



2009年3月期 第2四半期決算説明会

2008年11月5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。



精密鍛造金型



スクロール鍛造品

ニチダイアメリカ (NAC)

- ◆北米ケンタッキーに立地する**金型の生産拠点**。

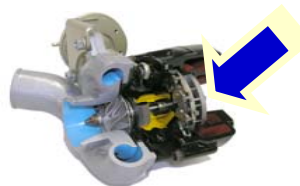
ニチダイアジア

- ◆タイに設立した**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)

- ◆2009年1月、タイ・バンコク近郊に工場完成予定。
- ◆VG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・シンタード・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 . 09/3期第2四半期累計実績

I . 09/3期第2四半期累計実績-P/L: 売上・利益の状況-

単位: 百万円

	07/9 実績 07/4-07/9	08/9 当初計画 (08年5月発表) 08/4-08/9	08/9 実績 08/4-08/9	伸び率	
単 独	売上高	-	3,670	3,675	-
	売上総利益	-	1,085	974	-
	販売管理費	-	675	617	-
	営業利益	-	410	356	-
	営業外損益	-	△ 40	△ 19	-
	経常利益	-	370	337	-
	当期純利益	-	183	63	-
連 結	売上高	6,148	6,300	6,254	1.7%
	売上総利益	1,511	1,525	1,368	△ 9.5%
	販売管理費	942	955	902	△ 4.3%
	営業利益	568	570	466	△ 18.0%
	営業外損益	△ 56	△ 50	△ 29	-
	経常利益	512	520	437	△ 14.7%
	当期純利益	266	270	166	△ 37.5%

売上高・営業利益・経常利益の修正

- ▶ 北米地域景況悪化に伴うニチダイアメリカ(NAC)への影響
- ▶ 国内設備投資意欲減退に伴う、国内におけるフィルタ事業の売上高減少。

単独: 当期純利益の修正

- ✓ 子会社株式評価損135百万円計上。

連結: 当期純利益の修正

- ▶ NACにおける固定資産の減損損失81百万円計上。

* 百万円未満切り捨て。

* 平成20年4月1日付でアッセンブリ部門を分社したため単独の前期実績は記載しておりません。

I . 09/3期第2四半期累計実績-事業別売上高の状況-

連結

単位：百万円

事業	07/9 実績	08/9 (08年5月発表) 当初計画	08/9 実績	伸び率
ネットシェイプ	3,511	3,825	3,844	9.5%
アッセンブリ	1,990	1,725	1,725	△ 13.3%
フィルタ	645	750	684	6.0%
連結計	6,148	6,300	6,254	1.7%

➤国内および海外とも 金型部門の売上高が増加。

➤当初計画どおり、EURO5の規格更新にともなう機種変更の端境期のため、前年度より減少。

➤景気後退に伴う、投資意欲の減退により、国内売上高減少。
➤タイにおける石油掘削用フィルターは順調に推移。

I . 09/3期第2四半期累計実績-ネットシェイプ事業概況

連結

単位：百万円

	07/9 実績	08/9 実績	伸び率
国内	2,327	2,646	13.7%
海外合計	507	556	9.6%
アジア	258	296	14.9%
北米	243	245	0.6%
その他	6	14	142.1%
金型	2,835	3,202	13.0%
精密鍛造品	676	641	△ 5.1%
ネットシェイプ事業計	3,511	3,844	9.5%

■国内

- ・中部地区主力ユーザー向け金型が好調。
- ・ダイセットの売上が増加。

■アジア

- ・インド：日系メーカー進出に伴う案件による売上が引き続き安定。
- ・韓国：第2四半期に新規ユーザーからの売上高が増加。

■北米

- ・米系メーカー向け売上高が減少するも、日系メーカー向けが増加。

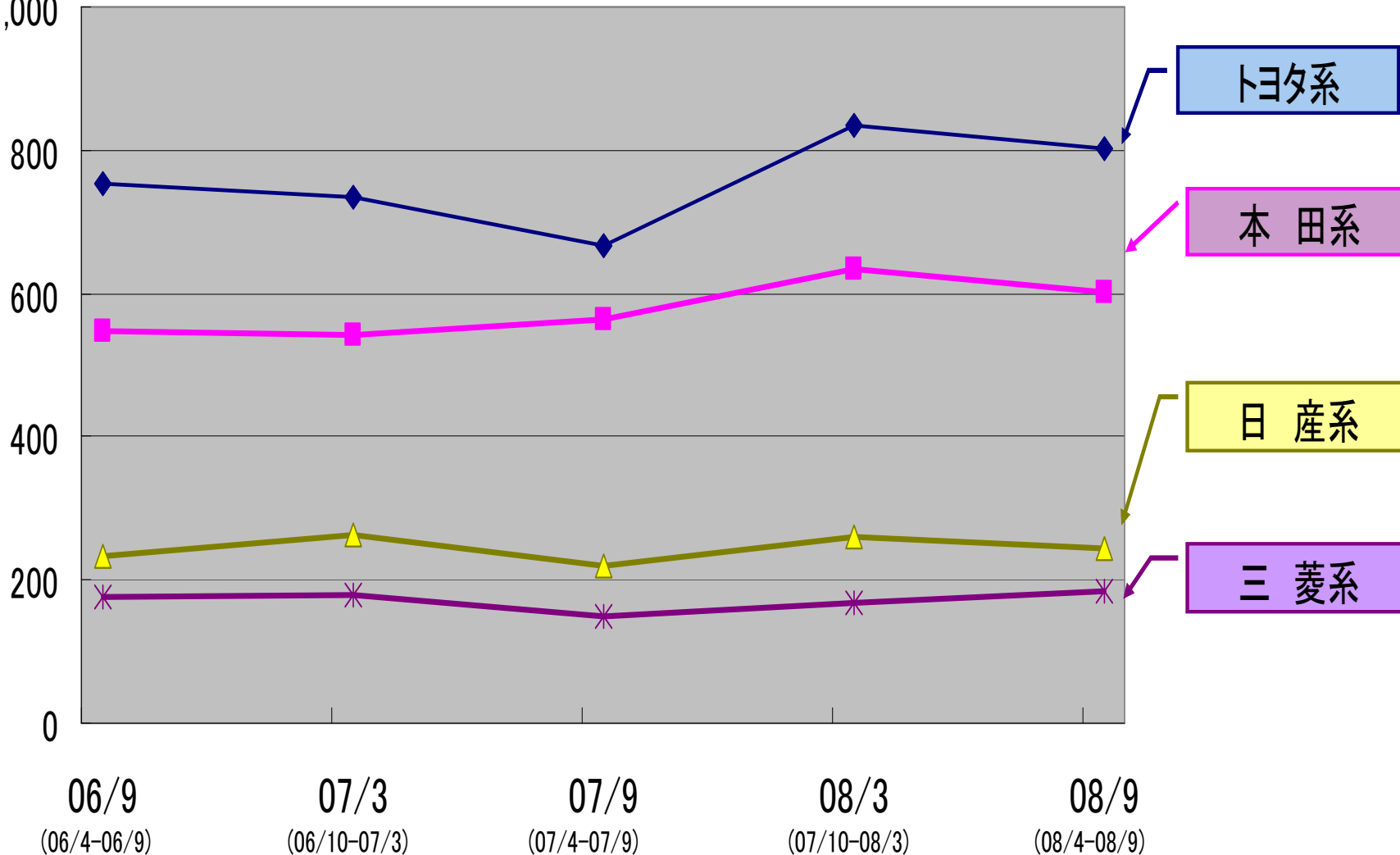
■精密鍛造品

- ・スクロールの売上高が減少。

I . 09/3期第2四半期累計実績-ユーザー別金型売上高推移-

単独

(百万円)
1,000



▶ ニチダイ プレシジョン(NPC)

当初計画どおり、EURO5施行に向けた品種切り替えにより、前年比減の生産高で推移。

▶ ニチダイ タイランド(NDT)

三菱重工業との資本・業務提携の締結を決定。

✓ 資本提携

・NPCの所有する株式の内31.8%相当(70百万タイバーツ(約2億1千7百万円
1タイバーツ=3.1円で換算):70千株)を譲渡する方法により、三菱重工業の子会社 Mitsubishi
Turbocharger Asia Co.,Ltd.から出資を受ける。

・譲渡後のNDTにおける株式所有割合

NICHIDAI PRECISION CORPORATION	150千株(所有割合68.2%)
Mitsubishi Turbocharger Asia Co.,Ltd.	70千株(所有割合31.8%)

✓ 業務提携

・NPCおよびNDTが、三菱重工業に対してVGターボチャージャー部品を安定かつ優先的に供給することを規定。

➤ニチダイフィルタ(NFC)

- ・景気後退による設備投資抑制に伴い、国内における売上高が減少。
- ・NFCから海外への輸出に関しても、前年対比で若干減少。

➤ タイシンタードメッシュ(TSM)

- ・石油掘削用フィルターの生産が順調に推移。海外向け売上高を牽引。

フィルタ事業

国内外別売上高推移

単位:百万円

	07/9 実績	08/9 実績	伸び率
国内	537	445	△ 17.2%
海外	107	239	121.9%
総合計	645	684	6.0%



石油掘削用フィルター

I . 09/3期第2四半期累計実績－セグメント別P/L－

連結

単位：百万円

(参考)	07/9			08/9			
	売上高	営業利益	利益率	売上高	営業利益	利益率	
金型	2,835	119	4.2%	ネットシェイプ	3,844	336	8.8%
部品	2,667	321	12.0%	アッセンブリ	1,725	93	5.4%
フィルタ	645	127	19.7%	フィルタ	684	35	5.2%
連結計	6,148	568	9.2%	連結計	6,254	466	7.5%

▶ 金型売上高が増加し、
 収益率アップ。
 ▶ 材料および副資材価格
 高騰の影響あり。

▶ VGターボチャージャー
 部品売上高減少による。

▶ 国内で生産していた石
 油掘削用フィルターを
 TSMに移管したことに伴う、
 稼働率低下による。

I . 09/3期第2四半期累計実績－売上原価の状況－

連結

単位：百万円

	07/9 実績	比率	08/9 実績	比率
売上高	6,148	100.0%	6,254	100.0%
材料費	1,696	27.6%	1,675	26.8%
製品仕入	247	4.0%	327	5.2%
外注加工費	751	12.2%	741	11.9%
補助材料費	228	3.7%	224	3.6%
人件費	1,067	17.4%	1,092	17.5%
減価償却費	256	4.2%	261	4.2%
在庫増減	△ 1	△ 0.0%	△ 154	△ 2.5%
その他	386	6.3%	408	6.5%
売上原価	4,636	75.4%	4,886	78.1%
売上総利益	1,511	24.6%	1,368	21.9%

▶ ネットシェイプ事業金型部門およびアッセンブリ事業の在庫減少。

* 百万円未満切り捨て。

連結

単位：百万円

	07/9 実績	比率	08/9 実績	比率
売上高	6,148	100.0%	6,254	100.0%
荷造・運賃	68	1.1%	64	1.0%
旅費交通費	59	1.0%	62	1.0%
人件費	456	7.4%	446	7.1%
減価償却費	43	0.7%	48	0.8%
賃借料	31	0.5%	26	0.4%
その他	282	4.6%	252	4.0%
販売・管理費	942	15.3%	902	14.4%

* 百万円未満切り捨て。

連結

単位:百万円

	07/9 実績	08/9 実績	増減
現金預金	2,757	1,550	△ 1,207
受取手形	614	470	△ 143
売掛金	2,499	3,121	622
たな卸資産	1,295	1,361	65
その他	189	144	△ 45
貸倒引当金	△ 22	△ 6	16
流動資産計	7,334	6,642	△ 691
有形固定資産	5,726	5,760	33
無形固定資産	44	38	△ 5
投資その他の資産	273	245	△ 27
固定資産計	6,044	6,044	0
繰延資産計	23	13	△ 9
資産合計	13,401	12,699	△ 701

現金預金の減少

▶ 昨年無担保社債10億円を発行。

売掛金の増加

▶ アッセンブリ事業分社化に伴う、取引先口座取得手続きのため。

連結

単位:百万円

	07/9 実績	08/9 実績	増減
買掛金	648	643	△ 4
短期借入金	1,208	1,857	648
未払法人税等	310	232	△ 78
賞与引当金	236	184	△ 52
その他	2,455	510	△ 1,945
流動負債計	4,861	3,428	△ 1,432
社債	1,020	1,000	△ 20
長期借入金	830	1,415	584
その他	12	110	98
固定負債計	1,862	2,525	662
負債計	6,723	5,953	△ 769
資本金	1,429	1,429	0
資本剰余金	1,192	1,192	0
利益剰余金	3,934	4,111	177
少数株主持分	101	87	△ 13
その他	20	△ 75	△ 96
純資産計	6,677	6,746	68
負債・純資産合計	13,401	12,699	△ 701

その他の減少

▶昨年度には、2007年11月に償還した社債20億円を含む。

借入金の増加

▶ニチダイタイランド設立に伴う資金調達による。

* 百万円未満切り捨て。

連結

単位：百万円

	07/9	08/9	増減
営業活動によるCF	972	△ 44	△ 1,016
投資活動によるCF	△ 1,853	△ 384	1,468
財務活動によるCF	931	1,007	75
現金及び現金同等物の増加額	77	542	464
現金及び現金同等物の期首残高	829	658	△ 171
現金及び現金同等物の期末残高	907	1,200	292
FCF	△ 880	△ 428	451

営業活動のCF

➤ 売掛金の増加による。

投資活動のCF

➤ 昨年度に、2007年11月償還の社債償還金20億円に充当する、定期預金への預け入れによる支出18億円あり。

* 百万円未満切り捨て。

Ⅱ .09/3期通期見込

Ⅱ. 09/3期通期見込—P/L:売上・利益(単独)—

単独

単位:百万円

業績予想の修正

自動車産業の景況悪化を見込み、金型部門の売上高を見直し。

	08/3 実績 07/4-08/3	09/3 当初計画 08/4-09/3 (08年5月発表)	09/3 修正計画 08/4-09/3	当初計画と の差額	伸び率
売上高	-	7,300	6,970	△ 330	-
売上総利益	-	2,180	1,910	△ 270	-
販売管理費	-	1,340	1,260	△ 80	-
営業利益	-	840	650	△ 190	-
営業外損益	-	△ 90	△ 100	△ 10	-
経常利益	-	750	550	△ 200	-
当期純利益	-	370	150	△ 220	-

* 百万円未満切り捨て。

* 平成20年4月1日付でアッセンブリ部門を分社したため単独の前期実績は記載しておりません。

Ⅱ. 09/3期通期見込—P/L:売上・利益(連結)—

連結

単位:百万円

	08/3 実績 07/4-08/3	09/3 当初計画 08/4-09/3 (08年5月発表)	09/3 修正計画 08/4-09/3	当初計画と の差額	前期比
売上高	12,577	12,900	11,870	△ 1,030	△ 5.6%
売上総利益	3,051	3,120	2,680	△ 440	△ 12.2%
販売管理費	1,845	1,910	1,830	△ 80	△ 0.9%
営業利益	1,205	1,210	850	△ 360	△ 29.5%
営業外損益	△ 132	△ 110	△ 120	△ 10	-
経常利益	1,073	1,100	730	△ 370	△ 32.0%
当期純利益	422	560	300	△ 260	△ 29.0%

業績予想の修正

- アッセンブリ事業においても、自動車産業における景気後退の影響を見込む。
- 下半期も引き続き、国内におけるフィルタ事業の売上高減少を見込む。
- 為替変動を考慮し、想定為替レートを修正

* 百万円未満切り捨て。

Ⅱ. 09/3期通期見込—部門別売上高—

連結

単位:百万円

事業	08/3 実績	09/3 当初計画 (08年5月発表)	09/3 修正計画	当初計画と の差額	前期比
ネットシェイプ	7,548	7,620	7,270	△ 350	△ 3.7%
アッセンブリ	3,809	3,680	3,220	△ 460	△ 15.5%
フィルタ	1,219	1,600	1,380	△ 220	13.1%
連結計	12,577	12,900	11,870	△ 1,030	△ 5.6%

➤世界的な景気後退にともなう自動車生産台数の減少を見込む。

➤景気後退による欧州自動車市場減退の影響。

➤国内については引き続き厳しい投資状況となる模様。
➤TSM:当初計画した売上高を達成する予定。

Ⅱ. 09/3期通期見込-今期の見通しと課題～ネットシェイプ事業

	08/3 実績	09/3 見込	伸び率
国内	4,979	5,000	0.4%
海外合計	1,122	1,080	△ 3.8%
アジア	575	620	7.8%
北米	533	440	△ 17.6%
その他	13	20	46.4%
金型	6,102	6,080	△ 0.4%
精密鍛造品	1,445	1,190	△ 17.7%
ネットシェイプ ⁰ 事業計	7,548	7,270	△ 3.7%

■国内

・下半期より国内自動車部品メーカーの減産を見込む。

■アジア

・インド、韓国向けへの拡販。
・タイに販売現地法人 Nichidai Asia Co.,Ltd.を設立。タイ地域を始めとしたASEAN地域への拡販を狙う。

■北米

・日系メーカー向けの受注は確実に取り込んでいるものの、景況悪化により厳しい状況が続く見込み。

■精密鍛造品

・受託生産、スクロールの生産減を見込む。

* 百万円未満切り捨て。

課題

NPC(ニチダイプレシジョン)

- ✓EURO5施行に向けた、VGターボチャージャー部品の新規格への切替えに対応するため、上半期の生産は前期比減の傾向で推移する見込み。
- ✓下半期より新品种増加による生産増に備え、生産体制の強化を図る。

NDT(ニチダイタイランド)

- ✓ 次期以降の本格稼働に向け、早期立上への対応。

下期概況と進捗状況

- ✓EURO5対応に向けた新規格品の生産を行う。
- ✓一方、欧州自動車市場後退の影響により、一部アイテムの生産が減少。
- ✓次期以降に生産する新機種の検討を開始。

- ✓稼働までのスケジュールは順調に推移。
- ✓2009年1月に工場完成予定。

課題

- NFC(ニチダイフィルタ)
新市場・新製品の開拓
- ✓ 焼結技術を利用した、新用途、新規顧客の開拓。
- ✓ 排ガスフィルターの開発推進。

- TSM(タイシンタードメッシュ)
- ✓ 石油掘削用フィルターの本格生産稼働。
- ✓ 今期より黒字を見込む。

下期概況と進捗状況

- ✓ 下半期も国内の設備投資は厳しい状況が続くことを見込む。
- ✓ オイルミストフィルターの販売開始。
- ✓ 排ガスフィルターの開発は、引き続き推進。

- ✓ TSMは、ほぼ計画どおりの売上高、利益で推移する見込み。
- ✓ 予定どおり、今期より黒字化および累損解消を達成。(通期で売上高 349百万円 経常利益51百万円を見込む)

Ⅱ. 09/3期通期見込—売上原価—

連結

単位：百万円

	08/3 実績	比率	09/3 当初計画	比率	09/3 修正計画	比率
売上高	12,577	100.0%	12,900	100.0%	11,870	100.0%
材料費	3,577	28.4%	3,644	28.2%	3,190	26.9%
製品仕入	698	5.6%	485	3.8%	564	4.8%
外注加工費	1,550	12.3%	1,535	11.9%	1,405	11.8%
補助材料費	458	3.6%	500	3.9%	425	3.6%
人件費	2,179	17.3%	2,246	17.4%	2,190	18.4%
減価償却費	531	4.2%	548	4.2%	524	4.4%
在庫増減	196	1.6%	0	0.0%	△ 92	△ 0.8%
その他	725	5.8%	822	6.4%	800	6.7%
売上原価	9,525	75.7%	9,780	75.8%	9,190	77.4%
売上総利益	3,051	24.3%	3,120	24.2%	2,680	22.6%

* 百万円未満切り捨て。

連結

単位：百万円

	08/3 実績	比率	09/3 当初計画	比率	09/3 修正計画	比率
売上高	12,577	100.0%	12,900	100.0%	11,870	100.0%
荷造・運賃	136	1.1%	143	1.1%	130	1.1%
旅費交通費	123	1.0%	125	1.0%	119	1.0%
人件費	907	7.2%	957	7.4%	915	7.7%
減価償却費	93	0.7%	92	0.7%	93	0.8%
賃借料	59	0.5%	70	0.5%	71	0.6%
その他	525	4.2%	523	4.1%	502	4.2%
販売・管理費	1,845	14.7%	1,910	14.8%	1,830	15.4%

* 百万円未満切り捨て。

連結

単位：百万円

	05/3 実績	06/3 実績	07/3 実績	08/3 実績	09/3 計画
設備投資額	688	680	581	759	807
減価償却費	531	575	617	625	617

* 百万円未満切り捨て。

本日は、ありがとうございました。

株式会社 ニチダイ

NICHIDAI CORPORATION

- ・ 本資料には、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：総務・広報グループ／紺野

Tel. 0774-62-3481

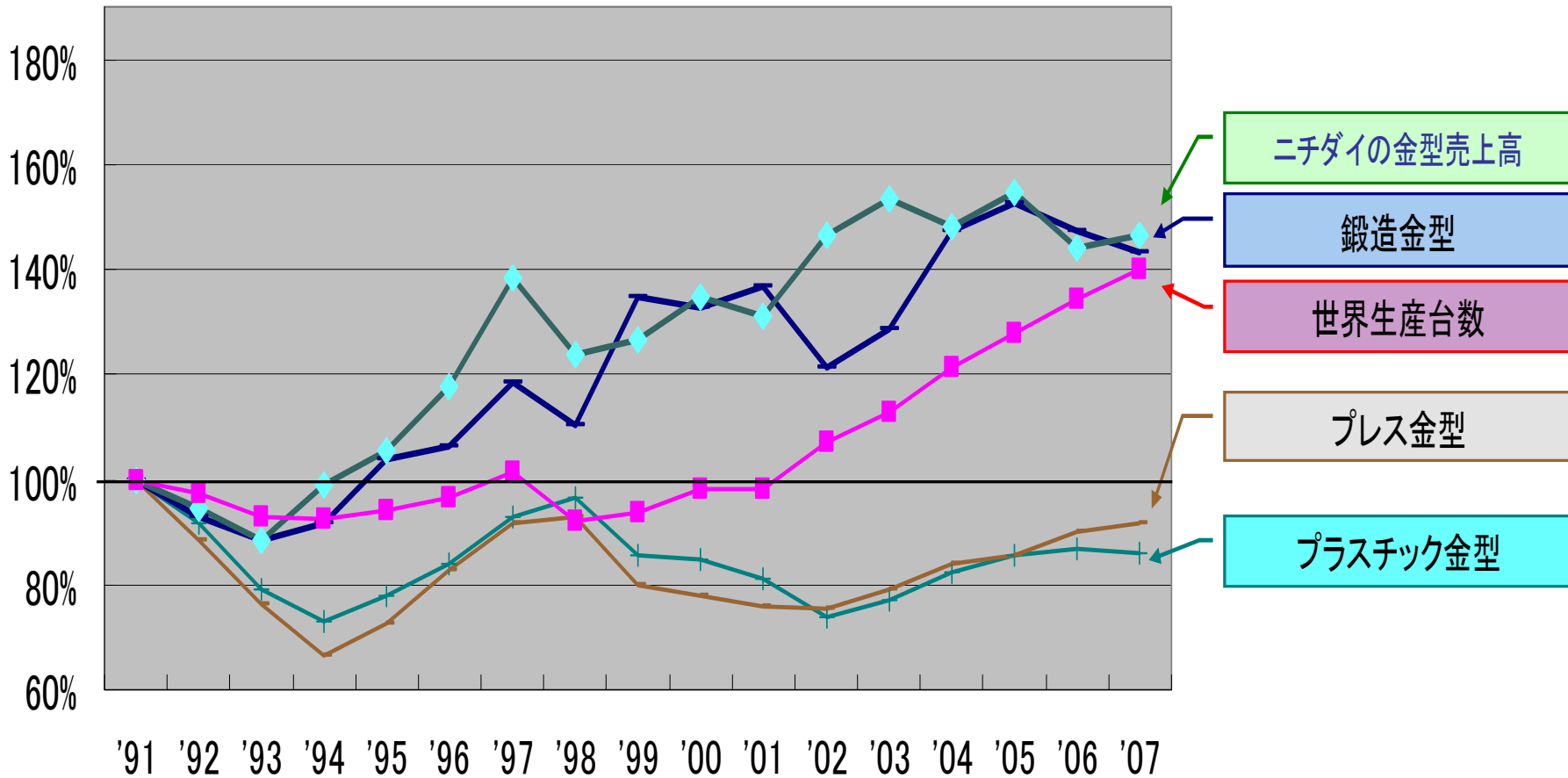
Fax. 0774-62-3469

E-mail:konno@nichidai.co.jp

単独

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(工業統計、'07年は当社推定値)

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)