

# ハリマ化成グループ株式会社

## 2018年3月期



### 決算説明資料



2018年5月1日

### 2018年3月期 主要財務指標



単位：百万円

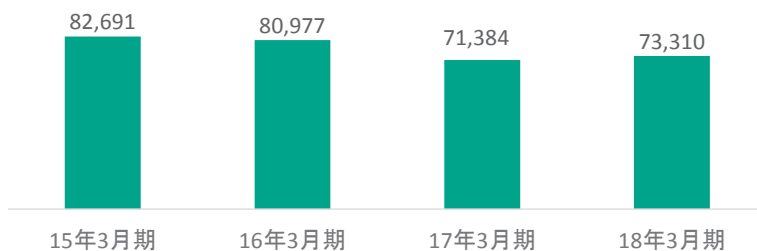
|                     | 2017年3月期     | 2018年3月期      | 前期比               | 2019年3月期<br>連結業績予想 |
|---------------------|--------------|---------------|-------------------|--------------------|
| 売上高                 | 71,384       | 73,310        | +1,926<br>(+2.7%) | 80,000             |
| 営業利益                | 3,975        | 4,010         | +35<br>(+0.9%)    | 4,500              |
| 経常利益                | 3,931        | 4,008         | +76<br>(+2.0%)    | 4,500              |
| 親会社株主に帰属<br>する当期純利益 | 2,421        | 2,725         | +304<br>(+12.6%)  | 2,950              |
| 1株当たり<br>当期純利益      | 円 銭<br>93.31 | 円 銭<br>105.03 | 円 銭<br>+11.72     | 円 銭<br>113.35      |

# 2018年3月期 連結経営成績



単位：百万円

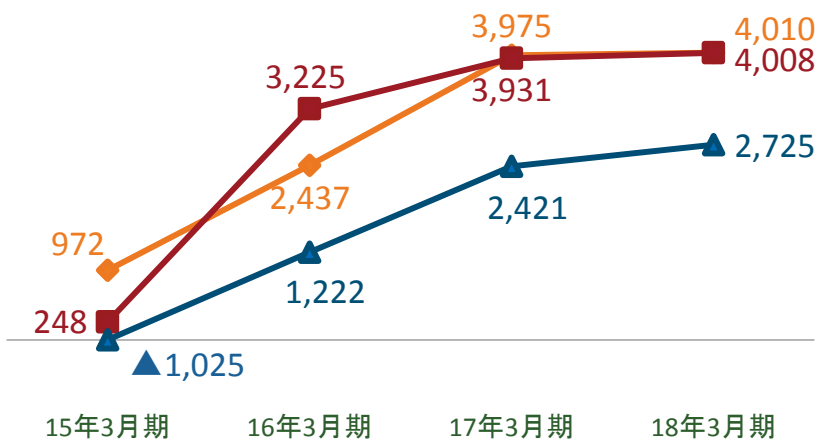
◆ 売上高 : 73,310百万円  
(2.7%増)



◆ 営業利益 : 4,010百万円  
(0.9%増)

◆ 経常利益 : 4,008百万円  
(2.0%増)

◆ 親会社株主に帰属する  
当期純利益 : 2,725百万円  
(12.6%増)

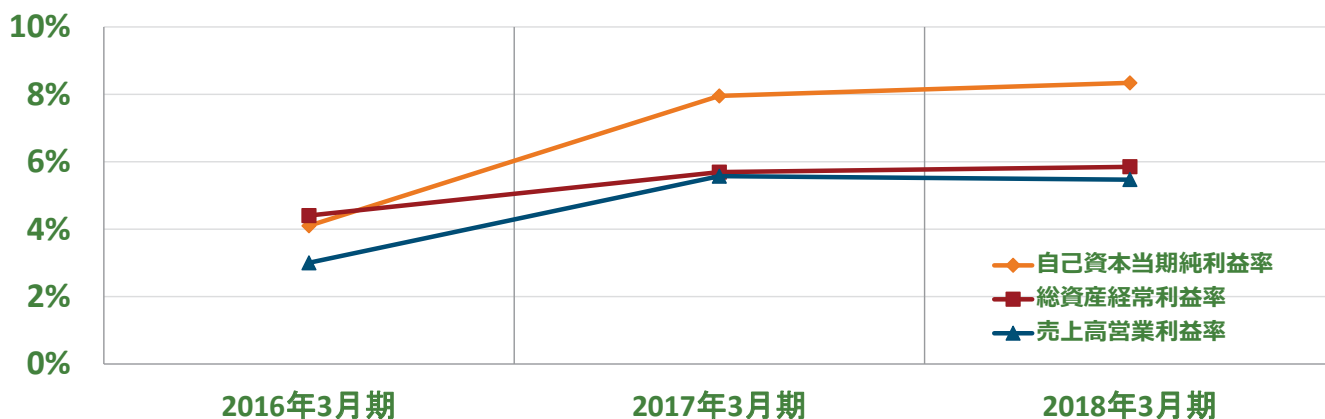


2

# 2018年3月期 連結経営成績



|            | 2016年3月期 | 2017年3月期 | 2018年3月期 |
|------------|----------|----------|----------|
| 自己資本当期純利益率 | 4.1%     | 8.0%     | 8.3%     |
| 総資産経常利益率   | 4.4%     | 5.7%     | 5.8%     |
| 売上高営業利益率   | 3.0%     | 5.6%     | 5.5%     |



3

# 2018年3月期 連結財政状態



単位：百万円

| 連結貸借対照表         |        | 2017年3月期 | 2018年3月期 | 前期末比   |   |
|-----------------|--------|----------|----------|--------|---|
| 資産              | 流動資産   | 35,118   | 37,775   | +2,657 | 受取手形及び売掛金：<br>2,323百万円増<br>棚卸資産：571百万円増       |
|                 | 有形固定資産 | 22,811   | 22,068   | ▲743   |   |
|                 | 無形固定資産 | 931      | 942      | +10    |   |
|                 | 投資その他  | 8,491    | 8,985    | +494   |   |
| 総資産合計           |        | 67,352   | 69,771   | +2,419 | 短期借入金：6,056百万円増<br>1年内返済予定長期借入金：<br>2,078百万円増 |
| 負債              | 流動負債   | 17,555   | 26,236   | +8,681 | 長期借入金：8,126百万円減                               |
|                 | 固定負債   | 15,984   | 7,436    | ▲8,547 |   |
| 負債合計            |        | 33,539   | 33,673   | +134   |   |
| 純資産合計           |        | 33,813   | 36,097   | +2,284 |   |
| 自己資本比率(%)       |        | 47.0%    | 48.3%    | +1.3%  |   |
| 1株当たり純資産<br>(円) |        | 1,219.68 | 1,295.79 | +76.11 |   |

4

# 連結キャッシュ・フローの状況



単位：百万円

|                      | 2016年3月期 | 2017年3月期 | 2018年3月期 |
|----------------------|----------|----------|----------|
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 4,209    | 6,840    | 2,777    |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | ▲2,718   | ▲2,324   | ▲1,527   |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | ▲895     | ▲6,174   | ▲1,551   |
| 現金及び現金同等物<br>期末残高    | 5,880    | 4,002    | 3,659    |

5

# 連結キャッシュ・フロー関連指標の推移



|                              | 2014年<br>3月期 | 2015年<br>3月期 | 2016年<br>3月期 | 2017年<br>3月期 | 2018年<br>3月期 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 自己資本比率<br>(%)                | 42.2         | 41.3         | 41.3         | 47.0         | <b>48.3</b>  |
| 時価ベースの<br>自己資本比率<br>(%)      | 16.9         | 16.3         | 19.7         | 30.1         | <b>30.2</b>  |
| キャッシュ・フロー対<br>有利子負債比率<br>(年) | 13.3         | 70.2         | 5.6          | 2.5          | <b>6.1</b>   |
| インベスト・加償レシオ<br>(倍)           | 4.6          | 1.0          | 12.9         | 22.9         | <b>8.9</b>   |

6

## 2019年3月期 通期業績計画



単位：百万円

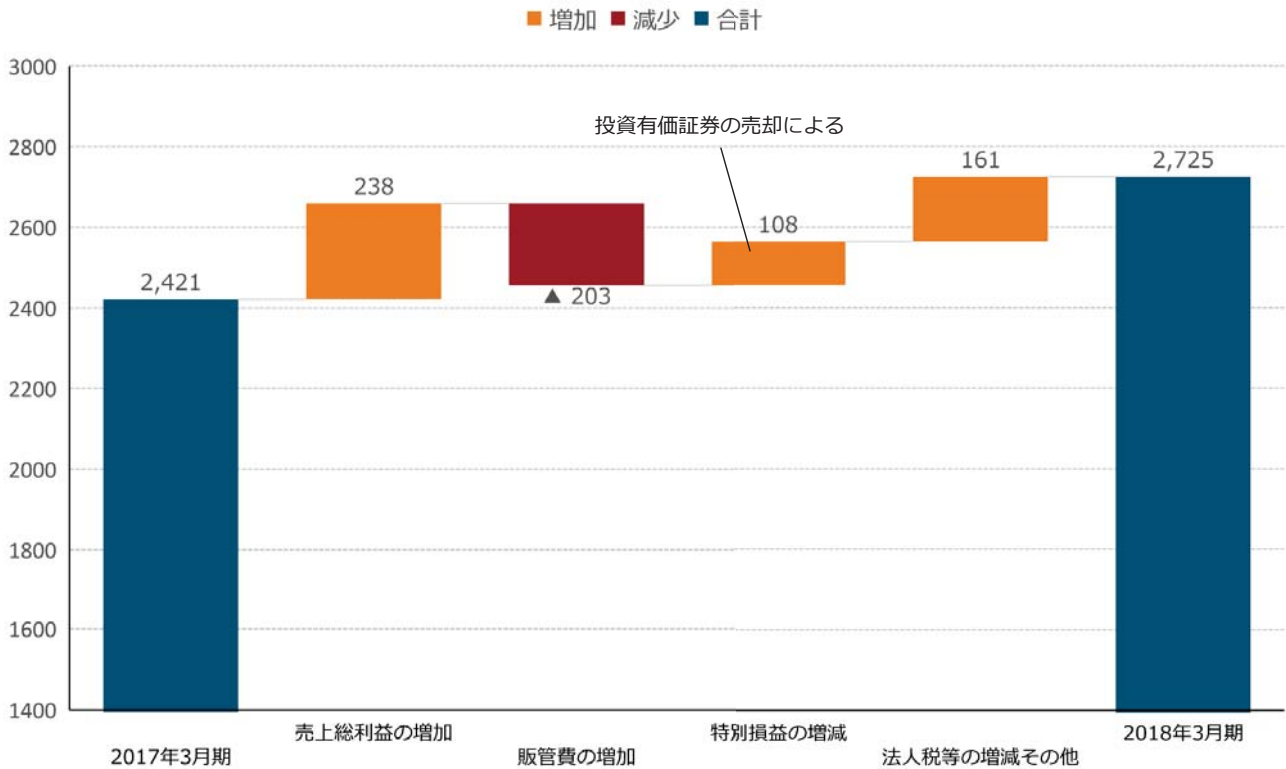
|                     | 2018年3月期<br>実績 | 2019年3月期<br>計画 | 2019年3月期<br>2Q計画 |
|---------------------|----------------|----------------|------------------|
| 売上高                 | 73,310         | <b>80,000</b>  | <b>39,500</b>    |
| 営業利益                | 4,010          | <b>4,500</b>   | <b>2,100</b>     |
| 経常利益                | 4,008          | <b>4,500</b>   | <b>2,100</b>     |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 2,725          | <b>2,950</b>   | <b>1,400</b>     |

|              |                |               |              |                |               |
|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| 実績/前提<br>レート | ドル<br>(¥/\$)   | <b>112.19</b> | 計画/前提<br>レート | ドル<br>(¥/\$)   | <b>113.00</b> |
|              | ユーロ<br>(¥/EUR) | <b>126.67</b> |              | ユーロ<br>(¥/EUR) | <b>131.00</b> |

7

単位：百万円

親会社株主に帰属する当期純利益



8

2018年3月期 配当の状況

|                   | 2017年3月期 | 2018年3月期                              | 2019年3月期<br>(予想) |
|-------------------|----------|---------------------------------------|------------------|
| 中間配当金<br>(上半期末・円) | 8.00     | 普通配当 9.00<br>記念配当 2.00<br>配当合計 11.00  | 12.00            |
| 期末配当金<br>(下半期末・円) | 9.00     | 普通配当 10.00<br>記念配当 2.00<br>配当合計 12.00 | 12.00            |
| 年間配当金<br>(年間合計・円) | 17.00    | 23.00                                 | 24.00            |

9

# 2018年3月期 部門別売上高・営業利益



単位：百万円

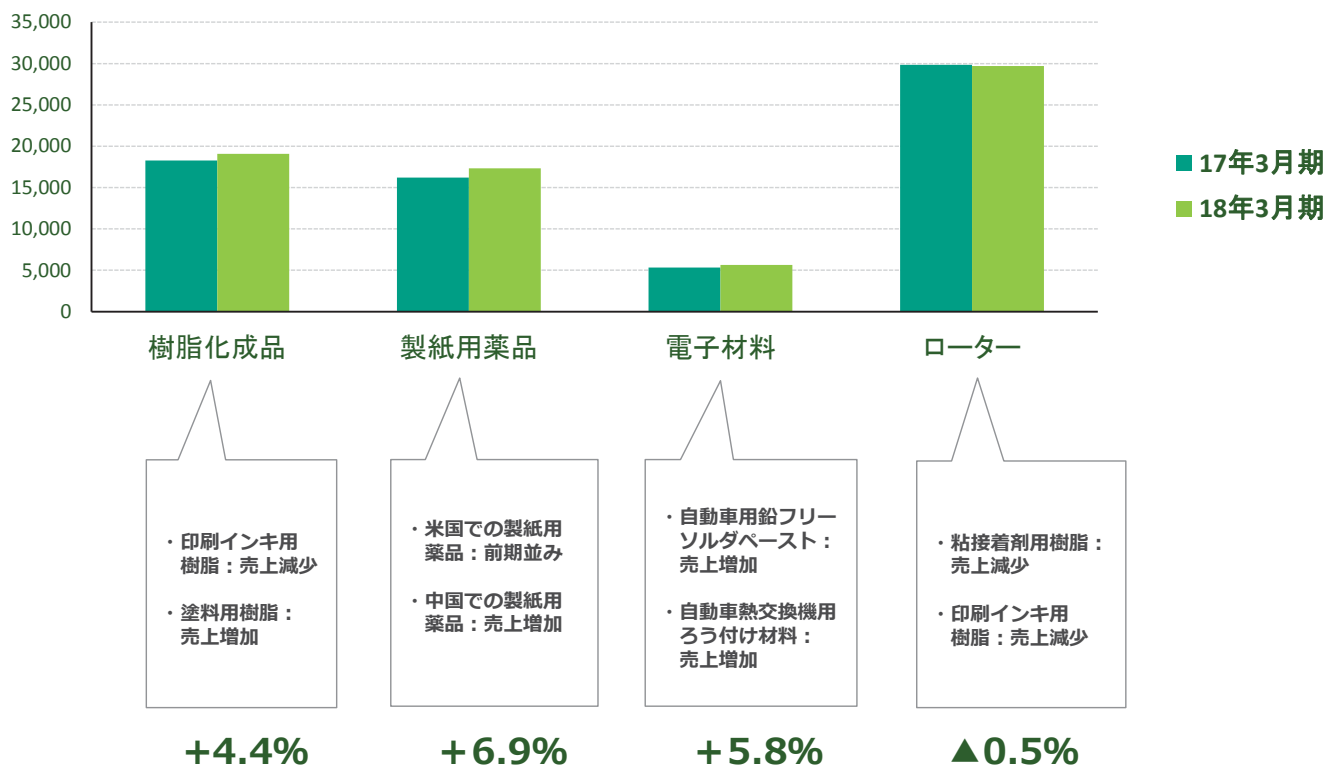
| 部門    | 売上高      |          |                   | 営業利益     |          |                  |
|-------|----------|----------|-------------------|----------|----------|------------------|
|       | 2017年3月期 | 2018年3月期 | 前期比               | 2017年3月期 | 2018年3月期 | 前期比              |
| 樹脂化成品 | 18,286   | 19,086   | +800<br>(+4.4%)   | 942      | 1,176    | +233<br>(+24.7%) |
| 製紙用薬品 | 16,209   | 17,334   | +1,125<br>(+6.9%) | 1,715    | 1,749    | +33<br>(+2.0%)   |
| 電子材料  | 5,325    | 5,633    | +308<br>(+5.8%)   | 309      | 404      | +94<br>(+30.5%)  |
| ローター  | 29,854   | 29,700   | ▲154<br>(▲0.5%)   | 1,391    | 1,272    | ▲119<br>(▲8.6%)  |
| 計     | 69,675   | 71,755   | +2,079<br>(+3.0%) | 4,360    | 4,601    | +241<br>(+5.5%)  |
| その他   | 1,685    | 1,605    | ▲80<br>(▲4.8%)    | ▲20      | ▲19      | +1<br>(-)        |
| 合計    | 71,384   | 73,310   | +1,926<br>(+2.7%) | 3,975    | 4,010    | +35<br>(+0.9%)   |

10

# 2018年3月期 部門別売上高



単位：百万円



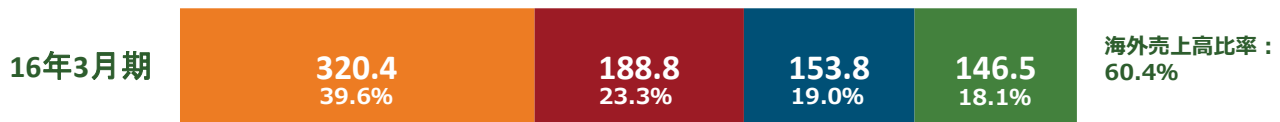
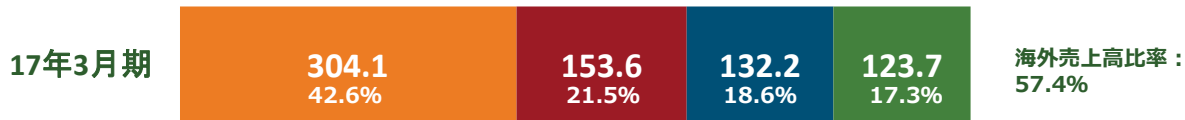
11

# 2018年3月期 エリア別売上高



単位：億円

■ 日本 ■ 南北アメリカ ■ 欧州 ■ アジア・オセアニア



12

## 経営指標等推移



単位：百万円

| 連結     | 2016年3月期 |        | 2017年3月期 |        | 2018年3月期 |      |
|--------|----------|--------|----------|--------|----------|------|
|        |          | 前期比    |          | 前期比    |          | 前期比  |
| 設備投資額  | 2,972    | +464   | 2,028    | ▲944   | 1,841    | ▲186 |
| 減価償却費  | 2,126    | ▲213   | 2,037    | ▲89    | 1,948    | ▲89  |
| 研究開発費  | 2,370    | +334   | 2,495    | +125   | 2,464    | ▲31  |
| 有利子負債  | 23,523   | ▲445   | 17,059   | ▲6,464 | 16,999   | ▲59  |
| EBITDA | 4,563    | +1,251 | 6,012    | +1,449 | 5,958    | ▲54  |

\* EBITDA：償却前営業利益

13

## 業績実績比較（四半期別推移）



単位：百万円

|                      | 2017年3月期(会計期間) |        |        |        | 2018年3月期(会計期間) |         |        |         |        |        |        |         |
|----------------------|----------------|--------|--------|--------|----------------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|
|                      | 1Q             | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q             |         | 2Q     |         | 3Q     |        | 4Q     |         |
|                      |                |        |        |        |                | 前期比     |        | 前期比     |        | 前期比    |        | 前期比     |
| 売上高                  | 18,283         | 17,907 | 17,512 | 17,679 | 17,261         | ▲ 5.6%  | 17,740 | ▲ 0.9%  | 19,118 | +9.2%  | 19,188 | +8.5%   |
| 売上原価                 | 14,049         | 13,536 | 13,201 | 13,295 | 13,132         | ▲ 6.5%  | 13,567 | +0.2%   | 14,507 | +9.9%  | 14,560 | +9.5%   |
| 売上総利益                | 4,234          | 4,371  | 4,311  | 4,384  | 4,129          | ▲ 2.5%  | 4,172  | ▲ 4.6%  | 4,610  | +6.9%  | 4,628  | +5.6%   |
| 販売費及び一般管理費           | 3,318          | 3,280  | 3,286  | 3,441  | 3,245          | ▲ 2.2%  | 3,264  | ▲ 0.5%  | 3,319  | +1.0%  | 3,700  | +7.5%   |
| 営業利益                 | 916            | 1,091  | 1,025  | 942    | 883            | ▲ 3.6%  | 908    | ▲ 16.8% | 1,290  | +25.9% | 927    | ▲ 1.6%  |
| 経常利益                 | 609            | 1,065  | 1,094  | 1,161  | 802            | +31.7%  | 988    | ▲ 7.2%  | 1,324  | +21.0% | 892    | ▲ 23.2% |
| 税金等調整前四半期純利益         | 609            | 1,052  | 1,094  | 1,012  | 802            | +31.7%  | 988    | ▲ 6.1%  | 1,382  | +26.3% | 780    | ▲ 22.9% |
| 法人税等合計               | 191            | 195    | 477    | 220    | 155            | ▲ 19.1% | 276    | +41.5%  | 436    | ▲ 8.6% | 97     | ▲ 55.9% |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 | 349            | 772    | 769    | 529    | 621            | +77.7%  | 662    | ▲ 14.3% | 868    | +12.9% | 572    | +8.1%   |

14

## 業績実績（5カ年推移）



単位：百万円

| 回次<br>決算年月       | 第72期<br>2014年3月 | 第73期<br>2015年3月 | 第74期<br>2016年3月 | 第75期<br>2017年3月 | 第76期<br>2018年3月 |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 売上高              | 75,174          | 82,691          | 80,977          | 71,384          | 73,310          |
| 営業利益             | 875             | 972             | 2,437           | 3,975           | 4,010           |
| 経常利益             | 2,607           | 248             | 3,225           | 3,931           | 4,008           |
| 親会社株主に帰属する当期純利益  | 280             | ▲ 1,025         | 1,222           | 2,421           | 2,725           |
| 包括利益             | 2,461           | 1,823           | ▲ 1,280         | 2,933           | 2,845           |
| 純資産額             | 31,465          | 33,079          | 31,362          | 33,813          | 36,097          |
| 総資産額             | 70,471          | 75,255          | 70,772          | 67,352          | 69,771          |
| 1株当たり純資産額(円)     | 1,145.11        | 1,196.97        | 1,126.65        | 1,219.68        | 1,295.79        |
| 1株当たり純損益金額(円)    | 10.80           | ▲ 39.53         | 47.12           | 93.31           | 105.03          |
| 自己資本比率(%)        | 42.2            | 41.3            | 41.3            | 47.0            | 48.3            |
| 自己資本利益率(%)       | 1.0             | -               | 4.1             | 8.0             | 8.3             |
| 株価収益率            | 42.4            | -               | 11.4            | 8.4             | 7.7             |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 1,567           | 350             | 4,209           | 6,840           | 2,777           |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲ 1,084         | ▲ 3,707         | ▲ 2,718         | ▲ 2,324         | ▲ 1,527         |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 1,915           | 1,686           | ▲ 895           | ▲ 6,174         | ▲ 1,551         |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 6,630           | 5,435           | 5,880           | 4,002           | 3,659           |
| 従業員数(人)          | 1,520           | 1,464           | 1,464           | 1,462           | 1,467           |

15



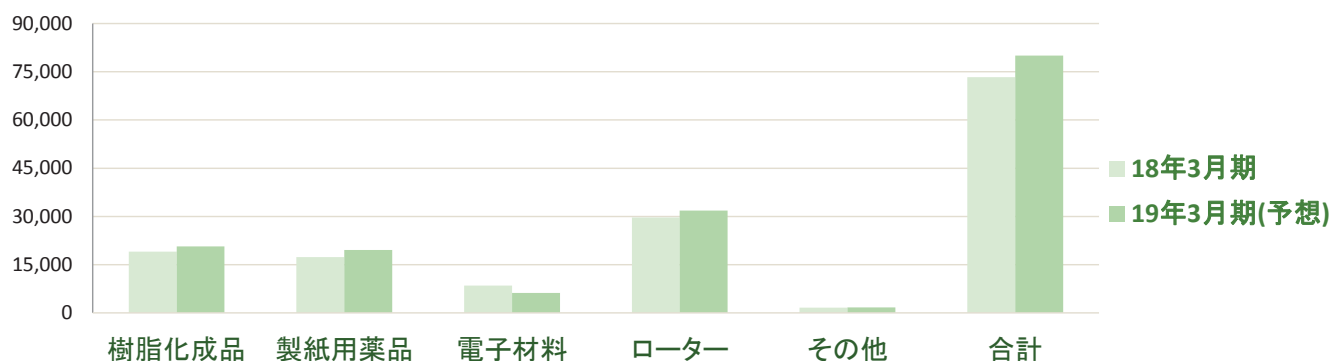
単位：百万円

|       | 2017年3月期 |        |        |        | 2018年3月期 |         |        |         |        |         |        |         |
|-------|----------|--------|--------|--------|----------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
|       | 1Q       | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q       | 2Q      |        | 3Q      |        | 4Q      |        |         |
|       |          |        |        |        | 前期比      | 前期比     | 前期比    | 前期比     | 前期比    |         |        |         |
| 樹脂化成品 | 4,710    | 4,497  | 4,598  | 4,480  | 4,601    | ▲ 2.3%  | 4,705  | +4.6%   | 5,032  | +9.5%   | 4,745  | +5.9%   |
| 製紙用薬品 | 4,095    | 4,091  | 3,986  | 4,035  | 3,879    | ▲ 5.3%  | 4,066  | ▲ 0.6%  | 4,526  | +13.5%  | 4,862  | +20.5%  |
| 電子材料  | 1,198    | 1,448  | 1,334  | 1,343  | 1,297    | +8.2%   | 1,478  | +2.1%   | 1,458  | +9.2%   | 1,399  | +4.2%   |
| ローター  | 7,780    | 7,459  | 7,157  | 7,456  | 7,035    | ▲ 9.6%  | 7,125  | ▲ 4.5%  | 7,686  | +7.4%   | 7,853  | +5.3%   |
| その他   | 450      | 418    | 444    | 371    | 434      | ▲ 3.6%  | 394    | ▲ 5.7%  | 422    | ▲ 5.0%  | 353    | ▲ 4.8%  |
| 調整額   | 47       | ▲ 8    | ▲ 9    | ▲ 6    | 14       | ▲ 70.0% | ▲ 30   | -       | ▲ 8    | -       | ▲ 26   | -       |
| 売上高   | 18,283   | 17,907 | 17,512 | 17,679 | 17,261   | ▲ 5.6%  | 17,740 | ▲ 0.9%  | 19,118 | +9.2%   | 19,188 | +8.5%   |
| 樹脂化成品 | 147      | 310    | 170    | 314    | 153      | +4.0%   | 343    | +10.6%  | 371    | +118.1% | 307    | ▲ 2.2%  |
| 製紙用薬品 | 412      | 438    | 376    | 488    | 254      | ▲ 38.3% | 346    | ▲ 21.0% | 483    | +28.3%  | 665    | +36.4%  |
| 電子材料  | 40       | 93     | 63     | 112    | 59       | +49.4%  | 143    | +53.8%  | 90     | +42.8%  | 110    | ▲ 2.2%  |
| ローター  | 250      | 338    | 342    | 459    | 470      | +87.6%  | 269    | ▲ 20.4% | 271    | ▲ 20.7% | 260    | ▲ 43.5% |
| その他   | 7        | 1      | ▲ 0    | ▲ 29   | 5        | ▲ 24.6% | 4      | +300.0% | ▲ 6    | -       | ▲ 22   | -       |
| 調整額   | 58       | ▲ 91   | 72     | ▲ 404  | ▲ 60     | -       | ▲ 198  | -       | 80     | +10.9%  | ▲ 393  | -       |
| 営業利益  | 916      | 1,091  | 1,025  | 942    | 883      | ▲ 3.6%  | 908    | ▲ 16.8% | 1,290  | +25.9%  | 927    | ▲ 1.5%  |

## 【添付資料】 2019年3月期（予想） 部門別売上高・営業利益

部門別売上高

単位：百万円



部門別利益または損失

