

# 2019年度 第1四半期(2019年4月～6月)決算

(第1四半期決算補足説明資料)

## 株式会社キッツ

### 【注意事項】

本資料に記載されている当社及び連結子会社の計画、戦略及び業績見通しは、将来の予測であって、リスクや不確定な要因を含んでおります。実際の業績等は、さまざまな要因により、見通し等と異なる結果となりうることをあらかじめご承知願います。

# **1** 2019年度第1四半期決算の概要

2 2019年度2Q(7月～9月)計画

3 最近のトピックス

## 2019年度第1四半期 業績

単位(百万円)

|                     | 2018年度<br>1Q実績  | 2019年度<br>1Q計画  | 2019年度<br>1Q実績  | 対前年    |        | 対計画  |        |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------|--------|------|--------|
|                     |                 |                 |                 | 増減額    | 増減率    | 増減額  | 増減率    |
| 売上高                 | 32,752          | 31,456          | 30,879          | ▲1,873 | ▲5.7%  | ▲576 | ▲1.8%  |
| 内、バルブ事業             | 25,775          | 24,960          | 24,682          | ▲1,093 | ▲4.2%  | ▲277 | ▲1.1%  |
| 内、伸銅品事業             | 6,290           | 5,800           | 5,493           | ▲797   | ▲12.7% | ▲306 | ▲5.3%  |
| 営業利益<br>(率)         | 2,647<br>(8.1%) | 1,785<br>(5.6%) | 1,208<br>(3.9%) | ▲1,438 | ▲54.4% | ▲576 | ▲32.3% |
| 内、バルブ事業             | 3,443           | 2,680           | 2,064           | ▲1,378 | ▲40.0% | ▲615 | ▲23.0% |
| 内、伸銅品事業             | 127             | 130             | 106             | ▲21    | ▲17.1% | ▲23  | ▲18.4% |
| 経常利益                | 2,530           | 1,710           | 1,210           | ▲1,320 | ▲52.2% | ▲499 | ▲29.2% |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 1,712           | 1,110           | 842             | ▲870   | ▲50.8% | ▲267 | ▲24.1% |
| ドル:対円               | 107.50          | 110.00          | 110.30          |        |        |      |        |
| ユーロ:対円              | 132.33          | 130.00          | 125.28          |        |        |      |        |
| 電気銅建値:円/トン          | 796,000         | 750,000         | 717,000         |        |        |      |        |

注) 売上高及び営業利益は、バルブ事業と伸銅品事業のみを表示しておりますが、合計はその他を含む連結合計であるため、一致していません。

## バルブ事業 国内売上高(市場別)

前年同期比16億79百万円(10.0%)減の151億6百万円。建築設備向けは、首都圏再開発案件向け納入は継続しているものの、代理店在庫の積み上がりを受け、販売量が減少。工業用バルブは前期と同水準を維持したものの、今後の設備投資の動向については弱含み。水市場向けは東京都向けがようやく回復。半導体製造装置向けは前第4四半期からの低迷が継続。

単位(億円)

|            | 2018年度<br>1Q | 2Q  | 3Q  | 4Q  | 2019年度<br>1Q | 対前年 |      |
|------------|--------------|-----|-----|-----|--------------|-----|------|
|            |              |     |     |     |              | 増減額 | 増減率  |
| 国内 合計      | 168          | 175 | 183 | 167 | 151          | ▲17 | ▲10% |
| 建築設備       | 73           | 73  | 75  | 72  | 65           | ▲8  | ▲11% |
| 水関連        | 15           | 20  | 24  | 20  | 16           | 1   | 6%   |
| 半導体関連      | 23           | 23  | 24  | 17  | 12           | ▲11 | ▲48% |
| 機械装置関連     | 18           | 18  | 20  | 18  | 18           | -   | -    |
| 石油精製・石油化学  | 17           | 17  | 17  | 17  | 17           | -   | -    |
| 一般化学       | 7            | 7   | 7   | 7   | 7            | -   | -    |
| 食品・製紙      | 6            | 6   | 6   | 6   | 6            | -   | -    |
| ガス・電力      | 6            | 6   | 6   | 6   | 5            | ▲1  | ▲17% |
| 大型プロジェクト物件 | 3            | 6   | 4   | 5   | 6            | 3   | 100% |

注) 1 各市場で採用されるバルブの材質、形状の変化やトレンドを考慮し、2018年度より各市場に集計する製品群の一部を見直ししています。

注) 2 億円単位で表示しているため、累計・合計が一致しない場合があります。

## バルブ事業 海外売上高(エリア別)

前年同期比5億86百万円(6.5%)増の95億76百万円。中国・韓国の半導体製造装置向けは、国内と同じく前第4四半期からの低迷が継続。米州は、北米は代理店からの在庫発注に勢いが無いが、南米(ブラジル)は好調を維持。中国は汎用・工業用ともに好調に推移したものの、米中貿易摩擦の影響により先行きは不透明。欧州は、代理店からのまとまった注文が入り、回復。

単位(億円)

|            | 2018年度<br>1Q | 2Q  | 3Q  | 4Q  | 2019年度<br>1Q | 対前年 |      |
|------------|--------------|-----|-----|-----|--------------|-----|------|
|            |              |     |     |     |              | 増減額 | 増減率  |
| 海外 合計      | 90           | 106 | 105 | 103 | 96           | 6   | 7%   |
| アセアン・韓国他   | 33           | 31  | 34  | 44  | 37           | 4   | 12%  |
| (内、半導体向け)  | (9)          | (5) | (3) | (3) | (3)          | ▲6  | ▲67% |
| 中国         | 15           | 21  | 23  | 19  | 16           | 1   | 7%   |
| (内、半導体向け)  | (6)          | (7) | (6) | (3) | (3)          | ▲3  | ▲50% |
| 中東         | 5            | 18  | 12  | 2   | 2            | ▲3  | ▲60% |
| アジア計       | 53           | 69  | 69  | 65  | 55           | 2   | 4%   |
| 米州(北米、中南米) | 28           | 27  | 28  | 30  | 28           | -   | -    |
| 欧州・その他     | 9            | 10  | 7   | 8   | 13           | 4   | 44%  |

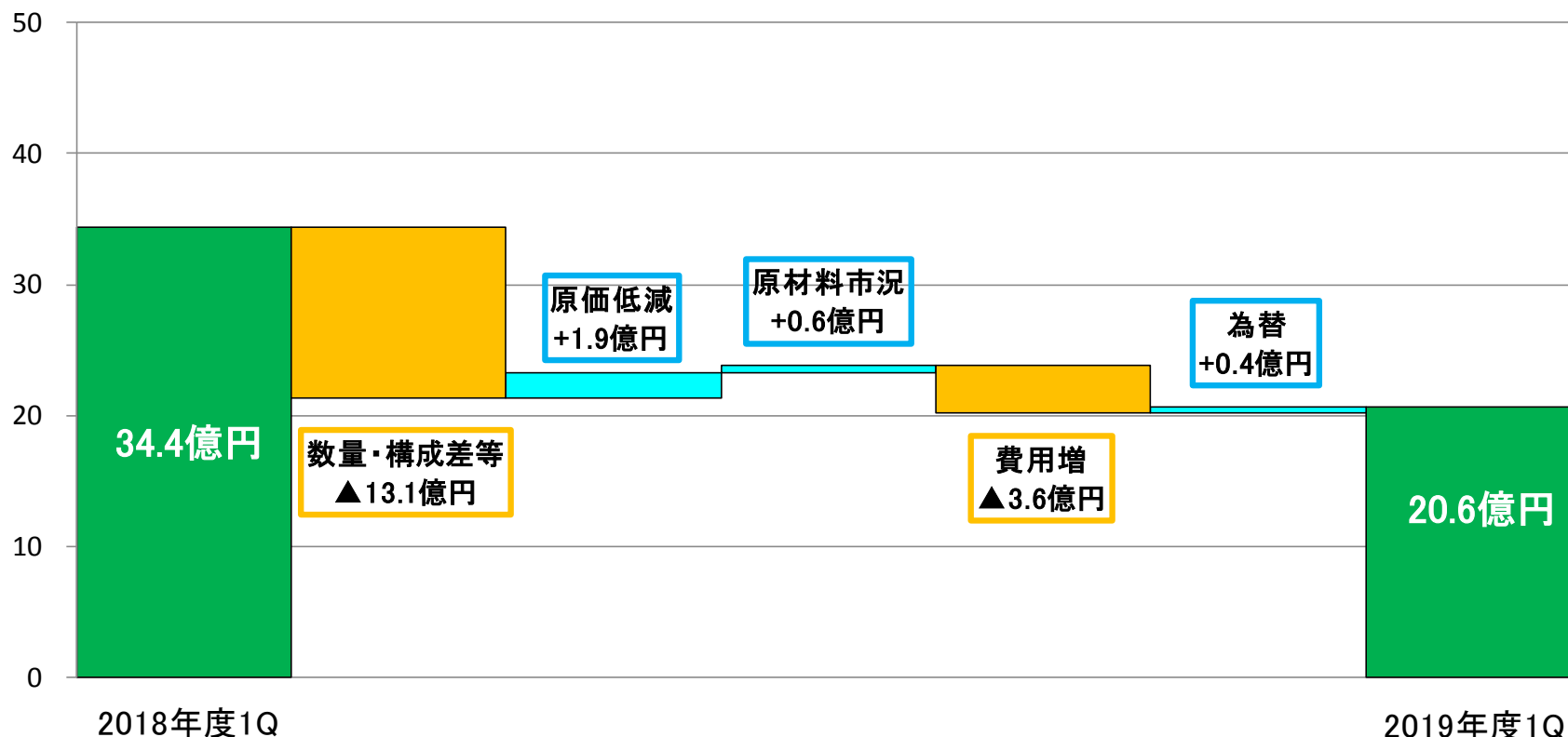
注) 億円単位で表示しているため、累計・合計が一致しない場合があります。

# バルブ事業 営業利益増減要因

単位(百万円)

|      | 2018年度<br>1Q実績 | 2019年度<br>1Q計画 | 2019年度<br>1Q実績 | 対前年    |        | 対計画  |        |
|------|----------------|----------------|----------------|--------|--------|------|--------|
|      |                |                |                | 増減額    | 増減率    | 増減額  | 増減率    |
| 売上高  | 25,775         | 24,960         | 24,682         | ▲1,093 | ▲4.2%  | ▲277 | ▲1.1%  |
| 営業利益 | 3,443          | 2,680          | 2,064          | ▲1,378 | ▲40.0% | ▲615 | ▲23.0% |

億円



# 伸銅品事業の概要

## ■売上高について

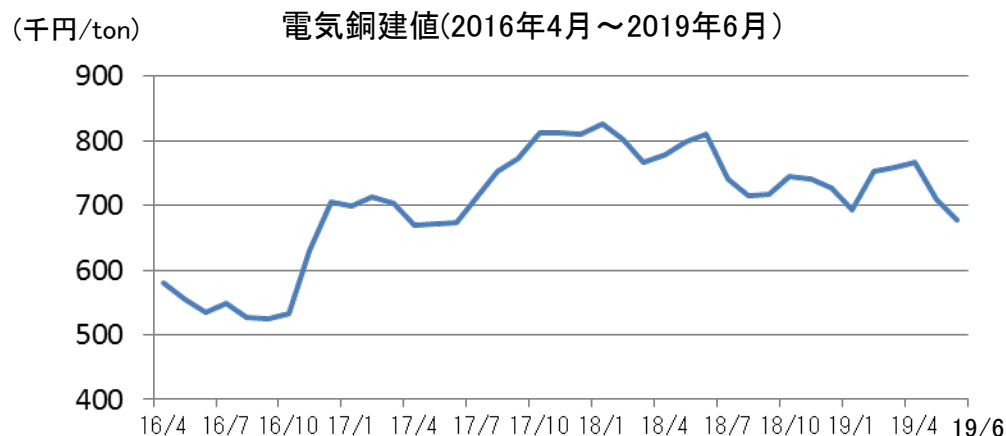
売価に影響を与える原材料相場下落に伴い、販売価格が下落。販売量も減少となり、売上高は、前年同期比12.7%減の54億93百万円。

## ■営業利益について

原材料相場変動の影響を受け、前年同期比17.1%減の1億6百万円。なお、建設中であった黄銅棒新工場は5月に竣工し、9月より量産を開始する予定。

単位(百万円)

|            | 2018年度<br>1Q実績 | 2019年度<br>1Q計画 | 2019年度<br>1Q実績 | 対前年  |        | 対計画  |        |
|------------|----------------|----------------|----------------|------|--------|------|--------|
|            |                |                |                | 増減額  | 増減率    | 増減額  | 増減率    |
| 売上高        | 6,290          | 5,800          | 5,493          | ▲797 | ▲12.7% | ▲306 | ▲5.3%  |
| 営業利益       | 127            | 130            | 106            | ▲21  | ▲17.1% | ▲23  | ▲18.4% |
| 電気銅建値:円/トン | 796,000        | 750,000        | 717,000        |      |        |      |        |



黄銅棒とその加工品

# その他の概要

## ■売上高について

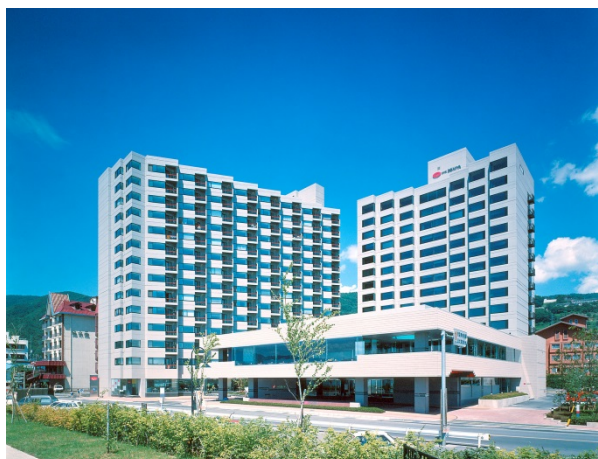
ホテル事業で、団体宿泊客は減少したが、サービスエリアの利用客増等により、前年同期比2.5%増の7億3百万円。季節変動要因により、第2四半期が繁忙期となる。

## ■営業利益について

9百万円の営業損失(前年同期は18百万円の営業損失)。

単位(百万円)

|      | 2018年度<br>1Q実績 | 2019年度<br>1Q計画 | 2019年度<br>1Q実績 | 対前年 |      | 対計画 |      |
|------|----------------|----------------|----------------|-----|------|-----|------|
|      |                |                |                | 増減額 | 増減率  | 増減額 | 増減率  |
| 売上高  | 686            | 695            | 703            | 16  | 2.5% | 8   | 1.2% |
| 営業利益 | ▲18            | ▲20            | ▲9             | 9   | -    | 10  | -    |



長野県諏訪市のホテル紅や



# 連結営業外・特別損益の状況

単位(百万円)

|                 | 2018年度<br>1Q実績 | 2019年度<br>1Q実績 | 増減額    | 主な内訳             |
|-----------------|----------------|----------------|--------|------------------|
| 営業利益            | 2,647          | 1,208          | ▲1,438 |                  |
| ■営業外収益          | 197            | 217            | 19     |                  |
| ■営業外費用          | 314            | 215            | ▲98    | 為替差損(109→18)     |
| 経常利益            | 2,530          | 1,210          | ▲1,320 |                  |
| ■特別利益           | 1              | 115            | 114    | 投資有価証券売却益(0→109) |
| ■特別損失           | 56             | 43             | ▲13    |                  |
| 税金等調整前当期純利益     | 2,475          | 1,282          | ▲1,192 |                  |
| 法人税等            | 750            | 413            | ▲336   |                  |
| 当期純利益           | 1,724          | 868            | ▲855   |                  |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | 11             | 26             | 14     |                  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 1,712          | 842            | ▲870   |                  |

# バランスシートの状況

会計基準の変更 (IFRS第16号) (リース取引について、リース資産とリース債務をB/Sに計上) 及び設備投資により、有形固定資産が増加したが、現金及び預金の減少により、資産合計は減少。

- 流動資産: 現金及び預金の減少 23億59百万円
- 固定資産: 有形固定資産の増加 23億21百万円 無形固定資産の減少 4億9百万円
- 有利子負債残高は、356億68百万円 (純有利子負債 243億68百万円)、自己資本比率56.8%(19/3末 57.4%)

単位(百万円)

| 資産の部   | 2019年<br>3月末 | 2019年<br>6月末 | 増減額    | 負債の部         | 2019年<br>3月末 | 2019年<br>6月末 | 増減額    |
|--------|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|--------------|--------|
| 流動資産   | 71,226       | 67,044       | ▲4,182 | 流動負債         | 22,227       | 21,390       | ▲836   |
| 固定資産   | 60,430       | 62,167       | 1,737  | 固定負債         | 32,600       | 33,137       | 536    |
| 有形固定資産 | 41,667       | 43,998       | 2,321  | 負債合計         | 54,827       | 54,528       | ▲299   |
| 無形固定資産 | 9,420        | 9,011        | ▲409   | 純資産合計        | 76,829       | 74,683       | ▲2,145 |
| 投資等    | 9,332        | 9,158        | ▲174   | 負債・純資産<br>合計 | 131,657      | 129,212      | ▲2,445 |
| 資産合計   | 131,657      | 129,212      | ▲2,445 |              |              |              |        |

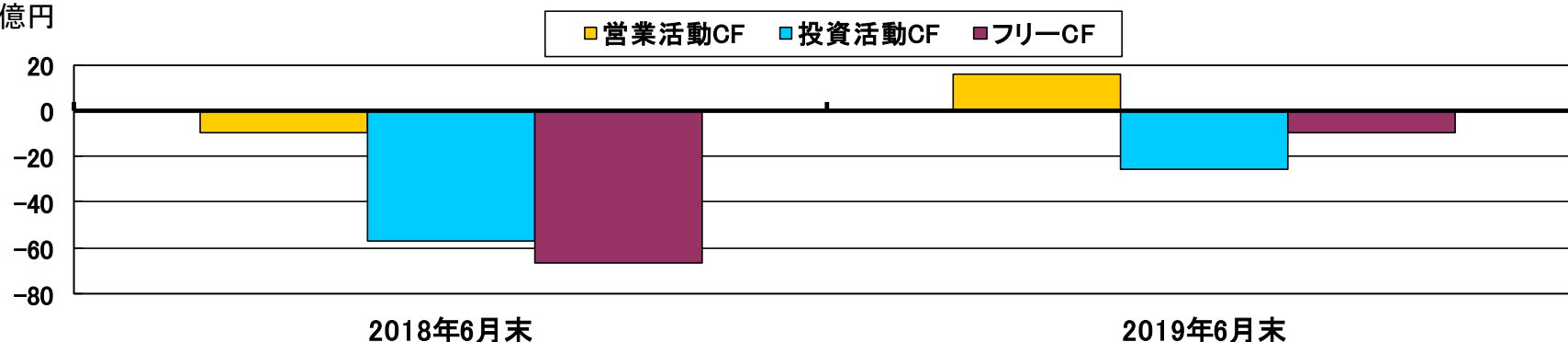
# キャッシュ・フローの状況

- 営業活動CF: 税金等調整前四半期純利益12億82百万円、減価償却費14億93百万円となり、法人税等の支払12億65百万円、賞与引当金の減少14億67百万円はあったものの、15億73百万円の資金の増加。
- 投資活動CF: 有形固定資産の取得による支出25億26百万円、無形固定資産の取得による支出1億37百万円により、25億57百万円の資金の減少。
- 財務活動CF: 短期借入金の調達13億48百万円はあったが、自己株式の取得18億57百万円、配当金の支払い11億46百万円等により、13億68百万円の資金の減少。

単位(百万円)

|         | 2018年<br>6月末 | 2019年<br>6月末 | 増減額    | 増減率    |
|---------|--------------|--------------|--------|--------|
| 営業活動CF  | ▲958         | 1,573        | 2,532  | -      |
| 投資活動CF  | ▲5,709       | ▲2,557       | 3,151  | -      |
| フリー CF  | ▲6,668       | ▲983         | 5,684  | -      |
| 財務活動CF  | ▲2,311       | ▲1,368       | 942    | -      |
| 現金等期末残高 | 12,903       | 10,512       | ▲2,391 | ▲18.5% |

億円



2019年6月末

## 2019年度第1四半期の主な経営指標

単位(百万円)

|                     | 連結             |                |
|---------------------|----------------|----------------|
|                     | 2018年度1Q<br>実績 | 2019年度1Q<br>実績 |
| 売上高                 | 32,752         | 30,879         |
| 営業利益                | 2,647          | 1,208          |
| 経常利益                | 2,530          | 1,210          |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 1,712          | 842            |
| 海外売上高比率             | 28.0%          | 31.5%          |
| 有利子負債               | 36,880         | 35,668         |
| 自己資本比率              | 56.5%          | 56.8%          |
| BPS                 | 779.50円        | 791.14円        |

1 2019年度第1四半期決算の概要

**2 2019年度2Q(7月～9月)計画**

3 最近のトピックス

## 2019年度 2Q(7月～9月)計画

単位(百万円)

|                            | 2Q累計            |                   | 1Q              |                   | ③(①-②)<br>19/2Q累計計画と<br>19/1Q実績の差 |
|----------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------------------------|
|                            | 2018年度<br>実績    | ①<br>2019年度<br>計画 | 2018年度<br>実績    | ②<br>2019年度<br>実績 |                                   |
| 売上高                        | 67,781          | 65,000            | 32,752          | 30,879            | 34,120                            |
| 営業利益<br>(率)                | 5,813<br>(8.6%) | 3,600<br>(5.5%)   | 2,647<br>(8.1%) | 1,208<br>(3.9%)   | 2,391                             |
| 経常利益<br>(率)                | 5,788<br>(8.5%) | 3,400<br>(5.2%)   | 2,530<br>(7.7%) | 1,210<br>(3.9%)   | 2,189                             |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益<br>(率) | 3,926<br>(5.8%) | 2,200<br>(3.4%)   | 1,712<br>(5.2%) | 842<br>(2.7%)     | 1,357                             |
| ドル:対円                      | 108.52          | 110.00            | 107.50          | 110.30            |                                   |
| ユーロ:対円                     | 130.66          | 130.00            | 132.33          | 125.28            |                                   |
| 電気銅建値:円/トン                 | 760,000         | 750,000           | 796,000         | 717,000           |                                   |

## セグメント別 2019年度 2Q(7月～9月)計画

単位(百万円)

| 売上高   | 2Q累計         |                   | 1Q           |                   | ③(①-②)<br>19/2Q累計計画と<br>19/1Q実績の差 |
|-------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|-----------------------------------|
|       | 2018年度<br>実績 | ①<br>2019年度<br>計画 | 2018年度<br>実績 | ②<br>2019年度<br>実績 |                                   |
| バルブ事業 | 53,844       | 51,500            | 25,775       | 24,682            | 26,816                            |
| 伸銅品事業 | 12,237       | 11,800            | 6,290        | 5,493             | 6,306                             |
| その他   | 1,698        | 1,700             | 686          | 703               | 996                               |
| 計     | 67,781       | 65,000            | 32,752       | 30,879            | 34,120                            |

| 営業利益  | 2Q累計         |                   | 1Q           |                   | ③(①-②)<br>19/2Q累計計画と<br>19/1Q実績の差 |
|-------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|-----------------------------------|
|       | 2018年度<br>実績 | ①<br>2019年度<br>計画 | 2018年度<br>実績 | ②<br>2019年度<br>実績 |                                   |
| バルブ事業 | 7,306        | 5,400             | 3,443        | 2,064             | 3,335                             |
| 伸銅品事業 | 191          | 200               | 127          | 106               | 93                                |
| その他   | 120          | 100               | ▲18          | ▲9                | 109                               |
| 調整額   | ▲1,804       | ▲2,100            | ▲905         | ▲953              | ▲1,147                            |
| 計     | 5,813        | 3,600             | 2,647        | 1,208             | 2,391                             |

# 2Q以降の見通し バルブ事業

## 国内市場

- 国内市場全体として、2Qは1Q対比では増収を見込むが、昨年は価格改定による仮需があったこともあり、前年同期比では減収。回復基調は3Qからとなる見通し。消費税増税前の仮需も若干見込まれる。
- 建築設備向け及び工業向けは、代理店の実販が減少したことによる在庫過多が、2Q以降解消に向かう見込みだが、米中貿易摩擦の影響で製造業の設備投資は弱含み。
- 水市場は、東京都向けが回復。季節要因により2Q以降は収益拡大の見通し。
- 半導体市場は、当面は低迷が続く。回復は4Q(2020年1月)以降と見込む。

## 海外市場

- 北米は、Oil&Gas関連投資を先延ばしする動きが見られ、代理店の在庫発注が減少傾向。南米(ブラジル)は好調であり、需要が強い状況が継続する見通し。
- 欧州は、代理店の在庫発注が回復。小規模なプラントのメンテナンス向け等が好調。
- 中国は、米中貿易摩擦の影響により減速。データセンター向け案件の受注に注力。
- アセアンは、選挙の影響もあり市場停滞。ベトナム等、新たに拠点を開設した国での拡販に注力。
- 韓国Cephasは、船舶向けの好調もあり、損益は改善する見通し。



## 2019年度通期計画の主な経営指標

単位(百万円)

|                     | 連結           |              |
|---------------------|--------------|--------------|
|                     | 2018年度<br>実績 | 2019年度<br>計画 |
| 売上高                 | 136,637      | 133,000      |
| 営業利益                | 11,713       | 10,000       |
| 経常利益                | 11,883       | 9,700        |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 5,625        | 6,400        |
| 海外売上高比率             | 30.3%        | 30.0%        |
| 有利子負債               | 33,457       | 33,500       |
| ROE                 | 7.4%         | 8.3%         |
| 自己資本比率              | 57.4%        | 58.0%        |
| BPS                 | 793.74円      | 837.09円      |
| EPS                 | 58.50円       | 68.49円       |

1 2019年度第1四半期決算の概要

2 2019年度2Q(7月～9月)計画

**3 最近のトピックス**

# 自己株式の取得完了

資本効率の向上、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の実施、株主への一層の利益還元を目的に実施していた自己株式の取得を6月11日に完了。

## 2019年3月14日開催の取締役会における決議内容

|            |  |
|------------|--|
| 取得対象株式の種類  | 普通株式   |
| 取得し得る株式の総数 | 2,500,000株(上限)<br>(発行済株式総数(自己株式を除く)に対する割合 2.62%) |
| 株式の取得価額の総額 | 2,200百万円(上限)                                     |
| 取得期間       | 2019年3月19日から2019年9月18日まで                         |

## 上記取締役会決議に基づき2019年6月11日までに取得した自己株式の累計

|            |                |
|------------|----------------|
| 取得した株式の総数  | 2,500,000株     |
| 株式の取得価額の総額 | 1,936,292,600円 |

# サステナビリティ推進室を新設

7月1日、役員直轄組織として「サステナビリティ推進室」を新設。

第4期中期経営計画では、ESGのさらなる強化を重点テーマの1つに掲げており、専任組織を新たに設置した。当面の活動内容は以下の通り。

- ① 持続可能な社会を実現するため、キッツグループのESG・SDGsに関する活動を企画・推進。
- ② 上記の活動を通じ、社員の意識改革・会社の風土改革を進める。

今後、キッツグループのESGの取り組みの現状・問題点を整理し、SDGs達成に向けた取り組みをステークホルダーに発信していく。

## SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

世界を変えるための17の目標



# オフィス製紙機を導入し、社員の名刺を作成

茅野工場に、オフィス製紙機（セイコーエプソン社製「ペーパーラボ」）を導入し、稼働を開始。

使用済み用紙から新たな紙を生産できる「ペーパーラボ」は、既に多くの自治体・企業に採用されている。本機導入により、コピー用紙の購入及び書類の廃棄にかかる回収・運搬などのコストが大幅に削減できる他、社内で機密文書を完全に抹消できるため、情報漏洩リスクを低減できる。また、紙を作る際に使用されるバージンパルプ材の使用量削減及び輸送により発生するCO2・排気ガスの排出量や化石燃料の使用量の削減など、環境負荷の低減にも貢献することが期待できる。

「ペーパーラボ」設置場所を「キッツ紙工房」と命名。今後は、全社員の名刺の台紙をキッツ紙工房製の再生紙に切り替えていく。

