Investors Guide

KOHOKU KOGYO CO., LTD.

湖北工業株式会社　インベスターズガイド

November 12, 2026

2026年11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	1959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
Number of Employees (As of September 30, 2026)	**従業員数（2026年9月末）**
Non-consolidated: 160 Consolidated: 1,881	非連結：160名 連結：1,881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

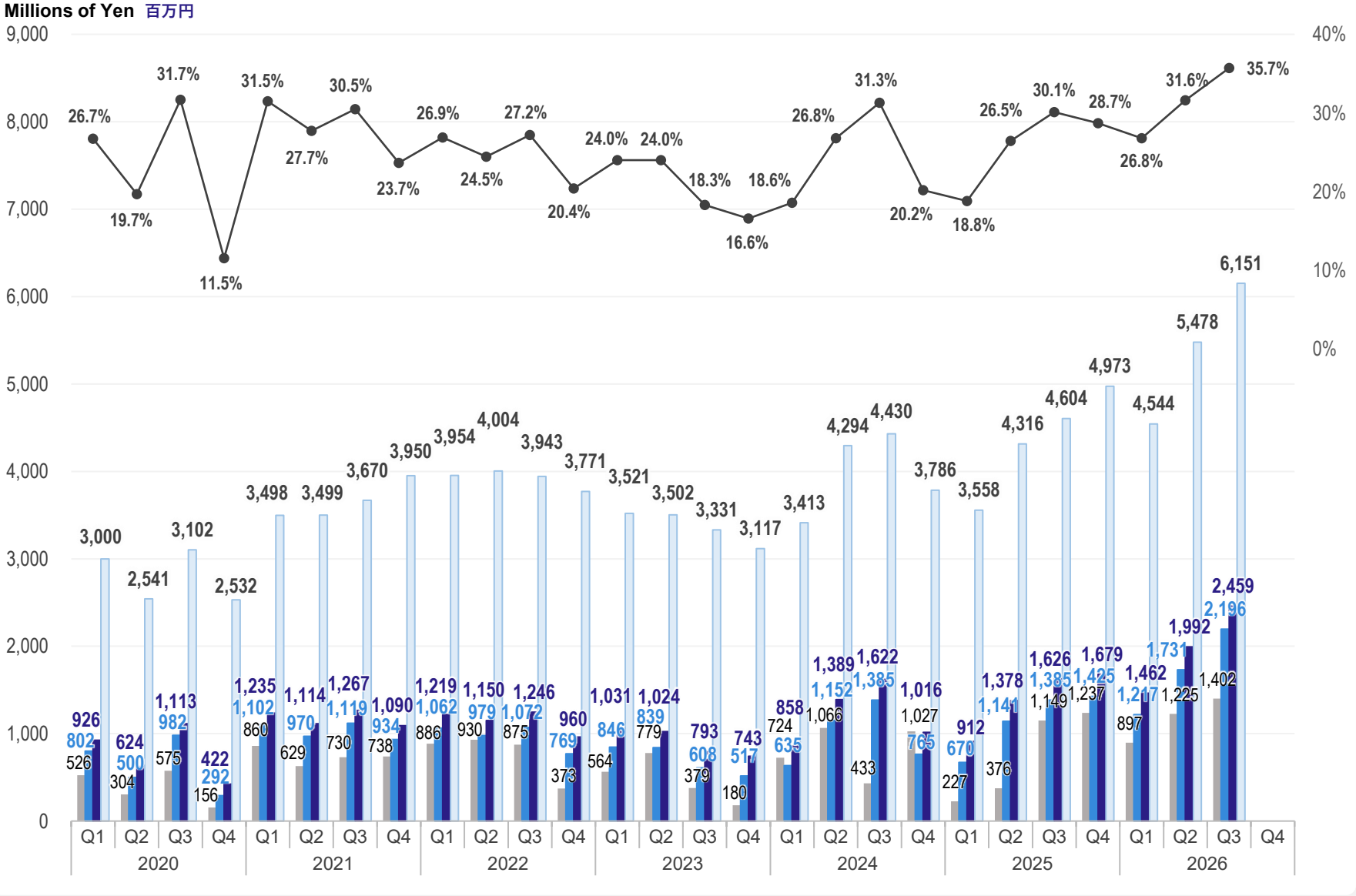
Group Companies グループ会社

- 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.

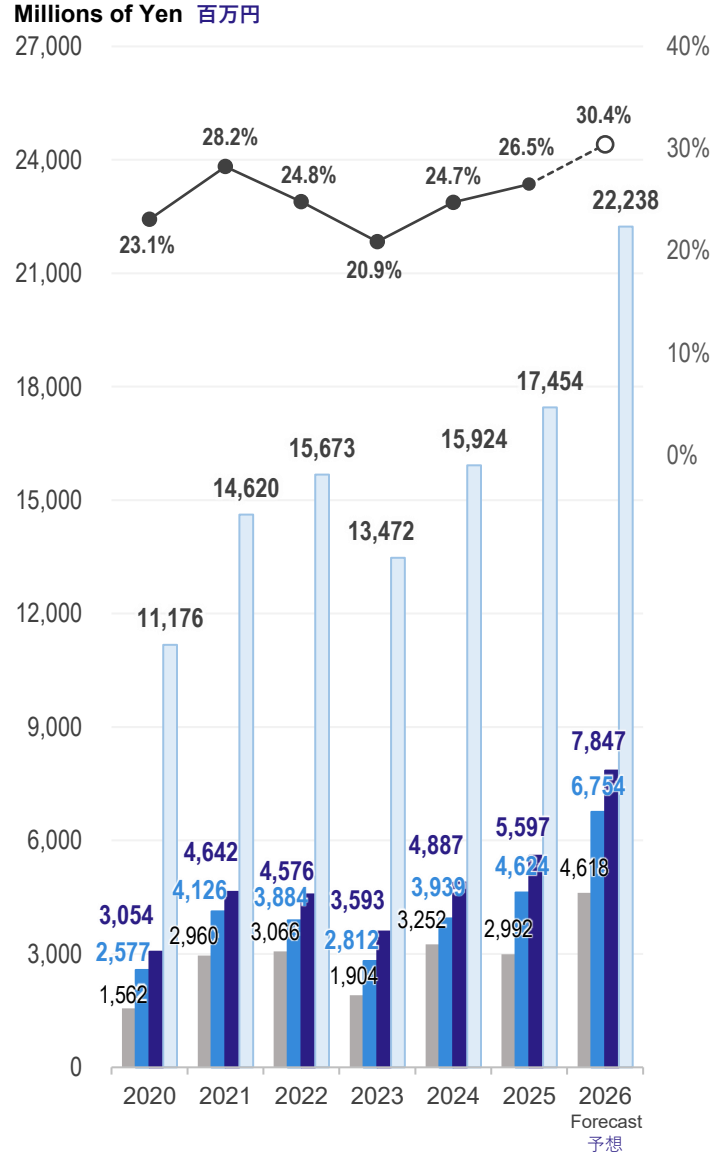
Net Sales / Operating Profit / EBITDA / Profit Attributable to Owners of Parent

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



Annual Trend 年間トレンド



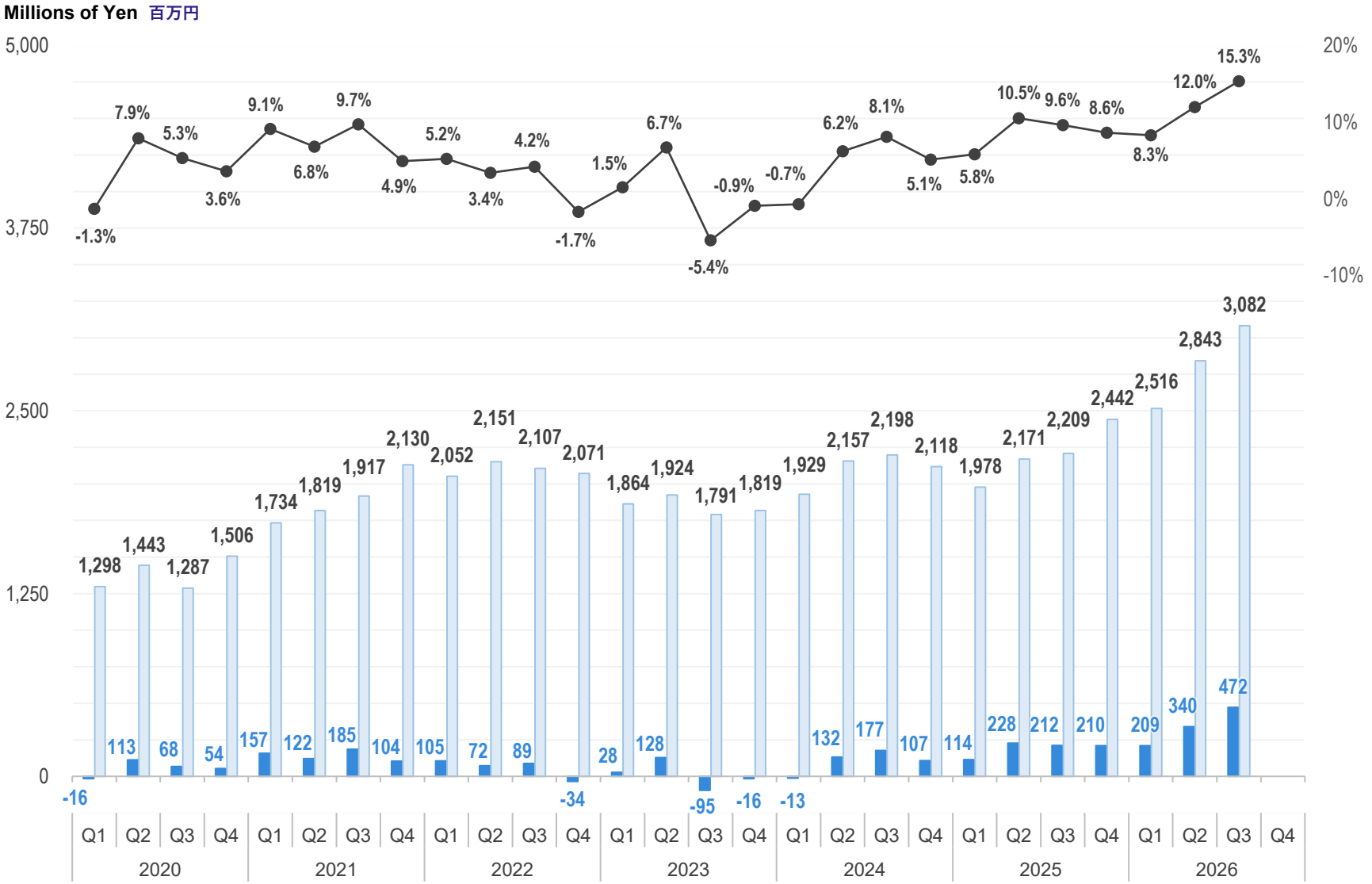
Profit attributable to owners of parent 親会社株主に帰属する当期純利益 | Operating Profit 営業利益 | EBITDA | Net Sales 売上高 | Operating Profit Ratio 営業利益率

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

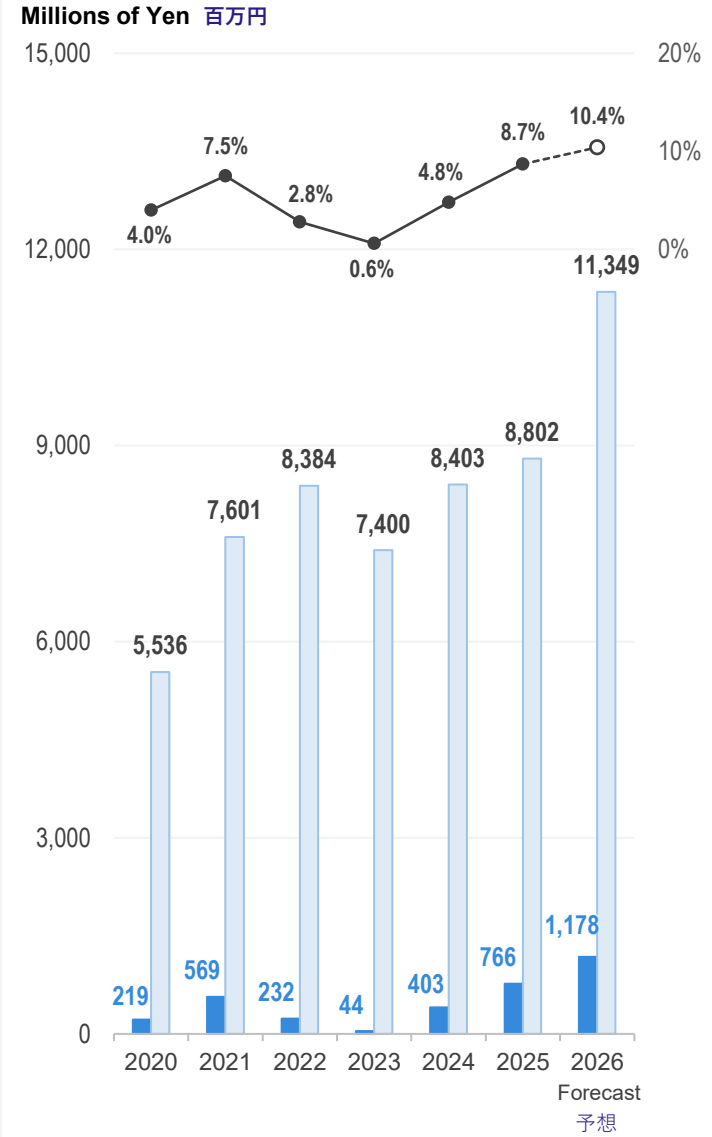
Net Sales / Operating Profit (Lead Terminals)

（リード端子事業） 売上高 / 営業利益

Quarterly Trend 四半期トレンド



Annual Trend 年間トレンド

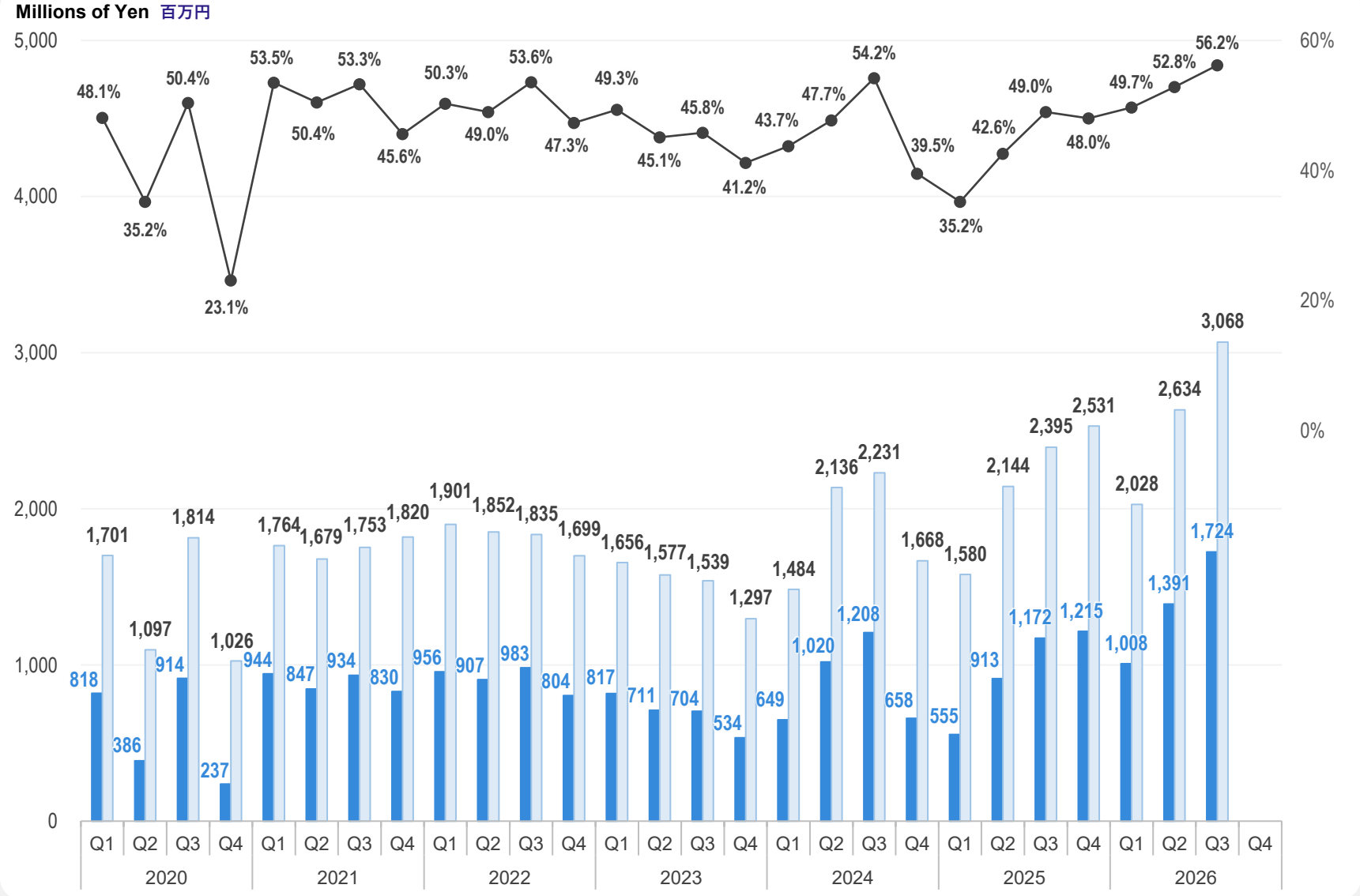


Operating Profit 営業利益　Net Sales 売上高　Operating Profit Ratio 営業利益率

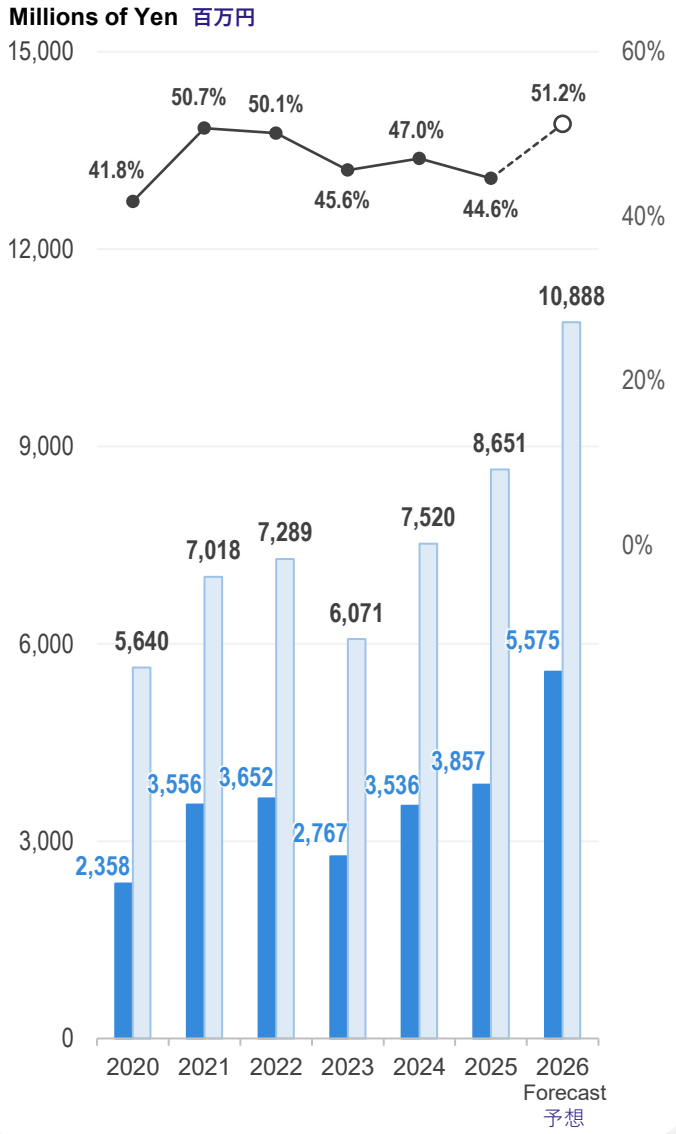
Net Sales / Operating Profit (Optical Components and Devices)

（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



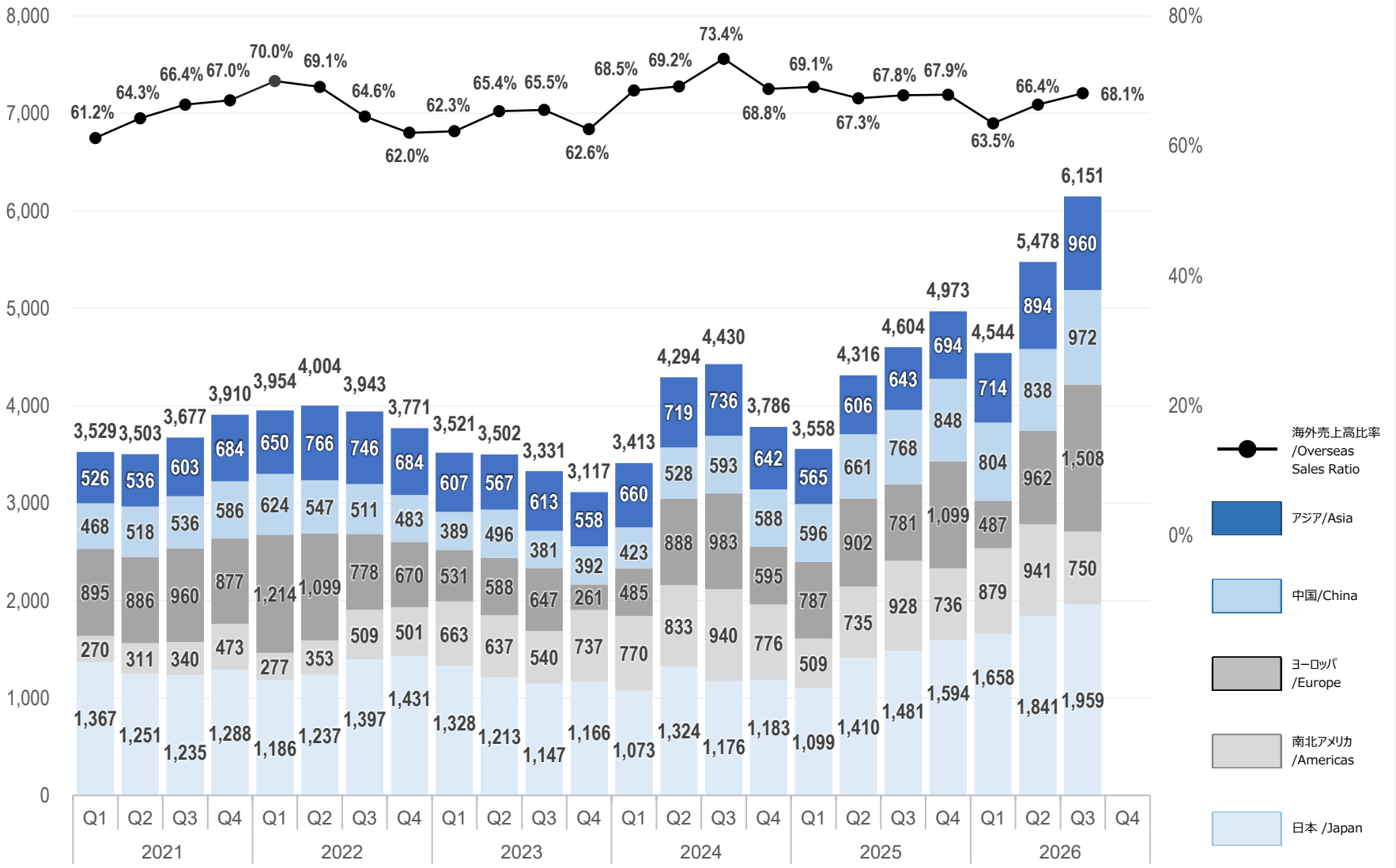
Operating Profit 営業利益　Net Sales 売上高　Operating Profit Ratio 営業利益率

Regional Sales Trend (Total)

地域別売上高の推移（合計）

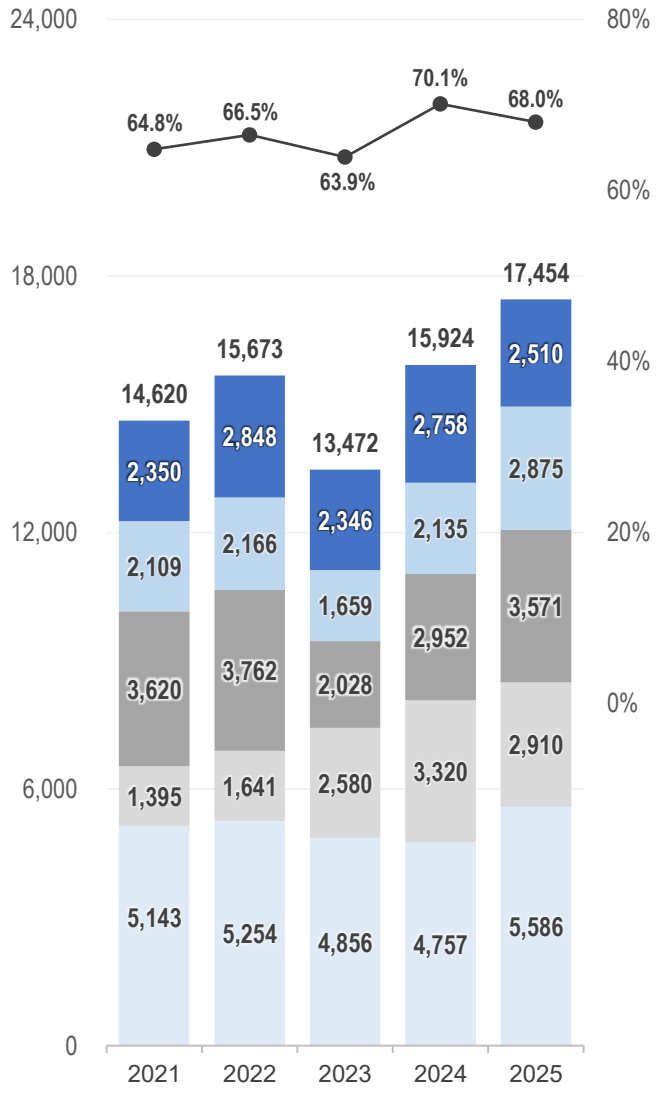
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円

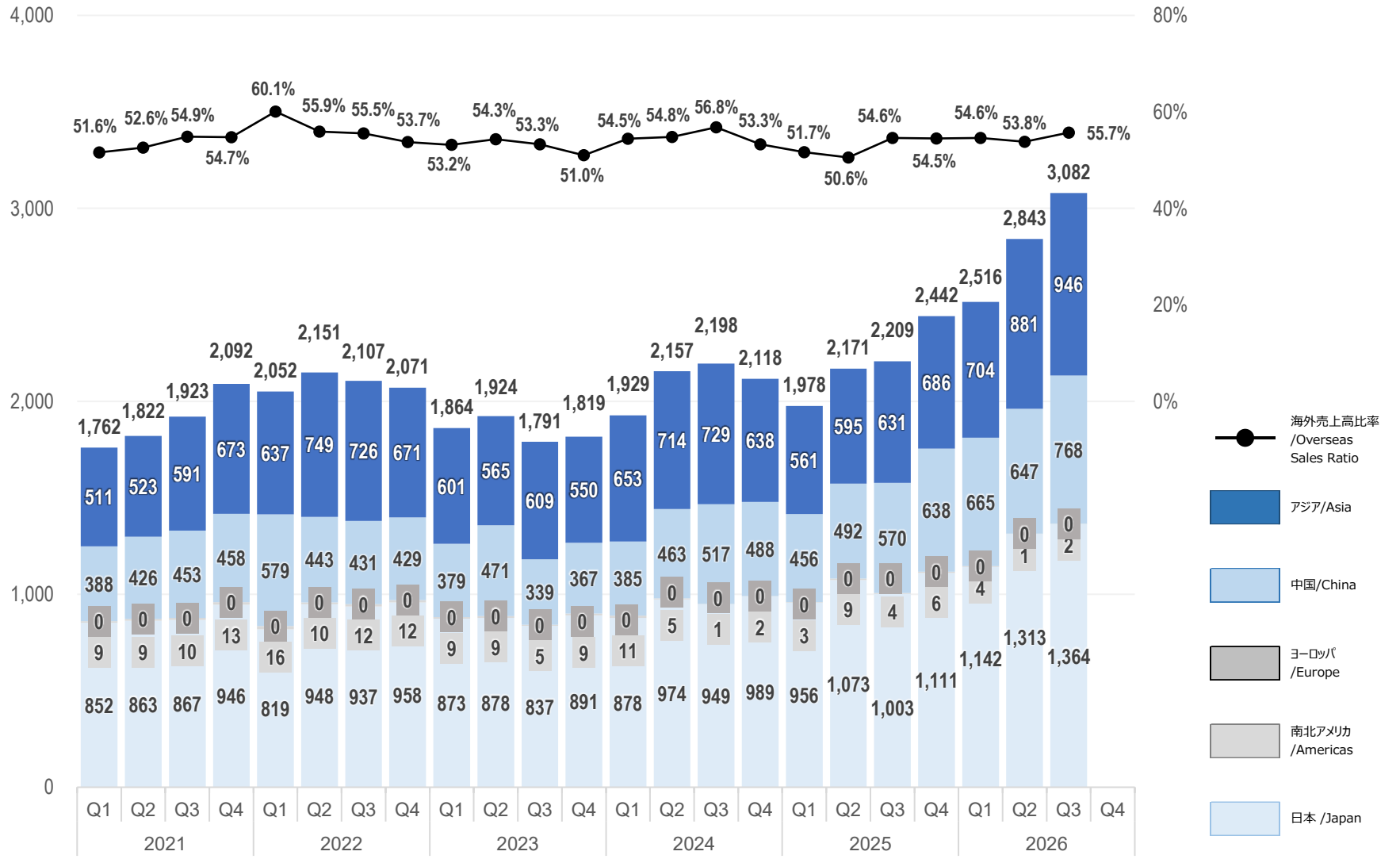


Regional Sales Trend (Lead Terminals)

地域別売上高の推移（リード端子）

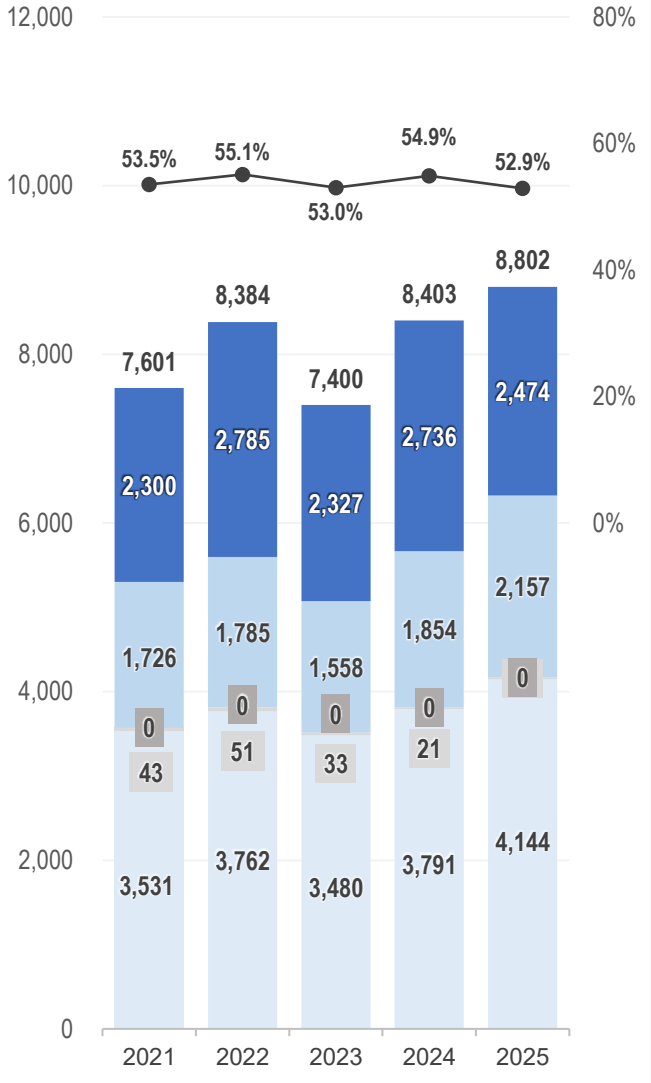
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円

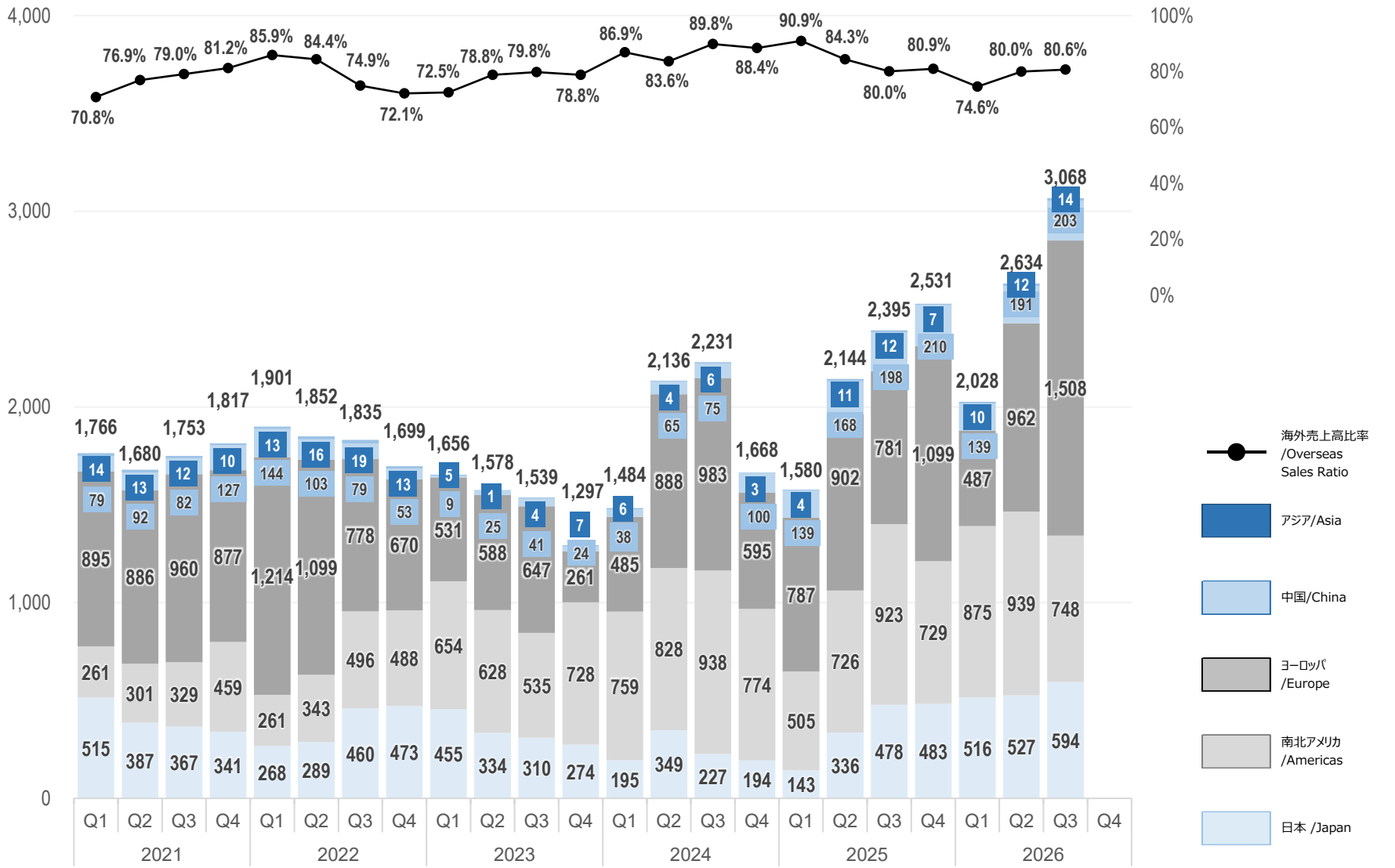


Regional Sales Trend (Optical Components and Devices)

地域別売上高の推移（光部品・デバイス）

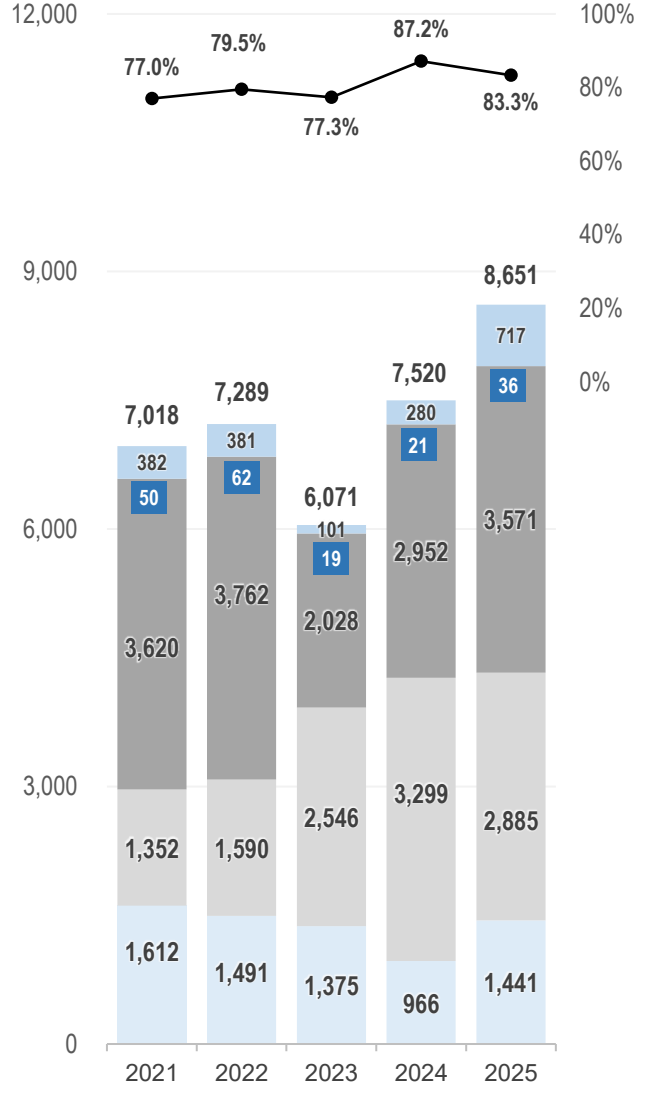
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

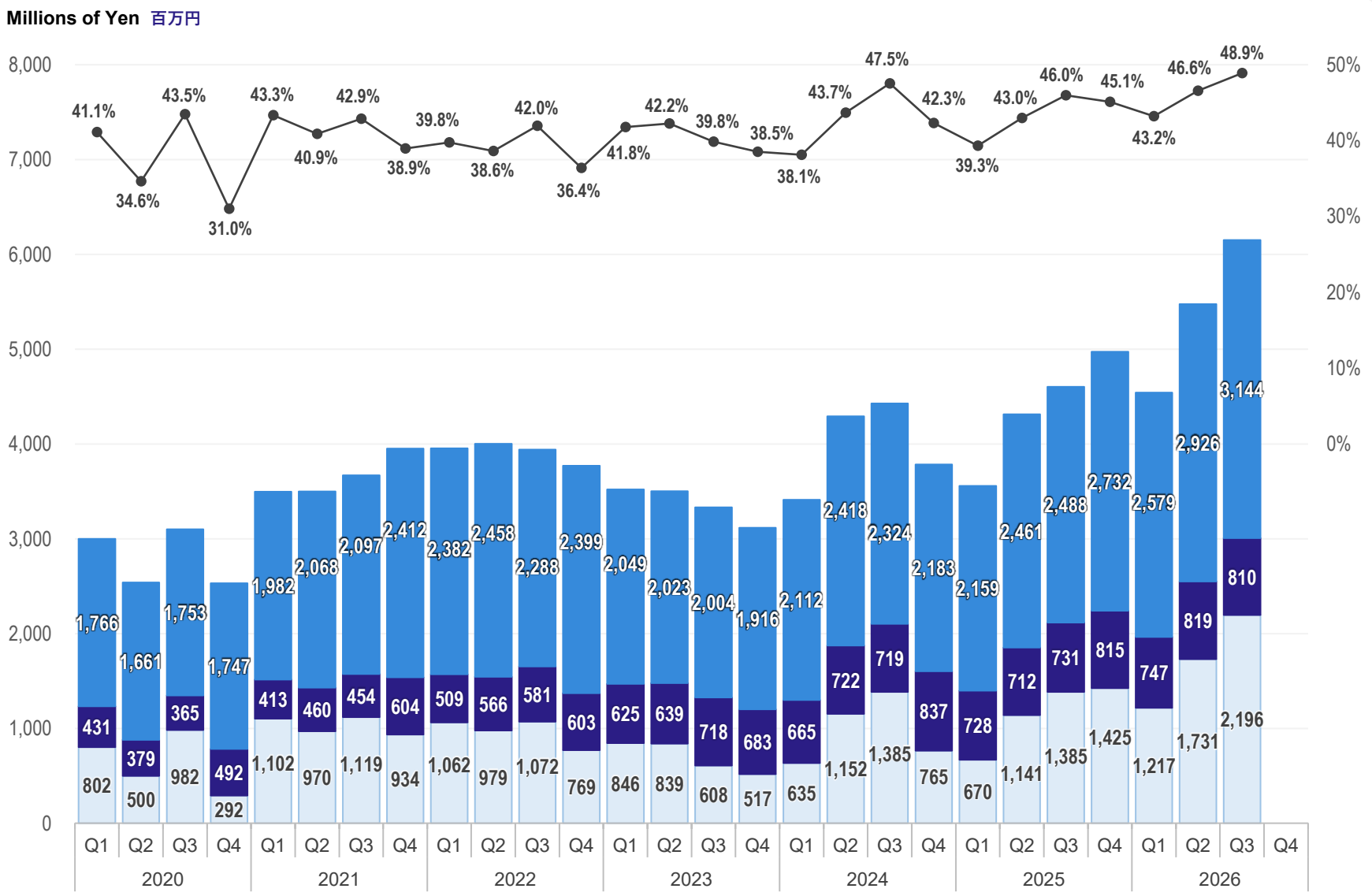
Millions of Yen 百万円



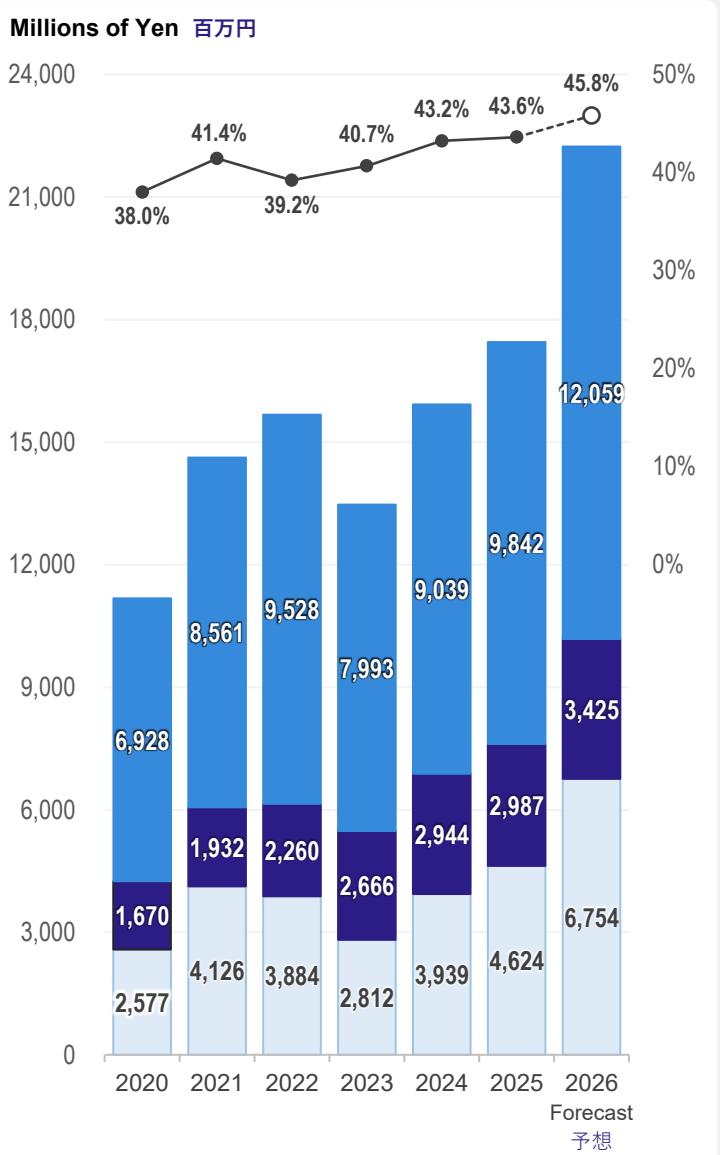
Cost of Sales / SGA Expenses / Operating Profit / Gross Profit ratio

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



Annual Trend 年間トレンド

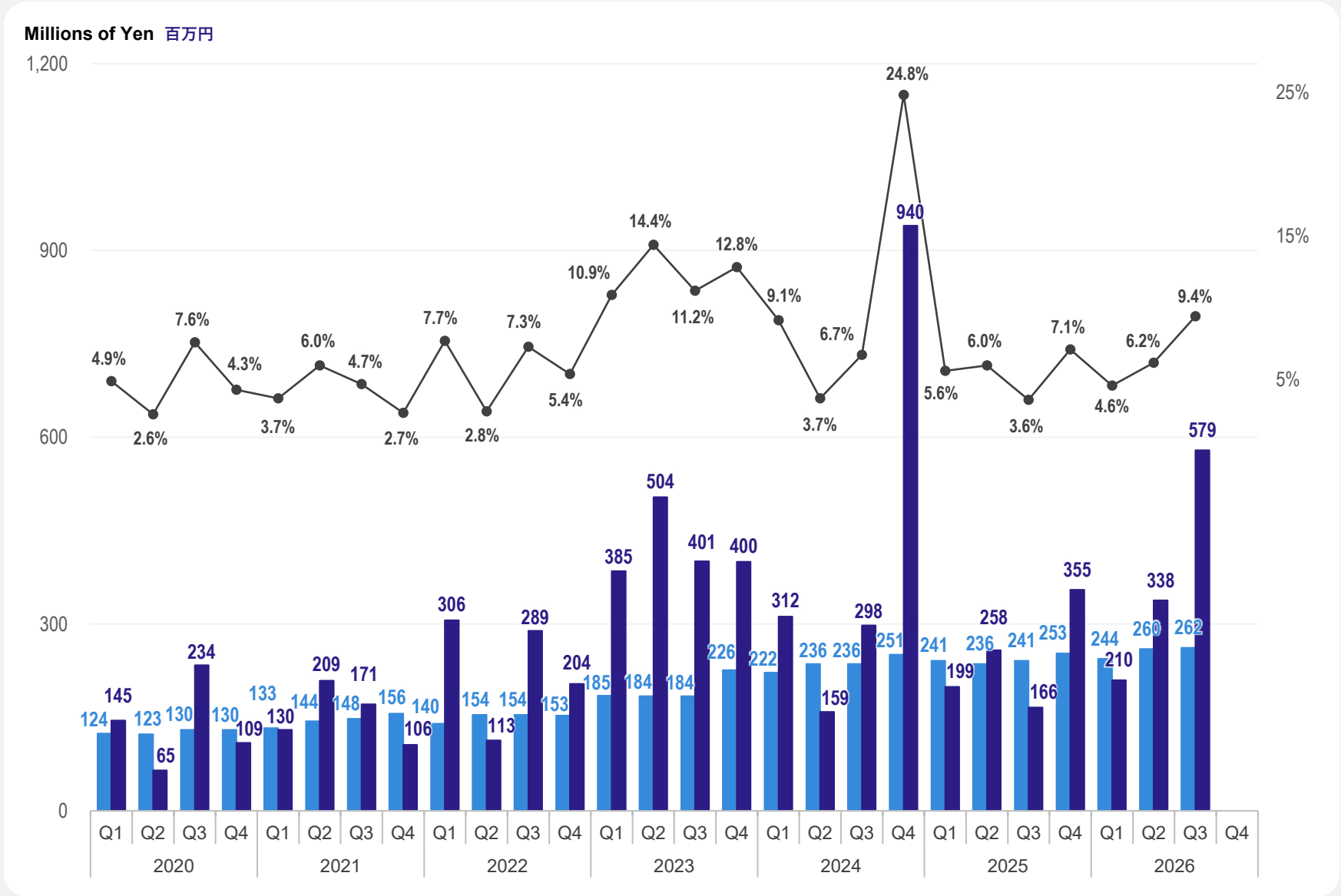


Cost of Sales 売上原価 | SGA Expenses 販売費及び一般管理費 | Operating Profit 営業利益 | Gross Profit ratio 売上総利益率

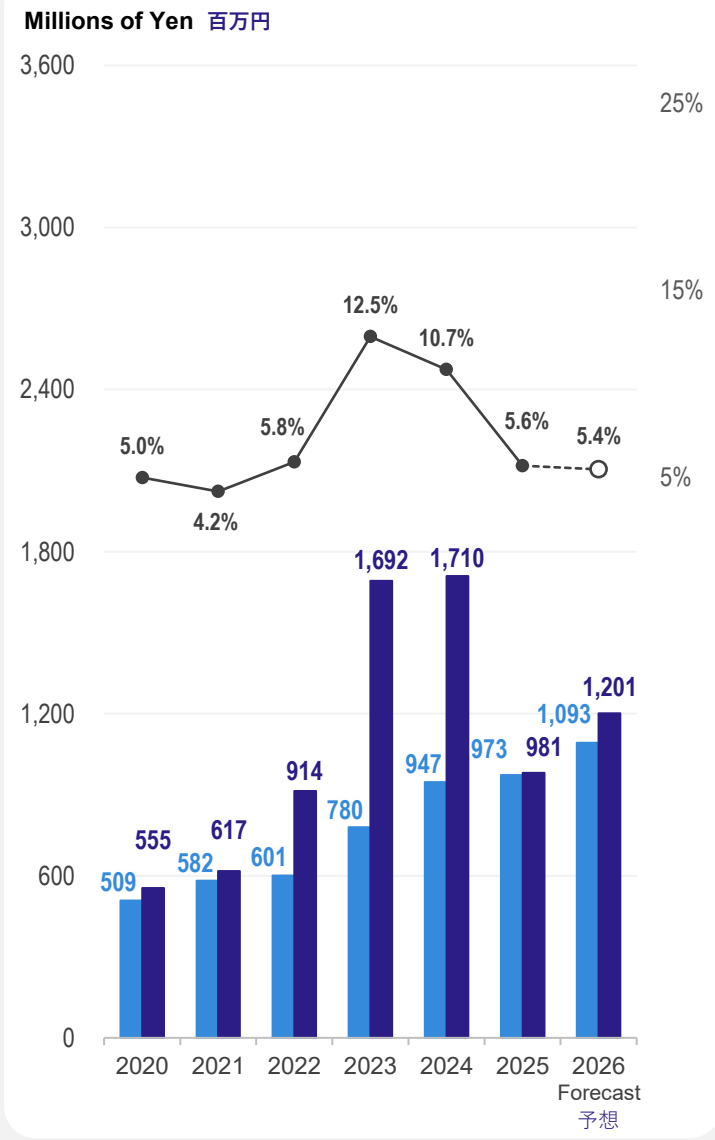
Capital Expenditures / Depreciation

設備投資 / 減価償却費

Quarterly Trend 四半期トレンド



Annual Trend 年間トレンド

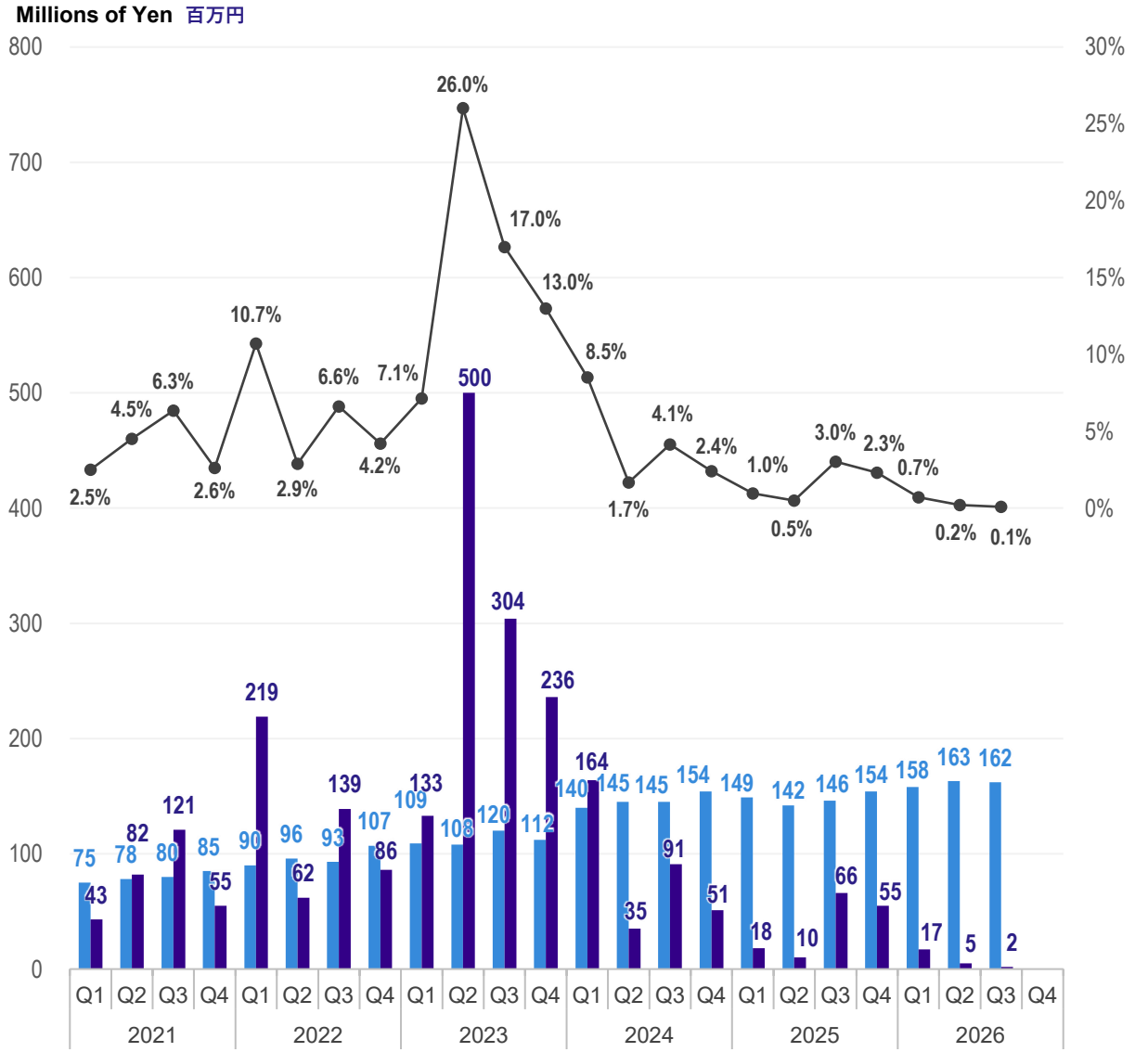


Depreciation 減価償却費　Capital Expenditure 設備投資　Capital Expenditures Ratio to Net Sales 対売上高設備投資比率

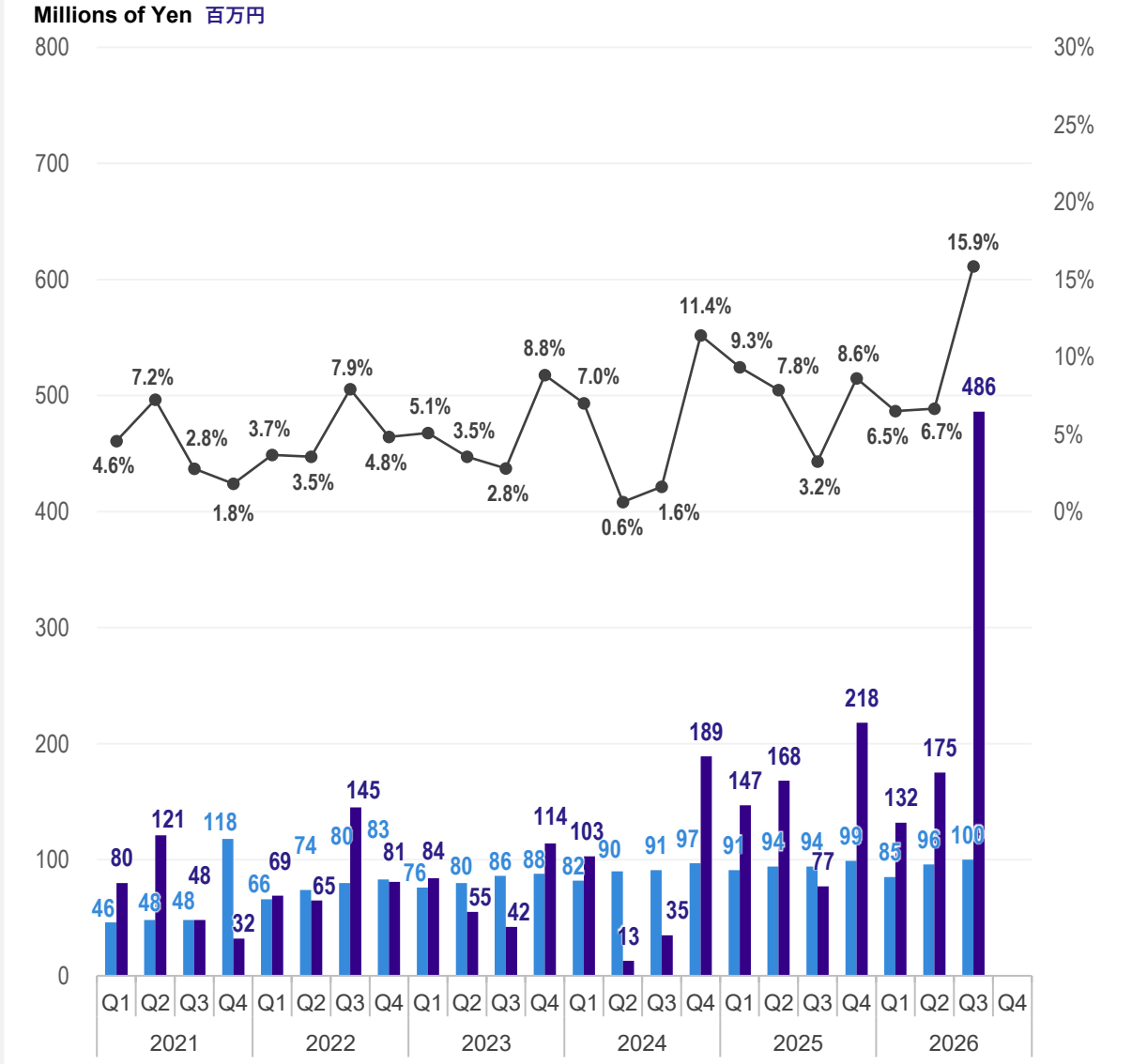
Capital Expenditures / Depreciation - Lead Terminals ・ Optical Components and Devices

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

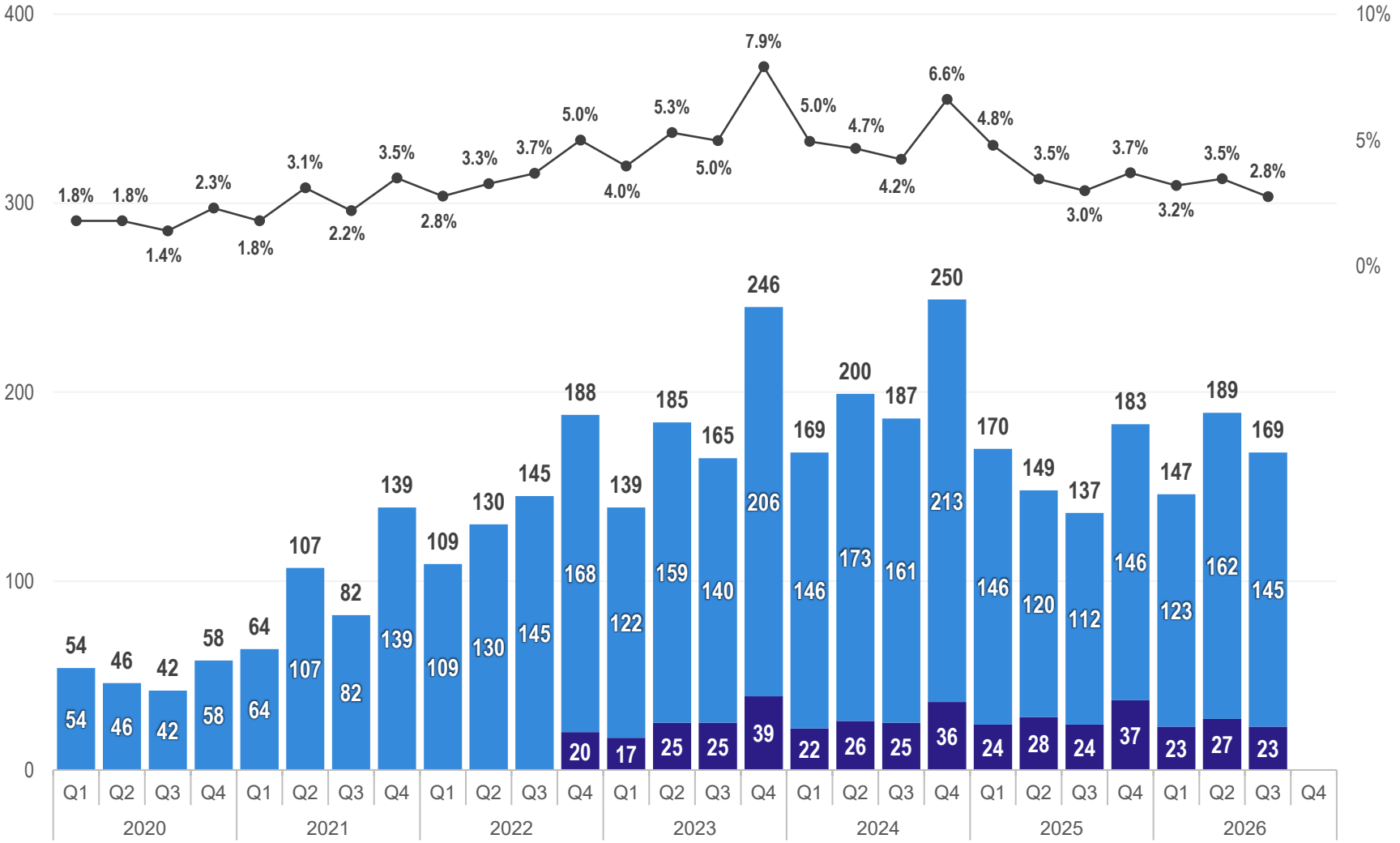


Depreciation 減価償却費　Capital Expenditure 設備投資　Capital Expenditures Ratio to Net Sales 対売上高設備投資比率

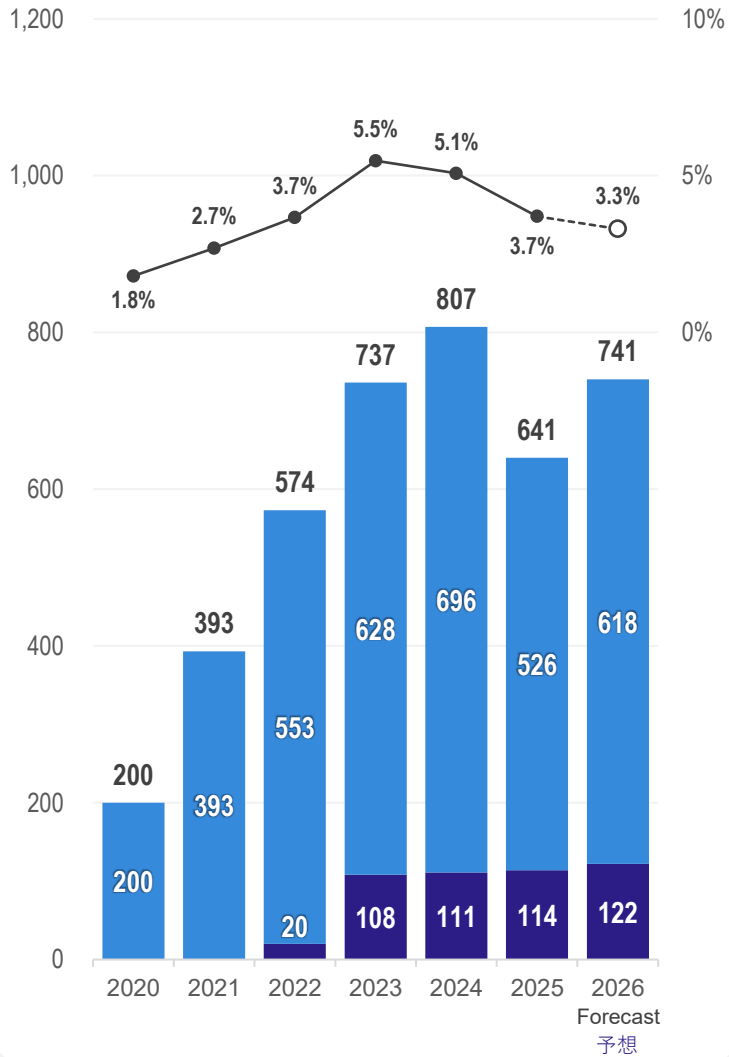
Research and Development Expenses

研究開発費

Quarterly Trend 四半期トレンド



Annual Trend 年間トレンド



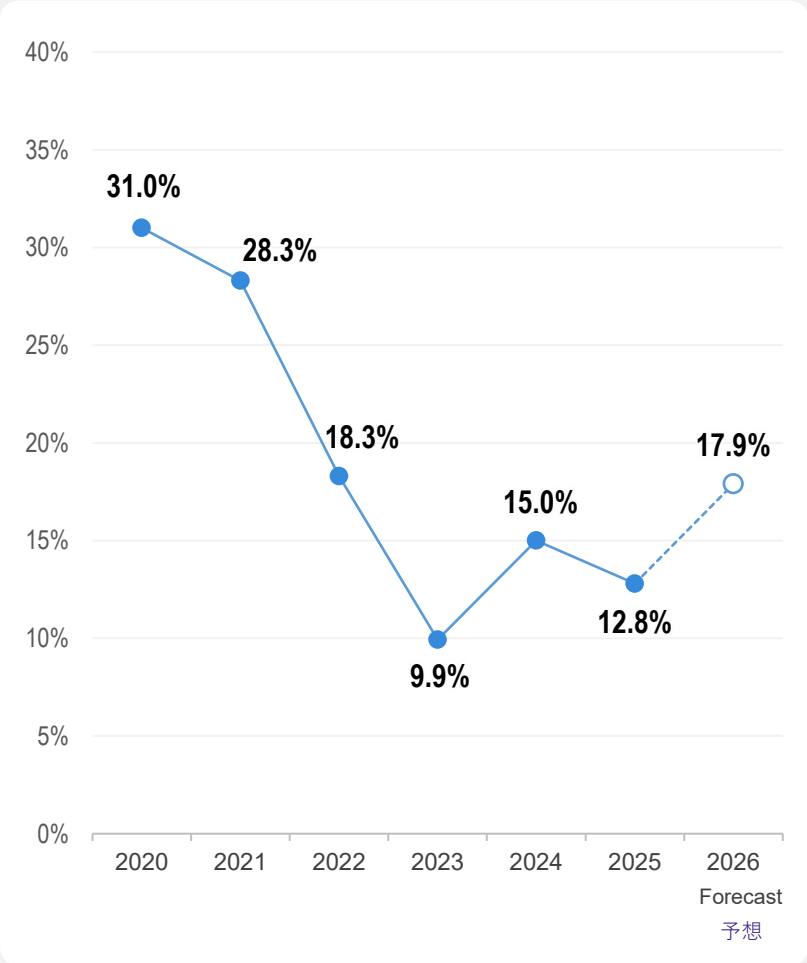
R&D Expenses (Lead Terminals) 研究開発費（リード端子）　R&D Expenses (Optical Components and Devices) 研究開発費（光部品・デバイス）　R&D Ratio to Net Sales 対売上高研究開発費率

※　2022年12月期以前はリード端子事業部の研究開発費は区分しておりません

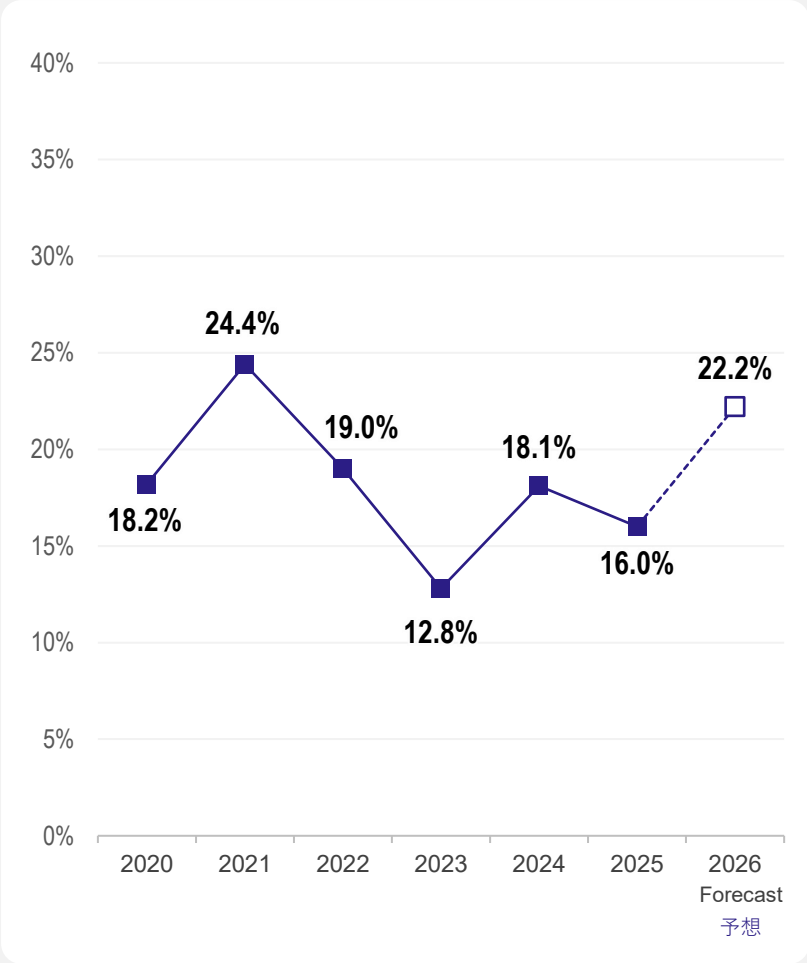
Return On Equity (ROE) / Return On Assets (ROA) / Return On Invested Capital (ROIC)

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）

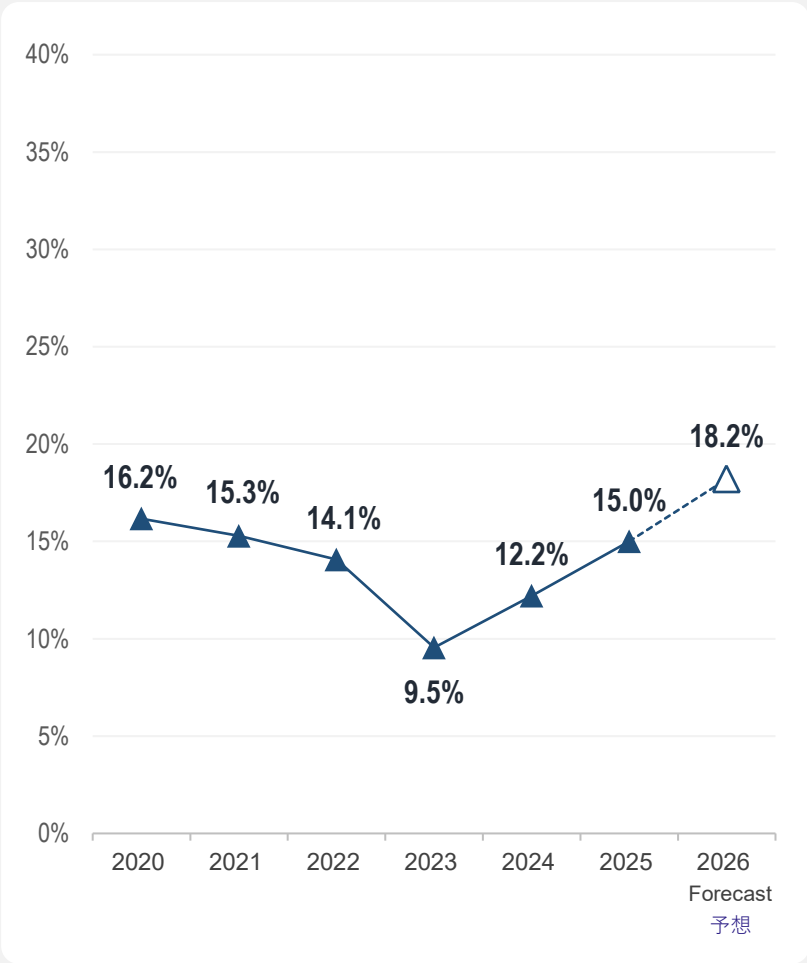
ROE (Return On Equity) ROE（自己資本当期純利益率）



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

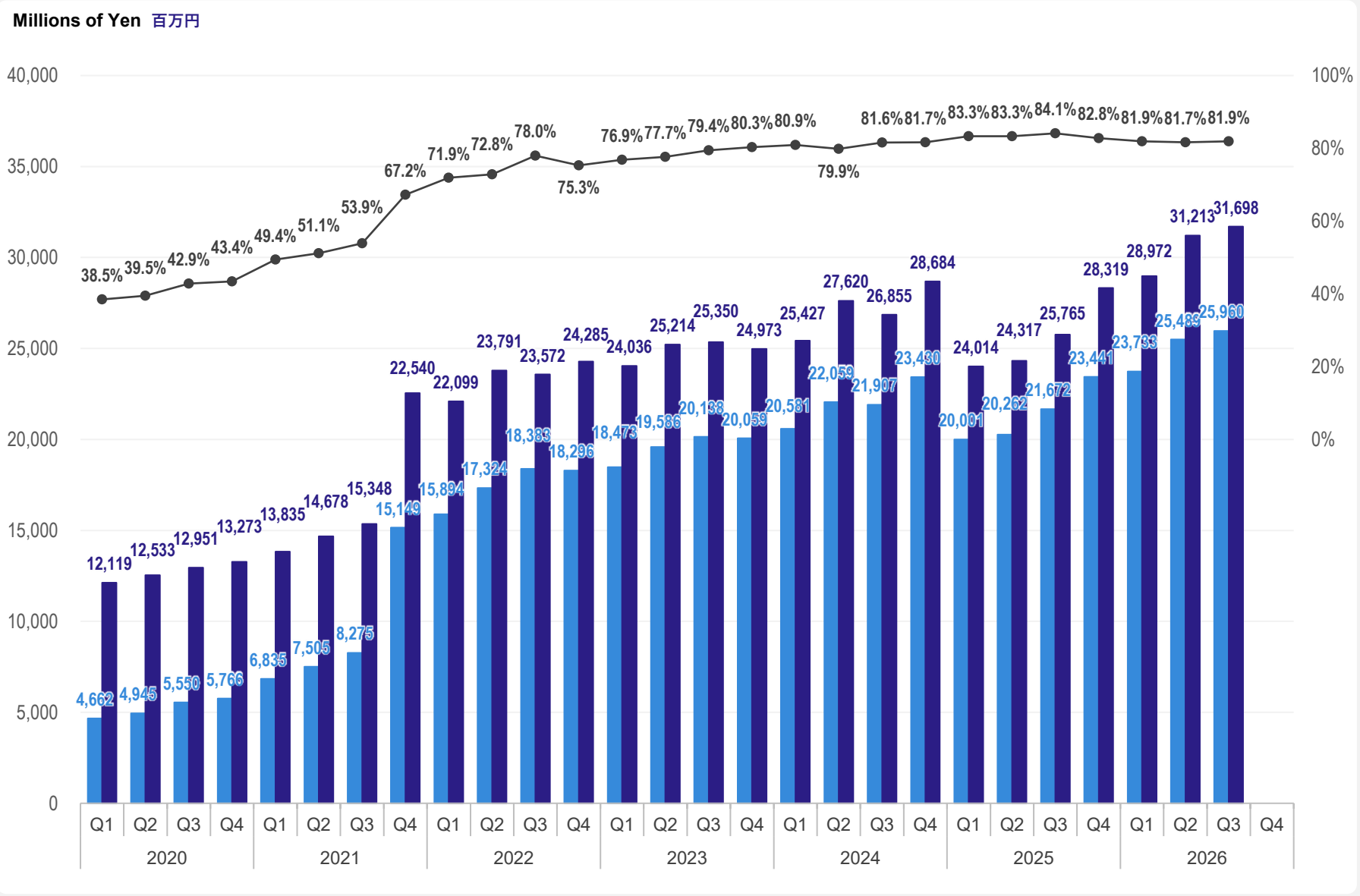
Return On Invested Capital (ROIC) 投下資本利益率（ROIC）

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

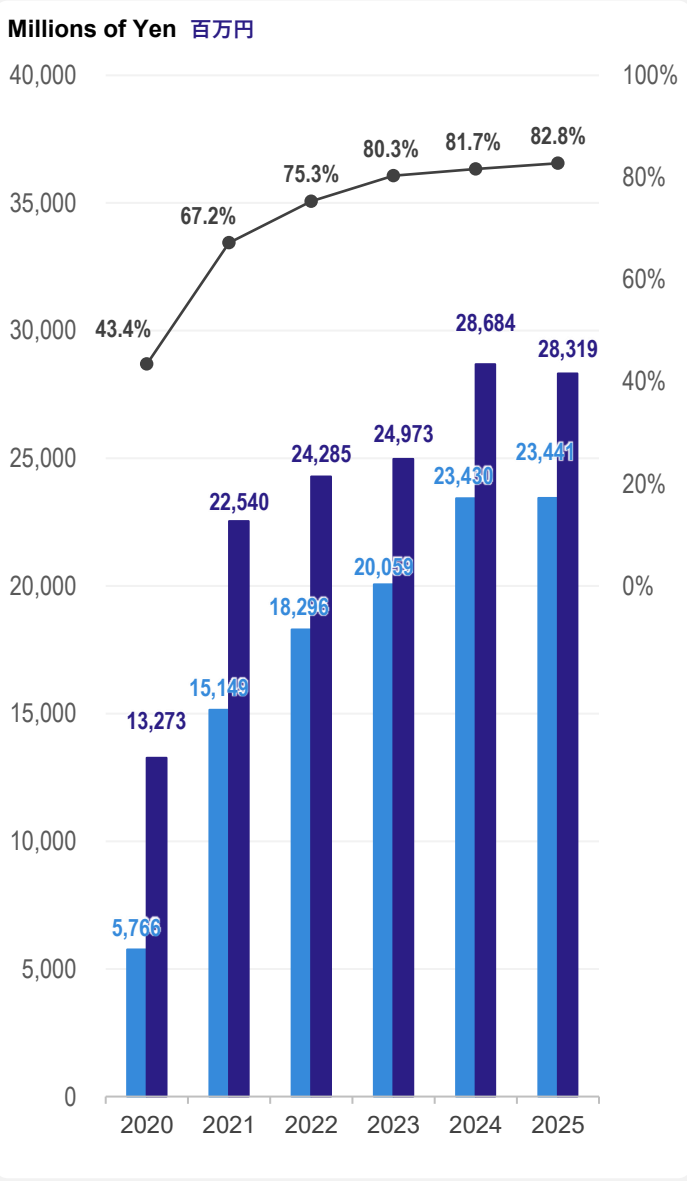
NOPAT（税引き後営業利益） ÷ 投下資本（期末株主資本＋期末有利子負債） × 100

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

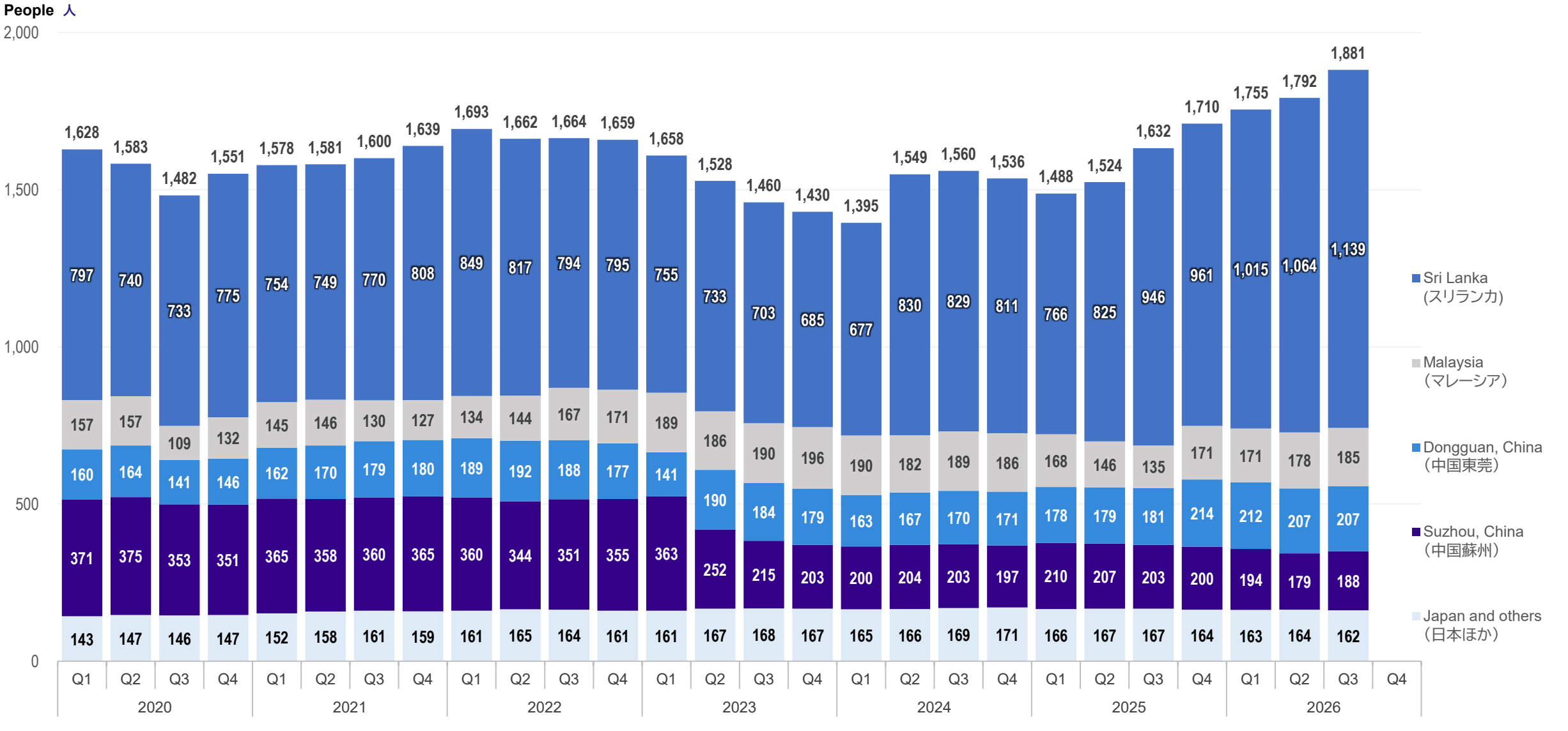


Total assets 資産合計　Total net assets 純資産合計　Equity ratio 自己資本比率

Number of Employees

人員推移

Quarterly Trend 四半期トレンド



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	2021				2022				2023				2024				2025				2026			
Assets 資産の部	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**
Current assets 流動資産	**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**	**13,859**	**15,315**	**17,027**	**17,491**	**19,097**	**19,809**	
Cash and deposits 現金及び預金	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	6,520	7,271	8,517	9,816	11,005	11,267	
Notes and accounts receivable - trade 受取手形及び売掛金	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	3,376	3,734	4,144	3,497	4,239	4,469	
Electronically recorded monetary claims-operating 電子記録債権				756	883	904	909	994	922	921	953	937	951	1,000	1,008	1,038	1,008	1,056	1,109	1,179	460	32	53	
Securities 有価証券																1,801	800	100	400	400	499	697	696	
Finished goods 製品	518	556	632	711	759	961	1,145	1,066	1,359	1,397	1,068	979	904	945	1,013	1,019	985	979	946	956	1,091	1,096	1,136	
Work in process 仕掛品	343	325	331	343	400	385	437	362	316	326	383	351	426	390	379	481	540	375	469	455	471	518	536	
Raw materials and supplies 原材料及び貯蔵品	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	1,021	1,024	978	1,249	1,270	1,357	
Others その他	272	365	334	375	358	417	415	332	331	277	256	263	313	305	403	439	462	428	359	395	404	237	292	
Non-current assets 固定資産	**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**	**10,457**	**10,449**	**11,291**	**11,481**	**12,116**	**11,889**	
Property, plant and equipment assets 有形固定資産	**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**	**7,621**	**7,710**	**8,132**	**8,238**	**8,385**	**8,542**	
Buildings and structures, net 建物及び構築物（純額）	851	908	893	908	907	934	945	959	948	963	1,473	1,406	1,423	1,441	1,453	1,503	1,430	1,384	1,374	1,406	1,446	1,446	1,435	
Machinery, equipment and vehicles, net 機械装置及び運搬具（純額）	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	2,795	2,797	2,930	2,960	3,022	2,961	
Tools, furniture and fixtures, net 工具、器具及び備品（純額）	482	494	482	483	491	490	516	503	499	498	495	476	560	545	521	567	592	656	651	745	761	749	746	
Land 土地	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	756	756	756	756	756	756	756	756	
Leased assets, net リース資産（純額）	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	1,714	1,733	1,853	1,881	1,899	1,821	
Construction in progress 建設仮勘定	91	110	208	199	340	349	371	236	494	717	454	439	462	426	406	356	363	314	396	438	432	511	820	

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	2021				2022				2023				2024				2025				2026			
Assets 資産の部	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**
Intangible assets 無形固定資産	**96**	**95**	**93**	**94**	**97**	**101**	**104**	**134**	**172**	**240**	**296**	**330**	**366**	**790**	**796**	**899**	**921**	**694**	**718**	**759**	**788**	**866**	**888**	
Goodwill のれん														325	308	291	292							
Others その他	96	95	93	94	97	101	104	134	172	240	296	330	366	464	487	608	629	694	718	759	788	866	888	
Investments and other assets 投資その他の資産	**644**	**631**	**642**	**653**	**602**	**708**	**721**	**711**	**707**	**711**	**780**	**789**	**858**	**865**	**828**	**1,292**	**2,118**	**2,142**	**2,020**	**2,400**	**2,453**	**2,863**	**2,457**	
Investment securities 投資有価証券	236	249	226	246	227	331	350	324	349	365	405	385	388	377	330	856	1,708	1,781	1,670	1,952	2,000	2,466	2,071	
Deferred tax assets 繰延税金資産	227	199	231	217	179	158	148	178	173	148	180	210	276	287	298	228	205	158	145	236	241	182	172	
Others その他	187	189	191	189	195	218	222	209	185	196	194	193	193	200	199	208	204	202	204	210	211	213	213	
Allowance for doubtful accounts 貸倒引当金	△ 6	△ 6	△ 6																					
Total assets 資産合計	**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**	**24,317**	**25,765**	**28,319**	**28,972**	**31,213**	**31,698**	

Consolidated Balance Sheet (Current Liabilities)

連結貸借対照表（流動負債）

Millions of Yen 百万円	2021				2022				2023				2024				2025				2026			
Liabilities 負債の部	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**
Current liabilities 流動負債	**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**	**1,946**	**1,942**	**2,584**	**2,902**	**3,268**	**3,416**	
Accounts payable - trade 買掛金	553	715	769	897	832	1,064	784	684	767	576	406	476	547	755	754	700	597	754	898	961	1,216	1,201	1,323	
Short-term borrowing 短期借入金	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	16	16	9	9																				
Current portion of long-term borrowings 1年内返済予定の長期借入金	928	876	832	800	751	726	697	676	643	607	574	517	470	413	270	208	80	27						
Leased obligation リース債務	154	151	138	126	119	111	111	135	138	134	127	127	129	138	139	139	125	116	112	133	143	150	137	
Accounts payable - other 未払金	343	340	316	450	380	418	423	465	468	396	497	422	389	390	440	379	432	353	337	421	501	443	419	
Income taxes payable 未払法人税等	433	738	833	1,060	406	911	711	615	334	773	501	402	480	1,025	659	1,068	72	312	92	604	473	1,015	890	
Provision for bonuses 賞与引当金	152	101	201	64	165	106	213	65	175	120	256	70	190	135	255	74	198	132	268	76	204	160	307	
Provision for bonuses for directors 役員賞与引当金				33				30				27	7	15	22	40	8	16	24	34	8	16	26	
Others その他	206	225	194	296	212	190	191	260	254	264	206	282	289	247	215	334	326	233	209	352	354	280	311	

Consolidated Balance Sheet (Non-current Liabilities)

連結貸借対照表（固定負債）

Millions of Yen 百万円	2021				2022				2023				2024				2025				2026			
Liabilities 負債の部	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**
Non-current liabilities 固定負債	**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**	**2,108**	**2,150**	**2,293**	**2,336**	**2,456**	**2,321**	
Long-term borrowings 長期借入金	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	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	1,770	1,801	1,920	1,954	1,979	1,907	
Deferred tax liabilities 繰延税金負債	48	47	49	53	37	36	37	82	96	110	115	80	99	108	105	127	120	120	130	148	154	254	191	
Retirement benefit liabilities 退職給付に係る負債	113	114	119	109	103	102	105	104	109	116	120	123	129	133	132	145	142	142	143	149	153	147	147	
Asset retirement obligations 資産除去債務	65	65	65	65	65	66	66	66	66	66	67	67	67	67	67	68	68	68	68	69	69	69	69	
Others その他	12	12	12	11	11	10	10	10	9	9	8	8	8	7	7	6	6	6	5	5	5	4	4	
Total liabilities 負債合計	**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**	**4,054**	**4,092**	**4,877**	**5,239**	**5,724**	**5,737**	

Consolidated Balance Sheet (Net Assets)

連結貸借対照表（純資産）

Millions of Yen 百万円	2021				2022				2023				2024				2025				2026			
Net Assets 純資産の部	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**	**Q1**	**Q2**	**Q3**	**Q4**
Shareholders' equity 株主資本	**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**	**18,675**	**19,825**	**21,063**	**21,106**	**22,347**	**23,231**	
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	350	350	
Capital surplus 資本剰余金	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	3,397	3,397	3,397	3,397	3,406	3,406	
Retained earnings 利益剰余金	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	15,141	16,290	17,528	17,572	18,797	19,681	
Treasury shares 自己株式	△ 363	△ 363	△ 363	△ 22	△ 22	△ 21	△ 18	△ 0	△ 0	△ 0	△1.2	△1	△1	△0	△1	△1	△236	△213	△213	△213	△213	△206	△206	
Accumulated other comprehensive income その他の包括利益累計額	**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**	**1,586**	**1,847**	**2,377**	**2,626**	**3,142**	**2,729**	
Valuation difference on available-for-sale securities その他有価証券評価差額金	△ 5	△ 1	△ 16	6	△ 2	3	18	1	20	31	22	7	8	1	△33	△16	0	△0	42	67	87	396	210	
Foreign currency translation adjustment 為替換算調整勘定	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	1,587	1,804	2,309	2,539	2,746	2,518	
Total net assets 純資産合計	**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**	**20,262**	**21,672**	**23,441**	**23,733**	**25,489**	**25,960**	
Total liabilities and net assets 負債･純資産合計	**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**	**24,317**	**25,765**	**28,319**	**28,972**	**31,213**	**31,698**	

Consolidated Statement of Income
連結損益計算書

Millions of Yen 百万円	2021				2022				2023				2024				2025				2026			
	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	3,498	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	4,316	4,604	4,973	4,544	5,478	6,151	
Cost of sales 売上原価	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	2,461	2,488	2,732	2,579	2,926	3,144	
Gross profit 売上総利益	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	1,854	2,116	2,241	1,965	2,551	3,006	
Selling, general and administrative expenses 販売費及び一般管理費	413	460	454	604	509	566	581	603	625	639	718	683	665	722	719	837	728	712	731	815	747	819	810	
Operating profit 営業利益	1,102	970	1,119	934	1,062	979	1,072	769	846	839	608	517	635	1,152	1,385	765	670	1,141	1,385	1,425	1,217	1,731	2,196	
Non-operating income 営業外収益	223	△ 1	36	98	251	469	299	△393	61	543	226	△314	526	504	△781	790	69	27	21	32	133	117	△107	
Interest income and dividend income 受取利息及び配当金	0	2	2	3	1	2	4	6	7	35	31	28	56	42	74	40	54	24	27	20	34	21	48	
Foreign exchange gains 為替差益	191	△ 8	29	71	201	449	282	△425	30	496	185	△349	449	460	△866	745					94	82	△177	
Gain on sale of goods 物品売却益	25	1	2	3	2	8	6	8	0	0	0	2	0											
Others その他	5	4	2	20	48	10	6	17	24	10	10	5	19	1	9	5	14	2	△6	12	4	12	21	
Non-operating expenses 営業外費用	15	18	23	60	16	16	15	21	25	80	47	24	31	34	31	25	438	173	△121	△262	22	25	129	
Interest expenses 支払利息	16	17	16	16	15	16	15	20	23	23	23	22	25	30	28	23	21	21	21	22	22	24	23	
Foreign exchange losses 為替差損																	412	148	△147	△301			106	
Listing expenses 上場関連費用				45																				
Others その他	0	1	7	0	0	0	0	0	2	57	24	1	5	3	3	2	4	2	3	16		1	0	
Ordinary income 経常利益	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	996	1,529	1,720	1,327	1,824	1,959	

※　為替差損益については、四半期ごとの数値を記載しており、四半期累計期間で表示している決算短信の記載とは異なります。

Consolidated Statement of Income
連結損益計算書

Millions of Yen 百万円	2021				2022				2023				2024				2025				2026			
	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**											**155**					
Gain on sale of non-current assets 固定資産売却益			0	0	0	0	0	0																
Subsidy income 補助金収入																			155					
Extraordinary losses **特別損失**	**8**	**△ 6**	**0**	**10**	**0**	**1**	**0**	**0**		**37**	**98**	**146**						**310**		**4**				
Loss on sale and retirement of non-current assets 固定資産除売却損		1	0	1	0	1	0	0		37										4				
Impairment losses 減損損失											97	145						310						
Loss on sale of investment securities 投資有価証券評価損	8	△ 8		9																				
Profit before income taxes **税金等調整前四半期純利益**	**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**	**685**	**1,684**	**1,716**	**1,327**	**1,824**	**1,959**	
Total corporate tax, etc. **法人税等合計**	**439**	**327**	**401**	**222**	**412**	**500**	**480**	**△19**	**318**	**485**	**309**	**△147**	**405**	**556**	**139**	**502**	**73**	**308**	**534**	**478**	**429**	**599**	**556**	
Income taxes - current 法人税、住民税及び事業税	423	302	425	214	385	482	477	△40	307	456	331	△92	452	549	132	421	66	258	531	558	434	580	527	
Income tax adjustment 法人税等調整額	16	24	△ 23	8	26	17	3	21	10	28	△ 22	△55	△46	6	6	80	7	50	3	△80	△4	18	29	
Profit **四半期純利益**	**860**	**629**	**730**	**738**	**886**	**930**	**875**	**373**	**564**	**779**	**379**	**180**	**724**	**1,066**	**433**	**1,027**	**227**	**377**	**1,149**	**1,237**	**897**	**1,225**	**1,402**	
Profit attributable to owners of parent **親会社株主に帰属する当期純利益**	**860**	**629**	**730**	**738**	**886**	**930**	**875**	**373**	**564**	**779**	**379**	**180**	**724**	**1,066**	**433**	**1,027**	**227**	**377**	**1,149**	**1,237**	**897**	**1,225**	**1,402**	

Consolidated Statement of Cash Flows

連結キャッシュフロー計算書

Millions of Yen 百万円	2021		2022		2023		2024		2025		2026	
	Q2	Q4	Q2	Q4	Q2	Q4	Q2	Q4	Q2	Q4	Q2	Q4
Cash flows from operating activities 営業活動によるキャッシュ・フロー	**889**	**2,143**	**1,197**	**1,557**	**1,510**	**2,067**	**1,710**	**2,126**	**803**	**2,540**	**4,083**	
Profit before income taxes 税金等調整前純利益	2,257	2,093	2,730	1,711	2,147	721	2,753	2,102	986	3,400	3,151	
Depreciation 減価償却費	278	304	327	364	373	406	459	488	478	494	504	
Impairment loss 減損損失						243			310			
Amortization of goodwill のれん償却額							17	34	39			
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	△ 5	△ 3	△ 10	△ 42	△59	△99	△114	△79	△47	△55	
Interest expenses 支払利息	33	32	31	36	46	46	56	51	43	44	47	
Foreign exchange losses (gains) 為替差損益（△は益）	△ 49	△ 40	△ 58	47	△ 75	46	△198	△85	230	△181	△70	
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）	△ 1,176	107	△ 320	519	36	659	△1,131	490	△467	△664	1,261	
Decrease (increase) in inventories 棚卸資産の増減額（△は増加）	39	△ 284	△ 318	△ 31	△ 270	630	7	△314	201	154	△397	
Increase (decrease) in trade payables 仕入債務の増減額（△は減少）	119	143	57	△ 323	△ 134	△99	222	△44	96	125	178	
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）	41	△ 36	38	△ 37	52	△47	62	△58	58	△57	82	
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）	△ 28	33	△ 33	30	△ 30	27	△12	25	△23	18	△18	
Increase (decrease) in retirement benefit liability 退職給付に係る負債の増減額	2	△ 6	△ 10	2	9	8	5	12	1	2	△4	
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）	1	1	1		37					4		
Increase (decrease) in accounts payable – other 未払金の増減額（△は減少）	△ 26	53	△ 32	△ 17	△ 93	40	△13	△27	10	16	34	
Decrease (increase) in other assets その他の資産の増減額（△は増加）	△ 3	△ 15	△ 33	△ 36	75	4	△20	△67	37	△23	42	
Increase (decrease) in other liabilities その他の負債の増減額（△は減少）	△ 19	103	△ 146	107	△ 41	49	△90	110	△154	△6	△109	
Subtotal 小計	1,446	2,531	2,229	2,347	2,091	2,755	2,018	2,603	1,771	3,398	4,652	
Interest and dividends received 利息及び配当金の受取額	2	4	1	8	39	61	98	113	79	44	53	
Interest paid 利息の支払額	△ 34	△ 32	△ 31	△ 34	△ 49	△43	△56	△52	△43	△44	△45	
Income taxes paid 法人税等の支払額	△ 525	△ 360	△ 1,002	△ 763	△ 571	△655	△350	△548	△1,004	△857	△577	

Consolidated Statement of Cash Flows

連結キャッシュフロー計算書

Millions of Yen 百万円	2021		2022		2023		2024		2025		2026	
	Q2	Q4	Q2	Q4	Q2	Q4	Q2	Q4	Q2	Q4	Q2	Q4
Cash flows from investing activities 投資活動によるキャッシュ・フロー	**△ 172**	**△ 233**	**△ 553**	**△1,396**	**166**	**△1,200**	**△311**	**△2,803**	**△342**	**△855**	**△863**	
Payments into time deposits 定期預金の預入による支出				△ 1,000		△440		△956	△158	△100		
Proceeds from withdrawal of time deposits 定期預金の払戻による収入					1,031	5	301	148	1,083			
Purchase of property, plant and equipment 有形固定資産の取得による支出	△ 345	△ 237	△ 449	△ 417	△ 792	△645	△404	△1,029	△388	△393	△463	
Purchase of securities 有価証券の取得による支出								△301		△100	△298	
Purchase of intangible assets 無形固定資産の取得による支出	△ 1			△ 3	△ 104	△65	△137	△156	△95	△57	△99	
Purchase of investment securities 投資有価証券の取得による支出		△ 4	△ 100	△ 3	△ 0	△54	△0	△503	△1,061	△204	△99	
Proceeds from sale of investment securities 投資有価証券の売却による収入	174	10	11	7	2	0						
Proceeds from redemption of securities 投資有価証券の償還による収入									300		100	
Other, net その他		△ 2	△ 14	21	30	0	△69	△4	△22	△0	△3	
Cash flows from financing activities 財務活動によるキャッシュ・フロー	**△ 804**	**5,368**	**△ 1,422**	**△ 1,163**	**△ 1,044**	**△533**	**△1,276**	**△360**	**△3,550**	△96	**△925**	
Repayments of long-term borrowings 長期借入金の返済による支出	△ 557	△ 424	△ 451	△ 349	△ 376	△299	△369	△257	△181	△27		
Redemption of bonds 社債の償還による支出	△ 7	△ 7	△ 9									
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）	△ 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	△ 75	△ 78	△ 79	△ 62	△ 66	△78	△72	△68	△69	△68	△70	
Proceeds from sale and lease back transactions セール・アンド・リースバックによる収入												
Regarding purchase of treasury stock 自己株式の取得による支出					△ 0	△0	△0	△636	△2,490			
Proceeds from sales of treasury shares 自己株式の売却による収入		5,920	3	58								
Dividends paid 配当金の支払額	△ 57		△ 485		△ 494	△0	△539		△809		△854	
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	149	110	322	△ 130	143	△34	303	△28	△189	308	193	
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents 現金及び現金同等物の増減額	62	7,388	△ 455	△ 1,133	776	299	426	△1,066	△3,278	1,897	2,487	
Cash and cash equivalents at beginning of period 現金及び現金同等物の期首残高	3,501	3,563	10,951	10,496	9,362	10,139	10,439	10,865	9,799	6,520	8,417	
Cash and cash equivalents at end of period 現金及び現金同等物の期末残高	**3,563**	**10,951**	**10,496**	**9,362**	**10,139**	**10,439**	**10,865**	**9,799**	**6,520**	**8,417**	**10,905**	

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。