Investors Guide

KOHOKU KOGYO CO., LTD.

湖北工業株式会社　インベスターズガイド

May 12, 2025

2025年5月12日

(Notes)
1. Figures prior to the six months ended December 31, 2021 have not been audited.
2. The forecast figures are based on information available at this point in time. Accordingly, actual results may differ materially from those presented.

(注)
1. 2021年12月期第2四半期以前の数値は、会計監査を受けておりません。
2. 業績等の予想数字につきましては、現時点で得られた情報に基づいています。従いまして実際の業績は記載の内容と大きく異なる可能性があります。

Company Profile 会社概要

Company Name	会社名
KOHOKU KOGYO CO.,LTD.	湖北工業株式会社
Foundation	**設立**
August 8, 1959	1,959年（昭和34年）8月8日
Representative	**代表**
President & CEO Futoshi Ishii	代表取締役社長 CEO　石井太
Capital	**資本金**
350 million yen	3億5,000万円
Net Sales (FY12/2024)	**売上高 （2024年度）**
15,924 million yen	159億2,400万円
Number of Employees (As of December 31, 2024)	**従業員数（2024年度末）**
Non-consolidated: 168 Consolidated: 1,536	非連結：168名 連結：1,536名
Location of the Headquarters	**本社**
1623,Takatsuki, Takatsuki-cho, Nagahama-shi, Shiga, 529-0241, Japan	〒529-0241　滋賀県長浜市高月町高月1623番地

Business Contents 事業内容

■ **Lead Terminals Business**
リード端子事業

Manufacturing and marketing of lead terminals for aluminum electrolytic capacitors
アルミ電解コンデンサ用リード端子の製造・販売

■ **Optical Components and Devices Business**
光部品・デバイス事業

Manufacturing and marketing of optical components and devices
光通信用部品の製造・販売

Group Companies グループ会社

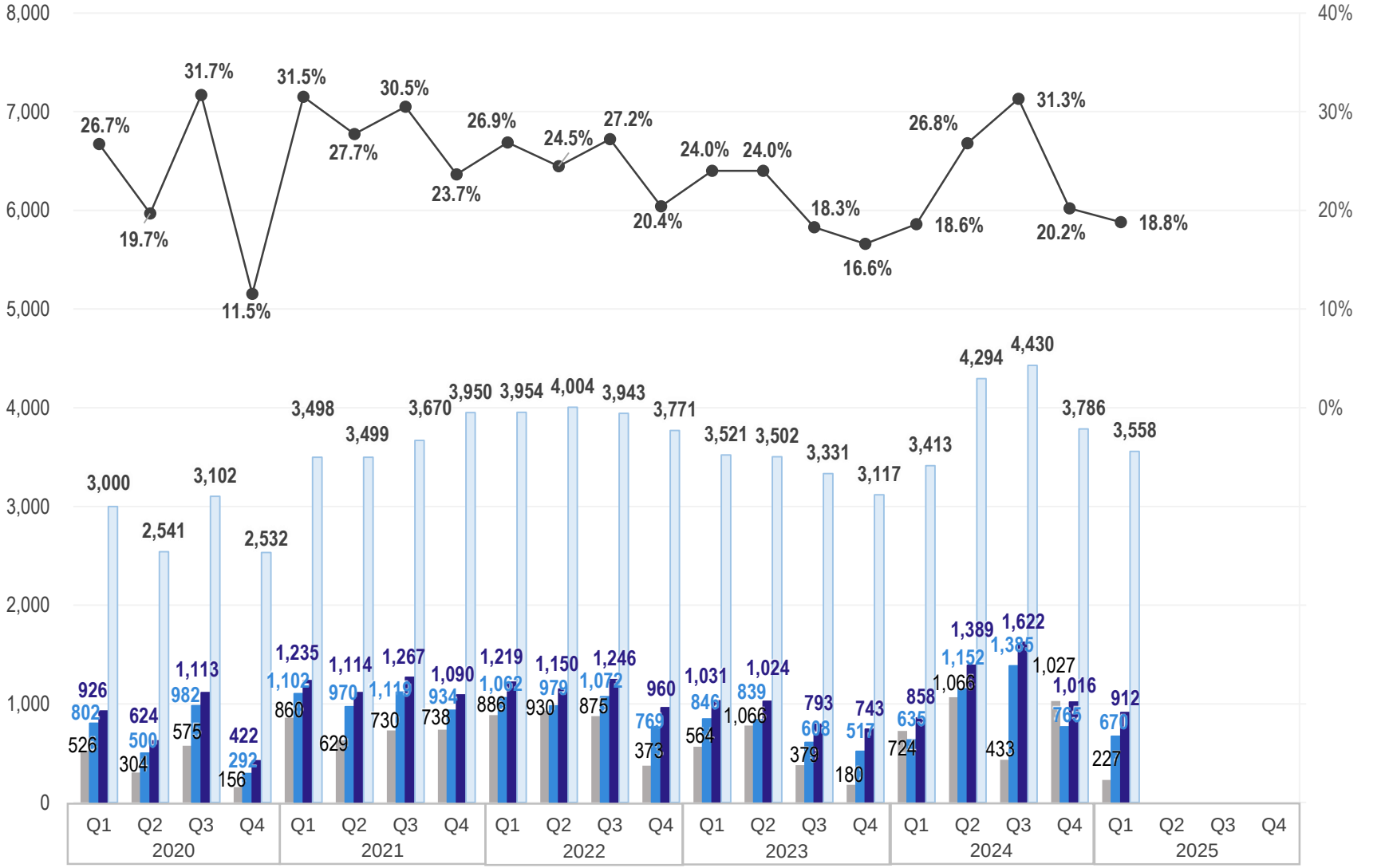
- KOHOKU ELECTRONICS (S) PTE. LTD.
- KOHOKU ELECTRONICS (M) SDN. BHD.
- DONGGUAN KOHOKU ELECTRONICS CO., LTD.
- SUZHOU KOHOKU OPTO-ELECTRONICS CO., LTD.
- KOHOKU LANKA (PVT) LTD.
- EpiPhotonics. Co., Ltd.
- EpiPhotonics USA, Inc.

Net Sales / Operating Profit / EBITDA / Profit attributable to owners of parent

売上高 / 営業利益 / EBITDA / 親会社株主に帰属する当期純利益

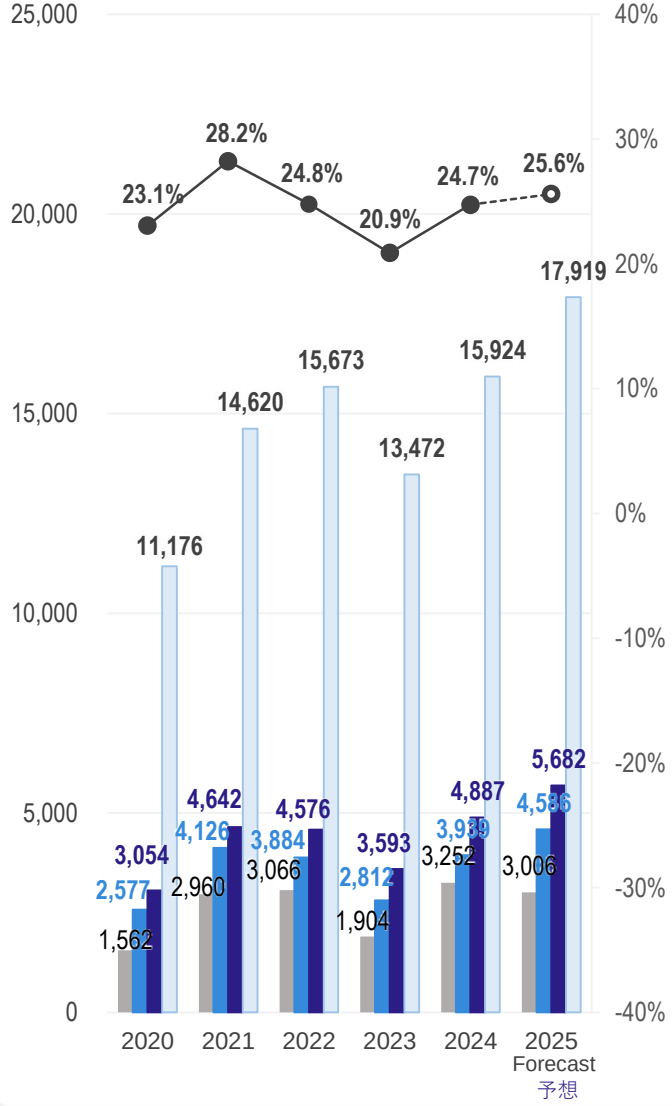
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円



Profit attributable to owners of parent 親会社株主に帰属する当期純利益 | Operating Profit 営業利益 | EBITDA | Net Sales 売上高 | Operating Profit Ratio 営業利益率

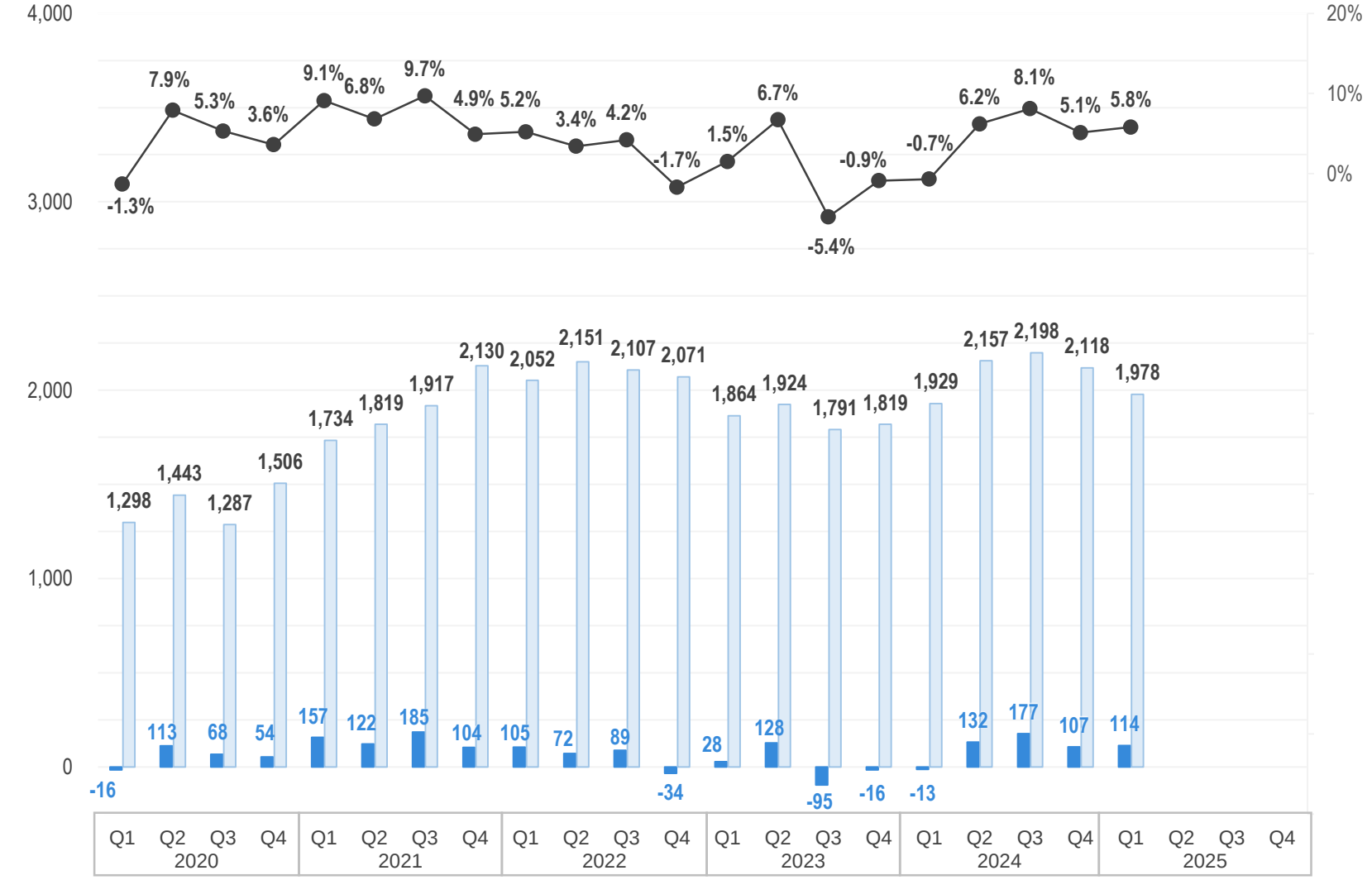
EBITDA = Operating Profit + Depreciation 営業利益 + 減価償却費

Net Sales / Operating Profit (Lead Terminals)

(リード端子事業) 売上高 / 営業利益

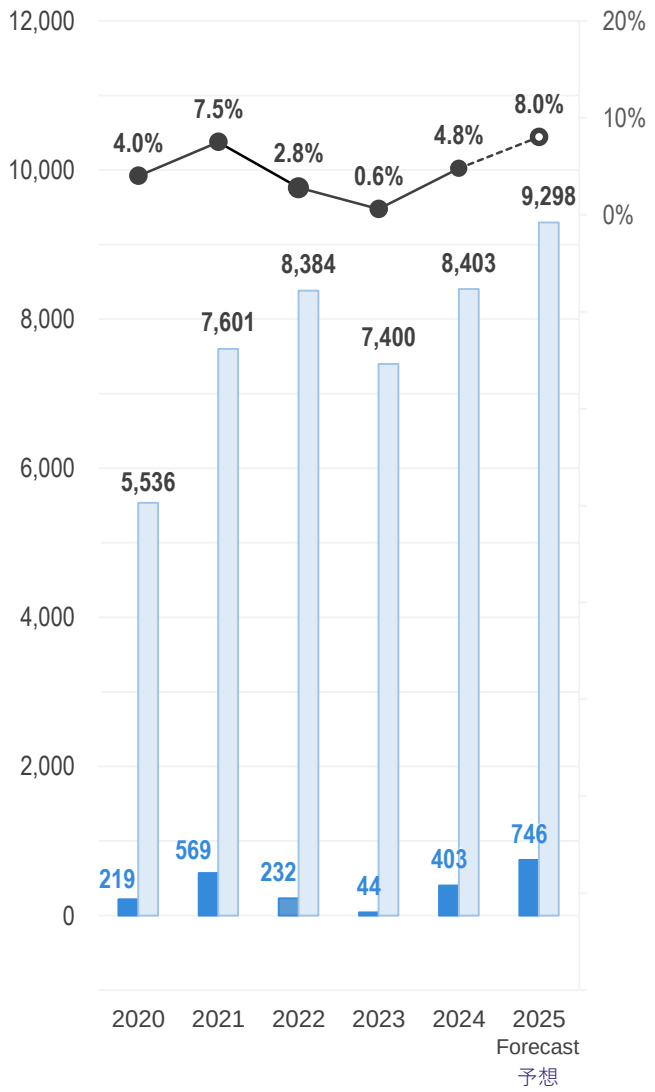
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円

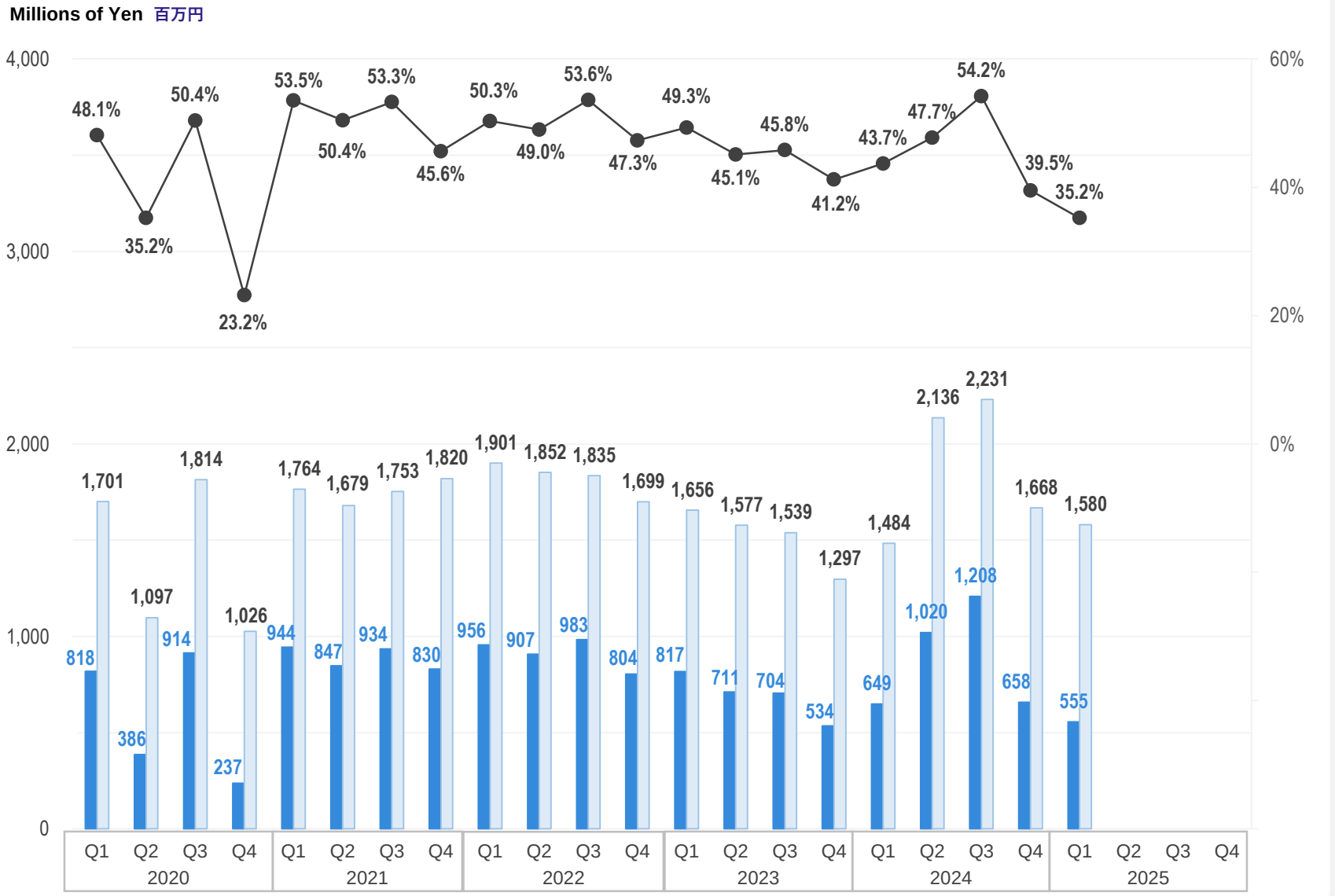


Operating Profit 営業利益　Net Sales 売上高　Operating Profit Ratio 営業利益率

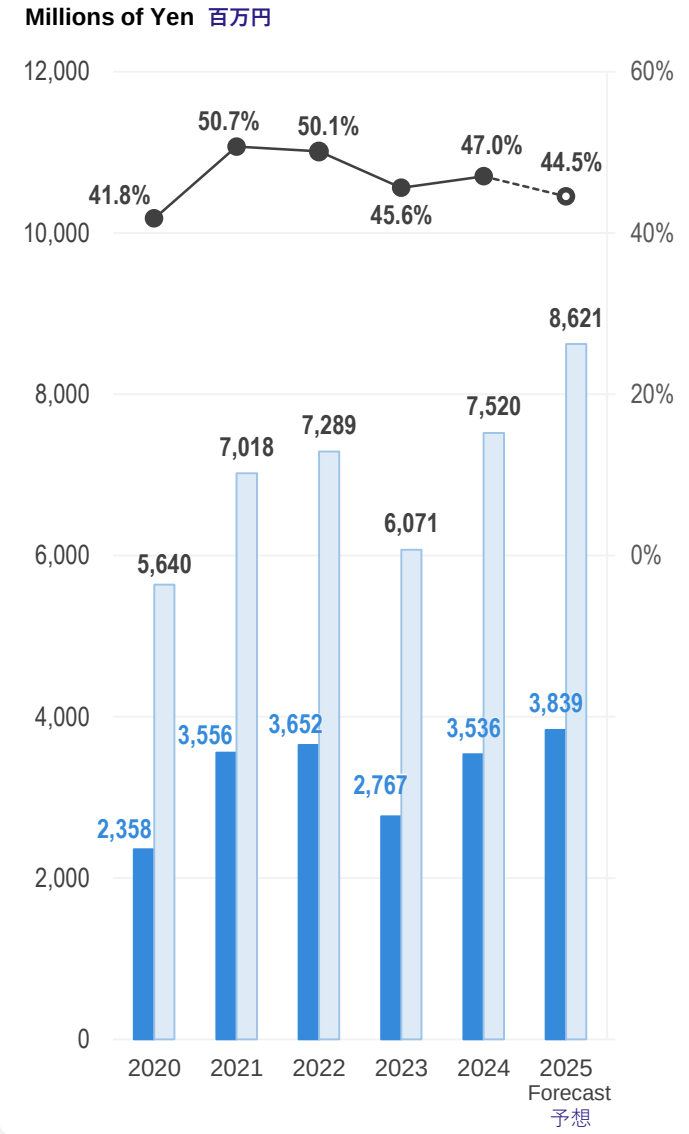
Net Sales / Operating Profit (Optical Components and Devices)

(光部品・デバイス事業) 売上高 / 営業利益

Quarterly Trend 四半期トレンド



Annual Trend 年間トレンド

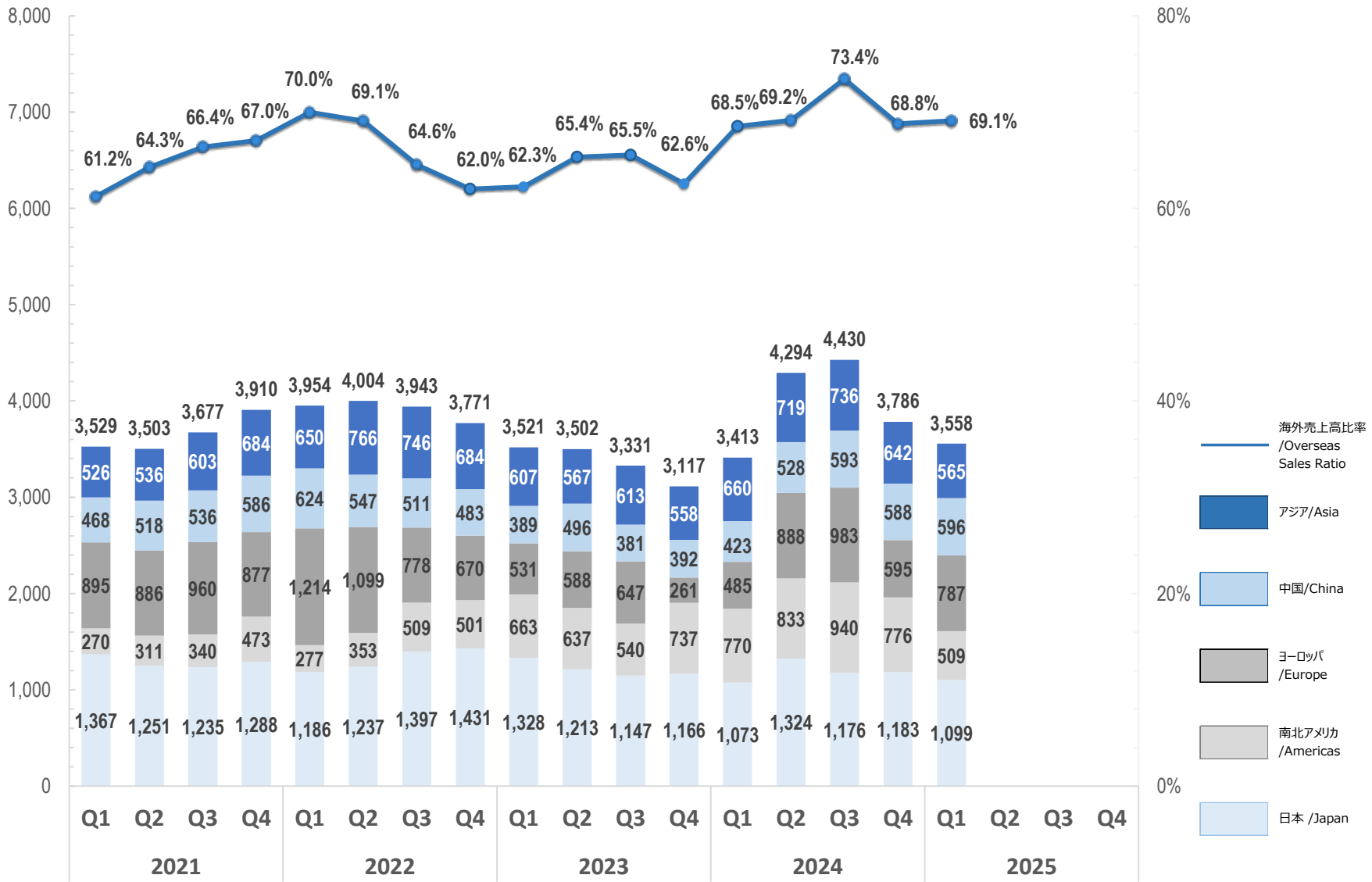


Operating Profit 営業利益　Net Sales 売上高　Operating Profit Ratio 営業利益率

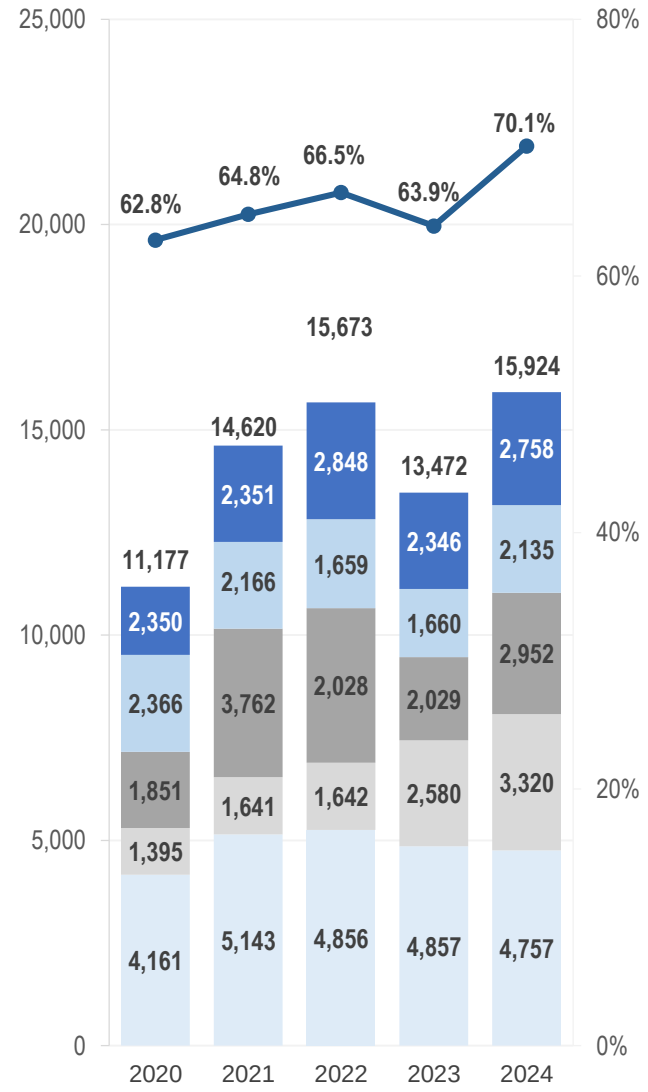
Regional Sales Trend (Total)

地域別売上高の推移(合計)

Quarterly Trend 四半期トレンド



Annual Trend 年間トレンド

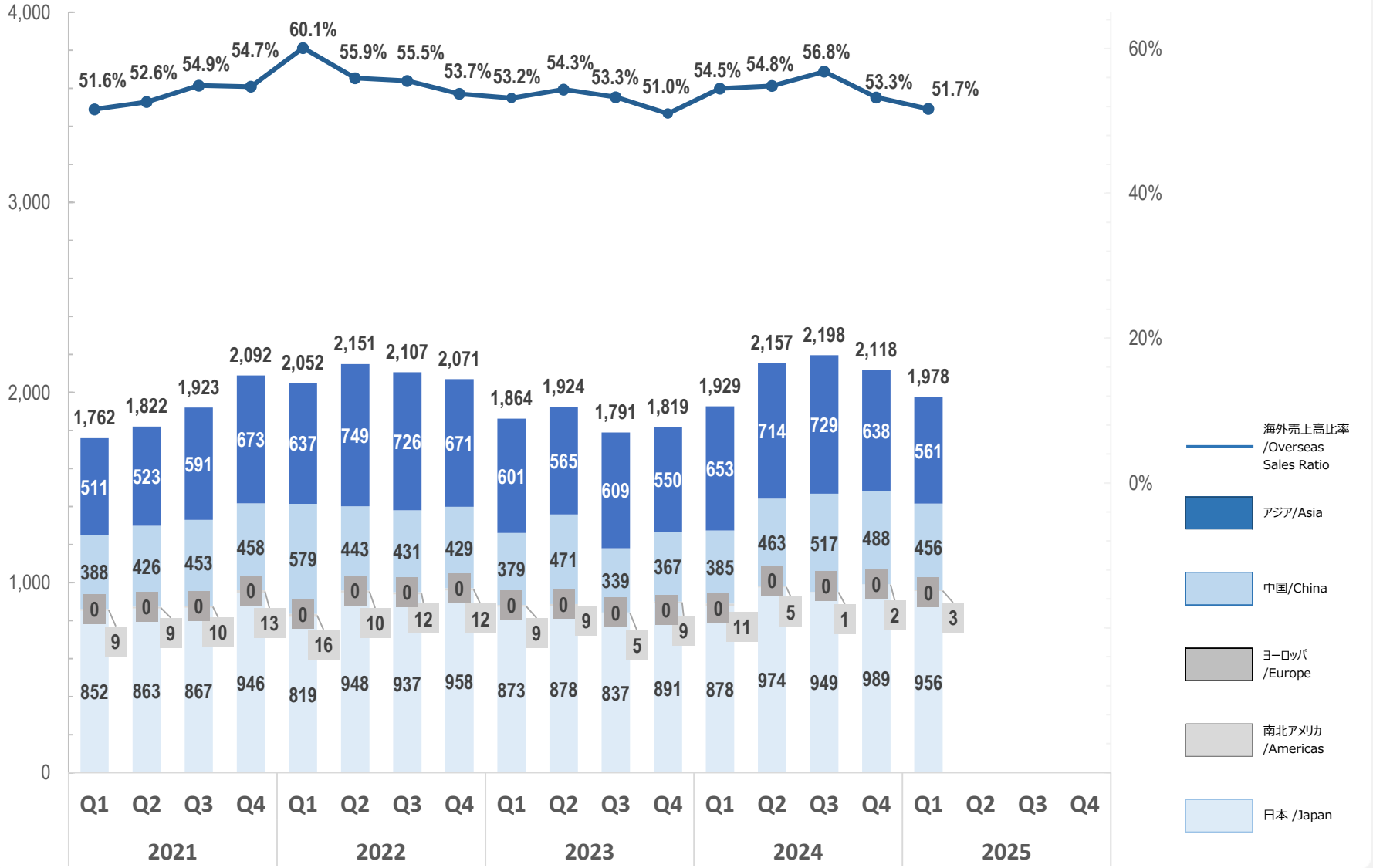


Regional Sales Trend(Lead Terminals)

地域別売上高の推移(リード端子)

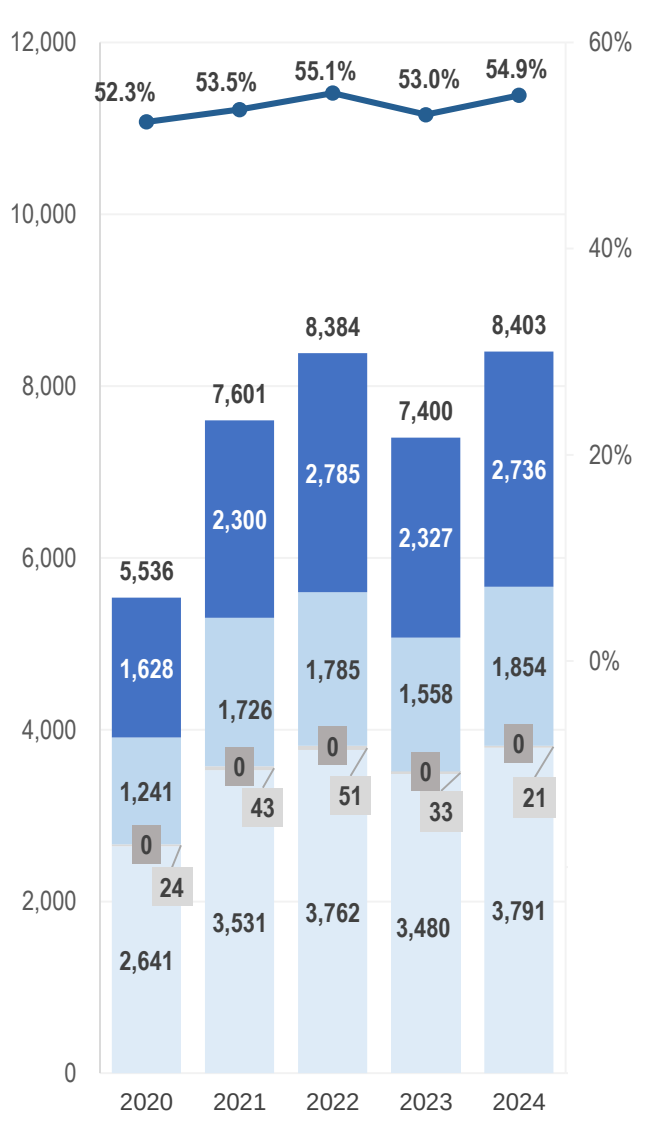
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円

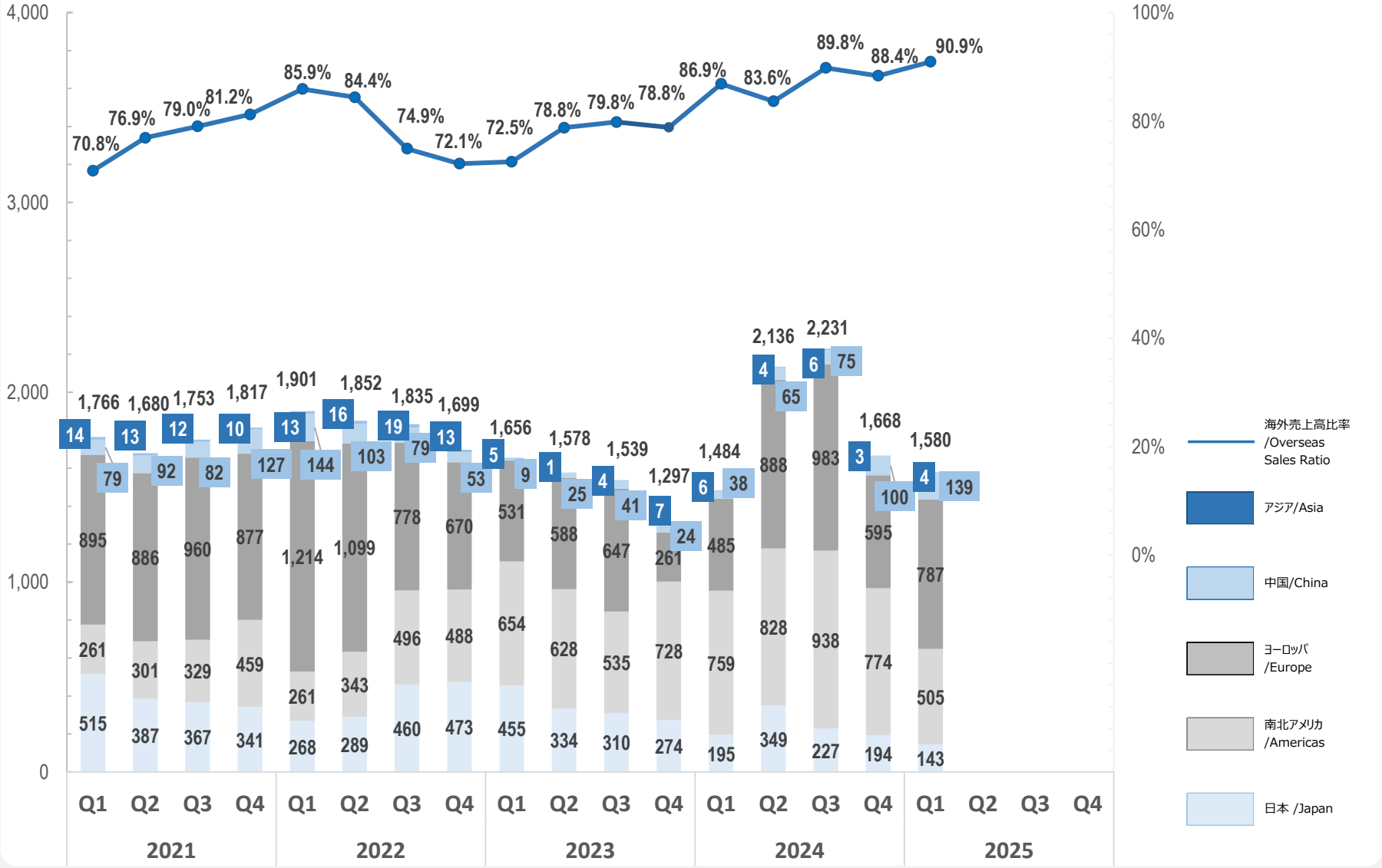


Regional Sales Trend（Optical Components and Devices）

地域別売上高の推移(光部品・デバイス)

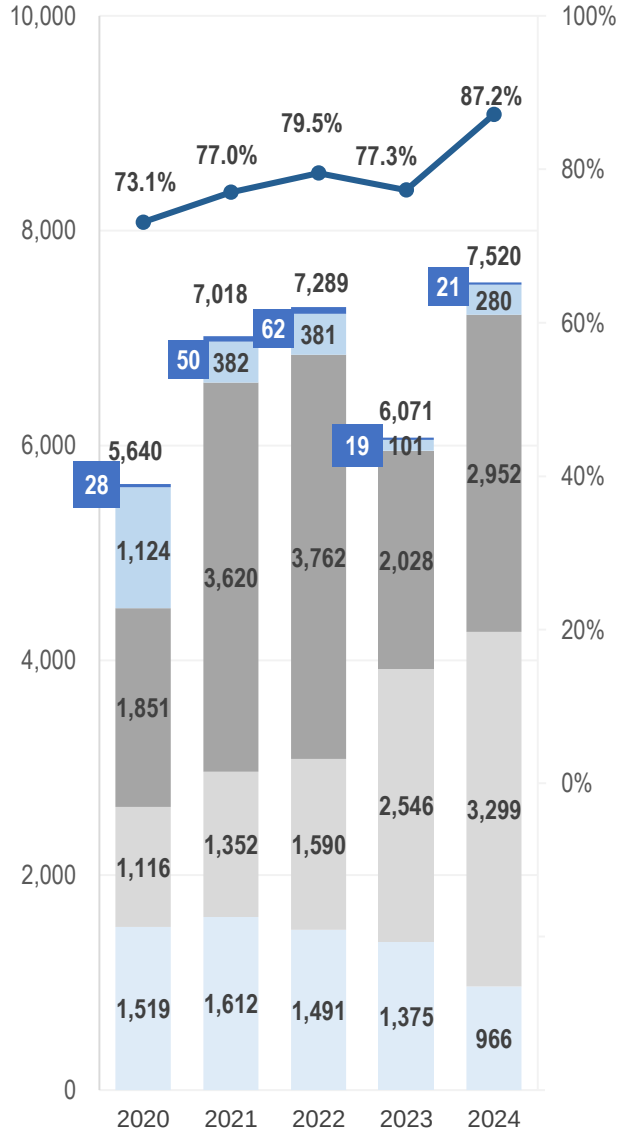
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円

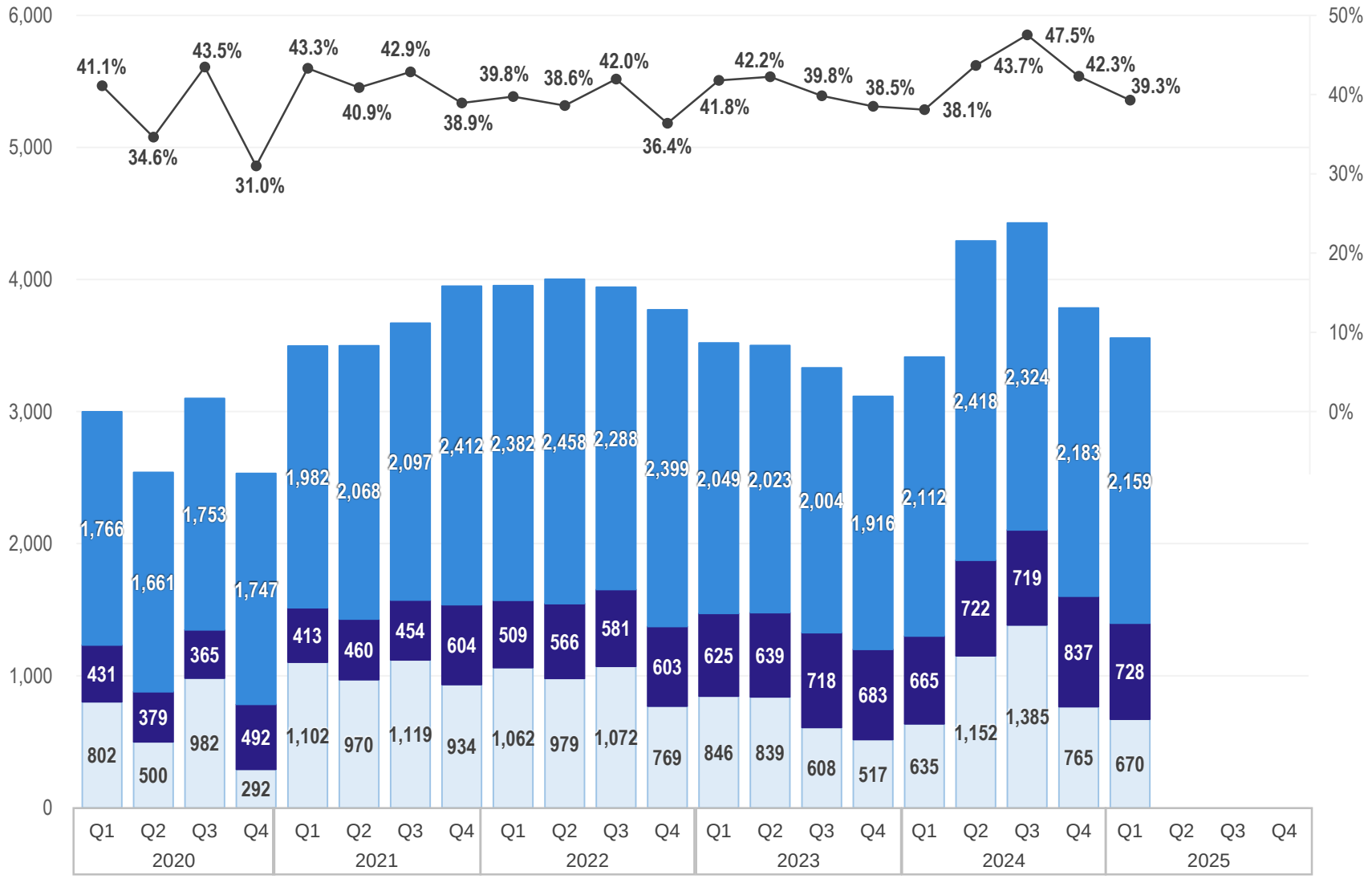


Cost of Sales / SGA Expenses / Operating Profit / Gross Profit ratio

売上原価 / 販売費及び一般管理費 / 営業利益 / 売上総利益率

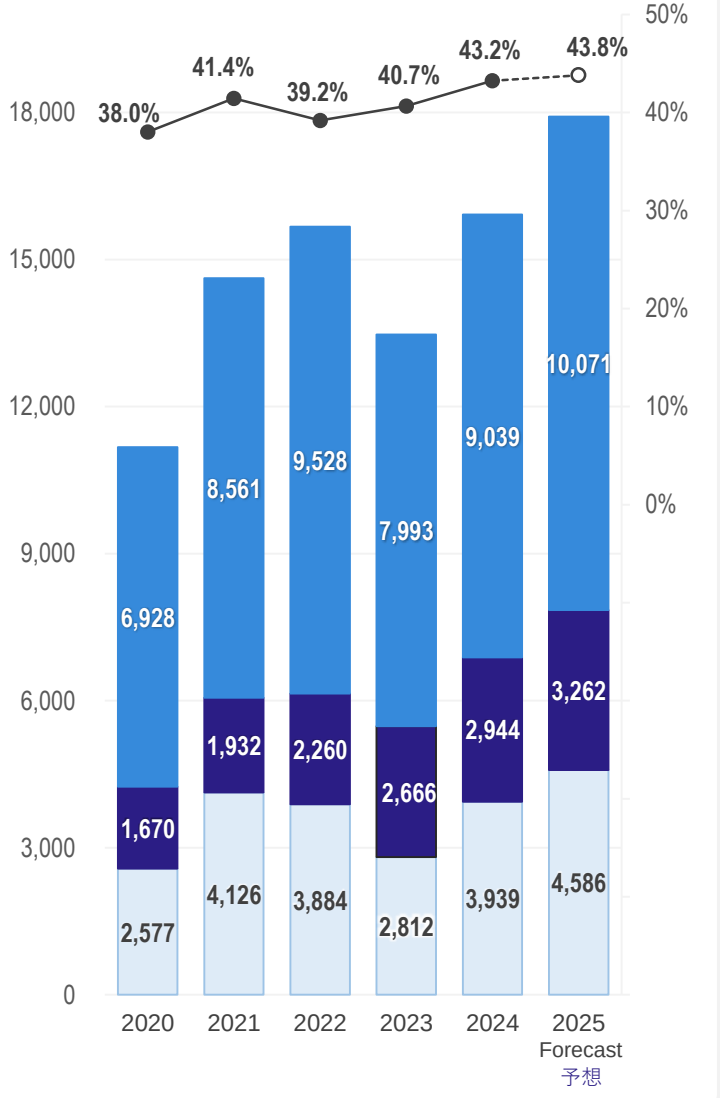
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円



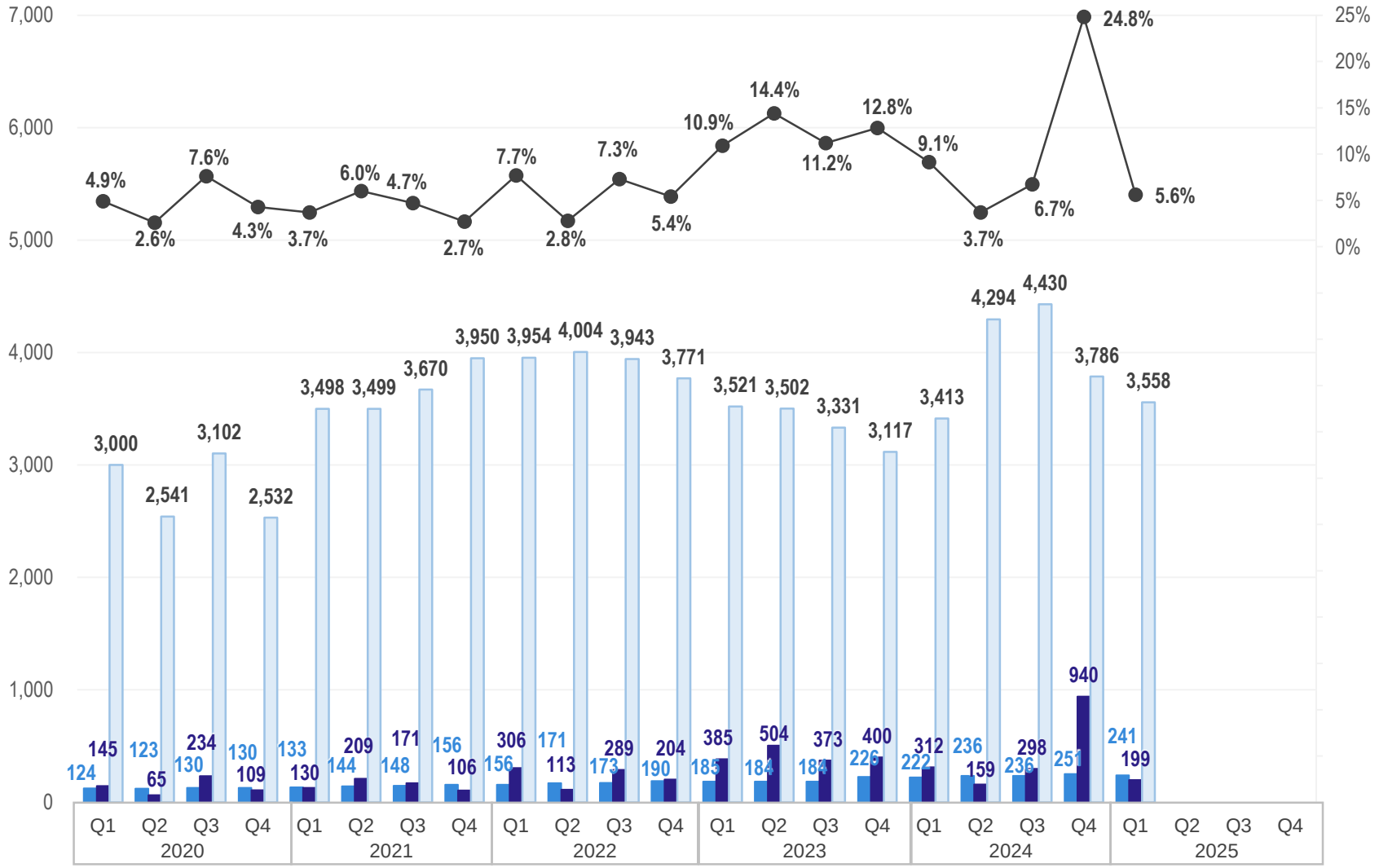
Cost of Sales 売上原価　SGA Expenses 販売費及び一般管理費　Operating Profit 営業利益　Gross Profit ratio 売上総利益率

Capital Expenditures / Depreciation

設備投資 / 減価償却費

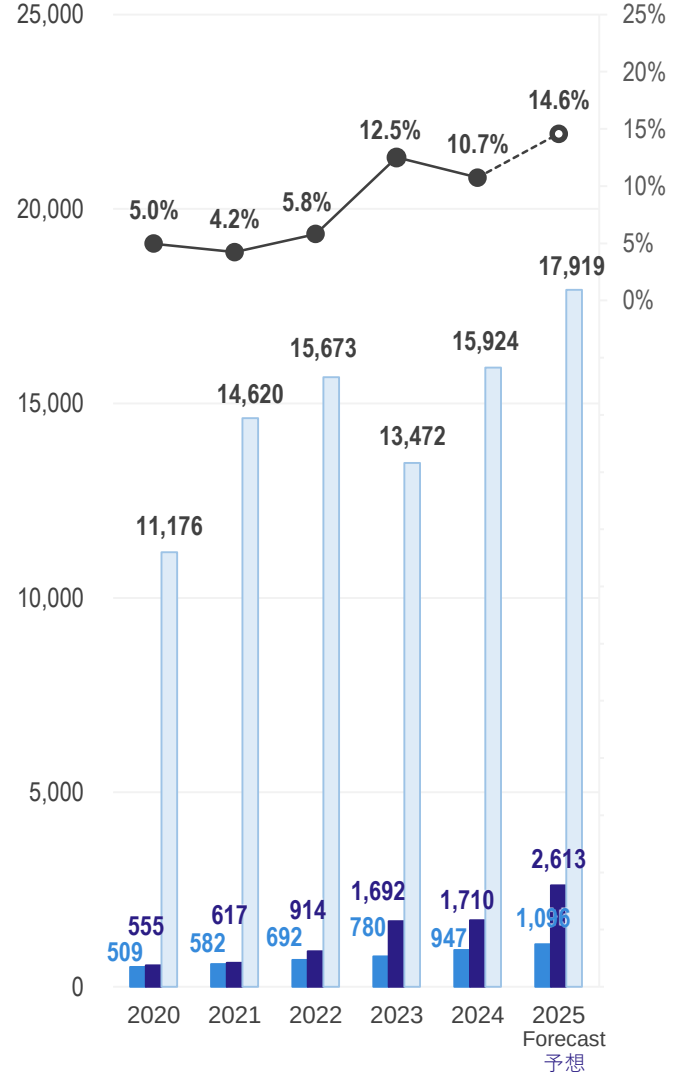
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円

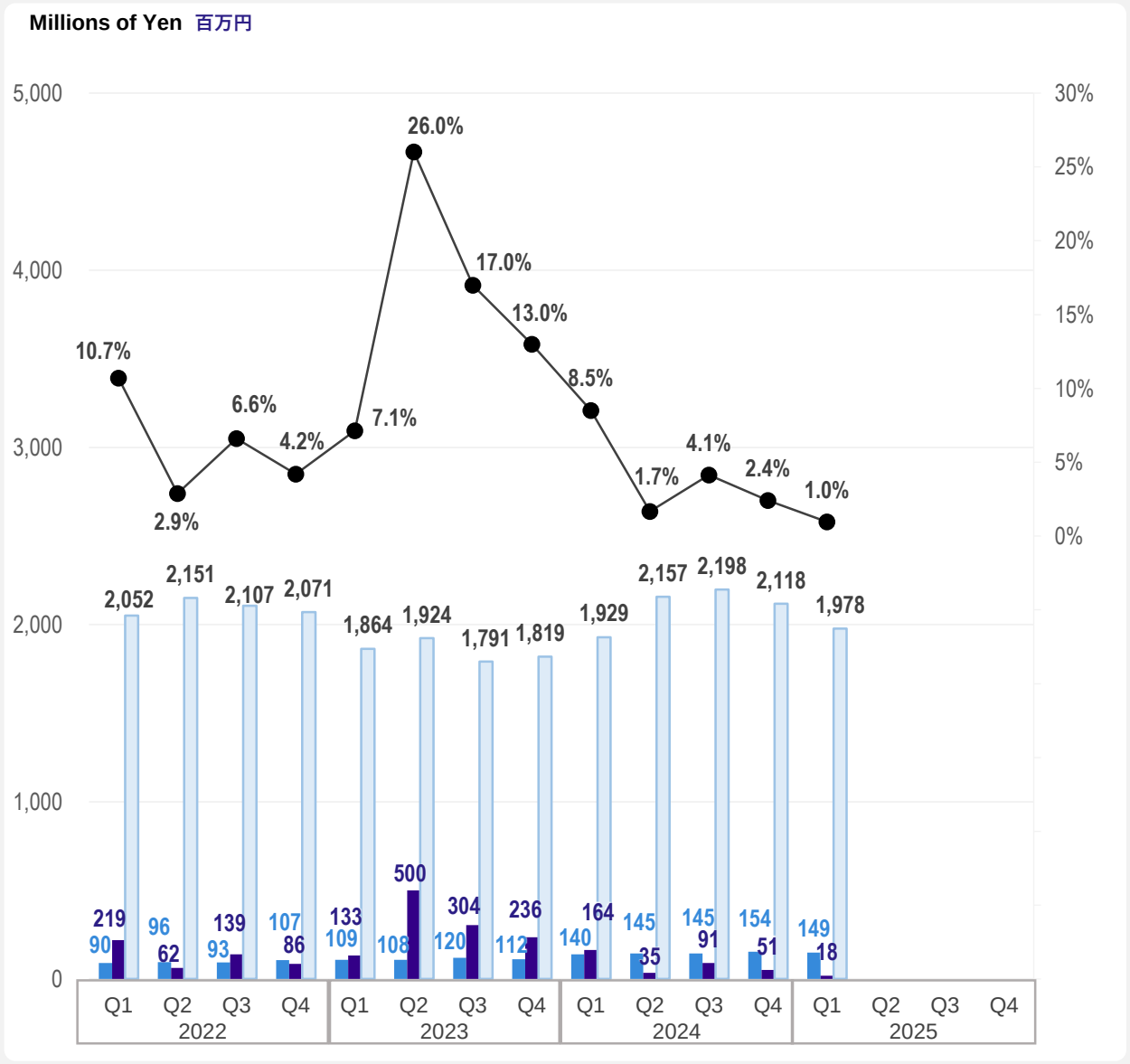


Depreciation 減価償却費　Capital Expenditure 設備投資　Net Sales 売上高　Capital Expenditures Ratio to Net Sales 対売上高設備投資比率

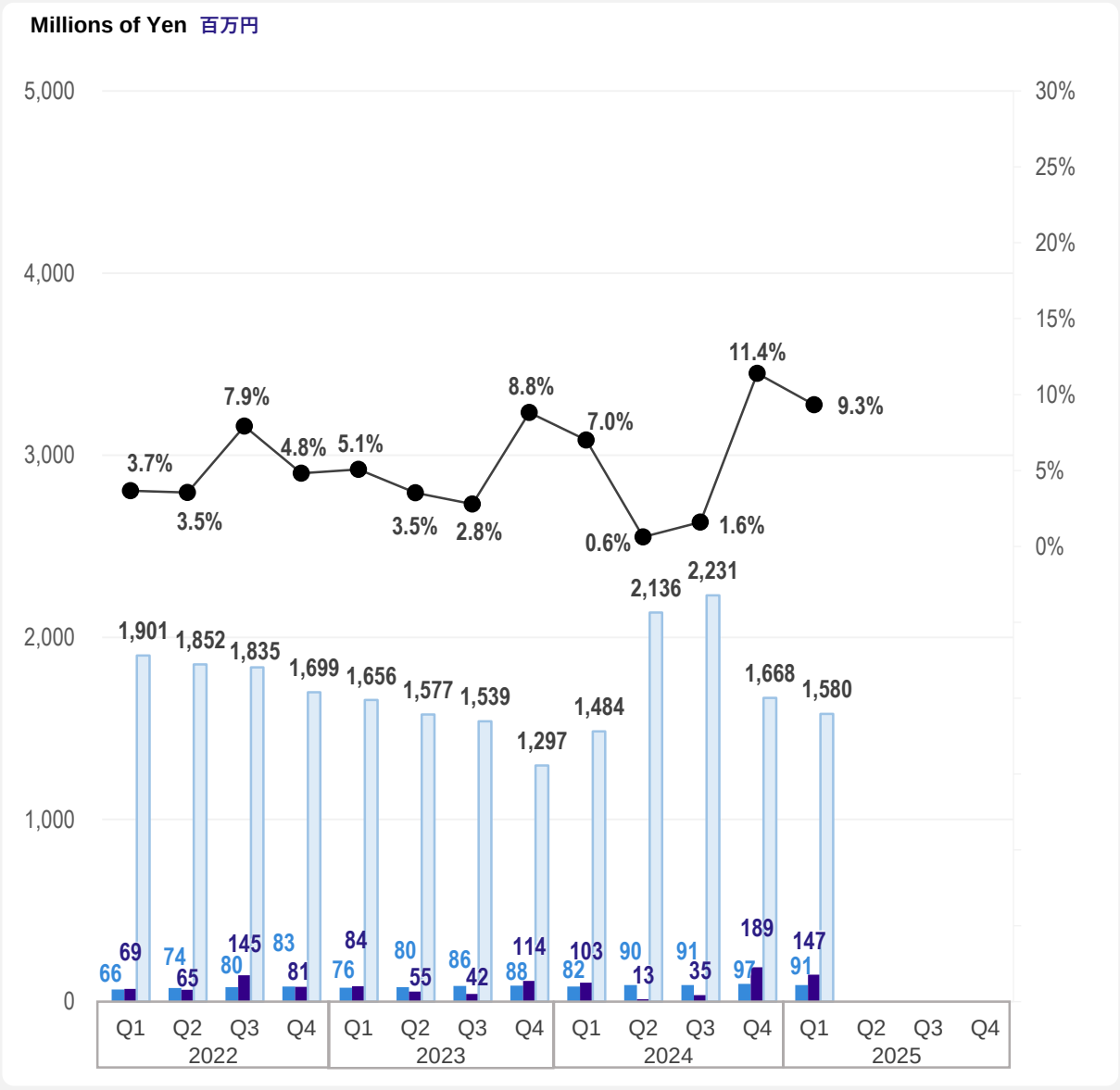
Capital Expenditures / Depreciation– Lead Terminals ・ Optical Components and Devices

設備投資 / 減価償却費 - リード端子事業・光部品・デバイス事業

Lead Terminals リード端子事業



Optical Components and Devices 光部品・デバイス事業

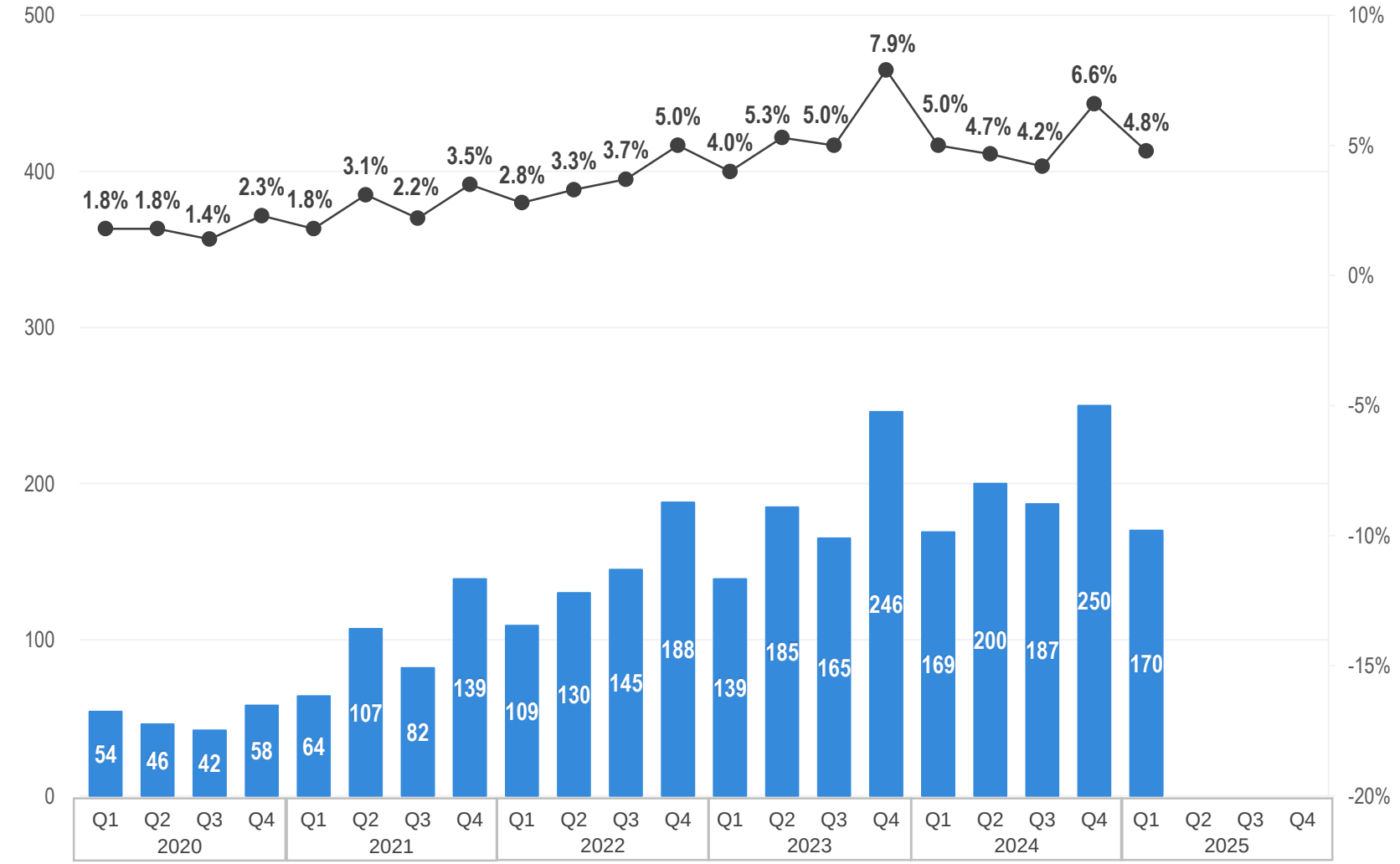


Depreciation 減価償却費　Capital Expenditure 設備投資　Net Sales 売上高　Capital Expenditures Ratio to Net Sales 対売上高設備投資比率

Research and Development Expenses
研究開発費

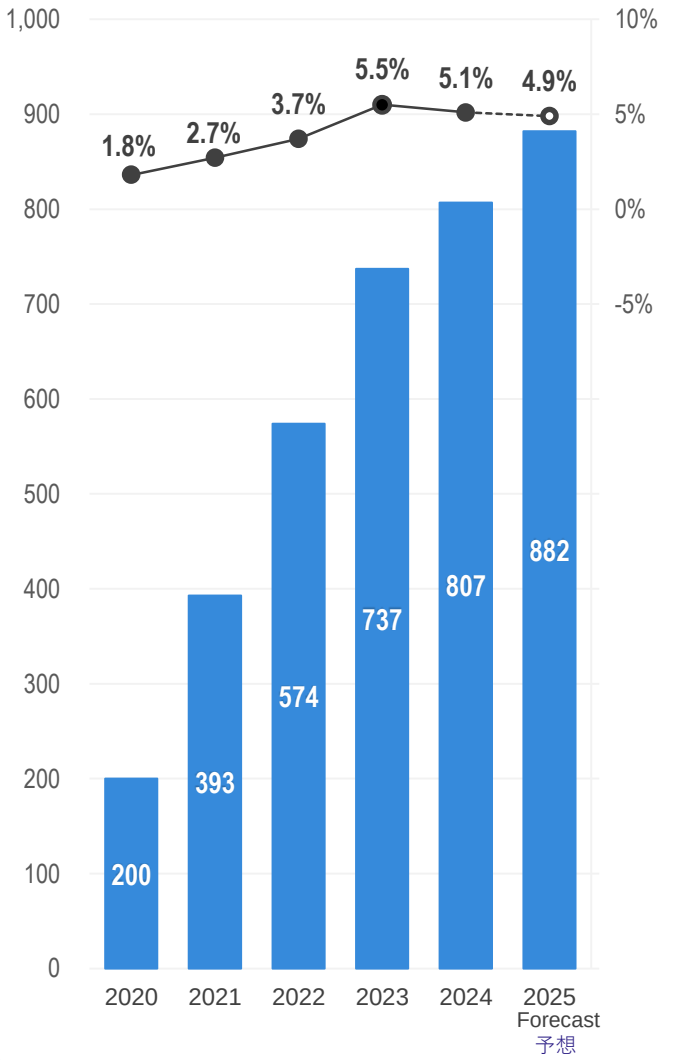
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円



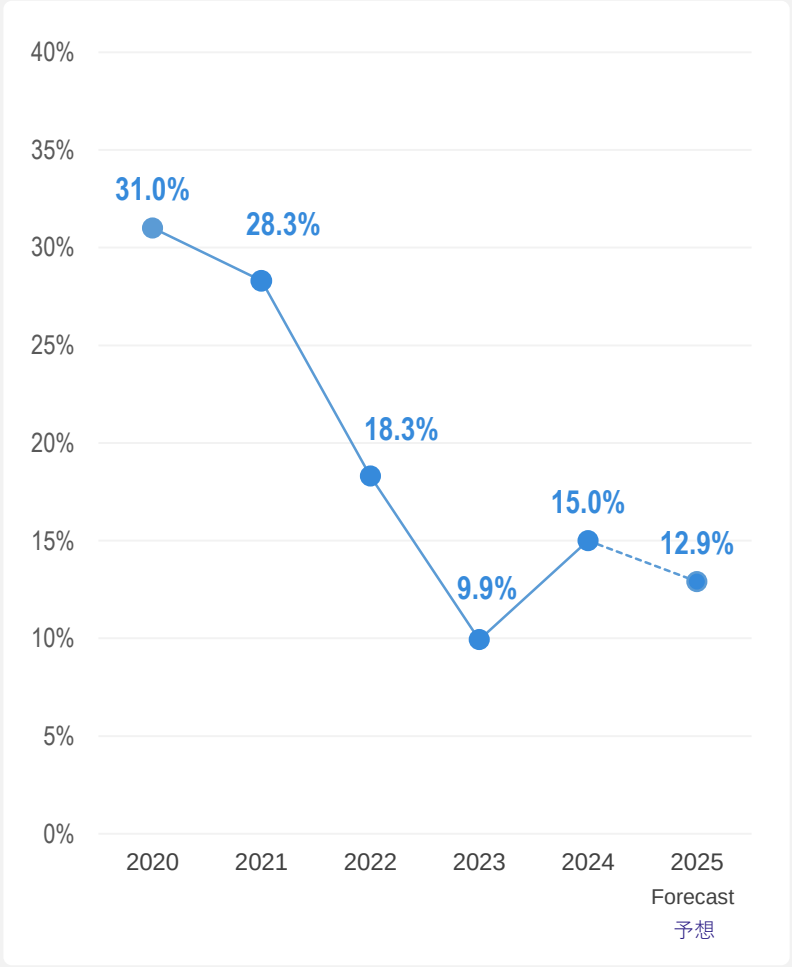
Research and Development Expenses 研究開発費

R&D Ratio to Net Sales 対売上高研究開発費率

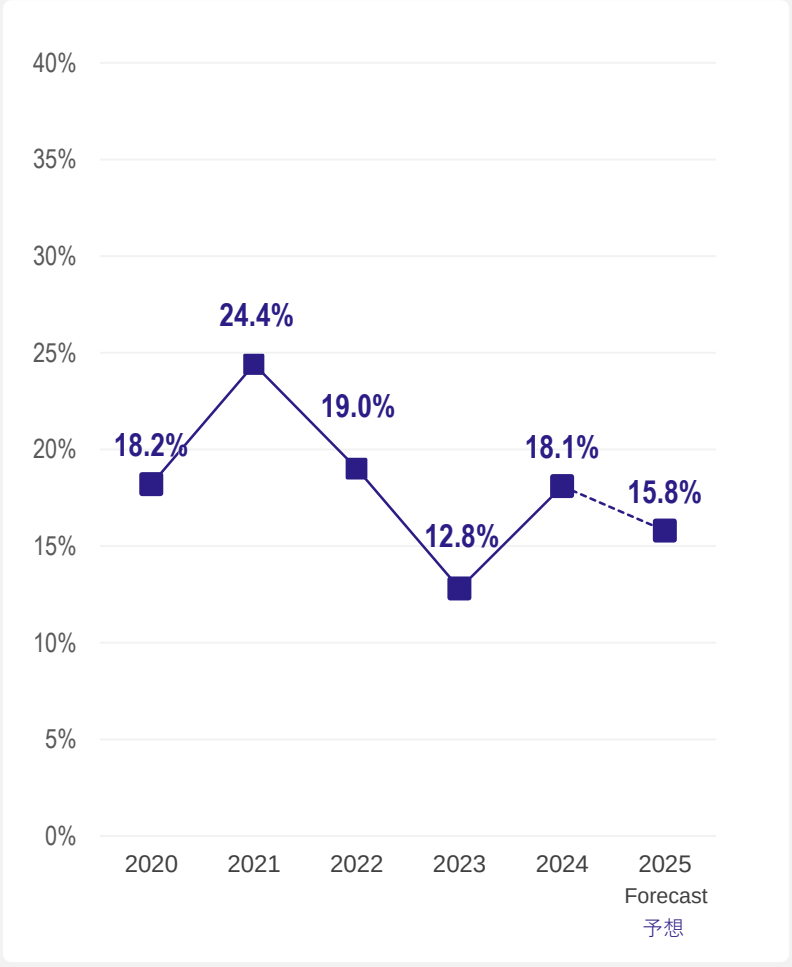
Return On Equity (ROE) / Return On Assets (ROA) / Return On Invested Capital (ROIC)

自己資本当期利益率（ROE）/ 総資産経常利益率（ROA）/ 投下資本利益率（ROIC）

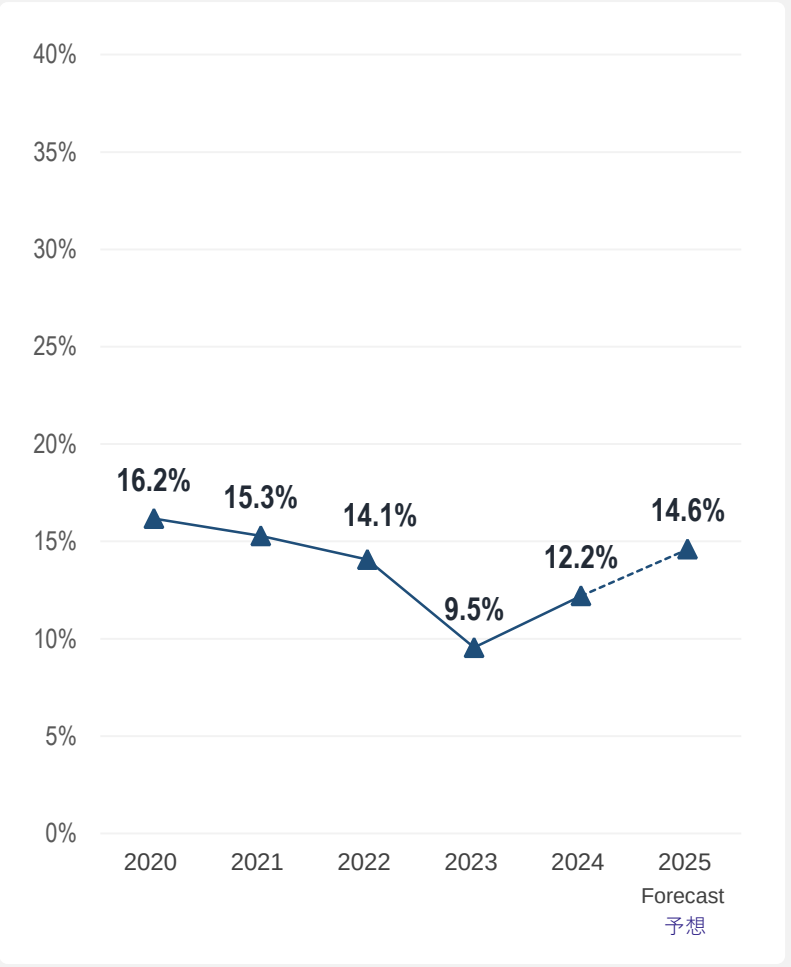
ROE (Return On Equity) ROE（自己資本当期純利益率）



ROA (Return On Assets) ROA（総資産経常利益率）



ROIC (Return On Invested Capital) ROIC（投下資本利益率）



Return On Equity (ROE) 自己資本利益率（ROE）

ROE = (Net Profit ÷ ((Equity Capital at the Beginning of Period + Equity Capital at the Ending of Period) ÷ 2)) × 100

（当期純利益 ÷（期首自己資本＋期末自己資本）÷ 2）× 100

Return On Assets (ROA) 総資産利益率（ROA）

ROA = (Ordinary Profit ÷ ((Total Assets at the Beginning of Period + Total Assets at the Ending of Period) ÷ 2)) × 100

（経常利益 ÷（期首総資産＋期末総資産）÷ 2）× 100

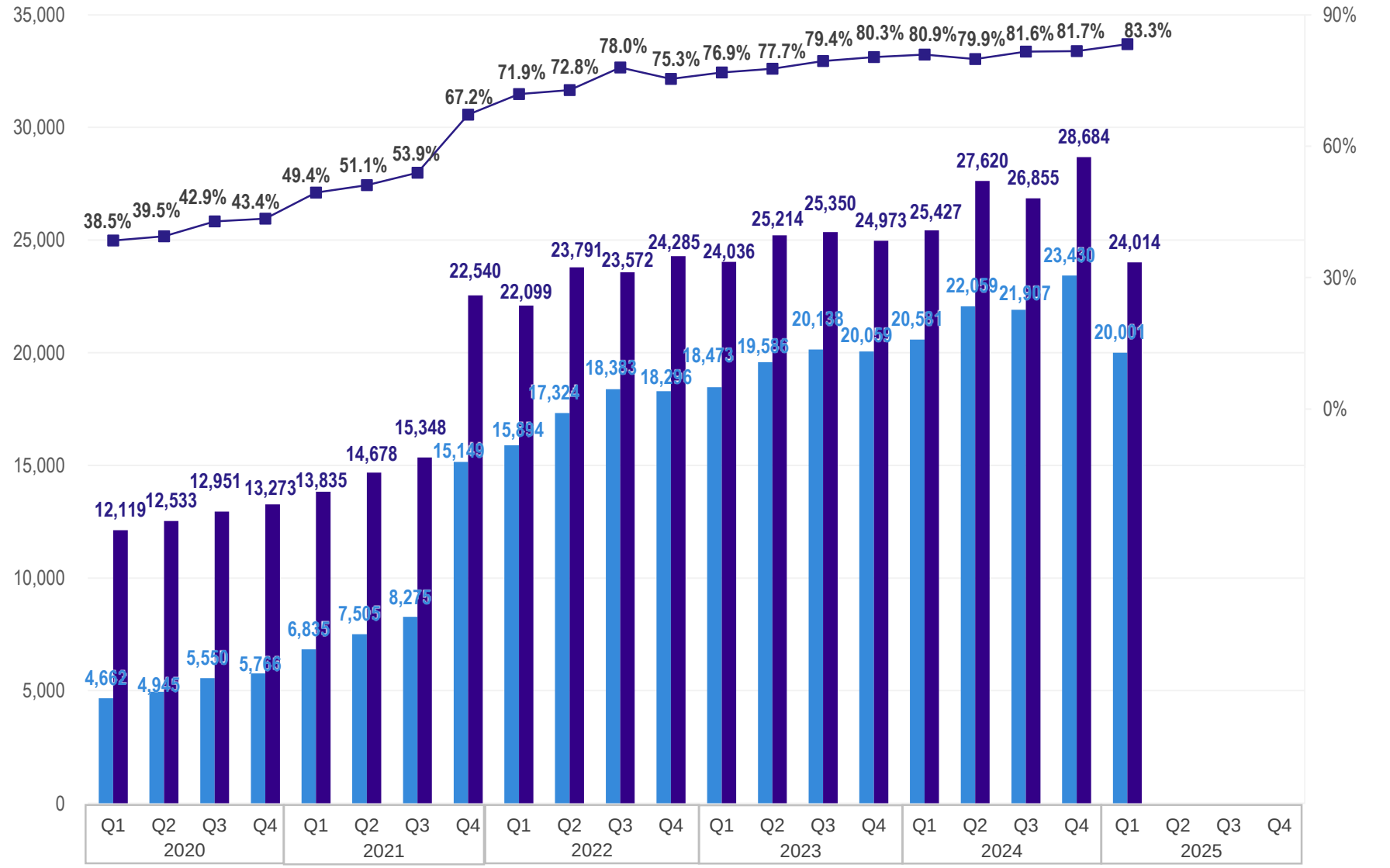
Return On Invested Capital (ROIC) 投下資本利益率（ROIC）

ROIC = NOPAT(Net Operating income After Tax) ÷ Invested Capital(Equity ＋Liabilities at year end) × 100

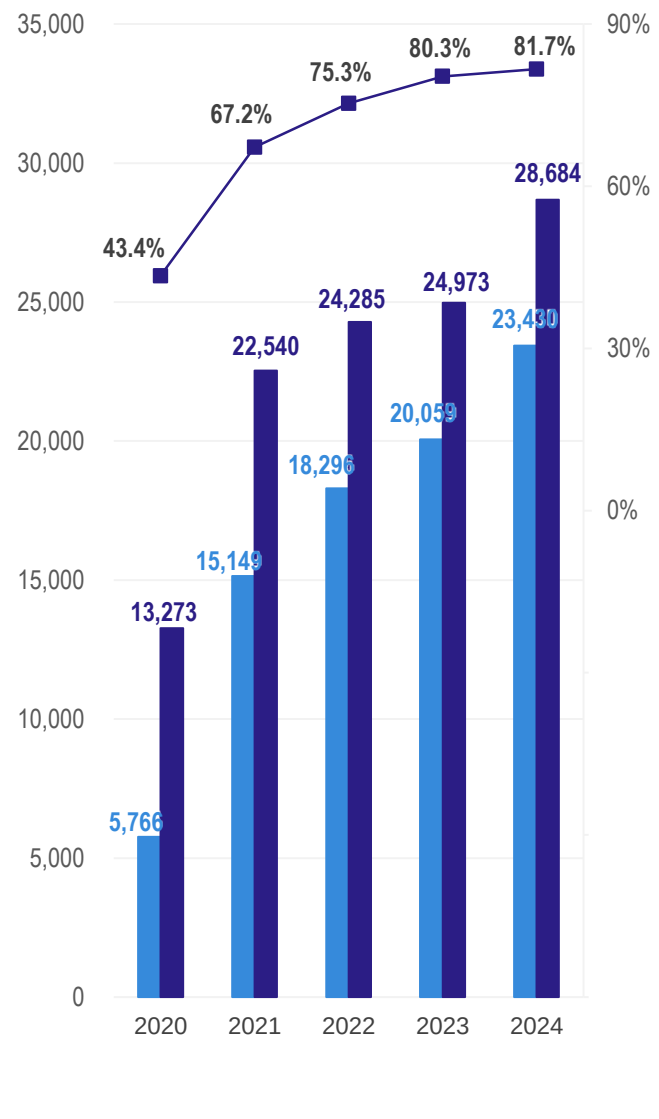
NOPAT（税引き後営業利益）÷投下資本（期末株主資本＋期末有利子負債）×100

Equity Ratio
自己資本比率

Quarterly Trend 四半期トレンド



Annual Trend 年間トレンド

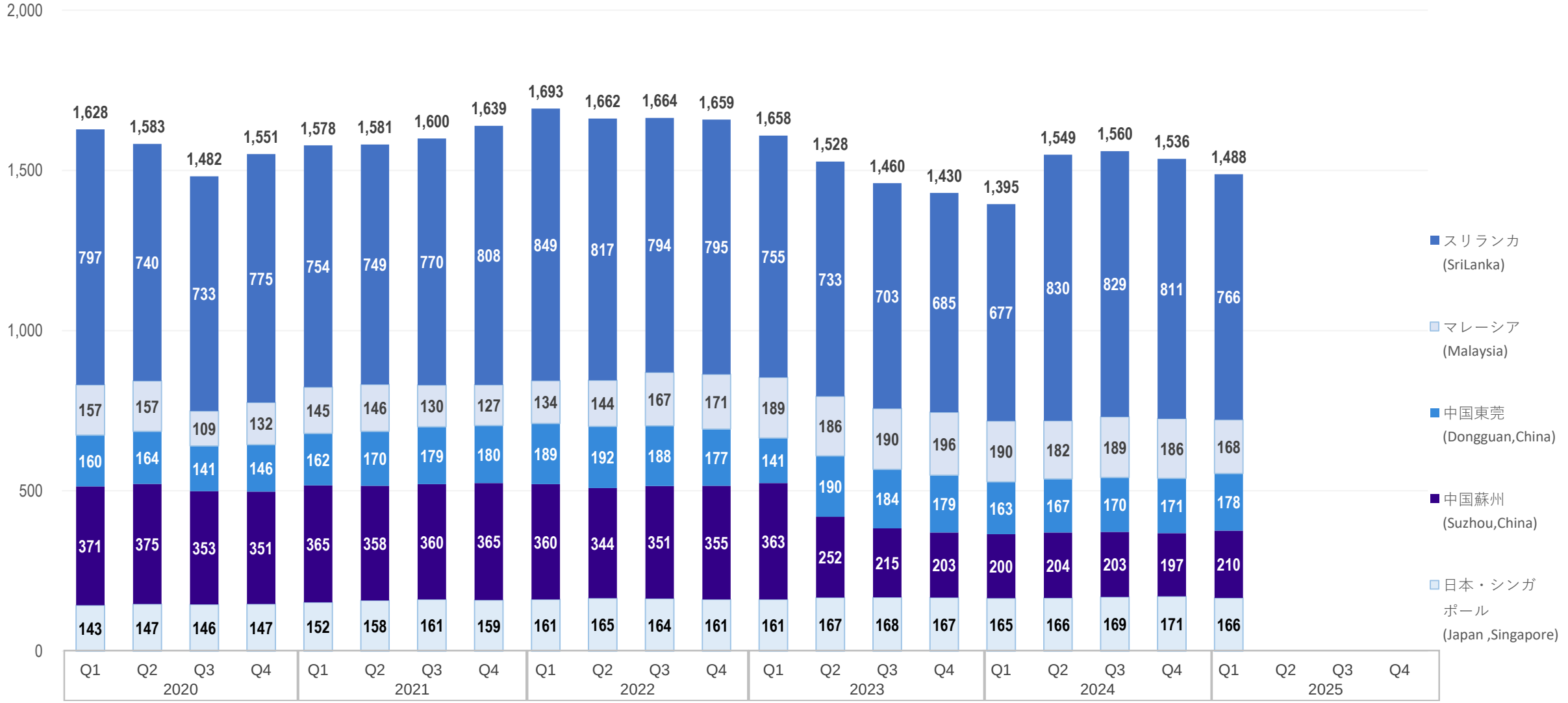


Number of Employees

人員推移

Quarterly Trend 四半期トレンド

People 人



Consolidated Balance Sheet (Current Assets / Non-Current Assets)

連結貸借対照表（流動資産 / 有形固定資産）

Millions of Yen 百万円	2020				2021				2022				2023				2024				2025			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Assets 資産の部																								
Current assets 流動資産	**7,220**	**7,742**	**8,037**	**8,318**	**8,882**	**9,657**	**10,275**	**17,366**	**16,633**	**17,985**	**17,597**	**17,227**	**16,697**	**17,320**	**17,121**	**16,735**	**16,759**	**18,345**	**17,982**	**18,331**	**13,184**			
Cash and deposits 現金及び預金	2,475	2,901	2,903	3,501	3,108	3,563	4,135	10,951	9,211	10,496	10,158	10,363	9,658	10,139	10,758	10,864	10,482	11,026	10,623	9,327	5,589			
Notes and accounts receivable - trade 受取手形及び売掛金	3,118	2,851	3,324	2,463	3,899	4,049	3,985	3,257	4,003	3,600	3,388	3,041	3,019	3,110	2,693	2,450	2,733	3,617						
Notes and accounts receivable – trade, and contract assets 受取手形、売掛金及び契約資産																			3,428	3,013	2,735			
Electronically recorded monetary claims-operating 電子記録債権				488				756	883	904	909	994	922	921	953	937	951	1,000	1,008	1,038	1,008			
Securities 有価証券																				1,801	800			
Finished goods 製品	437	499	534	574	518	556	632	711	759	961	1,145	1,066	1,359	1,397	1,068	979	904	945	1,013	1,019	985			
Work in process 仕掛品	277	365	301	345	343	325	331	343	400	385	437	362	316	326	383	351	426	390	379	481	540			
Raw materials and supplies 原材料及び貯蔵品	766	839	725	725	740	797	856	970	1,016	1,218	1,142	1,067	1,090	1,148	1,007	888	947	1,058	1,125	1,210	1,062			
Others その他	144	285	247	220	272	365	334	375	358	417	415	332	331	277	256	263	313	305	403	439	462			
Non current assets 固定資産	**4,898**	**4,791**	**4,913**	**4,954**	**4,952**	**5,021**	**5,073**	**5,173**	**5,466**	**5,805**	**5,974**	**7,057**	**7,339**	**7,894**	**8,229**	**8,237**	**8,668**	**9,274**	**8,872**	**10,353**	**10,830**			
Property, plant and equipment assets 有形固定資産	**3,978**	**3,901**	**4,000**	**4,019**	**4,211**	**4,294**	**4,336**	**4,425**	**4,766**	**4,995**	**5,148**	**6,210**	**6,458**	**6,942**	**7,151**	**7,117**	**7,443**	**7,618**	**7,248**	**8,160**	**7,790**			
Buildings and structures, net 建物及び構築物（純額）	869	856	842	850	851	908	893	908	907	934	945	959	948	963	1,473	1,406	1,423	1,441	1,453	1,503	1,430			
Machinery, equipment and vehicles, net 機械装置及び運搬具（純額）	2,054	2,011	2,033	2,051	2,217	2,231	2,223	2,315	2,509	2,710	2,820	2,758	2,760	2,945	2,901	2,756	2,902	3,036	2,854	3,037	2,845			
Tools, furniture and fixtures, net 工具、器具及び備品（純額）	463	460	476	457	482	494	482	483	491	490	516	503	499	498	495	476	560	545	521	567	592			
Land 土地	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	756	756			
Leased assets, net リース資産（純額）	382	356	442	425	425	406	384	373	373	366	351	1,609	1,611	1,673	1,683	1,895	1,950	2,024	1,868	1,939	1,801			
Construction in progress 建設仮勘定	64	73	61	91	91	110	208	199	340	349	371	236	494	717	454	439	462	426	406	356	363			

Consolidated Balance Sheet (Intangible assets / Investments and Other Assets)

連結貸借対照表（無形固定資産・投資その他の資産）

Millions of Yen 百万円	2020				2021				2022				2023				2024				2025			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Assets 資産の部																								
Intangible assets 無形固定資産	**96**	**94**	**96**	**94**	**96**	**95**	**93**	**94**	**97**	**101**	**104**	**134**	**172**	**240**	**296**	**330**	**366**	**790**	**796**	**899**	**921**			
Goodwill のれん																		325	308	291	292			
Others その他	96	94	96	94	96	95	93	94	97	101	104	134	172	240	296	330	366	464	487	608	629			
Investments and other assets 投資その他の資産	**824**	**794**	**816**	**840**	**644**	**631**	**642**	**653**	**602**	**708**	**721**	**711**	**707**	**711**	**780**	**789**	**858**	**865**	**828**	**1,292**	**2,118**			
Investment securities 投資有価証券	276	302	313	432	236	249	226	246	227	331	350	324	349	365	405	385	388	377	330	856	1,708			
Deferred tax assets 繰延税金資産	339	286	288	232	227	199	231	217	179	158	148	178	173	148	180	210	276	287	298	228	205			
Others その他	215	213	220	182	187	189	191	189	195	218	222	209	185	196	194	193	193	200	199	208	204			
Allowance for doubtful accounts 貸倒引当金	△ 6	△ 6	△ 6	△ 6	△ 6	△ 6	△ 6																	
Total assets 資産合計	**12,119**	**12,533**	**12,951**	**13,273**	**13,835**	**14,678**	**15,348**	**22,540**	**22,099**	**23,791**	**23,572**	**24,285**	**24,036**	**25,214**	**25,350**	**24,973**	**25,427**	**27,620**	**26,855**	**28,684**	**24,014**			

Consolidated Balance Sheet (Current Liabilities)

連結貸借対照表（流動負債）

Millions of Yen 百万円	2020				2021				2022				2023				2024				2025			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Liabilities 負債の部																								
Current liabilities 流動負債	**4,064**	**4,186**	**4,249**	**4,540**	**4,336**	**4,714**	**4,850**	**5,313**	**4,380**	**4,801**	**3,737**	**3,375**	**3,127**	**3,220**	**2,915**	**2,522**	**2,504**	**3,155**	**2,758**	**2,945**	**1,841**			
Accounts payable - trade 買掛金	398	541	408	557	553	715	769	897	832	1,064	784	684	767	576	406	476	547	755	754	700	597			
Short-term borrowing 短期借入金	1,549	1,544	1,546	1,617	1,549	1,548	1,553	1,573	1,513	1,271	603	441	345	346	345	196		34						
Current portion of bonds payable 1年内償還予定の社債	14	14	14	14	16	16	9	9																
Current portion of long-term borrowings 1年内返済予定の長期借入金	1,022	1,042	1,012	982	928	876	832	800	751	726	697	676	643	607	574	517	470	413	270	208	80			
Leased obligation リース債務	76	85	145	147	154	151	138	126	119	111	111	135	138	134	127	127	129	138	139	139	125			
Accounts payable - other 未払金	302	297	258	362	343	340	316	450	380	418	423	465	468	396	497	422	389	390	440	379	432			
Income taxes payable 未払法人税等	383	391	515	528	433	738	833	1,060	406	911	711	615	334	773	501	402	480	1,025	659	1,068	72			
Provision for bonuses 賞与引当金	161	97	189	58	152	101	201	64	165	106	213	65	175	120	256	70	190	135	255	74	198			
Provision for bonuses for directors 役員賞与引当金				28				33				30				27	7	15	22	40	8			
Others その他	156	172	160	244	206	225	194	296	212	190	191	260	254	264	206	282	289	247	215	334	326			

Consolidated Balance Sheet (Non-current Liabilities)

連結貸借対照表（固定負債）

Millions of Yen 百万円	2020				2021				2022				2023				2024				2025			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Liabilities 負債の部																								
Non-current liabilities 固定負債	**3,392**	**3,401**	**3,151**	**2,965**	**2,663**	**2,458**	**2,222**	**2,076**	**1,823**	**1,665**	**1,451**	**2,613**	**2,435**	**2,407**	**2,296**	**2,391**	**2,341**	**2,405**	**2,189**	**2,309**	**2,171**			
Bonds payable 社債	16	16	9	9																				
Long-term borrowings 長期借入金	2,688	2,628	2,363	2,203	1,926	1,751	1,530	1,402	1,175	1,025	832	726	532	417	282	208	80	52						
Lease liabilities リース債務	460	527	546	516	496	466	445	434	429	424	398	1,623	1,620	1,686	1,701	1,902	1,956	2,036	1,876	1,961	1,833			
Deferred tax liabilities 繰延税金負債	50	51	50	48	48	47	49	53	37	36	37	82	96	110	115	80	99	108	105	127	120			
Retirement benefit liabilities 退職給付に係る負債	97	100	103	110	113	114	119	109	103	102	105	104	109	116	120	123	129	133	132	145	142			
Asset retirement obligations 資産除去債務	64	64	64	64	65	65	65	65	65	66	66	66	66	66	67	67	67	67	67	68	68			
Others その他	14	14	13	13	12	12	12	11	11	10	10	10	9	9	8	8	8	7	7	6	6			
Total liabilities 負債合計	**7,456**	**7,588**	**7,401**	**7,506**	**7,000**	**7,173**	**7,073**	**7,390**	**6,204**	**6,466**	**5,189**	**5,988**	**5,562**	**5,628**	**5,212**	**4,913**	**4,845**	**5,561**	**4,948**	**5,254**	**4,012**			

Consolidated Balance Sheet (Net Assets)

連結貸借対照表（純資産）

Millions of Yen 百万円	2020				2021				2022				2023				2024				2025			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Net Assets 純資産の部																								
Shareholders' equity 株主資本	**4,719**	**5,024**	**5,599**	**5,755**	**6,558**	**7,188**	**7,919**	**14,578**	**14,978**	**15,913**	**16,796**	**17,221**	**17,291**	**18,070**	**18,449**	**18,629**	**18,815**	**19,893**	**20,325**	**21,353**	**18,281**			
Share capital 資本金	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350			
Capital surplus 資本剰余金	29	29	29	29	29	29	29	5,607	5,607	5,610	5,614	5,648	5,648	5,648	5,648	5,648	5,648	5,658	5,658	5,658	3,404			
Retained earnings 利益剰余金	4,704	5,008	5,584	5,740	6,543	7,172	7,903	8,642	9,043	9,974	10,850	11,223	11,293	12,073	12,452	12,633	12,818	13,884	14,318	15,345	14,764			
Treasury shares 自己株式	△ 363	△ 363	△ 363	△ 363	△ 363	△ 363	△ 363	△ 22	△ 22	△ 21	△ 18	△ 0	△ 0	△ 0	△1.2	△1	△1	△0	△1	△1	△236			
Accumulated other comprehensive income その他の包括利益累計額	**△ 57**	**△ 79**	**△ 49**	**10**	**276**	**316**	**356**	**571**	**915**	**1,410**	**1,586**	**1,074**	**1,182**	**1,515**	**1,688**	**1,429**	**1,766**	**2,166**	**1,581**	**2,076**	**1,720**			
Valuation difference on available-for-sale securities その他有価証券評価差額金	△ 52	△ 44	△ 28	20	△ 5	△ 1	△ 16	6	△ 2	3	18	1	20	31	22	7	8	1	△33	△16	0			
Foreign currency translation adjustment 為替換算調整勘定	△ 4	△ 34	△ 20	△ 9	281	318	373	564	917	1,407	1,568	1,073	1,162	1,484	1,666	1,422	1,758	2,164	1,614	2,093	1,719			
Total net assets 純資産合計	**4,662**	**4,945**	**5,550**	**5,766**	**6,835**	**7,505**	**8,275**	**15,149**	**15,894**	**17,324**	**18,383**	**18,296**	**18,473**	**19,586**	**20,138**	**20,059**	**20,581**	**22,059**	**21,907**	**23,430**	**20,001**			
Total liabilities and net assets 負債･純資産合計	**12,119**	**12,533**	**12,951**	**13,273**	**13,835**	**14,678**	**15,348**	**22,540**	**22,099**	**23,791**	**23,572**	**24,285**	**24,036**	**25,214**	**25,350**	**24,973**	**25,427**	**27,620**	**26,855**	**28,684**	**24,014**			

Consolidated Statement of Income

連結損益計算書

Millions of Yen 百万円	2020				2021				2022				2023				2024				2025			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Net sales 売上高	3,000	2,541	3,102	2,532	3,498	3,499	3,670	3,950	3,954	4,004	3,943	3,771	3,521	3,502	3,331	3,117	3,413	4,294	4,430	3,786	3,558			
Cost of sales 売上原価	1,766	1,661	1,753	1,747	1,982	2,068	2,097	2,412	2,382	2,458	2,288	2,399	2,049	2,023	2,004	1,916	2,112	2,418	2,324	2,183	2,159			
Gross profit 売上総利益	1,233	880	1,348	785	1,516	1,430	1,573	1,538	1,571	1,546	1,654	1,372	1,471	1,479	1,327	1,201	1,301	1,875	2,105	1,602	1,398			
Selling, general and administrative expenses 販売費及び一般管理費	431	379	365	492	413	460	454	604	509	566	581	603	625	639	718	683	665	722	719	837	728			
Operating profit 営業利益	802	500	982	292	1,102	970	1,119	934	1,062	979	1,072	769	846	839	608	517	635	1,152	1,385	765	670			
Non-operating income 営業外収益	3	4	6	27	223	△ 1	36	98	251	469	299	△393	61	543	226	△314	526	504	△781	790	69			
Interest income and dividend income 受取利息及び配当金	1	1	2	22	0	2	2	3	1	2	4	6	7	35	31	28	56	42	74	40	54			
Foreign exchange gains 為替差益					191	△ 8	29	71	201	449	282	△425	30	496	185	△349	449	460	△866	745				
Gain on sale of investment securities 投資有価証券売却益				0																				
Gain on sale of goods 物品売却益	1	0	0	6	25	1	2	3	2	8	6	8	0	0	0	2	0							
Others その他	1	4	2	△ 2	5	4	2	20	48	10	6	17	24	10	10	5	19	1	9	5	14			
Non-operating expenses 営業外費用	29	48	80	104	15	18	23	60	16	16	15	21	25	80	47	24	31	34	31	25	438			
Interest expenses 支払利息	21	18	18	18	16	17	16	16	15	16	15	20	23	23	23	22	25	30	28	23	21			
Foreign exchange losses 為替差損	6	28	61	85																	412			
Listing expenses 上場関連費用								45																
Others その他	1	1	0	0	0	1	7	0	0	0	0	0	2	57	24	1	5	3	3	2	4			
Ordinary income 経常利益	776	456	908	215	1,308	950	1,132	972	1,299	1,432	1,356	354	882	1,302	787	179	1,130	1,622	572	1,530	301			

Consolidated Statement of Income

連結損益計算書

Millions of Yen 百万円	2020				2021				2022				2023				2024				2025			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Extraordinary income 特別利益		**0**	**0**	**0**			**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**												
Gain on sale of non-current assets 固定資産売却益		0	0	0			0	0	0	0	0	0												
Extraordinary losses 特別損失	**14**	**△ 14**	**12**	**△ 9**	**8**	**△ 6**	**0**	**10**	**0**	**1**	**0**	**0**		**37**	**98**	**146**								
Loss on sale and retirement of non-current assets 固定資産除売却損	0		0	3		1	0	1	0	1	0	0		37										
Impairment losses 減損損失															97	145								
Loss on sale of investment securities 投資有価証券評価損	14	△14	12	△ 12	8	△ 8		9																
Profit before income taxes 税金等調整前四半期純利益	**762**	**470**	**896**	**224**	**1,300**	**957**	**1,132**	**961**	**1,299**	**1,431**	**1,356**	**354**	**882**	**1,264**	**689**	**32**	**1,130**	**1,622**	**572**	**1,530**	**301**			
Total corporate tax, etc. 法人税等合計	**236**	**165**	**321**	**68**	**439**	**327**	**401**	**222**	**412**	**500**	**480**	**△19**	**318**	**485**	**309**	**△147**	**405**	**556**	**139**	**502**	**73**			
Income taxes - current 法人税、住民税及び事業税	260	115	329	35	423	302	425	214	385	482	477	△40	307	456	331	△92	452	549	132	421	66			
Income taxes for prior periods years 過年度法人税等																								
Income tax adjustment 法人税等調整額	△ 24	50	△ 8	33	16	24	△ 23	8	26	17	3	21	10	28	△ 22	△55	△46	6	6	80	7			
Profit 四半期純利益	**526**	**304**	**575**	**156**	**860**	**629**	**730**	**738**	**886**	**930**	**875**	**373**	**564**	**779**	**379**	**180**	**724**	**1,066**	**433**	**1,027**	**227**			
Profit attributable to owners of parent 親会社株主に帰属する当期純利益	**526**	**304**	**575**	**156**	**860**	**629**	**730**	**738**	**886**	**930**	**875**	**373**	**564**	**779**	**379**	**180**	**724**	**1,066**	**433**	**1,027**	**227**			

Consolidated Statement of Cash Flows

連結キャッシュフロー計算書

Millions of Yen 百万円	20Q2	20Q4	21Q2	21Q4	22Q2	22Q4	23Q2	23Q4	24Q2	24Q4	25Q2	25Q4
Cash flows from operating activities 営業活動によるキャッシュ・フロー	**699**	**1,317**	**889**	**2,143**	**1,197**	**1,557**	**1,510**	**2,067**	**1,710**	**2,126**		
Profit before income taxes 税金等調整前四半期純利益	1,233	1,121	2,257	2,093	2,730	1,711	2,147	721	2,753	2,102		
Depreciation 減価償却費	248	261	278	304	327	364	373	406	459	488		
Impairment loss 減損損失								243				
Amortization of goodwill のれん償却額	24								17	34		
Increase (decrease) in allowance for doubtful accounts 貸倒引当金の増減額（△は減少）				△ 6								
Interest and dividend income 受取利息及び受取配当金	△ 3	△ 25	△ 3	△ 5	△ 3	△ 10	△ 42	△59	△99	△114		
Interest expenses 支払利息	39	36	33	32	31	36	46	46	56	51		
Foreign exchange losses (gains) 為替差損益（△は益）	28	△ 21	△ 49	△ 40	△ 58	47	△ 75	46	△198	△85		
Listing related costs 上場関連費用				45								
Decrease (increase) in trade receivables 売上債権の増減額（△は増加）	△ 166	△ 42	△ 1,176	107	△ 320	519	36	659	△1,131	490		
Decrease (increase) in inventories 棚卸資産の増減額（△は増加）	△ 212	65	39	△ 284	△ 318	△ 31	△ 270	630	7	△314		
Increase (decrease) in trade payables 仕入債務の増減額（△は減少）	34	1	119	143	57	△ 323	△ 134	△99	222	△44		
Loss (gain) on sale of investment securities 投資有価証券売却損益（△は益）				9								
Increase (decrease) in provision for bonuses 賞与引当金の増減額（△は減少）	40	△ 39	41	△ 36	38	△ 37	52	△47	62	△58		
Increase (decrease) in provision for bonuses for directors (and other officers) 役員賞与引当金の増減額（△は減少）	△ 18	28	△ 28	33	△ 33	30	△ 30	27	△12	25		
Increase (decrease) in retirement benefit liability 退職給付に係る負債の増減額	6	10	2	△ 6	△ 10	2	9	8	5	12		
Loss (gain) on valuation of investment securities 投資有価証券評価損益（△は益）			△ 21	△ 1		△ 14						
Loss (gain) on sale and retirement of non-current assets 固定資産除売却損益（△は益）		3	1	1	1		37					
Increase (decrease) in accounts payable – other 未払金の増減額（△は減少）	△ 21	47	△ 26	53	△ 32	△ 17	△ 93	40	△13	△27		
Decrease (increase) in other assets その他の資産の増減額（△は増加）	19	40	△ 3	△ 15	△ 33	△ 36	75	4	△20	△67		
Increase (decrease) in other liabilities その他の負債の増減額（△は減少）	△ 55	77	△ 19	103	△ 146	107	△ 41	49	△90	110		
Subtotal 小計	1,198	1,565	1,446	2,531	2,229	2,347	2,091	2,755	2,018	2,603		
Interest and dividends received 利息及び配当金の受取額	1	24	2	4	1	8	39	61	98	113		
Interest paid 利息の支払額	△ 39	△ 36	△ 34	△ 32	△ 31	△ 34	△ 49	△43	△56	△52		
Income taxes paid 法人税等の支払額	△ 460	△ 235	△ 525	△ 360	△ 1,002	△ 763	△ 571	△655	△350	△548		

Consolidated Statement of Cash Flows

連結キャッシュフロー計算書

Millions of Yen 百万円	20Q2	20Q4	21Q2	21Q4	22Q2	22Q4	23Q2	23Q4	24Q2	24Q4	25Q2	25Q4
Cash flows from investing activities 投資活動によるキャッシュ・フロー	**△ 278**	**△ 246**	**△ 172**	**△ 233**	**△ 553**	**△1,396**	**166**	**△1,200**	**△311**	**△2,803**		
Proceeds from withdrawal of time deposits 定期預金の払戻による収入							1,031	5	301	148		
Purchase of property, plant and equipment 有形固定資産の取得による支出	△ 266	△ 222	△ 345	△ 237	△ 449	△ 417	△ 792	△645	△404	△1,029		
Purchase of securities 有価証券の取得による支出										△301		
Purchase of investment securities 投資有価証券の取得による支出	△ 4	△ 40		△ 4	△ 100	△ 3	△ 0	△54	△0	△503		
Proceeds from sale of investment securities 投資有価証券の売却による収入	4	2	174	10	11	7	2	0				
Purchase of intangible assets 無形固定資産の取得による支出	△ 10	△3	△ 1			△ 3	△ 104	△65	△137	△156		
Payments into time deposits 定期預金の預入による支出						△ 1,000		△440		△956		
Other, net その他	△ 1	17		△ 2	△ 14	21	30	0	△69	△4		
Cash flows from financing activities 財務活動によるキャッシュ・フロー	**△ 556**	**△ 492**	**△ 804**	**5,368**	**△ 1,422**	**△ 1,163**	**△ 1,044**	**△533**	**△1,276**	**△360**		
Repayments of long-term borrowings 長期借入金の返済による支出	△ 390	△ 485	△ 557	△ 424	△ 451	△ 349	△ 376	△299	△369	△257		
Redemption of bonds 社債の償還による支出	△ 7	△ 7	△ 7	△ 7	△ 9							
Dividends paid 配当金の支払額	△ 29		△ 57		△ 485		△ 494	△0	△539			
Listing related costs 上場関連費用				△ 45								
Net increase (decrease) in short-term borrowings 短期借入金の純増減額（△は減少）	△ 174	61	△ 106	4	△ 400	△ 809	△ 105	△155	△294	△33		
Repayments of lease liabilities リース債務の返済による支出	△ 57	△ 63	△ 75	△ 78	△ 79	△ 62	△ 66	△78	△72	△68		
Proceeds from sale and lease back transactions セール・アンド・リースバックによる収入	101	2										
Regarding purchase of treasury stock 自己株式の取得による支出							△ 0	△0	△0	△636		
Proceeds from sales of treasury shares 自己株式の売却による収入				5,920	3	58						
Effect of exchange rate change on cash and cash equivalents 現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 46	20	149	110	322	△ 130	143	△34	303	△28		
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents 現金及び現金同等物の増減額	△ 181	599	62	7,388	△ 455	△ 1,133	776	299	426	△1,066		
Cash and cash equivalents at beginning of period 現金及び現金同等物の期首残高	3,083	2,901	3,501	3,563	10,951	10,496	9,362	10,139	10,439	10,865		
Cash and cash equivalents at end of period 現金及び現金同等物の期末残高	**2,901**	**3,501**	**3,563**	**10,951**	**10,496**	**9,362**	**10,139**	**10,439**	**10,865**	**9,799**		

Disclaimer

This material is intended solely for the purpose of providing information that will serve as a reference for investment decisions, and is not intended to solicit the purchase or sale of the Company's shares. Please make investment decisions based on your own judgment.

Forward-looking statements

Although this document contains forecasts and prospects for the future, these are based on information available to the Company at the present time and are subject to change due to trends in economic trends, raw material prices, foreign exchange rates, and other factors.

免責事項

本資料は投資判断の参考となる情報提供のみを目的とし、当社株式の売買等を勧誘するものではありません。投資に関する決定は、投資家ご自身の判断において行われるようお願いします。

見通しに関する注意事項

本資料には将来についての予想や見通しが含まれていますが、これらは当社が現時点で入手可能な情報に基づいており、経済動向や原材料価格、為替相場等の動向により変動することがあります。