



平成27年12月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成27年11月11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 平成27年11月13日

配当支払開始予定日 —

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. 平成27年12月期第3四半期の連結業績(平成27年1月1日～平成27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 | | 四半期純利益 | |
|--------------|-------|-----|------|------|------|------|--------|------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 27年12月期第3四半期 | 5,430 | 4.4 | 318 | 58.9 | 248 | 60.5 | 108 | 65.0 |
| 26年12月期第3四半期 | 5,201 | — | 200 | — | 154 | — | 65 | — |

(注) 包括利益 27年12月期第3四半期 143百万円 (131.2%) 26年12月期第3四半期 62百万円 (—%)

| | 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 | 円 銭 | 円 銭 |
| 27年12月期第3四半期 | 21.30 | — | — | — |
| 26年12月期第3四半期 | 12.96 | — | — | 12.87 |

(注) 平成26年12月期第1四半期より四半期連結財務諸表を作成しているため、平成26年12月期第3四半期の対前年四半期増減率については記載していません。

(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 | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 | 円 銭 | |
| 27年12月期第3四半期 | 16,330 | 8,802 | 8,802 | 53.5 | 53.5 | 1,722.17 | 1,722.17 | |
| 26年12月期 | 15,552 | 8,775 | 8,775 | 56.1 | 56.1 | 1,720.40 | 1,720.40 | |

(参考) 自己資本 27年12月期第3四半期 8,742百万円 26年12月期 8,717百万円

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 |
| 26年12月期 | — | 0.00 | — | 25.00 | 25.00 |
| 27年12月期 | — | 0.00 | — | — | — |
| 27年12月期(予想) | — | — | — | 25.00 | 25.00 |

(注) 直前に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成27年12月期の連結業績予想(平成27年1月1日～平成27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 | | 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 | 円 銭 |
| 通期 | 7,800 | 4.0 | 370 | △0.1 | 300 | △4.9 | 160 | 8.2 | 31.58 | 31.58 |

(注) 直前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
新規 一社 (社名) 、 除外 一社 (社名)
- (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) | 27年12月期3Q | 5,104,003 株 | 26年12月期 | 5,104,003 株 |
| ② 期末自己株式数 | 27年12月期3Q | 27,747 株 | 26年12月期 | 45,885 株 |
| ③ 期中平均株式数(四半期累計) | 27年12月期3Q | 5,073,930 株 | 26年12月期3Q | 5,055,901 株 |

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外です。なお、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表に対する四半期レビュー手続は終了しております。

※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。業績予想の前提条件その他関連する事項につきましてはP. 11の「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 | 1 |
| (1) 経営成績に関する説明 | 1 |
| (2) 財政状態に関する説明 | 1 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 1 |
| 2. 四半期連結財務諸表 | 2 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 2 |
| (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 | 4 |
| 四半期連結損益計算書 | |
| 第3四半期連結累計期間 | 4 |
| 四半期連結包括利益計算書 | |
| 第3四半期連結累計期間 | 5 |
| (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 6 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 6 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 6 |
| (セグメント情報等) | 6 |
| 3. 補足情報 | 7 |
| (1) 個別経営成績 | 7 |
| (2) 品種別売上高 | 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(平成27年1月～9月)における我が国経済は、企業収益の回復や雇用・所得環境の改善が見られるなど、景気は緩やかな回復基調で推移しました。その一方で、中国をはじめとする新興国経済の減速等により世界経済の下振れ懸念が高まり、景気の先行き不透明さをより実感させる状況にあります。

このような経営環境の中、当社グループは業容の発展・拡大及び収益構造の改善に向け、今期の重要課題である「クリーン事業の確立」「マスク関連事業の強化」に取り組んだ結果、売上高は前年同四半期に対し2億28百万円増の54億30百万円(前年同四半期比4.4%増)となりました。

利益につきましては、オープンクリーンシステム「KOACH」とマスクの販売増により売上総利益額・率ともに高まり、営業利益3億18百万円(同58.9%増)、経常利益2億48百万円(同60.5%増)、四半期純利益1億8百万円(同65.0%増)となり、それぞれ前年同四半期実績を上回りました。

セグメント別の業績は以下の通りです。

(マスク関連事業)

主要顧客である製造業を中心に産業用防じん・防毒マスクの販売は堅調に推移しました。特に電動ファン付き呼吸用保護具の国家検定化に対応して年初より市場投入したBLシリーズは、その安全性と使いやすさが高く評価され、順調に売上を伸ばしております。

その結果、当事業の売上高は、47億99百万円(同4.4%増)となりました。

なお、使い捨て式防じんマスク「ハイラック」シリーズの産業・医療両分野における販売拡大に対応するために設立した海外生産子会社SIAM KOKENは、この6月より生産を開始し、新たな製造拠点として順調な操業を続けております。

(その他事業/環境関連事業等を含む)

クリーン事業では、オープンクリーンシステム「KOACH」は前年同四半期に比べ80%を超える売上増を示し、昨年の医科大学へのプッシュプル型換気装置大量受注の反動減があったものの、事業全体としては前年同四半期実績を上回る売上高6億30百万円(同4.4%増)となりました。

今年に入り「KOACH」は、大型物件として国家プロジェクト大型低温重力波望遠鏡施設KAGRA※のほか、これまでの業種とは異なる大手自動車・工作機械・重機メーカー等、その採用先には拡がりが見られ、研究、製造両分野からのリピート受注も増加しています。

またこの度、当製品開発者が第6回ものづくり日本大賞の“内閣総理大臣賞”を受賞しました。受賞にあたり、「従来のクリーンルームの常識を覆しただけでなく、我が国の産業、科学技術分野に大きな変革と新たな可能性をもたらす製品開発」との高い評価を頂いております。今後、ものづくり日本の発展に寄与できるよう、さらなる普及促進に努めて参ります。

※KAGRA：ノーベル物理学賞を受賞された東京大学宇宙線研究所 梶田隆章所長が研究責任者として2017年より本格観測が予定されている施設

(2) 財政状態に関する説明

①資産、負債及び純資産の状況

(資産)

当第3四半期連結会計期間末の資産合計は、163億30百万円となり前連結会計年度末155億52百万円に比べ7億77百万円増加いたしました。その主な要因は、受取手形及び売掛金の減少等により流動資産が73百万円減少したことと、埼玉県飯能市の土地を独立行政法人都市再生機構から取得したことによる土地の増加等により、有形固定資産が8億76百万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、75億27百万円となり前連結会計年度末67億77百万円に比べ7億50百万円増加いたしました。その主な要因は、固定負債が長期借入金の増加等により8億72千万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、88億2百万円となり前連結会計年度末87億75百万円に比べ27百万円減少いたしました。その結果、自己資本比率は53.5%(前連結会計年度末56.1%)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

平成27年12月期の連結業績予想につきましては、平成27年2月13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

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (平成26年12月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (平成27年9月30日) |
|---------------|--------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 1,911,584 | 2,138,721 |
| 受取手形及び売掛金 | 3,486,281 | 2,836,211 |
| 商品及び製品 | 442,725 | 495,930 |
| 仕掛品 | 282,872 | 525,061 |
| 原材料及び貯蔵品 | 336,699 | 407,651 |
| 繰延税金資産 | 190,416 | 187,421 |
| その他 | 86,517 | 71,879 |
| 貸倒引当金 | △4,000 | △3,000 |
| 流動資産合計 | 6,733,098 | 6,659,876 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物(純額) | 1,520,498 | 1,470,105 |
| 機械及び装置(純額) | 718,944 | 758,698 |
| 土地 | 4,814,153 | 5,845,222 |
| その他(純額) | 487,566 | 343,964 |
| 有形固定資産合計 | 7,541,162 | 8,417,991 |
| 無形固定資産 | 95,889 | 92,692 |
| 投資その他の資産 | | |
| 繰延税金資産 | 177,968 | 158,207 |
| 保険積立金 | 831,928 | 833,351 |
| その他 | 176,649 | 172,455 |
| 貸倒引当金 | △4,000 | △4,000 |
| 投資その他の資産合計 | 1,182,546 | 1,160,015 |
| 固定資産合計 | 8,819,598 | 9,670,699 |
| 資産合計 | 15,552,696 | 16,330,576 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 158,285 | 248,663 |
| 短期借入金 | 1,500,000 | 1,400,000 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 1,238,000 | 1,322,500 |
| 賞与引当金 | 146,000 | 172,000 |
| 役員賞与引当金 | 14,450 | 13,000 |
| 未払法人税等 | 59,701 | 60,119 |
| その他 | 538,550 | 316,212 |
| 流動負債合計 | 3,654,986 | 3,532,495 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 2,510,500 | 3,409,500 |
| 役員退職慰労引当金 | 510,100 | 495,700 |
| その他 | 102,081 | 90,171 |
| 固定負債合計 | 3,122,681 | 3,995,371 |
| 負債合計 | 6,777,668 | 7,527,866 |

(単位:千円)

| | 前連結会計年度 (平成26年12月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (平成27年9月30日) |
|---------------|--------------------------|------------------------------|
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 674,265 | 674,265 |
| 資本剰余金 | 527,936 | 527,936 |
| 利益剰余金 | 7,525,364 | 7,497,027 |
| 自己株式 | △58,247 | △40,920 |
| 株主資本合計 | 8,669,318 | 8,658,308 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 16,250 | 16,986 |
| 繰延ヘッジ損益 | — | △503 |
| 為替換算調整勘定 | 32,143 | 67,374 |
| その他の包括利益累計額合計 | 48,394 | 83,857 |
| 新株予約権 | 57,316 | 60,544 |
| 純資産合計 | 8,775,028 | 8,802,709 |
| 負債純資産合計 | 15,552,696 | 16,330,576 |

(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 (自平成26年1月1日 至平成26年9月30日) | 当第3四半期連結累計期間 (自平成27年1月1日 至平成27年9月30日) |
|-----------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 売上高 | 5,201,834 | 5,430,200 |
| 売上原価 | 2,827,619 | 2,904,053 |
| 売上総利益 | 2,374,215 | 2,526,146 |
| 販売費及び一般管理費 | 2,173,778 | 2,207,702 |
| 営業利益 | 200,437 | 318,443 |
| 営業外収益 | | |
| 受取手数料 | 6,730 | 6,079 |
| その他 | 11,047 | 14,385 |
| 営業外収益合計 | 17,778 | 20,465 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 42,814 | 41,675 |
| 為替差損 | 633 | 25,089 |
| その他 | 20,207 | 24,099 |
| 営業外費用合計 | 63,656 | 90,864 |
| 経常利益 | 154,560 | 248,044 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 3,028 | 13 |
| 特別損失合計 | 3,028 | 13 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 151,531 | 248,030 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 62,000 | 116,000 |
| 法人税等調整額 | 24,015 | 23,954 |
| 法人税等合計 | 86,015 | 139,954 |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 65,515 | 108,075 |
| 四半期純利益 | 65,515 | 108,075 |

(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 平成26年1月1日 至 平成26年9月30日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 平成27年1月1日 至 平成27年9月30日) |
|-----------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 65,515 | 108,075 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 5,184 | 735 |
| 繰延ヘッジ損益 | - | △503 |
| 為替換算調整勘定 | △8,613 | 35,230 |
| その他の包括利益合計 | △3,428 | 35,462 |
| 四半期包括利益 | 62,087 | 143,538 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 62,087 | 143,538 |
| 少数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。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第3四半期連結累計期間(自平成26年1月1日至平成26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

(単位:千円)

| | 報告 セグメント マスク 関連事業 | その他事業 (注) 1 | 合計 | 調整額 (注) 2 | 四半期連結損益 計算書計上額 (注) 3 |
|-------------------|----------------------------|----------------|-----------|--------------|----------------------------|
| | | | | | |
| 売上高 | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 4,597,696 | 604,138 | 5,201,834 | — | 5,201,834 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | — | — | — | — | — |
| 計 | 4,597,696 | 604,138 | 5,201,834 | — | 5,201,834 |
| セグメント利益 | 2,173,260 | 200,955 | 2,374,215 | △2,173,778 | 200,437 |

(注) 1. 「その他事業」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、環境関連事業等を含んでおります。

2. セグメント利益の調整額△2,173,778千円は、報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は販売費及び一般管理費であります。

3. セグメント利益は、四半期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 当第3四半期連結累計期間(自平成27年1月1日至平成27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

(単位:千円)

| | 報告 セグメント マスク 関連事業 | その他事業 (注) 1 | 合計 | 調整額 (注) 2 | 四半期連結損益 計算書計上額 (注) 3 |
|-------------------|----------------------------|----------------|-----------|--------------|----------------------------|
| | | | | | |
| 売上高 | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 4,799,700 | 630,499 | 5,430,200 | — | 5,430,200 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | — | — | — | — | — |
| 計 | 4,799,700 | 630,499 | 5,430,200 | — | 5,430,200 |
| セグメント利益 | 2,251,828 | 210,655 | 2,462,484 | △2,144,040 | 318,443 |

(注) 1. 「その他事業」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、環境関連事業等を含んでおります。

2. セグメント利益の調整額△2,144,040千円は、報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は親会社の販売費及び一般管理費であります。

3. セグメント利益は、四半期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。

3. 補足情報

補足情報につきましては、子会社による販売がないため、親会社のみの数値を記載しております。

(1) 個別経営成績

(千円未満の端数切捨て)

| 区分 | 前第3四半期累計期間 (自 平成26年1月1日 至 平成26年9月30日) | 当第3四半期累計期間 (自 平成27年1月1日 至 平成27年9月30日) | 増減率 (△は減) |
|--------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------|
| | 金額 | 金額 | |
| 売上高 | 5,201,834 | 5,430,200 | 4.4% |
| 営業利益 | 214,730 | 374,416 | 74.4% |
| 経常利益 | 167,482 | 331,188 | 97.7% |
| 四半期純利益 | 78,438 | 191,219 | 143.8% |

(2) 品種別売上高

(千円未満の端数切捨て)

| 区分 | 前第3四半期累計期間 (自 平成26年1月1日 至 平成26年9月30日) | | 当第3四半期累計期間 (自 平成27年1月1日 至 平成27年9月30日) | | 比較増減 (△は減) |
|-------------------------|---------------------------------------------|-------|---------------------------------------------|-------|---------------|
| | 金額 | 比率 | 金額 | 比率 | |
| | 千円 | % | 千円 | % | 千円 |
| 防じんマスク | 2,786,055 | 53.6 | 2,819,925 | 51.9 | 33,869 |
| 防毒マスク | 1,110,278 | 21.3 | 1,161,776 | 21.4 | 51,498 |
| 防じんマスク・防毒マスク 関連その他製品 | 701,362 | 13.5 | 817,997 | 15.1 | 116,635 |
| 小計 | 4,597,696 | 88.4 | 4,799,700 | 88.4 | 202,004 |
| その他 | 604,138 | 11.6 | 630,499 | 11.6 | 26,360 |
| 合計 | 5,201,834 | 100.0 | 5,430,200 | 100.0 | 228,365 |
| (上記のうち輸出分) | (122,292) | (2.4) | (98,676) | (1.8) | (△23,616) |