

平成26年3月期 第2四半期 決算説明会

株式会社N F Kホールディングス
東京証券取引所 J A S D A Q
証券コード：6494

平成25年11月28日

目

次

I 平成26年3月期 第2四半期（累計期間）決算概要

II 平成26年3月期 業績の見通し

<参考資料>

I 平成26年3月期

第2四半期（累計期間）決算概要

I - 1 平成26年3月期 第2四半期 決算概要 決算総括

Point 1

海外大型優良案件の獲得

Point 2

前期に引き続き黒字を確保

Point 3

日本ファーンレス燃焼技術研究所の稼働

営業力の強化

黒字体質の
確立

技術開発力
の強化

- ・ 海外大型案件の継続的な受注
- ・ 3期連続黒字計上へ向けて順調な進捗
- ・ 技術開発体制の構築

I - 2 平成26年3月期 第2四半期 決算概要 連結損益計算書

(単位：千円)

	平成25年3月期 第2四半期 (累計)	平成26年3月期 第2四半期 (累計)	前年同四半期比 増減額	前年同四半期比 増減率 (%)
売上高	1,579,121	1,526,078	△53,043	△3.4%
売上総利益	461,807	402,239	△59,568	△12.9%
販売費および 一般管理費	299,087	317,835	18,748	6.3%
営業利益	162,719	84,403	△78,316	△48.1%
経常利益	166,451	89,702	△76,749	△46.1%
税金等調整前 四半期純利益	182,460	92,992	△89,468	△49.0%
四半期純利益	167,530	82,423	△85,107	△50.8%
四半期包括利益	162,026	97,572	△64,454	△39.8%
EBITDA	171,863	※96,589	△75,274	△43.8%

※EBITDA=(経常利益89,702+支払利息1,485+減価償却費5,401)

I - 3 平成26年3月期 第2四半期 決算概要 売上高増減の内容 案件規模別

(単位：千円)

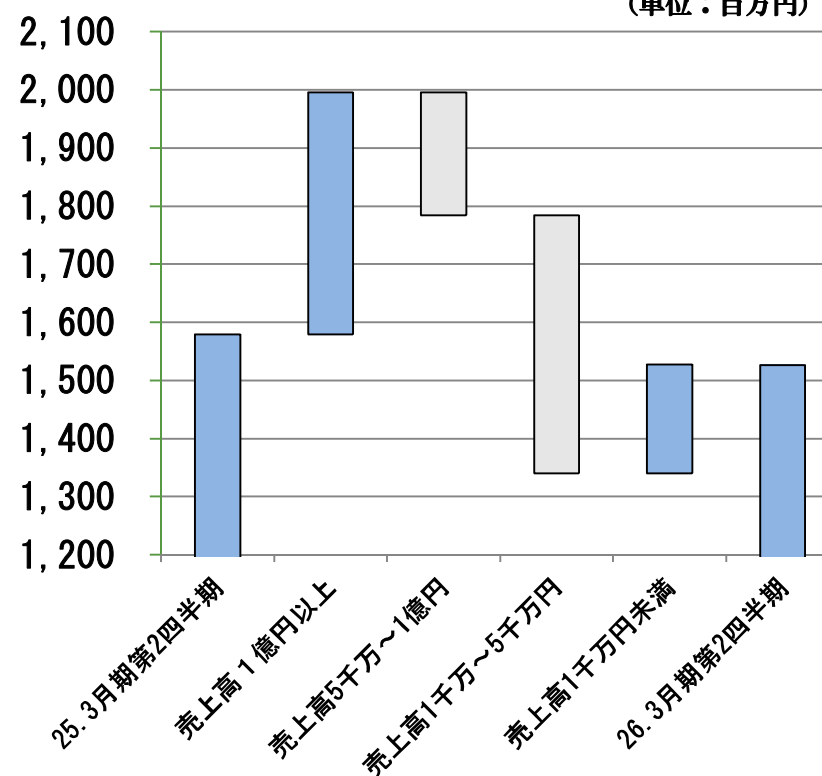
	平成25年3月期 第2四半期 (累計)	平成26年3月期 第2四半期 (累計)	前年同四半期比 増減額	前年同四半期比 増減率 (%)
売上高	1,579,121	1,526,078	△53,043	△3.4%

(単位：千円)

	売上高
平成25年3月期第2四半期	1,579,121
売上高1億円以上の案件増減分	417,195
売上高5千万円以上の案件増減分	△212,217
売上高1千万円以上の案件増減分	△444,366
売上高1千万円未満の案件増減分	186,945
平成26年3月期第2四半期	1,526,078

- ・ 大型案件が牽引
- ・ 中規模案件の伸び悩み

(単位：百万円)



I - 4 平成26年3月期 第2四半期 決算概要 売上高増減の内容 部門別

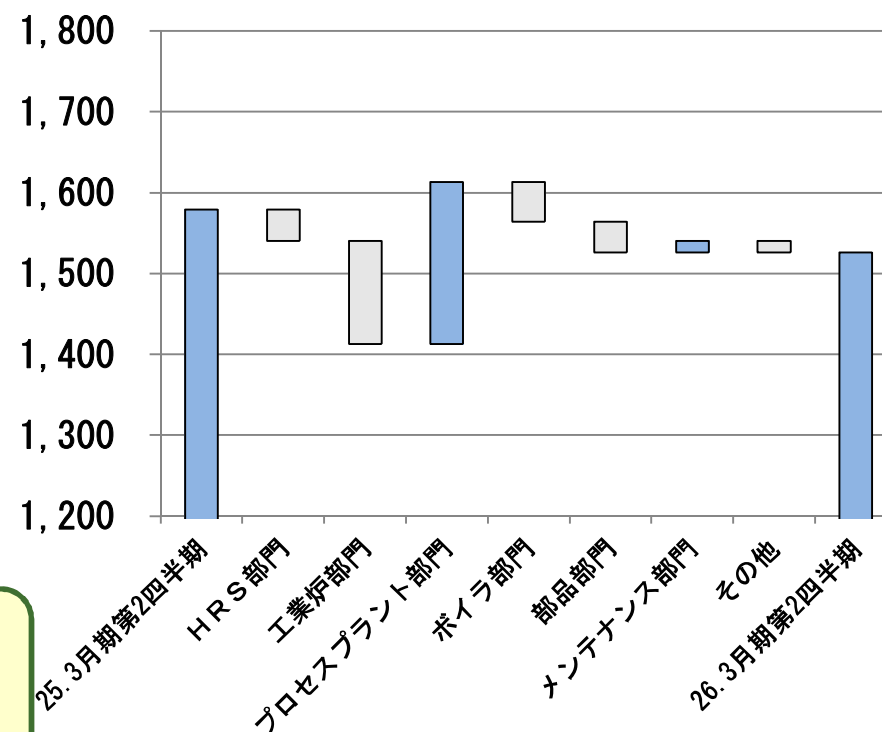
(単位：千円)

	平成25年3月期 第2四半期 (累計)	平成26年3月期 第2四半期 (累計)	前年同四半期比 増減額	前年同四半期比 増減率 (%)
売上高	1,579,121	1,526,078	△53,043	△3.4%

(単位：千円)

	売上高増減
平成25年3月期第2四半期	1,579,121
HRS部門	△38,815
工業炉部門	△126,502
プロセスプラント部門	200,754
ボイラ部門	△49,189
部品部門	△38,578
メンテナンス部門	14,053
その他	△14,768
平成26年3月期第2四半期	1,526,078

(単位：百万円)



・プロセスプラント部門が牽引

I - 5 平成26年3月期 第2四半期 決算概要 営業利益増減の内容

(単位：千円)

	平成25年3月期 第2四半期 (累計)	平成26年3月期 第2四半期 (累計)	前年同四半期比 増減額	前年同四半期比 増減率 (%)
営業利益	162,719	84,403	△78,316	△48.1%

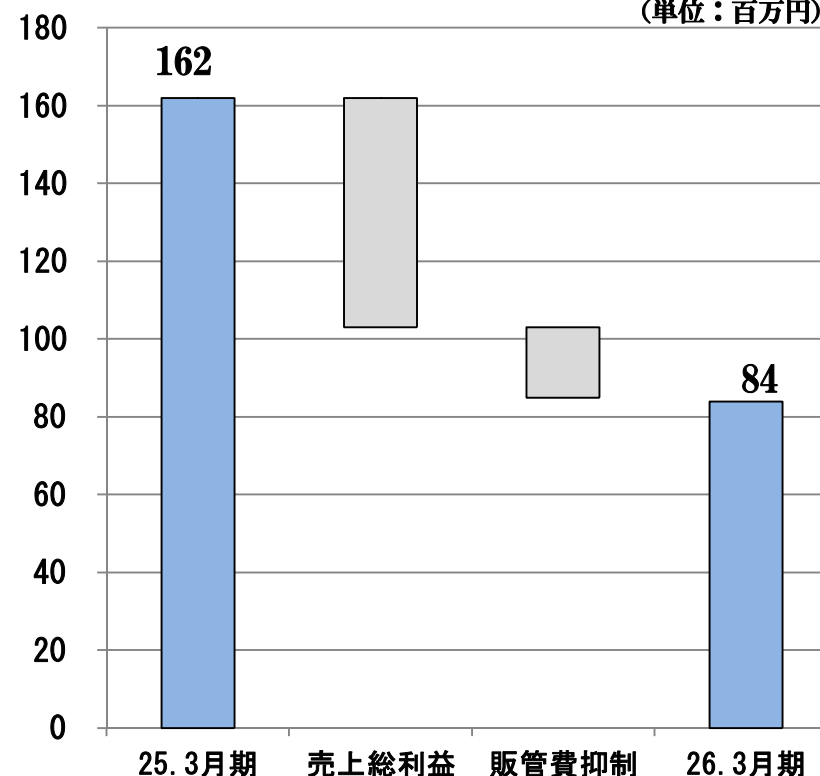
(単位：千円)

	営業利益
平成25年3月期第2四半期	162,719
売上総利益の減少分	△59,568
販売費および一般管理費増加分	△18,748
平成26年3月期第2四半期	84,403

営業利益の減少理由

- ・ 売上総利益の減少
売上高の減少による影響等
- ・ 販売費および一般管理費の増加
広告宣伝費、その他

(単位：百万円)



I - 6 平成26年3月期 第2四半期 決算概要 連結貸借対照表

(単位：千円)

科 目	平成25年3月期 末	平成26年3月期 第2四半期 (累計)	増 減 額
流動資産	3,092,672	3,303,146	210,474
固定資産	980,899	1,078,327	97,428
資産合計	4,073,572	4,381,474	307,902
流動負債	752,482	997,158	244,676
固定負債	464,856	461,223	△3,633
負債合計	1,217,339	1,458,382	241,043
資本金	2,131,532	2,131,532	—
資本剰余金	40,280	40,280	—
利益剰余金	266,172	317,883	51,711
自己株式	△ 195	△195	—
株主資本合計	2,437,789	2,489,500	51,711
その他の包括利 益累計額合計	418,443	433,592	15,149
純資産合計	2,856,232	2,923,092	66,860
負債純資産合計	4,073,572	4,381,474	307,902

【流動資産】	○ 内は前期末比増減
現金・預金	1,927百万円 (+328百万円)
受取手形・売掛金	1,020百万円 (△181百万円)
仕掛品	137百万円 (+ 52百万円)
【固定資産】	
土地・建物等	812百万円 (+ 27百万円)
投資有価証券	131百万円 (+ 24百万円)
機械装置 及び運搬具	73百万円 (+ 68百万円)
【流動負債】	
支払手形・買掛金	365百万円 (+ 15百万円)
短期借入金	402百万円 (+371百万円)
前受金	91百万円 (△101百万円)
未払法人税等	13百万円 (△ 9百万円)
【固定負債】	
再評価に係る 繰延税金負債	228百万円 (± 0円)
退職給付引当金	207百万円 (△ 9百万円)

財務指標

	平成25年3月期 期末	平成26年3月期 第2四半期
自己資本比率	70.1%	66.7%
有利子負債	131百万円	402百万円

I - 7 平成26年3月期 第2四半期 決算概要 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

科 目	平成25年3月期 第2四半期 (累計)	平成26年3月期 第2四半期 (累計)	前年同四半期 比増減額
営業活動による キャッシュ・フロー	△81,111	82,467	163,578
投資活動による キャッシュ・フロー	56,102	△76,678	△132,780
財務活動による キャッシュ・フロー	△2,050	342,008	344,058
現金及び現金同等物に 係る換算差額	△582	999	1,581
現金及び現金同等物の 増減額	△27,641	348,797	—
現金及び現金同等物の 期首残高	1,325,784	1,561,454	235,670
現金及び現金同等物の 四半期末残高	1,298,142	1,910,252	612,110

【営業活動によるキャッシュ・フロー】

税引前四半期純利益	92百万円 (+)
仕入債務増加	15百万円 (+)
売上債権の減少	181百万円 (+)
たな卸資産の増加	61百万円 (-)
前受金の減少	101百万円 (-)
減価償却費	10百万円 (+)
保険解約益	3百万円 (-)
法人税等の支払額	21百万円 (-)

【投資活動によるキャッシュ・フロー】

定期預金の減少	18百万円 (+)
有形及び固定資産取得による支出	101百万円 (-)
保険積立金解約収入	9百万円 (+)

【財務活動によるキャッシュ・フロー】

短期借入金の増加	372百万円 (+)
配当金の支払	30百万円 (-)

I－8 平成26年3月期 第2四半期 決算概要 部門別売上高

(単位：千円)

	平成25年3月期 第2四半期（累計）		平成26年3月期 第2四半期（累計）		前年同四半期比	
	売上高	構成比	売上高	構成比	金額	増減率
工業炉燃焼装置製造業	1,577,621	99.91%	1,525,178	99.94%	△52,447	△3.32%
H R S 部門	235,593	14.92%	196,778	12.89%	△38,815	△16.48%
工業炉部門	269,750	17.08%	143,248	9.39%	△126,502	△46.90%
プロセスプラント部門	592,928	37.55%	793,682	52.01%	200,754	33.86%
ボイラ部門	161,891	10.25%	112,702	7.39%	△49,189	△30.38%
部品部門	159,203	10.08%	120,625	7.90%	△38,578	△24.23%
メンテナンス部門	144,088	9.12%	158,141	10.36%	14,053	9.75%
電気計装制御盤部門	14,168	0.90%	—	—	△14,168	△100%
その他の事業	1,500	0.09%	900	0.06%	△600	△40.00%
合 計	1,579,121	100.00%	1,526,078	100.00%	△53,043	△3.36%

I－9 平成26年3月期 第2四半期 決算概要 部門別受注状況

(単位：千円)

	平成25年3月期 第2四半期（累計）		平成26年3月期 第2四半期（累計）		前年同四半期比	
	受注高	期末受注残	受注高	期末受注残	受注高	期末受注残
工業炉燃焼装置製造業	1,415,203	1,171,242	2,032,046	1,662,943	43.59%	41.98%
H R S 部門	257,491	144,678	142,591	40,865	△44.62%	△71.75%
工業炉部門	361,442	189,770	164,732	60,842	△54.42%	△67.94%
プロセスプラント部門	279,134	403,181	1,252,876	1,263,102	348.84%	213.28%
ボイラ部門	282,734	325,888	185,468	181,381	△34.40%	△44.34%
部品部門	126,428	33,112	130,211	44,113	2.99%	33.22%
メンテナンス部門	107,974	74,613	156,168	72,640	44.63%	△2.64%
電気計装制御盤部門	—	—	—	—	—	—
その他の事業	—	—	—	—	—	—
合 計	1,415,203	1,171,242	2,032,046	1,662,943	43.59%	41.98%

Ⅱ 平成26年3月期 業績の見通し

Ⅱ 平成26年3月期 業績の見通し 業績予想（連結）

（単位：百万円）

科 目	平成25年3月期		平成26年3月期		
	第2四半期 累計（実績）	通期 （実績）	第2四半期 累計（予想）	第2四半期 累計（実績）	通期（予想）
売上高	1,579	3,121	1,500	1,526	3,300
営業利益	162	292	110	84	250
経常利益	166	298	112	89	253
税前当期純利益	182	311	－	92	253
当期（四半期） 純利益	167	332	85	82	205
1株当たり当期 （四半期）純利益	5.45円	10.82円	2.77円	2.68円	6.67円
配当金	－	1.0円	－	－	1.0円

3期連続の当期純利益計上で、さらなる企業価値向上へ

＜参考資料＞

＜参考資料 1＞ ～平成26年3月期 第2四半期 大型案件について～

【加熱炉（空気加熱炉）】

（平成25年1月17日に開示）
 海外プラント向けに国内大手エンジニアリング会社様より約 6 億円の大型受注。
 平成26年1月頃納入予定。



【廃ガス、廃液焼却炉(インシネレータ)】

（平成25年6月17日開示）
 マレーシア向けに日揮株式会社様より、約10億円
 の大型受注。
 平成26年6月頃に納入予定。



＜参考資料２＞ ～過去の大型案件受注状況について～

【過去の大型案件の状況】

(平成23年3月18日開示)

セントラル硝子株式会社様より海外向けガラス曲げ加工炉の受注。
受注額4億円、平成24年3月期計上。

(平成23年10月17日開示)

マレーシアLNG社様よりインシネレータの受注。
受注額3.5億円、平成25年3月期計上。

(平成25年1月17日開示)

海外プラント向けに国内大手エンジニアリング会社様より大型加熱炉の受注。
受注額約6億円、平成26年1月頃納入予定。

(平成25年6月18日開示)

マレーシア向けに日揮株式会社様よりインシネレータの受注。
受注額約10億円、平成26年6月頃に納入予定。

＜参考資料 3＞ 日本ファーンレス燃焼技術研究所稼働

★日本ファーンレス燃焼技術研究所稼働

オリンピア工業株式会社宮崎工場敷地内に建設した日本ファーンレス燃焼技術研究所が稼働。

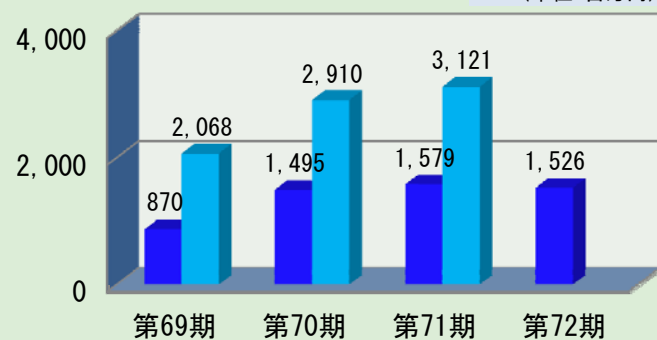
各種大型バーナを対象にした燃焼試験システム（燃焼試験装置＋測定機器＋解析システム）を設置しており、必要に応じたタイムリーな燃焼試験が可能となりました。迅速かつコストミニマムな技術開発を実現してまいります。



＜参考資料＞ 業績推移

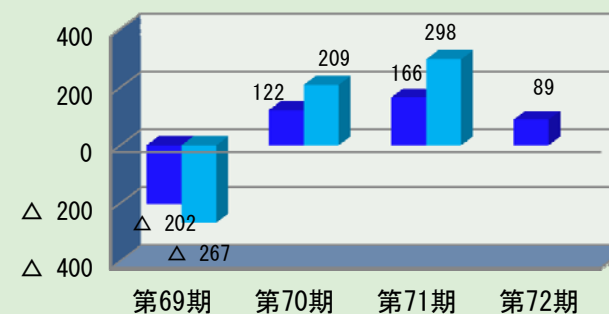
売上高

(単位:百万円)



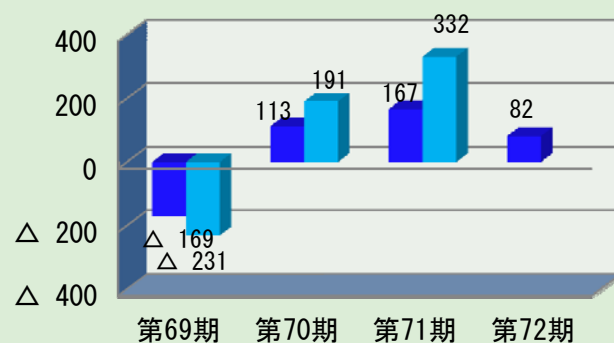
経常利益

(単位:百万円)



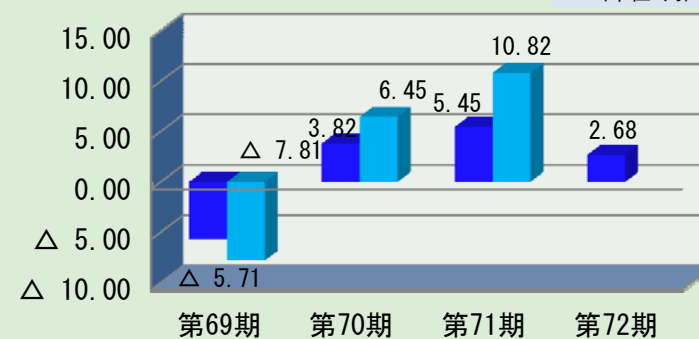
四半期(当期)純利益

(単位:百万円)



1株当たり四半期(当期)純利益

(単位:円)

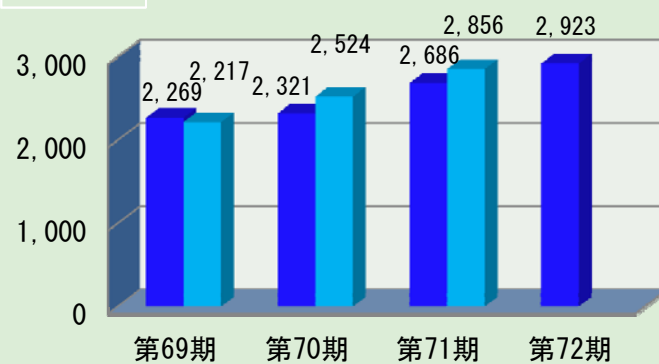


■ 第2四半期 ■ 通期

＜参考資料＞ 業績推移

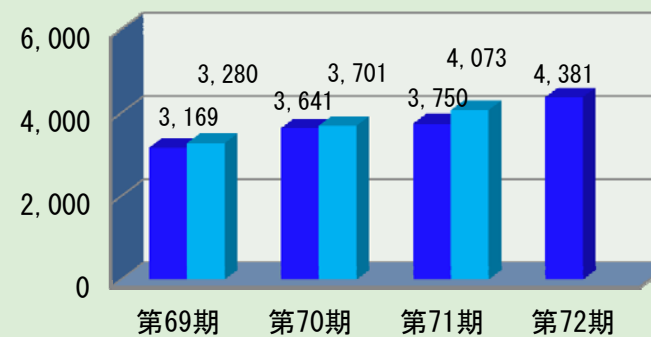
純資産

(単位:百万円)



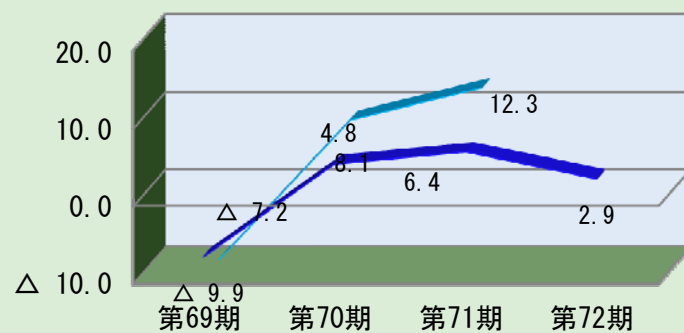
総資産

(単位:百万円)



ROE

(単位:%)



(注)次の通りROEを算出しております。

$$ROE = (1株当たり四半期純利益) / (1株当たり平均純資産) \times 100$$

■ 第2四半期 ■ 通期

本資料に関するお問い合わせ

株式会社NFKホールディングス I R企画室

TEL : 045-575-8000

E-MAIL : ir@nfk-hd.co.jp

★注意事項 本資料に記載されている計画・戦略・見通しおよびその他の歴史的事実でないものは、将来に関する見通しであり、これらは現在入手可能な期待・見積り・予想に基づいております。これらの期待・見積り・予想は経済情勢や競争環境の変化等の潜在的なリスク・不確定要素、仮定の影響を受けますので、実際の実績は見通しとは異なる可能性があります。

また、当社は新しい情報・将来の出来事などに基づきこれらの将来予測を更新する責務を負うものではありません。

