

2025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

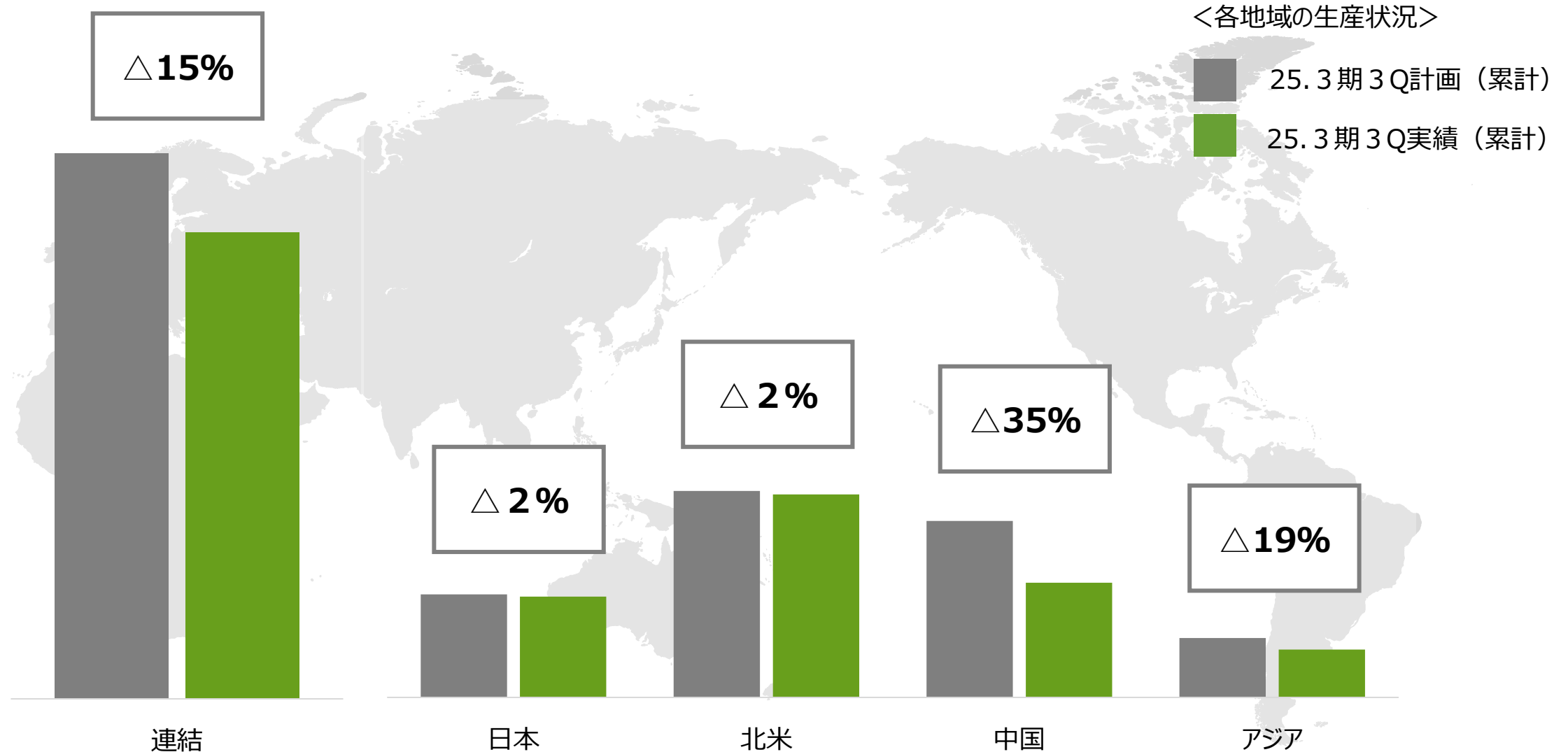
2025年2月14日



2025年3月期 第3四半期決算

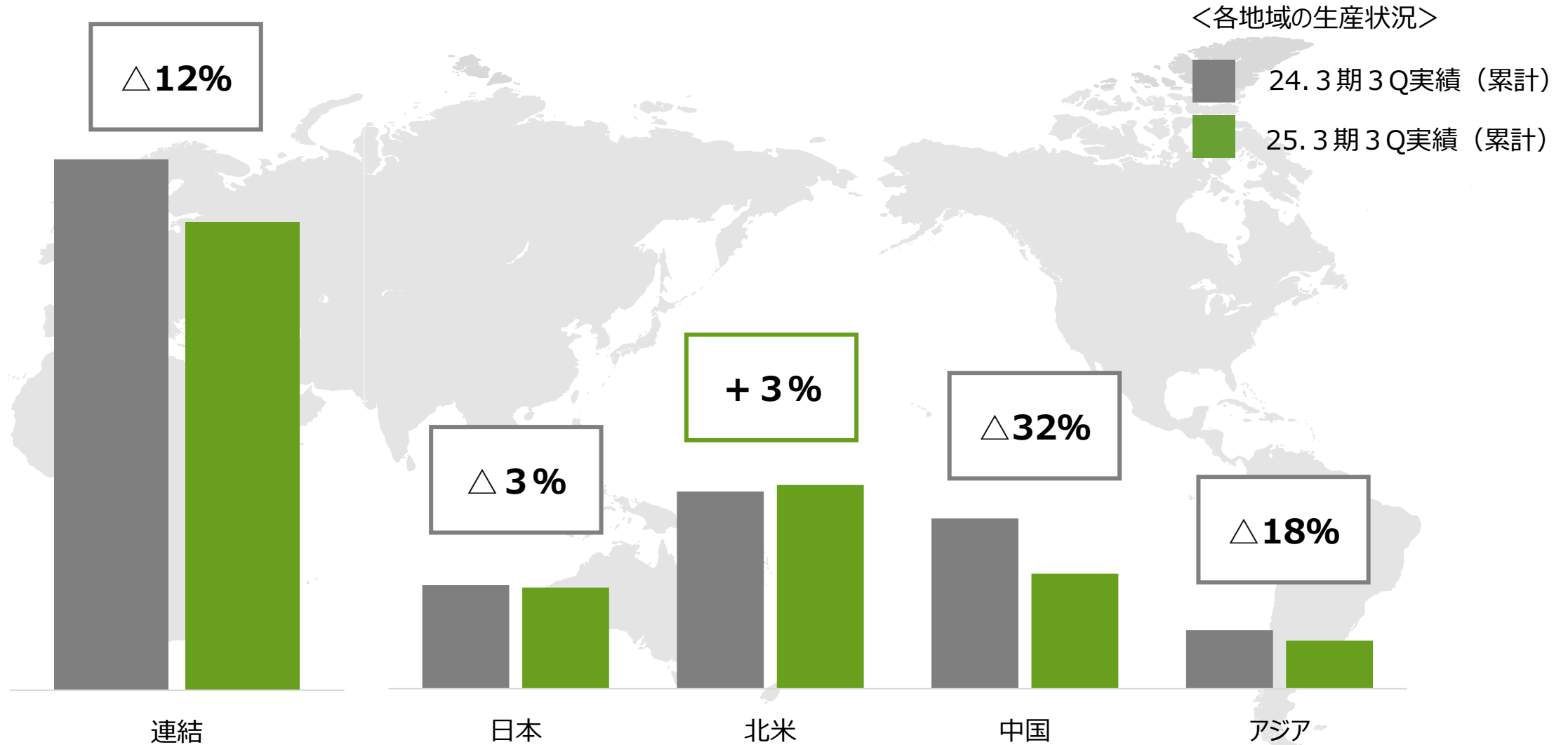
2025年3月期第3四半期 事業環境（対計画比）

日本、北米は概ね計画どおりに推移するも、中国、アジアの減産が継続



2025年3月期第3四半期 事業環境（対前年同期比）

中国、アジアの減産が響き、前年同期の生産を下回る



2025年3月期第3四半期 連結業績

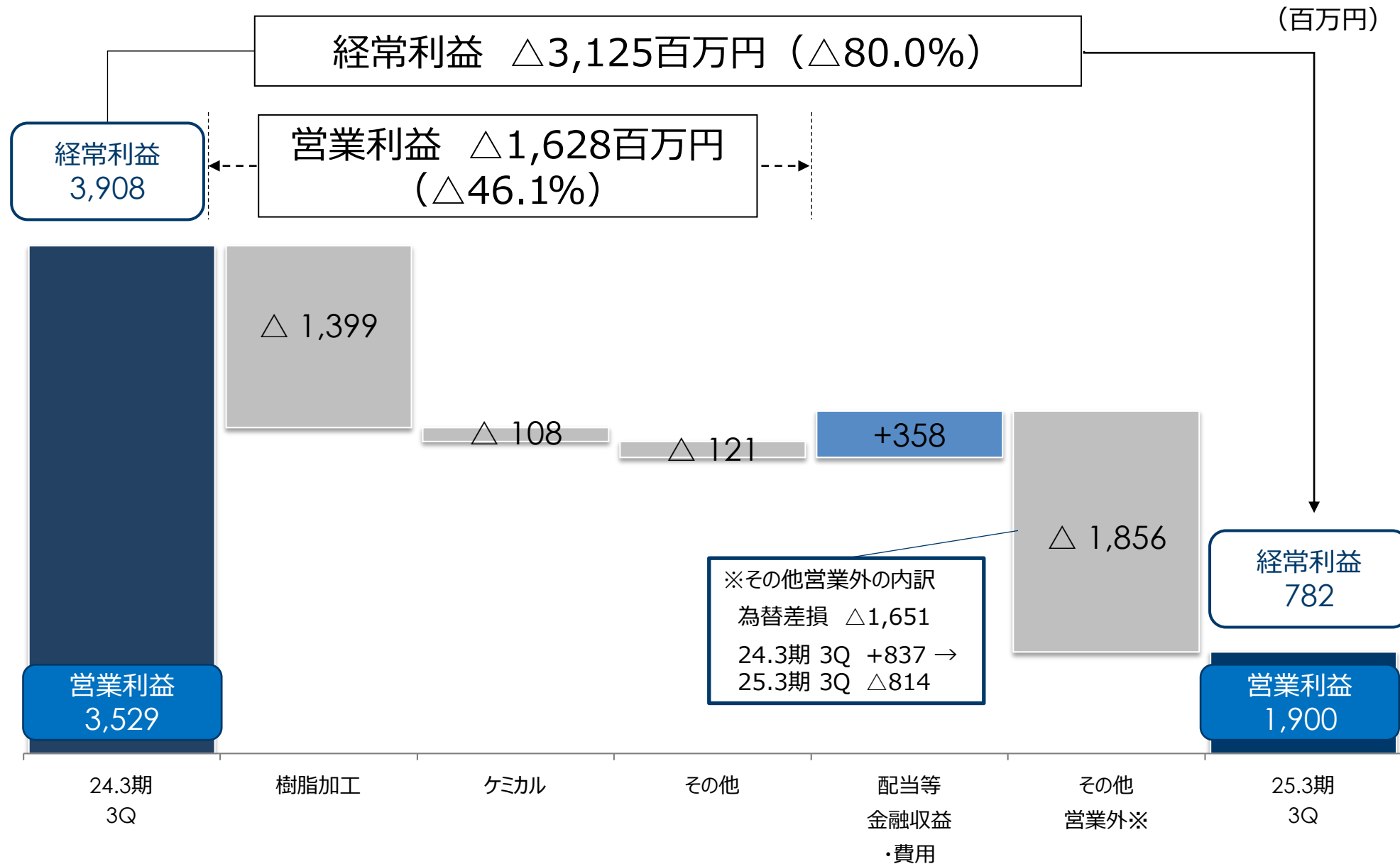
円安の影響により増収となるも、中国、アジアの減産影響が大きく、営業利益は減収
メキシコにおける為替差損の影響により、経常利益、四半期純利益も前年同期を下回る

(億円)

	24.3期 3Q実績	25.3期 3Q実績	対前年 増減率
売上高	1,060	1,079	1.7%
営業利益	35	19	△46.1%
営業利益率	3.3%	1.8%	△1.5pt
経常利益	39	7	△80.0%
親会社株主に帰属する四半期純利益	27	0.6	△97.8%
為替 (USDドル)	143.3円	152.6円	6.4%
(中国元)	19.6円	21.0円	7.0%
ナフサ価格 (円/kl)	68,000円	76,300円	12.2%

※ 為替影響 25.3期3Q 売上高+45億円、営業利益+11百万円

経常利益・営業利益 増減分析



2025年3月期第3四半期 セグメント別業績

樹脂加工：原価低減、生産効率アップに努めるも、中国、アジアの減産が響く
 ケミカル：自動車分野の苦戦に加えて、前年同期に発生した一過性の金型利益の反動減が影響
 (億円)

	24.3期 3Q実績	25.3期 3Q実績	対前年 増減率
売上高	1,060	1,079	1.7%
樹脂加工製品事業	857	876	2.1%
ケミカル事業 ※	202	203	0.1%
営業利益	35	19	△46.1%
樹脂加工製品事業	25	11	△53.9%
ケミカル事業	12	11	△8.9%
営業利益率(%)	3.3%	1.8%	△1.5pt
樹脂加工製品事業	3.0%	1.4%	△1.6pt
ケミカル事業 ※	6.0%	5.5%	△0.5pt

※ 「収益認識に関する会計基準」等を適用しない場合の参考値

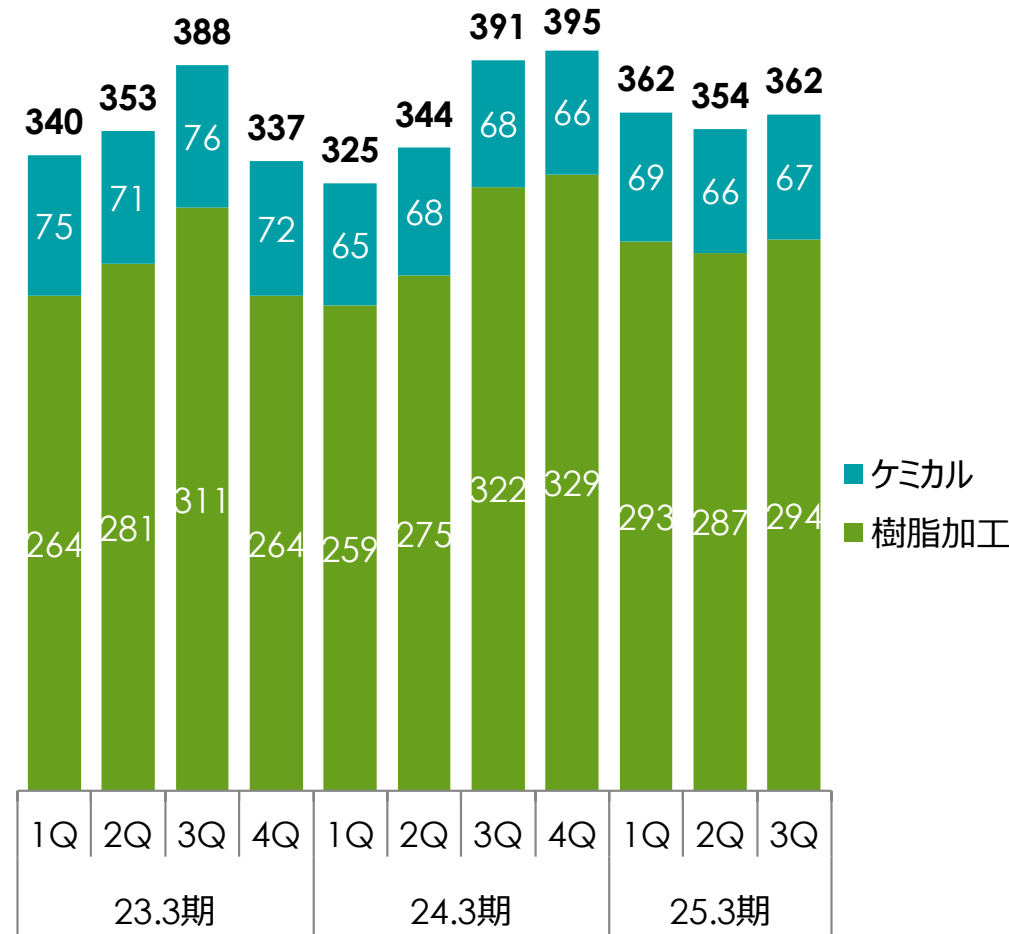
24.3期3Q 売上高544億円、営業利益率2.2% / 25.3期3Q 売上高539億円、営業利益率2.1%

セグメント別・四半期推移

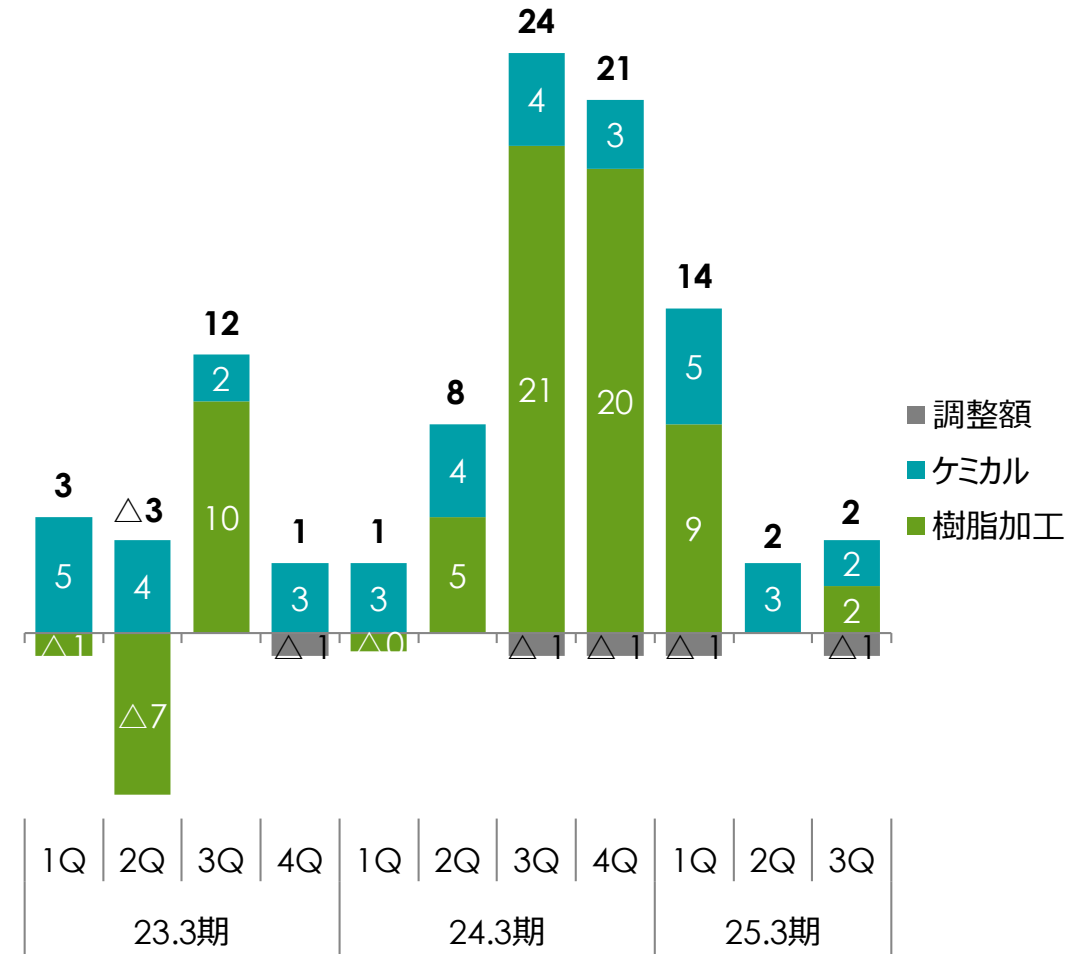
樹脂加工：台数減に加えて、ハイグレード車の減産により付加価値が低下

ケミカル：国内で顧客の生産調整の影響により、高機能フィルムの販売が減少

セグメント別・四半期売上高（億円）

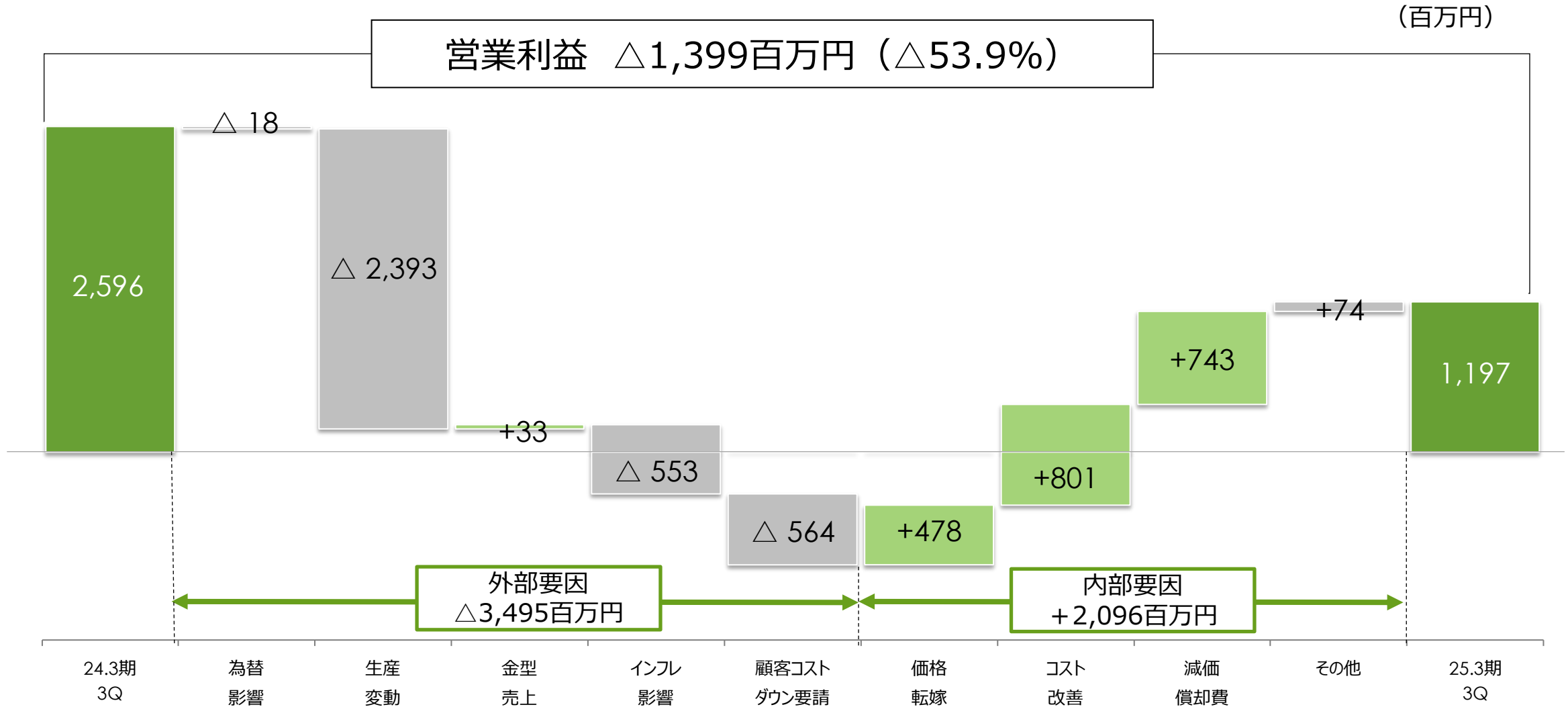


セグメント別・四半期営業利益（億円）

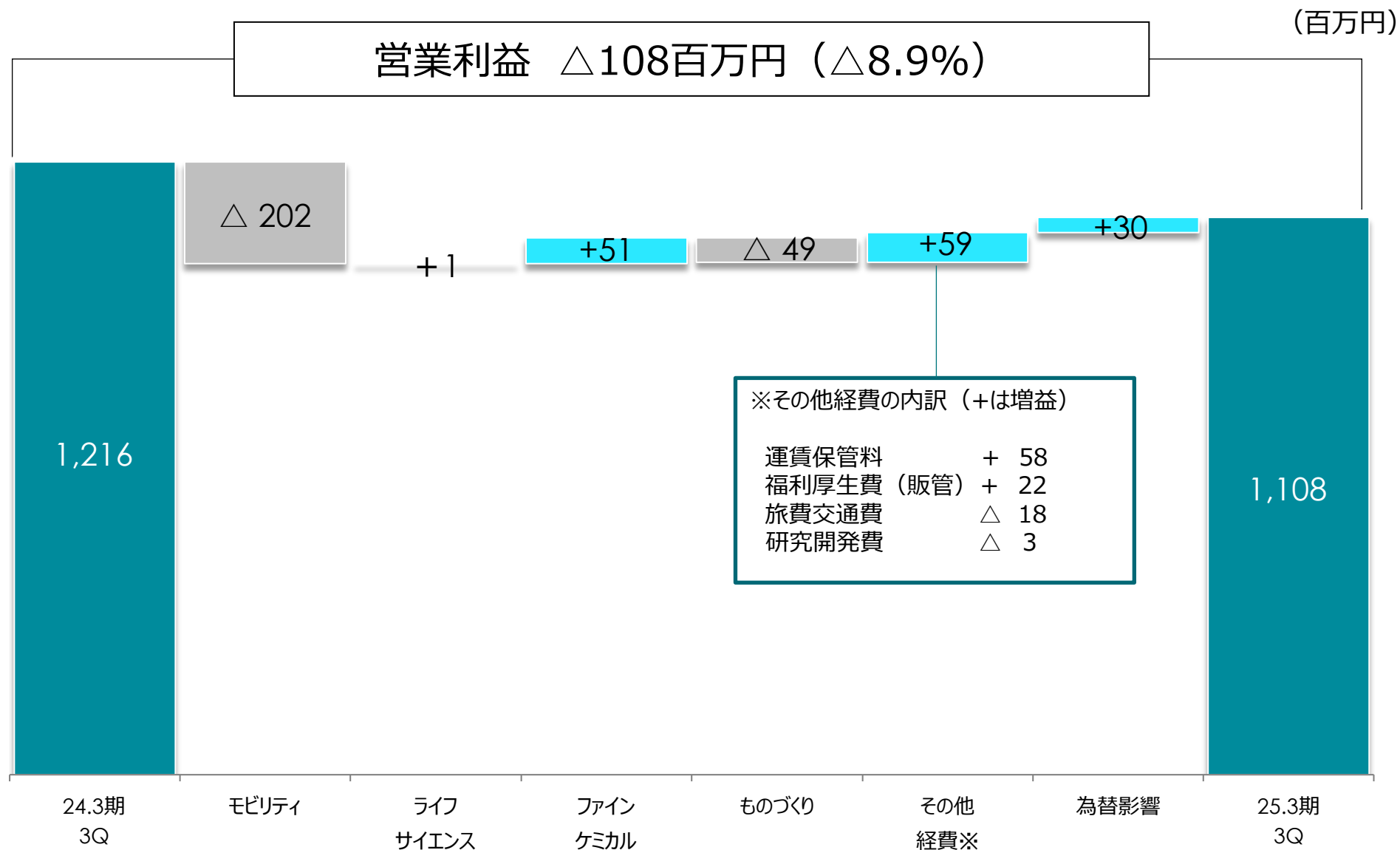


※ 1億円以下の調整額は、表示していません。

樹脂加工製品事業・営業利益 増減分析



ケミカル事業・営業利益 増減分析



2025年3月期第3四半期 所在地別売上高・営業利益

(億円)

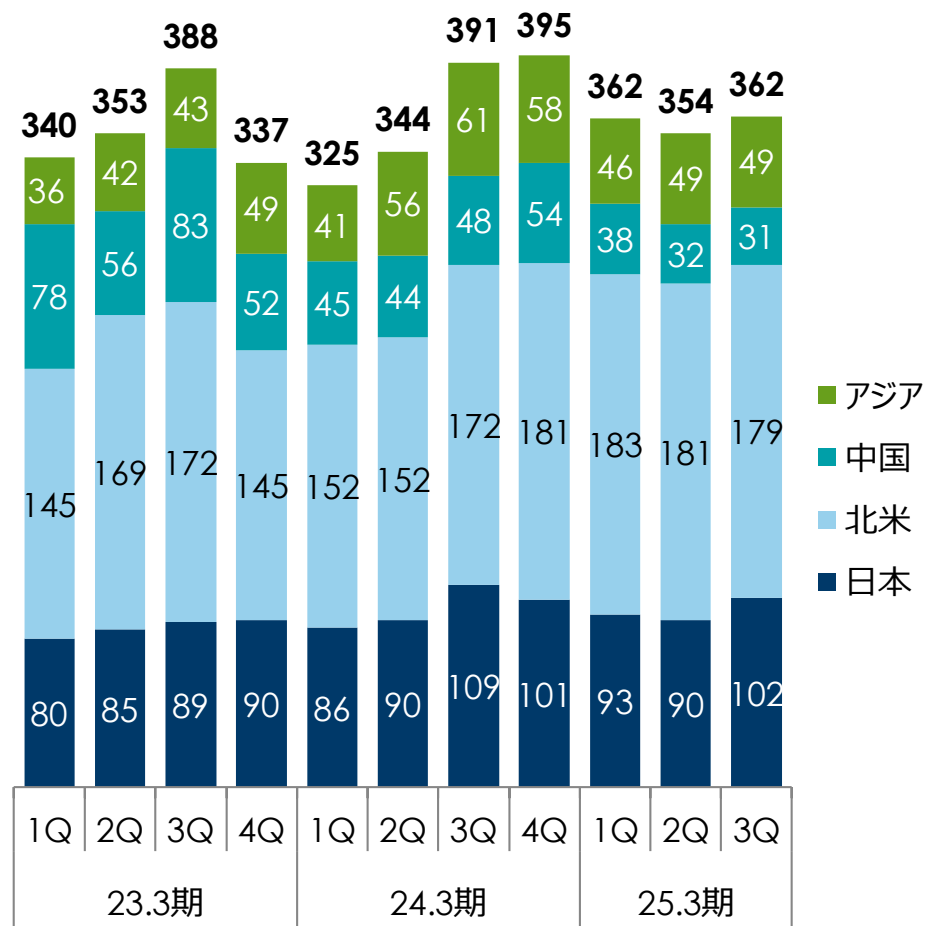
	24.3期 3Q実績		25.3期 3Q実績		対前期 増減率
		構成比率		構成比率	
売上高 計	1,060	100.0%	1,079	100.0%	1.7%
日本	286	27.0%	286	26.5%	0.0%
北米	477	45.0%	544	50.5%	14.1%
中国	138	13.0%	101	9.4%	△26.5%
アジア	158	15.0%	146	13.6%	△7.8%
その他	0	0.0%	0	0.0%	8.6%
営業利益 計	35	100.0%	19	100.0%	△46.1%
日本	16	45.3%	10	57.4%	△31.7%
北米	△ 5	△15.2%	0	3.1%	-
中国	△ 1	△5.2%	△ 5	△27.3%	-
アジア	25	73.4%	14	77.6%	△43.1%
その他	0	1.6%	0	1.0%	△65.4%
調整額	0	0.1%	△ 2	△11.8%	-

所在地別・四半期推移

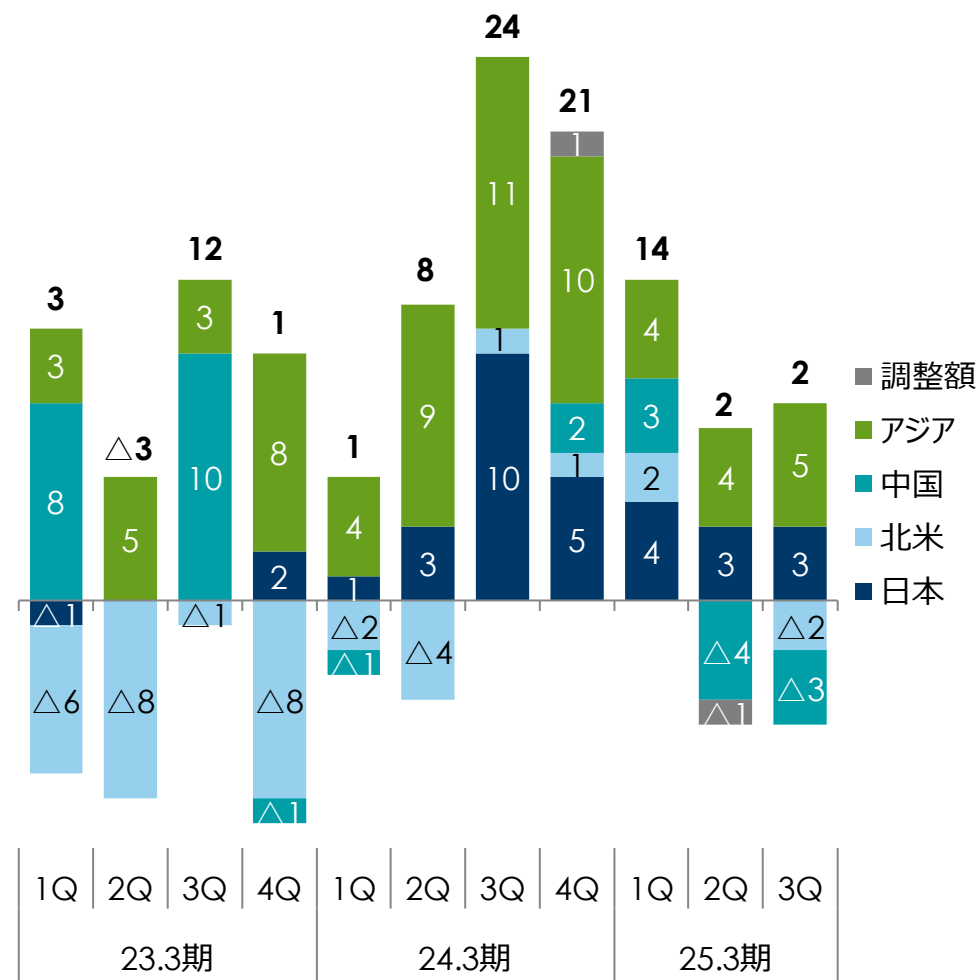
北米：インフレによる生産コストや人件費の増加、一過性の医療費発生により業績低迷

アジア：前3Qに好調だったハイグレード車が減産となり、製品構成が悪化

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）



2025年3月期第3四半期 貸借対照表（概略）

取引量の減少に伴い、売上債権、買入債務とも減少
自己資本比率は56.6%となり、3.2pt上昇

(億円)

	24.3期末	25.3期 3Q末	差額		24.3期末	25.3期 3Q末	差額
流動資産	782	702	△ 79	流動負債	532	466	△ 66
（現預金）	196	188	△ 7	（買入債務）	245	215	△ 30
（売上債権）	375	320	△ 55	（短期借入金・社債）	188	173	△ 14
（在庫）	152	145	△ 7	固定負債	108	92	△ 15
固定資産	623	612	△ 10	（長期借入金・社債）	49	34	△ 15
（有形固定資産）	456	450	△ 5	負債合計	641	558	△ 82
（投資有価証券）	125	115	△ 10	純資産	764	756	△ 7
				（資本剰余金）	26	13	△ 12
				（利益剰余金）	579	564	△ 15
				（自己株式）	△ 14	△ 4	10
				（評価・換算差額）	143	154	11
資産合計	1,405	1,315	△ 89	負債純資産合計	1,405	1,315	△ 89
				借入金・社債合計	237	208	△ 29
				自己資本比率	53.4%	56.6%	3.2pt



2025年3月期通期の見通し

2025年3月期 連結業績予想

現時点では11/14付業績予想を据え置き

(億円)

	24.3期 実績	25.3期 予想	増減率
売上高	1,456	1,450	△0.4%
営業利益	57	32	△43.9%
営業利益率	3.9%	2.2%	△1.7pt
経常利益	61	19	△68.0%
親会社株主に帰属する当期純利益	30	11	△63.3%
一株配当(円)	100.00円	105.00円	5.0%
為替 (USD円)	144.6円	145.0円	0.3%
(中国元)	19.8円	20.3円	2.4%
ナフサ価格 (円/kl)	69,100円	68,000円	△1.6%

2025年3月期 セグメント別業績予想

(億円)

	24.3期 実績	25.3期 予想	増減率
売上高	1,456	1,450	△0.4%
樹脂加工製品事業	1,187	1,156	△2.6%
ケミカル事業	268	294	9.3%
営業利益	57	32	△43.9%
樹脂加工製品事業	46	23	△49.2%
ケミカル事業	15	15	1.4%
営業利益率(%)	3.9%	2.2%	△1.7pt
樹脂加工製品事業	3.9%	2.0%	△1.9pt
ケミカル事業	5.7%	5.3%	△0.4pt

【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。