

2014年3月期 第1四半期 決算説明会

2013年7月31日
株式会社デンソー

DENSO

© DENSO CORPORATION. All rights reserved.
This information is the exclusive property of DENSO CORPORATION. Without their consent, it may not be reproduced or given to third parties.

1. 国内車両生産台数は減少したものの、北米や新興国地域の堅調な車両生産や、円安による効果により、増収増益

2. 第1四半期の業績を踏まえ、上期予想・通期予想を上方修正

2014年3月期 第1四半期 連結決算

02 / 11

| | （）内は売上高比 | | 【単位：億円】 | |
|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 13/6期実績 | 12/6期実績 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 9,976 | 8,824 | + 1,152 | + 13.1% |
| 営業利益 | (10.2%) 1,021 | (8.9%) 782 | + 240 | + 30.7% |
| 経常利益 | (11.7%) 1,168 | (9.6%) 847 | + 321 | +37.9% |
| 税引前利益 | (11.7%) 1,167 | (9.6%) 851 | + 316 | +37.1% |
| 当期純利益 | (8.6%) 860 | (5.6%) 491 | + 369 | +75.2% |
| 為替レート | 99円/ドル 129円/ユーロ | 80円/ドル 103円/ユーロ | 19円 円安 26円 円安 | |
| 国内車両生産 | 218万台 | 237万台 | △ 19万台 | △ 8.0% |
| 海外日系車生産 (内、北米) | 433万台 (140万台) | 416万台 (131万台) | + 17万台 (+ 9万台) | + 4.1% (+ 6.9%) |

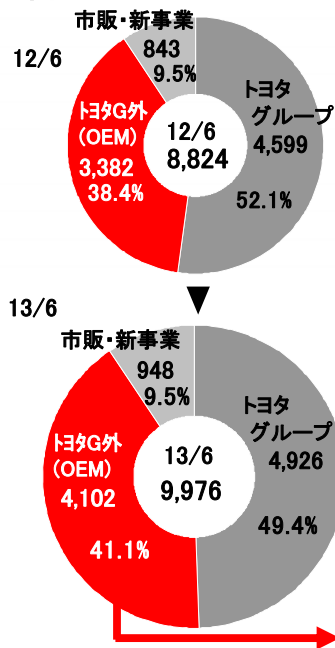
DENSO

© DENSO CORPORATION. All rights reserved.
This information is the exclusive property of DENSO CORPORATION. Without their consent, it may not be reproduced or given to third parties.

<連結決算概要>

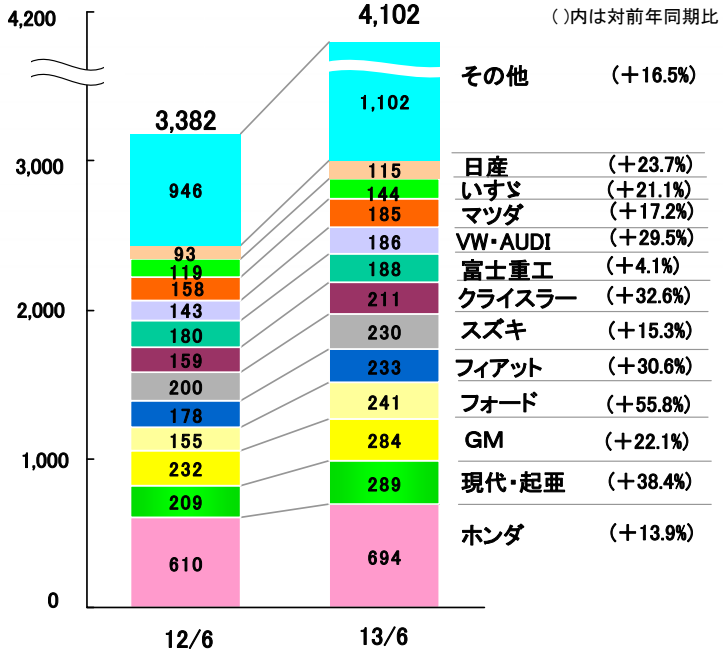
- ・売上高は9,976億円。前年比 +1,152億円、13.1%の増収となりました。
- ・営業利益については、主に円安による為替差益や合理化努力により、1,021億円と前年比240億円、30.7%の増益となりました。
- ・受取配当金などの営業外収支 146億円を加え、経常利益は1,168億円と前年比 +321億円、37.9%の増益となりました。

得意先別



【単位:億円】

トヨタグループ外(OEM) 得意先別売上



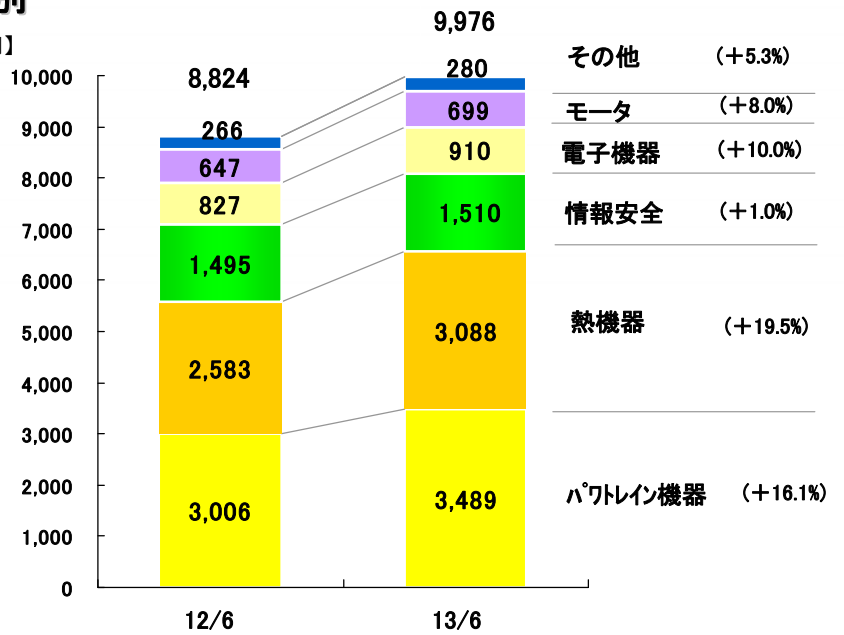
This information is the exclusive property of DENSO CORPORATION. Without their consent, it may not be reproduced or given to third parties.

<得意先別売上>

- ・得意先別では、トヨタは拡販はありましたが、日本・豪亜地域での車両生産減少により売上は微増にとどまりシェアとしては低下しました。
- ・スズキは日本での車両生産が減少したものの、リチウム電池パック拡販により、マツダは直噴製品などの拡販により、それぞれ売上は増加しました。
- ・海外カーメーカー向けも、拡販などにより売上が増加しました。
- ・現代・起亜は、車両生産の増加に加え、メータやスマートキーの拡販があり、フォードには、カーエアコンやコンプレッサを、フィアットにはカーエアコンを拡販し、それぞれ売上が増加しました。

製品別

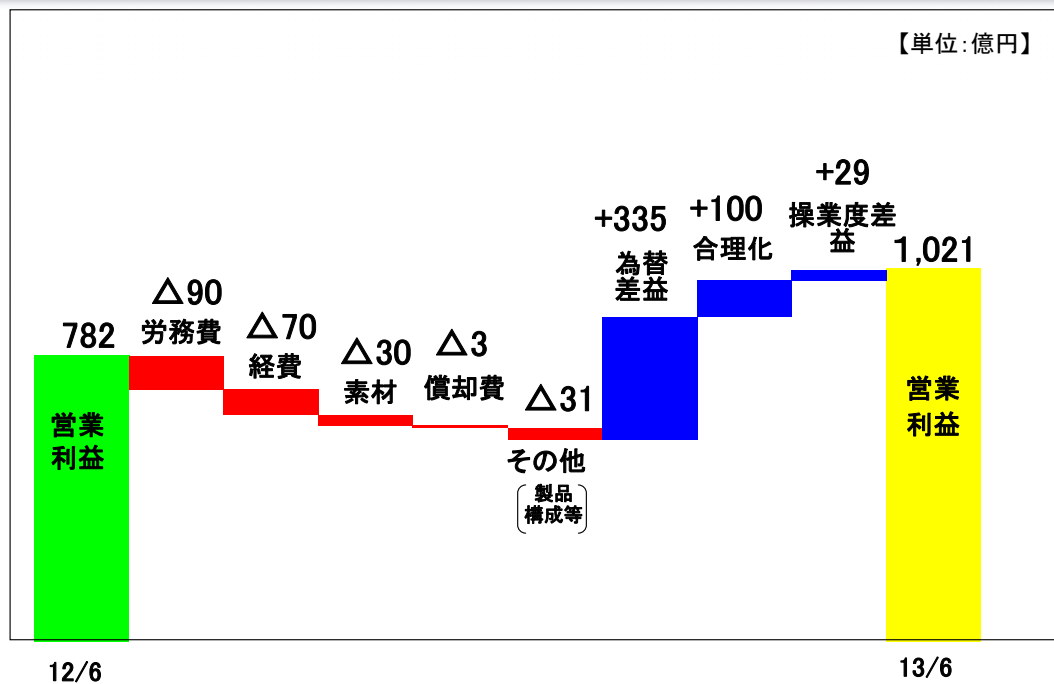
【単位：億円】



This information is the exclusive property of DENSO CORPORATION. Without their consent, it may not be reproduced or given to third parties.

<製品別売上>

- ・前年比からの伸びが大きい熱機器は、北米・豪亜地域での車両生産増加による売上増加に加え、カーエアコン等の拡販によるものです。
- ・パワートレイン機器は、ガソリン直噴製品の売上増加や、リチウムイオン電池パックの拡販によるものです。



DENSO

© DENSO CORPORATION. This information is the exclusive property of DENSO CORPORATION. Without their consent, it may not be reproduced or given to third parties.

< 経常利益の増減要因 >

一番左の前期の営業利益782億円を出発点としまして、右方向に増減を表しております。

主なマイナス要因

- ・労務費増 ▲90億円は、昇給や賞与・残業の増加によるものです。
- ・経費増 ▲70億円は、研究開発費や業務委託費の増加などによるものです。

主なプラス要因

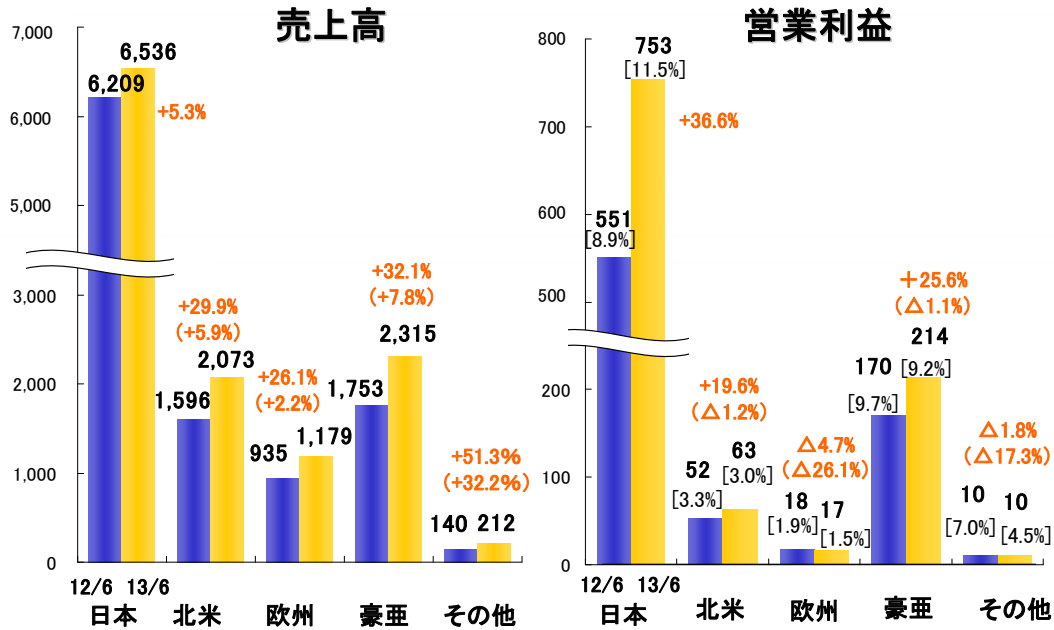
- ・為替差益 +335億円は、主にドルで19円、ユーロで26円の円安によるものです。
- ・合理化努力 +100億円は、生産性向上などによるものです。

以上により、営業利益は1,021億円となりました。

2014年3月期 第1四半期 所在地別セグメント情報(前年比)

06 / 11

【単位：億円】 ※増減は円貨ベースで表示 ()は為替の影響を除いた現地通貨ベース []は営業利益率



This information is the exclusive property of DENSO CORPORATION. Without their consent, it may not be reproduced or given to third parties.

<地域別の売上高・営業利益> ※為替の影響を除いた現地通貨ベース

日本

- ・国内車両生産台数は減少したものの、海外向け売上の増加や円安効果により、売上高は、5.3%の増収となりました。
- ・利益については、減産に伴う操業度差損があったものの、円安による為替差益や合理化努力等により 36.6%の増益となりました。

北米

- ・好調な経済による車両生産の増加や、円安効果により、5.9%の増収となりました。
- ・利益については、売上増加による操業度差益があったものの、労務費等の増加により、▲ 1.2%の減益となりました。

欧州

- ・低迷した市場が底を打ったことに加え、円安効果により、売上高は、2.2%の増収となりました。
- ・利益については、▲ 26.1%の減益となりました。

豪亜

- ・新興国における市場の成長に伴う車両生産の増加や、円安効果により、前年比 7.8%の増収となりました。
- ・利益については、▲ 1.1%の減益となりました

その他の地域

- ・売上については、32.2%の増収、
- ・利益については、前年比 ▲17.3%の減益となりました。

2014年3月期 上期予想

07 / 11

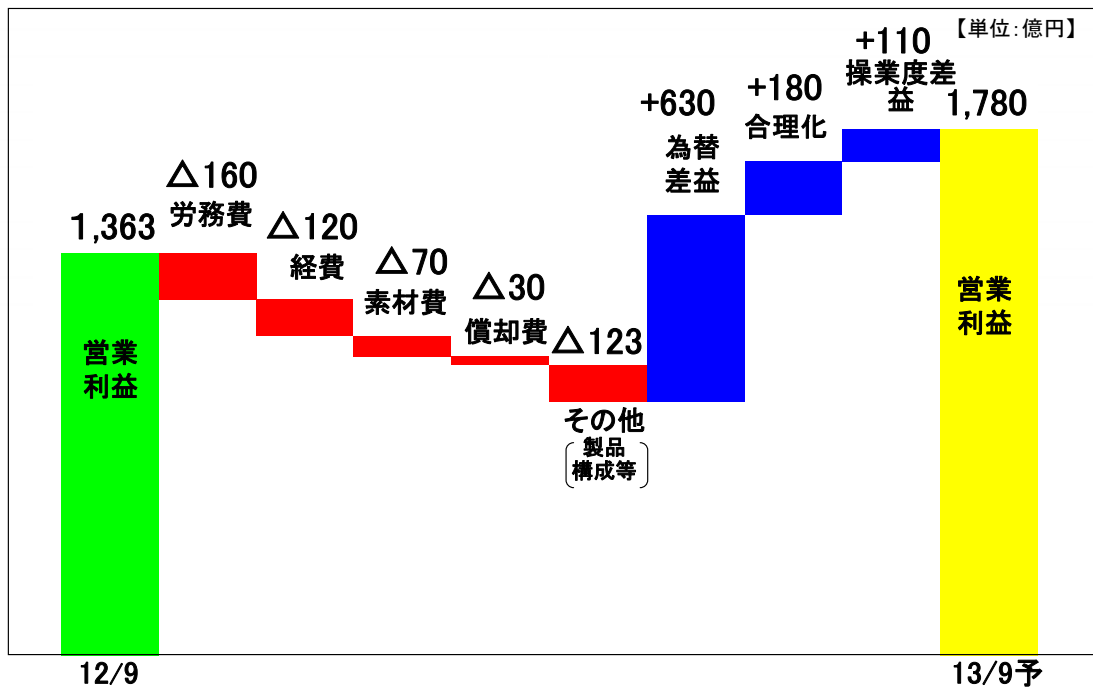
| | ()内は売上高比 | | | 【単位:億円】 | |
|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | 13/9期当初 | 13/9期最新 | 12/9期実績 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 18,830 | 19,730 | 17,331 | +2,399 | +13.8% |
| 営業利益 | (6.8%) 1,280 | (9.0%) 1,780 | (7.9%) 1,363 | +417 | +30.6% |
| 経常利益 | (7.3%) 1,370 | (9.9%) 1,950 | (8.6%) 1,492 | +458 | +30.7% |
| 税引前利益 | (7.3%) 1,370 | (9.9%) 1,950 | (7.9%) 1,374 | +576 | +42.0% |
| 当期純利益 | (4.6%) 870 | (6.9%) 1,370 | (4.5%) 781 | +589 | +75.5% |
| 為替レート | 90円/ドル 120円/ユーロ | 98円/ドル 128円/ユーロ | 79円/ドル 101円/ユーロ | 19円 円安 27円 円安 | |
| 国内車両生産 | 444万台 | 454万台 | 470万台 | △16万台 | △3.4% |
| 海外日系車生産 (内、北米) | 865万台 (273万台) | 865万台 (268万台) | 830万台 (247万台) | +35万台 (+21万台) | +4.2% (+8.5%) |

DENSO

© DENSO CORPORATION. All rights reserved.
This information is the exclusive property of DENSO CORPORATION. Without their consent, it may not be reproduced or given to third parties.

<上期連結予想>

- ・上期の売上高は、足元の業績や車両生産動向を踏まえ当初予想に対し900億円上乘せし1兆9,730億円、営業利益は500億円上乘せし1,780億円といたします。



DENSO

This information is the exclusive property of DENSO CORPORATION. Without their consent, it may not be reproduced or given to third parties.

<通期予想の利益増減要因>

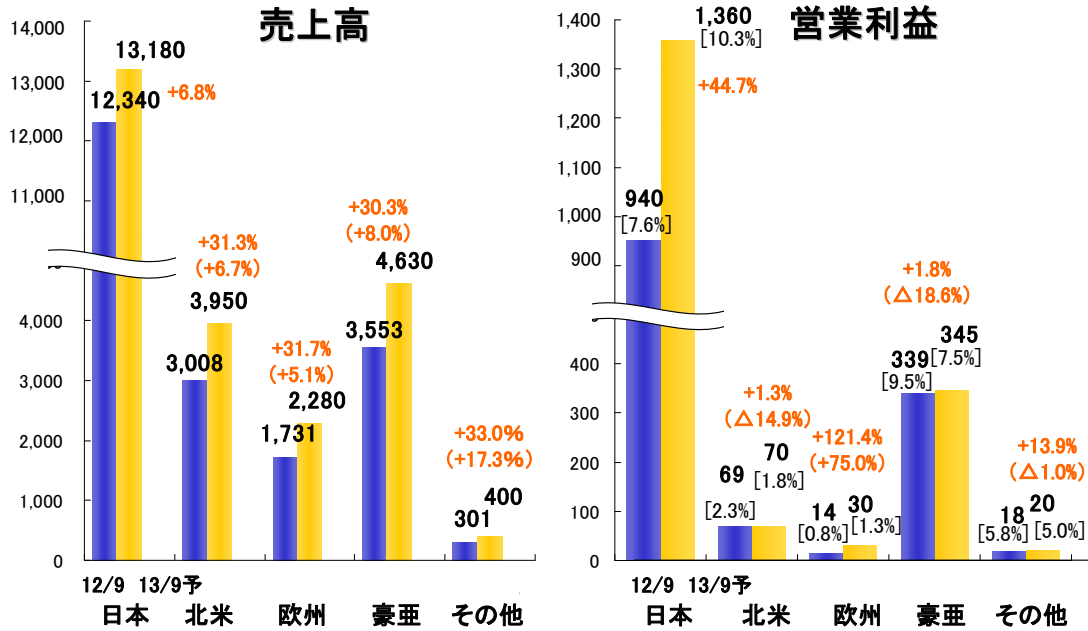
- ・労務費などのマイナス要因▲503億円に対して、主に為替差益によるプラス要因が+920億円で、前年比417億円増加の1,780億円の営業利益となる見込みです。

2014年3月期 上期予想 所在地別セグメント情報(前年比)

09 / 11

【単位：億円】 ※増減は円貨ベースで表示
()は為替の影響を除いた現地通貨ベース

[]は営業利益率



DENSO

This information is the exclusive property of DENSO CORPORATION. Without their consent, it may not be reproduced or given to third parties.

<通期予想の地域別売上高・営業利益>

※為替の影響を除いた現地通貨ベース

- ・日本、欧州は増収増益、それ以外の地域では、増収減益となる見込みです。

2014年3月期 通期予想

10 / 11

| | （）内は売上高比 | | | 【単位：億円】 | |
|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 14/3期当初 | 14/3期最新 | 13/3期実績 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 38,000 | 38,900 | 35,809 | +3,091 | +8.6% |
| 営業利益 | (7.5%) 2,850 | (8.6%) 3,350 | (7.3%) 2,624 | +726 | +27.7% |
| 経常利益 | (8.0%) 3,030 | (9.3%) 3,610 | (8.3%) 2,960 | +650 | +22.0% |
| 税引前利益 | (8.0%) 3,030 | (9.3%) 3,610 | (7.9%) 2,819 | +791 | +28.1% |
| 当期純利益 | (5.1%) 1,940 | (6.3%) 2,440 | (5.1%) 1,817 | +623 | +34.3% |
| 為替レート | 90円/ドル 120円/ユーロ | 94円/ドル 124円/ユーロ | 83円/ドル 107円/ユーロ | 11円 円安 17円 円安 | |
| 国内車両生産 | 904万台 | 914万台 | 913万台 | +1万台 | +0.1% |
| 海外日系車生産 (内、北米) | 1,769万台 (558万台) | 1,769万台 (554万台) | 1,663万台 (502万台) | +106万台 (+52万台) | +6.4% (+10.4%) |

DENSO

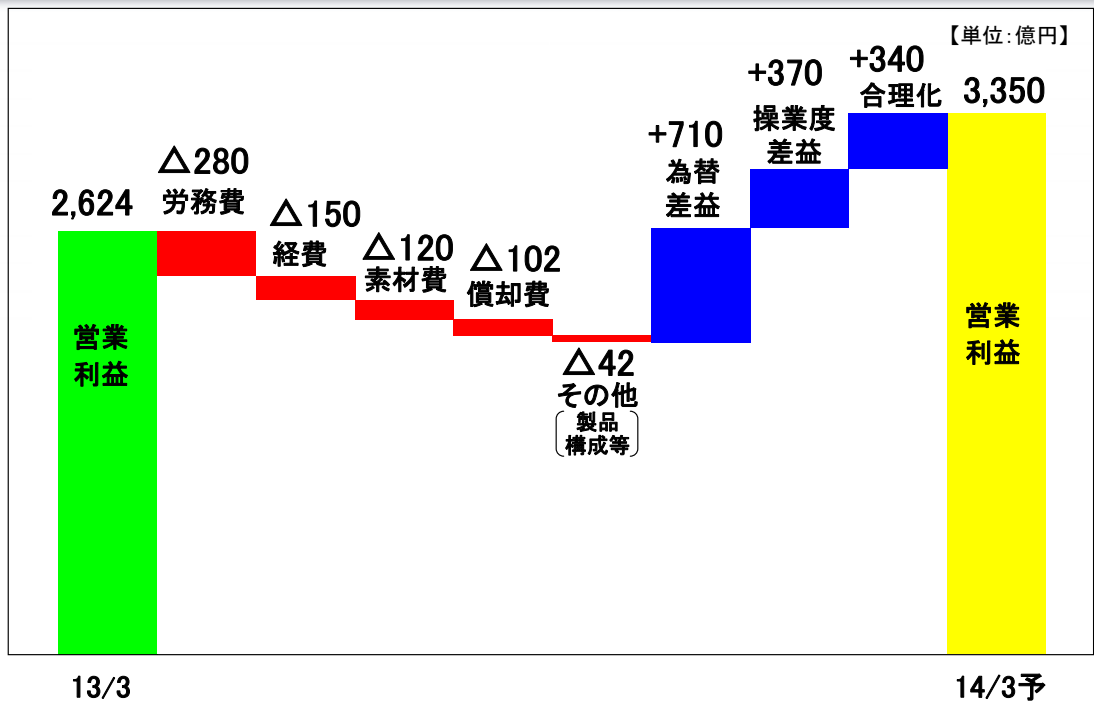
© DENSO CORPORATION. All rights reserved.
This information is the exclusive property of DENSO CORPORATION. Without their consent, it may not be reproduced or given to third parties.

<通期連結予想>

- ・下期は当初公表どおりとし、これに上期の上ぶれ分を反映した結果、売上高は、3兆8,900億円、営業利益は3,350億円と見込んでおります。
- ・前提条件として、為替レートは、ドル94円、ユーロ124円、日系車両生産台数は、国内は914万台、海外は1,769万台と想定しております。
- ・為替が1円変動することによる、連結営業利益への影響額は、ドルで年間27億円、ユーロで年間8億円です。

2014年3月期 通期予想 営業利益増減要因(前年比)

11 / 11



DENSO

This information is the exclusive property of DENSO CORPORATION. Without their consent, it may not be reproduced or given to third parties.

<通期予想の利益増減要因>

- ・マイナス要因▲ 694億円に対して、プラス要因が+1,420億円で、前年比726億円増加の3,350億円の営業利益となる見込みです。

DENSO