

2024年3月期 決算説明会資料



2024年5月15日
曙ブレーキ工業株式会社

- 2024年3月期 実績
- 2025年3月期 業績見通し
- 事業再生計画について
- 添付資料

※2024年3月期 連結会計年度:

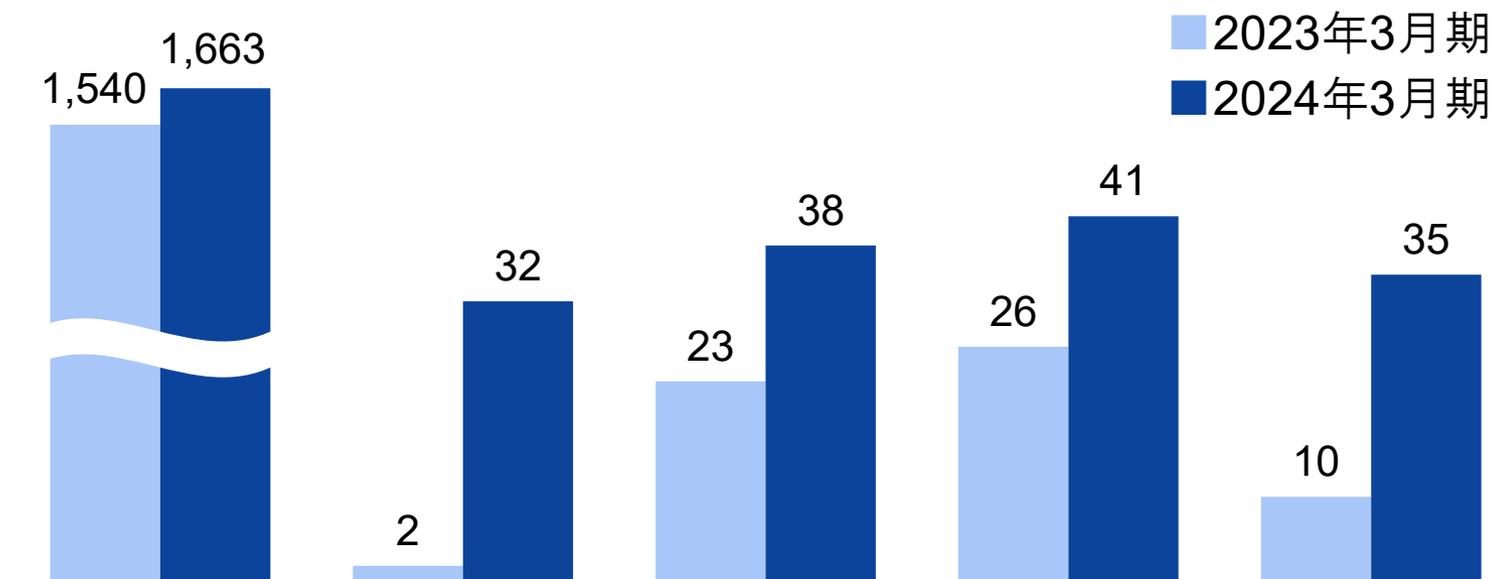
(1)北米・中国・タイ・インドネシア：2023年1月1日～2023年12月31日

(2)日本・欧州：2023年4月1日～2024年3月31日

2024年3月期 実績

2024年3月期 連結業績(対前年同期)

単位:億円



	売上高	営業利益	経常利益	税前 当期純利益*1	当期純利益*2
2023年3月期	1,540	2	23	26	10
2024年3月期	1,663	32	38	41	35
前年差	123	30	15	15	25

*1 税金等調整前当期純利益

*2 親会社株主に帰属する当期純利益

2024年3月期 連結業績の概況

当社グループを取り巻く事業環境は、世界的なインフレによる原材料価格・エネルギーコストの高止まりや、各国の利上げによる景気の下振れリスクなど、依然として不透明な状況が継続。

売上高

半導体供給不足の影響が改善したことや、北米を中心とした自動車需要の回復、円安の影響などにより、売上高は1,663億円と対前期比123億円(+8.0%)の増収。

営業利益

原材料価格・エネルギーコストの高止まりによる負担増があったものの、それらの影響について販売価格への転嫁を進めたことや、生産性改善などの合理化の効果により、営業利益は32億円と対前期比30億円(前期は営業利益2億円)の増益。

経常利益

為替相場の変動により当社が保有する海外子会社への外貨建ての貸付金に対して発生した為替差益などにより、経常利益は38億円と対前期比15億円(+67.6%)の増益。

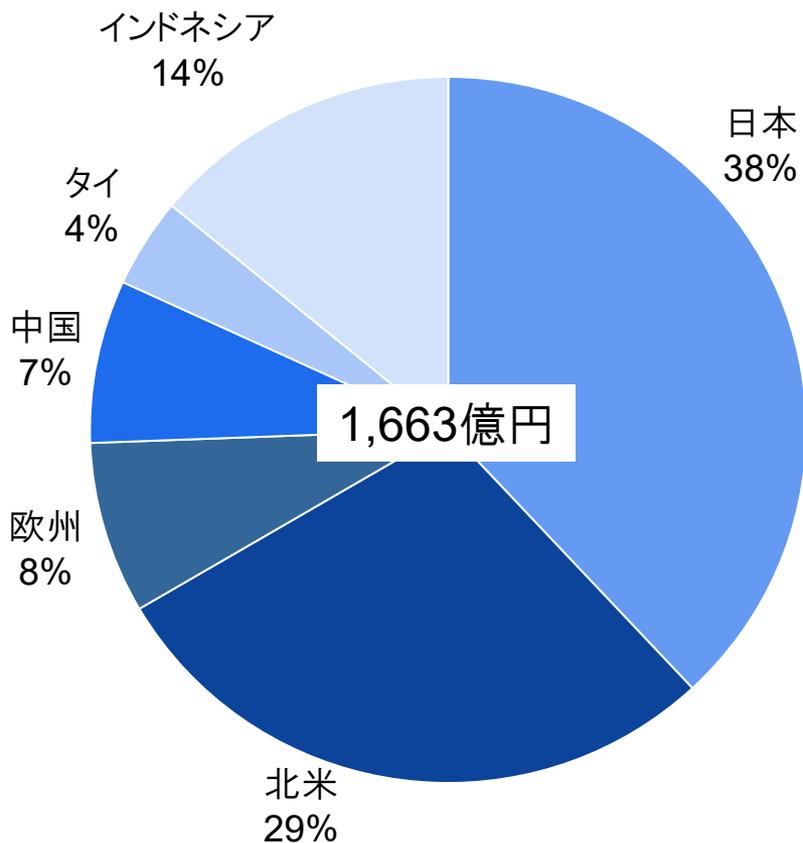
親会社株主に帰属する当期純利益

特別損益については、日本における退職給付制度改定益や2022年6月に閉鎖したアラス工場(フランス)の不動産売却により固定資産売却益を計上。これらに加えて、繰延税金資産の計上による法人税等調整額(益)により、親会社株主に帰属する当期純利益は35億円と対前期比25億円(+259.5%)の増益。

2024年3月期 地域別売上高

単位: 億円

2024年3月期 実績

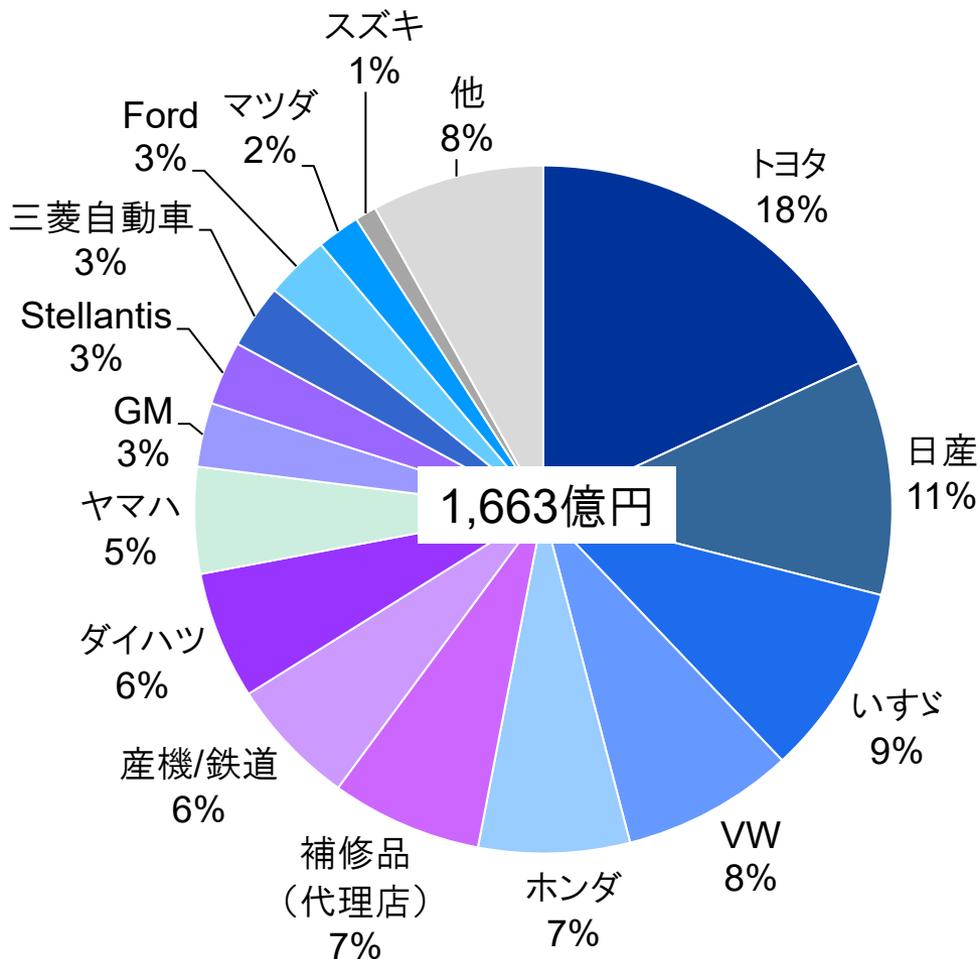


	23年3月期	24年3月期	増減率	為替換算影響
日本	672	676	+ 1%	—
北米	419	506	+ 21%	+ 33
欧州	132	140	+ 6%	+ 14
アジア	424	454	+ 7%	+ 19
中国	121	132	+ 9%	+ 2
タイ	68	73	+ 7%	+ 6
インドネシア	235	249	+ 6%	+ 11
小計	1,647	1,776	+ 8%	+ 66
連結消去	△107	△113	—	—
合計	1,540	1,663	+ 8%	+ 66

* アジアは、中国、タイ、インドネシアの単純合算

2024年3月期 お客様別売上高比率

2024年3月期 実績



	23年3月期	24年3月期
トヨタ	15%	18%
日産	11%	11%
いすゞ	9%	9%
VW	8%	8%
ホンダ	8%	7%
補修品(代理店)	7%	7%
産機/鉄道	7%	6%
ダイハツ	6%	6%
ヤマハ	5%	5%
GM	3%	3%
その他	21%	20%
合計	100%	100%

2024年3月期 地域別業績(対前年同期)

単位:億円	売上高				営業利益			
	23年3月期	24年3月期	前年差	為替 換算影響	23年3月期	24年3月期	前年差	為替 換算影響
日本	672	676	+ 4	—	18	28	+ 9	—
北米	419	506	+ 87	+ 33	△ 37	△ 32	+ 5	△ 2
欧州	132	140	+ 8	+ 14	△ 1	5	+ 6	+ 1
アジア	424	454	+ 30	+ 19	20	28	+ 8	+ 1
中国	121	132	+ 11	+ 2	△ 6	1	+ 7	+ 0
タイ	68	73	+ 5	+ 6	6	7	+ 0	+ 1
インドネシア	235	249	+ 14	+ 11	20	21	+ 1	+ 1
連結消去	△ 107	△ 113	△ 5	—	2	3	+ 0	—
合計	1,540	1,663	+ 123	+ 66	2	32	+ 30	△ 0

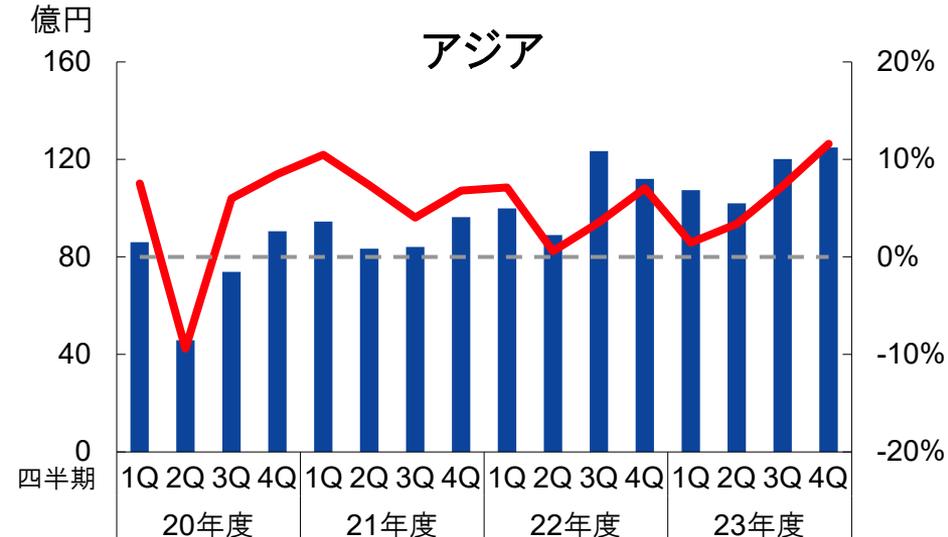
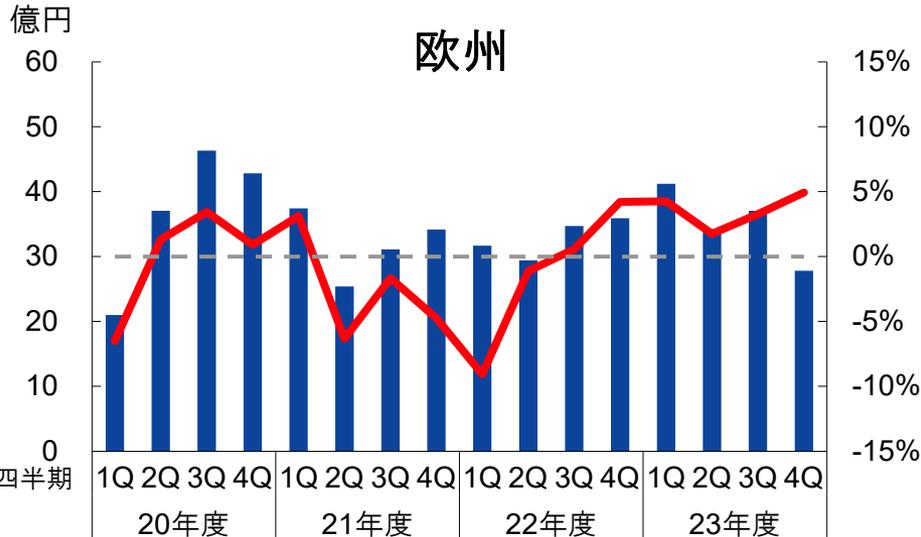
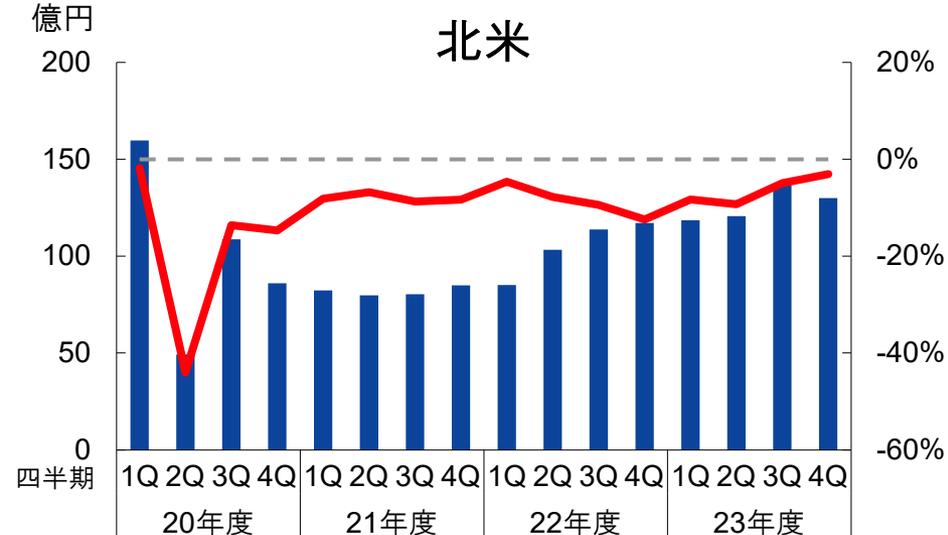
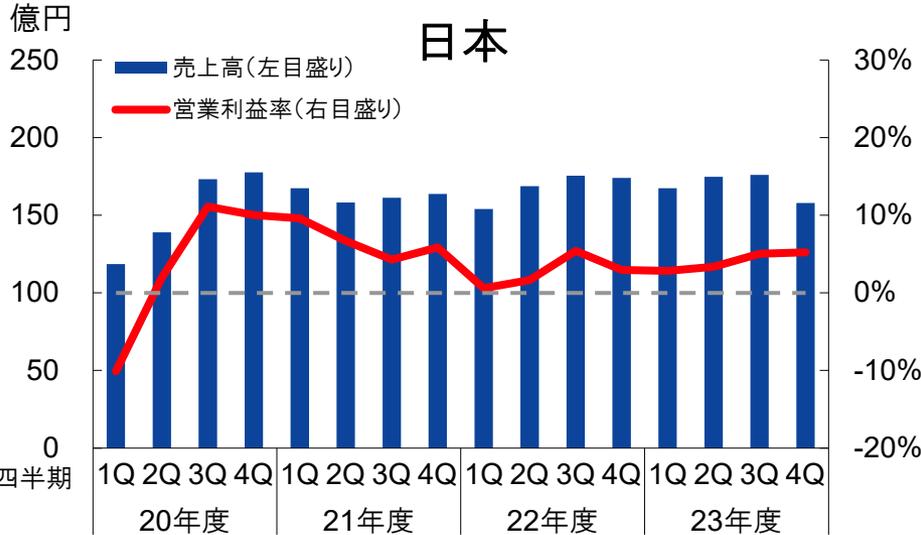
為替 USD : 132.1⇒141.2、EUR : 141.6⇒157.7、CNY : 19.5⇒19.9、THB : 3.7⇒4.1、IDR : 0.0089⇒0.0093

現地通貨ベース	売上高		
	23年3月期	24年3月期	前年差
北米: USD mil.	317	358	+ 41
欧州: EUR mil.	93	89	△ 4
中国: CNY mil.	621	667	+ 46
タイ: THB mil.	1,816	1,790	△ 25
インドネシア: IDR bil.	2,643	2,680	+ 36

営業利益		
23年3月期	24年3月期	前年差
△ 28	△ 23	+ 6
△ 1	3	+ 4
△ 31	5	+ 35
166	161	△ 6
221	223	+ 2

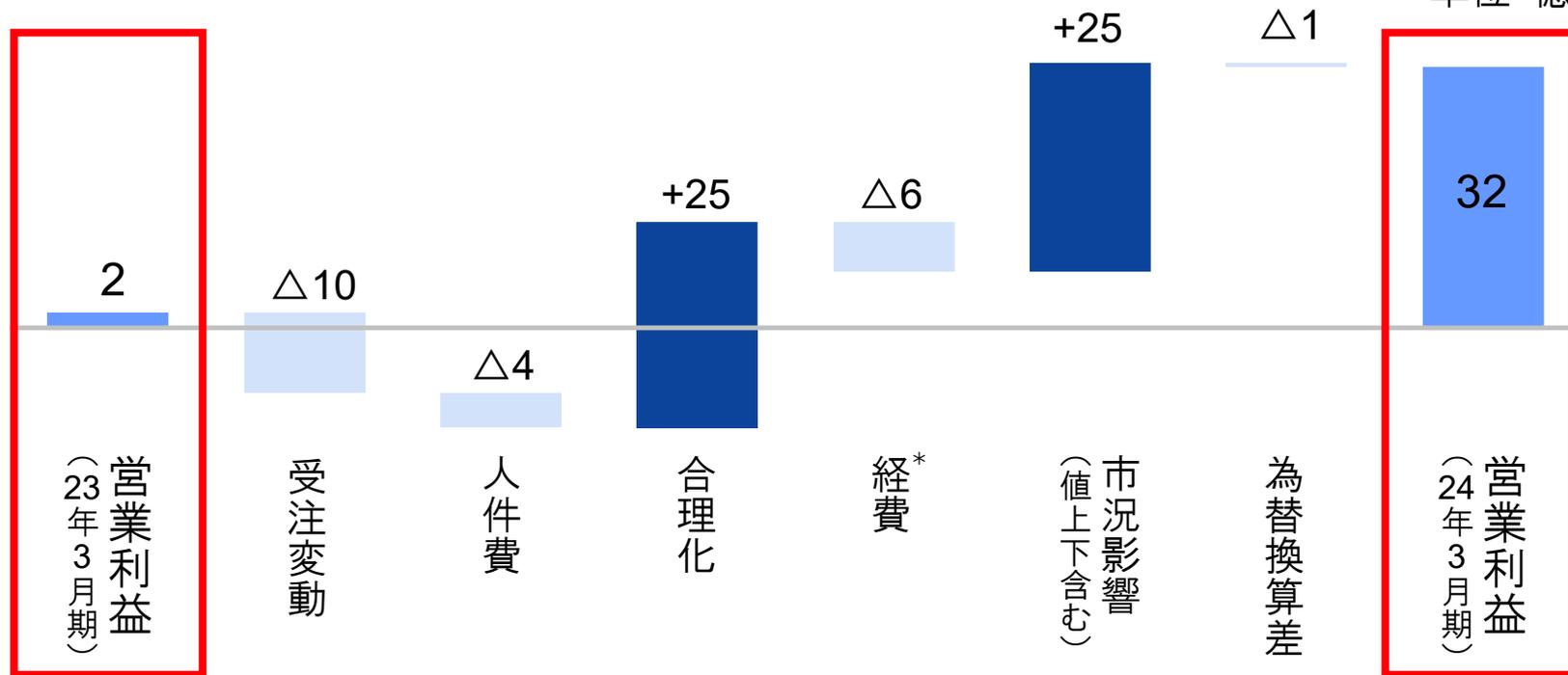
地域別業績の推移

四半期ごとの売上高と営業利益率



2024年3月期 営業利益増減分析(対前年同期)

単位:億円



日本	18	△7	+5	+16	△4	+1		28
北米	△37	+2	△6	+1	△6	+18	△2	△32
欧州	△1	△1	△0	+1	+6	+1	+1	5
アジア	20	△3	△2	+7	△1	+6	+1	28
連結消去	2	+0						3

* 開発費及び償却費を含む

2024年3月期 営業利益から当期純利益まで

単位:億円

2023年3月期

主な勘定

営業利益	2		
営業外収支 + 21		為替差益	+ 28
		支払利息	△10
		その他	+ 3
経常利益	23		
特別損益 + 4		固定資産売却益	+ 7
		受取保険金	+ 3
		固定資産除売却損	△1
		事業構造改善費用	△5
税前当期純利益*1	26		
		法人税・住民税・事業税	△9
		法人税等調整額	△1
		非支配株主純利益	△7
当期純利益*2	10		

2024年3月期

主な勘定

営業利益	32		
営業外収支 + 6		為替差益	+ 25
		支払利息	△11
		その他	△7
経常利益	38		
特別損益 + 3		固定資産売却益	+ 5
		退職給付制度改定益	+ 4
		事業構造改善費用	△3
		固定資産除売却損	△3
税前当期純利益*1	41		
		法人税・住民税・事業税	△11
		法人税等調整額	+ 12
		非支配株主純利益	△7
当期純利益*2	35		

*1 税金等調整前当期純利益

*2 親会社株主に帰属する当期純利益

連結貸借対照表(対前期末)

単位:億円

資産の部	23/3 期末	24/3 期末	前期 末比	為替 影響	負債・ 純資産の部	23/3 期末	24/3 期末	前期 末比	為替 影響
流動資産	739	755	+ 16	+ 36	流動負債	329	814	+ 485	+ 16
現金及び預金	255	269	+ 15	+ 11	仕入債務	205	198	△ 7	+ 10
売上債権	285	299	+ 14	+ 13	有利子負債	14	491	+ 477	+ 1
棚卸資産	177	163	△ 14	+ 11	その他	110	125	+ 15	+ 5
その他	22	23	+ 2	+ 1	固定負債	581	86	△ 495	+ 13
固定資産	674	750	+ 76	+ 32	有利子負債	482	2	△ 480	+ 11
有形固定資産	494	498	+ 3	+ 29	その他	99	84	△ 15	+ 2
無形固定資産	24	24	+ 1	+ 2	負債合計	910	900	△ 10	+ 29
投資有価証券	66	131	+ 66	-	純資産	503	605	+ 102	+ 39
繰延税金資産	9	10	+ 1	+ 1	資本金	199	199	-	-
その他	82	87	+ 5	+ 1	資本剰余金	24	24	△ 0	-
総資産	1,413	1,505	+ 92	+ 67	利益剰余金	144	178	+ 35	-
					その他	136	203	+ 67	+ 39
					負債・純資産	1,413	1,505	+ 92	+ 67

為替 USD: 132.7⇒141.8、EUR: 145.7⇒163.2、CNY: 19.0⇒19.9、THB: 3.8⇒4.1、IDR: 0.0085⇒0.0092

主要な経営指標の推移

	単位	2020年 3月期末	2021年 3月期末	2022年 3月期末	2023年 3月期末	2024年 3月期末
総資産	億円	1,490	1,326	1,397	1,413	1,505
自己資本	億円	484	373	426	434	524
自己資本比率	%	32.5	28.1	30.5	30.7	34.8
有利子負債	億円	540	489	492	496	493
ネット有利子負債	億円	213	193	189	241	223
ネットD/Eレシオ	倍	0.44	0.52	0.44	0.56	0.43
フリー・キャッシュ・フロー	億円	△ 23	28	32	△ 18	41

2024年3月期 研究開発費、設備投資・償却費

研究開発費

単位：億円

	23年3月期 実績	24年3月期 実績	【参考】 24年3月期 通期計画
研究開発費*	62	66	80

* 製品の適用開発に関連する費用も含む

2024年3月期 主要先行開発案件

- 電動ブレーキ
- 次世代摩擦材
- 新構造ブレーキ
- 高性能ブレーキ
- インフラ&モビリティ用ブレーキ

設備投資・減価償却費

単位：億円

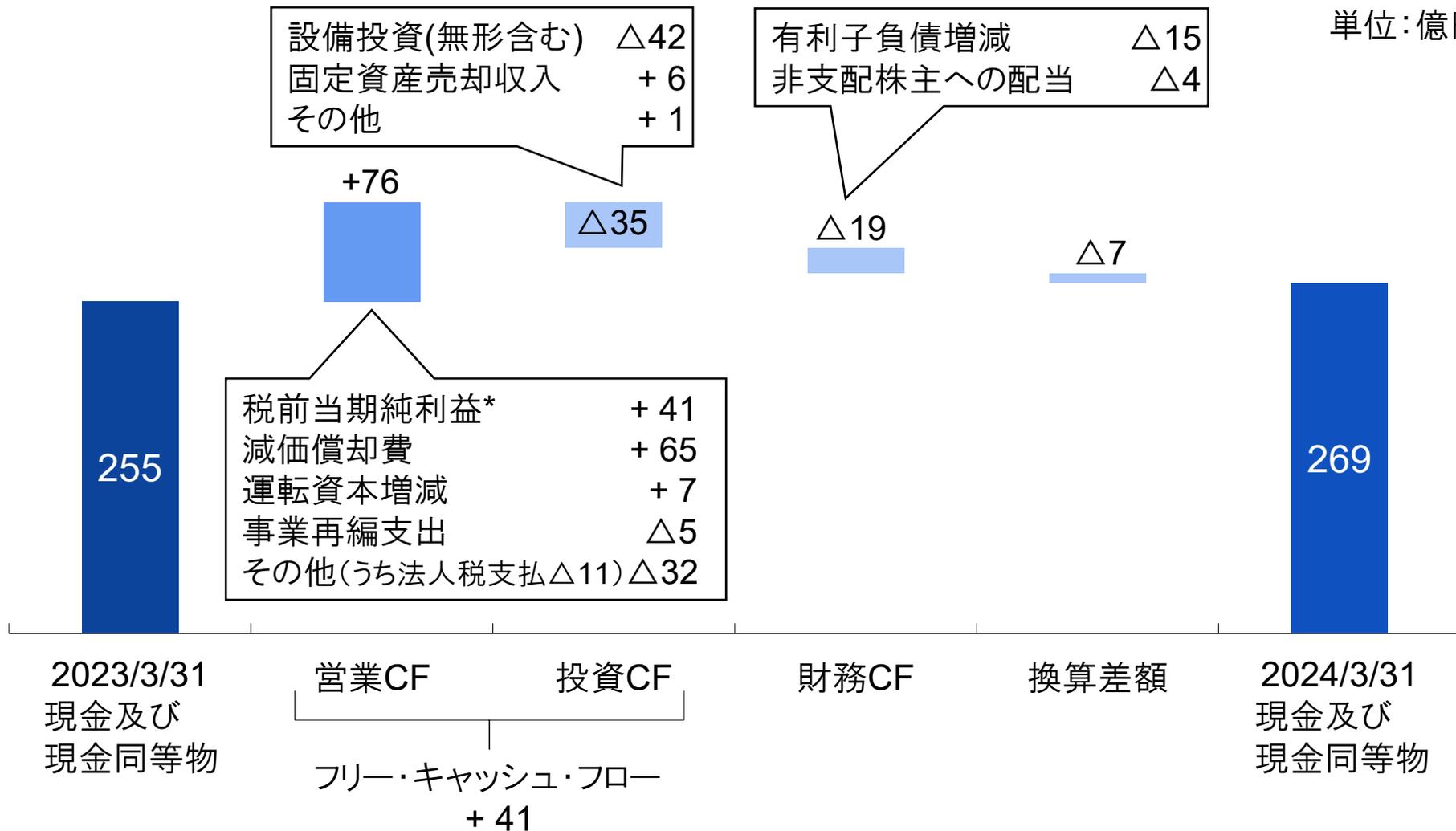
	23年3月期 実績	24年3月期 実績	【参考】 24年3月期 通期計画
設備投資	75	42	76
減価償却費	63	65	66

2024年3月期 主要設備投資案件

- 工場移転
- 老朽化更新
- 新規受注対応設備
- 生産性改善
- 環境対応、インフラ整備
- 品質改善

2024年3月期 キャッシュ・フロー

単位: 億円

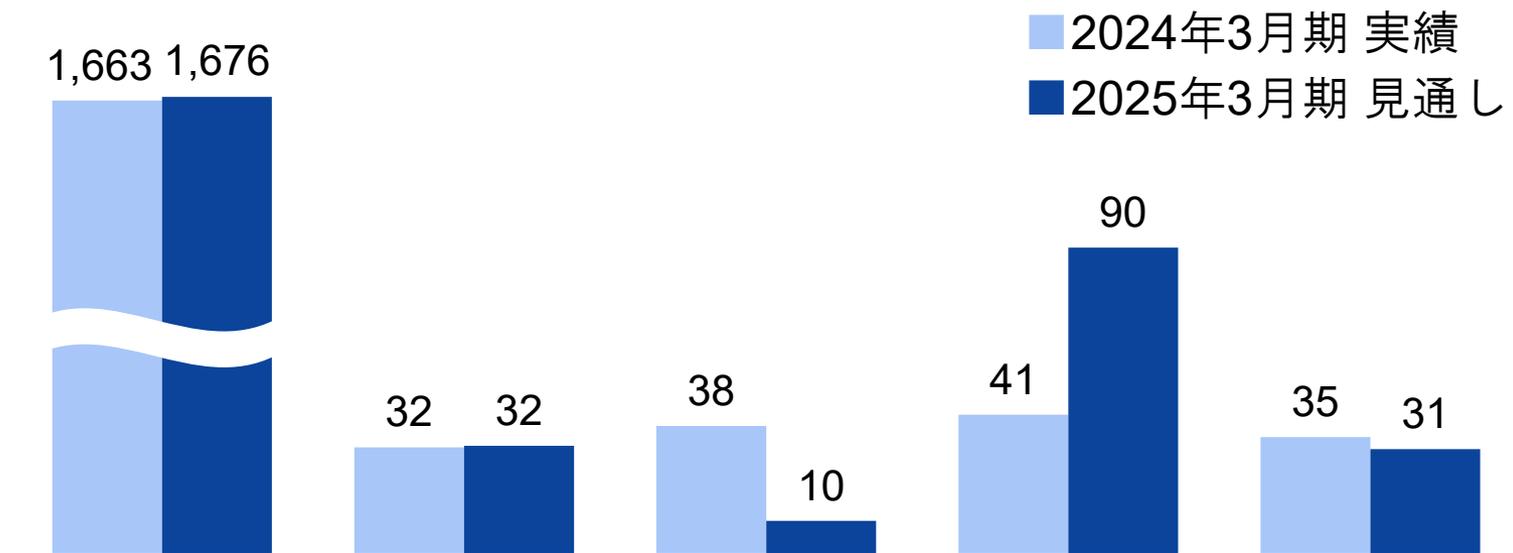


* 税金等調整前当期純利益

2025年3月期 業績見通し

2025年3月期見通し 連結業績(対前年同期)

単位:億円



	売上高	営業利益	経常利益	税前提当純利益 ^{*1}	当期純利益 ^{*2}
2024年3月期	1,663	32	38	41	35
2025年3月期	1,676	32	10	90	31
前年差	+ 13	+ 0	△ 28	+ 49	△ 4

*1 税金等調整前当期純利益

*2 親会社株主に帰属する当期純利益

売上高

米国における一部車種の生産終了による影響があるものの、メキシコや中国における新型車向け製品の立ち上げ、円安の影響などにより、売上高は1,676億円(前期比1%増)の見込み。

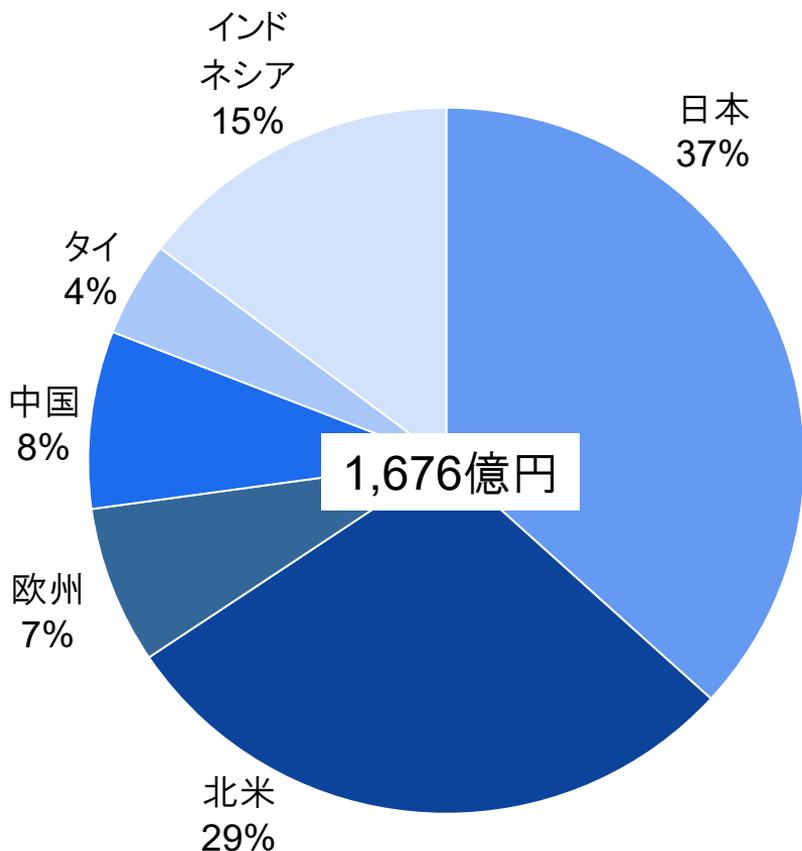
営業利益・経常利益・親会社株主に帰属する当期純利益

賃金率の上昇による人件費の増加や、米国ケンタッキー州の工場閉鎖に向けた前倒し生産およびインドネシアの西ジャワ州に建設中の新工場への移転に伴う一時費用などがあるものの、生産性改善などの合理化や、原材料価格・エネルギーコストの高騰影響を販売価格へ転嫁することなどにより、営業利益32億円(前期比1%増)、経常利益10億円(前期比74%減)、親会社株主に帰属する当期純利益は31億円(前期比10%減)の見込み。

2025年3月期見通し 地域別売上高

単位: 億円

2025年3月期 見通し

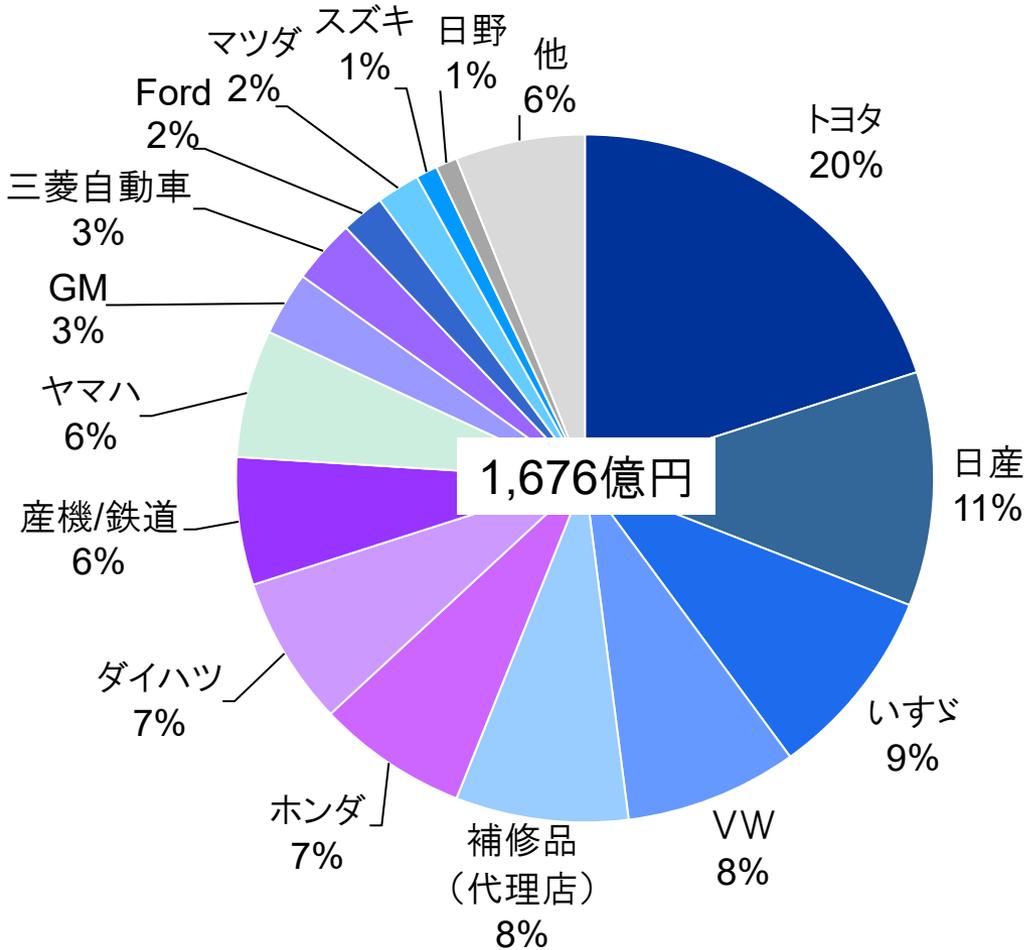


	24年3月期	25年3月期	増減率	為替換算影響
日本	676	652	△4%	-
北米	506	511	+ 1%	+ 27
欧州	140	128	△9%	+ 2
アジア	454	482	+ 6%	+ 11
中国	132	144	+ 9%	+ 6
タイ	73	77	+ 5%	+ 3
インドネシア	249	261	+ 5%	+ 3
小計	1,776	1,773	△0%	+ 40
連結消去	△ 113	△ 97	-	-
合計	1,663	1,676	+ 1%	+ 40

* アジアは、中国、タイ、インドネシアの単純合算

2025年3月期見通し お客様別売上高比率

2025年3月期 見通し



	24年3月期	25年3月期
トヨタ	18%	20%
日産	11%	11%
いすゞ	9%	9%
VW	8%	8%
補修品(代理店)	7%	8%
ホンダ	7%	7%
ダイハツ	6%	7%
産機/鉄道	6%	6%
ヤマハ	5%	6%
GM	3%	3%
その他	20%	15%
合計	100%	100%

2025年3月期見通し 地域別業績(対前年同期)

単位:億円	売上高				営業利益			
	24年3月期 実績	25年3月期 見通し	前年差	為替 換算影響	24年3月期 実績	25年3月期 見通し	前年差	為替 換算影響
日本	676	652	△ 24	-	28	28	+ 0	-
北米	506	511	+ 5	+ 27	△ 32	△ 41	△ 9	△ 2
欧州	140	128	△ 12	+ 2	5	7	+ 2	+ 0
アジア	454	482	+ 28	+ 11	28	35	+ 7	+ 0
中国	132	144	+ 12	+ 6	1	4	+ 3	+ 0
タイ	73	77	+ 4	+ 3	7	7	+ 0	+ 0
インドネシア	249	261	+ 12	+ 3	21	24	+ 3	+ 0
連結消去	△ 113	△ 97	+ 16	-	3	3	+ 0	-
合計	1,663	1,676	+ 13	+ 40	32	32	+ 0	△ 2

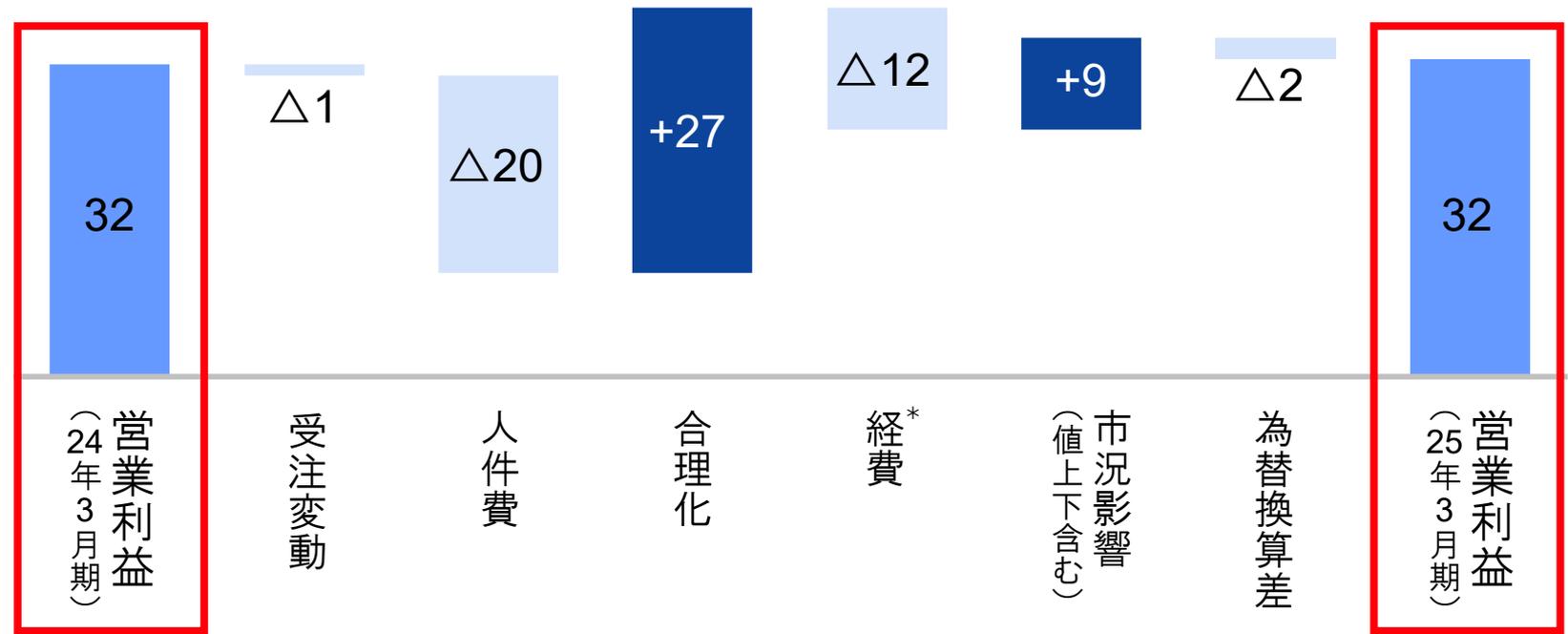
為替 USD : 141.2⇒150.0、EUR : 157.7⇒160.0、CNY : 19.9⇒20.7、THB : 4.1⇒4.2、IDR : 0.0093⇒0.0094

現地通貨ベース	売上高		
	24年3月期 実績	25年3月期 見通し	前年差
北米: USD mil.	358	340	△ 18
欧州: EUR mil.	89	80	△ 9
中国: CNY mil.	667	694	+ 27
タイ: THB mil.	1,790	1,824	+ 34
インドネシア: IDR bil.	2,680	2,774	+ 94

営業利益		
24年3月期 実績	25年3月期 見通し	前年差
△ 23	△ 27	△ 4
3	4	+ 1
5	21	+ 16
161	162	+ 1
223	255	+ 32

2025年3月期見通し 営業利益増減分析(対前年同期)

単位:億円



日本	28	Δ 5	Δ 6	+ 14	Δ 1	Δ 1		28
北米	Δ 32	Δ 3	Δ 6	+ 5	Δ 6	+ 2	Δ 3	Δ 41
欧州	5	Δ 0	Δ 0	+ 2	Δ 1	+ 2	+ 0	7
アジア	28	+ 7	Δ 8	+ 6	Δ 5	+ 6	+ 1	35
連結消去	3	+ 0						3

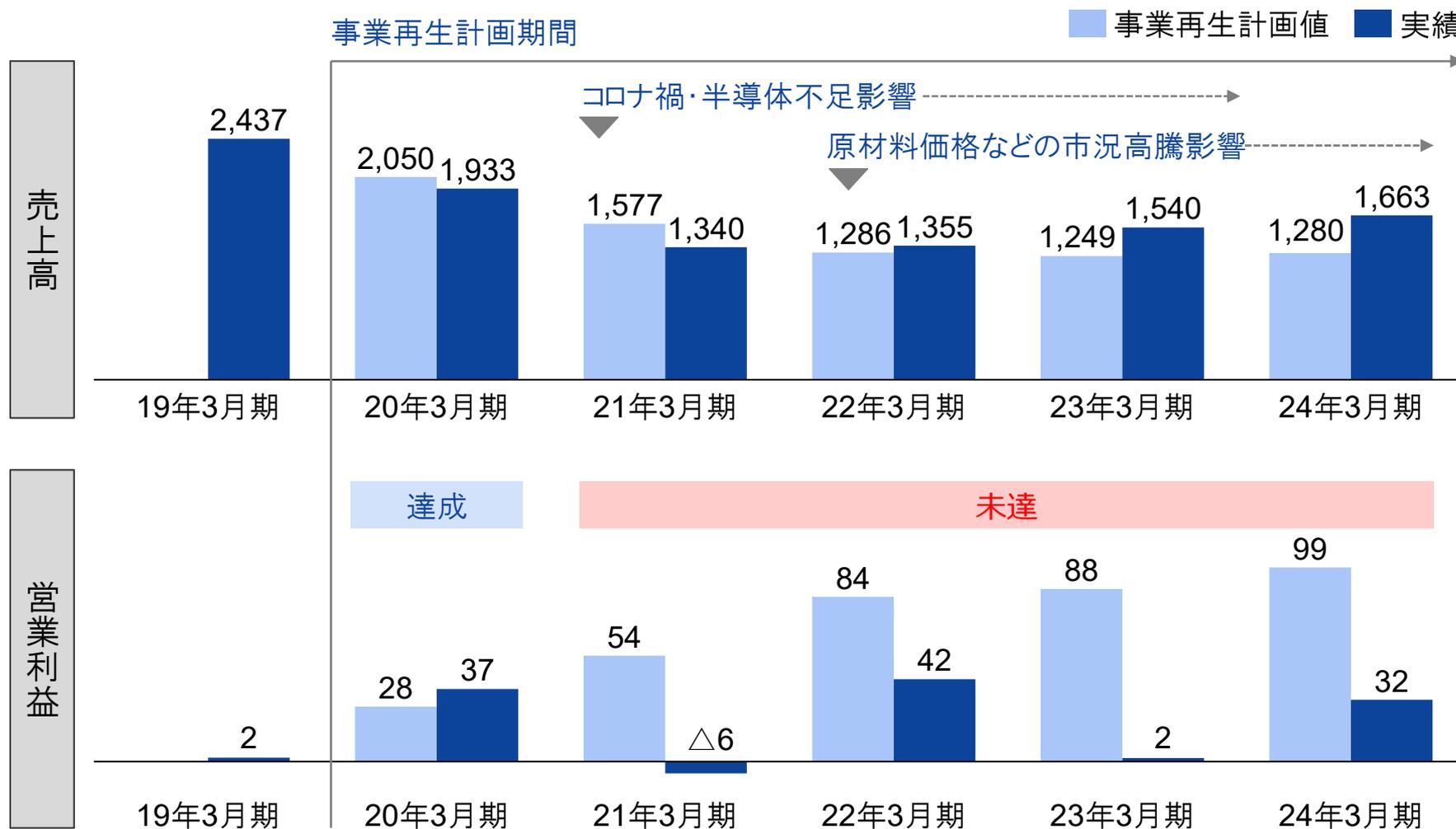
* 開発費及び償却費を含む

事業再生計画について

事業再生計画について

事業再生計画の計画値と実績

単位：億円

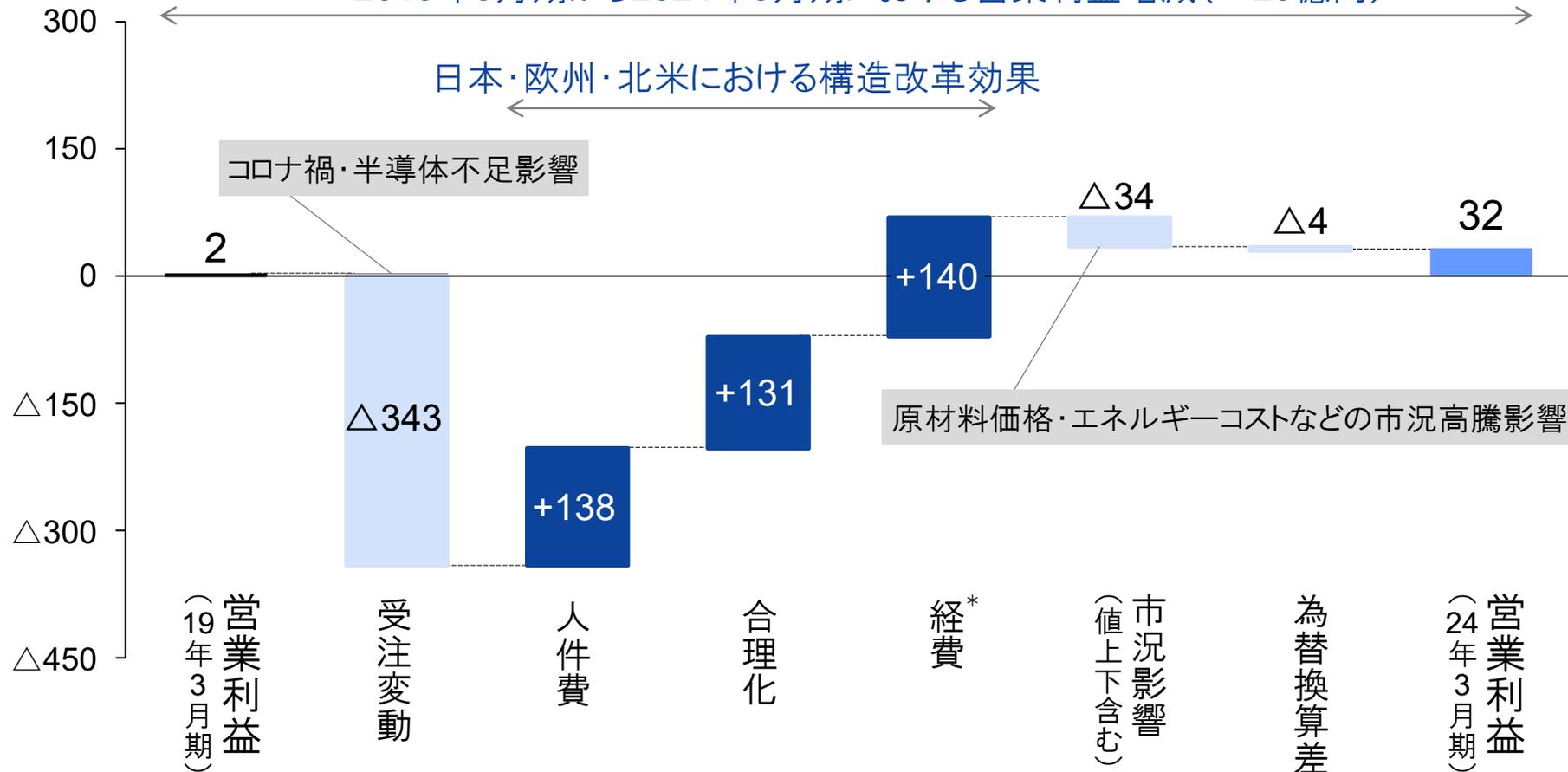


事業再生計画について

営業利益増減分析

単位：億円

2019年3月期から2024年3月期における営業利益増減(+29億円)



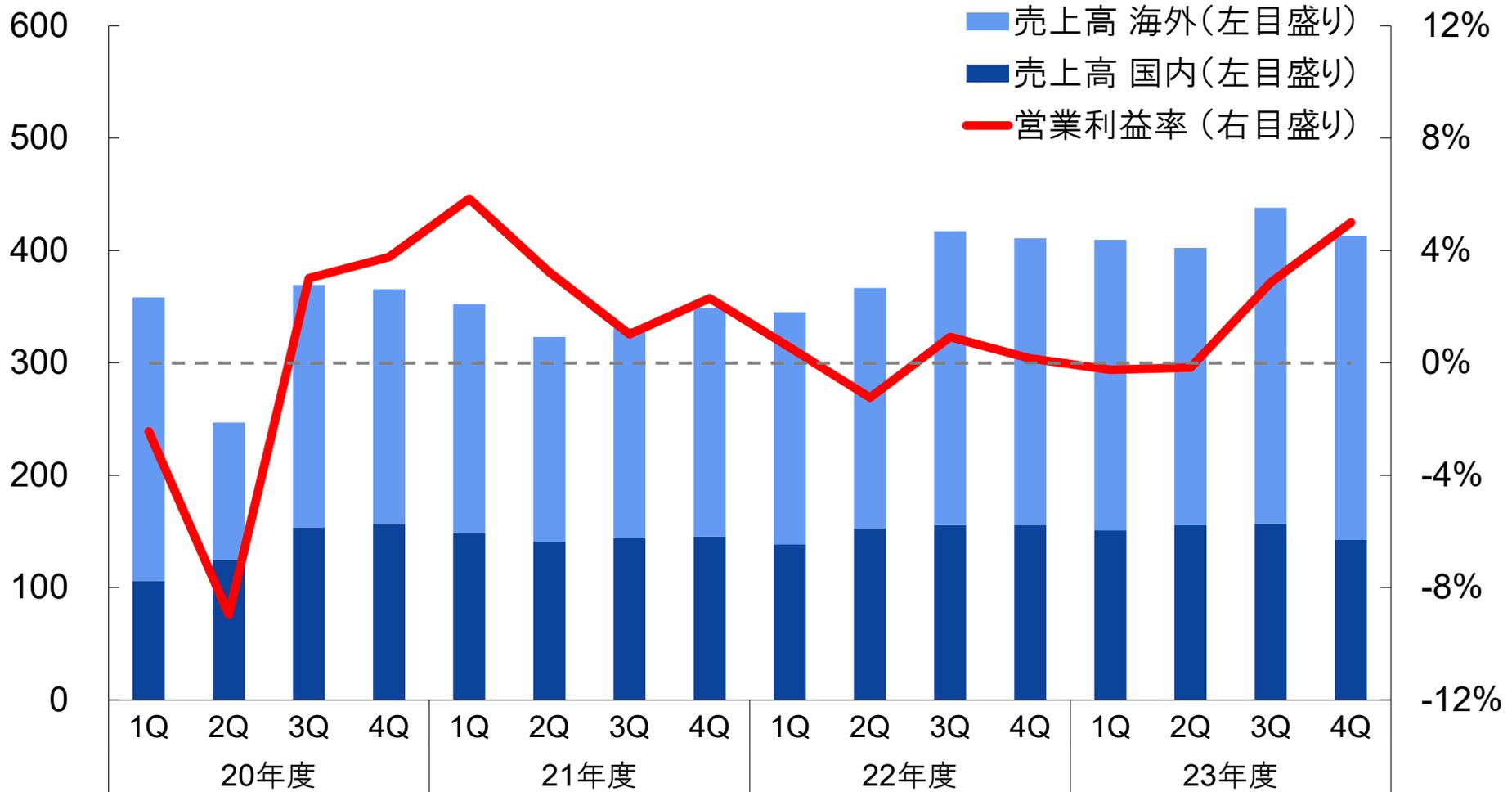
* 開発費及び償却費を含む

添付資料

(参考1) 連結業績の推移

四半期ごとの売上高と営業利益率

単位：億円



(参考2) 2024年3月期 地域別業績

四半期ごとの売上高と営業利益

単位: 億円	売上高						営業利益					
	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	通期
日本	167	175	342	176	158	676	5	6	11	9	8	28
北米	119	121	239	137	130	506	△ 10	△ 11	△ 21	△ 7	△ 4	△ 32
欧州	41	34	75	37	28	140	2	1	2	1	1	5
アジア	107	102	209	120	125	454	2	3	5	9	14	28
中国	28	28	56	35	42	132	△ 3	△ 1	△ 4	1	5	1
タイ	17	15	32	19	21	73	1	1	2	2	3	7
インドネシア	63	58	121	66	62	249	4	4	8	7	7	21
連結消去	△ 25	△ 29	△ 54	△ 32	△ 27	△ 113	1	1	1	1	1	3
合計	410	402	812	438	413	1,663	△ 1	△ 1	△ 2	13	21	32

現地通貨ベース	売上高						営業利益					
	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	通期
北米: USD mil.	89	86	175	94	89	358	△ 7	△ 8	△ 15	△ 5	△ 3	△ 23
欧州: EUR mil.	27	21	48	23	17	89	1	0	2	1	1	3
中国: CNY mil.	143	144	287	174	206	667	△ 15	△ 7	△ 23	3	24	5
タイ: THB mil.	422	386	808	470	512	1,790	23	25	48	39	74	161
インドネシア: IDR bil.	707	610	1,317	696	666	2,680	41	41	82	70	71	223

(参考3) 2023年3月期 地域別業績

前年度の四半期ごとの売上高と営業利益

単位: 億円	売上高						営業利益					
	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	通期
日本	154	169	323	175	174	672	1	3	4	9	5	18
北米	85	103	188	114	117	419	△ 4	△ 8	△ 12	△ 11	△ 15	△ 37
欧州	32	29	61	35	36	132	△ 3	△ 0	△ 3	0	2	△ 1
アジア	100	89	189	123	112	424	7	1	8	4	8	20
中国	29	22	51	39	30	121	△ 0	△ 3	△ 3	△ 2	△ 2	△ 6
タイ	17	15	32	18	18	68	2	1	3	1	2	6
インドネシア	54	52	106	66	63	235	5	2	8	5	7	20
連結消去	△ 26	△ 24	△ 49	△ 30	△ 28	△ 107	1	1	1	1	1	2
合計	345	367	712	417	411	1,540	2	△ 5	△ 3	4	1	2

現地通貨ベース	売上高						営業利益					
	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	通期
北米: USD mil.	72	79	151	82	84	317	△ 3	△ 6	△ 10	△ 8	△ 11	△ 28
欧州: EUR mil.	23	21	44	24	25	93	△ 2	△ 0	△ 2	0	1	△ 1
中国: CNY mil.	157	112	268	197	155	621	△ 0	△ 14	△ 14	△ 9	△ 8	△ 31
タイ: THB mil.	482	386	867	473	475	1,816	49	22	72	38	57	166
インドネシア: IDR bil.	647	582	1,229	704	711	2,643	65	25	90	49	81	221

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取り巻く経営環境の変化、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。