

2023年3月期 決算概況

2023年6月9日（金）
株式会社パイオラックス
（コード：5988）
取締役 梶 雅昭

2022年度 連結決算概要

| (単位：百万円) | 2022年度実績 | 2021年度実績 | 増減 (増減率) |
|---------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 売上高 | 58,422 | 55,144 | 3,278 5.9% |
| 営業利益 | 3,949 (6.8%) | 5,216 (9.5%) | ▲1,267 ▲24.3% |
| 経常利益 | 4,868 | 5,776 | ▲908 ▲15.7% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 3,375 | 4,224 | ▲849 ▲20.1% |
| 1株当期純利益 (円) | ¥99.15 | ¥121.71 | ▲22.56 |

2022年度 四半期毎業績推移

| | 1Q | 2Q単 | 3Q単 | 4Q単 |
|-------------------|-----|-----|-----|-----|
| 1Qを100とした場合の売上高指数 | 100 | 99 | 114 | 106 |
| 同上 営業利益額指数 | 100 | 34 | 125 | 61 |

* 2Q上海ロックダウン
海外子会社売上では81%

* 下期 対前年同期比
売上高 +13.2%
営業利益 +3.5%

2022年度 決算ポイント

1. 増収減益（前年同期比）

- 増収も円安効果が大きく実質では減収。OEM（半導体等）減産影響及び諸コスト（材料・物流・エネルギー等）増分を合理化等改善及び価格転嫁で打ち返せず。

| | 単体 | 国内子会社 | 海外子会社 | 連結 | | 為替影響 | |
|------|----|-------|-------|------------------|---|--------|---------------|
| 売上高 | 増収 | 減収 | 増収 | 増収 | → | 為替影響除外 | 減収 |
| 営業利益 | 減益 | 減益 | 減益 | 減益 | | 減益 | 為替影響 |
| | | | | | | | +8.5億円 |
| | | | | | | | ・半導体等減収 ▲81億円 |
| | | | | | | | ・減益影響 ▲41億円 |
| | | | | 前期比売上高増減 5.9% | | | |
| | | | | 前期比営業利益増減 ▲24.3% | | | |
| | | | | | | | ▲1.3% |
| | | | | | | | ▲40.6% |

2. 主要OEM減産

(万台)

| | 2021年実績 | 2022年当社予測 | 2022年実績 | 21→22変動率 |
|-----------|---------|-----------|---------|----------|
| Global日産 | 308 | 360 | 299 | ▲2.9% |
| Globalホンダ | 414 | 451 | 364 | ▲12.1% |



日産国内生産

Fy21 → Fy22で増加
(439K) (587K) +33%

3. 特別改善活動

- グループ活動で13.6億円の利益創出（経費系、投資時期/規模、合理化改善等）

4. 配当性向100%

- 期末配当57円（直近予想から3円増配）、年間100円にて定時総会付議予定

2022年度 地域別業績内訳

- 欧州を除く全域で主に円安効果等により前期比増収。
- 営業利益はアジア地域のみ新興国が牽引し増益。

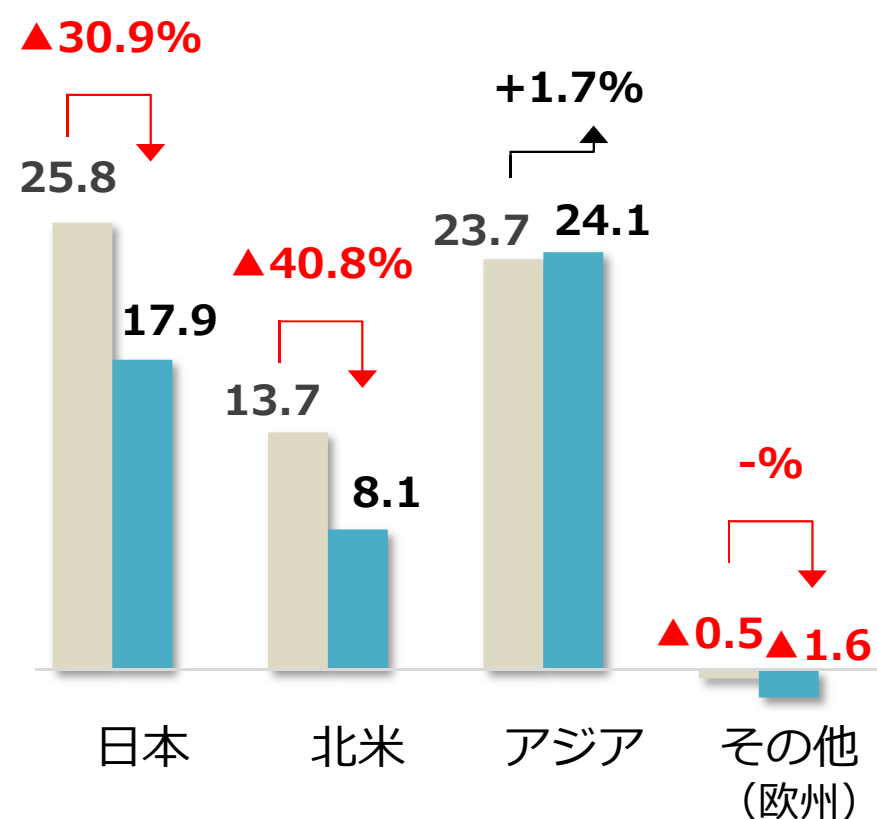
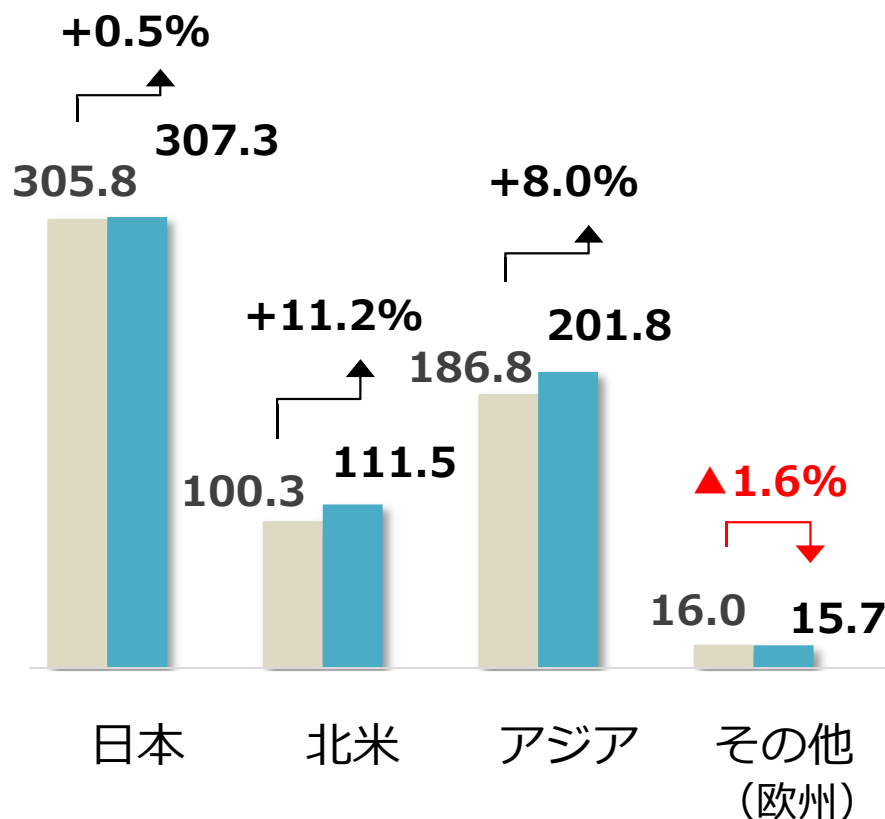
2021年度実績

2022年度実績

(億円)

売上高

営業利益



2022年度 業種別業績内訳

- 自動車関連：増収+6.7%は主に円安効果、営業利益ではコストが膨らみ減益
- 医療機器：コロナ影響、部材供給不安定、諸コストUp等で減収減益

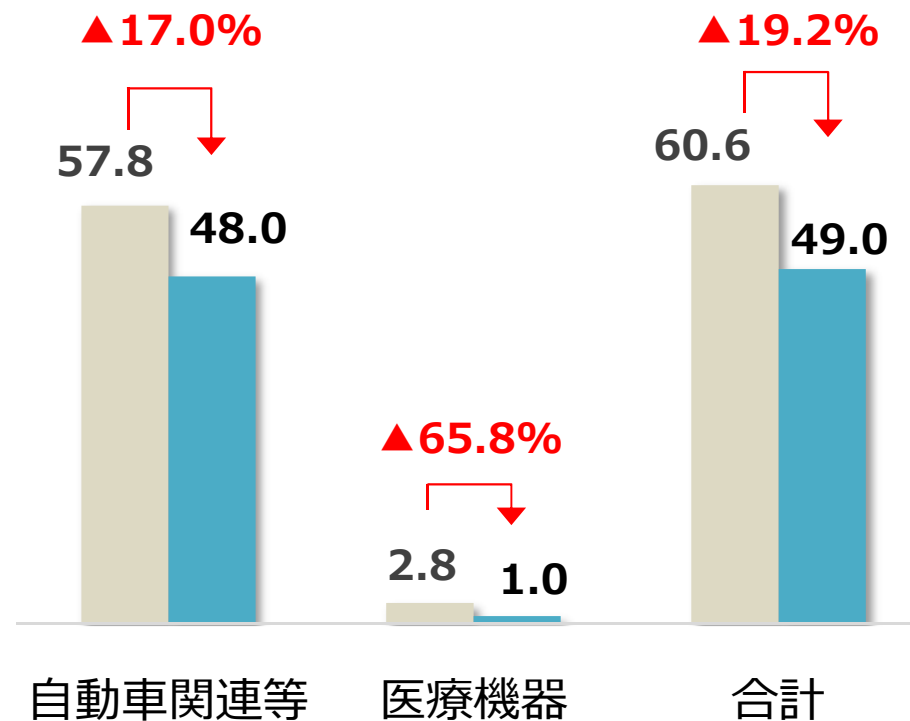
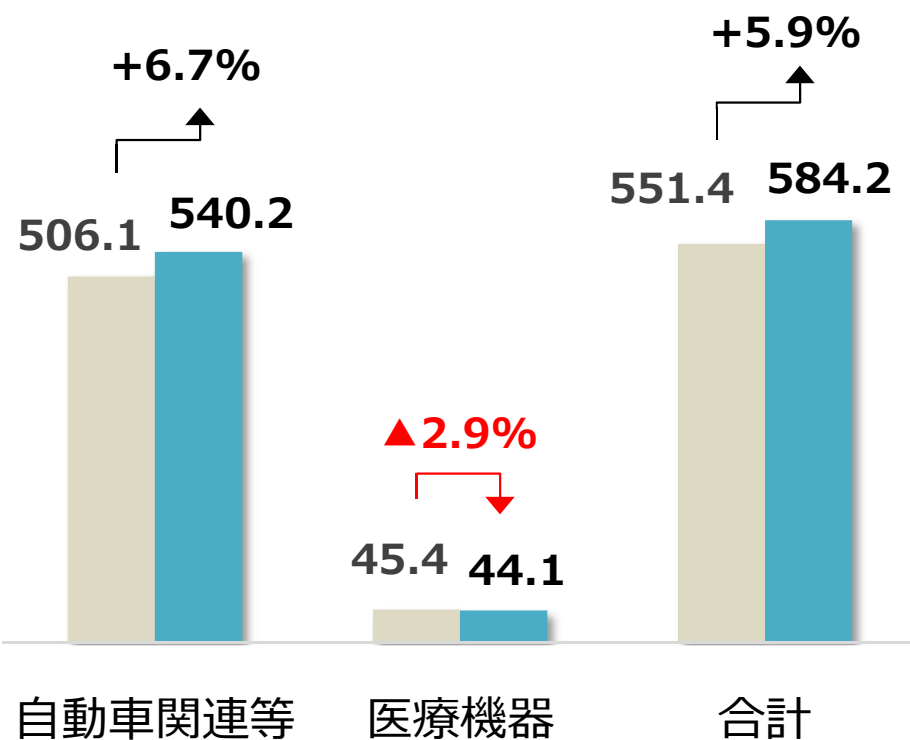
(億円)

2021年度実績

2022年度実績

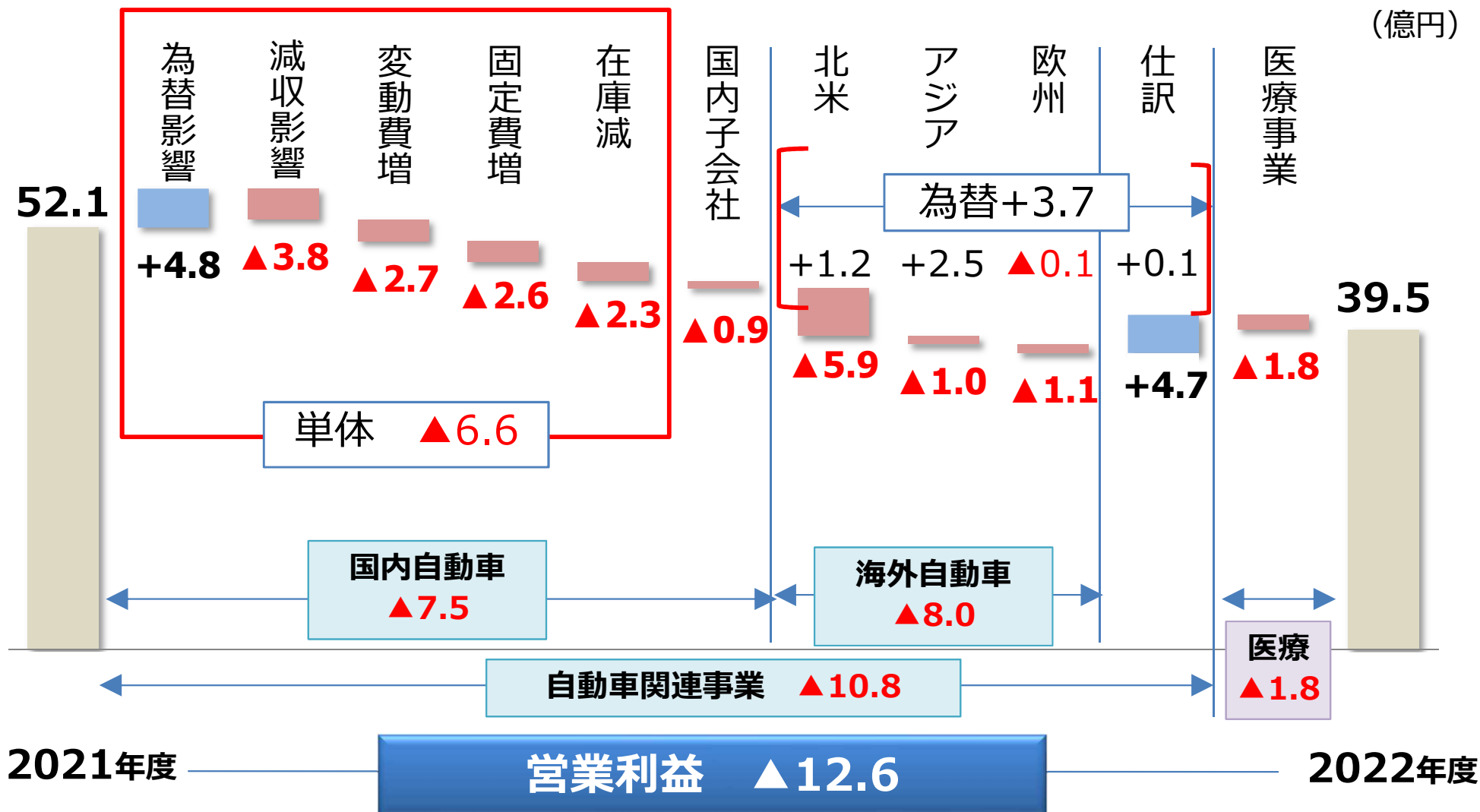
売上高

営業利益 (全社費用 未控除)



2022年度 営業利益増減

- 営業利益減▲12.6億円の主要因は単体及び北米不調影響
- 為替での営業利益影響は単体+4.8億円、海外+3.7億円、合計+8.5億円



2022年度 減収&リスク対応

■影響レベル

社内予算vs実績差異勘案

売上高：▲81億円、営業利益影響：▲41億円

| | | (億円) |
|-----|------|--------|
| | | 影響額 |
| 売上高 | 客先減産 | ▲ 81.0 |

<打ち返し活動>

- ・コスト価格転嫁
- ・値引き抑制
- ・当年度拡販

| | | |
|------|---------|--------|
| 営業利益 | 減収影響 | ▲ 32.4 |
| | 材料高騰 | ▲ 4.4 |
| | 物流費高騰 | ▲ 2.6 |
| | エネルギー高騰 | ▲ 2.0 |
| | 合計 | ▲ 41.4 |

- ・経費削減
- ・VA設計変更提案
- ・生産合理化
- ・物流改善
- ・価格上昇抑制
- ・生産現地化 他

2023年度 業績予想条件整理

1. 主要OEMの増産計画を背景に増収増益計画
新車需要：回復傾向予測ながら、未だコロナ以前水準には届かず
世界全需：8,492万台(前年比+4.0%)、国内：479万台(同+14.0%)
中国市場留意：日系OEM生産動向（減少）とEV加速、ICE減少
2. 材料、エネルギー、物流関連コスト等高騰が依然継続
3. コスト上昇分の価格転嫁活動を強力推進
4. 成長投資／施策の実施
国内リニューアル推進（新真岡工場Ⅰ期稼働、Ⅱ期計画&横浜地区計画Fix）
CASE拡販、収益構造改革、欧州戦略、海外拠点拡張及び検討、省人化投資、
ESG経営、DX／IT推進、新事業開発
5. 為替：前期比円高設定（\$130円、中国元19.0円他）
6. 配当（2024年3月期）年間予想102円
（90th記念配含め配当性向112.0%）
7. 総額95億円の成長投資を計画
8. キーワードはコスト回収と圧縮、改革

●主OEM前提台数/前年比率 (万台)

| | 2023年度計画 | 増減率 |
|-----------|--------------|-------------|
| 日産 | 337 | 12.8% |
| ホンダ | 419 | 15.2% |
| 全需 | 8,492 | 4.0% |

2023年度 連結業績予想

- Fy23は増加コストに対する打ち返し活動を確実に推進する。
- 利益ある成長に向けた収益構造改革を推進する。（主体:PJ単体）

(百万円)

| | 2023年度 予想 | 2022年度 実績 | 増減 (増減率) |
|---------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 売上高 | 63,000 | 58,422 | 4,578 7.8% |
| 営業利益 | 4,000 (6.3%) | 3,949 (6.8%) | 51 1.3% |
| 経常利益 | 4,600 | 4,868 | ▲268 ▲5.5% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 3,100 | 3,375 | ▲275 ▲8.1% |
| 1株当期 純利益 (円) | ¥91.06 | ¥99.15 | ▲8.09 |

増減差異

・ OEM増産 5,030
・ 為替差異 ▲452

・ 増収効果 2,012
・ 構造改革 200
・ 成長投資 ▲418

・ 為替差異 ▲43
・ 直材高騰 ▲500
・ 物流高騰 ▲300
・ 電力高騰 ▲300
・ 労務費 ▲600

ご参考資料

Appendix

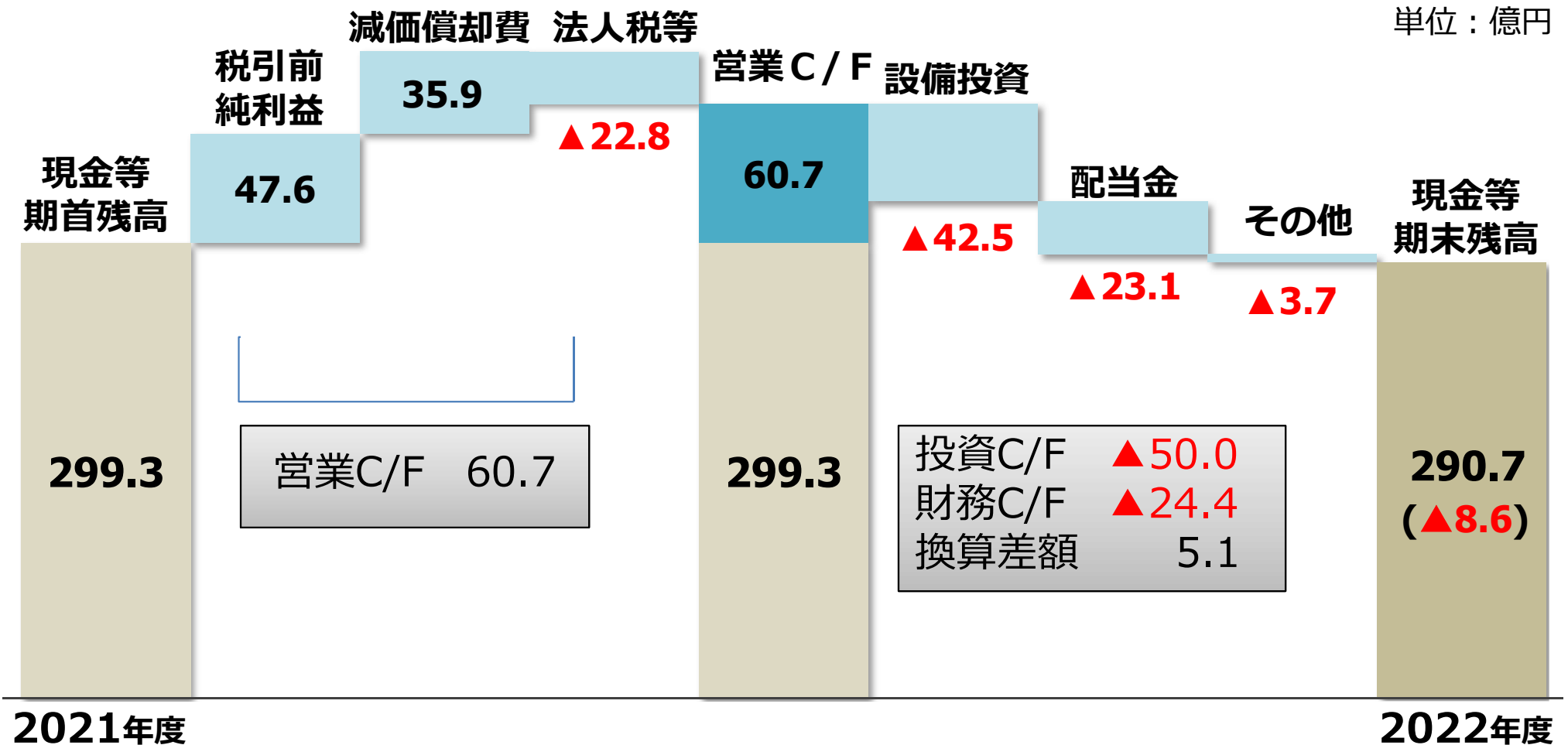
2022年度 販売先内訳

■海外OEM売上はシェア12.7%へ増加

| | * 海外OEM | 2022年度① | | 2021年度② | | 増減①－② | |
|----------------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | | 販売金額 | 構成比 | 販売金額 | 構成比 | 販売金額 | 伸率 |
| 1 日産 | 圏 | 21,102 | 36.1% | 19,696 | 35.7% | 1,406 | 7.1% |
| 2 本田 | 圏 | 11,152 | 19.1% | 11,028 | 20.0% | 124 | 1.1% |
| 3 トヨタ | 圏 | 3,186 | 5.5% | 2,990 | 5.4% | 196 | 6.6% |
| 4 マツダ | 圏 | 2,931 | 5.0% | 2,766 | 5.0% | 165 | 6.0% |
| 5 現代自動車 | 圏* | 1,873 | 3.2% | 1,726 | 3.1% | 147 | 8.5% |
| 6 SUBARU | 圏 | 1,812 | 3.1% | 1,610 | 2.9% | 202 | 12.6% |
| 7 フォード | 圏* | 1,511 | 2.6% | 1,283 | 2.3% | 228 | 17.8% |
| 8 中国メーカー | 圏* | 1,360 | 2.3% | 1,207 | 2.2% | 153 | 12.7% |
| 9 三菱 | 圏 | 1,292 | 2.2% | 1,151 | 2.1% | 141 | 12.3% |
| 10 GM | 圏* | 1,138 | 2.0% | 1,066 | 1.9% | 72 | 6.8% |
| 11 スズキ | 圏 | 1,121 | 1.9% | 890 | 1.6% | 231 | 26.0% |
| 12 いすゞ | 圏 | 868 | 1.5% | 696 | 1.3% | 172 | 24.7% |
| 13 ルノー | 圏* | 505 | 0.9% | 437 | 0.8% | 68 | 15.6% |
| 14 STLA | 圏* | 404 | 0.7% | 384 | 0.7% | 20 | 5.2% |
| その他 | | 3,285 | 5.6% | 3,177 | 5.8% | 108 | 3.4% |
| 自動車計 | | 53,548 | 91.7% | 50,116 | 90.9% | 3,432 | 6.9% |
| その他 | | 464 | 0.8% | 489 | 0.9% | ▲25 | ▲5.1% |
| 医療機器 | | 4,409 | 7.6% | 4,538 | 8.2% | ▲129 | ▲2.8% |
| 合計 | | 58,422 | 100.0% | 55,144 | 100.0% | 3,278 | 5.9% |
| 海外OEM合計 | * | 6,791 | 12.7% | 6,103 | 12.2% | 688 | 11.3% |

2022年度 連結キャッシュフロー内訳

- 営業C/Fイン 60億円、フリーC/F 10億円
- 期首～期末残高は8億円減少（290億円）



為替レート

| | 2023 年度予想 (円) | 2022 年度実績 (円) | 2022 年度開示 (円) | 2021 年度実績 (円) |
|-----|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| ドル | 130.00 | 132.19 | 120.00 | 110.38 |
| ポンド | 158.00 | 162.14 | 160.00 | 151.84 |
| ウォン | 0.1050 | 0.1020 | 0.0960 | 0.0962 |
| バーツ | 3.8 | 3.75 | 3.55 | 3.43 |
| 元 | 19.00 | 19.51 | 18.50 | 17.12 |
| ルピー | 1.60 | 1.69 | 1.60 | 1.52 |
| ペソ | 6.50 | 6.60 | 6.00 | 5.41 |
| ルピア | 0.0085 | 0.0088 | 0.0081 | 0.0077 |

連結サマリー情報

(百万円)

| | '19/3 | '20/3 | '21/3 | '22/3 | '23/3 | '24/3予 Forecast |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|--------------------|
| 売上高 Net sales | 68,298 | 62,480 | 50,152 | 55,144 | 58,422 | 63,000 |
| 営業利益 Operating income | 9,312 | 6,753 | 4,018 | 5,216 | 3,949 | 4,000 |
| 営業利益率 % | 13.6 | 10.8 | 8.0 | 9.5 | 6.8 | 6.3 |
| 経常利益 Ordinary income | 10,321 | 7,396 | 5,446 | 5,776 | 4,868 | 4,600 |
| 経常利益率 % | 15.1 | 11.8 | 10.9 | 10.5 | 8.3 | 7.3 |
| 親会社株式に帰属する当期純利益 Net income attributable to owners of PIOLAX Inc. | 7,421 | 5,231 | 3,962 | 4,224 | 3,375 | 3,100 |
| 親会社株式に帰属する当期純利益率 % | 10.9 | 8.4 | 7.9 | 7.7 | 5.8 | 4.9 |
| 1株当たり配当金 円 Annual dividends per share | 45.00 | 45.00 | 35.00 | 45.00 | 100.00 | 102.00 |
| 配当性向 % Payout ratio | 21.7 | 30.6 | 30.8 | 37.0 | 100.9 | 112.0 |
| 為替換算レート US\$ (期中平均) FX rate (average) | 110.37 | 109.25 | 106.44 | 110.38 | 132.19 | 130.00 |
| 総資産 Total assets | 102,155 | 101,755 | 106,051 | 109,674 | 115,458 | — |
| 純資産 Net assets | 90,500 | 91,460 | 93,746 | 98,332 | 104,250 | — |
| 自己資本利益率 % ROE | 8.5 | 5.8 | 4.3 | 4.5 | 3.4 | — |
| 自己資本比率 % Equity capital ratio | 87.3 | 88.6 | 87.1 | 88.4 | 88.9 | — |
| 1株当たり当期純利益 円 EPS | 207.22 | 147.32 | 113.49 | 121.71 | 99.15 | 91.06 |
| 1株当たり純資産 円 BPS | 2,489.00 | 2,581.43 | 2,646.78 | 2,846.39 | 3,015.93 | — |
| 減価償却費 Depreciation expense | 3,898 | 3,917 | 3,563 | 3,289 | 3,584 | 3,700 |
| 設備投資額 Capital investment | 5,068 | 3,847 | 2,576 | 2,941 | 4,233 | 9,500 |
| キャッシュ・フロー(増減) Cash flow | 1,242 | ▲ 1,399 | 4,915 | ▲ 1,236 | ▲ 856 | — |
| 現金預金残高 Cash deposit balance | 30,484 | 31,424 | 32,964 | 35,505 | 36,973 | — |

単体サマリー情報

(百万円)

| | '19/3 | '20/3 | '21/3 | '22/3 | '23/3 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 売上高 Net sales | 32,052 | 29,209 | 23,640 | 25,645 | 25,913 |
| 営業利益 Operating income | 2,791 | 1,315 | 366 | 1,004 | 340 |
| 営業利益率 % | 8.7 | 4.5 | 1.5 | 3.9 | 1.3 |
| 経常利益 Ordinary income | 5,128 | 3,420 | 3,796 | 2,773 | 2,724 |
| 経常利益率 % | 16.0 | 11.7 | 16.1 | 10.8 | 10.5 |
| 親会社株式に帰属する当期純利益 Net income attributable to owners of PIOLAX Inc. | 3,729 | 2,617 | 3,271 | 2,359 | 2,441 |
| 親会社株式に帰属する当期純利益率 % | 11.6 | 9.0 | 13.8 | 9.2 | 9.4 |
| 総資産 Total assets | 64,994 | 62,416 | 66,696 | 64,839 | 65,007 |
| 純資産 Net assets | 55,659 | 54,160 | 56,387 | 55,466 | 55,726 |
| 自己資本利益率 % ROE | 6.8 | 4.8 | 5.8 | 4.3 | 4.4 |
| 自己資本比率 % Equity capital ratio | 85.6 | 86.8 | 84.5 | 85.5 | 85.7 |
| 1株当たり当期純利益 円 EPS | 100.73 | 71.29 | 90.58 | 65.69 | 69.26 |
| 1株当たり純資産 円 BPS | 1,503.34 | 1,499.55 | 1,560.98 | 1,573.54 | 1,580.82 |
| 減価償却費 Depreciation expense | 1,328 | 1,393 | 1,245 | 938 | 912 |
| 設備投資額 Capital investment | 2,417 | 1,575 | 820 | 944 | 2,071 |
| 現金預金残高 Cash deposit balance | 14,852 | 13,708 | 13,175 | 13,027 | 11,272 |
| 製品区分別売上高 (比率) Net sales for each products (share) | | | | | |
| 精密ばね Springs | 9,528 (29.7) | 8,363 (28.6) | 6,436 (27.2) | 7,213 (28.1) | 6,862 (26.5) |
| 工業用ファスナー Fasteners | 15,427 (48.2) | 14,170 (48.5) | 11,700 (49.5) | 12,413 (48.4) | 12,688 (49.0) |
| 小型ユニット部品 Unit parts | 7,096 (22.1) | 6,674 (22.8) | 5,503 (23.3) | 6,020 (23.5) | 6,364 (24.6) |
| 合計 Total | 32,052 | 29,209 | 23,640 | 25,645 | 25,913 |

END

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が2023年3月期決算発表時点において入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により異なる可能性があります。