

2019年10月期 (18/11~19/10)
決算説明資料



萩原工業株式会社

(東証一部：7856)

ハミダセ、アミダセ

目 次

決算ハイライト	-3	II.2020年10月期業績予想	
I.2019年10月期 決算業績と主要事項		業績予想（連結・単体）	-14
業績（サマリー）	-4,5	セグメント別業績予想（連結）	-15
売上分析（連結）	-6	戦略製品群概況（連結）	-16
営業利益分析（連結）	-7	III.補足資料	-17~22
セグメント・子会社概況	-8		
B/S（連結）	-9		
キャッシュ・フロー（連結）	-10		
たな卸資産・売上債権の 回転日数（連結）	-11		
業績一覧（連結・単体）	-12,13		

1. 業績面

- 合成樹脂事業は、買収子会社売上の通年寄与に加え、建築資材関連等の利益率改善もあり、増収増益。
- エンジニアリング事業は、紙スリッター、スクリーンチェンジャー等が好調、展示会出展等マーケティング費用増を補い、増収増益。
- 以上により、売上高、利益とも過去最高を更新。




2. 将来への取り組み

- 情報収集力と開発力の強化を目的に合成樹脂事業部門を再編、お客様のニーズをいち早く高付加価値製品に結び付け、新たな成長を目指してまいります。

I-1-(1) 業績（サマリー）

（単位：百万円）

■前期比増減概要

	19/10期 実績	18/10期	前年同期比較		
			増 減	伸 び 率	
売上高	29,647	26,457	3,189	12.1	
営業利益	2,723	2,685	37	1.4	
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,014	1,884	129	6.9	

I-1-(2) 業績（サマリー）

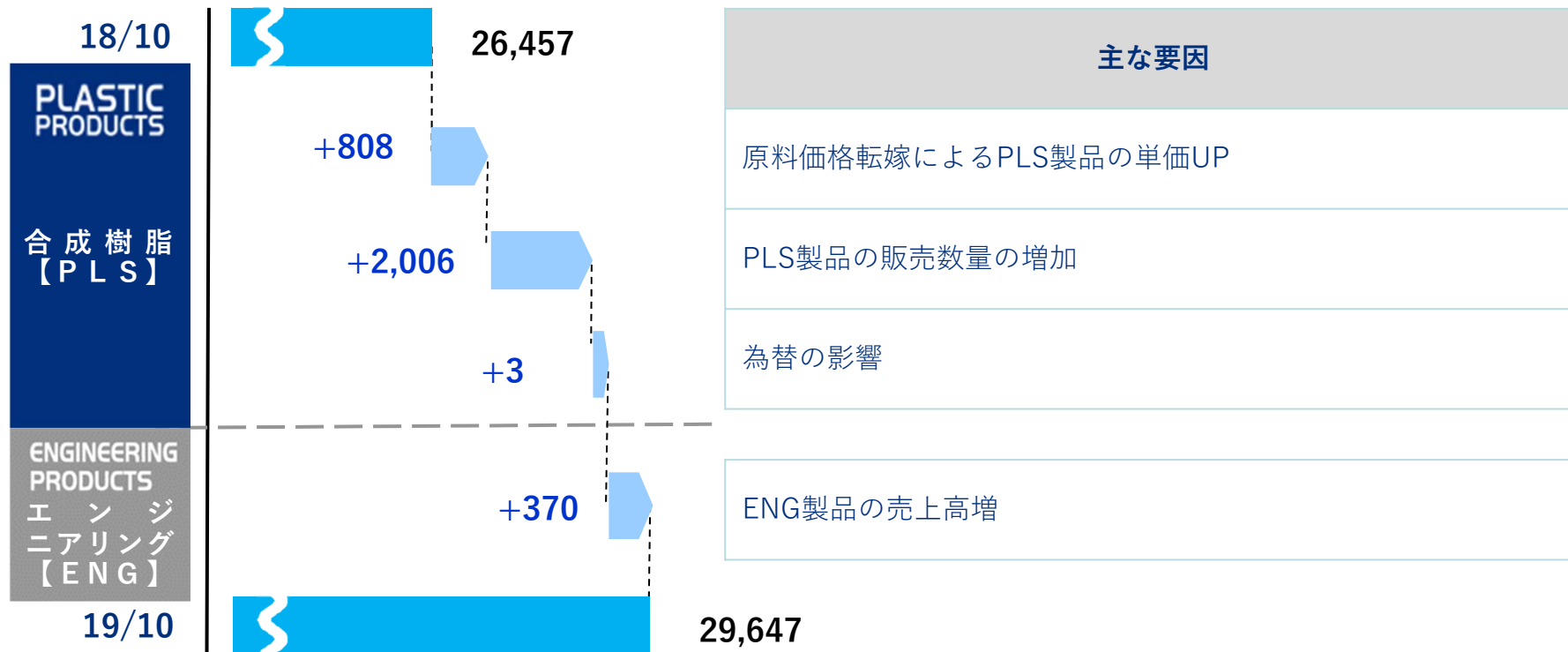
（単位：百万円）

■用途別売上高

用 途	19/10期			18/10期
	実績	構成比	増減額 伸び率	
シ ー ト 関 連 建 築 資 材 関 連 工事用シート、メッシュ、土のう	6,281	21.2	100 +1.6%	6,180
産 業 資 材 関 連 バルチップ、フレコン袋	10,038	33.9	639 +6.8%	9,398
生 活 資 材 関 連 粘着用クロス、人工芝用原糸	6,164	20.8	1,876 +43.8%	4,288
そ の 他 合 成 樹 脂 仕入商品等	1,189	4.0	203 +20.6%	986
機 械 スリッター、再生機、ワインダー	5,973	20.1	370 +6.6%	5,602
合 計	29,647	100.0	3,189 +12.1%	26,457

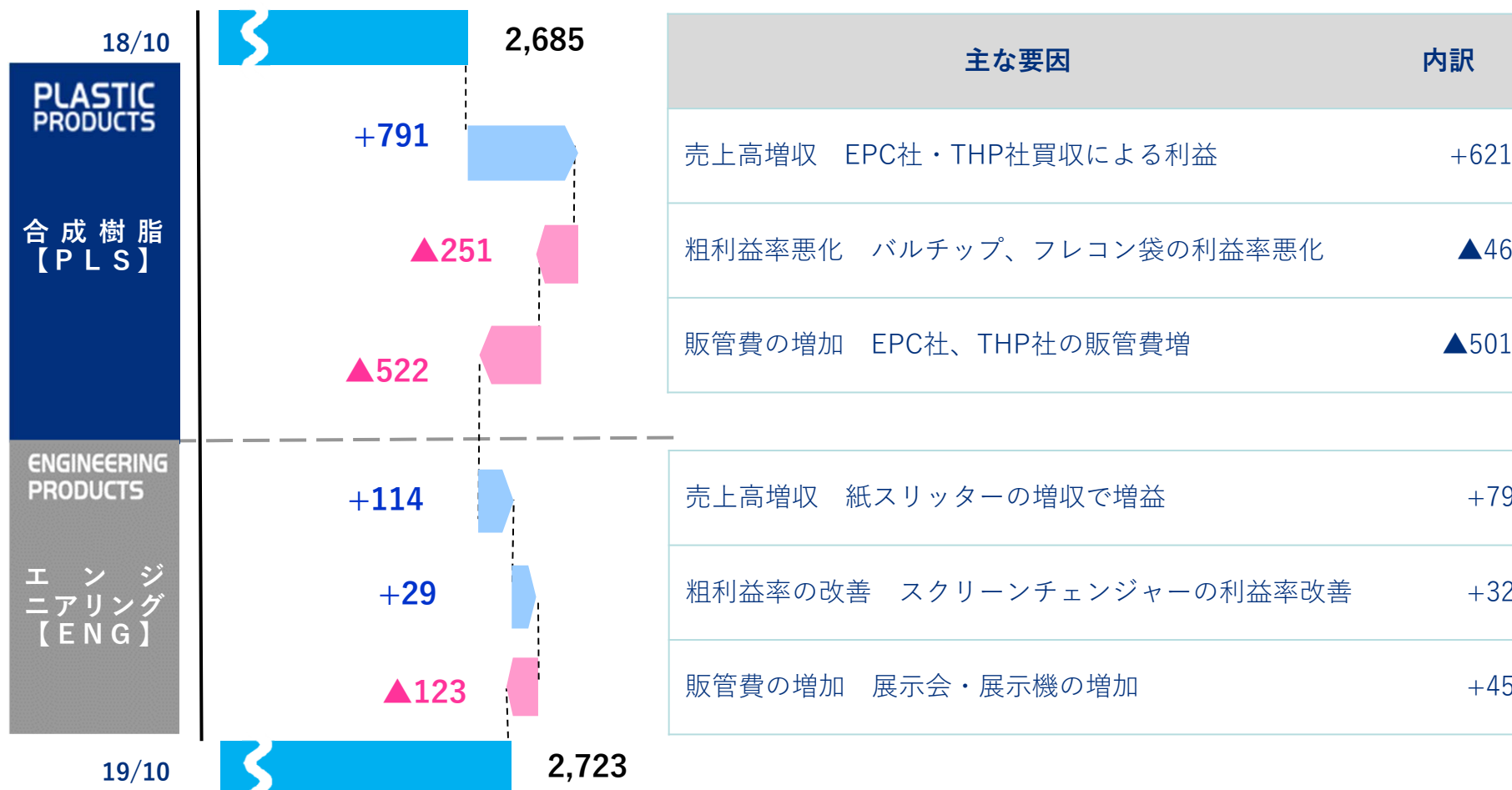
1-2 売上分析（連結）

(単位：百万円)



I - 3 営業利益分析（連結）

(単位：百万円)



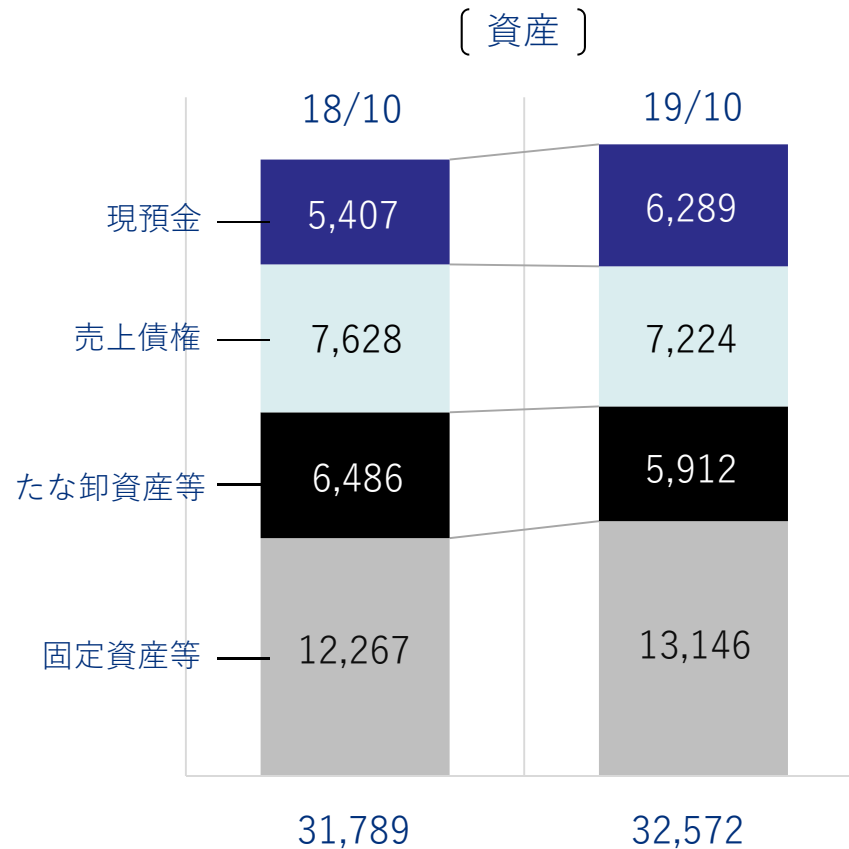
I-4 セグメント・子会社概況

(単位：百万円)

	売上高		営業利益		純資産		総資産		設立	社員数	
	19/10	18/10	19/10	18/10	19/10	18/10	19/10	18/10			
萩原工業	合成樹脂事業	16,819	17,188	1,600	1,726	—	—	—	—	1962年11月	469名
	エンジニアリング事業	5,977	5,499	746	744	—	—	—	—		
単体		22,796	22,687	2,347	2,470	21,808	20,313	27,090	25,892		
日本ファブウエルド		451	484	62	72	197	194	272	303	1967年7月	32名
ハギハラ・ウエストジャワ・インダストリーズ社		3,713	4,133	80	173	1,264	1,363	3,063	3,233	1995年3月	720名
青島 萩原工業 有限公司		624	750	▲21	13	734	826	763	866	2002年12月	76名
EPCホールディングス社		2,605	2,081	266	245	1,029	928	1,656	1,865	2007年9月	38名
東洋平成ポリマー		4,174	1,031	88	46	2,059	2,020	5,112	5,189	1943年7月	150名
萩華機械技術(上海) 有限公司		816	973	15	33	230	264	395	398	2005年1月	37名
連結		29,647	26,457	2,723	2,685	22,353	21,114	32,572	31,870		

I - 5 B / S (連結)

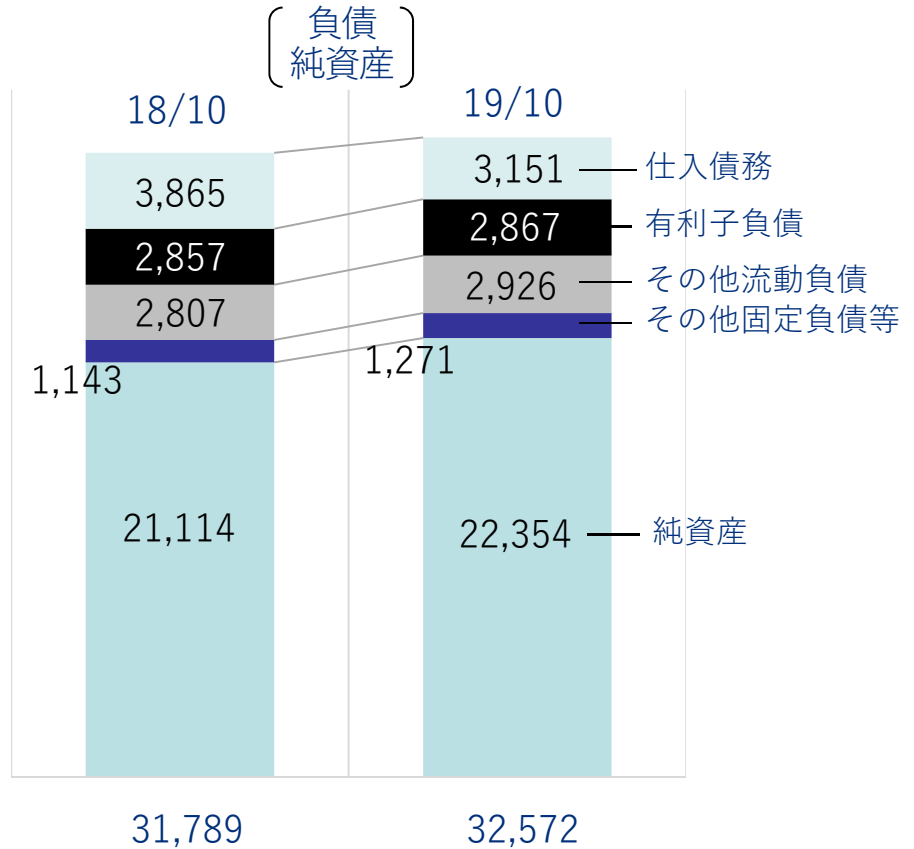
(単位：百万円)



総資本回転率 (回)

0.83

0.91



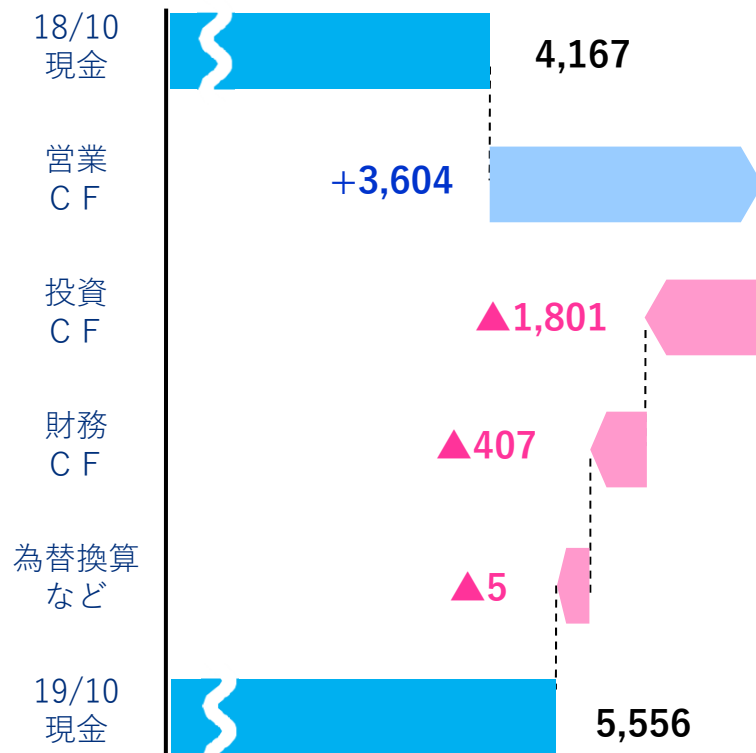
自己資本比率 (%)

66.2

68.6

1-5 キャッシュ・フローの状況（連結）

（単位：百万円）



● 内訳	税金等調整前当期純利益	+	2,850
	減価償却費	+	1,197
	売上債権減少	+	346
	棚卸資産減少	+	384
	仕入債務増加	▲	643
	法人税支払	▲	835

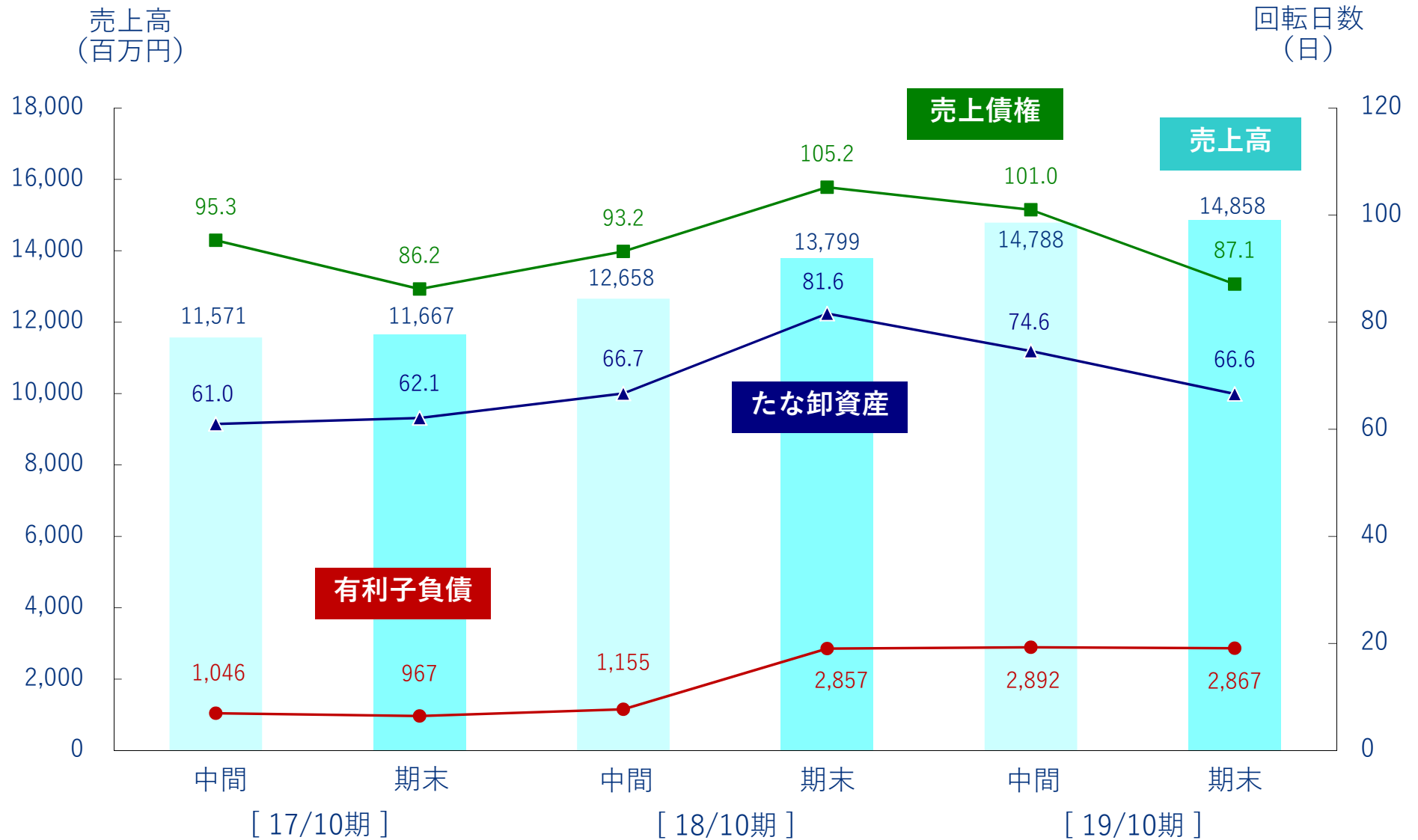
● 投資 C/F			
内訳	有形固定資産取得	▲	2,261

フリー C/F	+	1,802
---------	---	-------

● 財務 C/F			
内訳	短期借入金増加	+	484
	長期借入金減少	▲	426
	配当金支払	▲	465

現金及び現金同等物の増加額	+	1,388
---------------	---	-------

I - 6 たな卸資産・売上債権の回転日数（連結）



I - 7 - (1) 業績一覧 (連結)

(単位：百万円)

	19/10期		前年同期比較		19/10期		前年同期比較
	実績	売上高比	増減		実績	増減	
売上高	29,647	100.0%	+3,189	総資産当期純利益率 (R O A)	6.3%	▲0.1%	
売上総利益	8,377	28.3%	+684	自己資本当期純利益率 (R O E)	9.3%	+0.1%	
営業利益	2,723	9.2%	+37	売上高対 総資本回転率	0.91回	+0.08回	
経常利益	2,850	9.6%	+68	自己資本比率	68.6%	+2.4%	
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,014	6.8%	+129	フリー キャッシュフロー	1,802	+3,134	
自己資本	22,353	—	+1,239	1株当たり 当期純利益	139円23銭	+8円95銭	
総資産	32,572	—	+701	1株当たり 純資産	1,545円16銭	+85円70銭	
設備投資額	2,261	—	+1,263	研究開発費	576	+103	
減価償却額	1,197	—	+143	E B I T D A (償却前営業利益)	3,921	+181	

I - 7 - (2) 業績一覧 (単体)

(単位：百万円)

	19/10期		前年同期比較			19/10期		前年同期比較	
	実績	売上高比	増	減		実績	増	減	
売上高	22,796	100.0%	+108		総資産当期純利益率 (R O A)	7.4%	▲0.1%		
売上総利益	6,374	28.0%	+39		自己資本当期純利益率 (R O E)	9.3%	▲0.4%		
営業利益	2,347	10.3%	▲123		売上高対 総資本回転率	0.84回	▲0.04回		
経常利益	2,667	11.7%	▲11		自己資本比率	80.5%	+2.0%		
当期純利益	1,966	8.6%	+68		フリー キャッシュフロー	2,010	+4,200		
自己資本	21,808	—	+1,494		1株当たり 当期純利益	135円97銭	+4円75銭		
総資産	27,090	—	+1,197		1株当たり純資産	1,507円49銭	+103円33銭		

II-1 業績予想（連結・単体）

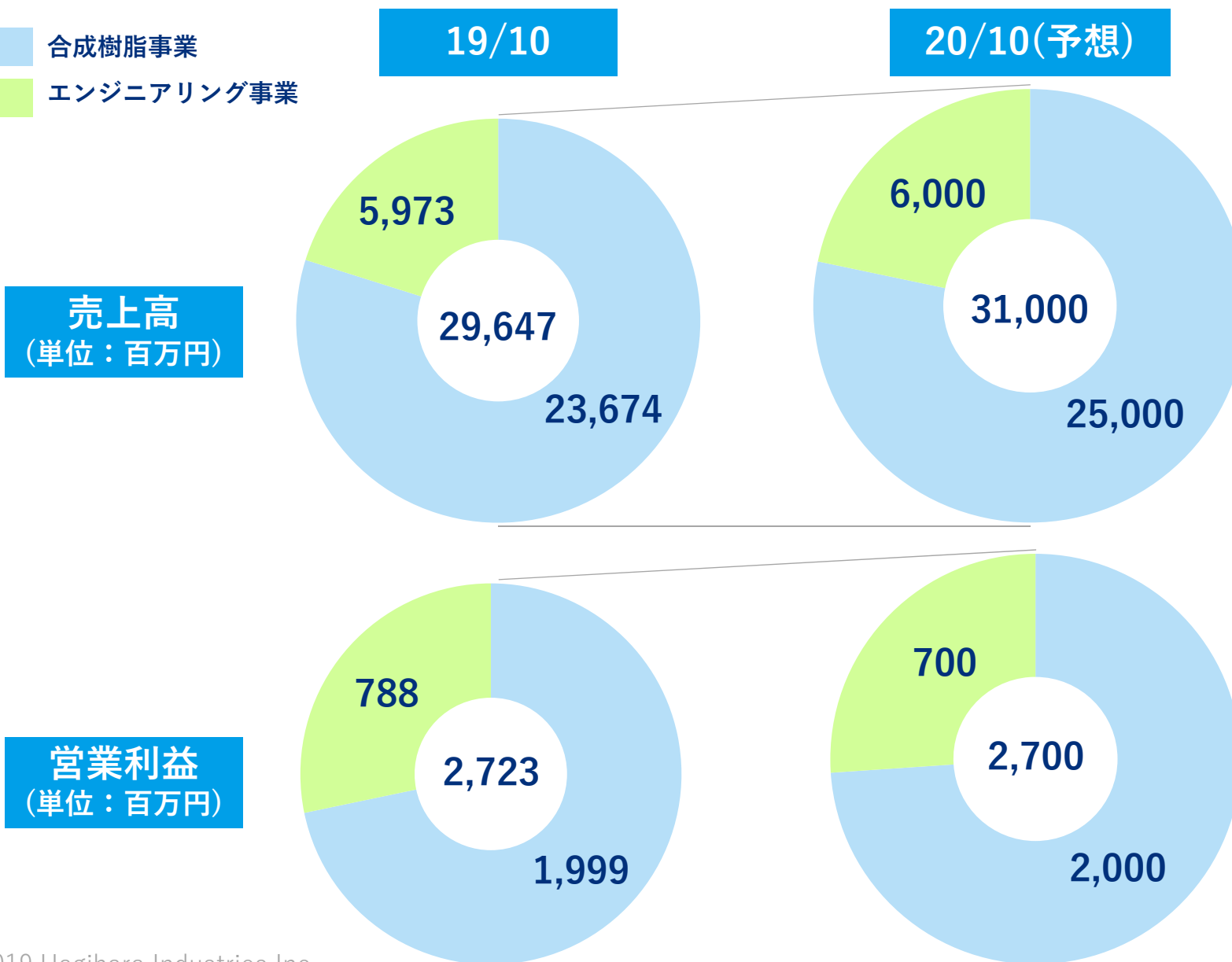
（単位：百万円）

	19/10			20/10（予想）			前年 同期比較
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	14,788	14,858	29,647	15,300	15,700	31,000	+4.6%
連 営 業 利 益	1,301 (8.8%)	1,422 (9.6%)	2,723 (9.2%)	1,395 (9.1%)	1,305 (8.3%)	2,700 (8.7%)	▲0.8%
結 経 常 利 益	1,263 (8.5%)	1,595 (10.7%)	2,850 (9.6%)	1,695 (11.1%)	1,305 (8.3%)	3,000 (9.7%)	+5.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	867 (5.9%)	1,161 (7.8%)	2,014 (6.8%)	1,190 (7.8%)	900 (5.7%)	2,090 (6.7%)	+3.0%
売上高	11,333	11,462	22,796	11,450	11,990	23,350	+2.4%
単 営 業 利 益	1,079 (9.5%)	1,267 (11.1%)	2,347 (10.3%)	1,140 (10.0%)	1,145 (9.6%)	2,285 (9.8%)	▲2.6%
体 経 常 利 益	1,127 (9.9%)	1,539 (13.4%)	2,667 (11.7%)	1,440 (12.6%)	1,145 (9.6%)	2,585 (11.1%)	▲3.1%
当期純利益	804 (7.1%)	1,177 (10.3%)	1,982 (8.7%)	1,025 (9.0%)	770 (6.5%)	1,795 (7.7%)	▲9.4%

下段（ ）は利益率

II-2 セグメント別業績予想（連結）

■ 合成樹脂事業
 ■ エンジニアリング事業



II-3 戦略製品群概況（連結）

(単位：百万円)

	19/10 通期	20/10（予想）			前年 同期比較
		上期	下期	通期	
売上高	12,338	6,395	6,331	12,727	+3.1%
構成比	41.6%	41.8%	40.3%	41.1%	▲0.5%

※戦略製品とは…売上総利益率30%以上、MADE BY HAGIHARAであること



粘着テープ原反

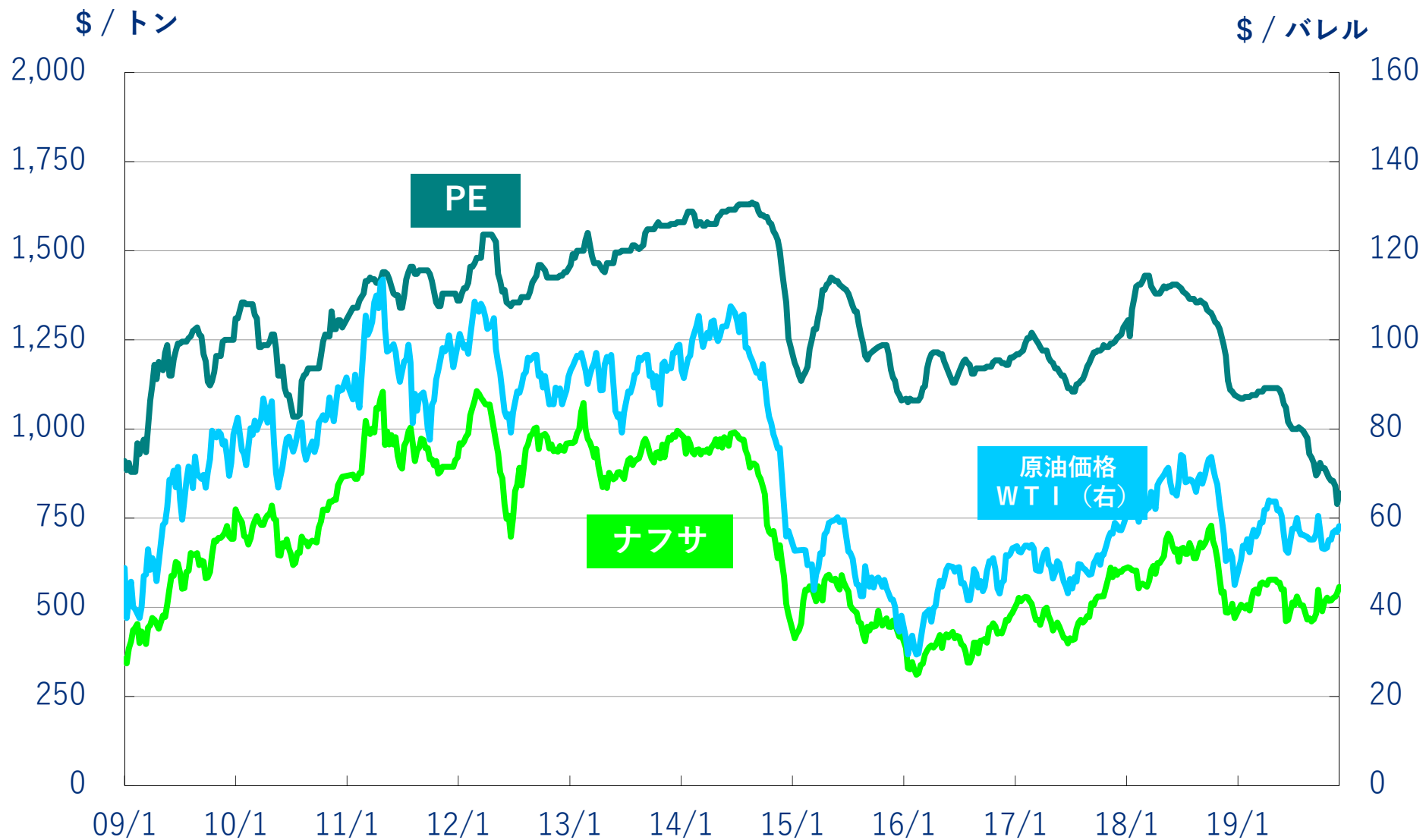


人工芝原系(横浜国際総合競技場)

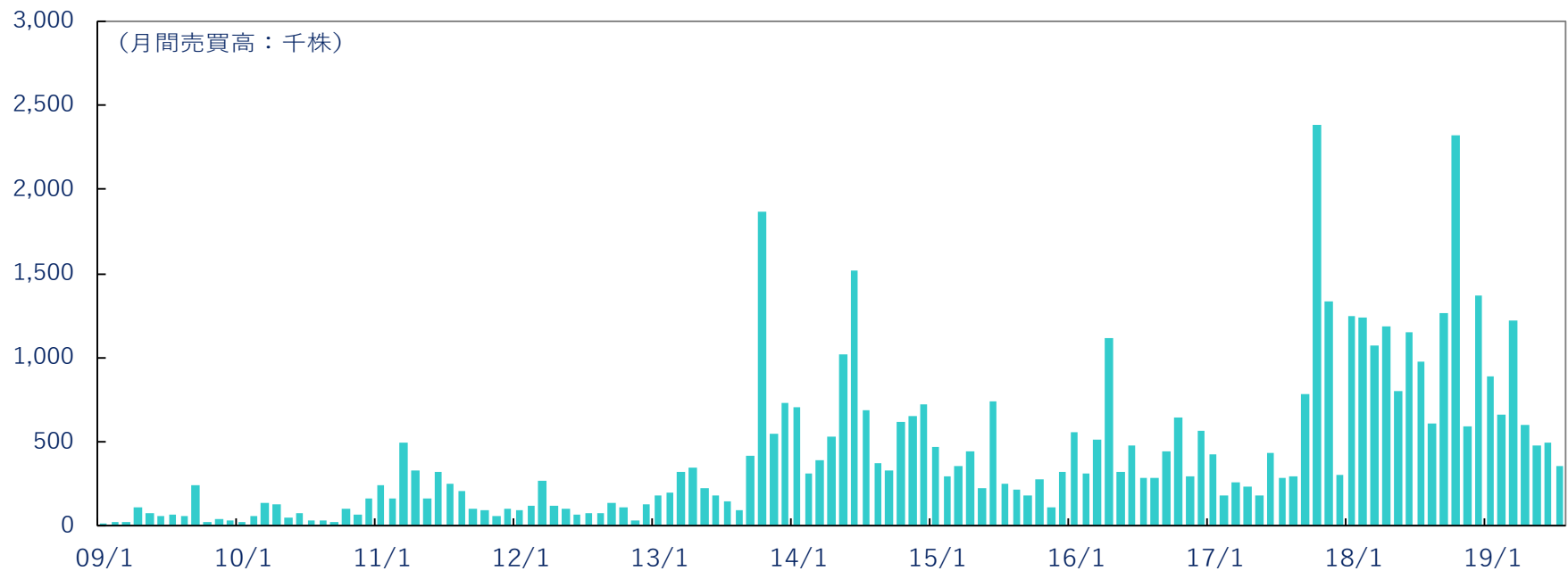
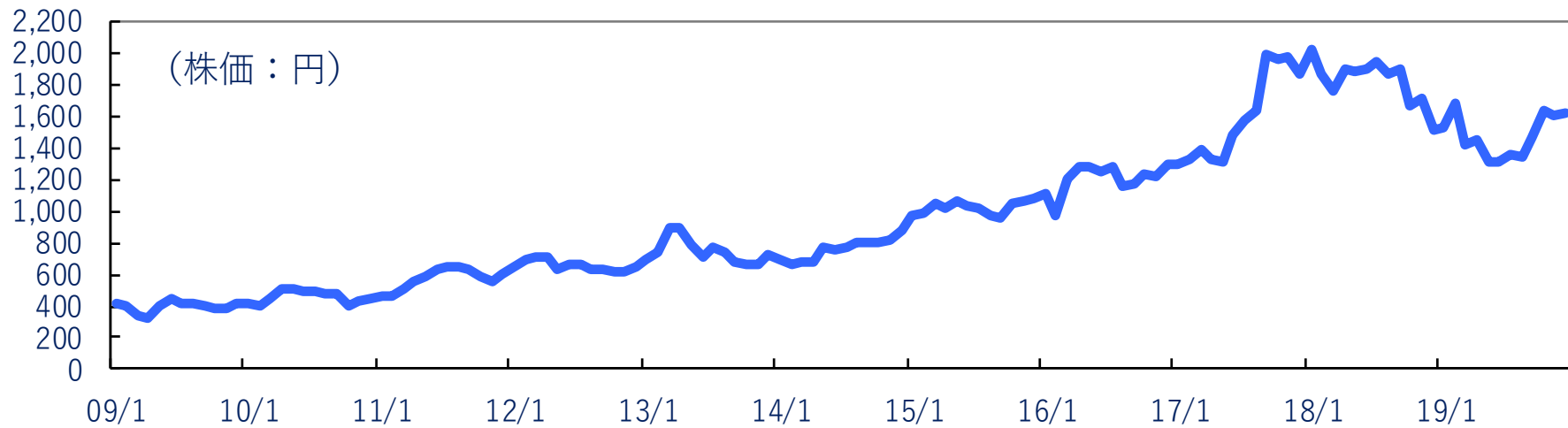


バルチップ

原油/ナフサ/PE 価格推移



株価推移



主要株式指標の状況

19/10末

株価	1,632円
配当額	34円
配当性向	24.4%
B P S (1株当たり純資産額)	1,545円16銭
E P S (1株当たり純利益額)	139円23銭
P B R (株価純資産倍率)	1.06倍
P E R (株価収益率)	11.7倍
株主数	11,189名

決算説明会へのご参加ありがとうございました。

【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れぬようお願いいたします。