



2010年3月期 決算説明資料

曙ブレーキ工業株式会社 2010年5月20日

2010年3月期の主な取り組み

- コスト構造改革の取り組み

- 国内拠点再編
- 人員適正化実施,固定費・経費の削減
(前年比労務費55億円、経費48億円 償却費14億円
(内日本 労務費36億円、経費33億円、償却費10億円)の削減)

- 北米Boschからの事業譲受

- 09/9:契約
- 09/12:約11億円支払い(10年度に約6億円支払い予定)。
テネシー、サウスカロライナの2工場とファウンデーションブレーキ
生産設備を取得

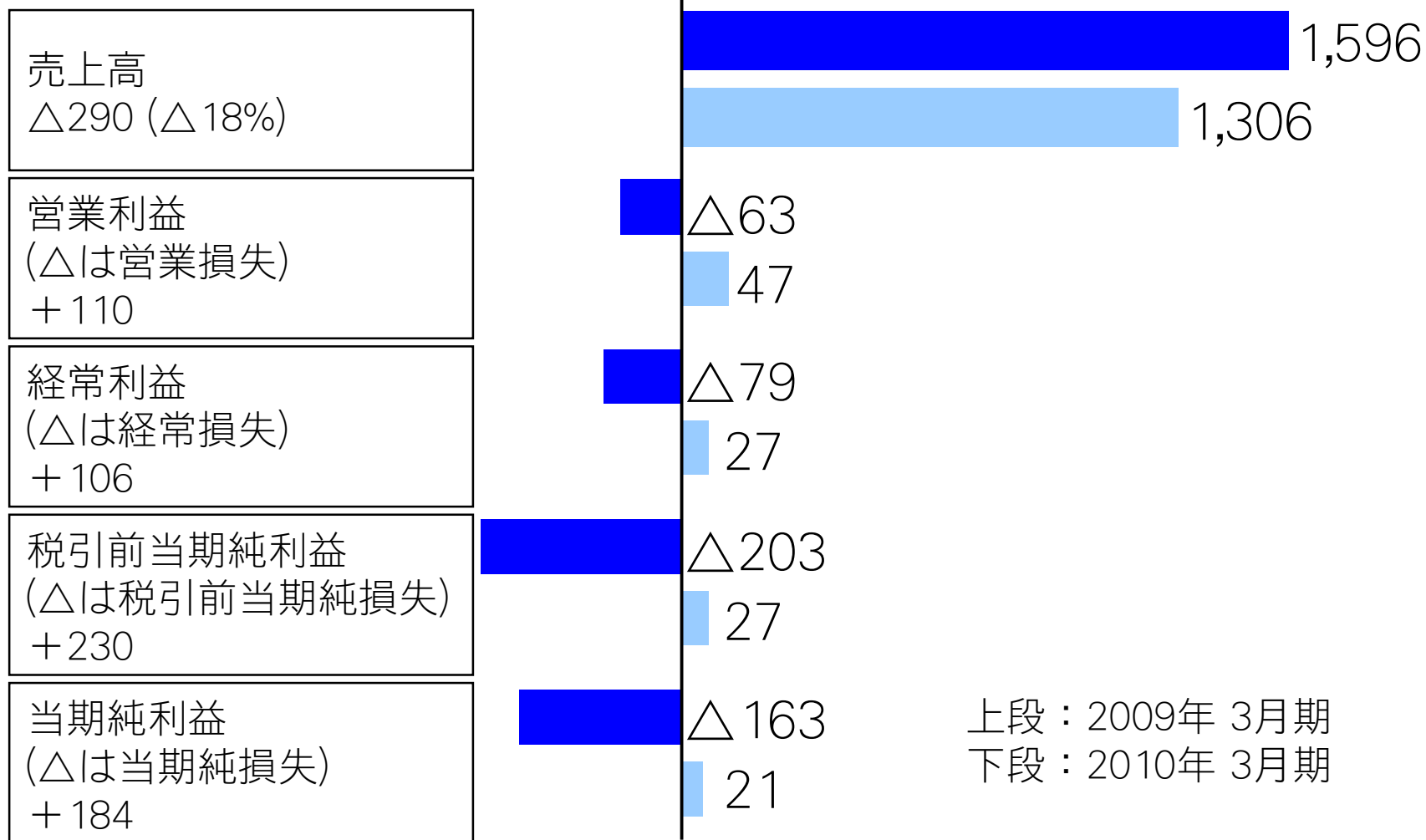
- 公募増資の実施

- 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 (09/11/30)
- 資金使途:設備投資資金及び北米事業譲受資金

2010年3月期 業績説明

2010年3月期:業績

- 減収の中、コスト構造改革により黒字転換
 対前年差 (前年比労務費55億円、経費48億円、償却費14億円削減) 単位：億円



2010年3月期:所在地別の状況

- アジア各国とも現地通貨ベースでは増収増益
 <億円ベース>

	売上高			為替 換算影響	営業利益			為替 換算影響
	FY08	FY09	差		FY08	FY09	差	
日本	944	831	△ 113		△ 51	34	+ 85	
北米	547	358	△ 189	△ 35	△ 24	△ 11	+ 13	+ 1
欧州	57	42	△ 15	△ 4	1	0	△ 1	△ 0
タイ	24	23	△ 1	△ 3	△ 1	1	+ 2	△ 0
中国	19	36	+ 17	△ 3	△ 2	6	+ 7	△ 0
インドネシア	115	108	△ 7	△ 18	13	18	+ 4	△ 3
アジア内消去	△ 7	△ 8	△ 1		△ 2	△ 2	△ 0	
アジア	151	158	+ 7		9	22	+ 13	
連結消去	△ 103	△ 83	+ 19		2	2	△ 0	
Total	1,596	1,306	△ 290		△ 63	47	+ 110	

※営業利益のアジア内消去は、インドネシア株式追加取得によるのれん償却であり、FY10にて償却完了となります。

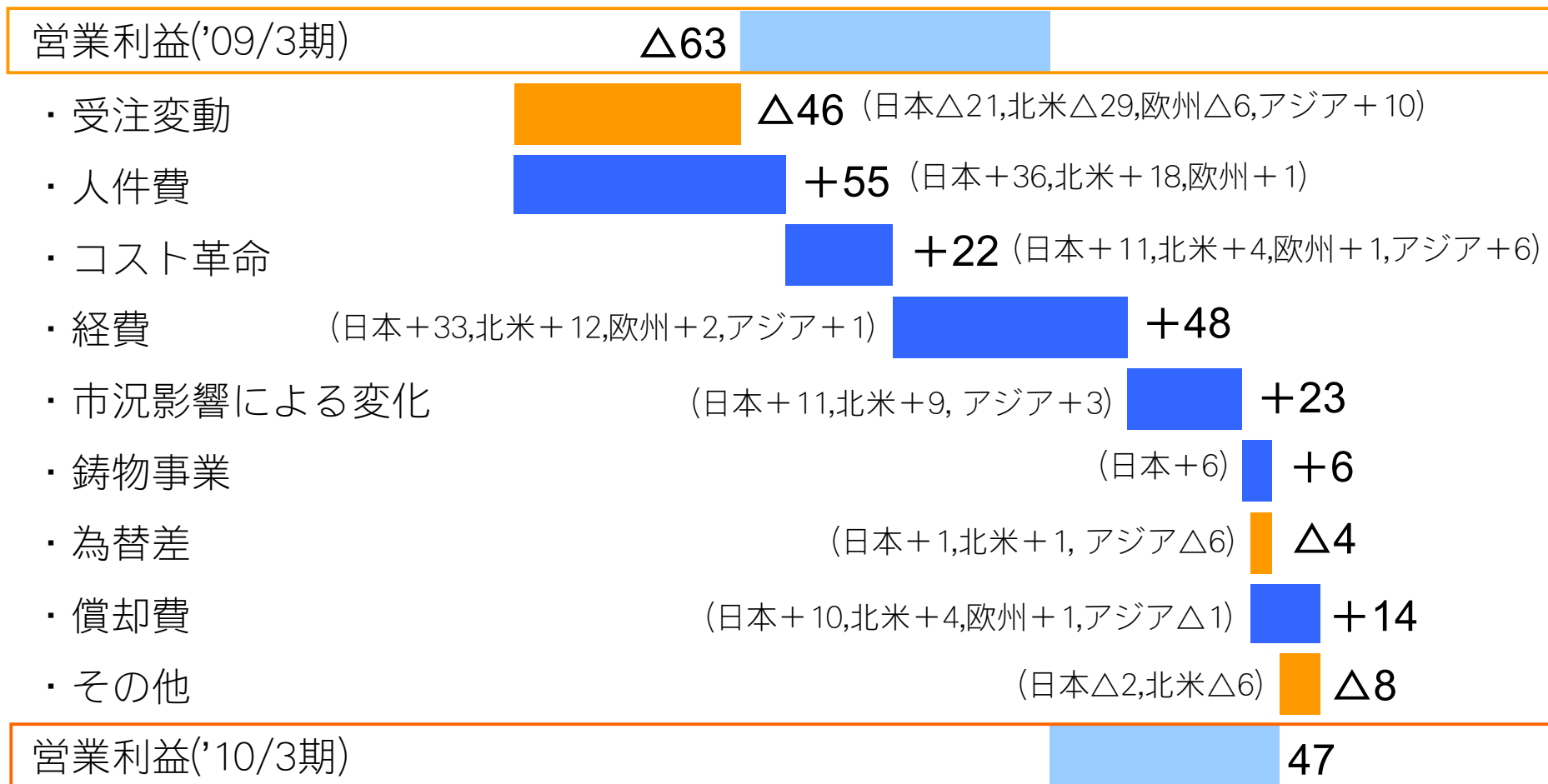
<現地通貨ベース>	FY08	FY09		FY08	FY09	
北米: \$ mil.	532	382	△ 150	△ 23	△ 12	+ 11
欧州: Euro mil.	40	32	△ 8	1	0	△ 1
タイ: THB mil.	777	850	+ 73	△ 35	32	+ 67
中国: RMB mil.	127	261	+ 134	△ 12	41	+ 53
インドネシア: IDR bil.	1,075	1,169	+ 94	124	192	+ 68

<為替レート>	FY08	FY09		FY08	FY09		
USD	102.8	93.8	-9%	THB	3.1	2.7	-12%
Euro	143.3	130.7	-9%	RMB	14.8	13.7	-8%
				IDR	0.0107	0.0092	-14%

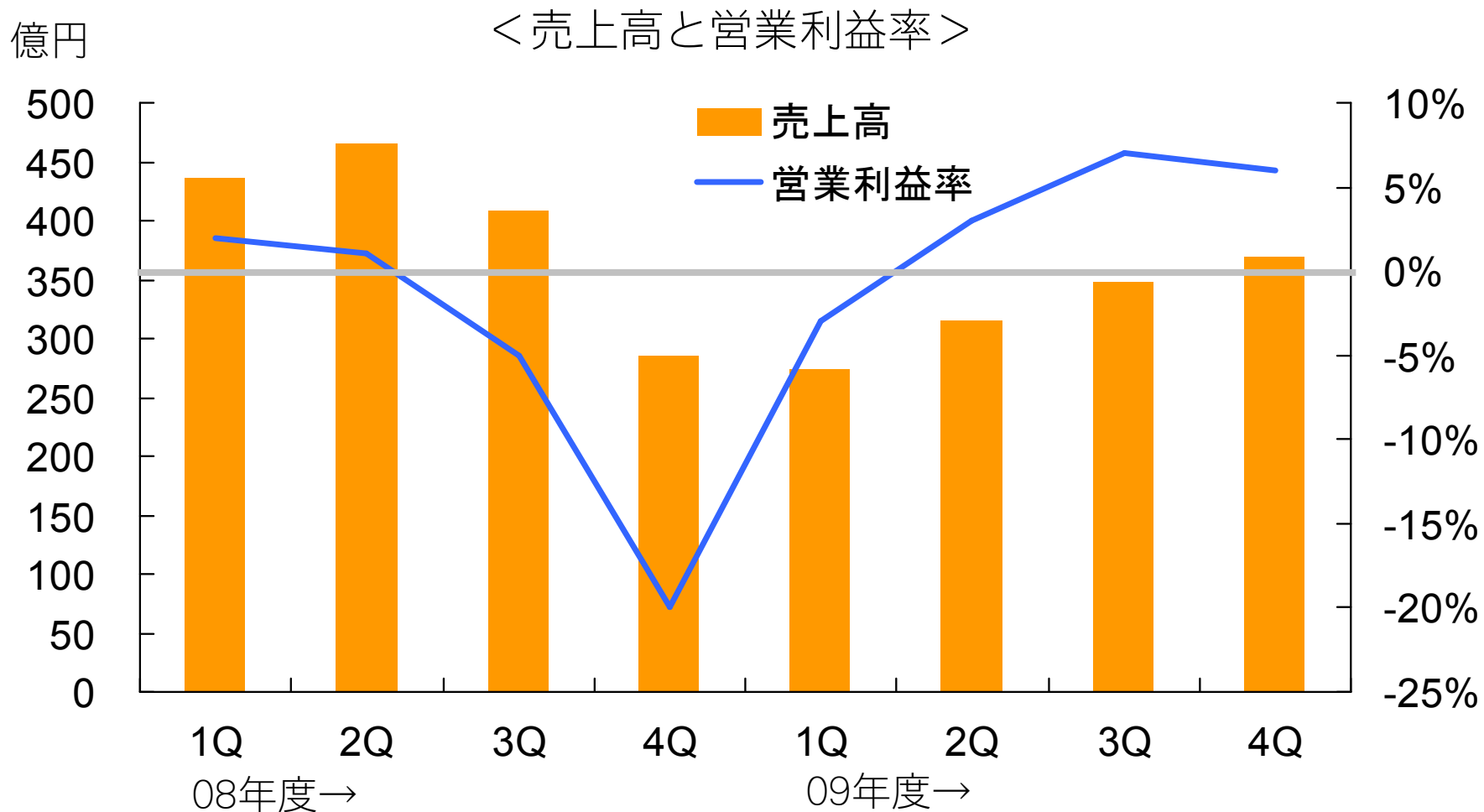
2010年3月期:営業利益増減分析(対前年差)

- 固定費削減は、ほぼ計画通りに進捗

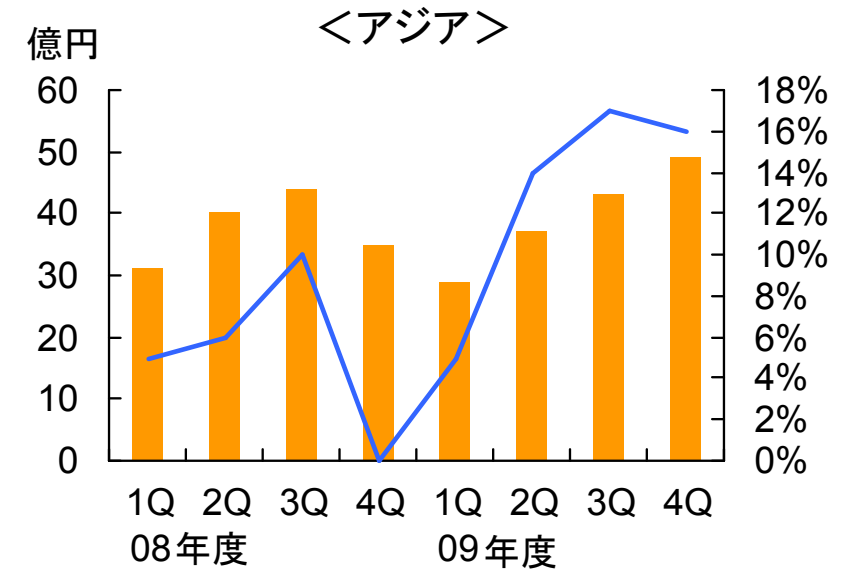
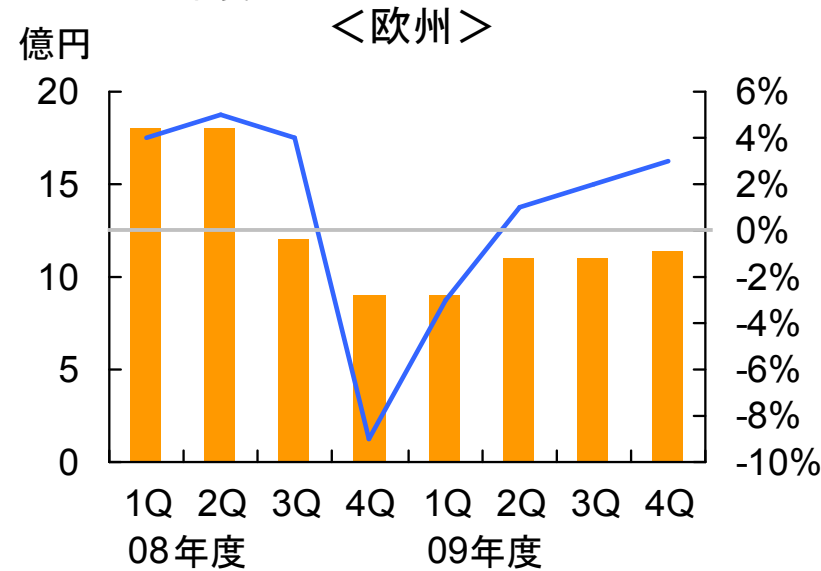
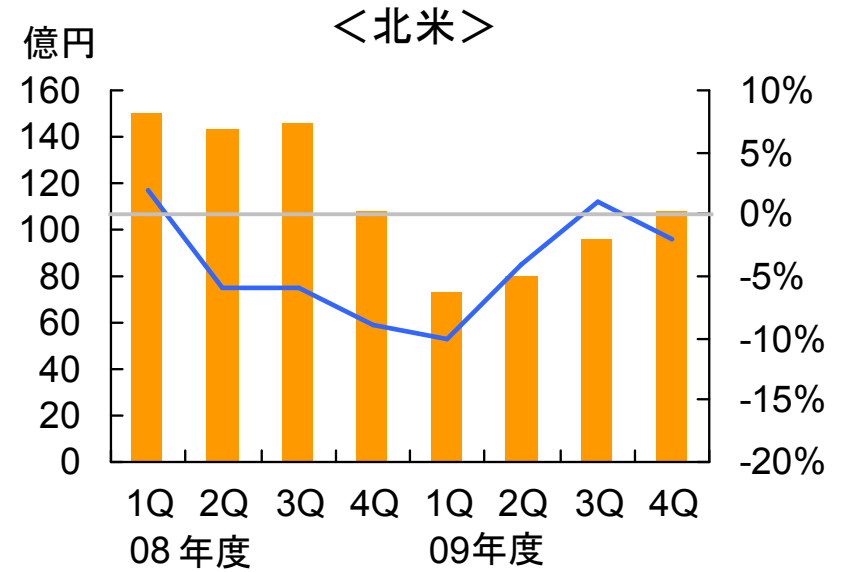
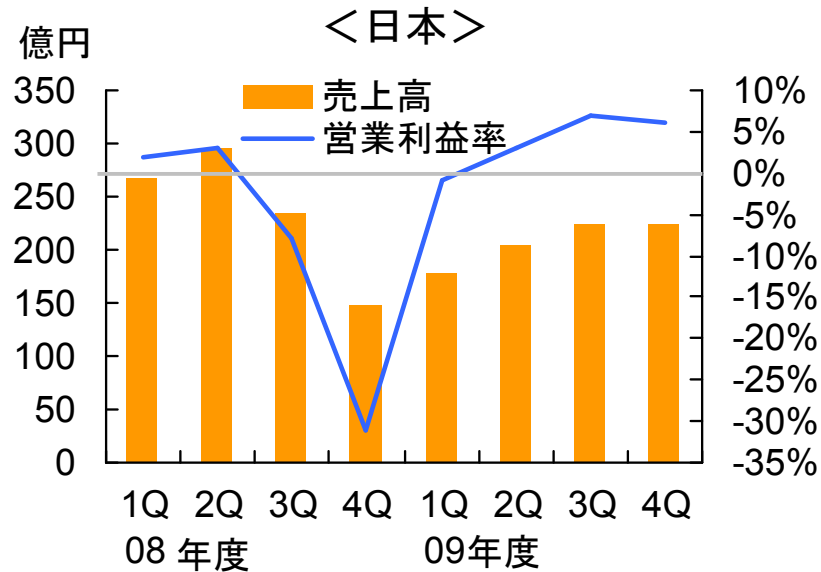
単位：億円



売上高と営業利益率のトレンド(08年度及び09年度)



地域別売上高と営業利益率のトレンド(08年度及び09年度)



2010年3月期:営業利益から当期純利益まで

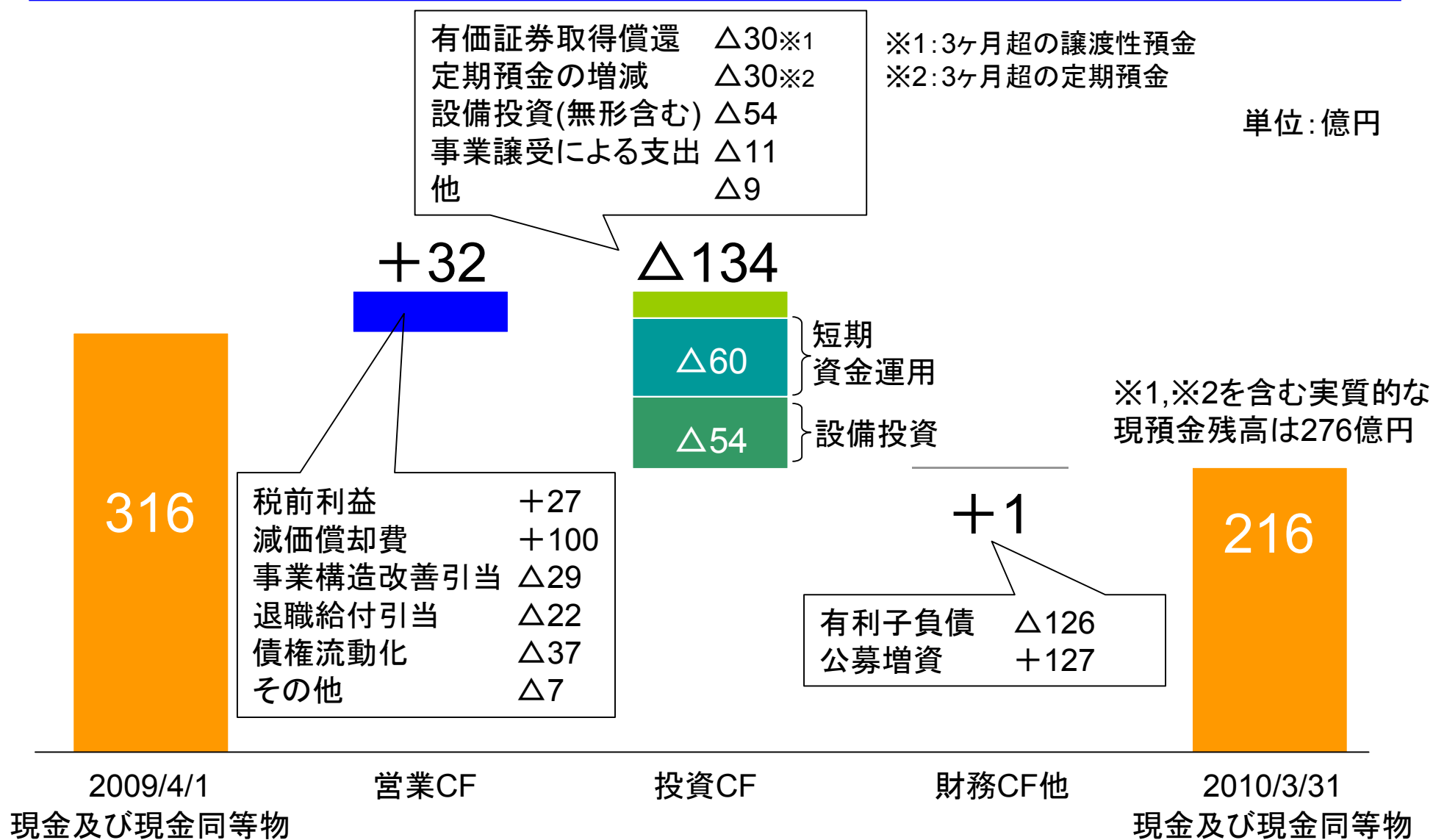
前期		当期		単位：億円
		主な勘定		主な勘定
営業利益	△63	営業利益	47	
営業外収支△16	支払利息 △13 製品補償費 △2 その他 △1	営業外収支△20	支払利息 △14 製品補償費 △2 その他 △4	
経常利益	△79	経常利益	27	
特別損益 △124	固定資産売却益 +33 退職給付制度終了益 +9 減損損失 △95 投資有価証券評価損 △19 事業構造改善引当繰入 △33 事業構造損失等 △17 その他 △2	特別損益 +0	負ののれん発生益 +4 事業構造改善引当戻入 +3 固定資産除売却損 △4 減損損失 △4 他 +1	
税前利益	△203	税前利益	27	
	法人税等 +33 少数株主利益 +7		法人税等 △2 少数株主利益 △4	
当期純利益	△163	当期純利益	21	

北米Boschからの事業譲受の影響

- 10/3期バランスシートに反映されている内容

資産	負債	
棚卸資産 (製品等) <u>\$33.3M</u> (☆31億円)	Loss Contract (在外子会社の事業譲受に係る特定勘定) <u>\$82.7M</u> (☆76億円)	☆ 期末日レート: \$=¥92.1 ■ 期中平均レート: \$=¥93.8
固定資産 <u>\$74.4M</u> (☆69億円)	取得対価 <u>\$18.5M</u> (☆17億円)	事業譲受時に取得の対価の算定に反映されたLoss Contractを米国会計基準に基づいて認識し、B/Sの負債に「在外子会社の事業譲受に係る特定勘定」として計上
	Gain on BP	取得対価の内\$6.4Mについては10年度に支払予定
	繰延税金負債	Gain on Bargain Purchase (負ののれん発生益) \$4.0M (■4億円)
合計 <u>\$107.7M</u>	合計 <u>\$107.7M</u>	Gain on Bargain Purchase に係る繰延税金負債 \$2.5M (■2億円)

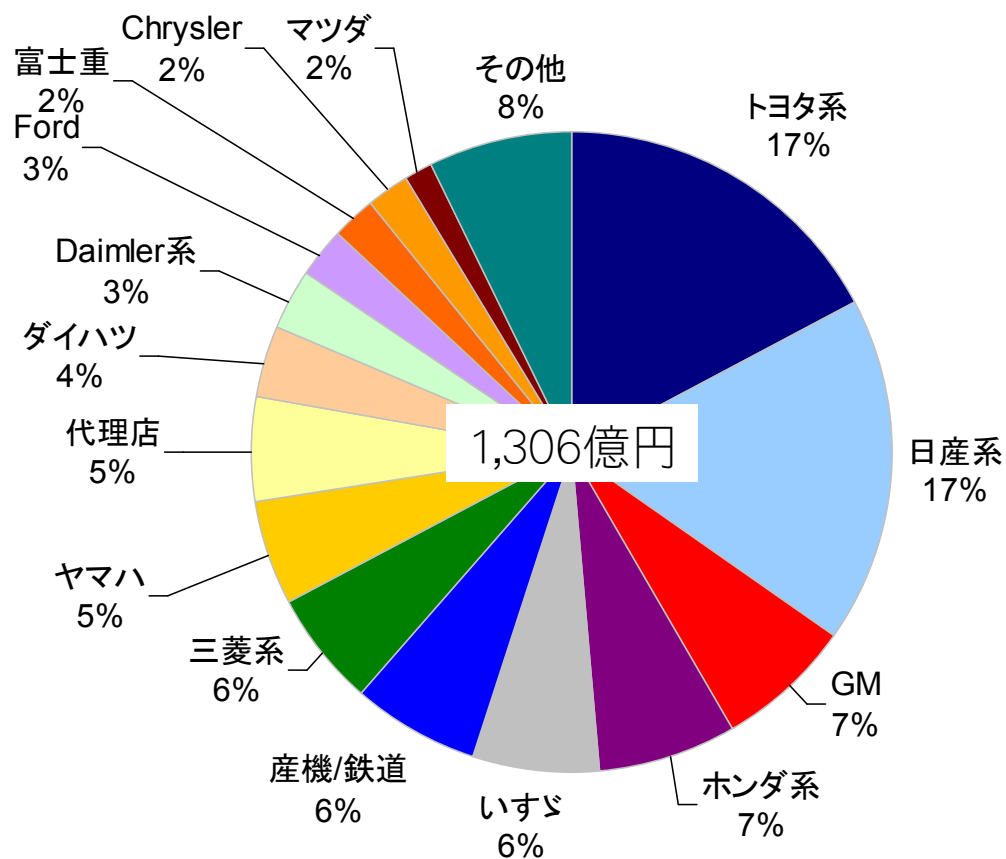
2010年3月期:キャッシュ・フロー



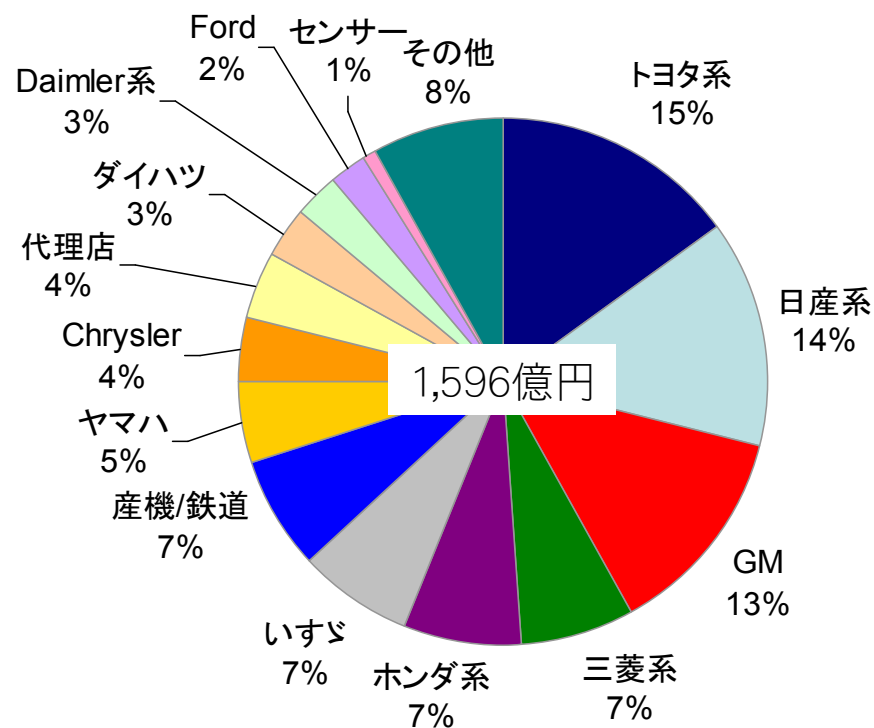
2010年3月期:客先別売上高実績

- ビッグ3ウェイト09/3期:19%→10/3期:12%(7%ダウン)

<2010年3月期実績>

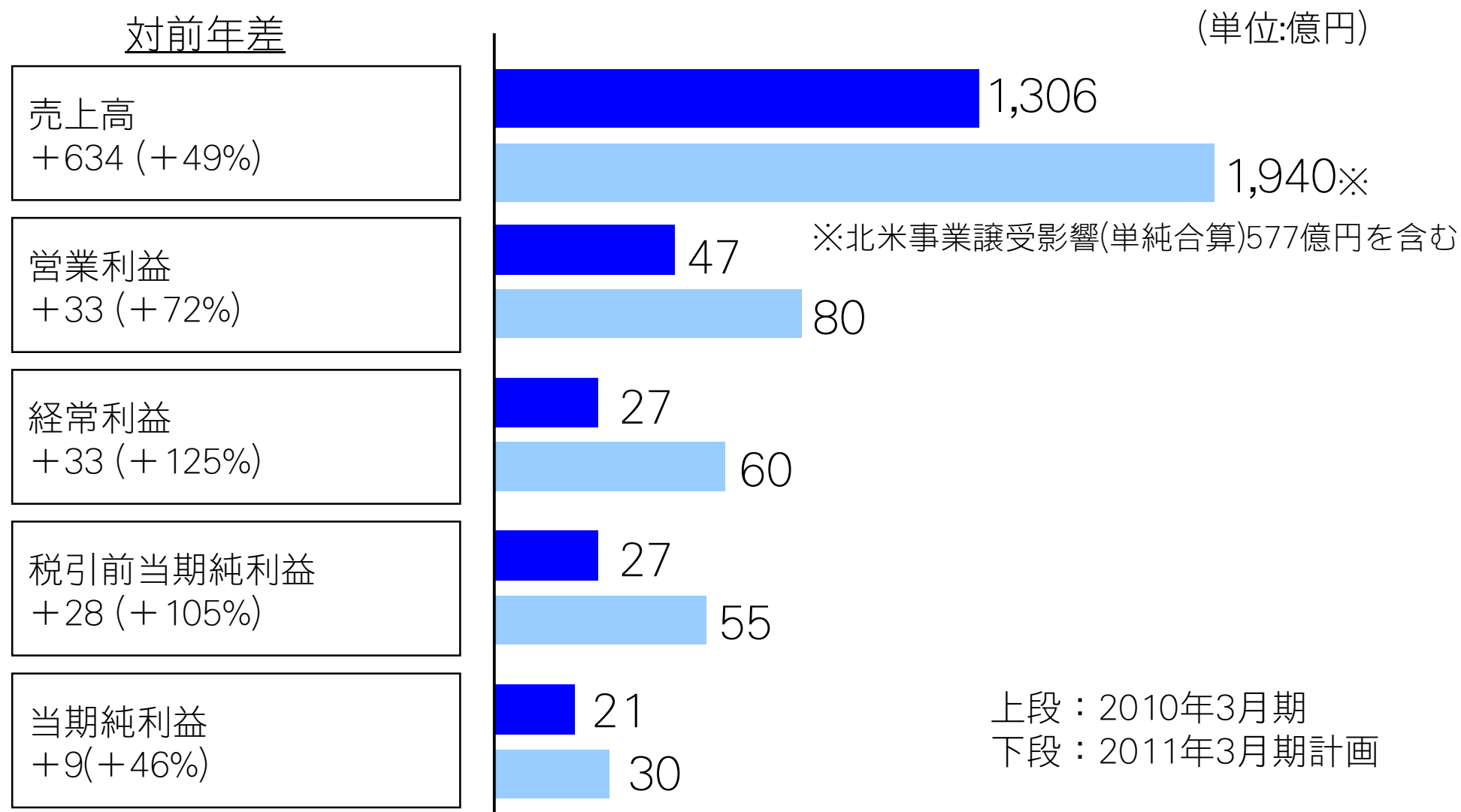


<ご参考: 2009年3月期実績>



2011年3月期計画説明

2011年3月期計画:業績



2011年3月期計画:所在地別の状況

<億円ベース>

	売上高			為替 換算影響	営業利益			為替 換算影響
	FY09	FY10	差		FY09	FY10	差	
日本	831	858	+ 27		34	45	+ 11	
北米	358	934	+ 576	△ 39	△ 11	7	+ 18	± 0
欧州	42	42	△ 0	△ 4	0	1	+ 0	± 0
タイ	23	28	+ 5	± 0	1	2	+ 1	± 0
中国	36	49	+ 14	△ 3	6	7	+ 1	± 0
インドネシア	108	118	+ 10	△ 3	18	19	+ 1	± 0
アジア内消去	△ 8	△ 8	△ 0		△ 2	△ 2	+ 0	
アジア	158	187	+ 29		22	26	+ 4	
連結消去	△ 83	△ 81	+ 2		2	2	+ 0	
Total	1,306	1,940	+ 634		47	80	+ 33	

※営業利益のアジア内消去は、インドネシア株式追加取得によるのれん償却であり、FY10にて償却完了となります。

<現地通貨ベース>

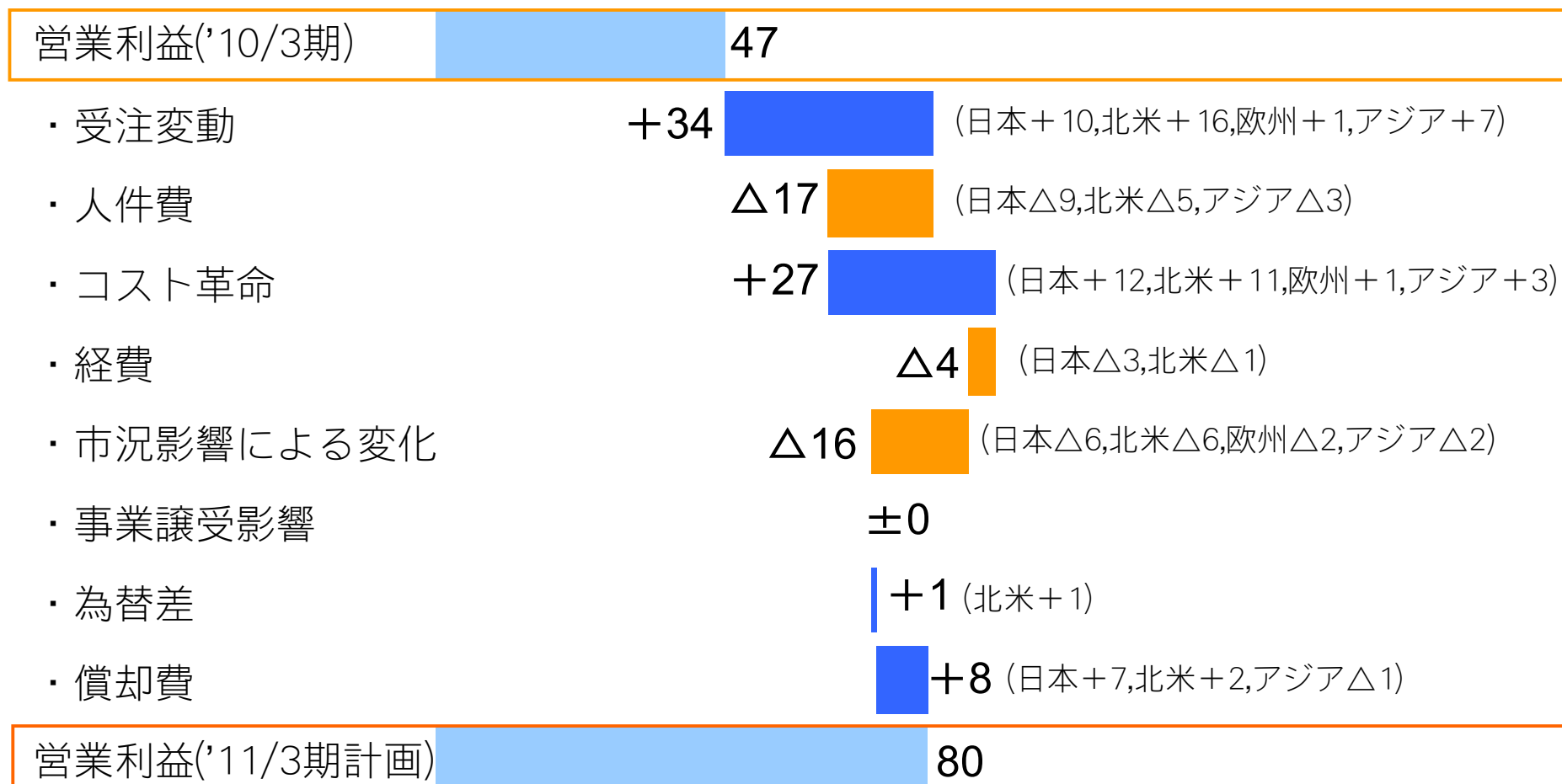
	FY09	FY10		FY09	FY10	
北米:\$ mil.	382	1,038	+ 656	△ 12	8	+ 20
欧州: Euro mil.	32	35	+ 3	0	1	+ 1
タイ: THB mil.	850	1,037	+ 187	32	74	+ 42
中国: RMB mil.	261	379	+ 119	41	50	+ 9
インドネシア: IDR bil.	1,169	1,311	+ 143	192	211	+ 19

<為替レート>

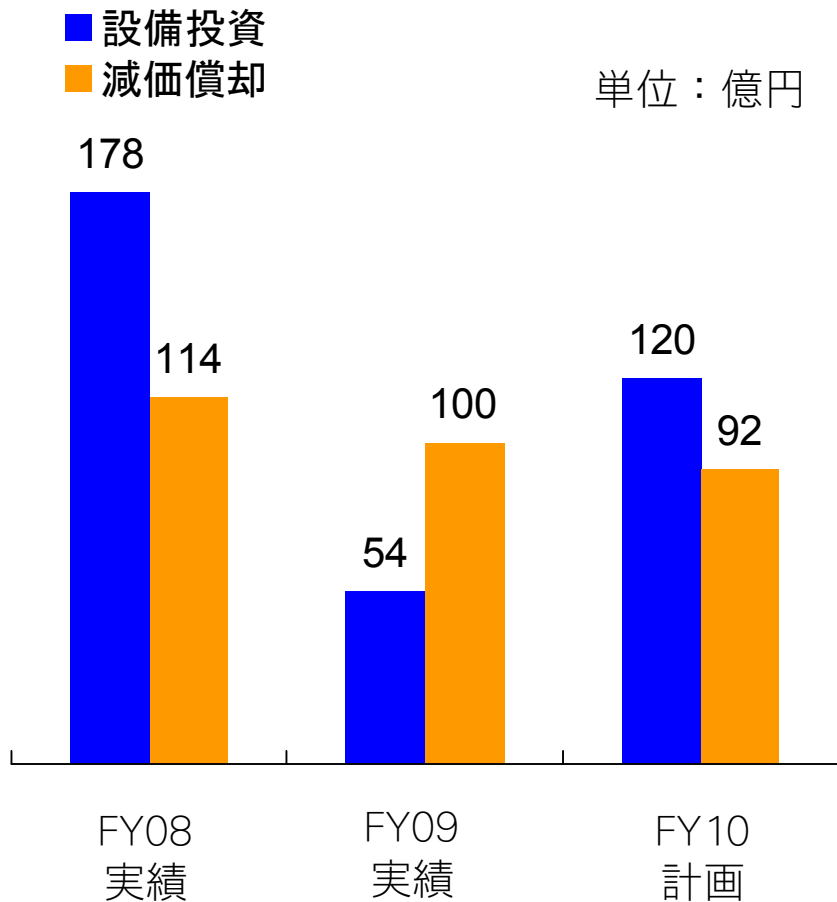
	FY09	FY10		FY09	FY10	
\$	93.8	90.0	-4%	THB	2.7	-1%
Euro	130.7	120.0	-8%	RMB	13.7	-5%
				IDR	0.0092	-2%

2011年3月期計画:営業利益増減分析(対前年差)

単位：億円

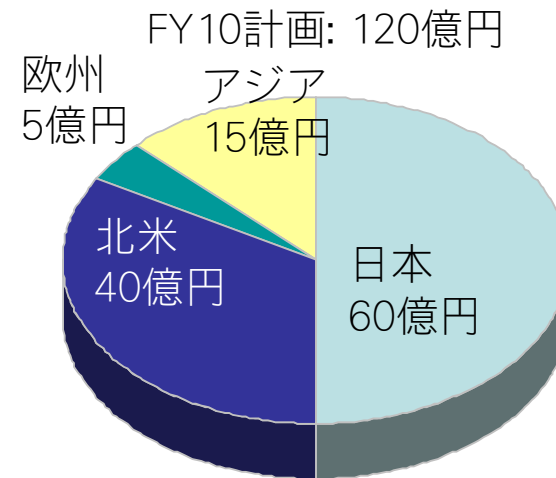
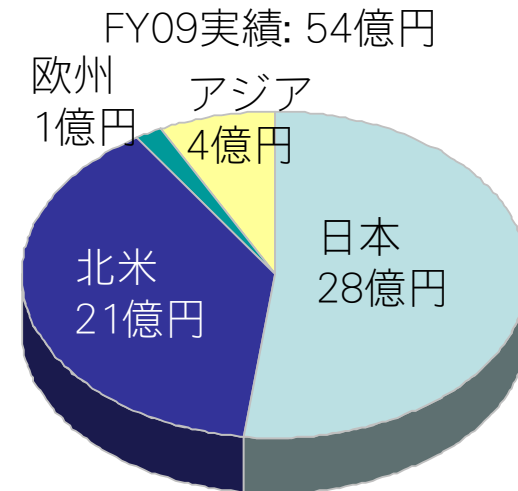


2011年3月期計画:設備投資及び償却費

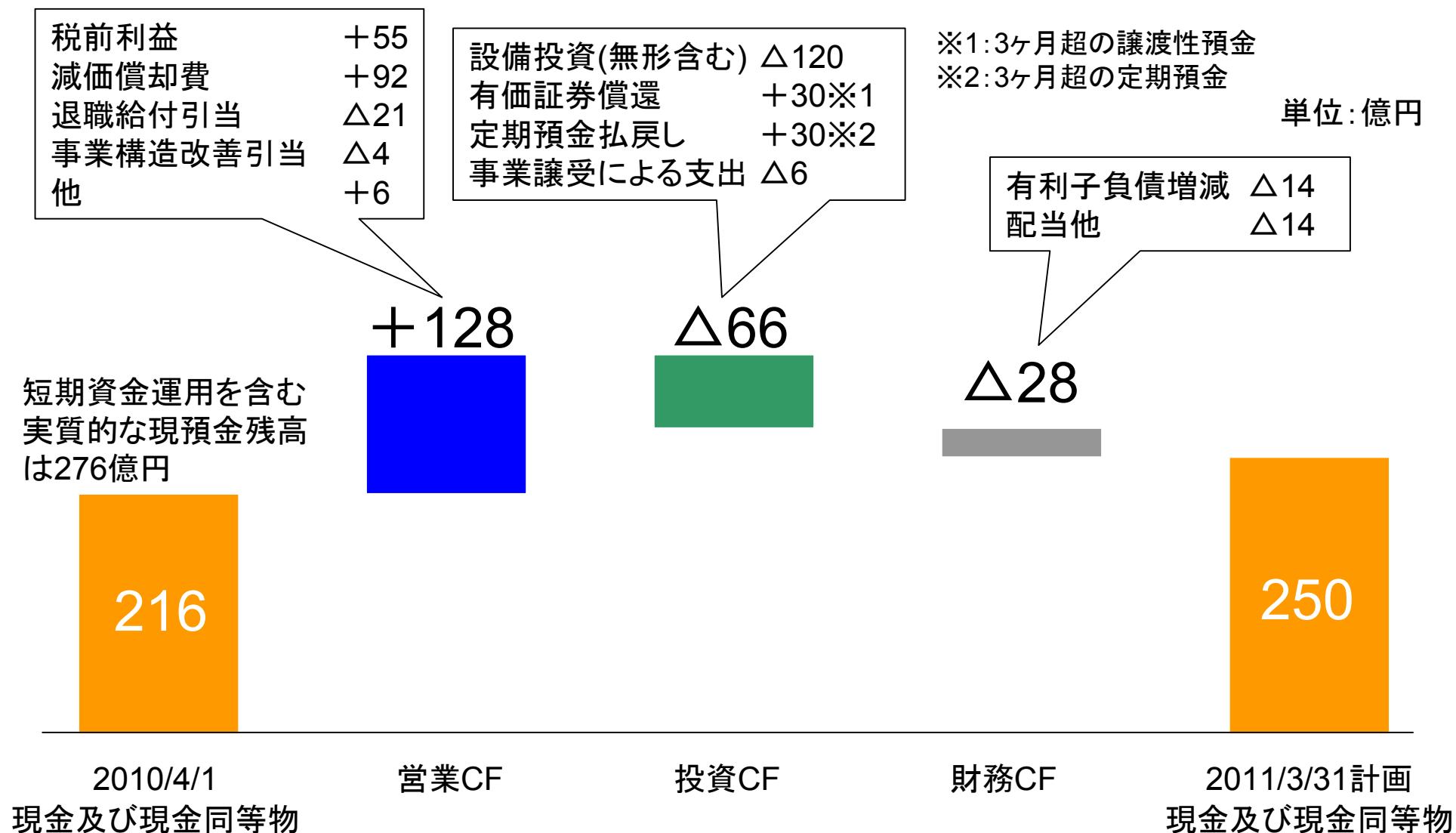


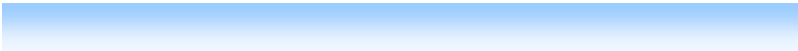
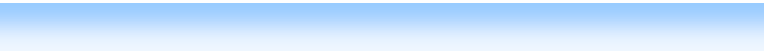
(注)
FY10計画減価償却費は、北米事業譲受による償却費を含んでおりません。
(特定勘定の一部取り崩しにて対応する予定)

[地域別 設備投資(無形含む)]

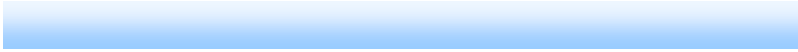
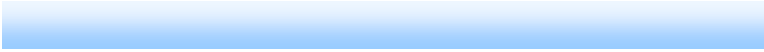


2011年3月期計画:キャッシュ・フロー





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](億円)	09年3月期	10年3月期
OE	1,138	881
補修	328	325
産業機械	60	35
鉄道車両	42	40
その他	28	25
Total	1,596	1,306

[製品別](億円)	09年3月期	10年3月期
ディスクブレーキ	532	445
ドラムブレーキ	348	228
ディスクブレーキパッド	409	391
その他自動車部品	180	149
産機鉄道	102	75
センサー	22	15
その他	3	3
Total	1,596	1,306

総資産/自己資本/有利子負債の推移

