



Ahresty

株式会社 アーレスティ

2008年5月22日

2008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. 2008年3月期決算概況
- II. 2009年3月期業績見通し
- III. 中期経営計画(2008-2010年度)



Ahresty

2008年3月期決算概況



2008年3月期ビジネスハイライト

- ◆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10月

連結決算概要

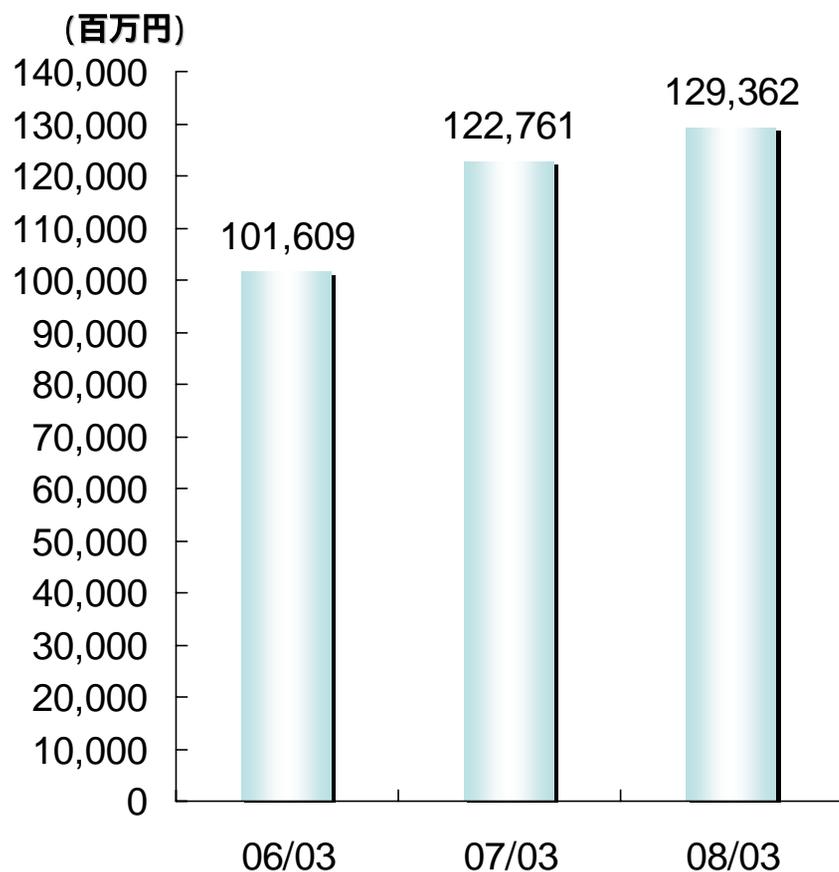
◆売上高	129,362百万円	(過去最高額)
◆営業利益	5,821百万円	
◆経常利益	6,185百万円	
◆当期純利益	3,363百万円	

単位：百万円

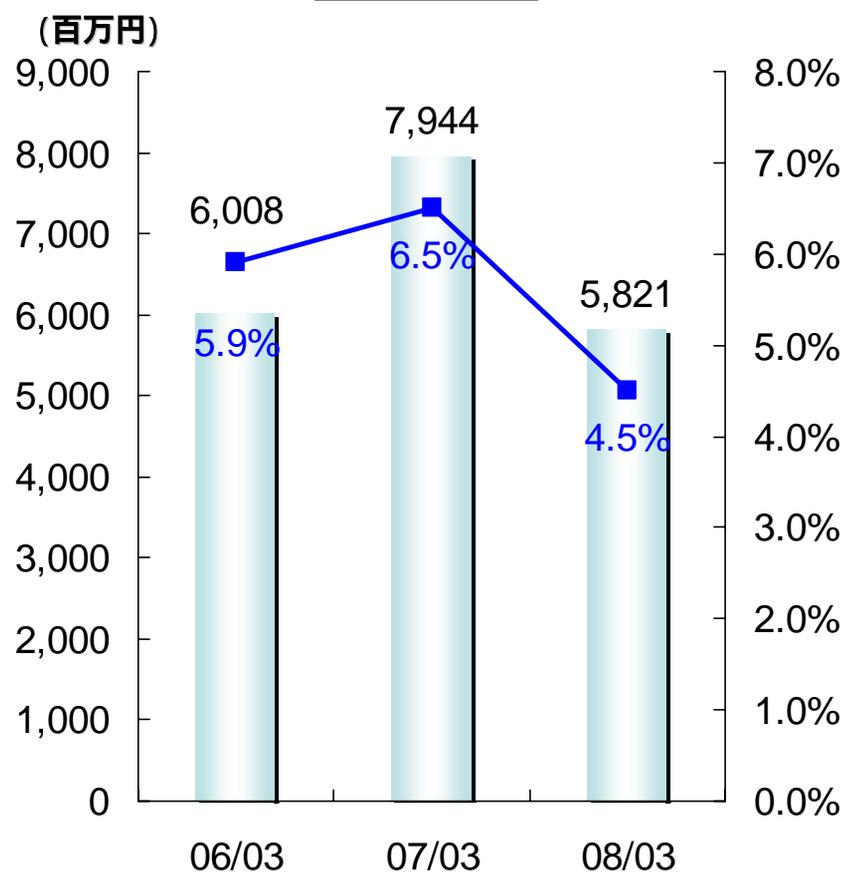
	2007年3月期	2008年3月期	増減率
売上高	122,761	129,362	5.4%
営業利益	7,944	5,821	26.7%
経常利益	7,934	6,185	22.0%
当期純利益	7,528	3,363	55.3%
ROE	19.2%	7.5%	11.7ポイント
ROA	8.1%	3.3%	4.8ポイント

業績推移 - 連結売上高・連結営業利益

売上高



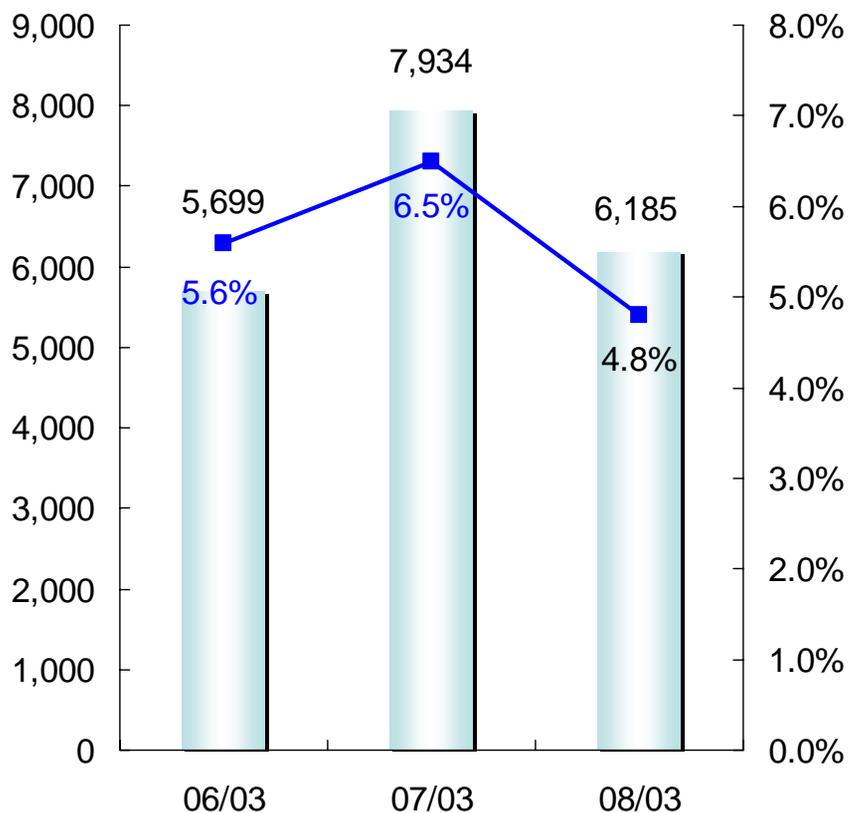
営業利益



業績推移 - 連結經常利益・当期純利益

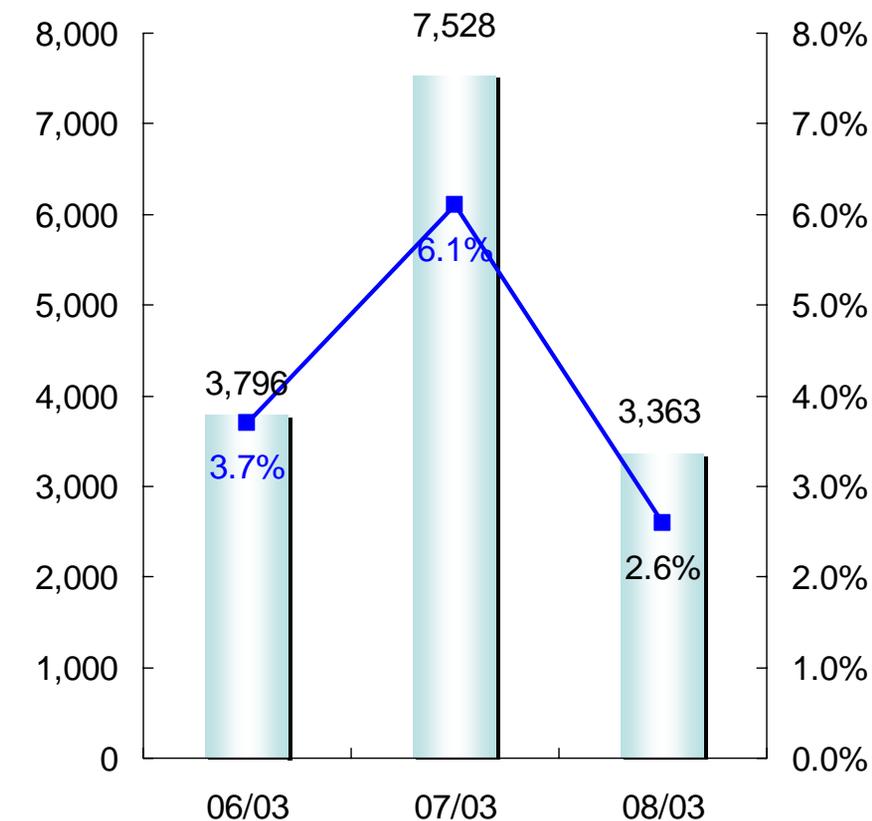
經常利益

(百万円)



当期純利益

(百万円)

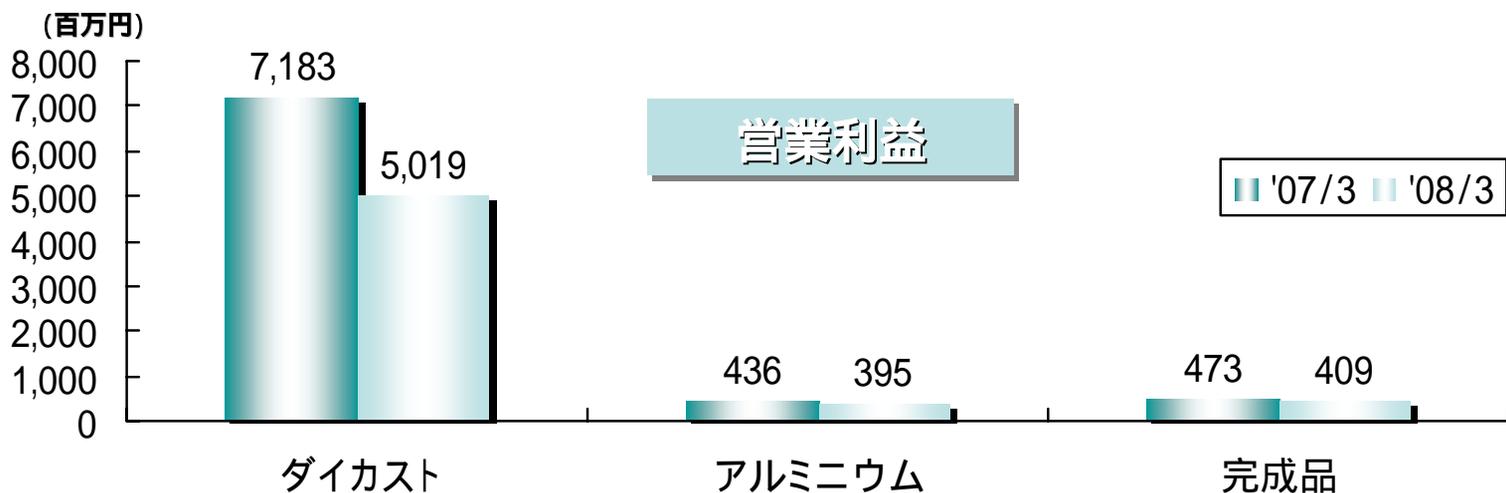
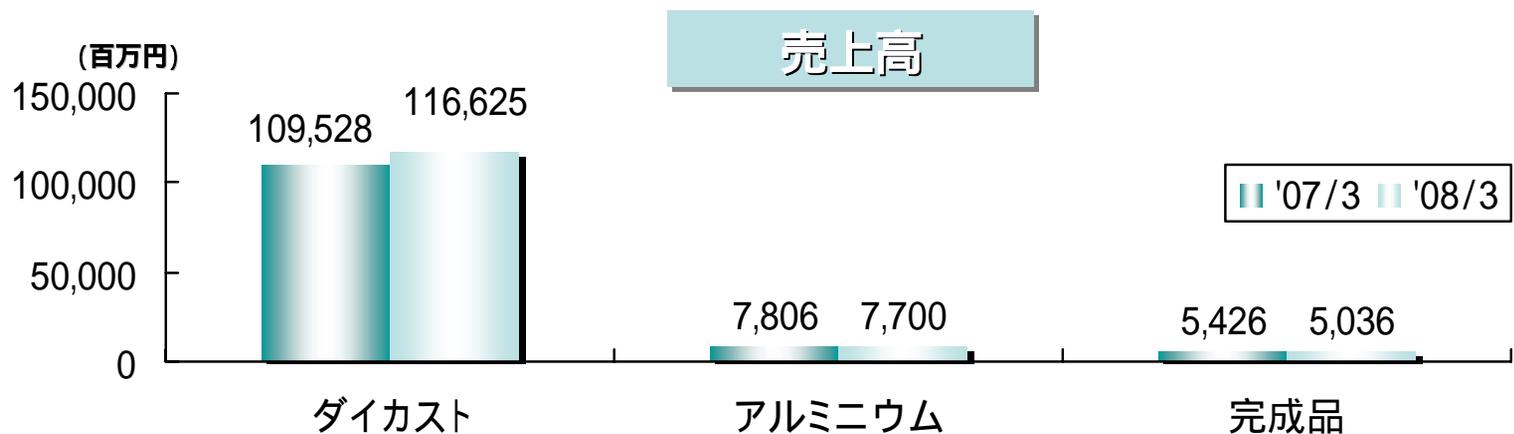


業績推移 - 連結キャッシュフロー

単位：百万円

	2007年3月期	2008年3月期
営業活動によるCF	10,497	13,004
投資活動によるCF	8,878	15,655
財務活動によるCF	1,600	2,565
現金等の増加額	116	308

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

	2007年3月期	2008年3月期	対前年増減
売上高	109,528	116,625	6.5%
国内	90,904	98,836	8.7%
アメリカ	15,913	12,806	19.5%
メキシコ	0	820	-
中国	1,508	2,904	92.6%
その他	1,203	1,259	4.6%
営業利益	7,183	5,019	30.1%
国内	5,604	4,419	21.1%
アメリカ	1,499	738	50.8%
メキシコ	15	350	-
中国	126	383	204.0%
インド	9	34	-
その他	22	137	-

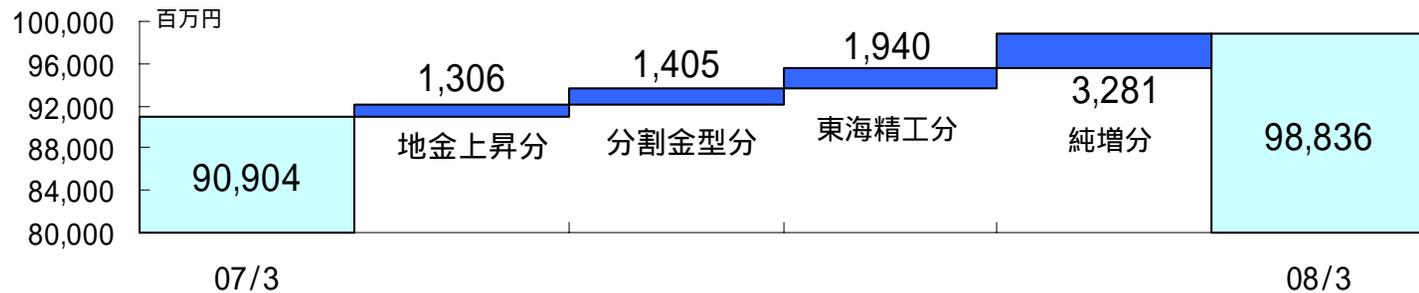
地域別セグメントの営業利益の合計値は財務値とズレがあります。

国内ダイカストの状況

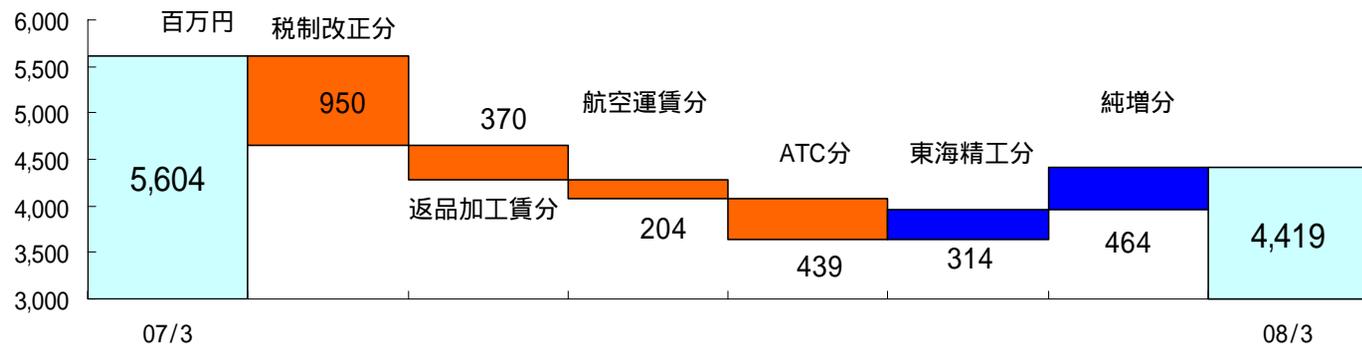
単位:百万円

	2007年3月期	2008年3月期	対前年増減
売上高	90,904	98,836	8.7%
営業利益	5,604	4,419	21.1%

国内ダイカスト売上高増減要因



国内ダイカスト営業利益増減要因



海外ダイカストの状況

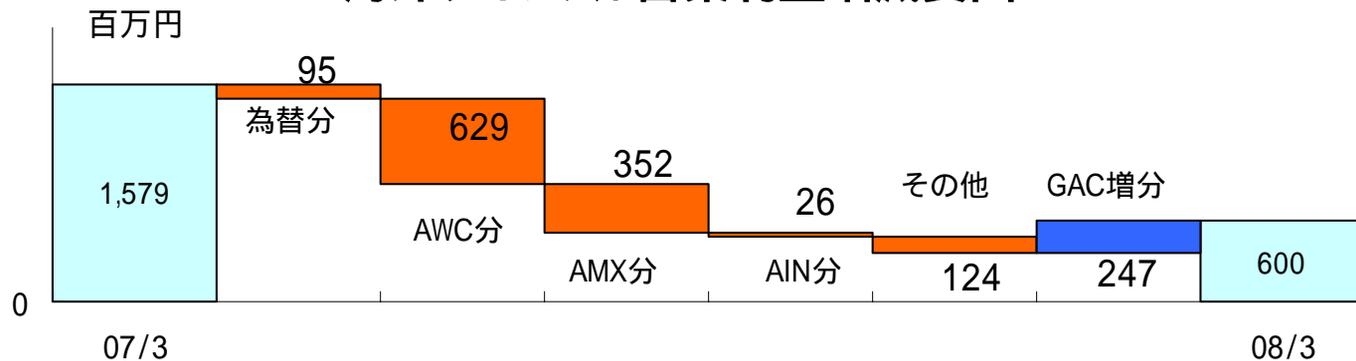
単位:百万円

	2007年3月期	2008年3月期	対前年増減
売上高	18,624	17,789	4.5%
営業利益	1,579	600	62.0%

海外ダイカスト売上高増減要因



海外ダイカスト営業利益増減要因



アルミニウム部門の状況

単位:百万円

	2007年3月期	2008年3月期	対前年増減
売上高	7,806	7,700	1.4%
営業利益	436	395	9.4%

要因分析(前年比)

1. 内部売上分を含むと売上高は増加 9,289百万円 10,143百万円(9.2%増)
2. 販売重量も前年比10.6%の増加
3. 固定労務費、エネルギー費のアップ等により営業利益は9.4%減

完成品部門の状況

単位:百万円

	2007年3月期	2008年3月期	対前年増減
売上高	5,426	5,036	7.2%
営業利益	473	409	13.5%

要因分析(前年比)

1. 建築基準法の改正の影響や半導体関連の設備投資の鈍化により売上減
2. アルミパネル販売への注力によりアルミパネルの売上は微増であったが、スチールパネルの売上は大幅減
3. 利益率重視の営業活動は継続しているものの、価格競争の激化により営業利益率は減少



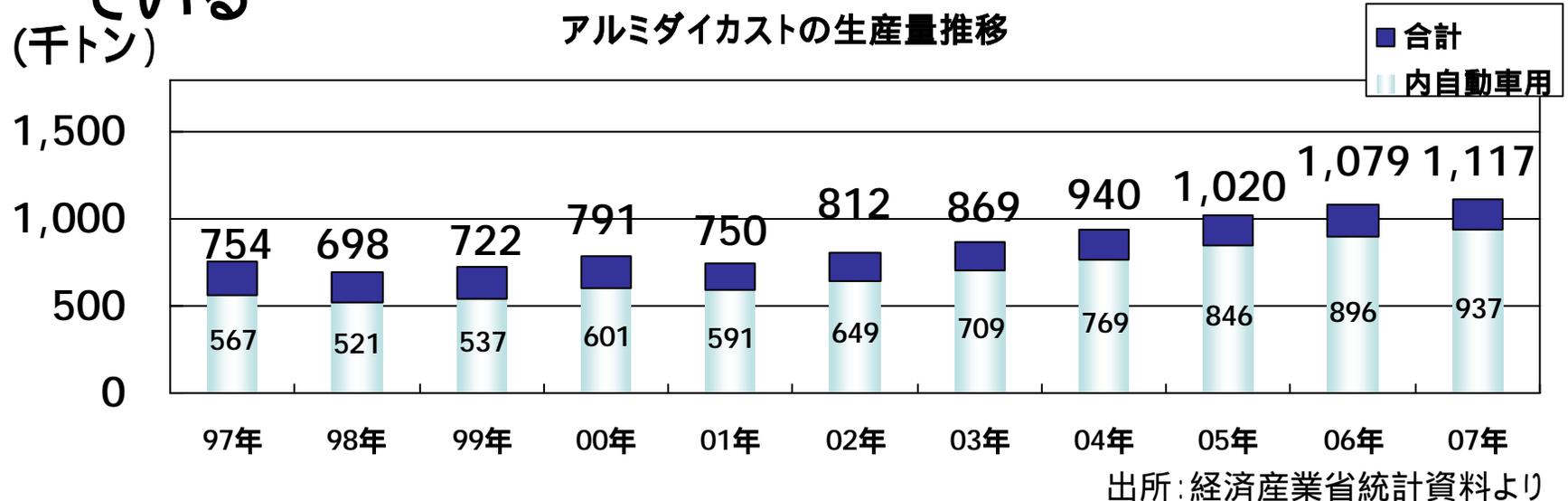
Ahresty

2009年3月期業績見通し



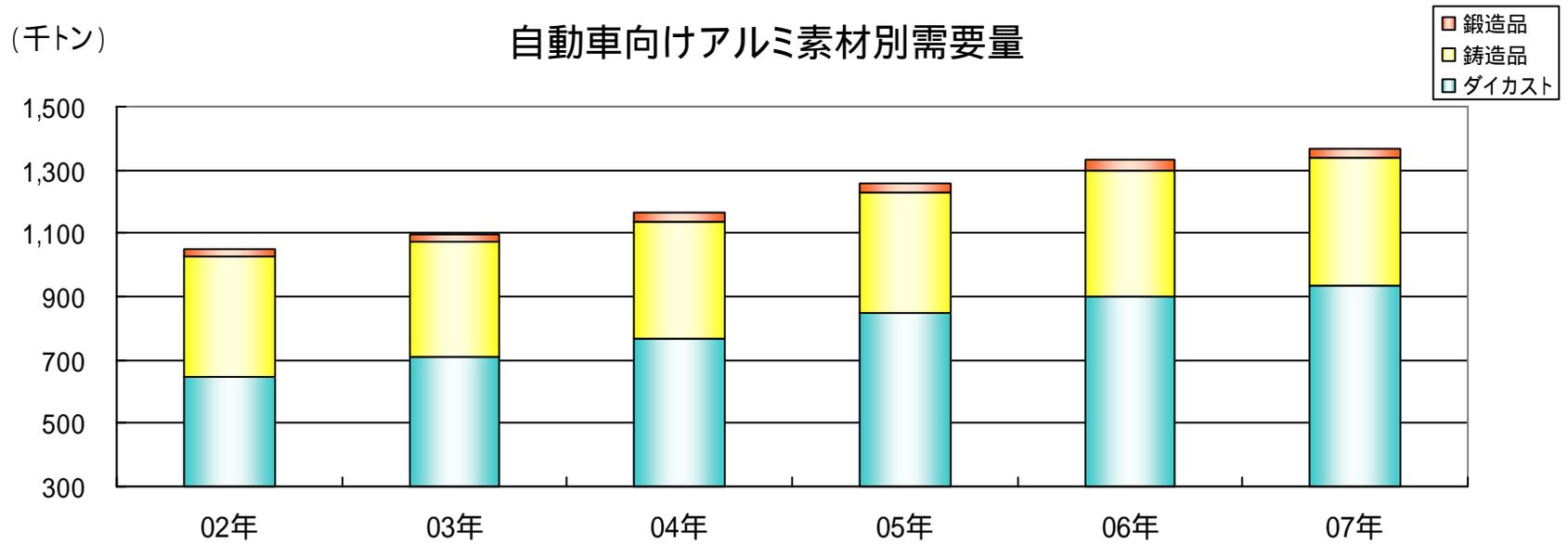
当社を取り巻く環境

- ◆ アルミダイカストの需要は6年連続過去最高を更新している
(千トン)



1. アルミダイカストは97年に比較して07年は48%の増
2. 特に牽引役は自動車で97年に比較して07年は65%の増
3. 近年は環境問題に伴う部品軽量化推進により需要増

当社を取り巻く環境



1. 07年と02年と比較すると、鋳造品・鍛造品の需要はあまり変化がないが、ダイカストは44%も伸びている
2. 近年は環境問題に伴う部品軽量化推進により需要増

2009年3月期業績予想

単位:百万円

	2008年3月期	2009年3月期 (予想)	増加率(%)
売上高	129,362	134,000	3.6%
営業利益	5,821	5,200	10.7%
経常利益	6,185	5,500	11.1%
当期純利益	3,363	3,300	1.9%

2009年3月期事業別業績予想

◆連結売上高

単位:百万円

	2008年3月期	2009年3月期 (予想)	増加率(%)
ダイカスト	116,626	121,200	3.9%
アルミニウム	7,700	7,700	0%
完成品	5,036	5,100	1.3%
合計	129,362	134,000	3.6%

ダイカスト

- 地金ベースの変動の影響として20億円減少の見込み
- 販売重量は増加の見込み

アルミニウム

- 横ばいの見込み

完成品

- 横ばいの見込み

2009年3月期事業別業績予想

◆連結営業利益

単位:百万円

	2008年3月期	2009年3月期 (予想)	増加率(%)
ダイカスト	5,019	4,630	7.8%
アルミニウム	395	340	13.9%
完 成 品	409	230	43.8%
消去又は全社	3	-	
合 計	5,821	5,200	10.7%

- 08年度施行税制改正により減価償却費700百万円増
- 07年度施行税制改正により減価償却費370百万円増

2009年3月期ダイカスト部門地域別業績予想

◆連結売上高

単位:百万円

		2008年3月期	2009年3月期 (予想)	増加率(%)
国	内	98,836	100,600	1.6%
ア	メ	12,806	12,200	4.7%
メ	キ	820	4,000	387.8%
中	国	2,904	3,000	3.3%
イ	ン	0	400	-
そ	の	1,259	1,000	20.6%
合	計	116,625	121,200	3.9%

- メキシコのみ大幅増
- その他地域(タイ・台湾)はアーレスティ国内向けを増やすため外販減

2009年3月期ダイカスト部門地域別業績予想

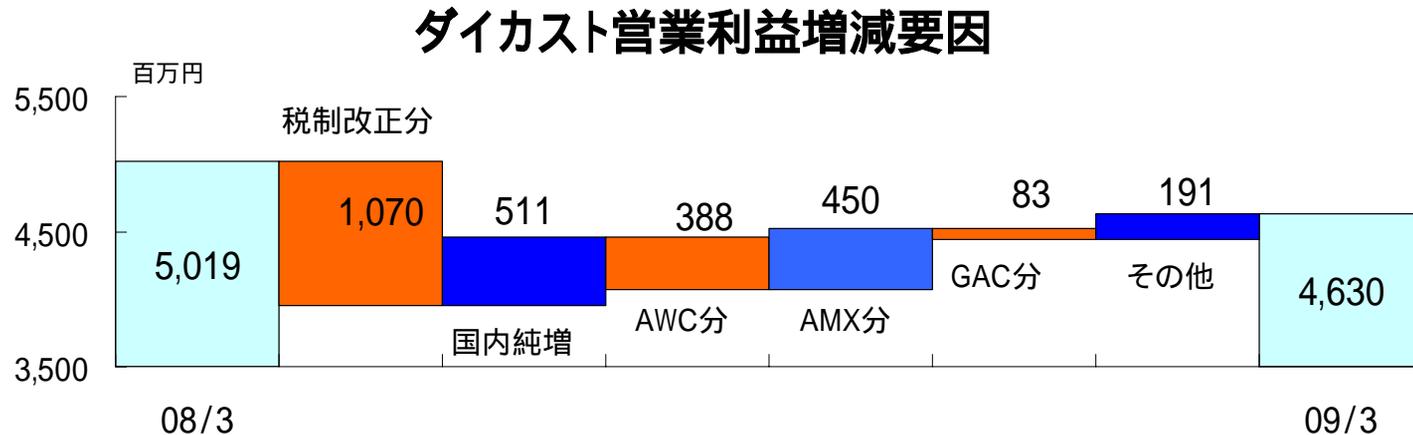
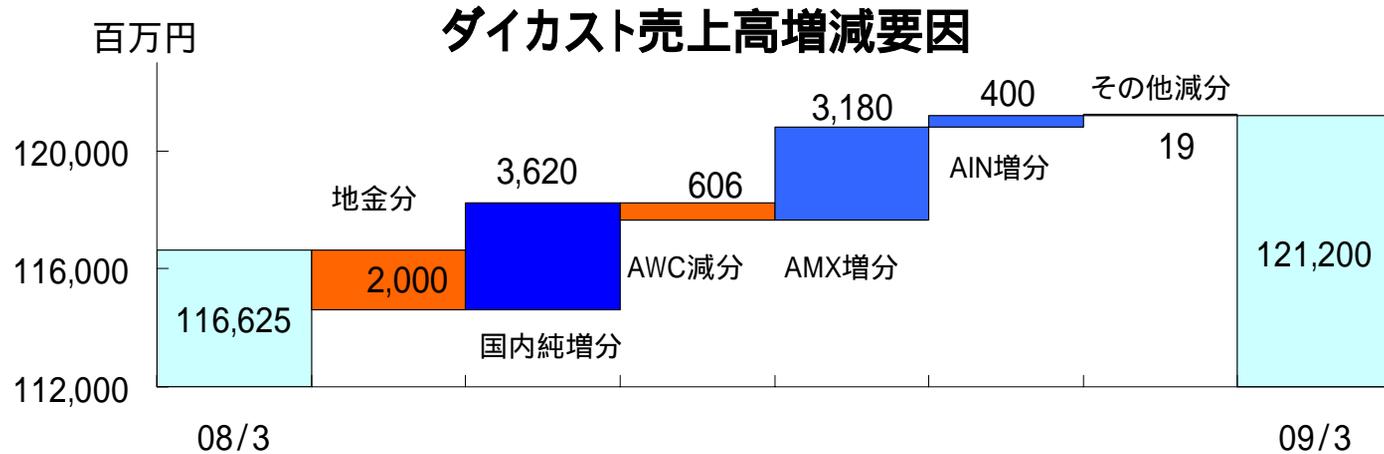
◆連結営業利益

単位:百万円

		2008年3月期	2009年3月期 (予想)	増加率(%)
国	内	4,419	3,860	12.6%
ア	メ	738	350	52.6%
メ	キ	350	100	-
中	国	383	300	21.7%
イ	ン	34	80	-
そ	の	137	100	-
合	計	5,019	4,630	9.2%

- 国内は税制改正により減価償却費1,070百万円増
- 中国は先行設備投資による償却費増

2009年3月期ダイカスト部門業績予想



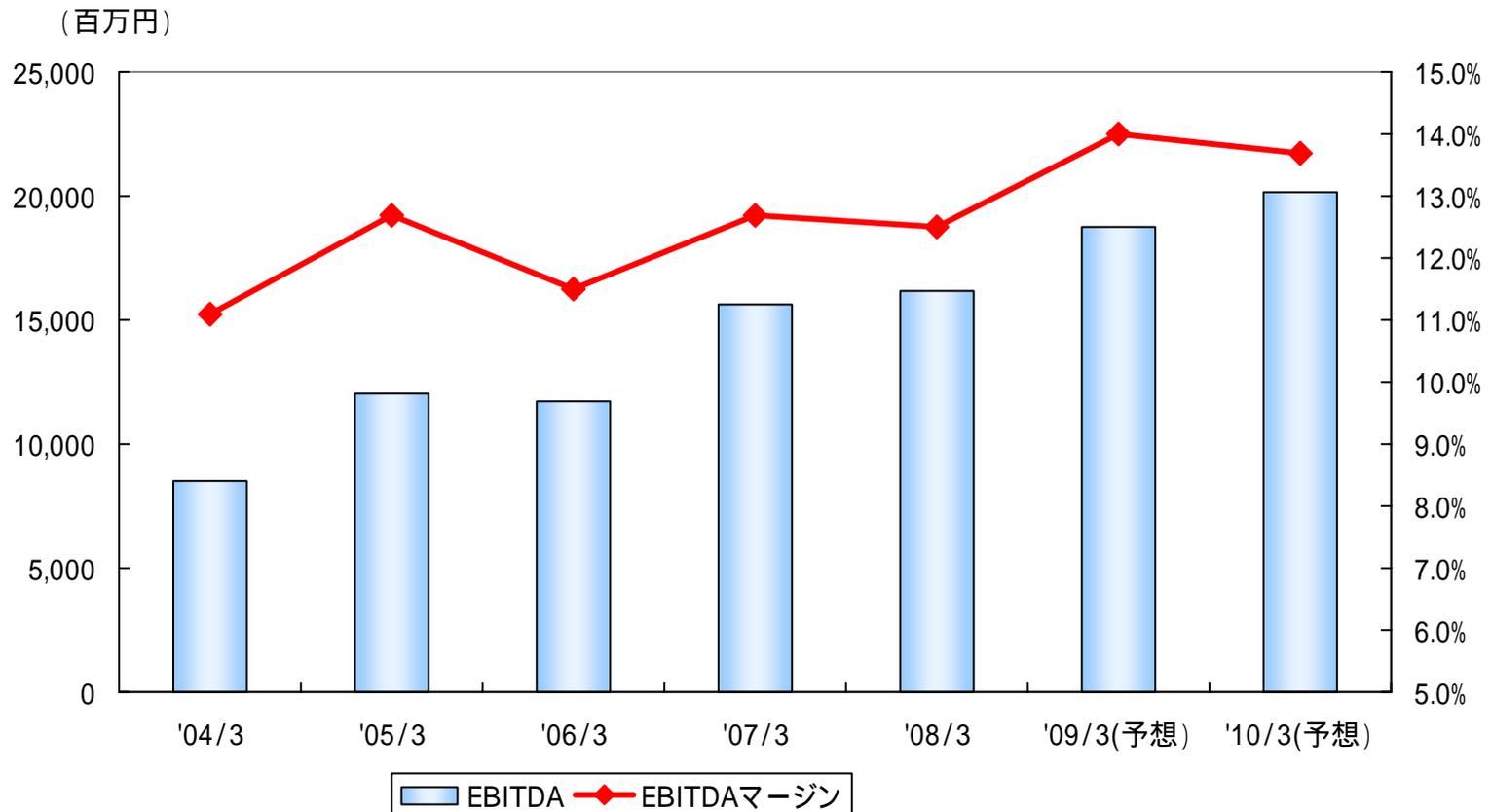
設備投資・減価償却費の推移

営業C.F.の範囲内で設備投資を実施

単位:百万円

	2005年 3月期	2006年 3月期	2007年 3月期	2008年 3月期	2009年 3月期(予)
営業活動によるC.F.	9,203	9,174	10,497	13,004	18,025
設備投資額 (金型を除く)	6,253	13,590	12,391	10,298	14,439
(減価償却費)	5,295	5,412	7,364	10,146	13,470

EBITDAマージン



EBITDA: 営業利益 + 減価償却費 + 有形固定資産除売却損 + 減損損失

EBITDAの予想分は営業利益 + 減価償却費

EBITDAマージン: $\text{EBITDA} \div \text{売上高}$



Ahresty

中期経営計画(2008-2010年度)



中期経営計画(2008 - 2010年度)

10年ビジョン

「すべてのステークホルダーから信頼されるグローバルトップ企業」をめざす

- 顧客ニーズの先を行く企業
- 投資価値のある企業
- 生きいきと活動し誇りを持てる企業
- 相互に信頼される企業
- 社会と共に歩む企業

中期経営計画(2008 - 2010年度)

新中期経営計画骨子

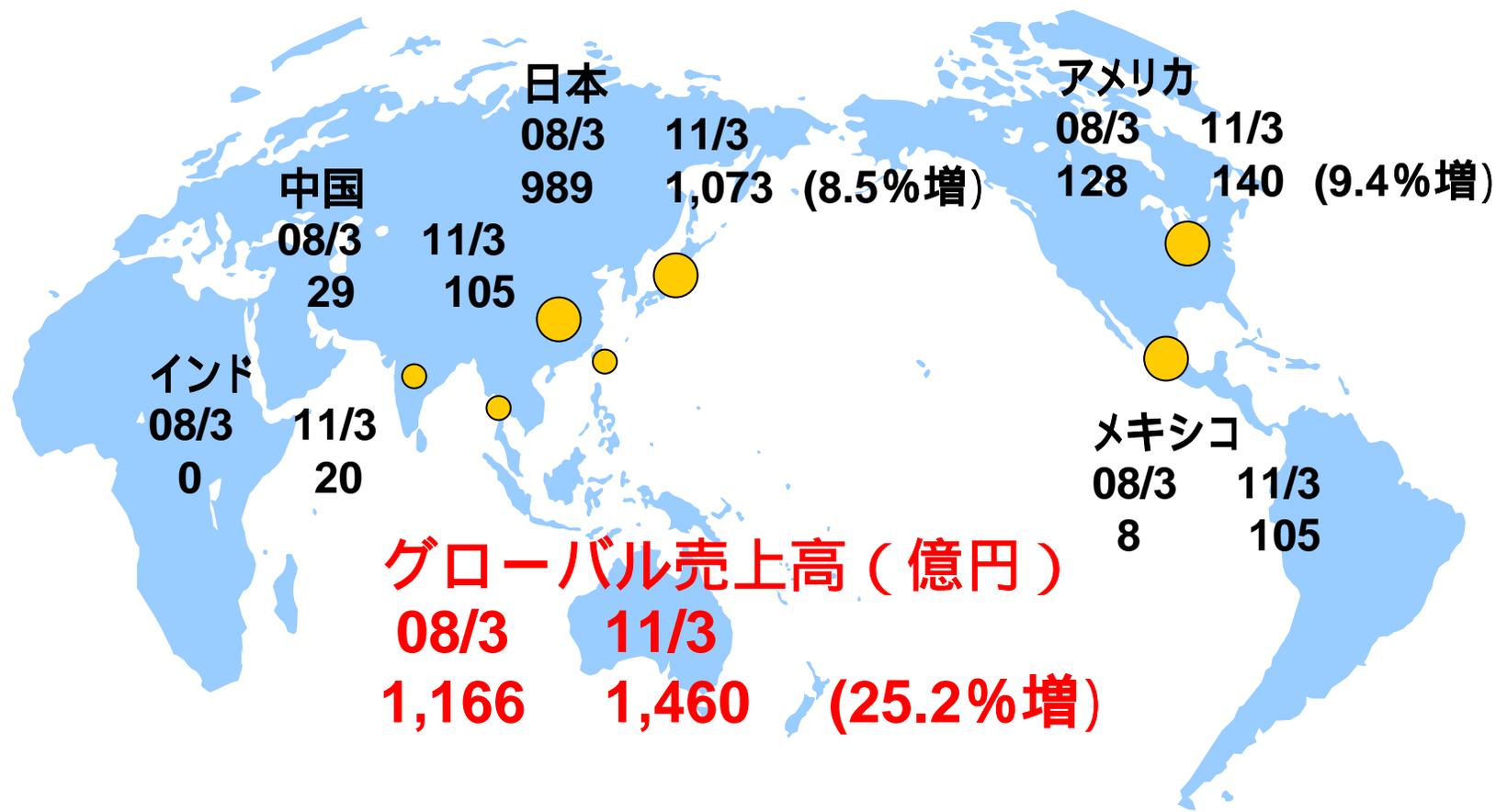
- **グローバル企業として進化する**
 - ▶ グローバル営業体制の構築
 - ▶ グローバルでの設計・開発
 - ▶ グローバルでの品質システム向上
 - ▶ グローバル人材の確保と育成

- **現場力を強化する**
 - ▶ 工場での品質の信頼性をつくり込む
 - ▶ 最適生産システムの構築
 - ▶ 従業員が成長できる環境

目標値と実績

	'08/3実績	'11/3目標
連結売上高	1,293億円	1,600億円
売上高営業利益率	4.5%	5.5%
総資産純利益率 (ROA)	3.3%	4.5%
株主資本当期純利益率 (ROE)	7.5%	10.0%

ダイカスト事業のグローバル展開





Ahresty

Casting Our Eyes
on the Future

株式会社アーレスティ



2008年5月22日

- 研究開発・サービス・技術のリーダーを目指して -