

# 2023年3月期第3四半期 決算補足資料

東証プライム 4249

森六ホールディングス株式会社

2023年2月10日



# 1. 2023年3月期第3四半期 決算

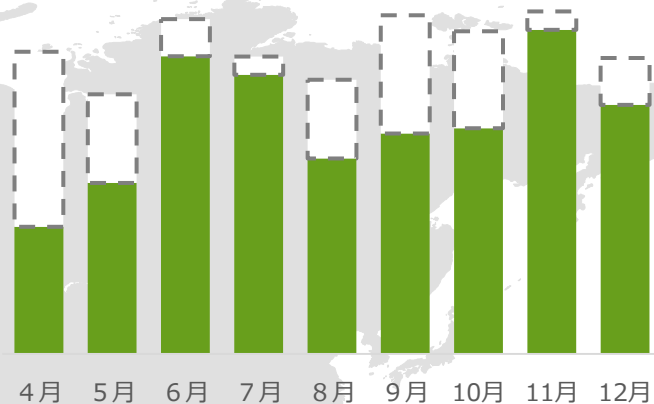
# 2023年3月期第3四半期 事業環境（対計画比）

中国では上海ロックダウンの影響は解消するも、コロナ感染再拡大の影響あり  
その他の地域でも、半導体不足の影響が長期化

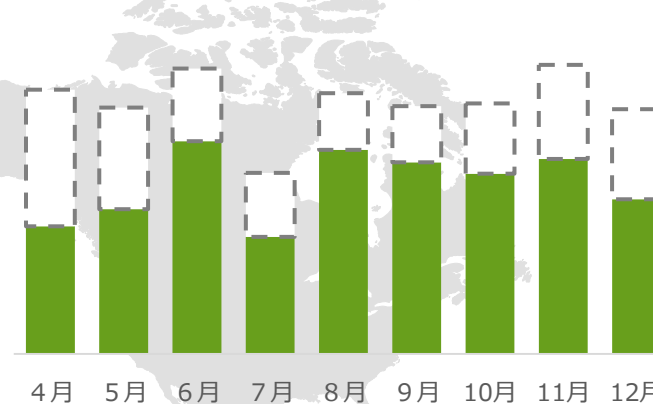
<各国の生産状況>

□ 計 画  
■ 実 績

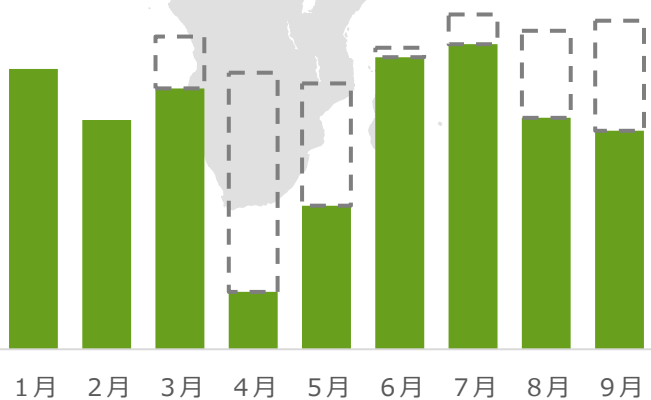
日 本 計画比 3割の減産



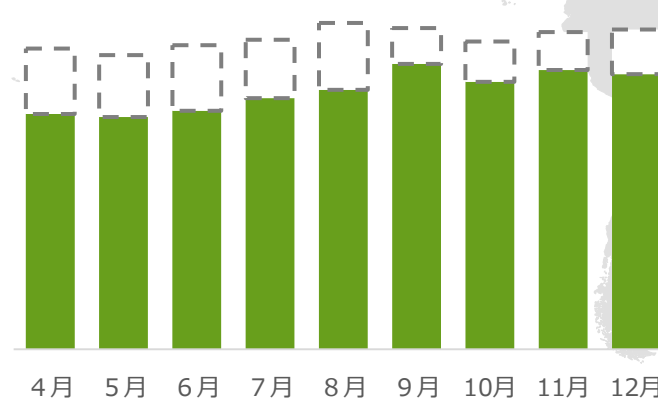
北 米 計画比 3割の減産



中 国 計画比 2割の減産

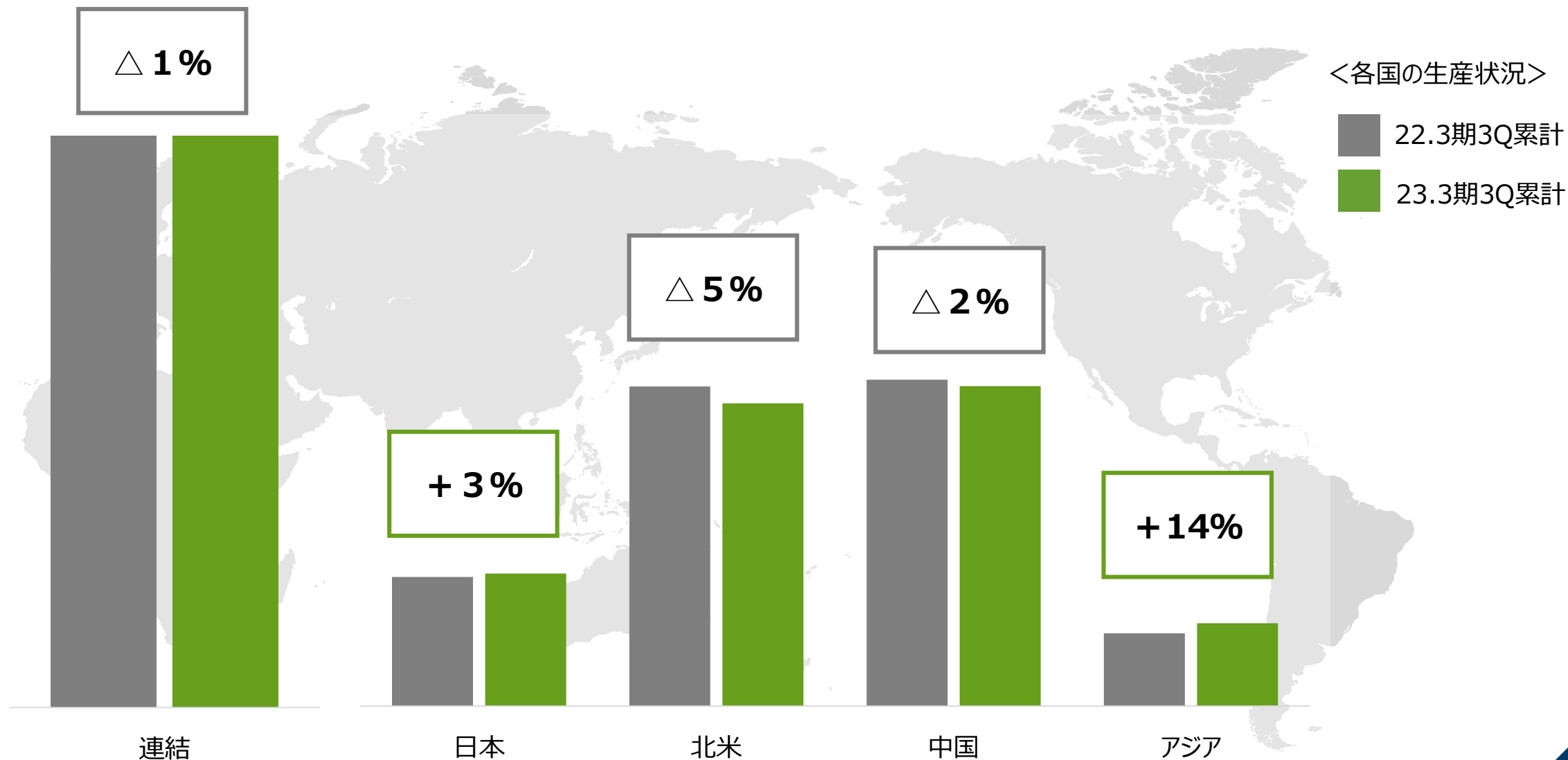


ア ジ ア 計画比 2割の減産



# 2023年3月期第3四半期 事業環境（対前年同期比）

自動車生産状況は、ほぼ前年同期並みで推移



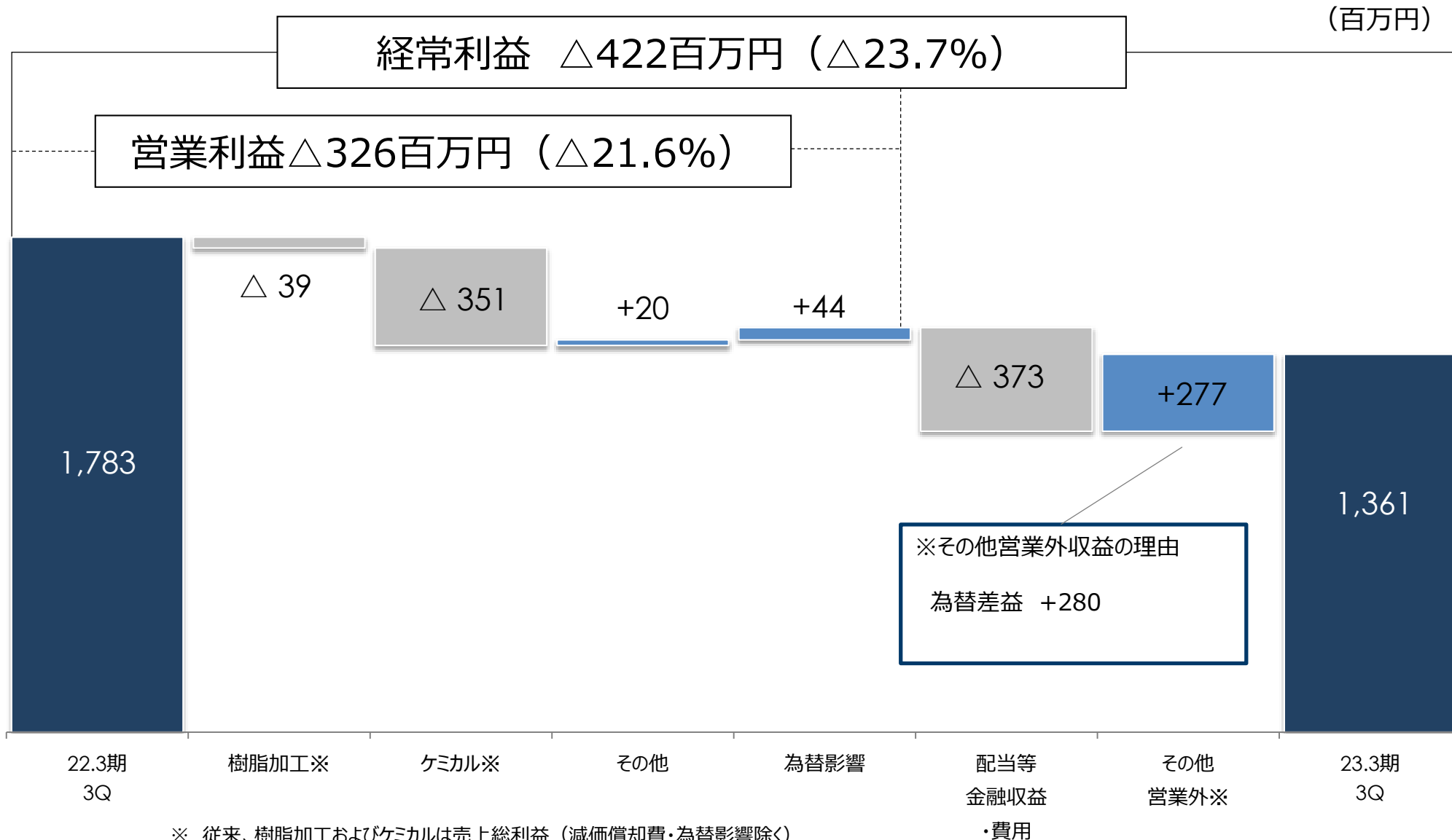
## 2023年3月期第3四半期 連結業績

売上高 : 為替影響を除くと953億円となり、実質2億円の減収  
 営業利益 : 樹脂加工製品事業の復調により、2Q比で減益幅は縮小  
 当期利益 : 海外子会社（メキシコ）の減損損失9億円を計上

(億円)

	22.3期 3Q	23.3期		
		3Q	増減額	増減率
売上高	956	<b>1,082</b>	126	13.2%
営業利益	15	<b>11</b>	△3	△21.6%
営業利益率	1.6%	<b>1.1%</b>	-	-
経常利益	17	<b>13</b>	△4	△23.7%
親会社株主に帰属する四半期純利益 又は四半期純損失	25	<b>△5</b>	△31	-
EPS (円)	153.45円	<b>△37.34円</b>	△190.79	-
為替 (USDドル)	111.1円	<b>136.5円</b>	25.4	22.8%
(中国元)	16.8円	<b>19.4円</b>	2.6	15.4%
ナフサ価格 (円/kl)	53,200円	<b>80,000円</b>	26,800	50.4%

# 経常利益・営業利益 増減分析



※ 従来、樹脂加工およびケミカルは売上総利益（減価償却費・為替影響除く）の増減を表現していたが、今回から営業利益（為替影響除く）の増減に変更

## 2023年3月期第3四半期 セグメント別業績

樹脂加工製品事業：円安により増収も、顧客の減産や、インフレ影響等による生産コストの増加は継続  
ケミカル事業：円安やナフサ高の影響により増収も、販管費の増加等により減益

(億円)

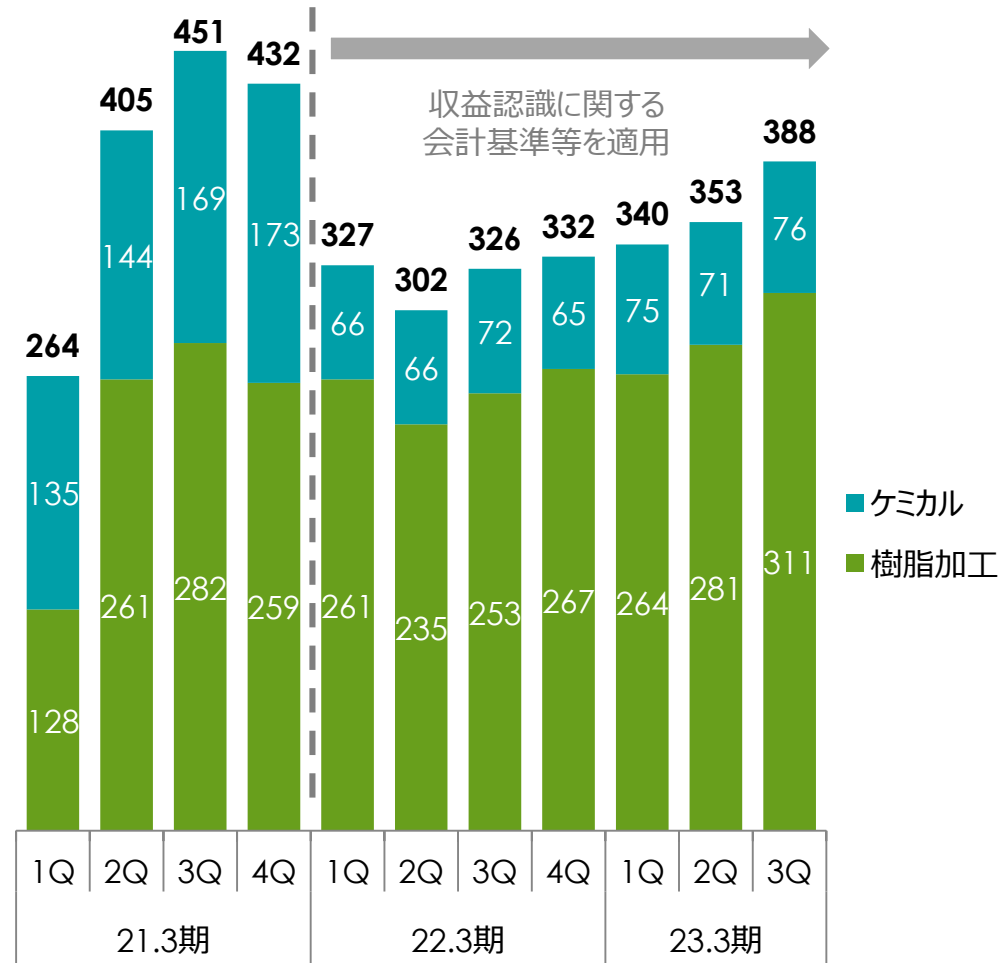
	22.3期 3Q	23.3期 3Q	増減額	増減率
売上高	956	<b>1,082</b>	126	13.2%
樹脂加工製品事業	750	<b>857</b>	107	14.3%
ケミカル事業	205	<b>224</b>	19	9.4%
営業利益	15	<b>11</b>	△ 3	△21.6%
樹脂加工製品事業	2	<b>1</b>	△0	△39.8%
ケミカル事業	14	<b>12</b>	△ 2	△17.6%
営業利益率(%)	1.6%	<b>1.1%</b>	-	-
樹脂加工製品事業	0.3%	<b>0.1%</b>	-	-
ケミカル事業	7.3%	<b>5.5%</b>	-	-

# セグメント別・四半期推移

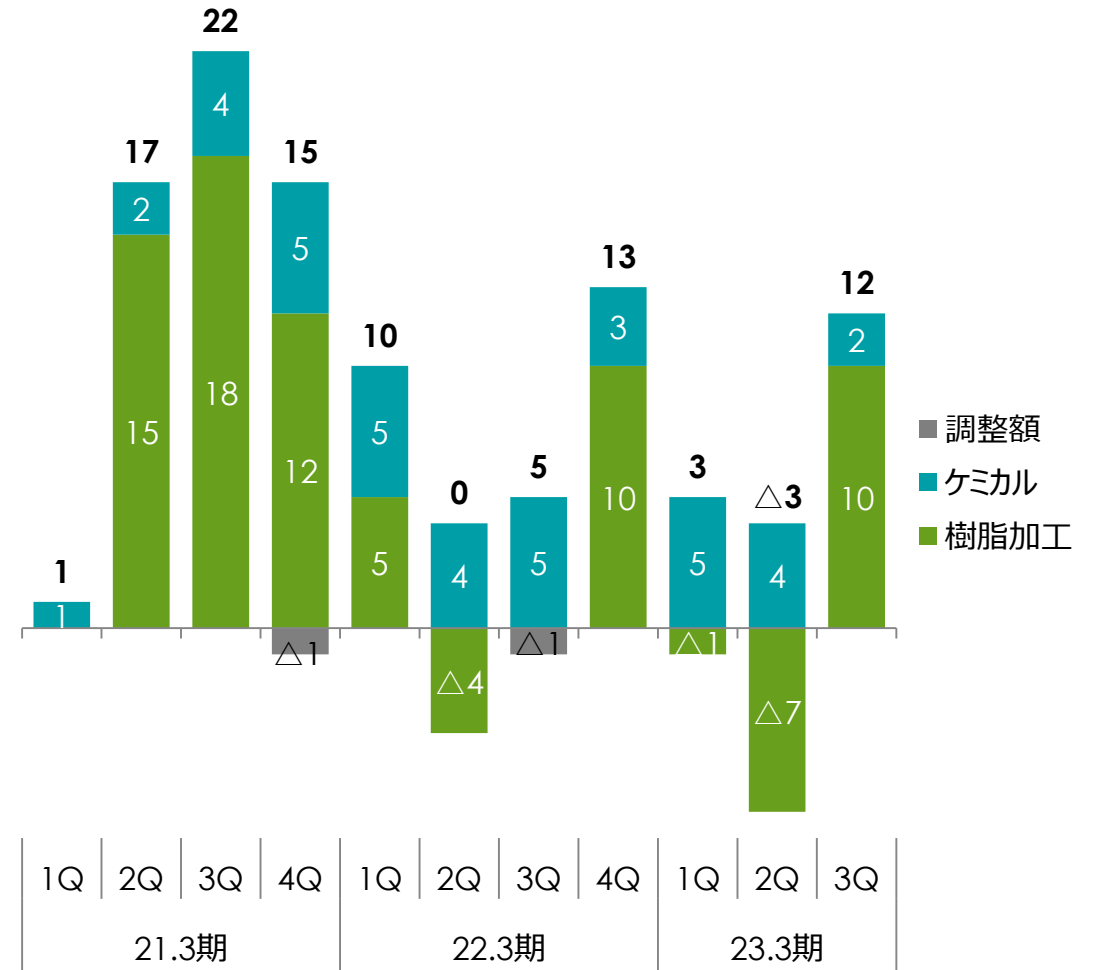
樹脂加工製品事業：北米・中国における金型売上の計上等により、2Q比で大幅増益

ケミカル事業：ものづくり分野の生産コストの増加や、営業活動の再開に伴う販管費の増加等が影響

### セグメント別・四半期売上高（億円）



### セグメント別・四半期営業利益（億円）

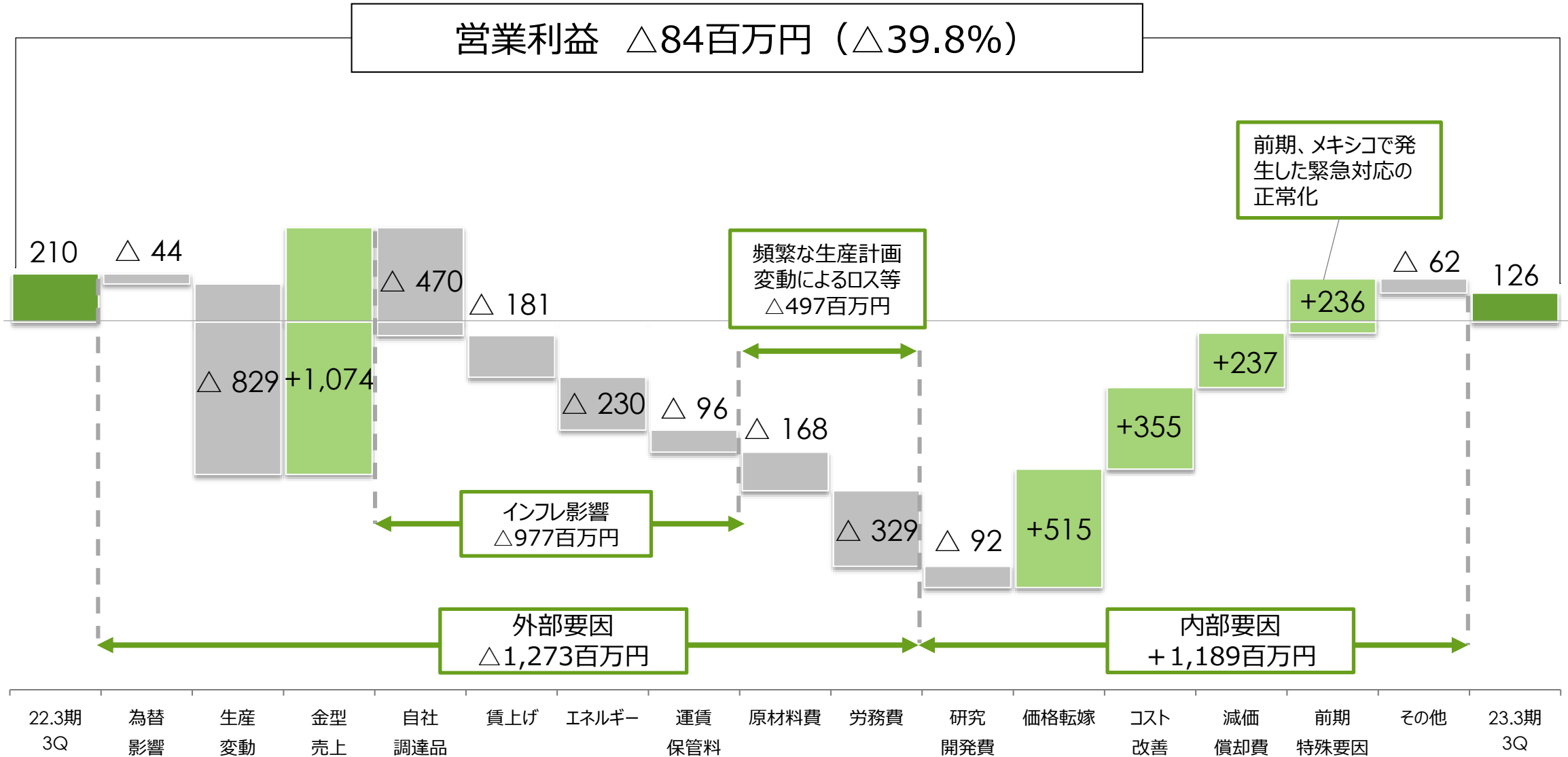




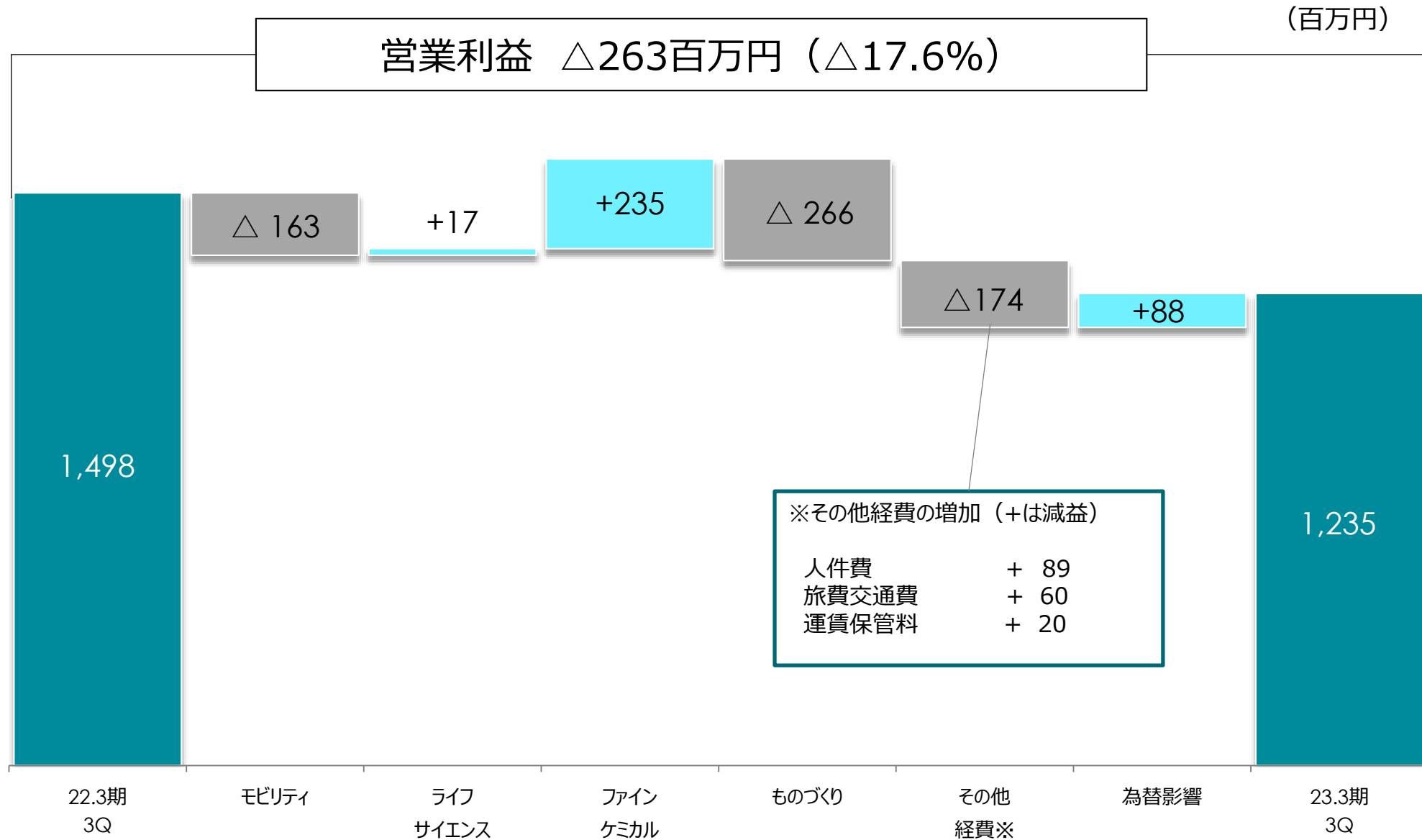
# 樹脂加工製品事業・営業利益 増減分析

(百万円)

営業利益  $\Delta 84$ 百万円 ( $\Delta 39.8\%$ )



# ケミカル事業・営業利益 増減分析



# 2023年3月期第3四半期 所在地別売上高・営業利益

(億円)

	22.3期 3Q		23.3期 3Q		増減額	増減率
		構成比率		構成比率		
売上高 計	956	100.0%	<b>1,082</b>	<b>100.0%</b>	126	13.2%
日本	275	28.8%	<b>254</b>	<b>23.5%</b>	△ 20	△7.4%
北米	375	39.3%	<b>486</b>	<b>44.9%</b>	111	29.6%
中国	201	21.0%	<b>218</b>	<b>20.2%</b>	17	8.8%
アジア	104	10.9%	<b>122</b>	<b>11.3%</b>	18	17.4%
その他	0	0.0%	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	0	32.4%
営業利益 計	15	100.0%	<b>11</b>	<b>100.0%</b>	△ 3	△21.6%
日本	9	66.1%	<b>△ 2</b>	<b>△18.0%</b>	△ 12	-
北米	△ 18	△124.5%	<b>△ 15</b>	<b>△134.9%</b>	2	-
中国	17	116.8%	<b>18</b>	<b>152.5%</b>	0	2.4%
アジア	7	50.7%	<b>11</b>	<b>95.7%</b>	3	48.1%
その他	0	1.9%	<b>0</b>	<b>6.4%</b>	0	165.3%
調整額	△ 1	△11.0%	<b>△0</b>	<b>△1.6%</b>	1	-

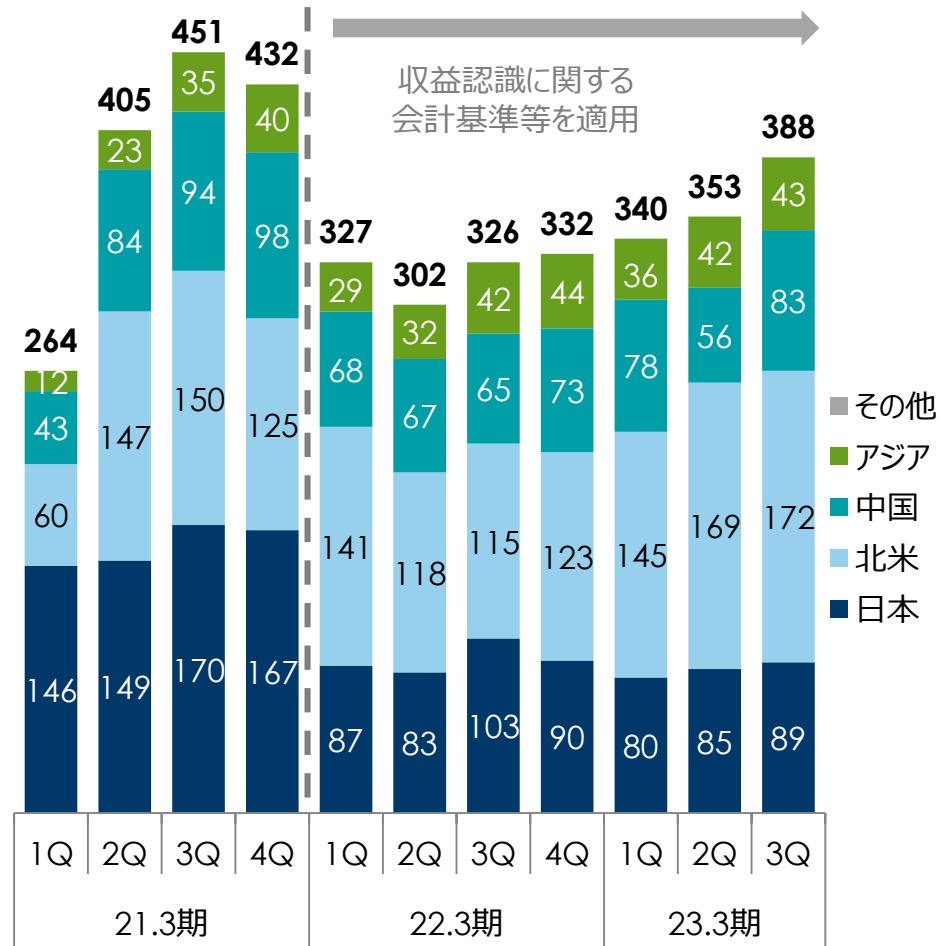
# 所在地別・四半期推移

日本：減産に加えて、低グレード車への生産シフトが継続し、付加価値率が低下

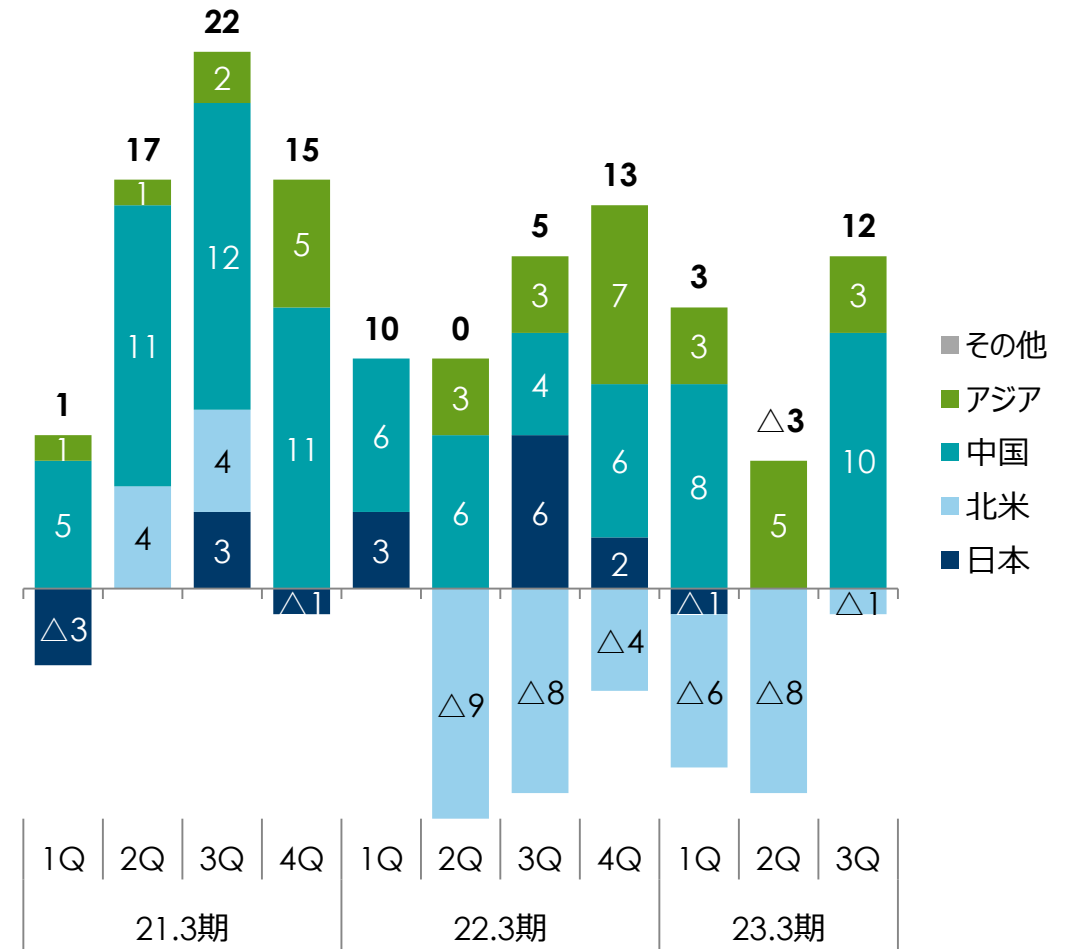
北米：新機種の金型売上の計上により、2Q比で赤字幅は縮小

中国：上海ロックダウンからの回復に加えて、金型補償売上の計上により、利益が改善

所在地別・四半期売上高（億円）



所在地別・四半期営業利益（億円）



## 2023年3月期第3四半期 貸借対照表（概略）

手元資金を活用し、現預金と短期借入金を圧縮

在庫は、新機種の金型売上の計上により、棚卸在庫が減少

投資有価証券は、株価低迷による評価減と政策保有株式の縮減により減少

(億円)

	22.3期末	23.3期 3Q末	差額		22.3期末	23.3期 3Q末	差額
<b>流動資産</b>	770	<b>721</b>	△ 48	<b>流動負債</b>	559	<b>530</b>	△ 29
（現預金）	183	<b>166</b>	△ 17	（買入債務）	246	<b>244</b>	△ 1
（売上債権）	347	<b>334</b>	△ 13	（短期借入金）	225	<b>210</b>	△ 14
（在庫）	185	<b>150</b>	△ 34	（未払法人税等）	16	<b>5</b>	△ 9
<b>固定資産</b>	600	<b>603</b>	2	<b>固定負債</b>	90	<b>86</b>	△ 4
（有形固定資産）	446	<b>461</b>	15	（長期借入金）	35	<b>35</b>	0
（投資有価証券）	118	<b>106</b>	△ 12	<b>負債合計</b>	650	<b>617</b>	△ 33
				<b>純資産合計</b>	720	<b>707</b>	△ 12
<b>資産合計</b>	1,371	<b>1,325</b>	△ 46	<b>負債純資産合計</b>	1,371	<b>1,325</b>	△ 46
				<b>借入金</b>	260	<b>246</b>	△ 14
				<b>自己資本比率</b>	51.6%	<b>52.4%</b>	0.8pt



## 2. 2023年3月期 業績予想の修正

## 2023年3月期通期 業績予想の修正

自動車生産動向の悪化およびエネルギー価格高騰の影響等を反映し、各段階利益を下方修正  
投資有価証券売却益の計上を見込むも、減損損失の計上により、当期純利益も前期を下回る見込み

(億円)

	22.3期 実績	23.3期 前回予想 (22/8/4公表)	23.3期 修正予想	前回予想 との増減	増減率
売上高	1,288	1,410	<b>1,410</b>	-	-
営業利益	28	30	<b>5</b>	△ 25	△83.3%
経常利益	29	30	<b>8</b>	△ 22	△73.3%
親会社株主に帰属する当期純利益	42	16	<b>5</b>	△ 11	△69.1%
EPS (円)	258.92円	101.89円	<b>32.07円</b>	△ 69.82	△68.5%
為替 (USドル)	112.4円	125.0円	<b>136.5円</b>	11.5	9.2%
(中国元)	17.0円	18.4円	<b>19.5円</b>	1.1	6.0%

## 2023年3月期通期 セグメント別業績予想の修正

樹脂加工製品事業：市況影響等の価格転嫁を一部織り込むも、主要顧客の減産による影響や生産計画の変動に伴う稼働ロス、インフレ影響等を反映  
 ケミカル事業：原材料費高騰により、ものづくり分野の収益を圧迫

(億円)

	22.3期 実績	23.3期 前回予想 (22/8/4公表)	23.3期		
			修正予想	前回予想 との増減	増減率
売上高	1,288	1,410	<b>1,410</b>	-	-
樹脂加工製品事業	1,017	1,110	<b>1,120</b>	10	0.9%
ケミカル事業	270	300	<b>290</b>	△ 10	△3.3%
営業利益	28	30	<b>5</b>	△ 25	△83.3%
樹脂加工製品事業	12	13	<b>△ 6</b>	△ 19	-
ケミカル事業	18	19	<b>14</b>	△ 5	△26.3%

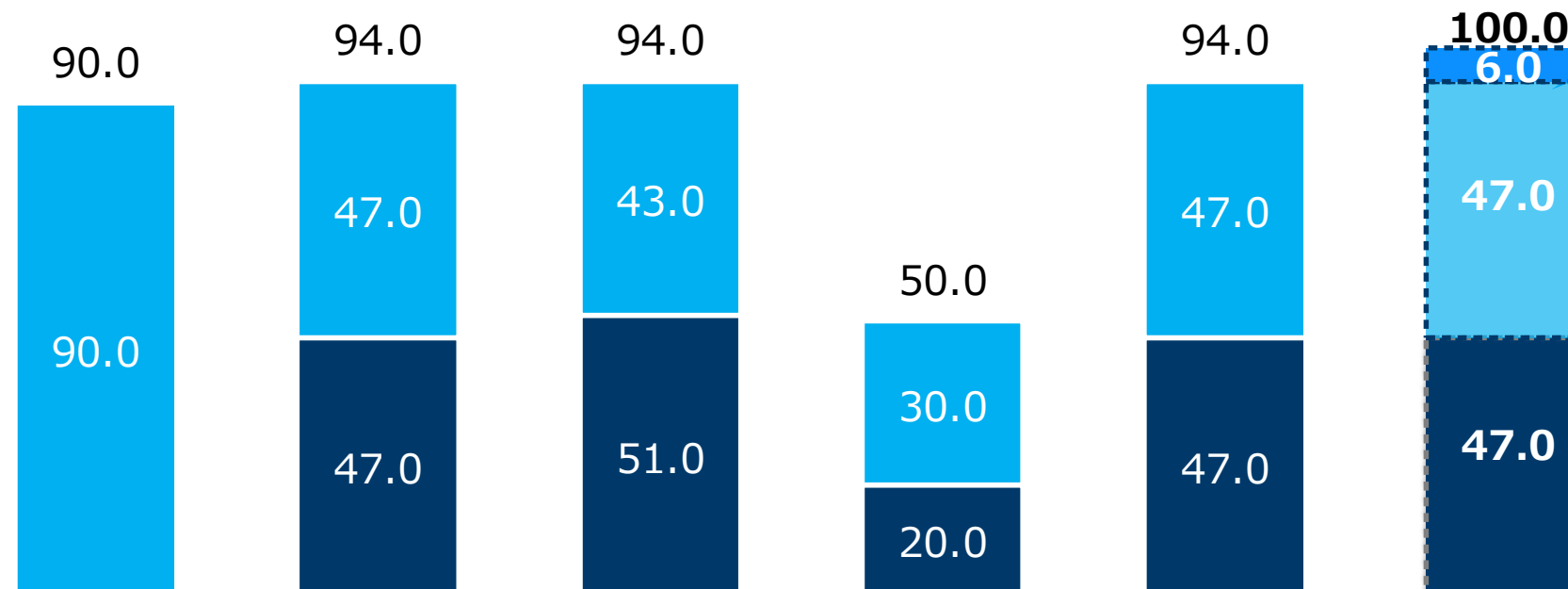


# 2023年3月期 株主還元

年間配当予想100円から変更なし

自己株取得は、総額20億円の取得を完了したほか、あらたに10億円の取得と消却について決議

- 中間配当
- 期末配当
- 記念配当



360周年  
記念配当6.0円

	18.3期	19.3期	20.3期	21.3期	22.3期	23.3期予想
一株配当	90.0円	94.0円	94.0円	50.0円	94.0円	100.0円
配当性向	20.2%	25.4%	44.2%	220.5%	36.3%	311.8%

## 【ご注意事項】

本資料は当社をご理解いただくために作成されたもので、当社への投資勧誘を目的としておりません。本資料を作成するに当たっては正確性を期すために慎重に行っておりますが、完全性を保証するものではありません。本資料中の情報によって生じた障害や損害については、当社は一切責任を負いません。本資料中の業績予想ならびに将来予測は、本資料作成時点で入手可能な情報に基づき当社が判断したものであり、潜在的なリスクや不確実性が含まれております。そのため、事業環境の変化等の様々な要因により、実際の業績は言及または記述されている将来見通しとは異なる結果となることをご承知おきください。