

さりげない安心と感動する制動を



2012年9月期 決算説明資料

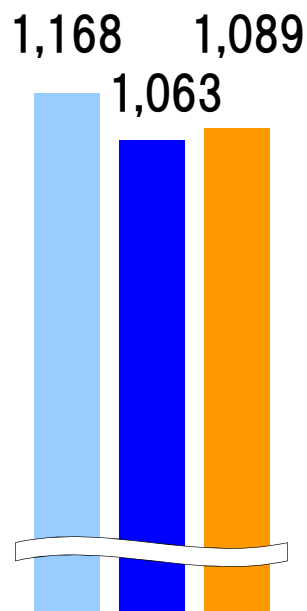
2012年11月2日
曙ブレーキ工業株式会社

2012年9月期 業績説明

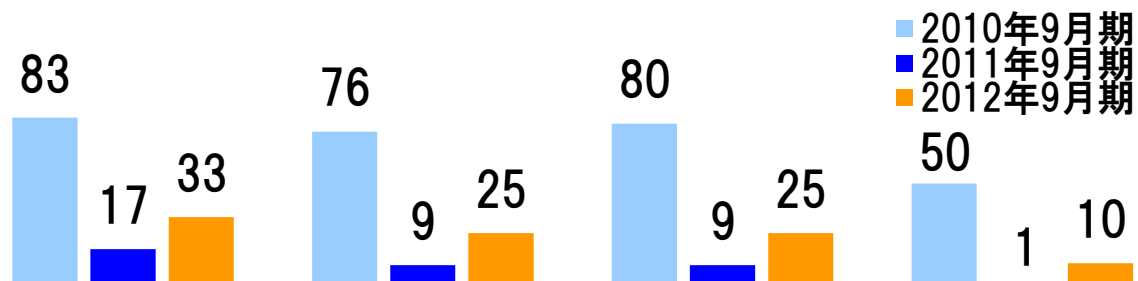
2012年9月期:連結業績(対前年同期)

セグメント別総括

単位:億円



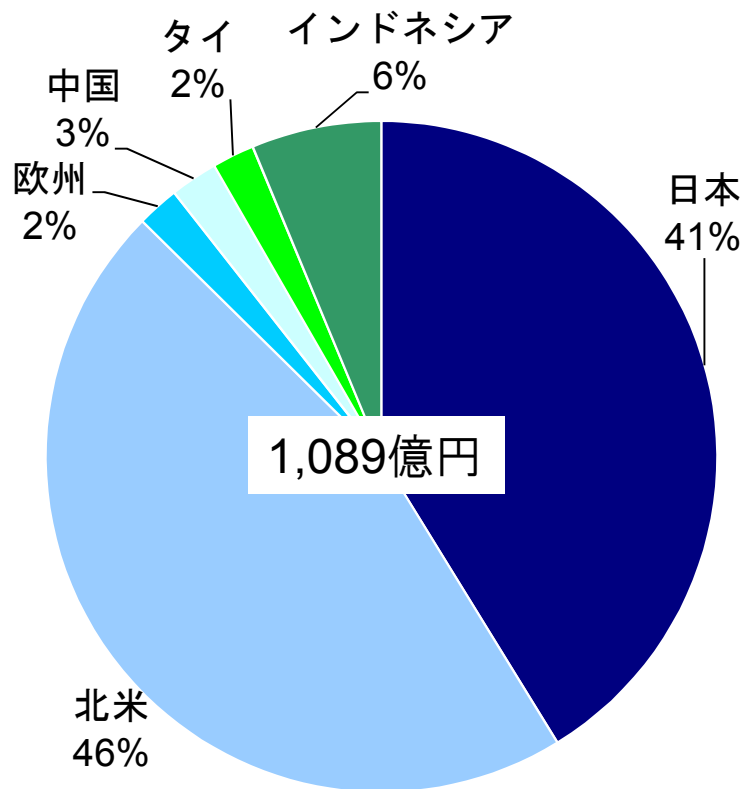
- 【日本】 震災からの市場の回復による順調な受注の増加
利幅の大きい海外向け補修品ビジネス減少による利益減
- 【北米】 譲受事業の不採算ビジネスの一部生産終了
販売価格・仕入価格の見直しによる収支改善
- 【欧州】 欧州市場の低迷による収支悪化
- 【アジア】 日系完成車メーカーからの受注好調、2輪車販売鈍化
現地従業員賃金アップによる人件費上昇



	2011年9月期 vs. 2012年9月期				
	売上高	営業利益	経常利益	税金等調整前 四半期純利益	四半期純利益
前年差	+26	+16	+16	+16	+9
前年比	+2%	+94%	2.8倍	2.8倍	10.0倍

2012年9月期:売上高 [地域別]

<2012年9月期実績>

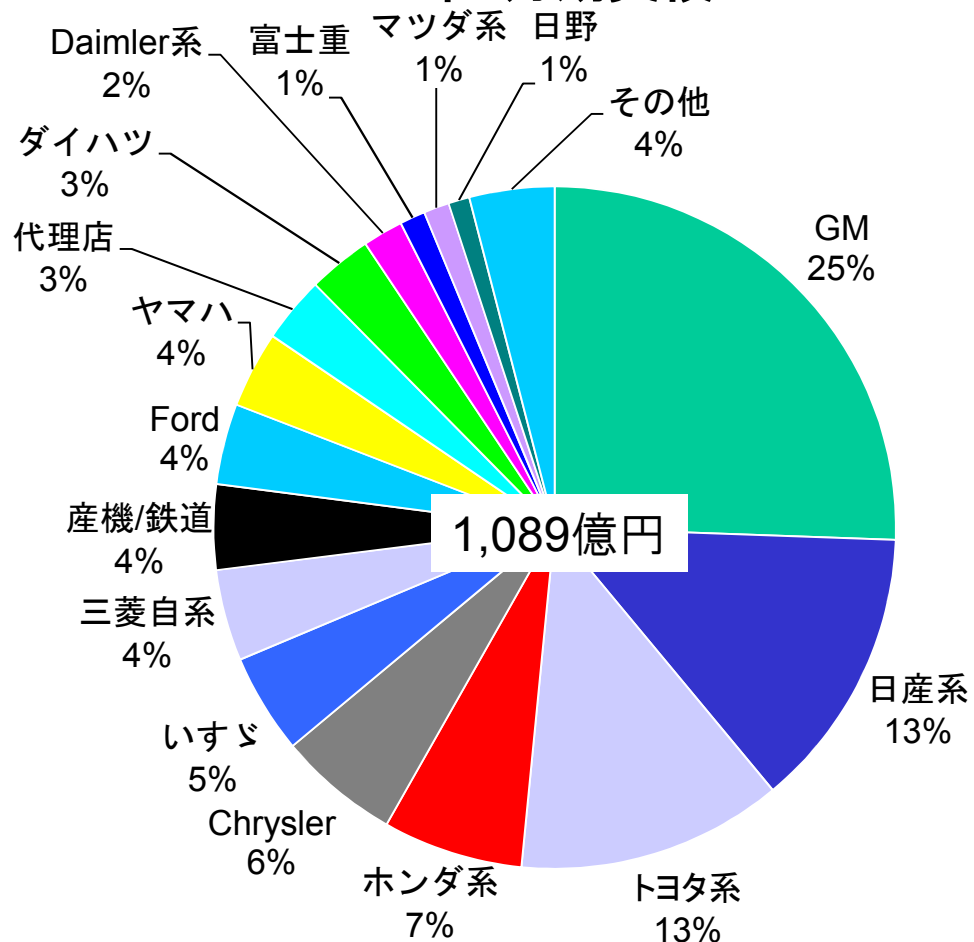


単位:億円

	11年 9月期	12年 9月期	差	為替 換算影響
日本	462	467	+5	—
北米	514	523	+9	△13
欧州	26	23	△3	△3
中国	24	32	+8	0
タイ	16	23	+7	△1
インドネシア	72	71	△1	△6
アジア計	112	126	+14	△6
小計	1,114	1,139	+25	△23
連結消去	△51	△50	+1	—
合計	1,063	1,089	+26	△23

2012年9月期:売上高 [お客様別]

<2012年9月期実績>



	11年9月期	12年9月期
GM	23%	25%
日産系	14%	13%
トヨタ系	10%	13%
ホンダ系	4%	7%
Chrysler	7%	6%
いすゞ	5%	5%
三菱自系	5%	4%
産機/鉄道	5%	4%
Ford	10%	4%
ヤマハ	5%	4%
その他	12%	15%
合計	100%	100%

2012年9月期:地域別の状況

単位:億円

	売上高				営業利益			
	11/9月期	12/9月期	差	為替 換算影響	11/9月期	12/9月期	差	為替 換算影響
日本	462	467	5		25	21	△ 4	
北米	514	523	9	△ 13	△ 25	△ 2	23	0
欧州	26	23	△ 3	△ 3	△ 1	△ 3	△ 2	0
中国	24	32	8	0	3	4	1	0
タイ	16	23	7	△ 1	2	0	△ 2	△ 0
インドネシア	72	71	△ 1	△ 6	13	11	△ 2	△ 1
アジア	112	126	14	△ 6	18	16	△ 2	△ 1
連結消去	△ 51	△ 50	1		1	1	0	
合計	1,063	1,089	26	△ 23	17	33	16	△ 0

<現地通貨ベース>	11/9月期	12/9月期	差	増減率	11/9月期	12/9月期	差	増減率
北米: \$ mil.	628	655	+27	+4%	△ 31	△ 2	+29	-
欧州: EUR mil.	23	23	+0	+0%	△ 1	△ 3	△ 2	-
中国: CNY mil.	192	251	+59	+31%	27	34	+7	+26%
タイ: THB mil.	594	884	+290	+49%	66	14	△ 52	△ 79%
インドネシア: IDR bil.	761	811	+50	+7%	137	124	△ 13	△ 9%

<為替レート>	11/9月期	12/9月期	変化率	11/9月期	12/9月期	変化率	
USD	81.8	79.8	△ 2%	CNY	12.5	12.7	+1%
EUR	113.5	99.7	△ 12%	THB	2.7	2.6	△ 4%
				IDR	0.0095	0.0088	△ 7%

2012年9月期:営業利益から純利益まで

単位:億円

前年同期

主な勘定

営業利益 17

営業外収支△8

支払利息	△ 6
為替差損	△ 1
その他	△ 1

経常利益 9

特別損益 ±0

税前四半期純利益 9

法人税等	△ 3
少数株主利益	△ 5

四半期純利益 1

当期

主な勘定

営業利益 33

営業外収支△8

支払利息	△ 6
為替差損	△ 2

経常利益 25

特別損益 ±0

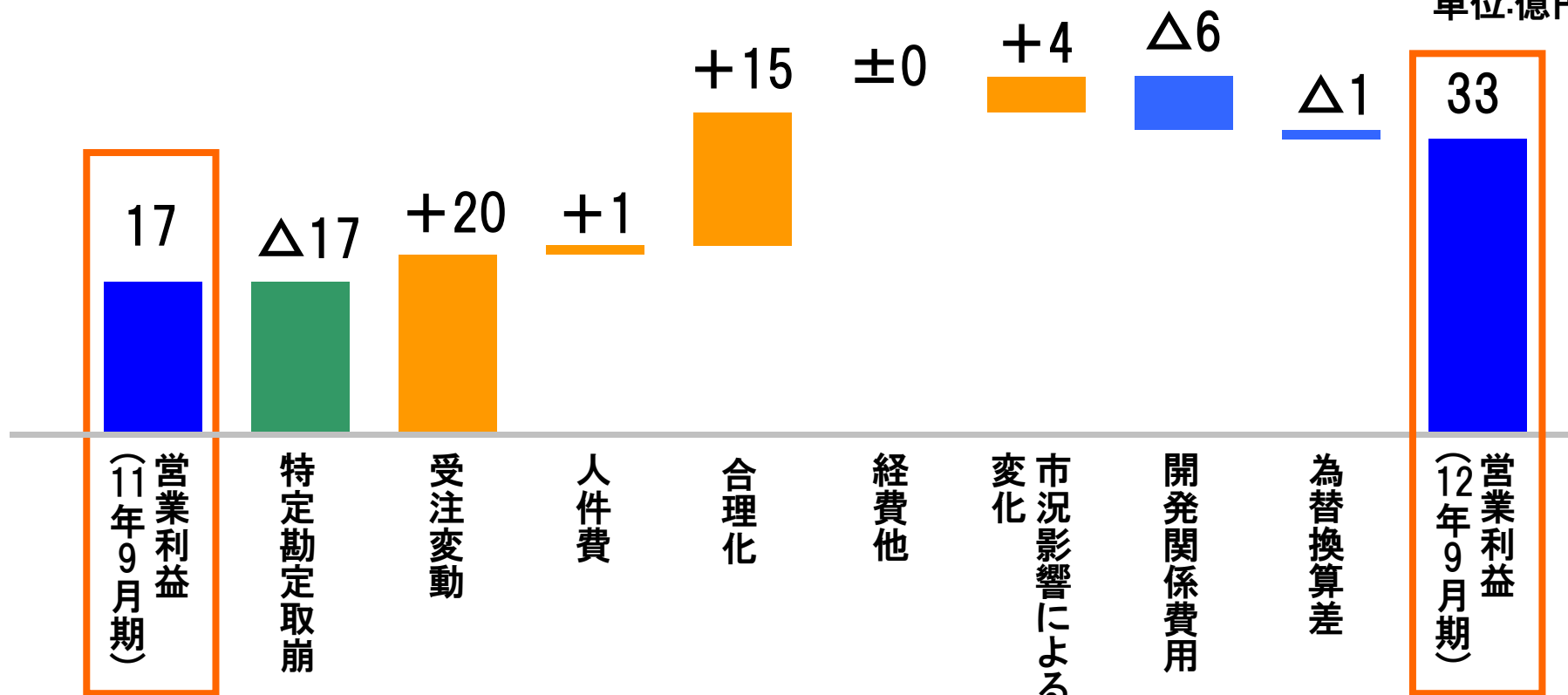
税前四半期純利益 25

法人税等	△ 8
少数株主利益	△ 7

四半期純利益 10

2012年9月期:営業利益増減分析(対前年差)

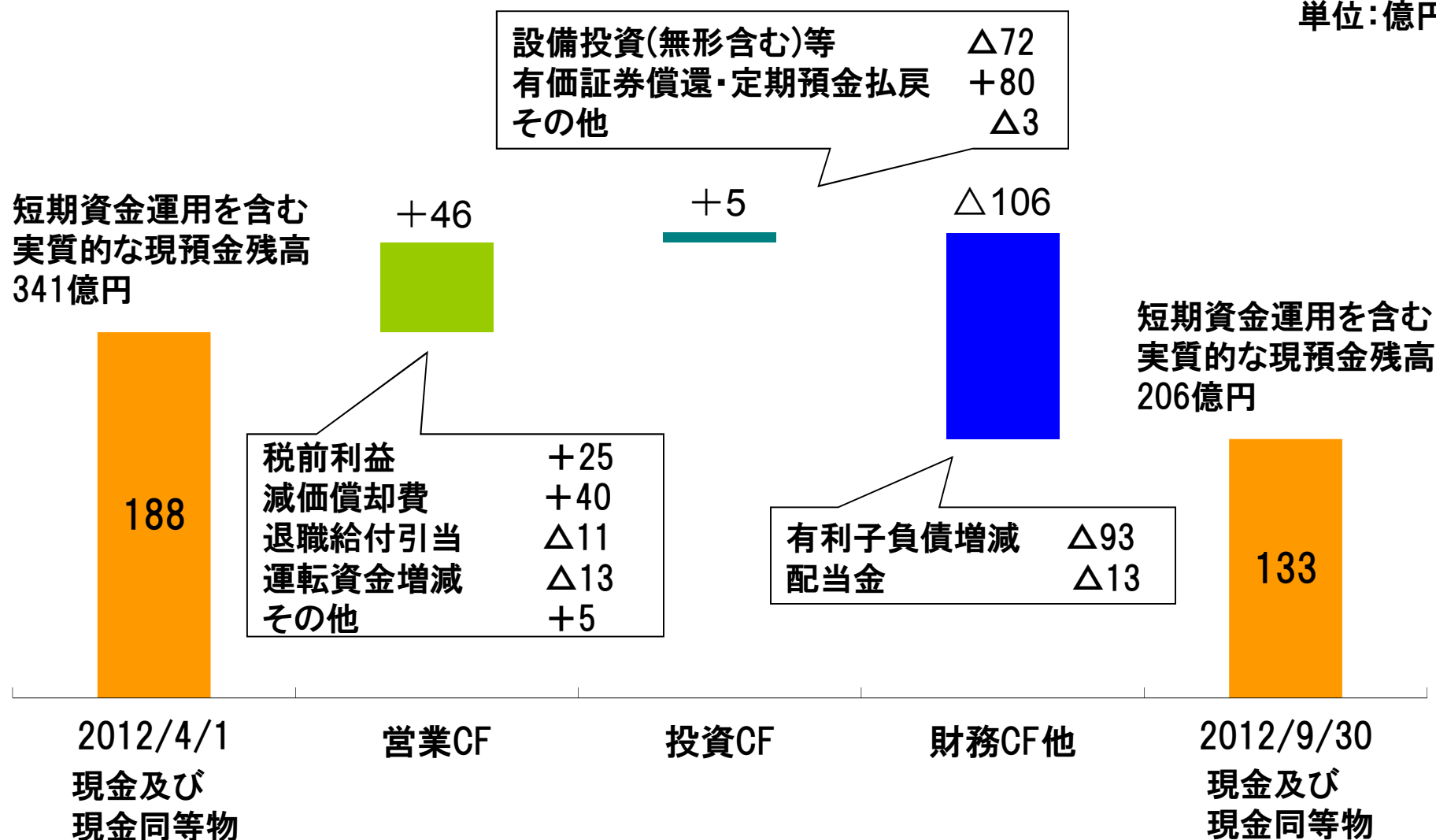
単位:億円



日本		△ 1	+6	+5	△ 4	+2	△ 12	
北米	△ 17	+17		+9	+5	+3	+6	
欧州		△ 1	△ 1		+1			
アジア		+5	△ 4	+1	△ 2	△ 1		△ 1

2012年9月期:キャッシュ・フロー

単位:億円

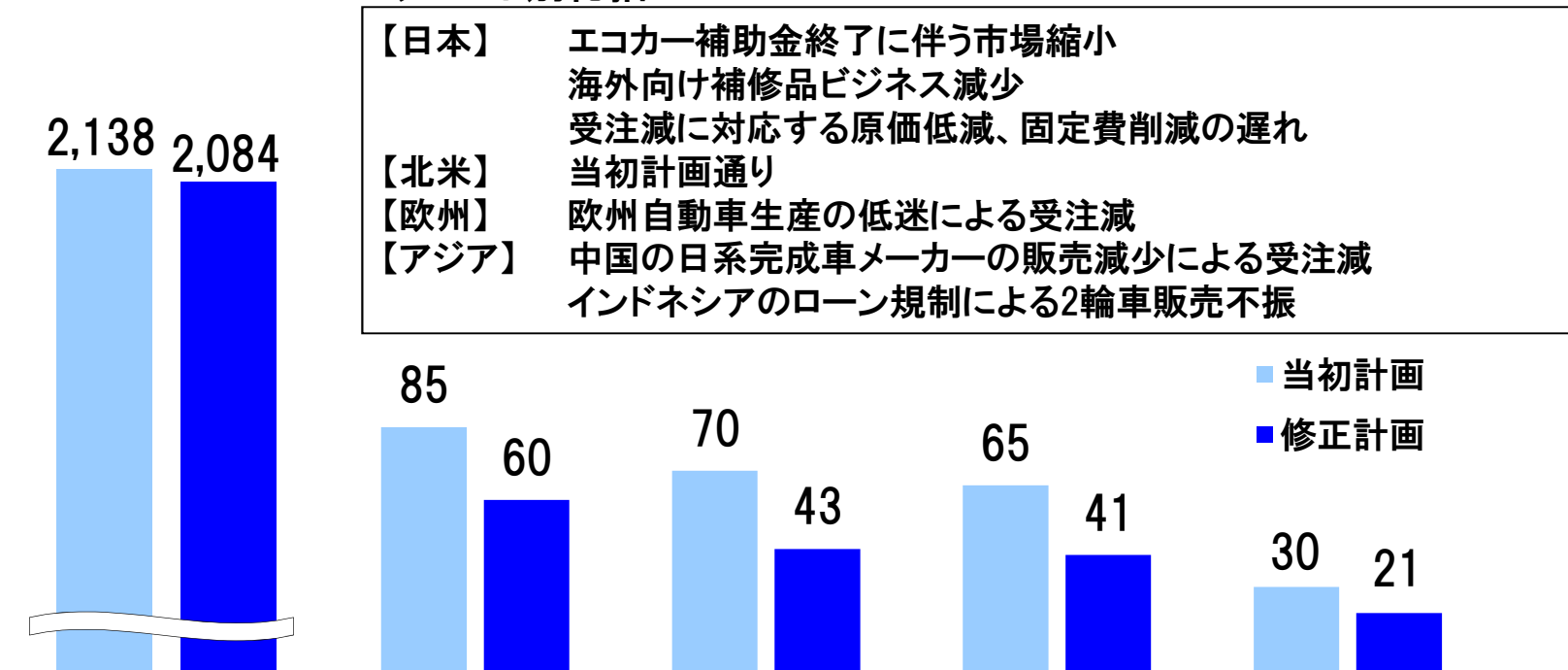


2013年3月期 業績予想説明

2013年3月期:連結業績(対当初計画)

セグメント別総括

単位:億円



	売上高	営業利益	経常利益	税金等調整前 当期純利益	当期純利益
当初差	△54	△25	△27	△24	△9
当初比	△3%	△29%	△39%	△37%	△30%

2013年3月期:地域別の状況(対当初計画)

単位:億円

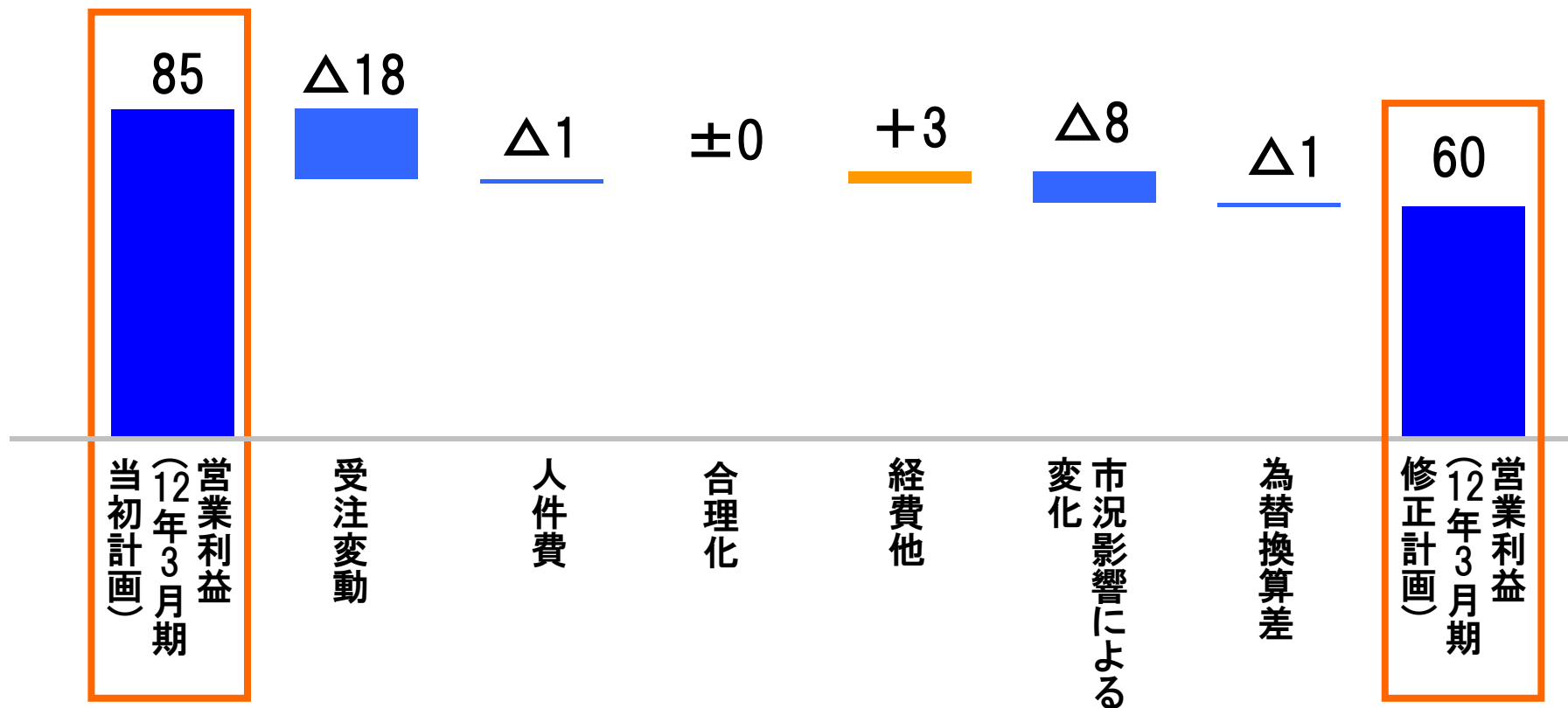
	売上高				営業利益			
	当初計画	修正計画	差	為替 換算影響	当初計画	修正計画	差	為替 換算影響
日本	922	914	△ 8		50	40	△ 10	
北米	995	981	△ 14	△ 15	0	0	0	0
欧州	52	47	△ 5	△ 2	△ 5	△ 6	△ 1	0
中国	72	58	△ 14	△ 0	10	4	△ 6	0
タイ	49	49	0	△ 1	2	1	△ 1	△ 0
インドネシア	158	132	△ 26	△ 8	26	19	△ 7	△ 1
アジア	279	239	△ 40	△ 9	38	24	△ 14	△ 1
連結消去	△ 110	△ 97	13		2	2	0	
合計	2,138	2,084	△ 54	△ 26	85	60	△ 25	△ 1

<現地通貨ベース>	増減率				増減率			
	当初計画	修正計画	差	増減率	当初計画	修正計画	差	増減率
北米: \$ mil.	1,244	1,245	+1	+0%	0	0	+0	-
欧州: EUR mil.	50	47	△3	△6%	△ 5	△ 6	△1	-
中国: CNY mil.	576	464	△112	△19%	80	32	△48	△60%
タイ: THB mil.	1,885	1,929	+44	+2%	77	39	△38	△49%
インドネシア: IDR bil.	1,756	1,553	△203	△12%	289	224	△65	△22%

<為替レート>	変化率			変化率			
	当初計画	修正計画	変化率	当初計画	修正計画	変化率	
USD	80.0	78.8	△1%	CNY	12.5	12.5	△0%
EUR	105.0	100.0	△5%	THB	2.6	2.5	△2%
				IDR	0.0090	0.0085	△6%

2013年3月期:営業利益増減分析(対当初計画差)

単位:億円

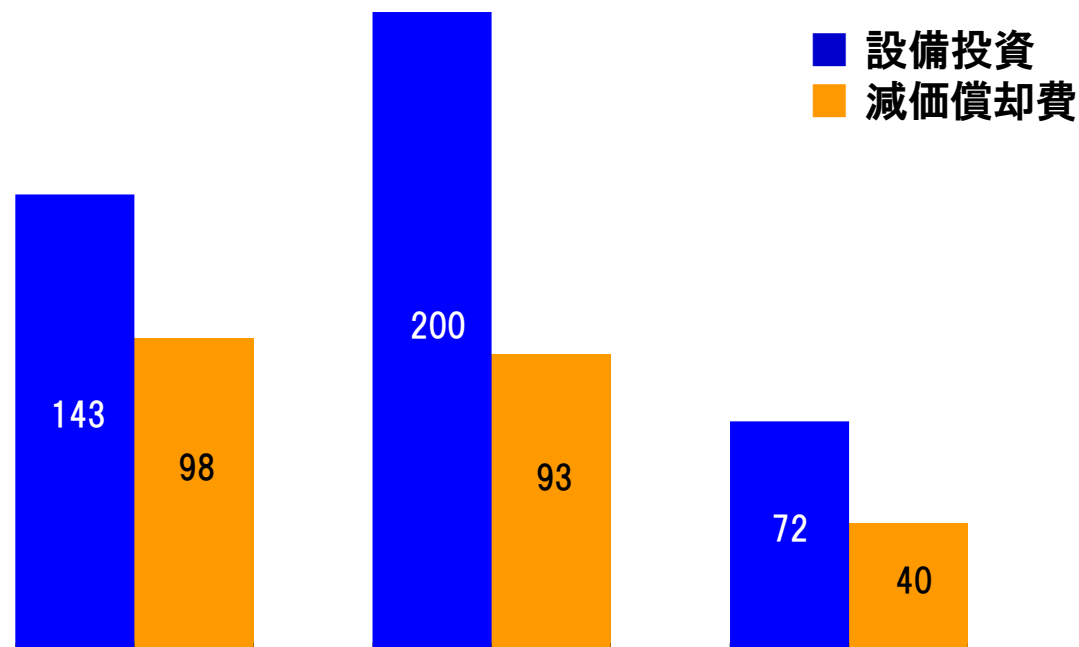


日本	△ 5	△ 1	△ 2	△ 1	△ 1	
北米			+4	+3	△ 7	
欧州	△ 2			+1		
アジア	△ 11		△ 2			△ 1

2013年3月期:設備投資及び償却費

<キャッシュフローベース>

単位:億円

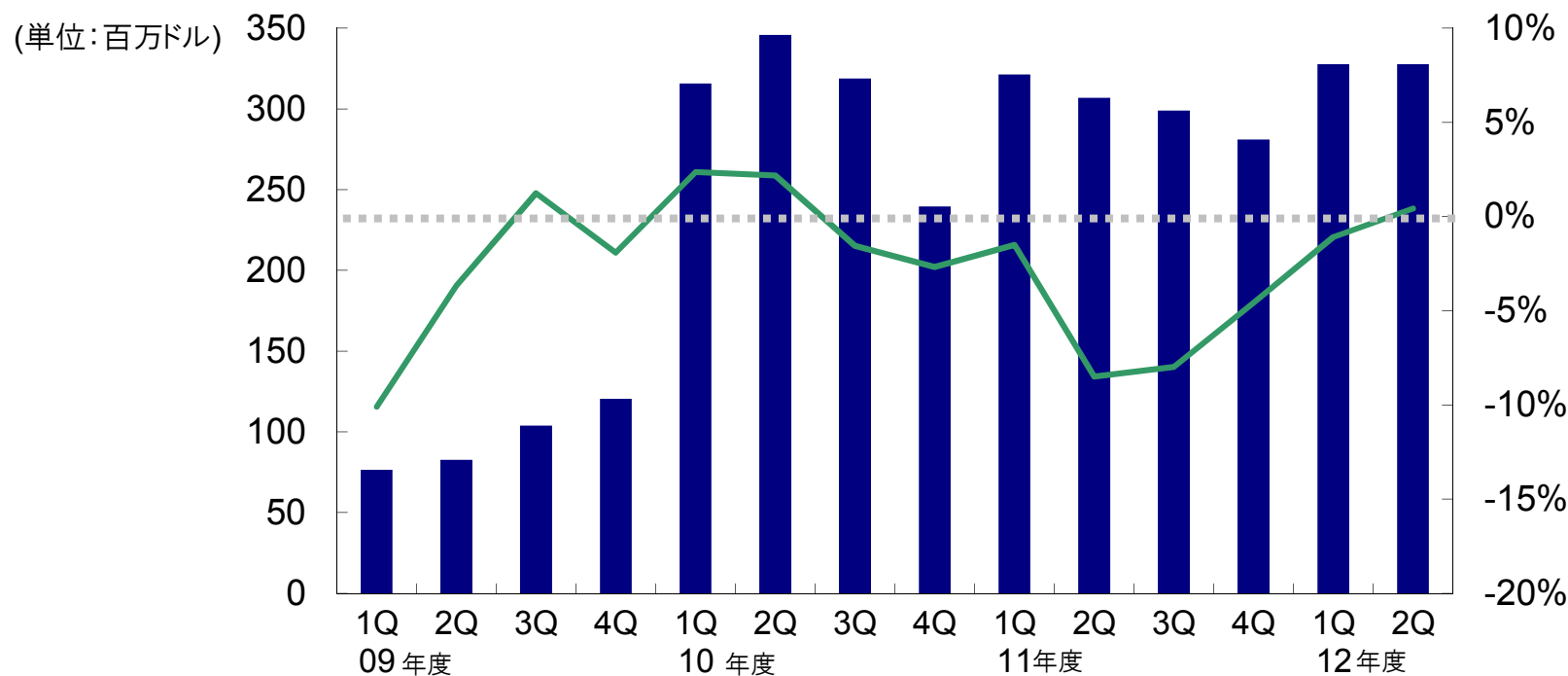


	12年3月期 実績	13年3月期 計画	12年9月期 実績(2Q)	進捗率
設備投資	143	200	72	36%
償却費	98	93	40	43%

北米事業の現状と2012年度見通し

北米:2012年上期 実績と業績見通し

	2011年度		2012年度		差
	上期実績	上期実績	下期見通し	通期見通し	上期差額
売上高	627.6	655.3	588.9	1,224.2	+27.7
売上総利益	(14.8)	30.4	47.5	77.9	+45.2
営業利益	(52.0)	(2.2)	2.2	0	+49.8



北米:2012年上期 お客様別売上・製品別売上



2012年上期 お客様別売上

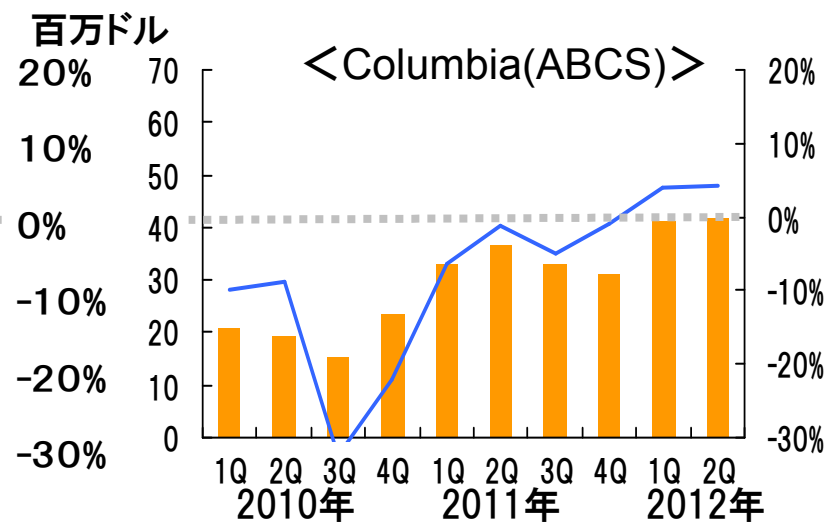
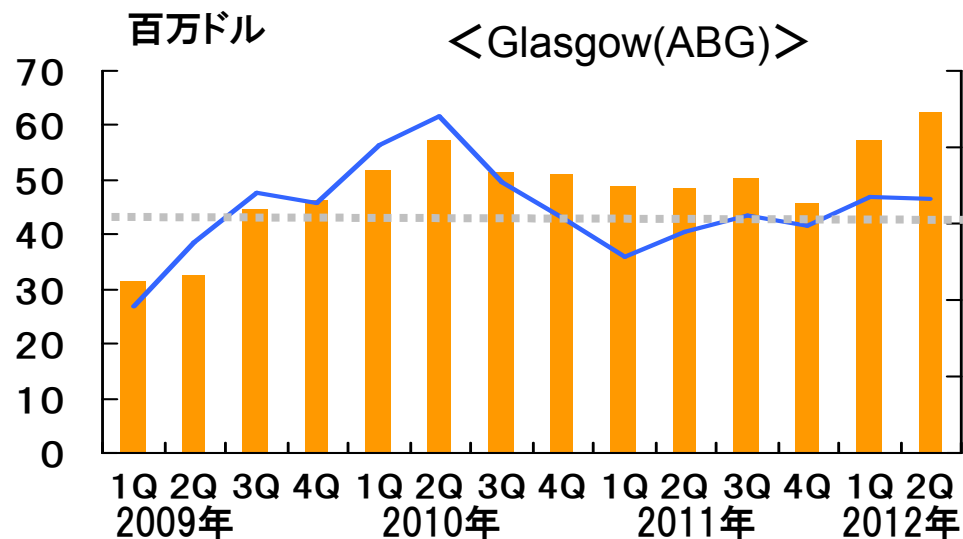
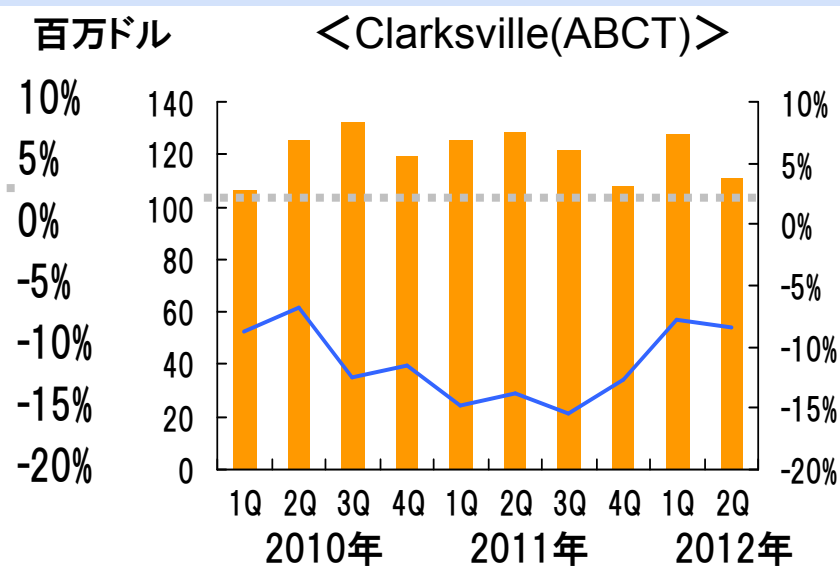
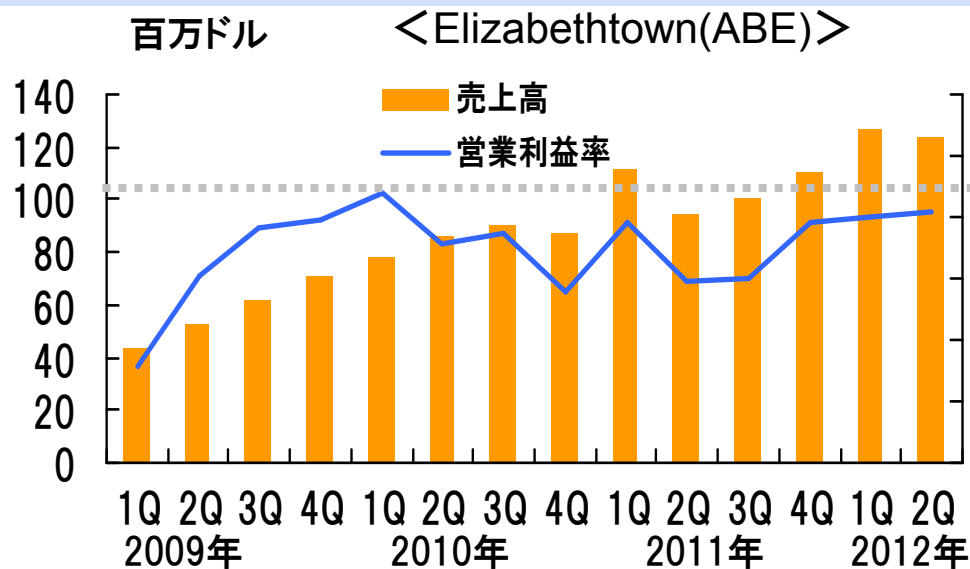


2012年上期 製品別売上

1st Half	2011	2012
GM	47%	49%
Ford	19%	8%
Chrysler	13%	12%
Toyota	6%	9%
Honda	7%	11%
Nissan	3%	4%
Other	5%	7%
Total	100%	100%

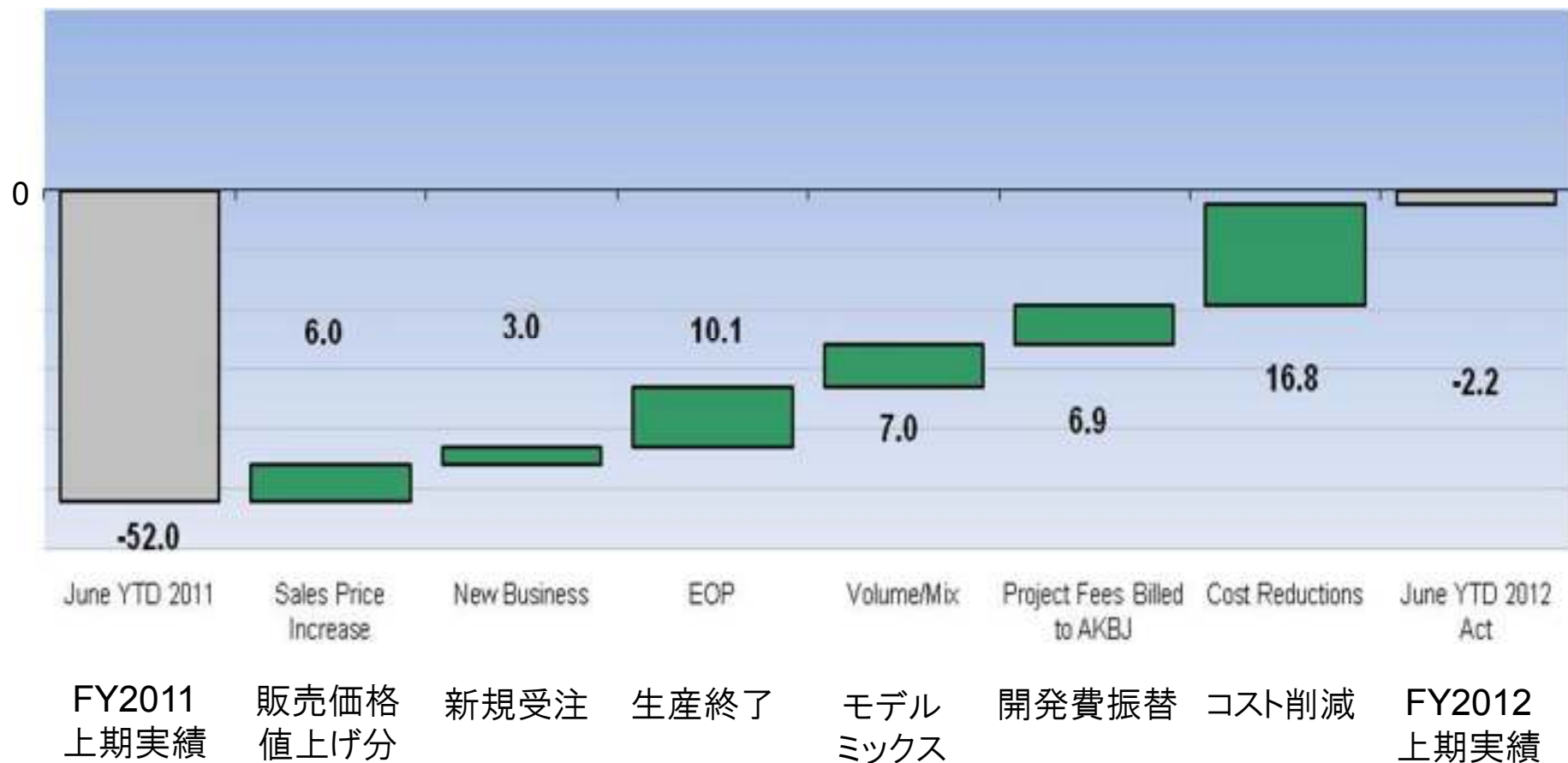
1st Half	2011	2012
Caliper	35%	34%
Corner Modules	32%	28%
Pad	12%	17%
Drum	12%	9%
Rotor	7%	7%
Hub Assembly	0%	3%
Other	2%	2%
Total	100%	100%

北米：拠点別売上高と営業利益率の推移



北米:2012年上期 営業利益比較

(単位:百万ドル)



北米:2012年 主な施策の進捗状況

1. 鋳物調達の最適化

- Waupaca社との関係強化(トップ間関係構築)
- Etowah工場再開 ⇒ 輸送コストの削減(年間ベースで\$2.5m)
- 欧州サプライヤからの調達検討

2. ロジスティクス:総物流費 \$ 69m→ \$ 10mの削減目標(年間)

- 4拠点の輸送ルート最適化推進中で、12年中の削減見込みは\$5.5m
- 工場外部倉庫の廃止に着手(ABCT)

3. ABEの競争力強化

- 工場規模の適正化を優先(生産品目の再配置)

4. 固定費削減

- 費用項目の見える化 ⇒ 削減目標\$3mで展開中
- 旅費・通信費・業務委託の見直しにより費用削減進行中
- 駐在員数の見直し、間接部門の組織人員の適正化

5. 組織改定と人事

- 組織のフラット化 ⇒ 実行済み
- 優秀な米人の登用・管理部門の強化 ⇒ 実行済み

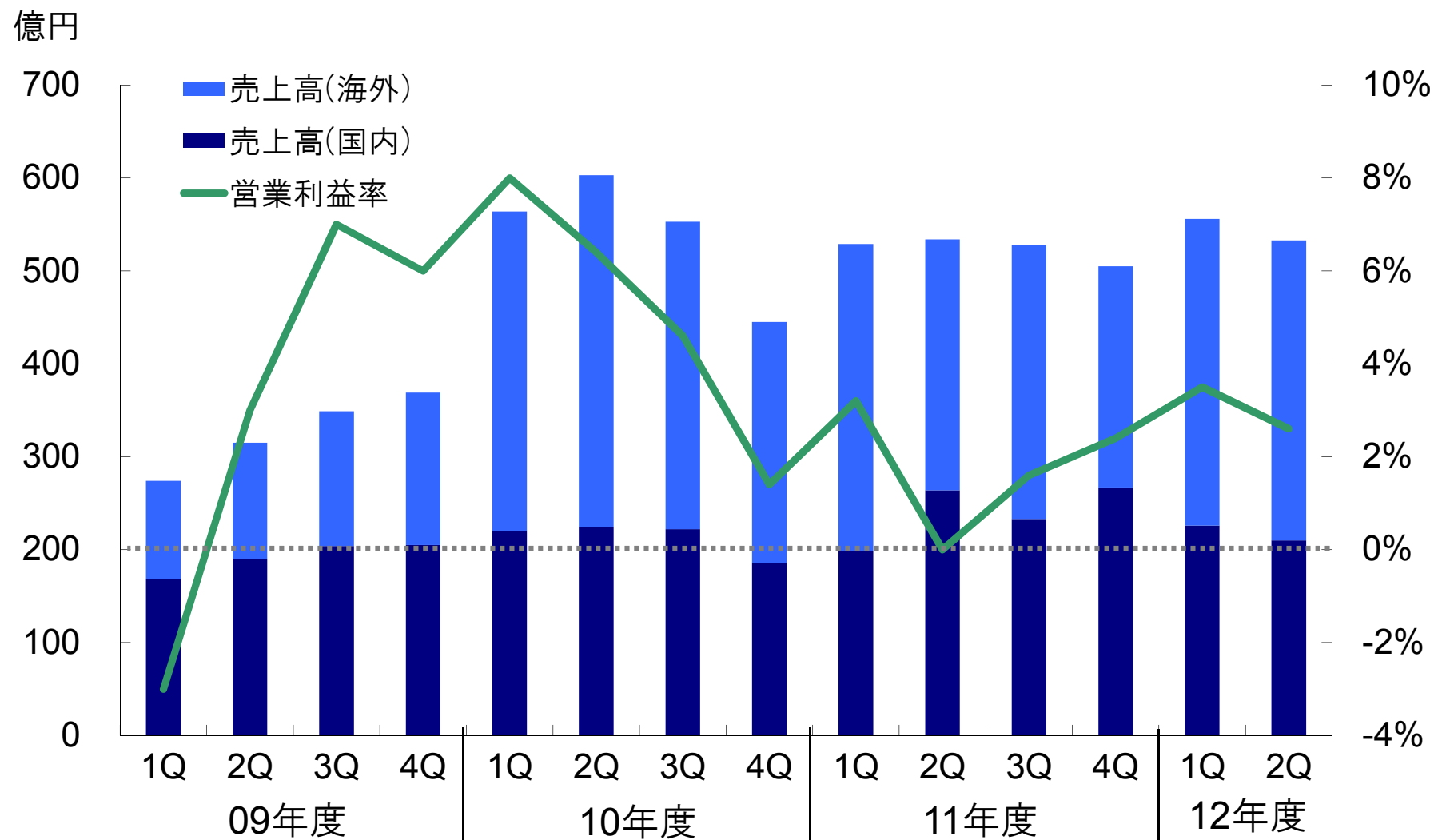
6. 北米再編(含むメキシコ進出)

- 4生産拠点の生産区分の見直し、及びメキシコ工場の活用により最適生産体制を構築。

添付資料

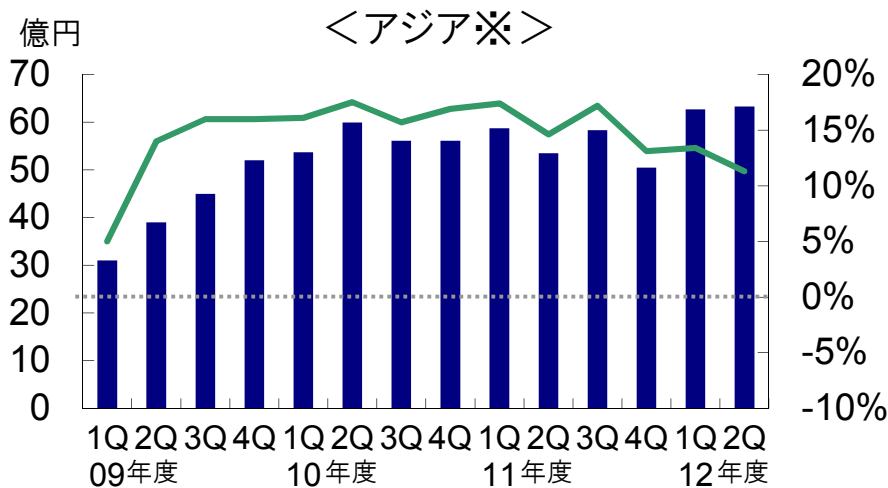
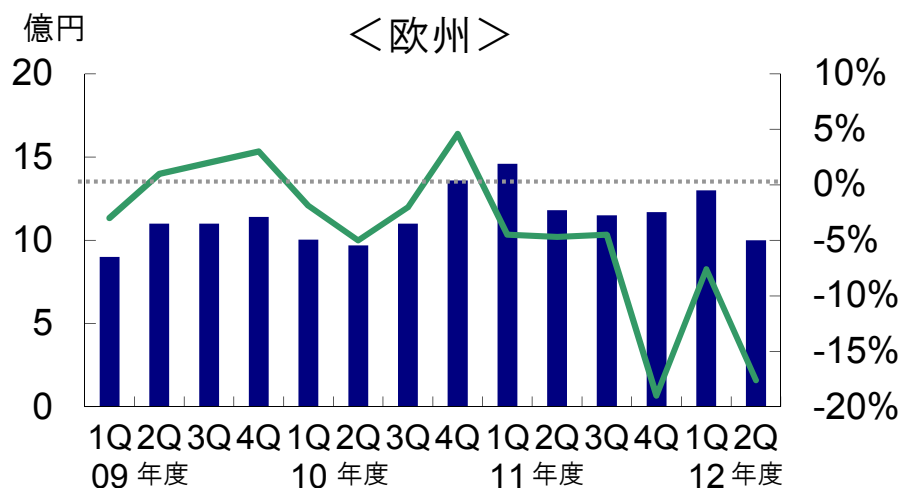
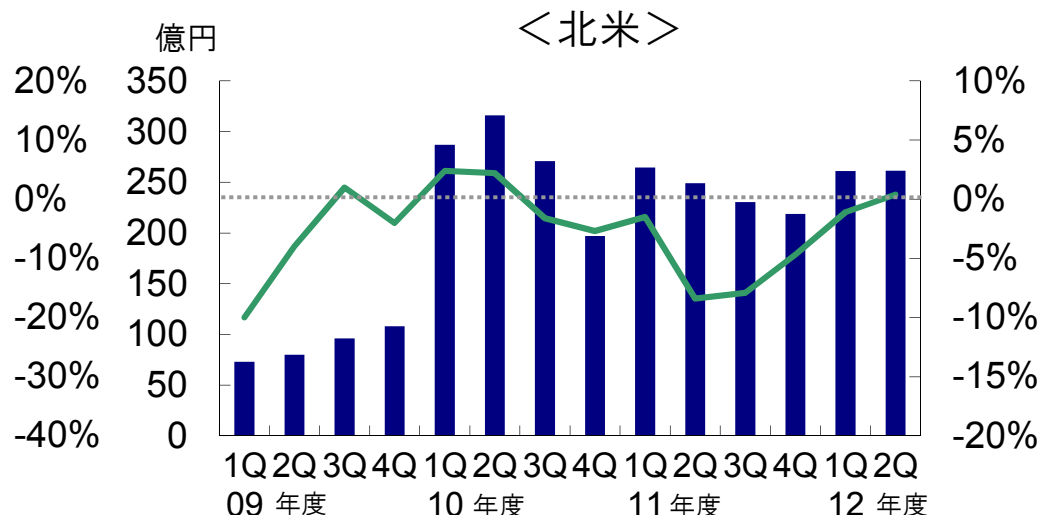
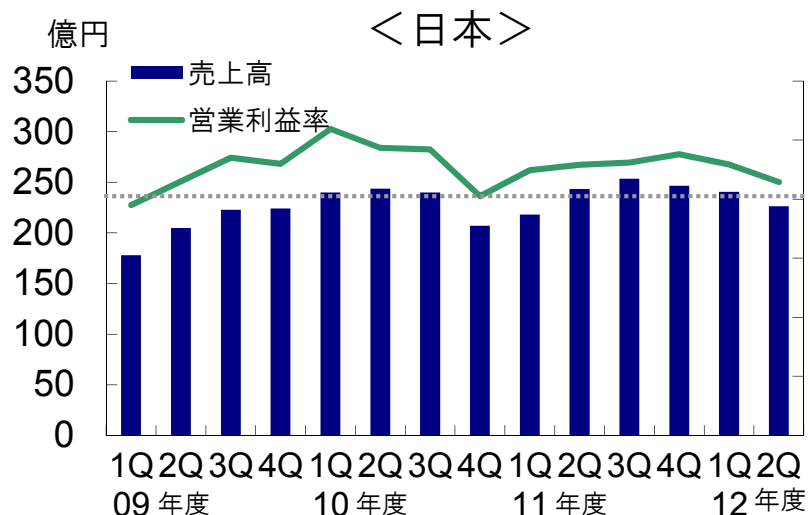
(参考1)売上高と営業利益率のトレンド(連結)

四半期毎の売上高と営業利益率



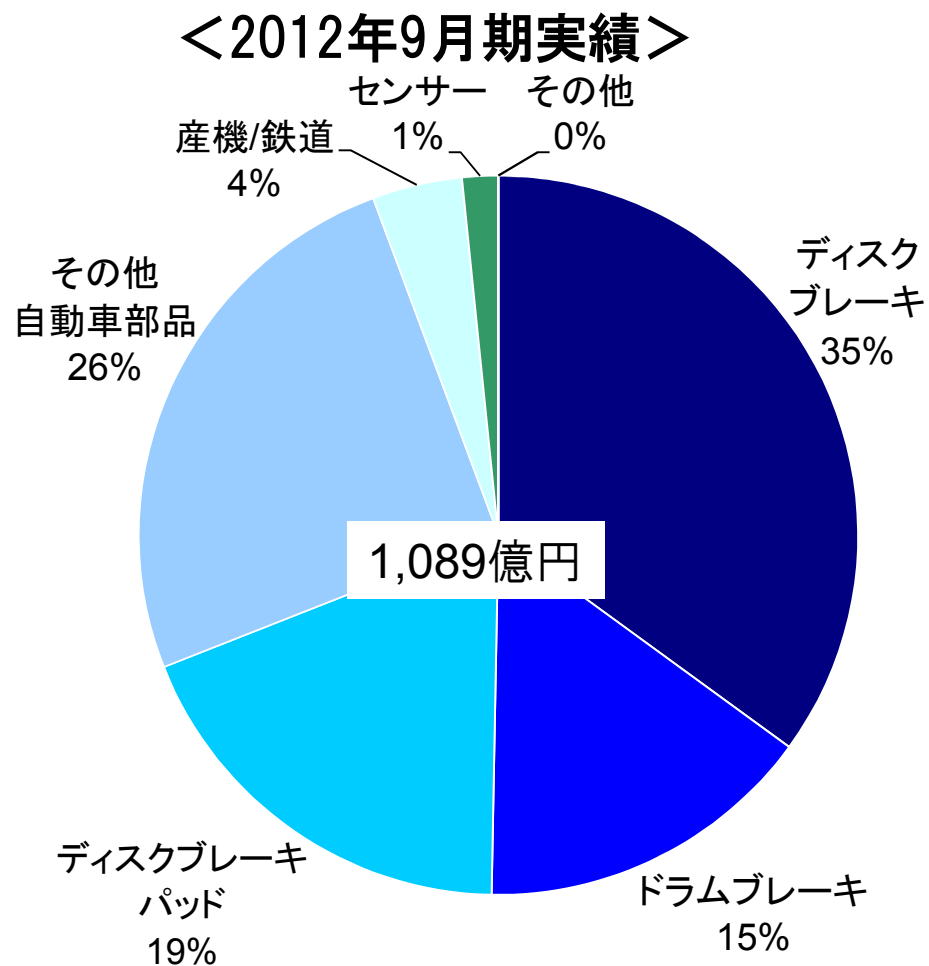
(参考2)売上高と営業利益率のトレンド(地域別)

四半期毎の売上高と営業利益率



※アジアについては、従来アジア内で消去される金額を減算し表示していましたが、決算短信セグメント情報にあわせ単純合算の表示に変更しております。

(参考3) 2012年9月期 製品別 売上高

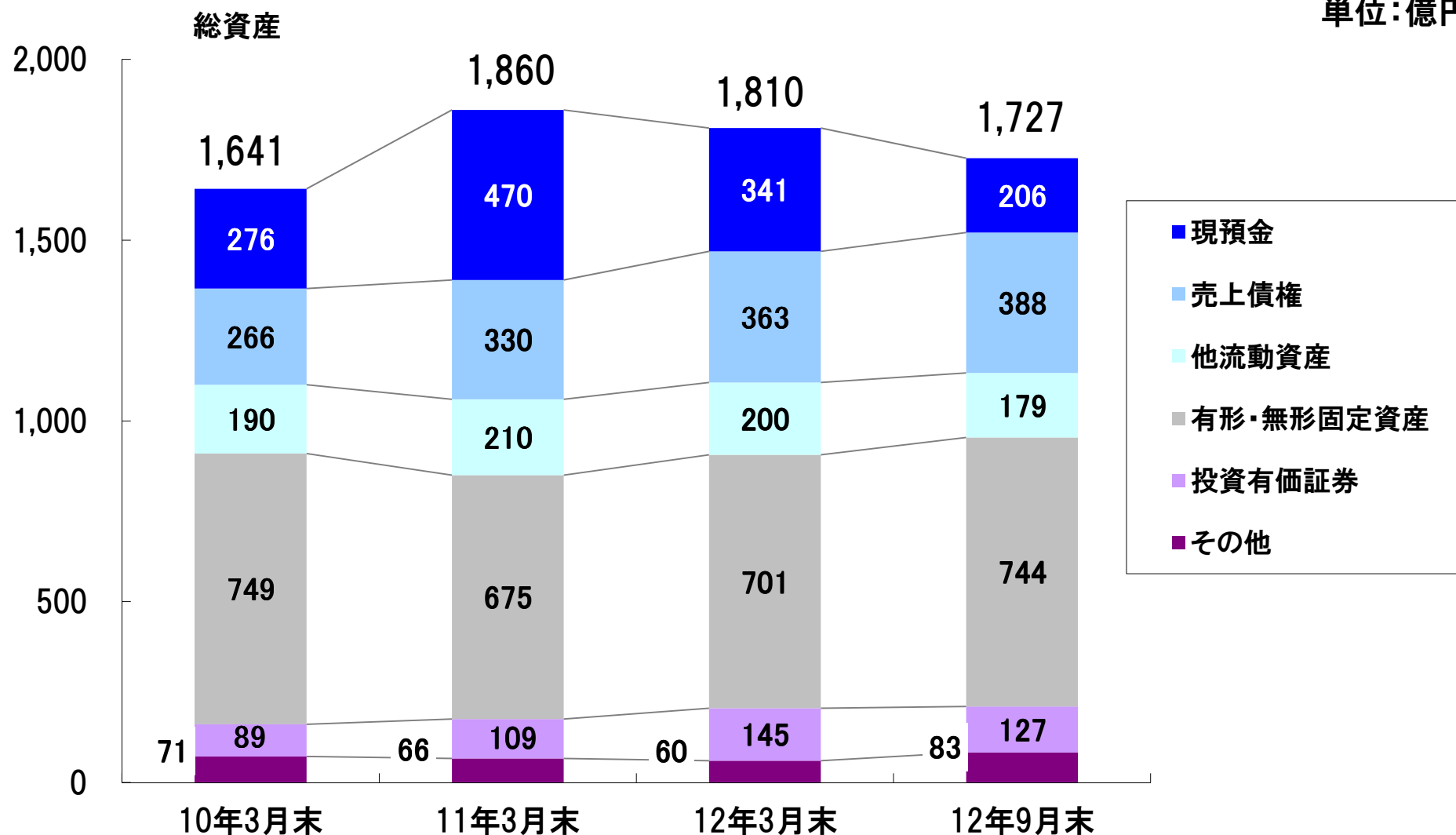


	11年 9月期	12年 9月期
ディスクブレーキ	32%	35%
ドラムブレーキ	16%	15%
ディスクブレーキパッド	19%	19%
その他自動車部品	27%	26%
産機/鉄道	5%	4%
センサー	1%	1%
その他	0%	0%
合計	100%	100%

(参考4) 2012年9月期: 貸借対照表

資産の部

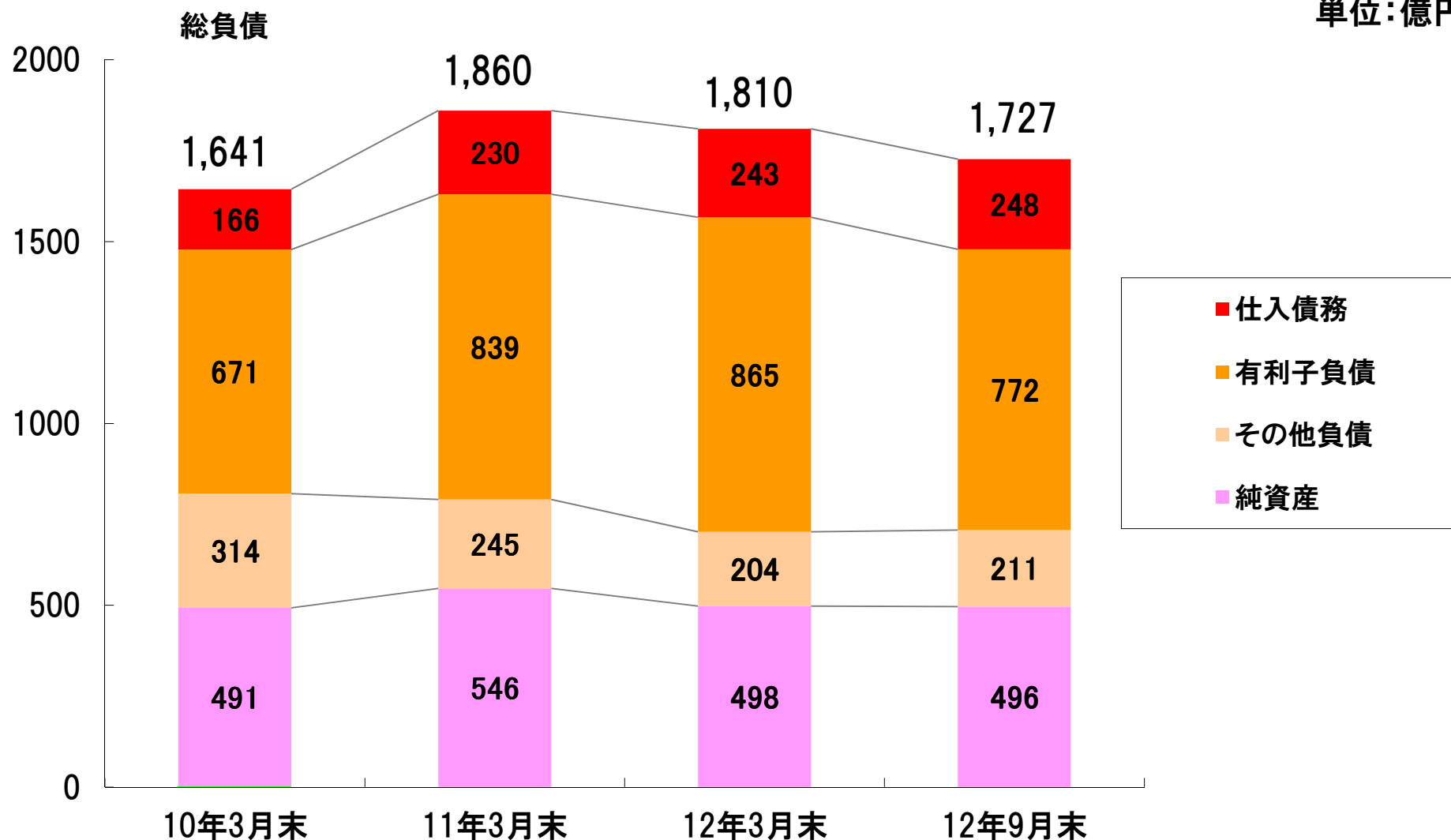
単位: 億円



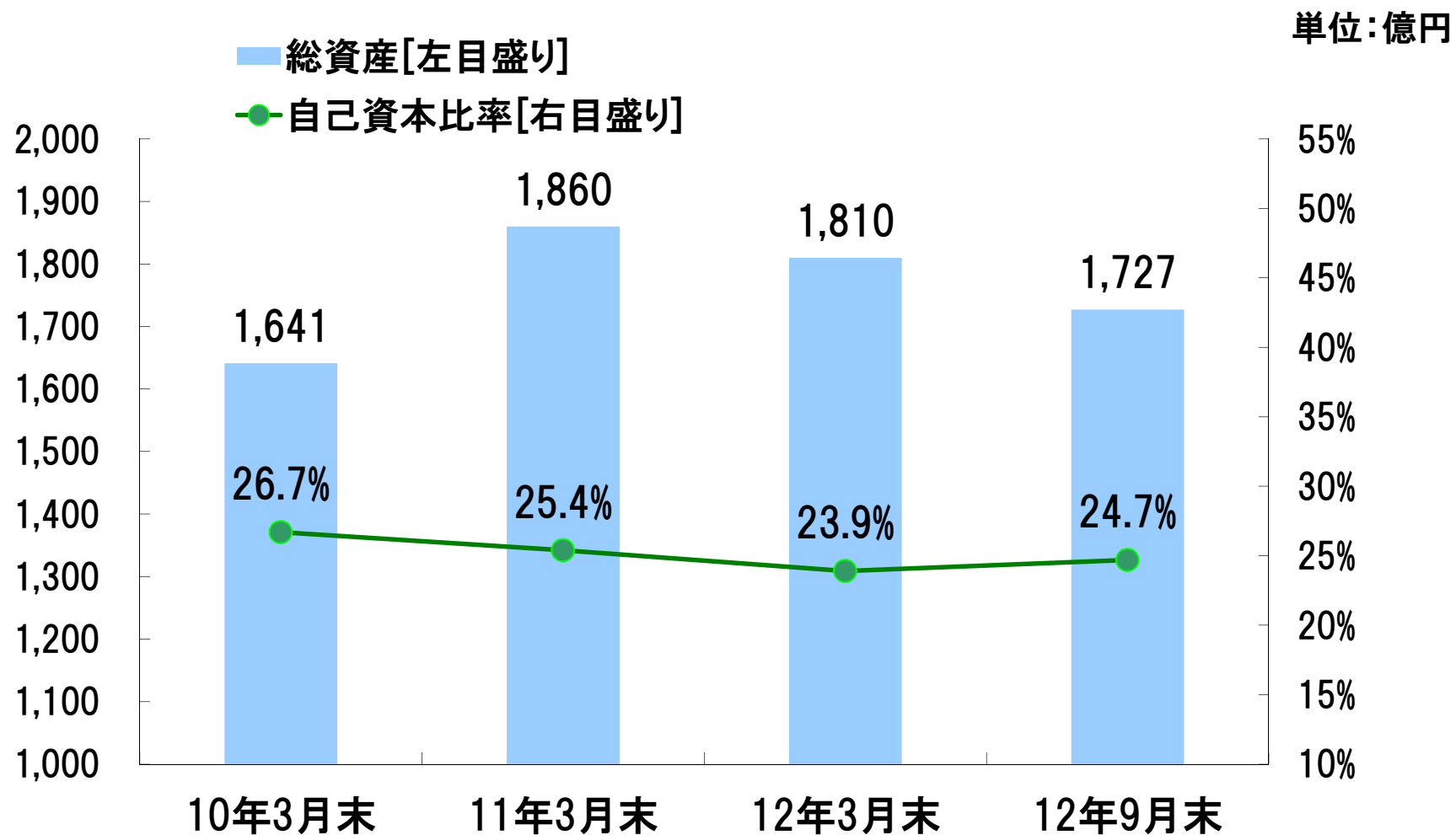
(参考5) 2012年9月期:貸借対照表

純資産・負債の部

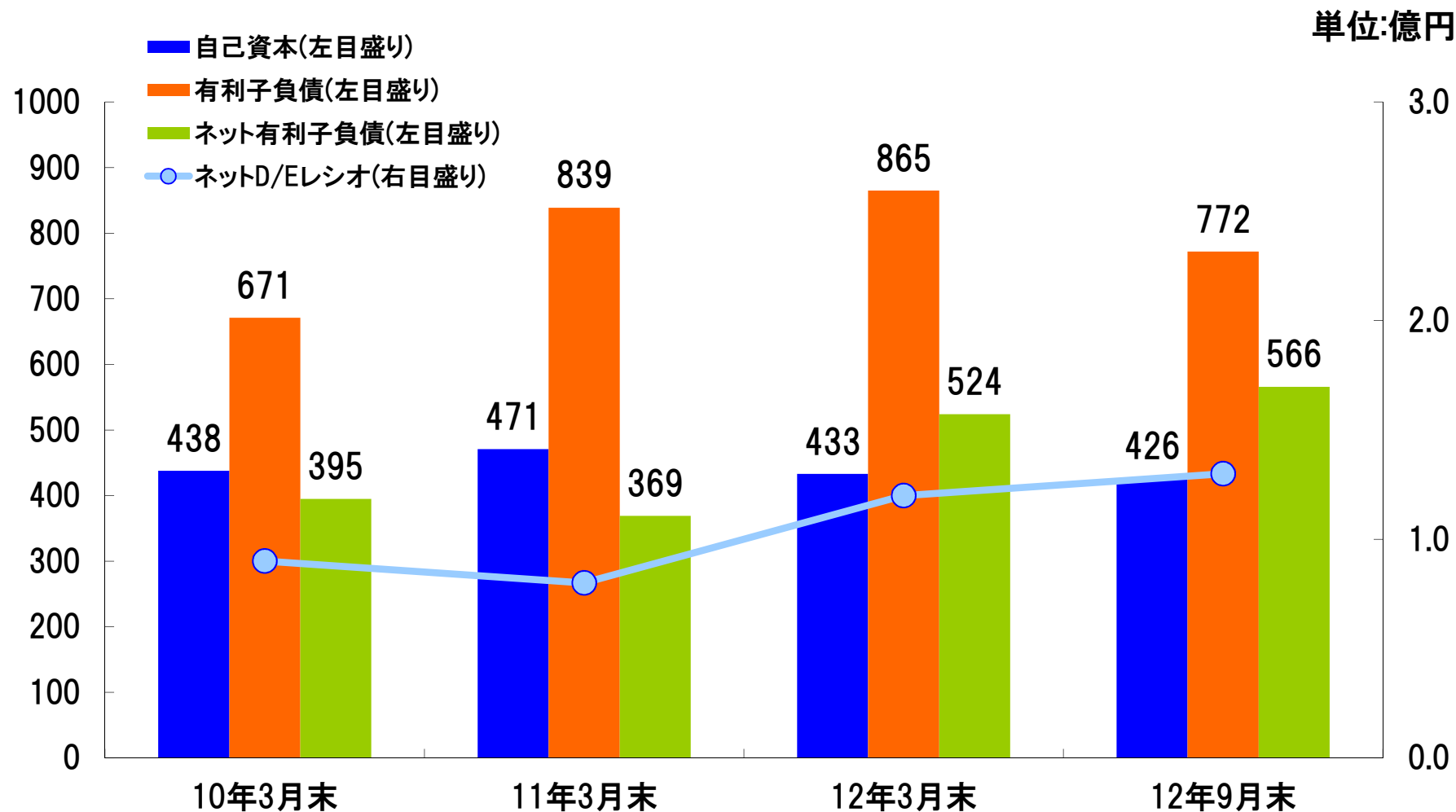
単位:億円



(参考6) 総資産/自己資本比率



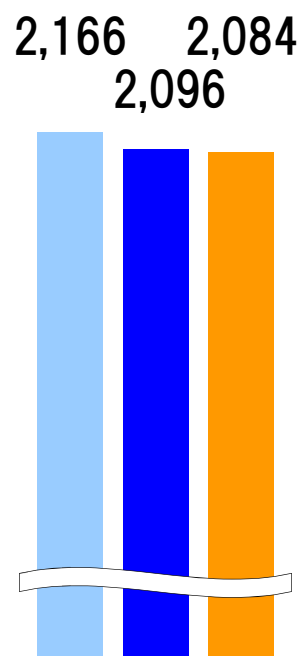
(参考7) 自己資本/有利子負債の推移



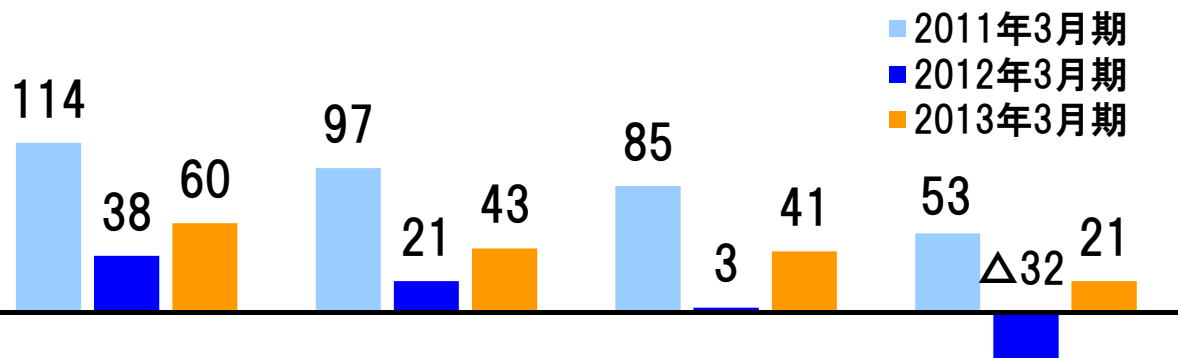
(参考8)2013年3月期:連結業績(対前年同期)

セグメント別総括

単位:億円



【日本】 エコカー補助金終了と海外生産移管による受注減
 【北米】 不採算ビジネスの一部生産終了
 販売価格・仕入価格の見直しによる収支改善
 ロジスティクス改善含む生産性向上
 【欧州】 欧州自動車生産低迷による受注減
 【アジア】 現地従業員賃金アップによる人件費上昇
 インドネシアのローン規制による2輪車向け販売不振



	2012年3月期 vs. 2013年3月期				
	売上高	営業利益	経常利益	税金等調整前 四半期純利益	当期純利益 (△は純損失)
前年差	△12	+22	+22	+38	+53
前年比	△1%	+58%	+105%	13.7倍	-

(参考9)2013年3月期:地域別の状況

単位:億円

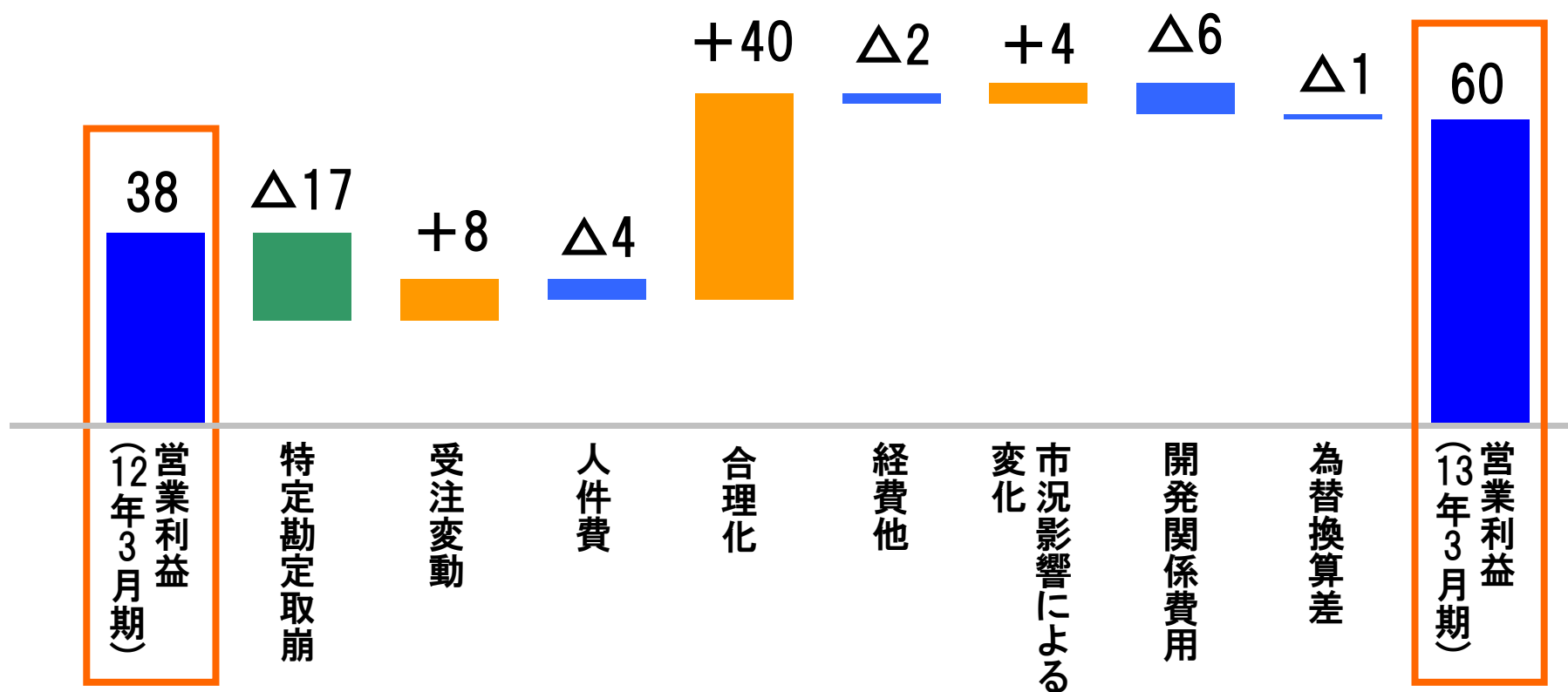
	売上高				営業利益			
	12/3月期	13/3月期	差	為替 換算影響	12/3月期	13/3月期	差	為替 換算影響
日本	962	914	△ 48		59	40	△ 19	
北米	963	981	18	△ 10	△ 54	0	54	0
欧州	50	47	△ 3	△ 5	△ 4	△ 6	△ 2	1
中国	53	58	5	1	8	4	△ 4	0
タイ	28	49	21	△ 1	2	1	△ 1	△ 0
インドネシア	140	132	△ 8	△ 11	25	19	△ 6	△ 2
アジア	221	239	18	△ 11	35	24	△ 11	△ 2
連結消去	△ 99	△ 97	2		2	2	△ 0	
合計	2,096	2,084	△ 12	△ 26	38	60	22	△ 1

<現地通貨ベース>	12/3月期	13/3月期	差	増減率	12/3月期	13/3月期	差	増減率
北米: \$ mil.	1,209	1,245	+36	+3%	△ 67	0	+67	-
欧州: EUR mil.	45	47	+2	+4%	△ 4	△ 6	△ 2	-
中国: CNY mil.	427	464	+37	+9%	65	32	△ 33	△ 51%
タイ: THB mil.	1,095	1,929	+834	+76%	78	39	△ 39	△ 50%
インドネシア: IDR bil.	1,520	1,553	+33	+2%	268	224	△ 44	△ 16%

<為替レート>	12/3月期	13/3月期	変化率	12/3月期	13/3月期	変化率	
USD	79.6	78.8	△ 1%	CNY	12.4	12.5	+1%
EUR	109.6	100.0	△ 9%	THB	2.6	2.5	△ 2%
				IDR	0.0092	0.0085	△ 8%

(参考10)2013年3月期:営業利益増減分析(対前年差)

単位:億円



日本		△ 16	+5	+17	△ 2	+2	△ 25	
北米	△ 17	+22		+22	+6	+4	+17	
欧州		△ 3	△ 1		+1		+1	
アジア		+5	△ 8	+1	△ 7	△ 2	+1	△ 1

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た予測であり、実際の業績は当社グループをとりまく経営環境の変化、市場の動向、為替の変動等の様々な要因によりこれらの記述とは大きく異なる結果となる可能性がありますことをご承知おきください。