

証券コード：6247

# 2019年3月期 第2四半期決算 補足資料

2018年11月13日



株式  
会社

ひ さか  
日 阪 製 作 所

# 1-①連結決算の概要 (対前年同期)

(百万円)

	2018年3月期 第2四半期		2019年3月期 第2四半期		増減	
		利益率		利益率	増減額	増減率
受注高	13,794		14,279		484	3.5%
うち、海外受注高	1,740		2,754		1,013	58.2%
売上高	13,128		15,278		2,150	16.4%
うち、海外売上高	2,608		2,502		▲ 106	▲ 4.1%
営業利益	782	6.0%	1,165	7.6%	383	49.0%
経常利益	980	7.5%	1,334	8.7%	353	36.0%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	1,264	9.6%	807	5.3%	▲ 456	▲ 36.1%

※2019年3月期より、子会社である旭工業株式会社を新たに連結の範囲に含めております。

# 1-②連結決算の概要(対計画)

(百万円)

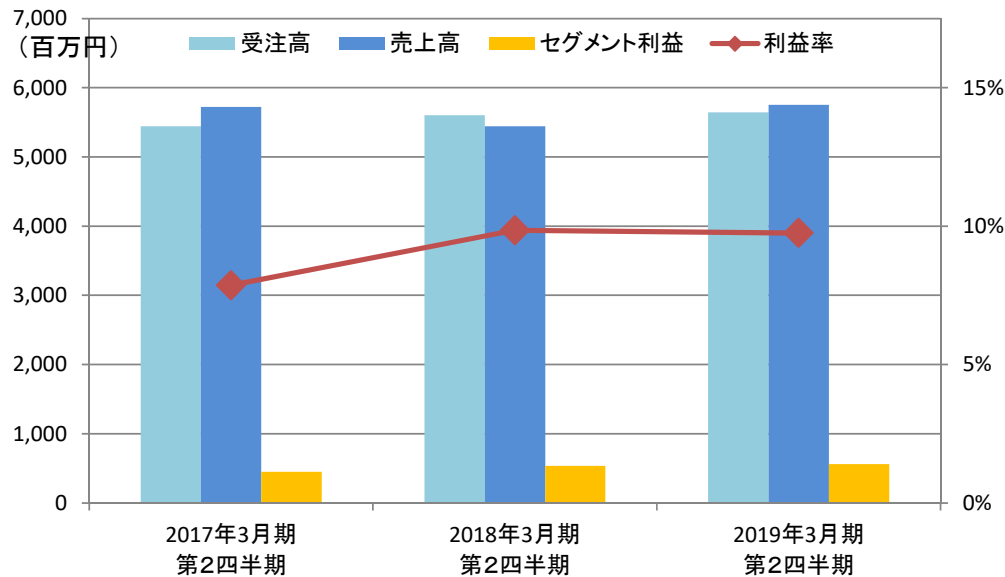
	2019年3月期 第2四半期		2019年3月期 第2四半期		計画比	
	計画 (2018/8/10公表)	利益率	実績	利益率	差額	達成率
受注高	14,800		14,279		▲ 520	96.5%
売上高	15,000		15,278		278	101.9%
営業利益	850	5.7%	1,165	7.6%	315	137.1%
経常利益	1,000	6.7%	1,334	8.7%	334	133.4%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	600	4.0%	807	5.3%	207	134.5%

※2019年3月期より、子会社である旭工業株式会社を新たに連結の範囲に含めております。

## 2-①熱交換器事業

(百万円)

	2018年3月期 第2四半期	2019年3月期 第2四半期	増減	
			増減額	増減率
受注高	5,605	5,647	42	0.7%
うち、海外受注高	379	371	▲ 7	▲ 2.0%
売上高	5,442	5,754	312	5.7%
うち、海外売上高	771	392	▲ 379	▲ 49.2%
セグメント利益	536	561	24	4.6%
利益率	9.9%	9.8%	▲ 0.1 pt	



### <受注高>

- 国内化学業界の定期修理に伴うメンテナンス及び更新需要
- × 船舶向け、化学・エネルギー関連海外プラントが停滞

### <売上高>

- 国内化学業界の定期修理に伴う売上増
- プラント案件、船舶案件の受注残あり
- 半導体、機械工業向けが好調

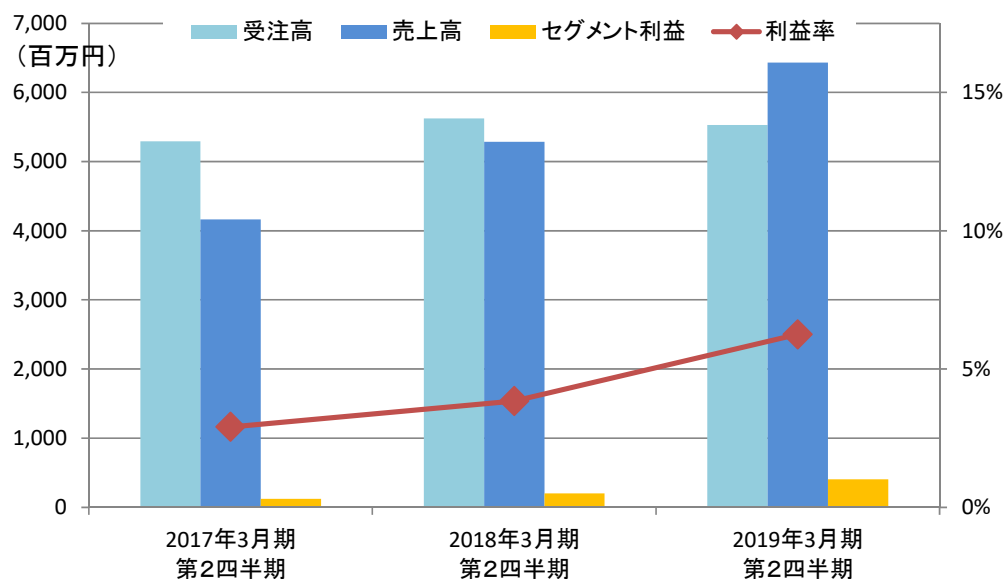
### <セグメント利益>

- 増収による増益効果
- × 人件費や原材料価格の上昇

# 2-② プロセスエンジニアリング事業 HISAKA WORKS, LTD.

(百万円)

	2018年3月期 第2四半期	2019年3月期 第2四半期	増減	
			増減額	増減率
受注高	5,624	5,530	▲ 94	▲ 1.7%
うち、海外受注高	443	1,523	1,080	243.8%
売上高	5,284	6,431	1,146	21.7%
うち、海外売上高	1,157	1,141	▲ 15	▲ 1.4%
セグメント利益	203	402	199	97.8%
利益率	3.8%	6.3%	+ 2.4 pt	



## <受注高>

- レトルト殺菌装置の受注が好調
- × 食品機器、医薬機器、染色仕上機器の大口案件減少や計画遅れ

## <売上高>

- 食品機器、医薬機器の大口案件増加
- × 染色仕上機器の受注計画遅れ

## <セグメント利益>

- 増収による増益効果
- × 人件費などのコストアップ

## 2-② プロセスエンジニアリング事業(内訳) HISAKA WORKS, LTD.

### 【プロセスエンジニアリング事業の内訳】

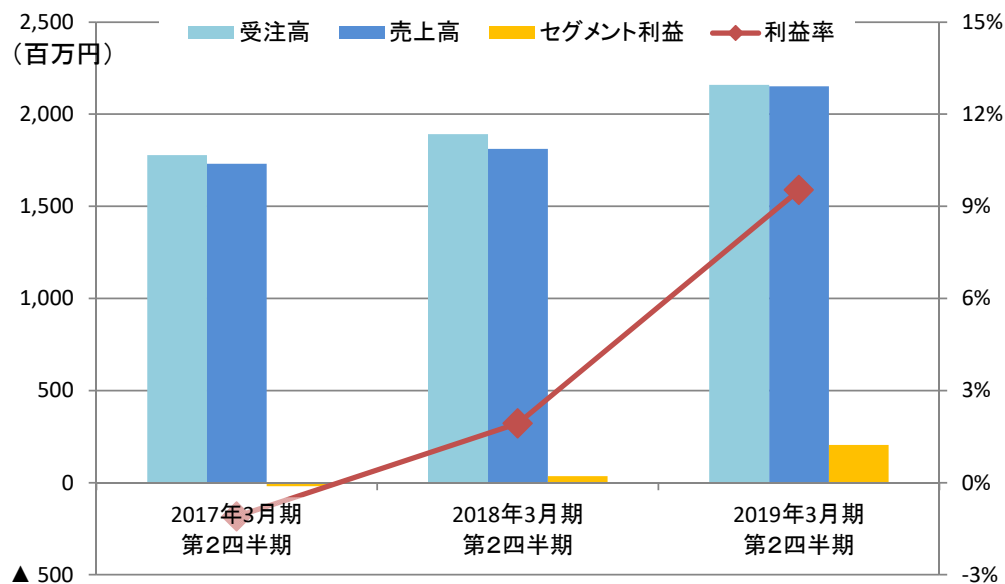
(百万円)

		2018年3月期 第2四半期	2019年3月期 第2四半期	増減	
				増減額	増減率
	食品機器	3,486	4,221	734	21.1%
	医薬機器	1,110	408	▲ 702	▲ 63.2%
	染色仕上機器	1,027	900	▲ 126	▲ 12.3%
受注高		5,624	5,530	▲ 94	▲ 1.7%
	食品機器	3,477	4,145	667	19.2%
	医薬機器	276	1,233	957	346.4%
	染色仕上機器	1,531	1,052	▲ 478	▲ 31.2%
売上高		5,284	6,431	1,146	21.7%

## 2-③バルブ事業

(百万円)

	2018年3月期 第2四半期	2019年3月期 第2四半期	増減	
			増減額	増減率
受注高	1,891	2,160	268	14.2%
うち、海外受注高	219	281	61	28.1%
売上高	1,812	2,152	339	18.7%
うち、海外売上高	188	259	71	38.1%
セグメント利益	35	205	169	476.2%
利益率	2.0%	9.5%	+ 7.6 pt	



### <受注高>

- 国内化学業界の定期修理に伴う更新需要
- 用途限定弁の受注増加

### <売上高>

- 好調な受注による売上の増加

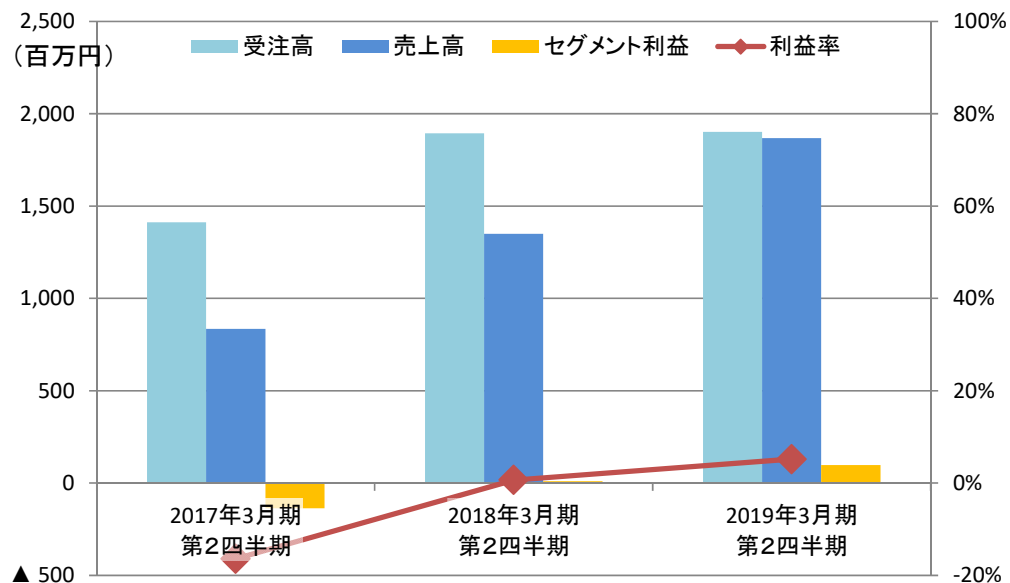
### <セグメント利益>

- 増収による増益効果
- × 人件費などのコストアップ

## 2-④その他事業

(百万円)

	2018年3月期 第2四半期	2019年3月期 第2四半期	増減	
			増減額	増減率
受注高	1,894	1,902	8	0.4%
うち、海外受注高	1,196	923	▲ 272	▲ 22.8%
売上高	1,349	1,868	518	38.4%
うち、海外売上高	893	993	99	11.2%
セグメント利益	9	97	88	978.7%
利益率	0.7%	5.2%	+ 4.6 pt	



### <受注高>

- マレーシアで化学向け、空調用向けの熱交換器に関する受注増
- × 国内で食品機器の大口案件減少

### <売上高>

- 中国子会社及び国内子会社の食品機器の大口案件が増収に寄与

### <セグメント利益>

- 増収による増益効果

※2019年3月期より、子会社である旭工業株式会社を新たに連結の範囲に含めております。 All Rights Reserved, Copyright ©HISAKA WORKS, LTD.



# 3-①セグメント別の業績(受注高、売上高)

(百万円)

	2018年3月期 第2四半期		2019年3月期 第2四半期		増減		
		構成比		構成比	増減額	増減率	
受注高	熱交換器事業	5,605	37.3%	5,647	37.0%	42	0.7%
	食品機器	3,486	23.2%	4,221	27.7%	734	21.1%
	医薬機器	1,110	7.4%	408	2.7%	▲ 702	▲ 63.2%
	染色仕上機器	1,027	6.8%	900	5.9%	▲ 126	▲ 12.3%
	プロセスエンジニアリング事業	5,624	37.5%	5,530	36.3%	▲ 94	▲ 1.7%
	バルブ事業	1,891	12.6%	2,160	14.2%	268	14.2%
	その他事業	1,894	12.6%	1,902	12.5%	8	0.4%
	小計	15,015	100.0%	15,240	100.0%	224	1.5%
	連結調整額	▲ 1,221		▲ 961		259	
	連結受注高	13,794		14,279		484	3.5%
売上高	熱交換器事業	5,442	39.2%	5,754	35.5%	312	5.7%
	食品機器	3,477	25.0%	4,145	25.6%	667	19.2%
	医薬機器	276	2.0%	1,233	7.6%	957	346.4%
	染色仕上機器	1,531	11.0%	1,052	6.5%	▲ 478	▲ 31.2%
	プロセスエンジニアリング事業	5,284	38.0%	6,431	39.7%	1,146	21.7%
	バルブ事業	1,812	13.1%	2,152	13.3%	339	18.7%
	その他事業	1,349	9.7%	1,868	11.5%	518	38.4%
	小計	13,889	100.0%	16,206	100.0%	2,316	16.7%
	連結調整額	▲ 760		▲ 927		▲ 166	
	連結売上高	13,128		15,278		2,150	16.4%

※2019年3月期より、子会社である旭工業株式会社を新たに連結の範囲に含めております。

### 3-②セグメント別の業績(営業利益、受注残高) HISAKA WORKS, LTD.

(百万円)

	2018年3月期 第2四半期		2019年3月期 第2四半期		増減		
		構成比		構成比	増減額	増減率	
営業利益	熱交換器事業	536	68.4%	561	44.3%	24	4.6%
	プロセスエンジニアリング事業	203	25.9%	402	31.8%	199	97.8%
	バルブ事業	35	4.5%	205	16.2%	169	476.2%
	その他事業	9	1.2%	97	7.7%	88	978.7%
	小計	785	100.0%	1,267	100.0%	481	61.4%
	連結調整額	▲ 2		▲ 101		▲ 98	
	連結営業利益	782		1,165		383	49.0%
受注残高	熱交換器事業	3,981	33.7%	4,000	32.7%	19	0.5%
	食品機器	3,321	28.1%	4,102	33.6%	780	23.5%
	医薬機器	1,393	11.8%	884	7.2%	▲ 508	▲ 36.5%
	染色仕上機器	877	7.4%	552	4.5%	▲ 324	▲ 37.0%
	プロセスエンジニアリング事業	5,592	47.3%	5,540	45.3%	▲ 52	▲ 0.9%
	バルブ事業	929	7.9%	933	7.6%	3	0.4%
	その他事業	1,321	11.2%	1,758	14.4%	437	33.1%
	小計	11,824	100.0%	12,233	100.0%	408	3.5%
	連結調整額	▲ 574		▲ 344		229	
連結受注残高	11,249		11,888		638	5.7%	

※2019年3月期より、子会社である旭工業株式会社を新たに連結の範囲に含めております。

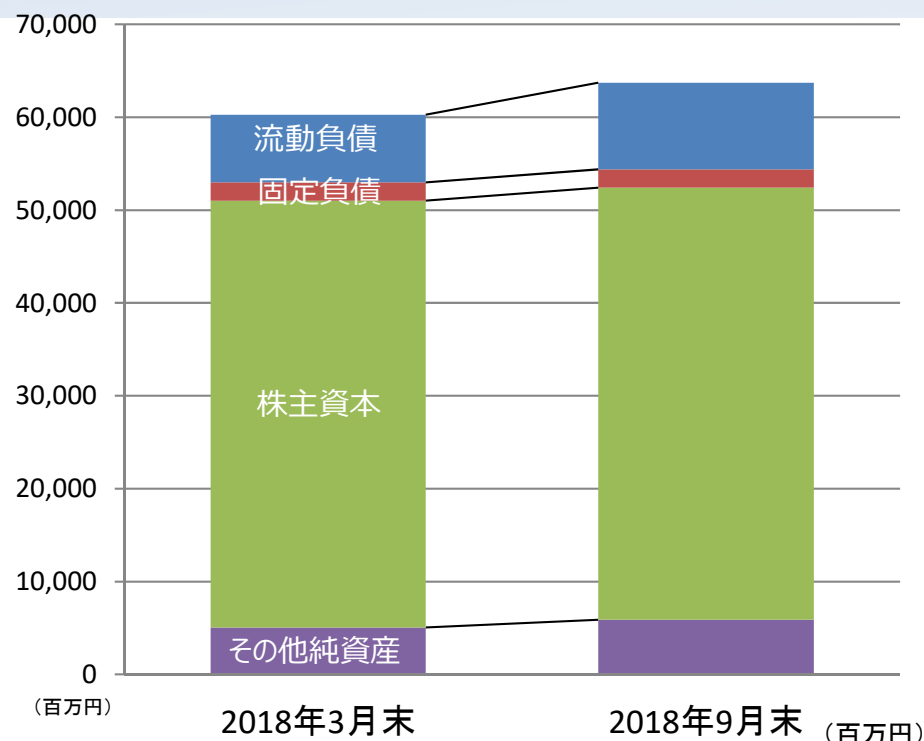
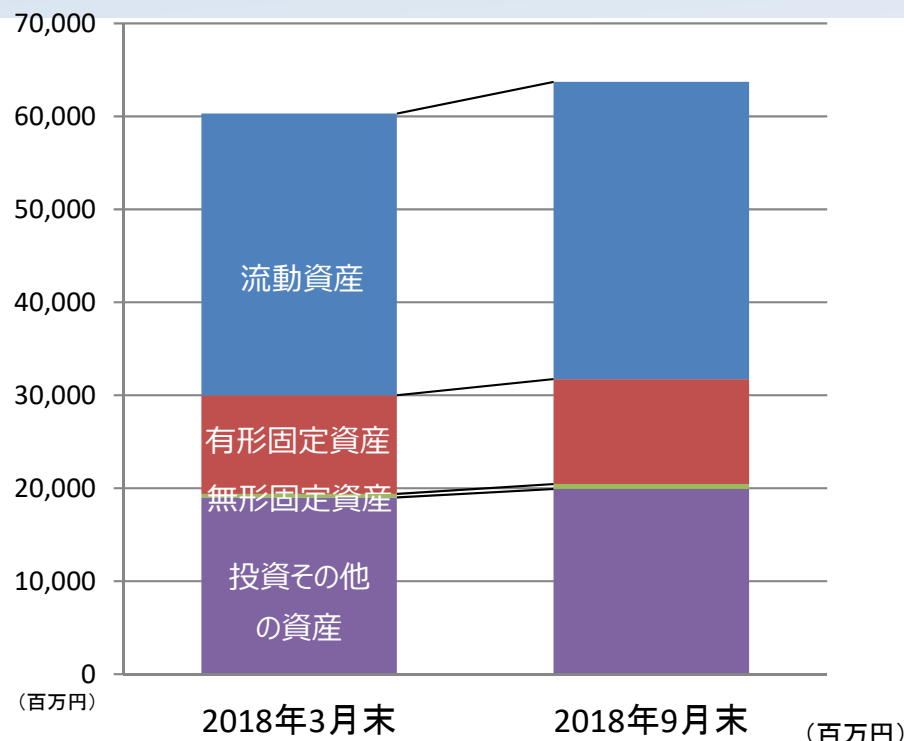
### 3-③セグメント別の業績(対計画)

(百万円)

	2019年3月期 第2四半期		2019年3月期 第2四半期		計画比		
	計画 (2018/8/10公表)	構成比	実績	構成比	差額	達成率	
受注高	熱交換器事業	5,500	34.5%	5,647	37.0%	147	102.7%
	食品機器	5,000	31.3%	4,221	27.7%	▲ 778	84.4%
	医薬機器	450	2.8%	408	2.7%	▲ 41	90.7%
	染色仕上機器	1,000	6.3%	900	5.9%	▲ 99	90.1%
	プロセスエンジニアリング事業	6,450	40.4%	5,530	36.3%	▲ 919	85.7%
	バルブ事業	2,000	12.5%	2,160	14.2%	160	108.0%
	その他事業	2,000	12.5%	1,902	12.5%	▲ 97	95.1%
	小計	15,950	100.0%	15,240	100.0%	▲ 709	95.6%
	連結調整額	▲ 1,150		▲ 961		188	
連結受注高	14,800		14,279		▲ 520	96.5%	
売上高	熱交換器事業	5,700	36.1%	5,754	35.5%	54	101.0%
	食品機器	4,100	25.9%	4,145	25.6%	45	101.1%
	医薬機器	1,200	7.6%	1,233	7.6%	33	102.8%
	染色仕上機器	1,000	6.3%	1,052	6.5%	52	105.3%
	プロセスエンジニアリング事業	6,300	39.9%	6,431	39.7%	131	102.1%
	バルブ事業	2,100	13.3%	2,152	13.3%	52	102.5%
	その他事業	1,700	10.8%	1,868	11.5%	168	109.9%
	小計	15,800	100.0%	16,206	100.0%	406	102.6%
	連結調整額	▲ 800		▲ 927		▲ 127	
連結売上高	15,000		15,278		278	101.9%	
営業利益	熱交換器事業	450	47.4%	561	44.3%	111	124.9%
	プロセスエンジニアリング事業	300	31.6%	402	31.8%	102	134.2%
	バルブ事業	200	21.1%	205	16.2%	5	102.6%
	その他事業	0	0.0%	97	7.7%	97	—
	小計	950	100.0%	1,267	100.0%	317	133.4%
	連結調整額	▲ 100		▲ 101		▲ 1	
連結営業利益	850		1,165		315	137.1%	

※2019年3月期より、子会社である旭工業株式会社を新たに連結の範囲に含めております。All Rights Reserved, Copyright ©HISAKA WORKS, LTD.

# 4. 資産・負債・純資産の状況



	2018年3月末	2018年9月末	増減額
流動資産	30,268	31,976	1,708
有形固定資産	10,607	11,297	690
無形固定資産	378	529	151
投資その他の資産	19,020	19,903	882
固定資産合計	30,006	31,730	1,724
資産合計	60,275	63,707	3,432

	2018年3月末	2018年9月末	増減額
流動負債	7,306	9,311	2,004
固定負債	1,954	1,976	22
負債合計	9,260	11,288	2,027
株主資本	45,966	46,520	554
其他純資産	5,048	5,898	850
純資産合計	51,014	52,419	1,404
負債純資産合計	60,275	63,707	3,432

※ 1. 2019年3月期より、子会社である旭工業株式会社を新たに連結の範囲に含めております。  
 2. 『「税効果会計に係る会計基準」の一部改正』等を、2019年3月期の期首から適用しており、2018年3月末の金額も変更しております。

## 5. 連結キャッシュ・フローの状況

(百万円)

	2018年3月期 第2四半期	2019年3月期 第2四半期
営業活動による キャッシュ・フロー	1,375	513
投資活動による キャッシュ・フロー	993	▲ 1,152
財務活動による キャッシュ・フロー	▲ 298	▲ 301
現金及び現金同等物に 係る換算差額	7	▲ 7
現金及び現金同等物の 増減額	2,077	▲ 947
現金及び現金同等物の 期首残高	11,457	14,338
新規連結に伴う 現金及び現金同等物の増加額	—	237
現金及び現金同等物の 期末残高	13,535	13,627

※2019年3月期より、子会社である旭工業株式会社を新たに連結の範囲に含めております。

# 6-①決算見通しの概要(対当初計画)

## (1) 当初計画比 (通期)

(百万円)

	2019年3月期		2019年3月期		当初計画比	
	当初計画 (2018/5/15 公表)	利益率	修正計画 (2018/11/13 公表)	利益率	増減額	増減率
受注高	29,000		29,500		500	1.7%
売上高	28,000		29,500		1,500	5.4%
営業利益	1,200	4.3%	1,900	6.4%	700	58.3%
経常利益	1,400	5.0%	2,100	7.1%	700	50.0%
親会社株主に帰属 する当期純利益	1,000	3.6%	1,350	4.6%	350	35.0%

## ※参考 当初計画比 (下期)

(百万円)

	2019年3月期 下期		2019年3月期 下期		増減額	
	当初計画 (2018/5/15 公表)	利益率	修正計画 (2018/11/13 公表)	利益率	増減額	増減率
受注高	15,500		15,220		▲ 279	▲ 1.8%
売上高	14,000		14,221		221	1.6%
営業利益	700	5.0%	734	5.2%	34	4.9%
経常利益	750	5.4%	765	5.4%	15	2.1%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	550	3.9%	542	3.8%	▲ 7	▲ 1.3%

※2019年3月期より、子会社である旭工業株式会社を新たに連結の範囲に含めております。

## 6-②決算見通しの概要(対前期)

### (2) 前期比 (通期)

(百万円)

	2018年3月期 通期		2019年3月期 通期		増減	
	実績	利益率	計画	利益率	増減額	増減率
受注高	28,914		29,500		585	2.0%
売上高	26,891		29,500		2,608	9.7%
営業利益	1,607	6.0%	1,900	6.4%	292	18.2%
経常利益	1,963	7.3%	2,100	7.1%	136	7.0%
親会社株主に帰属 する当期純利益	1,927	7.2%	1,350	4.6%	▲ 577	▲ 30.0%

※2019年3月期より、子会社である旭工業株式会社を新たに連結の範囲に含めております。

# 7-①セグメント別の見通し(対当初計画) HISAKA WORKS, LTD.

(百万円)

	2019年3月期 通期 計画		2019年3月期 通期 計画		当初計画比		
	(2018/5/15 公表)	構成比	(2018/11/13 公表)	構成比	増減額	増減率	
受注高	熱交換器事業	11,800	37.7%	11,300	35.8%	▲ 500	▲ 4.2%
	食品機器	7,200	23.0%	9,200	29.1%	2,000	27.8%
	医薬機器	1,250	4.0%	1,100	3.5%	▲ 150	▲ 12.0%
	染色仕上機器	2,750	8.8%	2,200	7.0%	▲ 550	▲ 20.0%
	プロセスエンジニアリング事業	11,200	35.8%	12,500	39.6%	1,300	11.6%
	バルブ事業	3,900	12.5%	4,100	13.0%	200	5.1%
	その他事業	4,400	14.1%	3,700	11.7%	▲ 700	▲ 15.9%
	小計	31,300	100.0%	31,600	100.0%	300	1.0%
	連結調整額	▲ 2,300		▲ 2,100		200	
連結受注高	29,000		29,500		500	1.7%	
売上高	熱交換器事業	11,200	37.1%	11,500	36.1%	300	2.7%
	食品機器	7,600	25.2%	8,300	26.0%	700	9.2%
	医薬機器	1,500	5.0%	2,100	6.6%	600	40.0%
	染色仕上機器	2,600	8.6%	2,100	6.6%	▲ 500	▲ 19.2%
	プロセスエンジニアリング事業	11,700	38.7%	12,500	39.2%	800	6.8%
	バルブ事業	3,800	12.6%	4,100	12.9%	300	7.9%
	その他事業	3,500	11.6%	3,800	11.9%	300	8.6%
	小計	30,200	100.0%	31,900	100.0%	1,700	5.6%
	連結調整額	▲ 2,200		▲ 2,400		▲ 200	
連結売上高	28,000		29,500		1,500	5.4%	
営業利益	熱交換器事業	500	41.7%	1,000	48.8%	500	100.0%
	プロセスエンジニアリング事業	480	40.0%	600	29.3%	120	25.0%
	バルブ事業	40	3.3%	300	14.6%	260	650.0%
	その他事業	180	15.0%	150	7.3%	▲ 30	▲ 16.7%
	小計	1,200	100.0%	2,050	100.0%	850	70.8%
	連結調整額	0		▲ 150		▲ 150	
連結営業利益	1,200		1,900		700	58.3%	

※2019年3月期より、子会社である旭工業株式会社を新たに連結の範囲に含めております。All Rights Reserved, Copyright ©HISAKA WORKS, LTD.



# 7-②セグメント別の見通し(対前期)

(百万円)

	2018年3月期 通期 実績		2019年3月期 通期 計画		前期比		
		構成比		構成比	増減額	増減率	
受注高	熱交換器事業	11,415	36.7%	11,300	35.8%	▲ 115	▲ 1.0%
	食品機器	8,037	25.9%	9,200	29.1%	1,162	14.5%
	医薬機器	1,856	6.0%	1,100	3.5%	▲ 756	▲ 40.7%
	染色仕上機器	2,130	6.9%	2,200	7.0%	69	3.3%
	プロセスエンジニアリング事業	12,024	38.7%	12,500	39.6%	475	4.0%
	バルブ事業	3,808	12.3%	4,100	13.0%	291	7.7%
	その他事業	3,831	12.3%	3,700	11.7%	▲ 131	▲ 3.4%
	小計	31,079	100.0%	31,600	100.0%	520	1.7%
	連結調整額	▲ 2,164		▲ 2,100		64	
連結受注高	28,914		29,500		585	2.0%	
売上高	熱交換器事業	11,125	38.6%	11,500	36.1%	374	3.4%
	食品機器	7,323	25.4%	8,300	26.0%	976	13.3%
	医薬機器	705	2.4%	2,100	6.6%	1,394	197.5%
	染色仕上機器	2,806	9.7%	2,100	6.6%	▲ 706	▲ 25.2%
	プロセスエンジニアリング事業	10,836	37.5%	12,500	39.2%	1,663	15.4%
	バルブ事業	3,733	12.9%	4,100	12.9%	366	9.8%
	その他事業	3,164	11.0%	3,800	11.9%	635	20.1%
	小計	28,859	100.0%	31,900	100.0%	3,040	10.5%
	連結調整額	▲ 1,968		▲ 2,400		▲ 431	
連結売上高	26,891		29,500		2,608	9.7%	
営業利益	熱交換器事業	989	60.5%	1,000	48.8%	10	1.1%
	プロセスエンジニアリング事業	458	28.0%	600	29.3%	141	30.9%
	バルブ事業	140	8.6%	300	14.6%	159	113.1%
	その他事業	45	2.8%	150	7.3%	104	229.1%
	小計	1,633	100.0%	2,050	100.0%	416	25.5%
	連結調整額	▲ 26		▲ 150		▲ 123	
連結営業利益	1,607		1,900		292	18.2%	

※2019年3月期より、子会社である旭工業株式会社を新たに連結の範囲に含めております。All Rights Reserved, Copyright ©HISAKA WORKS, LTD.

## 8. 設備投資・減価償却の計画

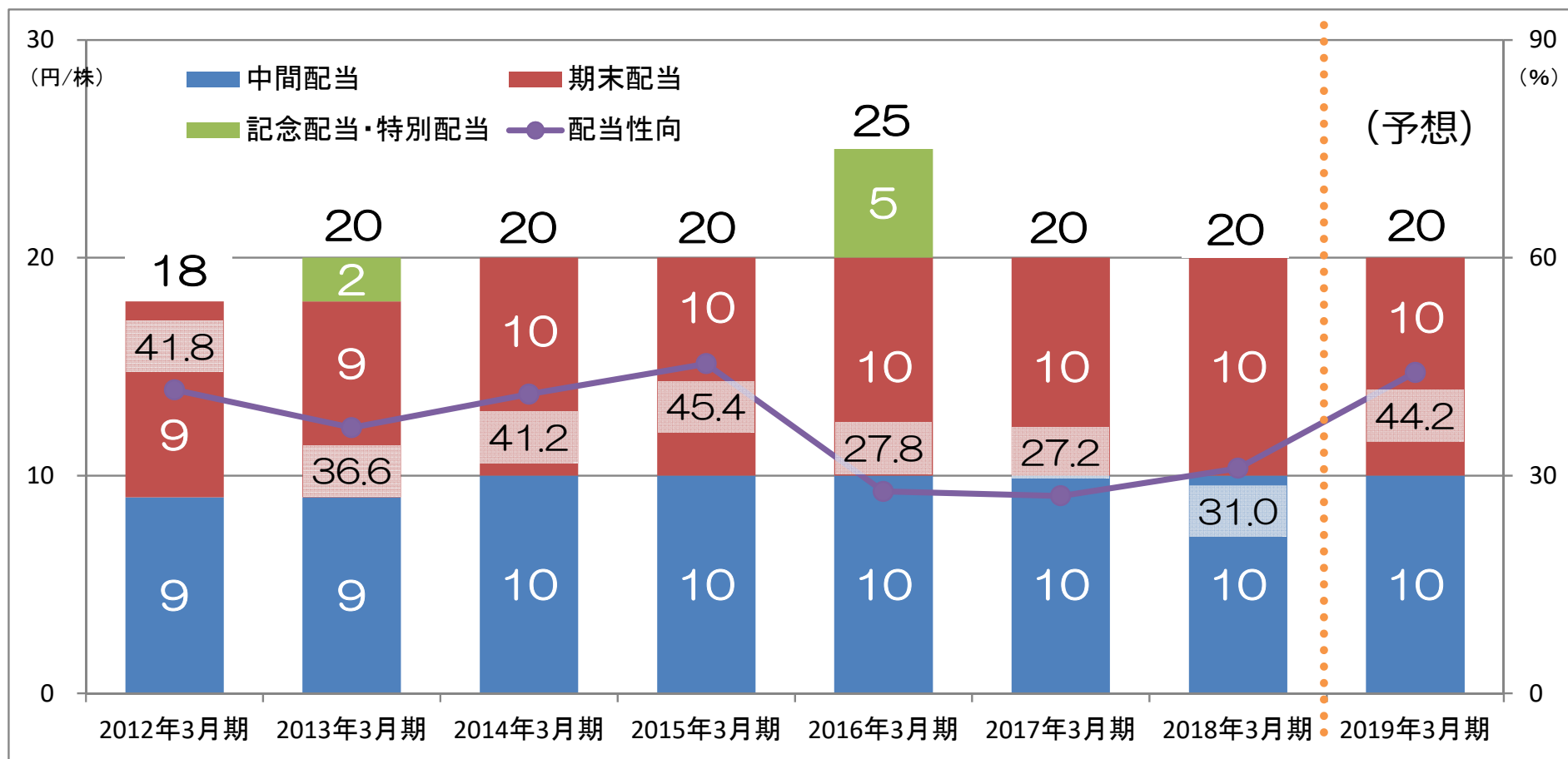
(百万円)

	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期	2019年3月期	
				(上期実績)	(計画)
設備投資	1,436	926	510	1,177	1,800
	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、プロ セスエンジニアリング事業の 基幹システム など	熱交換器事業の生産設備増強・金型、プロセス エンジニアリング事業の加工機械・設備更新、バル ブ事業の加工機械・検査設備、事業用地取 得 など	
減価償却	1,079	1,079	1,154	553	1,300

### <2019年3月期の主な設備投資計画>

- 自動溶接装置（熱交換器事業、プロセスエンジニアリング事業）
- 5軸加工機（プロセスエンジニアリング事業、バルブ事業）
- 検査装置（バルブ事業）
- 事業用地

# 9. 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 : <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。