

2019年6月期第2四半期 決算説明会資料

2019年2月14日



北川精機株式会社

<JASDAQ : 6327>

目次

1. 連結業績説明
2. 事業概要
3. 2019年6月期の見通し
4. 事業環境と今後の課題
5. 中期経営計画

目次

1. 連結業績説明

2. 事業概要

3. 2019年6月期の見通し

4. 事業環境と今後の課題

5. 中期経営計画

2019年6月期2Q 連結決算概要

- 売上高は、前年同期比わずかに減収、予想値は上回る
- 営業利益・経常利益は、前年同期比並びに予想値を大きく上回る
- 四半期純利益は、前年同期比減益となるも、予想値は大幅に上回る

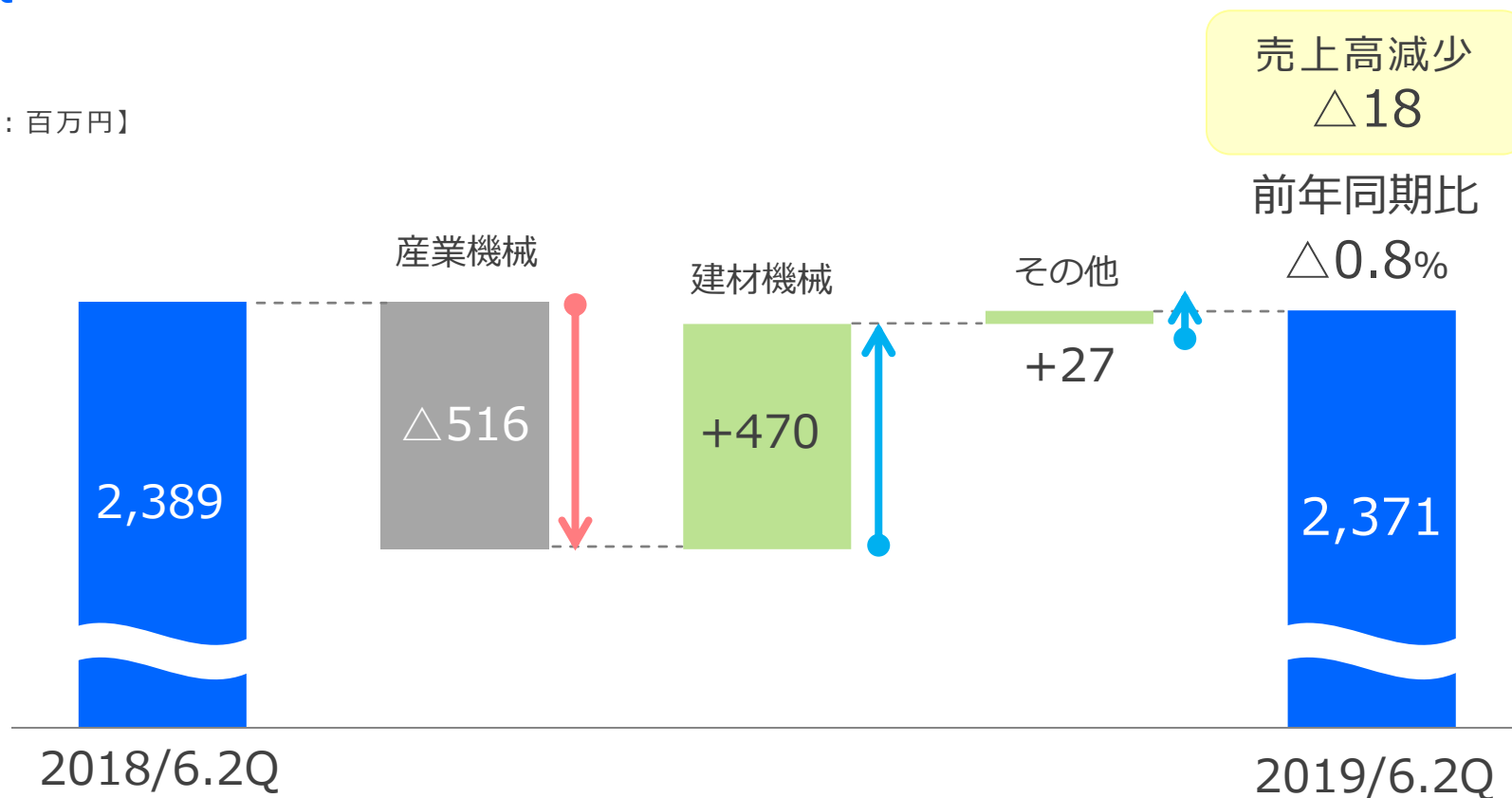
【単位：百万円】	2018/6 2Q	2019/6 2Q	対前年同期比		2019/6.2Q 【業績予想値】	
			増減額	増減率	2018/8/17公表	達成率
売上高	2,389	2,371	△18	△0.8%	2,300	103.1%
営業利益	198	253	+55	+28.2%	140	181.4%
経常利益	184	243	+59	+32.1%	120	202.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	172	138	△34	△19.9%	60	230.4%
1株当たり 四半期純利益	22.57円	18.08円	△4.49円	△19.9%	7.85円	230.3%

2019年6月期2Q 増減分析 《売上高》

- 産業機械：前年比大幅減収(ただし売上は3Q以降に集中しており当初計画通り)
- 建材機械：海外(ロシア)売上により、前年比大幅増収
- その他：油圧機器の売上は堅調

2Q時点で全ての事業において期初計画値を上回る水準で推移

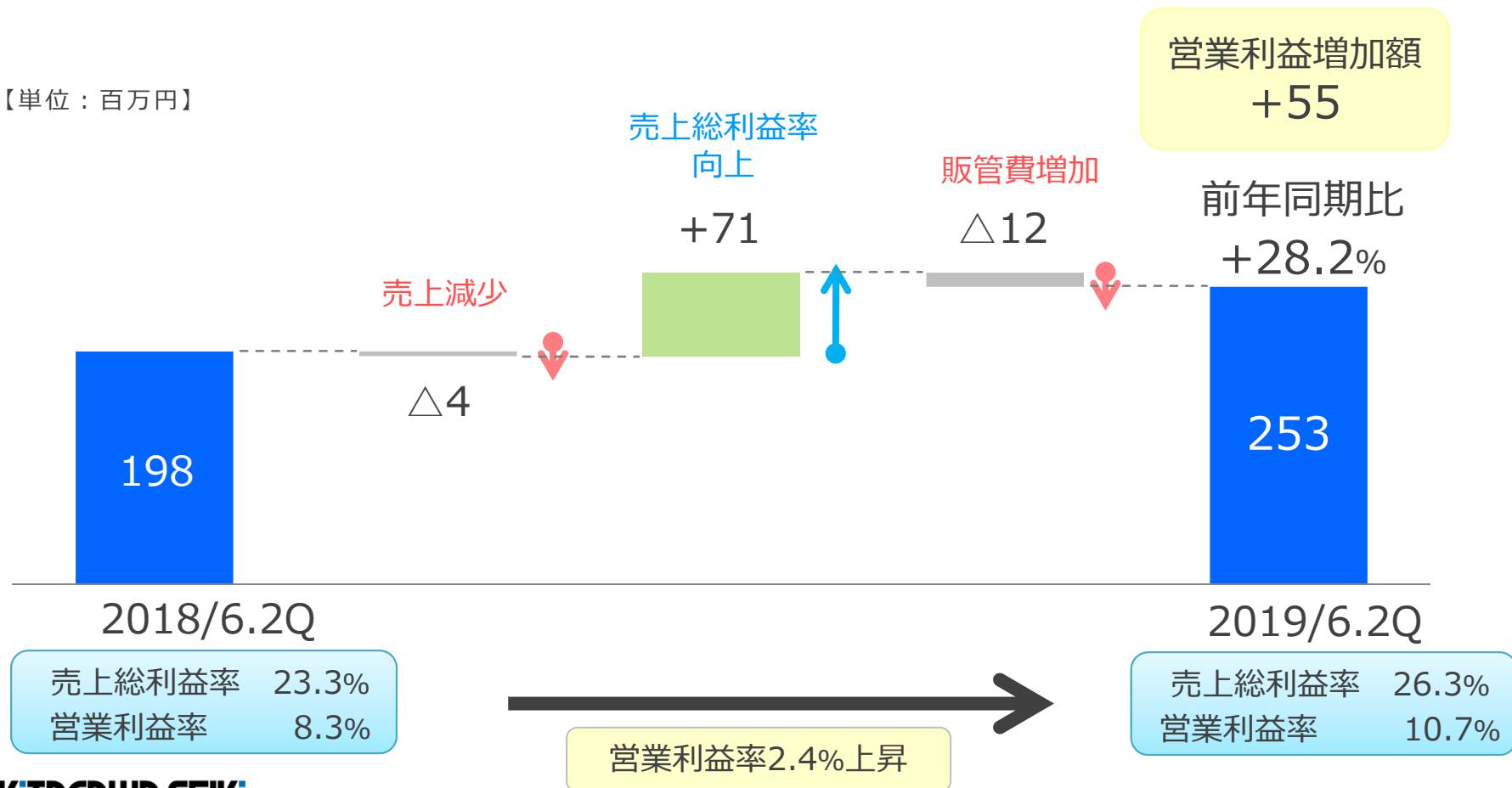
【単位：百万円】



2019年6月期2Q 増減分析 《営業利益》

- 下記を要因とする売上総利益率の改善
 - ・ 産業機械事業の海外向け低採算案件の解消による利益率の回復
 - ・ 工程管理の徹底に伴い、工場稼働率が安定推移
- 人材育成経費を中心とした販管費増加

【単位：百万円】



セグメント別実績【売上高・営業利益】

【単位：百万円】

	2018/6 2Q		2019/6 2Q		対前年同期比			
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高		営業利益	
					増減額	増減率	増減額	増減率
産業機械事業	2,101		1,585					
輸出比率	66.3%	214	47.4%	144	△516	△24.6%	△69	△32.6%
外貨建て比率	13.8%		0.4%					
建材機械事業	227		697					
輸出比率	9.5%	△10	55.9%	98	+470	+207.4%	+108	-
外貨建て比率	0.0%		0.0%					
その他の事業	60	7	88	12	+27	+46.2%	+4	+62.6%

各実績の売上高はセグメント調整後、営業利益はセグメント調整前

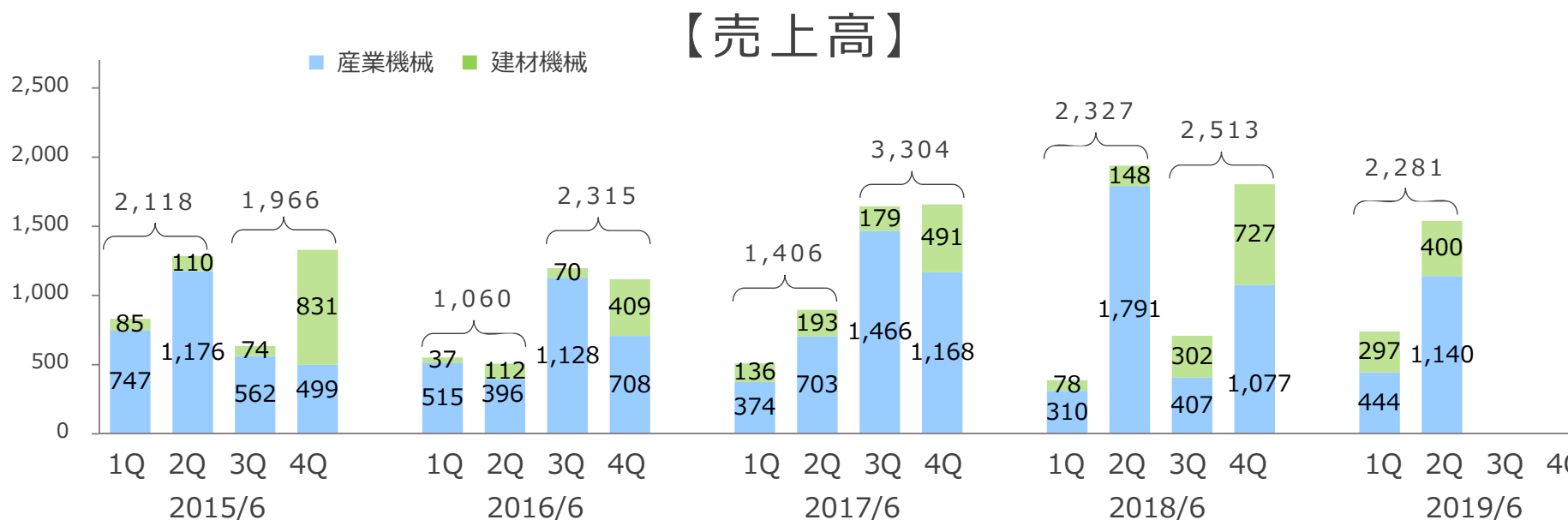
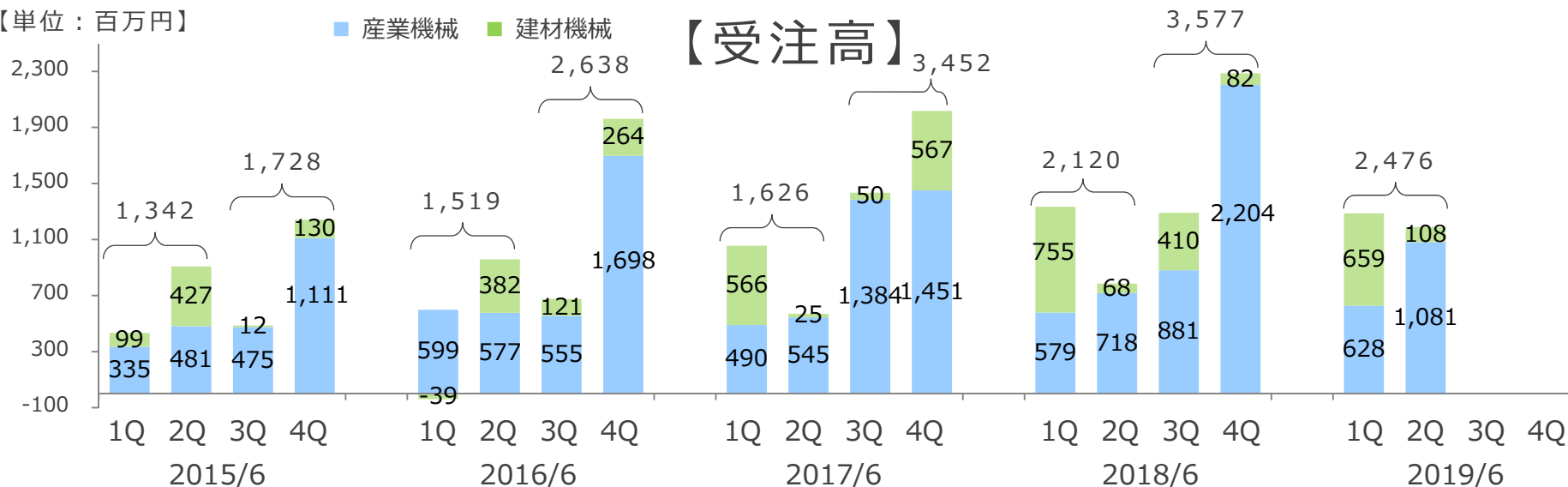
セグメント別実績【受注高・受注残高】

- 受注高では、前年同期を上回る受注を獲得
- 受注残高も、前年同期比約5割増加(64期売上予定分も含む)

【単位：百万円】	2018/6 2Q		2019/6 2Q		対前年同期比	
	受注高	受注残高	受注高	受注残高	受注高	受注残高
産業機械事業	1,298	1,289	1,710	3,015		
輸出比率	46.4%	50.4%	52.5%	72.7%	131.8%	233.9%
外貨建て比率	1.0%	0.0%	9.5%	18.4%		
建材機械事業	824	1,142	768	673		
輸出比率	21.2%	14.5%	7.7%	8.6%	93.2%	59.0%
外貨建て比率	0.0%	0.0%	7.1%	8.2%		
その他の事業	80	63	95	78	118.7%	123.6%
計	2,202	2,494	2,573	3,767		
輸出比率	35.3%	32.7%	37.2%	59.8%	116.8%	151.0%
外貨建て比率	0.6%	0.0%	8.4%	16.2%		

受注高および売上高の推移

【単位：百万円】



連結貸借対照表の推移

【単位：百万円】

【資産】 + 253

仕掛品 + 420
受取手形及び売掛金 + 295
現預金 △ 546

【負債】 + 92

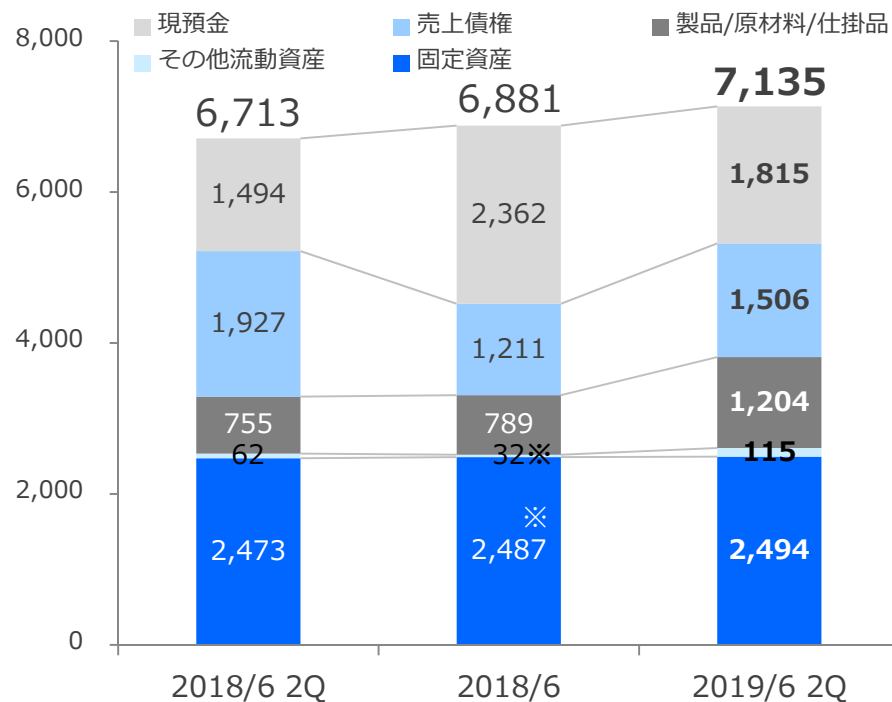
電子記録債務 + 157
支払手形及び買掛金 + 105
長期借入金 △ 74

【純資産】 + 161

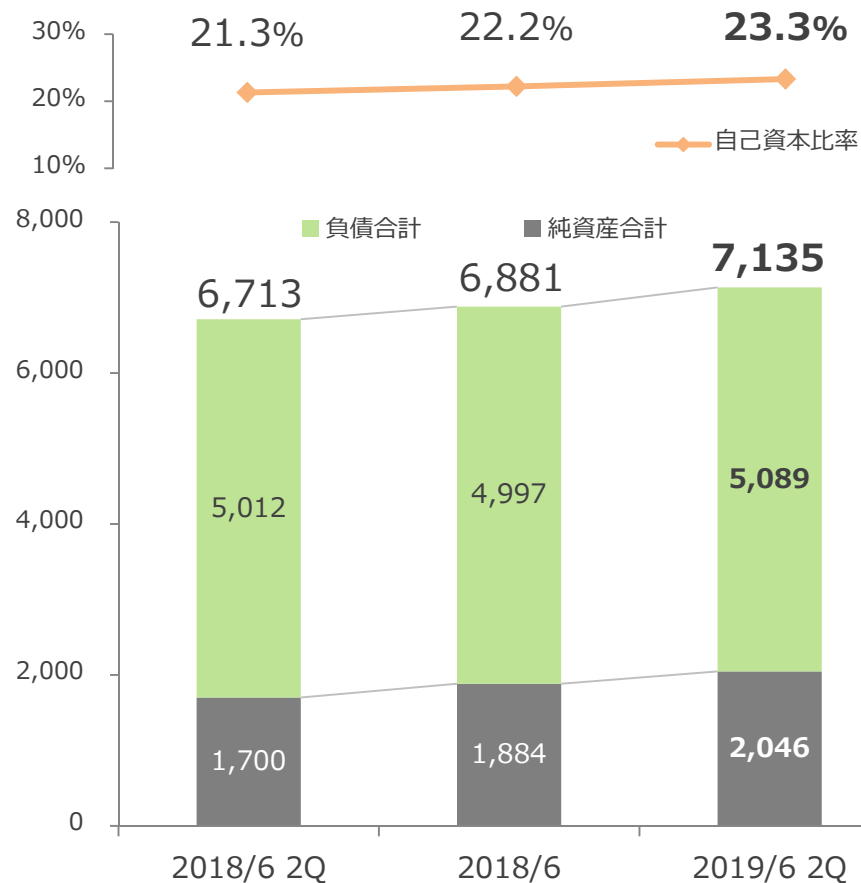
親会社株主に帰属する四半期期純利益 + 138

【自己資本比率】

+ 1.1ポイント



【資産】

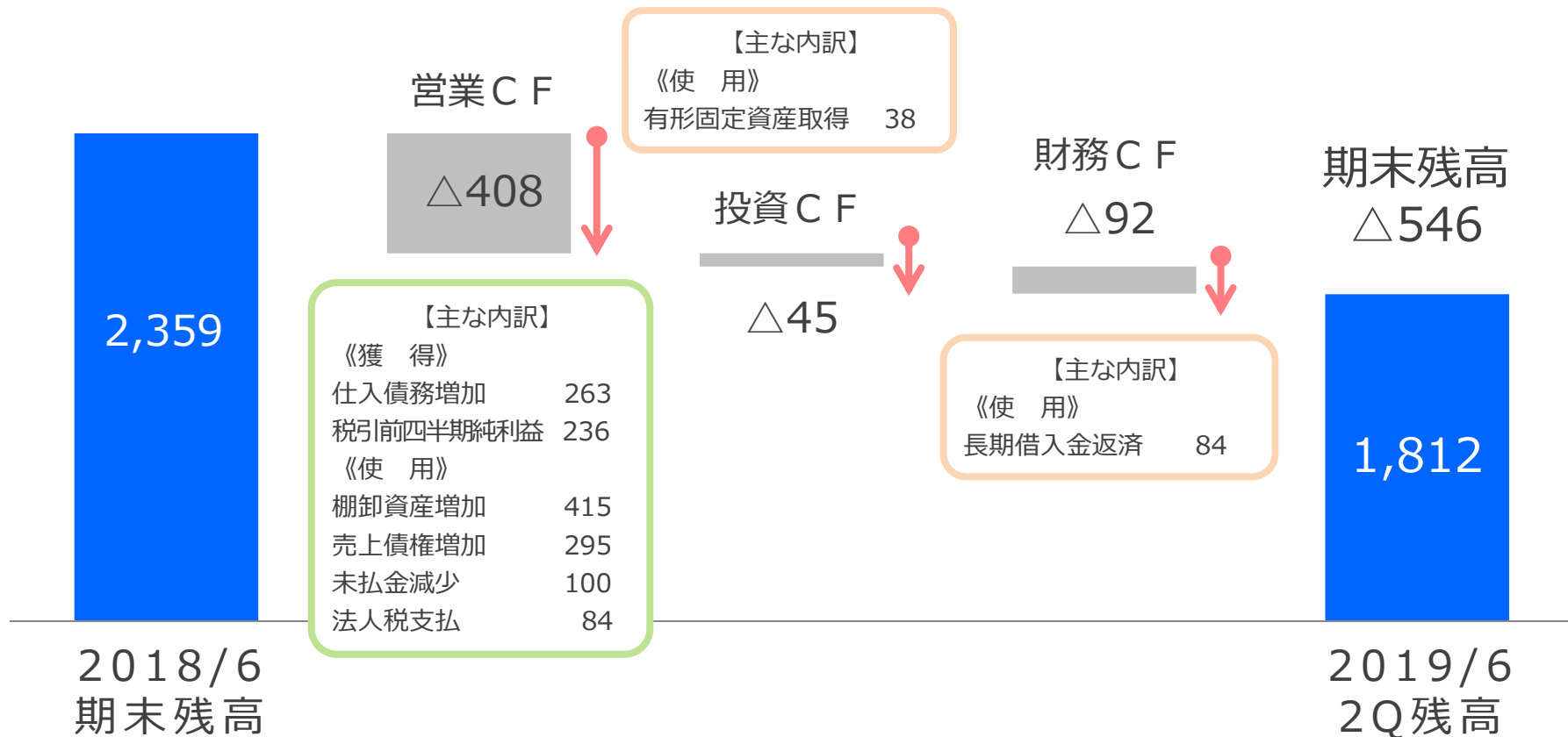


【負債・純資産】

連結キャッシュフローの増減分析

【単位：百万円】

フリーCF $\Delta 453$



目次

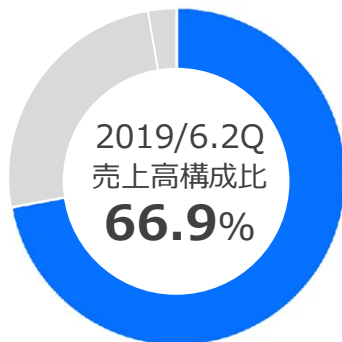
1. 連結業績説明
- 2. 事業概要**
3. 2019年6月期の見通し
4. 事業環境と今後の課題
5. 中期経営計画

事業概要

北川精機(株)

産業機械事業

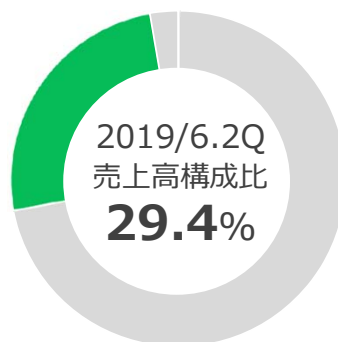
- プリント基板プレス
- 新素材プレス
- FA・搬送機械
- 真空ラミネータ



連結子会社
キタガワエンジニアリング(株)

建材機械事業

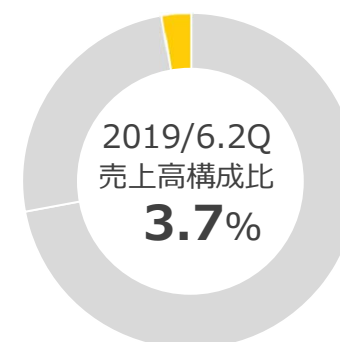
- 合板プレス
- 合板機械



連結子会社
ホクセイ工業(株)

その他の事業

- 油圧機器



当社取引先業界と主な製品



当社取引先業界と主な製品

① 回路基板・基板材料製造工場



② 企業研究所・公設試験研究機関



③ 樹脂製品製造工場



④ ソーラーパネル製造工場



⑤ 板金等・金属加工工場



⑥ その他工場・空港・港湾・船舶



当社取引先業界と主な製品

合板製造業界

- 合板用ホットプレス
- フェノール含浸紙接着用プレス
- コールドプレス
- 集成材・CLT用長尺ホットプレス
- 脱水プレス
- 合板生産システム
- 合板用自動糊付け装置
- 合板用単板自動仕組装置



産業機械・船舶製造業界

- 油圧ユニット
- 油圧部品



目次

1. 連結業績説明
2. 事業概要
- 3. 2019年6月期の見通し**
4. 事業環境と今後の課題
5. 中期経営計画

2019年6月期 連結業績予想

- 好調な受注を背景として売上・利益共に当初予想を上方修正
- 低採算案件の増加と原価(原材料費・外注費)上昇により前年比利益は減少

【単位：百万円】	2018/6 【実績】	2019/6 【修正予想】	対前年比		2019/6 【当初予想】
			増減額	増減率	
売上高	4,977	5,300	+322	+6.5%	5,100
営業利益	481	380	△101	△21.0%	330
経常利益	478	370	△108	△22.7%	320
親会社株主に帰属する 当期純利益	270	230	△40	△14.8%	200
1株当たり当期純利益	35.31円	30.07円	△5.24円	△14.8%	26.15円
1株当たり配当金	—	—	—	—	—
為替レート／1ドル	112.00円	110.00円	期初想定レート		
	112.05円	—	期中平均値(売上計上時)		

2019年6月期 セグメント別業績予想

【売上高・営業利益】

【単位： 百万円】	2018/6 【実績】		2019/6 【修正予想】		対前年比				2019/6.2Q 【当初予想】	
	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
					増減額	増減率	増減額	増減率		
産業機械	3,585	257	3,810	250	+224	+6.3%	△7	△3.0%	3,740	230
建材機械	1,255	215	1,300	120	+44	+3.5%	△95	△44.4%	1,180	90
その他	135	12	190	10	+54	+39.9%	△2	△18.8%	180	10

各実績の売上高はセグメント調整後、営業利益はセグメント調整前

目次

1. 連結業績説明
2. 事業概要
3. 2019年6月期の見通し
- 4. 事業環境と今後の課題**
5. 中期経営計画

産業機械事業

< 事業環境 >

- 国内基板プレス市場は車載(電動化、先進運転支援システム等)、FA・ロボット産業向けを中心に引き続き増加傾向
- 海外基板プレス市場はEVシフト、5G化に向けた基板材料への投資増大計画もあるが米中貿易戦争の影響を受け設備投資停滞の懸念有り
- ファインセラミックス部材生産量は3兆円超(前年比10.6%増)と見込まれ需要は好調(JFCA:ファインセラミックス産業動向調査 2018)
- 自動車部品の生産は引続き堅調

< 今後の課題 >

- QCD競争力の強化(品質維持向上、原価低減徹底、部品標準化)
- 経産省サポイン事業 研究開発テーマの推進(2020年3月まで)
「大型で積層構成自由度の高いCFRTP一方向連続繊維積層板の量産技術開発」
- プレス生産一貫ライン全自動化、IoTを活用したサポートサービスの構築
- 真空プレス・成形プレス機の新市場開拓
(CFRTPスタンパブルシート成形、セラミック用グリーンシート、自動車用部品成形)

建材機械事業

< 事業環境 >

- 国内の合板生産量、前年比7.3%増(農林水産省：木材統計)
- 国産材供給・利用量を2025年までに400百万m³に増加(2017年/300百万m³)
(林野庁：林業総合対策)
- 木材産業成長促進への予算措置継続(林野庁：平成31年度予算概要決定)

< 今後の課題 >

- 国内外合板工場の労働力不足を補うため、次世代機械の開発・提案
- 積極的な顧客へのアプローチ
(ハノーバー・メッセ2019、日本木工機械展ウッド・エコテック2019に出展参加)
- ロシア以外の地域(南米)への営業展開

目次

1. 連結業績説明
2. 事業概要
3. 2019年6月期の見通し
4. 事業環境と今後の課題
5. 中期経営計画

中期経営計画(2019/6月期～2021/6月期)

基本方針

革新と創造への挑戦 ～独創性で輝き続ける **KITAGAWA**へ～

重点項目

1

独自コア技術の
新分野・新市場への
積極展開

2

徹底した工程管理と
原価削減による
収益性・競争力・製品/
サービス品質の向上

3

創造性と自主性に溢れ、
継続的な成長を
支える活力ある
強い組織作り

数値目標

2021/6月期目標

売上高 **5,500**百万円、営業利益**540**百万円

<補足資料>

会社概要

社名	北川精機株式会社
英文社名	KITAGAWA SEIKI CO.,LTD
創業	1951年(昭和26年)7月
設立	1957年(昭和32年)1月14日
本社所在地	広島県府中市鶴飼町800番地の8
代表者	代表取締役社長 内田 雅敏
事業内容	プリント基板プレス装置、新素材プレス装置 ソーラーパネル成形用ラミネータ装置、 FA・搬送機械の製造および販売
資本金	1,335百万円
子会社	キタガワエンジニアリング株式会社 ホクセイ工業株式会社 北川精機貿易(上海)有限公司
従業員数	連結164名 単体124名

《2018年12月末現在》



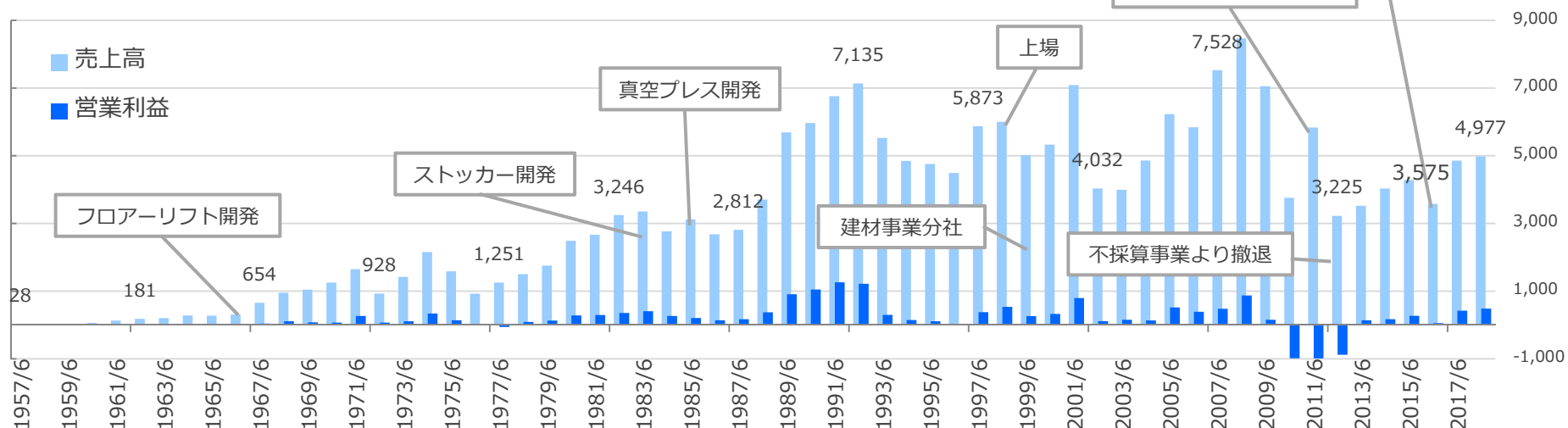
企業理念 『英知と創造』



沿革

- 1957年 「株式会社寿製作所」を設立
- 1958年 合板用ホットプレスを開発、製造・販売開始
- 1960年 商号を「北川精機株式会社」に変更
- 1966年 フロアーリフト、油圧エレベーター等を開発、製造・販売開始
- 1977年 ボード成形用プレス(2000t)装置を開発、製造・販売開始
- 1982年 多層プリント基板成形用プレス装置を開発、製造・販売開始
- 1983年 ソリッドストッカーを開発、製造・販売開始
- 1985年 プリント基板成形用真空プレス装置を開発、製造・販売開始
- 1987年 大型真空プレス(20段)装置を開発、製造・販売開始
- 1990年 複合材成形用高温プレス(最高温度600℃)装置を開発、製造・販売開始
- 1998年 ジャスダック市場へ上場
- 1999年 建材機械事業部門を分社、「キタガワエンジニアリング株式会社」設立
- 2006年 ISO14001認証取得
- 2009年 多段真空ラミネータ装置を開発、製造・販売開始
- 2011年 「北川精機貿易(上海)有限公司」設立
- 2012年 不採算事業(PV、EDLC)から撤退
- 2016年 熱可塑性樹脂シート成形用真空プレスを開発、製造・販売開始

【単位：百万円】



株式状況

【大株主情報】

株主名	持株数	出資比率※
北川 条範 (注)	729,900	9.54%
北川精機取引先持株会	699,400	9.15%
内田 雅敏	579,000	7.57%
株式会社広島銀行	347,000	4.54%
北川 義行	322,600	4.22%
北川 一子	174,000	2.28%
河原 栄	164,000	2.14%
株式会社マンセイ	142,000	1.86%
大栄鋼業株式会社	111,000	1.45%
株式会社北川鉄工所	98,000	1.28%
計	3,366,900	44.02%

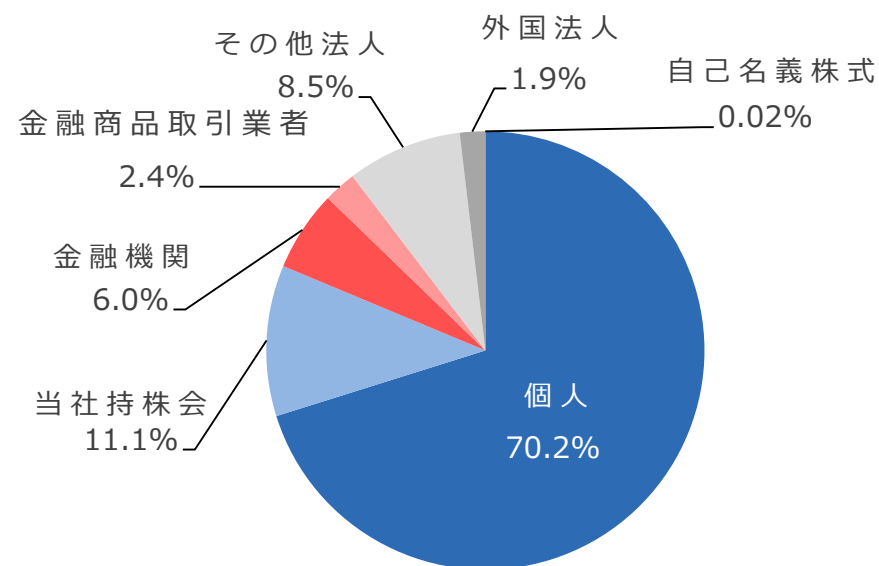
※自己株式1,838株を除いております。

(2018年12月31日現在)

発行可能株式数	20,000,000株
発行済株式数	7,649,600株
株主数	3,106名

(注)北川条範氏(当社前代表取締役会長)は2017年12月22日に逝去いたしました。2018年12月31日現在、名義変更手続中のため、株主名簿上の名義に基づき記載しております。

【所有者別分布状況】



連結経営指標等の通期推移

【単位：百万円】	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6	2017/6	2018/6
売上高	7,056	3,756	5,832	3,225	3,520	4,027	4,280	3,575	4,855	4,977
営業利益	154	△985	△989	△881	137	168	268	55	422	481
経常利益	59	△956	△1,066	△926	166	73	254	△83	378	478
当期純利益	△823	△1,818	△1,166	△2,287	157	89	180	△135	311	270
E P S	△118.39円	△261.31円	△167.58円	△328.79円	22.64円	12.92円	25.95円	△19.41円	44.43円	35.31円
配当金	15円	8円	－	－	－	－	－	－	－	－
配当性向	－	－	－	－	－	－	－	－	－	－
R O A	△7.2%	△18.9%	△12.0%	△26.9%	2.4%	1.3%	2.7%	△2.6%	4.9%	3.9%
R O E	△12.8%	△36.7%	△34.5%	△141.1%	28.3%	12.8%	21.4%	△15.8%	30.7%	19.4%

連結貸借対照表の通期推移

【単位：百万円】	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6	2017/6	2018/6
流動資産	5,911	5,396	5,070	2,732	3,315	3,682	3,335	3,520	3,897	4,421
固定資産	4,412	3,509	5,466	3,725	3,399	3,316	3,247	2,399	2,469	2,459
資産合計	10,323	8,906	10,537	6,457	6,715	6,999	6,582	5,919	6,366	6,881
流動負債	3,085	3,612	5,409	4,215	4,267	4,729	4,443	4,088	4,158	3,596
固定負債	1,063	1,083	2,124	1,563	1,525	1,254	904	793	668	1,400
負債合計	4,149	4,695	7,534	5,778	5,793	5,983	5,348	4,882	4,826	4,997
純資産合計	6,174	4,210	3,003	679	922	1,015	1,234	1,037	1,540	1,884
負債及び純資産合計	10,323	8,906	10,537	6,457	6,715	6,999	6,582	5,919	6,366	6,881
自己資本比率	57.5%	44.7%	26.4%	7.1%	9.8%	10.7%	14.3%	13.0%	19.8%	22.2%

連結キャッシュ・フローの通期推移

【単位：百万円】	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6	2017/6	2018/6
営業 C F	△55	222	△1,385	697	614	△215	104	323	116	1,590
投資 C F	△527	△385	△2,220	153	327	50	△43	717	△200	△101
財務 C F	710	228	1,918	△642	△283	△212	△26	△735	△209	△322
現金及び現金同等物 期末残高	2,262	2,301	574	778	1,540	1,163	1,211	1,467	1,194	2,359
有形固定資産の 取得による支出	507	288	1,863	224	27	62	46	55	188	100

セグメント別業績の通期推移

【単位：百万円】		2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6	2017/6	2018/6
※ 産業機械事業	売上高	3,546	2,403	4,074	1,869	2,335	2,812	2,986	2,748	3,712	3,585
	営業利益	117	△332	△28	△192	△10	104	163	79	362	257
建材機械事業	売上高	1,576	796	706	882	1,005	1,078	1,101	628	1,000	1,255
	営業利益	320	43	△34	36	137	54	89	△39	52	215

2010/6のセグメント別実績は2011/6より適用の「セグメント情報等の開示に関する会計基準」に基づき数値を調整しております。

※=2011/6 1Qよりセグメント開示変更：「FAシステム事業」を「産業機械事業」に統合。

【下記2事業につきましては2012/6末をもって製造から撤退しております。】

【単位：百万円】		2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6	2017/6	2018/6
※ P V 事業	売上高	1,264	277	741	-	-	-	-	-	-	-
	営業利益	46	△338	△870	-	-	-	-	-	-	-
E D L C 事業	売上高	513	180	198	-	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△344	△352	△62	-	-	-	-	-	-	-

※=2011/6 3Qより「ソーラーシステム事業」の名称を「PV事業」に変更。

IR情報に関するお問合せ先

【IR窓口】

北川精機株式会社 人事総務部

TEL : 0847-40-1200

FAX : 0847-40-1202

URL : <http://www.kitagawaseiki.co.jp>

E-mail : ir-info@kitagawaseiki.co.jp

－ 注意事項 －

本資料のうち、業績見通し等に記載されている将来の数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、リスクや不確実性を含んでいます。従いまして、これらの業績見通しのみにより投資判断を下すことは控えるようお願い致します。実際に業績は、様々な重要な要素により、これら業績見通しとは大きく異なる結果となり得ることをご承知置きください。実際の業績に与える重要な要素には、当社の事業領域を取り巻く政治、経済情勢、対ドルをはじめとする円の為替レートなどがあります。

－ 数字の処理について －

記載された金額は当社が決算短信にて発表した数値で、別途計算が必要な数値は百万円単位未満を切り捨て処理しております。尚、比率は百万円単位で計算した結果を切り上げて処理しているため、内訳の計が合計と一致しない場合があります。

いかなる目的であれ、当資料を無断で複写複製、または転送等を行わないようお願い致します。