

2012年度

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 |
| ・ 主な連結子会社の業績、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 |

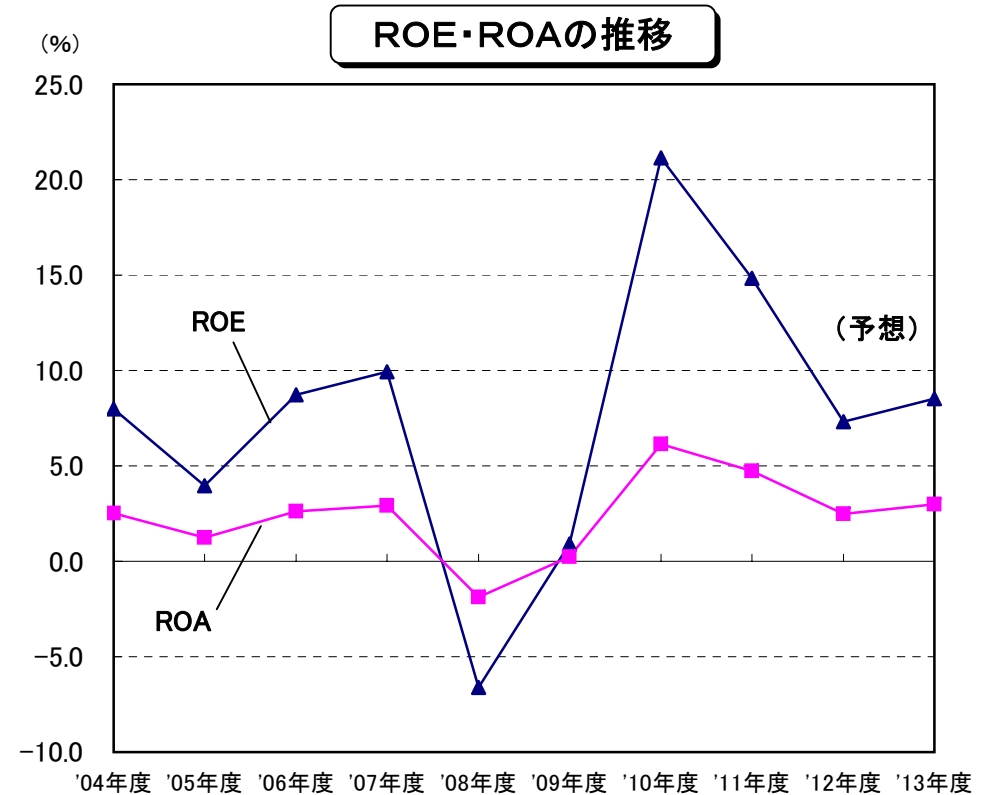
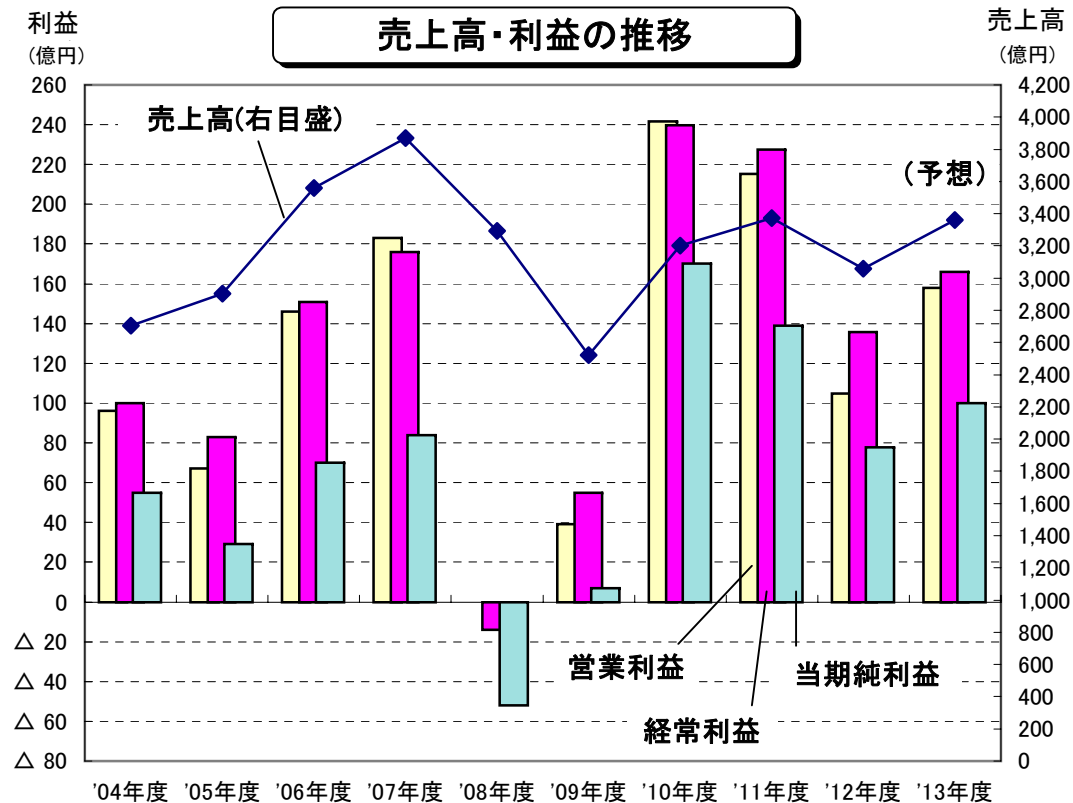
2013年 5月17日

KYB 株式会社

見通しに関する注意事項

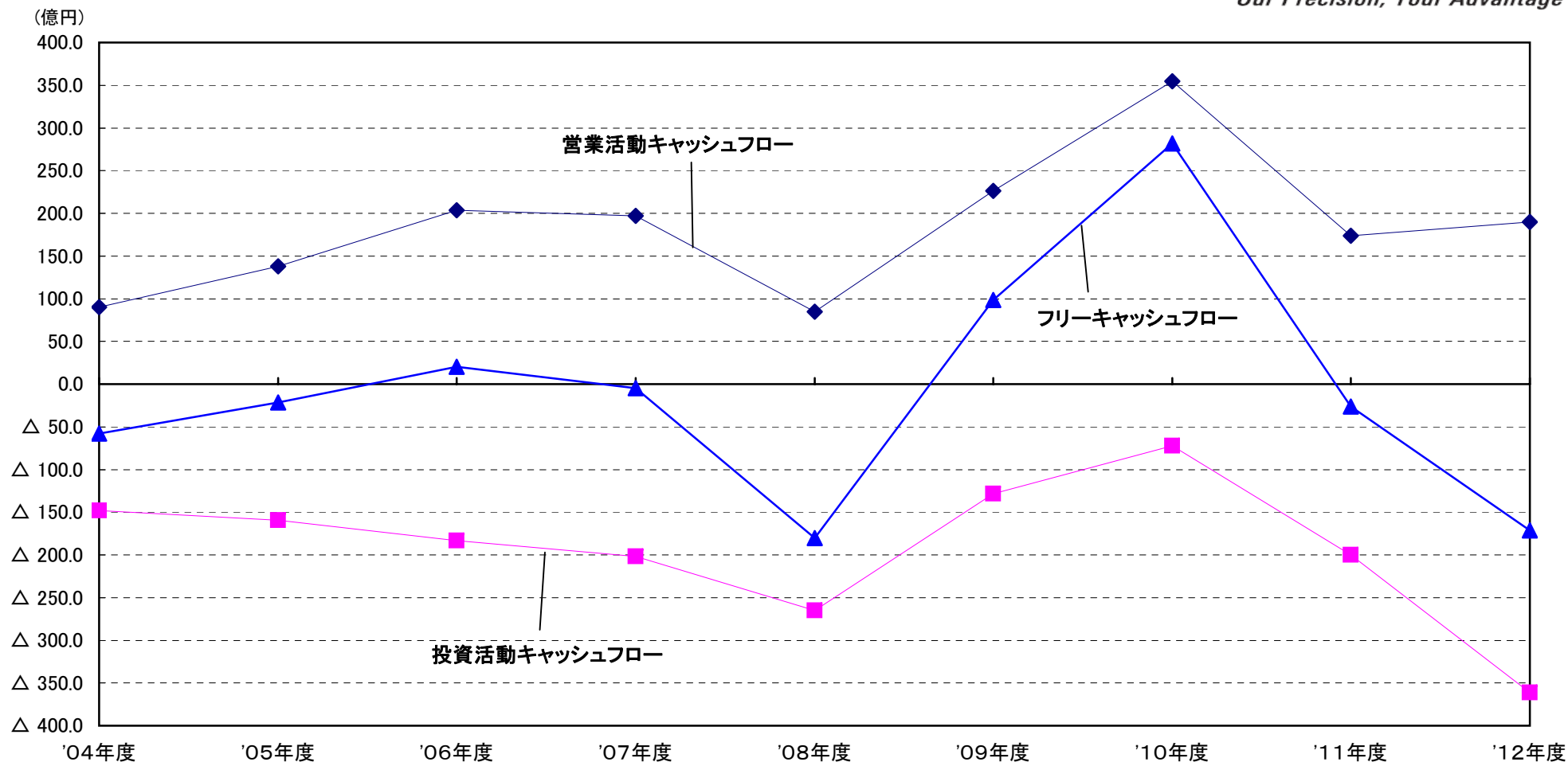
弊社の作成するレポートには、歴史的事実にとらわれず、今後の計画・見通しといった将来予測が含まれています。弊社の実績は、経済事情、為替レート、法律、規制、政策及び取引主要国における政治体制、さらには新製品の導入及びその成否等、不確実な要因の影響を受けます。従って、弊社の実績が計画・見通しとは、大きく異なる可能性があることをご承知おき下さい。

売上高・利益の推移 (連結)



| | '04年度 | '05年度 | '06年度 | '07年度 | '08年度 | '09年度 | '10年度 | '11年度 | '12年度 | '13年度 |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 売上高 (億円) | 2,703 | 2,905 | 3,561 | 3,871 | 3,293 | 2,520 | 3,201 | 3,372 | 3,058 | 3,360 |
| 営業利益 (億円) | 96 | 67 | 146 | 183 | 0 | 39 | 242 | 215 | 105 | 158 |
| 経常利益 (億円) | 100 | 83 | 151 | 176 | △ 14 | 55 | 240 | 228 | 136 | 166 |
| 当期純利益 (億円) | 55 | 29 | 70 | 84 | △ 52 | 7 | 170 | 139 | 78 | 100 |
| 1株当り当期純利益 (円) | 24.15 | 12.63 | 31.33 | 37.72 | △ 23.62 | 3.03 | 77.54 | 62.87 | 35.24 | 45.24 |
| 自己資本利益率 (ROE) (%) | 8.00 | 3.96 | 8.72 | 9.92 | △ 6.62 | 0.91 | 21.14 | 14.82 | 7.30 | 8.52 |
| 総資本利益率 (ROA) (%) | 2.52 | 1.24 | 2.61 | 2.92 | △ 1.87 | 0.25 | 6.14 | 4.74 | 2.48 | 2.98 |
| 自己資本比率 (%) | 31.80 | 30.94 | 29.10 | 29.77 | 26.59 | 27.31 | 30.64 | 33.23 | 34.52 | 35.39 |
| 損益分岐点 (BEP/月額) (億円) | 206.5 | 224.8 | 265.6 | 286.6 | 277.4 | 199.3 | 220.4 | 237.0 | 229.7 | 248.8 |

キャッシュフロー推移（連結）



(単位:億円)

| | '04年度 | '05年度 | '06年度 | '07年度 | '08年度 | '09年度 | '10年度 | '11年度 | '12年度 |
|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 営業活動キャッシュフロー | 90.0 | 138.2 | 203.6 | 197.1 | 85.0 | 226.5 | 354.3 | 174.0 | 189.8 |
| 投資活動キャッシュフロー | △ 147.8 | △ 159.6 | △ 183.2 | △ 201.7 | △ 265.1 | △ 128.3 | △ 72.3 | △ 200.0 | △ 361.3 |
| 財務活動キャッシュフロー | 1.9 | 29.7 | △ 31.6 | 41.9 | 322.0 | △ 66.5 | △ 169.7 | △ 34.5 | 85.3 |
| 現金及現金同等物増減額 | △ 54.2 | 10.0 | △ 6.4 | 34.2 | 129.6 | 33.4 | 104.8 | △ 62.4 | △ 67.9 |
| ※フリーキャッシュフロー | △ 57.8 | △ 21.4 | 20.4 | △ 4.6 | △ 180.1 | 98.3 | 282.0 | △ 26.0 | △ 171.5 |

※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(32社)

| | 会社名 | 略称 | 所在地 | 事業内容 | 設立 | 資本金 | 出資比率 |
|----|--|---------|---------------|----------------------|----------|--------------|--------|
| 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% |
| 2 | KYBエンジニアリングアンドサービス(株) | ES | 埼玉県戸田市 | 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% |
| 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 | 150百万円 | 100.0% |
| 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% |
| 5 | KYB-CADAC(株) (旧 KYBキャダック(株))(※1) | 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% |
| 6 | KYB-YS(株) (旧(株)柳沢精機製作所) | YS | 長野県埴科郡 | 油圧機器・ステイダンパ等の製造・販売 | 1953年4月 | 265百万円 | 100.0% |
| 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% |
| 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 | 100.0% |
| 9 | KYB Americas Corporation (※2) | 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% |
| 10 | TSW Products Co., Inc (※3) | 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% |
| 11 | KYB Latinoamerica S.A de C.V.(※4) | 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% |
| 12 | 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% |
| 13 | 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% |
| 14 | KYB Europe Headquarters B.V. | KEHNL | オランダ・リンブルフ州 | 欧州事業の統轄 | 2012年4月 | EUR 1,001千 | 100.0% |
| 15 | 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% |
| 16 | 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ホップの製造・販売 | 1996年6月 | EUR 12,020千 | 100.0% |
| 17 | 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% |
| 18 | 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% |
| 19 | 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% |
| 20 | LLC KYB Eurasia.(※8) | 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% |
| 21 | 凱迹必機械工業(鎮江)有限公司 (※9) | 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% |
| 22 | 凱迹必液圧工業(鎮江)有限公司 (※9) | 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% |
| 23 | 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% |
| 24 | 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% |
| 25 | 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% |
| 26 | 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% |
| 27 | KYB Steering (Thailand) Co.,Ltd. | KST | タイ・チョンブリ県 | パワーステアリング用ホップの製造・販売 | 1996年10月 | BHT 150百万 | 100.0% |
| 28 | 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% |
| 29 | 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% |
| 30 | 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% |
| 31 | TAKAKO Vietnam Co., Ltd. (※3) | 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% |
| 32 | KYB Middle East FZE(※10) | KMF | UAE・ドバイ酋長国 | 市販用油圧緩衝器の販売 | 2005年5月 | AED 2,000千 | 100.0% |

(※1) 2013年4月1日より社名変更。

(※2) 旧KMNAと旧KACの合併により設立

(※3) (株)タカコによる全額出資(間接所有)

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

(※5) KYB Americas Corporation 99.9%、当社 0.1%出資(間接所有)

(※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 GmbH 99%、当社 1%出資(間接所有)

(※9) 凱迹必(中国)投資有限公司による全額出資(間接所有)

(※10) KYB Europe GmbHによる全額出資(間接所有)

主な連結子会社の業績



Our Precision, Your Advantage

| 連結会社 | 略称 | 売上高(億円) | | | 営業利益(億円) | | | 備考 |
|-----------------------------|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----|
| | | 11年度(実績) | 12年度(実績) | 13年度(予想) | 11年度(実績) | 12年度(実績) | 13年度(予想) | |
| KYB-YS(株)(旧株柳沢精機製作所) | YS | 216.8 | 198.6 | 197.8 | 18.1 | 7.4 | 7.2 | |
| KYB Americas Corporation | KAC | 238.7 | 279.2 | 309.9 | 12.6 | 19.6 | 21.0 | |
| KYB Europe GmbH | KGE | 180.7 | 234.7 | 249.3 | 4.0 | 11.2 | 1.4 | |
| KYB Suspensions Europe,S.A. | KYBSE | 157.0 | 139.7 | 166.6 | 0.5 | 2.0 | 0.2 | |
| KYB (Thailand)Co.,Ltd. | KYBT | 141.0 | 145.9 | 175.6 | 15.5 | 14.2 | 21.5 | |

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)

| | '06年度 | '07年度 | '08年度 | '09年度 | '10年度 | '11年度 | '12年度 | '13年度 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 設備投資 | 196.4 | 234.3 | 242.8 | 96.4 | 88.8 | 269.3 | 390.4 | 290.0 |
| 減価償却費 | 122.6 | 149.2 | 162.9 | 150.9 | 132.3 | 133.4 | 143.2 | 170.8 |

有利子負債、金融収支の推移

(単位:億円)

| | '06年度 | '07年度 | '08年度 | '09年度 | '10年度 | '11年度 | '12年度 |
|-------|--------|--------|---------|--------|--------|-------|--------|
| 有利子負債 | 651.2 | 705.3 | 1,037.9 | 959.0 | 795.8 | 783.9 | 929.5 |
| 金融収支 | △ 13.9 | △ 16.0 | △ 13.8 | △ 17.1 | △ 12.4 | △ 9.4 | △ 12.5 |

研究開発費の推移

(単位:億円)

| | '06年度 | '07年度 | '08年度 | '09年度 | '10年度 | '11年度 | '12年度 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 研究開発費 | 37.1 | 33.7 | 32.7 | 28.2 | 32.2 | 40.4 | 54.6 |

従業員数の推移

(単位:人)

| | '06年度 | '07年度 | '08年度 | '09年度 | '10年度 | '11年度 | '12年度 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 従業員数 | 10,596 | 11,546 | 11,370 | 10,977 | 11,440 | 11,975 | 12,306 |

為替レートの推移

(単位:円/\$ or EUR) (予想)

| | '06年度 | '07年度 | '08年度 | '09年度 | '10年度 | '11年度 | '12年度 | '13年度 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ¥/US\$平均レート | 117.03 | 115.65 | 100.80 | 93.49 | 86.45 | 79.02 | 82.08 | 95.00 |
| ¥/EUR平均レート | 148.89 | 161.44 | 145.89 | 131.48 | 113.83 | 109.43 | 105.98 | 120.00 |

2013年度業績予想(連結)

損益予想

(単位:億円)

| | 2012年度 | 2013年度 | | 予想 | 前年比 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|-------|
| | 実績 | 上期 | 下期 | | |
| 売上高 | 3,057.5 | 1,636.0 | 1,724.0 | 3,360.0 | 9.9% |
| 営業利益 | 104.7 | 71.0 | 87.0 | 158.0 | 50.9% |
| 経常利益 | 135.6 | 74.0 | 92.0 | 166.0 | 22.4% |
| 当期純利益 | 77.9 | 49.0 | 51.0 | 100.0 | 28.4% |
| 1株当り利益(円) | 35.2 | 22.2 | 23.1 | 45.2 | 28.4% |

製品別売上高予想

(単位:億円)

| | 2012年度 | 2013年度 | | 予想 | 増減額 | 前年比 |
|------------|---------|---------|---------|---------|-------|--------|
| | 実績 | 上期 | 下期 | | | |
| 四輪車用(緩衝器) | 1,214.2 | 689.7 | 659.3 | 1,349.0 | 134.9 | 11.1% |
| 二輪車用(緩衝器) | 246.0 | 114.0 | 124.1 | 238.0 | △ 8.0 | △ 3.2% |
| 四輪車用(油圧機器) | 324.9 | 167.9 | 176.0 | 343.9 | 19.0 | 5.8% |
| その他製品 | 62.9 | 32.0 | 58.4 | 90.4 | 27.5 | 43.6% |
| A C 事業 計 | 1,848.0 | 1,003.6 | 1,017.7 | 2,021.3 | 173.3 | 9.4% |
| 産業用(油圧機器) | 937.1 | 502.6 | 550.1 | 1,052.6 | 115.5 | 12.3% |
| 航空機用(油圧機器) | 58.5 | 30.7 | 32.9 | 63.6 | 5.1 | 8.7% |
| その他製品 | 55.1 | 26.9 | 23.5 | 50.5 | △ 4.6 | △ 8.3% |
| H C 事業 計 | 1,050.7 | 560.2 | 606.5 | 1,166.7 | 116.0 | 11.0% |
| 特装車両 | 41.0 | 26.5 | 24.0 | 50.4 | 9.4 | 22.9% |
| その他製品 | 117.8 | 45.7 | 75.9 | 121.6 | 3.8 | 3.2% |
| その他 計 | 158.8 | 72.2 | 99.8 | 172.0 | 13.2 | 8.3% |
| 合 計 | 3,057.5 | 1,636.0 | 1,724.0 | 3,360.0 | 302.5 | 9.9% |

※「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