

2020年10月期 (19/11~20/10)  
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.2021年10月期業績予想	
I.2020年10月期 決算業績と主要事項		業績予想（連結）	-12
業績（サマリー）	-4	中期経営計画の見直し	-13,14
売上分析（連結）	-5	戦略製品群概況（連結）	-15
営業利益分析（連結）	-6	戦略製品のSDGs的価値	-16～19
セグメント・子会社概況	-7	III.補足資料	-20～22
B／S（連結）	-8		
キャッシュ・フロー（連結）	-9		
たな卸資産・売上債権の 回転日数（連結）	-10		
業績一覧（連結）	-11		

# 決算ハイライト

## 1. 業績面

- ・ 合成樹脂事業は、バルチップが好調であるものの、その他はコロナ禍に端を発した国内外の景気減速を受けて総じて需要が弱く、全体では減収減益。
- ・ エンジニアリング事業は、環境関連用途の売上も見られるものの、コロナ禍等による検収ずれの影響が大きく減収減益。
- ・ 以上により、全体では減収減益となりました。

## 2. 将来への取り組み

- ・ コロナ禍に対応して対面を伴わない新たな営業手法に取り組むとともに、SDGsの観点で製品に新たな付加価値を創出することにより、事業の強化を図ってまいります。

# 1-1 業績（サマリー）

ハミダセ、アマダセ。



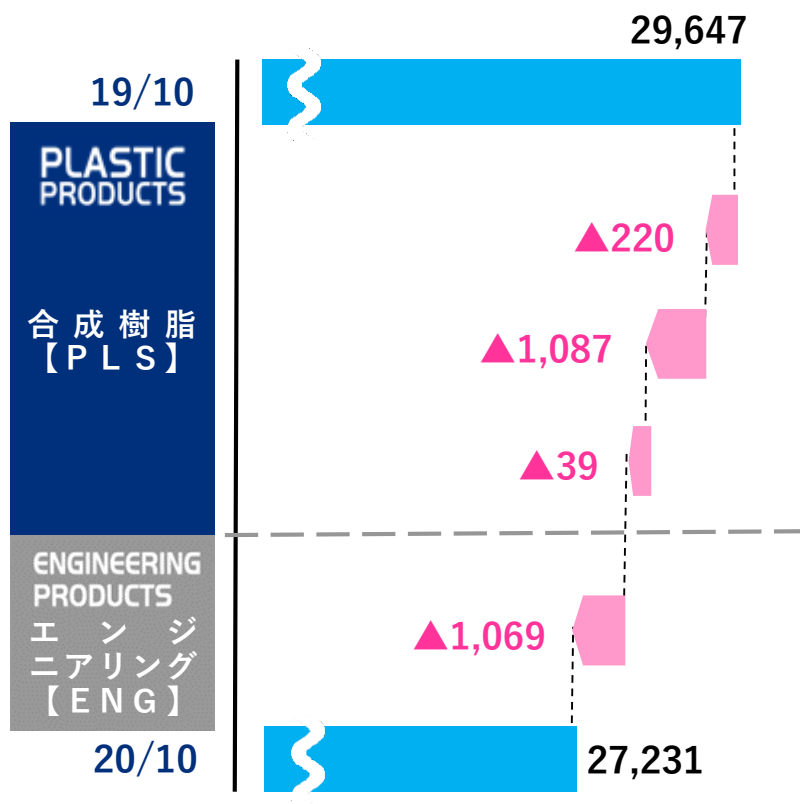
（単位：百万円）

## ■前期比増減概要

	19/10期		20/10期		前年同期比較	
	実績	修正予想	実績	増 減	伸 び 率	
売上高	29,647	28,300	<b>27,231</b>	▲2,416	▲8.2	
営業利益	2,723	2,450	<b>2,515</b>	▲208	▲7.7	
親会社株主に帰属する						
当期純利益	2,014	1,840	<b>1,891</b>	▲122	▲6.1	

## 1-2 売上分析（連結）

（単位：百万円）



## 主な要因

原料価格下落による単価ダウン

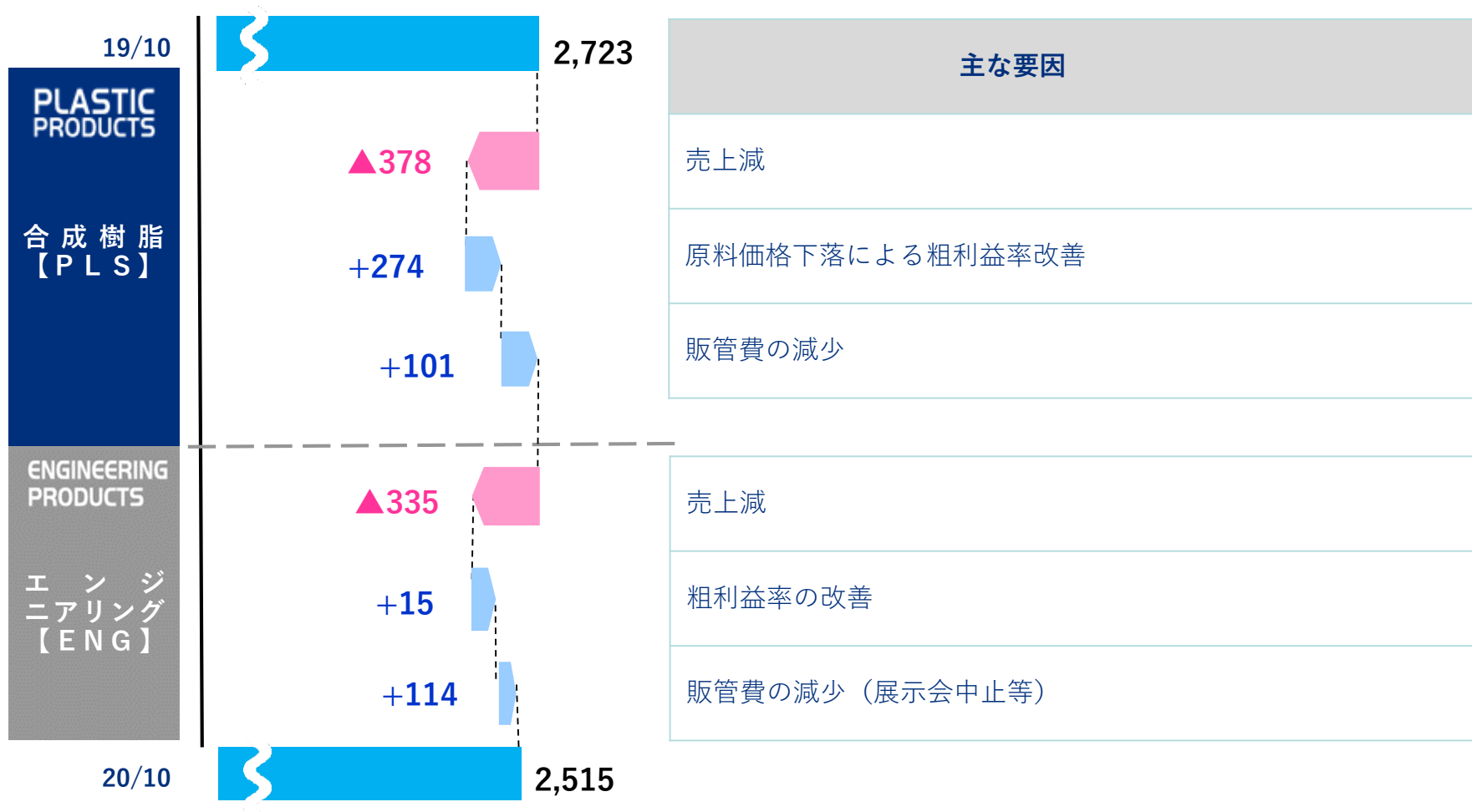
販売数量減（ラミクロス、フレコン関連、人工芝、メルタック）

為替の影響

フィルムスリッター、スクリーンチェンジャーの売上減

# I - 3 営業利益分析（連結）

(単位：百万円)



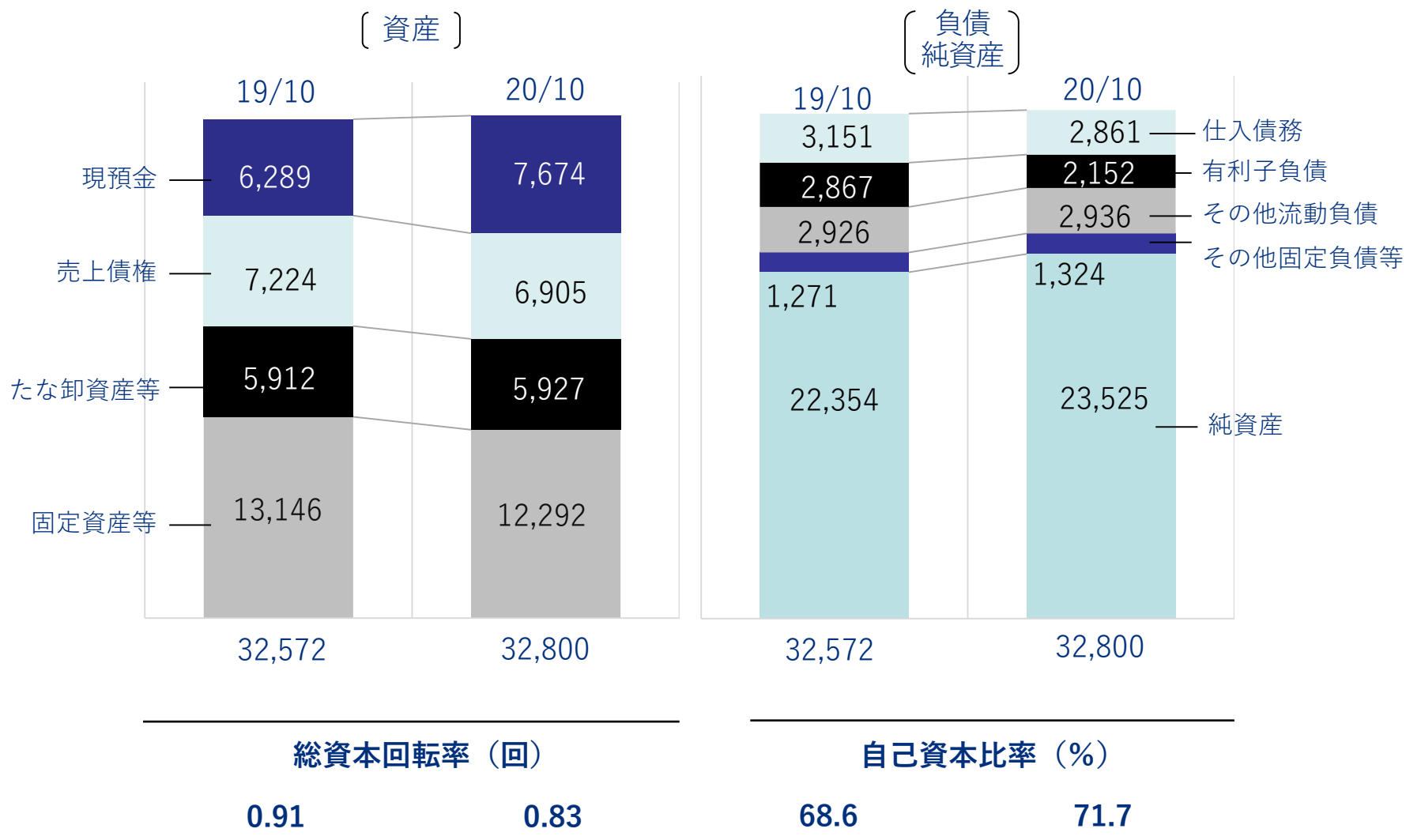
# 1-4 セグメント・子会社概況

(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	20/10	19/10	20/10	19/10	20/10	19/10	20/10		
萩原工業	合成樹脂事業	16,819	15,623	1,600	1,561	—	—	—	—	1962年11月	471名
	エンジニアリング事業	5,977	4,887	746	586	—	—	—	—		
単体		22,796	20,511	2,347	2,148	21,808	23,024	27,090	28,066		
日本ファブワールド		451	401	62	22	197	205	272	322	1967年7月	33名
ハギハラ・ウエストジャワ・インダストリーズ社		3,713	3,547	80	100	1,264	1,255	3,063	2,640	1995年3月	644名
青島 萩原工業 有限公司		624	550	▲21	15	734	767	763	804	2002年12月	79名
EPCホールディングス社		2,605	2,692	266	356	1,029	1,276	1,656	1,933	2007年9月	39名
東洋平成ポリマー		4,174	4,119	88	113	2,059	2,125	5,112	5,098	1943年7月	167名
萩華機械技術(上海) 有限公司		816	613	15	15	230	239	395	344	2005年1月	37名
連結		29,647	27,231	2,723	2,515	22,353	23,523	32,572	32,800		

## I - 5 B/S (連結)

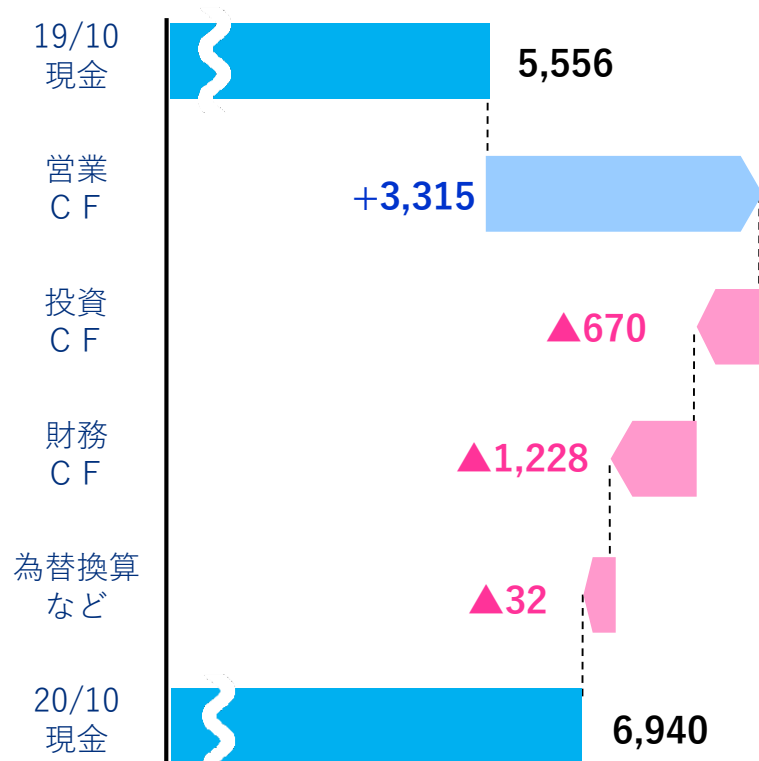
(単位：百万円)





# 1-6 キャッシュ・フローの状況（連結）

（単位：百万円）



## ● 営業 C/F

内訳	税金等調整前当期純利益	+	2,820
	減価償却費	+	1,210
	売上債権減少	+	302
	棚卸資産増加	▲	113
	仕入債務減少	▲	267
	法人税支払	▲	947

## ● 投資 C/F

内訳	有形固定資産取得	▲	1,300
----	----------	---	-------

フリー C/F	+	2,644
---------	---	-------

## ● 財務 C/F

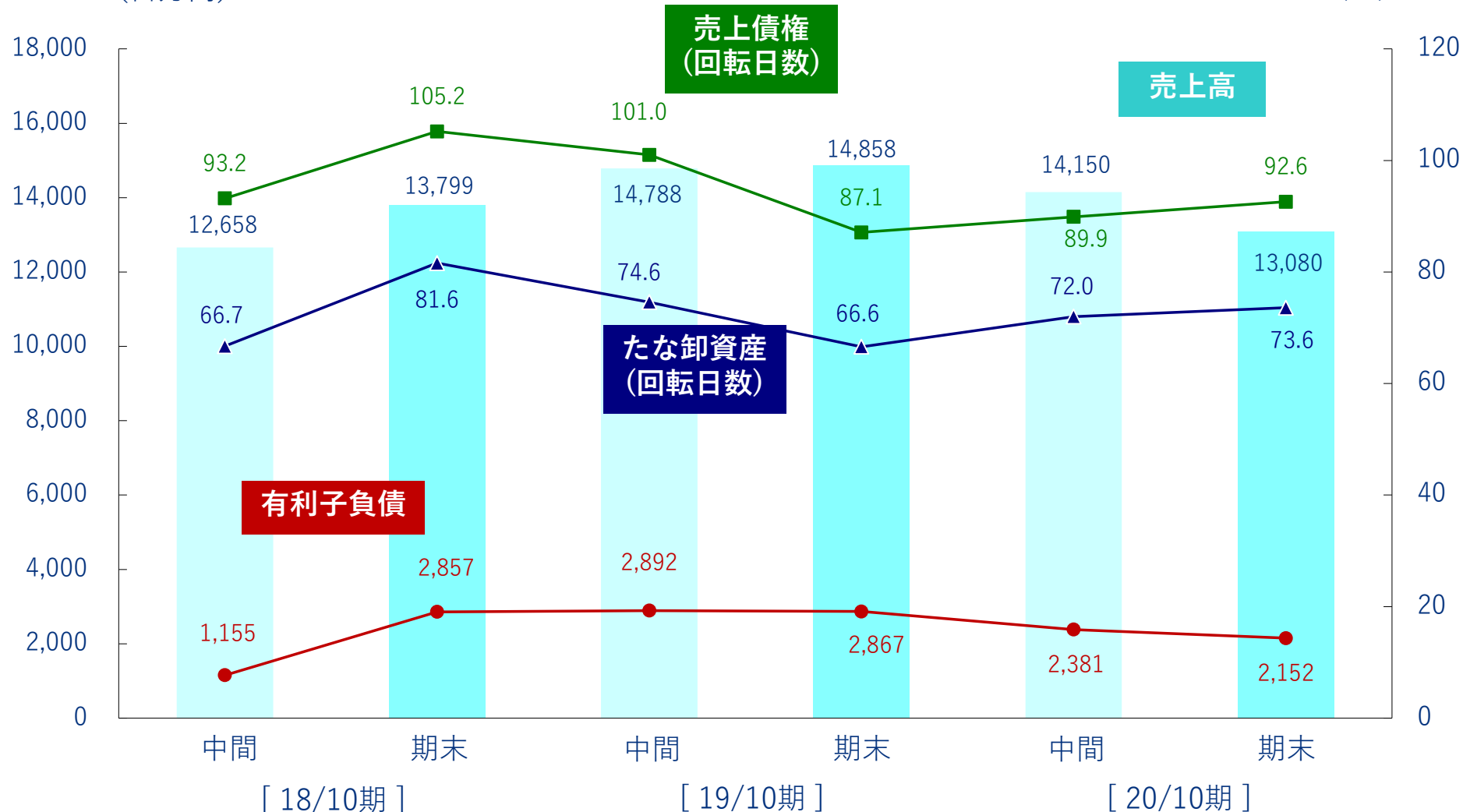
内訳	短期借入金減少	▲	430
	長期借入金減少	▲	275
	配当金支払	▲	522

現金及び現金同等物の増加額	+	1,383
---------------	---	-------

# 1-7 たな卸資産・売上債権の回転日数（連結）

売上高・有利子負債  
(百万円)

回転日数  
(日)



# 1 - 8 業績一覧 (連結)

(単位：百万円)

	20/10期		前年同期比較			20/10期		前年同期比較	
	実績	売上高比	増減			実績	増減		
売上高	<b>27,231</b>	100.0%	<b>▲2,416</b>		総資産当期純利益率 ( R O A )	<b>5.8%</b>	<b>▲0.5%</b>		
売上総利益	<b>7,952</b>	29.2%	<b>▲424</b>		自己資本当期純利益率 ( R O E )	<b>8.2%</b>	<b>▲1.1%</b>		
営業利益	<b>2,515</b>	9.2%	<b>▲208</b>		売上高対 総資本回転率	<b>0.83回</b>	<b>▲0.08回</b>		
経常利益	<b>2,840</b>	10.4%	<b>▲9</b>		自己資本比率	<b>71.7%</b>	<b>+ 3.1%</b>		
親会社株主に帰属する 当期純利益	<b>1,891</b>	6.9%	<b>▲122</b>		フリー キャッシュフロー	<b>2,644</b>	<b>+ 842</b>		
自己資本	<b>23,523</b>	—	<b>+ 1,170</b>		1株当たり 当期純利益	<b>130円75銭</b>	<b>▲8円48銭</b>		
総資産	<b>32,800</b>	—	<b>+ 228</b>		1株当たり 純資産	<b>1,625円54銭</b>	<b>+ 80円38銭</b>		
設備投資額	<b>1,300</b>	—	<b>▲961</b>		研究開発費	<b>595</b>	<b>+ 18</b>		
減価償却額	<b>1,210</b>	—	<b>+ 13</b>		E B I T D A (償却前営業利益)	<b>3,726</b>	<b>▲195</b>		

# II-1 業績予想（連結）

（単位：百万円）

	20/10			21/10（予想）			前年 同期比較
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	
売上高	14,150	13,080	27,231	13,960	14,040	28,000	+2.8%
連 営 業 利 益	1,421 (10.0%)	1,093 (8.4%)	2,515 (9.2%)	1,380 (9.9%)	1,260 (9.0%)	2,640 (9.4%)	+5.0%
結 経 常 利 益	1,656 (11.7%)	1,183 (9.1%)	2,840 (10.4%)	1,430 (10.2%)	1,310 (9.3%)	2,740 (9.8%)	▲3.5%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,139 (8.1%)	752 (5.8%)	1,891 (6.9%)	950 (6.8%)	890 (6.3%)	1,850 (6.6%)	▲2.2%
減価償却費	—	—	1,210	—	—	1,236	+2.5%
設備投資額	—	—	1,300	—	—	3,631	+179.3%

下段（ ）は利益率

コロナ禍による経済環境の変化を受けて、2019年12月に発表した中期経営計画「UPGRADE For Next 60」の以下の通り基本方針を一部追加し、併せて数値目標を見直しました。

### (追加基本方針) コロナ禍への対応

#### ◆新たな営業手法の強化

- 対面を伴わない営業の導入・強化
- インサイドセールスからの販売データの活用

#### ◆SDGsを重視した事業の推進

- SDGsの観点での新たな付加価値の創出
- SDGsのゴールに向けた販売ルートの開拓

## II - 2 - (2) 中期経営計画の見直し

ハミダセ、アマダセ。

HAGIHARA  
萩原工業株式会社

(単位：百万円)

	20/10		21/10	22/10
	計画	実績	計画	計画
<b>売上高</b>	<b>28,300</b>	<b>27,231</b>	<b>28,000</b>	<b>30,000</b>
合成樹脂事業	22,800	22,327	22,500	24,425
エンジニアリング事業	5,500	4,904	5,500	5,575
<b>営業利益</b>	<b>2,450</b>	<b>2,515</b>	<b>2,640</b>	<b>2,900</b>
合成樹脂事業	1,820	1,932	2,060	2,250
エンジニアリング事業	630	582	580	650
<b>経常利益</b>	<b>2,730</b>	<b>2,840</b>	<b>2,740</b>	<b>3,000</b>

## II-3 戦略製品群概況（連結）

ハミダセ、アマダセ。

HAGIHARA  
萩原工業株式会社

(単位：百万円)

	20/10 通期	21/10（予想）			前年 同期比較
		上期	下期	通期	
売上高	11,238	5,755	5,916	11,671	+3.9%
構成比	41.3%	41.2%	42.1%	41.7%	+0.4%

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



スーパーライト防災クロス



バルチップ（工期短縮）



粘着テープ原反

## 気候変動適応力への貢献



耐久性に優れた当社防災関連製品は、気候変動への適応力を高めることに貢献しています。



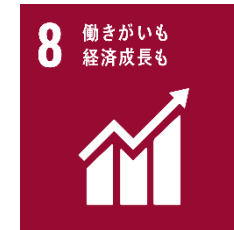
◆ 国産シート



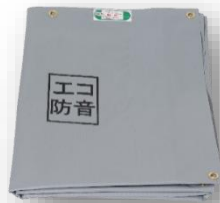
◆ 養生テープ<sup>®</sup>（当社の原反を使用）



### 働き方改革への貢献



当社製品は、まちづくりやインフラ整備での働き方改革を支えています。



◆ エコ防音シート

◆ バルチップ®（無鉄筋土間工法）

## 循環型社会づくりへの貢献

12 つくる責任  
つかう責任



当社製品は、リサイクルの推進を通じて循環型社会づくりに貢献しています。



◆ エコマーク取得のブルーシート  
(再生原料使用率50%)

◆ 再生ペレット製造装置



# 産業と技術革新の基盤づくりへの貢献

当社製品は、素材加工の重要工程を担うことにより、産業と技術革新の基盤づくりに貢献しています。

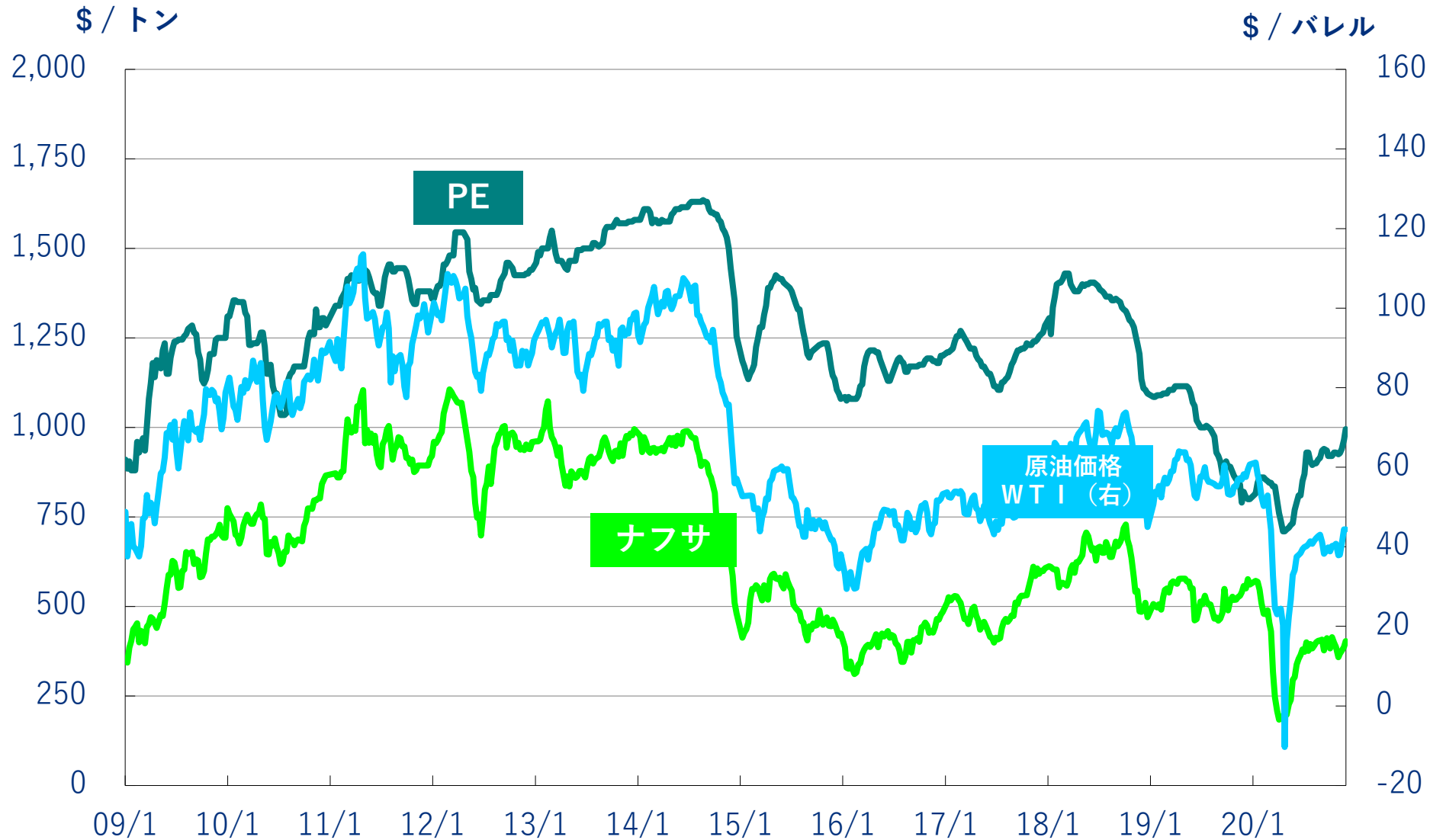


◆ 光学系フィルムスリッター

# 原油/ナフサ/PE 価格推移

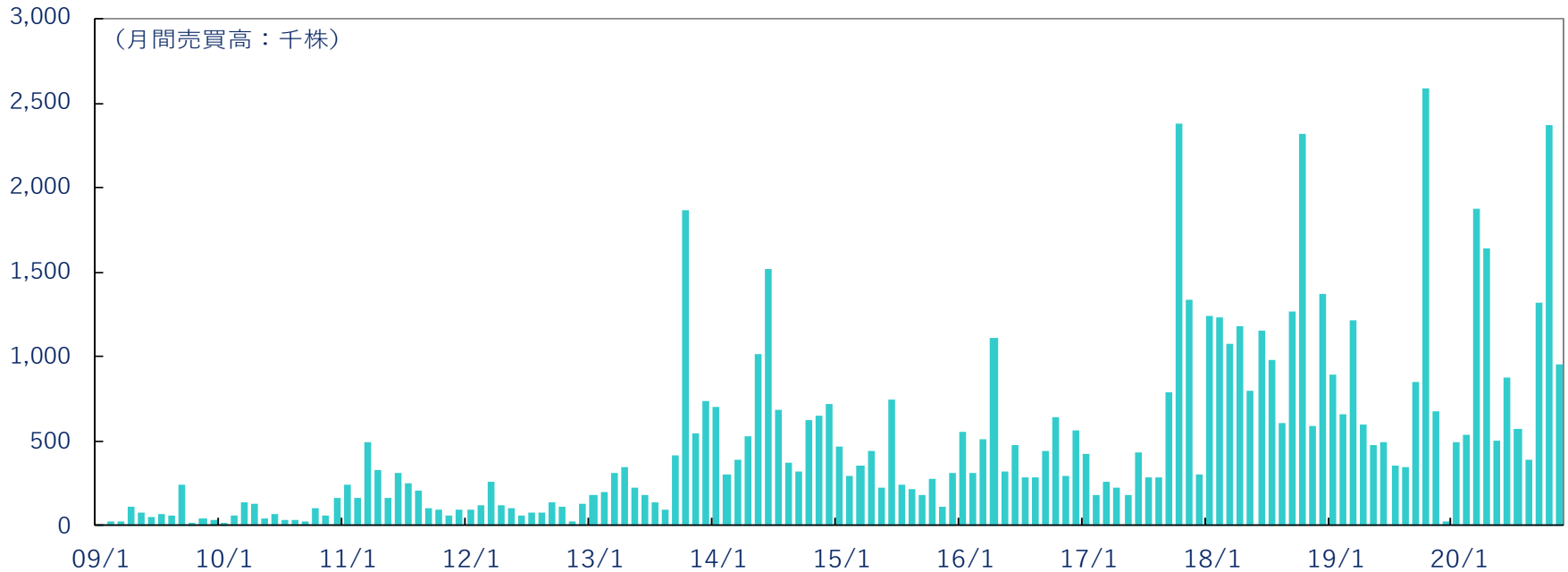
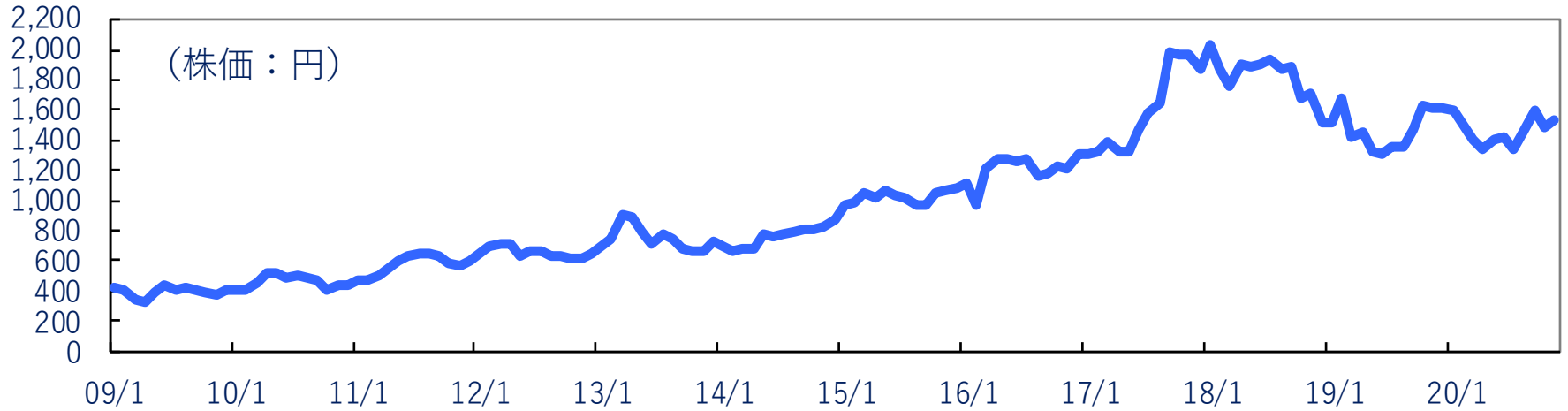
ハミダセ、アマダセ。

HAGIHARA  
萩原工業株式会社



# 株価推移

ハミダセ、アマダセ。



# 主要株式指標の状況

ハミダセ、アミダセ。



	20/10末
株価	1,486円
配当額	36円
配当性向	27.5%
B P S (1株当たり純資産額)	1,625円54銭
E P S (1株当たり純利益額)	130円75銭
P B R (株価純資産倍率)	0.91倍
P E R (株価収益率)	11.37倍
株主数	16,239名

## 【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にも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。