



# 2026年3月期 第2四半期(中間期)決算短信(日本基準)(連結)

2025年11月10日

上場会社名 株式会社 図研

上場取引所 東

コード番号 6947 URL <https://www.zuken.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 勝部 迅也

問合せ先責任者 (役職名) 財務部長 (氏名) 吉田 勸

TEL 045-942-1511

半期報告書提出予定日 2025年11月12日

配当支払開始予定日

2025年12月2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. 2026年3月期第2四半期(中間期)の連結業績(2025年4月1日～2025年9月30日)

### (1) 連結経営成績(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		親会社株主に帰属する 中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期中間期	19,454	2.0	2,371	2.1	2,958	19.1	2,095	28.7
2025年3月期中間期	19,079	6.7	2,322	16.4	2,484	4.2	1,627	0.7

(注) 包括利益 2026年3月期中間期 2,190百万円 (37.4%) 2025年3月期中間期 1,593百万円 (25.5%)

	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
2026年3月期中間期	97.37	
2025年3月期中間期	73.16	

### (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	%
2026年3月期中間期	63,412	39,755	62.7
2025年3月期	63,274	39,948	63.1

(参考) 自己資本 2026年3月期中間期 39,755百万円 2025年3月期 39,948百万円

## 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
2025年3月期		50.00		50.00	100.00
2026年3月期		50.00			
2026年3月期(予想)				150.00	200.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

2026年3月期(予想)における期末配当金150円には、記念配当100円が含まれています。

詳細は、本日(2025年11月10日)公表の「期末配当予想の修正(創立50周年記念配当)」に関するお知らせをご覧ください。

## 3. 2026年3月期の連結業績予想(2025年4月1日～2026年3月31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	43,000	5.6	5,600	3.9	6,300	6.1	4,450	14.9	209.00

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

#### 注記事項

- (1) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 無
- (2) 中間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
- |                    |     |
|--------------------|-----|
| 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 |

(4) 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)

期末自己株式数

期中平均株式数(中間期)

2026年3月期中間期	22,249,804 株	2025年3月期	22,249,804 株
2026年3月期中間期	884,968 株	2025年3月期	583,295 株
2026年3月期中間期	21,520,172 株	2025年3月期中間期	22,249,669 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

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、当社が現在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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、(添付資料)2ページ「1. 経営成績等の概況(3)連結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。

○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) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....	2
2. 中間連結財務諸表及び主な注記 .....	3
(1) 中間連結貸借対照表 .....	3
(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書 .....	5
中間連結損益計算書 .....	5
中間連結包括利益計算書 .....	6
(3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書 .....	7
(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項 .....	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) .....	9
(継続企業の前提に関する注記) .....	9
(重要な後発事象の注記) .....	9
(追加情報) .....	9
3. 補足情報 .....	10
(1) 販売及び受注の状況 .....	10

## 1. 経営成績等の概況

### (1) 当中間期の経営成績の概況

当中間期の経済環境につきましては、米国通商政策の影響が見通せないことなどから先行きの不透明感は続いているものの、全体としては緩やかな回復基調で推移いたしました。このような中、製造業におけるDXへの取り組みは継続しており、当社グループの主要なお客さまであるエレクトロニクス製造業、自動車関連・産業機器製造業におきましても、DXに向けたIT投資は活発な状況が続いております。

このような中であって、当中間期の売上高は194億5千4百万円（前年同期比 2.0%増）となり、過去最高を更新いたしました。これは、主力の電気設計システム「CR-8000 Design Force」の売上が日本において大きく伸びたことや、データ管理システムDSシリーズが欧州を中心に堅調に推移したことなどによるものです。

利益面につきましては、将来に向けた開発投資により経費が増加したものの、売上高が伸びたことなどから、営業利益23億7千1百万円（前年同期比 2.1%増）、経常利益29億5千8百万円（前年同期比 19.1%増）、親会社株主に帰属する中間純利益20億9千5百万円（前年同期比 28.7%増）と、いずれも過去最高となりました。

### (2) 当中間期の財政状態の概況

当中間期末の総資産は、前期末より1億3千8百万円増加して634億1千2百万円となりました。

流動資産は受取手形及び売掛金が16億5千2百万円、現金及び預金が5億3千5百万円減少し、前払費用が11億3千万円、商品及び製品が3億7千8百万円、仕掛品が3億1千6百万円増加したことなどから、1億4千1百万円減少いたしました。固定資産は投資その他の資産が3億7千4百万円増加したことなどから、2億7千9百万円増加いたしました。

負債の合計は、前期末より3億3千1百万円増加して236億5千7百万円となりました。流動負債は前受金が20億8千1百万円増加し、未払法人税等が8億1千4百万円、その他が未払金の減少などにより6億1千5百万円減少したことなどから、3億5千3百万円増加いたしました。固定負債はその他に含まれるリース債務の減少などにより、2千2百万円減少いたしました。

純資産は、前期末より1億9千3百万円減少して397億5千5百万円となりました。これは、親会社株主に帰属する中間純利益を20億9千5百万円計上した一方で、自己株式を16億1千4百万円取得したことや、配当金10億8千3百万円の支払いをしたことの差引であります。この結果、自己資本比率は62.7%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

2025年5月12日公表の通期の業績予想につきましては、現時点におきまして変更はありません。なお、当社グループのお客さまには事業年度を4月から3月までとしている企業が多く、当社製品の導入・検収が年度の区切りである3月に集中する傾向があります。そのため、当社グループにおきましては、業績に時期的な偏りが生じ、売上高、利益とも第4四半期に集中する傾向があります。

2. 中間連結財務諸表及び主な注記

(1) 中間連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	28,218,445	27,682,551
受取手形及び売掛金	7,235,146	5,582,843
有価証券	6,700,000	6,700,000
商品及び製品	449,028	827,424
仕掛品	122,029	438,769
原材料及び貯蔵品	3,511	711
前払費用	5,420,640	6,551,192
その他	378,421	618,741
貸倒引当金	△31,261	△47,419
流動資産合計	48,495,961	48,354,816
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	2,488,840	2,430,056
土地	3,009,821	3,009,821
その他（純額）	643,108	672,320
有形固定資産合計	6,141,770	6,112,198
無形固定資産		
のれん	54,821	29,506
その他	765,712	725,730
無形固定資産合計	820,533	755,236
投資その他の資産	7,815,994	8,190,333
固定資産合計	14,778,298	15,057,768
資産合計	63,274,260	63,412,584

（単位：千円）

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	827,019	606,725
未払法人税等	1,544,513	730,101
前受金	12,772,768	14,854,272
賞与引当金	1,233,470	1,200,250
その他の引当金	117,357	73,414
その他	2,884,319	2,268,463
流動負債合計	19,379,447	19,733,227
固定負債		
退職給付に係る負債	3,690,937	3,689,038
その他	255,306	235,181
固定負債合計	3,946,244	3,924,220
負債合計	23,325,692	23,657,447
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	10,117,065	10,117,065
資本剰余金	7,625,112	7,625,112
利益剰余金	22,249,184	23,582,843
自己株式	△2,501,631	△4,115,929
株主資本合計	37,489,730	37,209,090
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,766,657	1,600,976
為替換算調整勘定	739,710	986,838
退職給付に係る調整累計額	△47,530	△41,768
その他の包括利益累計額合計	2,458,837	2,546,045
純資産合計	39,948,567	39,755,136
負債純資産合計	63,274,260	63,412,584

(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書  
(中間連結損益計算書)

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
売上高	19,079,661	19,454,136
売上原価	5,729,682	5,871,969
売上総利益	13,349,979	13,582,166
販売費及び一般管理費	11,027,299	11,210,970
営業利益	2,322,679	2,371,196
営業外収益		
受取利息	50,658	47,007
受取配当金	23,966	27,198
持分法による投資利益	233,154	460,747
助成金収入	24,842	36,295
その他	38,941	29,502
営業外収益合計	371,563	600,752
営業外費用		
支払利息	1,763	1,385
為替差損	69,154	9,125
自己株式取得費用	—	3,226
支払手数料	138,881	—
その他	299	43
営業外費用合計	210,099	13,781
経常利益	2,484,142	2,958,166
特別利益		
固定資産売却益	2,137	11
特別利益合計	2,137	11
特別損失		
固定資産処分損	273	304
特別損失合計	273	304
税金等調整前中間純利益	2,486,007	2,957,873
法人税、住民税及び事業税	776,000	727,210
法人税等調整額	60,497	135,208
法人税等合計	836,497	862,419
中間純利益	1,649,509	2,095,454
非支配株主に帰属する中間純利益	21,736	—
親会社株主に帰属する中間純利益	1,627,773	2,095,454

（中間連結包括利益計算書）

（単位：千円）

	前中間連結会計期間 （自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）	当中間連結会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）
中間純利益	1,649,509	2,095,454
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	37,756	△124,158
為替換算調整勘定	△102,193	251,365
退職給付に係る調整額	3,200	5,762
持分法適用会社に対する持分相当額	5,684	△38,122
その他の包括利益合計	△55,551	94,846
中間包括利益	1,593,958	2,190,301
（内訳）		
親会社株主に係る中間包括利益	1,572,221	2,190,301
非支配株主に係る中間包括利益	21,736	—



（3）中間連結キャッシュ・フロー計算書

（単位：千円）

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前中間純利益	2,486,007	2,957,873
減価償却費	424,522	423,075
のれん償却額	28,065	28,422
持分法による投資損益（△は益）	△233,154	△460,747
売上債権の増減額（△は増加）	1,743,540	1,717,167
棚卸資産の増減額（△は増加）	△361,929	△690,560
仕入債務の増減額（△は減少）	△592,421	△581,611
未払消費税等の増減額（△は減少）	△205,596	△168,084
前受金の増減額（△は減少）	592,123	1,969,576
前払費用の増減額（△は増加）	△322,968	△1,117,180
退職給付に係る負債の増減額（△は減少）	△19,522	△19,969
その他	△271,330	△548,058
小計	3,267,336	3,509,903
利息及び配当金の受取額	202,085	221,509
利息の支払額	△1,763	△1,385
法人税等の支払額	△732,718	△1,515,468
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,734,939	2,214,558
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の増減額（△は増加）	△51,336	6,141
有形固定資産の取得による支出	△124,851	△252,055
無形固定資産の取得による支出	△161,727	△147,933
その他	1,041	△1,577
投資活動によるキャッシュ・フロー	△336,874	△395,426
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	△1,248,864	—
自己株式の取得による支出	△629	△1,614,298
配当金の支払額	△667,493	△1,083,325
その他	△38,230	△27,660
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,955,218	△2,725,284
現金及び現金同等物に係る換算差額	△114,947	376,135
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	327,899	△530,016
現金及び現金同等物の期首残高	27,295,903	27,224,029
現金及び現金同等物の中間期末残高	27,623,802	26,694,013

（4）中間連結財務諸表に関する注記事項

（セグメント情報等の注記）

I 前中間連結会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30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					調整額 (注) 1	中間連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	日本	欧州	米国	アジア	計		
売上高							
ソリューション	7,263,780	2,191,526	778,557	499,263	10,733,127	—	10,733,127
クライアントサービス	5,732,936	1,518,799	518,892	575,905	8,346,534	—	8,346,534
外部顧客への売上高	12,996,716	3,710,325	1,297,449	1,075,169	19,079,661	—	19,079,661
セグメント間の内部 売上高又は振替高	880,533	678,879	58,373	61,964	1,679,751	△1,679,751	—
計	13,877,250	4,389,205	1,355,823	1,137,134	20,759,413	△1,679,751	19,079,661
セグメント利益又は セグメント損失 (△)	2,248,308	297,923	△600,883	336,168	2,281,517	41,162	2,322,679

(注) 1. セグメント利益又はセグメント損失 (△) の調整額には、セグメント間取引消去41,162千円が含まれております。

2. セグメント利益又はセグメント損失 (△) は、中間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 当中間連結会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30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					調整額 (注) 1	中間連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	日本	欧州	米国	アジア	計		
売上高							
ソリューション	7,098,759	2,137,810	876,629	459,655	10,572,854	—	10,572,854
クライアントサービス	6,243,667	1,551,467	489,140	597,006	8,881,281	—	8,881,281
外部顧客への売上高	13,342,427	3,689,277	1,365,769	1,056,661	19,454,136	—	19,454,136
セグメント間の内部 売上高又は振替高	850,311	692,599	68,353	52,183	1,663,447	△1,663,447	—
計	14,192,738	4,381,876	1,434,123	1,108,845	21,117,583	△1,663,447	19,454,136
セグメント利益又は セグメント損失 (△)	2,218,138	127,256	△344,832	335,796	2,336,359	34,836	2,371,196

(注) 1. セグメント利益又はセグメント損失 (△) の調整額には、セグメント間取引消去34,836千円が含まれております。

2. セグメント利益又はセグメント損失 (△) は、中間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。

（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。

（重要な後発事象の注記）

自己株式の取得

当社は、2025年5月12日開催の取締役会において、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式の取得に係る事項について決議し、以下のとおり実施しております。

1. 自己株式の取得を行う理由

資本効率の向上と株主への一層の利益還元のため

2. 取得に係る事項の内容

(1) 取得対象株式の種類

当社普通株式

(2) 取得し得る株式の総数

750,000株（上限）（発行済株式総数（自己株式を除く）に対する割合3.46%）

(3) 株式の取得価額の総額

3,000,000千円（上限）

(4) 取得期間

2025年5月13日～2026年3月31日

(5) 取得方法

東京証券取引所における市場買付

3. 取得結果

(1) 2025年10月1日から2025年10月31日（約定ベース）に取得した自己株式

当社普通株式79,900株（取得価額383,434千円）

(2) 上記取締役会決議に基づき取得した自己株式の累計（2025年10月31日現在）

当社普通株式381,400株（取得価額1,996,830千円）

（追加情報）

（持分法の適用に関する事項）

ビジネスエンジニアリング株式会社（以下「同社」という）の持分法の適用に際しては、同社子会社に対する投資に持分法を適用した場合に認識する利益剰余金が連結財務諸表に重要な影響を与えることとなったため、当中間連結会計期間よりビジネスエンジニアリング株式会社の損益に加え同社子会社の損益を含めて計算しております。また、同社子会社の期首剰余金に対する影響額については、利益剰余金に直接含めており、この結果、当中間連結会計期間において利益剰余金が321,529千円増加しております。

3. 補足情報

(1) 販売及び受注の状況

① 売上高

(単位：千円)

セグメント	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)		当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
	金額	構成比率 (%)	金額	構成比率 (%)
日 本	12,996,716	68.1	13,342,427	68.6
欧 州	3,710,325	19.4	3,689,277	19.0
米 国	1,297,449	6.8	1,365,769	7.0
ア ジ ア	1,075,169	5.7	1,056,661	5.4
合 計	19,079,661	100.0	19,454,136	100.0

② 受注高及び受注残高

(単位：千円)

セグメント	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)		当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
	受注高	受注残高	受注高	受注残高
日 本	14,807,971	13,952,028	17,220,733	17,496,232
欧 州	3,277,517	3,547,783	3,586,632	4,480,632
米 国	745,863	1,746,219	1,278,025	2,155,757
ア ジ ア	1,027,477	813,215	1,007,370	711,187
合 計	19,858,830	20,059,247	23,092,762	24,843,810

(注) セグメント間の取引については相殺消去しております。

(参考) 製品区分別実績は次のとおりであります。

① 売上高

(単位：千円)

製品区分	前中間連結会計期間 (自 2024年 4月 1日 至 2024年 9月 30日)		当中間連結会計期間 (自 2025年 4月 1日 至 2025年 9月 30日)	
	金額	構成比率 (%)	金額	構成比率 (%)
基板設計ソリューション	2,421,466	12.7	2,395,449	12.3
回路設計ソリューション	4,144,510	21.7	3,984,451	20.5
I Tソリューション	4,166,394	21.8	4,191,952	21.5
クライアントサービス	8,346,534	43.8	8,881,281	45.7
その他	755	0.0	1,000	0.0
合計	19,079,661	100.0	19,454,136	100.0

② 受注高及び受注残高

(単位：千円)

製品区分	前中間連結会計期間 (自 2024年 4月 1日 至 2024年 9月 30日)		当中間連結会計期間 (自 2025年 4月 1日 至 2025年 9月 30日)	
	受注高	受注残高	受注高	受注残高
基板設計ソリューション	2,343,056	1,547,257	2,576,521	1,578,914
回路設計ソリューション	4,548,201	2,580,152	4,746,865	3,241,995
I Tソリューション	5,338,367	2,879,436	5,732,455	3,225,505
クライアントサービス	7,627,029	13,050,444	10,035,435	16,796,806
その他	2,175	1,956	1,483	588
合計	19,858,830	20,059,247	23,092,762	24,843,810

(注) 各製品区分に含まれる主な製品の名称は次のとおりであります。

基板設計ソリューションの主な製品	CR-8000 Design Force CR-8000 Board Designer CR-8000 DFM Center CADSTAR eCADSTAR
回路設計ソリューションの主な製品	CR-8000 Design Gateway CR-8000 System Planner E3. series E3. infinite Cabling Designer Harness Designer
I Tソリューションの主な製品	DS-CR エクスペレッツ DS-2 Espresso DS-E3 DS-E3. infinite GENESYS プリサイト ビジュアル ボム PreSight visual BOM