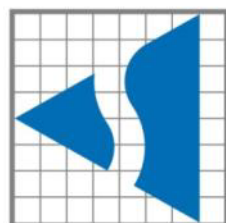


2016年6月期 第2四半期

【6カ月累計】

[累計期間 2015年7月1日～2015年12月31日]



決算説明会

2016年2月17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. 2016年6月期の見通し

2016年6月期 通期連結業績予想	… 11
2016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
建材機械事業	… 16

4. 中期経営計画(2016年～2018年)

… 18,19

【補足資料】

株式状況	… 21
連結経営指標等の通期推移	… 22
連結貸借対照表の通期推移	… 23
連結キャッシュ・フローの通期推移	… 24
セグメント別業績の通期推移	… 25

1. 連結業績説明

第2四半期(6ヵ月累計)連結決算概要

- ▶ 今上期業績は売上計上の下期集中等により対前年比大幅減
- ▶ 一部案件の期ずれにより当初計画を下回る

【単位:百万円】 百万円未満切捨て	2015/6 第2四半期	2016/6 第2四半期	対前年同期		2016/6第2四半期 当初計画値	
			増減額	増減率	2015年8月19日公表	達成率
売上高	2,204	1,167	△1,036	47.0%減	1,390	84.0%
営業利益	85	△72	△157	—	△30	—
経常利益	115	△114	△230	—	△70	—
親会社株主に帰属 する四半期純利益	130	△82	△212	—	△50	—
1株当たり 四半期純利益	18.77円	△11.83円	△30.60円	—	△7.19円	—

セグメント別実績

【売上高・営業利益】

※()内は輸出比率

【単位：百万円】 百万円未満切捨て	2015/6 第2四半期 (6カ月累計)		2016/6 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	1,924 (35.6%)	110	911 (46.8%)	△25	△1,012	52.6%減	△135	—
建材機械事業	195 (11.0%)	△33	149 (50.0%)	△55	△46	23.6%減	△21	—
その他の事業	84 (0%)	9	106 (0%)	11	22	26.3%増	1	11.7%増

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】

※()内は輸出比率

【単位:百万円】 百万円未満切捨て	2015/6 第2四半期		2016/6 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	816 (38.0%)	725 (27.5%)	1,177 (46.5%)	1,517 (62.9%)	144.3%	209.0%
建材機械事業	527 (28.8%)	996 (13.3%)	342 (79.5%)	427 (63.2%)	65.1%	42.9%
その他の事業	101 (0%)	64 (0%)	106 (0%)	80 (0%)	105.3%	125.4%
計	1,444 (32.0%)	1,787 (18.6%)	1,627 (50.4%)	2,025 (60.4%)	112.6%	113.4%

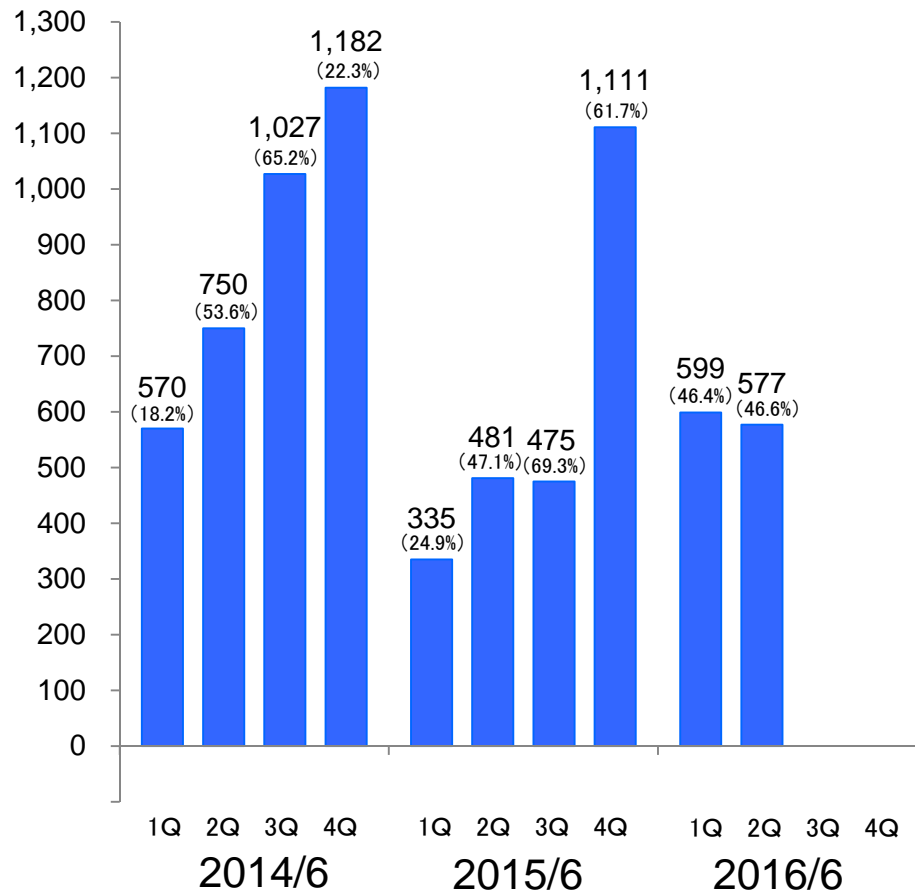
受注高の推移

【単位：百万円】

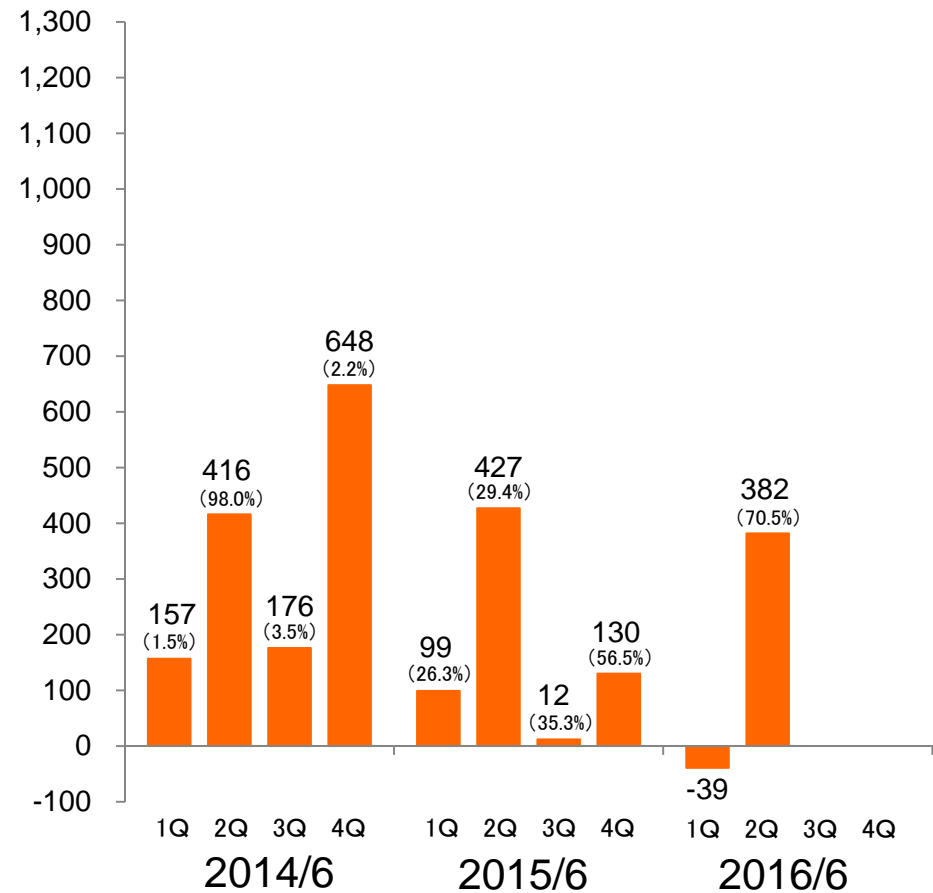
百万円未満切捨て

※()内は輸出比率

【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】 507 減少

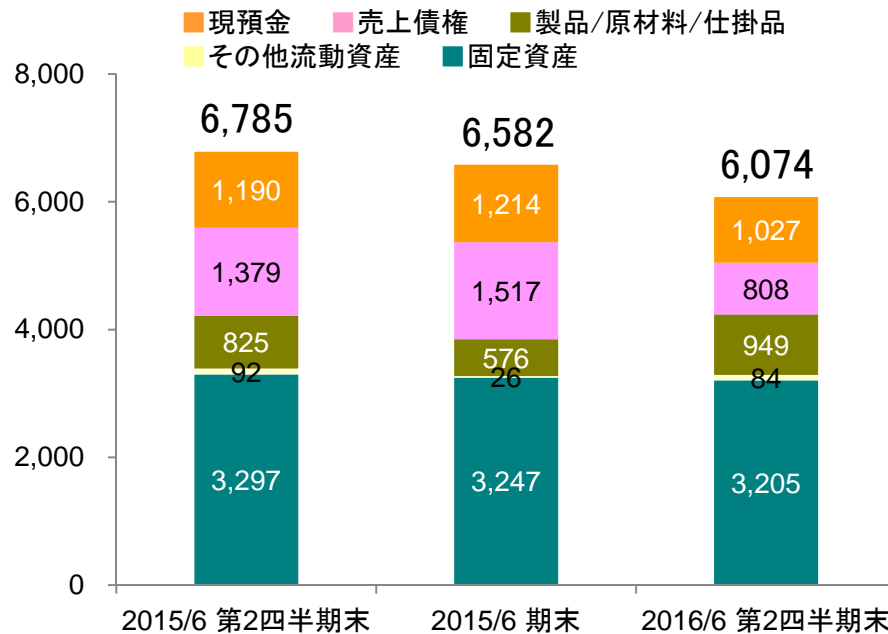
現金及び預金 187 減少
受取手形及び売掛金 709 減少
仕掛品 381 増加

【負債】 394 減少

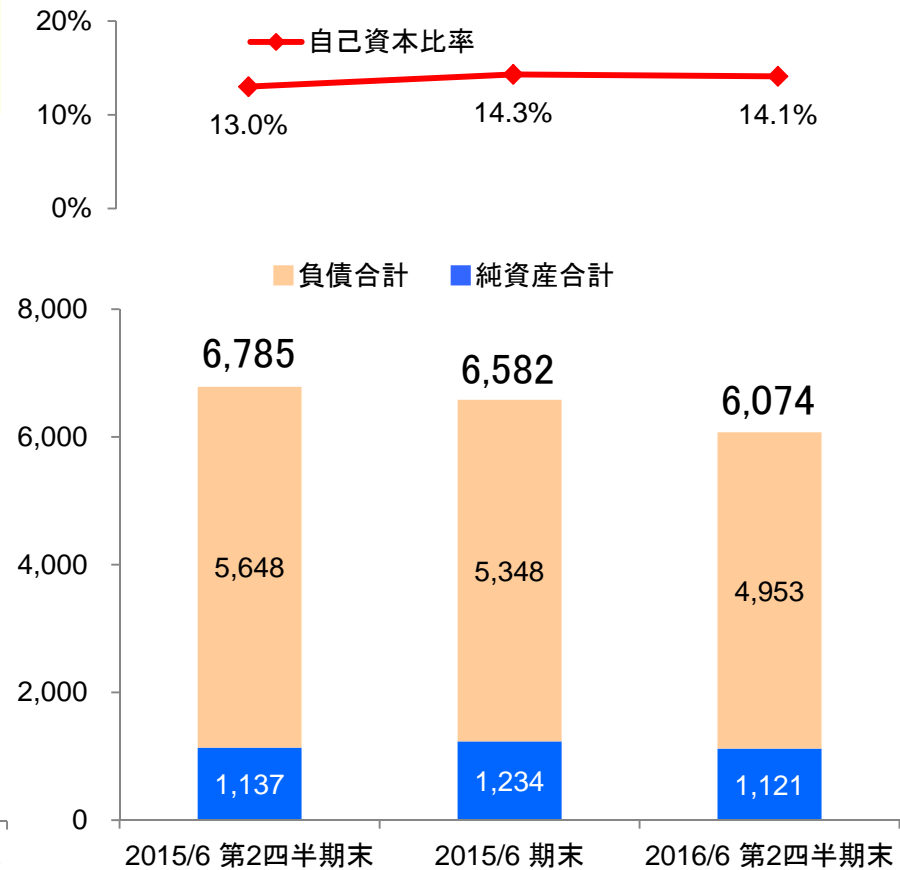
短期借入金 169 減少
1年内返済予定の長期借入金 106 減少

【純資産】 112 減少

【自己資本比率】 0.2ポイント 減少



【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	2015/6 第2四半期 (6カ月累計)	2015/6 通 期	2016/6 第2四半期 (6カ月累計)
現金・現金同等物の増減額	20	47	△186
現金・現金同等物の期首残高	1,163	1,163	1,211
現金・現金同等物の四半期末残高	1,184	1,211	1,024

営業CF

【獲得】

売上債権減少 690

【使用】

税引前四半期純損失 113
棚卸資産増加 373

投資CF

【獲得】

【使用】

無形固定資産取得 9

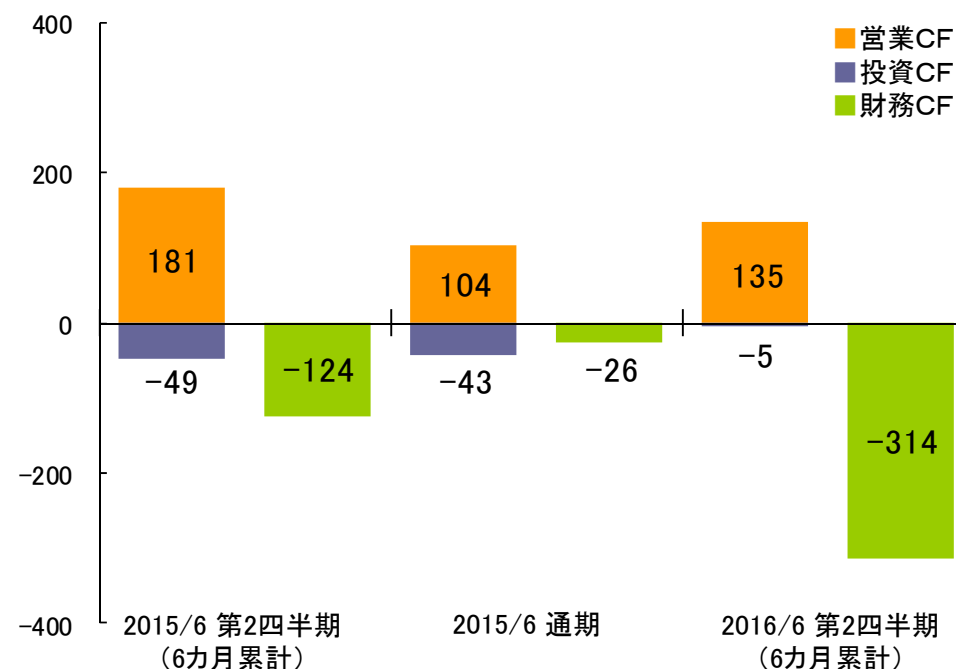
財務CF

【獲得】

長期借入金 100

【使用】

短期借入金純減額 169
長期借入金返済 238



2. 2016年6月期の見通し

2016年6月期 通期連結業績予想

下期計画 / 売上高3,282百万円、営業利益292百万円、経常利益254百万円、純利益232百万円

【単位:百万円】 百万円未満切捨て	2015/6 通期 【実績】	2016/6 通期 【予想】	対前年(通期)	
			増減額	増減率
売上高	4,280	4,450	169	4.0%増
営業利益	268	220	△48	18.1%減
経常利益	254	140	△114	45.1%減
親会社株主に帰属する当期純利益	180	150	△30	16.9%減
1株当たり当期純利益	25.95円	21.56円	△4.39円	16.9%減
1株当たり配当金	—	—	—	—
為替レート / 1ドル	※115.86円	120.0円	※期中平均値(売上計上時)	

2016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	2015/6 通 期 【実 績】		2016/6 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	2,986	163	3,520	230	533	17.9%増	66	<u>40.7%増</u>
建材機械事業	1,101	89	730	△20	△371	33.7%減	△109	—
その他の事業	192	15	200	10	7	3.6%増	<u>△5</u>	37.2%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を牽引してきたスマートフォン向けは成長鈍化
- 海外基板メーカーは高付加価値製品への対応を模索
- 国内基板プレス市場は車載用(高周波対応、放熱)の需要拡大
- 自動車部品用生産ラインの引合いは引続き堅調
- 国内外ともに新規設備投資は慎重

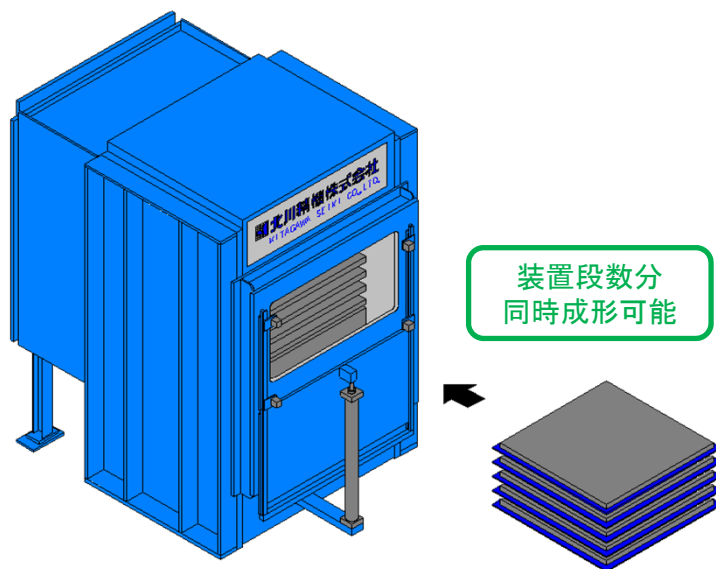
【今後の課題】

- コスト競争力の強化(設計標準化・最適化、原価低減徹底)
- 高度化する顧客要求への対応
(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たな用途市場開拓
(CFRP、曲面パネル、自動車部品成形等)

産業機械事業

【新用途向け装置開発状況】

複合材(CFRP)積層成形用装置



製品の特徴

- ◆ 独自技術(特許出願中)により精巧な金型は不要
- ◆ 簡素な成形治具採用により、サイズ・形状の変更が容易
- ◆ 大型(1m×1m以上)の製品サイズにも対応
- ◆ 多段式、真空方式を採用

CFRP各種試作品



【今後の課題】

- お客様個別の仕様要求に対応
- 装置性能の向上(成形品質、成形サイクル短縮)
- 量産仕様の一貫ライン構築

建材機械事業

【事業環境】

- ロシア合板設備市場は不透明感増すも引合いは継続
合板生産量も長期的に増加が見込まれる
- 国産針葉樹合板は住宅向けが堅調推移し在庫減少、
価格は1年ぶりの高水準
- 国内住宅着工の動向は持直しが続いてきたものの、
足元横ばいの動きに

【今後の課題】

- 海外販売及び技術的サポート体制の強化
- 周辺装置を含めた新技術(自動化、省力化)
及びユーザーへの提案強化
- 脱水プレス、CLT用プレスの拡販



CLT用プレス機

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

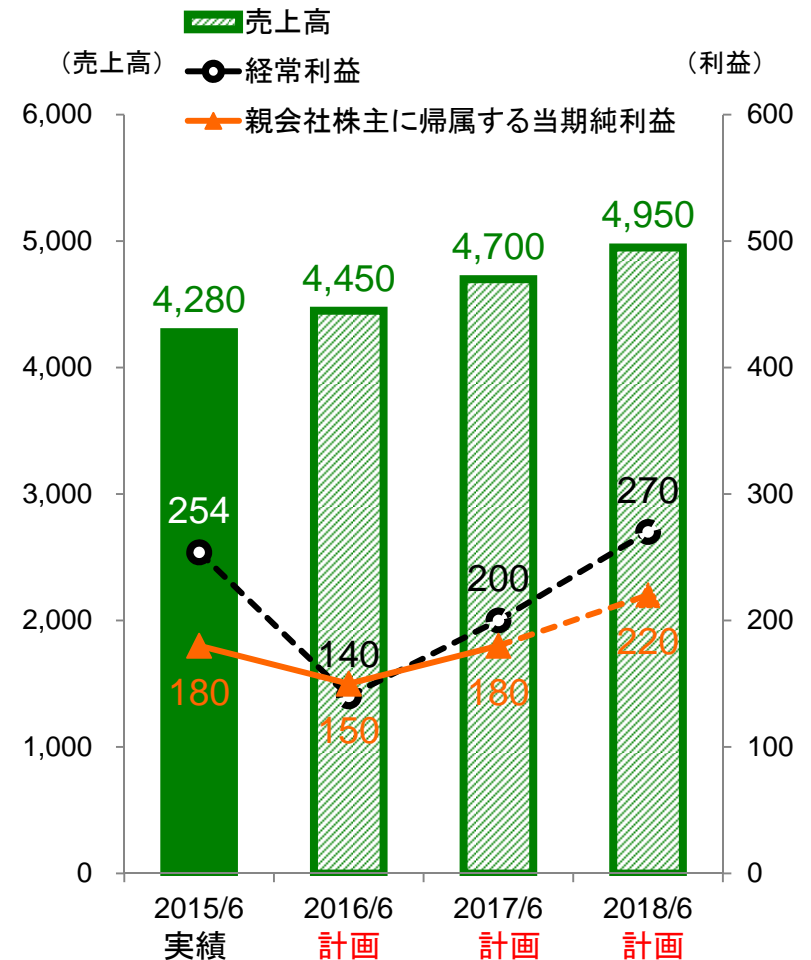
2. 収益力強化と価格競争力向上による 強固な経営基盤の確立

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】

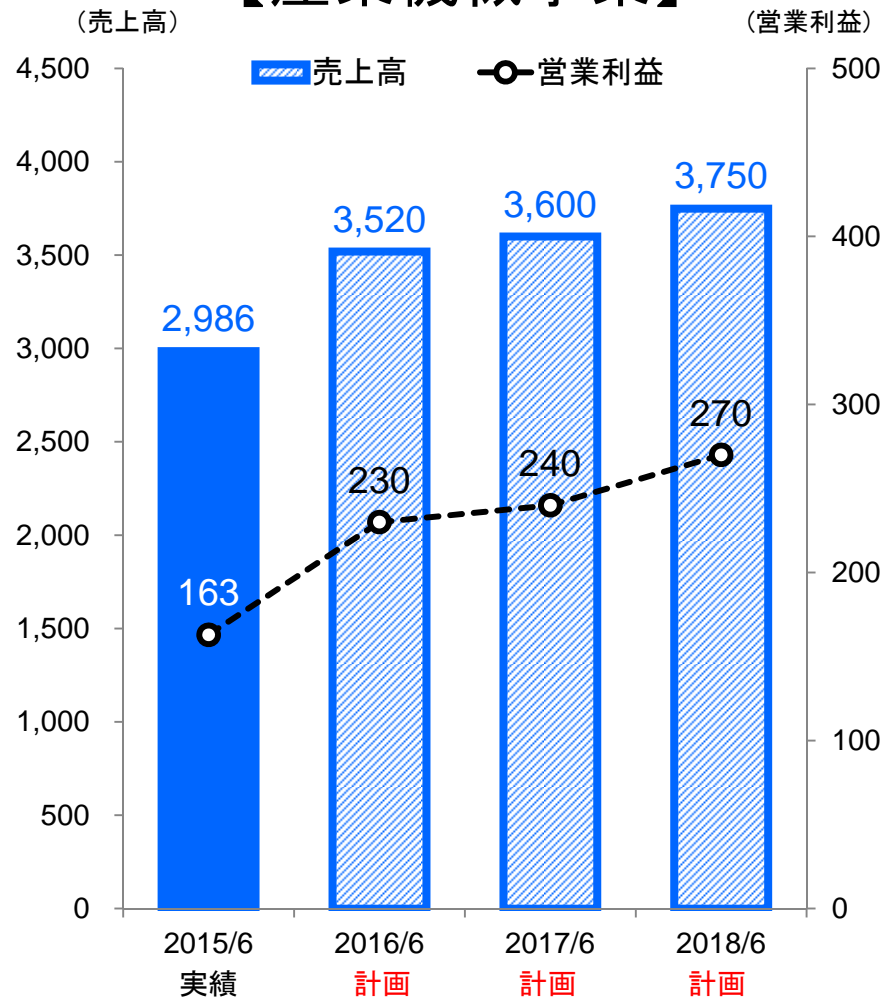


中期経営計画

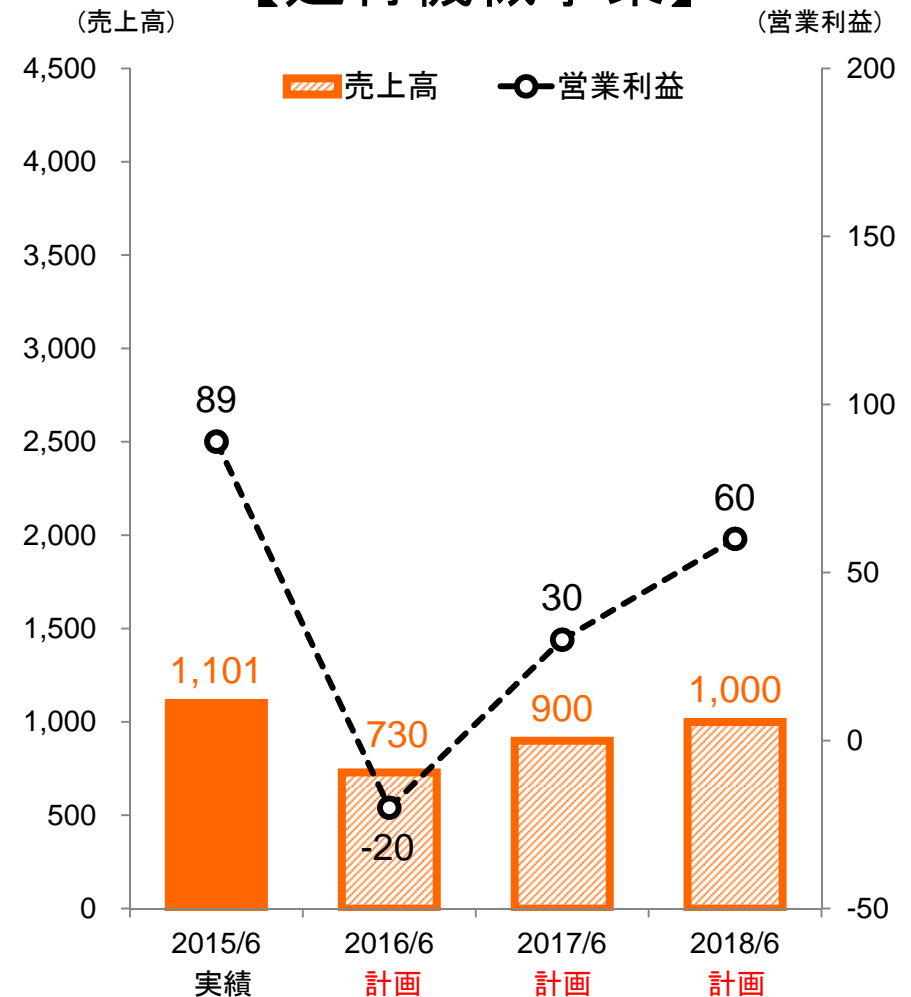
【セグメント別数値目標】

【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

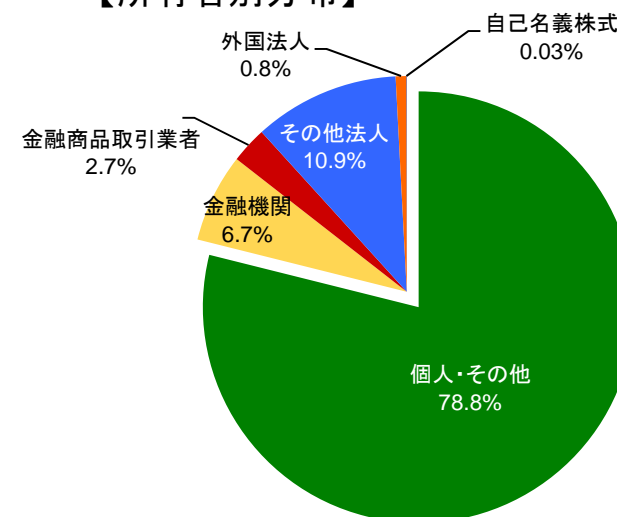
(2015年12月31日現在)

【株主の状況(上位10名)】

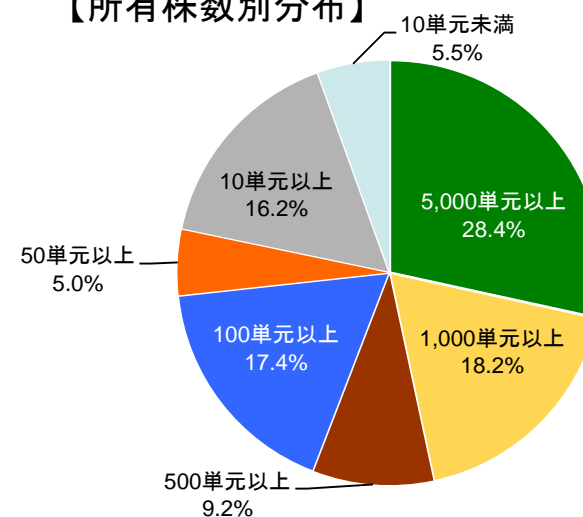
株主名	持株数	出資比率
北川 条範	730,500	10.50%
北川精機取引先持株会	671,400	9.65%
内田 雅敏	579,000	8.32%
株式会社広島銀行	347,000	4.99%
北川 義行	322,600	4.64%
株式会社マンセイ	142,000	2.04%
北川精機従業員持株会	124,000	1.78%
北川精機役員持株会	113,600	1.63%
大栄鋼業株式会社	111,000	1.59%
株式会社SBI証券	107,600	1.55%
計	3,248,700	46.68%

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	2,492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	2006/6	2007/6	2008/6	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6
売上高	5,842	7,528	8,464	7,056	3,756	5,832	3,225	3,520	4,027	4,280
営業利益	390	480	873	154	△985	△989	△881	137	168	268
経常利益	368	470	767	59	△956	△1,066	△926	166	73	254
当期純利益	200	254	237	△823	△1,818	△1,166	△2,287	157	89	180
E P S	28.84円	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
配当金	15円	15円	15円	15円	8円	—	—	—	—	—
配当性向	52.0%	41.1%	44.0%	—	—	—	—	—	—	—
R O A	2.0%	2.1%	1.9%	△7.2%	△18.9%	△12.0%	△26.9%	2.4%	1.3%	2.7%
R O E	3.0%	3.7%	3.4%	△12.8%	△36.7%	△34.5%	△141.1%	28.3%	12.8%	21.4%

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	2006/6	2007/6	2008/6	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6
流動資産	5,536	6,683	7,515	5,911	5,396	5,070	2,732	3,315	3,682	3,335
固定資産	4,660	5,309	4,928	4,412	3,509	5,466	3,725	3,399	3,316	3,247
資産合計	10,196	11,992	12,443	10,323	8,906	10,537	6,457	6,715	6,999	6,582
流動負債	2,505	3,931	4,816	3,085	3,612	5,409	4,215	4,267	4,729	4,443
固定負債	954	1,114	532	1,063	1,083	2,124	1,563	1,525	1,254	904
負債合計	3,460	5,046	5,349	4,149	4,695	7,534	5,778	5,793	5,983	5,348
純資産合計	6,736	6,945	7,094	6,174	4,210	3,003	679	922	1,015	1,234
負債及び純資産 合計	10,196	11,992	12,443	10,323	8,906	10,537	6,457	6,715	6,999	6,582
自己資本比率	65.7%	57.3%	55.8%	57.5%	44.7%	26.4%	7.1%	9.8%	10.7%	14.3%

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	2006/6	2007/6	2008/6	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6
営業 C F	381	377	1,071	△55	222	△1,385	697	614	△215	104
投資 C F	△526	△1,004	△265	△527	△385	△2,220	153	327	50	△43
財務 C F	78	395	△107	710	228	1,918	△642	△283	△212	△26
現金及び現金同等物 期末残高	1,673	1,442	2,140	2,262	2,301	574	778	1,540	1,163	1,211
有形固定資産の取得 による支出	384	989	188	507	288	1,863	224	27	62	46

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



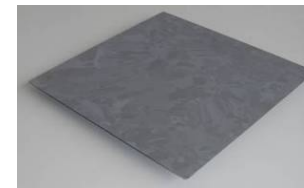
建材機械事業 キタガワエンジニアリング(株)

- 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		2006/6	2007/6	2008/6	2009/6	2010/6	2011/6	2012/6	2013/6	2014/6	2015/6
産業機械事業	売上高	2,351	3,677	3,960	2,339	2,403	4,074	1,869	2,335	2,812	2,986
	営業利益	140	454	723	45	△332	△28	△192	△10	104	163
FAシステム事業 ※1	売上高	1,353	1,294	1,445	1,207	—	—	—	—	—	—
	営業利益	147	84	181	72	—	—	—	—	—	—
小計	売上高	3,704	4,971	5,405	3,546	2,403	4,074	1,869	2,335	2,812	2,986
	営業利益	287	538	904	117	△332	△28	△192	△10	104	163
建材機械事業	売上高	656	988	1,259	1,576	796	706	882	1,005	1,078	1,101
	営業利益	52	148	284	320	43	△34	36	137	54	89
PV事業 ※2	売上高	1,383	1,430	1,406	1,264	277	741	—	—	—	—
	営業利益	87	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】

人事総務部長 角田昭彦

【連絡先】

TEL 0847-40-1200

FAX 0847-40-1202

E-mail 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。