



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

2015年3月期 主要財務指標



単位：百万円

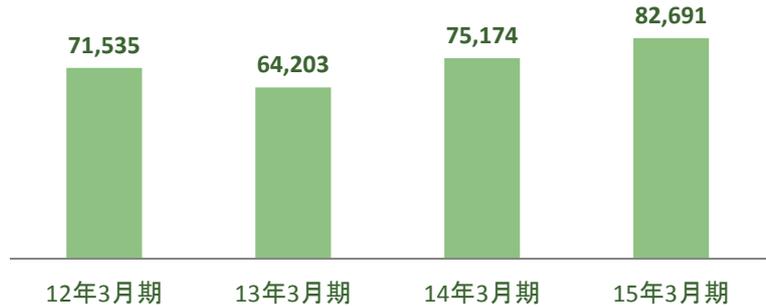
	2014年3月期	2015年3月期	前期比	2016年3月期 連結業績予想
売上高	75,174	82,691	+7,517 (+10.0%)	90,000
営業利益	875	972	+97 (+11.1%)	1,700
経常利益	2,607	248	▲2,359 (▲90.5%)	2,000
当期純利益	280	▲1,025	▲1,305	800
1株当たり 当期純利益	円 銭 10.80	円 銭 ▲39.53	円 銭 ▲50.33	円 銭 30.80

2015年3月期 連結経営成績



単位：百万円

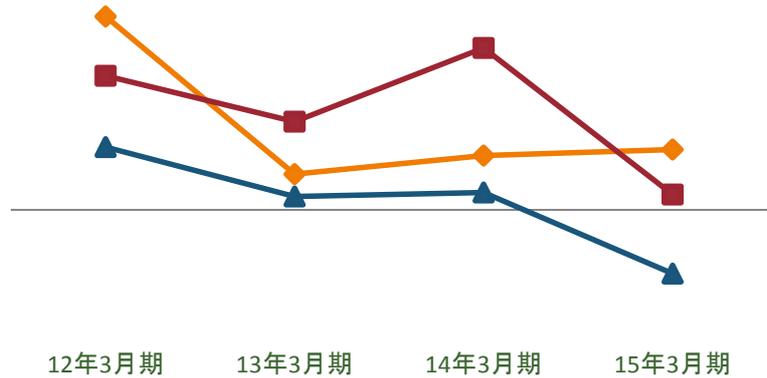
◆ 売上高 : 82,691百万円
(10.0%増)



◆ 営業利益 : 972百万円
(11.1%増)

◆ 経常利益 : 248百万円
(90.5%減)

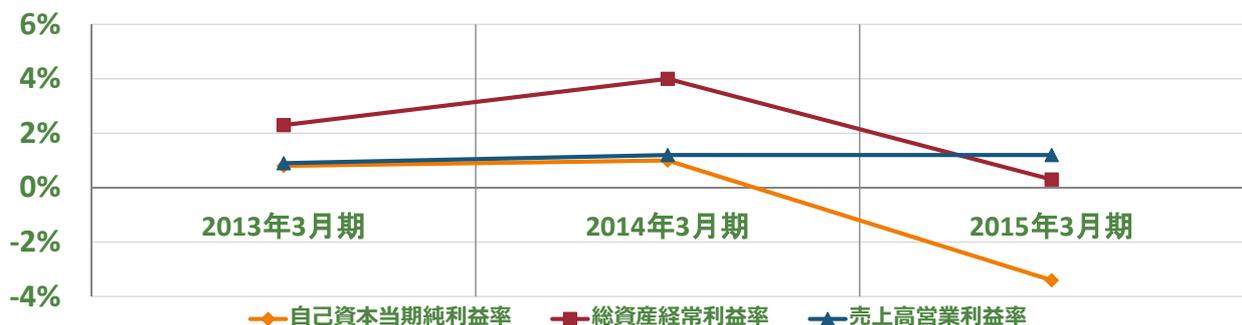
◆ 当期純利益 : ▲1,025百万円



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

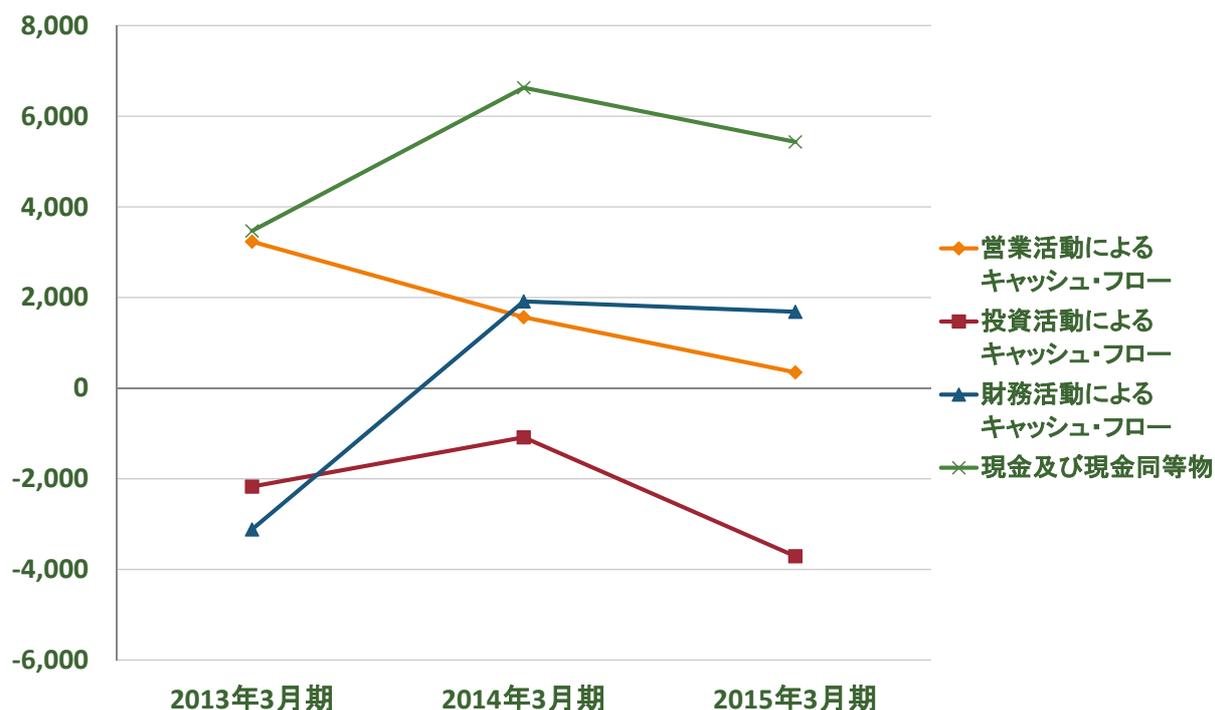
7

HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

連結キャッシュ・フローの状況



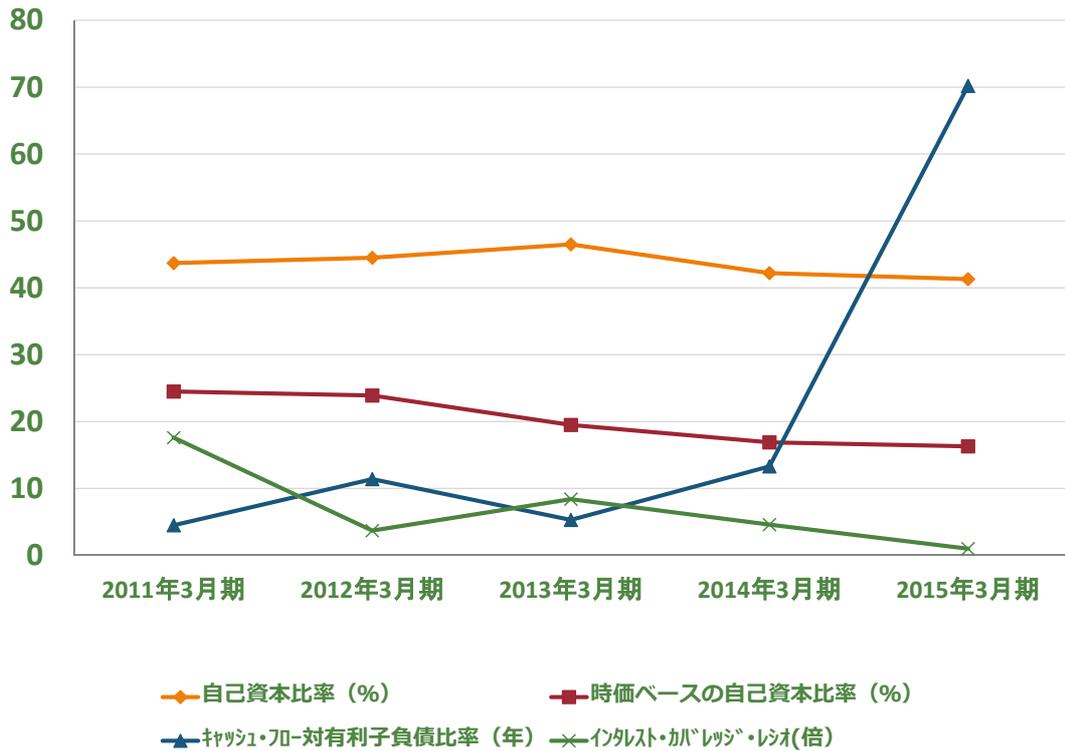
単位：百万円



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	41.3
時価ベースの自己資本比率 (%)	24.5	23.9	19.5	16.9	16.3
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	70.2
インタレスト・カバレッジ・レシオ (倍)	17.6	3.7	8.4	4.6	1.0



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	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)	129.7%	-	45.4
純資産配当率 (連結)	1.2%	1.2%	—

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



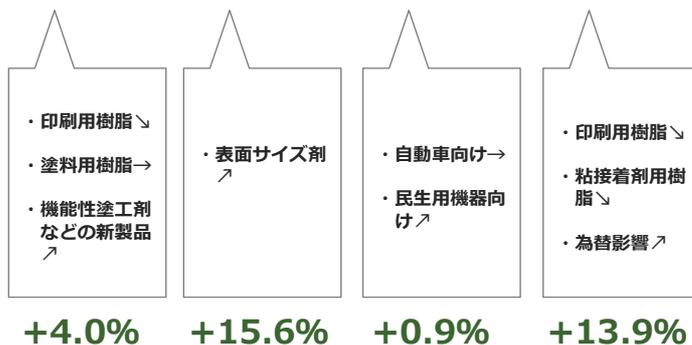
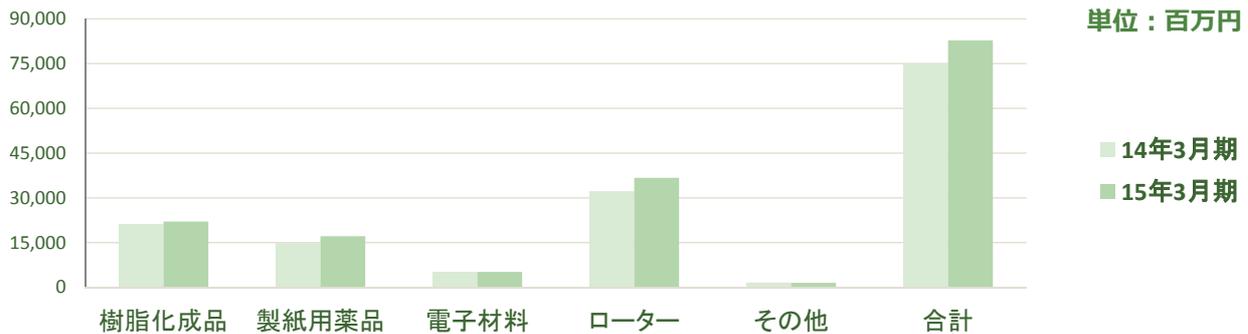
単位：百万円

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	22,077	+849 (+4.0%)	643	1,166	+522 (+81.2%)
製紙用薬品	14,832	17,150	+2,317 (+15.6%)	739	1,285	545 (+73.8%)
電子材料	5,230	5,278	+48 (+0.9%)	410	441	+31 (+7.5%)
ローター	32,236	36,730	+4,494 (+13.9%)	▲505	▲1,202	▲697 (-)
計	73,527	81,236	+7,709 (+10.5%)	1,289	1,691	+402 (+31.2%)
その他	1,642	1,525	▲116 (▲7.1%)	16	116	+100 (+616.3%)
合計	75,169	82,762	+7,592 (+10.1%)	1,305	1,808	+503 (+38.5%)

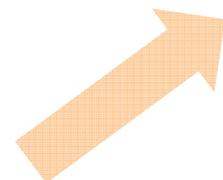
2015年3月期 セグメント別 売上高



単位：百万円



+10.5%

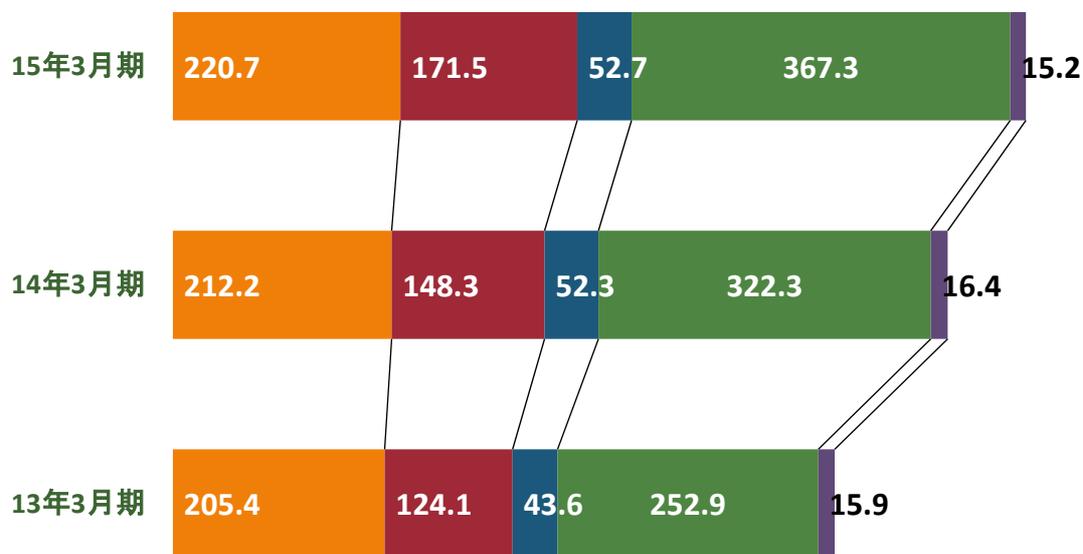


2015年3月期 セグメント別売上高



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





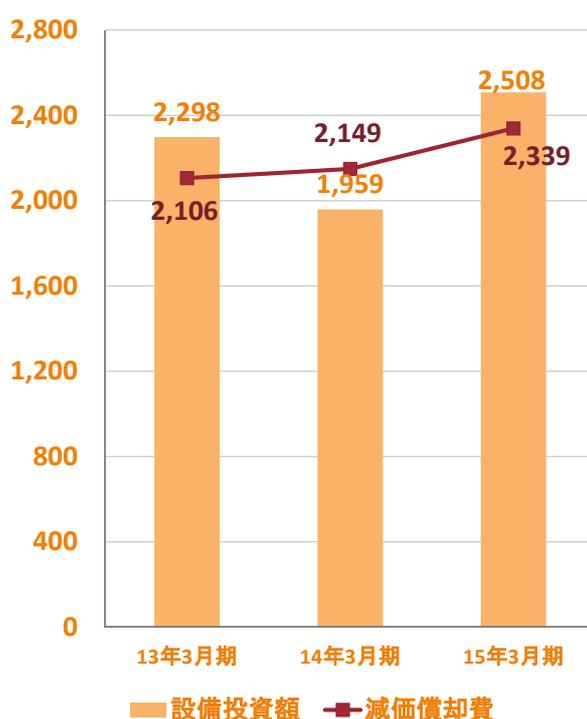
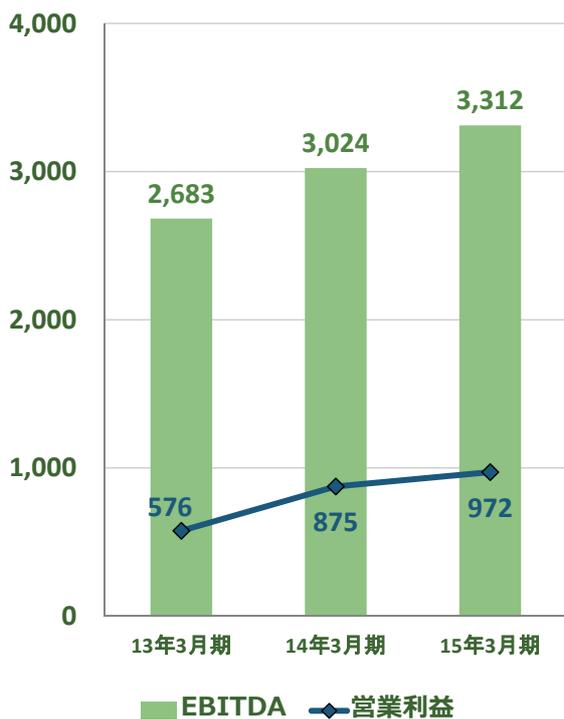
単位：百万円

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）



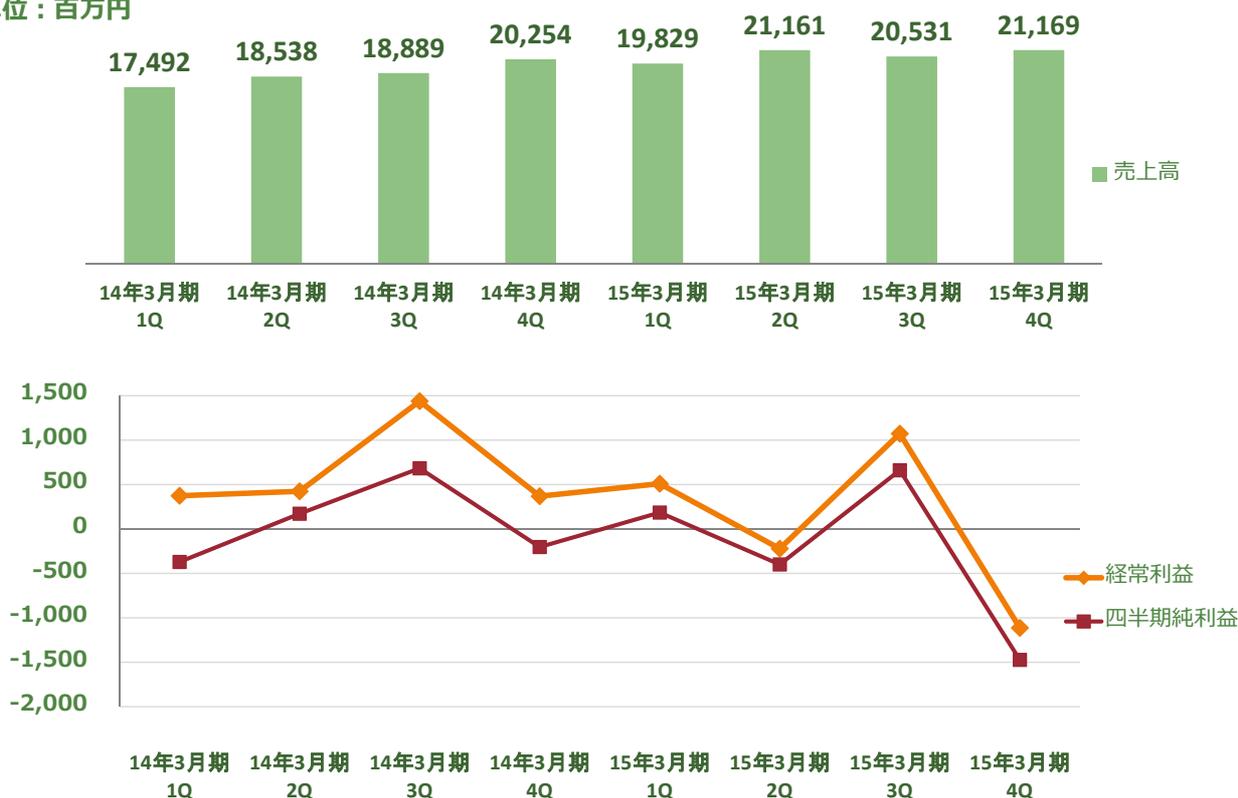
単位：百万円

	2014年3月期		2015年3月期					
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		4Q	
					前期比	前期比	前期比	前期比
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）



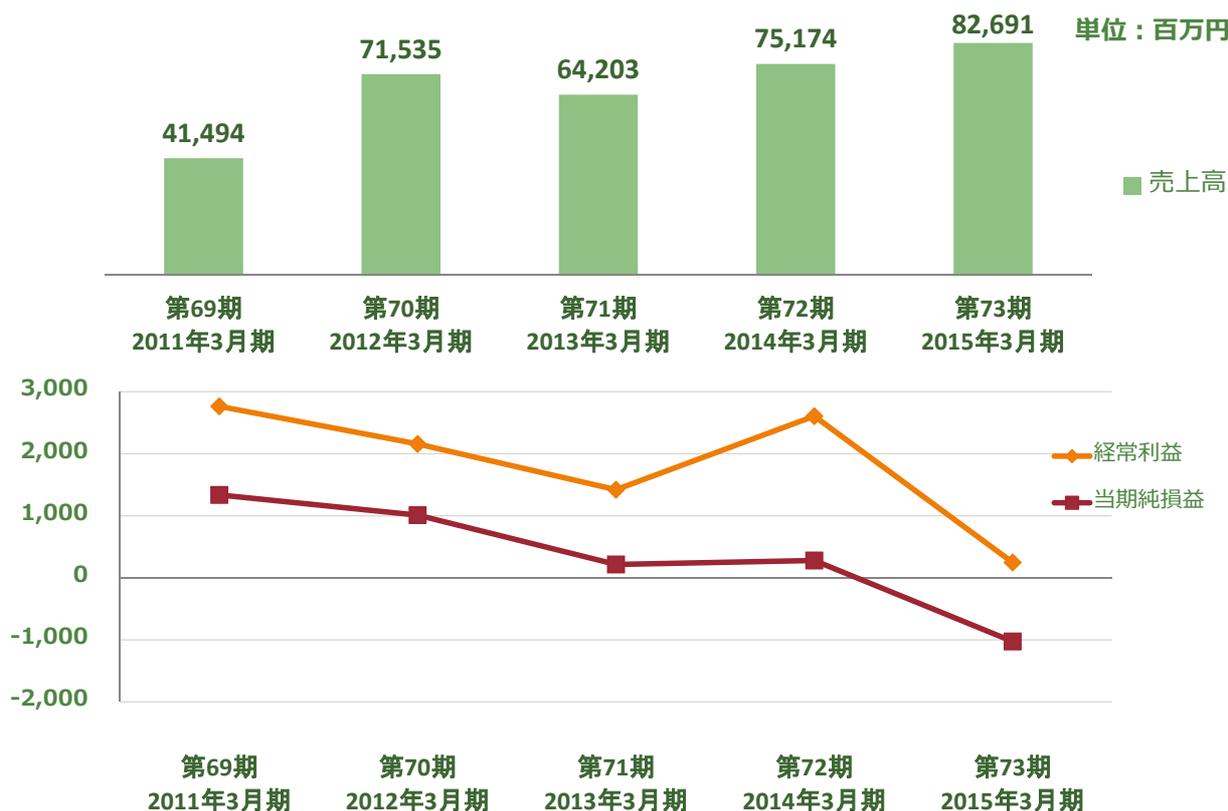
単位：百万円

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）



単位：百万円



セグメント別 四半期毎の業績推移



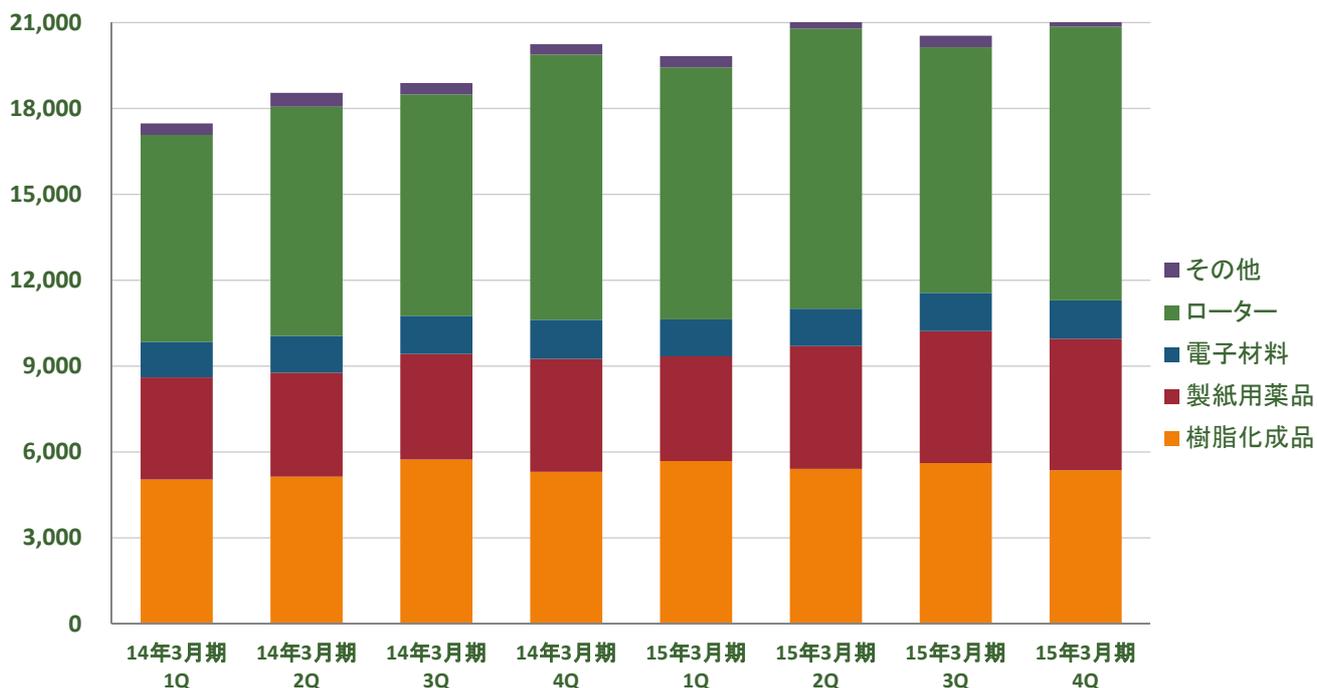
単位：百万円

	2014年3月期		2015年3月期					
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		4Q	
						前期比		前期比
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	-

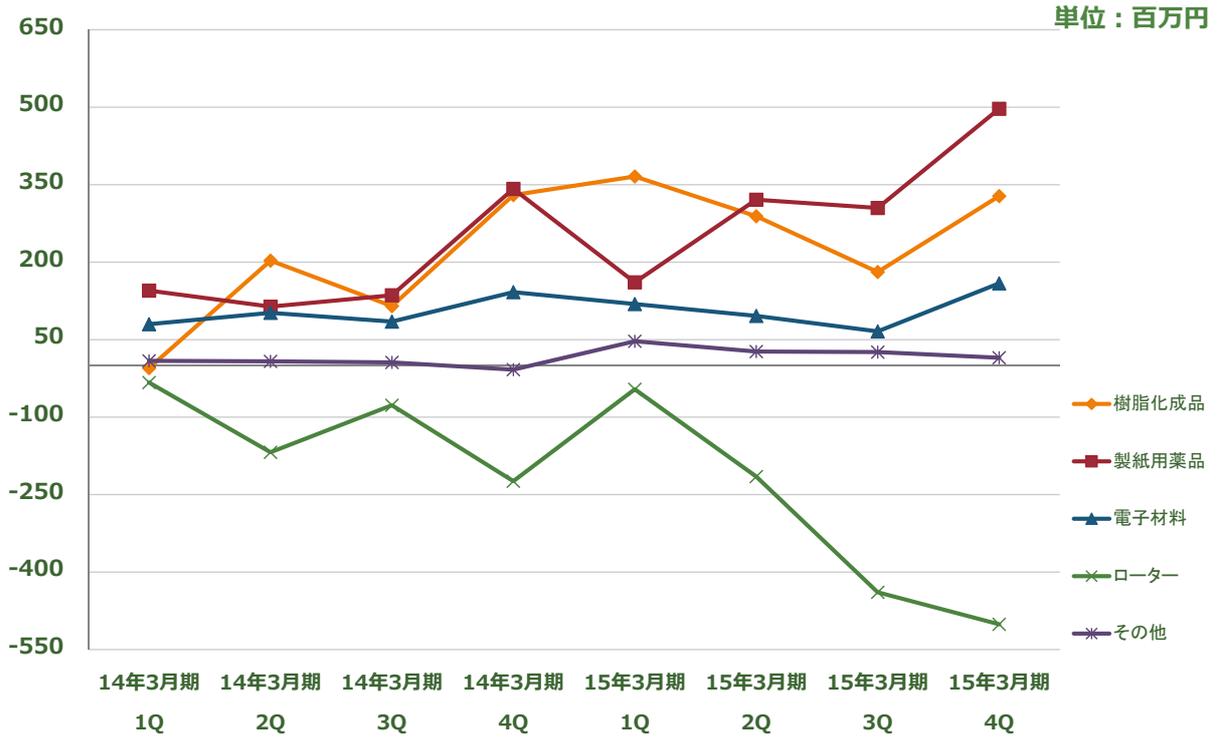
セグメント別四半期毎の業績推移 売上高



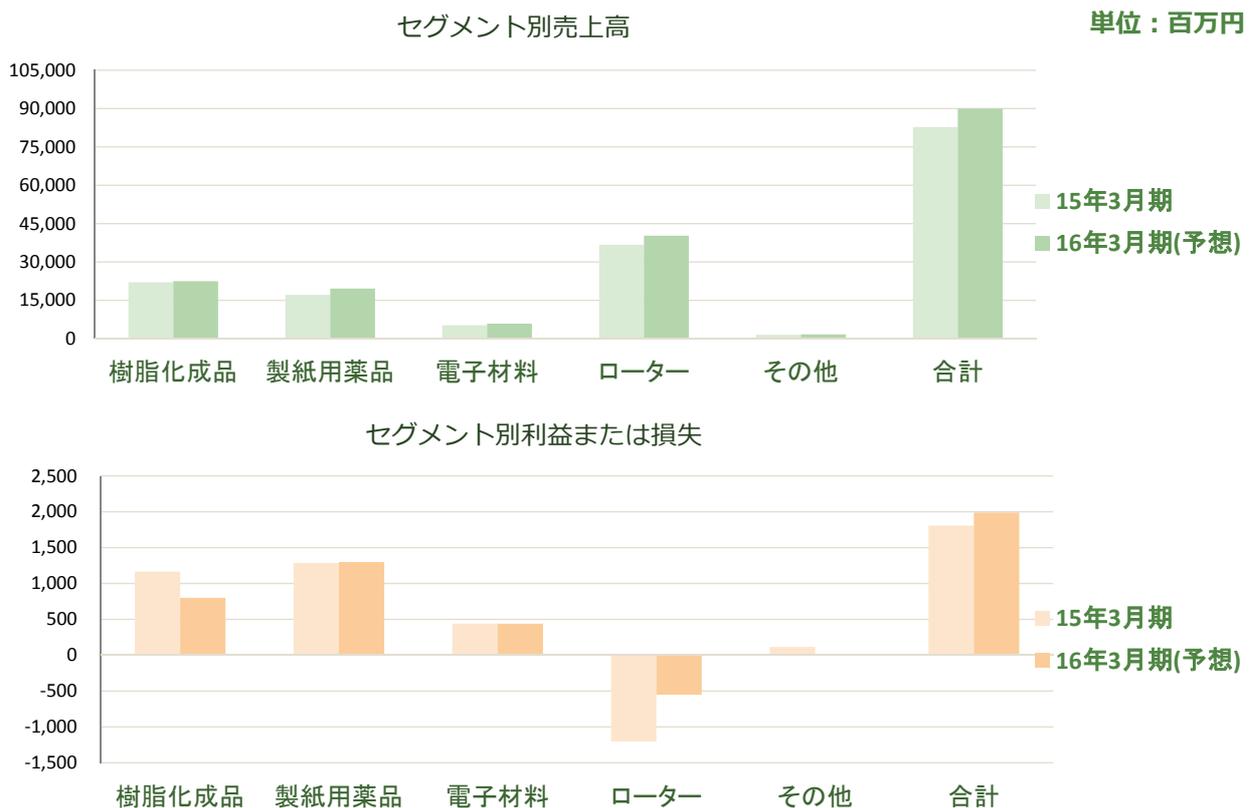
単位：百万円



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





ハリマ化成グループ株式会社

2015年3月期 決算説明資料

© 2015 Harima Chemicals Group , INC. All rights reserved.

HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.