

2025年3月期 決算説明会資料



2025年5月15日
曙ブレーキ工業株式会社

- 2025年3月期 実績
- 2026年3月期 業績見通し
- 添付資料

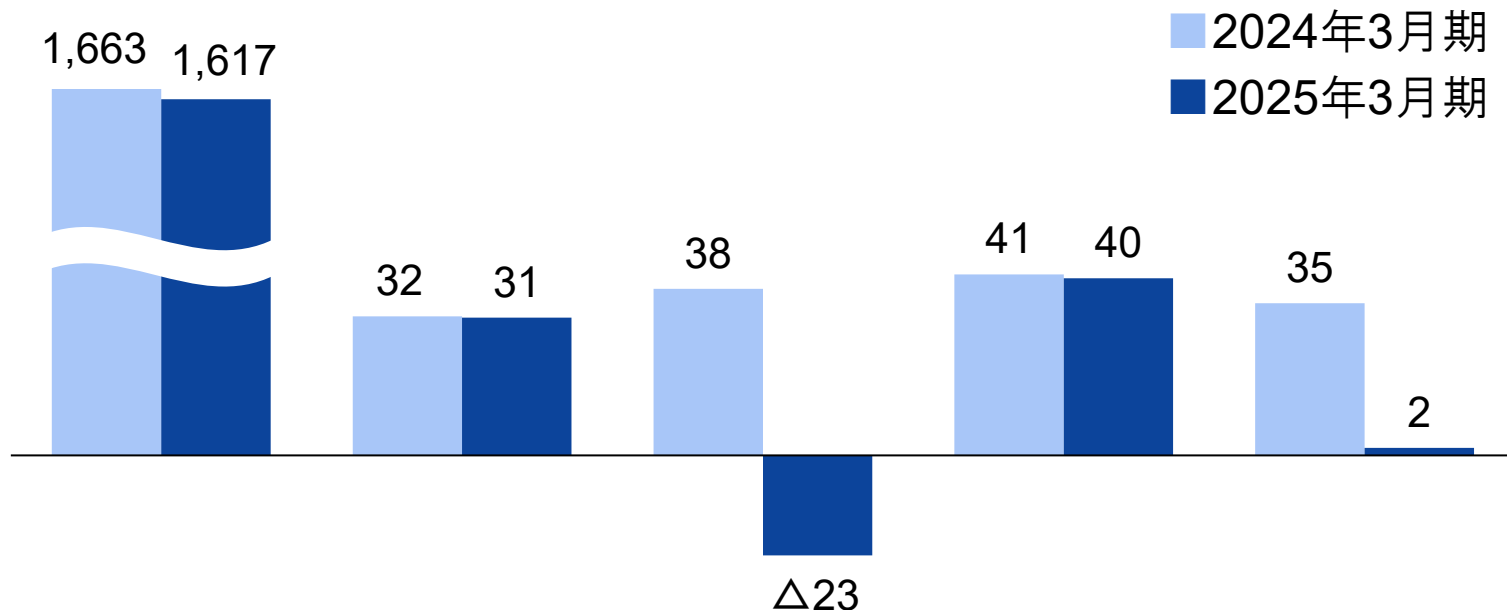
※2025年3月期 連結会計年度：

- (1)北米・中国・タイ・インドネシア：2024年1月1日～2024年12月31日
- (2)日本・欧州：2024年4月1日～2025年3月31日

2025年3月期 実績

2025年3月期 連結業績(対前年同期)

単位: 億円



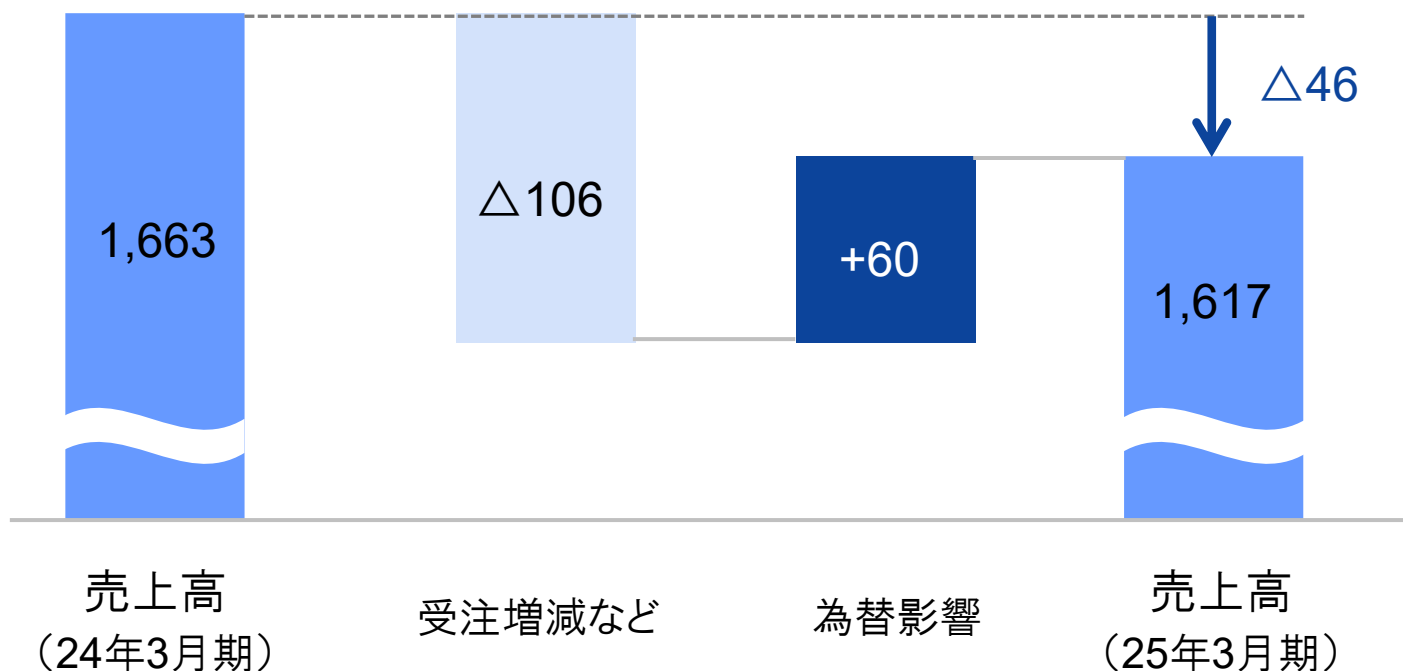
	売上高	営業利益	経常利益	税前 当期純利益* ¹	当期純利益* ²
2024年3月期	1,663	32	38	41	35
2025年3月期	1,617	31	△23	40	2
前年差	△46	△0	△61	△1	△33

*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

2025年3月期 売上高増減分析(対前年同期)

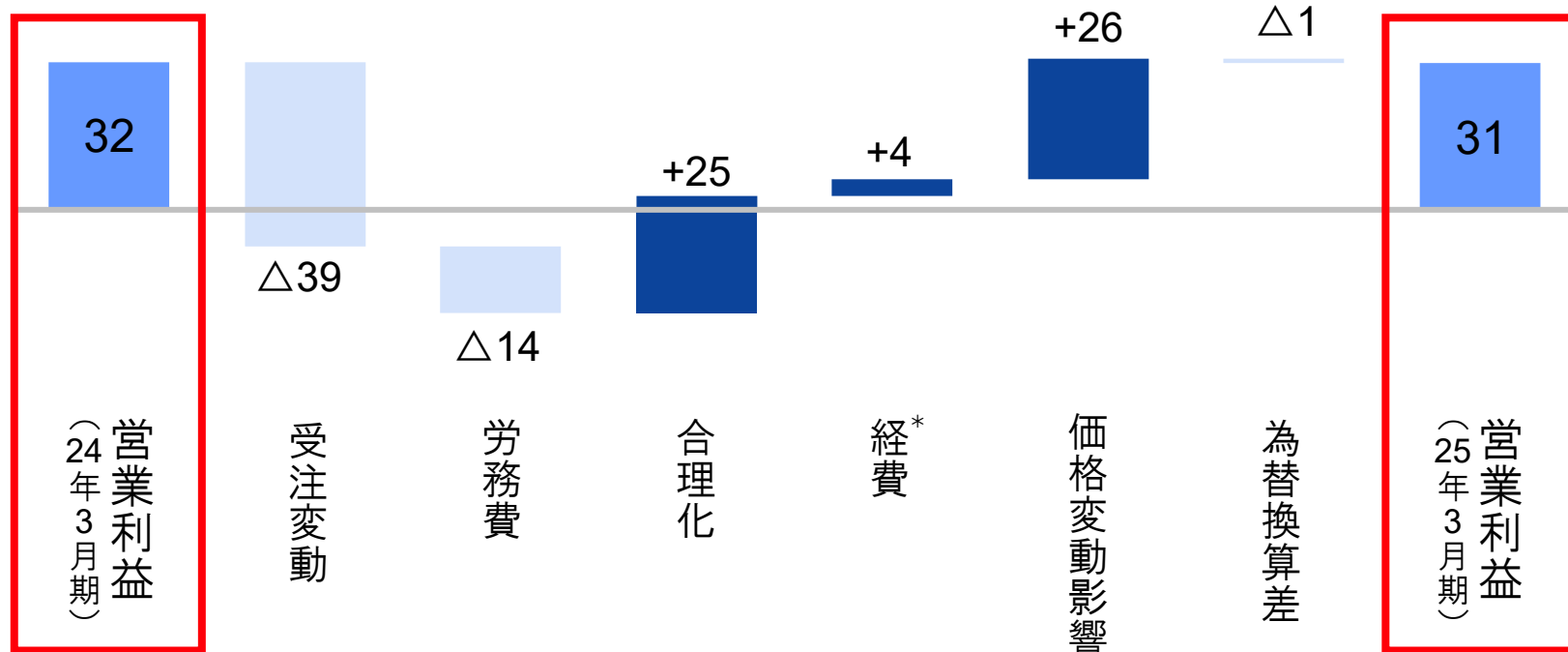
単位: 億円



- 24年3月期に対して、売上高は46億円減収。
- 為替影響が+60億円あり、受注増減などによる売上減は106億円。

2025年3月期 営業利益増減分析(対前年同期)

単位: 億円



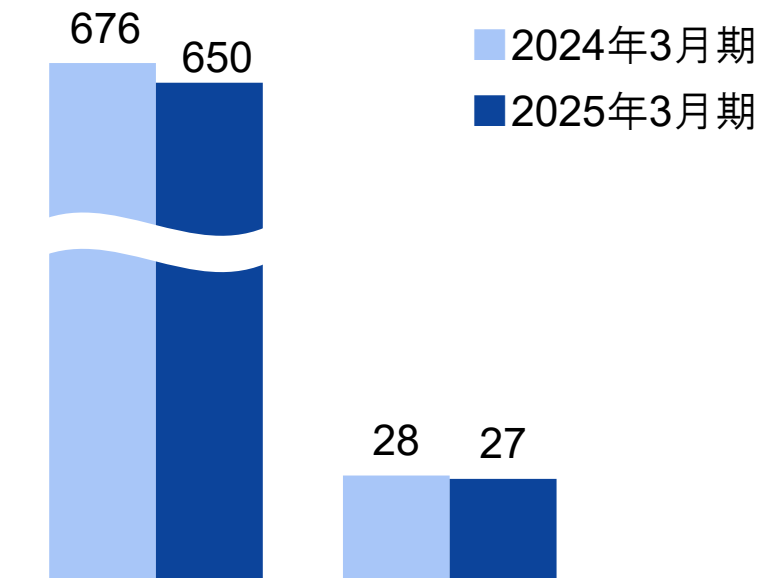
日本	28	△ 24	△ 3	+ 14	+ 5	+ 8		27
北米	△ 32	△ 3	△ 8	+ 1	+ 0	+ 11	△ 2	△ 32
欧州	5	△ 2	△ 1	+ 3	△ 3	+ 1	+ 0	3
アジア	28	△ 10	△ 2	+ 8	+ 1	+ 5	+ 1	31
連結消去	3	△ 1						2

* 開発費及び償却費を含む

2025年3月期 地域別業績(対前年同期)

日本

単位: 億円



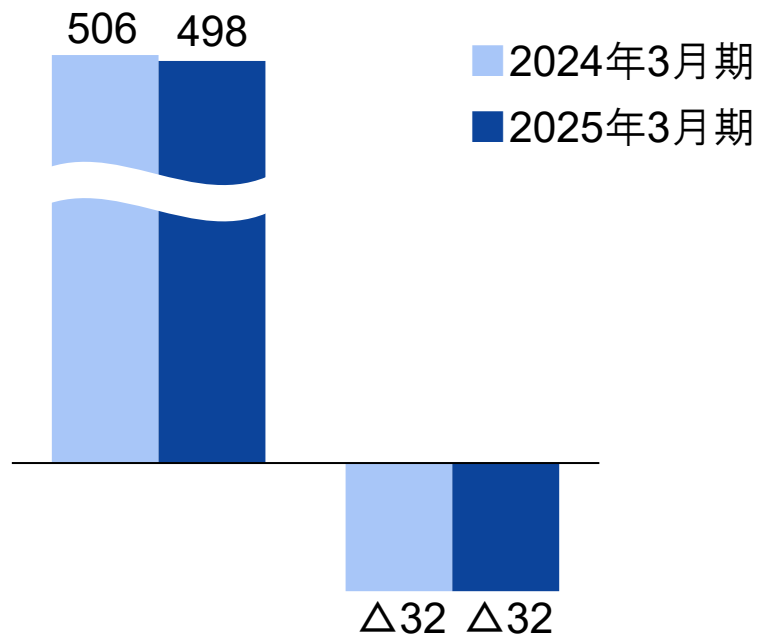
	売上高	営業利益
2024年3月期	676	28
2025年3月期	650	27
前年差	△26	△1

- 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等により売上高は減収。
- 補修品は、中東を中心とした海外市場での需要の鈍化による在庫調整などにより売上高は減収。
- 産機・鉄道用製品については、北米におけるフォークリフトの販売鈍化などにより売上高は減収。
- 一方で、営業利益は、売上高減少の影響を生産性改善などの合理化活動や、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、前年とほぼ同水準。

2025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
2024年3月期	506	Δ32
2025年3月期	498	Δ32
前年差	Δ7	+ 0

米国

売上高は、円安影響による増加はあったものの、一部車種の生産終了の影響が大きく、前年比で減収。営業利益は、販売価格の見直しや製品構成の良化の影響はあったものの、賃金率上昇による影響や、一部車種の生産終了による受注減少の影響などにより減益。

メキシコ

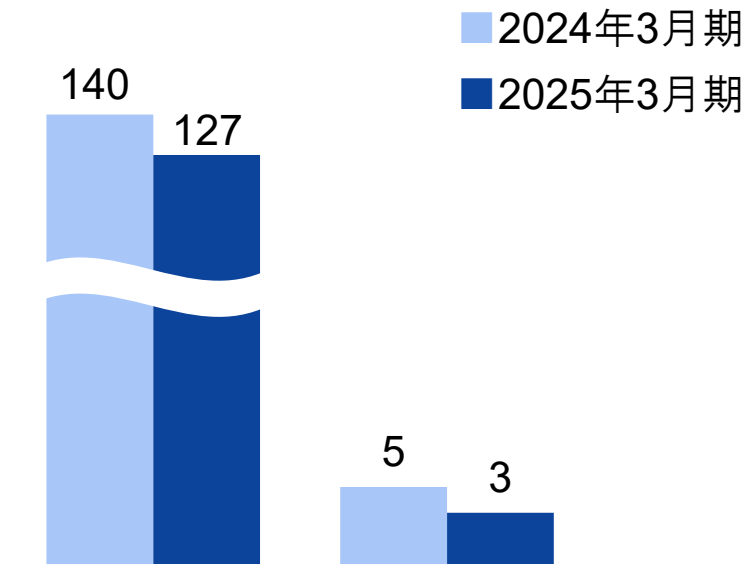
売上高は、新型車向けの受注増加の影響で増収。営業利益は、販売価格の見直しや新型車向け製品受注の影響で増益。

北米全体では、米国の減益をメキシコの増益が補い、営業利益は前年と同水準。

2025年3月期 地域別業績(対前年同期)

欧州

単位: 億円



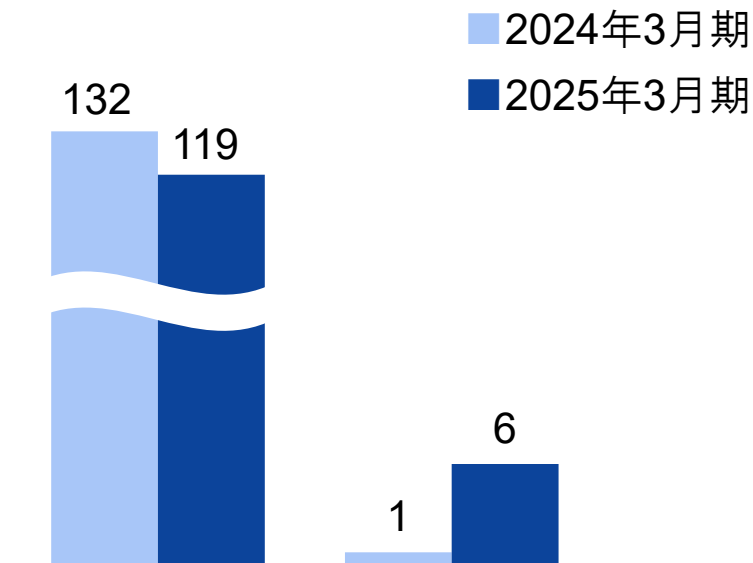
	売上高	営業利益
2024年3月期	140	5
2025年3月期	127	3
前年差	△12	△2

- 売上高は、完成車メーカーの生産量減少や一部車種のモデルチェンジに伴う販売終了により減収。
- 営業利益は、資材調達・生産性向上などの合理化を行ったものの、受注減少の影響により減益。

2025年3月期 地域別業績(対前年同期)

中国

単位: 億円



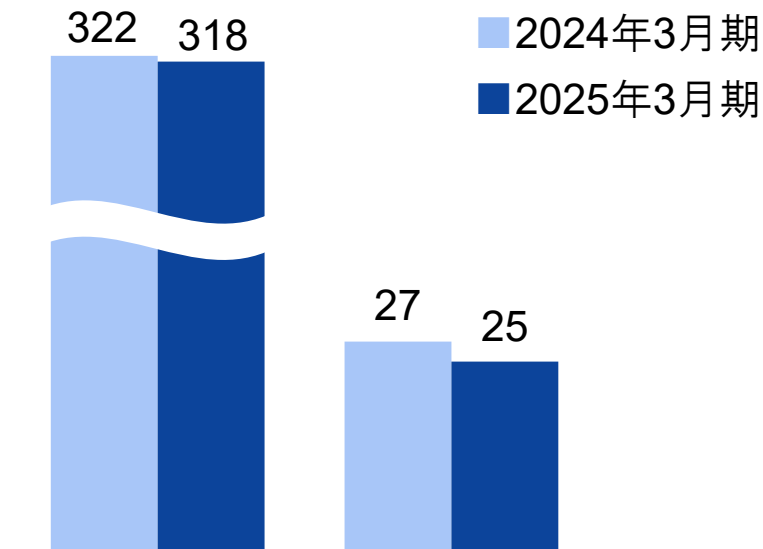
	売上高	営業利益
2024年3月期	132	1
2025年3月期	119	6
前年差	△13	+ 5

- 売上高は、円安による増収はあったものの、新エネ車の需要が増加する中で、日系メーカーの販売が減少したことにより減収。
- 営業利益は、売上減少に合わせた労務費削減などの合理化や中資系高収益製品の増加により減収の影響を挽回し増益。

2025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
2024年3月期	322	27
2025年3月期	318	25
前年差	△4	△3

タイ

売上高は、ローン厳格化などによる需要減少はあったものの、他地域からの移管や円安の影響により前年並み。これにより、営業利益も前年並み。

インドネシア

売上高は、金利上昇やローン審査厳格化により小型乗用車向け製品の受注減少により減収。営業利益は、受注減少や労務費の増加影響などが大きく、販売価格の見直しや合理化で挽回したものの減益。

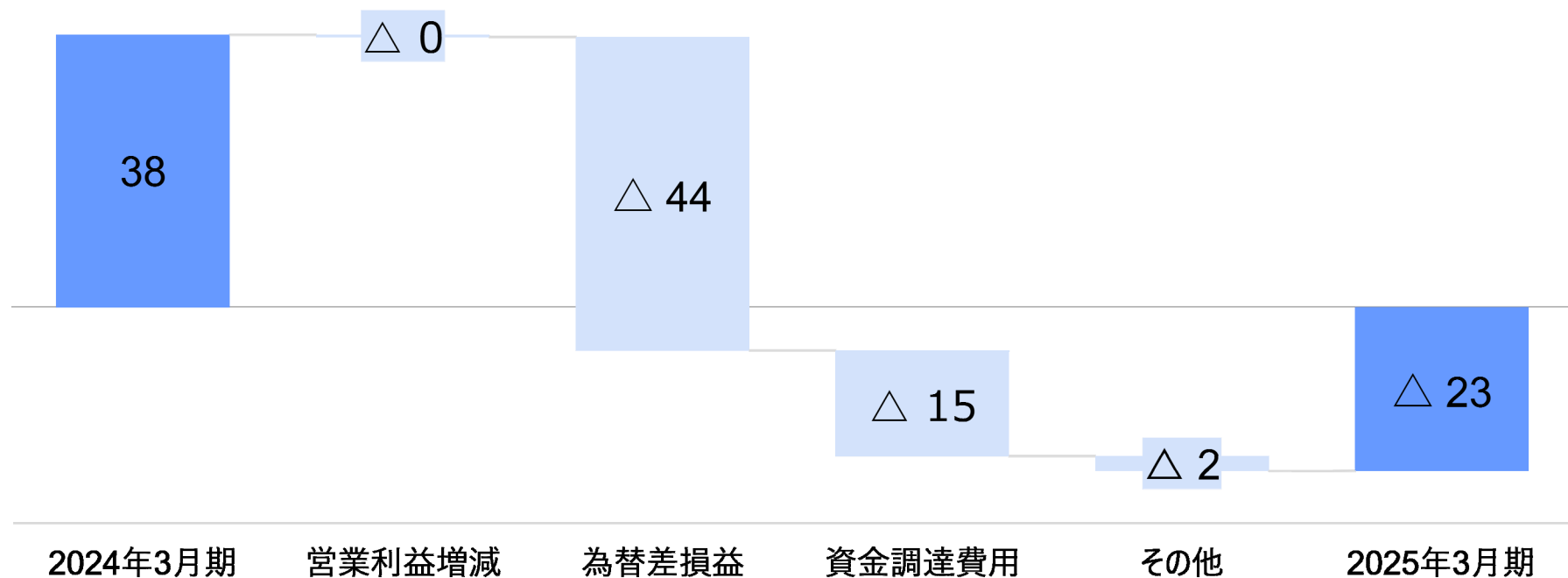
ベトナム

2輪車向け製品の受注増の影響により増収増益。

アセアン全体では、インドネシアの減益の影響が大きく、対前年比減益。

2025年3月期 経常利益増減分析(対前年同期)

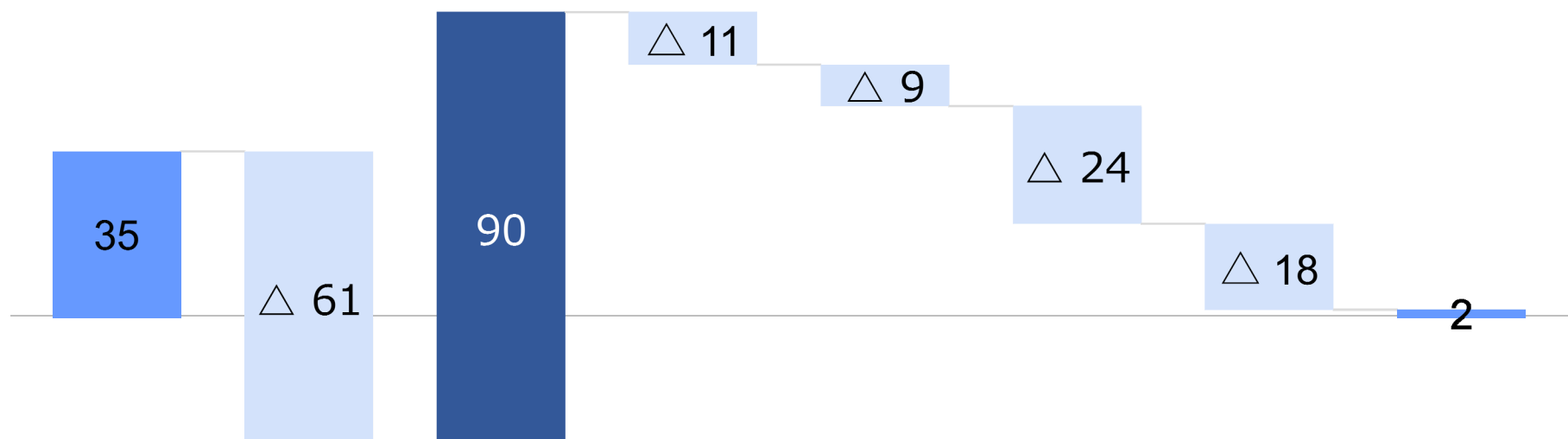
単位: 億円



- 為替差損益(+25億→△19億): 前期円安に伴う為替差益→当期円高に伴う為替差損
- 資金調達費用(3億→17億): リファイナンス関連費用(アレンジメントフィー・担保設定費用)の発生

2025年3月期 当期純利益増減分析(対前年同期)

単位: 億円

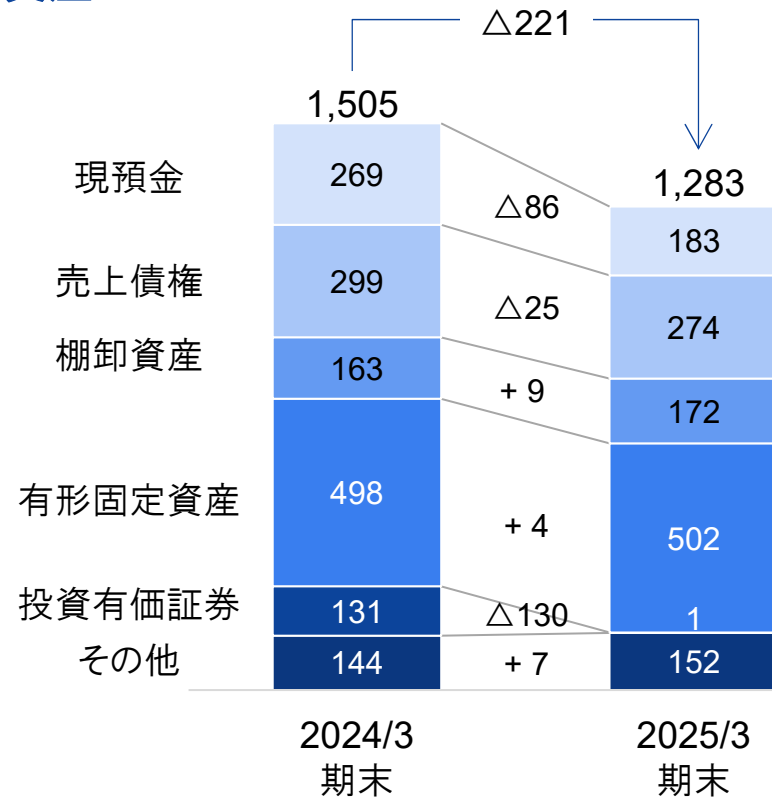


2024年3月期 経常利益増減 投資有価証券売却益 事業構造改善費用 法人税等 法人税等調整額 その他 2025年3月期

- 投資有価証券売却益(90億): 投資有価証券の売却
- 事業構造改善費用(3億→14億): 米国1工場化費用、中国早期退職補償金
- 法人税等 (11億→20億): 投資有価証券売却益、事業再生計画期間終了影響
- 法人税等調整額(△12億→12億): 欠損金の使用に伴う繰延税金資産の計上(前期)／取崩(当期)

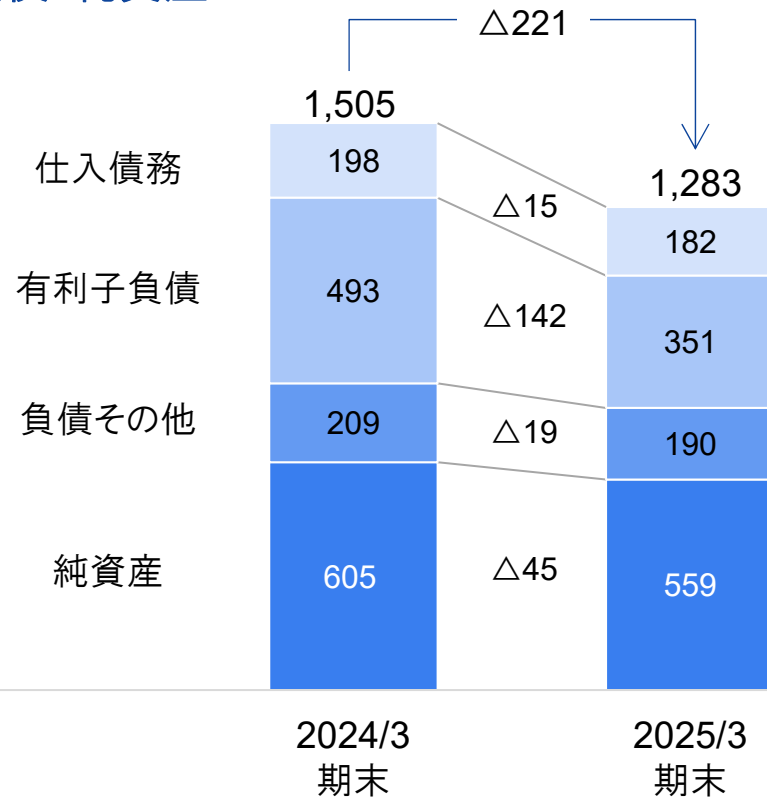
連結貸借対照表(対前期末)

資産



負債・純資産

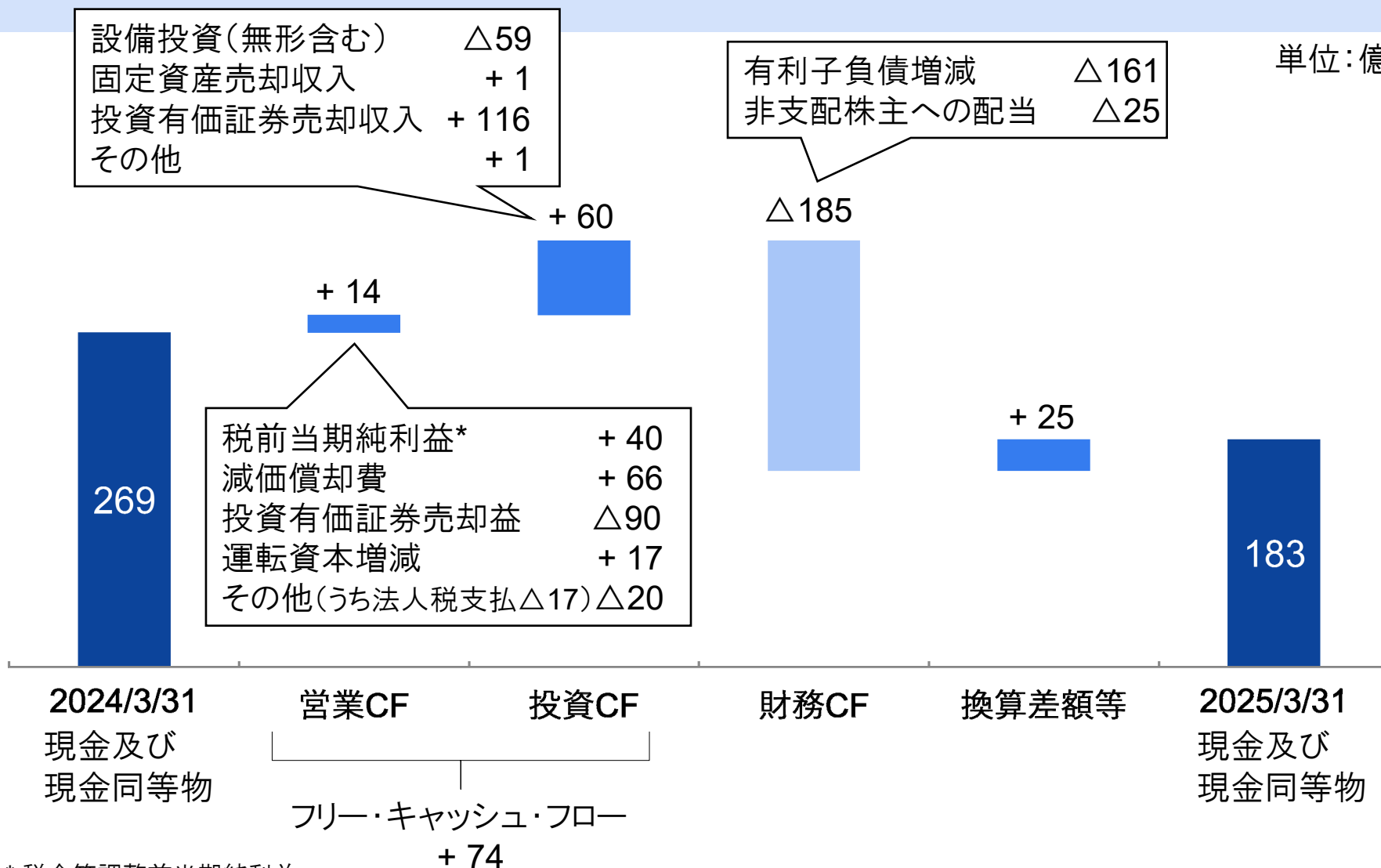
単位: 億円



	2024年3月期末	2025年3月期末
自己資本比率	34.8%	38.6%
ネットD/Eレシオ	0.43倍	0.34倍

2025年3月期 キャッシュ・フロー

単位: 億円

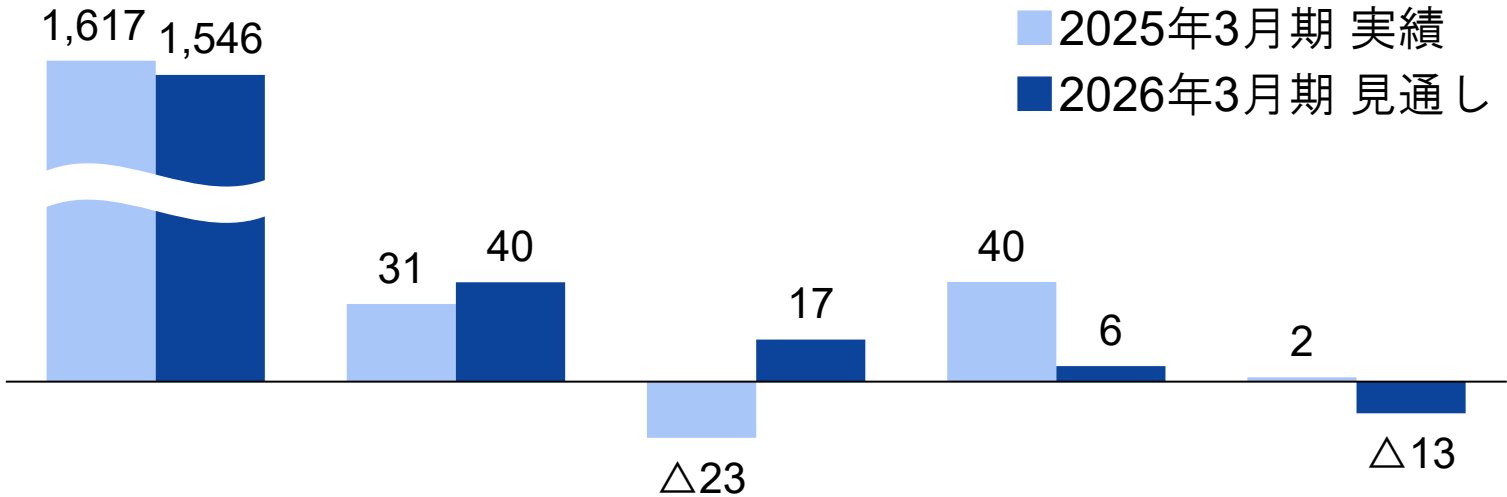


* 税金等調整前当期純利益

2026年3月期 業績見通し

2026年3月期見通し 連結業績(対前年同期)

単位: 億円



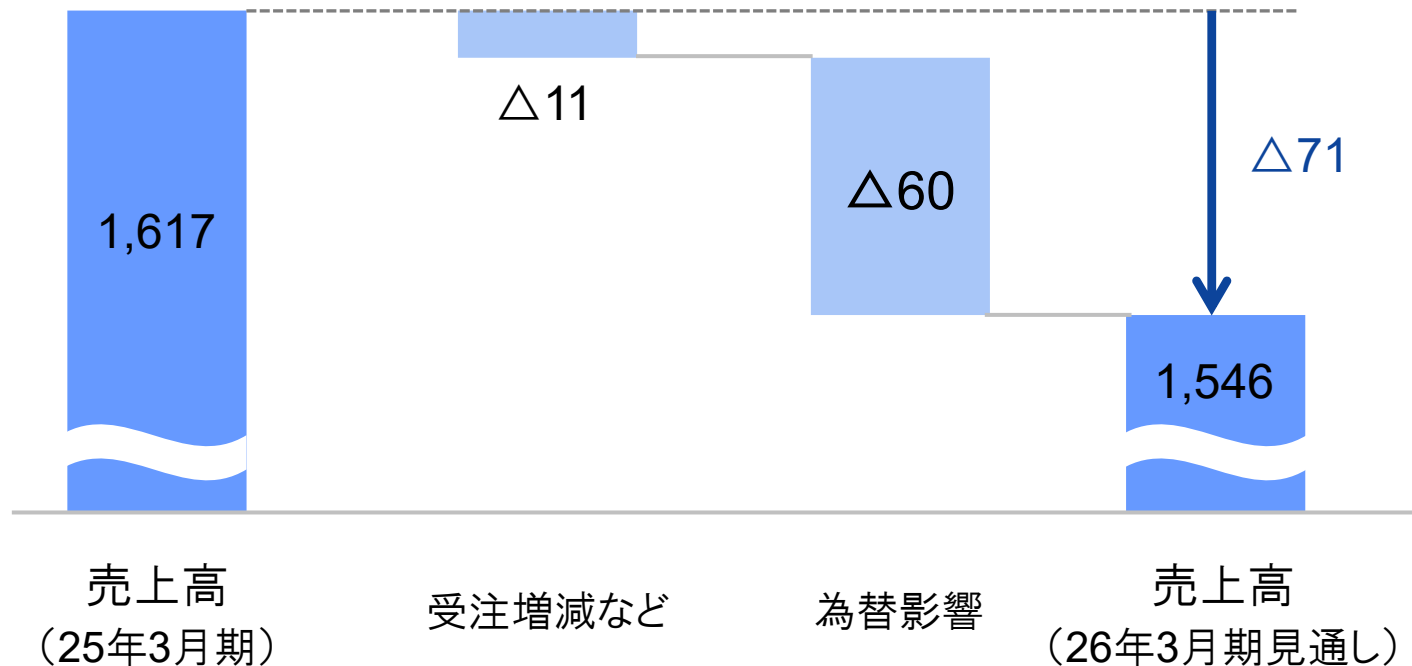
	売上高	営業利益	経常利益	税前列挙 当期純利益 ^{*1}	当期純利益 ^{*2}
2025年3月期	1,617	31	△23	40	2
2026年3月期	1,546	40	17	6	△13
前年差	△71	+ 9	+ 40	△34	△15

^{*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月期見通し 売上高増減分析(対前年同期)

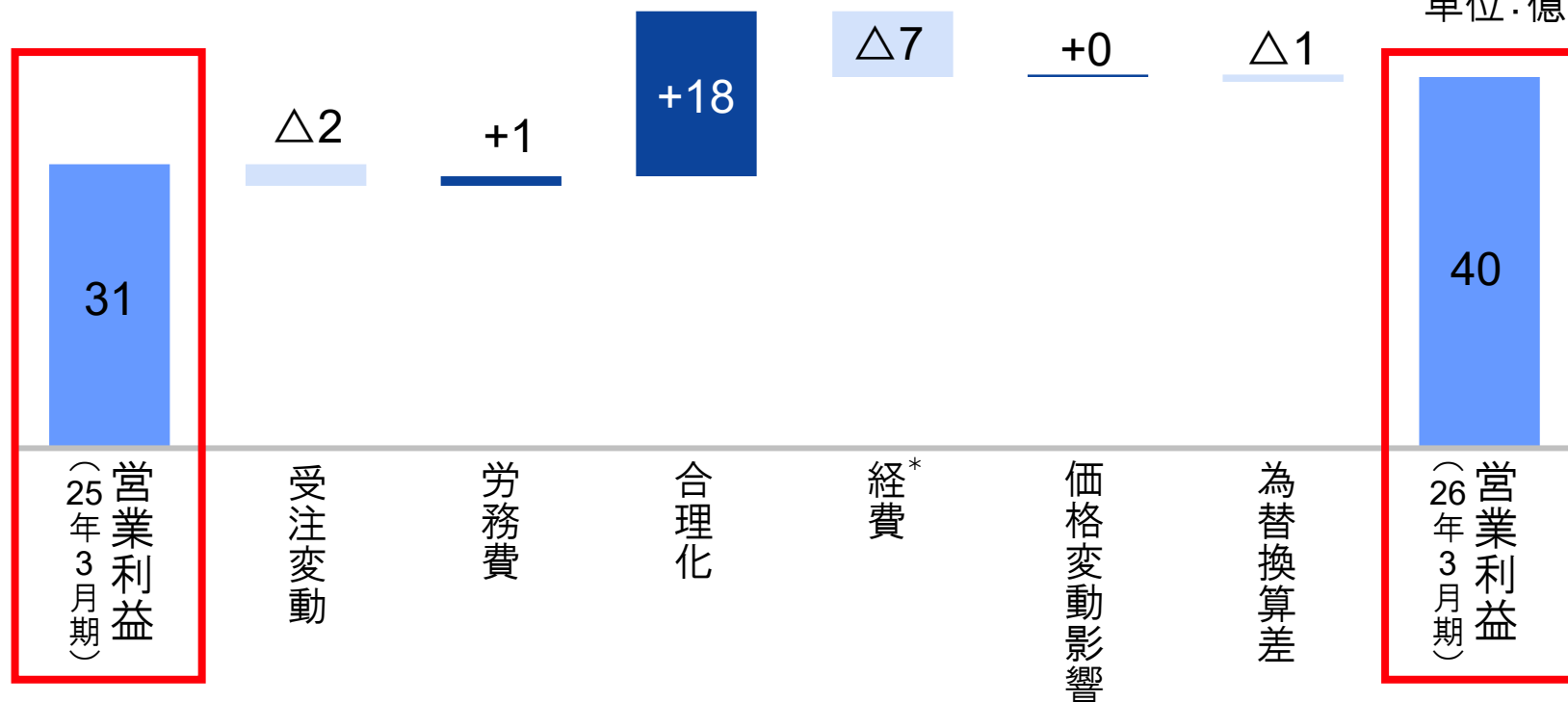
単位: 億円



- 25年3月期に対して、売上高は71億円減収の見込み。
- 為替影響が $\Delta 60$ 億円あり、受注増減による売上減少は11億円の見込み。

2026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	△ 15	△ 6	+ 4	+ 7	+ 15		33
北米	△ 32	+ 19	+ 6	+ 10	△ 16	△ 15	+ 1	△ 26
欧州	3	△ 8	+ 1	+ 0	+ 2	+ 3	△ 0	1
アジア	31	+ 1	△ 0	+ 3	△ 0	△ 3	△ 2	30
連結消去	2	+ 0						2

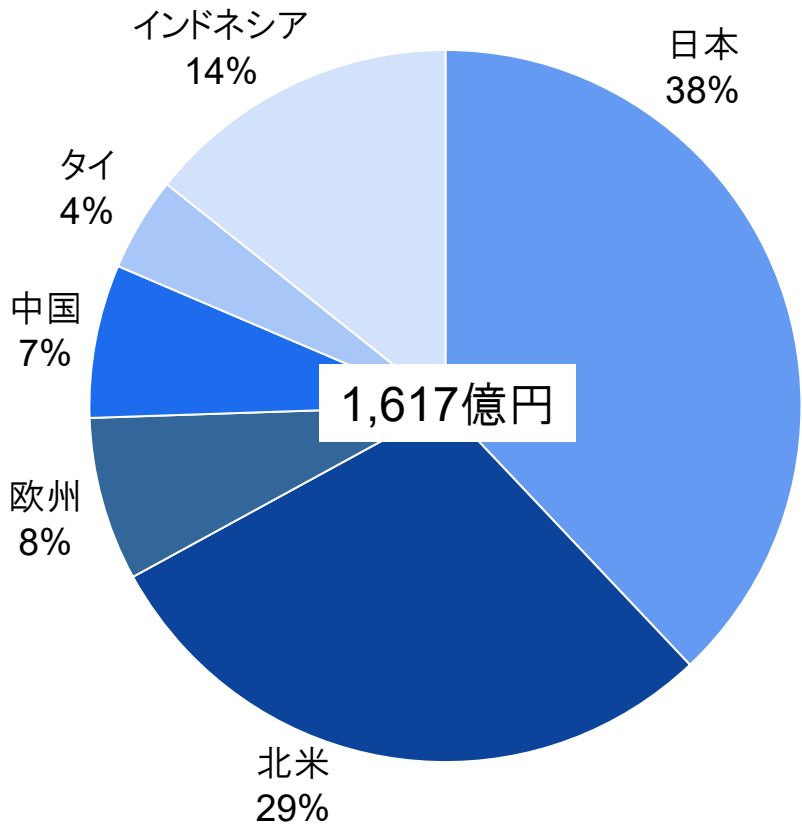
* 開発費及び償却費を含む

添付資料

2025年3月期 地域別売上高

単位: 億円

2025年3月期 実績

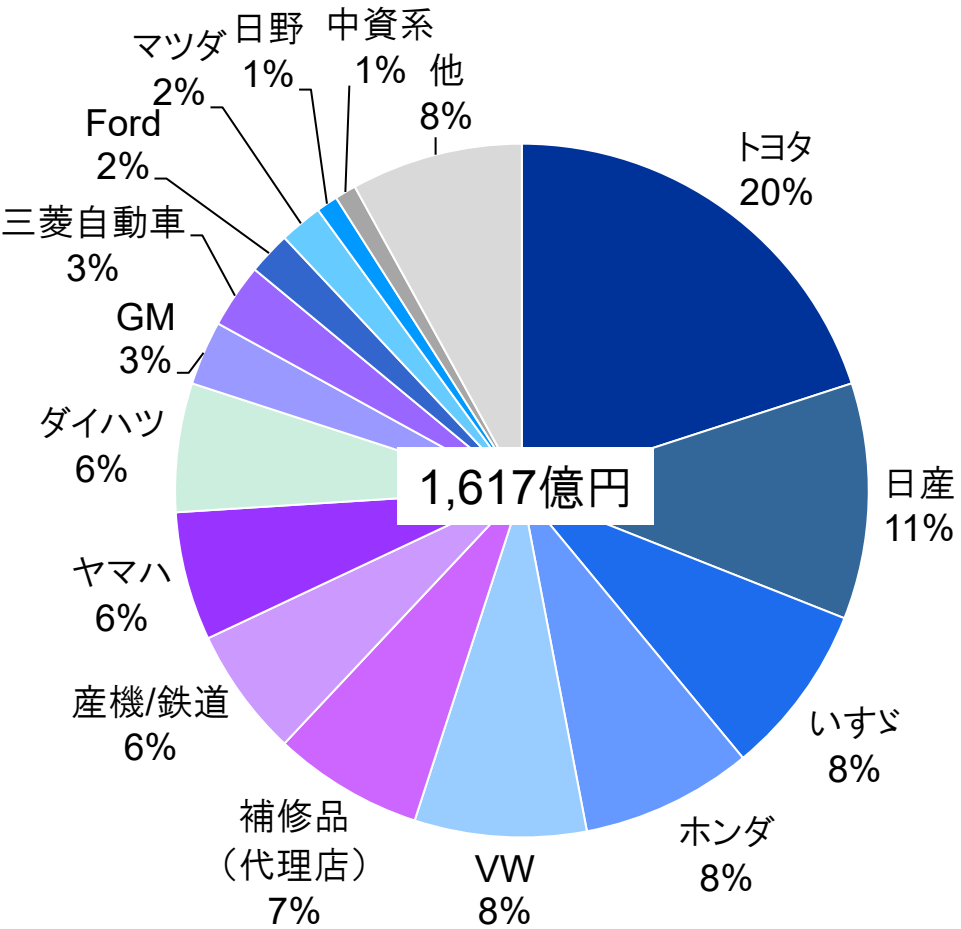


	24年3月期	25年3月期	増減率	為替 換算 影響
日本	676	650	△4%	—
北米	506	498	△2%	+ 36
欧州	140	127	△9%	+ 5
アジア	454	437	△4%	+ 19
中国	132	119	△10%	+ 7
タイ	73	73	+ 1%	+ 5
インドネシア	249	245	△2%	+ 8
小計	1,776	1,713	△4%	+ 60
連結消去	△113	△96	—	—
合計	1,663	1,617	△3%	+ 60

* アジアは、中国、タイ、インドネシアの単純合算

2025年3月期 お客様別売上高比率

2025年3月期 実績



	24年3月期	25年3月期
トヨタ	18%	20%
日産	11%	11%
いすゞ	9%	8%
ホンダ	7%	8%
VW	8%	8%
補修品(代理店)	7%	7%
産機/鉄道	6%	6%
ヤマハ	5%	6%
ダイハツ	6%	6%
GM	3%	3%
その他	20%	17%
合計	100%	100%

2025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			
	24年3月期	25年3月期	前年差	為替 換算影響	24年3月期	25年3月期	前年差	為替 換算影響
日本	676	650	△ 26	—	28	27	△ 1	—
北米	506	498	△ 7	+ 36	△ 32	△ 32	+ 0	△ 2
欧州	140	127	△ 12	+ 5	5	3	△ 2	+ 0
アジア	454	437	△ 17	+ 19	28	31	+ 3	+ 1
中国	132	119	△ 13	+ 7	1	6	+ 5	+ 0
タイ	73	73	+ 1	+ 5	7	6	△ 0	+ 0
インドネシア	249	245	△ 4	+ 8	21	18	△ 2	+ 1
連結消去	△ 113	△ 96	+ 16	—	3	2	△ 1	—
合計	1,663	1,617	△ 46	+ 60	32	31	△ 0	△ 1

為替 USD : 141.2⇒152.2、EUR : 157.7⇒163.7、CNY : 19.9⇒21.1、THB : 4.1⇒4.3、IDR : 0.0093⇒0.0096

現地通貨ベース	売上高		
	24年3月期	25年3月期	前年差
北米: USD mil.	358	327	△ 31
欧州: EUR mil.	89	78	△ 11
中国: CNY mil.	667	565	△ 102
タイ: THB mil.	1,790	1,691	△ 99
インドネシア: IDR bil.	2,680	2,551	△ 129

営業利益		
24年3月期	25年3月期	前年差
△ 23	△ 21	+ 2
3	2	△ 1
5	30	+ 25
161	143	△ 18
223	193	△ 31

2025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	162	163	325	167	158	650	6	6	12	7	8	27
北 米	117	138	255	114	129	498	△ 11	△ 7	△ 18	△ 8	△ 6	△ 32
欧 州	36	34	70	29	28	127	1	2	3	0	1	3
アジア	105	104	209	114	115	437	4	7	11	9	11	31
中 国	27	27	55	30	34	119	△ 1	1	△ 0	2	5	6
タイ	19	17	37	18	19	73	2	1	3	2	2	6
インドネシア	58	59	118	65	62	245	4	5	8	5	5	18
連結消去	△ 23	△ 22	△ 45	△ 30	△ 22	△ 96	0	1	1	1	0	2
合計	397	417	814	394	408	1,617	1	8	9	8	14	31

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.	78	87	165	78	84	327	△ 7	△ 4	△ 12	△ 6	△ 4	△ 21
欧州: EUR mil.	21	21	42	18	18	78	0	1	2	0	0	2
中国: CNY mil.	132	126	257	147	160	565	△ 7	6	△ 0	9	22	30
タイ: THB mil.	464	404	868	415	407	1,691	38	23	61	43	38	143
インドネシア: IDR bil.	612	599	1,211	694	646	2,551	40	48	87	55	50	193

2025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

	24年3月期 実績	25年3月期 実績
研究開発費*	66	70

* 製品の適用開発に関連する費用も含む

2025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

	24年3月期 実績	25年3月期 実績
設備投資	42	59
減価償却費	65	66

2025年3月期 主要設備投資案件

- 工場移転
- 生産性改善
- 新規受注対応設備
- 老朽化更新
- 品質改善

2026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			
	25年3月期 実績	26年3月期 見通し	前年差	為替 換算影響	25年3月期 実績	26年3月期 見通し	前年差	為替 換算影響
日本	650	622	△ 28	-	27	33	+ 6	-
北米	498	499	+ 1	△ 32	△ 32	△ 26	+ 6	+ 1
欧州	127	95	△ 32	△ 4	3	1	△ 2	△ 0
アジア	437	408	△ 29	△ 24	31	30	△ 0	△ 2
中国	119	96	△ 23	△ 5	6	3	△ 3	△ 0
タイ	73	70	△ 3	△ 2	6	7	+ 1	△ 0
インドネシア	245	242	△ 3	△ 16	18	20	+ 2	△ 1
連結消去	△ 96	△ 78	+ 18	-	2	2	+ 0	-
合計	1,617	1,546	△ 71	△ 60	31	40	+ 9	△ 1

為替 USD : 152.2⇒145.0、EUR : 163.7⇒157.0、CNY : 21.1⇒20.0、THB : 4.3⇒4.2、IDR : 0.0096⇒0.0090

現地通貨ベース	売上高		
	25年3月期 実績	26年3月期 見通し	前年差
北米: USD mil.	327	344	+ 17
欧州: EUR mil.	78	61	△ 17
中国: CNY mil.	565	480	△ 85
タイ: THB mil.	1,691	1,667	△ 24
インドネシア: IDR bil.	2,551	2,689	+ 138

営業利益		
25年3月期 実績	26年3月期 見通し	前年差
△ 21	△ 18	+ 3
2	1	△ 1
30	15	△ 15
143	167	+ 24
193	222	+ 30

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。