

2019年12月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2019年5月10日

上場取引所 東

上場会社名 東洋インキSCホールディングス株式会社
 コード番号 4634 URL <https://schd.toyoinkgroup.com>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 北川 克己

問合せ先責任者 (役職名) 専務取締役財務担当 (氏名) 青山 裕也

TEL 03-3272-5731

四半期報告書提出予定日 2019年5月15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. 2019年12月期第1四半期の連結業績(2019年1月1日～2019年3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	%
2019年12月期第1四半期	69,082	1.2	2,748	△28.9	3,015	△12.3	2,364	8.3
2018年12月期第1四半期	68,261	—	3,862	—	3,437	—	2,182	—

(注) 包括利益 2019年12月期第1四半期 2,287百万円 (—%) 2018年12月期第1四半期 △5,878百万円 (—%)

	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
2019年12月期第1四半期	40.49	40.43
2018年12月期第1四半期	37.38	37.33

※当社は、2018年7月1日を効力発生日として、普通株式5株につき1株の割合で株式併合を実施しております。これに伴い、1株当たり四半期純利益及び潜在株式調整後1株当たり四半期純利益は、前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定し、算定しております。

当社は、2017年12月期より決算期を3月31日から12月31日に変更しております。これに伴い、2018年12月期第1四半期(2018年1月1日から2018年3月31日)と、比較対象となる2017年12月期第1四半期(2017年4月1日から2017年6月30日)の期間が異なるため、対前年同四半期増減率につきましては記載しておりません。

(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	%	百万円	%
2019年12月期第1四半期	369,463	—	223,083	—	—	58.5
2018年12月期	372,611	—	223,809	—	—	58.2

(参考) 自己資本 2019年12月期第1四半期 216,236百万円 2018年12月期 216,730百万円

※『税効果会計に係る会計基準』の一部改正(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、2018年12月期については当該会計基準等を遡って適用した後の数値となっております。

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
2018年12月期	—	8.00	—	45.00	—
2019年12月期	—	—	—	—	—
2019年12月期(予想)	—	45.00	—	45.00	90.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

※2018年12月期の1株当たり期末配当金については、株式併合の影響を考慮した金額を記載し、年間配当金合計は「—」として記載しております。株式併合後の基準で換算した2018年12月期の1株当たり年間配当金は85円となります。

3. 2019年12月期の連結業績予想(2019年1月1日～2019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	300,000	3.4	17,500	14.1	18,000	16.1	12,000	0.8	205.51

(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(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 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 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 有
- 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)

2019年12月期1Q	60,621,744 株	2018年12月期	60,621,744 株
2019年12月期1Q	2,230,233 株	2018年12月期	2,238,409 株
2019年12月期1Q	58,391,705 株	2018年12月期1Q	58,384,902 株

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数(四半期累計)

※当社は、2018年7月1日を効力発生日として、普通株式5株につき1株の割合で株式併合を実施しております。これに伴い、前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定し、期中平均株式数を算定しております。

※ 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

1. 上記に記載した予想数値は、本資料発表日現在において入手可能な情報及び将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る本資料発表日現在における仮定を前提としており、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。実際の業績は、今後の様々な要因によって大きく異なる結果と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あたっての注意事項等につきましては、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。
2. 決算補足説明資料は2019年5月10日(金)に当社ホームページに掲載いたします。

○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	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
(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
(会計方針の変更)	8
(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)	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1四半期連結累計期間における世界経済の状況は、米国や中国などでの成長は継続しているものの、通商摩擦や政治的なリスクの高まりに伴い、急激に減速感が強まってきました。また我が国でも、緩やかな回復基調が続いていると言われるものの、輸出などを中心に停滞感が深まっています。

このような環境のなか、当企業グループは「市場や顧客ニーズの変化を捉えた新たな事業展開と価値提供」、「モノづくり企業として、国内外拠点のサプライチェーン、製品構成、製法・処方を根本から見直し、技術優位で市場を主導」、「変化を厭わず、挑戦を促す風土・人事制度の刷新と業務改革」を方針として掲げ、各事業を推進してまいりました。

これらの結果、当第1四半期連結累計期間の売上高は690億82百万円（前年同期比1.2%増）と増収になりました。また米中の通商摩擦に端を発したスマートフォンなどの高機能製品の消費市場が低調に推移したことや、原材料価格の高止まりなどにより、営業利益は27億48百万円（前年同期比28.9%減）、経常利益は30億15百万円（前年同期比12.3%減）と減益になりましたが、親会社株主に帰属する四半期純利益は23億64百万円（前年同期比8.3%増）と増益になりました。

セグメントごとの経営成績につきましては、次のとおりです。

① 色材・機能材関連事業

高機能顔料や液晶ディスプレイカラーフィルター用材料は、スマートフォンやテレビ需要の低調により、特に高品位品を扱う国内の顧客での稼働が悪化し、売上が伸び悩みとともに、中国や台湾での部材へのコストダウン要請が一層厳しくなり、利益も圧迫されました。

汎用顔料は、印刷インキ用の低調が続きましたうえ、自動車塗料用も伸び悩みましたなか、環境規制に伴う供給不足などによる原材料価格の高騰が続き、販売価格への一部転嫁を進めましたものの、利益の減少を補うまでには至りませんでした。

プラスチック用着色剤は、国内の容器用や東南アジアでの事務機器向けの伸長が続きましたが、自動車や建材、太陽電池向けなどの高機能製品は低調に推移しました。

これらの結果、当事業全体の売上高は168億7百万円（前年同期比4.8%減）、営業利益は8億90百万円（前年同期比29.8%減）と、減収減益になりました。

② ポリマー・塗加工関連事業

塗工材料は、高速通信対応の電磁波シールドフィルムなどの開発や販売を進めましたものの、中国や韓国でのスマートフォン市場の低調により、全般的には売上、営業利益とも伸び悩みました。

接着剤は、国内では包装用が堅調に推移しましたうえ、リチウムイオン電池向けの拡販も進みました。また海外では、中国や東南アジアなどでの拡販が進みました。粘着剤も、国内でラベル用の需要が回復してきましたうえ、海外での液晶ディスプレイの偏光板向けの拡販が進みました。

缶用塗料（フィニッシュ）は、北米での環境対応製品の拡販が進みましたものの、国内ではコーヒー缶用の低調が続きましたうえ、原材料価格の上昇により利益が圧迫されました。

これらの結果、当事業全体の売上高は157億61百万円（前年同期比3.6%増）と増収になりましたが、営業利益は11億74百万円（前年同期比3.9%減）と減益になりました。

③ パッケージ関連事業

国内のグラビアインキは、出版用の需要減少が続きましたうえ、建装材用も前年並みに終わりましたが、食品や飲料などの包装用がプライベートブランドやコンビニエンスストア向けを中心に堅調に推移、中でもバイオマスインキが大きく伸長しました。海外は、中国では伸び悩みましたものの、東南アジアやインドなどでの環境対応製品の拡販が進みました。

また国内外とも、前期からの原材料価格の急騰を受け、コストダウンを徹底するとともに、販売価格への一部転嫁も進めさせていただきました。

グラビアのシリンダー製版事業は、包装用が伸び悩みましたものの、エレクトロニクス関連の精密製版の拡販が進みました。

これらの結果、当事業全体の売上高は164億39百万円（前年同期比3.7%増）、営業利益は4億78百万円（前年同期比38.2%増）と、増収増益になりました。

④ 印刷・情報関連事業

デジタル化に伴う情報系印刷市場の縮小傾向のなか、国内では製品別にビジネス規模の最適化やコストダウンを強力に進める一方、海外ではグローバルな拠点拡充による売上拡大を図り、インドや南米などでの拡販が進みました。さらには、モロッコに販売会社を設立し、成長するアフリカ市場での拡販も図っていきます。また、最先端技術を活用した高感度UVインキや、オンデマンド印刷向けインクジェット用インキなどの開発や拡販も図ってまいりました。

しかし、国内におけるチラシなどの商業印刷や新聞、雑誌などの既存のオフセットインキの需要は、印刷用紙不足もあり、予想以上に減少しました。また、環境規制に伴う供給不足などによる原材料価格の高騰が続き、利益も圧迫されましたなか、販売価格の改定を進めさせていただいております。

これらの結果、当事業全体の売上高は195億62百万円（前年同期比2.1%増）の増収になりましたが、営業利益は76百万円（前年同期比79.4%減）の減益に終わりました。

⑤ その他

上記のセグメントに含まれない事業や、東洋インキSCホールディングスなどによる役務提供などを対象にしていますが、売上高は17億99百万円（前年同期比5.9%増）と増収のなか、グローバル統合システム関連費用や退職給付費用などの増加により、営業利益は1億39百万円（前年同期比78.1%減）と減益になりました。

(2) 財政状態に関する説明

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 2018年2月16日）等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、財政状態に関する説明は、当該会計基準等を遡って適用した後の数値で前連結会計年度との比較・分析を行っております。

当第1四半期連結会計期間末における総資産は3,694億63百万円で、前連結会計年度末より31億48百万円減少しました。負債は1,463億79百万円で、前連結会計年度末より24億22百万円減少しました。純資産は2,230億83百万円で、前連結会計年度末より7億26百万円減少しました。

借入金の返済などにより、現金及び預金が減少しました。また、受取手形及び売掛金と支払手形及び買掛金がそれぞれ減少しました。日本国内の株価下落を反映し、投資有価証券、繰延税金負債、その他有価証券評価差額金がそれぞれ減少しました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2019年12月期の通期業績予想につきましては、2019年2月14日に発表した予想数値に変更はありません。

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：百万円)

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2019年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	52,706	51,564
受取手形及び売掛金	95,553	92,738
有価証券	43	13
商品及び製品	30,202	30,130
仕掛品	1,049	1,502
原材料及び貯蔵品	18,252	19,028
その他	6,744	6,643
貸倒引当金	△765	△762
流動資産合計	203,787	200,859
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	98,780	98,876
減価償却累計額	△61,902	△62,364
建物及び構築物(純額)	36,878	36,511
機械装置及び運搬具	150,303	151,395
減価償却累計額	△128,244	△129,394
機械装置及び運搬具(純額)	22,059	22,001
工具、器具及び備品	24,335	24,560
減価償却累計額	△21,610	△21,731
工具、器具及び備品(純額)	2,724	2,829
土地	30,272	30,259
リース資産	678	3,481
減価償却累計額	△542	△655
リース資産(純額)	136	2,825
建設仮勘定	2,219	2,759
有形固定資産合計	94,290	97,186
無形固定資産	4,649	4,771
投資その他の資産		
投資有価証券	58,302	56,769
退職給付に係る資産	6,423	6,508
繰延税金資産	2,163	2,236
その他	3,228	1,357
貸倒引当金	△234	△227
投資その他の資産合計	69,883	66,645
固定資産合計	168,824	168,603
資産合計	372,611	369,463

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2019年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	62,117	60,241
短期借入金	19,219	30,587
未払法人税等	1,470	1,015
環境対策引当金	884	884
その他	15,429	16,203
流動負債合計	99,122	108,934
固定負債		
長期借入金	38,845	26,615
繰延税金負債	7,847	7,424
環境対策引当金	538	503
退職給付に係る負債	1,784	1,736
資産除去債務	30	30
その他	632	1,134
固定負債合計	49,679	37,445
負債合計	148,801	146,379
純資産の部		
株主資本		
資本金	31,733	31,733
資本剰余金	32,500	32,500
利益剰余金	146,097	145,834
自己株式	△5,012	△4,994
株主資本合計	205,319	205,073
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	11,888	11,034
為替換算調整勘定	△1,673	△1,088
退職給付に係る調整累計額	1,195	1,216
その他の包括利益累計額合計	11,410	11,162
新株予約権	248	230
非支配株主持分	6,830	6,616
純資産合計	223,809	223,083
負債純資産合計	372,611	369,463

(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1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自2018年1月1日 至2018年3月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自2019年1月1日 至2019年3月31日)
売上高	68,261	69,082
売上原価	53,006	54,242
売上総利益	15,255	14,839
販売費及び一般管理費		
荷造運搬費	1,633	1,708
給料及び手当	2,960	2,932
賞与	682	671
福利厚生費	762	765
減価償却費	434	462
研究開発費	774	827
その他	4,143	4,722
販売費及び一般管理費合計	11,392	12,090
営業利益	3,862	2,748
営業外収益		
受取利息	41	42
受取配当金	161	154
為替差益	-	131
持分法による投資利益	117	14
その他	126	192
営業外収益合計	446	535
営業外費用		
支払利息	155	153
為替差損	622	-
その他	94	114
営業外費用合計	871	268
経常利益	3,437	3,015
特別利益		
固定資産売却益	3	21
投資有価証券売却益	0	360
特別利益合計	3	381
特別損失		
固定資産除売却損	48	22
火災損失	93	-
その他	1	3
特別損失合計	143	25
税金等調整前四半期純利益	3,298	3,372
法人税、住民税及び事業税	1,148	1,058
法人税等調整額	△129	△120
法人税等合計	1,019	937
四半期純利益	2,278	2,435
非支配株主に帰属する四半期純利益	96	70
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,182	2,364

四半期連結包括利益計算書

第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年3月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年3月31日)
四半期純利益	2,278	2,435
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△4,880	△855
為替換算調整勘定	△3,236	627
退職給付に係る調整額	63	20
持分法適用会社に対する持分相当額	△103	59
その他の包括利益合計	△8,157	△147
四半期包括利益	△5,878	2,287
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△5,763	2,116
非支配株主に係る四半期包括利益	△115	171

(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。

(会計方針の変更)

(IFRS第16号「リース」の適用)

米国を除く在外連結子会社では、当第1四半期連結会計期間よりIFRS第16号「リース」を適用しており、経過措置として認められている、本基準の適用による累積的影響を適用開始日に認識する方法を採用しております。

この結果、当第1四半期連結会計期間末において、リース資産が2,710百万円、流動負債の「その他」が279百万円、固定負債の「その他」が607百万円、それぞれ増加しており、投資その他の資産の「その他」が1,827百万円減少しております。なお、当第1四半期連結累計期間の損益及び1株当たり情報に与える影響は軽微であります。

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

従来、当社及び国内連結子会社は、有形固定資産（リース資産を除く）の減価償却方法について、定率法（ただし、1998年4月1日以降取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法）を採用しておりましたが、当第1四半期連結会計期間より、定額法に変更しております。

当企業グループでは、2018年度よりスタートした中期経営計画「SIC-I」を、持続的成長の礎を創り上げる期間と位置づけ活動しており、海外売上高比率の高まりとともに、グローバルでの生産体制を強化していくなか、当企業グループの保有する生産設備等の使用実態・稼動状況等を改めて精査しております。

この結果、国内外拠点の見直しと活性化を進め、グローバルモノづくりネットワークを構築し、国内中心から、グローバルでの生産・販売体制へシフトしたことに伴い、当企業グループの国内生産設備が、更新及び効率化のための投資が中心となっていることにより、総じて長期安定的な稼働が見込まれるため、減価償却方法を定額法に変更することが、より適切であると判断しております。

この変更により、従来の方法に比べて、当第1四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は、それぞれ196百万円増加しております。

なお、この変更がセグメントに与える影響は、（セグメント情報等）に記載しております。

(追加情報)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等の適用)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 2018年2月16日）等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(セグメント情報等)

I 前第1四半期連結累計期間(自 2018年1月1日 至 2018年3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:百万円)

	報告セグメント					その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期 連結損益 計算書 計上額 (注3)
	色材・ 機能材 関連事業	ポリマー・ 塗加工 関連事業	パッケージ 関連事業	印刷・情報 関連事業	計				
売上高									
外部顧客への売上高	17,093	15,178	15,667	19,145	67,085	1,175	68,261	—	68,261
セグメント間の内部 売上高又は振替高	556	28	185	13	783	524	1,307	△1,307	—
計	17,650	15,207	15,853	19,158	67,869	1,699	69,569	△1,307	68,261
セグメント利益	1,269	1,222	346	371	3,209	639	3,849	13	3,862

(注) 1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない原料販売等の事業セグメントや、当社が親会社として行うその他の収益を稼得する事業活動であり、役務提供等を含んでおります。

2 セグメント利益の調整額13百万円は、セグメント間取引消去等であります。

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。

II 当第1四半期連結累計期間(自 2019年1月1日 至 2019年3月31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:百万円)

	報告セグメント					その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期 連結損益 計算書 計上額 (注3)
	色材・ 機能材 関連事業	ポリマー・ 塗加工 関連事業	パッケージ 関連事業	印刷・情報 関連事業	計				
売上高									
外部顧客への売上高	16,256	15,709	16,252	19,549	67,768	1,314	69,082	—	69,082
セグメント間の内部 売上高又は振替高	551	51	186	13	802	485	1,288	△1,288	—
計	16,807	15,761	16,439	19,562	68,570	1,799	70,370	△1,288	69,082
セグメント利益	890	1,174	478	76	2,620	139	2,760	△11	2,748

(注) 1 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない原料販売等の事業セグメントや、当社が親会社として行うその他の収益を稼得する事業活動であり、役務提供等を含んでおります。

2 セグメント利益の調整額△11百万円は、セグメント間取引消去等であります。

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. 報告セグメントの変更等に関する事項

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)に記載のとおり、従来、当社及び国内連結子会社は、有形固定資産(リース資産を除く)の減価償却方法について、定率法(ただし、1998年4月1日以降取得した建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法)を採用しておりましたが、当第1四半期連結会計期間より、定額法に変更しております。

この変更により、従来の方法に比べて、当第1四半期連結累計期間のセグメント利益は、「色材・機能材関連事業」で64百万円、「ポリマー・塗加工関連事業」で45百万円、「パッケージ関連事業」で39百万円、「印刷・情報関連事業」で26百万円、「その他」で19百万円、それぞれ増加しております。