



2020年2月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

2020年5月11日

上場会社名 株式会社幸和製作所 上場取引所 東
 コード番号 7807 URL <https://kowa-seisakusho.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 玉田 秀明
 問合せ先責任者 (役職名) 管理本部長 (氏名) 山川 晋 TEL 072 (238) 0605
 定時株主総会開催予定日 2020年5月26日 配当支払開始予定日 —
 有価証券報告書提出予定日 2020年5月26日
 決算補足説明資料作成の有無：有（当社ホームページ）
 決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2020年2月期の連結業績（2019年3月1日～2020年2月29日）

(1) 連結経営成績

(%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 | |
|----------|-------|-------|------|---|------|---|---------------------|---|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2020年2月期 | 5,992 | 32.4 | △131 | — | △110 | — | △367 | — |
| 2019年2月期 | 4,526 | △11.1 | △272 | — | △262 | — | △358 | — |

(注) 包括利益 2020年2月期 △408百万円 (—%) 2019年2月期 △426百万円 (—%)

| | 1株当たり 当期純利益 | 潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 | 自己資本 当期純利益率 | 総資産 経常利益率 | 売上高 営業利益率 |
|----------|----------------|-----------------------|----------------|--------------|--------------|
| | 円 銭 | 円 銭 | % | % | % |
| 2020年2月期 | △86.48 | — | △32.8 | △1.7 | △2.2 |
| 2019年2月期 | △87.52 | — | △24.8 | △6.2 | △6.0 |

(参考) 持分法投資損益 2020年2月期 ー百万円 2019年2月期 ー百万円

(注) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載していません。

(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 | % | 円 銭 |
| 2020年2月期 | 6,310 | 843 | 12.9 | 190.42 |
| 2019年2月期 | 4,717 | 1,271 | 26.0 | 293.44 |

(参考) 自己資本 2020年2月期 815百万円 2019年2月期 1,228百万円

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

| | 営業活動による キャッシュ・フロー | 投資活動による キャッシュ・フロー | 財務活動による キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物 期末残高 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 2020年2月期 | 117 | △256 | 383 | 2,639 |
| 2019年2月期 | △215 | △368 | 1,470 | 2,409 |

2. 配当の状況

| | 年間配当金 | | | | | 配当金総額 (合計) | 配当性向 (連結) | 純資産配当 率(連結) |
|--------------|--------|--------|--------|------|-------|---------------|--------------|----------------|
| | 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 | 百万円 | % | % |
| 2019年2月期 | — | 0.00 | — | 0.00 | 0.00 | — | — | — |
| 2020年2月期 | — | 17.00 | — | 0.00 | 17.00 | 72 | — | 7.0 |
| 2021年2月期(予想) | — | — | — | — | — | — | — | — |

(注) 現時点では2021年2月期における1株当たり配当金は未定であります。

3. 2021年2月期の連結業績予想（2020年3月1日～2021年2月28日）

（％表示は、通期は対前期、四半期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 |
| 第2四半期（累計） | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 通期 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |

（注）2021年2月期の連結業績予想につきましては、新型コロナウイルスの蔓延が当社グループの業績に与える影響を鑑み、現段階において合理的に算定することが困難と判断し未定といたしました。連結業績予想の合理的な算定が可能となった時点で速やかに開示いたします。

※ 注記事項

（1）期中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）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：有
- 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

（注）詳細は、添付資料P.14「3. 連結財務諸表及び主な注記（5）連結財務諸表に関する注記事項（会計方針）」をご覧ください。

（3）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）
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数

| | | | |
|----------|------------|----------|------------|
| 2020年2月期 | 4,282,290株 | 2019年2月期 | 4,186,260株 |
| 2020年2月期 | 66株 | 2019年2月期 | —株 |
| 2020年2月期 | 4,247,602株 | 2019年2月期 | 4,092,394株 |

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来に関する記述等についてのご注意）

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および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として確約する趣旨のものではありません。また、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。業績予想の前提となる条件およ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、添付資料P.4「1. 経営成績等の概況（3）今後の見通し」をご覧ください。

（決算補足説明資料の入手方法）

決算説明資料については、速やかに当社ホームページに掲載する予定です。

○添付資料の目次

| | |
|----------------------------------|----|
| 1. 経営成績等の概況 | 2 |
| (1) 当期の経営成績の概況 | 2 |
| (2) 当期の財政状態の概況 | 3 |
| (3) 今後の見通し | 4 |
| (4) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当 | 4 |
| 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方 | 5 |
| 3. 連結財務諸表及び主な注記 | 6 |
| (1) 連結貸借対照表 | 6 |
| (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 | 8 |
| 連結損益計算書 | 8 |
| 連結包括利益計算書 | 9 |
| (3) 連結株主資本等変動計算書 | 10 |
| (4) 連結キャッシュ・フロー計算書 | 12 |
| (5) 連結財務諸表に関する注記事項 | 14 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 14 |
| (会計方針の変更) | 14 |
| (表示方法の変更) | 14 |
| (セグメント情報等) | 15 |
| (1株当たり情報) | 19 |
| (重要な後発事象) | 19 |

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績の概況

当連結会計年度におけるわが国経済は、東京オリンピック・パラリンピックが控えるなか、雇用・所得環境の改善が見られるなど、緩やかな回復基調で推移いたしました。また、世界経済も緩やかに回復しているものの、中国を始めとするアジア新興国の経済の先行き不安や政策に関する不確実性による影響、金融資本市場の変動の影響等に加え、2020年1月下旬から大きく報道されている新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に収束の気配がなく、長期的な景気の落ち込みが予想されるなど、先行き不透明な状況が続いております。

また、高齢者人口は、「団塊の世代」が65歳以上となった2015年に3,558万人となり、「団塊の世代」が75歳以上となる2025年には3,677万人に達すると見込まれております。その後も高齢者人口は増加傾向が続き、2042年に3,935万人でピークを迎え、その後は減少に転じると推計されております。総人口が減少するなかで高齢者が増加することにより高齢化率は上昇を続け、2036年に33.3%で3人に1人が高齢者となり、2042年以降に高齢者人口が減少に転じて高齢化率の上昇傾向が続き、2065年には38.4%に達し、国民の約2.6人に1人が65歳以上の高齢者となる社会が到来すると予想されております。当社グループが属する介護用品・福祉用具業界におきましては、このような高齢化の進展にともない市場の拡大が期待されております。

このような状況のなか、当社グループは、「1. 取扱い製品領域の拡大」、「2. シニア関連事業の拡大」、「3. 介護ロボット事業の確立」、「4. 海外事業の開拓」を主な経営方針として事業活動を進めております。

当連結会計年度におきましては、「1. 取扱い製品領域の拡大」では、株式会社シクロケアを連結子会社とすることにより、同社が取り扱う介護保険における住宅改修用品および介護保険貸与（レンタル）の対象となる手すりやスロープ、また、介護保険販売の対象種目となる特定福祉用具の入浴補助具（すのこ）等、これまで当社の市場シェアが低いもしくは参入できていなかった製品領域への参入を推進しております。「2. シニア関連事業の拡大」では、2018年11月に設立した株式会社ネクストケア・イノベーションが2019年1月よりEC事業を開始しており、インターネットを利用した福祉用具の販売を展開しております。また、2019年3月から連結子会社となっている株式会社幸和ライフゼーション（旧有限会社パムック）は、デイサービス事業および福祉用具貸与（レンタル）事業等を行っており、介護サービス事業まで事業領域を拡大しております。「3. 介護ロボット事業の確立」では、「自立支援型転倒防止ロボット歩行車」の2021年2月期の上市に向けて開発を進め、開発と並行しながら販路開拓に向けて市場調査を行いました。「4. 海外市場の開拓」では、すでに老人長期療養保険制度（日本の介護保険制度に相当する制度）が導入されている韓国を中心に受注が堅調に推移しており、2018年2月に介護保険制度が導入となった台湾におきましても、販売代理店との関係強化や展示会への出店等、積極的に進めてまいりました。

以上の結果、当連結会計年度における当社グループの売上高は、新商品である女性向けロータ型歩行車「ミシェル」の発売や前連結会計年度に発生した製品自主回収の影響が収束した介護ルートでの受注が回復したことに加え、韓国よりシルバーカーの大口注文を受け出荷が実現したこと、および新たに増加した連結子会社の売上が加わったことなどにより、59億92百万円（前年同期比32.4%増）となり、返品調整引当金控除後の売上総利益は27億71百万円（前年同期比33.0%増）となりました。

販売費及び一般管理費は、事業規模の拡大と新規事業への進出を目的としたM&Aによる子会社の増加にともない、給与手当2億48百万円、法定福利費37百万円、減価償却費52百万円等が増加したことにより29億2百万円（前年同期比23.2%増）となり、その結果、営業損失1億31百万円（前年同期は営業損失2億72百万円）となりました。また、営業外収益として政府補助金事業等による補助金収入36百万円、前連結会計年度に発生した製品自主回収にともなうPL保険による受取保険金30百万円等を計上し、営業外費用として支払利息47百万円、売上割引13百万円を計上した結果、経常損失1億10百万円（前年同期は経常損失2億62百万円）となりました。さらに、特別利益に固定資産売却益16百万円および負ののれん発生益33百万円、特別損失として投資有価証券評価損80百万円および介護サービス事業等にかかる減損損失2億7百万円等を計上した結果、税金等調整前当期純損失3億56百万円（前年同期は税金等調整前当期純損失3億10百万円）となりました。

これらの結果、親会社株主に帰属する当期純損失は、法人税、住民税及び事業税39百万円等を計上することにより、3億67百万円（前期は親会社株主に帰属する当期純損失3億58百万円）となりました。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりであります。

なお、当連結会計年度より、報告セグメントを「介護用品・福祉用具製造販売事業」、「介護サービス事業」および「その他」に区分しております。

①介護用品・福祉用具製造販売事業

介護用品・福祉用具製造販売事業の当連結会計年度の売上高は、前連結会計年度に発生した自主回収の影響が収束し、介護ルートでの受注が回復したこと等により、48億69百万円となりました。セグメント利益は2億8百万円となりました。

②介護サービス事業

介護サービス事業の当連結会計年度の売上高は6億22百万円、セグメント損失は1億2百万円となりました。

③その他

その他の当連結会計年度の売上高は5億円、セグメント損失は9百万円となりました。

(2) 当期の財政状態の概況

①連結財政状態の概況

(資産の部)

流動資産は、前連結会計年度末と比較して3億28百万円増加し、43億42百万円となりました。これは主に、現金及び預金2億15百万円、受取手形及び売掛金3億25百万円の増加要因が、会社分割による前払金1億78百万円、未収還付法人税38百万円等の減少要因を上回ったことによるものであります。

固定資産は、前連結会計年度末と比較して12億64百万円増加し、19億67百万円となりました。これは主に、使用権資産5億30百万円、土地4億38百万円、建物2億53百万円等の増加要因が、リース資産30百万円、投資有価証券77百万円等の減少要因を上回ったことによるものであります。

(負債および純資産の部)

流動負債は、前連結会計年度末と比較して4億83百万円増加し、19億82百万円となりました。これは主に、1年内返済予定の長期借入金2億53百万円、未払金1億10百万円、未払法人税等32百万円等の増加要因が、支払手形及び買掛金71百万円、賞与引当金14百万円等の減少要因を上回ったことによるものであります。

固定負債は、前連結会計年度末と比較して15億37百万円増加し、34億84百万円となりました。これは主に、長期借入金10億78百万円、リース債務等4億59百万円の増加によるものであります。

純資産は、前連結会計年度と比較して4億27百万円減少し8億43百万円となりました。これは主に、親会社株主に帰属する当期純損失による利益剰余金3億67百万円、配当金の支払による利益剰余金72百万円、為替換算調整勘定26百万円等の減少要因が、新株予約権の行使による資本金の増加26百万円および資本剰余金の増加26百万円の増加要因を上回ったことによるものであります。

②連結キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、26億39百万円となり、前連結会計年度末に比べ2億29百万円の増加となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は1億17百万円(前年同期は2億15百万円の使用)となりました。主な要因は、税金等調整前当期純損失3億56百万円、売上債権の増加額1億63百万円、減損損失2億7百万円、減価償却費2億11百万円、投資有価証券評価損80百万円、仕入債務の減少額1億1百万円、法人税等の還付額21百万円等であります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は2億56百万円(前年同期は3億68百万円の使用)となりました。主な要因は、連結の範囲の変更にもなう子会社株式の取得による支出1億37百万円、有形固定資産の取得による支出1億57百万円、有形固定資産の売却による収入30百万円等であります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果得られた資金は3億83百万円(前年同期は14億70百万円の獲得)となりました。主な要因は、長期借入れによる収入14億40百万円、株式の発行による収入52百万円、リース債務の返済による支出98百万円、長期借入金の返済による支出9億25百万円、配当金の支払額72百万円等であります。

(参考) キャッシュ・フロー関連指標の推移

| | 2018年2月期 | 2019年2月期 | 2020年2月期 |
|-----------------------|----------|----------|----------|
| 自己資本比率 (%) | 45.1 | 26.0 | 12.9 |
| 時価ベースの自己資本比率 (%) | 463.6 | 100.7 | 54.2 |
| キャッシュ・フロー対有利子負債比率 (年) | 1.8 | — | 35.9 |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ (倍) | 40.6 | — | 2.5 |

自己資本比率：自己資本／総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー／利払い

(注) 1. いずれも連結ベースの財務数値により算出しております。

(注) 2. 株式時価総額は、期末株価終値×期末発行済株式数により算出しております。

(注) 3. キャッシュ・フローは、営業キャッシュ・フローを利用しております。

(注) 4. 有利子負債は連結貸借対照表に計上されている負債のうち、利子を払っているすべての負債を対象としております。

(注) 5. 2019年2月期のキャッシュ・フロー対有利子負債比率、インタレスト・カバレッジ・レシオは、営業キャッシュ・フローがマイナスのため記載しておりません。

(3) 今後の見通し

当社は、これまで介護用品・福祉用具の総合メーカーとして、主に、ホームセンターや量販店への製商品の販売、介護用品・福祉用具レンタル卸および販売卸向けに製品の販売や福祉用具メーカー向けのOEM生産を中心に事業の拡大を図ってまいりました。

当社および当社グループでは、さらなる事業の成長を目指し、2018年11月に当社連結子会社（当社株式持分51%）株式会社ネクストケア・イノベーションを設立し、2019年1月に株式会社ネクストより、EC事業の承継を受け、インターネット販売を開始しました。

また、2019年3月に、株式会社幸和ライフゼーション（旧有限会社バムック）、株式会社あつぷる（2019年10月1日付で株式会社幸和ライフゼーションを存続会社とし、株式会社あつぷるを消滅会社とする吸収合併を行っております。）、株式会社シクロケアを100%出資の連結子会社としております。

当社グループの事業領域は、これまでの介護用品・福祉用具の分野にとどまらず、高齢者施設、住宅・介護関連市場まで拡大しております。株式会社富士経済が2019年に発表した「Welfare関連市場の現状と将来展望2019」によると、2019年以降も日本の高齢化の進展にともない、市場は緩やかな成長を続け、2025年度には約6,088億円の規模になると見込まれております。さらに当社グループの主力製商品であるシルバーカー・歩行車・歩行器の市場規模は、同資料によると2025年度まで成長が続き86億円の市場規模になると予測されています。

2021年2月期の連結業績予想につきましては、新型コロナウイルスの蔓延が当社グループの業績に与える影響を鑑み、現段階において合理的に算定することが困難と判断し未定といたしました。

連結業績予想の合理的な算定が可能となった時点で速やかに開示いたします。

なお、当社グループの生産拠点である東莞工場（中国広東省）については、現在ほぼ通常稼働となっており、日本国内におきましても、全国に発出された緊急事態宣言に基づき、連結子会社を含め、一部に在宅勤務を取り入れながら、通常通りに稼働しております。今後、政府および地方自治体の要請、指導に基づきながら、事業への影響を最小限に抑えるべく対応を行ってまいります。

(4) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

当社は、株主の皆様への利益還元を重要な経営課題の一つとして位置付けております。経営基盤の長期の安定化と持続的な成長の実現に向け、業績の推移・財務状況・今後の事業計画・投資計画等を総合的に勘案し、内部留保とのバランスを取りながら、配当性向30%を目処に期末配当として年一回の剰余金配当を行うことを基本方針としております。期末配当の決定機関は株主総会ですが、当社は中間配当を取締役会決議によって行うことができる旨を定款で定めております。当連結会計年度（2020年2月期）の1株当たり期末配当金につきましては、親会社株主に帰属する当期純損失を計上することとなったため、誠に遺憾ではありますが、無配とさせていただくこととなり、1株当たり年間配当金は既に実施の中間配当金（1株当たり17円）を含めた17円とさせていただく予定であります。

なお、翌連結会計年度（2021年2月期）につきましては、収益改善に向け邁進し、上記基本方針に基づき実施する予定ですが、具体的な配当予想額は未定とさせていただき、今後、予想が可能となった時点で公表いたします。

2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは、連結財務諸表の期間比較可能性および企業間の比較可能性を考慮し、日本基準で連結財務諸表を作成しております。

将来の I F R S (国際財務報告基準) の適用につきましては、今後の事業展開や国内外の動向を踏まえ適切に対応していく方針であります。

3. 連結財務諸表及び主な注記

(1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2019年2月28日) | 当連結会計年度 (2020年2月29日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 2,423,811 | 2,639,163 |
| 受取手形及び売掛金 | 568,701 | 894,257 |
| 商品及び製品 | 590,354 | 661,571 |
| 仕掛品 | 52,646 | 53,493 |
| 原材料及び貯蔵品 | 51,085 | 44,283 |
| その他 | 328,060 | 52,901 |
| 貸倒引当金 | △81 | △2,942 |
| 流動資産合計 | 4,014,577 | 4,342,727 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物（純額） | 101,989 | 354,997 |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 8,695 | 7,774 |
| 土地 | 203,030 | 641,388 |
| リース資産（純額） | 14,823 | 10,371 |
| 使用権資産 | — | 530,926 |
| その他（純額） | 69,338 | 65,765 |
| 有形固定資産合計 | 397,878 | 1,611,224 |
| 無形固定資産 | | |
| リース資産 | 88,814 | 58,812 |
| のれん | — | 69,312 |
| その他 | 35,661 | 65,598 |
| 無形固定資産合計 | 124,476 | 193,722 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 104,402 | 27,352 |
| 繰延税金資産 | 8,865 | 50,204 |
| その他 | 67,253 | 85,158 |
| 貸倒引当金 | △1 | — |
| 投資その他の資産合計 | 180,520 | 162,715 |
| 固定資産合計 | 702,875 | 1,967,662 |
| 資産合計 | 4,717,452 | 6,310,390 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2019年2月28日) | 当連結会計年度 (2020年2月29日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 608,771 | 537,059 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 405,776 | 659,090 |
| リース債務 | 33,151 | 100,742 |
| 未払金 | 322,157 | 433,025 |
| 未払法人税等 | 5,864 | 38,723 |
| 賞与引当金 | 54,957 | 40,874 |
| 返品調整引当金 | 9,932 | 39,088 |
| 資産除去債務 | — | 5,003 |
| その他 | 58,431 | 128,891 |
| 流動負債合計 | 1,499,041 | 1,982,498 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 1,838,411 | 2,916,463 |
| リース債務 | 69,136 | 528,344 |
| 資産除去債務 | 5,650 | 5,650 |
| 退職給付に係る負債 | 840 | 10,373 |
| その他 | 32,611 | 23,286 |
| 固定負債合計 | 1,946,650 | 3,484,118 |
| 負債合計 | 3,445,692 | 5,466,616 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 535,252 | 561,660 |
| 資本剰余金 | 461,622 | 488,031 |
| 利益剰余金 | 204,487 | △235,280 |
| 自己株式 | — | △95 |
| 株主資本合計 | 1,201,363 | 814,315 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | △19 | 211 |
| 為替換算調整勘定 | 27,066 | 907 |
| その他の包括利益累計額合計 | 27,047 | 1,119 |
| 非支配株主持分 | 43,349 | 28,338 |
| 純資産合計 | 1,271,760 | 843,773 |
| 負債純資産合計 | 4,717,452 | 6,310,390 |

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書
(連結損益計算書)

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日) | 当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日) |
|--------------------|--|--|
| 売上高 | 4,526,297 | 5,992,157 |
| 売上原価 | 2,438,036 | 3,191,693 |
| 売上総利益 | 2,088,261 | 2,800,463 |
| 返品調整引当金戻入額 | 5,409 | 9,932 |
| 返品調整引当金繰入額 | 9,932 | 39,088 |
| 差引売上総利益 | 2,083,738 | 2,771,307 |
| 販売費及び一般管理費 | 2,356,621 | 2,902,618 |
| 営業損失(△) | △272,882 | △131,310 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 2,406 | 1,648 |
| 受取配当金 | 79 | 111 |
| 受取手数料 | 1,122 | 2,857 |
| 為替差益 | 12,707 | 9,809 |
| 補助金収入 | 13,458 | 36,921 |
| 受取保険金 | 2,502 | 30,000 |
| 賃貸収入 | 2,160 | 19,107 |
| その他 | 5,381 | 11,045 |
| 営業外収益合計 | 39,816 | 111,501 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 9,341 | 47,909 |
| 売上割引 | 16,580 | 13,703 |
| 賃貸費用 | — | 13,820 |
| 株式交付費 | 759 | 551 |
| 和解金 | — | 9,500 |
| その他 | 2,452 | 5,358 |
| 営業外費用合計 | 29,134 | 90,843 |
| 経常損失(△) | △262,200 | △110,653 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | — | 16,377 |
| 投資有価証券売却益 | 15,759 | — |
| 負ののれん発生益 | — | 33,179 |
| 特別利益合計 | 15,759 | 49,556 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 1,571 | 594 |
| 固定資産売却損 | — | 48 |
| 製品自主回収関連費用 | 62,716 | — |
| 投資有価証券評価損 | — | 80,034 |
| 減損損失 | — | 207,970 |
| その他 | — | 6,856 |
| 特別損失合計 | 64,287 | 295,504 |
| 税金等調整前当期純損失(△) | △310,728 | △356,601 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 4,808 | 39,577 |
| 法人税等調整額 | 47,782 | △13,840 |
| 法人税等合計 | 52,590 | 25,736 |
| 当期純損失(△) | △363,319 | △382,338 |
| 非支配株主に帰属する当期純損失(△) | △5,160 | △15,010 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失(△) | △358,158 | △367,327 |

(連結包括利益計算書)

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日) | 当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日) |
|--------------|--|--|
| 当期純損失(△) | △363,319 | △382,338 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 80 | 231 |
| 為替換算調整勘定 | △63,132 | △26,159 |
| その他の包括利益合計 | △63,051 | △25,928 |
| 包括利益 | △426,370 | △408,266 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | △421,210 | △393,255 |
| 非支配株主に係る包括利益 | △5,160 | △15,010 |

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

(単位:千円)

| | 株主資本 | | | | |
|-------------------------|---------|---------|----------|------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 484,213 | 410,583 | 671,416 | — | 1,566,213 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | 51,039 | 51,039 | | | 102,078 |
| 剰余金の配当 | | | △108,770 | | △108,770 |
| 親会社株主に帰属する 当期純損失(△) | | | △358,158 | | △358,158 |
| 自己株式の取得 | | | | — | — |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | | | | | |
| 当期変動額合計 | 51,039 | 51,039 | △466,929 | — | △364,850 |
| 当期末残高 | 535,252 | 461,622 | 204,487 | — | 1,201,363 |

| | その他の包括利益累計額 | | | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|-------------------------|------------------|--------------|-------------------|---------|-----------|
| | その他有価証券評価 差額金 | 為替換算 調整勘定 | その他の包括 利益累計額合計 | | |
| 当期首残高 | △99 | 90,199 | 90,099 | — | 1,656,313 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | | | | | 102,078 |
| 剰余金の配当 | | | | | △108,770 |
| 親会社株主に帰属する 当期純損失(△) | | | | | △358,158 |
| 自己株式の取得 | | | | | — |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | 80 | △63,132 | △63,051 | 43,349 | △19,702 |
| 当期変動額合計 | 80 | △63,132 | △63,051 | 43,349 | △384,552 |
| 当期末残高 | △19 | 27,066 | 27,047 | 43,349 | 1,271,760 |

当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)

(単位:千円)

| | 株主資本 | | | | |
|--------------------------|---------|---------|----------|------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 535,252 | 461,622 | 204,487 | — | 1,201,363 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | 26,408 | 26,408 | | | 52,816 |
| 剰余金の配当 | | | △72,441 | | △72,441 |
| 親会社株主に帰属する 当期純損失 (△) | | | △367,327 | | △367,327 |
| 自己株式の取得 | | | | △95 | △95 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額) | | | | | |
| 当期変動額合計 | 26,408 | 26,408 | △439,768 | △95 | △387,047 |
| 当期末残高 | 561,660 | 488,031 | △235,280 | △95 | 814,315 |

| | その他の包括利益累計額 | | | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|--------------------------|------------------|--------------|-------------------|---------|-----------|
| | その他有価証券評価 差額金 | 為替換算 調整勘定 | その他の包括 利益累計額合計 | | |
| 当期首残高 | △19 | 27,066 | 27,047 | 43,349 | 1,271,760 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | | | | | 52,816 |
| 剰余金の配当 | | | | | △72,441 |
| 親会社株主に帰属する 当期純損失 (△) | | | | | △367,327 |
| 自己株式の取得 | | | | | △95 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額) | 231 | △26,159 | △25,928 | △15,010 | △40,938 |
| 当期変動額合計 | 231 | △26,159 | △25,928 | △15,010 | △427,986 |
| 当期末残高 | 211 | 907 | 1,119 | 28,338 | 843,773 |

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日) | 当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日) |
|--------------------------|--|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前当期純損失 (△) | △310,728 | △356,601 |
| 減価償却費 | 86,989 | 211,033 |
| のれん償却額 | — | 36,169 |
| 負ののれん発生益 | — | △33,179 |
| 投資有価証券評価損益 (△は益) | — | 80,034 |
| 減損損失 | — | 207,970 |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少) | △9 | △5,302 |
| 返品調整引当金の増減額 (△は減少) | 4,522 | 29,156 |
| 退職給付に係る負債の増減額 (△は減少) | 840 | △607 |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少) | △3,001 | △16,612 |
| 受取利息及び受取配当金 | △2,485 | △1,760 |
| 支払利息 | 9,341 | 47,909 |
| 株式交付費 | 759 | 551 |
| 製品自主回収関連費用 | 62,716 | — |
| 固定資産除売却損益 (△は益) | 1,571 | △15,734 |
| 投資有価証券売却損益 (△は益) | △15,759 | — |
| 売上債権の増減額 (△は増加) | 116,064 | △163,865 |
| たな卸資産の増減額 (△は増加) | 3,576 | 29,137 |
| 仕入債務の増減額 (△は減少) | 49,807 | △101,406 |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少) | △47,468 | 87,668 |
| その他 | △43,269 | 109,610 |
| 小計 | △86,533 | 144,170 |
| 利息及び配当金の受取額 | 2,485 | 1,760 |
| 利息の支払額 | △9,413 | △47,681 |
| 法人税等の還付額 | — | 21,282 |
| 法人税等の支払額 | △121,855 | △2,367 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | △215,316 | 117,165 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 定期預金の預入による支出 | △6,000 | △3,500 |
| 定期預金の払戻による収入 | 36,000 | 21,000 |
| 貸付けによる支出 | △40,000 | — |
| 従業員に対する貸付けによる支出 | △7,469 | △6,435 |
| 従業員に対する貸付金の回収による収入 | — | 2,296 |
| 有形固定資産の取得による支出 | △76,709 | △157,700 |
| 有形固定資産の売却による収入 | 2,647 | 30,492 |
| 無形固定資産の取得による支出 | △14,056 | △5,981 |
| 投資有価証券の取得による支出 | △101,015 | △677 |
| 投資有価証券の売却による収入 | 15,759 | — |
| 会社分割による前払支出 | △178,000 | — |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 | — | △137,033 |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入 | — | 1,087 |
| その他 | 547 | △375 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △368,296 | △256,826 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日) | 当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日) |
|-----------------------------|--|--|
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少) | — | △13,015 |
| 長期借入れによる収入 | 1,800,000 | 1,440,000 |
| 長期借入金の返済による支出 | △339,125 | △925,130 |
| 非支配株主からの払込みによる収入 | 43,560 | — |
| 連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の売却による収入 | 4,950 | — |
| 株式の発行による収入 | 101,318 | 52,265 |
| リース債務の返済による支出 | △31,875 | △98,085 |
| 自己株式の取得による支出 | — | △95 |
| 配当金の支払額 | △108,770 | △72,441 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 1,470,057 | 383,497 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | △34,032 | △13,984 |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | 852,411 | 229,851 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 1,556,899 | 2,409,311 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 2,409,311 | 2,639,163 |

(5) 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。

(会計方針の変更)

在外連結子会社において、当連結会計年度の期首より I F R S 第16号「リース」を適用しております。

これにともない、借手のリース取引については、原則としてすべてのリースについて使用権資産およびリース債務を認識するとともに、使用権資産の減価償却費とリース債務に係る支払利息を計上しております。本基準の適用にあたっては、経過措置として認められている、本基準の適用による累積的影響を適用開始日に認識する方法を採用しております。また、使用権資産の測定方法はリース債務の測定額に前払および未払リース料を調整する方法を採用しております。

この結果、当連結会計年度末の連結貸借対照表上、使用権資産（純額）が530,926千円、流動負債のリース債務が64,177千円、固定負債のリース債務が484,966千円、それぞれ増加しております。

なお、従来の方によった場合と比較して、当連結会計年度の売上総利益7,596千円、経常利益16,350千円、税引前利益16,350千円、当期純利益11,765千円それぞれ減少し、営業利益が9,475千円増加しております。

また、これにより、当連結会計年度の1株当たり純資産は2円75銭減少し、1株当たり当期純損失は2円77銭増加しております。

(表示方法の変更)

(連結貸借対照表)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を当連結会計年度の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(連結損益計算書)

受取保険金（30,000千円）は、前連結会計年度において、連結損益計算書上、営業外収益の「その他」に含めて表示しておりましたが、重要性が増したため、当連結会計年度より、営業外収益の「受取保険金」として区分掲記して表示しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定および業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

従来、当社グループの事業は、福祉用具事業の単一セグメントとしてセグメント別の記載を省略しておりましたが、2018年11月に設立しました株式会社ネクストケア・イノベーションが2019年1月に吸収分割により介護用品のインターネット販売を事業とする「EC事業」を承継したこと、また2019年3月に有限会社パムック、株式会社あつぷる、株式会社シクロケアの全株式を取得し連結の範囲に含めたことにより、当社グループの報告セグメントを介護用品・福祉用具の製造販売を事業とする「介護用品・福祉用具製造販売事業」と福祉用具のレンタル、デイサービスおよび車いすオーダーメイドを事業とする「介護サービス事業」の2つに区分することといたしました。

なお、有限会社パムックは2019年9月27日付で株式会社幸和ライフゼーションに商号変更を行っており、さらに2019年10月1日付で株式会社幸和ライフゼーションを存続会社とし、株式会社あつぷるを消滅会社とする吸収合併を行っております。

2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告セグメントの利益は営業利益ベースの数値であり、セグメント間の内部売上高または振替高は市場実勢価格に基づいております。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度 (自2018年3月1日 至2019年2月28日)

当社グループは福祉用具事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当連結会計年度 (自2019年3月1日 至2020年2月29日)

(単位：千円)

| | 報告セグメント | | | その他(注) 1 | 合計 | 調整額(注) 2 | 連結財務諸表 計上額(注) 3 |
|---------------------|-----------------|----------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------------------|
| | 介護用品・福祉用具製造販売事業 | 介護サービス事業 | 計 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 4,869,602 | 622,439 | 5,492,042 | 500,115 | 5,992,157 | — | 5,992,157 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | 85,269 | — | 85,269 | — | 85,269 | △85,269 | — |
| 計 | 4,954,872 | 622,439 | 5,577,311 | 500,115 | 6,077,426 | △85,269 | 5,992,157 |
| セグメント利益又はセグメント損失(△) | 208,000 | △102,197 | 105,803 | △9,572 | 96,231 | △227,542 | △131,310 |
| セグメント資産 | 5,711,076 | 728,452 | 6,439,529 | 278,021 | 6,717,551 | △407,160 | 6,310,390 |
| その他の項目 | | | | | | | |
| 減価償却費 | 172,257 | 29,186 | 201,444 | 9,589 | 211,033 | — | 211,033 |
| のれん償却額 | — | 18,841 | 18,841 | 17,328 | 36,169 | — | 36,169 |
| 負ののれん発生益 | 33,179 | — | 33,179 | — | 33,179 | — | 33,179 |
| 減損損失 | 2,160 | 205,810 | 207,970 | — | 207,970 | — | 207,970 |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 156,628 | 6,812 | 163,441 | 240 | 163,682 | — | 163,682 |

(注) 1. 「その他」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、介護用品のインターネット販売を事業とする「EC事業」であります。

2. セグメント利益又はセグメント損失は、連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。

3. セグメント利益又はセグメント損失の調整額△227,542千円には、各報告セグメントに配分していない全社費用△227,165千円およびその他の調整額△377千円が含まれております。

なお、全社費用は主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

4. セグメント資産の調整額△407,160千円は、セグメント間の債権債務消去△401,310千円および棚卸高の調整△5,850千円であります。

【関連情報】

前連結会計年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

1. 製品およびサービスごとの情報

(単位：千円)

| | シルバーカー | 歩行車 | 杖 | 入浴補助具 | OEM | その他 | 売上割戻金等 | 合計 |
|-----------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|----------|-----------|
| 外部顧客への売上高 | 1,416,851 | 1,335,531 | 405,760 | 204,041 | 609,855 | 681,655 | △127,398 | 4,526,297 |

(注) 売上割戻金等は、商品ごとではなく売上高の合計を基準としているため、区分ごとに配分できないことから合計額で表示しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

(単位：千円)

| 日本 | 中国 | 合計 |
|---------|---------|---------|
| 289,598 | 108,279 | 397,878 |

(注) 有形固定資産は所在地を基礎とし、国内と海外に分類しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称または氏名 | 売上高 |
|------------------|---------|
| パナソニックエイジフリー株式会社 | 628,893 |

(注) 当社グループは、福祉用具事業の単一セグメントであるため、関連するセグメント名の記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2019年3月1日 至 2020年2月29日）

1. 製品およびサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

(単位：千円)

| 日本 | 中国 | 合計 |
|---------|---------|-----------|
| 965,950 | 645,273 | 1,611,224 |

(注) 有形固定資産は所在地を基礎とし、国内と海外に分類しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称または氏名 | 売上高 | 関連するセグメント名 |
|------------------|---------|-----------------|
| パナソニックエイジフリー株式会社 | 627,728 | 介護用品・福祉用具製造販売事業 |

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)

(単位:千円)

| | 介護用品・福祉用具 製造販売事業 | 介護サービス事業 | その他 | 全社・消去 | 合計 |
|------|---------------------|----------|-----|-------|---------|
| 減損損失 | 2,160 | 205,810 | — | — | 207,970 |

(注) 「全社・消去」の金額は、セグメントに帰属しない全社資産に係る減損損失であります。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)

(単位:千円)

| | 介護用品・福祉用具 製造販売事業 | 介護サービス事業 | その他 | 全社・消去 | 合計 |
|-------|---------------------|----------|--------|-------|--------|
| 当期償却額 | — | 18,841 | 17,328 | — | 36,169 |
| 当期末残高 | — | — | 69,312 | — | 69,312 |

(注) 1. 「その他」の金額は、EC事業に係る金額であります。

2. 「介護サービス事業」におきましては、株式会社幸和ライフゼーションの事業計画に対する進捗状況や今後の業績見通しを踏まえて検討した結果、同社株式取得時に計上したのれんの未償却残高の全額106,765千円を減損損失として特別損失に計上しております。

【報告セグメントごとの負ののれんの発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2019年3月1日 至 2020年2月29日)

「介護用品・福祉用具製造販売事業」において、連結子会社である株式会社シクロケアの株式取得による子会社化にともない、負ののれんが発生しております。当該事象による負ののれん発生益の計上額は、当連結会計年度において33,179千円であります。なお、負ののれん発生益は特別利益のため、上記セグメント利益には含まれておりません。

(1株当たり情報)

| | 前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日) | 当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日) |
|-------------------|--|--|
| 1株当たり純資産額 | 293.44円 | 190.42円 |
| 1株当たり当期純損失(△) | △87.52円 | △86.48円 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | －円 | －円 |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純損失の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日) | 当連結会計年度 (自 2019年3月1日 至 2020年2月29日) |
|---|--|--|
| 1株当たり当期純損失(△) | | |
| 親会社株主に帰属する当期純損失(△) (千円) | △358,158 | △367,327 |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | － | － |
| 親会社株主に帰属する当期純損失(△) (千円) | △358,158 | △367,327 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 4,092,394 | 4,247,602 |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要 | － | － |

(重要な後発事象)

新型コロナウイルス感染症の感染拡大の影響により、世界各地で外出禁止令が発令され、国内においても緊急事態宣言が発令されるなど、国民が外出を控える状況となっております。

これらの影響により、消費等の経済活動の低迷から、当社の財政状態や経営成績に影響を及ぼす可能性があります。当該影響額については、提出日現在において合理的に算定することが困難であります。