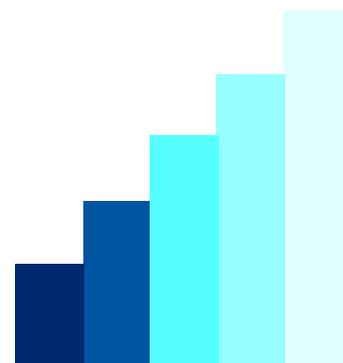


DATA BOOK



2018年3月期

第3四半期決算

期間 2017年4月1日～2017年12月31日

2018年2月1日

荒川化学工業株式会社

連結業績推移



連結	2015年度(3Q)		2016年度(3Q)		2017年度(3Q)		2015年度		2016年度		2017年度(予)	
	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)
売上高	59,762	△ 1.9	57,604	△ 3.6	61,062	6.0	79,119	△ 3.2	77,380	△ 2.2	80,000	3.4
営業利益	2,674	3.5	4,047	51.4	4,198	3.7	3,639	22.9	5,095	40.0	4,900	△ 3.8
経常利益	2,921	△ 0.6	4,143	41.8	4,505	8.7	3,851	12.2	5,314	38.0	5,200	△ 2.2
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,875	△ 6.8	2,803	49.5	2,929	4.5	2,311	3.9	3,416	47.8	3,100	△ 9.3

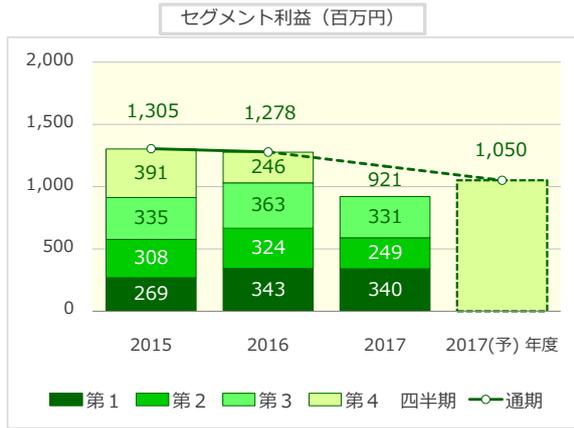
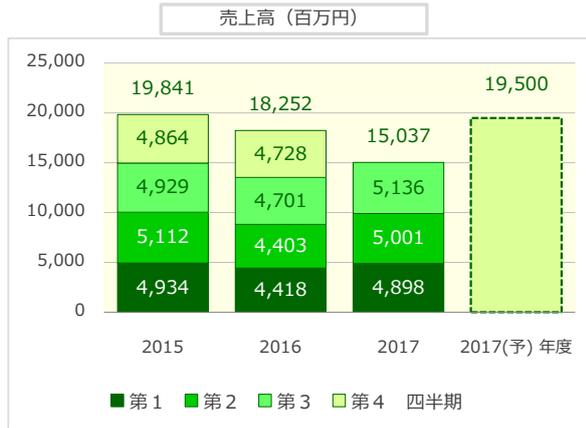
設備投資額等推移

連結	2015年度(3Q)		2016年度(3Q)		2017年度(3Q)		2015年度		2016年度		2017年度(予)	
	百万円	増減額	百万円	増減額	百万円	増減額	百万円	増減額	百万円	増減額	百万円	増減額
設備投資額	1,156	△ 125	1,432	275	1,193	△ 238	2,993	1,185	2,107	△ 885	3,000	892
減価償却費	1,971	9	1,948	△ 23	1,917	△ 31	2,717	17	2,661	△ 55	2,600	△ 61
研究開発費	2,090	74	2,299	208	2,377	78	2,819	116	3,179	359	3,350	170
有利子負債	17,692	△ 292	14,509	△ 3,182	11,356	△ 3,153	17,426	151	13,300	△ 4,126	11,000	△ 2,300
EBITDA	4,646	2,994	5,996	1,350	6,115	118	6,357	695	7,757	1,400	7,500	△ 257

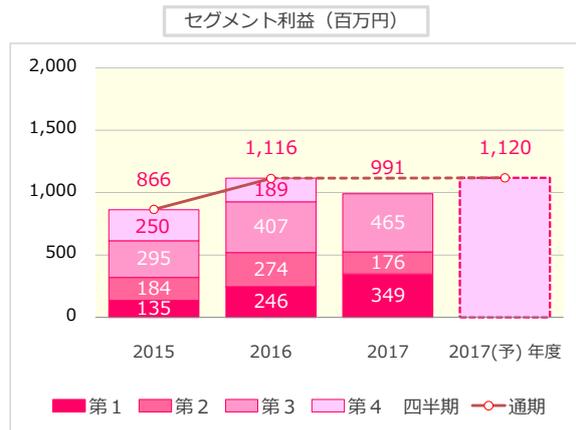
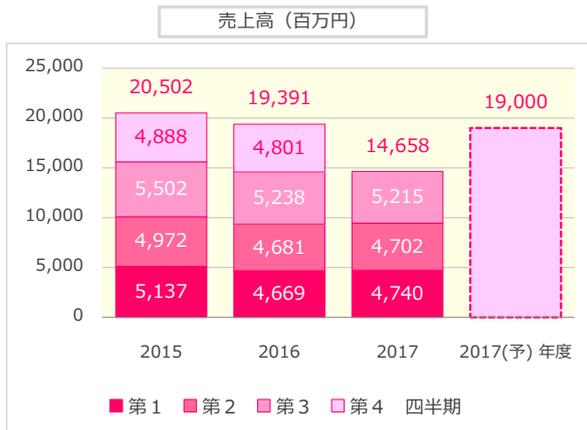
[EBITDA] 償却前営業利益

連結セグメント別業績推移

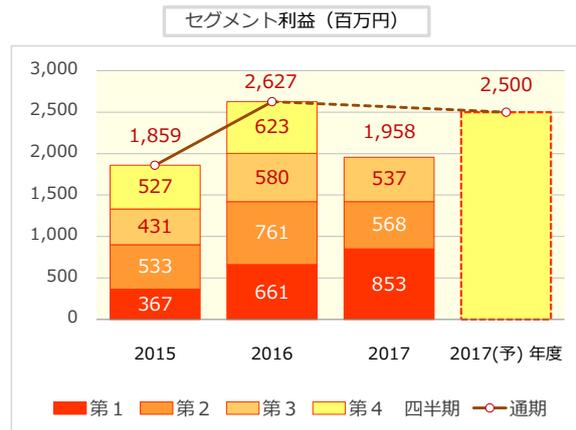
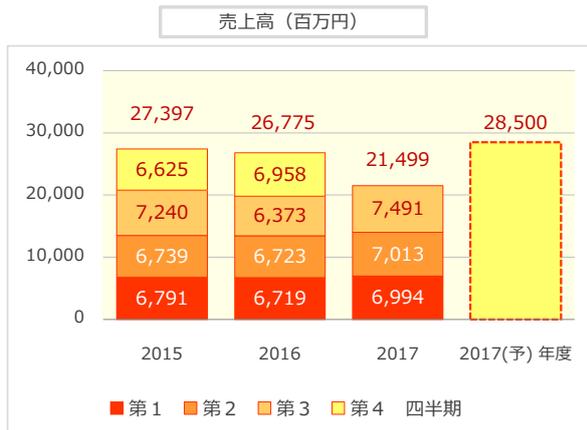
製紙薬品事業



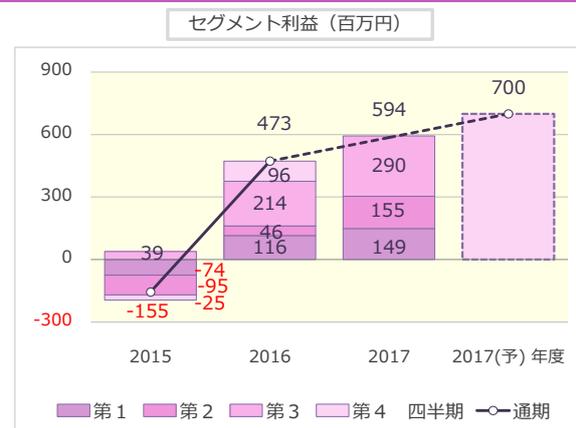
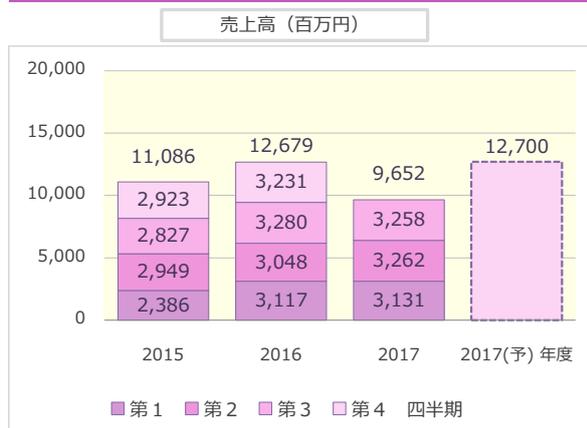
コーティング事業



粘接着事業



機能性材料事業



連結セグメント別業績推移

連結セグメント		2015年度(3Q)		2016年度(3Q)		2017年度(3Q)		2015年度		2016年度		2017年度(予)	
		百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)
製紙薬品	売上高	14,977	△ 2.9	13,524	△ 9.7	15,037	11.2	19,841	△ 4.5	18,252	△ 8.0	19,500	6.8
	セグメント利益	913	11.2	1,032	13.0	921	△ 10.7	1,305	17.3	1,278	△ 2.0	1,050	△ 17.9
	利益率	6.1%		7.6%		6.1%		6.6%		7.0%		5.4%	
コーティング	売上高	15,613	△ 1.2	14,590	△ 6.6	14,658	0.5	20,502	△ 3.6	19,391	△ 5.4	19,000	△ 2.0
	セグメント利益	615	41.7	927	50.7	991	6.9	866	89.7	1,116	28.9	1,120	0.3
	利益率	3.9%		6.4%		6.8%		4.2%		5.8%		5.9%	
粘接着	売上高	20,771	△ 3.3	19,816	△ 4.6	21,499	8.5	27,397	△ 4.3	26,775	△ 2.3	28,500	6.4
	セグメント利益	1,332	14.9	2,003	50.4	1,958	△ 2.3	1,859	36.8	2,627	41.3	2,500	△ 4.9
	利益率	6.4%		10.1%		9.1%		6.8%		9.8%		8.8%	
機能性材料	売上高	8,162	1.9	9,447	15.7	9,652	2.2	11,086	2.7	12,679	14.4	12,700	0.2
	セグメント利益	△ 130	-	377	-	594	57.7	△ 155	-	473	-	700	47.8
	利益率	△1.6%		4.0%		6.2%		△1.4%		3.7%		5.5%	
その他	売上高	236	7.2	226	△ 4.4	214	△ 5.4	291	6.9	282	△ 3.1	300	6.4
	セグメント利益	14	27.4	15	1.2	22	49.1	13	11.0	16	19.3	20	25.0
	利益率	6.3%		6.6%		10.5%		4.6%		5.7%		6.7%	
小計	売上高	59,762	△ 1.9	57,604	△ 3.6	61,062	6.0	79,119	△ 3.2	77,380	△ 2.2	80,000	3.4
	セグメント利益	2,746	12.1	4,355	58.6	4,489	3.1	3,889	34.3	5,512	41.7	5,390	△ 2.2
	利益率	4.6%		7.6%		7.4%		4.9%		7.1%		6.7%	
合計	※みつける 新規開発投資	△ 229	-	△ 271	-	△ 273	-	△ 302	-	△ 385	-	△ 490	-
	差引後利益	2,516	13.8	4,083	62.3	4,215	3.2	3,586	39.2	5,126	42.9	4,900	△ 4.4
	利益率	4.2%		7.1%		6.9%		4.5%		6.6%		6.1%	

※ [みつける] 中長期での成長の源泉となるコーポレート研究開発費用。

セグメント区分の売上高はセグメント間の内部売上高を含んでおりません。

- [製 紙 薬 品 事 業] サイズ剤、紙力増強剤、塗工紙用薬品等
- [コーティング事業] 印刷インキ用樹脂、塗料用樹脂、合成ゴム重合用乳化剤、光硬化型樹脂等
- [粘 接 着 事 業] 粘着・接着剤用樹脂、超淡色ロジン等
- [機 能 性 材 料 事 業] 電子材料用配合製品、機能性ファインケミカル製品、精密研磨剤、精密部品洗浄剤および洗浄装置等
- [そ の 他 事 業] 損害保険、不動産仲介等

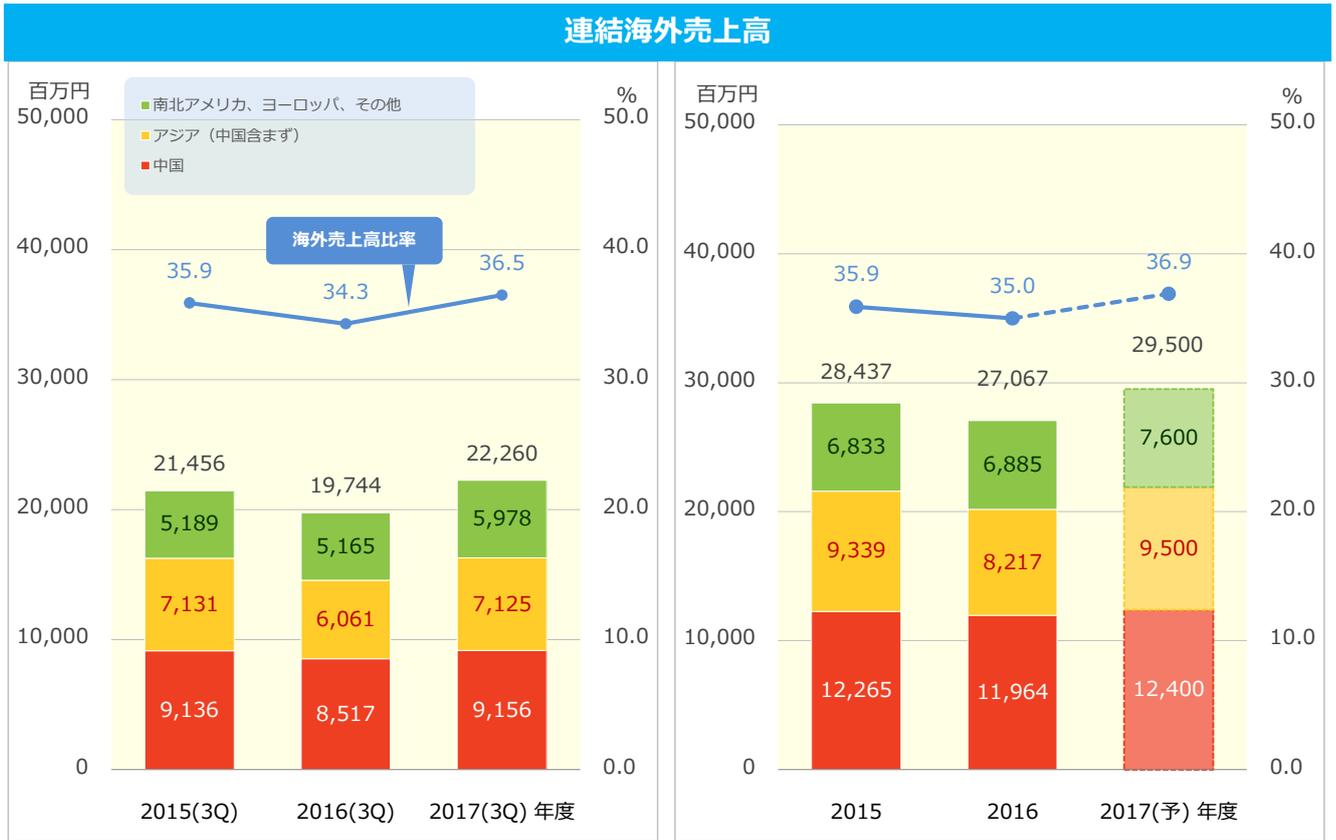
富士工場における爆発・火災事故に係る業績への影響額見通し

操業を停止している施設の稼働時期、補償、撤去および復旧などに係る費用、販売を含めた事業への影響額および保険収入を合理的に見積もることは困難な状況ではありますが、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づき、当該事故が2018年3月期の当社の連結業績に与える影響額の見通し（税引前）を、650百万円程度と予想しております。

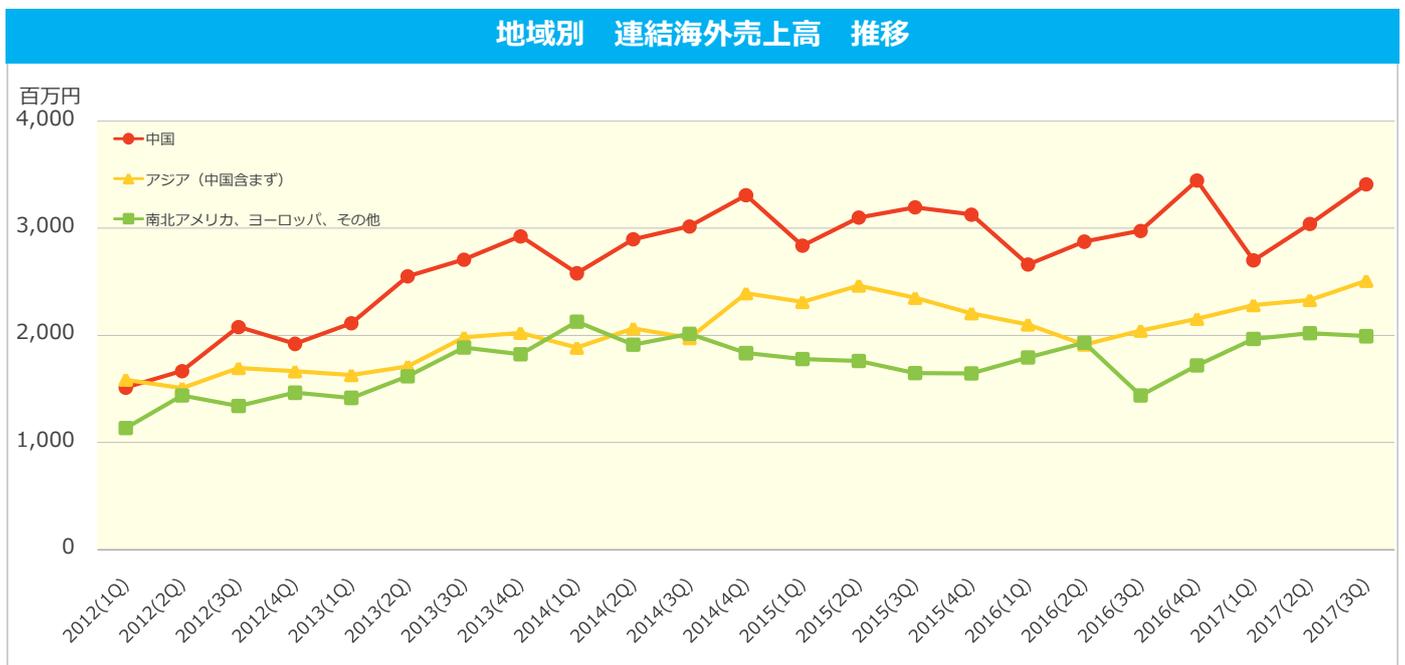
（2018年3月期通期連結業績への影響額の見通し）

	金額(百万円)	備 考
営 業 利 益	△ 250	生産・販売量の減少および代替品の調達による損失
特 別 損 益	△ 400	補償、撤去等に係る費用、事故に起因する生産設備停止に伴う固定費および保険収入等
合 計	△ 650	

連結海外売上高推移



連結	2015年度(3Q)		2016年度(3Q)		2017年度(3Q)		2015年度		2016年度		2017年度(予)	
	百万円	増減 (%)	百万円	増減 (%)	百万円	増減 (%)	百万円	増減 (%)	百万円	増減 (%)	百万円	増減 (%)
海外売上高	21,456	4.7	19,744	△ 8.0	22,260	12.7	28,437	1.5	27,067	△ 4.8	29,500	9.0
内 アジア	16,267	12.7	14,579	△ 10.4	16,281	11.7	21,604	7.3	20,182	△ 6.6	21,900	8.5
内 中国	9,136	7.5	8,517	△ 6.8	9,156	7.5	12,265	3.8	11,964	△ 2.4	12,400	3.6
海外売上高比率	35.9%		34.3%		36.5%		35.9%		35.0%		36.9%	



比較四半期連結貸借対照表

単位：百万円（未満切捨て）

科 目	期 別		当連結第3四半期末		前連結会計年度の 要約連結貸借対照表		増 減 (A) - (B)
			(平成29年12月31日現在)		(平成29年3月31日現在)		
	金 額	構成比	金 額 (A)	構成比	金 額 (B)	構成比	
(資 産 の 部)		%		%		%	
I 流 動 資 産							
1. 現 金 及 び 預 金	9,173		8,580		10,212		△ 1,631
2. 受取手形及び売掛金	27,843		29,230		25,939		3,290
3. 電 子 記 録 債 権	1,359		1,659		1,161		498
4. 商 品 及 び 製 品	7,253		7,076		7,661		△ 585
5. 仕 掛 品	846		954		998		△ 43
6. 原材料及び貯蔵品	5,680		7,045		6,359		685
7. 繰延税金資産	411		459		668		△ 208
8. そ の 他	836		1,305		956		349
貸倒引当金	△ 145		△ 126		△ 153		26
流動資産合計	53,259	64.8	56,184	63.8	53,804	64.1	2,380
II 固 定 資 産							
1. 有形固定資産							
(1) 建物及び構築物	7,683		7,605		7,766		△ 161
(2) 機械装置及び運搬具	6,221		6,137		6,614		△ 476
(3) 土 地	5,180		5,193		5,190		3
(4) 建設仮勘定	203		656		163		492
(5) そ の 他	460		471		465		6
有形固定資産合計	19,750	24.0	20,063	22.8	20,199	24.1	△ 135
2. 無形固定資産							
(1) の れ ん	1,178		895		1,107		△ 211
(2) そ の 他	345		395		374		21
無形固定資産合計	1,523	1.9	1,290	1.5	1,481	1.8	△ 190
3. 投資その他の資産							
(1) 投資有価証券	6,953		9,416		7,430		1,985
(2) 退職給付に係る資産	-		602		386		215
(3) 繰延税金資産	186		137		159		△ 21
(4) そ の 他	605		386		521		△ 135
貸倒引当金	△ 76		△ 68		△ 85		17
投資その他の資産合計	7,668	9.3	10,474	11.9	8,413	10.0	2,060
固定資産合計	28,942	35.2	31,828	36.2	30,094	35.9	1,734
資 産 合 計	82,202	100.0	88,013	100.0	83,898	100.0	4,114

単位：百万円（未満切捨て）

期 別 科 目	前連結第3四半期末 (平成28年12月31日現在)		当連結第3四半期末 (平成29年12月31日現在)		前連結会計年度の 要約連結貸借対照表 (平成29年3月31日現在)		増 減 (A) - (B)
	金 額	構成比	金 額 (A)	構成比	金 額 (B)	構成比	
(負 債 の 部)		%		%		%	
I 流 動 負 債							
1. 支払手形及び買掛金	10,736		11,793		9,967		1,826
2. 短期借入金	8,222		6,356		7,957	△	1,600
4. 未払法人税等	455		370		880	△	510
5. 未払消費税等	242		161		179	△	17
6. 繰延税金負債	45		0		45	△	44
7. 賞与引当金	592		616		1,276	△	659
8. 役員賞与引当金	54		44		80	△	36
9. 修繕引当金	73		-		80	△	80
10. 設備関係支払手形	94		49		63	△	14
11. その他	3,915		5,107		3,929		1,178
流動負債合計	24,432	29.7	24,500	27.8	24,459	29.1	40
II 固 定 負 債							
1. 社 債	5,000		5,000		5,000		-
2. 長期借入金	1,286		-		343	△	343
3. 繰延税金負債	1,396		2,355		1,695		659
4. 修繕引当金	-		30		-		30
5. 退職給付に係る負債	539		347		335		11
6. 資産除去債務	112		224		212		12
7. その他	310		285		295	△	9
固定負債合計	8,645	10.5	8,243	9.4	7,881	9.4	361
負債合計	33,077	40.2	32,743	37.2	32,340	38.5	402
(純 資 産 の 部)							
I 株 主 資 本							
1. 資 本 金	3,320		3,343		3,343		-
2. 資本剰余金	3,541		3,564		3,564		-
3. 利益剰余金	38,189		40,885		38,802		2,082
4. 自己株式	△ 12		△ 13		△ 12	△	0
株主資本合計	45,038	54.8	47,779	54.3	45,697	54.5	2,082
II その他の包括利益累計額							
1. その他有価証券評価差額金	2,576		4,275		2,904		1,370
2. 為替換算調整勘定	△ 45		1,263		1,026		236
3. 退職給付に係る調整累計額	△ 55		261		286	△	25
その他の包括利益累計額合計	2,476	3.0	5,800	6.6	4,218	5.0	1,581
III 新株予約権	1	0.0	-	-	-	-	-
IV 非支配株主持分	1,608	2.0	1,689	1.9	1,641	2.0	48
純資産合計	49,124	59.8	55,269	62.8	51,557	61.5	3,712
負債純資産合計	82,202	100.0	88,013	100.0	83,898	100.0	4,114

比較四半期連結損益計算書

単位：百万円（未満切捨て）

科 目	前連結第3四半期			当連結第3四半期			増 減		前連結会計年度の 要約連結損益計算書		
	(自 平成28年 4月 1日 至 平成28年 12月31日)			(自 平成29年 4月 1日 至 平成29年 12月31日)					(自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)		
	金 額	%	%	金 額	%	%	金 額	増減率	金 額	%	%
I 売上高	57,604	100.0	%	61,062	100.0	%	3,457	6.0	77,380	100.0	%
II 売上原価	43,932	76.3		46,950	76.9		3,018	6.9	59,111	76.4	
売上総利益	13,672	23.7		14,111	23.1		439	3.2	18,269	23.6	
III 販売費及び一般管理費	9,624	16.7		9,913	16.2		289	3.0	13,173	17.0	
営業利益	4,047	7.0		4,198	6.9		150	3.7	5,095	6.6	
IV 営業外収益											
受取利息	19			7					25		
受取配当金	141			155					157		
不動産賃貸料	43			85					58		
為替差益	-			56					3		
その他	172	0.7		186	0.8		114	30.4	282	0.7	
V 営業外費用											
支払利息	135			121					177		
為替差損	57			-					-		
社債発行費	31			-					31		
その他	55	0.5		62	0.3		△ 97	△ 34.5	98	0.4	
経常利益	4,143	7.2		4,505	7.4		361	8.7	5,314	6.9	
VI 特別利益											
固定資産売却益	5			0					5		
投資有価証券売却益	1			151					1		
為替換算調整勘定取崩益	-			285					-		
新株予約権戻入益	13			-					13		
国庫補助金	-	0.0		-	0.7		417	-	15	0.0	
VII 特別損失											
固定資産除売却損	41			38					80		
爆発火災事故に係る損失	-			156					-		
固定資産評価損	-			-					2		
投資有価証券売却損	0			-					0		
関係会社出資金評価損	-			-					91		
関係会社事業整理損	-	0.0		257	0.7		410	991.0	-	174	0.2
税金等調整前 四半期（当期）純利益	4,122	7.2		4,491	7.4		368	8.9	5,176	6.7	
法人税、住民税及び事業税	866			879					1,469		
法人税等調整額	202	1.9		289	1.9		99	9.3	△ 17	1,452	1.9
四半期（当期）純利益	3,053	5.3		3,322	5.5		268	8.8	3,724	4.8	
非支配株主に帰属する 四半期（当期）純利益	250	0.4		393	0.7		142	57.1	307	0.4	
親会社株主に帰属する 四半期（当期）純利益	2,803	4.9		2,929	4.8		125	4.5	3,416	4.4	

<参考> 比較連結包括利益計算書

四半期（当期）純利益	3,053	3,322	268	8.8	3,724
その他の包括利益：					
その他有価証券評価差額金	957	1,370	412		1,285
為替換算調整勘定	△ 2,032	169	2,201		△ 780
退職給付に係る調整額	0	△ 25	△ 25		341
その他の包括利益合計	△ 1,074	1,514	2,588		846
包括利益	1,979	4,836	2,857	144.4	4,571