



ハリマ化成グループ株式会社

# 2017年3月期 第3四半期 決算説明資料

Live a better life with what nature provides.

2017年1月30日



HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

## 第3四半期市況のポイント



- ▶ 米国経済は景気回復が続いているが、中国では緩やかに減速している
- ▶ 国内は雇用が堅調に推移したが、設備投資や企業収益の改善が足踏み状態
- ▶ 印刷インキ業界、塗料業界ともに生産量が伸びず、印刷インキ用樹脂、塗料用樹脂ともに売上高が減少
- ▶ 米国では、紙・板紙生産量が減少している。中国では、紙・板紙生産量は横ばい状態で推移
- ▶ 自動車生産台数は、欧州、北米、中国は前年を上回ったが、国内は横ばい状態

## 第3四半期決算のポイント



- ▶ 売上高 12.9%減収
- ▶ 営業利益 43.8%増益
- ▶ 経常利益 8.7%減益
- ▶ 為替差損 272百万円 営業外費用計上
- ▶ 親会社株主に帰属する四半期純利益 19.3%増益

## 2017年3月期 第3四半期 主要財務指標



単位：百万円

	2016年3月期 第3四半期	2017年3月期 第3四半期	前年同期比	2017年3月期 連結業績予想
売上高	61,648	53,704	▲7,944 (▲12.9%)	72,000
営業利益	2,108	3,032	+924 (+43.8%)	3,600
経常利益	3,032	2,769	▲263 (▲8.7%)	3,300
親会社株主に帰属 する当期純利益	1,585	1,891	+306 (+19.3%)	2,000
1株当たり 当期純利益	円 銭 61.09	円 銭 72.91	円 銭 +11.82	円 銭 77.08



単位：百万円

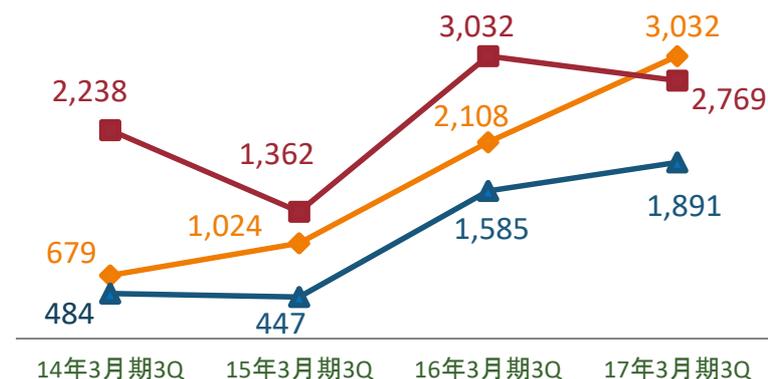
◆ 売上高 : 53,704百万円  
(12.9%減)



◆ 営業利益 : 3,032百万円  
(43.8%増)

◆ 経常利益 : 2,769百万円  
(8.7%減)

◆ 親会社株主に帰属する  
四半期純利益 : 1,891百万円  
(19.3%増)



単位：百万円

連結貸借対照表		2016年3月期	2017年3月期 第3四半期	前期末比
資産	流動資産	38,934	35,555	▲3,378
	有形固定資産	23,189	21,562	▲1,626
	無形固定資産	1,179	1,011	▲168
	投資その他	7,468	7,786	318
総資産合計		70,772	65,916	▲4,856
負債	流動負債	22,382	19,757	▲2,624
	固定負債	17,027	14,625	▲2,402
負債合計		39,410	34,383	▲5,026
純資産合計		31,362	31,532	170
自己資本比率(%)		41.3%	44.9%	3.6%
1株当たり純資産(円)		1,126.65	1,141.09	14.44

## 2017年3月期 配当の状況



		2015年3月期	2016年3月期	2017年3月期
	中間配当金 (上半期末・円)	7.00	7.00	8.00
	期末配当金 (下半期末・円)	7.00	7.00	(予想) 8.00
年間配当金 (年間合計・円)		14.00	14.00	(予想) 16.00

## 2017年3月期 通期業績見通し サマリー

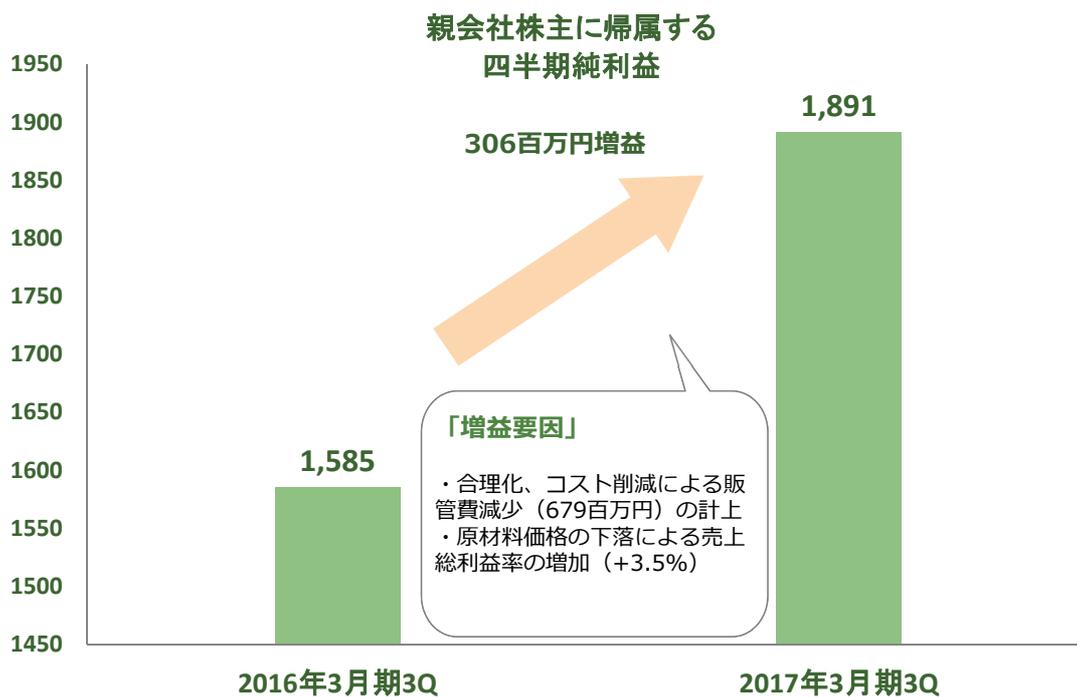


単位：百万円

	2016年3月期 実績	2017年3月期 見通し	前期比 (率)
売上高	80,977	72,000	▲8,977 (▲11.1%)
営業利益	2,437	3,600	+1,163 (+47.7%)
経常利益	3,225	3,300	+75 (+2.3%)
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,222	2,000	+778 (+63.6%)

実績/前提 レート	ドル (¥/\$)	108.70	見通し/前提 レート	ドル (¥/\$)	107.70
	ユーロ (¥/EUR)	121.17		ユーロ (¥/EUR)	113.36

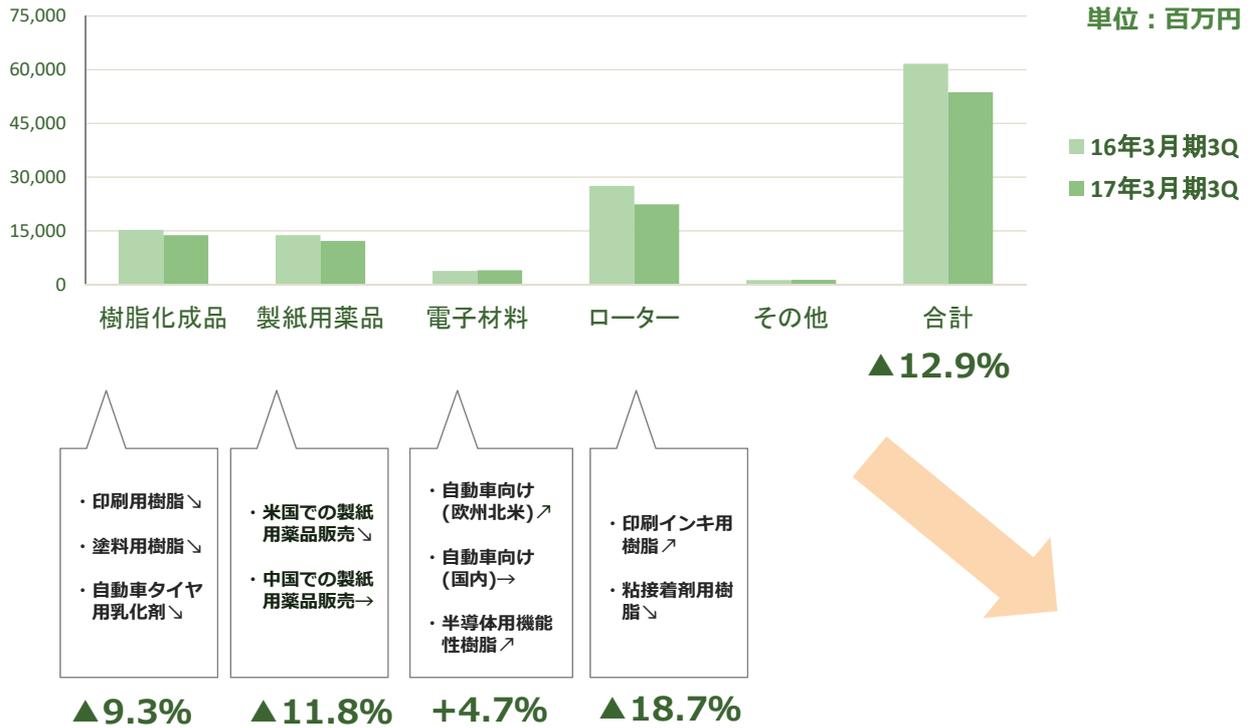
単位：百万円



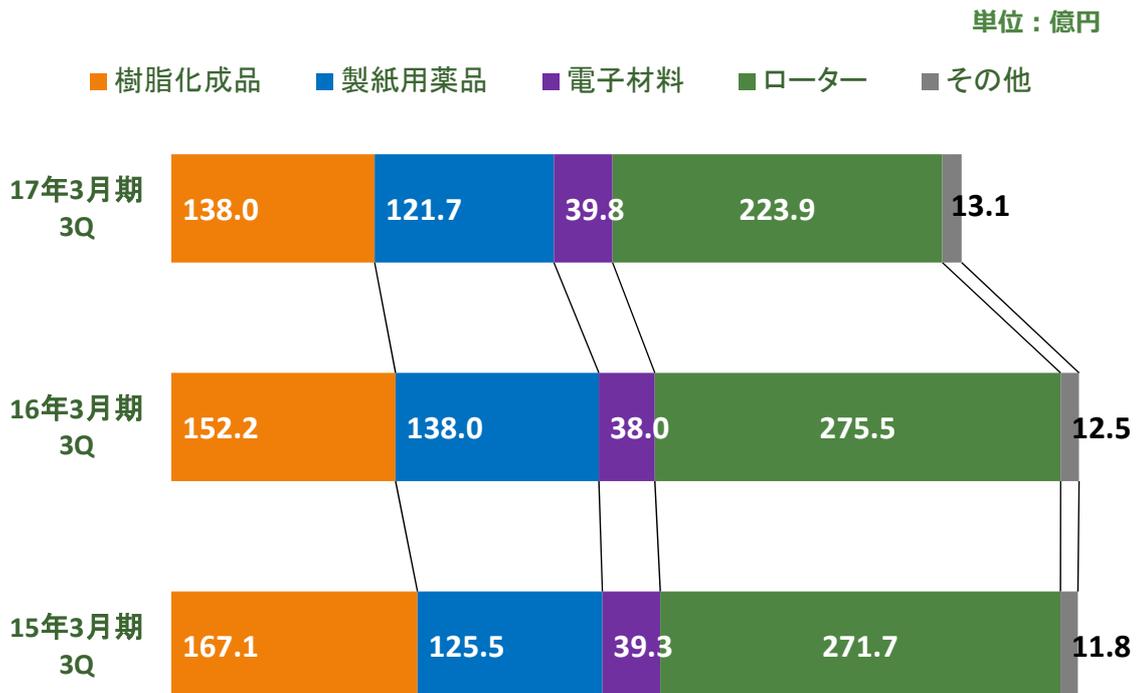
単位：百万円

部門	売上高			営業利益または営業損失（▲）		
	2016年3月期 第3四半期	2017年3月期 第3四半期	前年同期比	2016年3月期 第3四半期	2017年3月期 第3四半期	前年同期比
樹脂化成品	15,229	13,806	▲1,423 (▲9.3%)	822	627	▲194 (▲23.6%)
製紙用薬品	13,801	12,173	▲1,627 (▲11.8%)	1,233	1,227	▲6 (▲0.5%)
電子材料	3,804	3,982	+177 (+4.7%)	172	197	+24 (+14.0%)
ローター	27,557	22,398	▲5,159 (▲18.7%)	▲144	931	+1,076 (-)
計	60,392	52,360	▲8,031 (▲13.3%)	2,084	2,984	900 (+43.2%)
その他	1,252	1,313	+61 (+4.9%)	▲12	8	+20 (-)
合計	61,648	53,704	▲7,944 (▲12.9%)	2,108	3,032	+924 (+43.8%)

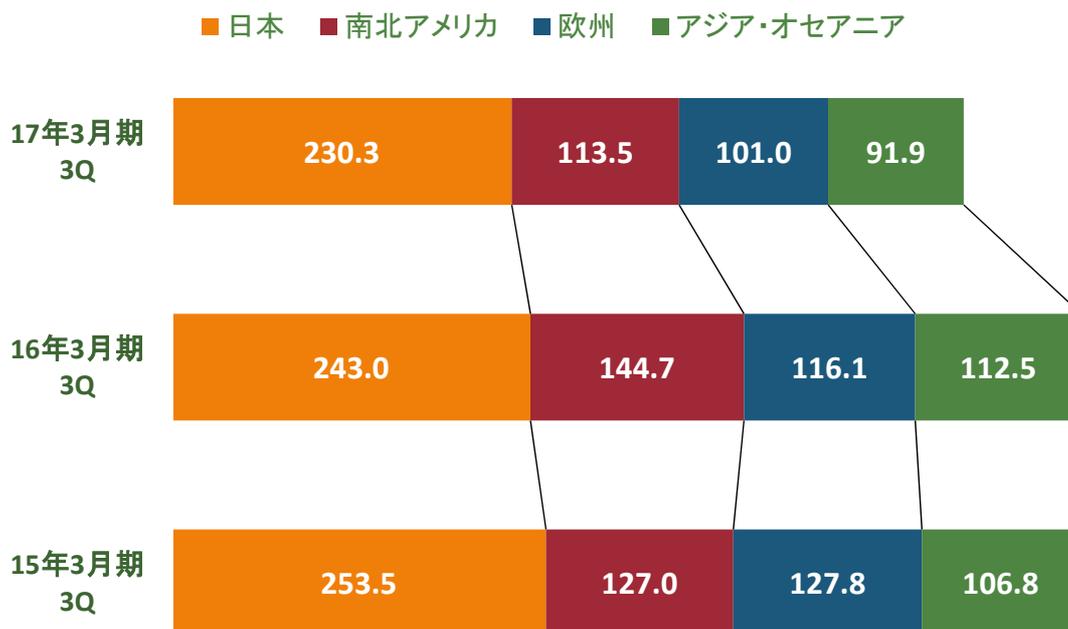
# 2017年3月期 第3四半期 部門別売上高



# 2017年3月期 第3四半期 部門別売上高



単位：億円



経営指標等推移（四半期）

単位：百万円

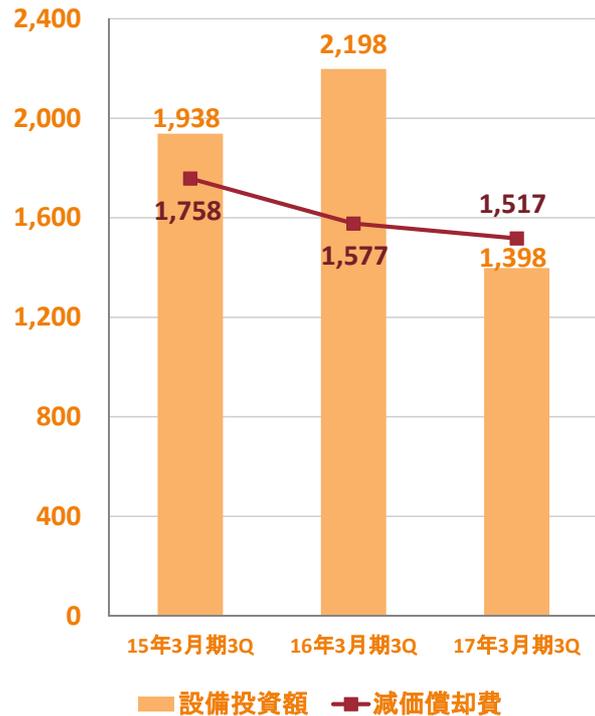
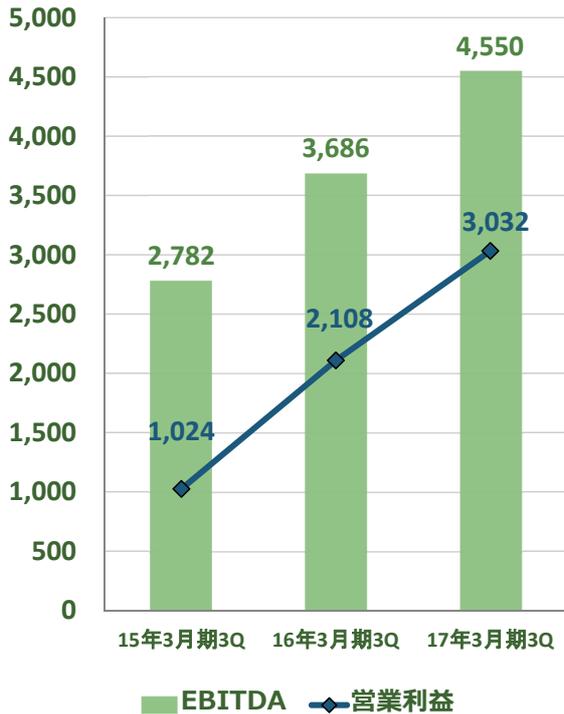
連結	2015年3月期3Q		2016年3月期3Q		2017年3月期3Q	
		前年同期比		前年同期比		前年同期比
設備投資額	1,938	+749	2,198	+260	1,398	▲800
減価償却費	1,758	+140	1,577	▲181	1,517	▲60
研究開発費	1,779	+169	1,811	+32	1,910	+99
有利子負債	25,027	+5,244	24,322	▲705	19,923	▲4,399
EBITDA	2,782	+485	3,686	+904	4,550	+864

\* EBITDA：償却前営業利益

## 経営指標等推移（四半期）



単位：百万円



## 経営指標等推移



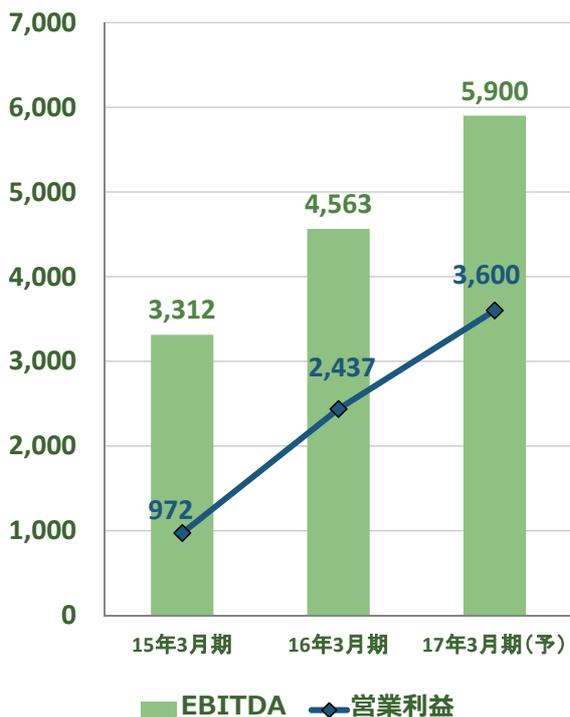
単位：百万円

連結	2015年3月期		2016年3月期		2017年3月期（予）	
		前期比		前期比		前期比
設備投資額	2,508	+549	2,972	+464	2,600	▲372
減価償却費	2,339	+190	2,126	▲213	2,300	+174
研究開発費	2,036	+71	2,370	+334	2,900	+530
有利子負債	23,968	+3,085	23,523	▲445	23,000	▲523
EBITDA	3,312	+288	4,563	+1,251	5,900	+1,337

\* 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）



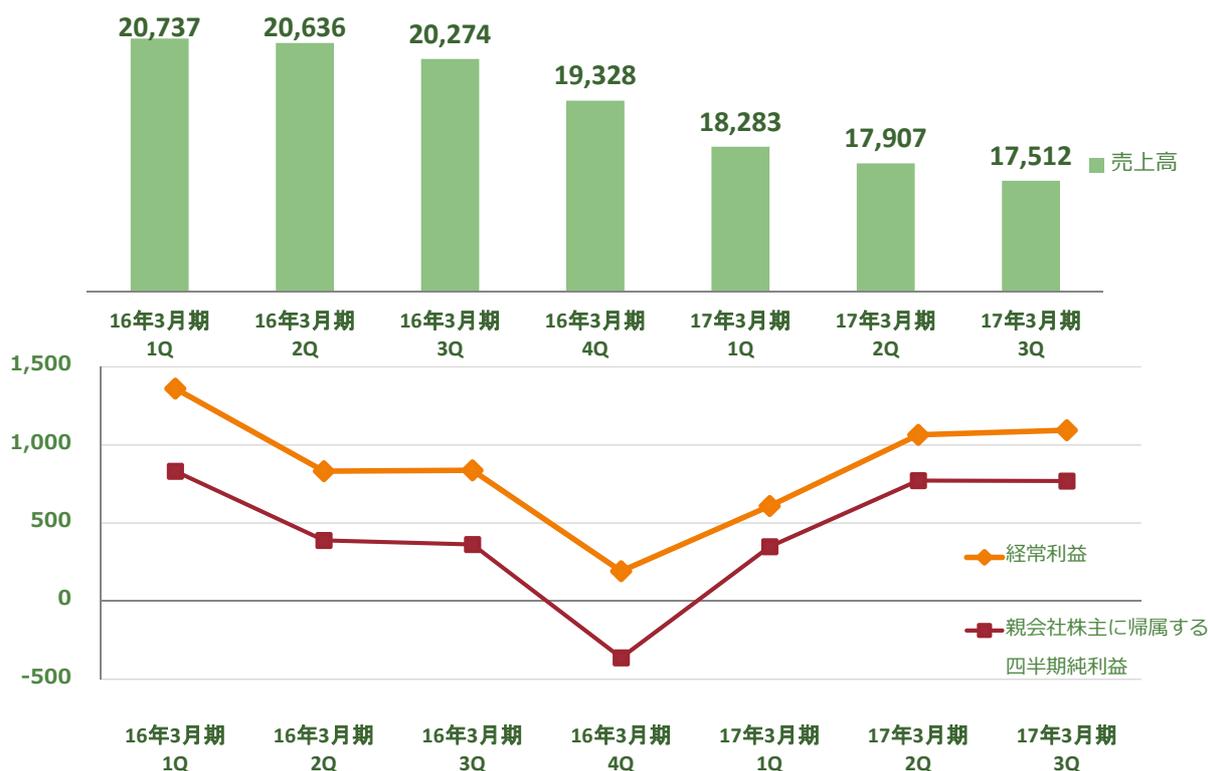
単位：百万円

	2016年3月期(会計期間)				2017年3月期(会計期間)					
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		3Q		
						前年同期比	前年同期比	前年同期比	前年同期比	
売上高	20,737	20,636	20,274	19,328	18,283	▲ 11.8%	17,907	▲ 13.2%	17,512	▲ 13.6%
売上原価	16,819	16,327	15,827	15,234	14,049	▲ 16.5%	13,536	▲ 17.1%	13,201	▲ 16.6%
売上総利益	3,917	4,308	4,447	4,093	4,234	+8.1%	4,371	+1.5%	4,311	▲ 3.1%
販売費及び一般管理費	3,459	3,544	3,560	3,765	3,318	▲ 4.1%	3,280	▲ 7.5%	3,286	▲ 7.7%
営業利益	457	764	886	328	916	+100.1%	1,091	+42.8%	1,025	+15.7%
経常利益	1,361	832	838	192	609	▲ 55.2%	1,065	+28.0%	1,094	+30.5%
税金等調整前四半期純利益	1,361	832	838	▲ 100	609	▲ 55.2%	1,052	+26.4%	1,094	+30.5%
法人税等合計	477	364	375	205	191	▲ 59.9%	195	▲ 46.4%	477	+27.2%
親会社株主に帰属する四半期純利益	832	389	363	▲ 362	349	▲ 58.0%	772	+98.5%	769	+111.8%

## 業績実績比較（四半期別推移）



単位：百万円



18

HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

## 業績実績（5カ年推移）



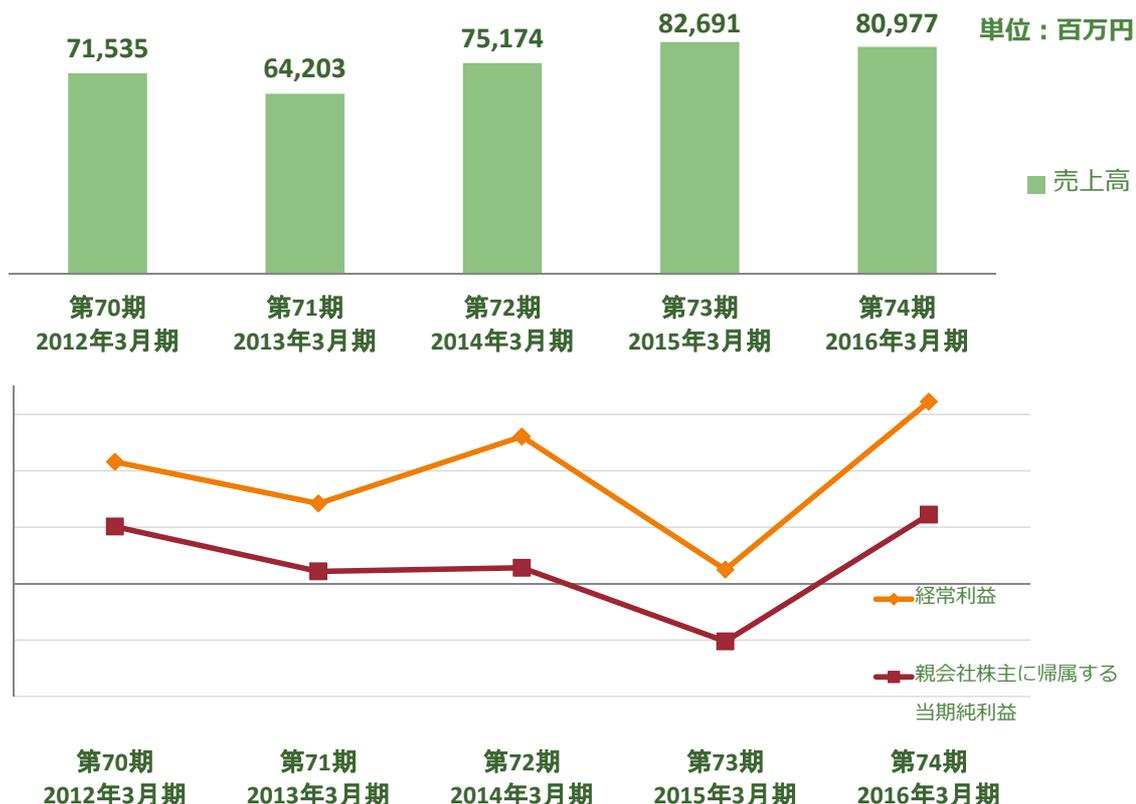
単位：百万円

回次 決算年月	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	第74期 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

19

HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

# 業績実績（5カ年推移）



# 部門別四半期毎の業績推移



単位：百万円

	2016年3月期				2017年3月期					
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q			
					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	5,100	4,985	5,142	4,862	4,710	▲ 7.7%	4,497	▲ 9.8%	4,598	▲ 10.6%
製紙用薬品	4,367	4,677	4,756	4,330	4,095	▲ 6.2%	4,091	▲ 12.5%	3,986	▲ 16.2%
電子材料	1,257	1,264	1,282	1,204	1,198	▲ 4.7%	1,448	+14.6%	1,334	+4.1%
ローター	9,562	9,293	8,701	8,565	7,780	▲ 18.6%	7,459	▲ 19.7%	7,157	▲ 17.7%
その他	416	409	426	387	450	+8.2%	418	+2.1%	444	+4.3%
調整額	32	5	▲ 34	▲ 21	47	+46.2%	▲ 8	-	▲ 9	-
売上高	20,737	20,636	20,274	19,328	18,283	▲ 11.8%	17,907	▲ 13.2%	17,512	▲ 13.6%
樹脂化成品	180	311	330	232	147	▲ 18.5%	310	▲ 0.4%	170	▲ 48.4%
製紙用薬品	341	433	458	459	412	+20.7%	438	+1.3%	376	▲ 17.9%
電子材料	63	65	43	105	40	▲ 37.0%	93	+42.8%	63	+45.4%
ローター	▲ 168	▲ 60	84	▲ 166	250	-	338	-	342	+307.4%
その他	▲ 8	2	▲ 6	▲ 39	7	-	1	▲ 20.9%	▲ 0	-
調整額	48	12	▲ 24	▲ 263	58	+20.8%	▲ 91	-	72	-
営業損益	457	764	886	328	916	+100.1%	1,091	+42.8%	1,025	+15.7%