



2024年12月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2024年11月8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 <https://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

配当支払開始予定日 -

決算補足説明資料作成の有無：無

決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2024年12月期第3四半期の連結業績（2024年1月1日～2024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	%
2024年12月期第3四半期	7,022	△5.0	460	△27.1	473	△22.5	309	△30.4
2023年12月期第3四半期	7,393	0.4	631	△14.7	610	△16.4	444	△14.9

(注) 包括利益 2024年12月期第3四半期 405百万円 (△19.7%) 2023年12月期第3四半期 504百万円 (△24.2%)

	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
2024年12月期第3四半期	62.64	-
2023年12月期第3四半期	90.04	-

(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
2024年12月期第3四半期	20,269	12,585	62.1	2,545.07
2023年12月期	20,817	12,352	59.3	2,499.09

(参考) 自己資本 2024年12月期第3四半期 12,585百万円 2023年12月期 12,352百万円

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
2023年12月期	-	0.00	-	35.00	35.00
2024年12月期	-	0.00	-	-	-
2024年12月期（予想）	-	-	-	35.00	35.00

(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. 2024年12月期の連結業績予想（2024年1月1日～2024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	10,800	2.0	1,010	0.2	1,000	2.1	700	△0.2	141.62

(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連結範囲の重要な変更：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）	2024年12月期3Q	5,104,003株	2023年12月期	5,104,003株
② 期末自己株式数	2024年12月期3Q	159,068株	2023年12月期	161,268株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2024年12月期3Q	4,943,359株	2023年12月期3Q	4,941,155株

(注) 2024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、株式会社日本カストディ銀行（信託E口）が所有している当社株式85,000株を含めております。

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー：無

※ 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	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3四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	7
(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
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	8
(セグメント情報等の注記)	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(2024年1～9月)における我が国経済は、一部に足踏みが残るものの緩やかな回復が続く一方で、欧米における高い金利水準の継続や中国経済の下振れ懸念等が景気を下押しするリスクとして顕在化しており、先行き不透明な状況が続いています。

こうした経営環境の中、当社の第3四半期の業績は、産業向けマスクが順調に売上を伸ばしましたが、感染対策用マスクの需要減と自衛隊装備品防護マスクの納入時期変更の影響を受け、売上高70億22百万円(前年同四半期比5.0%減)、営業利益4億60百万円(同27.1%減)、経常利益4億73百万円(同22.5%減)、親会社株主に帰属する四半期純利益3億9百万円(同30.4%減)に留まりました。

セグメント別の業績概要は以下の通りです。

(マスク関連事業)

産業向けマスクについては、製造業の業績回復や公共事業の需要増により、売上は堅調に推移しました。また、本年4月から化学物質の自律的管理が義務付けられたことにより、これまでマスクを使用していなかった現場においても、新たにマスクの需要が生まれ、受注は拡大傾向で推移しました。

感染対策用マスクは、期初からベース水準の受注増を確保しつつ、11波とされるコロナ感染拡大により再び受注残が生じております。現在、増産体制を敷いて受注残解消に努めている状況です。

防護マスクにつきましては、前期は第1四半期の納入でしたが、当期は第4四半期納入になったことにより現時点では前年同期に対し減収となっておりますが、通期での総納入数は前年実績を上回る見込みに変更ありません。

以上の結果、当事業全体の売上高は61億38百万円(前年同四半期比5.9%減)となり、第2四半期(中間期)以降、対前年同期比の減収幅は改善しております。

(環境関連事業)

オープンクリーンシステム「KOACH」は、大型機種の内入は前年実績と同水準に留まっておりますが、中小型機については引き合いが順調に増加し、納入件数、台数ともに前年同期を上回りました。その結果、期初計画には及ばなかったものの全体として売上は拡大しました。なお、新規相談件数は引き続き増加しており、受注拡大に向けた取り組みを着実に進めております。

以上の結果、当事業全体の売上高は、6億89百万円(前年同四半期比15.6%増)となりました。

(その他事業)

当事業全体の売上高は、1億94百万円(前年同四半期比29.2%減)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、202億69百万円（前連結会計年度末208億17百万円）となり5億47百万円減少いたしました。これは主に、流動資産が受取手形及び売掛金の減少に対し、仕掛品の増加等により3億31百万円減少したことと、固定資産が建物及び構築物の減少等により2億16百万円減少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、76億84百万円（前連結会計年度末84億64百万円）となり7億80百万円減少いたしました。これは主に、流動負債が短期借入金の減少等により6億75百万円減少したことと、固定負債が長期借入金の減少等により1億4百万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、125億85百万円（前連結会計年度末123億52百万円）となり、自己資本比率は62.1%（前連結会計年度末59.3%）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

当第3四半期連結累計期間における連結業績は上記の通りであり、2024年2月9日付で発表いたしました連結業績予想に変更はございません。なお、今後の業績につきましては、様々な要因により期初予想とは異なる可能性があります。その場合には明確になった時点で速やかに開示いたします。

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 (2023年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,978,794	2,886,924
受取手形及び売掛金	2,776,753	1,636,094
電子記録債権	1,507,071	1,832,108
商品及び製品	748,067	816,201
仕掛品	494,135	928,006
原材料及び貯蔵品	1,065,905	1,092,230
その他	207,928	255,915
流動資産合計	9,778,657	9,447,481
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	2,881,287	2,773,645
機械装置及び運搬具(純額)	386,424	349,388
土地	5,926,819	5,932,712
建設仮勘定	57,766	60,597
その他(純額)	186,070	223,397
有形固定資産合計	9,438,369	9,339,742
無形固定資産	48,584	60,177
投資その他の資産		
繰延税金資産	464,336	404,809
役員に対する保険積立金	871,589	769,579
その他	219,508	252,062
貸倒引当金	△4,000	△4,000
投資その他の資産合計	1,551,435	1,422,452
固定資産合計	11,038,388	10,822,371
資産合計	20,817,046	20,269,853

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2023年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年9月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	272,768	379,799
短期借入金	1,425,000	810,000
1年内返済予定の長期借入金	1,394,000	1,729,000
未払法人税等	84,930	5,902
賞与引当金	377,000	282,000
役員賞与引当金	48,000	22,000
その他	720,755	417,907
流動負債合計	4,322,454	3,646,609
固定負債		
長期借入金	3,170,000	3,032,000
役員退職慰労引当金	796,700	824,500
株式給付引当金	102,493	108,321
役員株式給付引当金	37,016	40,180
その他	36,031	33,018
固定負債合計	4,142,240	4,038,021
負債合計	8,464,695	7,684,630
純資産の部		
株主資本		
資本金	674,265	674,265
資本剰余金	549,779	549,779
利益剰余金	11,177,045	11,310,644
自己株式	△279,082	△275,267
株主資本合計	12,122,007	12,259,421
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	49,305	74,686
繰延ヘッジ損益	△5,434	1,254
為替換算調整勘定	186,471	249,859
その他の包括利益累計額合計	230,343	325,800
純資産合計	12,352,350	12,585,222
負債純資産合計	20,817,046	20,269,853

(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 2023年1月1日 至 2023年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年1月1日 至 2024年9月30日)
売上高	7,393,593	7,022,809
売上原価	3,962,132	3,763,458
売上総利益	3,431,460	3,259,350
販売費及び一般管理費	2,799,649	2,798,625
営業利益	631,811	460,725
営業外収益		
受取手数料	10,402	8,621
保険戻戻金	—	31,621
その他	11,366	14,970
営業外収益合計	21,769	55,213
営業外費用		
支払利息	34,402	35,493
その他	8,226	7,190
営業外費用合計	42,629	42,684
経常利益	610,951	473,253
特別損失		
固定資産除売却損	130	41
特別損失合計	130	41
税金等調整前四半期純利益	610,820	473,212
法人税、住民税及び事業税	95,904	115,250
法人税等調整額	70,003	48,314
法人税等合計	165,907	163,565
四半期純利益	444,913	309,647
親会社株主に帰属する四半期純利益	444,913	309,647

(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 2023年1月1日 至 2023年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年1月1日 至 2024年9月30日)
四半期純利益	444,913	309,647
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	21,712	25,380
繰延ヘッジ損益	△3,116	6,689
為替換算調整勘定	41,021	63,387
その他の包括利益合計	59,617	95,457
四半期包括利益	504,531	405,104
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	504,531	405,104
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。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。

なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費（のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。）は、次の通りであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年1月1日 至 2023年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年1月1日 至 2024年9月30日)
減価償却費	366,984千円	323,538千円

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

I 前第3四半期連結累計期間(自 2023年1月1日 至 2023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並びに収益の分解情報

(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	環境 関連事業				
売上高						
防じんマスク	4,032,656	-	-	4,032,656	-	4,032,656
防毒マスク	1,435,504	-	-	1,435,504	-	1,435,504
防じんマスク・防毒マ スク関連・その他製品	1,053,821	-	-	1,053,821	-	1,053,821
環境関連製品	-	596,233	-	596,233	-	596,233
その他	-	-	275,377	275,377	-	275,377
顧客との契約から 生じる収益	6,521,982	596,233	275,377	7,393,593	-	7,393,593
その他の収益	-	-	-	-	-	-
外部顧客への売上高	6,521,982	596,233	275,377	7,393,593	-	7,393,593
セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	-	-	-	-	-
計	6,521,982	596,233	275,377	7,393,593	-	7,393,593
セグメント利益	2,970,519	284,608	101,382	3,356,509	△2,724,698	631,811

(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ます。

2. セグメント利益の調整額△2,724,698千円は、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. 報告セグメントの変更等に関する情報
該当事項はありません。

Ⅱ 当第3四半期連結累計期間(自 2024年1月1日 至 2024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並びに収益の分解情報

(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	環境 関連事業				
売上高						
防じんマスク	3,616,438	-	-	3,616,438	-	3,616,438
防毒マスク	1,392,482	-	-	1,392,482	-	1,392,482
防じんマスク・防毒マ スク関連・その他製品	1,129,513	-	-	1,129,513	-	1,129,513
環境関連製品	-	689,448	-	689,448	-	689,448
その他	-	-	194,926	194,926	-	194,926
顧客との契約から 生じる収益	6,138,434	689,448	194,926	7,022,809	-	7,022,809
その他の収益	-	-	-	-	-	-
外部顧客への売上高	6,138,434	689,448	194,926	7,022,809	-	7,022,809
セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	-	-	-	-	-
計	6,138,434	689,448	194,926	7,022,809	-	7,022,809
セグメント利益	2,769,476	340,503	79,036	3,189,016	△2,728,291	460,725

- (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ます。
 2. セグメント利益の調整額△2,728,291千円は、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. 報告セグメントの変更等に関する情報
該当事項はありません。