

2014年3月期 第2四半期

決算説明会 補足資料

・ 売上高・利益の推移（連結）	1
・ キャッシュフロー推移（連結）	2
・ 連結子会社一覧	3
・ その他の参考資料(連結)	4
◇設備投資、減価償却費の推移	
◇有利子負債、金融収支の推移	
◇研究開発費の推移	
◇従業員数の推移	
◇為替レートの推移	
・ 2013年度業績予想（連結）	5

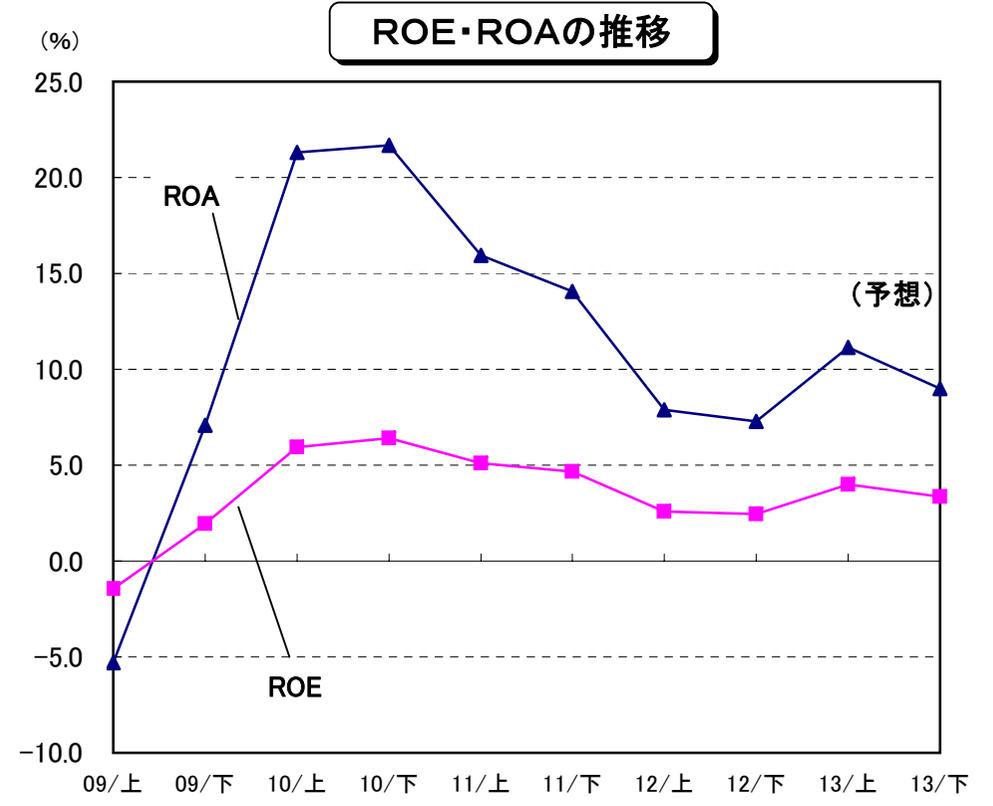
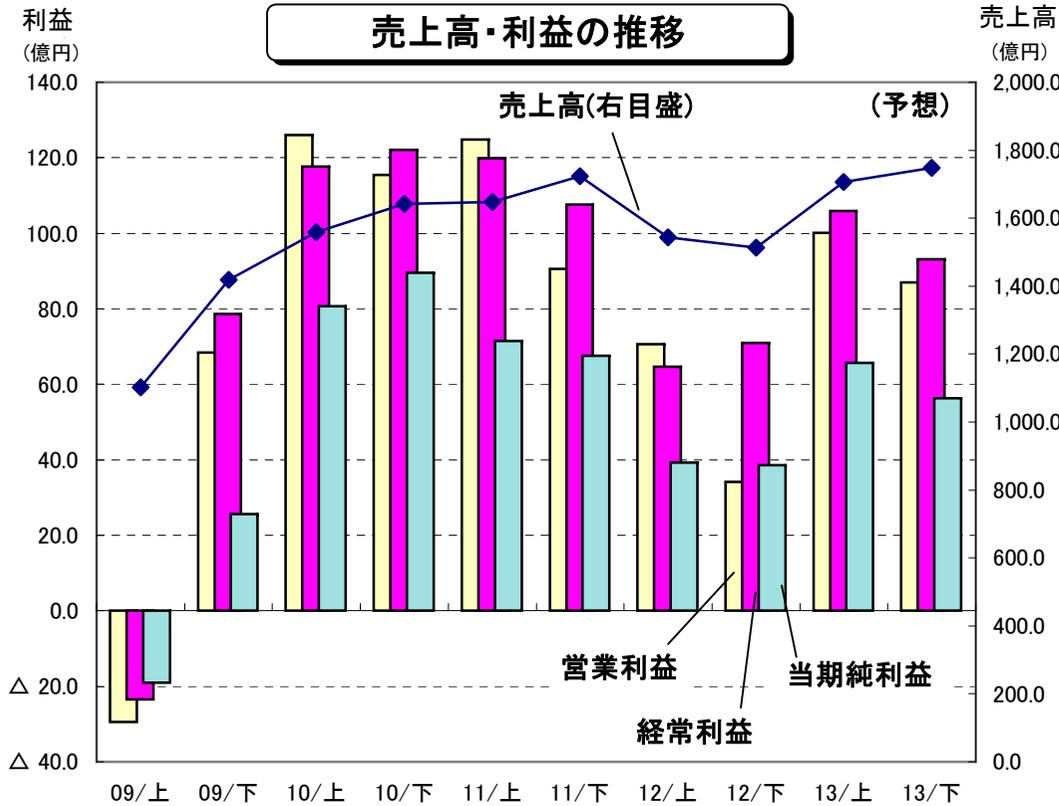
2013年 11月12日

KYB 株式会社

見通しに関する注意事項

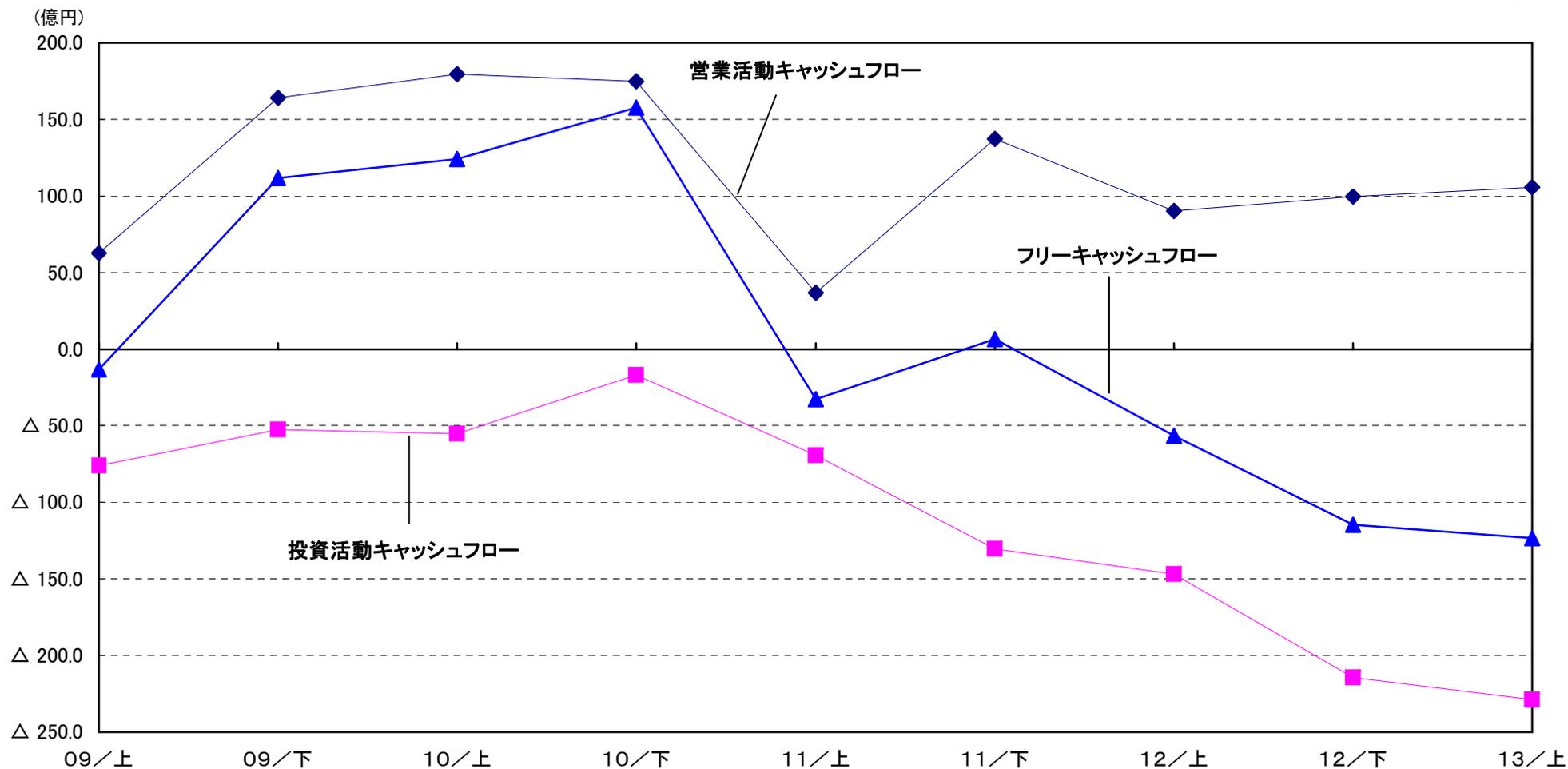
弊社の作成するレポートには、歴史的事実にとらわれず、今後の計画・見通しといった将来予測が含まれています。弊社の実績は、経済事情、為替レート、法律、規制、政策及び取引主要国における政治体制、さらには新製品の導入及びその成否等、不確実な要因の影響を受けます。従って、弊社の実績が計画・見通しとは、大きく異なる可能性があることをご承知おき下さい。

売上高・利益の推移 (連結)



	09/上	09/下	10/上	10/下	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上	13/下
売上高 (億円)	1,101.4	1,418.8	1,559.3	1,641.5	1,647.3	1,724.3	1,543.5	1,514.1	1,706.2	1,747.8
営業利益 (億円)	△ 29.4	68.4	126.1	115.4	124.9	90.5	70.6	34.1	100.0	87.0
経常利益 (億円)	△ 23.4	78.7	117.6	122.1	120.0	107.6	64.6	71.0	105.9	93.1
当期純利益 (億円)	△ 19.0	25.6	80.6	89.6	71.5	67.5	39.3	38.6	65.7	56.3
1株当り当期純利益 (円)	△ 8.68	11.71	36.89	40.65	32.33	30.54	17.78	17.46	29.72	25.48
自己資本利益率 (ROE) (%)	△ 5.31	7.07	21.30	21.69	15.94	14.06	7.89	7.27	11.13	9.00
総資本利益率 (ROA) (%)	△ 1.44	1.94	5.93	6.40	5.09	4.67	2.60	2.45	3.98	3.34
自己資本比率 (%)	27.64	27.31	28.33	30.64	33.20	33.23	32.73	34.52	37.03	37.26
損益分岐点 (BEP/月額) (億円)	199.2	202.5	223.1	230.0	227.3	246.6	237.6	226.9	245.4	257.1

キャッシュフロー推移 (連結)



(単位:億円)

	09/上	09/下	10/上	10/下	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上
営業活動キャッシュフロー	62.5	164.0	179.4	174.9	36.8	137.2	90.3	99.6	105.6
投資活動キャッシュフロー	△ 75.9	△ 52.4	△ 55.3	△ 17.0	△ 69.5	△ 130.5	△ 147.0	△ 214.3	△ 228.9
財務活動キャッシュフロー	△ 24.7	△ 41.8	△ 75.8	△ 93.9	△ 142.2	107.7	75.0	10.3	△ 0.6
現金及現金同等物増減額	△ 37.4	71.4	38.5	66.1	△ 176.1	113.8	12.6	△ 80.5	△ 120.4
※フリーキャッシュフロー	△ 13.4	111.7	124.2	157.9	△ 32.7	6.7	△ 56.7	△ 114.8	△ 123.3

※フリーキャッシュフロー(純現金収支)は営業活動キャッシュフローと投資活動キャッシュフローとの差引額

連結子会社

1. 連結子会社(36社)

	会社名	略称	所在地	事業内容	設立	資本金	出資比率	従業員数
1	カヤバシステム マシナリー(株)	KSM	東京都港区	舞台装置・免制震ダンパー等の製造・販売	2004年7月	700百万円	100.0%	190人
2	KYBエンジニアリングアンドサービス(株)	ES	東京都港区	油圧緩衝器・油圧機器の市販・サービス	1956年3月	230百万円	100.0%	137人
3	KYBトロンデュール(株)	トロンデュール	新潟県長岡市	データ通信機器・車載機器等の製造・販売	2004年6月	350百万円	100.0%	99人
4	KYB金山(株)	金山	岐阜県下呂市	四輪車用油圧機器の加工・組立	1970年7月	20百万円	100.0%	266人
5	KYB-CADAC(株)(旧 KYBキャダック(株))	CADAC	長野県東筑摩郡	鋳物製品および金型の製造・販売	1996年3月	490百万円	100.0%	85人
6	KYB-YS(株)(旧(株)柳沢精機製作所)	YS	長野県埴科郡	油圧機器・スティダンパ等の製造・販売	1953年4月	265百万円	100.0%	501人
7	(株)タカコ	タカコ	京都府相楽郡	油圧機器の製造・販売	1973年4月	487百万円	100.0%	234人
8	KYBロジスティクス(株)	ロジスティクス	岐阜県可児市	油圧緩衝器・油圧機器の梱包・配送	1987年7月	30百万円	90.0%	28人
9	KYB Americas Corporation (※1)	KAC	米国・インディアナ州	四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2011年10月	US\$ 60,000千	100.0%	695人
10	TSW Products Co., Inc (※2)	TSW	米国・カンザス州	油圧機器の製造・販売	1990年3月	US\$ 1,420千	100.0%	118人
11	KYB Latinoamerica S.A. de C.V.(※3)	KLA	メキシコ・メキシコ市	市販用油圧緩衝器の販売	2004年12月	MXN 11,362千	100.0%	0人
12	KYB Mexico S.A. de C.V.(※4)	KMEX	メキシコ・グアナフアト州	CVT用ポンプの製造・販売	2012年10月	MXN 307,240千	100.0%	24人
13	KYB Panama S.A.(※5)	KYBP	パナマ・パナマ市	市販用油圧緩衝器の販売	2010年9月	US\$ 100千	100.0%	4人
14	KYB Europe Headquarters GmbH(※6)	KEH	ドイツ・クレフェルト市	欧州事業の統轄	2009年9月	EUR 1,000千	100.0%	105人
15	KYB Europe Headquarters B.V.	KEH	オランダ・リンブルフ州	欧州地域における事業活動の支援・管理	2012年4月	EUR 1,001千	100.0%	2人
16	KYB Europe GmbH(※6)	KGE	ドイツ・クレフェルト市	油圧緩衝器の輸入販売	1989年6月	EUR 700千	100.0%	179人
17	KYB Steering Spain, S.A.(※6)	KSS	スペイン・ナバラ州	パワーステアリング用ポンプの製造・販売	1996年6月	EUR 12,020千	100.0%	249人
18	KYB Suspensions Europe, S.A.(※6)	KYBSE	スペイン・ナバラ州	四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	1975年7月	EUR 27,083千	100.0%	607人
19	KYB Advanced Manufacturing Spain, S.A.(※6)	KAMS	スペイン・ナバラ州	四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2008年10月	EUR 10,000千	66.7%	52人
20	KYB Manufacturing Czech s.r.o.(※7)	KMCZ	チェコ・パルドビツェ市	四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2003年8月	CZK 880百万	100.0%	239人
21	KYB CHITA Manufacturing Europe s.r.o(※8)	KCME	チェコ・フルディム市	市販用油圧緩衝器の懸架バネの製造・販売	2013年1月	CZK 200百万	70.0%	22人
22	LLC KYB Eurasia.(※9)	KER	ロシア・モスクワ市	油圧緩衝器の輸入販売	2012年7月	RUB 60,000千	100.0%	27人
23	凱迹必機械工業(鎮江)有限公司 (※10)	KIMZ	中国・江蘇省	四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2002年12月	US\$ 38,660千	100.0%	799人
24	凱迹必液圧工業(鎮江)有限公司 (※10)	KHIZ	中国・江蘇省	産業用油圧機器の製造・販売	2004年2月	US\$ 57,450千	100.0%	385人
25	無錫凱迹必拓普減震器有限公司	KWT	中国・江蘇省	二輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2008年8月	US\$33,000千	100.0%	241人
26	凱迹必貿易(上海)有限公司	KTS	中国・上海市	油圧緩衝器の販売・部材調達・部材輸出販売	2004年11月	US\$ 1,000千	100.0%	29人
27	凱迹必(中国)投資有限公司	KCI	中国・江蘇省	中国事業の統轄	2010年11月	US\$ 78,910千	100.0%	117人
28	永華機械工業股份有限公司	KMT	台湾・桃園県	二輪・四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	1963年6月	NT\$ 85,000千	55.1%	361人
29	KYB Steering (Thailand) Co.,Ltd.	KST	タイ・チョンブリ県	パワーステアリング用ポンプの製造・販売	1996年10月	BHT 150百万	100.0%	257人
30	KYB (Thailand) Co.,Ltd.	KYBT	タイ・チョンブリ県	二輪・四輪車用油圧緩衝器の製造・販売	1996年1月	BHT 200百万	67.0%	1,279人
31	KYB Asia Co., Ltd.	KYBA	タイ・サムットプラカーン県	市販用油圧緩衝器の販売	2005年1月	BHT 21百万	100.0%	34人
32	KYB Motorcycle Suspension India Pvt.Ltd.	KMSI	インド・チェンナイ市	二輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2012年12月	INR 60百万	100.0%	4人
33	KYB-Conmat Private Limited (※11)	KCPL	インド・グジャラート州	コンクリート建設機器の製造・販売	2013年2月	INR 56百万	51.0%	185人
34	KYB Manufacturing Vietnam Co., Ltd.	KMV	ベトナム・ハノイ市	二輪車用油圧緩衝器の製造・販売	2002年10月	US\$ 9,000千	100.0%	434人
35	TAKAKO Vietnam Co., Ltd. (※2)	TVC	ベトナム・ビンズン省	油圧機器の加工	2003年2月	US\$ 7,835千	100.0%	995人
36	KYB Middle East FZE(※12)	KMF	UAE・ドバイ首長国	市販用油圧緩衝器の販売	2005年5月	AED 2,000千	100.0%	12人

(※1)旧KMNAと旧KACの合併により設立

(※2) (株)タカコによる全額出資(間接所有)

(※3) KYB Americas Corporation 99%、当社 1%出資(間接所有)

(※4) 当社 99.9%、KYB Latinoamerica S.A. de C.V. 0.1%出資

(※6) KYB Europe Headquarters B.V. による全額出資(間接所有)

(※7) KYB Europe Headquarters B.V. 99%、当社 1%出資(間接所有)

(※8) KYB Europe Headquarters B.V. 70%、知多鋼業(株) 30%出資(間接所有)

(※9) KYB Europe GmbH 99%、当社 1%出資(間接所有)

(※11) 当社 50%、Premraj Keshyep 50%出資。但し当社は強制転換優先株式を保有しており、実質は当社 51%、Premraj Keshyep 49%出資

(※12) KYB Europe GmbHによる全額出資(間接所有)

その他の参考資料 (連結)

設備投資、減価償却費の推移

(単位:億円) (予想)

	10/上	10/下	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上	13/下
設備投資	32.4	56.3	114.5	154.8	178.5	212.0	115.5	174.5
減価償却費 (有形固定資産)	64.3	68.0	61.1	72.3	65.7	77.5	77.8	87.0

有利子負債、金融収支の推移

(単位:億円)

	10/上	10/下	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上
有利子負債 (割引手形含む)	877.3	795.8	656.9	783.9	864.6	929.5	954.0
金融収支	△ 6.1	△ 6.3	△ 3.9	△ 5.5	△ 5.8	△ 6.7	△ 2.6

研究開発費の推移

(単位:億円)

	10/上	10/下	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上
研究開発費	14.8	17.4	21.4	19.0	24.8	29.8	31.3

従業員数の推移

(単位:人)

	10/上	10/下	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上
従業員数	11,407	11,440	11,703	11,975	12,354	12,306	12,901

為替レートの推移

(単位:円/\$ or EUR) (予想)

	10/上	10/下	11/上	11/下	12/上	12/下	13/上	13/下
¥/US\$平均レート	89.98	82.92	80.63	77.42	79.41	84.03	98.85	95.00
¥/EUR平均レート	116.02	111.65	115.19	103.68	100.63	109.90	130.01	120.00

2013年度 業績予想 (連結)

損 益 予 想

(単位:億円)

	2012年度 実績	2013年度		予想	前年比
		上期 (実)	下期 (予)		
売上高	3,057.5	1,706.2	1,747.8	3,454.0	13.0%
営業利益	104.7	100.0	87.0	187.0	78.5%
経常利益	135.6	105.9	93.1	199.0	46.7%
当期純利益	77.9	65.7	56.3	122.0	56.6%
1株当り利益(円)	35.24	29.72	25.48	55.20	56.6%

製 品 別 売 上 高 予 想

(単位:億円)

	2012年度 実績	2013年度		予想	増減額	前年比
		上期 (実)	下期 (予)			
四輪車用(緩衝器)	1,214.2	717.0	696.8	1,413.8	199.6	16.4%
二輪車用(緩衝器)	246.0	118.8	121.2	240.0	△ 6.0	△2.4%
四輪車用(油圧機器)	324.9	191.1	199.0	390.1	65.2	20.0%
その他製品	62.9	35.5	20.4	55.9	△ 7.0	△11.1%
A C 事業 計	1,848.0	1,062.4	1,037.4	2,099.8	251.8	13.6%
産業用(油圧機器)	937.1	512.4	537.3	1,049.7	112.6	12.0%
航空機用(油圧機器)	58.5	33.8	35.1	68.9	10.4	17.8%
その他製品	55.1	25.1	28.7	53.8	△ 1.3	△2.3%
H C 事業 計	1,050.7	571.3	601.1	1,172.4	121.7	11.6%
特装車両	41.0	30.1	36.6	66.7	25.7	62.6%
その他製品	117.8	42.4	72.7	115.1	△ 2.7	△2.3%
そ の 他 計	158.8	72.5	109.3	181.8	23.0	14.5%
合 計	3,057.5	1,706.2	1,747.8	3,454.0	396.5	13.0%

※「AC事業」は「オートモーティブコンポーネンツ事業」の略称、「HC事業」は「ハイドロリックコンポーネンツ事業」の略称