

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。

2019年3月8日、クミアイ化学工業株式会社は、2019年10月期第1四半期決算を発表した。

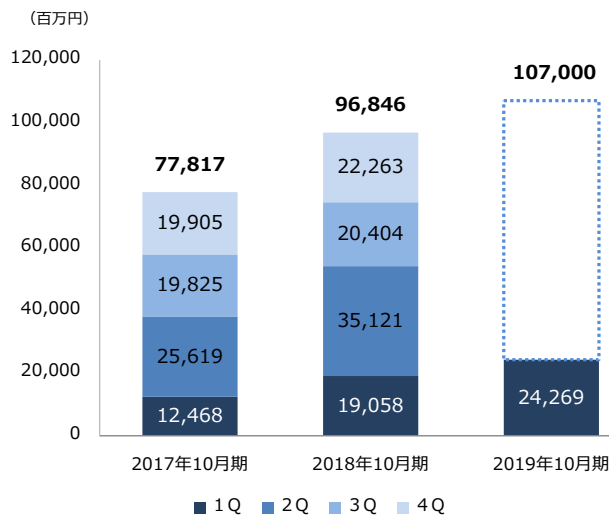
四半期業績推移 (累計) (百万円)	17年10月期				18年10月期				19年10月期	19年10月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	進捗率	上期会予
売上高	12,468	38,087	57,912	77,817	19,058	54,179	74,583	96,846	24,269	40.7%	59,700
前年同期比	-24.0%	-7.6%	15.7%	24.4%	52.9%	42.3%	28.8%	24.5%	27.3%		-23.3%
売上総利益	2,681	8,479	13,646	18,863	5,109	13,631	18,299	23,611	6,321		
前年同期比	-23.3%	-2.4%	36.3%	52.5%	90.6%	60.8%	34.1%	25.2%	23.7%		
売上総利益率	21.5%	22.3%	23.6%	24.2%	26.8%	25.2%	24.5%	24.4%	26.0%		
販管費	2,514	5,564	10,082	15,099	4,236	8,840	13,253	18,030	4,195		
前年同期比	9.1%	5.3%	32.0%	49.5%	68.5%	58.9%	31.5%	19.4%	-1.0%		
売上高販管費比率	20.2%	14.6%	17.4%	19.4%	22.2%	16.3%	17.8%	18.6%	17.3%		
営業利益	167	2,915	3,565	3,764	872	4,792	5,046	5,582	2,127	42.5%	5,000
前年同期比	-86.0%	-14.3%	50.2%	66.0%	422.2%	64.4%	41.5%	48.3%	143.9%		32.8%
営業利益率	1.3%	7.7%	6.2%	4.8%	4.6%	8.8%	6.8%	5.8%	8.8%		8.4%
経常利益	1,332	4,523	6,402	7,441	1,371	5,604	6,612	8,074	2,480	44.3%	5,600
前年同期比	-21.2%	3.8%	66.1%	66.2%	2.9%	23.9%	3.3%	8.5%	80.9%		-24.7%
経常利益率	10.7%	11.9%	11.1%	9.6%	7.2%	10.3%	8.9%	8.3%	10.2%		9.4%
四半期純利益	1,017	3,345	6,752	7,252	1,125	4,454	5,302	4,706	1,839	48.4%	3,800
前年同期比	-16.9%	8.9%	145.6%	111.9%	10.6%	33.2%	-21.5%	-35.1%	63.5%		-47.6%
四半期純利益率	8.2%	8.8%	11.7%	9.3%	5.9%	8.2%	7.1%	4.9%	7.6%		6.4%

四半期業績推移 (3ヵ月) (百万円)	17年10月期				18年10月期				19年10月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
売上高	12,468	25,619	19,825	19,905	19,058	35,121	20,404	22,263	24,269
前年同期比	-24.0%	3.3%	123.8%	59.5%	52.9%	37.1%	2.9%	11.8%	27.3%
売上総利益	2,681	5,798	5,167	5,217	5,109	8,522	4,668	5,312	6,321
前年同期比	-23.3%	11.7%	290.0%	121.2%	90.6%	47.0%	-9.7%	1.8%	23.7%
売上総利益率	21.5%	22.6%	26.1%	26.2%	26.8%	24.3%	22.9%	23.9%	26.0%
販管費	2,514	3,050	4,518	5,017	4,236	4,604	4,413	4,777	4,195
前年同期比	9.1%	2.3%	92.1%	103.5%	68.5%	51.0%	-2.3%	-4.8%	-1.0%
売上高販管費比率	20.2%	11.9%	22.8%	25.2%	22.2%	13.1%	21.6%	21.5%	17.3%
営業利益	167	2,748	650	199	872	3,920	254	536	2,127
前年同期比	-86.0%	24.3%	-	-	422.2%	42.6%	-60.9%	169.3%	143.9%
営業利益率	1.3%	10.7%	3.3%	1.0%	4.6%	11.2%	1.2%	2.4%	8.8%
経常利益	1,332	3,191	1,879	1,039	1,371	4,233	1,008	1,462	2,480
前年同期比	-21.2%	19.6%	-	66.8%	2.9%	32.7%	-46.4%	40.7%	80.9%
経常利益率	10.7%	12.5%	9.5%	5.2%	7.2%	12.1%	4.9%	6.6%	10.2%
四半期純利益	1,017	2,328	3,407	500	1,125	3,329	848	-596	1,839
前年同期比	-16.9%	25.9%	-	-25.8%	10.6%	43.0%	-75.1%	-	63.5%
四半期純利益率	8.2%	9.1%	17.2%	2.5%	5.9%	9.5%	4.2%	-	7.6%

出所：会社資料よりSR社作成

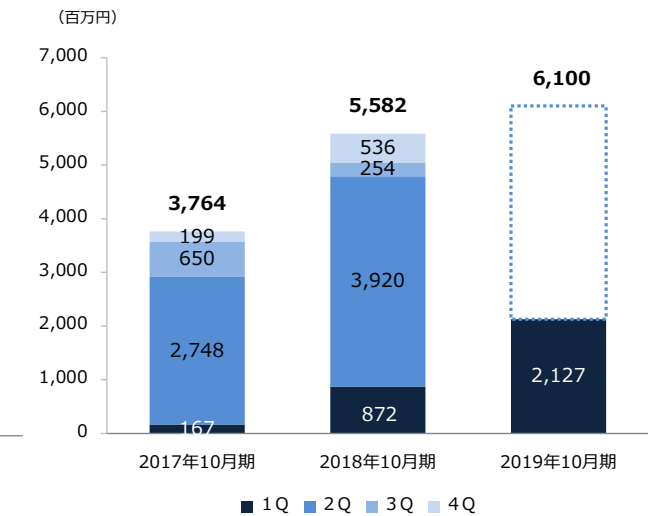
*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

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

四半期業績推移 (累計) (百万円)	17年10月期				18年10月期				19年10月期
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q
売上高	12,468	38,087	57,912	77,817	19,058	54,179	74,583	96,846	24,269
前年同期比	-24.0%	-7.6%	15.7%	24.4%	52.9%	42.3%	28.8%	24.5%	27.3%
農業及び農業関連事業	10,810	34,703	47,879	60,636	13,268	40,608	54,131	68,147	17,450
前年同期比	-	-	7.2%	8.6%	22.7%	17.0%	13.1%	12.4%	31.5%
構成比	86.7%	91.1%	82.7%	77.9%	69.6%	75.0%	72.6%	70.4%	71.9%
化成系事業	556	1,094	5,648	10,937	4,119	9,200	14,370	19,466	5,136
前年同期比	-	-	182.5%	387.6%	640.8%	741.0%	154.4%	78.0%	24.7%
構成比	4.5%	2.9%	9.8%	14.1%	21.6%	17.0%	19.3%	20.1%	21.2%
その他	1,102	2,290	4,385	6,243	1,671	4,370	6,082	9,233	1,683
前年同期比	-	-	28.5%	39.4%	51.6%	90.8%	38.7%	47.9%	0.7%
構成比	8.8%	6.0%	7.6%	8.0%	8.8%	8.1%	8.2%	9.5%	6.9%
営業利益	167	2,915	3,565	3,764	872	4,792	5,046	5,582	2,127
前年同期比	-86.0%	-14.3%	50.2%	66.0%	422.2%	64.4%	41.5%	48.3%	143.9%
営業利益率	1.3%	7.7%	6.2%	4.8%	4.6%	8.8%	6.8%	5.8%	8.8%
農業及び農業関連事業	401	3,094	3,652	3,554	836	4,452	4,415	4,992	1,900
前年同期比	-	-	-	46.8%	108.5%	43.9%	20.9%	40.5%	127.3%
構成比	75.2%	88.1%	82.5%	71.6%	72.3%	82.1%	73.9%	73.0%	78.2%
化成系事業	21	40	327	858	319	681	1,117	1,249	411
前年同期比	-	-	-	2157.9%	1419.0%	1602.5%	241.6%	45.6%	28.8%
構成比	3.9%	1.1%	7.4%	17.3%	27.6%	12.6%	18.7%	18.3%	16.9%
その他	111	377	447	552	2	292	444	599	119
前年同期比	-	-	-	-7.1%	-98.2%	-22.5%	-0.7%	8.5%	5850.0%
構成比	20.8%	10.7%	10.1%	11.1%	0.2%	5.4%	7.4%	8.8%	4.9%
全社費用	-366	-596	-862	-1,200	-285	-633	-930	-1,259	-303
四半期業績推移 (3ヵ月) (百万円)	17年10月期				18年10月期				19年10月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
売上高	12,468	25,619	19,825	19,905	19,058	35,121	20,404	22,263	24,269
前年同期比	-24.0%	3.3%	123.8%	59.5%	52.9%	37.1%	2.9%	11.8%	27.3%
農業及び農業関連事業	10,810	23,893	13,176	60,636	13,268	27,340	13,523	14,016	17,450
前年同期比	-	-	-	-	22.7%	14.4%	2.6%	-76.9%	31.5%
構成比	87%	93%	66%	305%	70%	77.8%	66.3%	63.0%	72%
化成系事業	556	538	4,554	10,937	4,119	5,081	5,170	5,096	5,136
前年同期比	-	-	-	-	640.8%	844.4%	13.5%	-53.4%	24.7%
構成比	4%	2%	23%	55%	22%	14.5%	25.3%	22.9%	21%
その他	1,102	1,188	2,095	6,243	1,671	2,699	1,712	3,151	1,683
前年同期比	-	-	-	-	51.6%	127.2%	-18.3%	-49.5%	0.7%
構成比	9%	5%	11%	31%	9%	7.7%	8.4%	14.2%	7%
営業利益	167	2,748	650	199	872	3,920	254	536	2,127
前年同期比	-86.0%	24.3%	-	-	422.2%	42.6%	-60.9%	169.3%	143.9%
営業利益率	1.3%	10.7%	3.3%	1.0%	4.6%	11.2%	1.2%	2.4%	8.8%
農業及び農業関連事業	401	2,693	558	3,554	836	3,616	-37	577	1,900
前年同期比	-	-	-	-	108.5%	34.3%	-	-83.8%	127.3%
構成比	75.2%	90.4%	61.0%	71.6%	72.3%	84.7%	-	66.8%	78.2%
化成系事業	21	19	287	858	319	362	436	132	411
前年同期比	-	-	-	-	1419.0%	1805.3%	51.9%	-84.6%	28.8%
構成比	3.9%	0.6%	31.4%	17.3%	27.6%	8.5%	79.1%	15.3%	16.9%
その他	111	266	70	552	2	290	152	155	119
前年同期比	-	-	-	-	-98.2%	9.0%	117.1%	-71.9%	5850.0%
構成比	20.8%	8.9%	7.7%	11.1%	0.2%	6.8%	27.6%	17.9%	4.9%
全社費用	-366	-230	-265	-4,765	-285	-348	-297	-328	-303

出所：会社資料よりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

2019年10月期第1四半期実績（2019年3月8日発表）

2019年10月期第1四半期（2018年11月～1月）実績

- ▷ 売上高：24,269百万円（前年同期比27.3%増）
- ▷ 営業利益：2,127百万円（同143.9%増）
- ▷ 経常利益：2,480百万円（同80.9%増）
- ▷ 親会社株主に帰属する四半期純利益：1,839百万円（同63.5%増）
- ▷ 主力剤アクシーブの販売拡大により増収
- ▷ 海外向け売上高比率：48.6%

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2019年10月期売上高：17,450百万円（前年同期比31.5%増）

同営業利益：1,900百万円（同127.3%増）

国内販売部門：農耕地向け製品の水稻用除草剤「エフィーダ剤」の本格販売に加え、「フェノキサスルホン」と「ピリミスルファン」との混合剤の出荷が順調。「トップガン剤」などの既存製品の減収をカバーして前年同期を上回った。また、水稻用箱処理剤は、「イソチアニル剤」を含む混合剤の販売、ならびに「サイアジビル剤」を含む混合剤の出荷が伸長し、前年同期を上回った。園芸向け製品は、殺虫剤、殺菌剤、除草剤等が好調に推移し、前年同期を上回った。特販部門では、自社開発原体の販売において園芸用殺菌剤が好調に推移したものの、受託加工が前年同期を下回った。ゴルフ場などの農耕地以外の分野は堅調に推移し、全体としては前年度を上回った。

海外販売部門：基幹製品である畑作用除草剤「アクシーブ剤」の需要が北米で高まり、出荷が大幅に拡大。欧州向けでは前年の現地販売が好調で、2019年シーズン用の先取りで好調に推移。「ノミニー」はブラジルにおいてサトウキビの登熟促進剤としての使用が伸び、出荷が好調に推移。海外事業全体として、前年同期を大きく上回った。

化成品事業

化成品事業の2019年10月期第1四半期売上高：5,136百万円（前年同期比24.7%増）

同営業利益：411百万円（同28.8%増）

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。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。

塩素化事業において、前年に販売先での在庫解消の影響を受けたクロロトルエン化学品の販売が増加。連結子会社のイハラニッケイ化学工業株式会社との共同出資で設立されたイハラニッケイ・ケミカルタイランド（タイ）を核に推進しているアラミド繊維や高機能樹脂などの原料向けクロロキシレン系化学品が好調に推移した。その他の主力事業である、精密化学品事業では、電子材料や高耐熱樹脂用ビスマレイミド類などが市場の需要拡大に合わせ好調に販売。防水材料等に用いられるウレタン硬化剤事業では、国内・輸出ともに順調に推移。受託事業では、新規受託品を獲得し、受託販売量が増加

した。産業薬品事業（環境衛生や製紙向け）も堅調。発砲スチロール事業（梱包材、家電製品パーツ、建築用断熱材など）は、需要の増加に加えて販売価格の改定により増収。

その他

その他の2019年10月期第1四半期売上高：1,683百万円（前年同期比0.7%増）

同営業利益：119百万円（同59.5倍）

主な事業内容は、賃貸事業、発電及び売電事業、建設事業、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、売上は前年同期並みとなった。発電及び売電事業は、台風による発電設備の被害が解消し、増収となった。建設事業と印刷事業の売上は前年度並みとなった。一方、物流事業では、積極的な営業活動の継続による新規顧客の獲得で、増収となった。

財政状態について

当期末の総資産は137,097百万円で、前期末に比べて4,416百万円の増加となった。これは、流動資産が5,386百万円増加し、固定資産が970百万円減少したことによる。流動資産の主な増加要因は、現預金が1,988百万円減少したものの、それを上回って受取手形および売掛金が4,272百万円、商品および製品が3,377百万円増加したことである。一方、固定資産の減少要因は、投資有価証券の779百万円減少などである。

負債合計は39,524百万円で、前期末に比べ4,582百万円の増加となった。これは、流動負債が4,726百万円増加したものの、固定負債が145百万円減少したことによる。流動負債の増加要因は、短期借入金が6,119百万円増加したことで、固定負債の減少要因は、長期借入金、繰延税金負債などである。純資産は97,573百万円、自己資本比率は65.6%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