

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。  
詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2018年9月7日、クミアイ化学工業株式会社は、2018年10月期第3四半期決算を発表した。

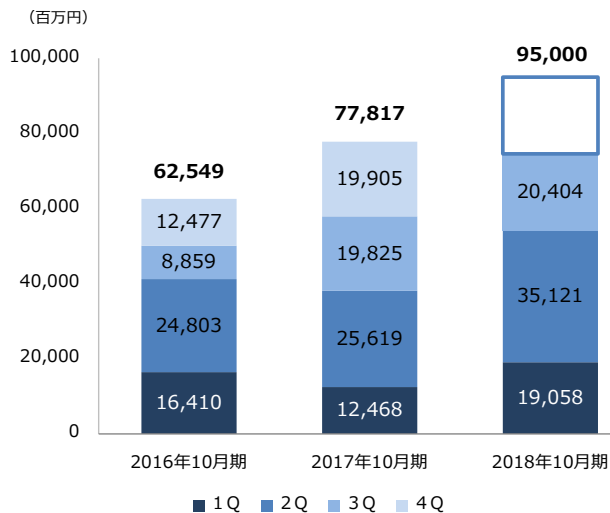
四半期業績推移 (累計) (百万円)	2016年10月期				2017年10月期				2018年10月期				18年10月期		
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	前年同期差	進捗率	通期会予
売上高	16,410	41,213	50,072	62,549	12,468	38,087	57,912	77,817	19,058	54,179	74,583	-	16,671	78.5%	95,000
YoY	5.4%	6.5%	0.6%	2.3%	-24.0%	-7.6%	15.7%	24.4%	52.9%	42.3%	28.8%	-	-	-	-
売上総利益	3,494	8,686	10,011	12,369	2,681	8,479	13,646	18,863	5,109	13,631	18,299	-	4,653	-	-
YoY	6.9%	2.1%	-8.5%	-6.6%	-23.3%	-2.4%	36.3%	52.5%	90.6%	60.8%	34.1%	-	-	-	-
売上総利益率	21.3%	21.1%	20.0%	19.8%	21.5%	22.3%	23.6%	24.2%	26.8%	25.2%	24.5%	-	-	-	-
販管費	2,304	5,285	7,637	10,102	2,514	5,564	10,082	15,099	4,236	8,840	13,253	-	3,171	-	-
YoY	8.2%	6.2%	6.9%	6.1%	9.1%	5.3%	32.0%	49.5%	68.5%	58.9%	31.5%	-	-	-	-
売上高販管費比率	14.0%	12.8%	15.3%	16.2%	20.2%	14.6%	17.4%	19.4%	22.2%	16.3%	17.8%	-	-	-	-
営業利益	1,190	3,401	2,373	2,267	167	2,915	3,565	3,764	872	4,792	5,046	-	1,481	109.7%	4,600
YoY	4.5%	-3.8%	-37.6%	-39.1%	-86.0%	-14.3%	50.2%	66.0%	422.2%	64.4%	41.5%	-	-	-	-
営業利益率	7.3%	8.3%	4.7%	3.6%	1.3%	7.7%	6.2%	4.8%	4.6%	8.8%	6.8%	-	-	-	-
経常利益	1,691	4,359	3,855	4,478	1,332	4,523	6,402	7,441	1,371	5,604	6,612	-	210	103.3%	6,400
YoY	-0.6%	-2.4%	-24.1%	-44.5%	-21.2%	3.8%	66.1%	66.2%	2.9%	23.9%	3.3%	-	-	-	-14.0%
経常利益率	10.3%	10.6%	7.7%	7.2%	10.7%	11.9%	11.1%	9.6%	7.2%	10.3%	8.9%	-	-	-	6.7%
四半期純利益	1,224	3,073	2,749	3,423	1,017	3,345	6,752	7,252	1,125	4,454	5,302	-	-1,450	117.8%	4,500
YoY	-24.2%	-4.2%	-24.2%	-47.8%	-16.9%	8.9%	145.6%	111.9%	10.6%	33.2%	-21.5%	-	-	-	-37.9%
四半期純利益率	7.5%	7.5%	5.5%	5.5%	8.2%	8.8%	11.7%	9.3%	5.9%	8.2%	7.1%	-	-	-	4.7%

四半期業績推移 (3ヵ月) (百万円)	2016年10月期				2017年10月期				2018年10月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	16,410	24,803	8,859	12,477	12,468	25,619	19,825	19,905	19,058	35,121	20,404	-
YoY	5.4%	7.3%	-20.0%	9.8%	-24.0%	3.3%	123.8%	59.5%	52.9%	37.1%	2.9%	-
売上総利益	3,494	5,192	1,325	2,358	2,681	5,798	5,167	5,217	5,109	8,522	4,668	-
YoY	6.9%	-0.9%	-45.6%	2.5%	-23.3%	11.7%	290.0%	121.2%	90.6%	47.0%	-9.7%	-
売上総利益率	21.3%	20.9%	15.0%	18.9%	21.5%	22.6%	26.1%	26.2%	26.8%	24.3%	22.9%	-
販管費	2,304	2,981	2,352	2,465	2,514	3,050	4,518	5,017	4,236	4,604	4,413	-
YoY	8.2%	4.7%	8.5%	3.7%	9.1%	2.3%	92.1%	103.5%	68.5%	51.0%	-2.3%	-
売上高販管費比率	14.0%	12.0%	26.5%	19.8%	20.2%	11.9%	22.8%	25.2%	22.2%	13.1%	21.6%	-
営業利益	1,190	2,211	-1,028	-106	167	2,748	650	199	872	3,920	254	-
YoY	4.5%	-7.7%	-	-	-86.0%	24.3%	-	-	422.2%	42.6%	-60.9%	-
営業利益率	7.3%	8.9%	-	-	1.3%	10.7%	3.3%	1.0%	4.6%	11.2%	1.2%	-
経常利益	1,691	2,668	-504	623	1,332	3,191	1,879	1,039	1,371	4,233	1,008	-
YoY	-0.6%	-3.5%	-	-79.1%	-21.2%	19.6%	-	66.8%	2.9%	32.7%	-46.4%	-
経常利益率	10.3%	10.8%	-	5.0%	10.7%	12.5%	9.5%	5.2%	7.2%	12.1%	4.9%	-
四半期純利益	1,224	1,849	-324	674	1,017	2,328	3,407	500	1,125	3,329	848	-
YoY	-24.2%	16.1%	-	-77.1%	-16.9%	25.9%	-	-25.8%	10.6%	43.0%	-75.1%	-
四半期純利益率	7.5%	7.5%	-	5.4%	8.2%	9.1%	17.2%	2.5%	5.9%	9.5%	4.2%	-

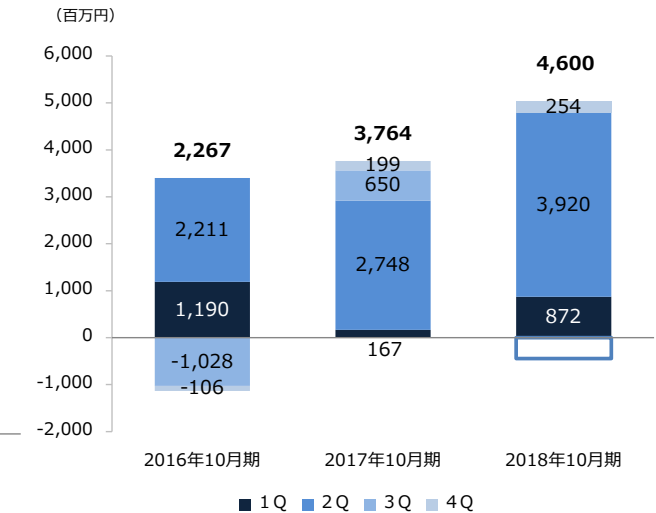
出所：会社資料よりSR社作成

四半期売上高の推移



出所：会社資料よりSR社作成

四半期営業利益の推移



出所：会社資料よりSR社作成

## 2018年10月期第3四半期実績（2018年9月7日発表）

同社は、2018年9月7日付けで、2018年10月期第3四半期累計実績を発表した。

売上高は、経営統合による事業拡大により74,583百万円（前年同期比28.8%増）、営業利益は5,046百万円（同41.5%増）となった。原体の仕入れ先で持分法適用関連会社であった旧イハラケミカル工業社と経営統合したことにより原価率が低下したため、営業増益幅が拡大した。一方、経常利益は、6,612百万円（同3.3%増）となったが、これは、上記の経営統合により、持分法による投資利益が減少したことによる。これにより、親会社株主に帰属する四半期純利益は、5,302百万円（同21.5%減）となった。なお、今第3四半期連結累計期間における海外向け売上高の割合は40.2%となった。

セグメントの概況については、以下の通りである。

### 農薬及び農業関連事業

農薬及び農業関連事業の売上高は、54,131百万円（前年同期比13.1%増）、営業利益は4,415百万円（同20.9%増）となった。

国内販売部門では、水稲用農薬全体については、前年同期並みに推移した。園芸向け製品は、殺虫剤が前年同期を下回ったものの殺菌剤が好調を維持し前年同期を上回った。ゴルフ場などの農耕地以外の分野及び自社開発原体の販売は、販社への出荷が減少し、前年同期を下回った。

海外販売部門では、直播水稲用除草剤「ノミニー」がジェネリック品の影響を受け出荷が減少したものの、畑作用除草剤「アクシーブ剤」の出荷が大幅に拡大した。北米での新規混合剤の出荷が引き続き好調であったことに加え、今期よりアルゼンチンで本格的に販売が始まったため、出荷が大幅に拡大した。

### 化成品事業

化成品事業は、大部分を旧イハラケミカル工業社及びその連結子会社から継承したものである。化成品事業の売上高は、14,370百万円（前年同期比154.4%増）、営業利益1,117百万円（同241.6%増）となった。

化成品事業の主な事業内容は、クロロトルエン・クロロキシレン系化学品、電子材料や高耐熱樹脂等に使用されるビスマレイミド類をはじめとする精密化学品、防水材料等の原料となるウレタン硬化剤、防菌・防カビ剤、衛生薬品等の産業薬品、発泡スチロールの製品開発及び販売である。

### その他

その他全体の売上高は6,082百万円（前年同期比38.7%増）、営業利益は444百万円（同0.7%減）となった。その他の主な事業内容は、賃貸事業、発電及び売電事業、建設業、印刷事業、物流事業、情報サービス事業等である。賃貸事業では、引き続き保有資産の有効活用に努め、売上、利益ともに前年同期並みとなった。メガソーラー等による売電事業は、2017年11月から2018年2月に台風による発電設備の故障で発電が一部停止したことなどが影響し、売上、利益ともに前年同期を下回った。また、経営統合で新たに加わった建設業では、売上高は増加したものの、完成物件が少なく営業利益は小幅な増加にとどまった。なお、賃貸事業は経営統合に伴う事業セグメントの区分方法の見直しにより、前期からその他に区分変更されている。

### 財政状態について

当第3四半期末の総資産は135,716百万円で、前期末に比べて3,451百万円の減少となった。これは、商品及び製品や投資有価証券の時価下落等に伴う減少が、現預金や、受取手形、売掛金などの増加を上回ったことなどによる。

負債は37,167百万円で、前期末に比べ2,636百万円の減少となった。これは主に、支払手形及び買掛金、未払金や繰延税金負債の減少が、短期借入金の増加を上回ったことなどによる。純資産は98,549百万円、自己資本比率は67.2%、1株当たり純資産は727円49銭となった。

詳細は取材後にレポートを更新する予定。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

### ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

### 金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

### 連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.  
東京都文京区千駄木3-31-12  
HP: <https://sharedresearch.jp>  
TEL : (03)5834-8787  
Email: [info@sharedresearch.jp](mailto:info@sharedresearch.jp)