

北興化学工業株式会社

2024年11月期 第3四半期
決算補足説明資料

2024年10月7日

東証スタンダード 証券コード4992

I 2024年11月期 第3四半期決算 ハイライト

< 1. 連結業績 ①概況 >

➤ 売上高

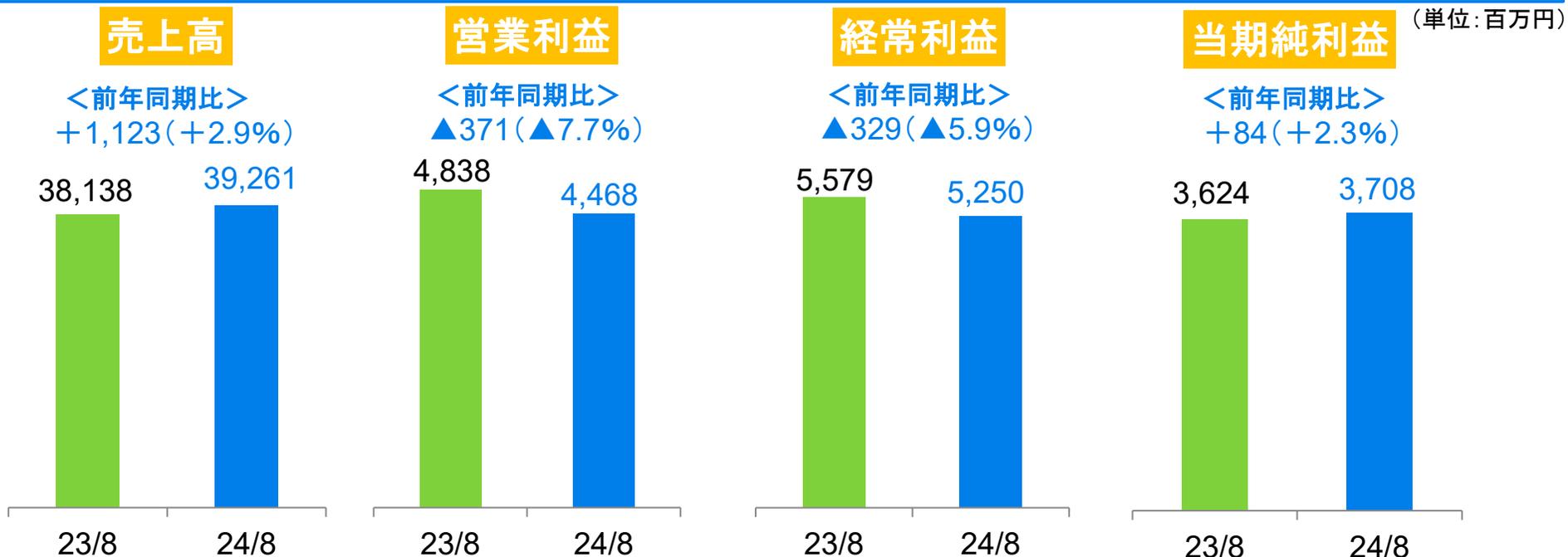
◆農薬事業は、国内販売が堅調に推移したことや、海外販売が中南米・韓国向けを中心に増加し、円安も寄与したことから**増収**

◆ファインケミカル事業は、電子材料分野が増収となったものの、主に医農薬分野が減少したことから**減収**

◆繊維資材事業は、ほぼ**前年同期並み**

➤ 営業利益・経常利益・当期純利益

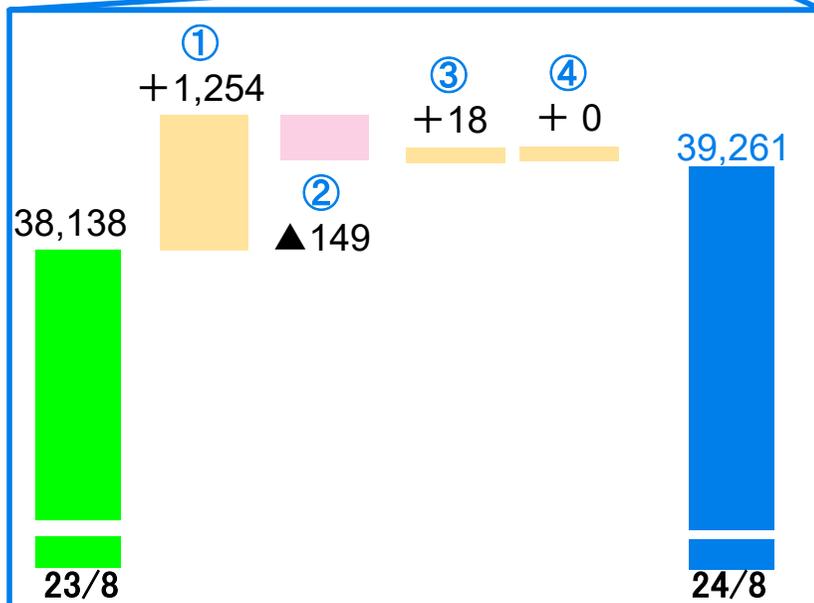
ファインケミカル事業の中国子会社の主力品目である石化用触媒(TPP)の価格競争の影響、人的資本投資費用や物流費の増加から、営業利益は、4,468百万円、前年同期比371百万円(7.7%)の**減少**、経常利益は5,250百万円、為替差益の減少もあり前年同期比329百万円(5.9%)の**減少**、親会社株主に帰属する四半期純利益は、3,708百万円、投資有価証券売却益(185百万円)の計上および税金費用の減少により前年同期比84百万(2.3%)の**増加**



< 1. 連結業績 ②売上高 増減要因 >

(単位: 百万円)

	2023年度 第3四半期	2024年度 第3四半期	前年同期比
① 農薬事業	23,576	24,830	+1,254
② ファインケミカル事業	13,216	13,067	▲149
③ 繊維資材事業	1,337	1,354	+18
④ その他	10	10	+0
合計	38,138	39,261	+1,123



① 農薬事業 +1,254百万円 増収

- ・国内販売+975百万円
- ・海外輸出+271百万円
- (以上、単体)

② ファインケミカル事業 ▲149百万円 減収

- ・樹脂分野+49百万円
(石化用触媒+788、その他樹脂原料▲832)
- ・電子材料分野+565百万円
(半導体関係+81、フォトレジスト用原料+549)
- ・医農薬分野▲1,241百万円
(医薬: +246、農薬: ▲1,487)
- (以上、単体)

③ 繊維資材事業 +18百万円

④ その他 +0百万円

< 1. 連結業績 ③営業利益 増減要因 >

(単位:百万円)

	2023年度 第3四半期	2024年度 第3四半期	前年同期比
① 農薬事業	1,265	1,259	▲6
② ファインケミカル事業	3,516	3,156	▲361
③ 繊維資材事業	64	61	▲2
④ その他	▲7	▲9	▲2
合計	4,838	4,468	▲371

①農薬事業 ▲6百万円

営業活動費や物流費の増加等により**微減**

(参考)

2023年度第3四半期は、前年同期比209百万円の増益であった

②ファインケミカル事業 ▲361百万円

中国子会社の主力品目である石化用触媒(TPP)の価格競争の影響や物流費の増加等により**減益**

③繊維資材事業 ▲2百万円

④その他 ▲2百万円

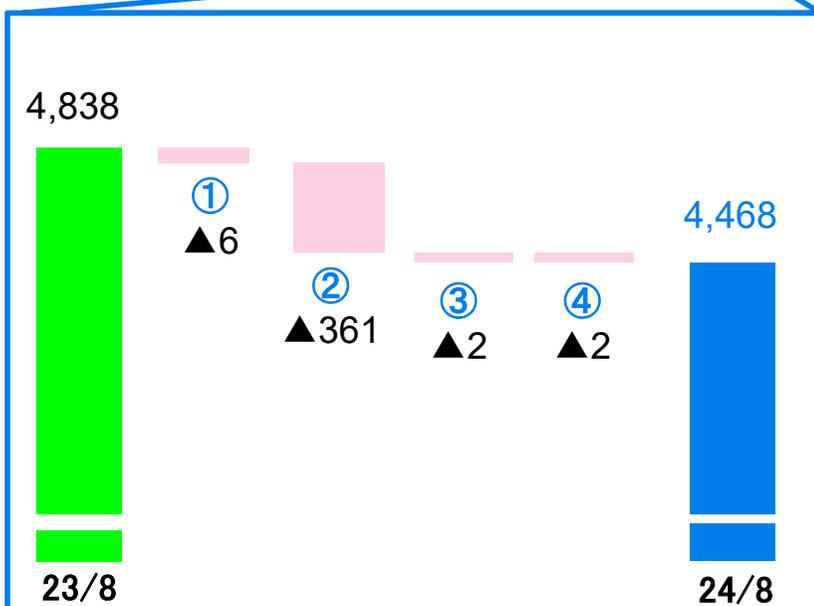
<参考> 営業利益の連単差

2024年度 638百万円(連結4,468－単体3,830)

2023年度 1,064百万円(連結4,838－単体3,774)

前期比 ▲426百万円

※主に中国子会社の減益が要因

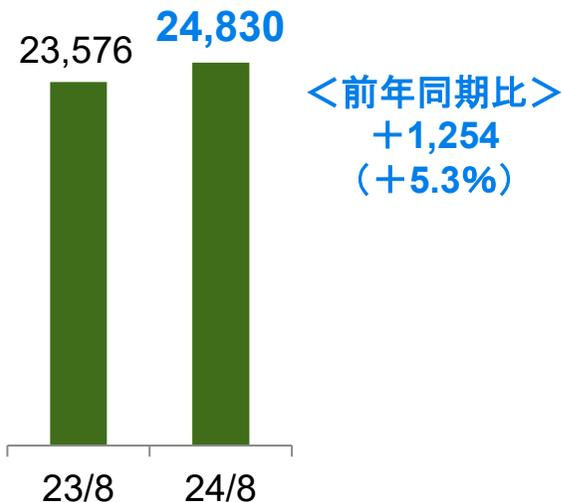


<2. 連結業績:セグメント別>

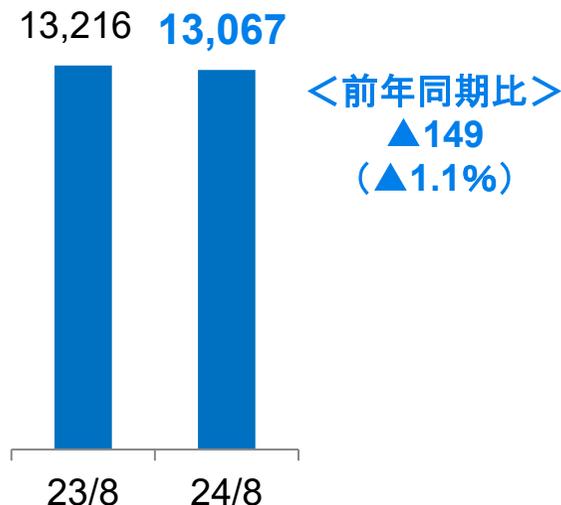
(単位:百万円)

売上高

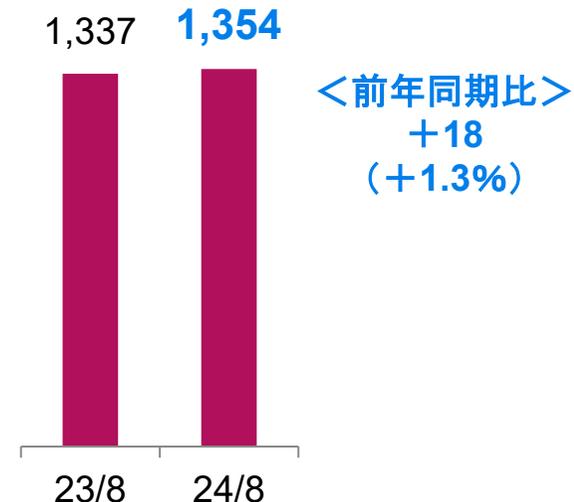
【農薬事業】



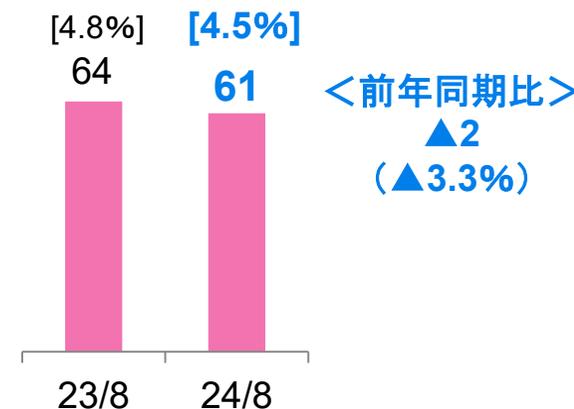
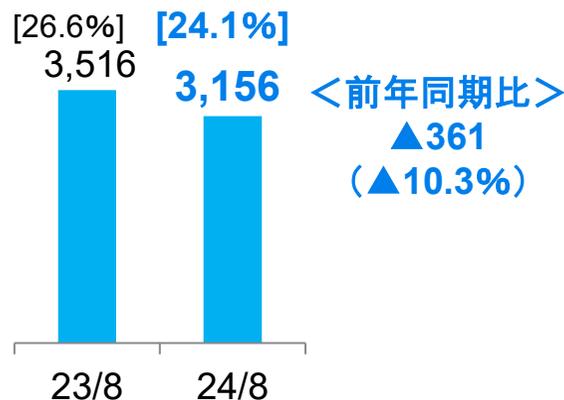
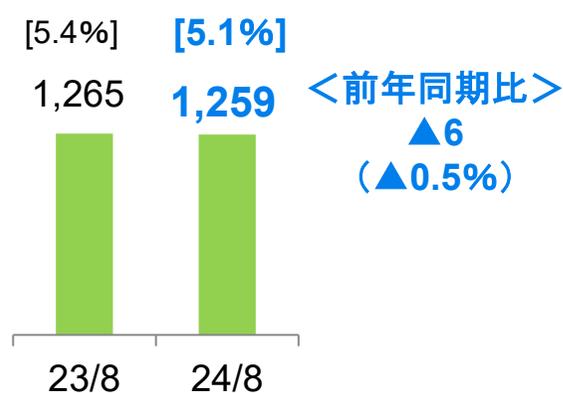
【ファインケミカル事業】



【繊維資材事業】



営業利益



※営業利益額上方のカッコ内の%表示は、営業利益率



<2. 連結業績:セグメント別 ①農薬事業トピックス>

➤ 国内販売

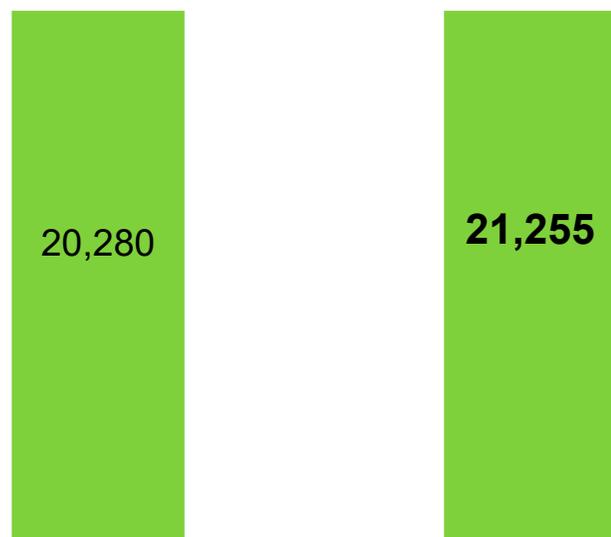
水稲剤においては水稲育苗箱剤ならびに除草剤が堅調に推移し、園芸剤においては特に除草剤（ザクサ液剤）の販売が伸長し**増収**

➤ 海外輸出

中南米（ブラジル等）向け出荷の増加や、円安効果もあり**増収**。アジア向けは韓国向け出荷が堅調であったものの、中国向け出荷の減少およびインド向け出荷の期ずれ等により**減収**

国内販売(単体)

■ 国内販売



<前年同期比>
+975
(+4.8%)

海外輸出(単体)

(単位:百万円)

● 輸出割合

■ アジア ■ その他

13.8%

3,247

1,034

2,213

14.2%

3,518

1,435

2,085

<前年同期比>
+271
(+8.3%)

+401
(+38.8%)

▲128
(▲5.8%)

23/8

24/8

23/8

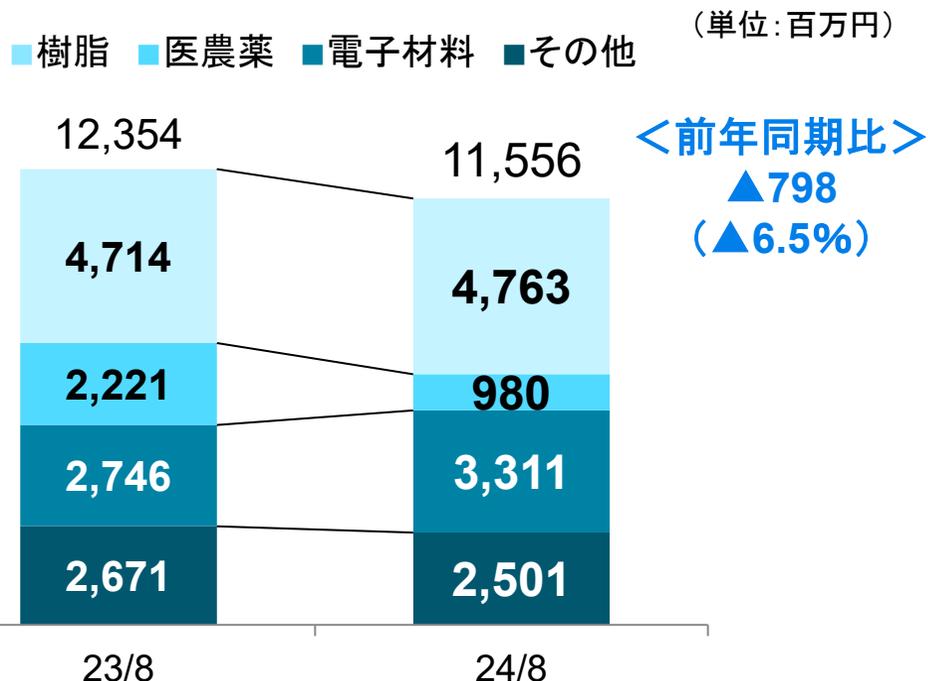
24/8



＜2. 連結業績:セグメント別 ②ファインケミカル事業トピックス＞

- 海外経済の減速や在庫調整の影響等を受け、樹脂分野のその他樹脂原料の需要が減少。また、取引先の需要変動により医農薬分野が減少したことから**減収**
- 樹脂分野における石化用触媒や電子材料分野は**増収**

分野別(単体)



*分野別 … 総売上高を当社の判断により各分野に分類しております。
 なお、上記総売上高には、収益認識に関する会計基準により売上高から控除される有償支給額等（2023/8月:515百万円、2024/8月:0百万円）が含まれております。

＜主な前年同期比増減内容＞

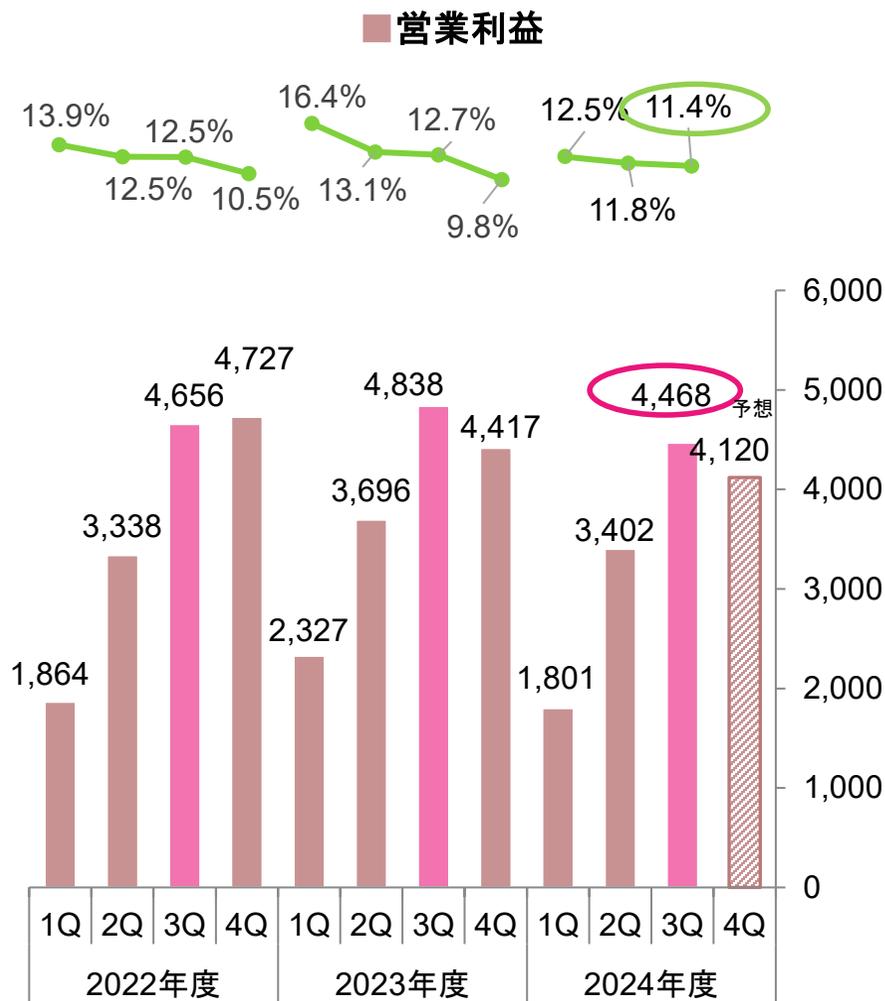
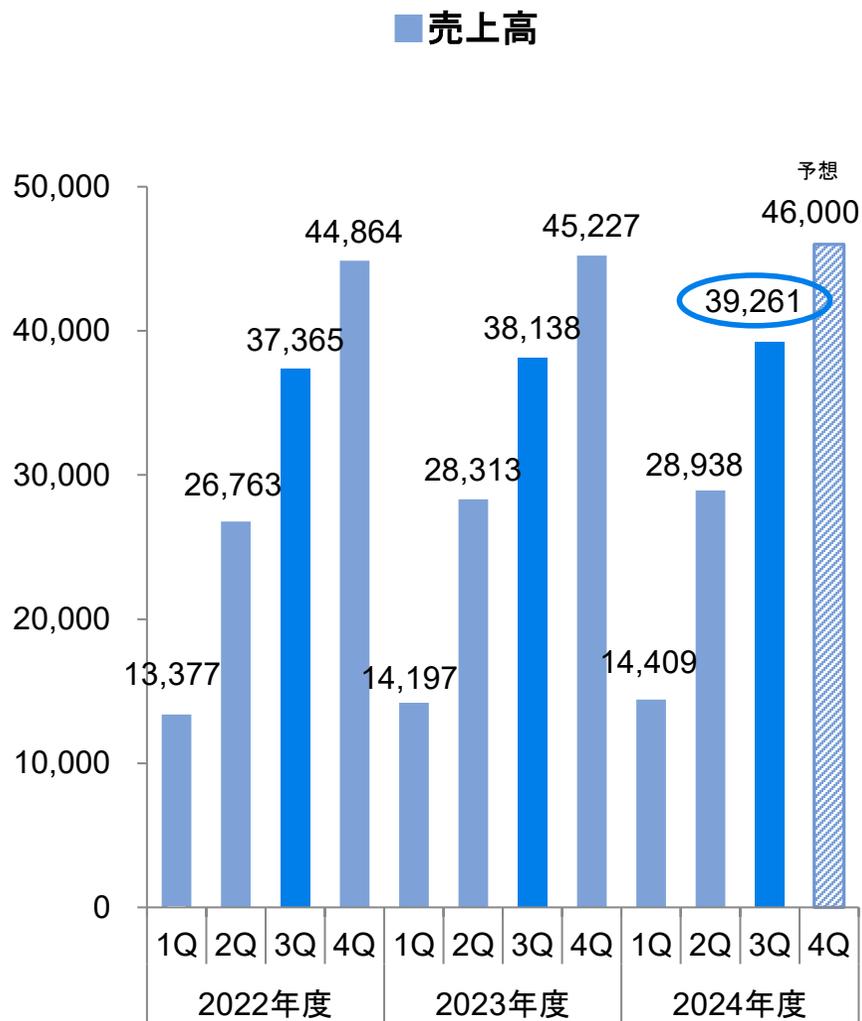
- ◆樹脂分野: +49百万円(+1.0%)
 - ・石化用触媒(主にTPP): +788
 - ・その他樹脂原料: ▲832
(塗料、コーティング剤等)
- ◆医農薬分野: ▲1,241百万円 (▲55.9%)
(原料および中間体)
 - ・医薬: +246
 - ・農薬: ▲1,487
- ◆電子材料分野: +565百万円(+20.6%)
 - ・半導体関係: +81
(半導体封止剤用の硬化促進剤: CPU、メモリー等)
 - ・フォトレジスト用のモノマー原料: +549
- ◆その他: ▲170百万円(▲6.4%)
 - ・食品飼料: ▲122
(TPP: ビタミンA、ベータカロチン用途等)
 - ・防汚剤: +246
 - ・エネルギー: ▲249

Ⅱ 【参考資料】

2024年11月期 第3四半期決算 データ編

＜①連結業績の進捗状況＞

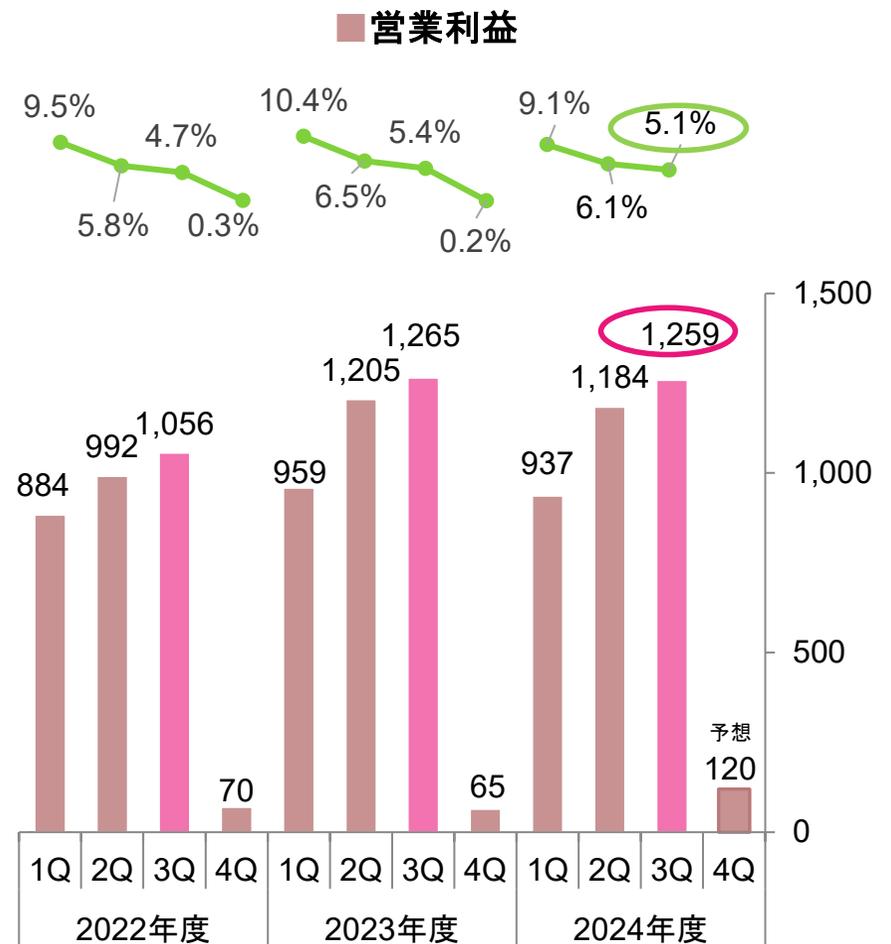
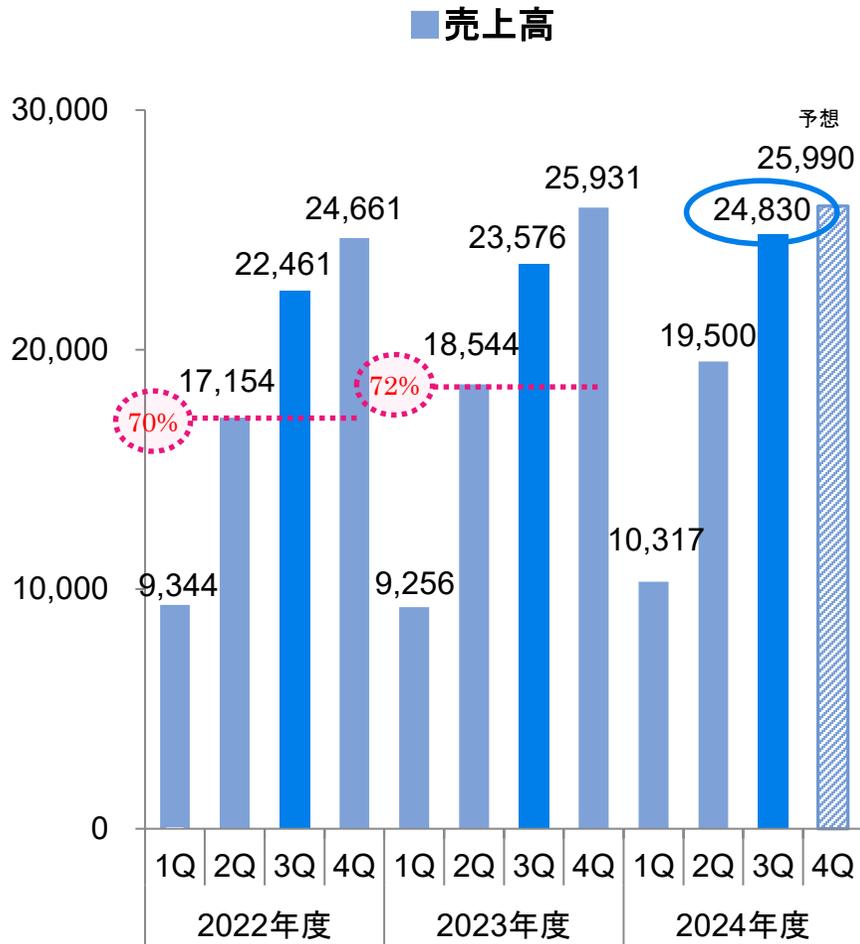
※金額は各四半期時点における累計値
(単位：百万円)



＜②連結セグメント別業績推移：農薬事業＞

※金額は各四半期時点における累計値
(単位：百万円)

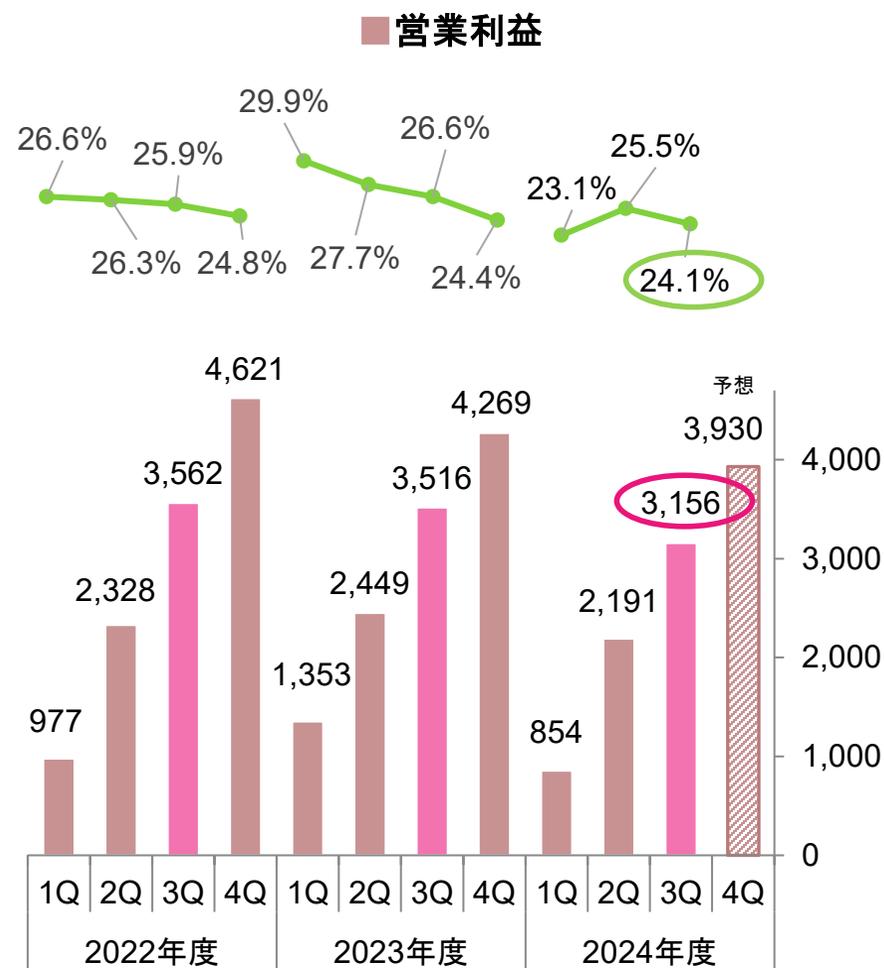
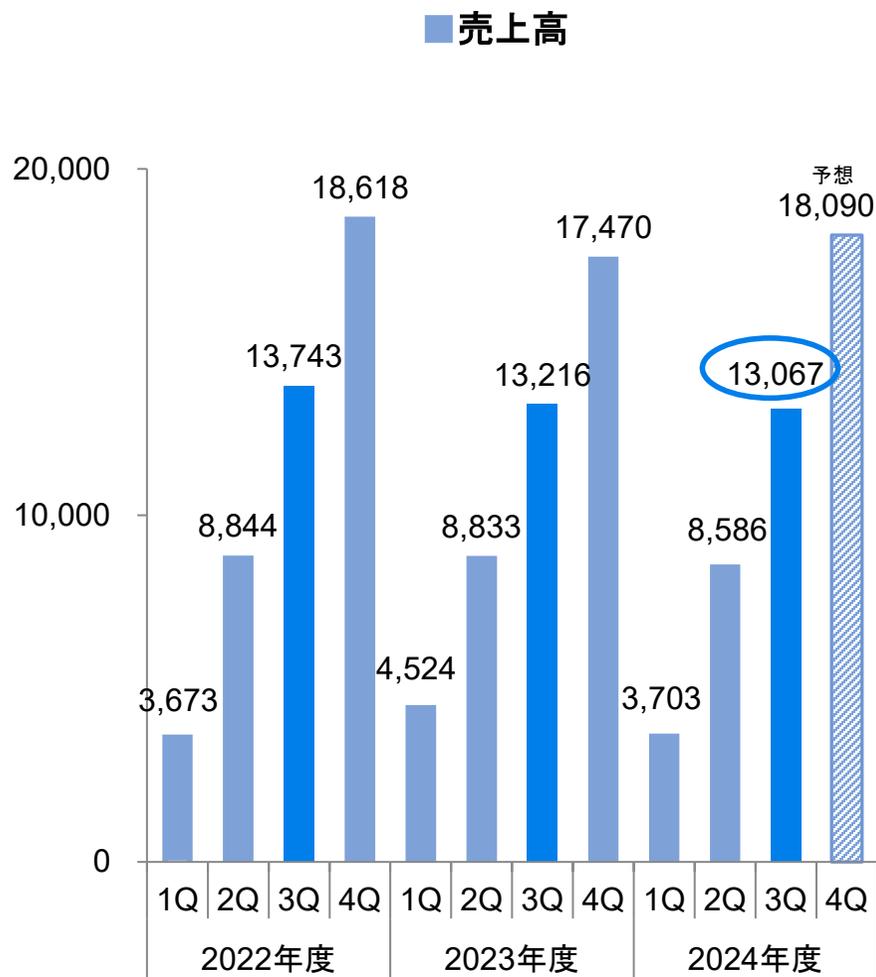
農薬の需要は季節性があるため、売上高・利益は上半期のウエイトが高くなる事業特性があります。



＜③連結セグメント別業績推移：ファインケミカル事業＞

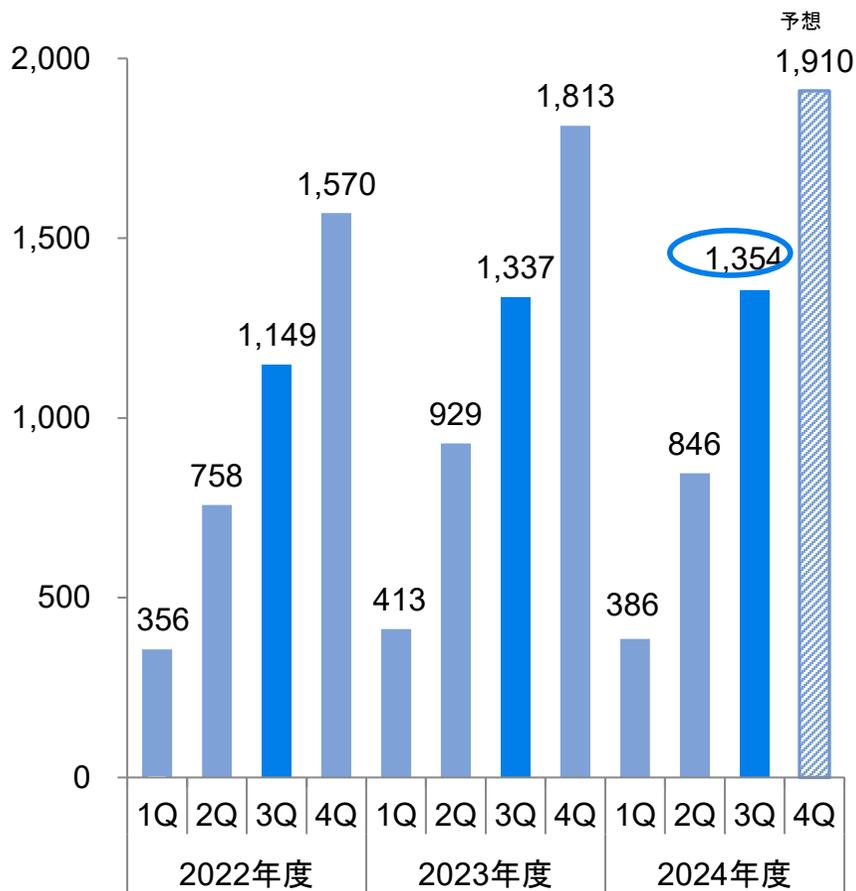
※金額は各四半期時点における累計値

(単位：百万円)

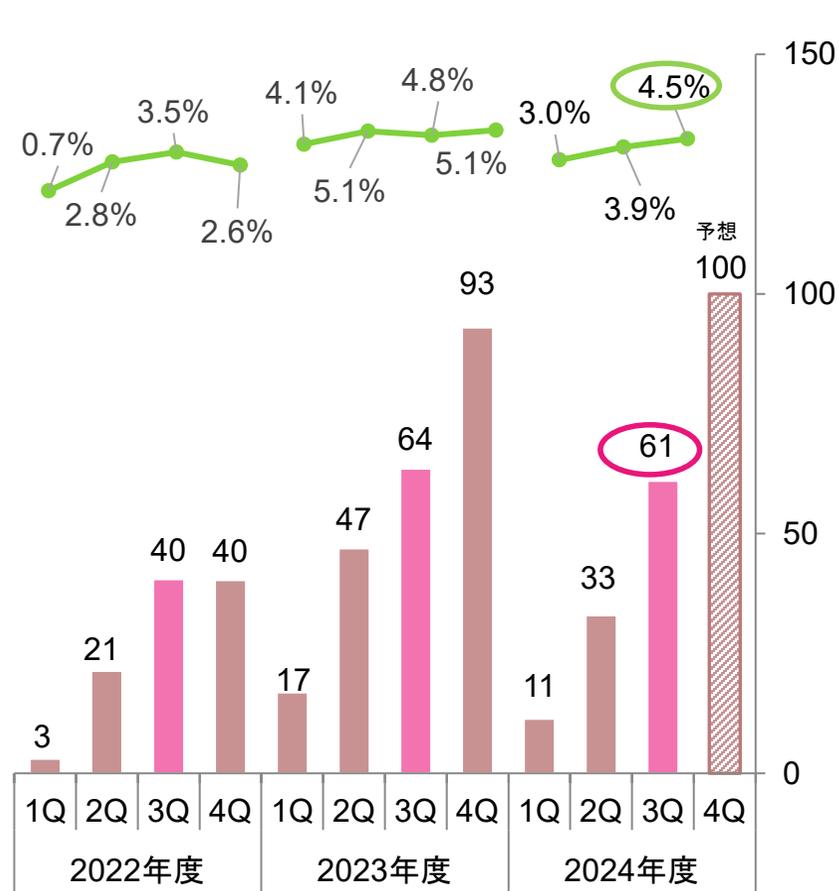


＜④連結セグメント別業績推移：繊維資材事業＞ ※金額は各四半期時点における累計値
 (単位：百万円)

■売上高



■営業利益



＜⑤連結セグメント別業績推移・・・四半期毎＞

- ファインケミカル事業の第3四半期(6～8月)は、中国子会社の主力製品である石化用触媒(TPP)の価格競争の影響により、減益となった。

(単位:百万円)

〔①2024年度〕

〔②2023年度〕

〔①－②前年同期比〕

セグメント	項目	1Q	2Q	3Q	3Q累計	1Q	2Q	3Q	3Q累計	(参考) 4Q	1Q	2Q	3Q	3Q累計
農 業 事 業	売上高	10,317	9,183	5,330	24,830	9,256	9,288	5,032	23,576	2,355	+1,061	▲105	+298	1,254
	営業利益 (利益率)	937 (9.1%)	247 (2.7%)	75 (1.4%)	1,259 (5.1%)	959 (10.4%)	246 (2.7%)	60 (1.2%)	1,265 (5.4%)	▲1,201 (▲51.0%)	▲22 (▲1.3%)	+1 (0.0%)	+15 (+0.2%)	▲6 (▲0.3%)
ファインケ ミカル事業	売上高	3,703	4,883	4,481	13,067	4,524	4,309	4,383	13,216	4,254	▲821	+574	+98	▲149
	営業利益 (利益率)	854 (23.1%)	1,337 (27.4%)	964 (21.5%)	3,156 (24.1%)	1,353 (29.9%)	1,096 (25.4%)	1,067 (24.3%)	3,516 (26.6%)	753 (17.7%)	▲499 (▲6.8%)	+241 (1.9%)	▲102 (▲2.8%)	▲361 (▲2.5%)
繊維資材 事業	売上高	386	460	508	1,354	413	516	407	1,337	477	▲27	▲56	+101	+18
	営業利益 (利益率)	11 (3.0%)	22 (4.7%)	29 (5.6%)	61 (4.5%)	17 (4.1%)	30 (5.8%)	17 (4.1%)	64 (4.8%)	29 (6.2%)	▲5 (▲1.1%)	▲9 (▲1.1%)	+12 (+1.5%)	▲2 (▲0.2%)



＜⑥連結業績予想対比の進捗状況＞

＜進捗状況＞

業績予想に対する第3四半期の進捗率は、経常利益を除き、売上高、営業利益および親会社株主に帰属する四半期純利益において前年同期を上回った。

〔2024年度〕

＜参考：前年同期＞

(単位:百万円)

	2024年度 第3四半期	2024年度 業績予想	進捗率		2023年度 第3四半期	2023年度 業績予想	進捗率
売上高	39,261	46,000	85.4%	売上高	38,138	47,000	81.1%
営業利益 (売上高比)	4,468 (11.4%)	4,120 (9.0%)	108.4%	営業利益 (売上高比)	4,838 (12.7%)	4,600 (9.8%)	105.2%
経常利益 (売上高比)	5,250 (13.4%)	5,100 (11.1%)	102.9%	経常利益 (売上高比)	5,579 (14.6%)	5,300 (11.3%)	105.3%
親会社株主に 帰属する 四半期純利益 (売上高比)	3,708 (9.4%)	3,450 (7.5%)	107.5%	親会社株主に 帰属する 四半期純利益 (売上高比)	3,624 (9.5%)	3,800 (8.1%)	95.4%



本資料に記載されている業績予想・将来の見通しに関する記述等に関しましては、現時点で得られた情報に基づいて判断・算定したものであり、実際の業績は、今後のマクロ経済動向および市場環境、並びに当社グループに関連する業界動向、またその他内部・外部要因等、さまざまな要因によって異なる結果となる可能性があります。

■ お問い合わせ先

北興化学工業株式会社

企画部 IR担当

電話：03-3279-5151

FAX：03-3279-5195

