

FY2024 3Q

2024年11月期 第3四半期

決算補足説明資料

2024年10月11日



大阪有機化学工業株式会社

外部状況

国内経済は緩やかな回復が続く一方で、欧米における高い金利水準や中国における不動産市場の停滞、物価上昇、中東地域をめぐる情勢、金融資本市場の変動等の影響により、依然として先行きは不透明な状況が続いています。

売上高

ディスプレイ用粘着剤原料が大幅に増加しました。需要低迷の影響を受けていた半導体材料は緩やかに回復してきました。この結果、売上高は前年同期比9.3%増の、237億8千4百万円となりました。

営業利益

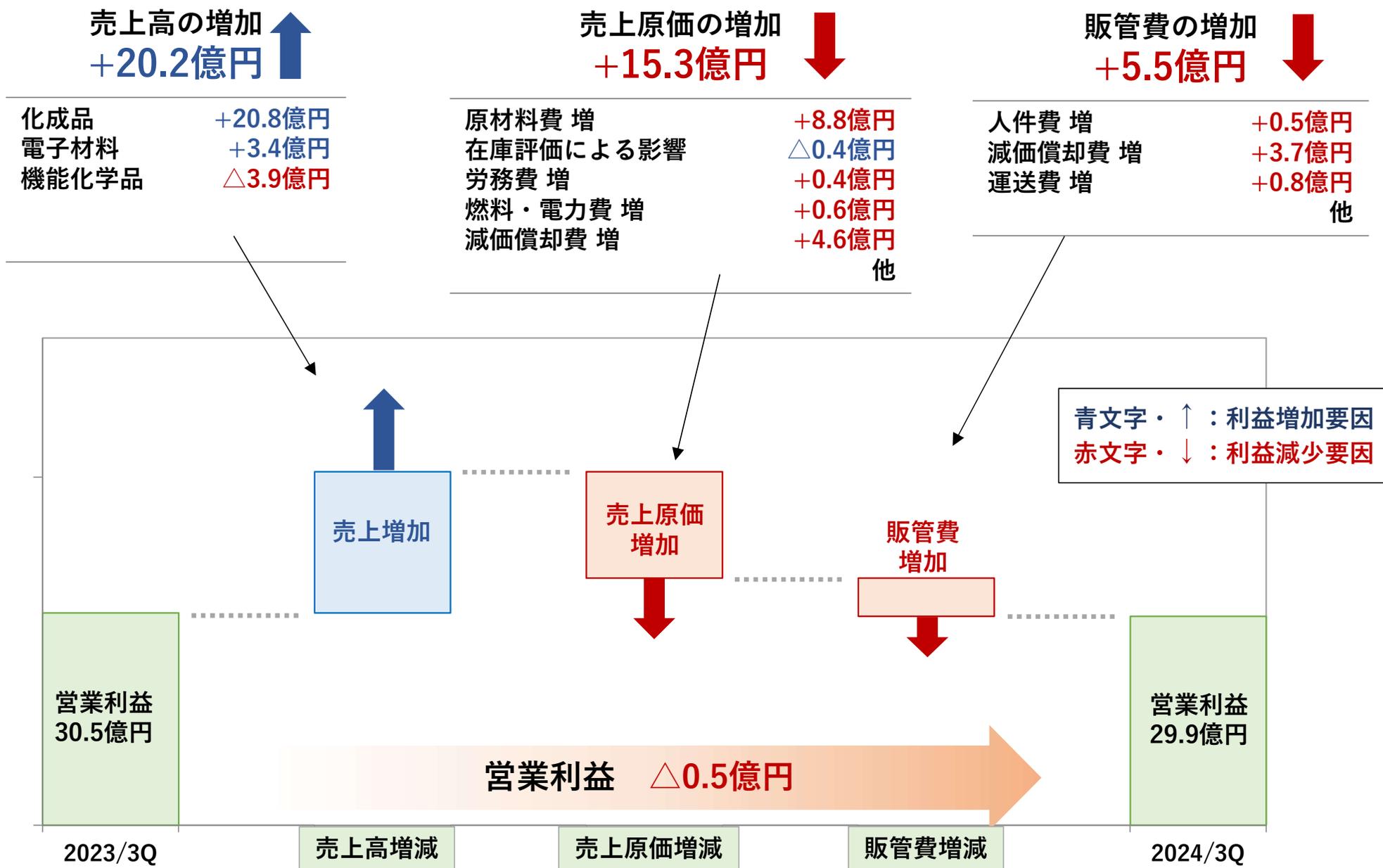
昨年完成した半導体材料製造設備の減価償却費が利益を大きく押し下げたことなどにより、営業利益は前年同期比で1.9%減少し、29億9千7百万円となりました。

(百万円)

	2023/11 3Q累計 実績	2024/11 3Q累計 実績	前年同期比		業績予想比	
			増減額	増減率	通期業績予想	3Q時点での 進捗率
売上高	21,754	23,784	+2,029	+9.3%	32,000	74.3%
営業利益	3,056	2,997	△58	△1.9%	4,200	71.4%
経常利益	3,298	3,067	△230	△7.0%	4,400	69.7%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,682	2,813	+130	+4.9%	3,700	76.0%
国内ナフサ (¥/KL) (当社推定)	66,000	77,167	—	—	70,000	—
為替 (¥/\$)	137	151	—	—	145	—

営業利益の増減要因

化成品事業の売上高が大幅に増加しましたが、減価償却費が増加していることなどにより、営業利益は前年同四半期に対し、0.5億円減少しました。



3Q累計 売上高	2024年 通期予想	進捗率 vs 通期予想	売上高・営業利益率
-------------	---------------	----------------	-----------

93.6億円

120.0億円

78.1%

● 外部環境

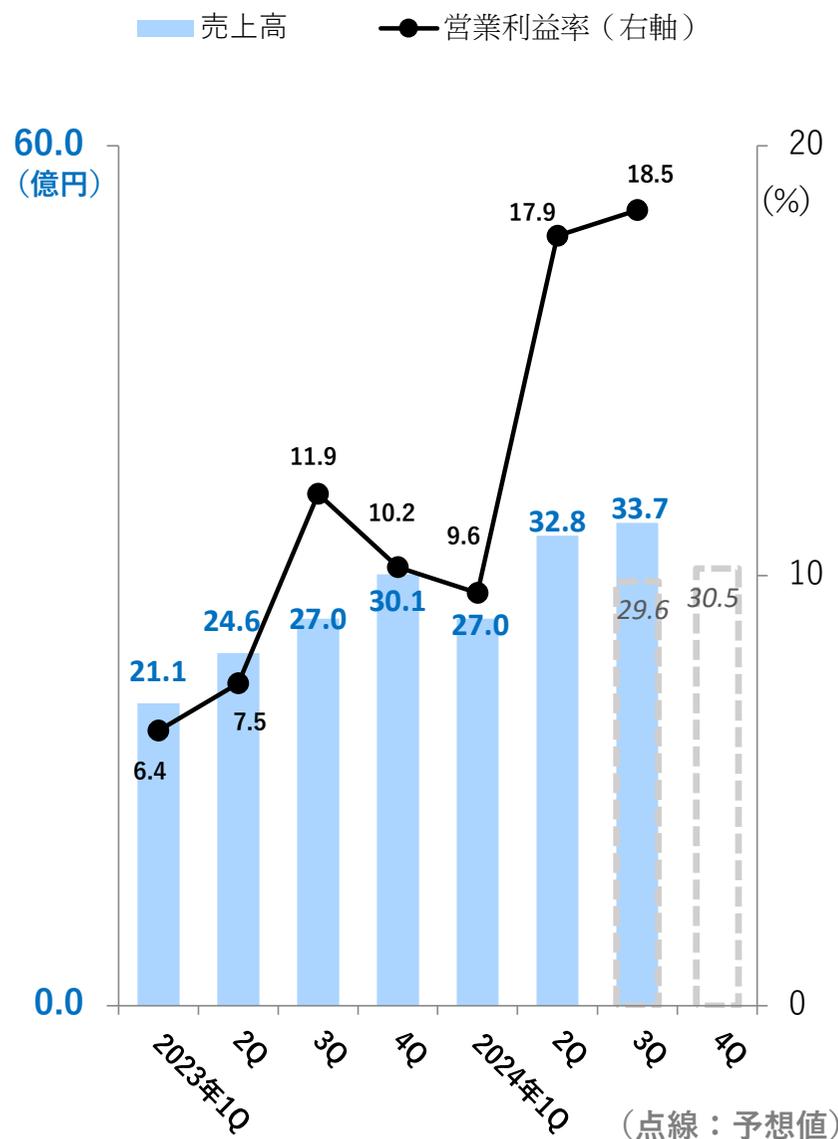
- ・自動車生産は国内で停滞、グローバルでは概ね堅調だが、中国では日系メーカーが苦戦。
- ・ディスプレイ関連は大型テレビなどが好調。

● 当社の状況

- ・自動車塗料用は減少、塗料用途全体では堅調。
- ・ディスプレイ用粘着剤向けは大幅増。
- ・UVインクジェット用インク向け材料も好調。

● 市場におけるリスク

- ・原油価格の高止まり。
- ・天然由来原料相場の高騰。
- ・急激な為替の変動。



3Q累計 売上高	2024年 通期予想	進捗率 vs通期予想	売上高・営業利益率
103.3 億円	147.0 億円	70.3%	

●外部環境

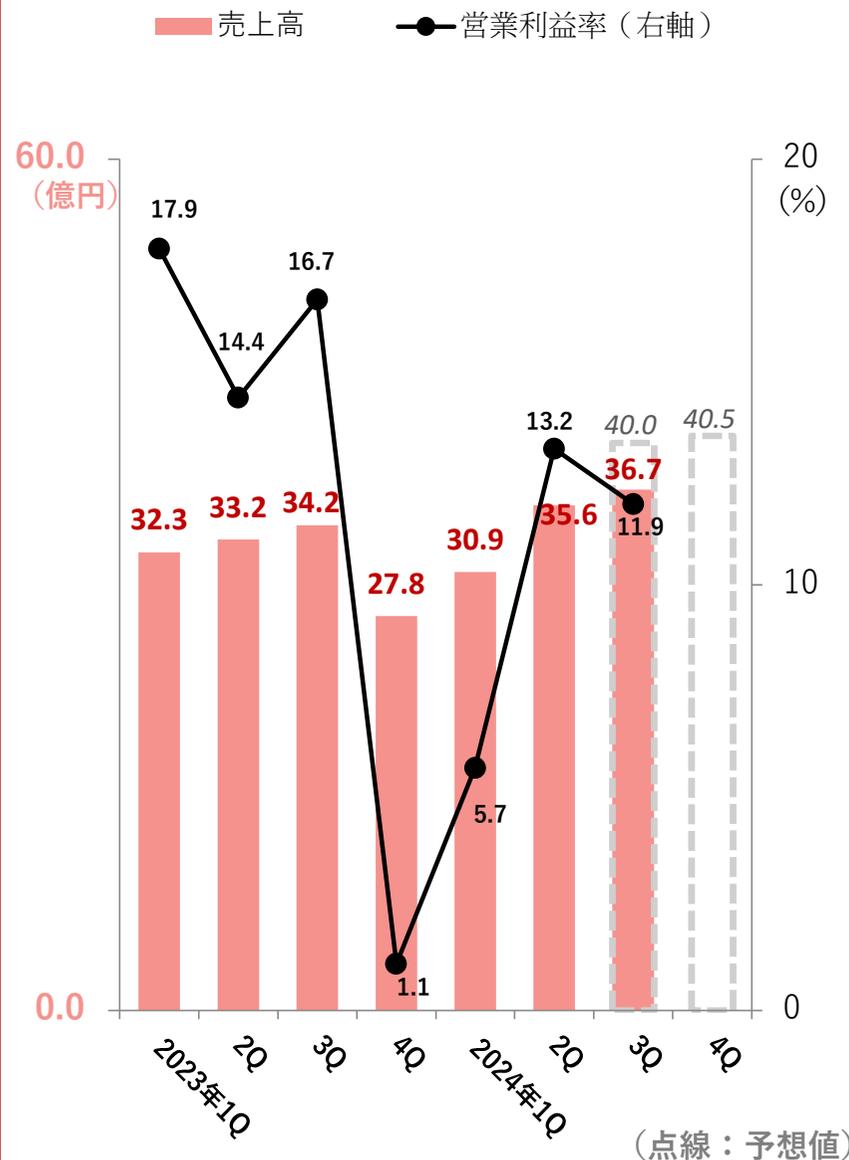
- ・半導体市場はゆるやかに回復。
- ・最先端のEUV材料は実用化が進展。
- ・ディスプレイは液晶からOLEDへシフト。

●当社の状況

- ・主力のArFレジスト用原料の販売は回復が進む。
- ・EUV用途の材料は順調に増加。
- ・ディスプレイ関連の新規材料が伸長。

●市場におけるリスク

- ・米中経済対立の激化。



3Q累計 売上高	2024年 通期予想	進捗率 vs通期予想	売上高・営業利益率
40.8 億円	53.0 億円	77.0%	

●外部環境

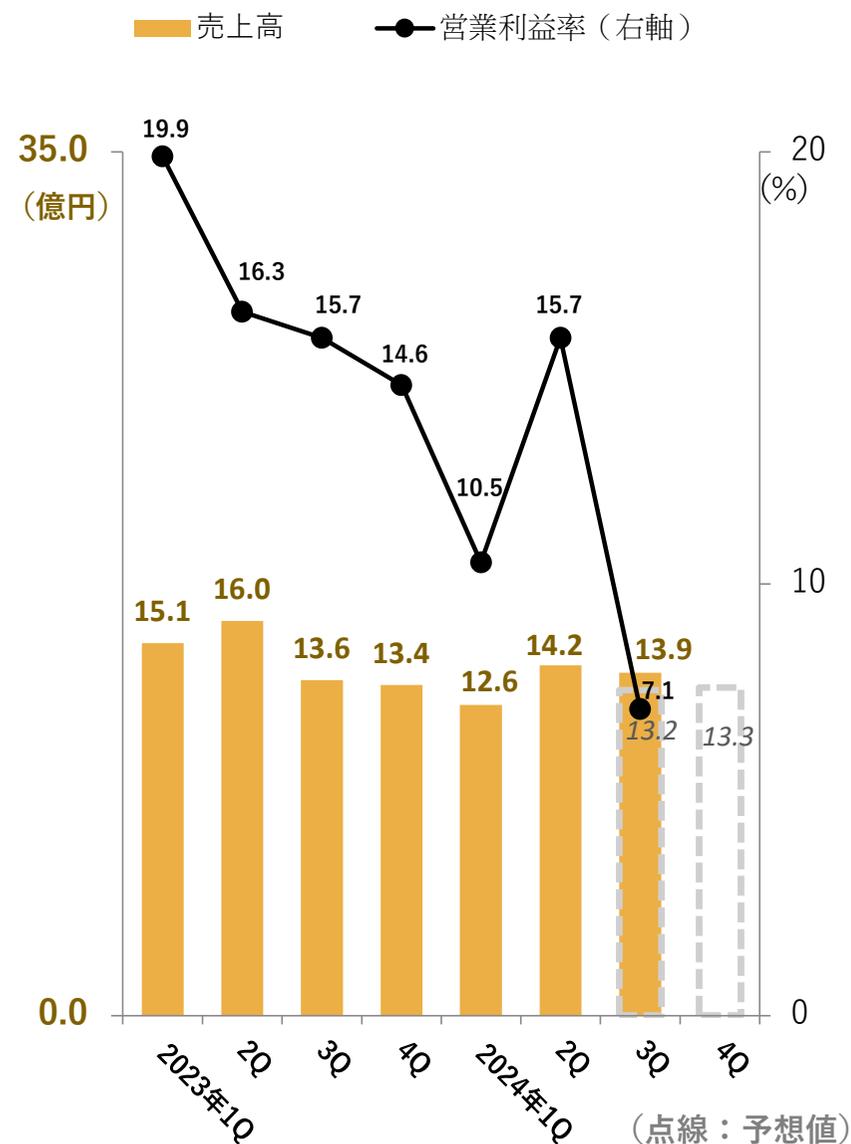
- ・国内の化粧品市場は堅調に推移。
- ・中国では景気減速に加え、ローカルメーカーの台頭で競争環境が変化。

●当社の状況

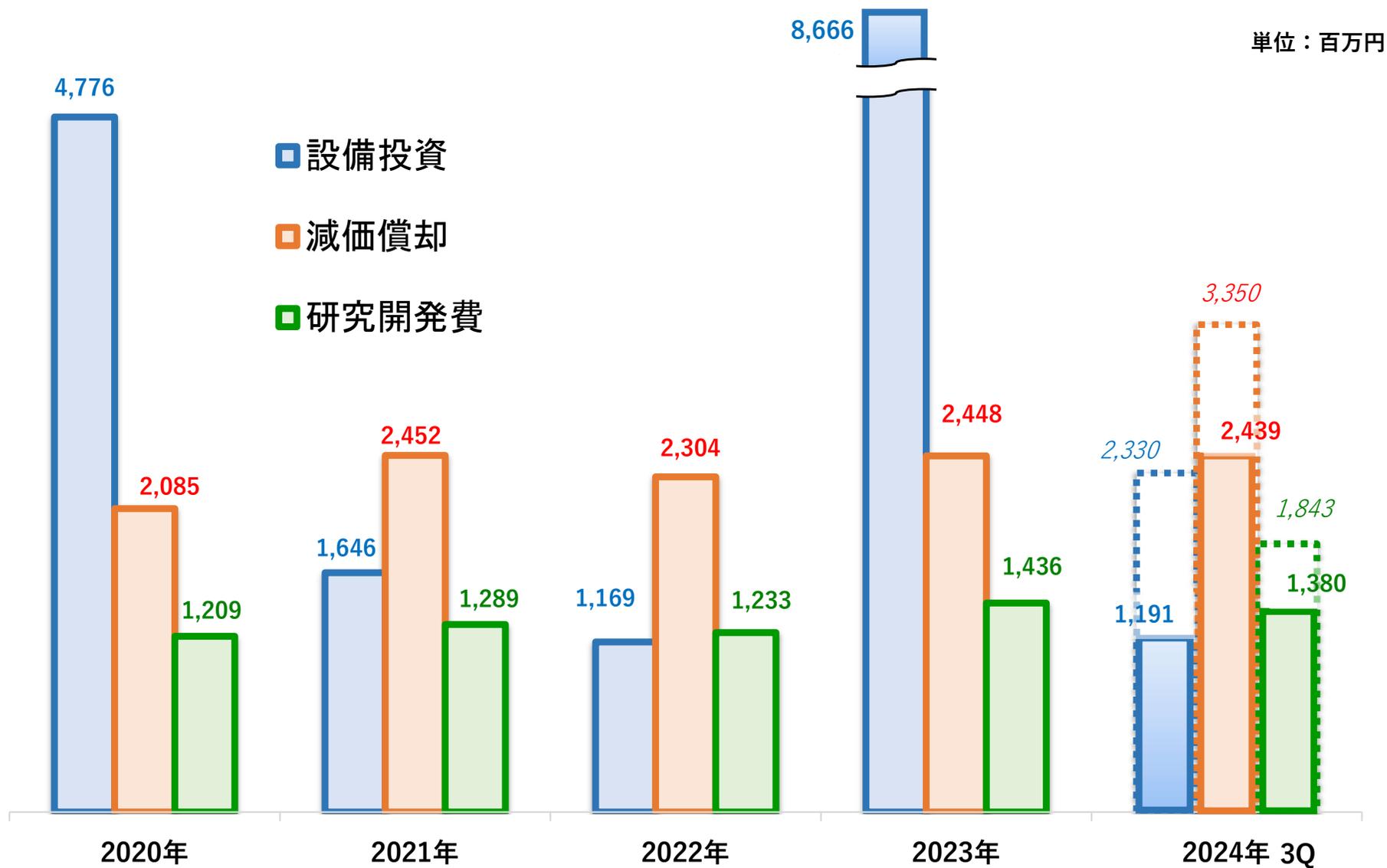
- ・化粧品原料の販売は、海外で好調に推移。
- ・機能材料グループは受託品の販売減で減少。
- ・子会社の特殊溶剤の販売は回復基調。
- ・3Qは高付加価値品の販売減、減価償却費の増加、不適合品の処分などにより利益率が低下。

●市場におけるリスク

- ・中国市況回復の遅れ。



2023年には半導体材料製造設備などで、86.6億円の設備投資を行いました。
2024年は減価償却費が増加する見込みであり、通期で33.5億円を見込んでいます。



*点線は通期予想

<見通しに関する注意事項>

- 本資料の業績予想は、現時点において見積もられた見通しであり、これまでに入手可能な情報から得られた判断に基づいております。
- 従いまして、実際の業績は、様々な要因やリスクにより、この業績予想とは大きく異なる結果となる可能性があります、いかなる確約や保証を行うものではありません。

【お問い合わせ】

管理本部 IR・広報担当

TEL 06-6264-5071 (代表)



“特殊アクリル酸エステル”のリーディングカンパニー

大阪有機化学工業株式会社