

2025年3月期 | 111期

第2四半期 **決算説明会**



2024年11月
フタバ産業株式会社

FUTABA



1. 2025年3月期 第2四半期 決算概況

2. 2025年3月期 通期 業績予想

3. セグメント別の取り組み状況

4. 参考情報

単位：百万円

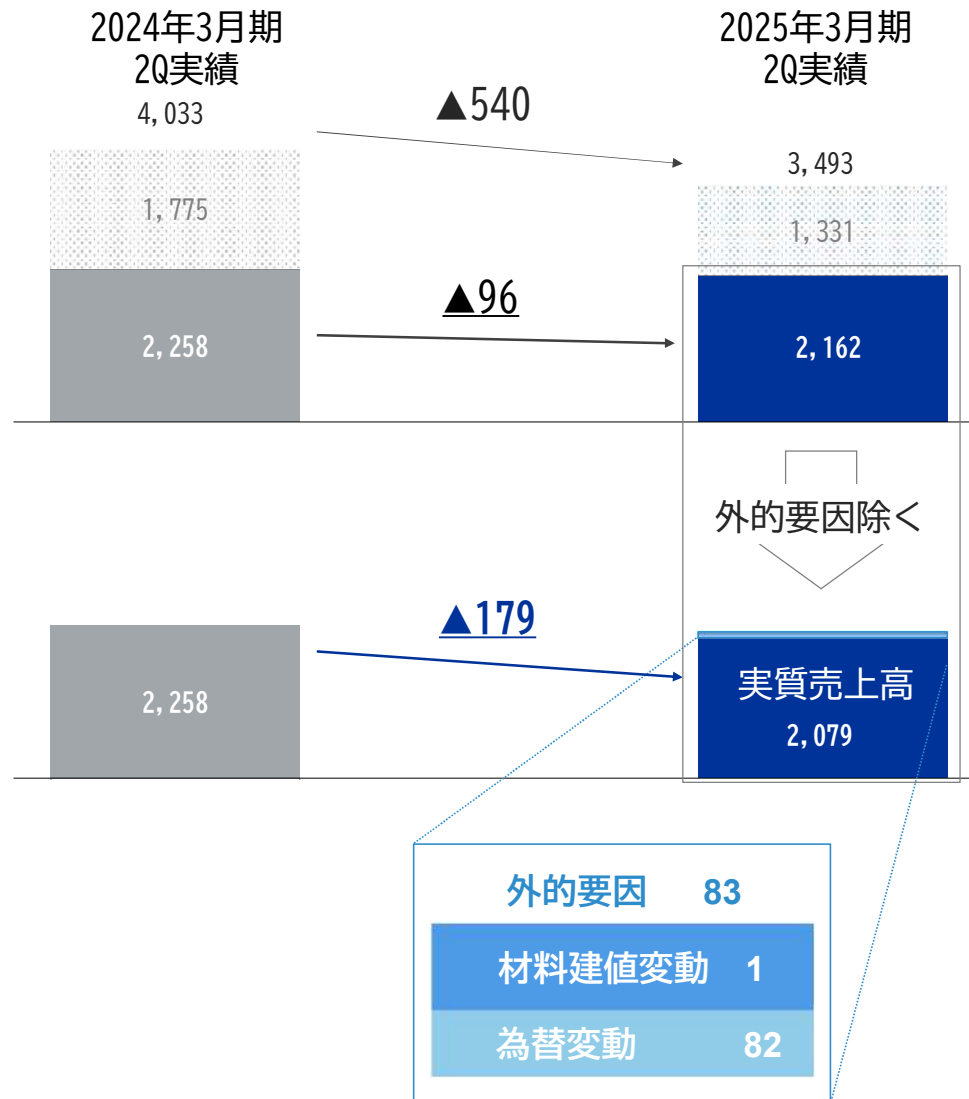
	2025年3月期 2Q実績	2024年3月期 2Q実績	増減	増減率
売上高 [支給品込み]	349,312	403,340	▲54,027	▲13.4%
[支給品除く]	216,214	225,850	▲9,636	▲4.3%
営業利益	5,446 (1.6%) (2.5%)	9,445 (2.3%) (4.2%)	▲3,999	▲42.3%
経常利益	3,565 (1.0%) (1.6%)	9,527 (2.4%) (4.2%)	▲5,961	▲62.6%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	1,588 (0.5%) (0.7%)	6,739 (1.7%) (3.0%)	▲5,150	▲76.4%

() 内は売上高比率を表示 上段：支給品込み 下段：支給品除く

為替レート (1ドル)	152.6 円	141.0 円	+11.6 円
----------------	---------	---------	---------

◆ 売上高

■ 売上高(支給品除く) 単位：億円
 ■ 支給品金額



- ・ 売上高は支給品込みで ▲540億円の減収
- ・ 支給品除く売上高は、▲96億円の減収
- ・ 材料建値変動、為替変動影響を除くと
実質売上高は、▲179億円<▲7.9%>の減収

- ・ **支給品とは**
得意先から有償支給される触媒等の部品
支給品を含む製品の売価には、支給品額が含まれており、利益影響はない
- ・ **材料建値変動とは**
市況の変動により、材料の仕入れ単価と
売価の内材料費分が同額変動すること。
売上と原価が同額変動するので、利益影響はない
- ・ **為替変動影響とは**
海外子会社の財務数値を円換算する際、
前期と当期の為替レートの差分 売上等が変動すること

セグメント別売上高と営業利益 支給品除く

5

単位：百万円

		2025年3月期 2Q実績	2024年3月期 2Q実績	増減	増減率
日 本	売上高 [支給品除く]	103,847	114,777	▲10,929	▲9.5%
	営業利益	2,364 (2.3%)	6,265 (5.5%)	▲3,900	▲62.3%
北 米	売上高 [支給品除く]	62,386	54,275	+8,110	+14.9%
	営業利益	911 (1.5%)	525 (1.0%)	+386	+73.5%
欧 州	売上高 [支給品除く]	18,623	18,297	+326	+1.8%
	営業利益	578 (3.1%)	431 (2.4%)	+147	+34.2%
中 国	売上高 [支給品除く]	27,329	34,197	▲6,868	▲20.1%
	営業利益	792 (2.9%)	1,027 (3.0%)	▲234	▲22.9%
アジア	売上高 [支給品除く]	9,480	8,611	+869	+10.1%
	営業利益	810 (8.6%)	1,045 (12.1%)	▲234	▲22.4%
連結調整	売上高 [支給品除く]	▲5,452	▲4,307	▲1,144	
	営業利益	▲11	151	▲163	
合 計	売上高 [支給品除く]	216,214	225,850	▲9,636	▲4.3%
	営業利益	5,446 (2.5%)	9,445 (4.2%)	▲3,999	▲42.3%

() 内は売上高比率を表示

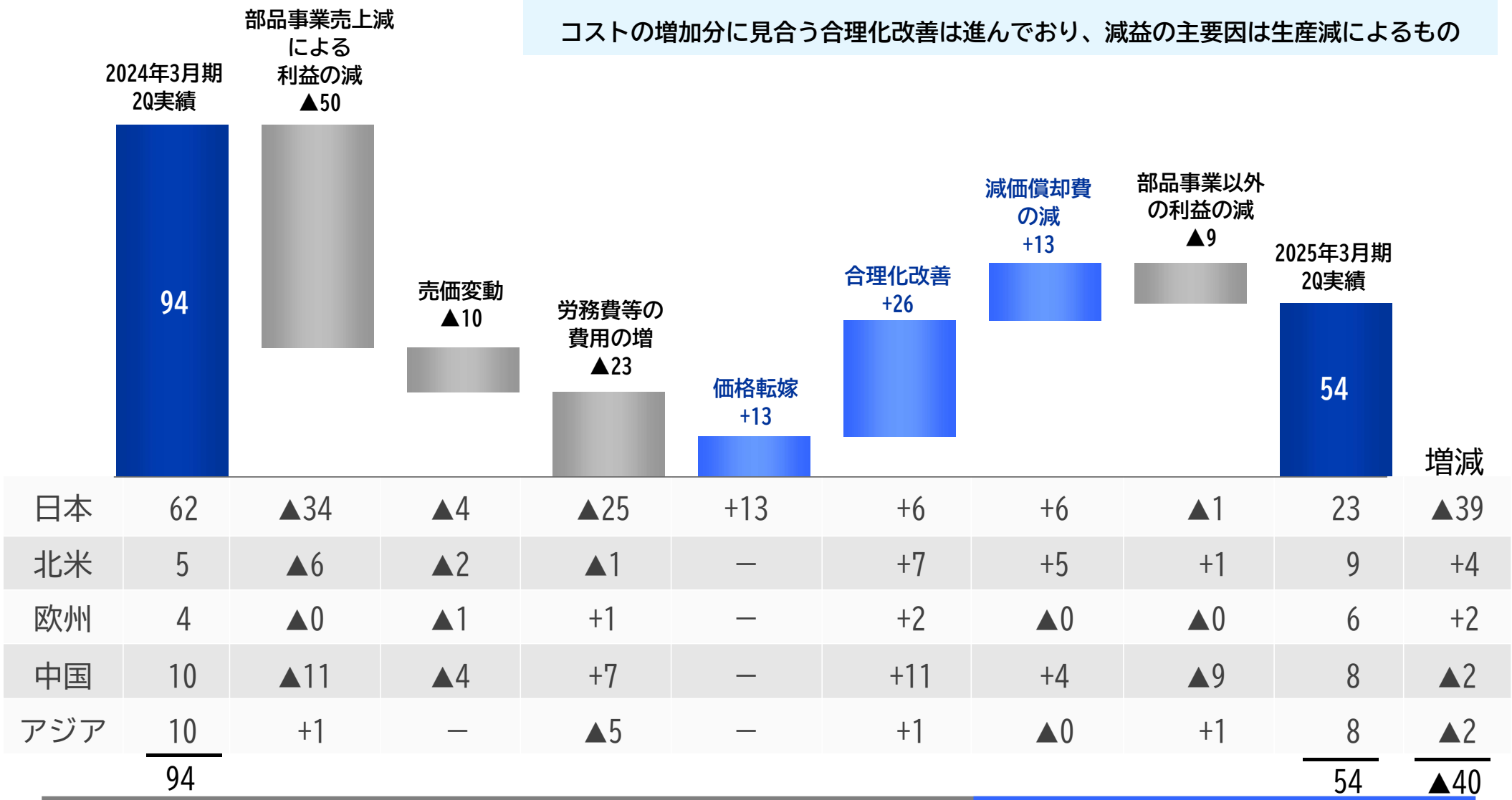
営業利益の増減分析 2Q 前期比

単位：億円

営業利益の増減 **▲40億円** （ 94億円 → 54億円 ）

増益要因
減益要因

コストの増加分に見合う合理化改善は進んでおり、減益の主要因は生産減によるもの



得意先別売上高

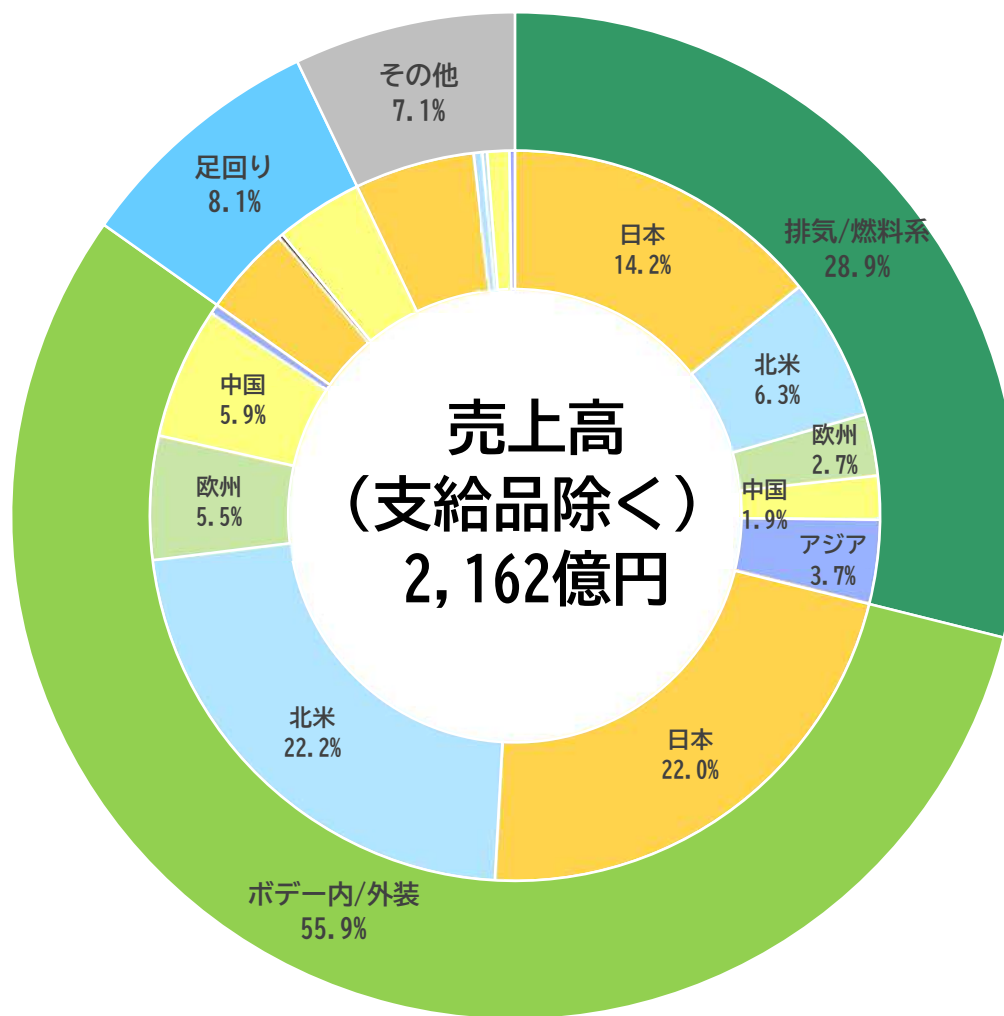
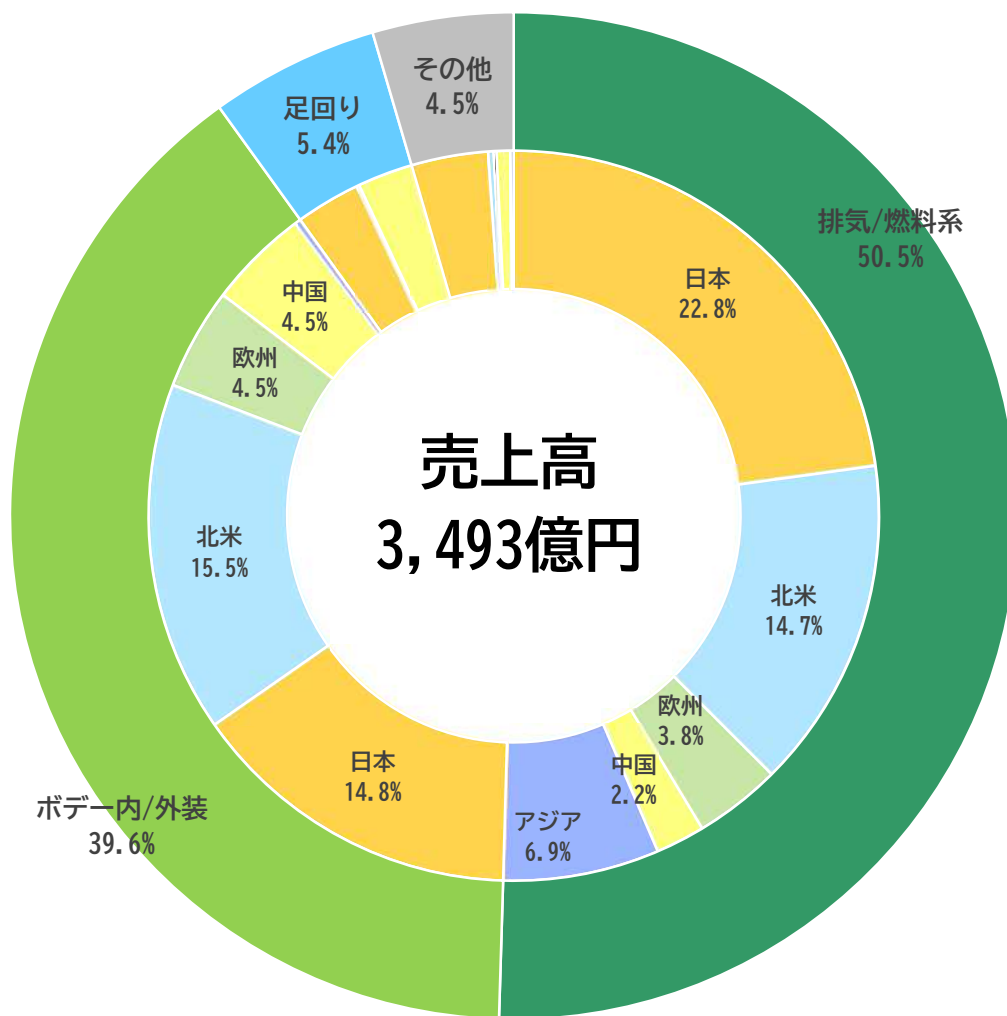
7

() 内は売上高比率 単位：億円

支給品込み	2025年3月期 2Q実績		2024年3月期 2Q実績		増減	増減率
※1 トヨタグループ	2,882	(82.5%)	3,281	(81.3%)	▲398	▲12.1%
スズキ	280	(8.0%)	356	(8.8%)	▲75	▲21.1%
三菱自動車	89	(2.6%)	115	(2.9%)	▲26	▲22.7%
※2 日産グループ	42	(1.2%)	41	(1.0%)	+0	+0.9%
本田技研	41	(1.2%)	44	(1.1%)	▲2	▲6.4%
その他	156	(4.5%)	194	(4.9%)	▲37	▲19.4%
合計	3,493	(100.0%)	4,033	(100.0%)	▲540	▲13.4%
支給品除く						
※1 トヨタグループ	1,834	(84.8%)	1,904	(84.3%)	▲70	▲3.7%
スズキ	110	(5.1%)	110	(4.9%)	+0	+0.1%
三菱自動車	52	(2.4%)	52	(2.3%)	▲0	▲0.3%
※2 日産グループ	31	(1.5%)	31	(1.4%)	+0	+2.0%
本田技研	32	(1.5%)	31	(1.4%)	+0	+2.0%
その他	100	(4.7%)	127	(5.7%)	▲27	▲21.4%
合計	2,162	(100.0%)	2,258	(100.0%)	▲96	▲4.3%

※1 トヨタグループには、ダイハツ、日野自動車等を含む

※2 日産グループには、日産車体を含む



支給品込みと支給品除きの売上構成比率を比較すると

排気系/燃料系部品 50.5%→28.9% (▲21.6%)

ボデー内/外装部品 39.6%→55.9% (+16.3%)

1. 2025年3月期 第2四半期 決算概況

2. 2025年3月期 通期 業績予想

3. セグメント別の取り組み状況

4. 参考情報

2025年3月期 通期業績予想

10

上期実績及び下期の客先生産台数状況等を踏まえ、7/30公表の通期業績予想を下方修正

単位：億円

	2025年3月期 今回予想	2025年3月期 前回予想	増減	増減率	2024年3月期 通期実績	増減
売上高 [支給品込み]	6,900	7,400	▲500	▲6.8%	7,958	▲1,058
[支給品除く]	4,250	4,450	▲200	▲4.5%	4,496	▲246
営業利益	130 (1.9%) (3.1%)	160 (2.2%) (3.6%)	▲30	▲18.8%	192 (2.4%) (4.3%)	▲62
経常利益	110 (1.6%) (2.6%)	150 (2.0%) (3.4%)	▲40	▲26.7%	184 (2.3%) (4.1%)	▲74
親会社株主に 帰属する 当期純利益	60 (0.9%) (1.4%)	120 (1.6%) (2.7%)	▲60	▲50.0%	128 (1.6%) (2.9%)	▲68

() 内は売上高比率を表示 上段：支給品込み 下段：支給品除く

為替レート (1ドル)	145.0 円	145.0 円	144.6 円
----------------	---------	---------	---------

業績予想 営業利益以下の前回予想との差異

11

親会社株主に帰属する当期純利益の増減 **▲60億円** （ 前回120億円 → 今回60億円 ）

単位：億円

	今回 予想			前回 予想	増減	備考	前期 実績	増減
	上期 実績	下期 予想						
営業利益	55	75	130	160	▲30	主に売上高の減少による	192	▲62
営業外収支	▲20	0	▲20	▲10	▲10	為替差損など	▲8	▲12
経常利益	35	75	110	150	▲40		184	▲74
特別利益	8	—	8	—	+8	保有株式の売却	—	+8
特別損失	—	13	13	—	+13	中国天津地区の生産拠点集約による損失	—	+13
税金等調整前純利益	43	62	105	150	▲45		184	▲79
法人税等	25	15	40	25	+15	拠点別利益の変動など	50	▲10
当期純利益	18	47	65	125	▲60		134	▲69
非支配株主に帰属する 当期純利益	2	3	5	5	0		6	+1
親会社株主に帰属する 当期純利益	16	44	60	120	▲60		128	▲68

セグメント別売上高と営業利益

VS前期実績

支給品除く

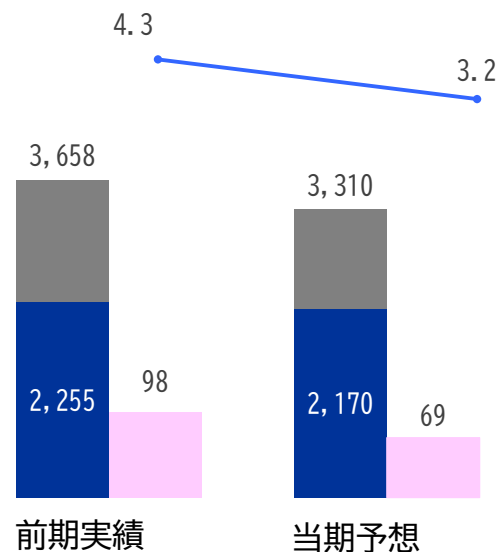
12

単位：億円

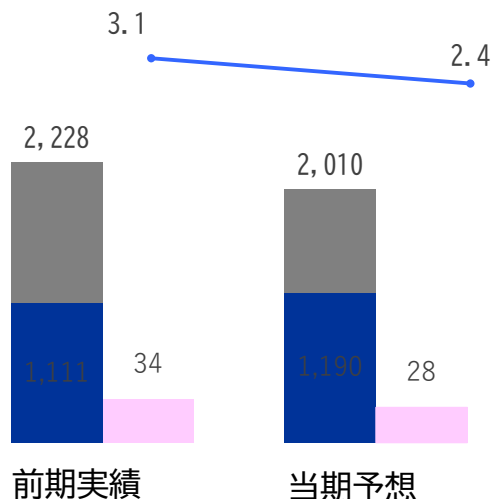
■ 支給品込み売上高
■ 支給品除く売上高

■ 営業利益
● 売上高(支給品除く)に対する営業利益率

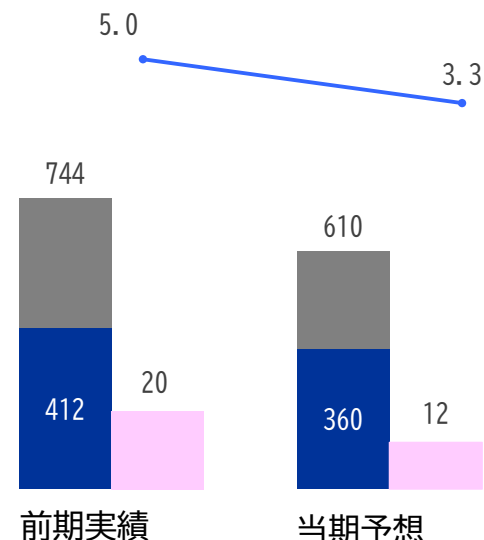
日本



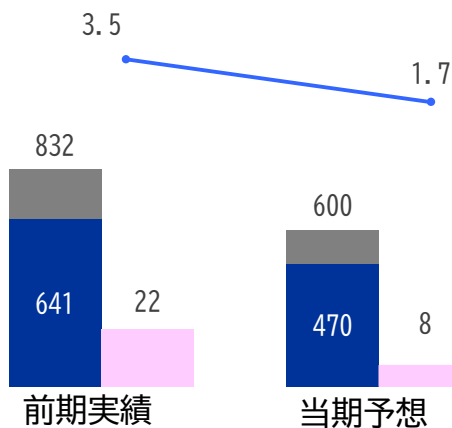
北米



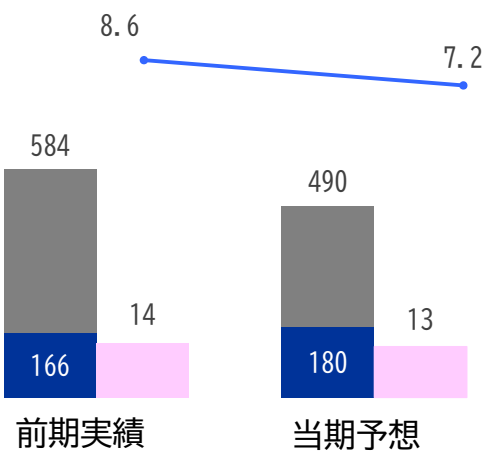
欧州



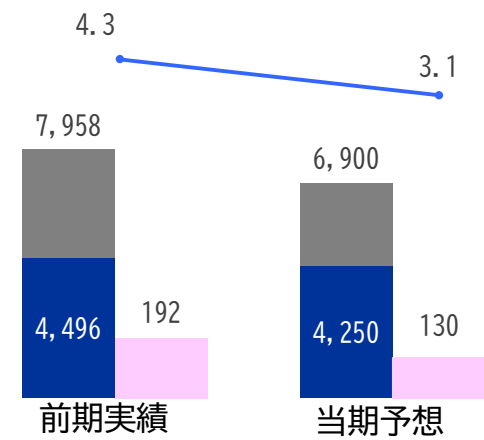
中国



アジア



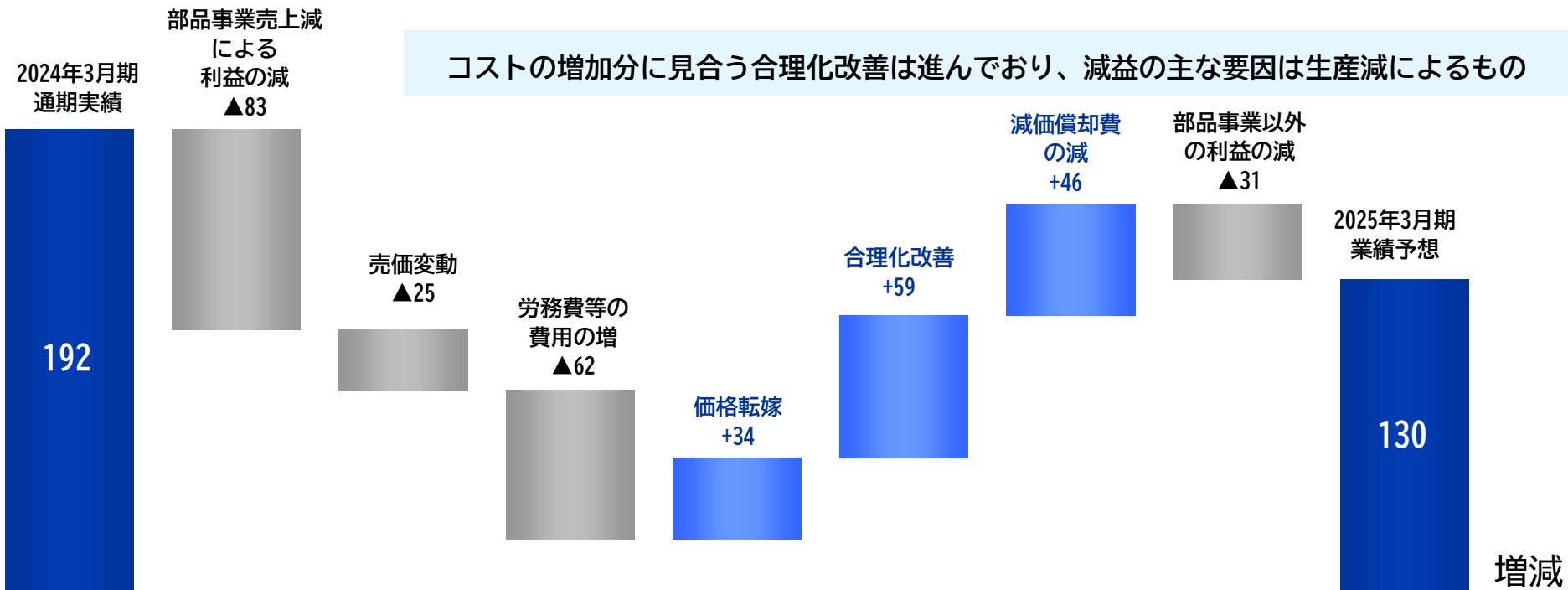
合計



単位：億円

営業利益の増減 ▲62億円 （ 192億円 → 130億円 ）

増益要因
減益要因



	2024年3月期 通期実績	部品事業売上減 による 利益の減 ▲83	売価変動 ▲25	労務費等の 費用の増 ▲62	価格転嫁 +34	合理化改善 +59	減価償却費 の減 +46	部品事業以外 の利益の減 ▲31	2025年3月期 業績予想	増減
日本	98	▲32	▲8	▲50	+28	+17	+26	▲13	69	▲29
北米	35	▲17	▲4	▲16	+6	+17	+9	▲2	28	▲7
欧州	21	▲11	▲2	+0	—	+3	+2	+0	12	▲9
中国	22	▲23	▲10	+7	—	+20	+10	▲17	8	▲14
アジア	14	+0	▲0	▲3	—	+2	▲0	+1	13	▲1
	192								130	▲62

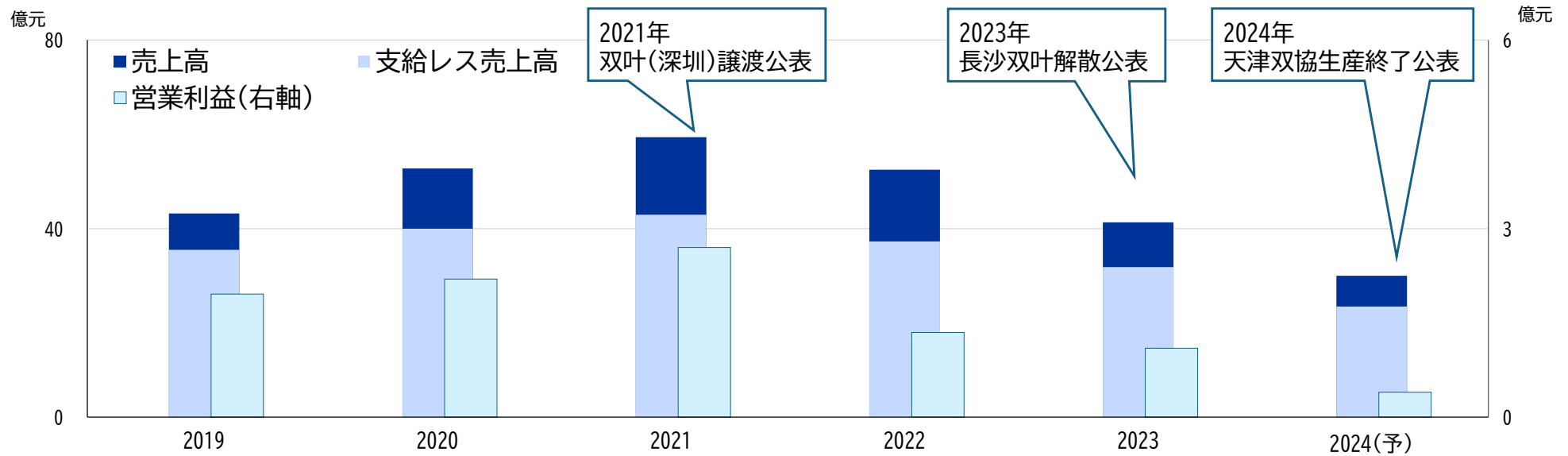
1. 2025年3月期 第2四半期 決算概況

2. 2025年3月期 通期 業績予想

3. セグメント別の取り組み状況

4. 参考情報

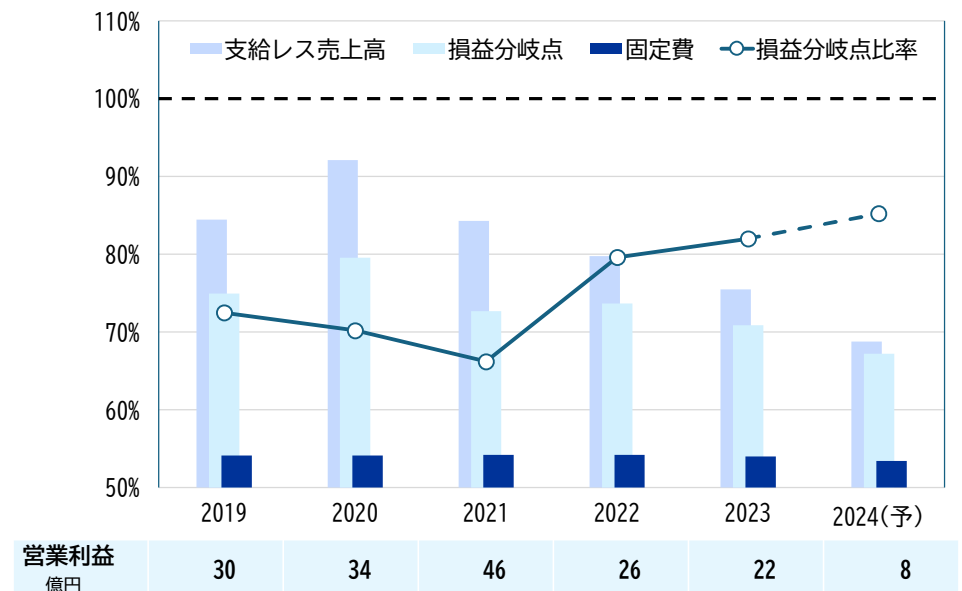
売上高/営業利益



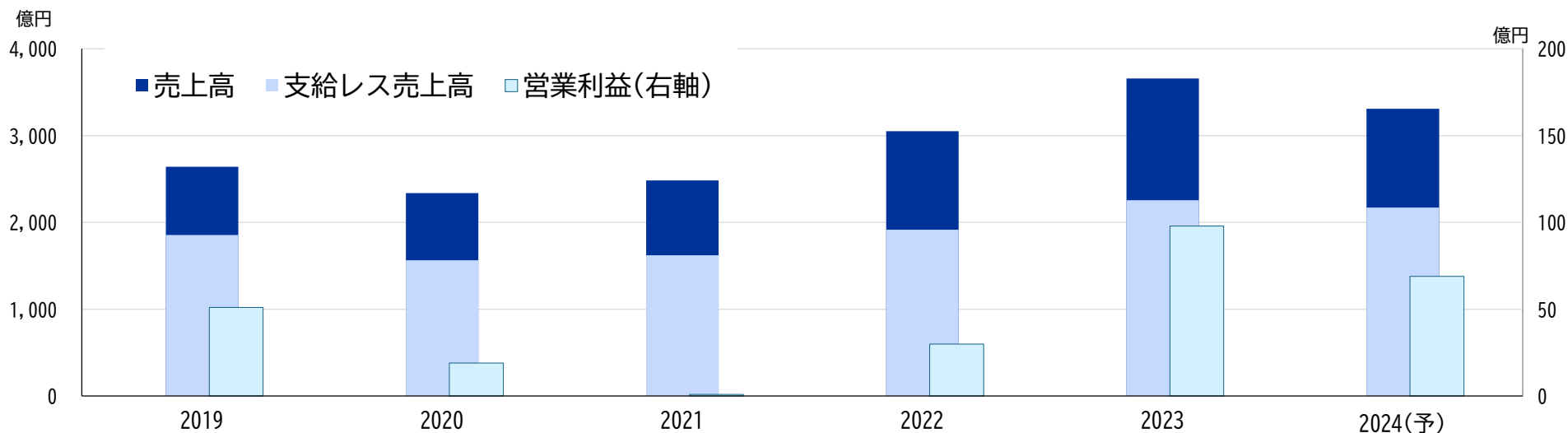
中国の生産拠点最適化の実施

中国市場の急速なBEV化による
生産品目の需要縮小に伴い、
生産効率の向上と**固定費削減**を
進めてきました。

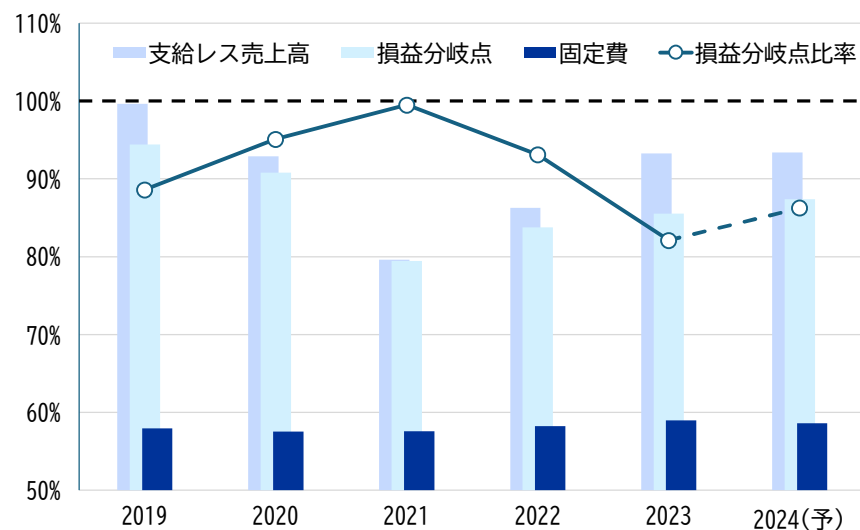
引き続き、市場動向を注視しながら
最適な拠点編成を検討していきます。



売上高/営業利益



損益分岐点の改善活動



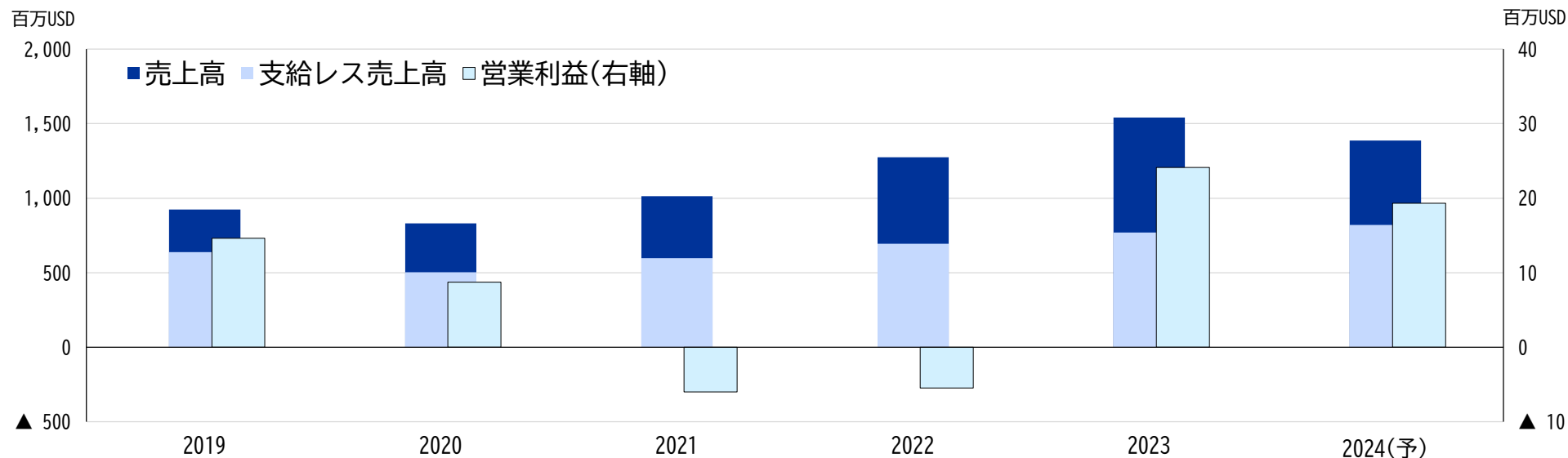
営業利益 億円	51	19	1	30	98	69
------------	----	----	---	----	----	----

<特別活動>

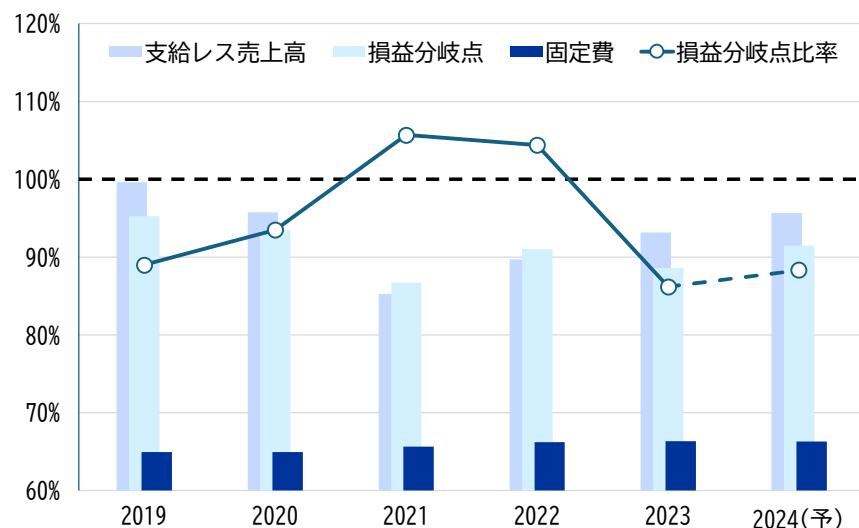
ベストプラクティス活動

- ・ プレスの生産性向上
- ・ 生産ラインの寄せ止め
- ・ 内装部品の収益向上
- ・ 排気系部品の競争力強化

売上高/営業利益



損益分岐点の改善活動

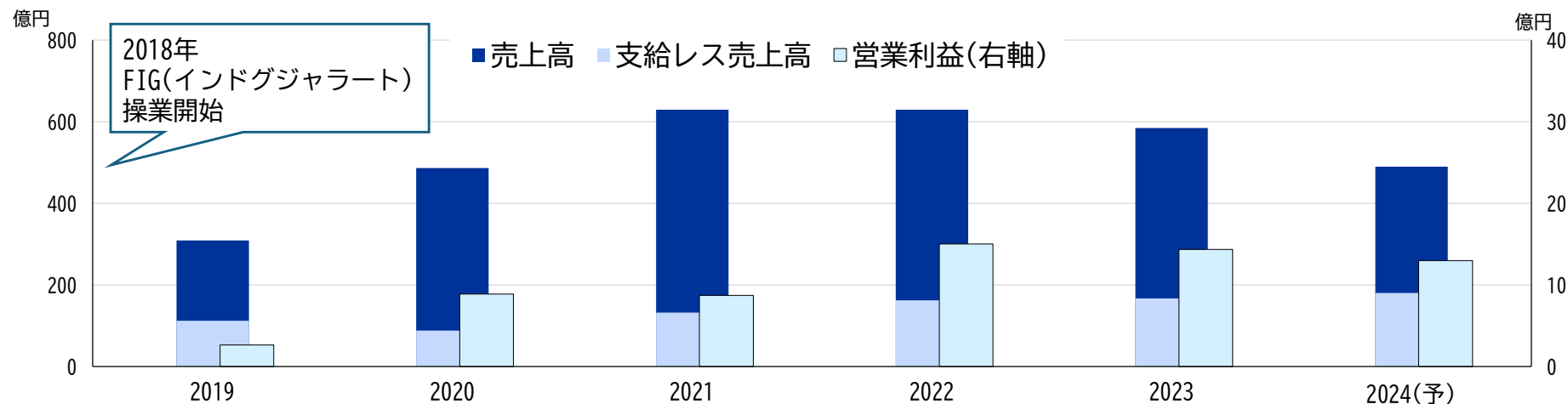


損益分岐点改善の取組み

- ・ ベストプラクティス活動(日本の横展)
- ・ 固定費増(インフレ)の適切な価格転嫁
- ・ 現地調達化の更なる推進

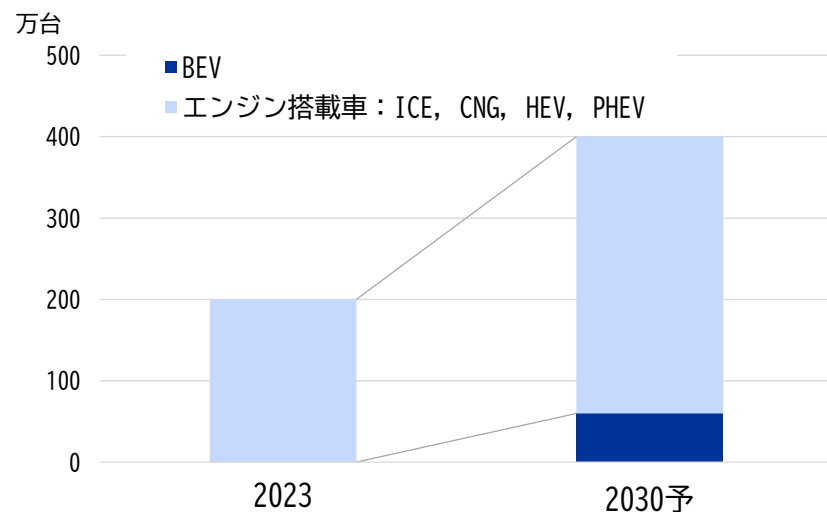
営業利益 億円	15	9	▲6	▲7	34	28
------------	----	---	----	----	----	----

売上高/営業利益



インドビジネスの拡大（OEM事業拡大による拡販）

【OEMインド生産計画予測】



インド事業拡大の検討を加速

2024年8月 インド事業企画室開設

インド事業への投資実績

FIG(グジャラート)設立以降の累計

FMI 約21億円 / FIG 約43億円

MARUTI SUZUKI Annual Integrated Report 2022-23
SUZUKI 2030年度に向けた成長戦略説明会より当社予測

1. 2025年3月期 第2四半期 決算概況

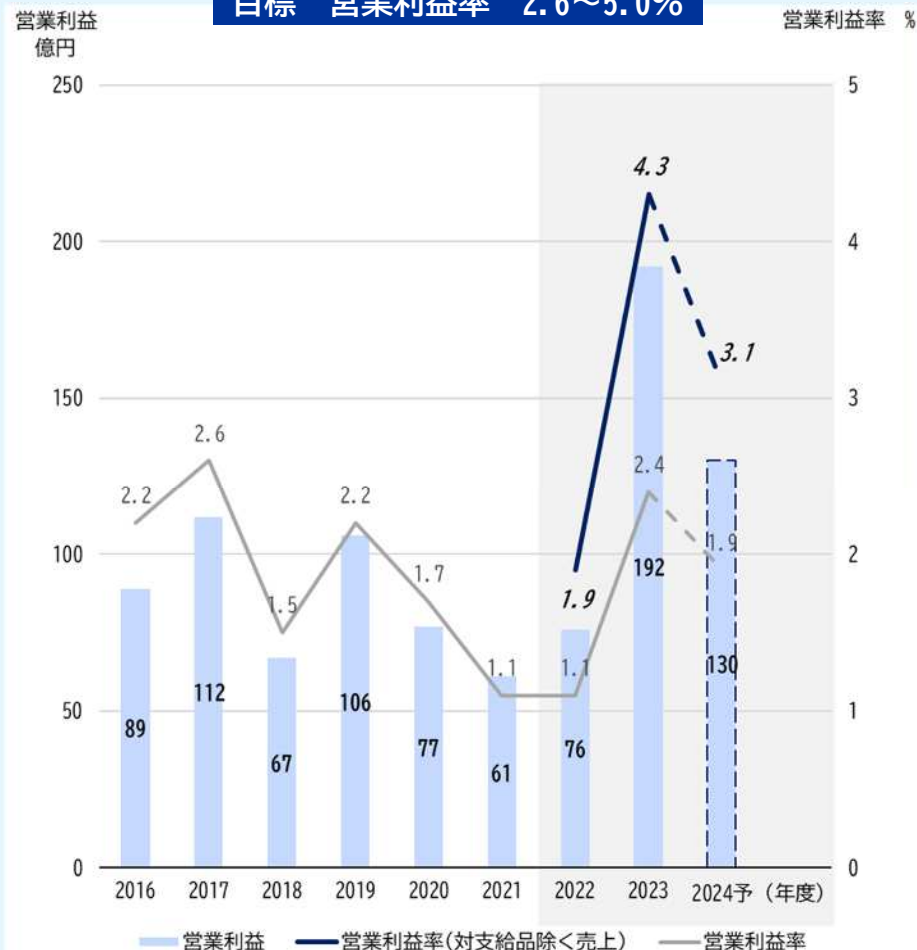
2. 2025年3月期 通期 業績予想

3. セグメント別の取り組み状況

4. 参考情報

営業利益率

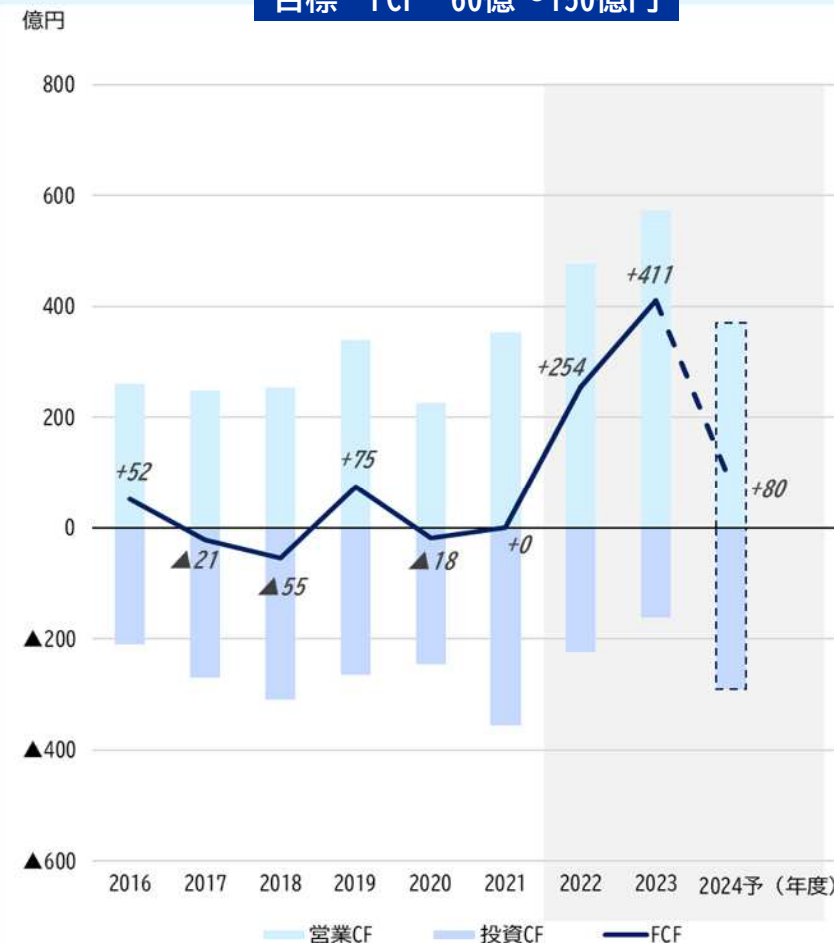
目標 営業利益率 2.6~5.0%



損益分岐点売上高を下げる活動の継続
変動費と固定費の両面から効率を上げる

フリー・キャッシュ・フロー

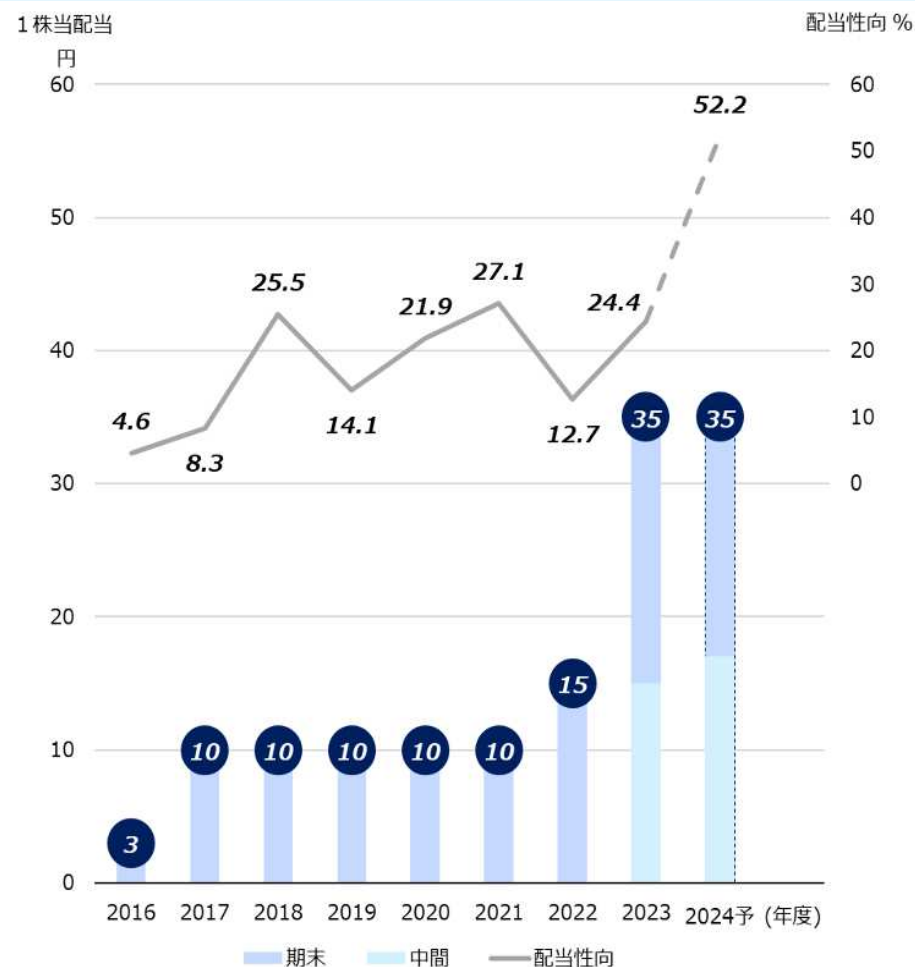
目標 FCF 60億~150億円



安定的黒字化

①株主還元、②有利子負債返済、③成長投資
(先行開発強化)に配分

株主還元



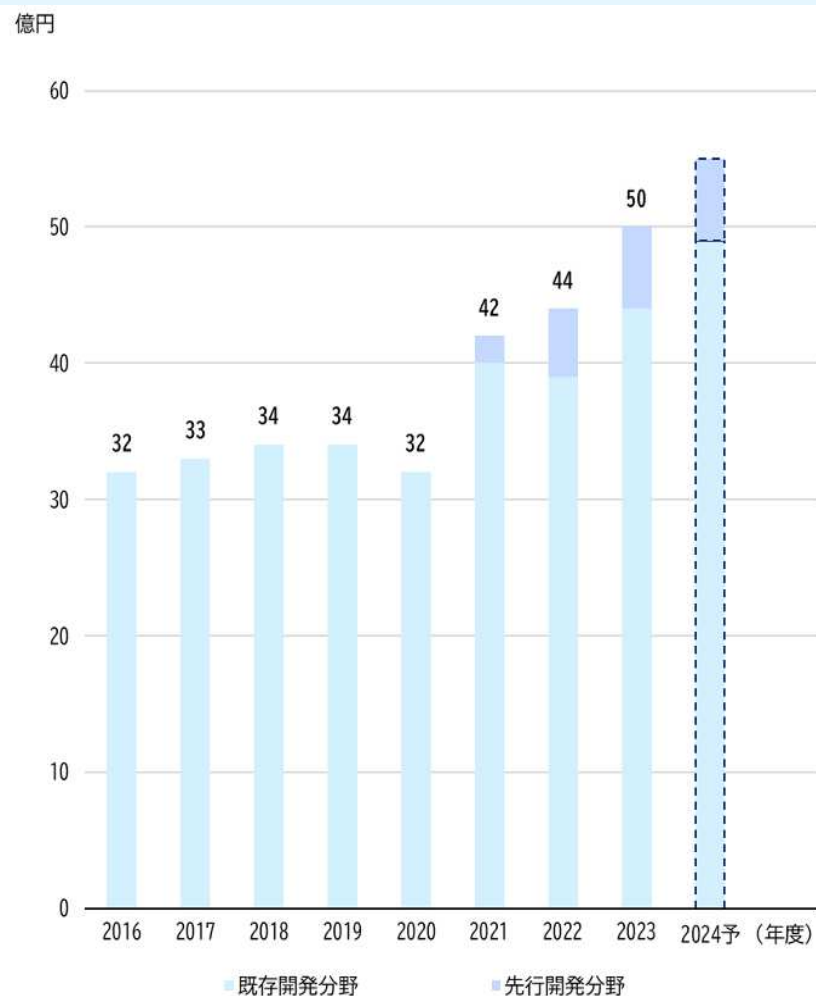
配当性向30%程度を目標と設定
配当額の維持・向上に努める

有利子負債返済



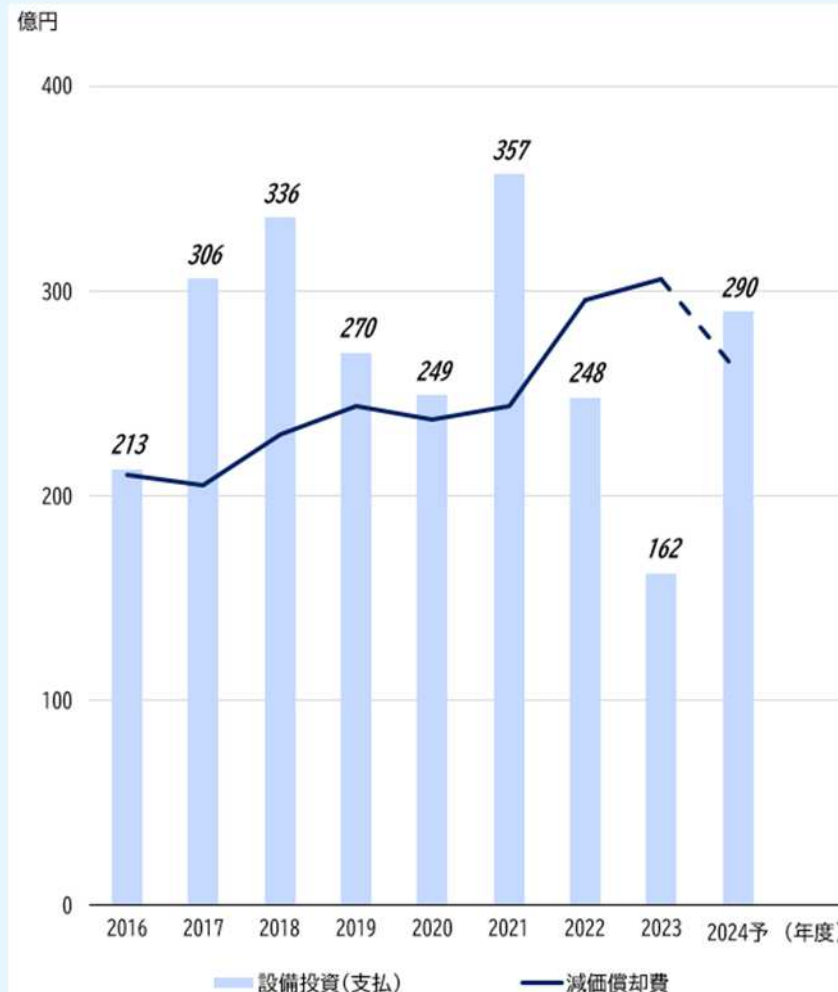
有利子負債の削減を継続
グループ間の資金流動性を高め有利子負債圧縮

成長投資（研究開発費）



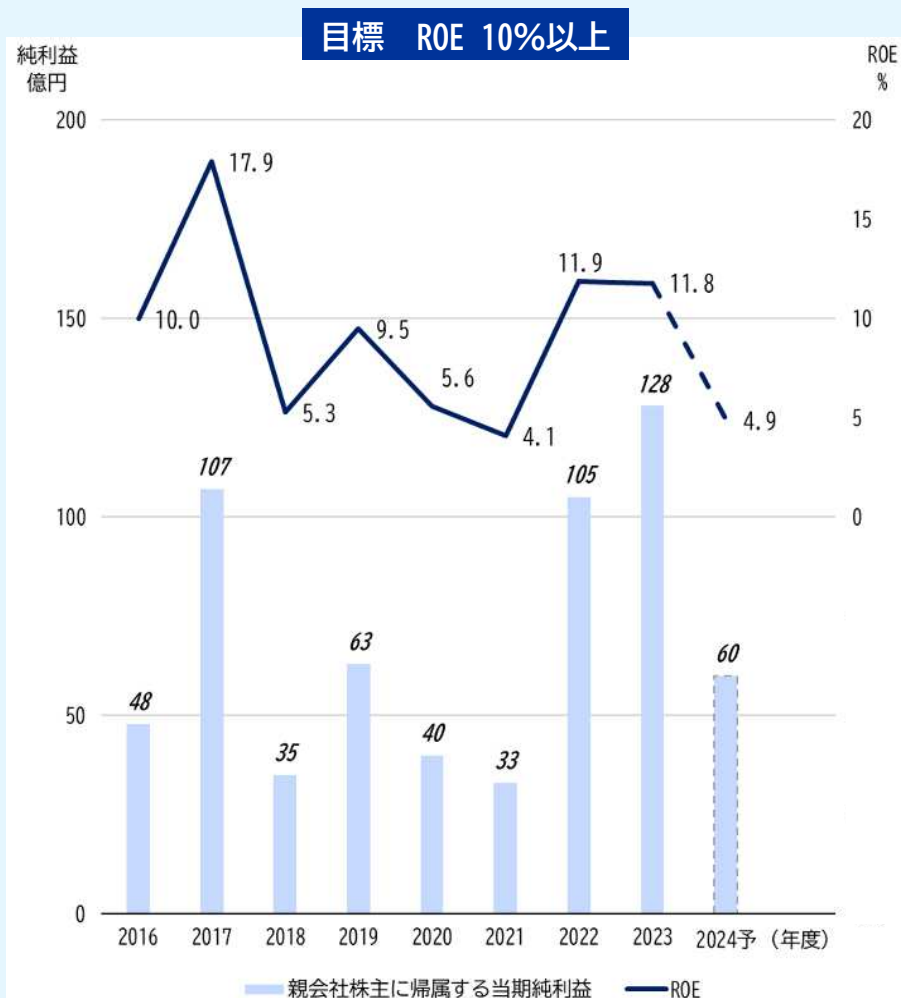
実質売上高に対して1%程度の研究開発費を、
2～3%まで拡大
既存分野から先行分野へシフト

設備投資の状況



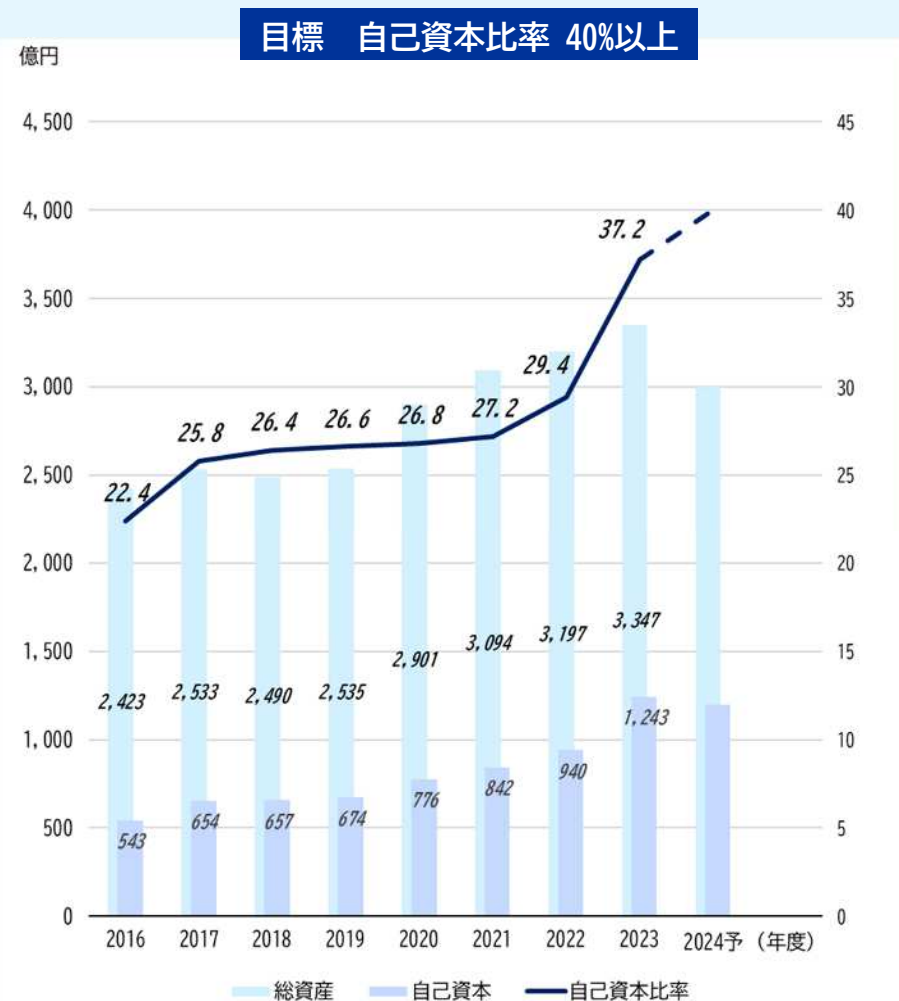
フリー・キャッシュ・フロー目標達成のため、
設備投資額の上限を250～300億円と設定
減価償却費の範囲内の投資を基本原則とする

ROE



ROE目標を「10%以上」と明確化
資本コストを意識した経営の実現に取り組む

自己資本比率



収益力を高め自己資本の強化を図る
棚卸資産と固定資産の回転率を高める

FUTABA

フタバ産業株式会社

<https://www.futabasangyo.com/>

【注意事項】

- 本資料に記載される当社（連結子会社を含む）の見通し等は、当社が現在入手している情報に基づき当社の経営者が判断した見通しであり、リスクや不確実性を含んでいます。従って、これらの業績予想等のみに全面的に依拠して投資判断を下すことは控えるようお願い申し上げます。
- 実際の業績は、様々な重要な要素により、これらの業績予想とは大きく異なる結果となり得ることをご承知ください。実際の業績に影響を与え得る重要な要素には、当社、連結子会社および持分法適用会社の事業領域を取り巻く経済情勢、市場の動向、対米ドルをはじめとする円の為替レートなどが含まれます。
- 本資料に掲載のあらゆる情報はフタバ産業株式会社に帰属しております。手段・方法を問わず、いかなる目的においても当社の事前の書面による承認なしに、複製・変更・転載・転送等を行わないようお願いいたします。
- 本資料では、業績の概略を把握していただく目的で、一部の数値を億円単位にて表示しております。百万円単位にて管理している原数値を丸めて表示しているため、本資料に表示されている合計額、差額などが1億円の桁において、不正確と見える場合があります。