

# 2024年3月期 第3四半期決算概要

日進工具株式会社

2024年1月31日  
(証券コード6157)

# 目次

<b>2024年3月期3Qの業績</b>	P. 3 . . .	第3四半期決算（累計）の概要
	P. 4 . . .	営業利益の減益要因
	P. 5 . . .	損益計算書サマリー
	P. 6 . . .	貸借対照表サマリー
	P. 7 . . .	業績推移
<hr/>		
<b>2024年3月期の業績予想</b>	P. 14 . . .	業績予想
	P. 15 . . .	下期業績予想と進捗率
	P. 16 . . .	配当予想
<hr/>		
<b>参考資料</b>	P. 18 . . .	過去5年間の業績と主要データ推移
	P. 19 . . .	投資指標
	P. 20 . . .	株価推移とバリュエーション
	P. 21 . . .	I R 情報サイトのご案内

# 2024年3月期 第3四半期の業績



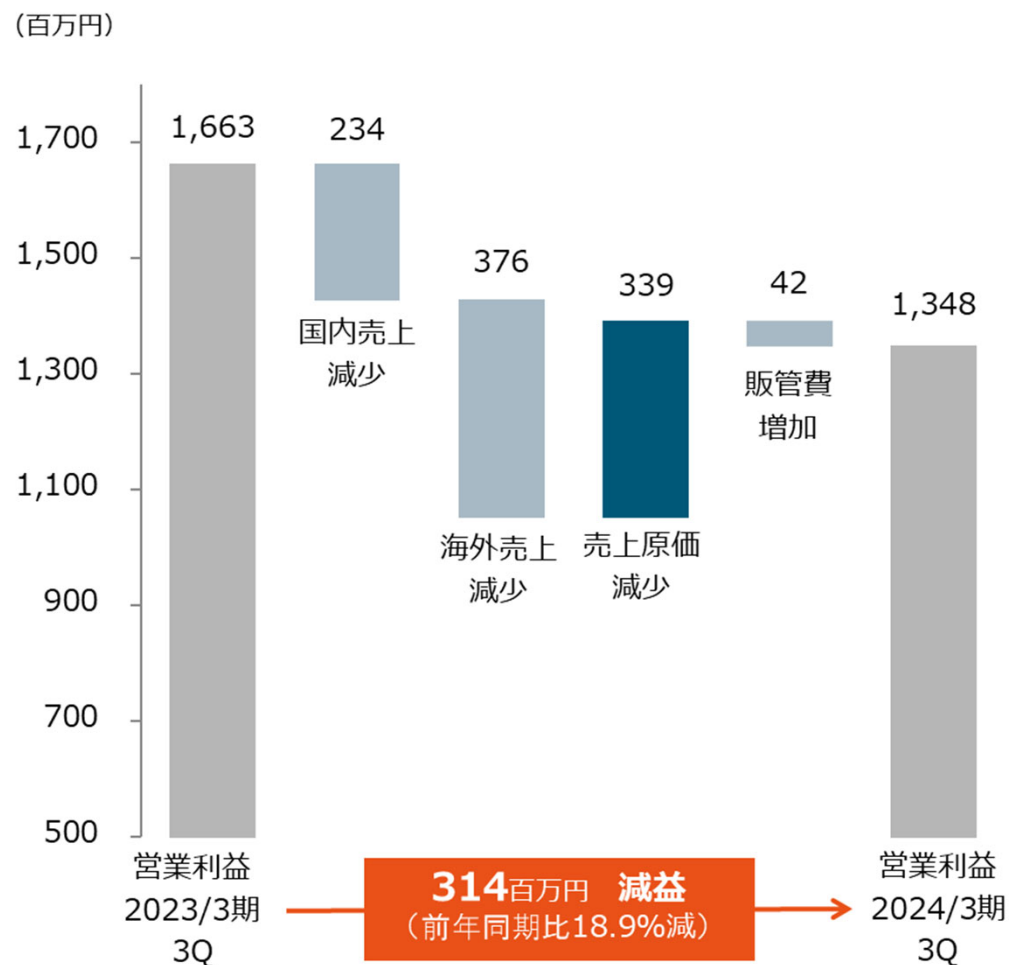
## 第3四半期決算（累計）の概要

前年同期に比べ減収・減益も、  
通期予想に対する進捗率は順調

(単位：百万円)	2023年3月期 3Q累計	2024年3月期 3Q累計	2024年3月期 通期予想	進捗率
<b>売上高</b>	7,360	6,749	9,000	75.0%
前年同期比	+1.1%	-8.3%	-6.8%	
<b>営業利益</b>	1,663	1,348	1,600	84.3%
前年同期比	-0.6%	-18.9%	-24.1%	
<b>経常利益</b>	1,653	1,362	1,610	84.6%
前年同期比	-3.1%	-17.6%	-24.5%	
<b>四半期純利益</b>	1,120	928	1,100	84.4%
前年同期比	-5.2%	-17.1%	-25.4%	

- 自動車関連は半導体や部品不足の解消により生産台数の持ち直しが見られたものの、金型向けの工具需要は大きく改善せず。半導体や電子部品・デバイス関連も、全体的に低調に推移。特に中華圏向けが引き続き低迷した。
- 当四半期累計の連結売上高は6,749百万円と、前年同期比8.3%の減少となった。
- 連結経常利益は1,362百万円と同17.6%の減少。売上高経常利益率は20.2%と同2.3ポイント低下。
- 通期業績予想に対する進捗率は、売上高が75.0%、経常利益は84.6%となった。

# 営業利益の減益要因



- 売上高は国内が前年同期比234百万円、4.7%減少、海外は同376百万円、16.0%減少した。売上高全体では同610百万円、8.3%の減少となった。
- 販売減少に伴い、生産量を絞ったことにより、材料費・外注費をはじめ製品製造原価が減少。加えて、在庫状況に合わせた適切な多品種適量生産により、製品評価損が減少。売上原価は同339百万円、9.9%の減少となった。
- 前年同期は大規模展示会への出展やカタログ改訂費用が嵩んだため、販売費は同4.8%の減少となった。一方で、賃上げの影響に伴い人件費が同4.3%増加。販管費全体では同42百万円、1.9%の増加となった。
- これらの結果、営業利益は同314百万円、18.9%減少し1,348百万円となり、売上高営業利益率は20.0%と同2.6ポイント低下した。

# 損益計算書サマリー

(単位：百万円)	2023年3月期 3Q累計	2024年3月期 3Q累計	前年同期比 増減率
売上高	7,360	6,749	-8.3%
売上総利益	3,941	3,669	-6.9%
対売上高比率	53.6%	54.4%	
販管費	2,278	2,321	+1.9%
対売上高比率	31.0%	34.4%	
営業利益	1,663	1,348	-18.9%
対売上高比率	22.6%	20.0%	
経常利益	1,653	1,362	-17.6%
対売上高比率	22.5%	20.2%	
四半期純利益	1,120	928	-17.1%
対売上高比率	15.2%	13.8%	
設備投資額	523	467	-10.6%
減価償却費	495	463	-6.6%
従業員数（人）	351	352	+0.3%

- 売上高は6,749百万円と前年同期比8.3%の減少。景気は緩やかに回復しているものの、工具需要は大きくは改善せず。特に海外販売の不振が響き、減収となった。
- 売上総利益は3,669百万円と同6.9%減少した。売上原価は同9.9%減少しており、売上総利益率は54.4%と同0.8ポイント上昇した。
- 販管費は人件費の増加等に伴い、同1.9%増加し、売上高販管費比率は34.4%と同3.4ポイント上昇。
- これらにより、営業利益は同18.9%減少の1,348百万円、売上高営業利益率は20.0%と同2.6ポイント低下した。
- 設備投資額は、一部導入設備の稼働時期のずれ込みにより、467百万円と同10.6%の減少。減価償却費は同6.6%の減少となった。

# 貸借対照表サマリー

(単位：百万円)	2023年 3月期末	構成比	2024年 3月期3Q末	構成比	前期末比
<b>(資産の部)</b>					
I 流動資産	12,298	65.2%	11,930	64.3%	-3.0%
現金及び預金	8,497	45.1%	8,205	44.2%	-3.4%
受取手形及び売掛金	1,355	7.2%	1,228	6.6%	-9.4%
棚卸資産	2,320	12.3%	2,378	12.8%	+2.5%
II 固定資産	6,559	34.8%	6,615	35.7%	+0.9%
有形固定資産	5,412	28.7%	5,443	29.4%	+0.6%
無形固定資産	28	0.2%	26	0.1%	-6.3%
投資その他の資産	1,118	5.9%	1,145	6.2%	+2.4%
<b>資産合計</b>	<b>18,857</b>	<b>100.0%</b>	<b>18,546</b>	<b>100.0%</b>	<b>-1.7%</b>
<b>(負債の部)</b>					
I 流動負債	1,432	7.6%	961	5.2%	-32.9%
買掛金	303	1.6%	186	1.0%	-38.7%
II 固定負債	224	1.2%	224	1.2%	-
<b>負債合計</b>	<b>1,657</b>	<b>8.8%</b>	<b>1,186</b>	<b>6.4%</b>	<b>-28.4%</b>
<b>(純資産の部)</b>					
<b>自己資本合計</b>	<b>16,984</b>	<b>90.1%</b>	<b>17,155</b>	<b>92.5%</b>	<b>+1.0%</b>
<b>純資産合計</b>	<b>17,200</b>	<b>91.2%</b>	<b>17,359</b>	<b>93.6%</b>	<b>+0.9%</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>18,857</b>	<b>100.0%</b>	<b>18,546</b>	<b>100.0%</b>	<b>-1.7%</b>

## 流動資産

法人税や賞与の支払、自己株式の取得等により現金及び預金が減少したこと等から前期末比3.0%減少。

## 固定資産

有形固定資産及び投資その他の資産が微増によりほぼ横ばい。

## 負債

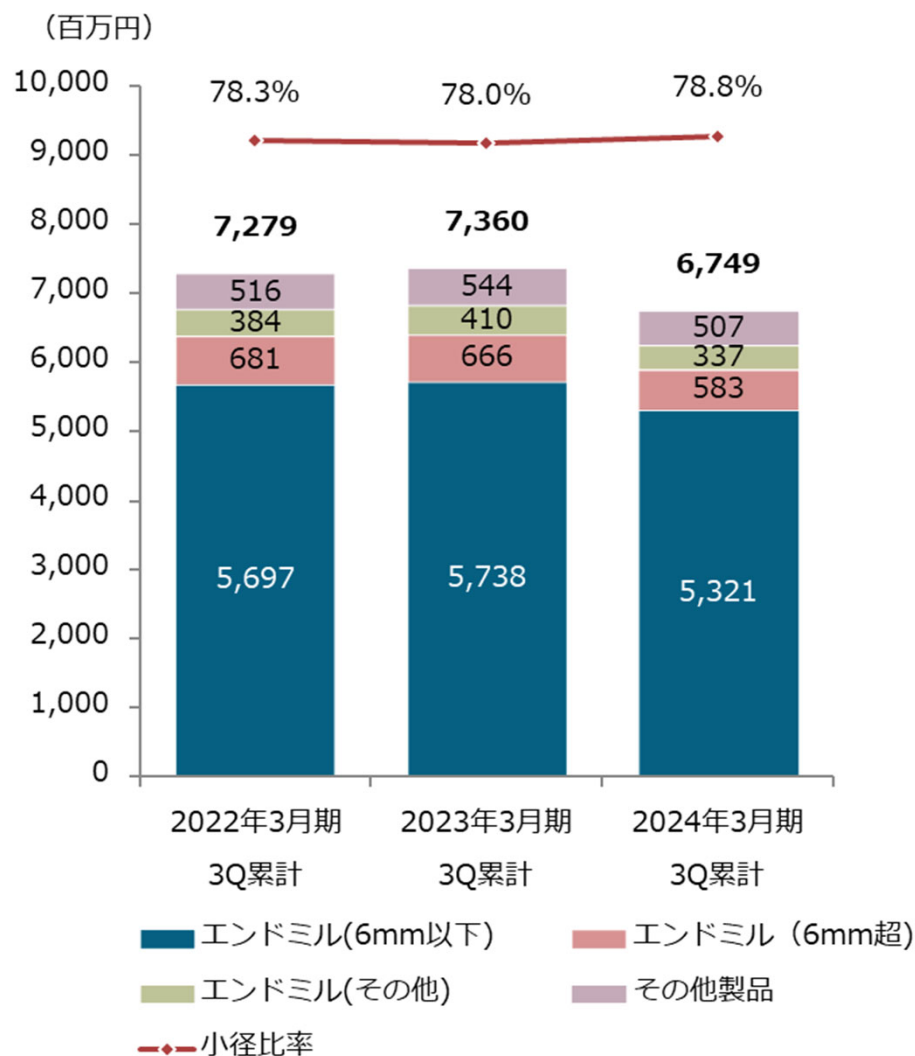
買掛金や未払法人税等、賞与引当金の減少等により、同28.4%減少。

## 純資産

利益剰余金の増加等から、同0.9%増加。負債の減少もあり自己資本比率は92.5%と同2.4ポイント上昇。

# 業績推移（売上高の推移①） 製品別

## 製品別売上高と小径比率の推移

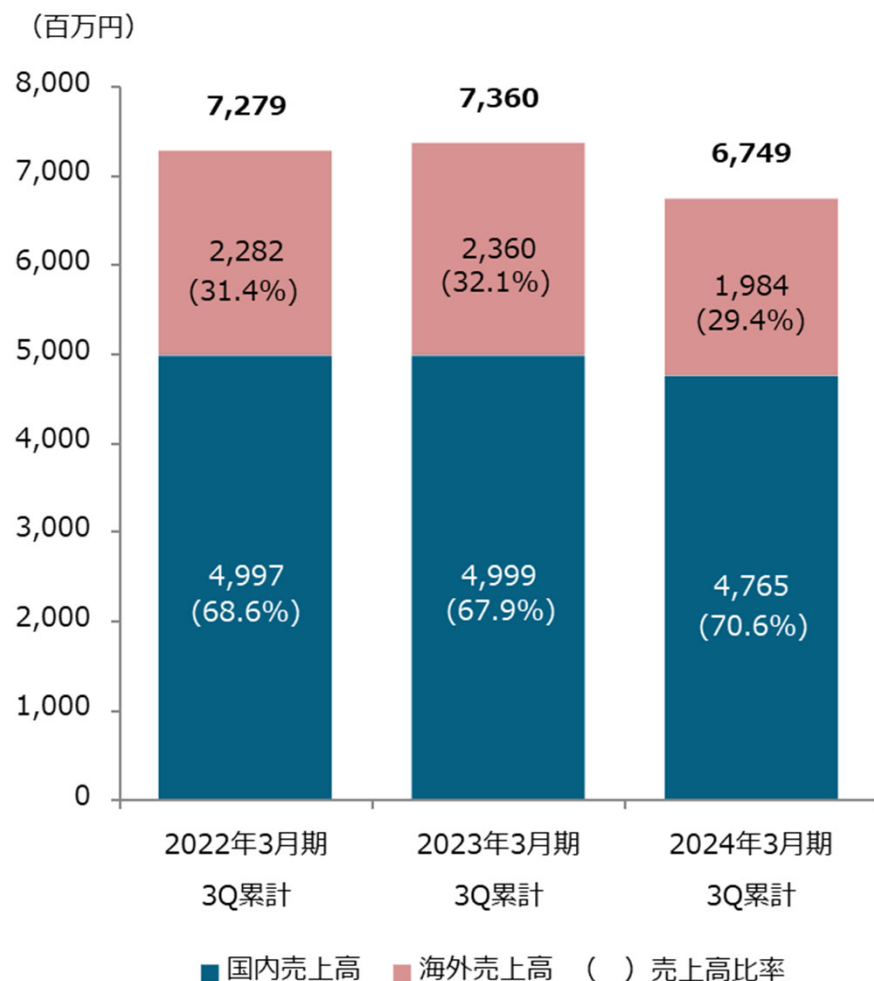


- 自動車関連は半導体や部品不足の解消に伴い、生産台数の回復が見られたが、金型向けを中心とした工具需要は大きく改善せず。半導体や電子・デバイス関連は半導体業界の不振が影響し、全体的に低調となった。連結売上高は6,749百万円と前年同期比8.3%減少した。
- 製品別では、主力のエンドミル（6mm以下）が同7.3%の減少、エンドミル（6mm超）も同12.3%減少、ユーザーの独自仕様となる特殊品を中心としたエンドミル（その他）は同17.9%減少し、工具ケース等のその他製品は同6.9%減少した。小径比率は78.8%と同0.8ポイント上昇した。



## 業績推移（売上高の推移②） 国内・海外

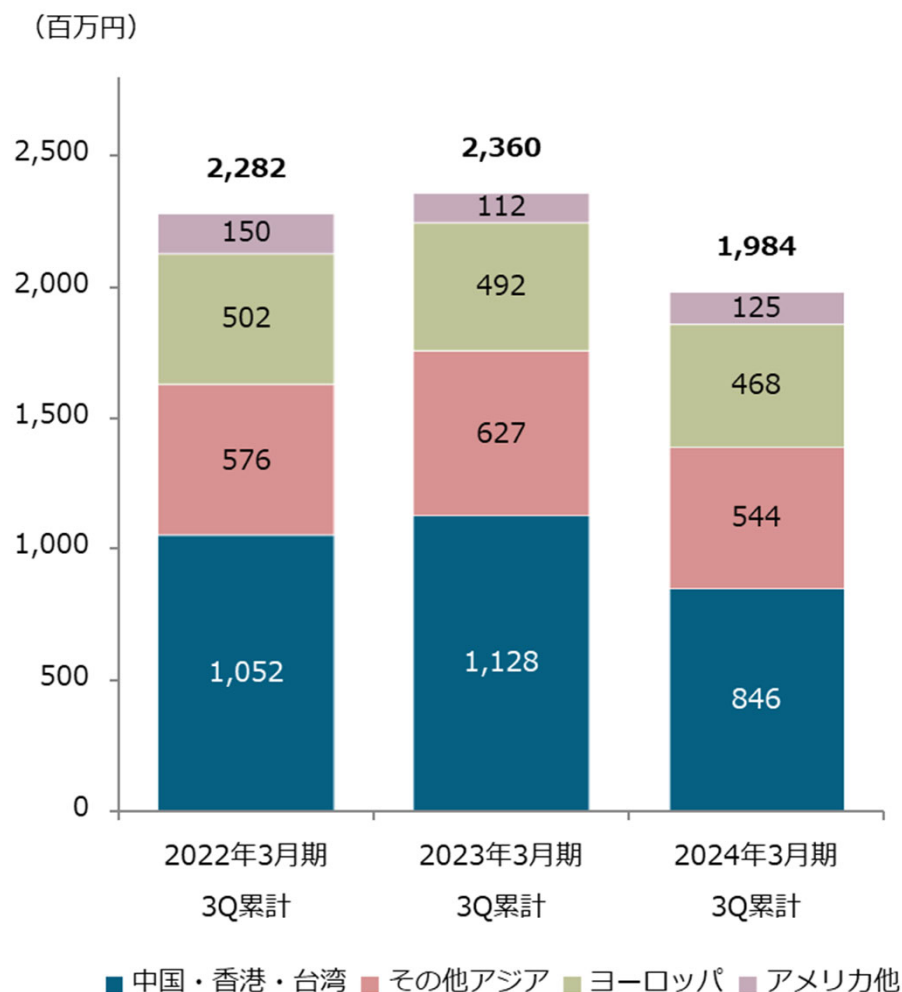
### 国内・海外売上高の推移



- 国内売上高は前年同期比234百万円、4.7%減少し4,765百万円となった。海外売上高は同376百万円、16.0%減少し1,984百万円であった。
- 海外売上高は、全世界での景況感の悪化による影響を受け、特に中華圏で大きな落ち込みとなっている。
- 海外売上高比率は前年同期比2.7ポイント低下し29.4%。第2四半期に続き30%を下回った。

## 業績推移（売上高の推移③） 海外地域別

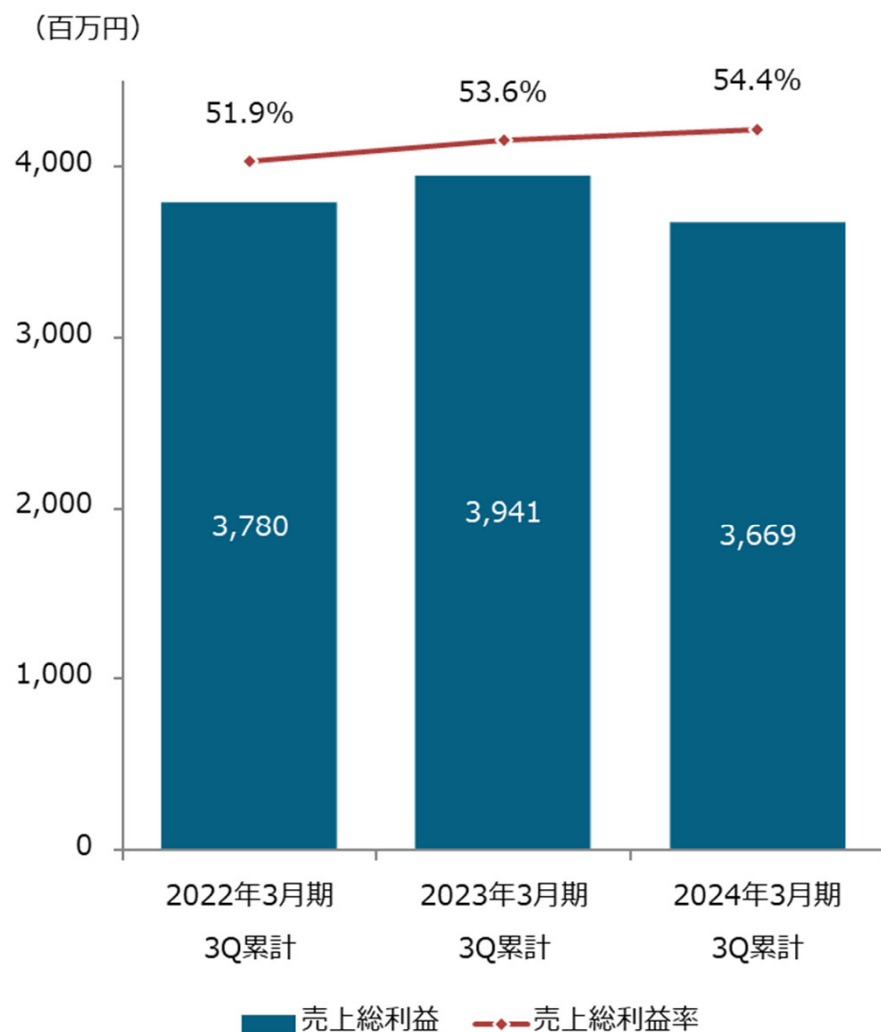
海外地域別売上高の推移



- 中国・香港・台湾は中国経済の減速により市況の悪化が継続、前年同期比25.0%減少の846百万円。米中対立や台湾との関係悪化によるリスク回避から中華圏から他国への生産シフトが進んでいる。なお、日進工具香港の連結にからみ当四半期の中国向けの数字は1-9月分。
- その他アジアは前年同期比13.2%減少の544百万円。東南アジアでは自動車関連が不調となっている。
- ヨーロッパは同5.0%減少の468百万円。インフレやエネルギー価格の高騰により景気減速。自動車関連の不振が継続した。
- アメリカ他は同11.5%増加の125百万円。現地取引を日進工具からNS TOOL USA経由に変更。主要代理店と総代理店契約を締結し、販売体制の強化を狙う。

# 業績推移（売上総利益の推移）

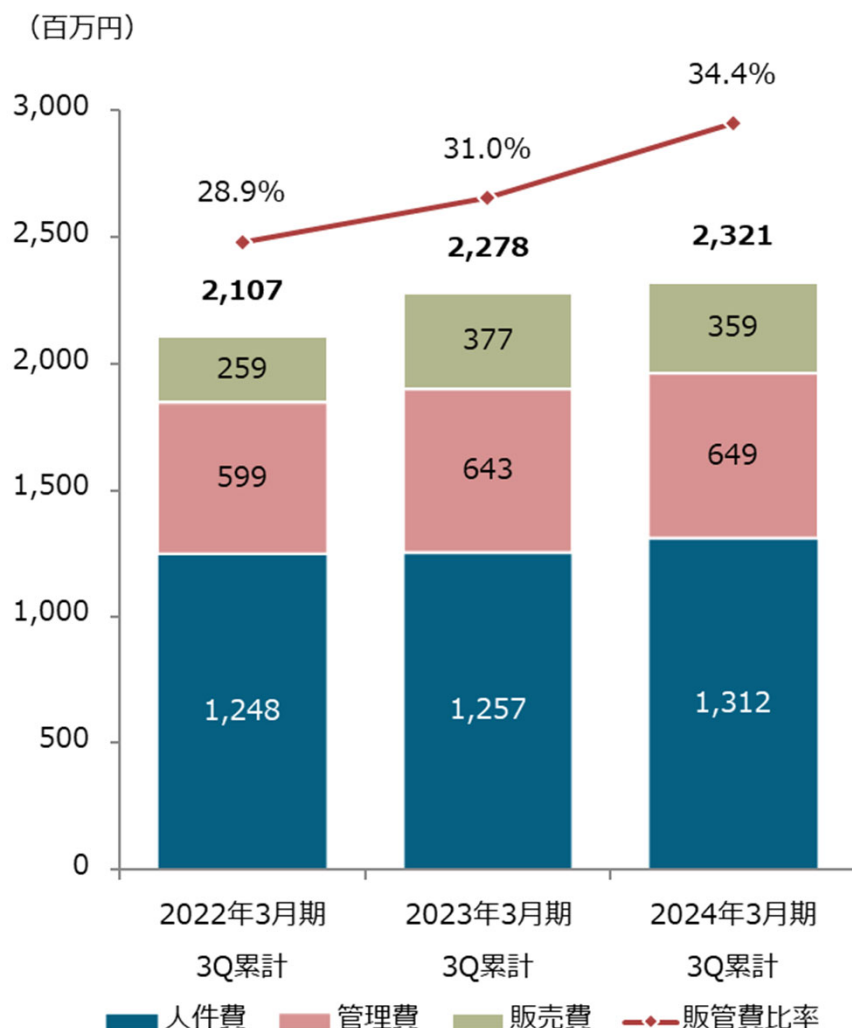
## 売上総利益と売上総利益率の推移



- 販売減少に伴い生産量を絞ったこと、及び原価低減の継続的な取り組みにより、材料費は前年同期比12.4%減少、外注加工費は同16.5%減少、労務費は同1.1%減少した。製造経費も全体的に減少した。
- 上記により当期製品製造原価が減少したことに加え、在庫状況に合わせた適切な多品種適量生産により、製品評価損が減少。売上原価は同9.9%減少した。
- 売上高減少により売上総利益は3,669百万円、同6.9%減少したものの、売上原価の減少や2022年11月受注分からの値上げも寄与し、売上総利益率は54.4%と同0.8ポイント上昇した。

# 業績推移（販管費の推移）

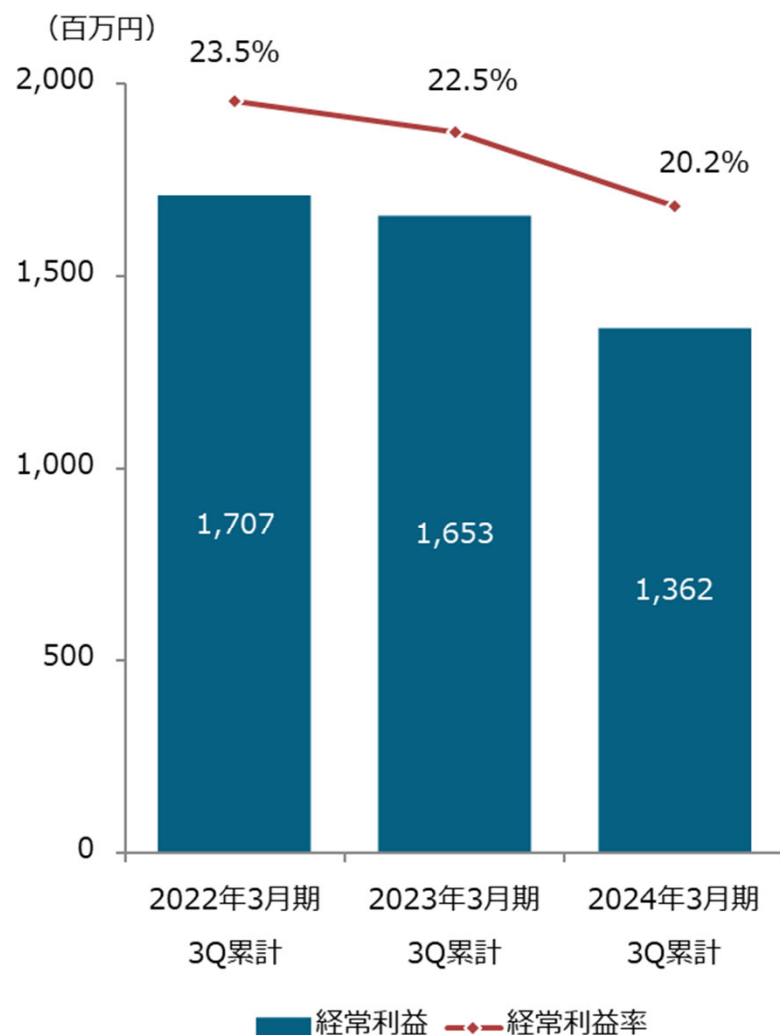
## 販管費と販管費比率の推移



- 販売費は前年同期比4.8%減少の359百万円となった。営業活動再開により国内外の出張旅費が増加した一方で、前年同期は大規模展示会への出展やカタログ改訂費用が嵩んだため、展示会費や広告宣伝費が減少した。
- 人件費は、賃上げによる従業員給与の増加等から同4.3%増加の1,312百万円。
- 販管費全体では同1.9%増加の2,321百万円となり、売上高販管費比率は34.4%と同3.4ポイント上昇した。

# 業績推移（経常利益の推移）

## 経常利益と売上高経常利益率の推移



- 営業利益は売上高の減少と販管費の増加等により前年同期比18.9%減少し、1,348百万円となった。
- 営業外損益は、作業くず売却益等により営業外収益が営業外費用を13百万円上回った。経常利益は1,362百万円、前年同期比17.6%の減少。
- 売上高経常利益率は20.2%と前年同期の水準を2.3ポイント下回ったものの、前四半期より2.8ポイント上昇した。

# 2024年3月期の業績予想



# 業績予想

(単位：百万円)	2023年3月期 通期実績	2024年3月期 通期予想	前期比 増減率
売上高	9,656	9,000	-6.8%
営業利益	2,108	1,600	-24.1%
経常利益	2,131	1,610	-24.5%
当期純利益	1,475	1,100	-25.4%

設備投資額	686	1,037	+51.1%
減価償却費	669	654	-2.3%
EPS (円)	59.16	44.08	-25.5%
1株当たり配当金 (円)	22.50	27.50	+22.2%

- 下期においてもインフレや金融引き締め政策等により、世界的な景気低迷、特に中国の市況回復の遅れが懸念されることから、引き続き工具需要が低迷すると見込まれ、10月に通期業績の下方修正を実施。
- 前期との比較では、減収に加え、賃上げに伴う人件費上昇、営業活動再開による販売費の増加により、営業利益、経常利益ともに減益となる見込み。
- 設備投資は、期初予想より変更なし。前期からの設備計画のずれ込みもあり前期比51.1%増の見込み。
- 1株当たり配当金は、記念配当2.5円を加えた中間配当金15.0円、期末配当金12.5円の27.5円と増配予定。

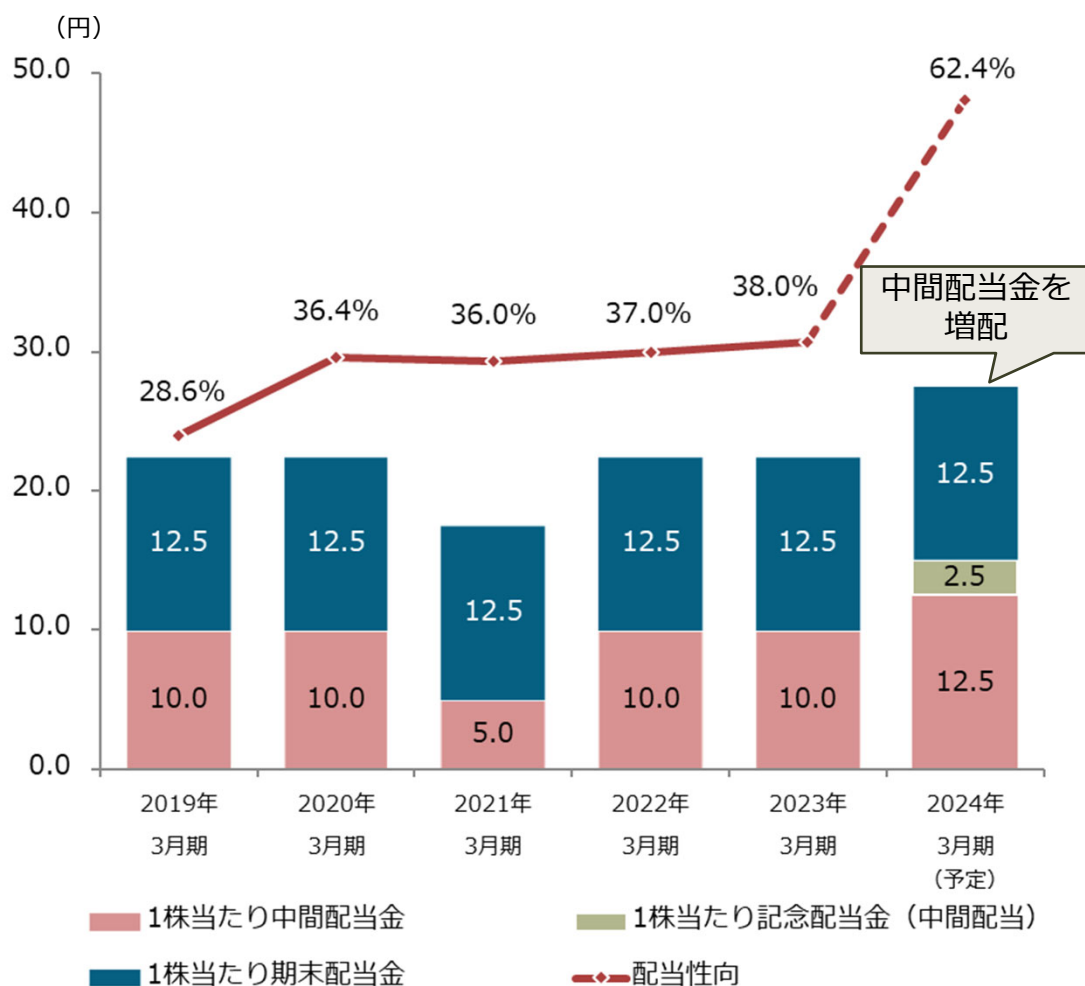
# 下期業績予想と進捗率

(単位：百万円)	2024年3月期								
	下期					通期			
	下期予想	売上比	3Q実績	売上比	下期進捗率	通期予想	売上比	3Q累計実績	進捗率
<b>売上高</b>	4,583	—	2,333	—	50.9%	9,000	—	6,749	75.0%
前年同期比	-6.2%		-10.0%			-6.8%		-8.3%	
<b>営業利益</b>	848	18.5%	596	25.6%	70.4%	1,600	17.8%	1,348	84.3%
前年同期比	-26.2%		-15.1%			-24.1%		-18.9%	
<b>経常利益</b>	840	18.3%	592	25.4%	70.5%	1,610	17.9%	1,362	84.6%
前年同期比	-28.5%		-15.1%			-24.5%		-17.6%	
<b>当期純利益</b>	592	12.9%	421	18.0%	71.1%	1,100	12.2%	928	84.4%
前年同期比	-30.7%		-15.8%			-25.4%		-17.1%	



# 配当予想（株主還元について）

## 1株当たり配当金と配当性向の推移



※2021年4月1日実施の株式分割の影響を考慮しています

## 安定性・継続性に配慮しつつ

### 業績動向や配当性向等を総合的に勘案

- 2023年3月期の1株当たり年間配当金は22.5円。  
中間配当金10円、期末配当金12.5円  
業績に対する配当性向は38.0%
- 2024年3月期の1株当たり年間配当金は27.5円と増配予定。  
創業70周年目を迎えるにあたり2.5円の記念配当を実施  
中間配当金15.0円（普通配当12.5円、記念配当2.5円）  
期末配当金12.5円  
業績予想に対する配当性向は62.4%
- 株主優待  
毎年3月31日現在の当社株主名簿に記載された、  
1単元（100株）以上を3年以上保有（※）されている  
株主様を対象にオリジナルクオカード2,000円分を贈呈。

※3年以上保有とは、株主名簿基準日（3月31日及び9月30日）の株主名簿に7回以上連続して、同一株主番号で100株以上の保有記録が記載または記録されることをいいます

## 參考資料

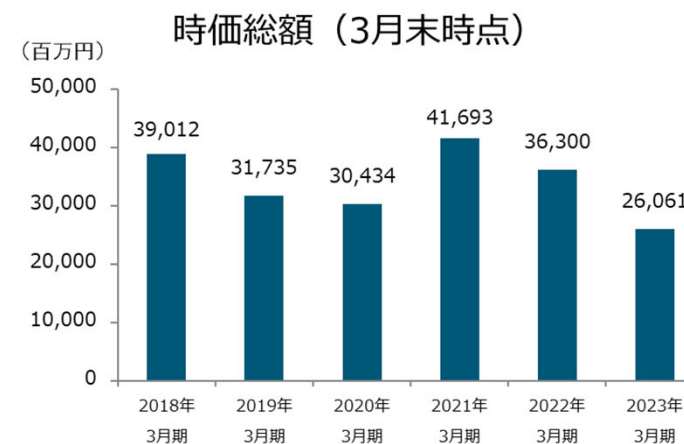
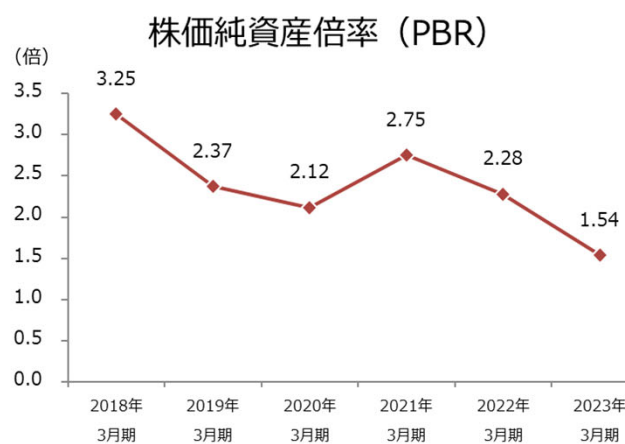
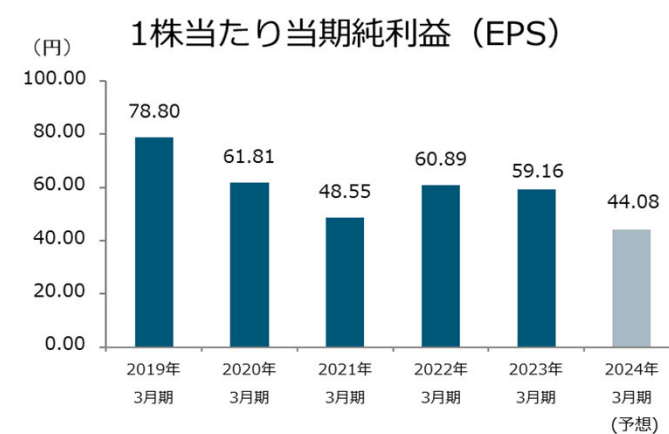
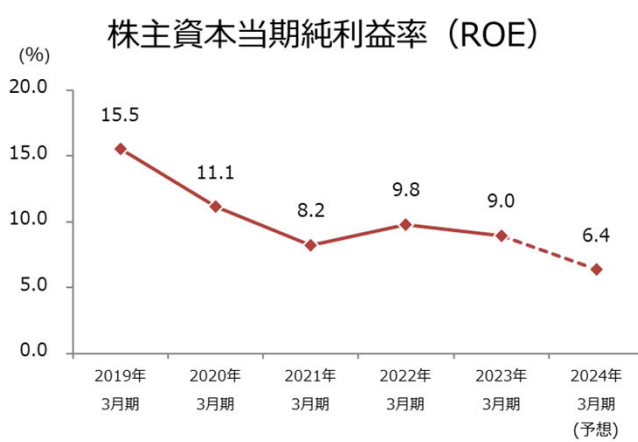
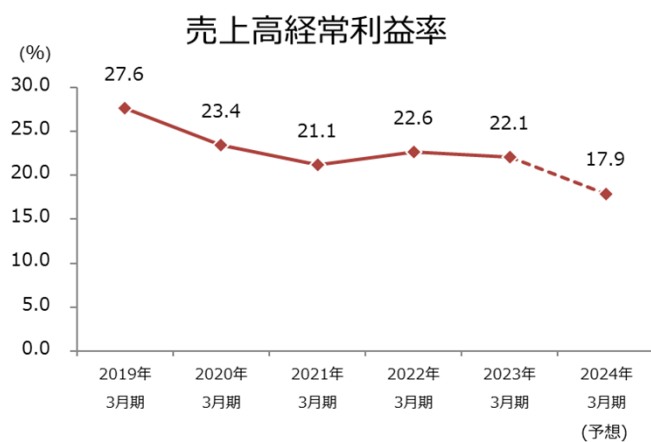


# 過去5年間の業績と主要データ推移

(単位：百万円)	2019年3月期 通期実績	2020年3月期 通期実績	2021年3月期 通期実績	2022年3月期 通期実績	2023年3月期 通期実績
売上高	10,476	9,531	8,100	9,524	9,656
営業利益	2,879	2,219	1,512	2,111	2,108
営業利益率	27.5%	23.3%	18.7%	22.2%	21.8%
経常利益	2,894	2,231	1,712	2,156	2,131
経常利益率	27.6%	23.4%	21.1%	22.6%	22.1%
当期純利益	1,970	1,545	1,214	1,522	1,475
当期純利益率	18.8%	16.2%	15.0%	16.0%	15.3%
有利子負債額	—	—	—	—	—
純資産額	13,461	14,498	15,326	16,165	17,200
総資産額	15,381	16,017	16,936	17,874	18,857
自己資本比率	87.1%	89.7%	89.4%	89.2%	90.1%
設備投資額	1,268	1,755	462	659	686
減価償却費	629	698	707	692	669
1株当たり配当金 (円)	22.50	22.50	17.50	22.50	22.50
従業員数 (人)	343	338	339	348	352

※2021年4月1日実施の株式分割の影響を考慮しています

# 投資指標



※ 2021年4月1日実施の株式分割の影響を考慮しています

# 株価推移とバリュエーション

## 週足ベース株価推移（2012年1月～2024年1月）



※ 2014年10月1日、2017年1月1日、2021年4月1日実施の株式分割の影響を考慮しています

## バリュエーション（2024年1月29日現在）

売買単位	100株
時価総額	262億円
ROE (23/3期実績)	9.0%

単元株価格	10万5,000円
PER (24/3期予想)	23.82倍
PBR (23/3期実績)	1.54倍

# IR情報サイト／ニュースメール登録のご案内

The screenshot shows the NS TOOL IR information website. The top navigation bar includes '製品情報', '事例・技術情報', '会社情報', '採用情報', and 'IR情報' (highlighted in orange). Below the navigation bar, there is a header section with 'Investor Relations' and 'IR情報' (6157). The main content area is divided into two columns. The left column features 'IRトピックス' and 'IRニュース' sections, each with a list of items including dates and file names. The right column features an 'IR情報' sidebar with a 'IR情報トップ' link and a list of menu items: 'トップメッセージ', '個人投資家の皆様へ', 'IRトピックス・IRニュース', 'IRカレンダー', '+ 経営方針・体制・コーポレート・ガバナンス', '+ 事業戦略', '+ 業績・財務情報', '+ IRライブラリー', '+ イベント', '+ 株式情報', 'よくあるご質問', 'IRサイトの使い方', 'IR情報サイトマップ', and 'IRニュースメール登録' (highlighted with a callout line).

## IRトピックス

最新のIR活動に関する話題を掲載しています。

## メニュー項目

「+」をクリックいただくと各カテゴリーのメニューが表示されます。

現在閲覧中の項目はオレンジ色でハイライト表示となります。

## IRニュース

有価証券報告書や決算短信など適時開示情報に関するニュースはこちらで確認いただけます。

URL <https://www.ns-tool.com/ir/>



当社の適時開示情報・IR情報をタイムリーに受け取ることができます。

当社に関する一層の理解を深めていただくためにも是非ご活用ください。

## お問い合わせ

# 日進工具株式会社

取締役	経営企画室長兼管理部長	戸田	覚
管理部	経理課長	佐原	大樹
管理部	I R担当	松尾	友紀子

TEL : 03-6423-1135

FAX : 03-6423-1186

E-mail : [ir@ns-tool.com](mailto:ir@ns-tool.com)

(注) 将来予想に関する記述については、目標や予測に基づいており、  
確約や保証を与えるものではありません。  
予想と異なることがある点を認識された上でご利用ください。