



さりげない安心と感動する制動を

# 2021年3月期 第2四半期 決算説明会資料

2020年11月12日  
曙ブレーキ工業株式会社

- 2021年3月期 第2四半期実績
- 2021年3月期 業績見通し
- 事業再生計画の進捗
- 添付資料

※2021年3月期第2四半期連結累計期間（2Q）：

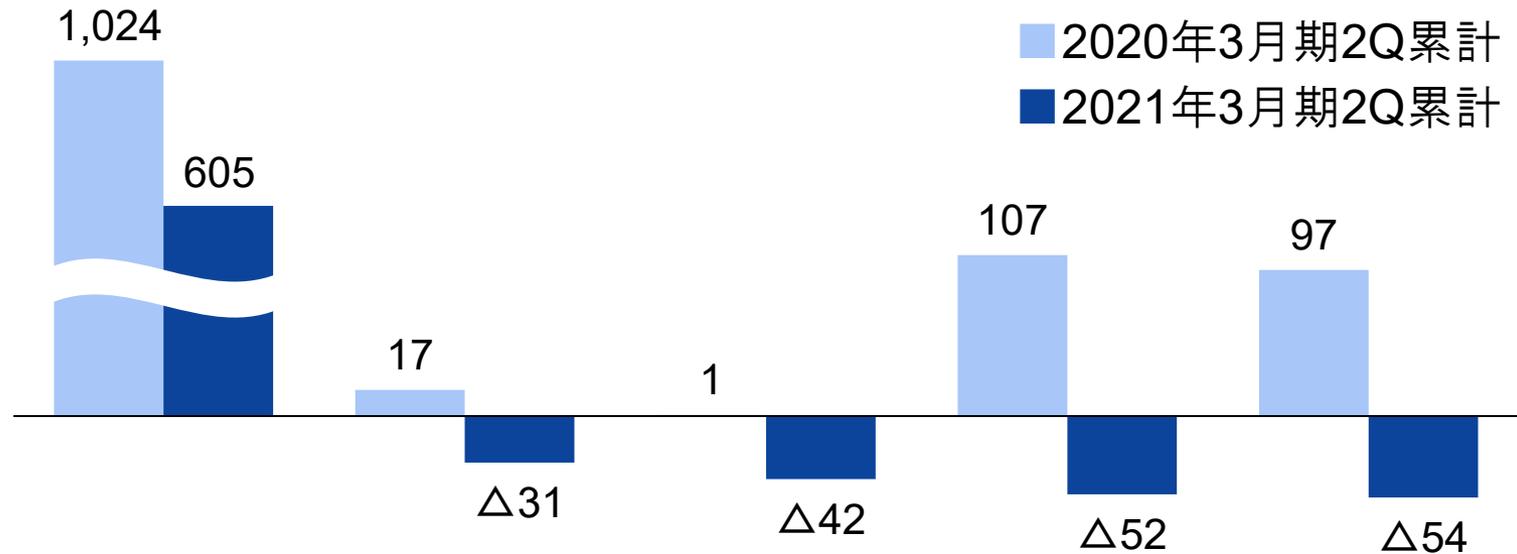
(1)北米・中国・タイ・インドネシア：2020年1月1日～2020年6月30日

(2)日本・欧州：2020年4月1日～2020年9月30日

# 2021年3月期 第2四半期 実績

# 第2四半期累計 連結業績(対前年同期)

単位:億円



	売上高	営業利益	経常利益	税前三半期純利益* <sup>1</sup>	四半期純利益* <sup>2</sup>
2020年3月期2Q累計	1,024	17	1	107	97
2021年3月期2Q累計	605	△31	△42	△52	△54
対前年同期	△419	△48	△43	△159	△151

\*<sup>1</sup> 税金等調整前四半期純利益

\*<sup>2</sup> 親会社株主に帰属する四半期純利益

# 第2四半期累計 連結業績の概況

当社第2四半期累計期間(2020年4月1日～2020年9月30日)における当社グループを取り巻く事業環境は、前半は新型コロナウイルス感染症の影響により、自動車販売の世界的な需要減少にともなう生産調整が行われる厳しい状況となりました。後半は、地域により差はあるものの自動車需要は回復傾向にありますが、新型コロナウイルス感染症の影響を受ける前の状況までにはまだ戻っておりません。

## 売上高

米国では完成車メーカーのモデルチェンジによって生産終了となる製品が増えたことに加え、当社が生産拠点を有する全地域において新型コロナウイルス感染症の影響を受け、お客様である完成車メーカーの工場稼働停止や事業活動の制限などがあったことにより、当社グループの受注も大きく減少し、売上高は605億円(前年同期比40.9%減)とリーマンショック時を超える落ち込み率となりました。

# 第2四半期累計 連結業績の概況

## 営業利益

事業構造改革の一部の施策の効果、及び各国政府の休業補償などの補填はありましたが、急激な受注減少による影響が大きく、31億円の営業損失(前期は営業利益17億円)となりました。

## 経常利益

円高の影響により為替差損を計上したこともあり、42億円の経常損失(前期は経常利益1億円)となりました。

## 親会社株主に帰属する四半期純利益

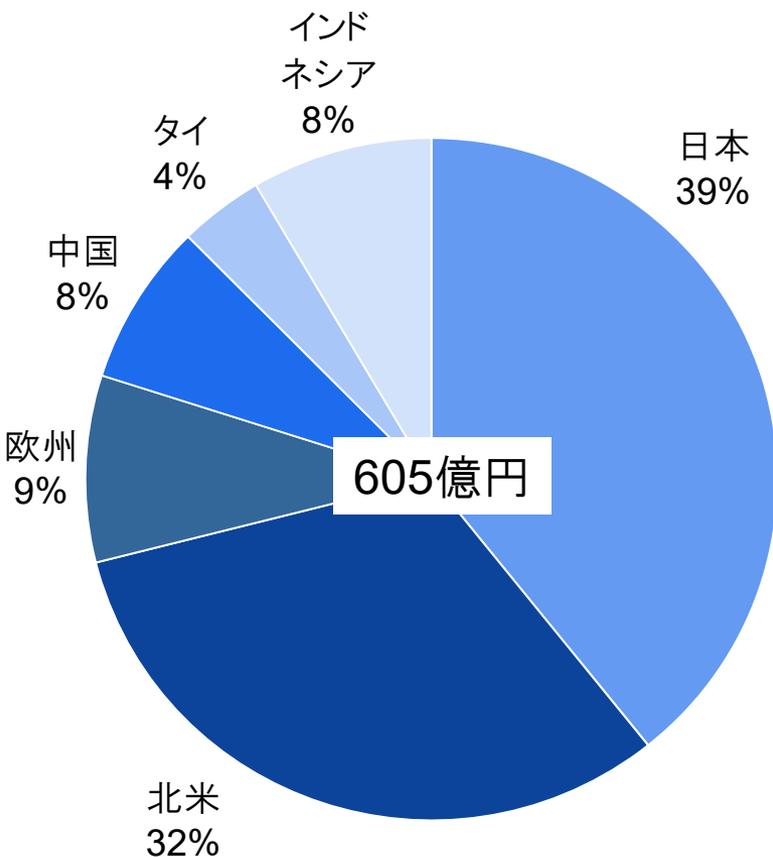
特別損益については、第1四半期に米国の生産2拠点を閉鎖することにもなうリース設備の中途解約損失9億円を含む事業構造改善費用10億円を計上しました。当該損失は、事業再生計画に沿った計上であり、これにより、親会社株主に帰属する四半期純利益は54億円の損失(前期は97億円の利益\*)となりました。

\* 債務免除益431億円、固定資産の減損損失240億円、リコール関連損失78億円などの特別損益を計上。

# 第2四半期累計 地域別売上高

単位: 億円

## 2021年3月期2Q累計

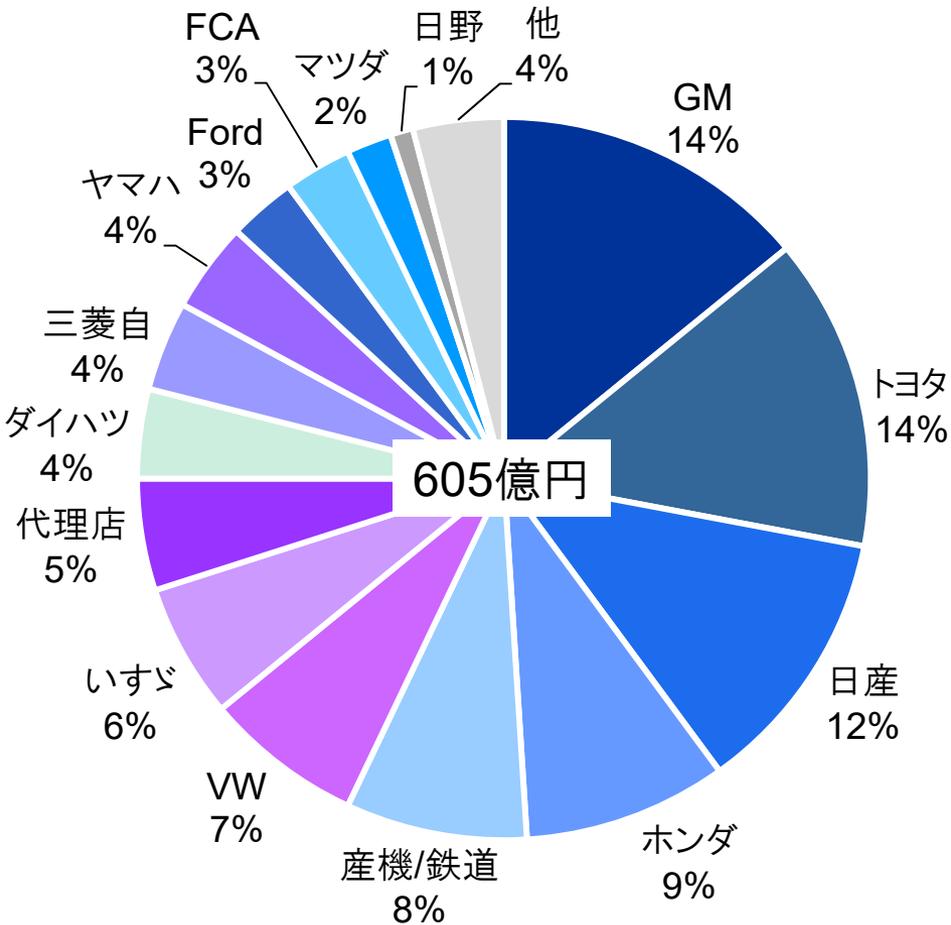


	20年3月期 2Q累計	21年3月期 2Q累計	増減率	為替 換算 影響
日本	367	257	△30%	—
北米	443	209	△53%	△3
欧州	73	58	△21%	+0
中国	81	50	△38%	△3
タイ	39	26	△33%	△0
インドネシア	98	56	△43%	△3
アジア	218	132	△40%	△6
小計	1,101	656	△40%	△9
連結消去	△77	△51	—	—
合計	1,024	605	△41%	△9

\* アジアは、中国、タイ、インドネシアの単純合算

# 第2四半期累計 お客様別売上高比率

## 2021年3月期2Q累計



	20年3月期 2Q累計	21年3月期 2Q累計
GM	21%	14%
トヨタ	13%	14%
日産	14%	12%
ホンダ	7%	9%
産機/鉄道	5%	8%
VW	5%	7%
いすゞ	6%	6%
代理店	4%	5%
ダイハツ	3%	4%
三菱自	4%	4%
その他	18%	17%
合計	100%	100%

# 第2四半期累計 地域別業績(対前年同期)

単位: 億円	売上高				営業利益			
	20年3月期 2Q累計	21年3月期 2Q累計	前年差	為替 換算影響	20年3月期 2Q累計	21年3月期 2Q累計	前年差	為替 換算影響
日本	367	257	△ 109	-	11	△ 9	△ 20	-
米国	435	203	△ 231	△ 3	△ 11	△ 23	△ 13	+ 0
メキシコ	9	6	△ 3	△ 0	△ 1	△ 1	△ 0	+ 0
欧州	73	58	△ 15	+ 0	0	△ 1	△ 1	△ 0
中国	81	50	△ 31	△ 3	4	△ 0	△ 4	+ 0
タイ	39	26	△ 13	△ 0	2	1	△ 1	△ 0
インドネシア	98	56	△ 42	△ 3	11	1	△ 10	△ 0
アジア	218	132	△ 86	△ 6	17	2	△ 15	△ 0
連結消去	△ 77	△ 51	+ 26	-	1	2	+ 1	-
合計	1,024	605	△ 419	△ 9	17	△ 31	△ 48	+ 0

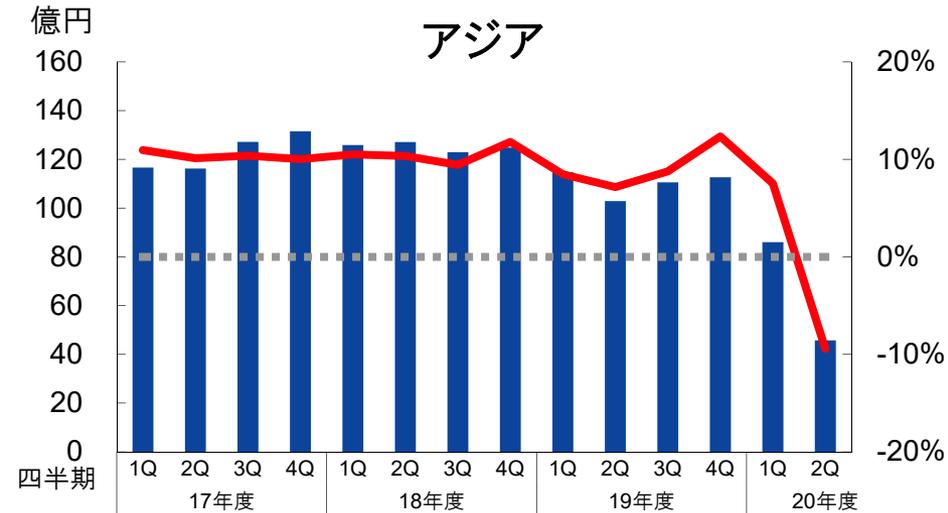
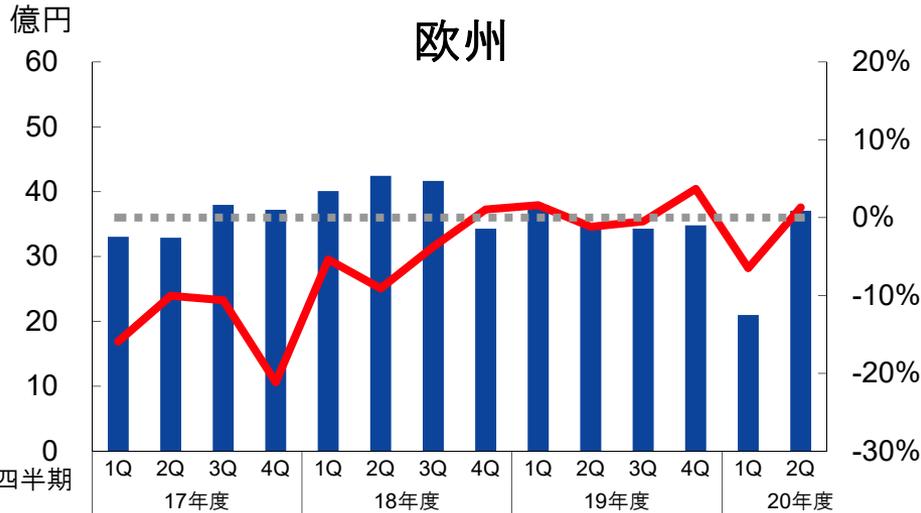
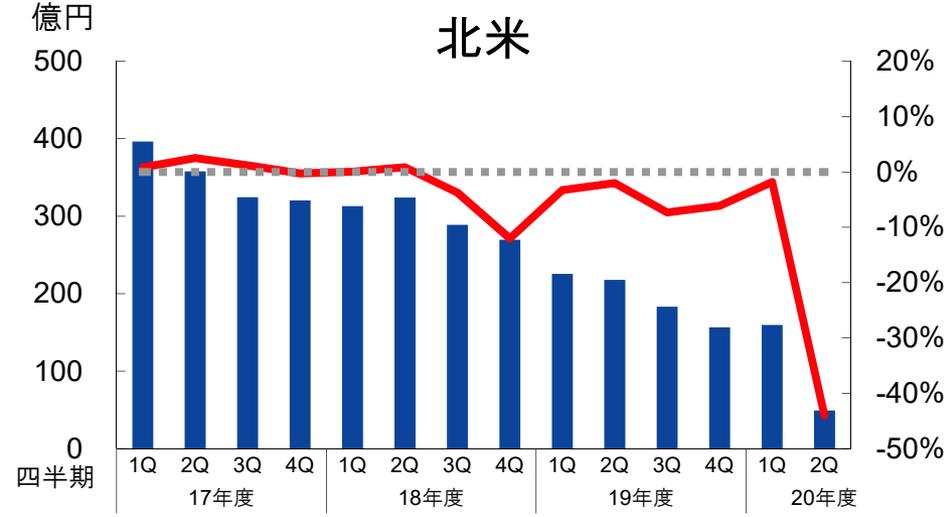
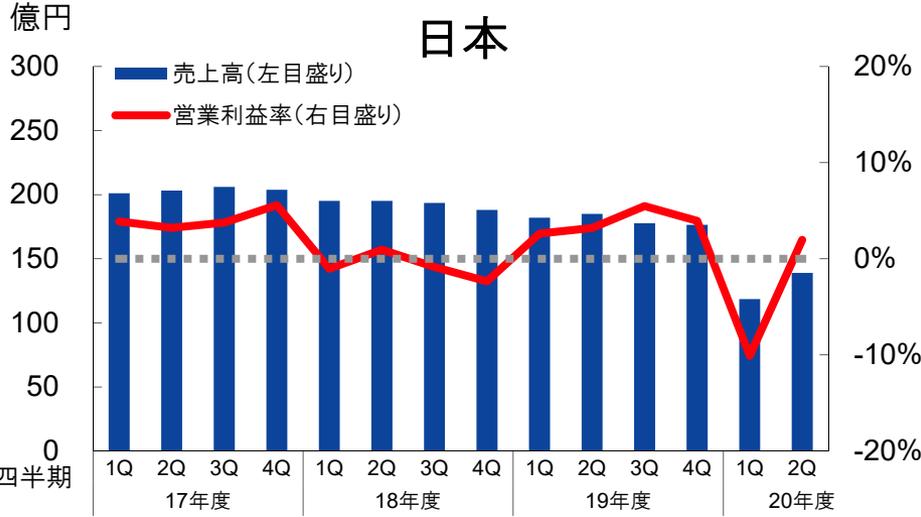
為替 USD: 110.0⇒108.2、EUR: 120.9⇒121.7、CNY: 16.2⇒15.3、THB: 3.5⇒3.4、IDR: 0.0078⇒0.0074

現地通貨ベース	売上高		
	20年3月期 2Q累計	21年3月期 2Q累計	前年差
米国: USD mil.	395	188	△ 207
メキシコ: USD mil.	8	5	△ 3
欧州: EUR mil.	60	48	△ 13
中国: CNY mil.	500	329	△ 171
タイ: THB mil.	1,116	758	△ 358
インドネシア: IDR bil.	1,253	750	△ 503

営業利益		
20年3月期 2Q累計	21年3月期 2Q累計	前年差
△ 10	△ 22	△ 12
△ 1	△ 1	△ 0
0	△ 1	△ 1
25	△ 1	△ 26
60	35	△ 25
141	15	△ 126

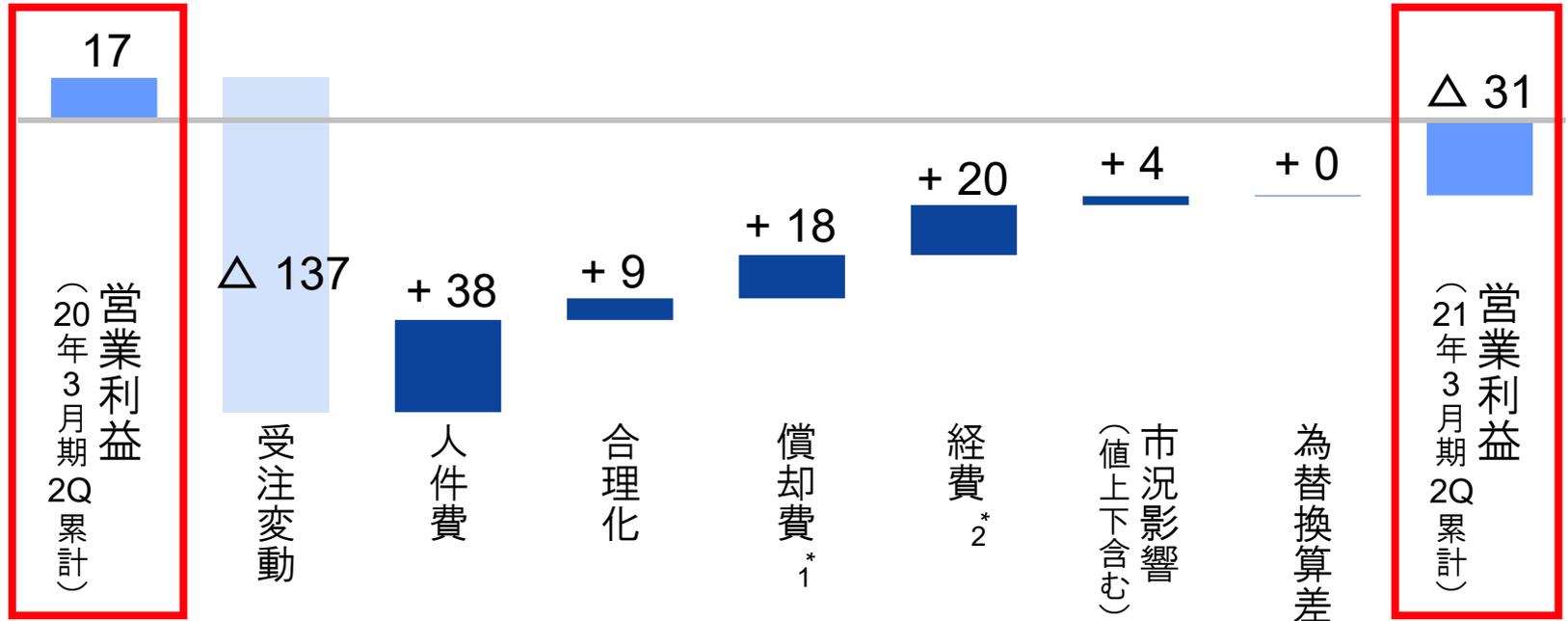
# 地域別業績の推移

## 四半期ごとの売上高と営業利益率



# 第2四半期累計 営業利益増減分析(対前年同期)

単位:億円



日本	11	△ 57	+ 12	+ 2	+ 13	+ 10	+ 1		△ 9
米国	△ 11	△ 48	+ 19	+ 5	+ 5	+ 4	+ 2	+ 0	△ 23
メキシコ	△ 1	△ 1	+ 0	+ 0	△ 0	+ 1	+ 0	+ 0	△ 1
欧州	0	△ 2	+ 1	+ 0	△ 0	+ 0	+ 0	△ 0	△ 1
アジア	17	△ 29	+ 6	+ 2	+ 0	+ 5	+ 1	△ 0	2
連結消去	1	+ 1							2

<sup>\*1</sup> 日本・米国にて前期に実施した減損損失の計上による減価償却費減少影響を含む <sup>\*2</sup> 開発費用増減を含む

# 第2四半期累計 営業利益から四半期純利益まで

2020年3月期2Q累計 主な勘定

営業利益 17

営業外収支	△16	支払利息	△10
		為替差損	△3
		その他	△3

経常利益 1

特別損益	+ 106	債務免除益	+ 431
		固定資産減損損失	△ 240
		リコール関連損失	△ 78
		事業構造改善費用等	△ 7

税前四半期純利益\*1 107

法人税・住民税・事業税	△7
法人税等調整額	+ 1
非支配株主純利益	△4

四半期純利益\*2 97

\*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

2021年3月期2Q累計 主な勘定

単位:億円

営業利益 △31

営業外収支	△11	雇用調整助成金	+ 5
		支払利息	△5
		為替差損	△4
		休業手当	△4
		その他	△2

経常利益 △42

特別損益	△10	事業構造改善費用等	△10
------	-----	-----------	-----

税前四半期純利益\*1 △52

法人税・住民税・事業税	△2
法人税等調整額	△0
非支配株主純利益	△0

四半期純利益\*2 △54

# 連結貸借対照表(対前期末)

単位:億円

資産の部	20/3 期末	21/3期 2Q末	前期 末比	為替 影響	負債・ 純資産の部	20/3 期末	21/3期 2Q末	前期 末比	為替 影響
流動資産	801	640	△ 161	△ 8	流動負債	356	247	△ 109	△ 8
現金及び預金	327	241	△ 86	△ 2	仕入債務	202	133	△ 70	△ 4
売上債権	309	217	△ 93	△ 4	有利子負債	40	23	△ 17	+ 0
たな卸資産	141	154	+ 13	△ 2	その他	115	92	△ 23	△ 5
その他	24	29	+ 5	△ 0	固定負債	594	580	△ 14	△ 6
固定資産	689	660	△ 29	△ 16	有利子負債	500	486	△ 14	△ 5
有形固定資産	563	535	△ 28	△ 14	その他	94	94	△ 1	△ 0
無形固定資産	27	24	△ 2	△ 1	負債合計	951	827	△ 124	△ 14
投資有価証券	46	49	+ 3	-	純資産	539	472	△ 67	△ 10
繰延税金資産	6	5	△ 1	△ 0	資本金	199	199	-	-
その他	46	46	△ 1	△ 0	資本剰余金	199	24	△ 176	-
総資産	1,490	1,299	△ 190	△ 24	利益剰余金	38	156	+ 118	-
					その他	102	93	△ 8	△ 10
					負債・純資産	1,490	1,299	△ 190	△ 24

為替 USD: 109.6→107.7、EUR: 119.6→124.2、CNY: 15.7→15.2、THB: 3.6→3.5、IDR: 0.0079→0.0076

# 主要な経営指標の推移

	単位	2017年 3月期末	2018年 3月期末	2019年 3月期末	2020年 3月期末	2021年 3月期2Q末
総資産	億円	2,018	1,934	1,686	1,490	1,299
自己資本	億円	251	270	29	484	420
自己資本比率	%	12.4	14.0	1.7	32.5	32.3
有利子負債	億円	1,181	1,097	1,137	540	509
ネット有利子負債	億円	1,025	970	949	213	269
ネットD/Eレシオ	倍	4.09	3.59	33.05	0.44	0.64
フリー・キャッシュ・フロー	億円	△ 17	83	19	△ 23	△ 52

# 第2四半期累計 研究開発費、設備投資・償却費

## 研究開発費

単位：億円

### 2021年3月期2Q 主要先行開発案件

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

	20年3月期 2Q累計 実績	21年3月期 2Q累計 実績	【参考】 21年3月期 通期計画
研究開発費*	44	32	67

\* 製品の適用開発に関連する費用も含む

## 設備投資・減価償却費

単位：億円

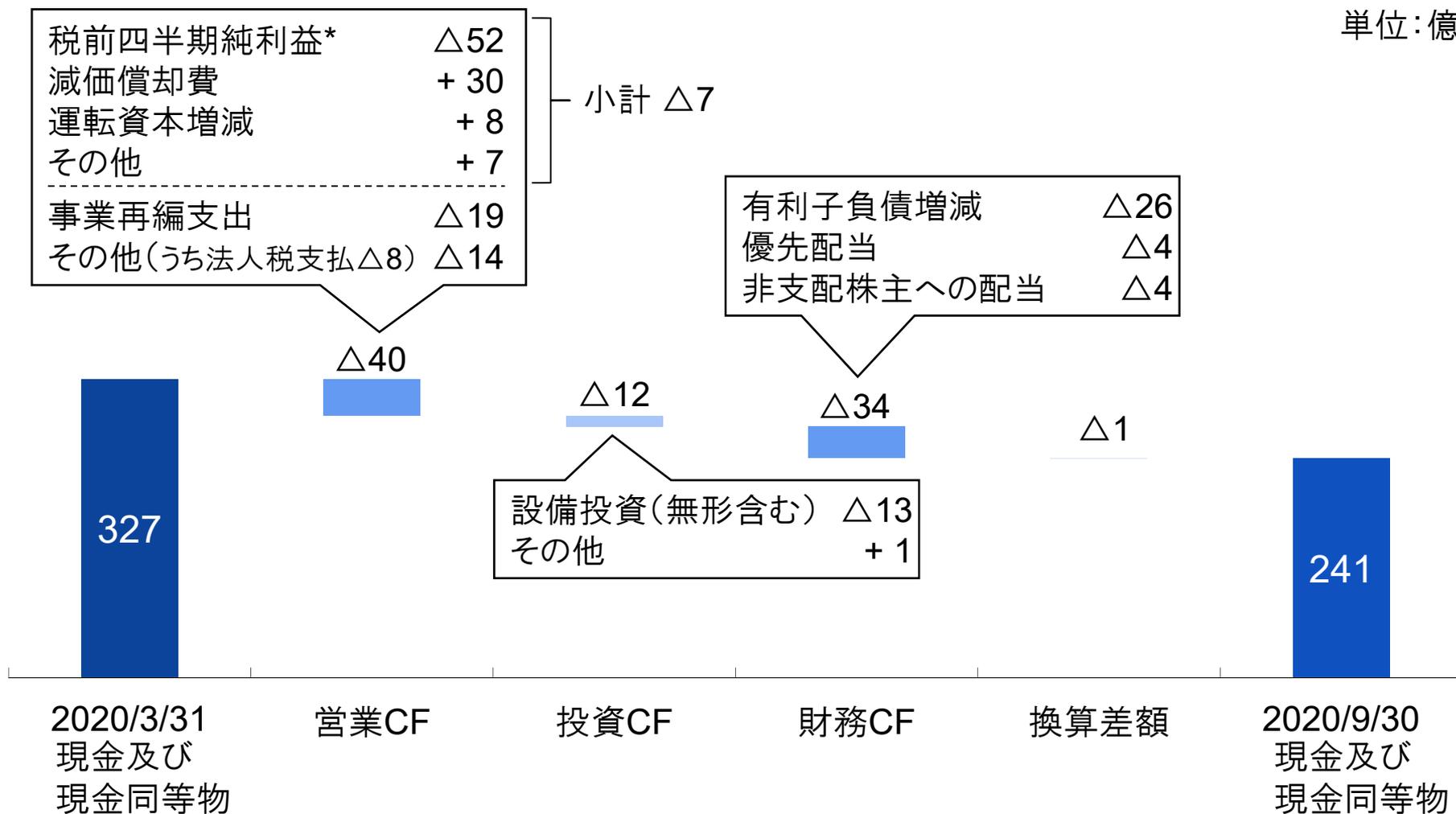
### 2021年3月期2Q 主要設備投資案件

- 新規受注対応設備
- 老朽化更新
- 生産性改善
- 工場再編活動
- 環境対応、インフラ整備

	20年3月期 2Q累計 実績	21年3月期 2Q累計 実績	【参考】 21年3月期 通期計画
設備投資	59	13	58
減価償却費	49	30	64

# 第2四半期累計 キャッシュ・フロー

単位: 億円

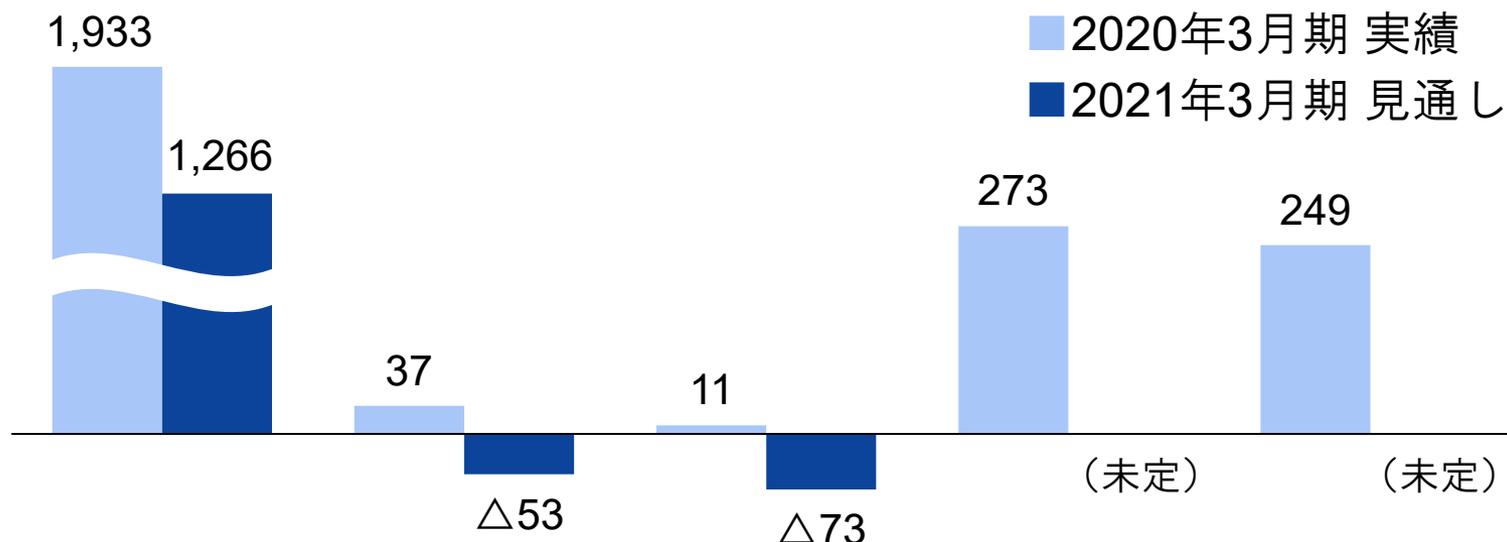


\* 税金等調整前四半期純利益

# 2021年3月期 業績見通し

# 2021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 <sup>*1</sup>	当期純利益 <sup>*2</sup>
2020年3月期	1,933	37	11	273	249
2021年3月期	1,266	△ 53	△ 73	—	—
前年差	△ 667	△ 90	△ 84	—	—

\*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・営業利益・経常利益

新型コロナウイルス感染症の影響については、東南アジアの経済成長鈍化の影響などはあるものの、下期に向けて徐々に回復傾向が見えております。

今期末には前期末程度まで自動車需要が回復するという前提のもと、売上高1,266億円(前期比35%減)、営業損失53億円(前期は営業利益37億円)、経常損失73億円(前期は経常利益11億円)を見込んでおります。

## 親会社株主に帰属する当期純利益

当社は事業再生計画に沿って、事業再構築のための各施策に取り組んでおりますが、現時点で各施策の実施タイミングを見極めることが難しい状況にあり、特別損益の予想が見通せず、親会社株主に帰属する当期純利益の業績予想につきましては、引き続き、未定とさせていただきます。

事業再生計画の実施状況を踏まえ、改めてお知らせいたします。

# 2021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			
	20年3月期 実績	21年3月期 見通し	前年差	為替 換算影響	20年3月期 実績	21年3月期 見通し	前年差	為替 換算影響
日本	721	556	△ 165	+ 0	27	△ 10	△ 37	-
米国	762	383	△ 379	△ 8	△ 33	△ 56	△ 23	+ 1
メキシコ	21	16	△ 5	△ 0	△ 1	△ 2	△ 1	+ 0
欧州	142	131	△ 11	+ 4	1	△ 1	△ 2	△ 0
中国	162	117	△ 45	△ 4	11	4	△ 7	△ 0
タイ	75	52	△ 23	△ 4	6	3	△ 3	△ 0
インドネシア	205	117	△ 88	△ 5	24	6	△ 18	△ 0
アジア	441	286	△ 155	△ 12	41	13	△ 28	△ 1
連結消去	△ 154	△ 106	+ 48	-	3	3	+ 0	-
合計	1,933	1,266	△ 667	△ 16	37	△ 53	△ 90	+ 1

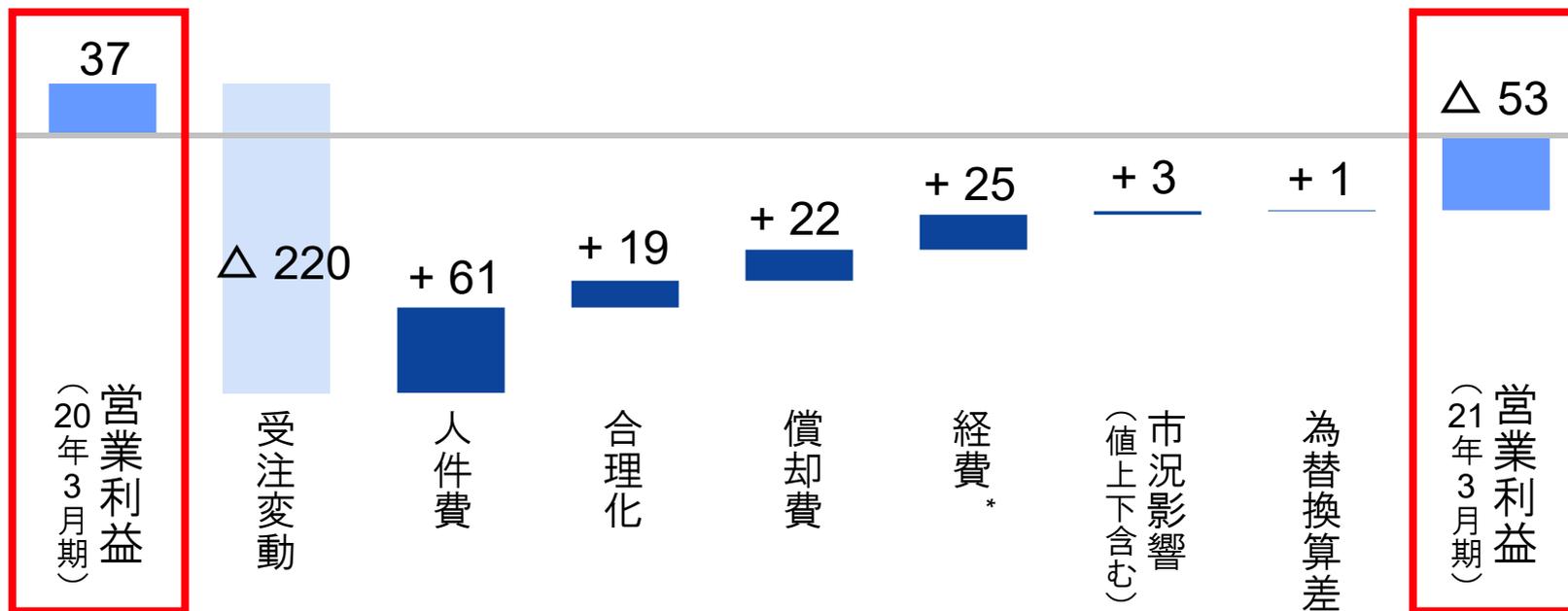
為替 USD : 109.2⇒107.0、EUR : 120.9⇒125.0、CNY : 15.8⇒15.3、THB : 3.5⇒3.3、IDR : 0.0078⇒0.0075

現地通貨ベース	売上高		
	20年3月期 実績	21年3月期 見通し	前年差
米国: USD mil.	698	358	△ 340
メキシコ: USD mil.	19	15	△ 4
欧州: EUR mil.	118	105	△ 13
中国: CNY mil.	1,021	765	△ 256
タイ: THB mil.	2,113	1,576	△ 538
インドネシア: IDR bil.	2,625	1,560	△ 1,065

営業利益		
20年3月期 実績	21年3月期 見通し	前年差
△ 31	△ 52	△ 22
△ 1	△ 2	△ 1
1	△ 1	△ 2
68	26	△ 42
163	91	△ 72
310	80	△ 230

# 2021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	27	△ 85	+ 19	+ 6	+ 13	+ 9	△ 0		△ 10
米国	△ 33	△ 79	+ 30	+ 8	+ 8	+ 8	+ 2	+ 1	△ 56
メキシコ	△ 1	△ 1	△ 0	+ 0	+ 0	△ 0	+ 0	+ 0	△ 2
欧州	1	△ 2	+ 0	+ 0	+ 0	△ 1	+ 0	△ 0	△ 1
アジア	41	△ 54	+ 12	+ 4	+ 0	+ 9	+ 1	△ 1	13
連結消去	3	+ 0							3

\* 開発費用増減を含む

# 事業再生計画の進捗

# 事業再生計画の進捗

## 事業構造改革の実施状況

当社グループは、事業再生計画に沿って、事業構造改革の各施策を着実に進めております。今後も事業再生計画の下、全ての地域・拠点・事業部門において、聖域なき構造改革を実行し、黒字化の実現を目指してまいります。

### 日本

- 国内4工場の縮小について、工場の生産最適化に向けた改善活動を鋭意実施しており、また国内工場から海外工場への生産移管については完成車メーカーとの調整により多少進捗の遅れがあるものの、国内工場間の生産移管は計画より予定を早めて進行中。

### 米国

- 生産2拠点の閉鎖について、テネシー州の工場は1か月予定を早め7月末に、サウスカロライナ州の工場は計画どおり9月末までに完了。現在はこれら2工場の土地・建物などの売却処理を実施中。

### 欧州

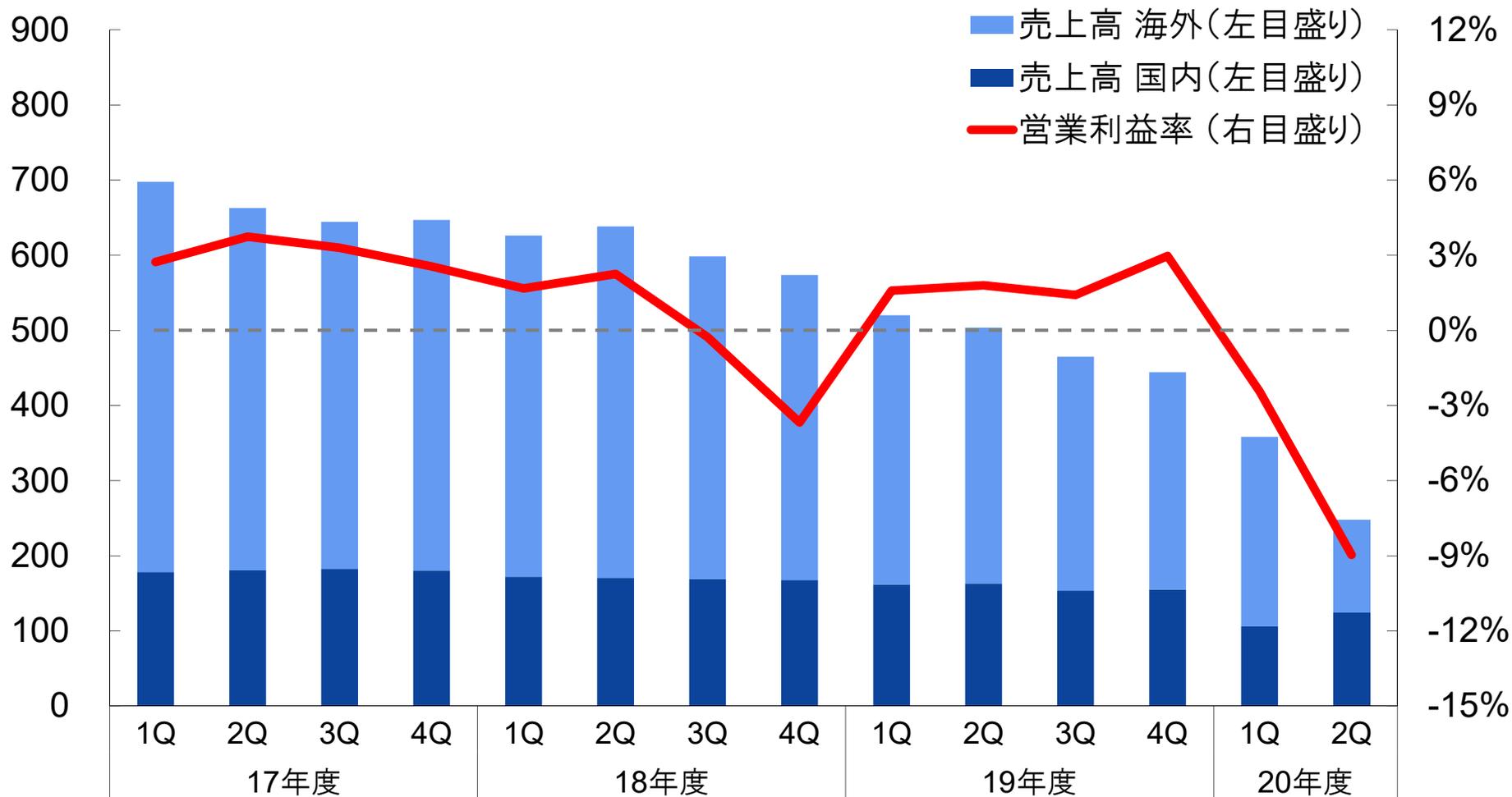
- フランスのアラス工場及びスロバキア工場について、当社に損失が生じない形での提携又は売却の交渉を継続中。

# 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) 2021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	通期(予)	1Q	2Q	上期	通期(予)
日本	119	139	257	556	△ 12	3	△ 9	△ 10
米国	155	48	203	383	△ 3	△ 21	△ 23	△ 56
メキシコ	5	1	6	16	△ 0	△ 1	△ 1	△ 1
欧州	21	37	58	131	△ 1	0	△ 1	△ 1
中国	19	31	50	117	△ 2	2	△ 0	4
タイ	19	7	26	51	3	△ 2	1	3
インドネシア	48	8	56	117	6	△ 4	1	6
アジア	86	46	132	286	6	△ 4	2	13
連結消去	△ 27	△ 24	△ 51	△ 106	1	1	2	3
合計	358	247	605	1,266	△ 9	△ 22	△ 31	△ 53

現地通貨ベース	売上高				営業利益			
	1Q	2Q	上期	通期(予)	1Q	2Q	上期	通期(予)
米国: USD mil.	142	46	188	358	△ 3	△ 19	△ 22	△ 53
メキシコ: USD mil.	4	1	5	15	△ 0	△ 1	△ 1	△ 1
欧州: EUR mil.	18	30	48	105	△ 1	0	△ 1	△ 1
中国: CNY mil.	125	203	329	767	△ 12	11	△ 1	27
タイ: THB mil.	554	203	758	1,559	79	△ 44	35	79
インドネシア: IDR bil.	634	117	750	1,561	74	△ 59	15	85

# (参考3) 2020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

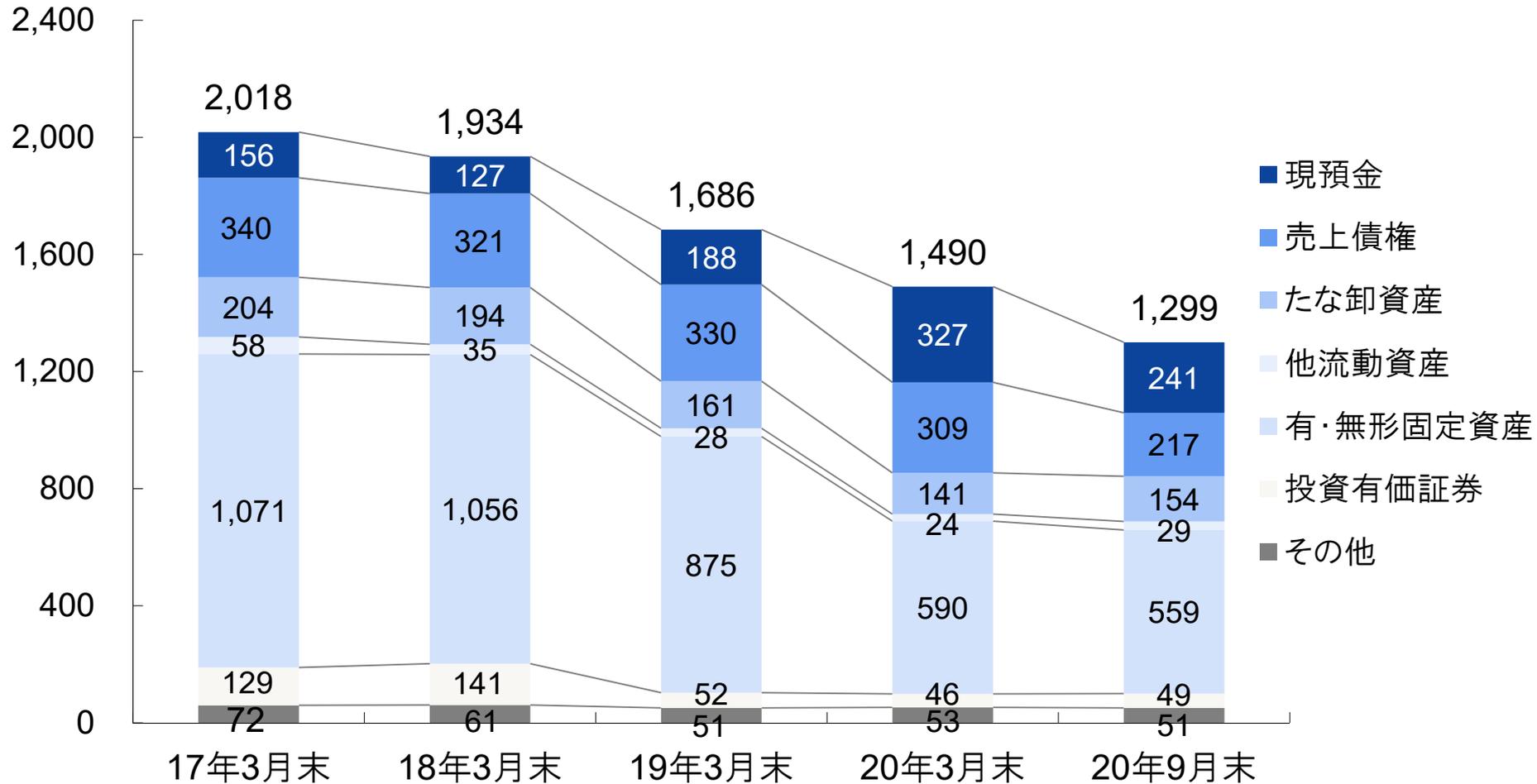
単位: 億円	売上高						営業利益					
	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	上期	3Q	4Q	通期
日本	182	185	367	178	176	721	5	6	11	10	7	27
米国	223	212	435	177	150	762	△7	△4	△11	△13	△9	△33
メキシコ	3	6	9	6	6	21	△1	△0	△1	△0	△0	△1
欧州	38	35	73	34	35	142	1	△0	0	△0	1	1
中国	43	38	81	39	41	162	3	1	4	2	5	11
タイ	21	18	39	17	19	75	1	1	2	1	3	6
インドネシア	52	46	98	54	53	205	6	5	11	7	6	24
アジア	115	103	218	111	113	441	10	7	17	10	14	41
連結消去	△40	△37	△77	△41	△36	△154	1	1	1	1	1	3
合計	520	504	1,024	465	444	1,933	8	9	17	7	13	37

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
米国: USD mil.	202	193	395	165	137	698	△6	△4	△10	△12	△8	△31
メキシコ: USD mil.	3	5	8	6	6	19	△1	△0	△1	△0	△0	△1
欧州: EUR mil.	31	30	60	28	29	118	0	△0	0	△0	1	1
中国: CNY mil.	259	240	500	256	265	1,021	16	9	25	12	32	68
タイ: THB mil.	589	527	1,116	489	509	2,113	34	27	60	19	84	163
インドネシア: IDR bil.	660	593	1,253	720	652	2,625	77	64	141	96	73	310

# (参考4) 貸借対照表 資産の部

資産

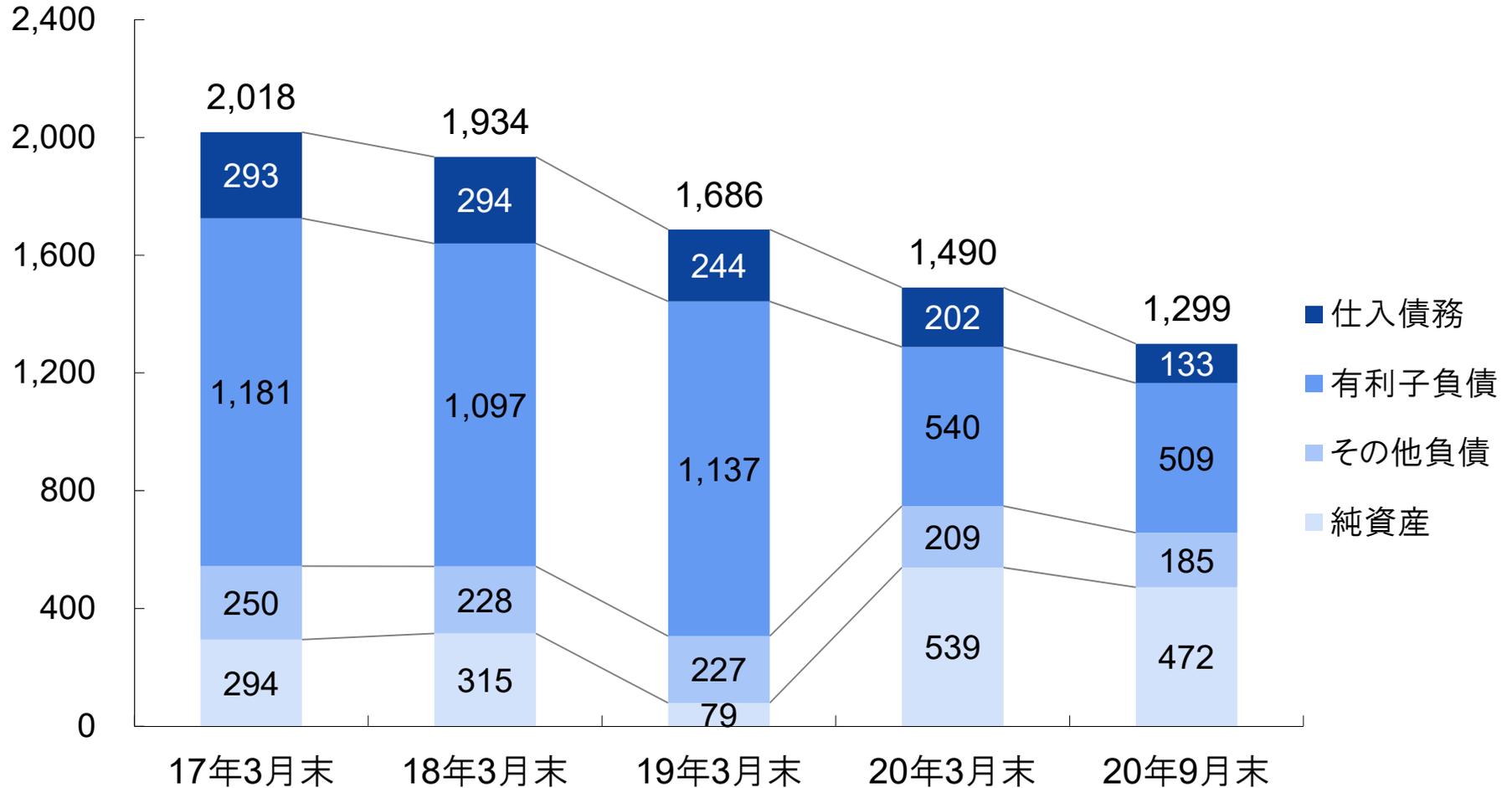
単位：億円



# (参考5) 貸借対照表 負債・純資産の部

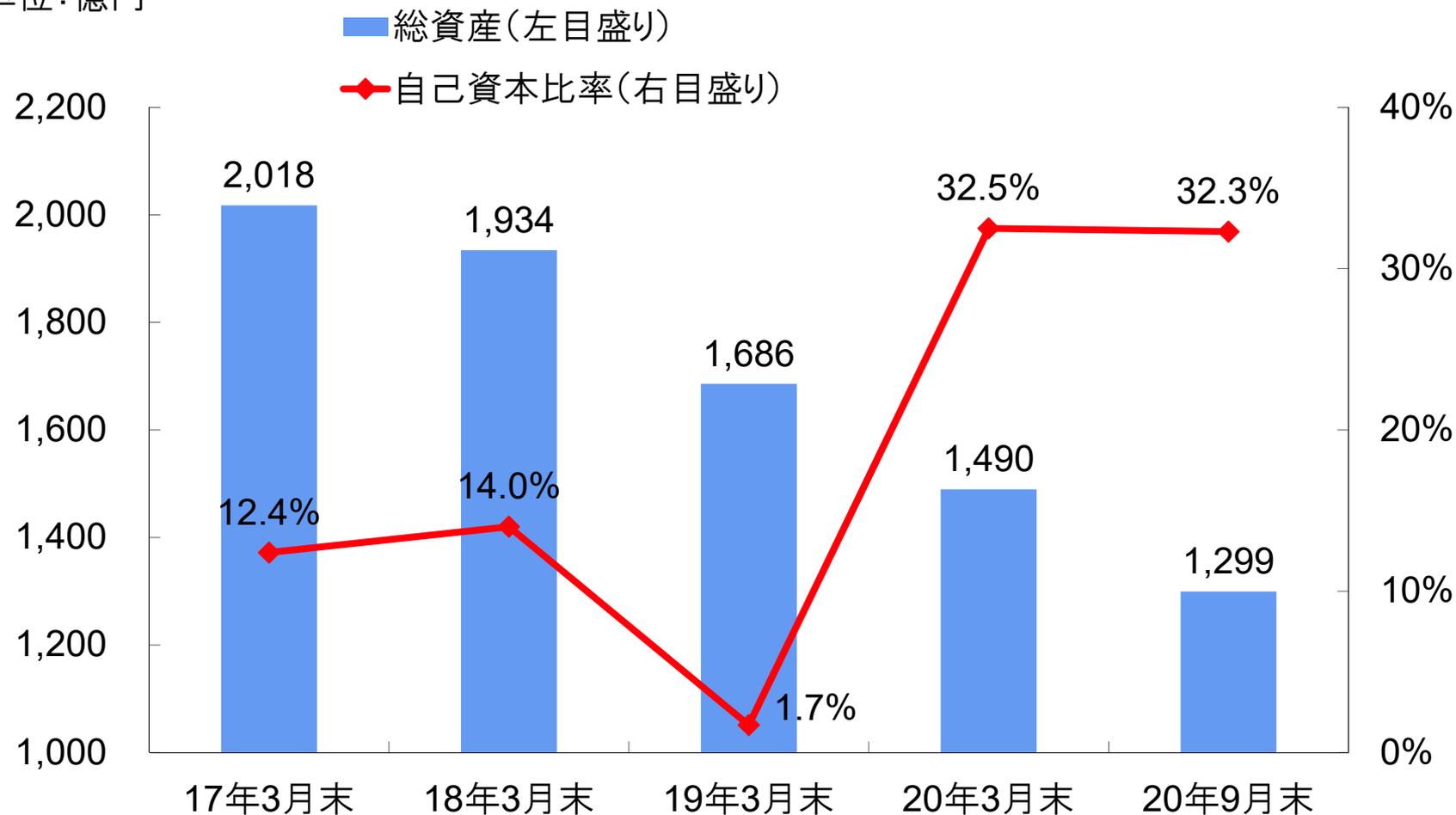
負債・純資産

単位：億円



# (参考6) 総資産/自己資本比率の推移

単位: 億円



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。