

## 2017年度 連結決算

## (1) 連結損益状況

(億円)

	2016 年度	2017 年度	差異
売上高	1,742	2,008	○266
営業利益	44	161	○117
<b>経常利益</b>	<b>48</b>	<b>153</b>	<b>○105</b>
ROS(経常利益/売上高)	2.8%	7.6%	○4.9%
当期純利益	42	93	○51

## &lt;経済指標・製品市況&gt;

	2016年度実績			2017年度実績		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期
為替 (円/\$)	106	111	108	111	111	111
国産材 (千円/kL)	31.4	37.8	34.6	37.7	46.1	41.9

## (2) 資産/負債状況

(億円)

科目	2017.3末	2018.3末	増減	科目	2017.3末	2018.3末	増減
流動資産	728	821	93	流動負債	475	461	-14
内、現金預金	45	45	0	内、支払手形・買掛金・未払金	397	384	-13
受取手形・売掛金	352	382	30	短期借入金	60	34	-26
棚卸資産	232	245	13	固定負債	171	154	-17
繰延税金資産	6	10	4	内、長期借入金	14	11	-3
その他	93	139	46	退職給付に係る負債	134	126	-8
固定資産	745	730	-15	繰延税金負債	12	12	0
内、有形固定資産	441	383	-58	負債計	646	615	-31
無形固定資産	3	2	-1	株主資本	804	885	81
投資その他の資産	301	345	44	内、資本金	50	50	-
(投資有価証券)	(202)	(252)	(50)	資本剰余金	84	84	-0
(繰延税金資産)	(44)	(43)	(-1)	利益剰余金	670	751	81
(その他)	(55)	(50)	(-5)	その他の包括利益累計額	15	29	14
資産合計	1,473	1,551	78	非支配株主持分	8	22	14
				純資産計	827	936	109
				負債純資産合計	1,473	1,551	78

有利子負債 合計	74	45	-29
自己資本	819	914	95
D/E比率	0.1倍	0.0倍	
自己資本比率	55.6%	58.9%	

## (3) 連結キャッシュ・フロー

(億円)

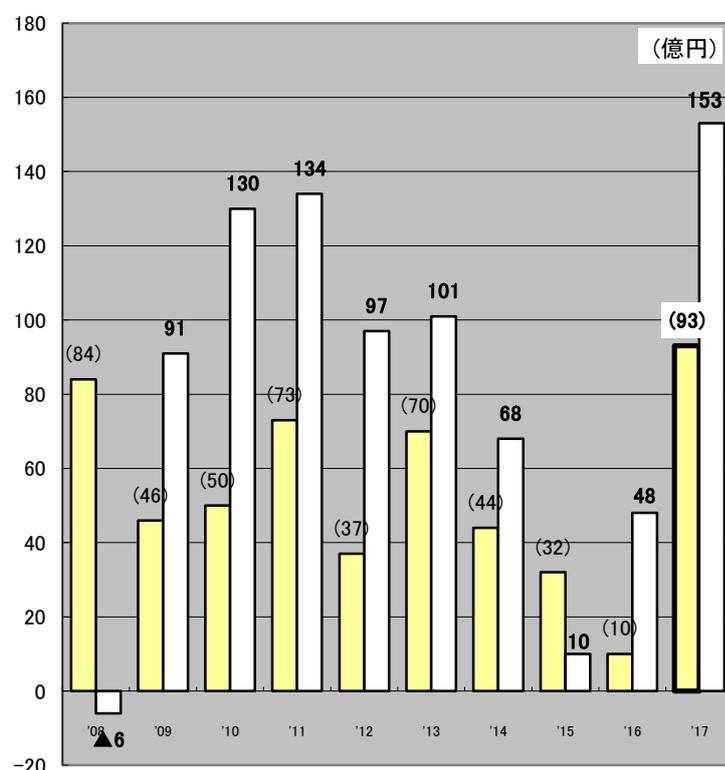
	2016 年度	2017 年度
現金・現金同等物の期首残高	54	47
経常利益	(48)	(153)
税金等調整前当期純利益	48	145
減価償却費	53	51
売上債権・仕入債務増減他	△12	△44
営業活動によるキャッシュ・フロー A	89	152
固定資産取得	△54	△53
投資有価証券売却・その他資産増減他	5	4
投資活動によるキャッシュ・フロー B	△49	△49
借入金増減	△36	△28
配当等	△1	△13
財務活動によるキャッシュ・フロー	△37	△41
範囲変更/換算差額	△10	△2
現金・現金同等物の期末残高	47	107
フリーキャッシュフロー A+B	40	103

## (4) 経営資源投入等

(億円)

	2016 中間	2016 年度	2017 中間	2017 年度
設備投資額	30	57	30	52
減価償却費	24	53	25	51
研究開発費	13	37	18	34

## &lt;連結経常利益の推移&gt; □ 年度 (■ 中間)



## 2017年度 連結決算概要

### 1. 損益状況

(単位: 億円)

	13年度 (H25)	14年度 (H26)	15年度 (H27)	16年度 (H28)	17年度 (H29)
売上高	2,301	2,128	1,818	1,742	2,008
営業利益	96	33	△3	44	161
経常利益	101	68	10	48	153
当期純利益	80	25	△59	42	93
ROS(売上高経常利益率)	4.4%	3.2%	0.6%	2.8%	7.6%

### 2. セグメント別売上高

	13年度 (H25)	14年度 (H26)	15年度 (H27)	16年度 (H28)	17年度 (H29)
コルクケミカル	550	520	350	330	340
化学品	1,370	1,200	1,080	990	1,160
機能材料	390	400	390	420	510
合計	2,301	2,128	1,818	1,742	2,008

### 3. 貸借対照表

	13年度 (H25)	14年度 (H26)	15年度 (H27)	16年度 (H28)	17年度 (H29)
流動資産	851	800	711	728	821
有形固定資産	473	549	455	441	383
無形固定資産	4	5	3	3	2
投資等	322	335	316	301	345
資産計	1,650	1,689	1,485	1,473	1,551
有利子負債	92	98	120	74	45
その他負債	590	626	548	572	569
非支配株主持分	120	105	32	8	23
自己資本	848	860	785	819	914
負債純資産計	1,650	1,689	1,485	1,473	1,551
自己資本比率	51.4%	50.9%	52.9%	55.6%	58.9%

### 4. キャッシュ・フロー

	13年度 (H25)	14年度 (H26)	15年度 (H27)	16年度 (H28)	17年度 (H29)
営業キャッシュ・フロー	117	80	67	89	152
投資キャッシュ・フロー	△86	△106	△70	△49	△49
(フリーキャッシュ・フロー)	31	△26	△3	40	103
財務キャッシュ・フロー	1	△19	16	△37	△41
その他	4	0	0	△10	△2
現預金等増減	36	△45	13	△7	60

### 5. 主要指標

	13年度 (H25)	14年度 (H26)	15年度 (H27)	16年度 (H28)	17年度 (H29)	
設備投資額	億円	85	118	77	57	52
減価償却費	億円	54	51	50	53	51
研究開発費	億円	34	32	37	37	34
金融収支(負担金利)	億円	△0	△0	△1	△1	△1
期末有利子負債残高 ( " 対前期増減)	億円	92 (22)	98 (6)	120 (22)	74 (△46)	45 (△29)
為替レート	円/US\$	100.0	109.0	120.0	108.5	111.0
国産ナフサ価格	千円/KL	67.2	63.4	42.6	34.6	41.9

注) 設備投資額は、有形・無形固定資産増減(建設仮勘定編入)ベース。  
 研究開発費は、費用算入ベース。

## 連結財務諸表

## 連結貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	当 期 (18. 3. 31現在)	前 期 (17. 3. 31現在)	増 減	科 目	当 期 (18. 3. 31現在)	前 期 (17. 3. 31現在)	増 減
(資産の部)				(負債の部)			
流 動 資 産	82,091	72,828	9,262	流 動 負 債	46,061	47,507	△1,445
現金及び預金	4,478	4,543	△64	支払手形及び買掛金	24,619	28,462	△3,843
受取手形及び売掛金	38,222	35,179	3,042	短期借入金	3,386	5,977	△2,590
たな卸資産	24,480	23,197	1,283	未払費用	1,948	1,746	202
その他	15,054	10,000	5,053	未払金	10,683	9,485	1,198
貸倒引当金	(-) 143	(-) 91	△51	その他	5,423	1,835	3,587
固 定 資 産	73,009	74,483	△1,474	固 定 負 債	15,405	17,080	△1,675
有形固定資産	38,254	44,105	△5,850	長期借入金	1,125	1,419	△294
建物及び構築物	12,757	14,499	△1,742	再評価に係る繰延税金負債	1,171	1,172	△0
機械装置及び運搬具	8,677	10,823	△2,145	退職給付に係る負債	12,568	13,359	△790
土地	15,604	15,834	△230	その他	540	1,130	△589
その他	1,214	2,947	△1,732	負債合計	61,466	64,587	△3,121
無形固定資産	220	283	△62	(純資産の部)			
投資その他の資産	34,533	30,095	4,438	資 本 金	5,000	5,000	—
投資有価証券	25,215	20,181	5,033	資本剰余金	8,385	8,385	△0
繰延税金資産	4,261	4,402	△141	利益剰余金	75,036	66,979	8,056
その他	5,232	5,608	△375	株 主 資 本 合 計	88,421	80,364	8,056
貸倒引当金	(-) 175	(-) 97	△78	その他有価証券評価差額金	88	70	17
				土地再評価差額金	2,655	2,655	0
				為替換算調整勘定	902	△248	1,151
				退職給付に係る調整累計額	△699	△927	227
				その他の包括利益累計額 合計	2,947	1,550	1,397
				非支配株主持分	2,264	809	1,454
				純 資 産 合 計	93,634	82,725	10,908
資 産 合 計	155,100	147,312	7,787	負債純資産合計	155,100	147,312	7,787

(自己資本)

(91,369)

(81,915)

(9,454)

## 連結損益計算書

## 連結損益計算書

(単位：百万円)

科 目	当 期 (17. 4. 1~18. 3. 31)		前 期 (16. 4. 1~17. 3. 31)		増 減
	金 額	%	金 額	%	金 額
売 上 高	200,767	100.0	174,227	100.0	26,539
売 上 原 価	163,977		149,574		14,402
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	20,723		20,233		490
営 業 費 用	184,700		169,808		14,892
営 業 利 益	16,066	8.0	4,419	2.5	11,646
受 取 利 息	35		19		16
受 取 配 当 金	287		174		113
持 分 法 に よ る 投 資 利 益	121		935		△814
そ の 他	1,203		931		272
営 業 外 収 益	1,649		2,060		△411
支 払 利 息	42		98		△56
為 替 差 損	592		33		558
固 定 資 産 除 却 損 等	850		382		468
そ の 他	952		1,189		△237
営 業 外 費 用	2,437		1,703		733
営 業 外 損 益	△788		357		△1,145
経 常 利 益	15,277	7.6	4,776	2.7	10,501
特 別 損 益	△754		—		△754
税 金 等 調 整 前 当 期 純 利 益	14,523	7.2	4,776	2.7	9,746
法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税	3,883		1,369		2,513
法 人 税 等 調 整 額	△359		1,152		1,512
当 期 純 利 益	10,998		2,254		8,744
非 支 配 株 主 に 帰 属 す る 当 期 純 利 益	△1,681		1,932		△3,614
親 会 社 株 主 に 帰 属 す る 当 期 純 利 益	9,316	4.6	4,186	2.4	5,130

## 連結株主資本等変動計算書

(自 2017年4月1日～至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

		株主資本			
		資本金	資本 剰余金	利益 剰余金	株主資本 合計
当期首残高		5,000	8,385	66,979	80,364
当期 変動 額	剰余金の配当			△1,260	△1,260
	親会社株主に帰属する当期純利益			9,316	9,316
	連結子会社株式の取得による持分の増減		△0		△0
	当期変動額 合計		△0	8,056	8,056
当期末残高		5,000	8,385	75,036	88,421

		その他の包括利益累計額					少数株主 持分	純資産 合計
		その他有価証 券評価差額金	土地再評価 差額金	為替換算 調整勘定	退職給付に係 る調整累計額	その他の 包括利益 累計額合計		
当期首残高		70	2,655	△248	△927	1,550	809	82,725
当期 変動 額	剰余金の配当							△1,260
	親会社株主に帰属する当期純利益							9,316
	連結子会社株式の取得による持分の増減							△0
	株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	17	0	1,151	227	1,397	1,454	2,852
当期変動額 合計		17	0	1,151	227	1,397	1,454	10,908
当期末残高		88	2,655	902	△699	2,947	2,264	93,634

## 連結包括利益計算書

連結包括利益計算書

(単位：百万円)

	当 期	前 期
	(17. 4. 1~18. 3. 31)	(16. 4. 1~17. 3. 31)
	金 額	金 額
当期純利益	10,998	2,254
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	7	△13
退職給付に係る調整額	229	243
土地再評価差額金	0	—
為替換算調整勘定	△32	△408
持分法適用会社に対する持分相当額	1,199	△786
その他の包括利益 合計	1,404	△964
当期包括利益	12,402	1,289
(内 訳)		
親会社株主に係る当期包括利益	10,715	3,283
非支配株主に係る当期包括利益	1,686	△1,994

## 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

科 目	当 期	前 期
	(17. 4. 1～18. 3. 31)	(16. 4. 1～17. 3. 31)
	金 額	金 額
I. 営業活動によるキャッシュ・フロー		
1. 税金等調整前当期純利益	14,523	4,776
2. 減価償却費	5,094	5,271
3. 受取利息及び受取配当金	△ 323	△ 193
4. 支払利息	42	98
5. 持分法による投資利益	△ 121	△ 935
6. 売上債権、仕入債務の増減額	△ 6,395	△ 619
7. たな卸資産の増減額	△ 1,501	△ 49
8. その他	4,508	958
小 計	15,826	9,306
9. 利息及び配当金の受取額	847	837
10. 利息の支払額	△ 41	△ 98
11. 法人税等の支払額	△ 1,457	△ 1,085
営業活動によるキャッシュ・フロー	15,175	8,960
II. 投資活動によるキャッシュ・フロー		
1. 有形固定資産等の取得による支出	△ 5,262	△ 5,413
2. 有形固定資産等の売却による収入	1,254	509
3. 連結の範囲の変更に伴う子会社株式の売却による収入	1,872	—
4. 関係会社株式の取得による支出	△ 2,798	—
3. 投資有価証券等の売却による収入	436	759
4. その他の資産増減額	△ 357	△ 685
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 4,855	△ 4,830
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー		
1. 借入金の借入、返済による収支	△ 1,956	△ 1,955
2. 配当金の支払額	△ 1,260	—
3. 少数株主への配当金の支払額	—	△ 104
4. その他	△ 949	△ 1,683
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 4,166	△ 3,744
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 158	△ 299
V. 現金及び現金同等物の増減額	5,996	86
VI. 現金及び現金同等物の期首残高	4,777	5,401
VII. 連結範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額	—	△ 710
VIII. 現金及び現金同等物の期末残高	10,773	4,777