

2024年3月期 第2四半期 決算説明会資料



2023年11月14日
曙ブレーキ工業株式会社

- 2024年3月期 第2四半期実績
- 事業再生計画の進捗
- 添付資料

※2024年3月期第2四半期連結累計期間（2Q）:

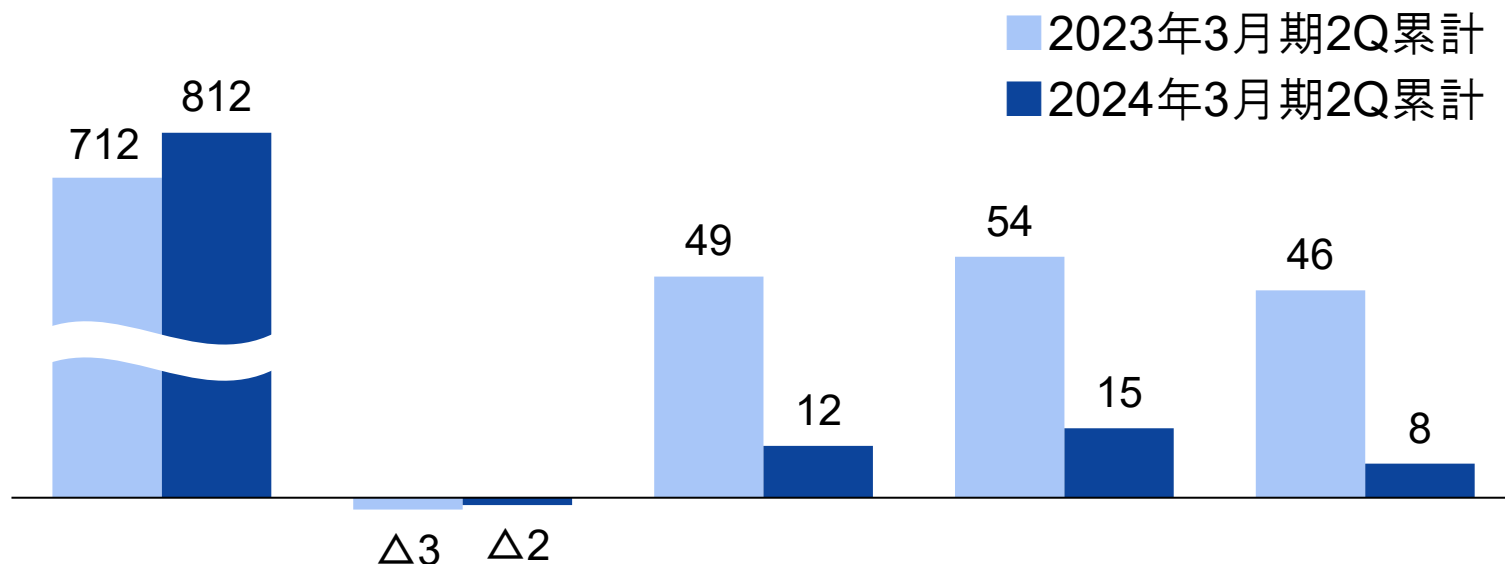
(1) 北米・中国・タイ・インドネシア：2023年1月1日～2023年6月30日

(2) 日本・欧州：2023年4月1日～2023年9月30日

2024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	税前提四半期純利益*1	四半期純利益*2
2023年3月期2Q累計	712	Δ3	49	54	46
2024年3月期2Q累計	812	Δ2	12	15	8
前年差	100	1	Δ38	Δ38	Δ39

*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(2023年4月1日～2023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、世界的なインフレによる原材料価格・エネルギーコストの市況高騰や、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段階的に改善していることや、日本・北米・欧州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812億円と対前年同期比100億円(+14.0%)の増収。

第2四半期累計 連結業績の概況

営業利益

原材料価格やエネルギーコストの市況高騰影響の販売価格への転嫁や生産性改善などの合理化を進めたものの、原材料価格・エネルギーコストの高止まりによる負担増などにより、営業損失は2億円(前期は営業損失3億円)。

経常利益

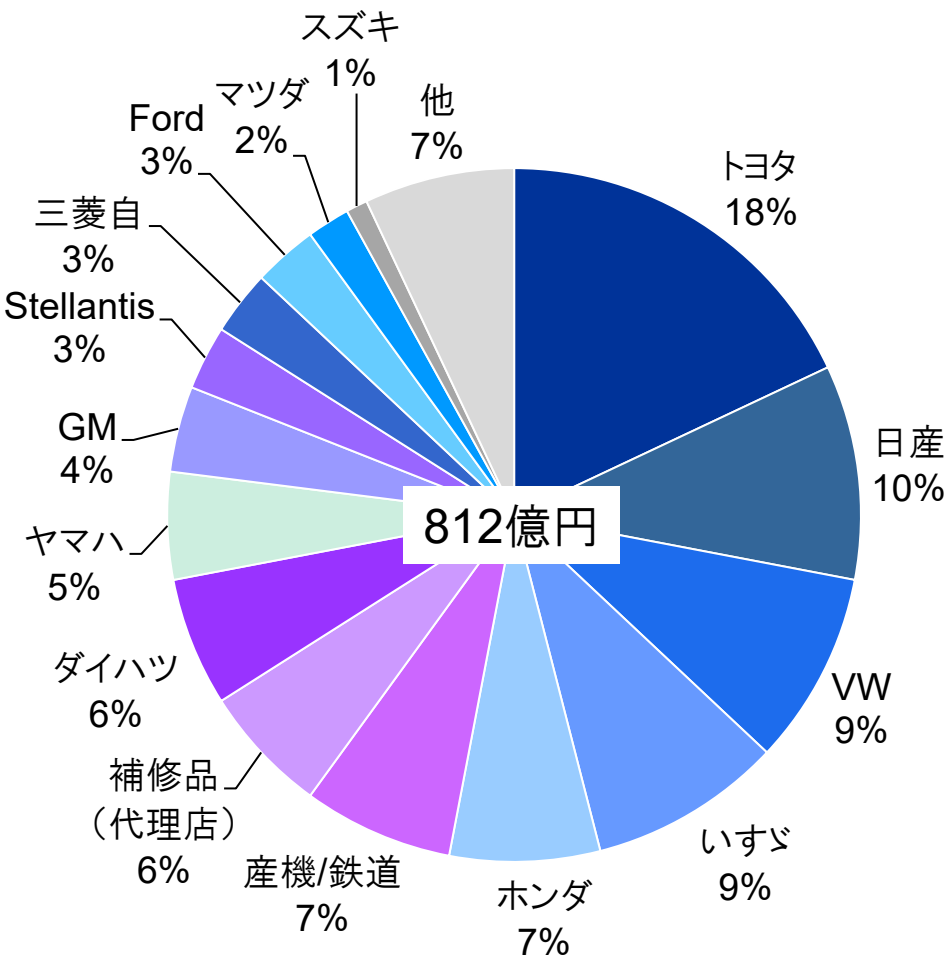
為替相場の変動により当社が保有する海外子会社への外貨建ての貸付金に対して発生した為替差益を計上し12億円となったものの、対前年同期比では38億円(△76.6%)の減益。

親会社株主に帰属する四半期純利益

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。これにより、親会社株主に帰属する四半期純利益は8億円となったものの、対前年同期比では39億円(△83.6%)の減益。

第2四半期累計 お客様別売上高比率

2024年3月期2Q累計 実績

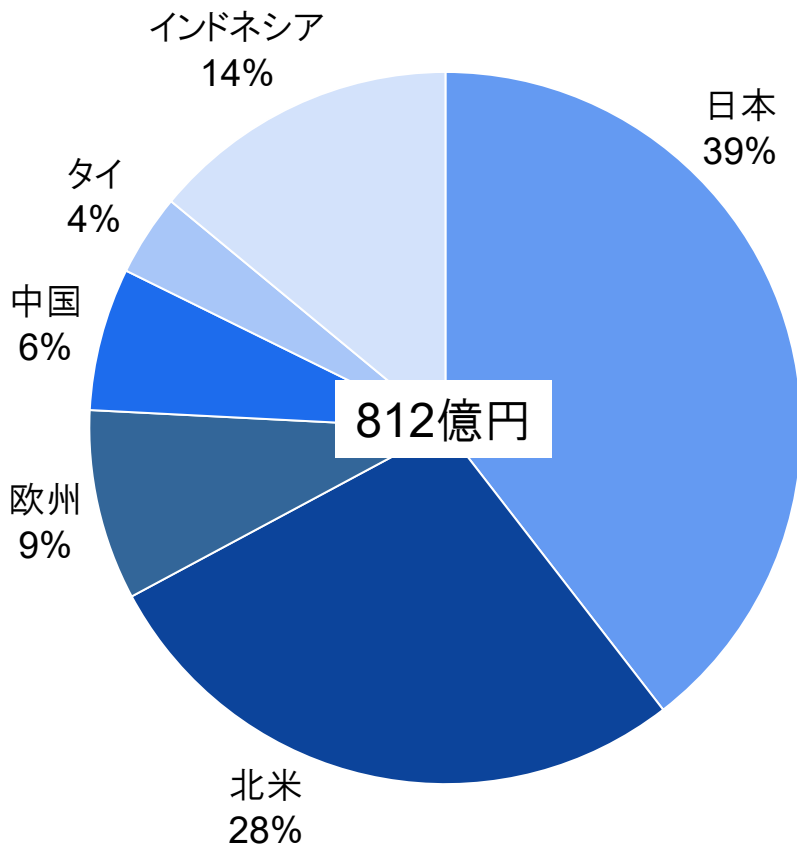


	23年3月期 2Q累計	24年3月期 2Q累計
トヨタ	15%	18%
日産	12%	10%
VW	8%	9%
いすゞ	10%	9%
ホンダ	9%	7%
産機/鉄道	8%	7%
補修品(代理店)	7%	6%
ダイハツ	6%	6%
ヤマハ	5%	5%
GM	3%	4%
その他	17%	19%
合計	100%	100%

第2四半期累計 地域別売上高

単位: 億円

2024年3月期2Q累計実績



	23年3月期 2Q累計	24年3月期 2Q累計	増減率	為替 換算 影響
日本	323	342	+ 6%	—
北米	188	239	+ 27%	+ 21
欧州	61	75	+ 23%	+ 8
アジア	189	209	+ 11%	+ 12
中国	51	56	+ 9%	+ 1
タイ	32	32	+ 1%	+ 2
インドネシア	106	121	+ 15%	+ 8
小計	761	865	+ 14%	+ 40
連結消去	△49	△54	—	—
合計	712	812	+ 14%	+ 40

* 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			
	23年3月期 2Q累計	24年3月期 2Q累計	前年差	為替 換算影響	23年3月期 2Q累計	24年3月期 2Q累計	前年差	為替 換算影響
日本	323	342	+19	-	4	11	+7	-
北米	188	239	+51	+21	△12	△21	△9	△2
欧州	61	75	+14	+8	△3	2	+6	+0
アジア	189	209	+20	+12	8	5	△3	+1
中国	51	56	+5	+1	△3	△4	△2	△0
タイ	32	32	+0	+2	3	2	△1	+0
インドネシア	106	121	+16	+8	8	8	△0	+0
連結消去	△49	△54	△5	-	1	1	+0	-
合計	712	812	+100	+40	△3	△2	+1	△1

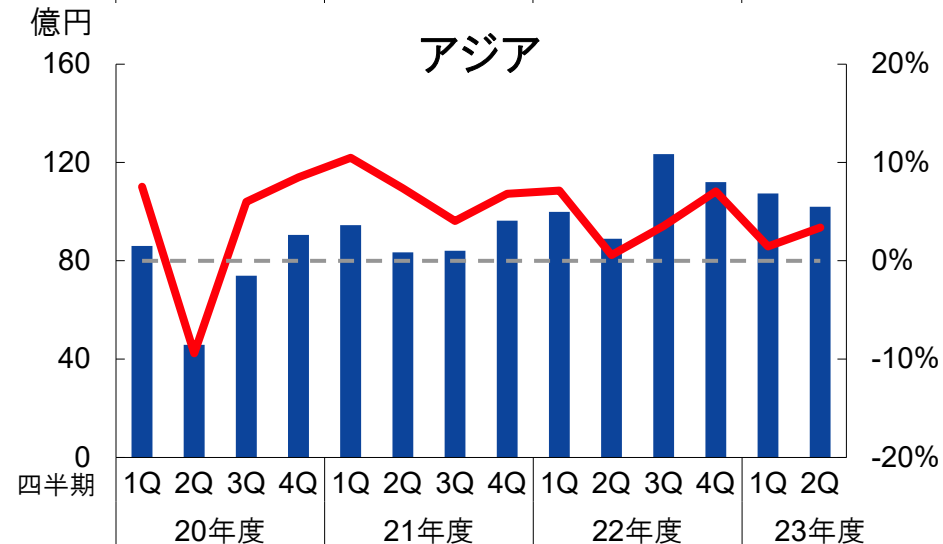
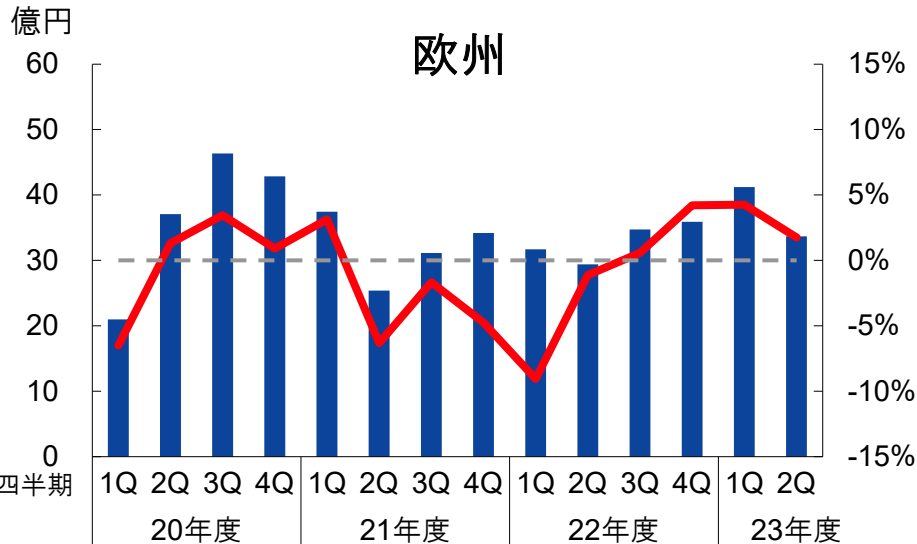
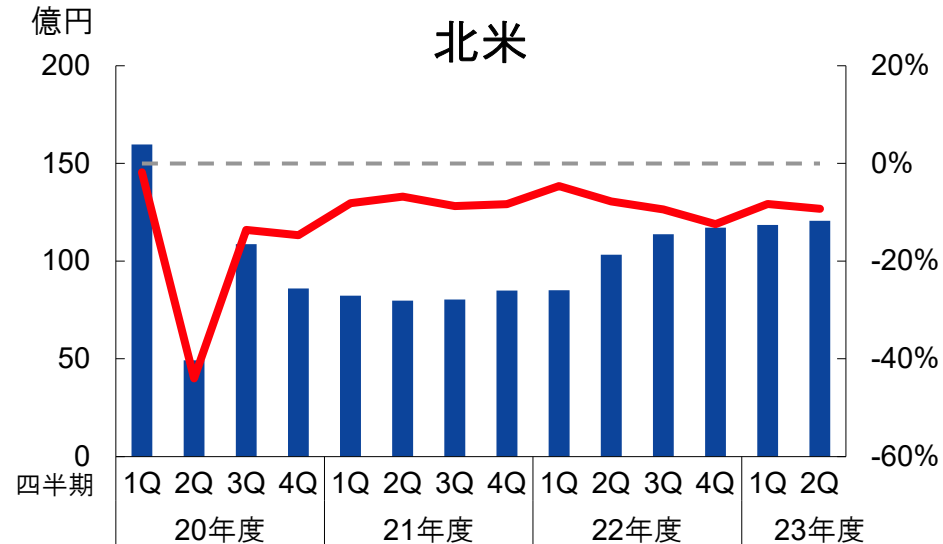
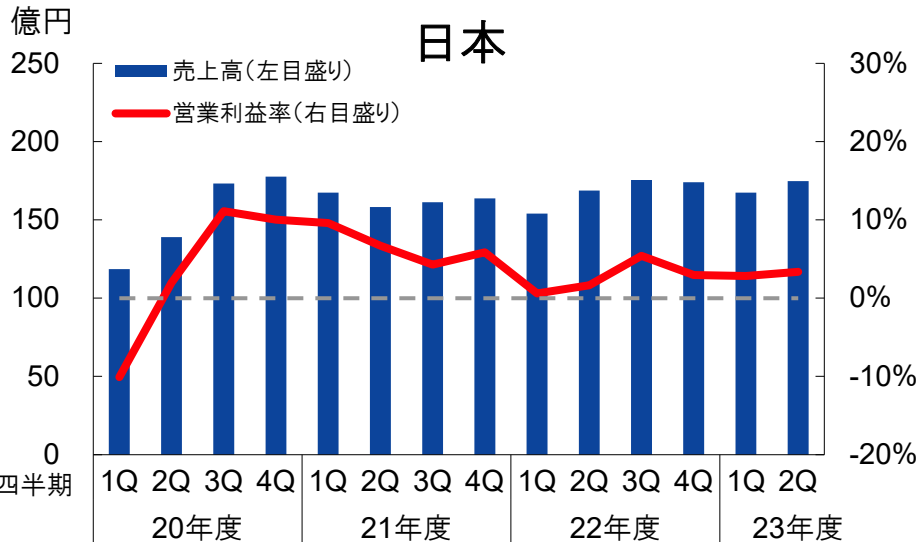
為替 USD: 124.5→136.5、EUR: 139.1→154.8、CNY: 19.1→19.6、THB: 3.7→4.0、IDR: 0.0086→0.0092

現地通貨ベース	売上高		
	23年3月期 2Q累計	24年3月期 2Q累計	前年差
北米: USD mil.	151	175	+24
欧州: EUR mil.	44	48	+4
中国: CNY mil.	268	287	+18
タイ: THB mil.	867	808	△59
インドネシア: IDR bil.	1,229	1,317	+89

営業利益		
23年3月期 2Q累計	24年3月期 2Q累計	前年差
△10	△15	△6
△2	2	+4
△14	△23	△8
72	48	△24
90	82	△8

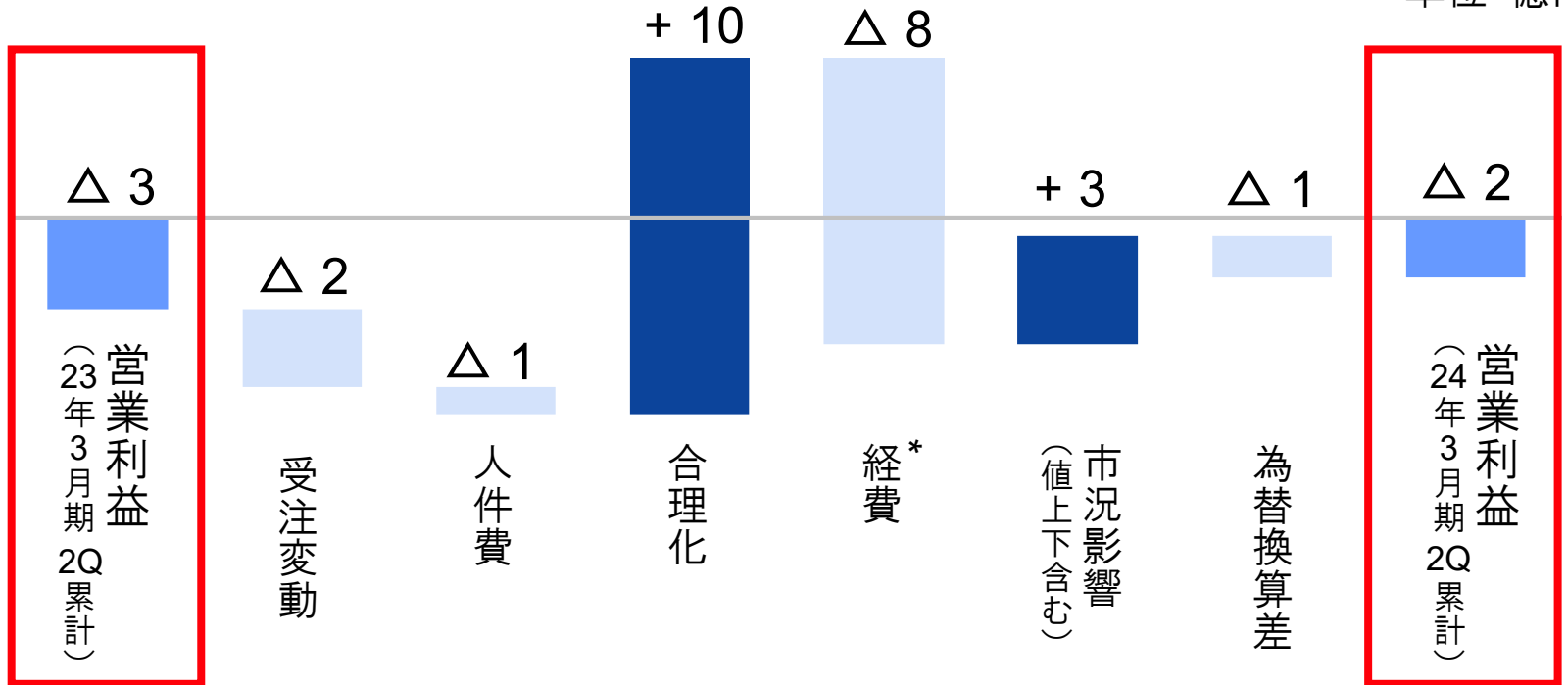
地域別業績の推移

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	4	△ 2	+ 4	+ 7	△ 2	+ 0		11
北米	△ 12	+ 0	△ 2	+ 0	△ 8	+ 2	△ 2	△ 21
欧州	△ 3	+ 0	△ 0	+ 0	+ 5	+ 0	+ 0	2
アジア	8	△ 1	△ 3	+ 3	△ 3	+ 0	+ 1	5
連結消去	1	+ 0						1

* 開発費及び償却費を含む

第2四半期累計 営業利益から四半期純利益まで

2023年3月期 2Q累計 主な勘定

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
税前四半期純利益*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

2024年3月期 2Q累計 主な勘定

単位:億円

営業利益		△2	
	為替差益		+ 23
営業外収支 + 13	支払利息		△5
	その他		△4
経常利益		12	
	固定資産売却益		+ 4
特別損益 + 4			
税前四半期純利益*1		15	
	法人税・住民税・事業税		△5
	法人税等調整額		△1
	非支配株主純利益		△2
四半期純利益*2		8	

*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	23/3 期末	24/3 2Q末	前期末比	為替 影響	負債・ 純資産の部	23/3 期末	24/3 2Q末	前期末比	為替 影響
流動資産	739	764	+ 25	+ 42	流動負債	329	842	+ 513	+ 27
現金及び預金	255	250	△ 5	+ 11	仕入債務	205	212	+ 7	+ 11
売上債権	285	304	+ 19	+ 16	有利子負債	14	494	+ 480	+ 9
棚卸資産	177	181	+ 4	+ 13	その他	110	136	+ 26	+ 6
その他	22	29	+ 7	+ 1	固定負債	581	90	△ 491	+ 8
固定資産	674	727	+ 53	+ 37	有利子負債	482	2	△ 480	+ 6
有形固定資産	494	514	+ 19	+ 33	その他	99	88	△ 11	+ 2
無形固定資産	24	26	+ 2	+ 3	負債合計	910	932	+ 22	+ 35
投資有価証券	66	93	+ 27	-	純資産	503	559	+ 56	+ 44
繰延税金資産	9	10	+ 1	+ 1	資本金	199	199	-	-
その他	82	85	+ 3	+ 1	資本剰余金	24	24	-	-
総資産	1,413	1,491	+ 78	+ 79	利益剰余金	144	151	+ 8	-
					その他	136	185	+ 49	+ 44
					負債・純資産	1,413	1,491	+ 78	+ 79

為替 USD:132.7→145.0、EUR:145.7→158.0、CNY:19.0→19.9、THB:3.8→4.1、IDR:0.0085→0.0097

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2Q末
総資産	億円	1,490	1,326	1,397	1,413	1,491
自己資本	億円	484	373	426	434	481
自己資本比率	%	32.5	28.1	30.5	30.7	32.2
有利子負債	億円	540	489	492	496	496
ネット有利子負債	億円	213	193	189	241	246
ネットD/Eレシオ	倍	0.44	0.52	0.44	0.56	0.51
フリー・キャッシュ・フロー	億円	△ 23	28	32	△ 18	16

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

2024年3月期2Q 主要先行開発案件

	23年3月期 2Q累計実績	24年3月期 2Q累計実績	【参考】 24年3月期 通期計画
研究開発費*	33	33	80

- 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

* 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

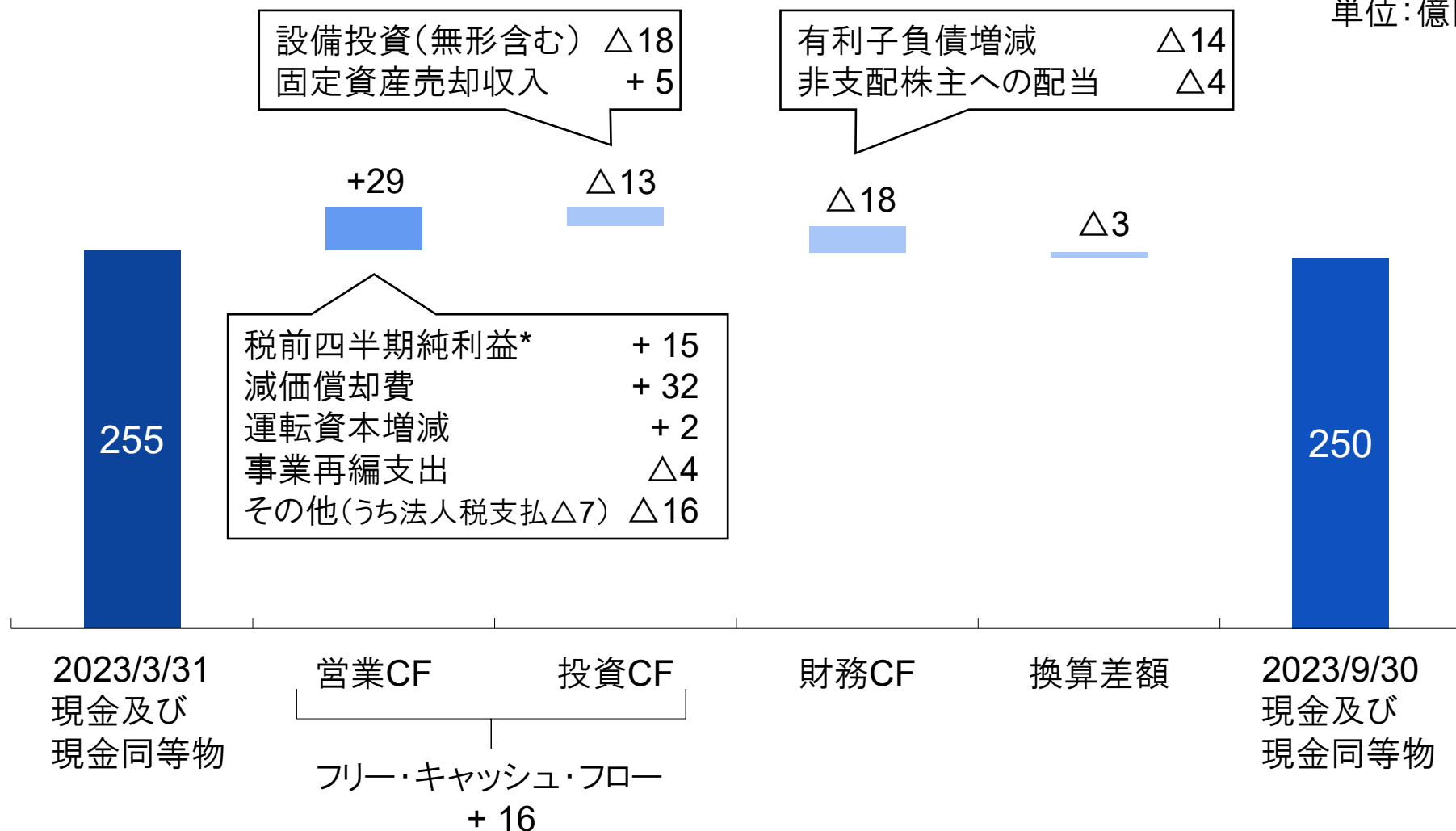
2024年3月期2Q 主要設備投資案件

	23年3月期 2Q累計実績	24年3月期 2Q累計実績	【参考】 24年3月期 通期計画
設備投資	40	18	76
減価償却費	31	32	66

- 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

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、国内工場間の生産移管が2022年10月に計画より前倒しにて完了。引き続き工場の生産最適化に向けた改善活動を継続中。
- 国内生産再編にともなう人員適正化を実行。その他、生産最適化に向けた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。
- 北米における事業再構築のための施策として、最終的な米国1工場体制へのシフトに向けた検討を進めた結果、2025年12月を予定としてケンタッキー州エリザベスタウンの工場の生産を終了・閉鎖し、米国1工場体制を確立することを決定。生産を終了する工場の土地・建物・設備機械などの固定資産については、必要な生産設備を他生産拠点に移管するほか、事業及び資産の売却・処分をすることを検討する。

欧州

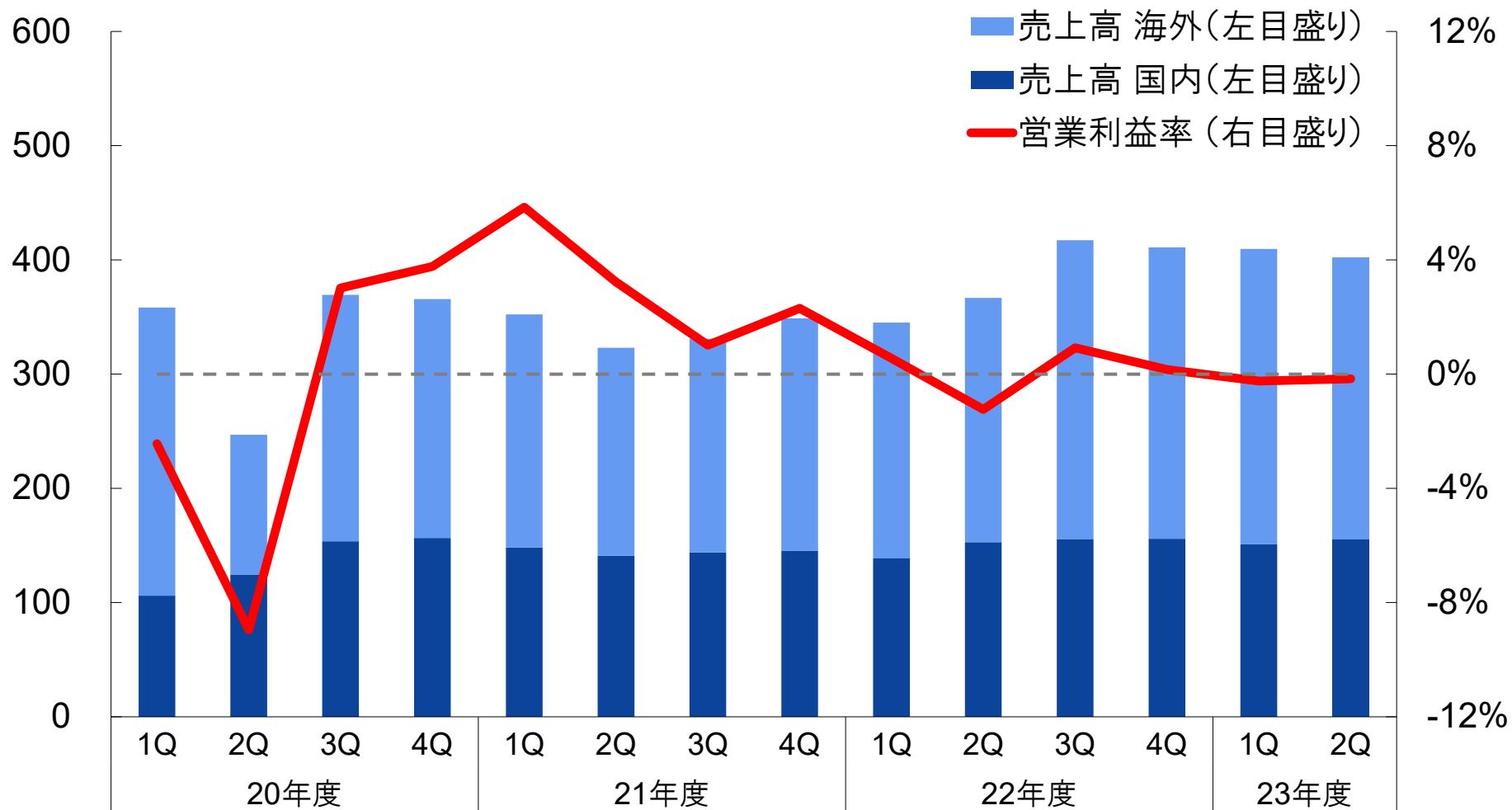
- フランスでは、Akebono Europe S.A.S.の解散が予定どおり2022年6月末に完了。ゴネスの研究開発拠点の閉鎖は2021年3月末に完了し、土地・建物等の売却も2022年6月末に完了。アラス工場の閉鎖は2022年6月末に完了し、土地・建物等の売却も2023年4月に完了。
- 営業利益の黒字化が実現されたこと及び将来の新規受注の可能性が高いことを理由に存続を決定したスロバキア工場とそれを支援するドイツ拠点は、新規のお客様も含む複数のお客様から引き合いをいただいております、新規受注活動を鋭意展開中。

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) 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	1Q	2Q	上期
日本	167	175	342	5	6	11
北米	119	121	239	△ 10	△ 11	△ 21
欧州	41	34	75	2	1	2
アジア	107	102	209	2	3	5
中国	28	28	56	△ 3	△ 1	△ 4
タイ	17	15	32	1	1	2
インドネシア	63	58	121	4	4	8
連結消去	△ 25	△ 29	△ 54	1	1	1
合計	410	402	812	△ 1	△ 1	△ 2

現地通貨ベース	売上高			営業利益		
	1Q	2Q	上期	1Q	2Q	上期
北米: USD mil.	89	86	175	△ 7	△ 8	△ 15
欧州: EUR mil.	27	21	48	1	0	2
中国: CNY mil.	143	144	287	△ 15	△ 7	△ 23
タイ: THB mil.	422	386	808	23	25	48
インドネシア: IDR bil.	707	610	1,317	41	41	82

(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。