



ハリマ化成グループ株式会社

2015年3月期 第3四半期 決算説明資料

Live a better life with what nature provides.

2015年1月30日



HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

第3四半期市況のポイント



- ▶ 消費税増税により耐久消費財で反動減が続き、景気は足踏み状態
- ▶ 円安により海外売上高が増加だが、海外からの主原料の価格が上昇
- ▶ 自動車タイヤ用合成ゴムの製造に使用される乳化剤は好調
- ▶ 中国の紙・板紙の生産量が増加し、製紙用薬品の需要が堅調推移
- ▶ 国内自動車生産台数が減少

第3四半期決算のポイント



- ▶ 売上高 12.0%増収
- ▶ 営業利益 50.7%増益
- ▶ 経常利益 39.1%減益
- ▶ 為替差益 425百万円営業外収益計上

2015年3月期 第3四半期 主要財務指標



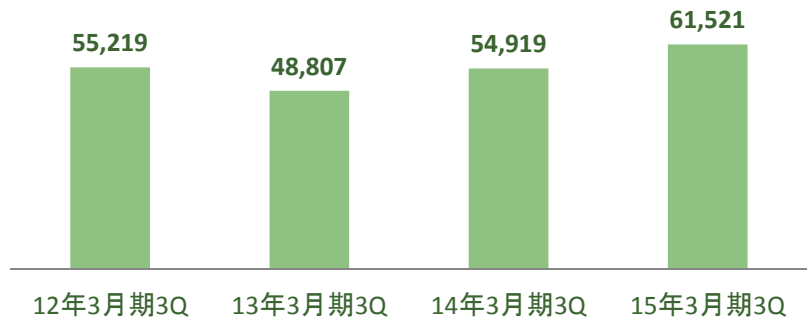
単位：百万円

	2014年3月期 第3四半期	2015年3月期 第3四半期	前期比	2015年3月期 連結業績予想
売上高	54,919	61,521	+6,602 (+12.0%)	83,500
営業利益	679	1,024	+344 (+50.7%)	1,300
経常利益	2,238	1,362	▲876 (▲39.1%)	1,150
四半期純利益	484	447	▲36 (▲7.5%)	▲350
1株当たり 四半期純利益	円 銭 18.65	円 銭 17.26	円 銭 ▲1.39	円 銭 ▲13.49



単位：百万円

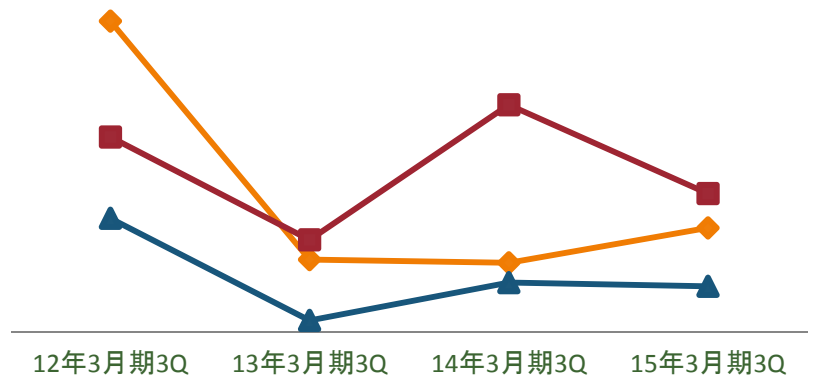
◆ 売上高 : 61,521百万円
(12.0%増)



◆ 営業利益 : 1,024百万円
(50.7%増)

◆ 経常利益 : 1,362百万円
(39.1%減)

◆ 四半期純利益 : 447百万円
(7.5%減)



単位：百万円

連結貸借対照表		2014年3月期	2015年3月期 第3四半期	前期末比
資産	流動資産	41,167	43,869	+2,702
	有形固定資産	23,047	23,258	+211
	無形固定資産	943	969	+26
	投資その他	5,312	6,584	+1,272
総資産合計		70,471	74,682	+4,211
負債	流動負債	28,729	26,794	▲1,935
	固定負債	10,275	16,445	+6,170
	負債合計	39,005	43,239	+4,234
純資産合計		31,465	31,442	▲23
自己資本比率(%)		42.2%	39.6%	▲2.6%



		2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期
	中間配当金 (上半期末・円)	7.00	7.00	7.00
	期末配当金 (下半期末・円)	7.00	7.00	(予想) 7.00
年間配当金 (年間合計・円)		14.00	14.00	(予想) 14.00

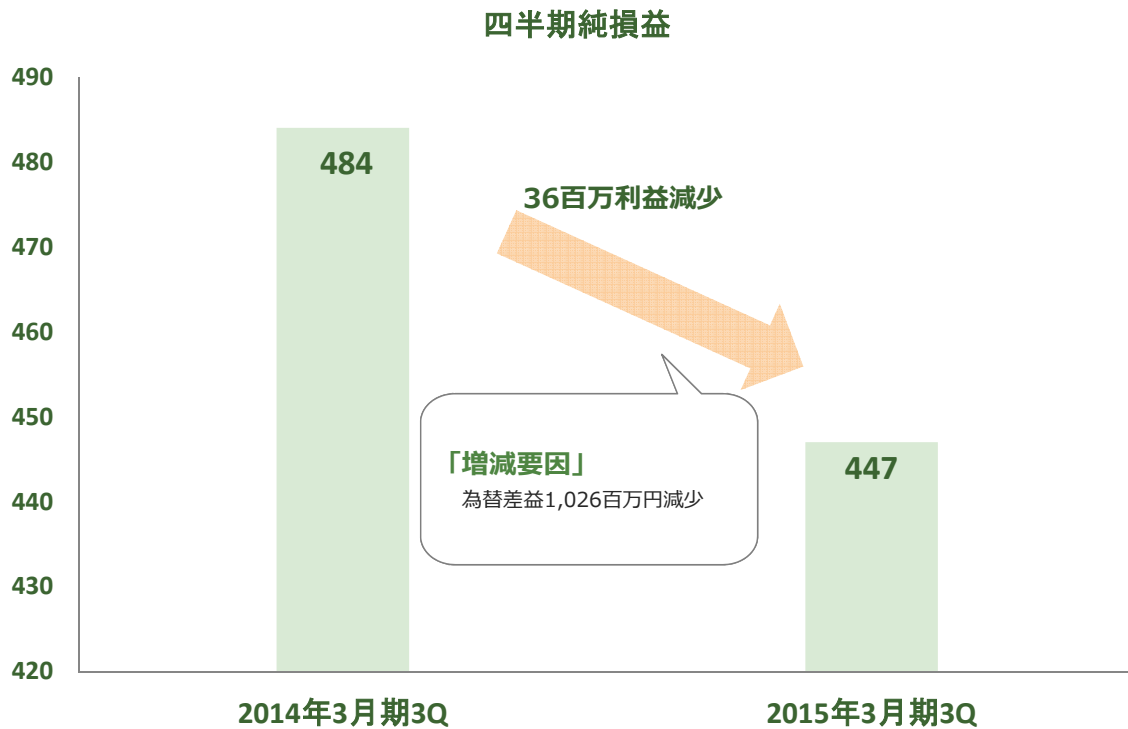


単位：百万円

	2014年3月期 実績	2015年3月期 見通し	増減
売上高	75,174	83,500	+11.1%
営業利益	875	1,300	+48.5%
経常利益	2,607	1,150	▲55.9%
当期純利益	280	▲350	-

実績/前 提レート	ドル (¥/\$)	109.45
	ユーロ (¥/EUR)	138.87

単位：百万円



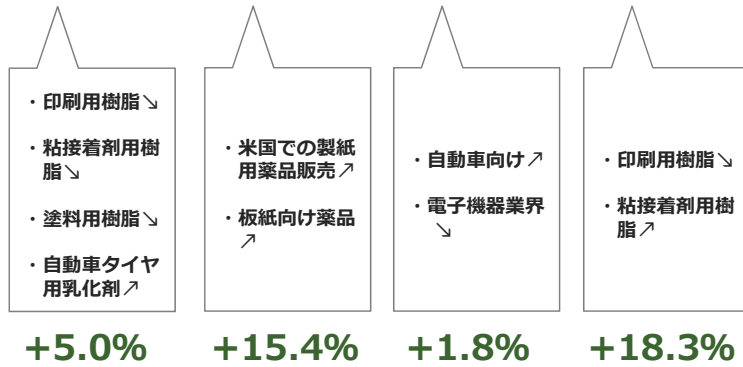
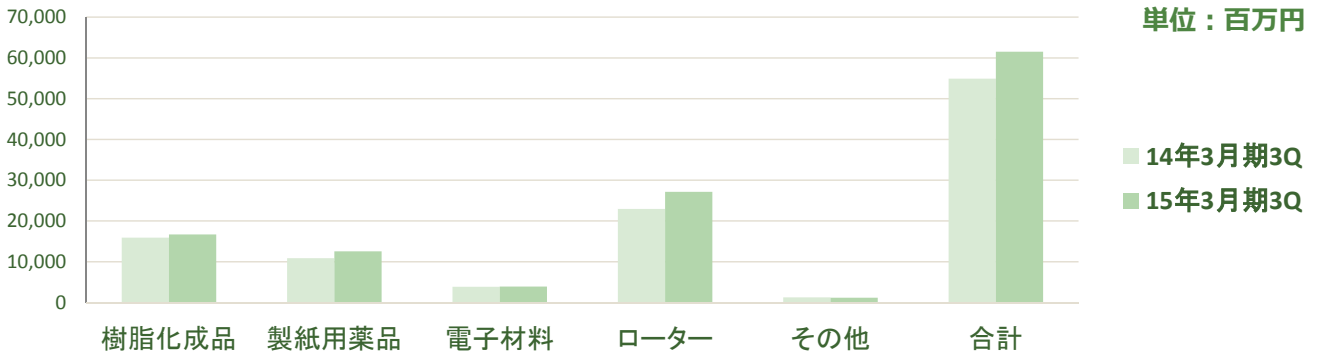
2015年3月期 第3四半期 セグメント別 売上高・営業利益

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 第3四半期	2015年3月期 第3四半期	前期比	2014年3月期 第3四半期	2015年3月期 第3四半期	前期比
樹脂化成品	15,919	16,711	+792 (+5.0%)	313	838	+525 (+167.6%)
製紙用薬品	10,886	12,559	+1,673 (+15.4%)	397	787	+390 (+98.4%)
電子材料	3,865	3,933	+67 (+1.8%)	268	282	+13 (+5.2%)
ローター	22,967	27,172	+4,205 (+18.3%)	▲280	▲701	▲420 (-)
計	53,638	60,377	+6,739 (+12.6%)	698	1,207	+508 (+72.8%)
その他	1,283	1,180	▲103 (▲8.0%)	24	101	+77 (+311.8%)
連結損益計算書計上額	54,919	61,521	+6,602 (+12.0%)	679	1,024	+344 (+50.7%)

*セグメント損益は今期から営業利益を表示しております。なお、前期値に関しては営業利益に組替えて表示しております。

2015年3月期 第3四半期 セグメント別 売上高

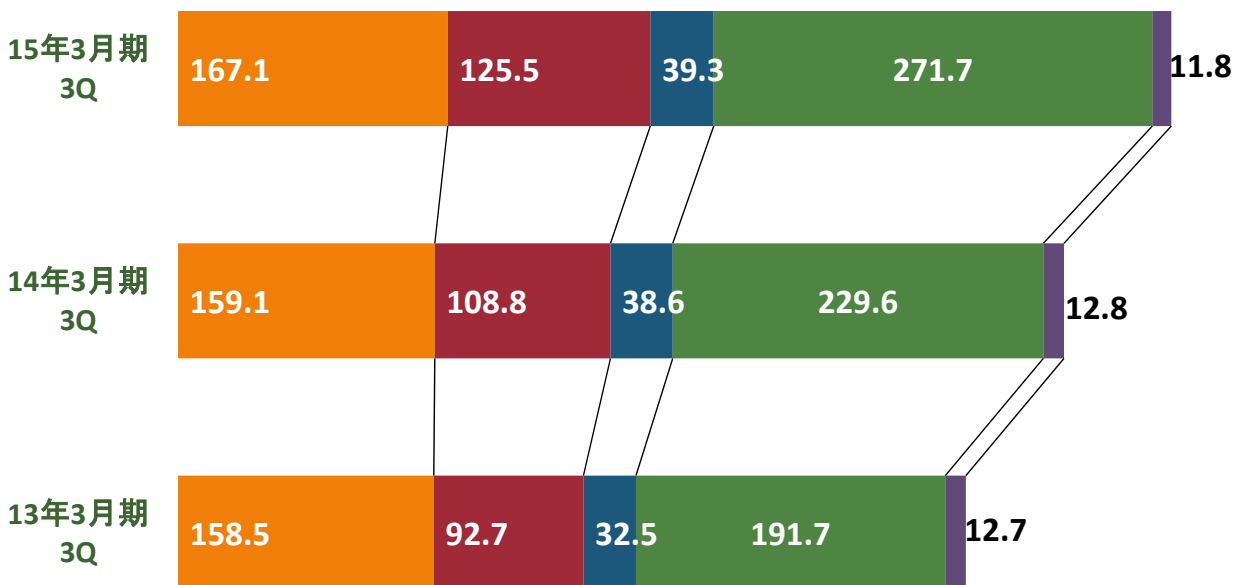


2015年3月期 第3四半期 セグメント別売上高

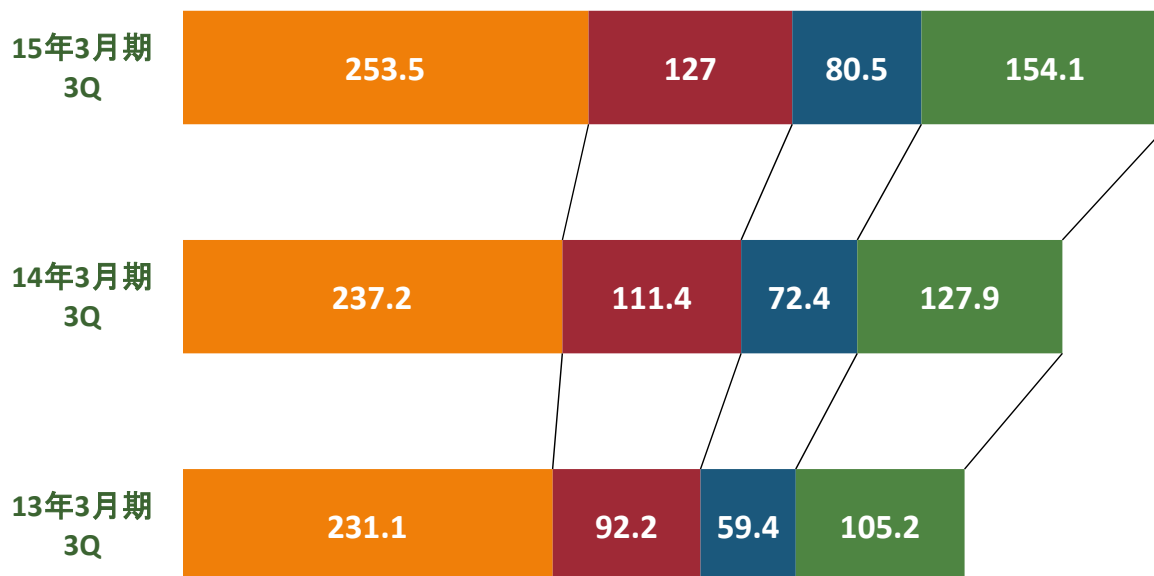


単位：億円

■ 樹脂化成品 ■ 製紙用薬品 ■ 電子材料 ■ ローター ■ その他



単位：億円

■ 日本 ■ 南北アメリカ ■ アジア ■ 欧州他


経営指標等推移（四半期）



単位：百万円

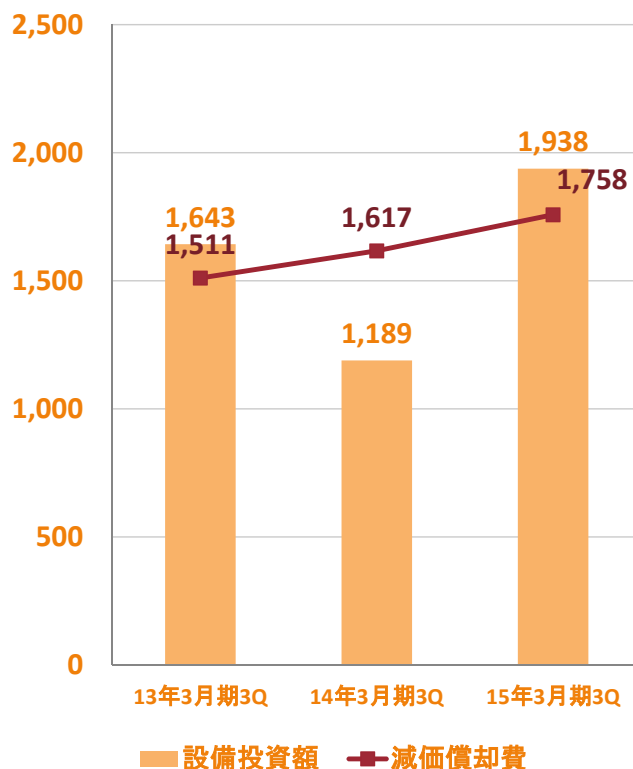
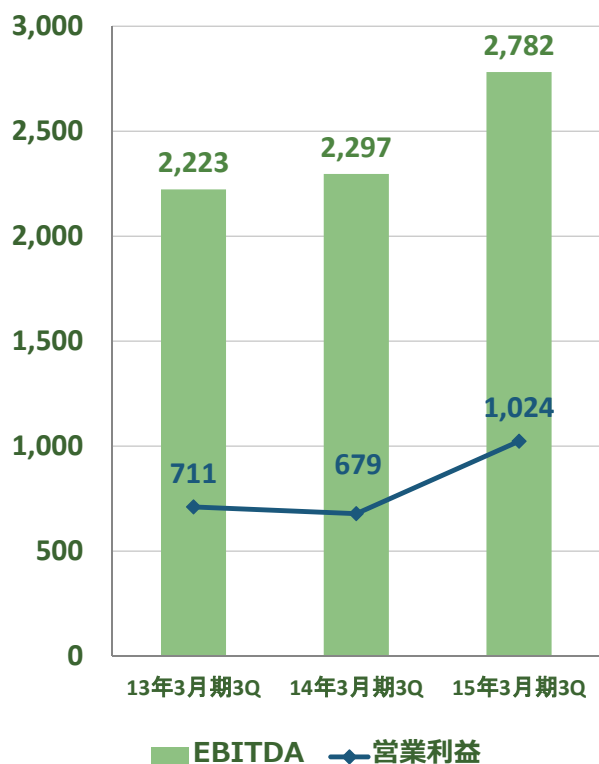
連結	2013年3月期3Q		2014年3月期3Q		2015年3月期3Q	
		前期比		前期比		前期比
設備投資額	1,643	▲112	1,189	▲454	1,938	+749
減価償却費	1,511	+134	1,617	+106	1,758	+140
研究開発費	1,392	+37	1,610	+218	1,779	+169
有利子負債	17,160	▲3,220	19,783	+2,623	25,027	+5,244
EBITDA	2,223	▲2,219	2,297	+74	2,782	+485

* EBITDA：償却前営業利益

経営指標等推移（四半期）



単位：百万円



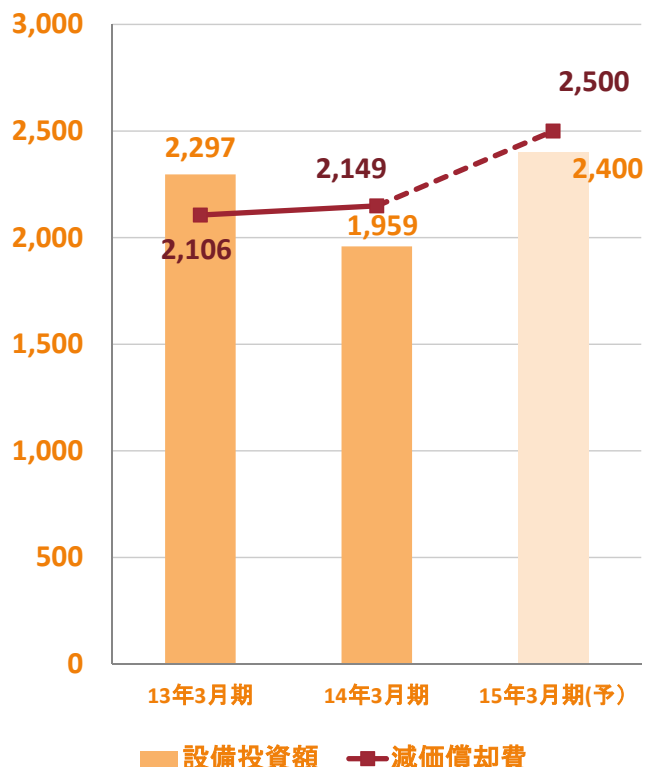
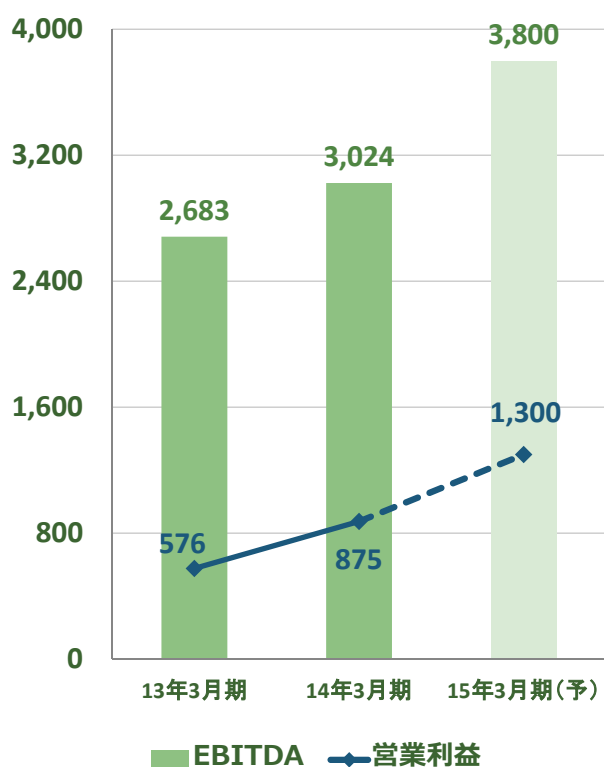
経営指標等推移



単位：百万円

連結	2013年3月期		2014年3月期		2015年3月期（予）	
		前期比		前期比		前期比
設備投資額	2,297	▲170	1,959	▲339	2,400	+441
減価償却費	2,106	+173	2,149	+43	2,500	+351
研究開発費	1,764	+1	1,965	+201	2,000	+35
有利子負債	17,129	▲1,702	20,882	+3,753	25,000	+4,118
EBITDA	2,683	▲2,364	3,024	+341	3,800	+775

* EBITDA：償却前営業利益



業績実績比較 (四半期別推移)



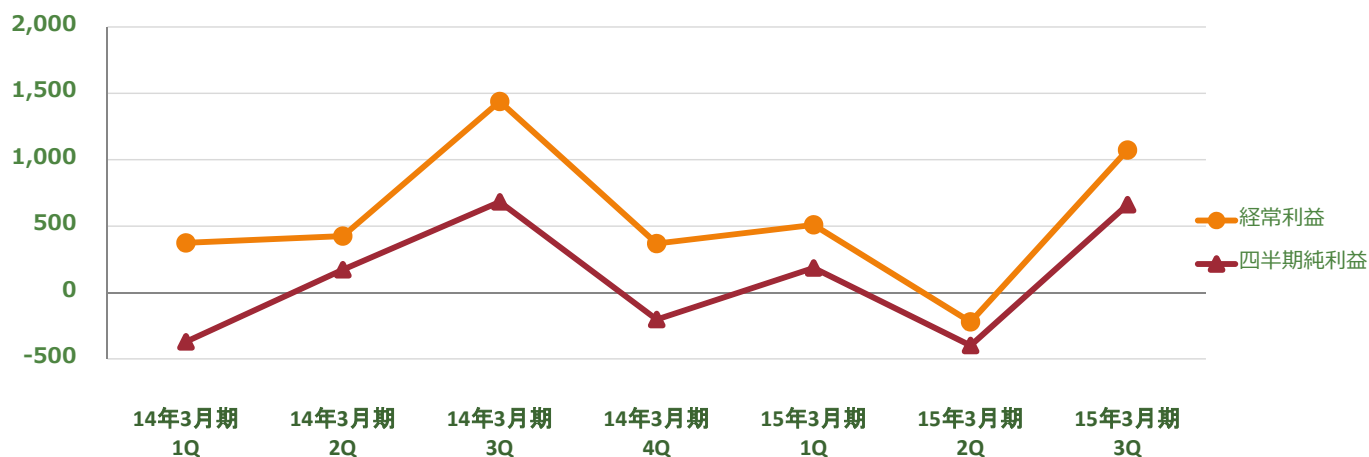
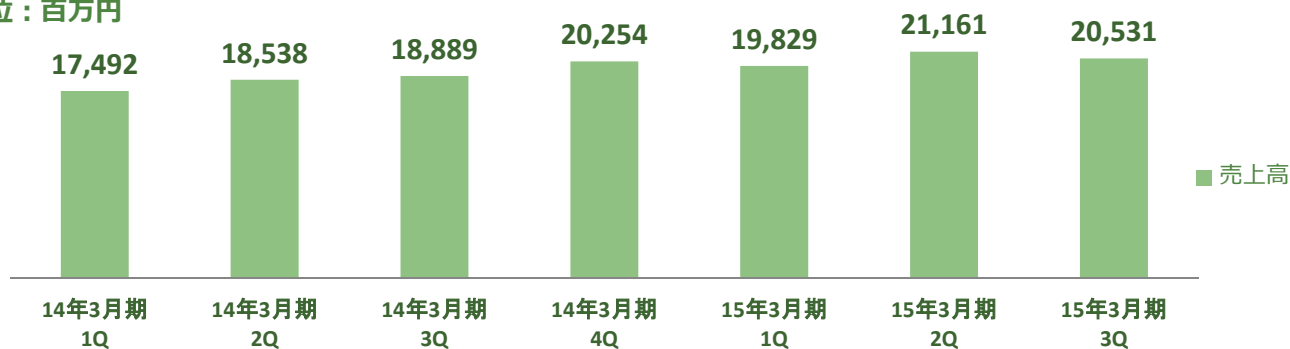
単位: 百万円

	2014年3月期				2015年3月期					
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q		2Q		3Q	
					前期比	前期比	前期比	前期比		
売上高	17,492	18,538	18,889	20,254	19,829	+13%	21,161	+14%	20,531	+9%
売上原価	14,308	15,057	15,336	16,649	16,084	+12%	17,538	+16%	16,950	+11%
売上総利益	3,183	3,480	3,552	3,605	3,745	+18%	3,623	+4%	3,580	+1%
販売費及び一般管理費	3,061	3,275	3,200	3,409	3,244	+6%	3,327	+2%	3,352	+5%
営業利益	122	204	352	195	500	+309%	295	+45%	228	▲ 35%
経常利益	374	424	1,439	369	510	+36%	▲ 221	-	1,073	▲ 25%
税金等調整前四半期純利益	▲ 43	504	1,438	▲ 116	510	-	▲ 221	-	964	▲ 33%
法人税等合計	357	248	703	27	276	▲ 23%	136	▲ 45%	267	▲ 62%
四半期純利益	▲ 371	172	683	▲ 203	185	-	▲ 399	-	661	▲ 3%

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）



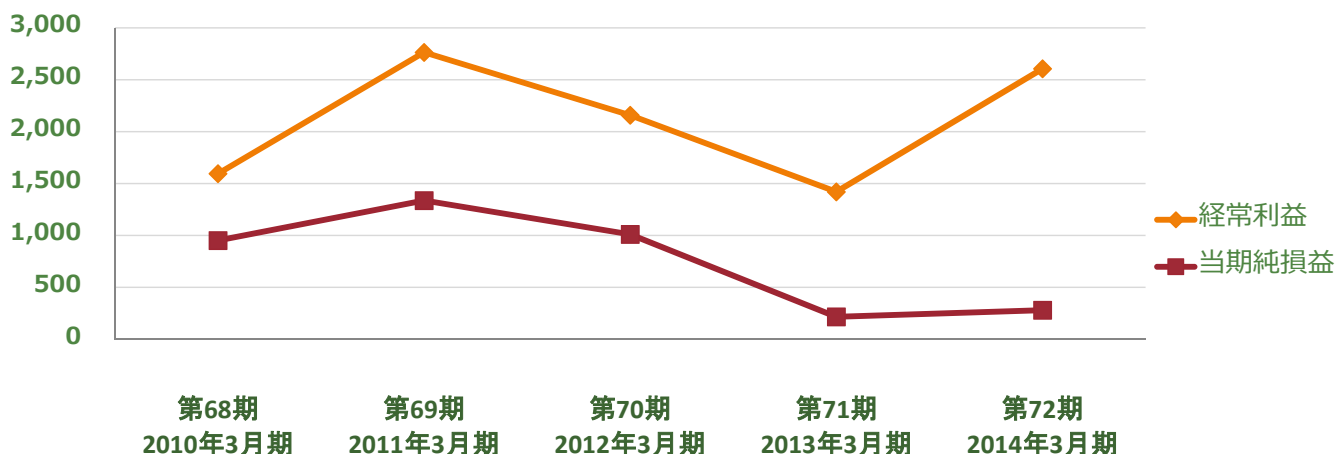
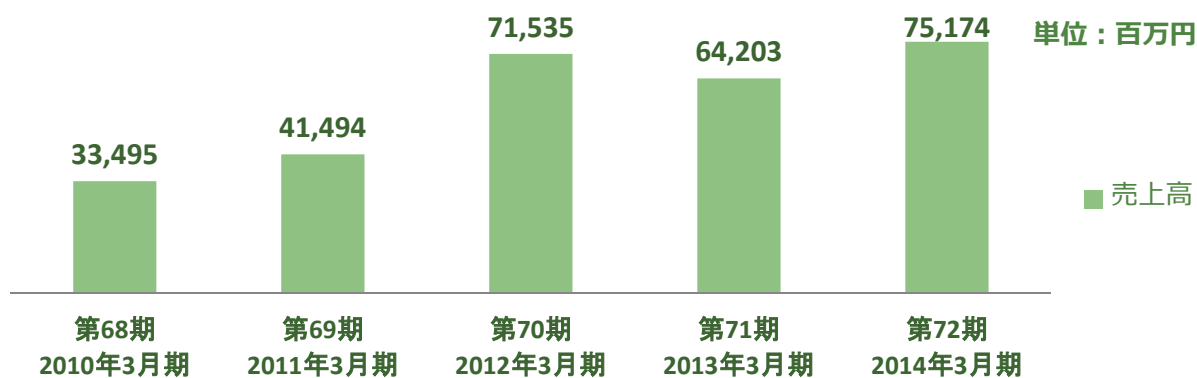
単位：百万円

回次 決算年月	第68期 2010年3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
売上高	33,495	41,494	71,535	64,203	75,174
経常利益	1,596	2,765	2,159	1,421	2,607
当期純損益	951	1,337	1,011	216	280
包括利益	-	1,085	772	686	2,461
純資産額	28,316	29,313	29,581	29,822	31,465
総資産額	45,939	63,983	63,428	61,355	70,471
1株当たり純資産額(円)	1,051.45	1,078.21	1,088.48	1,098.70	1,145.11
1株当たり純損益金額(円)	36.66	51.53	38.99	8.33	10.80
自己資本比率(%)	59.4	43.7	44.5	46.5	42.2
自己資本利益率(%)	3.6	4.8	3.6	0.8	1.0
株価収益率	14.7	11.7	15.0	55.5	42.4
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,263	4,213	1,647	3,234	1,567
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,576	▲ 11,356	▲ 1,713	▲ 2,171	▲ 1,084
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,356	9,988	▲ 475	▲ 3,116	1,915
現金及び現金同等物の期末残高	3,302	5,957	5,217	3,470	6,630
従業員数(人)	951	1,582	1,637	1,575	1,520

19

HARIMA CHEMICALS GROUP, INC.

業績実績（5カ年推移）



セグメント別 四半期毎の業績推移



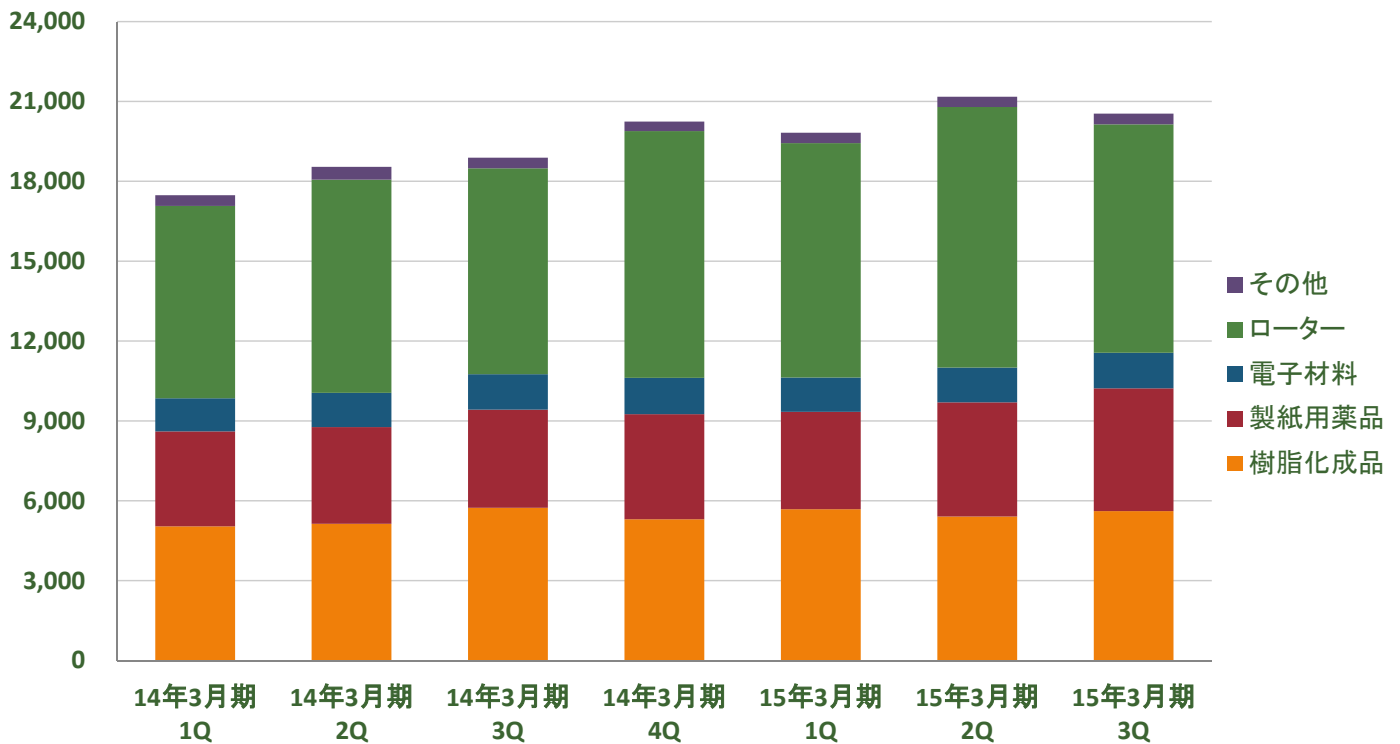
単位：百万円

	2014年3月期				2015年3月期					
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q		2Q		3Q	
					前期比	前期比	前期比	前期比		
樹脂化成品	5,040	5,139	5,738	5,308	5,684	+12.8%	5,411	+5.3%	5,615	▲ 2.1%
製紙用薬品	3,567	3,630	3,688	3,946	3,659	+2.6%	4,290	+18.2%	4,609	+25.0%
電子材料	1,244	1,288	1,332	1,365	1,291	+3.8%	1,305	+1.3%	1,336	+0.3%
ローター	7,226	8,006	7,734	9,268	8,803	+21.8%	9,788	+22.3%	8,580	+10.9%
その他	402	483	397	358	391	▲ 2.7%	386	▲ 20.1%	402	+1.3%
調整額	11	▲ 11	▲ 2	7	▲ 2	-	▲ 20	-	▲ 12	-
売上高	17,492	18,538	18,889	20,254	19,829	+13.4%	21,161	+14.2%	20,531	+8.7%
樹脂化成品	▲ 5	203	115	330	366	-	289	+42.4%	181	+57.4%
製紙用薬品	145	114	136	342	161	+11.0%	321	+181.6%	305	+124.3%
電子材料	80	102	85	142	119	+48.8%	96	▲ 5.9%	66	▲ 22.4%
ローター	▲ 33	▲ 168	▲ 77	▲ 224	▲ 46	-	▲ 215	-	▲ 439	-
その他	9	8	6	▲ 8	47	+422.2%	27	+237.5%	26	+333.3%
調整額	▲ 74	▲ 56	86	▲ 385	▲ 147	-	▲ 224	-	86	0.0%
セグメント損益	122	204	352	195	500	+309.8%	295	+44.6%	228	▲ 35.2%

セグメント別四半期毎の業績推移 売上高



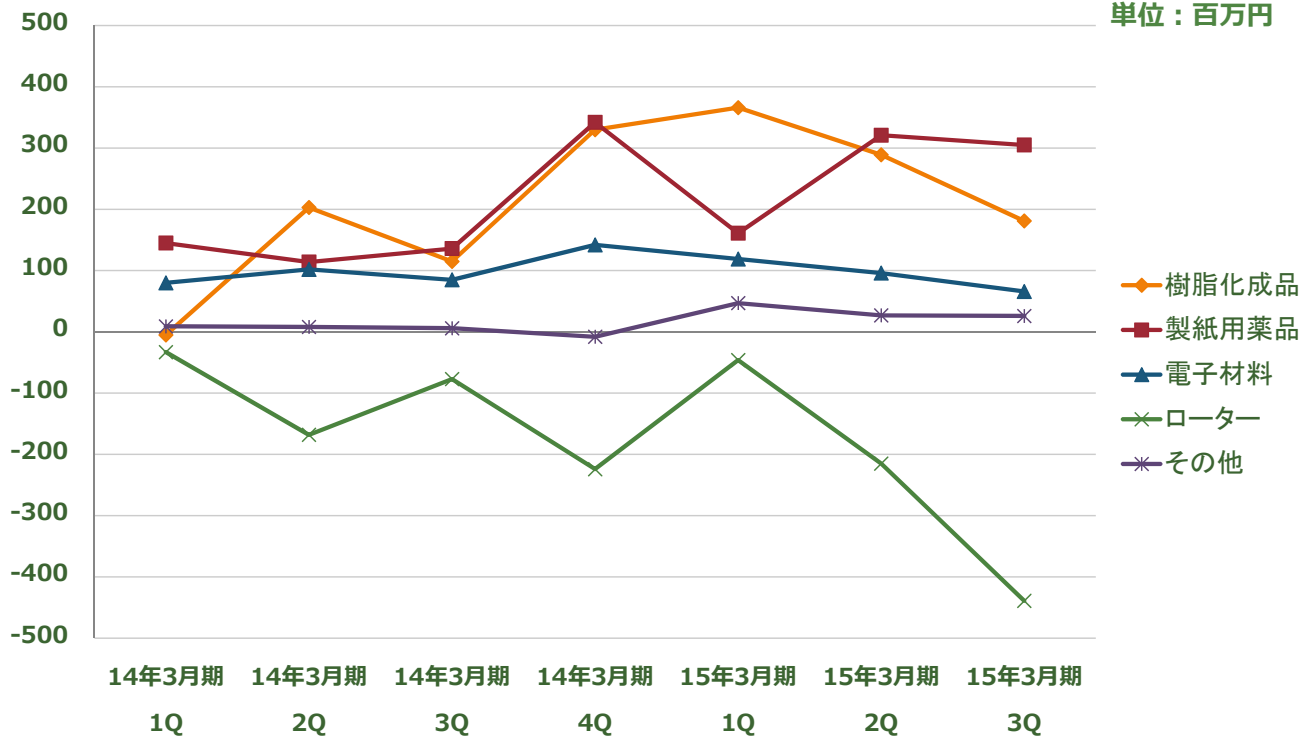
単位：百万円



セグメント別四半期毎の業績推移 セグメント損益



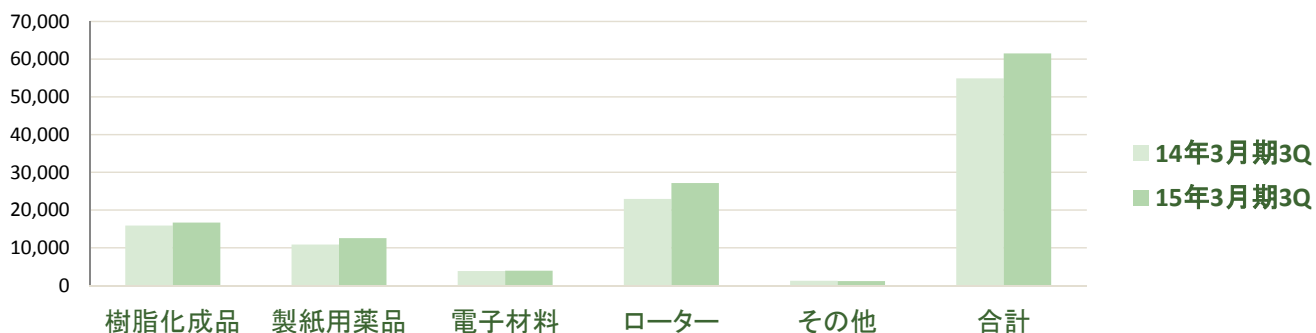
単位：百万円



*セグメント損益は今期から営業利益を表示しております。なお、前期値に関しては営業利益に組替えて表示しております。

セグメント別売上高

単位：百万円



セグメント別利益または損失

