

2015年3月期 決算説明資料 (2014年4月～2015年3月)

2015年5月15日

日清紡ホールディングス株式会社

出席者

役 職	氏 名
<p>日清紡ホールディングス(株) 代表取締役社長</p>	<p>河田 正也</p>
<p>取締役常務執行役員 経営戦略センター長 兼 不動産事業管掌 兼 日清紡ペーパー プロダクツ(株)取締役会長</p>	<p>村上 雅洋</p>
<p>取締役執行役員 ブレーキ事業統括 兼 日清紡ブレーキ(株)代表取締役社長</p>	<p>西原 孝治</p>
<p>取締役執行役員 事業支援センター長</p>	<p>奥川 隆祥</p>

連結貸借対照表

	(百万円)		
	15/3期末	14/3期末	増減
資産の部			
流動資産	310,469	272,444	38,025
固定資産			-
有形固定資産	184,885	174,246	10,639
無形固定資産	35,914	46,146	-10,232
投資その他の資産	147,216	118,473	28,743
固定資産合計	368,016	338,866	29,150
繰延資産	-	-	-
資産合計	678,486	611,310	67,176
負債の部			-
流動負債	226,178	203,660	22,518
固定負債	145,370	130,785	14,585
負債合計	371,548	334,445	37,103
純資産の部			-
株主資本	186,301	194,785	-8,484
その他の包括利益累計額	72,608	44,445	28,163
新株予約権	221	264	-43
少数株主持分	47,805	37,369	10,436
純資産合計	306,937	276,865	30,072
負債純資産合計	678,486	611,310	67,176
自己資本比率 (新株予約権、少数株主持分を除く)	38.2%	39.1%	-0.9%

連結業績(前期比)

(百万円)

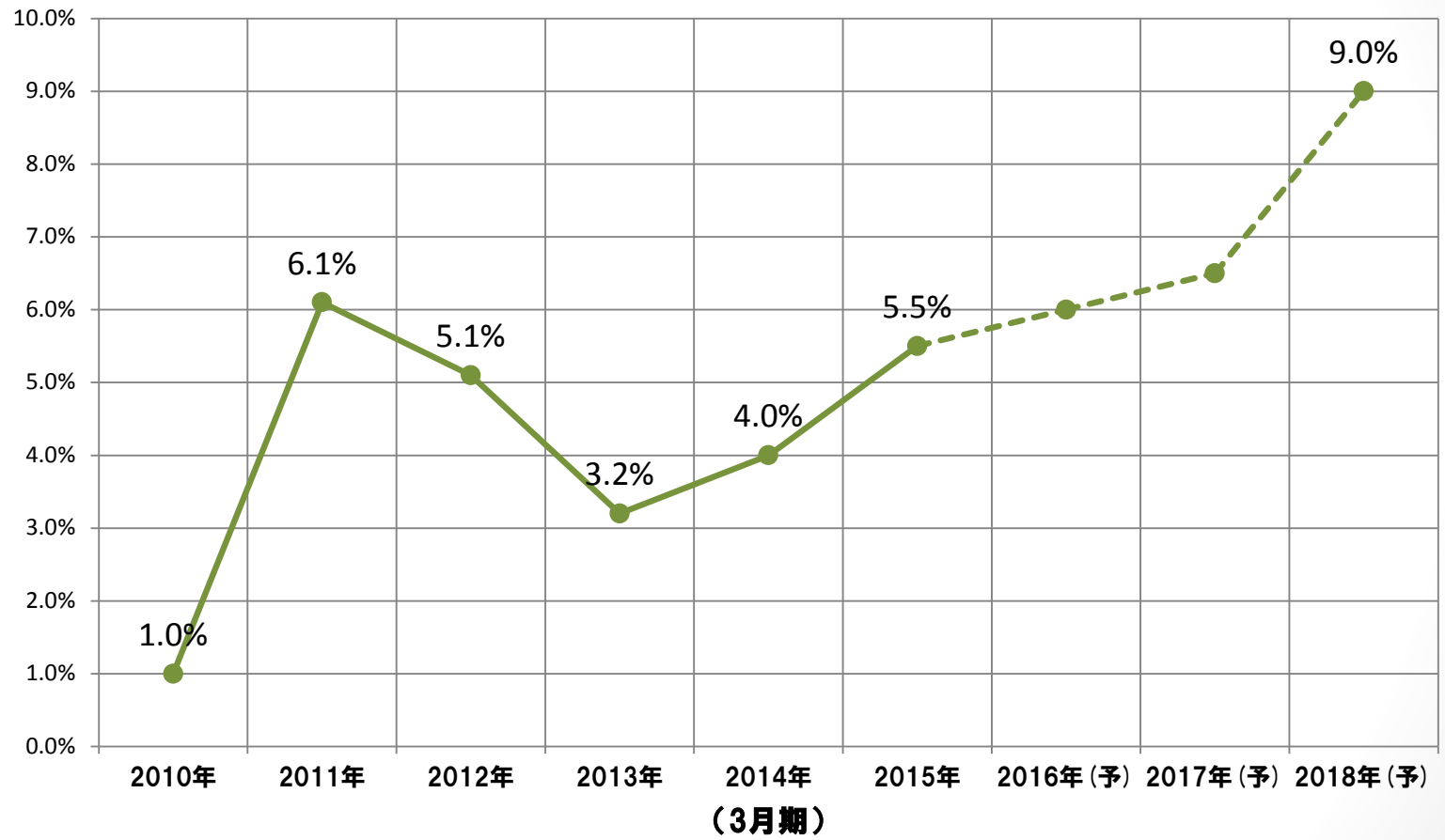
	15/3期	14/3期	増減	増減率	主な増減要因	増減
売上高	523,757	494,350	29,407	5.9%	<ul style="list-style-type: none"> ● エレクトロニクス増収 ● ブレーキ増収 ● そのほか 	21,373 13,187 -5,153
のれん償却前 営業利益	21,068	19,853	1,214	6.1%		
のれん償却額	7,324	6,678	646	9.7%		
営業利益	13,744	13,175	568	4.3%	<ul style="list-style-type: none"> ● エレクトロニクス増益…日本無線増益(海上機器回復など)、新日本無線増益(電子デバイス好調)、長野日無黒字化 ● 紙製品増益…家庭紙販売価格の改定定着 ● そのほか(繊維、CHOYA事業譲渡など) 	3,352 383 -3,166
経常利益	20,650	22,171	-1,521	-6.9%	<ul style="list-style-type: none"> ● 営業利益増 ● 持分法投資利益減 ● 為替差益減 ● そのほかの営業外収支計 	569 -1,619 -1,070 599
当期純利益	13,693	9,011	4,682	52.0%	<ul style="list-style-type: none"> ● 経常利益減 ● 増益要因) <ul style="list-style-type: none"> ・日本無線ほかの固定資産売却益計上 ・同社事業構造改革費用減 ・TMD社債償還に伴う損失減 ・子会社の収益性改善に伴う繰延税金資産計上による税負担減など ● 減益要因) <ul style="list-style-type: none"> ・CHOYA事業整理に伴う損失 ・少数株主利益増ほか 	-1,521 13,686 -7,482

セグメント別実績

(百万円)

事業セグメント		15/3期	14/3期	増減	増減率	15/3期 2Q累計	14/3期 2Q累計
繊維	売上高	47,361	51,348	-3,987	-7.8%	25,128	25,410
	営業利益	-475	552	-1,027	-	16	309
ブレーキ	売上高	161,886	148,699	13,187	8.9%	81,376	72,307
	営業利益	-2,068	-1,813	-255	-	-726	-1,165
紙製品	売上高	31,280	31,685	-405	-1.3%	14,569	14,803
	営業利益	425	42	383	905.5%	222	-179
精密機器	売上高	28,607	28,655	-48	-0.2%	14,143	13,773
	営業利益	263	1,075	-812	-75.5%	319	445
化学品	売上高	8,942	8,810	132	1.5%	4,188	4,190
	営業利益	514	105	409	387.3%	10	-20
エレクトロニクス	売上高	209,115	187,742	21,373	11.4%	79,035	70,310
	営業利益	12,703	9,351	3,352	35.8%	-322	-2,031
不動産	売上高	9,246	10,567	-1,321	-12.5%	4,620	4,952
	営業利益	6,669	7,780	-1,111	-14.3%	3,463	3,669
その他	売上高	27,317	26,841	476	1.8%	13,540	13,181
	営業利益	-110	-66	-44	-	-32	-24
全社・消去	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	-4,177	-3,851	-326	-	-2,115	-1,880
合計	売上高	523,757	494,350	29,407	5.9%	236,603	218,929
	営業利益	13,744	13,175	568	4.3%	835	-880
	経常利益	20,650	22,171	-1,521	-6.9%	4,271	3,528
	当期純利益	13,693	9,011	4,682	52.0%	2,254	-1,560

ROEの推移



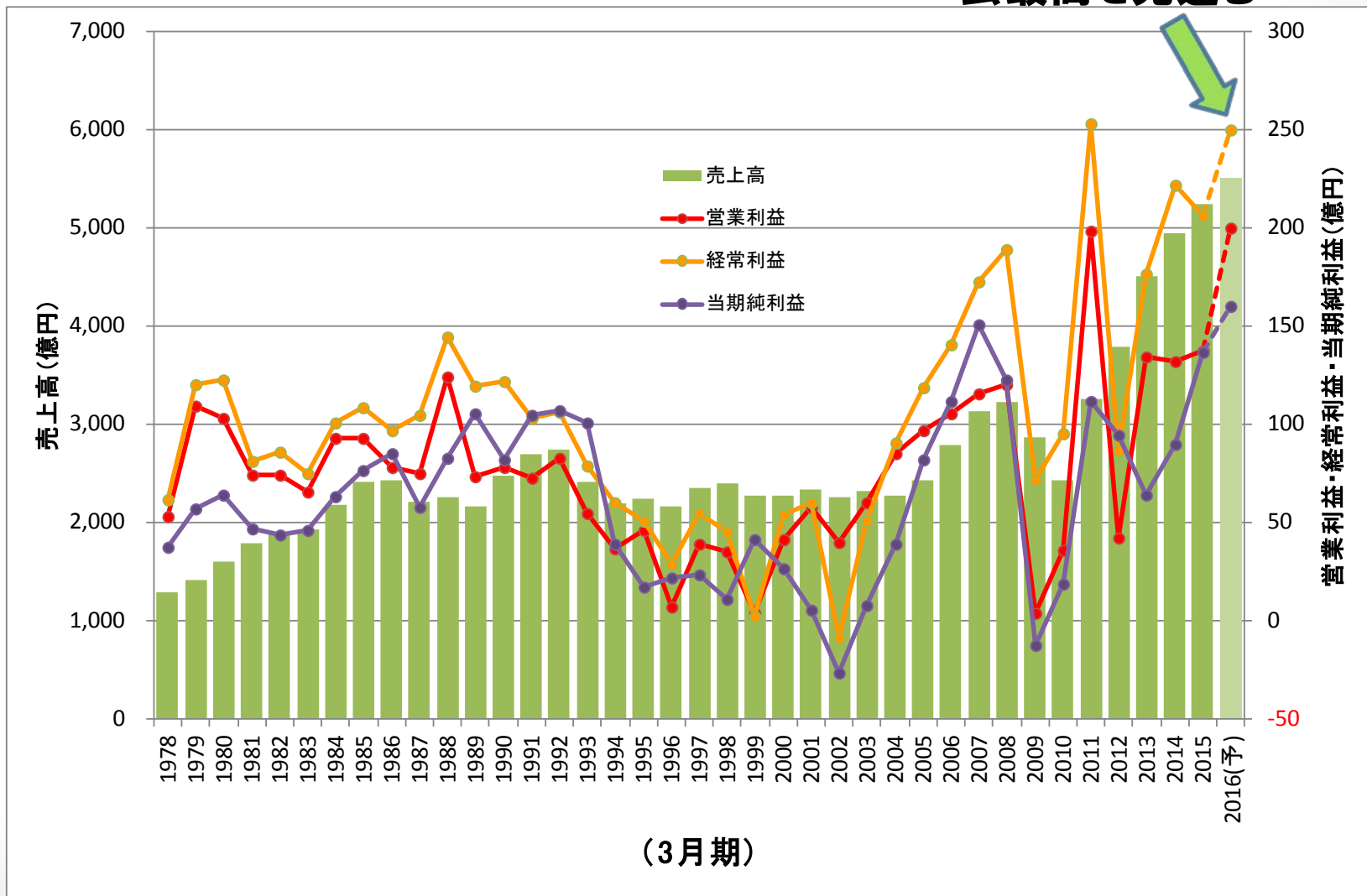
業績予想

(百万円)

事業セグメント		16/3期 予想	15/3期 実績	増減	16/3期 2Q累計予想	15/3期 2Q累計
繊維	売上高	65,500	47,361	18,139	30,500	25,128
	営業利益	3,300	-475	3,775	1,400	16
ブレーキ	売上高	170,000	161,886	8,114	85,500	81,376
	営業利益	1,000	-2,068	3,068	200	-726
紙製品	売上高	32,500	31,280	1,220	15,500	14,569
	営業利益	700	425	275	200	222
精密機器	売上高	30,000	28,607	1,393	15,500	14,143
	営業利益	700	263	437	400	319
化学品	売上高	8,500	8,942	-442	3,800	4,188
	営業利益	1,000	514	486	200	10
エレクトロニクス	売上高	210,000	209,115	885	82,000	79,035
	営業利益	12,500	12,703	-203	-650	-322
不動産	売上高	7,500	9,246	-1,746	4,000	4,620
	営業利益	5,000	6,669	-1,669	2,600	3,463
その他	売上高	26,000	27,317	-1,317	13,200	13,540
	営業利益	-100	-110	10	-50	-32
全社・消去	売上高	-	-	-	-	-
	営業利益	-4,100	-4,177	77	-2,100	-2,115
合計	売上高	550,000	523,757	26,243	250,000	236,603
	営業利益	20,000	13,744	6,256	2,200	835
	経常利益	25,000	20,650	4,350	4,500	4,271
	当期純利益	16,000	13,693	2,307	1,000	2,254
為替レート (通期平均)	円/USドル	115.00	106.46		115.00	102.23
	円/ユーロ	130.00	140.35		130.00	139.87

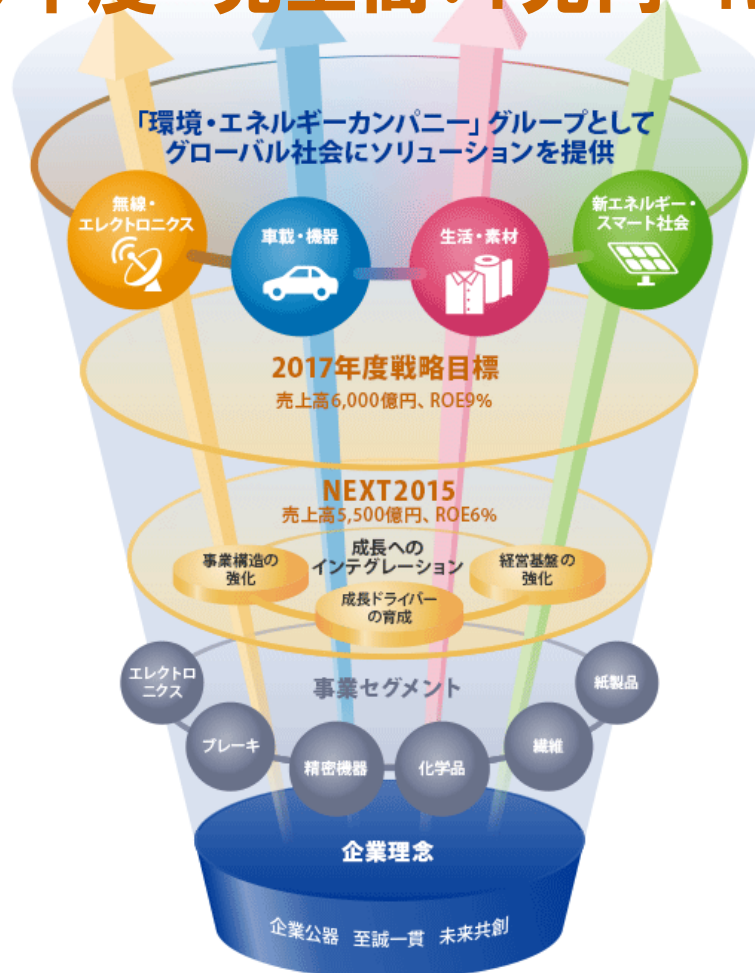
業績は過去最高へ

今期、売上高・営業利益・当期純利益で、過去最高を見込む



経営の基本方針

10年後を見据え、新たに長期経営目標を設定
2025年度 売上高:1兆円 ROE:12%超



- 既存事業の強化
- 研究開発の成果
- 積極的M&A

事業セグメント別業績概況

繊維事業

繊維		16/3期予想		15/3期		14/3期		16/3期2Q累計予想		15/3期2Q累計		14/3期2Q累計	
		売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
国内	日清紡テキスタイル	24,950	700	22,552	-40	22,360	237	11,120	40	11,467	-28	10,639	37
	東京シャツ/CHOYA※	13,370	1,420	2,822	-1,074	6,067	-489	7,130	960	2,988	-154	3,203	-137
	その他国内子会社	18,160	360	16,843	28	19,417	211	8,250	120	8,560	-22	9,660	124
	国内計	56,480	2,480	42,217	-1,086	47,844	-41	26,500	1,120	23,015	-204	23,502	24
海外	ブラジル	4,900	350	4,870	299	4,600	371	2,640	220	2,387	99	2,412	267
	インドネシア	17,400	780	14,038	308	12,016	291	8,140	300	6,838	179	5,657	71
	中国	3,450	30	2,768	-1	2,985	27	1,340	-10	1,357	-8	1,415	12
	海外計	25,750	1,160	21,676	606	19,601	689	12,120	510	10,582	270	9,484	350
国内・海外計		82,230	3,640	63,893	-480	67,445	648	38,620	1,630	33,597	66	32,986	374
内部消去		-16,730	-340	-16,532	5	-16,097	-96	-8,120	-230	-8,469	-50	-7,576	-65
合計		65,500	3,300	47,361	-475	51,348	552	30,500	1,400	25,128	16	25,410	309

※ 16/3期以降、東京シャツの業績

APOLLOCOT



ブレーキ事業

(百万円)

ブレーキ	16/3期予想		15/3期		14/3期		16/3期2Q累計予想		15/3期2Q累計		14/3期2Q累計	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
国内 日清紡ブレーキ(NISB)	27,500	1,400	28,008	1,950	27,991	1,836	13,100	500	14,201	1,064	13,663	686
NISBグループ ※1	50,700	5,200	41,287	5,267	37,164	4,824	25,800	2,700	20,102	2,679	17,848	1,997
海外 TMDグループ	98,700	1,900	98,645	-662	88,792	-1,009	49,500	800	50,009	-111	43,288	-243
海外計	149,400	7,100	139,932	4,605	125,956	3,815	75,300	3,500	70,111	2,568	61,136	1,754
国内・海外計	176,900	8,500	167,940	6,555	153,947	5,651	88,400	4,000	84,312	3,632	74,799	2,440
内部消去	-6,900	-7,500	-6,054	-8,623	-5,248	-7,464	-2,900	-3,800	-2,936	-4,358	-2,492	-3,605
合計	170,000	1,000	161,886	-2,068	148,699	-1,813	85,500	200	81,376	-726	72,307	-1,165
営業利益の内訳(のれん償却等の影響)		営業利益		営業利益		営業利益		営業利益		営業利益		営業利益
(a) NISB(国内海外計)		6,600		7,217		6,660		3,200		3,743		2,683
(b) TMD(日本会計基準への組替後)		3,200		1,013		718		1,500		731		587
(c) TMD(その他日本基準への修正)等※2		-2,400		-3,382		-2,757		-1,300		-1,755		-1,335
のれん償却前営業利益		7,400		4,847		4,621		3,400		2,719		1,935
のれん償却費		-6,400		-6,916		-6,434		-3,200		-3,445		-3,100
営業利益		1,000		-2,068		-1,813		200		-726		-1,165
*為替レート(円/ユーロ)		130.00		140.35		130.56		130.00		139.87		125.79

※1 セロン・オートモーティブ(韓)、日清紡賽龍(常熟)汽車部件有限公司(中)など

※2 無形固定資産償却、研究開発費の費用処理、退職給付など

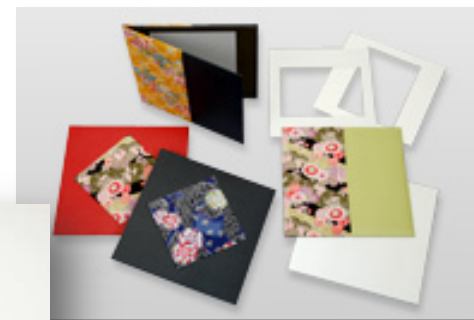


紙製品事業

(百万円)

紙製品	16/3期予想		15/3期		14/3期		16/3期2Q累計予想		15/3期2Q累計		14/3期2Q累計	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
家庭紙	20,500	430	19,648	365	20,331	-118	9,880	210	9,052	133	9,616	-146
日清紡ペーパー プロダクツ	9,500	110	9,299	95	9,250	225	4,580	-20	4,422	77	4,302	151
洋紙	8,610	130	8,605	-51	8,313	-66	4,070	20	3,965	-14	3,685	-150
洋紙計	18,110	240	17,904	44	17,563	159	8,650	0	8,387	63	7,987	1
家庭紙・洋紙計	38,610	670	37,552	409	37,894	41	18,530	210	17,439	196	17,603	-145
内部消去	-6,110	-20	-6,272	16	-6,209	1	-3,030	-10	-2,870	26	-2,800	-34
合計	32,500	650	31,280	425	31,685	42	15,500	200	14,569	222	14,803	-179

※ 大和紙工ほか



精密機器事業

(百万円)

精密機器	16/3期予想		15/3期		14/3期		16/3期2Q累計予想		15/3期2Q累計		14/3期2Q累計	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
△精密機器部品・システム												
日清紡メカトロニクス	10,300	30	11,642	-184	10,950	277	5,100	-20	5,148	-274	4,750	-127
子会社	4,600	-100	3,438	-325	3,438	-59	2,000	-70	1,317	-61	1,756	23
メカトロニクス計	14,900	-70	15,080	-509	14,388	218	7,100	-90	6,465	-335	6,506	-104
加工プラスチック成形												
日清紡メカトロニクス	4,600	50	4,968	94	5,576	177	2,500	70	2,677	110	2,847	131
子会社	15,100	850	13,199	759	12,502	772	7,900	530	6,973	541	6,595	458
プラスチック計	19,700	900	18,167	853	18,078	949	10,400	600	9,650	651	9,442	589
内部消去	-4,600	-130	-4,640	-81	-3,811	-92	-2,000	-110	-1,972	3	-2,175	-40
合計	30,000	700	28,607	263	28,655	1,075	15,500	400	14,143	319	13,773	445



化学品事業

(百万円)

化学品	16/3期予想		15/3期		14/3期		16/3期2Q累計予想		15/3期2Q累計		14/3期2Q累計	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
環境・エネルギー関連製品※1	7,370	830	7,066	328	6,985	-120	3,200	210	3,324	-32	3,295	-150
その他※2	1,070	90	1,526	145	1,524	184	470	-30	737	58	769	109
日清紡HD/ケミカル計	8,440	920	8,592	473	8,509	64	3,670	180	4,061	26	4,064	-41
子会社	590	40	592	41	575	40	280	0	255	-15	276	14
内部消去	-530	40	-242	0	-274	1	-150	20	-128	-1	-150	7
合計	8,500	1,000	8,942	514	8,810	105	3,800	200	4,188	10	4,190	-20

※1の内訳	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
燃料電池	1,120	-30	1,139	-201	1,016	-290	600	-40	624	-89	508	-147
機能化学品(カルボジライト)	1,900	240	1,716	180	1,702	126	840	50	761	22	792	30
断熱材	4,350	620	3,771	478	3,966	665	1,760	200	1,807	234	1,848	314
電気二重層キャパシタ			440	-129	301	-621			132	-199	147	-347
内訳合計	7,370	830	7,066	328	6,985	-120	3,200	210	3,324	-32	3,295	-150

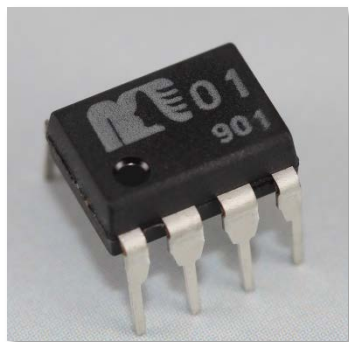
※2 カーボンなど、16/3期より電気二重層キャパシタを含む。



エレクトロニクス事業

(百万円)

エレクトロニクス	16/3期予想		15/3期		14/3期		16/3期2Q累計予想		15/3期2Q累計		14/3期2Q累計	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
日本無線(株)	135,000	7,000	132,251	7,713	113,306	7,281	42,800	-3,000	42,129	-2,080	35,772	-2,296
新日本無線(株)	49,000	3,700	45,220	2,918	42,080	2,276	23,800	1,850	21,647	1,200	20,413	926
長野日本無線(株)	32,000	400	32,203	217	30,995	-1,813	14,500	-80	14,732	-117	13,109	-1,349
上田日本無線(株)	17,600	700	17,253	974	14,055	437	8,060	320	7,917	317	5,631	76
エレクトロニクス計	233,600	11,800	226,927	11,822	200,436	8,181	89,160	-910	86,425	-680	74,925	-2,643
内部消去	-23,600	700	-17,812	881	-12,694	1,170	-7,160	260	-7,390	358	-4,615	612
合計	210,000	12,500	209,115	12,703	187,742	9,351	82,000	-650	79,035	-322	70,310	-2,031



不動産事業

不動産	(百万円)											
	16/3期予想		15/3期		14/3期		16/3期2Q累計予想		15/3期2Q累計		14/3期2Q累計	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
日清紡HD	8,980	4,870	10,540	6,531	12,064	7,640	4,530	2,540	5,316	3,386	5,695	3,585
子会社	1,360	120	1,446	138	1,459	141	690	50	724	77	738	85
不動産計	10,340	4,990	11,986	6,669	13,523	7,781	5,220	2,590	6,040	3,463	6,433	3,670
内部消去	-2,840	10	-2,740	0	-2,956	-1	-1,220	10	-1,420	0	-1,481	-1
合計	7,500	5,000	9,246	6,669	10,567	7,780	4,000	2,600	4,620	3,463	4,952	3,669



配当方針の変更

	時期	内容
2015年 3月期まで	2015年 6月配当まで	安定的かつ継続的な配当を基本とし、年間15円をベースに収益の向上に応じて増配などを検討
2016年 3月期以降	2015年 12月配当以降	連結配当性向30%程度を目安に、安定的かつ継続的に配当を実施

次期配当予想

	時 期	配当金額
2015年 3月期	2014年12月	7.50円/株
	2015年6月	7.50円/株
	年間	15.00円/株
2016年 3月期(予想)	2015年12月	15.00円/株
	2016年6月	15.00円/株
	年間	30.00円/株

株主還元方針

成長戦略遂行に必要な内部留保を確保し、かつ安定性に十分配慮の上、自社株買い入れ等を含め、より積極的に株主へ利益還元を行う。

ご清聴いただきありがとうございました。

この資料に記載されている業績予想数値は、現時点で入手可能な情報をもとにした当社における推測・予測に基づくものであり、確約や保証を与えるものではありません。実際の業績は、様々な要因により、これらの予想数値とは異なる場合があります。予めご承知おき下さいますようお願い申し上げます。