



# 2023年度 第3四半期 決算説明資料

ダイキョーニシカワ株式会社

2024年 2月

1. 2023年度 第3四半期連結実績（前年同期比） P.2
2. 2023年度 第3四半期連結実績（直前四半期比） P.8
3. 2023年度 連結業績予想 P.12

# 1. 2023年度 第3四半期連結実績（前年同期比）

# 2023年度 第3四半期連結実績（前年同期比）



2023年度第3四半期累計実績は、前年同期と比べると増収増益  
第3四半期の生産台数は概ね当社計画の想定内で進捗

(百万円)

	FY2022 Q3累計	FY2023 Q3累計	増減額(率)
売上高	102,630	120,368	17,737 (17.3%)
営業利益	△623	7,176	7,799 (-)
営業利益率	△0.6%	6.0%	6.6pts
経常利益	△1,064	7,131	8,196 (-)
親会社株主に帰属 する四半期純利益	△1,928	5,274	7,203 (-)

## 主な増減要因

### ■ 売上高

一部主要顧客で生産台数の減少はあったものの、全体の生産台数の増加と邦貨換算影響等により増収

### ■ 営業利益

増収影響とコスト改善活動の実施に加え、北米での2直化遅れ等の費用回収や価格転嫁、為替影響等により増益

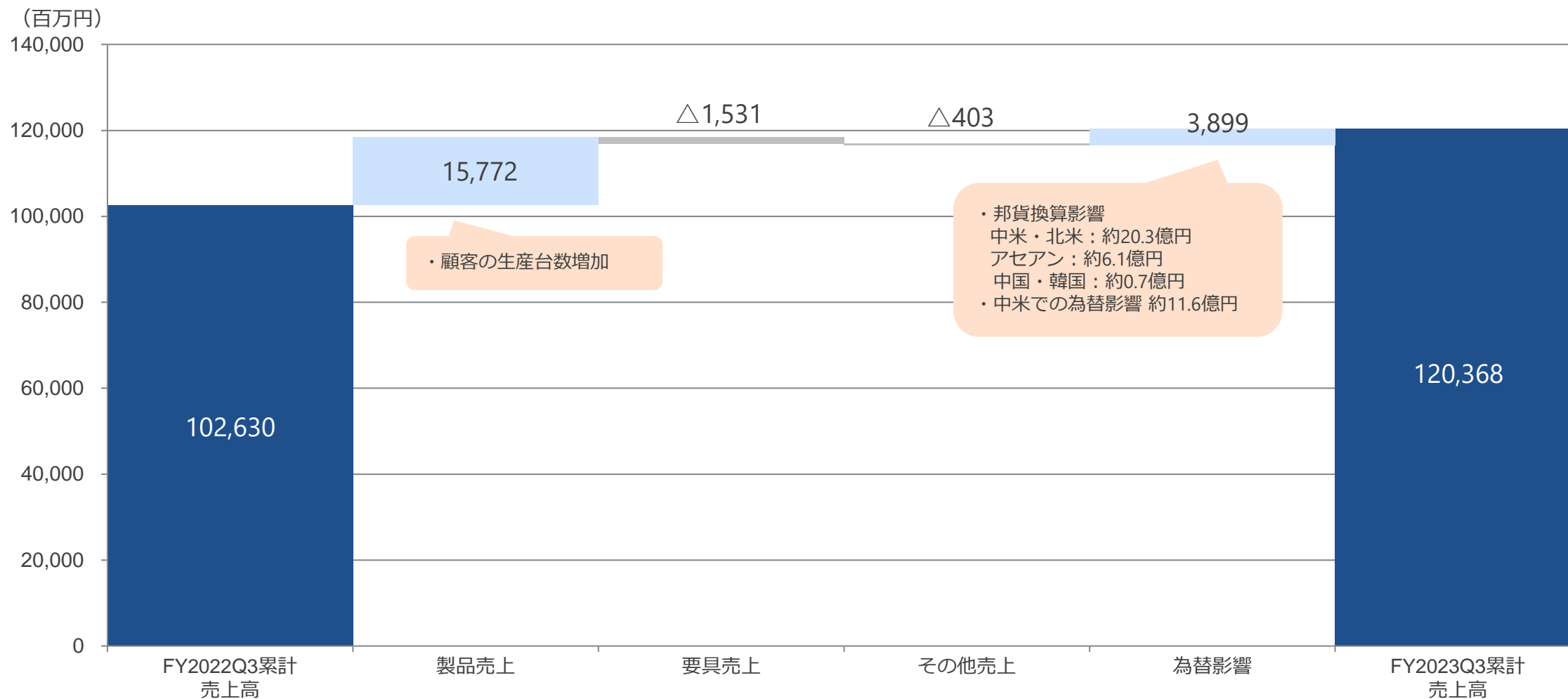
### ■ 親会社株主に帰属する四半期純利益

中国の持分法関連会社の全持分譲渡に伴う株式売却益等により増益

# 連結売上高 増減要因（前年同期比）



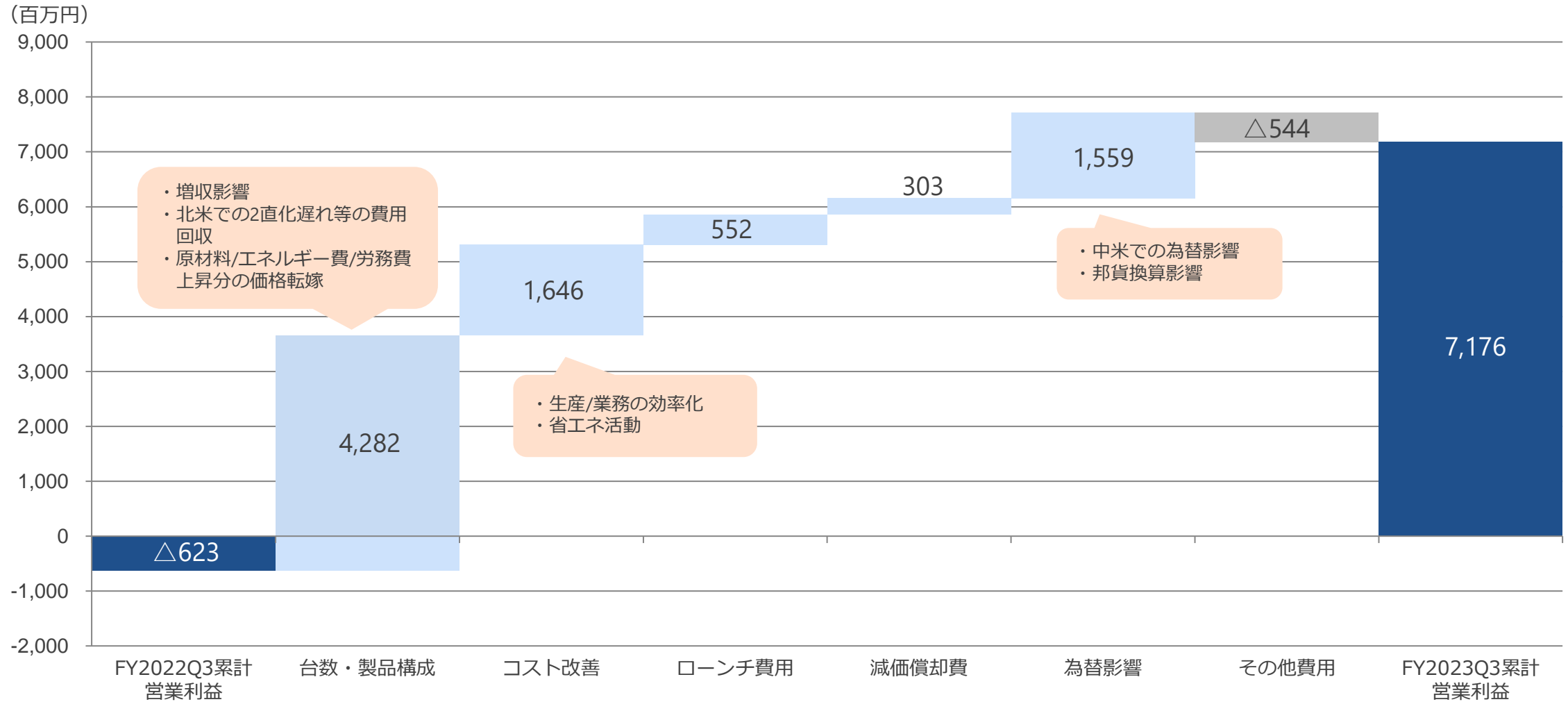
2023年度第3四半期累計の売上高は、一部主要顧客で生産台数の減少はあったものの、全体の生産台数の増加と邦貨換算影響等により増収



# 連結営業利益 増減要因（前年同期比）



2023年度第3四半期累計の営業利益は、増収影響とコスト改善活動の実施に加え、北米での2直化遅れ等の費用回収や価格転嫁、為替影響等により増益



# セグメント別の外部売上（前年同期比）



2023年度第3四半期累計の外部売上は、日本国内と中米・北米での生産台数の増加が寄与し増収

(百万円)

		FY2022 Q3累計	FY2023 Q3累計	増減額(率)
国内	日本 (構成比)	72,666 (70.8%)	80,568 (66.9%)	7,902 (10.9%)
	中米・北米	17,963	27,756	9,793 (54.5%)
海外	アセアン	8,533	8,872	339 (4.0%)
	中国・韓国	3,467	3,169	△297 (△8.6%)
	海外計 (構成比)	29,964 (29.2%)	39,799 (33.1%)	9,834 (32.8%)
合計		102,630	120,368	17,737 (17.3%)

## 主な増減要因

- 日本  
一部主要顧客で生産台数の減少はあったものの、全体の生産台数増加により増収
- 中米・北米  
生産台数の増加、邦貨換算影響および中米での為替影響等により増収
- アセアン  
生産台数は減少したものの、邦貨換算影響等により増収
- 中国・韓国  
金型売上と生産台数の減少により減収

# セグメント損益（前年同期比）



2023年度第3四半期累計の営業利益は、日本国内と中米・北米での増収影響と、為替影響等により増益

(百万円)

		FY2022 Q3累計	FY2023 Q3累計	増減額(率)
国内	日本 [構成比]	194 [-]	4,202 [56.0%]	4,008 (-)
	中米・北米	△2,544	3,071	5,615 (-)
海外	アセアン	907	651	△255 (△28.2%)
	中国・韓国	△4	△425	△420 (-)
	海外計 [構成比]	△1,641 [-]	3,296 [44.0%]	4,938 (-)
連結調整		824	△323	
連結営業損益		△623	7,176	7,799 (-)

## 主な増減要因

- 日本  
増収影響とコスト改善活動の実施、価格転嫁等により増益
- 中米・北米  
北米での2直化遅れ等の費用回収、増収影響、中米での為替影響等により黒字転換し、大幅増益
- アセアン  
邦貨換算影響による増収影響はあったものの、減産による減収影響等により減益
- 中国・韓国  
減収影響と移管製品の初期品質対応等により減益



## 2. 2023年度 第3四半期連結実績（直前四半期比）

# 2023年度 第3四半期連結実績 (直前四半期比)



## 2023年度第3四半期単独は第2四半期と比べると増収減益

(百万円)

	FY2022				FY2023			増減額(率) FY23Q3/FY23Q2
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	
売上高	30,074	32,937	39,618	43,114	37,217	40,253	42,897	2,643 (6.6%)
営業利益	△1,241	△205	823	4,076	1,339	2,945	2,890	△55 (△1.9%)
営業利益率	△4.1%	△0.6%	2.1%	9.5%	3.6%	7.3%	6.7%	△0.6pts
経常利益	△1,008	△171	114	3,929	1,749	2,868	2,513	△354 (△12.4%)
親会社株主に帰属 する四半期純利益	△1,127	△438	△362	2,446	1,150	1,799	2,324	524 (29.2%)

### 主な増減要因

- 営業利益  
第2四半期に上期分の価格転嫁が含まれることにより減益
- 経常利益  
為替差益の評価差
- 親会社株主に帰属する四半期純利益  
中国の持分法関連会社の全持分譲渡に伴い、関係会社株式売却益として809百万円を特別利益に計上

# セグメント別の外部売上（直前四半期比）



2023年度第3四半期単独の外部売上は、中米・北米を中心とした生産台数の増加により増収

(百万円)

		FY2022				FY2023			増減額(率) FY23Q3/FY23Q2
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	
国内	日本	19,431	25,171	28,062	30,291	23,973	28,107	28,487	380 (1.4%)
海外	中米・北米	6,390	4,552	7,020	8,072	9,186	8,275	10,295	2,019 (24.4%)
	アセアン	2,839	2,373	3,320	3,753	3,465	2,581	2,825	244 (9.5%)
	中国・韓国	1,412	839	1,215	997	592	1,288	1,288	△0 (△0.0%)
	海外計	10,642	7,765	11,555	12,823	13,244	12,145	14,409	2,263 (18.6%)
合計		30,074	32,937	39,618	43,114	37,217	40,253	42,897	2,643 (6.6%)

## 主な増減要因

- 日本  
生産台数の増加等により増収
- 中米・北米  
生産台数の増加と北米での2直化遅れ等の費用回収、邦貨換算影響等により増収
- アセアン  
生産台数の増加と邦貨換算影響等により増収

# セグメント損益（直前四半期比）



2023年度第3四半期単独の営業利益は、中米・北米を除く各セグメントで減益

(百万円)

		FY2022				FY2023			増減額(率) FY23Q3/FY23Q2
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	
国内	日本	△1,158	296	1,056	3,904	165	2,387	1,649	△737 (△30.9%)
海外	中米・北米	△1,493	△585	△465	△206	1,322	674	1,074	400 (59.4%)
	アセアン	277	218	411	127	521	170	△40	△211 (-)
	中国・韓国	65	△50	△19	△76	△260	△7	△157	△149 (-)
	海外計	△1,150	△418	△73	△155	1,583	837	876	39 (4.7%)
連結調整		1,067	△83	△159	327	△409	△278	364	
連結営業損益		△1,241	△205	823	4,076	1,339	2,945	2,890	△55 (△1.9%)

## 主な増減要因

- 日本  
第2四半期に上期分の価格転嫁を実施したことに等により減益
- 中米・北米  
北米での2直化遅れ等の費用回収、増収影響等により増益
- アセアン  
減収影響
- 中国・韓国  
移管製品の初期品質対応の増加等により減益

※FY2022Q1の連結調整にはFY2021に計上した中米・北米の開発費が含まれています

### 3. 2023年度 連結業績予想

# 2023年度 連結業績予想



## 2023年度通期の連結業績予想は、11月7日公表予想を据置き

- 第4四半期は、顧客の生産・出荷停止に伴う減産影響が見込まれるものの、生産・出荷停止に伴う利益への影響や補償等の不確定要素を考慮し、現時点では据置き

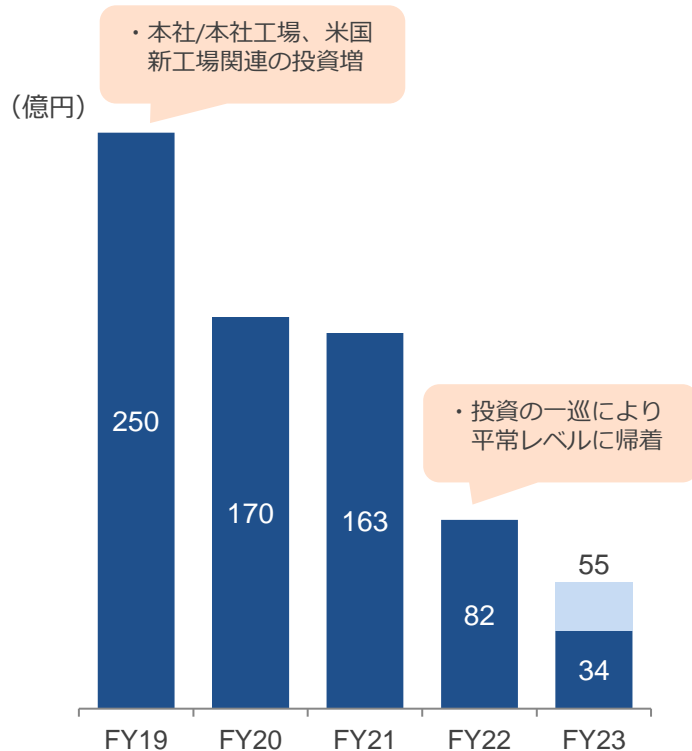
(百万円)

	FY2022実績		FY2023予想 (11/7公表)		増減額(率)	【参考】 FY2023予想 (8/8公表)	【参考】 FY2023予想 (5/11公表)
売上高	145,744	100%	165,000	100%	19,255 (13.2%)	160,000	163,000
営業利益	3,453	2.4%	10,300	6.2%	6,846 (198.2%)	8,300	8,200
経常利益	2,864	2.0%	9,800	5.9%	6,935 (242.1%)	7,700	7,200
親会社株主に帰属 する当期純利益	518	0.4%	5,200	3.2%	4,681 (903.1%)	5,000	4,800

## 《設備投資額》

顧客の新車投入タイミングの変更と投資時期の見直しにより計画から減少

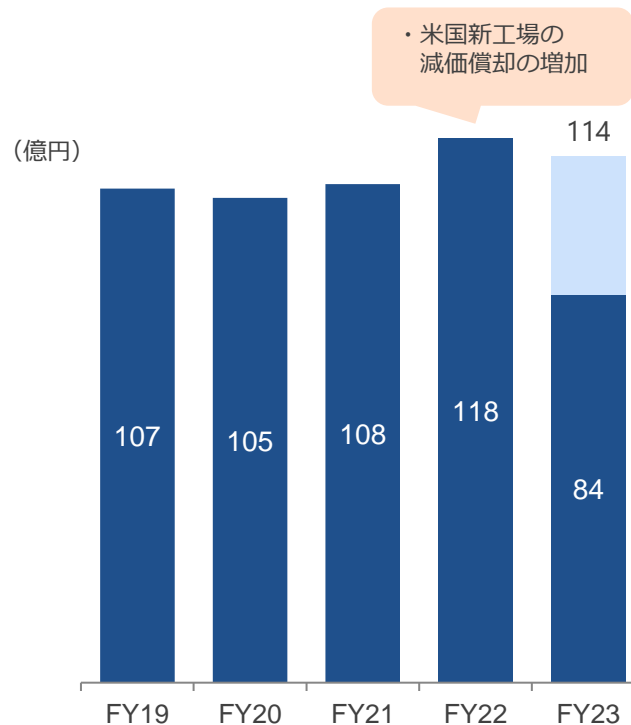
※FY2023は予想



## 《減価償却費》

設備投資の抑制等に伴い計画から減少

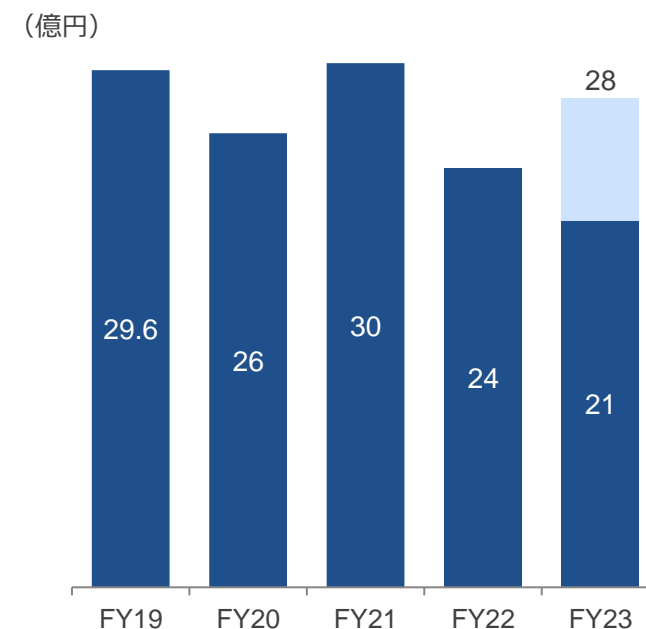
※FY2023は予想



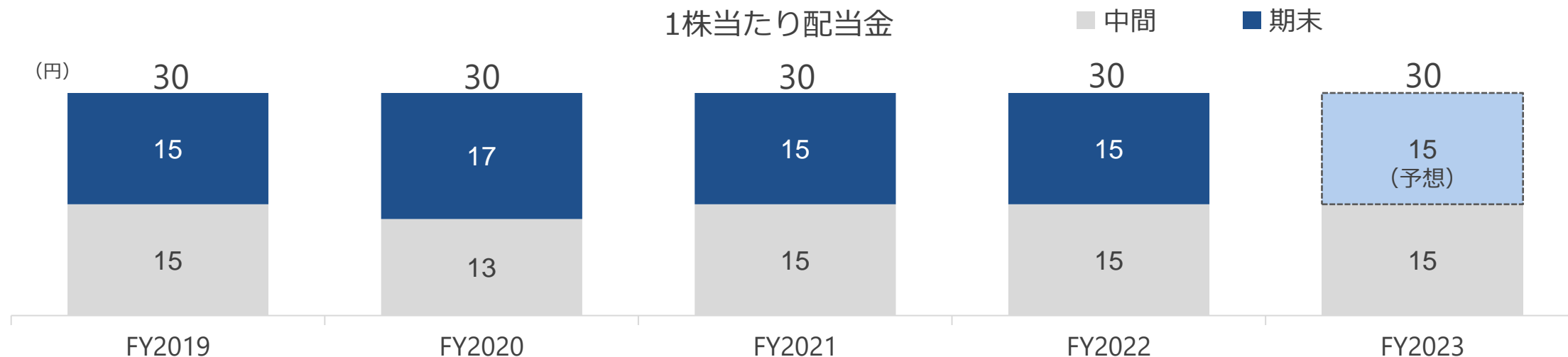
## 《研究開発費》

社会や顧客の期待を上回る商品創出に向け研究開発を継続

※FY2023は予想



FY2023の1株当たり中間配当は予想どおり15円  
 FY2023の1株当たり年間配当予想は30円を維持



## 配当性向

FY2019	FY2020	FY2021	FY2022	FY2023 (予想)
43.3%	83.9%	—	411.2%	41.0%



### 【ご注意事項】

本資料には、戦略や見通しなど将来の業績に関する記述が含まれております。これらは現時点における当社の判断に基づくものであり、リスクや不確実性を含んでいます。経営環境の変化など様々な要因により、変更されることがあります。また、本資料は情報の提供のみを目的としており、取引の勧誘を目的としておりません。

実際の結果は様々な要因によって見通しと異なる可能性があることをご了承ください。

### 【IRに関するお問合せ先】

経営企画本部 広報・ブランディング推進部

広報・IRグループ

Tel : 082-493-5610

# 参考資料

# 主要な業績及び財務指標の推移 (連結)



	2018/3	2019/3	2020/3	2021/3	2022/3	2023/3
売上高	171,967	184,314	182,219	150,234	116,669	145,744
売上原価	145,691	160,738	163,780	136,690	108,934	131,955
売上総利益	26,276	23,575	18,438	13,544	7,735	13,789
販売費及び一般管理費	8,224	8,954	9,443	9,087	10,368	10,335
営業利益(損失)	18,052	14,621	8,995	4,456	△2,632	3,453
営業利益率	10.5%	7.9%	4.9%	3.0%	△2.3%	2.4%
営業外収益	1,075	764	1,121	1,273	2,191	807
営業外費用	385	550	616	342	544	1,396
経常利益(損失)	18,742	14,836	9,500	5,386	△985	2,864
特別利益	14	332	318	2,264	1,277	19
特別損失	238	279	2,140	4,097	1,201	368
税金等調整前当期純利益(損失)	18,518	14,889	7,678	3,553	△909	2,515
法人税等	5,346	3,838	2,455	1,595	1,274	1,975
非支配株主に帰属する当期純利益(損失)	706	648	315	△578	△98	21
親会社株主に帰属する当期純利益(損失)	12,464	10,402	4,907	2,536	△2,085	518
設備投資	13,149	16,489	25,012	17,011	16,313	8,278
減価償却費	9,078	9,561	10,716	10,510	10,798	11,895
研究開発費	3,052	3,003	2,968	2,603	3,049	2,473
売上高成長率	10.5%	7.2%	△1.1%	△17.6%	△22.3%	24.9%
自己資本当期純利益率(ROE)	20.4%	14.7%	6.5%	3.3%	△2.8%	0.7%
総資産経常利益率(ROA)	14.4%	10.4%	6.4%	3.5%	△0.6%	1.8%
1株当たり当期純利益(EPS)(円)	175.94	146.82	69.27	35.75	△29.37	7.30
1株当たり配当金(円)	34.00	34.00	30.00	30.00	30.00	30.00
配当性向(%)	19.3%	23.2%	43.3%	83.9%	-	411.2%
純資産配当率(DOE)(%)	3.9%	3.4%	2.8%	2.8%	2.8%	2.8%
配当利回り(%)	1.9%	3.3%	6.1%	3.9%	5.6%	4.7%
株価純資産倍率(PBR)(倍)	1.83	0.97	0.45	0.72	0.52	0.61
株価収益率(PER)(倍)	9.91	6.92	7.13	21.65	-	88.36
従業員数(名)	5,072	5,265	5,432	5,414	5,482	5,461

(百万円)

	2018/3	2019/3	2020/3	2021/3	2022/3	2023/3
流動資産	84,495	85,554	77,137	80,257	69,316	73,672
現金預金	42,684	37,571	32,529	39,842	28,455	28,070
受手、売掛金、電子記録債権	33,258	35,995	33,056	31,760	29,138	33,916
棚卸資産	7,102	10,119	9,564	7,399	7,592	8,136
その他流動資産	1,450	1,867	1,987	1,255	4,130	3,548
固定資産	54,740	60,801	73,347	79,037	86,845	89,226
有形固定資産	48,903	55,189	68,346	73,167	80,432	81,036
無形固定資産	1,163	976	767	741	799	887
投資その他資産	4,673	4,634	4,233	5,128	5,613	7,302
資産合計	139,235	146,356	150,484	159,295	156,162	162,899
流動負債	60,621	47,057	47,007	45,557	39,067	45,456
支手、買掛金	35,621	26,448	25,579	24,823	22,904	24,999
短期借入金	2,911	2,509	1,757	1,694	1,442	1,470
一年内返済借入金	2,803	2,941	2,912	2,272	4,882	5,562
リース債務	3,693	3,298	3,344	2,807	2,755	2,729
その他流動負債	15,591	11,859	13,412	13,958	7,083	10,693
固定負債	8,894	22,097	23,089	33,848	40,176	39,020
社債・長期借入金	2,069	15,549	17,658	29,241	34,128	32,191
リース債務	2,905	2,790	2,089	1,431	2,899	2,930
その他固定負債	3,919	3,757	3,341	3,175	3,147	3,898
負債合計	69,515	69,155	70,096	79,405	79,243	84,477
純資産合計	69,719	77,200	80,387	79,889	76,918	78,422
有利子負債	14,383	27,089	27,762	37,447	46,108	44,885
ネット有利子負債	△28,300	△10,482	△4,766	△2,394	17,652	16,814
自己資本比率	48.4%	50.8%	51.3%	48.5%	47.5%	46.4%
営業キャッシュフロー	24,742	3,219	19,584	16,788	3,705	14,048
投資キャッシュフロー	△13,547	△19,539	△24,370	△17,567	△20,107	△8,991
財務キャッシュフロー	△6,443	10,286	△2,012	8,565	3,579	△7,618
FCF	11,195	△16,320	△4,786	△779	△16,402	5,056