

2025年3月期第2四半期（中間期） 決算説明資料



株式会社

ツガミ

2024年11月13日

<https://www.tsugami.co.jp>

（証券コード：6101）

1. 2025年3月期第2四半期（中間期） 業績概況・通期 業績見通し	
(1) 売上収益・損益	2
(2) 財政状態	3
(3) キャッシュ・フロー状況	4
2. 研究開発費、設備投資額、減価償却費	5
3. 主要指標・株主還元の推移	
(1) 主要指標	6
(2) 株主還元	7
4. 参考資料	
(1) 業種別売上収益	8
(2) 地域別売上収益	9
(3) 機種別売上収益	10
(4) 受注状況及び受注残高	11

1. 2025年3月期第2四半期（中間期）業績概況・通期業績見通し

(1) 売上収益・損益

【2025年3月期第2四半期（中間期）業績概況】

売上収益 497億円（期初予想比 7.1%増）

中国市場をはじめとして多少の動きが見られたが、全体的には依然として不透明感の否めない中、各拠点で着実に事業を推進した結果、第2四半期（中間期）としては既往最高水準の売上収益を計上。

利益面

営業利益 99億円（期初予想比 24.0%増）

親会社の所有者に
帰属する中間利益 48億円（期初予想比 37.5%増）

増収効果により増益。

【通期業績見通し】

第2四半期（中間期）の実績に加え、足元の受注動向を踏まえ、通期業績予想を上方修正。

売上収益 970億円（期初予想比 7.8%増）

利益面

営業利益 185億円（期初予想比 23.3%増）

親会社の所有者に
帰属する当期利益 80億円（期初予想比 23.1%増）

	第2四半期（中間期）実績（億円）					通期予想（億円）				
	期初予想	2025年3月期	期初予想比増減率（%）	2024年3月期	前年同期比増減率（%）	2025年3月期 期初予想	2025年3月期 修正予想	期初予想比増減率（%）	2024年3月期 実績	前期比増減率（%）
売上収益	465	497	+7.1	402	+23.6	900	970	+7.8	839	+15.6
営業利益 （売上収益比）	80 (17.2%)	99 (19.9%)	+24.0 -	59 (14.7%)	+66.9 -	150 (16.7%)	185 (19.1%)	+23.3 -	130 (15.6%)	+41.3 -
親会社の所有者に帰属 する当期(中間)利益 （売上収益比）	35 (7.5%)	48 (9.7%)	+37.5 -	21 (5.4%)	+119.6 -	65 (7.2%)	80 (8.2%)	+23.1 -	53 (6.4%)	+48.8 -
基本的1株当たり 当期(中間)利益	74.00円	101.96円	-	45.73円	-	137.43円	169.76円	-	112.57円	-

(2) 財政状態

単位：億円

	2023/9末	2024/3末	2024/9末	増減	
				2023/9末比	2024/3末比
資産計	1,114	1,177	1,183	69	6
流動資産	877	929	937	59	8
現金及び現金同等物	292	304	275	△16	△29
営業債権及びその他の債権	221	279	287	66	7
棚卸資産	348	327	358	9 ※2	30
その他	14	17	15	1	△1
非流動資産	237	247	246	9	△1
有形固定資産	156	163	164	8	1
使用権資産	20	20	20	△0	△0
無形資産	4	3	2	△2	△1
その他	54	60	58	4	△1
負債計	420	453	396	△24	△57
流動負債	371	400	349	△22	△50
営業債務及びその他の債務	143	175	159	15	△16
借入金	171	168	131	△39	△36
その他	56	56	58	2	2
非流動負債	48	53	46	△2	△6
繰延税金負債	31	35	29	△2	△6
その他	16	17	17	0	△0
資本計	693	723	787	93	64
資本金	123	123	123	0	0
資本剰余金	29	28	31	2	3
自己株式	△23	△30	△4	19 ※3	25
その他の資本の構成要素	91	103	87	△4	△16
利益剰余金	319	340	350	31	10
親会社の所有者に帰属する持分合計	540	566	※1 588	48	22
非支配持分	153	157	198	45	41

※1 財務状況は安定的
 親会社所有者帰属持分比率 49.7%
 (グループ全体での自己資本比率 66.5%)

※2 受注・売上収益の拡大に伴い
 棚卸資産が増加

※3 自己株式：200万株を消却
 (2024年5月)

(3) キャッシュ・フロー状況

単位：億円

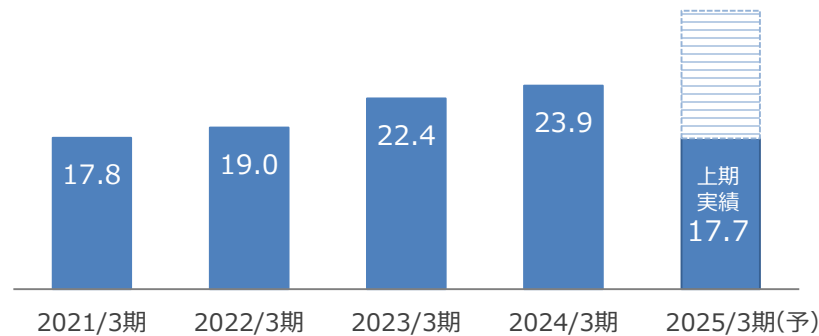
	2024/3期 第2四半期	2025/3期 第2四半期
営業活動によるキャッシュフロー	62	18
税引前利益	64	98
減価償却費	10	10
運転資金の増減額	10	※1 △72
法人所得税支払額他	△22	△18
投資活動によるキャッシュフロー	△13	△12
工場設備	△13	※2 △12
その他	△0	0
財務活動によるキャッシュフロー	△30	△29
短期借入金	△5	△35
自己株式取得	△3	△5
配当金支払	△11	△11
非支配株主への配当金支払	△8	△9
その他	△1	※3 33
現金及び現金同等物に係る換算差額	15	△5
現金及び現金同等物の増減額	35	△29
現金及び現金同等物の期末残高	292	275

- ※1 営業債権等の増加 △17
 棚卸資産の増加 △38
 営業債務等の減少 △10
 契約負債の減少 △5
 BS増減との差額は、為替換算差額等を調整したことによる
- ※2 中国工場 △7
 インド新工場 △5
- ※3 中国関係会社株式の一部売却による収入 36

2. 研究開発費、設備投資額、減価償却費

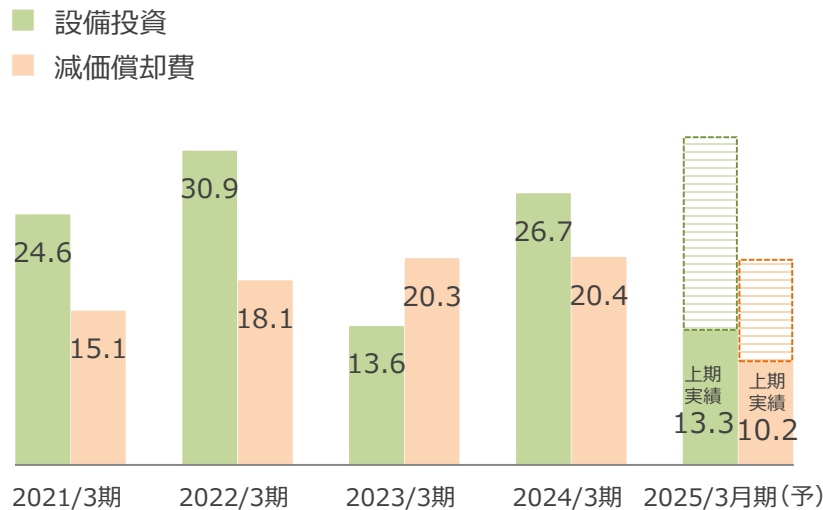
研究開発費

単位：億円



設備投資額、減価償却費

単位：億円



設備投資の状況 (中国、インド、日本)

中国：浙江省中津精密新工場

増築工事は2024年9月完了。10月から組立工場として稼働。

投資総額	25 億円
土地面積	約50,000㎡
生産能力	2割程度増強

インド新工場

販売網の拡大と併せて増産体制を整備していく。

鋳物工場は2024年4月から稼働。

加工組立工場は2025年4月から稼働予定。

投資総額	36億円
土地面積	58,900㎡
生産能力	鋳物生産：500トン/月 組立棟他：市況に即し随時増産体制

日本：長岡工場

築後50年近く経過した8号棟を新工場棟に建替え。

最先端の省エネ・省人化・自動化と加工技術をご覧いただく展示エリアを備えた生産拠点として活用。

投資総額 約23億円

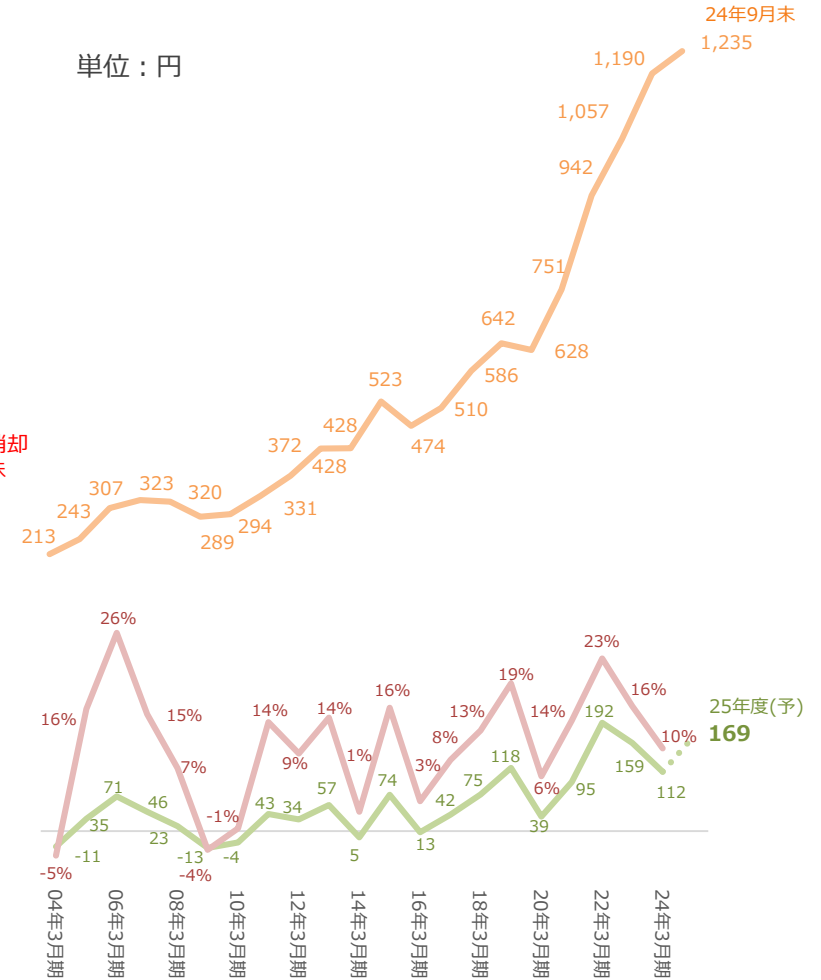
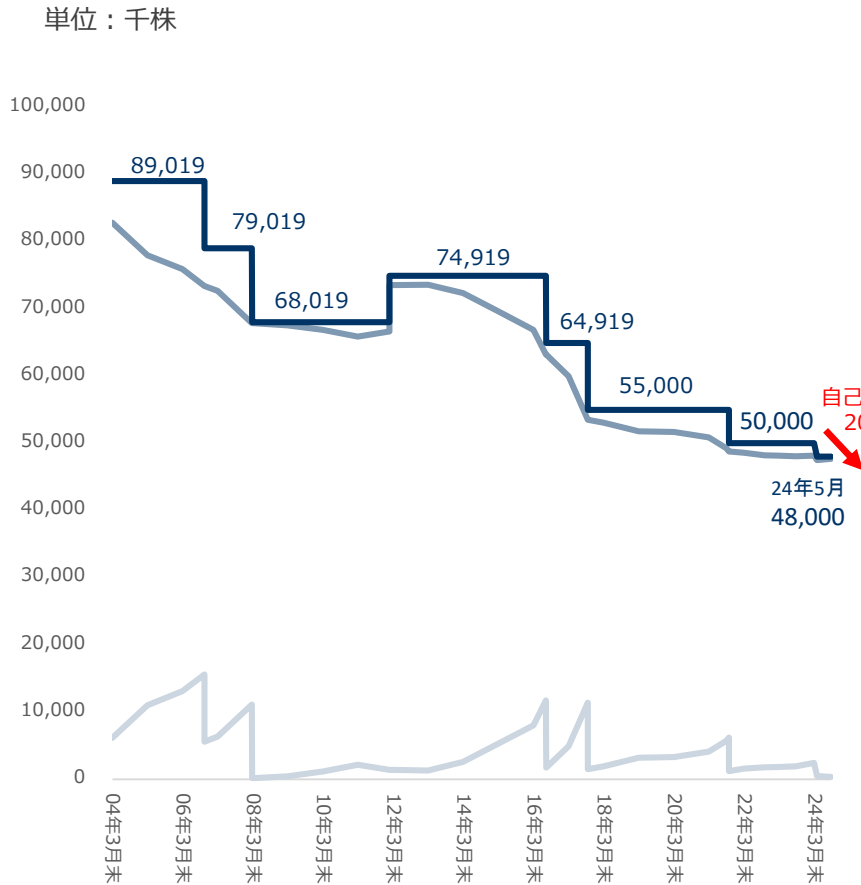
着工：2025年7月予定、稼働開始：2027年4月予定

3. 主要指標・株主還元の推移

(1) 主要指標

- 期末発行済株式数
- 期末自己株式数
- 期末発行済株式数（除く自己株式）

- BPS 1株当り純資産（自己株式控除後）
- EPS 1株当り純利益（自己株式控除後）
- ROE 自己資本当期純利益率



(2) 株主還元

- ① 安定配当を基本とするが、2025年3月期の業績予想を踏まえ、年間配当は1株当たり54円へ増配を計画。
(2024年5月14日公表の期初予想：48円から、6円の増配。)
- ② 自己株取得は機動的に実施。

	2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月	2025年3月(予)
配当金額(円/1株)	26	40	46	48	54
(中間 円/1株)	12	18	22	24	27
EPS	95.21	191.99	159.39	112.57	169.76
配当性向	27.3%	20.8%	28.9%	42.6%	31.8%

配当総額(億円)	13.3	19.5	22.2	22.9	25.7
自己株取得額(億円)	14.9	43.1	9.1	9.3	—
総還元額(億円)	28.2	62.6	31.4	32.2	—
親会社の所有者に帰属する当期利益(億円)	49.1	94.8	76.9	53.7	80.0
総還元性向	57.5%	66.0%	40.8%	60.0%	—

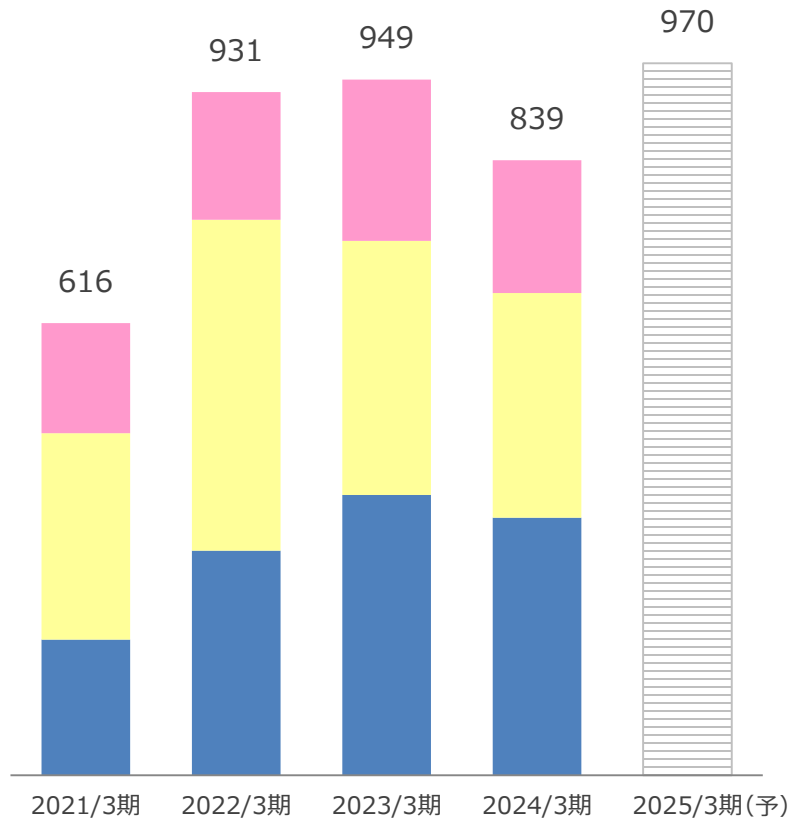
4. 参考資料

(1) 業種別売上収益

■ IT ■ その他（油・空圧、医療他） ■ 自動車関連

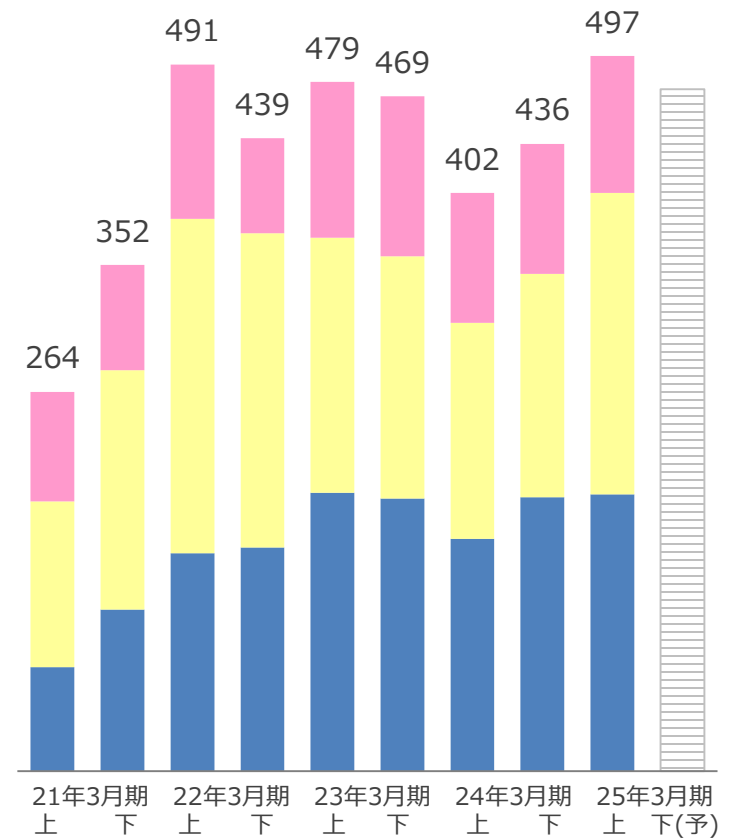
通期

単位：億円



半期

単位：億円

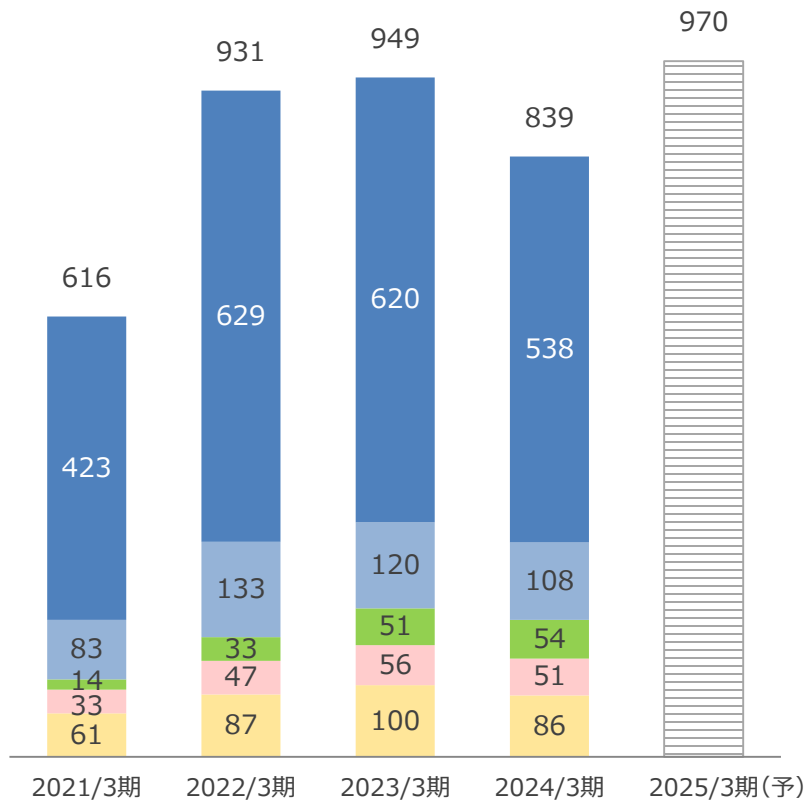


(2) 地域別売上収益

■ 中国 ■ アジア ■ ヨーロッパ ■ 米国 ■ 内需計

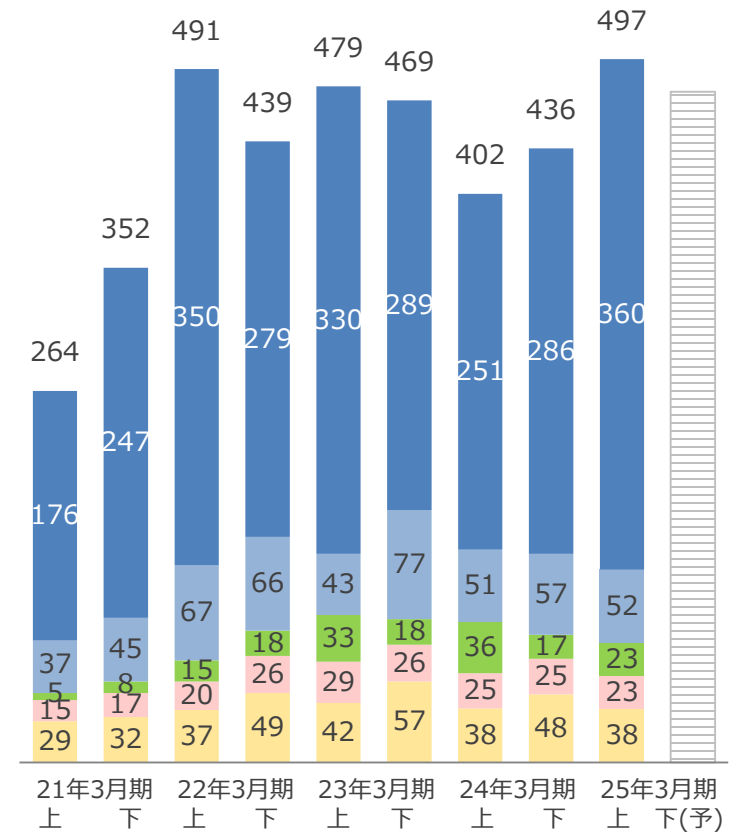
通期

単位：億円



半期

単位：億円

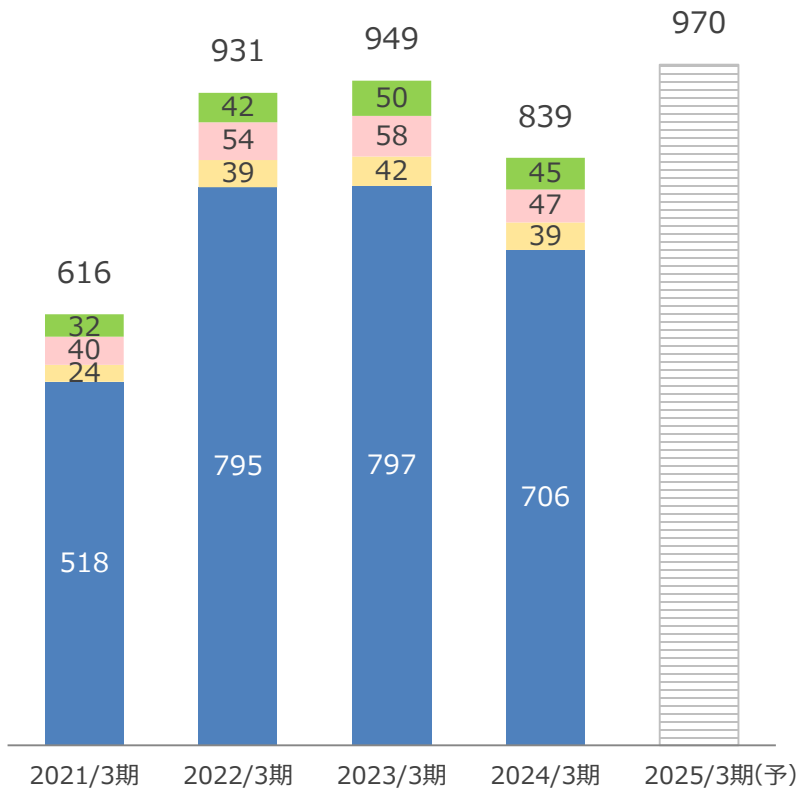


(3) 機種別売上収益

■ 自動旋盤 ■ 研削盤 ■ マシニングセンタ・転造盤・専用機 ■ その他

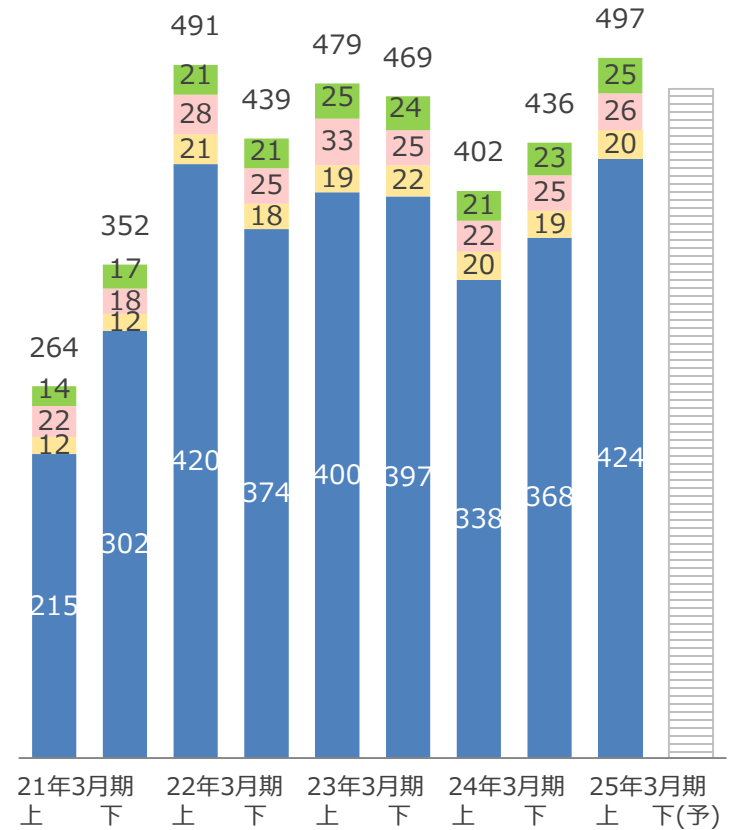
通期

単位：億円



半期

単位：億円

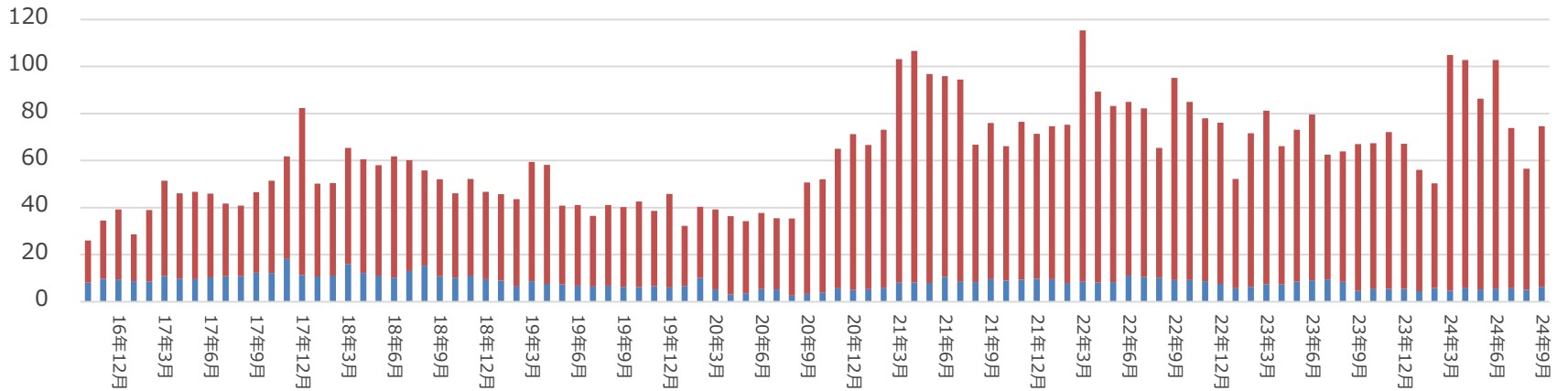


(4) 受注状況及び受注残高

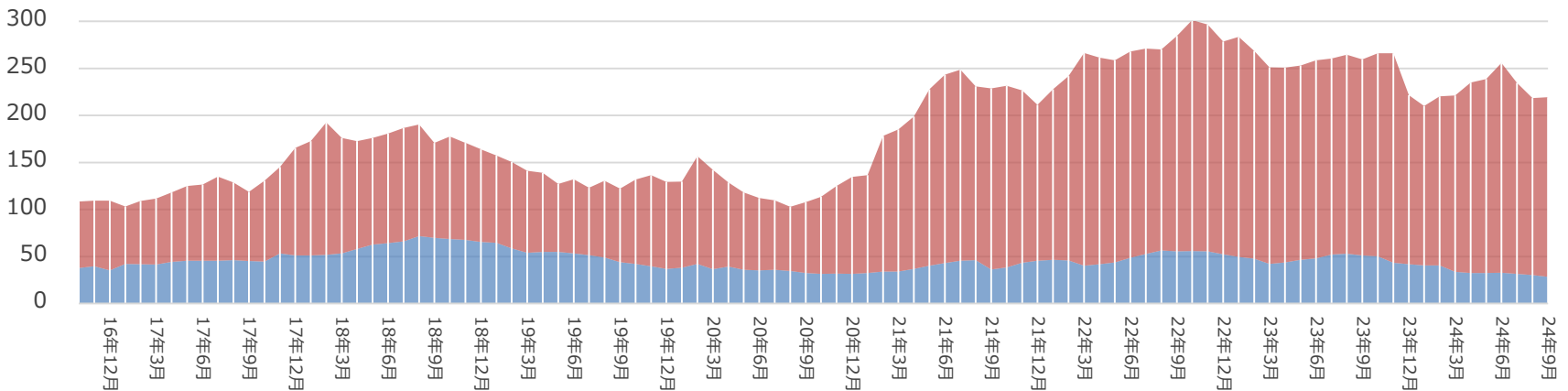
単位：億円

■ 内需 ■ 外需

受注高



受注残高



当資料に記載されている内容は種々の前提に基づいたものであり、記載された将来の計画数値、施策の実現を確約したり、保証するものではありません。