



2024年9月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2024年5月10日

上場会社名 株式会社TVE 上場取引所 東
コード番号 6466 URL <https://www.toavalve.co.jp>
代表者 (役職名) 代表取締役 (氏名) 奥井 一史
問合せ先責任者 (役職名) 常務取締役 管理本部長 (氏名) 飯田 明彦 TEL 06-6416-1184
四半期報告書提出予定日 2024年5月13日 配当支払開始予定日 2024年6月10日
四半期決算補足説明資料作成の有無：無
四半期決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2024年9月期第2四半期の連結業績（2023年10月1日～2024年3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	%
2024年9月期第2四半期	5,442	27.7	737	—	807	—	538	—
2023年9月期第2四半期	4,261	7.8	10	—	54	—	△2	—

(注) 包括利益 2024年9月期第2四半期 958百万円 (714.4%) 2023年9月期第2四半期 117百万円 (440.4%)

	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9月期第2四半期	230.28	—
2023年9月期第2四半期	△1.09	—

(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	%
2024年9月期第2四半期	14,504	10,877	75.0
2023年9月期	14,065	9,965	70.9

(参考) 自己資本 2024年9月期第2四半期 10,877百万円 2023年9月期 9,965百万円

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9月期	—	15.00	—	25.00	40.00
2024年9月期	—	20.00	—	—	—
2024年9月期（予想）	—	—	—	25.00	45.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：有

配当予想の修正については、本日（2024年5月10日）公表いたしました「連結業績予想の修正並びに剰余金の配当（中間配当）に関するお知らせ」をご覧ください。

3. 2024年9月期の連結業績予想（2023年10月1日～2024年9月30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	10,300	9.6	600	26.0	650	20.6	450	3.4	192.34

(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（2024年5月10日）公表いたしました「連結業績予想の修正並びに剰余金の配当（中間配当）に関するお知らせ」をご覧ください。

※ 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 ー社 （社名）ー、除外 ー社 （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9月期2Q	2,461,600株	2023年9月期	2,461,600株
② 期末自己株式数	2024年9月期2Q	119,170株	2023年9月期	123,967株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2024年9月期2Q	2,339,560株	2023年9月期2Q	2,335,808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

（将来に関する記述等についてのご注意）

上記業績予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後の様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

○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	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. 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
(セグメント情報)	9
3. その他	11
受注の状況	11

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

当第2四半期連結累計期間(2023年10月1日から2024年3月31日まで)におけるわが国経済は、経済活動の正常化が進み、雇用環境、所得環境が改善し、個人消費にも持ち直しの動きがみられる中で、緩やかな回復傾向が続きました。一方で、世界的な金融引き締めや資源価格の変動、急激な円安の進行の影響など、依然として先行き不透明な状況が続いております。

当社グループは、原子力・火力発電所用バルブの製造・メンテナンスを主としたバルブ事業を中核に鋳鋼製品の製造事業や、原子力発電所(以下、「原発」)における設備の保守や電気設備工事などを展開しております。

バルブ事業の中核である原発向けビジネスは、東日本大震災の津波による東京電力福島第一原発事故以降厳しい状況にありましたが、地球温暖化問題から、世界規模でグリーン・トランスフォーメーション(以下、「GX」)実現に向けた取り組みが進む中、国内においては2023年2月に閣議決定された「GX実現に向けた基本方針」において、原発は、電力の安定供給やカーボンニュートラル実現に向けた脱炭素のベースロード電源としての重要な役割を担うとされ、安全性の確保を前提に、原子力の活用の方針が明示されました。今後も更なる原発の再稼働が予定されており、また、新たな安全メカニズムを組み込んだ次世代革新炉の開発も進んでおります。もう一方の主要納入先である火力発電所につきましても、GX実現に向けた取り組みが進む中、従来の石炭などの化石燃料を使用した発電から、水素やアンモニアなどの非化石燃料を使用した発電へのシフトが見込まれております。

このような環境の中、2023年11月10日に開示いたしました中期経営計画2023におきましては、『世界エネルギーインフラの安全運転に貢献するグローバルニッチトップ』を目指す姿として定め、当社グループのマテリアリティのもと策定された事業戦略に基づき、バルブ事業及び製鋼事業の深化、リファインメタル事業推進、水素を用いた発電に使用されるバルブの開発、グループ会社間の連携による事業領域の拡大などを進めてまいります。

このような中、当第2四半期連結累計期間におきましては、バルブ事業において、関西電力高浜原発2号機・3号機、同大飯原発4号機、同美浜原発3号機及び九州電力玄海原発3号機における定期検査工事が完了し売上計上されたほか、製鋼事業や電気設備関連事業も増収となり、全ての報告セグメントにおいて増収となった結果、全体の売上高は54億42百万円(前年同期比27.7%増)となりました。

採算面では、バルブ事業、製鋼事業及び電気設備関連事業の全報告セグメントにおける前年同期に対する増収などが要因となり、営業利益は7億37百万円(前年同期は10百万円の黒字)、経常利益は8億7百万円(前年同期は54百万円の黒字)、親会社株主に帰属する四半期純利益は5億38百万円(前年同期は2百万円の赤字)と大幅な増収となりました。

報告セグメント別では、バルブ事業は、前述の定期検査工事完了による売上などが計上された結果、売上高は38億9百万円(前年同期比32.6%増)となり、セグメント利益は、大幅な増収や受注損失引当金の戻入などから、10億89百万円(同116.6%増)となり、前年同期に比し増収となりました。

製鋼事業は、前年同期に比し、一部顧客への売上が増加した結果、売上高は6億11百万円(前年同期比14.6%増)となりましたが、セグメント利益は、前年同期に比し、棚卸資産の積み上がりが少なかったことなどから1億21百万円の赤字(前年同期は1億7百万円の赤字)となり、赤字幅は拡大いたしました。

電気設備関連事業は、前年同期に比し、電気工事や消火設備設置工事などの請負工事に係る売上が増加した結果、売上高は9億65百万円(前年同期比24.9%増)となり、セグメント利益は、売上が増加した影響などから2億55百万円(同131.4%増)となり、前年同期に比し大幅な増収となりました。

表：報告セグメント内の種類別売上高

報告セグメント	種類別の売上高	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前年同四半期比 (%)
バルブ事業	バルブ(新製弁)	275	544	97.4
	バルブ用取替補修部品	507	556	9.8
	原子力発電所定期検査工事	647	1,293	99.8
	その他メンテナンス等の役務提供	1,442	1,413	△2.0
小計		2,873	3,809	32.6
製鋼事業	鑄鋼製品	534	611	14.6
電気設備関連事業	電気設備関連工事	773	965	24.9
その他	その他	121	77	△35.8
消去又は全社		△40	△22	—
合計		4,261	5,442	27.7

(2) 財政状態に関する説明

(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の資産残高は145億4百万円で、前連結会計年度末に比して4億38百万円増加しました。これは主に、受取手形、売掛金及び契約資産が3億85百万円減少した一方で、現金及び預金が6億45百万円、投資有価証券が5億92百万円それぞれ増加したことによるものであります。

負債残高は36億27百万円で、前連結会計年度末に比して4億72百万円減少しました。これは主に、未払法人税等が2億34百万円増加した一方で、受注損失引当金が1億40百万円、賞与引当金が97百万円それぞれ減少したことによるものであります。

純資産の残高は108億77百万円で、主に利益剰余金の増加などにより、前連結会計年度末に比して9億11百万円増加いたしました。

(キャッシュ・フローの状況)

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物の四半期末残高は53億53百万円となり、前連結会計年度末に比して6億45百万円増加しました。

各分類別のキャッシュ・フローの状況では、営業活動によるキャッシュ・フローは税金等調整前四半期純利益8億4百万円にキャッシュ・アウトを伴わない減価償却費1億76百万円のキャッシュ・イン要因の他、売上債権及び契約資産の減少額3億85百万円、棚卸資産の減少額1億20百万円などにより10億8百万円のキャッシュ・イン(前年同期は4億89百万円のキャッシュ・イン)となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、有形固定資産の取得を中心に1億83百万円のキャッシュ・アウト(前年同期は3億27百万円のキャッシュ・アウト)となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、長期借入金の返済95百万円、リース債務の返済25百万円、前連結会計年度に係る期末配当58百万円などにより1億79百万円のキャッシュ・アウト(前年同期は1億58百万円のキャッシュ・アウト)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

通期の連結業績及び配当の予想につきましては、本日「連結業績予想の修正並びに剰余金の配当(中間配当)に関するお知らせ」を開示し修正いたしましたのでそちらをご参照ください。

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9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (2024年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,707,295	5,353,073
受取手形、売掛金及び契約資産	2,449,631	2,064,096
商品及び製品	171,939	209,953
仕掛品	1,721,486	1,510,703
原材料及び貯蔵品	451,776	504,257
未収還付法人税等	240,617	—
その他	149,559	117,462
貸倒引当金	△2,197	△2,250
流動資産合計	9,890,108	9,757,296
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	1,048,425	1,013,653
機械装置及び運搬具(純額)	596,373	610,231
土地	466,892	466,892
その他(純額)	138,805	155,650
有形固定資産合計	2,250,496	2,246,428
無形固定資産		
のれん	55,492	52,129
顧客関連資産	111,063	102,178
その他	233,493	218,681
無形固定資産合計	400,049	372,988
投資その他の資産		
投資有価証券	1,265,919	1,858,295
繰延税金資産	16,936	20,036
その他	242,082	249,510
投資その他の資産合計	1,524,938	2,127,842
固定資産合計	4,175,484	4,747,259
資産合計	14,065,593	14,504,556
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	635,140	603,231
短期借入金	100,000	100,000
1年内返済予定の長期借入金	151,637	111,635
未払法人税等	9,002	243,917
賞与引当金	360,812	263,308
役員賞与引当金	20,614	—
受注損失引当金	389,861	249,779
その他	1,280,521	759,168
流動負債合計	2,947,590	2,331,040
固定負債		
長期借入金	240,014	185,016
繰延税金負債	58,092	285,138
P C B 処理引当金	3,441	3,441
退職給付に係る負債	774,379	766,105
その他	76,102	56,416
固定負債合計	1,152,030	1,296,117
負債合計	4,099,620	3,627,158

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2023年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (2024年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,739,559	1,739,559
資本剰余金	1,663,781	1,666,591
利益剰余金	6,126,083	6,606,407
自己株式	△203,995	△195,628
株主資本合計	9,325,429	9,816,930
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	673,775	1,084,766
為替換算調整勘定	89,850	92,322
退職給付に係る調整累計額	△123,083	△116,622
その他の包括利益累計額合計	640,542	1,060,466
純資産合計	9,965,972	10,877,397
負債純資産合計	14,065,593	14,504,556

(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10月1日 至 2023年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)
売上高	4,261,731	5,442,595
売上原価	3,246,234	3,722,485
売上総利益	1,015,497	1,720,110
販売費及び一般管理費	1,004,791	982,677
営業利益	10,706	737,432
営業外収益		
受取利息	12	293
受取配当金	20,709	18,072
補助金収入	6,768	47,516
雑収入	22,891	13,377
営業外収益合計	50,381	79,260
営業外費用		
支払利息	2,500	2,379
リース解約損	1,419	—
為替差損	912	5,539
雑損失	1,910	1,126
営業外費用合計	6,743	9,044
経常利益	54,344	807,647
特別利益		
固定資産売却益	90	210
特別利益合計	90	210
特別損失		
固定資産処分損	14,699	122
減損損失	—	3,667
特別損失合計	14,699	3,790
税金等調整前四半期純利益	39,735	804,068
法人税、住民税及び事業税	67,886	222,419
法人税等調整額	△25,598	42,884
法人税等合計	42,288	265,303
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△2,553	538,764
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△2,553	538,764

(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10月1日 至 2023年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△2,553	538,764
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	119,727	410,990
為替換算調整勘定	△2,033	2,471
退職給付に係る調整額	2,571	6,461
その他の包括利益合計	120,265	419,923
四半期包括利益	117,711	958,688
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	117,711	958,688
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10月1日 至 2023年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	39,735	804,068
減価償却費	180,881	176,454
のれん償却額	3,363	3,363
顧客関連資産償却	14,052	8,885
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△74,867	△97,503
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	—	△20,614
受注損失引当金の増減額 (△は減少)	148,275	△140,082
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	5,536	△1,813
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	494	464
受取利息及び受取配当金	△20,722	△18,365
補助金収入	△6,768	△47,516
支払利息	2,500	2,379
リース解約損	1,419	—
固定資産売却損益 (△は益)	△90	△210
固定資産処分損益 (△は益)	14,699	122
減損損失	—	3,667
売上債権及び契約資産の増減額 (△は増加)	379,603	385,534
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△344,686	120,288
仕入債務の増減額 (△は減少)	△31,221	△31,909
契約負債の増減額 (△は減少)	△10,813	△429,617
未払消費税等の増減額 (△は減少)	250,381	31,910
その他	△6,341	△60,978
小計	545,432	688,527
利息及び配当金の受取額	20,655	18,023
利息の支払額	△2,472	△2,333
保険金の受取額	1,028	605
補助金の受取額	6,768	47,516
法人税等の支払額	△195,067	△54,560
法人税等の還付額	113,585	310,681
営業活動によるキャッシュ・フロー	489,930	1,008,460
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	△312,610	△179,254
有形固定資産の売却による収入	90	210
有形固定資産の除却による支出	△14,118	△20
無形固定資産の取得による支出	△5,639	△4,329
その他	4,700	△399
投資活動によるキャッシュ・フロー	△327,576	△183,792
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△399,785	—
長期借入れによる収入	400,000	—
長期借入金の返済による支出	△76,828	△95,000
リース債務の返済による支出	△22,709	△25,671
配当金の支払額	△58,334	△58,279
その他	△445	△504
財務活動によるキャッシュ・フロー	△158,103	△179,454
現金及び現金同等物に係る換算差額	△2,032	564
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	2,217	645,777
現金及び現金同等物の期首残高	4,126,296	4,707,295
現金及び現金同等物の四半期末残高	4,128,514	5,353,073

(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。

(セグメント情報)

I 前第2四半期連結累計期間(自2022年10月1日至2023年3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				その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 3
	バルブ 事業	製鋼事業	電気設備 関連事業	計				
売上高								
バルブ(新製弁)	269,227	—	—	269,227	—	269,227	—	269,227
バルブ用取替 補修部品	507,174	—	—	507,174	—	507,174	—	507,174
原子力発電所 定期検査工事	647,447	—	—	647,447	—	647,447	—	647,447
その他メンテナンス 等の役務提供	1,430,328	—	—	1,430,328	—	1,430,328	—	1,430,328
鋳鋼製品	—	534,072	—	534,072	—	534,072	—	534,072
電気設備関連工事	—	—	773,027	773,027	—	773,027	—	773,027
その他	—	—	—	—	100,454	100,454	—	100,454
顧客との契約から 生じる収益	2,854,177	534,072	773,027	4,161,277	100,454	4,261,731	—	4,261,731
その他の収益	—	—	—	—	—	—	—	—
外部顧客への売上高	2,854,177	534,072	773,027	4,161,277	100,454	4,261,731	—	4,261,731
セグメント間の内部 売上高又は振替高	19,278	—	—	19,278	21,060	40,338	△40,338	—
計	2,873,455	534,072	773,027	4,180,555	121,514	4,302,069	△40,338	4,261,731
セグメント利益又は損失 (△)	502,679	△107,616	110,216	505,278	△73,598	431,680	△420,974	10,706

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、リファインメタル事業や地域復興事業を含んでおります。

2. セグメント利益又は損失(△)の調整額△420,974千円には、セグメント間取引消去10,243千円、各報告セグメントに配分していない全社費用△431,217千円が含まれております。全社費用は、主にセグメントに帰属しない一般管理費及び研究開発費であります。

3. セグメント利益又は損失(△)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2四半期連結累計期間（自2023年10月1日 至2024年3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				その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 3
	バルブ 事業	製鋼事業	電気設備 関連事業	計				
売上高								
バルブ(新製弁)	544,375	—	—	544,375	—	544,375	—	544,375
バルブ用取替 補修部品	556,781	—	—	556,781	—	556,781	—	556,781
原子力発電所 定期検査工事	1,293,864	—	—	1,293,864	—	1,293,864	—	1,293,864
その他メンテナンス 等の役務提供	1,405,876	—	—	1,405,876	—	1,405,876	—	1,405,876
鋳鋼製品	—	608,868	—	608,868	—	608,868	—	608,868
電気設備関連工事	—	—	965,640	965,640	—	965,640	—	965,640
その他	—	—	—	—	67,187	67,187	—	67,187
顧客との契約から 生じる収益	3,800,898	608,868	965,640	5,375,407	67,187	5,442,595	—	5,442,595
その他の収益	—	—	—	—	—	—	—	—
外部顧客への売上高	3,800,898	608,868	965,640	5,375,407	67,187	5,442,595	—	5,442,595
セグメント間の内部 売上高又は振替高	8,318	3,000	—	11,318	10,800	22,118	△22,118	—
計	3,809,217	611,868	965,640	5,386,726	77,987	5,464,714	△22,118	5,442,595
セグメント利益又は損失 (△)	1,089,041	△121,698	255,018	1,222,361	△30,767	1,191,594	△454,161	737,432

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、リファインメタル事業や地域復興事業を含んでおります。

2. セグメント利益又は損失(△)の調整額△454,161千円には、セグメント間取引消去1,843千円、各報告セグメントに配分していない全社費用△456,005千円が含まれております。全社費用は、主にセグメントに帰属しない一般管理費及び研究開発費であります。

3. セグメント利益又は損失(△)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。

3. その他

受注の状況

当第2四半期連結累計期間における受注実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	受注高 (千円)	前年同四半期比 (%)	受注残高 (千円)	前期末比 (%)
パルプ事業	3,434,554	6.3	3,353,434	△10.0
製鋼事業	626,771	△12.2	659,351	2.3
電気設備関連事業	1,016,307	△14.4	377,179	15.5
その他	119,831	△5.0	71,160	142.7
消去又は全社	△22,118	—	—	—
合計	5,175,346	△0.6	4,461,125	△5.7

(注) 金額は販売価格によっております。