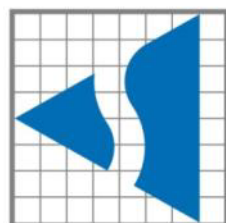


# 2017年6月期 第2四半期

【6カ月累計】

[累計期間 2016年7月1日～2016年12月31日]



## 決算説明会

2017年2月15日

**北川精機株式会社**

**JASDAQ** 6327

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

# 目次

## 1. 連結業績説明

第2四半期(6ヶ月累計)連結決算概要	… 4
セグメント別実績	… 5
受注実績	… 6
受注高の推移	… 7
連結貸借対照表の推移	… 8
連結キャッシュ・フローの推移	… 9

## 2. 2017年6月期の見通し

2017年6月期 通期連結業績予想	… 11
2017年6月期 通期セグメント別業績予想	… 12

## 3. 事業環境と今後の課題

産業機械事業	… 14,15,16
建材機械事業	… 17

## 4. 中期経営計画(2016年~2018年)

… 19,20

## 【補足資料】

株式状況	… 22
連結経営指標等の通期推移	… 23
連結貸借対照表の通期推移	… 24
連結キャッシュ・フローの通期推移	… 25
セグメント別業績の通期推移	… 26

# 1. 連結業績説明

# 第2四半期(6ヵ月累計)連結決算概要

- 売上高は対前年比増加するも、一部案件の期ずれにより当初計画を下回る
- 工場の安定稼働による原価低減により、営業利益は大幅増加
- 為替差益33百万円計上、経常利益・四半期純利益共に計画比拡大

【単位:百万円】 百万円未満切捨て	2016/6 第2四半期	2017/6 第2四半期	対前年同期		2017/6第2四半期 当初計画値	
			増減額	増減率	2016年8月19日公表	達成率
売上高	1,167	1,492	324	27.8%増	1,570	95.1%
営業利益	△72	103	176	—	20	518.8%
経常利益	△114	100	214	—	10	1,006.1%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	△82	124	206	—	30	414.1%
1株当たり 四半期純利益	△11.83円	17.86円	29.69円	—	4.30円	—

# セグメント別実績

## 【売上高・営業利益】

【単位：百万円】 百万円未満切捨て	2016/6 第2四半期 (6カ月累計)		2017/6 第2四半期 (6カ月累計)		対前年			
	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	911	△25	1,078	118	166	18.3%増	143	—
輸出比率	46.8%		48.6%					
外貨建て比率	16.7%		21.1%					
建材機械事業	149	△55	329	△19	179	120.1%増	36	—
輸出比率	50.0%		49.7%					
外貨建て比率	48.5%		49.4%					
その他の事業	106	11	85	6	△21	19.9%減	△4	40.9%減

各セグメント実績の売上高は内部消去後、営業利益は内部消去前

# 受注実績

## 【受注高・受注残高】

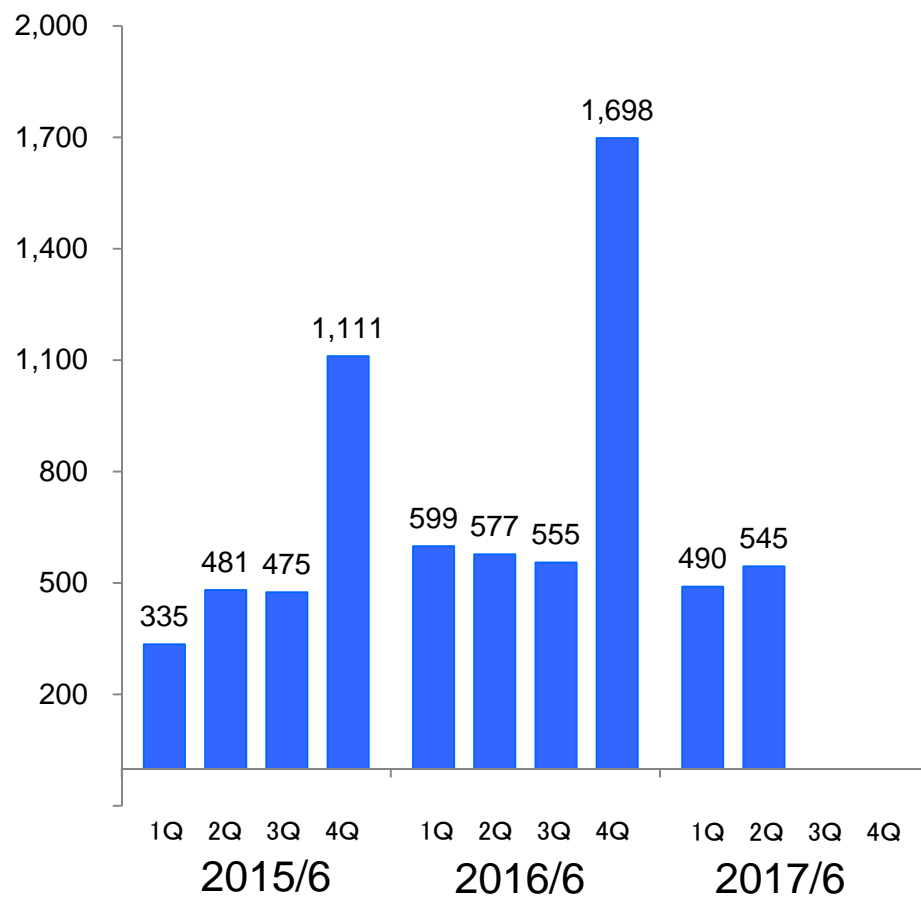
【単位：百万円】 百万円未満切捨て	2016/6 第2四半期		2017/6 第2四半期		対前年同期比	
	受注高 (6カ月累計)	受注残高 (期末)	受注高 (6カ月累計)	受注残高 (期末)	受注高	受注残高
産業機械事業	1,177	1,517	1,035	1,892	88.0%	124.7%
輸出比率	46.5%	62.9%	51.4%	22.8%		
外貨建て比率	20.6%	46.3%	27.4%	14.9%		
建材機械事業	342	427	591	596	172.7%	139.6%
輸出比率	79.5%	63.2%	28.1%	30.0%		
外貨建て比率	78.5%	62.9%	3.8%	3.8%		
その他の事業	106	80	70	47	66.3%	59.0%
計	1,627	2,025	1,698	2,537	104.4%	125.2%
輸出比率	50.4%	60.4%	41.1%	24.0%		
外貨建て比率	31.4%	47.9%	18.0%	12.0%		

# 受注高の推移

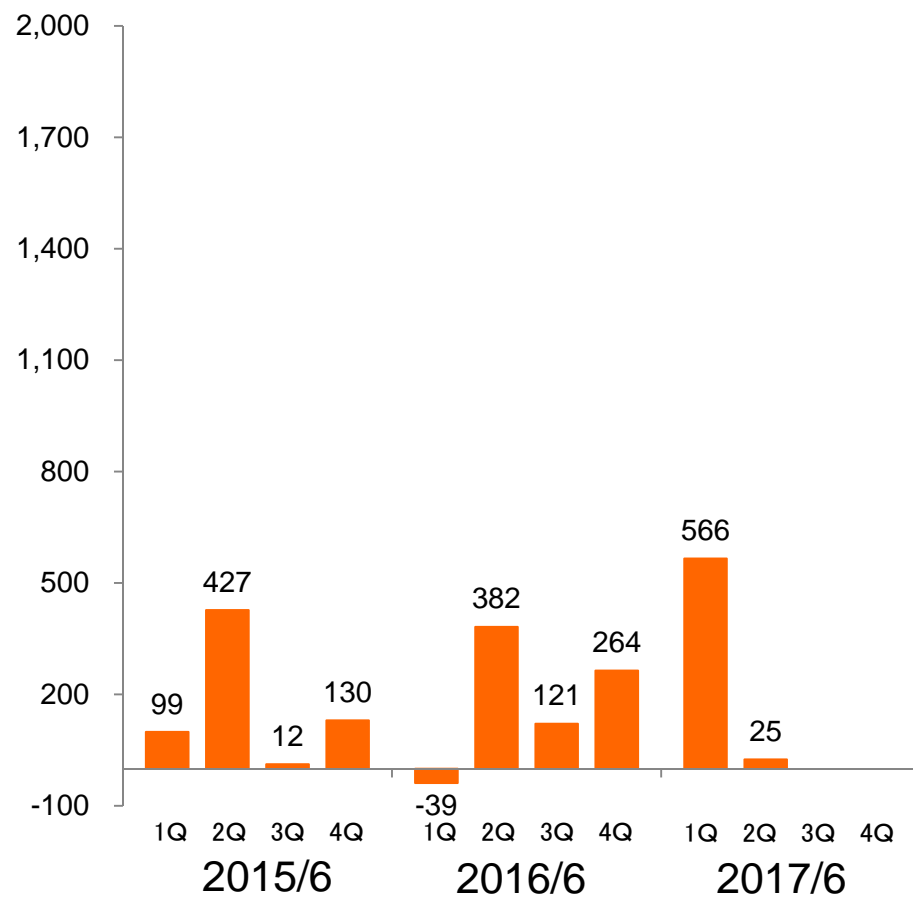
【単位：百万円】

百万円未満切捨て

## 【産業機械事業】



## 【建材機械事業】



# 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】 753 増加

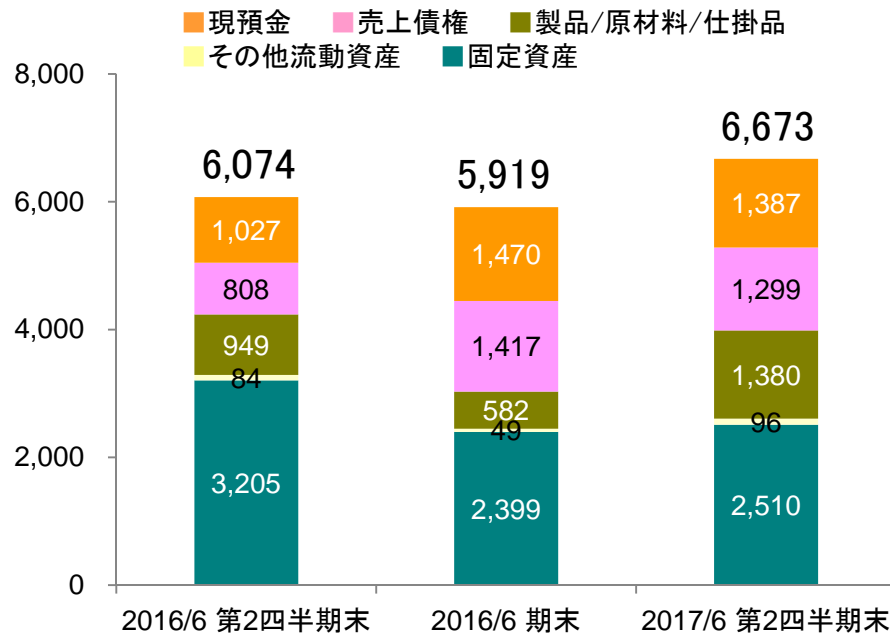
受取手形及び売掛金 118 減少  
仕掛品 757 増加  
有形固定資産 114 増加

【負債】 633 増加

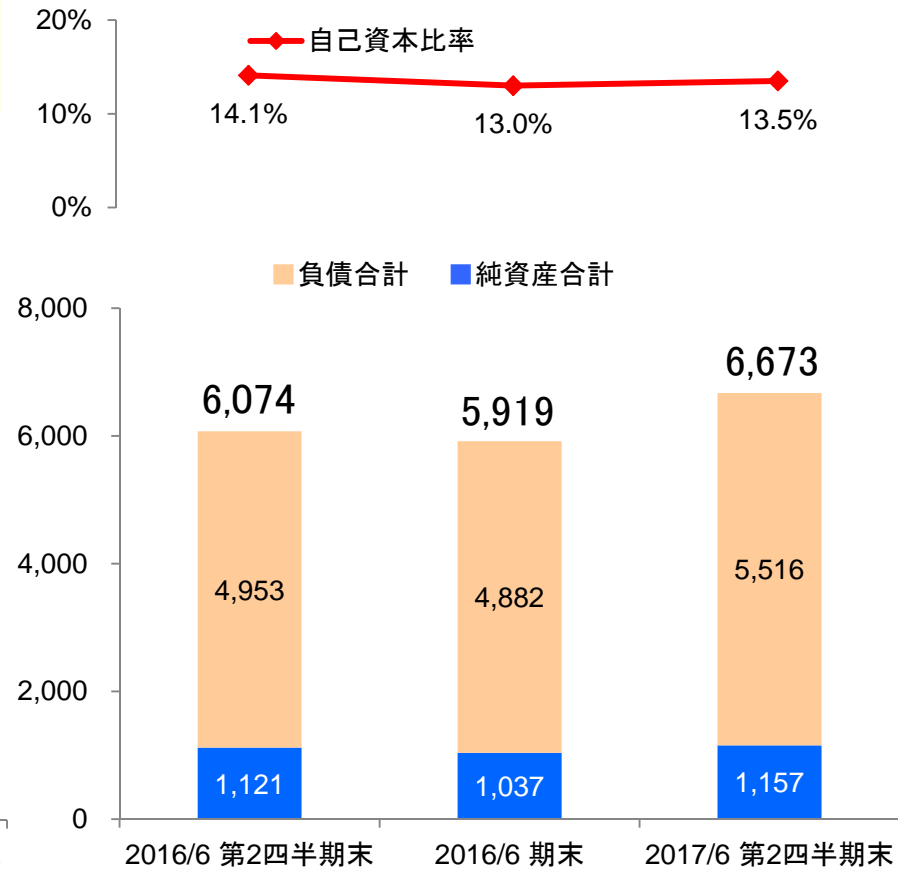
支払手形及び買掛金 359 増加  
前受金 491 増加  
長期借入金 106 減少

【純資産】 119 増加

【自己資本比率】 0.5ポイント 増加



【資産】



【負債・純資産】



# 連結キャッシュ・フローの推移

【単位：百万円】  
百万円未満切捨て

【単位：百万円】 百万円未満切捨て	2016/6 第2四半期 (6カ月累計)	2016/6 通期	2017/6 第2四半期 (6カ月累計)
現金・現金同等物の増減額	△186	256	△83
現金・現金同等物の期首残高	1,211	1,211	1,467
現金・現金同等物の四半期末残高	1,024	1,467	1,384

## 営業CF

### 【獲得】

仕入債務増加 359  
前受金増加 491  
売上債権減少 119

### 【使用】

棚卸資産増加 797

## 投資CF

### 【獲得】

短期借入金 20

### 【使用】

固定資産取得 168

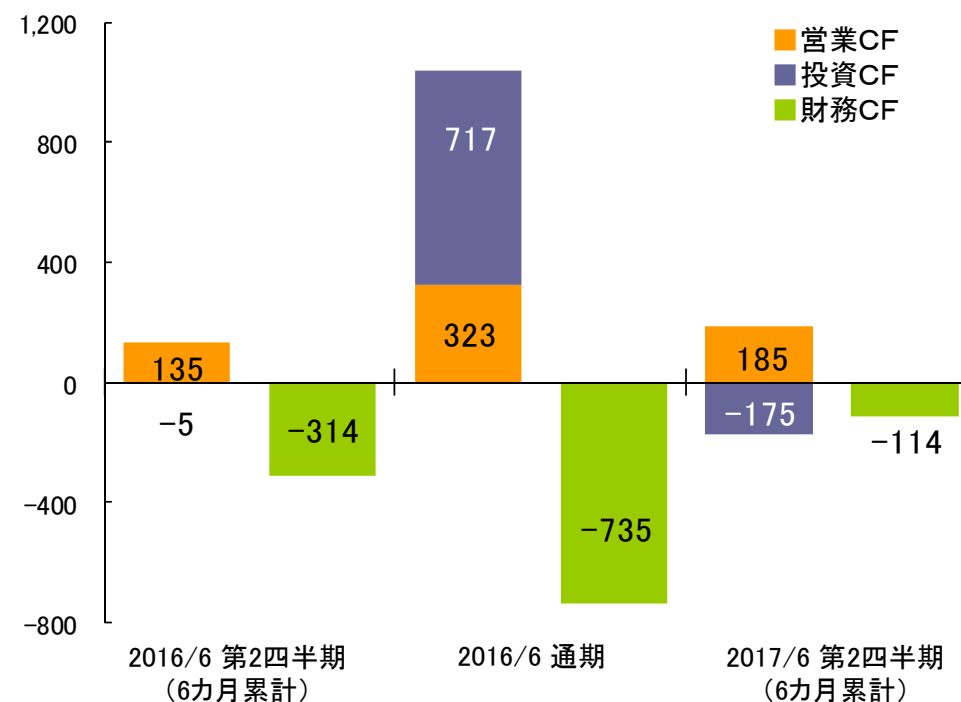
## 財務CF

### 【獲得】

短期借入金 20

### 【使用】

長期借入金返済 131



## 2. 2017年6月期の見通し

# 2017年6月期 通期連結業績予想

下期計画 / 売上高3,207百万円、営業利益173百万円、経常利益99百万円、純利益55百万円

【単位:百万円】 百万円未満切捨て	2016/6 通期 【実績】	2017/6 通期 【予想】	対前年同期	
			増減額	増減率
売上高	3,575	4,700	1,124	31.4%増
営業利益	55	280	224	405.0%増
経常利益	△83	200	283	—
親会社株主に帰属する当期純利益	△135	180	315	—
1株当たり当期純利益	△19.41円	25.87円	45.28円	—
1株当たり配当金	—	—	—	—
為替レート / 1ドル	120.00円	104.00円	期初想定レート	
	113.43円	—	期中平均値(売上計上時)	

# 2017年6月期 通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	2016/6 通期 【実績】		2017/6 通期 【予想】		対前年			
					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	2,748	79	3,600	240	851	31.0%増	160	201.4%増
建材機械事業	628	△39	900	30	271	43.1%減	69	—
その他の事業	198	16	200	10	1	1.0%増	△6	38.9%減

各セグメント実績の売上高は内部消去後、営業利益は内部消去前

### 3. 事業環境と今後の課題

# 産業機械事業

## 【事業環境】

- 海外基板プレス市場はスマートフォン向けの成長が鈍化傾向
- 国内基板プレス市場はADAS(先進運転支援システム)の需要拡大
- 基板業界以外に向けた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

## 【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)
- 熱可塑性樹脂シート成形用真空プレス装置の市場開拓
- 高度化する顧客要求に対応するための技術開発  
(温度・圧力精度向上、省エネ化、成形サイクル短縮)
- 真空プレス・加圧式真空ラミネータの新市場開拓  
(CFRP、曲面パネル成形、セラミック用グリーンシート、自動車部品成形)

# 産業機械事業

## 【新用途 CFRP向け装置開発】

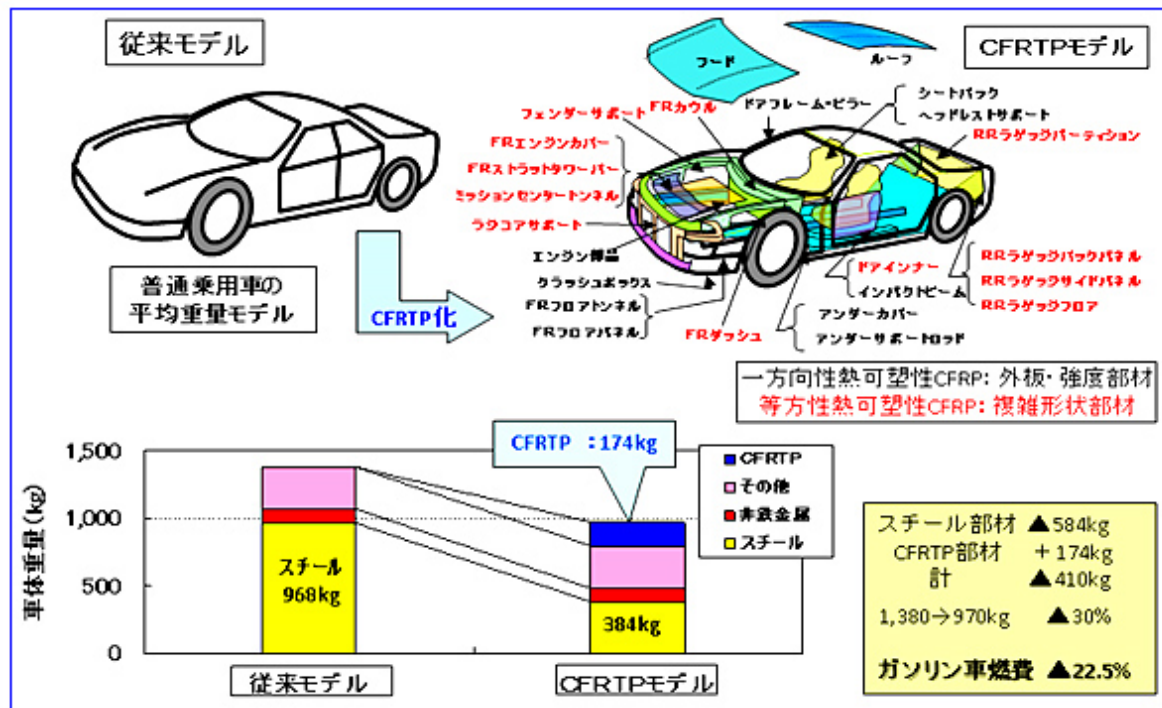
CFRP: 炭素繊維強化樹脂

金属に比べ軽量で高強度、これまでも航空機の構造材として実績

CFRTP: 炭素繊維強化熱可塑性樹脂

・短時間での成形が可能 ・リサイクル性にも優れる

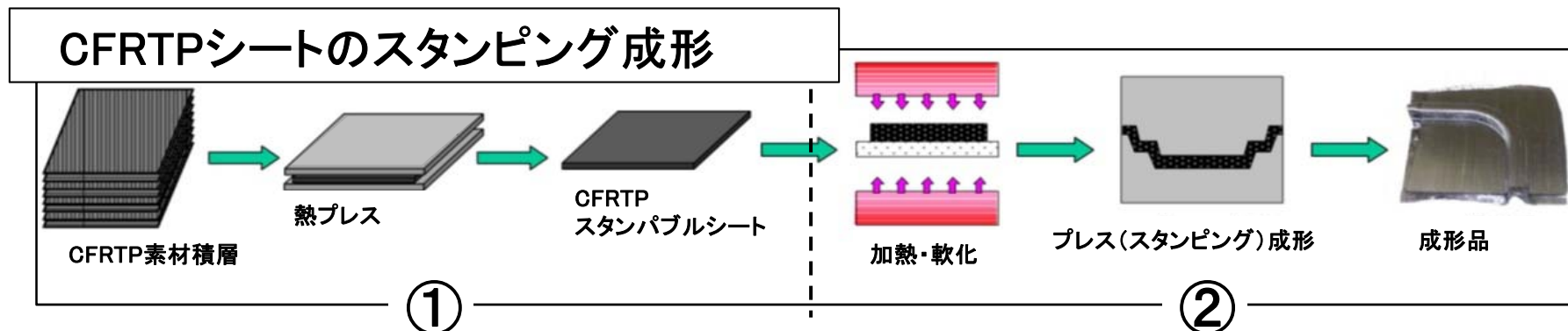
次世代の自動車用軽量化材料として注目



CFRTPを用いた軽量化(出典:NEDO\_HPより)

# 産業機械事業

## 【新用途 CFRP向け装置開発】



### ① CFRTPスタンパブルシート 積層成形真空多段プレス装置

基板プレスで培った大型多段真空プレス技術で  
CFRTPスタンパブルシートを大量生産可能



### ② 熱可塑性樹脂シート成形用真空プレス装置

CFRTPスタンパブルシートを真空条件下で  
スタンピング(プレス)成形可能





# 建材機械事業

## 【事業環境】

- ロシア合板設備市場の需要は堅調で引合い継続ながら  
カントリーリスク等を勘案し案件毎に受注を判断
- 国内新設住宅着工件数は2013年以降前年比増で今後も堅調推移見通し  
(直近5ヶ月(2016年7月～11月)も連続して前年同月比増加)
- 国内合板材利用量は、政策目標に対して着実に増加  
(2020年政策目標)500万 $m^3$  ⇒ 《実績》2014年300万 $m^3$ 、2015年335万 $m^3$   
(2025年政策目標)600万 $m^3$

## 【今後の課題】

- 海外販売及び技術的サポート体制の強化、輸出経路の開拓
- 周辺装置を含めた商品開発(自動化、省力化)  
及びユーザーへの提案(製造コスト削減等)強化
- 脱水プレス(国内・海外)、CLT用プレス(国内)の拡販

CLT = Cross Laminated Timberの略称  
直交集成板(JAS規格名称)

## 4. 中期経営計画 (2016年～2018年)

# 中期経営計画

【単位：百万円】

百万円未満切捨て

## 【基本方針】

### 新領域へのチャレンジ～新たなKITAGAWAの確立～

#### 1. 真空プレス技術の新分野・新市場への拡大、浸透

既存ビジネスの業界・地域以外へも積極的に進出し、市場を拡大

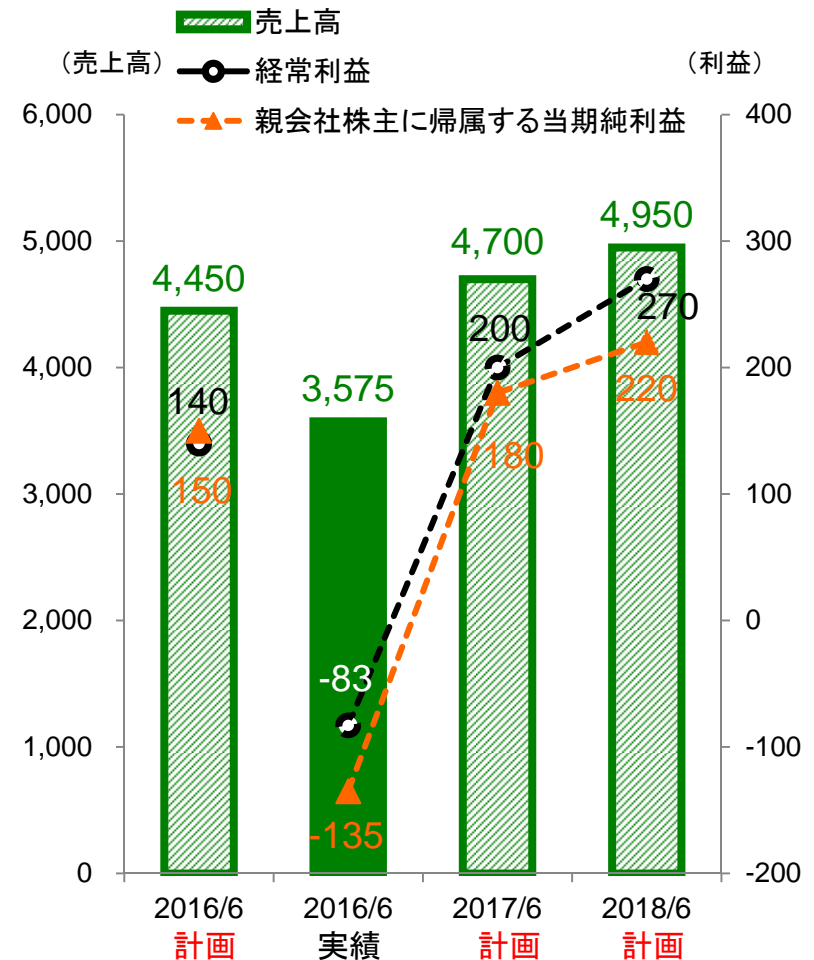
#### 2. 収益力強化と価格競争力向上による 強固な経営基盤の確立

原価低減と採算管理の徹底により、収益性と価格競争力の向上を実現

#### 3. 活力溢れる組織の実現

「独創的発想力」「困難へ挑戦する行動力」「コミュニケーション力」を重視し、活性化

## 【連結数値目標】

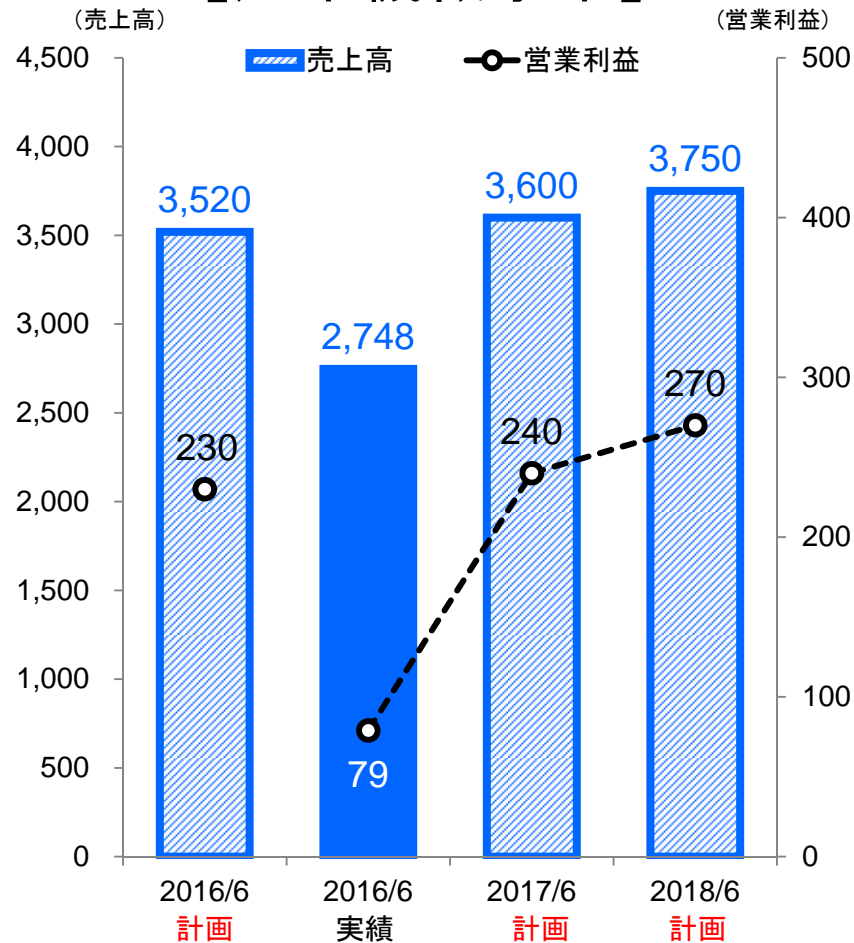


# 中期経営計画

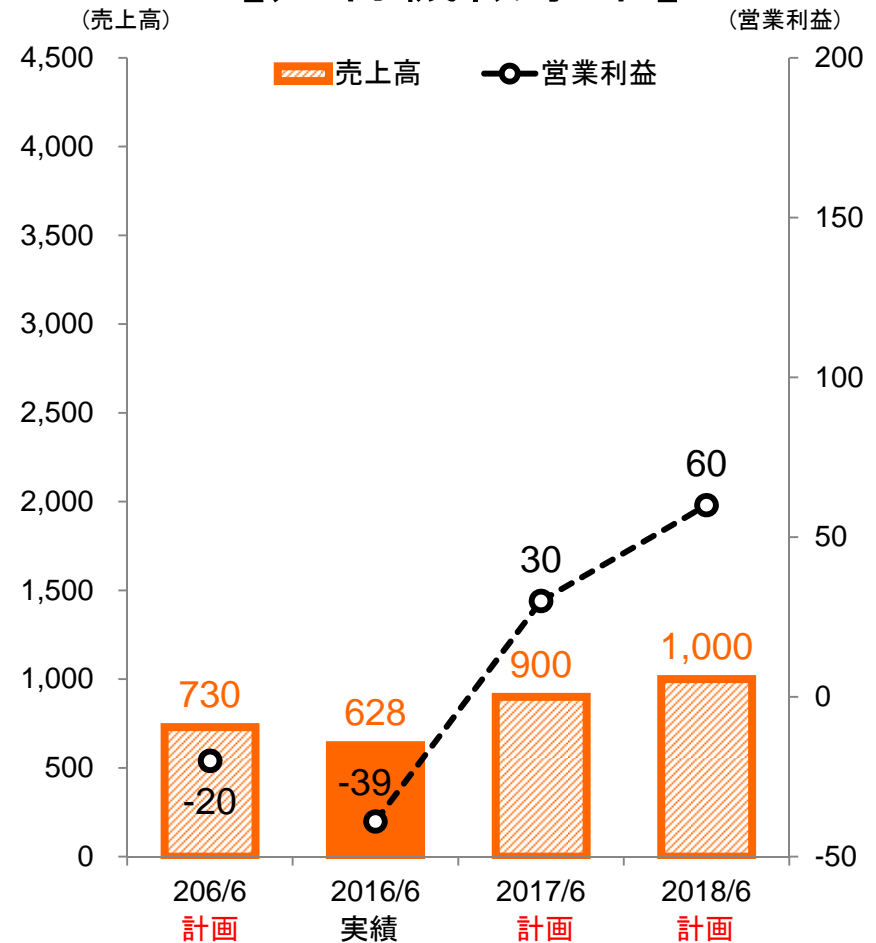
## 【セグメント別数値目標】

【単位：百万円】  
百万円未満切捨て

### 【産業機械事業】



### 【建材機械事業】



# 【補足資料】

# 株式状況

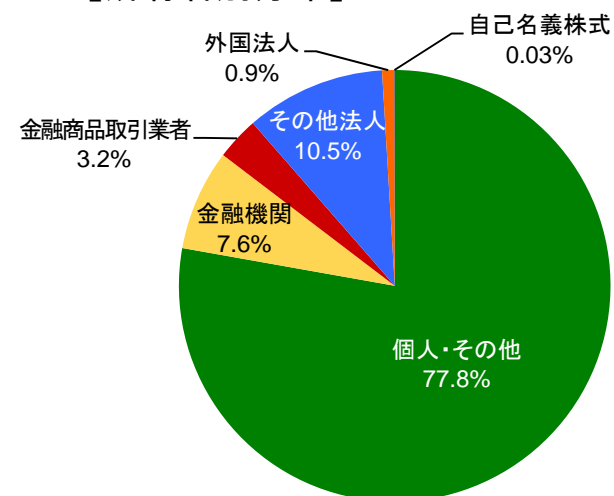
(2016年12月31日現在)

## 【株主の状況(上位10名)】

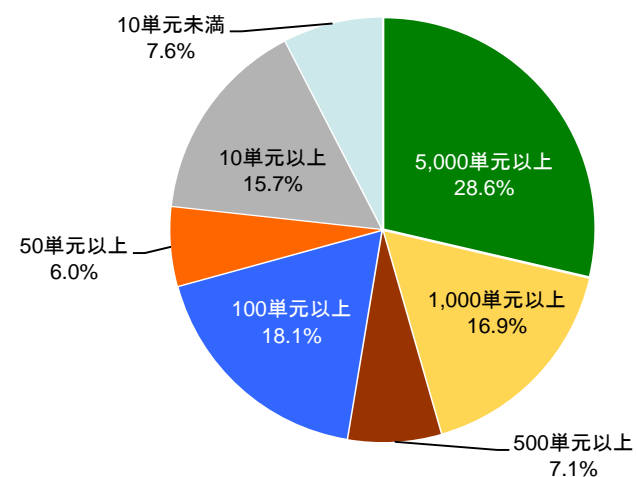
株主名	持株数	出資比率
北川 条範	730,500	10.50%
北川精機取引先持株会	683,100	9.82%
内田 雅敏	579,000	8.32%
株式会社広島銀行	347,000	4.99%
北川 義行	322,600	4.64%
株式会社マンセイ	142,000	2.04%
北川精機役員持株会	130,200	1.87%
北川精機従業員持株会	124,100	1.78%
大栄鋼業株式会社	111,000	1.59%
株式会社北川鉄工所	98,000	1.41%
計	3,267,500	46.94%

発行可能株式総数	20,000,000株
発行済株式総数	6,959,600株
株主数	2,987名

## 【所有者別分布】



## 【所有株数別分布】



# 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	2007/6	2008/6	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6
売上高	7,528	8,464	7,056	3,756	5,832	3,225	3,520	4,027	4,280	3,575
営業利益	480	873	154	△985	△989	△881	137	168	268	55
経常利益	470	767	59	△956	△1,066	△926	166	73	254	△83
当期純利益	254	237	△823	△1,818	△1,166	△2,287	157	89	180	△135
E P S	36.54円	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
配当金	15円	15円	15円	8円	—	—	—	—	—	—
配当性向	41.1%	44.0%	—	—	—	—	—	—	—	—
R O A	2.1%	1.9%	△7.2%	△18.9%	△12.0%	△26.9%	2.4%	1.3%	2.7%	△2.6%
R O E	3.7%	3.4%	△12.8%	△36.7%	△34.5%	△141.1%	28.3%	12.8%	21.4%	△15.8%

# 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	2007/6	2008/6	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6
流動資産	6,683	7,515	5,911	5,396	5,070	2,732	3,315	3,682	3,335	3,520
固定資産	5,309	4,928	4,412	3,509	5,466	3,725	3,399	3,316	3,247	2,399
資産合計	11,992	12,443	10,323	8,906	10,537	6,457	6,715	6,999	6,582	5,919
流動負債	3,931	4,816	3,085	3,612	5,409	4,215	4,267	4,729	4,443	4,088
固定負債	1,114	532	1,063	1,083	2,124	1,563	1,525	1,254	904	793
負債合計	5,046	5,349	4,149	4,695	7,534	5,778	5,793	5,983	5,348	4,882
純資産合計	6,945	7,094	6,174	4,210	3,003	679	922	1,015	1,234	1,037
負債及び純資産 合計	11,992	12,443	10,323	8,906	10,537	6,457	6,715	6,999	6,582	5,919
自己資本比率	57.3%	55.8%	57.5%	44.7%	26.4%	7.1%	9.8%	10.7%	14.3%	13.0%



# 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	2007/6	2008/6	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6
営業 C F	377	1,071	△55	222	△1,385	697	614	△215	104	323
投資 C F	△1,004	△265	△527	△385	△2,220	153	327	50	△43	717
財務 C F	395	△107	710	228	1,918	△642	△283	△212	△26	△735
現金及び現金同等物 期末残高	1,442	2,140	2,262	2,301	574	778	1,540	1,163	1,211	1,467
有形固定資産の取得 による支出	989	188	507	288	1,863	224	27	62	46	55

# セグメント別業績の通期推移

## 設備関連事業

## クリーンエネルギー関連事業

### 産業機械事業

- 基板プレス
- 新素材プレス



### FAシステム事業

- FA・搬送機械



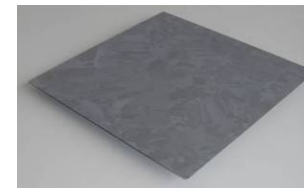
### 建材機械事業 キタガワエンジニアリング(株)

- 合板機械



### PV事業

- 太陽光発電用シリコンウェハー



### EDLC事業

- 電気二重層キャパシタ



【単位:百万円】 百万円未満切捨て		2007/6	2008/6	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6	2016/6
産業機械事業	売上高	3,677	3,960	2,339	2,403	4,074	1,869	2,335	2,812	2,986	2,748
	営業利益	454	723	45	△332	△28	△192	△10	104	163	79
FAシステム事業 ※1	売上高	1,294	1,445	1,207	—	—	—	—	—	—	—
	営業利益	84	181	72	—	—	—	—	—	—	—
小計	売上高	4,971	5,405	3,546	2,403	4,074	1,869	2,335	2,812	2,986	2,748
	営業利益	538	904	117	△332	△28	△192	△10	104	163	79
建材機械事業	売上高	988	1,259	1,576	796	706	882	1,005	1,078	1,101	628
	営業利益	148	284	320	43	△34	36	137	54	89	△39
PV事業 ※2	売上高	1,430	1,406	1,264	277	741	—	—	—	—	—
	営業利益	86	78	46	△338	△870	—	—	—	—	—
EDLC事業	売上高	52	261	513	180	198	—	—	—	—	—
	営業利益	△230	△249	△344	△352	△62	—	—	—	—	—

2010年6月期のセグメント別実績は2011年6月期より適用の「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います。

※1 = 2011年6月期第1四半期よりセグメント開示変更: 「FAシステム事業」は「産業機械事業」に統合

※2 = 2011年6月期第3四半期より「ソーラーシステム事業」の名称を「PV事業」に変更

# IR情報に関するお問い合わせ先



**【IR窓口】**  
人事総務部

**【連絡先】**  
TEL 0847-40-1200  
FAX 0847-40-1202  
E-mail [ir-info@kitagawaseiki.co.jp](mailto:ir-info@kitagawaseiki.co.jp)

## ➤ 将来見通しに関する注意事項

本資料に掲載の業績予想ならびに今後の予測・戦略等につきましては、本資料作成時点において当社が合理的に入手可能な情報に基づき、通常予測し得る範囲で為した判断に基づくものです。しかしながら現実には通常予測し得ないような特別事情の発生または通常予測し得ないような結果の発生などにより本資料記載の業績見通しとは異なる結果を生じ得るリスクを含んでおります。当社と致しましては投資家の皆様にとって重要と考えられるような情報について、その積極的な開示に努めて参りますが本資料記載の業績見通しのみに全面的に依拠してご判断されることはくれぐれもお控になられるようお願い致します。

## ➤ 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捨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。