



ハリマ化成グループ株式会社

# 2016年3月期 決算説明資料

Live a better life with what nature provides.

2016年5月10日



HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

## 当会計年度市況のポイント



- ▶ 米国経済は堅調に推移したが、中国および東南アジアで成長テンポは鈍化傾向
- ▶ 国内は収益と雇用の回復と設備投資の持ち直し等緩やかな回復基調
- ▶ 出荷量の減少に伴い、売上高は減少したが、収益はほぼ前年並み
- ▶ 紙媒体向け需要の低下が続き、印刷インキ用樹脂の売上高が減少
- ▶ 米国、中国市場において製紙用薬品の販売業績が堅調推移
- ▶ 自動車生産台数は、北米、中国は、前年を上回ったが、国内は厳しい状況

## 当期決算のポイント



- ▶ 売上高 2.1%減収
- ▶ 営業利益 150.5%増益
- ▶ 経常利益 2,976百万円増益
- ▶ 為替差益 658百万円 営業外収益計上
- ▶ 配当金の支払額 前年同期と同じ

## 2016年3月期 主要財務指標



単位：百万円

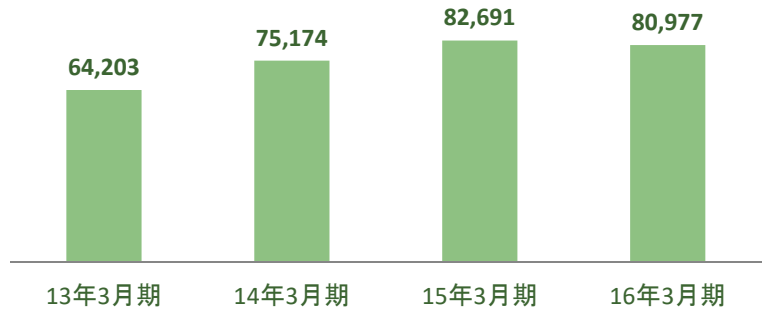
|                     | 2015年3月期      | 2016年3月期     | 前期比                 | 2017年3月期<br>連結業績予想 |
|---------------------|---------------|--------------|---------------------|--------------------|
| 売上高                 | 82,691        | 80,977       | ▲1,714<br>(▲2.1%)   | 82,000             |
| 営業利益                | 972           | 2,437        | +1,464<br>(+150.5%) | 2,800              |
| 経常利益                | 248           | 3,225        | +2,976<br>(-)       | 3,000              |
| 親会社株主に帰属<br>する当期純利益 | ▲1,025        | 1,222        | +2,248<br>(-)       | 1,800              |
| 1株当たり<br>当期純利益      | 円 銭<br>▲39.53 | 円 銭<br>47.12 | 円 銭<br>+86.65       | 円 銭<br>69.37       |

## 2016年3月期 連結経営成績



単位：百万円

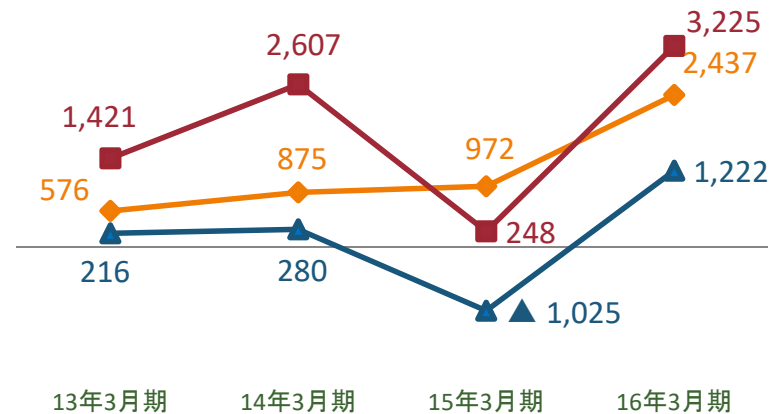
◆ 売上高 : 80,977百万円  
(2.1%減)



◆ 営業利益 : 2,437百万円  
(150.5%増)

◆ 経常利益 : 3,225百万円  
(2,976百万円増)

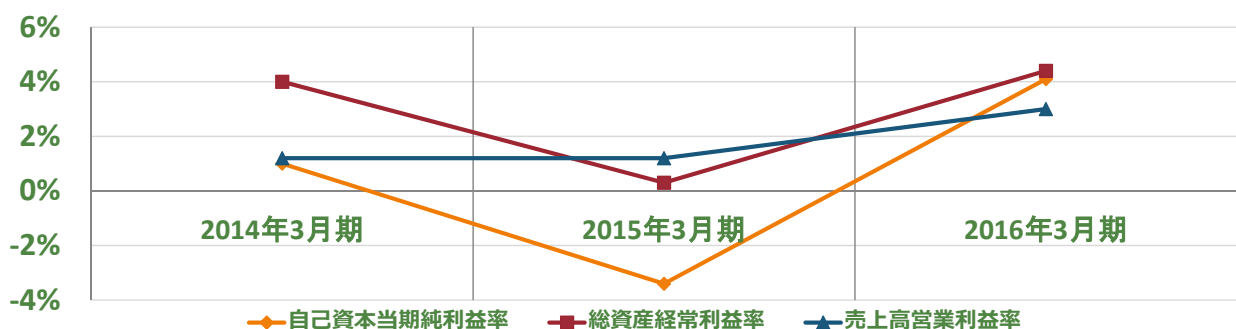
◆ 親会社株主に帰属する  
当期純利益 : 1,222百万円  
(2,248百万円増)



## 2016年3月期 連結経営成績



|            | 2014年3月期 | 2015年3月期 | 2016年3月期 |
|------------|----------|----------|----------|
| 自己資本当期純利益率 | 1.0%     | ▲3.4%    | 4.1%     |
| 総資産経常利益率   | 4.0%     | 0.3%     | 4.4%     |
| 売上高営業利益率   | 1.2%     | 1.2%     | 3.0%     |



## 2016年3月期 連結財政状態



単位：百万円

| 連結貸借対照表     |        | 2015年3月期 | 2016年3月期 | 前期末比   |
|-------------|--------|----------|----------|--------|
| 資産          | 流動資産   | 42,790   | 38,934   | ▲3,856 |
|             | 有形固定資産 | 23,633   | 23,189   | ▲444   |
|             | 無形固定資産 | 1,033    | 1,179    | +146   |
|             | 投資その他  | 7,798    | 7,468    | ▲330   |
| 総資産合計       |        | 75,255   | 70,772   | ▲4,483 |
| 負債          | 流動負債   | 24,723   | 22,382   | ▲2,341 |
|             | 固定負債   | 17,453   | 17,027   | ▲426   |
| 負債合計        |        | 42,176   | 39,410   | ▲2,766 |
| 純資産合計       |        | 33,079   | 31,362   | ▲1,717 |
| 自己資本比率(%)   |        | 41.3%    | 41.3%    | -      |
| 1株当たり純資産(円) |        | 1,196.97 | 1,126.65 | ▲70.32 |

6

HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

## 連結キャッシュ・フローの状況



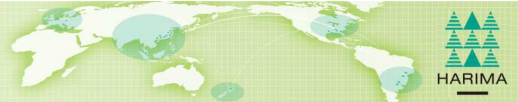
単位：百万円

|                      | 2014年3月期 | 2015年3月期 | 2016年3月期 |
|----------------------|----------|----------|----------|
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 1,567    | 350      | 4,209    |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | ▲1,084   | ▲3,707   | ▲2,718   |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 1,915    | 1,686    | ▲895     |
| 現金及び現金同等物<br>期末残高    | 6,630    | 5,435    | 5,880    |

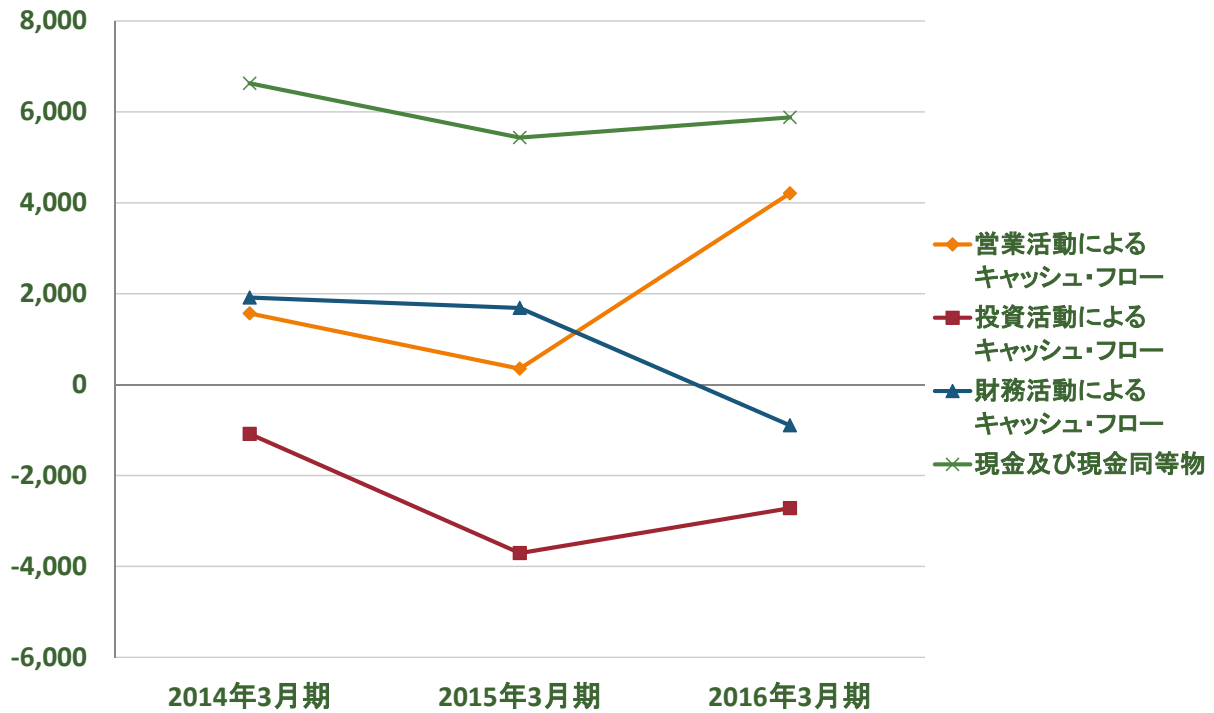
7

HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

## 連結キャッシュ・フローの状況



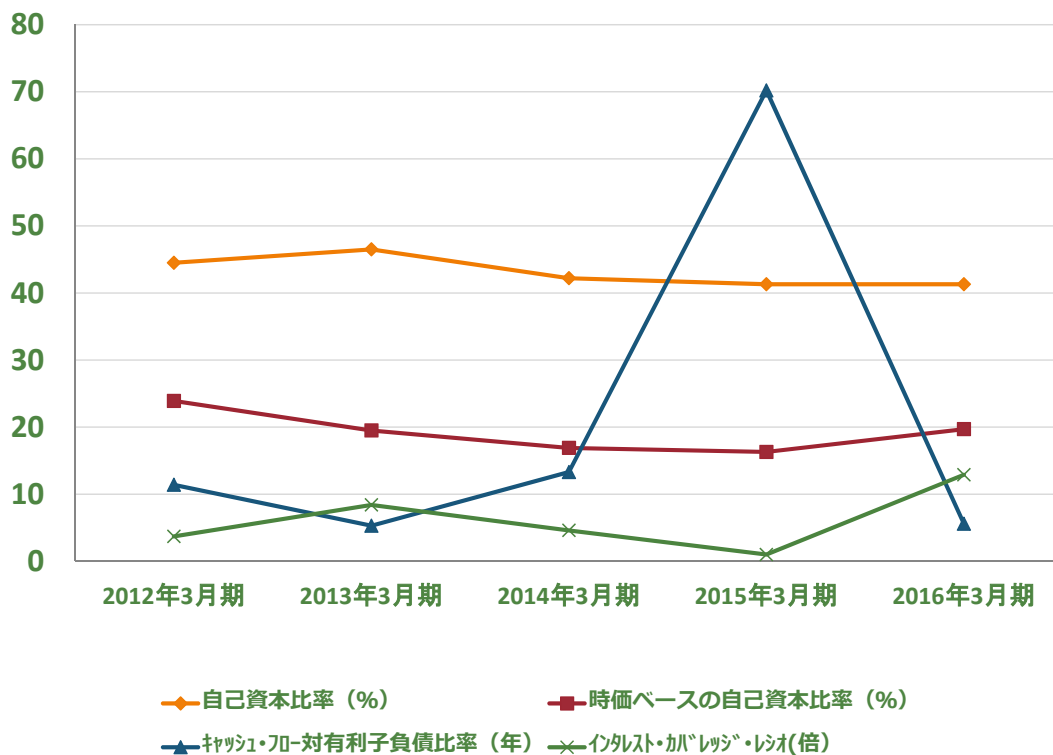
単位：百万円



## 連結キャッシュ・フロー関連指標の推移



|                       | 2012年<br>3月期 | 2013年<br>3月期 | 2014年<br>3月期 | 2015年<br>3月期 | 2016年<br>3月期 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 自己資本比率 (%)            | 44.5         | 46.5         | 42.2         | 41.3         | <b>41.3</b>  |
| 時価ベースの自己資本比率 (%)      | 23.9         | 19.5         | 16.9         | 16.3         | <b>19.7</b>  |
| キャッシュ・フロー対有利子負債比率 (年) | 11.4         | 5.3          | 13.3         | 70.2         | <b>5.6</b>   |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ (倍)  | 3.7          | 8.4          | 4.6          | 1.0          | <b>12.9</b>  |



## 2016年3月期 配当の状況

|                | 2015年3月期 | 2016年3月期     | 2017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)      | -        | <b>29.7</b>  | 20.2          |
| 純資産配当率 (連結)    | 1.2%     | <b>1.2%</b>  | —             |

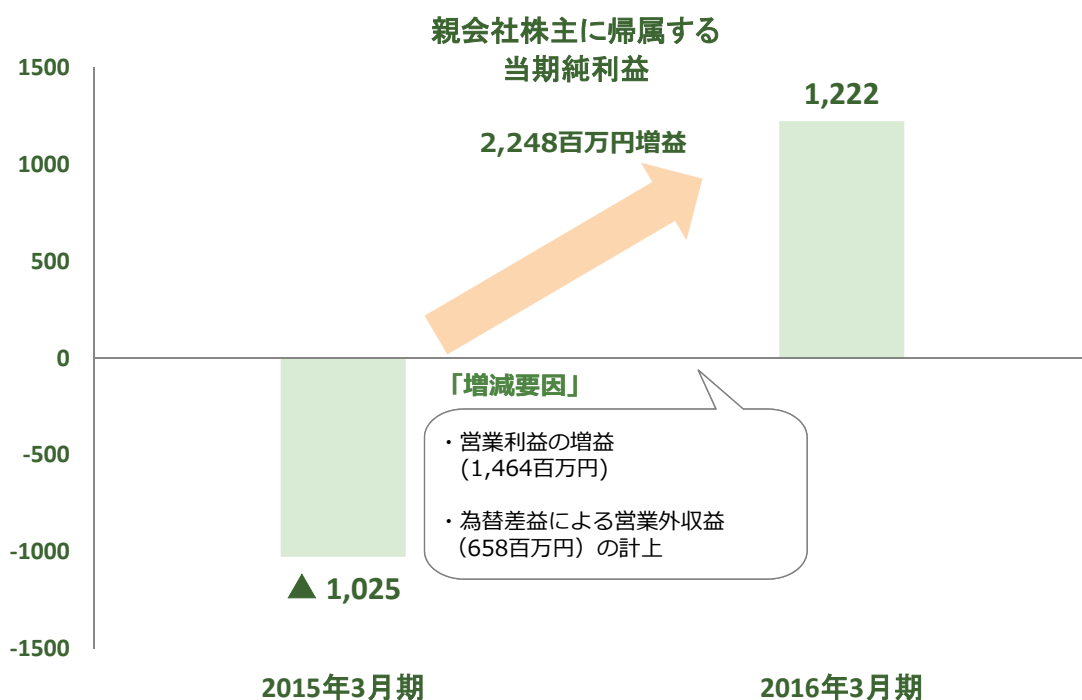
単位：百万円

|                     | 2016年3月期<br>実績 | 2017年3月期<br>見通し | 2017年3月期<br>2Q見通し |
|---------------------|----------------|-----------------|-------------------|
| 売上高                 | 80,977         | <b>82,000</b>   | 40,000            |
| 営業利益                | 2,437          | <b>2,800</b>    | 1,100             |
| 経常利益                | 3,225          | <b>3,000</b>    | 1,200             |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 1,222          | <b>1,800</b>    | 700               |

|              |                |               |               |                |               |
|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| 実績/前提<br>レート | ドル<br>(¥/\$)   | <b>121.05</b> | 見通し/前提<br>レート | ドル<br>(¥/\$)   | <b>115.00</b> |
|              | ユーロ<br>(¥/EUR) | <b>134.32</b> |               | ユーロ<br>(¥/EUR) | <b>125.00</b> |

当期純利益の増減内訳 2016年3月期実績

単位：百万円





# 2016年3月期 セグメント別 売上高・営業利益



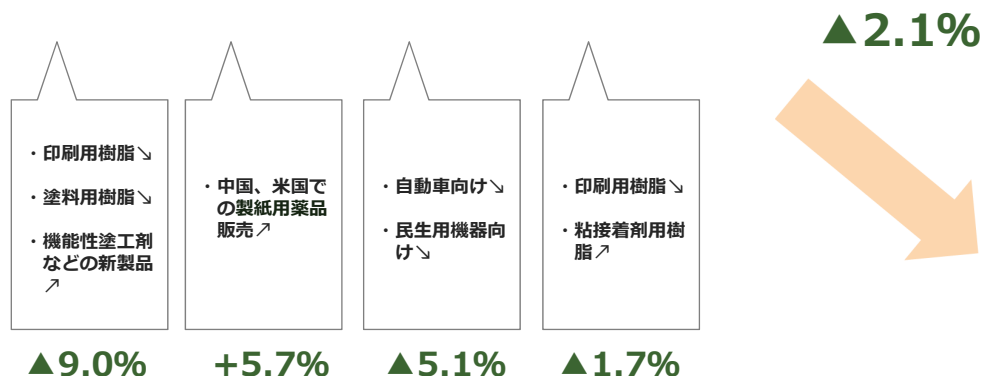
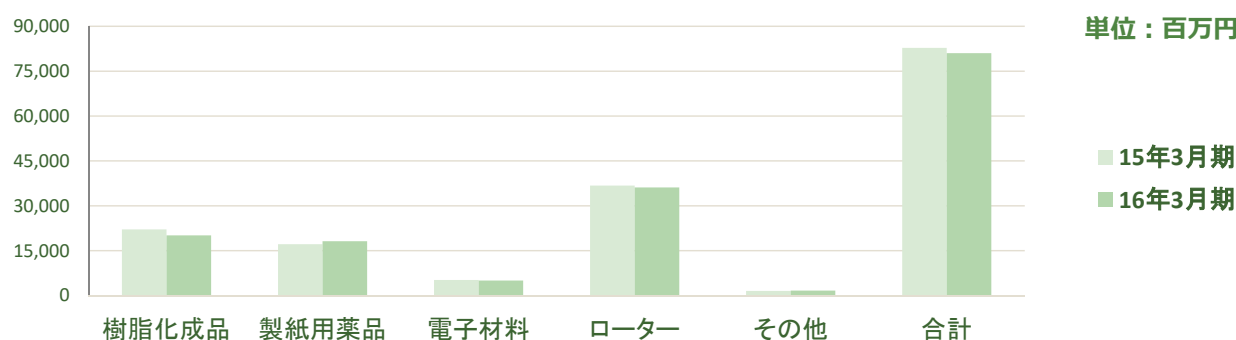
単位：百万円

| セグメント | 売上高      |          |                   | セグメント利益または損失 (▲) |          |                    |
|-------|----------|----------|-------------------|------------------|----------|--------------------|
|       | 2015年3月期 | 2016年3月期 | 前期比               | 2015年3月期         | 2016年3月期 | 前期比                |
| 樹脂化成品 | 22,077   | 20,092   | ▲1,985<br>(▲9.0%) | 1,166            | 1,155    | ▲11<br>(▲1.0%)     |
| 製紙用薬品 | 17,150   | 18,131   | +981<br>(+5.7%)   | 1,285            | 1,761    | +475<br>(+37.0%)   |
| 電子材料  | 5,278    | 5,008    | ▲270<br>(▲5.1%)   | 441              | 420      | ▲21<br>(▲4.8%)     |
| ローター  | 36,730   | 36,123   | ▲607<br>(▲1.7%)   | ▲1,202           | ▲303     | +899<br>(-)        |
| 計     | 81,236   | 79,354   | ▲1,882<br>(▲2.3%) | 1,691            | 3,034    | +1,343<br>(+79.4%) |
| その他   | 1,525    | 1,640    | +115<br>(+7.5%)   | 116              | 93       | ▲23<br>(▲19.8%)    |
| 合計    | 82,762   | 80,994   | ▲1,768<br>(▲2.1%) | 1,808            | 3,128    | +1,320<br>(+73.0%) |

# 2016年3月期 セグメント別 売上高



単位：百万円



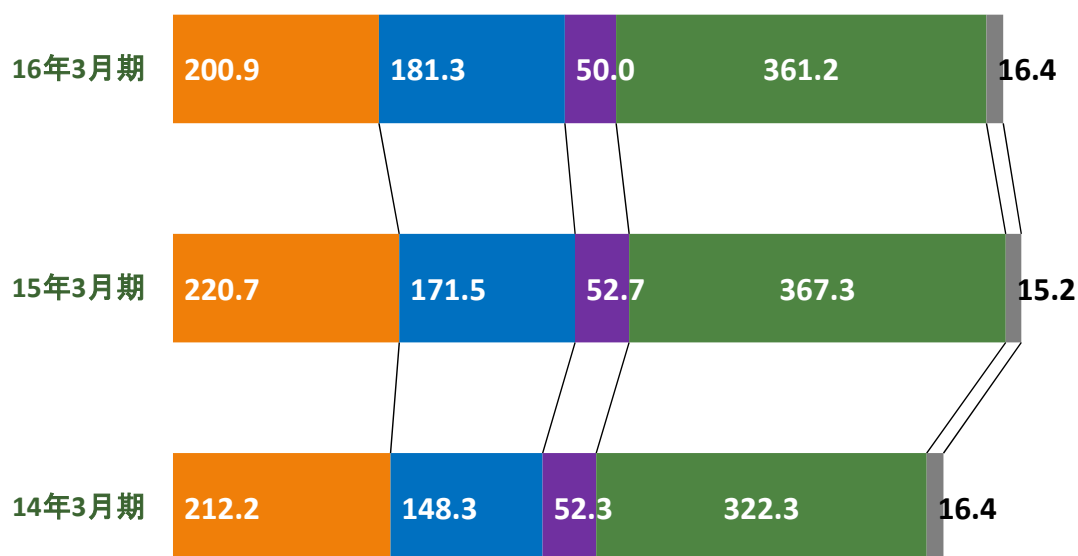


## 2016年3月期 セグメント別売上高



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

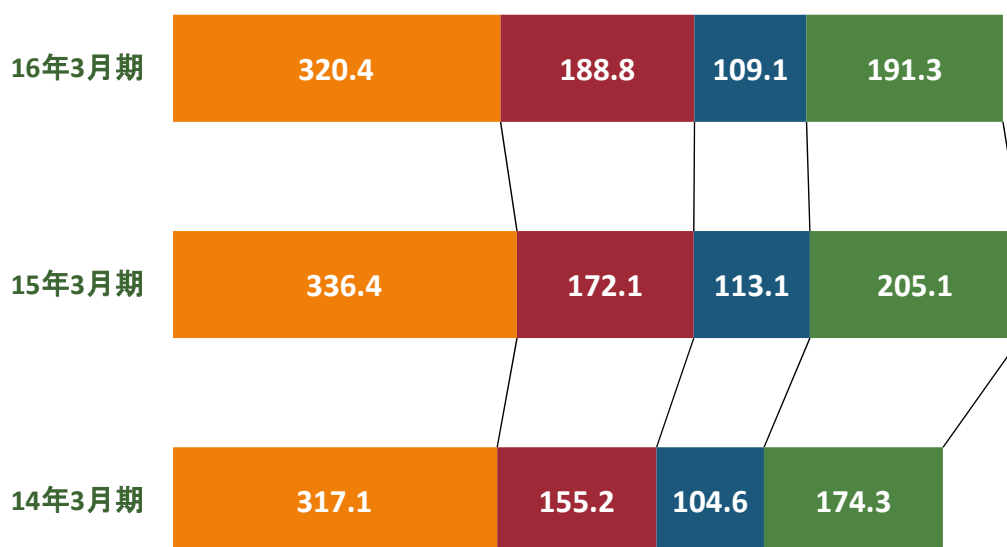


## 2016年3月期 エリア別売上高



単位：億円

■ 日本 ■ 南北アメリカ ■ アジア ■ 欧州他





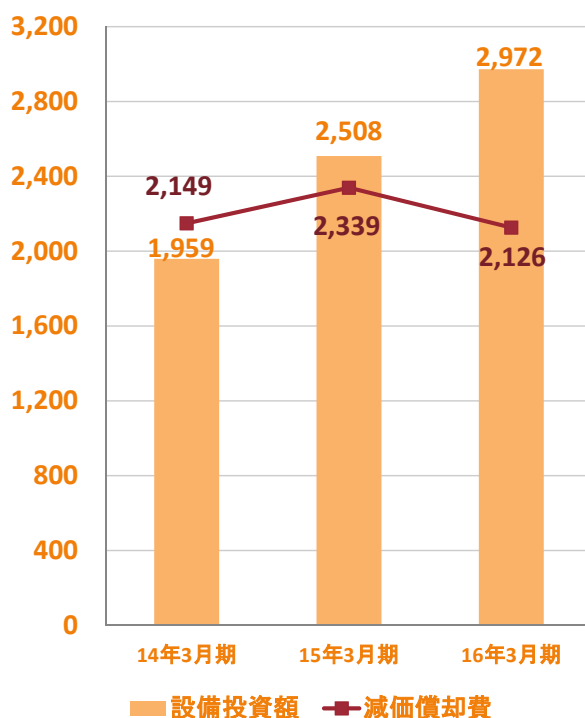
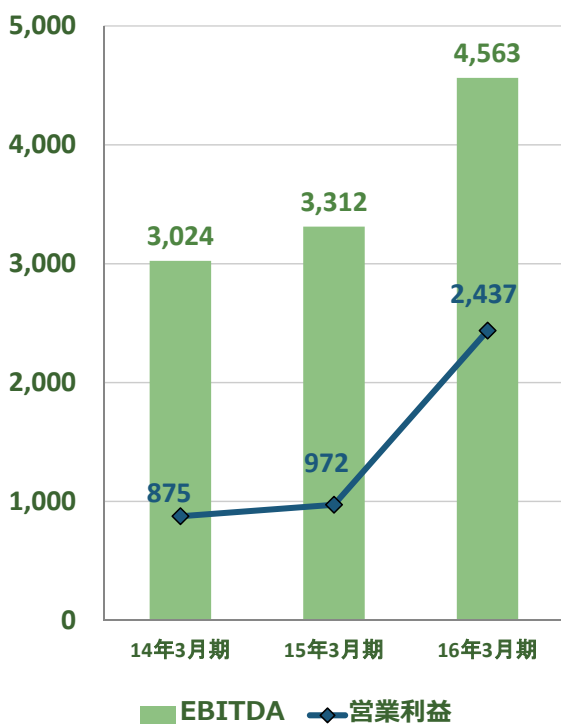
單位：百万円

| 連結     | 2014年3月期 |        | 2015年3月期 |        | 2016年3月期 |        |
|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|        |          | 前期比    |          | 前期比    |          | 前期比    |
| 設備投資額  | 1,959    | ▲339   | 2,508    | +549   | 2,972    | +464   |
| 減価償却費  | 2,149    | +43    | 2,339    | +190   | 2,126    | ▲213   |
| 研究開発費  | 1,965    | +201   | 2,036    | +71    | 2,370    | +334   |
| 有利子負債  | 20,882   | +3,753 | 23,968   | +3,085 | 23,523   | ▲445   |
| EBITDA | 3,024    | +341   | 3,312    | +288   | 4,563    | +1,251 |

\* 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）



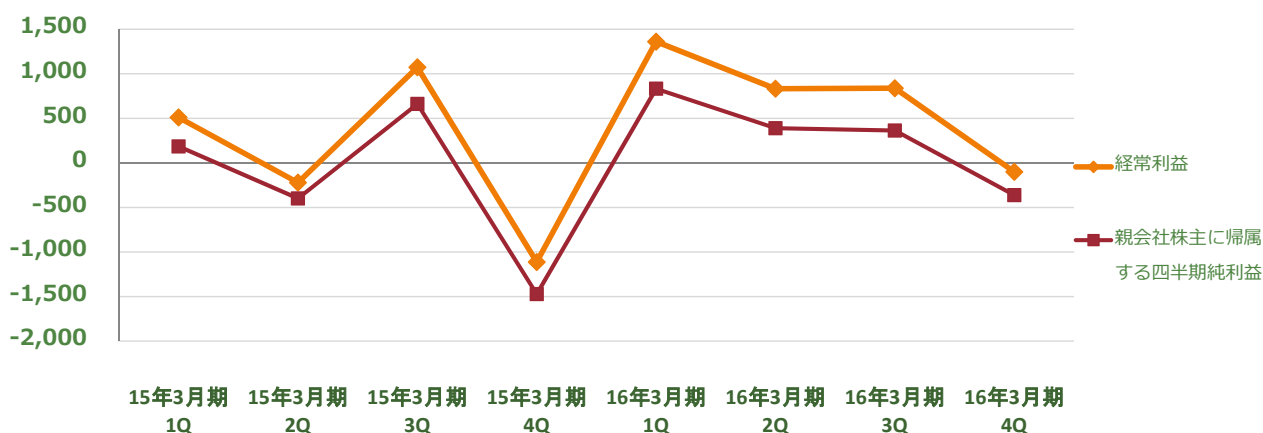
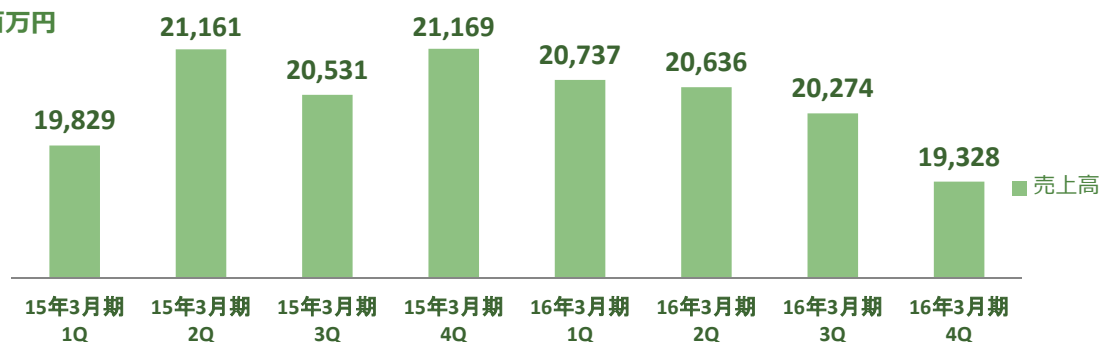
単位：百万円

|                 | 2015年3月期(会計期間) |        |        |         | 2016年3月期(会計期間) |         |        |         |        |         |        |         |
|-----------------|----------------|--------|--------|---------|----------------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
|                 | 1Q             | 2Q     | 3Q     | 4Q      | 1Q             |         | 2Q     |         | 3Q     |         | 4Q     |         |
|                 |                |        |        |         |                | 前年同期比   |        | 前年同期比   |        | 前年同期比   |        | 前年同期比   |
| 売上高             | 19,829         | 21,161 | 20,531 | 21,169  | 20,737         | +4.6%   | 20,636 | ▲ 2.5%  | 20,274 | ▲ 1.3%  | 19,328 | ▲ 8.7%  |
| 売上原価            | 16,084         | 17,538 | 16,950 | 17,473  | 16,819         | +4.6%   | 16,327 | ▲ 6.9%  | 15,827 | ▲ 6.6%  | 15,234 | ▲ 12.8% |
| 売上総利益           | 3,745          | 3,623  | 3,580  | 3,696   | 3,917          | +4.6%   | 4,308  | +18.9%  | 4,447  | +24.2%  | 4,093  | +10.7%  |
| 販売費及び一般管理費      | 3,244          | 3,327  | 3,352  | 3,747   | 3,459          | +6.6%   | 3,544  | +6.5%   | 3,560  | +6.2%   | 3,765  | +0.5%   |
| 営業利益            | 500            | 295    | 228    | ▲ 51    | 457            | ▲ 8.5%  | 764    | +159.0% | 886    | +288.6% | 328    | -       |
| 経常利益            | 510            | ▲ 221  | 1,073  | ▲ 1,113 | 1,361          | +166.6% | 832    | -       | 838    | ▲ 21.9% | 192    | -       |
| 税金等調整前四半期純利益    | 510            | ▲ 221  | 964    | ▲ 1,639 | 1,361          | +166.6% | 832    | -       | 838    | ▲ 13.1% | ▲ 100  | -       |
| 法人税等合計          | 276            | 136    | 267    | ▲ 202   | 477            | +73.1%  | 364    | +167.6% | 375    | +40.4%  | 205    | -       |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 185            | ▲ 399  | 661    | ▲ 1,473 | 832            | +348.5% | 389    | -       | 363    | ▲ 45.1% | ▲ 362  | -       |

# 業績実績比較（四半期別推移）



単位：百万円



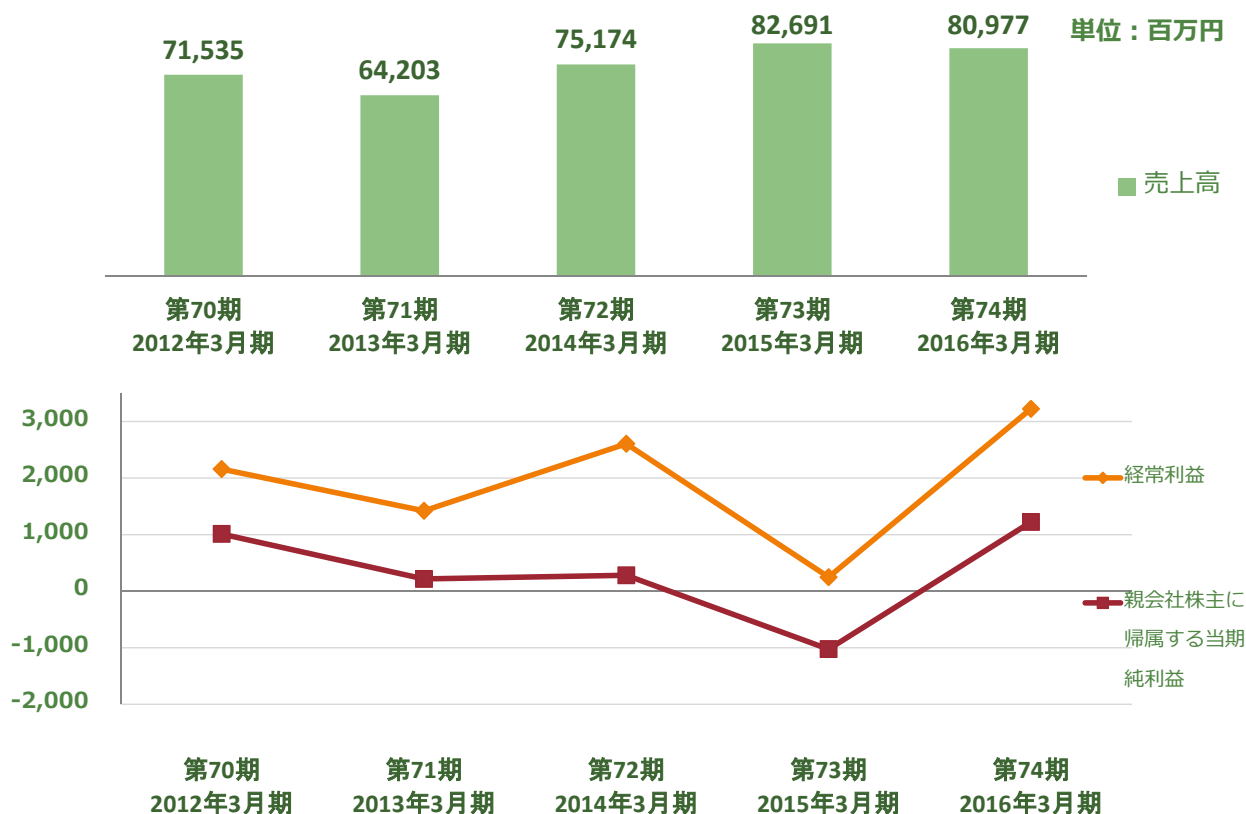
# 業績実績（5カ年推移）



単位：百万円

| 回次<br>決算年月       | 第70期<br>2012年3月 | 第71期<br>2013年3月 | 第72期<br>2014年3月 | 第73期<br>2015年3月 | 第74期<br>2016年3月 |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 売上高              | 71,535          | 64,203          | 75,174          | 82,691          | 80,977          |
| 経常利益             | 2,159           | 1,421           | 2,607           | 248             | 3,225           |
| 親会社株主に帰属する当期純利益  | 1,011           | 216             | 280             | ▲ 1,025         | 1,222           |
| 包括利益             | 772             | 686             | 2,461           | 1,823           | ▲ 1,280         |
| 純資産額             | 29,581          | 29,822          | 31,465          | 33,079          | 31,362          |
| 総資産額             | 63,428          | 61,355          | 70,471          | 75,255          | 70,772          |
| 1株当たり純資産額(円)     | 1,088.48        | 1,098.70        | 1,145.11        | 1,196.97        | 1,126.65        |
| 1株当たり純損益金額(円)    | 38.99           | 8.33            | 10.80           | ▲ 39.53         | 47.12           |
| 自己資本比率(%)        | 44.5            | 46.5            | 42.2            | 41.3            | 41.3            |
| 自己資本利益率(%)       | 3.6             | 0.8             | 1.0             | ▲ 3.4           | 4.1             |
| 株価収益率            | 15.0            | 55.5            | 42.4            | -               | 11.4            |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 1,647           | 3,234           | 1,567           | 350             | 4,209           |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲ 1,713         | ▲ 2,171         | ▲ 1,084         | ▲ 3,707         | ▲ 2,718         |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | ▲ 475           | ▲ 3,116         | 1,915           | 1,686           | ▲ 895           |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 5,217           | 3,470           | 6,630           | 5,435           | 5,880           |
| 従業員数(人)          | 1,637           | 1,575           | 1,520           | 1,464           | 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



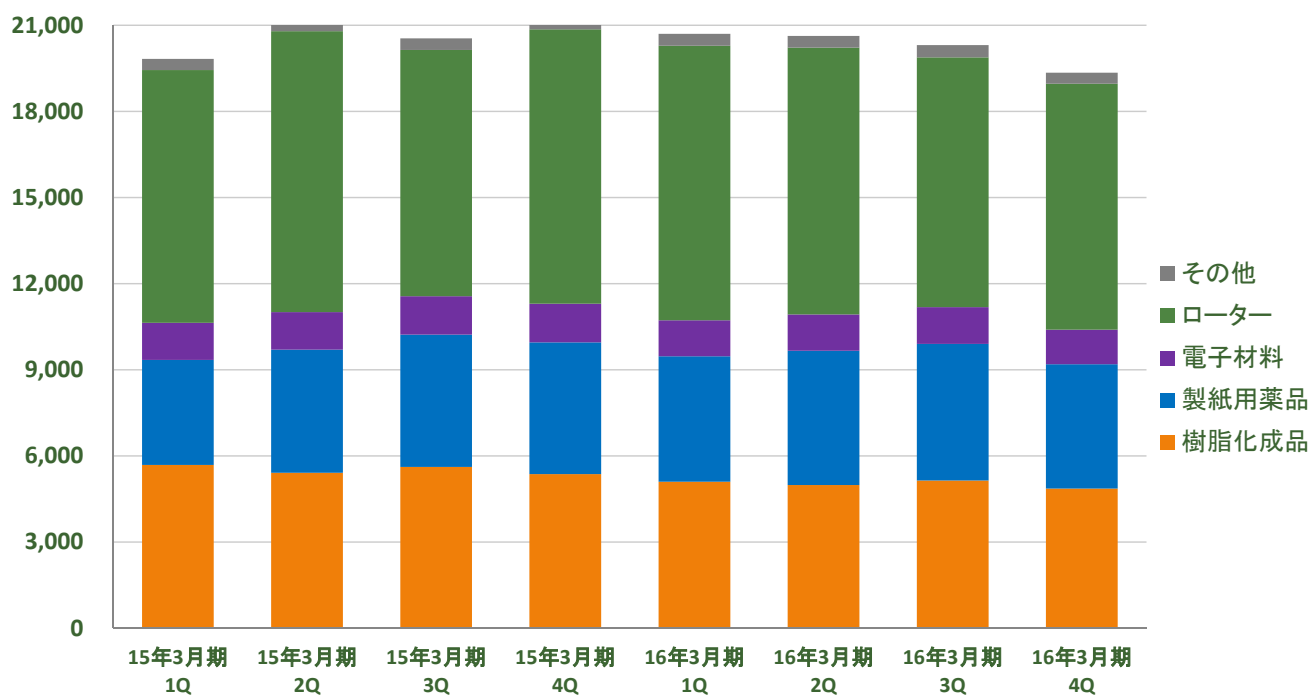
単位：百万円

|         | 2015年3月期 |        |        |        | 2016年3月期 |         |        |         |        |         |        |         |
|---------|----------|--------|--------|--------|----------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
|         | 1Q       | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q       |         | 2Q     |         | 3Q     |         | 4Q     |         |
|         |          |        |        |        |          | 前年同期比   |        | 前年同期比   |        | 前年同期比   |        | 前年同期比   |
| 樹脂化成品   | 5,684    | 5,411  | 5,615  | 5,365  | 5,100    | ▲ 10.3% | 4,985  | ▲ 7.9%  | 5,142  | ▲ 8.4%  | 4,862  | ▲ 9.4%  |
| 製紙用薬品   | 3,659    | 4,290  | 4,609  | 4,590  | 4,367    | +19.3%  | 4,677  | +9.0%   | 4,756  | +3.2%   | 4,330  | ▲ 5.7%  |
| 電子材料    | 1,291    | 1,305  | 1,336  | 1,345  | 1,257    | ▲ 2.6%  | 1,264  | ▲ 3.1%  | 1,282  | ▲ 4.0%  | 1,204  | ▲ 10.5% |
| ローター    | 8,803    | 9,788  | 8,580  | 9,557  | 9,562    | +8.6%   | 9,293  | ▲ 5.1%  | 8,701  | +1.4%   | 8,565  | ▲ 10.4% |
| その他     | 391      | 386    | 402    | 345    | 416      | +6.4%   | 409    | +6.0%   | 426    | +6.0%   | 387    | +12.2%  |
| 調整額     | ▲ 2      | ▲ 20   | ▲ 12   | ▲ 34   | 32       | -       | 5      | -       | ▲ 34   | -       | ▲ 21   | -       |
| 売上高     | 19,829   | 21,161 | 20,531 | 21,169 | 20,737   | +4.6%   | 20,636 | ▲ 2.5%  | 20,274 | ▲ 1.3%  | 19,328 | ▲ 8.7%  |
| 樹脂化成品   | 366      | 289    | 181    | 328    | 202      | ▲ 44.7% | 335    | +15.9%  | 356    | +96.7%  | 260    | ▲ 20.7% |
| 製紙用薬品   | 161      | 321    | 305    | 497    | 357      | +121.5% | 448    | +39.6%  | 475    | +55.7%  | 480    | ▲ 3.4%  |
| 電子材料    | 119      | 96     | 66     | 159    | 101      | ▲ 15.2% | 99     | +3.1%   | 75     | +13.6%  | 143    | ▲ 10.1% |
| ローター    | ▲ 46     | ▲ 215  | ▲ 439  | ▲ 501  | ▲ 158    | -       | ▲ 63   | -       | 80     | -       | ▲ 161  | -       |
| その他     | 47       | 27     | 26     | 15     | 29       | ▲ 38.3% | 39     | +44.4%  | 27     | +3.8%   | ▲ 2    | -       |
| 調整額     | ▲ 147    | ▲ 224  | 86     | ▲ 550  | ▲ 74     | -       | ▲ 95   | -       | ▲ 129  | -       | ▲ 391  | -       |
| セグメント損益 | 500      | 295    | 228    | ▲ 51   | 457      | ▲ 8.6%  | 764    | +159.0% | 886    | +288.6% | 328    | -       |

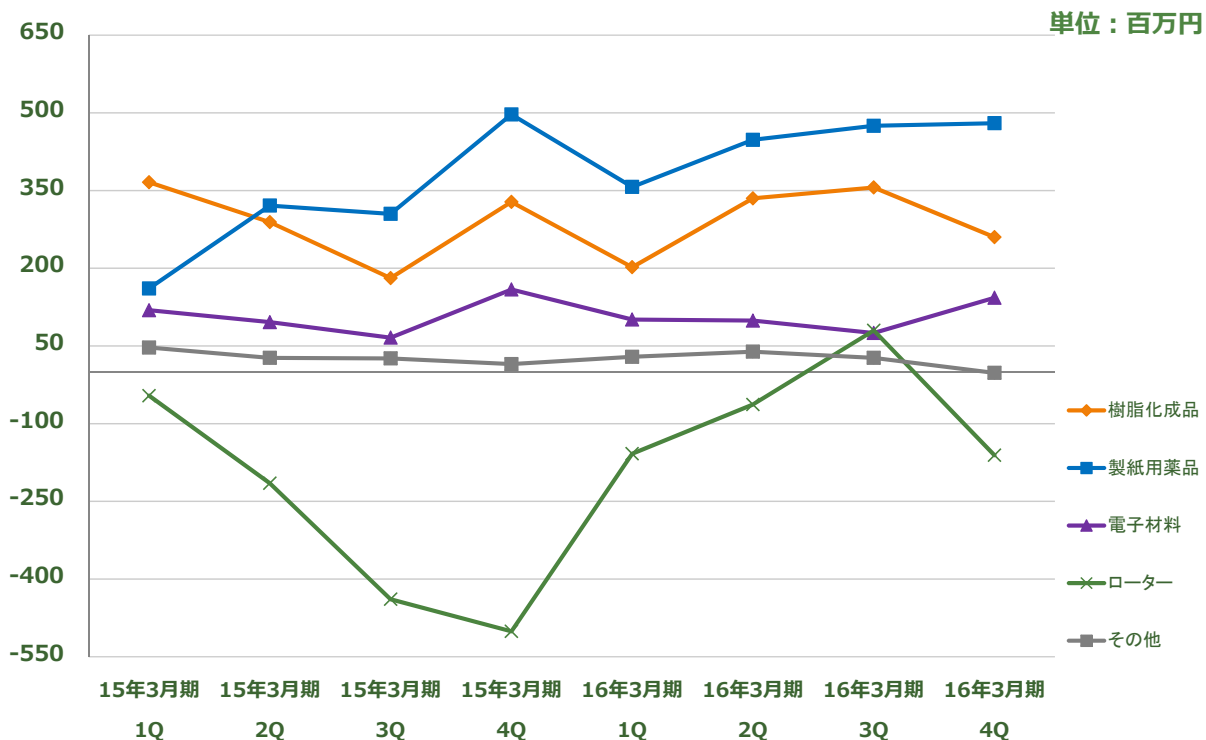
# セグメント別四半期毎の業績推移 売上高



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】2017年3月期（予想） セグメント別売上高・営業利益

