

2024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

©2024 Hagihara Industries Inc.

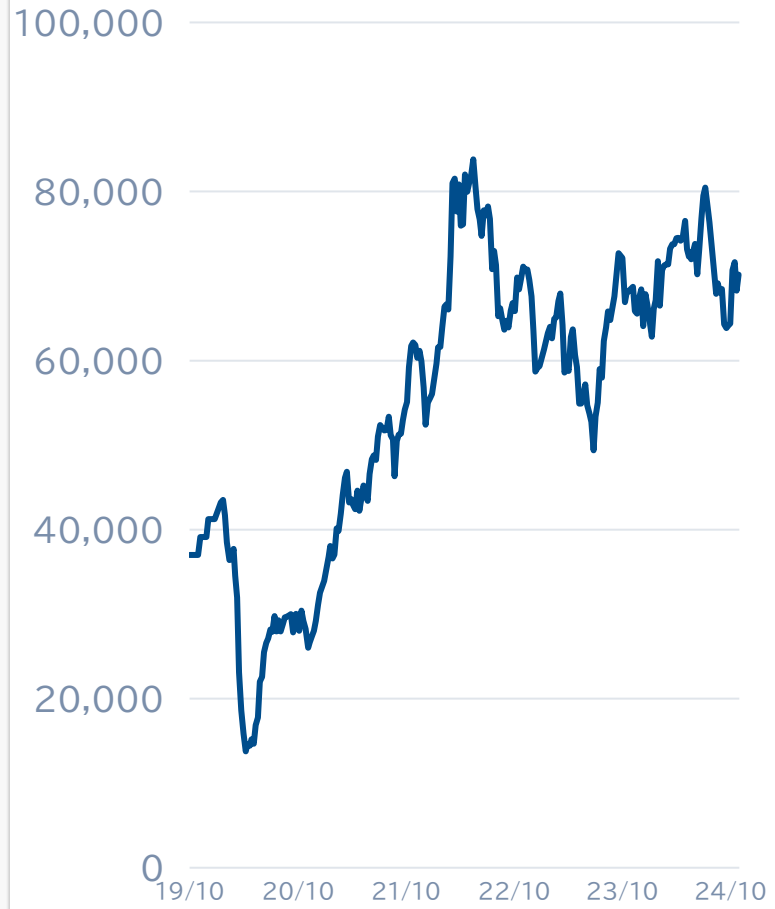
目次

①	2024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	中期経営計画進捗状況	P19
⑧	トピック	P22

(参考)事業環境指標

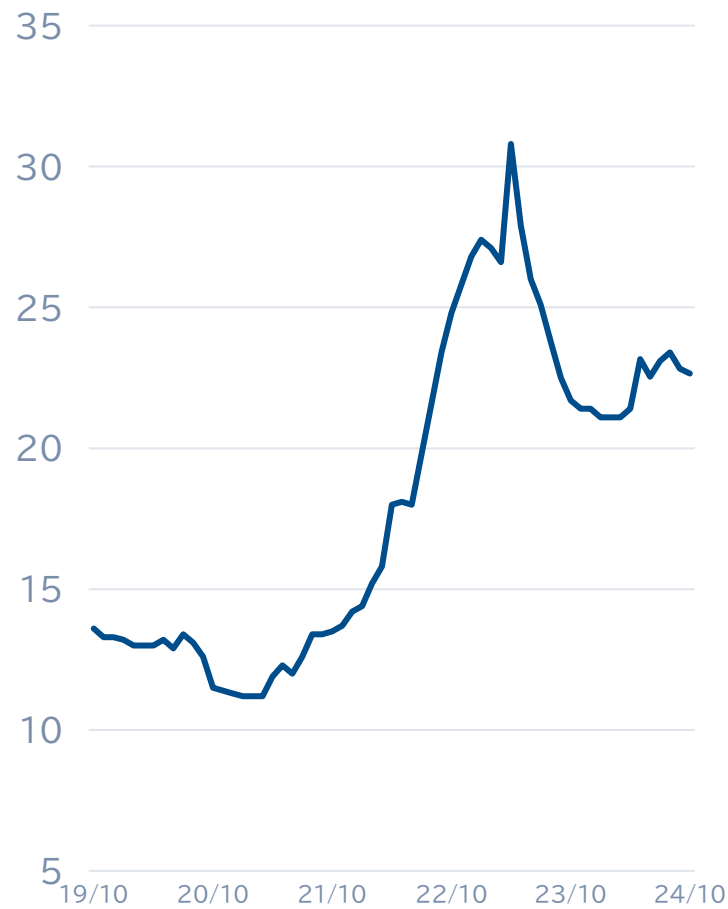
ナフサ

(円/KL)



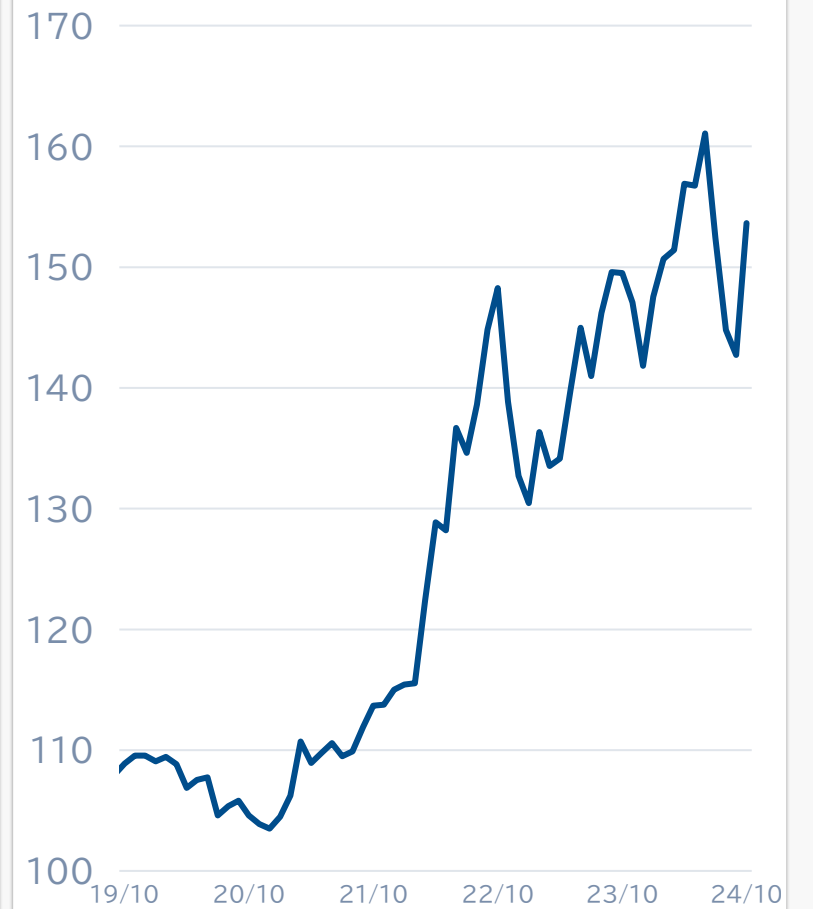
電力費

(円/kWh)



US\$

(円)



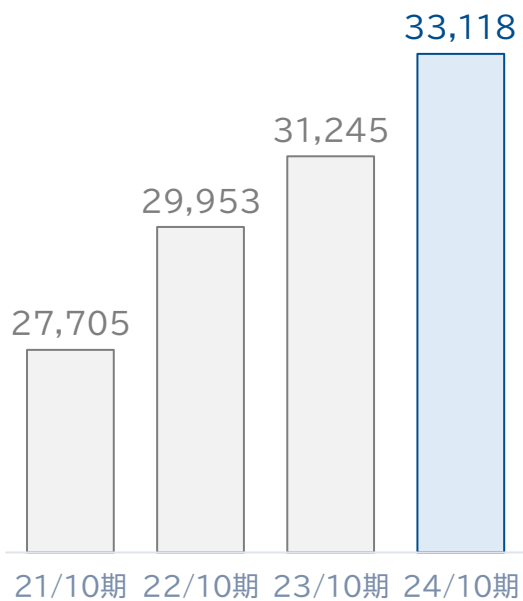
業績ハイライト 一連結

売上高

33,118百万円

前期比 +6.0%
(+1,873百万円)

(百万円)

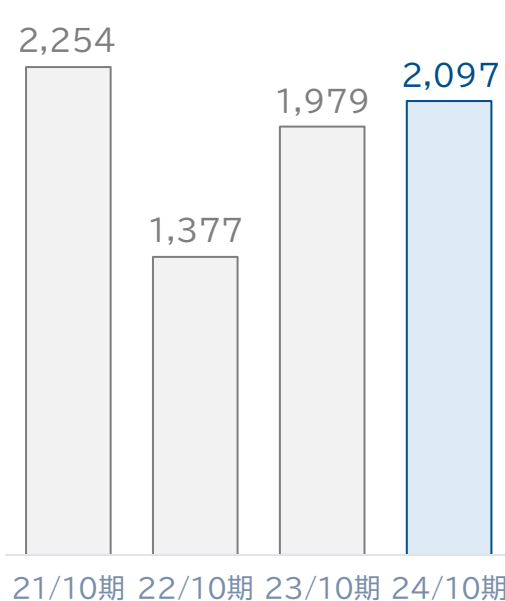


営業利益

2,097百万円

前期比 +6.0%
(+118百万円)

(百万円)

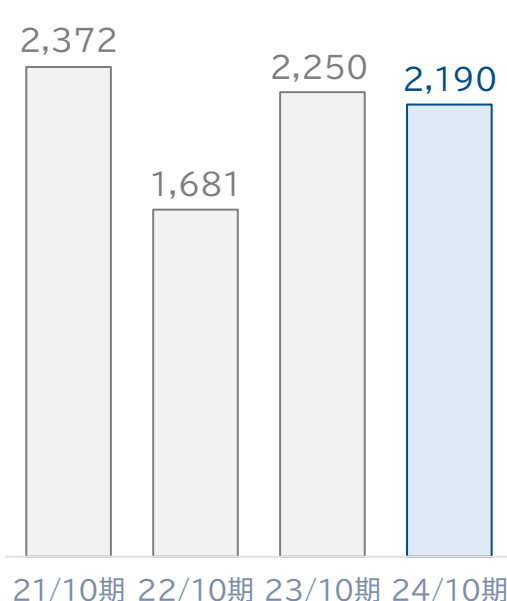


経常利益

2,190百万円

前期比 ▲2.7%
(▲60百万円)

(百万円)

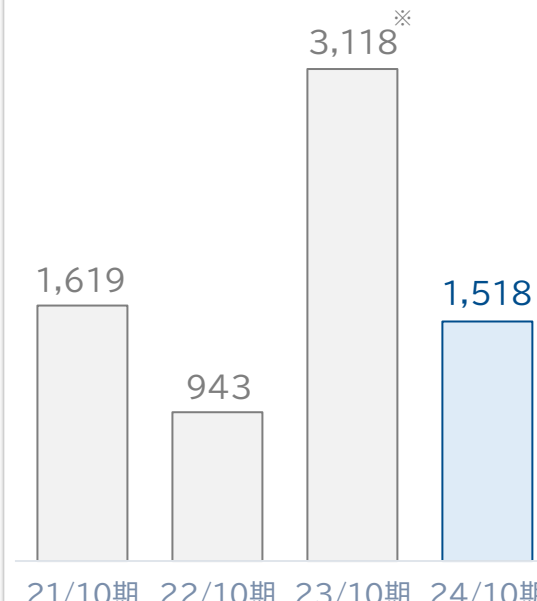


親会社株主に帰属する
当期純利益

1,518百万円

前期比 ▲51.3%
(▲1,599百万円)

(百万円)



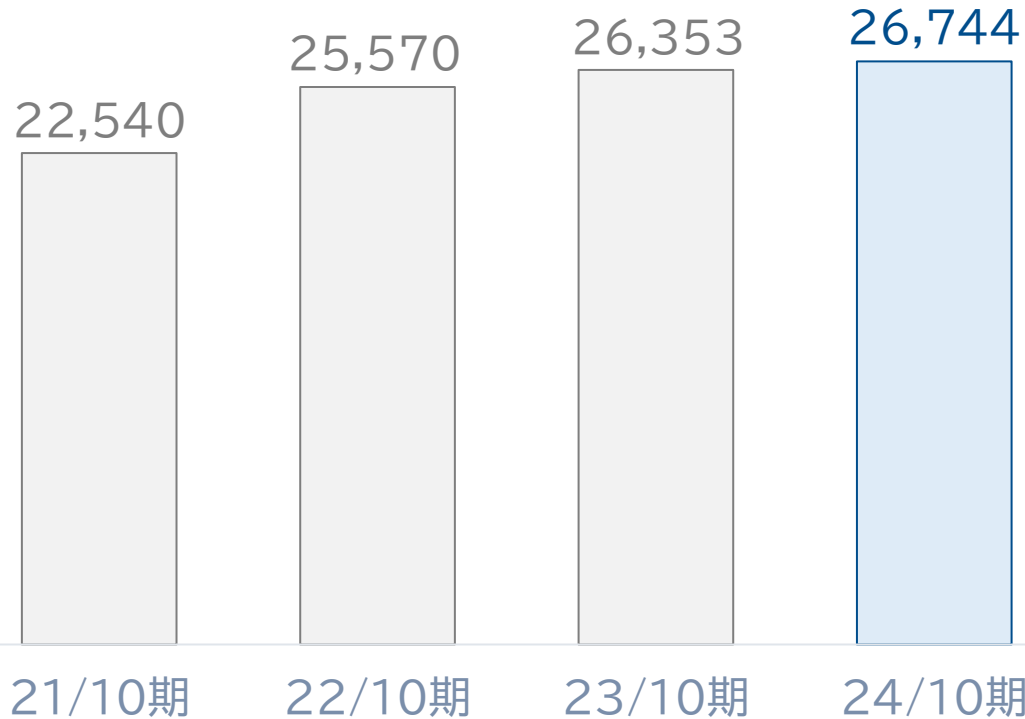
※中国子会社の収用補償金を特別利益に計上

業績ハイライト -合成樹脂加工製品事業-

売上高

26,744百万円 前期比 **+1.5%**
(+391百万円)

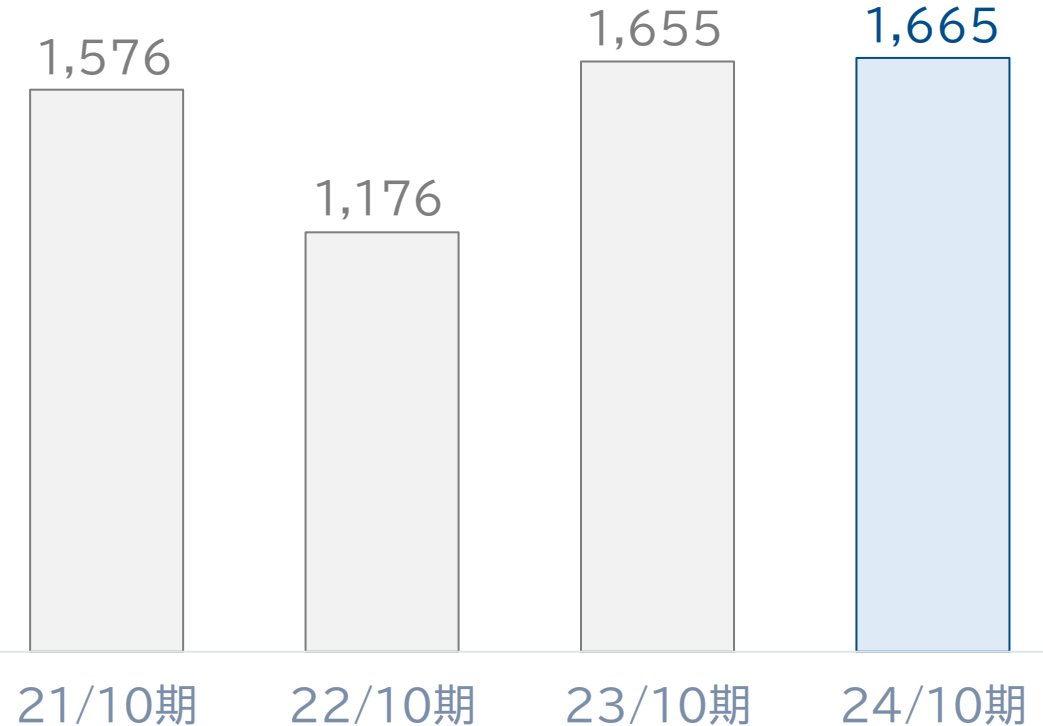
(百万円)



営業利益

1,665百万円 前期比 **+0.6%**
(+10百万円)

(百万円)

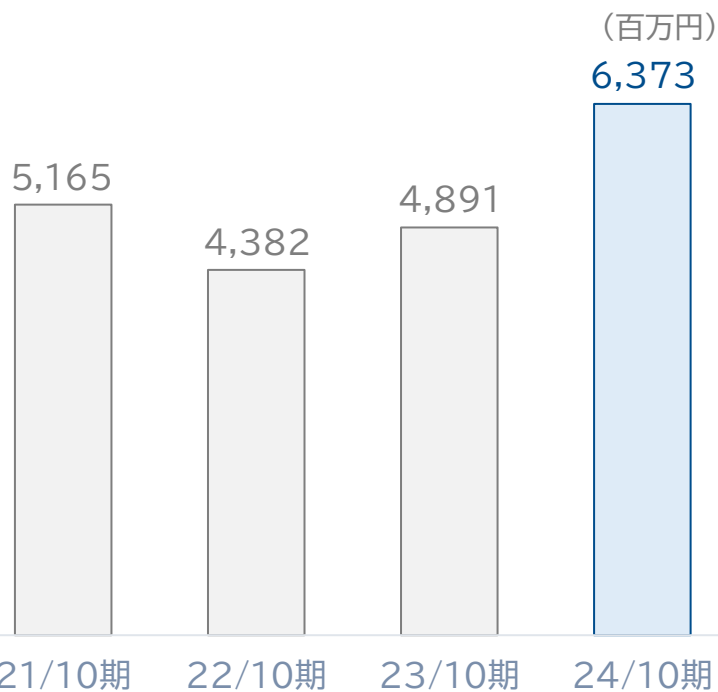


業績ハイライト -機械製品事業-

売上高

6,373百万円

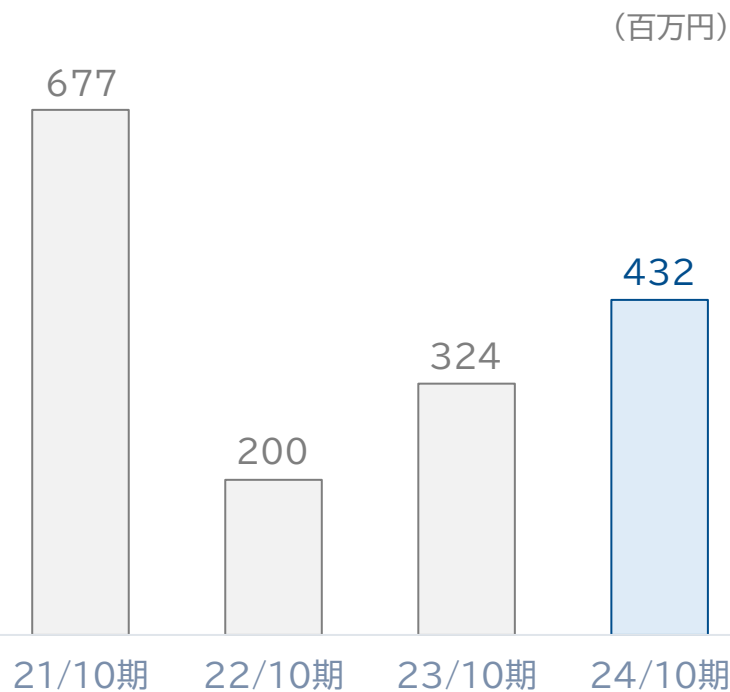
前期比 **+30.3%**
(+1,481百万円)



営業利益

432百万円

前期比 **+33.4%**
(+108百万円)



受注残高

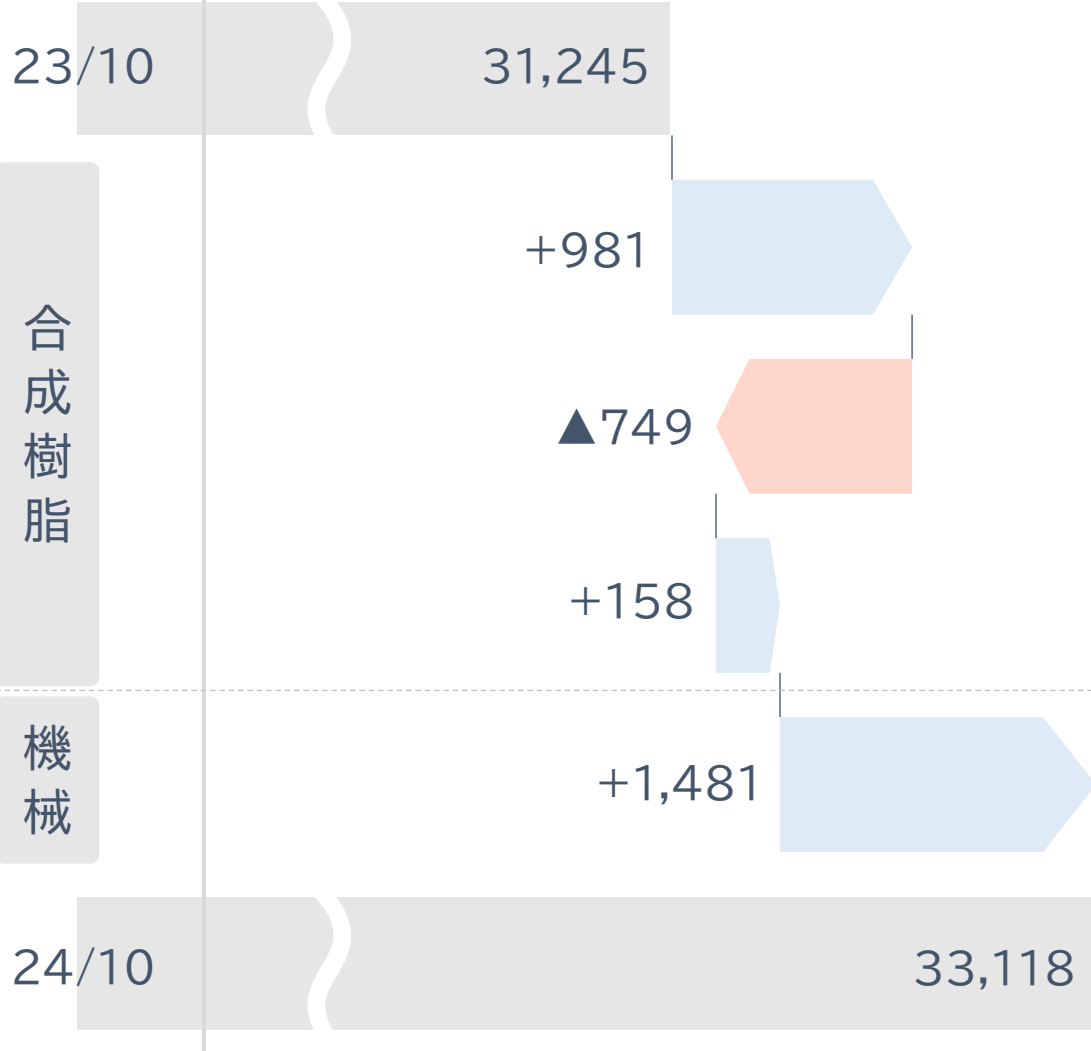
4,888百万円

前期比 **▲29.6%**
(▲2,056百万円)



売上高分析

(百万円)

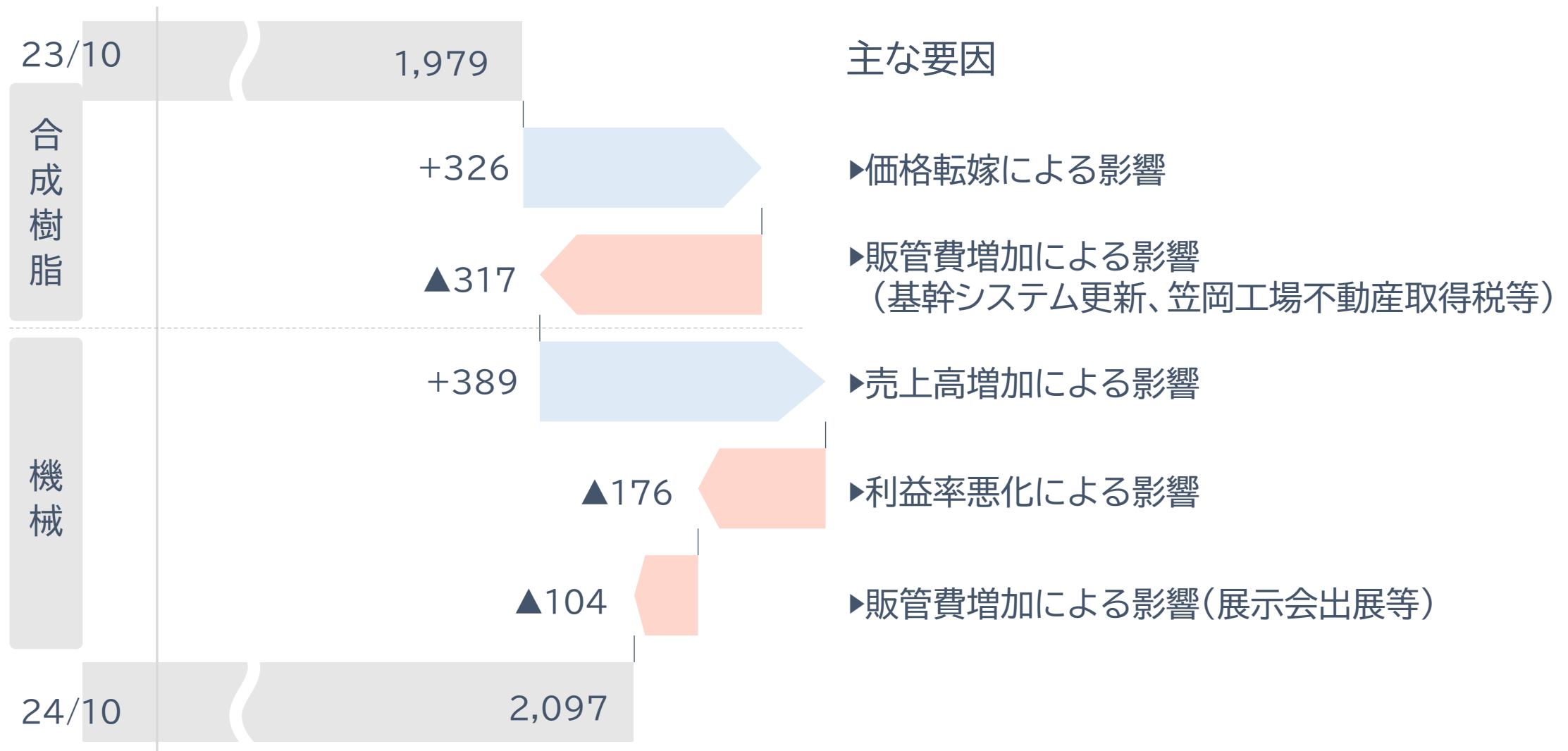


主な要因

- ▶販売単価UP 原材料価格等の価格転嫁
- ▶販売数量減少(人工芝、ラミクロス等)
- ▶為替影響 円安による増収
- ▶機械製品事業の売上増収(紙スリッター等)

営業利益分析

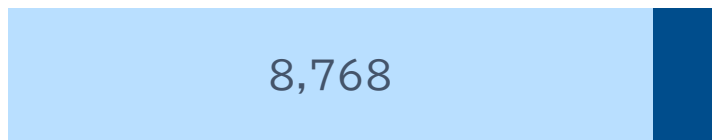
(百万円)



エリア/セグメント別 売上高

海外売上高

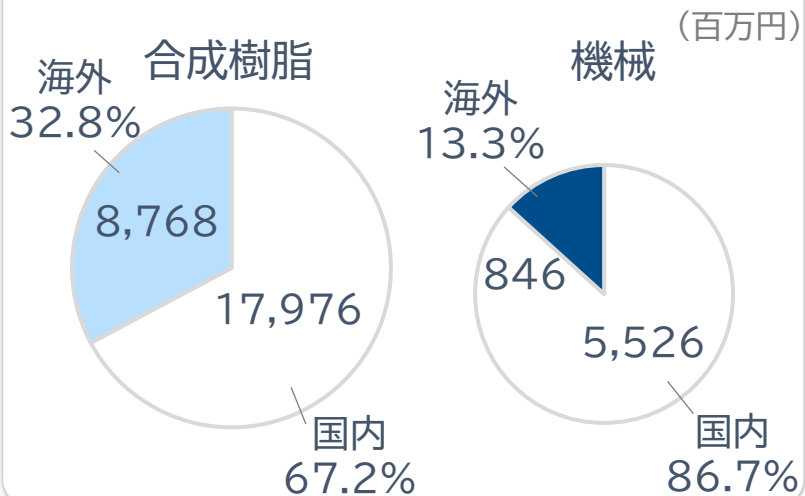
全社 9,615百万円 (百万円)
846



■ 合成樹脂 ■ 機械

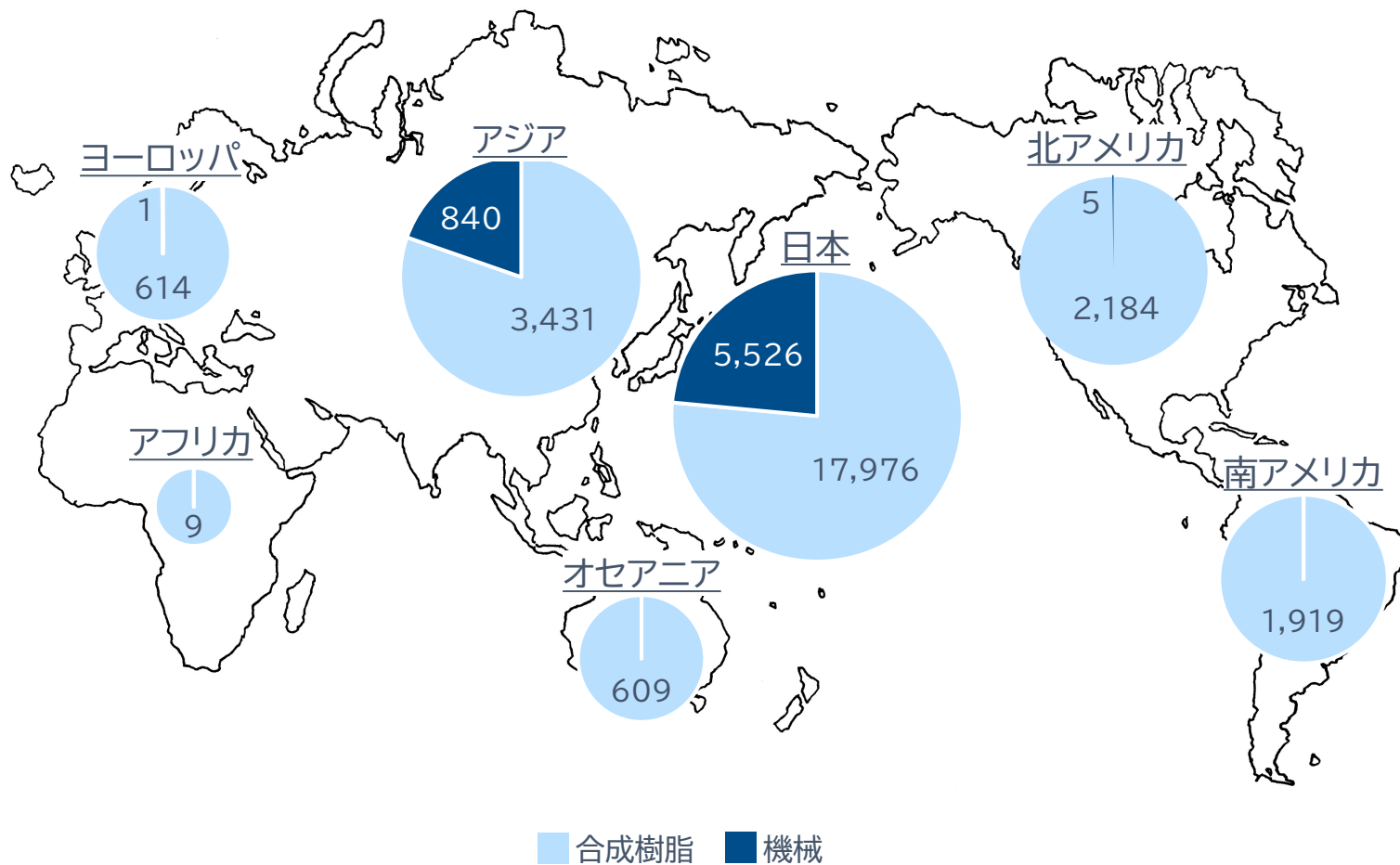
海外売上比率

全社 29.0%



エリア別 売上高

(百万円)



セグメント・子会社

(百万円)

	23/10		24/10		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	15,188	534	15,266	387	77	▲146
Hagihara Westjava Industries	4,591	73	4,736	135	145	61
BarChip Group(海外)	4,476	308	4,456	244	▲20	▲64
バルチップ(国内)	2,057	958	1,973	831	▲84	▲126
Hagihara Industries Yguazu	46	▲80	291	▲68	245	11
東洋平成ポリマー	4,226	103	4,294	108	67	5
合成樹脂 計	26,353	1,655	26,744	1,665	391	10
萩原工業	4,807	272	6,262	389	1,454	116
萩華(上海)	668	43	794	39	126	▲3
機械 計	4,891	324	6,373	432	1,481	108

※2024年4月1日付で萩原工業は日本ファブウエルドを吸収合併

バランスシート

資産

(百万円)

	23/10	24/10
現預金	6,138	5,600
売上債権	8,653	8,949
たな卸資産等	8,682	7,398
固定資産等	19,176	20,634
総資産	42,651	42,583
総資本回転率	0.74回	0.78回

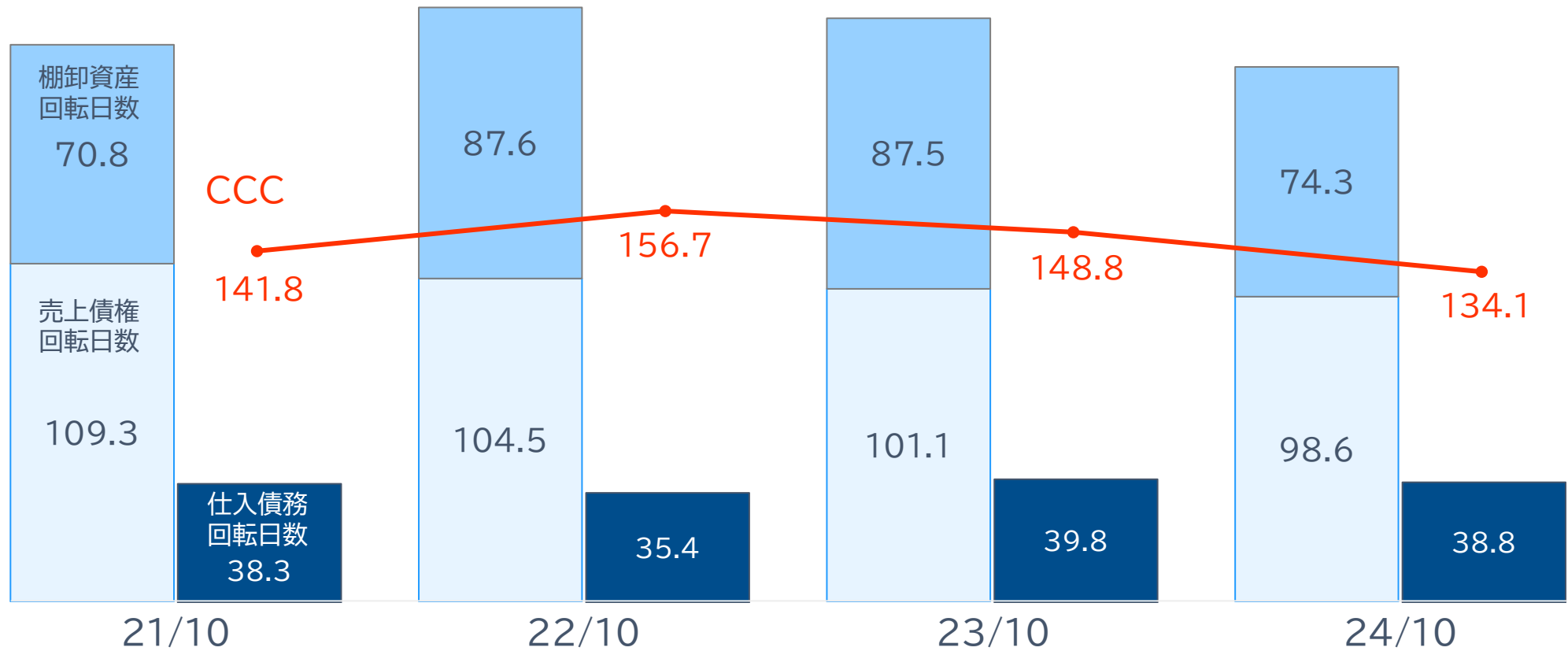
負債・純資産

(百万円)

	23/10	24/10
仕入債務	3,408	3,518
有利子負債	6,689	5,447
その他流動負債	3,446	3,453
その他固定負債	984	1,064
純負債	14,527	13,482
純資産	28,122	29,098
負債・純資産	42,651	42,583
D/Eレシオ (負債/株主資本)	0.5	0.5
自己資本比率	65.8%	68.1%

CCC(キャッシュ・コンバージョン・サイクル)

(日)



※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

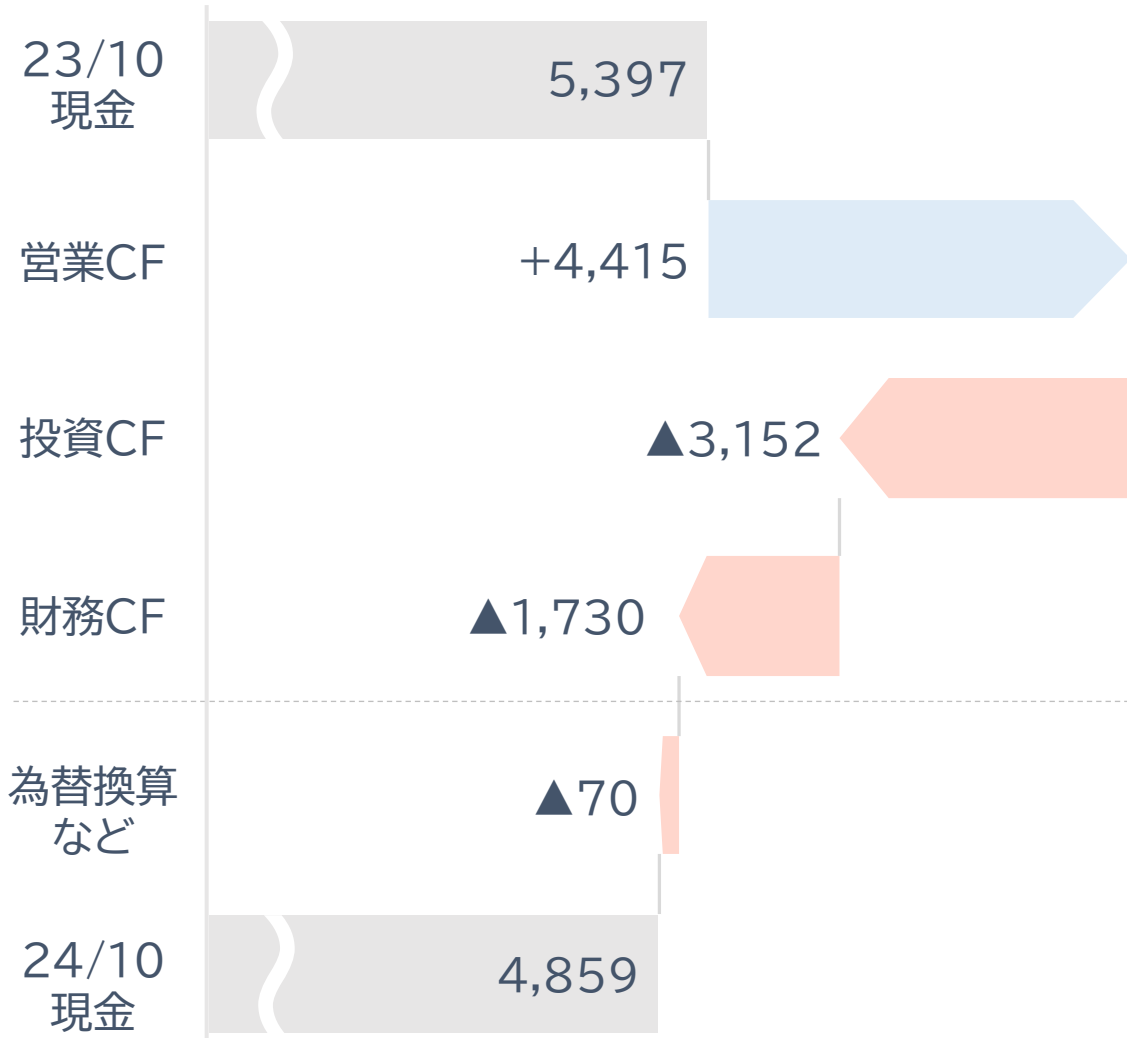
	21/10	22/10	23/10	24/10
ROE(%)	6.6	3.7	4.8 [※]	5.3
ROA(%)	4.8	2.6	3.3 [※]	3.6

※23/10期は中国子会社の収用補償金及び子会社清算益を除いて算出。

主要株式指標

	21/10	22/10	23/10	24/10
株価(円)	1,500	1,021	1,605	1,470
配当額(円)	36	36	50	60
配当性向(%)	32.2	54.7	22.4	54.2
BPS	1,744円15銭	1,856円11銭	2,028円93銭	2,088円91銭
PBR	0.86	0.55	0.79	0.70
株主数(人)	18,908	31,252	33,074	35,686

キャッシュ・フロー



●営業C/F		(百万円)	
内訳	税金等調整前四半期純利益	+	2,189
	減価償却費	+	1,709
	売上債権増加	▲	341
	棚卸資産減少	+	628
	仕入債務増加	+	444
	法人税支払	▲	841
●投資C/F			
内訳	有形固定資産取得	▲	3,334
フリーC/F		+	1,263
●財務C/F			
内訳	短期借入金減少	▲	588
	長期借入れによる増加	+	100
	長期借入金返済	▲	728
	配当金支払	▲	692
現金及び現金同等物の増加額		▲	537

業績予想 一連結

(百万円)

	24/10期			25/10期(予想)			前年 同期比較
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	16,374	16,744	33,118	16,780	17,220	34,000	+2.7%
連 結 営業利益	1,271 (7.8%)	825 (4.9%)	2,097 (6.3%)	1,160 (6.9%)	1,240 (7.2%)	2,400 (7.1%)	+14.4%
結 經常利益	1,405 (8.6%)	784 (4.7%)	2,190 (6.6%)	1,210 (7.2%)	1,290 (7.5%)	2,500 (7.4%)	+14.2%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	960 (5.9%)	558 (3.3%)	1,518 (4.6%)	1,340 [※] (8.0%)	890 (5.2%)	2,230 (6.6%)	+46.9%

※笠岡工場関連の受給補助金等を含む。

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	21/10期	22/10期	23/10期	24/10期	前年 同期比較
			通期実績	通期実績	通期実績	通期実績	
合成樹脂	産業資材	シート・建築資材	5,421	5,804	5,935	6,114	+3.0%
		その他	5,360	6,109	5,521	5,768	+4.5%
	バルチップ	インフラ・建設・鉱山	3,680	4,825	5,289	5,325	+0.7%
	生活資材	粘着関連・人工芝用原糸・メルタック等	7,125	7,862	8,678	8,729	+0.6%
	その他	仕入商品等	951	967	927	806	▲ 13.1%
	計			22,540	25,570	26,353	26,744

製品分類別売上高

(百万円)

製品分類	主な製品・用途	21/10期	22/10期	23/10期	24/10期	前年 同期比較
		通期実績	通期実績	通期実績	通期実績	
機械	紙スリッター	925	392	519	1,148	+121.1%
	フィルムスリッター	3,413	2,862	3,109	3,484	+12.0%
	スクリーンチェンジャー・ リサイクル機器	711	1,055	1,021	1,529	+49.7%
	その他	115	71	241	211	▲ 12.3%
計		5,165	4,382	4,891	6,373	+30.3%

中期経営計画進捗状況 -投資-

(億円)

	23/10期 実績	24/10期 実績	25/10期 計画	3ヶ年累計 目標	備考
戦略投資	7	22	11	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	
維持更新投資	12	11	17	40	
計	44	33	28	105	

中期経営計画進捗状況 -財務戦略-

	23/10期 実績	24/10期 実績	25/10期 目標	備考
ROE(%)	4.8 [※]	5.3	8.0	※収用補償金・ 子会社清算益を 除いて算出
D/Eレシオ (負債/株主資本)	0.5	0.5	0.6	

中期経営計画進捗状況 -株主還元-

	23/10期 実績	24/10期 実績	25/10期 目標	備考
配当額(円)	50	60	65	中期経営計画の 当初目標は50円
配当性向(%)	22.4 [※]	54.2	40.0	※収用補償金及び 子会社清算益を除 いた場合 → 52.0
総還元性向(%)	39.7 [※]	54.2	70.0	※同上 → 92.2

■東南アジアでバルチップの採用進む

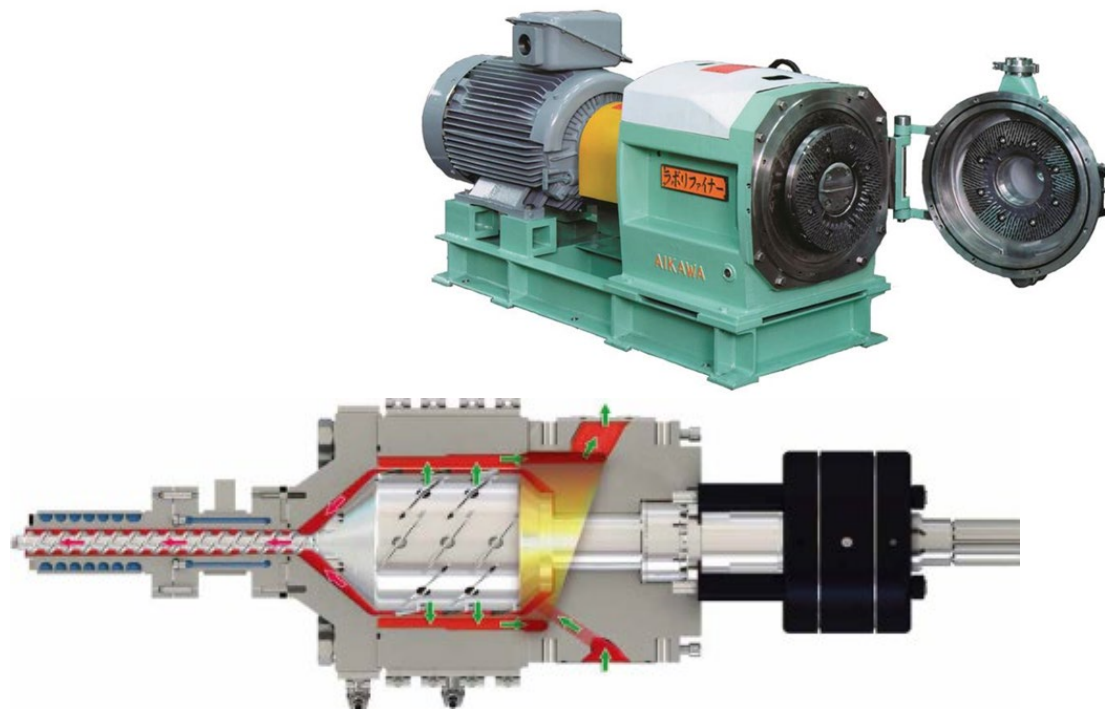
南米、北米、豪州に続き、東南アジアでもバルチップの拡販に努め、採用が進んでおります。



ベトナム ハノイでの工場建設現場の施工の様子

■アルミとの複合プラスチックの分離技術に磨き

これまでリサイクルが困難であったアルミとの複合プラスチックについて、相川鉄工との共同開発による叩解装置及びNordson BKG社製高コンタミ樹脂用フィルターを組み合わせることで、リサイクルの実現に目処を付けました。



▲樹脂用フィルターのしくみ

■廃棄されるプラスチック梱包材を土のう袋に再生利用 ～鹿島建設の建設現場で実現～

建設現場で分別



使用済み
プラスチック梱包材

前処理・再生ペレット製造



破碎洗浄



造粒

〈協力：株式会社二瓶商店〉

再生ペレット



バージン材
(ポリエチレン樹脂)

リサイクル土のう袋



【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・戦略等に関する情報は、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により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。

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
URL : <https://www.hagihara.co.jp/>