2027年3月期 第2四半期(中間期)決算短信〔日本基準〕(連結)

2026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) 稲垣　裕一
問合せ先責任者 (役職名) 常務執行役企画本部長　(氏名) 三野　克也　TEL 0798-74-5821

半期報告書提出予定日　2026年11月13日　配当支払開始予定日　2026年12月11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. 2027年3月期第2四半期(中間期)の連結業績(2026年4月1日～2026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	%
2027年3月期中間期	15,426	16.4	1,472	31.6	1,589	30.1	998	17.2
2026年3月期中間期	13,249	3.2	1,118	98.9	1,222	174.9	851	268.8

(注)包括利益　2027年3月期中間期　2,439百万円　(142.2%)　2026年3月期中間期　1,007百万円　(92.4%)

	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
2027年3月期中間期	39.53	―
2026年3月期中間期	33.71	―

(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	%
2027年3月期中間期	43,079	27,863	63.8
2026年3月期	41,626	25,790	61.0

(参考)自己資本　2027年3月期中間期　27,468百万円　2026年3月期　25,379百万円

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
2026年3月期	―	10.00	―	14.00	24.00
2027年3月期	―	12.50			
2027年3月期(予想)			―	15.00	27.50

(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. 2027年 3月期の連結業績予想(2026年 4月 1日～2027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	32,000	14.3	3,200	26.5	3,350	13.1	2,300	15.5	91.07

(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

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）	2027年3月期中間期	33,061,003 株	2026年3月期	33,061,003 株
② 期末自己株式数	2027年3月期中間期	7,806,165 株	2026年3月期	7,806,165 株
③ 期中平均株式数（中間期）	2027年3月期中間期	25,254,838 株	2026年3月期中間期	25,255,175 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

（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、AI関連需要の拡大等を背景に緩やかな回復基調で推移したものの、中東情勢の緊迫化等による原材料価格の上昇やサプライチェーンへの影響懸念、政策金利の引上げに伴う金利上昇等、不透明な状況が継続しております。

当社グループを取り巻く事業環境においては、ｘＥＶ・産業機器関連及び電力インフラ関連需要が堅調に推移いたしました。このような事業環境のもと、当社グループは市場ニーズに対応した製品の拡販及び収益性向上に取り組み、売上の拡大と競争力の強化に努めてまいりました。

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16.4%増加の15,426百万円となりました。

損益につきましては、売上の増収効果等により、営業利益は1,472百万円（前年同期比31.6%増加）となりました。また、経常利益は1,589百万円（前年同期比30.1%増加）となり、親会社株主に帰属する中間純利益は998百万円（前年同期比17.2%増加）となりました。

（単位：百万円）

	2026年３月期 中間連結会計期間	2027年３月期 中間連結会計期間	増減率
売上高	13,249	15,426	16.4%
営業利益	1,118	1,472	31.6%
経常利益	1,222	1,589	30.1%
親会社株主に帰属する 中間純利益	851	998	17.2%

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

ｘＥＶ用コンデンサは新規モデルの立上げ等により、前年同期比で大きく伸長いたしました。加えて、産業機器用コンデンサにおいても、無停電電源装置用の売上が好調に推移いたしました。

結果、売上高は10,166百万円（前年同期比17.5%増加）となりました。

②電力機器システム

底堅い設備投資需要を背景に、高調波抑制装置や瞬時電圧低下補償装置等の売上が好調に推移いたしました。

結果、売上高は5,259百万円（前年同期比14.3%増加）となりました。

（単位：百万円）

	2026年３月期 中間連結会計期間	2027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	8,648	10,166	17.5%
電力機器システム	4,600	5,259	14.3%
売上高計	13,249	15,426	16.4%

（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43,079百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,452百万円の増加となりました。増減の主なものは、現金及び預金の減少407百万円、建物及び構築物の増加867百万円、建設仮勘定の減少367百万円、投資有価証券の増加2,085百万円等によるものです。

負債は15,215百万円となり、前連結会計年度末に比べ620百万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800百万円、買掛金の増加333百万円等であります。

純資産は27,863百万円となり、自己資本比率は63.8％と2.8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、8,780百万円となり、前連結会計年度末に比べ407百万円の減少、前年同期比1,837百万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よるキャッシュ・フローは、2,241百万円の収入となり、前年同期比52百万円の収入の増加となりました。これは主に、税金等調整前中間純利益の増加等によるものです。

（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よるキャッシュ・フローは、1,449百万円の支出となり、前年同期比517百万円の支出の増加となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出の増加等によるものです。

（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よるキャッシュ・フローは、1,169百万円の支出となり、前年同期比879百万円の支出の増加となりました。これは主に、長期借入れによる収入の減少等によるものです。

（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、2026年８月５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「2027年3月期通期連結業績予想及び配当予想の修正に関するお知らせ」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 （2026年３月31日）	当中間連結会計期間 （2026年９月30日）
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	9,187,655	8,780,603
受取手形及び売掛金	8,094,454	7,830,862
電子記録債権	1,898,922	1,345,425
商品及び製品	747,902	685,701
仕掛品	814,732	944,438
原材料及び貯蔵品	1,279,829	1,566,508
その他	168,426	118,123
貸倒引当金	△1,010	△920
流動資産合計	22,190,913	21,270,744
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	6,095,739	6,963,710
機械装置及び運搬具（純額）	2,014,617	2,044,588
土地	4,406,591	4,406,767
建設仮勘定	2,105,858	1,738,008
その他（純額）	288,628	298,801
有形固定資産合計	14,911,435	15,451,876
無形固定資産		
ソフトウエア	226,762	199,461
その他	19,499	22,682
無形固定資産合計	246,261	222,144
投資その他の資産		
投資有価証券	2,403,163	4,488,453
長期貸付金	1,002,857	936,605
繰延税金資産	184,302	16,142
退職給付に係る資産	590,916	598,917
その他	96,876	94,542
貸倒引当金	△90	△90
投資その他の資産合計	4,278,026	6,134,570
固定資産合計	19,435,723	21,808,592
資産合計	41,626,637	43,079,336

（単位：千円）

	前連結会計年度 （2026年３月31日）	当中間連結会計期間 （2026年９月30日）
負債の部		
流動負債		
買掛金	1,682,350	2,016,262
短期借入金	1,300,000	500,000
未払費用	573,224	578,750
未払法人税等	823,014	613,538
賞与引当金	605,737	664,106
役員賞与引当金	69,000	33,000
製品保証引当金	81,341	68,429
製品補償引当金	23,918	23,918
その他	974,657	540,861
流動負債合計	6,133,243	5,038,866
固定負債		
社債	1,500,000	1,500,000
長期借入金	6,200,000	6,200,000
長期未払費用	136,373	136,373
繰延税金負債	83,405	576,737
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	484,232	490,021
その他	267,012	242,085
固定負債合計	9,702,459	10,176,653
負債合計	15,835,702	15,215,520
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	15,709,507	16,354,142
自己株式	△3,621,414	△3,621,414
株主資本合計	21,391,780	22,036,414
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,380,803	2,808,898
土地再評価差額金	1,942,523	1,942,523
為替換算調整勘定	290,254	335,522
退職給付に係る調整累計額	374,510	345,086
その他の包括利益累計額合計	3,988,092	5,432,030
非支配株主持分	411,061	395,370
純資産合計	25,790,934	27,863,815
負債純資産合計	41,626,637	43,079,336

（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　2025年４月１日 至　2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自　2026年４月１日 至　2026年９月30日）
売上高	13,249,504	15,426,242
売上原価	9,472,504	11,209,488
売上総利益	3,777,000	4,216,753
販売費及び一般管理費		
給料及び賃金	672,644	702,417
賞与引当金繰入額	155,437	177,511
役員賞与引当金繰入額	35,100	33,000
退職給付費用	10,097	1,450
その他	1,785,038	1,829,879
販売費及び一般管理費合計	2,658,316	2,744,258
営業利益	1,118,683	1,472,494
営業外収益		
受取利息	23,831	13,259
受取配当金	27,695	31,299
受取保険金	117,592	－
固定資産賃貸料	22,433	22,411
スクラップ売却益	117,243	176,774
売電収入	8,587	12,408
助成金収入	33,128	70,956
その他	20,384	26,806
営業外収益合計	370,896	353,918
営業外費用		
支払利息	32,805	43,719
持分法による投資損失	127,130	130,212
債権売却損	812	1,033
為替差損	17,398	30,530
売電費用	14,670	5,701
支払補償費	1,190	6,217
固定資産解体費用	48,610	－
その他	24,812	19,206
営業外費用合計	267,430	236,621
経常利益	1,222,149	1,589,791
税金等調整前中間純利益	1,222,149	1,589,791
法人税、住民税及び事業税	367,198	561,051
法人税等調整額	△4,974	18,625
法人税等合計	362,223	579,676
中間純利益	859,925	1,010,114
非支配株主に帰属する中間純利益	8,542	11,912
親会社株主に帰属する中間純利益	851,383	998,202

（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　2025年４月１日 至　2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自　2026年４月１日 至　2026年９月30日）
中間純利益	859,925	1,010,114
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	228,358	1,428,094
為替換算調整勘定	△58,004	31,140
退職給付に係る調整額	△22,928	△29,424
その他の包括利益合計	147,425	1,429,811
中間包括利益	1,007,351	2,439,925
（内訳）		
親会社株主に係る中間包括利益	980,419	2,442,140
非支配株主に係る中間包括利益	26,931	△2,214

（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　2025年４月１日 至　2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自　2026年４月１日 至　2026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	1,222,149	1,589,791
減価償却費	694,413	693,197
貸倒引当金の増減額（△は減少）	△100	△90
賞与引当金の増減額（△は減少）	1,243	58,653
役員賞与引当金の増減額（△は減少）	△19,900	△36,000
製品保証引当金の増減額（△は減少）	－	△12,912
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）	△15,543	3,933
受取利息及び受取配当金	△51,526	△44,559
支払利息	32,805	43,719
持分法による投資損益（△は益）	127,130	130,212
有形固定資産売却損益（△は益）	－	△4,980
固定資産除却損	867	0
固定資産解体費用	48,610	－
売上債権の増減額（△は増加）	713,817	837,203
棚卸資産の増減額（△は増加）	△360,537	△331,321
仕入債務の増減額（△は減少）	△30,371	301,572
未払金の増減額（△は減少）	△123,357	△167,899
その他	△18,799	△49,257
小計	2,208,818	3,011,262
利息及び配当金の受取額	51,526	44,559
利息の支払額	△32,805	△43,719
保険金の受取額	175,186	－
法人税等の支払額	△213,579	△770,688
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,189,147	2,241,414
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	△786,660	△1,386,219
有形固定資産の売却による収入	－	18,642
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	△5,478	△21,110
投資有価証券の取得による支出	△907	△1,013
助成金の受取額	－	3,830
貸付けによる支出	△92,000	△66,000
その他	2,041	2,320
投資活動によるキャッシュ・フロー	△931,615	△1,449,549
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	400,000	500,000
短期借入金の返済による支出	△2,000,000	△1,300,000
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	△154	－
配当金の支払額	△277,809	△353,567
非支配株主への配当金の支払額	△9,686	△13,476
その他	△1,836	△2,263
財務活動によるキャッシュ・フロー	△289,487	△1,169,307
現金及び現金同等物に係る換算差額	45,834	△29,608
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	1,013,878	△407,052
現金及び現金同等物の期首残高	5,929,507	9,187,655
現金及び現金同等物の中間期末残高	6,943,385	8,780,603

（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　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。

Ⅱ　当中間連結会計期間（自　2026年４月１日　至　2026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	10,166,507	5,259,735	15,426,242	－	15,426,242
セグメント間の内部売上高又は振替高	－	－	－	－	－
計	10,166,507	5,259,735	15,426,242	－	15,426,242
セグメント利益	571,771	1,680,109	2,251,881	△779,386	1,472,494

（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）	△779,386
合計	△779,386

（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。