



2025年5月期 第2四半期(中間期)決算短信(日本基準)(非連結)

2025年1月7日

上場会社名 株式会社 中北製作所

上場取引所 東

コード番号 6496 URL <https://www.nakakita-s.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 宮田 彰久

問合せ先責任者 (役職名) 執行役員管理本部長兼経理部長 (氏名) 三竹 雅之

TEL 072-871-1331

半期報告書提出予定日 2025年1月10日

配当支払開始予定日

2025年2月7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5月期第2四半期(中間期)の業績(2024年6月1日～2024年11月30日)

(1) 経営成績(累計)

(%表示は、対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年5月期中間期	10,865	21.4	428	42.0	560	37.0	1,055	71.7
2024年5月期中間期	8,952	9.0	739	54.1	890	52.4	614	52.9

	1株当たり中間純利益	潜在株式調整後 1株当たり中間純利益
	円 銭	円 銭
2025年5月期中間期	298.98	
2024年5月期中間期	173.59	

(2) 財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2025年5月期中間期	33,024	24,837	75.2	7,034.26
2024年5月期	31,739	24,787	78.1	7,020.04

(参考)自己資本 2025年5月期中間期 24,837百万円 2024年5月期 24,787百万円

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5月期		40.00		40.00	80.00
2025年5月期		50.00			
2025年5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5月期の業績予想(2024年6月1日～2025年5月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		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	21,000	12.8	1,300	8.1	1,600	8.6	1,780	74.4	504.11

(注)1. 上記は個別決算の業績予想であります。

2. 当社は2025年5月期第3四半期より、連結決算へ移行いたします。詳細につきましては、(添付資料)3ページ「1. 経営成績等の概況(3)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。

注記事項

(1) 中間財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有

(注) 詳細は、(添付資料) 8 ページ「2. 中間財務諸表及び主な注記(4) 中間財務諸表に関する注記事項(中間財務諸表の作成に特有の会計処理に関する注記)」をご覧ください。

(2) 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

(3) 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5月期中間期	3,832,800 株	2024年5月期	3,832,800 株
期末自己株式数	2025年5月期中間期	301,853 株	2024年5月期	301,827 株
期中平均株式数(中間期)	2025年5月期中間期	3,530,954 株	2024年5月期中間期	3,542,479 株

第2四半期(中間期)決算短信は公認会計士又は監査法人の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)

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、現時点において当社が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、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は、世界経済・為替相場変動等の様々な不確定要因により、予想数値と異なる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当中間期の経営成績の概況	2
(2) 当中間期の財政状態の概況	2
(3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 中間財務諸表及び主な注記	4
(1) 中間貸借対照表	4
(2) 中間損益計算書	6
(3) 中間キャッシュ・フロー計算書	7
(4) 中間財務諸表に関する注記事項	8
(中間財務諸表の作成に特有の会計処理に関する注記)	8
(セグメント情報等の注記)	8
(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
(重要な後発事象)	8
3. 補足情報	9
(1) 生産、受注及び販売の状況	9

1. 経営成績等の概況

(1) 経営成績に関する説明

当中間会計期間におけるわが国経済は、雇用・所得環境の改善や、堅調な企業収益を背景に、個人消費・設備投資に持ち直しの動きがみられ、公共投資も堅調に推移するなど緩やかに回復しております。しかしながら、物価の上昇に加え、欧米における高い金利水準の継続や中国における不動産不況の長期化に伴う影響など、海外景気の下振れがわが国の景気を下押しするリスクもあり、景気の先行きは不透明な状況が続きました。

当社の主要な受注先の造船業界では、新造船需要が改善し、手持ち工事量を十分に確保しております。当社は需要が拡大している船用関連に加え、発電プラント等陸用関連においても、国内外で積極的な営業活動を行い、顧客ニーズの掘り起こしに努める提案型営業活動を展開し、受注獲得に努め、修理やメンテナンス関連の部品注文獲得にも注力しました。

当中間会計期間における受注高は、13,956百万円(対前年同期比34.9%増)となり、3,610百万円前年同期を上回りました。品種別にみますと、自動調節弁5,215百万円、バタフライ弁5,394百万円、遠隔操作装置3,347百万円となり、対前年同期比では、自動調節弁は1,282百万円、バタフライ弁は1,568百万円、遠隔操作装置は758百万円の増加となりました。

売上高では、10,865百万円(対前年同期比21.4%増)となり、1,912百万円前年同期を上回りました。品種別では、自動調節弁4,049百万円、バタフライ弁4,271百万円、遠隔操作装置2,543百万円となり、対前年同期比では、自動調節弁は229百万円、バタフライ弁は1,530百万円、遠隔操作装置は152百万円の増加となりました。輸出関連の売上高は、1,550百万円となり、前年同期を321百万円上回りました。当中間会計期間末の受注残高は期首に比べて3,091百万円増の19,225百万円となりました。

利益面では、営業利益は428百万円(対前年同期比42.0%減)、経常利益は560百万円(対前年同期比37.0%減)となり、前年同期を下回りましたが、特別利益として投資有価証券売却益を968百万円計上したことにより、中間純利益は1,055百万円(対前年同期比71.7%増)となり、前年同期を上回りました。

(2) 財政状態に関する説明

当中間会計期間末の資産合計は、前期末と比べ1,284百万円増加の33,024百万円となりました。これは主として、売上債権が2,752百万円、棚卸資産が434百万円、流動資産のその他が847百万円それぞれ増加したものの、有価証券が800百万円、投資有価証券が1,791百万円それぞれ減少したこと等によるものであります。

負債合計は、前期末と比べ1,234百万円増加の8,186百万円となりました。これは主として、仕入債務が815百万円、短期借入金800百万円それぞれ増加したものの、固定負債のその他が355百万円減少したこと等によるものであります。

純資産合計は、前期末と比べ50百万円増加の24,837百万円となりました。これは主として、中間純利益が1,055百万円、配当金の支払141百万円により、利益剰余金が22,085百万円(前期末と比べ914百万円の増加)となったこと、また、その他有価証券評価差額金が938百万円(前期末と比べ864百万円の減少)となったこと等によるものであります。

当中間会計期間のキャッシュ・フローについては、営業活動によるキャッシュ・フローは主として、税引前中間純利益が1,528百万円(対前年同期比71.7%増)であり、減価償却費110百万円(対前年同期比27.8%増)、仕入債務の増加による収入693百万円(対前年同期比57.7%増)があった一方、投資有価証券売却益965百万円、売上債権の増加による支出2,752百万円(対前年同期比983.3%増)、棚卸資産の増加による支出434百万円(対前年同期比47.1%増)、法人税等の支払額427百万円(対前年同期比140.1%増)があったこと等により、2,773百万円の支出(前年同期は726百万円の収入)となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは主として、有価証券の償還による収入1,100百万円、投資有価証券の償還による収入1,400百万円(対前年同期比54.9%増)、投資有価証券の売却による収入1,310百万円があった一方、投資有価証券の取得による支出1,503百万円(対前年同期比49.8%増)、有形及び無形固定資産の取得による支出200百万円(対前年同期比66.7%増)があったこと等により、2,105百万円の収入(前年同期は1,334百万円の支出)となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、短期借入による収入800百万円、長期借入金の返済による支出71百万円(前年同期と同額)、配当金の支払額141百万円(対前年同期比13.0%増)、自己株式の取得による支出0.1百万円(対前年同期比99.9%減)があったことにより、587百万円の収入(前年同期は294百万円の支出)となりました。

以上により、現金及び現金同等物は期首と比べて81百万円の減少となり、期末残高は4,743百万円(対前年同期比0.4%増)となりました。

(3)業績予想などの将来予測情報に関する説明

2025年5月期の個別業績予想につきましては、2024年7月9日公表のものと変更はございません。

なお、「2. 中間財務諸表及び主な注記(4) 中間財務諸表に関する注記事項(重要な後発事象)」に記載のとおり、当社は2024年12月20日付でACE VALVE CO., LTD.の全株式を取得いたしました。これに伴い、2025年5月期第3四半期より連結決算に移行いたします。2025年5月期の連結業績予想につきましては現在精査中であり、開示すべき事項が発生した場合は速やかに開示いたします。

2. 中間財務諸表及び主な注記

(1) 中間貸借対照表

(単位:千円)

	前事業年度 (2024年5月31日)	当中間会計期間 (2024年11月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,824,460	4,743,230
受取手形及び売掛金	5,894,004	8,554,000
電子記録債権	1,361,921	1,454,698
有価証券	1,900,404	1,100,028
商品及び製品	973,361	954,196
仕掛品	1,443,073	1,780,852
原材料及び貯蔵品	1,416,788	1,532,452
その他	569,179	1,416,738
貸倒引当金	△36,280	△51,557
流動資産合計	18,346,913	21,484,641
固定資産		
有形固定資産		
土地	5,984,325	5,986,025
その他(純額)	1,120,943	1,211,027
有形固定資産合計	7,105,268	7,197,052
無形固定資産	123,449	193,337
投資その他の資産		
投資有価証券	5,448,491	3,657,253
その他	721,022	496,208
貸倒引当金	△6,013	△4,456
投資その他の資産合計	6,163,499	4,149,005
固定資産合計	13,392,217	11,539,395
資産合計	31,739,131	33,024,037
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,125,049	1,560,328
電子記録債務	1,936,963	2,317,477
短期借入金	800,000	1,600,000
1年内返済予定の長期借入金	142,800	142,800
賞与引当金	256,000	264,000
製品保証引当金	241,000	261,500
未払法人税等	449,901	503,369
その他	455,497	422,862
流動負債合計	5,407,211	7,072,337
固定負債		
長期借入金	678,700	607,300
退職給付引当金	314,488	310,542
役員退職慰労引当金	45,160	45,160
資産除去債務	123,169	123,535
その他	382,831	27,574
固定負債合計	1,544,349	1,114,113
負債合計	6,951,561	8,186,451

(単位:千円)

	前事業年度 (2024年5月31日)	当中間会計期間 (2024年11月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,150,000	1,150,000
資本剰余金	1,479,586	1,479,586
利益剰余金	21,171,355	22,085,800
自己株式	△815,762	△815,873
株主資本合計	22,985,180	23,899,514
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,802,390	938,071
評価・換算差額等合計	1,802,390	938,071
純資産合計	24,787,570	24,837,586
負債純資産合計	31,739,131	33,024,037

(2) 中間損益計算書

(単位:千円)

	前中間会計期間 (自 2023年6月1日 至 2023年11月30日)	当中間会計期間 (自 2024年6月1日 至 2024年11月30日)
売上高	8,952,821	10,865,059
売上原価	7,161,971	9,014,160
売上総利益	1,790,850	1,850,899
販売費及び一般管理費	1,051,261	1,422,230
営業利益	739,589	428,668
営業外収益		
受取利息	17,444	17,174
受取配当金	54,071	61,159
不動産賃貸料	64,388	69,918
雑収入	35,720	12,135
営業外収益合計	171,624	160,389
営業外費用		
支払利息	2,471	3,643
不動産賃貸費用	15,661	14,327
為替差損	2,075	8,064
雑損失	446	2,184
営業外費用合計	20,654	28,220
経常利益	890,558	560,836
特別利益		
投資有価証券売却益	—	968,031
特別利益合計	—	968,031
税引前中間純利益	890,558	1,528,868
法人税等	275,627	473,184
中間純利益	614,931	1,055,684

(3) 中間キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	前中間会計期間 (自 2023年6月1日 至 2023年11月30日)	当中間会計期間 (自 2024年6月1日 至 2024年11月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前中間純利益	890,558	1,528,868
減価償却費	86,850	110,995
貸倒引当金の増減額(△は減少)	4,751	13,719
賞与引当金の増減額(△は減少)	16,000	8,000
製品保証引当金の増減額(△は減少)	11,500	20,500
退職給付引当金の増減額(△は減少)	2,596	△3,945
前払年金費用の増減額(△は増加)	△31,542	△60,702
受取利息及び受取配当金	△71,515	△78,334
支払利息	2,471	3,643
投資有価証券売却損益(△は益)	—	△965,648
売上債権の増減額(△は増加)	△254,098	△2,752,774
棚卸資産の増減額(△は増加)	△295,295	△434,278
仕入債務の増減額(△は減少)	439,697	693,607
その他	43,608	△507,025
小計	845,582	△2,423,375
利息及び配当金の受取額	61,619	83,472
利息の支払額	△2,461	△6,566
法人税等の支払額	△178,014	△427,358
営業活動によるキャッシュ・フロー	726,726	△2,773,828
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有価証券の取得による支出	△1,102,492	—
有価証券の償還による収入	—	1,100,000
投資有価証券の取得による支出	△1,003,287	△1,503,273
投資有価証券の償還による収入	904,051	1,400,000
投資有価証券の売却による収入	—	1,310,914
有形及び無形固定資産の取得による支出	△119,985	△200,072
その他	△12,857	△2,226
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,334,571	2,105,342
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	—	800,000
長期借入金の返済による支出	△71,400	△71,400
配当金の支払額	△124,966	△141,232
自己株式の取得による支出	△98,498	△111
財務活動によるキャッシュ・フロー	△294,864	587,255
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△902,709	△81,230
現金及び現金同等物の期首残高	5,627,983	4,824,460
現金及び現金同等物の中間期末残高	4,725,274	4,743,230

(4) 中間財務諸表に関する注記事項

(中間財務諸表の作成に特有の会計処理に関する注記)

(税金費用の計算)

税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に当該見積実効税率を乗じて計算する方法を採用しております。

(セグメント情報等の注記)

当社は、バルブ及び遠隔操作装置製造・販売事業の単一セグメントであるため、記載は省略しております。

(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。

(重要な後発事象)

(取得による企業結合)

当社は、2024年11月26日開催の取締役会において、ACE VALVE CO., LTD.の全株式を取得して子会社化することを決議し、2024年11月27日付で株式譲渡契約を締結いたしました。当該株式譲渡契約に基づき、当社は2024年12月20日にACE VALVE CO., LTD.の全株式を取得し、子会社化いたしました。

(1) 企業結合の概要

①被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称：ACE VALVE CO., LTD.

事業の内容：各種バルブの製造販売

②企業結合を行った主な理由

当社は、流体制御の総合メーカーとして、船用向けバルブや装置、各種プラント向けバルブの製造に携わり、多くの技術やノウハウを培い、豊富な経験を積んでまいりました。主要な受注先である造船業界やプラント業界では、脱炭素化や労働人口の減少など、外部環境の変化に対応を迫られ、先行きが不透明な状況にあります。このような経営環境の中、当社は「M&A、協業を含む積極的な投資促進と海外展開の強化」を主要な取組みの一つとして掲げており、同社株式の取得を通じて、海外市場向けの事業拡大を一層加速してまいります。

③企業結合日

2024年12月20日

④企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

⑤結合後企業の名称

変更はありません。

⑥取得した議決権比率

企業結合日に取得した議決権比率 100%

⑦取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得したことによるものであります。

(2) 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金	1,684,698千円
取得原価		1,684,698千円

(3) 主要な取得関連費用の内容及び金額

デューデリジェンスに係る費用等 40,593千円

(4) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

現時点では確定しておりません。

(5) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

現時点では確定しておりません。

3. 補足情報

(1) 生産、受注及び販売の状況

1. 生産実績

(単位:千円)

期 別	2024年5月期中間期 (2023/6~2023/11)		2025年5月期中間期 (2024/6~2024/11)		2024年5月期 (2023/6~2024/5)	
	金 額	構成比%	金 額	構成比%	金 額	構成比%
自動調節弁	3,962,404	43.9	4,100,495	38.6	7,983,025	43.1
バタフライ弁	2,702,281	30.0	4,037,041	38.0	5,801,966	31.3
遠隔操作装置	2,348,084	26.1	2,488,716	23.4	4,751,982	25.6
合 計	9,012,769	100.0	10,626,252	100.0	18,536,973	100.0

2. 受注状況

受注高

(単位:千円)

期 別	2024年5月期中間期 (2023/6~2023/11)		2025年5月期中間期 (2024/6~2024/11)		2024年5月期 (2023/6~2024/5)	
	金 額	構成比%	金 額	構成比%	金 額	構成比%
自動調節弁	3,932,601	38.0	5,215,584	37.4	8,177,186	36.1
バタフライ弁	3,825,209	37.0	5,394,129	38.6	8,985,526	39.7
遠隔操作装置	2,588,468	25.0	3,347,250	24.0	5,475,069	24.2
合 計	10,346,278	100.0	13,956,963	100.0	22,637,781	100.0

受注残高

(単位:千円)

期 別	2024年5月期中間期 (2023/11)		2025年5月期中間期 (2024/11)		2024年5月期 (2024/5)	
	金 額	構成比%	金 額	構成比%	金 額	構成比%
自動調節弁	5,270,698	39.0	6,580,176	34.2	5,414,218	33.6
バタフライ弁	5,074,338	37.6	8,224,669	42.8	7,102,335	44.0
遠隔操作装置	3,153,578	23.4	4,421,015	23.0	3,617,403	22.4
合 計	13,498,614	100.0	19,225,860	100.0	16,133,956	100.0

3. 販売実績

(単位:千円)

期 別	2024年5月期中間期 (2023/6~2023/11)		2025年5月期中間期 (2024/6~2024/11)		2024年5月期 (2023/6~2024/5)	
	金 額	構成比%	金 額	構成比%	金 額	構成比%
自動調節弁	3,819,776	42.7	4,049,626	37.3	7,920,841	42.6
バタフライ弁	2,741,437	30.6	4,271,795	39.3	5,873,757	31.5
遠隔操作装置	2,391,608	26.7	2,543,638	23.4	4,814,384	25.9
合 計	8,952,821	100.0	10,865,059	100.0	18,608,982	100.0
うち輸出高	1,229,361	13.7	1,550,536	14.3	2,648,499	14.2