



東証1部 証券コード 3116

2021年度（2022年3月期）

第2四半期 決算説明会

開催日：2021年10月29日

目次

1. 2021年度第2四半期 決算状況
2. 2021年度 通期業績予想
3. 参考情報

目次

1. 2021年度第2四半期 決算状況

2. 2021年度 通期業績予想

3. 参考情報

1-1) 2021年度第2四半期 決算状況 連結決算概要

(億円)

	20年度 第2四半期実績		21年度 第2四半期実績		増減	
	金額	対前年	金額	対前年	金額	対前年
売上収益	5,454	100.0%	6,520	100.0%	1,066	19.6%
営業利益	36	0.7%	242	3.7%	206	571.3%
税引前利益	31	0.6%	257	4.0%	226	715.1%
当期利益*	△76	△1.4%	141	2.2%	218	

*親会社の所有者に帰属する当期利益

1株当たり四半期利益	△41円04銭	75円75銭	
為替レート	USドル	107円	110円 +3円
	1-円	121円	131円 +10円

売上収益

前年度コロナ禍からの需要回復により増収

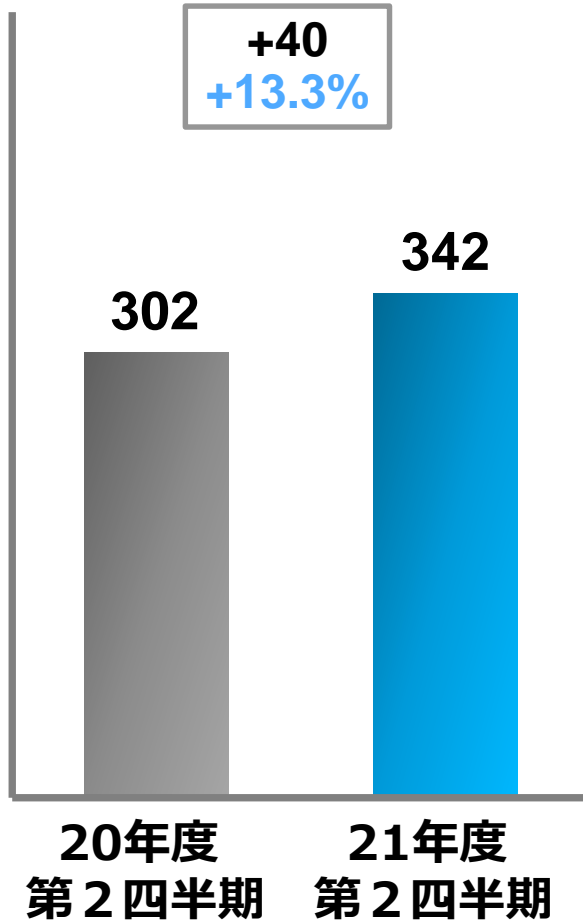
営業利益

将来に向けた投資など減益要因はあるが、
新製品効果や生産変動への柔軟な対応等により増益

1-2) 2021年度第2四半期 決算状況 地域別シート生産台数

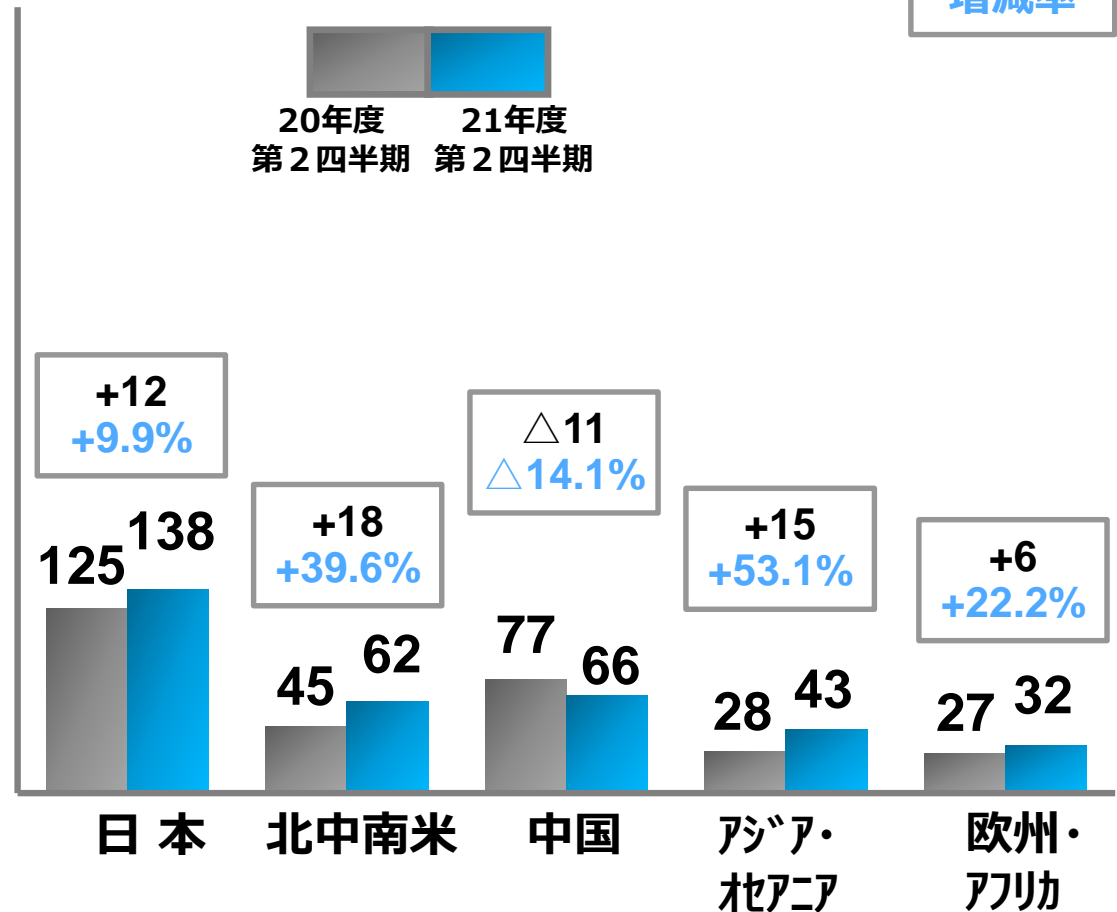
連結全体

(万台)



セグメント別

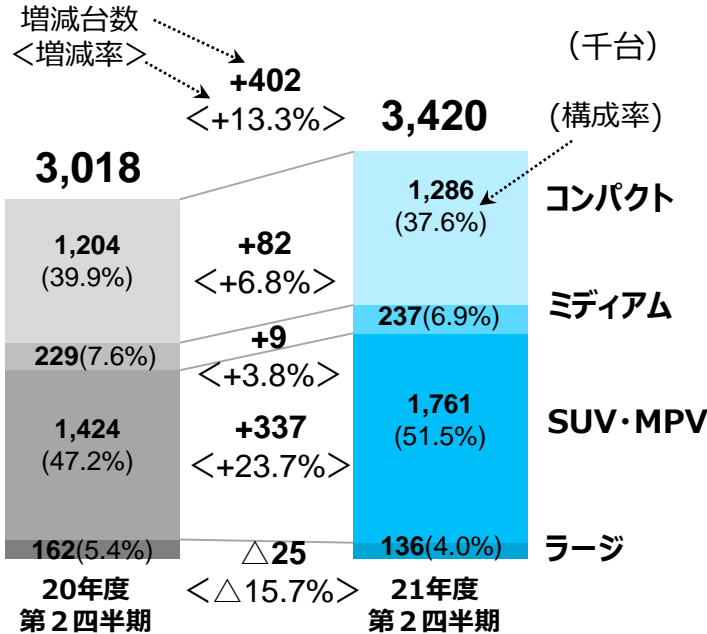
(万台)



1-3) 2021年度第2四半期 決算状況 連結 売上収益・営業利益

諸経費の増加や材料費高騰などの減益要因はあるものの、前年度コロナ禍からの需要回復による増産影響や新製品効果などにより増益

台数・車種構成の変化

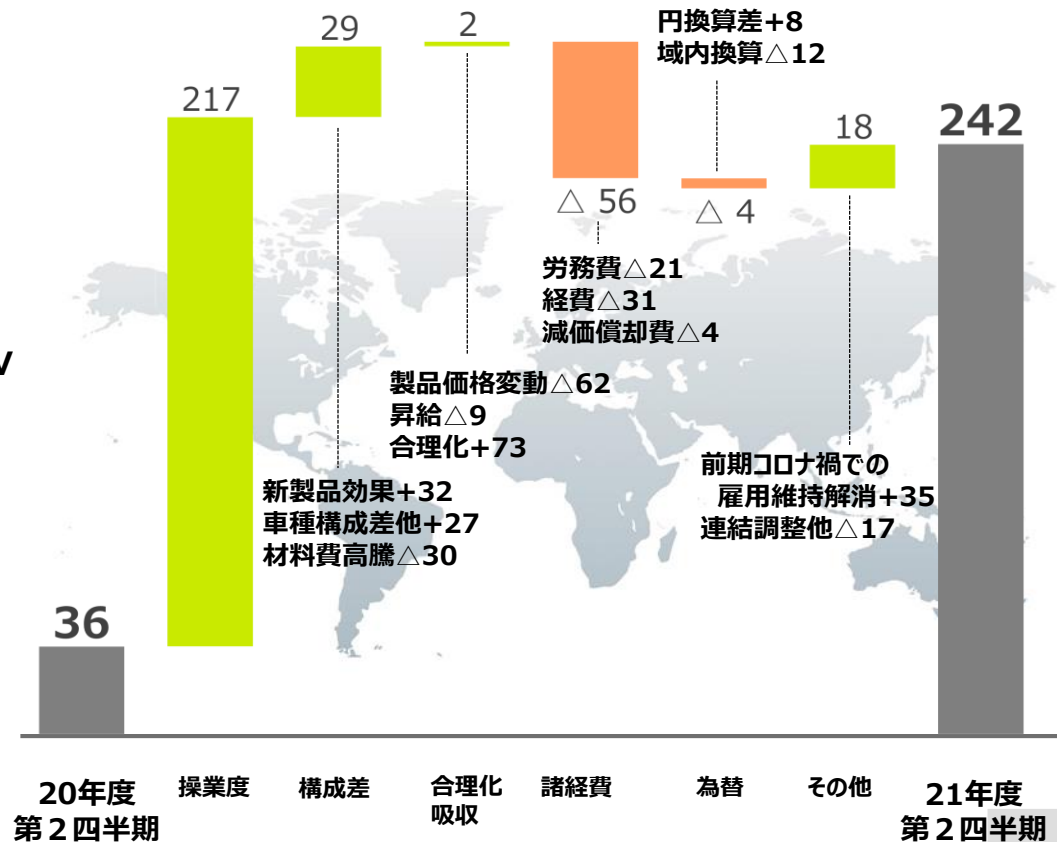


当期の経営成績

(億円)

	20年度2Q	21年度2Q	増減
売上収益	5,454	6,520	1,066
営業利益	36	242	206
営業利益率	0.7%	3.7%	-

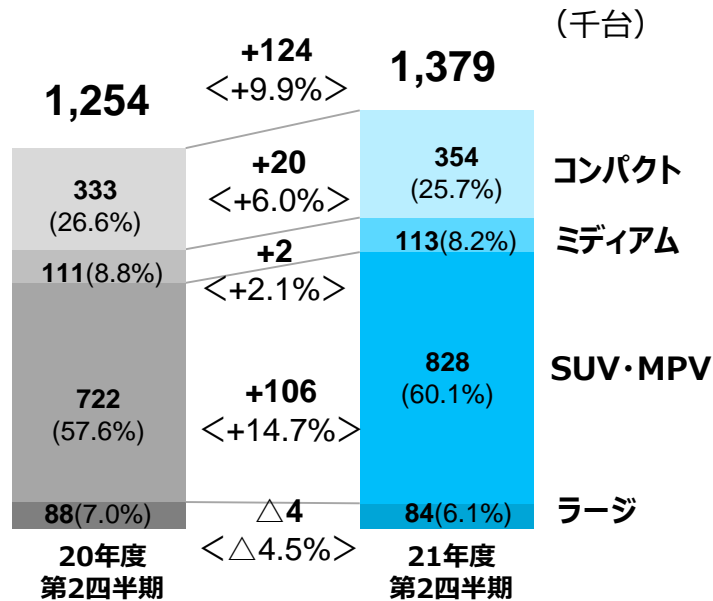
営業利益の増減解析 (前期比)



1-3) 2021年度第2四半期 決算状況 日本 売上収益・営業利益

諸経費の増加や材料費高騰などの減益要因はあるものの、前年度コロナ禍からの需要回復による増産影響や新製品効果などにより増益

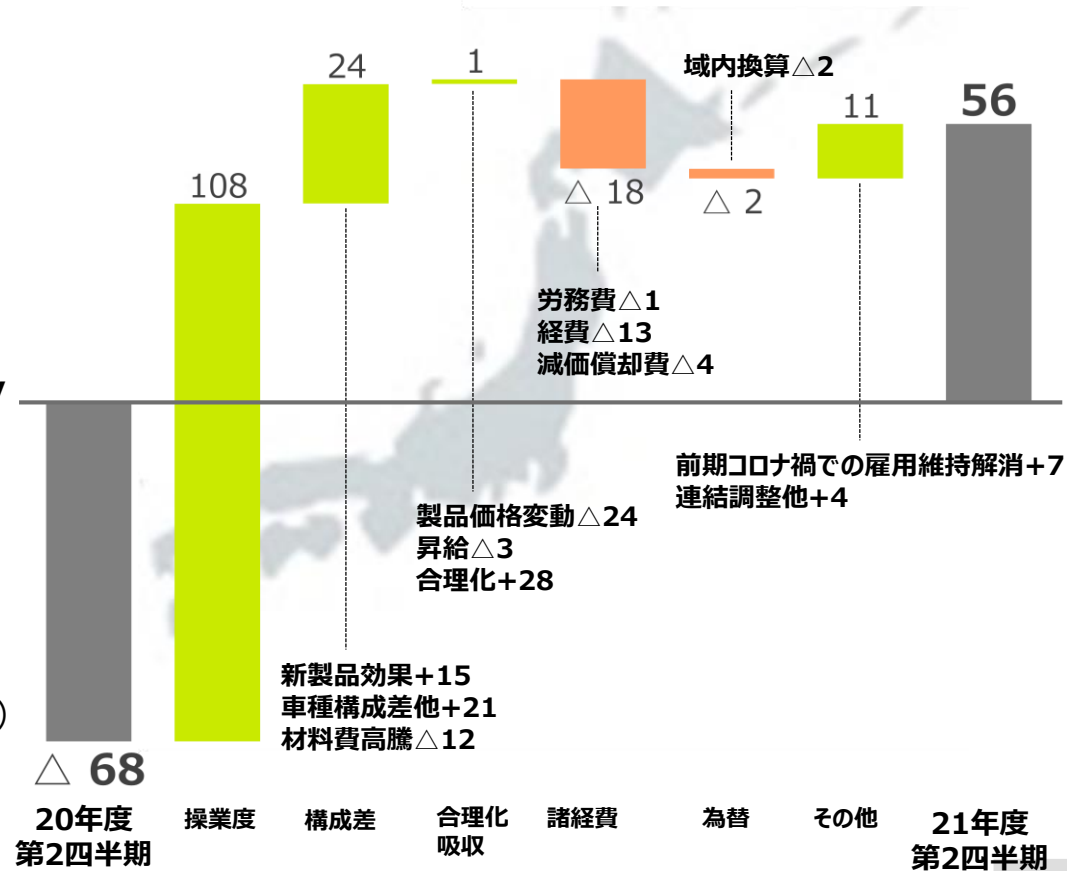
台数・車種構成の変化



当期の経営成績

	20年度2Q	21年度2Q	増減
売上収益	3,042	3,427	384
営業利益	△68	56	125
営業利益率	△2.3%	1.6%	-

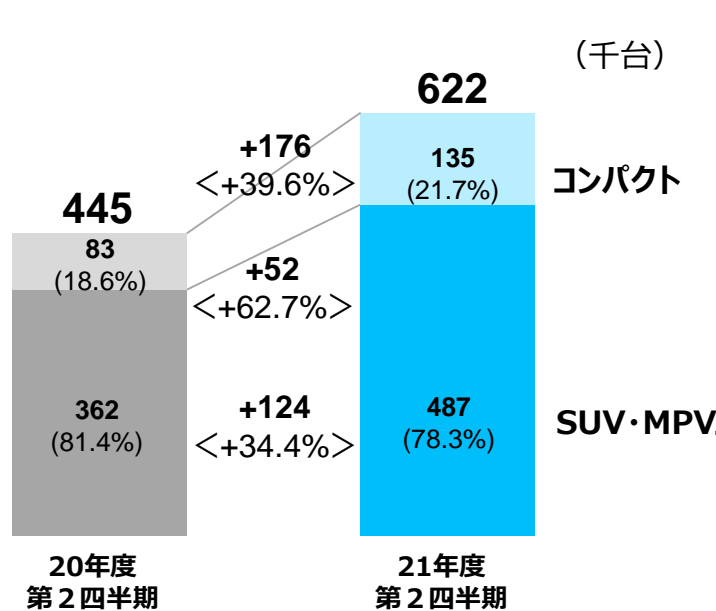
営業利益の増減解析 (前期比)



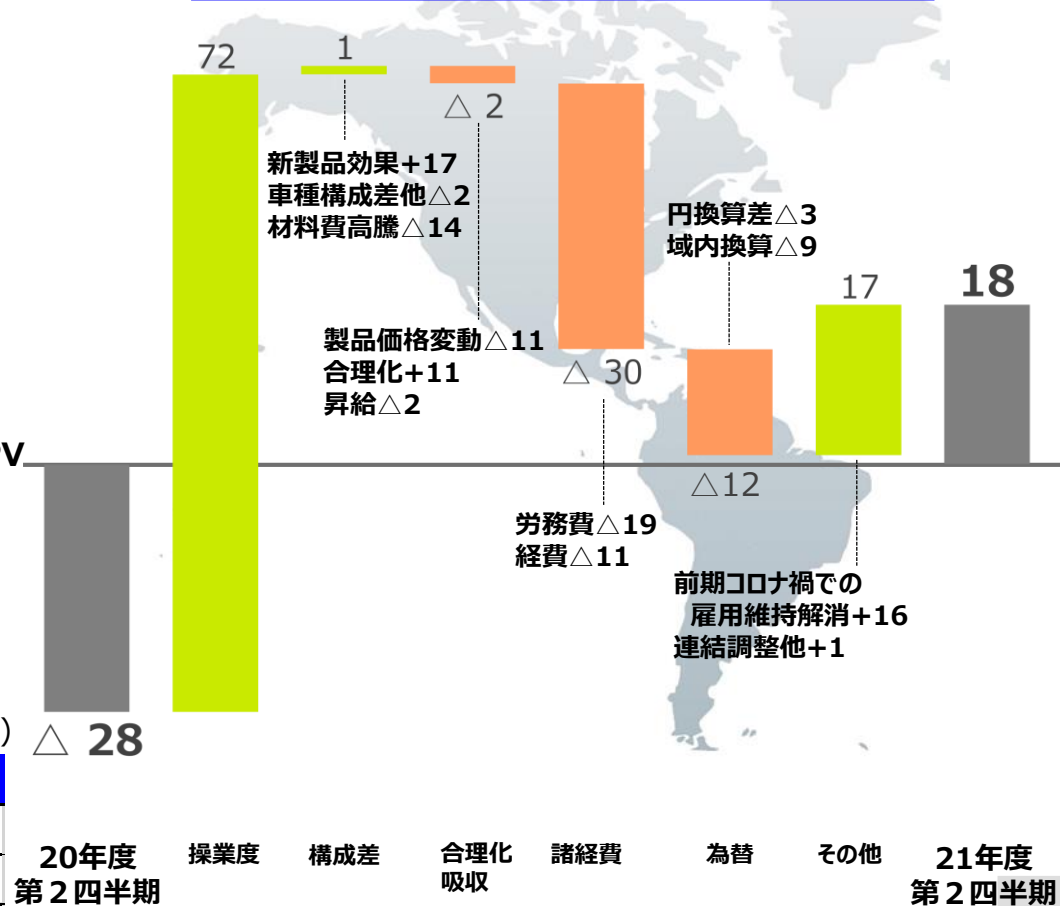
1-3) 2021年度第2四半期 決算状況 北中南米 売上収益・営業利益

材料費高騰や生産正常化に伴う諸経費増加などの減益要因はあるものの、前年度コロナ禍からの需要回復による増産影響や新製品効果などにより増益

台数・車種構成の変化



営業利益の増減解析 (前期比)



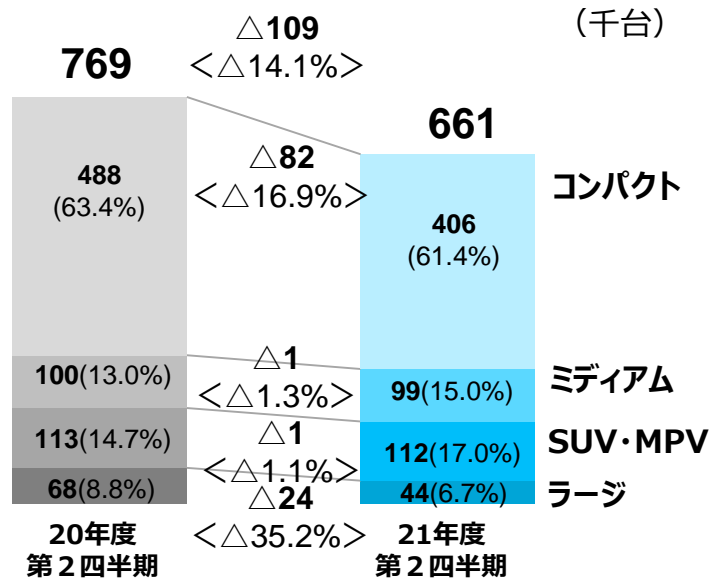
当期の経営成績

	20年度2Q	21年度2Q	増減
売上収益	989	1,459	469
営業利益	△ 28	18	47
営業利益率	△ 2.9%	1.3%	-

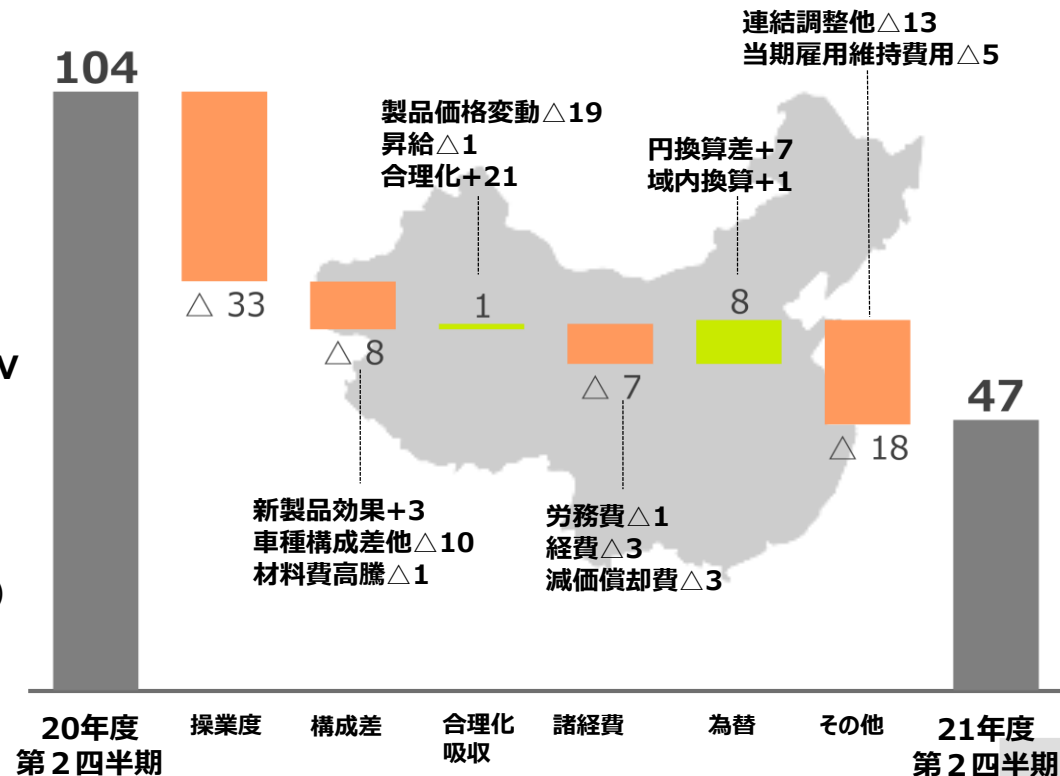
1-3) 2021年度第2四半期 決算状況 中国 売上収益・営業利益

前年度にコロナ禍からの需要回復に伴う増産影響があったことや、部品供給問題に伴う減産影響などにより減益

台数・車種構成の変化



営業利益の増減解析 (前期比)



当期の経営成績

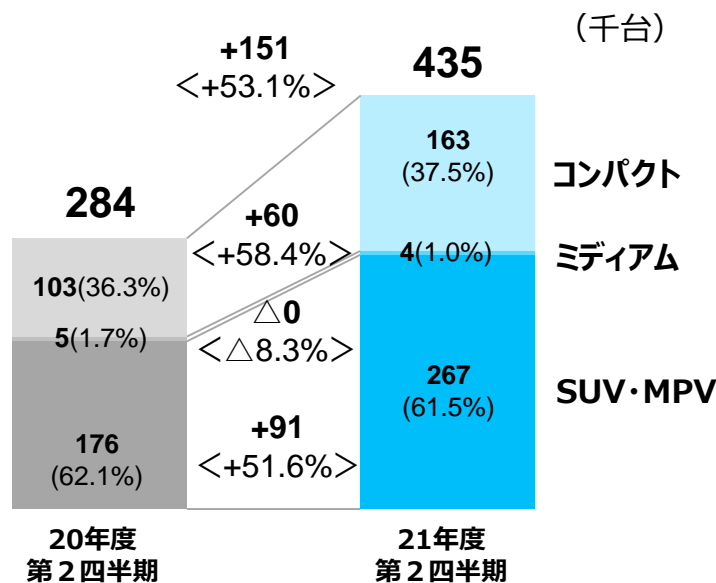
(億円)

	2020年度2Q	2021年度2Q	増減
売上収益	910	874	△36
営業利益	104	47	△56
営業利益率	11.4%	5.4%	-

1-3) 2021年度第2四半期 決算状況 アジア・セアニア 売上収益・営業利益

前年度コロナ禍からの需要回復に加え、
新車投入効果による増産影響などにより増益

台数・車種構成の変化

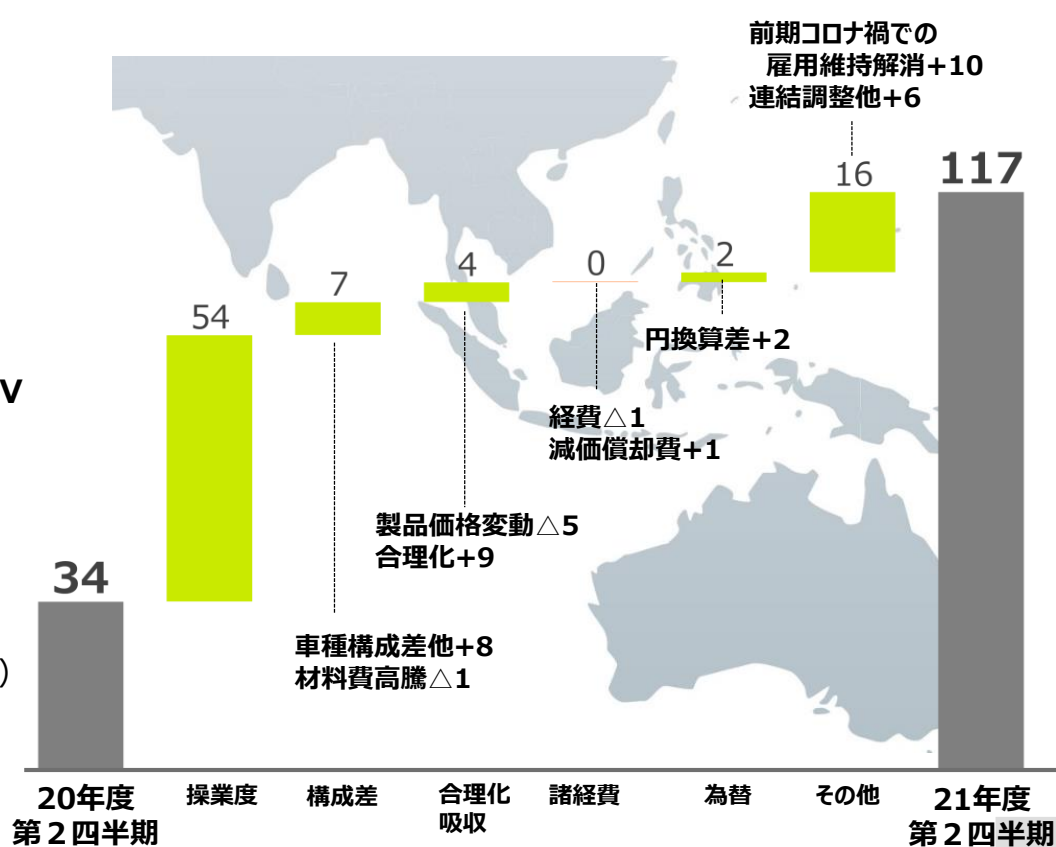


当期の経営成績

(億円)

	20年度2Q	21年度2Q	増減
売上収益	540	819	278
営業利益	34	117	82
営業利益率	6.4%	14.3%	-

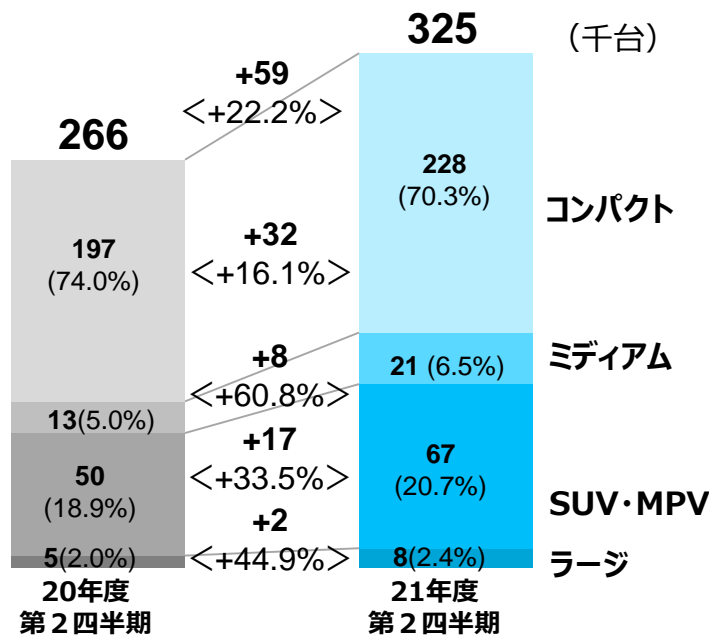
営業利益の増減解析 (前期比)



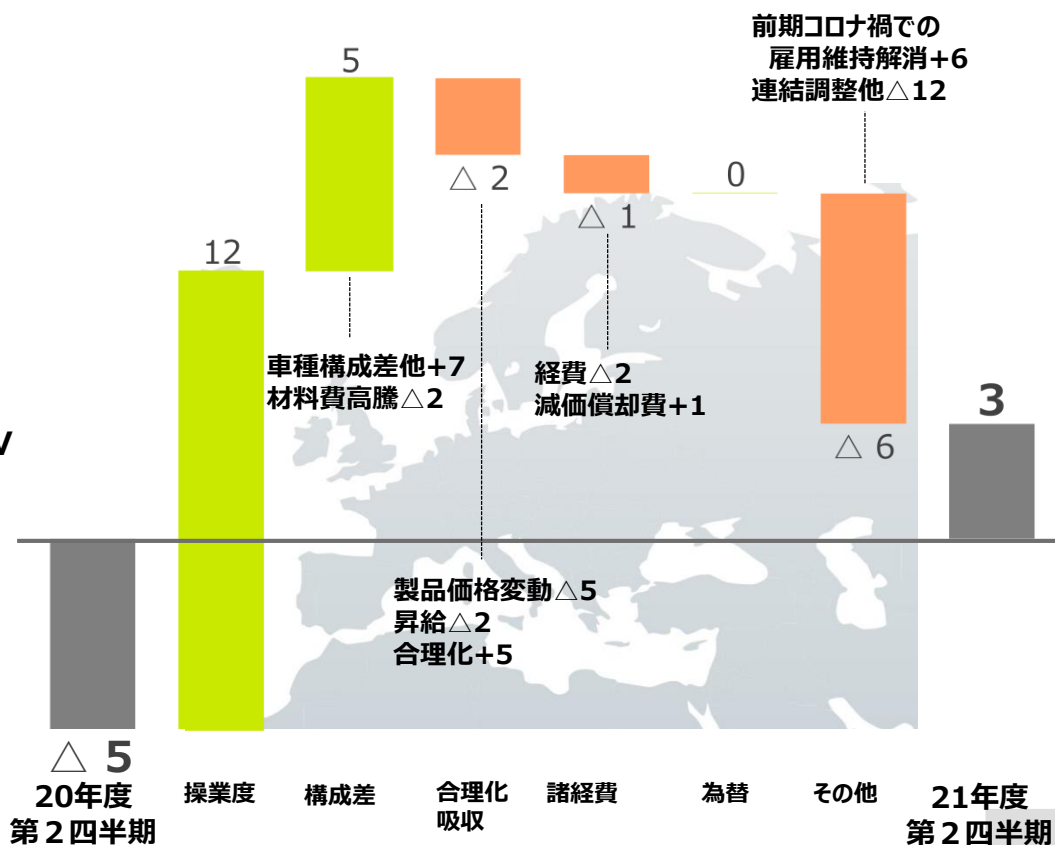
1-3) 2021年度第2四半期 決算状況 欧州・アフリカ 売上収益・営業利益

一過性の減益要因はあるものの、
前年度コロナ禍からの需要回復による増産影響などにより増益

台数・車種構成の変化



営業利益の増減解析（前期比）



当期の経営成績

	20年度2Q	21年度2Q	増減
売上収益	319	398	79
営業利益	△5	3	8
営業利益率	△1.7%	0.8%	-

目次

1. 2021年度第1四半期 決算状況

2. 2021年度 通期業績予想

3. 参考情報

2-1) 2021年度 通期業績予想 連結決算概要

(億円)

	20年度 通期実績		21年度 通期予想		増減		21年度通期予想 (前回公表)	
	金額	比率	金額	比率	金額	比率	金額	比率
売上収益	12,721	100.0%	14,000	100.0%	1,278	10.1%	14,000	100.0%
営業利益	571	4.5%	720	5.1%	148	26.1%	720	5.1%
税引前利益	573	4.5%	730	5.2%	156	27.3%	730	5.2%
当期利益*	311	2.5%	470	3.4%	158	50.7%	470	3.4%

*親会社の所有者に帰属する当期利益

1株当たり当期利益	166円93銭	251円52銭	251円52銭		
為替レート	USドル	106円	110円	+4円	106円
	1-0	124円	128円	+4円	130円

売上収益

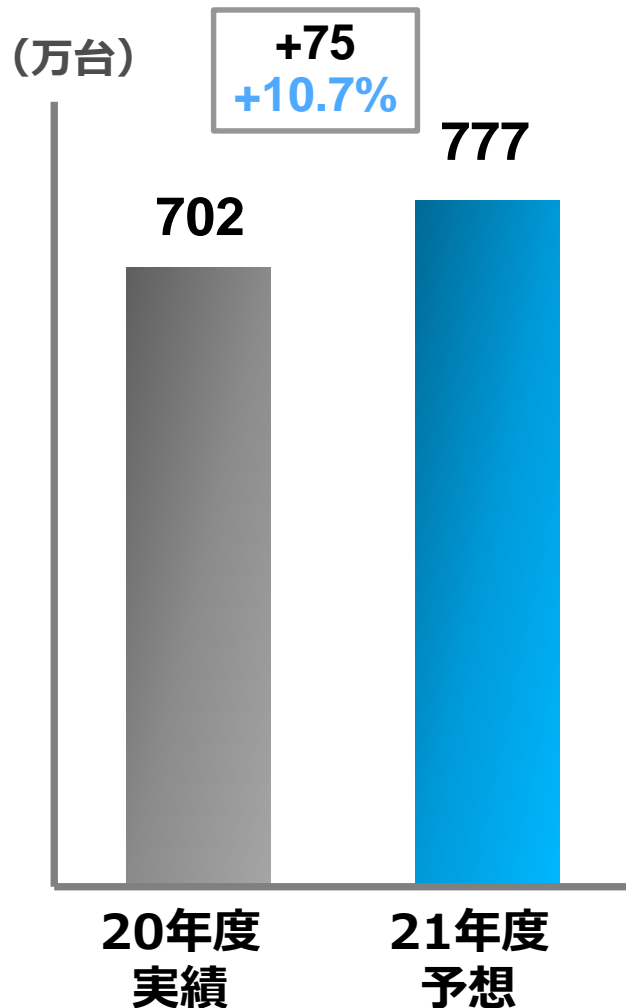
コロナ再拡大や半導体不足などによる減産リスクはあるものの、グローバルでの需要回復などにより増収となる見込み

営業利益

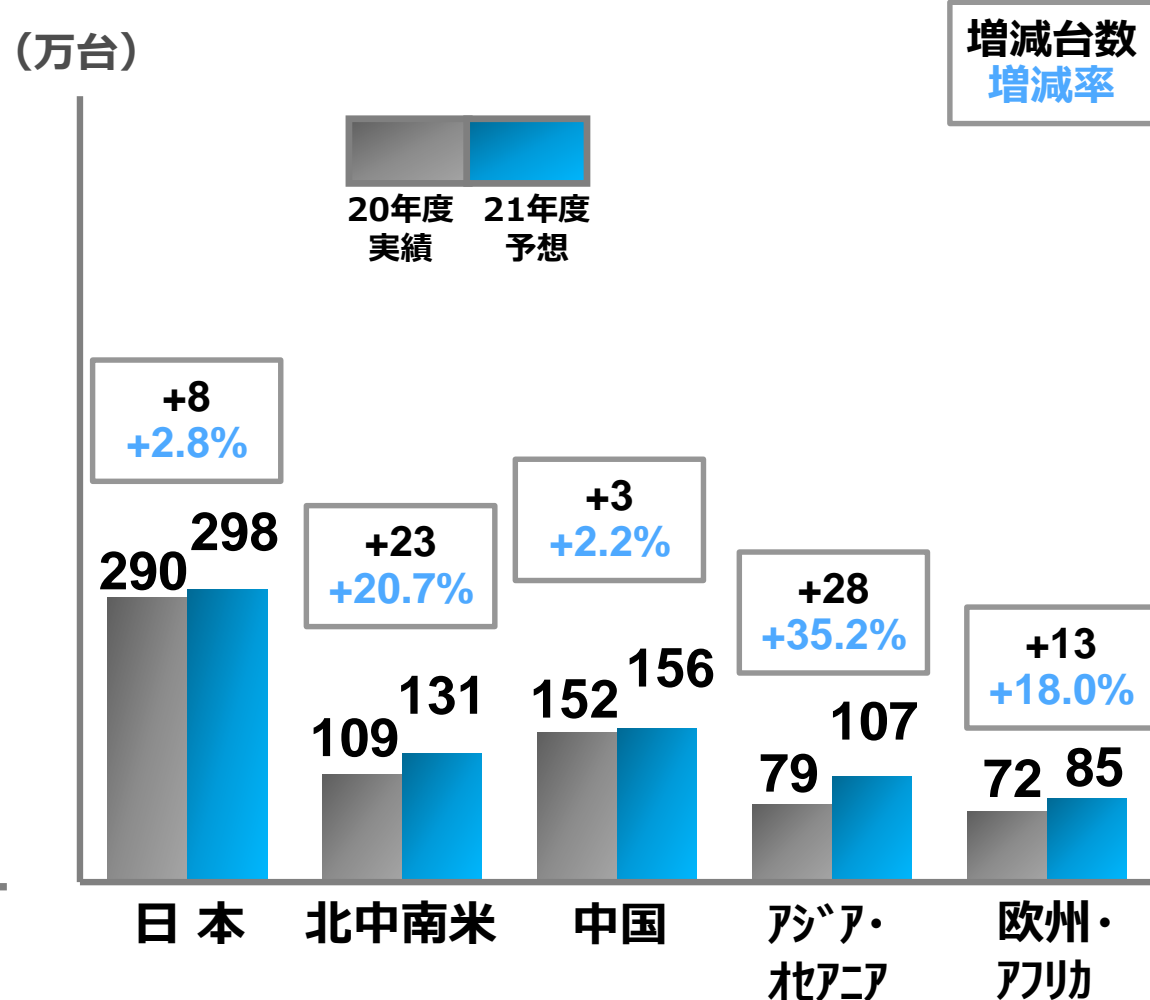
減産リスクや材料費高騰などの減益要因はあるものの、全社を挙げた収益確保の実施などにより当初公表値から変更なし

2-2) 2021年度 通期業績予想 地域別シート生産台数

連結全体



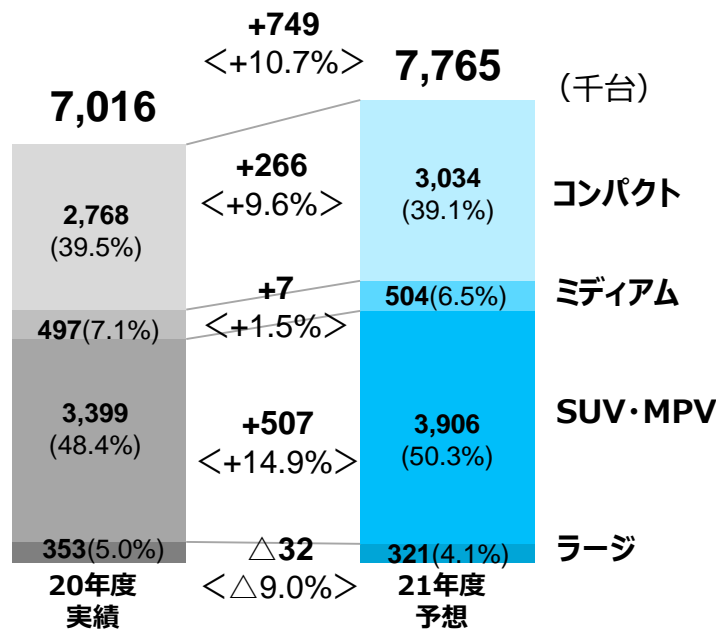
セグメント別



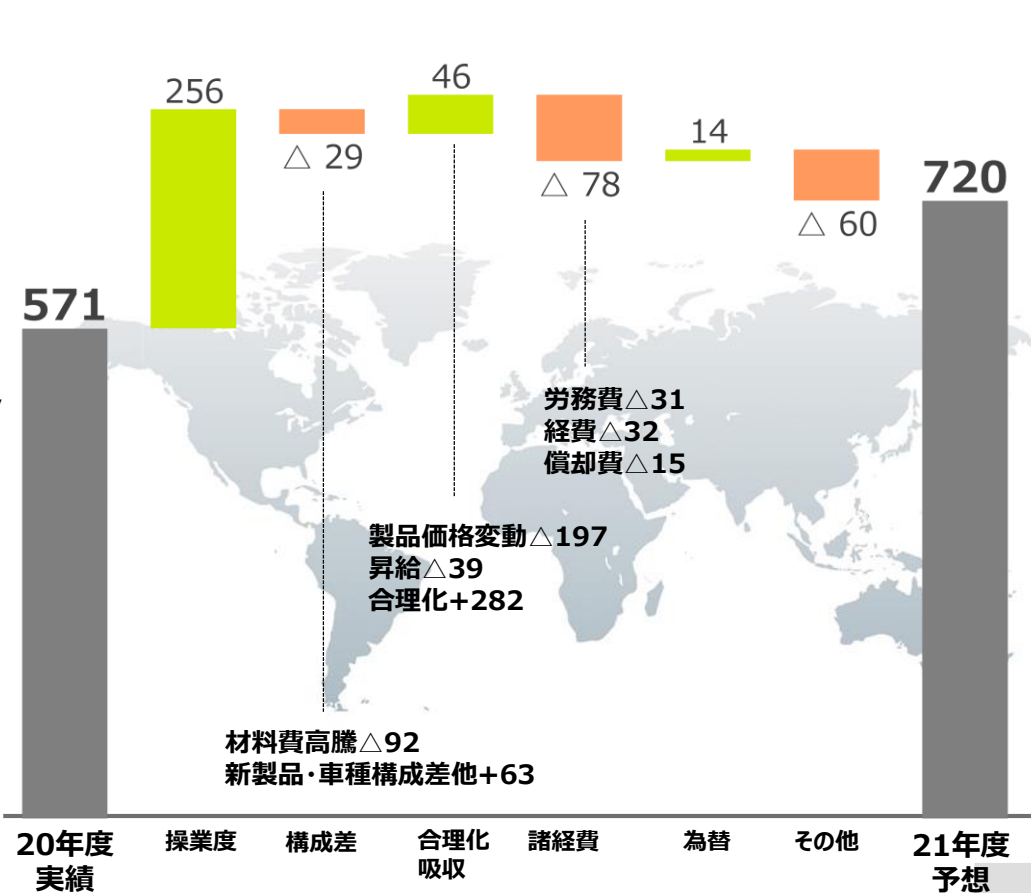
2-3) 2021年度 通期業績予想 連結 売上収益・営業利益

将来の成長に向けた先行投資の実施や材料費高騰による減益はあるものの、グローバルでの増産影響や新製品効果などにより、増益となる見込み

台数・車種構成の変化



営業利益の増減解析 (前期比)



当期の経営成績

(億円)

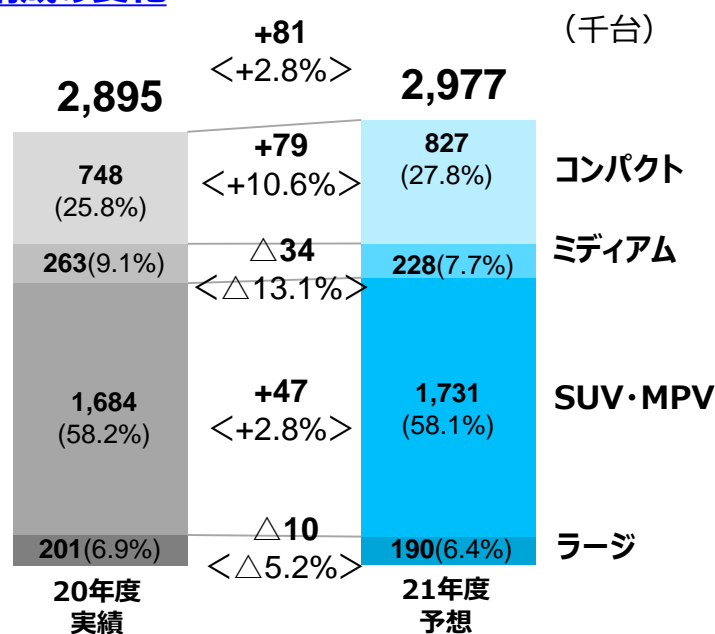
	20年度実績	21年度予想	増減
売上収益	12,721	14,000	1,278
営業利益	571	720	148
営業利益率	4.5%	5.1%	-

2-4) 2021年度 通期業績予想 地域別 売上収益・営業利益

日本

材料費高騰や将来投資などによる減益要因はあるものの、増産影響や新製品効果により増益の見込み

台数・車種構成の変化



当期の経営成績

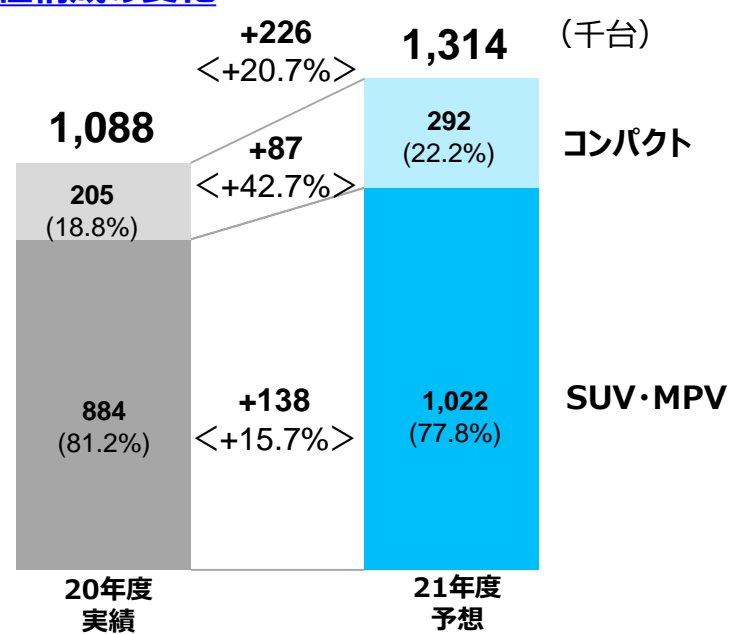
(億円)

	2020年度実績	21年度予想	増減
売上収益	6,996	7,300	303
営業利益	140	180	39
営業利益率	2.0%	2.5%	-

北中南米

材料費高騰による減益要因はあるものの、増産影響やモデルチェンジに伴う一時的な不効率の解消などにより増益の見込み

台数・車種構成の変化



当期の経営成績

(億円)

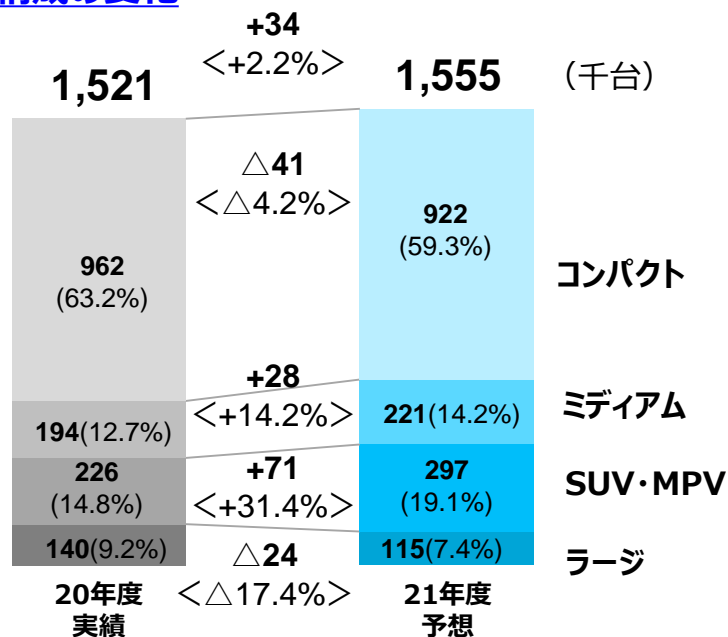
	2020年度実績	21年度予想	増減
売上収益	2,460	2,900	439
営業利益	14	80	65
営業利益率	0.6%	2.8%	-

2-4) 2021年度 通期業績予想 地域別 売上収益・営業利益

中国

増産影響や新製品効果などによる増益要因はあるが、車種構成の変化や諸経費の増加により減益の見込み

台数・車種構成の変化



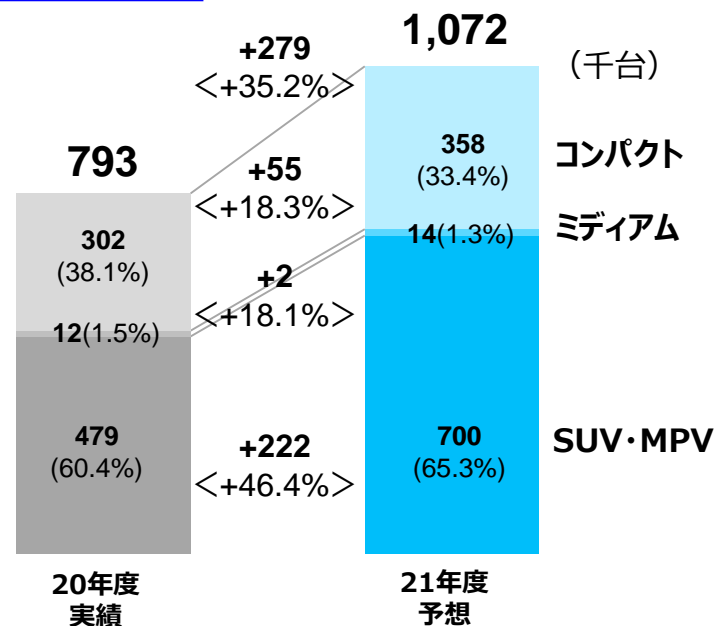
当期の経営成績

	20年度実績	21年度予想	増減
売上収益	1,804	2,000	195
営業利益	184	170	△14
営業利益率	10.2%	8.5%	—

アジア・セアジア

前年度コロナ禍からの需要回復による増産影響などにより増益の見込み

台数・車種構成の変化



当期の経営成績

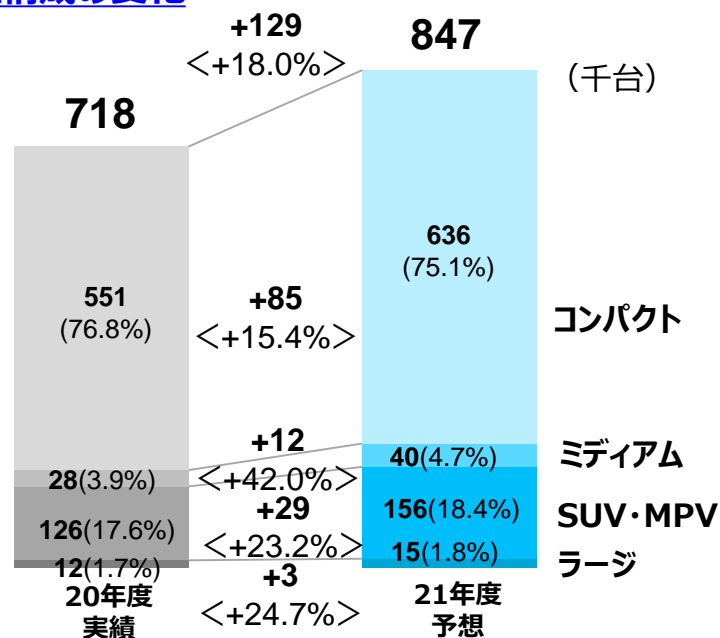
	20年度実績	21年度予想	増減
売上収益	1,444	1,800	355
営業利益	171	240	68
営業利益率	11.9%	13.3%	—

2-4) 2021年度 通期業績予想 地域別 売上収益・営業利益

欧州・アフリカ

増産影響などによる増益要因はあるものの、
材料費高騰や諸経費の増加により減益の見込み

台数・車種構成の変化



当期の経営成績

(億円)

	20年度実績	21年度予想	増減
売上収益	826	900	73
営業利益	60	50	△10
営業利益率	7.3%	5.6%	-

2-5) 2021年度 通期業績予想 地域別・上下別

売上収益

(億円)

	上期	下期	通期
日本	3,427	3,872	7,300
北中南米	1,459	1,440	2,900
中国	874	1,125	2,000
アジア・オセアニア	819	980	1,800
欧州・アフリカ	398	501	900
連結全体	6,520	7,479	14,000

営業利益

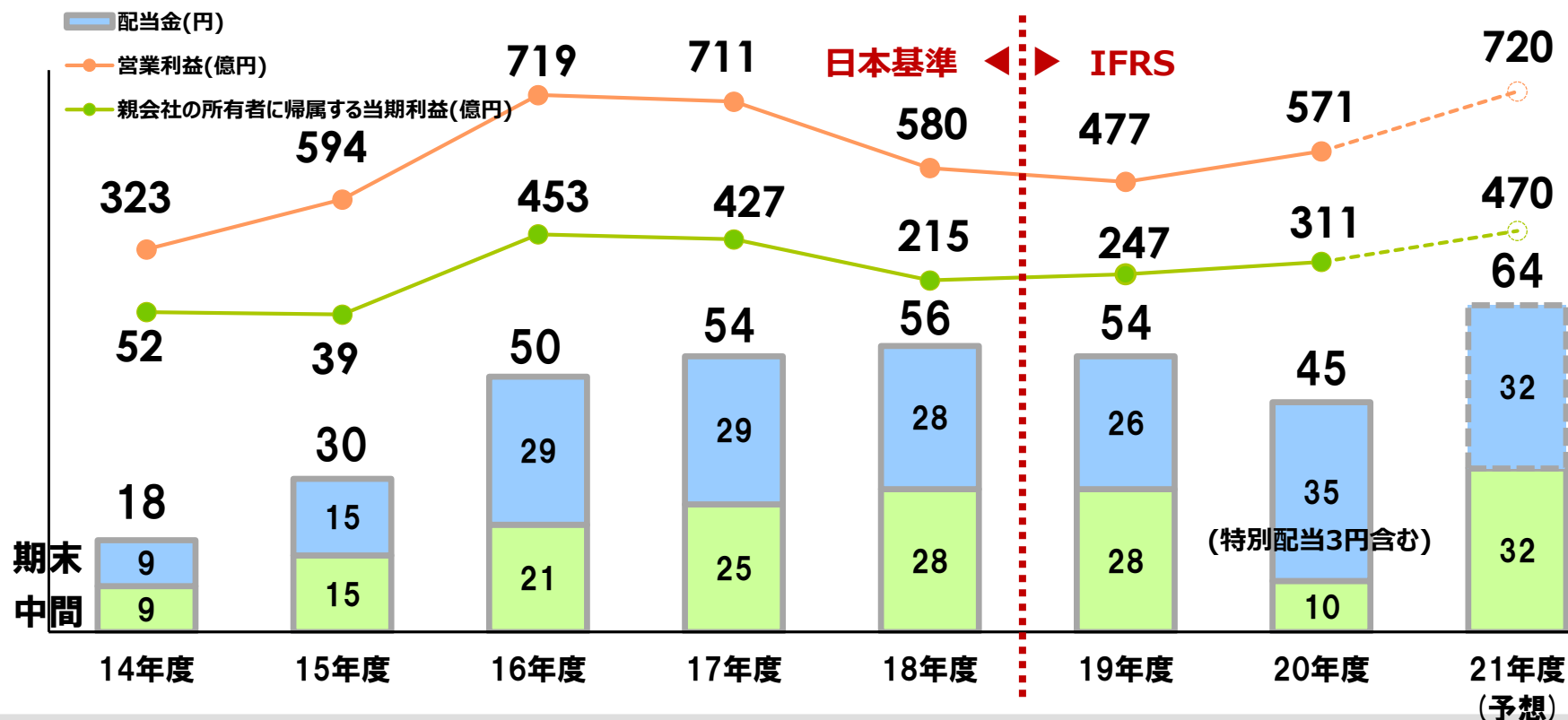
(億円)

	上期		下期		通期	
日本	56	1.6%	123	3.2%	180	2.5%
北中南米	18	1.3%	61	4.3%	80	2.8%
中国	47	5.4%	122	10.9%	170	8.5%
アジア・オセアニア	117	14.3%	122	12.5%	240	13.3%
欧州・アフリカ	3	0.8%	46	9.3%	50	5.6%
連結全体	242	3.7%	477	6.4%	720	5.1%

2-6) 2021年度 通期業績予想 株主還元

- ・中間は、客先減産に伴う減益影響はあったものの、稼ぐ力の向上などを総合的に勘案し32円とする
- ・期末は、長期安定的な配当を継続する(32円を予定)

配当金および営業利益、当期利益の推移



2-7) 2021年度 第2四半期 総括

【第2四半期 実績】

- ・客先の減産などに伴い、前回公表からは減益
- ・一方で、新製品効果や諸経費の効率化など、稼ぐ力は着実に向上

【第3四半期以降の見通し】

- ・11月まで客先減産の一方、12月以降は挽回含めた増産を織り込み
- ・材料高騰を含めたコスト増加を予測し、全社を挙げた収益確保を実施

【通期予想】

- ・全社を挙げた収益確保により減益リスクをリカバーし、減産状況下で培った稼ぐ力により増産効果を最大化するなど、公表値達成に繋げる
- ・2025経営計画目標達成に向けたアクションプランは着実に進捗

目次

1. 2021年度第1四半期 決算状況
2. 2021年度 通期業績予想
- 3. 参考情報**

参考1) 連結財政状態計算書の状況(21/9末)

○ : 対前年度末比(億円)

流動資産

5,068億円

↓
4,893億円

△174

・売り上げ減少に伴う
営業債権等の減少

負債

4,761億円

↓
4,476億円

△284

・操業度減少に伴う
営業債務の減少

資産

8,232億円

(前年度末8,457億円)

非流動資産

3,389億円

↓
3,338億円

△50

・グローバル本社償却に伴う
有形固定資産の減少等

資本

3,696億円

↓
3,755億円

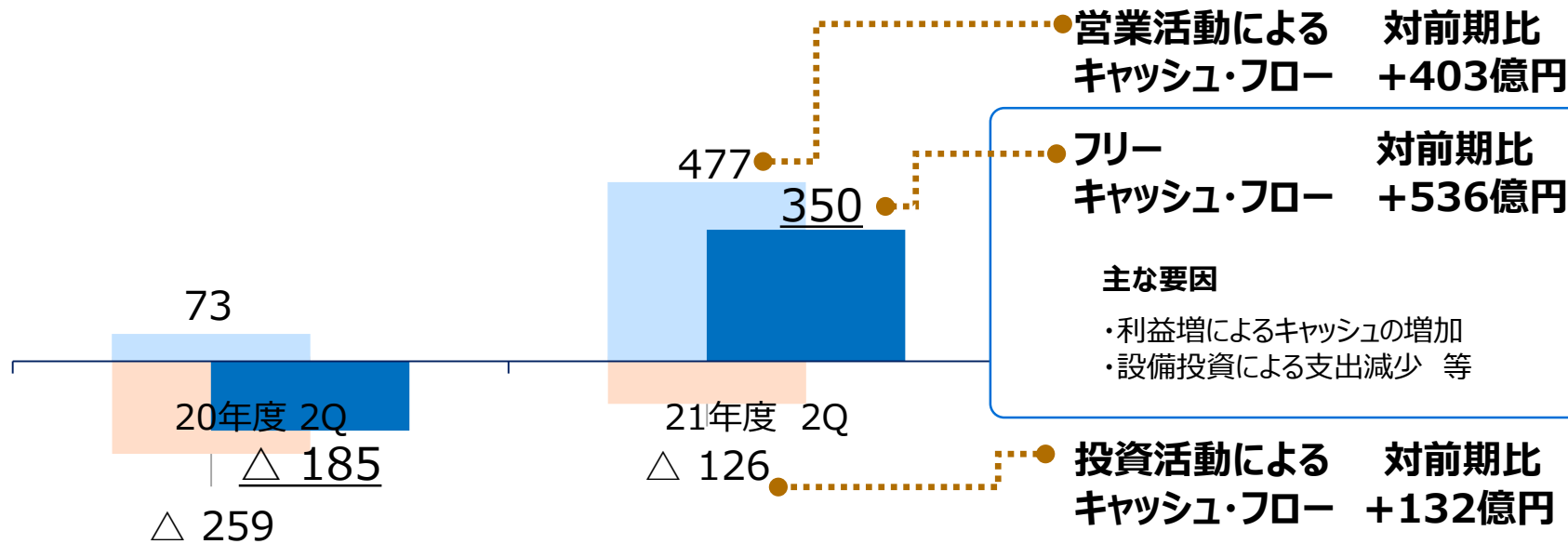
+59

親会社所有者
帰属持分比率

39.6%

↓
41.9%

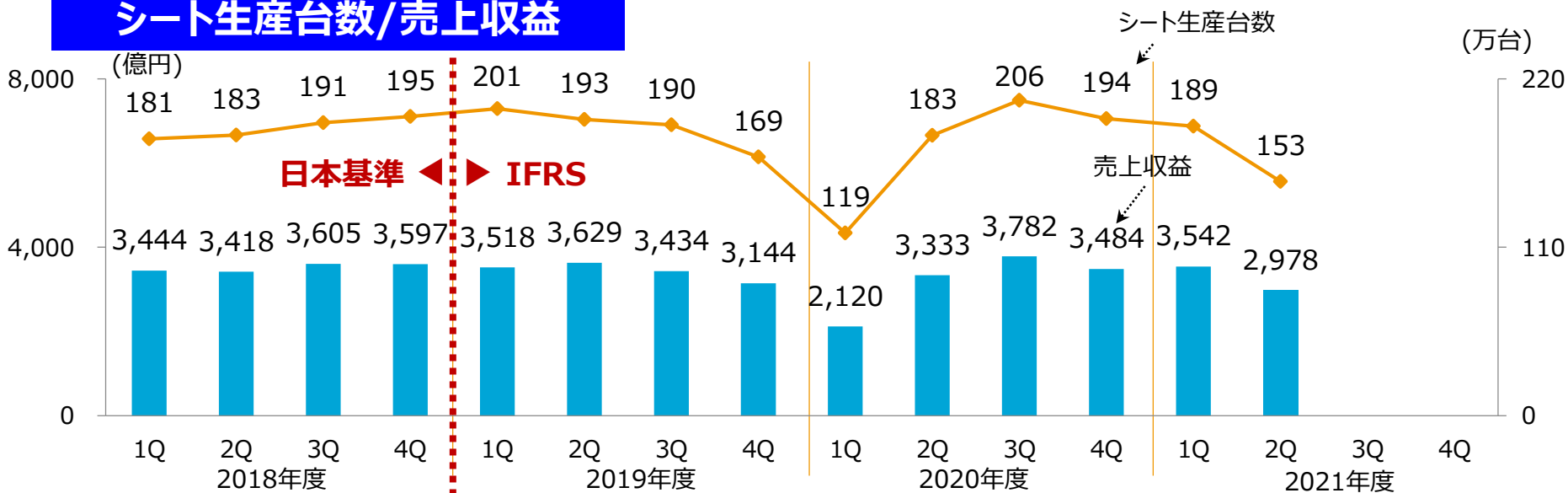
参考2) 連結キャッシュフローの状況



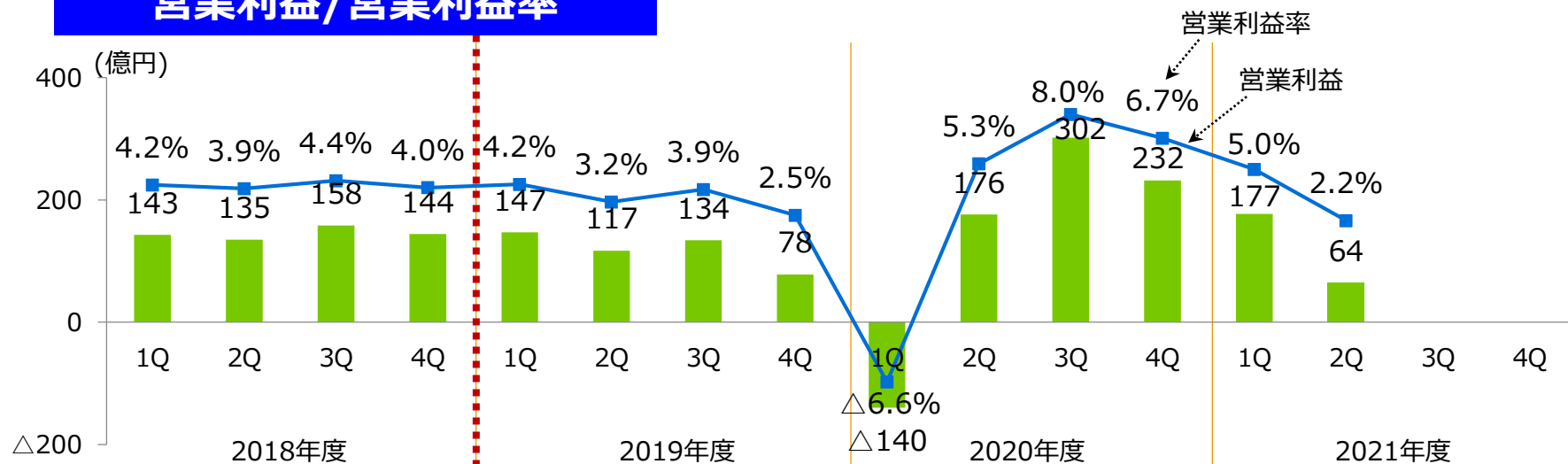
	(億円)			〈ご参考〉
	20年度2Q	21年度2Q	増減	20年度期末
営業活動によるキャッシュ・フロー	73	477	403	744
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 259	△ 126	132	△ 513
フリーキャッシュ・フロー	△ 185	350	536	230
財務活動によるキャッシュ・フロー	208	△ 179	△ 387	27
為替変動による影響額	2	△ 11	△ 14	59
現金及び現金同等物の増減額	24	159	134	318
現金及び現金同等物の残高	1,658	2,111	452	1,951

参考3) 四半期推移 連結 台数・売上収益・営業利益・営業利益率

シート生産台数/売上収益

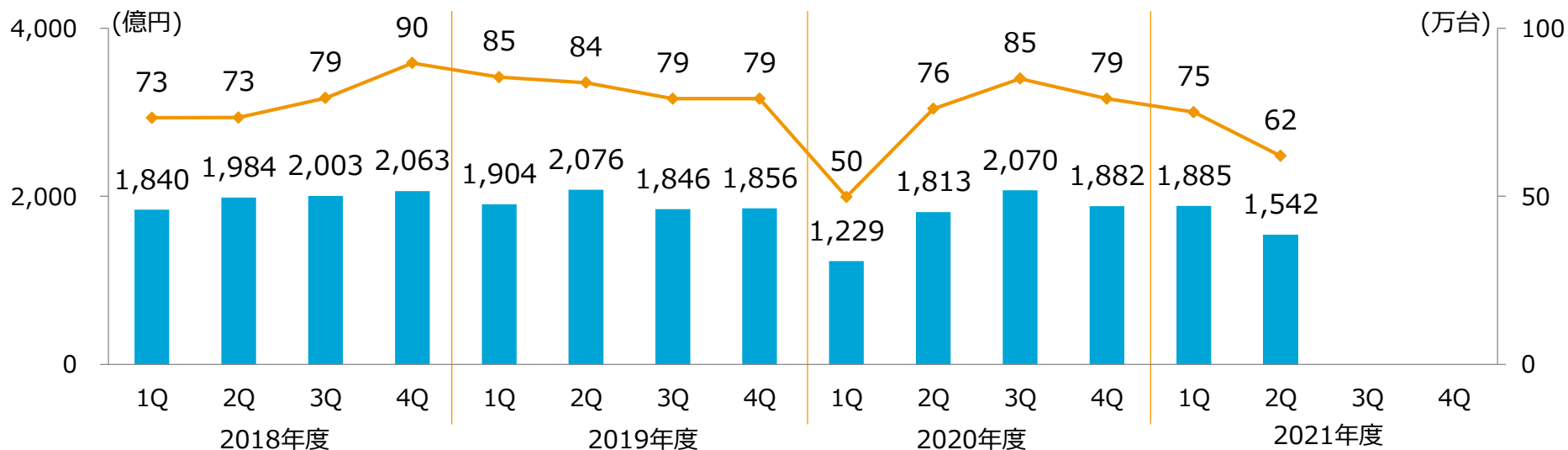


営業利益/営業利益率

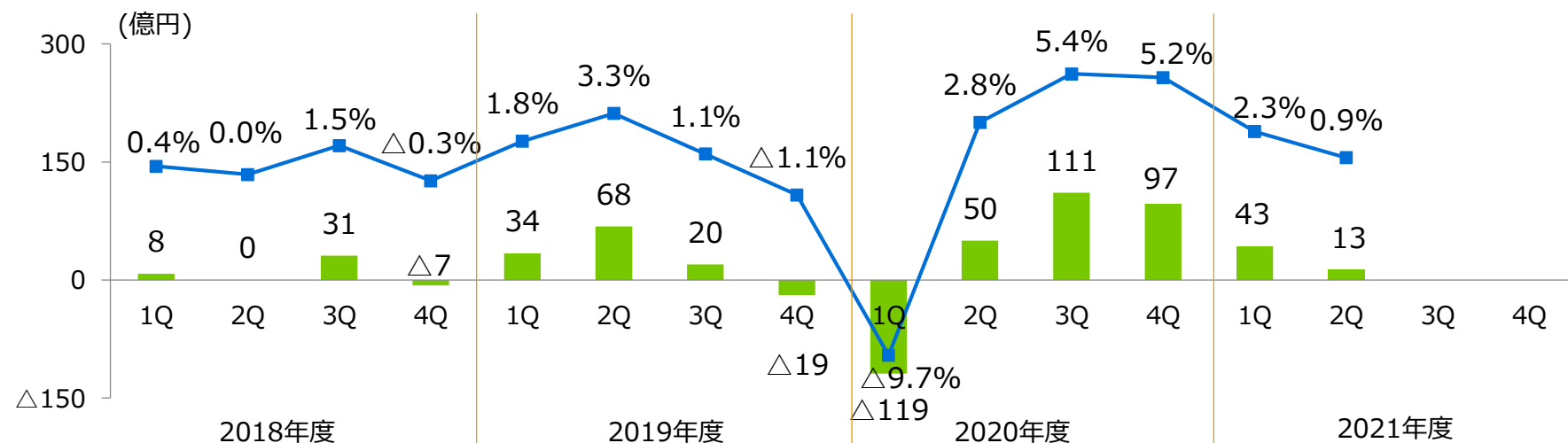


参考4) 四半期推移 日本 台数・売上収益・営業利益・営業利益率

シート生産台数/売上収益

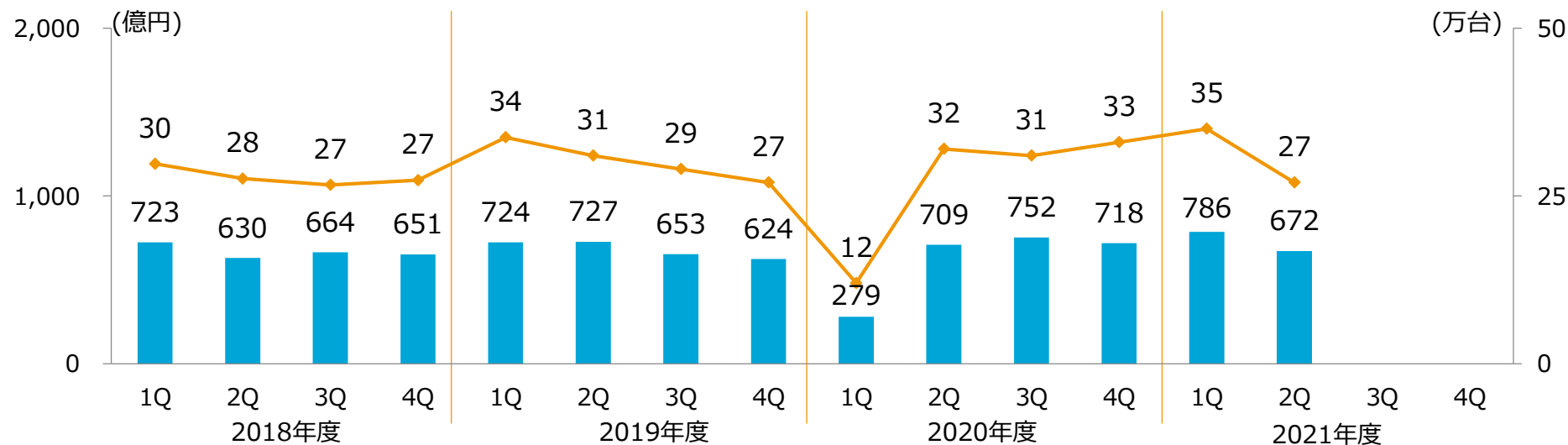


営業利益/営業利益率

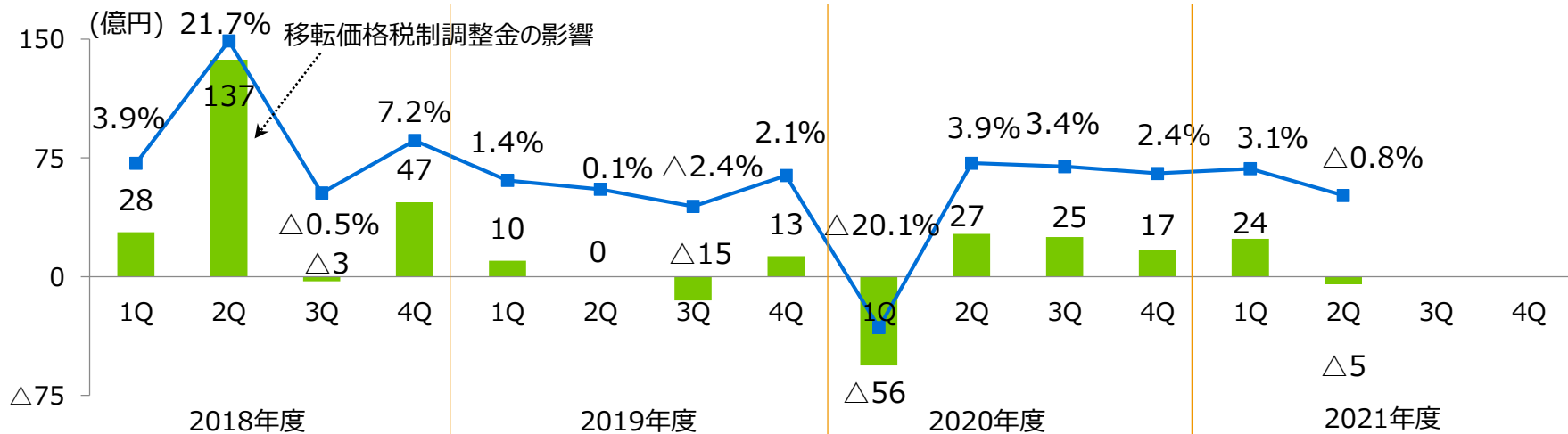


参考5) 四半期推移 北中南米 台数・売上収益・営業利益・営業利益率

シート生産台数/売上収益

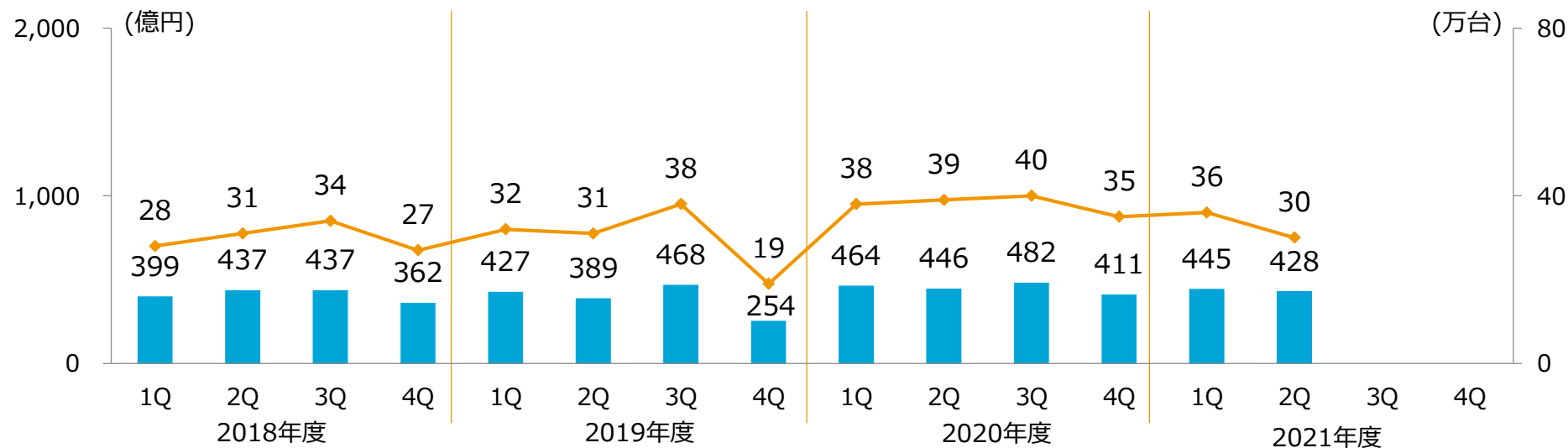


営業利益/営業利益率

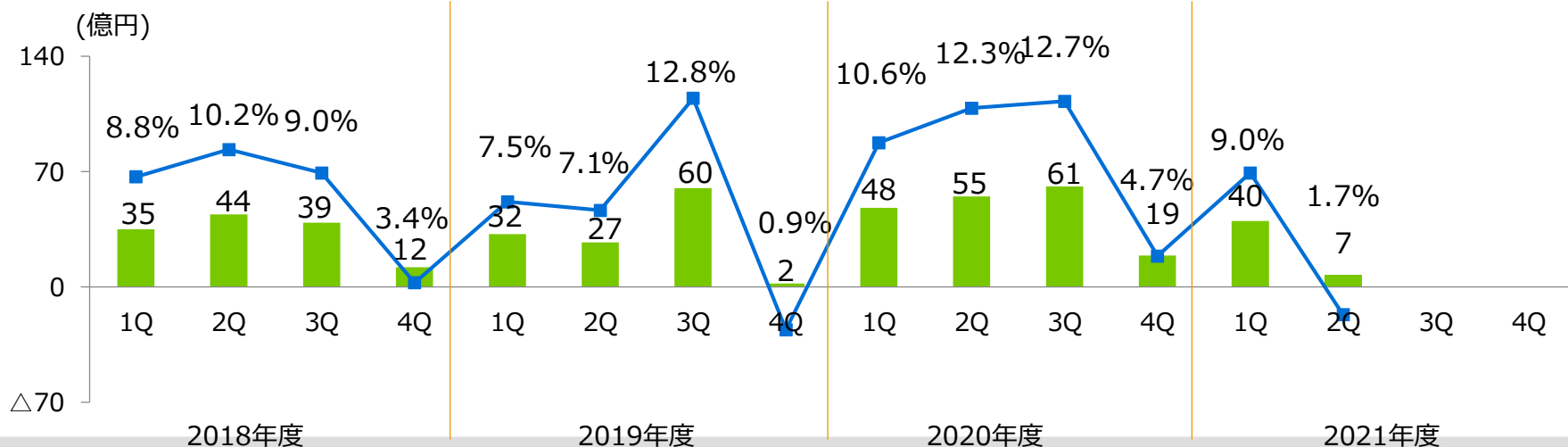


参考6) 四半期推移 中国 台数・売上収益・営業利益・営業利益率

シート生産台数/売上収益

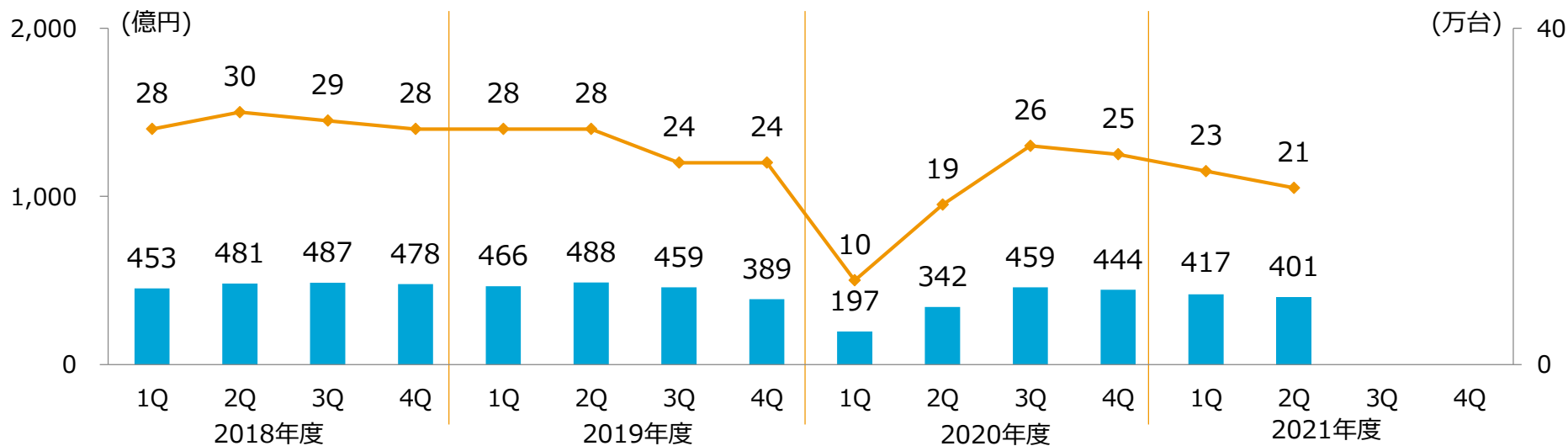


営業利益/営業利益率

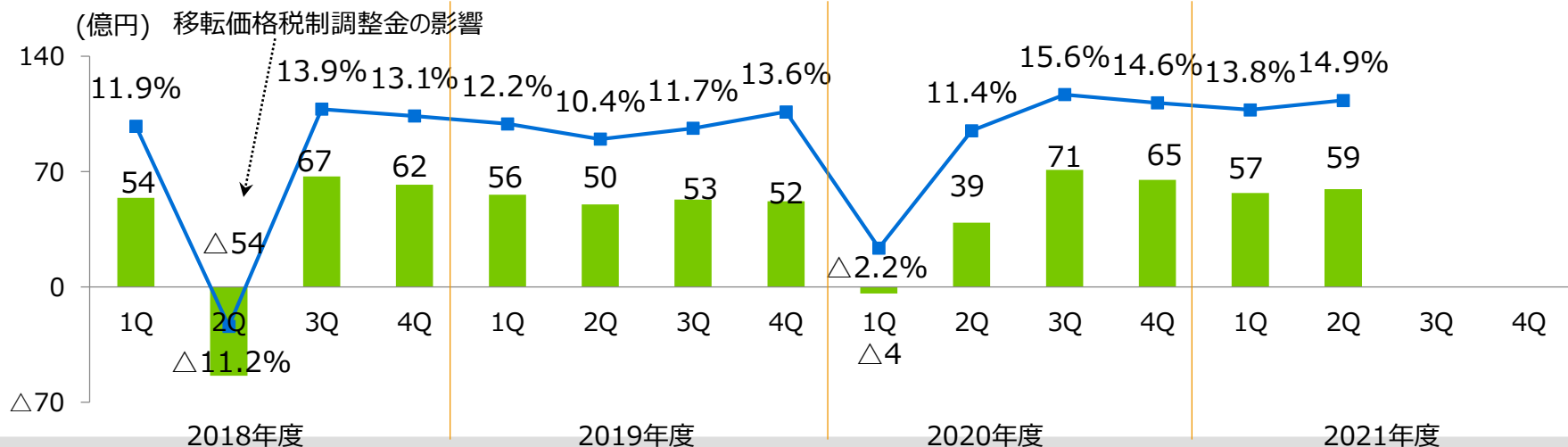


参考7) 四半期推移 アジア・北アフリカ 台数・売上収益・営業利益・営業利益率

シート生産台数/売上収益

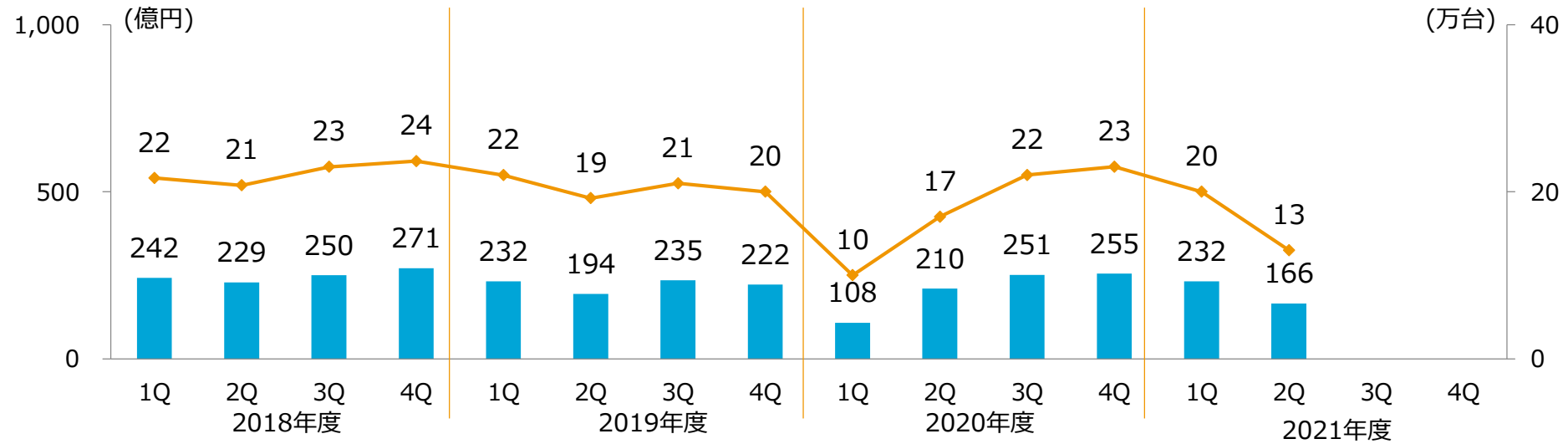


営業利益/営業利益率

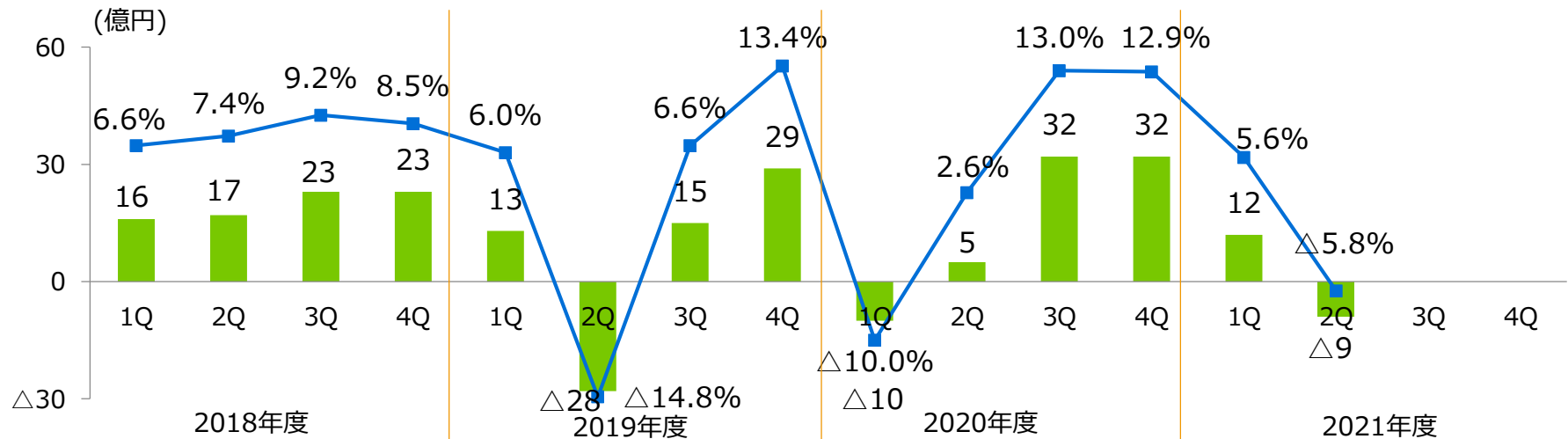


参考8) 四半期推移 欧州・アフリカ 台数・売上収益・営業利益・営業利益率

シート生産台数/売上収益



営業利益/営業利益率





<注意事項>

本資料に記載されている将来に関する業績予想は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した予想値であり、不確実性やリスクを含んでおります。

そのため 実際の結果は様々な要因によって業績予想と異なる可能性があります。