独創技術でニーズにお応えする

証券コード：**6469**

2019年2月期第2四半期
決算説明会資料

2018年 10月16日

株式会社 放電精密加工研究所

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

目次

■ 2019年2月期第２四半期 決算概要

□ 2019年2月期第２四半期 決算のポイント ･･･P 3

□ 2019年2月期第２四半期 決算概要 ･･･P 4

□ 2019年2月期第２四半期 損益計算書 ･･･P 5

□ 連結貸借対照表とＣＦの状況 ･･･P 6

□ 2019年2月期第２四半期 セグメント別概要 ･･･P 7

・セグメント別詳細：放電加工・表面処理 ･･･P 8

・セグメント別詳細：金型 ･･･P 9

・セグメント別詳細：機械装置等 ･･･P10

□ 2019年2月期 設備投資・償却費・研究開発費 ･･･P11

■2019年2月期 通期見通し

□ 2019年2月期 通期見通し ･･･P13

□ 2019年2月期 通期見通し/セグメント別 ･･･P14

・セグメント別詳細：放電加工・表面処理 ･･･P15

・セグメント別詳細：金型 ･･･P16

・セグメント別詳細：機械装置等 ･･･P17

■中期経営計画2018

･･･P19～

□ 2019年2月期 決算補足資料 ･･･P29～

□ 事業概要補足資料 ･･･P41～

□ 用語集 ･･･P51～

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

2019年2月期第2四半期 決算のポイント

■ 2018年7月3日に上期業績予想の修正

2018年4月5日公表した業績予想を第１四半期好調により
2018年7月3日に業績予想の修正を実施 （ 第2四半期上方修正、期末は据え置き ）

■ 前期比　増収・増益

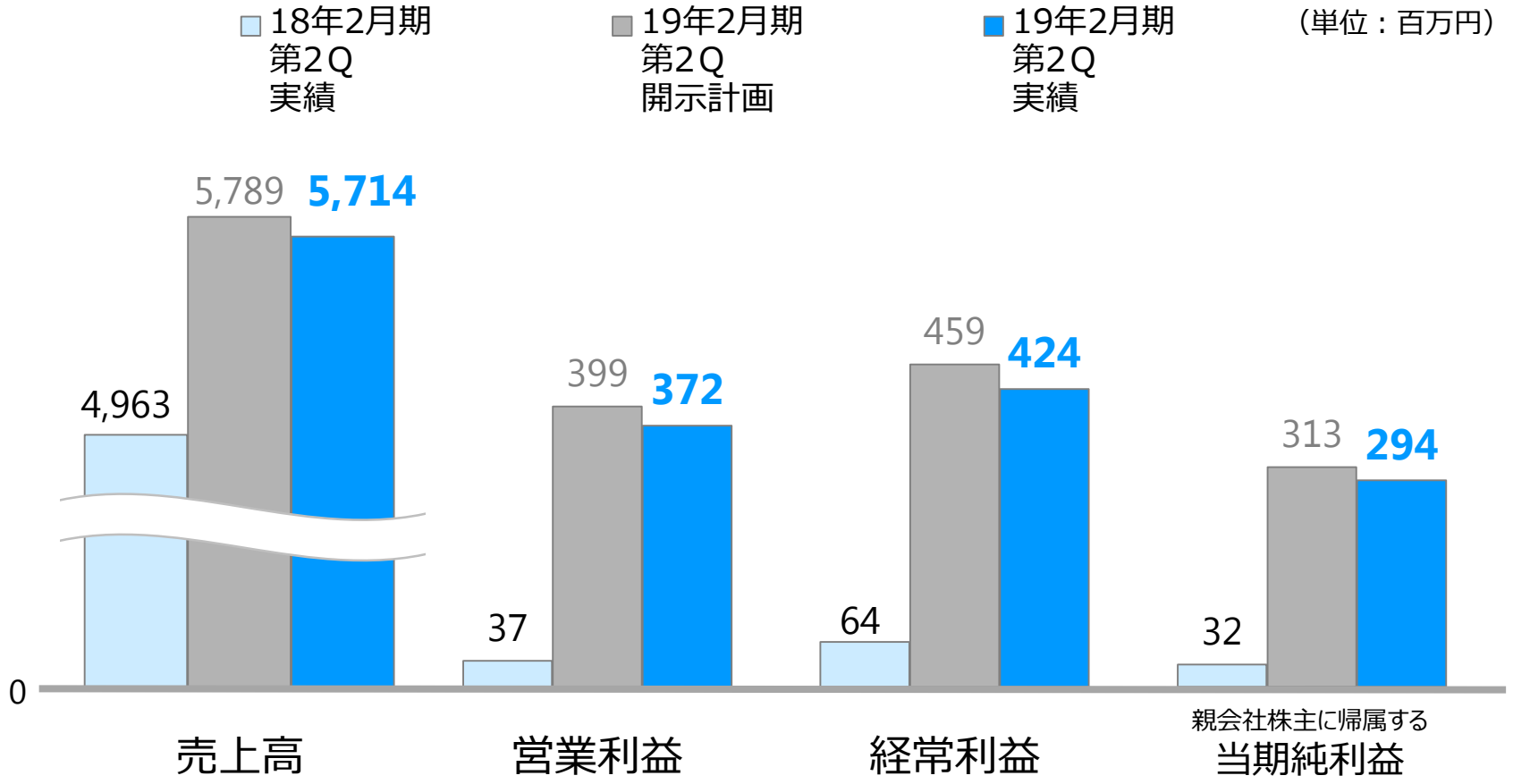
売　　上　　高	航空機エンジン部品事業の圧縮機・燃焼器部品が量産増加 各セグメントが順調に推移し、増収
営　業　利　益	増収によるものと航空機エンジン部品事業の損失の減少 及び前期発生の成田爆発火災事故影響の解消により増益
経　常　利　益	持分法適用会社の投資利益増加
親会社株主に帰属する 当　期　純　利　益	前期発生した事故損失の減少

■ 計画比 減収・減益
上方修正した業績予想に対して若干の未達

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

2019年2月期第2四半期 決算概要

前期比・計画比による決算概要



	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益
前年差異	751 (15%)	335 (905%)	360 (563%)	262 (817%)
計画差異	▲74 (▲1%)	▲26 (▲7%)	▲34 (▲8%)	▲18 (▲6%)

※19年2月期開示計画： 18年7月3日公表 業績予想

（%表示は、対前年同四半期増減率）

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

2019年2月期第2四半期 損益計算書

（単位：百万円）

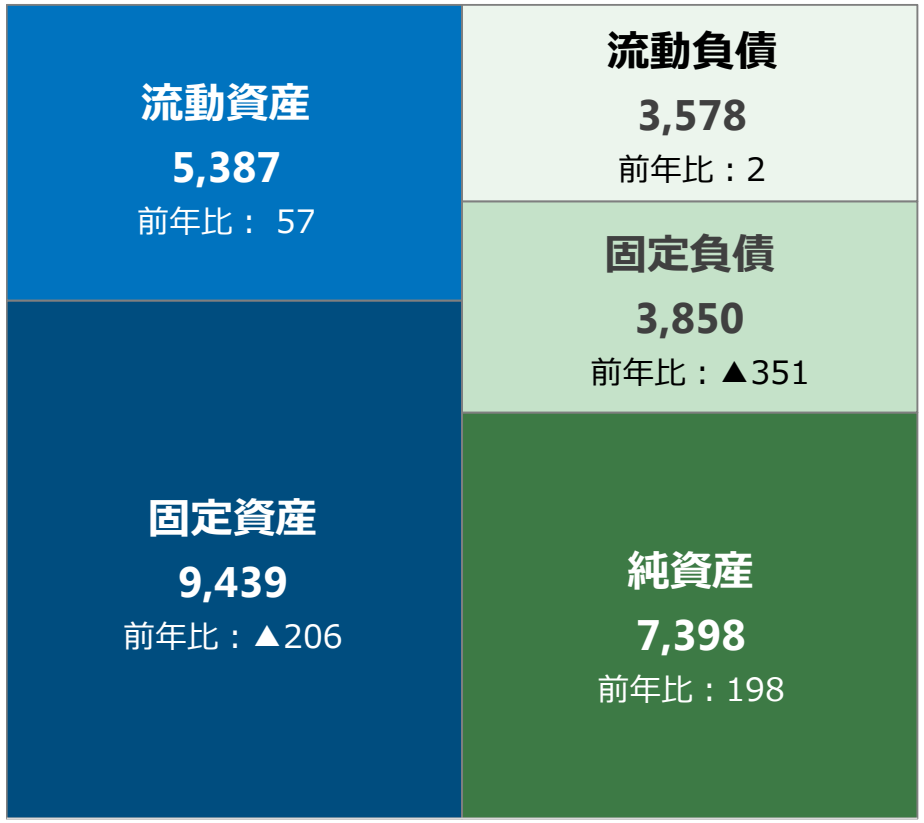
	18年2月期 第2Q 実績	19年2月期 第2Q 計画	19年2月期 第２Q 実績	売上高比率		
				前期	計画	当期
売上高	4,963	5,789	**5,714**	100.0	100.0	**100.0**
売上原価	3,984	4,363	**4,351**	80.3	75.4	**76.1**
売上総利益	978	1,425	**1,363**	19.7	24.6	**23.9**
販管費	941	1,025	**990**	19.0	17.7	**17.3**
営業利益	37	399	**372**	0.7	6.9	**6.5**
営業外収益	52	86	**76**	1.1	1.5	**1.3**
営業外費用	25	27	**24**	0.5	0.5	**0.4**
経常利益	64	459	**424**	1.3	7.9	**7.4**
特別利益	3	0	**0**	0.1	0.0	**0.0**
特別損失	18	8	**3**	0.4	0.2	**0.1**
税金等調整前純利益	49	451	**421**	1.0	7.8	**7.4**
税金費用	17	137	**127**	0.3	2.4	**2.2**
親会社株主に帰属する当期純利益	32	313	**294**	0.6	5.4	**5.2**

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

連結貸借対照表とキャッシュ・フローの状況

連結貸借対照表

（単位：百万円）



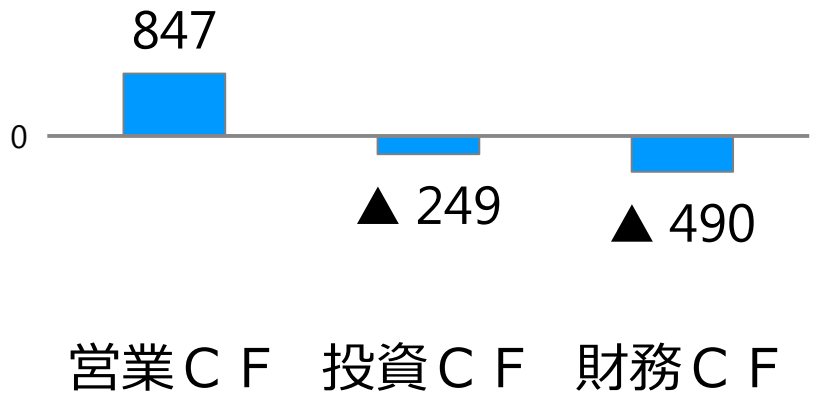
自己資本比率

2019年2月期 第2Q ： 49.9%
2018年2月期 第2Q ： 48.1%

キャッシュ・フロー

（単位：百万円）

	18年2月期 末実績	19年2月期 第2Q実績
現金及び現金同等物の期末残高	767	**875**



Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

2019年2月期第2四半期 セグメント別概要

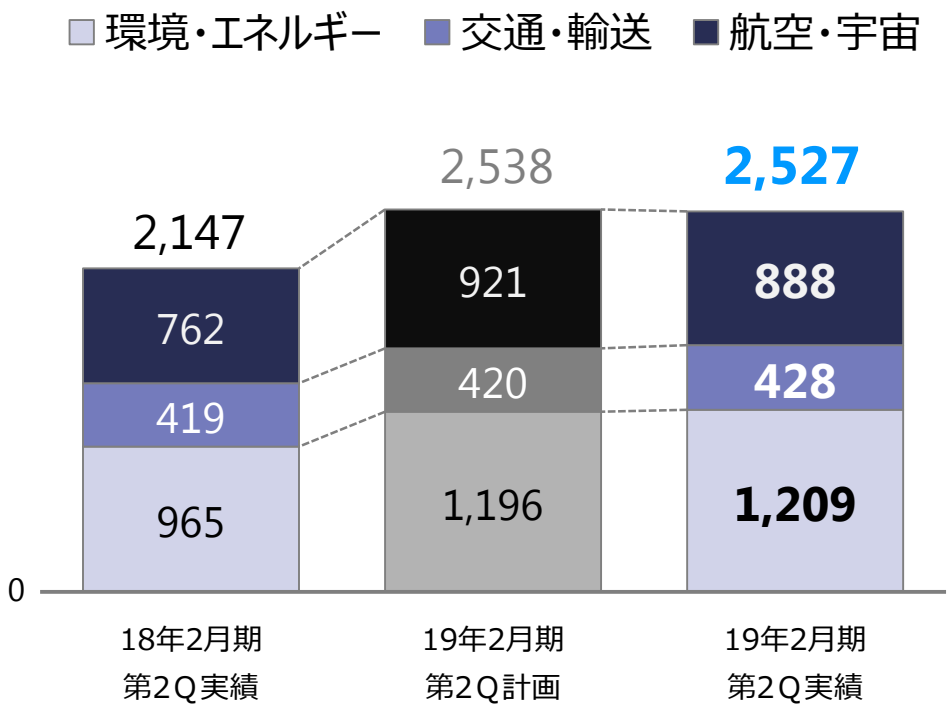
（単位：百万円）

	売上高			営業利益		
	18年2月期 第2Q 実績	19年2月期 第2Q 計画	19年2月期 第２Q 実績	18年2月期 第2Q 実績	19年2月期 第2Q 計画	19年2月期 第２Q 実績
放電加工・表面処理	2,147	2,538	**2,527**	▲ 162	72	**45**
金型	2,024	2,222	**2,166**	522	658	**620**
機械装置等	791	1,028	**1,021**	58	129	**138**
全社費用				▲ 382	▲ 460	**▲ 431**
合計	4,963	5,789	**5,714**	37	399	**372**

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

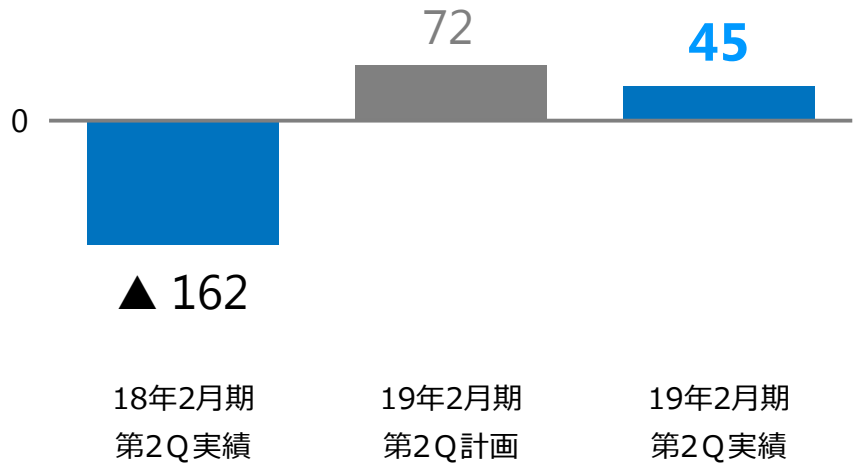
セグメント別詳細：放電加工・表面処理

売　上　高



営　業　利　益

(単位：百万円)

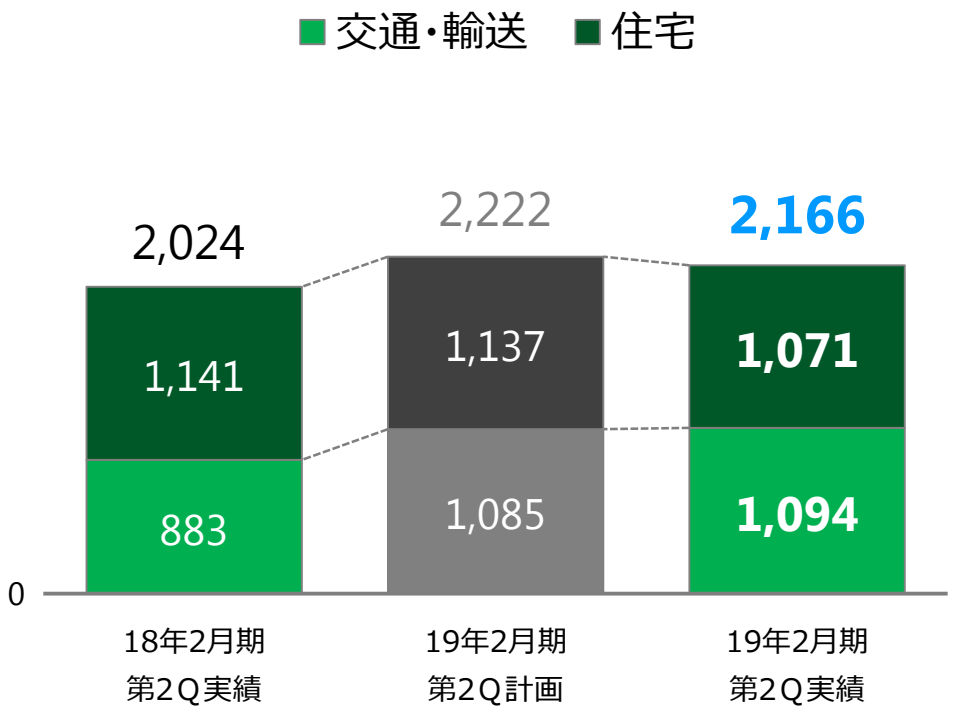


市場動向	**航　空　・　宇　宙　：**　新型旅客機向けに市場活発も生産計画の変更や材料入荷の遅れなどあり **交　通　・　輸　送　：**　自動車関連はトラックの国内は需要減少・海外向けトラックは堅調 **環境・エネルギー：**　プラント関連は回復の兆し
業績要旨	◇**航空・宇宙**関連では、航空機エンジン部品事業の低圧タービンブレードは順調に推移 圧縮機・燃焼器部品は、前期比増加も材料遅れ等の影響があり、計画未達成 ◇**交通・輸送**関連では、自動車関連部品表面処理で増収 ◇**環境・エネルギー**関連では、ガスタービン関連部品が受注増。遠心圧縮機関連部品も順調 ◇全体では、前期比で増益も、計画比では減収と新規立上げに伴う原価高で減益

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

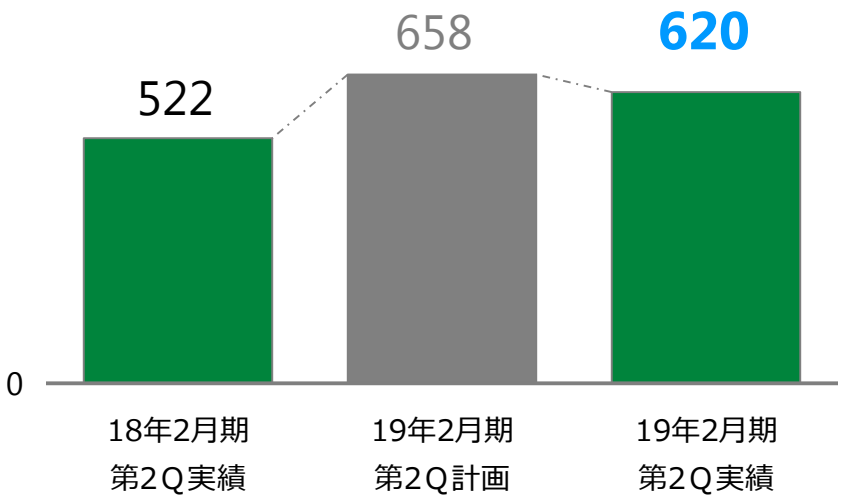
セグメント別詳細：金型

売　上　高



営　業　利　益

(単位：百万円)

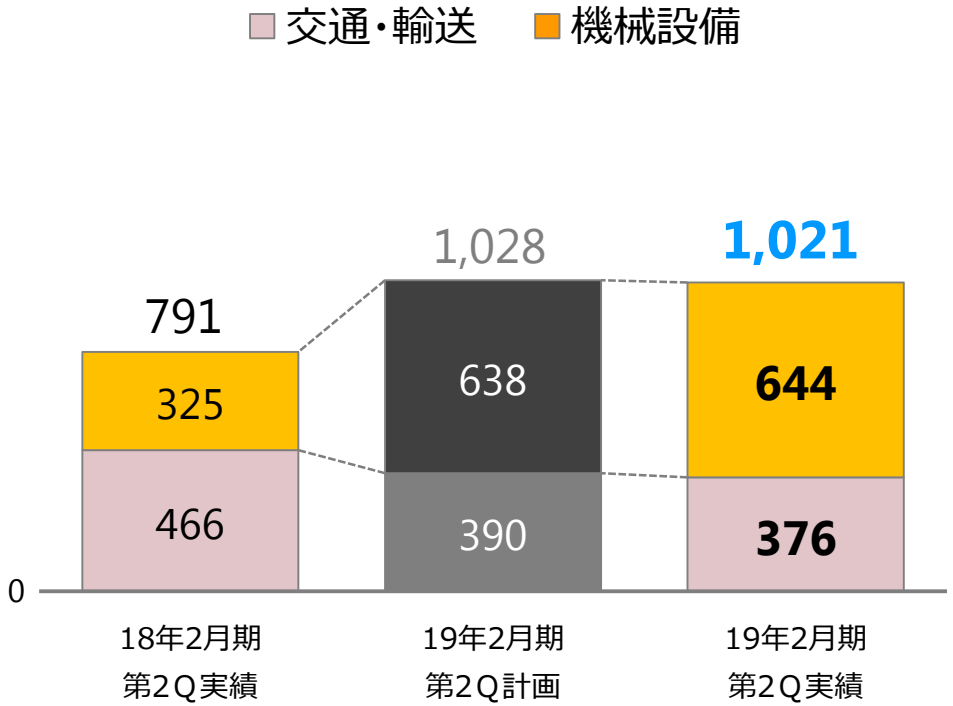


市場動向	**住　　宅　：**　住宅着工件数は横ばいも都市開発向け需要は堅調 **交 通 ・ 輸 送　：**　世界各国での排ガス規制の強化により、排ガス浄化用装置の需要は依然好調
業績要旨	◇**住宅**関連では、アルミ押出用金型は第１Ｑが前年比増で推移したが、第２Ｑで減少 樹脂押出用金型は、前期比・計画比ともに受注減。 ◇**交通・輸送**関連では、セラミックスハニカム押出用金型は、受注も好調で増産体制の効果もあり増収 ◇全体では、前期比で増収・増益も、計画比では減収・減益

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

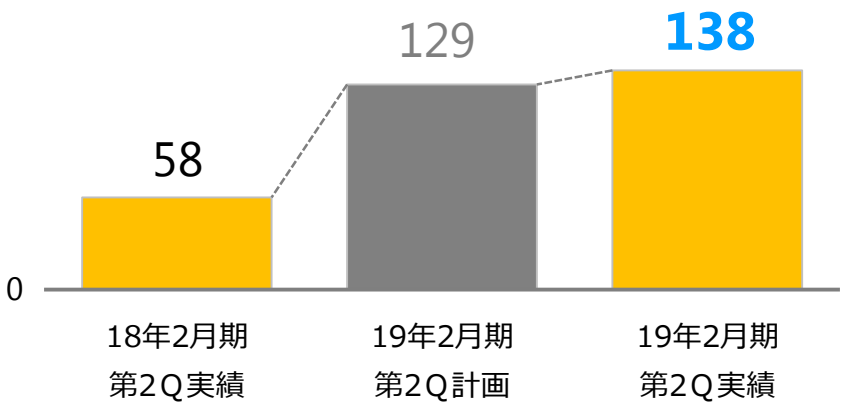
セグメント別詳細：機械装置等

売　上　高



営　業　利　益

(単位：百万円)



市場動向	**機　械　設　備　：**　工作機械市場は生産性向上や研究開発を目的に設備投資は回復傾向 **交　通　・　輸　送　：**　自動車関連は堅調
業績要旨	◇**機械・設備**関連では、小型プレス機や装置関連の販売で前期比、計画比ともに増収 ◇**交通・輸送**関連では、量産アイテム主要部品の一部が減産影響より前期比減収。ほぼ計画どおり ◇全体では、前期比で増収により増益。計画比では、ほぼ計画通り。

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

2019年2月期第2四半期/設備投資・償却費・研究開発

設備投資／減価償却費

（単位：百万円）

	18年2月期 実績	19年2月期 第2Q実績	19年2月期 見通し
設 備 投 資	967	193	**1,330**
減価償却費	905	428	**878**

2019年2月期 主な投資案件

◆圧縮機・燃焼器部品の生産体制の強化
◇低圧タービンブレードの生産性向上
◇ガスタービン関連部品の生産性向上
◆アルミ押出用金型の生産生向上
◆安全体制の更なる強化

研 究 開 発 費

（単位：百万円）

	18年2月期 実績	19年2月期 第2Q実績	19年2月期 見通し
研究開発費	74	35	**95**

2019年2月期 主な研究開発案件

◆炭素繊維(ＣＦＲＴＰ)
樹脂複合成形技術開発
◆完全クロムフリー塗料の機能性向上
◆電解加工のコスト削減と安定化技術の開発

◆実施継続中　◇未実施　●完了

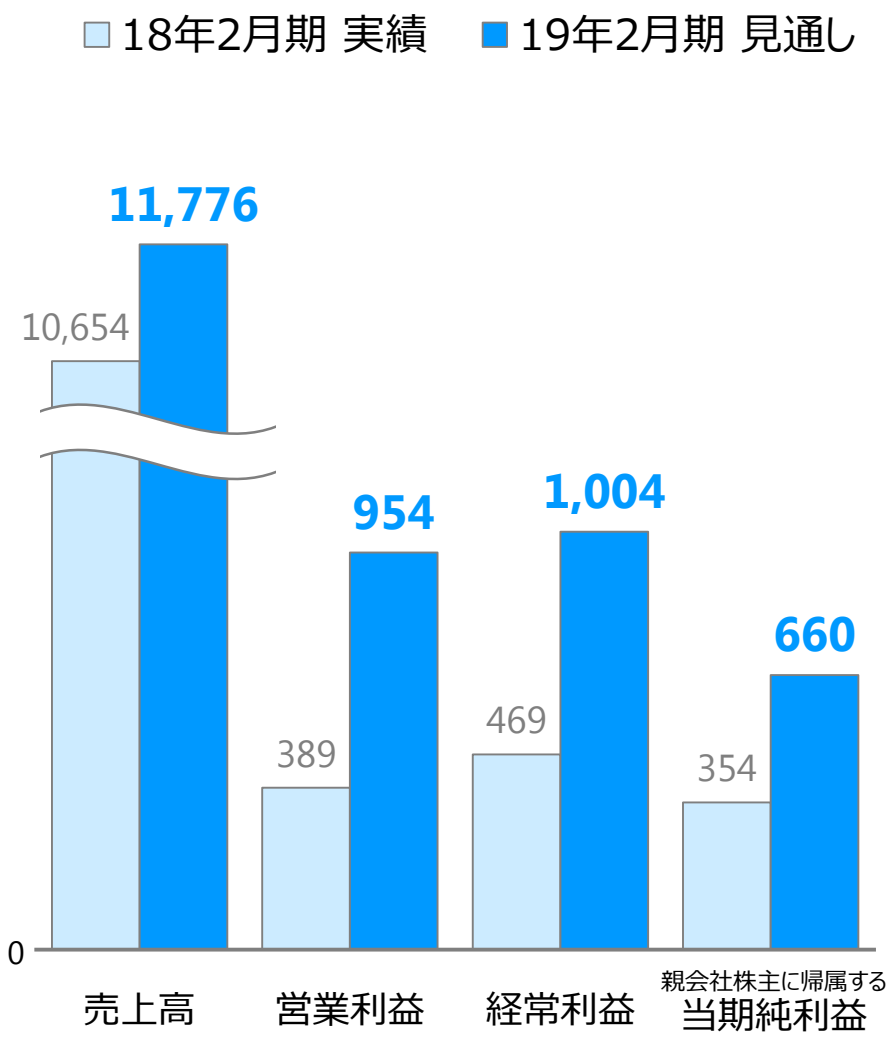
Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

2019年2月期 通期見通し

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

2019年2月期 通期見通し

2018年7月3日公表 業績予想より変更なし



(単位：百万円)

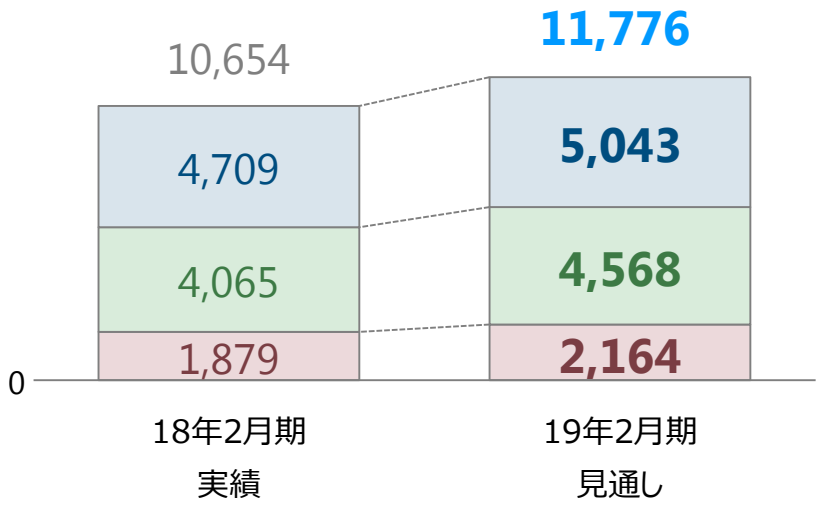
	18年2月期 実績	19年2月期 見通し	前期差	前期比
売　上　高	10,654	**11,776**	＋1,122	110%
営 業 利 益	389	**954**	＋566	245%
経 常 利 益	469	**1,004**	＋535	214%
親会社株主に帰属する当期純利益	354	**660**	＋306	186%

	19年2月期 上期実績	19年2月期 下期見通し	＜参考＞18年2月期 上期実績	＜参考＞18年2月期 下期実績
売　上　高	**5,714**	**6,061**	4,963	5,691
営 業 利 益	**372**	**582**	37	351
経 常 利 益	**424**	**580**	64	405
親会社株主に帰属する当期純利益	**294**	**365**	32	322

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

2019年2月期 通期見通し/セグメント別

売 上 高

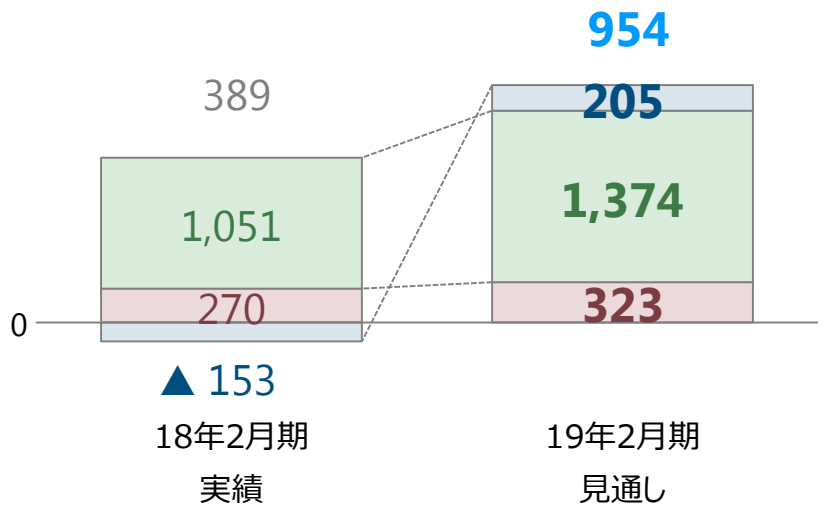


(単位：百万円)

	18年2月期 実績	19年2月期 見通し	前期差
放電加工･表面処理	4,709	**5,043**	＋334
金　　型	4,065	**4,568**	＋503
機 械 装 置 等	1,879	**2,164**	＋285
合　　計	10,654	**11,776**	＋1,122

営 業 利 益

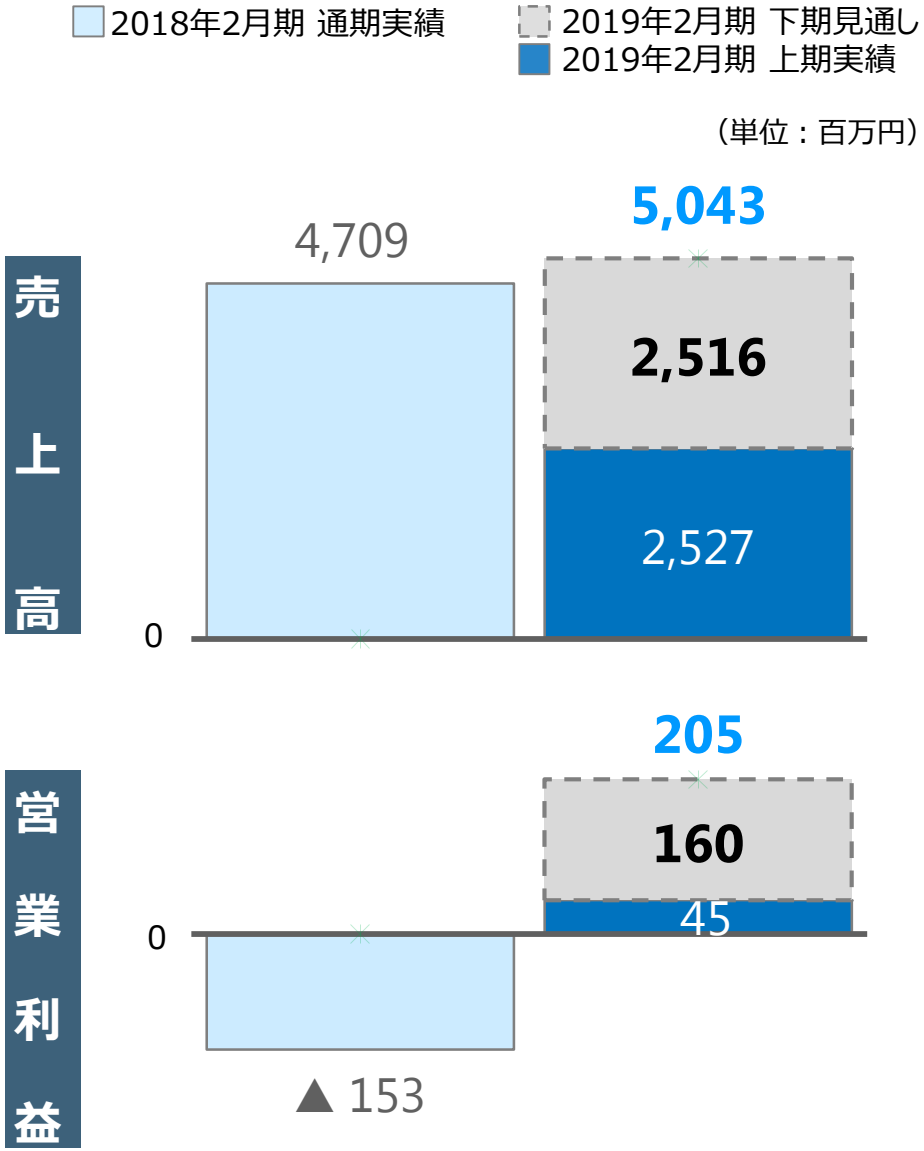
※全社費用調整後営業利益



	18年2月期 実績	19年2月期 見通し	前期差
放電加工･表面処理	▲153	**205**	＋359
金　　型	1,051	**1,374**	＋323
機 械 装 置 等	270	**323**	＋53
全 社 費 用	▲779	**▲948**	▲169
合　　計	389	**954**	＋566

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

セグメント別詳細：放電加工・表面処理



通期見通し（前期比 増収・増益）

売 上 高 ： 4,709 ⇒ 5,043 (+334)
営業利益： ▲153 ⇒ 205 (+359)

売上高下期予想

□(↑)航空・宇宙
低圧タービンブレードは順調
圧縮機・燃焼器部品は生産計画変更も堅調

□(↓)交通・輸送
自動車関連部品表面処理が需要減

□(ー)環境・エネルギー
遠心圧縮機関連部品が原油高による需要回復
ガスタービン関連部品の受注も一段落

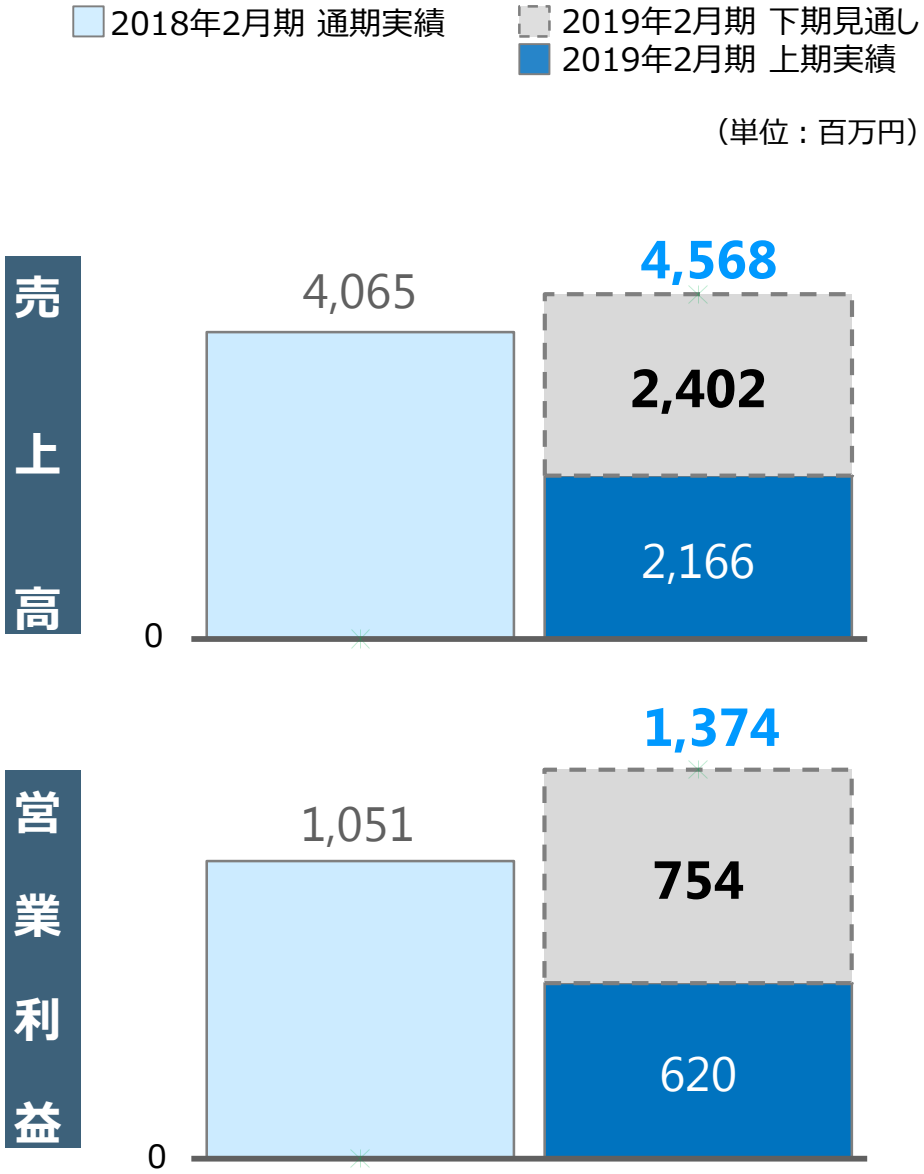
営業利益下期予想

□(↑)遠心圧縮機関連部品の増収

□(↑)ガスタービン関連部品の新規アイテムの生産性向上

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

セグメント別詳細：金型



通期見通し（前期比 増収・増益）

売 上 高 ： 4,065 ⇒ 4,568 (+503)

営業利益： 1,051 ⇒ 1,374 (+323)

売上高下期予想

□(↓)住宅関連

アルミ押出用金型の需要が一段落
樹脂押出用金型は依然、低調

□(↑)交通・輸送

セラミックスハニカム押出用金型が需要継続

営業利益下期予想

□(↑)アルミ押出用金型の生産体制向上による収益性の向上

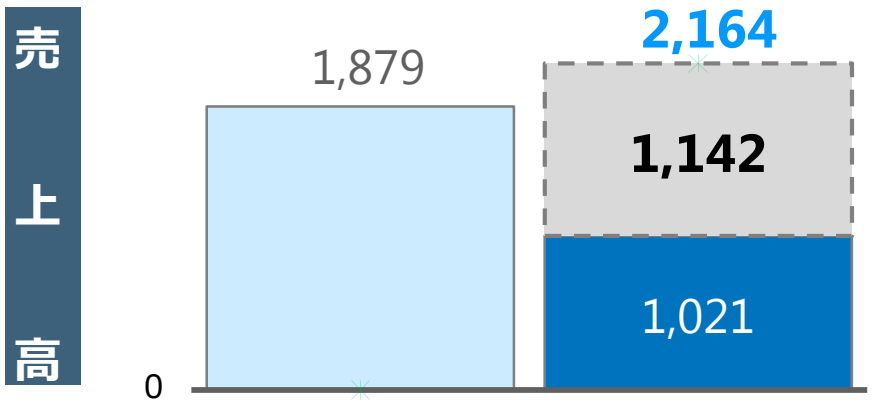
□(↑)セラミックスハニカム押出用金型増収によるもの

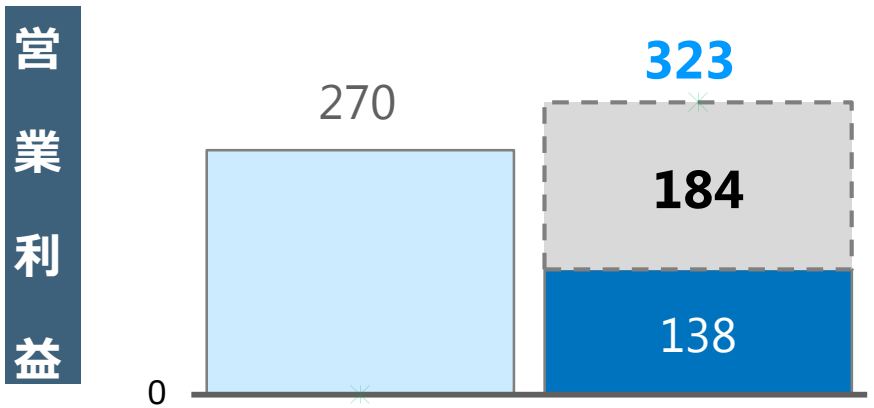
Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

セグメント別詳細：機械装置等

2018年2月期 通期実績
2019年2月期 下期見通し
2019年2月期 上期実績

（単位：百万円）





通期見通し（前期比 増収・増益）

売 上 高 ： 1,879 ⇒ 2,164 (+285)
営業利益： 270 ⇒ 323 (+ 53)

売上高下期予想

□(↑)機械設備
プレス機の引き合いも順調に進捗

□(↑)交通・輸送
プレス試作・開発案件の取込

営業利益下期予想

□(↑)高付加価値試作案件の売上

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

中期経営計画2018

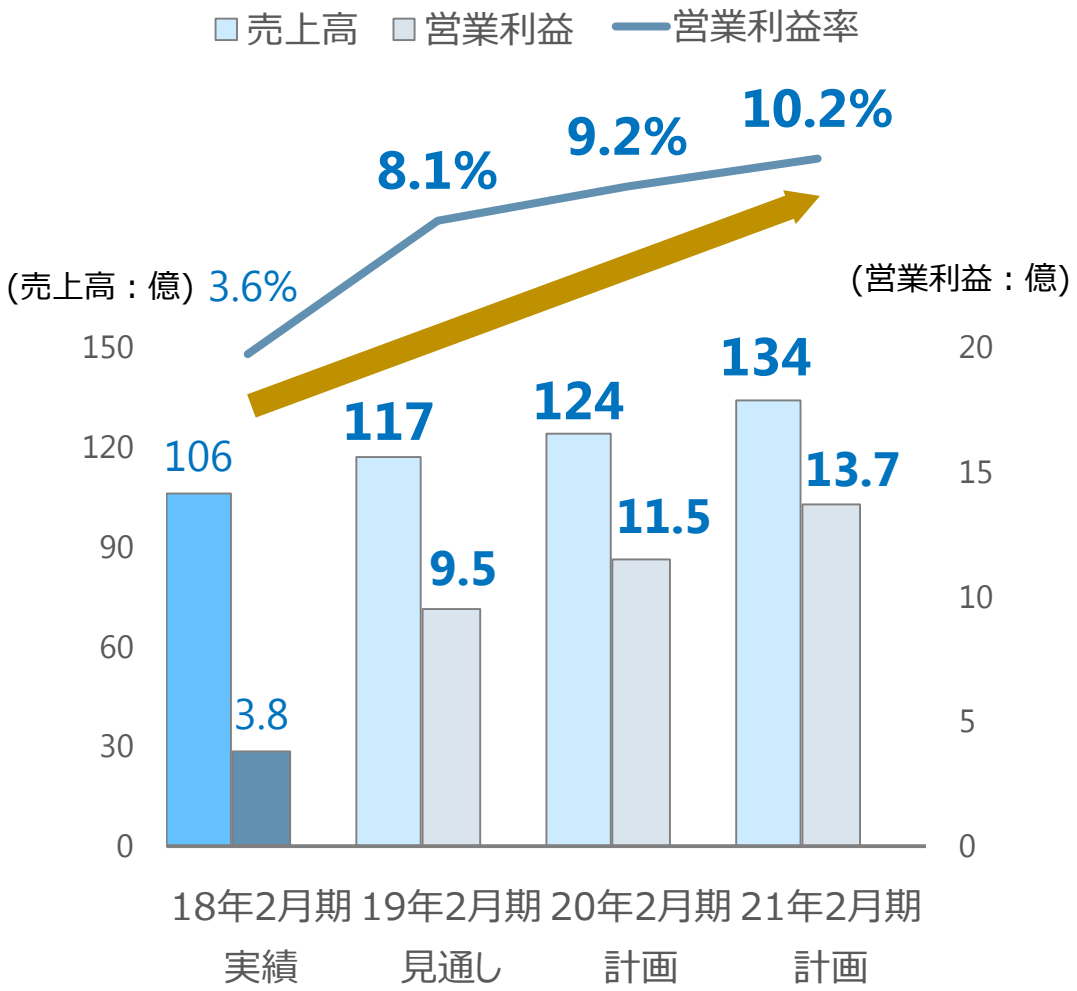
2018年4月5日発表

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

中期経営計画2018

持続的に成長する企業へ確かな一歩目で開始

中期経営計画2018業績目標



常に信頼と感動を与える企業へ

◎安全第一への意識改革と浸透

◎事業の選択と集中

- ◆安定事業の更なる生産体制・技術力の強化
- ◆単一工程の受託加工から一貫加工への転換を図り、部品メーカーへの成長軌道へ
- ◆海外市場への拡販
- ◆AI・IoTを駆使した次世代ものづくりの探求
- ◆自社開発・他社とのオープンイノベーションによる新規事業の創出

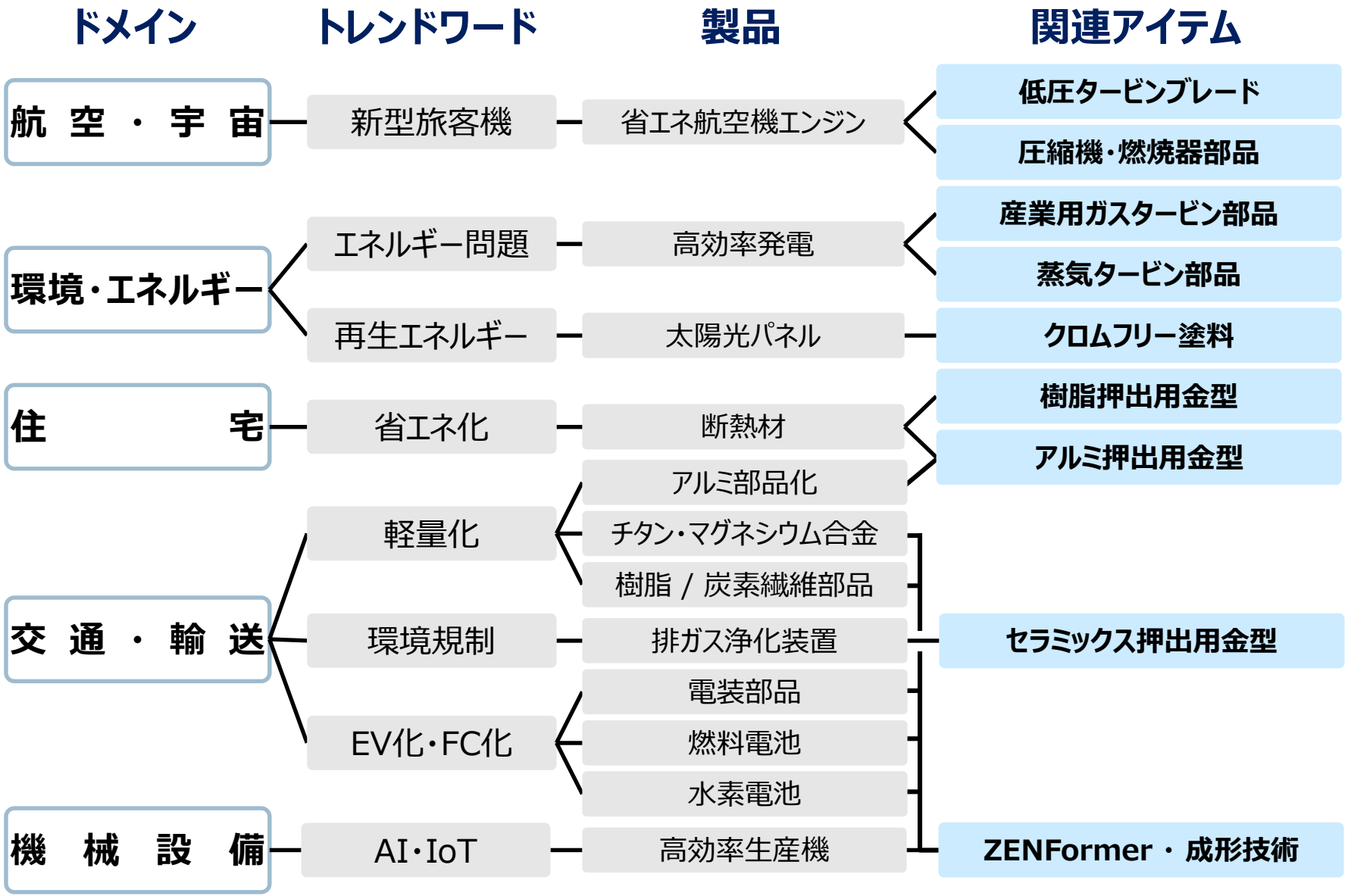
◎技術・技能伝承と人財定着・育成充実

◎新たな価値を提供できるものづくり革進

◎ガバナンスの強化

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

ドメイン毎の関係するトレンドとアイテム群

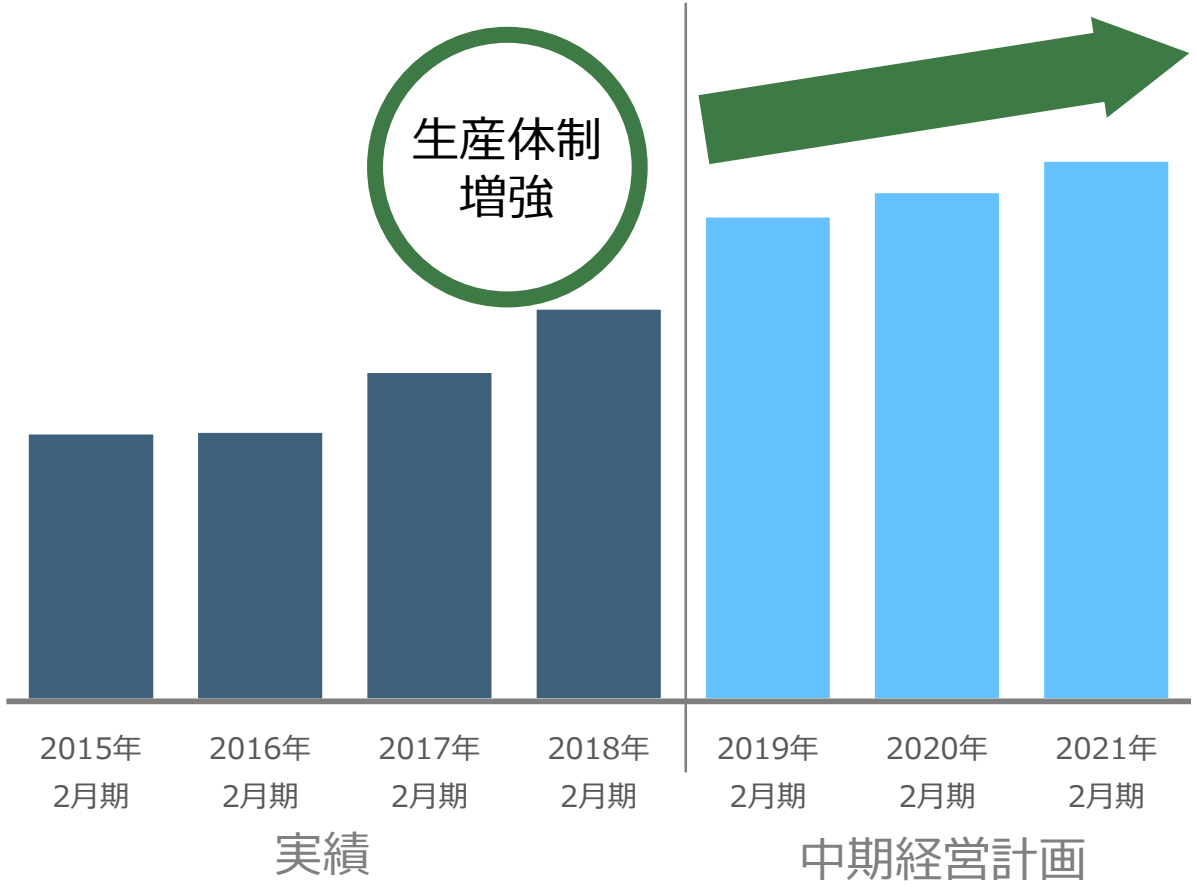


Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

安定事業の更なる生産体制・技術力の強化

金型：交通・輸送関連のセラミックスハニカム押出用金型は今後も伸長

セラミックスハニカム押出用金型の売上高イメージ



①増産体制効果

» 前期までの生産体制の増強で増産体制効果が大きく働き、増強前より3割超の生産量へ

②市場環境好調

» 世界の環境規制の強化に伴う排ガス浄化装置の需要は続き、依然として供給量は不足

↓

金型の必要性継続

③新たな金型技術の開発

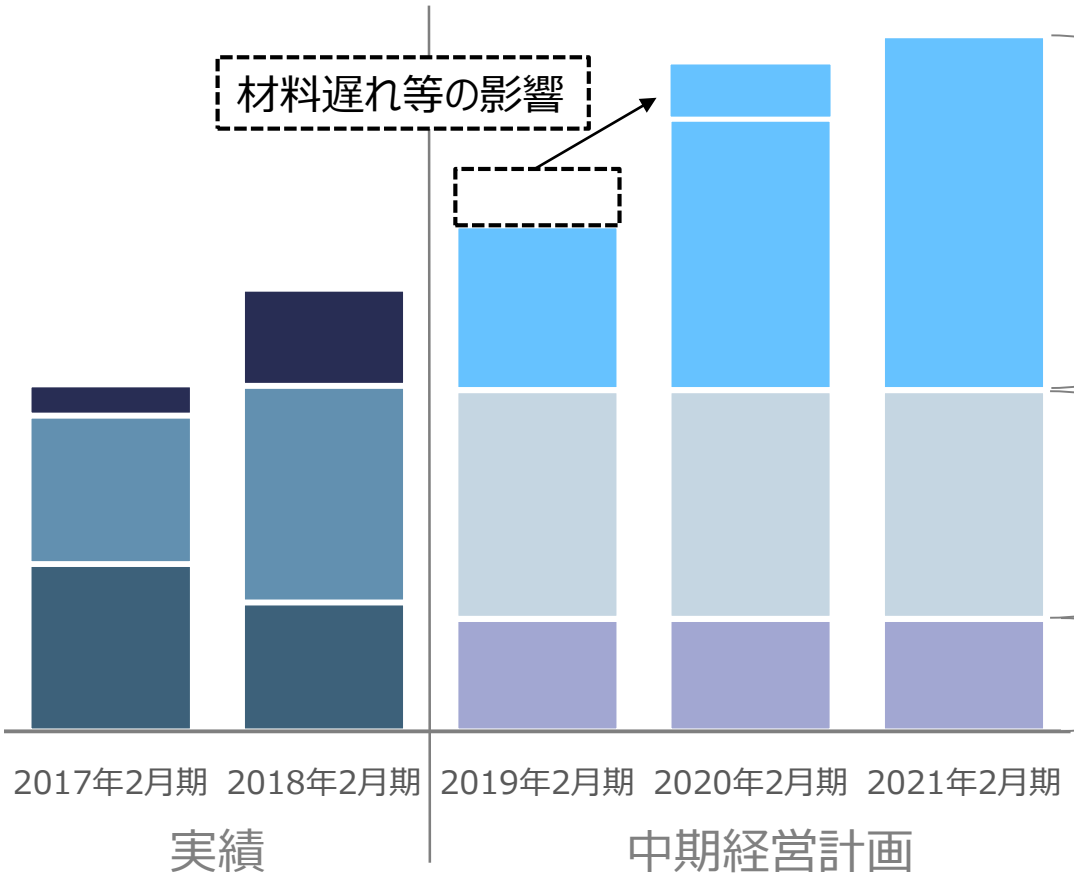
» 付加価値向上に貢献する為、現在、開発推進中

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

部品メーカーへの成長軌道へ

航空機エンジン部品事業は圧縮機・燃焼器部品の増産体制を構築

航空・宇宙関連の売上高イメージ



■ **圧縮機・燃焼器部品**

» 生産計画変更も常に対応できる増産体制構築

» SCM構築による一貫加工の運営体制へ

■ **低圧タービンブレード**

» 安定した量産体制を維持

» IoT活用による品質向上・生産体制の強化

■ **その他既存航空機エンジン部品**

※新規アイテムは現段階で見込んでいない

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

海外市場への拡販

原動機関連部品の海外展開に向けた課題と取り組み

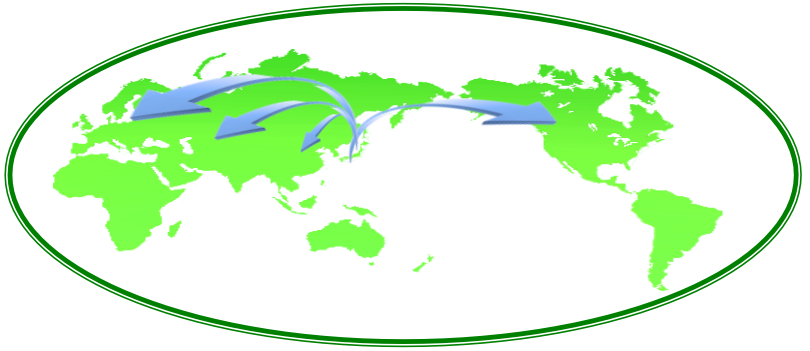
製品

遠心圧縮機関連部品

①蒸気タービン関連部品
②プラント関連部品

» ガスタービン関連部品との技術・技能の共有によるシナジー効果による進化

お客様の海外グループ企業含む原動機関連部品の供給



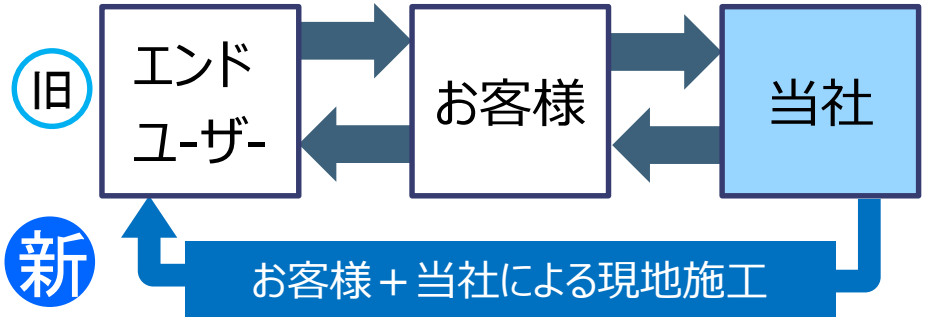
ガスタービン関連部品

①大型ガスタービン部品
②中小型ガスタービン部品

» SCM強化による部品ネットワーク構築

メンテナンスサポート体制

ガスタービンにおけるサービスの流れ



サービス

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

オープンイノベーションによる新規事業の創出

ZENFormerの特徴を活かした、他社との協業による市場開拓

モデル	既存市場	開拓市場	取り組み
ZENFormer	**金属プレス加工** ■高精度 ■高品質 ■高効率 ■高難度 成形機として地位確立へ » EV化による新規電装部品の獲得 » 燃料電池関連部品の生産 » 難加工金属安定成形確立	**炭素繊維成形**	**材料メーカー・設備メーカー・商社とアライランス展開** » 炭素繊維成形方法を確立 » 生産システムで市場展開
		マルチマテリアル	**高機能樹脂** **炭素繊維 ＋ 金属 ＝複合成形技術** **新素材** » 高まるニーズに向け技術開発
ZENFormer nano		**高機能フィルム成形**	**切断刃物メーカーとのフィルム成形機として市場拡大** » 順調に市場拡大中 半導体・薄型フィルムへ展開
		射出成形	**射出成形機メーカーと協業し、複合射出成形機として市場参入** » 基礎技術開発は順調に進捗 » 展開可能な市場を模索中

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

積極的に各種展示会へ参加

JAPAN AEROSPACE 国際航空宇宙展 2018 TOKYO

世界の航空・宇宙・防衛産業が集まる展示会

会期：2018年11月28日（水）～ 30日（金）

会場：東京ビックサイト/日本

URL：http://www.japanaerospace.jp/jp/index.html

狙い：航空機エンジン部品の新規取引へ

POWER-GEN INTERNATIONAL CELEBRATING 30 YEARS

エネルギー分野・電力分野に特化した展示会

会期：2018年12月4日（火）～ 6日（木）

会場：オーランド/米国

URL：https://www.power-gen.com/index.html

狙い：原動機部品の海外取引先拡大

第9回 高機能フィルム展

機能性フィルム・成形加工機などが出展

会期：2018年12月5日（水）～ 7日（金）

会場：幕張メッセ/日本

URL：http://www.filmtech.jp/

狙い：フィルム関連の成形機へ深堀

第1回 高機能 塗料展

塗料・塗装・コーティング技術が出展

会期：2018年12月5日（水）～ 7日（金）

会場：幕張メッセ/日本

URL：http://www.coating-japan.jp/

狙い：ZECCOATの拡販

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

持続的成長企業として

常に感動される企業へ向けて各種施策を着実に実施中

安全第一への意識改革と浸透

総括安全衛生委員会の設置

労働安全衛生活動の恒久活動

事故の風化防止

予防保全の強化

教育訓練の充実

新たな価値を提供できるものづくり革進

AI・IoTなどを含めた先端技術の導入・駆使

最新技術動向より研究・開発の取り組み

ものづくり現場改善PJ

IT・RPAの活用で品質の標準化・効率化促進

技術・技能伝承と人財定着・育成充実

戦略的な組織運営へ

全社横断的技術・技能の共有化

階層教育の充実

横断的PJによる育成

次世代リーダーの育成

ガバナンスの強化

法令順守の徹底

リスクマネジメント強化

コーポレートガバナンスの強化

内部統制の充実

コンプライアンス教育

Copyright ©HODEN SEIMITSU KAKO KENKYUSHO CO.,LTD. All Rights Reserved

独創技術でニーズにお応えする

株式会社 放電精密加工研究所

本資料に記載された目標や予測等、将来に関する記載が記述があります。
資料作成時点での当社の判断に基づき作成したものであり、その情報の正確性を保証するものではありません。
また、様々な不確定要素が内在しておりますので、実際の業績や結果とは異なる場合があります。