



2025年2月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年4月4日
上場取引所 東

上場会社名 株式会社 瑞光
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
定時株主総会開催予定日 2025年5月16日 配当支払開始予定日 2025年5月19日
有価証券報告書提出予定日 2025年5月16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. 2025年2月期の連結業績（2024年2月21日～2025年2月20日）

(1) 連結経営成績

(%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	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年2月期	19,950	△8.2	△307	—	△149	—	△788	—
2024年2月期	21,737	△18.0	1,027	△43.0	1,427	△35.7	1,378	△48.3

(注) 包括利益 2025年2月期 △172百万円（—%） 2024年2月期 2,354百万円（△28.7%）

	1株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産 経常利益率	売上高 営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
2025年2月期	△29.78	—	△2.3	△0.3	△1.5
2024年2月期	52.23	52.10	4.1	2.9	4.7

(参考) 持分法投資損益 2025年2月期 △0百万円 2024年2月期 ー百万円

(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
2025年2月期	52,384	34,268	65.3	1,292.55
2024年2月期	49,271	34,752	70.4	1,313.85

(参考) 自己資本 2025年2月期 34,207百万円 2024年2月期 34,711百万円

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2025年2月期	1,091	1,136	△772	9,732
2024年2月期	△322	1,115	△1,059	7,923

2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	純資産配当 率(連結)
	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	百万円	%	%
2024年2月期	—	10.00	—	10.00	20.00	528	38.3	1.6
2025年2月期	—	5.00	—	5.00	10.00	264	—	0.8
2026年2月期(予想)	—	8.00	—	8.00	16.00		51.6	

3. 2026年2月期の連結業績予想（2025年2月21日～2026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	10.3	1,000	—	1,050	—	820	—	30.98

※ 注記事項

(1) 期中における連結範囲の重要な変更： 有

新規 1社 (社名) ZUIKO DELTA S. R. L. 、除外 1社 (社名) -

(2) 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

(3) 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)	2025年2月期	28,800,000株	2024年2月期	28,800,000株
② 期末自己株式数	2025年2月期	2,334,825株	2024年2月期	2,380,213株
③ 期中平均株式数	2025年2月期	26,460,010株	2024年2月期	26,399,464株

(参考) 個別業績の概要

1. 2025年2月期の個別業績 (2024年2月21日~2025年2月20日)

(1) 個別経営成績

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年2月期	15,367	3.2	△357	-	1,381	209.0	1,698	142.4
2024年2月期	14,898	4.7	410	△23.0	447	△35.1	700	△13.3

	1株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益
	円 銭	円 銭
2025年2月期	64.19	64.00
2024年2月期	26.54	26.47

(2) 個別財政状態

	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
2025年2月期	36,590	23,740	64.8	895.52
2024年2月期	35,366	22,934	64.7	866.52

(参考) 自己資本 2025年2月期 23,700百万円 2024年2月期 22,893百万円

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です。

※ 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、上記業績予想に関する事項は、添付資料P. 3「1. 経営成績等の概況 (4) 今後の見通し」をご覧ください。

(決算補足説明資料の入手方法)

決算説明会につきましては、2025年4月7日(月)にweb形式にて機関投資家及びアナリスト向けに開催する予定です。この説明会で使用する決算補足説明資料は、決算発表後にTDnetで同日開示するとともに、当社ホームページに掲載いたします。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当期の経営成績の概況	2
(2) 当期の財政状態の概況	2
(3) 当期のキャッシュ・フローの概況	3
(4) 今後の見通し	3
(5) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当	3
2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方	3
3. 連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 連結貸借対照表	4
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書	6
連結損益計算書	6
連結包括利益計算書	7
(3) 連結株主資本等変動計算書	8
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書	10
(5) 連結財務諸表に関する注記事項	12
(継続企業の前提に関する注記)	12
(セグメント情報等の注記)	12
(1株当たり情報)	13
(重要な後発事象)	13
4. その他	14
製品別売上高、受注高及び受注残高	14

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績の概況

当社グループでは、国内外の衛生用品メーカーを中心に衛生用品製造機械等の提案活動を積極展開するとともに、受注済みの機械製造案件や改造案件の早期完成・引渡し、部品販売の促進に努めることで、売上拡大を図っております。

当連結会計年度においては、これまでの主力市場である日本・中国での需要が大きく減少する中、海外顧客の新規開拓・受注活動に重点的に取り組みました。しかしながら、日本向け及び中国向けの売上減少に加え、受注済み案件の進捗遅れにより当連結会計年度に予定していた売上高が翌連結会計年度にずれ込んだことなどから、売上高は19,950百万円（前期比8.2%減）となりました。主な製品別売上高では、小児用紙おむつ製造機械6,870百万円（同49.8%増）、大人用紙おむつ製造機械6,369百万円（同37.3%減）、生理用ナプキン製造機械3,109百万円（同18.5%減）、部品2,809百万円（同25.5%増）、その他792百万円（同15.9%減）となり、小児用紙おむつ製造機械の売上が3期ぶりに増加に転じました。

利益面においては、売上高の減少に加えて、製品の高付加価値化を図る中で難易度の高い案件が増えていることや海外子会社の棚卸資産の販売可能性を保守的に検討して評価損を計上したこと等から原価率が大きく上昇しました。販売費及び一般管理費は前期比で減少したものの売上総利益の減少を補うことができず、営業損失は307百万円（前期は営業利益1,027百万円）、経常損失は149百万円（前期は経常利益1,427百万円）と赤字での着地となりました。また、保有株式の縮減に伴い投資有価証券売却益を特別利益に計上しましたが、グループ内の資金政策の見直しに伴う税効果会計の処理（一過性の費用計上）の影響もあり、親会社株主に帰属する当期純損失は788百万円（前期は親会社株主に帰属する当期純利益1,378百万円）となりました。

受注環境におきましては、日本・中国での需要動向は厳しい状況が継続すると見込んでおります。当社グループは、新興国向けの小児用紙おむつ製造機械や生理用ナプキン製造機械の受注活動を積極化するとともに、2024年6月より子会社となったZUIKO DELTA S. R. L.（イタリア）を通じて欧州での受注活動を強化しております。これらの結果、当連結会計年度中の受注高は21,767百万円（前期比8.6%増）、当連結会計年度末の受注残高14,772百万円（同14.0%増）となりました。詳細については、P. 14「4. その他 製品別売上高、受注高及び受注残高」をご参照下さい。

当社グループは、生理用ナプキン製造機械及び紙おむつ製造機械等の一般産業用機械・装置製造業及びその他の事業であります。その他の事業の全セグメントに占める割合が僅少であり、開示情報として重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

(2) 当期の財政状態の概況

当連結会計年度末の総資産は、前連結会計年度末に比べ3,113百万円増加し52,384百万円となりました。電子記録債権が906百万円、投資有価証券が777百万円及びソフトウェアが102百万円減少いたしました。仕掛品が1,372百万円、契約資産が846百万円、現金及び預金が842百万円、原材料及び貯蔵品が489百万円、土地が247百万円、建物及び構築物が246百万円、のれんが237百万円、建設仮勘定が121百万円増加及び前期に計上した貸倒引当金（短期）が債権回収による戻入の影響により144百万円減少いたしました。

負債は、前連結会計年度末に比べ3,596百万円増加し18,116百万円となりました。電子記録債務が549百万円減少いたしました。契約負債が1,846百万円、支払手形及び買掛金が1,216百万円増加、繰延税金負債が632百万円、受注損失引当金が286百万円及び未払金が181百万円が増加いたしました。

純資産は、前連結会計年度末に比べ483百万円減少し34,268百万円となりました。為替換算調整勘定が1,143百万円増加いたしました。利益剰余金が1,184百万円及びその他有価証券評価差額金が550百万円減少いたしました。

この結果、自己資本比率は65.3%（前期は70.4%）となりました。

(3) 当期のキャッシュ・フローの状況

当連結会計年度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1,808百万円増加し、9,732百万円となりました。

当連結会計年度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）

当連結会計年度において営業活動の結果獲得した資金は1,091百万円（前期は322百万円の支出）となりました。これは主に、棚卸資産の増加945百万円、投資有価証券売却益の計上628百万円、法人税等の支払額257百万円、受取利息及び受取配当金が207百万円、未収消費税等の増加202百万円及び貸倒引当金の減少153百万円があった一方、税金等調整前当期純利益468百万円に加え、契約負債の増加1,424百万円、減価償却費の計上842百万円、仕入債務の増加349百万円及び受注損失引当金の増加286百万円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）

当連結会計年度において投資活動の結果獲得した資金は1,136百万円（前期比1.9%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630百万円及び連結の範囲の変更を伴う子会社持分の取得による支出270百万円があった一方、定期預金の減少1,507百万円及び投資有価証券の売却による収入671百万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）

当連結会計年度において財務活動の結果使用した資金は772百万円（前期比27.1%減）となりました。これは主に、配当金の支払額396百万円及び長期借入金の返済による支出323百万円があったことによるものであります。

(4) 今後の見通し

当社グループのこれまでの主要市場である日本においては、少子高齢化や人口減少を背景に、大きな需要増加は見込みにくい環境にあります。中国においては、少子高齢化に加えて、景況感の回復にはまだ時間を要すると見込んでおります。また、最終製品である衛生用品の市場は、グローバル全体でも緩やかな成長に留まると予想しております。

このような環境のもと、当社グループは衛生用品製造機械の売上が大きく増加しないとの想定にたち、コスト競争力を高め収益性を改善することに注力してまいります。併せて、衛生用品製造機械以外の新規事業の育成にも引き続き積極的に取り組んでまいります。

以上により、2026年2月期の業績につきましては、売上高22,000百万円（前期比10.3%増）、営業利益1,000百万円（前期は営業損失307百万円）、経常利益1,050百万円（前期は経常損失149百万円）、親会社株主に帰属する当期純利益は820百万円（前期は親会社株主に帰属する当期純損失788百万円）を見込んでおります。

なお、上記の見通しにつきましては当社グループが現時点で入手可能な情報に基づき判断したものであり、今後様々な要因によって大きく異なる可能性があります。

(5) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

当社は、持続的な成長と中長期的な企業価値向上の実現に加え、株主の皆様に対する利益還元を経営上の重要施策と位置付けております。剰余金の配当については、事業活動で獲得した各年度の利益を株主の皆様へ分配するという見地から、配当性向を基本的な指標としております。配当額の検討にあたっては、連結配当性向30%を目標に、将来の事業展開や財務健全性確保に必要な内部留保、資本効率の改善などとのバランスを勘案して決定いたします。なお、当社は、中間配当及び期末配当の年2回の剰余金の配当を行っております。これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当は株主総会、中間配当は取締役会であります。

2025年2月期においては、親会社株主に帰属する当期純利益が期初の業績予想を下回る結果となりましたが、有利子負債と自己資本のリバランスを図り資本効率を向上する観点から1株当たりの年間配当金は2024年10月3日公表の配当計画通り10円00銭（中間配当5円00銭、期末配当5円00銭）といたします。

なお、本日発表いたしました第4次中期経営計画期間（2025年度～2027年度）においては、自己資本の増加を抑制し資本効率を向上する観点から、3ヶ年累計で総額20億円以上の配当実施を目標としております。これを踏まえ、次期の年間配当は1株当たり16円00銭（中間配当8円00銭、期末配当8円00銭）を予定しております。

2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは日本基準により連結財務諸表を作成しております。将来の国際会計基準の適用につきましては、国内外の諸情勢を考慮の上、適切に対応していく方針であります。

3. 連結財務諸表及び主な注記

(1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年2月20日)	当連結会計年度 (2025年2月20日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	14,482,264	15,324,753
売掛金	1,708,168	1,789,047
契約資産	7,708,755	8,555,577
電子記録債権	2,219,859	1,313,780
商品及び製品	108,821	92,751
仕掛品	2,862,725	4,234,991
原材料及び貯蔵品	2,034,191	2,523,665
その他	1,429,213	1,695,873
貸倒引当金	△148,402	△3,890
流動資産合計	32,405,597	35,526,550
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	8,308,610	8,554,926
機械装置及び運搬具(純額)	867,921	894,444
土地	4,959,522	5,206,618
リース資産(純額)	16,177	10,665
建設仮勘定	28,311	149,806
その他(純額)	414,226	335,981
有形固定資産合計	14,594,768	15,152,442
無形固定資産		
ソフトウェア	266,043	163,444
ソフトウェア仮勘定	1,312	26,449
のれん	—	237,003
その他	379,940	402,746
無形固定資産合計	647,296	829,644
投資その他の資産		
投資有価証券	1,429,469	651,675
繰延税金資産	95,031	97,325
長期預金	34,572	69,750
破産更生債権等	13,067	916
その他	64,823	57,351
貸倒引当金	△13,067	△916
投資その他の資産合計	1,623,896	876,101
固定資産合計	16,865,962	16,858,188
資産合計	49,271,559	52,384,739

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年2月20日)	当連結会計年度 (2025年2月20日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,108,409	2,325,393
電子記録債務	2,426,378	1,877,254
1年内返済予定の長期借入金	250,000	382,510
1年内償還予定の社債	—	5,000,000
リース債務	20,613	12,950
未払金	694,326	875,909
未払法人税等	41,799	45,588
契約負債	1,794,658	3,641,381
賞与引当金	305,307	289,225
役員賞与引当金	14,000	15,800
製品保証引当金	66,047	86,879
株主優待引当金	22,744	25,196
受注損失引当金	29,211	315,460
その他	127,492	67,623
流動負債合計	6,900,987	14,961,174
固定負債		
社債	5,000,000	—
長期借入金	2,250,000	2,164,148
リース債務	10,993	13,042
長期末払金	298,322	249,094
退職給付に係る負債	58,905	96,085
繰延税金負債	—	632,602
固定負債合計	7,618,220	3,154,972
負債合計	14,519,208	18,116,147
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,888,510	1,888,510
資本剰余金	2,845,623	2,890,580
利益剰余金	27,774,080	26,589,477
自己株式	△561,146	△550,446
株主資本合計	31,947,066	30,818,121
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	895,200	344,420
土地再評価差額金	△752,204	△752,204
為替換算調整勘定	2,679,660	3,823,522
退職給付に係る調整累計額	△58,128	△26,299
その他の包括利益累計額合計	2,764,528	3,389,439
新株予約権	40,755	40,755
非支配株主持分	—	20,275
純資産合計	34,752,351	34,268,592
負債純資産合計	49,271,559	52,384,739

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書
(連結損益計算書)

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2023年2月21日 至 2024年2月20日)	当連結会計年度 (自 2024年2月21日 至 2025年2月20日)
売上高	21,737,710	19,950,779
売上原価	17,132,590	17,307,068
売上総利益	4,605,119	2,643,711
販売費及び一般管理費	3,577,446	2,950,754
営業利益又は営業損失(△)	1,027,672	△307,043
営業外収益		
受取利息	190,525	191,180
受取配当金	31,348	16,642
為替差益	172,555	—
その他	177,311	104,072
営業外収益合計	571,741	311,895
営業外費用		
支払利息	19,037	24,019
社債利息	24,000	24,000
為替差損	—	92,107
減価償却費	116,097	—
持分法による投資損失	—	231
その他	12,495	13,983
営業外費用合計	171,630	154,341
経常利益又は経常損失(△)	1,427,783	△149,489
特別利益		
固定資産売却益	595,876	636
投資有価証券売却益	48,928	628,607
資産除去債務戻入益	27,142	—
特別利益合計	671,946	629,244
特別損失		
固定資産売却損	18	281
固定資産除却損	13,093	10,612
リース解約損	1,428	—
減損損失	205,616	—
特別損失合計	220,156	10,894
税金等調整前当期純利益	1,879,573	468,860
法人税、住民税及び事業税	220,371	295,096
法人税等調整額	280,335	970,881
法人税等合計	500,707	1,265,978
当期純利益又は当期純損失(△)	1,378,866	△797,117
非支配株主に帰属する当期純損失(△)	—	△9,041
親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失(△)	1,378,866	△788,076

(連結包括利益計算書)

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2023年2月21日 至 2024年2月20日)	当連結会計年度 (自 2024年2月21日 至 2025年2月20日)
当期純利益又は当期純損失 (△)	1,378,866	△797,117
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	90,334	△550,779
土地再評価差額金	126,468	—
為替換算調整勘定	816,664	1,143,862
退職給付に係る調整額	△57,984	31,828
その他の包括利益合計	975,482	624,910
包括利益	2,354,349	△172,206
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	2,354,349	△163,165
非支配株主に係る包括利益	—	△9,041

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2023年2月21日 至 2024年2月20日)

(単位:千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	1,888,510	2,797,720	27,396,530	△578,009	31,504,751
当期変動額					
剰余金の配当			△714,759		△714,759
親会社株式に帰属する当期純利益			1,378,866		1,378,866
自己株式の処分		47,902		16,863	64,765
土地再評価差額金の取崩			△286,557		△286,557
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	47,902	377,549	16,863	442,315
当期末残高	1,888,510	2,845,623	27,774,080	△561,146	31,947,066

	その他の包括利益累計額					新株予約権	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	土地再評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	804,866	△1,165,229	1,862,995	△143	1,502,488	81,201	33,088,441
当期変動額							
剰余金の配当							△714,759
親会社株式に帰属する当期純利益							1,378,866
自己株式の処分							64,765
土地再評価差額金の取崩							△286,557
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	90,334	413,025	816,664	△57,984	1,262,039	△40,445	1,221,594
当期変動額合計	90,334	413,025	816,664	△57,984	1,262,039	△40,445	1,663,909
当期末残高	895,200	△752,204	2,679,660	△58,128	2,764,528	40,755	34,752,351

当連結会計年度 (自 2024年2月21日 至 2025年2月20日)

(単位: 千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	1,888,510	2,845,623	27,774,080	△561,146	31,947,066
当期変動額					
剰余金の配当			△396,526		△396,526
親会社株式に帰属する当期純損失(△)			△788,076		△788,076
自己株式の処分		44,956		10,700	55,656
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	44,956	△1,184,602	10,700	△1,128,945
当期末残高	1,888,510	2,890,580	26,589,477	△550,446	30,818,121

	その他の包括利益累計額					新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	土地再評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計			
当期首残高	895,200	△752,204	2,679,660	△58,128	2,764,528	40,755	—	34,752,351
当期変動額								
剰余金の配当								△396,526
親会社株式に帰属する当期純損失(△)								△788,076
自己株式の処分								55,656
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△550,779		1,143,862	31,828	624,910		20,275	645,186
当期変動額合計	△550,779	—	1,143,862	31,828	624,910	—	20,275	△483,759
当期末残高	344,420	△752,204	3,823,522	△26,299	3,389,439	40,755	20,275	34,268,592

（4）連結キャッシュ・フロー計算書

（単位：千円）

	前連結会計年度 （自 2023年2月21日 至 2024年2月20日）	当連結会計年度 （自 2024年2月21日 至 2025年2月20日）
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	1,879,573	468,860
減価償却費	930,462	842,205
のれん償却額	—	24,157
固定資産売却損益（△は益）	△595,857	△354
固定資産除却損	13,093	10,612
リース解約損	1,428	—
減損損失	205,616	—
資産除去債務戻入益	△27,142	—
退職給付に係る資産負債の増減額	△7,085	10,566
投資有価証券売却損益（△は益）	△48,928	△628,607
賞与引当金の増減額（△は減少）	△18,363	△22,705
役員賞与引当金の増減額（△は減少）	△18,400	1,800
貸倒引当金の増減額（△は減少）	147,969	△153,108
製品保証引当金の増減額（△は減少）	4,725	18,026
受注損失引当金の増減額（△は減少）	29,211	286,249
株主優待引当金の増減額（△は減少）	22,744	2,452
受取利息及び受取配当金	△221,874	△207,822
長期未払金の増減額（△は減少）	△6,632	△6,942
支払利息	19,037	24,019
社債利息	24,000	24,000
売上債権の増減額（△は増加）	△688,917	98,400
棚卸資産の増減額（△は増加）	393,076	△945,204
仕入債務の増減額（△は減少）	△1,443,004	349,371
契約負債の増減額（△は減少）	△356,396	1,424,061
未払消費税等の増減額（△は減少）	△81,704	△50,292
未収消費税等の増減額（△は増加）	124,939	△202,038
その他	△125,058	△178,148
小計	156,514	1,189,555
利息及び配当金の受取額	222,995	207,625
法人税等の支払額	△657,720	△257,076
利息の支払額	△43,037	△48,836
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	△322,676	1,091,268
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の純増減額（△は増加）	△103,150	1,507,030
長期性預金の預入による支出	△34,572	△31,842
有形固定資産の取得による支出	△318,486	△630,303
有形固定資産の売却による収入	1,543,030	1,265
無形固定資産の取得による支出	△35,660	△48,937
投資有価証券の取得による支出	△2,204	△57,655
投資有価証券の売却による収入	64,998	671,938
連結の範囲の変更を伴う子会社持分の取得による支出	—	△270,159
その他	1,343	△4,555
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,115,298	1,136,780

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2023年2月21日 至 2024年2月20日)	当連結会計年度 (自 2024年2月21日 至 2025年2月20日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入金の返済による支出	△250,000	△323,678
長期未払金の返済による支出	△80,159	△80,159
配当金の支払額	△714,759	△396,526
リース債務の返済による支出	△14,555	△17,730
新株予約権の行使による株式の発行による収入	—	45,826
その他	51	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,059,423	△772,268
現金及び現金同等物に係る換算差額	310,764	352,929
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	43,963	1,808,709
現金及び現金同等物の期首残高	7,879,957	7,923,920
現金及び現金同等物の期末残高	7,923,920	9,732,630

(5) 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。

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

前連結会計年度(自 2023年2月21日 至 2024年2月20日)及び当連結会計年度(自 2024年2月21日 至 2025年2月20日)

当社グループは、生理用ナプキン製造機械及び紙おむつ製造機械等の一般産業用機械・装置製造業及びその他の事業であります。その他の事業の全セグメントに占める割合が僅少であり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 2023年2月21日 至 2024年2月20日)

当社グループは、固定資産の減損損失について報告セグメント別には配分しておりません。減損損失の金額及び内容は、以下の通りであります。

場所	用途	種類	減損損失の金額
大阪府摂津市	事業用資産	機械装置等	145,516千円
大阪府茨木市	事業用資産	建設仮勘定	60,100千円

当社グループは概ね独立したキャッシュ・フローを生み出す最小単位によって資産のグルーピングを行っております。

大阪府摂津市の事業用資産につきましては、将来の使用見込みがないと判断されたこと等により、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。なお、回収可能価額は正味売却価額により測定しており、売却見込額により評価しております。

大阪府茨木市の事業用資産につきましては、将来の使用見込みがないと判断されたこと等により、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。なお、回収可能価額は使用価値により測定しており、回収可能価額は零としております。

当連結会計年度(自 2024年2月21日 至 2025年2月20日)

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 2023年2月21日 至 2024年2月20日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2024年2月21日 至 2025年2月20日)

のれんについては、報告セグメントに配分しておりません。

なお、報告セグメントに配分されていないのれんの償却額は24,157千円、未償却残高は237,003千円であります。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 2023年2月21日 至 2024年2月20日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2024年2月21日 至 2025年2月20日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	前連結会計年度 (自 2023年2月21日 至 2024年2月20日)	当連結会計年度 (自 2024年2月21日 至 2025年2月20日)
1株当たり純資産額	1,313.85円	1,292.55円
1株当たり当期純利益又は当期純損失(△)	52.23円	△29.78円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	52.10円	－円

(注) 1. 当連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2023年2月21日 至 2024年2月20日)	当連結会計年度 (自 2024年2月21日 至 2025年2月20日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失(△) (千円)	1,378,866	△788,076
普通株主に帰属しない金額 (千円)	－	－
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失(△) (千円)	1,378,866	△788,076
普通株式の期中平均株式数 (株)	26,399,464	26,460,010
潜在株式調整後1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額 (千円)	－	－
普通株式増加数 (株)	65,435	80,345
(うち新株予約権 (株))	(65,435)	(80,345)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要	－	－

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4. 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		前連結会計年度 (自 2023年2月21日 至 2024年2月20日)	当連結会計年度 (自 2024年2月21日 至 2025年2月20日)	増減
売上高	生理用ナプキン製造機械	3,815,529	3,109,392	△706,137
	小児用紙おむつ製造機械	4,586,011	6,870,767	2,284,756
	大人用紙おむつ製造機械	10,156,736	6,369,279	△3,787,457
	その他機械	748,162	398,668	△349,493
	部品	2,237,764	2,809,302	571,538
	その他	193,505	393,368	199,862
	合計	21,737,710	19,950,779	△1,786,930
受注高	生理用ナプキン製造機械	3,189,138	3,429,265	240,127
	小児用紙おむつ製造機械	7,441,302	8,171,834	730,532
	大人用紙おむつ製造機械	6,327,369	6,128,347	△199,022
	その他機械	652,838	835,870	183,031
	部品	2,237,764	2,809,302	571,538
	その他	193,505	393,368	199,862
	合計	20,041,919	21,767,989	1,726,069
受注残高	生理用ナプキン製造機械	1,406,027	1,725,900	319,873
	小児用紙おむつ製造機械	4,967,037	6,268,104	1,301,066
	大人用紙おむつ製造機械	5,501,563	5,260,632	△240,931
	その他機械	1,080,307	1,517,508	437,201
	部品	—	—	—
	その他	—	—	—
	合計	12,954,935	14,772,145	1,817,209