

証券コード：6247

2018年3月期 第2四半期決算 補足資料

2017年11月14日



株式
会社

ひ さか
日 阪 製 作 所

2018年3月期 第2四半期決算の概要

1 - 決算の概要 (対前年同期)

(百万円)

	2017年3月期 第2四半期		2018年3月期 第2四半期		前年同期比	
	前期	利益率	当期	利益率	増減額	増減率
受注高	13,224		13,794		570	4.3%
うち、海外受注高	2,489		1,740		748	30.1%
売上高	11,756		13,128		1,372	11.7%
うち、海外売上高	2,499		2,608		108	4.4%
営業利益	419	3.6%	782	6.0%	362	86.5%
経常利益	311	2.6%	980	7.5%	669	215.0%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	1,175	10.0%	1,264	9.6%	88	7.5%

1 - 決算の概要(対計画)

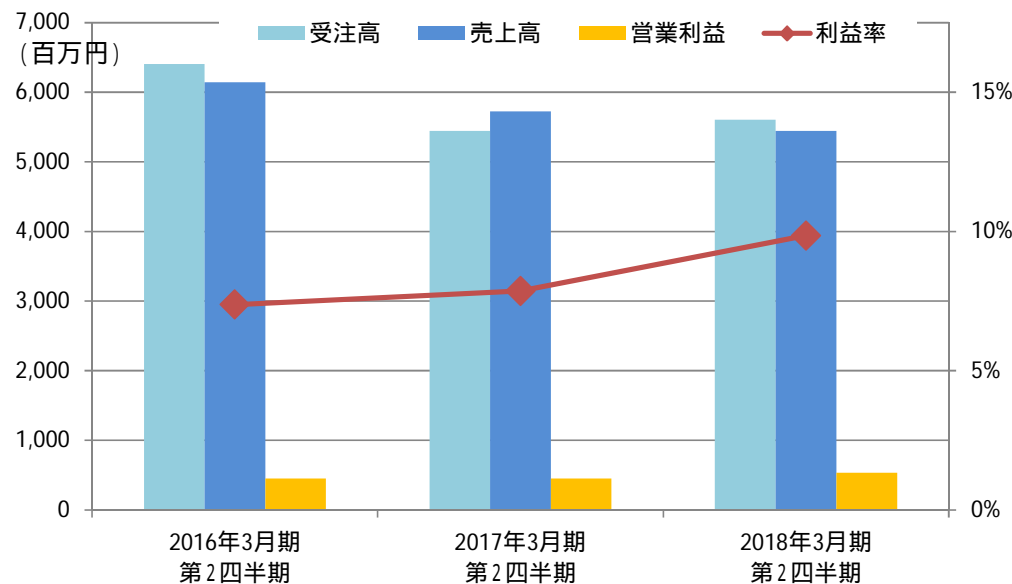
(百万円)

	2018年3月期 第2四半期		2018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	12,500		13,794		1,294	110.4%
売上高	12,350		13,128		778	106.3%
営業利益	453	3.7%	782	6.0%	329	172.6%
経常利益	603	4.9%	980	7.5%	377	162.7%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	422	3.4%	1,264	9.6%	842	299.5%

2 - 熱交換器事業

(百万円)

	2017年3月期 第2四半期 前期	2018年3月期 第2四半期 当期	前年同期比	
			増減額	増減率
受注高	5,444	5,605	160	3.0%
うち、海外受注高	644	379	264	41.1%
売上高	5,723	5,442	281	4.9%
うち、海外売上高	1,264	771	492	39.0%
セグメント利益	450	536	86	19.3%
利益率	7.9%	9.9%	+ 2.0 pt	



< 受注高 >

- 中小型の汎用品が好調に推移
- × 原油価格低迷により海外プラント案件が不調

< 売上高 >

- 短納期の中小型汎用品が売上増に寄与
- × 大口の受注残が少なかった

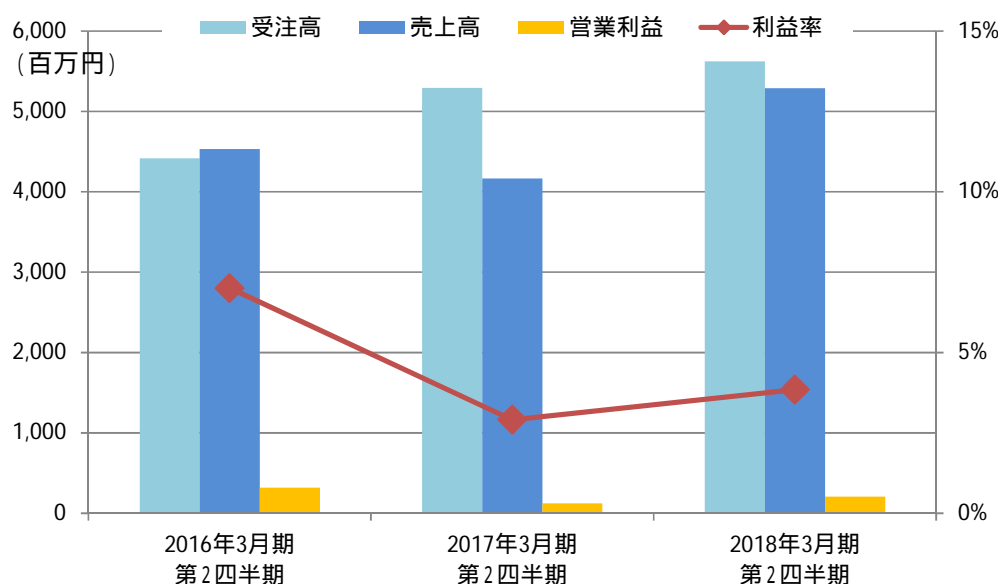
< セグメント利益 >

- 売価改善、メンテナンス拡充
- × 原材料価格の上昇

2 - プロセスエンジニアリング事業 HISAKA WORKS, LTD.

(百万円)

	2017年3月期 第2四半期 前期	2018年3月期 第2四半期 当期	前年同期比	
			増減額	増減率
受注高	5,292	5,624	331	6.3%
うち、海外受注高	1,367	443	923	67.6%
売上高	4,166	5,284	1,117	26.8%
うち、海外売上高	743	1,157	413	55.6%
セグメント利益	121	203	82	68.1%
利益率	2.9%	3.8%	+ 0.9 pt	



< 受注高 >

- 食品、飲料関係のプラント案件を獲得
- 医薬品の滅菌装置、調合プラントを受注
- × 前年同期に好調だった染色仕上機器の反動減

< 売上高 >

- 受注残が豊富であった食品機器、染色仕上機器が寄与

< セグメント利益 >

- 売上高の増加
- × 事業基盤投資の費用増加

All Rights Reserved, Copyright ©HISAKA WORKS, LTD. 2017

【プロセスエンジニアリング事業の内訳】

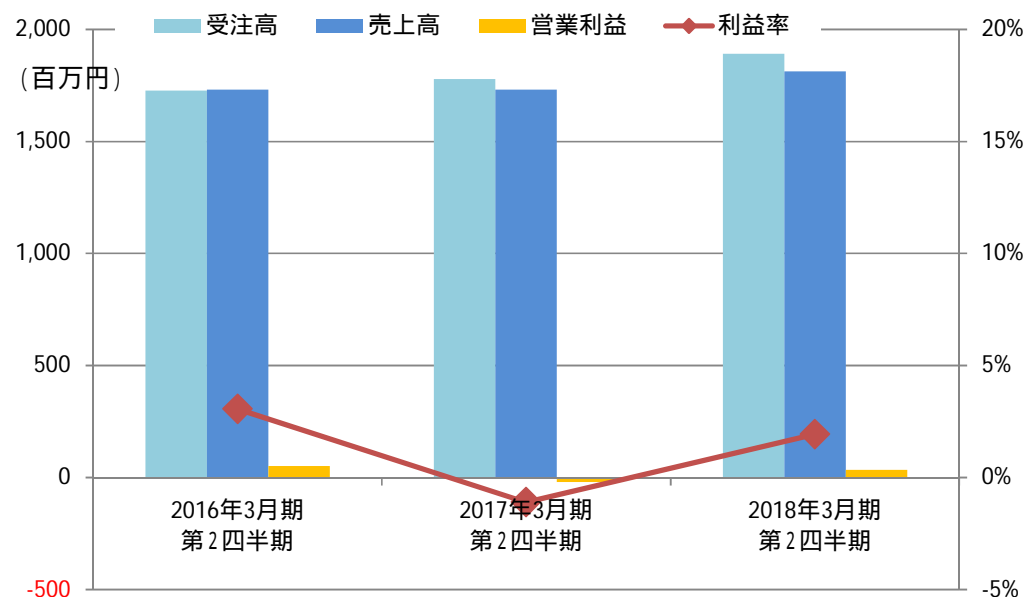
(百万円)

		2017年3月期 第2四半期 前期	2018年3月期 第2四半期 当期	前年同期比	
				増減額	増減率
	食品機器	3,251	3,486	234	7.2%
	医薬機器	413	1,110	696	168.5%
	染色仕上機器	1,627	1,027	599	36.9%
受注高		5,292	5,624	331	6.3%
	食品機器	2,527	3,477	949	37.6%
	医薬機器	425	276	148	35.0%
	染色仕上機器	1,214	1,531	316	26.1%
売上高		4,166	5,284	1,117	26.8%

2 - バルブ事業

(百万円)

	2017年3月期 第2四半期 前期	2018年3月期 第2四半期 当期	前年同期比	
			増減額	増減率
受注高	1,778	1,891	113	6.4%
うち、海外受注高	205	219	14	7.2%
売上高	1,731	1,812	81	4.7%
うち、海外売上高	254	188	66	26.2%
セグメント利益	19	35	54	
利益率	1.1%	2.0%	+ 3.1 pt	



< 受注高 >

- 国内の設備投資の持ち直しによる需要の増加
- 国内化学メーカー向けの大口案件獲得
- 汎用品の納期短縮による受注増加

< 売上高 >

- 国内の需要増を受けた売上の増加

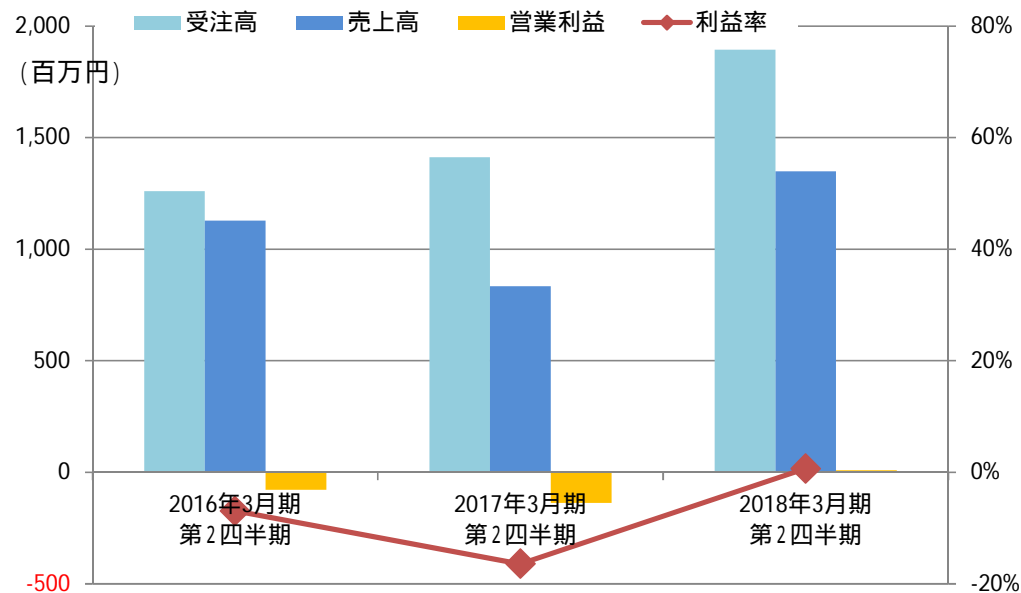
< セグメント利益 >

- 増収、売価改善効果

2 - その他事業

(百万円)

	2017年3月期 第2四半期 前期	2018年3月期 第2四半期 当期	前年同期比	
			増減額	増減率
受注高	1,412	1,894	481	34.1%
うち、海外受注高	601	1,196	594	99.0%
売上高	835	1,349	514	61.6%
うち、海外売上高	578	893	315	54.6%
セグメント利益	137	9	146	
利益率	16.4%	0.7%	+ 17.1 pt	



< 受注高 >

- 中国で染色仕上機器の大口案件獲得
- フィリピン、インドネシア向け熱交換器の受注が回復

< 売上高 >

- 好調な受注状況を受け、全ての連結子会社で増収

< セグメント利益 >

- 中国子会社の増収により黒字化

3 - セグメント別の業績(受注高 売上高)

(百万円)

		2017年3月期 第2四半期		2018年3月期 第2四半期		前年同期比	
		前期	構成比	当期	構成比	増減額	増減率
受注高	熱交換器事業	5,444	39.1%	5,605	37.3%	160	3.0%
	食品機器	3,251	23.3%	3,486	23.2%	234	7.2%
	医薬機器	413	3.0%	1,110	7.4%	696	168.5%
	染色仕上機器	1,627	11.7%	1,027	6.8%	599	36.9%
	プロセスエンジニアリング事業	5,292	38.0%	5,624	37.5%	331	6.3%
	バルブ事業	1,778	12.8%	1,891	12.6%	113	6.4%
	その他事業	1,412	10.1%	1,894	12.6%	481	34.1%
	小計	13,927	100.0%	15,015	100.0%	1,087	7.8%
	連結調整額	703		1,221		517	
	連結受注高	13,224		13,794		570	4.3%
売上高	熱交換器事業	5,723	45.9%	5,442	39.2%	281	4.9%
	食品機器	2,527	20.3%	3,477	25.0%	949	37.6%
	医薬機器	425	3.4%	276	2.0%	148	35.0%
	染色仕上機器	1,214	9.7%	1,531	11.0%	316	26.1%
	プロセスエンジニアリング事業	4,166	33.4%	5,284	38.0%	1,117	26.8%
	バルブ事業	1,731	13.9%	1,812	13.1%	81	4.7%
	その他事業	835	6.7%	1,349	9.7%	514	61.6%
	小計	12,457	100.0%	13,889	100.0%	1,432	11.5%
	連結調整額	700		760		59	
	連結売上高	11,756		13,128		1,372	11.7%

3 - セグメント別の業績(営業利益 受注残高) HISAKA WORKS, LTD.

(百万円)

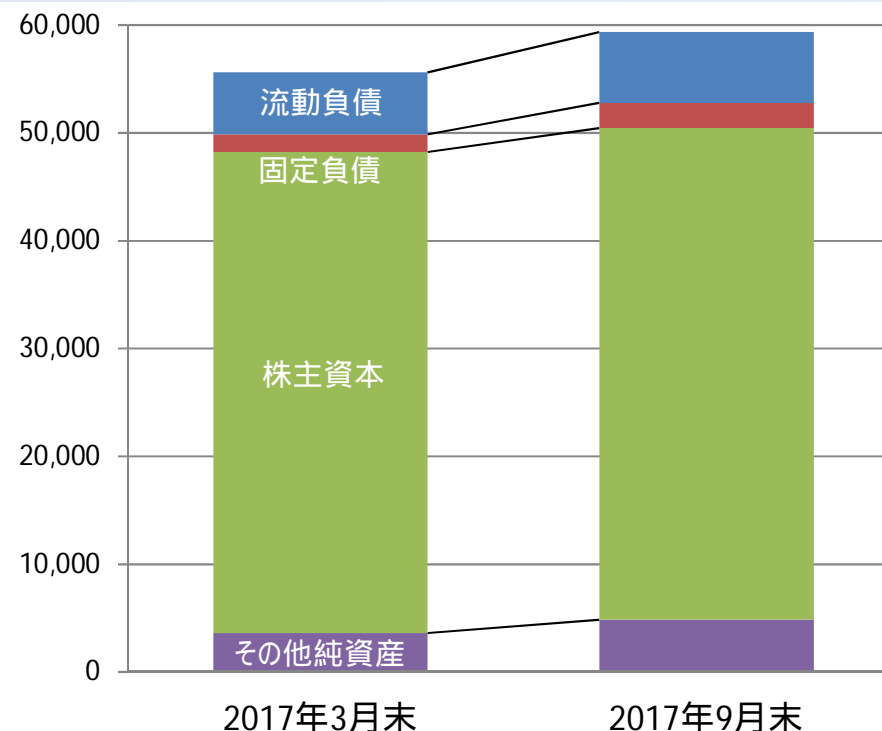
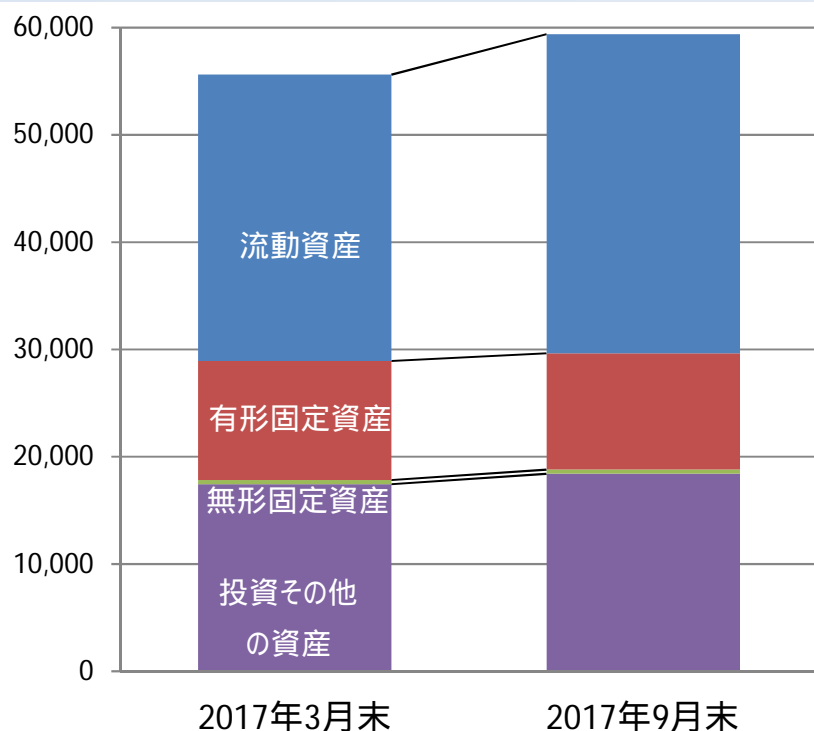
		2017年3月期 第2四半期		2018年3月期 第2四半期		前年同期比	
		前期	構成比	当期	構成比	増減額	増減率
営業利益	熱交換器事業	450	108.4%	536	68.4%	86	19.3%
	プロセスエンジニアリング事業	121	29.2%	203	25.9%	82	68.1%
	バルブ事業	19	4.6%	35	4.5%	54	
	その他事業	137	33.0%	9	1.2%	146	
	小計	415	100.0%	785	100.0%	369	89.1%
	連結調整額	4		2		7	
連結営業利益		419		782		362	86.5%
受注残高	熱交換器事業	3,737	35.2%	3,981	33.7%	243	6.5%
	食品機器	2,088	19.7%	3,321	28.1%	1,232	59.0%
	医薬機器	1,687	15.9%	1,393	11.8%	294	17.4%
	染色仕上機器	1,017	9.6%	877	7.4%	140	13.8%
	プロセスエンジニアリング事業	4,794	45.1%	5,592	47.3%	798	16.7%
	バルブ事業	833	7.8%	929	7.9%	96	11.5%
	その他事業	1,259	11.9%	1,321	11.2%	62	4.9%
	小計	10,624	100.0%	11,824	100.0%	1,199	11.3%
連結調整額	143		574		431		
連結受注残高		10,480		11,249		768	7.3%

3 - セグメント別の業績(対計画)

(百万円)

	2018年3月期 第2四半期		2018年3月期 第2四半期		増減		
	当初計画	構成比	実績	構成比	金額	増減率	
受注高	熱交換器事業	5,650	41.9%	5,605	37.3%	44	0.8%
	食品機器	2,760	20.5%	3,486	23.2%	726	26.3%
	医薬機器	540	4.0%	1,110	7.4%	570	105.6%
	染色仕上機器	980	7.3%	1,027	6.8%	47	4.8%
	プロセスエンジニアリング事業	4,280	31.8%	5,624	37.5%	1,344	31.4%
	バルブ事業	1,800	13.4%	1,891	12.6%	91	5.1%
	その他事業	1,739	12.9%	1,894	12.6%	155	8.9%
	小計	13,469	100.0%	15,015	100.0%	1,546	11.5%
	連結調整額	969		1,221		252	
連結受注高	12,500		13,794		1,294	10.4%	
売上高	熱交換器事業	5,400	40.6%	5,442	39.2%	42	0.8%
	食品機器	3,180	23.9%	3,477	25.0%	297	9.3%
	医薬機器	402	3.0%	276	2.0%	125	31.3%
	染色仕上機器	958	7.2%	1,531	11.0%	573	59.8%
	プロセスエンジニアリング事業	4,540	34.1%	5,284	38.0%	744	16.4%
	バルブ事業	1,720	12.9%	1,812	13.1%	92	5.4%
	その他事業	1,644	12.4%	1,349	9.7%	294	17.9%
	小計	13,304	100.0%	13,889	100.0%	585	4.4%
	連結調整額	954		760		193	
連結売上高	12,350		13,128		778	6.3%	
営業利益	熱交換器事業	432	89.3%	536	68.4%	104	24.3%
	プロセスエンジニアリング事業	181	37.4%	203	25.9%	22	12.4%
	バルブ事業	100	20.7%	35	4.5%	135	
	その他事業	29	6.0%	9	1.2%	38	
	小計	484	100.0%	785	100.0%	301	62.2%
	連結調整額	31		2		28	
連結営業利益	453		782		329	72.6%	

4. 資産・負債・純資産の状況



	(百万円)		
	2017年3月末	2017年9月末	増減額
流動資産	26,697	29,731	3,033
有形固定資産	11,098	10,852	246
無形固定資産	407	379	27
投資その他の資産	17,412	18,403	990
固定資産合計	28,918	29,635	716
資産合計	55,616	59,366	3,750

	(百万円)		
	2017年3月末	2017年9月末	増減額
流動負債	5,746	6,571	825
固定負債	1,615	2,358	742
負債合計	7,361	8,930	1,568
株主資本	44,636	45,601	965
その他純資産	3,617	4,835	1,217
純資産合計	48,254	50,436	2,182
負債純資産合計	55,616	59,366	3,750

5. キャッシュ・フローの状況

(百万円)

	2018年3月期 第2四半期 当期	(参考) 2017年3月期 第2四半期 前期
営業活動による キャッシュ・フロー	1,375	1,283
投資活動による キャッシュ・フロー	993	1,922
財務活動による キャッシュ・フロー	298	451
現金及び現金同等物に 係る換算差額	7	807
現金及び現金同等物の 増減額	2,077	620
現金及び現金同等物の 期首残高	11,457	12,075
現金及び現金同等物の 四半期末残高	13,535	11,454

2018年3月期 通期決算の見通し

1. 決算見通しの概要

(1) 当初計画比 (通期)

(百万円)

	2018年3月期 通期		2018年3月期 通期		当初計画比	
	当初計画	利益率	修正計画	利益率	増減額	増減率
受注高	26,400		27,000		600	2.3%
売上高	24,710		26,000		1,290	5.2%
営業利益	1,013	4.1%	1,400	5.4%	387	38.2%
経常利益	1,213	4.9%	1,650	6.3%	437	36.0%
親会社株主に帰属 する当期純利益	849	3.4%	1,700	6.5%	851	100.2%

参考 当初計画比 (下期)

(百万円)

	2018年3月期 下期		2018年3月期 下期		当初計画比	
	当初計画	利益率	修正計画	利益率	増減額	増減率
受注高	13,900		13,205		694	5.0%
売上高	12,360		12,871		511	4.1%
営業利益	560	4.5%	617	4.8%	57	10.3%
経常利益	610	4.9%	669	5.2%	59	9.7%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	427	3.5%	435	3.4%	8	2.1%

(2) 前期比 (通期)

(百万円)

	2017年3月期 通期		2018年3月期 通期		前期比		2018年3月期 第2四半期	
	前期実績	利益率	当期計画	利益率	増減額	増減率	当期実績	達成率
受 注 高	26,594		27,000		405	1.5%	13,794	51.1%
売 上 高	25,023		26,000		976	3.9%	13,128	50.5%
営 業 利 益	1,161	4.6%	1,400	5.4%	238	20.6%	782	55.9%
経 常 利 益	1,374	5.5%	1,650	6.3%	275	20.0%	980	59.4%
親会社株主に帰属 する当期純利益	2,191	8.8%	1,700	6.5%	491	22.4%	1,264	74.4%

2 - セグメント別の業績 (対当初計画) HISAKA WORKS, LTD.

(百万円)

	2018年3月期		2018年3月期		増減		
	当初計画	構成比	修正計画	構成比	金額	増減率	
受注高	熱交換器事業	11,300	39.7%	11,300	38.6%	0	0.0%
	食品機器	6,510	22.9%	6,900	23.5%	390	6.0%
	医薬機器	1,344	4.7%	1,700	5.8%	356	26.5%
	染色仕上機器	2,006	7.1%	2,100	7.2%	94	4.7%
	プロセスエンジニアリング事業	9,860	34.7%	10,700	36.5%	840	8.5%
	バルブ事業	3,660	12.9%	3,700	12.6%	40	1.1%
	その他事業	3,612	12.7%	3,612	12.3%	0	0.0%
	小計	28,432	100.0%	29,312	100.0%	880	3.1%
	連結調整額	2,032		2,312		280	
連結受注高	26,400		27,000		600	2.3%	
売上高	熱交換器事業	10,800	40.6%	10,800	38.6%	0	0.0%
	食品機器	5,634	21.2%	6,500	23.2%	866	15.4%
	医薬機器	1,302	4.9%	900	3.2%	402	30.9%
	染色仕上機器	2,044	7.7%	3,000	10.7%	956	46.8%
	プロセスエンジニアリング事業	8,980	33.7%	10,400	37.1%	1,420	15.8%
	バルブ事業	3,520	13.2%	3,700	13.2%	180	5.1%
	その他事業	3,315	12.5%	3,100	11.1%	215	6.5%
	小計	26,615	100.0%	28,000	100.0%	1,385	5.2%
	連結調整額	1,905		2,000		95	
連結売上高	24,710		26,000		1,290	5.2%	
営業利益	熱交換器事業	864	82.7%	920	65.7%	56	6.5%
	プロセスエンジニアリング事業	403	38.6%	420	30.0%	17	4.2%
	バルブ事業	170	16.3%	40	2.9%	210	
	その他事業	52	5.0%	20	1.4%	72	
	小計	1,045	100.0%	1,400	100.0%	355	34.0%
	連結調整額	32		0		32	
連結営業利益	1,013		1,400		387	38.2%	

2 - セグメント別の業績(対前期)

(百万円)

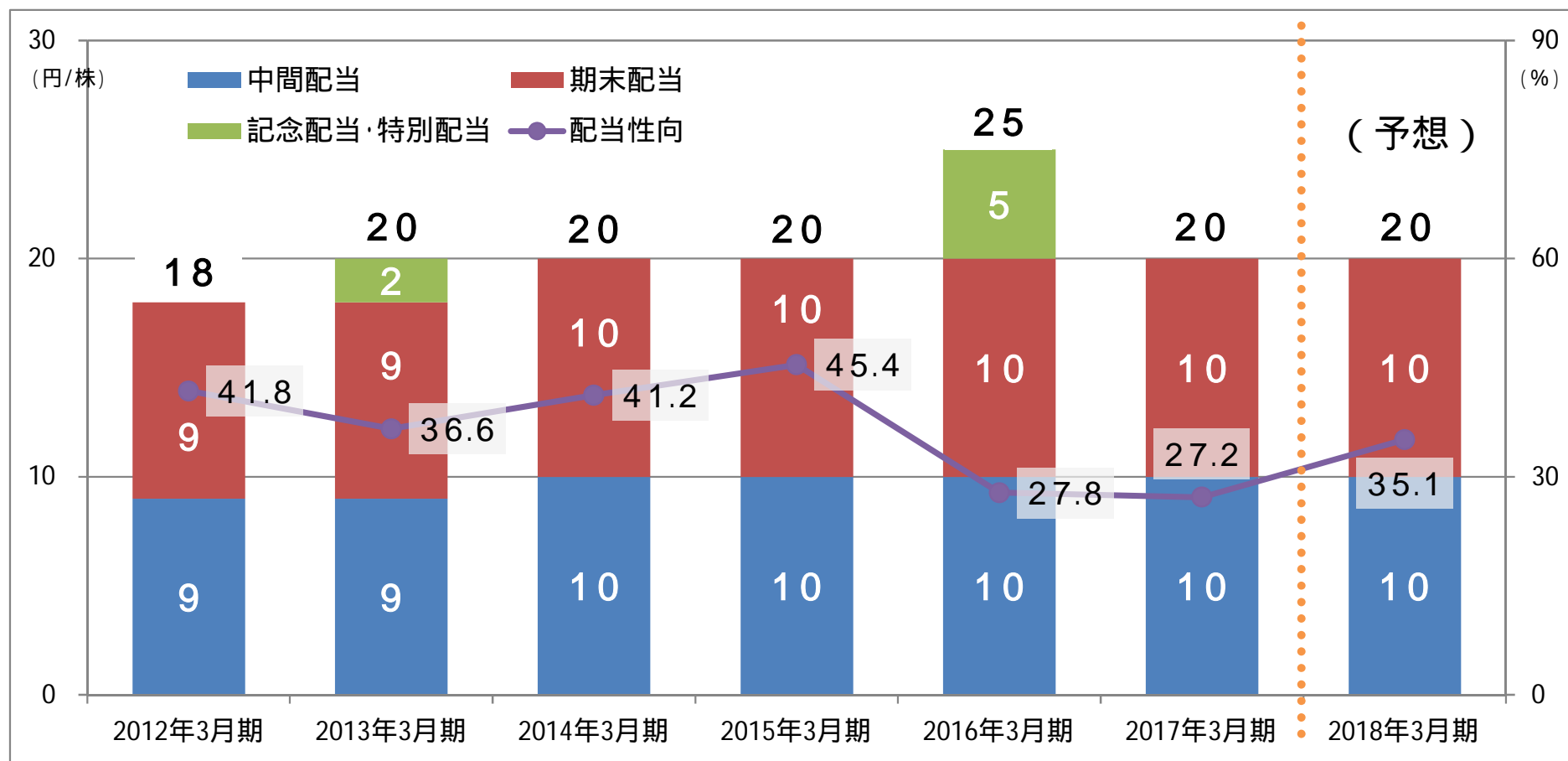
	2017年3月期		2018年3月期		前期比		
	前期 実績	構成比	当期 計画	構成比	増減額	増減率	
受注高	熱交換器事業	10,843	38.6%	11,300	38.6%	456	4.2%
	食品機器	6,968	24.8%	6,900	23.5%	68	1.0%
	医薬機器	690	2.5%	1,700	5.8%	1,009	146.2%
	染色仕上機器	3,358	11.9%	2,100	7.2%	1,258	37.5%
	プロセスエンジニアリング事業	11,017	39.2%	10,700	36.5%	317	2.9%
	バルブ事業	3,515	12.5%	3,700	12.6%	184	5.3%
	その他事業	2,731	9.7%	3,612	12.3%	880	32.2%
	小計	28,107	100.0%	29,312	100.0%	1,204	4.3%
	連結調整額	1,513		2,312		798	
連結受注高	26,594		27,000		405	1.5%	
売上高	熱交換器事業	11,042	41.6%	10,800	38.6%	242	2.2%
	食品機器	5,021	18.9%	6,500	23.2%	1,478	29.5%
	医薬機器	1,829	6.9%	900	3.2%	929	50.8%
	染色仕上機器	2,582	9.7%	3,000	10.7%	417	16.2%
	プロセスエンジニアリング事業	9,433	35.5%	10,400	37.1%	966	10.2%
	バルブ事業	3,451	13.0%	3,700	13.2%	248	7.2%
	その他事業	2,636	9.9%	3,100	11.1%	463	17.6%
	小計	26,563	100.0%	28,000	100.0%	1,436	5.4%
	連結調整額	1,539		2,000		460	
連結売上高	25,023		26,000		976	3.9%	
営業利益	熱交換器事業	968	86.7%	920	65.7%	48	5.0%
	プロセスエンジニアリング事業	297	26.6%	420	30.0%	122	41.4%
	バルブ事業	97	8.7%	40	2.9%	137	
	その他事業	50	4.5%	20	1.4%	70	
	小計	1,117	100.0%	1,400	100.0%	282	25.3%
	連結調整額	43		0		43	
連結営業利益	1,161		1,400		238	20.6%	

3. 設備投資・減価償却の計画

(百万円)

	2015年3月期	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	
				(上期実績)	(通期計画)
設備投資	535	1,436	926	224	1,100
	熱交換器事業・設備更新、太陽光発電装置の設置など	マレーシア第2工場建設、熱交換器プレートのプレスライン新設 など	生活産業機器事業の基幹システム更新、鴻池工場照明LED化 など	熱交換器事業の金型・搬送装置、プロセスエンジニアリング事業の溶接ロボット・旋盤・基幹システム更新、パルプ事業の金型・検査装置、鴻池工場BCP対策 など	
減価償却	1,118	1,079	1,079	556	1,100

4. 配当の計画



当社の利益配分は、「企業体質の強化と今後の事業展開に備えるための内部留保の充実」、「自己株式の取得」、「安定的な配当」、「各期の業績」を総合的に勘案し、**配当性向 30%を継続的に実現**できることを基本方針としています。

< お問い合わせ先 >

(株)日阪製作所 経営企画本部 経営戦略部

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

e-mail : ir@hisaka.co.jp

TEL : 06-6363-0015

〒530-0057

大阪市北区曽根崎2-12-7 (清和梅田ビル20階)



～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。