

2025年3月期 第3四半期決算説明資料

レシップホールディングス株式会社

2025年2月

Agenda

01

2025年3月期 第3四半期 業績の概要

P3~P14

【ご参考資料】:P16~P23

- 会社概要・事業内容
- 主な経営指標の推移
- 年間業績の推移
- 四半期別の業績推移

2025年3月期:第3四半期 業績の要約

前年
同期比

売上高



増収

営業損益



増益



輸送機器

Transport Equipment

- バス市場において、設備投資需要が引き続き増加、新紙幣発行に伴う運賃箱の改造・ソフト改修売上が継続。
- 北米向けLED灯具の納入が順調に進行中。
- 損益面は、増収により増益。

増収



産業機器

(エネルギーマネジメントシステム)

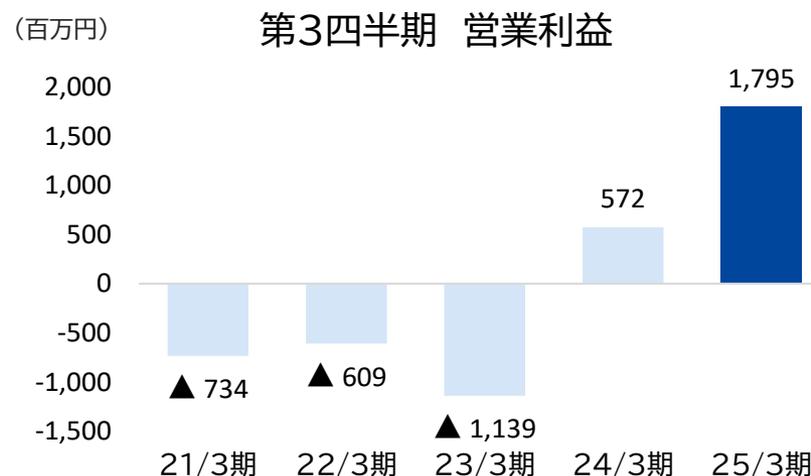
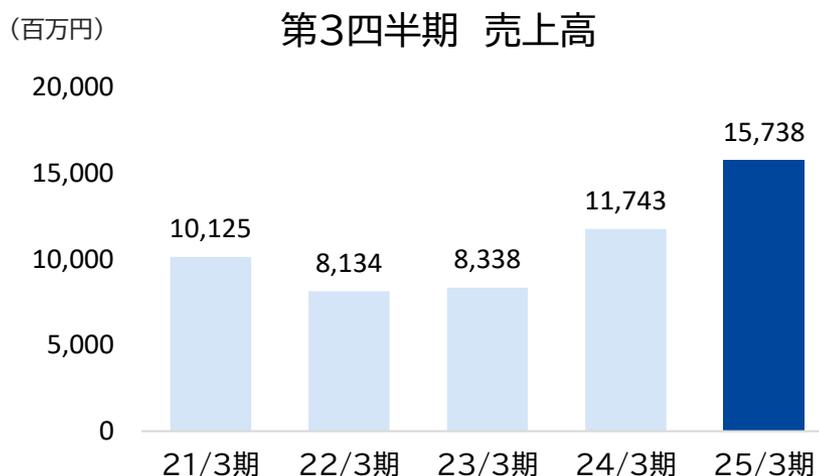
Industrial Equipment
(Energy Management System)

- 物流市場の活況により、バッテリー式フォークリフト用充電器の売上が堅調に推移。
- 2024年3月の事業譲渡に伴い、高電圧変圧器事業の売上が減少。
- 損益面は、減収により減益。

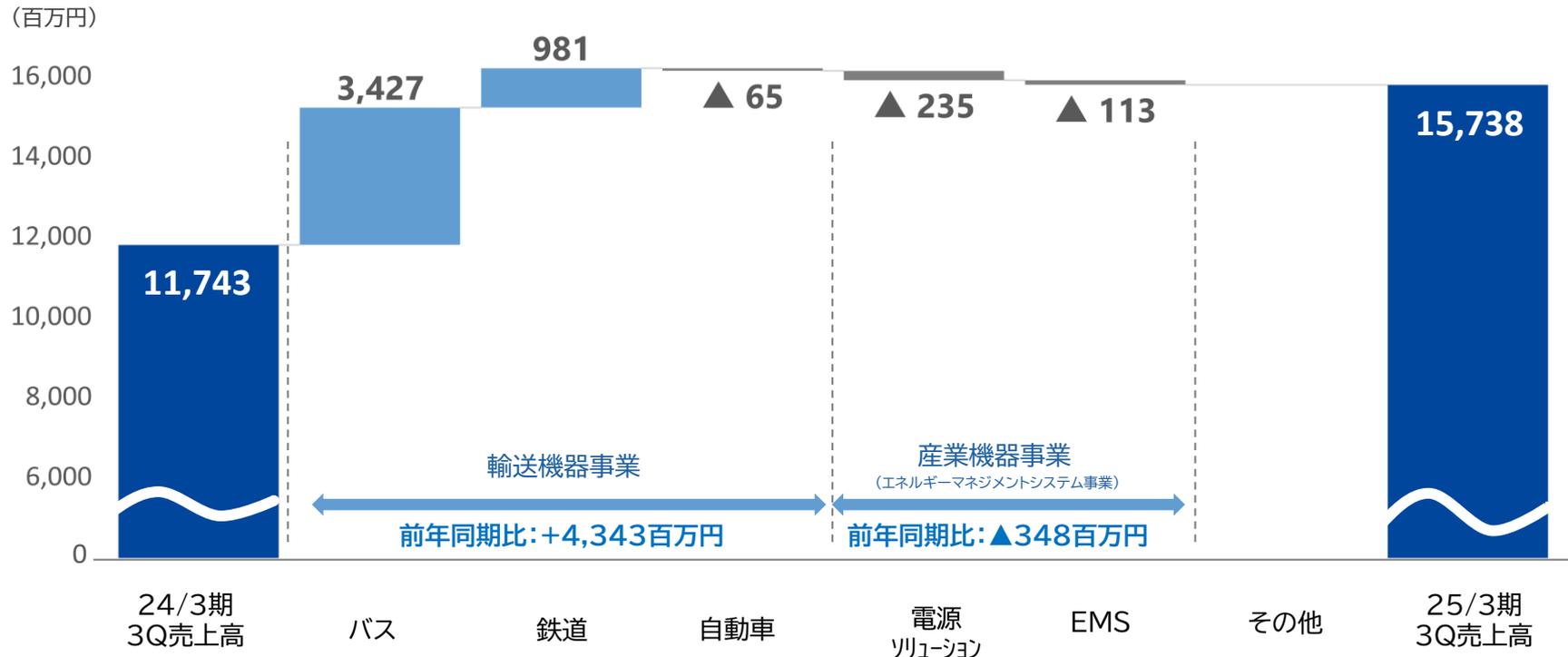
減収

2025年3月期:第3四半期 業績の要約

連結業績	2024年3月期 3Q		2025年3月期 3Q			
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	11,743	100.0%	15,738	100.0%	+3,994	+34.0%
売上総利益	3,808	32.4%	5,421	34.4%	+1,613	+42.4%
営業利益	572	4.9%	1,795	11.4%	+1,222	+213.4%
経常利益	724	6.2%	1,987	12.6%	+1,262	+174.2%
当期純利益	408	3.5%	1,246	7.9%	+837	+205.2%



2025年3月期:第3四半期 売上高の増減要因



- バス市場はカラーLED式行先表示器、車載情報表示システム(OBC-VISION)、路線バス運行支援ユニット(LIVU)の増加に加え、新紙幣関連売上が貢献。
- 鉄道市場は北米向け列車用LED灯具が増加。
- 電源ソリューション事業では高電圧変圧器事業(2024年3月事業譲渡)分の影響により減収。

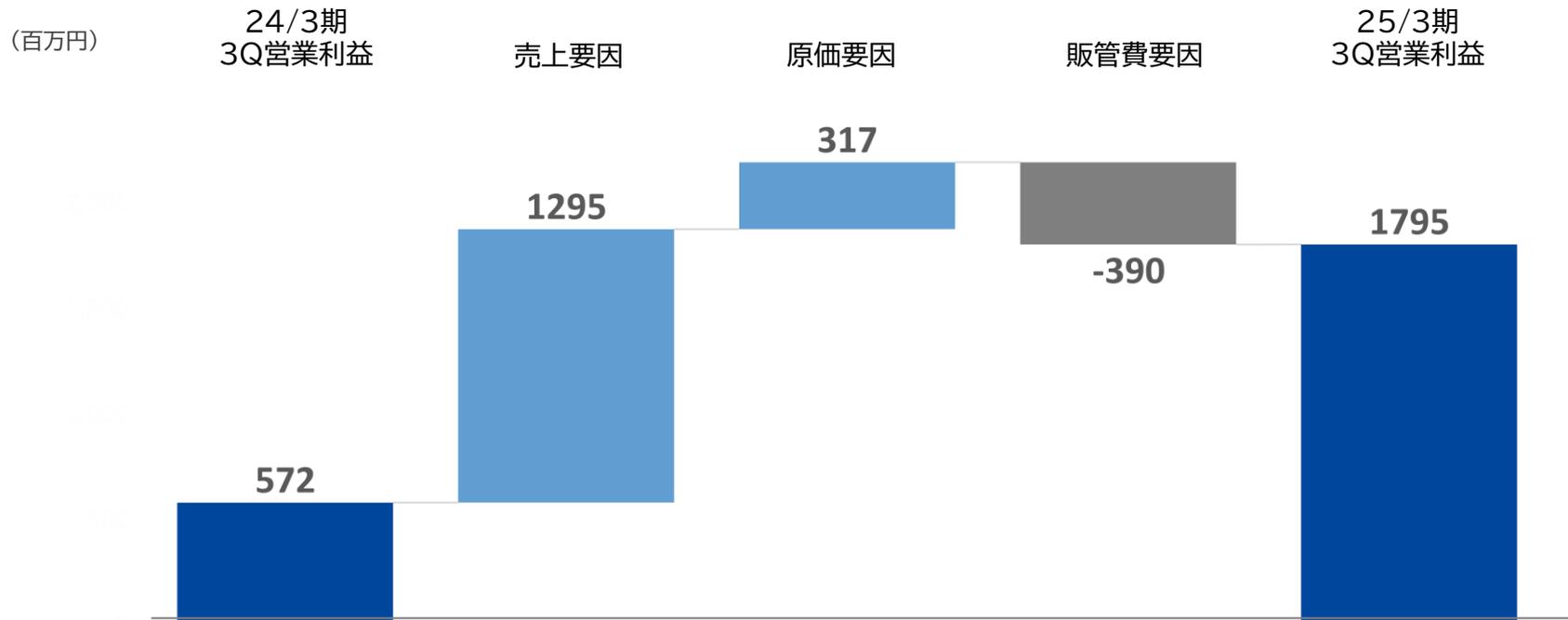
※ 2024年3月期に行った高電圧変圧器事業の事業譲渡に伴い、これまでエコ照明・高電圧ソリューション市場として表示していた内容を電源ソリューション市場に組み替えております。

2025年3月期：第3四半期セグメント別業績

売上高	2024年3月期 3Q		2025年3月期 3Q			
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
輸送機器事業	8,313	70.8%	12,656	80.4%	+4,343	+52.2%
産業機器事業 (「エレクトロニクス・マネジメントシステム事業」)	3,402	29.0%	3,053	19.4%	▲348	▲10.2%
その他事業	27	0.2%	27	0.2%	+0	+0.0%
連結売上高	11,743	100.0%	15,738	100.0%	+3,994	+34.0%

営業利益	2024年3月期 3Q		2025年3月期 3Q			
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
輸送機器事業	238	41.7%	1,653	92.1%	+1,414	6.9倍
産業機器事業 (「エレクトロニクス・マネジメントシステム事業」)	371	64.8%	177	9.9%	▲193	▲52.1%
その他事業	5	1.0%	6	0.4%	+1	+20.7%
計	615	107.5%	1,837	102.3%	+1,222	+198.5%
消去・全社	▲42	▲7.5%	▲42	▲2.3%	+0	-
連結営業利益	572	100.0%	1,795	100.0%	+1,222	+213.4%

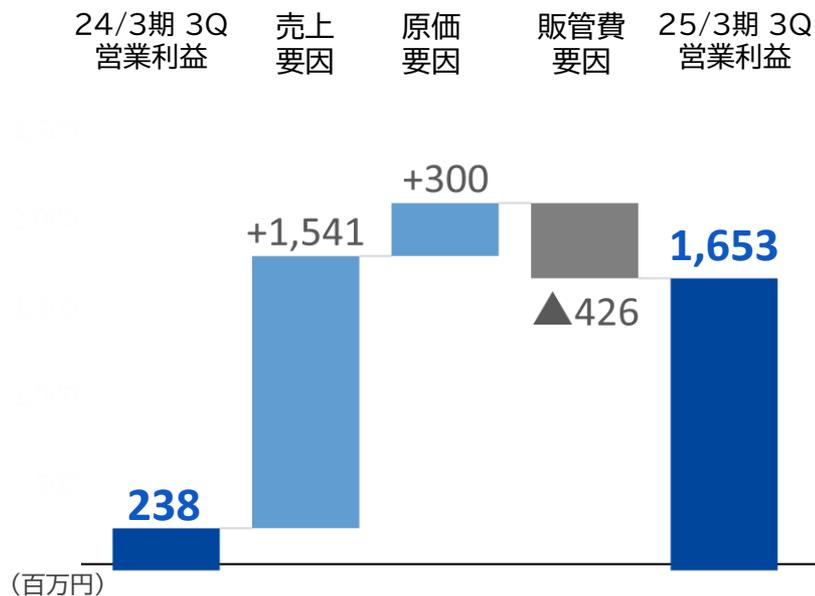
2025年3月期:第3四半期 営業利益の増減要因



- 売上要因 : 前年同期比+34.0%の増収。
- 原価要因 : 商品構成の変化等により良化。
- 販管費要因 : 人件費、事務用経費(派遣費用、人材紹介料等)が増加。

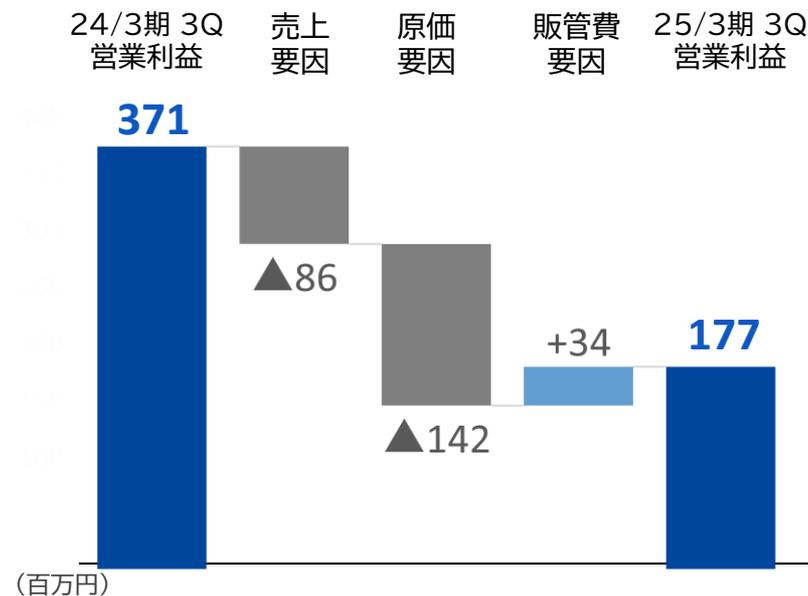
2025年3月期:第3四半期 営業利益の増減要因 (事業別)

【輸送機器事業】



- 売上要因 : バス市場での売上の増加。
- 原価要因 : 商品構成の変化等により良化。
- 販管費要因 : 人件費、運賃等の増加。

【産業機器事業】



- 売上要因 : 特殊トランス事業撤退等により悪化。
- 原価要因 : 製造経費増加等により悪化。
- 販管費要因 : 特殊トランス事業撤退により減少。

輸送機器事業：第3四半期 業績

3Q売上高・営業利益の推移



■ 売上高 : 前期比 +43億43百万円 +52.2%
 ■ 営業利益 : 前期比 +14億14百万円 6.9倍

輸送機器事業：第3四半期 業績



バス市場

8,984 百万円 (+61.7%)

前年同期比：+34億27百万円

- ◆ 移動需要の回復により、バス事業者の設備投資意欲が増加し、カラーLED式行先表示器、車載情報表示システム(OBC-VISION)、路線バス運行支援ユニット(LIVU)などの売上が増加。
- ◆ 新紙幣発行に伴う運賃箱の改造・ソフト改修などの増加効果も継続。



鉄道市場

2,870 百万円 (+52.0%)

前年同期比：+9億81百万円

- ◆ ニューヨーク市地下鉄に係る製品の納入が引き続き進行中。北米向け列車用LED灯具の売上が増加。



自動車市場

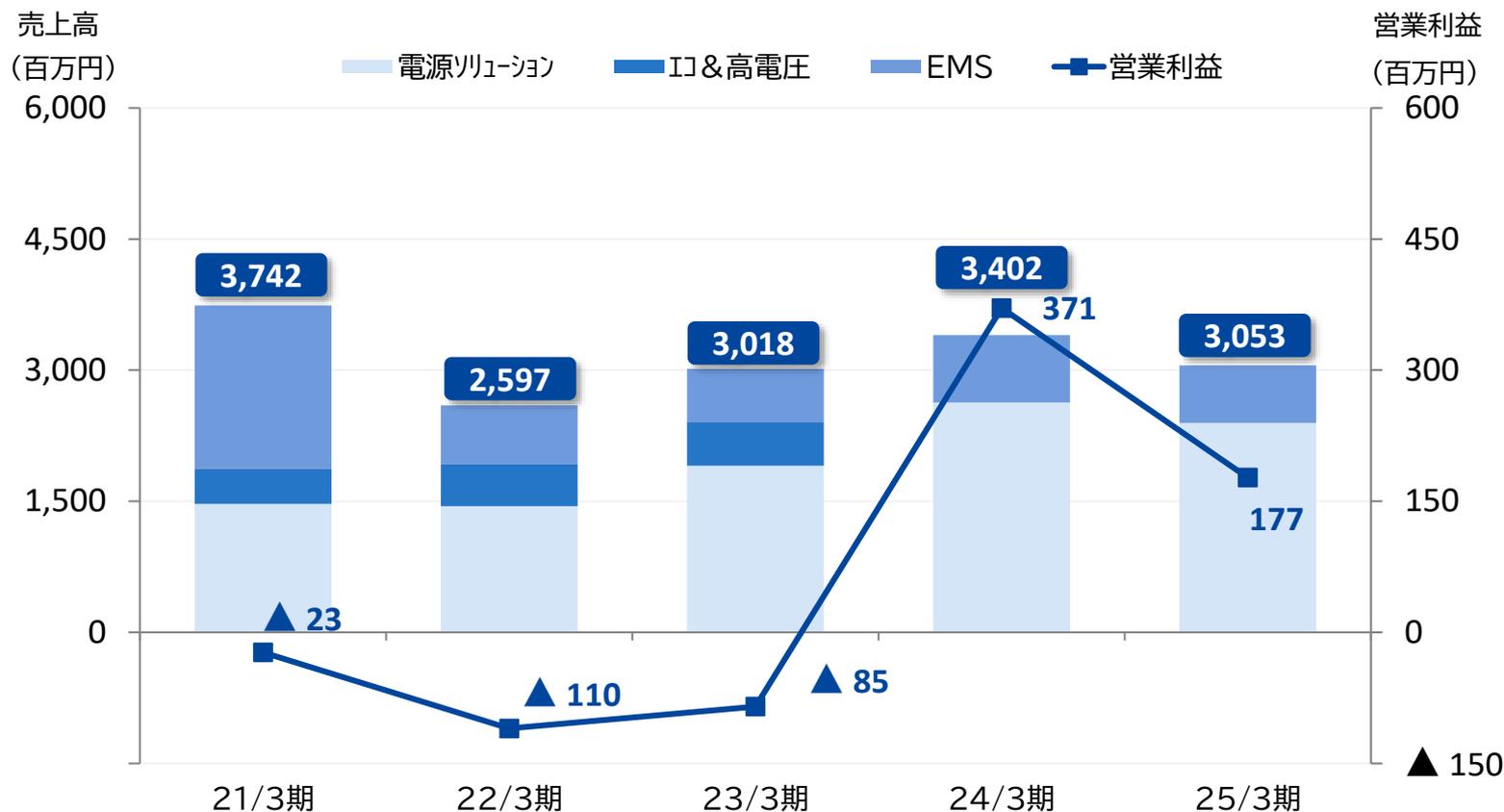
801 百万円 (▲7.6%)

前年同期比：▲65百万円

- ◆ 主要顧客における製品のモデルチェンジに伴い、当社製品の採用が減少。

産業機器事業(エネルギー管理システム事業)：第3四半期 業績

3Q売上高・営業利益の推移



■ 売上高 : 前期比 ▲3億48百万円 ▲10.2%

■ 営業利益 : 前期比 ▲1億93百万円 ▲52.1%

※ 2022年3月期より「収益認識に関する会計基準」を適用しております。

※ 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。

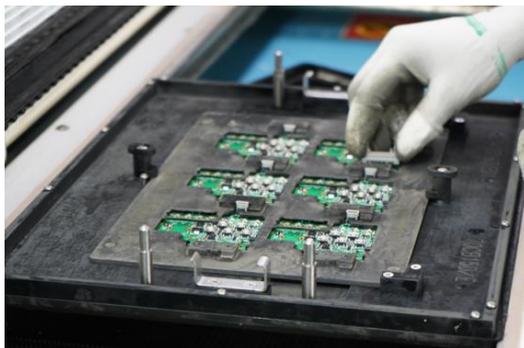
産業機器事業(エネルギーマネジメントシステム事業)：第3四半期業績



電源ソリューション市場 **2,395**百万円 (▲8.9%)

前年同期比：▲2億35百万円

- ◆ 物流市場の活況に伴うフォークリフトの安定的な需要が続き、バッテリー式フォークリフト用充電器の売上が堅調に推移。
- ◆ 高電圧変圧器事業(2024年3月事業譲渡完了)の売上が減少。



EMS市場

658百万円 (▲14.7%)

前年同期比：▲1億13百万円

- ◆ 自動車向け・産業機器向け基板実装売上が減少。

※ 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。

連結損益計算書

【連結P/L】	2024年3月期 3Q		2025年3月期 3Q			
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	主な増減要因
売上高	11,743	100.0%	15,738	100.0%	+3,994	
売上原価	7,935	67.6%	10,316	65.6%	+2,381	
売上総利益	3,808	32.4%	5,421	34.4%	+1,613	
販売管理費	3,235	27.6%	3,625	23.0%	+390	給与・法定福利費・福利厚生費:+168百万円 事務用経費:+53百万円 運賃:+43百万円
営業利益	572	4.9%	1,795	11.4%	+1,222	
営業外収益	180	1.5%	236	1.5%	+56	技術支援料:+30百万円 為替差益:+16百万円
営業外費用	28	0.2%	44	0.3%	+16	株式交付費 :+14百万円 技術支援費用:+10百万円
経常利益	724	6.2%	1,987	12.6%	+1,262	
特別利益	80	0.7%	—	—	▲80	固定資産受贈益:▲80百万円
特別損失	12	0.1%	12	0.1%	▲0	減損損失:▲3百万円 固定資産廃棄損:+2百万円
税金等調整前純利益	792	6.7%	1,975	12.6%	+1,183	
法人税等合計	383	3.3%	729	4.6%	+345	
当期純利益	408	3.5%	1,246	7.9%	+837	

連結貸借対照表

【連結B/S】	2024年3月期 期末		2025年3月期 3Q			
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	主な増減要因
流動資産	16,473	84.1%	16,728	80.1%	255	商品及び製品 :+ 2,869百万円 原材料及び貯蔵品 :+ 553百万円 仕掛品 :+ 506百万円 受取手形及び売掛金 :▲ 2,595百万円 現金及び預金 :▲ 1,263百万円
固定資産	3,475	15.9%	4,143	19.9%	668	有形固定資産 :+ 998百万円 無形固定資産 :▲ 85百万円 投資その他の資産 :▲ 245百万円
資産合計	19,948	100.0%	20,872	100.0%	923	
流動負債	11,901	65.5%	10,861	52.0%	▲1,039	未払法人税等 :▲ 1,726百万円 賞与引当金 :▲ 322百万円 短期借入金 :+ 830百万円
固定負債	1,166	7.2%	1,068	5.1%	▲97	長期借入金 :▲ 71百万円
負債合計	13,067	72.7%	11,930	57.2%	▲1,137	
純資産合計	6,881	27.3%	8,942	42.8%	2,060	株主資本 :+ 2,223百万円 為替換算調整勘定 :▲ 119百万円
負債・純資産合計	19,948	100.0%	20,872	100.0%	923	

Agenda

01

2025年3月期 3Q業績の概要

P3~P14

【ご参考資料】:P16~P23

- 会社概要・事業内容
- 主な経営指標の推移
- 年間業績の推移
- 四半期別の業績推移

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
レシップデジタルサイネージ株式会社 ※

LECIP INC.
LECIP (SINGAPORE) PTE LTD
LECIP THAI CO., LTD.
LECIP ARCONTIA AB



会社名	レシップホールディングス株式会社 (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 (証券コード:7213)
連結対象会社	8社 (国内4社、海外4社) ※レシップデジタルサイネージ株式会社は 非連結子会社です。
連結従業員数	635名 (国内:599名、海外36名) 2024年9月末時点



JAPAN



USA



SINGAPORE

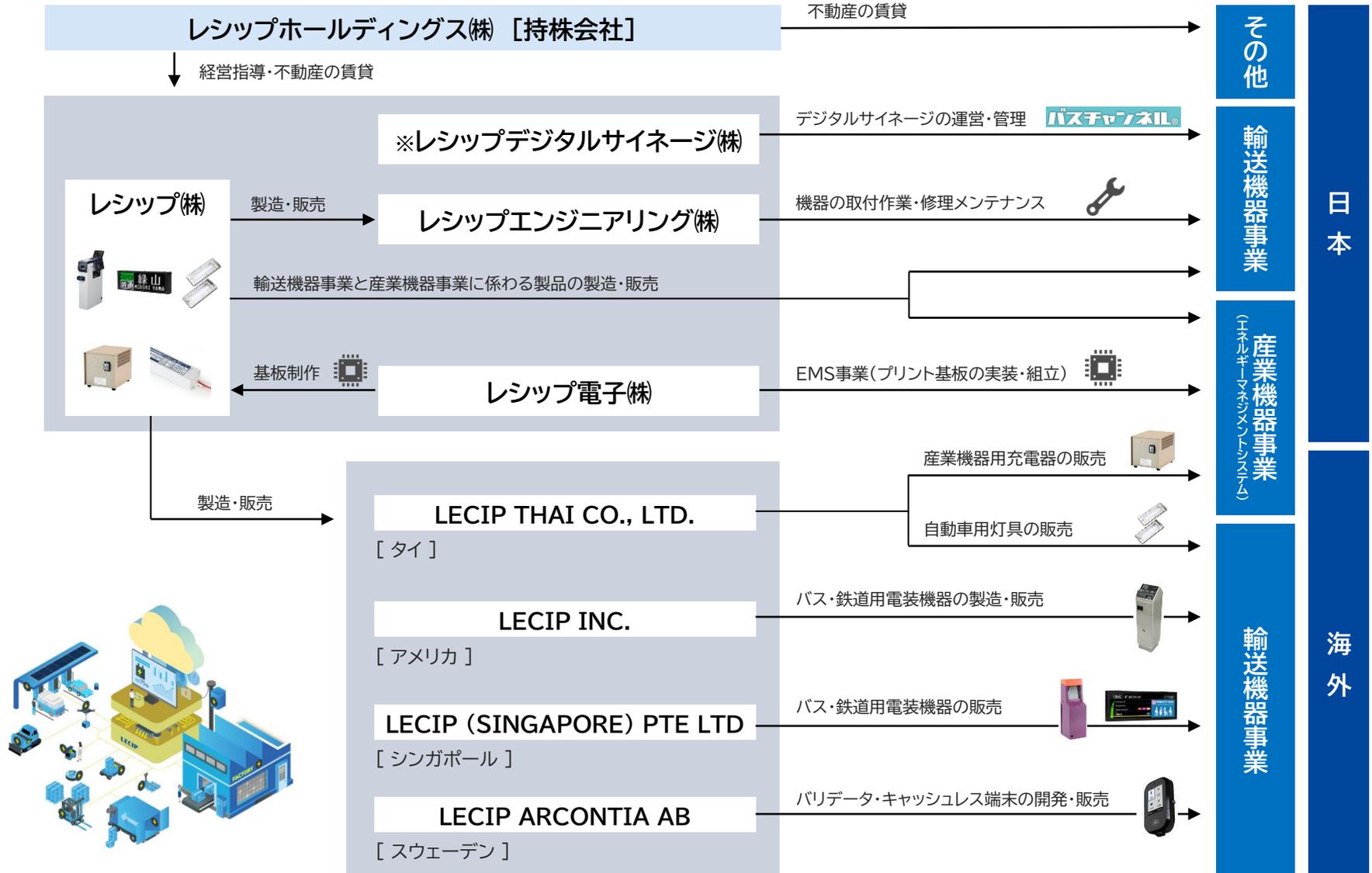


THAILAND



SWEDEN

事業系統図



2024年3月期 通期の事業セグメント別売上高

24/3期 連結売上高:22,684百万円

産業機器事業(エネルギーマネジメントシステム事業)

20.1%

4,551百万円

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
LED電源
直管型LEDランプ
ネオン変圧器
プリント基板実装事業

輸送機器事業

79.8%

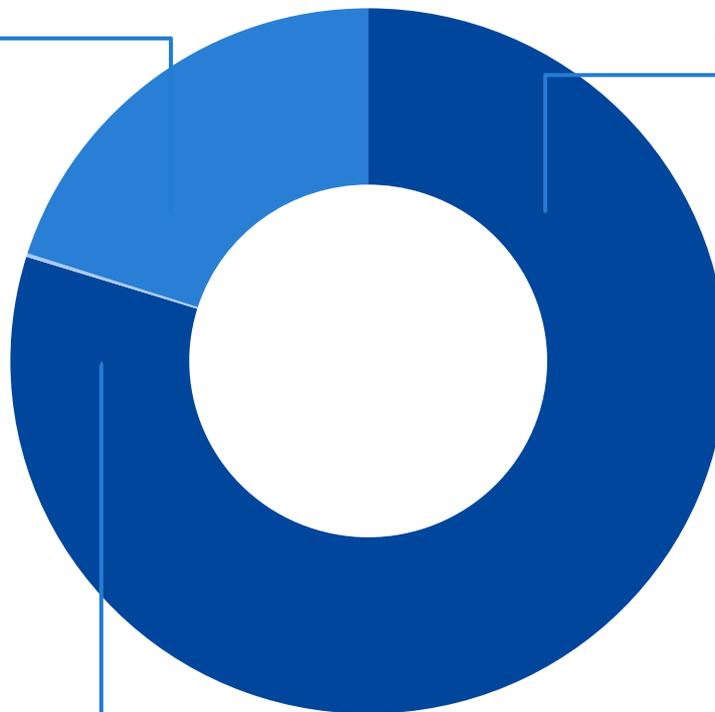
18,096百万円

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

0.2%

37百万円



主な経営指標の推移

(単位:百万円)

主な経営成績 指標の推移	2005/3期	2006/3期	2007/3期	2008/3期	2009/3期	2010/3期	2011/3期	2012/3期	2013/3期	2014/3期	2015/3期
売上高	16,346	17,233	17,572	18,511	16,933	13,585	12,551	13,059	13,480	14,157	20,215
営業利益	1,122	1,089	1,189	1,232	1,070	29	121	493	477	151	603
営業利益率 (%)	(6.9)	(6.3)	(6.8)	(6.7)	(6.3)	(0.2)	(1.0)	(3.8)	(3.5)	(1.1)	(3.0)
経常利益	1,124	1,086	1,191	1,208	1,104	64	154	514	526	164	779
経常利益率 (%)	(6.9)	(6.3)	(6.8)	(6.5)	(6.5)	(0.5)	(1.2)	(3.9)	(3.9)	(1.2)	(3.9)
当期純利益	654	622	668	686	521	41	46	132	292	▲98	227
当期純利益率 (%)	(4.0)	(3.6)	(3.8)	(3.7)	(3.1)	(0.3)	(0.4)	(1.0)	(2.2)	(▲0.7)	(1.1)
総資産	10,529	10,512	11,533	11,470	10,417	10,521	9,698	10,347	9,791	12,677	14,431
純資産	2,519	3,895	4,408	4,995	5,339	5,289	5,275	5,308	4,755	4,614	4,637
自己資本比率 (%)	(23.9)	(37.1)	(38.2)	(43.5)	(51.2)	(50.3)	(54.4)	(51.3)	(48.6)	(36.4)	(32.1)
EPS(円)	53.85	48.14	52.34	53.69	40.80	3.27	3.67	10.40	23.43	▲9.05	20.76
ROE (%)	29.7	19.4	16.1	14.6	10.1	0.8	0.9	2.5	5.8	▲2.1	4.9
BPS(円)	220.83	299.82	344.91	390.83	417.74	413.82	412.80	415.38	438.69	422.21	422.30

※2014年4月を効力発生日として、普通株式1株につき2株の株式分割を行っております。

株式分割前のEPS、BPSにつきましても、株式分割後の株数の基準でもって、算定し直し、現在と同じ基準で表示を行っております。

主な経営指標の推移

(単位:百万円)

主な経営成績 指標の推移	2016/3期	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 (予想)
売上高	16,203	16,985	15,749	21,538	26,051	15,553	14,075	14,253	22,684	24,000
営業利益	▲571	483	▲235	1,021	1,854	▲40	149	▲310	3,164	2,000
営業利益率 (%)	(▲3.5)	(2.8)	(▲1.5)	(4.7)	(7.1)	(▲0.3)	(1.1)	(▲2.2)	(13.9)	(8.3)
経常利益	▲649	354	▲248	1,030	1,830	35	325	▲207	3,557	1,800
経常利益率 (%)	(▲4.0)	(2.1)	(▲1.6)	(4.8)	(7.0)	(0.2)	(2.3)	(▲1.5)	(15.7)	(7.5)
当期純利益	▲1,378	50	▲454	438	891	▲124	53	▲249	2,416	950
当期純利益率 (%)	(▲8.5)	(0.3)	(▲2.9)	(2.0)	(3.4)	(▲0.8)	(0.4)	(▲1.7)	(10.7)	(4.0)
総資産	13,173	13,048	12,465	16,445	14,791	15,129	14,449	14,856	19,948	—
純資産	3,277	3,499	2,985	3,427	5,078	4,912	4,775	4,688	6,881	—
自己資本比率 (%)	(24.9)	(26.8)	(24.0)	(20.8)	(34.3)	(32.5)	(33.0)	(31.6)	(34.5)	—
EPS(円)	▲125.25	4.59	▲40.91	38.75	74.39	▲9.77	4.16	▲19.19	178.03	64.14
ROE (%)	▲34.8	1.5	▲14.0	13.7	21.0	▲2.5	1.1	▲5.3	41.8	—
BPS(円)	297.03	315.51	267.56	301.92	398.64	385.17	371.56	346.64	505.94	—

※ 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。

年間業績の推移

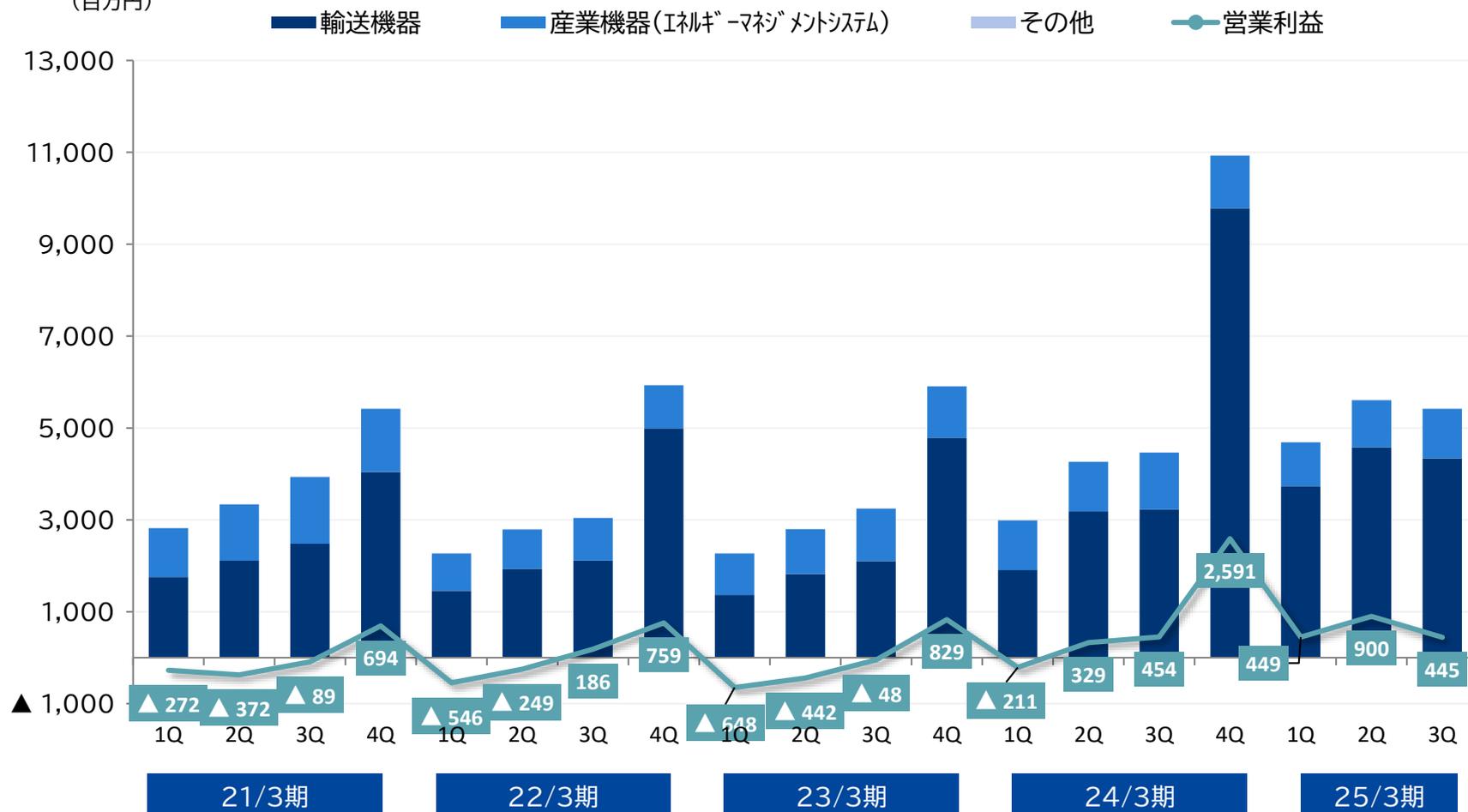
(単位:百万円)

	20/3期	21/3期	22/3期	23/3期	24/3期
売上高	26,051	15,553	14,075	14,253	22,684
営業利益	1,854	▲40	149	▲310	3,164



四半期業績の推移

売上高・営業利益
(百万円)



四半期業績の推移

(単位:百万円)

売上高	2022年3月期				2023年3月期				2024年3月期				2025年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
輸送機器	1,458	1,935	2,113	4,993	1,369	1,821	2,102	4,787	1,906	3,183	3,223	9,782	3,735	4,581	4,339	
産業機器 (エネルギー・マネジメントシステム)	812	856	929	938	901	973	1,143	1,117	1,083	1,080	1,238	1,148	951	1,023	1,078	
その他	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	
売上高合計	2,279	2,801	3,052	5,941	2,279	2,803	3,255	5,914	2,999	4,273	4,471	10,940	4,696	5,614	5,427	

営業利益	2022年3月期				2023年3月期				2024年3月期				2025年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
輸送機器	▲466	▲168	169	846	▲542	▲377	▲98	761	▲271	222	287	2,546	404	815	433	
産業機器 (エネルギー・マネジメントシステム)	▲64	▲77	31	▲62	▲93	▲54	61	74	75	120	175	64	57	91	28	
その他	1	2	1	1	2	2	2	1	1	1	1	0	3	1	1	
全社・消去	▲16	▲5	▲15	▲25	▲14	▲14	▲14	▲8	▲17	▲14	▲10	▲19	▲16	▲8	▲17	
営業利益合計	▲546	▲249	186	759	▲648	▲442	▲48	829	▲211	329	454	2,591	449	900	445	

LECIP GROUP

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。