

「2024年度 第2四半期決算概要」

1. 2024年度 第2四半期連結業績概要

2. 2024年度 業績見通し

第2四半期 業績概要

- 四半期営業利益過去最高
- 四半期営業利益率14%超え
- 累計（上期）営業利益率も14%超え

業績見通し

- 進捗は順調なるも、通期業績見通しは変更なし
- 下期の自動車生産の不透明感、中国地域の不振
- 為替前提も変更なし（\$/¥143）

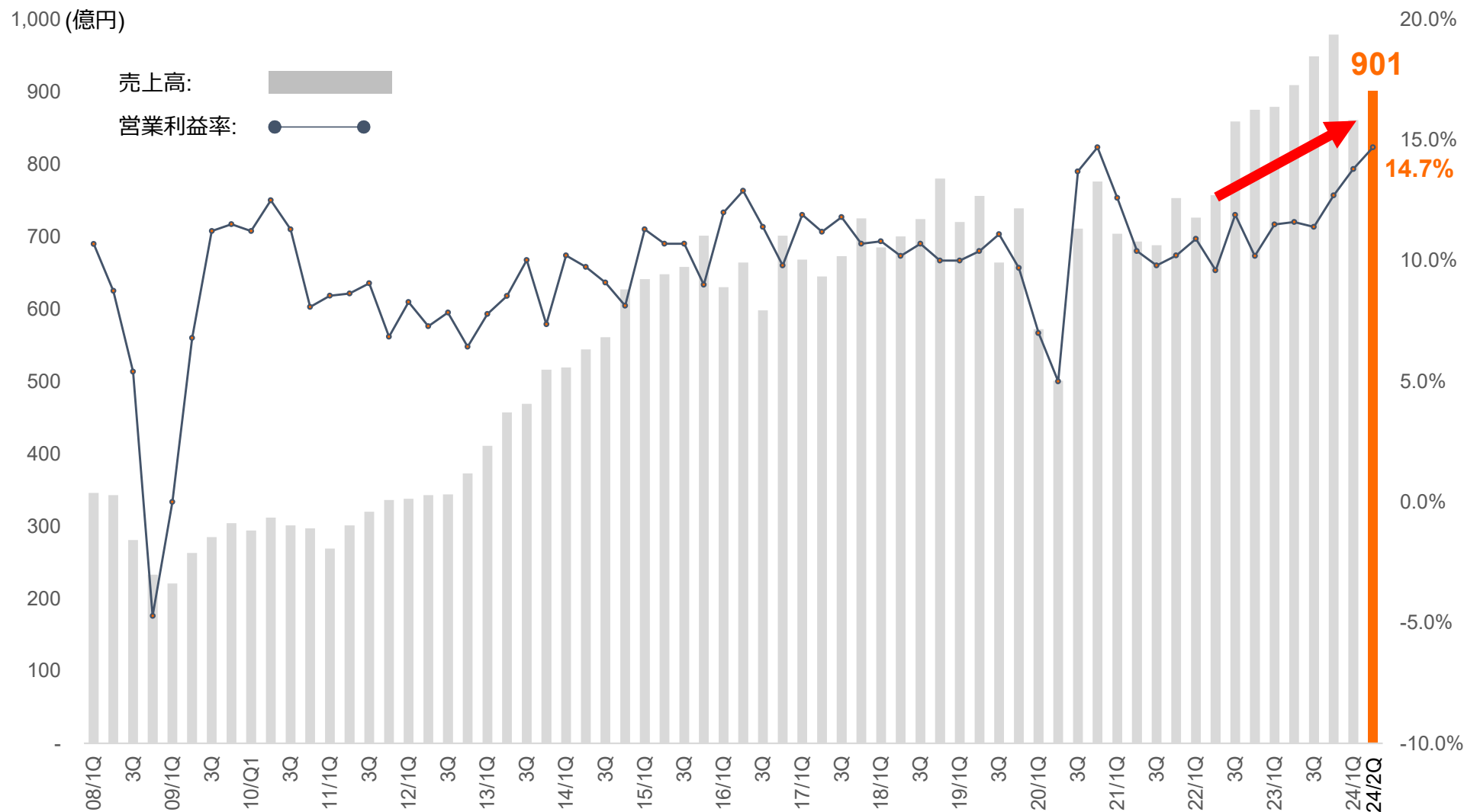
1. 2024年度 第2四半期連結業績概要

2. 2024年度 業績見通し

1. 決算ハイライト

自動車生産台数が不透明な中、順調な進捗

- 円安の影響があるも、売上はドイツ事業売却前の前年水準まで伸ばす
- ドイツ売却の影響もあり、OPMは14%台と高水準を維持



前年同期比、前四半期比ともに増益を達成

- 子会社譲渡の影響もあり前2Q比は減収
- 営業利益率は1Qに比べても改善

	2023年度		2024年度	
	2Q	1Q	2Q	前年同期比
売上高	909億円	861億円	901億円	-0.9%
営業利益	105億円	118億円	132億円	+25.7%
営業利益率	11.6%	13.8%	14.7%	+3.1%pts
当期純利益 ¹⁾	76億円	88億円	66億円	-13.8%
一株当たり 四半期純利益	76.22円	88.87円	67.24円	-11.8%
為替実績	1ドル=135.0円 1ユーロ=145.9円	1ドル=148.6円 1ユーロ=161.3円	1ドル=152.3円 1ユーロ=164.6円	1ドル=+17.3円 1ユーロ=+18.7円

3. 2024年度上期連結業績概要

上期は子会社譲渡の影響もあり増益

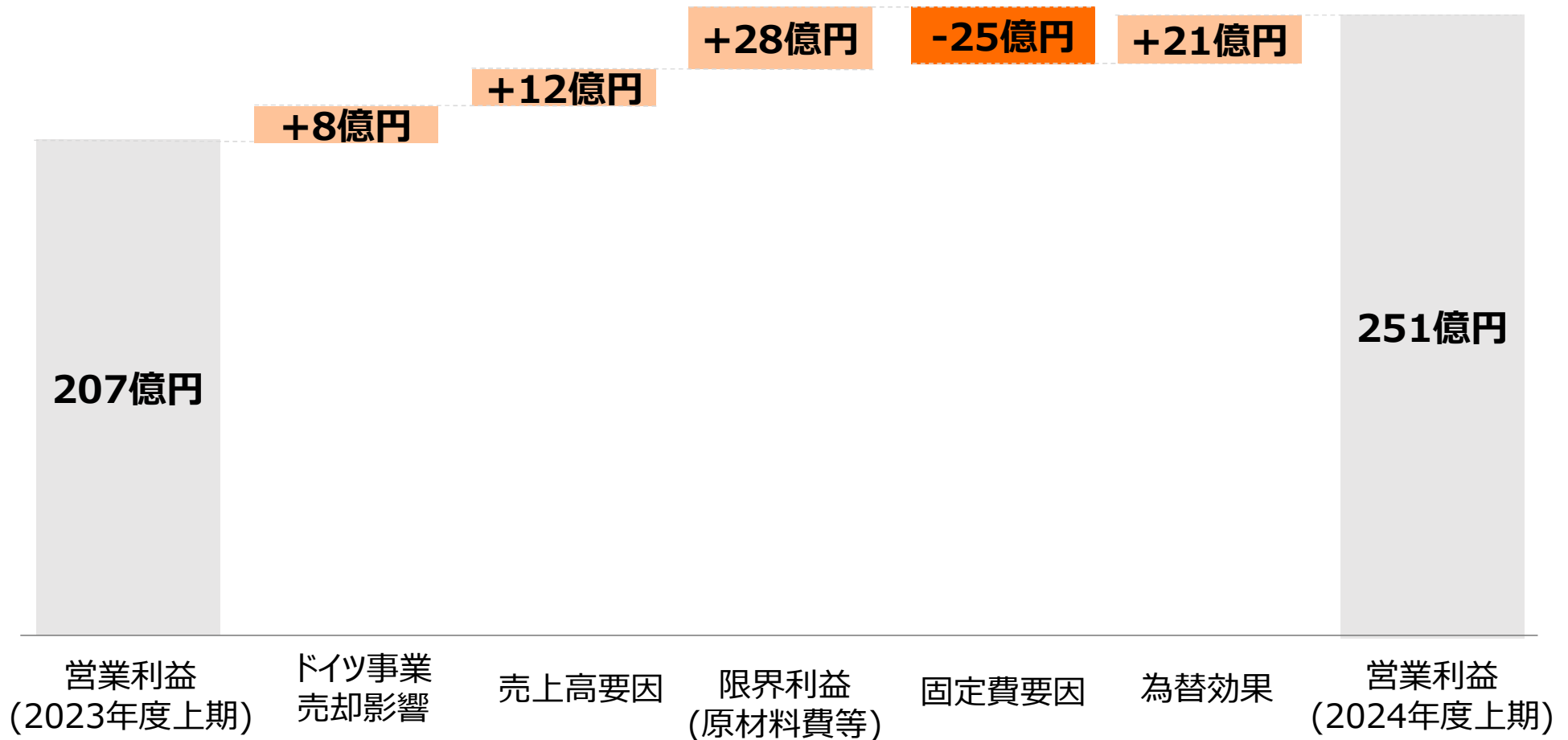
- 上期（累計）OPMは14%超え
- 通期予算、進捗率：売上高52%、OP56%

	2022年度	2023年度	2024年度	
	上期	上期	上期	前年同期比
売上高	1,484億円	1,788億円	1,762億円	-1.5%
営業利益	152億円	207億円	251億円	+21.5%
営業利益率	10.3%	11.6%	14.3%	+2.7%pts
当期純利益 ¹⁾	138億円	173億円	154億円	-11.2%
一株当たり 中間純利益	138.10円	173.71円	154.22円	-9.5%
為替実績	1ドル=123.1円 1ㄱ-□=134.4円	1ドル=135.0円 1ㄱ-□=145.9円	1ドル=152.3円 1ㄱ-□=164.6円	1ドル=+17.3円 1ㄱ-□=+18.7円

4. 2024年度上期連結営業利益(前年同期比較)

営業利益増減分析（前年同期比較）

- 限界利益率の改善は、材料費等変動費の改善
- 固定費増加は主に人件費の増加



各地域とも想定内の進捗(海外セグメントは1-6月)

- 国内は生産台数の減少と金型売上の減少
- 為替の影響はポジティブ（影響は121億円）

	2023年度(上期)	2024年度(上期)	前年同期比	主な変動要因
連結	1,788億円	1,762億円	-1.5%	
合成樹脂	1,618億円	1,581億円	-2.3%	
日本	426億円	408億円	-4.3%	生産台数減少
北米	426億円	470億円	+10.3%	日系OEMの生産台数回復
欧州	236億円	153億円	-35.1%	ドイツ事業売却影響により減収
アジア	530億円	550億円	+3.7%	インド好調
中国	138億円	145億円	+4.8%	日系OEMの生産台数減少
ベッド	170億円	181億円	+6.6%	
日本	90億円	99億円	+10.1%	ホテル向け好調
アジア	80億円	82億円	+2.7%	中国向け不透明感

好調、連結OPMは14%達成

- 合成樹脂事業の各地域とも収益性改善
- ベッド事業の収益性の低下を合成樹脂事業がカバー

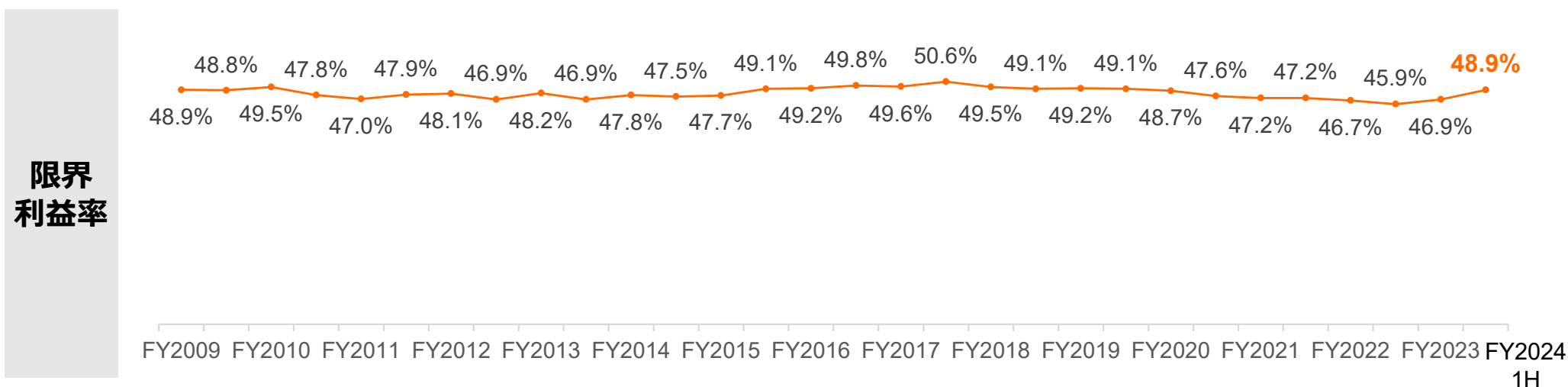
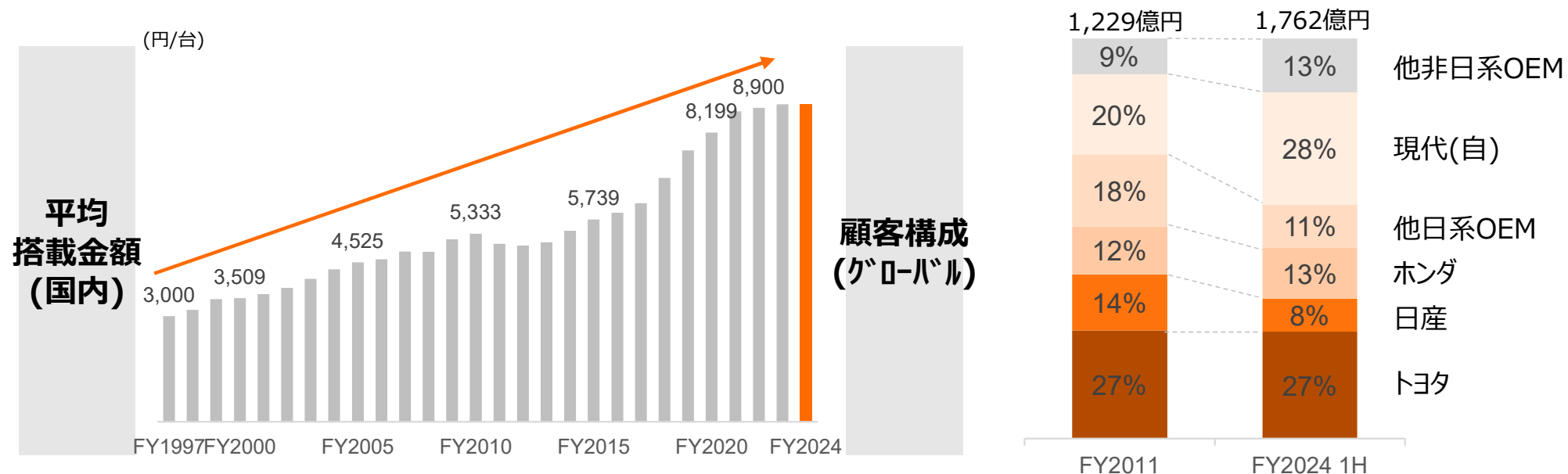
2023年度(上期) **2024年度(上期)** 前年同期比 主な変動要因

連結	207億円 (11.6%)	251億円 (14.3%)	+21.5%	
合成樹脂	203億円 (12.5%)	252億円 (16.0%)	+25.6%	
日本	80億円 (18.9%)	81億円 (19.9%)	+0.8%	改善はしっかり進んでいる
北米	18億円 (4.3%)	51億円 (10.9%)	+183.7%	大きく改善、OPM二桁達成
欧州	16億円 (6.6%)	17億円 (10.7%)	+5.5%	改善進む、OPM二桁達成
アジア	89億円 (16.7%)	103億円 (18.8%)	+16.6%	インドの好調
中国	19億円 (13.6%)	27億円 (18.9%)	+45.1%	状況厳しい中、収益性はキープ
ベッド	28億円 (16.5%)	27億円 (15.0%)	-2.7%	
日本	13億円 (14.6%)	13億円 (13.0%)	-2.0%	ホテル向けの比率アップの影響
アジア	15億円 (18.6%)	14億円 (17.5%)	-3.4%	中国地域の不透明感の影響

7. 顧客基盤(1台あたり平均搭載金額および顧客構成)

平均搭載金額増加。限界利益率は高水準で推移

- 搭載金額は着実な伸長を想定
- 限界利益率は回復傾向







1. 2024年度 第2四半期連結業績概要

2. 2024年度 業績見通し

期初の想定に対し、下期は不透明感高まる

- 下期自動車生産台数の不透明感が高まる（国内、中国、アセアン）
- ベッド事業の中国が厳しい

	前回(8月)		今回		
	対象期間	想定	対象期間	想定	
国内	2024/3 ~2024/9		2024/10 ~2025/3		<ul style="list-style-type: none"> • 自動車生産台数が苦戦
海外	2024/1 ~2024/6		2024/7 ~2024/12		<ul style="list-style-type: none"> • 中国 日系自動車の不透明感 • アセアン 日系自動車市場の苦戦 • ベッド事業の中国市場の悪化
為替 想定		143円/ドル 155円/ユーロ		143円/ドル 155円/ユーロ	<ul style="list-style-type: none"> • +-0円/ドル • +-0円/ユーロ

通期見通しは変更なし

- 上期進捗は良いが下期の不透明感のため変更なし
(米ドル: 143円/ドル、ユーロ: 155円/ユーロ)

	2023年度	上期	2024年度	達成率
	上期		通期計画	
売上高	1,788億円	1,762億円	3,400億円	51.8%
営業利益	207億円	251億円	450億円	55.8%
営業利益率	11.6%	14.3%	13.2%	-
経常利益	250億円	251億円	442億円	56.8%
当期純利益 ¹⁾	173億円	154億円	261億円	59.0%
一株当たり 四半期純利益	173.71円	154.22円	262.05円	59.0%

10. 設備投資と減価償却費 大きく変更はしない

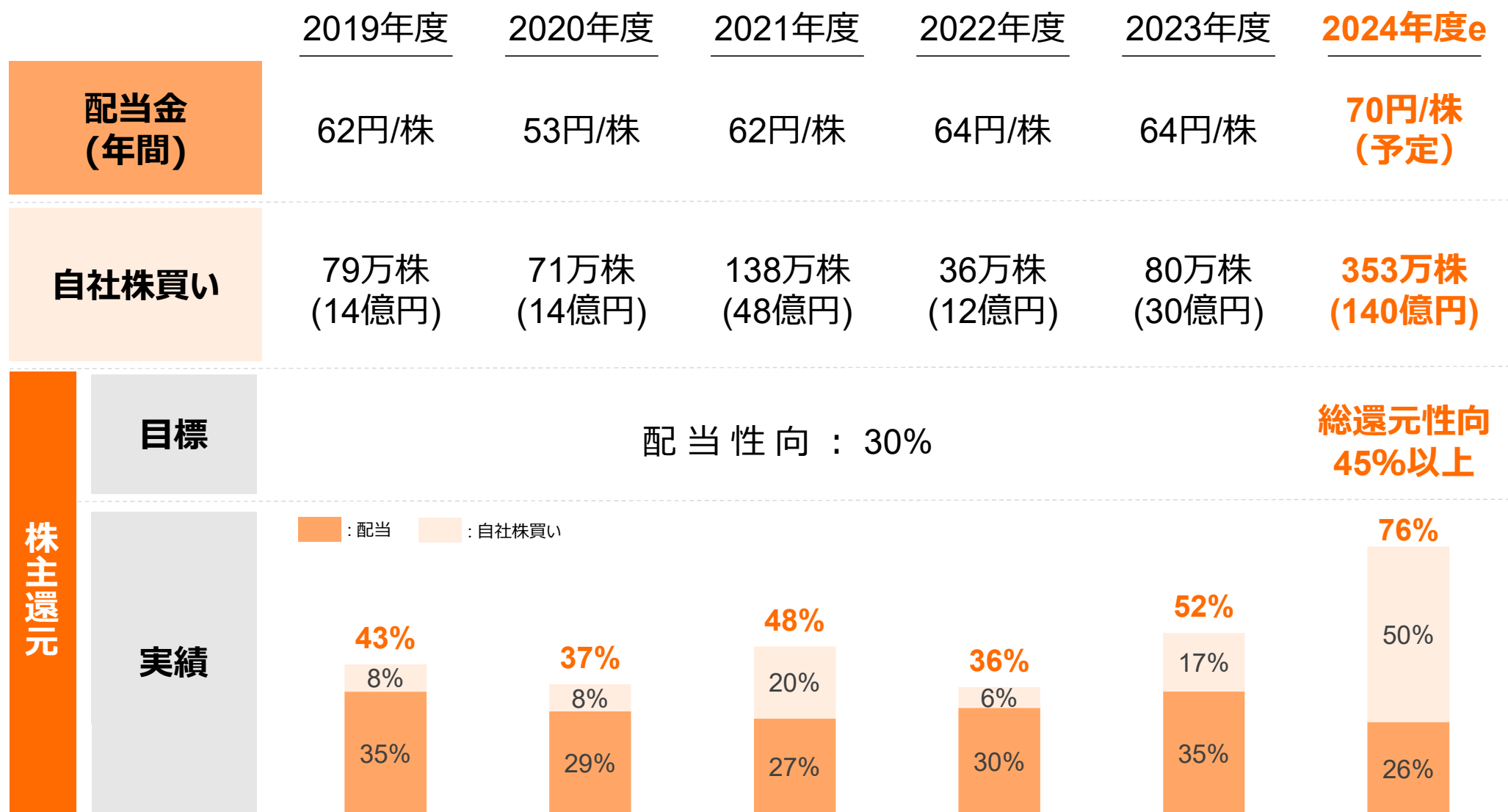
- 一次的な要因を除けば、安定したフリーキャッシュフローを生み出している

	2023年度(上期)	2024年度(上期)	増減	2024年度計画
設備投資額	38億円	84億円	+46億円	232億円
減価償却費	69億円	65億円	-4億円	128億円
研究開発費	18億円	21億円	+3億円	40億円
営業CF	206億円	255億円	+49億円	426億円
投資CF	-20億円	-150億円	-130億円	-230億円
フリーCF	186億円	105億円	-81億円	196億円
財務CF	-188億円	-156億円	+32億円	-295億円
現預金残高	1,293億円	1,409億円	+116億円	1,214億円

11.株主還元

配当は6円増配、自社株買いは積極的に検討

- 配当は70円と前期比6円増配
- 自社株式買いは140億円を実施も引き続き柔軟に検討する





本資料に記載されている情報には将来の見通しに関するものが含まれています。これらには現在入手可能な情報をもとにした判断が含まれており、リスクや不確実性が含まれています。今後の経済状況、事業環境の変化などにより将来の見通しが大きく変わる可能性があるため、将来の見通しに関する情報が正確であること、または記載した情報どおりになる事を当社が保障するものではありません。また、これらの情報は投資家の方々へ当社の状況や今後の考え方を伝えることを目的としており、当社株式の売買を勧誘するものではありません。