



2024年3月期 第3四半期決算短信(日本基準)(連結)

2024年2月14日

上場会社名 株式会社サンエー化研
コード番号 4234 URL <https://www.sun-a-kaken.co.jp>
代表者 (役職名) 代表取締役社長
問合せ先責任者 (役職名) 経理部長
四半期報告書提出予定日 2024年2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 : 無
四半期決算説明会開催の有無 : 無

上場取引所 東
TEL 03-3241-5702

(百万円未満切捨て)

1. 2024年3月期第3四半期の連結業績(2023年4月1日～2023年12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	%
2024年3月期第3四半期	20,742	1.2	165		46		307	
2023年3月期第3四半期	20,989	3.6	304		95		88	

(注) 包括利益 2024年3月期第3四半期 820百万円 (%) 2023年3月期第3四半期 75百万円 (%)

	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
2024年3月期第3四半期	28.96	
2023年3月期第3四半期	8.04	

(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3月期第3四半期	36,851	21,020	54.4	1,901.43
2023年3月期	35,611	20,479	54.8	1,821.57

(参考) 自己資本 2024年3月期第3四半期 20,050百万円 2023年3月期 19,528百万円

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3月期		11.50		9.00	20.50
2024年3月期		9.00			
2024年3月期(予想)				9.00	18.00

(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3月期の連結業績予想(2023年4月1日～2024年3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	27,690	0.6	200		20		320		30.15

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

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
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
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
以外の会計方針の変更 : 無
会計上の見積りの変更 : 無
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2024年3月期3Q	11,320,000 株	2023年3月期	11,320,000 株
期末自己株式数	2024年3月期3Q	774,893 株	2023年3月期	599,445 株
期中平均株式数(四半期累計)	2024年3月期3Q	10,613,681 株	2023年3月期3Q	10,974,655 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

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、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。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仮定及び業績予想のご利用に当たっての注意事項等については、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」をご覧ください。

○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
(追加情報)	8
(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3四半期連結累計期間における我が国経済は、インバウンド需要が引き続き堅調に推移するなど、景気は緩やかな回復が続いております。一方で物価高の影響を受けた国内の消費者マインドの悪化は実質購買力を低下させる要因ともなっており、景気下振れの可能性もあることから、先行き不透明な状況となっております。

そのような状況下、当社グループの業績概況といたしましては、機能性材料セグメントの受注減少に底打ち感がみられたことや、価格転嫁が進んだことから収益性は改善傾向にあります。しかしながら、高止まりしている原材料費をはじめとしたコストの高騰分全てを補うまでには至らず営業赤字となりました。

2023年10月に遊休資産となっていた札幌工場跡地の売却を行い、固定資産売却益9億4500万円を特別利益に計上いたしました。一方で、当社を取り巻く事業環境及び今後の業績の見通し等を踏まえ、繰延税金資産の回収可能性を慎重に検討した結果、繰延税金資産を3億8900万円取崩し、法人税等調整額に計上いたしました。

その結果、当社グループの経営成績は、売上高207億4200万円（前年同期比1.2%減）、営業損失1億6500万円（前年同期は営業損失3億4000万円）、経常利益4600万円（前年同期は経常損失9500万円）、親会社株主に帰属する四半期純利益3億7000万円（前年同期は親会社株主に帰属する四半期純損失8800万円）となりました。

セグメント別の業績は、次のとおりであります。

セグメント別	売上高	構成比	前年同期比
軽包装材料	9,007百万円	43.4%	0.3%減
産業資材	7,322百万円	35.3%	0.9%減
機能性材料	4,142百万円	20.0%	4.1%減
その他	269百万円	1.3%	10.3%増
合計	20,742百万円	100.0%	1.2%減

(軽包装材料)

食品価格の上昇から消費者の生活防衛意識が高まっており食品購買数量減少に繋がっております。この影響により当社グループの食品用包材の販売数量は減少しております。厳しい状況が続いておりますが、当社グループで進めている価格改定の効果が表れ食品用包材は増収となりました。

一方、日用品等の包材においては大口取引先からの洗剤用パウチの受注が大幅に減少したことから、軽包装材料セグメントの売上高は微減となりました。

その結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は90億7000万円（前年同期比0.3%減）となりました。

(産業資材)

環境問題への意識の高まりから、梱包用テープを使用しない梱包形態が増加し梱包用テープの需要が減少しており国内テープメーカーの販売数量は減少しております。これにより紙・布へのラミネート製品は受注が減少し減収となっております。

剥離紙は、中国の家電向け両面テープ用途の受注が伸びており増収となっておりますが、自動車関連用途向けや建材関連用途向けの販売数量は回復が遅れております。

その結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は73億2200万円（前年同期比0.9%減）となりました。

(機能性材料)

一部の液晶パネルメーカーで在庫消化が進み、光学用表面保護フィルムの受注に回復傾向が出てきております。車載用パネル向けの表面保護フィルムでも受注の増加がみられ受注減少に底打ち感がでてまいりましたが、上期の受注減少の影響が大きく響き減収となっております。

その結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は41億4200万円（前年同期比4.1%減）となりました。

（2）財政状態に関する説明

資産、負債及び純資産の状況

（資産）

総資産は前連結会計年度末と比べて12億40百万円増加いたしました。これは現金及び預金が12億67百万円増加、投資有価証券が7億2百万円増加等の増加要因や、売掛金が6億3百万円減少等の減少要因によるものであります。

（負債）

負債は前連結会計年度末と比べて6億98百万円増加いたしました。これは支払手形及び買掛金が2億21百万円増加、固定負債その他に含まれる繰延税金負債が7億94百万円増加等の増加要因や、長期借入金が3億53百万円減少等の減少要因によるものであります。

（純資産）

純資産は前連結会計年度末に比べて5億41百万円増加いたしました。これはその他有価証券評価差額金が5億3百万円増加等の増加要因によるものであります。

（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の業績及び今後の見通しを勘案した結果、2023年11月10日に決算短信で公表いたしました通期の連結業績予想を変更いたしました。詳細につきましては、本日（2024年2月14日）公表の「業績予想の修正及び繰延税金資産の取崩しに関するお知らせ」をご覧ください。

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3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2023年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	6,262,854	7,530,475
受取手形	1,092,684	1,196,060
売掛金	6,125,436	5,521,517
電子記録債権	3,665,085	3,862,862
商品及び製品	2,017,543	1,913,824
仕掛品	1,827,214	1,744,645
原材料及び貯蔵品	1,143,035	1,210,477
その他	301,891	250,752
貸倒引当金	△27,100	△20,263
流動資産合計	22,408,644	23,210,354
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	2,934,701	2,765,352
機械装置及び運搬具（純額）	1,020,309	907,792
土地	2,552,517	2,470,903
その他（純額）	328,028	431,341
有形固定資産合計	6,835,558	6,575,389
無形固定資産	40,118	32,848
投資その他の資産		
投資有価証券	4,695,263	5,397,683
退職給付に係る資産	1,218,748	1,254,109
その他	413,139	381,328
投資その他の資産合計	6,327,151	7,033,120
固定資産合計	13,202,828	13,641,358
資産合計	35,611,473	36,851,712

（単位：千円）

	前連結会計年度 (2023年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2023年12月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	3,167,197	3,388,486
電子記録債務	3,753,727	3,835,457
短期借入金	3,630,000	3,770,000
未払法人税等	32,530	76,094
契約負債	10,306	8,773
賞与引当金	474,318	221,564
役員賞与引当金	6,949	—
その他	1,625,467	1,640,270
流動負債合計	12,700,497	12,940,645
固定負債		
長期借入金	883,696	530,464
役員退職慰労引当金	107,360	126,329
退職給付に係る負債	831,882	837,038
資産除去債務	132,383	132,756
その他	476,497	1,263,689
固定負債合計	2,431,820	2,890,279
負債合計	15,132,317	15,830,924
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,176,000	2,176,000
資本剰余金	2,238,591	2,238,591
利益剰余金	13,558,021	13,673,857
自己株式	△232,809	△320,303
株主資本合計	17,739,803	17,768,145
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,647,211	2,150,716
為替換算調整勘定	1,664	9,241
退職給付に係る調整累計額	139,612	122,760
その他の包括利益累計額合計	1,788,489	2,282,718
非支配株主持分	950,863	969,924
純資産合計	20,479,156	21,020,788
負債純資産合計	35,611,473	36,851,712

(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 2022年4月1日 至 2022年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)
売上高	20,989,607	20,742,016
売上原価	19,009,145	18,620,548
売上総利益	1,980,461	2,121,468
販売費及び一般管理費	2,284,950	2,286,985
営業損失(△)	△304,489	△165,516
営業外収益		
受取利息	59	42
受取配当金	138,477	141,161
作業くず売却益	20,947	22,092
クレーム収入	12,479	14,484
為替差益	37,096	36,964
その他	25,666	23,901
営業外収益合計	234,726	238,646
営業外費用		
支払利息	21,586	20,946
その他	4,070	5,989
営業外費用合計	25,656	26,936
経常利益又は経常損失(△)	△95,418	46,194
特別利益		
固定資産売却益	1,497	945,489
投資有価証券売却益	6,414	21,723
特別利益合計	7,912	967,212
特別損失		
投資有価証券評価損	—	3,274
災害による損失	58,521	—
特別損失合計	58,521	3,274
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	△146,028	1,010,132
法人税、住民税及び事業税	13,824	94,274
法人税等調整額	△60,599	592,913
法人税等合計	△46,775	687,187
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△99,253	322,944
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△10,987	15,503
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△88,265	307,441

(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 2022年4月1日 至 2022年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△99,253	322,944
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	21,974	507,062
為替換算調整勘定	14,738	7,576
退職給付に係る調整額	△13,369	△16,852
その他の包括利益合計	23,343	497,786
四半期包括利益	△75,909	820,731
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△63,314	801,670
非支配株主に係る四半期包括利益	△12,594	19,060

(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。

(追加情報)

(固定資産の譲渡)

当社は、下記の通り、2023年9月28日に固定資産の譲渡契約を締結し、同年10月16日に固定資産の譲渡を実行いたしました。

当該事象の内容

①譲渡の理由

経営資源の有効活用及び資産効率向上のため、当社が所有する固定資産を譲渡するものであります。

②譲渡資産の内容

資産の名称及び所在地	譲渡益	現況
土地（札幌工場跡地）22,846.79㎡ 北海道札幌市清田区美しが丘一条十丁目 452番3、452番29、288番1	945,489千円	遊休

※譲渡益は、譲渡価額から帳簿価額及び譲渡に係わる諸費用等を控除した金額です。

※譲渡価額、帳簿価額は、譲渡先の意向により開示を控えていただきますが、市場価格を反映した適正な価額での譲渡となっております。

③譲渡先の概要

名称	株式会社土屋ホーム不動産
所在地	北海道札幌市北区北九条西三丁目7番地
代表者の役職・氏名	代表取締役社長 所 哲三
事業内容	不動産業
資本金	300百万円
設立年月日	2008年6月13日
直前事業年度の純資産及び総資産	純資産：1,168百万円 総資産：2,979百万円
大株主及び持株比率	株式会社土屋ホールディングス（持株比率：100%）
上場会社と当該法人の関係	当社グループとの間には、記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はなく、関連当事者にも該当いたしません。

④譲渡の日程

譲渡契約締結日 2023年9月28日

物件引渡しの日 2023年10月16日

⑤当該事象の損益に与える影響額

当該事象により、2024年3月期第3四半期の個別決算及び連結決算において、945,489千円を固定資産売却益として特別利益に計上いたしました。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

- I 前第3四半期連結累計期間（自2022年4月1日至2022年12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				その他 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	軽包装材料	産業資材	機能性材料	計		
売上高	9,035,280	7,390,867	4,319,395	20,745,543	244,063	20,989,607
セグメント利益又は損失 (△)	176,538	△286,576	△222,921	△332,959	28,470	△304,489

- (注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに振り分けるのが困難な商品の仕入売り等であります。
2. セグメント利益又は損失の合計額は、四半期連結損益計算書の営業損失と一致しております。

- II 当第3四半期連結累計期間（自2023年4月1日至2023年12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				その他 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	軽包装材料	産業資材	機能性材料	計		
売上高	9,007,447	7,322,874	4,142,599	20,472,921	269,095	20,742,016
セグメント利益又は損失 (△)	168,094	△205,650	△141,795	△179,351	13,834	△165,516

- (注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに振り分けるのが困難な商品の仕入売り等であります。
2. セグメント利益又は損失の合計額は、四半期連結損益計算書の営業損失と一致しております。