



2025年3月期 第3四半期決算短信(日本基準)(連結)

2025年2月6日

上場会社名 株式会社 図研
コード番号 6947 URL <https://www.zuken.co.jp>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 勝部 迅也

問合せ先責任者 (役職名) 財務部長 (氏名) 吉田 勸

TEL 045-942-1511

配当支払開始予定日

決算補足説明資料作成の有無 : 無

決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 2025年3月期第3四半期の連結業績(2024年4月1日～2024年12月31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	%
2025年3月期第3四半期	28,678	5.5	3,499	11.1	3,942	8.3	2,625	11.2
2024年3月期第3四半期	27,180	9.8	3,149	4.2	3,639	14.0	2,360	9.6

(注) 包括利益 2025年3月期第3四半期 3,423百万円 (24.1%) 2024年3月期第3四半期 2,759百万円 (29.5%)

	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
2025年3月期第3四半期	118.36	
2024年3月期第3四半期	104.07	

(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	%
2025年3月期第3四半期	61,164	39,314	64.3
2024年3月期	63,879	41,017	63.3

(参考) 自己資本 2025年3月期第3四半期 39,314百万円 2024年3月期 40,454百万円

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
2024年3月期		25.00		30.00	55.00
2025年3月期		50.00			
2025年3月期(予想)				50.00	100.00

(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. 2025年3月期の連結業績予想(2024年4月1日～2025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	41,000	6.6	5,500	14.7	5,900	8.5	4,000	3.4	181.39

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

当社は、2024年11月11日開催の取締役会において自己株式の取得を決議し、2025年1月27日に取得を終了いたしました。1株当たり当期純利益につきましては、上記自己株式の取得の結果を考慮して計算しております。

注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更 : 無
- (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
- 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)	2025年3月期3Q	22,249,804 株	2024年3月期	22,249,804 株
期末自己株式数	2025年3月期3Q	404,900 株	2024年3月期	10 株
期中平均株式数(四半期累計)	2025年3月期3Q	22,181,020 株	2024年3月期3Q	22,681,763 株

添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー : 無

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。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、(添付資料)2ページ「1. 経営成績等の概況(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。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当四半期の経営成績の概況	2
(2) 当四半期の財政状態の概況	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(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	5
四半期連結損益計算書	5
四半期連結包括利益計算書	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(セグメント情報等の注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	8
(企業結合等関係)	8
(重要な後発事象)	9
3. 補足情報	10
(1) 販売及び受注の状況	10

1. 経営成績等の概況

（1）当四半期の経営成績の概況

当第3四半期連結累計期間の経済環境につきましては、米国経済政策の動向や中国経済の下振れ懸念などから先行き不透明な状況は続いているものの、堅調な企業収益などを背景に緩やかな回復基調で推移いたしました。このような中、製造業におけるDXへの取り組みは加速しており、当社グループの主要なお客さまであるエレクトロニクス製造業、自動車関連・産業機器製造業におきましても、DXに向けたIT投資は活発な状況が続いております。

このような中であって、当第3四半期連結累計期間の売上高は、286億7千8百万円（前年同期比5.5%増）となり、すべてのソリューションで売上が伸長し、第3四半期として過去最高となりました。特に、欧州においては、ワイヤハーネスの設計システム「E3.series」および設計データ管理システム「DS-E3」の売上が大きく伸び、また、日本においては、主力の電気設計システム「CR-8000 Design Force」の販売が引き続き好調に推移いたしました。

利益面につきましては、売上高が伸びたことから、営業利益は34億9千9百万円（前年同期比11.1%増）、経常利益は39億4千2百万円（前年同期比8.3%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は26億2千5百万円（前年同期比11.2%増）となり、いずれの利益も第3四半期として過去最高となりました。

（2）当四半期の財政状態の概況

当第3四半期末の総資産は、前期末より27億1千4百万円減少して611億6千4百万円となりました。

流動資産は現金及び預金が22億8千2百万円、受取手形及び売掛金が20億6千9百万円減少したことなどから、35億6千万円減少いたしました。固定資産は投資その他の資産が投資有価証券の時価評価の影響などにより10億3千8百万円増加したことなどから、8億4千5百万円増加いたしました。

負債の合計は、前期末より10億1千1百万円減少して218億5千万円となりました。流動負債は賞与引当金が4億7千6百万円、未払法人税等が4億4千万円減少したことなどから、14億4千9百万円減少いたしました。固定負債はその他に含まれる繰延税金負債の増加などにより、4億3千8百万円増加いたしました。

純資産は、自己株式を17億2千5百万円取得したことなどから、前期末より17億3百万円減少して393億1千4百万円となり、自己資本比率は64.3%となりました。

（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2024年5月13日公表の通期の業績予想につきましては、現時点におきまして変更はありません。なお、当社グループのお客さまには事業年度を4月から3月までとしている企業が多く、当社製品の導入・検収が年度の区切りである3月に集中する傾向があります。そのため、当社グループにおきましては、業績に時期的な偏りが生じ、売上高、利益とも第4四半期に集中する傾向があります。

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 (2024年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	28,447,612	26,165,051
受取手形及び売掛金	7,248,491	5,178,584
有価証券	6,700,000	6,700,000
商品及び製品	433,950	798,852
仕掛品	184,107	499,176
原材料及び貯蔵品	1,396	1,651
その他	5,919,228	6,022,782
貸倒引当金	△37,848	△29,595
流動資産合計	48,896,939	45,336,504
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	2,499,841	2,423,201
土地	3,009,821	3,009,821
その他（純額）	736,920	697,846
有形固定資産合計	6,246,583	6,130,869
無形固定資産		
のれん	110,427	69,727
その他	824,617	788,345
無形固定資産合計	935,045	858,072
投資その他の資産	7,800,989	8,839,213
固定資産合計	14,982,617	15,828,155
資産合計	63,879,557	61,164,660

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年12月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	774,308	845,953
未払法人税等	818,003	377,706
前受金	12,888,531	12,534,440
賞与引当金	1,198,773	722,666
その他の引当金	107,248	86,550
その他	3,000,379	2,770,002
流動負債合計	18,787,244	17,337,318
固定負債		
退職給付に係る負債	3,813,933	3,817,852
その他	261,277	695,478
固定負債合計	4,075,210	4,513,331
負債合計	22,862,454	21,850,649
純資産の部		
株主資本		
資本金	10,117,065	10,117,065
資本剰余金	8,662,477	7,625,112
利益剰余金	18,802,945	19,648,287
自己株式	△39	△1,725,397
株主資本合計	37,582,447	35,665,066
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,080,581	2,865,827
為替換算調整勘定	811,548	798,276
退職給付に係る調整累計額	△19,962	△15,161
その他の包括利益累計額合計	2,872,166	3,648,943
非支配株主持分	562,488	—
純資産合計	41,017,102	39,314,010
負債純資産合計	63,879,557	61,164,660

(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3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)
売上高	27,180,683	28,678,827
売上原価	8,550,307	8,759,751
売上総利益	18,630,376	19,919,076
販売費及び一般管理費	15,480,647	16,419,591
営業利益	3,149,728	3,499,485
営業外収益		
受取利息	52,254	111,029
受取配当金	38,493	43,241
為替差益	25,495	—
持分法による投資利益	278,852	357,016
助成金収入	72,218	38,080
その他	37,385	61,586
営業外収益合計	504,699	610,954
営業外費用		
支払利息	4,384	2,733
為替差損	—	4,732
支払手数料	—	156,428
自己株式取得費用	7,999	3,448
その他	2,243	945
営業外費用合計	14,628	168,288
経常利益	3,639,800	3,942,151
特別利益		
固定資産売却益	6,614	5,441
特別利益合計	6,614	5,441
特別損失		
固定資産処分損	5,226	397
特別退職金	68,256	—
特別損失合計	73,482	397
税金等調整前四半期純利益	3,572,932	3,947,194
法人税、住民税及び事業税	871,730	991,824
法人税等調整額	287,466	308,310
法人税等合計	1,159,197	1,300,134
四半期純利益	2,413,734	2,647,059
非支配株主に帰属する四半期純利益	53,286	21,742
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,360,448	2,625,317

（四半期連結包括利益計算書）
（第3四半期連結累計期間）

（単位：千円）

	前第3四半期連結累計期間 （自 2023年4月1日 至 2023年12月31日）	当第3四半期連結累計期間 （自 2024年4月1日 至 2024年12月31日）
四半期純利益	2,413,734	2,647,059
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	27,473	765,561
為替換算調整勘定	308,891	△13,271
退職給付に係る調整額	3,959	4,801
持分法適用会社に対する持分相当額	5,321	19,685
その他の包括利益合計	345,645	776,776
四半期包括利益	2,759,379	3,423,836
（内訳）		
親会社株主に係る四半期包括利益	2,706,093	3,402,094
非支配株主に係る四半期包括利益	53,286	21,742

(3) 四半期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)

I 前第3四半期連結累計期間（自 2023年4月1日 至 2023年12月31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並びに収益の分解情報

(単位：千円)

	報告セグメント					調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	日本	欧州	米国	アジア	計		
売上高							
ソリューション	10,501,985	2,959,488	1,253,337	598,599	15,313,410	—	15,313,410
クライアントサービス	7,886,925	2,279,816	915,752	784,778	11,867,272	—	11,867,272
外部顧客への売上高	18,388,910	5,239,304	2,169,089	1,383,378	27,180,683	—	27,180,683
セグメント間の内部 売上高又は振替高	1,125,873	1,067,805	77,971	90,098	2,361,749	△2,361,749	—
計	19,514,784	6,307,110	2,247,061	1,473,477	29,542,433	△2,361,749	27,180,683
セグメント利益又は セグメント損失 (△)	2,541,645	574,551	△256,240	410,105	3,270,063	△120,334	3,149,728

(注) 1. セグメント利益又はセグメント損失 (△) の調整額には、セグメント間取引消去△120,334千円が含まれております。

2. セグメント利益又はセグメント損失 (△) は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

II 当第3四半期連結累計期間（自 2024年4月1日 至 2024年12月31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並びに収益の分解情報

(単位：千円)

	報告セグメント					調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	日本	欧州	米国	アジア	計		
売上高							
ソリューション	10,758,577	3,397,875	1,302,134	602,999	16,061,587	—	16,061,587
クライアントサービス	8,687,412	2,285,528	776,161	868,137	12,617,240	—	12,617,240
外部顧客への売上高	19,445,990	5,683,403	2,078,296	1,471,137	28,678,827	—	28,678,827
セグメント間の内部 売上高又は振替高	1,238,450	996,786	96,791	97,480	2,429,508	△2,429,508	—
計	20,684,440	6,680,190	2,175,087	1,568,617	31,108,336	△2,429,508	28,678,827
セグメント利益又は セグメント損失 (△)	3,153,382	564,114	△741,665	445,342	3,421,175	78,310	3,499,485

(注) 1. セグメント利益又はセグメント損失 (△) の調整額には、セグメント間取引消去78,310千円が含まれております。

2. セグメント利益又はセグメント損失 (△) は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

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。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費（のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。）及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)
減価償却費	621,956千円	643,570千円
のれんの償却額	39,393千円	41,813千円

(企業結合等関係)

共通支配下の取引等

当社は、2024年5月13日開催の取締役会において、当社の連結子会社である図研エルミック株式会社（以下、図研エルミック）の普通株式を、金融商品取引法（昭和23年法律第25号。その後の改正を含みます。）に基づく公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）により取得することを決議し、本公開買付けを2024年5月14日から同年6月24日の期間で実施いたしました。その後、図研エルミックは、2024年9月5日開催の臨時株主総会の決議に基づき、2024年10月1日を効力発生日とした株式併合（897,812株につき1株の割合で併合）の結果生じた1株に満たない端数の株式について、会社法第235条第2項が準用する同法第234条第2項の規定に基づき、裁判所の許可を得た上で、2024年12月10日付にて当該端数の合計数に相当する株式1株を追加取得し、図研エルミックを当社の完全子会社といたしました。なお、図研エルミックの普通株式は、上記株式併合の決議によって株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程に定める上場廃止基準に該当することとなり、2024年9月27日をもって上場廃止となっております。

1. 取引の概要

(1) 結合当事企業の名称及びその事業の内容

結合当事企業の名称	図研エルミック株式会社
事業の内容	エンジニアリングサービス、プロトコルスタック、システムプラットフォーム等の通信ミドルウェア事業

(2) 企業結合日

株式公開買付けによる取得	2024年7月1日
会社法第234条第2項に基づく取得	2024年12月10日

(3) 企業結合の法的形式

現金を対価とした株式取得

(4) 結合後企業の名称

変更はありません。

(5) その他の取引の概要に関する事項

企業結合前の議決権所有割合	40.41%
株式公開買付け後の議決権所有割合	86.62%
会社法第234条第2項に基づく取得後の議決権所有割合	100.00%

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 2019年1月16日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日）に基づき、共通支配下の取引等のうち、非支配株主との取引として処理しております。

3. 子会社株式の追加取得に関する事項

取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金及び預金	1,610,349千円
取得原価		1,610,349千円

4. 非支配株主との取引に係る当社の持分変動に関する事項

- (1) 資本剰余金の主な変動要因
子会社株式の追加取得
- (2) 非支配株主との取引によって減少した資本剰余金の金額
1,047,861千円

(重要な後発事象)

自己株式の取得

当社は、2024年11月11日開催の取締役会において、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式の取得に係る事項について決議し、以下のとおり実施しております。

1. 自己株式の取得を行う理由

資本効率の向上と株主への一層の利益還元のため

2. 取得に係る事項の内容

- (1) 取得対象株式の種類
当社普通株式
- (2) 取得し得る株式の総数
750,000株（上限）（発行済株式総数（自己株式を除く）に対する割合3.37%）
- (3) 株式の取得価額の総額
2,500,000千円（上限）
- (4) 取得期間
2024年11月12日～2025年3月31日
- (5) 取得方法
東京証券取引所における市場買付

3. 取得結果

上記市場買付による取得の結果、2024年11月12日から2025年1月27日（約定ベース）までの間に、当社普通株式582,900株（取得価額2,500,000千円）を取得いたしました。

なお、取得しうる株式の取得価額の総額に達したため、自己株式の取得は終了いたしました。

3. 補足情報

(1) 販売及び受注の状況

① 売上高

(単位：千円)

セグメント	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)		当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	
	金額	構成比率 (%)	金額	構成比率 (%)
日 本	18,388,910	67.7	19,445,990	67.8
欧 州	5,239,304	19.3	5,683,403	19.8
米 国	2,169,089	8.0	2,078,296	7.2
ア ジ ア	1,383,378	5.0	1,471,137	5.2
合 計	27,180,683	100.0	28,678,827	100.0

② 受注高及び受注残高

(単位：千円)

セグメント	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)		当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	
	受注高	受注残高	受注高	受注残高
日 本	19,784,637	13,087,405	20,943,942	13,638,725
欧 州	5,869,867	3,558,829	5,511,923	3,932,149
米 国	1,743,675	1,905,412	1,598,103	1,985,731
ア ジ ア	1,490,247	796,590	1,238,716	628,593
合 計	28,888,428	19,348,237	29,292,685	20,185,200

(注) セグメント間の取引については相殺消去しております。

(参考) 製品区分別実績は次のとおりであります。

① 売上高

(単位：千円)

製品区分	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)		当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	
	金額	構成比率 (%)	金額	構成比率 (%)
基板設計ソリューション	3,176,106	11.7	3,332,593	11.6
回路設計ソリューション	5,845,739	21.5	6,287,292	21.9
ITソリューション	6,284,930	23.1	6,439,923	22.5
クライアントサービス	11,867,272	43.7	12,617,240	44.0
その他	6,634	0.0	1,777	0.0
合計	27,180,683	100.0	28,678,827	100.0

② 受注高及び受注残高

(単位：千円)

製品区分	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)		当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)	
	受注高	受注残高	受注高	受注残高
基板設計ソリューション	3,994,468	1,835,400	3,413,791	1,757,630
回路設計ソリューション	6,751,812	2,427,084	6,567,088	2,551,542
ITソリューション	7,174,604	2,763,256	7,861,891	3,155,760
クライアントサービス	10,958,212	12,317,598	11,430,883	12,702,476
その他	9,330	4,896	19,031	17,790
合計	28,888,428	19,348,237	29,292,685	20,185,200

(注) 各製品区分に含まれる主な製品の名称は次のとおりであります。

基板設計ソリューションの主な製品	CR-8000 Design Force CR-8000 Board Designer CR-8000 DFM Center CADSTAR eCADSTAR
回路設計ソリューションの主な製品	CR-8000 Design Gateway CR-8000 System Planner E3.series E3.infinite Cabling Designer Harness Designer
ITソリューションの主な製品	DS-CR エクスペレッツ DS-2 Espresso DS-E3 DS-E3.infinite GENESYS プリサイト ビジュアル ボム PreSight visual BOM