
2024年3月期第2四半期 決算説明会資料

～計数の概要について～

2023年12月5日

稲畑産業株式会社

代表取締役専務執行役員

横田 健一

売上高： 3,751億円 対前年同期比 **+0.5%**

M&Aによる新規連結や円安の増収効果があったものの、アジア地域での合成樹脂・情報電子の販売落ち込みにより横ばい

営業利益： 104億円 対前年同期比 **△0.8%**

人件費等の経費増加により、微減益

経常利益： 106億円 対前年同期比 **+3.4%**

受取配当金の減少、支払利息の増加があるものの、持分法投資損益の改善等により、増益

親会社株主に帰属する
四半期純利益： 125億円 対前年同期比 **+30.4%**

新規連結に伴う負ののれん発生益の計上等により、増益

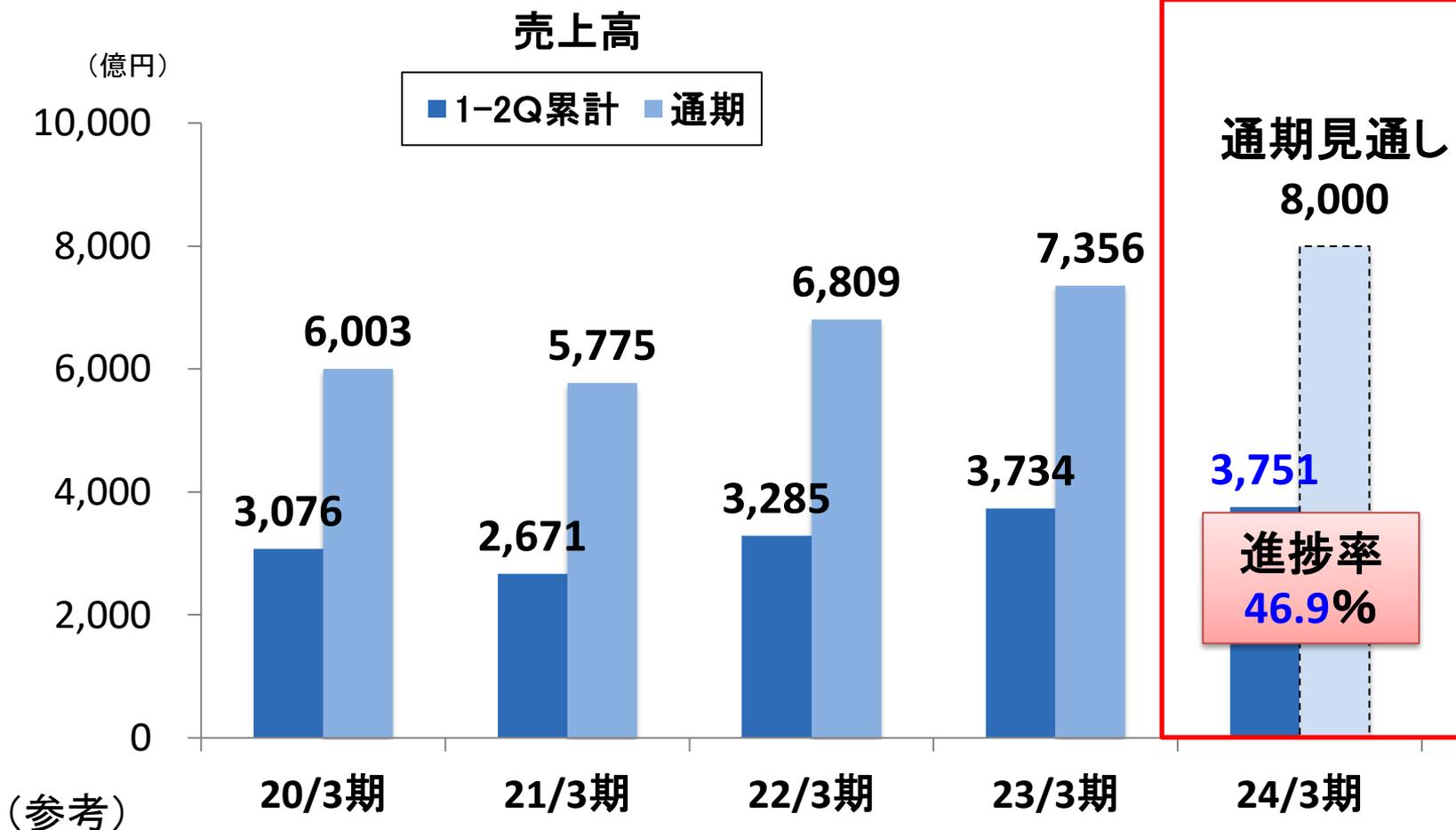
2024年3月期第2四半期 連結決算総括



(億円)

| | 23/3期 第2四半期 | 24/3期 第2四半期 (A) | 対前年同期比増減 | | 24/3期 通期見通し (B) | 達成率 (A)/(B) |
|----------------------|----------------|-----------------------|----------|--------|-----------------------|----------------|
| | | | 金額 | % | | |
| 売上高 | 3,734 | 3,751 | +17 | +0.5% | 8,000 | 46.9% |
| 営業利益 | 105 | 104 | △0 | △0.8% | 210 | 49.8% |
| 経常利益 | 103 | 106 | +3 | +3.4% | 200 | 53.3% |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 96 | 125 | +29 | +30.4% | 210 | 59.7% |
| 為替レート USD/円 | 134.03 | 141.06 | +7.03 | | 140.00 | |

売上高の推移

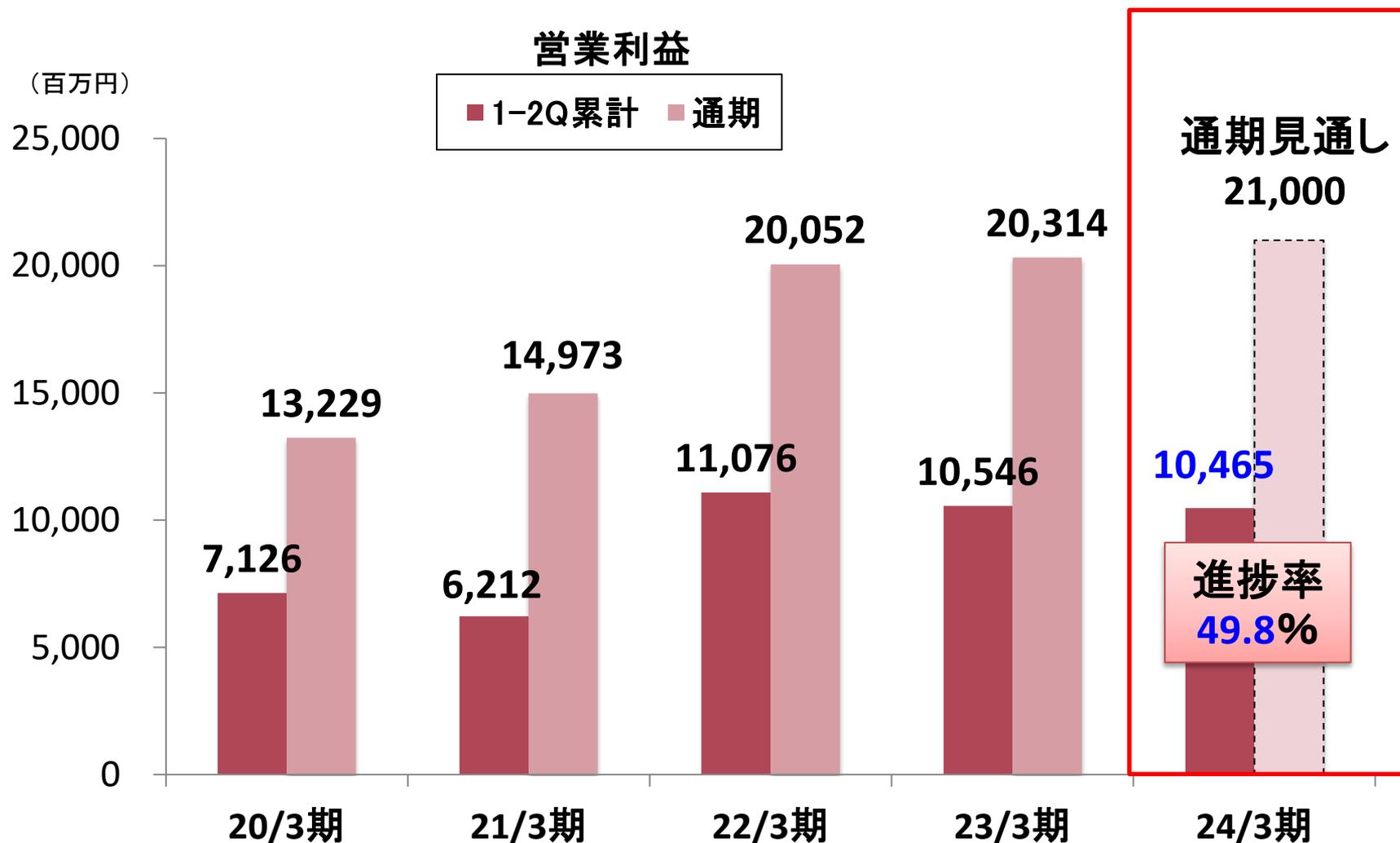


| | 20/3月期 | 21/3月期 | 22/3月期 | 23/3月期 | 24/3月期 |
|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 1-2Q累計 | 108.60 | 106.93 | 109.81 | 134.03 | 141.06 |
| 通期 | 108.70 | 106.10 | 112.39 | 135.50 | 注)140.00 |

※22/3期1Qから、「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号)等を適用しております。

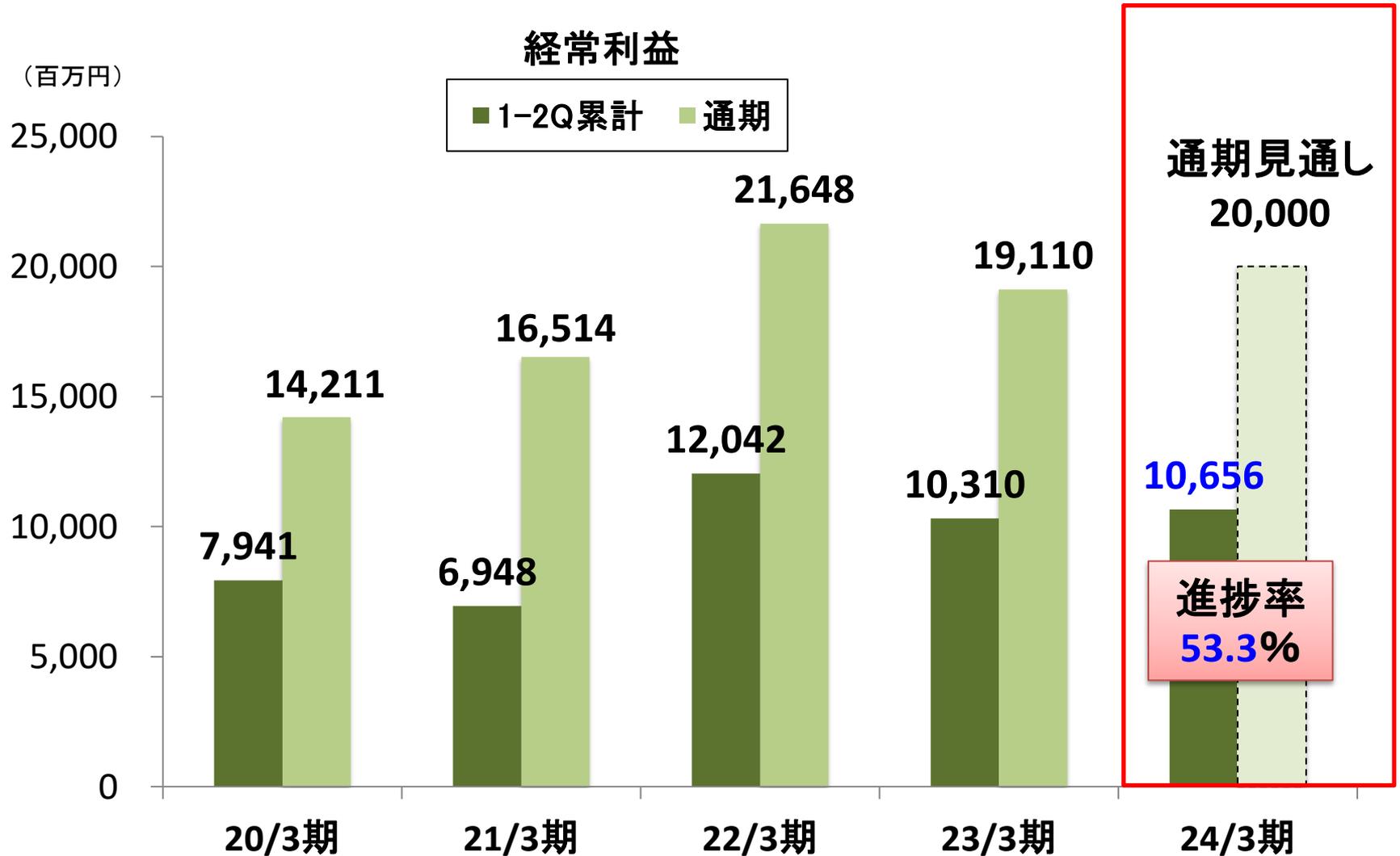
注)公表時での想定

営業利益の推移

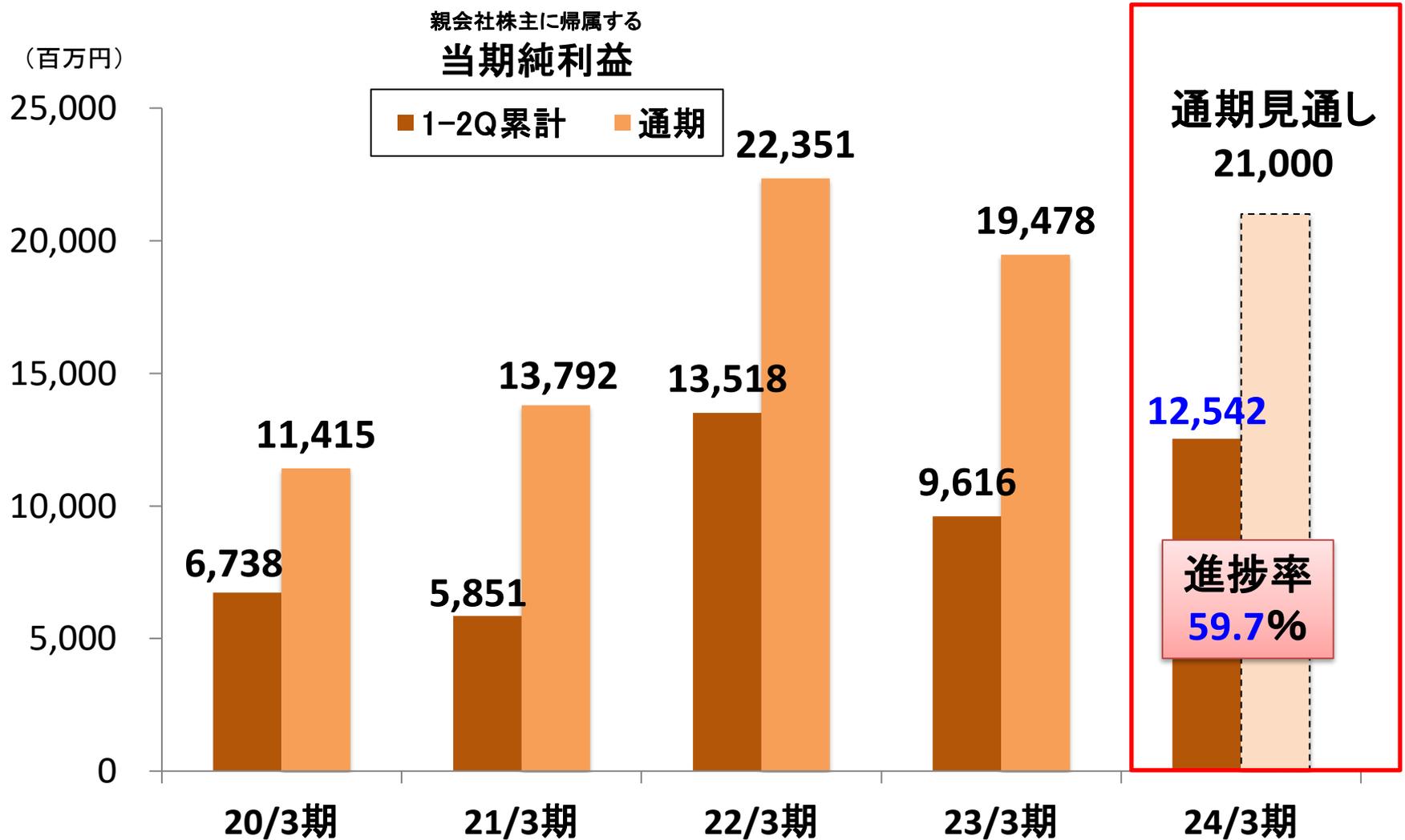


※21/3期 欧州子会社において貸倒引当金の戻入を計上 通期 7.5億円

経常利益の推移



親会社株主に帰属する当期純利益の推移



※投資有価証券売却益を計上: 20/3期 30.3億円、21/3期 29.8億円、22/3期 89.7億円、23/3期 86.6億円

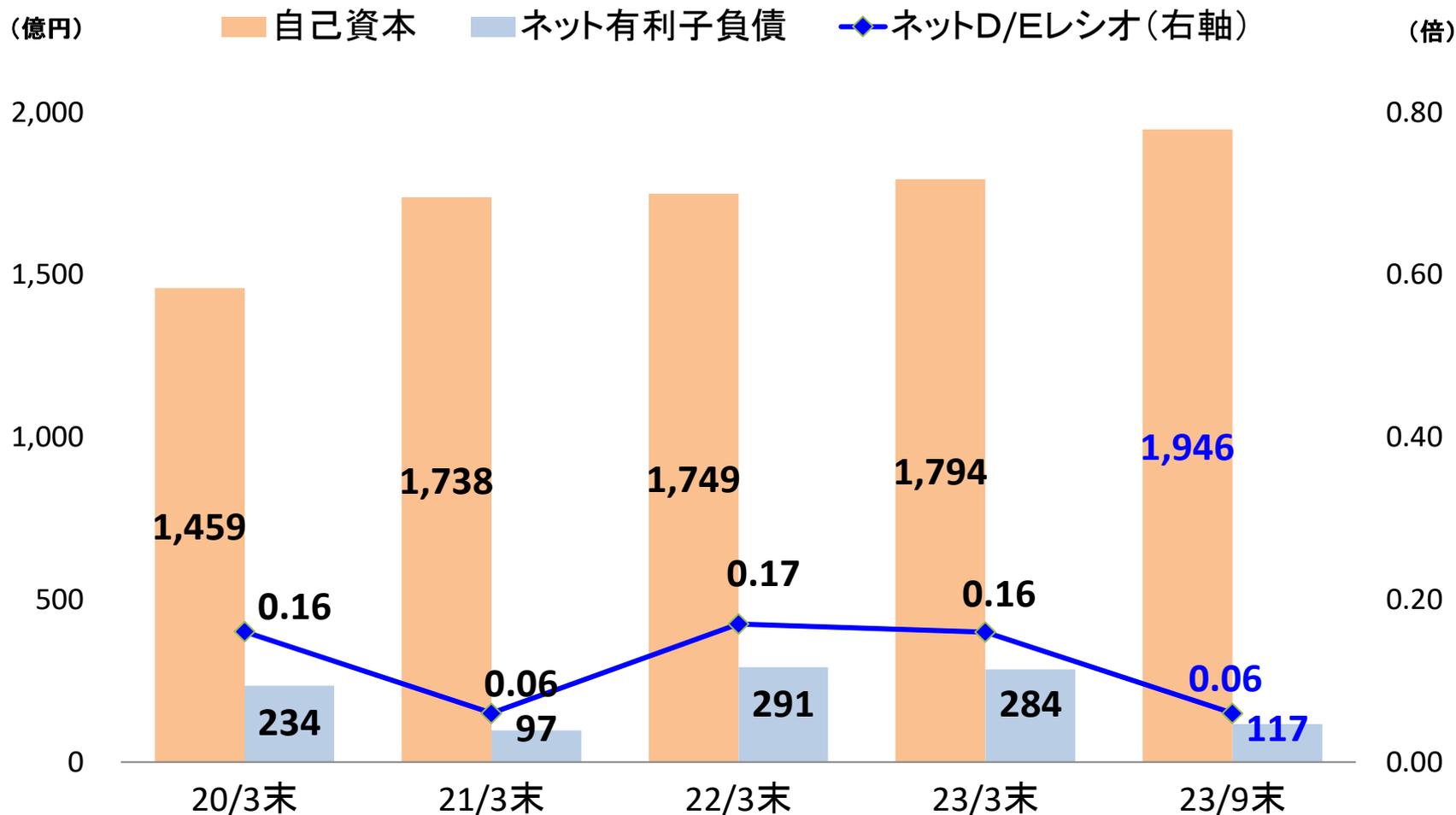
20/3期2Q 17.2億円、21/3期2Q 14.1億円、22/3期2Q 65.4億円、23/3期2Q 34.5億円、24/3期2Q 35.7億円

■新規連結や円安の影響により、現金及び預金や売上債権、棚卸資産、仕入債務が増加

(億円)

| (資産) | 23/3末 | 23/9末 | 増減 | (負債/純資産) | 23/3末 | 23/9末 | 増減 |
|---------|--------|--------|------|-------------|-------|-------|------|
| 現金及び預金 | 363 | 483 | +119 | 支払手形及び買掛金 | 1,057 | 1,283 | +225 |
| 受取手形 | 232 | 286 | +54 | 短期借入金 | 494 | 422 | △72 |
| 売掛金 | 1,536 | 1,709 | +173 | その他流動負債 | 183 | 189 | +6 |
| 棚卸資産 | 888 | 917 | +28 | 社債 | 75 | 75 | - |
| その他流動資産 | 132 | 98 | △33 | 長期借入金 | 77 | 103 | +25 |
| 有形固定資産 | 166 | 186 | +20 | その他固定負債 | 101 | 106 | +5 |
| 無形固定資産 | 24 | 28 | +3 | 株主資本 | 1,485 | 1,559 | +73 |
| 投資有価証券 | 328 | 332 | +4 | その他の包括利益累計額 | 309 | 387 | +78 |
| その他固定資産 | 132 | 145 | +12 | 非支配株主持分 | 20 | 60 | +40 |
| 資産合計 | 3,804 | 4,187 | +382 | 負債純資産合計 | 3,804 | 4,187 | +382 |
| 流動比率 | 181.7% | 184.5% | | 自己資本比率 | 47.2% | 46.5% | |

自己資本・ネット有利子負債・ネットDER推移



※ 自己資本=純資産-新株予約権-非支配株主持分
ネットD/Eレシオ=(短期借入金+長期借入金+社債-現預金)/自己資本

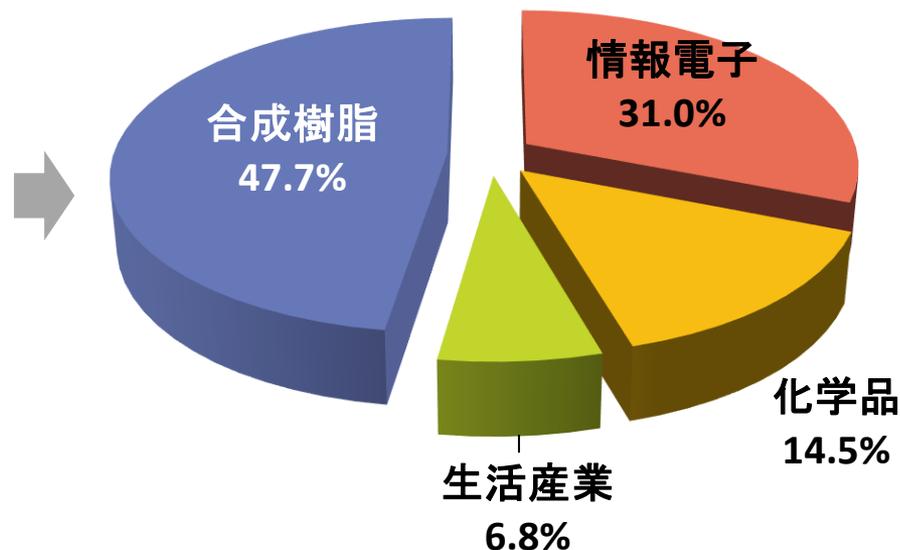
事業セグメント別 売上高

- 化学品事業や生活産業事業は、新規連結の効果もあり増収

売上高

(億円)

| | 23/3期 1-2Q累計 | 24/3期 1-2Q累計 | 前年同期比 増減率 |
|------|-----------------|-----------------|--------------|
| 情報電子 | 1,189 | 1,162 | △2.2% |
| 化学品 | 456 | 545 | +19.5% |
| 生活産業 | 215 | 254 | +17.8% |
| 合成樹脂 | 1,871 | 1,788 | △4.4% |
| その他 | 0 | 0 | +2.8% |
| 合計 | 3,734 | 3,751 | +0.5% |



※24/3期2Q 新規連結による売上高影響額(単純合算)
 化学品事業+144億円、合成樹脂事業+64億円、生活産業事業+48億円

(億円)

| | 情報電子 | 化学品 | 生活産業 | 合成樹脂 | その他 | 合計 |
|---------------|-------|-----|------|-------|-----|-------|
| 日本 | 397 | 423 | 199 | 662 | - | 1,683 |
| 東南アジア | 95 | 62 | 1 | 737 | - | 896 |
| 北東アジア | 520 | 24 | 8 | 294 | - | 848 |
| 米州 | 74 | 23 | 35 | 84 | - | 219 |
| 欧州 | 73 | 10 | 9 | 10 | - | 103 |
| 顧客との契約から生じる収益 | 1,162 | 545 | 254 | 1,788 | - | 3,751 |
| その他の収益 | - | - | - | - | 0 | 0 |
| 外部顧客への売上高 | 1,162 | 545 | 254 | 1,788 | 0 | 3,751 |

※顧客との契約から生じる収益は、販売元の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しています。

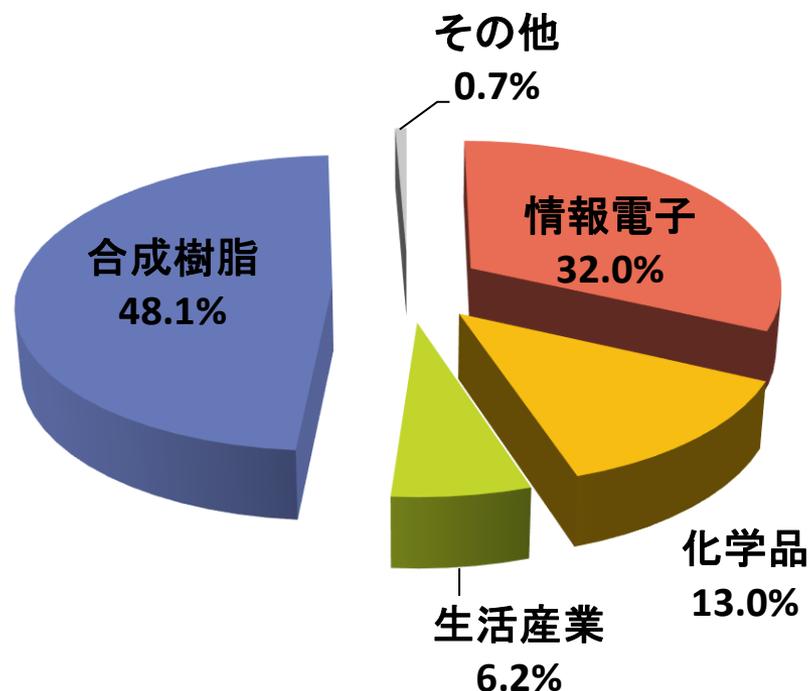
事業セグメント別 営業利益

- 情報電子は、FPD関連の底打ちや環境・エネルギー関連商材の販売増加により増益
- 化学品事業は、好調だった前年同期の反動等により減益
- 生活産業は、米国シーフード商品の販売減少・利益率低下や一過性のM&A費用発生により大幅減益
- 合成樹脂は、OA・家電向けの在庫調整等により減益

営業利益

(百万円)

| | 23/3期 1-2Q累計 | 24/3期 1-2Q累計 | 前年同期比 増減率 |
|------|-----------------|-----------------|--------------|
| 情報電子 | 2,643 | 3,344 | +26.5% |
| 化学品 | 1,406 | 1,362 | △3.1% |
| 生活産業 | 1,171 | 651 | △44.4% |
| 合成樹脂 | 5,261 | 5,037 | △4.3% |
| その他 | 63 | 68 | +8.9% |
| 合計 | 10,546 | 10,465 | △0.8% |

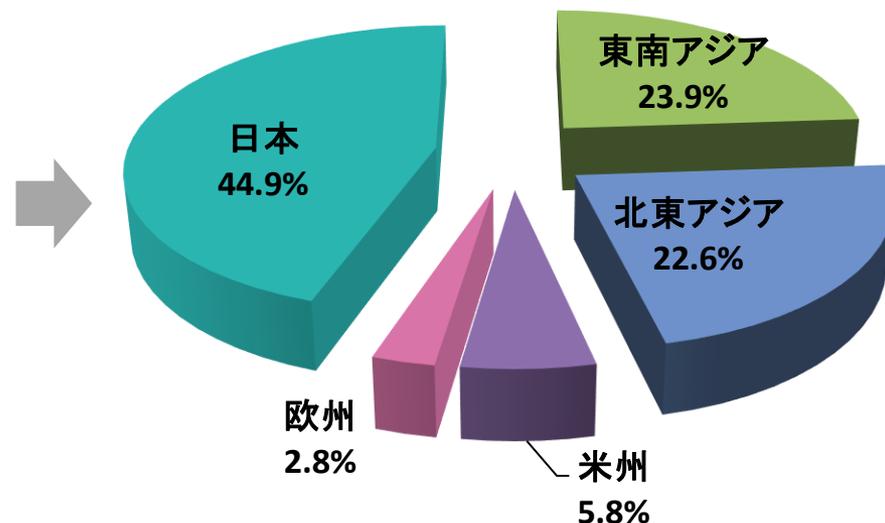


地域別 売上高

- ✓ 東南アジア 円安の効果があつたものの、合成樹脂の販売数量減少等により減収
- ✓ 北東アジア 中国で日系自動車向け不調により減収
- ✓ 日本 主に新規連結効果により増収

売上高

| | 23/3期 1-2Q累計 | 24/3期 1-2Q累計 | (億円) 前年同期比 増減率 |
|-------|-----------------|-----------------|----------------------|
| 東南アジア | 996 | 896 | △10.0% |
| 北東アジア | 945 | 848 | △10.3% |
| 米州 | 217 | 219 | +0.6% |
| 欧州 | 92 | 103 | +12.0% |
| 日本 | 1,481 | 1,684 | +13.7% |
| 合計 | 3,734 | 3,751 | +0.5% |
| 海外比率 | 60.3% | 55.1% | (△5.2%) |



※「日本」区分には日本から海外への輸出を含む(24/3期1-2Qは250億円)
 これらを含む海外向け売上比率は (23/3期1-2Q) 65.1% → (24/3期 1-2Q) 60.0%

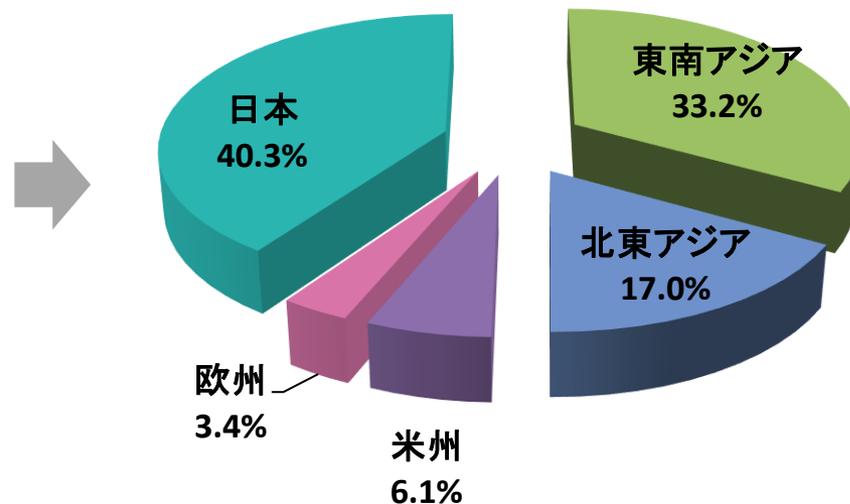
地域別 営業利益

- ✓東南アジア OA・家電向けの合成樹脂の販売数量減少等により減益
- ✓米州 前年同期に好調だったシーフード商品の利益率低下により減益
- ✓欧州 製造グループ会社における化粧品関連の低調により減益
- ✓日本 新規連結の効果やグループ会社で製袋品の価格転嫁が進み、増益

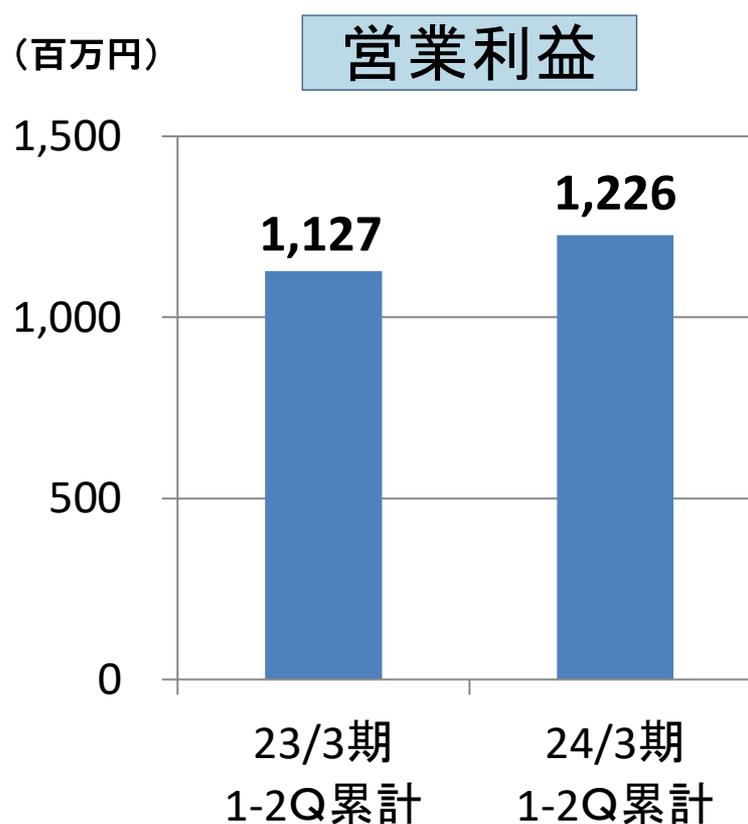
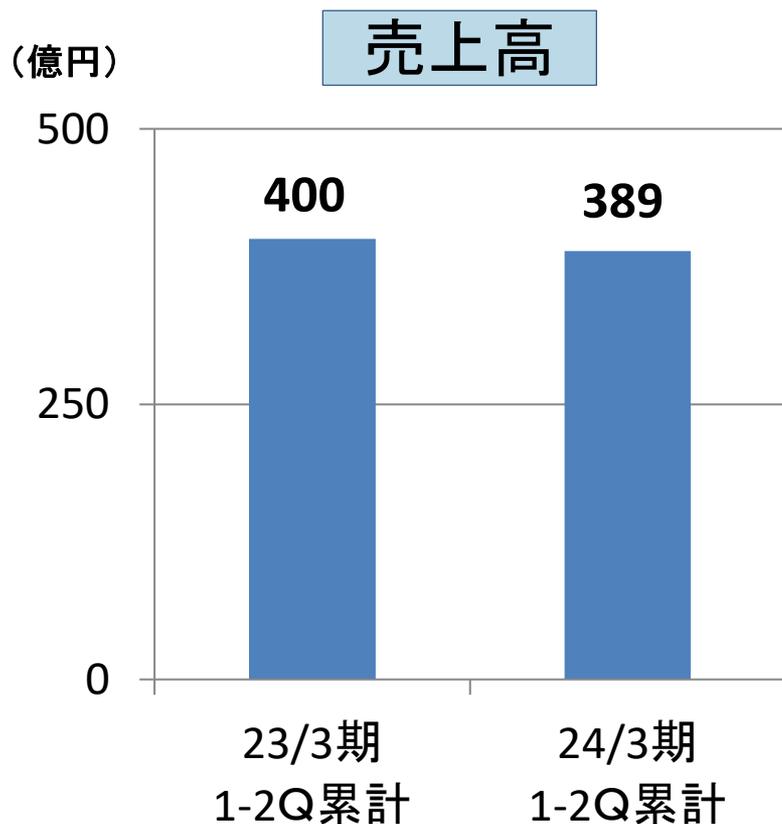
営業利益

(百万円)

| | 23/3期 1-2Q累計 | 24/3期 1-2Q累計 | 前年同期比 増減率 |
|--------|-----------------|-----------------|--------------|
| 東南アジア | 3,941 | 3,450 | △12.5% |
| 北東アジア | 1,777 | 1,772 | △0.3% |
| 米州 | 904 | 630 | △30.3% |
| 欧州 | 425 | 350 | △17.7% |
| 日本 | 3,462 | 4,193 | +21.1% |
| 小計 | 10,512 | 10,397 | △1.1% |
| 消去又は全社 | 34 | 68 | |
| 合計 | 10,546 | 10,465 | △0.8% |
| (海外比率) | (67.1%) | (59.7%) | △7.4% |



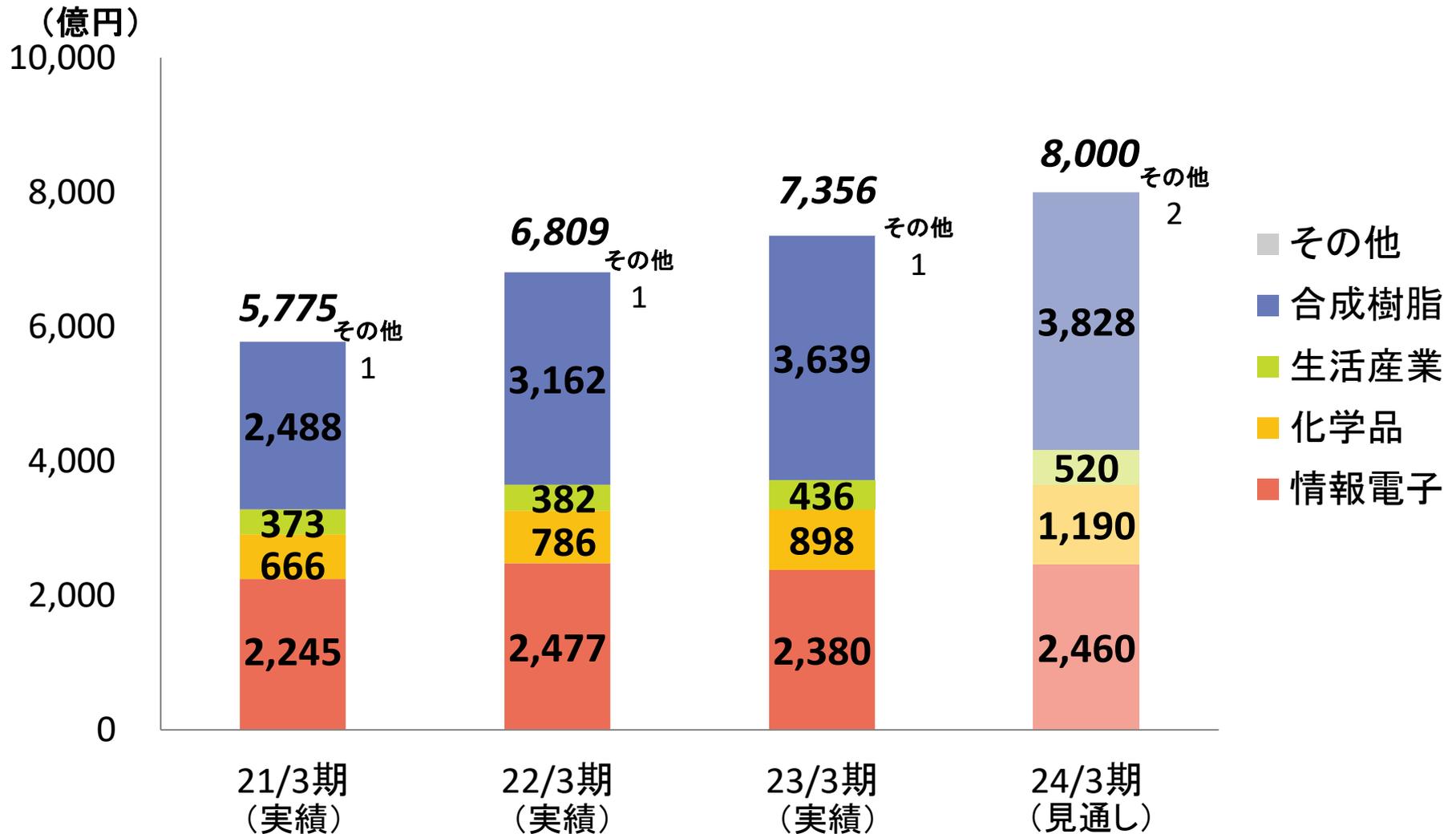
新規連結の効果や国内グループ会社で製袋品の価格転嫁が進み、増益



(注) 23/3期1-2Q累計の実績値は、24/3期1-2Q累計決算レート(1USD=141.06円)に置換えしております。

事業セグメント別 売上高(通期)

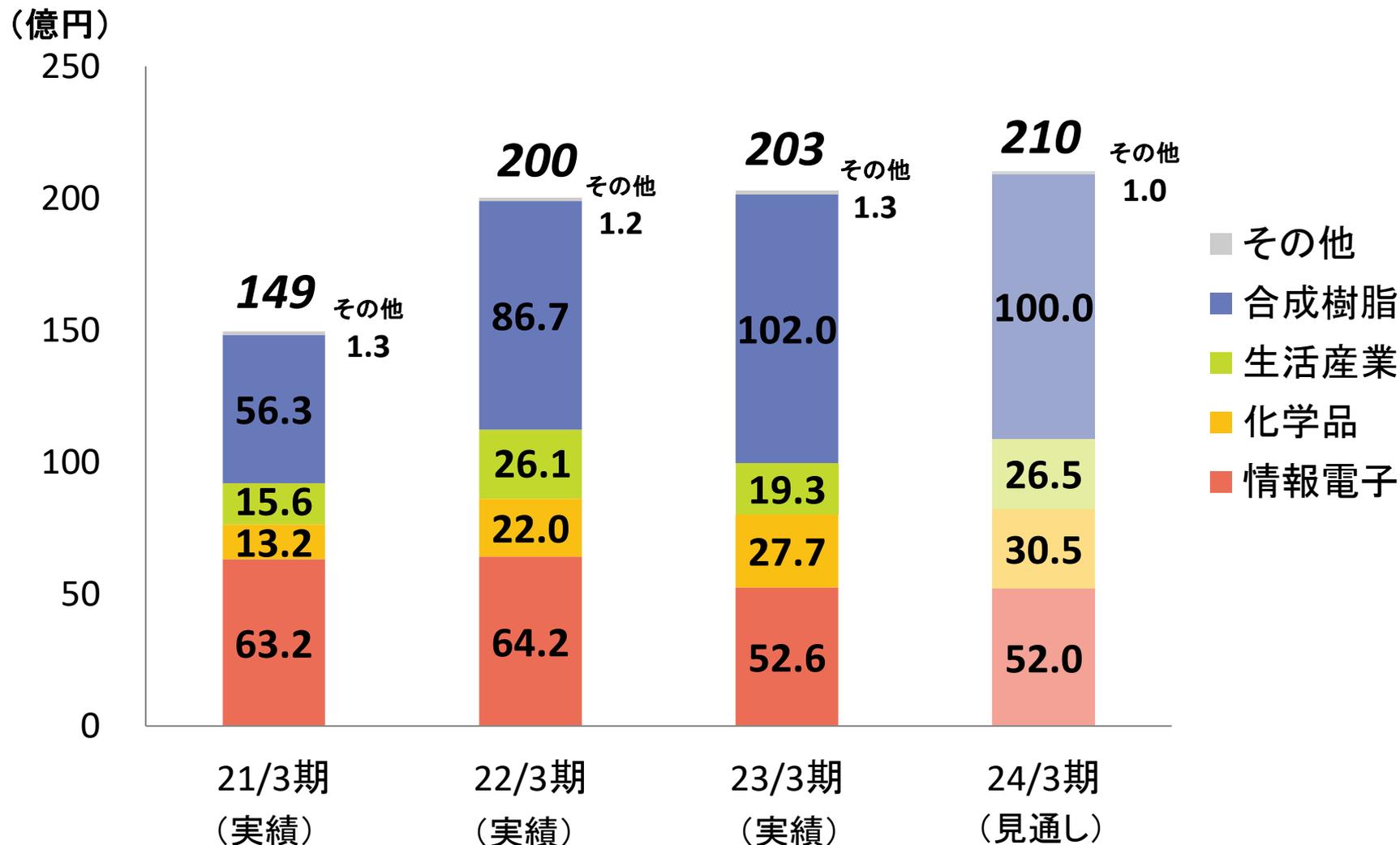
✓24/3期事業セグメント別見通しは、期初から変更なし



※22/3期(実績)以降は、「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号)等適用後の売上高を表示しています。

事業セグメント別 営業利益(通期)

✓24/3期事業セグメント別見通しは、期初から変更なし



連結子会社等の状況

| | 社数 | | |
|------------|-----|------|------|
| | 国内 | 海外 | 合計 |
| 連結子会社 | 11 | 35 | 46 |
| （内 製造・加工業） | （6） | （15） | （21） |
| 持分法適用関連会社 | 2 | 1 | 3 |
| （内 製造・加工業） | （1） | （1） | （2） |
| 合計 | 13 | 36 | 49 |
| （内 製造・加工業） | （7） | （16） | （23） |

主な連結子会社の状況



(百万円)

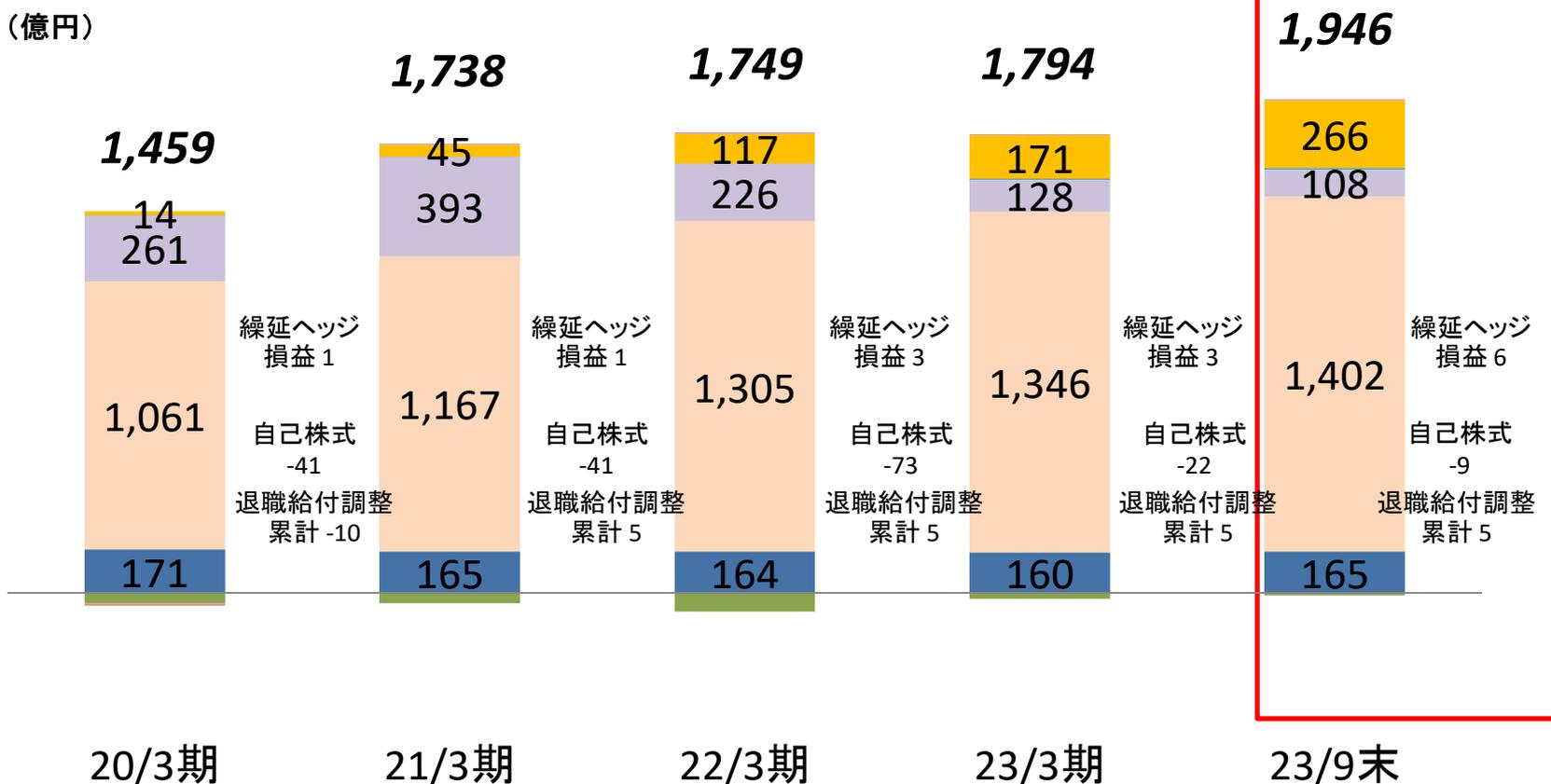
| 会社名 | 所在地 | 23/3期 1-2Q累計 | | | 24/3期 1-2Q累計 | | | 前年同期比増減率 | | |
|-----------------------------------|--------|--------------|------|-------|--------------|------|------|----------|--------|--------|
| | | 売上 | 営業利益 | 当期利益 | 売上 | 営業利益 | 当期利益 | 売上 | 営業利益 | 当期利益 |
| Taiwan Inabata Sangyo Co.,Ltd. | 台湾 | 15,624 | 231 | 138 | 17,499 | 411 | 264 | 12.0% | 78.2% | 90.4% |
| Inabata Sangyo (H.K.) Ltd. | 香港 | 40,448 | 467 | 896 | 34,164 | 563 | 784 | △15.5% | 20.6% | △12.5% |
| Inabata Singapore (Pte.) Ltd. | シンガポール | 40,026 | 718 | 1,112 | 29,482 | 471 | 781 | △26.3% | △34.4% | △29.7% |
| Inabata Thai Co.,Ltd. | タイ | 25,632 | 440 | 391 | 23,781 | 416 | 379 | △7.2% | △5.6% | 3.1% |
| Shanghai Inabata Trading Co.,Ltd. | 上海 | 37,971 | 824 | 516 | 34,548 | 560 | 572 | △9.0% | △31.9% | 10.8% |
| PT.Inabata Indonesia | インドネシア | 19,733 | 849 | 638 | 16,240 | 896 | 661 | △17.7% | 5.5% | 3.6% |
| 稲畑ファインテック | 日本 | 10,652 | 322 | 212 | 9,930 | 332 | 227 | △6.8% | 3.1% | 6.8% |

(注) 23/3期1-2Q累計の実績値は、24/3期1-2Q累計決算レート(1USD=141.06円)に置換えしております。

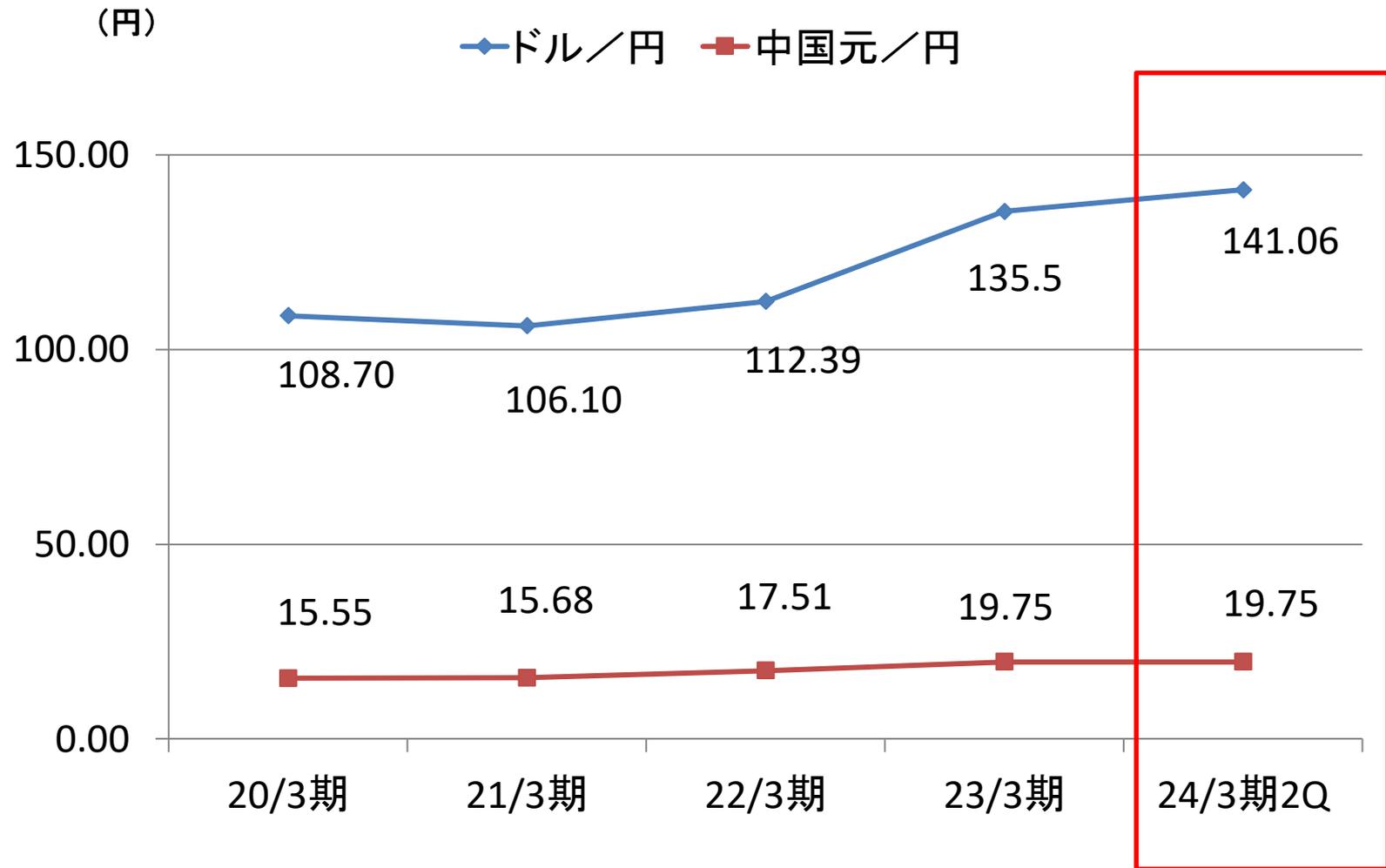
(参考) 自己資本の推移

- 資本・資本剰余金
- 自己株式
- 繰延ヘッジ損益
- 退職給付に係る調整累計額
- 利益剰余金
- その他評価差額金
- 為替換算調整勘定

(億円)



(参考)期中平均為替レート推移



□ IRに関するお問い合わせ先

稲畑産業株式会社 財務経営管理室 IR企画部

E-mail inabata-ir@inabata.com

◆将来の見通しに関する注意事項

本資料にて開示されているデータおよび将来に関する予測は、本資料の発表日現在の判断や入手可能な情報に基づくものです。これらのデータや将来の予測は、不確定な要素を含んだものであり、将来の業績等を保証するものではありません。

◆数値の表示に関して

資料内の億円単位、百万円単位の数値は、それぞれ億円未満、百万円未満を切り捨てておりますので、個別数値と合計数値・増減額が一致しない場合があります。