



Ahresty

株式会社 アーレスティ

2009年11月18日

2010年3月期第2四半期決算説明会



本資料および本説明会で述べられた内容には、現時点で入手可能な情報に基づいて当社が作成した将来の見通しが含まれておりますが、様々な要因により、実際の業績はこれらの見通しと異なる場合があります。

ご説明内容

- I. 2010年3月期第2四半期決算概況
- II. 2010年3月期業績見通し
- III. 業績改善に対する取り組みと進捗状況
- IV. 今後の方向性



Ahresty

I . 2010年3月期第2四半期決算概況



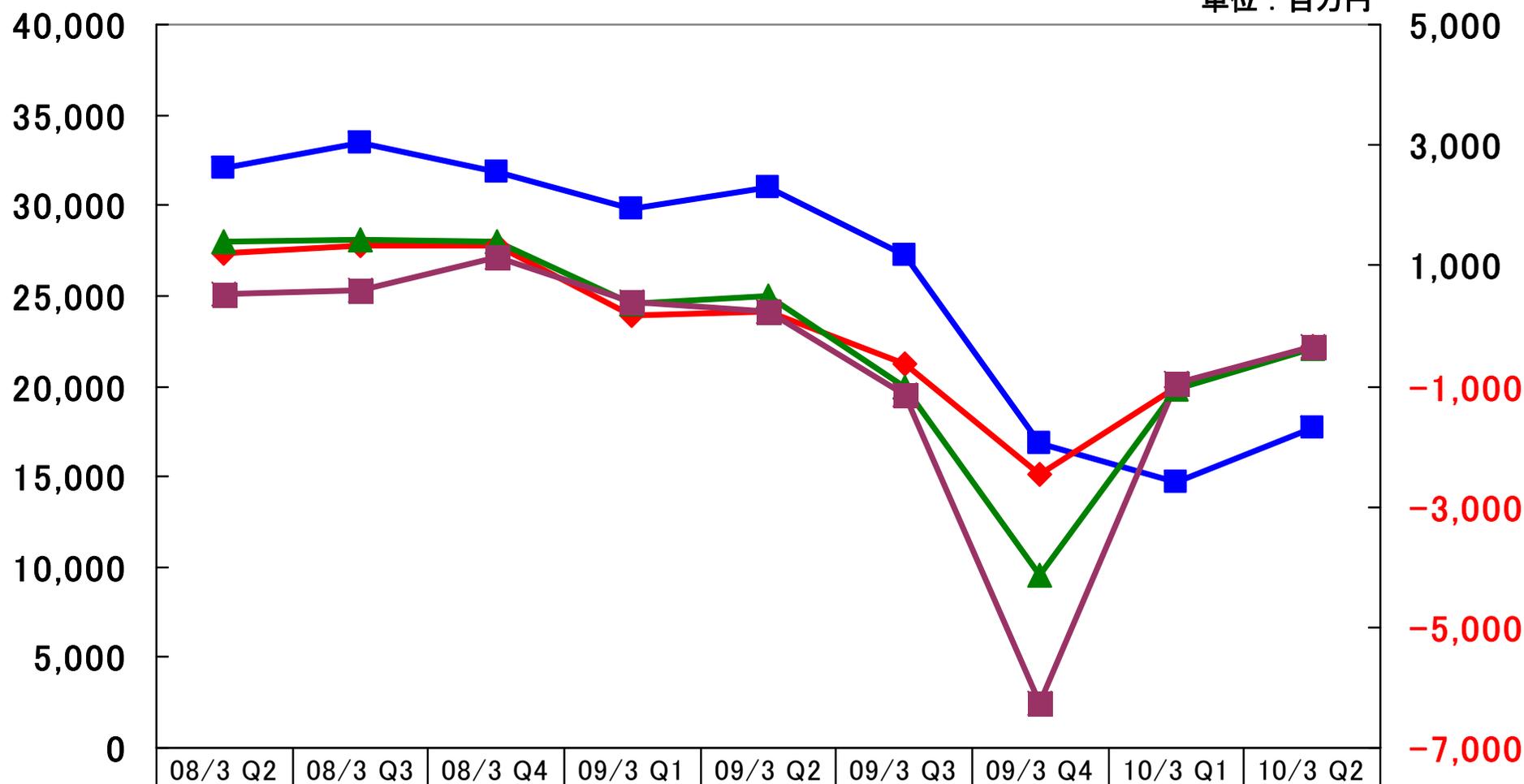
連結決算概要

単位：百万円

	2009年3月期 第2四半期	2010年3月期 第2四半期	前年同期比 増減率
売上高	60,770	32,346	△46.8
営業損益	402	△1,376	—
経常損益	889	△1,426	—
四半期純損益	636	△1,312	—

連結決算概要(四半期別)

単位：百万円



■ 売上高(左軸)	32,055	33,485	31,842	29,759	31,011	27,246	16,827	14,698	17,648
◆ 営業損益	1,212	1,340	1,344	164	238	△ 614	△ 2,453	△ 1,021	△ 354
▲ 経常損益	1,392	1,436	1,412	377	512	△ 1,005	△ 4,149	△ 1,039	△ 387
■ 当期純損益	518	602	1,130	391	245	△ 1,141	△ 6,267	△ 967	△ 345

業績推移 — 連結キャッシュフロー

単位：百万円

	2009年3月期 第2四半期	2010年3月期 第2四半期
営業活動によるCF	6,699	3,557
投資活動によるCF	△8,330	△5,185
財務活動によるCF	3,711	909
現金等の増減額	2,010	△643

ダイカスト部門の状況

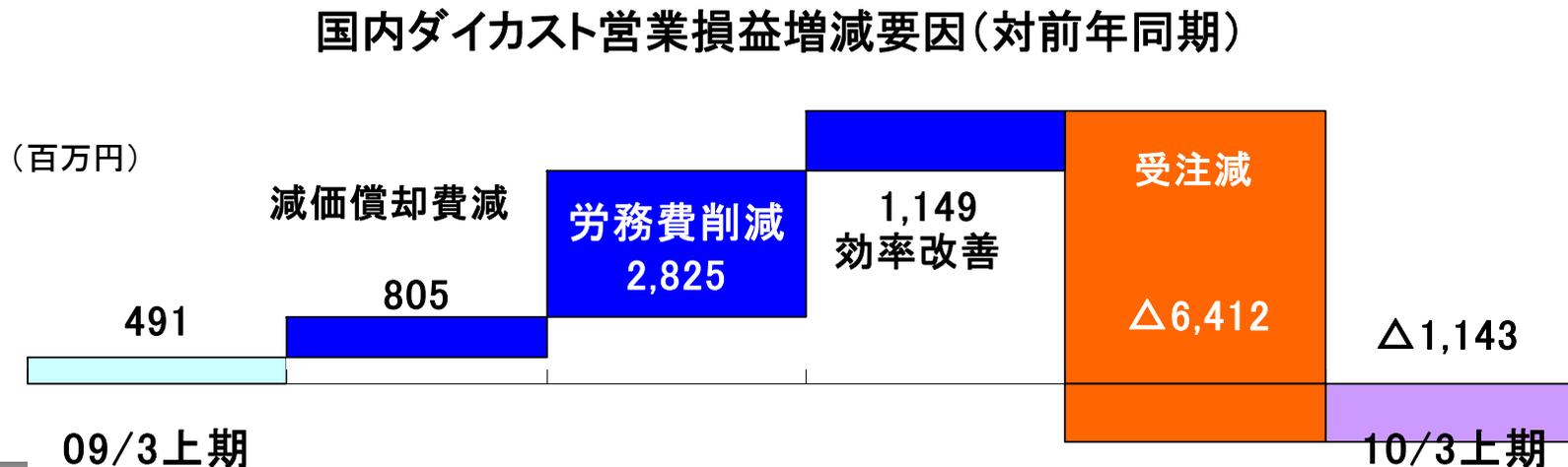
単位:百万円

	2009年3月期上半期	2010年3月期上半期		前年同期増減率
	実績	予想	実績	
売上高	55,576	30,300	30,547	△ 45.0%
国内	46,149	23,800	24,017	△ 48.0%
アメリカ	5,330	3,450	3,408	△ 36.1%
メキシコ	2,064	1,050	1,087	△ 47.3%
中国	1,479	1,350	1,376	△ 7.0%
インド	1	430	400	—
その他	553	220	258	△ 53.2%
営業損益	199	△ 1,500	△ 1,260	—
国内	491	△ 1,490	△ 1,143	—
アメリカ	△ 266	△ 70	19	—
メキシコ	△ 33	50	39	—
中国	70	100	△ 35	—
インド	△ 64	△ 40	△ 69	—
その他	59	△ 20	△ 32	—
連結調整	△ 58	△ 30	△ 39	—

国内ダイカストの状況(1)

単位:百万円

	2009年3月期上半期	2010年3月期上半期	前年同期増減率
売上高	46,149	24,017	△ 48.0%
営業損益	491	△ 1,143	—

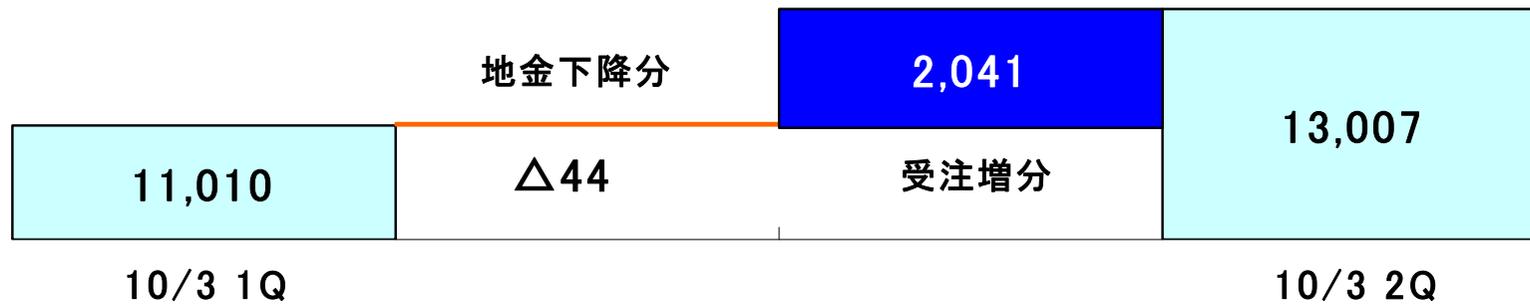


国内ダイカストの状況(2)

単位:百万円

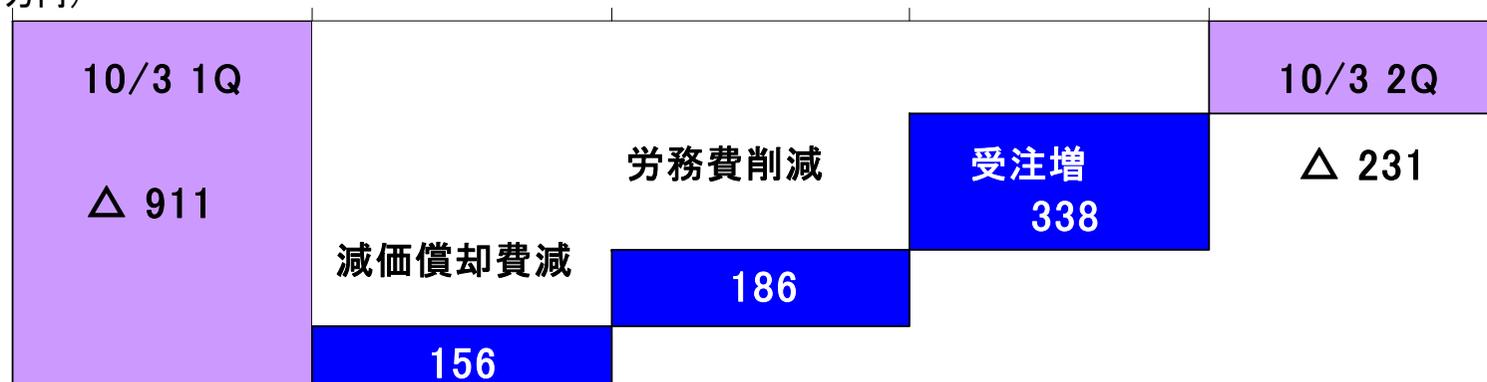
	2010年3月期 1Q	2010年3月期 2Q	前四半期増減率
売上高	11,010	13,007	18.1%
営業損益	△ 911	△ 231	—

(百万円) 国内ダイカスト売上高増減要因(対前四半期)



国内ダイカスト営業損益増減要因(対前四半期)

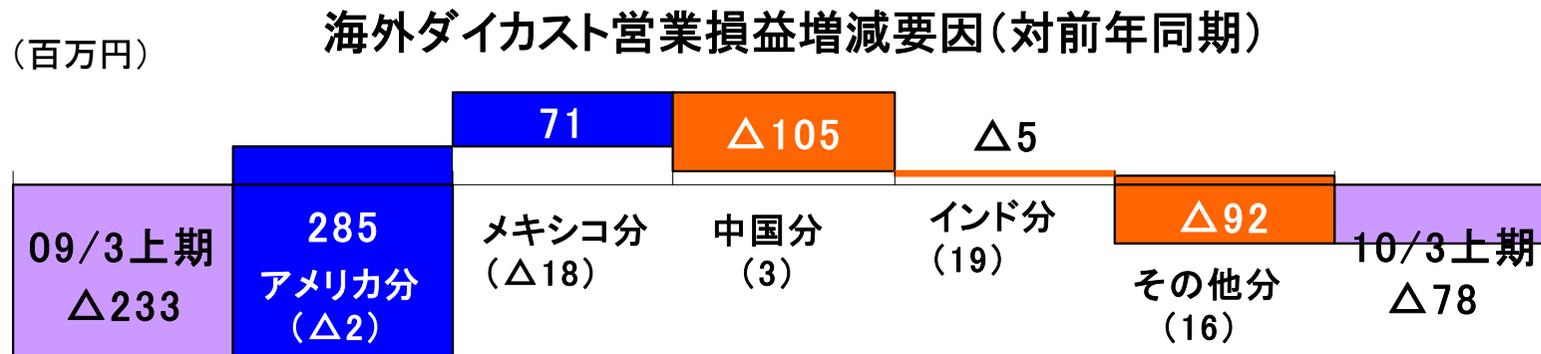
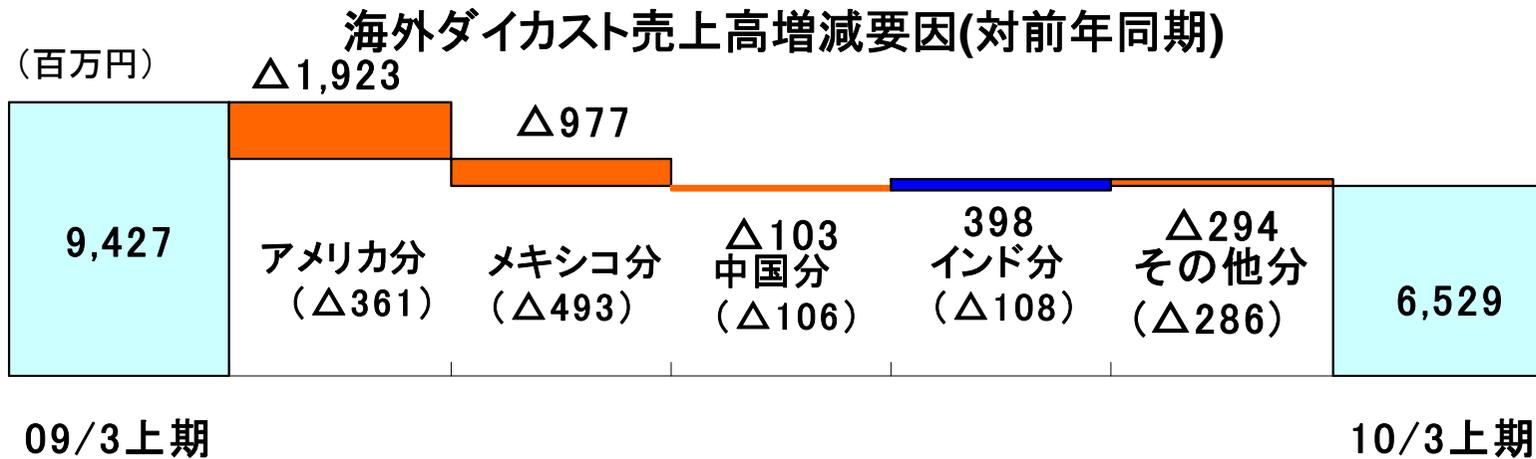
(百万円)



海外ダイカストの状況(1)

単位:百万円

	2009年3月期上半期	2010年3月期上半期	前年同期増減率
売上高	9,427	6,529	△30.7%
営業損益	△233	△78	—



()内は為替の影響分を示す

海外ダイカストの状況(2)

単位:百万円

	2010年3月期 1Q	2010年3月期 2Q	前四半期増減率
売上高	2,978	3,552	19.3%
営業損益	6	△84	—

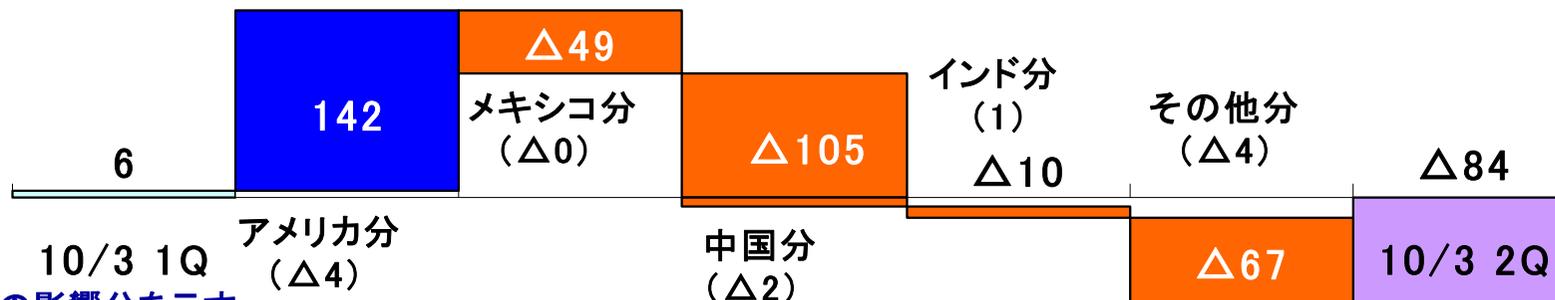
海外ダイカスト売上高増減要因(対前四半期)

(百万円)



(百万円)

海外ダイカスト営業損益増減要因(対前四半期)



()内は為替の影響分を示す

アルミニウム部門の状況

単位:百万円

	2009年3月期上半期	2010年3月期上半期	前年同期増減率
売上高	3,592	1,088	△69.7%
営業損益	142	△82	—

要因分析(前期比)

売上高 2,504百万円減少 営業利益 224百万円減少

1. 出荷量は前年同期比40%減
2. 生産量の減少に伴い収益性が悪化

完成品部門の状況

単位:百万円

	2009年3月期上半期	2010年3月期上半期	前年同期増減率
売上高	1,601	711	△55.6%
営業利益	53	△34	—

要因分析(前年比)

売上高 890百万円減少 営業利益 87百万円減少

- 景気後退による市場の低迷

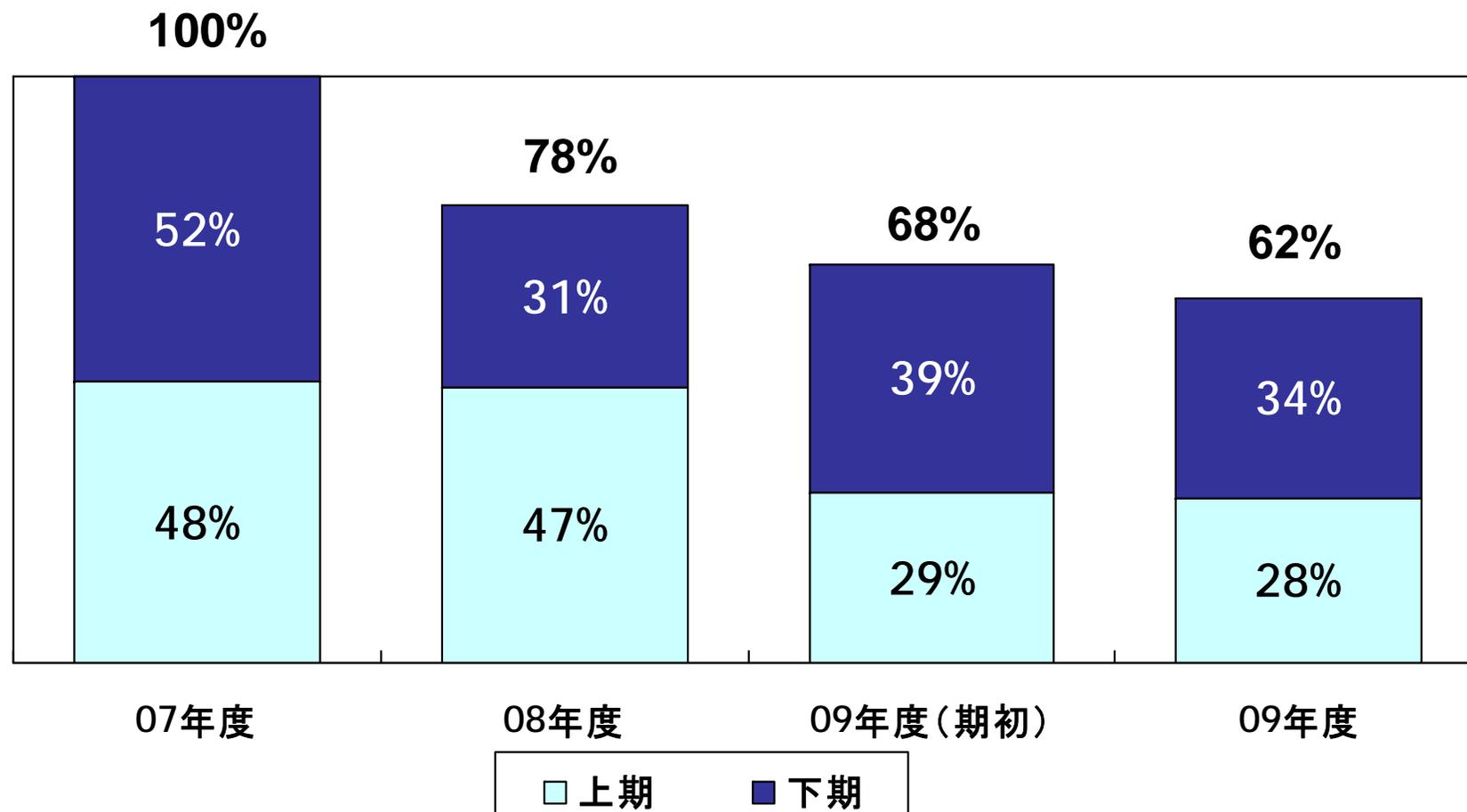


Ahresty

Ⅱ. 2010年3月期業績見通し



国内ダイカスト受注量の推移と下期予想



※ 07年度受注重量をベースに想定

2010年3月期半期毎業績予想

単位：百万円

	2010年3月期 上期予想(期初)	2010年3月期 上期予想 (修正)	2010年3月期 上期実績	2010年3月期 下期予想 (期初)	2010年3月期 下期予想 (修正)
売上高	33,000	32,000	32,346	45,000	40,153
営業損益	△3,000	△1,600	△1,376	1,000	607
経常損益	△3,450	△1,650	△1,426	800	376
当期純損益	△3,050	△1,550	△1,312	650	262

2010年3月期業績予想(対前年比較)

単位:百万円

	2009年3月期	2010年3月期 予想(修正)	増減額
売上高	104,843	72,500	△32,343
営業損益	△2,665	△770	1,895
経常損益	△4,265	△1,050	3,215
当期純損益	△6,772	△1,050	5,722

2010年3月期事業別業績予想

◆連結売上高

単位：百万円

	2009年3月期	2010年3月期 予想(期初)	2010年3月期 予想(修正)	増減率(%) (修正予想)
ダイカスト	96,278	73,000	67,300	△30.1%
アルミニウム	5,484	2,300	2,500	△54.4%
完 成 品	3,080	2,700	2,700	△12.3%
合 計	104,843	78,000	72,500	△30.8%

◆連結営業損益

単位：百万円

	2009年3月期	2010年3月期 予想(期初)	2010年3月期 予想(修正)	増減額 (修正予想)
ダイカスト	△2,825	△2,100	△820	2,005
アルミニウム	△88	50	50	138
完 成 品	221	50	0	△221
消去又は全社	26	—	—	△26
合 計	△2,665	△2,000	△770	1,895

2010年3月期地域別ダイカスト業績予想(1)

◆売上高

(百万円)

	'09年3月期	'10年3月期 (期初予想)	'10年3月期 (修正予想)	増減率(%) (修正予想)
ダイカスト	96,278	73,000	67,300	△30.1%
国内	78,760	57,100	52,400	△33.5%
アメリカ	8,675	7,300	7,000	△19.3%
メキシコ	4,666	3,200	2,750	△41.1%
中国	2,891	3,980	3,950	36.6%
インド	329	950	800	143.2%
その他	956	470	400	△58.2%

2010年3月期地域別ダイカスト業績予想(2)

◆営業損益

(百万円)

	'09年3月期	'10年3月期 (期初予想)	'10年3月期 (修正予想)	増減額 (修正予想)
ダイカスト	△2,825	△2,100	△820	2005
国内	△1,740	△2,540	△1,150	590
アメリカ	△733	△260	30	763
メキシコ	△19	400	350	369
中国	84	250	200	116
インド	△231	50	△150	81
その他	12	0	△50	△62
連結調整	△198	—	△50	148

※ 09年3月期の地域別数値は前回説明会時の数値から表示方法が変わっております。

2010年3月期地域別半期毎ダイカスト業績予想

◆営業損益

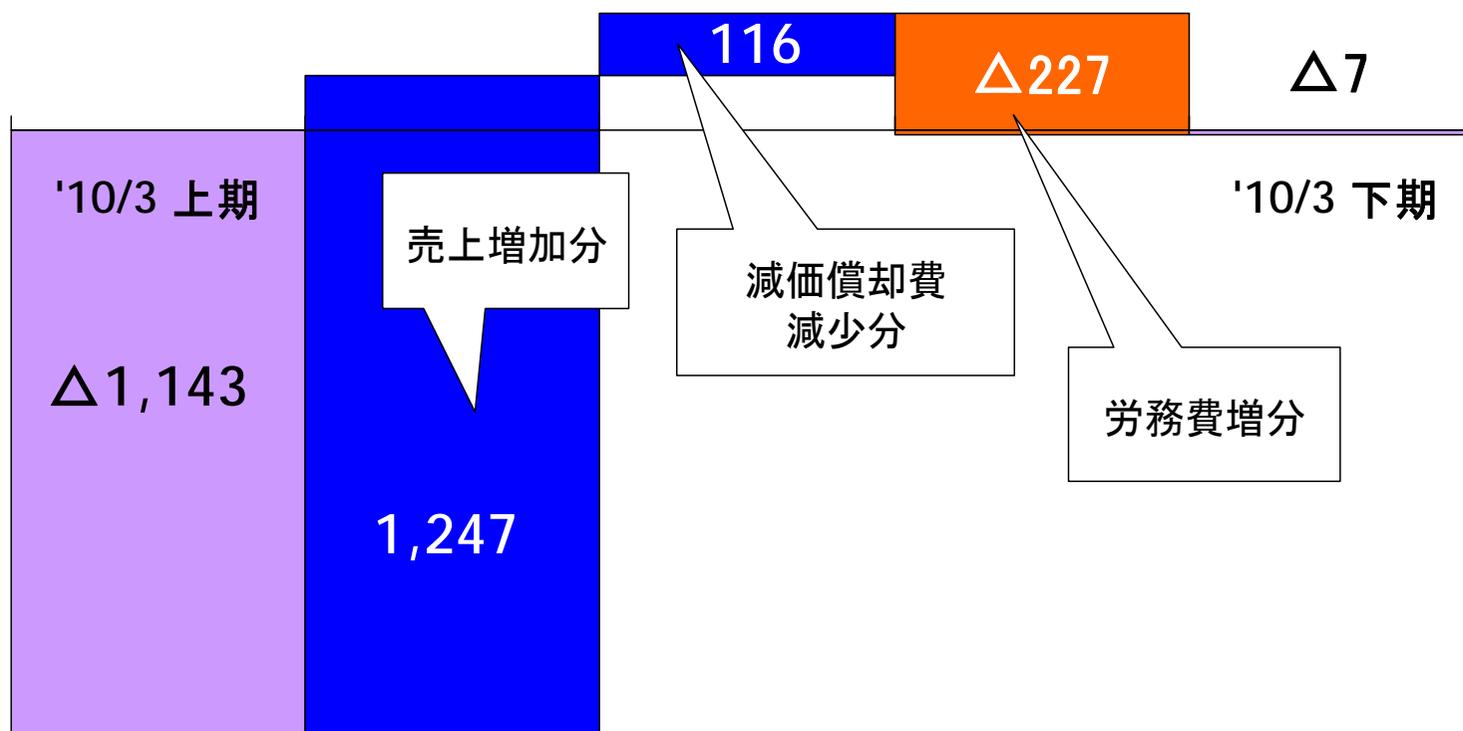
(百万円)

	‘10年3月期 上期実績	‘10年3月期 下期(予想)	増減額
ダイカスト	△1,260	440	1,700
国内	△1,143	△7	1,136
アメリカ	19	11	△8
メキシコ	39	311	272
中国	△35	235	270
インド	△69	△81	△12
その他	△32	△18	14
連結調整	△39	△11	28

2010年3月期国内ダイカスト業績予想

営業損益増減要因（対前半期）

単位：百万円





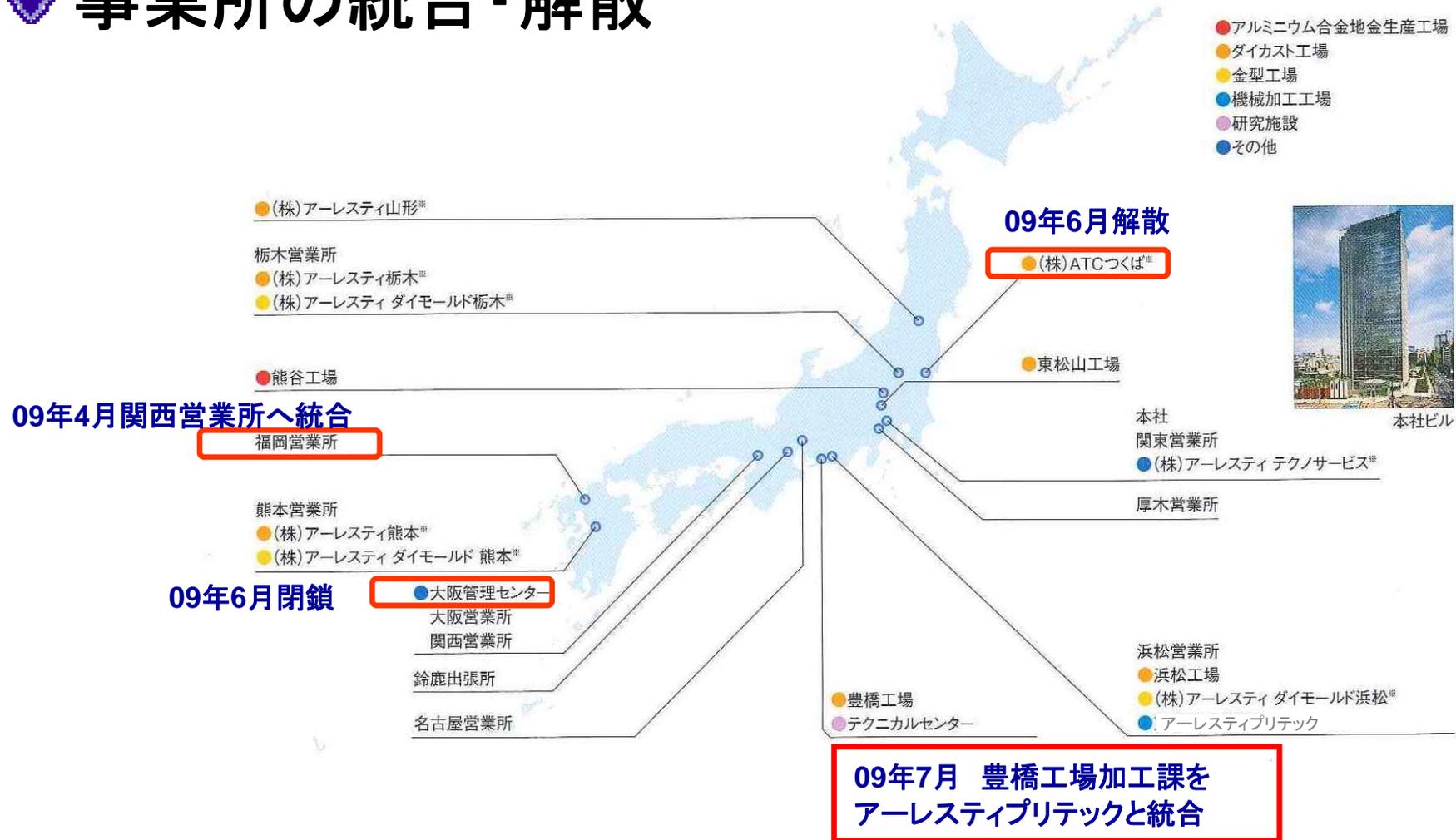
Ahresty

Ⅲ.業績改善に対する取り組みと 進捗状況



業績改善に対する取り組み

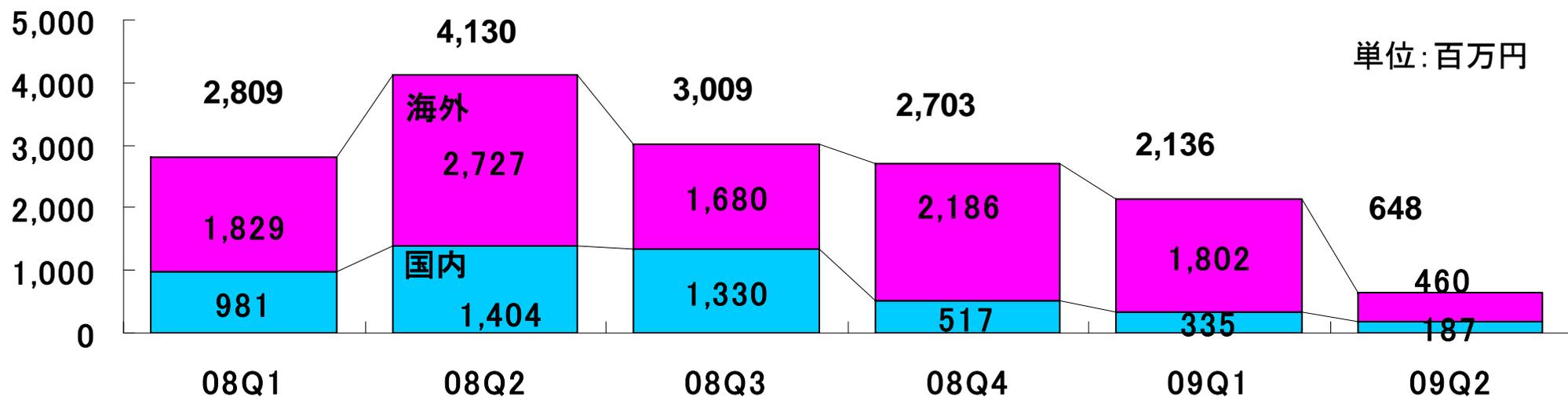
◆ 事業所の統合・解散



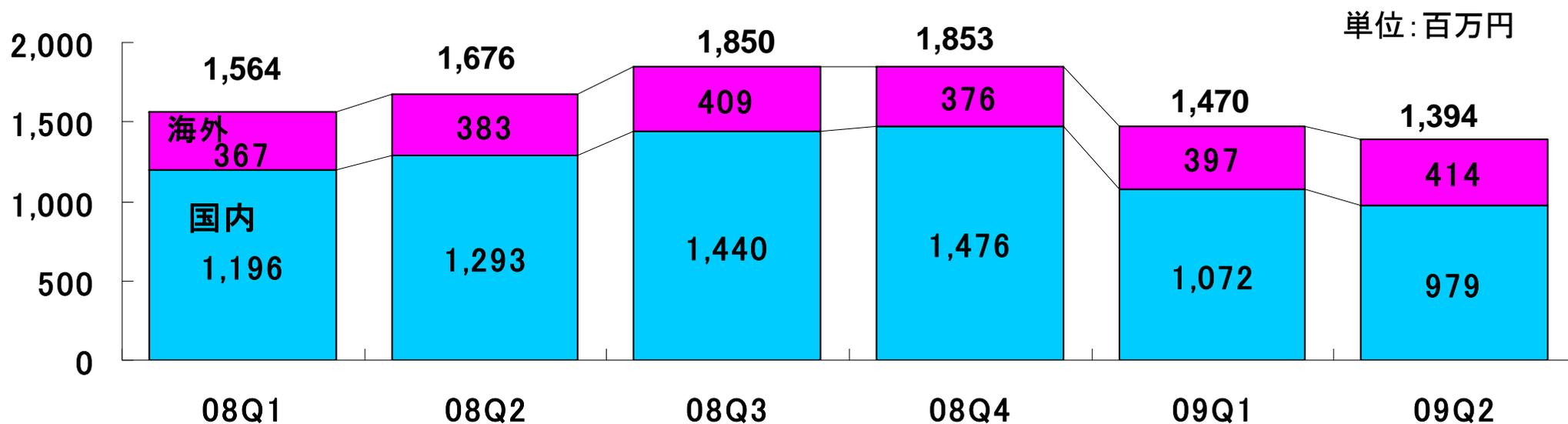
09年5月 台湾阿雷斯提模具股份有限公司(金型製造)の解散

業績改善の進捗状況(1)

設備投資(金型除く)



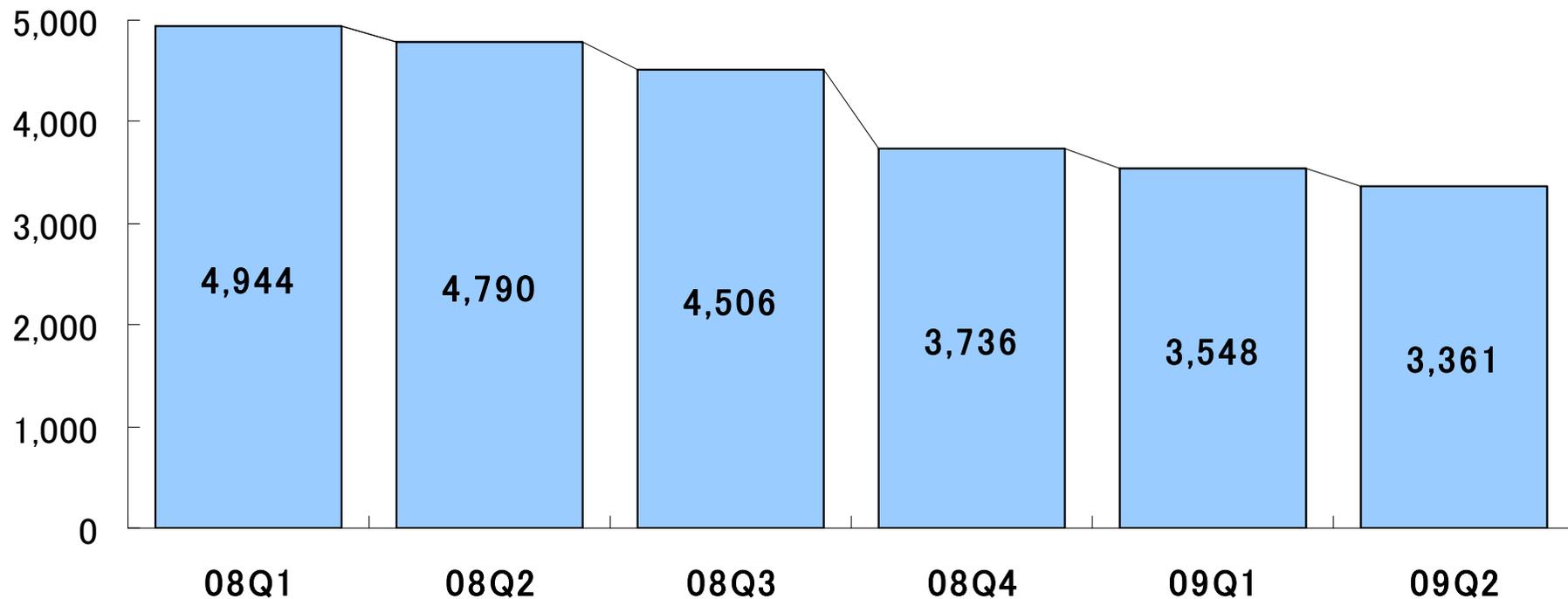
減価償却費(金型除く)



業績改善の進捗状況(2)

労務費(国内)

単位:百万円





Ahresty

IV. 今後の方向性



部品群別戦略

◆ 既存部品への対応

国内：既存顧客との新規部品受注獲得

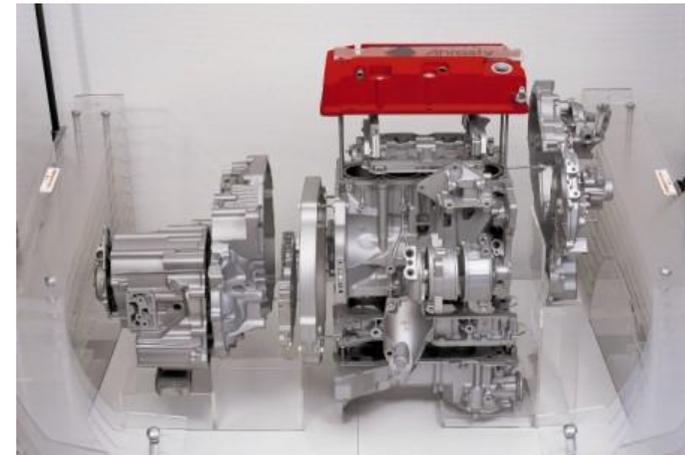
アメリカ：新規顧客との取引拡大

メキシコ：新規顧客との取引拡大

中国：新規部品の獲得、新規顧客の獲得

インド：新規顧客の獲得

※新規顧客とは日系以外のメーカーも含む



◆ ハイブリッド・電気自動車部品への対応

専用部品群を狙った受注活動

インバーターケース、PCUケース、充電器ユニットケース、モーターケース

etc.

部品群別戦略

◆ 足回り部品への対応

富士重工、ホンダ以外に、日産、スズキ向けにも受注が拡大している。引き続き拡大を狙う。

量産実績:

- ・スバル レガシィ リンクアッパー
- ・ホンダ レジェンド ロアアーム
- ・スズキ キザシ ナックル
- ・INFINITI FX45 コンプレッションロッドブラケット

部品群別戦略

◆ ボディ部品への対応

軽量化ニーズに対応するためホンダ レジェンド向けサブフレームの実績をベースに受注活動を継続する。

◆ マグネシウムダイカスト部品への対応

車両軽量化におけるビジネスパートナーのポジションを確立すべく受注活動を展開する。

最新受注品：日産GT-R オイルパン、ホンダ インサイト PCUケース



Ahresty

Casting Our Eyes
on the Future

株式会社アーレスティ



2009年11月18日

— 研究開発・サービス・技術のリーダーを目指して —