箱の改造・ソフト改修、運賃箱・ICカードリーダライタなどの売上)が大きく減少し、対前期比減収減益の予想。
- バス・鉄道事業者の業界慣習により、下期に売上が集中するという傾向も、2Q時点での営業利益以下損失計上に影響。
- 下期は、国内売上に加え、米国運賃収受システムの大型案件の売上計上を予定。

# 2026年3月期:配当の状況

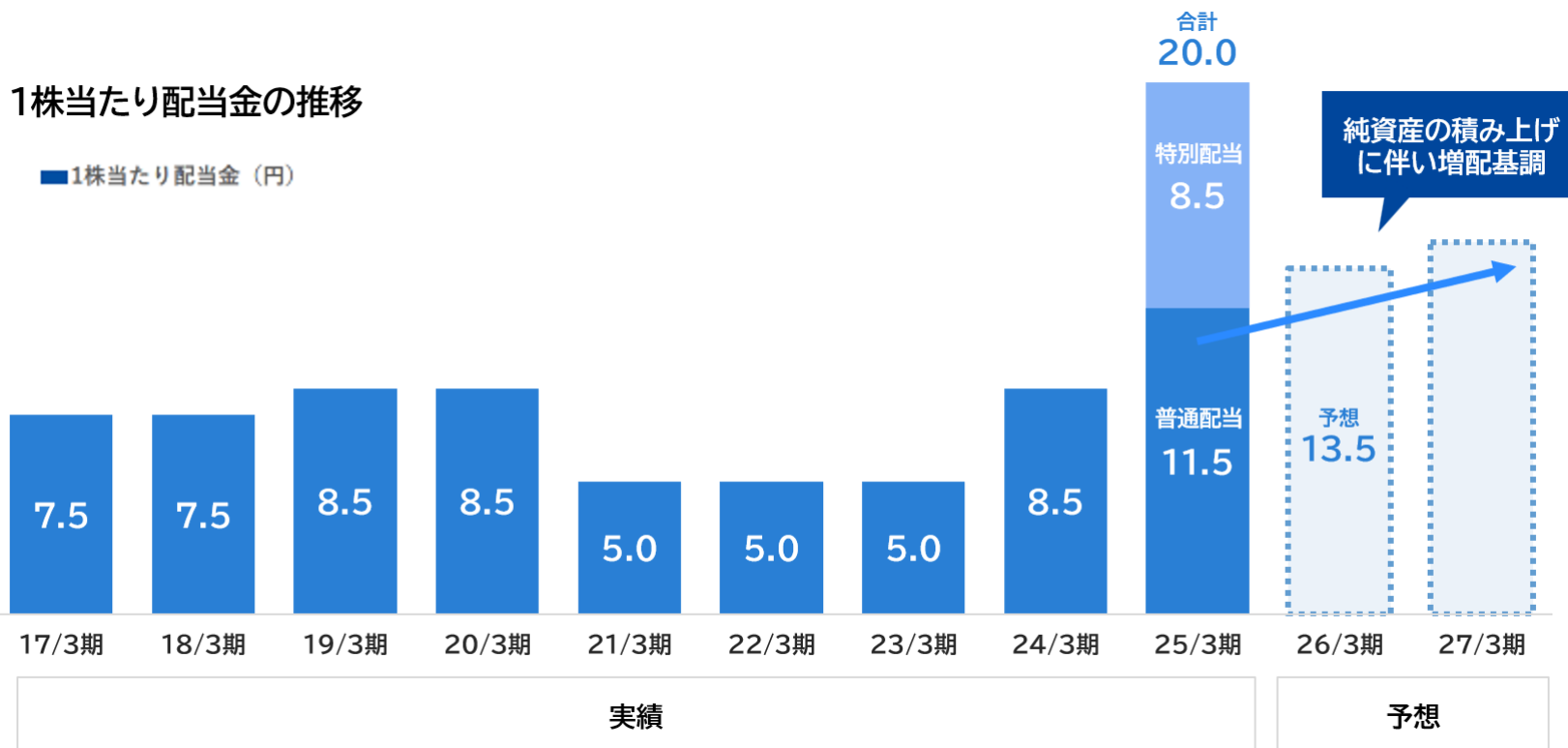
※DOE(%) = 配当金支払総額 ÷ 純資産

■純資産配当率(DOE)を指標として採用し、配当利回り・自己資本比率等の指標などを総合的に勘案して配当を決定。純資産配当率(DOE)の目安は 2%以上

※25/3期の配当については、配当方針の見直しに伴う 普通配当の増配に加え、通期業績予想の上方修正をふまえ、特別配当を実施。

## 1株当たり配当金の推移

■1株当たり配当金 (円)



# Agenda

01

会社説明

P3～P7

02

2026年3月期 第2四半期決算概要

P9～P21

03

ご参考資料

P23～P27

- ・事業のトピックス
- ・主な経営指標の推移

# トピックス①: 米国運賃収受システムの納入完了

- ▶ TriMet(オレゴン州ポートランド)向け運賃収受システムの納入が完了  
運賃箱727台、期間5年の保守・運用契約  
⇒2025年10月検収済、**2026年3月期3Qにて売上計上予定**

【米国におけるこれまでの受注実績】

|              | ...    | NCTD        | TriMet       | Houston<br>METRO | OCTA          | CAT           |
|--------------|--------|-------------|--------------|------------------|---------------|---------------|
| 納入時期         | ~2019年 | 2023年<br>3月 | 2025年<br>10月 | 2025年<br>(予定)    | 2026年<br>(予定) | 2026年<br>(予定) |
| 運賃箱<br>台数(台) | 174    | 182         | 727          | 1,431            | 592           | 33            |

→ 一定規模以上のAFC納入案件を遂行する体制を構築

→ 引き続き米国市場における公共交通機関向け  
AFC(運賃収受システム)事業を強化し、  
安定的な案件獲得に向けた営業活動を継続する

バス車両の入替え時期と連動した営業活動の強化と  
入札対応力の向上を通じマーケットシェアの拡大を目指す



米国AFC市場に対する目標シェア

米国路線バス車両数(当社推計)  
**約65,000台**

2030年獲得目標  
**シェア10% 6,500台**

累計獲得台数※  
**3,139台**

※2025年11月時点の受注済み案件を含む



# トピックス②: 運行最適化支援システム 本格提供開始

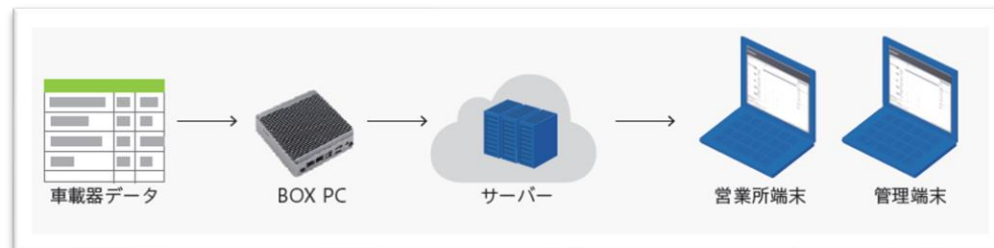
日々の集計業務の自動化と、データに基づく経営判断を支援するクラウドサービス。

## ▶ 業務の自動化

- ・運賃箱やICカードの売上データを自動で収集・集計。
- ・日報や各種帳票の作成を自動化。

## ▶ データの一元管理

- ・全営業所のデータをクラウドで一元管理。  
専用端末不要で、オフィスや外出先からでも
- ・最新の経営状況を把握可能。



## 提供価値

### ①業務効率化

- ・従来、手作業で行っていた売上集計の作業時間を最大1/10に削減。
- ・間接業務の負担軽減により、人手不足の課題解消に直結。

### ②経営の「見える化」

- ・全営業所の売上や運行実績をリアルタイムに可視化。
- ・経営層が正確な数値を即座に把握し、迅速な経営判断(路線再編、ダイヤ改正など)を可能に。

### ③収益性の向上

- ・路線別、便別の収支状況を分析し、赤字路線や成長路線を特定。
- ・最適なダイヤ計画(増減便)や新規路線の乗客数シミュレーションも可能。戦略的なマーケティングを支援。

→ 全国の交通事業者への本格的な導入を推進  
今後3年間で50社への導入を目指す

# トピックス②: 運行最適化支援システム 導入事例

DX事例

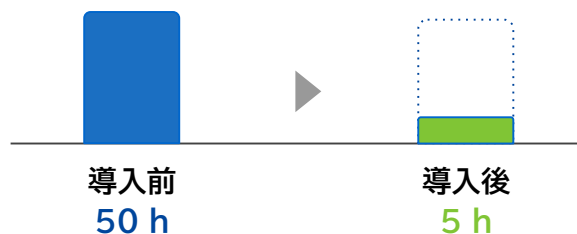
運行データの  
可視化と分析

株式会社じょうてつ



## データを活用し、最適な運行計画を実現

-  **課題** ・ICと現金データの集計に負荷がかかる  
・収入分析に時間がかかる
-  **効果** ・集計時間 1/10 !  
・BIツール導入により、運行実績の可視化・分析が可能に  
・業務効率化と経営判断の迅速化・高度化



# トピックス③: 新規領域「観光DX」 富士登山入山管理システム

QUICK TRIPをベースにした受託開発により、社会問題化するオーバーツーリズムへの対応に貢献。

## ▶ 背景

- ・富士登山における「オーバーツーリズム」や「弾丸登山」による安全面・環境面での懸念が社会問題化。
- ・静岡県が安全確保と環境保全を目的に条例を制定し、デジタル技術を活用した入山管理の導入を決定。

## ▶ レシップのソリューション:既存資産を活用した「観光DX基盤」の提供

- ・当社がシステム開発事業者として採択され、2025年7月の登山シーズンから本稼働。
- ・既存プラットフォーム「LECIP CMP」「QUICK TRIP」の技術資産を活用。
- ・多言語(7言語)での事業者・利用者向けサービスをワンストップで構築。



→ 登山シーズン中、約8万人の登山者登録と事前決済の円滑処理、安定稼働を達成

富士山をモデルケースとし、全国の観光地やイベントに対しソリューションの水平展開を目指す

# 主な経営指標の推移

(単位:百万円)

| 主な経営成績<br>指標の推移 | 2017/3期 | 2018/3期 | 2019/3期 | 2020/3期 | 2021/3期 | 2022/3期 | 2023/3期 | 2024/3期 | 2025/3期 | 2026/3期<br>(予想) |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------------|
| 売上高             | 16,985  | 15,749  | 21,538  | 26,051  | 15,553  | 14,075  | 14,253  | 22,684  | 25,931  | 24,000          |
| 営業利益            | 483     | ▲235    | 1,021   | 1,854   | ▲40     | 149     | ▲310    | 3,164   | 3,531   | 1,100           |
| 営業利益率 (%)       | (2.8)   | (▲1.5)  | (4.7)   | (7.1)   | (▲0.3)  | (1.1)   | (▲2.2)  | (13.9)  | (13.6)  | (4.6)           |
| 経常利益            | 354     | ▲248    | 1,030   | 1,830   | 35      | 325     | ▲207    | 3,557   | 3,483   | 1,100           |
| 経常利益率 (%)       | (2.1)   | (▲1.6)  | (4.8)   | (7.0)   | (0.2)   | (2.3)   | (▲1.5)  | (15.7)  | (13.4)  | (4.6)           |
| 当期純利益           | 50      | ▲454    | 438     | 891     | ▲124    | 53      | ▲249    | 2,416   | 2,255   | 800             |
| 当期純利益率 (%)      | (0.3)   | (▲2.9)  | (2.0)   | (3.4)   | (▲0.8)  | (0.4)   | (▲1.7)  | (10.7)  | (8.7)   | (3.3)           |
| 総資産             | 13,048  | 12,465  | 16,445  | 14,791  | 15,129  | 14,449  | 14,856  | 19,948  | 20,403  | —               |
| 純資産             | 3,499   | 2,985   | 3,427   | 5,078   | 4,912   | 4,775   | 4,688   | 6,881   | 10,100  | —               |
| 自己資本比率 (%)      | (26.8)  | (24.0)  | (20.8)  | (34.3)  | (32.5)  | (33.0)  | (31.6)  | (34.5)  | (49.5)  | —               |
| EPS(円)          | 4.59    | ▲40.91  | 38.75   | 74.39   | ▲9.77   | 4.16    | ▲19.19  | 178.03  | 152.29  | 52.03           |
| ROE (%)         | 1.5     | ▲14.0   | 13.7    | 21.0    | ▲2.5    | 1.1     | ▲5.3    | 41.8    | 26.6    | —               |
| BPS(円)          | 315.51  | 267.56  | 301.92  | 398.64  | 385.17  | 371.56  | 346.64  | 505.94  | 656.86  | —               |

※ 2020年3月期に138万株、2025年3月期に171万株の新株発行増資を行っております。

※ 2022年3月期より、企業会計基準第29号「収益認識に関する会計基準」及び企業会計基準適用指針第30号「収益認識に関する会計基準の適用指針」を適用しております。



## レシップホールディングス株式会社

---

【資料お問合せ先】 管理本部 経営管理部 電話番号 : (058)324-3121

---

### 将来予測について

本資料のうち業績見通し等に記載されている各数値は、現在入手可能な情報による判断及び仮定に基づき算定しており、判断や仮定に内在する不確定性および今後の事業運営や内外の状況変化等による変動可能性に照らし、実際の業績等が見通しの数値と異なる結果となり得ることをご承知おきください。