

平成26年3月期 第2四半期

決算説明会



【証券コード:4956 東証 第一部】

平成26年3月期 第2四半期決算概況

(単位:百万円)

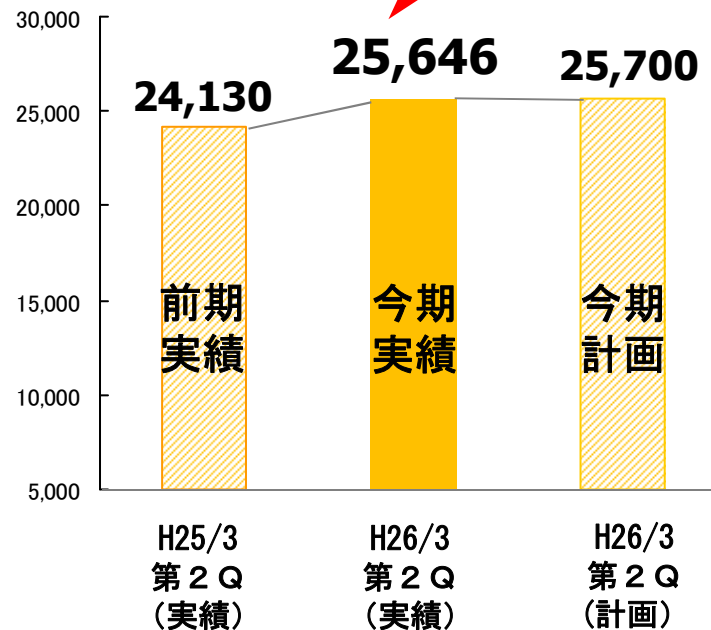
		前期比	計画比
売上高	52,786百万円	(+ 3.1%)	(+ 0.1%)
営業利益	2,650百万円	(+ 5.3%)	(+10.6%)
経常利益	2,770百万円	(+15.7%)	(+14.4%)
当期純利益	1,594百万円	(+19.8%)	(+17.8%)

- ✓ 売上、利益すべてにおいて、前期比・計画比増
- ✓ ボンド・その他セグメントは増収増益
化成品セグメントは減収増益
- ✓ 連結子会社が業績に貢献

ボンド事業部門

売上高

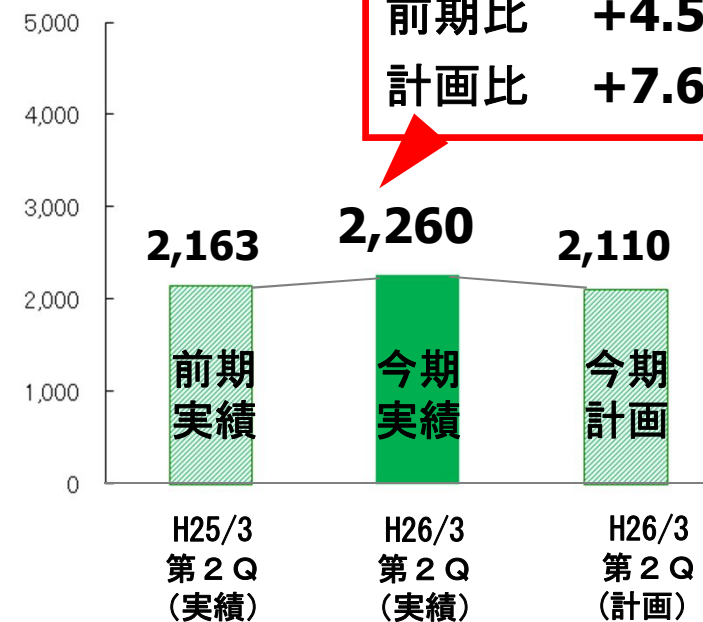
前期比 **+6.3%**
計画比 **△0.3%**



営業利益

(単位:百万円)

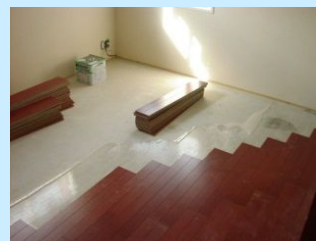
前期比 **+4.5%**
計画比 **+7.6%**



売上高、営業利益ともに前期比増、営業利益は計画を上回る

住宅関連

内装工事用接着剤、建材用接着剤
戸建て用シーリング材が順調



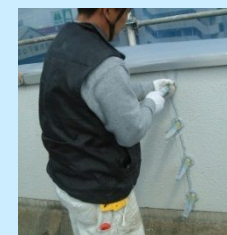
産業資材関連

紙関連用途向け水性接着剤
パネル用途向けウレタン系接着剤
自動車関連産業向け離型剤が堅調



土木建築関連

補修・補強工事が増え、補修材や工法、
ビル建設用シーリング材が順調



一般家庭用関連

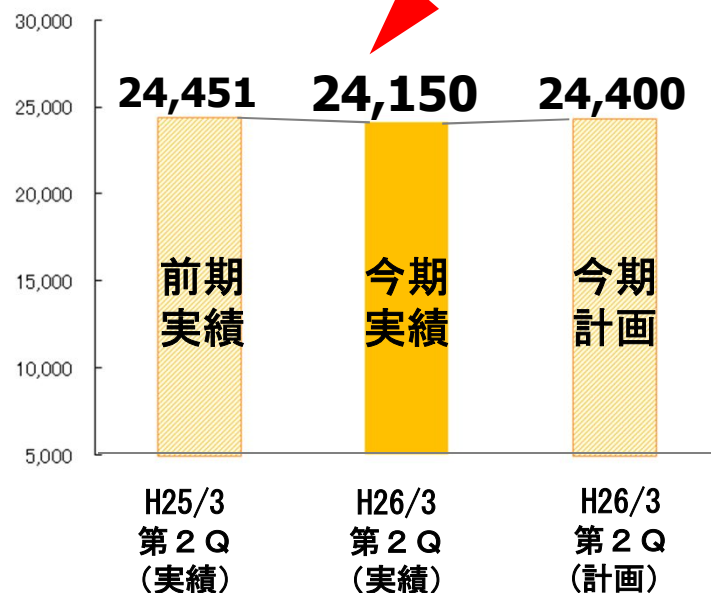
ホームセンターに対する新規製品導入、
テレビコマーシャル放映による既存製品の
拡販により順調



化成品事業部門

売上高

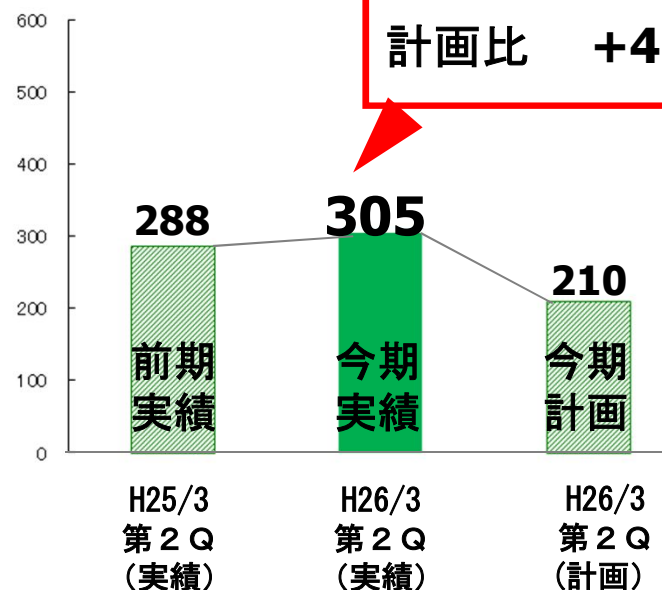
前期比 $\Delta 1.2\%$
計画比 $\Delta 0.9\%$



営業利益

(単位:百万円)

前期比 $+ 5.7\%$
計画比 $+43.6\%$



売上高は、ほぼ計画通り。営業利益は海外子会社の貢献もあり増加

海外子会社、業績好調により利益大幅増

科昵西貿易(上海)有限公司(化成品セグメント)

新規案件の獲得と為替の影響により売上、営業利益とも大幅増

事業内容

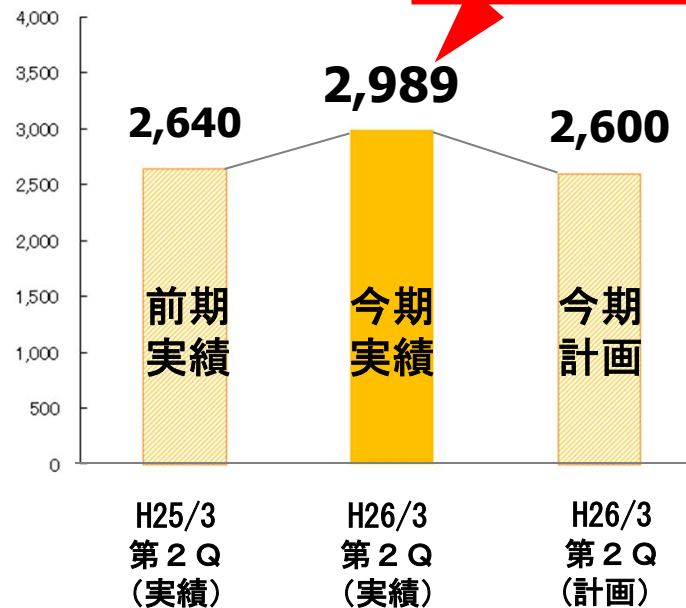
- ・石油化学製品、合成樹脂、工業薬品等の仕入・販売
- ・接着剤、シーリング材の仕入・販売
- ・自動車用シール材・接着剤の仕入・販売



【セグメント別】業績概況(連結 その他)

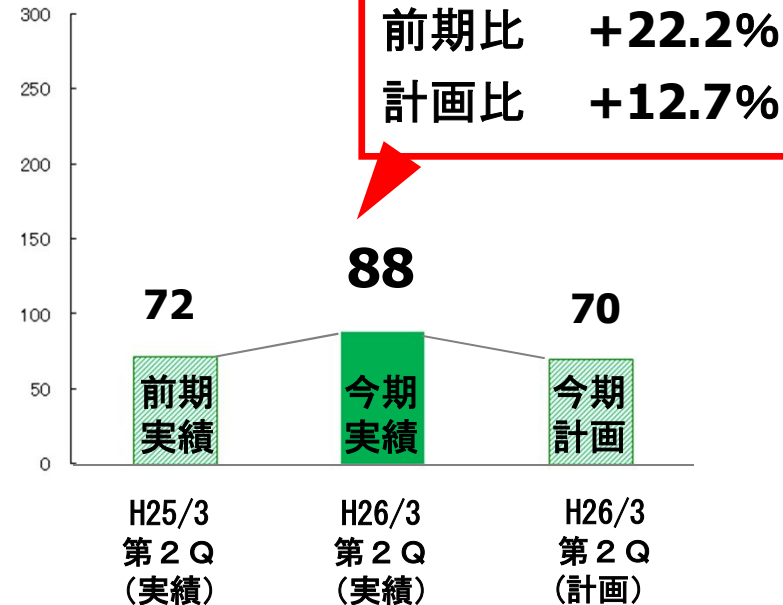
その他

売上高



営業利益

(単位:百万円)



補修・改修・補強工事が順調に推移し、売上高、営業利益とも増加

通期の見通しについて

【連結】平成26年3月期 業績予想

7

(単位:百万円)

	平成25年 3月期 通期	前期比	平成26年3月期 通期(予想)	増減額	前期比	平成26年 3月期 第2四半期 (累計)	前期比
売上高	104,757	4.5%	111,400	6,642	6.3%	52,786	3.1%
Bonds	49,859	5.4%	53,800	3,940	7.9%	25,646	6.3%
Finished Goods	46,968	1.1%	49,200	2,231	4.8%	24,150	△1.2%
Others	7,930	22.3%	8,400	469	5.9%	2,989	13.2%
営業利益	5,380	12.6%	5,950	569	10.6%	2,650	5.3%
Bonds	4,448	8.1%	5,010	561	12.6%	2,260	4.5%
Finished Goods	434	5.2%	460	25	6.0%	305	5.7%
Others	493	106.5%	480	△13	△2.7%	88	22.2%
Adjustment	4					△3	
経常利益	5,364	13.6%	5,980	615	11.5%	2,770	15.7%
当期純利益	3,084	32.9%	3,350	265	8.6%	1,594	19.8%

ボンド事業部門

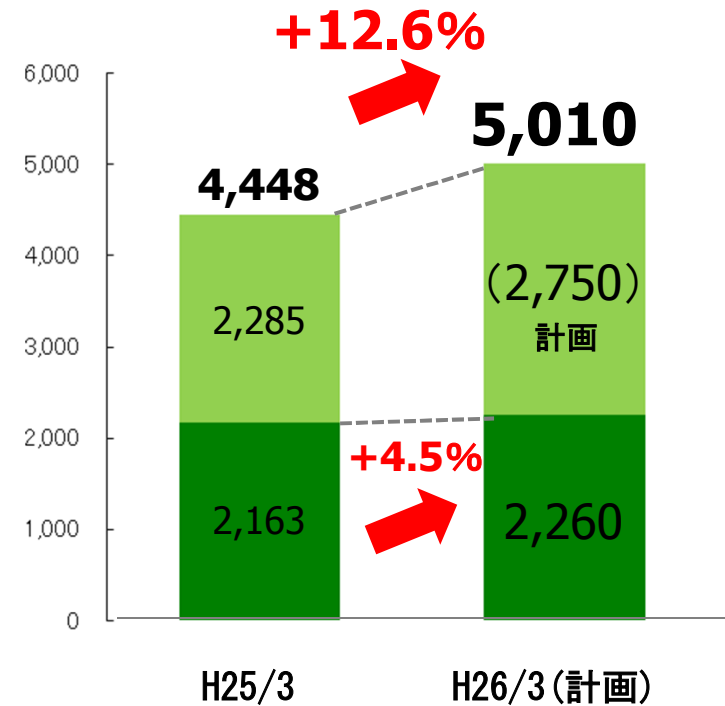
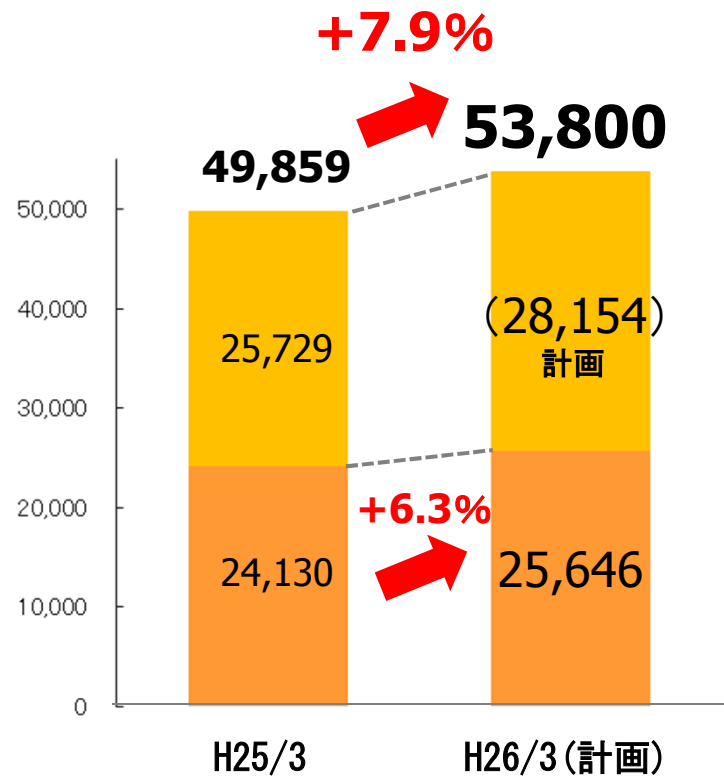
(単位:百万円)

売上高

下期
上期

営業利益

下期
上期



化成品事業部門

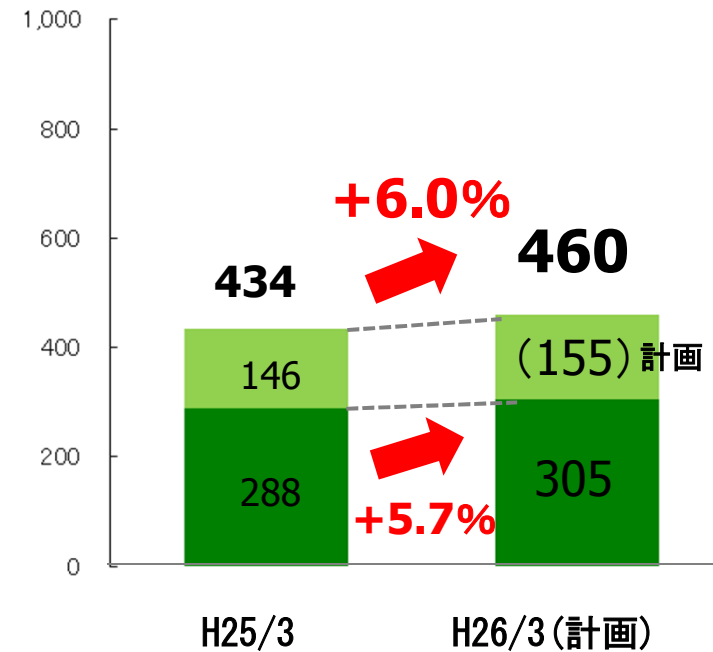
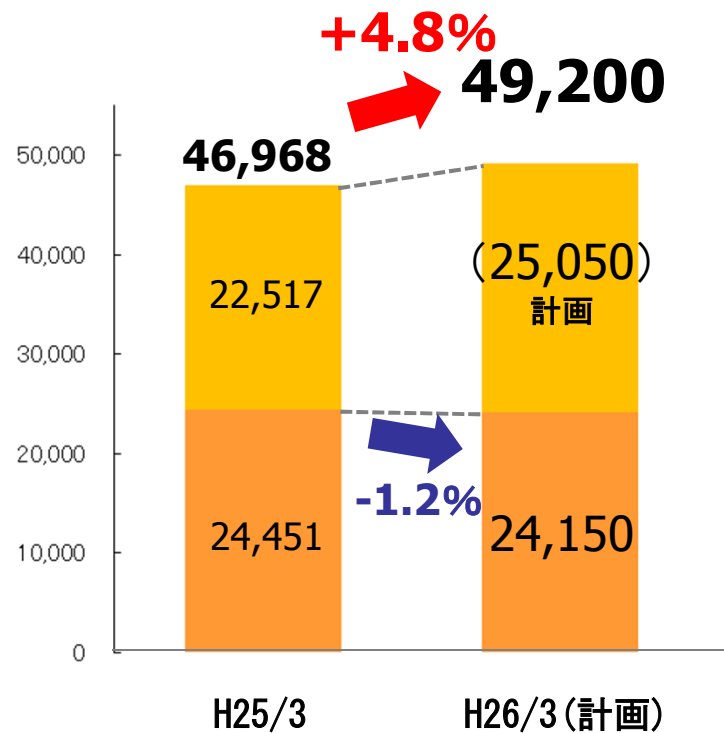
(単位:百万円)

売上高

下期
上期

営業利益

下期
上期



その他

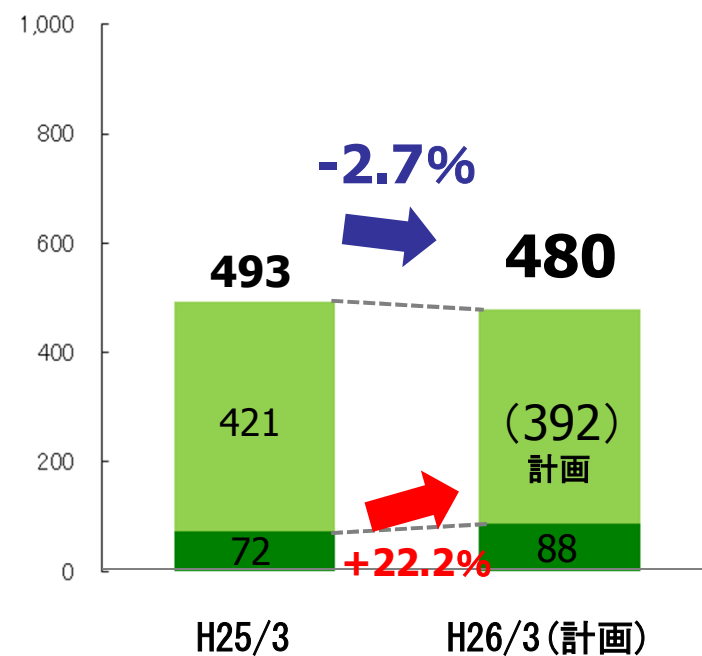
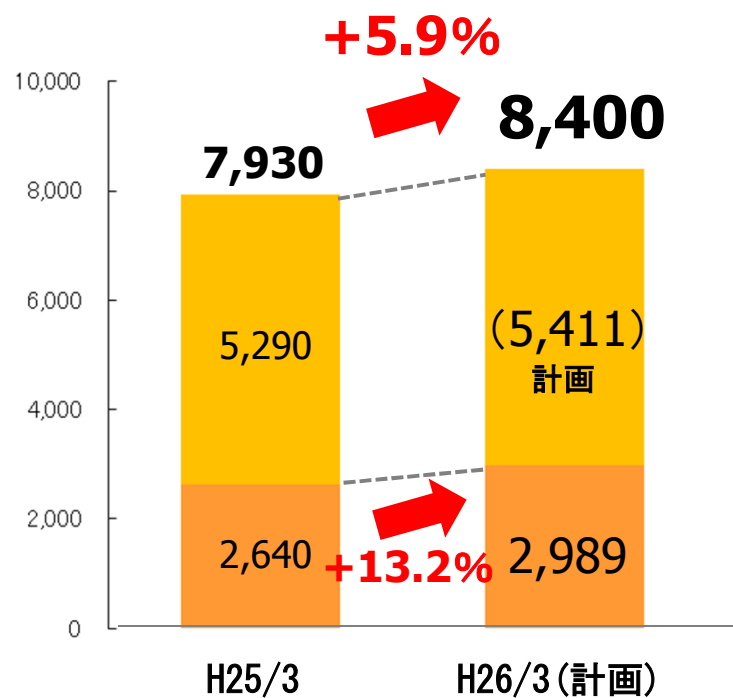
(単位:百万円)

売上高

下期
上期

営業利益

下期
上期

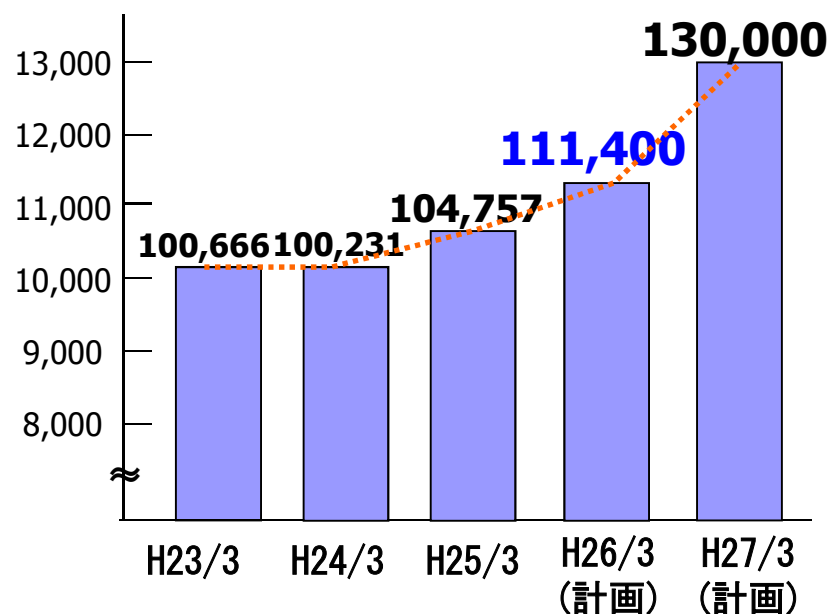


平成27年3月期(連結)

- 売上高 **1,300億円**
- 経常利益 **65億円**
- 経常利益率 **5%**
- 自己資本当期純利益率(ROE) **8%**

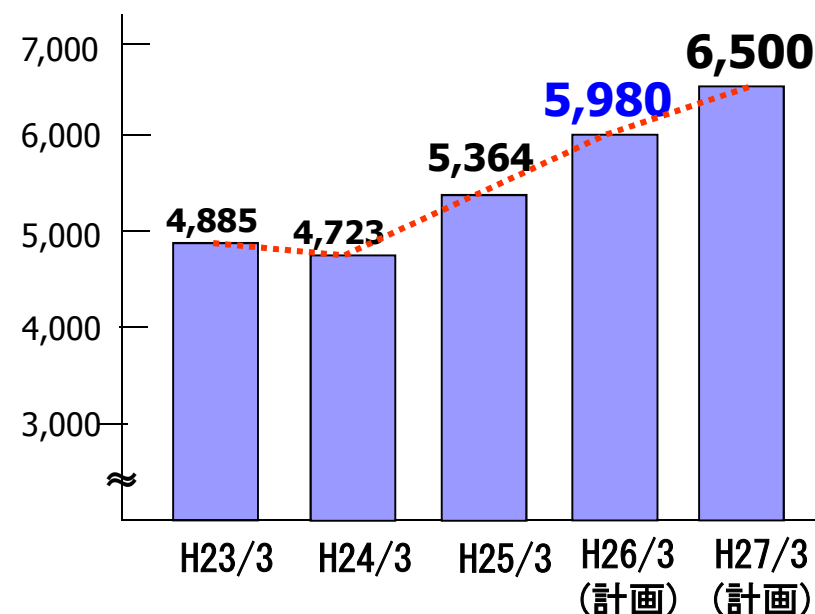
売上高

(単位:百万円)



経常利益

(単位:百万円)



中期経営計画の3つの柱

コア事業での利益創出

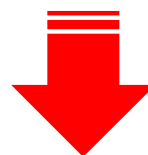
シェア拡大

事業拡大による成長戦略

周辺業界への展開

海外事業の推進

アジア市場への展開



ターゲットを明確にし、経営資源を集中
【製品・商品開発 設備投資 新規営業】

住関連市場でのシェア拡大

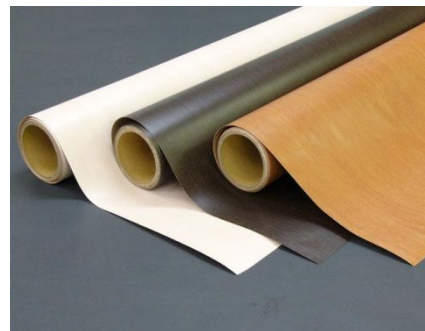
ターゲット

建材市場（集成材・シートフロア用接着剤）

ニーズに対応した新製品の開発と市場導入



集成材市場



シートフロア市場

住関連市場でのシェア拡大

ターゲット

戸建て住宅市場 サイディング用シーリング材

高付加価値の製品を市場導入



サイディング外壁材 施工例



製品ラインアップ

汎用製品市場でのシェア拡大

ターゲット

①ストアブランド品の市場投入②主力製品の販促活動

①大手ホームセンター5社に新製品展開

②関東圏でのテレビCM放送を実施



※ストアブランド品
大手ホームセンターと共同開発した製品
製造元と小売店の両社名を併記し販売を行う



関東圏でのテレビCM放送

ストック市場でのシェア拡大(建設業界)

ターゲット ①外壁シーリング材の改修工事 ②外壁剥落防止工法

①定期的な劣化診断実施による改修物件の獲得

②需要が高まる市場へ実績のある製品・工法を拡販



シーリング材 施工現場



外壁剥落防止工法 施工現場

インフラの補修・補強事業の強化(土木業界)

ターゲット 橋梁などコンクリート構造物の維持修繕

コンクリート剥落防止工法VMシリーズが好調

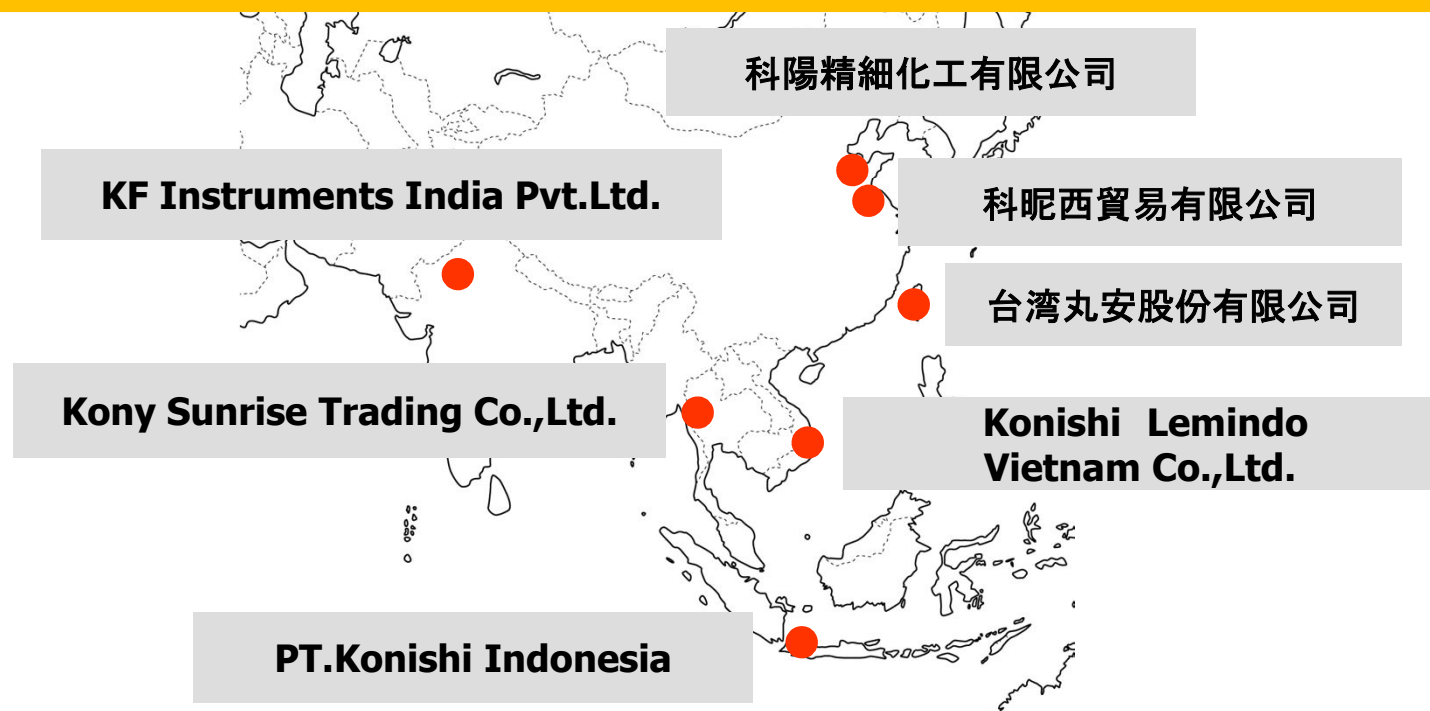


社会インフラ補修 施工現場

アジア市場での展開

ターゲット 海外拠点の整備と活用

海外ネットワークの構築



海外売上高比率 **4.0%→5.5%へ** (平成26年3月期第2四半期実績)

海外市場への投資

インドネシアに子会社(PT.Konishi Indonesia)を設立



商社部門販売拠点

平成26年1月営業開始

インド子会社(KF Instruments India Pvt.Ltd.)の拡張

ベトナム持分法適用会社(Konishi Lemindo Vietnam Co.,Ltd.)の子会社化

商社部門生産拠点

土地拡張および
工場建設予定

ボンド部門生産拠点

意思決定の迅速化

生産設備

栃木工場 新製造所建設
充填ライン増設

住宅向け弾性接着剤
シーリング材

平成26年5月
稼働予定



中国
科陽精細化工 新設備導入

離型剤

平成25年11月
稼働予定



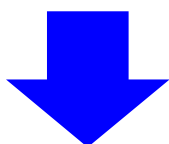
物流改革

栃木物流センター

平成24年10月稼働

年間約1億円のコストダウンを見込む

平成26年3月期上期実績 62百万円のコストダウン



平成26年12月
稼働予定

西日本の物流拠点

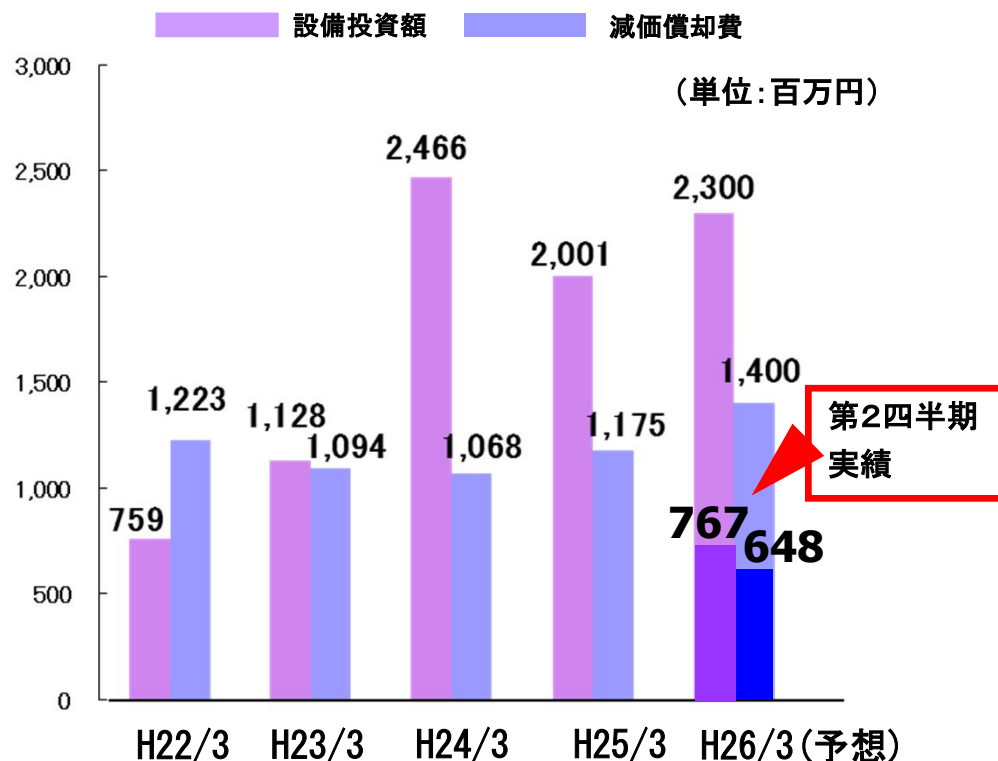
滋賀物流センター建設着手



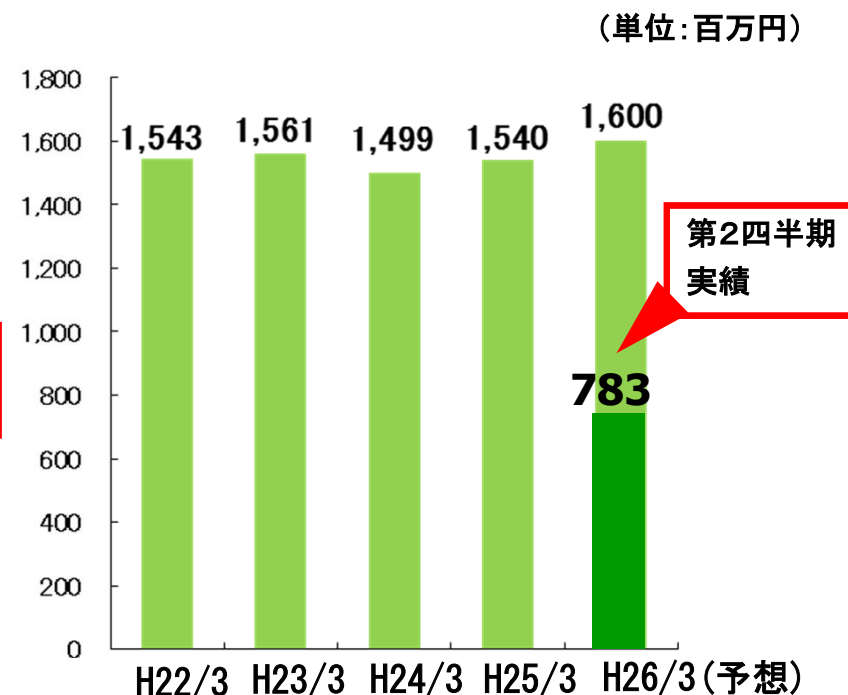
設備投資額・減価償却費・研究開発費について

22

設備投資額・減価償却費



研究開発費



主な設備投資

平成24年 → 栃木物流センター土地取得 / 新基幹システム導入

平成25年 → 栃木物流センター倉庫建設 / 生産設備増設(滋賀)

平成26年 → 栃木物流センター増床 / 生産設備増設(栃木) / 滋賀物流センター新設着工

安定した配当を実施

1株あたり配当額の推移

	平成20年 3月期	平成21年 3月期	平成22年 3月期	平成23年 3月期	平成24年 3月期	平成25年 3月期	平成26年 3月期
中間	10円	10円	10円	10円	12円	12円 2円 bond発行 60周年 記念配当	14円
期末	10円	10円	10円	10円 4円 創業140周年 記念配当	12円	14円	14円
合計	20円	20円	20円	24円	24円	28円	28円 予定

参考資料

【連結】決算概況 平成26年3月期 第2四半期

(単位:百万円)

		平成25年3月期 第2四半期 (累計)	前期比	平成26年3月期 第2四半期 (累計)	増減額	前期比	計画比
売上高		51,223	6.5%	52,786	1,562	3.1%	0.1%
	ボンド	24,130	7.3%	25,646	1,516	6.3%	△0.3%
	化成品	24,451	4.8%	24,150	△301	△1.2%	△0.9%
	その他	2,640	14.3%	2,989	348	13.2%	13.0%
営業利益		2,516	17.6%	2,650	134	5.3%	10.6%
	ボンド	2,163	14.8%	2,260	97	4.5%	7.6%
	化成品	288	17.5%	305	16	5.7%	43.6%
	その他	72	461.3%	88	15	22.2%	12.7%
調整額		△8		△3			
経常利益		2,393	14.3%	2,770	376	15.7%	14.4%
当期純利益		1,331	44.3%	1,594	262	19.8%	17.8%