

2025年3月期（2024年度） 第3四半期 決算説明資料

2025年2月12日

株式会社 指月電機製作所

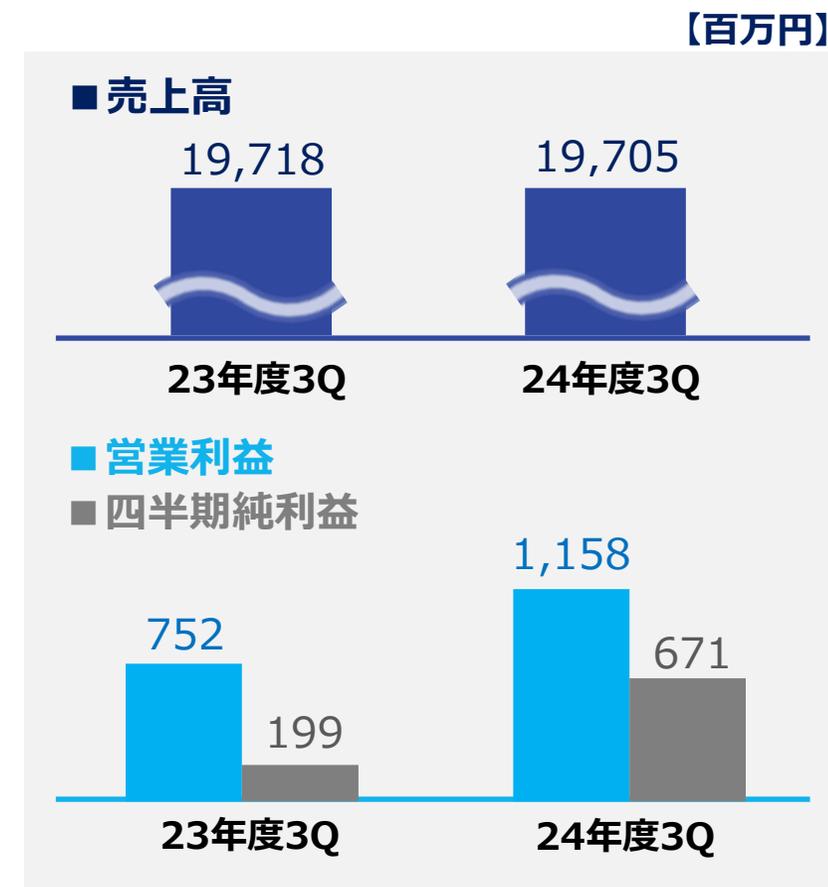
(東証スタンダード/証券コード6994)

代表執行役社長 足達信章

■ 第3四半期累計 連結決算概要

- ▶ 売上高は、x EV用コンデンサの減収があったものの、電力機器システム、産業機器用コンデンサが伸長し、ほぼ前年同期並みの水準。
- ▶ 営業利益は、売上構成の変動や生産性改善の効果等があり、前年同期比4.1億円の増益。

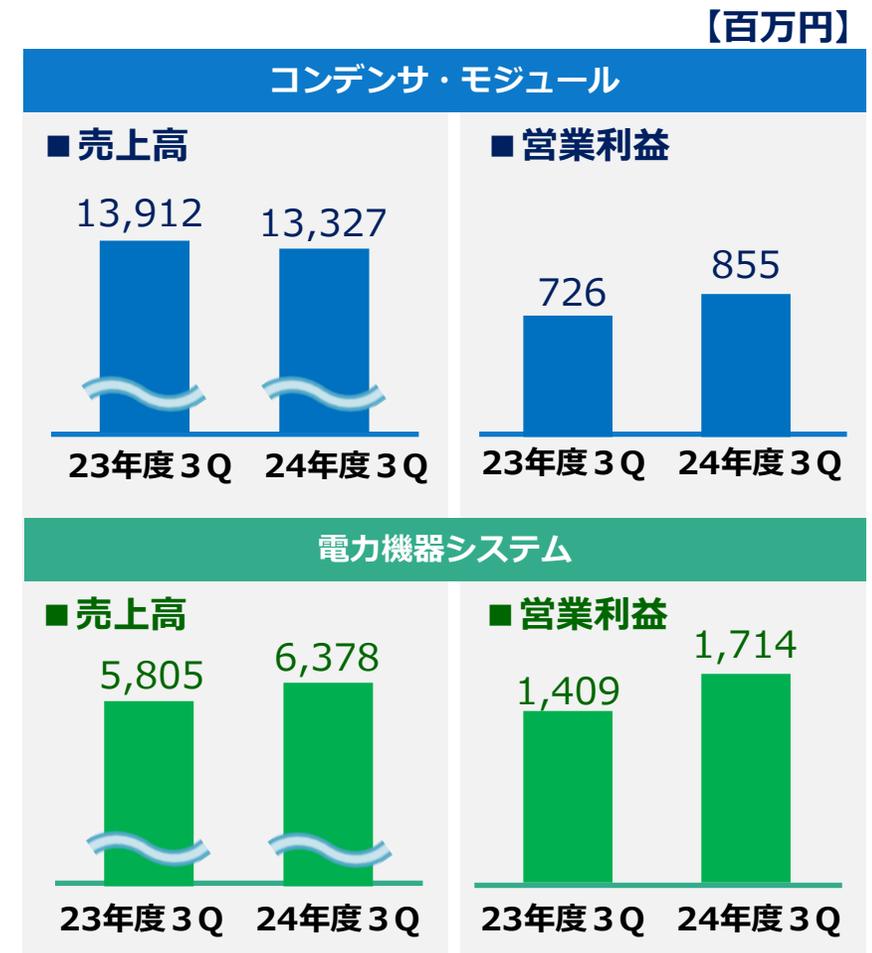
項目	2023年度 3Q累計	2024年度 3Q累計	前年同期比
	実績	実績	
売上高	19,718	19,705	▲12 (▲0.1%)
営業利益	752	1,158	+405 (+53.9%)
営業利益率	3.8 %	5.9 %	—
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	199	671	+471 (+236.5%)



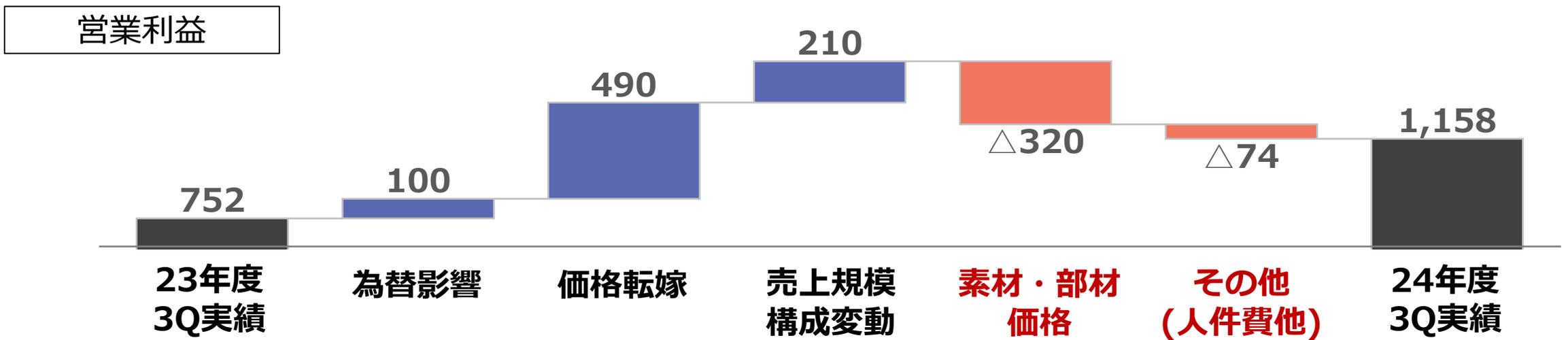
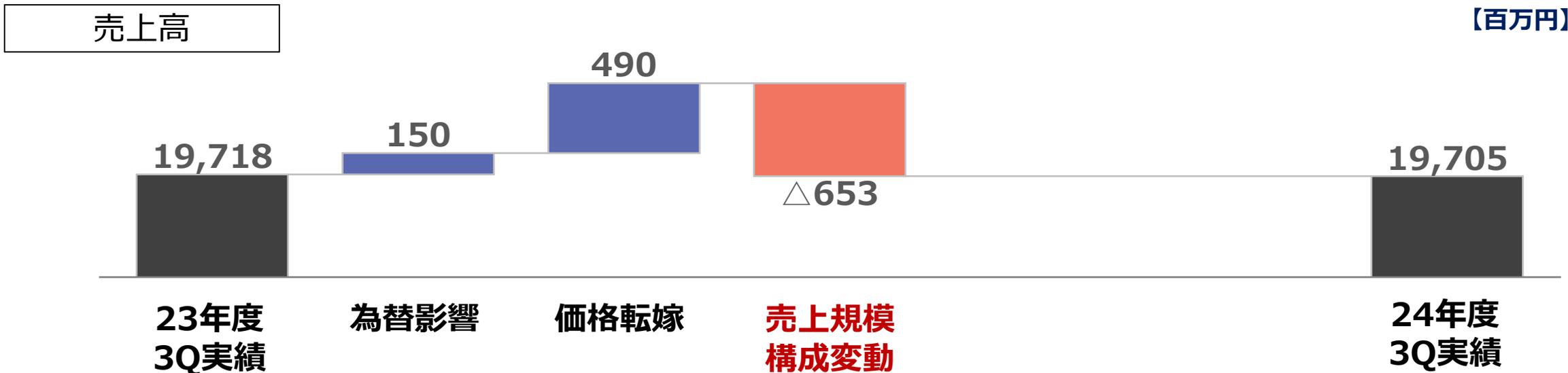
■ 第3四半期累計 セグメント別実績

- ▶ 産業機器用コンデンサがパワーエレ市場を中心に伸長した一方、xEV用コンデンサが商品の早期ピークアウトや立上げの遅れ等の影響で減産となり、コンデンサ・モジュール全体で減収。一方、営業利益は、売上構成の変動等により増益。
- ▶ 電力機器システムは、国内向け力率改善用機器等の受注が引き続き好調に推移し増収増益。

セグメント	項目	【百万円】		
		2023年度 3Q累計 実績	2024年度 3Q累計 実績	前年 同期比
コンデンサ・ モジュール	売上高	13,912	13,327	▲585 (▲4.2%)
	営業利益	726	855	+128 (+17.7%)
	営業利益率	5.2 %	6.4 %	—
電力機器 システム	売上高	5,805	6,378	+572 (+9.9%)
	営業利益	1,409	1,714	+305 (+21.7%)
	営業利益率	24.3 %	26.9 %	—
セグメント利益の調整額		▲1,382	▲1,411	—



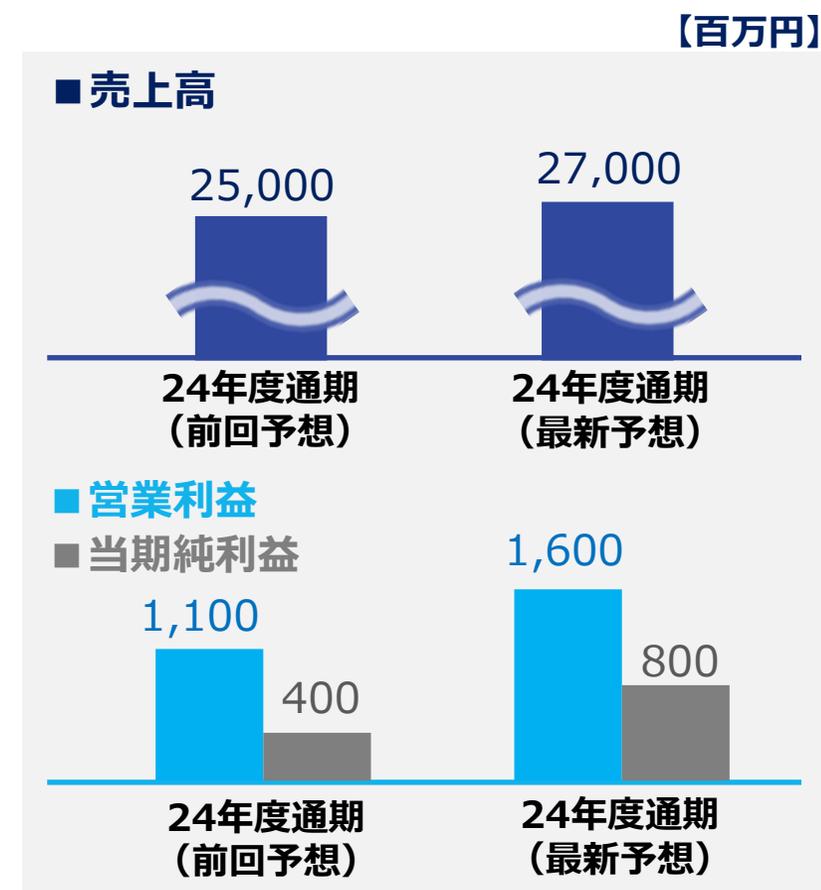
■ 第3四半期累計 損益変動分析



■ 通期 連結業績予想

- ▶ 電力機器システムの伸長が見込まれることから、前回予想に対し、売上高、各利益項目ともに上方修正。

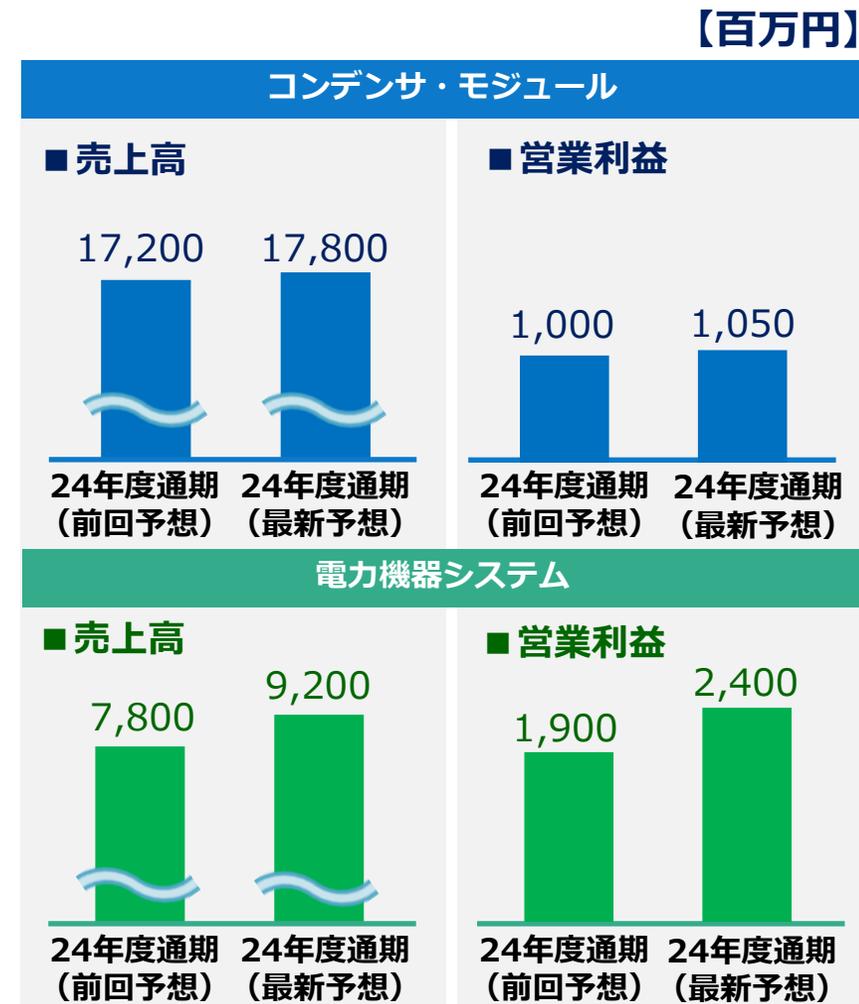
項目	2023年度 通期	2024年度通期		【百万円】 前回予想比
		(前回予想)	(最新予想)	
売上高	26,305	25,000	27,000	+2,000 (+8.0%)
営業利益	1,098	1,100	1,600	+500 (+45.5%)
営業利益率	4.2 %	4.4 %	5.9 %	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	182	400	800	+400 (+100.0%)



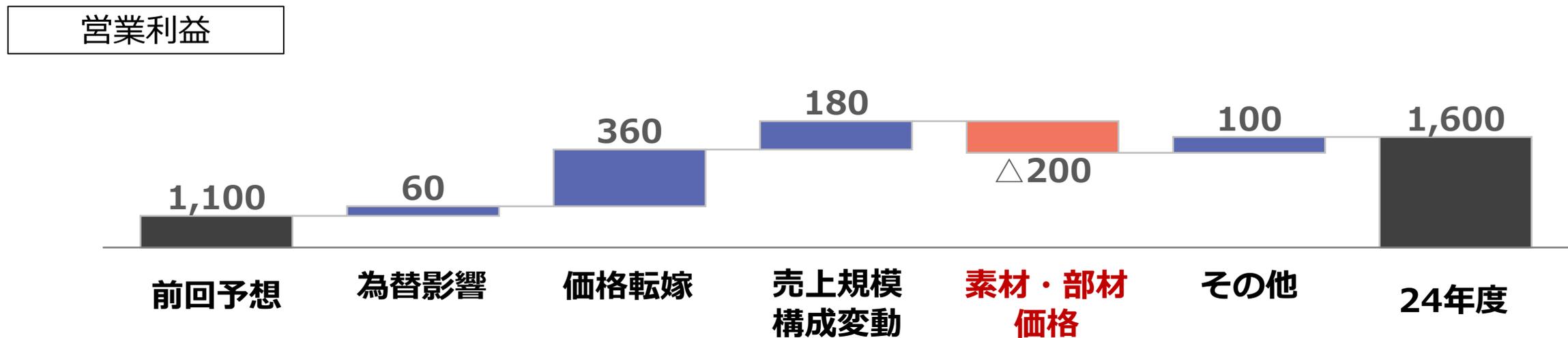
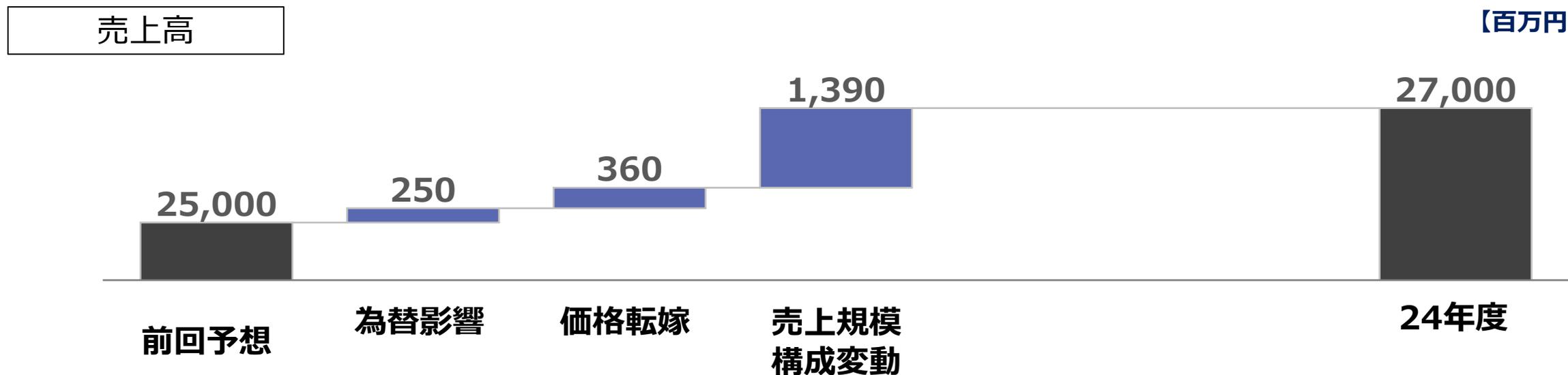
■ 通期 セグメント別予想

- ▶ コンデンサ・モジュールは、引き続き各ドメインとも順調に推移する事が見込まれ、前回予想に対し売上高、営業利益ともに上方修正。
- ▶ 電力機器システムは、力率改善用機器の伸長が見込まれ、前回予想比、売上高、営業利益とも上方修正。

項目	セグメント	2023年度 通期	2024年度 通期		前回予想比
			(前回予想)	(最新予想)	
コンデンサ・ モジュール	売上高	18,365	17,200	17,800	+600 (+3.5%)
	営業利益	949	1,000	1,050	+50 (+5.0%)
	営業利益率	5.2 %	5.8 %	5.9 %	-
電力機器 システム	売上高	7,940	7,800	9,200	+1,400 (+18.0%)
	営業利益	1,954	1,900	2,400	+500 (+26.3%)
	営業利益率	24.6 %	24.4 %	26.1 %	-
セグメント利益の調整額		▲1,805	▲1,800	▲1,850	-



■ 通期 損益変動分析



＜補足＞ 四半期別 事業別 売上推移

【百万円】

事業		2022年度					2023年度					2024年度				
		実績										予想				
		1Q	2Q	3Q	4Q	合計	1Q	2Q	3Q	4Q	合計	1Q	2Q	3Q	年間	
コ ン ビ ン サ	産業機器	1,879	2,099	2,202	1,982	8,163	2,206	2,380	2,375	2,465	9,426	2,493	2,613	2,113	9,800	
	自動車 (xEV)	1,628	1,644	1,956	1,754	6,984	1,442	1,213	1,344	1,048	5,048	846	1,157	1,271	4,300	
	その他	960	1,000	1,139	1,174	4,274	1,047	995	910	940	3,893	906	952	977	3,700	
	合 計	4,468	4,744	5,297	4,911	19,422	4,695	4,588	4,630	4,453	18,365	4,245	4,722	4,361	17,800	
電 力 機 器	電力 (国内)	1,022	1,172	1,451	1,377	5,026	1,086	1,435	1,860	1,624	6,005	1,343	1,604	2,013	7,200	
	電力 (海外)	246	192	160	157	755	162	184	158	217	722	192	211	272	1,000	
	環境省エネ	181	333	104	143	763	168	321	278	224	991	356	121	147	750	
	その他	5	89	21	45	162	40	68	46	70	224	30	16	73	250	
合 計	1,456	1,787	1,738	1,723	6,705	1,456	2,008	2,342	2,135	7,940	1,921	1,952	2,506	9,200		
総合計	5,925	6,531	7,035	6,634	26,127	6,151	6,596	6,972	6,588	26,305	6,165	6,674	6,867	27,000		

<補足> 設備投資・ROA・配当

- ▶ 設備投資は、市況に加え資本・資産効率を重視し投資判断を行う。
- ▶ 通期の業績予想修正に伴い、年間配当を8円50銭から1円50銭増配し、10円00銭とする。

項目	単位	2023年度 実績	2024年度 見込	備考
設備投資	【百万円】	3,687	見込 1,400	意思決定ベース
ROE	【%】	0.8	見込 3.5	—
ROA	【%】	2.9	見込 4.3	営業利益ベース
配当	【円/株】	8.5	計画 10.0	上期3.0+下期7.0
配当性向	【%】	126.5	31.6	—

注意事項

この資料に記載されている、当社および当社グループに関する業績見通し、計画、経営目標、戦略などのうち、歴史的事実でないものは、あくまでも将来の業績などに関する見通しであり、それらは各資料の作成時点において入手している情報と一定の前提に基づき作成されております。従いまして、実際の業績は経済環境、市場動向、製品の需要変動、価格変動、為替レートの変動などの重要なリスク要因や不確実な要素により、これらの見通しとは大きく異なる結果となる可能性がありますのでご注意ください。