

2024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

2024年2月14日



2024年3月期 第3 四半期決算

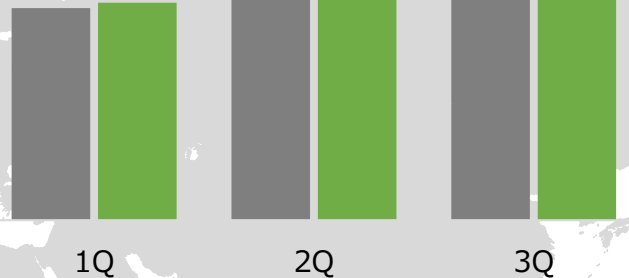
2024年3月期第3四半期 事業環境（対計画比）

日本、北米を中心に、生産台数は増加
アジアではタイの堅調が続くが、足元でインドネシアが減速

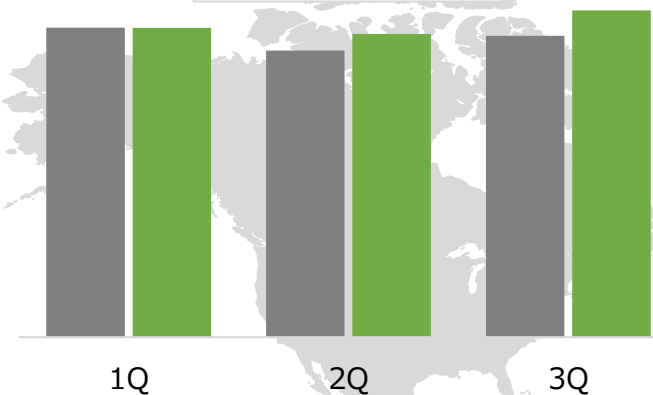
<各国の生産状況>

■ 計 画
■ 実 績

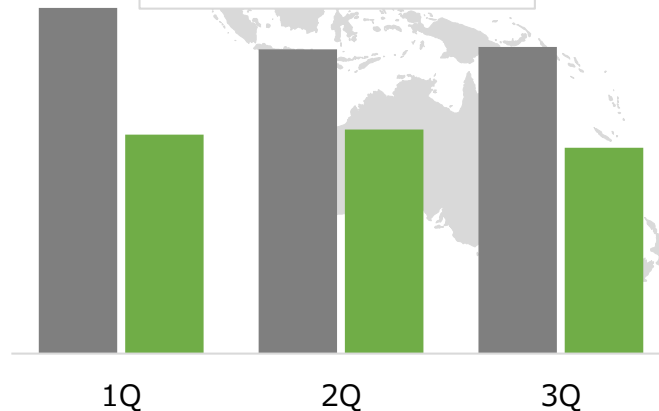
日 本
計画比 1割増



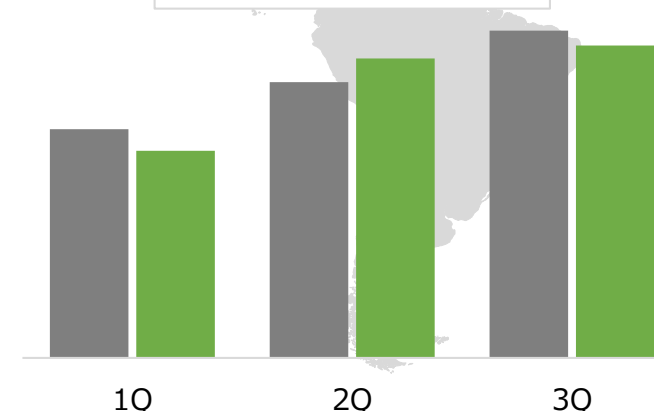
北 米
計画比微増



中 国
計画比 3割減

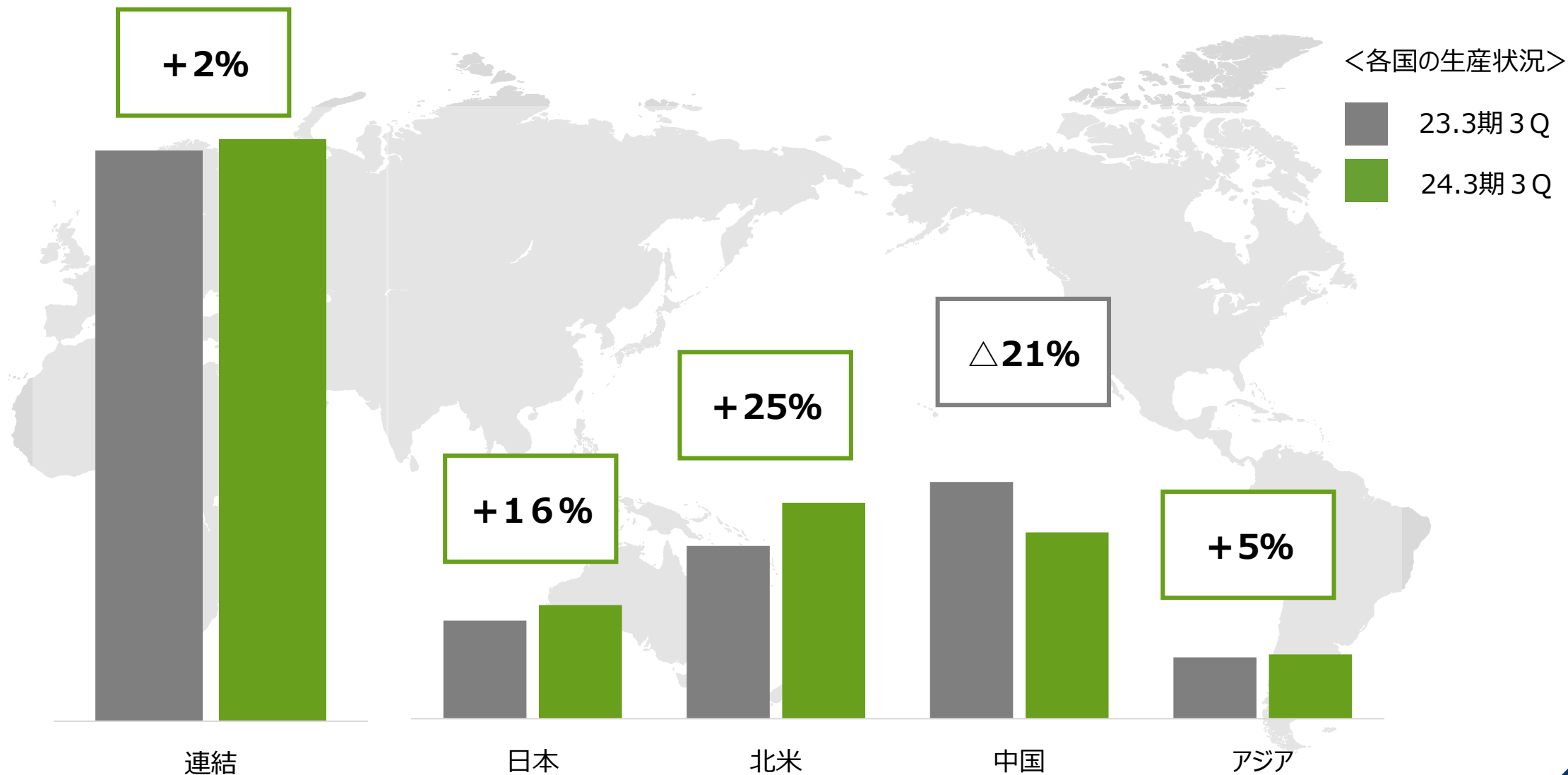


ア ジ ア
計画比 微減



2024年3月期第3四半期 事業環境（対前年同期比）

中国の減産分を他の地域でカバーし、生産台数は前年を上回る



2024年3月期第3四半期 連結業績

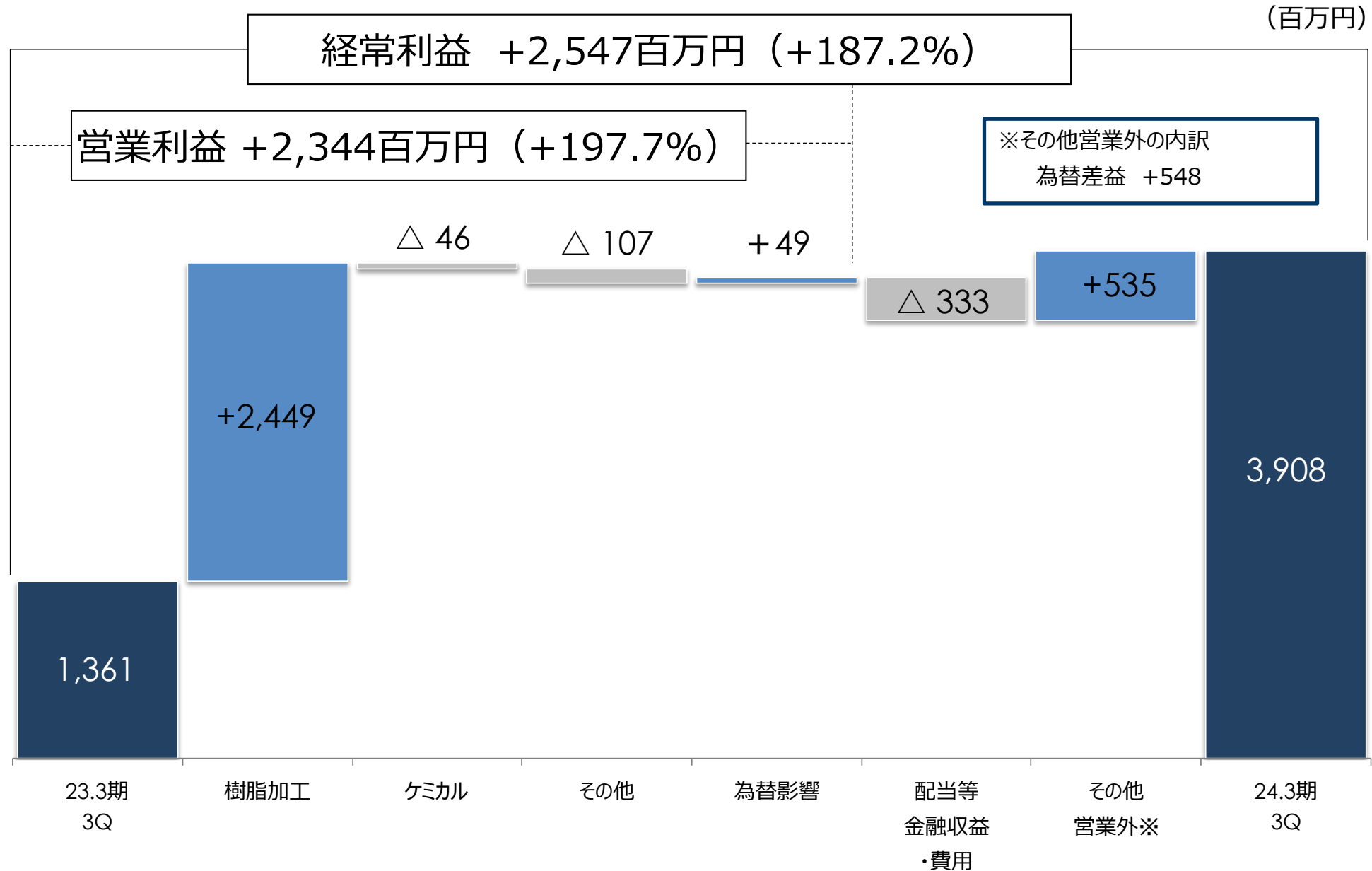
売上高：生産台数が増加したものの、金型売上の減少や中国の減産影響により、ほぼ横ばい

営業利益：生産台数増加等による採算改善や、原価低減により、大幅増益

(億円)

	23.3期 3Q	24.3期	増減額	増減率
		3Q		
売上高	1,082	1,060	△ 21	△2.0%
営業利益	11	35	23	197.7%
営業利益率	1.1%	3.3%	-	-
経常利益	13	39	25	187.2%
親会社株主に帰属する四半期純利益	△ 5	27	32	-
EPS (円)	△37.34円	179.38円	216.72	-
為替 (USDドル)	136.5円	143.3円	6.8	5.0%
(中国元)	19.4円	19.6円	0.2	1.2%
ナフサ価格 (円/kl)	80,000円	68,000円	△ 12,000	△15.0%

経常利益・営業利益 増減分析



2024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：原価低減と、中国を除く地域で生産台数増加等による採算改善が進む

ケミカル事業：顧客の在庫調整の影響により、前3Q比で販売数量が減少

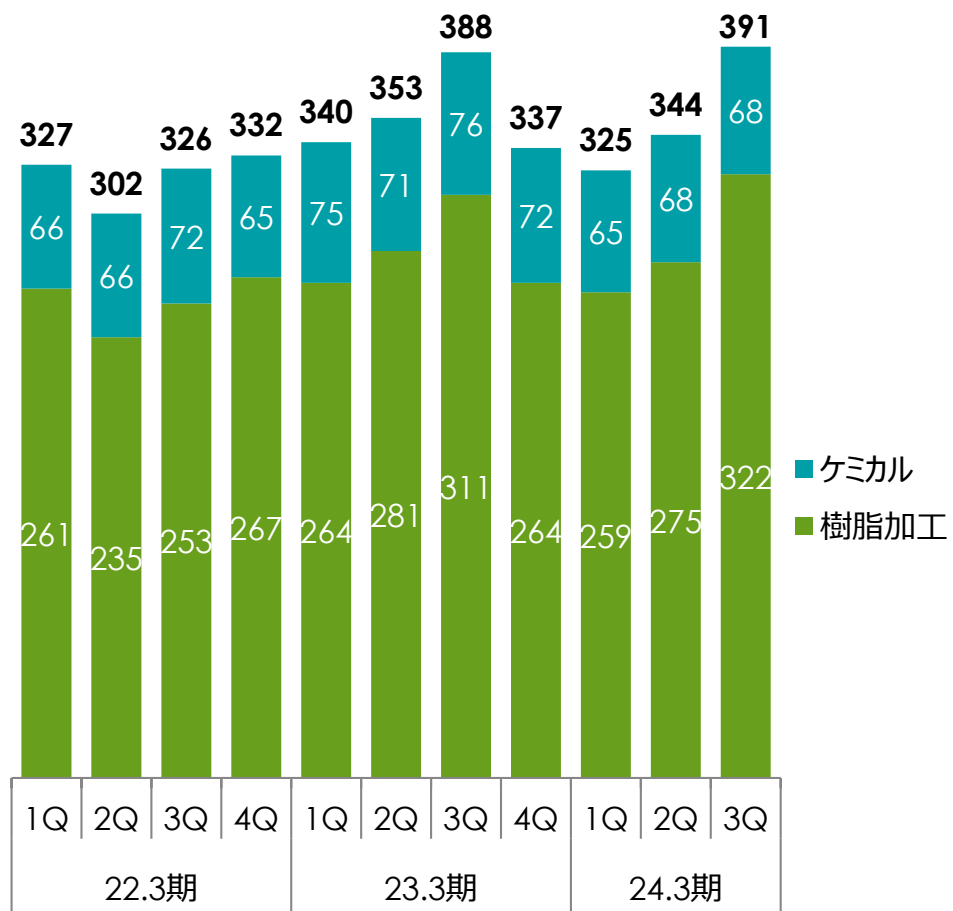
(億円)

	23.3期 3Q	24.3期		
		3Q	増減額	増減率
売上高	1,082	1,060	△ 21	△2.0%
樹脂加工製品事業	857	857	0	0.0%
ケミカル事業	224	202	△ 21	△9.7%
営業利益	11	35	23	197.7%
樹脂加工製品事業	1	25	24	-
ケミカル事業	12	12	△0	△1.5%
営業利益率(%)	1.1%	3.3%	-	-
樹脂加工製品事業	0.1%	3.0%	-	-
ケミカル事業	5.5%	6.0%	-	-

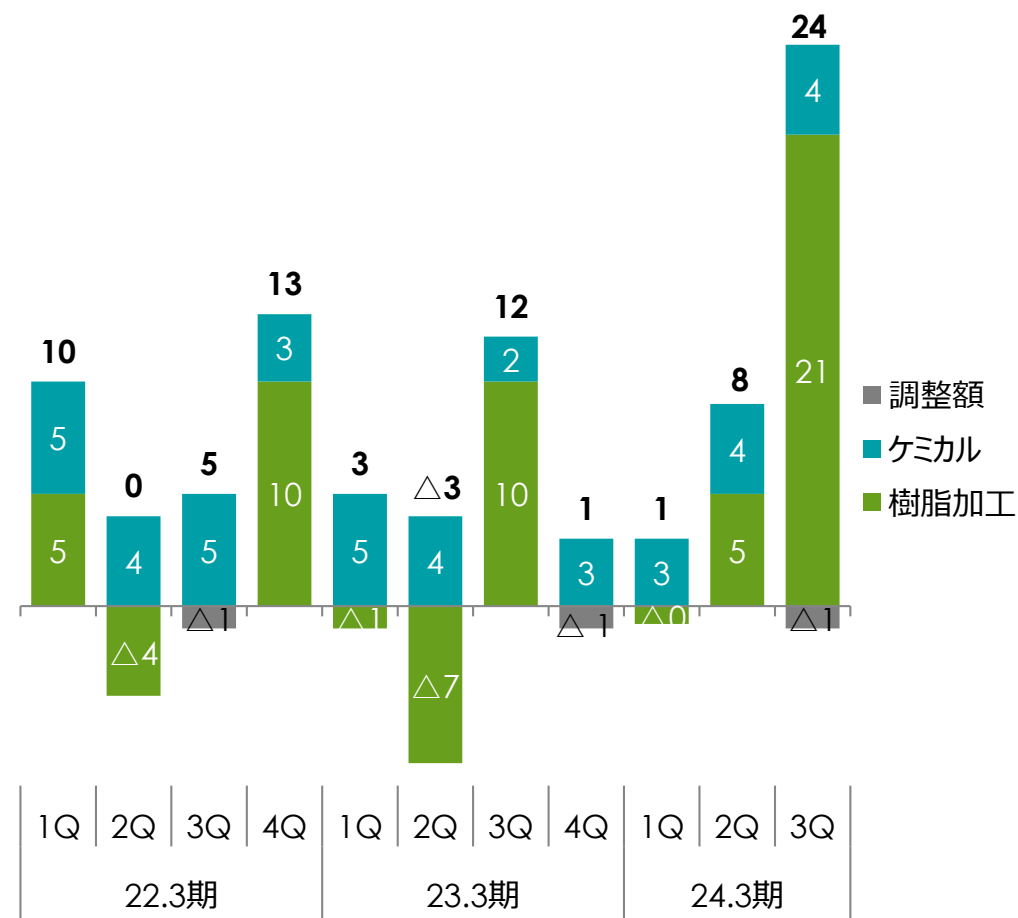
セグメント別・四半期推移

樹脂加工製品事業：日本、北米、タイで高付加価値車種が増産となり、収益性が向上
 ケミカル事業：顧客の在庫調整があったが、モビリティ領域における金型売上の計上により横ばい

セグメント別・四半期売上高（億円）

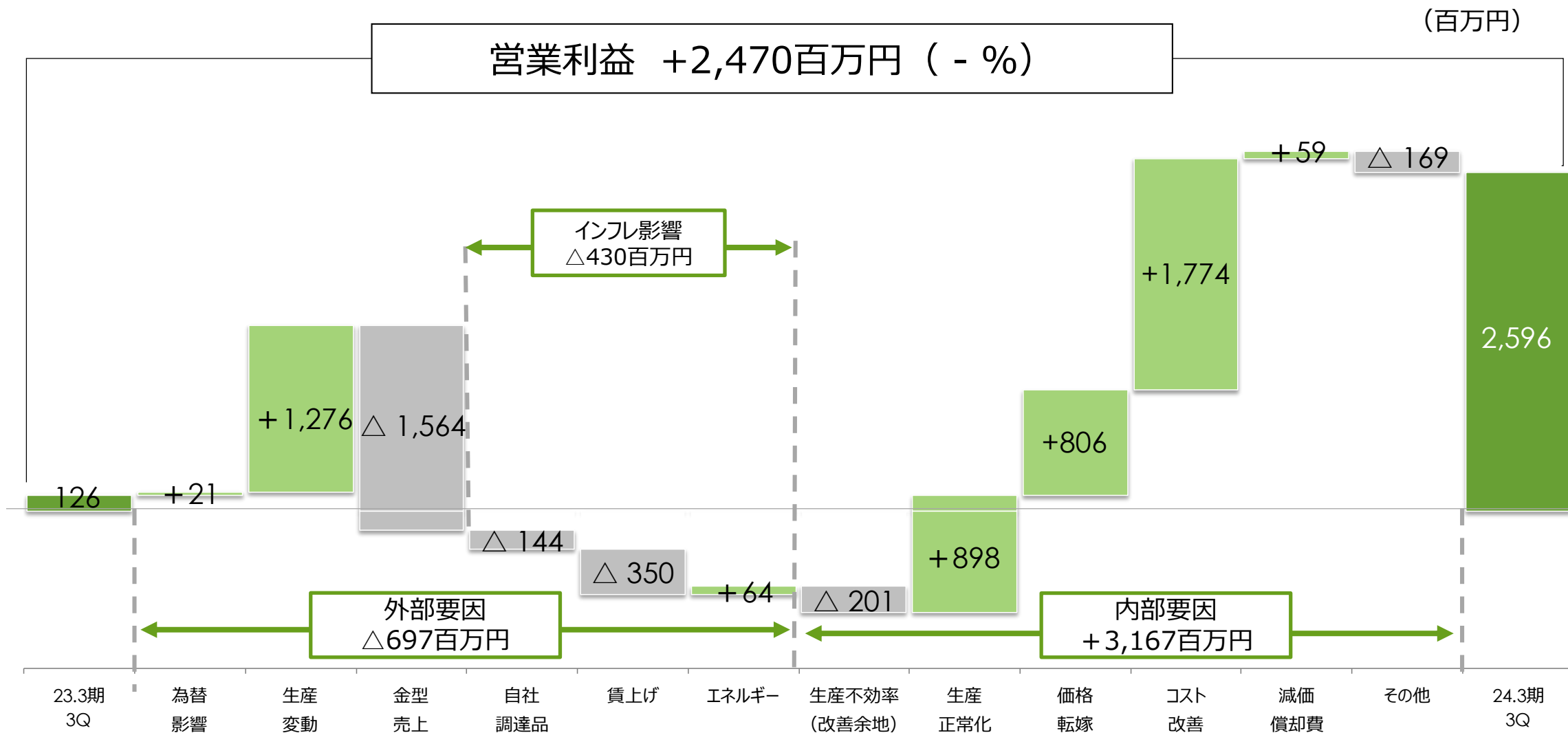


セグメント別・四半期営業利益（億円）

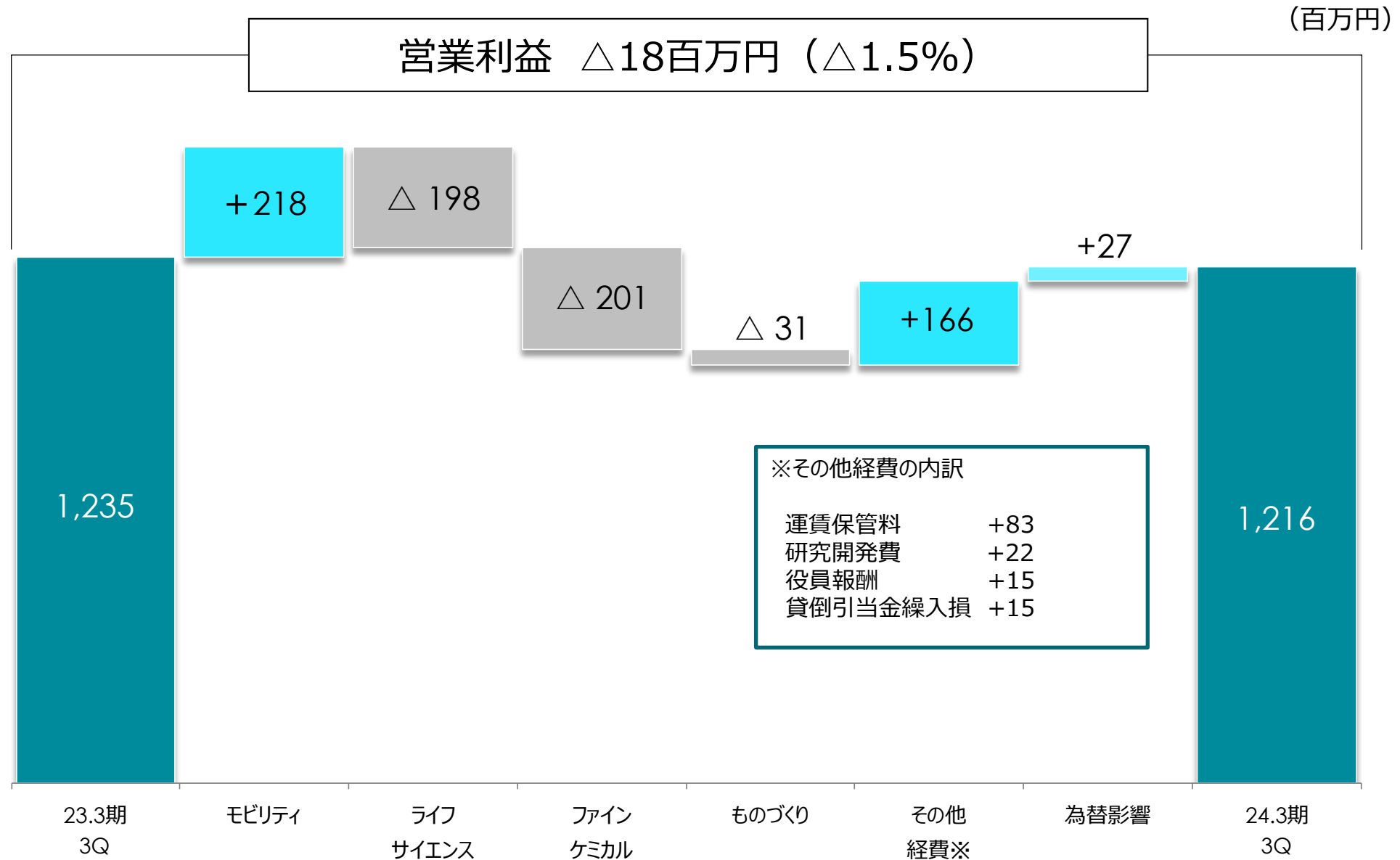


※ 1億円以下の調整額は、表示していません。

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



2024年3月期第3四半期 所在地別売上高・営業利益

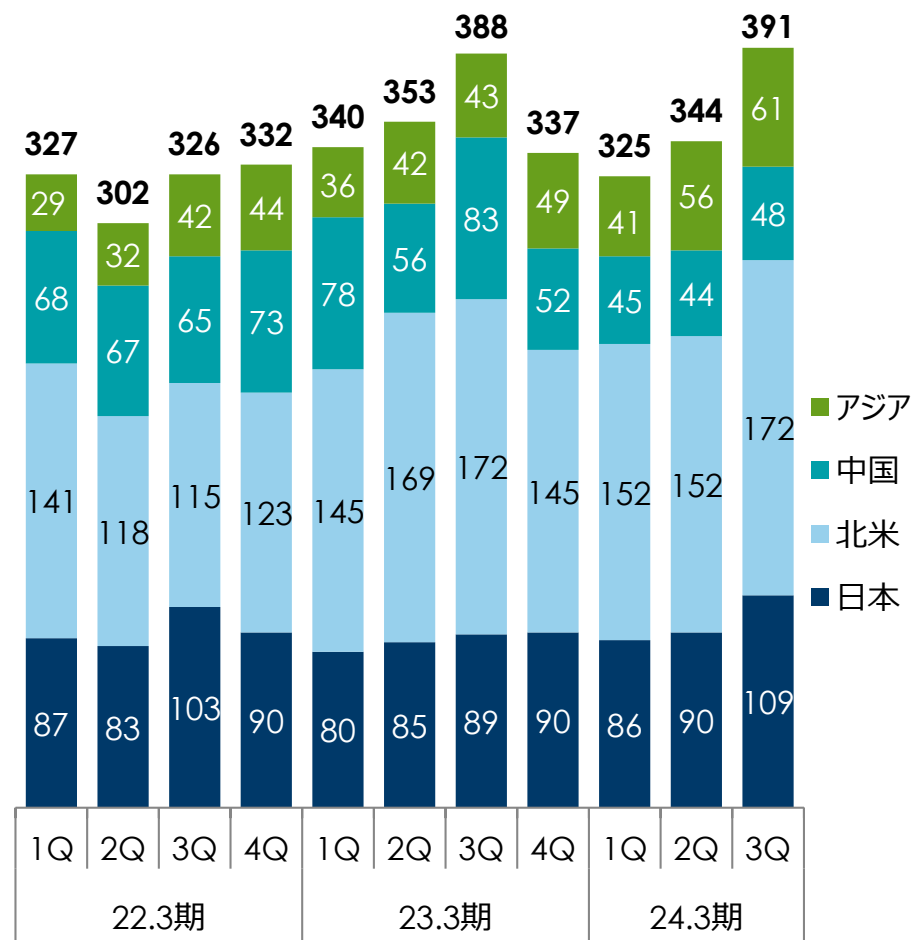
(億円)

	23.3期 3Q		24.3期 3Q		増減額	増減率
		構成比率		構成比率		
売上高 計	1,082	100.0%	1,060	100.0%	△ 21	△2.0%
┆ 日本	254	23.5%	286	27.0%	31	12.3%
┆ 北米	486	44.9%	477	45.0%	△ 8	△1.8%
┆ 中国	218	20.2%	138	13.0%	△ 80	△36.9%
┆ アジア	122	11.3%	158	14.9%	36	29.8%
┆ その他	0	0.0%	0	0.0%	0	17.6%
営業利益 計	11	100.0%	35	100.0%	23	197.7%
┆ 日本	△ 2	△18.0%	16	45.3%	18	-
┆ 北米	△ 15	△134.9%	△ 5	△15.2%	10	-
┆ 中国	18	152.5%	△ 1	△5.2%	△ 19	-
┆ アジア	11	95.7%	25	73.4%	14	128.2%
┆ その他	0	6.4%	0	1.6%	△0	△25.1%
┆ 調整額	△0	△1.6%	0	0.1%	0	-

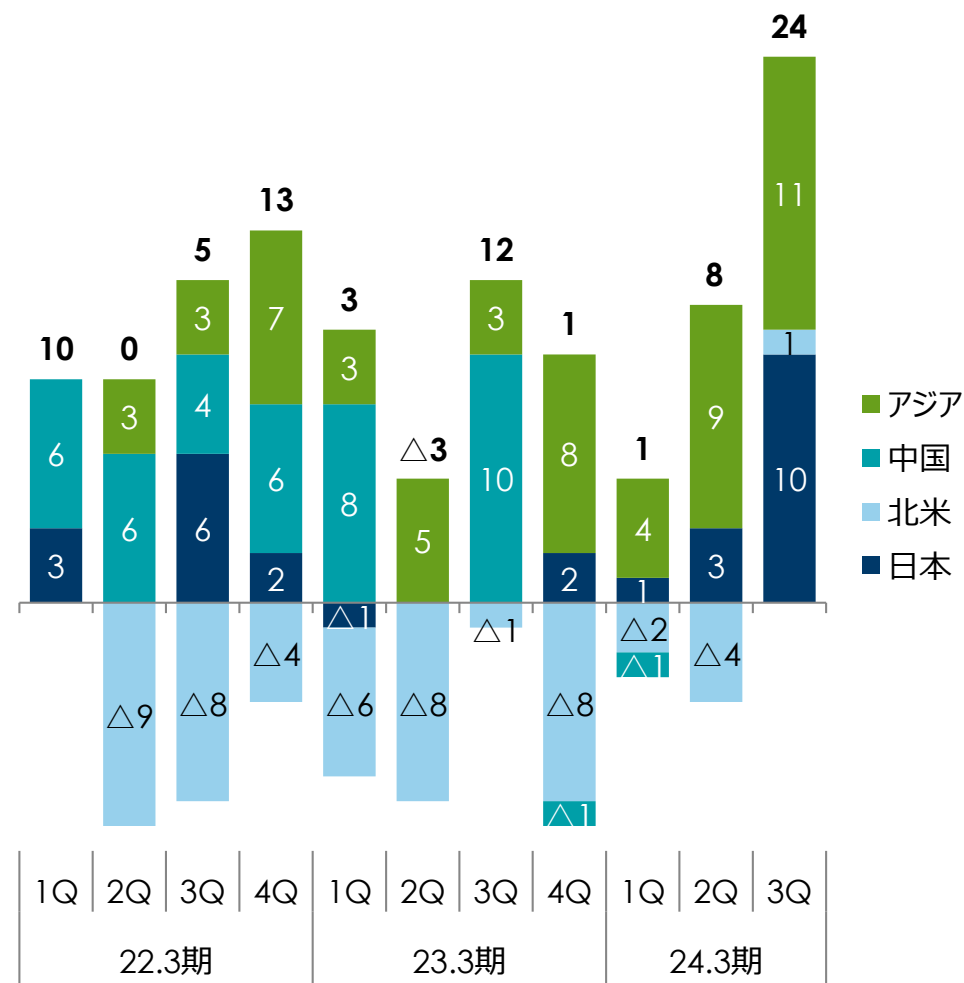
所在地別・四半期推移

北米：アラバマは苦戦するもカナダが好調、オハイオの改善効果もあり、四半期黒字を達成
 アジア：高付加価値車種が増産となったほか、タイでは顧客への売価反映が進捗

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）



2024年3月期第3四半期 貸借対照表（概略）

株価上昇および(株)KINSへの出資により、投資有価証券が増加
 連結の金利負担軽減に向けて、資金の借り換えおよび子会社への増資を行ったため、長期借入金が増加
 (億円)

	23.3期末	24.3期 3Q末	差額		23.3期末	24.3期 3Q末	差額
流動資産	736	808	71	流動負債	535	569	34
（現預金）	182	217	34	（買入債務）	220	246	26
（売上債権）	345	377	32	（短期借入金）	231	237	5
（在庫）	140	147	6	固定負債	76	112	36
固定資産	581	619	38	（長期借入金）	27	44	17
（有形固定資産）	461	474	13	負債合計	611	681	70
（投資有価証券）	84	107	22	純資産	706	745	38
				（利益剰余金）	564	576	11
				（自己株式）	△ 26	△ 10	15
				（評価・換算差額）	90	123	33
資産合計	1,317	1,427	109	負債純資産合計	1,317	1,427	109
				借入金	259	281	22
				自己資本比率	52.6%	51.3%	△1.3pt

CDP「気候変動レポート 2023」で「B評価」を獲得



- 前年から2ランクアップの「B」評価を獲得
- 今後も事業活動を通じた環境負荷低減に注力

広州森六が广汽本田より「原価優秀賞」を授与



- 2018年の「供給優秀賞」、2022年の「SP部品供給優秀賞」に続く3度目の受賞
- 新機種における価格競争力と積極的な提案が評価



2024年3月期通期の見通し

2024年3月期 連結業績予想

2023年11月17日付業績予想に対して計画どおり進捗しているため、据え置き

(億円)

	23.3期 実績	24.3期	増減額	増減率
		予想		
売上高	1,420	1,480	59	4.2%
営業利益	13	45	31	236.8%
営業利益率	0.9%	3.0%		
経常利益	15	45	29	187.5%
親会社株主に帰属する当期純利益	13	26	12	93.1%
EPS (円)	86.34円	172.63円	86.29	99.9%
一株配当(円)	100.00円	100.00円	-	-
為替 (USD円)	135.5円	140.0円	4.5	3.3%
(中国元)	19.5円	19.5円	-	-
ナフサ価格 (円/kl)	76,500円	60,000円	△ 16,500	△21.6%

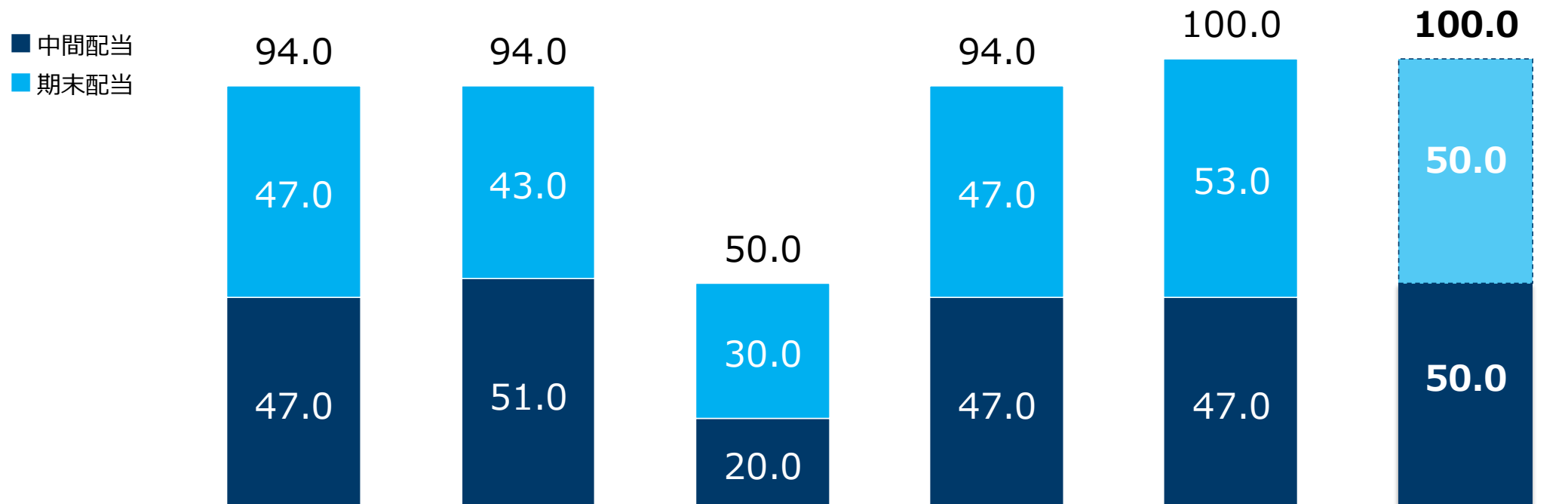
2024年3月期 セグメント別業績予想

(億円)

	23.3期 実績	24.3期	増減額	増減率
		予想		
売上高	1,420	1,480	59	4.2%
樹脂加工製品事業	1,122	1,200	77	6.9%
ケミカル事業	297	280	△ 17	△5.9%
営業利益	13	45	31	236.8%
樹脂加工製品事業	1	33	32	-
ケミカル事業	15	16	0	5.4%
営業利益率(%)	0.9%	3.0%	-	-
樹脂加工製品事業	0.1%	2.8%	-	-
ケミカル事業	5.3%	5.9%	-	-

2024年3月期 株主還元

2024年3月期より、DOE2.2%を目途に配当を実施
機動的な自社株買いの実施を通じて、さらなる株主還元の充実に努める



	19.3期	20.3期	21.3期	22.3期	23.3期	24.3期予想
一株配当	94.0円	94.0円	50.0円	94.0円	100.0円	100.0円
DOE (自己資本配当率)	2.4%	2.4%	1.2%	2.2%	2.2%	-

【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。