



ハリマ化成グループ株式会社

2014年3月期 決算説明資料

Live a better life with what nature provides.

2014年5月12日



HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

当会計年度市況のポイント



- ▶ 円安・株高などが進み、輸出環境や企業収益が改善
- ▶ 円安により海外売上高が増加だが、海外からの主原料の価格が上昇
- ▶ 印刷インキの包装用途での需要拡大
- ▶ 消費税増税前の駆け込み需要
- ▶ 国内自動車生産台数が好調に推移
- ▶ 中国では紙・板紙生産量は同水準で段ボール原紙の生産量は低迷

当期決算のポイント



- ▶ 売上高 17.1%増収
- ▶ 営業利益 51.9%増益
- ▶ 経常利益 83.4%増益
- ▶ 為替差益 1,596百万円 営業外収益計上
- ▶ 配当金の支払額 前年同期と同じ

2014年3月期 主要財務指標



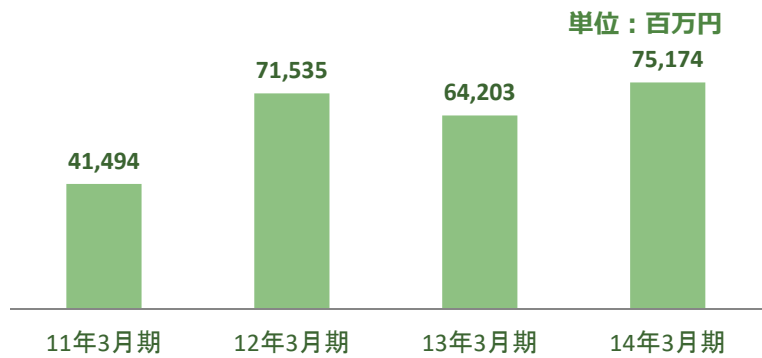
単位：百万円

	2013年3月期	2014年3月期	前期比	2015年3月期 連結業績予想
売上高	64,203	75,174	+10,971 (+17.1%)	82,500
営業利益	576	875	+299 (+51.9%)	2,200
経常利益	1,421	2,607	+1,186 (+83.4%)	2,200
当期純利益	216	280	+64 (+29.7%)	1,000
1株当たり 当期純利益	円 銭 8.33	円 銭 10.80	円 銭 +2.47	円 銭 38.54

2014年3月期 連結経営成績



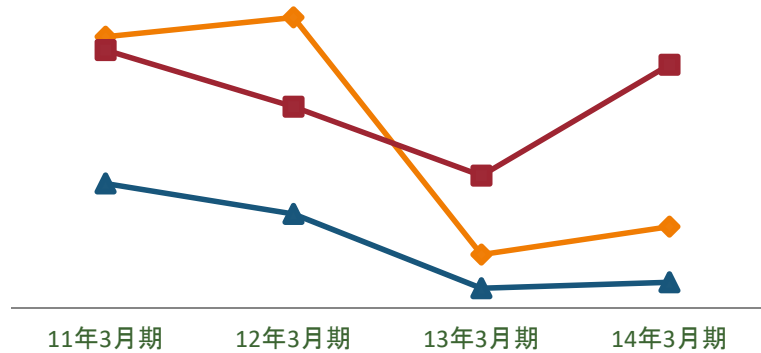
◆ 売上高 : 75,174百万円
(17.1%増)



◆ 営業利益 : 875百万円
(51.9%増)

◆ 経常利益 : 2,607百万円
(83.4%増)

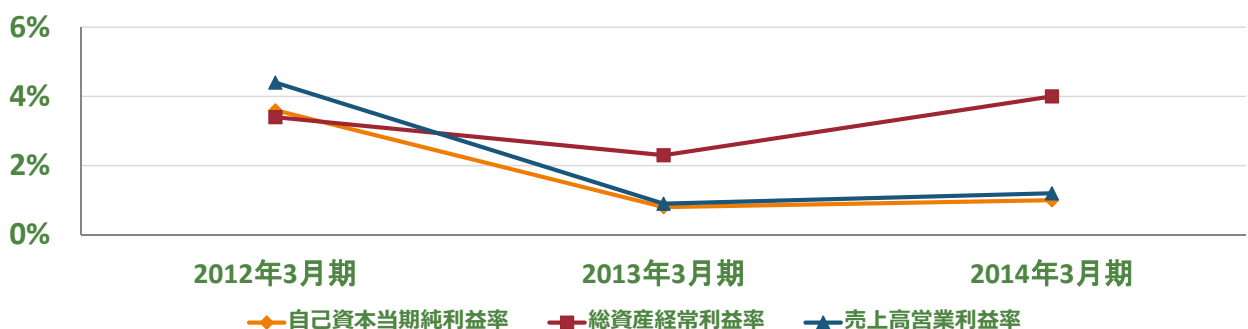
◆ 当期純利益 : 280百万円
(29.7%増)



2014年3月期 連結経営成績



	2012年3月期	2013年3月期	2014年3月期
自己資本当期純利益率	3.6%	0.8%	1.0%
総資産経常利益率	3.4%	2.3%	4.0%
売上高営業利益率	4.4%	0.9%	1.2%



2014年3月期 連結財政状態



単位：百万円

連結貸借対照表		2013年3月期	2014年3月期	前期末比
資産	流動資産	33,015	41,167	+8,151
	有形固定資産	22,498	23,047	+549
	無形固定資産	882	943	+60
	投資その他	4,958	5,312	+353
総資産合計		61,355	70,471	+9,116
負債	流動負債	21,784	28,729	+6,944
	固定負債	9,747	10,275	+527
負債合計		31,532	39,005	+7,472
純資産合計		29,822	31,465	+1,643
自己資本比率(%)		46.5%	42.2%	▲4.3%
1株当たり純資産(円)		1,098.70	1,145.11	+46.41

6

HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

連結キャッシュ・フローの状況



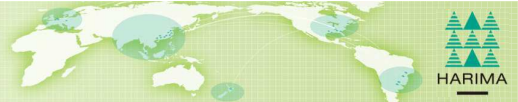
単位：百万円

	2012年3月期	2013年3月期	2014年3月期
営業活動による キャッシュ・フロー	1,647	3,234	1,567
投資活動による キャッシュ・フロー	▲1,713	▲2,171	▲1,084
財務活動による キャッシュ・フロー	▲475	▲3,116	1,915
現金及び現金同等物 期末残高	5,217	3,470	6,630

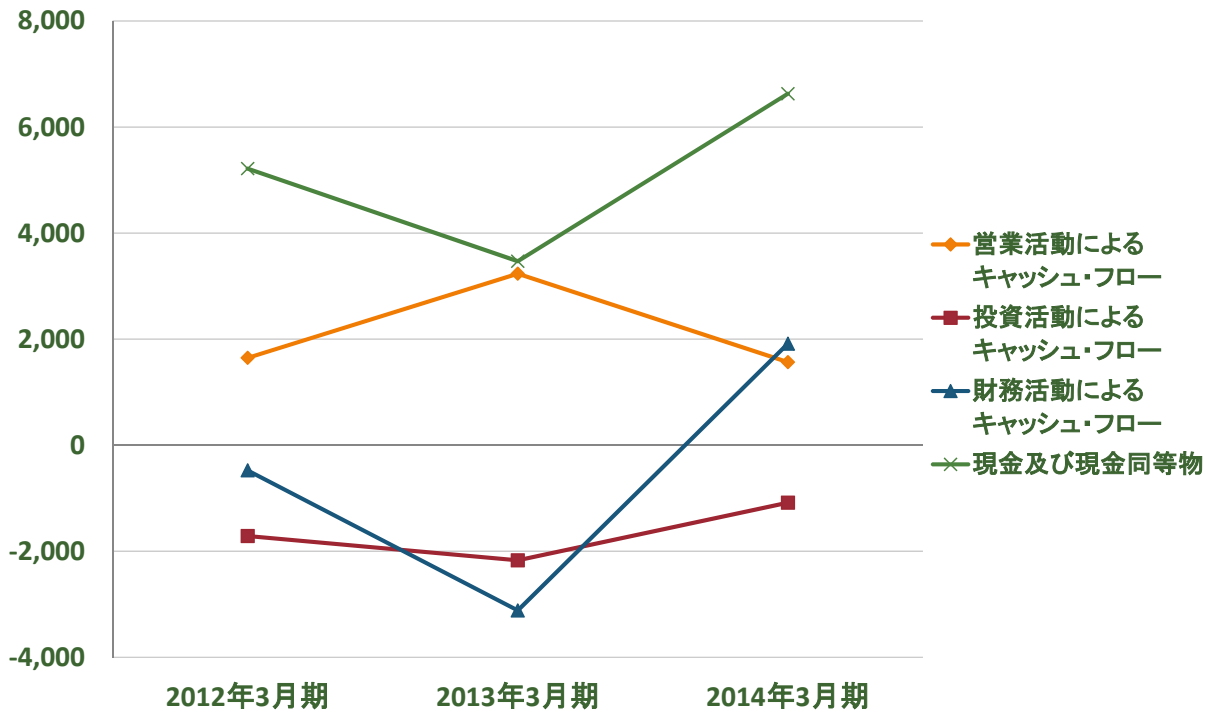
7

HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

連結キャッシュ・フローの状況



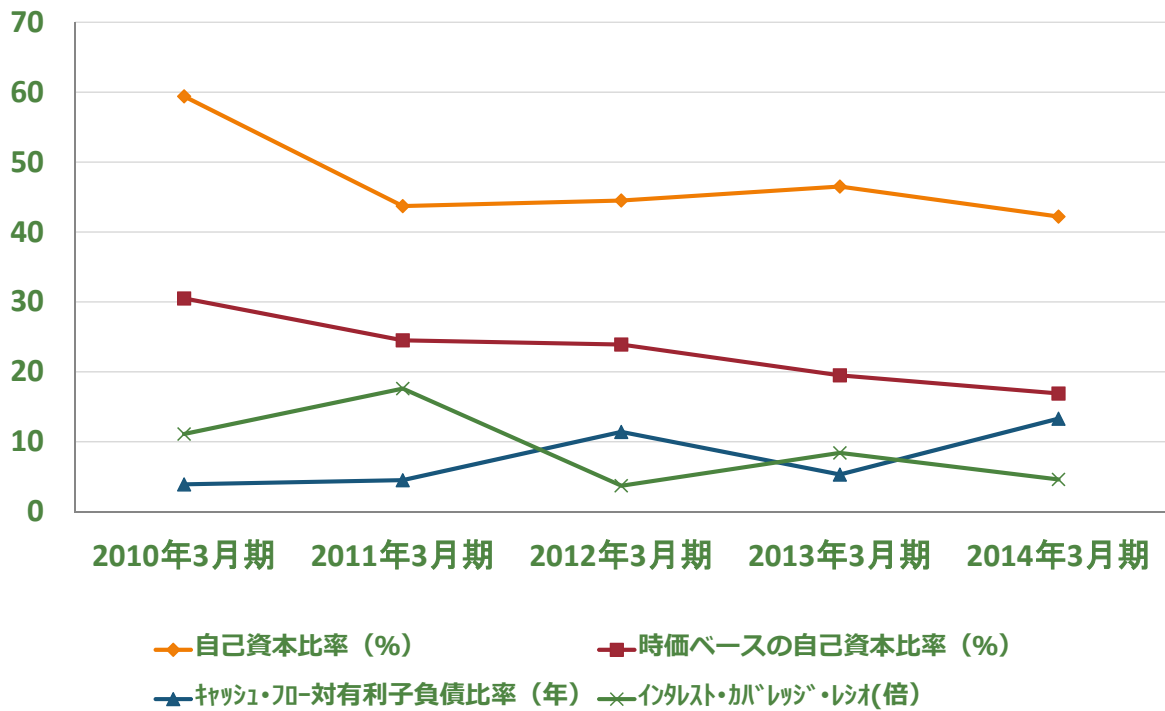
単位：百万円



連結キャッシュ・フロー関連指標の推移



	2010年 3月期	2011年 3月期	2012年 3月期	2013年 3月期	2014年 3月期
自己資本比率 (%)	59.4	43.7	44.5	46.5	42.2
時価ベースの自己資本比率 (%)	30.5	24.5	23.9	19.5	16.9
キャッシュ・フロー-対有利子負債比率 (年)	3.9	4.5	11.4	5.3	13.3
インタレスト・カバレッジ・レシオ (倍)	11.1	17.6	3.7	8.4	4.6



2014年3月期 配当の状況

	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期 (予想)
年間配当金 (上半期末・円)	7.00	7.00	7.00
年間配当金 (下半期末・円)	7.00	7.00	7.00
年間配当金 (年間合計・円)	14.00	14.00	14.00
配当金総額 (合計・百万円)	363	363	—
配当性向 (連結)	168.1%	129.6%	36.3
純資産配当率 (連結)	1.3%	1.2%	—

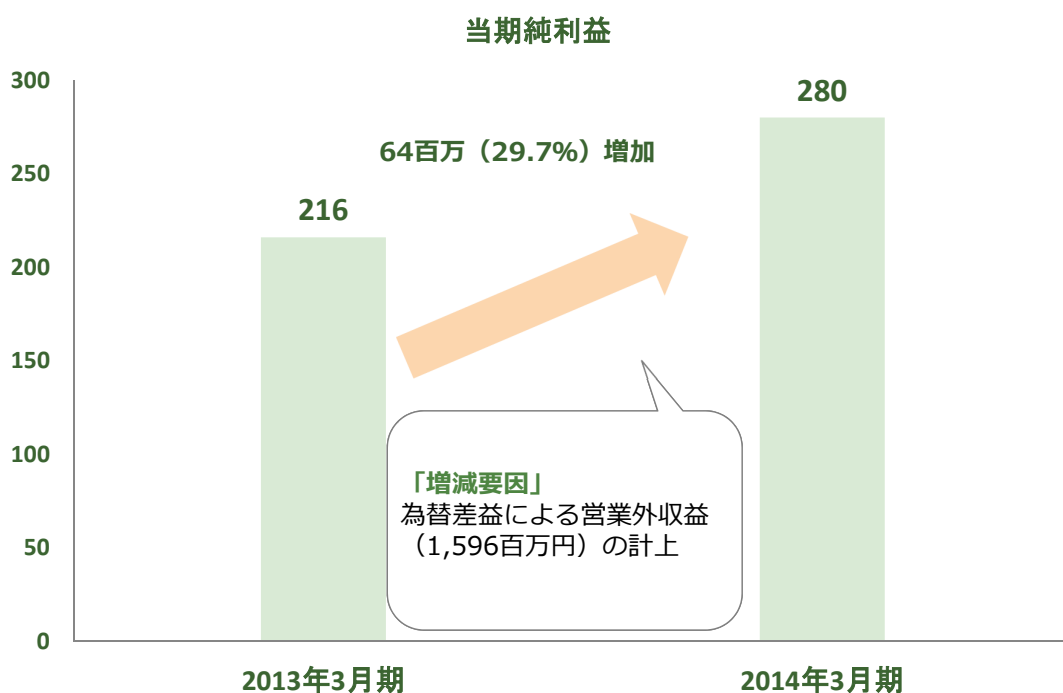
単位：百万円

	2014年3月期 実績	2015年3月期 見通し	2015年3月期 2Q見通し
売上高	75,174	82,500	40,000
営業利益	875	2,200	900
経常利益	2,607	2,200	900
当期純利益	280	1,000	400

実績/前提レート	ドル (¥/\$)	102.92	(2014年3月レート使用による実績の見通し)
	ユーロ (¥/EUR)	141.65	

当期純利益の増減内訳 2014年3月期実績

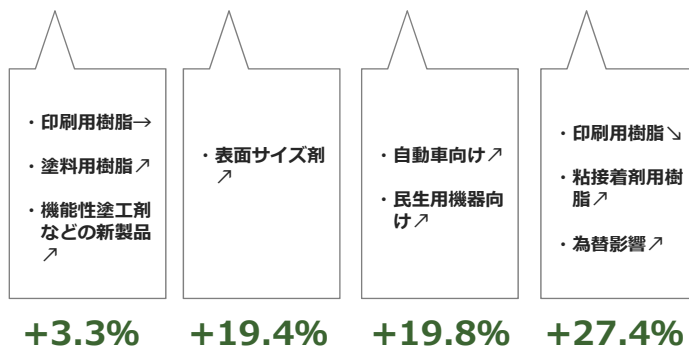
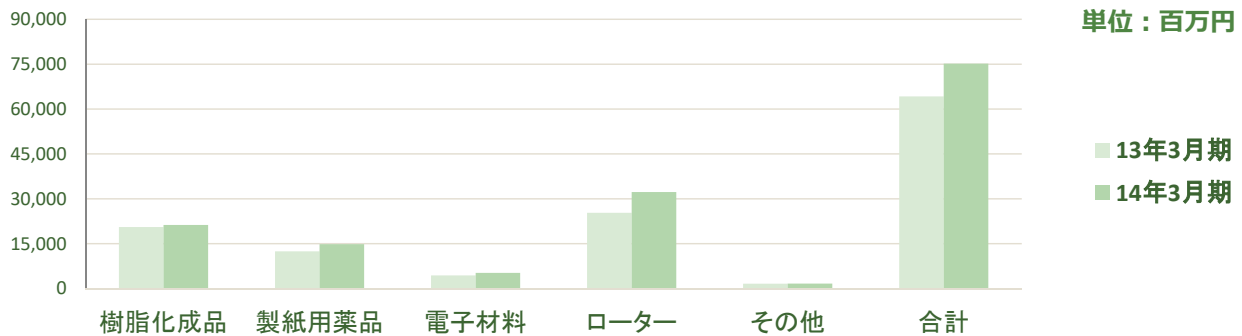
単位：百万円



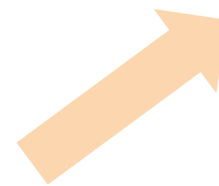
単位：百万円

セグメント	売上高			セグメント利益または損失（▲）		
	2013年3月期	2014年3月期	前期比	2013年3月期	2014年3月期	前期比
樹脂化成品	20,543	21,227	+684 (+3.3%)	172	386	+214 (+124.1%)
製紙用薬品	12,419	14,832	+2,413 (+19.4%)	816	680	▲136 (▲16.7%)
電子材料	4,366	5,230	+864 (+19.8%)	155	407	+252 (+162.5%)
ローター	25,296	32,236	+6,939 (+27.4%)	▲876	▲307	+569 (-)
計	62,625	73,527	+10,901 (+17.4%)	268	1,167	+901 (+335.7%)
その他	1,597	1,642	+45 (+2.8%)	85	141	+55 (+65.4%)
合計	64,222	75,169	+10,946 (+17.1%)	353	1,309	+955 (+270.3%)

単位：百万円



+17.1%

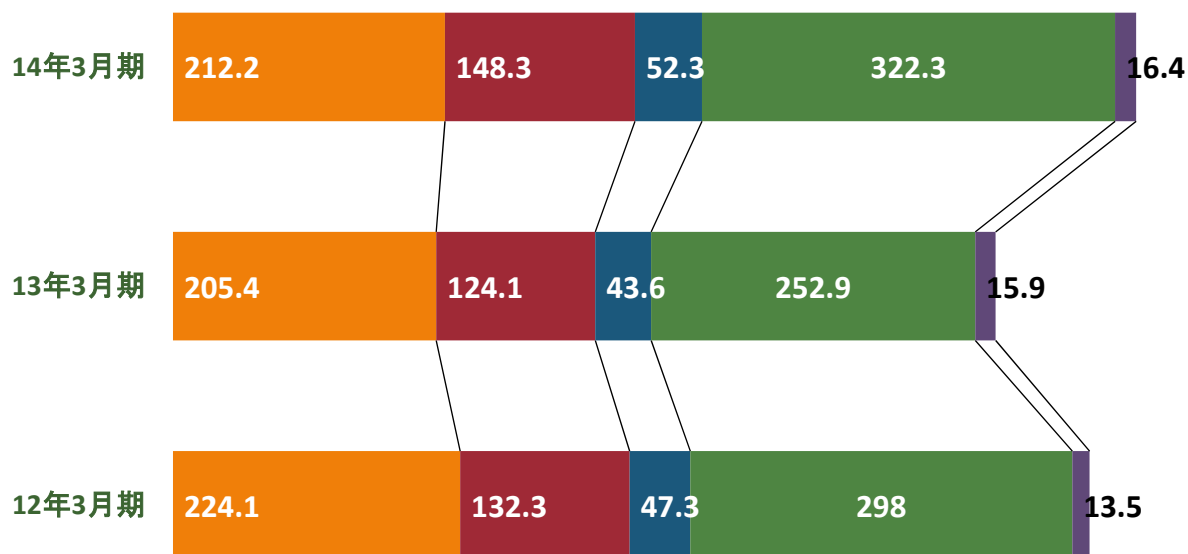


2014年3月期 セグメント別売上高



単位：億円

■ 樹脂化成品 ■ 製紙用薬品 ■ 電子材料 ■ ローター ■ その他

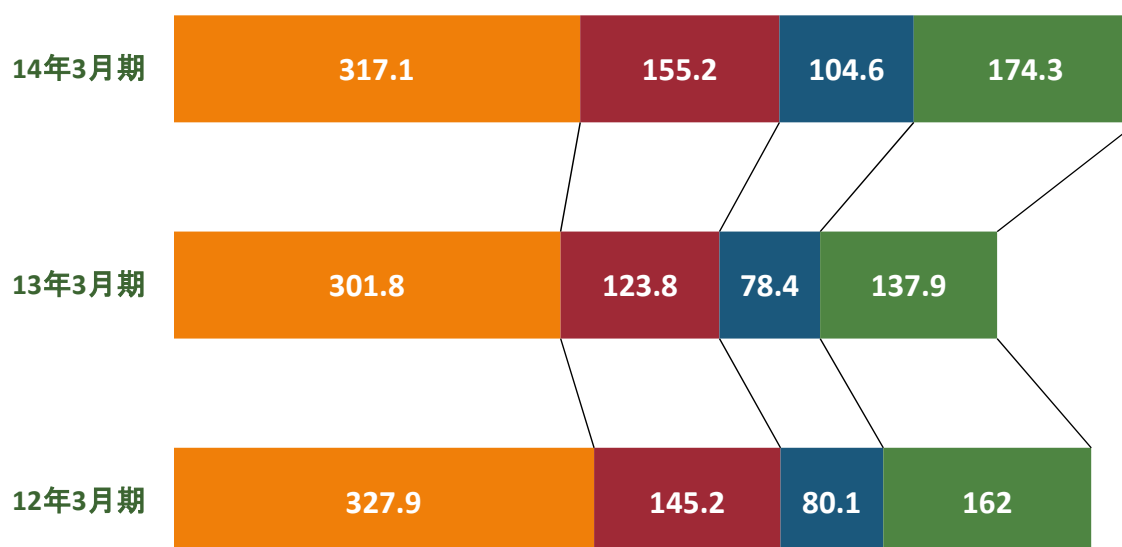


2014年3月期 エリア別売上高



単位：億円

■ 日本 ■ 南北アメリカ ■ アジア ■ 欧州他





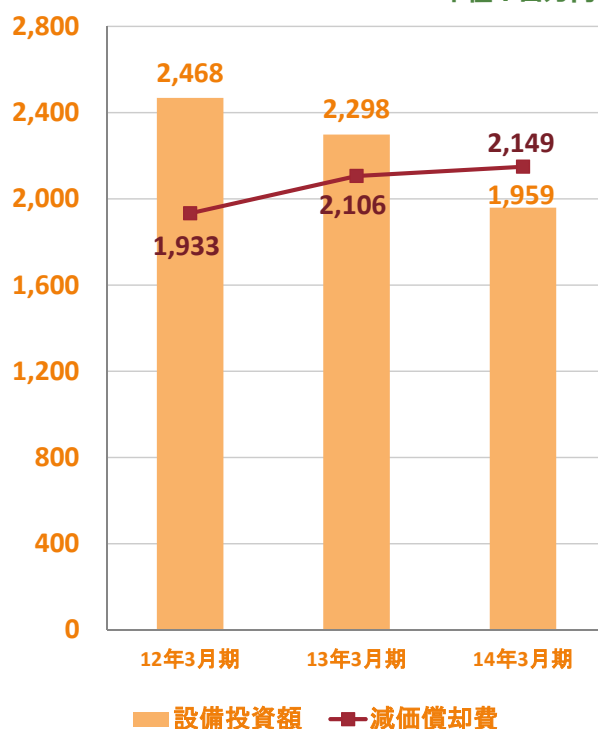
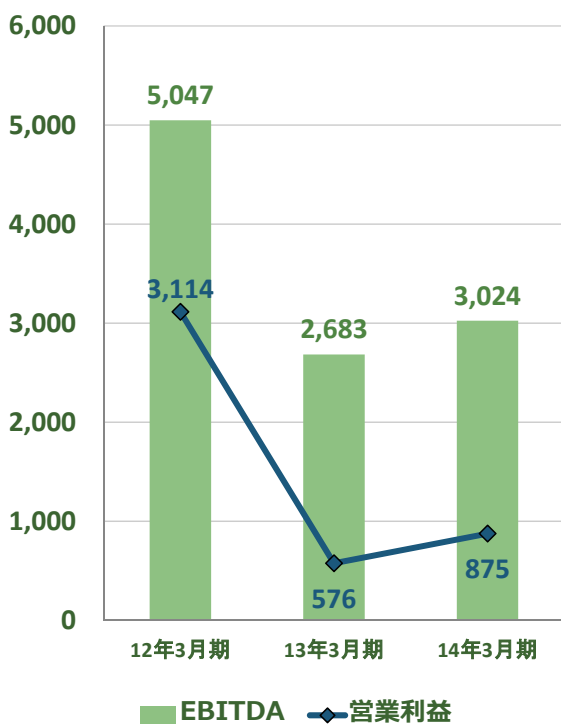
單位：百万円

連結	2012年3月期		2013年3月期		2014年3月期	
		前期比		前期比		前期比
設備投資額	2,468	+673	2,298	▲170	1,959	▲339
減価償却費	1,933	+316	2,106	+173	2,149	+43
研究開発費	1,764	+317	1,764	0	1,965	+201
有利子負債	18,831	▲243	17,129	▲1,702	20,882	+3,753
EBITDA	5,047	+522	2,683	▲2,364	3,024	+341

* EBITDA：償却前営業利益



單位：百万円



業績実績比較（四半期別推移）



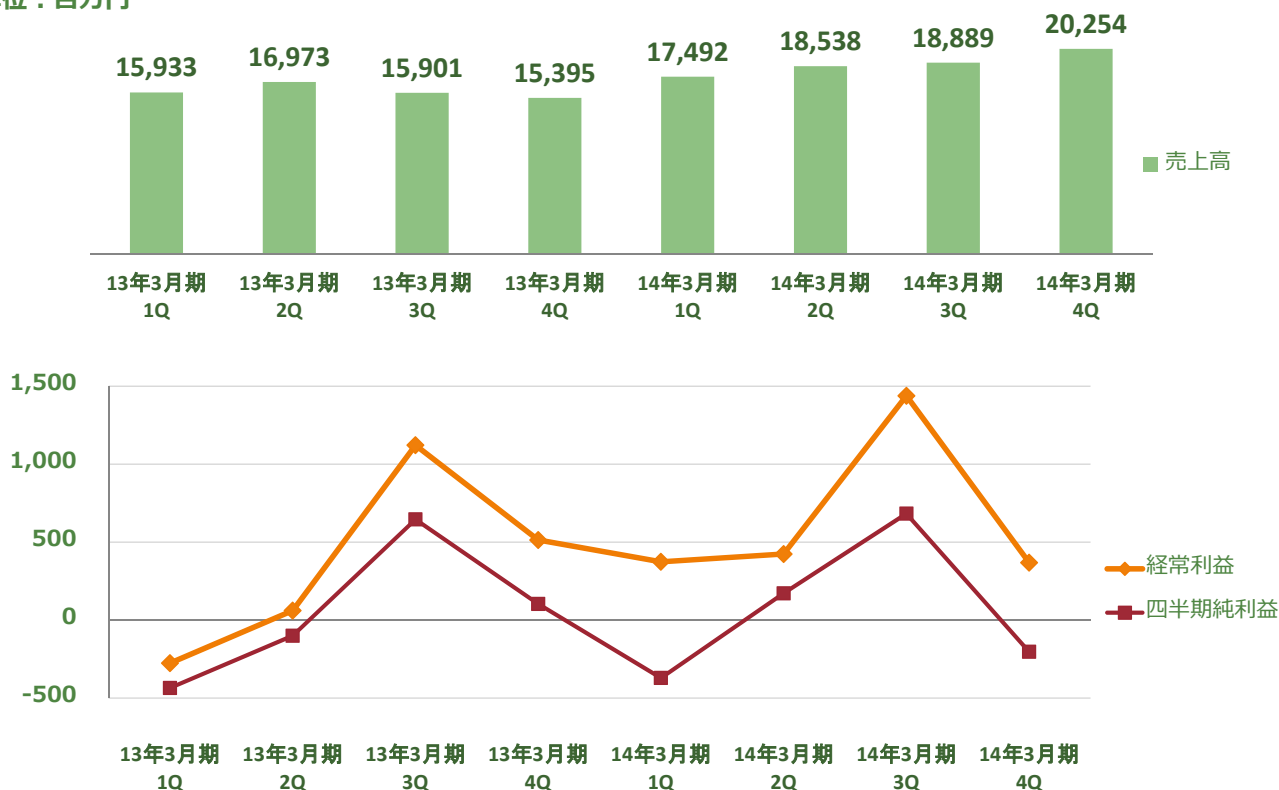
単位：百万円

	2013年3月期		2014年3月期					
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		4Q	
						前年同期比		前年同期比
売上高	15,901	15,395	17,492	18,538	18,889	+19%	20,254	+32%
売上原価	12,661	12,562	14,308	15,057	15,336	+21%	16,649	+33%
売上総利益	3,240	2,832	3,183	3,480	3,552	+10%	3,605	+27%
販売費及び一般管理費	2,971	2,967	3,061	3,275	3,200	+8%	3,409	+15%
営業利益	268	▲ 135	122	204	352	+31%	195	-
経常利益	1,122	514	374	424	1,439	+28%	369	▲ 28%
税金等調整前四半期純利益	1,187	500	▲ 43	504	1,438	+21%	▲ 116	-
法人税等合計	505	432	357	248	703	+39%	27	▲ 94%
四半期純利益	646	104	▲ 371	172	683	+6%	▲ 203	-

業績実績比較（四半期別推移）



単位：百万円



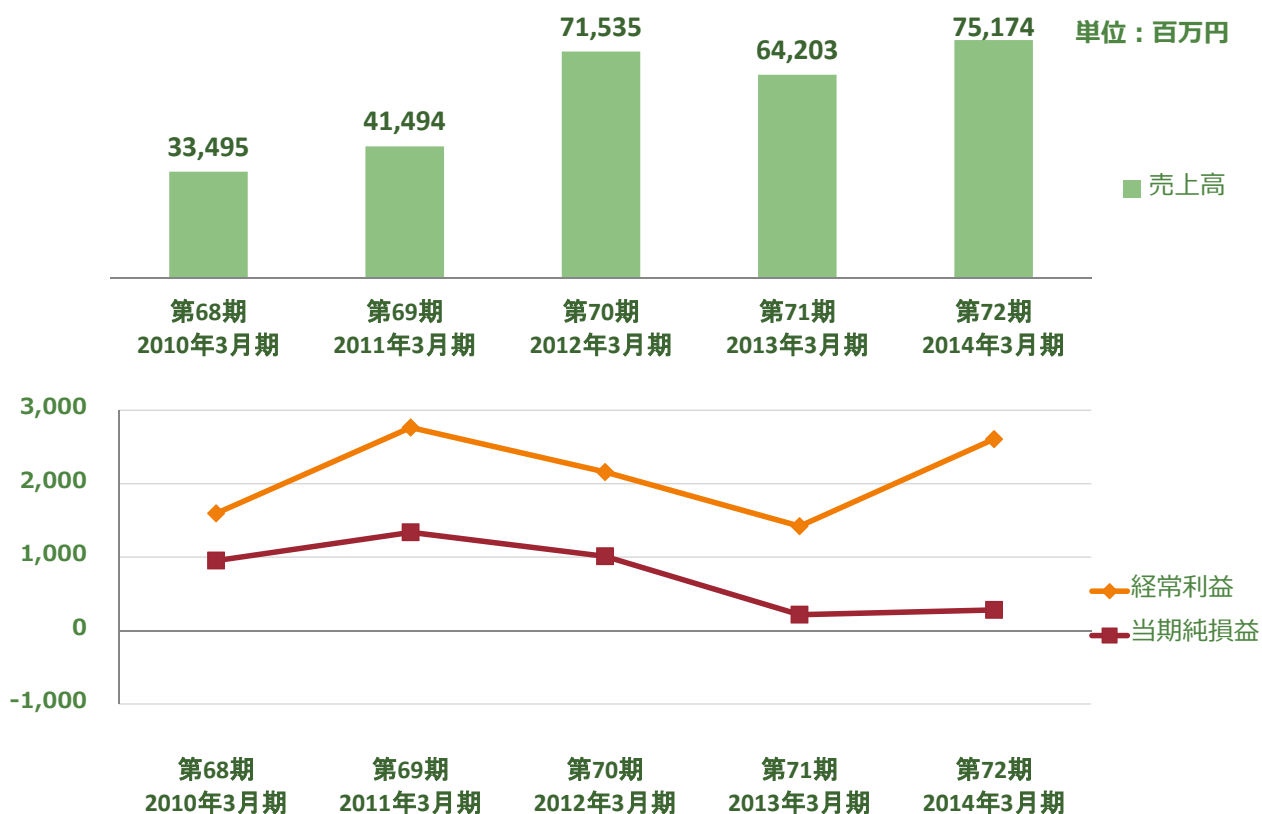
業績実績（5カ年推移）



単位：百万円

回次 決算年月	第68期 2010年3月	第69期 2011年3月	第70期 2012年3月	第71期 2013年3月	第72期 2014年3月
売上高	33,495	41,494	71,535	64,203	75,174
経常利益	1,596	2,765	2,159	1,421	2,607
当期純損益	951	1,337	1,011	216	280
包括利益	-	1,085	772	686	2,461
純資産額	28,316	29,313	29,581	29,822	31,465
総資産額	45,939	63,983	63,428	61,355	70,471
1株当たり純資産額(円)	1,051.45	1,078.21	1,088.48	1,098.70	1,145.11
1株当たり純損益金額(円)	36.66	51.53	38.99	8.33	10.80
自己資本比率(%)	59.4	43.7	44.5	46.5	42.2
自己資本利益率(%)	3.6	4.8	3.6	0.8	1.0
株価収益率	14.7	11.7	15.0	55.5	42.4
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,263	4,213	1,647	3,234	1,567
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,576	▲ 11,356	▲ 1,713	▲ 2,171	▲ 1,084
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,356	9,988	▲ 475	▲ 3,116	1,915
現金及び現金同等物の期末残高	3,302	5,957	5,217	3,470	6,630
従業員数(人)	951	1,582	1,637	1,575	1,520

業績実績（5カ年推移）



セグメント別 四半期毎の業績推移



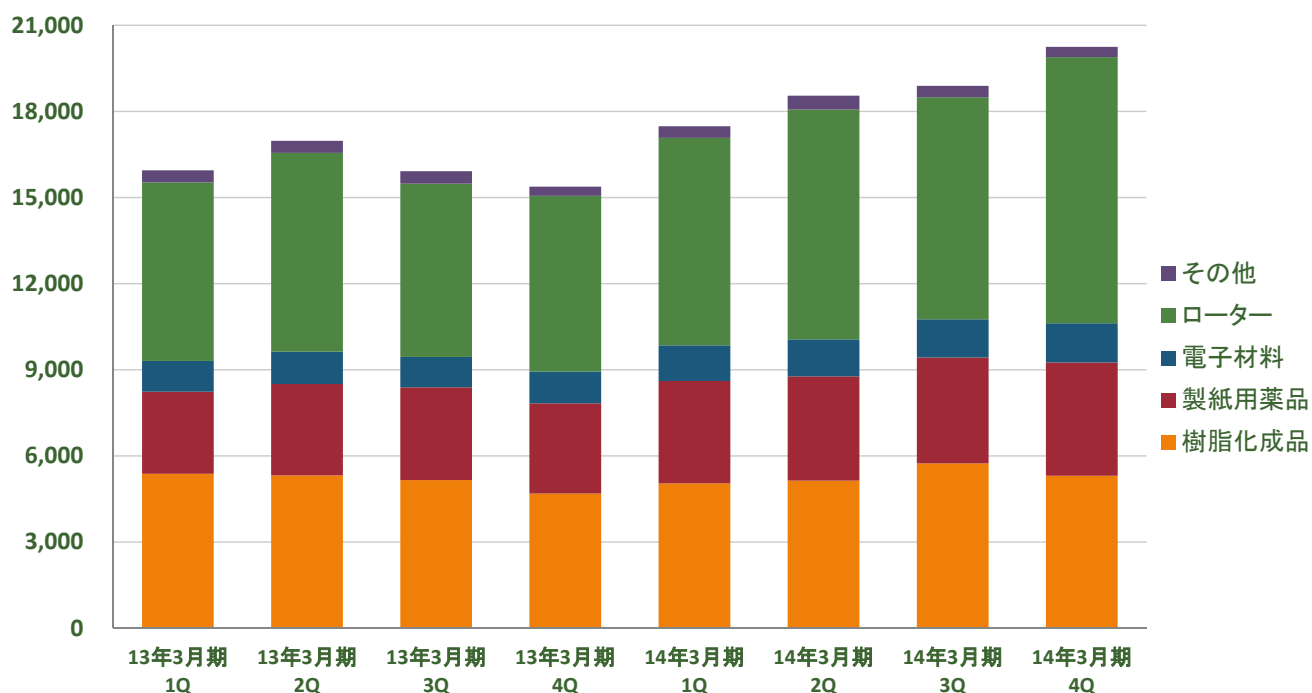
単位：百万円

	2013年3月期		2014年3月期					
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		4Q	
						前年同期比		前年同期比
樹脂化成品	5,158	4,689	5,040	5,139	5,738	+11%	5,308	+13%
製紙用薬品	3,231	3,141	3,567	3,630	3,688	+14%	3,946	+26%
電子材料	1,056	1,109	1,244	1,288	1,332	+26%	1,365	+23%
ローター	6,034	6,118	7,226	8,006	7,734	+28%	9,268	+51%
その他	435	320	402	483	397	▲ 9%	358	+12%
調整額	▲ 16	14	11	▲ 11	▲ 2	-	7	-
売上高	15,901	15,395	17,492	18,538	18,890	+19%	20,254	+32%
樹脂化成品	26	▲ 61	▲ 85	130	67	+157%	274	-
製紙用薬品	163	293	127	114	142	▲ 13%	296	+1%
電子材料	19	62	75	108	87	+358%	135	+118%
ローター	▲ 62	▲ 114	▲ 373	29	34	-	3	-
その他	18	13	39	38	39	+117%	23	+77%
調整額	958	322	591	2	1,067	-	▲ 363	-
セグメント損益	1,122	514	374	424	1,439	+28%	369	▲ 28%

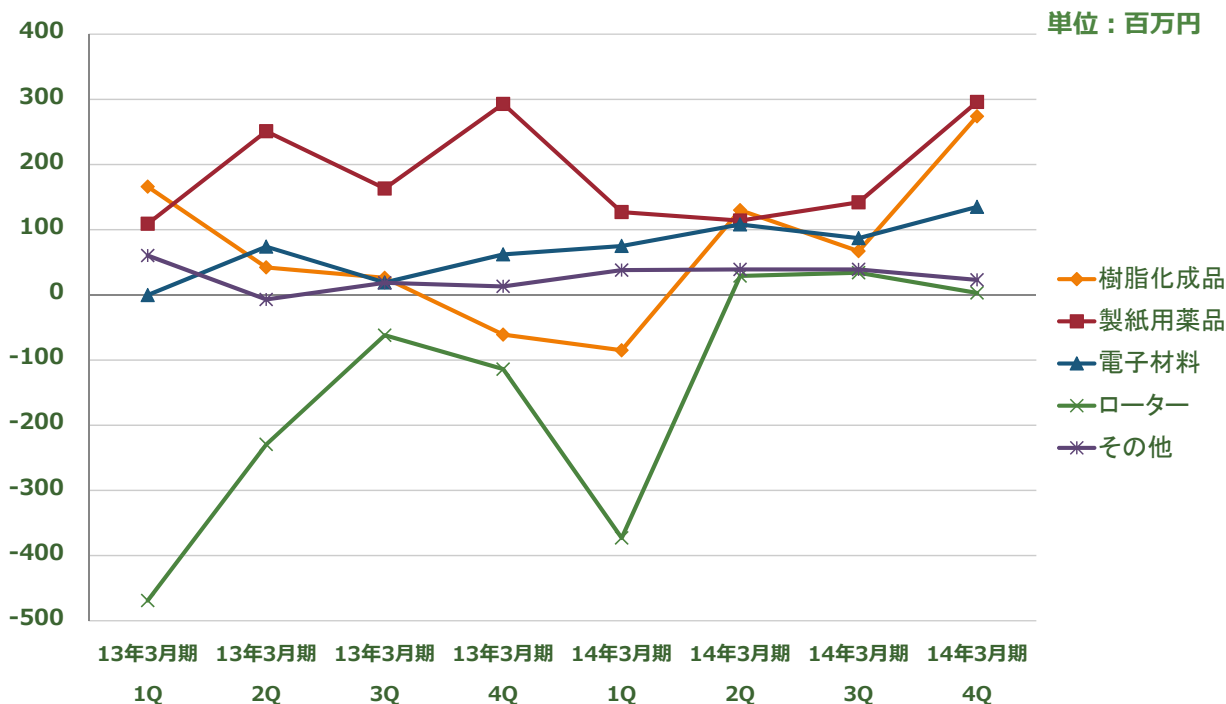
セグメント別四半期毎の業績推移 売上高



単位：百万円



セグメント別四半期毎の業績推移 セグメント損益



【添付資料】2015年3月期（予想） セグメント別売上高・営業利益

