



# 2011年3月期 第2四半期決算説明会

---

2010年11月8日

JASDAQ:6467

**株式会社 ニチダイ**  
NICHIDAI CORPORATION

<http://www.nichidai.jp/>

海外拠点

## ネットシェイプ 事業

### ニチダイ 単独

- ◆主に自動車のエンジン・トランスミッション・駆動系部品などの成型に使われる**精密鍛造金型**。
- ◆切削なしに部品成型を行う**ネットシェイプがコア技術**。
- ◆自動車部品、エアコン部品(スクロール鍛造品)などの**精密鍛造品の量産**。
- ◆金型の設計・開発から部品生産まで手掛ける**トータルエンジニアリング力**が強み。



スクロール鍛造品



精密鍛造金型

### ニチダイアジア (NDA)

- ◆タイに立地する**金型販売拠点**。

### ニチダイUSA (NUC)

- ◆米国オハイオ州にある**金型販売拠点**

## アッセンブリ 事業

### ニチダイプレジジョン (NPC)

- ◆ディーゼルエンジン用 **VGターボチャージャー部品のアッセンブリ(組立)**。



VGターボチャージャー部品

### ニチダイタイランド (NDT)

- ◆タイ・バンコク近郊にある**ターボチャージャー部品の生産拠点**。

## フィルタ 事業

### ニチダイフィルタ (NFC)

- ◆食品、医薬品、原子力、航空宇宙など、多様な産業分野で使われる**積層焼結金網フィルター**。



積層焼結金網フィルター

### タイ・シンタート・メッシュ (TSM)

- ◆タイ北部・チェンマイ近郊に立地する**石油掘削用フィルターの生産拠点**。

# I .11/3期上半期実績

---

# I .11/3期上半期実績 — P/L:売上・利益の状況 —

単位:百万円

		10/3 上半期実績 09/4-09/9	10/3 下半期実績 09/10-10/3	11/3 上半期 当初計画 10/4-10/9 10年4月発表	11/3 上半期 修正計画 10/4-10/9 10年8月発表	11/3 上半期実績 10/4-10/9	伸び率
単 独	売上高	1,773	2,330	2,500	2,550	2,506	41.3%
	売上総利益	119	436	550	570	500	319.5%
	販売管理費	437	446	490	480	451	3.2%
	営業利益	△ 318	△ 9	60	90	48	—
	営業外損益	△ 7	△ 7	△ 40	△ 30	1	—
	経常利益	△ 325	△ 16	20	60	49	—
	当期純利益	△ 200	△ 158	30	65	65	—
連 結	売上高	3,084	3,803	4,220	4,400	4,526	46.8%
	売上総利益	241	682	770	870	864	258.6%
	販売管理費	653	683	700	720	706	8.1%
	営業利益	△ 412	0	70	150	158	—
	営業外損益	9	△ 15	△ 50	△ 30	△ 4	—
	経常利益	△ 403	△ 16	20	120	153	—
	当期純利益	△ 274	△ 176	10	100	134	—

\*百万円未満切り捨て。

# I .11/3期上半期実績 — 四半期別業績推移 —

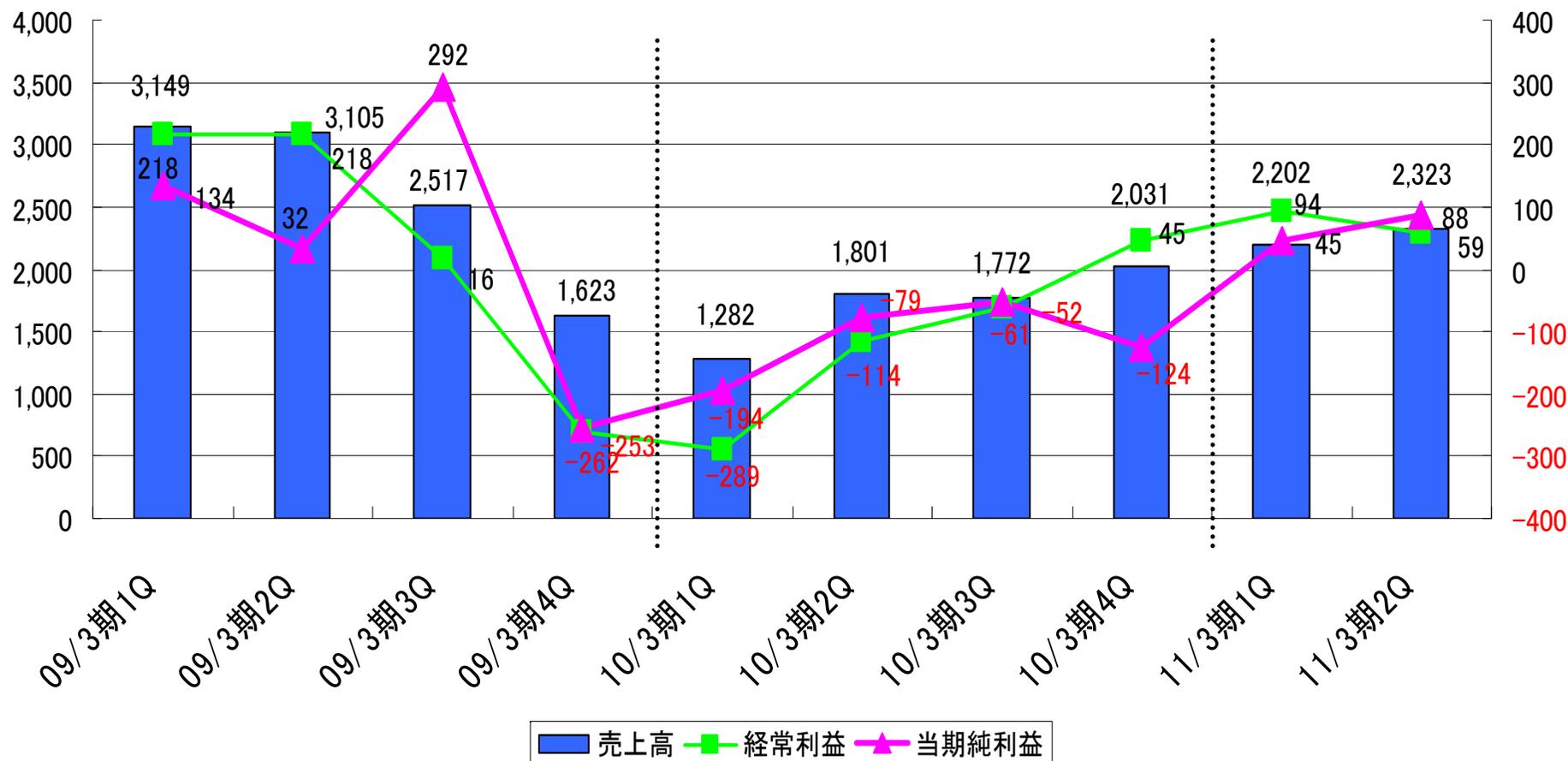
➤今年度に入り、各事業で売上高が段階的に回復している状況。  
売上高増加により、計画以上の経常利益となる。

売上高(左軸)

経常利益・当期純利益(右軸)

単位:百万円

単位:百万円



# I .11/3期上半期実績 — 事業別売上高の状況 —

連結

単位:百万円

事業	09/9 実績	10/9 当初計画 10年4月発表	10/9 修正計画 10年8月発表	10/9 実績	伸び率
ネットシェイプ	1,773	2,500	2,550	2,506	41.3%
アッセンブリ	851	1,250	1,350	1,510	77.4%
フィルタ	459	470	500	509	10.9%
連結計	3,084	4,220	4,400	4,526	46.8%

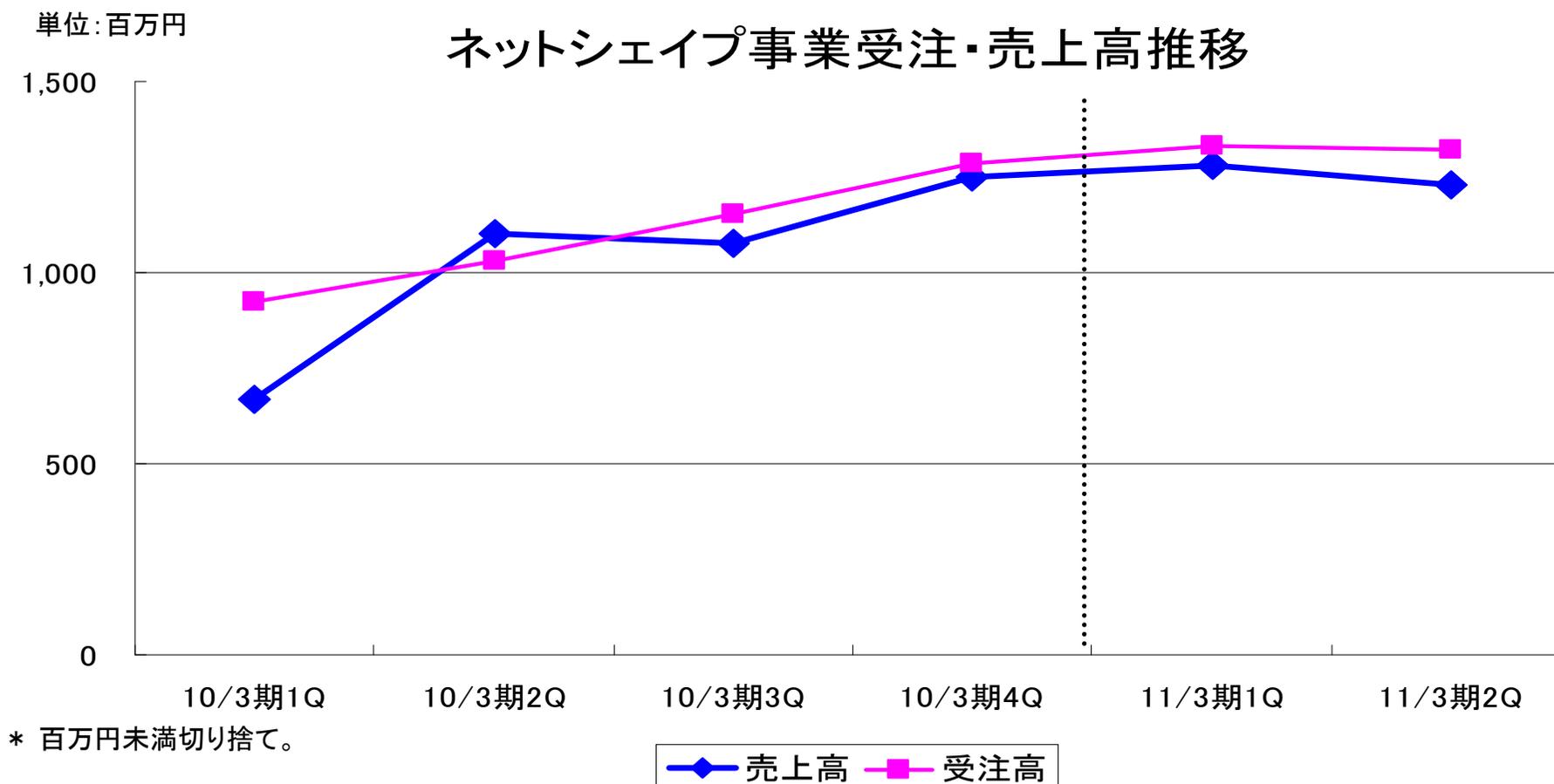
➤米系部品メーカー向け精密鍛造品量産の大幅な延期による影響はあるが、他の精密鍛造品や金型部門がカバー。

➤前期と比較し、ターボチャージャー部品の需要が回復。ニチダイタイランド(NDT)の生産も順調に推移。

➤海外は低調である一方、国内需要が回復。

# I .11/3期上半期実績 — ネットシェイプ事業概況 —

- **金型部門**: 国内メーカーを中心に前年から順調に回復し堅調に推移。
- **精密鍛造品部門**: 米系部品メーカー向け精密鍛造品量産の大幅な延期。他の精密鍛造品は、計画どおりで推移。

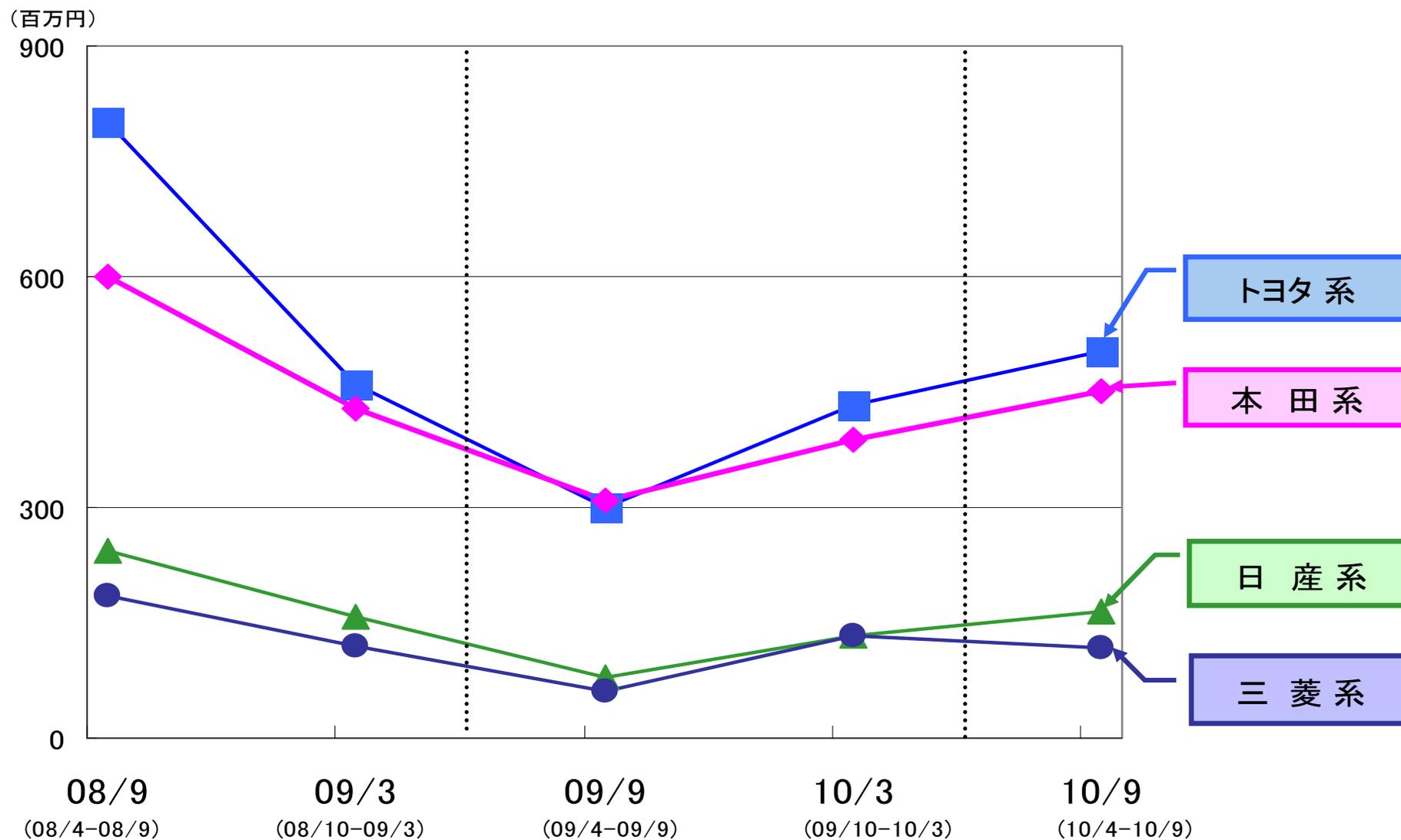


連結

単位：百万円

	09/9 実績	10/9 実績	伸び率	
国内	1,176	1,872	59.1%	<p>■ 国内</p> <p>▶ 順調に回復し堅調に推移。</p>
海外合計	341	251	△ 26.3%	<p>■ アジア</p> <p>▶ 前年の売上高にダイセットを含む。</p>
アジア	302	193	△ 36.2%	
北米	31	53	69.2%	<p>■ 北米</p> <p>▶ 日系メーカー向けの伸張。</p>
その他	7	5	△ 26.9%	
金型	1,517	2,123	39.9%	
精密鍛造品	255	382	49.8%	<p>■ 精密鍛造品</p> <p>▶ スクロールなどの売上高増加による。</p>
ネットシェイプ事業計	1,773	2,506	41.3%	

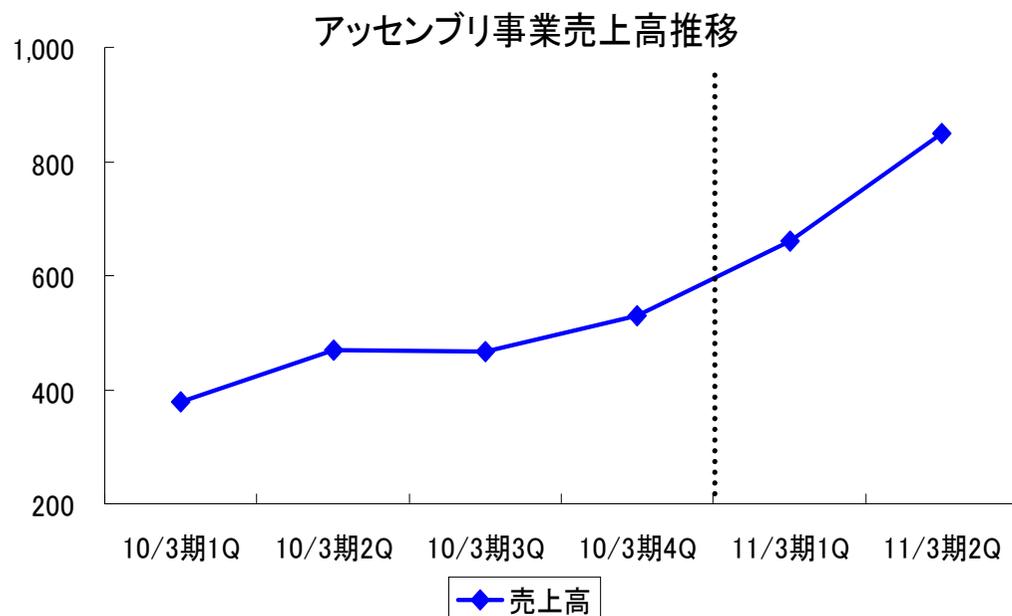
\* 百万円未満切り捨て。



# I .11/3期上半期実績 — アッセンブリ事業概況 —

- 欧州向けターボチャージャー部品の需要が回復。第1四半期から第2四半期にかけて、大幅な売上高増加となる。
- ニチダイタイランド(NDT)の生産が堅調に推移。

単位:百万円



## 国内外別売上高推移

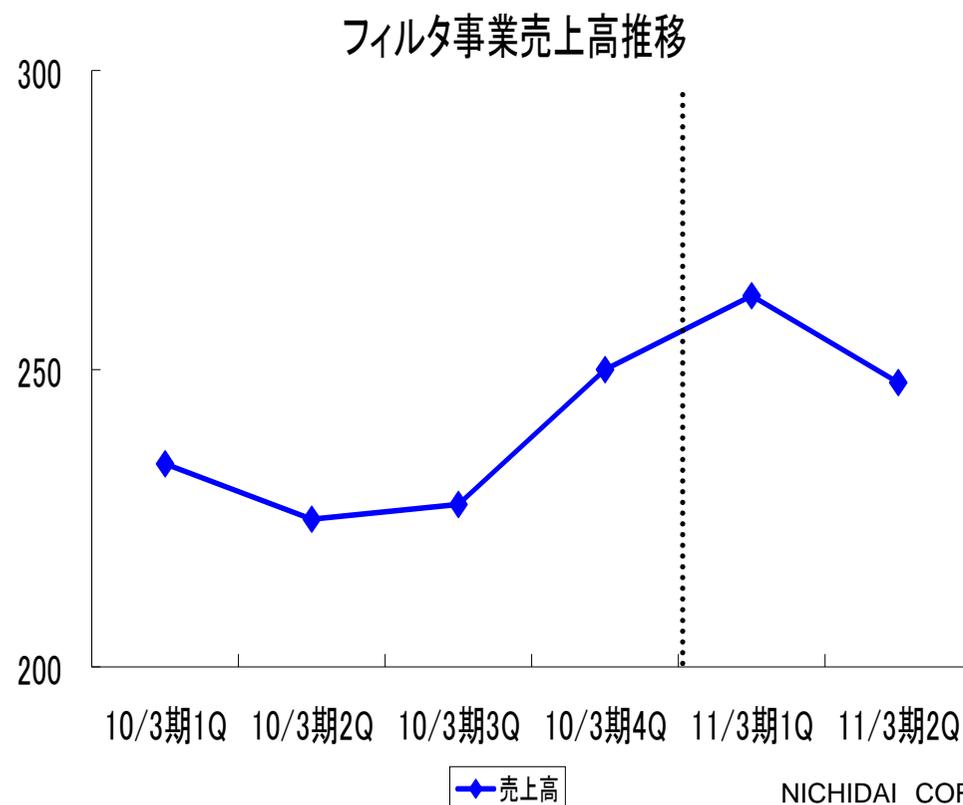
単位:百万円

	09/9 実績	10/9 実績	伸び率
国内	851	1,012	19.0%
海外	-	497	-
総合計	851	1,510	77.4%

# I .11/3期上半期実績 — フィルタ事業概況 —

- ▶国内における設備投資の回復により、フィルター需要が増加。
- ▶タイシンタードメッシュ(TSM)における石油掘削用フィルターは、依然低水準。

単位:百万円



## 国内外別売上高推移

単位:百万円

	09/9 実績	10/9 実績	伸び率
国内	349	395	13.1%
海外	110	114	4.0%
総合計	459	509	10.9%

# I .11/3期上半期実績 — セグメント別P/L —

単位:百万円

	09/9			10/9		
	売上高	経常利益	利益率	売上高	経常利益	利益率
ネットシェイプ	1,773	△ 325	△ 18.3%	2,506	49	2.0%
アッセンブリ	851	△ 87	△ 10.3%	1,510	68	4.5%
フィルタ	459	9	2.1%	509	35	6.9%
連結計	3,084	△ 403	△ 13.1%	4,526	153	3.4%

➤国内を中心にした、金型部門の売上高増加により、計画以上の経常利益となる。

➤米系部品メーカー向け精密鍛造品量産大幅な延期の影響あり。

➤国内外とも計画以上の収益となる。

➤海外における損失を国内でカバーし、計画を超える経常利益となる。

連結

単位:百万円

	09/9 実績	比率	10/9 実績	比率
売上高	3,084	100.0%	4,526	100.0%
材料費	866	28.1%	1,463	32.3%
製品仕入	159	5.2%	187	4.2%
外注加工費	321	10.4%	468	10.3%
補助材料費	120	3.9%	196	4.3%
人件費	826	26.8%	959	21.2%
減価償却費	220	7.2%	214	4.7%
在庫増減	△ 56	△ 1.8%	116	2.6%
その他	271	8.8%	288	6.4%
売上原価	2,842	92.2%	3,661	80.9%
売上総利益	241	7.8%	864	19.1%

### 材料費の増加

▶ アッセンブリ事業の売上高増加による。

### 人件費の増加

▶ 前年度は、コスト抑制緊急対策を行う。

連結

単位:百万円

	09/9 実績	比率	10/9 実績	比率
売上高	3,084	100.0%	4,526	100.0%
荷造・運賃	33	1.1%	63	1.4%
旅費交通費	41	1.3%	39	0.9%
人件費	336	10.9%	368	8.1%
減価償却費	43	1.4%	39	0.9%
賃借料	20	0.7%	20	0.5%
その他	178	5.8%	174	3.9%
販売・管理費	653	21.2%	706	15.6%

\* 百万円未満切り捨て。

連結

単位:百万円

	09/9 実績	10/3 実績	10/9 実績	増減
現金預金	1,947	1,413	1,491	△ 456
受取手形	429	632	755	325
売掛金	1,346	1,769	1,765	418
たな卸資産	1,048	1,167	1,366	317
その他	119	160	160	41
貸倒引当金	△ 5	△ 3	△ 3	1
流動資産計	4,886	5,139	5,534	647
有形固定資産	5,372	5,170	5,045	△ 326
無形固定資産	41	61	79	37
投資その他の資産	954	833	799	△ 155
固定資産計	6,368	6,064	5,924	△ 444
繰延資産計	4	1	0	△ 4
資産合計	11,260	11,205	11,459	198

## 売上債権の増加

➤売上高増加に伴う、増加

## たな卸資産の増加

➤各事業業績回復に伴う、受注残高、在庫の増加。

\* 百万円未満切り捨て。

\* 増減は、9/9実績と10/9実績との差

# I .11/3期上半期実績 – B/S:負債・純資産の状況 –

連結

単位:百万円

	09/9 実績	10/3 実績	10/9 実績	増減
買掛金	324	607	503	178
短期借入金	1,370	1,687	1,958	587
未払法人税等	9	40	39	30
賞与引当金	130	115	173	42
その他	353	321	382	29
<b>流動負債計</b>	<b>2,188</b>	<b>2,771</b>	<b>3,057</b>	<b>869</b>
社債	1,000	1,000	1,000	0
長期借入金	1,325	891	745	△ 580
その他	108	97	85	△ 22
<b>固定負債計</b>	<b>2,433</b>	<b>1,988</b>	<b>1,831</b>	<b>△ 602</b>
<b>負債計</b>	<b>4,621</b>	<b>4,760</b>	<b>4,888</b>	<b>266</b>
資本金	1,429	1,429	1,429	0
資本剰余金	1,192	1,192	1,192	0
利益剰余金	3,803	3,627	3,762	△ 41
少数株主持分	275	264	280	4
その他	△ 64	△ 70	△ 95	△ 31
<b>純資産計</b>	<b>6,638</b>	<b>6,444</b>	<b>6,570</b>	<b>△ 67</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>11,260</b>	<b>11,205</b>	<b>11,459</b>	<b>198</b>

\* 百万円未満切り捨て。

\* 増減は、9/9実績と10/9実績との差

連結

単位:百万円

	09/9	10/9	増減
営業活動によるCF	518	105	△ 412
投資活動によるCF	△ 159	△ 123	35
財務活動によるCF	△ 100	108	209
現金及び現金同等物の増減額	277	77	△ 199
現金及び現金同等物の期首残高	1,320	1,060	△ 259
現金及び現金同等物の期末残高	1,597	1,138	△ 459
<b>FCF</b>	<b>359</b>	<b>△ 17</b>	<b>△ 377</b>

### 営業活動によるCF

➤ たな卸資産、売上債権増加の影響により減少。

## Ⅱ.11/3期通期見込

---

## Ⅱ.11/3期通期見込 — P/L:売上・利益 —

単位:百万円

	11/3 上半期実績 10/4-10/9	10/3 通期実績 09/4-10/3	11/3 通期計画 10/4-11/3 10年4月発表	11/3 通期 修正計画 10/4-11/3 10年11月発表	伸び率	
単 独	売上高	2,506	4,103	5,300	5,100	24.3%
	売上総利益	500	556	1,244	1,070	92.4%
	販売管理費	451	884	1,014	940	6.3%
	営業利益	48	△ 327	230	130	—
	営業外損益	1	△ 14	△ 80	△ 30	—
	経常利益	49	△ 342	150	100	—
	当期純利益	65	△ 359	130	90	—
連 結	売上高	4,526	6,887	9,000	9,550	38.7%
	売上総利益	864	923	1,750	1,820	97.0%
	販売管理費	706	1,336	1,450	1,450	8.5%
	営業利益	158	△ 412	300	370	—
	営業外損益	△ 4	△ 6	△ 100	△ 50	—
	経常利益	153	△ 419	200	320	—
	当期純利益	134	△ 450	150	220	—

\* 百万円未満切り捨て。

## Ⅱ.11/3期通期見込 — 事業別売上高 —

連結

単位:百万円

事業	11/3	10/3	11/3	11/3	伸び率
	上半期実績 10/4-10/9	通期実績 09/4-10/3	通期計画 10/4-11/3 10年4月発表	通期修正計画 10/4-11/3 10年11月発表	
ネットシェイプ	2,506	4,103	5,300	5,100	24.3%
アッセンブリ	1,510	1,847	2,750	3,390	83.5%
フィルタ	509	937	950	1,060	13.1%
連結計	4,526	6,887	9,000	9,550	38.7%

▶金型部門:エコカー補助金終了の影響は一部あり。  
 顧客の海外進出に伴う、新規金型の売上高が増加する予定。  
 ▶精密鍛造品部門:米系部品メーカー向け精密鍛造品量産の大幅な延期による影響。

▶引き続き、欧州におけるVGターボチャージャー部品の需要が増加傾向。国内外ともに、当初計画以上の売上高になる見込み。

▶国内:上半期に引き続き投資案件が見込まれる。  
 ▶タイ:石油掘削用の回復により、当初計画どおりの売上になる見込み。

\* 百万円未満切り捨て。

## Ⅱ.11/3期通期見込 — 売上原価 —

連結

単位:百万円

	10/3 実績	比率	11/3 計画	比率
売上高	6,887	100.0%	9,550	100.0%
材料費	1,815	26.4%	3,220	33.7%
製品仕入	355	5.2%	320	3.4%
外注加工費	713	10.4%	975	10.2%
補助材料費	307	4.5%	400	4.2%
人件費	1,690	24.5%	1,930	20.2%
減価償却費	470	6.8%	470	4.9%
在庫増減	△ 106	△ 1.5%	180	1.9%
その他	504	7.3%	595	6.2%
売上原価	5,963	86.6%	7,730	80.9%
売上総利益	923	13.4%	1,820	19.1%

### 材料費の増加

▶ アッセンブリ事業の売上高増加による。

### 人件費の増加

▶ 前年は、コスト抑制緊急策を行う。

## Ⅱ.11/3期通期見込 — 販売管理費 —

連結

単位:百万円

	10/3 実績	比率	11/3 計画	比率
売上高	6,887	100.0%	9,550	100.0%
荷造・運賃	88	1.3%	135	1.4%
旅費交通費	88	1.3%	85	0.9%
人件費	680	9.9%	735	7.7%
減価償却費	87	1.3%	90	0.9%
賃借料	40	0.6%	45	0.5%
その他	351	5.1%	360	3.8%
販売・管理費	1,336	19.4%	1,450	15.2%

	第2四半期末	期末	年間
	円 銭	円 銭	円 銭
09年3月期	8.00	0.00	8.00
10年3月期	0.00	0.00	0.00
11年3月期	3.00	(予想) 3.00	(予想) 6.00

本日は、ありがとうございました。

# 株式会社 ニチダイ

## NICHIDAI CORPORATION

- ・ 本資料は、当社が現時点で入手可能な情報による判断、仮定等に基づいて作成しております。
- ・ 従いまして、様々な不確定要素が内在しており、結果的には実績が見通しと異なる場合があります。

IR窓口：経営企画室／紺野

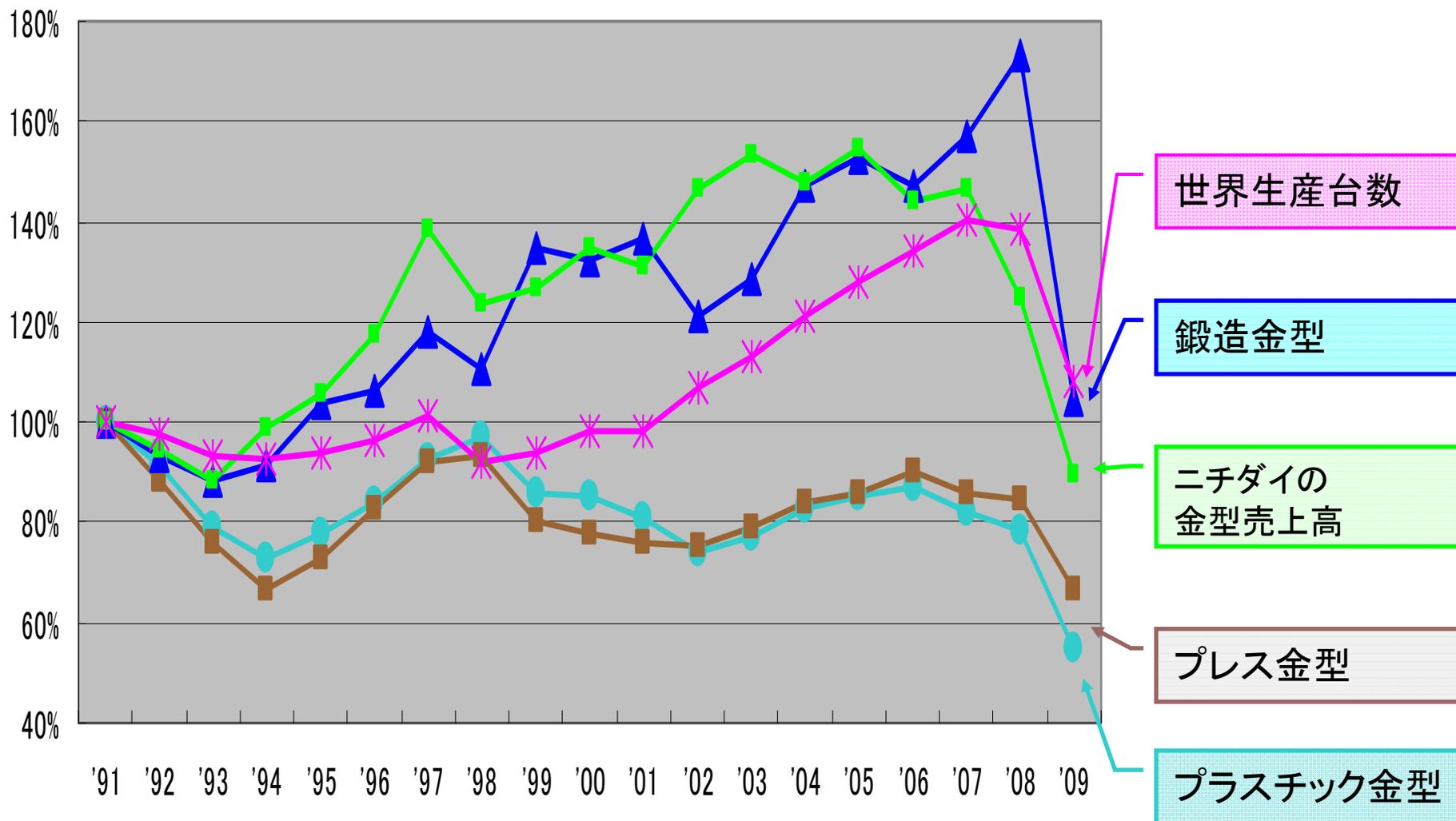
Tel : 0774-62-3485

Fax : 0774-65-2301

E-mail : [konno@nichidai.co.jp](mailto:konno@nichidai.co.jp)

## 各種指標の推移

(型種別生産金額、金型売上高、世界生産台数) (1991年の金額を100とする)



出所: 金型生産高(経済産業省:工業統計) ※2009年の工業統計は当社推定値

世界生産台数(自動車工業会、国内自動車メーカーの国内と海外の生産台数の和)