



2023年3月期 第2四半期 決算説明会資料

2022年11月10日
曙ブレーキ工業株式会社

- 2023年3月期 第2四半期実績
- 事業再生計画の進捗
- 添付資料

※2023年3月期第2四半期連結累計期間（2Q）:

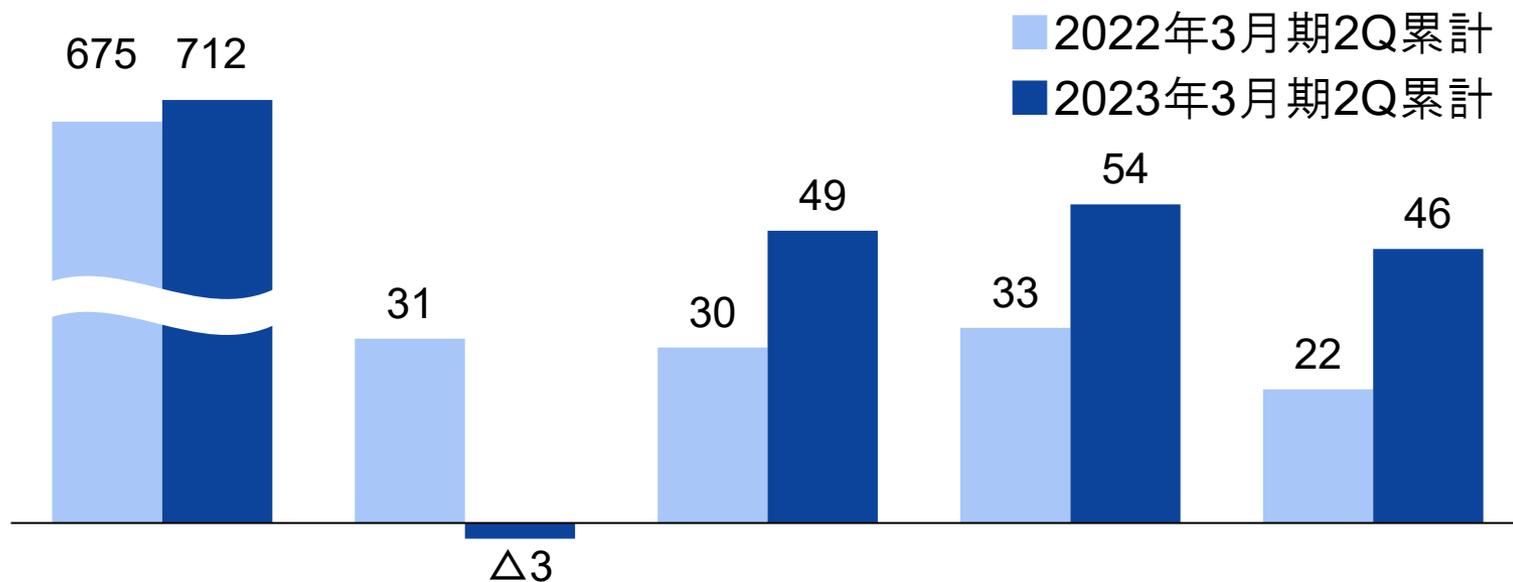
(1)北米・中国・タイ・インドネシア：2022年1月1日～2022年6月30日

(2)日本・欧州：2022年4月1日～2022年9月30日

2023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 | 税前提前四半期純利益*1 | 四半期純利益*2 |
|--------------|-----|------|------|--------------|----------|
| 2022年3月期2Q累計 | 675 | 31 | 30 | 33 | 22 |
| 2023年3月期2Q累計 | 712 | △3 | 49 | 54 | 46 |
| 前年差 | 37 | △34 | 20 | 21 | 24 |

*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

第2四半期累計 連結業績の概況

当社第2四半期(2022年4月1日～2022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、世界的な半導体不足や、中国のロックダウンによる部品供給不足などのサプライチェーン問題に起因する完成車メーカーの減産に加え、地政学的リスクの増大などによる原材料価格やエネルギーコストの市況高騰など、依然として不透明な状況が継続。

売上高

半導体不足や新型コロナウイルスの感染再拡大に起因するサプライチェーン問題による完成車メーカーの工場稼働停止により受注が減少したものの、円安の影響により、売上高は712億円(前年同期比5.4%増)。

第2四半期累計 連結業績の概況

営業利益

受注減少による利益の減少を挽回するべく固定費の削減や労務費の適正化などに努めたものの、原材料価格やエネルギーコストの市況高騰が大きく影響し、営業損失は3億円(前期は営業利益31億円)。

経常利益

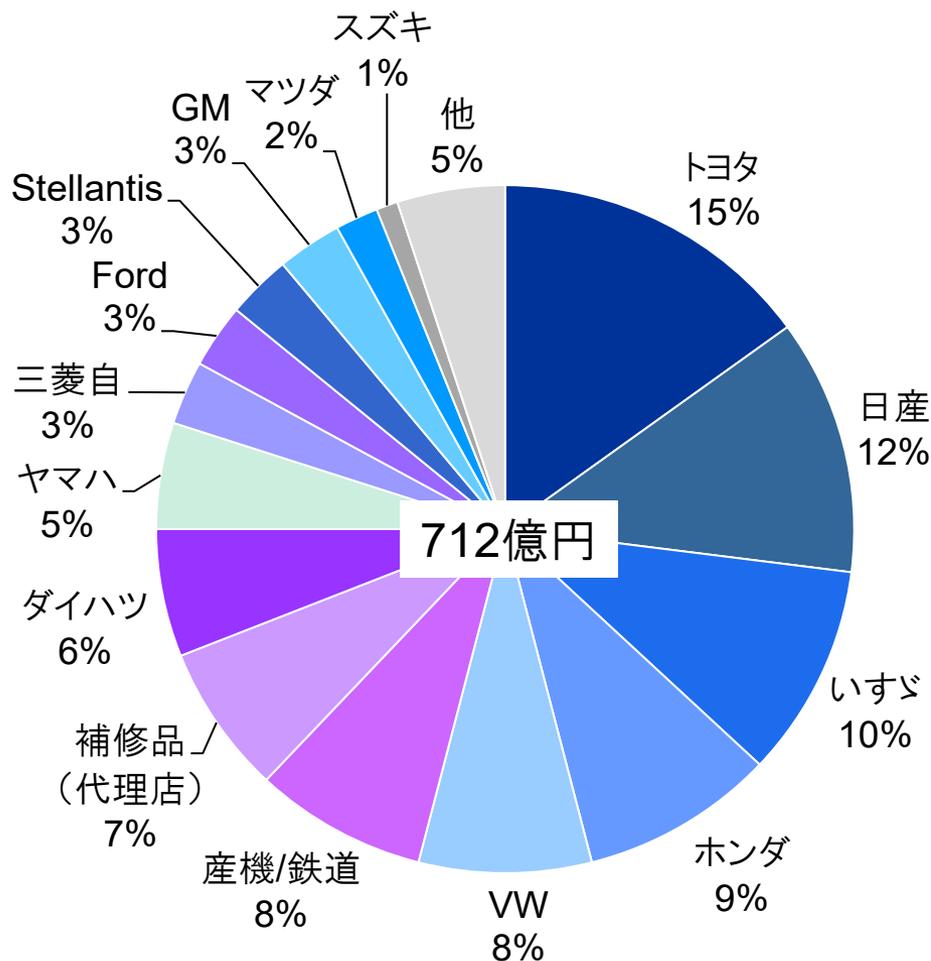
為替相場の変動により当社が保有する関係会社への外貨建ての貸付金に対して発生した為替差益などで、経常利益は49億円(前年同期比66.6%増)。

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、フランスにおける閉鎖した拠点の資産売却により固定資産売却益を計上。これにより、親会社株主に帰属する四半期純利益は46億円(前年同期比105.1%増)。

第2四半期累計 お客様別売上高比率

2023年3月期2Q累計

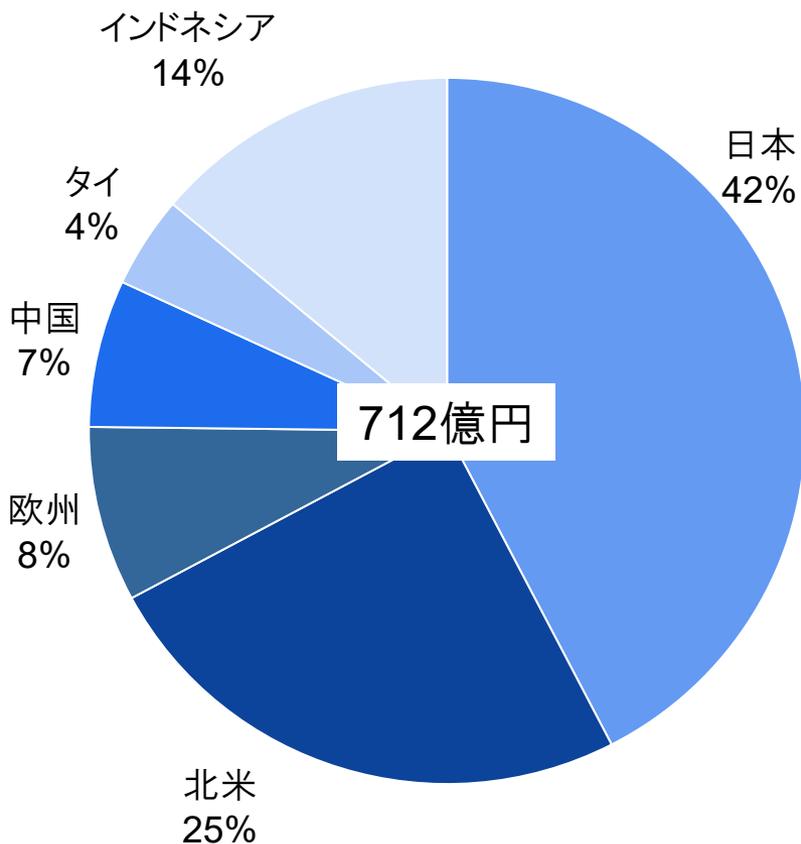


| | 22年3月期 2Q累計 | 23年3月期 2Q累計 |
|----------|----------------|----------------|
| トヨタ | 15% | 15% |
| 日産 | 13% | 12% |
| いすゞ | 9% | 10% |
| ホンダ | 8% | 9% |
| VW | 8% | 8% |
| 産機/鉄道 | 8% | 8% |
| 補修品(代理店) | 6% | 7% |
| ダイハツ | 5% | 6% |
| ヤマハ | 5% | 5% |
| 三菱自 | 4% | 3% |
| その他 | 19% | 17% |
| 合計 | 100% | 100% |

第2四半期累計 地域別売上高

単位:億円

2023年3月期2Q累計



| | 22年3月期 2Q累計 | 23年3月期 2Q累計 | 増減率 | 為替 換算 影響 |
|--------|----------------|----------------|-------|----------------|
| 日本 | 326 | 323 | △1% | — |
| 北米 | 162 | 188 | + 16% | + 24 |
| 欧州 | 63 | 61 | △3% | + 4 |
| アジア | 178 | 189 | + 6% | + 20 |
| 中国 | 57 | 51 | △10% | + 6 |
| タイ | 34 | 32 | △7% | + 2 |
| インドネシア | 86 | 106 | + 23% | + 12 |
| 小計 | 728 | 761 | + 5% | + 48 |
| 連結消去 | △53 | △49 | — | — |
| 合計 | 675 | 712 | + 5% | + 48 |

* 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 地域別業績(対前年同期)

| 単位: 億円 | 売上高 | | | | 営業利益 | | | |
|--------|----------------|----------------|------|------------|----------------|----------------|------|------------|
| | 22年3月期 2Q累計 | 23年3月期 2Q累計 | 前年差 | 為替 換算影響 | 22年3月期 2Q累計 | 23年3月期 2Q累計 | 前年差 | 為替 換算影響 |
| 日本 | 326 | 323 | △ 3 | — | 27 | 4 | △ 23 | — |
| 北米 | 162 | 188 | + 26 | + 24 | △ 12 | △ 12 | + 0 | △ 2 |
| 欧州 | 63 | 61 | △ 2 | + 4 | △ 0 | △ 3 | △ 3 | △ 0 |
| アジア | 178 | 189 | + 11 | + 20 | 16 | 8 | △ 8 | + 1 |
| 中国 | 57 | 51 | △ 6 | + 6 | 2 | △ 3 | △ 5 | △ 0 |
| タイ | 34 | 32 | △ 3 | + 2 | 5 | 3 | △ 2 | + 0 |
| インドネシア | 86 | 106 | + 19 | + 12 | 9 | 8 | △ 1 | + 1 |
| 連結消去 | △ 53 | △ 49 | + 4 | — | 1 | 1 | + 0 | — |
| 合計 | 675 | 712 | + 37 | + 48 | 31 | △ 3 | △ 34 | △ 1 |

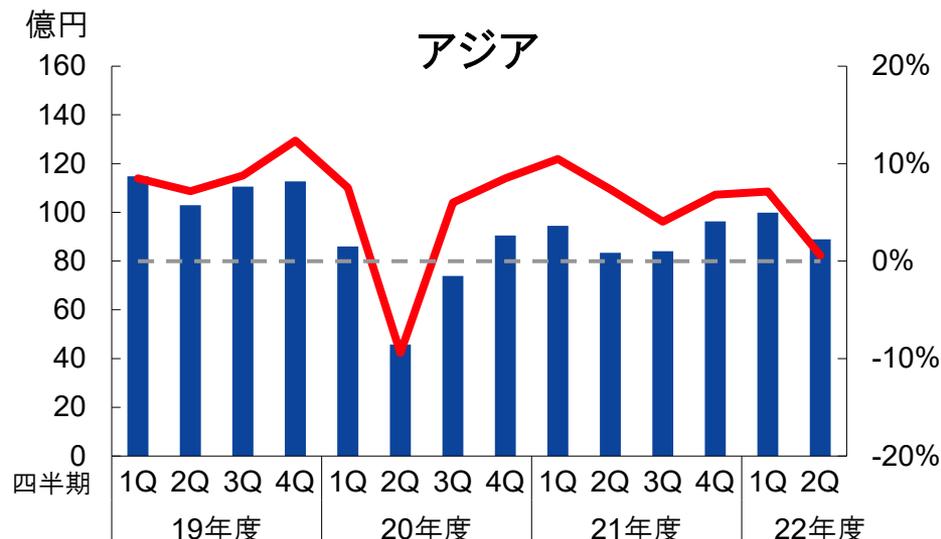
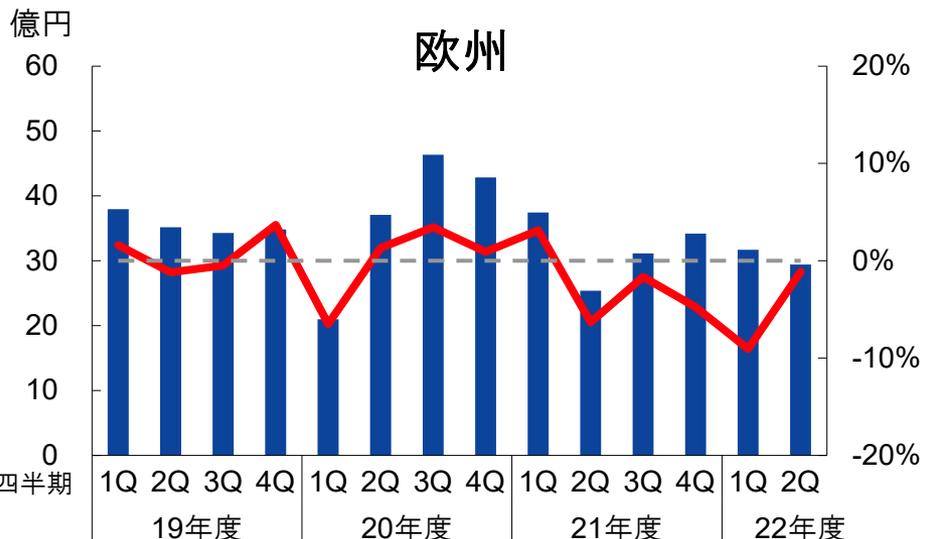
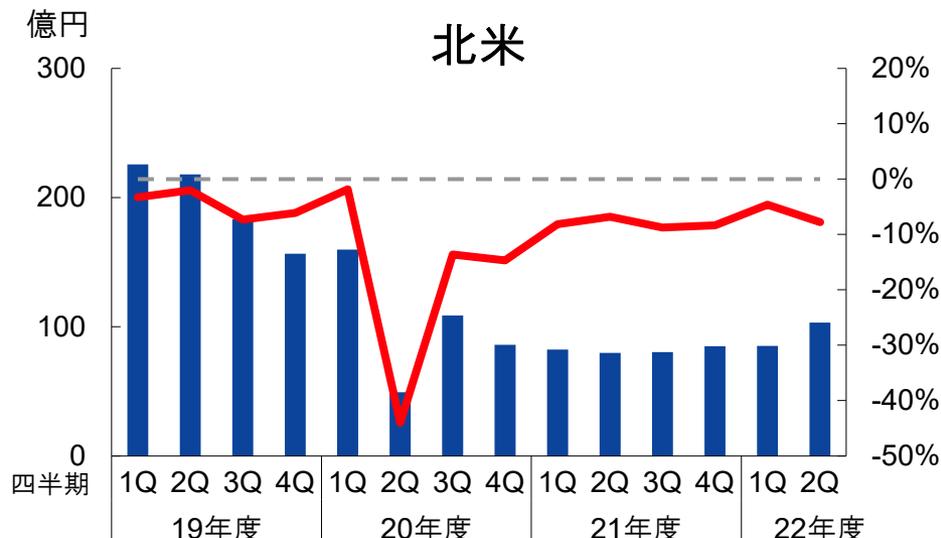
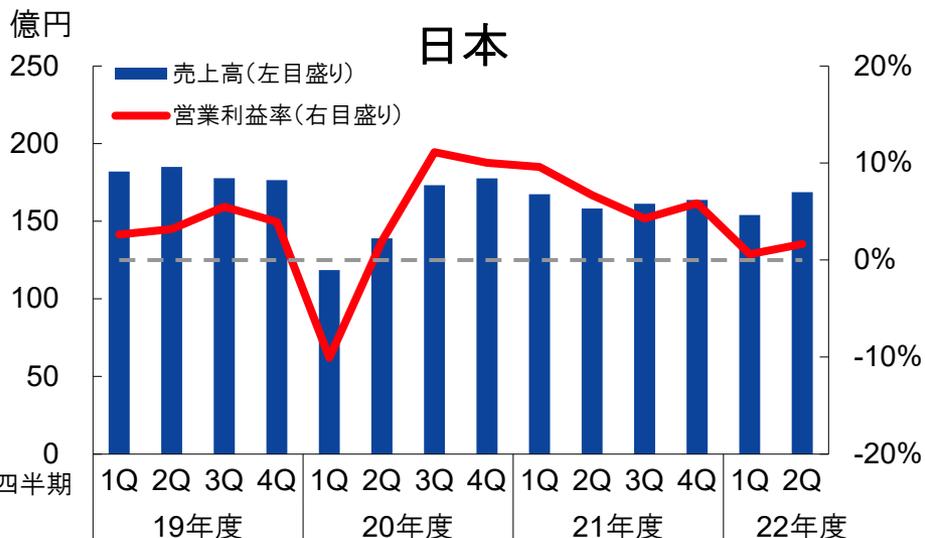
為替 USD : 108.5⇒124.5、EUR : 131.2⇒139.1、CNY : 16.8⇒19.1、THB : 3.5⇒3.7、IDR : 0.0076⇒0.0086

| 現地通貨ベース | 売上高 | | |
|------------------|----------------|----------------|-------|
| | 22年3月期 2Q累計 | 23年3月期 2Q累計 | 前年差 |
| 北米: USD mil. | 149 | 151 | + 2 |
| 欧州: EUR mil. | 48 | 44 | △ 4 |
| 中国: CNY mil. | 341 | 268 | △ 73 |
| タイ: THB mil. | 985 | 867 | △ 118 |
| インドネシア: IDR bil. | 1,135 | 1,229 | + 93 |

| 営業利益 | | |
|----------------|----------------|------|
| 22年3月期 2Q累計 | 23年3月期 2Q累計 | 前年差 |
| △ 11 | △ 10 | + 2 |
| △ 0 | △ 2 | △ 2 |
| 11 | △ 14 | △ 25 |
| 144 | 72 | △ 73 |
| 121 | 90 | △ 31 |

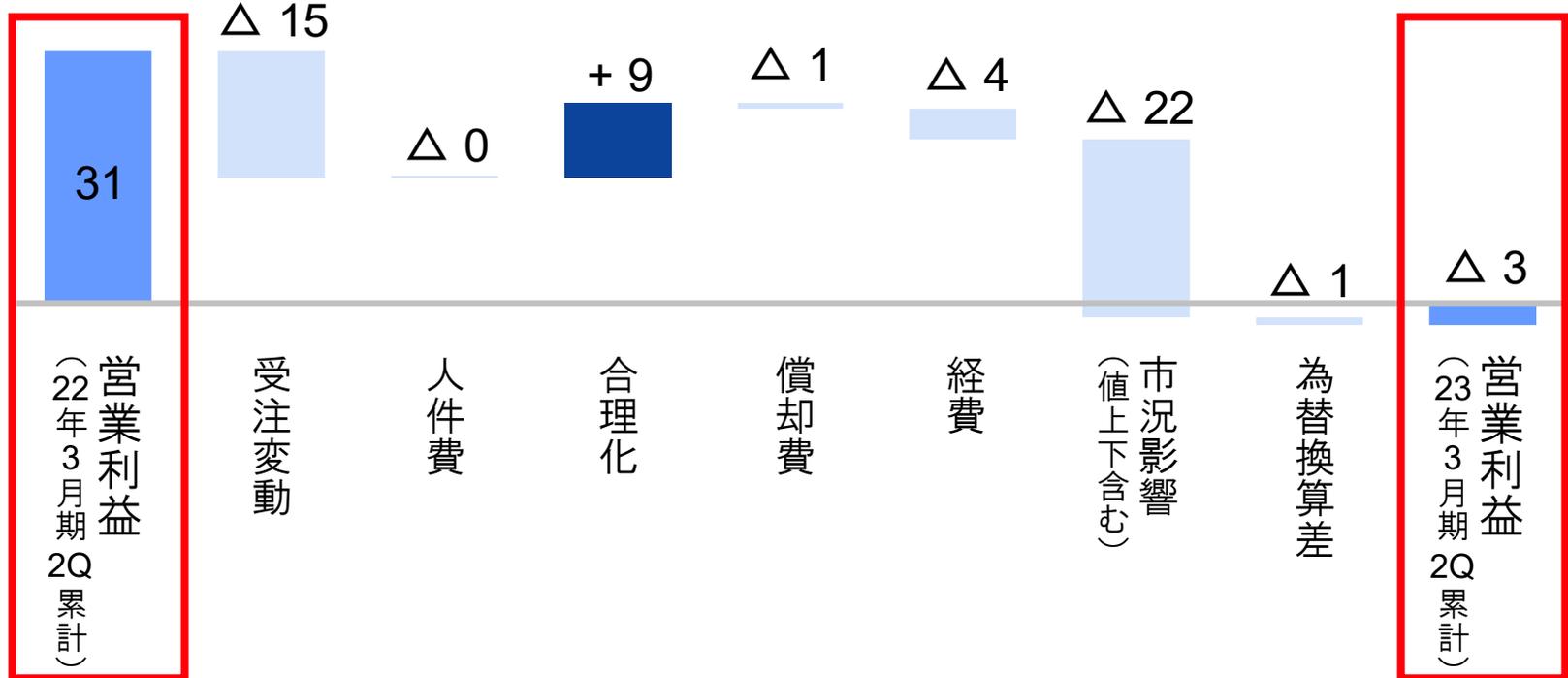
地域別業績の推移

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 | 27 | △ 9 | △ 2 | + 6 | △ 0 | △ 7 | △ 10 | | 4 |
| 北米 | △ 12 | + 2 | + 2 | + 1 | △ 1 | + 4 | △ 7 | △ 2 | △ 12 |
| 欧州 | △ 0 | △ 1 | + 0 | + 0 | + 0 | △ 1 | △ 1 | △ 0 | △ 3 |
| アジア | 16 | △ 8 | △ 1 | + 2 | + 1 | + 0 | △ 3 | + 1 | 8 |
| 連結消去 | 1 | + 0 | | | | | | | 1 |

第2四半期累計 営業利益から四半期純利益まで

2022年3月期 2Q累計 主な勘定

| | | | |
|-------------------|------|-------------|-----|
| 営業利益 | | 31 | |
| | 為替差益 | | + 4 |
| 営業外収支 | △1 | 支払利息 | △4 |
| | | その他 | △1 |
| 経常利益 | | 30 | |
| | | 固定資産売却益 | + 5 |
| 特別損益 | + 3 | 固定資産除売却損 | △1 |
| | | 事業構造改善費用 | △1 |
| 税前三半期純利益*1 | | 33 | |
| | | 法人税・住民税・事業税 | △6 |
| | | 法人税等調整額 | △0 |
| | | 非支配株主純利益 | △4 |
| 四半期純利益*2 | | 22 | |

2023年3月期 2Q累計 主な勘定

単位:億円

| | | | |
|-------------------|------|-------------|------|
| 営業利益 | | △3 | |
| | | 為替差益 | + 51 |
| 営業外収支 | + 52 | 支払利息 | △5 |
| | | その他 | + 6 |
| 経常利益 | | 49 | |
| | | 固定資産売却益 | + 5 |
| 特別損益 | + 4 | 事業構造改善費用 | △1 |
| 税前三半期純利益*1 | | 54 | |
| | | 法人税・住民税・事業税 | △4 |
| | | 法人税等調整額 | △1 |
| | | 非支配株主純利益 | △2 |
| 四半期純利益*2 | | 46 | |

*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

連結貸借対照表(対前期末)

単位:億円

| 資産の部 | 22/3 期末 | 23/3 2Q末 | 前期末比 | 為替 影響 | 負債・ 純資産の部 | 22/3 期末 | 23/3 2Q末 | 前期末比 | 為替 影響 |
|--------|------------|-------------|------|----------|--------------|------------|-------------|------|----------|
| 流動資産 | 749 | 780 | + 31 | + 56 | 流動負債 | 318 | 342 | + 25 | + 24 |
| 現金及び預金 | 303 | 268 | △ 35 | + 13 | 仕入債務 | 176 | 196 | + 19 | + 13 |
| 売上債権 | 250 | 284 | + 34 | + 20 | 有利子負債 | 10 | 14 | + 4 | + 0 |
| 棚卸資産 | 167 | 193 | + 27 | + 20 | その他 | 131 | 132 | + 1 | + 11 |
| その他 | 29 | 34 | + 5 | + 3 | 固定負債 | 590 | 585 | △ 5 | + 22 |
| 固定資産 | 648 | 680 | + 32 | + 44 | 有利子負債 | 482 | 488 | + 6 | + 20 |
| 有形固定資産 | 466 | 503 | + 37 | + 39 | その他 | 109 | 97 | △ 11 | + 2 |
| 無形固定資産 | 24 | 26 | + 2 | + 3 | 負債合計 | 908 | 927 | + 19 | + 46 |
| 投資有価証券 | 77 | 65 | △ 12 | - | 純資産 | 489 | 532 | + 43 | + 54 |
| 繰延税金資産 | 7 | 8 | + 1 | + 1 | 資本金 | 199 | 199 | - | - |
| その他 | 74 | 77 | + 3 | + 1 | 資本剰余金 | 24 | 24 | △ 0 | - |
| 総資産 | 1,397 | 1,459 | + 63 | + 100 | 利益剰余金 | 134 | 180 | + 46 | - |
| | | | | | その他 | 132 | 129 | △ 3 | + 54 |
| | | | | | 負債・純資産 | 1,397 | 1,459 | + 63 | + 100 |

為替 USD:115.0 ⇒136.7、EUR:136.7 ⇒142.3、CNY:18.1 ⇒20.4、THB:3.4⇒3.9、IDR:0.0081⇒0.0092

主要な経営指標の推移

| | 単位 | 2019年 3月期末 | 2020年 3月期末 | 2021年 3月期末 | 2022年 3月期末 | 2023年 3月期2Q末 |
|---------------|----|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| 総資産 | 億円 | 1,686 | 1,490 | 1,326 | 1,397 | 1,459 |
| 自己資本 | 億円 | 29 | 484 | 373 | 426 | 458 |
| 自己資本比率 | % | 1.7 | 32.5 | 28.1 | 30.5 | 31.4 |
| 有利子負債 | 億円 | 1,137 | 540 | 489 | 492 | 502 |
| ネット有利子負債 | 億円 | 949 | 213 | 193 | 189 | 234 |
| ネットD/Eレシオ | 倍 | 33.05 | 0.44 | 0.52 | 0.44 | 0.51 |
| フリー・キャッシュ・フロー | 億円 | 19 | △ 23 | 28 | 32 | 12 |

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

2023年3月期2Q 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
- インフラ&モビリティ用ブレーキ

| | 22年3月期 2Q累計 実績 | 23年3月期 2Q累計 実績 | 【参考】 23年3月期 通期計画 |
|--------|----------------------|----------------------|------------------------|
| 研究開発費* | 28 | 33 | 71 |

* 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

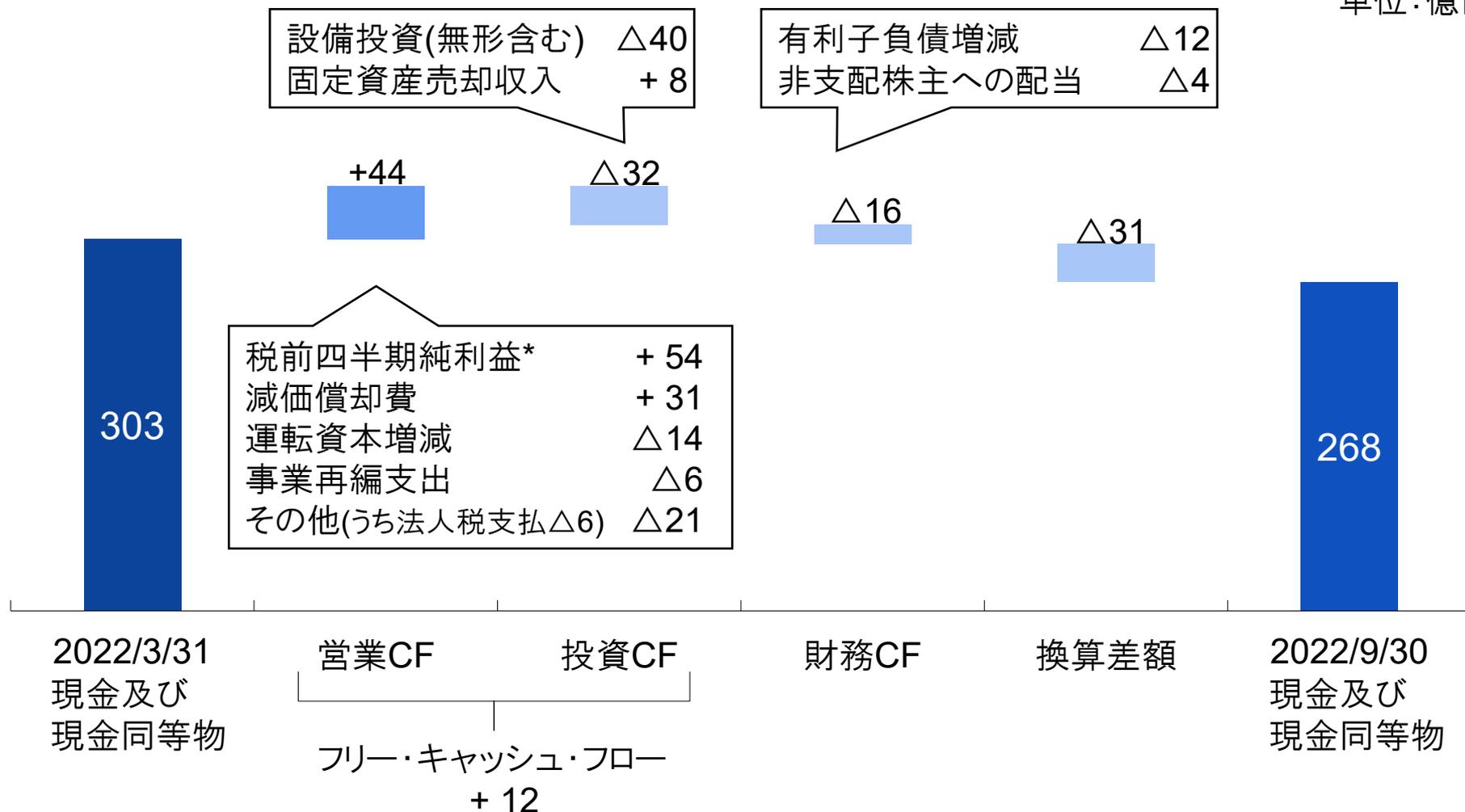
2023年3月期2Q 主要設備投資案件

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

| | 22年3月期 2Q累計 実績 | 23年3月期 2Q累計 実績 | 【参考】 23年3月期 通期計画 |
|-------|----------------------|----------------------|------------------------|
| 設備投資 | 18 | 40 | 63 |
| 減価償却費 | 28 | 31 | 65 |

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

事業再生計画の進捗

事業再生計画の進捗

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は、引き続き工場の生産最適化に向けた改善活動を継続しており、特に国内工場間の生産移管では、計画を一部前倒しにて進行中。
- 国内生産再編にともなう人員適正化の実行、各施策を着実に実行することで固定費削減を進め、計画達成を目指す。

北米

- テネシー州の工場とサウスカロライナ州の工場の閉鎖が完了し、土地・建物等の売却処理も完了。
- 今後は引き続き、1工場体制へのシフトの検討も含め、生産性を高めるとともに、売上規模減少に応じた米国本社間接人員の削減により販管費を圧縮し、適正サイズのオペレーションによる収益確保を目指す。

欧州

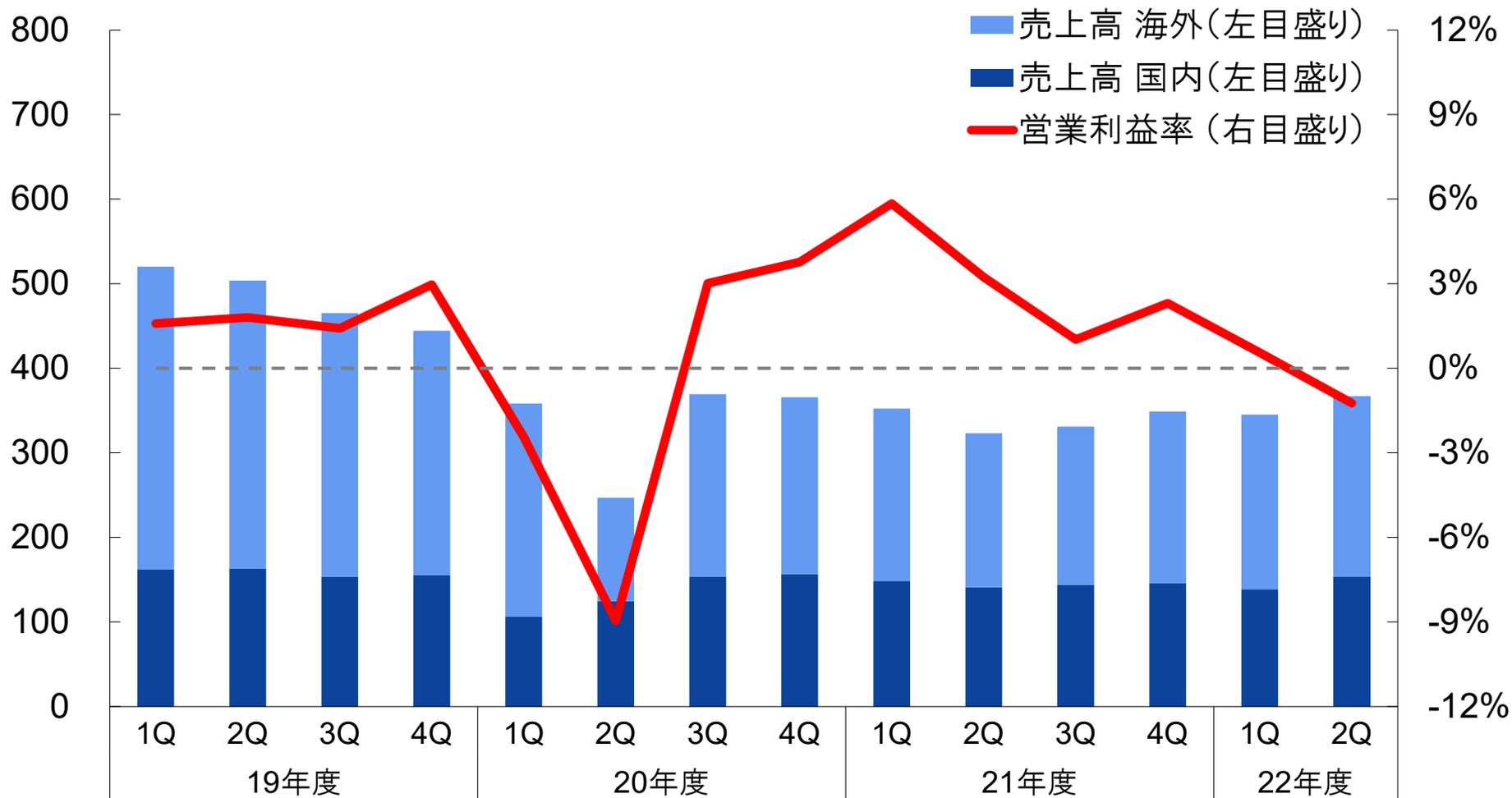
- 欧州では、Akebono Europe S.A.S.(フランス)の解散が予定どおり2022年6月末に完了。
- フランスのゴネスにある研究開発拠点は、すでに2021年3月末に閉鎖が完了し、その後進めていた土地・建物等の売却も2022年6月末に完了。
- フランスのアラス工場は、2022年6月末に閉鎖が完了し、土地・建物等の売却を進行中。
- 営業利益の黒字化が実現されたこと及び将来の新規受注の可能性が高いことを理由に存続を決定したスロバキア工場及びそれを支援するドイツ拠点は、新規のお客様も含む複数のお客様から引き合いをいただいております、新規受注活動を鋭意展開中。

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) 2023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 | 154 | 169 | 323 | 697 | 1 | 3 | 4 | 23 |
| 北米 | 85 | 103 | 188 | 370 | △4 | △8 | △12 | △23 |
| 欧州 | 32 | 29 | 61 | 117 | △3 | △0 | △3 | △3 |
| アジア | 100 | 89 | 189 | 445 | 7 | 1 | 8 | 31 |
| 中国 | 29 | 22 | 51 | 164 | △0 | △3 | △3 | 1 |
| タイ | 17 | 15 | 32 | 65 | 2 | 1 | 3 | 7 |
| インドネシア | 54 | 52 | 106 | 216 | 5 | 2 | 8 | 23 |
| 連結消去 | △26 | △24 | △49 | △109 | 1 | 1 | 1 | 2 |
| 合計 | 345 | 367 | 712 | 1,520 | 2 | △5 | △3 | 30 |

| 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) |
| 北米: USD mil. | 72 | 79 | 151 | 303 | △3 | △6 | △10 | △19 |
| 欧州: EUR mil. | 23 | 21 | 44 | 85 | △2 | △0 | △2 | △2 |
| 中国: CNY mil. | 157 | 112 | 268 | 850 | △0 | △14 | △14 | 5 |
| タイ: THB mil. | 482 | 386 | 867 | 1,757 | 49 | 22 | 72 | 189 |
| インドネシア: IDR bil. | 647 | 582 | 1,229 | 2,512 | 65 | 25 | 90 | 267 |

(参考2) 2022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 | 167 | 158 | 326 | 161 | 164 | 650 | 16 | 11 | 27 | 7 | 10 | 43 |
| 北米 | 82 | 80 | 162 | 80 | 85 | 327 | △7 | △5 | △12 | △7 | △7 | △26 |
| 欧州 | 37 | 25 | 63 | 31 | 34 | 128 | 1 | △2 | △0 | △1 | △2 | △3 |
| アジア | 94 | 83 | 178 | 84 | 96 | 358 | 10 | 6 | 16 | 3 | 7 | 26 |
| 中国 | 31 | 27 | 57 | 28 | 36 | 121 | 2 | 0 | 2 | △1 | 3 | 4 |
| タイ | 18 | 17 | 34 | 14 | 14 | 62 | 3 | 2 | 5 | 1 | △0 | 6 |
| インドネシア | 46 | 40 | 86 | 42 | 47 | 175 | 5 | 4 | 9 | 3 | 4 | 16 |
| 連結消去 | △29 | △24 | △53 | △26 | △30 | △109 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 |
| 合計 | 352 | 323 | 675 | 331 | 349 | 1,355 | 21 | 10 | 31 | 3 | 8 | 42 |

| 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. | 77 | 73 | 149 | 73 | 74 | 297 | △6 | △5 | △11 | △6 | △6 | △24 |
| 欧州: EUR mil. | 28 | 20 | 48 | 24 | 26 | 98 | 1 | △1 | △0 | △0 | △1 | △2 |
| 中国: CNY mil. | 186 | 155 | 341 | 164 | 203 | 708 | 10 | 1 | 11 | △4 | 17 | 23 |
| タイ: THB mil. | 504 | 481 | 985 | 413 | 403 | 1,800 | 79 | 65 | 144 | 33 | △7 | 170 |
| インドネシア: IDR bil. | 607 | 528 | 1,135 | 535 | 576 | 2,246 | 72 | 49 | 121 | 38 | 48 | 208 |

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。