

# 2018年6月期第2四半期 決算説明会資料

2018年2月15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. 2018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(2016/6～2018/6)

# 目次

---

1. 連結業績説明

2. 事業概要

3. 2018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(2016/6～2018/6)

# 2018年6月期2Q 連結決算概要

- 売上高は対前期比60.1%の増加
- 各利益ともに前年同期比大幅増加
- 売上・利益ともに計画値を上回る

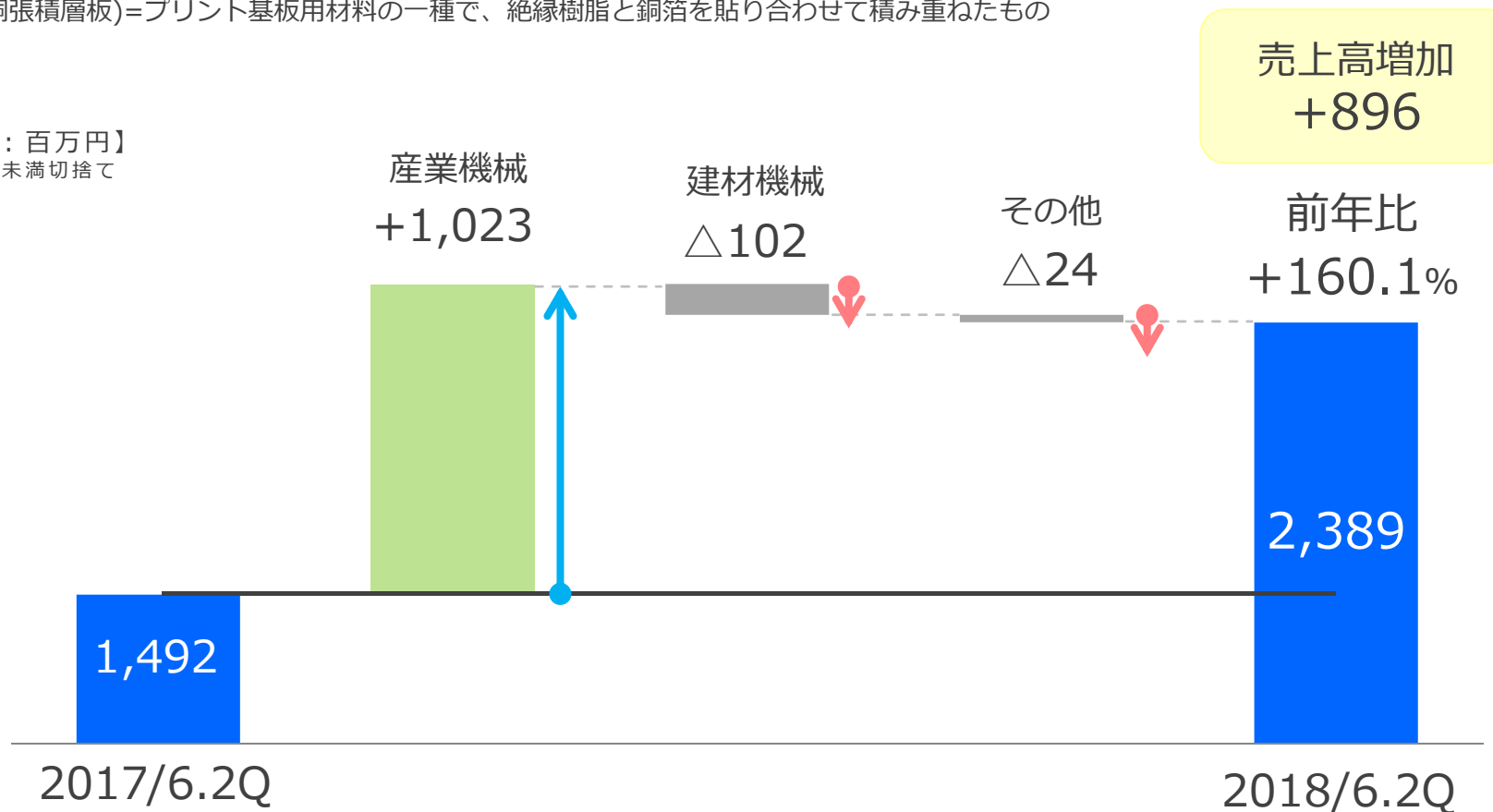
【単位：百万円】 百万円未満切捨て	2017/6 2Q 【実績】	2018/6 2Q 【実績】	対前年同期		2018/6.2Q 【当初計画値】	
			増減額	増減率	2017/8/18公表	達成率
売上高	1,492	2,389	+896	+60.1%	2,200	108.6%
営業利益	103	198	+94	+90.9%	160	123.8%
経常利益	100	184	+83	+83.1%	140	131.6%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	124	172	+48	+39.0%	110	156.9%
1株当たり四半期純利益	17.86円	22.57円	+4.71円	+26.4%	14.38円	157.0%

# 2018年6月期2Q 増減分析 《売上高》

- 産業機械：複数大型案件により大幅増収(海外向けCCL<sup>※</sup>・自動車部品の成形プレス等)
- 建材機械：第3四半期以降に売上集中、期間内では前年同期比減少(通期2割増収予定)
- その他：主要販売先への売上が一時的に減少

※CCL(銅張積層板)=プリント基板用材料の一種で、絶縁樹脂と銅箔を貼り合わせて積み重ねたもの

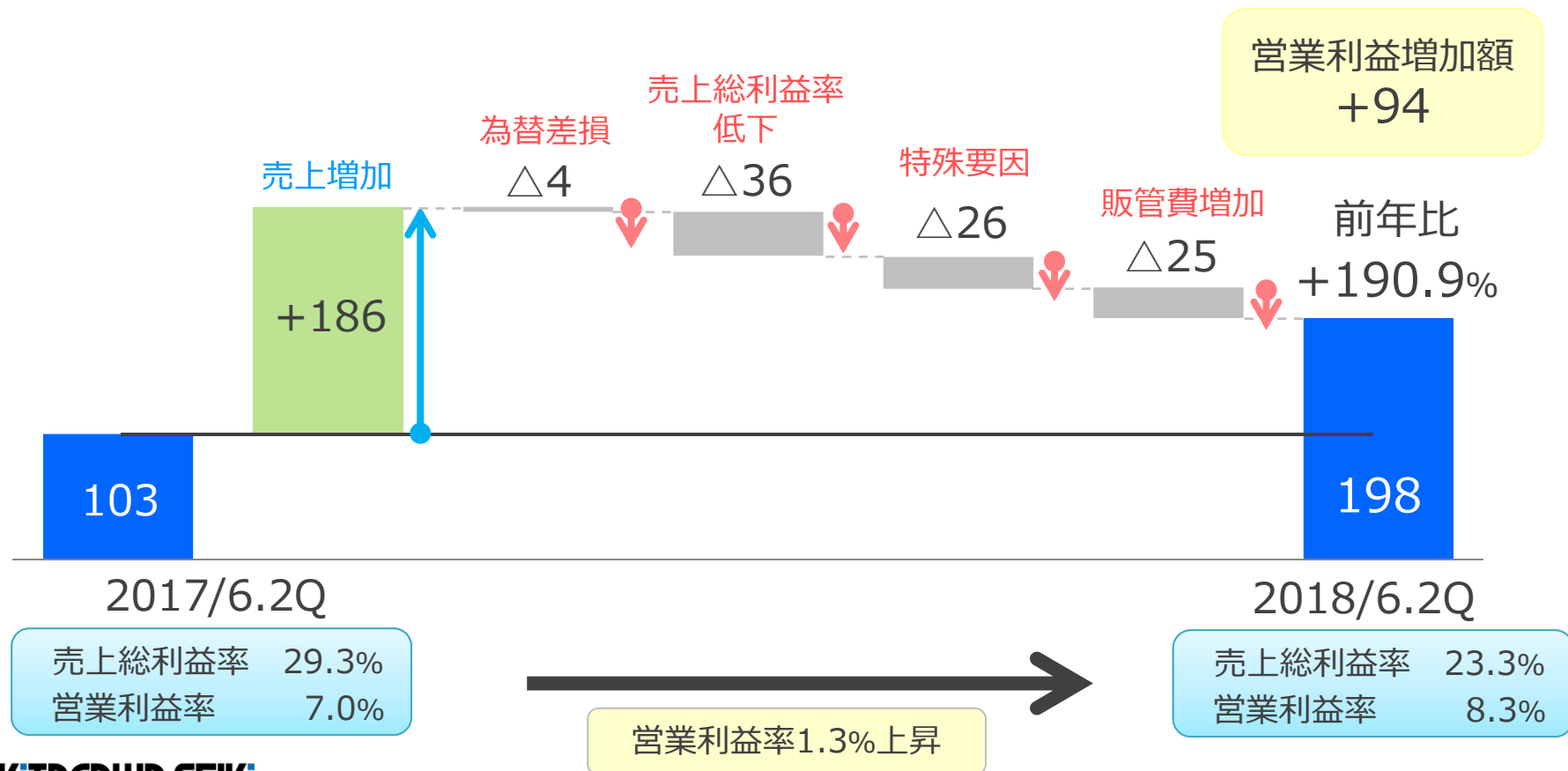
【単位：百万円】  
百万円未満切捨て



# 2018年6月期2Q 増減分析 《営業利益》

【単位：百万円】  
百万円未満切捨て

- 堅調な受注を背景とした売上増加
- 海外向け複数大型案件の売上に伴い売上総利益率低下
- 特定大型案件の大幅な構造・調達先変更等に伴う原価増加(特殊要因)
- 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】

- 産業機械は大型案件寄与で大幅増収
- 建材機械は後半への比重が増加し減収
- 営業利益はいずれも前年同期比増益で推移

【単位：百万円】 百万円未満切捨て	2017/6 2Q		2018/6 2Q		対前年同期			
	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	1,078		2,101					
輸出比率	48.6%	118	66.3%	214	+1,023	+95.0%	+95	+81.2%
外貨建て比率	21.1%		13.8%					
建材機械事業	329		227					
輸出比率	49.7%	△19	9.5%	△10	△102	△31.1%	+8	-
外貨建て比率	49.4%		0.0%					
その他の事業	85	6	60	7	△24	△29.1%	+1	+16.3%

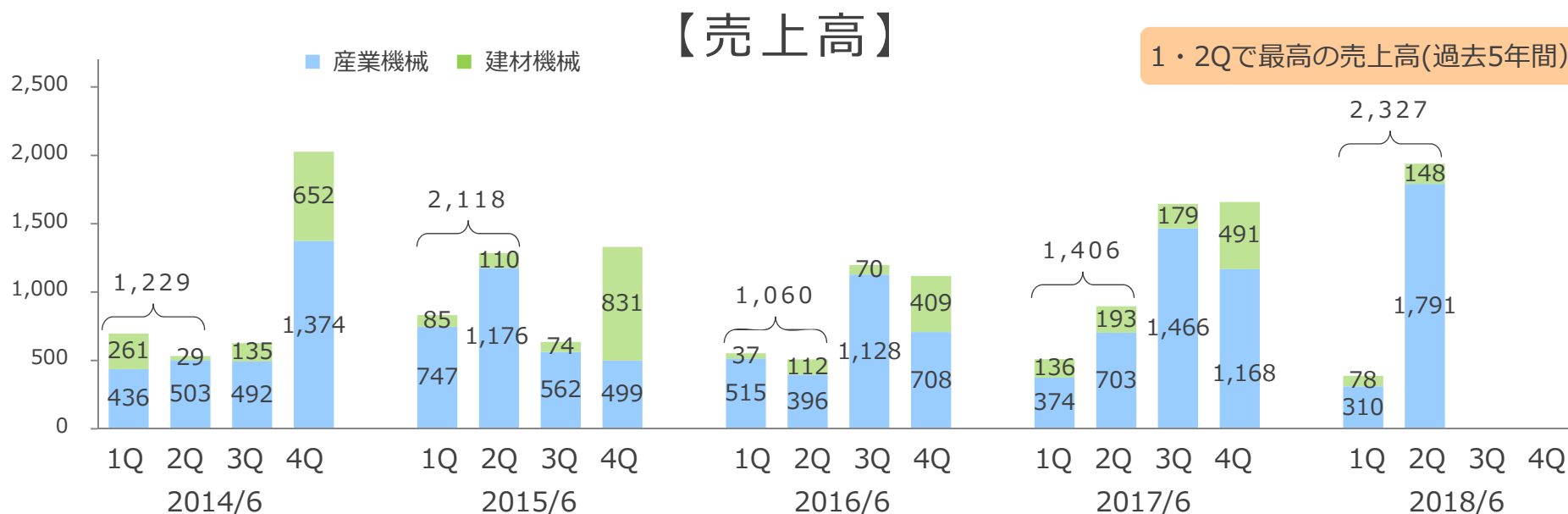
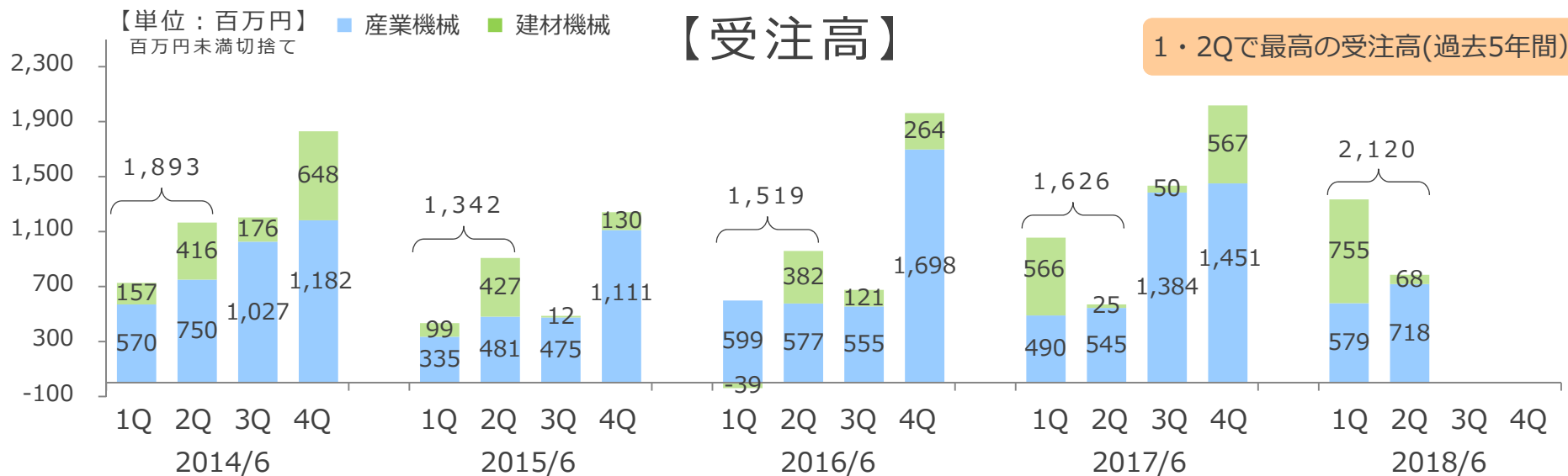
各実績の売上高はセグメント調整後、営業利益はセグメント調整前

# セグメント別実績【受注高・受注残高】

- 各事業ともに前年同期を上回る受注高で推移(約3割増)
- 受注残高も前年同期並を確保(外貨建て比率は減少)

【単位：百万円】 百万円未満切捨て	2017/6 2Q		2018/6 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	1,035	1,892	1,298	1,289	125.3%	68.1%
輸出比率	51.4%	22.8%	46.4%	50.4%		
外貨建て比率	27.4%	14.9%	1.0%	0.0%		
建材機械事業	591	596	824	1,142	139.3%	191.4%
輸出比率	28.1%	30.0%	21.2%	14.5%		
外貨建て比率	3.8%	3.8%	0.0%	0.0%		
その他の事業	70	47	80	63	113.0%	132.6%
計	1,698	2,537	2,202	2,494	129.7%	98.3%
輸出比率	41.1%	24.0%	35.3%	32.7%		
外貨建て比率	18.0%	12.0%	0.6%	0.0%		

# 受注高および売上高の推移



# 連結貸借対照表の推移

【単位：百万円】  
百万円未満切捨て

【資産】 + 346

現預金 + 296  
商品及び製品 + 133  
仕掛品 + 126  
受取手形及び売掛金 △ 230

【負債】 + 186

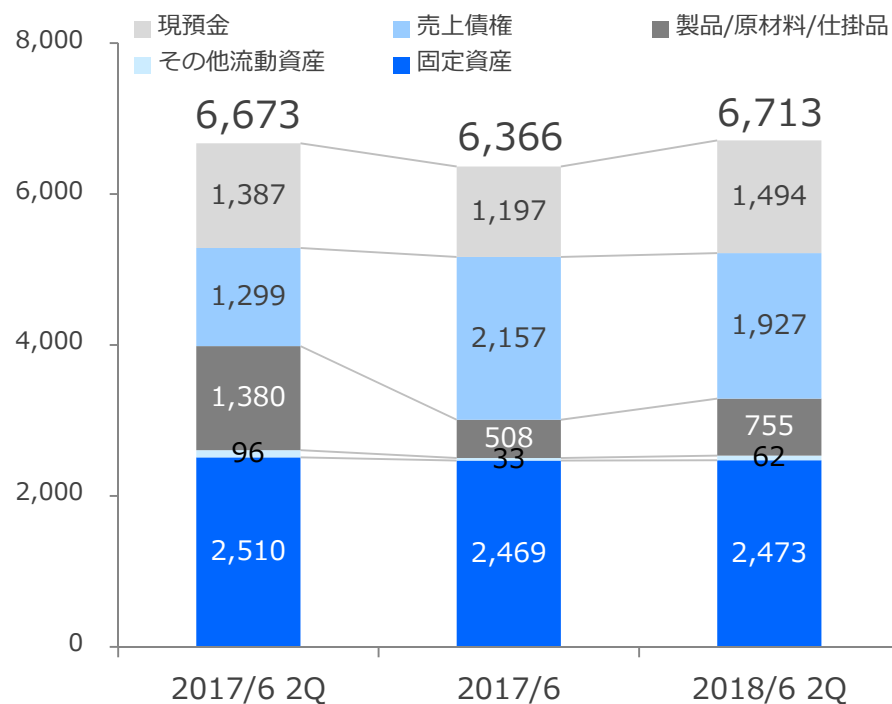
前受金 + 211  
長・短期借入金 △ 41

【純資産】 + 160

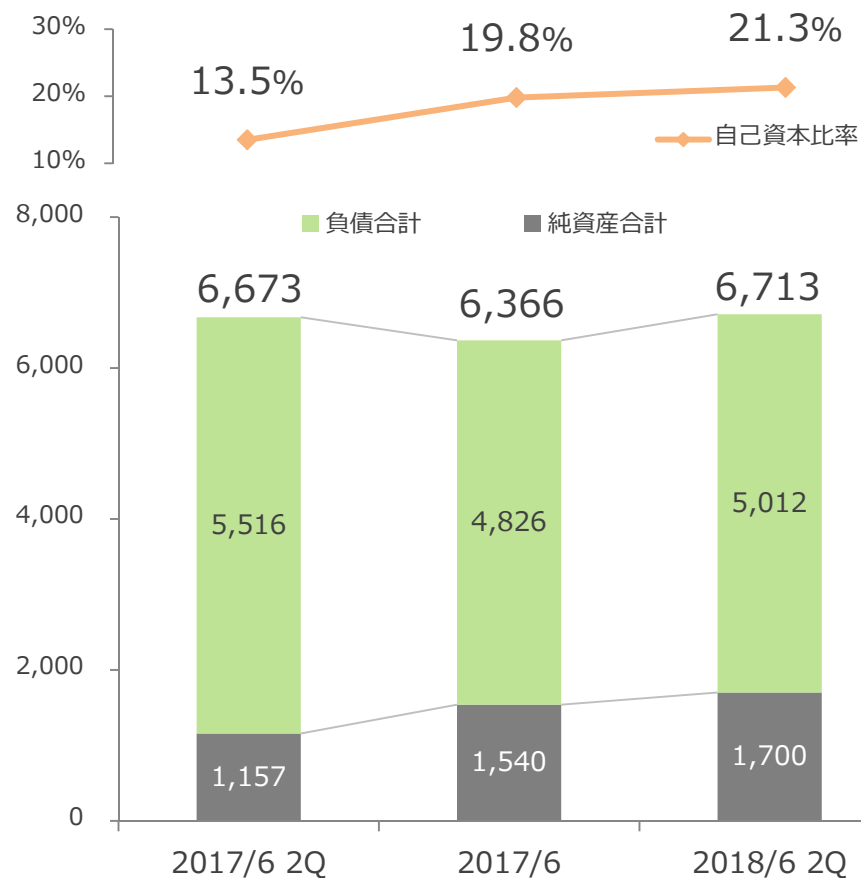
親会社株主に帰属する四半期純利益 + 172

【自己資本比率】

+ 1.5ポイント



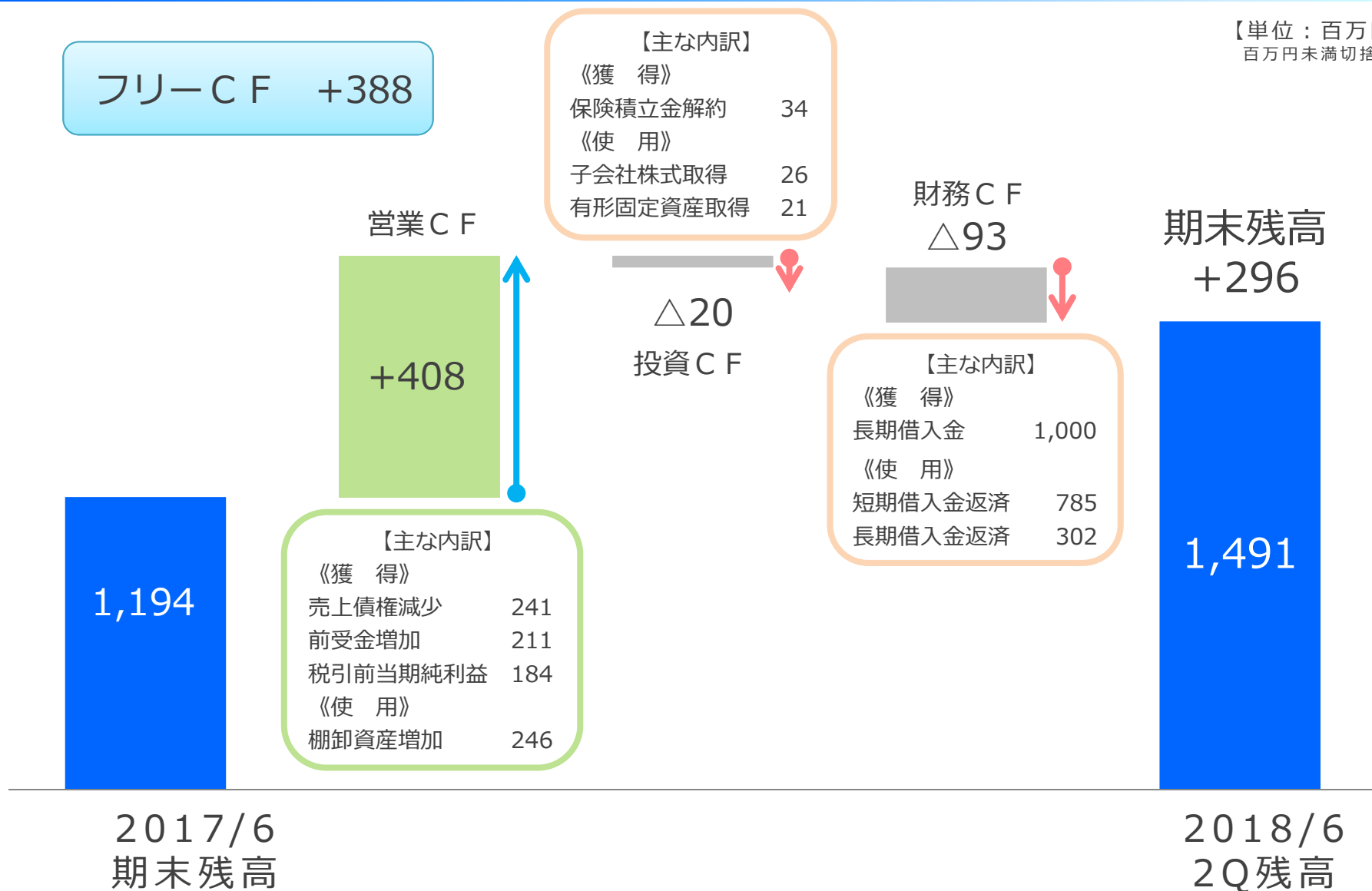
【資産】



【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】  
百万円未満切捨て



# 目次

---

1. 連結業績説明
- 2. 事業概要**
3. 2018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(2016/6～2018/6)

# 事業概要

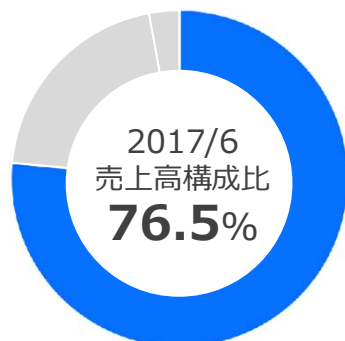
北川精機(株)

## 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



CCL成形用プレス



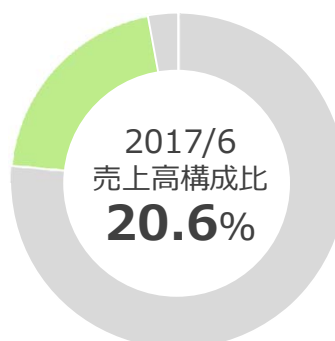
連結子会社  
キタガワエンジニアリング(株)

## 建材機械事業

- 合板プレス
- 合板機械



高周波加熱式ホットプレス



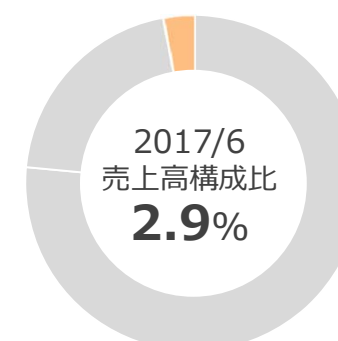
連結子会社  
ホクセイ工業(株)

## その他の事業

- 油圧機器



油圧ユニット



# 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

厚板切断加工ライン用ストッカー  
鋼材鋼板用ストッカー

# 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. 2018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(2016/6～2018/6)

# 2018年6月期 連結業績予想

- 中期経営計画の目標数値を上回る利益を予想(第2四半期実績は予想値以上)
- 原材料納期長期化による売上の一部期ずれ懸念により通期予想据置き

【単位：百万円】 百万円未満切捨て	2017/6 【実績】	2018/6 【予想】	対前年同期		《参考》 中期経営計画 目標数値
			増減額	増減率	
売上高	4,855	4,950	+94	+1.9%	4,950
営業利益	422	420	△2	△0.5%	340
経常利益	378	390	+11	+3.0%	270
親会社株主に帰属する 当期純利益	311	280	△31	△10.2%	220
1株当たり当期純利益	44.43円	36.61円	△7.82円	△17.6%	—
1株当たり配当金	—	—	—	—	—
為替レート／1ドル	104.00円	112.00円	期初想定レート		
	109.96円	—	期中平均値(売上計上時)		

# 2018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】 百万円未満切捨て	2017/6 【実績】		2018/6 【予想】		対前年同期			
	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	362	3,600	340	△112	△3.0%	△22	△6.2%
建材機械事業	1,000	52	1,200	70	+199	+19.9%	+17	+33.7%
その他の事業	142	7	150	10	+7	+4.9%	+2	+28.9%

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. 2018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(2016/6～2018/6)

# 産業機械事業

## < 事業環境 >

- 海外基板プレス市場  
⇒5G通信用基地局、電気自動車向け基板及びCCL用プレス装置受注引合い増加
- 国内基板プレス市場  
⇒ AI・IoT・データセンター等向け高信頼性、超精密基板の需要拡大  
⇒ 先進運転支援システム・自動運転等、車載向け高周波基板の需要増加傾向  
⇒ ロボット産業向け高信頼性かつ高放熱特性基板、高屈曲性FPCのニーズが増大  
⇒ 樹脂成形プレス装置、セラミック関連プレス装置の受注引合い増加
- 自動車部品用生産ラインの引合いは引続き堅調
- 産業設備業界の好況を背景に搬送機械の引合い増加

## < 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・加圧式真空ラミネータの新市場開拓  
(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 >

- 消費税率引上げを控え、住宅着工件数等の指標は堅調に推移し  
建材需要は高水準を維持
- 合板工場の人手不足深刻化による生産設備自動化需要増
- 集成材にも国産杉材の利用促進(林野庁:森林・林業基本計画)
- 為替レートの安定に伴い輸出案件具体化

## < 今後の課題 >

- 省力化要請に対応した生産設備の提供
- 国産杉材を使用する集成材工場への積極的な展開
- 海外顧客からの高評価を背景に新規顧客獲得に繋げる(モスクワ展出展等)

# 目次

---

1. 連結業績説明
2. 事業概要
3. 2018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(2016/6～2018/6)

# 中期経営計画(2016/6～2018/6)

## 新領域へチャレンジ ～新たなKITAGAWAの確立～

### 【基本方針】

1.真空プレス技術の新分野・新市場への拡大、浸透

2.収益力強化と価格競争力向上による強固な経営基盤の確立

3.活力溢れる組織の実現

# 中期経営計画(2016/6～2018/6)

## 新領域へチャレンジ ～新たなKITAGAWAの確立～

【連結数値目標】

【単位：百万円】 百万円未満切捨て	2016/6		2017/6		2018/6	
	計画	実績	計画	実績	計画	予想
売上高	4,450	3,575	4,700	4,855	4,950	→ 4,950
営業利益	220	55	280	422	340	↗ 420
経常利益	140	△83	200	378	270	↗ 390
当期純利益	150	△135	180	311	220	↗ 280

---

# <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153名 単体120名

《2017年12月末現在》



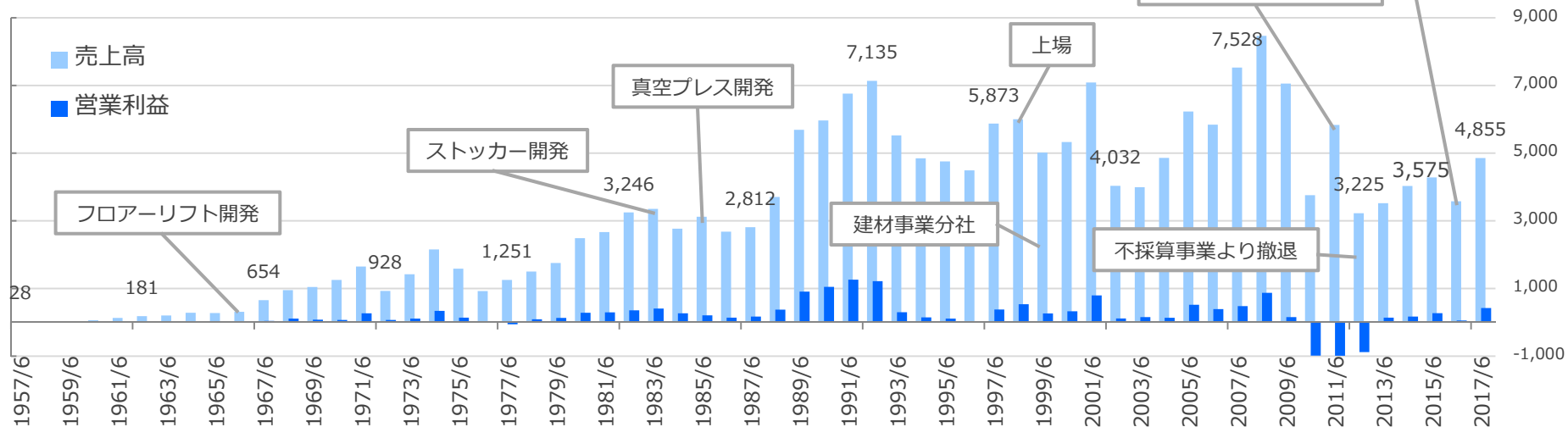
企業理念 『英知と創造』



# 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】  
百万円未満切捨て



# 株式状況

## 【大株主情報】

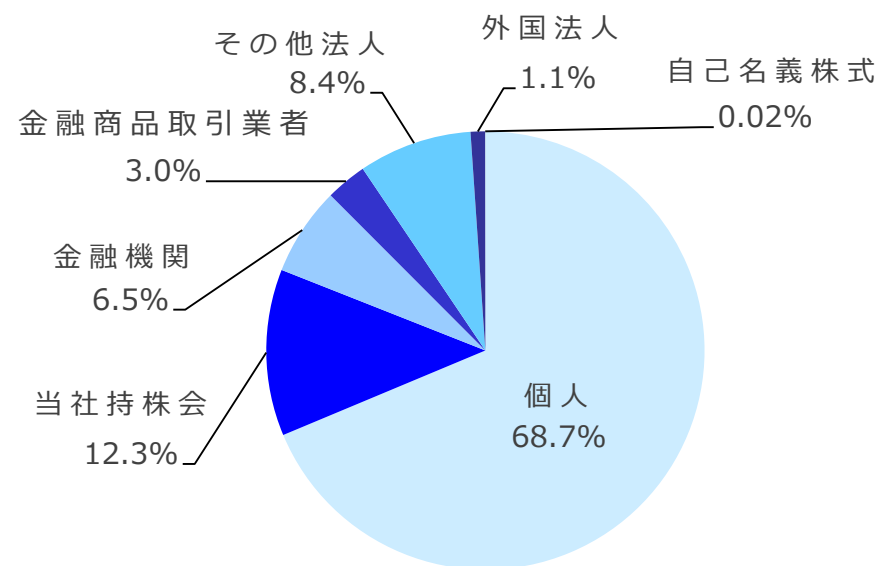
株主名	持株数	出資比率
北川 条範 (注)	730,500	9.55%
北川精機取引先持株会	696,000	9.10%
内田 雅敏	579,000	7.57%
株式会社広島銀行	347,000	4.53%
北川 義行	322,600	4.21%
河原 栄	164,000	2.14%
株式会社マンセイ	142,000	1.85%
北川精機役員持株会	141,600	1.85%
大栄鋼業株式会社	111,000	1.45%
北川精機従業員持株会	103,200	1.34%
計	3,336,900	43.62%

(2017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	3,477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。2017年12月31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】 百万円未満切捨て	2008/6	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6	2017/6
売上高	8,464	7,056	3,756	5,832	3,225	3,520	4,027	4,280	3,575	4,855
営業利益	873	154	△985	△989	△881	137	168	268	55	422
経常利益	767	59	△956	△1,066	△926	166	73	254	△83	378
当期純利益	237	△823	△1,818	△1,166	△2,287	157	89	180	△135	311
E P S	34.07円	△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
配当金	15円	15円	8円	－	－	－	－	－	－	－
配当性向	44.0%	－	－	－	－	－	－	－	－	－
R O A	1.9%	△7.2%	△18.9%	△12.0%	△26.9%	2.4%	1.3%	2.7%	△2.6%	4.9%
R O E	3.4%	△12.8%	△36.7%	△34.5%	△141.1%	28.3%	12.8%	21.4%	△15.8%	30.7%

# 連結貸借対照表の通期推移

【単位：百万円】 百万円未満切捨て	2008/6	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6	2017/6
流動資産	7,515	5,911	5,396	5,070	2,732	3,315	3,682	3,335	3,520	3,897
固定資産	4,928	4,412	3,509	5,466	3,725	3,399	3,316	3,247	2,399	2,469
資産合計	12,443	10,323	8,906	10,537	6,457	6,715	6,999	6,582	5,919	6,366
流動負債	4,816	3,085	3,612	5,409	4,215	4,267	4,729	4,443	4,088	4,158
固定負債	532	1,063	1,083	2,124	1,563	1,525	1,254	904	793	668
負債合計	5,349	4,149	4,695	7,534	5,778	5,793	5,983	5,348	4,882	4,826
純資産合計	7,094	6,174	4,210	3,003	679	922	1,015	1,234	1,037	1,540
負債及び純資産合計	12,443	10,323	8,906	10,537	6,457	6,715	6,999	6,582	5,919	6,366
自己資本比率	55.8%	57.5%	44.7%	26.4%	7.1%	9.8%	10.7%	14.3%	13.0%	19.8%

# 連結キャッシュ・フローの通期推移

【単位：百万円】 百万円未満切捨て	2008/6	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6	2017/6
営業 C F	1,071	△55	222	△1,385	697	614	△215	104	323	116
投資 C F	△265	△527	△385	△2,220	153	327	50	△43	717	△200
財務 C F	△107	710	228	1,918	△642	△283	△212	△26	△735	△209
現金及び現金同等物 期末残高	2,140	2,262	2,301	574	778	1,540	1,163	1,211	1,467	1,194
有形固定資産の 取得による支出	188	507	288	1,863	224	27	62	46	55	188

# セグメント別業績の通期推移

【単位：百万円】 百万円未満切捨て		2008/6	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6	2017/6
※ 産業機械事業	売上高	5,405	3,546	2,403	4,074	1,869	2,335	2,812	2,986	2,748	3,712
	営業利益	904	117	△332	△28	△192	△10	104	163	79	362
建材機械事業	売上高	1,259	1,576	796	706	882	1,005	1,078	1,101	628	1,000
	営業利益	284	320	43	△34	36	137	54	89	△39	52

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】 百万円未満切捨て		2008/6	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6	2017/6
※ P V 事業	売上高	1,403	1,264	277	741	－	－	－	－	－	－
	営業利益	78	46	△338	△870	－	－	－	－	－	－
E D L C 事業	売上高	261	513	180	198	－	－	－	－	－	－
	営業利益	△249	△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依拠して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。