

2020年5月29日

# 2020年3月期 決算説明会資料

(注) 新型コロナウイルス感染症が拡大している状況を受け、2020年3月期の決算説明会は中止と致しましたので、資料のみを公開しています。



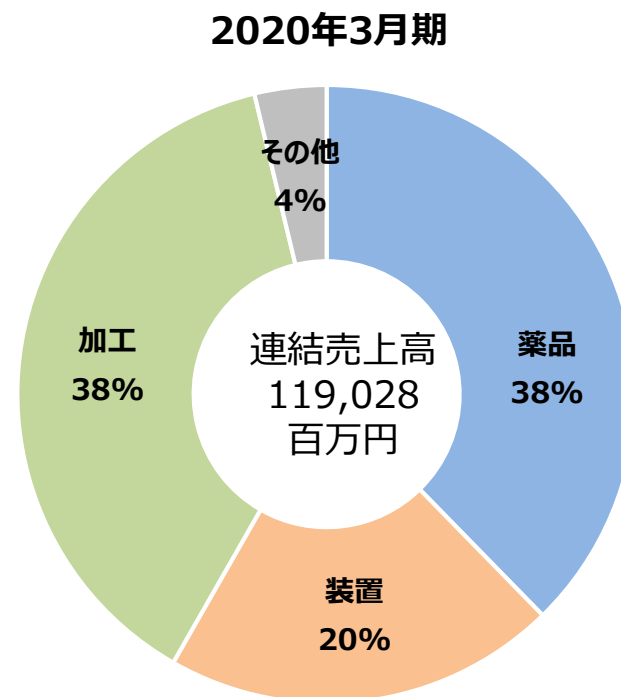
# 目次

---

- 2020年3月期の決算概要
  - 事業内容と売上構成割合
  - 連結業績の推移
  - 連結業績の四半期推移
  - 連結損益計算書
  - 報告セグメントの所在地別損益
  - 営業利益の増減要因
  - 営業外損益の内訳
  - 設備投資の状況
  - 研究開発の状況
  - 連結貸借対照表
  - 連結キャッシュ・フロー
- 2021年3月期業績予想
- 配当方針及び株主還元
- 第三次グループ中期経営計画の進捗状況
- 新型コロナウイルス感染症への対応
- 既存事業の収益力強化
- 新規分野へのチャレンジ
- 参考資料
  - 業績ハイライト
  - 主要関係会社一覧

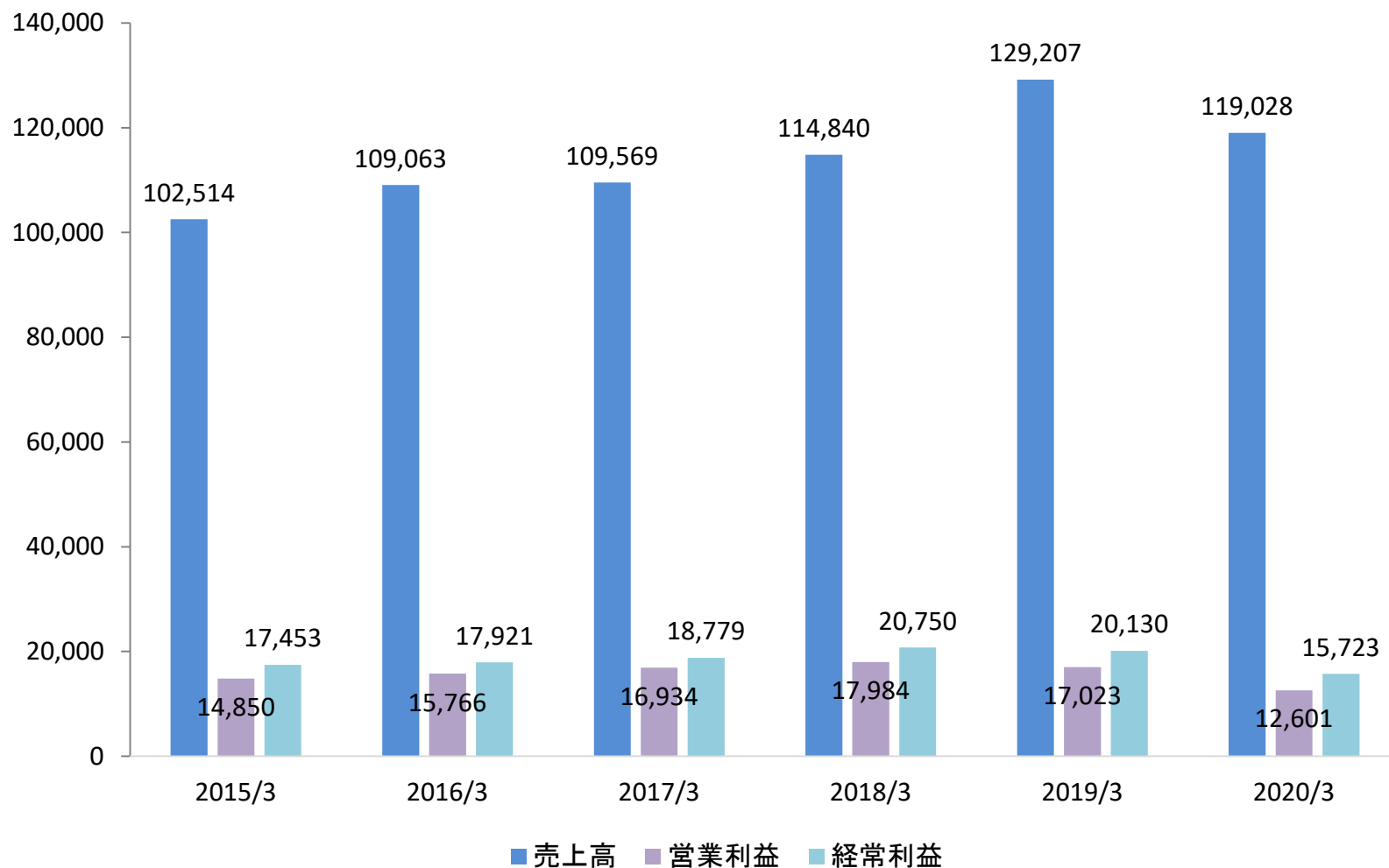
# 主な事業内容と売上構成割合

|       |                                                                                                                                                                                        |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 薬 品   | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 防錆、塗装下地、潤滑、意匠、洗浄、その他様々な目的のための表面処理剤</li> <li>● 防錆油・防錆包装材</li> <li>● 圧延潤滑油</li> <li>● 無電解めっき液（カニゼンめっき）</li> <li>● その他製品</li> </ul>              |
| 装 置   | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 自動車産業向け塗装プラント</li> <li>● 一般産業向け表面処理・前処理プラント</li> <li>● 粉体塗装装置（アイオニクス）</li> <li>● 水洗式・乾式塗装ブース</li> </ul>                                       |
| 加 工   | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 表面防錆系処理</li> <li>● 塩浴軟窒化（イソナイト）</li> <li>● ガス浸炭、浸炭窒化、低温浸炭窒化</li> <li>● ガス軟窒化</li> <li>● 無電解ニッケルめっき加工（カニゼンめっき）</li> <li>● その他表面処理加工</li> </ul> |
| そ の 他 | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 建物のメンテナンス工事</li> <li>● 化学製品の輸送</li> <li>● 金属板試験片の製造販売</li> <li>● ボルトの製造販売</li> </ul>                                                          |



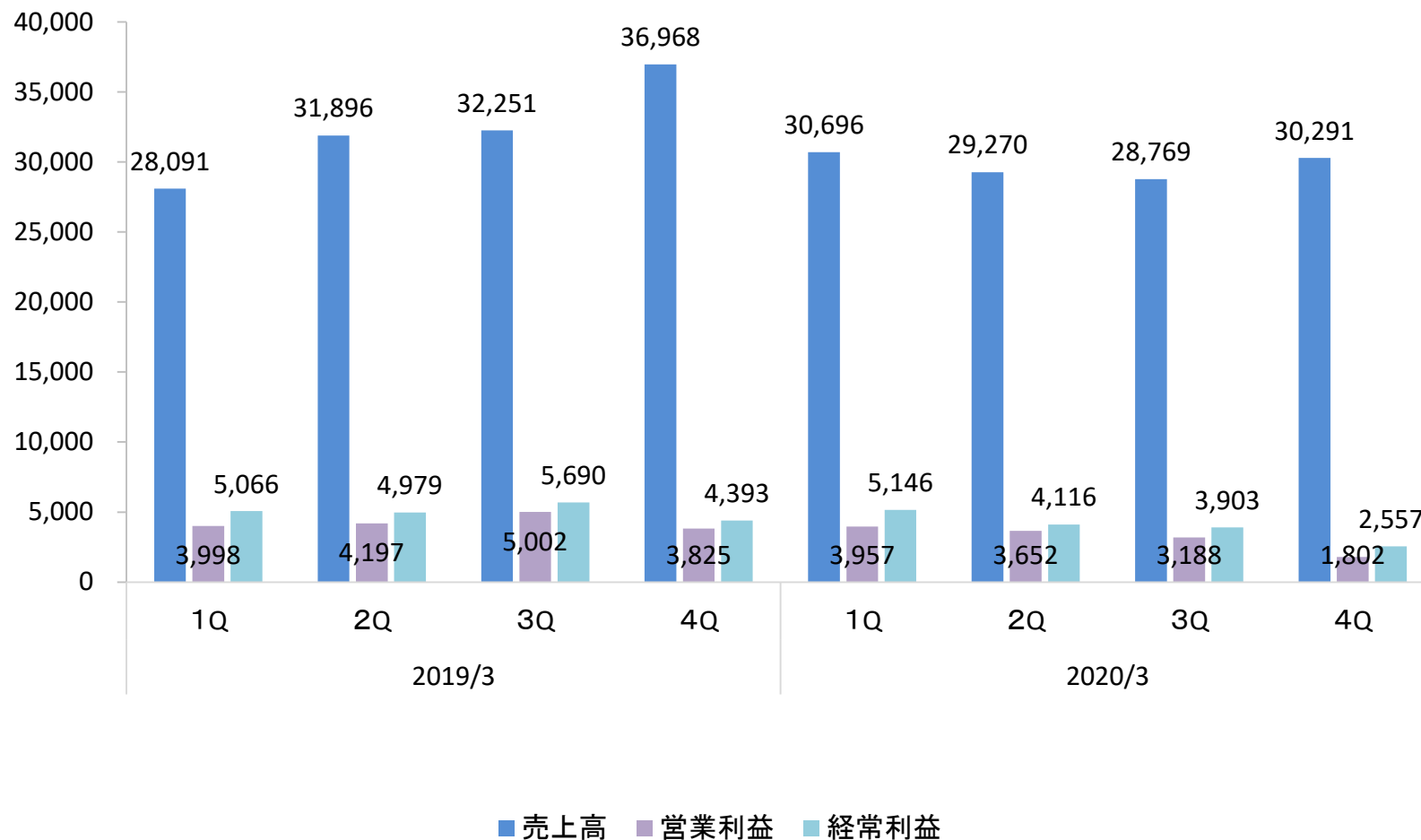
# 連結業績の推移

(単位:百万円)



# 連結業績の四半期推移

(単位:百万円)



# 連結損益計算書

(単位：百万円)

| 項 目                        | 2019/3  | 2020/3  | 増減      | 増減率    |                                |
|----------------------------|---------|---------|---------|--------|--------------------------------|
| 売 上 高                      | 129,207 | 119,028 | ▲10,178 | ▲7.9%  | 国内・海外ともに減収                     |
| 営 業 利 益                    | 17,023  | 12,601  | ▲4,421  | ▲26.0% | 売上減少に伴う減益<br>設備投資による減価償却費の増加   |
| 経 常 利 益                    | 20,130  | 15,723  | ▲4,406  | ▲21.9% | 営業外収益 4,096百万円<br>営業外費用 974百万円 |
| 親会社株主に帰属<br>する当期純利益        | 11,424  | 9,449   | ▲1,974  | ▲17.3% | 特別利益 589百万円<br>特別損失 752百万円     |
| 1 株 当 た り 利 益              | 94.20円  | 78.87円  | -       | -      |                                |
| 総資産経常利益率                   | 9.2%    | 7.2%    | -       | -      |                                |
| 自己資本利益率<br>( R O E )       | 8.2%    | 6.7%    | -       | -      |                                |
| 期 中 平 均 レ ー ト<br>( U S D ) | 110.43円 | 109.05円 | -       | -      |                                |

- 海外売上高比率34.8%（※輸出を含む）
- 為替換算による影響：売上高 約▲1,095百万円、営業利益 約▲44百万円

# 報告セグメントの所在地別損益

(単位：百万円)

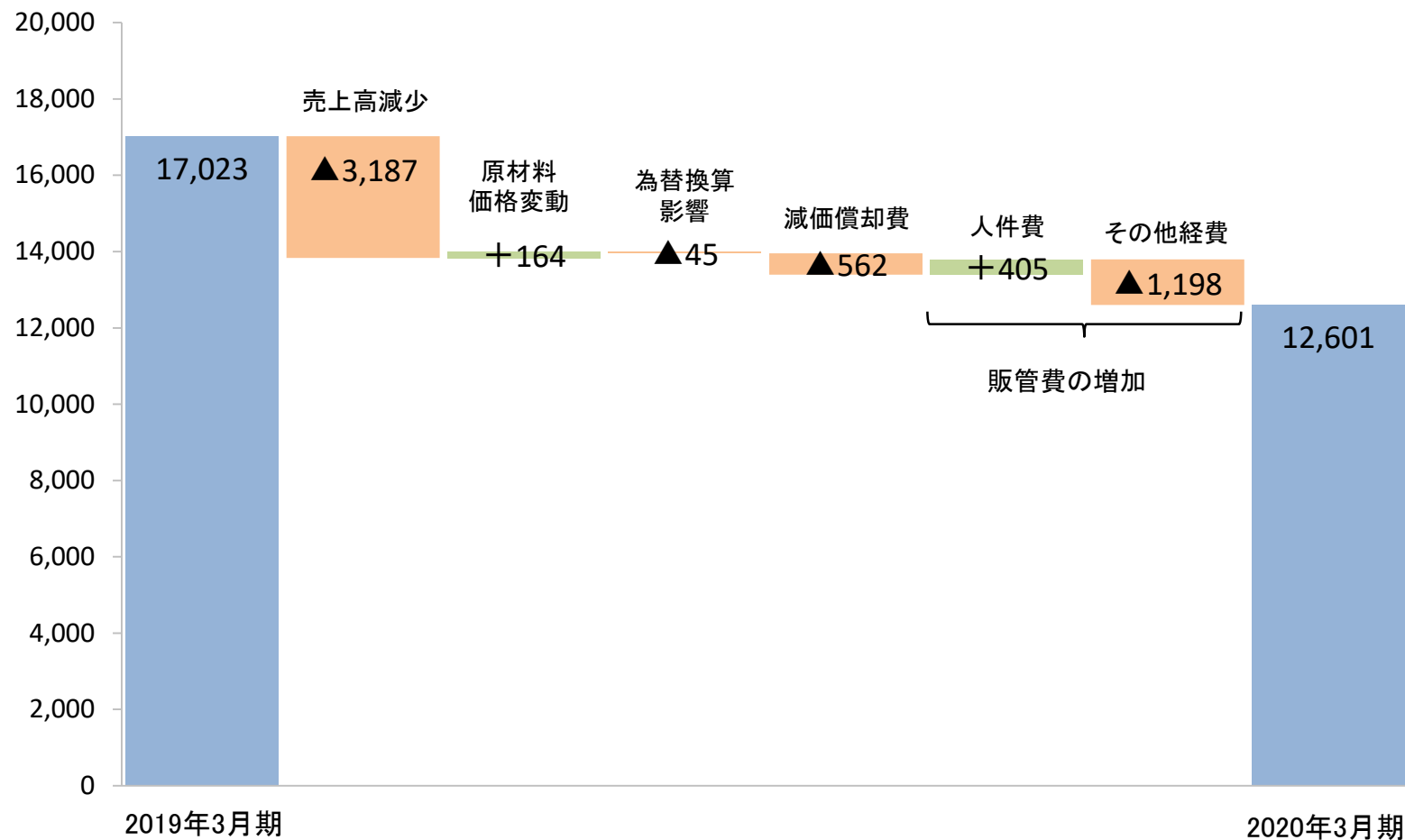
|       |           | 売上高     |         |         | 営業利益   |        |        |
|-------|-----------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|
|       |           | 2019/3  | 2020/3  | 増減      | 2019/3 | 2020/3 | 増減     |
| 薬     | 品         | 48,723  | 45,920  | ▲2,803  | 8,581  | 7,546  | ▲1,035 |
|       | 日 本       | 29,894  | 28,758  | ▲1,136  | 4,646  | 4,344  | ▲302   |
|       | 海 外       | 17,763  | 16,095  | ▲1,667  | 3,395  | 2,648  | ▲746   |
|       | セグメント間売上等 | 1,065   | 1,065   | 0       | 539    | 552    | 13     |
| 装     | 置         | 30,975  | 25,169  | ▲5,806  | 1,125  | 595    | ▲530   |
|       | 日 本       | 15,425  | 10,849  | ▲4,575  | 444    | 311    | ▲132   |
|       | 海 外       | 15,088  | 13,647  | ▲1,440  | 377    | ▲54    | ▲432   |
|       | セグメント間売上等 | 461     | 671     | 210     | 303    | 338    | 34     |
| 加     | 工         | 46,074  | 45,225  | ▲848    | 8,354  | 7,323  | ▲1,031 |
|       | 日 本       | 27,232  | 26,716  | ▲516    | 5,337  | 5,188  | ▲149   |
|       | 海 外       | 18,802  | 18,483  | ▲318    | 2,799  | 1,934  | ▲865   |
|       | セグメント間売上等 | 39      | 26      | ▲13     | 217    | 200    | ▲16    |
| そ の 他 |           | 6,315   | 5,919   | ▲396    | 237    | ▲1,123 | ▲1,361 |
| 調 整   |           | ▲2,881  | ▲3,206  | ▲324    | ▲1,277 | ▲1,739 | ▲462   |
| 合 計   |           | 129,207 | 119,028 | ▲10,178 | 17,023 | 12,601 | ▲4,421 |

(注) 各セグメントの売上高及び営業利益は、セグメント間の内部売上高及び振替高を含みます。

- 米中通商問題、消費税の増税、新型コロナウイルス感染症の拡大などの影響による景気悪化を受け、全てのセグメントで減収減益となりました。

# 営業利益の増減要因

(単位：百万円)



# 営業外損益の内訳

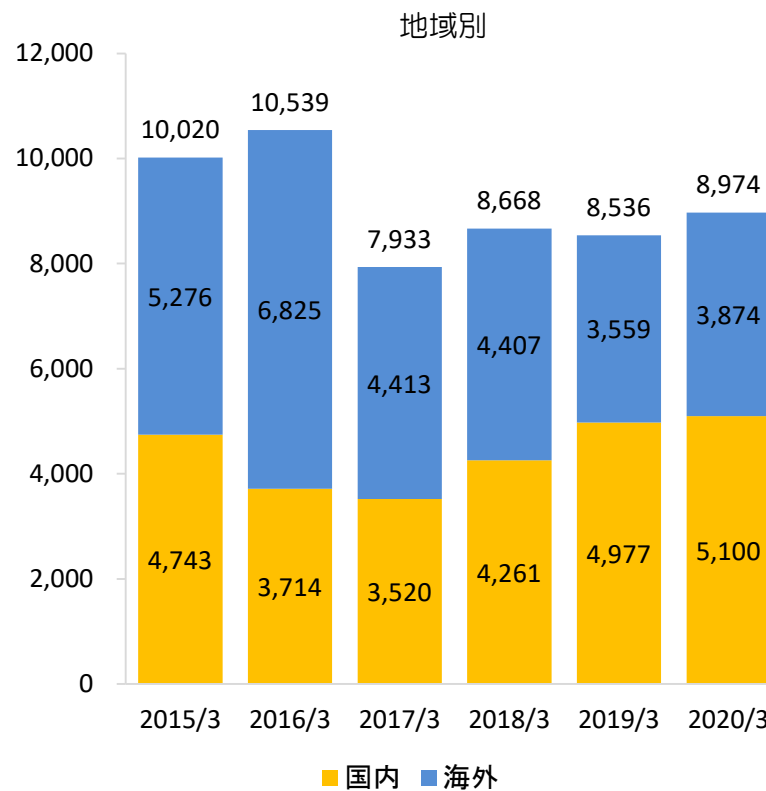
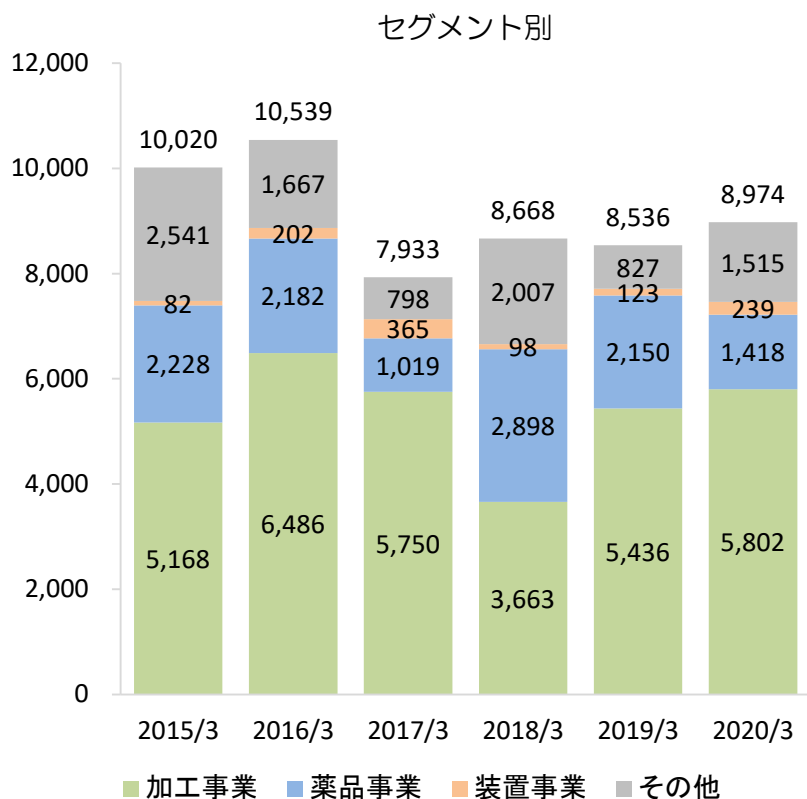
(単位：百万円)

|                     | 2019/3 | 2020/3 | 増減    |
|---------------------|--------|--------|-------|
| 受 取 利 息             | 353    | 418    | + 64  |
| 受 取 配 当 金           | 660    | 680    | + 20  |
| 持 分 法 に よ る 投 資 利 益 | 1,134  | 1,321  | + 186 |
| 受 取 技 術 料           | 463    | 426    | ▲ 37  |
| そ の 他               | 1,145  | 1,248  | + 102 |
| 営業外収益合計             | 3,759  | 4,096  | 337   |
| 支 払 利 息             | 50     | 38     | ▲ 11  |
| そ の 他               | 601    | 935    | + 334 |
| 営業外費用合計             | 652    | 974    | + 322 |
| 営業外損益               | 3,106  | 3,121  | + 14  |

- 受取利息・受取配当金に加えて、国内及び中国の関連会社に対する持分法による投資利益及び受取技術料などを計上した結果、営業外損益は3,121百万円の利益となりました。

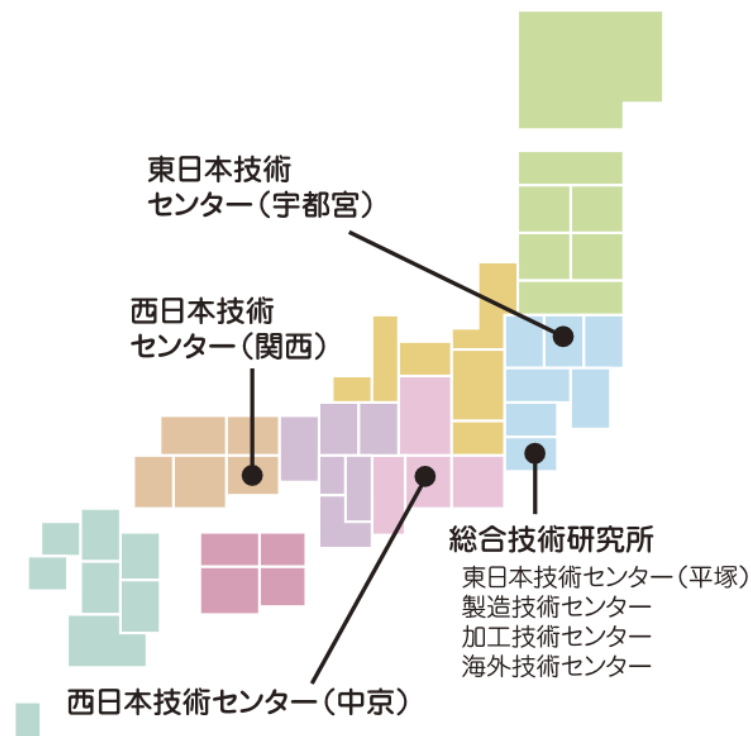
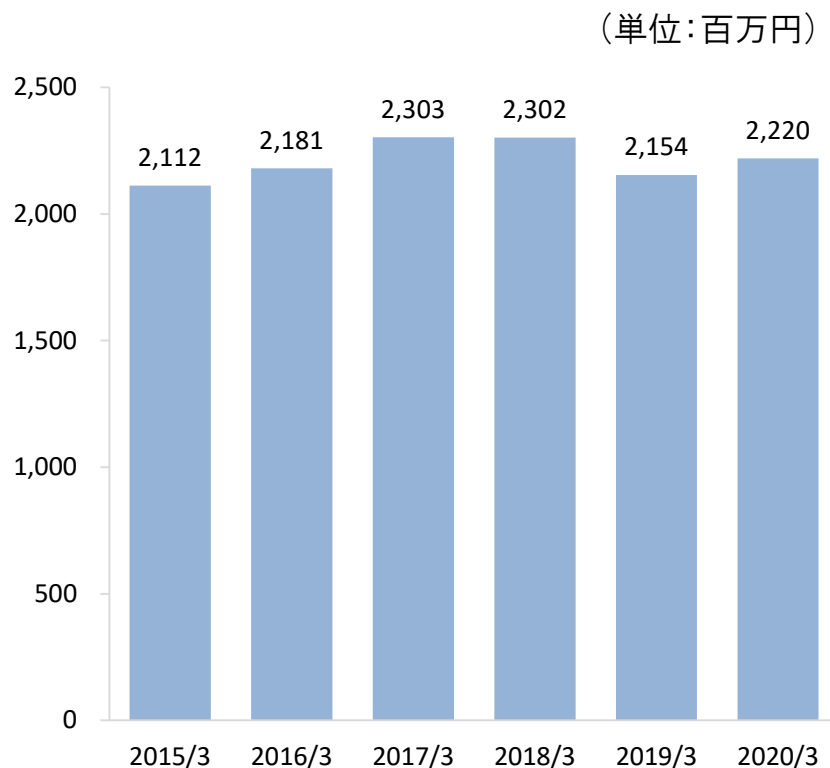
# 設備投資の状況(有形及び無形固定資産の増加額)

(単位:百万円)



- 加工事業において、熱処理及び防錆加工設備の増強のための設備投資を実施  
国内加工事業 2,429百万円、米国加工事業 1,070百万円、中国加工事業 1,925百万円

# 研究開発の状況（1/2）



- 総合技術研究所には130名超が在籍しています。
- 防錆、トライボロジー特性の向上に加え、表面を改質することで絶縁性、導電性、親水性、撥水性、放熱性、断熱性などいろいろな機能を表面に付与する技術開発に取り組んでおります。

# 研究開発の状況（2/2）

## ■ 新規市場参入拡大のための技術開発

- ✓ 環境対応型製品の開発（耐久性向上、高機能化、エネルギー効率向上、クロムフリーなど）
- ✓ 防錆以外の絶縁性、通電性、親水性、耐指紋性、意匠性などの多様な機能開発
- ✓ 新規市場への参入・拡大のための技術開発（航空機、エレクトロニクス、防衛、医療分野など）

| 機能          | 用途例                      |
|-------------|--------------------------|
| 放熱 ⇄ 遮熱     | ヒートシンク、エンジン部品、ルーフ材等      |
| 絶縁 ⇄ 導電     | モータ部品、電磁波シールド材、電装材等      |
| 接着 ⇄ 非粘着    | ゴム・樹脂-金属複合材、シール材、ラミネート材等 |
| 親水 ⇄ 撥水、撥油  | 熱交換器、防汚壁等                |
| 低摩擦 ⇄ 高摩擦   | パワートレイン、クラッチ、スライドレール等    |
| 硬化 ⇄ 軟化     | 摺動部品、塑性加工部品等             |
| 錆安定化 ⇄ 補修防錆 | 耐候性鋼材、建材関係の補修等           |
| その他         | 耐指紋鋼板                    |

## ■ 基礎研究の強化

- ✓ 次世代自動車・航空機市場向け製品の開発
- ✓ 非鉄素材、異材との接着・接合

# 連結貸借対照表

(単位：百万円)

|          | 2019/3  | 2020/3  | 増減     |
|----------|---------|---------|--------|
| 流動資産     | 111,687 | 111,034 | ▲653   |
| 固定資産     | 107,130 | 105,739 | ▲1,391 |
| 有形無形固定資産 | 63,284  | 64,966  | +1,681 |
| 投資その他の資産 | 43,846  | 40,773  | ▲3,073 |
| 資産合計     | 218,818 | 216,773 | ▲2,044 |
| 流動負債     | 37,226  | 31,384  | ▲5,842 |
| 固定負債     | 14,832  | 14,441  | ▲390   |
| 負債合計     | 52,059  | 45,826  | ▲6,232 |
| 純資産合計    | 166,759 | 170,947 | +4,188 |
| 株主資本     | 131,253 | 136,183 | +4,929 |
| その他包括利益  | 9,203   | 7,051   | ▲2,152 |
| 非支配株主持分  | 26,302  | 27,713  | +1,411 |
| 負債純資産合計  | 218,818 | 216,773 | ▲2,044 |
| 自己資本比率   | 64.2%   | 66.1%   |        |

## ＜主な増減＞

設備投資による増加 +8,974  
減価償却による減少 ▲6,516

投資有価証券の減少 ▲3,367

仕入債務の減少 ▲4,083

配当による減少 ▲2,649  
利益の計上による増加 +9,449

その他有価証券評価差額金 ▲2,174  
為替換算調整勘定 ▲17

※自己資本比率＝（純資産合計－非支配株主持分）／負債純資産合計

➤ 自己資本比率は安定的に推移

# 連結キャッシュ・フロー

(単位：百万円)

|                  | 2019/3  | 2020/3  |
|------------------|---------|---------|
| 営業活動によるキャッシュフロー  | +17,292 | +17,514 |
| 税金等調整前当期純利益      | +19,492 | +15,560 |
| 減価償却費            | +5,992  | +6,516  |
| その他              | ▲8,192  | ▲4,561  |
| 投資活動によるキャッシュフロー  | ▲10,299 | ▲8,732  |
| 有形固定資産の取得による支出   | ▲8,823  | ▲9,171  |
| その他              | ▲1,476  | 438     |
| 財務活動によるキャッシュフロー  | ▲5,663  | ▲6,109  |
| 配当金の支払           | ▲2,966  | ▲2,704  |
| その他              | ▲2,697  | ▲3,405  |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | ▲753    | +109    |
| 現金及び現金同等物の増減額    | +576    | +2,781  |
| 現金及び現金同等物の期首残高   | 53,149  | 53,726  |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 53,726  | 56,507  |

- フリー・キャッシュ・フロー（「営業キャッシュ・フロー」－「投資活動によるキャッシュ・フロー」）はプラスで推移

# 2021年3月期 業績予想

(単位：百万円)

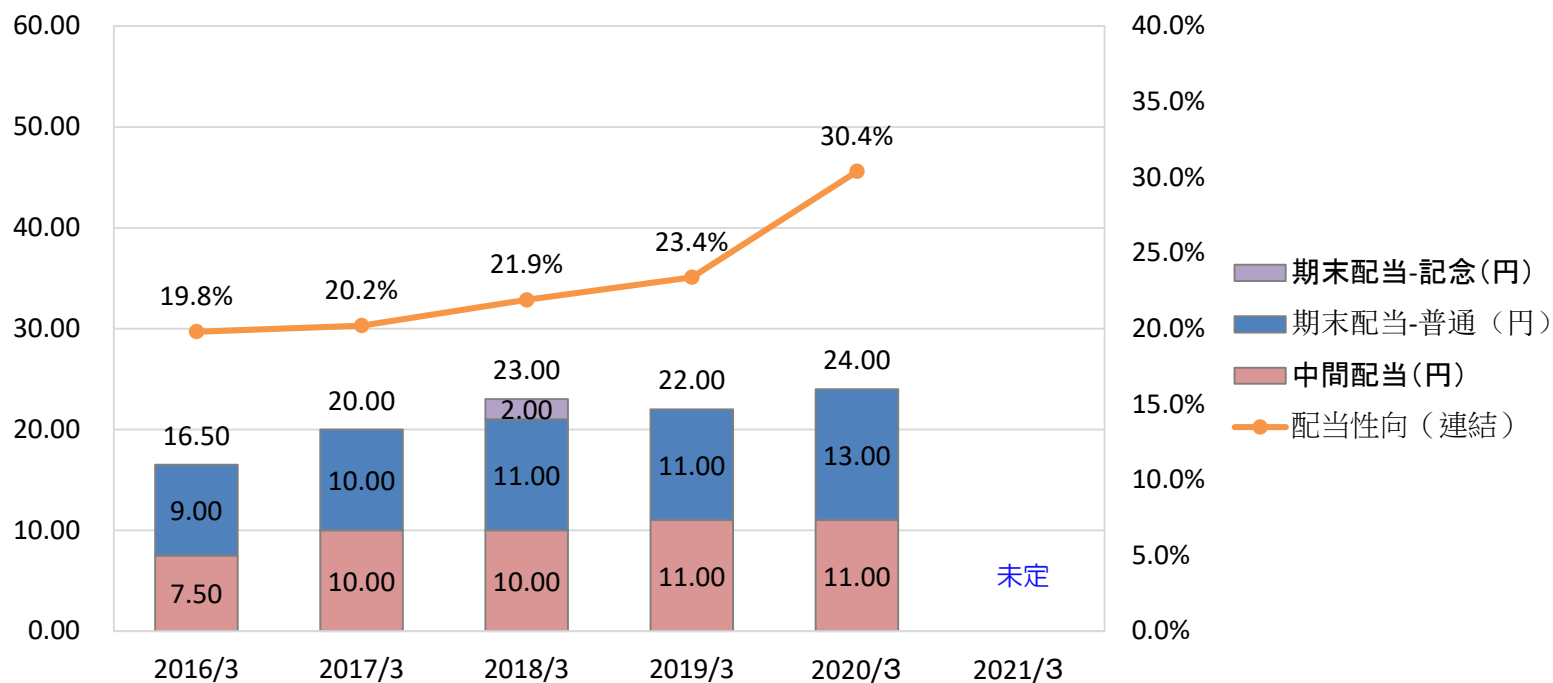
| 項 目                              | 2020/3<br>実績 | 2021/3<br>予想 | 増減 | 増減率 |
|----------------------------------|--------------|--------------|----|-----|
| 売 上 高                            | 119,028      | -            | -  | -   |
| 営 業 利 益                          | 12,601       | -            | -  | -   |
| 経 常 利 益                          | 15,723       | -            | -  | -   |
| 親 会 社 株 主 に 帰 属<br>す る 当 期 純 利 益 | 9,449        | -            | -  | -   |
| 期 中 平 均 レ ー ト<br>( U S D )       | 109.05円      | -            |    |     |

- 2021年3月期の連結業績予想につきましては、新型コロナウイルス感染症による影響を現段階において合理的に算定することが困難なことから未定としております。業績予想の開示が可能となった段階で、速やかに開示いたします。

# 配当方針及び株主還元

## ■ 配当方針

- 連結配当性向25%を目途に、業績動向、将来の事業展開に必要な内部留保の水準等を総合的に勘案して決定
- 2020年3月期につきましては、前年同期比で減収減益ではありましたが、株主の皆様に対して更なる利益還元を促進するため増配しています。



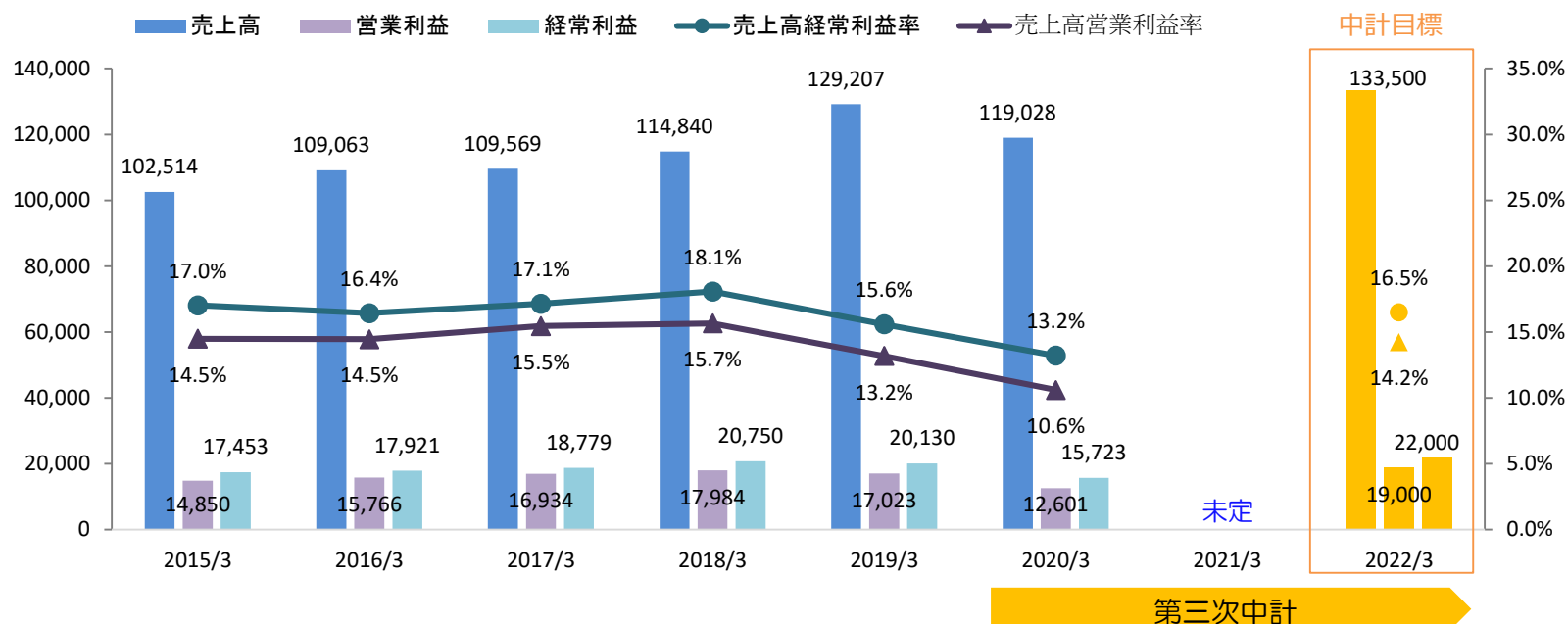
(注) 現時点では、2021年3月期の配当は未定のため、記載しておりません。

# 第三次グループ中期経営計画の進捗状況

(単位：百万円)

|      | 2020/3  | 2022/3  | 差額       |
|------|---------|---------|----------|
|      | 実績      | 計画      |          |
| 売上高  | 119,028 | 133,500 | ▲ 14,472 |
| 薬品   | 44,854  | 50,000  | ▲ 5,146  |
| 装置   | 24,497  | 26,000  | ▲ 1,503  |
| 加工   | 45,199  | 51,500  | ▲ 6,301  |
| その他  | 4,477   | 6,000   | ▲ 1,523  |
| 営業利益 | 12,601  | 19,000  | ▲ 6,399  |
| 経常利益 | 15,723  | 22,000  | ▲ 6,277  |

- 2020年3月期は、全てのセグメントで前年比で減収減益
- 新型コロナウイルス感染症の影響による景気後退の長期化が懸念
- 2021年3月期の業績予想は未定
- 重要施策については取り組みを継続
  - ✓ 既存事業の収益力強化
  - ✓ 新規分野へのチャレンジ



# 新型コロナウイルス感染症への対応

---

## ■ 当社グループの対応

- ✓ 従業員およびその家族の安全確保と会社の事業継続を目的に「新型コロナウイルス感染拡大防止対策本部」を設置
- ✓ 在宅勤務及びオンラインミーティングを推進するためのIT環境の整備
- ✓ サテライトオフィスの利用、スーパーフレックス制度を利用した時差通勤の実施
- ✓ 工場の一部について一時的な休業を実施
- ✓ 景気後退の長期化を想定し、キャッシュ・アウト抑制と経費削減を強力に推進
- ✓ 新型コロナウイルス感染症の収束後を見据えて、第三次グループ中期経計画の重点施策である「既存事業の収益力強化」と「新規製品の開発及び新規市場の開拓」への取り組みを継続

# 既存事業の収益力強化

---

- グループガバナンス強化
- 人材育成
- 既存事業の収益力強化のための合理化・再編
- 研究開発体制の強化
- 製造体制の再構築
- 組織改革
- グループ共通インフラの整備
- グループ連携の更なる強化
- 企業風土改革と意識改革

# 新規分野へのチャレンジ

## ヘルスケア・医療分野



CH BORI



抗菌スプレー・電気メスの販売開始

## IoT・ロボット



**分析 Analyze 補給 Replenish 記録 Record**  
3役をこのケミコン1台で！

表面処理薬液自動分析管理装置  
**パーカーケミカルコントローラー**  
[PARKER CHEMICAL CONTROLLER]

- ボタン1つで誰でも自動測定可能
- より手分析に近づけた測定方法を実現
- 分析値運動補給方式により薬液濃度自動補正
- 分析データ蓄積による正確な品質管理
- 自動車・鉄鋼・家電メーカーでの幅広い実績

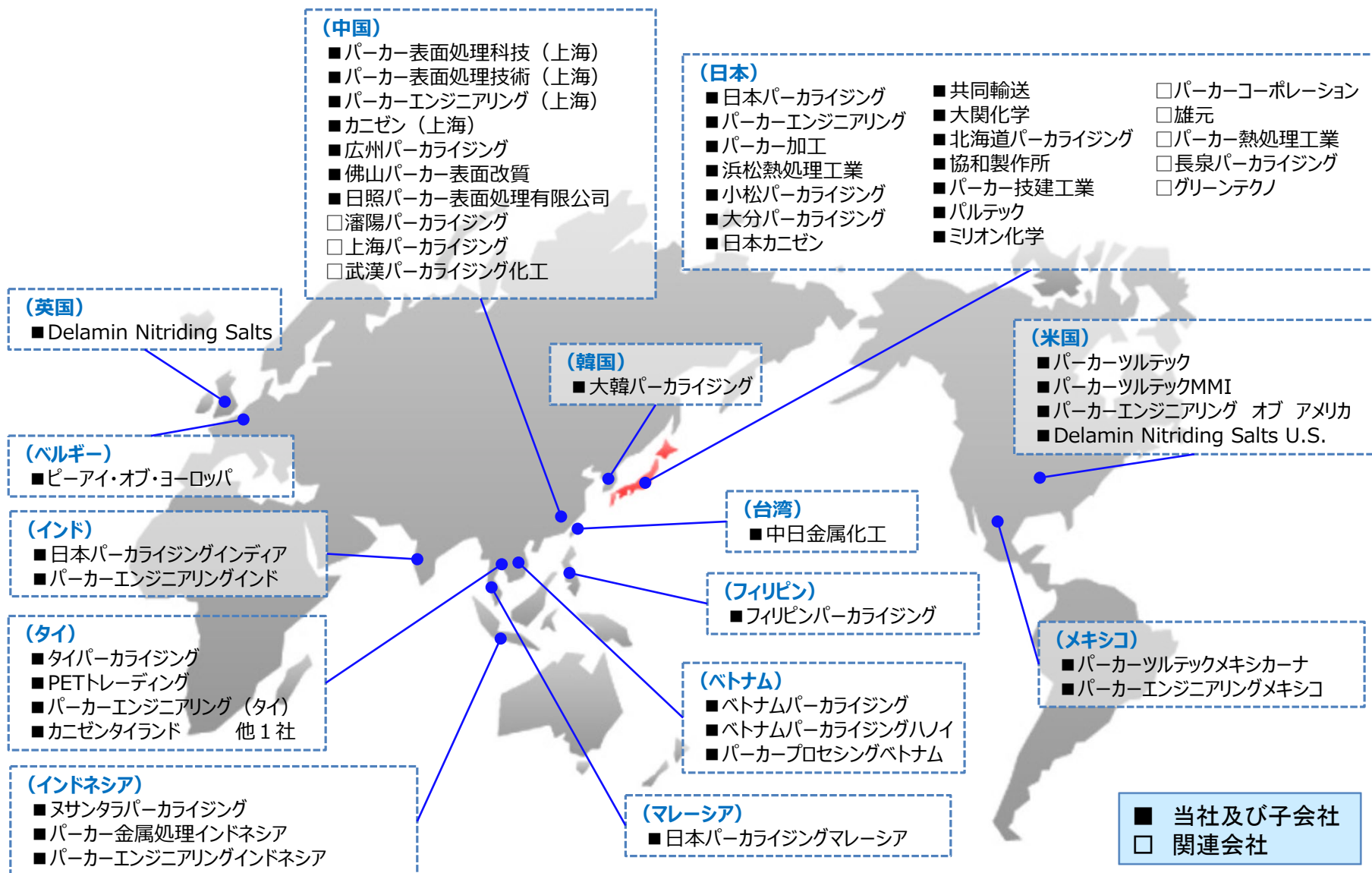
IoT及びロボットなどの技術を活用した新しい製品の提供

# (参考) 業績ハイライト

(単位：百万円)

|                 | 2015/3  | 2016/3  | 2017/3  | 2018/3  | 2019/3  | 2020/3  |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高             | 102,514 | 109,063 | 109,569 | 114,840 | 129,207 | 119,028 |
| 営業利益            | 14,850  | 15,766  | 16,934  | 17,984  | 17,023  | 12,601  |
| 経常利益            | 17,453  | 17,921  | 18,779  | 20,750  | 20,130  | 15,723  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 9,975   | 10,320  | 12,228  | 12,721  | 11,424  | 9,449   |
| 売上高営業利益率        | 14.5%   | 14.5%   | 15.5%   | 15.7%   | 13.2%   | 10.6%   |
| 売上高経常利益率        | 17.0%   | 16.4%   | 17.1%   | 18.1%   | 15.6%   | 13.2%   |
| 総資産経常利益率        | 9.9%    | 9.5%    | 9.7%    | 10.0%   | 9.2%    | 7.2%    |
| 自己資本利益率（ROE）    | 9.4%    | 8.9%    | 10.2%   | 9.7%    | 8.2%    | 6.7%    |
| 自己資本比率          | 61.1%   | 61.5%   | 62.5%   | 62.9%   | 64.2%   | 66.1%   |

# (参考) 主要関係会社一覧 (2020年3月31日現在)



本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

実際の業績に影響を与えうる重要な要素には、a) 経済状況、b) 為替レートの変動、c) 製品競争力、d) 法的規制、e) 知的財産保護の限界などが含まれます。ただし、業績に影響を与えうる要素はこれらに限定されるものではありません。

本資料に掲載されている情報は、投資勧誘を目的にしたものではありません。投資に関するご決定は、ご自身のご判断において行うようお願い致します。