

ナブテスコ株式会社

2019年12月期第3四半期 決算資料

2019年10月31日

2019年12月期 第3四半期連結業績概況 (IFRSベース)

(単位：百万円)

	2018/12 3Q累計実績 (A)	2019/12 3Q累計実績 (B)	前年比増減 (B-A)
売上高	210,843	211,428	585
営業利益	12,605	18,378	5,773
(営業利益率)	6.0%	8.7%	2.7pt
税引前利益	20,234	19,593	-641
当期利益 ^{*1}	13,253	12,254	-999

2019/12 通期期首計画(C) 2019年2月8日	2019/12 通期修正計画(D) 2019年10月31日	計画比増減 (D-C)
313,000	288,500	-24,500
30,000	24,100	-5,900
9.6%	8.4%	-1.2pt
33,600	25,300	-8,300
22,900	16,800	-6,100

*1 親会社の所有者に帰属する当期利益。

為替影響

3Q 為替レート 18/12 3Q(実績) US\$1=¥109.63 RMB1=¥16.78 EUR1=¥130.62 CHF1=¥112.98
 19/12 3Q(実績) US\$1=¥109.20 RMB1=¥15.93 EUR1=¥122.36 CHF1=¥109.69

3Q 為替感応度(為替が1円変動したときの営業利益に対する影響)

18/12 3Q累計(実績) 米国ドル 軽微 人民元 418百万円 ユーロ 軽微 スイスフラン 軽微
 19/12 3Q累計(実績) 米国ドル 55百万円 人民元 451百万円 ユーロ 軽微 スイスフラン 軽微

通期 為替レート

19/12 通期(期首計画) US\$1=¥105.00 RMB1=¥16.00 EUR1=¥125.00 CHF1=¥105.00
 19/12 通期(修正計画) US\$1=¥107.91 RMB1=¥15.51 EUR1=¥120.27 CHF1=¥108.19

通期 為替感応度(為替が1円変動したときの営業利益に対する影響)

19/12 通期(期首計画) 米国ドル 48百万円 人民元 863百万円 ユーロ 軽微 スイスフラン 軽微
 19/12 通期(修正計画) 米国ドル 73百万円 人民元 634百万円 ユーロ 軽微 スイスフラン 軽微

2019年12月期 第3四半期セグメント別業績概況 (IFRS)

(単位：百万円)

セグメント	項目	2018/12	2019/12	前年比増減
		3Q累計実績(A)	3Q累計実績(B)	(B-A)
コンポーネントソリューション (CMP)	売上高	87,746	81,084	-6,662
	営業利益	15,101	11,716	-3,385
	(営業利益率)	17.2%	14.4%	-2.8pt
トランスポートソリューション (TRS)	売上高	56,926	60,600	3,674
	営業利益	-1,374	5,033	6,407
	(営業利益率)	-2.4%	8.3%	10.7pt
アクセシビリティソリューション (ACB)	売上高	53,803	57,519	3,716
	営業利益	2,734	5,541	2,807
	(営業利益率)	5.1%	9.6%	4.6pt
マニュファクチャリングソリューション (MFR)	売上高	12,369	12,226	-143
	営業利益	1,776	1,484	-292
	(営業利益率)	14.4%	12.1%	-2.2pt
全社または消去		-5,632	-5,396	236
連結合計	売上高	210,843	211,428	585
	営業利益	12,605	18,378	5,773
	(営業利益率)	6.0%	8.7%	2.7pt

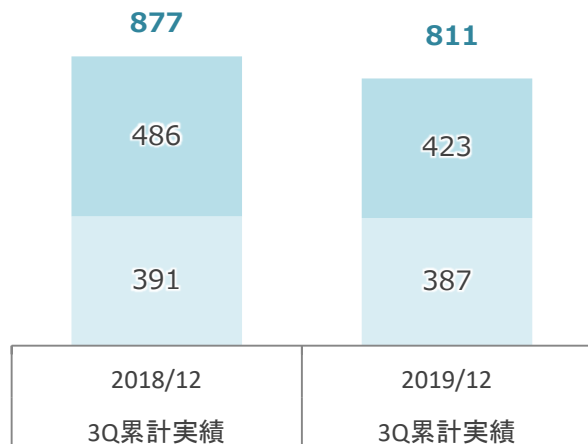
2019/12	2019/12	前年比増減
通期期首計画 (C) 2019年2月8日	通期修正計画(D) 2019年10月31日	(D-C)
125,800	106,900	-18,900
21,600	15,100	-6,500
17.2%	14.1%	-3.0pt
89,600	83,900	-5,700
8,100	7,200	-900
9.0%	8.6%	-0.5pt
77,400	78,300	900
6,500	7,200	700
8.4%	9.2%	0.8pt
20,200	19,400	-800
2,700	2,600	-100
13.4%	13.4%	0.0pt
-8,900	-8,000	900
313,000	288,500	-24,500
30,000	24,100	-5,900
9.6%	8.4%	-1.2pt

2019年12月期 第3四半期 事業別 売上高推移 (IFRS)

コンポーネントソリューションセグメント (CMP)

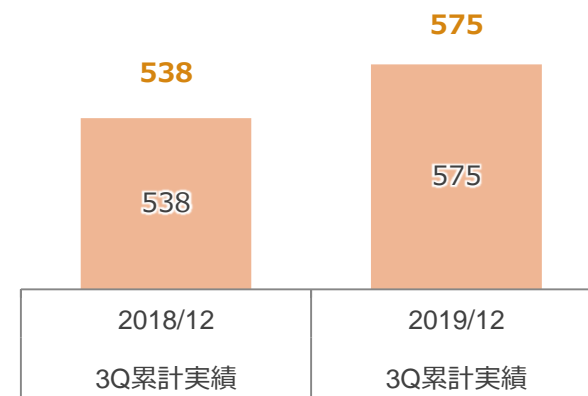
売上高(億円)

■ 精密減速機 ■ 油圧機器 ■ その他



アクセシビリティソリューションセグメント (ACB)

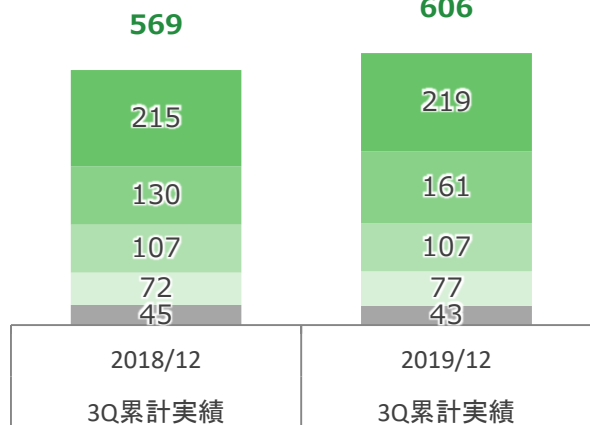
売上高(億円)



トランスポートソリューションセグメント (TRS)

売上高(億円)

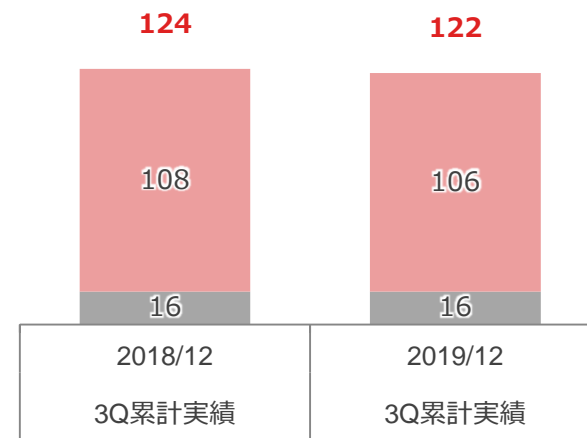
■ 鉄道車両用機器 ■ 航空機器
■ 商用車用機器 ■ 船用機器 ■ その他



マニファクチャリングソリューションセグメント (MFR)

売上高(億円)

■ 包装機 ■ その他



2019年12月期 第3四半期バランスシート(2018年12月期末比)

(単位：百万円)	2018/12期末 2018年12月31日	2019/12 3Q末 2019年9月30日	差異
資 産	328,568	339,475	10,907
(現 預 金 等)	54,039	60,014	5,975
(売 上 債 権)	76,602	66,057	-10,545
(棚 卸 資 産)	43,592	46,186	2,594
(有 形 固 定 資 産)	80,573	85,455	4,882
負 債	139,313	148,142	8,829
(社 債 及 び 借 入 金)	45,310	47,766	2,456
資 本	189,255	191,333	2,078
(非 支 配 持 分)	10,553	10,870	317
親 会 社 所 有 者 帰 属 持 分	178,702	180,463	1,761

親会社所有者帰属持分比率： 54.4% 53.2% -1.2pt

■ 減価償却費の増加はIFRS16号による新リース会計基準に因るもの。

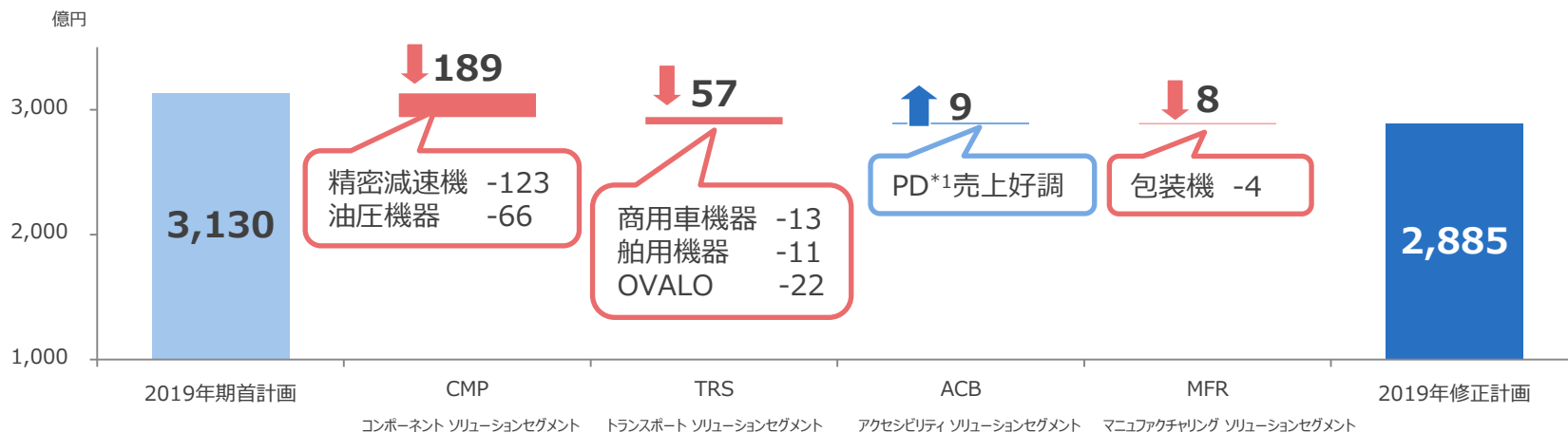
(単位：億円)	2018/12 3Q累計実績 (A)	2019/12 3Q累計実績 (B)	2019/12 通期修正計画 (C)
設備投資額	163	123	201
研究開発費	78	72	106
減価償却費	75	96	127

対前年 同期比 (B-A)	進捗率 (B/C)
-40	61%
-6	68%
----- 2018年はリース会 計未導入	-----

2018/12 通期実績	2019/12 通期期首計画
203	306
102	106
100	134

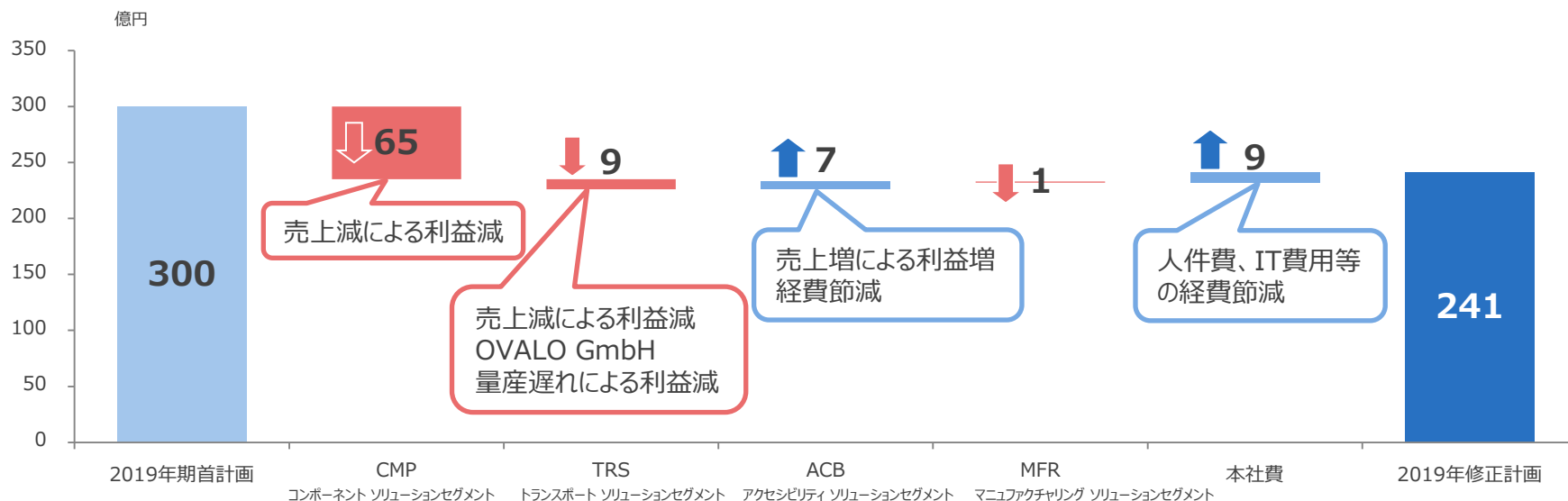
2019年12月期通期業績予想修正サマリー

売上高比較



*1 Platform Door

営業利益比較

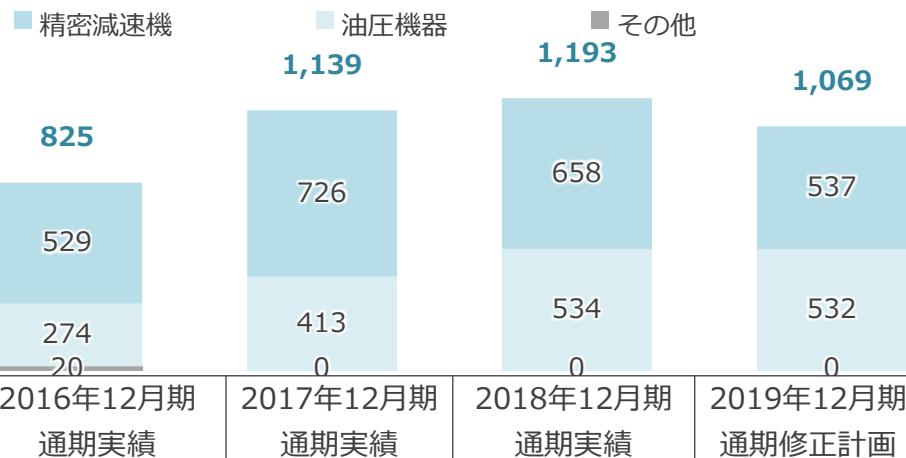


Appendix

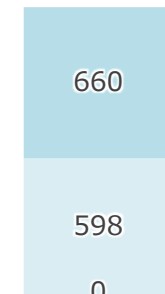
サブセグメント別通期売上高、営業利益

CMP

売上高 (億円)



1,258



2019年12月期
通期期首計画

営業利益(億円)

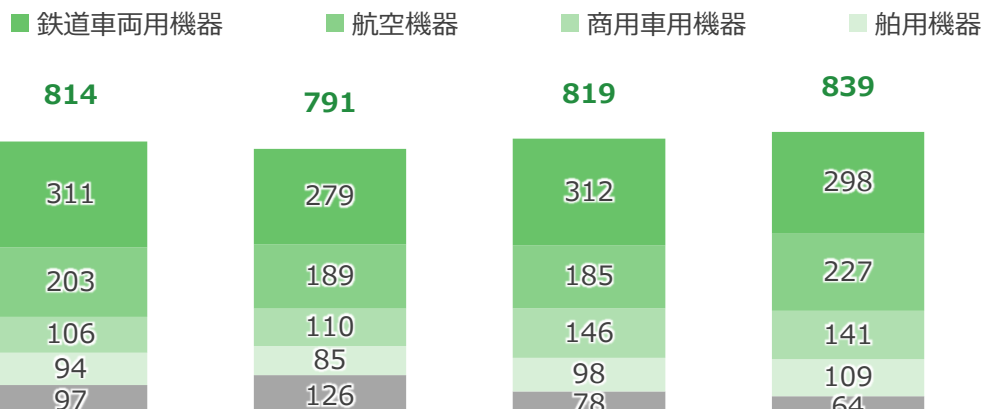
営業利益(億円)	112	204	202	151
営業利益率	13.6%	17.9%	16.9%	14.1%

216

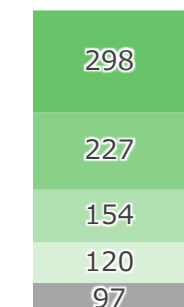
17.2%

TRS

売上高 (億円)



896



2019年12月期
通期期首計画

営業利益(億円)

営業利益(億円)	133	84	20	72
営業利益率	16.3%	10.6%	2.5%	8.6%

81

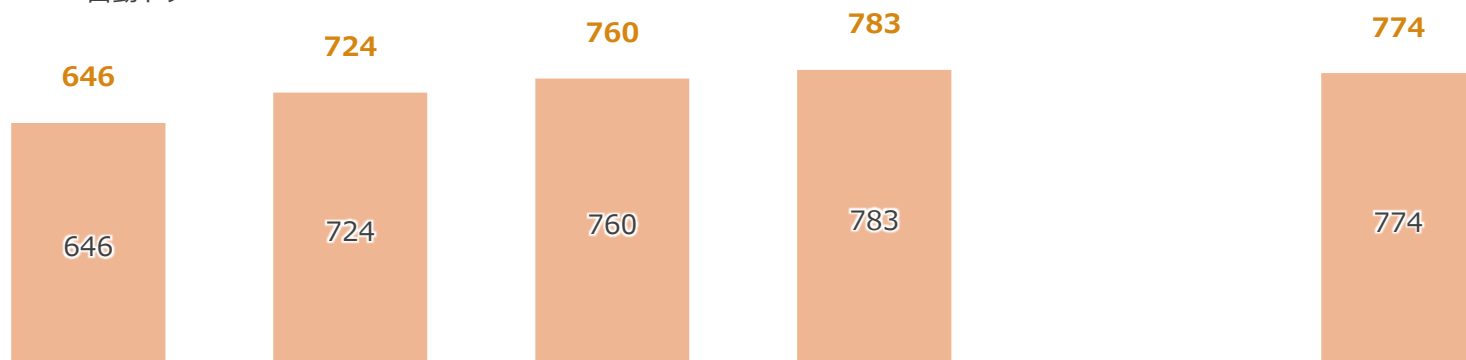
9.0%

サブセグメント別通期売上高、営業利益

ACB

売上高 (億円)

■ 自動ドア



営業利益(億円)	51	52	46	72
営業利益率	7.9%	7.1%	6.1%	9.2%

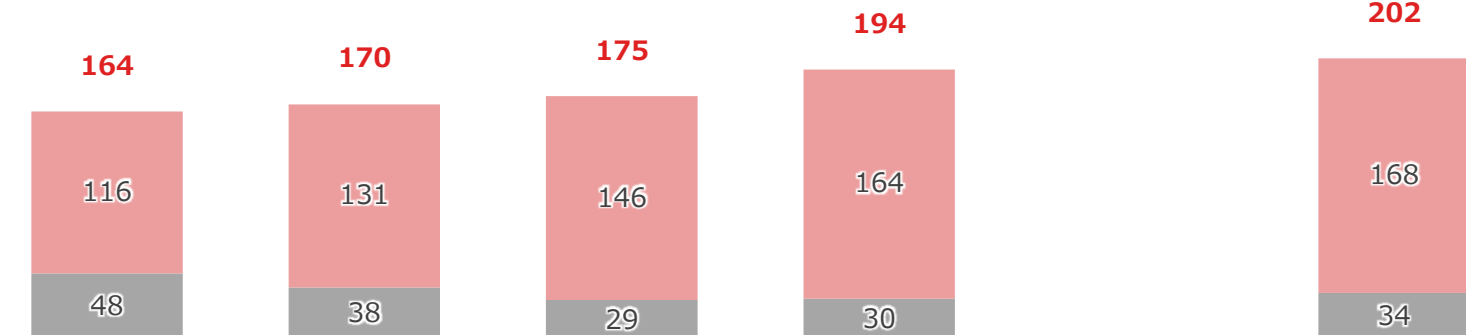
営業利益(億円)	65
営業利益率	8.4%

MFR

売上高 (億円)

■ 包装機

■ その他



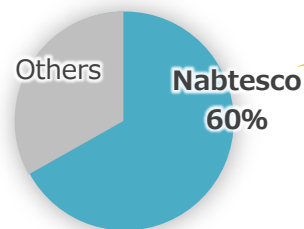
営業利益(億円)	15	20	25	26
営業利益率	9.2%	11.6%	14.0%	13.4%

営業利益(億円)	27
営業利益率	13.4%

コンポーネントソリューションセグメント (CMP) 主要製品

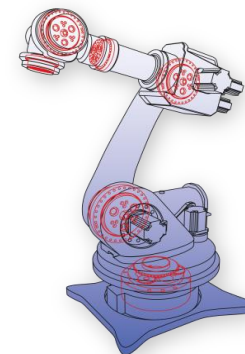
精密減速機

■ 中大型産業用ロボットの関節用途



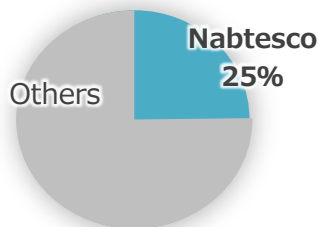
No.1

世界シェア約**60%**

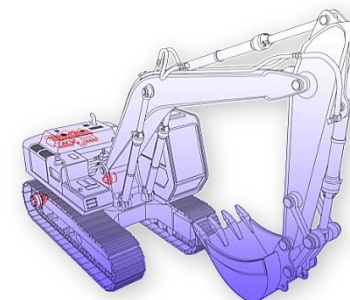


油圧機器

■ パワーショベル用走行ユニット



世界シェア約**25%**



主要顧客 (敬称略)

■ 精密減速機

産業用ロボット：ファナック、安川電機、川崎重工業、KUKA Roboter (独)、ABB Robotics (スウェーデン)

工作機械：ヤマザキマザック、オークマ、DMG森精機

■ 油圧機器

走行ユニット：コマツ、コベルコ建機、住友建機、クボタ、Sany (中)、XCMG (中)、Liu Gong (中)

トランスポートソリューションセグメント (TRS) 主要製品

鉄道車両用機器

■ 鉄道車両用ブレーキシステム

Others



No.1

国内シェア約**50%**

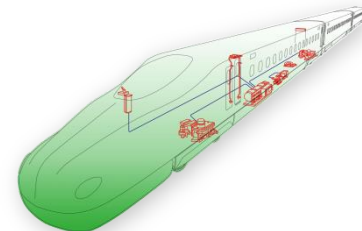
■ 鉄道車両用ドア開閉装置

Others



No.1

国内シェア約**70%**



航空機器

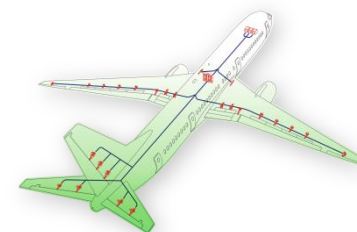
■ フライトコントロール・アクチュエーションシステム(FCA)

- FCAでは世界4強の1社(ボーイングの主要サプライヤー)
- エンジン補機、電源システム等へも事業展開



No.1

FCAの国産機
シェア約**100%**



主要顧客 (敬称略)

■ 鉄道車両用機器

JR各社、民鉄各社、川崎重工業、中国高速鉄道・都市交通向け

■ 航空機器

Boeing (米)、川崎重工業、三菱重工業、IHI、防衛省、エアライン各社

トランスポートソリューションセグメント (TRS) 主要製品

商用車用機器

■ 商用車用ウェッジチャンバー

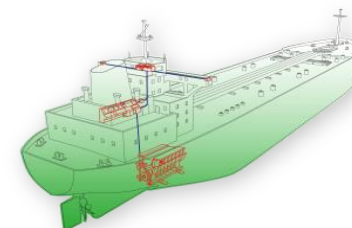


■ 商用車用エアドライヤー



舶用機器

■ 舶用エンジン遠隔制御システム



主要顧客 (敬称略)

■ 商用車用機器

日野自動車、いすゞ自動車、三菱ふそうトラック・バス、UDトラックス

■ 舶用機器

川崎重工業、マキタ、三井造船、(株)日立造船、三菱重工業、
Hyundai Heavy Industries (韓)、 Doosan Engine (韓)、 Hudong Heavy Machinery (中)、 MAN Diesel (デンマーク)

アクセシビリティソリューションセグメント (ACB) 主要製品

自動ドア

■自動ドア開閉装置



■プラットホームスクリーンドア



主要顧客 (敬称略)

■自動ドア

各種建物用自動ドア：大手ゼネコン他建設工事会社、サッシメーカー、病院、銀行、公共機関
プラットホームドア：フランス地下鉄、中国地下鉄、他

マニュファクチャリングソリューションセグメント (MFR) 主要製品

包装機

■レトルト食品用充填包装機



主要顧客 (敬称略)

■包装機

三井製糖、味の素、丸大食品、アリアケジャパン、ケンコーマヨネーズ、P&G、花王、ライオン、北米飲料メーカー、中国食品メーカー

うごかす、とめる。

Nabtesco