

2026年3月期
決算説明会資料



2026年5月13日
曙ブレーキ工業株式会社

本資料のご説明内容

- 2026年3月期 実績
- 2027年3月期 業績見通し
- 添付資料

※2026年3月期 連結会計年度：

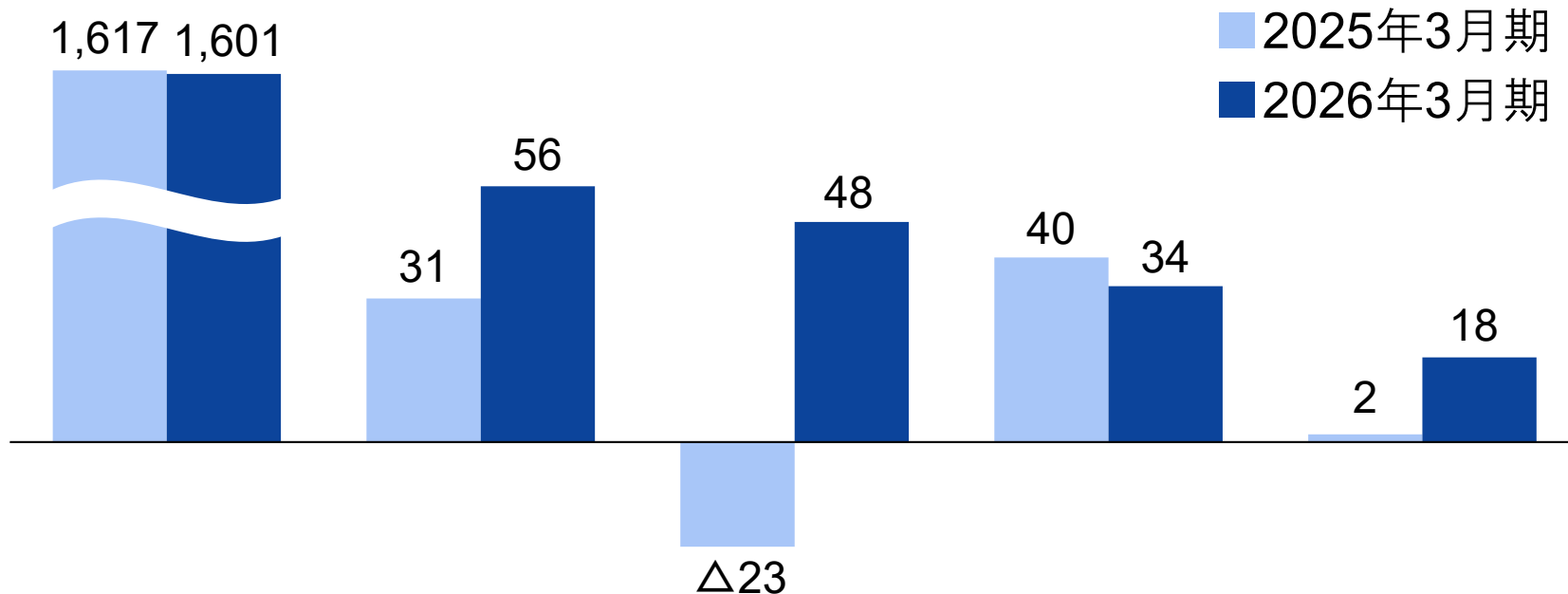
(1) 北米・中国・タイ・インドネシア：2025年1月1日～2025年12月31日

(2) 日本・欧州：2025年4月1日～2026年3月31日

2026年3月期 実績

2026年3月期 連結業績(対前年同期)

単位:億円



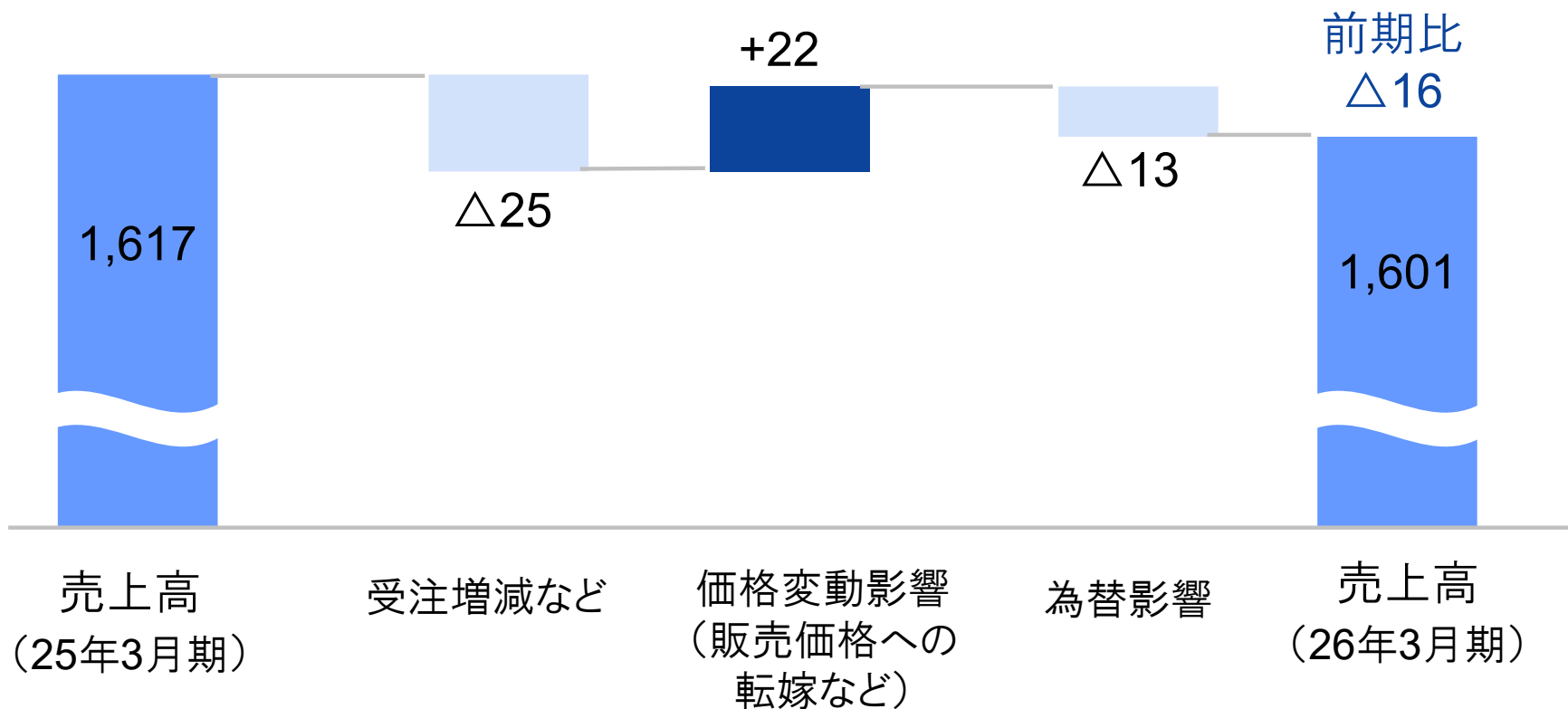
	売上高	営業利益	経常利益	税前 当期純利益* ¹	当期純利益* ²
2025年3月期	1,617	31	Δ23	40	2
2026年3月期	1,601	56	48	34	18
前年差	Δ16	+ 24	+ 71	Δ6	+ 17

*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

2026年3月期 売上高増減分析(対前年同期)

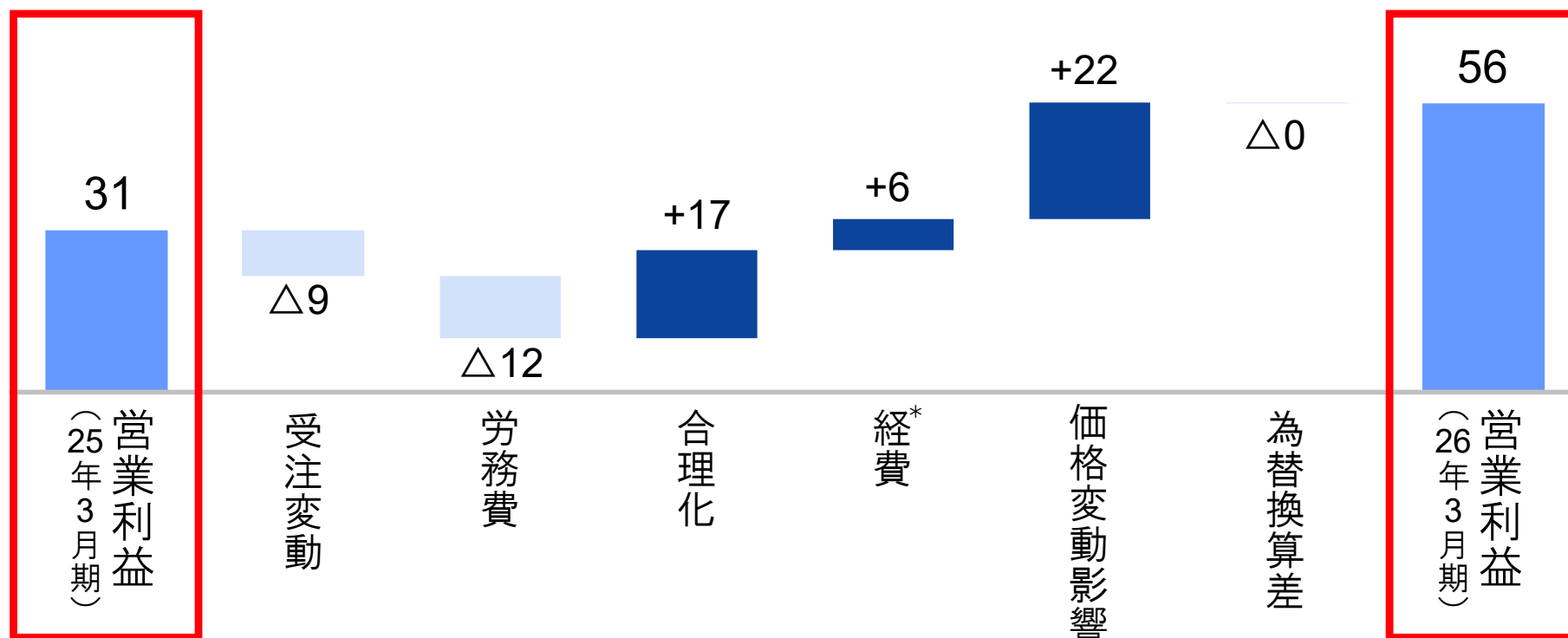
単位:億円



- 25年3月期に対して、売上高は16億円減収。
- 為替影響が△13億円あり、受注増減などによる売上減は△3億円。

2026年3月期 営業利益増減分析(対前年同期)

単位:億円



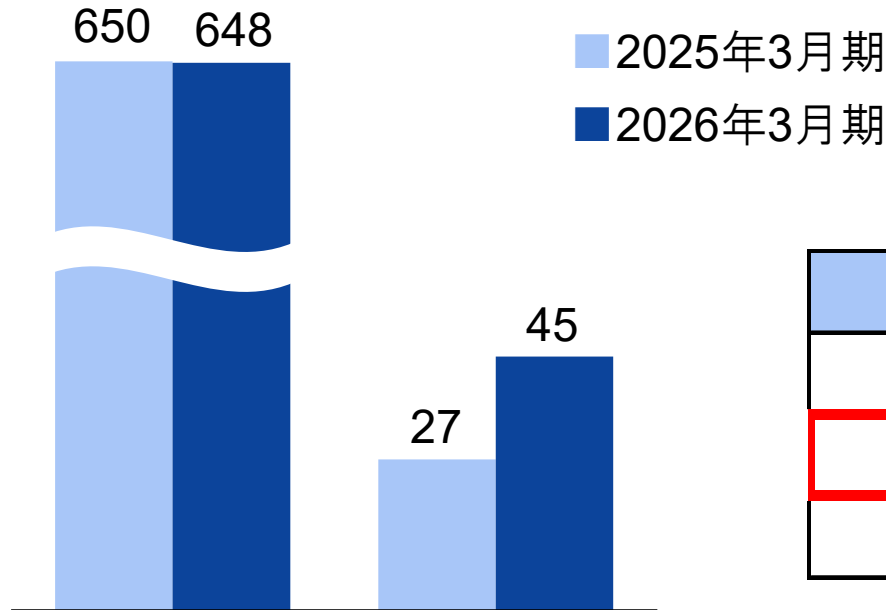
日本	27	Δ 14	Δ 5	+ 7	+ 9	+ 22		45
北米	Δ 32	+ 5	Δ 6	+ 5	Δ 4	+ 0	+ 0	Δ 32
欧州	3	Δ 8	+ 1	+ 0	+ 1	+ 3	+ 0	1
アジア	31	+ 9	Δ 2	+ 5	+ 0	Δ 2	Δ 1	40
連結消去	2	Δ 0						2

* 開発費及び償却費を含む

2026年3月期 地域別業績(対前年同期)

日本

単位:億円



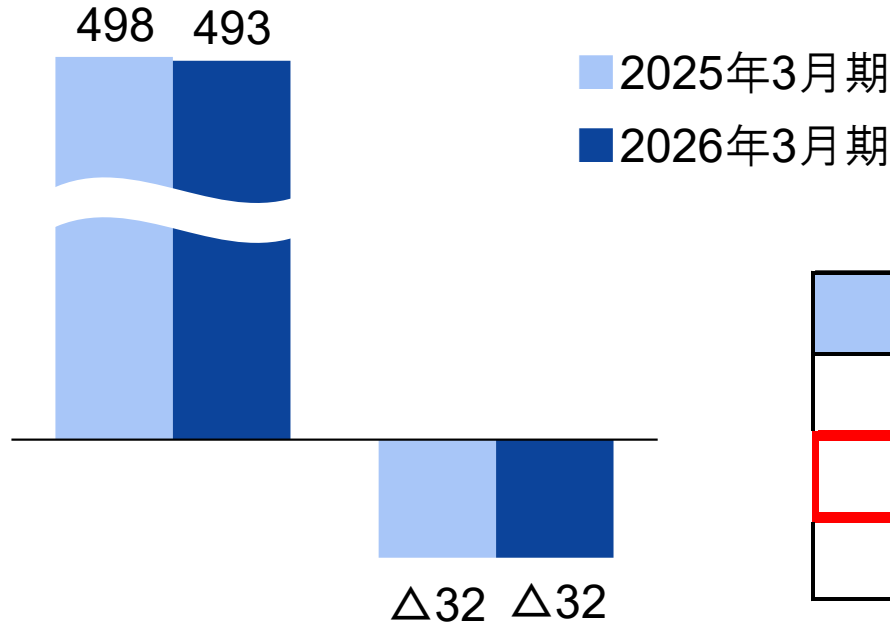
	売上高	営業利益
2025年3月期	650	27
2026年3月期	648	45
前年差	△2	+ 18

- 自動車事業は、一部の完成車メーカーの販売鈍化による生産量減少や高性能量販車の欧州への生産移管などにより売上高は減収。
- 補修品は、国内での一部自動車・商用車メーカー及び海外での販売好調により売上高は増収。
- 産業機械・鉄道用製品は、北米におけるフォークリフトの販売鈍化があったものの、鉄道用製品の増加により売上高は増収。
- 営業利益については、受注変動の影響があったものの、生産性向上などの合理化や経費削減に加え、原材料価格・エネルギーコストの高騰影響を販売価格に転嫁したことなどにより増益。

2026年3月期 地域別業績(対前年同期)

北米(米国・メキシコ)

単位:億円



	売上高	営業利益
2025年3月期	498	△32
2026年3月期	493	△32
前年差	△6	△0

米国

売上高は、一部車種の生産終了や生産量減少に伴う受注減少・円高影響により減収。

営業利益は、賃金上昇やエリザベスタウン工場閉鎖に向けた在庫造り込みに伴う一時的な人員増加による労務費の増加、関税影響などの経費増加があり、わずかに減益。

メキシコ

売上高は、前期の後半に立ち上がった新型車向け製品の受注増加などにより増収。

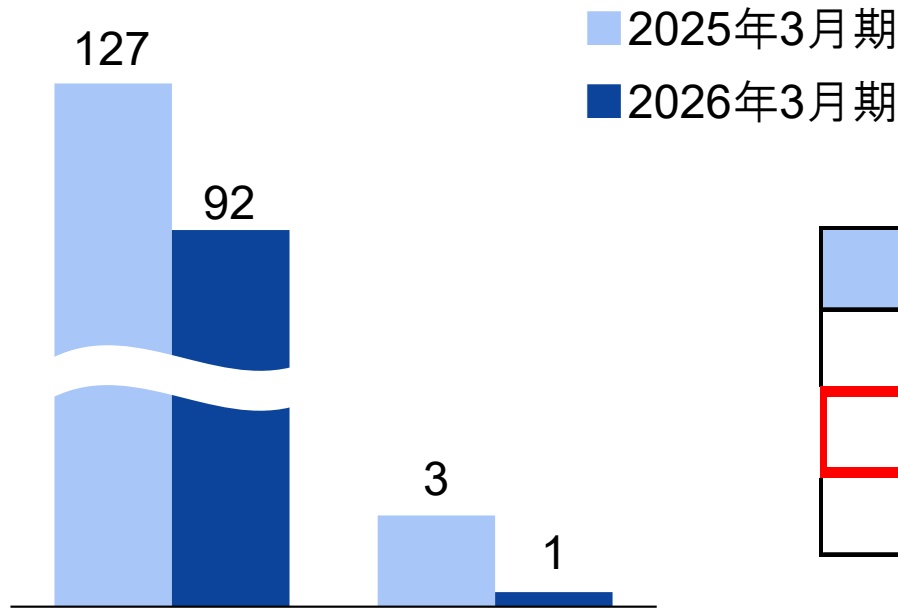
営業利益は、受注増加や経費削減などにより、わずかに増益。

北米全体では、売上高は減収となったものの、営業利益は前期比で同水準。

2026年3月期 地域別業績(対前年同期)

欧州

単位:億円



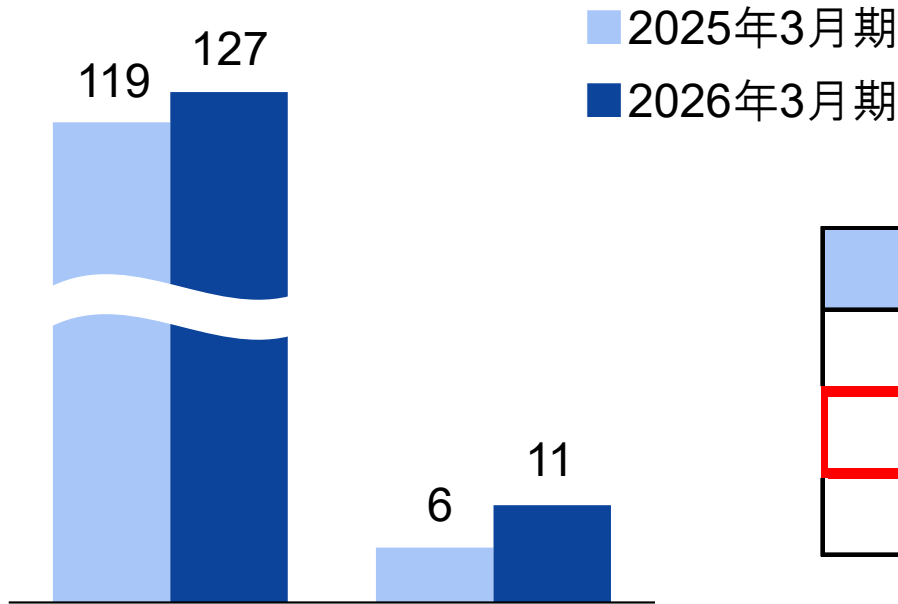
	売上高	営業利益
2025年3月期	127	3
2026年3月期	92	1
前年差	△36	△3

- 売上高は、一部車種のモデルチェンジによる生産終了や完成車メーカーの生産量減少に伴う大幅な受注減少の影響により減収。
- 営業利益は、生産数量減少に応じた人員適正化や経費削減などの合理化に努め、原材料価格やエネルギーコストの高騰影響を販売価格へ転嫁したものの、受注減少の影響が大きく減益。

2026年3月期 地域別業績(対前年同期)

中国

単位:億円



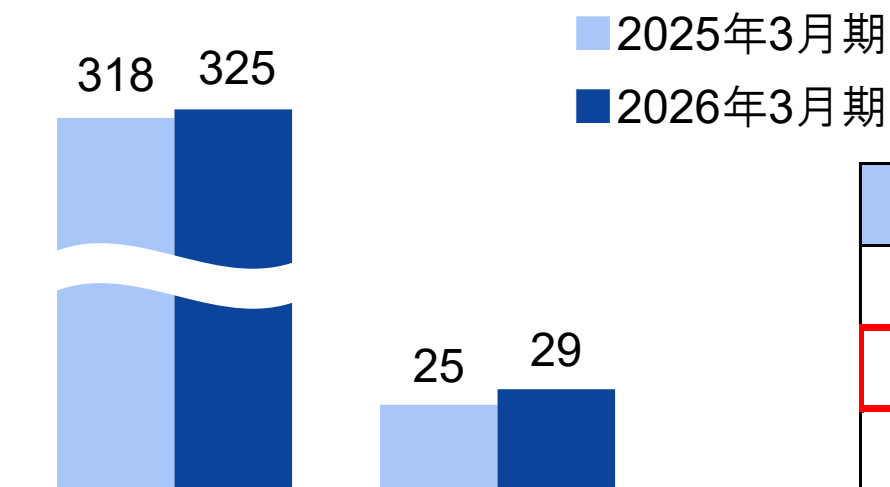
	売上高	営業利益
2025年3月期	119	6
2026年3月期	127	11
前年差	+7	+5

- 売上高は、摩擦材製品の受注減少があったものの、中国系完成車メーカー向け製品の新規立ち上げなどにより増収。
- 営業利益は、中国系完成車メーカーから販売価格の見直し要請があったものの、受注増加による影響に加え、前期までに実施した人員適正化による労務費の削減及び原材料の合理化により増益。

2026年3月期 地域別業績(対前年同期)

アセアン(タイ・インドネシア・ベトナム)

単位:億円



	売上高	営業利益
2025年3月期	318	25
2026年3月期	325	29
前年差	+ 7	+ 4

タイ

売上高は、前期における一部車種の生産終了による影響はあったものの、円安影響により増収。
営業利益は、一部車種の生産終了の影響はあったものの、生産性向上などの合理化により増益。

インドネシア

売上高は、小型車用製品の受注減少や円高の影響はあったものの、二輪車用製品などの受注増加により増収。
営業利益は、新工場移転に伴う一時費用があったものの、原材料価格やエネルギーコストの販売価格への転嫁、二輪車用製品の受注増加により増益。

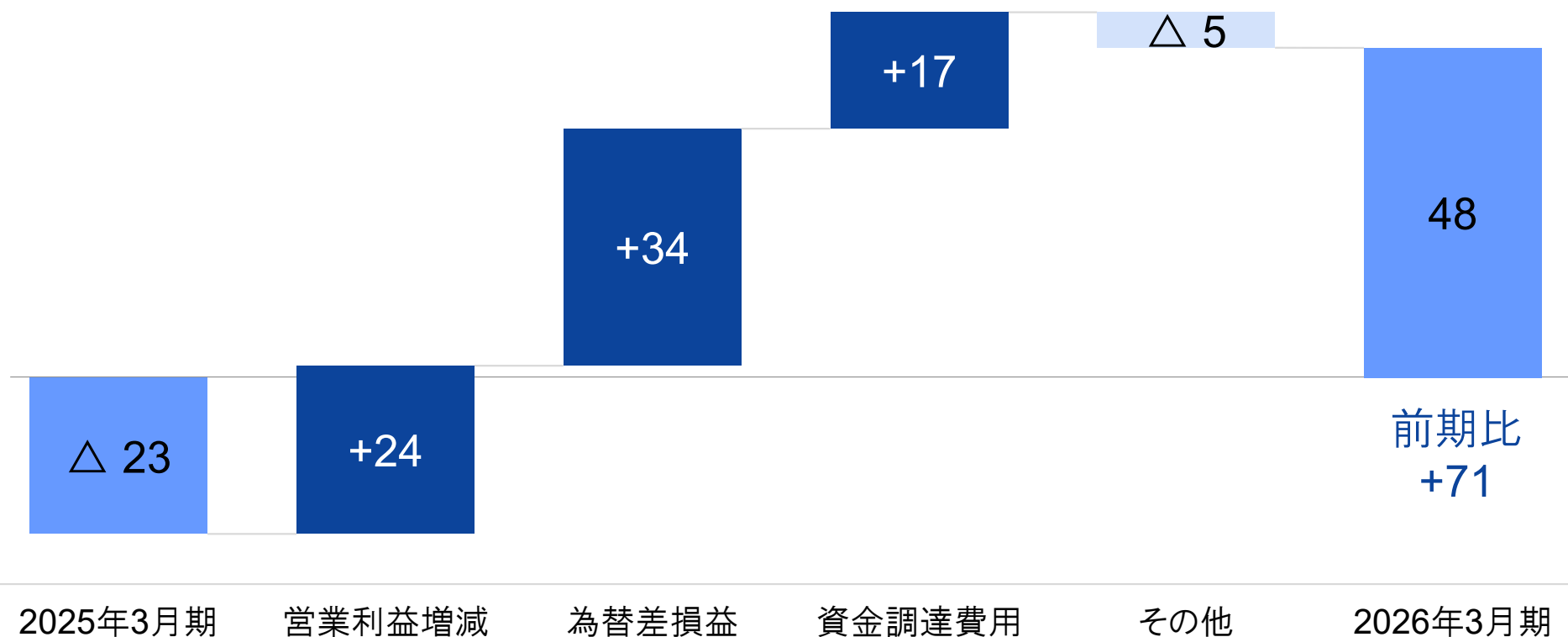
ベトナム

二輪車用製品の受注減少により減収減益。

アセアン全体では、売上高・営業利益ともに増収・増益。

2026年3月期 経常利益増減分析(対前年同期)

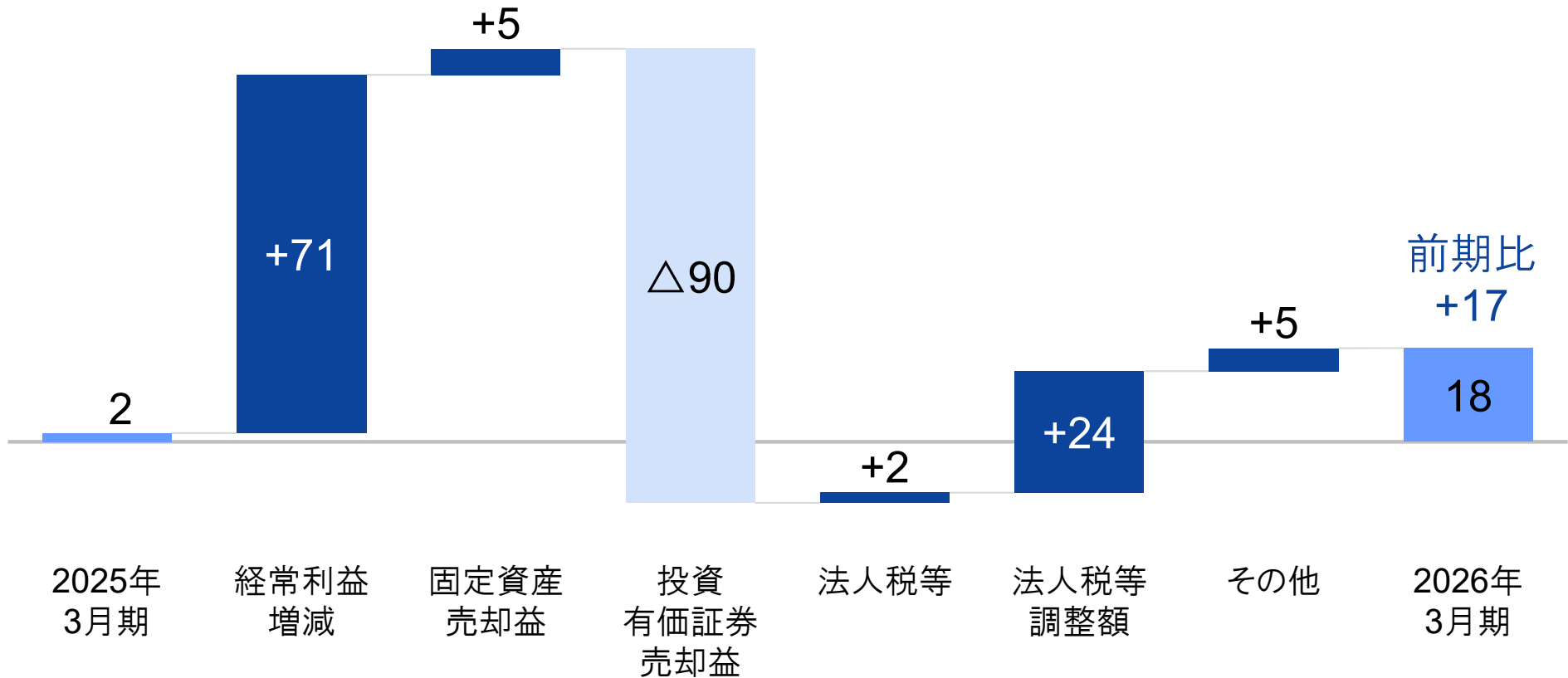
単位:億円



- 為替差損益($\Delta 19$ 億 $\rightarrow 16$ 億) : 前期円高に伴う為替差損 \rightarrow 当期円安に伴う為替差益。
- 資金調達費用($\Delta 17$ 億 $\rightarrow \Delta 0$ 億): 前期発生したリファイナンス関連費用の減少。

2026年3月期 当期純利益増減分析(対前年同期)

単位:億円



- 固定資産売却益(1億→6億)：エリザベスタウン工場(米国)閉鎖に向けた不動産売却(当期)。
- 投資有価証券売却益(90億→0億)：投資有価証券の売却の減少。
- 法人税等調整額(△12億→11億)：欠損金の使用に伴う繰延税金資産の取崩(前期)、中期経営計画を踏まえた繰延税金資産の計上(当期)。

連結貸借対照表(対前期末)

単位:億円

資産

	2025/3 期末	Δ	2026/3 期末
	1,283	+5	1,288
現預金	183	△2	181
売上債権	274	+20	294
棚卸資産	172	+2	173
有形固定資産	502	△18	483
その他	153	+4	157

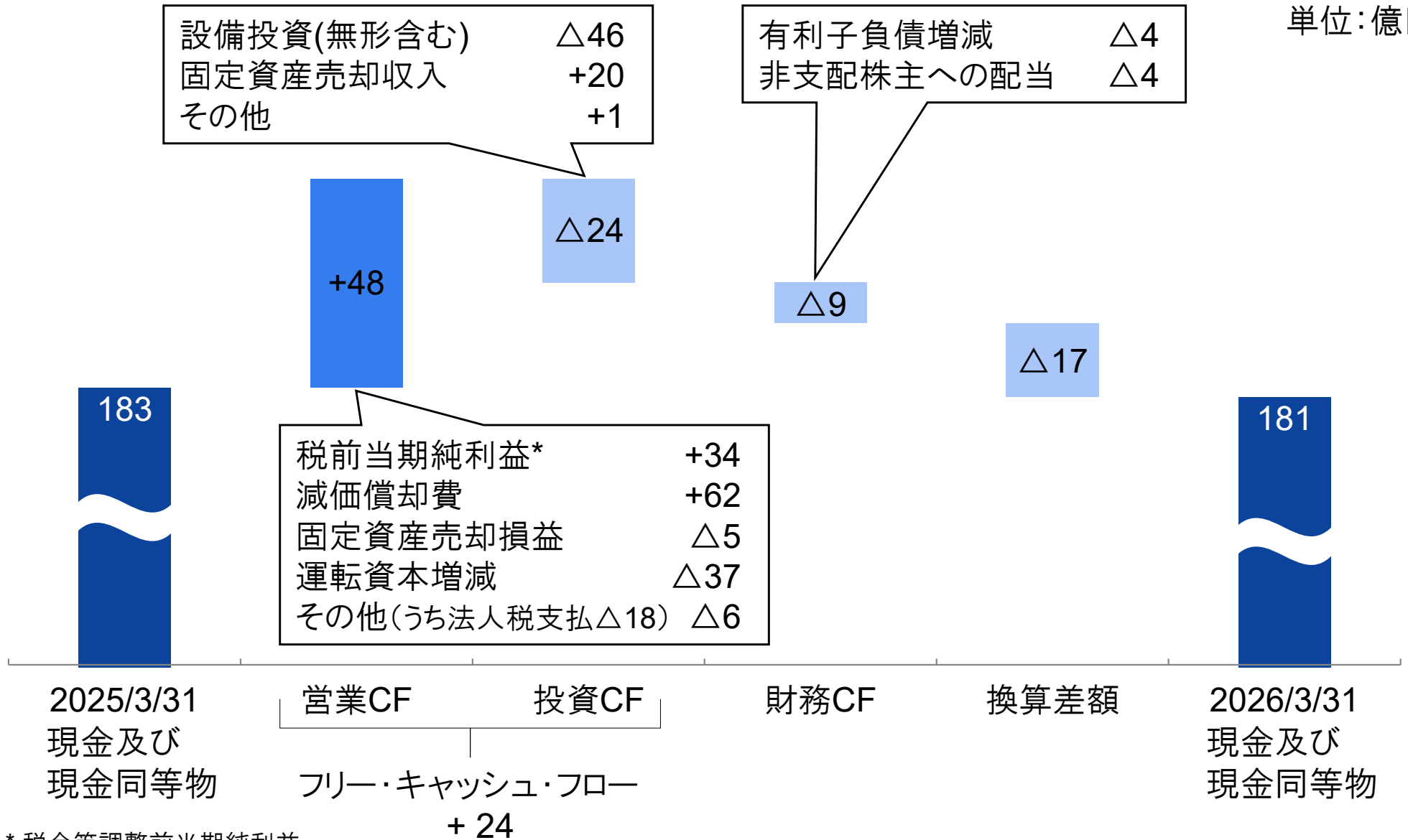
負債・純資産

	2025/3 期末	Δ	2026/3 期末
	1,283	+5	1,288
仕入債務	182	△20	163
有利子負債	351	+1	352
負債その他	190	+7	197
純資産	559	+17	576
	(自己資本 495)		(自己資本 505)

	2025年3月期末	2026年3月期末
自己資本比率	38.6%	39.2%
ネットD/Eレシオ	0.34倍	0.34倍

2026年3月期 キャッシュ・フロー

単位: 億円

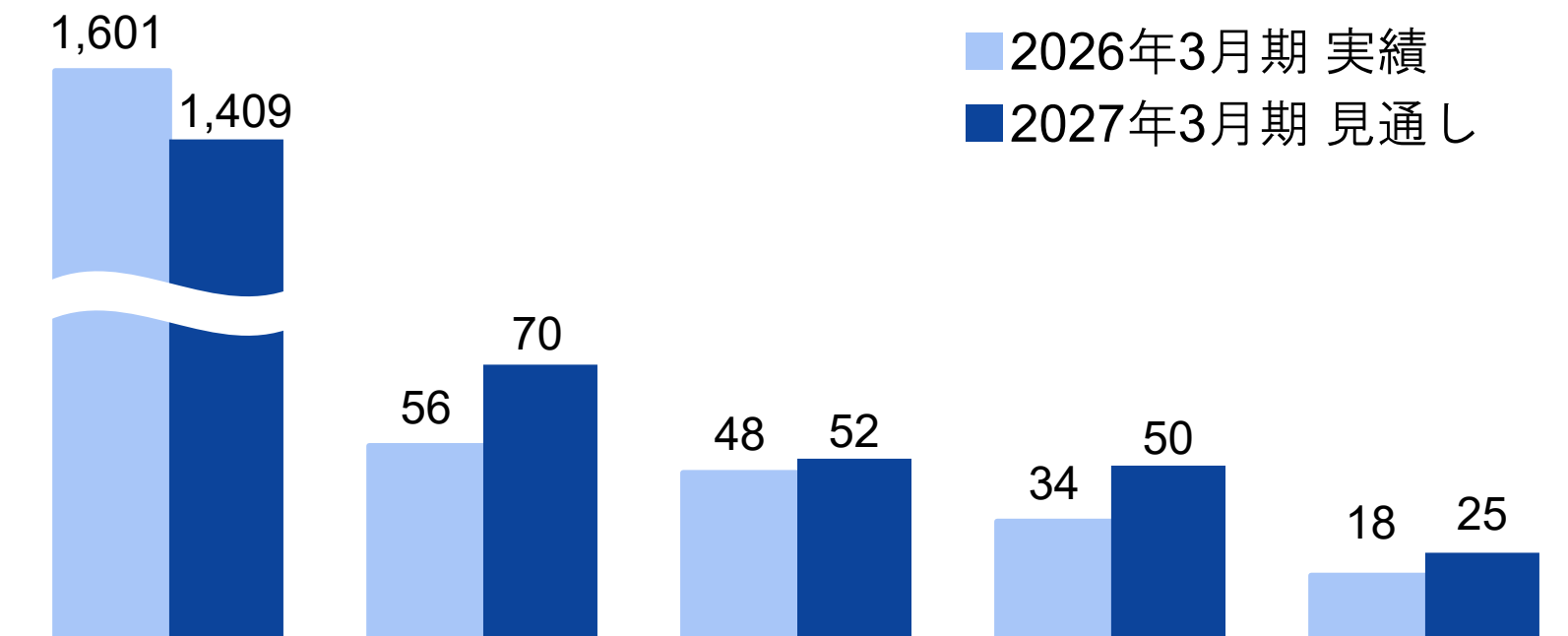


* 税金等調整前当期純利益

2027年3月期 業績見通し

2027年3月期見通し 連結業績予想(対前年同期)

単位:億円



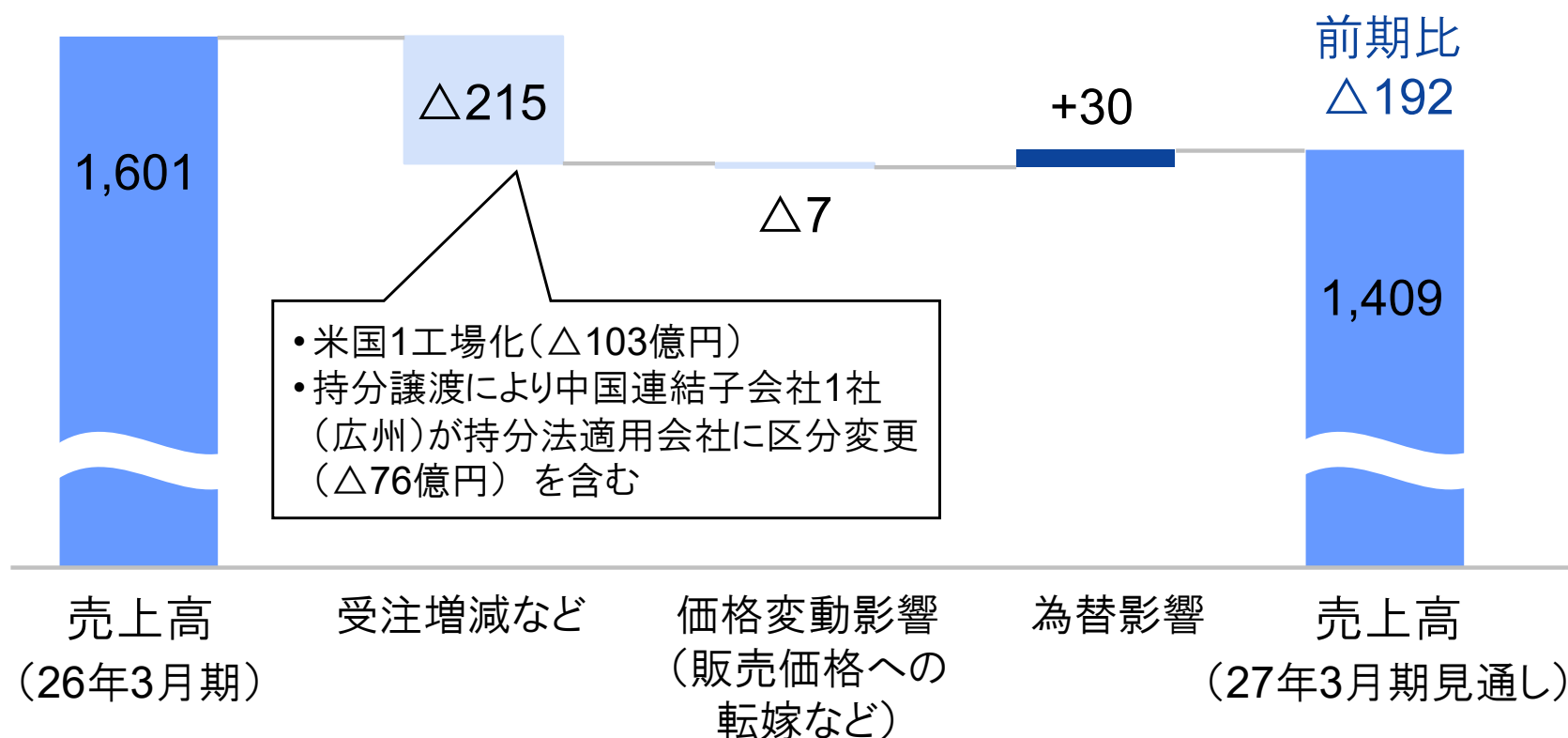
	売上高	営業利益	経常利益	税前提当純利益 ^{*1}	当期純利益 ^{*2}
2026年3月期	1,601	56	48	34	18
2027年3月期	1,409	70	52	50	25
前年差	△ 192	+ 14	+ 4	+ 16	+ 7

*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

2027年3月期見通し 売上高増減分析(対前年同期)

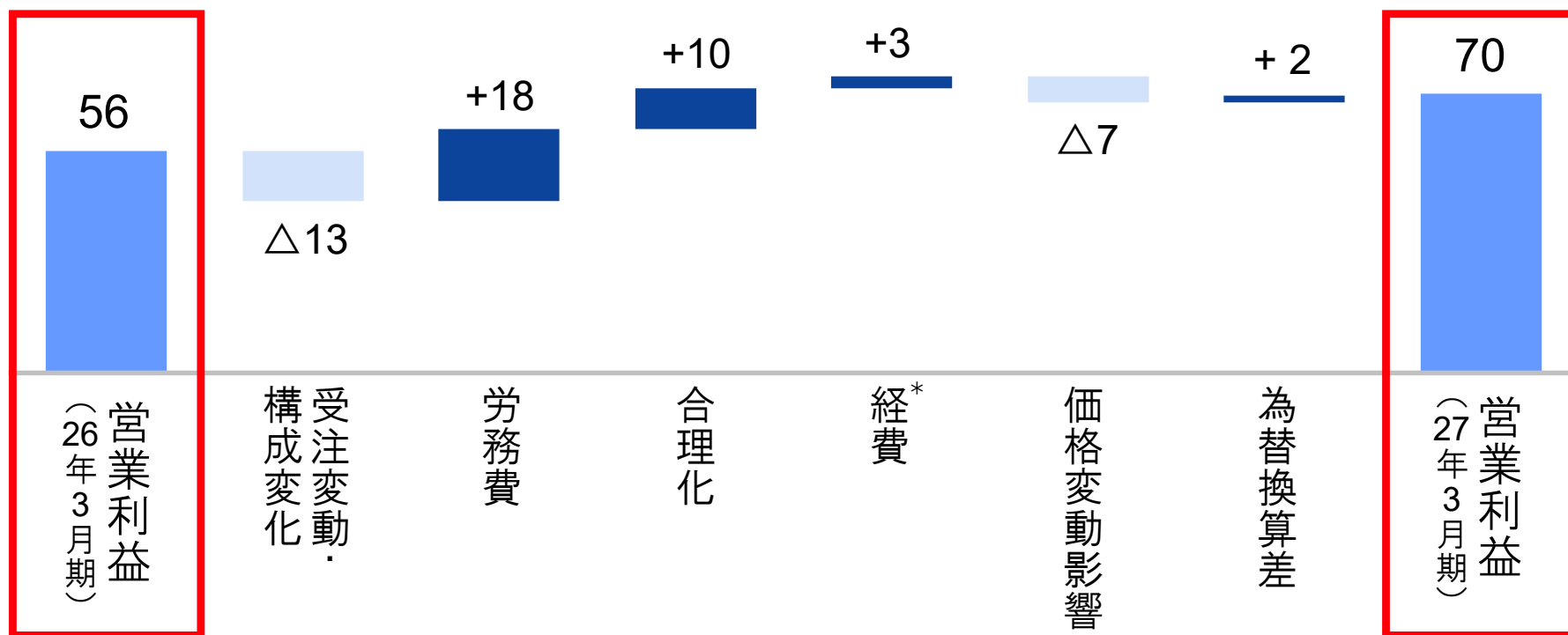
単位:億円



- 2026年3月期に対して、売上高は192億円減収の見込み。
- 受注減少△215億円(内、米国1工場化△103億円、中国(広州)持分譲渡△76億円含む) 価格変動影響△7億円、為替影響 +30億円。

2027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	45	Δ9	Δ2	+6	Δ4	Δ7		28
北米	Δ32	+2	+23	+1	+4	+1	0	0
欧州	1	+1	Δ1	+0	+3	Δ3	Δ0	2
アジア	40	Δ8	Δ3	+4	Δ1	+3	+2	37
連結消去	2	+1						3

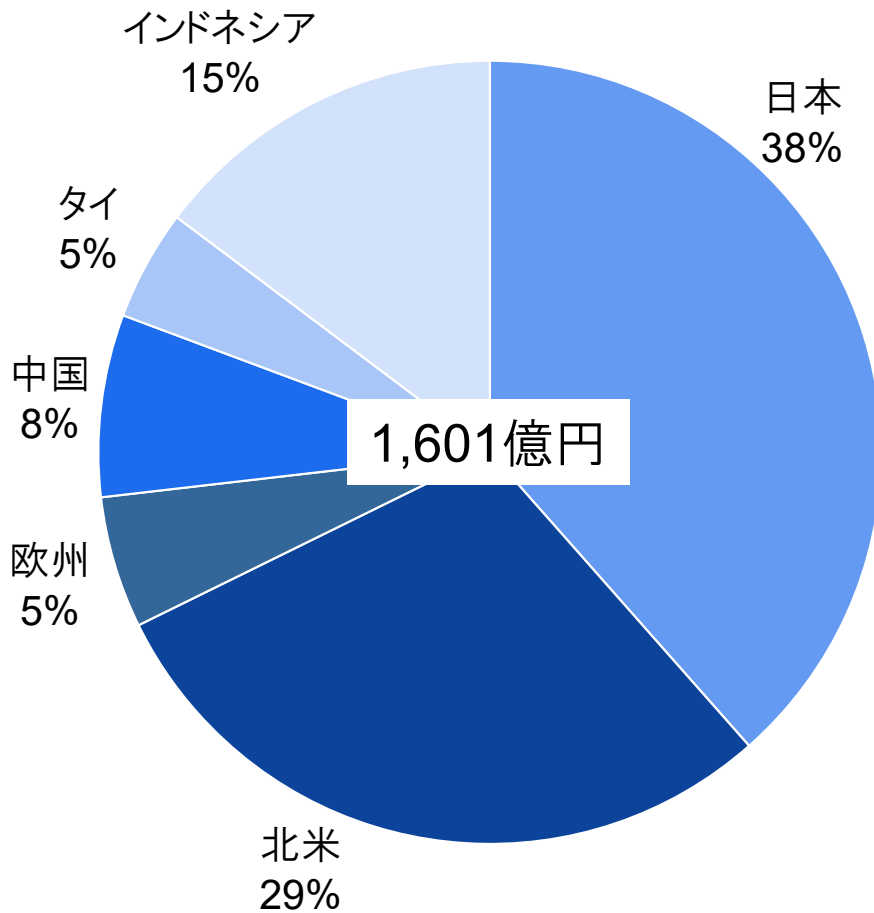
* 開発費及び償却費を含む

添付資料

2026年3月期 地域別売上高

単位: 億円

2026年3月期 実績

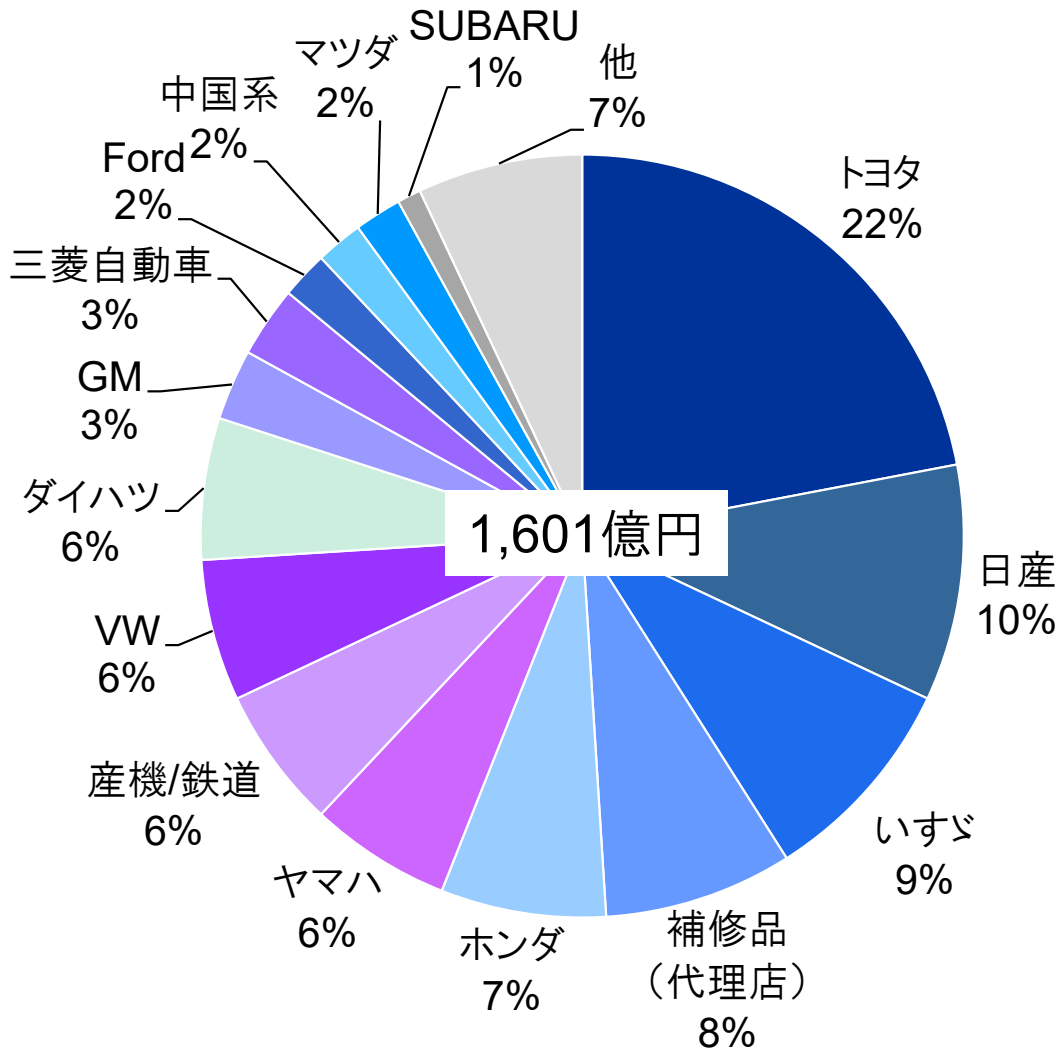


	25年3月期	26年3月期	増減率	為替 換算 影響
日本	650	648	△0%	—
北米	498	493	△1%	△8
欧州	127	92	△28%	+6
アジア	437	452	+3%	△11
中国	119	127	+6%	△2
タイ	73	77	+5%	+4
インドネシア	245	248	+1%	△14
小計	1,713	1,685	△2%	△13
連結消去	△96	△84	—	—
合計	1,617	1,601	△1%	△13

* アジアは、中国、タイ、インドネシアの単純合算

2026年3月期 お客様別売上高比率

2026年3月期 実績



	25年3月期	26年3月期
トヨタ	20%	22%
日産	11%	10%
いすゞ	8%	9%
補修品(代理店)	7%	8%
ホンダ	8%	7%
ヤマハ	6%	6%
産機/鉄道	6%	6%
VW	8%	6%
ダイハツ	6%	6%
GM	3%	3%
その他	17%	17%
合計	100%	100%

2026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			
	25年3月期	26年3月期	前年差	為替 換算影響	25年3月期	26年3月期	前年差	為替 換算影響
日本	650	648	△2	—	27	45	+ 18	—
北米	498	493	△6	△8	△32	△32	△0	+ 1
欧州	127	92	△36	+ 6	3	1	△3	+ 0
アジア	437	452	+ 15	△11	31	40	+ 9	△1
中国	119	127	+ 7	△2	6	11	+ 5	△0
タイ	73	77	+ 4	+ 4	6	10	+ 3	+ 1
インドネシア	245	248	+ 4	△14	18	19	+ 1	△1
連結消去	△96	△84	+ 13	—	2	2	△0	—
合計	1,617	1,601	△ 16	△ 13	31	56	+ 24	△ 0

為替 USD : 152.2⇒149.8、EUR : 163.7⇒175.6、CNY : 21.1⇒20.9、THB : 4.3⇒4.6、IDR : 0.0096⇒0.0091

現地通貨ベース	売上高		
	25年3月期	26年3月期	前年差
北米: USD mil.	327	329	+ 2
欧州: EUR mil.	78	52	△26
中国: CNY mil.	565	608	+ 43
タイ: THB mil.	1,691	1,683	△8
インドネシア: IDR bil.	2,551	2,730	+ 179

営業利益		
25年3月期	26年3月期	前年差
△21	△21	△0
2	0	△2
30	53	+ 24
143	211	+ 68
193	214	+ 21

2026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	155	161	316	169	163	648	6	12	18	17	10	45
北米	135	125	260	122	111	493	△5	△9	△14	△9	△9	△32
欧州	25	19	44	21	26	92	1	△1	△0	0	1	1
アジア	105	107	212	118	122	452	11	8	18	12	10	40
中国	27	31	58	34	35	127	2	3	5	3	2	11
タイ	17	19	36	20	21	77	2	2	4	3	3	10
インドネシア	61	57	118	64	66	248	6	3	9	5	5	19
連結消去	△22	△22	△44	△20	△20	△84	0	0	0	1	0	2
合計	399	391	789	410	402	1,601	14	9	23	21	11	56

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	87	176	82	70	329	△3	△6	△9	△6	△6	△21
欧州: EUR mil.	15	11	26	12	14	52	0	△0	△0	0	0	0
中国: CNY mil.	132	155	287	163	157	608	11	14	26	17	11	53
タイ: THB mil.	380	424	805	438	440	1,683	48	43	91	68	53	211
インドネシア: IDR bil.	660	653	1,314	712	704	2,730	69	33	102	61	50	214

2027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			
	26年3月期 実績	27年3月期 見通し	前年差	為替 換算影響	26年3月期 実績	27年3月期 見通し	前年差	為替 換算影響
日本	648	604	△ 44	—	45	28	△ 17	—
北米	493	406	△ 87	+ 13	△ 32	0	+ 32	0
欧州	92	59	△ 33	△ 0	1	2	+ 1	△ 0
アジア	452	414	△ 38	+ 18	40	37	△ 3	+ 2
中国	127	61	△ 66	+ 4	11	2	△ 9	+ 0
タイ	77	91	+ 14	+ 8	10	10	+ 0	+ 1
インドネシア	248	262	+ 14	+ 6	19	25	+ 6	+ 1
連結消去	△ 84	△ 74	+ 10	—	2	3	+ 1	—
合計	1,601	1,409	△ 192	+ 30	56	70	+ 14	+ 2

為替 USD : 149.8⇒154.7、EUR : 175.6⇒174.9、CNY : 20.9⇒22.4、THB : 4.6⇒5.0、IDR : 0.0091⇒0.0093

現地通貨ベース	売上高		
	26年3月期 実績	27年3月期 見通し	前年差
北米: USD mil.	329	262	△ 66
欧州: EUR mil.	52	34	△ 18
中国: CNY mil.	608	272	△ 335
タイ: THB mil.	1,683	1,820	+ 137
インドネシア: IDR bil.	2,730	2,817	+ 87

営業利益		
26年3月期 実績	27年3月期 見通し	前年差
△ 21	0	+ 21
0	1	+ 1
53	9	△ 45
211	200	△ 11
214	269	+ 55

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。