



## 2021年12月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2021年11月12日  
東

上場会社名 恵和株式会社 上場取引所  
 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 恵弐  
 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11月12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3四半期の連結業績(2021年1月1日~2021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	%
2021年12月期第3四半期	12,466	14.6	1,991	133.3	2,198	172.1	1,568	131.5
2020年12月期第3四半期	10,879	△4.9	853	5.7	808	△2.1	677	10.5

(注) 包括利益 2021年12月期第3四半期 1,775百万円(188.0%) 2020年12月期第3四半期 616百万円(11.7%)

	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3四半期	178.13	177.93
2020年12月期第3四半期	86.67	86.56

## (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3四半期	22,485	8,885	39.5
2020年12月期	17,655	7,213	40.9

(参考) 自己資本 2021年12月期第3四半期 8,885百万円 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	—	0.00	—	—	—
2021年12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

(注) 2021年12月期(予想) 期末配当金の内訳 普通配当10円00銭 特別配当5円00銭

## 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、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	15,886	7.8	2,008	82.1	2,141	115.0	1,464	97.7	166.32

(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 ー社(社名)ー 、除外 ー社(社名)ー
- (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)	2021年12月期3Q	8,807,935株	2020年12月期	8,800,500株
② 期末自己株式数	2021年12月期3Q	265株	2020年12月期	243株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	2021年12月期3Q	8,805,204株	2020年12月期3Q	7,815,663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

## 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における世界経済は、中国や欧米でのワクチン接種の進展等を背景とした経済活動の再開による景気回復が見られたものの、全体としては引き続き新型コロナウイルス感染症の影響により経済・社会活動が制限される厳しい状況が続いたほか、金融市場の変動や原燃料価格の高騰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。また、グローバル社会のサステナビリティに貢献するために、健康経営の促進、働き方改革及び教育体系の再構築等の実施によるダイバーシティ&インクルージョンの推進により、経営資源の強化を図ってまいりました。

その結果、当社グループの当第3四半期連結累計期間の売上高は12,466百万円（前年同期比14.6%増）、営業利益は1,991百万円（前年同期比133.3%増）、経常利益は2,198百万円（前年同期比172.1%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は1,568百万円（前年同期比131.5%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]

スマートフォン向けの小型液晶ディスプレイ用の光拡散フィルムは、一部機種でのOLED化等から受注が減少したものの、引き続きテレワーク需要が旺盛なノートPCやタブレット向けは、中型液晶ディスプレイ用の光拡散フィルムと直下型ミニLED液晶ディスプレイ用の複合拡散板の販売が増加いたしました。また、車載向け光拡散フィルムの受注も増加しております。

その結果、売上高は9,190百万円（前年同期比27.3%増）、セグメント利益は3,390百万円（前年同期比60.2%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3,275百万円（前年同期比10.5%減）、セグメント利益は183百万円（前年同期比3,939.0%増）となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

当第3四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1,474百万円、商品及び製品が448百万円、有形固定資産が2,078百万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4,830百万円増加し、22,485百万円となりました。

#### (負債の部)

負債合計は、未払法人税等が382百万円、営業外電子記録債務が1,122百万円、長期借入金1,063百万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3,158百万円増加し、13,599百万円となりました。

#### (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1,568百万円増加したことなどから、前連結会計年度末に比べ1,671百万円増加し、8,885百万円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期の連結業績予想につきましては、新型コロナウイルス感染症の世界的な感染再拡大による経済活動の回復の遅れが懸念されること、原燃料価格の動向や為替相場の先行き等が不透明であることに加えて、中国における環境規制の強化や電力の供給制限による生産抑制が今後の当社業績に影響を与える可能性を勘案し、2021年8月13日に開示いたしました「2021年12月期第2四半期決算短信〔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3四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	3,993,627	4,216,363
受取手形及び売掛金	3,322,890	4,796,956
商品及び製品	1,163,840	1,612,396
原材料及び貯蔵品	390,988	560,871
その他	607,761	951,141
貸倒引当金	△414	△390
流動資産合計	9,478,693	12,137,339
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	3,647,194	5,988,195
機械装置及び運搬具(純額)	2,002,272	2,550,996
土地	539,179	539,179
建設仮勘定	911,637	49,917
その他(純額)	423,122	473,787
有形固定資産合計	7,523,406	9,602,076
無形固定資産	62,221	85,448
投資その他の資産		
投資有価証券	375,466	409,932
その他	272,876	311,949
貸倒引当金	△57,589	△61,523
投資その他の資産合計	590,753	660,358
固定資産合計	8,176,380	10,347,882
資産合計	17,655,074	22,485,222

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2020年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2021年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2,913,879	3,111,960
1年内返済予定の長期借入金	1,292,975	1,416,919
未払金	514,371	828,733
未払法人税等	89,585	472,228
製品保証引当金	48,145	130,968
賞与引当金	—	144,297
営業外電子記録債務	907,414	2,030,139
その他	399,838	144,589
流動負債合計	6,166,210	8,279,835
固定負債		
長期借入金	3,901,534	4,964,587
退職給付に係る負債	274,351	256,910
資産除去債務	83,863	83,892
その他	15,338	14,400
固定負債合計	4,275,087	5,319,790
負債合計	10,441,297	13,599,625
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,700,880	1,708,359
資本剰余金	1,469,480	1,476,959
利益剰余金	3,873,336	5,323,068
自己株式	△379	△448
株主資本合計	7,043,317	8,507,939
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	95,718
繰延ヘッジ損益	△1,186	—
為替換算調整勘定	125,194	290,024
退職給付に係る調整累計額	△9,221	△8,084
その他の包括利益累計額合計	170,459	377,658
純資産合計	7,213,776	8,885,597
負債純資産合計	17,655,074	22,485,222

## (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2020年1月1日 至2020年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自2021年1月1日 至2021年9月30日)
売上高	10,879,644	12,466,019
売上原価	7,789,603	7,749,887
売上総利益	3,090,040	4,716,132
販売費及び一般管理費	2,236,374	2,724,195
営業利益	853,666	1,991,937
営業外収益		
受取利息	3,288	1,896
受取配当金	7,601	8,852
助成金収入	10,845	10,065
売電収入	18,604	17,841
為替差益	—	207,991
その他	13,530	9,542
営業外収益合計	53,869	256,191
営業外費用		
支払利息	37,025	37,509
売電費用	10,706	9,590
手形売却損	10,350	—
支払補償費	25,714	1,809
為替差損	15,247	—
その他	375	494
営業外費用合計	99,420	49,403
経常利益	808,116	2,198,724
特別利益		
固定資産売却益	253	210
投資有価証券売却益	9	14,795
補償金収入	50,000	—
特別利益合計	50,263	15,006
特別損失		
固定資産売却損	122	137
固定資産除却損	543	21,035
生産拠点移転統合費用	—	29,981
減損損失	—	50,961
特別損失合計	666	102,115
税金等調整前四半期純利益	857,713	2,111,614
法人税、住民税及び事業税	194,712	577,655
法人税等調整額	△14,424	△34,576
法人税等合計	180,287	543,079
四半期純利益	677,425	1,568,535
親会社株主に帰属する四半期純利益	677,425	1,568,535



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 2020年1月1日 至 2020年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2021年1月1日 至 2021年9月30日)
四半期純利益	677,425	1,568,535
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△47,877	40,045
繰延ヘッジ損益	—	1,186
為替換算調整勘定	△14,076	164,830
退職給付に係る調整額	1,042	1,137
その他の包括利益合計	△60,911	207,199
四半期包括利益	616,513	1,775,734
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	616,513	1,775,734
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、第1四半期連結会計期間及び当第3四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3四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3四半期連結累計期間(自 2020年1月1日 至 2020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			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	7,218,196	3,661,447	10,879,644	—	10,879,644
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	7,218,196	3,661,447	10,879,644	—	10,879,644
セグメント利益	2,116,381	4,549	2,120,931	△1,267,264	853,666

(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3四半期連結累計期間(自 2021年1月1日 至 2021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			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	9,190,483	3,275,536	12,466,019	—	12,466,019
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—
計	9,190,483	3,275,536	12,466,019	—	12,466,019
セグメント利益	3,390,522	183,747	3,574,269	△1,582,332	1,991,937

(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。