



2018年12月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2018年11月2日

上場取引所 東

上場会社名 興研株式会社

コード番号 7963 URL http://www.koken-ltd.co.jp

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 村川 勉

問合せ先責任者 (役職名) 取締役経理部長 (氏名) 長坂 利明 TEL 03-5276-1911

四半期報告書提出予定日 2018年11月7日 配当支払開始予定日 ー

四半期決算補足説明資料作成の有無：無

四半期決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2018年12月期第3四半期の連結業績（2018年1月1日～2018年9月30日）

(1) 連結経営成績（累計） (%表示は、対前年同四半期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | |
|----------------|-------|------|------|-------|------|-------|----------------------|-------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2018年12月期第3四半期 | 6,095 | △3.1 | 375 | △30.5 | 354 | △27.5 | 305 | △13.2 |
| 2017年12月期第3四半期 | 6,287 | 9.3 | 541 | 13.4 | 488 | 28.6 | 352 | 38.1 |

(注) 包括利益 2018年12月期第3四半期 292百万円 (△25.5%) 2017年12月期第3四半期 392百万円 (88.1%)

| | 1株当たり 四半期純利益 | 潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益 |
|----------------|-----------------|----------------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 2018年12月期第3四半期 | 60.95 | ー |
| 2017年12月期第3四半期 | 70.19 | ー |

(2) 連結財政状態

| | 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 |
| 2018年12月期第3四半期 | 18,960 | 9,509 | 50.2 | 1,895.97 |
| 2017年12月期 | 17,354 | 9,428 | 54.0 | 1,867.80 |

(参考) 自己資本 2018年12月期第3四半期 9,509百万円 2017年12月期 9,367百万円

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 |
| 2017年12月期 | ー | 0.00 | ー | 30.00 | 30.00 |
| 2018年12月期 | ー | 0.00 | ー | | |
| 2018年12月期（予想） | | | | 25.00 | 25.00 |

(注) 1. 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

2. 2017年12月期期末配当金の内訳 普通配当 25円00銭 特別配当 5円00銭

3. 2018年12月期の連結業績予想（2018年1月1日～2018年12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 | 8,700 | 2.8 | 450 | △38.0 | 380 | △42.6 | 320 | △35.0 | 63.80 |

(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) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無

(2) 四半期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

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：無
- ② ①以外の会計方針の変更：無
- ③ 会計上の見積りの変更：無
- ④ 修正再表示：無

(4) 発行済株式数（普通株式）

| | | | | |
|---------------------|-------------|------------|-------------|------------|
| ① 期末発行済株式数（自己株式を含む） | 2018年12月期3Q | 5,104,003株 | 2017年12月期 | 5,104,003株 |
| ② 期末自己株式数 | 2018年12月期3Q | 88,507株 | 2017年12月期 | 88,507株 |
| ③ 期中平均株式数（四半期累計） | 2018年12月期3Q | 5,015,496株 | 2017年12月期3Q | 5,015,359株 |

(注) 2018年12月期第3四半期の期末自己株式数及び期中平均株式数（四半期累計）の算定上控除する自己株式には、「株式給付信託（BBT）」及び「株式給付信託（J-E S O P）」の信託財産として、資産管理サービス信託銀行株式会社（信託E口）が所有している当社株式30,700株を含めております。

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期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、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。また、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、添付の資料2ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご参照ください。

○添付資料の目次

| | |
|------------------------------|---|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報 | 2 |
| (1) 経営成績に関する説明 | 2 |
| (2) 財政状態に関する説明 | 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. 四半期連結財務諸表及び主な注記 | 3 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 3 |
| (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 | 5 |
| 四半期連結損益計算書 | |
| 第3四半期連結累計期間 | 5 |
| 四半期連結包括利益計算書 | |
| 第3四半期連結累計期間 | 6 |
| (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 7 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 7 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 7 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間(2018年1月～9月)における我が国経済は、台風や豪雨、地震などの自然災害が相次ぎ、様々な分野に影響が及んだことにより一時的に景気は鈍りましたが、企業収益や雇用・所得環境は改善が続いており、総じて緩やかな回復基調で推移しました。一方で、通商問題の動向が世界経済に与える影響や海外経済の不確実性、金融資本市場の変動影響等の懸念から、先行きは著しく不透明な状況が生まれています。

このような経営環境の中、当社グループでは『クリーン、ヘルス、セーフティ』各市場において掲げた重点施策への取り組みを進めましたが、マスク事業において期初より織り込み済みであった中国向けの需要減及び官需の納入時期移行を主因として、売上高60億95百万円(前年同四半期比3.1%減)、営業利益3億75百万円(同30.5%減)、経常利益3億54百万円(同27.5%減)、親会社株主に帰属する四半期純利益3億5百万円(同13.2%減)となりました。売上高は期初計画に達しませんでした、利益については期初計画を若干上回る水準で推移しております。

セグメント別の業績は以下の通りです。

(マスク関連事業)

産業向けの防じんマスク、防毒マスク、電動ファン付き呼吸用保護具及び医療向けの感染対策用マスクの販売は当四半期においても順調に推移しておりますが、中国の大気汚染対策用マスクの需要減に加え、防衛省向け製品(防護マスク等)の納入が第4四半期に移行したことにより、当事業の売上高は52億31百万円(同7.3%減)となりました。

(その他事業/環境関連事業等を含む)

オープンクリーンシステム「KOACH」の販売は引き続き好調で、当事業の売上高は8億64百万円(同34.0%増)となりました。

「KOACH」は「アクチュアルクリーン(実際の作業時の清浄度)」を訴求する営業活動を代理店、販売店と協働して行った結果、当第3四半期累計期間の販売件数、販売台数は前年同期実績に比べ、それぞれ4割増、7割増となりました。当第3四半期累計売上は大型物件の成約も加わり、前年同期実績の8割増となっております。

なお、使用環境の拡大を目的に第2四半期に市場投入した“ステンレス仕様”“防爆環境仕様”のコーチシリーズはともに実績が上っており、当事業の売上増に寄与し始めております。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当第3四半期連結会計期間末の資産合計は、189億60百万円(前連結会計年度末173億54百万円)となり16億5百万円増加いたしました。これは主に、先進技術センターの建設に伴い有形固定資産が18億82百万円増加したことによるものです。

(負債)

当第3四半期連結会計期間末の負債合計は、94億51百万円(前連結会計年度末79億26百万円)となり15億24百万円増加いたしました。これは主に、流動負債が4億23百万円増加したことと、固定負債が長期借入金の増加等により11億円増加したことによるものです。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末の純資産合計は、95億9百万円(前連結会計年度末94億28百万円)となり、自己資本比率は50.2%(前連結会計年度末54.0%)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

2018年12月期の連結業績予想につきましては、2018年2月9日に公表いたしました予想からの変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位:千円)

| | 前連結会計年度 (2017年12月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2018年9月30日) |
|---------------|--------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 1,808,206 | 1,514,298 |
| 受取手形及び売掛金 | 2,412,829 | 2,347,691 |
| 電子記録債権 | 1,012,324 | 922,855 |
| 商品及び製品 | 787,793 | 641,110 |
| 仕掛品 | 288,091 | 420,793 |
| 原材料及び貯蔵品 | 516,320 | 571,613 |
| 繰延税金資産 | 212,787 | 181,549 |
| その他 | 121,787 | 272,604 |
| 貸倒引当金 | △4,000 | △4,000 |
| 流動資産合計 | 7,156,140 | 6,868,517 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物(純額) | 1,291,174 | 3,670,511 |
| 機械装置及び運搬具(純額) | 610,226 | 552,789 |
| 土地 | 5,839,548 | 5,952,180 |
| 建設仮勘定 | 1,003,534 | 425,874 |
| その他(純額) | 185,498 | 211,340 |
| 有形固定資産合計 | 8,929,983 | 10,812,697 |
| 無形固定資産 | 60,491 | 51,839 |
| 投資その他の資産 | | |
| 繰延税金資産 | 187,378 | 200,579 |
| 役員に対する保険積立金 | 837,598 | 839,152 |
| その他 | 189,287 | 193,448 |
| 貸倒引当金 | △6,000 | △6,000 |
| 投資その他の資産合計 | 1,208,264 | 1,227,180 |
| 固定資産合計 | 10,198,739 | 12,091,717 |
| 資産合計 | 17,354,879 | 18,960,234 |

(単位:千円)

| | 前連結会計年度 (2017年12月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2018年9月30日) |
|---------------|--------------------------|------------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 243,794 | 248,396 |
| 短期借入金 | 1,400,000 | 1,400,000 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 1,060,175 | 1,269,000 |
| 賞与引当金 | 287,000 | 241,000 |
| 役員賞与引当金 | 33,200 | 18,000 |
| 未払法人税等 | 102,477 | 68,819 |
| その他 | 656,633 | 961,716 |
| 流動負債合計 | 3,783,280 | 4,206,933 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 3,442,825 | 4,523,000 |
| 役員退職慰労引当金 | 564,300 | 600,800 |
| 株式給付引当金 | 28,896 | 37,241 |
| 役員株式給付引当金 | 10,165 | 12,938 |
| その他 | 96,915 | 70,101 |
| 固定負債合計 | 4,143,102 | 5,244,081 |
| 負債合計 | 7,926,382 | 9,451,014 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 674,265 | 674,265 |
| 資本剰余金 | 527,963 | 527,963 |
| 利益剰余金 | 8,254,153 | 8,408,482 |
| 自己株式 | △134,039 | △134,039 |
| 株主資本合計 | 9,322,343 | 9,476,671 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 34,598 | 32,163 |
| 繰延ヘッジ損益 | △22,746 | △18,808 |
| 為替換算調整勘定 | 33,757 | 19,193 |
| その他の包括利益累計額合計 | 45,609 | 32,548 |
| 新株予約権 | 60,544 | — |
| 純資産合計 | 9,428,496 | 9,509,220 |
| 負債純資産合計 | 17,354,879 | 18,960,234 |

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
 (四半期連結損益計算書)
 (第3四半期連結累計期間)

(単位:千円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2017年1月1日 至 2017年9月30日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年9月30日) |
|------------------|---|---|
| 売上高 | 6,287,911 | 6,095,313 |
| 売上原価 | 3,287,986 | 3,226,864 |
| 売上総利益 | 2,999,925 | 2,868,448 |
| 販売費及び一般管理費 | 2,458,763 | 2,492,526 |
| 営業利益 | 541,161 | 375,922 |
| 営業外収益 | | |
| 受取手数料 | 7,600 | 6,788 |
| 為替差益 | 2,520 | 8,142 |
| 受取出向料 | 3,059 | 3,069 |
| その他 | 5,631 | 9,234 |
| 営業外収益合計 | 18,810 | 27,234 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 30,230 | 29,876 |
| 支払手数料 | 22,000 | - |
| その他 | 19,059 | 19,182 |
| 営業外費用合計 | 71,289 | 49,058 |
| 経常利益 | 488,683 | 354,097 |
| 特別利益 | | |
| 新株予約権戻入益 | - | 60,544 |
| 特別利益合計 | - | 60,544 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 19 | 1,339 |
| 特別損失合計 | 19 | 1,339 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 488,663 | 413,301 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 126,000 | 91,000 |
| 法人税等調整額 | 10,655 | 16,587 |
| 法人税等合計 | 136,655 | 107,587 |
| 四半期純利益 | 352,007 | 305,714 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 352,007 | 305,714 |

(四半期連結包括利益計算書)

(第3四半期連結累計期間)

(単位:千円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2017年1月1日 至 2017年9月30日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年9月30日) |
|-----------------|---|---|
| 四半期純利益 | 352,007 | 305,714 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | △1,105 | △2,434 |
| 繰延ヘッジ損益 | △21,582 | 3,937 |
| 為替換算調整勘定 | 63,321 | △14,564 |
| その他の包括利益合計 | 40,632 | △13,061 |
| 四半期包括利益 | 392,640 | 292,653 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 392,640 | 292,653 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | — | — |

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

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。