

2024年3月期 第2四半期決算

決算説明会

2023年10月27日

株式会社 トクヤマ



2024年3月期 第2四半期決算のポイント

- 半導体市場や化学品の海外市況の低迷により、半導体関連製品や化学品の販売が軟調に推移したこと等により減収
- 営業利益はセメントや化学品の国内販売の価格修正が進んだこと等により増益
- 半導体市場の動向等を踏まえ、通期業績予想を修正。数量減を見込んで売上高は下方修正も、営業利益は据え置き

CONTENTS

- ① 2024年3月期 第2四半期決算
- ② 2024年3月期 業績予想
- ③ トピックス
- ④ 補足資料

① 2024年3月期 第2四半期決算

1. 決算概要
2. セグメント別売上高／営業利益
3. 営業利益増減分析
4. セグメント別売上高／営業利益増減分析



1. 決算概要

(億円)

	2023年3月期 第2四半期	2024年3月期 第2四半期	増 減		主要な変動要因
			金額	%	
売上高	1,663	1,661	△2	△0	半導体関連製品、化学品販売数量減
営業利益	82	85	+2	+3	セメント、化学品国内販売価格修正 ヘルスケア関連製品販売堅調
経常利益	108	89	△19	△18	営業外損益の悪化
親会社株主に帰属する 四半期純利益	65	62	△3	△5	-
1株当たり 四半期純利益 (円)	91.25	86.56	-	-	-
為替 (円/\$)	134	141	-	-	-
国産ナフサ価格 (円/kℓ)	83,200	64,500	-	-	-

1. 決算概要

(億円)

	2023年3月末	2023年9月末	増 減	主要な変動要因
総資産	4,783	4,593	△190	売掛金の減少
自己資本	2,294	2,373	+78	親会社株主に帰属する 四半期純利益の積み上げ
自己資本比率	48.0%	51.7%	+3.7pt	-
有利子負債	1,424	1,169	△255	長期借入金の減少
D/Eレシオ	0.62	0.49	△0.13	-
ネットD/Eレシオ*	0.32	0.23	△0.09	-
1株当たり純資産 (円)	3,189.01	3,298.13	-	-

*ネットD/Eレシオ：（有利子負債－現預金・現金同等物・金銭信託）／自己資本

2. セグメント別売上高／営業利益

(前年同期比)

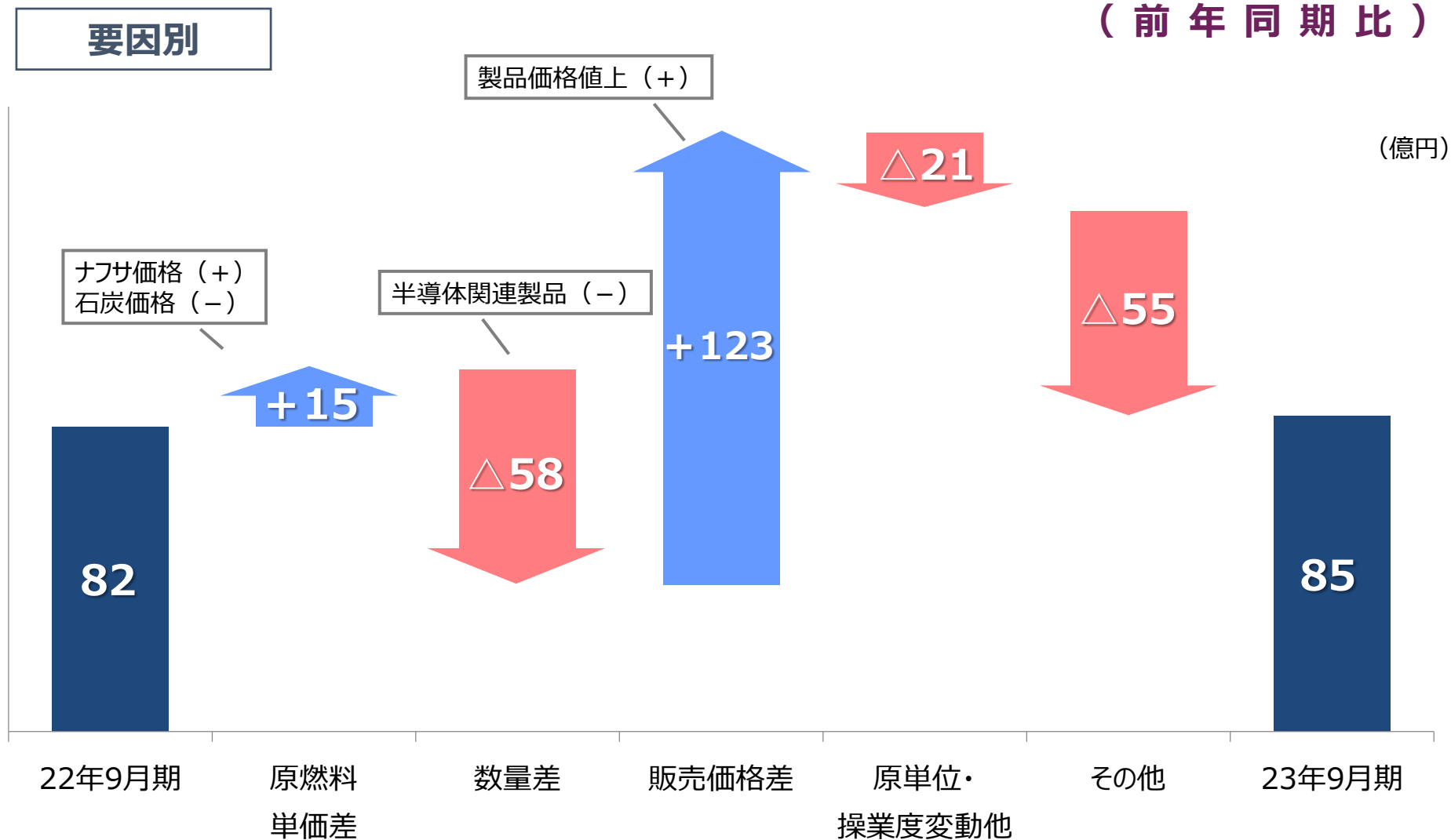
(億円)

	2023年3月期 第2四半期		2024年3月期 第2四半期		増減			
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	%	営業利益	%
化成品	577	47	558	52	△19	△3	+5	+11
セメント	288	△18	325	22	+37	+13	+40	-
電子先端材料	413	33	359	6	△54	△13	△27	△81
ライフサイエンス	180	33	203	40	+23	+13	+7	+23
環境事業	63	2	43	△3	△19	△31	△6	-
その他	203	8	221	△9	+18	+9	△18	-
計	1,727	107	1,711	109	△15	△1	+1	+2
セグメント間 消去・全社費用	△63	△24	△50	△23	+12	-	+1	-
連結決算	1,663	82	1,661	85	△2	△0	+2	+3

(注) 各事業セグメントの売上高・営業利益にはセグメント間取引を含む

3. 営業利益増減分析

(前年同期比)



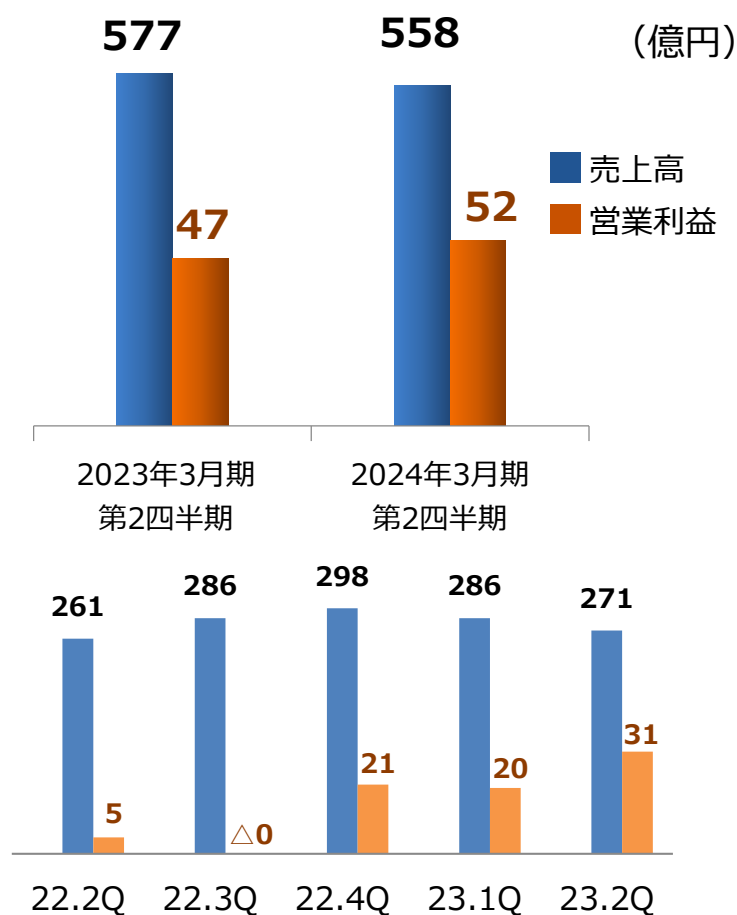
4. セグメント別売上高／営業利益増減分析

(前年同期比)

化成品

減収増益

定性情報



(苛性ソーダ)

- ・販売数量は減少したものの、国内の販売価格修正を進めたことにより増益

(塩ビモノマー・塩ビ樹脂)

- ・海外市況の影響を受け減益

(ソーダ灰・塩カル・カレット)

- ・販売数量は減少したものの、販売価格修正を進めたことにより増益

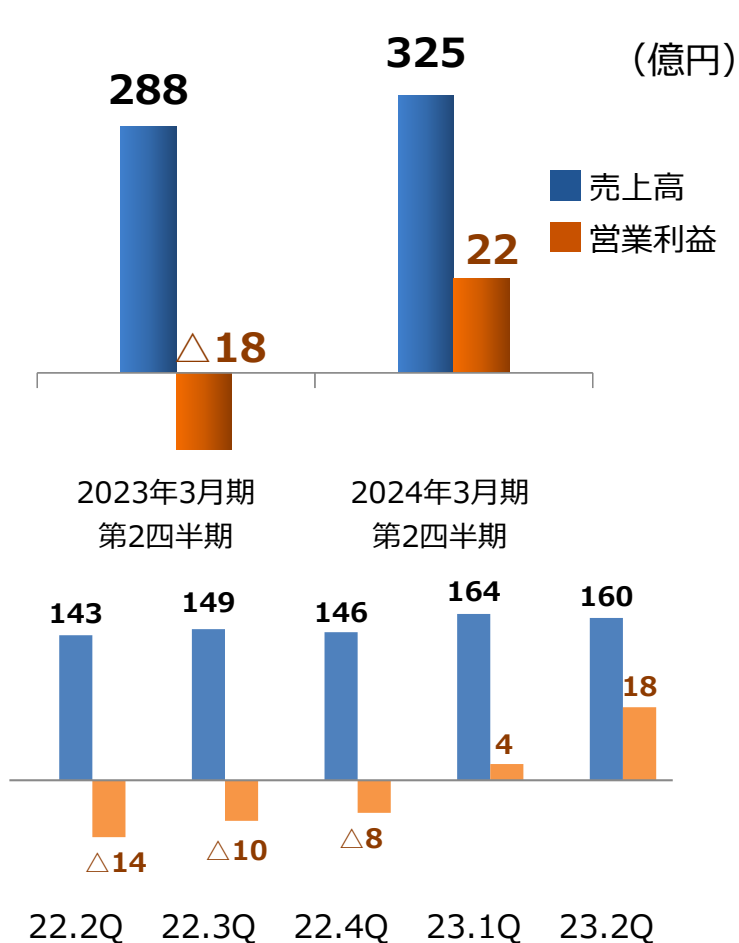
4. セグメント別売上高／営業利益増減分析

(前年同期比)

セメント

増収黒字転換

定性情報



(セメント)

- ・国内出荷は前年同期比で微減となったものの、販売価格是正を進めたことにより、損益が改善

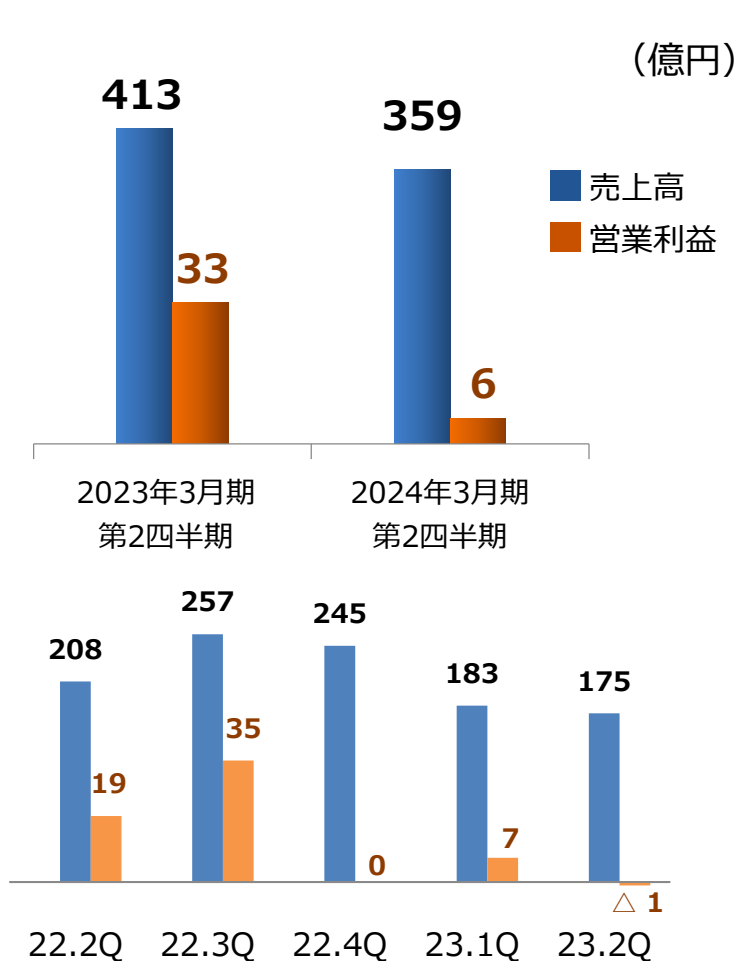
4. セグメント別売上高／営業利益増減分析

(前年同期比)

電子先端材料

減収減益

定性情報



(半導体向け多結晶シリコン)

- ・販売価格修正を進めたものの、半導体市場の減速により販売数量が減少し減益

(ICケミカル)

- ・半導体市場の減速により販売数量が減少したものの、原料コストの減少等により収益が改善

(乾式シリカ)

- ・半導体市場の減速や中国の景気低迷により販売数量が減少し減益

(放熱材)

- ・半導体市場の減速により販売数量が減少したものの販売価格修正を進めたことにより、前年同期並みの業績

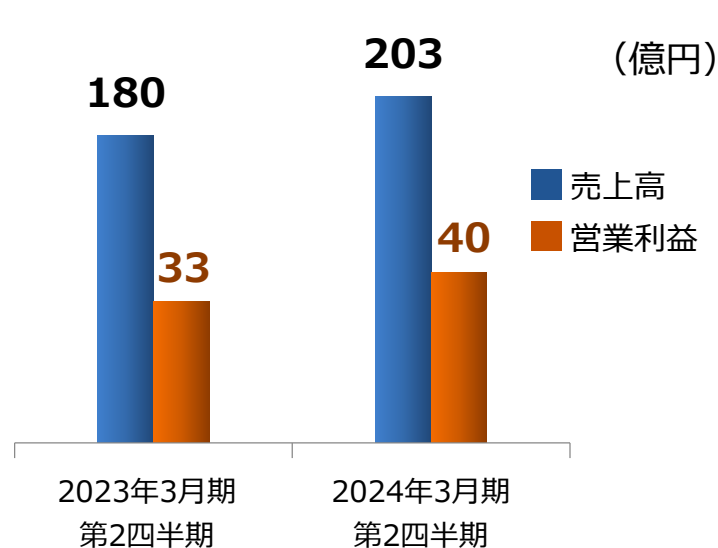
4. セグメント別売上高／営業利益増減分析

(前年同期比)

ライフサイエンス

増収増益

定性情報



(歯科器材)

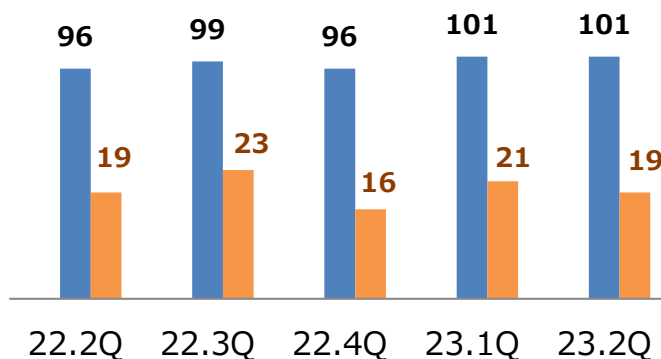
・国内外の出荷が堅調だったこと等により増益

(医薬品原薬・中間体)

・ジェネリック医薬品向けの販売数量が増加したことにより増益

(プラスチックレンズ関連材料)

・メガネレンズ用フォトクロミック材料の販売が堅調に推移し、前年同期並みの業績



4. セグメント別売上高／営業利益増減分析

(前年同期比)

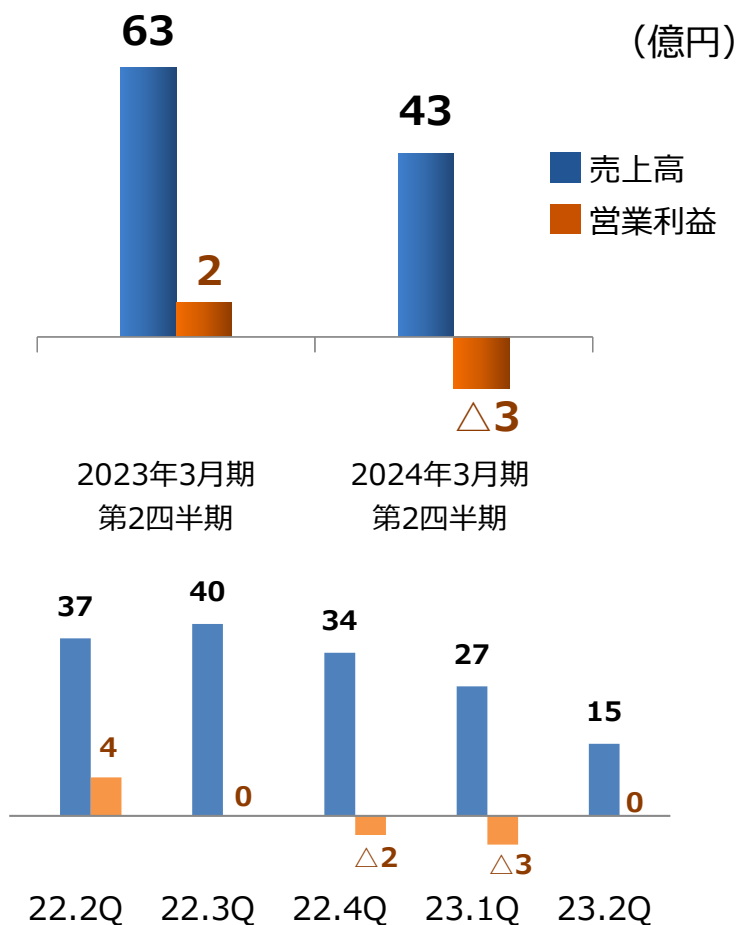
環境事業

減収赤字転落

定性情報

(イオン交換膜)
・出荷が減少したことにより減益

(廃石膏ボードリサイクル)
・廃石膏ボード収集量の減少等により減益



② 2024年3月期 業績予想

1. 業績予想修正
2. セグメント別業績予想修正
3. 株主還元



1. 業績予想修正

'23/04/28公表値から修正

(億円)

	2024年3月期 予想 (2023/04/28公表)	2024年3月期 予想 (2023/10/27修正)	増 減		主要な変動要因
			金額	%	
売上高	3,800	3,550	△250	△7	半導体市場の回復遅れ
営業利益	300	300	-	-	-
経常利益	300	300	-	-	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	220	220	-	-	-
1株当たり 当期純利益 (円)	305.77	305.76	-	-	-
為替 (円/\$)	130	上期実績 : 141 下期前提 : 140	-	-	-
国産ナフサ価格 (円/kℓ)	67,000	上期実績 : 64,500 下期前提 : 72,000	-	-	-

半導体市場の動向等を踏まえ、2023年04月28日に公表した数値を修正する

2. セグメント別業績予想修正

'23/04/28公表値から修正

(億円)

	2024年3月期 予想 (2023/04/28公表)		2024年3月期 予想 (2023/10/27修正)		増 減			
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	%	営業利益	%
化成品	1,280	125	1,220	140	△60	△5	+15	+12
セメント	690	60	680	60	△10	△1	-	-
電子先端材料	1,030	90	800	40	△230	△22	△50	△56
ライフサイエンス	400	75	420	90	+20	+5	+15	+20
環境事業	80	0	80	0	-	-	-	-
その他	450	20	450	30	-	-	+10	+50
計	3,930	370	3,650	360	△280	△7	△10	△3
セグメント間 消去・全社費用	△130	△70	△100	△60	+30	-	+10	-
連結決算	3,800	300	3,550	300	△250	△7	-	-

(注) 各事業セグメントの売上高・営業利益にはセグメント間取引を含む

3. 株主還元

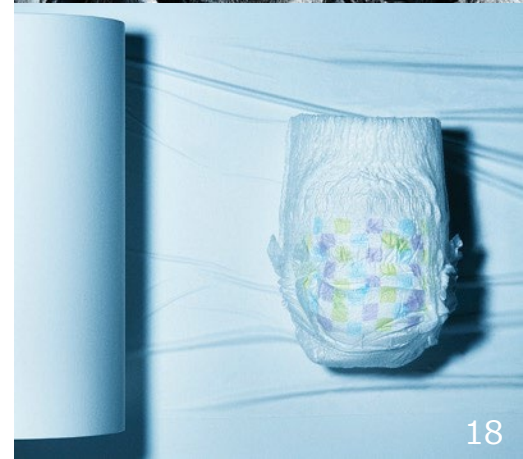
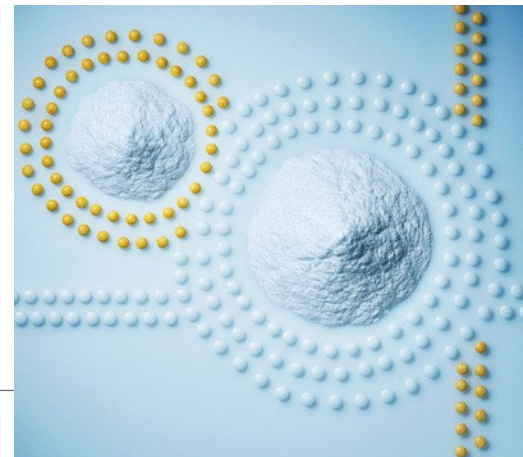
- 2024年3月期の中間配当は、予定どおり35円の配当を実施。
- 期末配当も35円を予定。

年度	2018	2019	2020	2021	2022	2023
中間配当金 (円)	25.0	35.0	35.0	35.0	35.0	35.0
期末配当金 (円)	25.0	35.0	35.0	35.0	35.0	(35.0)
配当性向 (%)	10.1	24.4	19.9	18.0	53.8	(22.9)

(注) () 内の数値は予想値

③ トピックス

1. 株式会社トクヤマ・チヨダジプサム
室蘭工場 営業運転開始



(株)トクヤマ・チヨダジプサム室蘭工場 営業運転開始

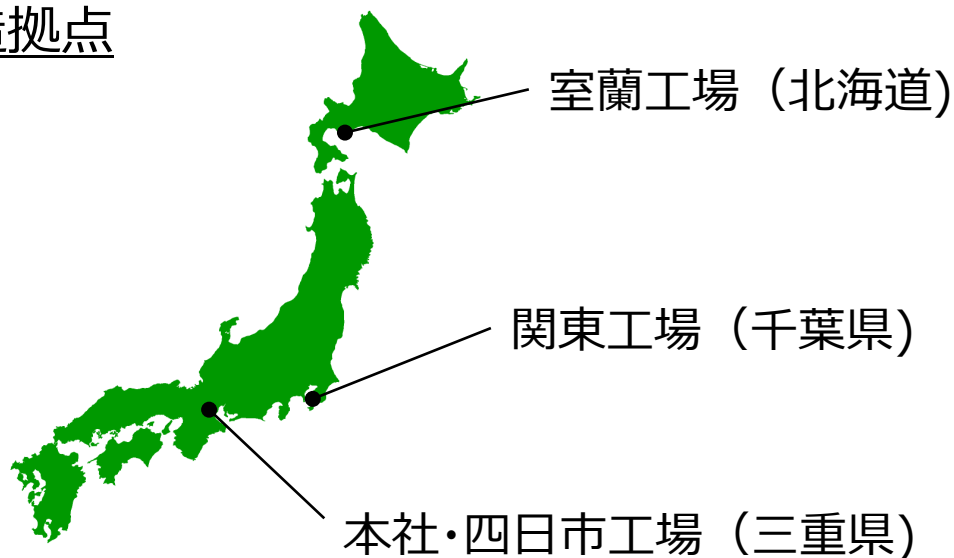
環境事業

株式会社トクヤマ・チヨダジプサム

- ・第三拠点として北海道・室蘭工場建設
- ・2023年9月1日より営業運転開始

製造能力：年産2万トン（廃石膏ボード処理量）

製造拠点



室蘭工場 処理設備外観

もっと未来の人のために

TOKUYAMA 

④ 補足資料

1. 連結財務諸表（要約）
2. 営業外損益・特別損益・金融収支
3. 投資実績・計画
4. 業績推移
5. 設備投資額・減価償却費推移
6. 有利子負債残高推移
7. フリー・キャッシュフロー推移



1. 連結財務諸表（要約）

損益計算書

（億円）

	2023年3月期 第2四半期	2024年3月期 第2四半期	差損益	
			金額	%
売上高	1,663	1,661	△2	△0
売上原価	1,205	1,207	△1	△0
販管費	375	368	+7	+2
営業利益	82	85	+2	+3
営業外損益	25	3	△21	△85
経常利益	108	89	△19	△18
特別損益	△1	4	+6	-
税前四半期純利益	107	94	△12	△12
法人税等	41	33	+8	+20
非支配株主損益	0	△1	+1	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益	65	62	△3	△5

（注）差損益の表示は、利益を+、損失を△としている

1. 連結財務諸表（要約）

貸借対照表

（億円）

	2023年3月末	2023年9月末	増減	
			金額	%
資産合計	4,783	4,593	△190	△4
流動資産	2,536	2,237	△298	△12
有形固定資産	1,553	1,635	+82	+5
無形固定資産	34	34	△0	△0
投資その他の資産	658	685	+26	+4

	2023年3月末	2023年9月末	増減	
			金額	%
負債合計	2,367	2,111	△255	△11
流動負債	882	1,209	+326	+37
固定負債	1,484	902	△582	△39
純資産合計	2,416	2,481	+65	+3

2. 営業外損益・特別損益・金融収支

(億円)

		2023年3月期 第2四半期	2024年3月期 第2四半期	差損益
営業外収益	受取利息・配当金	4	4	+0
	その他	52	26	△25
	計	56	31	△25
営業外費用	支払利息	7	8	△0
	その他	22	18	+4
	計	30	27	+3
営業外損益		25	3	△21

特別利益	1	7	+5
特別損失	2	2	+0
特別損益	△1	4	+6

金融収支	△3	△4	△0
------	----	----	----

(注) 差損益の表示は、利益を+、損失を△としている

3. 投資実績・計画

(億円)

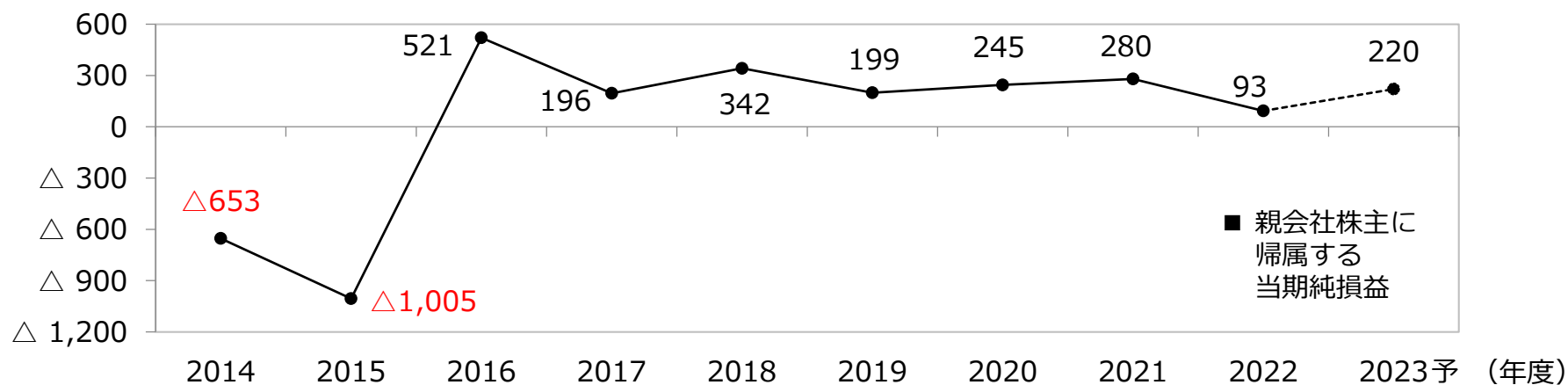
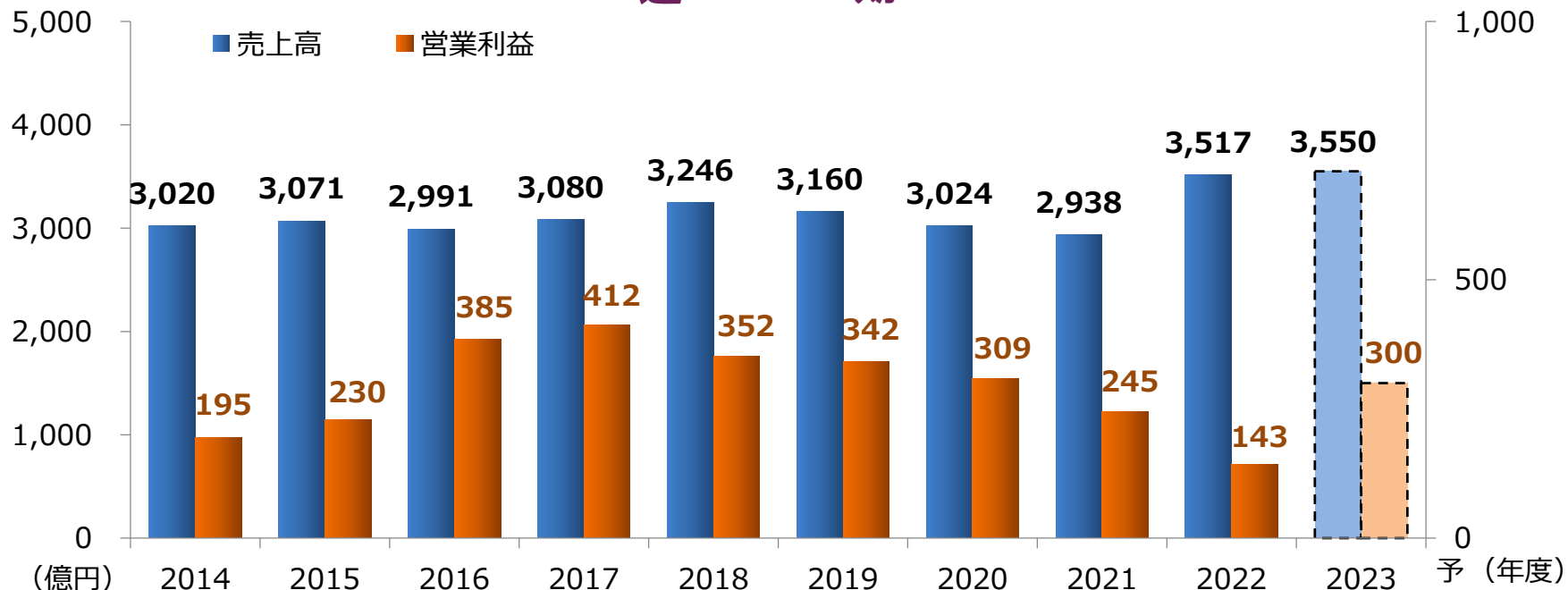
	2023年3月期		2024年3月期		増 減	
	上期実績	通期実績	上期実績	通期予想	上期	通期
設備投資額	153	356	161	337	+8	△19
減価償却費	97	207	84	181	△12	△26
研究開発費	66	136	71	152	+4	+16

4. 業績推移

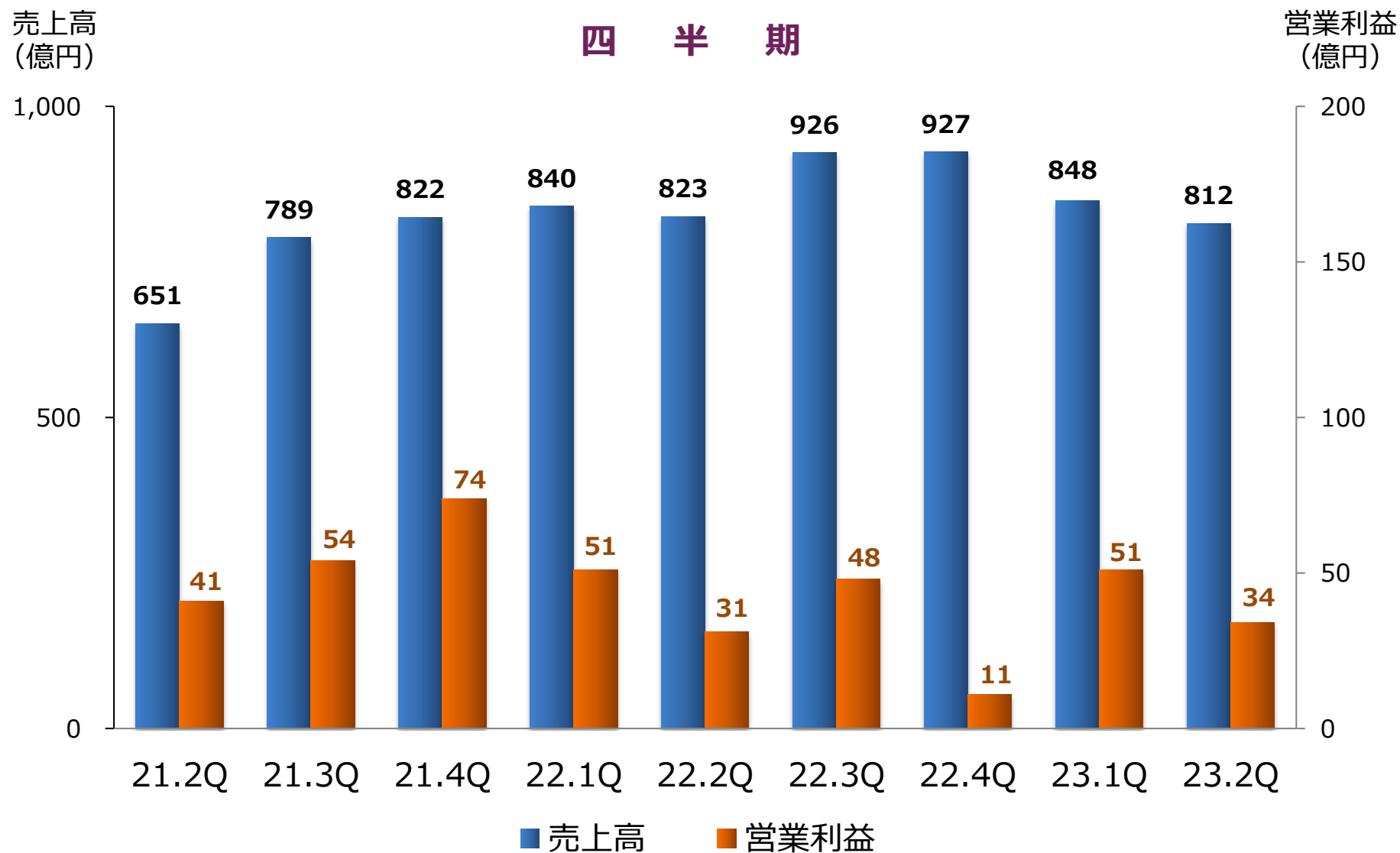
売上高 (億円)

営業利益 (億円)

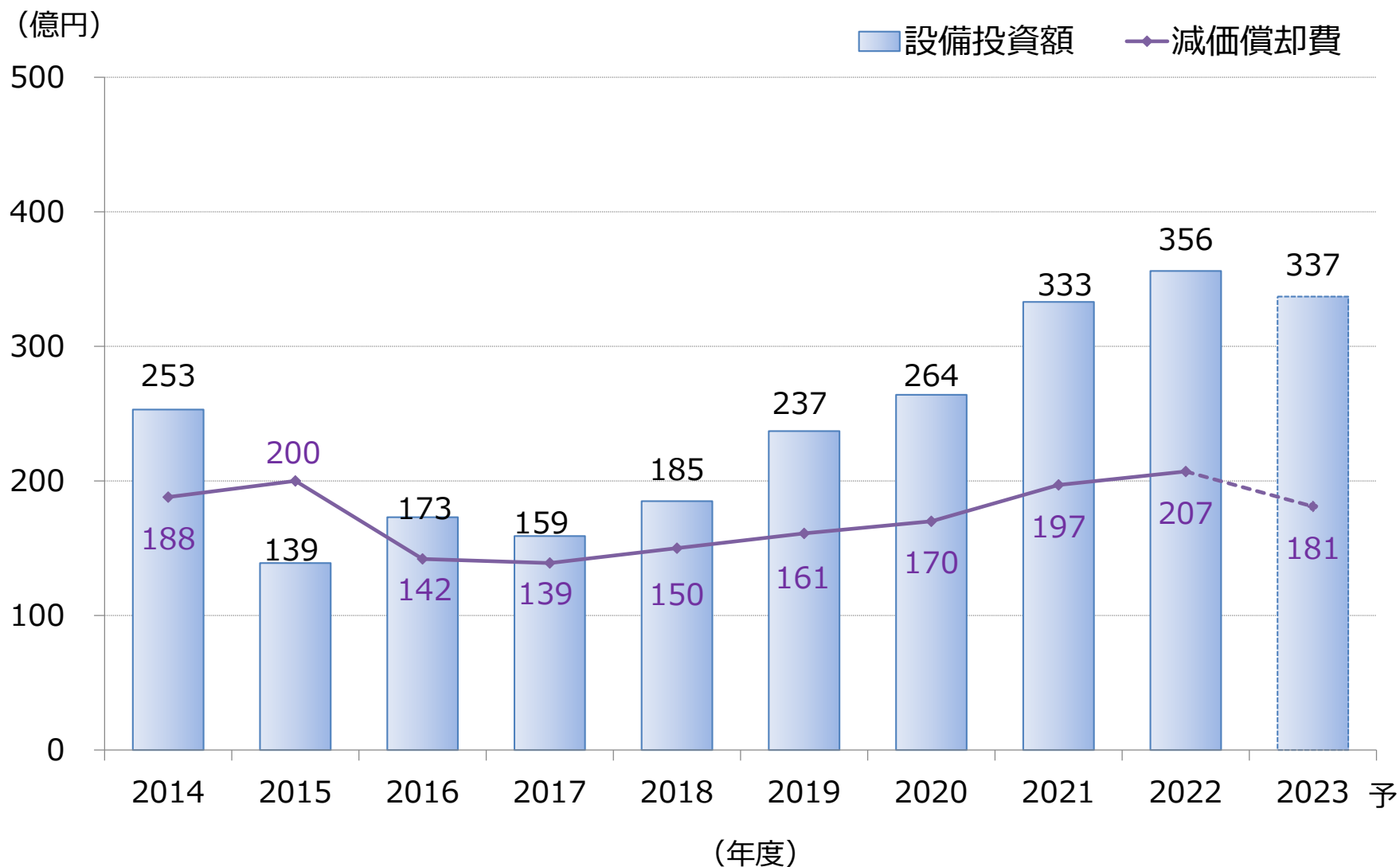
通 期



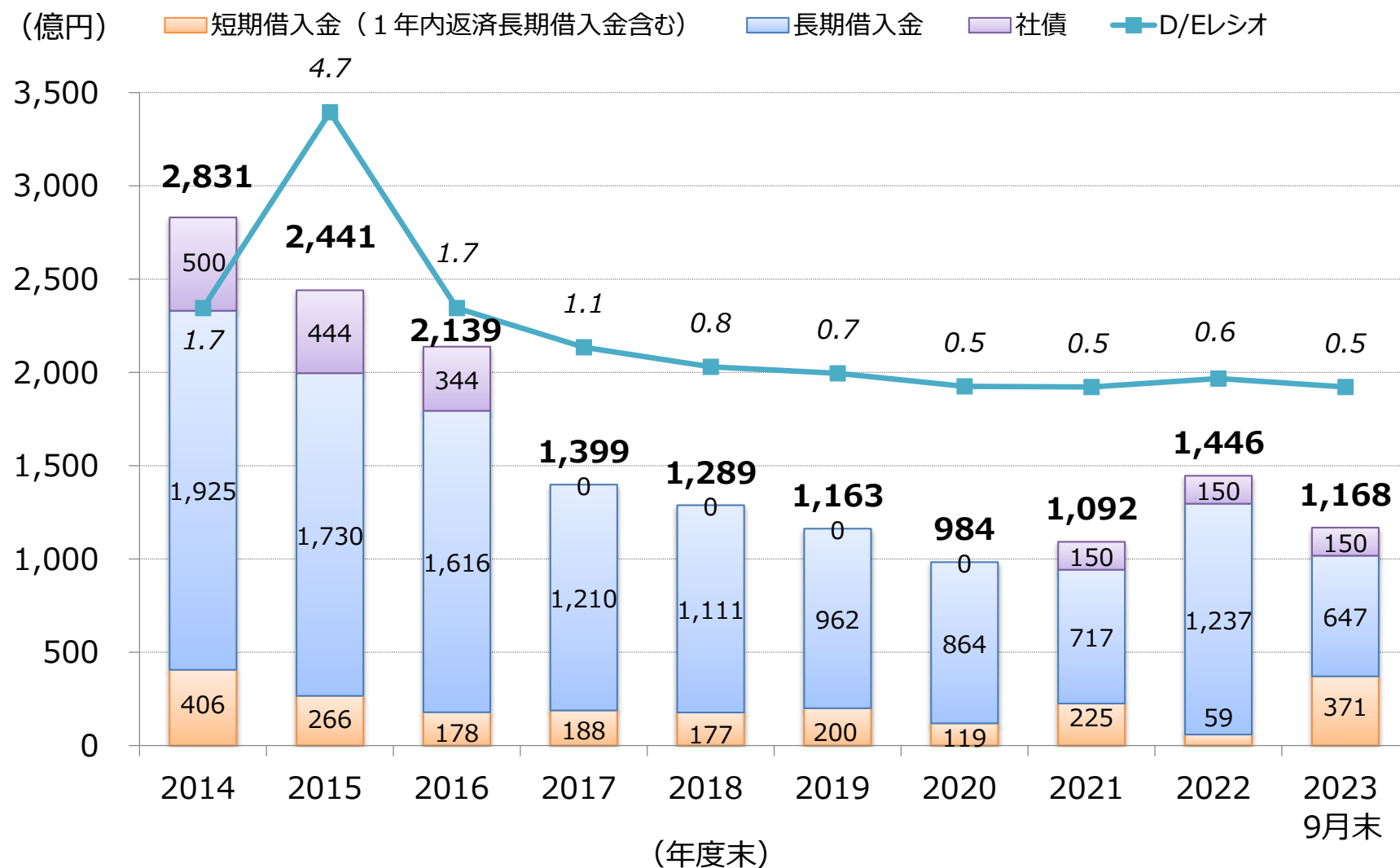
4. 業績推移



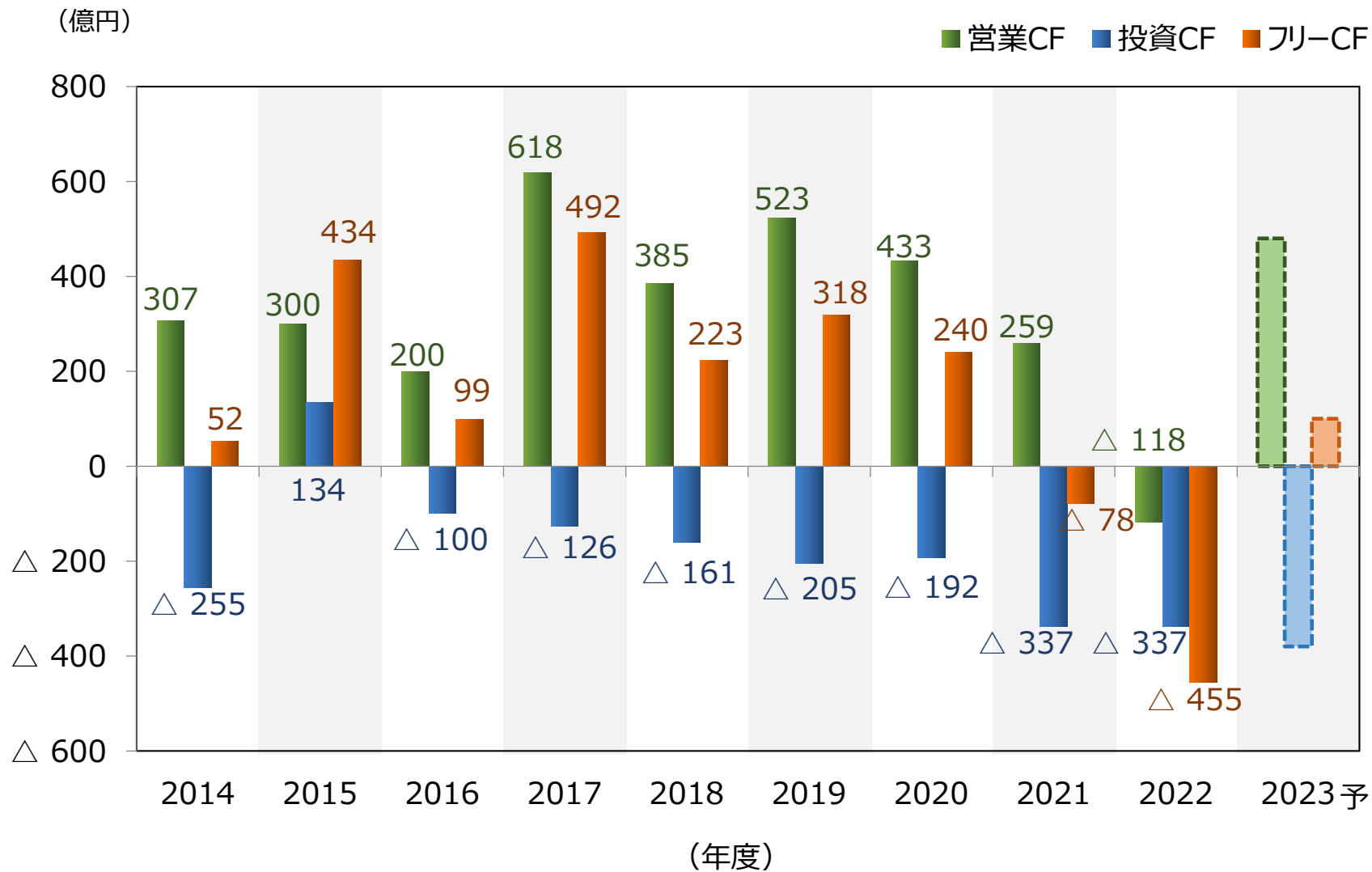
5. 設備投資額・減価償却費推移



6. 有利子負債残高推移



7. フリー・キャッシュフロー推移



本資料に関するご注意

本資料は情報提供を目的とするものであり、何らかの勧誘を目的とするものではありません。

本資料は現時点で入手可能な情報に基づき作成したものでありますが、不確実性を含んでおり、当社はその正確性・完全性に関する責任を負いません。

本資料に記載されている見通しや目標数値等に全面的に依存して投資判断を下すことによって生じるいかなる損失に対しても、当社は責任を負いません。

また、当社の許諾なしに掲載情報を使用（複製、改変、頒布、販売、転載、出版等を含む）することはできません。

もっと未来の人のために

TOKUYAMA 