



2021年12月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2021年5月14日

上場会社名 恵和株式会社 上場取引所 東
 コード番号 4251 URL <https://www.keiwa.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 長村 恵式
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役執行役員 管理本部 (氏名) 吉岡 佑樹 (TEL) 03(5643)3783
 本部長代理兼財務部長
 四半期報告書提出予定日 2021年5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12月期第1四半期の連結業績(2021年1月1日~2021年3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12月期第1四半期	3,760	6.0	325	33.3	462	76.2	333	28.1
2020年12月期第1四半期	3,548	—	244	—	262	—	259	—

(注) 包括利益 2021年12月期第1四半期 454百万円(161.4%) 2020年12月期第1四半期 173百万円(—%)

	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
2021年12月期第1四半期	37.84	37.79
2020年12月期第1四半期	33.68	32.43

(注) 2019年12月期第1四半期においては、四半期連結財務諸表を作成していないため、2020年12月期第1四半期の対前年四半期増減率を記載しておりません。

(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12月期第1四半期	18,125	7,549	41.7
2020年12月期	17,655	7,213	40.9

(参考) 自己資本 2021年12月期第1四半期 7,549百万円 2020年12月期 7,213百万円

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12月期	—	0.00	—	13.50	13.50
2021年12月期	—	—	—	—	—
2021年12月期(予想)	—	0.00	—	10.00	10.00

(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12月期の連結業績予想(2021年1月1日~2021年12月31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)	7,006	△1.8	673	25.1	650	24.8	485	7.1	55.16
通期	14,874	0.9	1,344	22.0	1,298	30.3	994	34.3	113.05

(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 : 無
(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)
新規 -社(社名) - 、除外 -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 : 有
- 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)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

2021年12月期1Q	8,800,500株	2020年12月期	8,800,500株
2021年12月期1Q	243株	2020年12月期	243株
2021年12月期1Q	8,800,257株	2020年12月期1Q	7,717,386株

※ 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

当該資料のうち、将来の見通し及び計画に基づく予測には、不確実な要素が含まれており、変動する可能性を有しております。従って、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績は現時点での当社の判断に対して大きく異なる可能性もあります。

○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	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
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(会計上の見積りの変更)	8
(セグメント情報等)	8
(追加情報)	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1四半期連結累計期間におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により引き続き経済・社会活動が制限される厳しい状況が続いたほか、金融市場の変動の影響に留意する必要がある等、先行き不透明な状況が続きました。このような経済状況におきまして、当社グループは、テレワーク、リモートラーニング関連の光学製品等の高付加価値製品の販売促進活動を世界各地の拠点で強化するとともに、生産性の向上にも努めました。

その結果、当社グループの当第1四半期連結累計期間の売上高は3,760百万円（前年同期比6.0%増）、営業利益は325百万円（前年同期比33.3%増）、経常利益は462百万円（前年同期比76.2%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は333百万円（前年同期比28.1%増）となりました。

なお、セグメントごとの経営成績は次のとおりであります。

[光学シート事業]

小型液晶ディスプレイ用の光拡散フィルムは、スマートフォンの一部機種 OLED化などから受注が減少しましたが、引き続きテレワーク需要が旺盛なノートPCやタブレット向け等中型液晶ディスプレイ用の光拡散フィルムや車載向けの受注が生産回復に伴って増加しました。また、直下型ミニLED液晶ディスプレイ用の複合拡散板についても販売が増加しております。

その結果、売上高2,520百万円（前年同期比12.7%増）、セグメント利益726百万円（前年同期比21.1%増）となりました。

[機能製品事業]

既存のビジネスは、高付加価値型の製鉄・非鉄金属向け防錆包装紙等が需要回復により受注増となったほか、不採算品目の終売をすすめました。一方でクリーンエネルギー資材を中心とする新たなフィルムビジネスに注力したことで、機能製品事業の利益率は改善しつつあります。また、引き続き生産体制のリノベーションを実施しております。

その結果、売上高1,239百万円（前年同期比5.6%減）、セグメント利益70百万円（前年同期比285.0%増）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第1四半期連結会計期間末における資産、負債及び純資産の状況は以下のとおりであります。

(資産の部)

資産合計は、受取手形及び売掛金が87百万円、未収消費税等を含むその他流動資産が356百万円それぞれ減少したものの、新規設備の稼働開始時期を勘案した在庫政策により、商品及び製品が126百万円、有形固定資産が684百万円それぞれ増加したことなどから、前連結会計年度末に比べ470百万円増加し、18,125百万円となりました。

(負債の部)

負債合計は、設備支払手形を含むその他流動負債が196百万円減少したものの、未払金が107百万円、長期借入金金が134百万円、賞与引当金が91百万円それぞれ増加したことなどから、前連結会計年度末に比べ134百万円増加し、10,575百万円となりました。

(純資産の部)

純資産合計は、剰余金の配当により118百万円減少したものの、親会社株主に帰属する四半期純利益の計上により333百万円増加したことなどから、前連結会計年度末に比べ335百万円増加し、7,549百万円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2021年2月12日に開示いたしました「2020年12月期決算短信〔日本基準〕(連結)」に記載した連結業績予想数値から、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 (2020年12月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2021年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,993,627	4,017,550
受取手形及び売掛金	3,322,890	3,235,383
商品及び製品	1,163,840	1,290,106
原材料及び貯蔵品	390,988	397,081
その他	607,761	251,542
貸倒引当金	△414	△390
流動資産合計	9,478,693	9,191,274
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	3,647,194	3,847,007
機械装置及び運搬具(純額)	2,002,272	1,932,090
土地	539,179	539,179
建設仮勘定	911,637	1,414,830
その他(純額)	423,122	474,517
有形固定資産合計	7,523,406	8,207,625
無形固定資産	62,221	66,670
投資その他の資産		
投資有価証券	375,466	432,234
その他	272,876	288,765
貸倒引当金	△57,589	△61,064
投資その他の資産合計	590,753	659,935
固定資産合計	8,176,380	8,934,230
資産合計	17,655,074	18,125,505

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2020年12月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2021年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2,913,879	2,847,980
1年内返済予定の長期借入金	1,292,975	1,287,321
未払金	514,371	621,544
未払法人税等	89,585	161,243
製品保証引当金	48,145	68,776
賞与引当金	—	91,674
営業外電子記録債務	907,414	893,564
その他	399,838	203,261
流動負債合計	6,166,210	6,175,368
固定負債		
長期借入金	3,901,534	4,036,330
退職給付に係る負債	274,351	261,160
資産除去債務	83,863	83,873
その他	15,338	19,068
固定負債合計	4,275,087	4,400,432
負債合計	10,441,297	10,575,800
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,700,880	1,700,880
資本剰余金	1,469,480	1,469,480
利益剰余金	3,873,336	4,087,537
自己株式	△379	△379
株主資本合計	7,043,317	7,257,518
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	55,672	90,699
繰延ヘッジ損益	△1,186	△30,849
為替換算調整勘定	125,194	241,178
退職給付に係る調整累計額	△9,221	△8,842
その他の包括利益累計額合計	170,459	292,185
純資産合計	7,213,776	7,549,704
負債純資産合計	17,655,074	18,125,505

(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1四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自2020年1月1日 至2020年3月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自2021年1月1日 至2021年3月31日)
売上高	3,548,375	3,760,314
売上原価	2,601,503	2,601,809
売上総利益	946,871	1,158,505
販売費及び一般管理費	702,792	833,091
営業利益	244,079	325,413
営業外収益		
受取利息	654	240
売電収入	4,987	5,252
為替差益	21,875	134,628
その他	12,924	13,127
営業外収益合計	40,442	153,248
営業外費用		
支払利息	12,666	12,567
売電費用	3,703	3,196
手形売却損	5,419	—
その他	123	68
営業外費用合計	21,912	15,833
経常利益	262,609	462,829
特別利益		
固定資産売却益	165	—
補償金収入	50,000	—
特別利益合計	50,165	—
特別損失		
固定資産除却損	0	9,978
特別損失合計	0	9,978
税金等調整前四半期純利益	312,774	452,851
法人税、住民税及び事業税	81,460	133,414
法人税等調整額	△28,648	△13,568
法人税等合計	52,811	119,846
四半期純利益	259,963	333,005
親会社株主に帰属する四半期純利益	259,963	333,005

四半期連結包括利益計算書
第1四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2020年1月1日 至 2020年3月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2021年1月1日 至 2021年3月31日)
四半期純利益	259,963	333,005
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△58,839	35,027
繰延ヘッジ損益	△3,856	△29,663
為替換算調整勘定	△23,660	115,984
退職給付に係る調整額	347	379
その他の包括利益合計	△86,008	121,726
四半期包括利益	173,954	454,731
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	173,954	454,731
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。

(会計上の見積りの変更)

(耐用年数の変更)

当社は、当第1四半期連結会計期間において、生産集約に伴う工場移転統合を決定したことにより、移転統合後に利用見込みのない固定資産について残存使用見込期間まで耐用年数を短縮しております。

なお、この変更による、当第1四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益への影響は軽微であります。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第1四半期連結累計期間(自 2020年1月1日 至 2020年3月31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			調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	光学シート事業	機能製品事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	2,235,903	1,312,472	3,548,375	—	3,548,375
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	2,235,903	1,312,472	3,548,375	—	3,548,375
セグメント利益	599,983	18,332	618,315	△374,235	244,079

(注) 1 セグメント利益の「調整額」の区分は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費及び研究開発費が含まれています。

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一致しています。

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。

当第1四半期連結累計期間(自 2021年1月1日 至 2021年3月31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			調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	光学シート事業	機能製品事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	2,520,881	1,239,432	3,760,314	—	3,760,314
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	2,520,881	1,239,432	3,760,314	—	3,760,314
セグメント利益	726,760	70,573	797,333	△471,920	325,413

(注) 1 セグメント利益の「調整額」の区分は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費及び研究開発費が含まれています。

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一致しています。

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。

(追加情報)

(新型コロナウイルス感染症の影響に関する会計上の見積り)

新型コロナウイルス感染症について、今後の広がり方や収束時期を正確に予測することは困難ですが、前連結会計年度における当社グループの事業活動へ与える影響は限定的でありました。したがって、前連結会計年度においては、新型コロナウイルス感染症の影響は軽微であると仮定して、繰延税金資産の回収可能性の判断等の会計上の見積りを行っております。

当該仮定は、当四半期連結会計期間末においても変更はありません。

しかしながら、新型コロナウイルス感染症拡大による影響は不確定要素が多く、収束時期の長期化、事態の深刻化等により、当社グループの事業活動に支障が生じる場合、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。