

# 2018年6月期 決算説明会資料

2018年8月22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

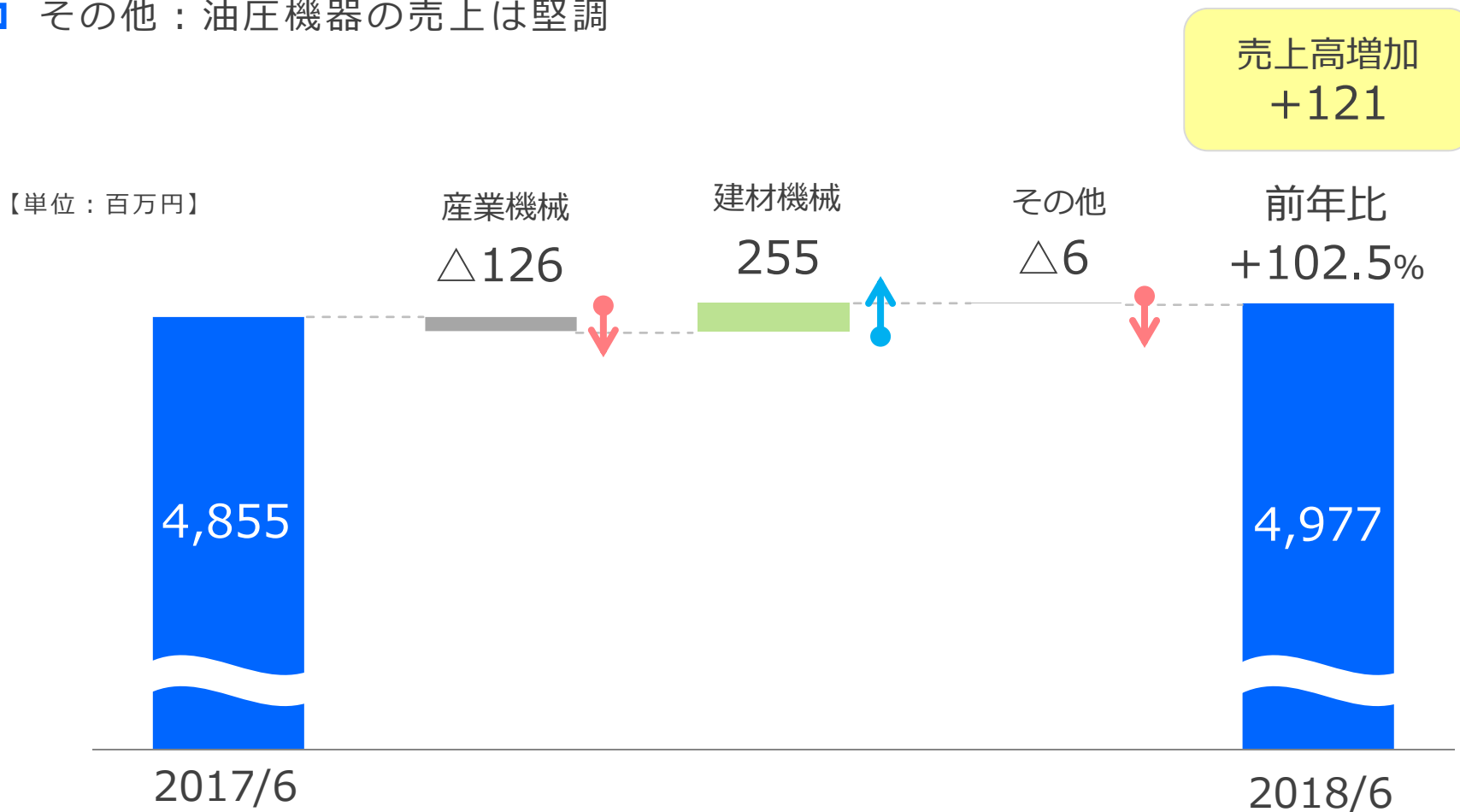
# 2018年6月期 連結決算概要

- 売上・営業利益・経常利益は、増収増益となり予想値も上回る
- 当期純利益は、臨時的支出を要因として減益、予想値を下回る
- 売上・利益ともに中期経営計画(最終年度)を達成

【単位：百万円】	2017/6 【実績】	2018/6 【実績】	対前年比		2018/6 【業績予想値】		中期経営 計画
			増減額	増減率	2017/8/18公表	達成率	計画値
売上高	4,855	4,977	+121	+2.5%	4,950	100.6%	4,950
営業利益	422	481	+58	+13.9%	420	114.6%	340
経常利益	378	478	+99	+26.4%	390	122.7%	270
親会社株主に帰属する 当期純利益	311	270	△41	△13.4%	280	96.4%	220
1株当たり 当期純利益	44.43円	35.31円	△9.12円	△20.5%	36.61円	96.4%	—

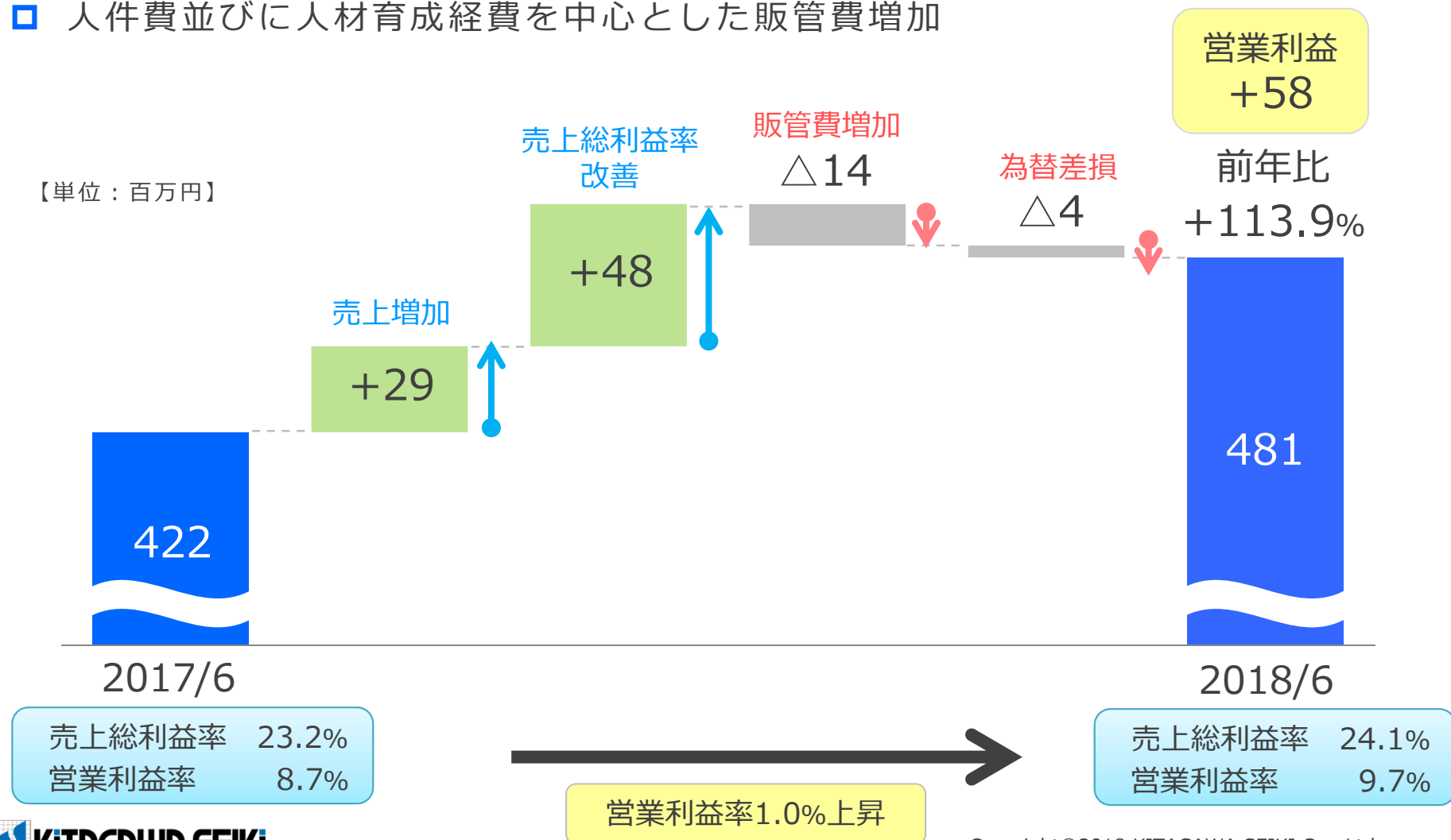
# 2018年6月期 増減分析 《売上高》

- 産業機械：多様な受注により受注件数は確保したものの、大口減によりわずかに減収
- 建材機械：国内向けの合板プレス機の受注が好調で増収
- その他：油圧機器の売上は堅調



# 2018年6月期 増減分析 《営業利益》

- 売上増加による増益(建材機械)
- 建材機械事業の粗利益率上昇(前年比+6%)に伴う売上総利益率の改善
- 人件費並びに人材育成経費を中心とした販管費増加



# セグメント別実績【売上高・営業利益】

- 産業機械：外注費及び原材料高等  
一部海外案件の売上原価増 } により減収減益
- 建材機械：多数の高採算案件受注  
工場の安定稼働による生産性向上 } により大幅増益

【単位：百万円】	2017/6		2018/6		対前年比			
	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	3,712		3,585					
輸出比率	39.6%	362	59.8%	257	△126	△3.4%	△104	△28.9%
外貨建て比率	15.3%		9.7%					
建材機械事業	1,000		1,255					
輸出比率	33.0%	52	2.2%	215	+255	+25.5%	+163	+312.2%
外貨建て比率	32.3%		0.0%					
その他の事業	142	7	135	12	△6	△4.8%	+4	+58.8%

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  
Copyright©2018 KITAGAWA SEIKI Co., Ltd.

# セグメント別実績【受注高・受注残高】

- 主要2事業ともに前期を上回る受注高を確保
- 産業機械事業の受注残高は前期末比3割増加(64期売上分も含む)

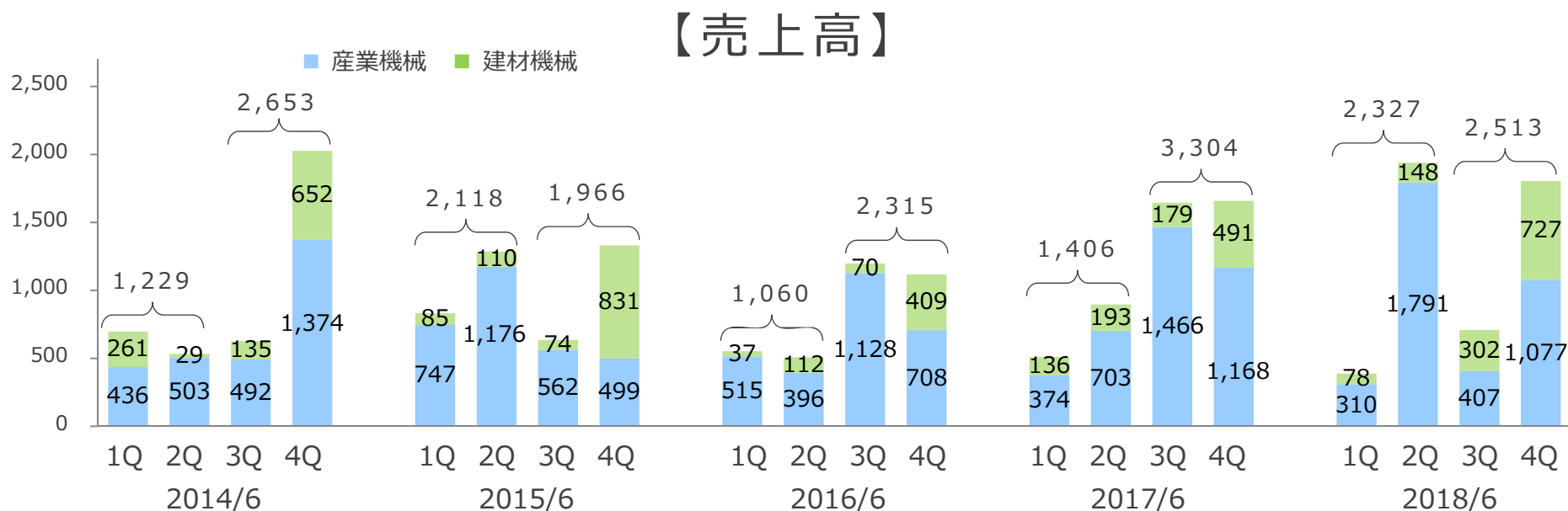
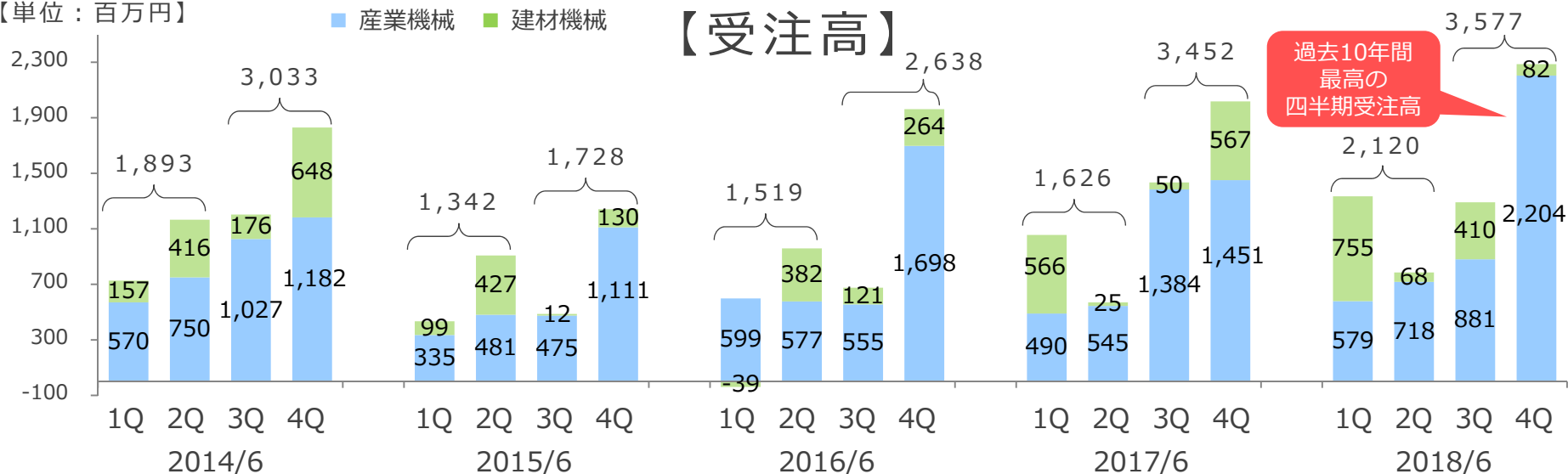
【単位：百万円】

	2017/6		2018/6		対前年比	
	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	3,871	2,093	4,382	2,890		
輸出比率	64.2%	68.8%	62.7%	70.8%	113.2%	138.1%
外貨建て比率	15.9%	13.5%	9.1%	13.8%		
建材機械事業	1,209	543	1,315	602		
輸出比率	13.7%	2.2%	30.7%	64.5%	108.7%	111.0%
外貨建て比率	13.3%	0.0%	0.0%	0.0%		
その他の事業	126	45	161	71	128.4%	157.3%
計	5,206	2,682	5,873	3,564		
輸出比率	50.9%	54.1%	53.9%	68.3%	112.5%	132.9%
外貨建て比率	14.9%	10.5%	6.8%	11.1%		

# 受注高および売上高の推移

【単位：百万円】

■ 産業機械 ■ 建材機械



# 連結貸借対照表の推移

【単位：百万円】

## 【資産】 + 515

現預金	+ 1,164
仕掛品	+ 290
受取手形及び売掛金	△ 946

## 【負債】 + 170

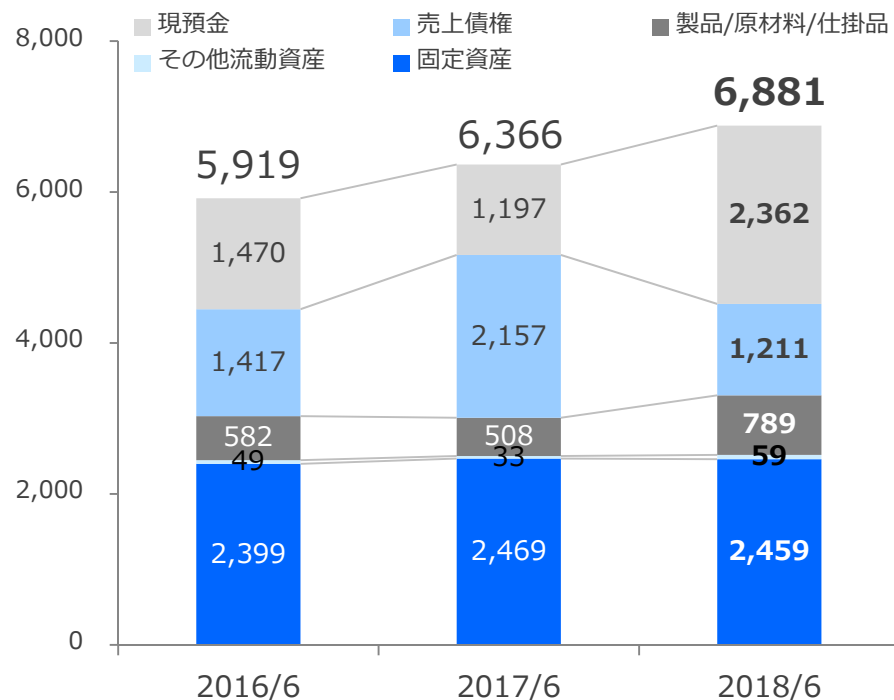
支払手形及び買掛金	+ 144
電子記録債務	+ 113
前受金	+ 90
未払い法人税	+ 37
長・短期借入金	△ 274

## 【純資産】 + 344

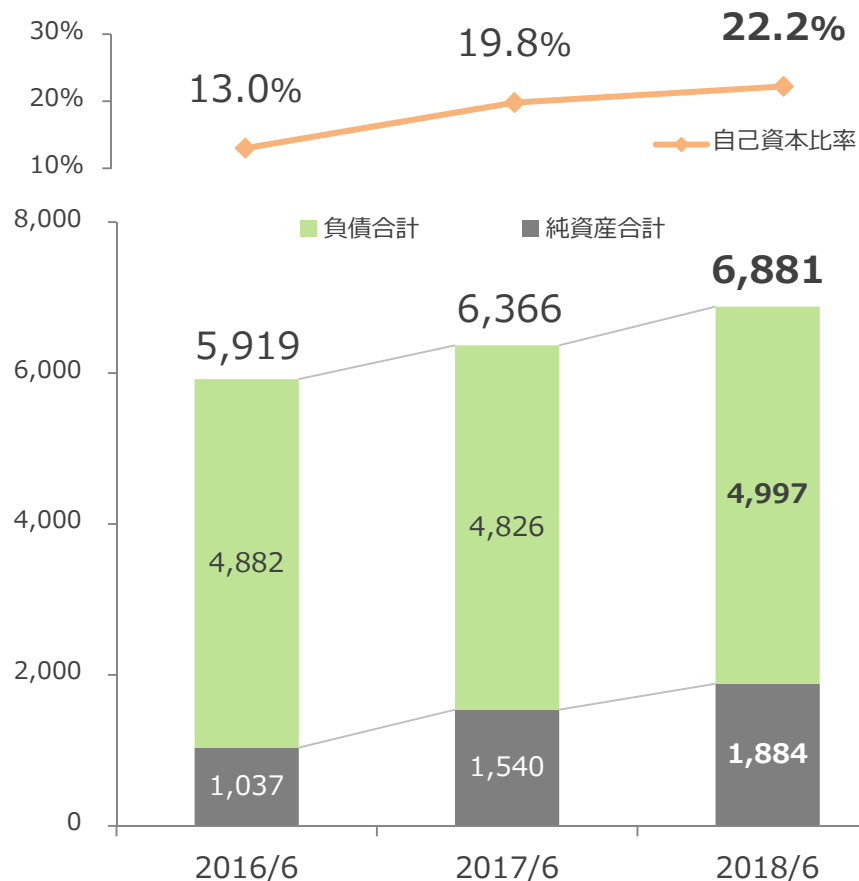
親会社株主に帰属する当期純利益	+ 270
非支配株主持分	+ 75

## 【自己資本比率】

+ 2.4ポイント



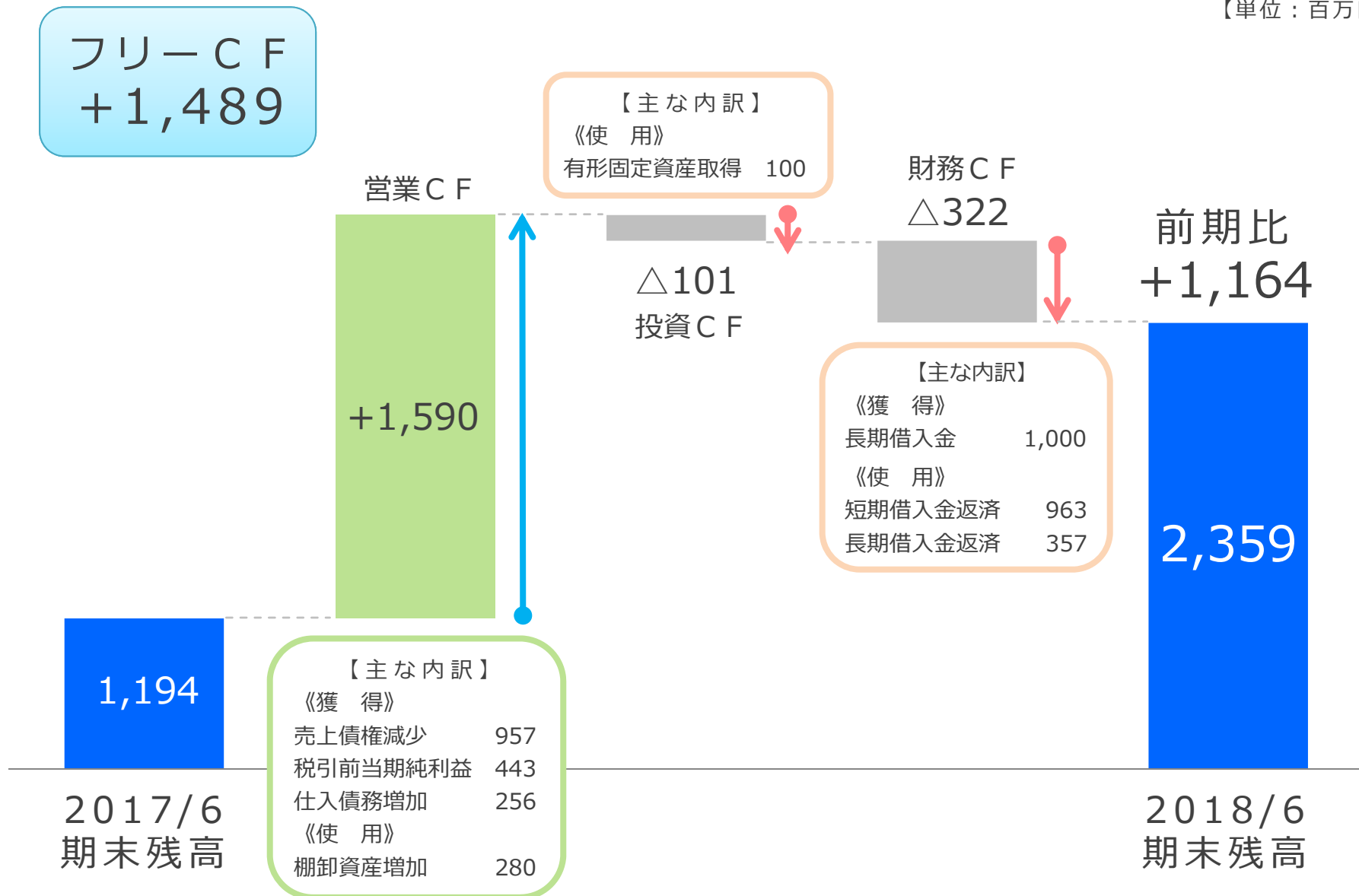
【資産】



【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】



# 目次

---

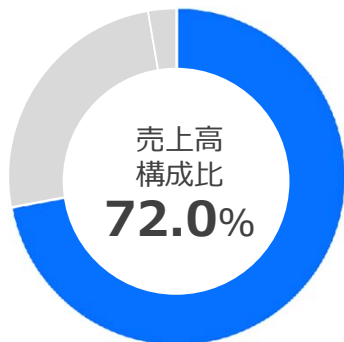
1. 連結業績説明
- 2. 事業概要**
3. 2019年6月期の見通し
4. 事業環境と今後の課題
5. 中期経営計画

# 事業概要

北川精機(株)

## 産業機械事業

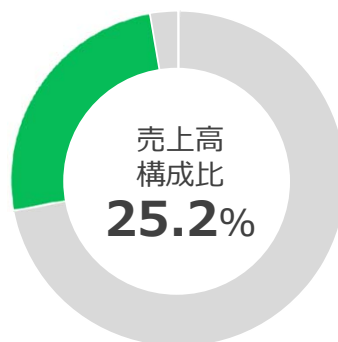
- プリント基板プレス
- 新素材プレス
- FA・搬送機械
- 真空ラミネータ



連結子会社  
キタガワエンジニアリング(株)

## 建材機械事業

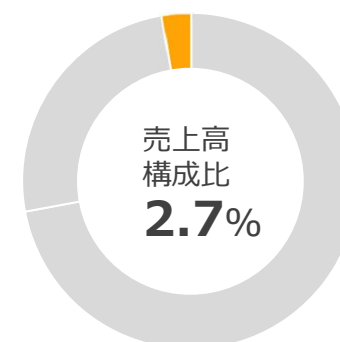
- 合板プレス
- 合板機械



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

## 電子回路業界

- 銅張積層板成形用真空プレス
- プリント配線板成形用真空プレス
- I Cカード成形用プレス

## 自動車業界

- パワーモジュール成形用プレス
- 曲面太陽電池モジュール製造用ラミネータ
- 自動車用部品成形ライン
- セラミック成形用プレス

## 宇宙航空産業

- ハニカム材成形用プレス
- 自走式航空機整備用リフト

## 素材関連業界

- 熱可塑性樹脂シート成形用真空プレス

## 建材関連業界

- ボード成形プレスライン
- 住宅用ドア成形用プレス
- 樹脂成形用型締機

## その他の業界

- 鋼材鋼板用ストッカー
- 厚板切断加工ライン用パレットチェンジャー

# 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

## 機械製造業界

- 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

- 売上は好調な受注を背景に増収を予想
- 低採算案件の一時的増加と原価(原材料費・外注費)上昇により利益減少

【単位：百万円】	2018/6 【実績】	2019/6 【予想】	対前年比	
			増減額	増減率
売上高	4,977	5,100	+122	+2.5%
営業利益	481	330	△151	△31.4%
経常利益	478	320	△158	△33.1%
親会社株主に帰属する 当期純利益	270	200	△70	△25.9%
1株当たり当期純利益	35.31円	26.15円	△9.16円	△25.9%
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 【予想】		対前年比			
	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	3,585	257	3,740	230	+154	+4.3%	△27	△10.8%
建材機械事業	1,255	215	1,180	90	△75	△6.0%	△125	△58.3%
その他の事業	135	12	180	10	+44	+32.6%	△2	△18.8%

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・ロボット産業向け中心に増加傾向
- 海外基板市場はEVシフト、5G化に向けた基板材料への投資増大
- ファインセラミックスの需要は好調(JFCA:ファインセラミックス部材の生産総額の推移)
- 自動車部品の生産は引続き堅調(JAPIA:自動車部品出荷動向調査結果)

## < 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(平成32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)

# 産業機械事業

## ＜新市場向けプレス納入実績紹介＞

兵庫県立工業技術センター繊維工業技術支援センターに、  
炭素繊維複合材(CFRP)等の成形試作用の熱盤式真空油圧プレス機を納入

- CFRPプリプレグ・一般繊維等の織物をはじめとする複合素材試作成形用
- 高い複合制御技術(平行精度、温度・圧力・真空)と簡便な操作性が評価
- 本装置を利用希望事業者等に有料開放(兵庫県内企業優先)



当社では、今後も各種業界との連携を深め、  
新たな素材・分野向けの装置開発に積極的に  
取り組んで参ります。



この機器の設置には公益財団法人JKAからの  
競輪収益の補助金が活用されています。(平成29年度)

上記センターでは、兵庫県内の繊維産業、特に中小企業や地場産業の活性化のため繊維製品の  
創造的技術の自主・共同開発、高度技術による新商品開発と高付加価値化等の技術支援を行っており、  
県内企業と協力してそれぞれの独自技術を活かした革新的なCFRP素材の開発等にも取り組まれております。



【プレス機イメージ図】

# 建材機械事業

---

## ＜事業環境＞

- 堅調な建材需要に支えられ、国内の合板生産量330万 $\text{m}^3$ (農林水産省:木材統計)
- 国内合板の国産材原木比率が80%超え(農林水産省:木材統計)
- CLT、集成材でも国産材の利用促進、生産量拡大(林野庁:森林・林業基本計画)
- 海外の合板工場も生産設備自動化の需要増

## ＜今後の課題＞

- 国内外の合板工場に、自動化、省力化機器およびシステムの提案
- 合板工場にとどまらず、CLTや集成材工場への生産設備の拡販
- 既存海外顧客以外の掘り起し(モスクワ展、ハノーバー展への出展参加)

# 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

# 前中期経営計画(2016/6～2018/6)

## 新領域へのチャレンジ ～新たなKITAGAWAの確立～

### 【連結数値実績】

【単位：百万円】

	2016/6		2017/6		2018/6	
	計画	実績	計画	実績	計画	実績
売上高	4,450	3,575	4,700	4,855	4,950	4,977
営業利益	220	55	280	422	340	481
経常利益	140	△83	200	378	270	478
当期純利益	150	△135	180	311	220	270

総括：初年度を除き、目標を達成

# 新中期経営計画(2019/6～2021/6)

## 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

# 新中期経営計画

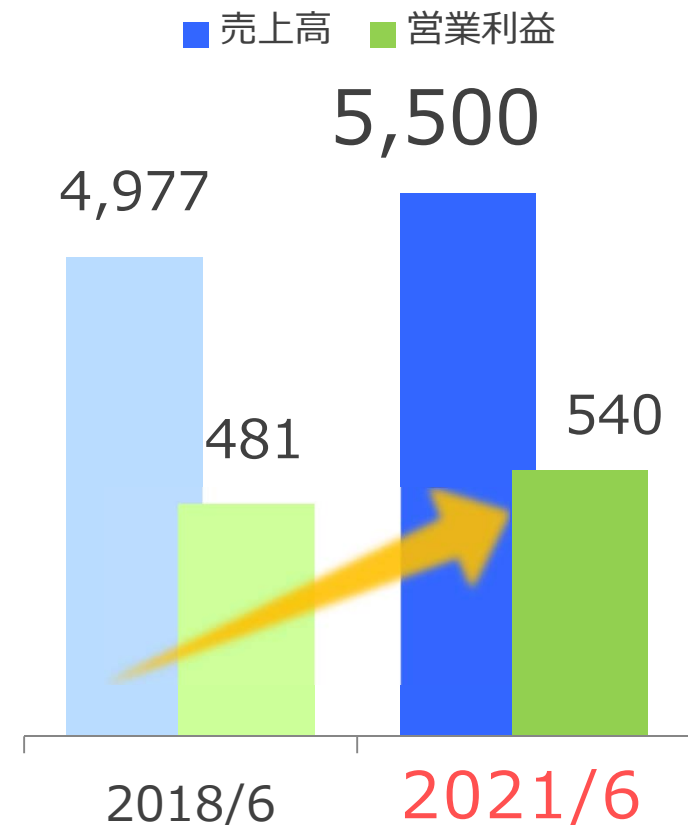
2021/6目標

**売上高5,500百万円、営業利益540百万円**

目標達成に向け重点項目に全社で取り組む

【単位：百万円】

	2018/6 実績	2021/6 計画	増減率
売上高	4,977	5,500	+10.5%
営業利益	481	540	+12.3%



---

# <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
主要子会社	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153名 単体121名

《2018年6月末現在》



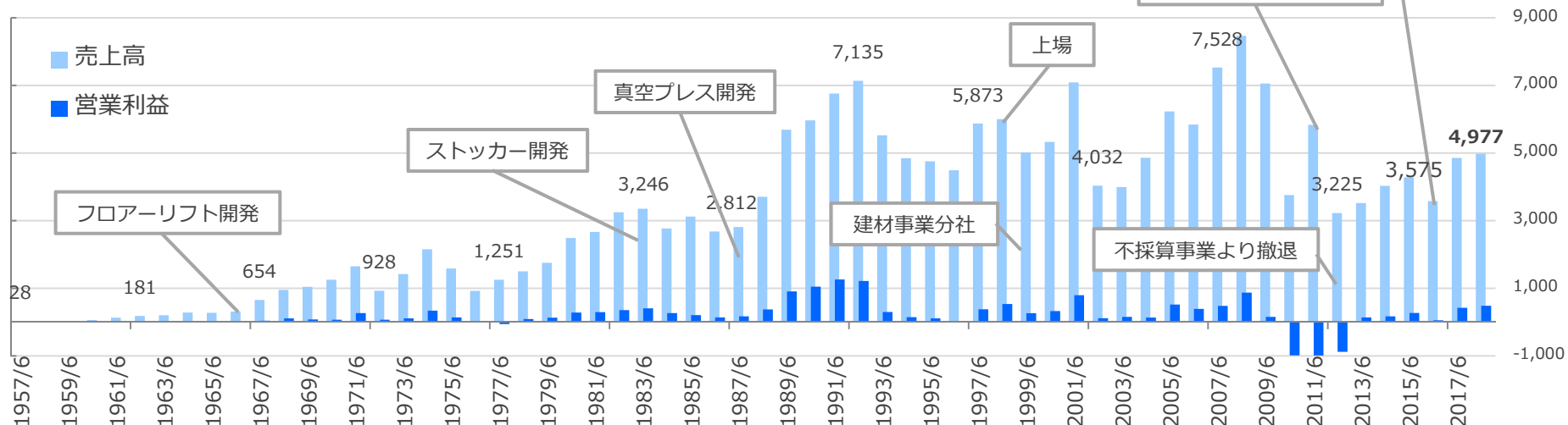
企業理念 『英知と創造』



# 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】

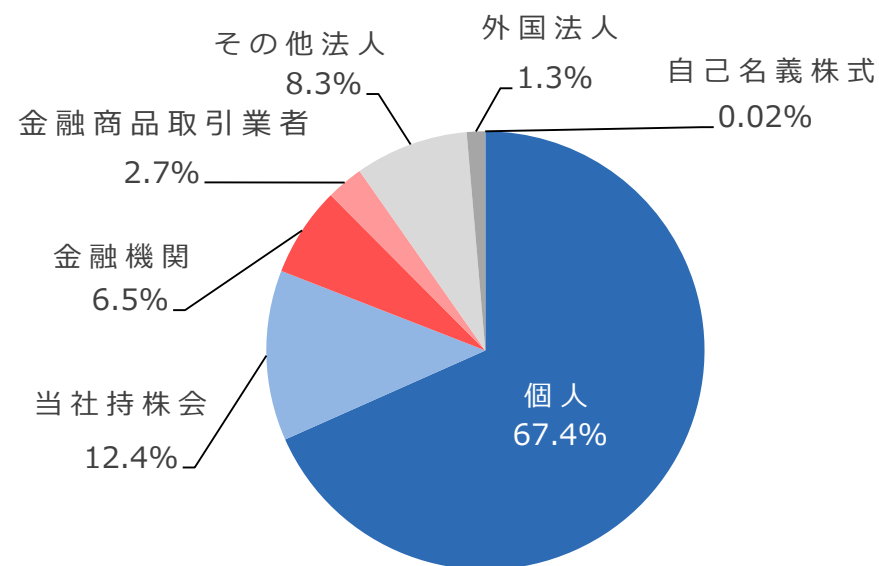
株主名	持株数	出資比率
北川 条範 (注)	730,500	9.55%
北川精機取引先持株会	708,100	9.26%
内田 雅敏	579,000	7.57%
株式会社広島銀行	347,000	4.54%
北川 義行	322,600	4.22%
河原 栄	164,000	2.14%
北川精機役員持株会	144,000	1.88%
株式会社マンセイ	142,000	1.86%
大栄鋼業株式会社	111,000	1.45%
株式会社北川鉄工所	98,000	1.28%
計	3,346,200	43.75%

(2018年6月30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	3,185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6月30日現在、名義変更手続きが未了のため、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](mailto: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、当資料を無断で複製複製、または転送等を行わないようお願い致します。