

2024年度 第1四半期 決算概要

ダイキョーニシカワ株式会社

2024年 8月

1. 2024年度 第1四半期実績（前年同期比） P.2
2. 2024年度 第1四半期実績（直前四半期比） P.8
3. 2024年度 連結業績予想 P.12

1. 2024年度 第1四半期実績（前年同期比）

2024年度 第1四半期 連結実績（前年同期比）



2024年度第1四半期は、前年同期と比べて増収増益

(百万円)

	FY2023Q1	FY2024Q1	増減額(率)
売上高	37,217	40,568	3,350 (9.0%)
営業利益	1,339	2,675	1,335 (99.7%)
営業利益率	3.6%	6.6%	3.0pts
経常利益	1,749	3,357	1,608 (92.0%)
親会社株主に帰属 する四半期純利益	1,150	2,331	1,181 (102.7%)

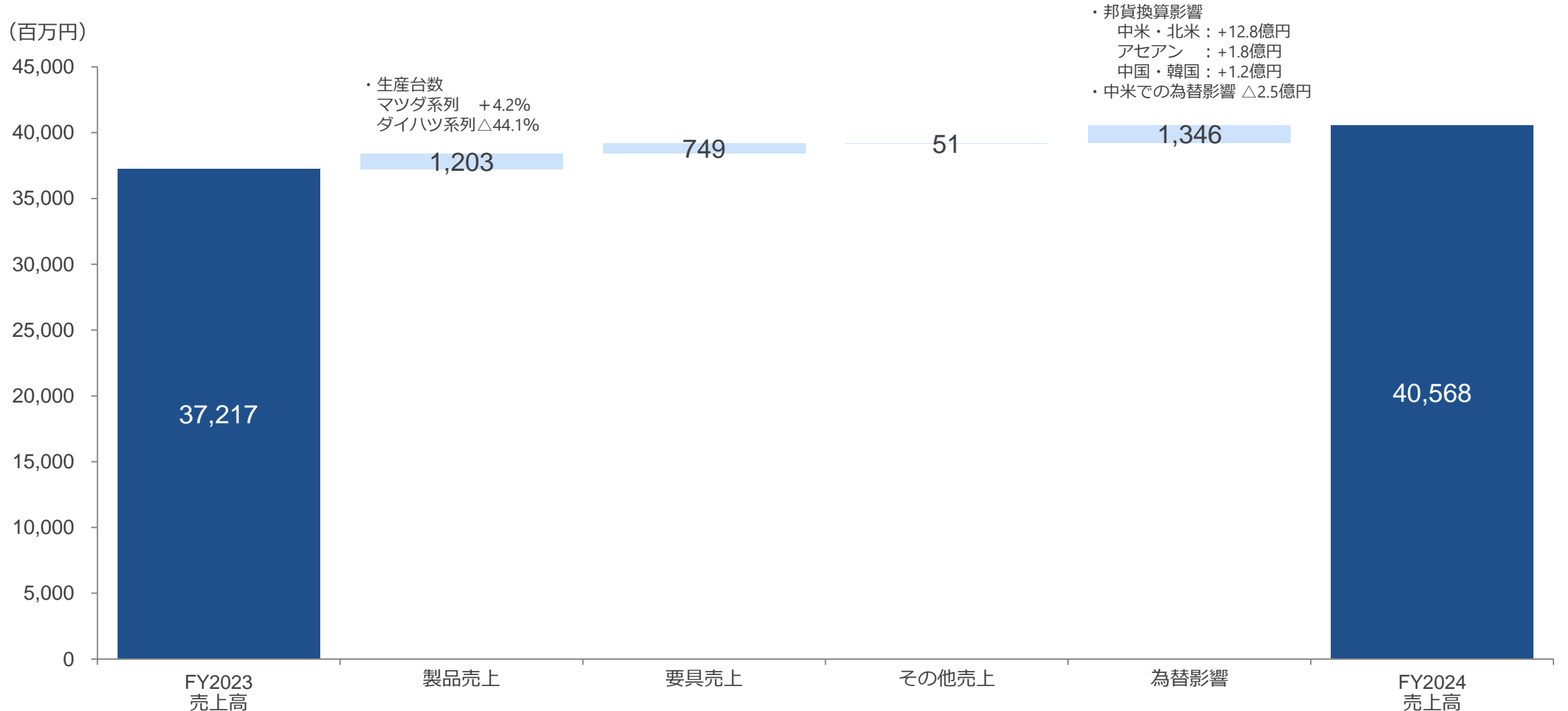
主な増減要因

- 売上高
北米の顧客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、コスト改善活動の実施、急激な生産変動に対する顧客からの補償等により増益
- 経常利益
開発中止補償収入等計上
- 四半期純利益
法人税等増等

連結売上高 増減要因 (前年同期比)



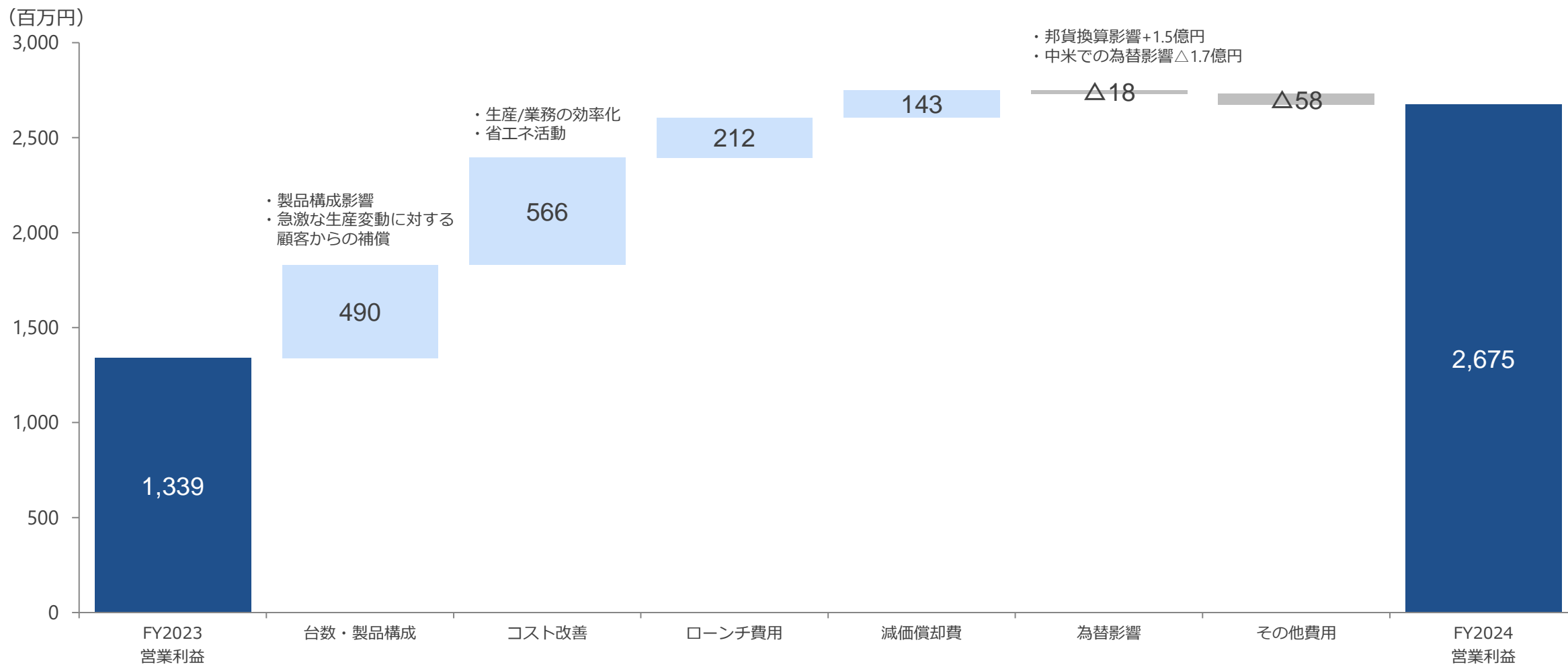
2024年度第1四半期の売上高は、北米の生産台数の増加と邦貨換算影響等により増収



連結営業利益 増減要因（前年同期比）



2024年度第1四半期の営業利益は、コスト改善活動の実施、急激な生産変動に対する顧客からの補償等により増益



セグメント別の外部売上（前年同期比）



2024年度第1四半期の外部売上高は、アセアンを除く各セグメントで増収

(百万円)

		FY2023Q1	FY2024Q1	増減額(率)
国内	日本 [構成比]	23,973 [64.4%]	24,826 [61.2%]	853 (3.6%)
	中米・北米	9,186	11,615	2,429 (26.4%)
海外	アセアン	3,465	2,633	△832 (△24.0%)
	中国・韓国	592	1,492	899 (151.8%)
	海外計 [構成比]	13,244 [35.6%]	15,741 [38.8%]	2,497 (18.9%)
合計		37,217	40,568	3,350 (9.0%)

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、主要顧客の車種構成の影響等により増収
- 中米・北米
中米での生産台数の減少があったものの、北米での生産台数の増加と邦貨換算影響により増収
- アセアン
顧客生産台数の減少により減収
- 中国・韓国
顧客生産台数の回復と邦貨換算影響により増収

セグメント損益（前年同期比）



2024年度第1四半期の営業利益は、日本が増益の一方、中米・北米とアセアンが減益、中国・韓国は赤字幅を縮小

(百万円)

		FY2023Q1	FY2024Q1	増減額(率)
国内	日本 [構成比]	165 [9.5%]	1,611 [56.7%]	1,445 (871.0%)
	中米・北米	1,322	1,117	△204 (△15.5%)
海外	アセアン	521	237	△283 (△54.4%)
	中国・韓国	△260	△122	137 (-)
	海外計 [構成比]	1,583 [90.5%]	1,232 [43.3%]	△350 (△22.1%)
連結調整		△409	△168	
連結営業損益		1,339	2,675	1,335 (99.7%)

主な増減要因

- 日本
増収影響、コスト改善活動の実施、急激な生産変動に対する顧客からの補償、費用減等により増益
- 中米・北米
前年計上した2直化遅れ影響による費用の回収が減少したこと等により減益
- アセアン
減収影響により減益
- 中国・韓国
増収影響により、損失幅を縮小

2. 2024年度 第1四半期実績（直前四半期比）

2024年度 第1四半期実績（直前四半期比）



2024年度第1四半期は前年度第4四半期と比べると増収増益

(百万円)

	FY2023				FY2024	増減額(率) FY24Q1/FY23Q4
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	
売上高	37,217	40,253	42,897	38,651	40,568	1,916 (5.0%)
営業利益	1,339	2,945	2,890	1,514	2,675	1,161 (76.7%)
営業利益率	3.6%	7.3%	6.7%	3.9%	6.6%	2.7pts
経常利益	1,749	2,868	2,513	1,644	3,357	1,713 (104.2%)
親会社株主に帰属 する四半期純利益	1,150	1,799	2,324	507	2,331	1,824 (359.3%)

主な増減要因

- 売上高
主要顧客の生産台数の回復等により増収
- 営業利益
増収影響と費用減等により増益
- 経常利益
開発中止補償収入を計上
- 親会社株主に帰属する四半期純利益
(前第4四半期) 減損損失を計上

セグメント別の外部売上（直前四半期比）



2024年度第1四半期の外部売上高は、国内と中米・北米で増収となったものの、アセアンと中国・韓国で減収

(百万円)

		FY2023				FY2024	増減額(率) FY24Q1/FY23Q4
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	
国内	日本	23,973	28,107	28,487	22,723	24,826	2,103 (9.3%)
海外	中米・北米	9,186	8,275	10,295	10,424	11,615	1,191 (11.4%)
	アセアン	3,465	2,581	2,825	3,092	2,633	△458 (△14.8%)
	中国・韓国	592	1,288	1,288	2,411	1,492	△918 (△38.1%)
	海外計	13,244	12,145	14,409	15,928	15,741	△186 (△1.2%)
合計		37,217	40,253	42,897	38,651	40,568	1,916 (5.0%)

主な増減要因

- 日本
主要顧客の生産台数の回復等により増収
- 中米・北米
顧客生産台数の増加等により増収
- アセアン
金型売上や顧客生産台数の減少等により減収
- 中国・韓国
顧客生産台数や金型売上の減少等により減収

セグメント損益（直前四半期比）



2024年度第1四半期の営業利益は、中国・韓国を除く各セグメントで増益

(百万円)

		FY2023				FY2024	増減額(率) FY24Q1/FY23Q4
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	
国内	日本	165	2,387	1,649	511	1,611	1,100 (215.3%)
海外	中米・北米	1,322	674	1,074	625	1,117	491 (78.5%)
	アセアン	521	170	△40	91	237	146 (160.0%)
	中国・韓国	△260	△7	△157	72	△122	△194 (-)
	海外計	1,583	837	876	790	1,232	442 (56.0%)
連結調整		△409	△278	364	213	△168	
連結営業損益		1,339	2,945	2,890	1,514	2,675	1,161 (76.7%)

主な増減要因

- 日本
増収影響、費用減等により増益
- 中米・北米
邦貨換算影響、開発費の減少等により増益
- アセアン
開発費の減少等により増益
- 中国・韓国
減収影響により損失を計上

3. 2024年度 連結業績予想

2024年度 連結業績予想



直近の業績動向を踏まえ、5月14日に公表した2024年度上期および通期の連結業績予想を修正

(百万円)

	FY2023 実績	FY2024予想 (5/14公表)		FY2024予想 (8/8公表)		業績予想差(率)	
	通期	上期	通期	上期	通期	上期	通期
売上高	159,019	81,000	169,000	84,000	169,000	3,000 (3.7%)	0 (0.0%)
営業利益	8,690	3,400	9,500	5,400	10,700	2,000 (58.8%)	1,200 (12.6%)
営業利益率	5.5%	4.2%	5.6%	6.4%	6.3%	2.2pts	0.7pts
経常利益	8,775	2,900	8,500	5,500	10,200	2,600 (89.7%)	1,700 (20.0%)
親会社株主に帰属 する当期純利益	5,782	1,900	6,000	3,400	7,000	1,500 (78.9%)	1,000 (16.7%)
為替レート(対米ドル)	140.55円	144円	144円	152.24円	下期144円		

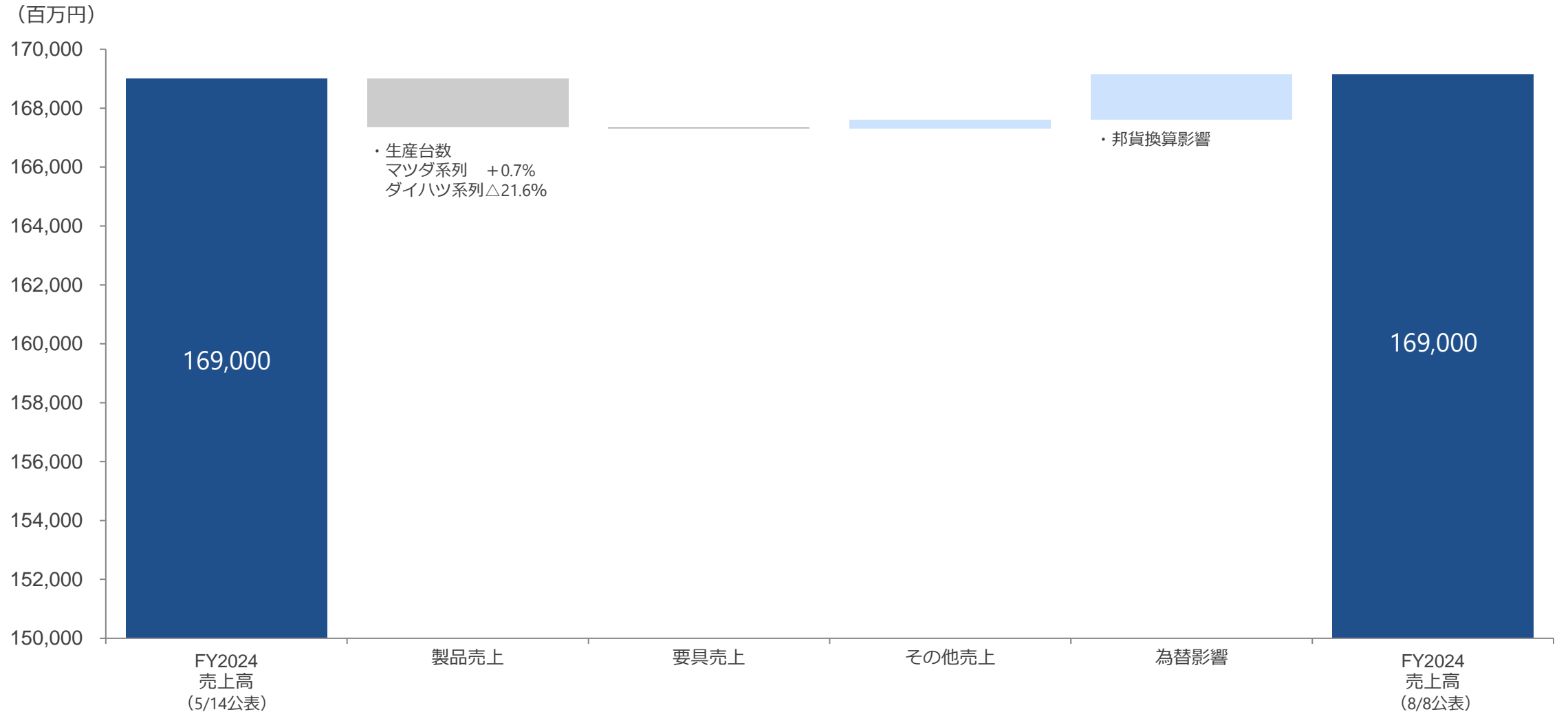
修正の理由

- 売上高
 - 上期
 - ・当社が想定した顧客生産台数より増加
 - 通期
 - ・想定顧客生産台数等の見直し
- 営業利益
 - 上期
 - ・増収影響およびコスト改善活動の実施
- 経常利益
 - ・第1四半期に開発中止補償収入計上

2024年度 連結売上高 増減要因（従来予想比）



2024年度の売上高予想（8月8日公表）は、顧客生産台数の減少影響を邦貨換算影響が打ち消す



2024年度 連結営業利益 増減要因（従来予想比）



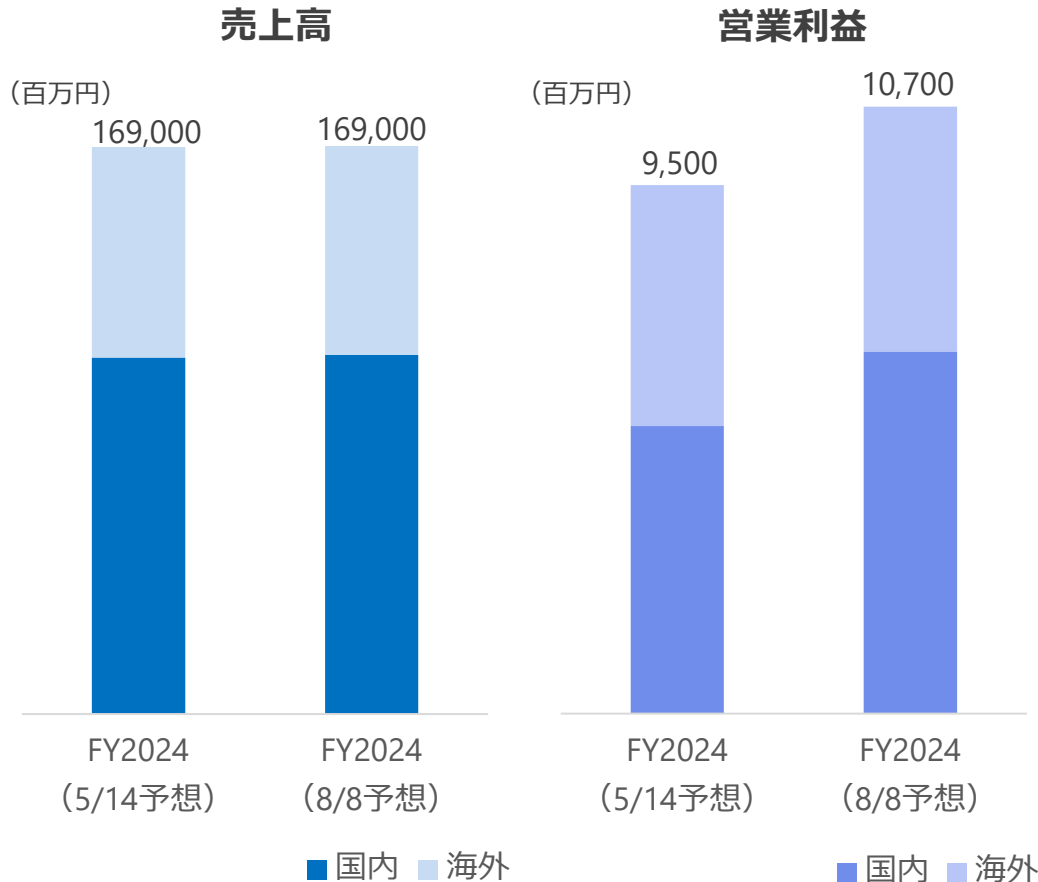
2024年度の営業利益予想（8月8日公表）は、価格転嫁の見込みと費用減、為替影響等を織り込み



2024年度 セグメント別業績予想



2024年度（8月8日公表）は、価格転嫁の見込みと費用減を織り込み

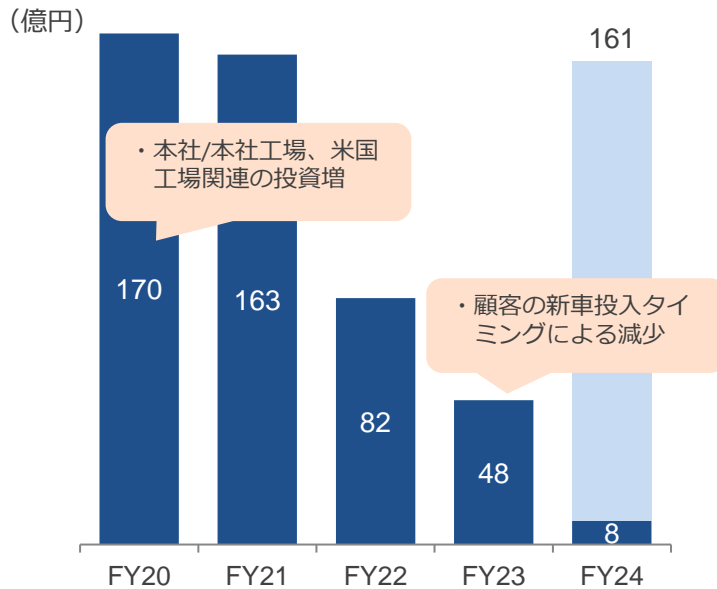


セグメント	FY2024 業績予想 (5/14公表値比)	業績予想の変化点
日本	増収増益	<ul style="list-style-type: none"> 売上：当社想定顧客生産台数の見直し 利益：価格転嫁の見込み、費用減、投資時期の変更による減価償却費減
中米・北米	減収増益	<ul style="list-style-type: none"> 売上：量産開始時期の変更による減少 利益：上期の市況変動増加分見込差、為替影響
アセアン	減収減益	<ul style="list-style-type: none"> 売上：顧客生産台数の減少 利益：減収影響
中国・韓国	増収減益	<ul style="list-style-type: none"> 売上：生産台数の増加 利益：車種構成による費用増

《設備投資額》

FY2024予想
ESG関連の投資と新製品の量産に向けた
設備投資の増加

※FY2024：予想



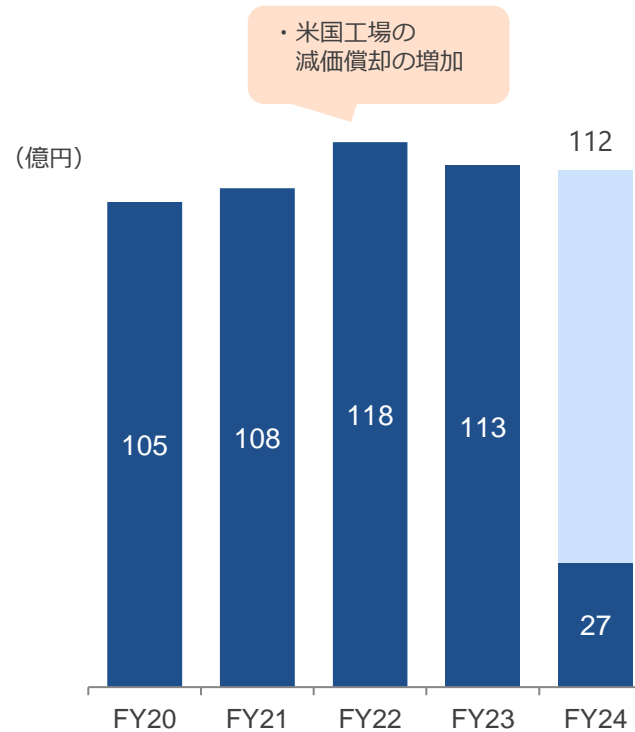
FY2024内訳

設備更新・生産増強等	122億円
ESG関連	36億円
その他	3億円

《減価償却費》

FY2024予想
前期と同水準を想定

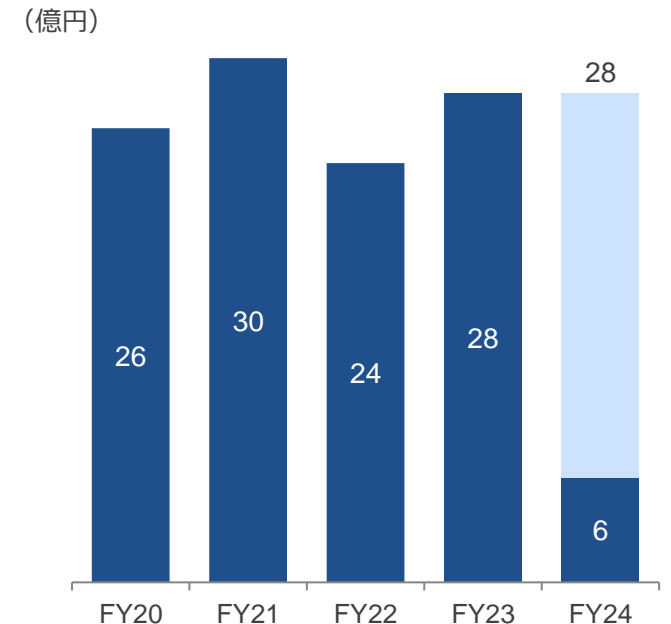
※FY2024：予想



《研究開発費》

FY2024予想
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

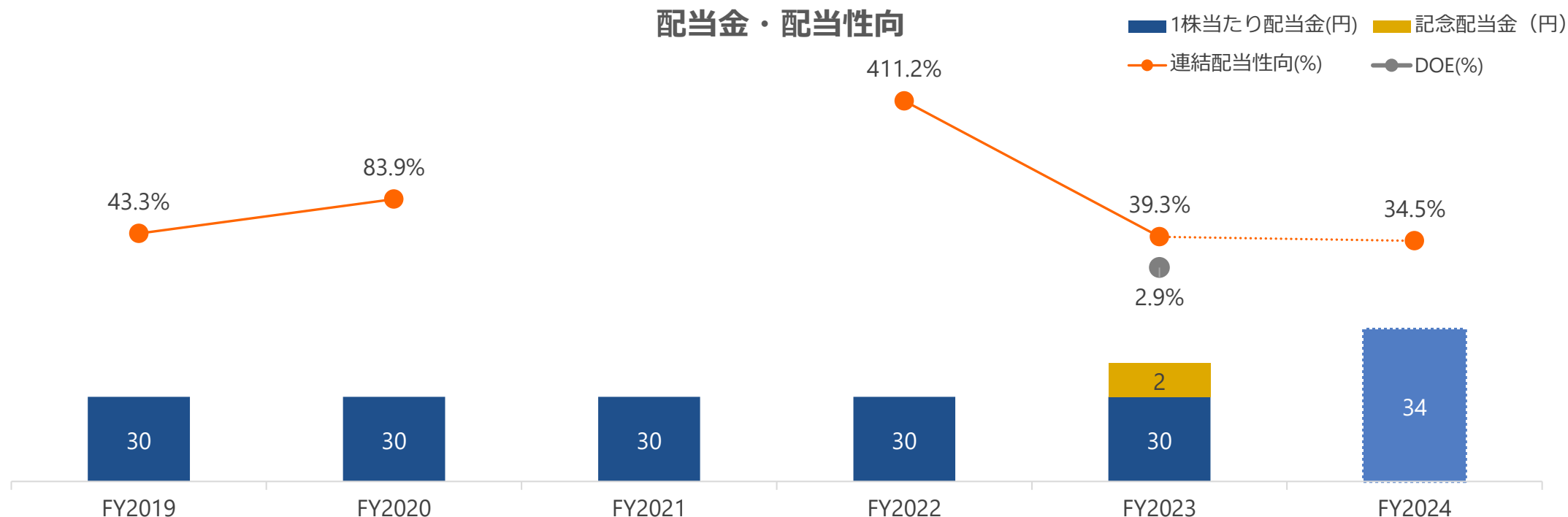
※FY2024：予想



配当方針

- ・ 将来の企業価値を高める事業戦略のために必要な内部留保を確保
- ・ 連結配当性向30%程度を目安とし、DOE（純資産配当率）2.5%以上を目標に安定的・継続的に実施

FY2024 成長に向けた研究開発、設備投資資金の確保および配当性向等を勘案し、1株当たり34円を予定（中間配当17円/期末配当17円）



【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下さい。

【IRに関するお問合せ先】

経営企画本部 経営企画部

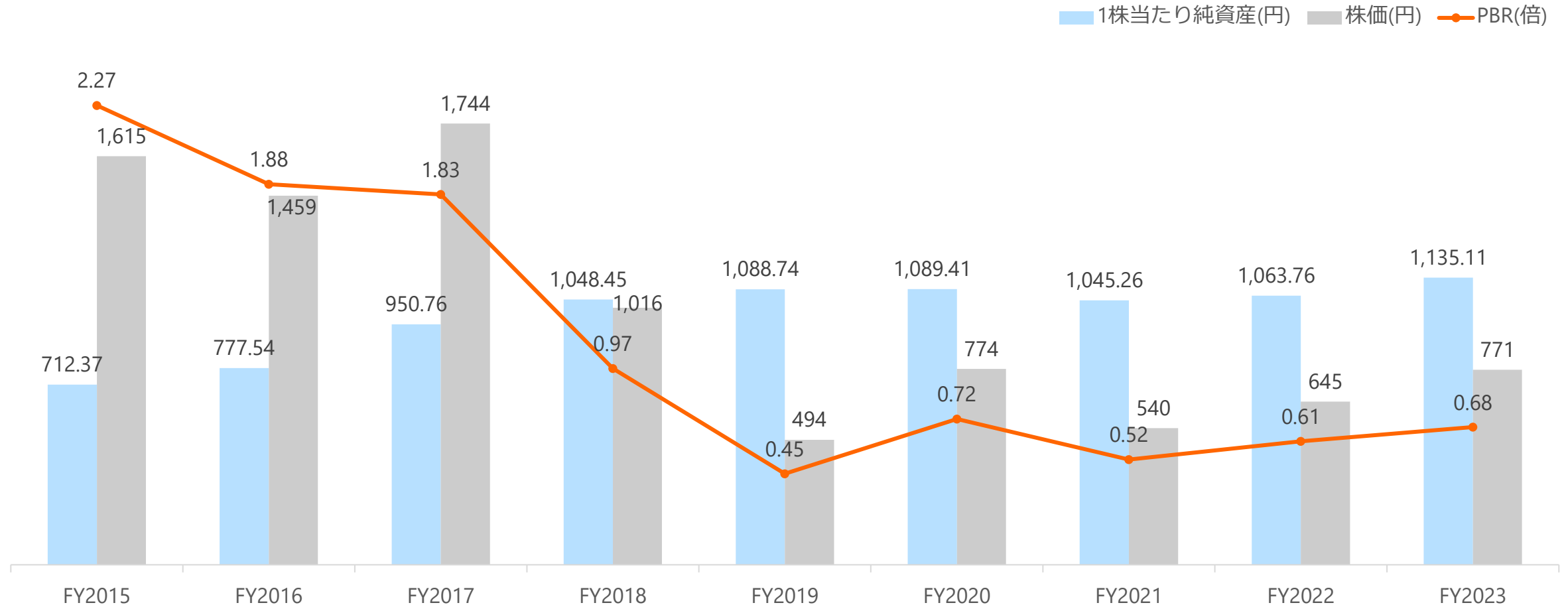
広報・IRグループ

Tel : 082-493-5610

Appendix

資本コストと株価を意識した経営の実現に向けた取組み

- PBRが1倍を下回っている要因として、ROEが低調であると認識
- 2024年度中の公表を目標に施策の検討を進めております



主要な業績及び財務指標の推移 (連結)



(百万円)

	2018/3	2019/3	2020/3	2021/3	2022/3	2023/3	2024/3
売上高	171,967	184,314	182,219	150,234	116,669	145,744	159,019
売上原価	145,691	160,738	163,780	136,690	108,934	131,955	138,550
売上総利益	26,276	23,575	18,438	13,544	7,735	13,789	20,469
販売費及び一般管理費	8,224	8,954	9,443	9,087	10,368	10,335	11,778
営業利益(損失)	18,052	14,621	8,995	4,456	△2,632	3,453	8,690
営業利益率	10.5%	7.9%	4.9%	3.0%	△2.3%	2.4%	5.5%
営業外収益	1,075	764	1,121	1,273	2,191	807	1,634
営業外費用	385	550	616	342	544	1,396	1,548
経常利益(損失)	18,742	14,836	9,500	5,386	△985	2,864	8,775
特別利益	14	332	318	2,264	1,277	19	1,851
特別損失	238	279	2,140	4,097	1,201	368	2,371
税金等調整前当期純利益(損失)	18,518	14,889	7,678	3,553	△909	2,515	8,255
法人税等	5,346	3,838	2,455	1,595	1,274	1,975	2,872
非支配株主に帰属する当期純利益(損失)	706	648	315	△578	△98	21	△399
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	5,782
設備投資	13,149	16,489	25,012	17,011	16,313	8,278	4,811
減価償却費	9,078	9,561	10,716	10,510	10,798	11,895	11,383
研究開発費	3,052	3,003	2,968	2,603	3,049	2,473	2,842
売上高成長率	10.5%	7.2%	△1.1%	△17.6%	△22.3%	24.9%	9.1%
自己資本当期純利益率(ROE)	20.4%	14.7%	6.5%	3.3%	△2.8%	0.7%	7.4%
総資産経常利益率(ROA)	14.4%	10.4%	6.4%	3.5%	△0.6%	1.8%	5.4%
1株当たり当期純利益(EPS)(円)	175.94	146.82	69.27	35.75	△29.37	7.30	81.34
1株当たり純資産(BPS)(円)	950.76	1,048.45	1,088.74	1,089.41	1,045.26	1,063.76	1,135.11
1株当たり配当金(円)	34.00	34.00	30.00	30.00	30.00	30.00	32.00
配当性向(%)	19.3%	23.2%	43.3%	83.9%	-	411.2%	39.3%
純資産配当率(DOE)(%)	3.9%	3.4%	2.8%	2.8%	2.8%	2.8%	2.9%
配当利回り(%)	1.9%	3.3%	6.1%	3.9%	5.6%	4.7%	4.2%
株価純資産倍率(PBR)(倍)	1.83	0.97	0.45	0.72	0.52	0.61	0.68
株価収益率(PER)(倍)	9.91	6.92	7.13	21.65	-	88.36	9.48
従業員数(名)	5,072	5,265	5,432	5,414	5,482	5,461	5,601

	2018/3	2019/3	2020/3	2021/3	2022/3	2023/3	2024/3
流動資産	84,495	85,554	77,137	80,257	69,316	73,672	80,327
現金預金	42,684	37,571	32,529	39,842	28,455	28,070	39,079
受手、売掛金、電子記録債権	33,258	35,995	33,056	31,760	29,138	33,916	29,647
棚卸資産	7,102	10,119	9,564	7,399	7,592	8,136	8,349
その他流動資産	1,450	1,867	1,987	1,255	4,130	3,548	3,250
固定資産	54,740	60,801	73,347	79,037	86,845	89,226	80,898
有形固定資産	48,903	55,189	68,346	73,167	80,432	81,036	75,670
無形固定資産	1,163	976	767	741	799	887	1,105
投資その他資産	4,673	4,634	4,233	5,128	5,613	7,302	4,121
資産合計	139,235	146,356	150,484	159,295	156,162	162,899	161,225
流動負債	60,621	47,057	47,007	45,557	39,067	45,456	44,793
支手、買掛金	35,621	26,448	25,579	24,823	22,904	24,999	22,278
短期借入金	2,911	2,509	1,757	1,694	1,442	1,470	1,498
一年内返済借入金	2,803	2,941	2,912	2,272	4,882	5,562	5,779
リース債務	3,693	3,298	3,344	2,807	2,755	2,729	2,846
その他流動負債	15,591	11,859	13,412	13,958	7,083	10,693	12,390
固定負債	8,894	22,097	23,089	33,848	40,176	39,020	33,178
社債・長期借入金	2,069	15,549	17,658	29,241	34,128	32,191	28,068
リース債務	2,905	2,790	2,089	1,431	2,899	2,930	2,102
その他固定負債	3,919	3,757	3,341	3,175	3,147	3,898	3,007
負債合計	69,515	69,155	70,096	79,405	79,243	84,477	77,971
純資産合計	69,719	77,200	80,387	79,889	76,918	78,422	83,254
有利子負債	14,383	27,089	27,762	37,447	46,108	44,885	40,294
ネット有利子負債	△28,300	△10,482	△4,766	△2,394	17,652	16,814	1,214
自己資本比率	48.4%	50.8%	51.3%	48.5%	47.5%	46.4%	50.1%
営業キャッシュフロー	24,742	3,219	19,584	16,788	3,705	14,048	20,372
投資キャッシュフロー	△13,547	△19,539	△24,370	△17,567	△20,107	△8,991	1,593
財務キャッシュフロー	△6,443	10,286	△2,012	8,565	3,579	△7,618	△8,801
FCF	11,195	△16,320	△4,786	△779	△16,402	5,056	21,966

※ 2022年3月期より「収益認識に関する会計基準」を適用したことに伴い、従来は有償受給取引において顧客より支給を受けた部品の仕入価格を含めた対価の総額で収益を認識しておりましたが、部品の仕入価格を除いた対価の純額で収益を認識することとしております。