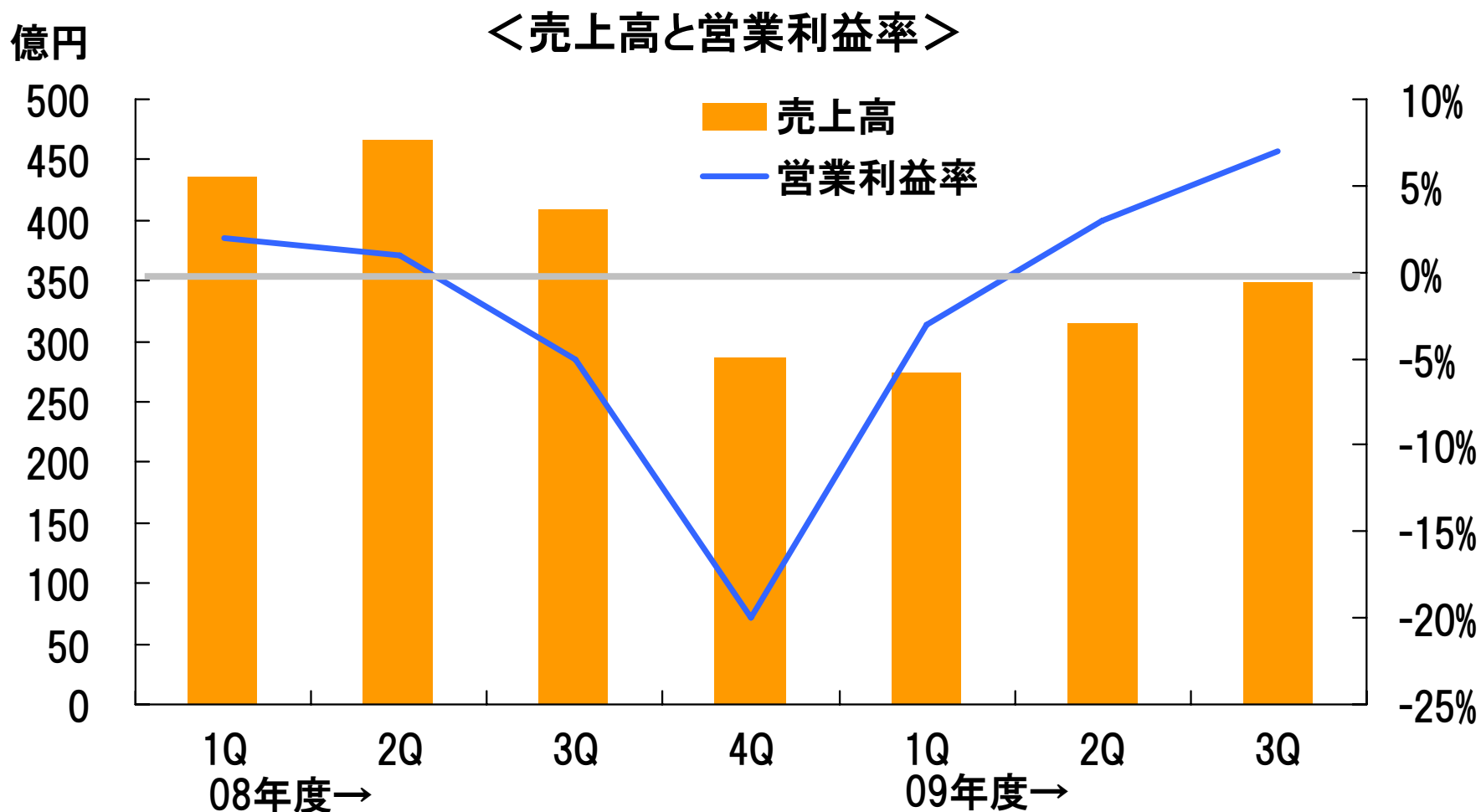




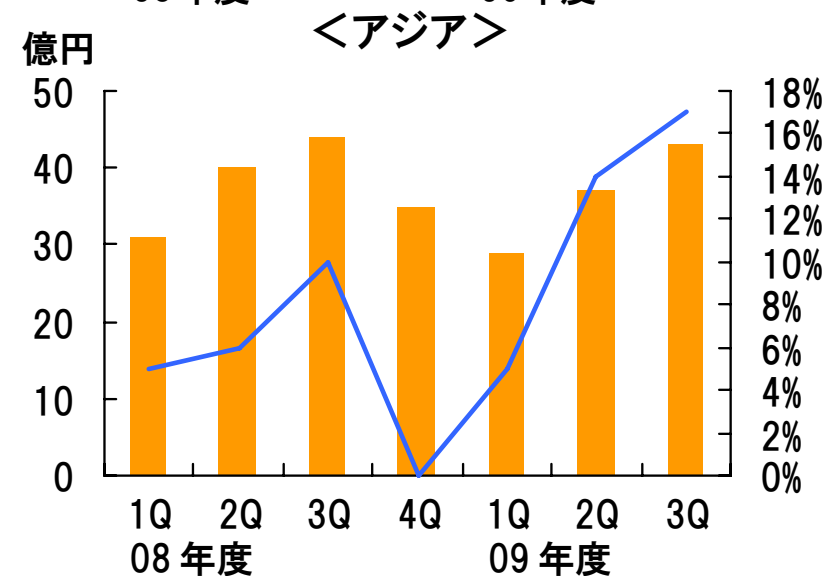
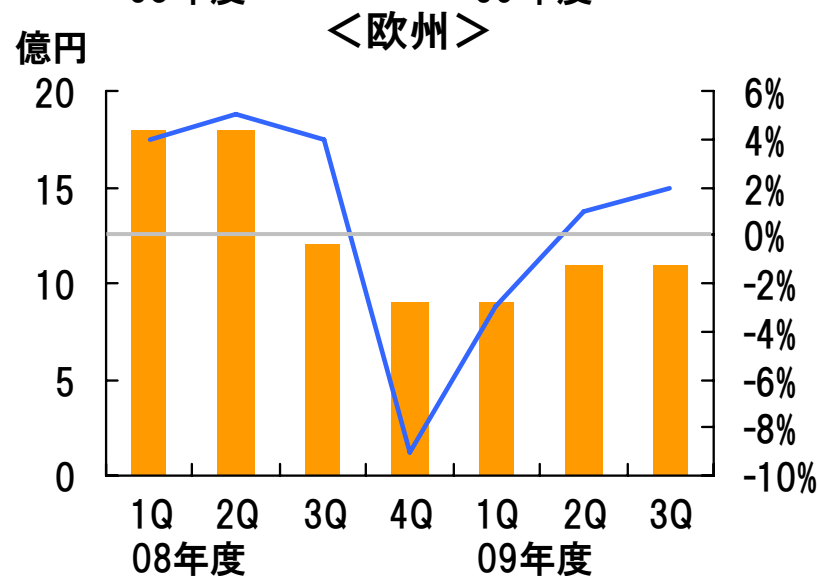
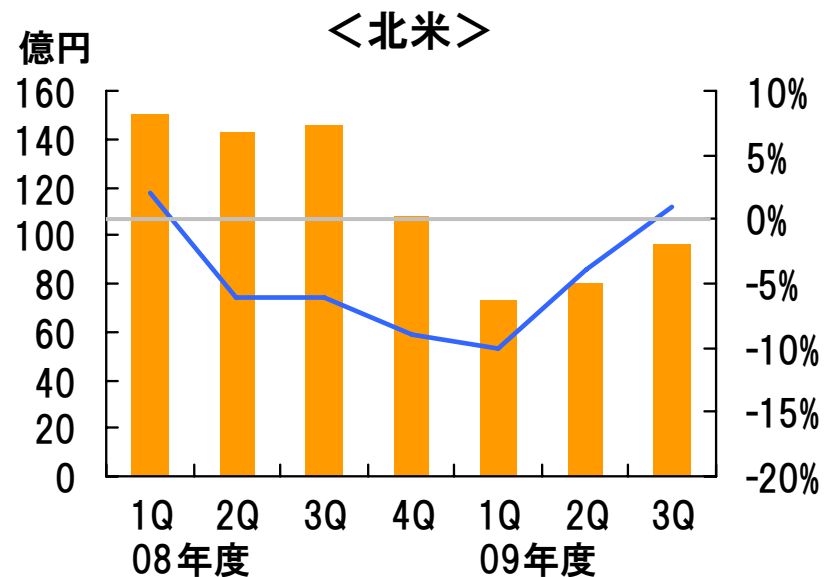
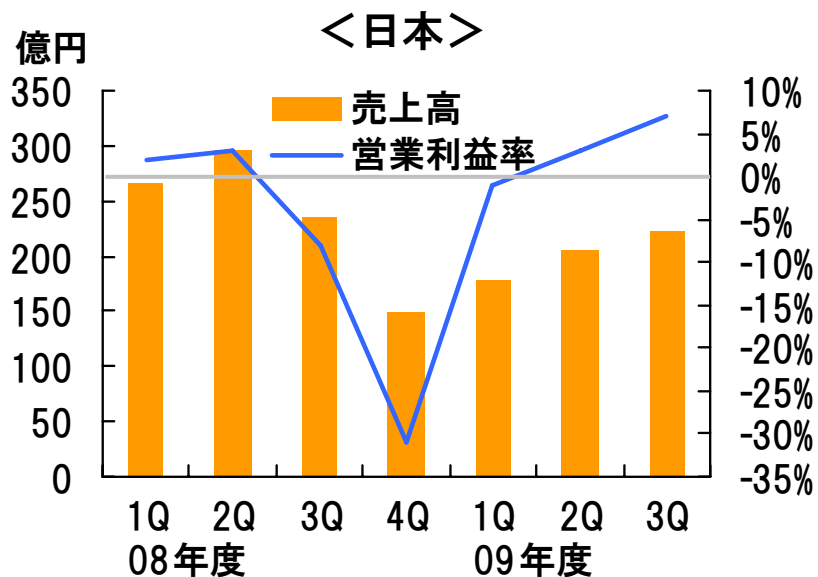
# 2010年3月期・第3四半期 決算説明資料

# 売上高と営業利益率のトレンド



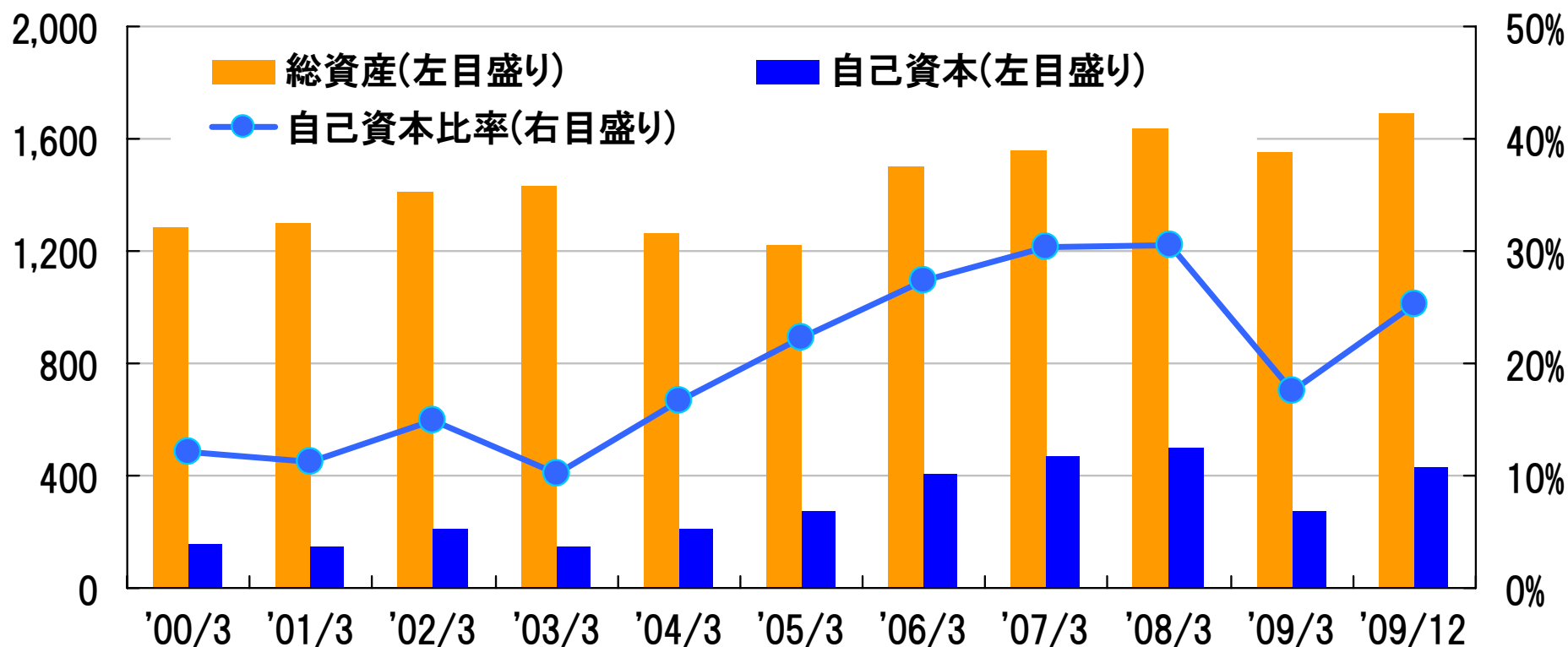
- 売上高の回復及びコスト構造改革による業績の回復をふまえて、期末配当予想を「未定」から「1株当たり5円」に修正

# 売上高と営業利益率のトレンド



# 公募増資を実施

- 公募株式数: 25百万株
- 発行価格: 543円/株(払込: 508.93円/株)
- 払込金額の総額: 127億円(2009年11月30日)
- 資金使途: 設備投資資金及び北米事業譲受資金



# 独ボッシュ北米事業譲受と北米事業の新築

- 独ボッシュより北米ブレーキ事業を譲受。大幅なシェアアップ、売上高増加を実現
- ブレーキ過剰生産能力の適正化を推進

## ボッシュ北米ブレーキ事業

ディスク  
ブレーキ



ドラム  
ブレーキ



ドラムイン  
ハット



### 新事業領域

ディスク  
ローター



ブレーキ  
ドラム



コーナー  
アッセンブリー



## 北米事業再構築の進展

- 従来の当社工場は3→2工場に集約済み(2008年10月)
- 譲受対象の2工場および当社従来拠点に、左記の事業を移管し集約(2010年末完了予定)
- 当社の製造技術による合理化推進

生産拠点再編により、過剰生産能力を解消し、黒字化に向けて、基幹部品内製化や調達・間接部門合理化(シナジーを含む)を推進

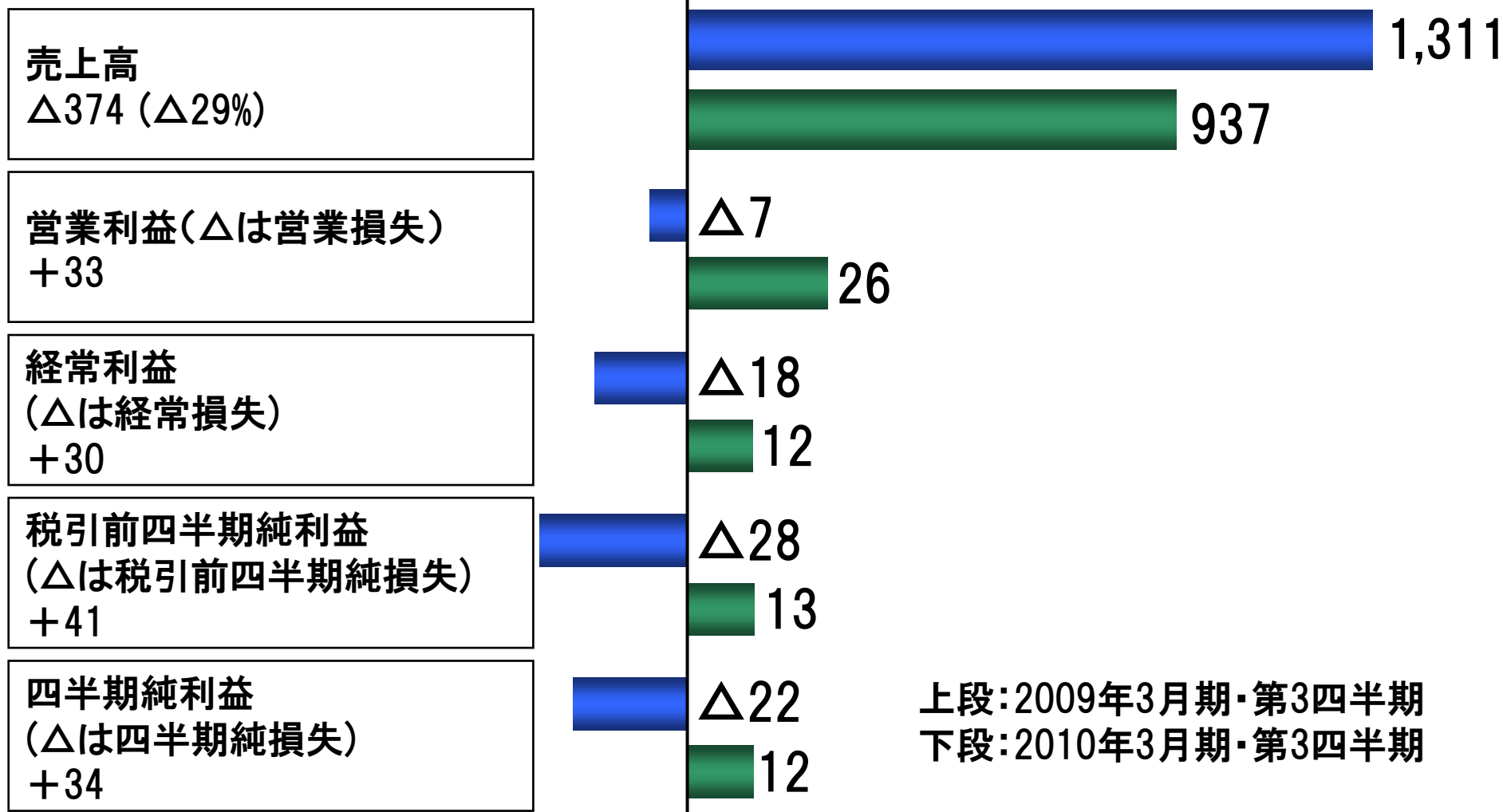
---

# 2010年3月期・第3四半期 業績説明

# 2010年3月期・第3四半期業績

## 対前年差

(単位:億円)



上段:2009年3月期・第3四半期  
下段:2010年3月期・第3四半期

# 2010年3月期・第3四半期所在地別の状況

(単位: 億円)

	売上高		差	為替 換算影響	営業利益		差	為替 換算影響
	08-3Q	09-3Q			08-3Q	09-3Q		
日本	796	607	△ 189		△ 5	20	+ 25	
北米	438	249	△ 189	△ 27	△ 14	△ 9	+ 5	+ 1
欧州	48	31	△ 17	△ 4	2	0	△ 2	△ 0
タイ	17	17	+ 0	△ 3	△ 1	0	+ 1	△ 0
中国	12	23	+ 11	△ 2	△ 2	3	+ 5	△ 0
インドネシア	92	75	△ 17	△ 21	12	12	△ 0	△ 3
アジア内消去	△ 5	△ 5	△ 0		△ 1	△ 2	△ 0	
アジア	116	110	△ 6		9	14	+ 6	
連結消去	△ 87	△ 60	+ 27		2	2	△ 0	
Total	1,311	937	△ 374		△ 7	26	+ 33	

## <現地通貨ベース>

	08-3Q	09-3Q	差	08-3Q	09-3Q	差
北米: \$ mil.	416	263	△ 153	△ 13	△ 10	+ 4
欧州: Euro mil.	32	23	△ 9	1	0	△ 1
タイ: THB mil.	510	611	+ 101	△ 26	8	+ 33
中国: RMB mil.	81	168	+ 87	△ 10	24	+ 34
インドネシア: IDR bil.	798	832	+ 34	107	134	+ 27

## <為替レート>

	08-3Q	09-3Q		08-3Q	09-3Q		
\$	105.41	94.96	-10%	THB	3.25	2.74	-16%
Euro	149.98	132.98	-11%	RMB	15.16	13.89	-8%
				IDR	0.0115	0.0090	-22%

# 2010年3月期・第3四半期:営業利益増減益分析(対前年差)

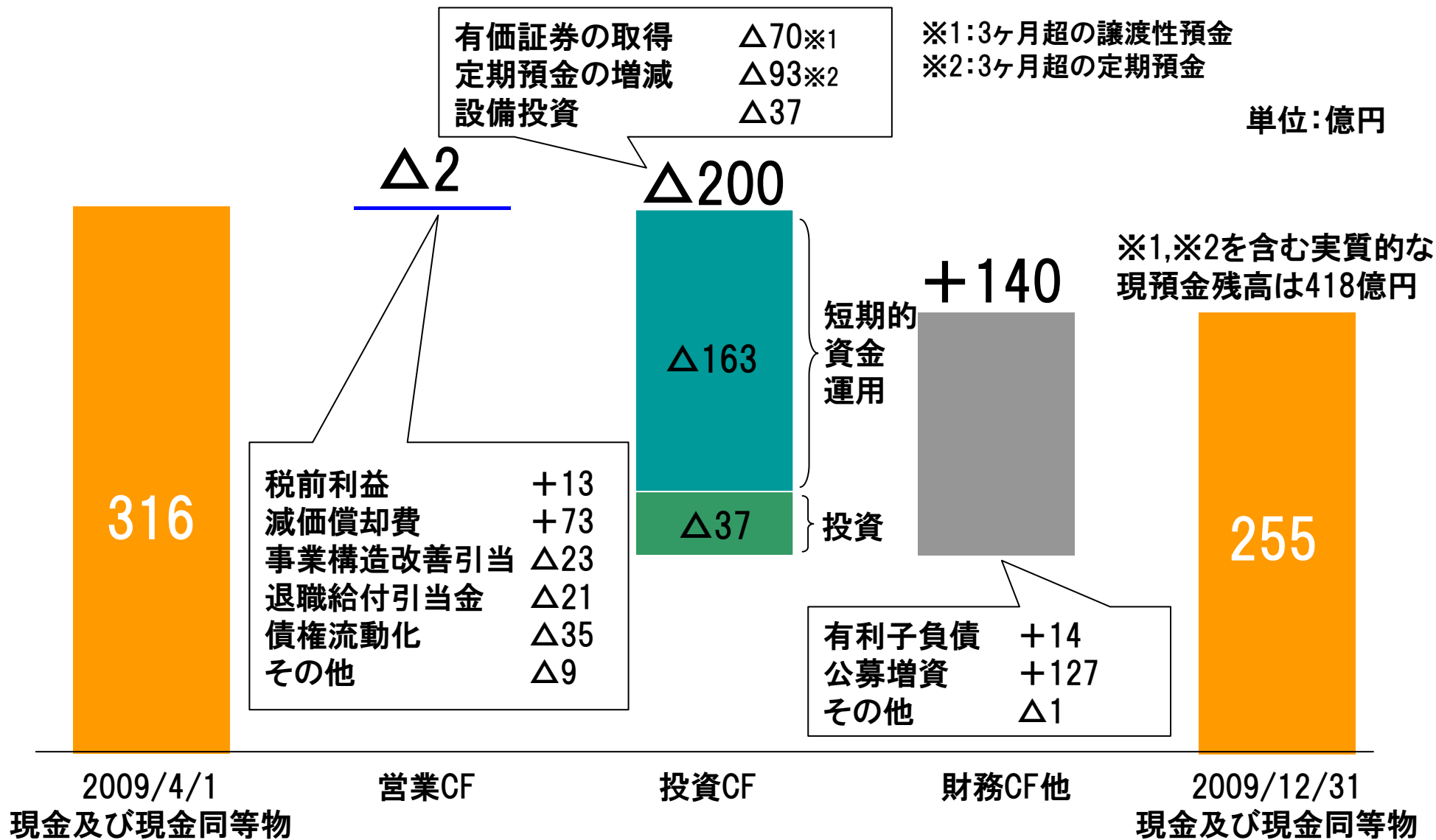
単位:億円

営業損失('09/3期・第3四半期)		△7
・受注変動	△102	(日本△64,北米△35,欧州△7,アジア+4)
・人件費	+56	(日本+37,北米+17,欧州+2)
・コスト革命	+11	(日本+5,北米+2,アジア+4)
・経費節減	+39	(日本+28,北米+8,欧州+2,アジア+1)
・市況影響による変化	+21	(日本+11,北米+8,アジア+2)
・鋳物事業	+4	(日本+4)
・為替差	△4	(北米+1,アジア△5)
・償却費	+10	(日本+6,北米+4,欧州+1,アジア△1)
・その他	△2	(日本△2,他±0)
営業利益('10/3期・第3四半期)		+26

# 2010年3月期・第3四半期:営業利益から四半期純利益まで

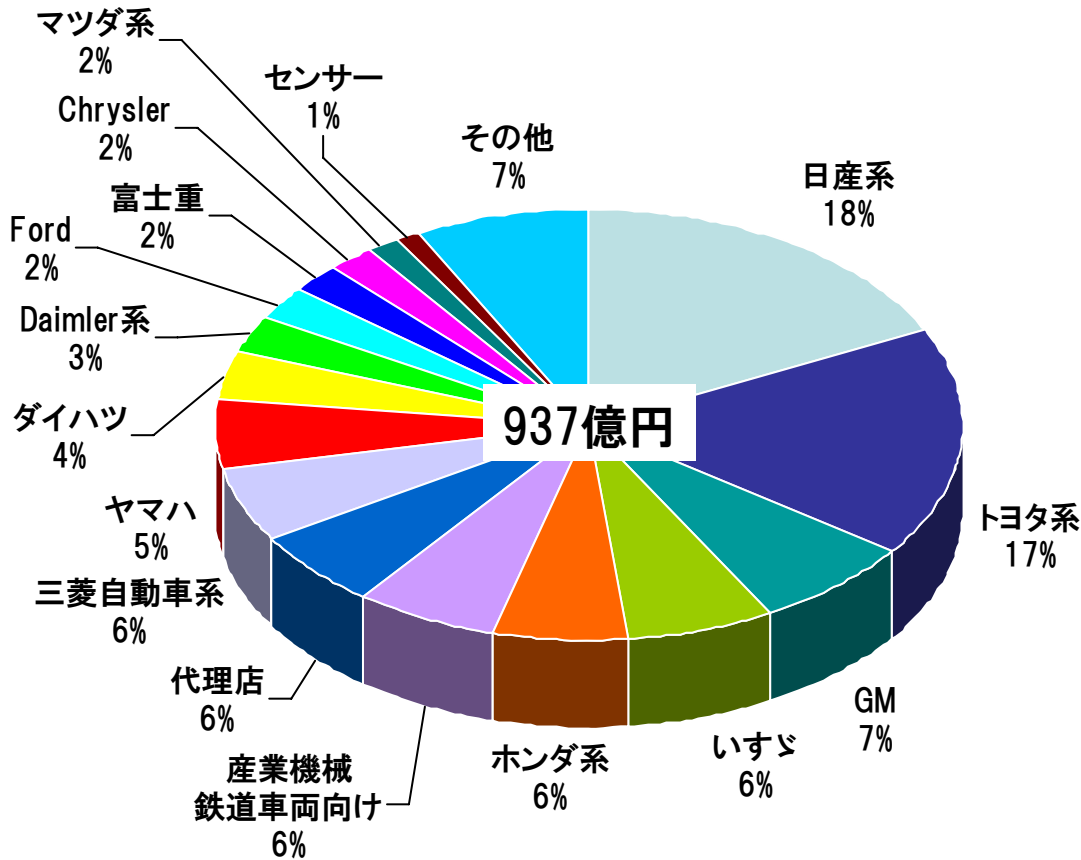
前期		主な勘定		当期		主な勘定		単位:億円
<b>営業損失</b>		<b>△7</b>		<b>営業利益</b>		<b>26</b>		
営業外収支△11	支払利息	△10		営業外収支△14	支払利息	△11		
	その他	△1			その他	△3		
<b>経常損失</b>		<b>△18</b>		<b>経常利益</b>		<b>12</b>		
特別損益 △10	退職給付制度終了益	+9		特別損益 +1	子会社適格退職			
	投資有価証券評価損	△19			年金制度終了益	+1		
<b>税前損失</b>		<b>△28</b>		<b>税前利益</b>		<b>13</b>		
	法人税等	△7			法人税等	△2		
	少数株主利益	+1			少数株主利益	+2		
<b>四半期純損失</b>		<b>△22</b>		<b>四半期純利益</b>		<b>12</b>		

# 2010年3月期・第3四半期:キャッシュ・フロー

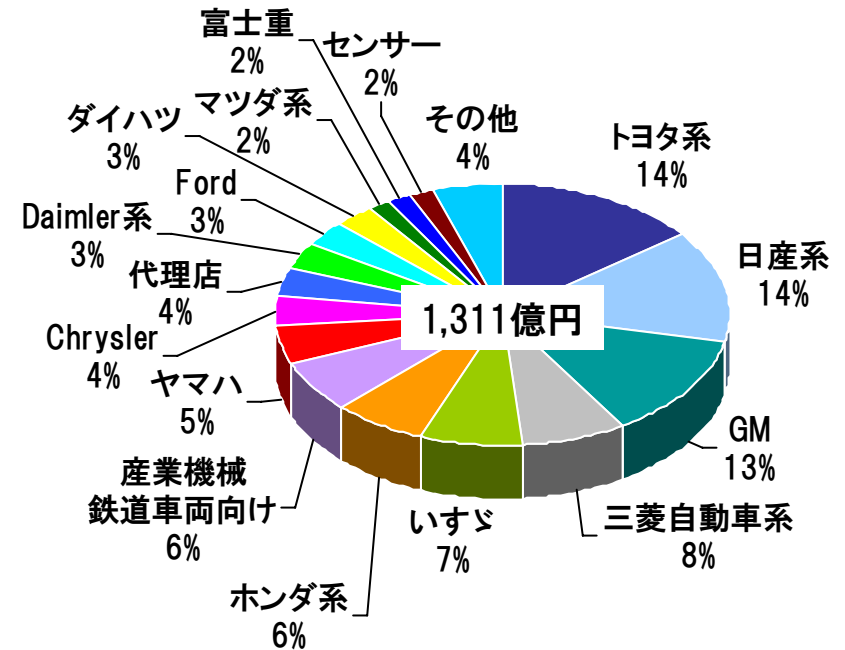


# 2010年3月期・第3四半期:客先別売上高実績

## <2010年3月期・第3四半期実績>



## <ご参考: 2009年3月期・第3四半期実績>



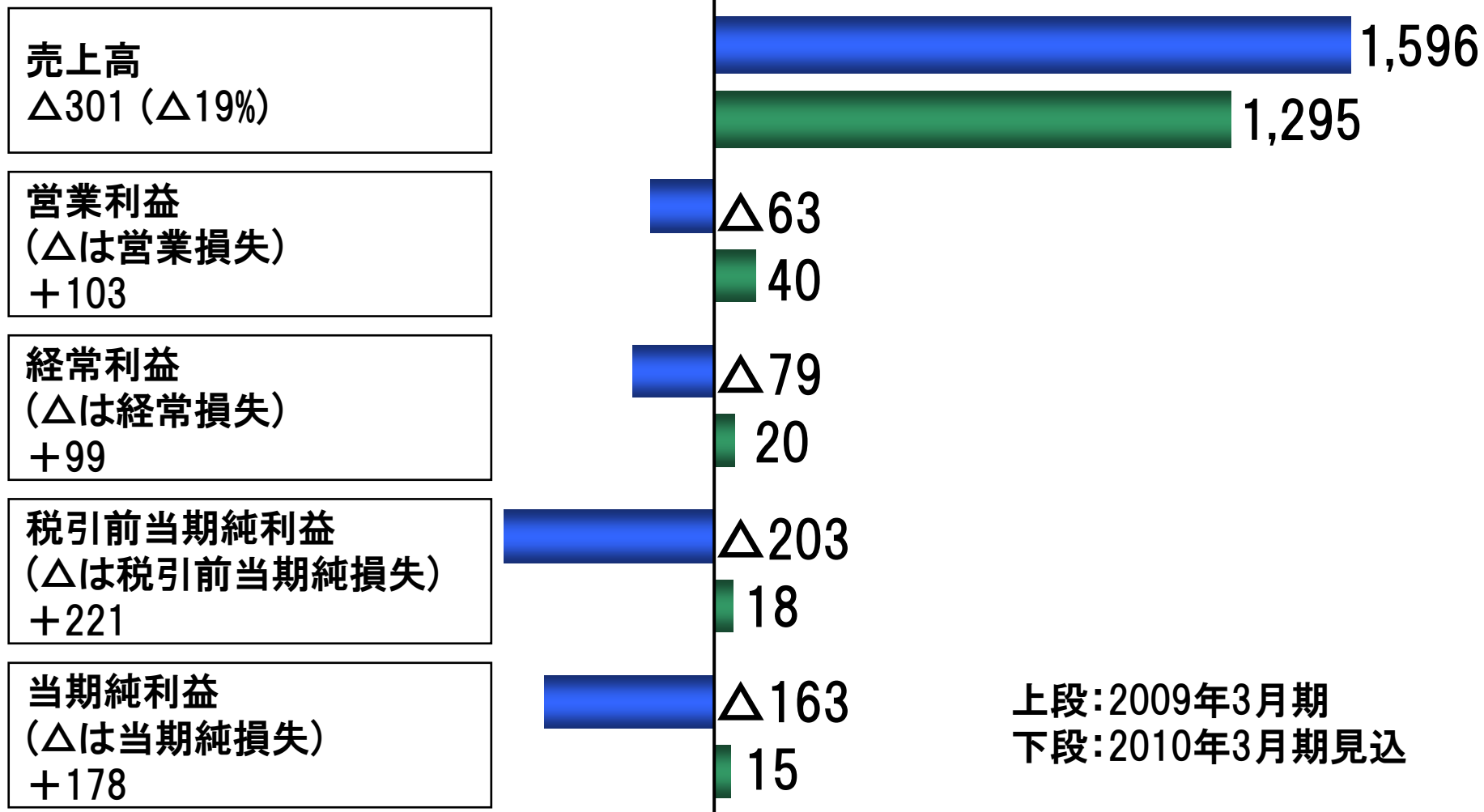
---

# 2010年3月期・通期計画説明

# 2010年3月期見込:業績

## 対前年差

(単位:億円)



# 2010年3月期見込:所在地別の状況

(単位: 億円)

	売上高		差	為替 換算影響	営業利益		差	為替 換算影響
	FY08	FY09			FY08	FY09		
日本	944	822	△ 122		△ 51	26	+ 78	
北米	547	353	△ 193	△ 34	△ 24	△ 10	+ 14	+ 1
欧州	57	41	△ 16	△ 3	1	0	△ 1	△ 0
タイ	24	23	△ 1	△ 3	△ 1	1	+ 2	△ 0
中国	20	36	+ 16	△ 3	△ 2	6	+ 7	△ 0
インドネシア	115	106	△ 9	△ 17	13	17	+ 4	△ 3
アジア内消去	△ 8	△ 8	+ 0		△ 2	△ 2	△ 0	
アジア	151	157	+ 6		9	22	+ 13	
連結消去	△ 103	△ 78	+ 25		2	2	△ 0	
Total	1,596	1,295	△ 301		△ 63	40	+ 103	

## <現地通貨ベース>

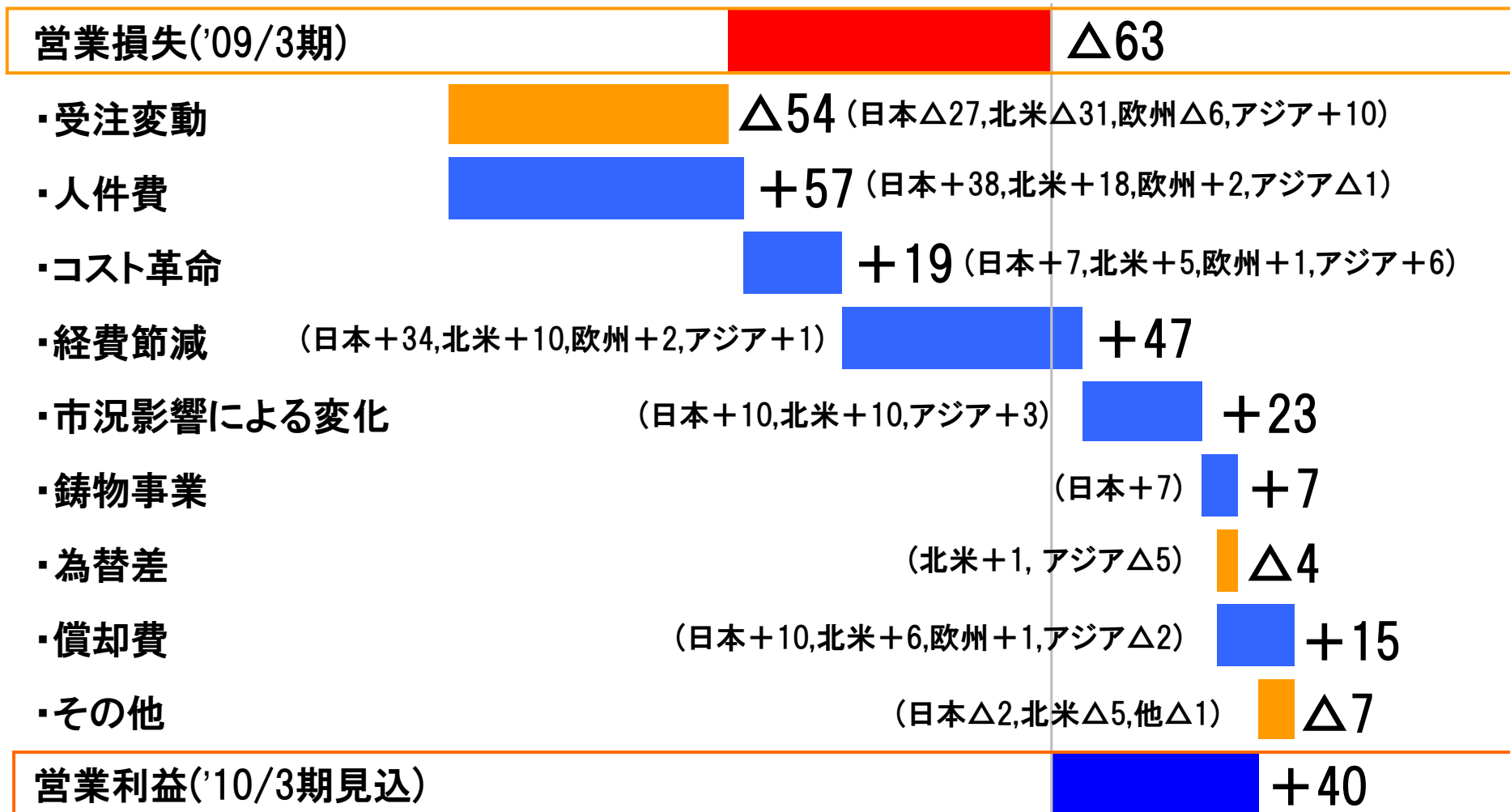
	FY08	FY09		FY08	FY09	
北米: \$ mil.	532	377	△ 155	△ 23	△ 11	+ 12
欧州: Euro mil.	40	31	△ 9	1	0	△ 1
タイ: THB mil.	777	852	+ 75	△ 35	29	+ 64
中国: RMB mil.	135	265	+ 130	△ 12	42	+ 53
インドネシア: IDR bil.	1,075	1,150	+ 76	124	186	+ 62

## <為替レート>

	FY08	FY09		FY08	FY09		
\$	102.81	93.75	-9%	THB	3.12	2.73	-12%
Euro	143.28	132.98	-7%	RMB	14.85	13.72	-8%
				IDR	0.0107	0.0092	-14%

# 2010年3月期見込:営業利益増減益分析(対前年差)

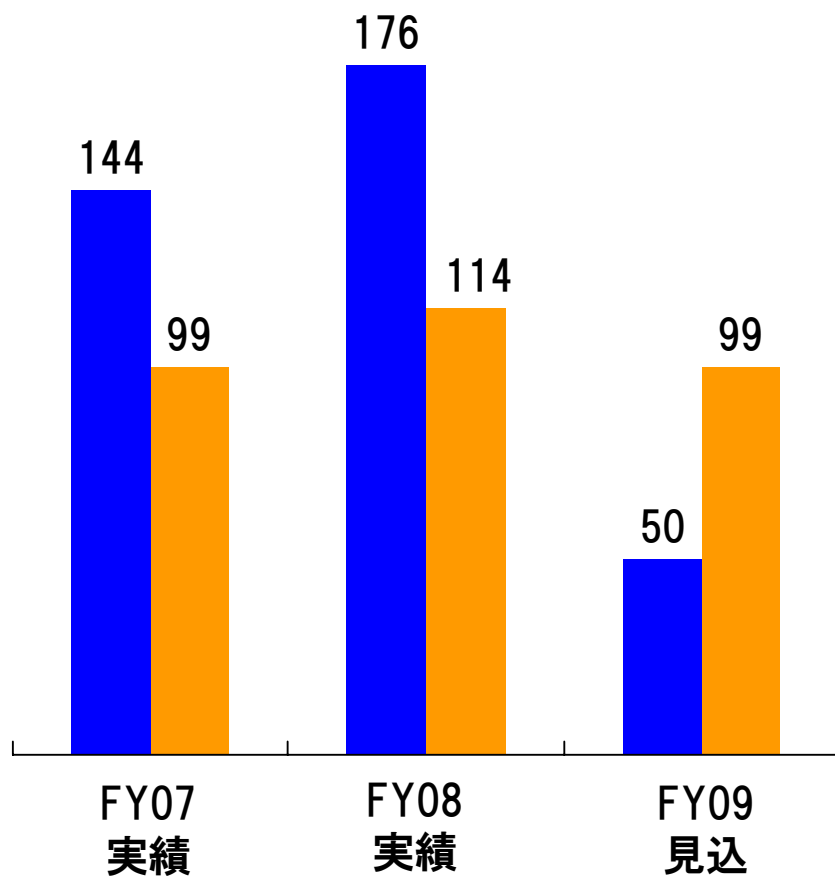
単位:億円



# 2010年3月期見込:設備投資及び償却費

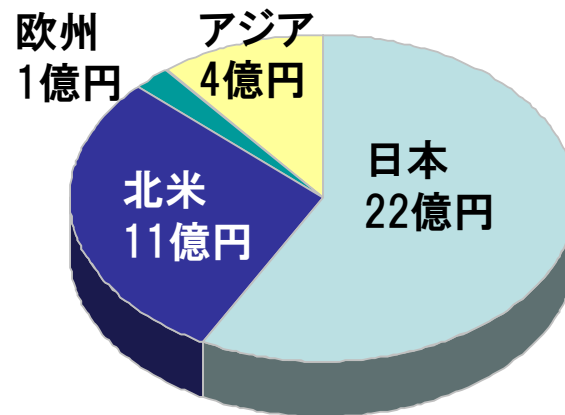
■ 設備投資  
■ 減価償却

単位:億円

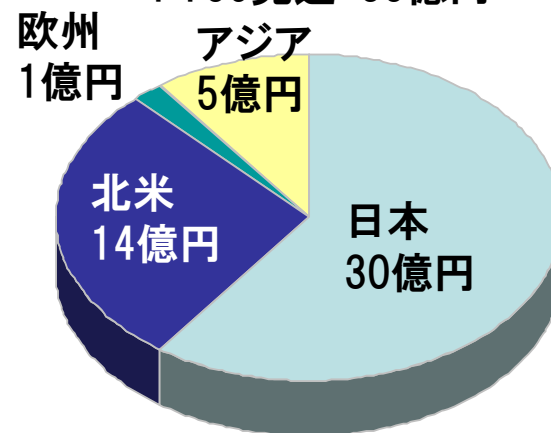


[ 地域別 設備投資 ]

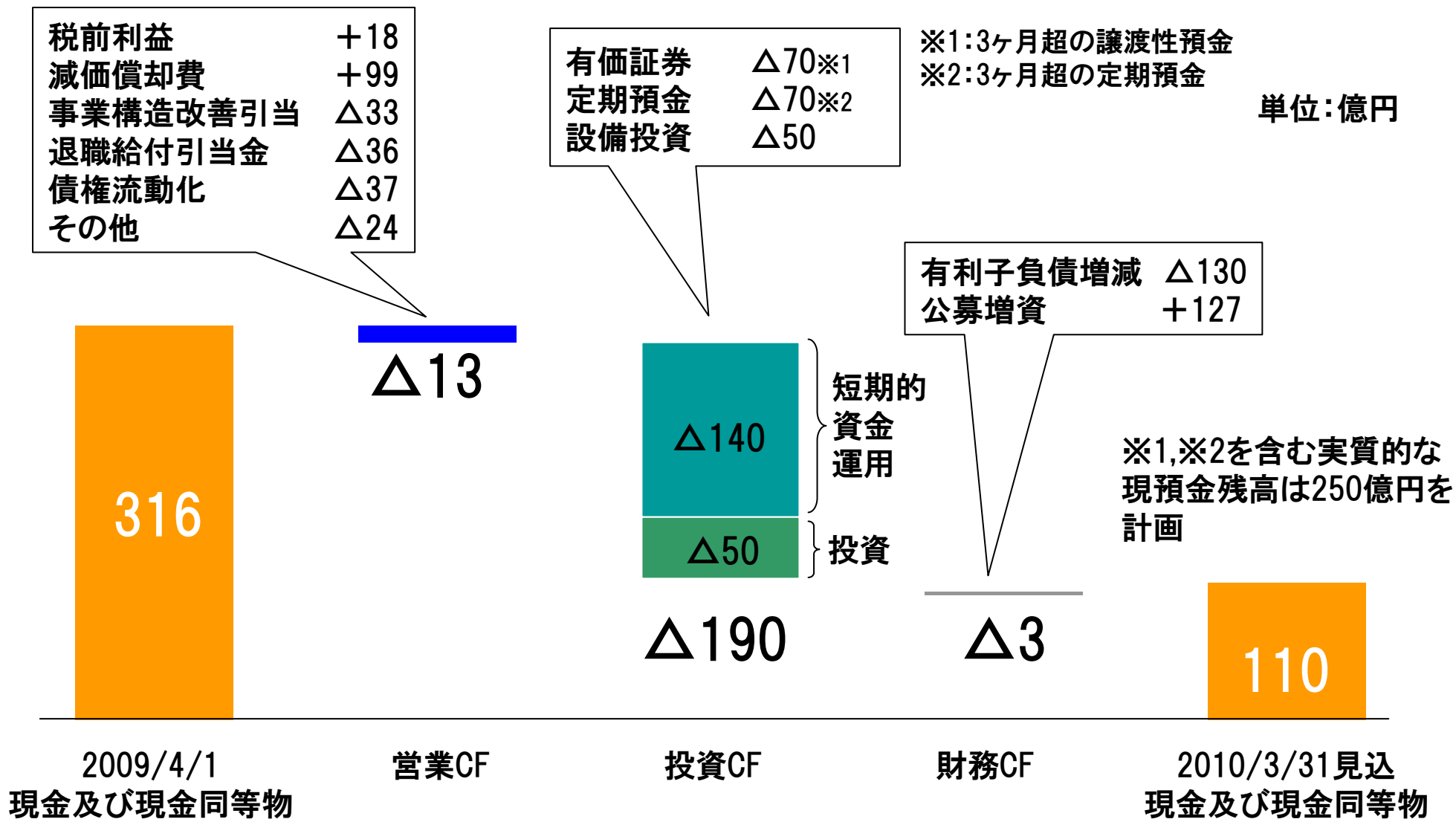
09-3Q実績: 38億円



FY09見込: 50億円



# 2010年3月期見込:キャッシュ・フロー



---

**本資料における、計画は、現時点における事業環境に基づくものであり、今後の事業環境の変化によっては、実際の業績が変動することがございます。**

---

## 添付資料

# 売上高 [お客様区分別/製品別]

[お客様区分別] (単位: 億円)	08年12月期	09年12月期
OE	953	614
補修	252	251
鉄道車両	32	31
産業機械	53	24
その他	21	17
<b>Total</b>	<b>1,311</b>	<b>937</b>

[製品別] (単位: 億円)	08年12月期	09年12月期
ディスクブレーキ	520	312
ドラムブレーキ	219	159
ディスクブレーキパッド	319	272
その他自動車部品	147	124
産機鉄道	85	55
センサー	16	10
その他	5	5
<b>Total</b>	<b>1,311</b>	<b>937</b>