

2004年3月期中間決算補足資料

2003年11月13日

株式会社 東海理化

決算概況

◇ 連結 ◇

(単位:百万円、%、円)

| | 2001年3月期 | | | 2002年3月期 | | | 2003年3月期 | | | 2004年3月期(予想) | | | 2004年3月期中間 | | |
|------------|----------|-----------|-------|----------|-----------|--------|----------|-----------|------|--------------|-----------|-------|------------|-------|--------|
| | | 売上高比率、構成比 | 前期比 | | 売上高比率、構成比 | 前期比 | | 売上高比率、構成比 | 前期比 | | 売上高比率、構成比 | 前期比 | 売上高比率、構成比 | 前年同期比 | |
| 売上高 | 213,912 | 100.0 | 9.4 | 221,983 | 100.0 | 3.8 | 243,998 | 100.0 | 9.9 | 263,000 | 100.0 | 7.8 | 126,686 | 100.0 | 7.0 |
| 売上総利益 | 30,181 | 14.1 | 7.8 | 28,369 | 12.8 | ▲ 6.0 | 33,433 | 13.7 | 17.9 | 35,000 | 13.3 | 4.7 | 16,911 | 13.3 | 9.9 |
| 営業利益 | 10,277 | 4.8 | 23.4 | 8,261 | 3.7 | ▲ 19.6 | 9,766 | 4.0 | 18.2 | 11,400 | 4.3 | 16.7 | 4,938 | 3.9 | 35.1 |
| 経常利益 | 10,978 | 5.1 | 29.3 | 9,257 | 4.2 | ▲ 15.7 | 9,986 | 4.1 | 7.9 | 12,000 | 4.6 | 20.2 | 5,508 | 4.3 | 57.7 |
| 当期純利益 | 4,879 | 2.3 | 5.1 | 4,727 | 2.1 | ▲ 3.1 | 7,504 | 3.1 | 58.7 | 7,400 | 2.8 | ▲ 1.4 | 3,293 | 2.6 | ▲ 23.3 |
| 総資産 | 167,990 | 100.0 | 6.4 | 174,553 | 100.0 | 3.9 | 183,325 | 100.0 | 5.0 | 186,400 | 100.0 | 1.7 | 182,227 | 100.0 | 5.1 |
| 株主資本 | 72,236 | 43.0 | 6.2 | 80,578 | 46.2 | 11.5 | 85,298 | 46.5 | 5.9 | 90,600 | 48.6 | 6.2 | 88,340 | 48.5 | 6.8 |
| 1株当たり当期純利益 | 66.45 | - | 4.9 | 64.19 | - | ▲ 3.4 | 95.91 | - | 49.4 | 95.71 | - | ▲ 0.2 | 43.06 | - | ▲ 22.6 |
| (潜在株式調整後) | 53.04 | - | 4.9 | 51.39 | - | ▲ 3.1 | 79.86 | - | 55.4 | 79.51 | - | ▲ 0.4 | 35.86 | - | ▲ 22.5 |
| 1株当たり株主資本 | 983.79 | - | 6.2 | 1,041.99 | - | 5.9 | 1,110.99 | - | 6.6 | 1,190.96 | - | 7.2 | 1,161.26 | - | 7.9 |
| 株主資本当期純利益率 | 7.0 | - | ▲ 0.4 | 6.2 | - | ▲ 0.8 | 9.0 | - | 2.8 | 8.4 | - | ▲ 0.6 | 3.8 | - | ▲ 1.5 |
| 総資本経常利益率 | 6.7 | - | 1.0 | 5.4 | - | ▲ 1.3 | 5.6 | - | 0.2 | 6.5 | - | 0.9 | 3.0 | - | 1.0 |

◇ 個別 ◇

(単位:百万円、%、円)

| | 2001年3月期 | | | 2002年3月期 | | | 2003年3月期 | | | 2004年3月期(予想) | | | 2004年3月期中間 | | |
|------------|----------|-----------|------|----------|-----------|--------|----------|-----------|-------|--------------|-----------|---------|------------|-------|--------|
| | | 売上高比率、構成比 | 前期比 | | 売上高比率、構成比 | 前期比 | | 売上高比率、構成比 | 前期比 | | 売上高比率、構成比 | 前期比 | 売上高比率、構成比 | 前年同期比 | |
| 売上高 | 196,781 | 100.0 | 9.5 | 205,596 | 100.0 | 4.5 | 218,208 | 100.0 | 6.1 | 229,000 | 100.0 | 4.9 | 111,738 | 100.0 | 6.1 |
| 売上総利益 | 27,995 | 14.2 | 18.6 | 26,493 | 12.9 | ▲ 5.4 | 29,786 | 13.7 | 12.4 | 30,000 | 13.1 | 0.7 | 14,472 | 13.0 | 6.5 |
| 営業利益 | 8,760 | 4.5 | 44.6 | 7,294 | 3.5 | ▲ 16.7 | 7,792 | 3.6 | 6.8 | 8,000 | 3.5 | 2.7 | 3,207 | 2.9 | 18.5 |
| 経常利益 | 9,141 | 4.6 | 41.6 | 8,104 | 3.9 | ▲ 11.3 | 8,204 | 3.8 | 1.2 | 8,400 | 3.7 | 2.4 | 3,521 | 3.2 | 34.4 |
| 当期純利益 | 3,963 | 2.0 | 12.4 | 4,098 | 2.0 | 3.4 | 6,465 | 3.0 | 57.8 | 4,900 | 2.1 | ▲ 24.2 | 2,024 | 1.8 | ▲ 46.0 |
| 総資産 | 159,024 | 100.0 | 6.9 | 161,838 | 100.0 | 1.8 | 167,888 | 100.0 | 3.7 | 168,000 | 100.0 | 0.1 | 164,130 | 100.0 | 1.8 |
| 株主資本 | 69,411 | 43.6 | 6.8 | 75,670 | 46.8 | 9.0 | 80,593 | 48.0 | 6.5 | 84,200 | 50.1 | 4.5 | 81,820 | 49.9 | 4.3 |
| 1株当たり当期純利益 | 53.98 | - | 12.2 | 55.65 | - | 3.1 | 82.71 | - | 48.6 | 63.14 | - | ▲ 23.66 | 26.48 | - | ▲ 45.5 |
| (潜在株式調整後) | 43.33 | - | 12.0 | 44.70 | - | 3.2 | 69.02 | - | 54.4 | 52.81 | - | ▲ 23.49 | 22.25 | - | ▲ 45.0 |
| 1株当たり株主資本 | 945.30 | - | 6.7 | 978.52 | - | 3.5 | 1,049.69 | - | 7.3 | 1,106.82 | - | 5.4 | 1,075.53 | - | 5.3 |
| 株主資本当期純利益率 | 5.9 | - | 0.1 | 5.6 | - | ▲ 0.3 | 8.3 | - | 2.7 | 5.9 | - | ▲ 2.4 | 2.5 | - | ▲ 2.4 |
| 総資本経常利益率 | 5.9 | - | 1.4 | 5.1 | - | ▲ 0.8 | 5.0 | - | ▲ 0.1 | 5.0 | - | 0.0 | 2.1 | - | 0.5 |

2004年3月期中間 連結売上高内訳

◇ 製品別売上高 ◇

(単位: 百万円、%)

| | 2003年3月期中間 | | | 2004年3月期中間 | | | |
|------------------|------------|--------------|-------|------------|-------|---------|--------|
| | 構成比 | 前年同期比 増減率 | 構成比 | 前年同期比 | | 増減率 | |
| | | | | 増減額 | 増減率 | | |
| 売上高合計 | 118,402 | 100.0 | 10.0 | 126,686 | 100.0 | 8,284 | 7.0 |
| 自動車用電装部品小計 | 70,796 | 59.8 | 8.6 | 78,008 | 61.6 | 7,212 | 10.2 |
| スイッチ類 | 43,690 | 36.9 | 9.2 | 50,414 | 39.8 | 6,724 | 15.4 |
| キーロック | 20,575 | 17.4 | 13.8 | 21,660 | 17.1 | 1,085 | 5.3 |
| その他 | 6,530 | 5.5 | ▲ 7.6 | 5,933 | 4.7 | ▲ 597 | ▲ 9.1 |
| 自動車用車体部品小計 | 45,026 | 38.0 | 12.8 | 46,121 | 36.4 | 1,095 | 2.4 |
| シートベルト | 18,156 | 15.3 | 32.5 | 21,793 | 17.2 | 3,637 | 20.0 |
| エアバッグ、ステアリングホイール | 12,308 | 10.4 | 6.5 | 11,278 | 8.9 | ▲ 1,030 | ▲ 8.4 |
| シフトレバー | 6,013 | 5.1 | ▲ 8.9 | 6,415 | 5.1 | 402 | 6.7 |
| 自動車用ミラー | 5,609 | 4.7 | 8.9 | 3,776 | 3.0 | ▲ 1,833 | ▲ 32.7 |
| 装飾品 | 2,317 | 2.0 | 2.2 | 2,455 | 1.9 | 138 | 6.0 |
| その他 | 620 | 0.5 | ▲ 2.1 | 401 | 0.3 | ▲ 219 | ▲ 35.3 |
| 一般電機部品及びその他 | 2,579 | 2.2 | 0.8 | 2,556 | 2.0 | ▲ 23 | ▲ 0.9 |



(単位: 億円)

| 主な増減要因 | | | |
|--------------------|-------|------------|-----|
| (スイッチ類) | 67億円増 | | |
| ・国内拡販 | +52 | ・競争価格化、打切り | -9 |
| ・国内客先生産台数増他 | +19 | | |
| ・欧州、アジア子会社増 | +5 | | |
| (キーロック) | 11億円増 | | |
| ・国内拡販 | +7 | ・競争価格化、打切り | -5 |
| ・北米、アジア子会社増 | +9 | | |
| (シートベルト) | 36億円増 | | |
| ・国内拡販 | +22 | ・競争価格化、打切り | -2 |
| ・国内客先生産台数増他 | +5 | | |
| ・アジア子会社増 | +11 | | |
| (エアバッグ、ステアリングホイール) | 10億円減 | | |
| ・国内拡販 | +2 | ・競争価格化、打切り | -7 |
| ・北米子会社増 | +2 | ・車種構成変動他 | -7 |
| (シフトレバー) | 4億円増 | | |
| ・国内拡販 | +7 | ・競争価格化、打切り | -4 |
| ・アジア子会社増 | +1 | | |
| (自動車用ミラー) | 18億円減 | | |
| | | ・競争価格化、打切り | -11 |
| | | ・車種構成変動他 | -7 |

◇ 所在地別売上高 ◇

(単位: 百万円、%)

| | 2003年3月期中間 | | | 2004年3月期中間 | | | |
|--------|------------|--------------|------|------------|-------|-------|-------|
| | 構成比 | 前年同期比 増減率 | 構成比 | 前年同期比 | | 増減率 | |
| | | | | 増減額 | 増減率 | | |
| 売上高合計 | 118,402 | 100.0 | 10.0 | 126,686 | 100.0 | 8,284 | 7.0 |
| 日本 | 93,862 | 79.3 | 5.0 | 99,199 | 78.3 | 5,337 | 5.7 |
| 北米 | 19,751 | 16.7 | 27.3 | 19,272 | 15.2 | ▲ 479 | ▲ 2.4 |
| その他の地域 | 4,788 | 4.0 | 77.0 | 8,214 | 6.5 | 3,426 | 71.6 |



(単位: 億円)

| 主な増減要因 | | | |
|---------------------|-------|------------|-----|
| (日本) | 53億円増 | | |
| ・拡販 | +95 | ・競争価格化、打切り | -42 |
| ・客先生産台数増他 | +15 | ・号試、試作減他 | -15 |
| (北米) | 5億円減 | | |
| ・拡販 | +17 | ・競争価格化・打切り | -10 |
| ・客先生産台数増他 | +3 | ・為替換算による減 | -15 |
| (その他) | 34億円増 | | |
| ・アジア子会社台数増、操業開始による増 | +26 | | |
| ・欧州子会社生産台数増 | +6 | | |
| ・南米子会社操業開始による増 | +2 | | |

2004年3月期中間 連結損益計算書

◇ 連結損益計算書 ◇

(単位:百万円、%)

| | 2003年3月期中間 | | | 2004年3月期中間 | | | |
|--------------|------------|--------------|--------|------------|-------|---------|--------|
| | 売上高 比率 | 前年同期比 増減率 | | 売上高 比率 | 前年同期比 | | |
| | | | | | 増減額 | 増減率 | |
| 売上高 | 118,402 | 100.0 | 10.0 | 126,686 | 100.0 | 8,284 | 7.0 |
| 売上原価 | 103,013 | 87.0 | 10.4 | 109,774 | 86.7 | 6,761 | 6.6 |
| 売上総利益 | 15,388 | 13.0 | 7.6 | 16,911 | 13.3 | 1,523 | 9.9 |
| 販売費及び一般管理費 | 11,732 | 9.9 | 17.7 | 11,973 | 9.5 | 241 | 2.1 |
| 営業利益 | 3,656 | 3.1 | ▲ 15.8 | 4,938 | 3.9 | 1,282 | 35.1 |
| 営業外収益 | 337 | 0.3 | | 766 | 0.6 | 429 | |
| 営業外費用 | 501 | 0.4 | | 196 | 0.2 | ▲ 305 | |
| 経常利益 | 3,492 | 2.9 | ▲ 23.4 | 5,508 | 4.3 | 2,016 | 57.7 |
| 特別利益 | 4,768 | 4.0 | | 36 | 0.0 | ▲ 4,732 | |
| 特別損失 | 346 | 0.3 | | - | - | ▲ 346 | |
| 税金等調整前中間純利益 | 7,914 | 6.7 | 78.6 | 5,544 | 4.4 | ▲ 2,370 | ▲ 29.9 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,971 | 1.7 | | 2,990 | 2.4 | 1,019 | |
| 法人税等調整額 | 1,527 | 1.3 | | ▲ 885 | ▲ 0.7 | ▲ 2,412 | |
| 少数株主利益 | ▲ 119 | ▲ 0.1 | | ▲ 146 | ▲ 0.1 | ▲ 27 | |
| 中間純利益 | 4,295 | 3.6 | 70.0 | 3,293 | 2.6 | ▲ 1,002 | ▲ 23.3 |

(単位:億円)

| 経常利益前年同期比増減要因 | | | |
|---------------|----|-------------|----|
| 増益要因 | | 減益要因 | |
| 売上増による利益増 | 28 | 売価変動、製品構成差等 | 27 |
| 原価改善 | 26 | 人件費及び経費の増 | 10 |
| 営業外収支の増 | 7 | 円高による利益減 | 4 |
| 計 | 61 | 計 | 41 |
| 差引 経常利益 20億円増 | | | |

◇ 設備投資等 ◇

(単位:百万円、%、人)

| | 2003年3月期中間 | | 2004年3月期中間 | | |
|-------|--------------|-----|------------|-------|--------|
| | 前年同期比 増減率 | | 前年同期比 | | |
| | | | 増減額 | 増減率 | |
| 設備投資額 | 5,273 | 2.2 | 4,672 | ▲ 601 | ▲ 11.4 |
| 減価償却費 | 4,721 | 7.9 | 4,875 | 154 | 3.3 |
| 研究開発費 | 6,549 | 5.5 | 6,845 | 296 | 4.5 |
| 従業員数 | 8,323 | 3.7 | 9,599 | 1,276 | 15.3 |

(単位:億円)

| 設備投資の主な内容 | | | |
|-------------|----|-------|----|
| (目的別) | | (会社別) | |
| ・新製品及び合理化 | 18 | ・東海理化 | 29 |
| ・能力増強及び維持更新 | 16 | ・北米 | 10 |
| ・研究開発 他 | 12 | ・タイ | 2 |
| | | ・チェコ | 1 |
| | | ・その他 | 4 |

2004年3月期中間 連結貸借対照表

(単位:百万円、%)

| | 2003年3月末現在 | | 2003年9月末現在 | | | 備 考 |
|-----------------|------------|-------|------------|-------|---------|--|
| | | 構成比 | | 構成比 | 増減額 | |
| 資産合計 | 183,325 | 100.0 | 182,227 | 100.0 | ▲ 1,098 | |
| 流動資産 | 85,914 | 46.9 | 81,704 | 44.8 | ▲ 4,210 | |
| 現金及び預金 | 5,409 | 3.0 | 5,325 | 2.9 | ▲ 84 | |
| 受取手形及び売掛金 | 38,876 | 21.2 | 42,050 | 23.1 | 3,174 | |
| 有価証券 | 18,536 | 10.1 | 9,173 | 5.0 | ▲ 9,363 | ・投資有価証券からの振替(24億円)及び売却(▲117億円) |
| 棚卸資産 | 14,532 | 7.9 | 16,497 | 9.1 | 1,965 | |
| その他の流動資産 | 8,559 | 4.7 | 8,656 | 4.8 | 97 | |
| 固定資産 | 97,410 | 53.1 | 100,522 | 55.2 | 3,112 | |
| 有形固定資産 | 61,123 | 33.3 | 63,955 | 35.1 | 2,832 | |
| 無形固定資産 | 1,016 | 0.6 | 2,764 | 1.5 | 1,748 | |
| 投資その他の資産 | 35,271 | 19.2 | 33,802 | 18.6 | ▲ 1,469 | |
| 投資有価証券 | 23,862 | 13.0 | 22,169 | 12.2 | ▲ 1,693 | ・有価証券への振替(▲24億円)、取得(3億円)及び売却(▲3億円)、及び時価評価による増(6億円) |
| その他 | 11,409 | 6.2 | 11,632 | 6.4 | 223 | |
| 負債、少数株主持分及び資本合計 | 183,325 | 100.0 | 182,227 | 100.0 | ▲ 1,098 | |
| 負債計 | 96,283 | 52.5 | 92,062 | 50.5 | ▲ 4,221 | |
| 流動負債 | 64,304 | 35.1 | 60,104 | 33.0 | ▲ 4,200 | |
| 支払手形及び買掛金 | 34,409 | 18.8 | 35,706 | 19.6 | 1,297 | |
| 短期借入金 | 3,398 | 1.9 | 3,742 | 2.1 | 344 | |
| その他の流動負債 | 26,496 | 14.5 | 20,655 | 11.3 | ▲ 5,841 | ・従業員預り金の減 |
| 固定負債 | 31,979 | 17.4 | 31,957 | 17.5 | ▲ 22 | |
| 転換社債 | 15,607 | 8.5 | 15,607 | 8.6 | — | |
| 長期借入金 | 479 | 0.3 | 479 | 0.3 | ▲ 0 | |
| その他の固定負債 | 15,892 | 8.7 | 15,871 | 8.7 | ▲ 21 | |
| 少数株主持分 | 1,743 | 1.0 | 1,824 | 1.0 | 81 | |
| 資本合計 | 85,298 | 46.5 | 88,340 | 48.5 | 3,042 | |
| 資本金 | 15,087 | 8.2 | 15,087 | 8.3 | — | |
| 資本剰余金 | 17,341 | 9.5 | 17,341 | 9.5 | — | |
| 利益剰余金 | 53,737 | 29.3 | 56,450 | 31.0 | 2,713 | |
| 其他有価証券評価差額金 | 763 | 0.4 | 1,101 | 0.6 | 338 | |
| 為替換算調整勘定 | ▲ 902 | ▲ 0.5 | ▲ 342 | ▲ 0.2 | 560 | |
| 自己株式 | ▲ 727 | ▲ 0.4 | ▲ 1,297 | ▲ 0.7 | ▲ 570 | ・ストックオプション制度に基づく自己株式の取得 |

2004年3月期中間 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

| | 2003年3月期 中 間 | 2004年3月期 中 間 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| I 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前中間純利益 | 7,914 | 5,544 |
| 減価償却費 | 4,721 | 4,875 |
| 連結調整勘定償却額 | ▲ 2 | ▲ 1 |
| 貸倒引当金の増減額 | 45 | ▲ 58 |
| 賞与引当金の増減額 | 223 | 306 |
| 製品保証引当金の増減額 | 705 | 361 |
| 退職給付引当金の増減額 | ▲ 507 | 355 |
| 役員退職慰労引当金の増減額 | ▲ 19 | ▲ 5 |
| 受取利息及び受取配当金 | ▲ 122 | ▲ 191 |
| 支払利息 | 180 | 119 |
| 為替差損益 | ▲ 0 | 2 |
| 持分法による投資利益 | ▲ 71 | ▲ 134 |
| 厚生年金基金代行部分返上益 | ▲ 3,986 | - |
| 確定拠出年金制度への移行に伴う利益 | ▲ 670 | - |
| 過年度役員退職慰労引当金繰入額 | 205 | - |
| 有形固定資産売・除却損 | 170 | 165 |
| 売上債権の増減額 | 1,537 | ▲ 2,430 |
| たな卸資産の増減額 | ▲ 609 | ▲ 772 |
| 仕入債務の増減額 | 1,631 | 367 |
| 未払消費税等の増減額 | 19 | ▲ 114 |
| 役員賞与支払額 | ▲ 154 | ▲ 121 |
| その他 | ▲ 787 | ▲ 1,323 |
| 小計 | 10,424 | 6,943 |
| 利息及び配当金の受取額 | 158 | 246 |
| 利息の支払額 | ▲ 129 | ▲ 123 |
| 法人税等の支払額 | ▲ 2,369 | ▲ 2,888 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 8,083 | 4,178 |

| | 2003年3月期 中 間 | 2004年3月期 中 間 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| II 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 有価証券の売却による収入 | 1,202 | 1,100 |
| 有形固定資産の取得による支出 | ▲ 8,074 | ▲ 6,977 |
| 有形固定資産の売却による収入 | 254 | 33 |
| 投資有価証券の取得による支出 | ▲ 5,259 | ▲ 306 |
| 投資有価証券の売却による収入 | 800 | 317 |
| 連結子会社の株式取得による支出 | - | ▲ 2,372 |
| 関係会社出資持分の追加取得による支出 | ▲ 209 | - |
| 貸付けによる支出 | ▲ 123 | ▲ 92 |
| 貸付金の回収による収入 | 160 | 150 |
| その他 | ▲ 83 | 319 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲ 11,333 | ▲ 7,828 |
| III 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入金の増減額 | 79 | 316 |
| 配当金の支払額 | ▲ 463 | ▲ 460 |
| 少数株主への配当金の支払額 | ▲ 21 | ▲ 71 |
| 社内預金払戻しによる支出 | - | ▲ 6,164 |
| 自己株式の取得による支出 | ▲ 420 | ▲ 567 |
| その他 | ▲ 6 | ▲ 2 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | ▲ 831 | ▲ 6,949 |
| IV 現金及び現金同等物に係る換算差額 | ▲ 157 | 140 |
| V 現金及び現金同等物の増減額 | ▲ 4,238 | ▲ 10,459 |
| VI 現金及び現金同等物期首残高 | 23,347 | 21,253 |
| VII 現金及び現金同等物中間期末残高 | 19,109 | 10,794 |

2004年3月期 連結売上高予想

◇ 製品別売上高 ◇

(単位:百万円、%)

| | 2003年3月期 | | | 2004年3月期予想 | | | |
|------------------|----------|------------|-------|------------|-------|---------|--------|
| | 構成比 | 前期比 増減率 | 構成比 | 前期比 | | 増減率 | |
| | | | | 増減額 | 増減率 | | |
| 売上高合計 | 243,998 | 100.0 | 9.9 | 263,000 | 100.0 | 19,002 | 7.8 |
| 自動車用電装部品小計 | 148,091 | 60.7 | 11.1 | 160,000 | 60.8 | 11,909 | 8.0 |
| スイッチ類 | 92,033 | 37.7 | 13.6 | 103,500 | 39.4 | 11,467 | 12.5 |
| キーロック | 42,979 | 17.6 | 13.5 | 45,000 | 17.1 | 2,021 | 4.7 |
| その他 | 13,078 | 5.4 | ▲ 9.1 | 11,500 | 4.4 | ▲ 1,578 | ▲ 12.1 |
| 自動車用車体部品小計 | 90,733 | 37.2 | 8.0 | 98,000 | 37.3 | 7,267 | 8.0 |
| シートベルト | 37,680 | 15.4 | 25.1 | 49,500 | 18.8 | 11,820 | 31.4 |
| エアバッグ、ステアリングホイール | 24,029 | 9.9 | ▲ 3.2 | 22,500 | 8.6 | ▲ 1,529 | ▲ 6.4 |
| シフトレバー | 12,445 | 5.1 | 0.4 | 13,000 | 4.9 | 555 | 4.5 |
| 自動車用ミラー | 10,575 | 4.3 | ▲ 1.8 | 7,500 | 2.9 | ▲ 3,075 | ▲ 29.1 |
| 装飾品 | 4,666 | 1.9 | 3.0 | 4,500 | 1.7 | ▲ 166 | ▲ 3.6 |
| その他 | 1,335 | 0.6 | 0.6 | 1,000 | 0.4 | ▲ 335 | ▲ 25.1 |
| 一般電機部品及びその他 | 5,173 | 2.1 | 8.6 | 5,000 | 1.9 | ▲ 173 | ▲ 3.3 |

(単位:億円)

| 主な増減要因 | | |
|--------------------------|-----|----------------|
| (スイッチ類) 115億円増 | | |
| ・国内拡販 | +90 | ・競争価格化、打切り -20 |
| ・北米、欧州、アジア子会社増 | +45 | |
| (キーロック) 21億円増 | | |
| ・国内拡販 | +18 | ・競争価格化、打切り -14 |
| ・北米、アジア子会社増 | +17 | |
| (シートベルト) 119億円増 | | |
| ・国内拡販 | +44 | ・競争価格化、打切り -3 |
| ・QSS子会社化 | +51 | |
| ・アジア子会社増 | +27 | |
| (エアバッグ、ステアリングホイール) 15億円減 | | |
| ・国内拡販 | +6 | ・競争価格化、打切り -19 |
| ・北米子会社増 | +5 | ・車種構成変動他 -7 |
| (シフトレバー) 6億円増 | | |
| ・国内拡販 | +10 | ・競争価格化、打切り -9 |
| ・北米、アジア子会社増 | +5 | |
| (自動車用ミラー) 31億円減 | | |
| | | ・競争価格化、打切り -26 |
| | | ・車種構成変動他 -5 |

◇ 所在地別売上高 ◇

(単位:百万円、%)

| | 2003年3月期 | | | 2004年3月期予想 | | | |
|--------|----------|------------|------|------------|-------|--------|------|
| | 構成比 | 前期比 増減率 | 構成比 | 前期比 | | 増減率 | |
| | | | | 増減額 | 増減率 | | |
| 売上高合計 | 243,998 | 100.0 | 9.9 | 263,000 | 100.0 | 19,002 | 7.8 |
| 日本 | 195,529 | 80.1 | 5.8 | 200,500 | 76.2 | 4,971 | 2.5 |
| 北米 | 37,595 | 15.4 | 21.8 | 44,500 | 16.9 | 6,905 | 18.4 |
| その他の地域 | 10,872 | 4.5 | 74.5 | 18,000 | 6.9 | 7,128 | 65.6 |

(単位:億円)

| 主な増減要因 | | |
|---------------------|------|----------------|
| (日本) 50億円増 | | |
| ・拡販 | +178 | ・競争価格化、打切り -90 |
| | | ・客先生産台数の減 -8 |
| | | ・号試、試作減他 -30 |
| (北米) 69億円増 | | |
| ・拡販 | +52 | ・競争価格化、打切り -7 |
| ・QSS子会社化 | +51 | ・為替換算による減 -27 |
| (その他) 71億円増 | | |
| ・アジア子会社台数増、操業開始による増 | +49 | |
| ・欧州子会社生産台数増 | +17 | |
| ・南米子会社操業開始による増 | +5 | |

2004年3月期 連結業績予想

◇ 連結損益計算書 ◇

(単位:百万円、%)

| | 2003年3月期 | | | 2004年3月期予想 | | | |
|-------------|----------|-----------|------------|------------|-------|---------|--------|
| | | 売上高 比率 | 前期比 増減率 | 売上高 比率 | 前期比 | | |
| | | | | | 増減額 | 増減率 | |
| 売上高 | 243,998 | 100.0 | 9.9 | 263,000 | 100.0 | 19,002 | 7.8 |
| 売上原価 | 210,564 | 86.3 | 8.8 | 228,000 | 86.7 | 17,436 | 8.3 |
| 売上総利益 | 33,433 | 13.7 | 17.9 | 35,000 | 13.3 | 1,567 | 4.7 |
| 販売費及び一般管理費 | 23,667 | 9.7 | 17.7 | 23,600 | 9.0 | ▲ 67 | ▲ 0.3 |
| 営業利益 | 9,766 | 4.0 | 18.2 | 11,400 | 4.3 | 1,634 | 16.7 |
| 営業外収益 | 773 | 0.3 | | 1,000 | 0.4 | 227 | |
| 営業外費用 | 552 | 0.2 | | 400 | 0.2 | ▲ 152 | |
| 経常利益 | 9,986 | 4.1 | 7.9 | 12,000 | 4.6 | 2,014 | 20.2 |
| 特別利益 | 4,787 | 2.0 | | - | - | ▲ 4,787 | |
| 特別損失 | 674 | 0.3 | | - | - | ▲ 674 | |
| 税金等調整前当期純利益 | 14,100 | 5.8 | 64.9 | 12,000 | 4.6 | ▲ 2,100 | ▲ 14.9 |
| 当期純利益 | 7,504 | 3.1 | 58.7 | 7,400 | 2.8 | ▲ 104 | ▲ 1.4 |

(単位:億円)

| 予想経常利益前期比増減要因 | | | |
|---------------|-----|-------------|-----|
| 増益要因 | | 減益要因 | |
| 売上増による利益増 | 49 | 売価変動、製品構成差等 | 70 |
| 原価改善 | 80 | 人件費の増 | 20 |
| 営業外収支の増 | 4 | 経費の増 | 13 |
| | | 円高による利益減 | 10 |
| 計 | 133 | 計 | 113 |
| 差引 経常利益 20億円増 | | | |

◇ 設備投資等 ◇

(単位:百万円、%、人)

| | 2003年3月期 | | 2004年3月期予想 | | |
|-------|----------|------------|------------|-------|------|
| | | 前期比 増減率 | | 前期比 | |
| | | | | 増減額 | 増減率 |
| 設備投資額 | 11,060 | ▲ 20.5 | 16,200 | 5,140 | 46.5 |
| 減価償却費 | 10,181 | 8.1 | 10,800 | 619 | 6.1 |
| 研究開発費 | 12,930 | 3.3 | 13,800 | 870 | 6.7 |
| 従業員数 | 8,452 | 3.8 | 9,900 | 1,448 | 17.1 |

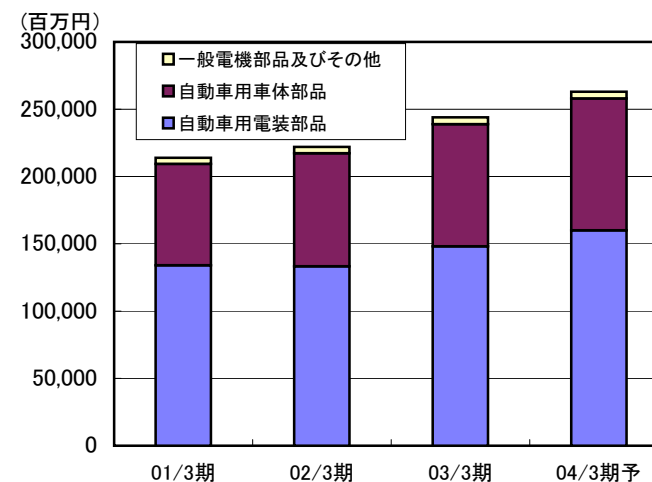
(単位:億円)

| 設備投資の主な内容 | | | |
|-------------|----|-------|----|
| (目的別) | | (会社別) | |
| ・新製品及び合理化 | 37 | ・東海理化 | 81 |
| ・能力増強及び維持更新 | 90 | ・チェコ | 44 |
| ・研究開発他 | 35 | ・北米 | 23 |
| | | ・タイ | 6 |
| | | ・その他 | 8 |

製品別売上高の推移(連結)

(単位:百万円)

| | 01/3期 | 02/3期 | 03/3期 | 04/3期予 | (03/3中) | (04/3中) |
|------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高合計 | 213,912 | 221,983 | 243,998 | 263,000 | 118,402 | 126,686 |
| 自動車用電装部品 | 134,050 | 133,238 | 148,091 | 160,000 | 70,796 | 78,008 |
| スイッチ類 | 83,970 | 80,980 | 92,033 | 103,500 | 43,690 | 50,414 |
| キーロック | 35,938 | 37,863 | 42,979 | 45,000 | 20,575 | 21,660 |
| その他 | 14,141 | 14,394 | 13,078 | 11,500 | 6,530 | 5,933 |
| 自動車用車体部品 | 75,298 | 83,981 | 90,733 | 98,000 | 45,026 | 46,121 |
| シートベルト | 26,795 | 30,131 | 37,680 | 49,500 | 18,156 | 21,793 |
| エアバッグ、ステアリングホイール | 21,091 | 24,826 | 24,029 | 22,500 | 12,308 | 11,278 |
| シフトレバー | 12,456 | 12,397 | 12,445 | 13,000 | 6,013 | 6,415 |
| 自動車用ミラー | 9,187 | 10,766 | 10,575 | 7,500 | 5,609 | 3,776 |
| 装飾品 | 4,943 | 4,531 | 4,666 | 4,500 | 2,317 | 2,455 |
| その他 | 825 | 1,327 | 1,335 | 1,000 | 620 | 401 |
| 一般電機部品及びその他 | 4,563 | 4,762 | 5,173 | 5,000 | 2,579 | 2,556 |



前年比

(単位:%)

| | 01/3期 | 02/3期 | 03/3期 | 04/3期予 | (03/3中) | (04/3中) |
|------------------|-------|-------|-------|--------|---------|---------|
| 売上高合計 | 9.4 | 3.8 | 9.9 | 7.8 | 10.0 | 7.0 |
| 自動車用電装部品 | 7.7 | -0.6 | 11.1 | 8.0 | 8.6 | 10.2 |
| スイッチ類 | 5.8 | -3.6 | 13.6 | 12.5 | 9.2 | 15.4 |
| キーロック | 17.4 | 5.4 | 13.5 | 4.7 | 13.8 | 5.3 |
| その他 | -2.0 | 1.8 | -9.1 | -12.1 | -7.6 | -9.1 |
| 自動車用車体部品 | 12.4 | 11.5 | 8.0 | 8.0 | 12.8 | 2.4 |
| シートベルト | 14.4 | 12.5 | 25.1 | 31.4 | 32.5 | 20.0 |
| エアバッグ、ステアリングホイール | 18.9 | 17.7 | -3.2 | -6.4 | 6.5 | -8.4 |
| シフトレバー | 4.1 | -0.5 | 0.4 | 4.5 | -8.9 | 6.7 |
| 自動車用ミラー | 18.6 | 17.2 | -1.8 | -29.1 | 8.9 | -32.7 |
| 装飾品 | -3.7 | -8.3 | 3.0 | -3.6 | 2.2 | 6.0 |
| その他 | -15.8 | 60.8 | 0.6 | -25.1 | -2.1 | -35.3 |
| 一般電機部品及びその他 | 11.8 | 4.4 | 8.6 | -3.3 | 0.8 | -0.9 |

利益及び利益率の推移(連結)

(単位:百万円)

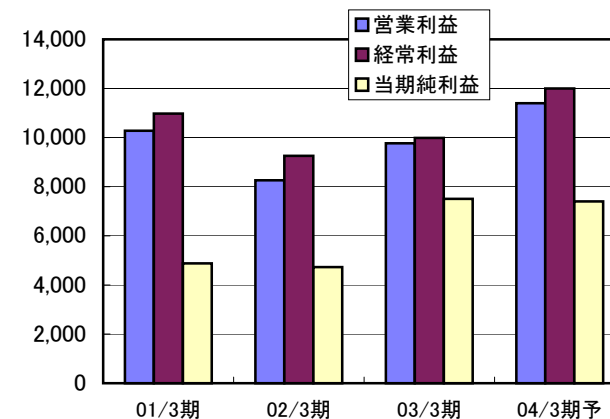
| | 01/3期 | 02/3期 | 03/3期 | 04/3期予 | (03/3中) | (04/3中) |
|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高 | 213,912 | 221,983 | 243,998 | 263,000 | 118,402 | 126,686 |
| 営業利益 | 10,277 | 8,261 | 9,766 | 11,400 | 3,656 | 4,938 |
| 経常利益 | 10,978 | 9,257 | 9,986 | 12,000 | 3,492 | 5,508 |
| 当期純利益 | 4,879 | 4,727 | 7,504 | 7,400 | 4,295 | 3,293 |
| 総資産 | 167,990 | 174,553 | 183,325 | 186,400 | 173,328 | 182,227 |
| 株主資本 | 72,236 | 80,578 | 85,298 | 90,600 | 82,695 | 88,340 |

利益率

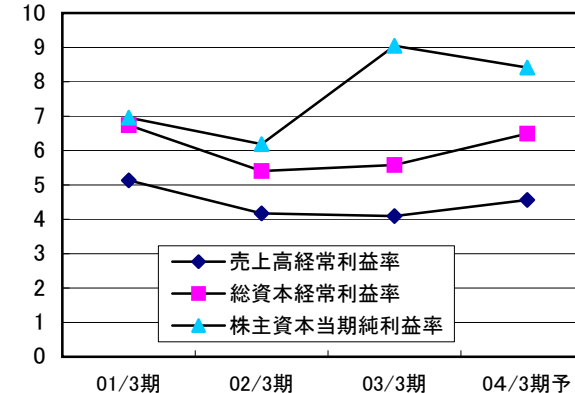
(単位:%)

| | 01/3期 | 02/3期 | 03/3期 | 04/3期予 | (03/3中) | (04/3中) |
|------------|-------|-------|-------|--------|---------|---------|
| 売上高営業利益率 | 4.8 | 3.7 | 4.0 | 4.3 | 3.1 | 3.9 |
| 売上高経常利益率 | 5.1 | 4.2 | 4.1 | 4.6 | 2.9 | 4.3 |
| 売上高当期純利益率 | 2.3 | 2.1 | 3.1 | 2.8 | 3.6 | 2.6 |
| 総資本経常利益率 | 6.7 | 5.4 | 5.6 | 6.5 | 2.0 | 3.0 |
| 株主資本当期純利益率 | 7.0 | 6.2 | 9.0 | 8.4 | 5.3 | 3.8 |

(百万円)



(%)

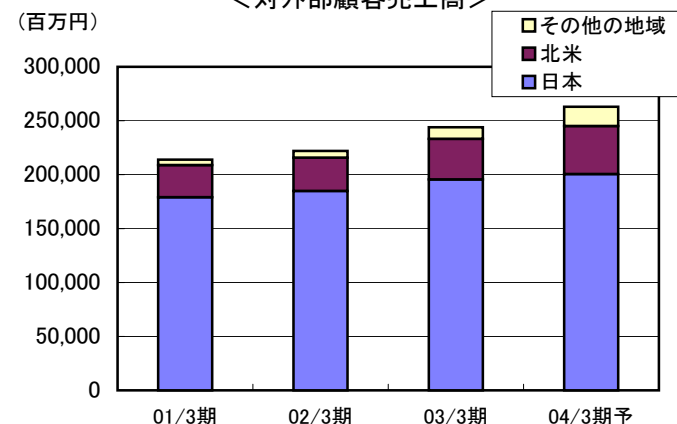


所在地別セグメント情報(連結)

(単位:百万円)

| | | 01/3期 | 02/3期 | 03/3期 | 04/3期予 | (03/3中) | (04/3中) |
|---------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 日本 | 対外部顧客売上高 | 179,026 | 184,882 | 195,529 | 200,500 | 93,862 | 99,199 |
| | セグメント間売上高 | 12,774 | 16,441 | 17,711 | 22,900 | 8,744 | 9,954 |
| | 売上高合計 | 191,800 | 201,324 | 213,241 | 223,400 | 102,607 | 109,153 |
| 北米 | 対外部顧客売上高 | 29,758 | 30,868 | 37,595 | 44,500 | 19,751 | 19,272 |
| | セグメント間売上高 | 31 | 19 | 63 | 100 | 25 | 53 |
| | 売上高合計 | 29,790 | 30,888 | 37,659 | 44,600 | 19,777 | 19,325 |
| その他の地域 | 対外部顧客売上高 | 5,127 | 6,231 | 10,872 | 18,000 | 4,788 | 8,214 |
| | セグメント間売上高 | 1,034 | 1,592 | 2,665 | 3,100 | 1,390 | 1,389 |
| | 売上高合計 | 6,161 | 7,824 | 13,538 | 21,100 | 6,178 | 9,604 |
| 消去 | -13,839 | -18,053 | -20,441 | -26,100 | -10,161 | -11,397 | |
| 連結売上高合計 | | 213,912 | 221,983 | 243,998 | 263,000 | 118,402 | 126,686 |

<対外部顧客売上高>

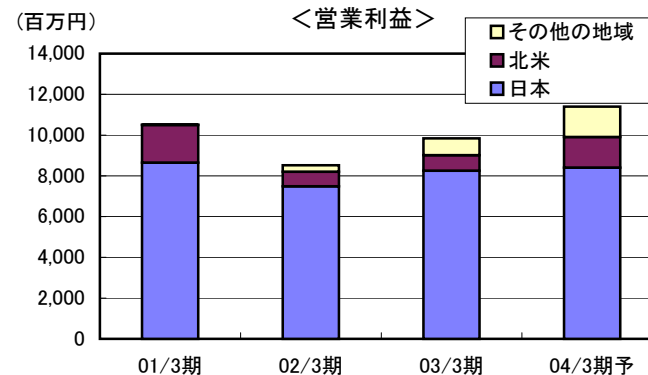


営業利益

(単位:百万円)

| | | 01/3期 | 02/3期 | 03/3期 | 04/3期予 | (03/3中) | (04/3中) |
|--------|--|--------|-------|-------|--------|---------|---------|
| 日本 | | 8,646 | 7,485 | 8,252 | 8,400 | 2,777 | 3,495 |
| 北米 | | 1,847 | 718 | 758 | 1,500 | 358 | 638 |
| その他の地域 | | 22 | 317 | 829 | 1,500 | 492 | 761 |
| 消去 | | -238 | -261 | -73 | 0 | 27 | 42 |
| 営業利益合計 | | 10,277 | 8,261 | 9,766 | 11,400 | 3,656 | 4,938 |

<営業利益>



営業利益率

(単位:%)

| | | 01/3期 | 02/3期 | 03/3期 | 04/3期予 | (03/3中) | (04/3中) |
|---------|--|-------|-------|-------|--------|---------|---------|
| 日本 | | 4.5 | 3.7 | 3.9 | 3.8 | 2.7 | 3.2 |
| 北米 | | 6.2 | 2.3 | 2.0 | 3.4 | 1.8 | 3.3 |
| その他の地域 | | 0.4 | 4.1 | 6.1 | 7.1 | 8.0 | 7.9 |
| 連結売上高合計 | | 4.8 | 3.7 | 4.0 | 4.3 | 3.1 | 3.9 |

設備投資等の推移(連結)

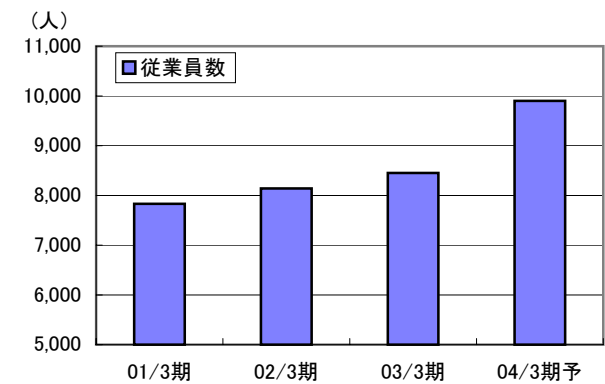
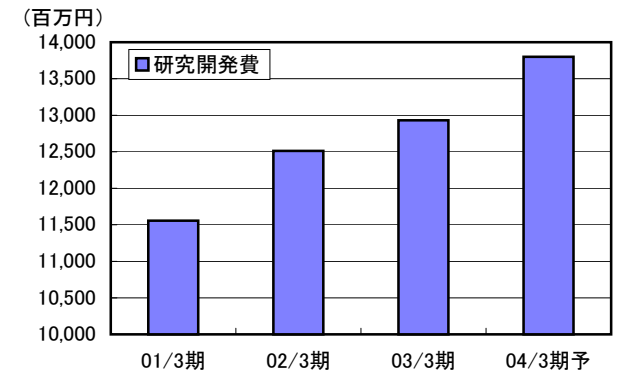
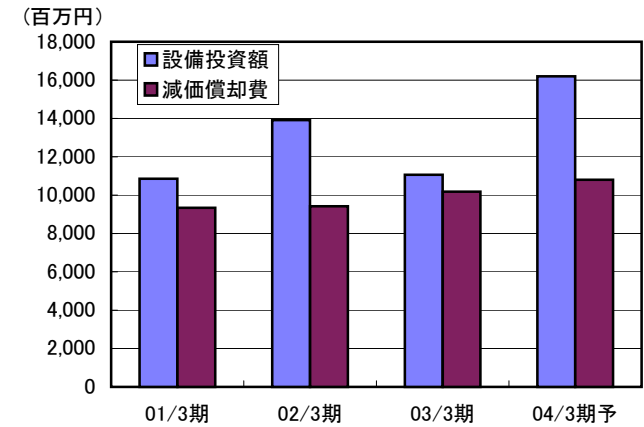
(単位:百万円、人)

| | 01/3期 | 02/3期 | 03/3期 | 04/3期予 | (03/3中) | (04/3中) |
|-------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 設備投資額 | 10,857 | 13,916 | 11,060 | 16,200 | 5,273 | 4,672 |
| 減価償却費 | 9,338 | 9,421 | 10,181 | 10,800 | 4,721 | 4,875 |
| 研究開発費 | 11,556 | 12,511 | 12,930 | 13,800 | 6,549 | 6,845 |
| 従業員数 | 7,832 | 8,140 | 8,452 | 9,900 | 8,323 | 9,599 |

前年比

(単位:%)

| | 01/3期 | 02/3期 | 03/3期 | 04/3期予 | (03/3中) | (04/3中) |
|-------|-------|-------|-------|--------|---------|---------|
| 設備投資額 | 15.6 | 28.2 | -20.5 | 46.5 | 2.2 | -11.4 |
| 減価償却費 | -2.0 | 0.9 | 8.1 | 6.1 | 7.9 | 3.3 |
| 研究開発費 | 12.9 | 8.3 | 3.3 | 6.7 | 5.5 | 4.5 |
| 従業員数 | -2.3 | 3.9 | 3.8 | 17.1 | 3.7 | 15.3 |



一株当たり指標の推移(連結)

(単位:円)

| | 99/3期 | 00/3期 | 01/3期 | 02/3期 | 03/3期 | 04/3期予 |
|--------------|--------|--------|--------|----------|----------|----------|
| 一株当たり当期純利益 | 24.39 | 63.35 | 66.45 | 64.19 | 95.91 | 95.71 |
| (潜在株式調整後) | 20.13 | 50.56 | 53.04 | 51.39 | 79.86 | 79.51 |
| 一株当たり純資産 | 774.17 | 926.64 | 983.79 | 1,041.99 | 1,110.99 | 1,190.96 |
| 一株当たり配当金(単独) | 8.50 | 9.00 | 9.50 | 12.00 | 12.00 | 12.00 |

前年比

(単位:%)

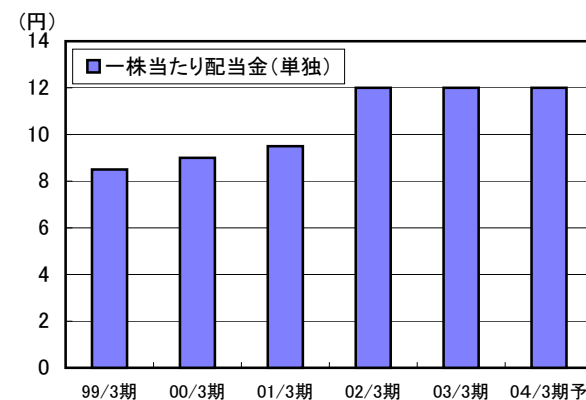
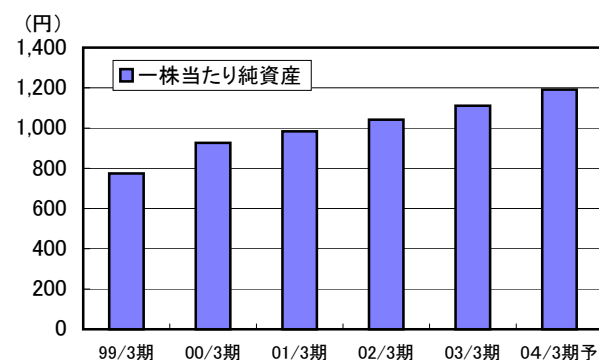
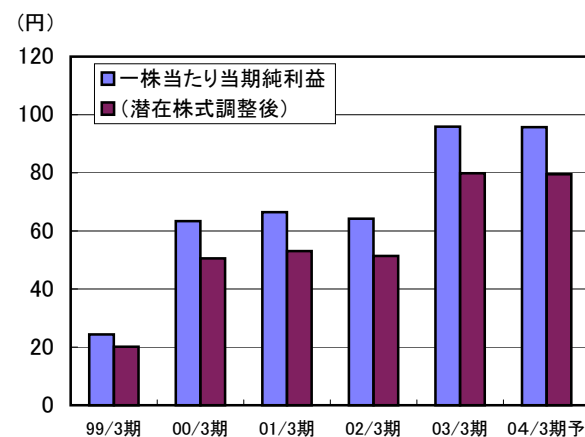
| | 99/3期 | 00/3期 | 01/3期 | 02/3期 | 03/3期 | 04/3期予 |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 一株当たり当期純利益 | 25.7 | 159.7 | 4.9 | -3.4 | 49.4 | -0.2 |
| (潜在株式調整後) | 25.0 | 151.2 | 4.9 | -3.1 | 55.4 | -0.4 |
| 一株当たり純資産 | 1.9 | 19.7 | 6.2 | 5.9 | 6.6 | 7.2 |
| 一株当たり配当金(単独) | 0.0 | 5.9 | 5.6 | 26.3 | 0.0 | 0.0 |

発行済株式数

(単位:千株)

| | 99/3期 | 00/3期 | 01/3期 | 02/3期 | 03/3期 | 04/3期予 |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 期末発行済株式数 | 73,208 | 73,405 | 73,426 | 77,331 | 76,776 | 76,073 |
| 期中平均株式数 | 73,208 | 73,307 | 73,422 | 73,645 | 77,003 | 76,073 |

(注) 02/3期よりストックオプション制度に基づく自己株式等は、株式数より除いて計算している。



個別業績概況

◇ 製品別売上高 ◇

(単位:百万円、%)

| | 2004年3月期中間 | | | 2004年3月期予想 | | | |
|------------------|------------|--------------|--------|------------|-------|---------|--------|
| | 構成比 | 前年同期比 増減率 | 構成比 | 前期比 | | 増減額 | 増減率 |
| | | | | 増減額 | 増減率 | | |
| 売上高合計 | 111,738 | 100.0 | 6.1 | 229,000 | 100.0 | 10,792 | 4.9 |
| 自動車用電装部品小計 | 68,794 | 61.6 | 10.0 | 141,000 | 61.6 | 9,020 | 6.8 |
| スイッチ類 | 43,982 | 39.4 | 16.3 | 91,000 | 39.8 | 10,214 | 12.6 |
| キーロック | 19,035 | 17.0 | 0.7 | 39,000 | 17.0 | 47 | 0.1 |
| その他 | 5,776 | 5.2 | ▲ 0.4 | 11,000 | 4.8 | ▲ 1,240 | ▲ 10.1 |
| 自動車用車体部品小計 | 40,457 | 36.2 | 0.8 | 83,000 | 36.2 | 2,250 | 2.8 |
| シートベルト | 20,051 | 17.9 | 17.0 | 43,000 | 18.8 | 7,536 | 21.2 |
| エアバッグ、ステアリングホイール | 8,964 | 8.0 | ▲ 12.2 | 17,500 | 7.6 | ▲ 2,129 | ▲ 10.8 |
| シフトレバー | 4,890 | 4.4 | 13.8 | 9,500 | 4.1 | 328 | 3.6 |
| 自動車用ミラー | 3,781 | 3.4 | ▲ 32.6 | 7,500 | 3.3 | ▲ 3,080 | ▲ 29.1 |
| 装飾品 | 2,437 | 2.2 | 5.6 | 4,500 | 2.0 | ▲ 145 | ▲ 3.1 |
| その他 | 331 | 0.3 | ▲ 42.8 | 1,000 | 0.4 | ▲ 258 | ▲ 20.5 |
| 一般電機部品及びその他 | 2,486 | 2.2 | ▲ 7.3 | 5,000 | 2.2 | ▲ 477 | ▲ 8.7 |

(単位:億円)

| 2004年3月期中間 前年同期比経常利益増減要因 | | | |
|--------------------------|----|-------------|----|
| 増益要因 | | 減益要因 | |
| 原価改善 | 21 | 売価変動、製品構成差等 | 22 |
| 売上増による利益増 | 15 | 人件費及び経費の増 | 7 |
| 営業外収支の増 | 4 | 円高による利益減 | 2 |
| 計 | 40 | 計 | 31 |
| 差引 経常利益 9億円増 | | | |

◇ 損益計算書 ◇

(単位:百万円、%)

| | 2004年3月期中間 | | | 2004年3月期予想 | | | |
|-----------|------------|--------------|-----------|------------|-------|---------|--------|
| | 売上高 比率 | 前年同期比 増減率 | 売上高 比率 | 前期比 | | 増減額 | 増減率 |
| | | | | 増減額 | 増減率 | | |
| 売上高 | 111,738 | 100.0 | 6.1 | 229,000 | 100.0 | 10,792 | 4.9 |
| 営業利益 | 3,207 | 2.9 | 18.5 | 8,000 | 3.5 | 208 | 2.7 |
| 経常利益 | 3,521 | 3.2 | 34.4 | 8,400 | 3.7 | 196 | 2.4 |
| 中間(当期)純利益 | 2,024 | 1.8 | ▲ 46.0 | 4,900 | 2.1 | ▲ 1,565 | ▲ 24.2 |

(単位:億円)

| 2004年3月期予想 前期比経常利益増減要因 | | | |
|------------------------|----|-------------|----|
| 増益要因 | | 減益要因 | |
| 売上増による利益増 | 22 | 売価変動、製品構成差等 | 61 |
| 原価改善 | 70 | 人件費の増 | 14 |
| | | 経費の増他 | 8 |
| | | 円高による利益減 | 7 |
| 計 | 92 | 計 | 90 |
| 差引 経常利益 2億円増 | | | |

◇ 設備投資等 ◇

(単位:百万円、%、人)

| | 2004年3月期中間 | | 2004年3月期予想 | | |
|-----------------|--------------|--------------|------------|-------|-------|
| | 前年同期比 増減率 | 前年同期比 増減率 | 前期比 | | 増減額 |
| | | | 増減額 | 増減率 | |
| 設備投資額 | 2,986 | ▲ 3.7 | 8,100 | 1,070 | 15.2 |
| 減価償却費 | 3,763 | ▲ 0.1 | 8,300 | 168 | 2.1 |
| 研究開発費 | 6,755 | 7.0 | 13,600 | 876 | 6.9 |
| 従業員数(出向、退職者を除く) | 5,150 | ▲ 2.2 | 5,000 | ▲ 170 | ▲ 3.3 |

(単位:億円)

| 2004年3月期設備投資の主な内容 | | | |
|-------------------|----|-------------|----|
| (上期実績) | | (下期計画) | |
| ・新製品及び合理化 | 6 | ・新製品及び合理化 | 11 |
| ・能力増強及び維持更新 | 21 | ・能力増強及び維持更新 | 26 |
| ・研究開発他 | 2 | ・研究開発他 | 15 |