

フロイント産業株式会社  
「経済産業省認定GNT企業」

**JASDAQ**  
(証券コード 6312)

# 2019年2月期 第3四半期 スモールミーティング 説明資料

2019年1月18日

 **FREUND**

ディスクロージャー  
新興市場銘柄  
2017年度 優良企業



SAA 日本証券アナリスト協会  
The Securities Analysts Association of Japan

2019年2月期 第3四半期  
連結決算概況



## 連結決算サマリ

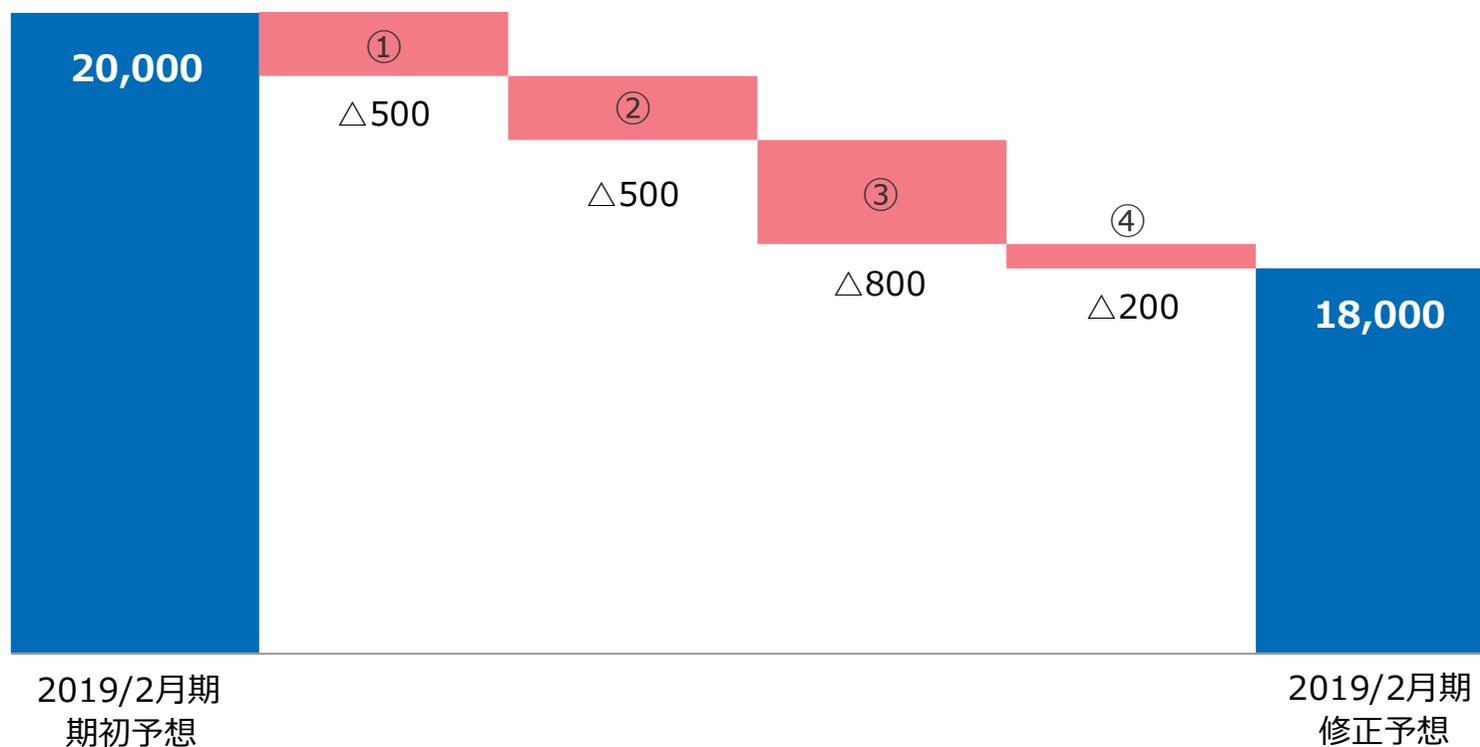
- 国内設備投資案件の低調により受注は苦戦
- 新製品・非医薬分野の本格拡販の途上、米国子会社は4Qに偏重
- 化成品は、医薬品添加剤が増収増益、品質保持剤は堅調

(単位：百万円)

	2018/2月期 第3四半期累計 実績	2019/2月期 第3四半期累計 実績	前年同期比増減		2019/2月期 予想 (18/4/13付)	2019/2月期 予想 (19/1/8付)
			金額	%		
売上高	13,745	13,243	△502	△3.7	20,000	18,000
営業利益	1,152	670	△482	△41.9	1,900	1,000
経常利益	1,174	770	△403	△34.4	1,900	1,100
当期純利益	849	523	△325	△38.4	1,350	800
一株純利益 (円)	49.26	31.08	△18.18	△36.9	78.29	47.49
設備投資	356	418	+62	+17.5	500	500
減価償却費	265	257	△7	△2.9	300	300
研究開発費	615	620	+5	+0.9	750	750
配当金 (年間予想)	—	—	—	—	20.00	20.00

## 2019年2月期 業績予想の修正について

- 新製品の拡販の遅れ (△500百万円) … ①
- 非医薬分野での売上の拡販 (△500百万円) … ②
- ユーザー設備投資の影響 (△800百万円) … ③
- 期ずれの可能性の見積額 (△200百万円) … ④



## 機械部門：概況

### ● 分野別売上高

- 医薬品関連：国内設備需要（環境）は低調及び新製品の遅れで、受注は苦戦
- 産業関連：対前年比増収

### ● セグメント利益

- 子会社2社の赤字の影響もあり、減益

(単位：百万円)

	2018/2月期	2019/2月期	前年同期比増減		2019/2月期	2019/2月期
	第3四半期累計 実績	第3四半期累計 実績	金額	%	予想 (18/4/13付)	予想 (19/1/8付)
<b>売上高</b>	<b>9,747</b>	<b>8,723</b>	<b>△1,023</b>	<b>△10.5</b>	<b>14,000</b>	<b>12,000</b>
医薬品関連	8,338	7,068	△1,270	△15.2	—	—
産業関連	1,408	1,655	+246	+17.5	—	—
<b>営業利益</b>	<b>910</b>	<b>295</b>	<b>△615</b>	<b>△67.5</b>	—	—
<b>受注高</b>	<b>8,747</b>	<b>8,620</b>	<b>△126</b>	<b>△1.4</b>	—	—
医薬品関連	7,395	7,343	△51	△0.7	—	—
産業関連	1,352	1,277	△75	△5.6	—	—
<b>受注残高</b>	<b>7,681</b>	<b>5,818</b>	<b>△1,863</b>	<b>△24.3</b>	—	—
医薬品関連	6,827	5,288	△1,538	△22.5	—	—
産業関連	854	529	△324	△38.0	—	—
<b>為替 (円/ドル：+は円安)</b>	<b>111.70</b>	<b>110.44</b>	<b>△1.26円/ドル</b>	<b>△1.1</b>	<b>110.00</b>	<b>110.00</b>

## 機械部門：グループ会社別動向

- 単体 : 欧州高収益案件の反動減、新製品の収益未寄与
- FREUND-VECTOR社 : 極端な4Q偏重で1～3Qは赤字
- フロイント・ターボ社 : 新事業拠点、新製品開発費用の増加で1～3Qは赤字

(単位：百万円)

	2018/2月期	2019/2月期	前年同期比増減		2019/2月期	2019/2月期
	第3四半期累計 金額	第3四半期累計 金額	金額	%	予想 (18/4/13付)	予想 (19/1/8付)
<b>売上高</b>	<b>9,747</b>	<b>8,723</b>	<b>△1,023</b>	<b>△10.5</b>	<b>14,000</b>	<b>12,000</b>
単体	6,085	5,589	△496	△8.2	—	—
FREUND-VECTOR社	2,895	2,213	△681	△23.5	—	—
フロイント・ターボ社	1,143	1,485	+342	+29.9	—	—
<b>営業利益</b>	<b>910</b>	<b>295</b>	<b>△615</b>	<b>△67.5</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
単体	928	537	△391	△42.1	—	—
FREUND-VECTOR社	△71	△227	△156	—	—	—
フロイント・ターボ社	53	△14	△68	△127.5	—	—
<b>受注高</b>	<b>8,747</b>	<b>8,620</b>	<b>△126</b>	<b>△1.4</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
単体	5,079	4,729	△349	△6.9	—	—
FREUND-VECTOR社	2,656	2,919	+263	+9.9	—	—
フロイント・ターボ社	1,011	971	△39	△3.9	—	—
<b>受注残高</b>	<b>7,681</b>	<b>5,818</b>	<b>△1,863</b>	<b>△24.3</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
単体	5,666	3,506	△2,159	△38.1	—	—
FREUND-VECTOR社	1,404	2,000	+595	+42.4	—	—
フロイント・ターボ社	610	310	△299	△49.1	—	—

## 機械部門：地域別動向

- 日本：案件数の減少、新製品（錠剤印刷機）の収益寄与の遅れ
- 北南米：米州は前年同期とほぼ同水準
- 欧州：前年の大型案件減少の反動減
- その他（アジア）：インド・中国で増収

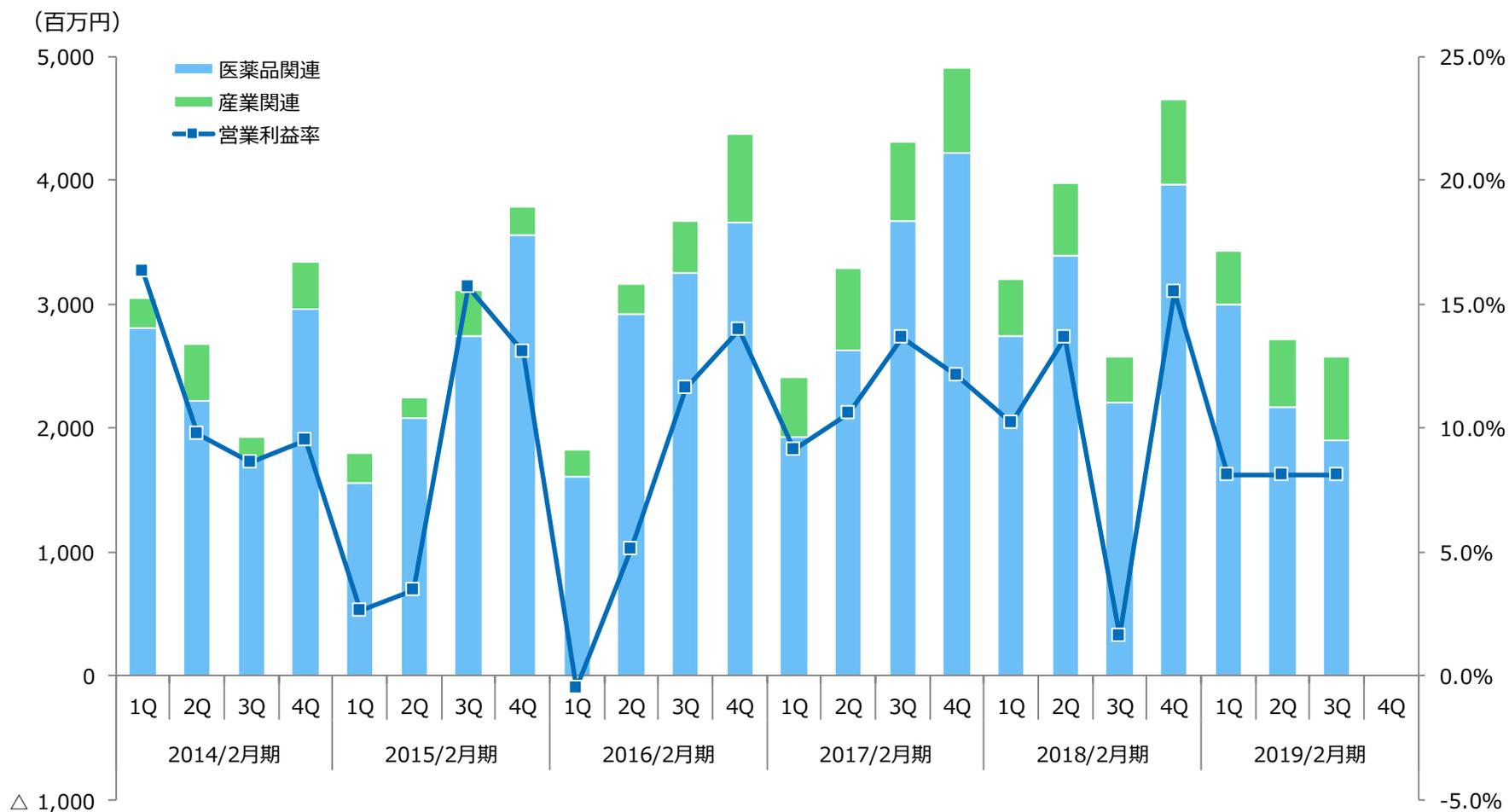
(単位：百万円)

	2018/2月期 第3四半期累計 金額	2019/2月期 第3四半期累計 金額	前年同期比増減		2019/2月期 予想 (18/4/13付)	2019/2月期 予想 (19/1/8付)
			金額	%		
売上高	9,747	8,723	△1,023	△10.5	14,000	12,000
日本	5,883	5,846	△36	△0.6	—	—
海外	3,864	2,876	△987	△25.6	—	—
北米・南米	1,795	1,726	△68	△3.8	—	—
欧州・アフリカ	1,287	270	△1,016	△79.0	—	—
中東・アジア・太平洋	781	879	+97	+12.5	—	—

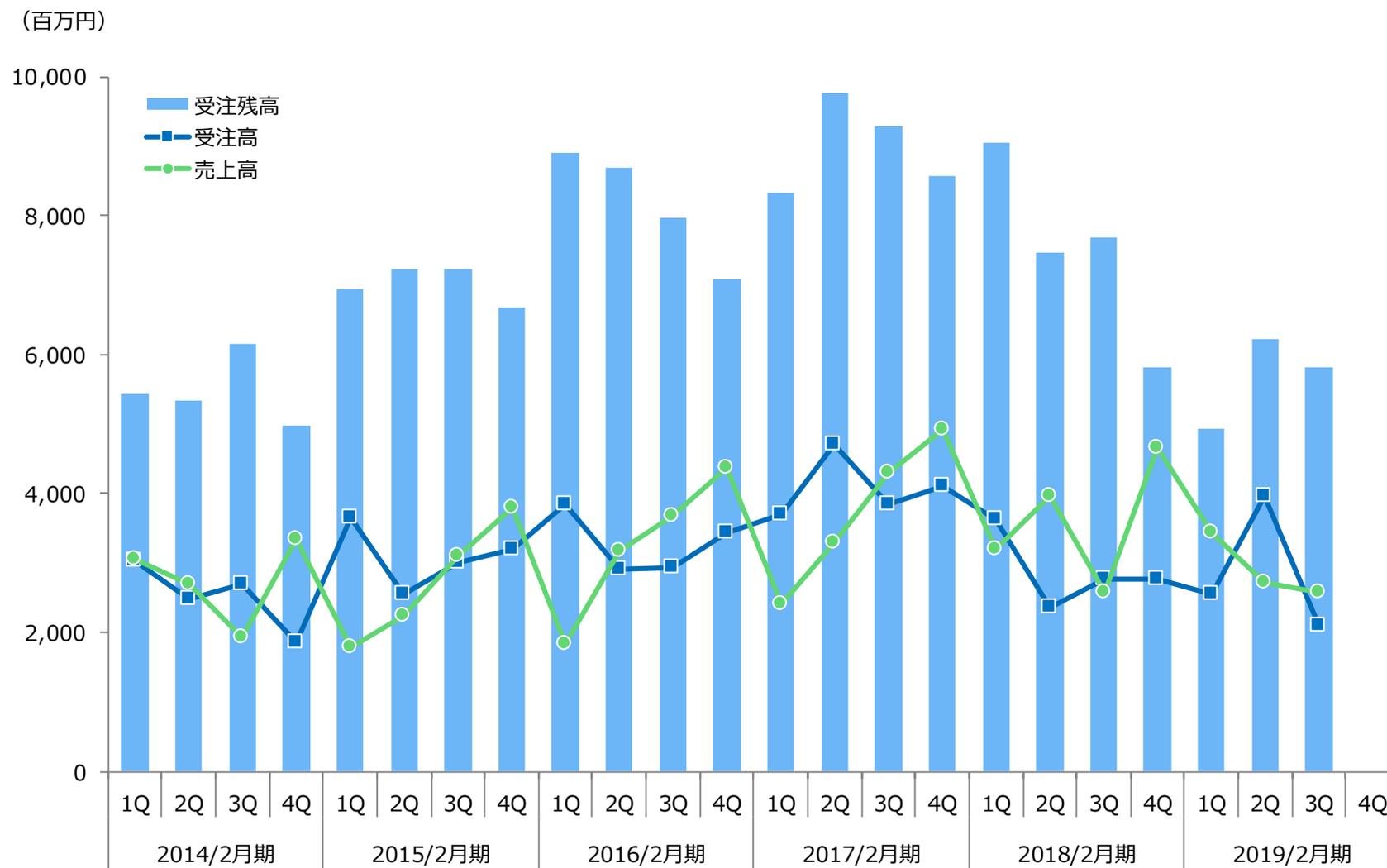
# 機械部門：四半期推移（分野別業績）

【売上高】

【営業利益率】

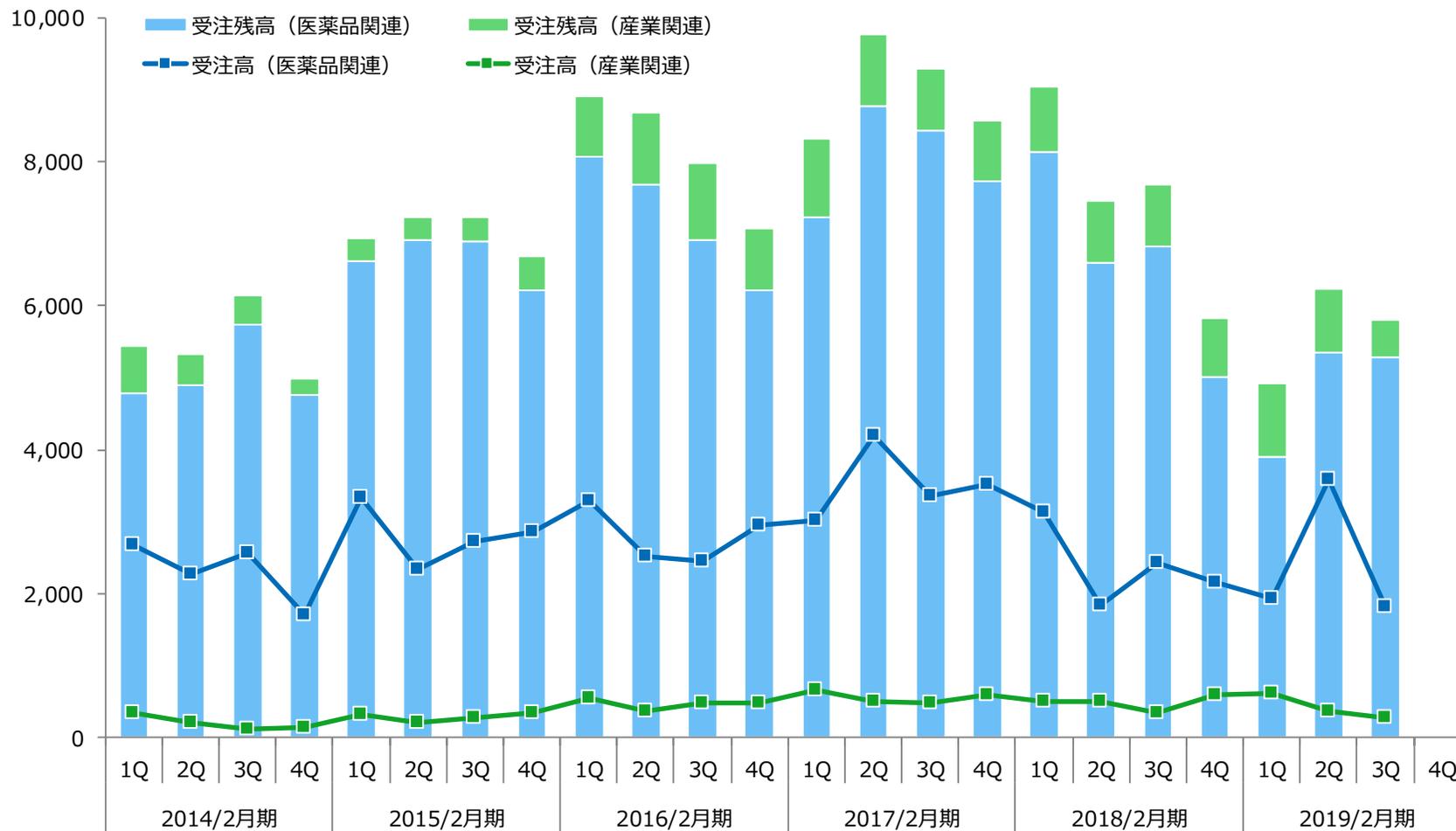


# 機械部門：四半期推移（売上高・受注高・受注残高）



# 機械部門：四半期推移（分野別受注高・受注残高）

(百万円)



## 化成品部門：概況

- 売上高

- 医薬品添加剤 : 国内・海外とも好調
- 食品品質保持剤 : 海外市場開拓を含め計画どおりに推移
- 輸出 : 生産体制の拡充によるインド向け販路拡大

- セグメント利益 : セールスマックス改善で増益

(単位：百万円)

	2018/2月期	2019/2月期	前年同期比増減		2019/2月期	2019/2月期
	第3四半期累計	第3四半期累計	金額	%	予想	予想
	金額	金額	金額		(18/4/13付)	(19/1/8付)
<b>売上高</b>	<b>3,998</b>	<b>4,519</b>	<b>+521</b>	<b>+13.0</b>	<b>6,000</b>	<b>6,000</b>
医薬品添加剤	1,867	2,346	+478	+25.6	—	—
食品品質保持剤	1,555	1,650	+95	+6.2	—	—
新規食品	576	522	△53	△9.2	—	—
(輸出売上高) ※ 1	110	301	+191	+173.1	—	—
<b>営業利益</b>	<b>593</b>	<b>781</b>	<b>+187</b>	<b>+31.5</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

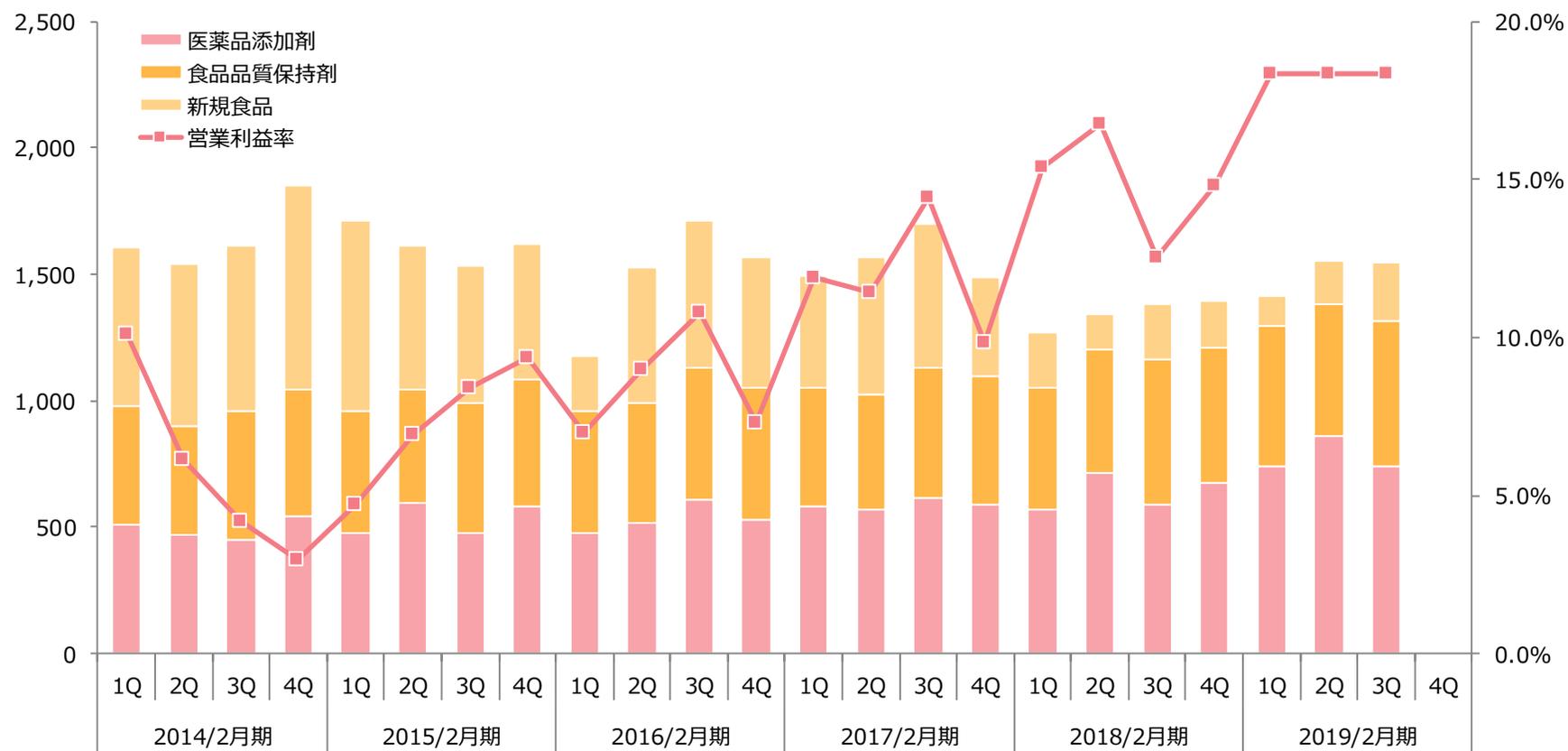
※ 1 主な輸出先：インド・韓国・台湾

# 化成品部門：四半期推移（分野別業績）

【売上高】

(百万円)

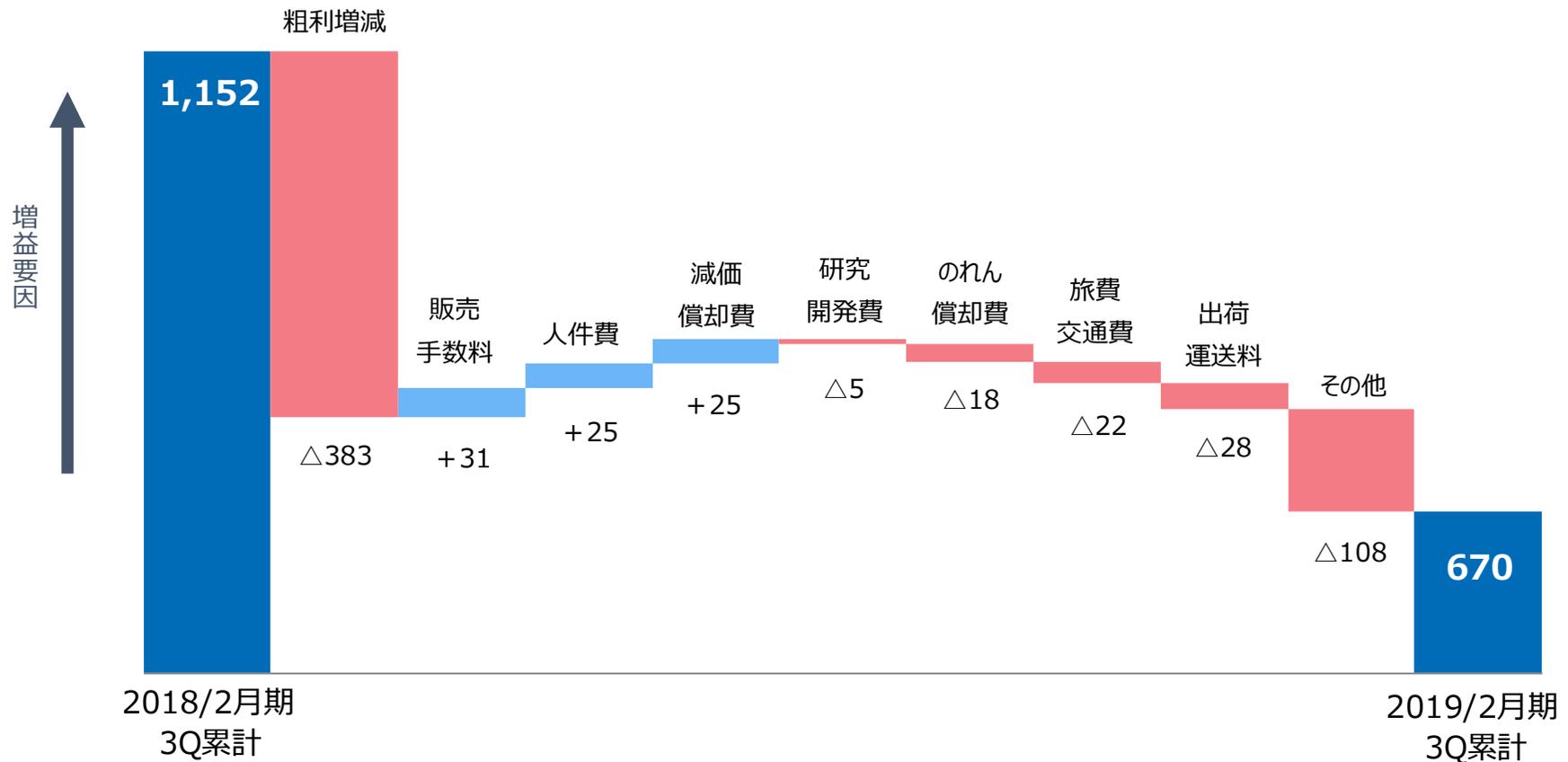
【営業利益率】



# 連結営業利益増減分析

- 減少による粗利の減少
- 販管費は営業活動上の自然な増減

(単位：百万円)



---

**〈お問い合わせ先〉**  
フロイント産業株式会社  
コーポレート・コミュニケーション部

TEL:03-6890-0767  
FAX:03-6890-0870  
**E-Mail : ir@freund.co.jp**

当社IRサイトもご覧ください。 <http://www.freund.co.jp>

本資料には当社の計画、見通し、経営戦略および経営方針に基づいた「将来予測に関する記載」が含まれております。この「将来予測に関する記載」には発表日時点までに入手可能な情報に基づいた経営判断や前提が述べられております。そのため諸与件の変化により、実際の業績は「将来予測に関する記載」とは異なる結果となる可能性があります。従って本資料における業績予想などの「将来予測に関する記載」が将来に亘って正確であることを保証するものではないことを、ご了解いただきますようお願い致します。なお、掲載内容について当社はあらゆる面から細心の注意を払っておりますが、それらには誤りやタイプミス等が含まれる可能性があります。