

2025年10月期

# 決算補足説明資料

ハミダセ、アミダセ。

萩原工業 株式会社

証券コード:7856

©2025 Hagihara Industries Inc.

# 目次

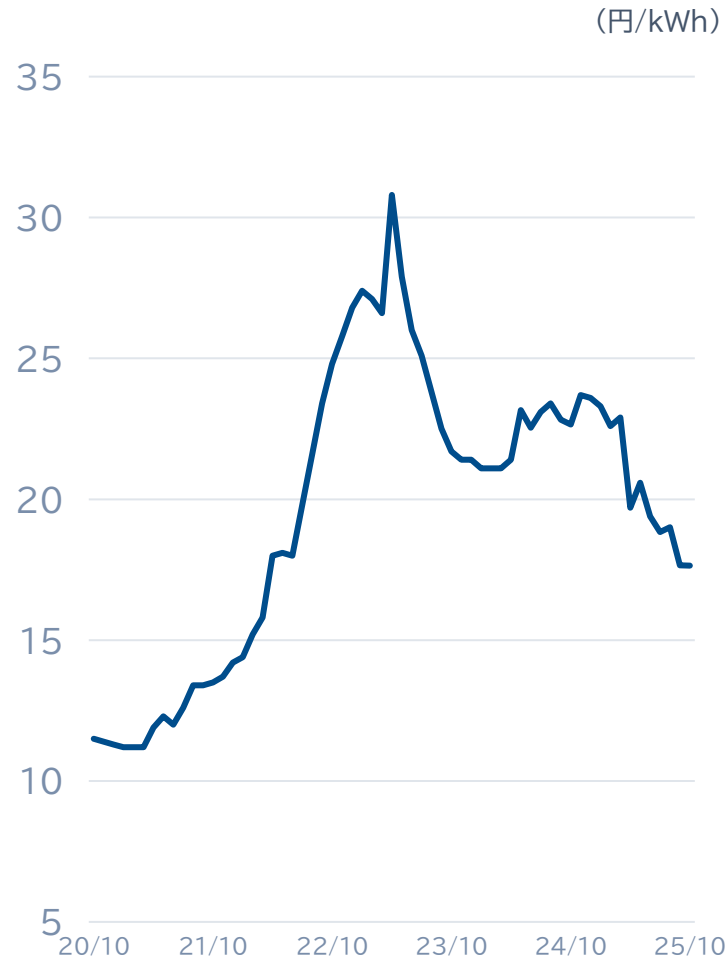
①	2025年10月期 業績ハイライト	P 4
②	エリア/セグメント/子会社概況	P 9
③	バランスシート/その他指標	P11
④	キャッシュ・フロー	P15
⑤	業績予想	P16
⑥	製品分類別売上高	P17
⑦	中期経営計画進捗	P19
⑧	トピック	P22

# (参考)事業環境指標

## ナフサ



## 電力費



## US\$



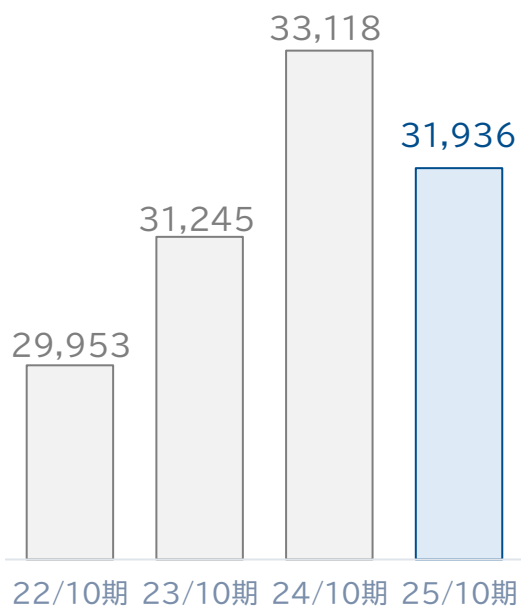
# 業績ハイライト ー連結ー

## 売上高

31,936百万円

前期比 ▲3.6%  
(▲1,181百万円)

(百万円)

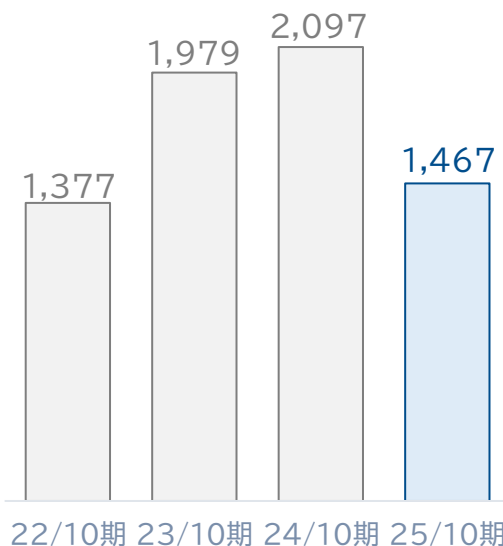


## 営業利益

1,467百万円

前期比 ▲30.0%  
(▲629百万円)

(百万円)

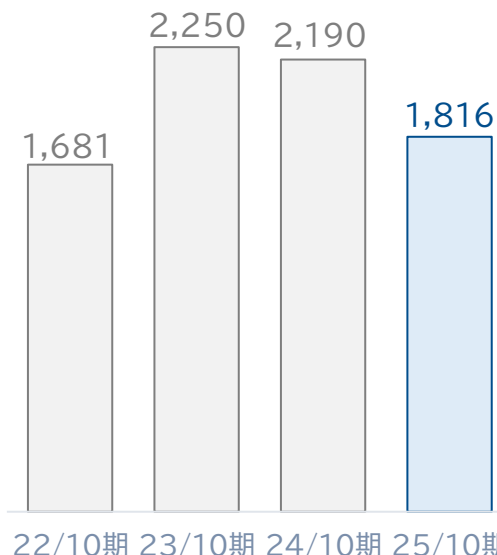


## 経常利益

1,816百万円

前期比 ▲17.1%  
(▲373百万円)

(百万円)

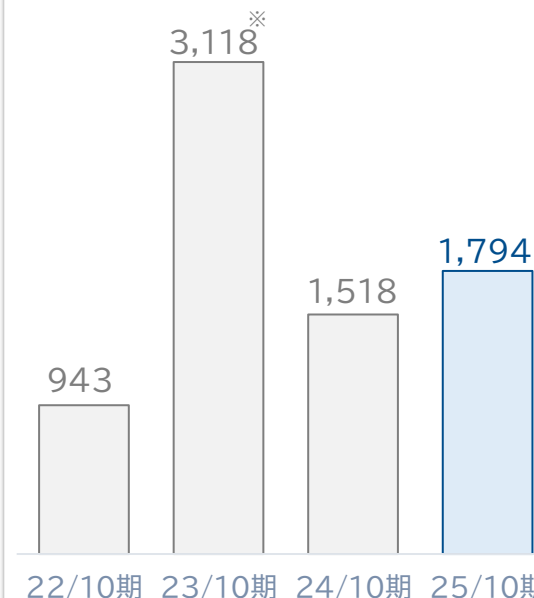


親会社株主に帰属する  
当期純利益

1,794百万円

前期比 +18.2%  
(+276百万円)

(百万円)



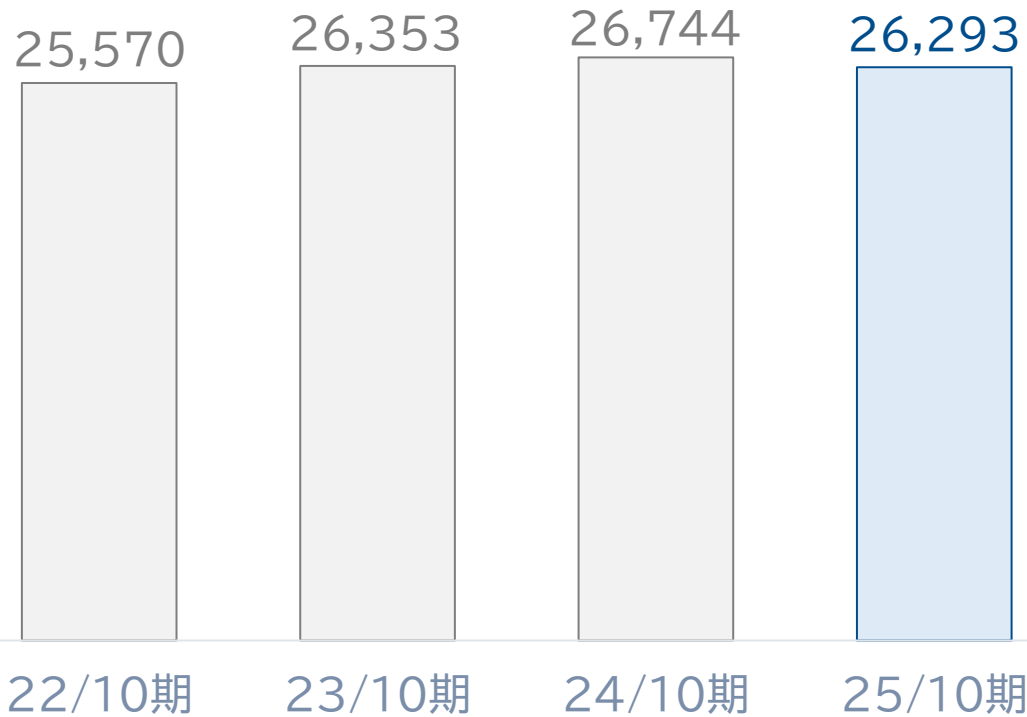
※中国子会社の収用補償金を特別利益に計上

# 業績ハイライト -合成樹脂加工製品事業-

## 売上高

**26,293**百万円 前期比 **▲1.7%**  
(▲450百万円)

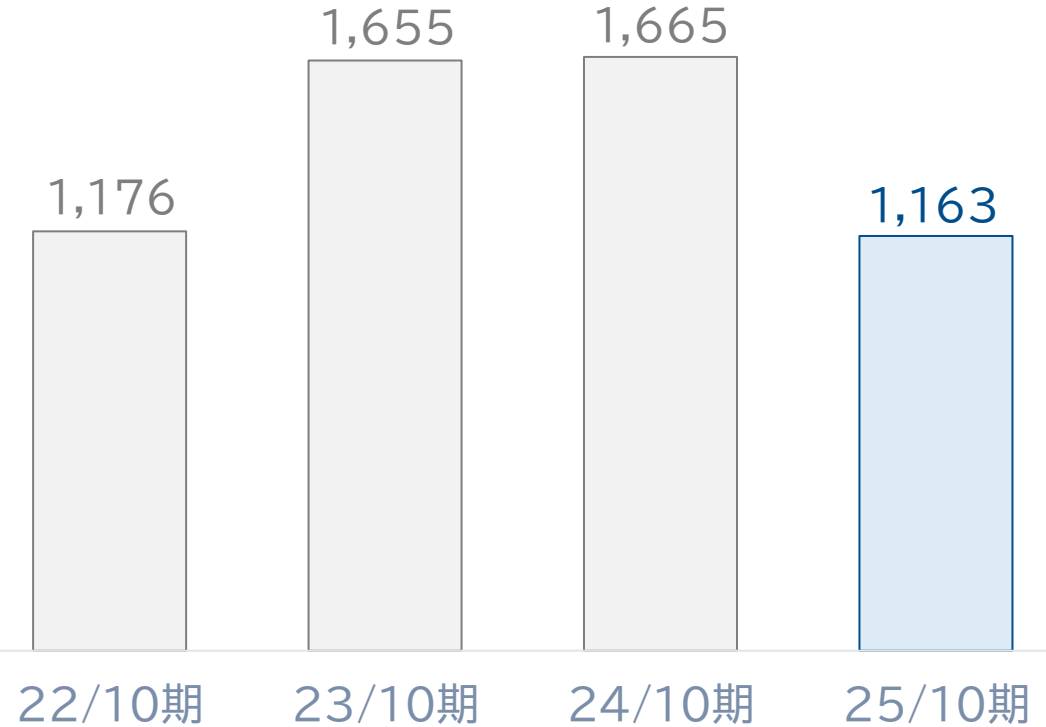
(百万円)



## 営業利益

**1,163**百万円 前期比 **▲30.1%**  
(▲501百万円)

(百万円)



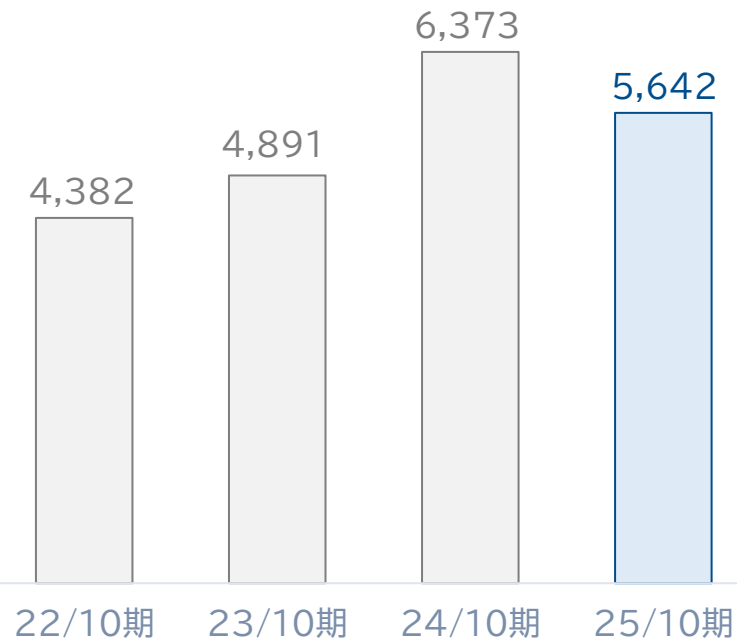
# 業績ハイライト –機械製品事業–

売上高

5,642百万円

前期比 ▲11.5%  
(▲731百万円)

(百万円)

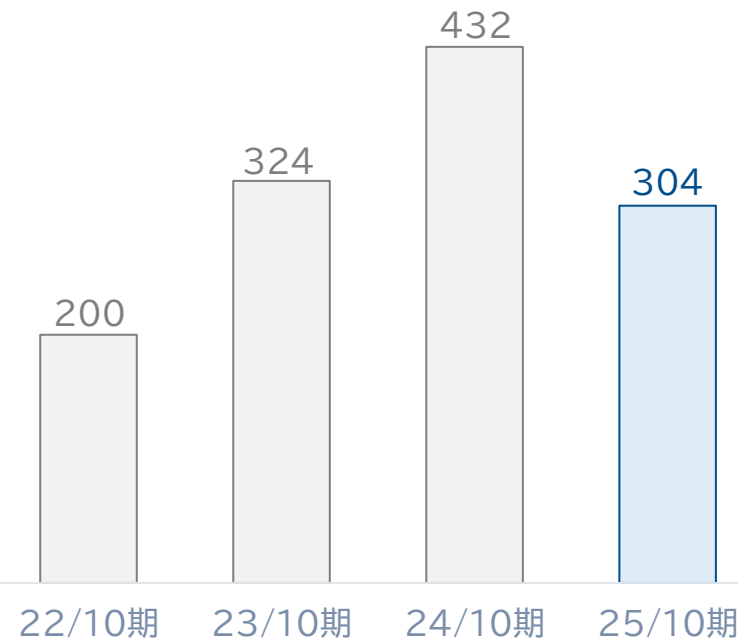


営業利益

304百万円

前期比 ▲29.6%  
(▲128百万円)

(百万円)



受注残高

5,076百万円

前期比 +3.8%  
(+188百万円)

(百万円)



# 売上高分析

(百万円)

24/10

33,118

主な要因

合成樹脂

+42

▶販売単価UP 原材料価格等の価格転嫁

▲473

▶販売数量減少(シート、ラミクロス、メルタック等)

▲20

▶為替影響 円高による減収

機械

▲731

▶機械製品事業の売上減収  
(紙スリッター、スクリーンチェンジャー等)

25/10

31,936

# 営業利益分析

(百万円)

24/10

合成樹脂

2,097

▲265

▲236

▲194

機械

+220

▲154

25/10

1,467

## 主な要因

▶売上減による影響

▶粗利率悪化による影響（減価償却費増等）

▶売上高減による影響

▶粗利益率改善による影響

▶販管費増加による影響（基幹システム更新等）



# エリア/セグメント別 売上高

## 海外売上高

全社 8,837百万円

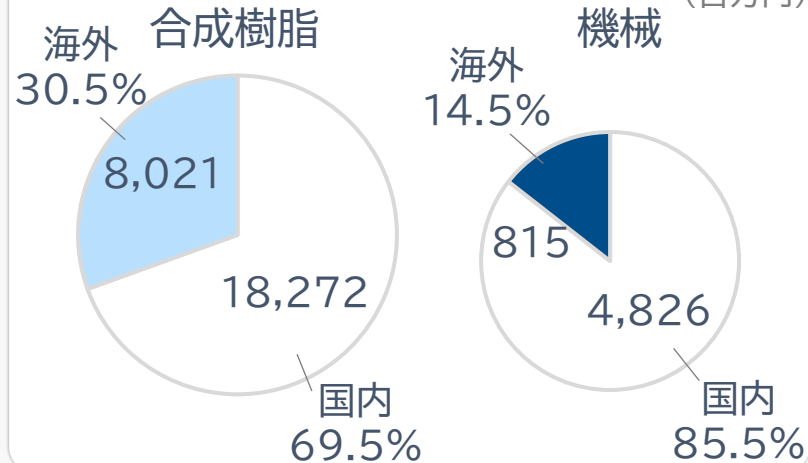
(百万円)



## 海外売上比率

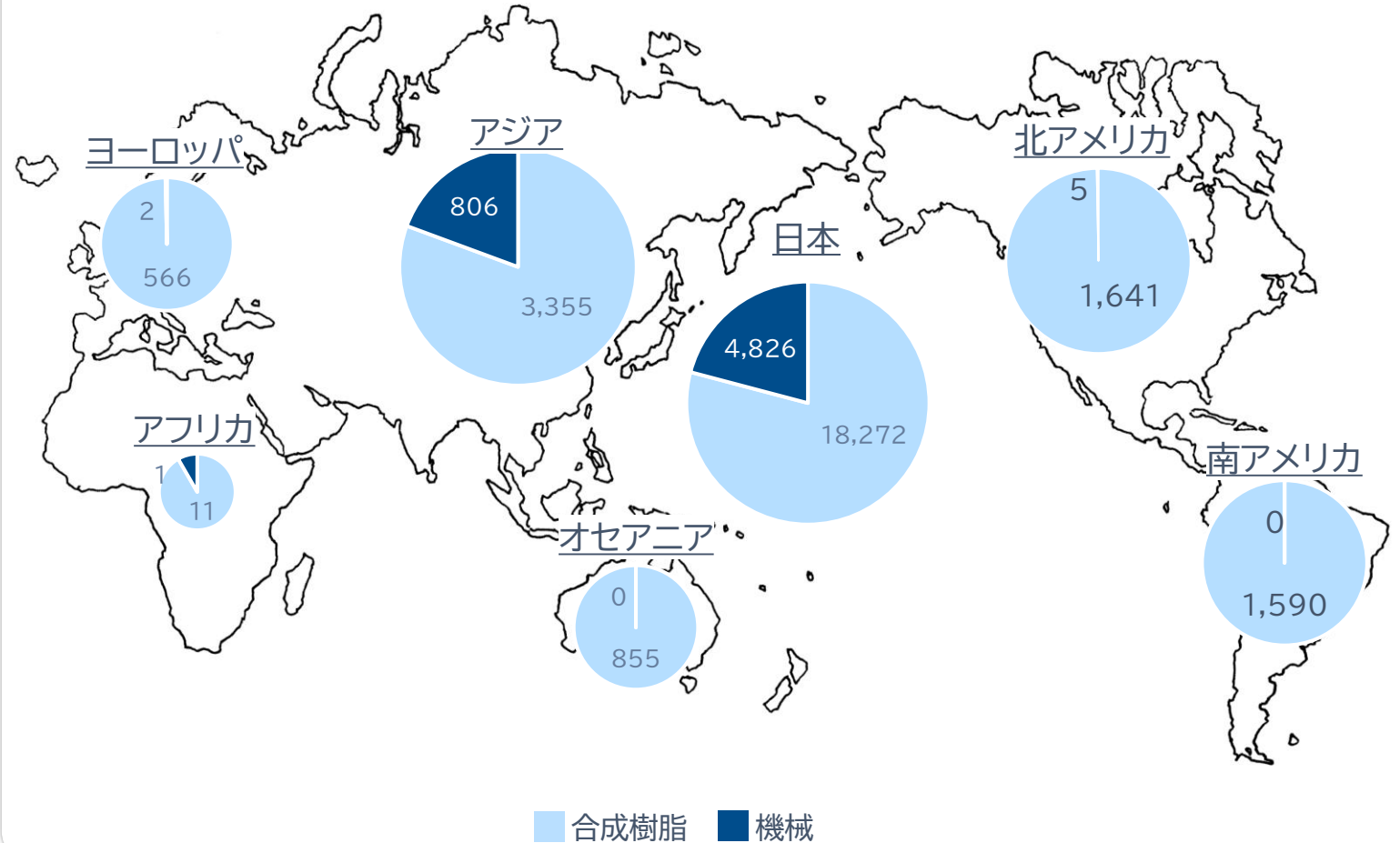
全社 27.7%

(百万円)



## エリア別 売上高

(百万円)



# セグメント・子会社

(百万円)

	24/10		25/10		増 減	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
萩原工業	15,266	387	15,133	355	▲133	▲32
Hagihara Westjava Industries	4,736	135	4,568	19	▲168	▲116
BarChip Group(海外)	4,456	244	3,956	100	▲500	▲144
バルチップ(国内)	1,973	831	1,590	518	▲383	▲313
Hagihara Industries Yguazu	291	▲68	512	12	221	80
東洋平成ポリマー	4,294	108	4,554	189	260	81
合成樹脂 計	26,744	1,665	26,293	1,163	▲451	▲502
萩原工業	6,262	389	5,560	277	▲702	▲112
萩華(上海)	794	39	801	66	7	27
機械 計	6,373	432	5,642	304	▲731	▲128

# バランスシート

## 資産

(百万円)

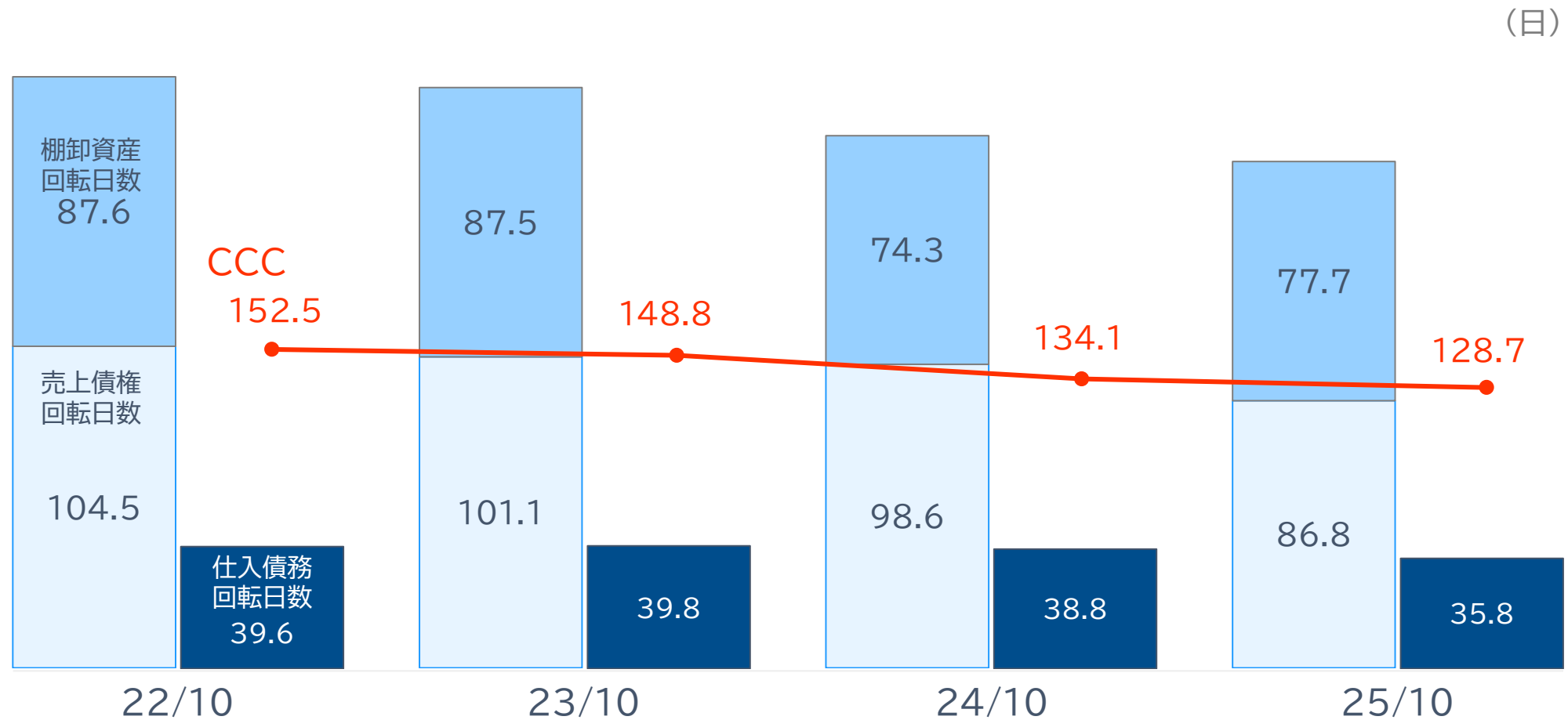
	24/10	25/10
現預金	5,600	5,857
売上債権	8,949	7,592
たな卸資産等	7,398	7,686
固定資産等	20,634	21,598
総資本回転率	0.78回	0.75回

## 負債・純資産

(百万円)

	24/10	25/10
仕入債務	3,518	3,130
有利子負債	5,447	4,523
その他流動負債	3,453	2,987
その他固定負債	1,064	1,128
純資産	29,098	30,965
D/Eレシオ (負債/株主資本)	0.5	0.4
自己資本比率	68.1%	72.3%

# CCC(キャッシュ・コンバージョン・サイクル)



※CCC = 棚卸資産回転日数 + 売上債権回転日数 - 仕入債務回転日数

## 各種数値・指標

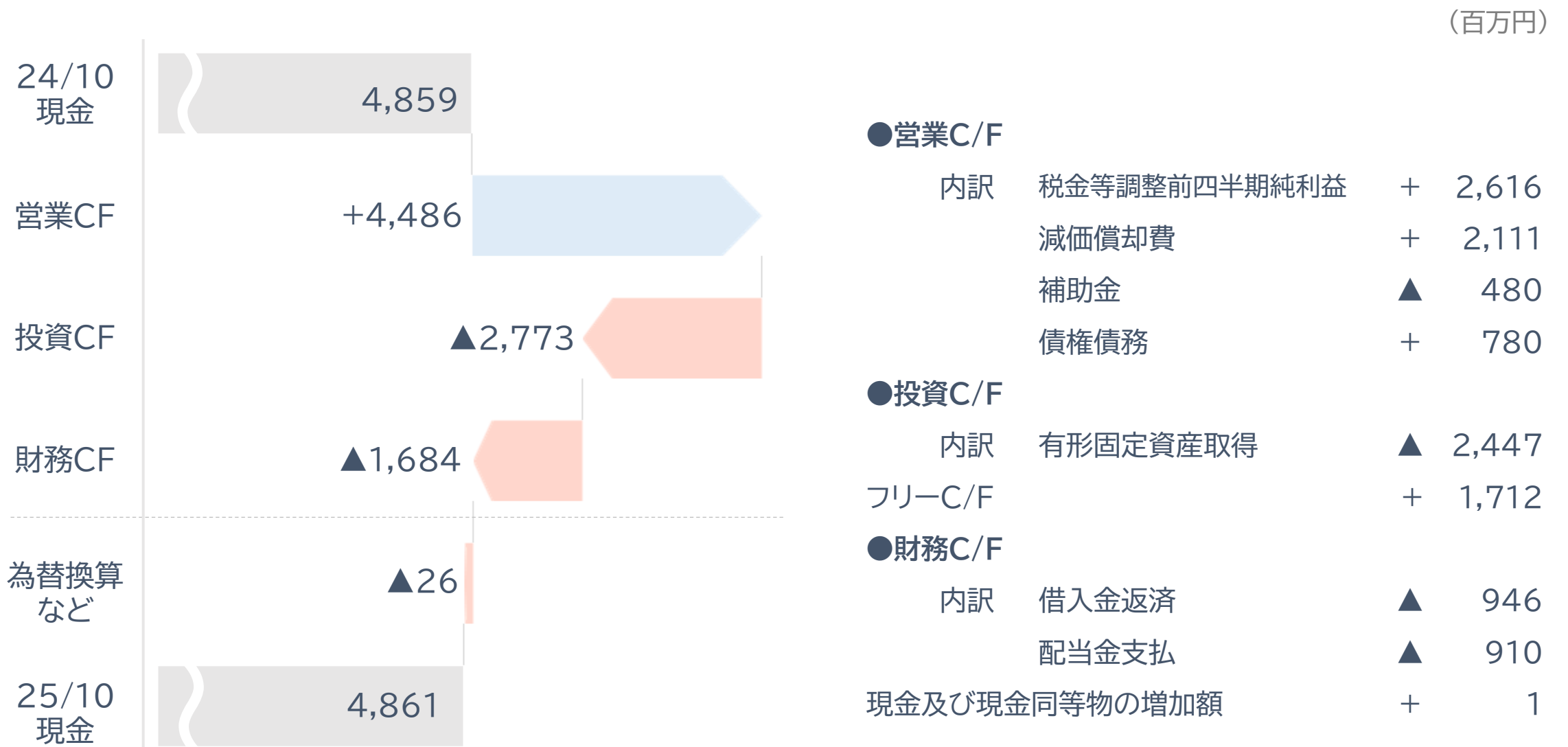
	22/10	23/10	24/10	25/10
ROE(%)	3.7	4.8 <sup>※</sup>	5.3	4.2 <sup>※</sup>
ROA(%)	2.6	3.3 <sup>※</sup>	3.6	2.9 <sup>※</sup>

※収用補償金、子会社清算益及び補助金を除いて算出

# 主要株式指標

	22/10	23/10	24/10	25/10
株価(円)	1,021	1,605	1,470	1,611
配当額(円)	36	50	60	65
配当性向(%)	54.7	22.4	54.2	50.6
BPS	1,856円11銭	2,045円00銭	2,088円91銭	2,197円41銭
PBR	0.55	0.78	0.70	0.73
株主数(人)	31, 252	33,074	35,686	38,289

# キャッシュ・フロー



# 業績予想 ー連結ー

(百万円)

	25/10期			26/10期(予想)			前年 同期比較
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売 上 高	16,400	15,535	31,936	17,100	17,900	35,000	+9.6%
連 営 業 利 益	899 (5.5%)	568 (3.7%)	1,467 (4.6%)	1,000 (5.8%)	1,100 (6.1%)	2,100 (6.0%)	+43.1%
結 経 常 利 益	973 (5.9%)	842 (5.4%)	1,816 (5.7%)	1,050 (6.1%)	1,150 (6.4%)	2,200 (6.3%)	+21.1%
親会社株主に 帰 属 す る 当 期 純 利 益	※ 1,211 (7.4%)	582 (3.8%)	※ 1,794 (5.6%)	750 (4.4%)	750 (4.2%)	1,500 (4.3%)	▲16.4%

※笠岡工場関連の補助金800百万円を特別利益に計上

下段( )は利益率



# 製品分類別売上高

(百万円)

製品分類			主な製品・用途	22/10期	23/10期	24/10期	25/10期	前年 同期比較
合成樹脂	産業資材	シート・建築資材	シート・ラミクロス・土のう	5,804	5,935	6,114	5,829	▲4.7%
		その他	フレコンバッグ等	6,109	5,521	5,768	5,443	▲5.5%
	バルチップ		インフラ・建設・鉱山	4,825	5,289	5,325	4,874	▲8.5%
	生活資材		粘着関連・人工芝用原系・メルタック等	7,862	8,678	8,729	9,287	+6.4%
	その他		仕入商品等	967	927	806	859	+6.6%
	計			25,570	26,353	26,744	26,293	▲1.7%

# 製品分類別売上高

(百万円)

製品分類		主な製品・用途	22/10期	23/10期	24/10期	25/10期	前年 同期比較
機 械	紙スリッター	電気材料(絶縁) 電気部品包材	392	519	1,148	641	▲44.2%
	フィルムスリッター	軟包材・光学系材料 電池部材	2,862	3,109	3,484	3,688	+5.9%
	スクリーンチェンジャー・ リサイクル機器	PETボトルリサイクル	1,055	1,021	1,529	897	▲41.3%
	その他	金属箔スリッター ワインダー等	71	241	211	414	+95.9%
計			4,382	4,891	6,373	5,642	▲11.5%

# 中期経営計画進捗 -投資-

(億円)

	23/10期	24/10期	25/10期	3ヶ年累計	3ヶ年累計 目標	備考
戦略投資	7	22	12	41	40	バルチップ製造設備 メルタック製造設備 笠岡工場ラミネーター他
笠岡工場建屋	25	—	—	25	25	
維持更新投資	12	11	13	36	40	
計	44	33	25	102	105	

## 中期経営計画進捗 -財務戦略-

	23/10期 実績	24/10期 実績	25/10期 実績	25/10期 目標
ROE(%)	4.8 <sup>※</sup>	5.3	4.2 <sup>※</sup>	8.0
D/Eレシオ (負債/株主資本)	0.5	0.5	0.4	0.6

※収用補償金・子会社清算益・補助金を除いて算出

## 中期経営計画進捗 -株主還元-

	23/10期 実績	24/10期 実績	25/10期 実績	25/10期 目標
配当額(円)	50	60	65	50
配当性向(%)	22.4 (52.0)	54.2	50.6 (73.3)	40.0
総還元性向(%)	39.7 (92.2)	54.2	50.6 (73.3)	70.0

※()内は収用補償金及び子会社清算益・補助金を除いた場合

## ■細幅巻直機がグッドデザイン賞を受賞



細幅巻直機「RSF-106-200」

## ■米国新工場が開業





## ■国土交通大臣表彰「第8回JAPANコンストラクション国際賞」を受賞



## ■株主様工場見学会の開催



### 【資料についてのご注意】

この資料に掲載されている業績見通し、その他今後の予測・戦略等に関わる情報は、本資料の作成時点において、当社が合理的に入手可能な情報に基づき、通常予測し得る範囲内で為した判断に基づくものです。

しかしながら現実には、通常予測し得ないような特別事情の発生または通常予測し得ないような結果の発生等により、本資料記載の業績見通しとは異なる結果を生じ得るリスクを含んでおります。

当社といたしましては、投資家の皆様にとって重要と考えられるような情報について、その積極的な開示に努めてまいります。本資料記載の業績見通しのみで全面的にご判断されることはくれぐれもお控えになられるようお願いいたします。

なお、いかなる目的であれ、当資料を無断で複製、または転送等を行わないようお願いいたします。

お問い合わせ先  
萩原工業株式会社  
経営企画室(吉田)

MAIL: [info@hagihara.co.jp](mailto:info@hagihara.co.jp)  
URL : <https://www.hagihara.co.jp/>