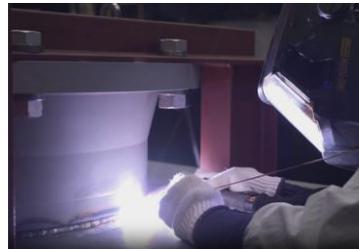


証券コード:6247

いは、技術に想いをのせて

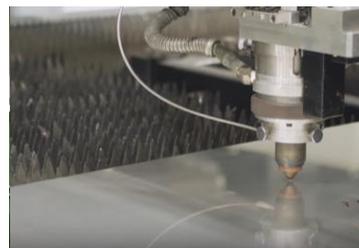
**HISAKA**

# 2025年3月期 第2四半期 決算の概要



 株式会社 **日阪製作所**

2024年11月14日  
2024年12月3日更新



# 目次

## ■2025年3月期第2四半期 決算概要

1. 決算の概要	
▶ 対前年同期	…P 3
▶ 対計画	…P 4
2. セグメント毎の業績(対前年同期)	
▶ 熱交換器事業	…P 5
▶ プロセスエンジニアリング事業	…P 6
▶ バルブ事業	…P 7
3. セグメント別の業績	
▶ 受注高、売上高 (対前年同期)	…P 8
▶ 営業利益、受注残高 (対前年同期)	…P 9
▶ 受注高、売上高、営業利益 (対計画)	…P10
4. 資産・負債・純資産の状況	…P11
5. 連結キャッシュフローの状況	…P12

## ■2025年3月期 決算の見通し

6. 決算見通しの概要	
▶ 通期修正計画 (当初計画比)	…P14
▶ 通期修正計画 (前期比)	…P15
▶ 通期修正計画の進捗状況	…P16
7. セグメント別 決算見通しの概要	
▶ 通期修正計画 (セグメント別 当初計画比)	…P17
▶ 通期修正計画 (セグメント別 前期比)	…P18
▶ 通期修正計画の進捗状況 (セグメント別)	…P19
8. 設備投資・減価償却の計画	…P20
9. 配当の計画	…P21

# 2025年3月期第2四半期 決算概要

# 1-①. 決算の概要 (前年同期比)

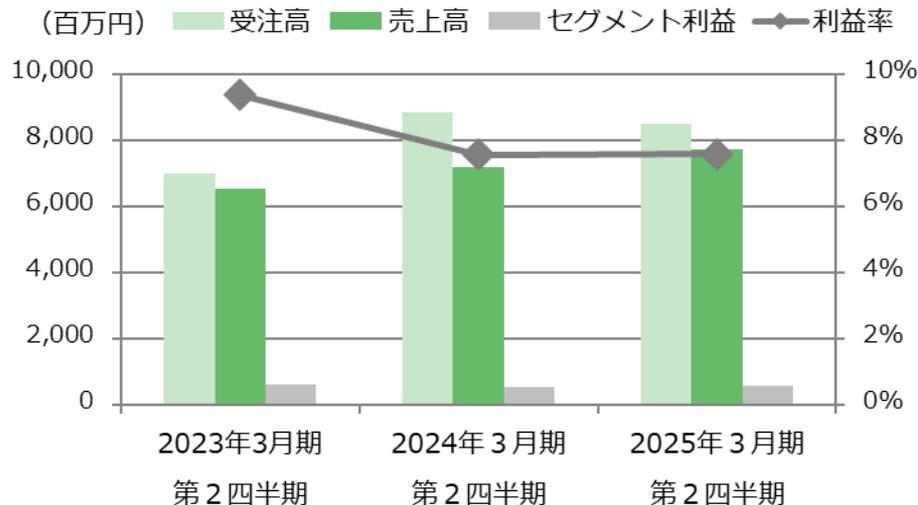
	2024年3月期 第2四半期		2025年3月期 第2四半期		増減	
	実績	利益率	実績	利益率	増減額	増減率
<b>受注高</b>	20,107	—	<b>21,100</b>	—	993	4.9%
うち、海外受注高	4,128		4,636		507	12.3%
<b>売上高</b>	16,520	—	<b>18,000</b>	—	1,479	9.0%
うち、海外売上高	3,639		3,851		211	5.8%
<b>営業利益</b>	851	5.2%	<b>1,129</b>	6.3%	277	32.6%
<b>経常利益</b>	1,146	6.9%	<b>1,352</b>	7.5%	205	17.9%
<b>親会社株主に帰属する 中間純利益</b>	814	4.9%	<b>1,036</b>	5.8%	221	27.2%

## 1-②. 決算の概要 (計画比)

	2025年3月期 第2四半期		2025年3月期 第2四半期		計画比	
	計画	利益率	実績	利益率	差額	達成率
受注高	20,000	—	21,100	—	1,100	105.5%
売上高	18,000	—	18,000	—	0	100.0%
営業利益	600	3.3%	1,129	6.3%	529	188.2%
経常利益	800	4.4%	1,352	7.5%	552	169.0%
親会社株主に帰属する 中間純利益	600	3.3%	1,036	5.8%	436	172.7%

## 2-①. 熱交換器事業 (前年同期比)

	2024年3月期 第2四半期		2025年3月期 第2四半期		増減	
	実績	利益率	実績	利益率	増減額	増減率
受注高	8,841	—	8,479	—	▲ 361	▲ 4.1%
うち、海外受注高	3,237	—	2,865	—	▲ 372	▲ 11.5%
売上高	7,186	—	7,719	—	532	7.4%
うち、海外売上高	1,718	—	2,033	—	315	18.3%
セグメント利益	543	7.6%	585	7.6%	41	7.6%



### <受注高>

- × 化学及び工作機械向けが低調
- × プラント向け大口受注の反動減
- 国内外のメンテナンス関連が好調

### <売上高>

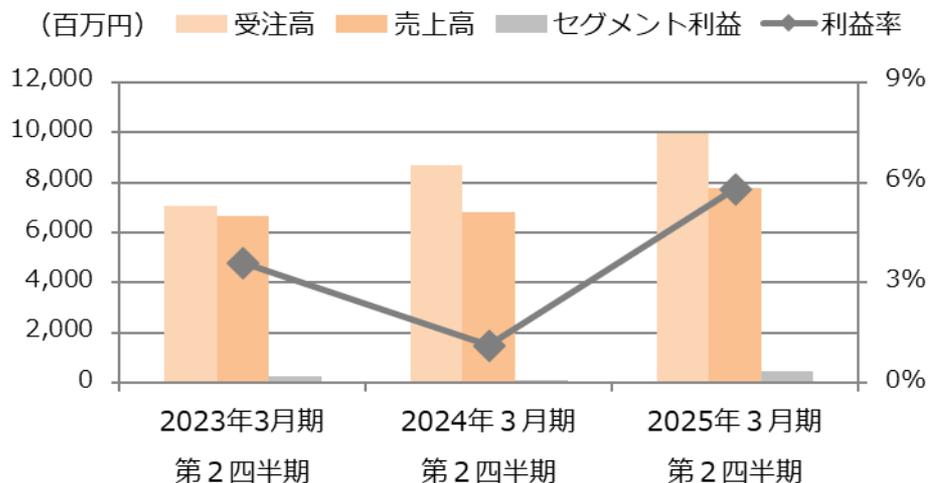
- 船舶向けが増加
- 中東地域の大口メンテナンスサービスが伸長

### <セグメント利益>

- 売上高の増加、セールスマックスの改善が寄与
- 原材料価格高騰による不採算案件の引当金減少
- × 戦略的に購入した長期保有在庫の会計処理

## 2-②. プロセスエンジニアリング事業 (前年同期比)

	2024年3月期 第2四半期		2025年3月期 第2四半期		増減	
	実績	利益率	実績	利益率	増減額	増減率
<b>受注高</b>	8,708	—	<b>9,970</b>	—	1,261	14.5%
うち、海外受注高	441		1,344		903	204.5%
<b>売上高</b>	6,805	—	<b>7,779</b>	—	973	14.3%
うち、海外売上高	1,597		1,366		▲ 230	▲ 14.4%
<b>セグメント利益</b>	76	1.1%	<b>450</b>	5.8%	374	491.1%



### <受注高>

- 大口の無菌包装米飯プラント、飲料水関連プラントを受注
- 海外向け染色仕上機器の大口案件を受注
- × 医薬機器大型案件の反動減

### <売上高>

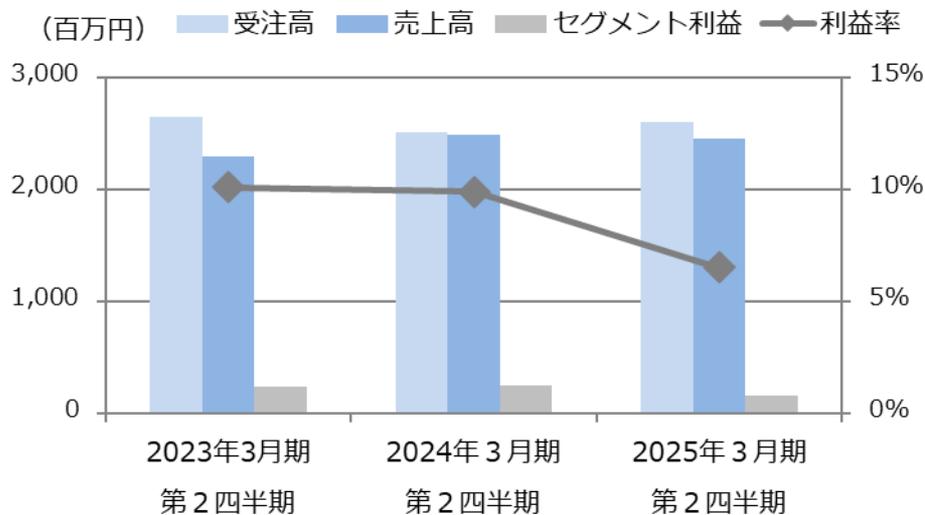
- 飲料水の殺菌装置及び食品の濃縮装置で大口がけん引
- 医薬機器の大型プラント案件を納入
- 海外向けの染色仕上機器大口案件が寄与

### <セグメント利益>

- 売上高の増加

## 2-③. バルブ事業 (前年同期比)

	2024年3月期 第2四半期		2025年3月期 第2四半期		増減	
	実績	利益率	実績	利益率	増減額	増減率
受注高	2,511	—	2,604	—	92	3.7%
うち、海外受注高	448		425		▲ 23	▲ 5.2%
売上高	2,483	—	2,455	—	▲ 27	▲ 1.1%
うち、海外売上高	323		450		127	39.3%
セグメント利益	245	9.9%	159	6.5%	▲ 85	▲ 34.9%



### <受注高>

- 二次電池、鉄鋼、食品、電力等の分野が好調
- 省人化など自動化ニーズを受け、自動弁が伸長
- × 化学業界向けが減少

### <売上高>

- × 化学業界向けが低調
- 二次電池向けが引き続き好調

### <セグメント利益>

- × 原材料価格の上昇

### 3-①. セグメント別の業績（受注高、売上高）前年同期比

（百万円）

	2024年3月期 第2四半期		2025年3月期 第2四半期		増減	
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	増減率
熱交換器事業	8,841	44.0%	8,479	40.2%	▲ 361	▲ 4.1%
プロセスエンジニアリング事業	8,708	43.3%	9,970	47.3%	1,261	14.5%
バルブ事業	2,511	12.5%	2,604	12.3%	92	3.7%
その他	45	0.2%	46	0.2%	0	1.9%
<b>受注高</b>	<b>20,107</b>	<b>100%</b>	<b>21,100</b>	<b>100%</b>	<b>993</b>	<b>4.9%</b>
熱交換器事業	7,186	43.5%	7,719	42.9%	532	7.4%
プロセスエンジニアリング事業	6,805	41.2%	7,779	43.2%	973	14.3%
バルブ事業	2,483	15.0%	2,455	13.6%	▲ 27	▲ 1.1%
その他	45	0.3%	46	0.3%	0	1.9%
<b>売上高</b>	<b>16,520</b>	<b>100%</b>	<b>18,000</b>	<b>100%</b>	<b>1,479</b>	<b>9.0%</b>

### 3-②. セグメント別の業績（営業利益、受注残高）前年同期比

(百万円)

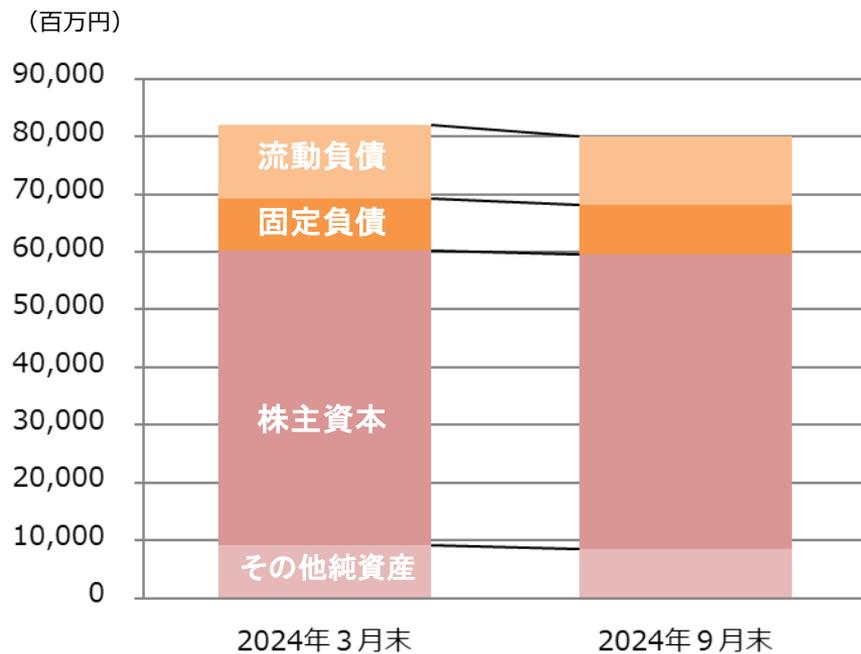
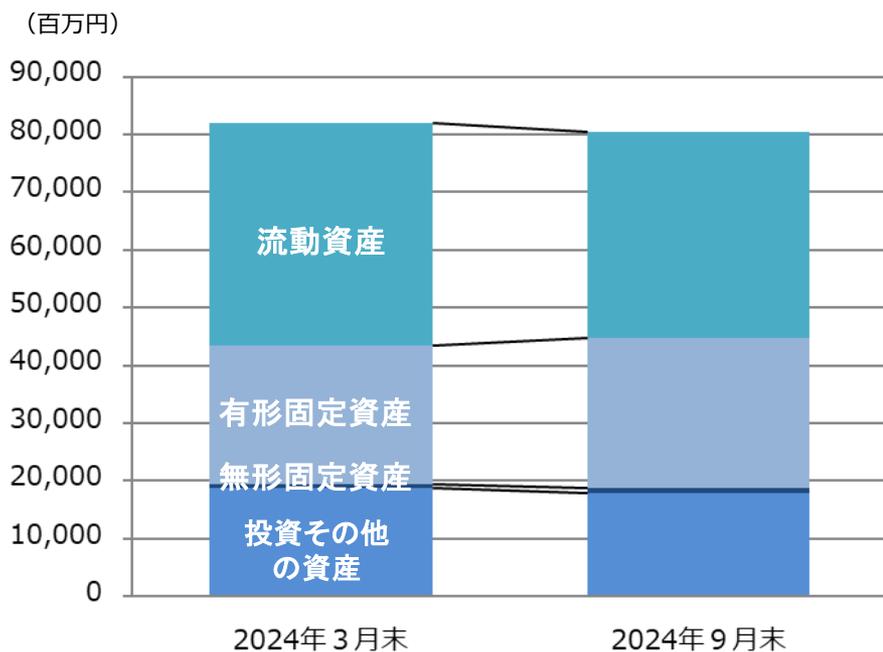
	2024年3月期 第2四半期		2025年3月期 第2四半期		増減	
	実績	構成比	実績	構成比	増減額	増減率
熱交換器事業	543	60.5%	585	47.6%	41	7.6%
プロセスエンジニアリング事業	76	8.5%	450	36.6%	374	491.1%
バルブ事業	245	27.3%	159	13.0%	▲ 85	▲ 34.9%
その他	33	3.7%	34	2.8%	0	2.0%
小計	898	100%	1,230	100%	331	36.8%
調整額	▲ 47	—	▲ 100	—	▲ 53	—
<b>営業利益</b>	<b>851</b>	—	<b>1,129</b>	—	<b>277</b>	<b>32.6%</b>
熱交換器事業	6,865	29.6%	7,713	29.1%	848	12.4%
プロセスエンジニアリング事業	14,962	64.5%	17,332	65.3%	2,369	15.8%
バルブ事業	1,356	5.9%	1,474	5.6%	118	8.7%
その他	—	—	—	—	—	—
<b>受注残高</b>	<b>23,184</b>	100%	<b>26,520</b>	100%	<b>3,336</b>	<b>14.4%</b>

(百万円)

## 3-③. セグメント別の業績 (受注高、売上高、営業利益) 計画比

	2025年3月期 第2四半期		2025年3月期 第2四半期		計画比	
	計画	構成比	実績	構成比	差額	達成率
熱交換器事業	7,800	39.0%	8,479	40.2%	679	108.7%
プロセスエンジニアリング事業	9,700	48.5%	9,970	47.3%	270	102.8%
バルブ事業	2,450	12.2%	2,604	12.3%	154	106.3%
その他	50	0.3%	46	0.2%	▲ 3	92.1%
<b>受注高</b>	<b>20,000</b>	<b>100%</b>	<b>21,100</b>	<b>100%</b>	<b>1,100</b>	<b>105.5%</b>
熱交換器事業	8,000	44.4%	7,719	42.9%	▲ 280	96.5%
プロセスエンジニアリング事業	7,700	42.8%	7,779	43.2%	79	101.0%
バルブ事業	2,250	12.5%	2,455	13.6%	205	109.1%
その他	50	0.3%	46	0.3%	▲ 3	92.1%
<b>売上高</b>	<b>18,000</b>	<b>100%</b>	<b>18,000</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>100.0%</b>
熱交換器事業	720	96.0%	585	47.6%	▲ 134	81.3%
プロセスエンジニアリング事業	▲ 100	▲ 13.3%	450	36.6%	550	—
バルブ事業	100	13.3%	159	13.0%	59	159.6%
その他	30	4.0%	34	2.8%	4	115.2%
小計	750	100%	1,230	100%	480	164.0%
調整額	▲ 150	—	▲ 100	—	49	—
<b>営業利益</b>	<b>600</b>	<b>—</b>	<b>1,129</b>	<b>—</b>	<b>529</b>	<b>188.2%</b>

# 4. 資産・負債・純資産の状況



(百万円)

	2024年3月末	2024年9月末	増減額
流動資産	38,636	35,650	▲ 2,985
有形固定資産	23,965	25,869	1,903
無形固定資産	613	922	308
投資その他の資産	18,800	17,955	▲ 845
<b>固定資産合計</b>	<b>43,380</b>	<b>44,747</b>	<b>1,366</b>
<b>資産合計</b>	<b>82,017</b>	<b>80,398</b>	<b>▲ 1,619</b>

(百万円)

	2024年3月末	2024年9月末	増減額
流動負債	12,884	11,962	▲ 922
固定負債	8,831	8,551	▲ 279
<b>負債合計</b>	<b>21,715</b>	<b>20,513</b>	<b>▲ 1,201</b>
株主資本	51,061	51,132	71
その他純資産	9,240	8,751	▲ 489
<b>純資産合計</b>	<b>60,301</b>	<b>59,884</b>	<b>▲ 417</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>82,017</b>	<b>80,398</b>	<b>▲ 1,619</b>

## 5. 連結キャッシュフローの状況

	(百万円)	
	2024年3月期 第2四半期	2025年3月期 第2四半期
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,108	<b>317</b>
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 4,711	<b>▲ 3,207</b>
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 572	<b>▲ 1,144</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	96	48
現金及び現金同等物の増減額	▲ 6,296	<b>▲ 3,985</b>
現金及び現金同等物の期首残高	13,871	13,746
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	227	—
現金及び現金同等物の中間期末残高	7,802	<b>9,760</b>

# 2025年3月期 決算の見通し

## 6-①. 通期修正計画（当初計画比）

（百万円）

	2025年3月期 通期		2025年3月期 通期		増減	
	当初計画 (2024/5/15公表)	利益率	修正計画 (2024/11/14公表)	利益率	増減額	増減率
受注高	39,000	—	41,000	—	2,000	5.1%
売上高	37,000	—	37,000	—	0	0.0%
営業利益	2,000	5.4%	2,200	5.9%	200	10.0%
経常利益	2,300	6.2%	2,500	6.8%	200	8.7%
親会社株主に帰属 する当期純利益	1,600	4.3%	1,800 <sup>※</sup>	4.9%	200	12.5%

## 2024年12月3日更新

※政策保有株式の縮減、補助金収入の発生に伴う特別利益の計上により、  
2025年3月期の親会社に帰属する当期純利益の計画を2,430百万円に上方修正しております。  
詳細は2024年11月29日付の適時開示資料「業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。  
なお、この修正により、利益率は6.6%、増減額は830百万円、増減率は51.9%となります。

## 6-②. 通期修正計画 (前期比)

(百万円)

	2024年3月期		2025年3月期		増減	
	実績	利益率	修正計画 (2024/11/14公表)	利益率	増減額	増減率
受注高	37,999	—	41,000	—	3,000	7.9%
売上高	34,180	—	37,000	—	2,819	8.2%
営業利益	2,457	7.2%	2,200	5.9%	▲ 257	▲ 10.5%
経常利益	2,896	8.5%	2,500	6.8%	▲ 396	▲ 13.7%
親会社株主に帰属 する当期純利益	2,420	7.1%	1,800 <sup>※</sup>	4.9%	▲ 620	▲ 25.6%

## 2024年12月3日更新

※政策保有株式の縮減、補助金収入の発生に伴う特別利益の計上により、  
2025年3月期の親会社に帰属する当期純利益の計画を2,430百万円に上方修正しております。  
詳細は2024年11月29日付の適時開示資料「業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。  
なお、この修正により、利益率は6.6%、増減額は9百万円、増減率は0.4%となります。

## 6-③. 通期修正計画の進捗状況

(百万円)

	2025年3月期 通期		2025年3月期 第2四半期		
	修正計画 (2024/11/14公表)	利益率	実績	利益率	通期修正計画 進捗率
受注高	41,000	—	21,100	—	51.5%
売上高	37,000	—	18,000	—	48.6%
営業利益	2,200	5.9%	1,129	6.3%	51.3%
経常利益	2,500	6.8%	1,352	7.5%	54.1%
親会社株主に帰属する 当期(中間)純利益	1,800 <sup>※</sup>	4.9%	1,036	5.8%	57.6%

## 2024年12月3日更新

※政策保有株式の縮減、補助金収入の発生に伴う特別利益の計上により、2025年3月期の親会社に帰属する当期純利益の計画を2,430百万円に上方修正しております。詳細は2024年11月29日付の適時開示資料「業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。なお、この修正により、利益率は6.6%、通期計画に対する進捗率は42.6%となります。

(百万円)

# 7-① . 通期修正計画 (セグメント別 当初計画比)

	2025年3月期 通期		2025年3月期 通期		増減	
	当初計画 (2024/5/15公表)	構成比	修正計画 (2024/11/14公表)	構成比	増減額	増減率
熱交換器事業	15,900	40.8%	16,400	40.0%	500	3.1%
プロセスエンジニアリング事業	18,000	46.1%	19,200	46.8%	1,200	6.7%
バルブ事業	5,000	12.8%	5,300	12.9%	300	6.0%
その他	100	0.3%	100	0.3%	—	—
<b>受注高</b>	<b>39,000</b>	<b>100%</b>	<b>41,000</b>	<b>100%</b>	<b>2,000</b>	<b>5.1%</b>
熱交換器事業	16,500	44.6%	15,700	42.4%	▲ 800	▲ 4.8%
プロセスエンジニアリング事業	15,800	42.7%	16,200	43.8%	400	2.5%
バルブ事業	4,600	12.4%	5,000	13.5%	400	8.7%
その他	100	0.3%	100	0.3%	—	—
<b>売上高</b>	<b>37,000</b>	<b>100%</b>	<b>37,000</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>
熱交換器事業	1,890	82.2%	1,320	52.8%	▲ 570	▲ 30.2%
プロセスエンジニアリング事業	60	2.6%	830	33.2%	770	1283.3%
バルブ事業	290	12.6%	290	11.6%	—	—
その他	60	2.6%	60	2.4%	—	—
小計	2,300	100%	2,500	100%	200	8.7%
調整額	▲ 300	—	▲ 300	—	—	—
<b>営業利益</b>	<b>2,000</b>	<b>—</b>	<b>2,200</b>	<b>—</b>	<b>200</b>	<b>10.0%</b>

(百万円)

## 7-② . 通期修正計画 (セグメント別 前期比)

	2024年3月期 通期		2025年3月期 通期		増減	
	実績	構成比	修正計画 (2024/11/14公表)	構成比	増減額	増減率
熱交換器事業	16,900	44.5%	16,400	40.0%	▲ 500	▲ 3.0%
プロセスエンジニアリング事業	16,058	42.3%	19,200	46.8%	3,141	19.6%
バルブ事業	4,953	13.0%	5,300	12.9%	346	7.0%
その他	87	0.2%	100	0.3%	12	14.7%
<b>受注高</b>	<b>37,999</b>	<b>100%</b>	<b>41,000</b>	<b>100%</b>	<b>3,000</b>	<b>7.9%</b>
熱交換器事業	15,161	44.4%	15,700	42.4%	538	3.6%
プロセスエンジニアリング事業	13,977	40.9%	16,200	43.8%	2,222	15.9%
バルブ事業	4,954	14.5%	5,000	13.5%	45	0.9%
その他	87	0.2%	100	0.3%	12	14.7%
<b>売上高</b>	<b>34,180</b>	<b>100%</b>	<b>37,000</b>	<b>100%</b>	<b>2,819</b>	<b>8.2%</b>
熱交換器事業	1,831	70.9%	1,320	52.8%	▲ 511	▲ 27.9%
プロセスエンジニアリング事業	263	10.2%	830	33.2%	566	215.5%
バルブ事業	423	16.4%	290	11.6%	▲ 133	▲ 31.5%
その他	63	2.5%	60	2.4%	▲ 3	▲ 5.1%
小計	2,580	100%	2,500	100%	▲ 80	▲ 3.1%
調整額	▲ 123	—	▲ 300	—	▲ 176	—
<b>営業利益</b>	<b>2,457</b>	<b>—</b>	<b>2,200</b>	<b>—</b>	<b>▲ 257</b>	<b>▲ 10.5%</b>

# 7-③ . 通期修正計画の進捗状況 (セグメント別)

(百万円)

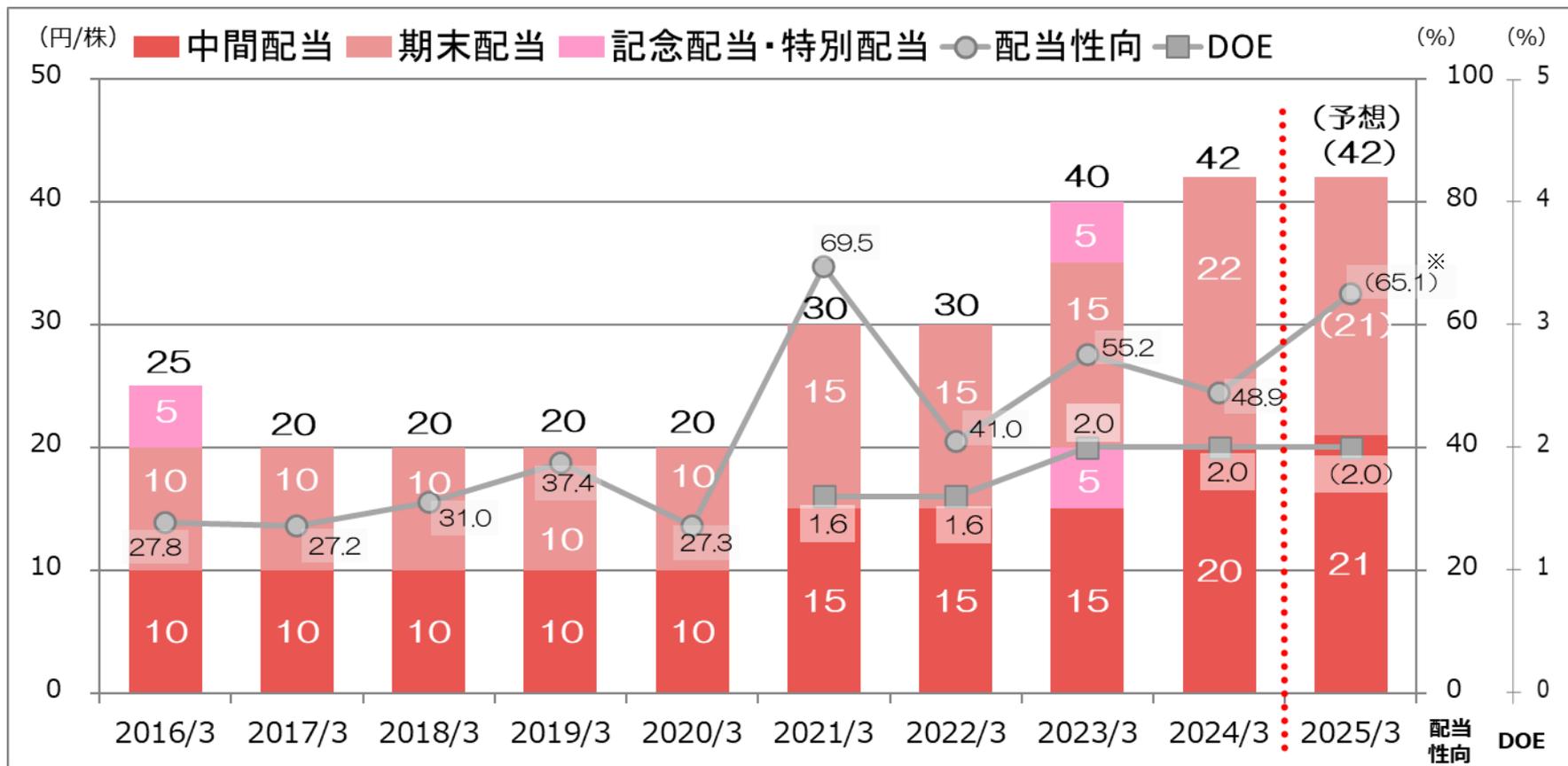
	2024年3月期 通期		2025年3月期 第2四半期		通期修正計画 進捗率
	修正計画 (2024/11/14公表)	構成比	実績	構成比	
熱交換器事業	16,400	40.0%	8,479	40.2%	51.7%
プロセスエンジニアリング事業	19,200	46.8%	9,970	47.3%	51.9%
バルブ事業	5,300	12.9%	2,604	12.3%	49.1%
その他	100	0.3%	46	0.2%	46.1%
<b>受注高</b>	<b>41,000</b>	<b>100%</b>	<b>21,100</b>	<b>100%</b>	<b>51.5%</b>
熱交換器事業	15,700	42.4%	7,719	42.9%	49.2%
プロセスエンジニアリング事業	16,200	43.8%	7,779	43.2%	48.0%
バルブ事業	5,000	13.5%	2,455	13.6%	49.1%
その他	100	0.3%	46	0.3%	46.1%
<b>売上高</b>	<b>37,000</b>	<b>100%</b>	<b>18,000</b>	<b>100%</b>	<b>48.6%</b>
熱交換器事業	1,320	52.8%	585	47.6%	44.3%
プロセスエンジニアリング事業	830	33.2%	450	36.6%	54.3%
バルブ事業	290	11.6%	159	13.0%	55.0%
その他	60	2.4%	34	2.8%	57.6%
小計	2,500	100%	1,230	100%	49.2%
調整額	▲ 300	—	▲ 100	—	—
<b>営業利益</b>	<b>2,200</b>	<b>—</b>	<b>1,129</b>	<b>—</b>	<b>51.3%</b>

## 8. 設備投資・減価償却の計画

(百万円)

	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期	
	実績	実績	実績	上期実績	計画
<b>設備投資</b>	<b>1,757</b>	<b>4,956</b>	<b>6,118</b>	<b>2,926</b>	<b>6,500</b>
内容	各事業の機械設備や金型の更新、生駒事業所の造成工事 など	各事業の機械設備や金型の更新、生駒事業所の建築工事 など	生駒事業所の建築工事、熱交換器事業のソフトウェア、各事業の機械設備導入・更新 など	鴻池事業所再構築に係る改修工事、生駒事業所の建築工事、熱交換器事業の基幹システム開発、各事業の機械設備の導入・更新 など	
<b>減価償却</b>	<b>1,130</b>	<b>1,045</b>	<b>1,259</b>	<b>804</b>	<b>1,700</b>

# 9. 配当の計画



## 【利益配分の基本方針】

全てのステークホルダーの皆様に対し「公平」且つ「公正」を念頭に置きつつ、財務体質と経営基盤の強化を図りながら、株主の皆様に対する適正な利益の還元を基本方針としています。具体的には、内部留保とのバランスを考慮しつつ、連結純資産及び連結業績の状況を勘案し、**連結純資産配当率(DOE)2.0%以上**を目途に継続的・安定的な配当に努めます。

**2024年12月3日更新** ※2024年11月29日付で予想当期純利益の修正を行っており、修正後の予想配当性向は 47.4%となります。

<お問い合わせ先>

(株)日阪製作所 管理統括本部 管理部

WEB : <https://www.hisaka.co.jp>

e-mail : [ir@hisaka.co.jp](mailto:ir@hisaka.co.jp)

TEL : 06-6363-0015

〒530-0057

大阪市北区曾根崎2-12-7 (清和梅田ビル20階)



株式会社 <sup>ひ</sup> <sup>さ</sup> <sup>か</sup> 日阪製作所

～ロゴマークの由来～

日本の「**日**」とステンレス (STAINLESS) の「**S**」を組み合わせてデザインした。また、丸い形は成熟を表しており、豊かな人間性をもって社員と製品がともに成熟していくようにという願いを込めている。

～社名の由来～

日本の中でも商いの町の代名詞である大阪のような活気あふれる会社になりたいとの願いを込めて、日本の「**日**」と大阪の「**阪**」をとり、「**日阪製作所**」と命名した。

(注) 本資料にて開示されているデータや将来予測は、本資料の発表日現在の判断や入手可能な情報に基づくもので、種々の要因により変化することがあり、これらの目標や予想に達成、及び将来の業績を保証するものではありません。また、これらの情報が今後予告なしに変更されることがあります。従いまして、本情報および資料の利用は、他の方法により入手された情報とも照合を確認し、利用者の判断によって行ってくださいますようお願いいたします。本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。