



# 2024年3月期 第2四半期 決算説明会

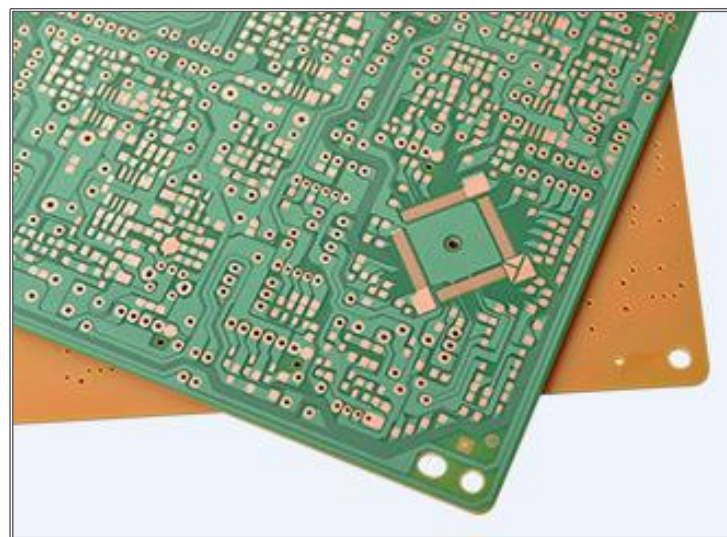
---


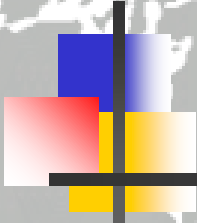
株式会社 京写

証券コード：6837

2023年 12月 5日

- I. 2024年3月期 第2四半期決算概要
- II. 2024年3月期 業績予想
- III. IR関連ニュース



A light gray world map is centered in the background of the slide.A decorative graphic consisting of a vertical black line and a horizontal black line intersecting at the center. The intersection is surrounded by four colored squares: blue (top-left), red (top-right), yellow (bottom-left), and yellow (bottom-right).

# I. 2024年3月期 第2四半期 決算概要

## ■ 決算総括 → 連結増収・大幅増益

- ・売上 上:ベトナムの受注増加と国内の自動車向け基板、実装関連の好調、円安の為替による増収
- ・営業利益:ベトナム、実装関連の大幅増収で増益  
中国の高付加価値基板増収とコスト改善により増益

## ■ 国内の状況

- ・基板は自動車向け受注回復
- ・実装関連は産業機器、航空機向けや  
新市場開拓の通信機器向けの受注増により大幅増収増益

## ■ 海外の状況

- ・中国は自動車向け回復も事務機分野等が受注減
- ・ベトナムは自動車向け受注好調で大幅増収、増益
- ・中国は高付加価値の金属基板増収とコスト改善により増益

# 2024年3月期第2四半期 連結決算業績

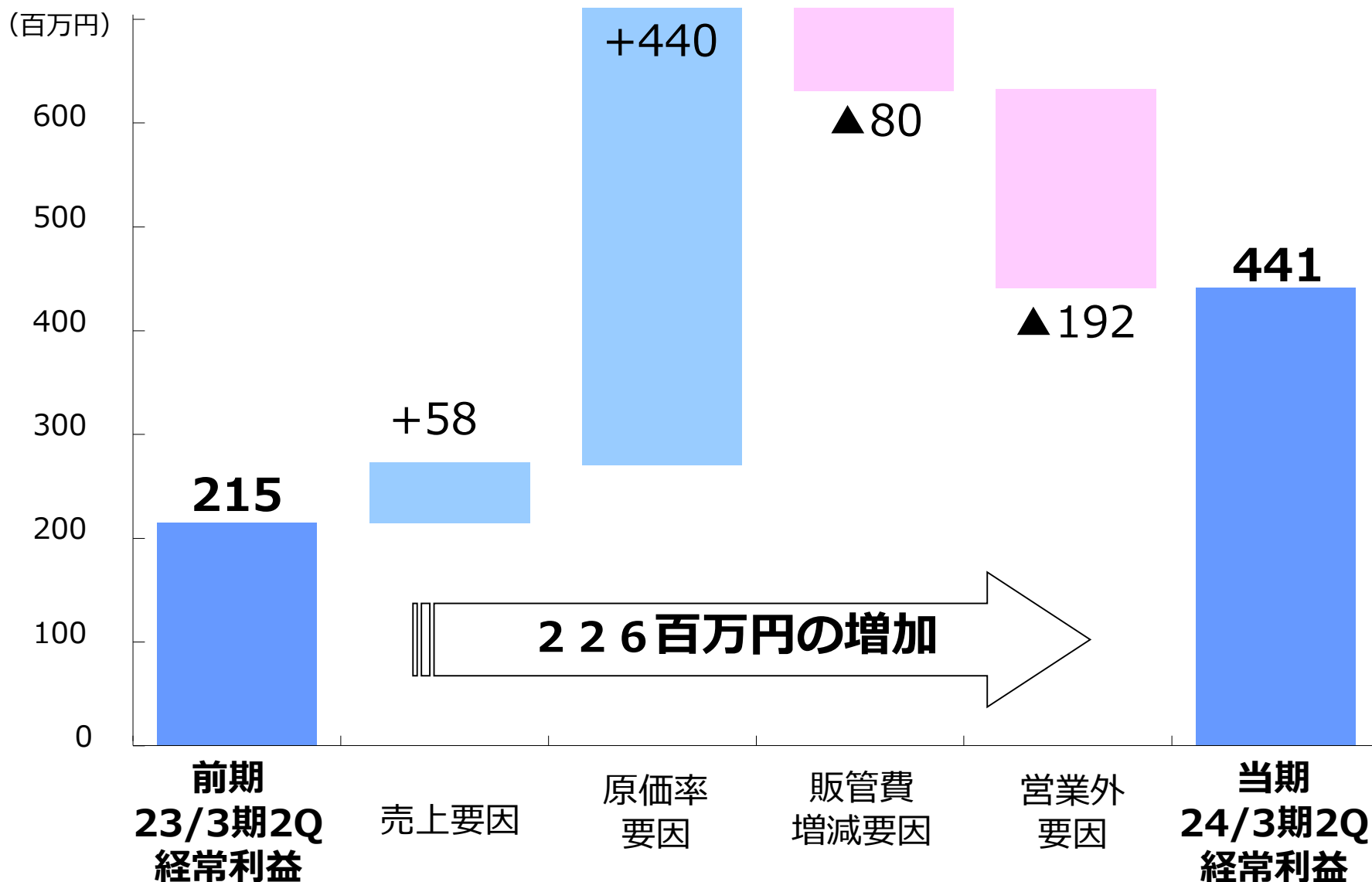


(単位：百万円)

連結	前期実績 (2023年3月期2Q)	当期実績 (2024年3月期2Q)	増減額	前期比	
売上高	<b>11,751</b>	<b>12,130</b>	+379	103.2%	
営業利益	<b>213</b>	<b>631</b>	+418	296.0%	
経常利益	<b>215</b>	<b>441</b>	+226	205.3%	
親会社株主に帰属する 当期純利益	<b>73</b>	<b>287</b>	+214	391.7%	
営業利益率	<b>1.8%</b>	<b>5.2%</b>			
為替 レート	インドネシア ベトナム 中国・香港	(US\$) 133.97 (US\$) 122.89 (HK\$) 15.70	(US\$) 141.00 (US\$) 134.85 (HK\$) 17.20	7.03 11.96 1.50	105.2% 109.7% 109.6%

# 経常利益の前期比較

■ ベトナムの黒字化、中国のコスト改善による原価率改善



# 地域別セグメント業績



日本 : 自動車分野の受注回復、実装関連の受注大幅増加で増益  
 中国 : 受注減少も高付加価値金属基板の増収、コスト改善により増益  
 インドネシア : アミューズメントや電子部品分野の受注減少により減益  
 ベトナム : 受注大幅増加により大幅黒字

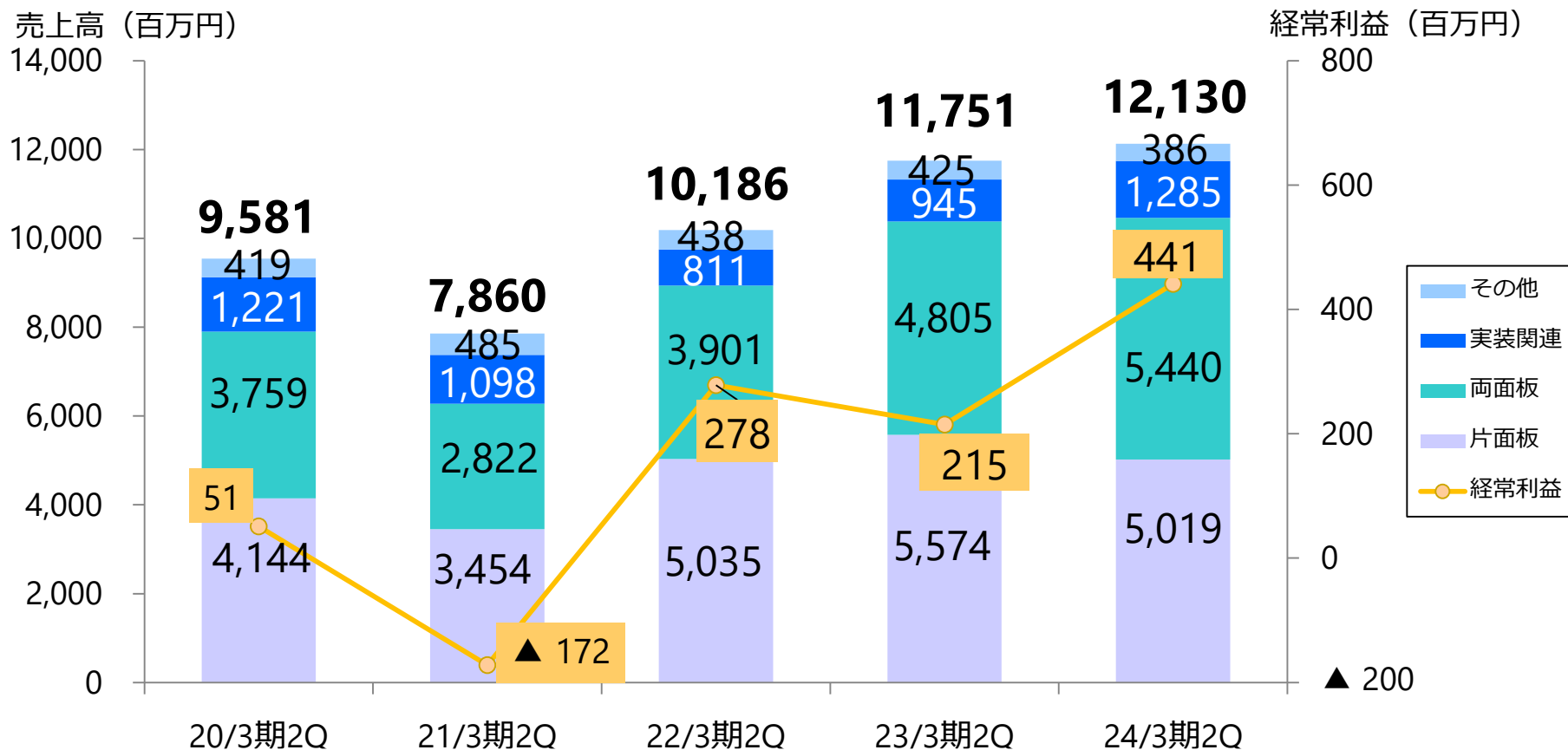
拠点		前期実績 (2023年3月期2Q)		当期実績 (2024年3月期2Q)		増減	
		百万円	利益率	百万円	利益率	百万円	率
日本	売上高	<b>4,663</b>		<b>5,296</b>		+633	13.6%
	営業利益	<b>41</b>	0.9%	<b>117</b>	2.2%	+75	181.3%
中国	売上高	<b>6,621</b>		<b>6,323</b>		△297	△4.5%
	営業利益	<b>334</b>	5.1%	<b>418</b>	6.6%	+83	25.1%
インドネシア	売上高	<b>1,355</b>		<b>1,096</b>		△259	△19.1%
	営業利益	△ <b>18</b>	-	△ <b>36</b>	-	△17	-
メキシコ	売上高	<b>47</b>		<b>60</b>		+13	28.3%
	営業利益	<b>0</b>	0.1%	△ <b>0</b>	-	△0	-
ベトナム	売上高	<b>823</b>		<b>1,749</b>		+925	112.4%
	営業利益	△ <b>134</b>	-	<b>138</b>	7.9%	+273	-

※売上高にセグメント間の内部取引高を含む

# 製品別売上高推移



■両面板は自動車向けの増加、実装関連は受注好調とともに過去最高売上



## 為替レート

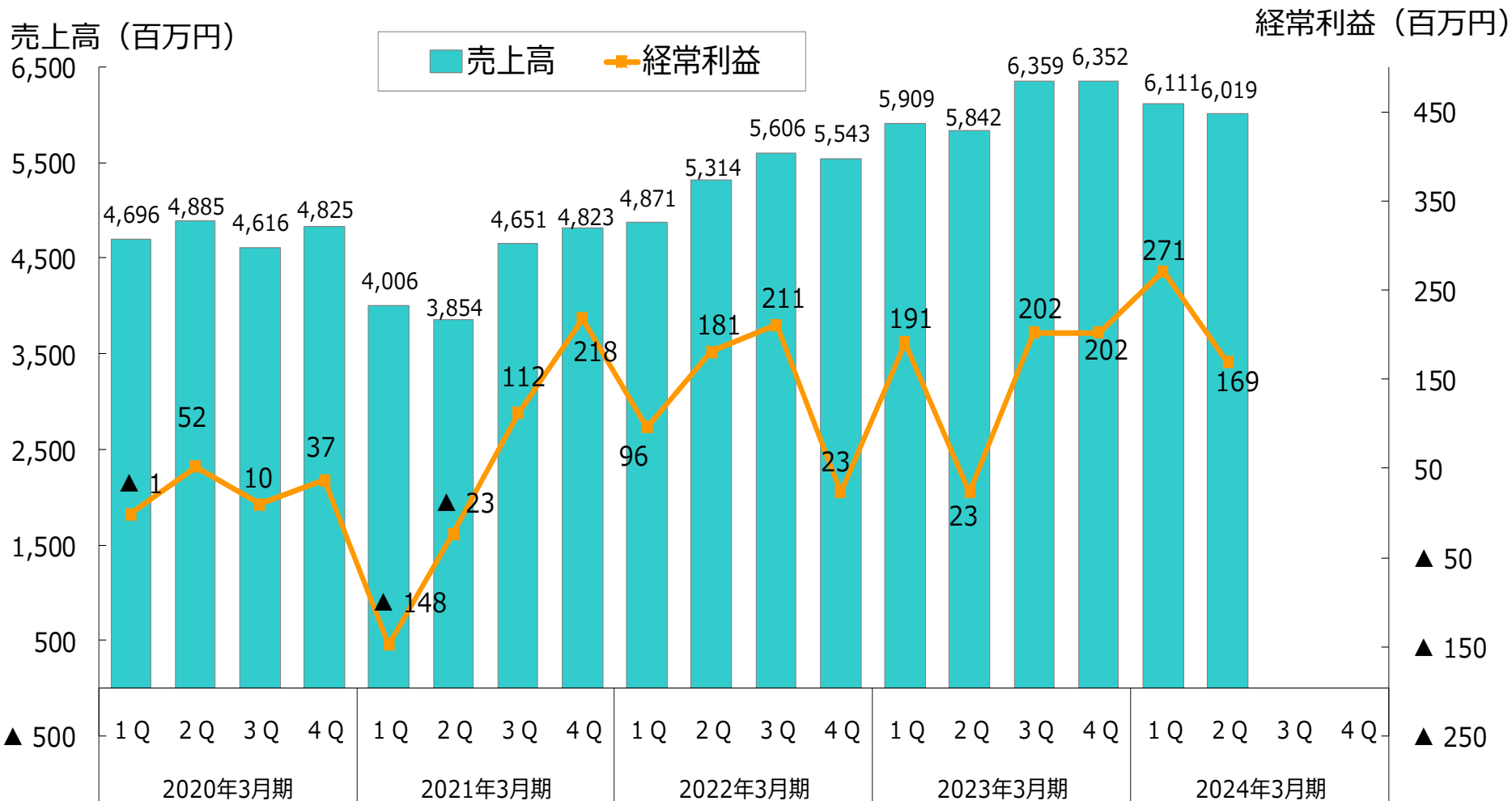
	2020年3月期2Q	2021年3月期2Q	2022年3月期2Q	2023年3月期2Q	2024年3月期2Q
インドネシア: US\$	108.63	106.92	109.80	133.97	141.00
ベトナム: US\$	110.05	108.27	107.69	122.89	134.85
中国・香港: HK\$	14.03	13.95	13.88	15.70	17.20

※両面板に多層板と銀ルーホール基板を含む



# 四半期毎の業績推移

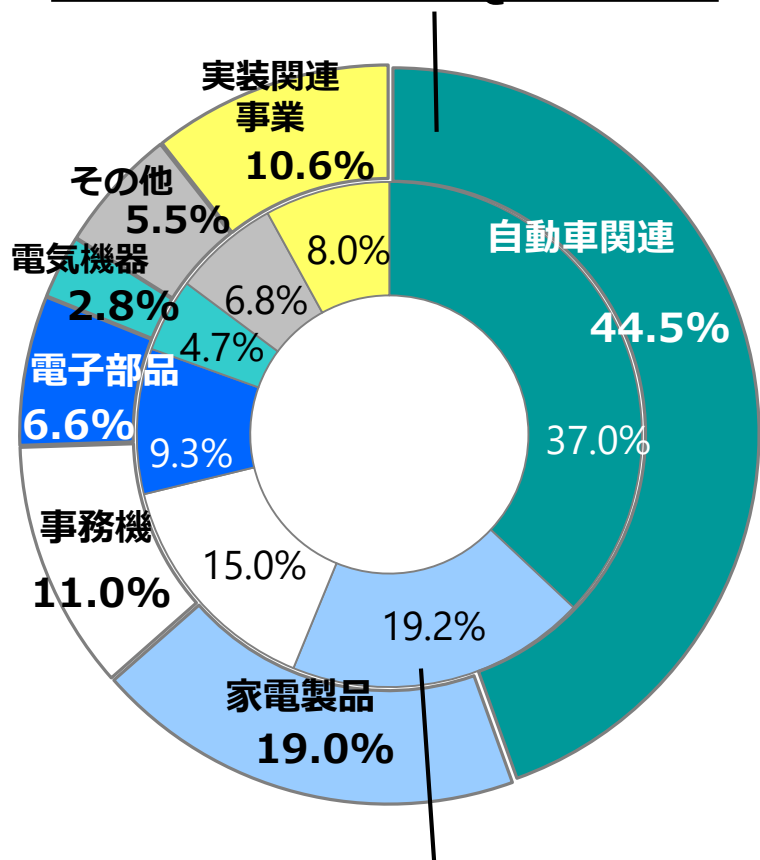
## ■ 1Q比 売上減収により減益



# 用途別売上高

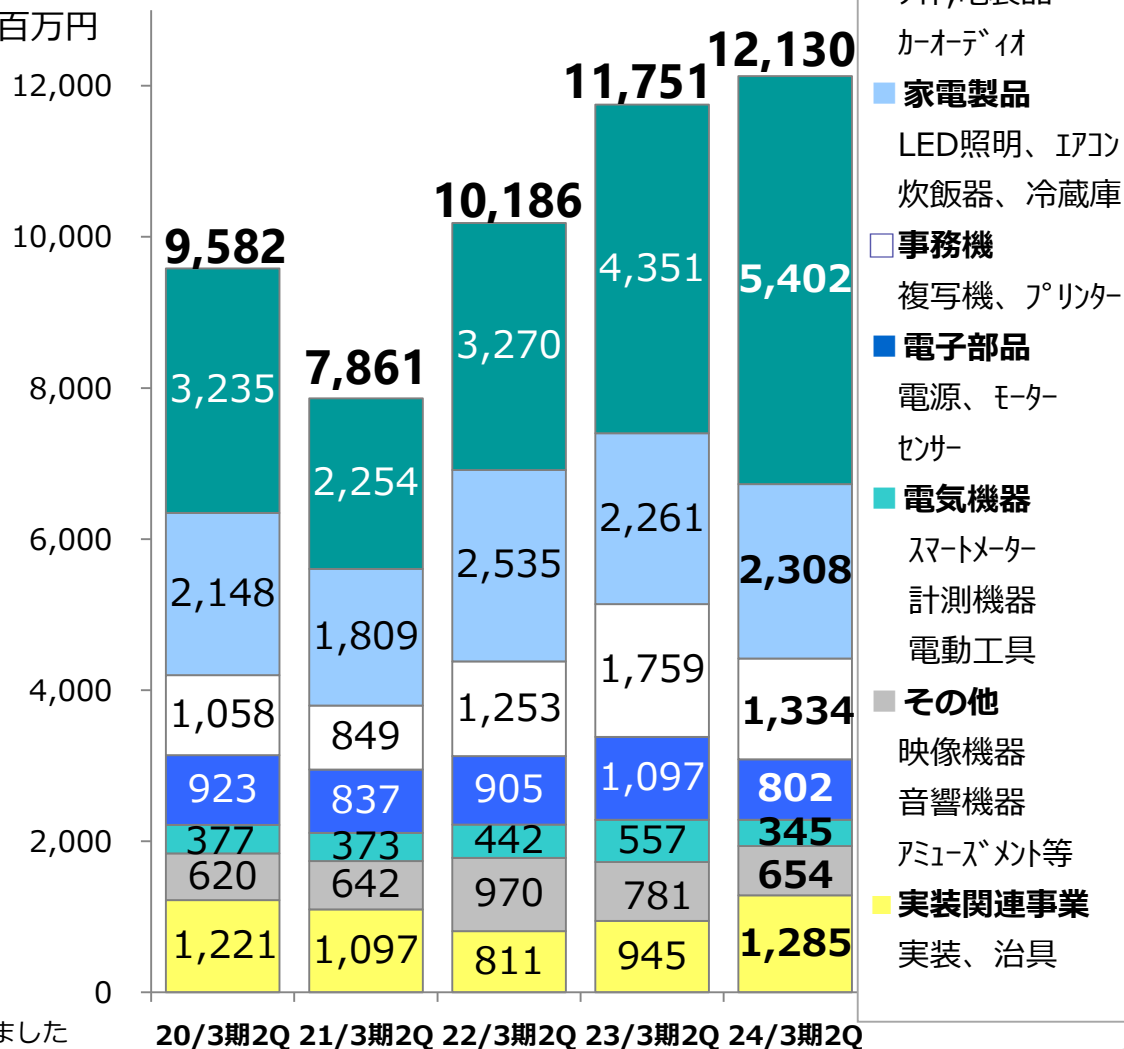
## 自動車関連の国内外売上増加

外：24年3月期2Q（当期）



内：23年3月期2Q（前期）

百万円

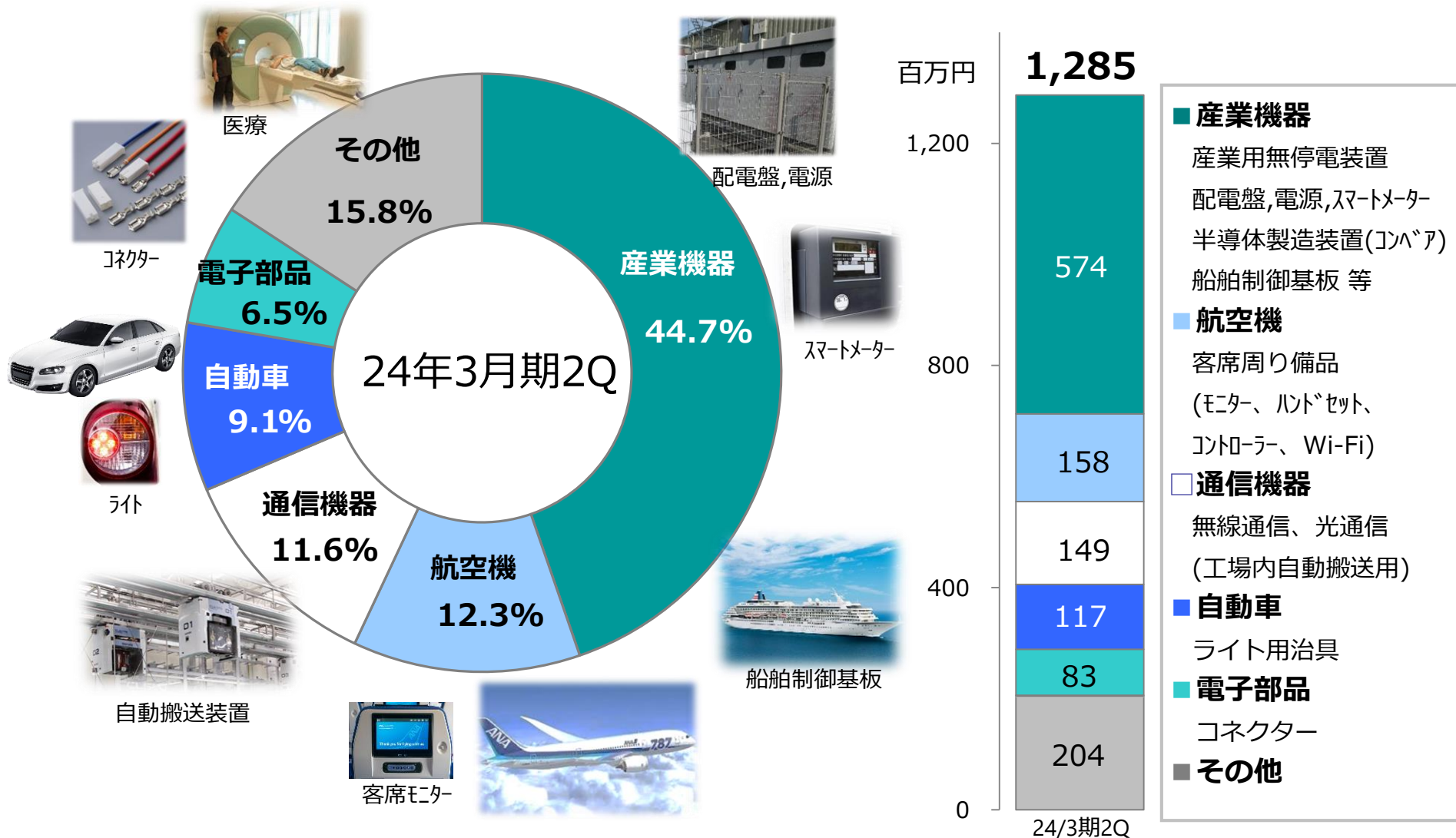


- 自動車関連
  - ライト、電装品
  - カーオーディオ
- 家電製品
  - LED照明、IHコン
  - 炊飯器、冷蔵庫
- 事務機
  - 複写機、プリンター
- 電子部品
  - 電源、モーター
  - センサー
- 電気機器
  - スマートメーター
  - 計測機器
  - 電動工具
- その他
  - 映像機器
  - 音響機器
  - アミューズメント等
- 実装関連事業
  - 実装、治具

※今回より「その他」に含んでいた「実装関連事業」を区分しました

# 実装関連事業の用途別売上高

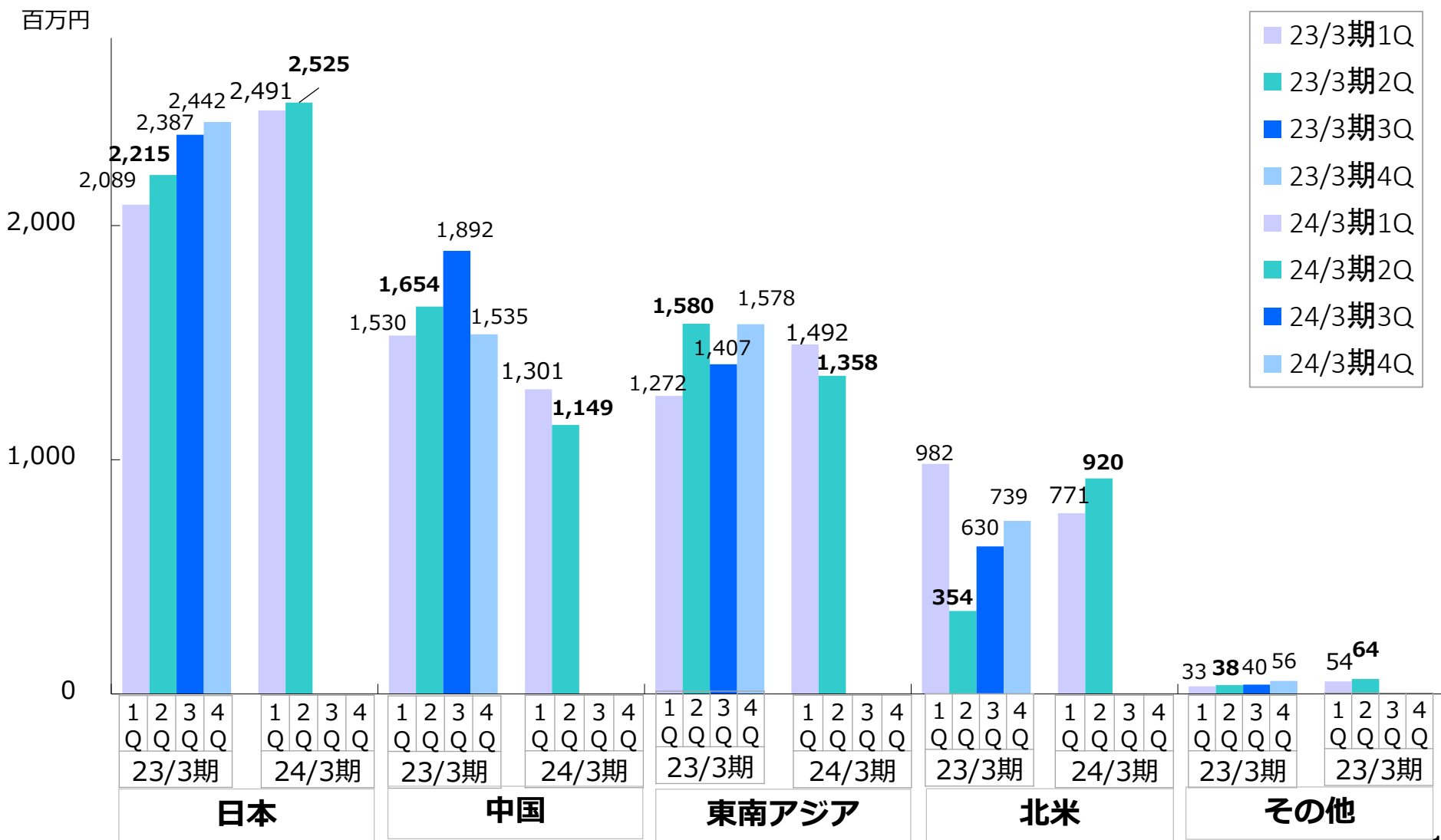
■主力の産業機器、航空機向け受注好調、新市場開拓により通信機器向け増加



# 販売地域別四半期売上高

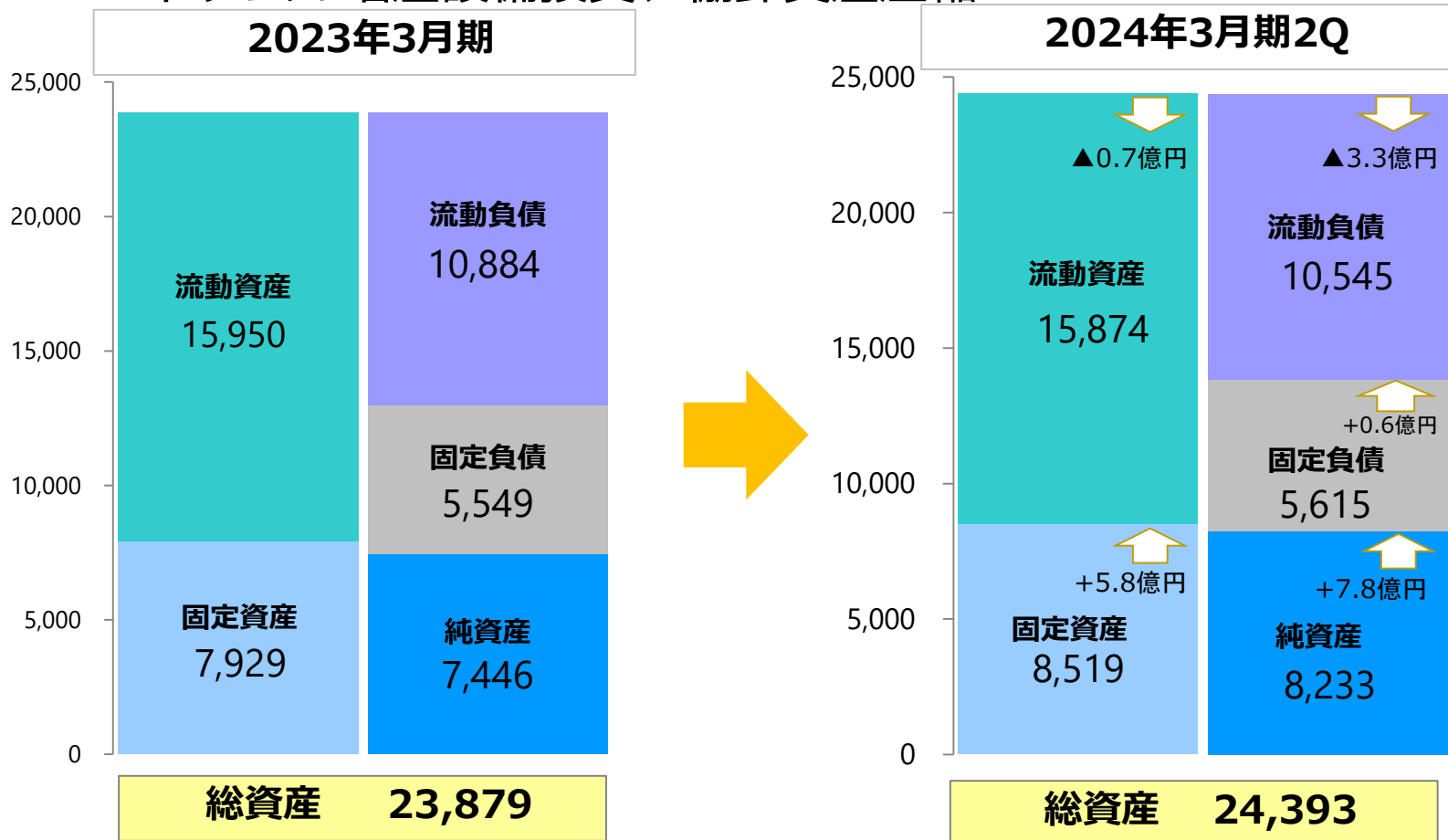


■ 前2Q比 日本・北米向け大幅増加、中国向け減少 (海外比率2Q累計比65%→59%)



# 貸借対照表

## ■ ベトナムの増産設備投資、棚卸資産圧縮 (単位：百万円)



経営指標	2023年3月期
流動比率	146.5%
有利子負債依存度	43.8%
自己資本比率	30.3%

2023年3月期  
為替レート  
KIC: US\$133.53円  
KVC: US\$132.70円  
KHC: HK\$ 17.02円

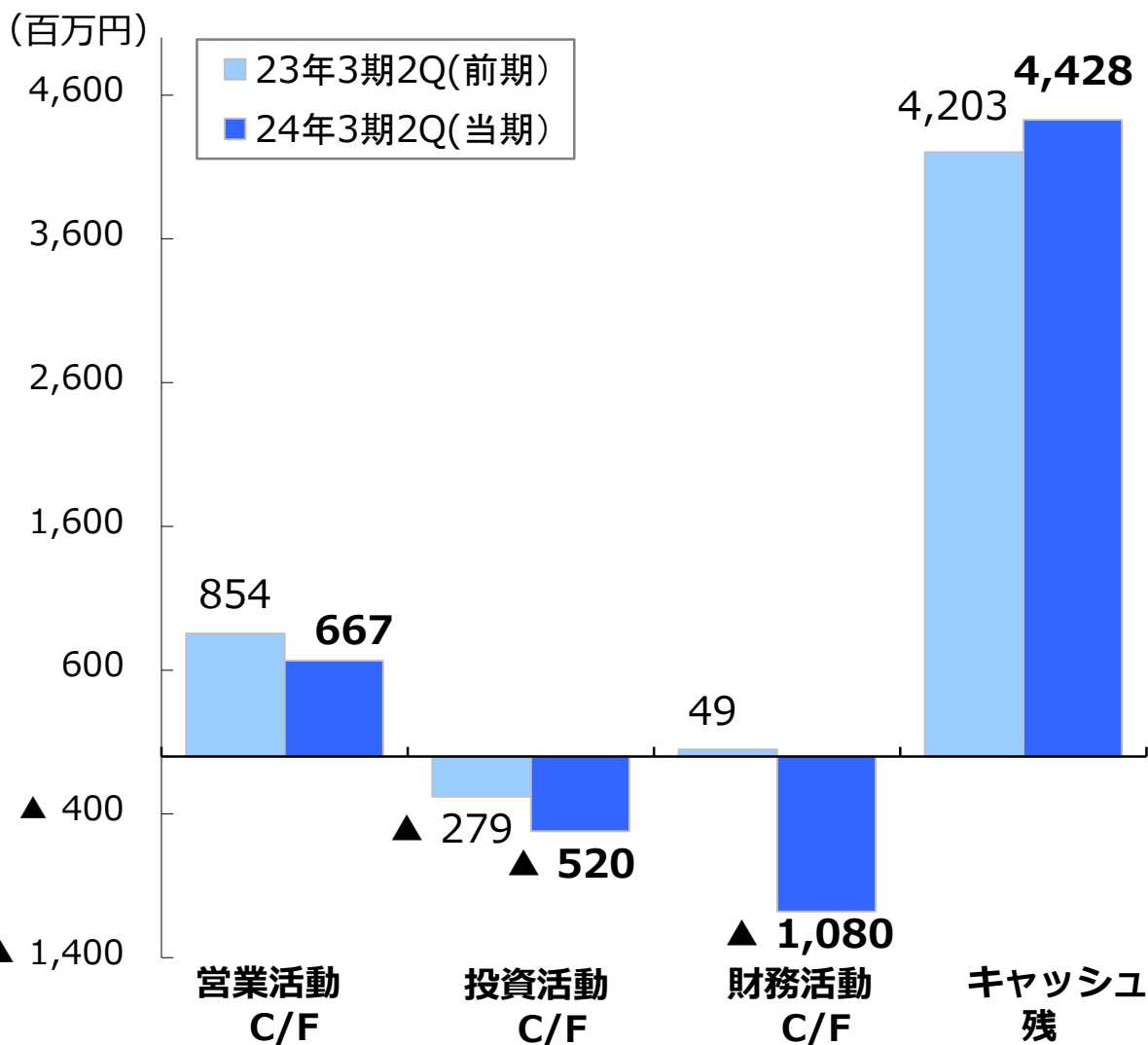
経営指標	2024年3月期2Q
流動比率	150.5%
有利子負債依存度	40.7%
自己資本比率	32.8%

2024年3月期2Q  
為替レート  
KIC: US\$ 149.58円  
KVC: US\$ 144.99円  
KHC: HK\$ 18.50円

# キャッシュ・フロー計算書



■ 営業C/Fは棚卸資産圧縮、投資C/Fはベトナムの増産設備投資、  
財務C/Fは短期借入返済



## <特記事項>

### 営業活動C/F 667 百万円


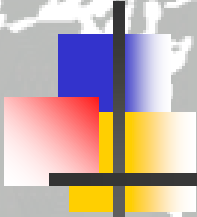
税引前利益	439百万円
減価償却費	481百万円
売上債権の増加	▲435百万円
棚卸資産の減少	783百万円
仕入債務の減少	▲277百万円
利息の支払額	▲192百万円
法人税等の支払	▲114百万円

### 投資活動C/F ▲520百万円

有形固定資産等の取得	▲514百万円
ベトナム第2ライン投資等	

### 財務活動C/F ▲1,080百万円

短期借入金純増減	▲843百万円
長期借入金純増減	▲165百万円
配当金の支払	▲42百万円

A light gray world map is centered in the background of the slide.A decorative graphic consisting of a vertical black line and a horizontal black line intersecting at the center. The top-left quadrant is blue, the top-right is red, the bottom-left is yellow, and the bottom-right is white.

## Ⅱ. 2024年3月期 業績予想

# 2024年3月期 連結業績予想



単位:百万円

連結	業績予想 (2024年3月期)			
	通期	前期比	第2四半期実績	進捗率
売上高	<b>25,000</b>	102.2%	12,130	49%
営業利益	<b>1,000</b>	148.8%	631	63%
経常利益	<b>830</b>	134.0%	441	53%
親会社株主に帰属する 当期純利益	<b>560</b>	-	287	51%
配当予想(円)	9.00	6.00	9.00	-
US\$為替レート	130.00	-	141.00 134.85	インドネシア ベトナム
HK\$為替レート	16.58	-	17.20	中国・香港

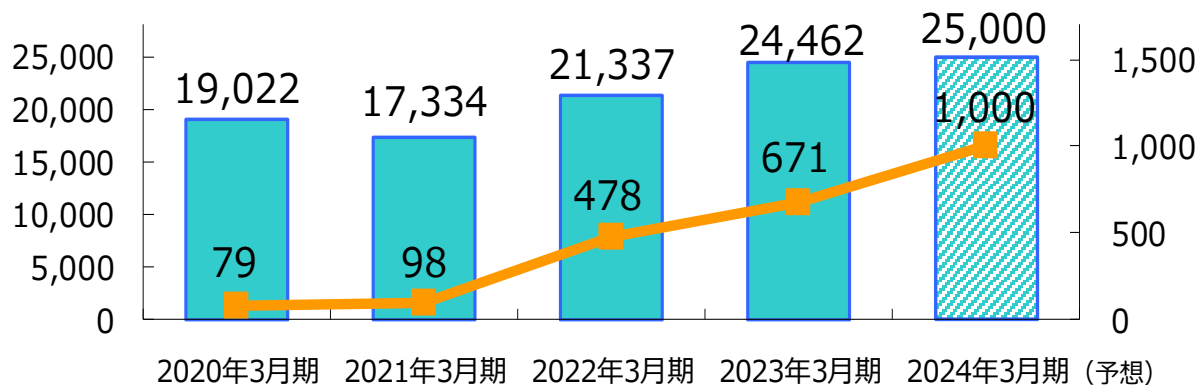
## ■ 今後の見通し

- 世界的金融引き締め等による景気の減速懸念や、急激な為替変動、エネルギー価格の高騰の継続などから世界経済は依然先行き不透明
- ベトナム拠点の増産体制の完了し業績寄与新規顧客開拓、ものづくり競争力の向上と業務効率化による収益力強化を図り、計画達成を目指す

売上高 (百万円)

■ 売上高 ■ 営業利益

営業利益 (百万円)





A light gray world map is centered in the background of the slide.A decorative graphic consisting of a black crosshair overlaid on four colored squares: blue (top), red (left), yellow (bottom), and white (right).

## Ⅲ. I R 関連ニュース

---

# 両面板事業の海外展開 ベトナム



## ■京写ベトナム 稼働進捗状況

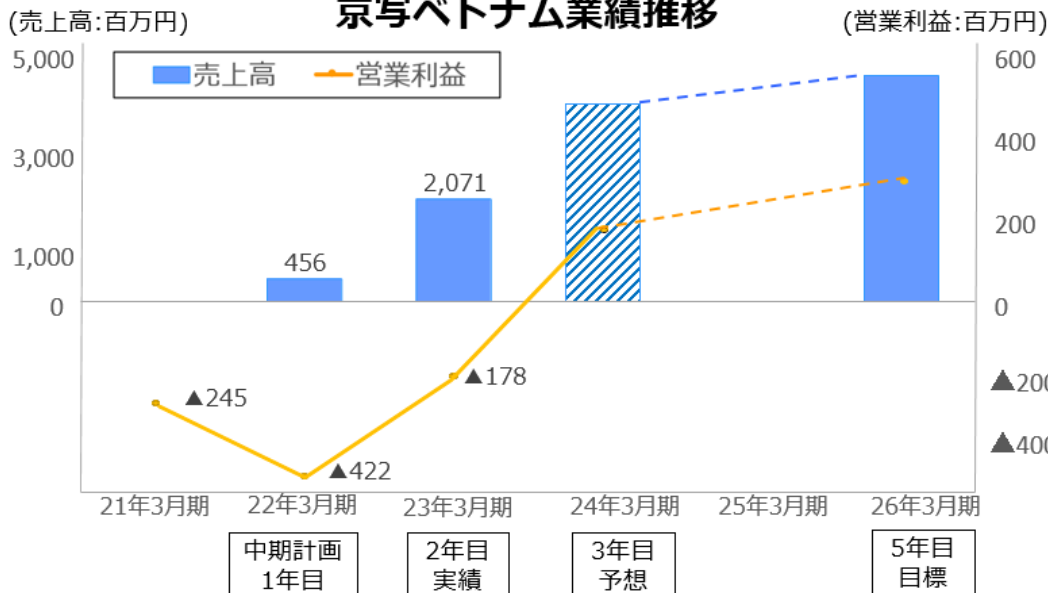
- ・2021年1月 販売開始  
生産能力：20,000m<sup>2</sup>/月（1ライン生産体制）  
投資額：USD26百万

## ・第2生産ライン導入(2023年8月稼働開始)

- 生産能力：40,000m<sup>2</sup>/月に拡大  
投資額：USD10百万

顧客の旺盛な需要と内製化加速による受注増加へ対応  
自動車向け製品を中心に北米、ASEAN地域へ供給

### 京写ベトナム業績推移



## ■京写ベトナム概要

- ・所在地：ハノイ市ドンバン3工業団地
- ・設立年月：2019年1月25日
- ・資本金：USD15,000,000
- ▲200
- ▲400
- ・敷地面積：35,044m<sup>2</sup>
- ・工場面積：12,934m<sup>2</sup>(第1期)
- ・生産能力：両面板40,000m<sup>2</sup>/月(第1期)
- ・総投資額：約USD36百万(第1期2ライン体制)

# 京写ベトナム オープニングセレモニー開催



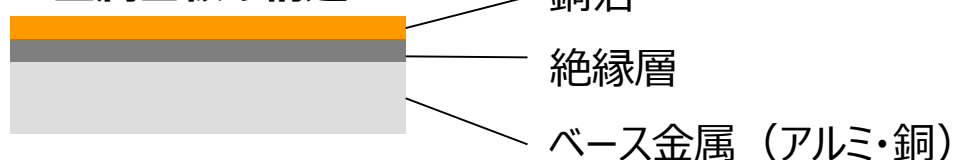
- 2023年11月24日越の政府・行政当局、顧客・サプライヤー等多くの関係者が列席



新商品の「**金属基板**」は素材がアルミ等の金属、放熱性が高く**自動車向けLEDヘッドライト**などの高い熱を発する製品で需要が拡大

金属基板は片側のみに配線があり、当社の主力製品の片面プリント配線板と同じ構造です

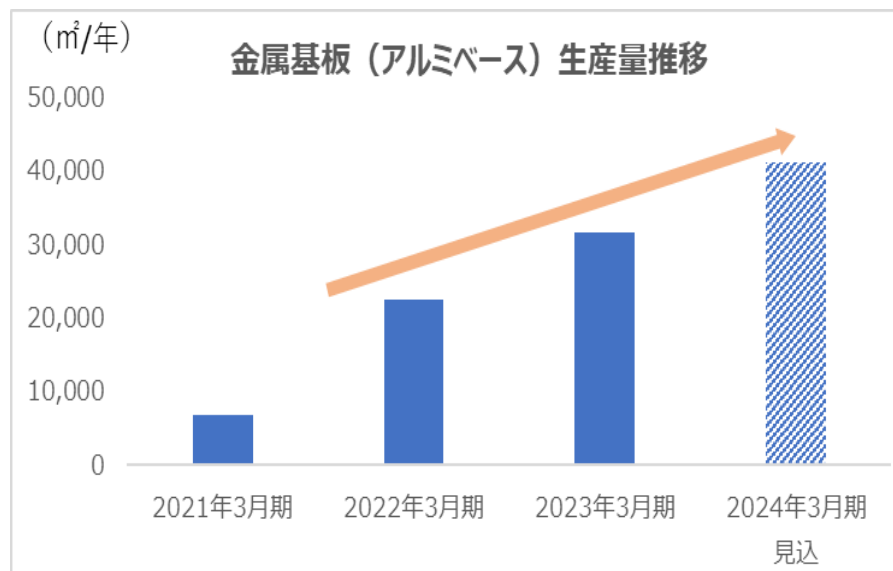
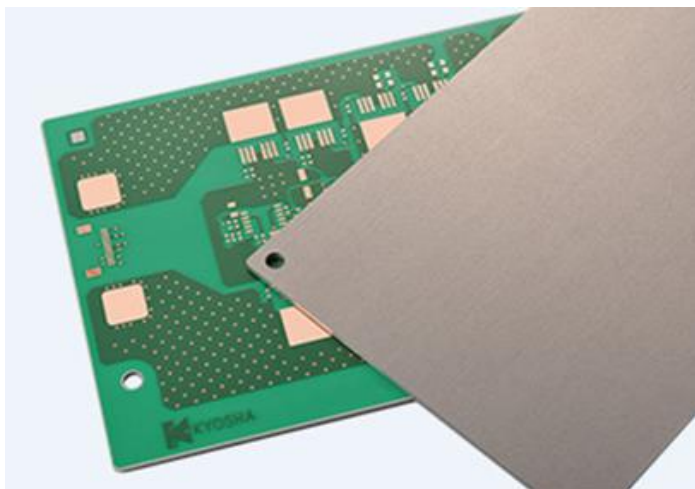
## 金属基板の構造



## ■ 当社金属基板の特徴

- ①「**スクリーン印刷**」で製造、他社製法の「写真法」と比べ約2倍の生産性
- ②印刷精度が写真法と同等の品質
- ③上記による高い価格競争力

これらの特徴から現在は中国工場で順調に生産量を拡大、今後は九州工場での量産も計画



■ サステナビリティ方針に基づき、環境に配慮した事業活動を行い、SDGsの「地球温暖化防止」の目標達成を目指す一環として、子会社の三和電子で太陽光発電設備を設置

■ 三和電子で使用する**電力使用量の約14%**を太陽光発電で賄い、**年間約161tのCO2排出量の削減**を見込む併せて、太陽光パネルの遮熱効果により電力削減を図る

## ■ 太陽光発電設備の概要

- ・発電開始：2023年8月
- ・設置場所：三和電子(株)工場屋根
- ・太陽光パネル：845枚
- ・年間発電量：200,000kwh(見込)
- ・CO2削減量：161t/年(見込み)

## 三和電子の概要

会社名：三和電子株式会社（岡山県津山市）  
設立年月：1980年10月  
資本金：1,500万円  
事業内容：基板実装・組立、実装搬送治具の製造及び完成品の組み立て



三和電子の工場屋根に設置した太陽光パネル



工場全景

本資料には、当社グループの将来の計画や戦略、業績に関する予想及び見通しの記述が含まれています。これらの記述は過去の事実ではなく、当社が現時点で把握可能な情報から判断した仮定及び所信にもとづく見込みです。

また経済動向、市場需要、為替レート、税制や諸制度等に関わるリスクや不確実性も多分に含んでいます。それゆえ実際の業績は当社の見込とは異なる結果となる可能性があることをご承知おき下さい。

<お問い合わせ先>

株式会社京写

経営管理本部 経営企画部

HP: <https://www.kyosha.co.jp>

TEL:075-631-3193

FAX:075-631-8370

E-MAIL: [ir@kyosha.co.jp](mailto:ir@kyosha.co.jp)