



2018年12月期 第2四半期

決算説明会資料

2018年8月22日

日機装株式会社

(東証一部 6376)

免 責 事 項

本資料には、将来の業績に関する記述が含まれています。こうした記述は、将来の業績を保証するものではなく、リスクと不確実性を内包するものです。将来の業績については、経営環境の変化等に伴い本資料の予想数値とは異なる可能性があります。

2018年7月末 宮崎工場 第1期工事完了



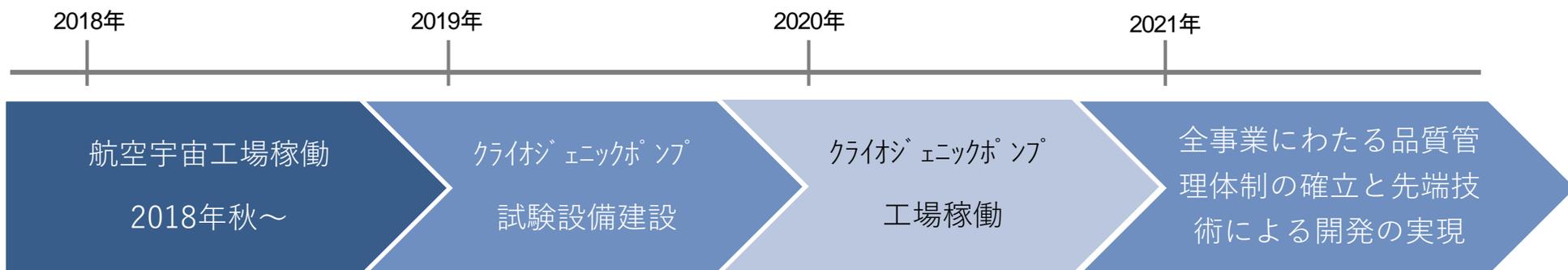
◆ 総投資額（計画） 170億円 ※2021年末まで

-航空宇宙工場 + 管理棟	112億円
-インダストリアル事業他	45億円
-土地	13億円

◆ 新工場のねらい

生産力の拡大だけでなく、先端の技術とものづくりの在り方を実現する場として活用し、全社の品質管理体制を確立する

◆ スケジュール



2018年12月期 第2四半期
連結業績 概況



百万円

	2017年12月期 実績 (2017年1-6月)	2018年12月期 実績 (2018年1-6月)	増減額	増減率
受注高	64,547	84,730	+ 20,183	+ 31.3%
売上収益	62,910	75,578	+ 12,668	+ 20.1%
営業利益	2,441	3,168	+ 726	+ 29.7%
利益率	3.9%	4.2%		
税引前利益	2,316	2,762	+ 445	+ 19.2%
利益率	3.7%	3.7%		
親会社の所有者に帰属する 当期利益	1,762	2,033	+ 270	+ 15.4%
利益率	2.8%	2.7%		
期中平均為替レート				
対 米ドル (円)	112.34	108.67	△3.67	-
対 ユーロ (円)	121.66	131.55	+ 9.89	-

損益内訳

百万円

	2017年12月期 実績 (2017年1-6月)	2018年12月期 実績 (2018年1-6月)	増減額	説明
--	--------------------------------	--------------------------------	-----	----

売上総利益

21,685

25,772

+4,087

- 販管費および一般管理費

△19,830

△22,967

△3,136

CIグループ連結による増加

- その他の収益

685

430

△255

- その他の費用

△97

△67

+30

営業利益

2,441

3,168

+726

- 金融収益

346

342

△3

- 金融費用

△554

△864

△310

支払利息の増加(△158)
円高ドル安による為替差損の増加(△132)

- 持分法による投資損益

82

116

+33

税引前利益

2,316

2,762

+445

海外子会社業績換算レート

- 対米ドル(円)

112.34

108.67

△3.67

- 対ユーロ(円)

121.66

131.55

+9.89

セグメント別業績

百万円		2017年12月期 実績 (2017年1-6月)	2018年12月期 実績 (2018年1-6月)	増減額	増減率
工業部門	受注高	38,360	54,598	+16,238	+42.3%
	売上収益	36,424	46,786	+10,362	+28.5%
	セグメント利益 利益率	2,610 7.2%	2,666 5.7%	+56	+2.1%
インダストリアル事業	受注高	25,592	39,826	+14,234	+55.6%
	売上収益	23,998	33,567	+9,568	+39.9%
精密機器事業	受注高	4,996	6,705	+1,709	+34.2%
	売上収益	4,798	5,156	+358	+7.5%
航空宇宙事業	受注高	7,675	8,016	+340	+4.4%
	売上収益	7,569	8,005	+435	+5.8%
医療部門	受注高	26,187	30,132	+3,944	+15.1%
	売上収益	26,485	28,791	+2,305	+8.7%
	セグメント利益 利益率	1,816 6.9%	2,164 7.5%	+347	+19.1%
全社費用等	セグメント利益	△1,985	△1,663	+322	-

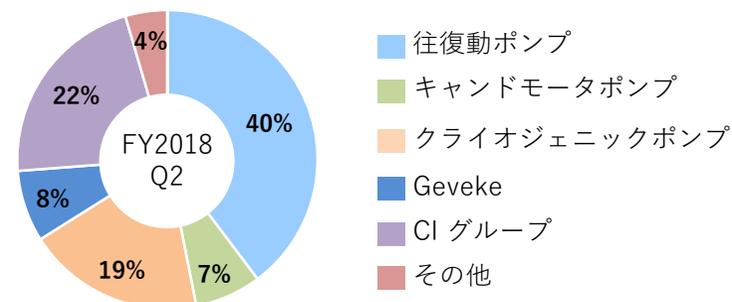
1. 事業の概況

- ✓ 原油価格の上昇に加え、需給両面でLNG市場が世界的に拡大傾向にあるなど、オイルと天然ガス市場の回復と今後の進展が見込まれ、LEWA社、CIグループの受注は伸長し、業績は回復基調。
- ✓ 国内ポンプ事業では、LPG（液化石油ガス）設備向けクライオジェニックポンプ案件の好調がインダストリアル事業全体を底上げ。

2. 業績の概況

百万円	2017年12月期 実績 (2017年1-6月)	2018年12月期 実績 (2018年1-6月)	前年同期比	
			増減額	増減率
受注高	25,592	39,826	+14,234	+55.6%
売上収益	23,998	33,567	+9,568	+39.9%

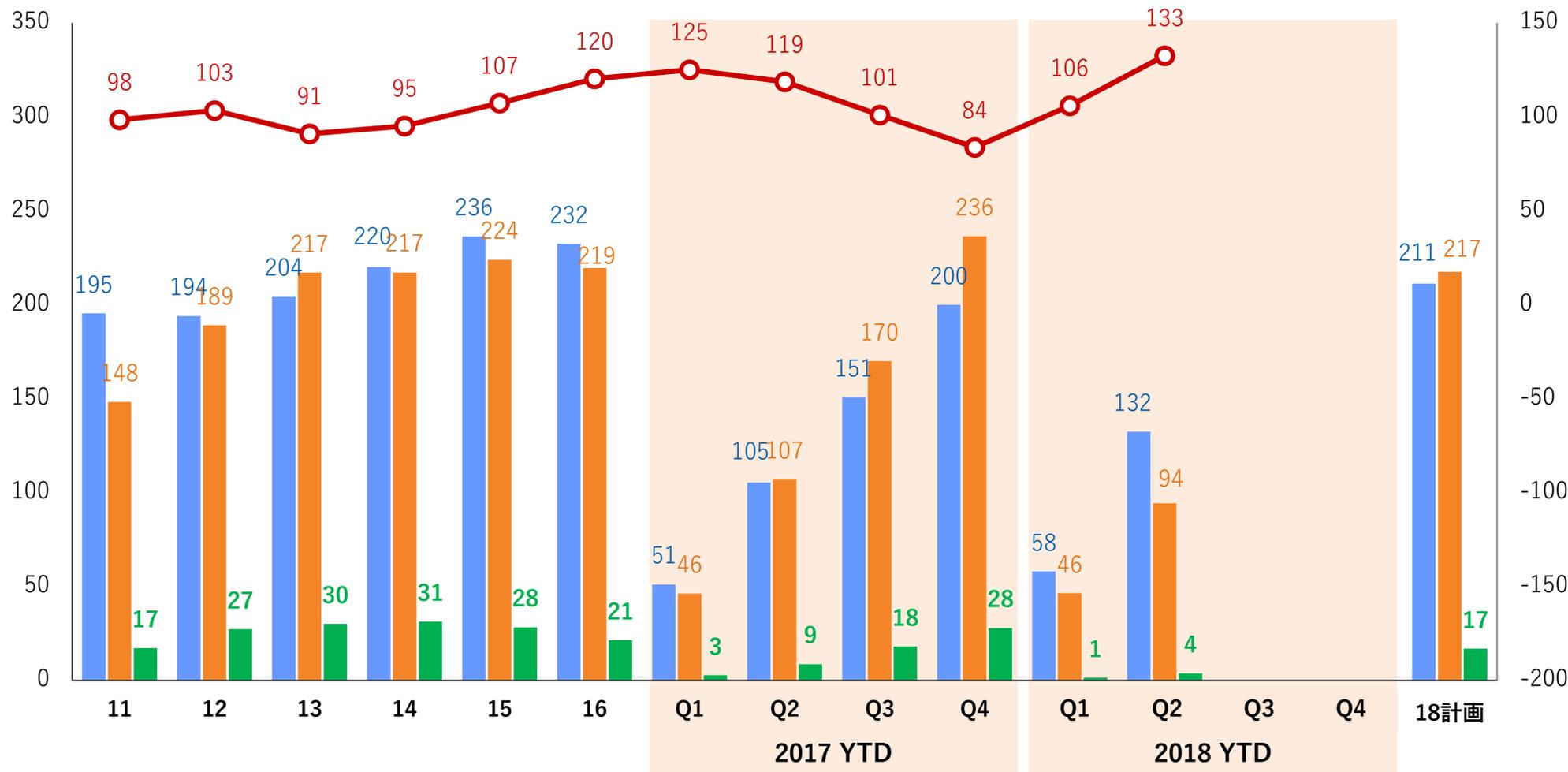
3. 製品別売上収益構成比



LEWA社の業績推移

百万€

■ 受注高 (左軸) ■ 売上収益 (左軸) ■ EBITDA (左軸) ● 受注残高 (右軸)



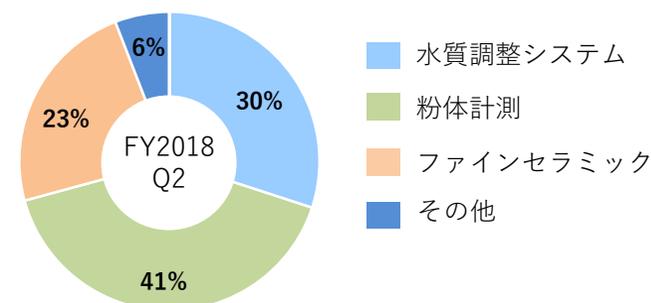
1. 事業の概況

- ✓ 発電所向け案件では、東南アジア向けの水質調整装置の引合いが増加傾向にあり、当下半年に向けて着実な受注を目指す。
- ✓ 電子部品の用途の拡大に伴い、電子部品製造業界の投資は旺盛であり、新型温水ラミネーター装置の受注が大きく伸長。

2. 業績の概況

	2017年12月期 実績 (2017年1-6月)	2018年12月期 実績 (2018年1-6月)	前年同期比	
			増減額	増減率
受注高	4,996	6,705	+1,709	+34.2%
売上収益	4,798	5,156	+358	+7.5%

3. 製品別売上収益構成比



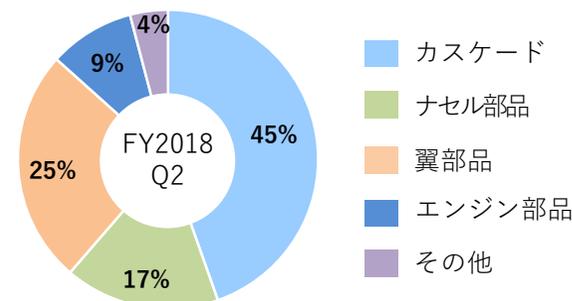
1. 事業の概況

- ✓ カスケードの一部需要減が第1四半期から継続し、当初計画比で売上収益をやや押し下げたが、ベトナム ハノイ第1工場での生産品目の出荷が順調に進捗したため、前年同期比では増収。
- ✓ 今秋に操業開始を目指す宮崎新工場と、同じく今秋に竣工を目指すベトナム ハノイ第2工場を含めた生産体制の再整備を進め、収益力向上に向けた成長戦略の遂行を目指す。

2. 業績の概況

	2017年12月期 実績 (2017年1-6月)	2018年12月期 実績 (2018年1-6月)	前年同期比	
			増減額	増減率
受注高	7,675	8,016	+340	+4.4%
売上収益	7,569	8,005	+435	+5.8%

3. 製品別売上収益構成比



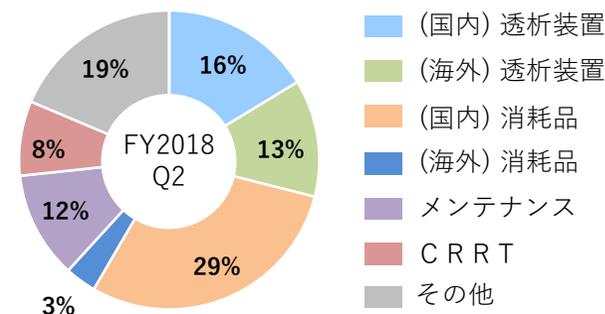
1. 事業の概況

- ✓ 血液透析関連事業では国内市場の透析装置需要の回復に伴い、血液回路など消耗品の販売が伸長。
- ✓ 海外市場では中国向けノックダウン部品の販売が好調を維持し、アジア等での販売も伸長した結果、血液透析関連事業全体で前年同期比増収増益。
- ✓ CRRT事業では開発体制の見直しなど一時費用を計上したが、主力市場である中国での装置販売の好調が他地域の販売不振をカバーし、前年同期比で売上収益が伸長。

2. 業績の概況

	2017年12月期 実績 (2017年1-6月)	2018年12月期 実績 (2018年1-6月)	前年同期比	
			増減額	増減率
受注高	26,187	30,132	+3,944	+15.1%
売上収益	26,485	28,791	+2,305	+8.7%

3. 製品別売上収益構成比



2018年12月期業績予想 据え置き

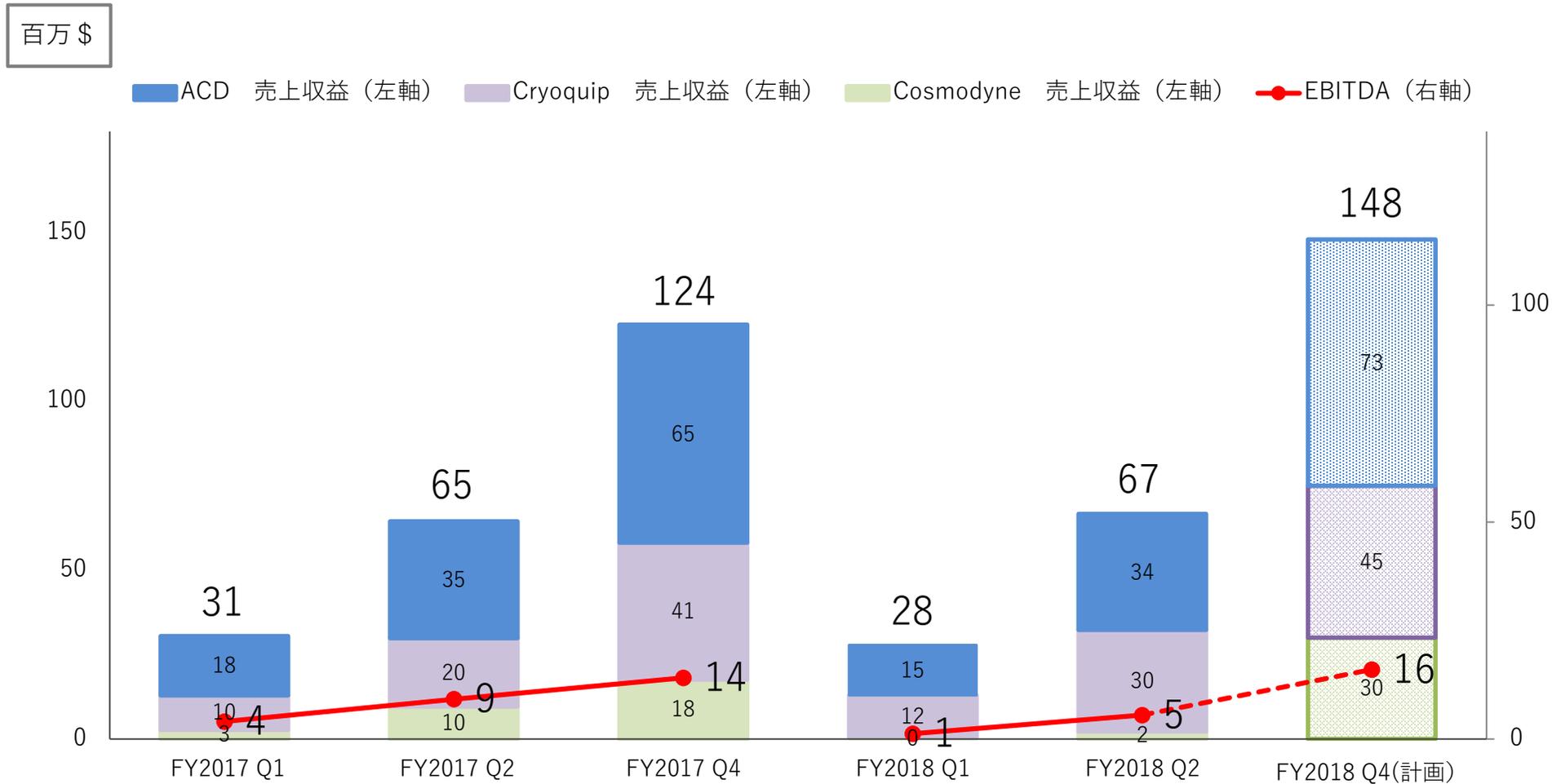
百万円	2017年12月期 実績	2018年12月期 業績予想	増減額	増減率
受注高	140,412	162,000	+21,587	+15.4%
売上収益	140,912	162,000	+21,087	+15.0%
営業利益	8,718	10,000	+1,281	+14.7%
利益率	6.2%	6.2%		
税引前利益	8,310	9,000	+689	+8.3%
利益率	5.9%	5.6%		
親会社の所有者に帰属する 当期利益	5,182	5,900	+717	+13.8%
利益率	3.7%	3.6%		
期中平均為替 / 業績予想前提レート				
対 米ドル (円)	112.16	108.00	△4.16	-
対 ユーロ (円)	126.70	132.00	+5.30	-
2018年12月期 為替感応度 (1円 円安になった場合)				
米ドル (円)	売上収益 +4.6億円	営業利益 +0.8億円		
ユーロ (円)	売上収益 +3.9億円	営業利益 +0.5億円		

百万円

		2017年12月期 実績	2018年12月期 業績予想	増減額	増減率
工業部門	受注高	85,406	101,900	+16,493	+19.3%
	売上収益	85,228	101,800	+16,571	+19.4%
	セグメント利益	7,539	7,900	+360	+4.8%
	利益率	8.8%	7.8%		
インダストリアル事業	受注高	58,827	72,300	+13,472	+22.9%
	売上収益	59,715	71,700	+11,984	+20.1%
精密機器事業	受注高	10,731	11,100	+368	+3.4%
	売上収益	9,843	11,600	+1,756	+17.8%
航空宇宙事業	受注高	15,712	17,000	+1,287	+8.2%
	売上収益	15,550	17,000	+1,449	+9.3%
医療部門	受注高	55,005	60,100	+5,094	+9.3%
	売上収益	55,684	60,200	+4,515	+8.1%
	セグメント利益	3,950	5,800	+1,849	+46.8%
	利益率	7.1%	9.6%		
全社費用等	セグメント利益	△2,771	△3,700	△928	-

Appendix

Cryogenic Industriesグループ 業績推移

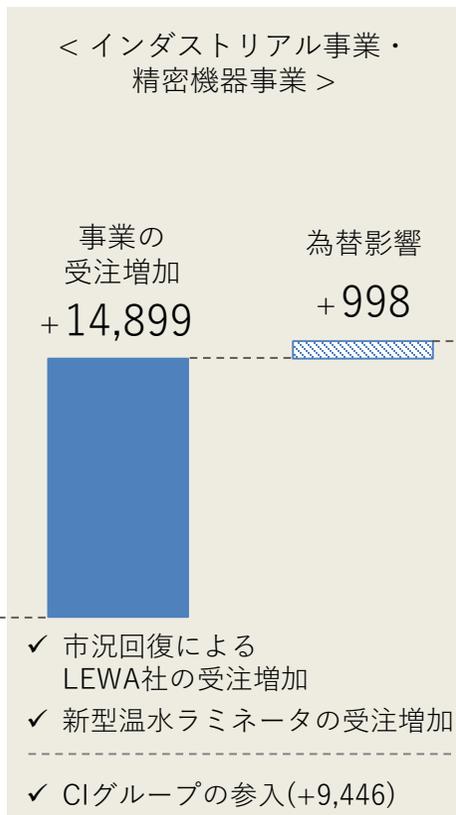


※2017年度期中買収のため、FY2017の数値については未監査

百万円

2017年12月期
(2017年1-6月)
受注高

64,547



2018年12月期
(2018年1-6月)
受注高

84,730

百万円

2017年12月期
(2017年1-6月)
売上収益

62,910

< インダストリアル事業・
精密機器事業 >

事業の
売上増加
+9,155

為替影響
+771

- ✓ 国内ポンプ事業の好調
- ✓ CIグループの参入(+7,289)

< 航空宇宙事業 >

事業の
売上増加
+680

為替影響
▲244

- ✓ ベトナム ハノイ第1工場での
出荷増加等

< メディカル事業 >

事業の
売上増加
+1,883

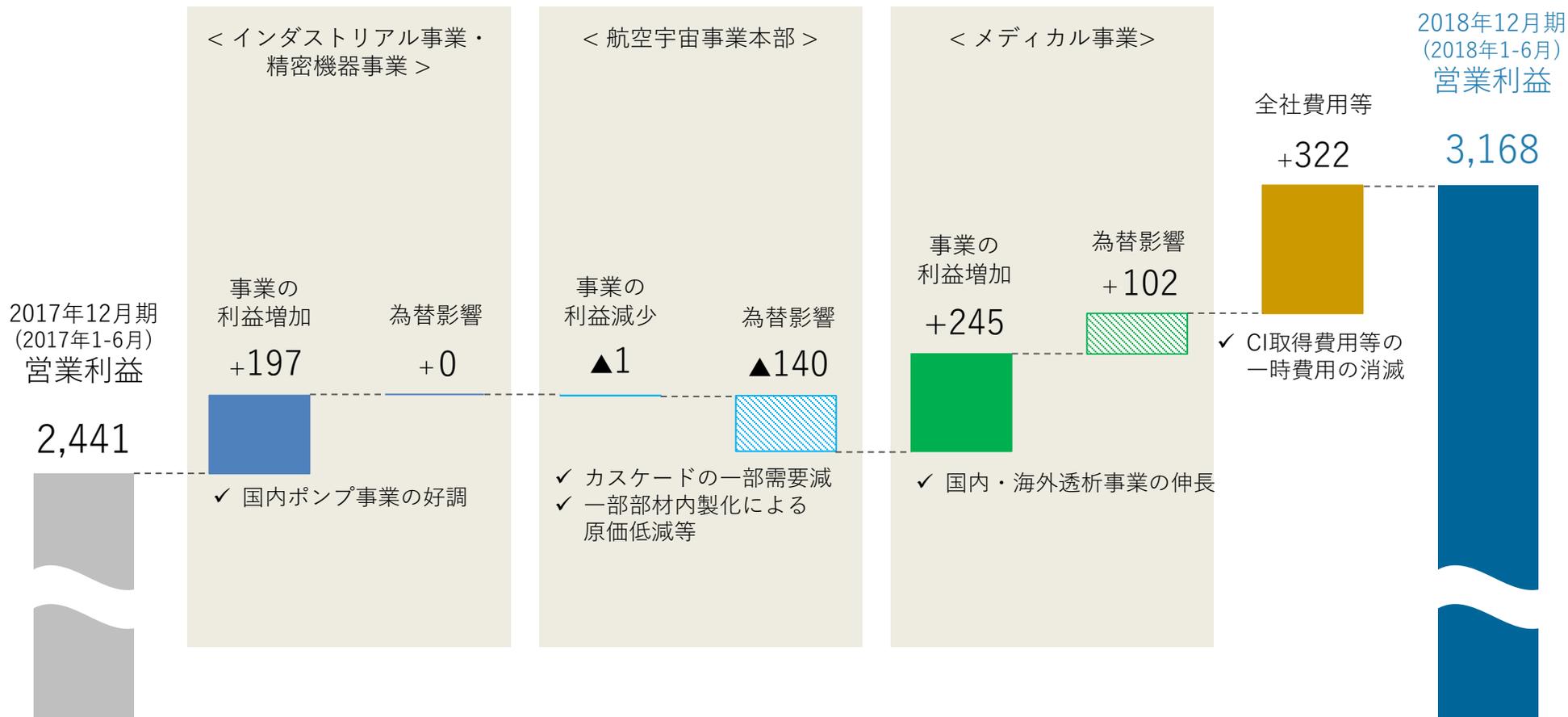
為替影響
+421

- ✓ 国内市場の透析装置需要の
持ち直し・消耗品販売の伸長
- ✓ 海外透析事業の好調
- ✓ CRRT事業の主力市場中国で
の販売伸長

2018年12月期
(2018年1-6月)
売上収益

75,578

百万円



連結財政状態計算書



百万円

	2017年12月末		2018年6月末		増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
資産 合計	244,692	100.0%	249,372	100.0%	+4,680
流動資産	119,103	48.7%	124,900	50.1%	+5,796
現金及び現金同等物	34,095	13.9%	35,794	14.4%	+1,698
営業債権及びその他の債権	50,434	20.6%	49,698	19.9%	△736
たな卸資産	30,363	12.4%	33,987	13.6%	+3,623
非流動資産	125,588	51.3%	124,472	49.9%	△1,116
有形固定資産	38,454	15.7%	39,532	15.9%	+1,077
のれん及び無形資産	67,792	27.7%	65,102	26.1%	△2,689
負債 合計	167,905	68.6%	174,711	70.1%	+6,806
営業債務及びその他の債務	22,624	9.2%	23,727	9.5%	+1,102
社債及び借入金	122,528	50.1%	122,562	49.1%	+33
資本 合計	76,787	31.4%	74,661	29.9%	△2,126

連結キャッシュ・フロー計算書

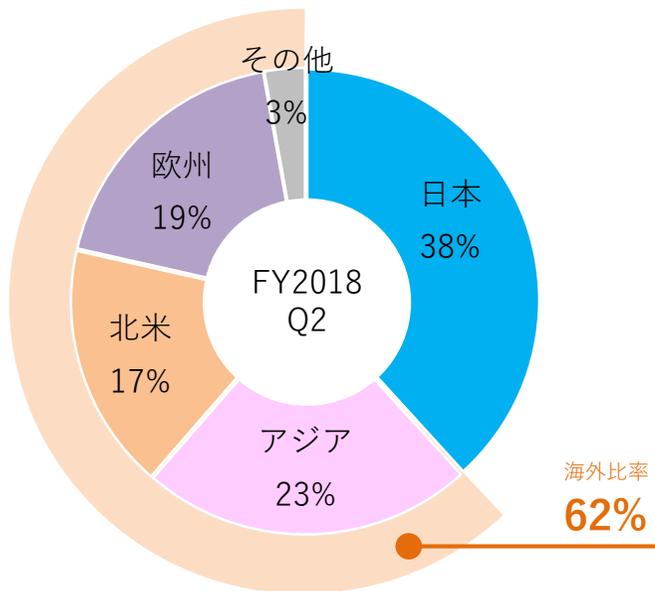


百万円

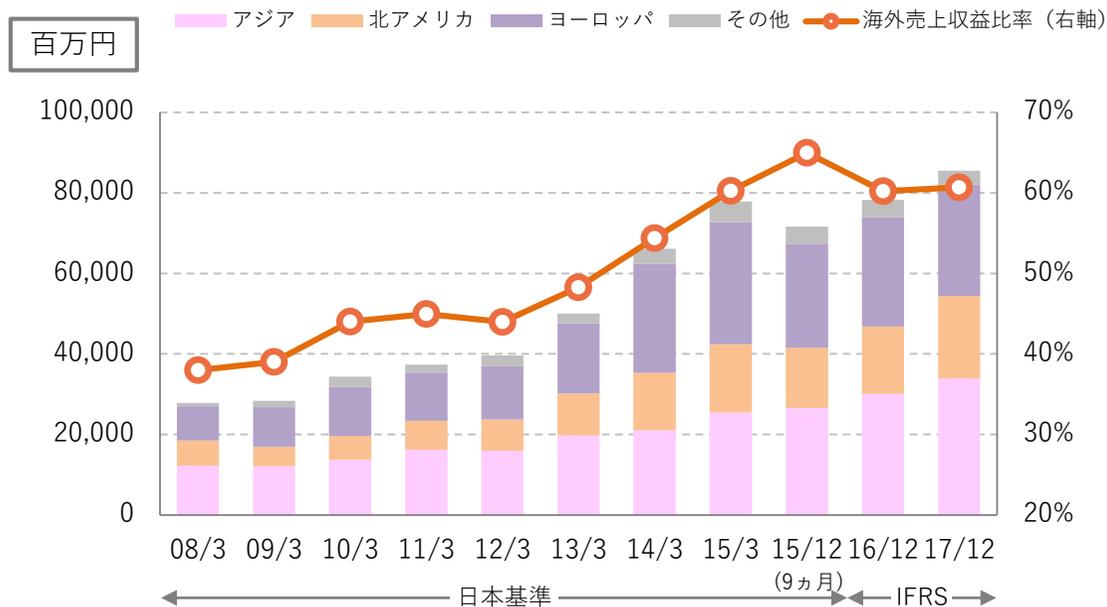
	2017年12月期 実績 (2017年1-6月)	2018年12月期 実績 (2018年1-6月)	増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,634	7,124	+4,490
税引前利益	2,316	2,762	+445
減価償却費	2,394	3,092	+697
運転資本の増減(営業債権・棚卸資産・営業債務)	29	△2,740	△2,770
投資活動によるキャッシュ・フロー	△4,634	△4,764	△129
有形固定資産の取得による支出	△2,227	△4,233	△2,006
事業譲渡・事業譲受による収支	-	-	-
フリーキャッシュ・フロー	△2,000	2,360	+4,360
財務活動によるキャッシュ・フロー	18,270	283	△17,986
借入金の増減	18,956	1,095	△17,860
配当金の支払い	△569	△569	+0
現金及び現金同等物の期末残高	42,092	35,794	△6,297

地域別売上収益

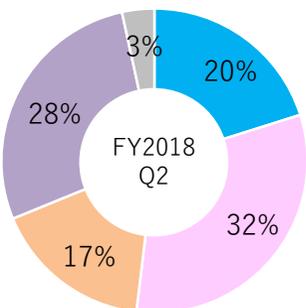
グループ全社



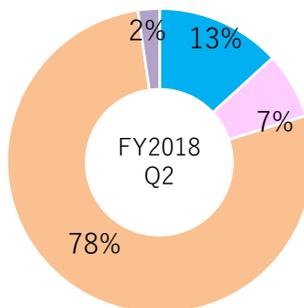
海外売上収益の推移



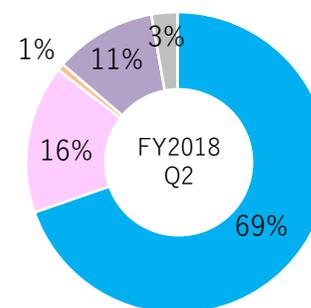
インダストリアル事業・精密機器事業



航空宇宙事業



メディカル事業



- 日本
- アジア
- 北米
- 欧州
- その他

為替感応度の内訳

※1円 円安になった場合の影響額

億円	予測 (2018年12月期 12月末)			
	米ドル		ユーロ	
	売上収益	営業利益	売上収益	営業利益
インダストリアル事業 ・精密機器事業	+2.1	+0.3	+2.8	+0.2
航空宇宙事業	+2.0	+0.8	+0.0	+0.0
メディカル事業	+0.5	△0.3	+1.1	+0.2
合計	+4.6	+0.8	+3.9	+0.5
期中平均為替/ 業績予想前提レート (円)		108.00		132.00

経営指標の推移

	2016年12月期	2017年12月期
基本的1株当たり当期利益	66.08円	72.82円
親会社所有者帰属持分当期利益率 (ROE)	7.2%	7.3%
資産合計税引前利益率 (ROA)	3.8%	3.9%
売上収益営業利益率	6.2%	6.2%
親会社所有者帰属持分比率	37.4%	30.7%
DEレシオ	1.05倍	1.63倍

百万円

	2016年12月期	2017年12月期
設備投資	7,635	7,508
研究開発費	1,679	2,435
減価償却費	4,766	5,246

