

# 「2023年度 第2四半期決算概要」

## 1. 2023年度 第2四半期連結業績概要

## 2. 2023年度業績見通し

## 第2四半期 業績概要

- 生産台数回復・為替効果で、**四半期売上高は4四半期連続で過去最高**を達成
- 増収・固定費管理により、営業利益はYoY・QoQとも増益
- 上期営業利益率、11.6%と稼ぐ力がついてきた
- 上期大半の自社株消却を実施

## 業績見直し 修正

- 概ね当社想定通りの進捗とし、今期見直しは変更なし  
(前提等に変化があれば速やかに修正を行う)
- 今期の**配当見込額も据え置き(64円/株)**
- 自社株買い実施中 (11月時点)

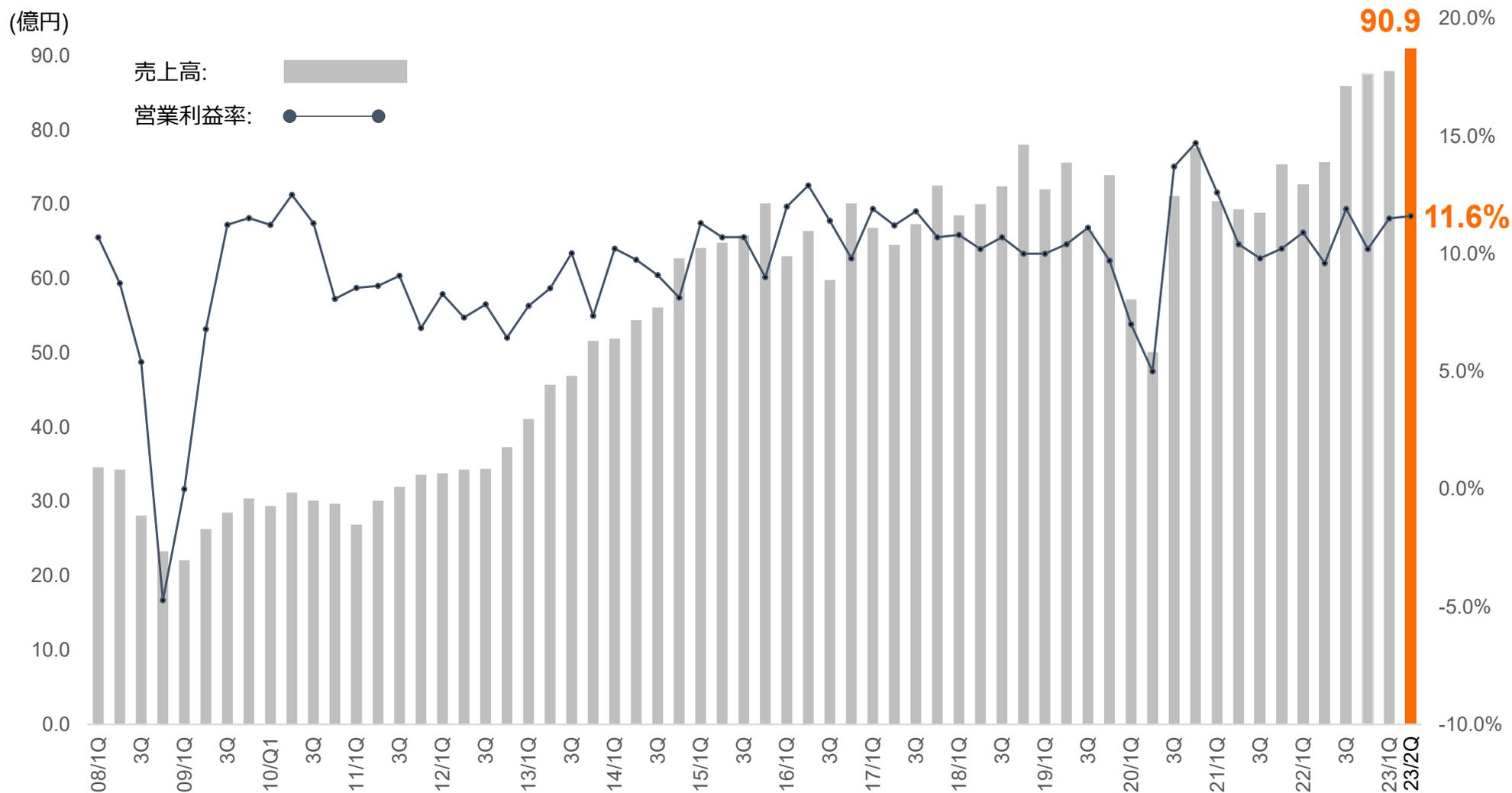
## 1. 2023年度 第2四半期連結業績概要

## 2. 2023年度業績見通し

# 1. 決算ハイライト

## 4四半期連続して四半期売上高過去最高を更新

- 円安および国内事業の好調により、過去最高四半期売上高達成
- インフレの影響はあるも、固定費をコントロールし営業利益率改善



## 前年同期比、前四半期比ともに増収増益を達成

- 前年同期比、前四半期比ともに増収増益を達成  
売上 (YoY +20.0%, QoQ +3.4%), OP (YoY+44.5%, QoQ +3.9%)

|                     | 2022年度                    |                           | 2023年度                                  |                           |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|---|---------------------------|
|                     | 2Q                        | 1Q                        | 2Q                                      | 前年同期比                     |
| 売上高                 | 757億円                     | 879億円                     | <b>909億円</b>                            | +20.0%                    |
| 営業利益                | 73億円                      | 101億円                     | <b>105億円</b>                            | +44.5%                    |
| 営業利益率               | 9.6%                      | 11.5%                     | <b>11.6%</b>                            | +2.0%pts                  |
| 当期純利益 <sup>1)</sup> | 58億円                      | 97億円                      | <b>76億円</b>                             | +31.0%                    |
| 一株当たり<br>四半期純利益     | 57.90円                    | 97.50円                    | <b>76.22円</b>                           | +31.6%                    |
| 為替実績                | 1ドル=123.1円<br>1ㄱ-□=134.4円 | 1ドル=132.4円<br>1ㄱ-□=142.1円 | <b>1ドル=135.0円</b><br><b>1ㄱ-□=145.9円</b> | 1ドル=+11.9円<br>1ㄱ-□=+11.5円 |

### 3. 2023年度上期連結業績概要

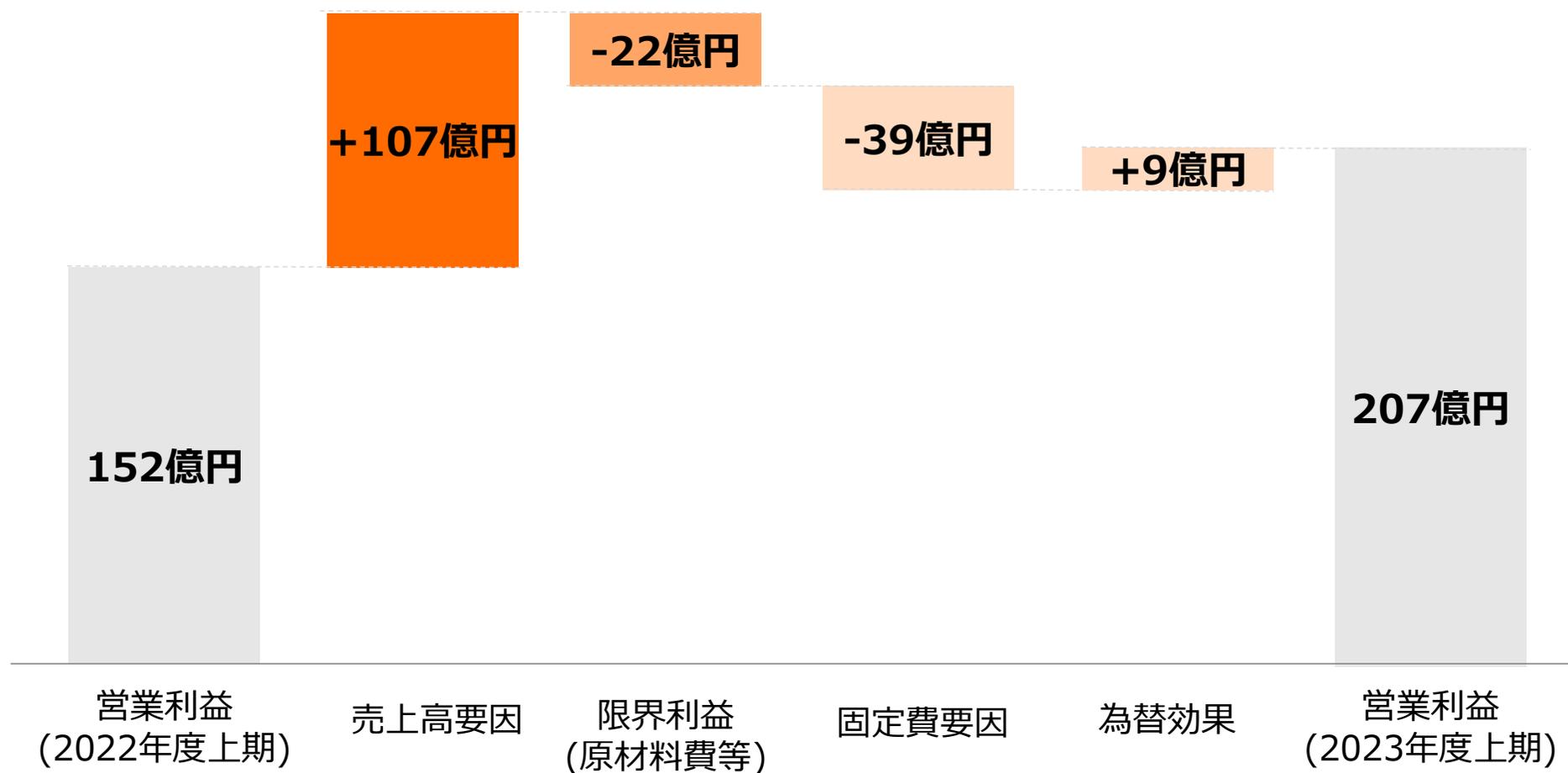
## 前年同期比で増収・増益。営業利益率は11.6%と引き続き堅調

- 円安、日本事業の好調等により前年同期比で増収・増益。
- 営業利益率は11.6%と堅調に推移

|                     | 2021年度                    | 2022年度                    | 2023年度                                  |                           |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|---|---------------------------|
|                     | 上期                        | 上期                        | 上期                                      | 前年同期比                     |
| 売上高                 | 1,397億円                   | 1,484億円                   | <b>1,788億円</b>                          | +20.5%                    |
| 営業利益                | 161億円                     | 152億円                     | <b>207億円</b>                            | +35.9%                    |
| 営業利益率               | 11.5%                     | 10.3%                     | <b>11.6%</b>                            | +1.3%pts                  |
| 当期純利益 <sup>1)</sup> | 119億円                     | 138億円                     | <b>173億円</b>                            | +25.3%                    |
| 一株当たり<br>四半期純利益     | 117.19円                   | 138.10円                   | <b>173.71円</b>                          | +25.8%                    |
| 為替実績                | 1ドル=107.8円<br>1ㄱ-□=129.9円 | 1ドル=123.1円<br>1ㄱ-□=134.4円 | <b>1ドル=135.0円</b><br><b>1ㄱ-□=145.9円</b> | 1ドル=+11.9円<br>1ㄱ-□=+11.5円 |

## 営業利益増減分析（前年同期比較）

- 1Qに続き生産台数回復に伴う増収効果が営業利益率をけん引
- インフレにより変動費・固定費ともに増加するが、一定水準にコントロール。結果として、為替影響を除いても対前年同月比で約30%の増益を達成



中国を除く全地域で増収を達成(海外セグメントは1-6月)

- 日系OEMの生産台数回復が顕著な日米が増収をけん引
- 日系OEMの販売苦戦に伴う生産台数減少により中国のみ減収

2022年度(上期) **2023年度(上期)** 前年同期比 主な変動要因

|             | 2022年度(上期) | <b>2023年度(上期)</b> | 前年同期比  | 主な変動要因       |
|-------------|------------|-------------------|--------|--------------|
| <b>連結</b>   | 1,484億円    | <b>1,788億円</b>    | +20.5% |              |
| <b>合成樹脂</b> | 1,333億円    | <b>1,618億円</b>    | +21.4% |              |
| <b>日本</b>   | 357億円      | <b>426億円</b>      | +19.4% | 生産台数回復       |
| <b>北米</b>   | 327億円      | <b>426億円</b>      | +30.4% | 日系OEMの生産台数回復 |
| <b>欧州</b>   | 184億円      | <b>236億円</b>      | +27.9% | 生産台数回復       |
| <b>アジア</b>  | 464億円      | <b>530億円</b>      | +14.1% | 韓系OEMの生産台数好調 |
| <b>中国</b>   | 149億円      | <b>138億円</b>      | -7.3%  | 日系OEMの生産台数減少 |
| <b>ベッド</b>  | 151億円      | <b>170億円</b>      | +12.7% |              |
| <b>日本</b>   | 83億円       | <b>90億円</b>       | +8.3%  |              |
| <b>アジア</b>  | 68億円       | <b>80億円</b>       | +18.2% | 前年はコロナの影響あり  |

## 中国を除く地域・セグメントで増益を達成

- 日本、欧州に加え北米の改善が利益率上昇をけん引。
- 中国は引き続き売上減少の影響により厳しい

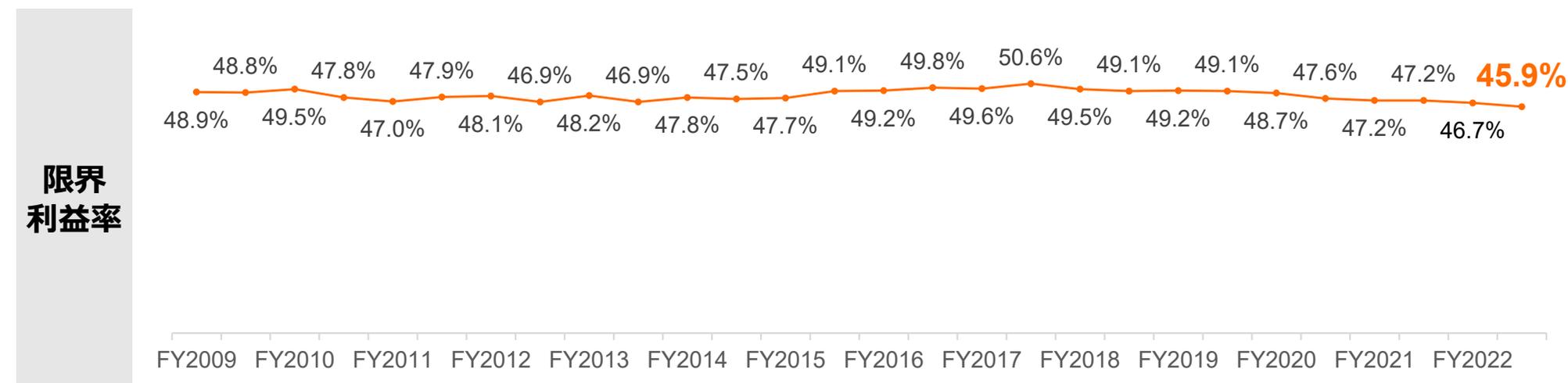
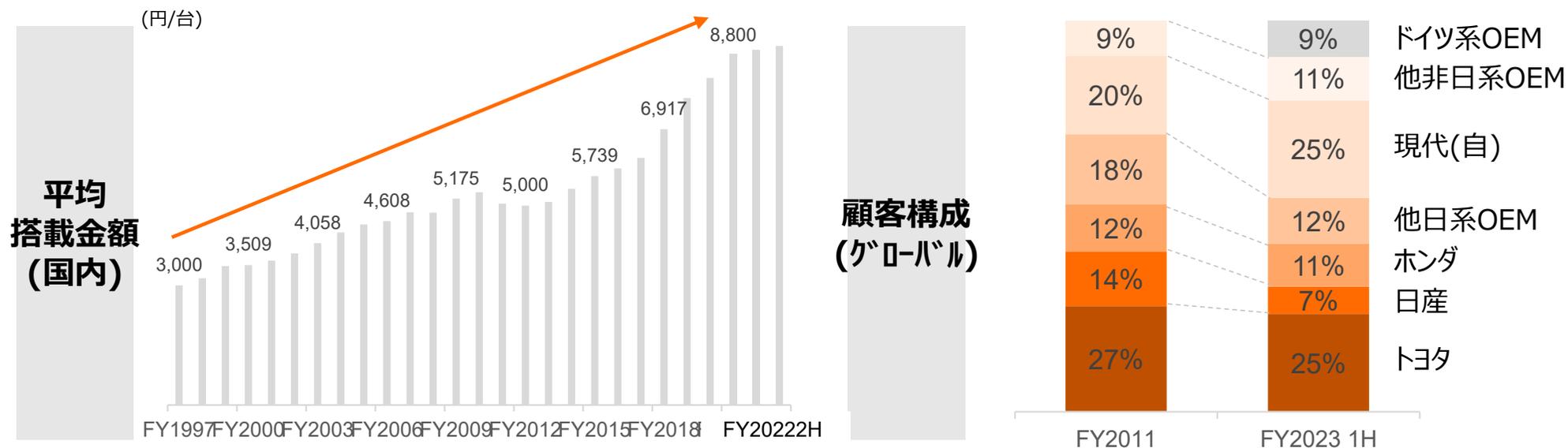
2022年度(上期) **2023年度(上期)** 前年同期比 主な変動要因

|      |                  |                                |         |                 |
|------|------------------|--------------------------------|---------|-----------------|
| 連結   | 152億円<br>(10.3%) | <b>207億円</b><br><b>(11.6%)</b> | +35.9%  |                 |
| 合成樹脂 | 151億円<br>(11.4%) | <b>203億円</b><br><b>(12.5%)</b> | +33.8%  |                 |
| 日本   | 53億円<br>(14.8%)  | <b>80億円</b><br><b>(18.9%)</b>  | +51.9%  | 増収効果と固定費管理による改善 |
| 北米   | 9億円<br>(2.0%)    | <b>18億円</b><br><b>(4.3%)</b>   | +95.3%  | 増収効果と固定費管理による改善 |
| 欧州   | 6億円<br>(3.4%)    | <b>16億円</b><br><b>(6.6%)</b>   | +145.9% | 生産台数増による稼働率改善   |
| アジア  | 83億円<br>(17.9%)  | <b>89億円</b><br><b>(16.7%)</b>  | +6.8%   | 引き続き好調          |
| 中国   | 25億円<br>(16.6%)  | <b>19億円</b><br><b>(13.6%)</b>  | -23.6%  | 減収とそれに伴う固定費負担増  |
| ベッド  | 25億円<br>(16.4%)  | <b>28億円</b><br><b>(16.5%)</b>  | +13.8%  |                 |
| 日本   | 11億円<br>(13.6%)  | <b>13億円</b><br><b>(14.6%)</b>  | +16.5%  |                 |
| アジア  | 13億円<br>(19.7%)  | <b>15億円</b><br><b>(18.6%)</b>  | +11.5%  |                 |

## 7. 顧客基盤(1台あたり平均搭載金額および顧客構成)

# 平均搭載金額増加と顧客多様化が進展。限界利益率は高水準で推移

- グローバルに幅広い顧客を有する、韓国系は生産好調もあり日系トップと同水準
- 限界利益率は40%台後半で推移。足元は材料費増で低下



## 1. 2023年度 第2四半期連結業績概要

## 2. 2023年度業績見通し

## 8. 2023年度見通し(見立て)<sup>1</sup> 為替前提を据え置き

- 為替の前提を据え置き、通期の見込みについても変更なし  
(米ドル: 132円/ドル、ユーロ: 145円/ユーロ)

|          | 前回(8月)             |   | 今回                 |   |   |
|----------|--------------------|---|--------------------|---|---|
|          | 対象期間               | 想定  | 対象期間               | 想定  |   |
| 国内       | 2023/7<br>~2024/3  |    | 2023/10<br>~2024/3 |    | <ul style="list-style-type: none"> <li>生産台数回復傾向が続く</li> </ul>   |
| 海外       | 2023/4<br>~2023/12 |  | 2023/7<br>~2023/12 |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>北米・アセアンは日系OEMの回復継続</li> <li>中国は日系OEMの生産状況注視</li> <li>欧州は回復傾向弱くマクロ環境注視</li> </ul> |
| 為替<br>想定 |                    | 132円/ドル<br>145円/ユーロ   |                    | 132円/ドル<br>145円/ユーロ   | <ul style="list-style-type: none"> <li>+ -0円/ドル</li> <li>+ -0円/ユーロ</li> </ul>   |

## 通期見通しについては、変更なし

- 為替の前提を据え置き、通期の見込みについても変更なし  
(米ドル: 132円/ドル、ユーロ: 145円/ユーロ)

|                     | 2022年度  | 上期             | 2023年度  | 達成率   |
|---------------------|---------|----------------|---------|-------|
|                     | 上期      |                | 通期計画    |       |
| 売上高                 | 1,484億円 | <b>1,788億円</b> | 3,430億円 | 52.1% |
| 営業利益                | 152億円   | <b>207億円</b>   | 380億円   | 54.4% |
| 営業利益率               | 10.2%   | <b>11.6%</b>   | 11.1%   | -     |
| 経常利益                | 203億円   | <b>250億円</b>   | 383億円   | 65.3% |
| 当期純利益 <sup>1)</sup> | 138億円   | <b>173億円</b>   | 235億円   | 73.7% |
| 一株当たり<br>四半期純利益     | 138.10円 | <b>173.71円</b> | 235.59円 | 73.7% |

## フリーキャッシュフローは着実に増加

- 営業CFは通期計画に対して想定通りの進捗
- 設備投資は初期計画に対する進捗率が29%だが、需要を見て適切に実行予定

|       | 2022年度(上期) | 2023年度(上期) | 増減     | 2023年度計画       |
|-------|------------|------------|--------|----------------|
| 設備投資額 | 40億円       | 38億円       | -2億円   | <b>133億円</b>   |
| 減価償却費 | 66億円       | 69億円       | +3億円   | <b>138億円</b>   |
| 研究開発費 | 18億円       | 18億円       | - 億円   | <b>36億円</b>    |
| 営業CF  | 156億円      | 206億円      | +50億円  | <b>360億円</b>   |
| 投資CF  | -74億円      | -20億円      | +54億円  | <b>-133億円</b>  |
| フリーCF | 82億円       | 186億円      | +104億円 | <b>227億円</b>   |
| 財務CF  | -50億円      | -188億円     | -138億円 | <b>-195億円</b>  |
| 現預金残高 | 1,205億円    | 1,293億円    | +88億円  | <b>1,242億円</b> |

## 11.株主還元

# 配当は前期同額を予定、自社株買いは柔軟に検討

- 9月末に自社株式消却を実施し、7,251,901株を消却
- 配当は64円と前期比を維持する予定(配当性向30%)
- 自社株式買いは今期も引き続き柔軟に検討する

|                      | 2018年度   | 2019年度            | 2020年度           | 2021年度           | 2022年度            | 2023年度e               |
|----------------------|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>配当金<br/>(年間)</b>  | 62円/株  | 62円/株             | 53円/株            | 62円/株            | 64円/株             | <b>64円/株<br/>(予定)</b> |
| <b>自社株買い</b>         | 100万株<br>(28億円)  | 79万株<br>(14億円)    | 71万株<br>(14億円)   | 138万株<br>(48億円)  | 36万株<br>(12億円)    | 43万株<br>(16億円)        |
| <b>目標<br/>(配当性向)</b> | 30%  | 30%               | 30%              | 30%              | 30%               | 30%                   |
| <b>株主還元</b>          | <p> <span style="color: #e67e22;">■</span> : 配当    <span style="color: #f1c40f;">■</span> : 自社株買い         </p> |                   |                  |                  |                   |                       |
|                      | <b>実績</b>  | 45%<br>14%<br>31% | 43%<br>8%<br>35% | 37%<br>8%<br>29% | 48%<br>20%<br>27% | 36%<br>6%<br>30%      |



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。