

2023年度（2024年3月期）第3四半期 決算説明資料



2024年2月8日

目次

P.2 2023年度3Q(3か月間) 決算実績

P.7 2023年度3Q(累計) 決算実績

① 連結損益計算書

- JISマーク表示の一時停止影響が生じつつある国内塗料、中国の低迷が長引く海外塗料において、それぞれ売上が想定を下回り、前年同期比、2Q対比ともに減収。
- コスト面は、特別調査委員会費用等により増加基調。営業利益は前年同期比、2Q対比でも減益。

(単位：百万円)

	2022年度	2023年度		2023年度		
	3Q実績	3Q実績	増減額	増減率	1Q実績	2Q実績
売上高	19,266	18,411	△ 855	△ 4.4%	17,814	18,556
売上総利益	5,489	5,519	+ 29	+ 0.5%	5,471	5,668
販売費及び一般管理費	4,227	4,303	+ 75	+ 1.8%	4,269	4,154
営業利益 (営業利益率)	1,262 (6.6%)	1,215 (6.6%)	△ 46 (+ 0.1%)	△ 3.6% -	1,201 (6.7%)	1,513 (8.2%)
経常利益	1,251	1,310	+ 58	+ 4.7%	1,362	1,598
親会社株主に帰属する 四半期純利益	861	772	△ 89	△ 10.4%	910	1,046
国産ナフサ(円/KL)	72,500	72,800	+ 300	+ 0.4%	67,500	63,600

②主要セグメントの状況：国内塗料

- 一般用分野は、価格是正の浸透や高付加価値品の拡販は継続も、JIS影響により減速。JISマーク表示の一時停止対象品の売上高減少額は、公表後の11月～12月において前年同期比△217百万円。
- 工業用分野は、建材用塗料の低迷が続くも、粉体塗料などの一部市況回復や価格是正の浸透により増収。
- コスト増加により、営業利益および営業利益率は前年同期比、2Q対比ともに悪化。

(単位：百万円)

	2022年度	2023年度	前期比		2023年度	
	3Q実績	3Q実績	増減額	増減率	1Q実績	2Q実績
売上高	13,879	13,084	△ 794	△ 5.7%	12,701	13,233
一般用分野	5,519	5,377	△ 141	△ 2.6%	5,455	5,779
工業用分野	4,763	4,823	+ 59	+ 1.2%	4,526	4,550
その他分野	1,074	995	△ 79	△ 7.4%	987	1,067
子会社/調整	2,521	1,888	△ 632	△ 25.1%	1,732	1,835
営業利益 (営業利益率)	771 (5.6%)	627 (4.8%)	△ 144 (△ 0.8%)	△ 18.7% -	586 (4.6%)	765 (5.8%)

③主要セグメントの状況：海外塗料

- 東南アジアは、タイ・インドネシアは自動車部品用塗料の需要が回復も、シンガポール・マレーシアはベトナム等の周辺地域の景気悪化に伴い外装建材用塗料の需要が減速。
- 中国は、日系自動車メーカーの減産による販売低迷が継続。また、上海工場の売却手続きに伴う資産処分を実施し一過性の損失を計上。売却手続きは2月中に完了予定。
- メキシコは、自動車生産台数の回復を受け需要が増加基調も、為替要因により利益貢献は限定的。

(単位：百万円)

	2022年度	2023年度	前期比		2023年度	
	3Q実績	3Q実績	増減額	増減率	1Q実績	2Q実績
売上高	2,374	2,176	△ 198	△ 8.3%	2,127	2,111
東南アジア	1,502	1,519	+ 16	+ 1.1%	1,602	1,471
中国	589	250	△ 339	△ 57.6%	225	254
メキシコ	281	406	+ 124	+ 44.4%	299	385
営業利益 (営業利益率)	53 (2.2%)	10 (0.5%)	△ 42 (△ 1.8%)	△ 80.2% -	105 (5.0%)	136 (6.5%)

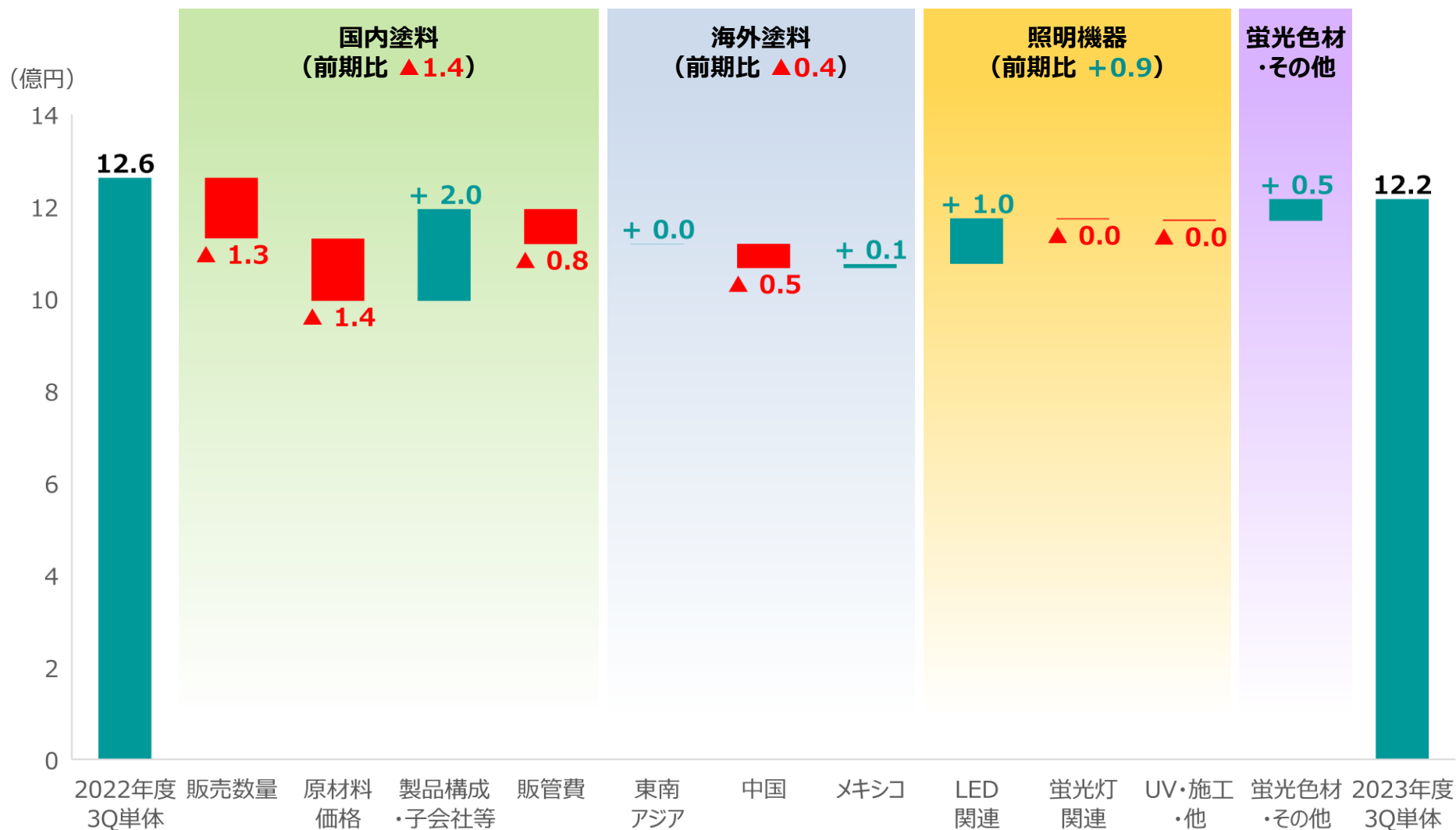
④主要セグメントの状況：照明機器

- LED部門は、この数年で構築した新たな価格体系を維持しつつ、インバウンド回復等を背景とした商業施設向けおよび建築向けに増加した需要を着実に取り込み、増収基調を継続。
- UVランプは主に半導体関連市場向けの紫外線殺菌用ランプが堅調に推移。施工は改装需要がやや減少。
- コスト面は想定を下回る水準で推移した結果、高水準の営業利益率を維持。

(単位：百万円)

	2022年度	2023年度	前期比		2023年度	
	3Q実績	3Q実績	増減額	増減率	1Q実績	2Q実績
売上高	2,176	2,308	+ 132	+ 6.1%	2,253	2,425
LED関連	1,525	1,711	+ 186	+ 12.2%	1,597	1,761
蛍光灯関連	198	190	△ 7	△ 3.7%	180	168
UV・施工・他	452	406	△ 46	△ 10.3%	475	494
営業利益 (営業利益率)	356 (16.4%)	449 (19.5%)	+ 93 (+ 3.1%)	+ 26.2% -	423 (18.8%)	490 (20.2%)

⑤ 連結営業利益（実績）の増減要因



① 連結損益計算書

- 3Q累計期間では照明機器の好調な業績が下支えとなり、増収増益を維持。
- 通期予想は現時点で変更なし。

(単位：百万円)

	2022年度	2023年度			2023年度	
	3Q累計実績	3Q累計実績	増減額	増減率	通期予想	進捗率
売上高	54,122	54,782	+ 660	+ 1.2%	75,000	73.0%
売上総利益	15,498	16,659	+ 1,160	+ 7.5%	22,000	75.7%
販売費及び一般管理費	12,462	12,727	+ 265	+ 2.1%	17,000	74.9%
営業利益 (営業利益率)	3,035 (5.6%)	3,931 (7.2%)	+ 895 (+ 1.6%)	+ 29.5% -	5,000 (6.7%)	78.6% -
経常利益	3,283	4,271	+ 988	+ 30.1%	5,200	82.1%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,185	2,728	+ 543	+ 24.9%	3,400	80.3%
国産ナフサ(円/KL)	80,000	67,970	△ 12,030	△ 15.0%	65,000	-

②主要セグメントの状況：国内塗料

- 3Q累計期間では、一般用分野、工業用分野ともに増収を維持。
- 子会社では、期初に実施した粉体製造子会社の合弁解消に伴い約26億円の売上高の減少影響あり。

(単位：百万円)

	2022年度	2023年度	前期比		2023年度	
	3Q累計実績	3Q累計実績	増減額	増減率	通期予想	進捗率
売上高	39,896	39,019	△ 876	△ 2.2%	53,400	73.1%
一般用分野	15,611	16,612	+ 1,001	+ 6.4%	22,400	74.2%
工業用分野	13,675	13,900	+ 224	+ 1.6%	19,850	70.0%
その他分野	3,084	3,051	△ 33	△ 1.1%	4,300	71.0%
子会社/調整	7,524	5,456	△ 2,068	△ 27.5%	6,850	79.7%
営業利益 (営業利益率)	1,601 (4.0%)	1,979 (5.1%)	+ 378 (+ 1.1%)	+ 23.6% -	2,450 (4.6%)	80.8%

③主要セグメントの状況：海外塗料

- 3Q累計期間における前年同期対比での為替換算影響は、売上高+5.8億円、営業利益+0.4億円であり、為替レート固定ベースでは減収減益の状況。

(単位：百万円)

	2022年度	2023年度	前期比		2023年度	
	3Q累計実績	3Q累計実績	増減額	増減率	通期予想	進捗率
売上高	5,917	6,416	+ 498	+ 8.4%	8,850	72.5%
東南アジア	4,143	4,593	+ 450	+ 10.9%	6,210	74.0%
中国	956	730	△ 226	△ 23.7%	1,200	60.9%
メキシコ	817	1,092	+ 274	+ 33.6%	1,440	75.9%
営業利益 (営業利益率)	241 (4.1%)	252 (3.9%)	+ 10 (△ 0.1%)	+ 4.5% -	530 (6.0%)	47.7%

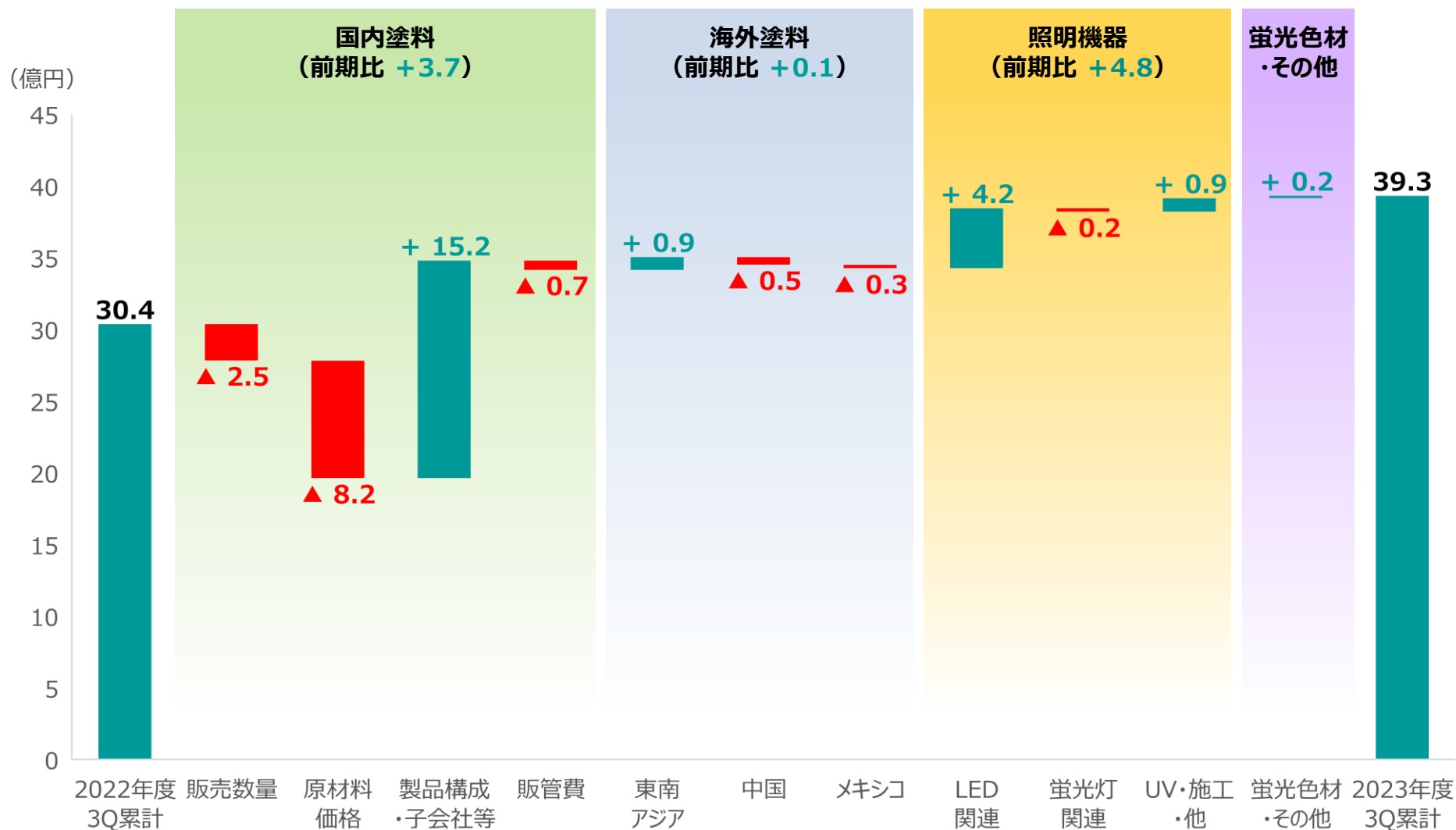
④主要セグメントの状況：照明機器

- LED関連、UVランプはともに堅調を維持。
- 蛍光灯は市場の縮小により減収も、価格是正により収益性が改善。

(単位：百万円)

	2022年度	2023年度	前期比		2023年度	
	3Q累計実績	3Q累計実績	増減額	増減率	通期予想	進捗率
売上高	6,083	6,987	+ 903	+ 14.9%	9,700	72.0%
LED関連	4,285	5,070	+ 784	+ 18.3%	7,210	70.3%
蛍光灯関連	640	540	△ 100	△ 15.6%	610	88.6%
UV・施工・他	1,157	1,376	+ 219	+ 19.0%	1,880	73.2%
営業利益 (営業利益率)	874 (14.4%)	1,364 (19.5%)	+ 489 (+ 5.1%)	+ 56.0% -	1,650 (17.0%)	82.7%

⑤ 連結営業利益（実績）の増減要因



⑥連結貸借対照表

(単位：百万円)

	2023年3月末	2023年12月末	増減額
流動資産	38,604	40,709	+ 2,105
現金及び預金	6,864	7,791	+ 926
受取手形、売掛金及び契約資産	19,293	19,328	+ 35
棚卸資産	11,141	11,815	+ 674
その他流動資産	1,304	1,773	+ 468
固定資産	54,200	57,319	+ 3,118
有形固定資産	25,545	26,345	+ 799
無形固定資産	445	825	+ 380
投資その他の資産	28,210	30,148	+ 1,938
資産合計	92,805	98,028	+ 5,223
負債合計	37,594	39,843	+ 2,248
(借入金残高)	(5,000)	(7,100)	(+ 2,100)
純資産合計	55,210	58,185	+ 2,974
負債純資産合計	92,805	98,028	+ 5,223

参考：連結損益計算書 四半期推移

(単位：百万円)

	2021年度				2022年度				2023年度		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	16,666	16,150	17,408	16,723	17,094	17,760	19,266	18,727	17,814	18,556	18,411
売上総利益	5,133	4,812	4,985	4,725	4,833	5,175	5,489	5,118	5,471	5,668	5,519
販売費及び 一般管理費	4,158	4,042	4,125	4,148	4,130	4,104	4,227	4,207	4,269	4,154	4,303
営業利益	975	770	860	577	702	1,070	1,262	910	1,201	1,513	1,215
(営業利益率)	(5.9%)	(4.8%)	(4.9%)	(3.5%)	(4.1%)	(6.0%)	(6.6%)	(4.9%)	(6.7%)	(8.2%)	(6.6%)
経常利益	1,135	616	982	730	922	1,109	1,251	1,033	1,362	1,598	1,310
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	588	332	749	361	594	728	861	1,273	910	1,046	772



■ IRに関するお問い合わせ先

e-mail : dnt-sou@star.dnt.co.jp

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、当社が現在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大きく異なる可能性があります。