

# 2014年10月期 決算説明会資料

2014年12月17日



**巴工業株式会社**

(コード:6309)

〈この資料に関するお問い合わせ等は総務部広報担当まで(03-5435-6511)まで〉

E-mail:kwatanabe@me.tomo-e.co.jp

ホームページ <http://www.tomo-e.co.jp>

## 連結決算ハイライト

### (1) 2014年10月期

(単位:百万円、円、%)

	2012年10月期			2013年10月期			2014年10月期(最終修正後予想)			2014年10月期(実績)			
		構成比	前期比		構成比	前期比		構成比	前年比		構成比	前期比	計画比
売上高	41,575	100.0	▲ 1.9	38,176	100.0	▲ 8.2	40,300	100.0	5.6	40,714	100.0	6.6	1.0
営業利益	2,447	5.9	1.1	1,516	4.0	▲ 38.1	1,300	3.2	▲ 14.2	1,273	3.1	▲ 16.0	▲ 2.1
経常利益	2,605	6.3	0.4	1,680	4.4	▲ 35.5	1,620	4.0	▲ 3.6	1,629	4.0	▲ 3.0	0.6
当期純利益	1,616	3.9	▲ 44.6	841	2.2	▲ 48.0	1,030	2.6	22.5	1,103	2.7	31.1	7.1
総資産	33,822	100.0	3.4	33,477	100.0	▲ 1.0	—	—	—	33,817	100.0	1.0	—
純資産	22,534	66.6	5.6	23,575	70.4	4.6	—	—	—	23,943	70.8	1.6	—
1株当たり当期純利益	161.98	—	▲ 44.6	84.29	—	▲ 48.0	103.22	—	22.5	110.54	—	31.1	7.1
1株当たり純資産	2,235.59	—	5.8	2,340.34	—	4.7	—	—	—	2,399.53	—	2.5	—
設備投資額	600	—	▲ 78.6	726	—	21.0	922	—	27.0	631	—	▲ 13.1	▲ 31.6
減価償却費	382	—	0.8	397	—	3.9	484	—	21.9	425	—	7.1	▲ 12.2

### (2) 2015年10月期計画

(単位:百万円、円、%)

	2015年10月期計画			備 考			
		構成比	前年比				
売上高	42,700	100.0	4.9				
営業利益	1,830	4.3	43.7				
経常利益	1,850	4.3	13.5				
当期純利益	1,150	2.7	4.3				
総資産	—	—	—				
純資産	—	—	—				
1株当たり当期純利益	115.25	—	4.3				
1株当たり純資産	—	—	—				
設備投資額	—	—	—				
減価償却費	—	—	—				

事業別売上高、売上総利益、営業利益

(単位:百万円)

実績と計画

	10/10	11/10	12/10	13/10	2014年10月						2015年10月		
					最終 修正後予想	実績	前期差異	%	計画差異	%	計画	前期差異	%
機械事業売上高	11,522	12,480	12,330	9,316	10,280	10,204	887	9.52	△ 76	△ 0.74	11,070	866	8.49
化学品事業売上高	27,294	29,894	29,244	28,859	30,020	30,510	1,650	5.72	490	1.63	31,630	1,120	3.67
売上高合計	38,816	42,374	41,575	38,176	40,300	40,714	2,537	6.64	414	1.03	42,700	1,986	4.88
機械事業売上総利益	3,777	3,924	3,919	3,160	3,000	2,919	△ 240	△ 7.59	△ 81	△ 2.70	3,900	981	33.61
機械事業売上総利益率	32.78%	31.44%	31.78%	33.92%	29.18%	28.61%	—	—	—	—	35.23%	—	—
化学品事業売上総利益	4,559	4,856	4,801	4,517	4,690	4,719	201	4.45	29	0.62	5,020	301	6.38
化学品事業売上総利益率	16.70%	16.24%	16.42%	15.65%	15.62%	15.47%	—	—	—	—	15.87%	—	—
売上総利益合計	8,337	8,781	8,720	7,677	7,690	7,638	△ 38	△ 0.49	△ 52	△ 0.68	8,920	1,282	16.78
売上総利益率	21.48%	20.72%	20.97%	20.11%	19.08%	18.76%	—	—	—	—	20.89%	—	—
機械事業販・管費	2,817	2,810	2,630	2,632	2,800	2,761	129	4.90	△ 39	△ 1.39	3,250	489	17.71
化学品事業販・管費	3,347	3,550	3,643	3,528	3,590	3,603	75	2.13	13	0.36	3,840	237	6.58
一般管理費・販売費	6,164	6,360	6,273	6,161	6,390	6,365	204	3.31	△ 25	△ 0.39	7,090	725	11.39
機械事業営業利益	960	1,114	1,289	527	200	158	△ 369	△ 70.08	△ 42	△ 21.00	650	492	311.39
機械事業営業利益率	8.33%	8.93%	10.45%	5.66%	1.95%	1.55%	—	—	—	—	5.87%	—	—
化学品事業営業利益	1,212	1,306	1,158	988	1,100	1,116	126	12.74	16	1.45	1,180	64	5.73
化学品事業営業利益率	4.44%	4.37%	3.96%	3.42%	3.66%	3.66%	—	—	—	—	3.73%	—	—
営業利益	2,173	2,421	2,447	1,516	1,300	1,275	△ 241	△ 15.90	△ 25	△ 1.92	1,830	555	43.53
営業利益率	5.60%	5.71%	5.89%	3.97%	3.23%	3.13%	—	—	—	—	4.29%	—	—

## 事業別売上

(単位:百万円、%)	2012年10月期		2013年10月期			2014年10月期(2Q修正後)			2014年10月期(実績)				2015年10月期(計画)		
		構成比	構成比	前期比		構成比	前期比	(参考)	構成比	前期比	修正後比		構成比	前期比	
売上高合計	41,574	100.0	38,176	100.0	▲ 8.2	41,300	100.0	8.2	40,714	100.0	6.6	▲ 1.4	42,700	100.0	4.9
機械製品製造販売事業	12,330	29.7	9,316	26.4	▲ 24.4	11,000	26.6	18.1	10,204	25.1	9.5	▲ 7.2	11,070	25.9	8.5
各種分離機	12,136	29.2	9,316	26.2	▲ 23.2	11,000	26.6	18.1	10,204	25.1	9.5	▲ 7.2	11,070	25.9	8.5
機械	5,251	12.6	2,377	7.4	▲ 54.7	3,430	8.3	44.3	2,893	7.1	21.7	▲ 15.7	3,916	9.2	35.4
装置・工事	1,064	2.6	797	2.2	▲ 25.1	1,330	3.2	66.9	1,263	3.1	58.5	▲ 5.0	1,129	2.6	▲ 10.6
部品・修理	5,821	14.0	6,142	16.6	5.5	6,240	15.1	1.6	6,047	14.9	▲ 1.5	▲ 3.1	6,023	14.1	▲ 0.4
その他機械	194	0.5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
化学工業製品販売事業	29,244	70.3	28,859	73.6	▲ 1.3	30,300	73.4	5.0	30,510	74.9	5.7	0.7	31,630	74.1	3.7
合成樹脂関連	10,569	25.4	10,113	26.6	▲ 4.3	8,960	21.7	▲ 11.4	9,088	22.3	▲ 10.1	1.4	10,419	24.4	14.6
合成樹脂原料	8,208	19.7	8,106	21.2	▲ 1.2	6,990	16.9	▲ 13.8	7,145	17.5	▲ 11.9	2.2	8,095	19.0	13.3
合成樹脂製品	2,361	5.7	2,007	5.4	▲ 15.0	1,970	4.8	▲ 1.8	1,942	4.8	▲ 3.2	▲ 1.4	2,324	5.4	19.7
工業材料関連(鉱物類)	5,965	14.3	5,957	15.0	▲ 0.1	6,880	16.7	15.5	6,667	16.4	11.9	▲ 3.1	7,247	17.0	8.7
化成品関連(有機原材料)	5,377	12.9	5,873	14.3	9.2	6,620	16.0	12.7	6,737	16.5	14.7	1.8	6,484	15.2	▲ 3.8
機能材料関連	2,985	7.2	2,595	6.9	▲ 13.1	3,220	7.8	24.1	3,196	7.8	23.2	▲ 0.7	3,290	7.7	2.9
セラミックス	1,983	4.8	2,020	5.0	1.9	2,420	5.9	19.8	2,548	6.3	26.1	5.3	2,463	5.8	▲ 3.3
黒鉛及び金属類	1,002	2.4	574	1.9	▲ 42.7	800	1.9	39.4	648	1.6	12.9	▲ 19.0	827	1.9	27.6
電子材料関連	3,495	8.4	3,283	8.1	▲ 6.1	3,550	8.6	8.1	3,826	9.4	16.5	7.8	3,088	7.2	▲ 19.3
輸入洋酒	849	2.0	1,036	2.8	22.0	1,070	2.6	3.3	994	2.4	▲ 4.1	▲ 7.1	1,100	2.6	10.7

## 連結損益計算書（実績及び計画）

（単位：百万円、％）

決算期	2012年10月期		2013年10月期			2014年10月期(2Q修正後)			2014年10月期(実績)				2015年10月期(計画)		
		構成比	構成比	前年比	(参考)	構成比	前年比	構成比	前年比	計画比		構成比	前年比		
売上高	41,575	100.0	38,176	100.0	▲ 8.2	41,300	100.0	▲ 0.7	40,714	100.0	6.6	▲ 1.4	42,700	100.0	4.9
売上原価	32,855	79.0	30,498	79.9	▲ 7.2	32,650	79.1	▲ 0.6	33,075	81.2	8.4	1.3	33,780	79.1	2.1
売上総利益	8,720	21.0	7,677	20.1	▲ 12.0	8,650	20.9	▲ 0.8	7,638	18.8	▲ 0.5	▲ 11.7	8,920	20.9	16.8
販売費及び一般管理費	6,272	15.1	6,161	16.1	▲ 1.8	6,720	16.3	7.1	6,365	15.6	3.3	▲ 5.3	7,090	16.6	11.4
営業利益	2,447	5.9	1,516	4.0	▲ 38.1	1,930	4.7	▲ 21.1	1,273	3.1	▲ 16.0	▲ 34.0	1,830	4.3	43.7
営業外収益	192	0.5	205	0.5	6.8	120	0.3	-	385	0.9	87.8	220.8	0.0	-	
受取利息・配当金	33	0.1	38	0.1	15.2	-	-	-	143	0.4	276.3	-	-	-	
その他	159	0.4	167	0.4	5.0	-	-	-	242	0.6	44.9	-	-	-	
営業外費用	34	0.1	41	0.1	20.6	0.0	-	-	29	0.1	▲ 29.3	-	-20	▲ 0.0	-
支払利息	9	0.0	13	0.0	44.4	-	-	-	6	0.0	▲ 53.8	-	-	-	
その他	25	0.3	28	0.4	12.0	-	-	-	22	0.3	▲ 21.4	-	-	-	
経常利益	2,605	6.3	1,680	4.4	▲ 35.5	2,050	5.0	▲ 21.3	1,629	4.0	▲ 3.0	▲ 20.5	1,850	4.3	13.5
特別利益	46	0.1	19	0.0	▲ 58.7	0	0.0	-	162	0.4	752.6	-	0	0.0	-
特別損失	12	0.0	197	0.5	1541.7	0	0.0	-	9	0.0	▲ 95.4	-	0	0.0	-
税金等調整前当期純利益	2,639	6.3	1,502	3.9	△ 43.1	2,050	5.0	▲ 22.3	1,782	4.4	18.6	▲ 13.1	1,850	4.3	3.8
法人税、住民税及び事業税	1,132	2.7	485	1.3	▲ 57.2	0.0	-	-	820	2.0	69.1	-	0.0	-	
法人税等調整額	▲ 64	▲ 0	254	1	▲ 496.9	850	2.1	-	▲ 132	▲ 0	▲ 152.0	-	700	1.6	-
少数株主利益	▲ 44	▲ 0.1	▲ 78	▲ 0.2	77.3	0.0	-	-	▲ 8	▲ 0.0	▲ 89.7	-	0	0.0	-
当期純利益	1,616	3.9	841	2.2	△ 48.0	1,200	2.9	▲ 25.7	1,103	2.7	31.1	▲ 8.1	1,150	2.7	4.3
1株当たり当期純利益(円)	161.98	-	84.29	-	△ 48.0	120.26	-	▲ 25.8	110.54	-	31.1	▲ 8.1	115.25	-	4.3

## 連結貸借対照表

### 資産の部

(単位:百万円、%)

決算期	2012年10月期		2013年10月期			2014年10月期			増減額	備考
		構成比		構成比	前年比		構成比	前年比		
<b>資産合計</b>	33,821	100.0	33,477	100.0	▲ 1.0	33,817	100.0	1.0	340	
<b>流動資産</b>	26,769	79.1	25,568	76.4	▲ 4.5	25,583	75.6	0.1	14	
現金及び預金	7,463	22.1	7,171	21.4	▲ 3.9	5,661	16.7	▲ 21.1	▲ 1,510	
受取手形及び売掛金	13,303	39.3	12,639	37.8	▲ 5.0	14,321	42.3	13.3	1,681	
たな卸資産	5,203	15.4	5,108	15.3	▲ 1.8	4,800	14.2	▲ 6.0	▲ 308	
繰延税金資産	567	1.7	405	1.2	▲ 28.6	579	1.7	43.0	174	
その他	244	0.7	249	0.7	2.0	225	0.7	▲ 9.6	▲ 24	
貸倒引当金	▲ 11	▲ 0.0	▲ 7	▲ 0.0	—	▲ 5	▲ 0.0	28.6	1	
<b>固定資産</b>	7,052	20.9	7,909	23.6	12.2	8,234	24.4	4.1	325	
<b>有形固定資産</b>	5,331	15.8	5,266	15.7	▲ 1.2	5,544	16.4	5.3	278	
建物及び構築物	928	2.7	955	2.9	2.9	1,208	3.6	26.4	252	
機械装置及び運搬具	776	2.3	731	2.2	▲ 5.8	699	2.1	▲ 4.4	▲ 31	
土地	922	2.7	920	2.7	▲ 0.2	930	2.8	1.1	10	
その他	2,705	8.0	2,658	7.9	▲ 1.7	2,706	8.0	1.8	47	
<b>無形固定資産</b>	225	0.7	511	1.5	127.1	451	1.3	▲ 11.6	▲ 59	
<b>投資その他の資産</b>	1,495	4.4	2,131	6.4	42.5	2,237	6.6	5.0	106	
投資有価証券	606	1.8	1,126	3.4	85.8	1,255	3.7	11.5	129	
保証金	384	1.1	251	0.8	▲ 34.6	243	0.7	▲ 3.4	▲ 8	
繰延税金資産	29	0.1	23	0.1	▲ 20.7	36	0.1	56.1	13	
その他	522	1.5	771	2.3	47.7	725	2.1	▲ 6.0	▲ 46	
貸倒引当金	▲ 46	▲ 0.1	▲ 41	▲ 0.1	—	▲ 22	▲ 0.1	▲ 44.2	18	

# 連結貸借対照表

## 負債の部、純資産の部

(単位:百万円、%)

決算期	2012年10月期		2013年10月期			2014年10月期				備考
		構成比		構成比	前年比		構成比	前年比	増減額	
<b>負債合計</b>	<b>11,287</b>	<b>33.4</b>	<b>9,902</b>	<b>29.6</b>	<b>▲ 12.3</b>	<b>9,874</b>	<b>29.2</b>	<b>▲ 0.3</b>	<b>▲ 28</b>	
流動負債	10,360	30.6	8,799	26.3	▲ 15.1	8,776	26.0	▲ 0.3	▲ 23	
支払手形及び買掛金	6,956	20.6	6,096	18.2	▲ 12.4	5,970	17.7	▲ 2.1	▲ 125	
短期借入金	630	1.9	731	2.2	16.0	-	-	-	-	
未払金	527	1.6	614	1.8	16.5	535	1.6	▲ 12.9	▲ 79	
未払法人税等	590	1.7	32	0.1	▲ 94.6	543	1.6	1581.7	510	
前受金	73	0.2	77	0.2	5.5	431	1.3	457.3	353	
その他	1,584	4.7	1,247	3.7	▲ 21.3	1,297	3.8	4.0	50	
固定負債	927	2.7	1,102	3.3	18.9	1,096	3.2	▲ 0.6	▲ 6	
長期借入金	41	0.1	43	0.1	4.9	-	-	-	-	
退職給付引当金	38	0.1	47	0.1	23.7	-	-	-	-	
役員退職慰労引当金	29	0.1	18	0.1	▲ 37.9	18	0.1	0.0	0	
退職給付に係る負債	-	-	-	-	-	48	-	-	-	
その他	819	-	992	3.0	21.1	1,028	3.0	3.6	35	
<b>純資産合計</b>	<b>22,533</b>	<b>66.6</b>	<b>23,575</b>	<b>70.4</b>	<b>4.6</b>	<b>23,943</b>	<b>70.8</b>	<b>1.6</b>	<b>368</b>	
株主資本	22,577	66.8	23,019	68.8	2.0	23,448	69.3	1.9	429	
資本金	1,061	3.1	1,061	3.2	0.0	1,061	3.1	0.0	0	
資本剰余金	1,483	4.4	1,483	4.4	0.0	1,483	4.4	0.0	0	
利益剰余金	20,396	60.3	20,838	62.2	2.2	21,267	62.9	2.1	429	
自己株式	▲ 363	▲ 1.1	▲ 363	▲ 1.1	0.0	▲ 363	▲ 1.1	0.0	0	
その他の包括利益累計額	▲ 270	▲ 0.8	333	1.0	▲ 223.3	494	1.5	48.3	161	
その他有価証券評価差額金	23	0.1	211	0.6	817.4	305	0.9	44.6	94	
繰延ヘッジ損益	0	0.0	0	0.0	-	1	0.0	-	0	
為替換算調整勘定	▲ 293	▲ 0.9	121	0.4	▲ 141.3	311	0.9	155.7	189	
退職給付に係る調整累計額	-	-	-	-	-	▲ 123	-	-	▲ 123	
少数株主持分	226	0.7	222	0.7	▲ 1.8	-	-	-	▲ 222	
<b>負債及び純資産合計</b>	<b>33,822</b>	<b>100.0</b>	<b>33,477</b>	<b>100.0</b>	<b>▲ 1.0</b>	<b>33,817</b>	<b>100.0</b>	<b>1.0</b>	<b>340</b>	

# キャッシュフロー計算書

(単位: 百万円)

	12年10月期	13年10月期	14年10月期
<b>I 営業活動によるキャッシュフロー</b>			
税金等調整前当期純利益	2,639	1,502	1,782
減価償却費	382	397	425
賞与引当金の増減額(▲は減少)	▲ 10	▲ 329	▲ 22
役員賞与引当金の増減額(▲は減少)	8	▲ 34	1
製品補償損失引当金の増減額(▲は減少)	▲ 87	▲ 14	43
退職給付引当金の増減額(▲は減少)	2	7	-
前払年金費用の増減額(▲は増加)	-	▲ 243	-
退職給付に係る資産の増減額(▲は減少)	-	-	▲ 111
役員退職慰労引当金の増減額(▲は減少)	▲ 2	▲ 10	-
貸倒引当金の増減額(▲は減少)	▲ 41	▲ 9	▲ 20
受取利息及び受取配当金	▲ 33	▲ 38	▲ 143
支払利息	9	13	6
為替差損益(▲は益)	▲ 2	▲ 65	▲ 48
投資有価証券評価損益(▲は益)	4	-	-
投資有価証券売却損益(▲は益)	▲ 28	▲ 19	▲ 13
負ののれん発生益	-	-	▲ 145
減損損失	-	186	-
固定資産売却損益(▲は益)	▲ 11	-	▲ 1
固定資産除却損	6	11	7
売上債権の増減額(▲は増加)	▲ 806	828	▲ 1,669
棚卸資産の増減額(▲は増加)	▲ 22	362	333
仕入債務の増減額(▲は減少)	449	▲ 1,099	▲ 136
未払金の増減額(▲は減少)	▲ 21	17	▲ 20
前受金の増減額(▲は減少)	▲ 388	0	352
未払消費税等の増減額(▲は減少)	▲ 65	112	41
その他	93	7	▲ 15
小計	2,076	1,583	644
利息及び配当金の受取額	33	34	146
利息の支払額	▲ 8	▲ 13	▲ 7
法人税等の支払額	▲ 1,096	▲ 1,105	▲ 258
<b>営業活動によるキャッシュフロー合計</b>	<b>1,005</b>	<b>498</b>	<b>525</b>

	12年10月期	13年10月期	14年10月期
<b>II 投資活動によるキャッシュフロー</b>			
定期預金の預け入れによる支出	▲ 6,700	▲ 7,400	▲ 4,300
定期預金の払戻による収入	6,700	7,400	4,300
有形固定資産の取得による支出	▲ 445	▲ 408	▲ 564
有形固定資産の売却による収入	14	3	8
無形固定資産の取得による支出	▲ 185	▲ 251	▲ 126
投資有価証券の取得による支出	▲ 16	▲ 247	▲ 15
投資有価証券の売却による収入	52	25	44
貸付による支出	▲ 5	▲ 3	▲ 6
貸付金の回収による収入	2	2	2
差入保証金の増減額(▲は増加)	▲ 27	126	2
その他	▲ 1	▲ 2	▲ 54
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>	<b>▲ 612</b>	<b>▲ 755</b>	<b>▲ 710</b>
<b>III 財務活動によるキャッシュフロー</b>			
短期借入金の純増減額(▲は減少)	79	34	▲ 751
長期借入れによる収入	51	-	-
長期借入金の返済による支出	-	▲ 9	▲ 56
リース債務の返済による支出	▲ 14	▲ 7	▲ 0
自己株式取得による支出	▲ 0	▲ 0	▲ 0
少数株主からの出資金の払込による収入	38	-	-
少数株主からの株式取得による支出	-	-	▲ 79
配当金の支払額	▲ 399	▲ 399	▲ 673
<b>財務活動によるキャッシュフロー</b>	<b>▲ 246</b>	<b>▲ 381</b>	<b>▲ 1,562</b>
<b>IV 現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>17</b>	<b>347</b>	<b>236</b>
<b>V 現金及び現金同等物の増減額(▲は減少)</b>	<b>166</b>	<b>▲ 291</b>	<b>▲ 1,510</b>
<b>VI 現金及び現金同等物期首残高</b>	<b>7,296</b>	<b>7,463</b>	<b>7,171</b>
<b>VII 現金及び現金同等物期末残高</b>	<b>7,463</b>	<b>7,171</b>	<b>5,661</b>