



平成29年12月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成29年11月7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29年11月10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. 平成29年12月期第3四半期の連結業績（平成29年1月1日～平成29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	%
29年12月期第3四半期	6,287	9.3	541	13.4	488	28.6	352	38.1
28年12月期第3四半期	5,750	5.9	477	49.8	379	53.2	254	135.9

(注) 包括利益 29年12月期第3四半期 392百万円 (88.1%) 28年12月期第3四半期 208百万円 (45.4%)

	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
29年12月期第3四半期	70.19	—
28年12月期第3四半期	50.70	—

(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
29年12月期第3四半期	16,953	9,271	54.3	1,836.51
28年12月期	16,504	9,004	54.2	1,783.40

(参考) 自己資本 29年12月期第3四半期 9,211百万円 28年12月期 8,943百万円

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
28年12月期	—	0.00	—	25.00	25.00
29年12月期	—	0.00	—	—	—
29年12月期（予想）	—	—	—	25.00	25.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 平成29年12月期の連結業績予想（平成29年1月1日～平成29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	8,200	3.3	640	0.9	570	2.7	400	3.1	79.76

(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）	29年12月期3Q	5,104,003株	28年12月期	5,104,003株
② 期末自己株式数	29年12月期3Q	88,507株	28年12月期	89,007株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	29年12月期3Q	5,015,359株	28年12月期3Q	5,028,669株

(注) 平成29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
(追加情報)	7
(セグメント情報等)	8
3. 補足情報	9
(1) 個別経営成績	9
(2) 品種別売上高	9

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29年1月～9月)における我が国経済は、企業収益や雇用環境の改善などにより、緩やかな景気回復基調が続きました。その一方、世界経済は、各国の政策動向とその不確実性による影響や地政学的リスクの高まりにより、先行き不透明な状況で推移しました。

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』の各市場に対するソリューション製品の積極的な事業展開に取り組んだ結果、マスク関連事業、その他事業(環境関連事業等を含む)ともに前年同四半期実績を上回り、売上高62億87百万円(前年同四半期比9.3%増)となりました。

利益につきましては、増収にともなう売上総利益額の増加によって、営業利益5億41百万円(同13.4%増)、経常利益4億88百万円(同28.6%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益3億52百万円(同38.1%増)となり、各利益ともに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)

産業向けの防じんマスク、防毒マスクの順調な販売に加え、海外を含む一般向け並びに医療機関向けの使い捨て式マスク「ハイラック」シリーズの販売が伸び、電動ファン付き呼吸用保護具「BL」シリーズのリフラクトリーセラミックファイバー対策向けの販売一巡による減収分を補いました。

以上の結果などから、当事業の売上高は56億43百万円(同8.9%増)となりました。なお、納入が前連結会計年度第4四半期から当連結会計年度第1四半期となった防衛省向け製品(防護マスク等)の移行分を除くと前年同四半期比は3.9%増であります。

(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」については、『スーパークリーン(世界最上級の清浄度)』に加えて『アクチュアルクリーン(実際の作業中の清浄度)』を訴求する営業活動を代理店、販売店とともに継続して行った結果、販売件数、販売台数ともに前年を上回るペースで推移し、売上高は前年同四半期実績の1.6倍となりました。不妊治療専門医療機関、NASA(アメリカ航空宇宙局)での採用や射出成形環境のクリーン化への活用など、販売分野、市場の拡大が着実に進んでいます。

以上の結果などから、当事業の売上高は6億44百万円(同13.2%増)となりました。

(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、169億53百万円(前連結会計年度末165億4百万円)となり4億48百万円増加いたしました。これは主に、流動資産が受取手形及び売掛金の減少等により3億67百万円減少したことと、有形固定資産が8億8百万円増加したこと等によるものです。

(負債)

当第3四半期連結会計期間末の負債合計は、76億81百万円(前連結会計年度末75億円)となり1億81百万円増加いたしました。これは主に、流動負債が6億17百万円増加したことと、固定負債が長期借入金の減少等により4億36百万円減少したこと等によるものです。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末の純資産合計は、92億71百万円(前連結会計年度末90億4百万円)となり、自己資本比率は54.3%(前連結会計年度末54.2%)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29年12月期の連結業績予想につきましては、平成29年2月10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 (平成28年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,999,009	1,714,454
受取手形及び売掛金	2,859,214	2,210,834
電子記録債権	533,584	977,166
商品及び製品	680,173	617,600
仕掛品	313,168	406,392
原材料及び貯蔵品	436,870	534,436
繰延税金資産	220,744	200,604
その他	91,055	105,111
貸倒引当金	△4,000	△4,000
流動資産合計	7,129,820	6,762,602
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	1,322,559	1,294,024
機械装置及び運搬具(純額)	660,286	644,640
土地	5,829,290	5,837,802
その他(純額)	308,499	1,153,002
有形固定資産合計	8,120,636	8,929,469
無形固定資産	70,906	62,960
投資その他の資産		
繰延税金資産	159,021	184,374
保険積立金	835,707	837,127
その他	192,455	182,641
貸倒引当金	△4,000	△6,000
投資その他の資産合計	1,183,184	1,198,143
固定資産合計	9,374,726	10,190,574
資産合計	16,504,547	16,953,176

(単位:千円)

	前連結会計年度 (平成28年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	202,129	245,847
短期借入金	1,400,000	1,400,000
1年内返済予定の長期借入金	1,219,500	1,049,250
賞与引当金	235,000	277,000
役員賞与引当金	27,400	24,000
未払法人税等	138,632	55,984
その他	529,320	1,317,844
流動負債合計	3,751,982	4,369,926
固定負債		
長期借入金	3,107,000	2,625,250
役員退職慰労引当金	539,000	555,400
株式給付引当金	16,954	26,290
役員株式給付引当金	5,750	9,241
その他	79,548	95,512
固定負債合計	3,748,253	3,311,695
負債合計	7,500,236	7,681,621
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	7,887,822	8,113,675
自己株式	△134,796	△134,039
株主資本合計	8,955,254	9,181,864
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	28,156	27,050
繰延ヘッジ損益	—	△21,582
為替換算調整勘定	△39,643	23,677
その他の包括利益累計額合計	△11,487	29,145
新株予約権	60,544	60,544
純資産合計	9,004,311	9,271,554
負債純資産合計	16,504,547	16,953,176

(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28年1月1日 至平成28年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成29年1月1日 至平成29年9月30日)
売上高	5,750,841	6,287,911
売上原価	2,970,896	3,287,986
売上総利益	2,779,945	2,999,925
販売費及び一般管理費	2,302,940	2,458,763
営業利益	477,005	541,161
営業外収益		
受取手数料	6,204	7,600
為替差益	—	2,520
その他	7,539	8,690
営業外収益合計	13,743	18,810
営業外費用		
支払利息	37,167	30,230
支払手数料	—	22,000
為替差損	53,762	—
その他	19,925	19,059
営業外費用合計	110,855	71,289
経常利益	379,893	488,683
特別損失		
固定資産除却損	158	19
特別損失合計	158	19
税金等調整前四半期純利益	379,734	488,663
法人税、住民税及び事業税	137,000	126,000
法人税等調整額	△12,193	10,655
法人税等合計	124,806	136,655
四半期純利益	254,928	352,007
親会社株主に帰属する四半期純利益	254,928	352,007

(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28年1月1日 至平成28年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成29年1月1日 至平成29年9月30日)
四半期純利益	254,928	352,007
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△3,153	△1,105
繰延ヘッジ損益	△1,031	△21,582
為替換算調整勘定	△41,983	63,321
その他の包括利益合計	△46,167	40,632
四半期包括利益	208,761	392,640
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	208,761	392,640
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。

(追加情報)

(繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を第1四半期連結会計期間から適用しております。

(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28年1月1日至平成28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	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
	マスク 関連事業				
売上高					
外部顧客への売上高	5,181,294	569,547	5,750,841	—	5,750,841
セグメント間の内部売上 高又は振替高	—	—	—	—	—
計	5,181,294	569,547	5,750,841	—	5,750,841
セグメント利益	2,496,834	241,521	2,738,355	△2,261,350	477,005

(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△2,261,350千円は、報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は当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。

II 当第3四半期連結累計期間(自平成29年1月1日至平成29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	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
	マスク 関連事業				
売上高					
外部顧客への売上高	5,643,104	644,807	6,287,911	—	6,287,911
セグメント間の内部売上 高又は振替高	—	—	—	—	—
計	5,643,104	644,807	6,287,911	—	6,287,911
セグメント利益	2,696,868	254,048	2,950,916	△2,409,754	541,161

(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△2,409,754千円は、報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は当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28年1月1日 至 平成28年9月30日)	当第3四半期累計期間 (自 平成29年1月1日 至 平成29年9月30日)	増減率 (△は減)
	金額	金額	
売上高	5,750,841	6,287,911	9.3%
営業利益	433,431	496,474	14.5%
経常利益	365,584	469,759	28.5%
四半期純利益	240,619	333,084	38.4%

(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28年1月1日 至 平成28年9月30日)		当第3四半期累計期間 (自 平成29年1月1日 至 平成29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	2,933,188	51.0	3,118,600	49.6	185,412
防毒マスク	1,108,664	19.3	1,627,188	25.9	518,523
防じんマスク・防毒マスク 関連その他製品	1,139,441	19.8	897,314	14.3	△242,126
小計	5,181,294	90.1	5,643,104	89.8	461,810
その他	569,547	9.9	644,807	10.2	75,260
合計	5,750,841	100.0	6,287,911	100.0	537,070
(上記のうち輸出分)	(92,576)	(1.6)	(200,345)	(3.2)	(107,768)