



Ahresty

株式会社 アーレスティ

2007年5月23日

2007年3月期決算説明会



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. 2007年3月期決算概況
- II. 2008年3月期業績見通し



Ahresty

2007年3月期決算概況



2007年3月期ビジネスハイライト(1)

- ◆2006年6月 米国、中国に続き海外で3番目のダイカスト生産拠点をメキシコに設立

社名: Ahresty Mexicana S.A. de C.V.

所在地: サカテカス州グアダルペ市

投資額: 66億円(2009年度まで)

販売計画: 30億円(2008年度)

生産開始: 2007年9月

2007年3月期ビジネスハイライト(2)

- ◆ 2006年7月 株式交換により東海精工株式会社を完全子会社化

東海精工株式会社概要

事業内容	オートバイ・自動車・汎用機の主要構成部品の精密機械加工
所在地	静岡県浜松市
従業員数	209名
主要取引先	本田技研工業(株) (株)アーレスティ 本田金属技術(株) 遠州精工(株)
売上高	8,909百万円 (2005年度)

2007年3月期ビジネスハイライト(3)

◆06年9月 テクニカルセンターを豊橋工場近隣の取得地に開設

目的

- 部品設計・機能設計力・部品機能保証の充実
- 新部品機能開発
- グローバル対応力アップ

2007年3月期ビジネスハイライト(4)

- ◆2007年1月 米国、中国、メキシコに続き海外で4番目のダイカスト生産拠点をインドに設立

社名: Ahresty India Private Limited

所在地: ハリヤナ州バワール

投資額: 23億円(2010年度まで)

販売計画: 23億円(2010年度)

生産開始: 2008年秋

連結決算概要

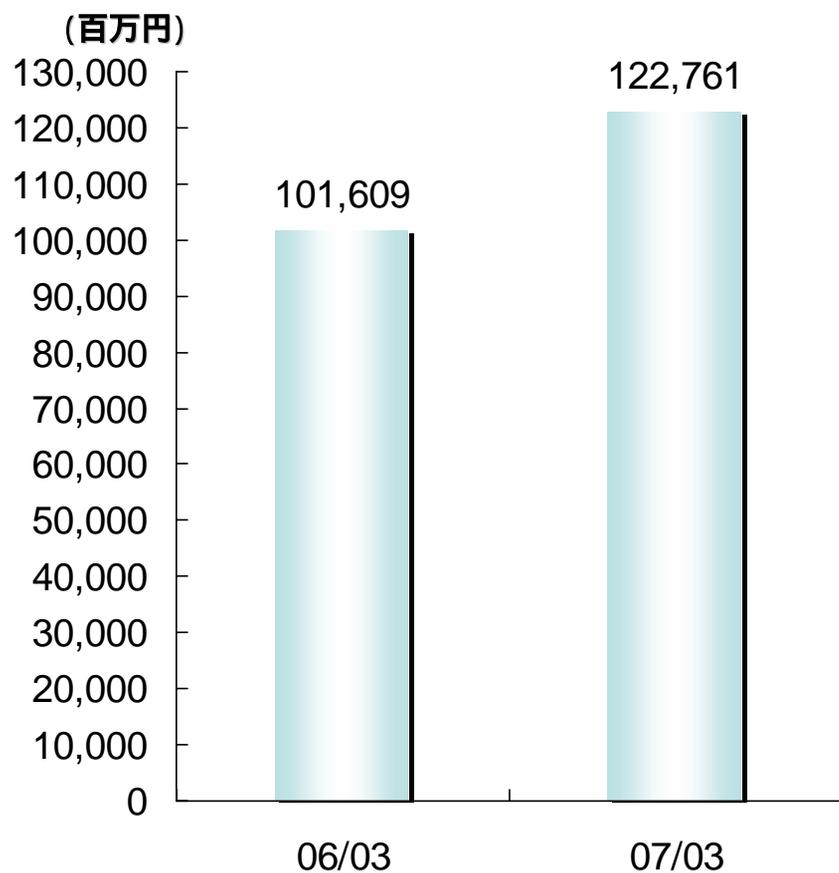
- ◆売上高 122,761百万円(過去最高額、前年同期比 20.8%増)
- ◆営業利益 7,944百万円(過去最高益、前年同期比 32.2%増)
- ◆経常利益 7,934百万円(過去最高益、前年同期比 39.2%増)
- ◆当期純利益 7,528百万円(過去最高益、前年同期比 98.3%増)

単位：百万円

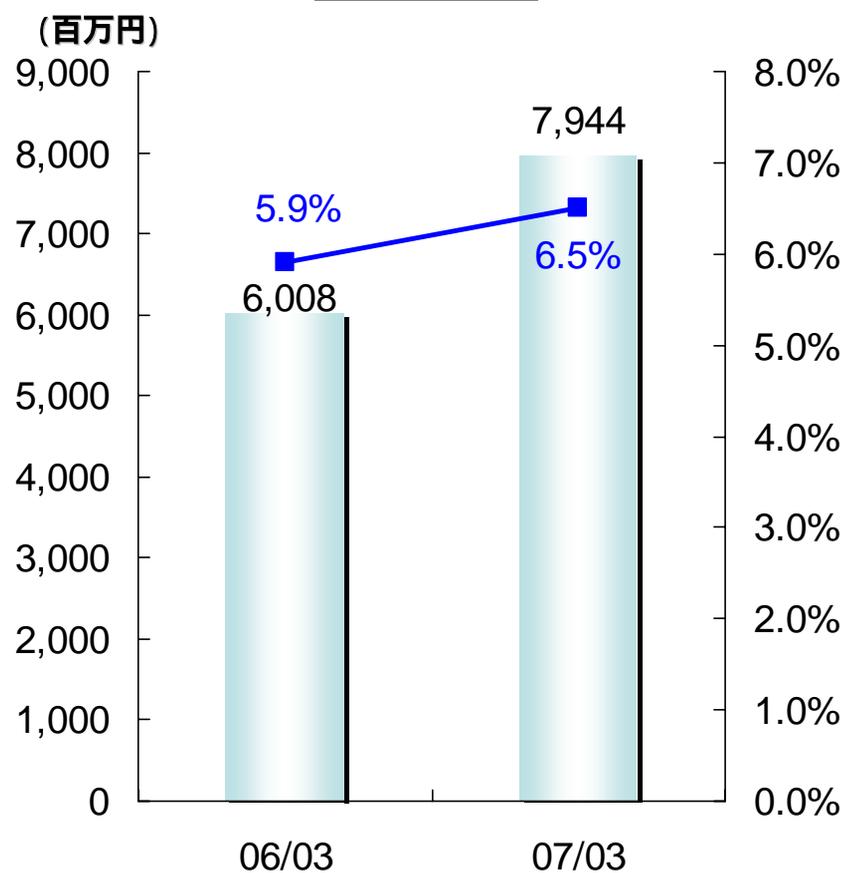
	2006年3月期	2007年3月期	増加率
売上高	101,609	122,761	20.8%
営業利益	5,916	7,944	32.2%
経常利益	5,594	7,934	39.2%
当期純利益	3,734	7,528	98.3%
ROE	13.7%	19.2%	5.5ポイント
ROA	5.1%	8.1%	3.0ポイント

業績推移 - 連結売上高・連結営業利益

売上高



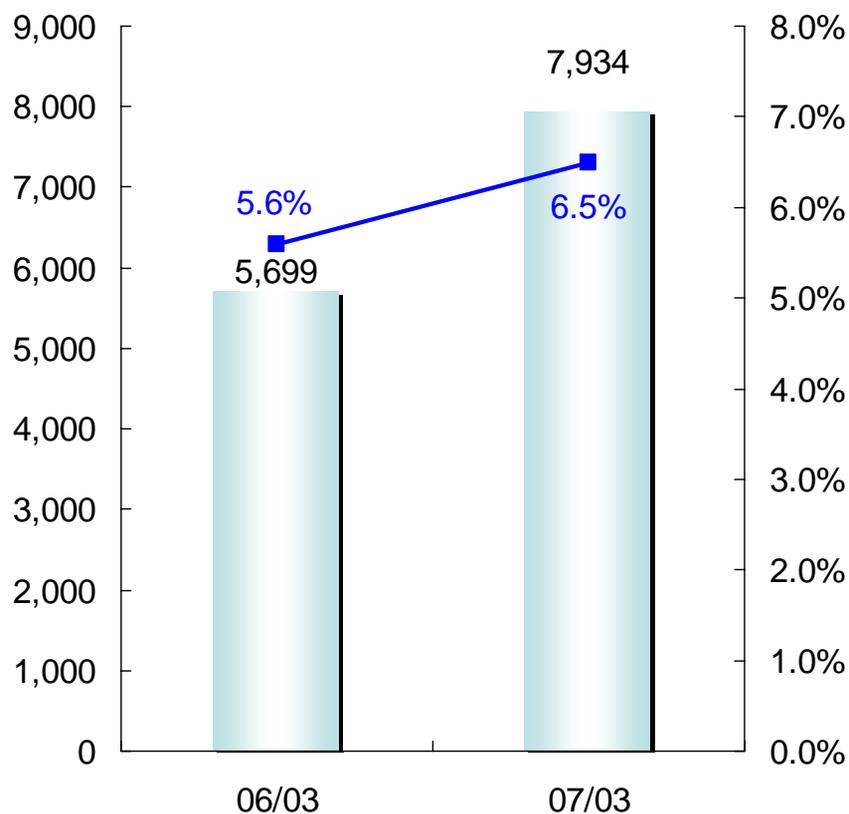
営業利益



業績推移 - 連結經常利益・当期純利益

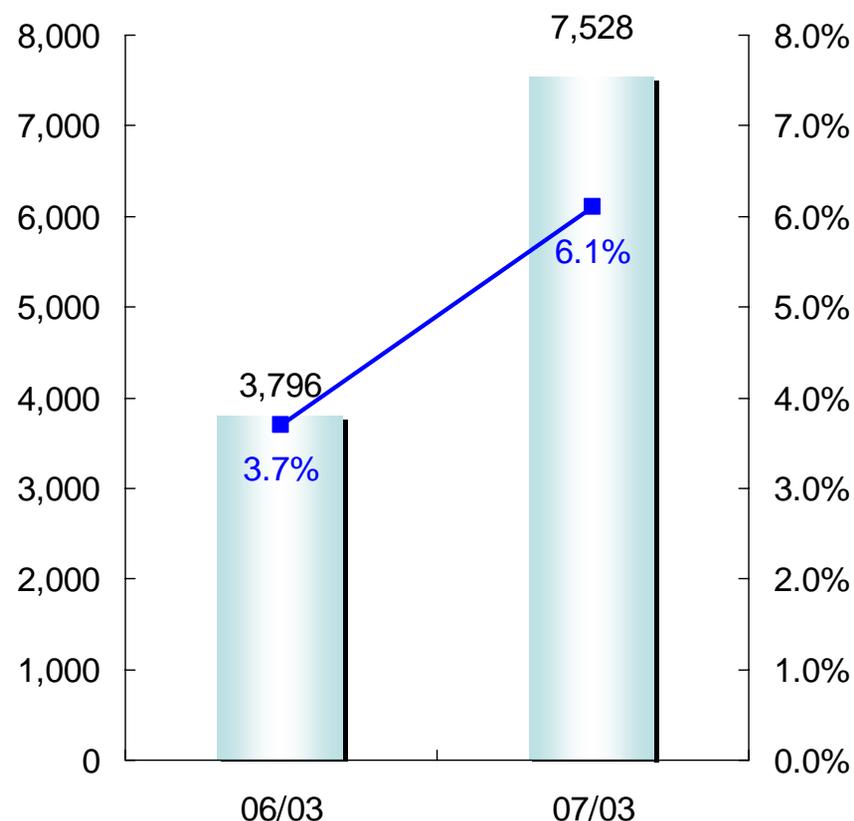
經常利益

(百万円)



当期純利益

(百万円)



業績推移 - 連結キャッシュフロー

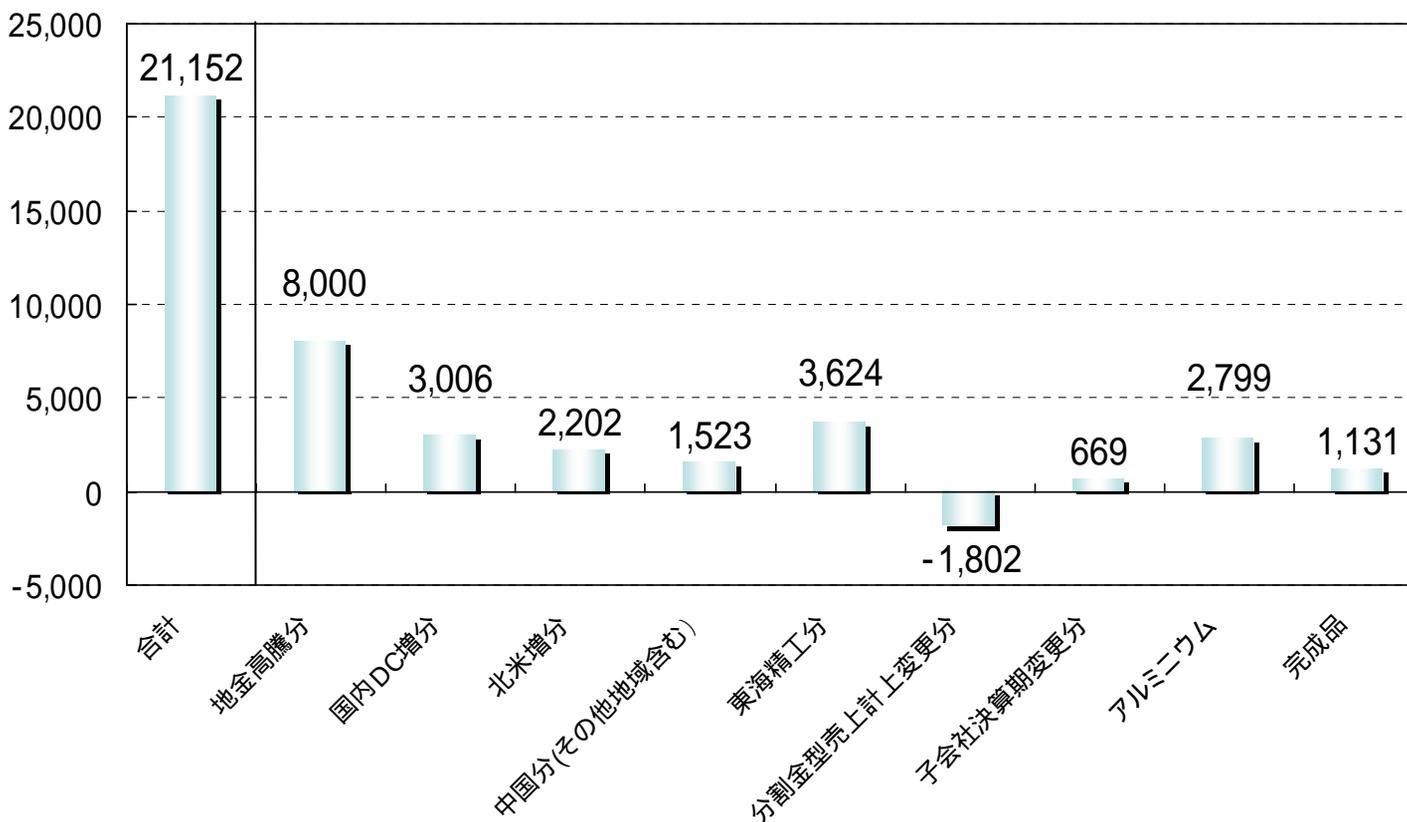
単位:百万円

	2006年3月期	2007年3月期
営業活動によるCF	9,174	10,497
投資活動によるCF	14,178	8,878
財務活動によるCF	5,131	1,600
現金等の増加額	185	116

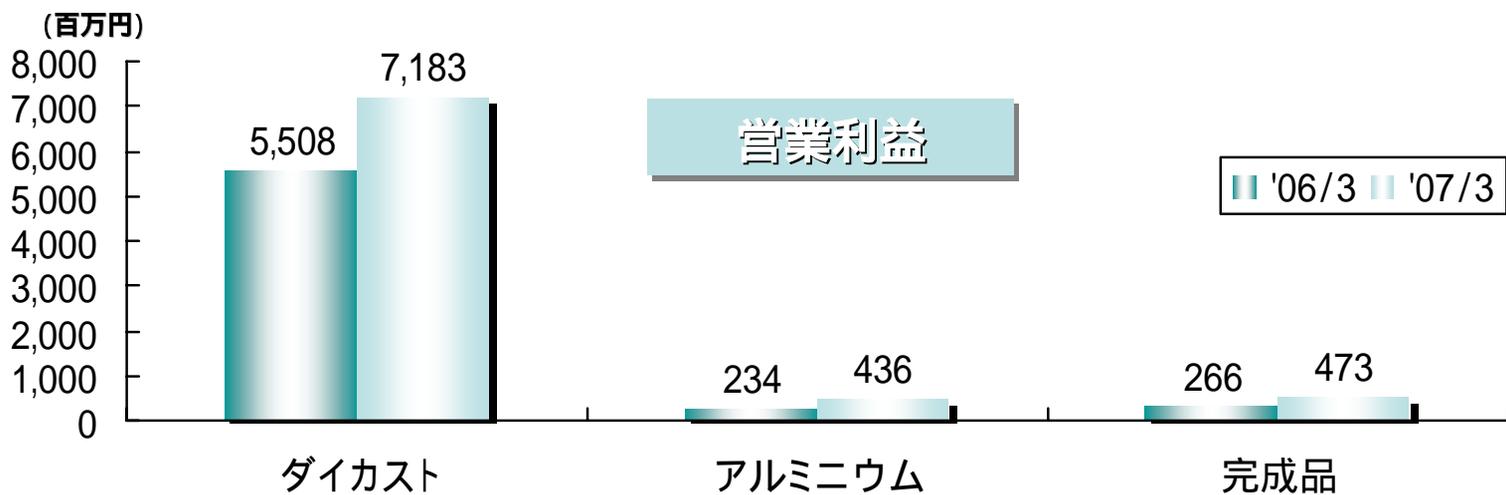
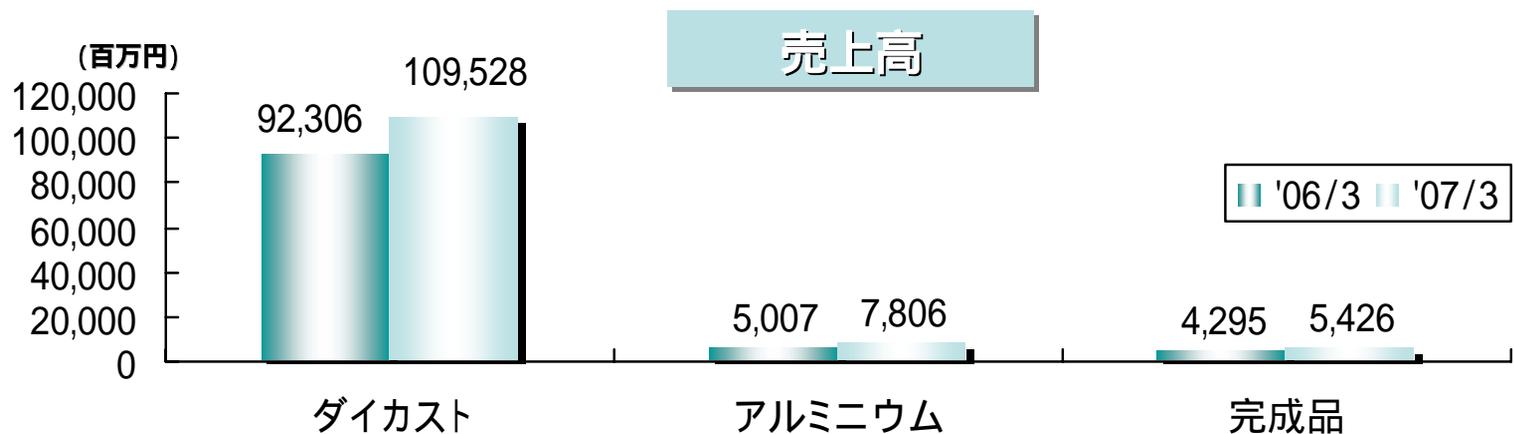
売上高要因分析（前年同期比）

子会社新規連結化と地金高騰分反映により大幅な増加

単位：百万円



事業別 - 連結売上高・営業利益



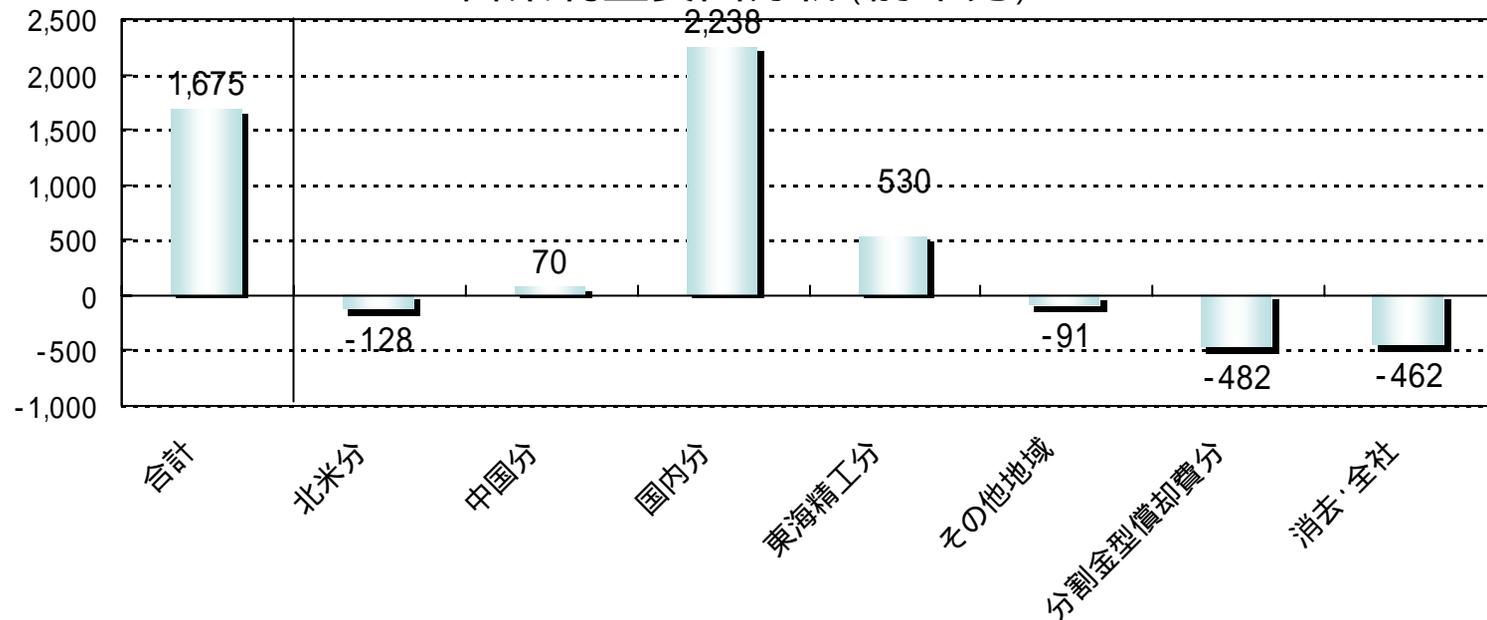
ダイカスト部門の状況

単位：百万円

	2006年3月期	2007年3月期	対前年増減
売上高	92,306	109,528	18.7%
営業利益	5,508	7,183	30.4%

営業利益要因分析(前年比)

(百万円)



アルミニウム部門の状況

単位：百万円

	2006年3月期	2007年3月期	対前年増減
売上高	5,007	7,806	55.9%
営業利益	234	436	86.5%

要因分析(前年比)

売上高 2,799百万円増加 営業利益 202百万円増加

1. 地金価格高騰に伴う販売価格上昇と高品位製品の販売拡大
2. 生産性の改善により重油価格上昇、原料価格高騰の影響を吸収

完成品部門の状況

単位: 百万円

	2006年3月期	2007年3月期	対前年増減
売上高	4,295	5,426	26.3%
営業利益	266	473	77.7%

要因分析(前年比)

1. 売上高 1,131百万円増加 営業利益 207百万円増加
2. 半導体関連の設備投資拡大による大型案件の増加
3. 利益率重視の営業活動



Ahresty

2008年3月期業績見通し



当社を取り巻く環境

- ◆自動車業界の海外展開は中国・インドを中心に活況を呈している
- ◆一方、日系自動車メーカーの国内回帰も見られる
- ◆アルミダイカストの需要は5年連続過去最高を更新している
- ◆益々環境規制が厳しくなっており自動車の軽量化促進はMUSTの状況

2008年3月期業績予想

単位:百万円

	2007年3月期	2008年3月期 (予想)	増加率(%)
売上高	122,761	130,000	5.9%
営業利益	7,944	7,300	8.1%
経常利益	7,934	7,200	9.3%
当期純利益	7,528	4,300	42.9%

2008年3月期事業別業績予想

◆連結売上高

単位:百万円

	2007年3月期	2008年3月期 (予想)	増加率(%)
ダイカスト	109,528	115,500	5.5%
アルミニウム	7,806	8,200	5.0%
完成品	5,426	6,300	16.1%
合計	122,761	130,000	15.5%

ダイカスト

- 東海精工子会社化による売上高年間フル寄与
- 地金ベースの変動の影響として20億円減少の見込み
- 分割金型売上計上方法変更により570百万円減少

アルミニウム

- 自動車業界の好調の継続により増収の見込み

完成品

- 市場回復の見通しにより増収の見込み

2008年3月期事業別業績予想

◆ 連結営業利益

単位:百万円

	2007年3月期	2008年3月期 (予想)	増加率(%)
ダイカスト	7,183	6,400	10.9%
アルミニウム	436	450	3.2%
完 成 品	473	450	4.9%
消去又は全社	148	-	
合 計	7,944	7,300	8.1%

- 税制改正により減価償却費1,164百万円増
- 分割金型売上計上方法変更により営業利益175百万円減

設備投資・減価償却費の推移

営業C.F.の範囲内で設備投資を実施

単位:百万円

	2004年 3月期	2005年 3月期	2006年 3月期	2007年 3月期	2008年 3月期(予)
営業活動によるC.F.	8,168	9,203	9,174	10,497	17,700
設備投資額 (金型を除く)	5,656	6,253	13,590	12,391	12,400
(減価償却費)	4,501	5,295	5,412	7,364	10,330

中期経営計画(2005 - 2007年度)

1. 世界に誇れる品質
2. グローバル価格競争力の強化
3. 製品開発・技術開発
4. 継続した企業価値の増大
5. 強靱な財務体質の構築

目標値と実績

	'08/3目標	'07/3実績
連結売上高	1,300億円	1,227億円
総資産純利益率 (R O A)	5.5%	8.1%
売上高経常利益率	7%	6.5%
自己資本比率	45%	42.9%



Ahresty

Casting Our Eyes
on the Future

株式会社アーレスティ



2007年5月23日

- 研究開発・サービス・技術のリーダーを目指して -