

# 2020年度

## 第3四半期 決算参考資料

## 連結業績修正見込

(億円、%)

	2020年度 当初見込	2020年度 修正見込	修正幅	修正見込 前年同期比(率)
売上高	3,300	3,550	+250	-13%
営業利益	180	300	+120	-5%
経常利益	210	330	+120	-5%
EBITDA	370	520	+150	-5%
EBITDAマージン	11.2%	14.6%	+3.4% pt	+1.1% pt
当期純利益	100	170	+70	-8%
EPS(円)	38.90	66.13	+27.23	-8%

## セグメント別業績修正見込

(億円、%)

	売上高				経常利益			
	当初見込	修正見込	修正幅	前年度比	当初見込	修正見込	修正幅	前年度比
日本	1,340	1,410	+70	-9%	115	140	+25	-23%
インド	630	690	+60	-16%	79	100	+21	-3%
欧州	600	650	+50	-5%	25	50	+25	+84%
アジア	440	480	+40	-20%	27	40	+13	-27%
アフリカ	240	270	+30	-24%	-38	-10	+28	-
その他	50	50	±0	-17%	2	10	+8	-20%
合計	3,300	3,550	+250	-13%	210	330	+120	-5%

## 通期連結業績推移

(億円、%)

	2019年度					2020年度				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q (見込)	通期 (見込)
						前年同期比	前年同期比	前年同期比	前年同期比	前年度比
<b>売上高</b>	1,044	1,041	1,029	954	4,069	781	844	1,024	901	3,550
						-25%	-19%	-0%	-6%	-13%
<b>営業利益</b>	82	92	90	51	315	39	54	131	77	300
						-53%	-42%	+45%	+52%	-5%
<b>経常利益</b>	95	93	107	54	349	52	47	149	81	330
						-45%	-49%	+40%	+49%	-5%
<b>EBITDA</b>	136	150	154	108	549	91	107	190	132	520
						-33%	-29%	+23%	+21%	-5%
<b>EBITDAマージン</b>	13.0%	14.4%	15.0%	11.4%	13.5%	11.7%	12.7%	18.5%	14.6%	14.6%
						-1.3% pt	-1.8% pt	+3.5% pt	+3.2% pt	+1.1%pt
<b>当期純利益</b>	42	56	64	22	185	22	21	83	45	170
						-48%	-62%	+28%	+99%	-8%
<b>EPS(円)</b>	16.16	21.95	25.03	8.72	71.87	8.37	8.29	32.11	17.37	66.13
						-48%	-62%	+28%	+99%	-8%

## セグメント別売上高・経常利益

(億円、%)

	FY2020 売上高					FY2020 経常利益				
	1Q	2Q	3Q	4Q (見込)	通期 (見込)	1Q	2Q	3Q	4Q (見込)	通期 (見込)
	前年同期比	前年同期比	前年同期比	前年同期比	前年度比	前年同期比	前年同期比	前年同期比	前年同期比	前年度比
日本	312	359	393	346	1,410	25	29	60	26	140
	-19%	-11%	+2%	-8%	-9%	-47%	-40%	+25%	-32%	-23%
インド	92	199	228	172	690	6	33	38	23	100
	-63%	-3%	+11%	+6%	-16%	-83%	+17%	+50%	+64%	-3%
欧州	161	148	182	160	650	5	12	19	14	50
	-0%	-21%	+3%	+1%	-5%	+252%	-18%	+24%	-	+84%
アジア	128	90	127	134	480	12	-4	20	12	40
	-16%	-37%	-16%	-13%	-20%	-26%	-	+16%	-9%	-27%
アフリカ	74	41	79	75	270	-0	-19	7	3	-10
	-13%	-52%	-17%	-17%	-24%	-	-	-	-	-
その他	14	6	15	14	50	4	-2	5	4	10
	-11%	-58%	+6%	-4%	-17%	+22%	-	+71%	+1%	-20%
合計	781	844	1,024	901	3,550	52	47	149	81	330
	-25%	-19%	-1%	-6%	-13%	-45%	-49%	+40%	+49%	-5%

## セグメント別の実績・業績見込みについて①

### 日本

第1四半期（4-6月期）の落ち込みから回復し、自動車分野の売上高は、第3四半期累計期間（4-12月期）中、当初見込を上回るペースで推移。工業、汎用の売上高も堅調に推移していることから、売上高の見込を上方修正する。加えて、原材料価格低下効果及び固定費削減効果もあり、経常利益の見込も上方修正する。1-3月期については、コロナ第3波の需要への影響が不透明なことや、原材料価格が足元上昇していることもあり、慎重な見通しとした。

### インド

第3四半期（10-12月期）は自動車の好調継続に加え、建築需要の増大により売上高が大きく伸長。工業を加えた3分野すべての売上高が前年同期比で増収。インドセグメントの売上高は、第3四半期累計期間（4-12月期）中、当初見込を上回るペースで推移しているため、売上高の見込を上方修正する。加えて、原材料価格低下効果及び最悪期に取り組んだコストダウン効果により、経常利益の見込も上方修正する。日本セグメントと同様に、1-3月期については、コロナ第3波の需要への影響が不透明なこと、原材料価格が足元上昇していることもあり、慎重な見通しとした。

## セグメント別の実績・業績見込みについて②

### 欧州

コロナ影響を大きく受けた4-6月期から、7-9月期の売上高は全分野で回復。欧州セグメント全体の7-9月期の売上高は前年同期比で増収に転じ、同期間の経常利益は前年同期比での増益幅を拡大した。売上高の回復が当初見込を上回るペースで推移していることに加え、原材料価格低下効果、上期から取り組んでいる各種経営努力の効果の継続もあり、当初見込を上方修正する。

### アジア

4-6月期に中国の自動車分野の売上の回復が始まったものの、アセアン市場がコロナによる需要減の影響を受けアジアセグメント全体で、上期は前年同期比で大幅な減収減益となり、厳しい業績であった。7-9月期に入り、中国市場の好調が継続するのに加え、タイやマレーシアでの自動車生産台数の回復に伴い、減収幅が想定より大きく縮小するペースで進んだ。さらに、原材料価格低下効果、上期から取り組んでいるコスト削減施策の効果により、増益に転じた。これらにより、当初見込を上方修正する。

## セグメント別の実績・業績見込みについて③

### アフリカ

4-6月期は、コロナ影響による需要減を受けて売上が大きく減少し、厳しい業績であったが、7-9月期に入り、南アフリカでの経済活動の再開の効果、東アフリカの売上の好調さの継続を背景に、対前年同期での減収幅が縮小。売上高の回復が当初見込を上回るペースで進んだほか、原材料価格の低下効果や、南アフリカで取り組んだコスト削減施策の効果により、7-9月期はアフリカセグメント全体で、経常黒字を達成。売上の回復が想定より好調に推移していることと、自助努力によるマージン率改善が計画以上に進んでいることから、業績見込を上方修正する。

### その他

コロナ影響により、上期（1-6月期）の売上高は前年同期に比べ70%弱の水準まで落ち込んだ。4-6月期後半から始まった北米の自動車生産台数の回復が下期も継続している。売上高ほぼ想定内の推移のため、当初の売上高の見込を維持する。一方、経常利益は、持分法投資利益の改善により、見込を上方修正する。



# セグメント別持分法投資損益

(億円)

	2019年度					2020年度		
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q
日本	4	2	3	2	11	3	2	4
インド	0	0	0	0	0	0	0	0
欧州	-2	1	5	0	3	-1	2	1
アジア	3	2	6	4	15	3	6	6
アフリカ	0	0	1	0	1	0	-1	0
その他	2	2	2	3	10	3	-0	3
合計	7	8	16	8	40	8	10	14



## 営業CF、減価償却費、のれん償却額、設備投資額、研究開発費

(億円)

	2019年度		2020年度
	上期実績	通期実績	上期実績
営業CF	145	403	139
減価償却費	72	145	70
のれん償却額	23	58	17
設備投資額	65	139	52
研究開発費	34	66	32

## 貸借対照表 (B/S)に関する主な数値

(億円、円、%)

	2019年度		2020年度		
	第3四半期末	第4四半期末	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末
総資産額	5,553	5,441	5,535	5,620	5,818
現金及び預金	495	586	872	991	1,007
売掛金等	1,130	1,015	925	963	1,114
棚卸資産	644	643	626	617	603
固定資産	3,128	3,032	2,958	2,962	2,964
内のれん額	342	335	319	310	304
有利子負債	954	995	1,295	1,292	1,270
1株当たり純資産額 (円)	-	1,045.99	-	-	-
自己資本比率 (%)	49.2	49.4	47.0	46.9	46.4

## 国産ナフサ価格 (当社推定)

(円/KL)

	2019年度		2020年度	
	上期	下期	上期	下期
国産ナフサ価格	42,800	43,100	27,600	34,800

## 国内自動車生産台数

(万台)

	2019年度(実績)			2020年度		
	上期	下期	通期	上期(実績)	下期(推定)	通期(推定)
生産台数	482	467	949	334	466	800



## 自動車生産台数推移

(万台)

	2019年度					2020年度		
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q
日本	242	240	231	236	949	126	208	235
インド	114	104	101	100	418	17	99	123
中国	633	579	600	759	2,572	347	661	684
タイ	56	50	51	44	201	45	15	36
インドネシア	32	28	36	33	129	33	4	11
マレーシア	14	14	14	15	57	11	6	15
トルコ	35	37	31	40	143	33	18	29

日本及びインド：1Q (4-6月), 2Q (7-9月), 3Q(10-12月), 4Q (1-3月)

その他：1Q (1-3月), 2Q (4-6月), 3Q(7-9月), 4Q(10-12月)

出所 日本自動車工業会、マークラインズ、日本の2020年度3Qは当社推定



## 為替換算レート

(円/現地通貨)

	2019年度				2020年度			
	1~3月 (実績)	4~6月 (実績)	7~9月 (実績)	10~12月 (実績)	1~3月 (実績)	4~6月 (実績)	7~9月 (実績)	10~12月 (実績)
米ドル	109.78	109.48	107.90	108.87	108.28	107.59	106.49	104.52
ユーロ	124.68	123.06	119.54	120.42	119.89	119.25	124.19	124.28
インド・ルピー	1.58	1.59	1.55	1.54	1.50	1.44	1.44	1.43
中国元	16.26	16.05	15.39	15.44	15.45	15.15	15.37	15.73
タイ・バーツ	3.47	3.48	3.51	3.60	3.45	3.37	3.41	3.40
マレーシア・リングgit	26.83	26.49	25.90	26.15	25.94	24.91	25.29	25.46
インドネシア・ルピア	0.0078	0.0077	0.0077	0.0078	0.0075	0.0072	0.0074	0.0073
トルコ・リラ	20.41	18.86	18.95	18.89	17.51	15.80	14.72	13.37
南アフリカ・ランド	7.82	7.61	7.34	7.41	6.92	6.05	6.24	6.63

## 今後の主なIRイベントスケジュール

日時	イベント
2021年5月12日	2020年度第4四半期決算発表
2021年5月19日	機関投資家向説明会
2021年8月6日	2021年度第1四半期決算発表
2021年11月9日	2021年度第2四半期決算発表
2021年11月17日	機関投資家向説明会
2022年2月8日	2021年度第3四半期決算発表

## IRに関するお問い合わせ用メールアドレス

[irgroup@als.kansai.co.jp](mailto:irgroup@als.kansai.co.jp)



この資料に記載されている業績予想は、現時点で入手された情報に基づき判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実な要素が含まれているため、実際の業績が予想数値と異なる可能性があります。