

さりげない安心と感動する制動を



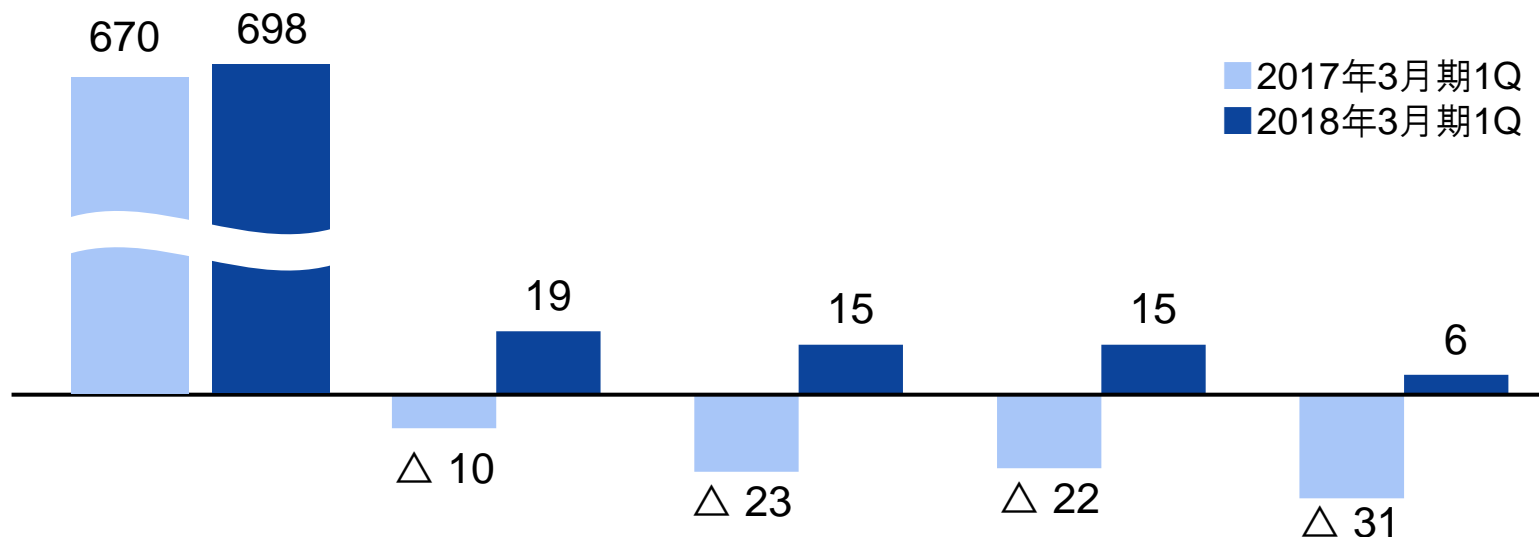
2018年3月期 第1四半期(1Q) 決算説明会資料

2017年8月4日
曙ブレーキ工業株式会社

2018年3月期1Q: 連結業績(対前年同期)

北米の収益改善により営業利益は前年同期比29億円増

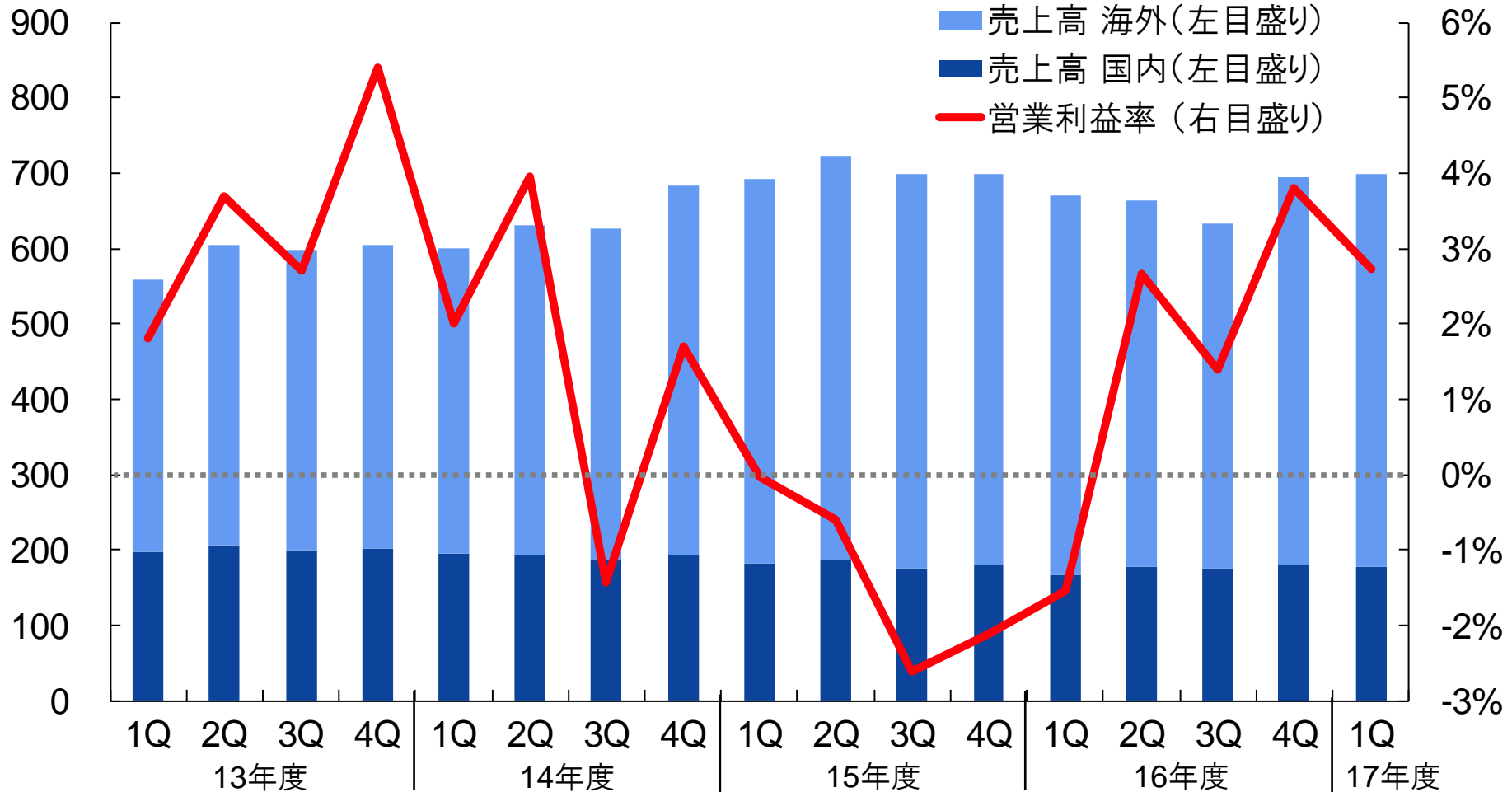
単位:億円



	売上高	営業利益	経常利益	税前提 四半期純利益	親会社株主に 帰属する 四半期純利益
17年3月期1Q	670	Δ10	Δ23	Δ22	Δ31
18年3月期1Q	698	19	15	15	6
前年差	+27	+29	+38	+38	+36

2018年3月期1Q: 売上高と営業利益率のトレンド(連結)

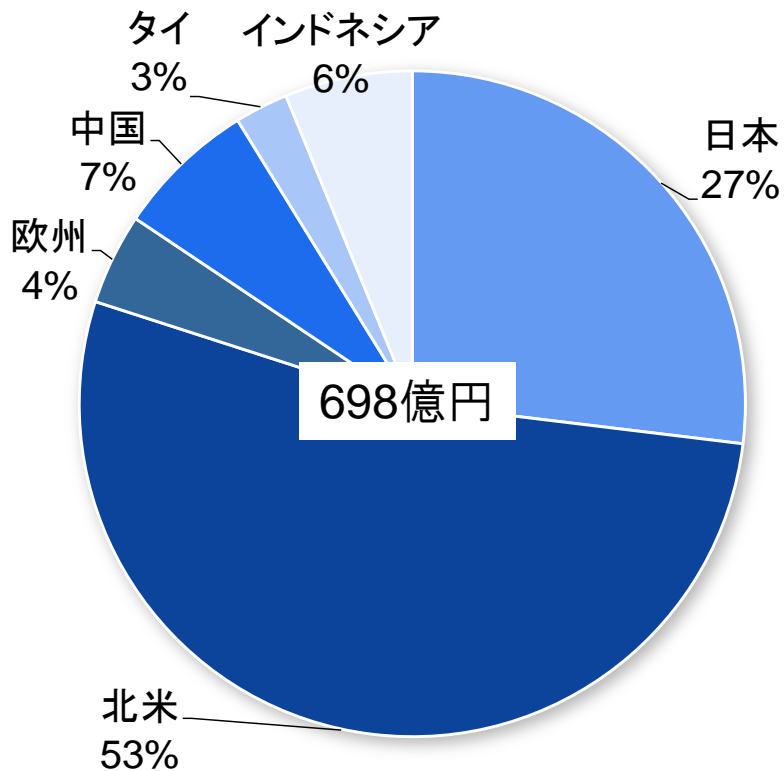
単位: 億円



2018年3月期1Q: 売上高(地域別)

<2018年3月期1Q 実績>

単位: 億円

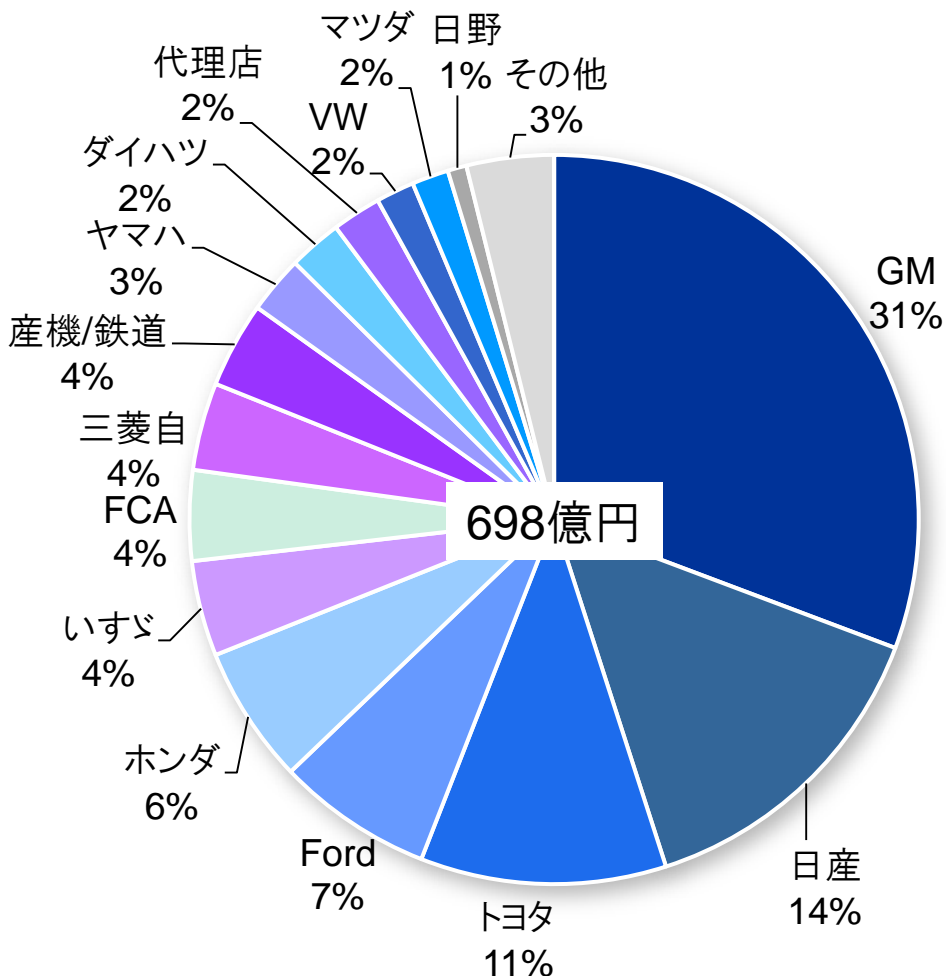


	17/3期 1Q	18/3期 1Q	差	為替 換算 影響
日本	196	201	+6	-
北米	402	396	△ 6	△ 10
欧州	28	33	+5	+1
中国	46	51	+5	△ 4
タイ	15	19	+4	△ 0
インドネシア	41	46	+5	△ 1
アジア計*	102	117	+14	△ 4
小計	728	747	+19	△ 14
連結消去	△ 58	△ 49	+8	-
合計	670	698	+27	△ 14

*本資料において、アジアは中国・タイ・インドネシアの単純合算の表示としております。

2018年3月期1Q: 売上高(お客様別)

<2018年3月期1Q実績>



	17/3期 1Q	18/3期 1Q
GM	28%	31%
日産	14%	14%
トヨタ	11%	11%
Ford	8%	7%
ホンダ	7%	6%
いすゞ	5%	4%
FCA(旧Chrysler)	6%	4%
三菱自	3%	4%
産機/鉄道	4%	4%
代理店	3%	2%
その他	11%	13%
合計	100%	100%

2018年3月期1Q: 地域別の状況(対前年同期)

単位: 億円	売上高			
	17/3期1Q	18/3期1Q	前年差	為替
日本	196	201	+6	-
米国	400	393	△7	△10
メキシコ	2	3	+1	△0
欧州	28	33	+5	+1
中国	46	51	+5	△4
タイ	15	19	+4	△0
インドネシア	41	46	+5	△1
アジア	102	117	+14	△4
連結消去	△58	△49	+8	-
合計	670	698	+27	△14

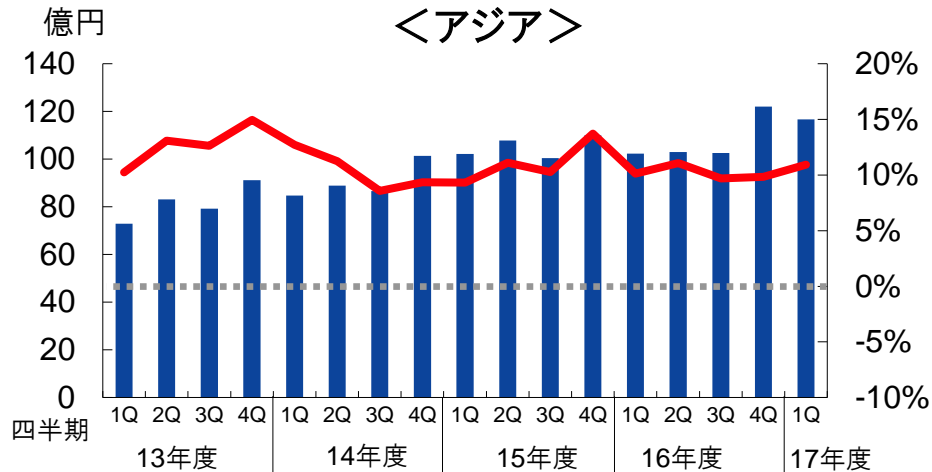
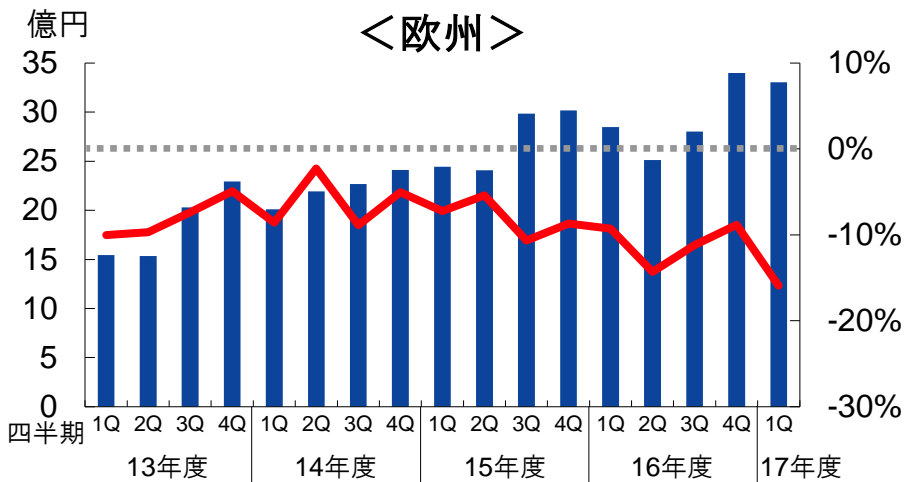
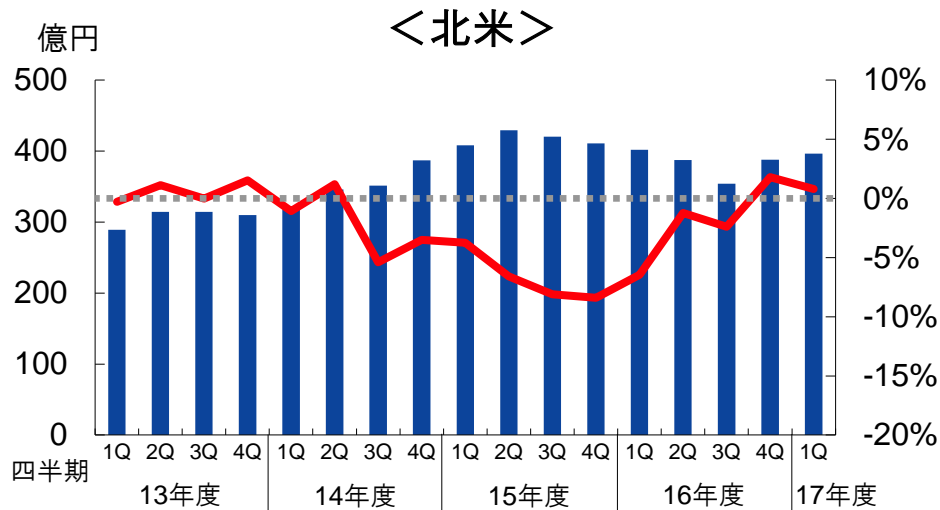
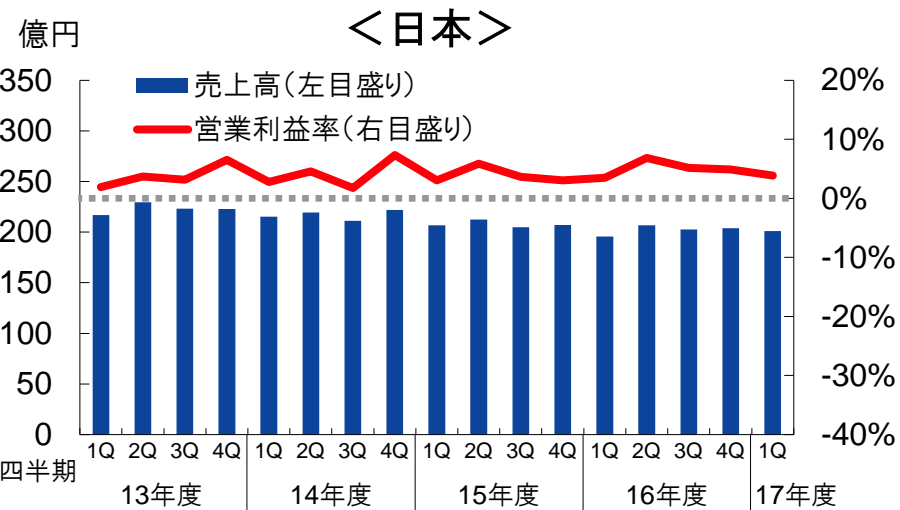
営業利益			
17/3期1Q	18/3期1Q	前年差	為替
7	8	+1	-
△25	4	+29	△0
△1	△1	+0	+0
△3	△5	△3	△0
6	7	+1	△1
1	1	+1	△0
3	4	+1	△0
10	13	+2	△1
1	1	△1	-
△10	19	+29	△1

為替 USD:115.7→112.9、EUR:121.5→124.3、CNY:17.7→16.4、THB:3.3→3.2、IDR:0.0086→0.0085

<現地通貨ベース>	売上高		
	17/3期1Q	18/3期1Q	前年差
米国: USD mil.	346	349	+3
メキシコ: USD mil.	2	3	+1
欧州: EUR mil.	23	27	+3
中国: CNY mil.	262	310	+48
タイ: THB mil.	466	598	+132
インドネシア: IDR bil.	475	544	+70

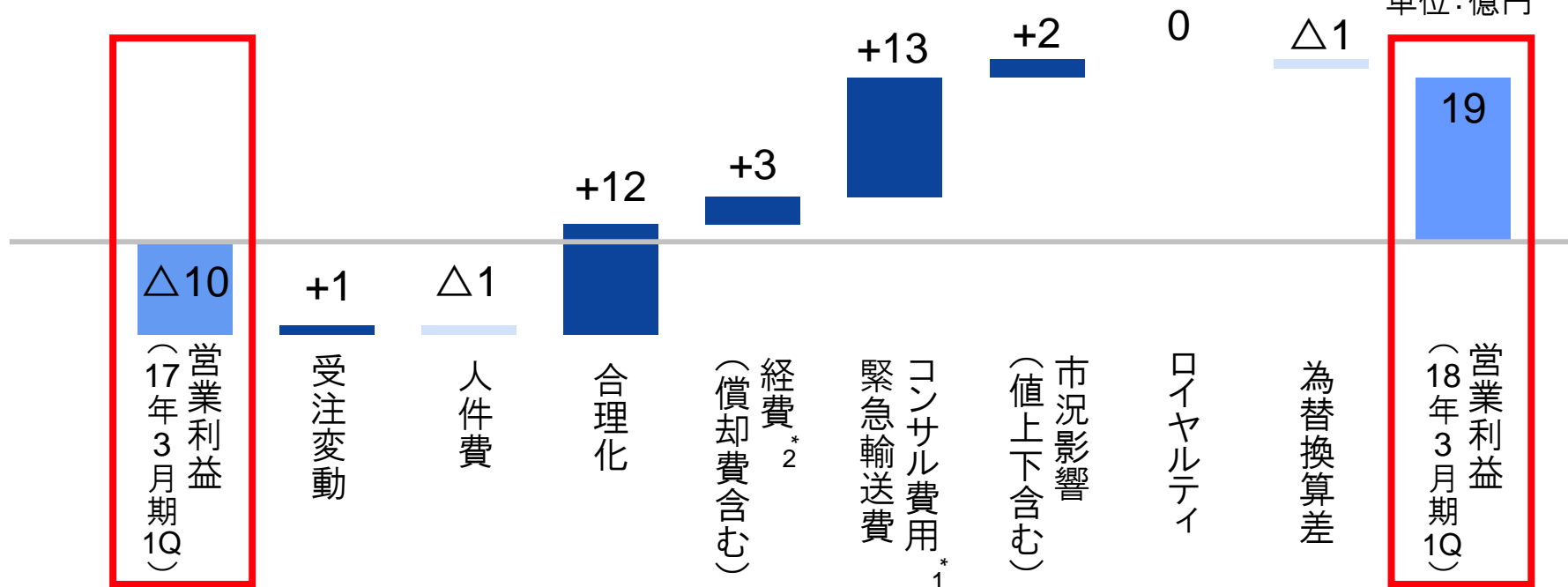
営業利益		
17/3期1Q	18/3期1Q	前年差
△22	3	+25
△1	△1	+0
△2	△4	△2
37	43	+6
22	40	+17
37	53	+16

2018年3月期1Q: 売上高と営業利益率のトレンド(地域別)



2018年3月期1Q: 営業利益増減分析(対前年同期)

単位: 億円



日本	7	+2	△2	+1	△1		+0	△0		8
米国	△25	△6	+3	+8	+7	+13	+2	+1	△0	4
メキシコ	△1	+0	+0	+0	+0		△0	△0	+0	△1
欧州	△3	+0	△1	+0	△2		+0	△0	△0	△5
アジア	10	+5	△2	+2	△2		△0	△0	△1	13
連結消去	1	△1								1

*1コンサル費用+10億円、緊急輸送費+3億円(うちABG+2億円、ABCS+1億円)

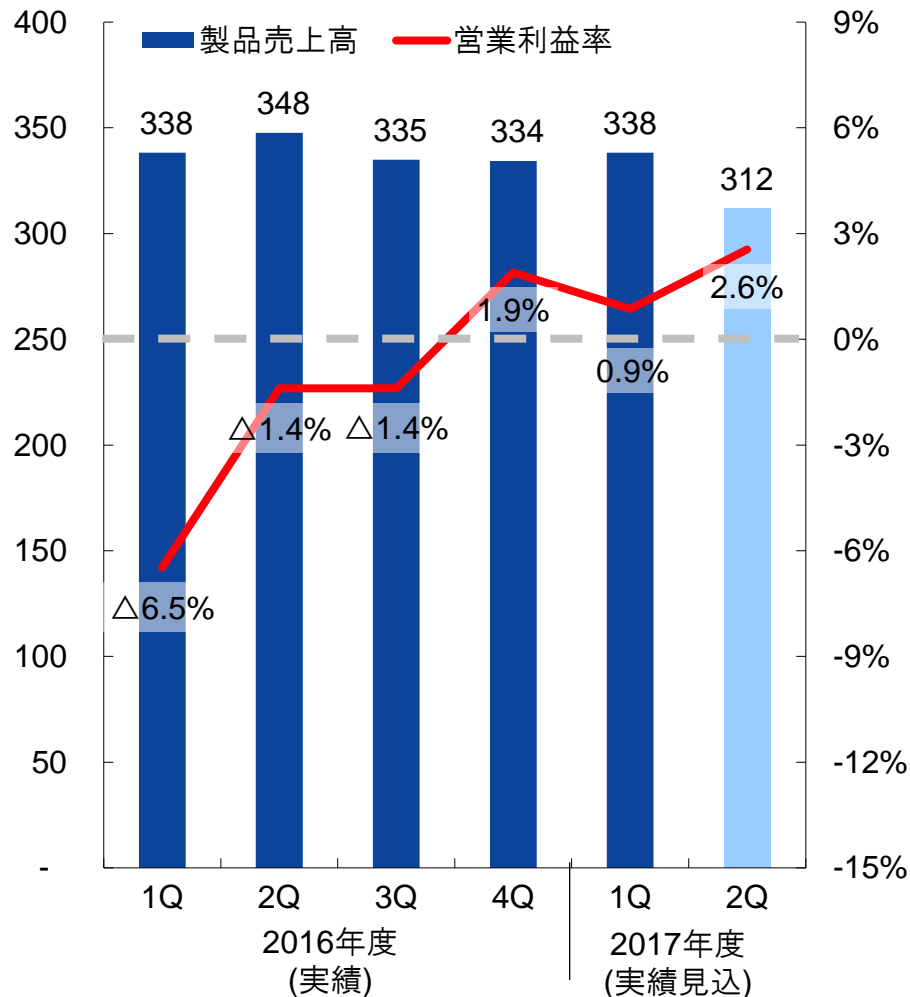
*2経費には開発費用を含む

ABG: 米国ケンタッキー州グラスゴー工場、ABCS: 米国サウスカロライナ州コロンビア工場

2018年3月期1Q: 米国の進捗状況

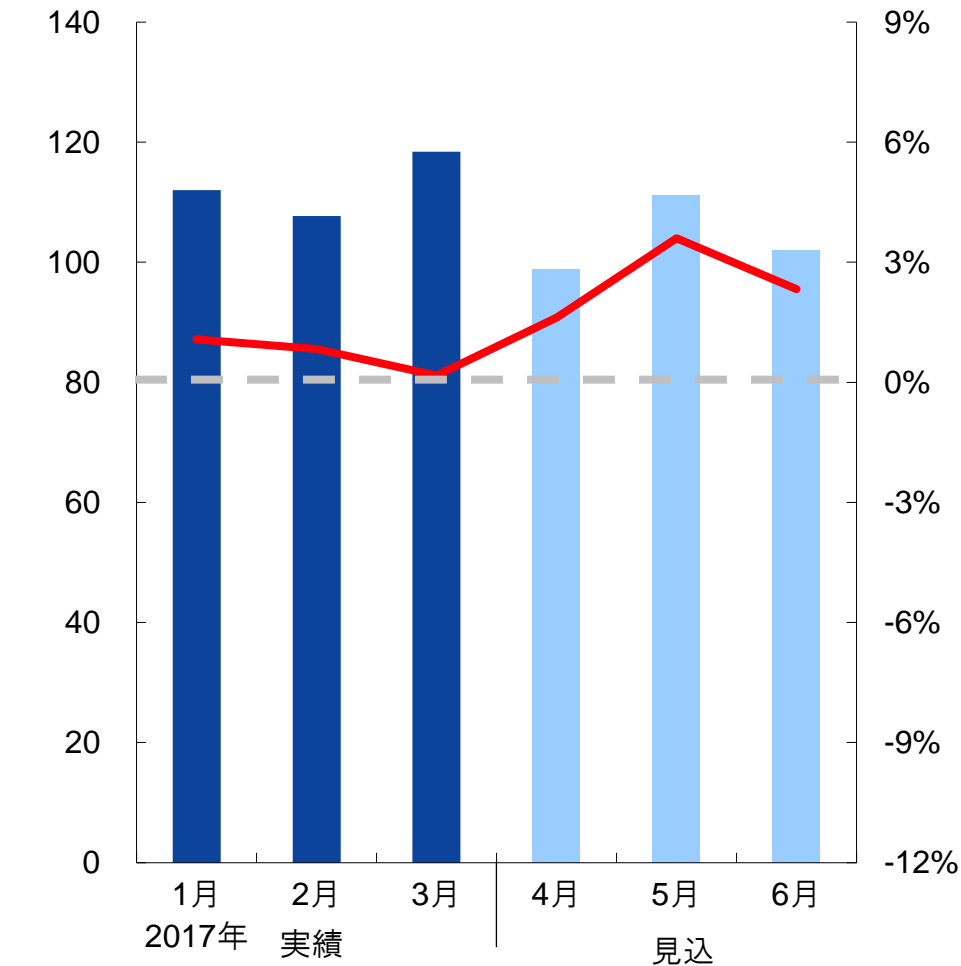
製品売上高・営業利益率推移〔四半期別/月別〕(米国会計基準)

売上高(百万ドル) 〔四半期別〕



営業利益率

売上高(百万ドル) 〔月別〕



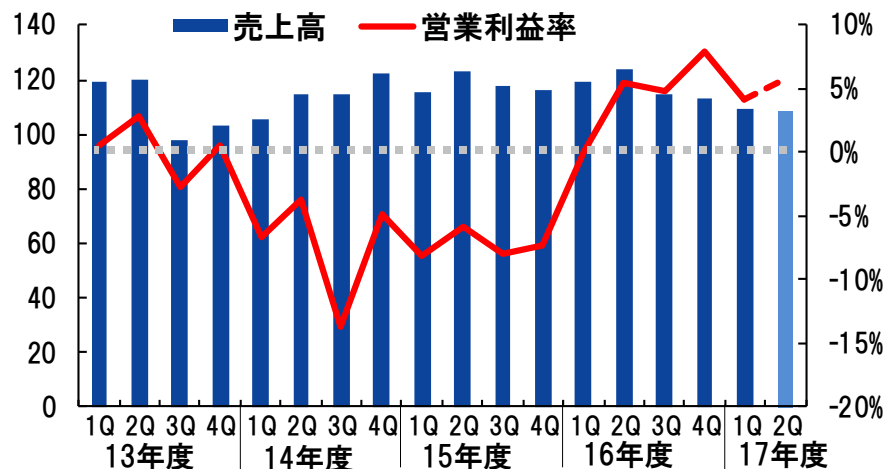
営業利益率

2018年3月期1Q: 米国の拠点別推移

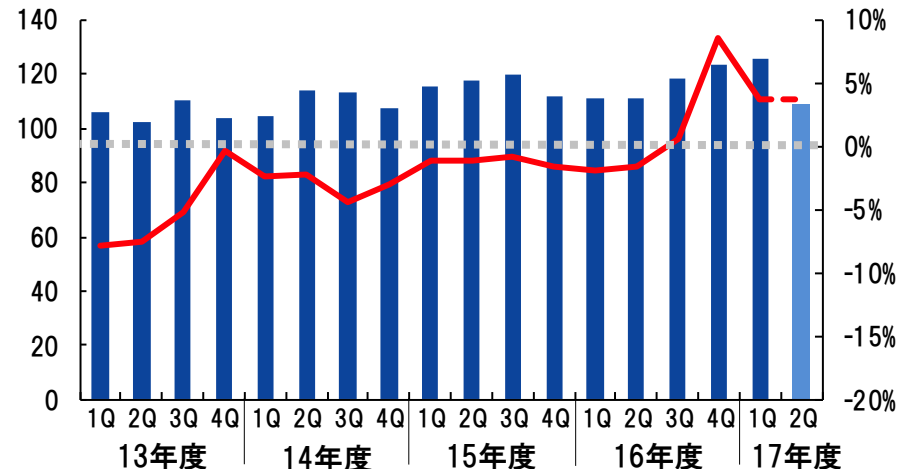
売上高・営業利益率推移(米国会計基準)

単位:百万ドル

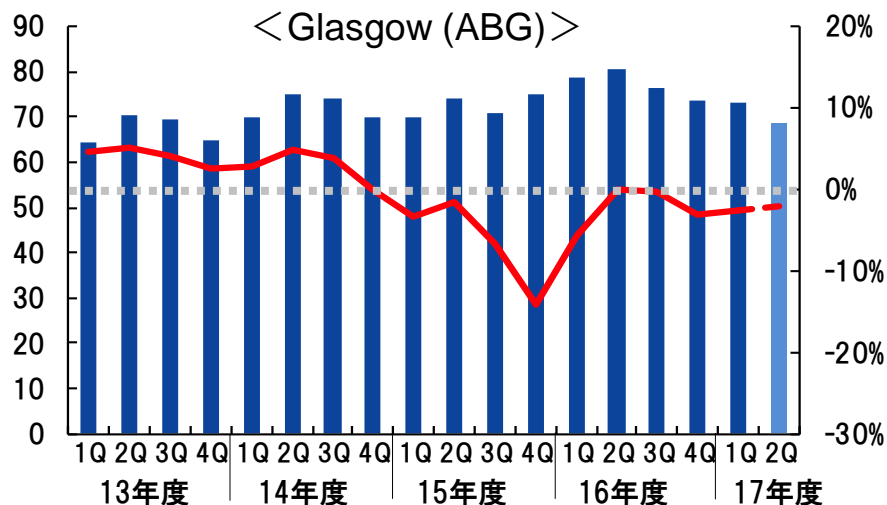
< Elizabethtown (ABE) >



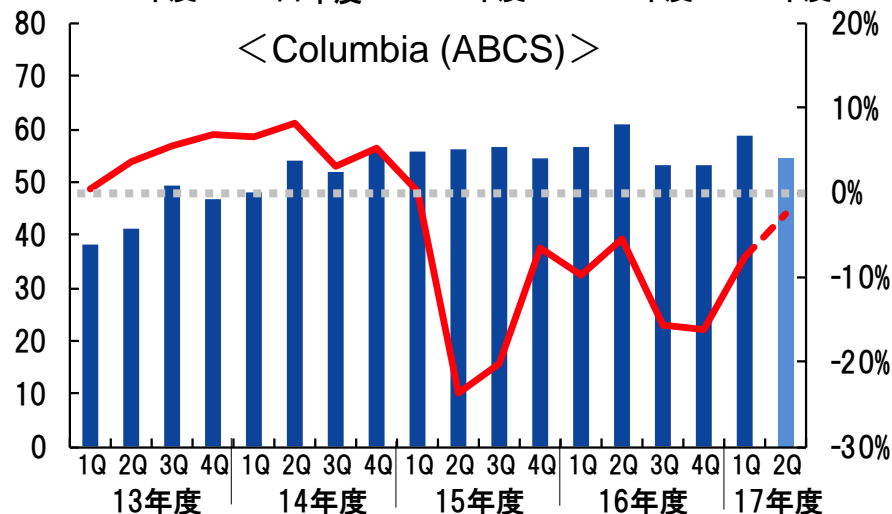
< Clarksville (ABCT) >



< Glasgow (ABG) >



< Columbia (ABCS) >



2018年3月期1Q: 米国の進捗状況

米国の収益安定に向けた施策

	施策	具体的取り組み	進捗
1	組織・管理体制の抜本的改革	<u>現地主導によるマネジメント体制強化</u> <ul style="list-style-type: none"> 北米-日本間の連携強化 	<ul style="list-style-type: none"> 各部署/部門/工場のキーパーソンを中心に組織を再編 業務集約により、間接業務効率の向上
2	生産性改善	<ul style="list-style-type: none"> 生産工程の改善活動の推進 計画的な予防保全の実施 稼働率と歩留りの改善活動 3直5日、2直5日体制の実現 	<ul style="list-style-type: none"> ABCS: ハイパフォーマンス車両向けアルミキャリパーをABSK*へ生産移管 緊急輸送費の発生は17年3月にて終了 生産管理マネジメントによる加工費の削減 生産品質改善による不良品の削減
3	生産能力増強	<u>新規生産設備導入による生産能力増強</u> <ul style="list-style-type: none"> ABGにパッドラインとキャリパーラインを増設 	<ul style="list-style-type: none"> ABG: 17年2月にアフターマーケット用1ライン稼働/17年末アフターマーケットパッド用1ライン新設予定 ABG: 17年10月及び18年2月に大型SUV用キャリパーラインを新設予定
4	収支構造改革	<u>材料費・労務費・在庫の削減</u> <ul style="list-style-type: none"> 調達コストの削減 労務費(OT)の削減 間接費用のスリム化 在庫の適正管理によるコスト削減 	<ul style="list-style-type: none"> 調達先の見直しと仕入れ価格の交渉 人員の適正化 間接材料の適正化

*ABSK: 欧州スロバキア工場

2018年3月期1Q: 営業利益から四半期純利益まで

2017年3月期1Q

主な勘定

営業利益 $\Delta 10$

営業外収支 $\Delta 12$

支払利息	$\Delta 3$
為替差損	$\Delta 7$
受取配当金	+1
開業費	$\Delta 1$
その他	$\Delta 2$

経常利益 $\Delta 23$

特別損益 +0 固定資産売却益・売廃却損 +0

税前四半期純利益*1 $\Delta 22$

法人税・住民税・事業税	$\Delta 5$
法人税等調整額	$\Delta 1$
非支配株主当期利益	$\Delta 2$

四半期純利益*2 $\Delta 31$

*1: 税金等調整前四半期純利益

*2: 親会社株主に帰属する四半期純利益

2018年3月期1Q

主な勘定

単位: 億円

営業利益 19

営業外収支 $\Delta 4$

支払利息	$\Delta 4$
為替差損	$\Delta 0$
受取配当金	+1
その他	$\Delta 1$

経常利益 15

特別損益 +0 固定資産売却益・売廃却損 +0

税前四半期純利益*1 15

法人税・住民税・事業税	$\Delta 8$
法人税等調整額	+2
非支配株主当期利益	$\Delta 3$

四半期純利益*2 6

*1: 税金等調整前四半期純利益

*2: 親会社株主に帰属する四半期純利益

2018年3月期1Q: 貸借対照表(対前期末)

単位:億円

(資産の部)	17/3期末	18/3期 1Q末	前期末比	為替影響	(負債・ 純資産の部)	17/3期末	18/3期 1Q末	前期末比	為替影響
流動資産	758	800	+42	△ 11	流動負債	942	937	△ 5	△ 11
現金及び預金	156	142	△ 14	△ 2	仕入債務	293	296	+3	△ 5
売掛債権	340	409	+68	△ 7	有利子負債	476	472	△ 4	△ 4
たな卸資産	204	196	△ 8	△ 4	その他	173	169	△ 4	△ 2
繰延税金資産	10	14	+3	△ 0	固定負債	782	809	+26	△ 6
その他	47	40	△ 8	+1	有利子負債	705	732	+27	△ 6
固定資産	1,260	1,232	△ 28	△ 11	その他	78	76	△ 1	△ 0
有形固定資産	1,050	1,033	△ 17	△ 11	負債合計	1,724	1,745	+21	△ 18
無形固定資産	21	18	△ 3	△ 0	純資産	294	287	△ 7	△ 5
投資有価証券	129	124	△ 5	-	資本金	199	199	+0	-
繰延税金資産	8	6	△ 2	△ 0	資本剰余金	129	0	△ 129	-
その他	52	51	△ 1	+0	利益剰余金	△190	△55	+135	-
総資産	2,018	2,032	+14	△ 23	その他	155	143	△ 12	△ 5
					負債・純資産	2,018	2,032	+14	△ 23

為替 USD: 112.7⇒112.2、EUR: 114.4⇒128.0、GBP: 138.4⇒145.8、CNY: 17.4⇒16.3、THB: 3.2⇒3.3、IDR: 0.0085⇒0.0084

2018年3月期1Q: 研究開発費、設備投資/償却費

設備投資は計画比18%の進捗

研究開発費

単位: 億円

	17年3月期 1Q実績	18年3月期 1Q実績	18年3月期 通期計画
研究開発費	27	26	105

※製品の適用開発に関連する費用も含めております。

18年3月期1Q 先行開発案件

- ・電動ブレーキ
- ・次世代HP/HE用ブレーキ
- ・環境対応型摩擦材(銅フリー・耐熱摩擦材)
- ・インフラ&モビリティ用ブレーキ
- ・次世代ディスクブレーキ
- ・軽量化、低引摺り要素技術開発

設備投資・減価償却費

単位: 億円

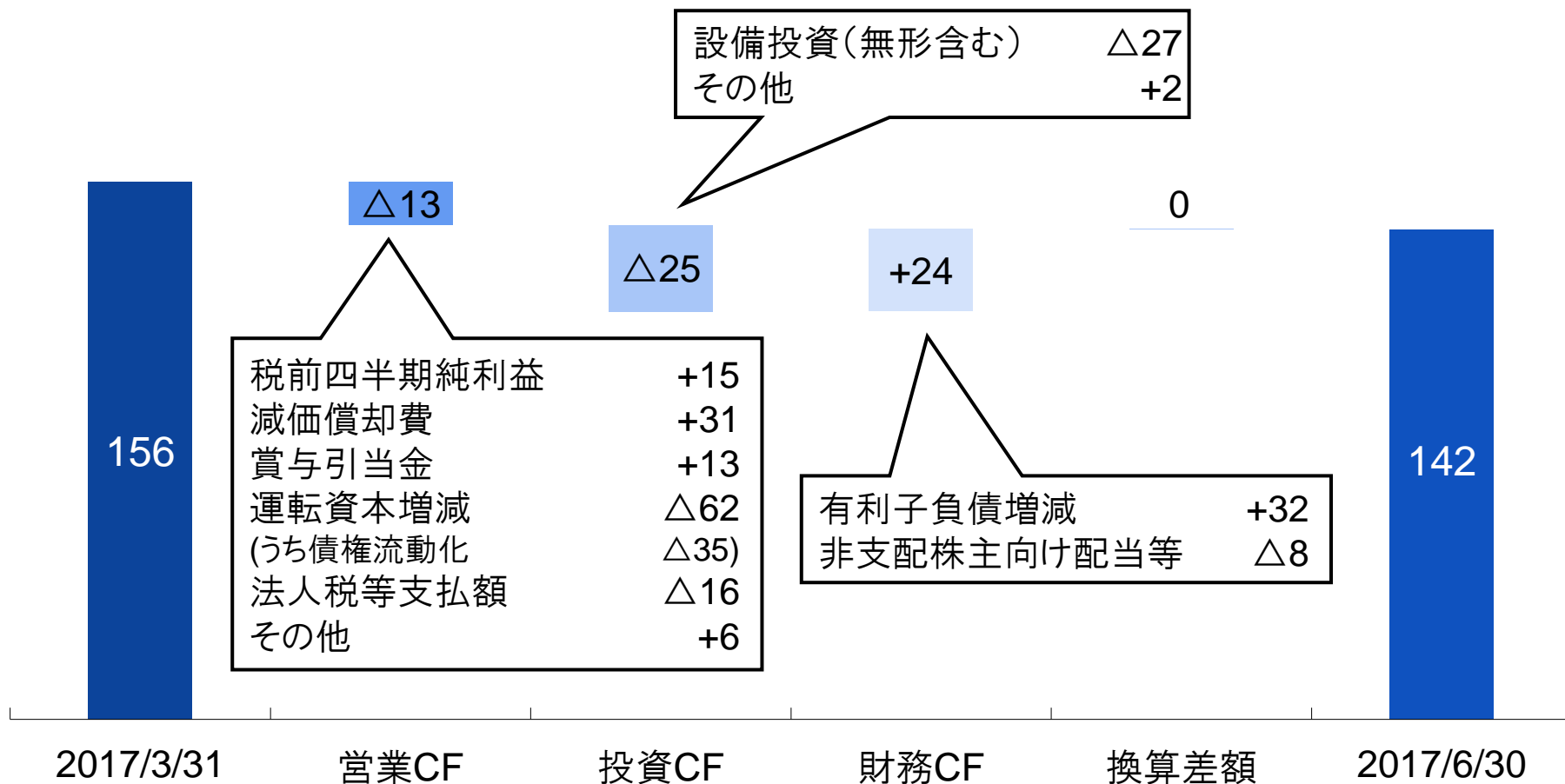
	17年3月期 1Q実績	18年3月期 1Q実績	18年3月期 通期計画
設備投資	38	27	150
減価償却費	29	31	125

18年3月期1Q 主要設備投資案件

- ・HP生産設備
- ・生産能力の増強
- ・環境対応・インフラ整備
- ・次期モデル対応

2018年3月期1Q: キャッシュ・フロー

単位: 億円



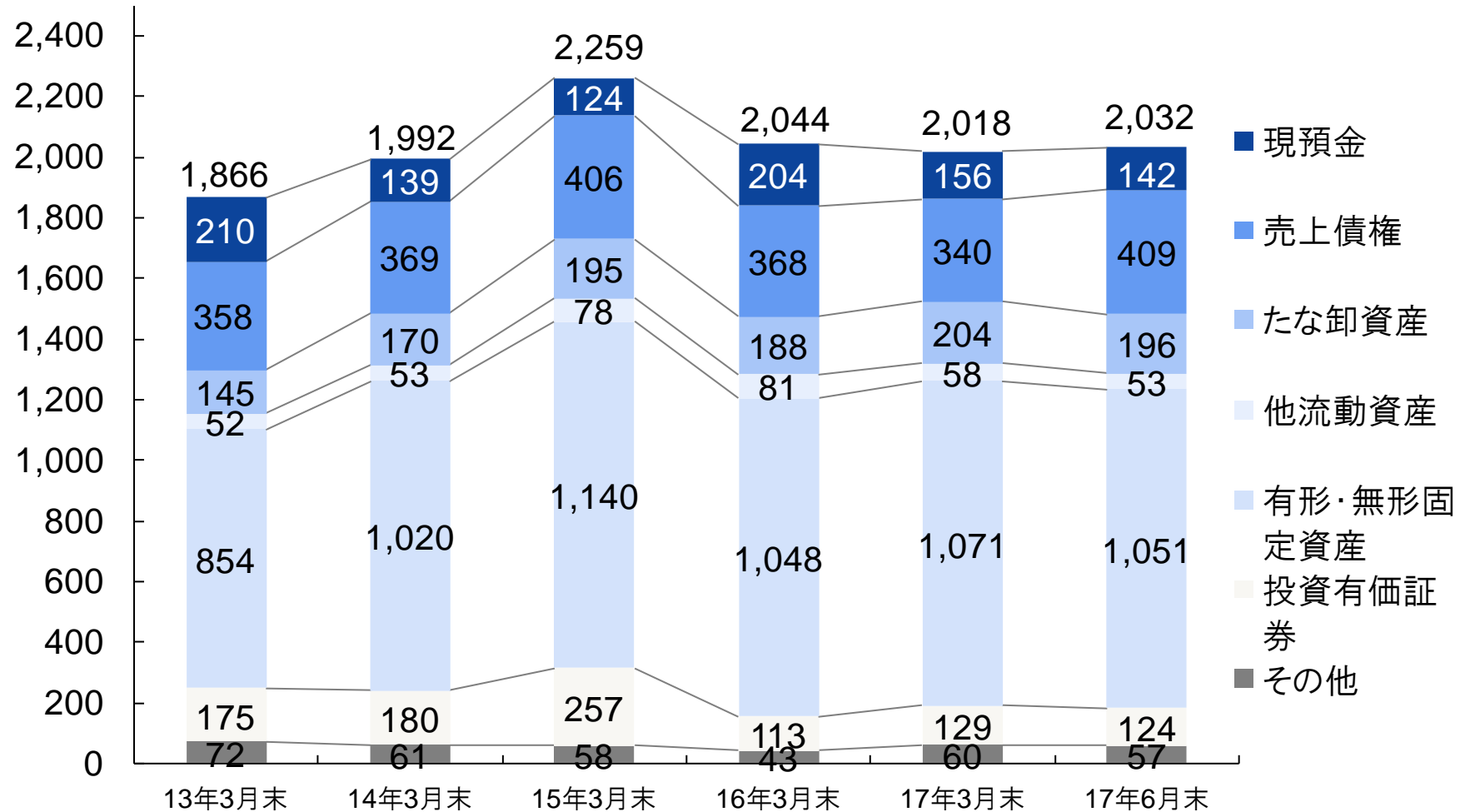
添付資料

(参考1) 貸借対照表

資産の部

総資産

単位:億円



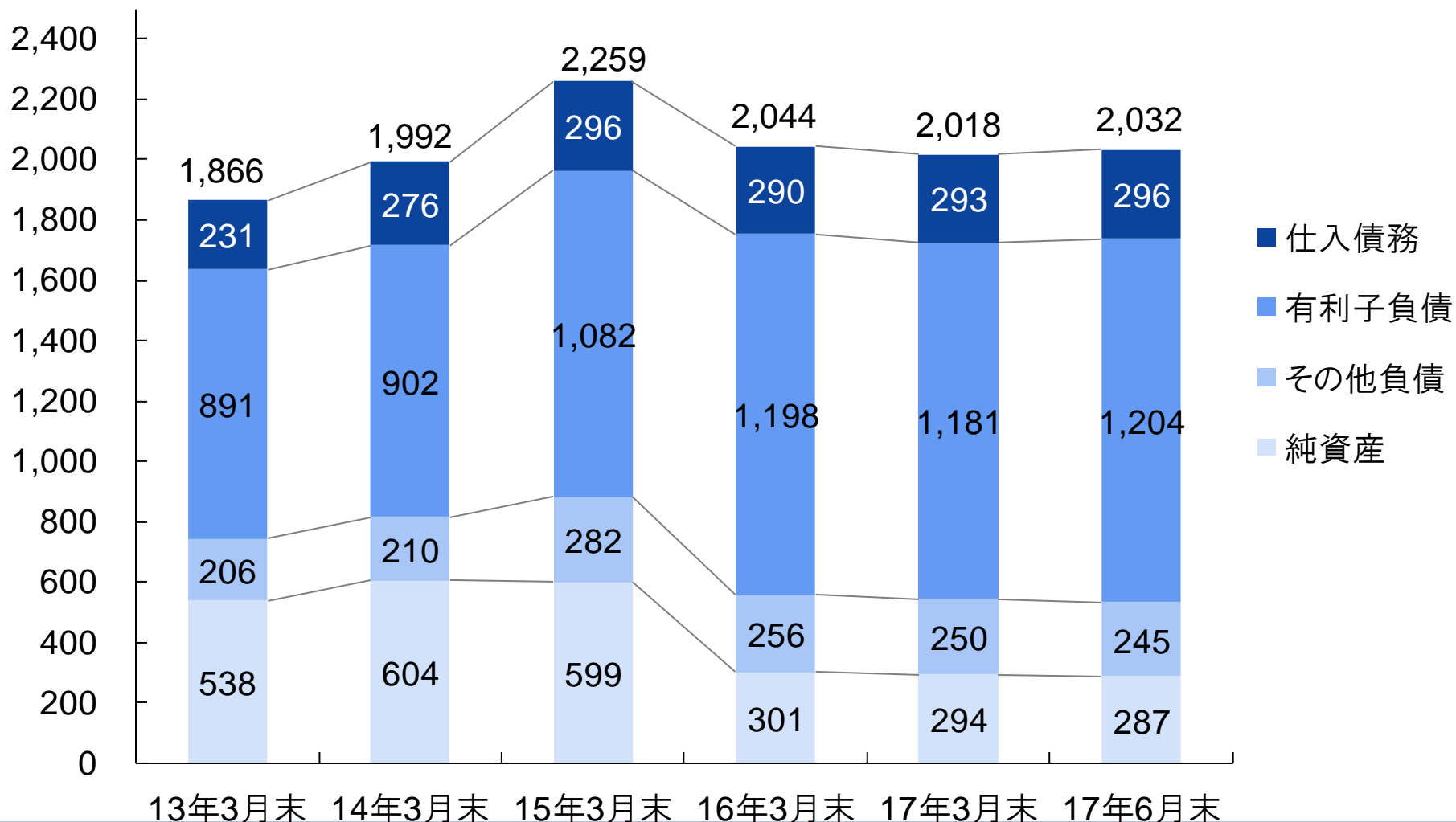
- 現預金
- 売上債権
- たな卸資産
- 他流動資産
- 有形・無形固定資産
- 投資有価証券
- その他

(参考2) 貸借対照表

負債・純資産の部

負債・純資産

単位:億円

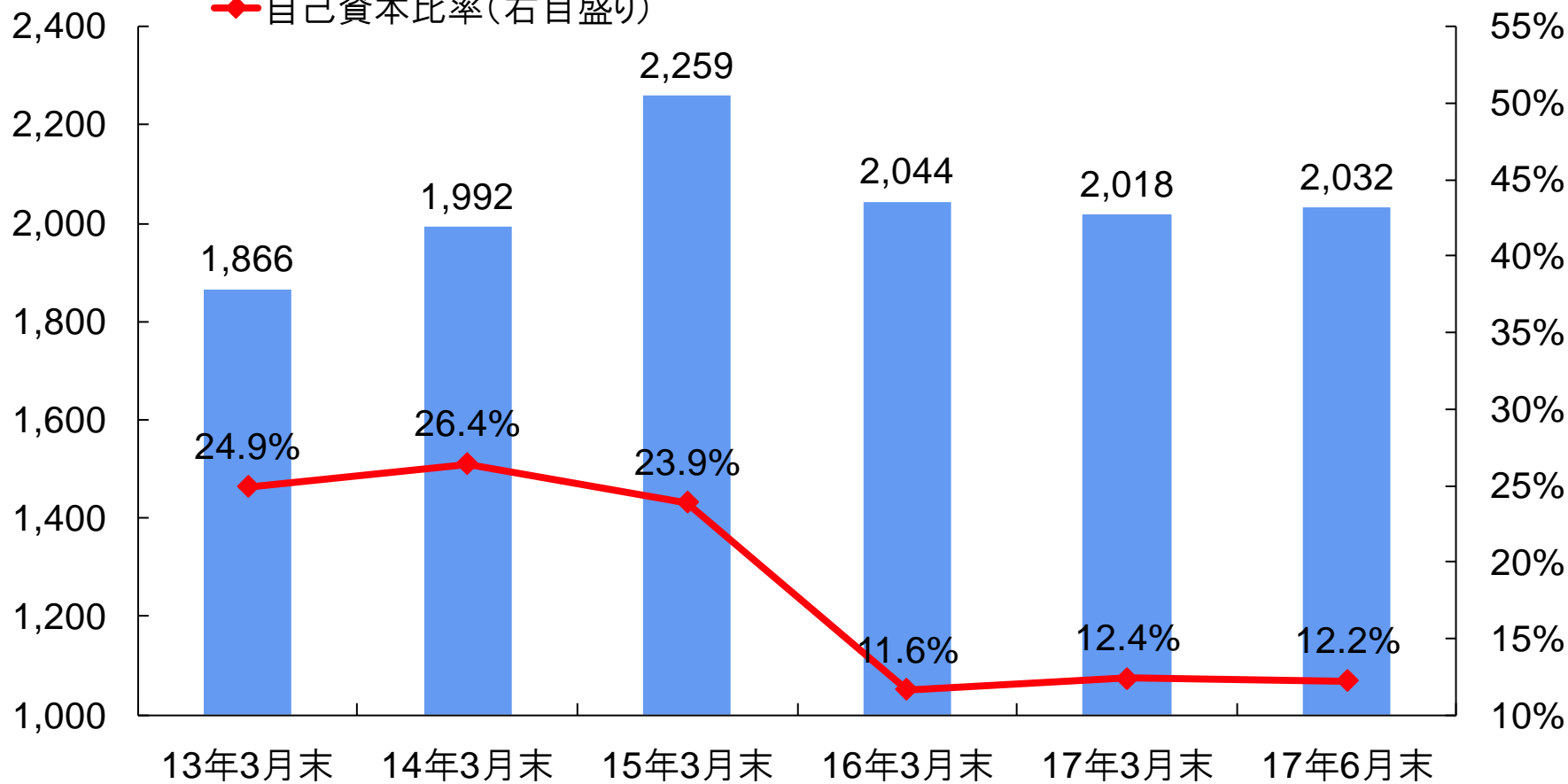


(参考3) 総資産/自己資本比率

単位: 億円

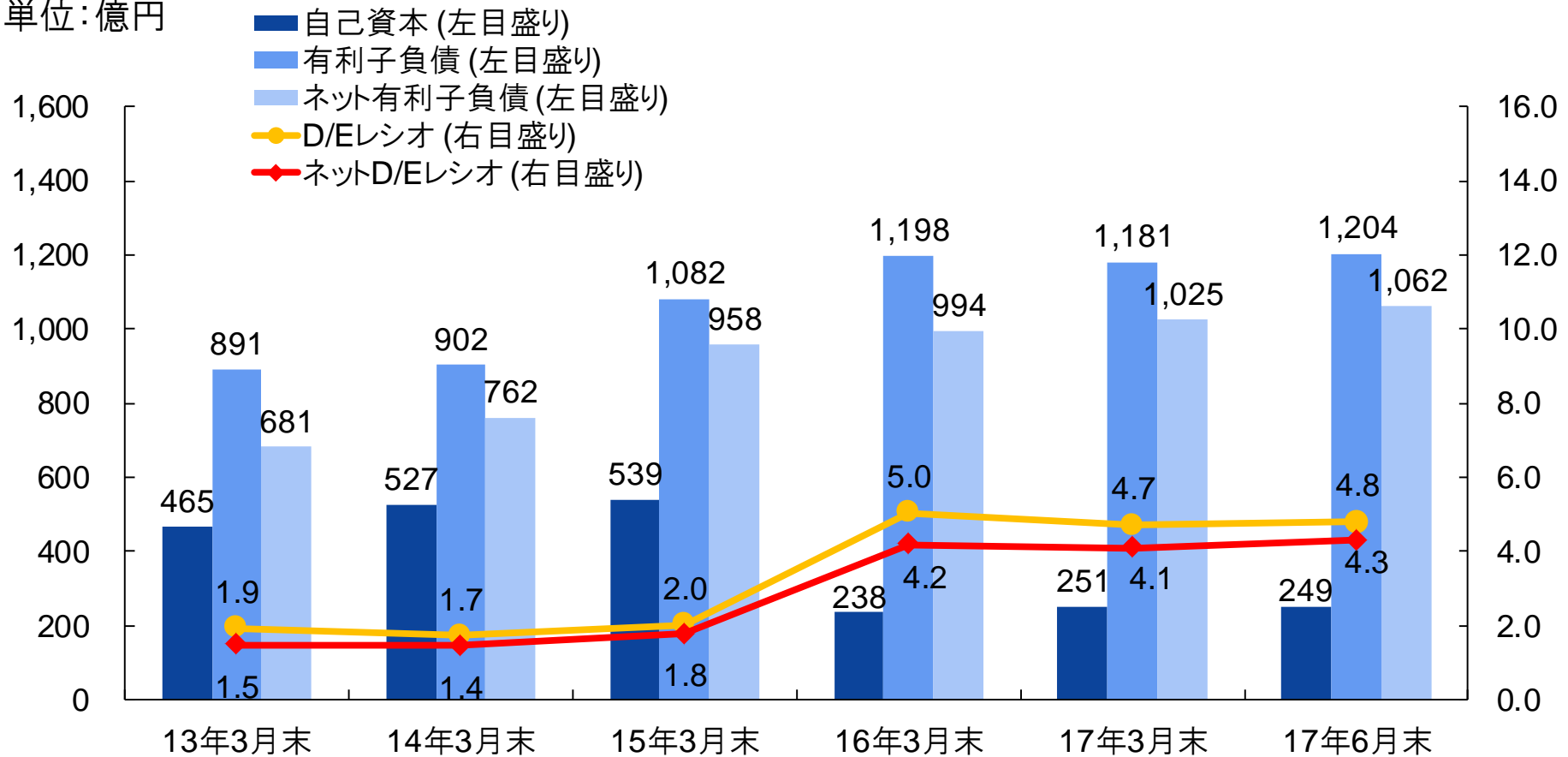
■ 総資産(左目盛り)

◆ 自己資本比率(右目盛り)



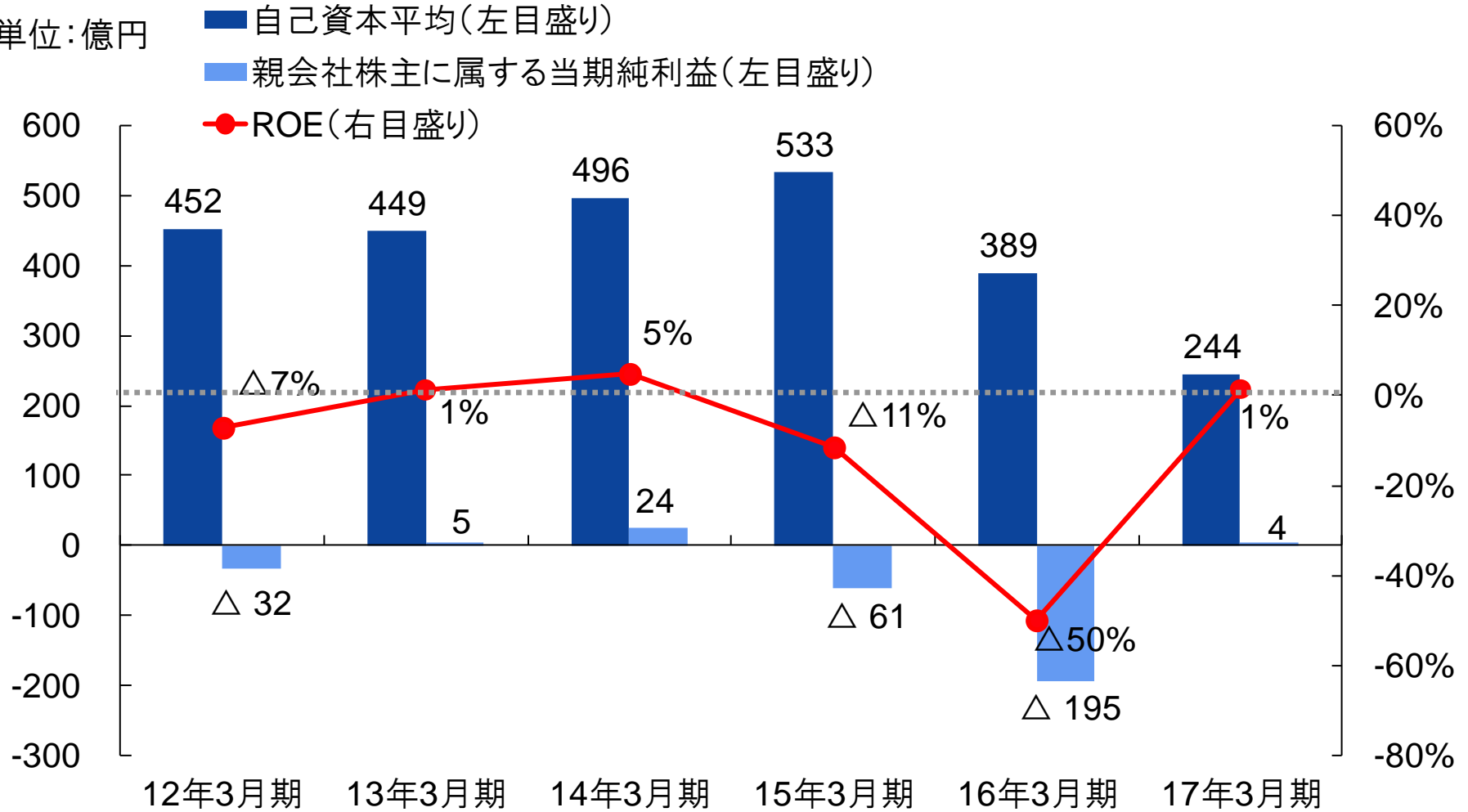
(参考4) 自己資本/有利子負債の推移

単位: 億円



(参考5) 自己資本利益率ROEの推移

単位: 億円



(参考6)地域別推移(連結業績四半期ごと)

17年3月期の各地域四半期毎の実績

単位:億円	売上高					営業利益				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
日本	196	207	202	204	809	7	14	10	10	41
北米	402	387	354	388	1,531	△ 26	△ 5	△ 8	7	△ 32
欧州	28	25	28	34	116	△ 3	△ 4	△ 3	△ 3	△ 13
中国	46	49	46	58	200	6	7	5	8	26
タイ	15	14	18	20	66	1	1	2	1	4
インドネシア	41	39	39	44	163	3	4	3	4	14
アジア	102	103	103	122	430	10	11	10	12	44
連結消去	△ 58	△ 58	△ 55	△ 54	△ 224	1	0	0	0	2
合計	670	664	633	694	2,661	△ 10	18	9	26	42

現地通貨ベース	売上高					営業利益				
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
北米: \$ mil.	347	357	345	349	1,397	△ 22	△ 5	△ 9	6	△ 30
欧州: EUR mil.	23	22	24	28	97	△ 2	△ 3	△ 3	△ 3	△ 11
中国: CNY mil.	262	298	298	357	1,216	37	40	34	47	157
タイ: THB mil.	466	464	588	626	2,143	22	32	51	33	138
インドネシア: IDR bil.	475	480	497	541	1,993	37	46	42	43	168

業績見込み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。