



ハリマ化成グループ株式会社

# 2015年3月期 決算説明資料

Live a better life with what nature provides.

2015年5月11日



HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

## 当会計年度市況のポイント



- ▶ 収益と雇用の回復と設備投資の持ち直しなど緩やかな回復基調
- ▶ 円安により海外売上高が増加だが、欧米市場では競合が厳しい
- ▶ 主力原料価格の安定推移と製品価格の見直しにより収益改善
- ▶ 粘接着剤用樹脂の販売は国内で堅調推移、中国と南米では新規顧客開拓を推進
- ▶ 中国市場では、製紙用薬品の販売業績が堅調推移
- ▶ 導電性ペーストと半導体用機能性樹脂の販売は順調に拡大

## 当期決算のポイント



- ▶ 売上高 10.0%増収
- ▶ 営業利益 11.1%増益
- ▶ 経常利益 90.5%減益
- ▶ 為替差損 610百万円 営業外費用計上
- ▶ 配当金の支払額 前年同期と同じ

2

HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

## 2015年3月期 主要財務指標



単位：百万円

	2014年3月期	2015年3月期	前期比	2016年3月期 連結業績予想
売上高	75,174	82,691	+7,517 (+10.0%)	90,000
営業利益	875	972	+97 (+11.1%)	1,700
経常利益	2,607	248	▲2,359 (▲90.5%)	2,000
当期純利益	280	▲1,025	▲1,305	800
1株当たり 当期純利益	円 銭 10.80	円 銭 ▲39.53	円 銭 ▲50.33	円 銭 30.80

3

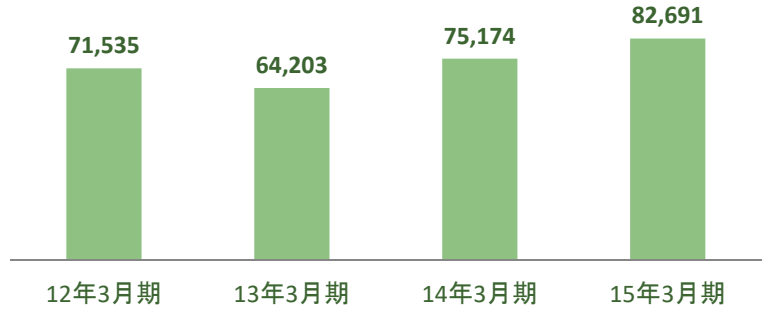
HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

## 2015年3月期 連結経営成績



単位：百万円

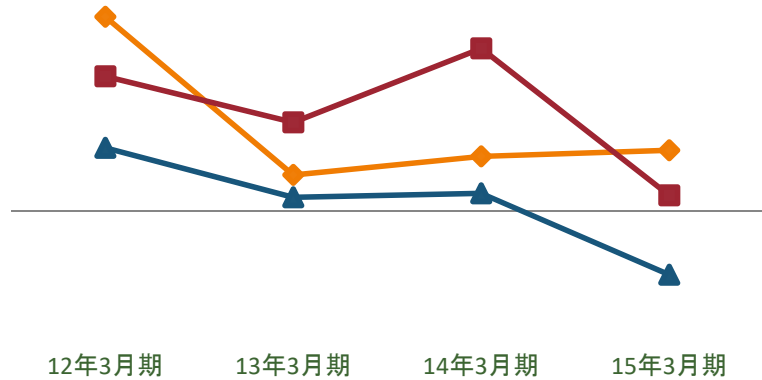
◆ 売上高 : 82,691百万円  
(10.0%増)



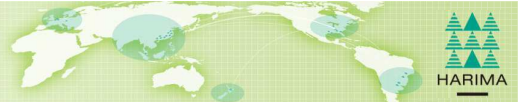
◆ 営業利益 : 972百万円  
(11.1%増)

◆ 経常利益 : 248百万円  
(90.5%減)

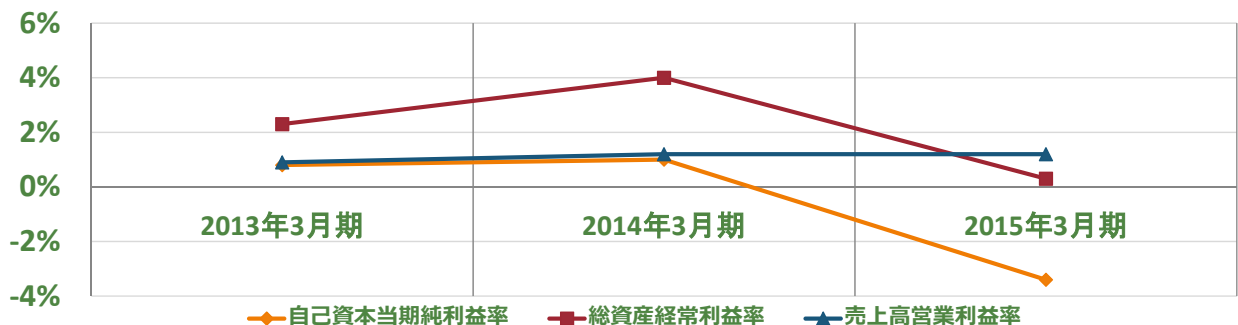
◆ 当期純利益 : ▲1,025百万円



## 2015年3月期 連結経営成績



	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期
自己資本当期純利益率	0.8%	1.0%	▲3.4%
総資産経常利益率	2.3%	4.0%	0.3%
売上高営業利益率	0.9%	1.2%	1.2%



## 2015年3月期 連結財政状態



単位：百万円

連結貸借対照表		2014年3月期	2015年3月期	前期末比
資産	流動資産	41,167	42,790	+1,622
	有形固定資産	23,047	23,633	+585
	無形固定資産	943	1,033	+89
	投資その他	5,312	7,798	+2,486
総資産合計		70,471	75,255	+4,784
負債	流動負債	28,729	24,723	▲4,006
	固定負債	10,275	17,453	+7,177
負債合計		39,005	42,176	+3,171
純資産合計		31,465	33,079	+1,613
自己資本比率(%)		42.2%	41.3%	▲0.9%
1株当たり純資産(円)		1,145.11	1,196.97	+51.86

6

HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

## 連結キャッシュ・フローの状況



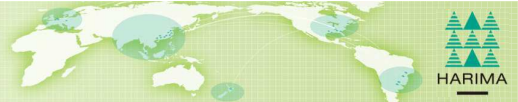
単位：百万円

	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期
営業活動による キャッシュ・フロー	3,234	1,567	350
投資活動による キャッシュ・フロー	▲2,171	▲1,084	▲3,707
財務活動による キャッシュ・フロー	▲3,116	1,915	1,686
現金及び現金同等物 期末残高	3,470	6,630	5,435

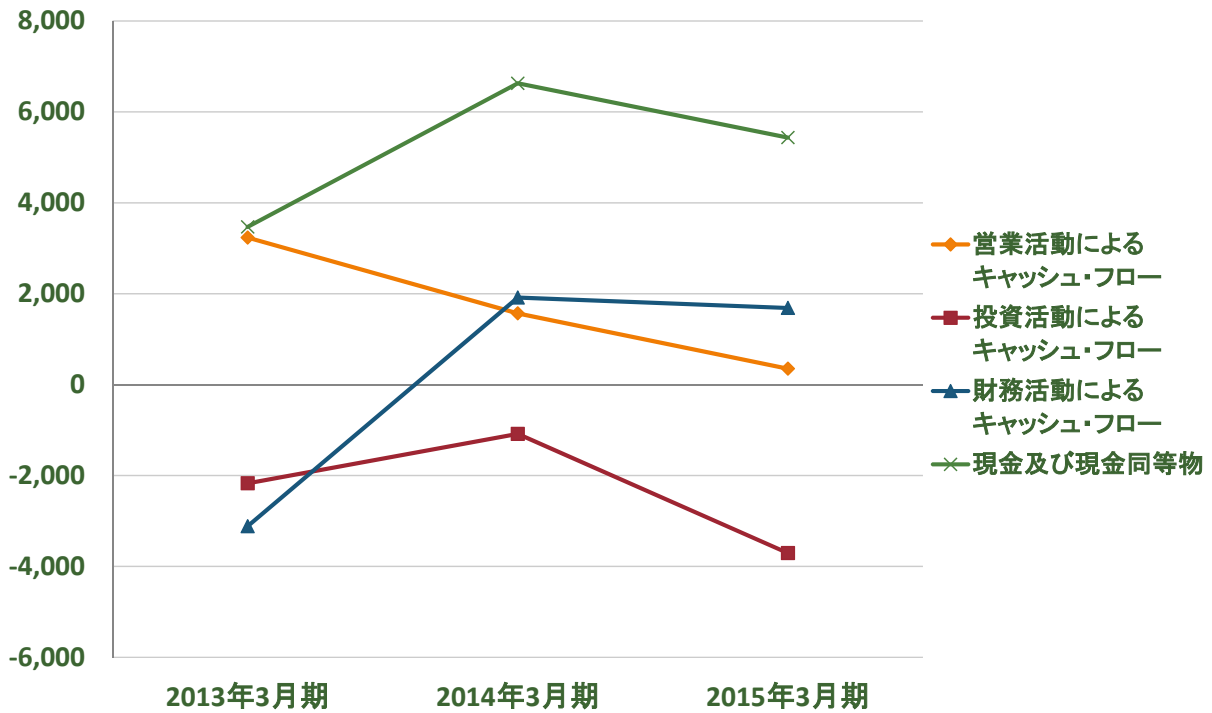
7

HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

# 連結キャッシュ・フローの状況



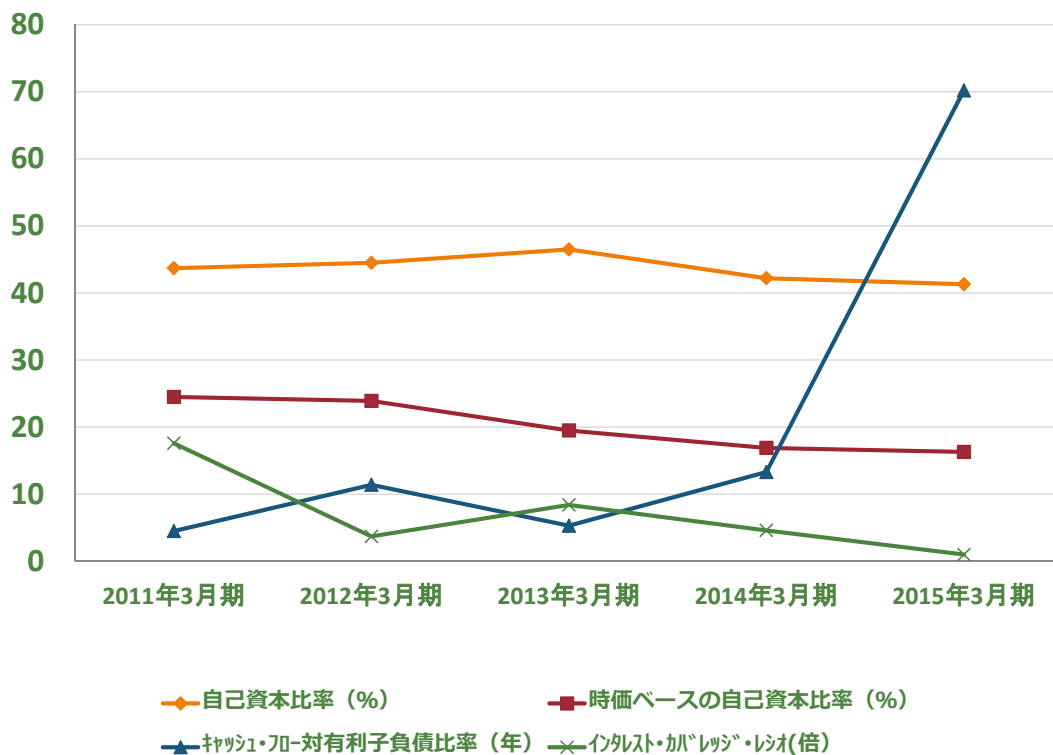
単位：百万円



# 連結キャッシュ・フロー関連指標の推移



	2011年 3月期	2012年 3月期	2013年 3月期	2014年 3月期	2015年 3月期
自己資本比率 (%)	43.7	44.5	46.5	42.2	<b>41.3</b>
時価ベースの自己資本比率 (%)	24.5	23.9	19.5	16.9	<b>16.3</b>
キャッシュ・フロー-対有利子負債比率 (年)	4.5	11.4	5.3	13.3	<b>70.2</b>
インタレスト・カバレッジ・レシオ (倍)	17.6	3.7	8.4	4.6	<b>1.0</b>



## 2015年3月期 配当の状況

	2014年3月期	2015年3月期	2016年3月期 (予想)
年間配当金 (上半期末・円)	7.00	<b>7.00</b>	7.00
年間配当金 (下半期末・円)	7.00	<b>7.00</b>	7.00
年間配当金 (年間合計・円)	14.00	<b>14.00</b>	14.00
配当金総額 (合計・百万円)	363	<b>363</b>	—
配当性向 (連結)	129.7%	-	45.4
純資産配当率 (連結)	1.2%	<b>1.2%</b>	—

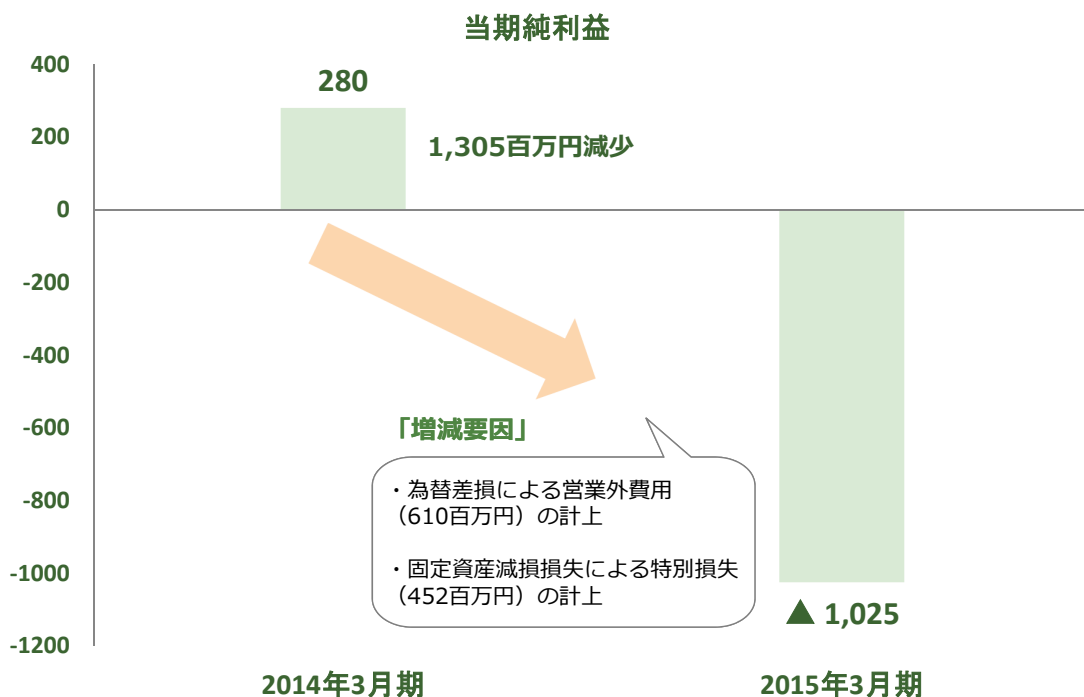
単位：百万円

	2015年3月期 実績	2016年3月期 見通し	2016年3月期 2Q見通し
売上高	82,691	90,000	44,000
営業利益	972	1,700	800
経常利益	248	2,000	950
当期純利益	▲1,025	800	350

実績/前提 レート	ドル (¥/\$)	105.85	見通し/前提 レート	ドル (¥/\$)	115.00
	ユーロ (¥/EUR)	140.83		ユーロ (¥/EUR)	130.32

当期純利益の増減内訳 2015年3月期実績

単位：百万円



# 2015年3月期 セグメント別 売上高・営業利益



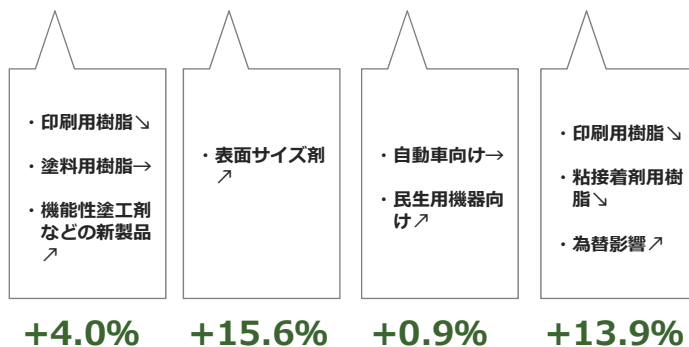
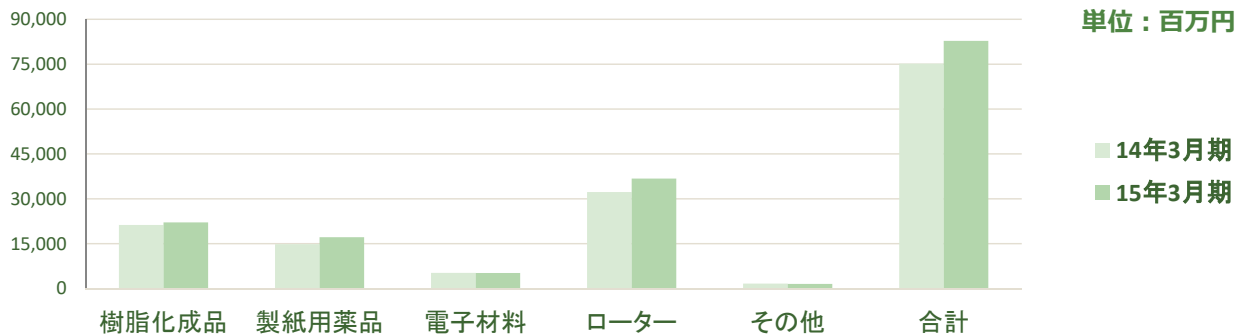
単位：百万円

セグメント	売上高			セグメント利益または損失 (▲)		
	2014年3月期	2015年3月期	前期比	2014年3月期	2015年3月期	前期比
樹脂化成品	21,227	<b>22,077</b>	<b>+849</b> (+4.0%)	643	<b>1,166</b>	<b>+522</b> (+81.2%)
製紙用薬品	14,832	<b>17,150</b>	<b>+2,317</b> (+15.6%)	739	<b>1,285</b>	<b>545</b> (+73.8%)
電子材料	5,230	<b>5,278</b>	<b>+48</b> (+0.9%)	410	<b>441</b>	<b>+31</b> (+7.5%)
ローター	32,236	<b>36,730</b>	<b>+4,494</b> (+13.9%)	▲505	<b>▲1,202</b>	<b>▲697</b> (-)
計	73,527	<b>81,236</b>	<b>+7,709</b> (+10.5%)	1,289	<b>1,691</b>	<b>+402</b> (+31.2%)
その他	1,642	<b>1,525</b>	<b>▲116</b> (▲7.1%)	16	<b>116</b>	<b>+100</b> (+616.3%)
合計	75,169	<b>82,762</b>	<b>+7,592</b> (+10.1%)	1,305	<b>1,808</b>	<b>+503</b> (+38.5%)

# 2015年3月期 セグメント別 売上高



単位：百万円



**+10.5%**



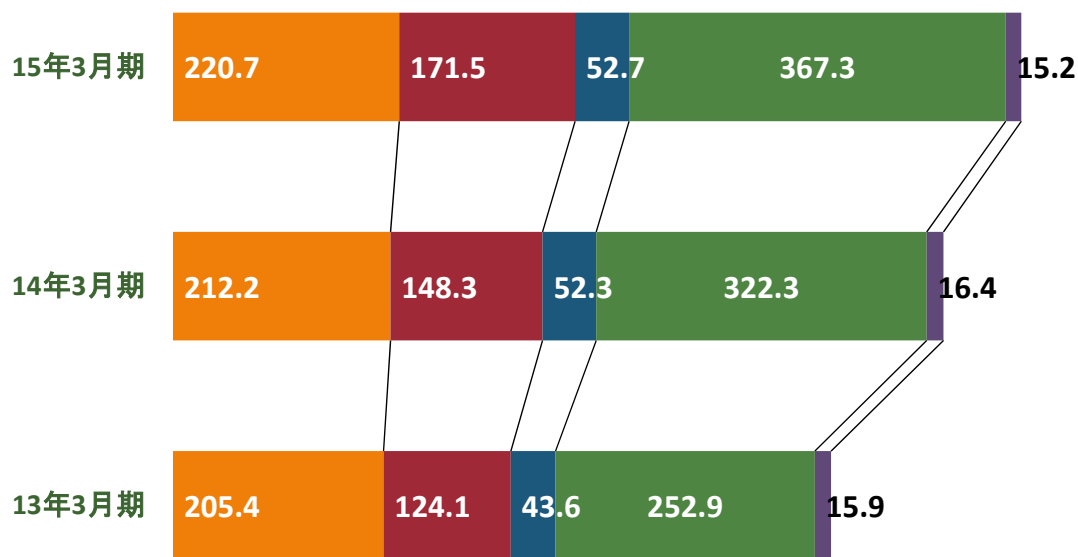


## 2015年3月期 セグメント別売上高



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

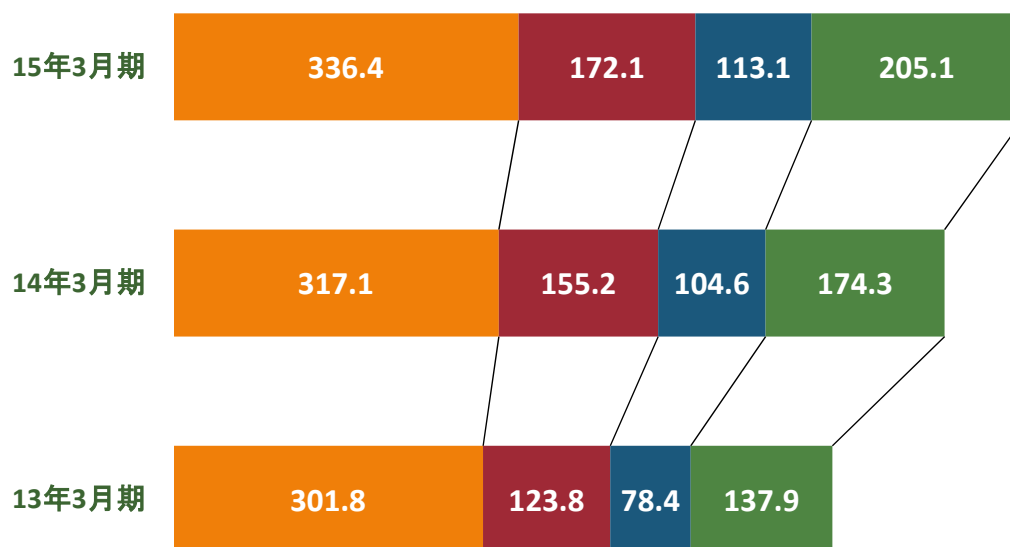


## 2015年3月期 エリア別売上高



単位：億円

■ 日本 ■ 南北アメリカ ■ アジア ■ 欧州他





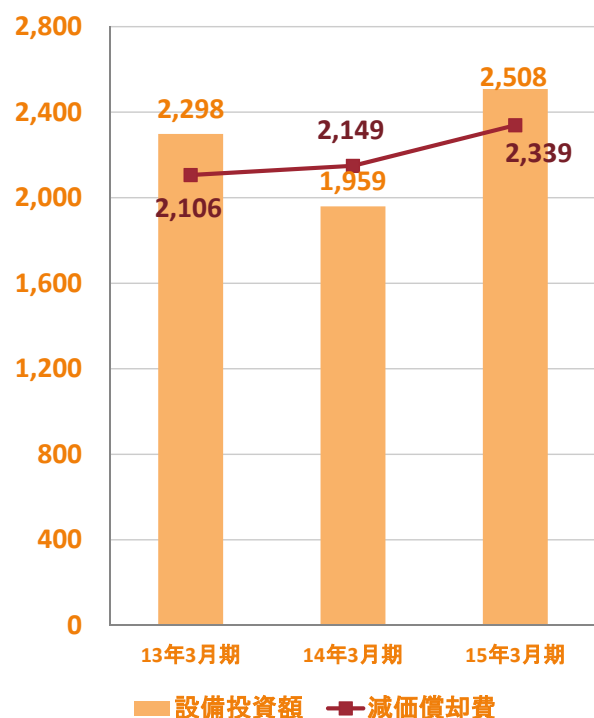
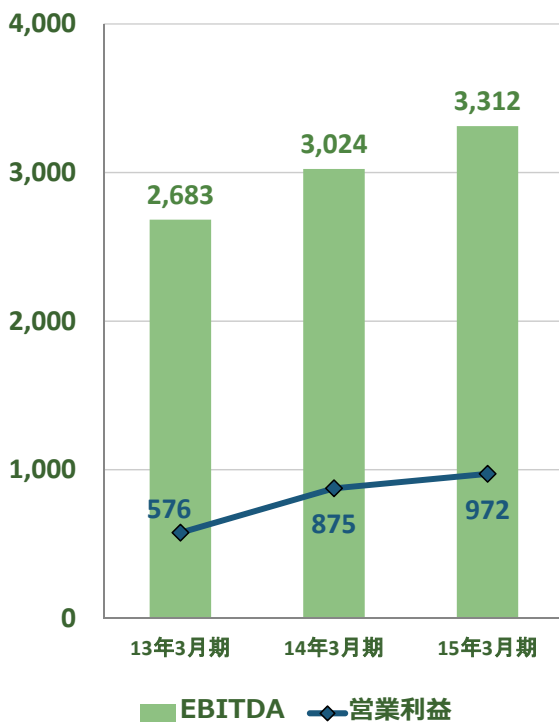
単位：百万円

連結	2013年3月期		2014年3月期		2015年3月期	
		前期比		前期比		前期比
設備投資額	2,298	▲170	1,959	▲339	2,508	+549
減価償却費	2,106	+173	2,149	+43	2,339	+190
研究開発費	1,764	0	1,965	+201	2,036	+71
有利子負債	17,129	▲1,702	20,882	+3,753	23,968	+3,085
EBITDA	2,683	▲2,364	3,024	+341	3,312	+288

\* EBITDA：償却前営業利益



単位：百万円



# 業績実績比較（四半期別推移）



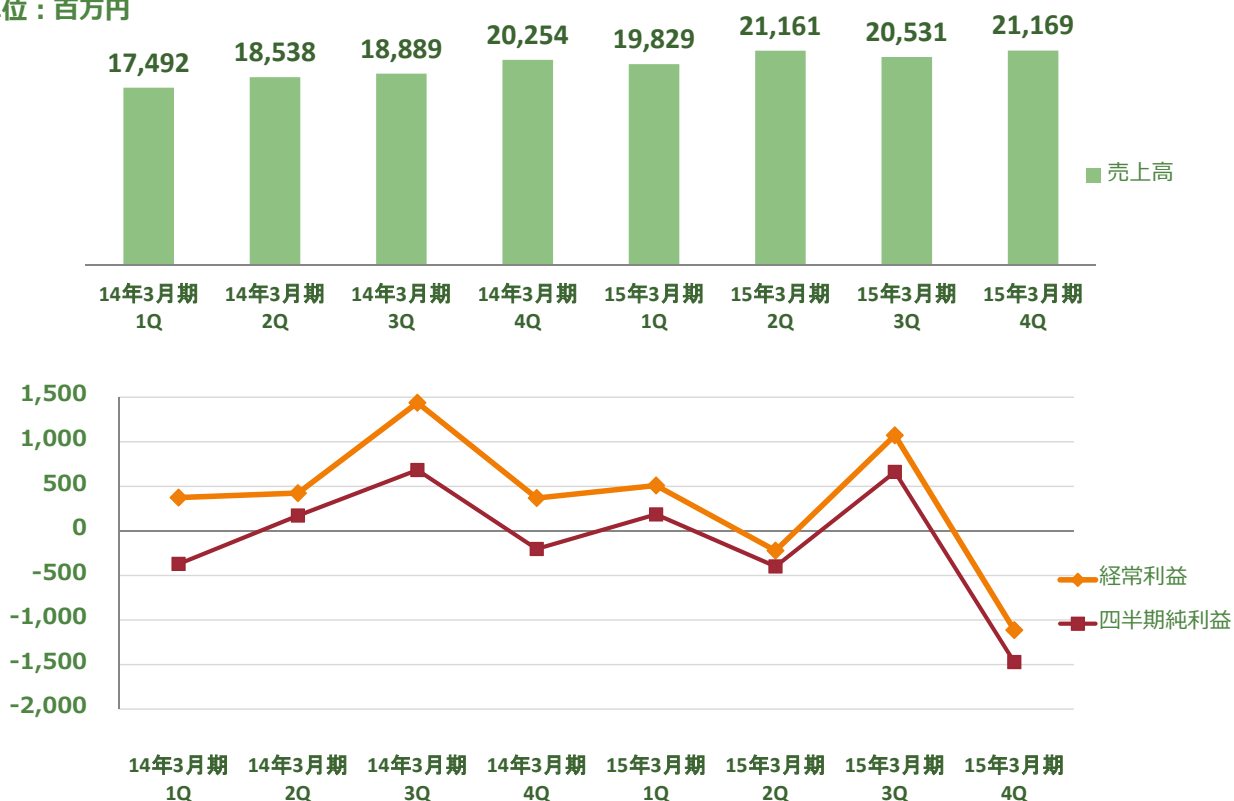
単位：百万円

	2014年3月期		2015年3月期					
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q		
						前年同期比	前年同期比	
売上高	18,889	20,254	19,829	21,161	20,531	+9%	21,169	+5%
売上原価	15,336	16,649	16,084	17,538	16,950	+11%	17,473	+5%
売上総利益	3,552	3,605	3,745	3,623	3,580	+1%	3,696	+3%
販売費及び一般管理費	3,200	3,409	3,244	3,327	3,352	+5%	3,747	+10%
営業利益	352	195	500	295	228	▲ 35%	▲ 51	-
経常利益	1,439	369	510	▲ 221	1,073	▲ 25%	▲ 1,113	-
税金等調整前四半期純利益	1,438	▲ 116	510	▲ 221	964	-	▲ 1,639	-
法人税等合計	703	27	276	136	267	▲ 62%	▲ 202	-
四半期純利益	683	▲ 203	185	▲ 399	661	-	▲ 1,473	-

# 業績実績比較（四半期別推移）



単位：百万円



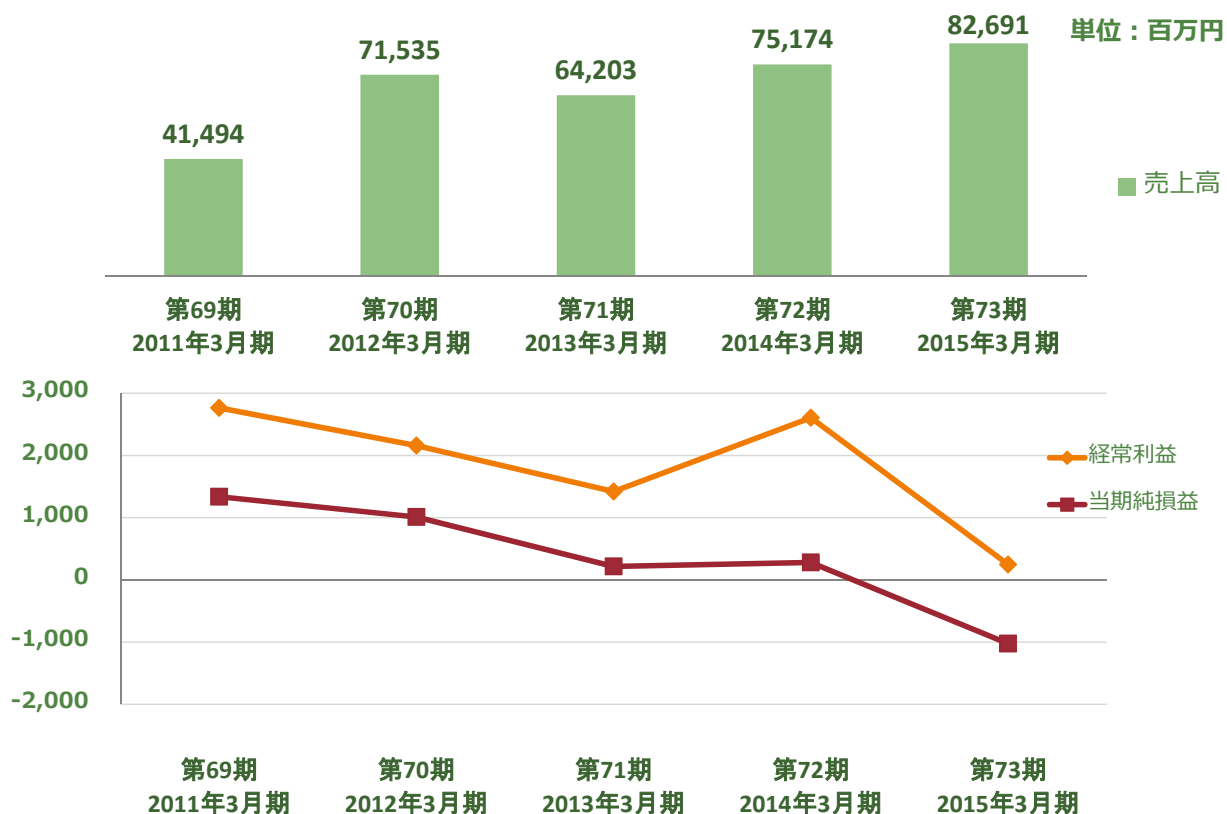
# 業績実績（5カ年推移）



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	第73期 2015年3月
売上高	41,494	71,535	64,203	75,174	82,691
経常利益	2,765	2,159	1,421	2,607	248
当期純損益	1,337	1,011	216	280	▲ 1,025
包括利益	1,085	772	686	2,461	1,823
純資産額	29,313	29,581	29,822	31,465	33,079
総資産額	63,983	63,428	61,355	70,471	75,255
1株当たり純資産額(円)	1,078.21	1,088.48	1,098.70	1,145.11	1,196.97
1株当たり純損益金額(円)	51.53	38.99	8.33	10.80	▲ 39.53
自己資本比率(%)	43.7	44.5	46.5	42.2	41.3
自己資本利益率(%)	4.8	3.6	0.8	1.0	▲ 3.4
株価収益率	11.7	15.0	55.5	42.4	-
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,213	1,647	3,234	1,567	350
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 11,356	▲ 1,713	▲ 2,171	▲ 1,084	▲ 3,707
財務活動によるキャッシュ・フロー	9,988	▲ 475	▲ 3,116	1,915	1,686
現金及び現金同等物の期末残高	5,957	5,217	3,470	6,630	5,435
従業員数(人)	1,582	1,637	1,575	1,520	1,464

# 業績実績（5カ年推移）



# セグメント別 四半期毎の業績推移



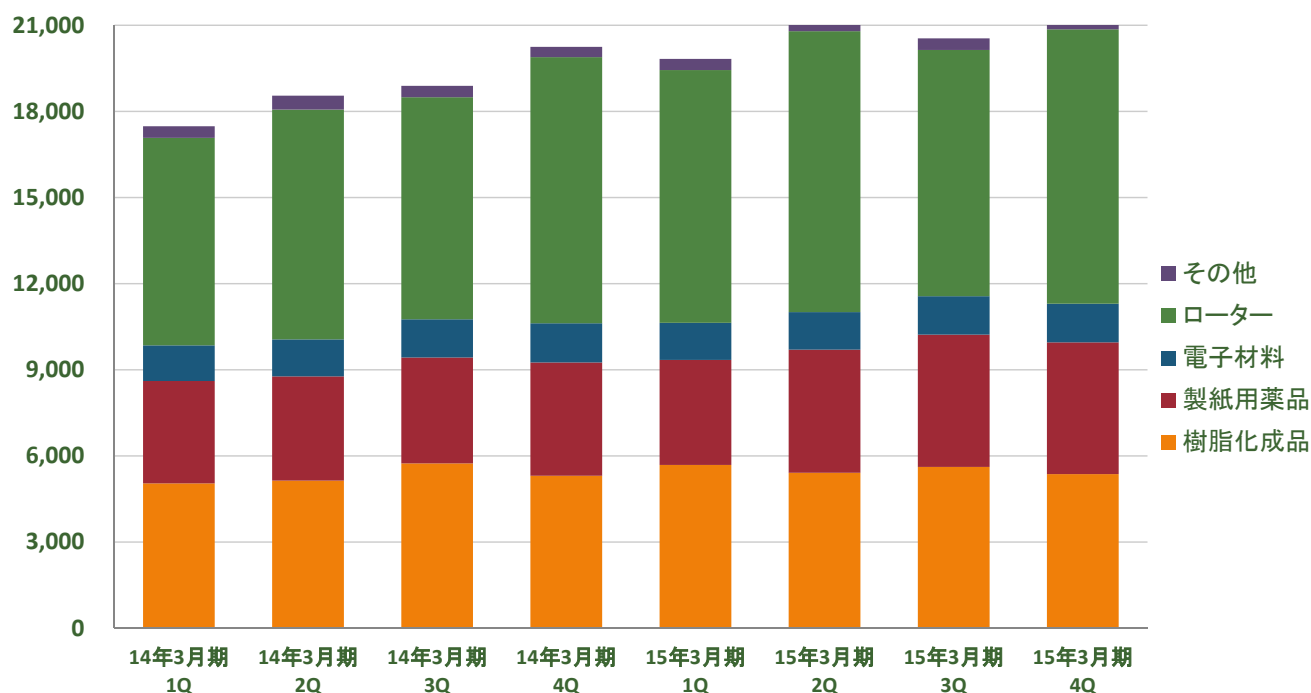
単位：百万円

	2014年3月期		2015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	5,738	5,308	5,684	5,411	5,615	▲ 2.1%	5,365	+1.1%
製紙用薬品	3,688	3,946	3,659	4,290	4,609	+25.0%	4,590	+16.3%
電子材料	1,332	1,365	1,291	1,305	1,336	+0.3%	1,345	▲ 1.5%
ローター	7,734	9,268	8,803	9,788	8,580	+10.9%	9,557	+3.1%
その他	397	358	391	386	402	+1.3%	345	▲ 3.6%
調整額	▲ 2	7	▲ 2	▲ 20	▲ 12	-	▲ 34	-
売上高	18,890	20,254	19,829	21,161	20,531	+8.7%	21,169	+4.5%
樹脂化成品	115	330	366	289	181	+57.3%	328	-0.6%
製紙用薬品	136	342	161	321	305	+124.3%	497	45.3%
電子材料	85	142	119	96	66	▲ 22.4%	159	12.0%
ローター	▲ 77	▲ 224	▲ 46	▲ 215	▲ 439	-	▲ 501	-
その他	6	▲ 8	47	27	26	+333.3%	15	-
調整額	86	▲ 385	▲ 147	▲ 224	86	+0.0%	▲ 550	-
セグメント損益	352	195	500	295	228	▲ 35.2%	▲ 51	-

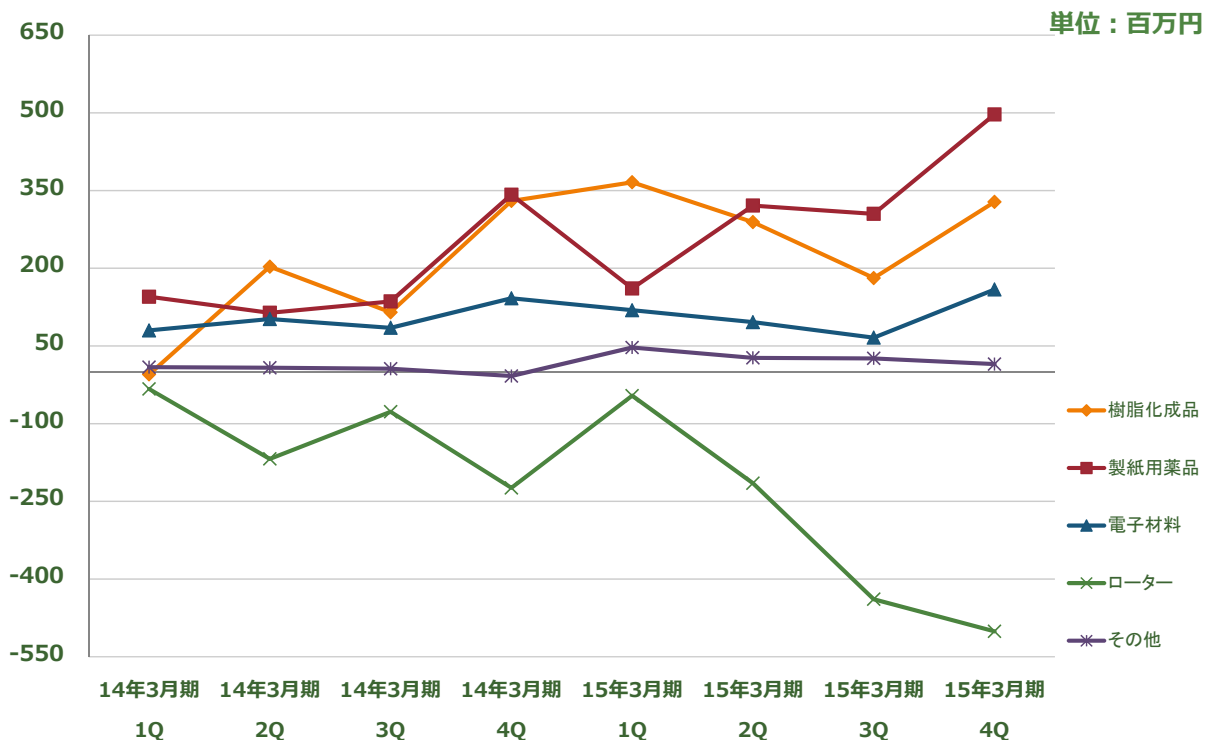
# セグメント別四半期毎の業績推移 売上高



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】 2016年3月期（予想） セグメント別売上高・営業利益

