

フロイント産業株式会社

STANDARD
TOKYO

(証券コード 6312)

2023年2月期 第3四半期
決算説明資料

2023年1月18日

 **FREUND**

2023年2月期 第3四半期
連結決算概況



連結決算サマリー

- 増収減益ながらも、第二四半期までの赤字から黒字転換
- 売上高は機械部門が前年比微増であったのに対し、化成品部門は医薬品添加剤、品質保持剤ともに好調を維持し、全体を牽引した結果、前年比増収
- 利益面では、機械部門において米国を中心に部材調達の長期化の影響が依然続き、出荷が大幅に遅延したほか、急激なインフレによる原材料価格高騰の煽りを受け減益一方、営業外収益として為替差益を計上した結果、経常利益以下の減益幅は縮小

(単位：百万円)	2022/2月期 第3四半期累計 実績	2023/2月期 第3四半期累計 実績	前年同期比増減	
			金額	%
売上高	11,988	12,504	+516	+4.3
営業利益	459	45	△413	△90.1
経常利益	492	132	△360	△73.1
四半期純利益	270	1	△269	△99.6
一株純利益 (円)	16.13	0.06	△16.07	△99.6
減価償却費	436	410	△25	△5.8
研究開発費	455	463	+8	+1.8

機械部門：概況

- 売上高
 - 全体ではほぼ前年横這いの実績
 - 国内では半導体をはじめとした部材調達の長期化が想定を上回り、出荷遅延の影響が継続し、前年同期実績を下回る
 - 海外では米国子会社が前年を上回る実績を計上、また為替要因も加わり、国内の落込みをカバー
- 営業利益
 - 米国子会社では以下の状況が変わらず、業績は低迷し、引続き赤字計上
 - ✓ 米国内の労働需給逼迫やサプライチェーンの混乱による部材調達長期化が継続
 - ✓ 急激なインフレによる原材料価格高騰の煽りを大きく受け、利益率低下
- 受注・受注残高
 - 受注は国内を中心に引続き好調に推移、受注残高は過去最高を更新

(単位：百万円)	2022/2月期	2023/2月期	前年同期比増減	
	第3四半期累計	第3四半期累計		%
売上高	7,740	7,783	+43	+0.6
営業利益	262	△ 263	△526	-
受注高	10,612	11,655	+1,043	+9.8
受注残高	9,626	15,365	+5,738	+59.6

機械部門：グループ会社別動向（売上・営業利益）

- 単体 : 出荷遅延の影響や海外売上の低調により減収減益
- Freund-Vector社 : 前年同期比増収となるも、出荷遅延や原材料価格高騰等を主因とした利益率低下により、大きく損失計上
- フロイント・ターボ社 : 売上は前年比大幅増収ながら、利益率の高い製品の売上が伸びず、営業利益はほぼ前年同期並
- Cos.Mec社 : 着実に売上を積み上げ、前年同期比大幅に増収増益

(単位：百万円) ※ グループ会社別は連結調整前	2022/2月期	2023/2月期	前年同期比増減	
	第3四半期累計	第3四半期累計		%
売上高	7,740	7,783	43	+0.6
単体	4,431	3,354	△ 1,077	△24.3
Freund-Vector社	2,021	2,843	821	+40.6
フロイント・ターボ社	1,066	1,229	+163	+15.3
Cos.Mec社	561	791	+230	+41.0
営業利益	262	△ 263	△ 526	—
単体	459	66	△ 392	△85.5
Freund-Vector社	△ 113	△ 343	△ 229	—
フロイント・ターボ社	50	49	△1	△2.7
Cos.Mec社	△ 70	9	+79	—

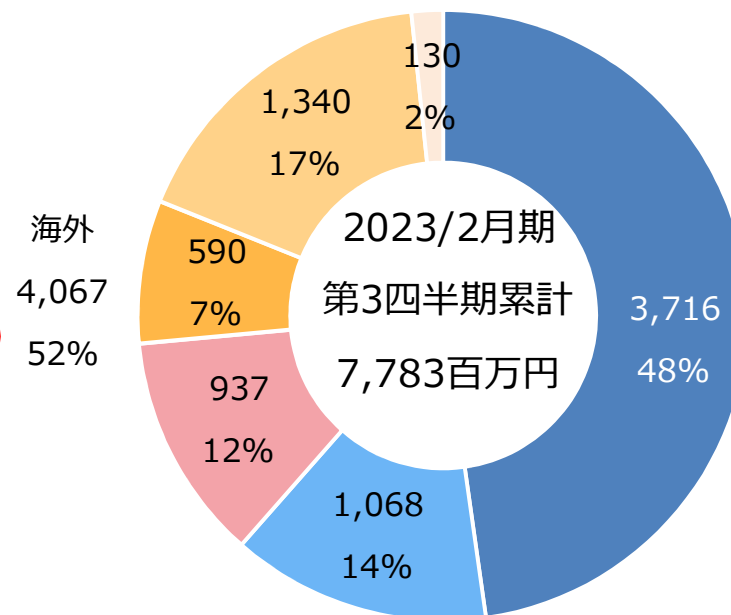
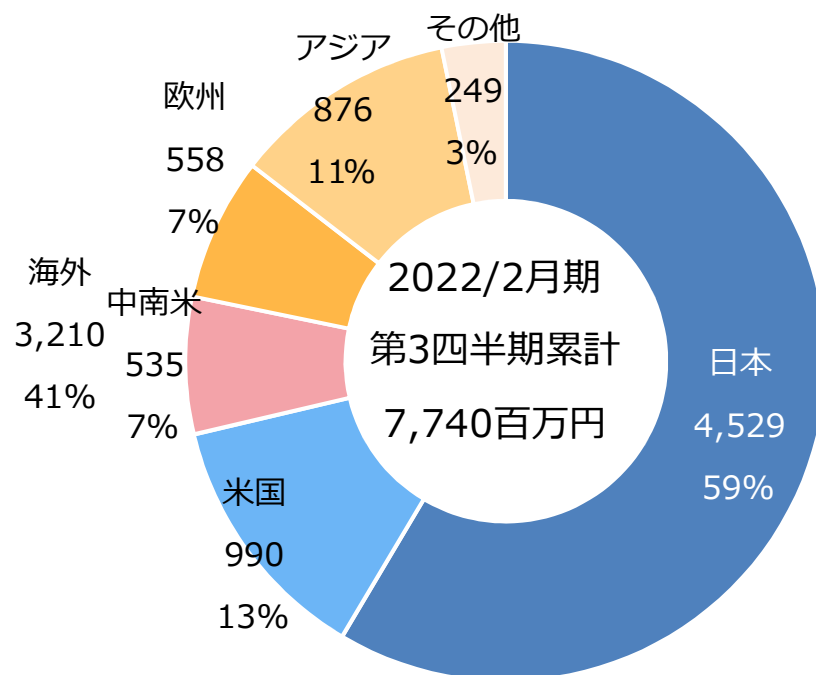
機械部門：グループ会社別動向（受注高・受注残高）

- 単体 : ジェネリック業界の大型設備投資案件により、受注残高は引続き高水準を維持し、過去最高を更新
- Freund-Vector社 : 大口受注のあった前年対比では、受注高は大きく減少するも、受注残高は依然高い水準を確保
- フロイント・ターボ社 : 化学向けを中心に受注・受注残高ともに好調
- Cos.Mec社 : 受注、受注残高とも前年を上回る実績

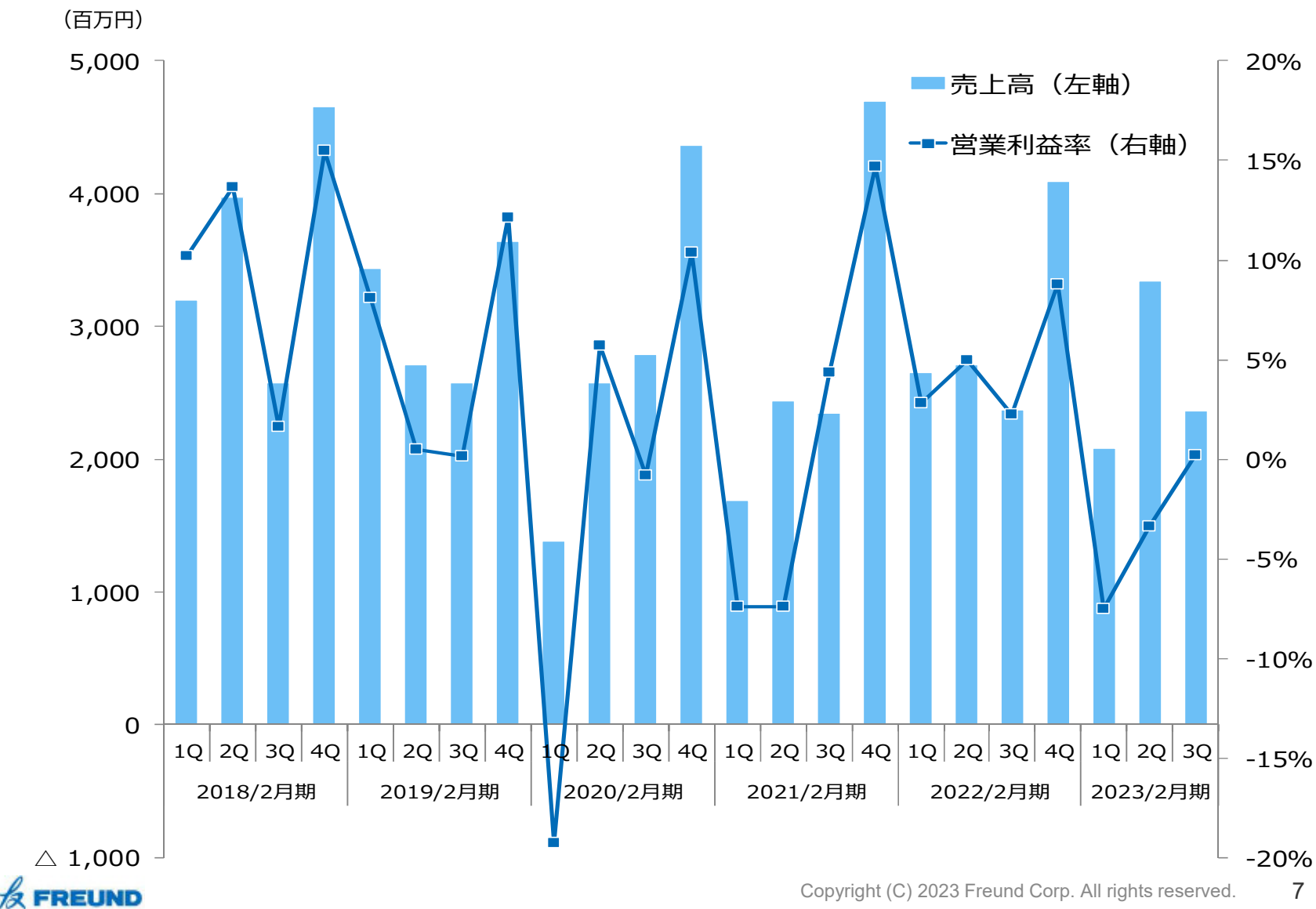
(単位：百万円) ※ グループ会社別は連結調整前	2022/2月期	2023/2月期	前年同期比増減	
	第3四半期累計	第3四半期累計	%	
受注高	10,612	11,655	+1,043	+9.8
単体	4,750	7,252	+2,501	+52.7
Freund-Vector社	4,748	2,988	△1,760	△37.1
フロイント・ターボ社	908	1,147	+239	+26.3
Cos.Mec社	390	421	+30	+7.8
受注残高	9,626	15,365	+5,738	+59.6
単体	4,980	9,084	+4,104	+82.4
Freund-Vector社	3,768	4,725	+956	+25.4
フロイント・ターボ社	524	756	+231	+44.2
Cos.Mec社	506	924	+417	+82.4

機械部門：地域別売上高

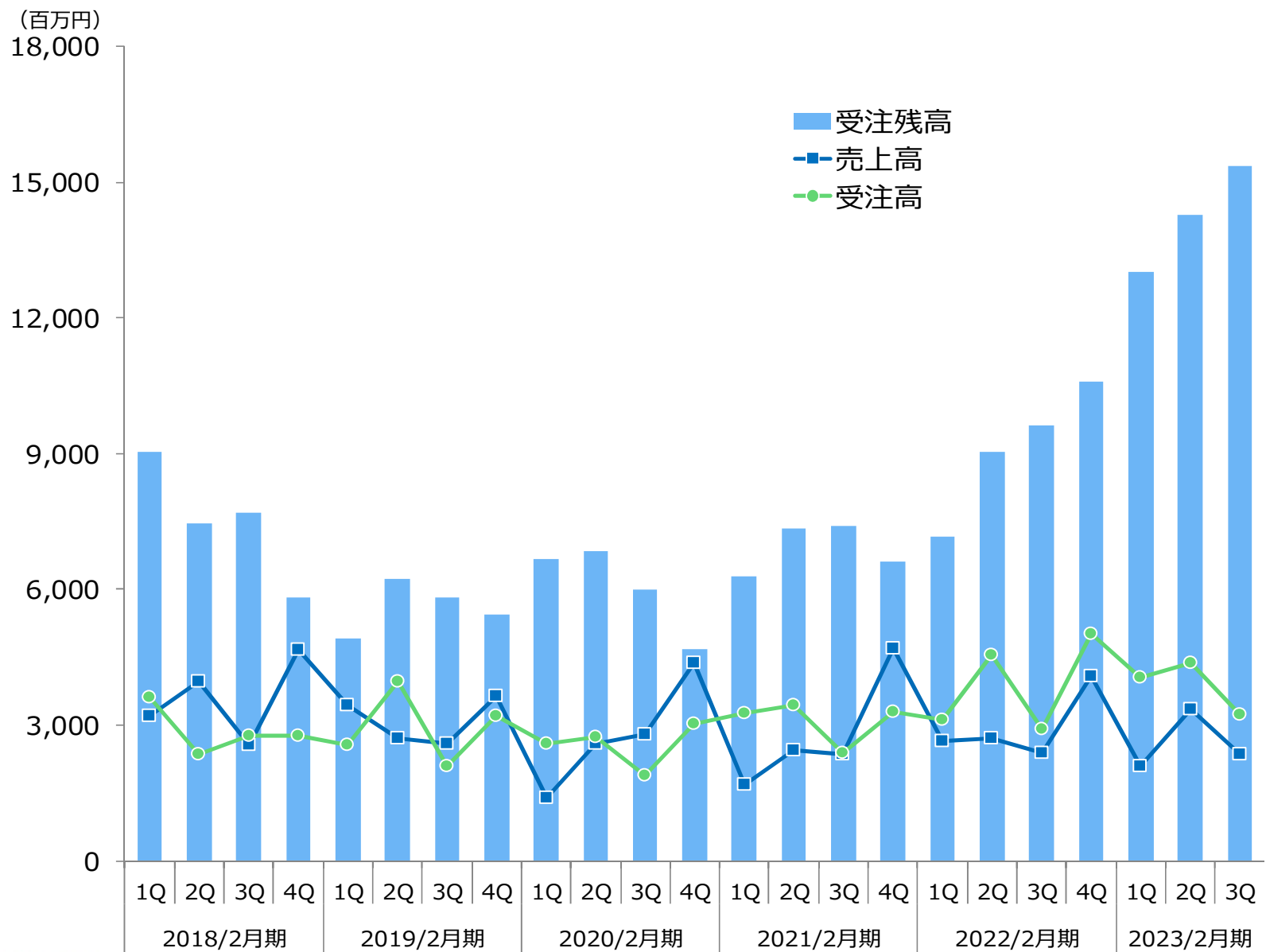
- 日本：部材調達および出荷までのリードタイムが長期化している等の状況は不変、前年を下回る実績
- 海外：米国法人による中南米及びアジア向け売上増が全体を牽引
 中南米はブラジル向け、アジアでは中国、インド向け案件が寄与
 為替要因も加わり前年同期比大幅増収



機械部門：四半期推移



機械部門：四半期推移（売上高・受注高・受注残高）



化成品部門：概況

● 売上高

- 医薬品添加剤 : 国内、海外向けとも引続き好調に推移、過去最高の売上高となった前年を上回るペースで進捗
- 食品品質保持剤 : お菓子やネット通販のパン向けの需要増加により好調を維持
添加剤同様、過去最高の売上高となった前年を上回るペースで進捗
- 健康食品 : 大口ユーザーからの受託終了の影響により売上規模縮小
- 輸出 : 欧州、インド向け販売が好調

- 営業利益 : 増収効果に加え、原材料価格上昇の影響があったものの、稼働率向上を通じ利益率改善を図り、増益を確保

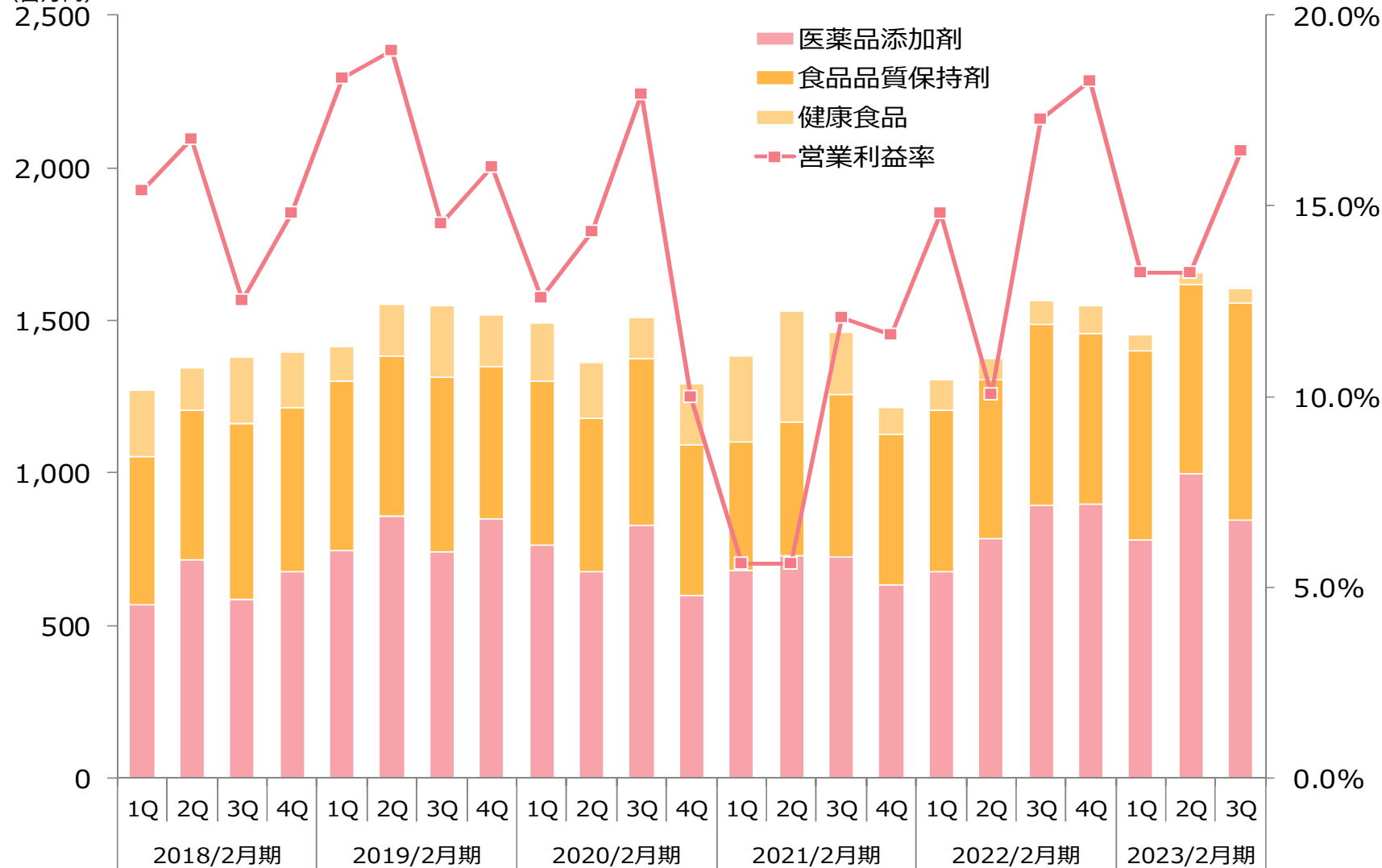
(単位：百万円)	2022/2月期 第3四半期累計		2023/2月期 第3四半期累計	
	金額	前年同期比(%)	金額	前年同期比(%)
売上高	4,248	△3.0	4,721	+11.1
医薬品添加剤	2,352	+10.3	2,623	+11.5
食品品質保持剤	1,645	+17.9	1,950	+18.5
健康食品	250	△70.6	147	△41.1
(輸出売上高) ※1	227	+44.6	269	+18.5
営業利益	602	+48.7	742	+23.2

※1 主な輸出先：欧州・インド・韓国・中国・台湾 等

化成品部門：四半期推移（分野別業績）

【売上高】

(百万円)
2,500

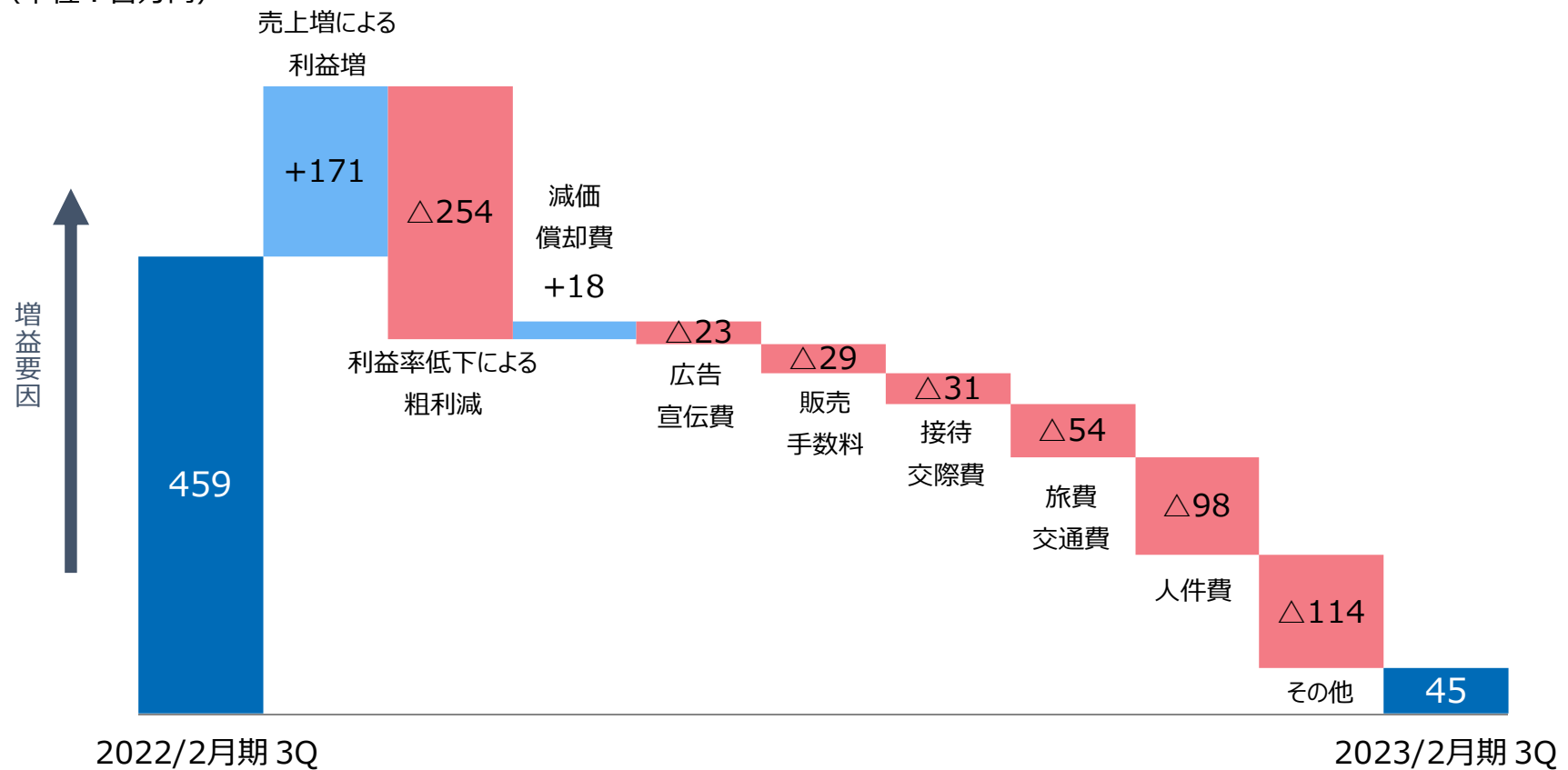


【営業利益率】

連結営業利益増減分析

- 原材料価格高騰等による粗利益減少が大きく影響
- 販管費は前年同期比330百万円増加、円安による円貨換算額の増加に加え、Withコロナ定着に伴う営業活動活発化による営業経費増が主因

(単位：百万円)



連結貸借対照表サマリー

- 米国子会社における部材調達の長期化に伴う出荷遅延等を主因とし、棚卸資産および短期借入金が増加
- 単体を中心とした好調な受注を背景に、単体及び米国子会社の契約負債が増加

(単位：百万円)	2022/2月期 期末	2023/2月期 第3四半期末	増減額	(単位：百万円)	2022/2月期 期末	2023/2月期 第3四半期末	増減額
流動資産	15,004	15,818	+813	流動負債	7,035	7,861	+825
現金及び預金	4,145	3,370	△774	仕入債務	2,743	2,164	△578
売上債権	5,228	4,251	△977	短期借入金	27	813	+786
棚卸資産	5,090	7,323	+2,233	契約負債	2,805	3,779	+973
固定資産	7,269	7,686	+417	固定負債	883	884	+1
有形固定資産	4,562	4,616	+53				
無形固定資産	1,434	1,681	+246	負債合計	7,919	8,746	+827
投資その他資産	1,271	1,388	+116	純資産合計	14,354	14,758	+403
資産合計	22,273	23,504	+1,230	負債純資産合計	22,273	23,504	+1,230

2023年2月期
連結業績・配当予想



連結業績予想サマリー

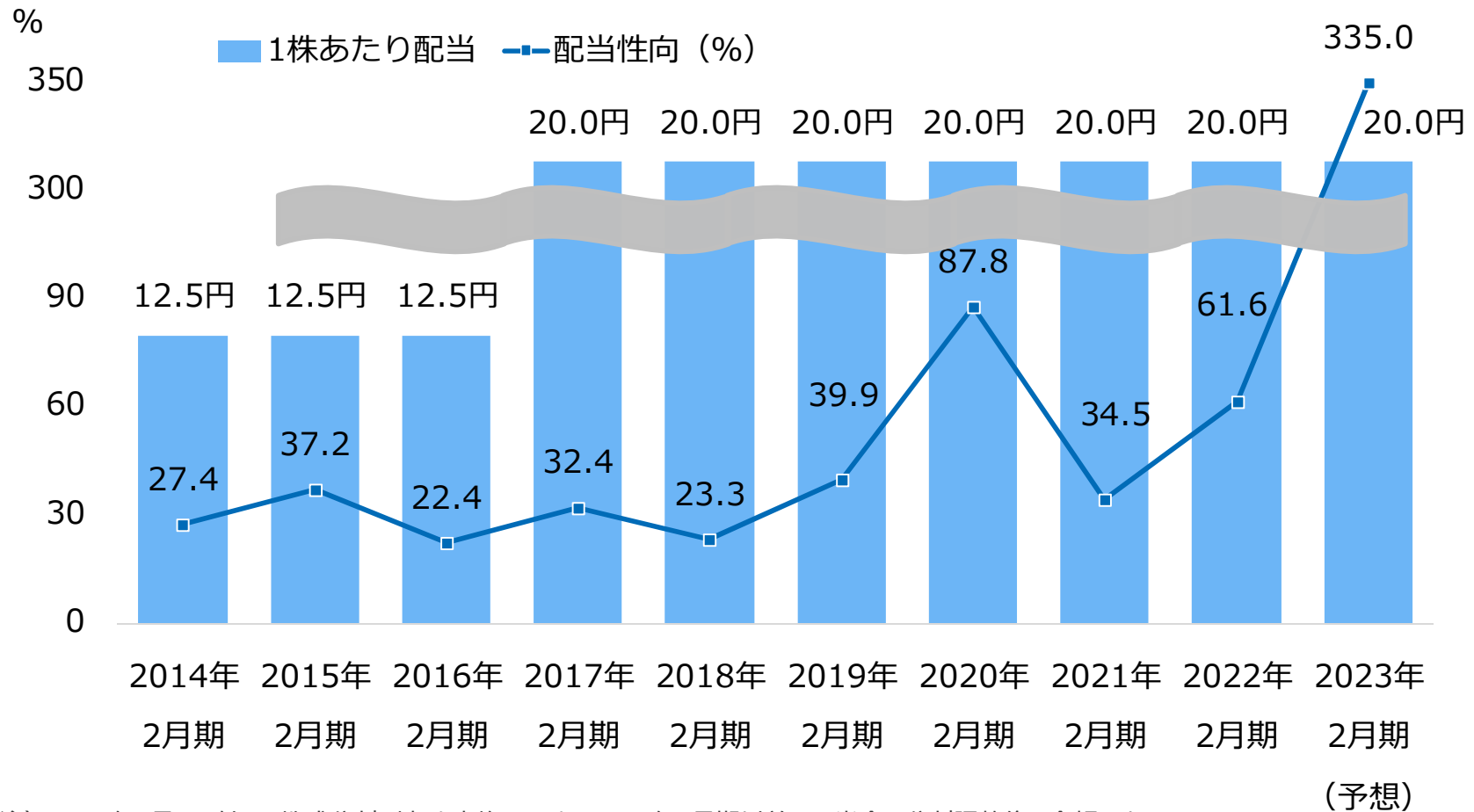
通期業績予想は、足元の経済情勢や事業環境を踏まえ、売上高は上方修正、利益は下方修正実施（2023年1月12日付公表済）

- 売上高：化成品部門が計画を上回るペース進捗していることに加え、円安による海外子会社売上高の押し上げ効果もあり上方修正
- 利益：米国子会社の出荷の大幅遅延、急速なインフレによる原材料価格高騰の影響に伴う利益率低下に加え、国内でも原材料価格高騰、部材調達および出荷までのリードタイム長期化の厳しい環境の継続下、下方修正実施

(単位：百万円/円)	2022/2月期 実績	2023/2月期			修正予想 前期比
		期初予想 (22/4/13付)	修正予想 (23/1/12付)	増減額	
売上高	17,632	18,500	19,500	+1,000	+1,867
営業利益	981	700	150	△550	△831
経常利益	1,032	720	200	△520	△832
親会社に帰属する 当期純利益	543	450	100	△350	△443
1株あたり当期純利益	32.46	26.87	5.97	△20.90	△26.49

配当予想サマリー

- 長期的に安定した配当を維持していくことを基本方針とする中、配当金は据え置くこととし、1株あたり年間20円として予想は不変



(注) 2016年3月1日付で株式分割1対2を実施しており、2016年2月期以前の配当金は分割調整後の金額です。

〈お問い合わせ先〉
フロイント産業株式会社
経営企画本部 経営企画部・経理部

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。 <https://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。