



## 2021年4月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2020年12月11日

上場会社名 株式会社トーエル 上場取引所 東  
 コード番号 3361 URL https://www.toell.co.jp  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 横田 孝治  
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役 管理本部副本部長 (氏名) 笹山 和則 (TEL) 045-592-7777  
 四半期報告書提出予定日 2020年12月14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 : 有  
 四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

## 1. 2021年4月期第2四半期の連結業績(2020年5月1日~2020年10月31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	%
2021年4月期第2四半期	9,725	△6.0	525	58.5	542	52.3	311	50.2
2020年4月期第2四半期	10,340	△3.6	331	△21.3	356	△26.7	207	△31.3

(注) 包括利益 2021年4月期第2四半期 288百万円(49.7%) 2020年4月期第2四半期 192百万円(△29.8%)

	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
2021年4月期第2四半期	15.71	—
2020年4月期第2四半期	10.49	—

## (2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2021年4月期第2四半期	25,938	16,262	62.7
2020年4月期	24,738	16,219	65.5

(参考) 自己資本 2021年4月期第2四半期 16,254百万円 2020年4月期 16,209百万円

## 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
2020年4月期	—	0.00	—	15.00	15.00
2021年4月期	—	0.00			
2021年4月期(予想)			—	15.00	15.00

(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. 2021年4月期の連結業績予想(2020年5月1日~2021年4月30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	23,000	△0.1	1,420	△0.1	1,500	△3.4	940	△5.5	47.41

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

新型コロナウイルスの収束時期を正確に見通すことが困難なため、上記の業績予想には新型コロナウイルスの影響を反映しておりません。今後、業績予想の修正が必要となった場合には、速やかに開示します。

※ 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)

2021年4月期2Q	20,488,040株	2020年4月期	20,415,040株
2021年4月期2Q	587,627株	2020年4月期	587,627株
2021年4月期2Q	19,853,598株	2020年4月期2Q	19,803,588株

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数 (四半期累計)

※ 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

上記の予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報及び将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る本資料発表日現在における仮定を前提としております。実際の業績は、今後様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。業績予想の前提となる仮定及び業績予想のご利用にあたっての注意事項につきましては、四半期短信 (添付資料) 3 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」を参照してください。

## ○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	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(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	6
(四半期連結損益計算書)	
(第2四半期連結累計期間)	6
(四半期連結包括利益計算書)	
(第2四半期連結累計期間)	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等)	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2四半期連結累計期間における国内経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により、依然として厳しい状況にあります。感染拡大の防止策を講じつつ、社会経済活動のレベルを段階的に引き上げていくなかで、緩やかな回復の兆しがあるものの、感染の再拡大が懸念されるなど先行きは不透明な状況が続いております。

このような環境の下、当社は、国から事業の継続を求められる生活に不可欠なサービスを提供する事業者として、徹底した感染予防策をすることでお客さまや従業員の安全を図り、ライフライン事業者としての責務を果たして参りました。エネルギー事業においては、引き続き公正な判断に基づく適正価格をホームページに掲載し、お客さまのご理解を得ながら利益確保に努める一方で、総合エネルギー事業者として災害時に強いLPガス設備の営業強化など事業基盤の確立を着実に進めております。ウォーター事業においては、ハワイ州Nimitz Factory（ハワイ第2工場）の安定稼働と共に、拡大するウォーター需要への備えとして大町第4工場の稼働に向けた準備を進めております。また、高品質な天然の原水をコンセプトとした自社ブランドをより一層浸透させる為の差別化戦略に尽力して参りました。また、コロナ禍における収益確保の為、修繕や消耗品購入など経費の先送りと販売促進費等の削減に努めて参りました。

以上の結果、当第2四半期連結会計年度の売上高は9,725百万円（前年同四半期比6.0%減）、営業利益は525百万円（前年同四半期比58.5%増）、経常利益は542百万円（前年同四半期比52.3%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は311百万円（前年同四半期比50.2%増）となりました。

セグメントごとの経営成績は次の通りです。

#### ① エネルギー事業

新型コロナウイルス感染拡大に伴い在宅時間が増加したことで個人需要が増加する一方、法人需要が減少する等の影響を受けましたが、リモート営業への切替えやバルク交換の営業強化等を徹底して参りました。LPガス輸入価格が安値で推移したこと等により販売価格が下落したため、前年同四半期比減収となりましたが、ライフライン事業者として事業を止めることなく継続して供給を行うとともに経費削減に努めたことにより、増益となりました。LPガス小売業界におけるお客さまの争奪合戦は激しさを増している状況ですが、当社はこの過当競争を乗り越えるため、独自の物流システムによるコスト削減と自社配送の利点を生かしたお客さまとのリレーションシップ強化等により事業基盤の拡大に努めております。更に自社物件は勿論のこと関東一円を対象にバルク交換を受注することで、収益向上とともに配送の合理化に資する体制を確立しました。また、電力、都市ガスを含めたエネルギー自由化競争に対しては、あらゆるお客さまのニーズに応える供給体制を整えるため、既存の「ガス」、「ウォーター」というライフライン領域に「TOELLでんき」「TOELL光LINE」を加え4事業をセットにした「TOELLライフラインパッケージ」の提案により既存のお客さまの取引拡大と新規のお客さまの開拓に努めました。また、災害時の電力確保が可能な電源自立型GHP（ガスヒートポンプ）エアコンやLPガス非常用発電機の提案を強化することで更なる事業基盤の強化を推進しました。

この結果、売上高は6,395百万円（前年同四半期比8.6%減）、管理部門経費配賦前のセグメント利益は799百万円（前年同四半期比6.5%増）となりました。

#### ② ウォーター事業

新型コロナウイルス感染症による在宅時間増加に伴い家庭用の需要は伸びたものの、法人需要減少が影響しボトル販売本数（12L換算）は前年同四半期比4.4%減となり減収となりました。一方利益面では、大町第4工場の稼働に向けた建屋の減価償却費、Nimitz Factory（ハワイ第2工場）の減価償却費、人件費等の製造原価が増加しましたが、販売促進費等の効率的な活用と削減により増益となりました。

ボトルウォーター市場は、より美味しい水を嗜好するお客さまの増加や首都圏を中心としたマンションの高層化に伴う宅配サービスのニーズ増加により年々拡大しております。また、オフィスワークから在宅でのテレワークに切り替える傾向にあり、家庭での利用増加が見込まれます。当社はそれらの需要に対応すべく生産体制を強化、コロナ禍においてもハワイ工場及び大町工場では徹底した感染予防・品質管理のもと、通常通り製造・出荷を行い、安定供給に努めております。一方、人手不足による物流コストの上昇が社会問題化する中、当社では自社配送によるコスト削減とサービス向上に努め、非対面での営業活動を中心にお客さまの開拓に努めました。具体的には多種

多様な広告媒体の活用、インターネットによる受注の他、TOE L Lライフラインパッケージの拡販強化に尽力してきました。差別化戦略として、高品質な天然の原水をブランドコンセプトとしたピュアウォーターの「アルピナ」「Pure Hawaiian」、北アルプスの天然水そのものをボトルリングした「信濃湧水」、3つのブランドをリターナブル、ワンウェイ2種類のウォーターサーバー専用ボトルを取り揃えることで様々なお客さまのニーズに対応していきます。更にNimitz Factory(ハワイ第2工場)では持ち運びに便利な「Pure Hawaiian」のミニボトルを製造開始し、新商品としてインターネットによる通販を中心に国内販売を強化しております。「高濃度水素水サーバー」が作り出すいつでもできたての水素水は、水素溶存濃度4.1ppmを誇る看板商品であり、この高い競争力を生かしボトルウォーター業界のみならず異業種分野への開拓も進めてまいります。海外展開についてはシンガポール、香港、タイ、ベトナム、台湾、インドネシアに輸出しており、各国における日本の美味しい水に対するニーズは高く、将来のマーケット拡大に向けて着実に取り組んでまいります。

この結果、売上高は3,330百万円(前年同四半期比0.4%減)、管理部門経費配賦前のセグメント利益は514百万円(前年同四半期比16.4%増)となりました。

## (2) 財政状態に関する説明

財政状態につきましては、当第2四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末に比べ1,199百万円増加し、25,938百万円となりました。この主な要因は、現金及び預金が1,888百万円増加したこと等によるものであります。

負債は、前連結会計年度末に比べ1,156百万円増加し、9,675百万円となりました。この主な要因は、借入金が1,678百万円増加したこと等によるものであります。

また、自己資本比率は62.7%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

2021年4月期通期の業績予想につきましては、現時点では、2020年6月12日に公表いたしました業績予想から変更はありません。

なお、気候変動やC P 価格及び円/ドル為替の動向などの不確定な要素があり、今後業績予想に関しては修正の必要が生じた場合には速やかに開示する予定であります。

## 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 (2020年4月30日)	当第2四半期連結会計期間 (2020年10月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	4,655,729	6,544,112
受取手形及び売掛金	2,840,045	2,308,534
商品及び製品	994,130	956,768
仕掛品	6,917	6,548
貯蔵品	321,714	288,397
その他	373,328	187,802
貸倒引当金	△103,928	△11,120
流動資産合計	9,087,937	10,281,043
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	3,819,580	3,691,128
機械装置及び運搬具(純額)	2,168,719	1,989,385
土地	5,980,302	6,313,965
リース資産(純額)	1,455,222	1,311,235
その他(純額)	403,103	532,880
有形固定資産合計	13,826,927	13,838,596
無形固定資産		
営業権	150,076	113,718
その他	122,336	143,644
無形固定資産合計	272,413	257,363
投資その他の資産		
その他	1,693,799	1,701,923
貸倒引当金	△142,109	△140,865
投資その他の資産合計	1,551,689	1,561,057
固定資産合計	15,651,030	15,657,017
資産合計	24,738,968	25,938,061

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2020年4月30日)	当第2四半期連結会計期間 (2020年10月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	1,470,384	1,204,141
短期借入金	190,000	1,500,000
1年内返済予定の長期借入金	392,748	512,748
未払法人税等	317,250	221,607
賞与引当金	194,613	181,760
役員賞与引当金	33,800	24,000
その他	2,377,711	2,341,596
流動負債合計	4,976,508	5,985,853
固定負債		
長期借入金	1,057,118	1,305,744
役員退職慰労引当金	833,123	4,724
退職給付に係る負債	634,653	652,180
その他	1,018,047	1,727,168
固定負債合計	3,542,941	3,689,817
負債合計	8,519,450	9,675,671
純資産の部		
株主資本		
資本金	767,152	792,738
資本剰余金	1,488,650	1,514,237
利益剰余金	14,267,475	14,282,223
自己株式	△513,838	△513,838
株主資本合計	16,009,439	16,075,360
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	173,142	166,577
為替換算調整勘定	28,271	13,355
退職給付に係る調整累計額	△1,019	△1,159
その他の包括利益累計額合計	200,394	178,773
非支配株主持分	9,683	8,255
純資産合計	16,219,517	16,262,389
負債純資産合計	24,738,968	25,938,061

## (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2四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2019年5月1日 至 2019年10月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2020年5月1日 至 2020年10月31日)
売上高	10,340,824	9,725,544
売上原価	5,532,922	4,977,212
売上総利益	4,807,901	4,748,332
販売費及び一般管理費	4,476,056	4,222,479
営業利益	331,845	525,852
営業外収益		
受取利息	2,433	581
受取配当金	7,202	8,418
賃貸収入	14,679	16,302
スクラップ売却収入	26,580	23,780
その他	55,505	35,958
営業外収益合計	106,402	85,041
営業外費用		
支払利息	25,422	17,742
賃貸費用	11,462	10,793
為替差損	41,248	35,570
その他	3,801	4,083
営業外費用合計	81,935	68,189
経常利益	356,312	542,704
特別利益		
固定資産売却益	1,754	4,795
特別利益合計	1,754	4,795
特別損失		
固定資産除却損	2,620	283
固定資産売却損	62	—
ゴルフ会員権売却損	400	—
支払補償金	—	23,663
特別損失合計	3,082	23,946
税金等調整前四半期純利益	354,984	523,552
法人税、住民税及び事業税	159,283	202,656
法人税等調整額	△11,247	10,249
法人税等合計	148,035	212,906
四半期純利益	206,948	310,646
非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△702	△1,253
親会社株主に帰属する四半期純利益	207,651	311,899



四半期連結包括利益計算書  
第2四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2019年5月1日 至 2019年10月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2020年5月1日 至 2020年10月31日)
四半期純利益	206,948	310,646
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	10,669	△6,565
為替換算調整勘定	△24,412	△15,090
退職給付に係る調整額	△214	△140
その他の包括利益合計	△13,957	△21,796
四半期包括利益	192,991	288,850
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	193,937	290,278
非支配株主に係る四半期包括利益	△946	△1,428

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2019年5月1日 至 2019年10月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2020年5月1日 至 2020年10月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	354,984	523,552
減価償却費	813,631	867,426
営業権償却	57,437	41,371
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△5,265	△94,051
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△8,670	△12,853
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	11,530	17,326
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	△29,497	△828,399
受取利息及び受取配当金	△9,636	△9,000
支払利息	25,422	17,742
固定資産除却損	2,620	283
有形固定資産売却損益 (△は益)	△1,691	△4,795
売上債権の増減額 (△は増加)	803,694	532,831
たな卸資産の増減額 (△は増加)	86,775	69,592
仕入債務の増減額 (△は減少)	△528,688	△267,168
未収入金の増減額 (△は増加)	2,508	154,148
未払金の増減額 (△は減少)	30,082	10,819
預り金の増減額 (△は減少)	△61,367	△1,964
長期未払金の増減額 (△は減少)	—	792,973
その他	△154,939	21,484
小計	1,388,928	1,831,318
利息及び配当金の受取額	9,195	8,450
利息の支払額	△23,709	△17,754
法人税等の還付額	13,424	30,072
法人税等の支払額	△226,727	△293,212
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,161,112	1,558,875
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△1,155,229	△657,513
有形固定資産の売却による収入	1,398	6,362
無形固定資産の取得による支出	△12,990	△43,081
投資有価証券の売却による収入	14,081	—
貸付けによる支出	△550	△1,800
貸付金の回収による収入	1,499	1,962
保険積立金の積立による支出	△5,857	△5,422
その他	△17,165	△26,425
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,174,814	△725,918
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	100,000	1,310,000
長期借入れによる収入	—	600,000
長期借入金の返済による支出	△218,445	△231,374
ファイナンス・リース債務の返済による支出	△379,939	△336,166
自己株式の取得による支出	△25	—
配当金の支払額	△296,686	△297,026
財務活動によるキャッシュ・フロー	△795,096	1,045,432
現金及び現金同等物に係る換算差額	△5,086	9,994
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△813,885	1,888,383
現金及び現金同等物の期首残高	5,337,831	4,655,729
現金及び現金同等物の四半期末残高	4,523,946	6,544,112

## (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業的前提に関する注記)

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2四半期連結累計期間(自 2019年5月1日 至 2019年10月31日)

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			調整額 (注1)	四半期連結損益 計算書計上額 (注2)
	エネルギー 事業	ウォーター 事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	6,998,735	3,342,089	10,340,824	—	10,340,824
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—
計	6,998,735	3,342,089	10,340,824	—	10,340,824
セグメント利益	750,801	442,380	1,193,181	△861,336	331,845

(注) 1. セグメント利益の調整額△861,336千円は、主に報告セグメントに帰属しない管理部門等に係る全社費用であります。

2. 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。

## II 当第2四半期連結累計期間(自 2020年5月1日 至 2020年10月31日)

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			調整額 (注1)	四半期連結損益 計算書計上額 (注2)
	エネルギー 事業	ウォーター 事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	6,395,377	3,330,166	9,725,544	—	9,725,544
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—
計	6,395,377	3,330,166	9,725,544	—	9,725,544
セグメント利益	799,728	514,746	1,314,474	△788,622	525,852

(注) 1. セグメント利益の調整額△788,622千円は、主に報告セグメントに帰属しない管理部門等に係る全社費用であります。

2. 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。