

## 2023年11月期 決算短信(日本基準)(連結)

2024年1月12日

上場会社名 川上塗料株式会社

上場取引所

東

コード番号 4616 URL <https://www.kawakami-paint.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長

(氏名) 村田 泰通

問合せ先責任者 (役職名) 取締役経理本部長

(氏名) 松下 田佳子

TEL 06-6421-6325

定時株主総会開催予定日 2024年2月22日

配当支払開始予定日

2024年2月26日

有価証券報告書提出予定日 2024年2月22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. 2023年11月期の連結業績(2022年12月1日～2023年11月30日)

## (1) 連結経営成績

(%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	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2023年11月期	6,142	9.1	188	16.8	238	11.7	203	25.1
2022年11月期	5,632	6.0	161	14.9	213	0.6	162	11.0

(注) 包括利益 2023年11月期 362百万円 (69.5%) 2022年11月期 213百万円 (15.4%)

	1株当たり当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産経常利益率	売上高営業利益率
	円銭	円銭	%	%	%
2023年11月期	203.89		7.0	2.9	3.1
2022年11月期	162.91		6.2	2.7	2.9

(参考) 持分法投資損益 2023年11月期 2百万円 2022年11月期 2百万円

## (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
2023年11月期	8,344	3,055	36.6	3,068.90
2022年11月期	7,997	2,718	34.0	2,729.93

(参考) 自己資本 2023年11月期 3,055百万円 2022年11月期 2,718百万円

## (3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動によるキャッシュ・フロー	投資活動によるキャッシュ・フロー	財務活動によるキャッシュ・フロー	現金及び現金同等物期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2023年11月期	165	242	62	1,903
2022年11月期	206	66	121	2,042

## 2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	純資産 配当率 (連結)
	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	百万円	%	%
2022年11月期		0.00		25.00	25.00	24	15.3	0.9
2023年11月期		0.00		30.00	30.00	29	14.7	1.0
2024年11月期(予想)		0.00		30.00	30.00		13.6	

## 3. 2024年11月期の連結業績予想(2023年12月1日～2024年11月30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)	3,151	7.4	99	26.2	116	14.3	93	21.2	93.41
通期	6,590	7.3	225	19.5	256	7.2	220	8.4	220.97

注記事項

(1) 期中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) 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

(3) 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)	2023年11月期	1,000,000 株	2022年11月期	1,000,000 株
期末自己株式数	2023年11月期	4,393 株	2022年11月期	4,331 株
期中平均株式数	2023年11月期	995,629 株	2022年11月期	995,735 株

(参考)個別業績の概要

1. 2023年11月期の個別業績(2022年12月1日～2023年11月30日)

(1) 個別経営成績

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2023年11月期	6,081	9.0	175	15.5	230	9.1	198	22.7
2022年11月期	5,581	6.5	152	16.3	211	4.5	162	15.5

	1株当たり当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益
	円 銭	円 銭
2023年11月期	199.51	
2022年11月期	162.59	

(2) 個別財政状態

	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
2023年11月期	8,216	2,996	36.5	3,006.61
2022年11月期	7,883	2,666	33.8	2,675.78

(参考) 自己資本 2023年11月期 2,996百万円 2022年11月期 2,666百万円

2. 2024年11月期の個別業績予想(2023年12月1日～2024年11月30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		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)	3,121	7.4	93	28.1	108	8.1	88	14.2	88.30
通期	6,529	7.4	212	20.5	240	4.1	210	5.6	210.70

決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

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、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。

## ○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	
(1) 当期の経営成績の概況 .....	2
(2) 当期の財政状態の概況 .....	2
(3) キャッシュ・フローの概況 .....	2
(4) 今後の見通し .....	3
(5) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当 .....	3
2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方 .....	3
3. 連結財務諸表及び主な注記	
(1) 連結貸借対照表 .....	4
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書	
連結損益計算書 .....	6
連結包括利益計算書 .....	7
(3) 連結株主資本等変動計算書 .....	8
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書 .....	10
(5) 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) .....	11
(表示方法の変更) .....	11
(セグメント情報等) .....	11
(1株当たり情報) .....	12
(重要な後発事象) .....	12

## 1. 経営成績等の概況

### (1) 当期の経営成績の概況

当連結会計年度におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症の「5類感染症」への移行に伴い、経済活動の正常化が進み緩やかな回復がみられました。一方、原材料価格・エネルギー価格の上昇や各国のインフレ対策を目的とした金融引き締めの影響など、依然として先行き不透明な状況が続いております。

このような状況下、当社グループは当連結会計年度を2年目とする3ヵ年の中期経営計画に基づいて、昨年度に引き続き顧客や社会のニーズに応えた高品質製品の開発や生産体制の合理化等の重点施策に取り組み、利益率向上等による収益体質・財務体質の改善を図り、企業価値の向上に努めました。また、設備投資について、これら重点施策推進に向け計画に着手し、設備投資額は249百万円となりました。

この結果、当連結会計年度の経営成績は、需要が次第に回復してきたことにより、売上高は6,142百万円（前年同期比9.1%増）となりました。利益につきましては、販売価格の是正・経費削減を進めましたが、想定を上回る原材料および光熱費の高騰と物流費など諸経費の増加のため、経常利益238百万円（前年同期比11.7%増）、親会社株主に帰属する当期純利益203百万円（前年同期比25.1%増）となりました。

また、中期経営計画に対する当連結会計年度の実績は以下のとおりです。

（単位：百万円）

	計画	実績	達成率
売上高	6,100	6,142	100.7%
経常利益	300	238	79.6%
親会社株主に帰属する当期純利益	220	203	92.3%
純資産	2,750	3,055	111.1%
経常利益率	4.9%	3.9%	79.1%
自己資本比率	36.0%	36.6%	101.7%

### (2) 当期の財政状態の概況

#### (資産)

当連結会計年度の財政状態は、前連結会計年度末と比較して総資産は346百万円増加して8,344百万円となりました。増加の主なものは、投資有価証券の増加219百万円、受取手形、電子記録債権、売掛金の売上債権合計額の増加108百万円であります。

#### (負債)

負債は9百万円増加して5,288百万円となりました。増加の主なものは、支払手形及び買掛金、電気記録債務の仕入債務合計額の増加38百万円、長期借入金の増加23百万円、短期借入金の減少60百万円であります。

#### (純資産)

純資産は337百万円増加して3,055百万円となりました。増加の主なものは、利益剰余金の増加178百万円、その他有価証券評価差額金の増加155百万円であります。その結果、自己資本比率は2.6ポイント増加し36.6%となりました。

### (3) キャッシュ・フローの概況

#### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動による資金の増加は165百万円（前連結会計年度は206百万円の増加）となりました。これは主に税金等調整前当期純利益238百万円、減価償却費115百万円、売上債権の増加108百万円等によるものであります。

#### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動による資金の減少は242百万円（前連結会計年度は66百万円の減少）となりました。これは主に生産設備の増強・維持更新ならびに研究開発設備のための有形固定資産の取得による支出237百万円等によるものであります。

## (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動による資金の減少は62百万円（前連結会計年度は121百万円の減少）となりました。これは主に長期借入れによる収入550百万円、長期借入金の返済による支出507百万円、短期借入金の純減額80百万円等によるものであります。

以上の結果、当連結会計年度末における現金及び現金同等物は1,903百万円となり、前連結会計年度末に比べ138百万円減少いたしました。

## (4) 今後の見通し

次期の見通しといたしまして、新型コロナウイルス感染症の影響が緩和し、景気は緩やかに回復していくことが期待されますが、原材料・エネルギー価格の高止まりや2024年問題による物流コストの上昇、インフレ加速等による景気減速が懸念され、国内外の経済は先行き不透明な状況が続くものと予想されます。このような状況下、引き続き中期経営計画に基づいて、①高機能・高付加価値製品の開発、②きめ細やかな対応による顧客満足度の向上、③生産の合理化・自動化、④利益の改善および安定した財務体質の構築など各種重点施策を確実に実行し、全社一丸となって中期経営計画達成と更なる企業価値向上に取り組んでまいります。

2024年11月期の業績予想は次の通りです。中期経営計画につきましては、最終年となる3年目の計画を下記に修正しております。詳細は、本日公表した「中期経営計画の数値目標の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

(単位：百万円)

	連結	個別
売上高	6,590	6,529
営業利益	225	212
経常利益	256	240
当期純利益	220	210

## (5) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

当社は、業績推移、設備投資や研究開発など将来の事業展開と経営体質強化のために必要な内部留保の充実を考慮し、業績に応じた利益配分をすることを基本方針としております。

当期の期末配当につきましては、安定した株主還元を重視し、期首の配当予想額通り1株当たり30円といたします。

次期につきましては、利益配分に関する基本方針や業績予想・設備投資計画などを総合的に勘案し、1株当たり30円を予定しております。

## 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは、国内の同業他社等との比較可能性を確保するため、会計基準につきましては日本基準を適用しております。

## 3. 連結財務諸表及び主な注記

## (1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2022年11月30日)	当連結会計年度 (2023年11月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	2,042,211	1,903,369
受取手形	965,864	268,827
電子記録債権	468,634	1,272,577
売掛金	908,358	910,321
商品及び製品	803,856	861,535
仕掛品	53,319	40,276
原材料及び貯蔵品	383,853	400,708
その他	34,225	20,586
流動資産合計	5,660,323	5,678,203
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	329,063	319,955
機械装置及び運搬具（純額）	191,966	166,478
土地	757,697	757,697
建設仮勘定	—	162,000
その他（純額）	70,506	83,264
有形固定資産合計	1,349,233	1,489,396
無形固定資産	21,730	21,671
投資その他の資産		
投資有価証券	834,742	1,054,574
長期預け金	18,746	18,778
繰延税金資産	105,239	74,574
その他	7,507	7,154
投資その他の資産合計	966,236	1,155,081
固定資産合計	2,337,200	2,666,148
資産合計	7,997,523	8,344,352

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2022年11月30日)	当連結会計年度 (2023年11月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,992,450	1,238,871
電子記録債務	—	792,430
短期借入金	1,090,576	1,029,892
未払費用	272,236	265,841
未払法人税等	28,963	44,448
その他	66,282	177,355
流動負債合計	3,450,508	3,548,839
固定負債		
長期借入金	803,432	826,915
退職給付に係る負債	816,894	822,017
その他	208,581	91,166
固定負債合計	1,828,908	1,740,098
負債合計	5,279,417	5,288,937
純資産の部		
株主資本		
資本金	500,000	500,000
資本剰余金	41,095	41,095
利益剰余金	1,778,312	1,956,398
自己株式	△8,830	△8,956
株主資本合計	2,310,577	2,488,537
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	427,935	583,680
退職給付に係る調整累計額	△20,406	△16,803
その他の包括利益累計額合計	407,529	566,877
純資産合計	2,718,106	3,055,414
負債純資産合計	7,997,523	8,344,352

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書  
(連結損益計算書)

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
売上高	5,632,700	6,142,590
売上原価	4,550,874	5,043,591
売上総利益	1,081,825	1,098,998
販売費及び一般管理費	920,532	910,686
営業利益	161,292	188,312
営業外収益		
受取利息	11	15
受取配当金	27,672	33,091
持分法による投資利益	2,512	2,292
技術権利料	16,457	15,973
その他	20,100	8,543
営業外収益合計	66,754	59,917
営業外費用		
支払利息	8,256	8,164
固定資産除却損	5,885	1,036
その他	77	163
営業外費用合計	14,219	9,364
経常利益	213,827	238,865
税金等調整前当期純利益	213,827	238,865
法人税、住民税及び事業税	63,443	68,403
法人税等調整額	△11,829	△32,541
法人税等合計	51,613	35,862
当期純利益	162,213	203,003
親会社株主に帰属する当期純利益	162,213	203,003



## (連結包括利益計算書)

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
当期純利益	162,213	203,003
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	30,072	155,744
退職給付に係る調整額	21,443	3,603
その他の包括利益合計	51,516	159,348
包括利益	213,729	362,351
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	213,729	362,351
非支配株主に係る包括利益	—	—

## (3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)

(単位:千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	500,000	41,095	1,641,018	△8,577	2,173,535
当期変動額					
剰余金の配当			△24,919		△24,919
親会社株主に帰属する当期純利益			162,213		162,213
自己株式の取得				△252	△252
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	137,294	△252	137,041
当期末残高	500,000	41,095	1,778,312	△8,830	2,310,577

	その他の包括利益累計額			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	397,863	△41,850	356,012	2,529,548
当期変動額				
剰余金の配当				△24,919
親会社株主に帰属する当期純利益				162,213
自己株式の取得				△252
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	30,072	21,443	51,516	51,516
当期変動額合計	30,072	21,443	51,516	188,557
当期末残高	427,935	△20,406	407,529	2,718,106

当連結会計年度(自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)

(単位:千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	500,000	41,095	1,778,312	△8,830	2,310,577
当期変動額					
剰余金の配当			△24,917		△24,917
親会社株主に帰属する当期純利益			203,003		203,003
自己株式の取得				△126	△126
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	178,085	△126	177,959
当期末残高	500,000	41,095	1,956,398	△8,956	2,488,537

	その他の包括利益累計額			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	427,935	△20,406	407,529	2,718,106
当期変動額				
剰余金の配当				△24,917
親会社株主に帰属する当期純利益				203,003
自己株式の取得				△126
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	155,744	3,603	159,348	159,348
当期変動額合計	155,744	3,603	159,348	337,308
当期末残高	583,680	△16,803	566,877	3,055,414

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	213,827	238,865
減価償却費	121,911	115,098
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	31,651	10,314
受取利息及び受取配当金	△27,683	△33,107
支払利息	8,256	8,164
為替差損益 (△は益)	△1,825	△960
持分法による投資損益 (△は益)	△2,512	△2,292
有形固定資産除却損	5,885	1,036
売上債権の増減額 (△は増加)	△213,452	△108,870
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△130,576	△61,490
仕入債務の増減額 (△は減少)	305,143	38,851
その他	△9,862	△20,566
小計	300,761	185,042
利息及び配当金の受取額	27,808	33,232
利息の支払額	△8,202	△8,084
法人税等の支払額又は還付額 (△は支払)	△114,235	△44,518
営業活動によるキャッシュ・フロー	206,131	165,672
<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	△66,767	△237,603
無形固定資産の取得による支出	—	△6,937
投資有価証券の取得による支出	△360	△360
その他	255	2,142
投資活動によるキャッシュ・フロー	△66,871	△242,758
<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)	△30,000	△80,000
長期借入れによる収入	400,000	550,000
長期借入金の返済による支出	△464,356	△507,201
リース債務の返済による支出	△2,334	△517
配当金の支払額	△24,919	△24,917
その他	△193	△66
財務活動によるキャッシュ・フロー	△121,802	△62,702
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,807	946
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	19,264	△138,841
現金及び現金同等物の期首残高	2,022,946	2,042,211
現金及び現金同等物の期末残高	2,042,211	1,903,369

## (5) 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。

## (表示方法の変更)

## (連結損益計算書)

前連結会計年度において、独立掲記しておりました「営業外収益」の「助成金収入」は、金額的重要性が乏しくなったため当連結会計年度においては「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「営業外収益」の「助成金収入」として表示していた14,600千円及び「その他」5,499千円は、「その他」20,100千円として組み替えております。

## (連結キャッシュ・フロー計算書)

前連結会計年度において、独立掲記しておりました「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「助成金収入」及び「助成金の受取額」は、金額的重要性が乏しくなったため、当連結会計年度においては「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「助成金収入」に表示していた△14,600千円、「助成金の受取額」17,416千円及び「その他」△12,677千円を「その他」△9,862千円として組み替えております。

## (セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

前連結会計年度（自 2021年12月1日 至 2022年11月30日）及び当連結会計年度（自 2022年12月1日 至 2023年11月30日）

当社グループは塗料の製造・販売事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 【関連情報】

前連結会計年度（自 2021年12月1日 至 2022年11月30日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2022年12月1日 至 2023年11月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2021年12月1日 至 2022年11月30日）及び当連結会計年度（自 2022年12月1日 至 2023年11月30日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度（自 2021年12月1日 至 2022年11月30日）及び当連結会計年度（自 2022年12月1日 至 2023年11月30日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 2021年12月1日 至 2022年11月30日）及び当連結会計年度（自 2022年12月1日 至 2023年11月30日）

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
1株当たり純資産額	2,729.93円	3,068.90円
1株当たり当期純利益	162.91円	203.89円

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式がないため記載をしておりません。

2. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年12月1日 至 2022年11月30日)	当連結会計年度 (自 2022年12月1日 至 2023年11月30日)
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	162,213	203,003
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	162,213	203,003
普通株式の期中平均株式数(株)	995,735	995,629

(重要な後発事象)

該当事項はありません。