

株式会社ハイレックスコーポレーション

**2024年10月期
第3四半期決算のご説明
(IR資料)**

2024年9月27日

- 2024年第3四半期決算概要（連結）
営業利益～純利益（連結）
- 連結貸借対照表・設備投資の状況
2024年度 通期業績予想・中期計画値
- 事業の現状と今後の方向性/取組について
- 株主還元

決算概要（連結）～ セグメント別業績
営業利益～純利益

【FY24Q3実績：増収増益】

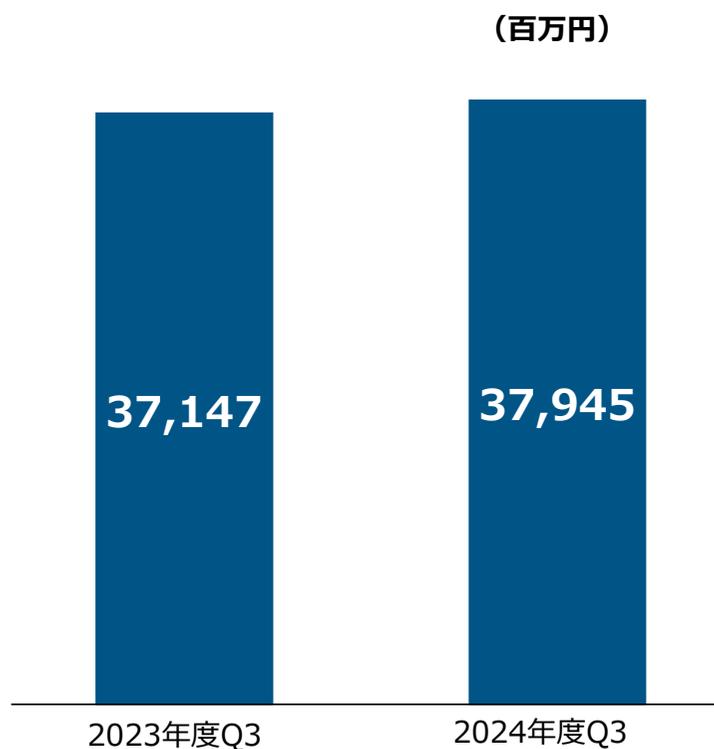
日本・中国・南米は堅調、他地域は外貨ベースで減少するも円安影響で増加

(百万円)

| | 2024年10月期 第3四半期実績 | 前年同期 | 変動-金額 | 前年同期比-率 |
|--------------------|----------------------|---------|--------|---------|
| 売上高 | 235,515 | 219,707 | 15,808 | +7.2% |
| 営業利益 | 1,305 | 1,468 | ▲163 | ▲11.1% |
| 経常利益 | 3,039 | 2,839 | 199 | +7.0% |
| 親会社に帰属する 四半期純利益 | 3,934 | 1,358 | 3,193 | +235.1% |

【増収増益】

■ 売上高(対外部顧客)



■ 変動

| | |
|------|-----------------------|
| 売上高 | 798百万円増 (前年同期比 2.2%増) |
| 営業利益 | 651百万円増 (前年同期比82.4%増) |

■ 営業利益



【増収減益 (外貨ベースでは売上減少)】 売上換算レート差影響 約+82億円

■売上高

(百万円)

■変動

売上高

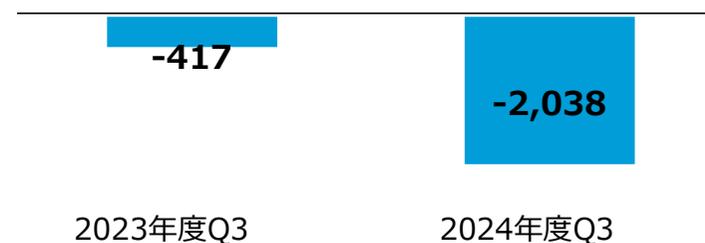
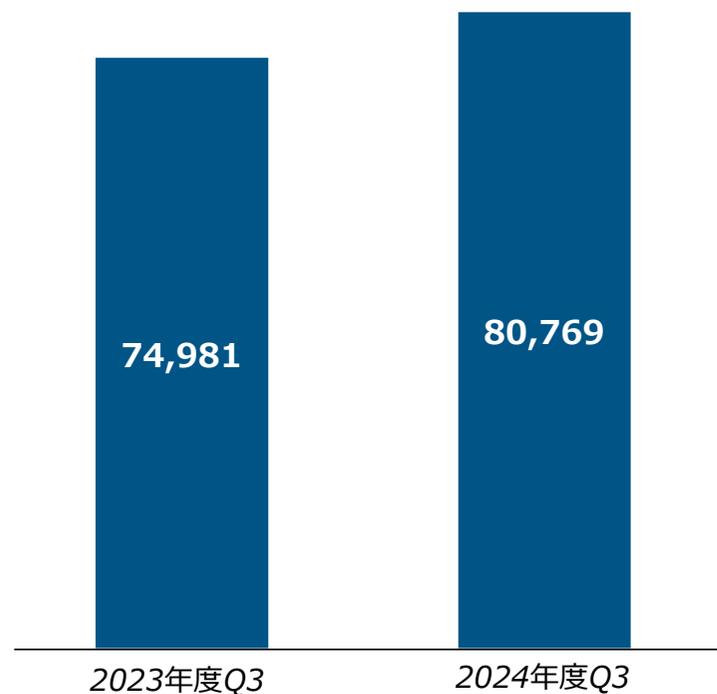
5,787百万円増 (前年同期比 7.7%増)

営業利益

1,620百万円減 (前年同期は417百万円の損失)

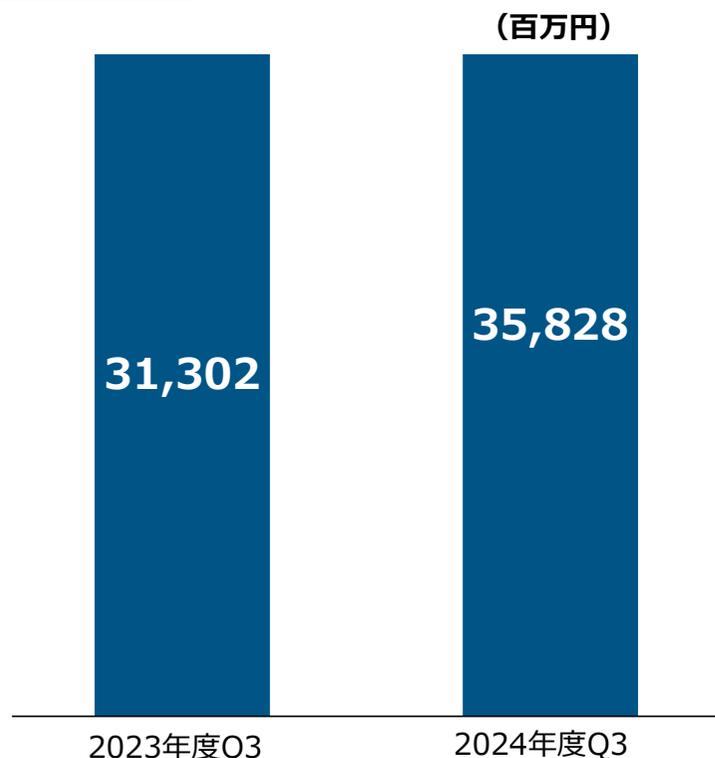
■営業利益

(百万円)



【増収増益】 売上換算レート差影響 約+7億円

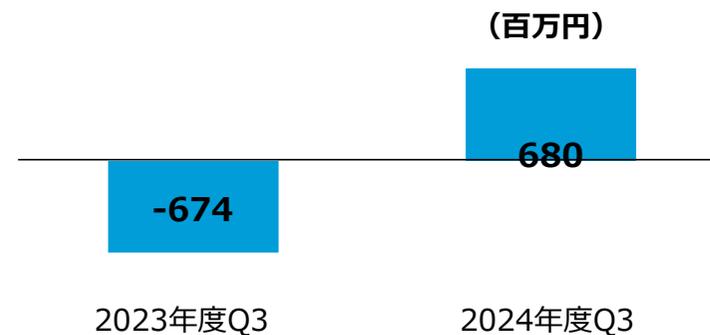
■ 売上高



■ 変動

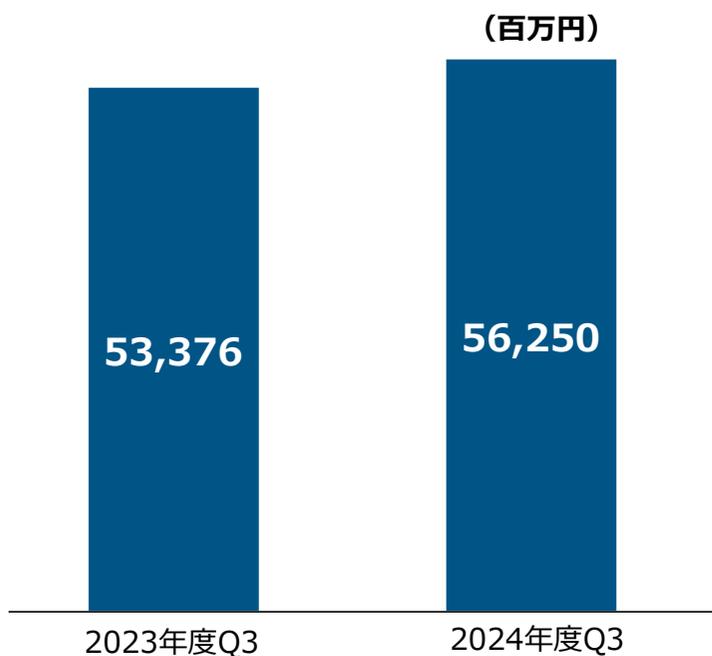
| | |
|------|----------------------------|
| 売上高 | 4,526百万円増 (前年同期比 14.5%増) |
| 営業利益 | 1,355百万円増 (前年同期は674百万円の損失) |

■ 営業利益



【増収減益 (外貨ベースでは売上減少)】 売上換算レート差影響 約+30億円

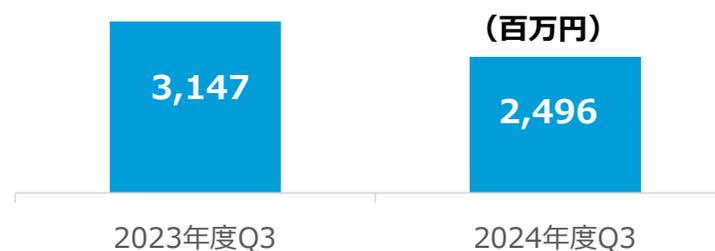
■ 売上高



■ 変動

| | |
|------|-------------------------|
| 売上高 | 2,873百万円増 (前年同期比 5.4%増) |
| 営業利益 | 650百万円減 (前年同期比 20.7%減) |

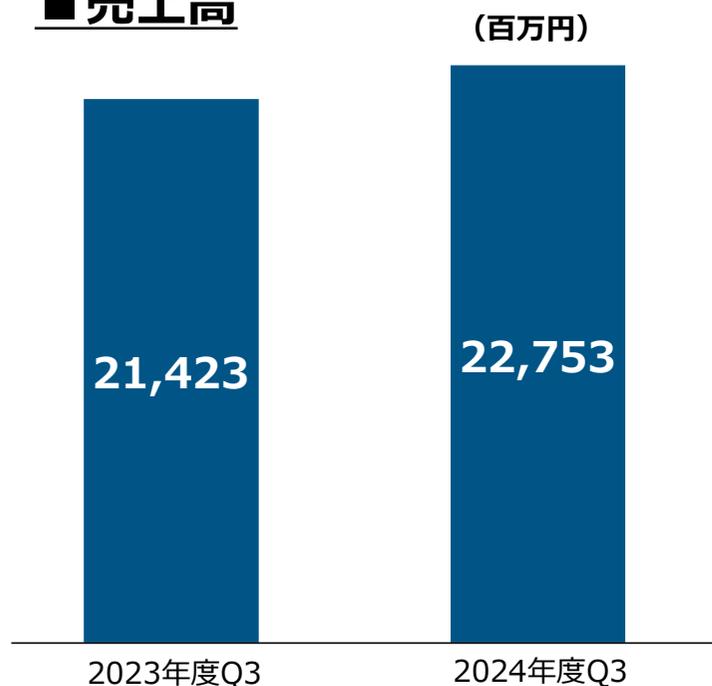
■ 営業利益



地域セグメント 欧州 (ハンガリー/イタリア/スペイン/チェコ/セルビア)

【増収増益 (外貨ベースでは売上減少)】
売上換算レート差影響 約+17億円

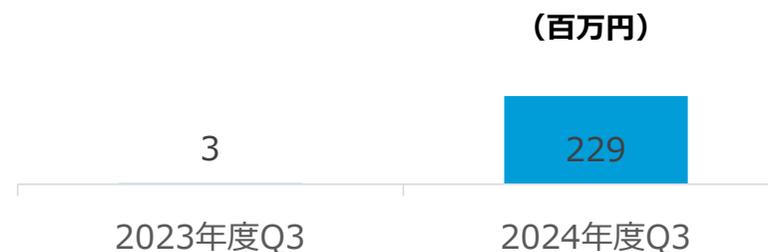
■ 売上高



■ 変動

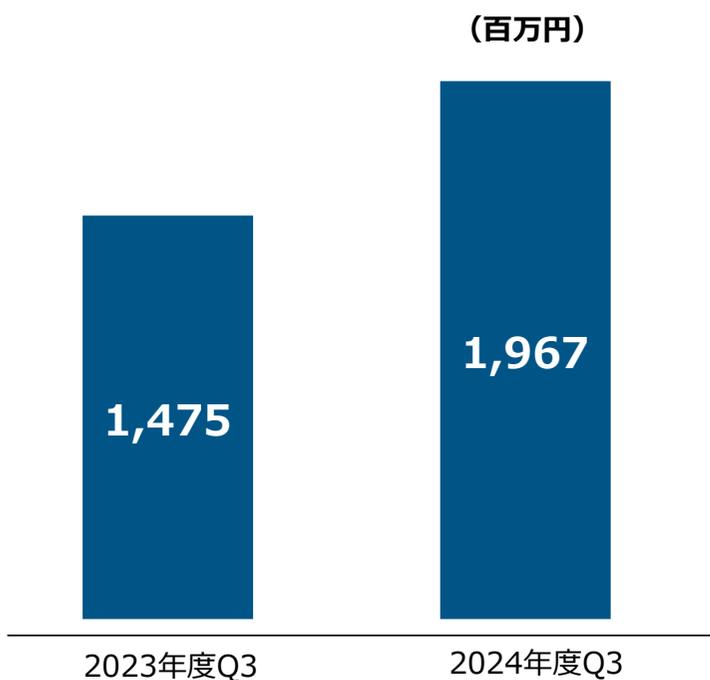
| | |
|------|---------------------------|
| 売上高 | 1,330百万円増 (前年同期比 6.2%増) |
| 営業利益 | 226百万円増 (前年同期比 7,328.2%増) |

■ 営業利益



【増収増益】

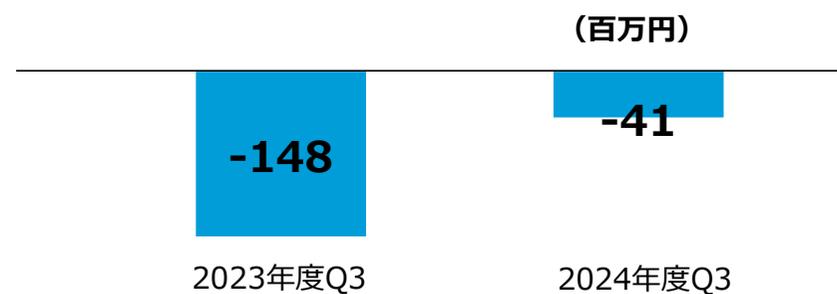
■ 売上高



■ 変動

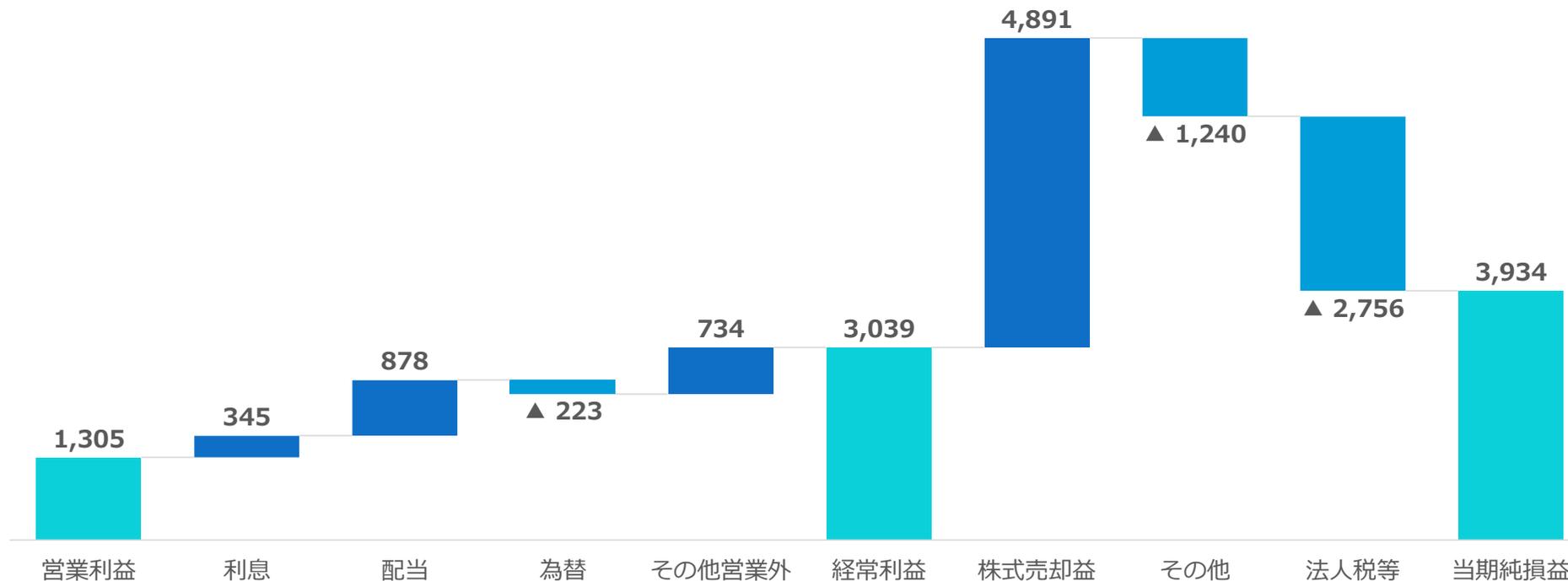
| | | |
|------|---------|------------------|
| 売上高 | 492百万円増 | (前年同期比 33.3%増) |
| 営業利益 | 106百万円増 | (前年同期は148百万円の損失) |

■ 営業利益/営業利益率



営業利益～純利益（連結）

(単位：百万円)



為替 : 23Q4末… ¥149.58/\$、¥158.00/€、¥20.46/元 → 24Q3末… ¥151.41/\$、¥163.24/€、¥20.83/元

特別損益他 : アメリカ子会社旧オフィス売却益 +354、貸倒引当金繰入額▲304、欧州子会社設備評価減▲199

連結貸借対照表～設備投資～通期業績予想～中期計画値

連結貸借対照表

(百万円)

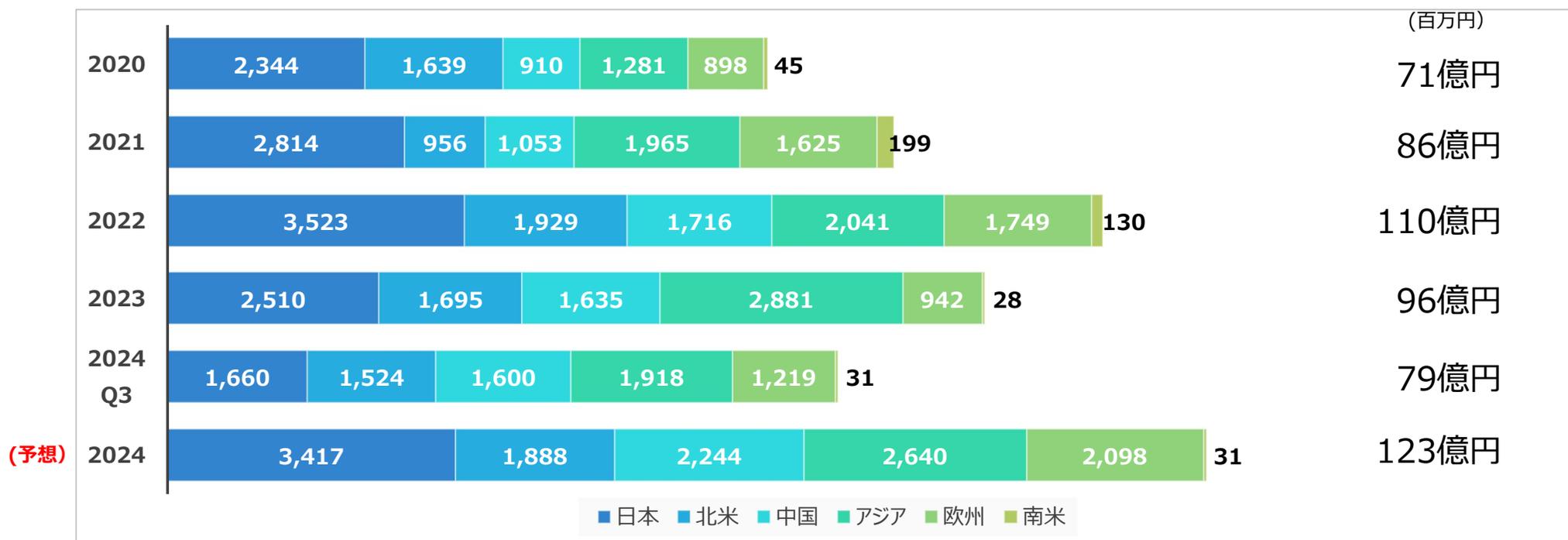
| | 2022年10月 | 2023年10月 | 2024年7月 | 対23年増減 |
|-------------|----------|----------|---------|--------|
| 流動資産 | 143,258 | 151,671 | 159,683 | +8,011 |
| 現預金 | 40,533 | 46,310 | 54,900 | +8,590 |
| 受手・売掛金 | 46,883 | 51,475 | 51,118 | ▲356 |
| 有価証券 | 8,949 | 10,000 | 8,404 | ▲1,596 |
| 棚卸資産 | 37,880 | 36,364 | 37,929 | +1,565 |
| その他 | 9,012 | 7,520 | 7,330 | ▲190 |
| 固定資産 | 127,055 | 129,317 | 130,875 | +1,557 |
| 有形固定資産 | 68,766 | 66,052 | 69,794 | +3,742 |
| 無形固定資産 | 3,604 | 4,027 | 3,707 | ▲320 |
| 投資その他 | 54,677 | 59,237 | 57,377 | ▲1,865 |
| 資産合計 | 270,314 | 280,994 | 290,562 | +9,568 |

| | 2022年10月 | 2023年10月 | 2024年7月 | 対23年増減 |
|-------------------|----------|----------|---------|--------|
| 流動負債 | 67,268 | 74,029 | 74,001 | ▲28 |
| 固定負債 | 14,267 | 15,785 | 16,765 | +980 |
| 負債合計 | 81,535 | 89,814 | 90,766 | +952 |
| 株主資本 | 135,738 | 131,054 | 132,144 | +1,090 |
| その他包括利益累計額 | 36,581 | 44,339 | 50,108 | +5,768 |
| 新株予約権 | 33 | 33 | 33 | — |
| 非支配株主持分 | 16,424 | 15,752 | 17,509 | +1,756 |
| 純資産合計 | 188,778 | 191,179 | 199,795 | +8,615 |
| 負債・純資産合計 | 270,314 | 280,994 | 290,562 | +9,568 |

設備投資の状況

2024年は総額123億円の設備投資を計画。

- ・ 欧州(チェコ・ハンガリー・イタリアを中心に生産設備)
- ・ アジア (ベトナム生産設備増強)
- ・ 日本 (最適生産の為に生産設備の投資・更新)



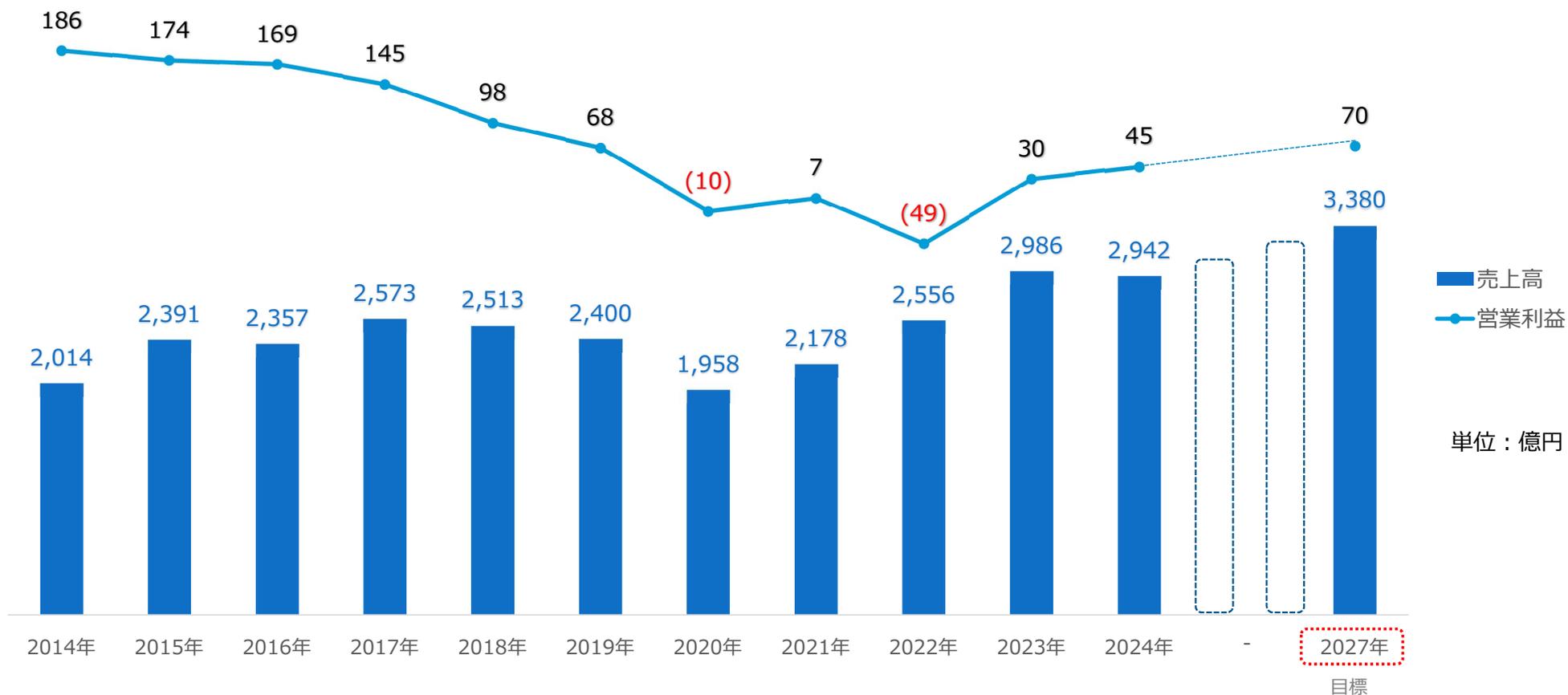
2024年度 通期業績予想（連結）

想定為替レート： ¥150.83/\$、 ¥20.85/元、 ¥162.78/€

(百万円)

| | 2024年10月期 通期見通し | (前年) 2023年10月期 実績 | 増減 (対前年) 上段：金額 下段：比率 |
|-------|--------------------|-------------------------|----------------------------|
| 売上高 | 294,200 | 298,623 | ▲4,423 ▲1.5% |
| 営業利益 | 2,800 | 2,980 | ▲180 ▲6.1% |
| 経常利益 | 5,400 | 5,327 | +72 +1.4% |
| 当期純利益 | 2,300 | ▲2,991 | +5,291 — |

中期計画値

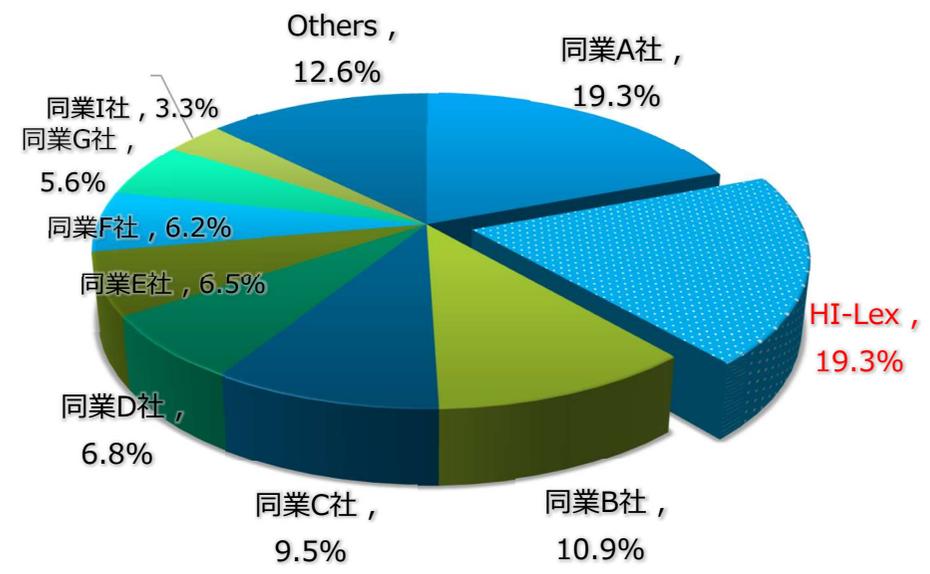


事業の現状と今後の方向性について

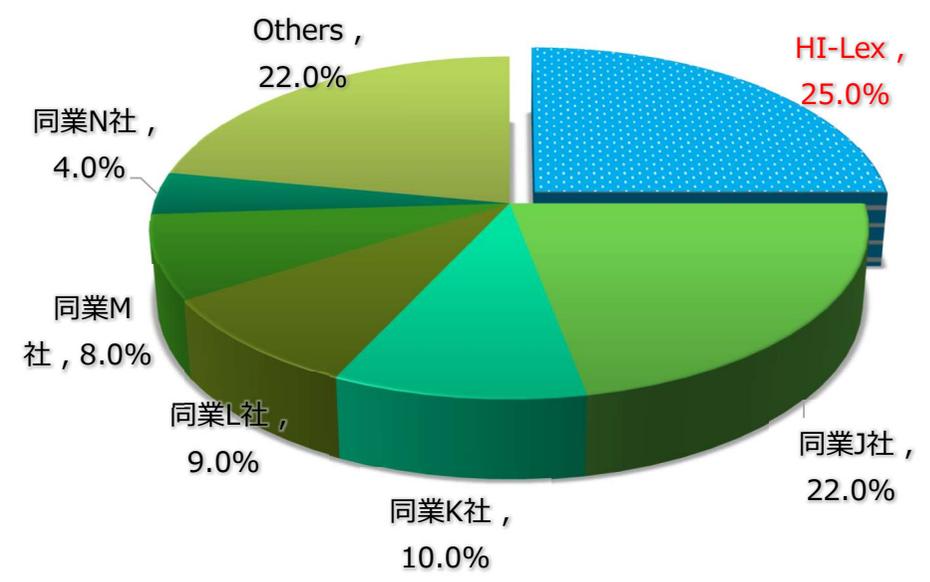
当社事業の状況（グローバルシェア※）

過去のM&Aによりウインドレギュレータのシェアを拡大。
 コントロールケーブル以外で、グローバル市場でのプレゼンスを確立していく。

ウインドウレギュレータ



コントロールケーブル

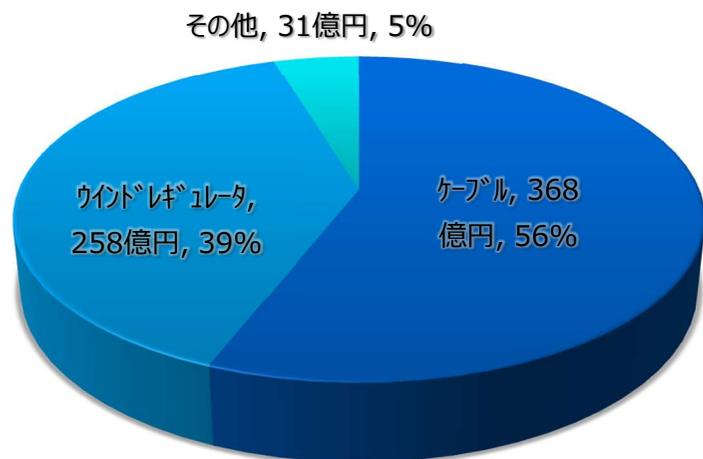


(※当社調べ)

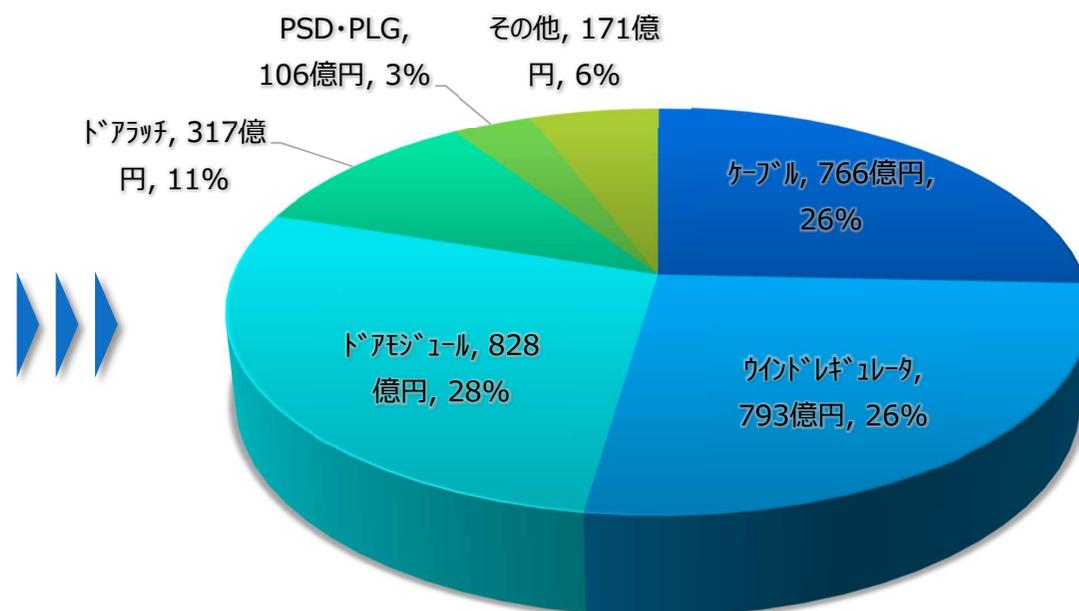
当社事業の状況（品種別売上高）

- 創業来の中核品種だったケーブルの比率は低下。
- ドアモジュールとウインドレギュレータが過半数を超える売り上げ構成へと変化。
- ドアラッチ・パワーキーシステム(PLG等)といった新品種も増加。

2000年度
連結 657億円



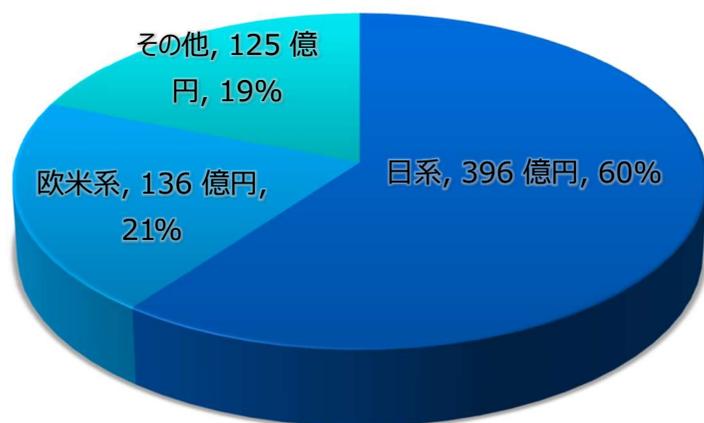
2023年度
連結 2,986億円



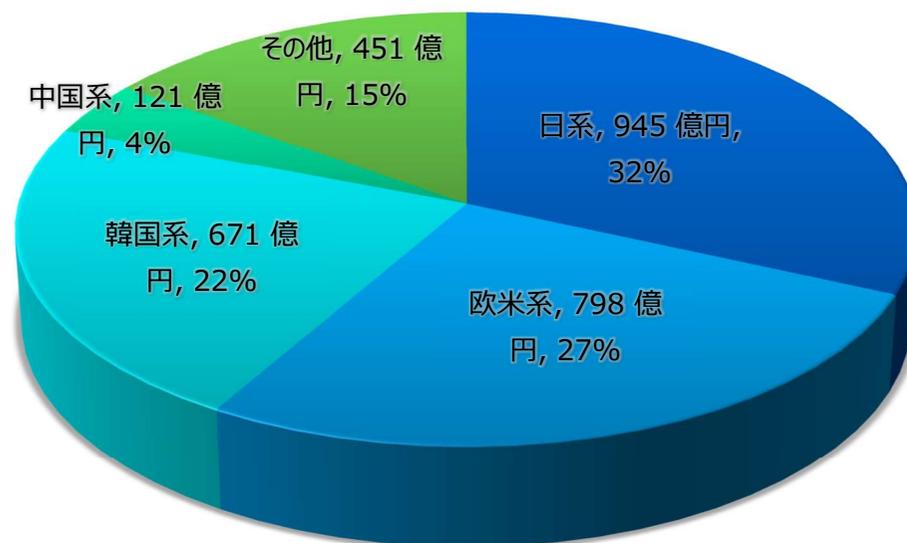
当社事業の状況（得意先別売上高）

M&Aで欧州系・韓国系自動車メーカーへの売上が増加。
市場拡大で中国系への販売も増加。日系顧客向け比率は相対的に減少している。

2000年度
連結 657億円



2023年度
連結 2,986億円



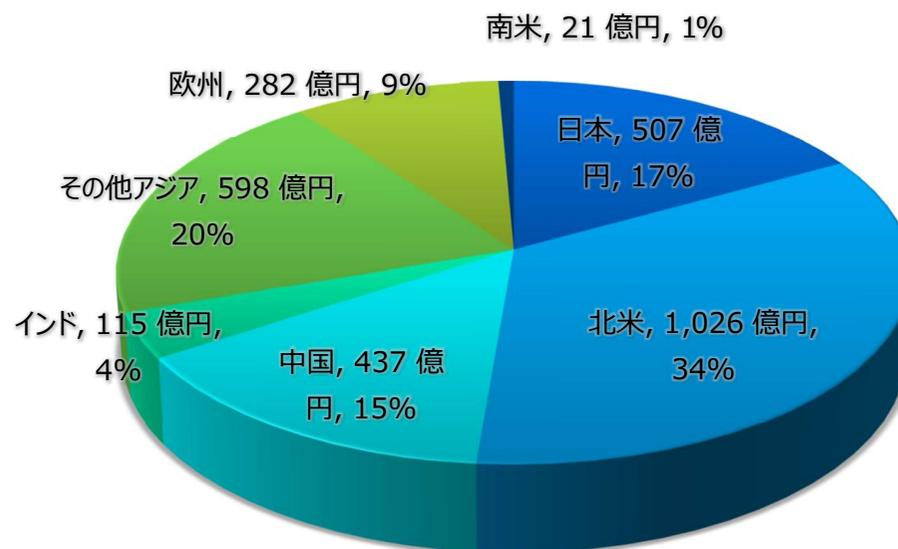
当社事業の状況（セグメント別売上高）

日本・北米以外での販売を拡大。
中国・インド・その他アジア・欧州・南米が約半分を占める。

2000年度
連結 657億円



2023年度
連結 2,986億円

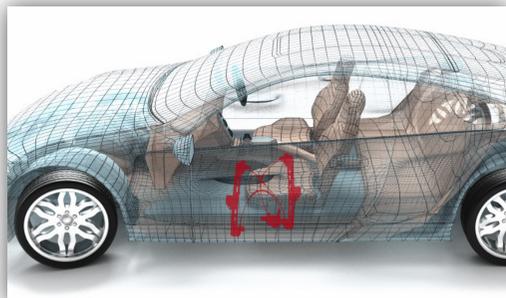


品種や地域の拡大に貢献した主要なM&A等

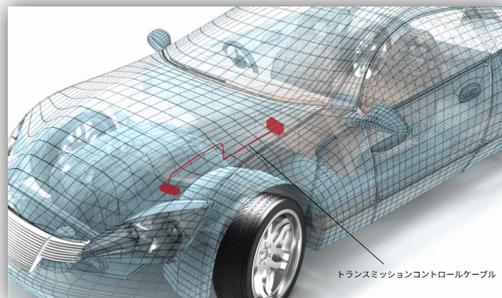
- 2003年 … 合併パートナー株式会社大同システムから
韓国におけるウインドレギュレータ事業の取得
- 2014年 … 株式会社リーハンドアの買収
(韓国リーハングループより韓国でのドアラッチ事業を取得)
- 2016年 … イタリア Lamesグループの買収
(イタリアを中心とした欧州地域における
ウインドレギュレータ・ドアモジュール事業を取得)

将来の方向性について

(1) 自動車事業・・・コア領域（既存の主力事業）



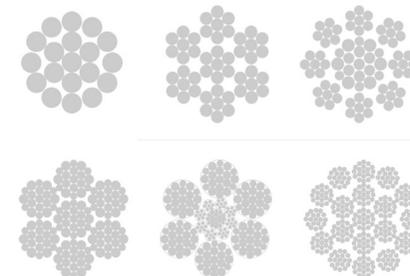
ウインドレギュレータ



コントロールケーブル



撚線



70年来の経験・技術的優位性を活かして、顧客ニーズに合った最適製品を提供

信頼性と競争力の向上で、収益性を強化し、**付加価値を追求する**

将来の方向性について

(2) 自動車事業・・・成長領域 1 【モビリティ変革に追従した新しい主力製品・新たなビジネス分野】

開発・生産方法の変化
(EVへの移行)



モジュール化・パッケージ化
ニーズの高まり



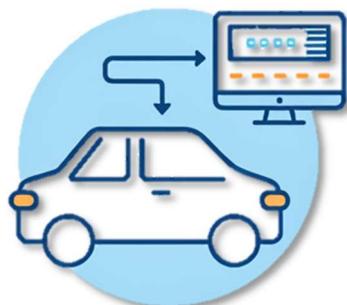
統合モジュール製品の拡充



将来の方向性について

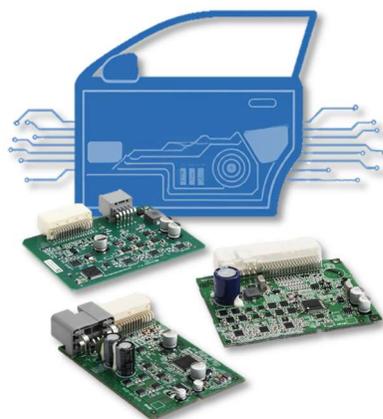
(2) 自動車事業・・・成長領域2 【モビリティ変革に追従した新しい主力製品・新たなビジネス分野】

自動車のSDV化
(Software Defined Vehicle)



SDV

当社モジュール製品へ
制御技術を統合する



ドア（開閉）システム
サプライヤへ進化



将来の方向性について

(2) 非自動車事業 1 (産業機器事業)

ビジネスの規模感および収益性の追求



住設・建機…顧客との製品開発およびラインナップ展開



成長産業(ロボット・物流) …新規テーマでの参入促進

新規事業…積極的なチャレンジを蓄積し社内人材の強化



新たな価値を持つビジネスの展開

将来の方向性について

(2) 非自動車事業 2 (医療機器事業)

グループの事業部門として自立・自律し、生産規模を拡大する。



ケーブル技術…医療機器(マイクロカテーテル、ガイドワイヤー、内視鏡処置具)の専門企業へ

精密加工技術…新分野(ロボット、再生医療、コンビネーション機器)を開拓

独自技術…総合人工血管メーカー(透析、循環器系)へ

海外拡大・グローバル展開

新たな価値を持つビジネスの展開

今後の取り組みについて

資産の効率性向上・・・政策保有株式の縮減を推進する。

政策保有株式の売却



政策保有株式保有高

連結純資産比20%超⇒**ターゲット 10%**

株主還元方針

株主還元について

基本方針・・・長期的な安定配当を維持

- 環境変化等に応じた内部留保レベル
- 長期的な安定配当

内部留保資金の用途

- 成長投資への投入（新製品開発、新市場開拓、R&D）
- M&A等の戦略的な事業展開

HI-LEX CORPORATION

これからも魅力ある技術と人財に磨きをかけ、
お客様に困り事があればまず最初に声をかけていただける会社、

『 To be the First-Call Company 』
for Customer's better choice !!

を当社のミッションステートメントとして掲げ、
その一つ一つのご縁を大切にHI-LEXコーポレーションは発展し続けます。

注意事項・免責事項

本資料は情報提供を目的として作成されており、投資勧誘を目的としたものではありません。

本資料に含まれる将来の見通しに関する記述は、現時点で入手可能な情報に基づいて当社により作成されております。これら記述は将来における業績達成を保証するものではなく、国内外の予測困難なリスクや不確実性による影響を受けた結果、実際の業績等は見通しと異なる結果となる可能性があります。

当社は本資料の情報を利用した結果生じたいかなる損害に関して、一切責任を負うものではありません。

本資料に記載されている情報について、資料作成後の新たな情報の発生に伴い将来の見通しに関する記述を更新もしくは改訂することを当社は約束するものではありません。

本資料に記載されている情報の内容については、予告なしに変更される可能性があります。