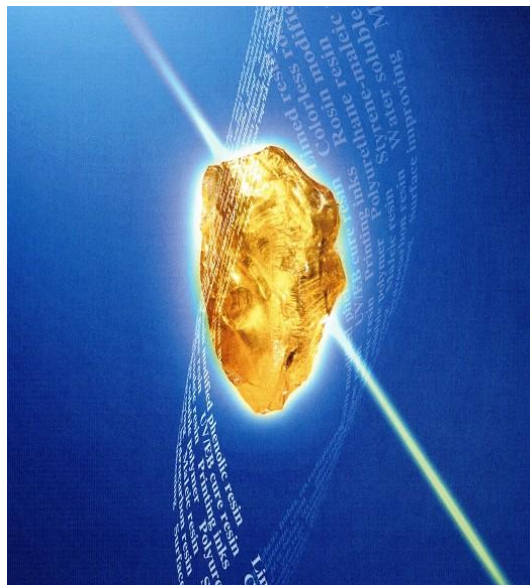


平成 27年 3月期 第 2 四半期
参考資料

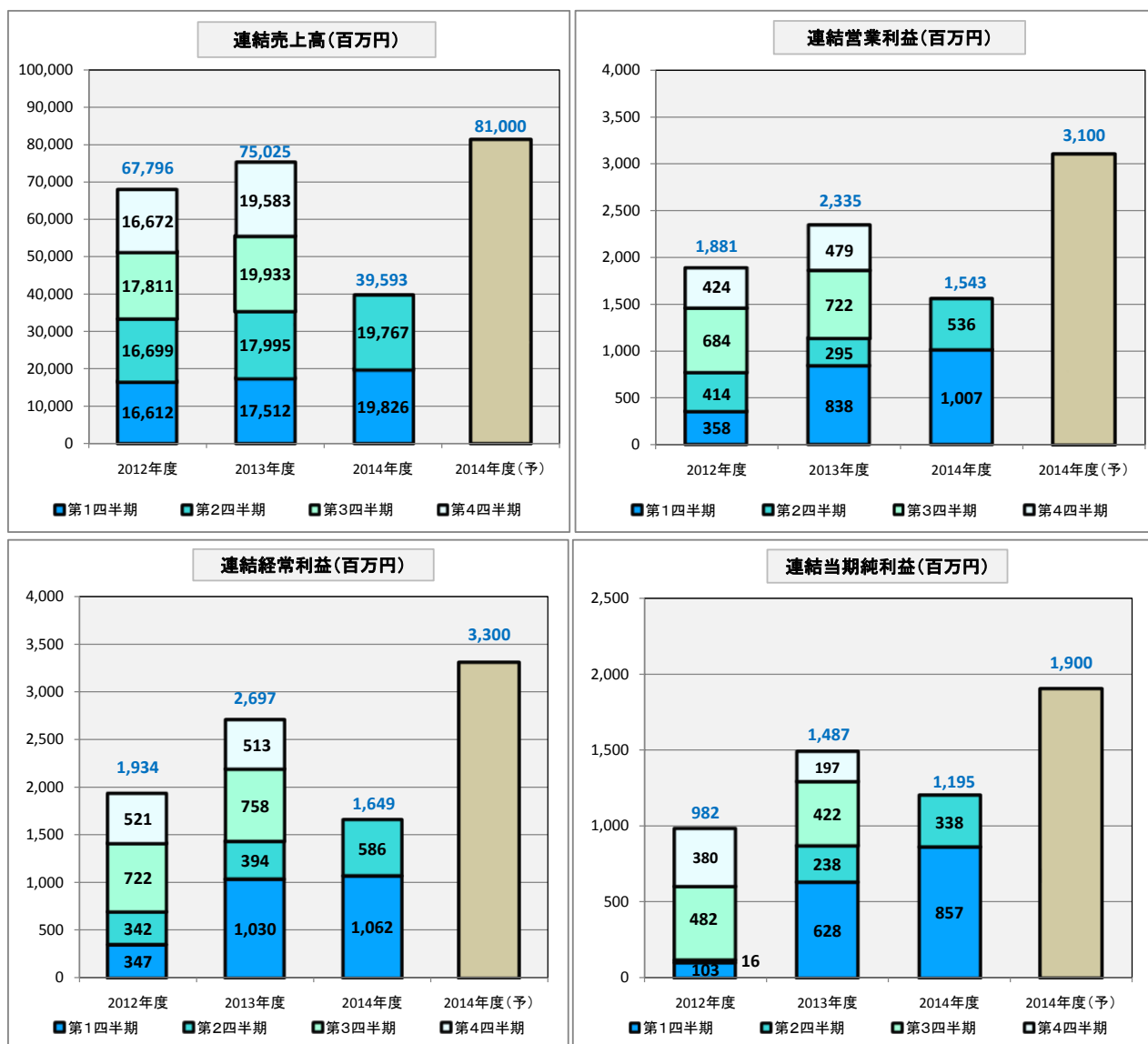
2014年 11月4日



荒川化学工業株式会社

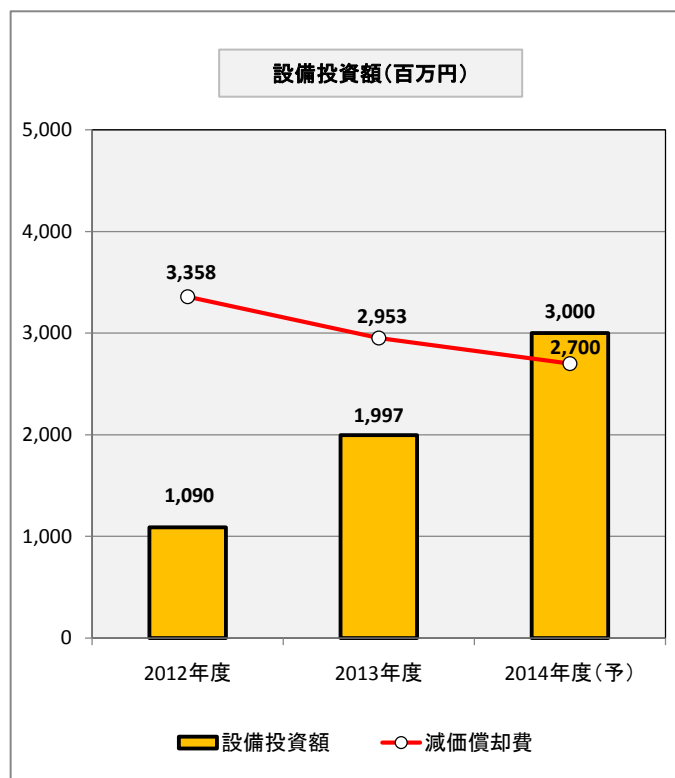
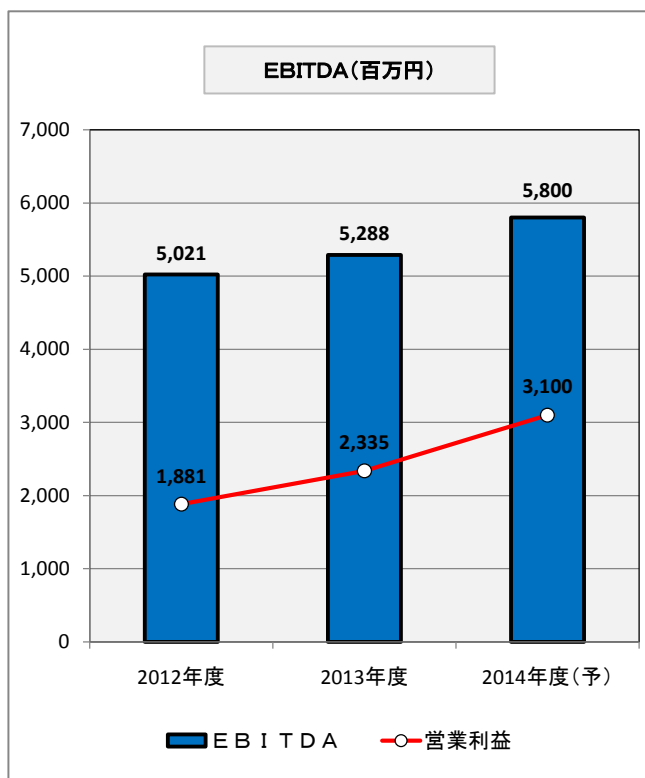
証券コード: 4968

* 連結業績推移



連結業績	2012年度(2Q)		2013年度(2Q)		2014年度(2Q)		2012年度		2013年度		2014年度(予)	
	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)
売上高	33,312	△ 8.2	35,508	6.6	39,593	11.5	67,796	△ 4.2	75,025	10.7	81,000	8.0
営業利益	772	△ 36.5	1,135	46.9	1,543	36.0	1,881	5.6	2,335	24.1	3,100	32.8
経常利益	690	△ 44.4	1,424	106.3	1,649	15.8	1,934	4.1	2,697	39.4	3,300	22.4
当期純利益	119	△ 81.4	867	623.3	1,195	37.9	982	△ 28.2	1,487	51.3	1,900	27.7

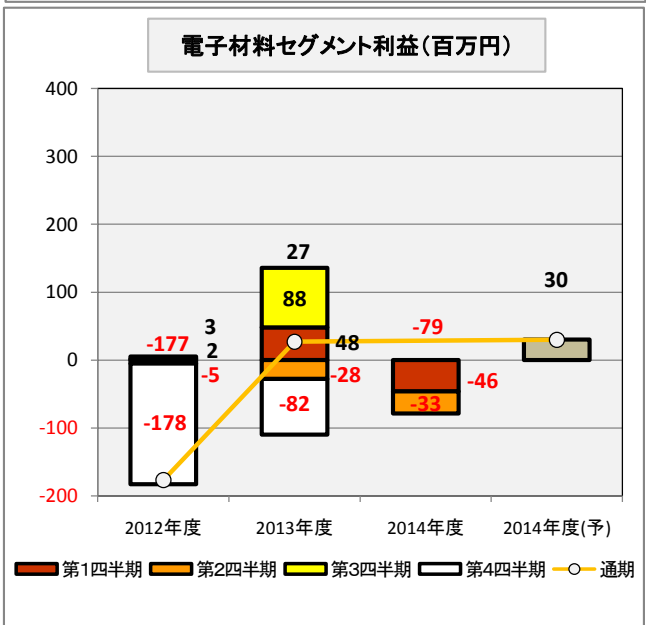
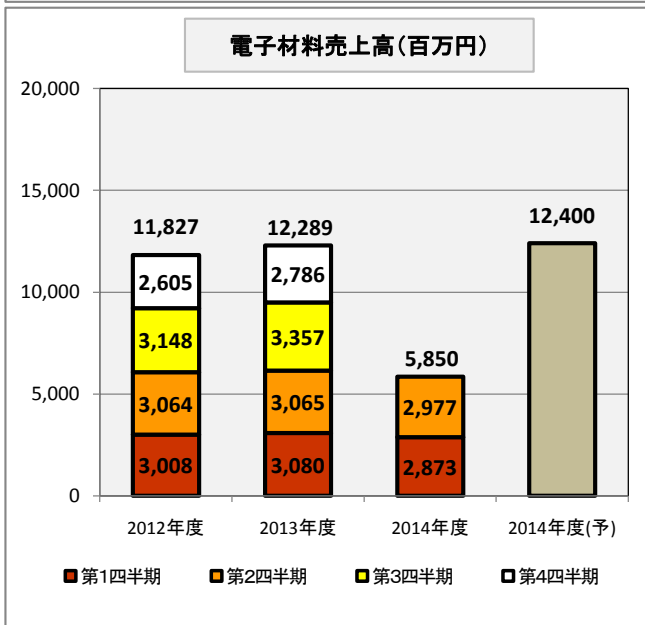
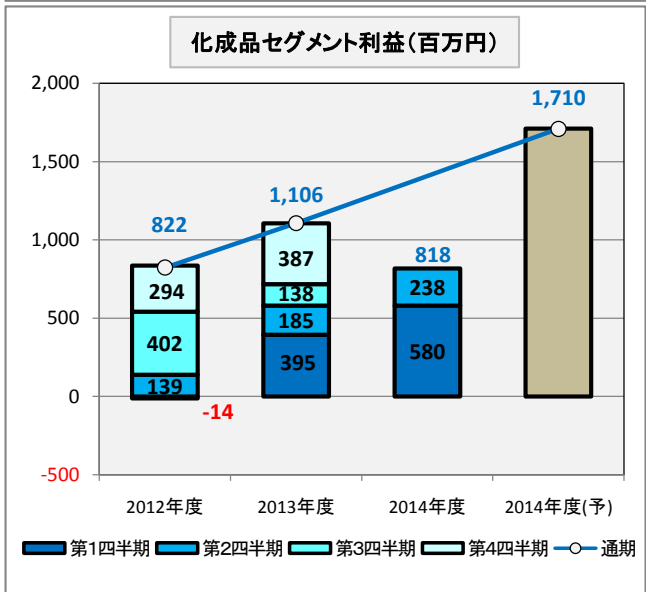
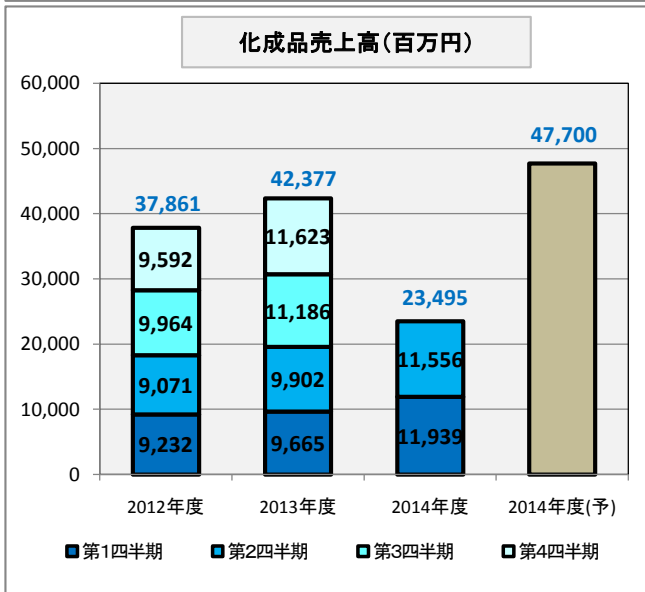
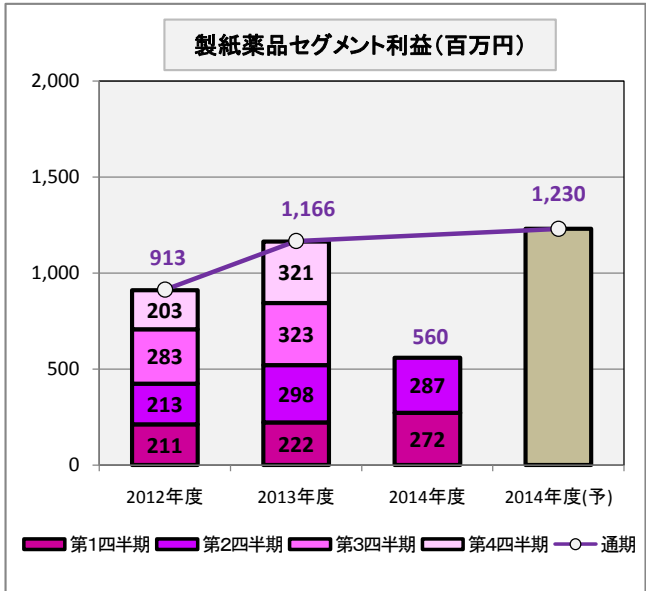
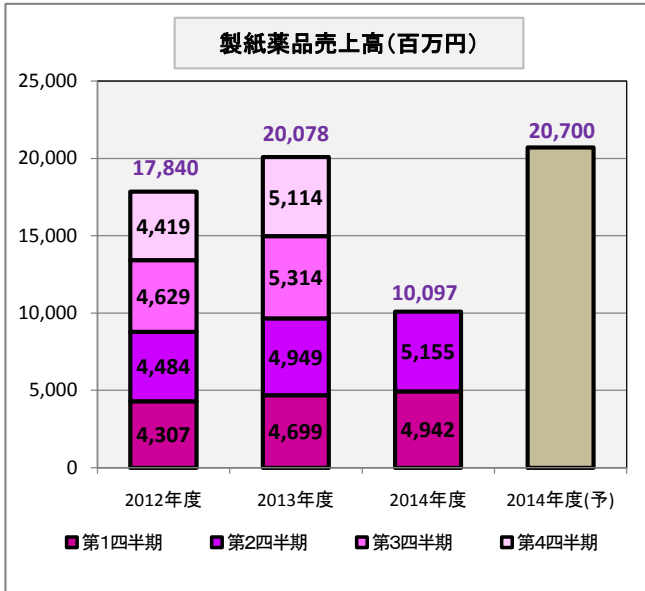
*** 経営指標等推移**



連結	2012年度(2Q)		2013年度(2Q)		2014年度(2Q)		2012年度		2013年度		2014年度(予)	
	百万円	増減額	百万円	増減額	百万円	増減額	百万円	増減額	百万円	増減額	百万円	増減額
設備投資額	527	△ 2,073	1,054	526	737	△ 316	1,090	△ 5,561	1,997	906	3,000	1,002
減価償却費	1,650	138	1,423	△ 226	1,280	△ 143	3,358	190	2,953	△ 405	2,700	△ 253
研究開発費	1,347	△ 87	1,386	39	1,316	△ 70	2,746	△ 141	2,790	44	2,900	109
有利子負債	18,695	△ 2,155	17,515	△ 1,179	17,612	97	18,407	△ 1,803	18,605	197	17,700	△ 905
EBITDA	2,306	△ 422	2,559	252	2,823	264	5,021	71	5,288	267	5,800	511

※EBITDA:償却前営業利益

*** 連結セグメント別業績推移**



*** 連結セグメント別業績推移**

連結セグメント業績		2012年度(2Q)		2013年度(2Q)		2014年度(2Q)		2012年度		2013年度		2014年度(予)	
		百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)
製紙薬品	売上高	8,791	△ 10.0	9,649	9.8	10,097	4.6	17,840	△ 6.2	20,078	12.5	20,700	3.1
	セグメント利益	425	0.3	521	22.6	560	7.4	913	1.5	1,166	27.8	1,230	5.4
	利益率	4.8%		5.4%		5.5%		5.1%		5.8%		5.9%	
化成品	売上高	18,304	△ 10.4	19,567	6.9	23,495	20.1	37,861	△ 5.6	42,377	11.9	47,700	12.6
	セグメント利益	125	△ 86.2	580	363.2	818	41.0	822	△ 17.9	1,106	34.5	1,710	54.5
	利益率	0.0%		3.0%		3.5%		2.2%		2.6%		3.6%	
電子材料	売上高	6,072	2.7	6,145	1.2	5,850	△ 4.8	11,827	4.2	12,289	3.9	12,400	0.9
	セグメント利益	△ 2	—	20	—	△ 79	—	△ 177	—	27	—	30	10.7
	利益率	△ 0.0%		0.3%		△ 1.4%		△ 1.5%		0.2%		0.2%	
その他	売上高	144	△ 14.8	145	1.1	150	3.0	267	△ 11.2	279	4.3	200	△ 28.4
	セグメント利益	1	△ 72.1	4	176.4	9	126.1	0	△ 94.7	9	—	10	2.0
	利益率	0.0%		0.0%		6.5%		0.3%		3.5%		5.0%	
合計	売上高	33,312	△ 8.2	35,508	6.6	39,593	11.5	67,796	△ 4.2	75,025	10.7	81,000	8.0
	セグメント利益	549	△ 56.8	1,126	105.0	1,309	16.2	1,559	3.3	2,310	48.2	2,980	29.0
	利益率	1.6%		3.2%		3.3%		2.3%		3.1%		3.7%	

* セグメント区分の売上高はセグメント間の内部売上高を含んでおりません。

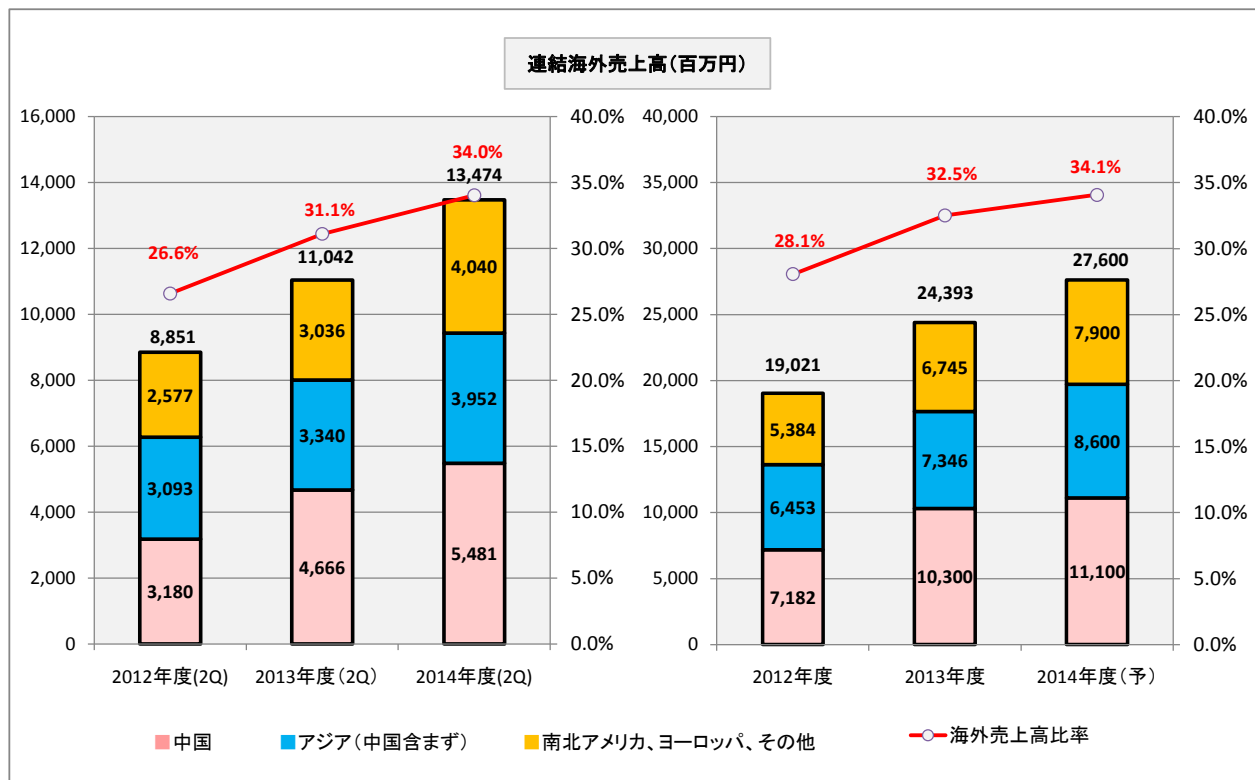
* 製紙薬品事業 …… サイズ剤、紙力増強剤、塗工紙用薬品等

* 化成品事業 …… 印刷インキ用樹脂、塗料用樹脂、粘着・接着剤用樹脂、合成ゴム重合用乳化剤、超淡色ロジン、機能性ファインケミカル製品等

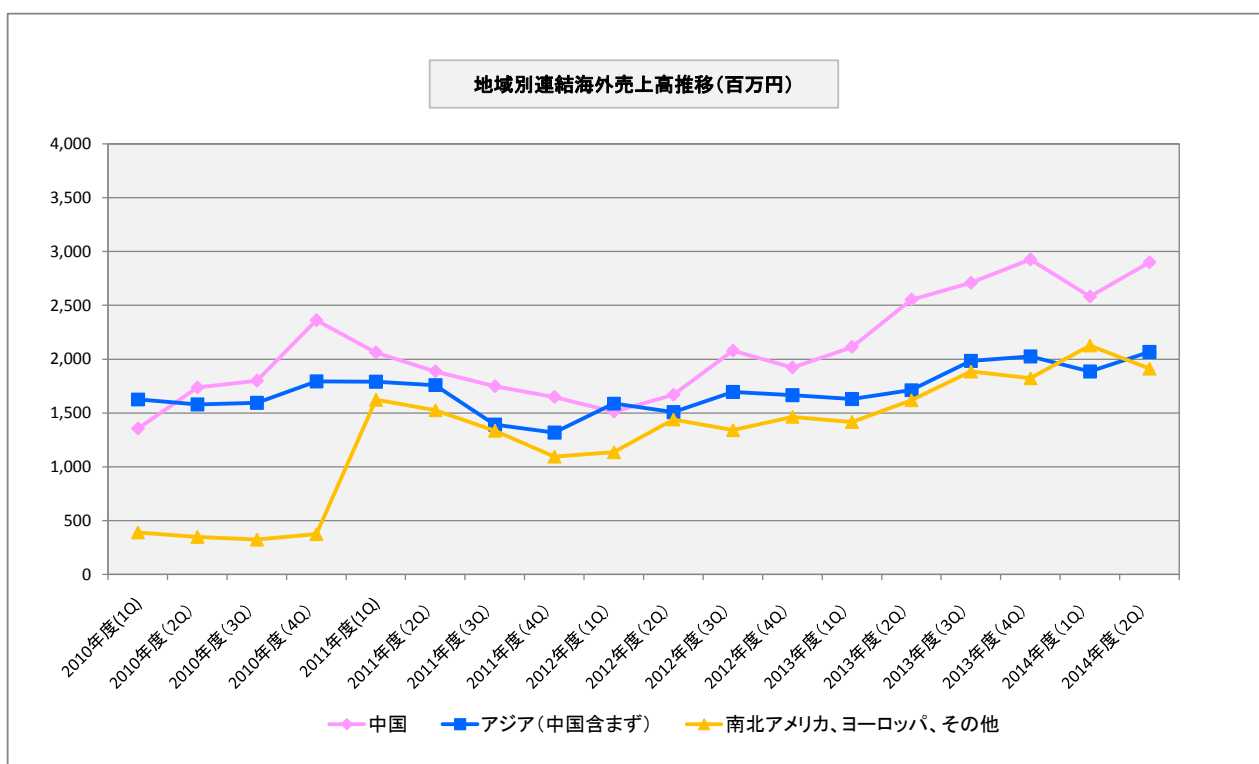
* 電子材料事業 …… 光硬化型樹脂、電子材料用配合製品、精密部品洗浄剤および洗浄装置等

* その他事業 …… 損害保険、不動産仲介等

*** 連結海外売上高推移**



連結	2012年度(2Q)		2013年度(2Q)		2014年度(2Q)		2012年度		2013年度		2014年度(予)	
	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)	百万円	増減(%)
海外売上高	8,851	△ 22.6	11,042	21.8	13,474	27.8	19,021	△ 0.9	24,393	28.2	27,600	13.1
内アジア	6,274	△ 19.5	8,006	20.8	9,433	19.4	13,636	0.2	17,647	29.4	19,700	11.6
内中国	3,180	△ 26.6	4,666	39.7	5,481	22.1	7,182	△ 2.2	10,300	43.4	11,100	7.8
海外売上高比率	26.6%		31.1%		34.0%		28.1%		32.5%		34.1%	



比較四半期連結貸借対照表

単位：百万円（未満切捨て）

期 別 科 目	前連結第2四半期末 (平成25年9月30日現在)		当連結第2四半期末 (平成26年9月30日現在)		前連結会計年度の 要約連結貸借対照表 (平成26年3月31日現在)		増 減 (A) - (B)
	金 額	構成比	金 額 (A)	構成比	金 額 (B)	構成比	
(資 産 の 部)		%		%		%	
I 流 動 資 産							
1. 現 金 及 び 預 金	8,075		7,670		6,668		1,002
2. 受取手形及び売掛金	25,047		27,969		28,167		△ 197
3. 商 品 及 び 製 品	7,088		8,009		8,530		△ 520
4. 仕 掛 品	961		1,048		1,069		△ 21
5. 原材料及び貯蔵品	6,381		7,405		7,878		△ 473
6. 繰延税金資産	618		542		579		△ 37
7. そ の 他	1,202		951		1,670		△ 719
貸倒引当金	△ 147		△ 156		△ 157		1
流動資産合計	49,229	63.3	53,441	65.9	54,406	66.1	△ 965
II 固 定 資 産							
1. 有形固定資産							
(1) 建物及び構築物	8,092		7,652		7,933		△ 280
(2) 機械装置及び運搬具	8,152		7,244		7,828		△ 584
(3) 土 地	4,775		4,781		4,724		56
(4) 建設仮勘定	270		336		266		69
(5) そ の 他	333		294		318		△ 23
有形固定資産合計	21,624	27.8	20,309	25.1	21,072	25.6	△ 762
2. 無形固定資産							
(1) の れ ん	150		98		134		△ 35
(2) そ の 他	603		485		540		△ 55
無形固定資産合計	753	1.0	583	0.7	674	0.8	△ 91
3. 投資その他の資産							
(1) 投資有価証券	5,411		6,017		5,480		536
(2) 繰延税金資産	213		178		193		△ 14
(3) そ の 他	582		518		523		△ 4
貸倒引当金	△ 7		△ 11		△ 8		△ 3
投資その他の資産合計	6,200	7.9	6,702	8.3	6,189	7.5	513
固定資産合計	28,579	36.7	27,596	34.1	27,936	33.9	△ 340
資 産 合 計	77,808	100.0	81,037	100.0	82,342	100.0	△ 1,305

単位：百万円（未満切捨て）

科 目	前連結第2四半期末 (平成25年9月30日現在)		当連結第2四半期末 (平成26年9月30日現在)		前連結会計年度の 要約連結貸借対照表 (平成26年3月31日現在)		増 減 (A) - (B)
	金 額	構成比	金 額 (A)	構成比	金 額 (B)	構成比	
		%		%		%	
(負 債 の 部)		%		%		%	
I 流 動 負 債							
1. 支払手形及び買掛金	11,090		11,781		12,867		△ 1,085
2. 短期借入金	10,962		10,441		11,525		△ 1,084
3. 1年内償還予定の社債	5,000		-		-		-
4. 未払法人税等	209		331		272		58
5. 未払消費税等	66		124		36		88
6. 賞与引当金	923		943		989		△ 45
7. 役員賞与引当金	18		21		40		△ 19
8. 修繕引当金	14		85		-		85
9. 設備関係支払手形	56		46		212		△ 165
10. その他	2,573		2,922		3,103		△ 181
流動負債合計	30,916	39.7	26,698	32.9	29,047	35.3	△ 2,349
II 固 定 負 債							
1. 社 債	-		5,000		5,000		-
2. 長期借入金	1,553		2,171		2,079		91
3. 繰延税金負債	760		1,146		968		177
4. 退職給付引当金	1,626		-		-		-
5. 退職給付に係る負債	-		858		1,015		△ 157
6. 修繕引当金	12		-		37		△ 37
7. 資産除去債務	87		89		88		0
8. その他	310		443		470		△ 27
固定負債合計	4,349	5.6	9,708	12.0	9,660	11.7	47
負債合計	35,266	45.3	36,406	44.9	38,708	47.0	△ 2,301
(純 資 産 の 部)							
I 株 主 資 本							
1. 資 本 金	3,128		3,184		3,128		55
2. 資本剰余金	3,350		3,405		3,350		55
3. 利益剰余金	32,220		33,533		32,599		933
4. 自己株式	△ 11		△ 11		△ 11		△ 0
株主資本合計	38,687	49.7	40,111	49.5	39,066	47.5	1,044
II その他の包括利益累計額							
1. その他有価証券評価差額金	1,480		1,721		1,370		350
2. 為替換算調整勘定	873		1,147		1,714		△ 566
3. 退職給付に係る調整累計額	-		244		256		△ 12
その他の包括利益累計額合計	2,353	3.0	3,113	3.8	3,342	4.1	△ 228
III 新株予約権	27	0.0	23	0.0	27	0.0	△ 3
IV 少数株主持分	1,473	2.0	1,382	1.8	1,199	1.4	183
純 資 産 合 計	42,542	54.7	44,630	55.1	43,634	53.0	996
負債純資産合計	77,808	100.0	81,037	100.0	82,342	100.0	△ 1,305

比較四半期連結損益計算書

単位：百万円（未満切捨て）

期 別 科 目	前連結第2四半期 (自 平成25年 4月 1日 至 平成25年 9月30日)			当連結第2四半期 (自 平成26年 4月 1日 至 平成26年 9月30日)			増 減		前連結会計年度の 要約連結損益計算書 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)		
	金 額	百分比		金 額	百分比		金 額	増減率	金 額	百分比	
			%			%		%			%
I 売 上 高	35,508	100.0		39,593	100.0		4,085	11.5	75,025	100.0	
II 売 上 原 価	28,672	80.7		32,238	81.4		3,565	12.4	61,028	81.3	
売 上 総 利 益	6,836	19.3		7,355	18.6		519	7.6	13,997	18.7	
III 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	5,700	16.1		5,812	14.7		111	2.0	11,662	15.5	
営 業 利 益	1,135	3.2		1,543	3.9		408	36.0	2,335	3.1	
IV 営 業 外 収 益											
受 取 利 息	4			11					11		
受 取 配 当 金	62			64					119		
不 動 産 賃 貸 料	58			60					116		
為 替 差 益	197			6					291		
そ の 他	126	449	1.3	130	273	0.7	△ 176	△ 39.2	208	747	1.0
V 営 業 外 費 用											
支 払 利 息	127			129					262		
持 分 法 に よ る 投 資 損 失	6			17					20		
社 債 発 行 費	-			-					28		
そ の 他	27	160	0.5	20	167	0.4	6	4.3	74	386	0.4
経 常 利 益		1,424	4.0		1,649	4.2	225	15.8		2,697	3.6
VI 特 別 利 益											
固 定 資 産 売 却 益	1			20					75		
受 取 補 償 金	-			440					-		
国 庫 補 助 金	-	1	0.0	-	461	1.1	459	-	15	91	0.1
VII 特 別 損 失											
固 定 資 産 除 売 却 損	6	6	0.0	11	11	0.0	4	68.3	113	113	0.2
税 金 等 調 整 前 四 半 期 (当 期) 純 利 益		1,419	4.0		2,099	5.3	680	47.9		2,674	3.6
法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税	243			535					678		
法 人 税 等 調 整 額	228	472	1.3	132	667	1.7	195	41.3	348	1,026	1.4
少 数 株 主 損 益 調 整 前 四 半 期 純 利 益		946	2.7		1,432	3.6	485	51.3		1,647	2.2
少 数 株 主 利 益		79	0.2		236	0.6	156	196.6		160	0.2
四 半 期 (当 期) 純 利 益		867	2.4		1,195	3.0	328	37.9		1,487	2.1

<参考> 比較連結包括利益計算書

少数株主損益調整前四半期純利益	946		1,432	485	51.3		1,647
その他の包括利益：							
その他有価証券評価差額金	390		350	△ 39		280	
為替換算調整勘定	1,277		△ 612	△ 1,890		2,199	
退職給付に係る調整額	-		△ 12	△ 12		-	
持分法適用会社に対する持分相当額	9		△ 7	△ 16		15	
その他の包括利益合計	1,677		△ 281	△ 1,959		2,495	
包 括 利 益	2,624		1,150	△ 1,474	△ 56.2	4,142	

四半期連結キャッシュ・フロー計算書

単位：百万円（未満切捨て）

項 目	期 別		増 減 (B) - (A)	前連結会計年度の 要約連結キャッシュ ・フロー計算書 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日) 金 額
	前連結第 2 四半期	当連結第 2 四半期		
	(自 平成25年 4月 1日 至 平成25年 9月30日) 金 額 (A)	(自 平成26年 4月 1日 至 平成26年 9月30日) 金 額 (B)		
I 営業活動によるキャッシュ・フロー				
税金等調整前四半期（当期）純利益	1,419	2,099	680	2,674
減価償却費	1,423	1,280	△ 143	2,953
減損損失	-	0	0	-
のれん償却額	28	30	2	58
貸倒引当金の増減額（△は減少）	11	5	△ 5	17
賞与引当金の増減額（△は減少）	49	△ 43	△ 93	112
役員賞与引当金の増減額（△は減少）	△ 20	△ 19	1	2
退職給付引当金の増減額（△は減少）	△ 165	-	165	△ 1,796
退職給付に係る負債の増減額（△は減少）	-	△ 155	△ 155	1,015
固定資産除売却損益（△は益）	5	△ 9	△ 14	38
受取利息及び受取配当金	△ 66	△ 75	△ 8	△ 131
支払利息	127	129	2	262
持分法による投資損益（△は益）	6	17	10	20
売上債権の増減額（△は増加）	2,847	△ 240	△ 3,088	405
たな卸資産の増減額（△は増加）	1,155	703	△ 452	△ 1,331
仕入債務の増減額（△は減少）	△ 1,746	△ 855	890	△ 379
その他	△ 1,200	497	1,697	△ 468
小 計	3,874	3,363	△ 511	3,453
利息及び配当金の受取額	65	72	7	133
利息の支払額	△ 119	△ 149	△ 29	△ 235
法人税等の支払額又は還付額（△は支払）	△ 332	△ 427	△ 94	△ 679
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,487	2,859	△ 628	2,671
II 投資活動によるキャッシュ・フロー				
有形固定資産の取得による支出	△ 1,071	△ 873	197	△ 1,900
有形固定資産の売却による収入	78	42	△ 35	239
投資有価証券の取得による支出	△ 12	△ 12	△ -	△ 24
無形固定資産の取得による支出	△ 1	△ 19	△ 17	△ 13
関係会社株式の取得による支出	-	-	-	△ 139
投資その他の資産の増減額（△は増加）	△ 16	0	17	△ 53
その他	-	-	-	△ 34
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,023	△ 861	161	△ 1,926
III 財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入金の純増減額（△は減少）	△ 1,104	△ 477	627	△ 1,121
長期借入れによる収入	-	494	494	2,000
長期借入金の返済による支出	△ 401	△ 734	△ 332	△ 1,500
社債の発行による収入	-	-	-	4,971
社債の償還による収入	-	-	-	△ 5,000
新株予約権の発行による収入	27	-	△ 27	27
新株予約権の行使による株式の発行による収入	-	107	107	-
自己株式の取得による支出	△ 0	△ 0	△ 0	△ 0
配当金の支払額	△ 231	△ 261	△ 30	△ 473
少数株主への配当金の支払額	-	-	-	△ 441
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,710	△ 870	840	△ 1,538
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	327	△ 124	△ 451	468
V 現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	1,081	1,002	△ 79	△ 325
VI 現金及び現金同等物の期首残高	6,901	6,576	△ 325	6,901
VII 現金及び現金同等物の四半期末（期末）残高	7,983	7,578	△ 404	6,576