

# 2007年3月期 決算説明会

2007.5.28

河西工業株式会社

**KASAI**

# 1. 2007年3月期 決算報告

2. 2008年3月期 通期の見通し

3. 今後の事業戦略について

## 06年度～ 振り返り

### 06年度の主な施策について

- 06年10月 トヨタ向け専用工場、岩手河西の生産開始、
- 06年10月 ダイハツ向け滋賀新工場着工、07年7月稼動開始
- 06年11月 (株)タチエスとの業務提携締結、相互協力体制を検討～
- 07年 2月 タイに、東南アジア圏をカバーするカサイテクシーを設立
- 07年 3月 一部上場銘柄指定
- 07年 3月 新本社社屋竣工
- 07年 5月 設計開発要員の確保と技術ノウハウの集積を図るため  
100%子会社河西テクノを設立

# 2007年3月期 決算

KASAI

## 07年3月期 連結決算概要

(単位:百万円)

	前期		当期		当期－前期	
	06年3月期		07年3月期		増減額	増減率
		構成比		構成比		
売上高	135,758	100.0%	134,814	100.0%	△ 944	△ 0.7%
営業利益	4,575	3.4%	3,272	2.4%	△ 1,303	△ 28.5%
経常利益	4,191	3.1%	2,912	2.2%	△ 1,279	△ 30.5%
当期純利益	1,727	1.3%	2,138	1.6%	411	23.8%

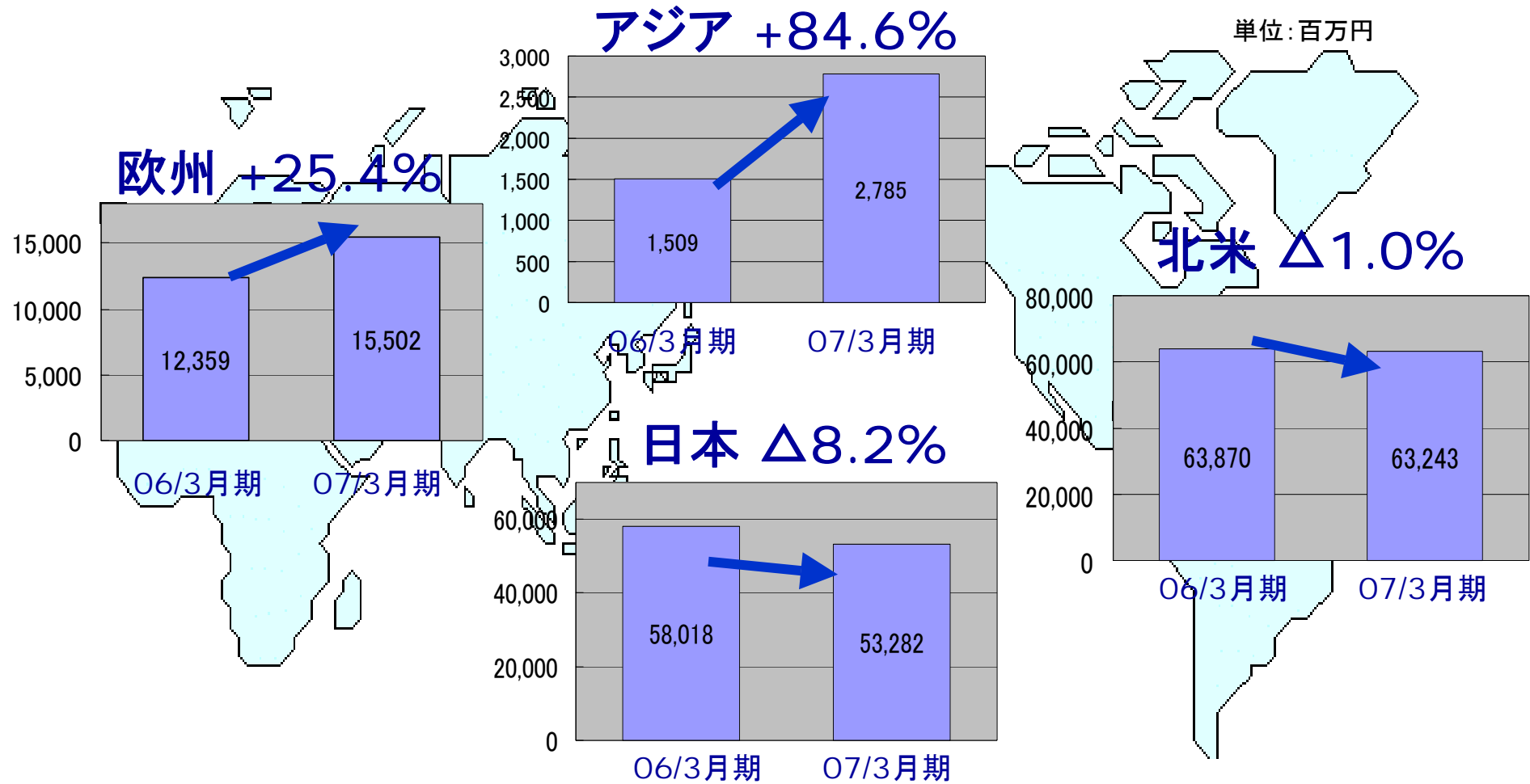
	前期		当期		当期－前期	
	06年3月期		07年3月期		増減額	増減率
総資産	76,425		82,724		6,299	8.2%
純資産	21,827		24,433		2,606	11.9%

	前期	当期	当期－前期	
為替レート	117.46 円/\$	118.09 円/\$	0.63	0.5%

# 2007年3月期 決算

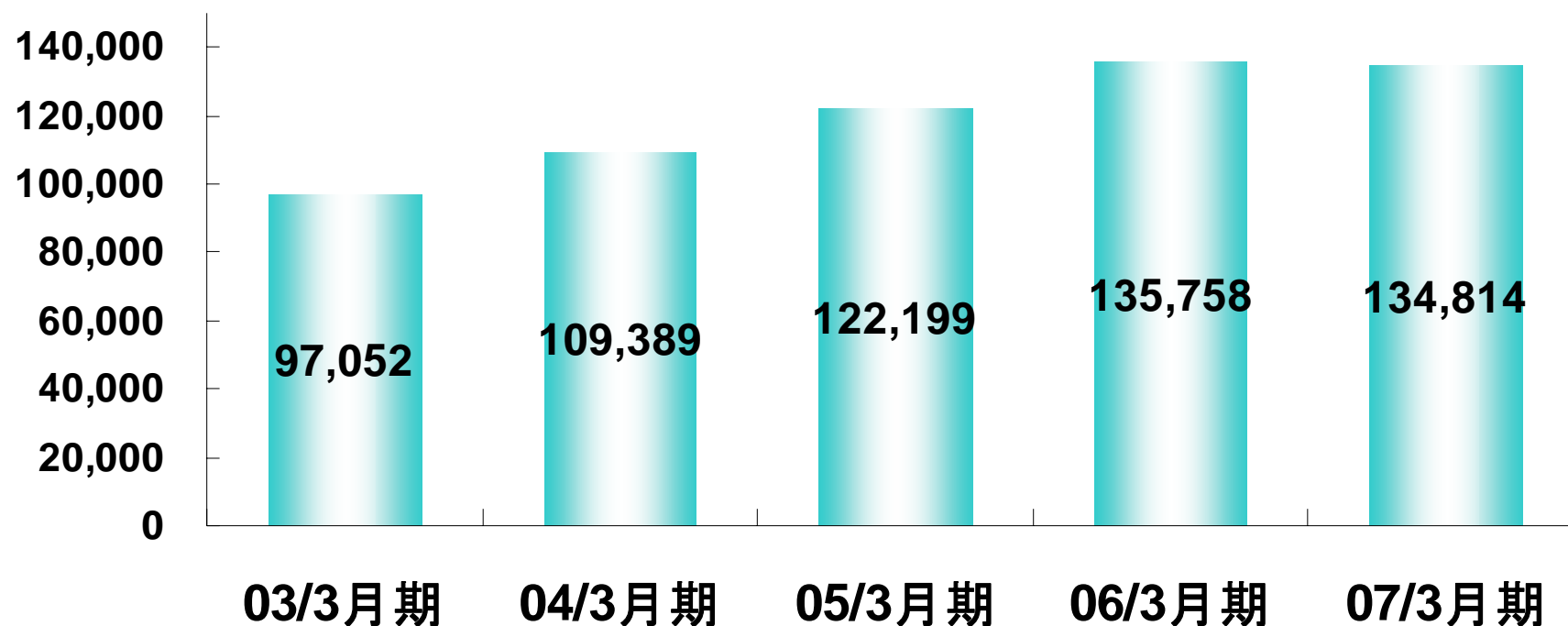
KASAI

## 07年3月期 売上高 (地域別 前年同期比較)



## 07年3月期 売上高

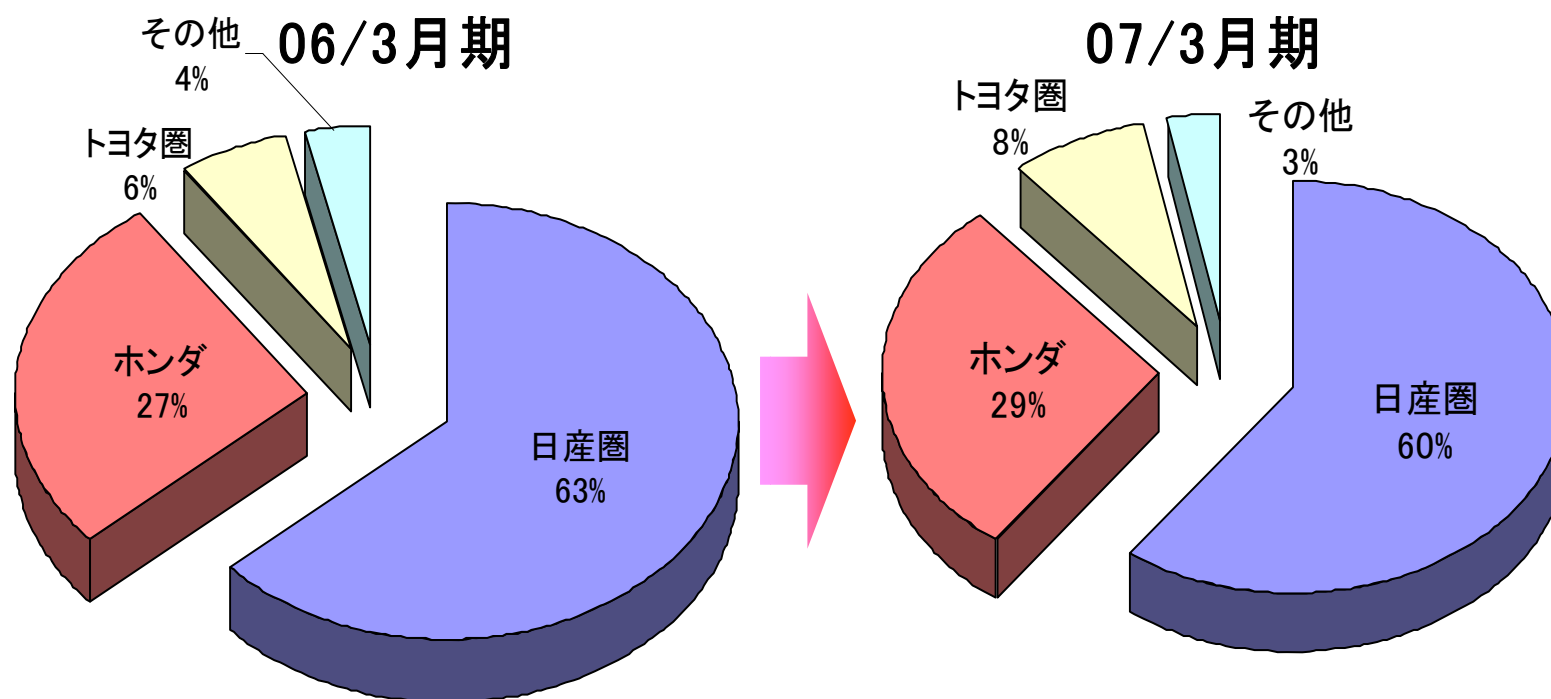
単位：百万円



# 2007年3月期 決算

KASAI

## 07年3月期 得意先別売上シェア



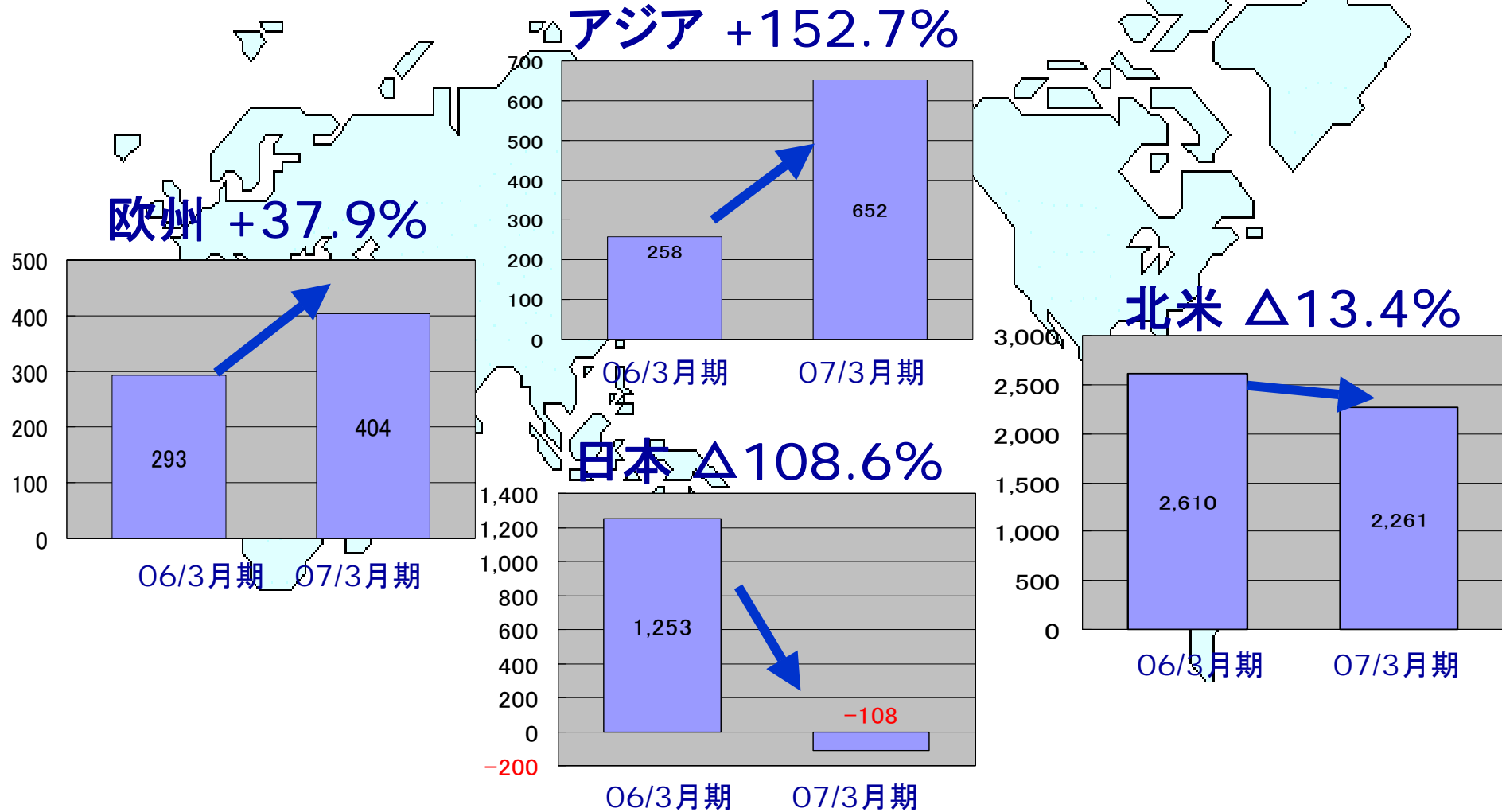
注)トヨタ圏には、富士重工を含む

# 2007年3月期 決算

KASAI

## 07年3月期 営業利益

単位:百万円

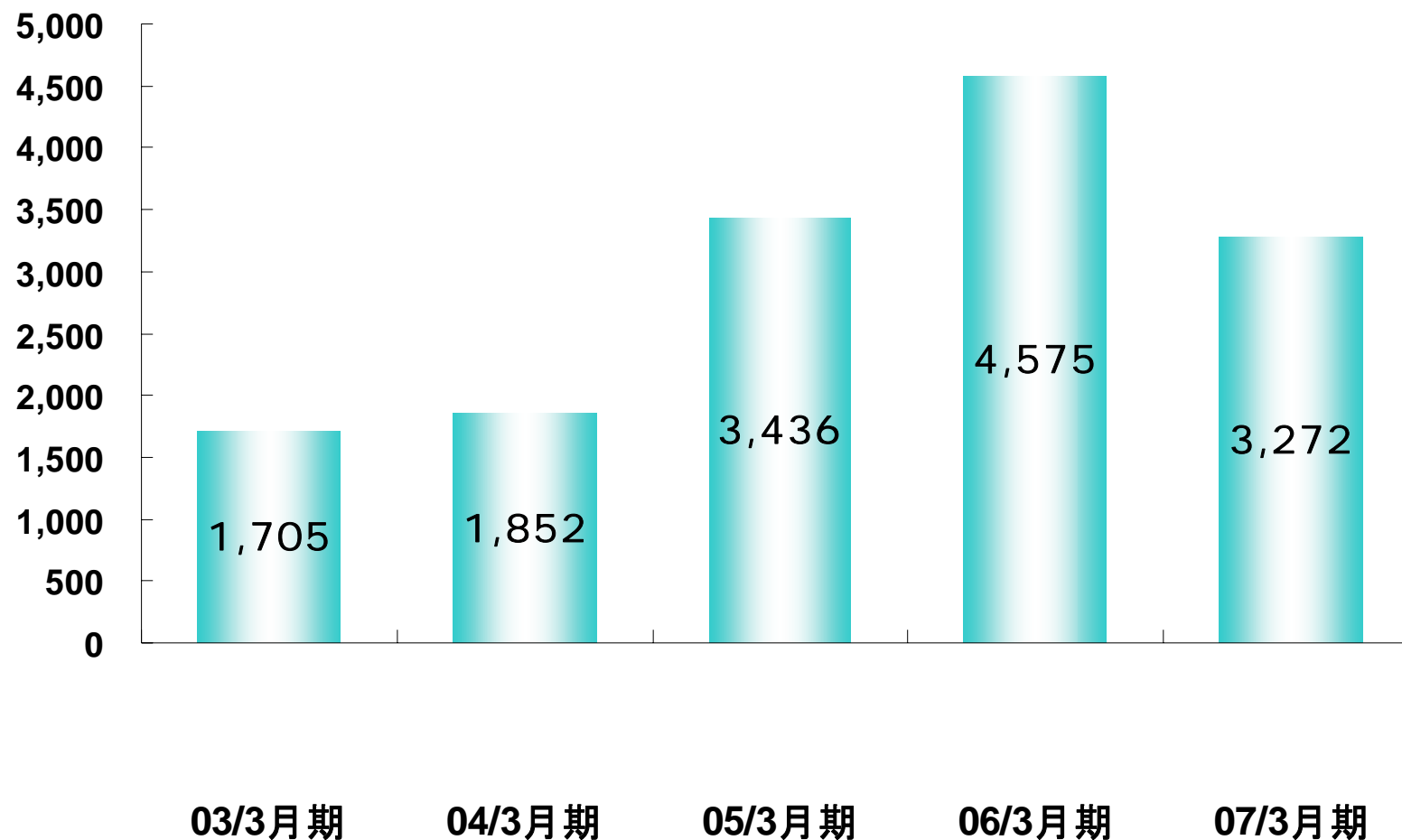


# 2007年3月期 決算

KASAI

## 07年3月期 営業利益

単位:百万円

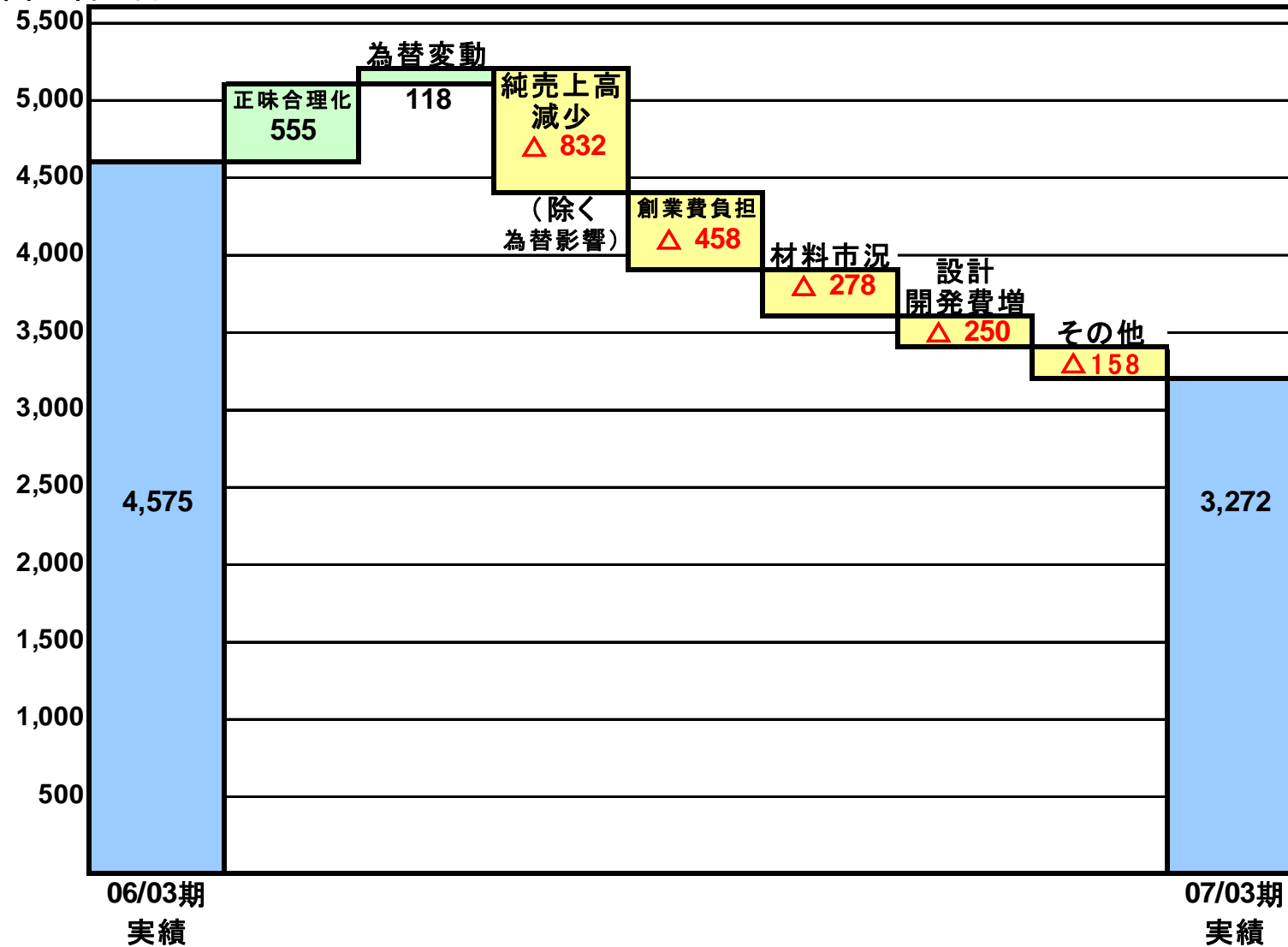


# 2007年3月期 決算

KASAI

## 07年3月期 連結営業利益 増減分析

単位：百万円



# 連結貸借対照表

KASAI

(単位:百万円)

	前期	当期	当期－前期	主な増減説明
	2006年3月期	2007年3月期	増減額	
<b>流動資産</b>	<b>30,537</b>	<b>30,785</b>	<b>248</b>	
現金及び預金	412	831	419	※1 建物 2,401
売掛金	18,388	19,081	693	機械及び装置 2,264
棚卸資産	8,677	7,994	△ 683	土地／建設仮勘定 1,729
<b>固定資産</b>	<b>45,888</b>	<b>51,938</b>	<b>6,050</b>	
有形固定資産	36,651	43,253	6,602	※1 ※2 投資有価証券 △ 264
無形固定資産	2,078	2,069	△ 9	繰延税資産 △ 349
投資その他	7,158	6,615	△ 543	※2
<b>資産合計</b>	<b>76,425</b>	<b>82,724</b>	<b>6,299</b>	※3 借入金増加の地域内訳
<b>流動負債</b>	<b>37,849</b>	<b>37,741</b>	<b>△ 108</b>	
買掛金	17,941	16,372	△ 1,569	日本 5,416
短期借入金	9,405	11,364	1,959	※3 北米 1,017
<b>固定負債</b>	<b>16,747</b>	<b>20,548</b>	<b>3,801</b>	欧州 66
長期借入金	10,875	15,674	4,799	※3 アジア 259
<b>負債合計</b>	<b>54,597</b>	<b>58,290</b>	<b>3,693</b>	
<b>純資産合計</b>	<b>21,827</b>	<b>24,433</b>	<b>2,606</b>	
<b>負債・純資産合計</b>	<b>76,425</b>	<b>82,724</b>	<b>6,299</b>	

# 連結キャッシュフロー

KASAI

(単位:百万円)

		02年度	03年度	04年度	05年度	当期 (06年度)
		03年3月期	04年3月期	05年3月期	06年3月期	07年3月期
営業活動によるキャッシュフロー		6,538	2,078	9,359	10,456	3,842
	当期純利益	1,592	347	3,050	3,930	4,884
	減価償却費	4,740	4,575	4,727	5,405	5,913
投資活動によるキャッシュフロー		△ 8,939	△ 4,893	△ 5,611	△ 10,490	△ 9,729
	有形固定資産	△ 9,226	△ 6,863	△ 4,756	△ 9,669	△ 9,831
	無形固定資産	△ 104	△ 219	△ 1,161	△ 1,157	△ 599
財務活動によるキャッシュフロー		1,727	3,173	△ 6,058	△ 166	6,312
	短期借入金増減額	2,513	837	△ 5,444	△ 3,777	4,425
	長期借入金増減額・社債の償還	62	2,558	△ 174	3,542	2,206
現金及び現金等価物に係る換算差額		△ 273	△ 256	△ 166	264	△ 7
現金及び現金等価物の増減額		△ 946	103	△ 2,476	64	418
現金及び現金等価物の期首残高		3,669	2,722	2,825	348	412
現金及び現金等価物の期末残高		2,722	2,825	348	412	831

1. 2007年3月期 決算報告

**2. 2008年3月期 通期の見通し**

3. 今後の事業戦略について

# 2008年3月期 通期の見通し

KASAI

## 08年3月期 連結業績予想

(単位:百万円)

	前期		当期(予想)		当期－前期	
	07年3月期		08年3月期		増減額	増減率
		構成比		構成比		
売上高	134,814	100.0%	138,000	100.0%	3,186	2.4%
営業利益	3,272	2.4%	3,700	2.7%	428	13.1%
経常利益	2,912	2.2%	3,100	2.2%	188	6.5%
当期純利益	2,138	1.6%	1,500	1.1%	△ 638	△ 29.8%

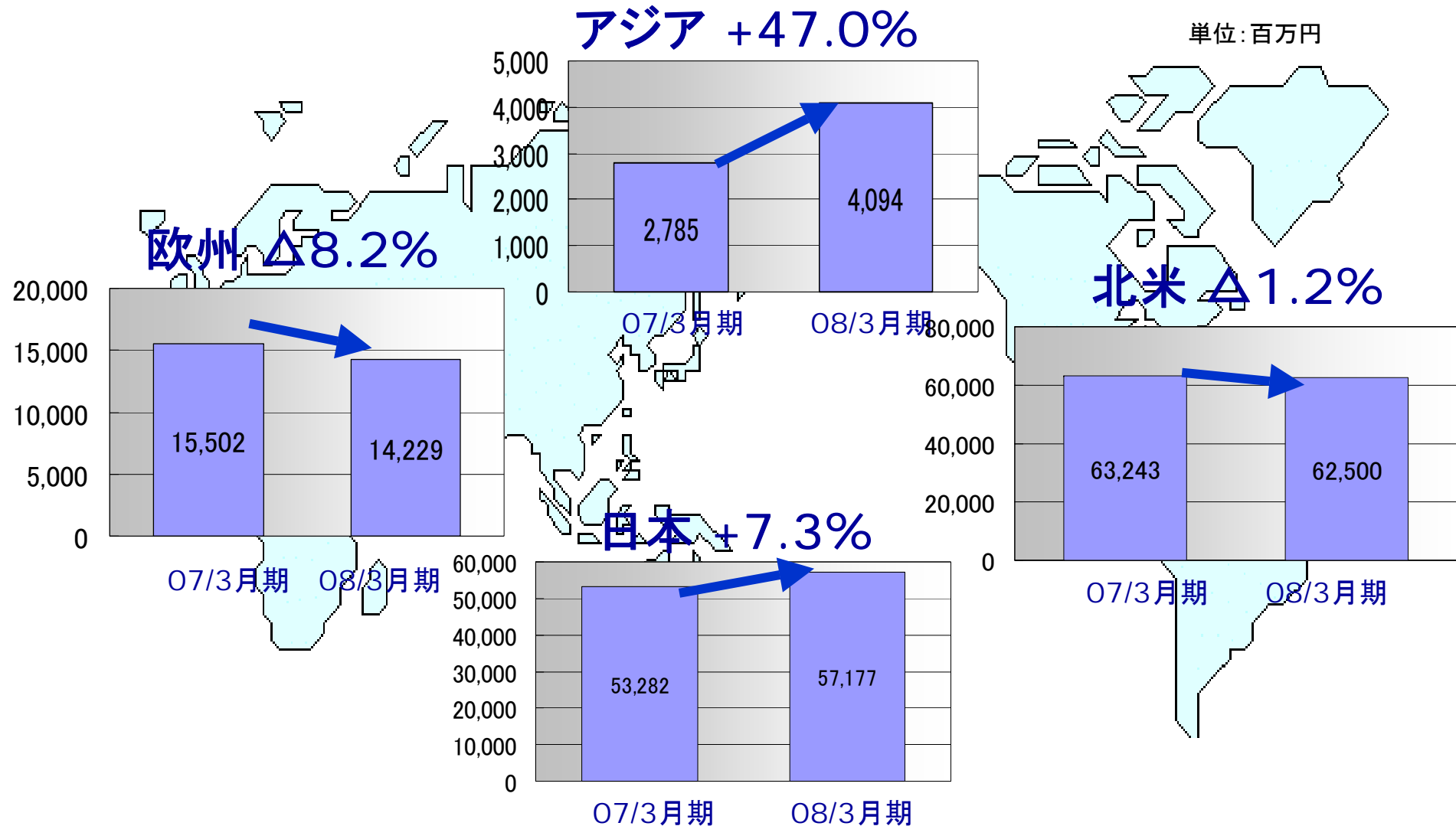
	前期	当期(予想)	当期－前期	
為替レート	118.09 円/\$	115.00 円/\$	△ 3.09	△ 2.6%

※07年度(08年3月期)設備投資60億円、減価償却費60億円を見込んでおります

# 2008年3月期 通期の見通し

KASAI

## 08年3月期 売上高見通し(地域別前年同期比較)

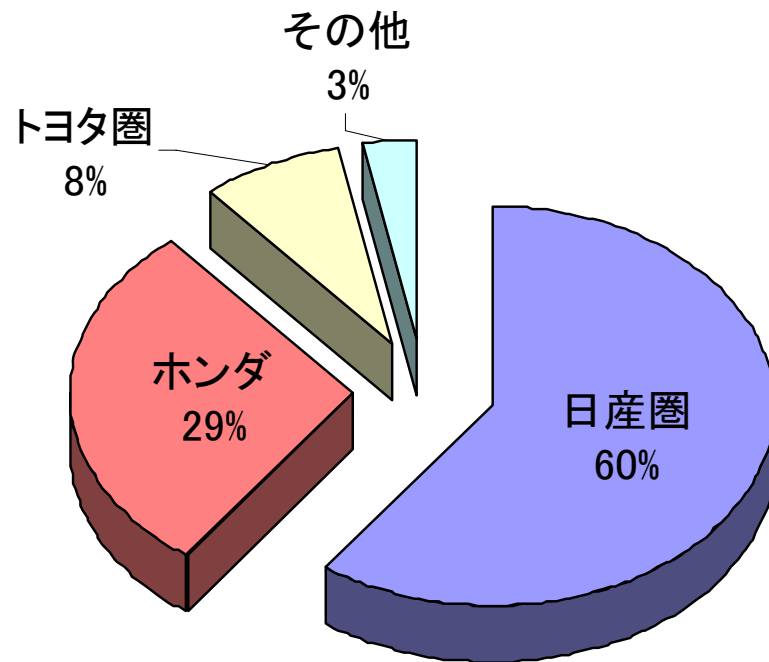


# 2008年3月期 通期の見通し

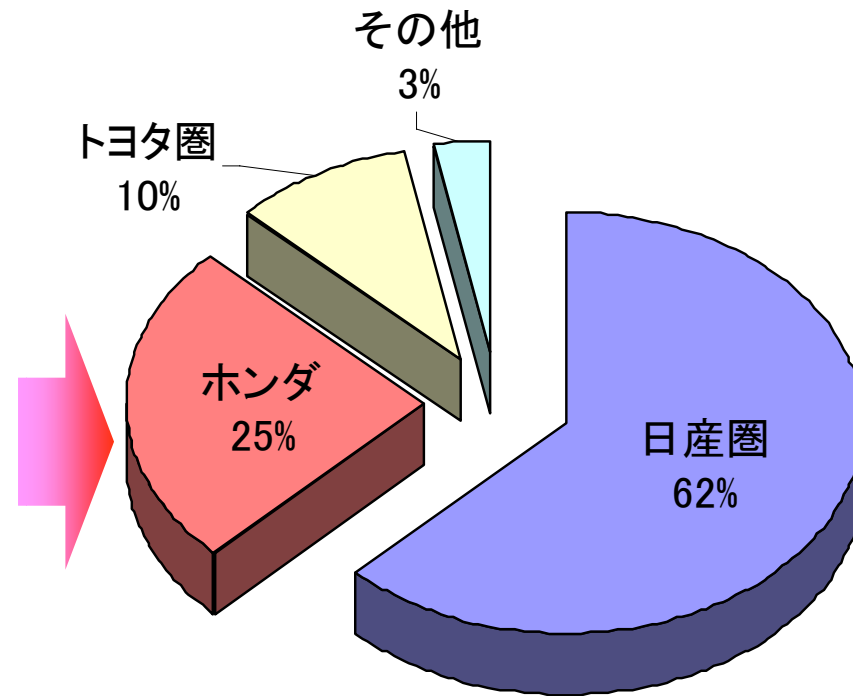
KASAI

## 08年3月期 得意先別売上シェア見通し

07/3月期



08/3月期



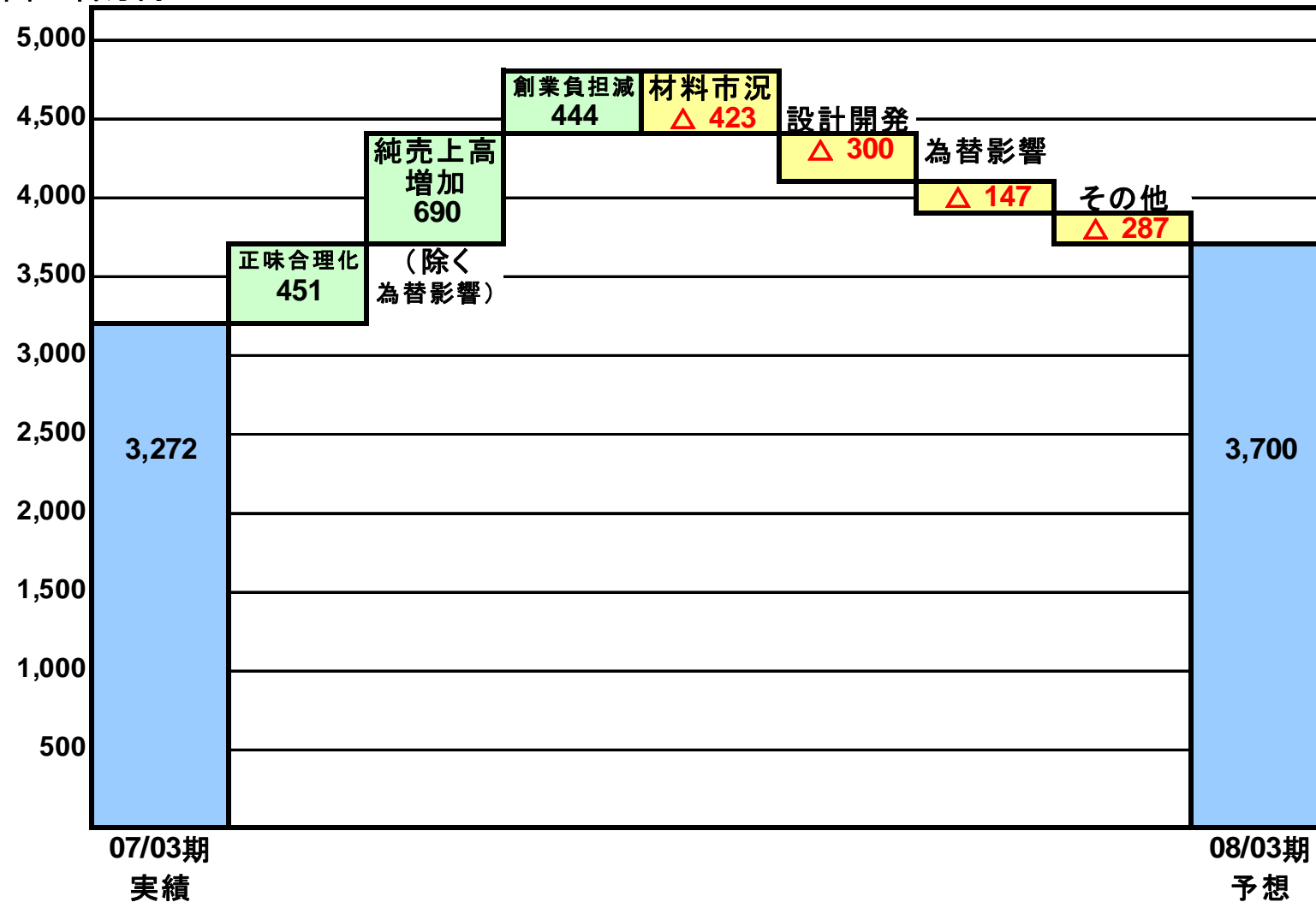
注)トヨタ圏には、富士重工を含む

# 2008年3月期 通期の見通し

KASAI

## 08/3月期 通期連結営業利益見通し 増減分析

単位：百万円

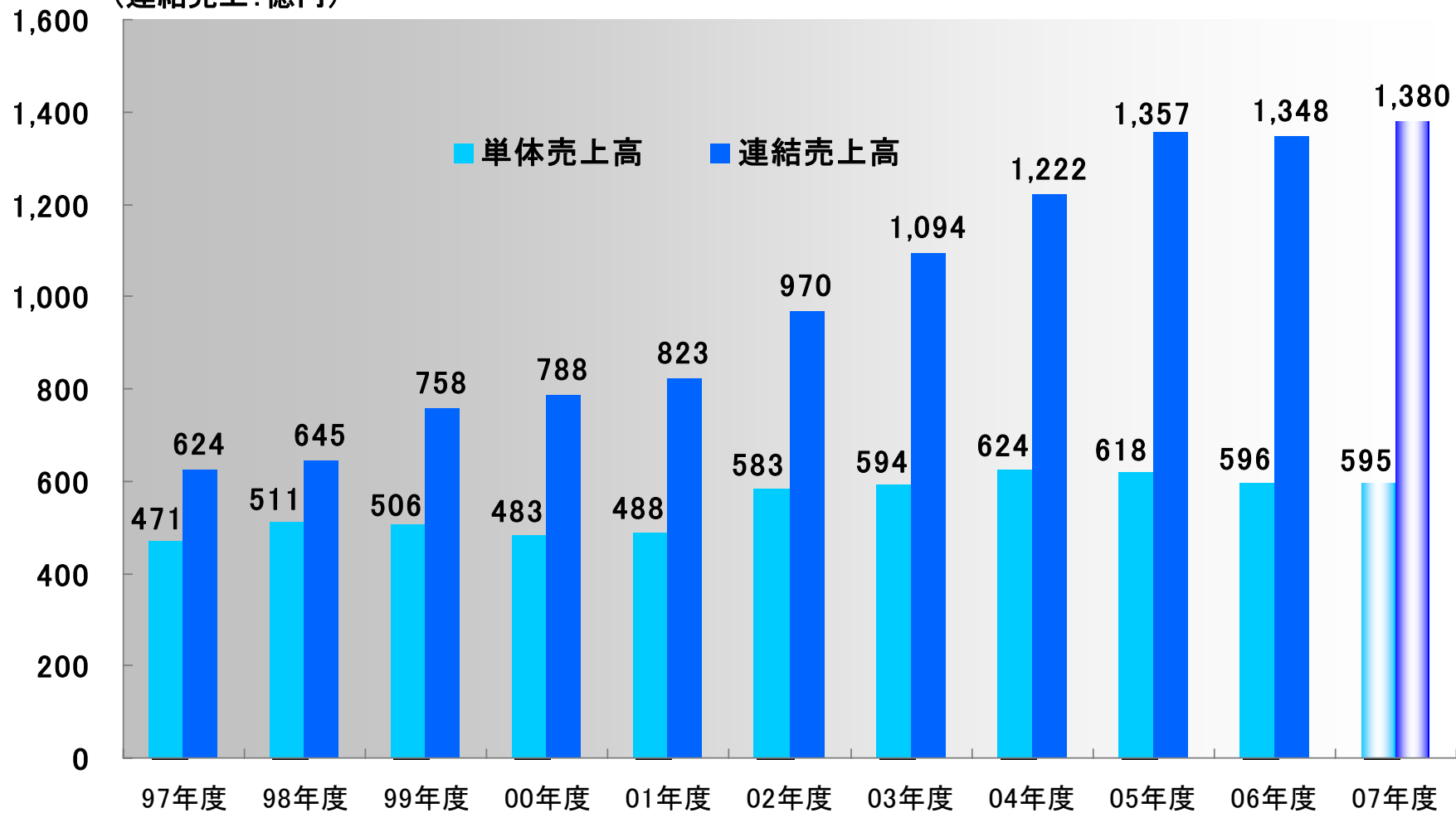


# 2008年3月期 通期の見通し

KASAI

## 売上高推移と07年度 通期見通し (単体/連結)

(連結売上:億円)



07年度のグラフの各数値はそれぞれ当社の予測推計値です。

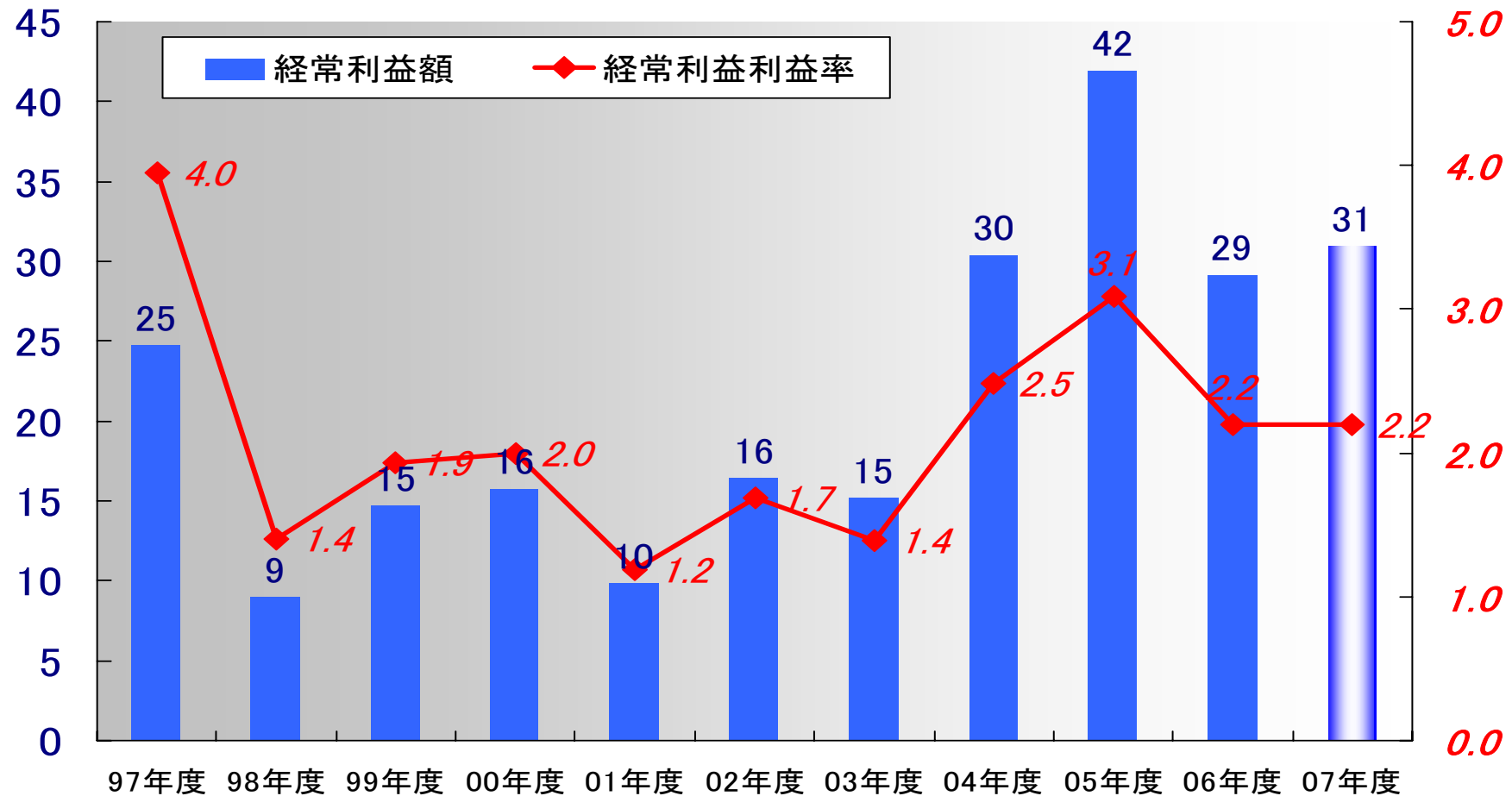
# 2008年3月期 通期の見通し

KASAI

## 連結経常利益推移と07年度 通期見通し

(経常利益: 億円)

(経常利益率 %)



07年度のグラフの各数値はそれぞれ当社の予測推計値です。

1. 2007年3月期 決算報告

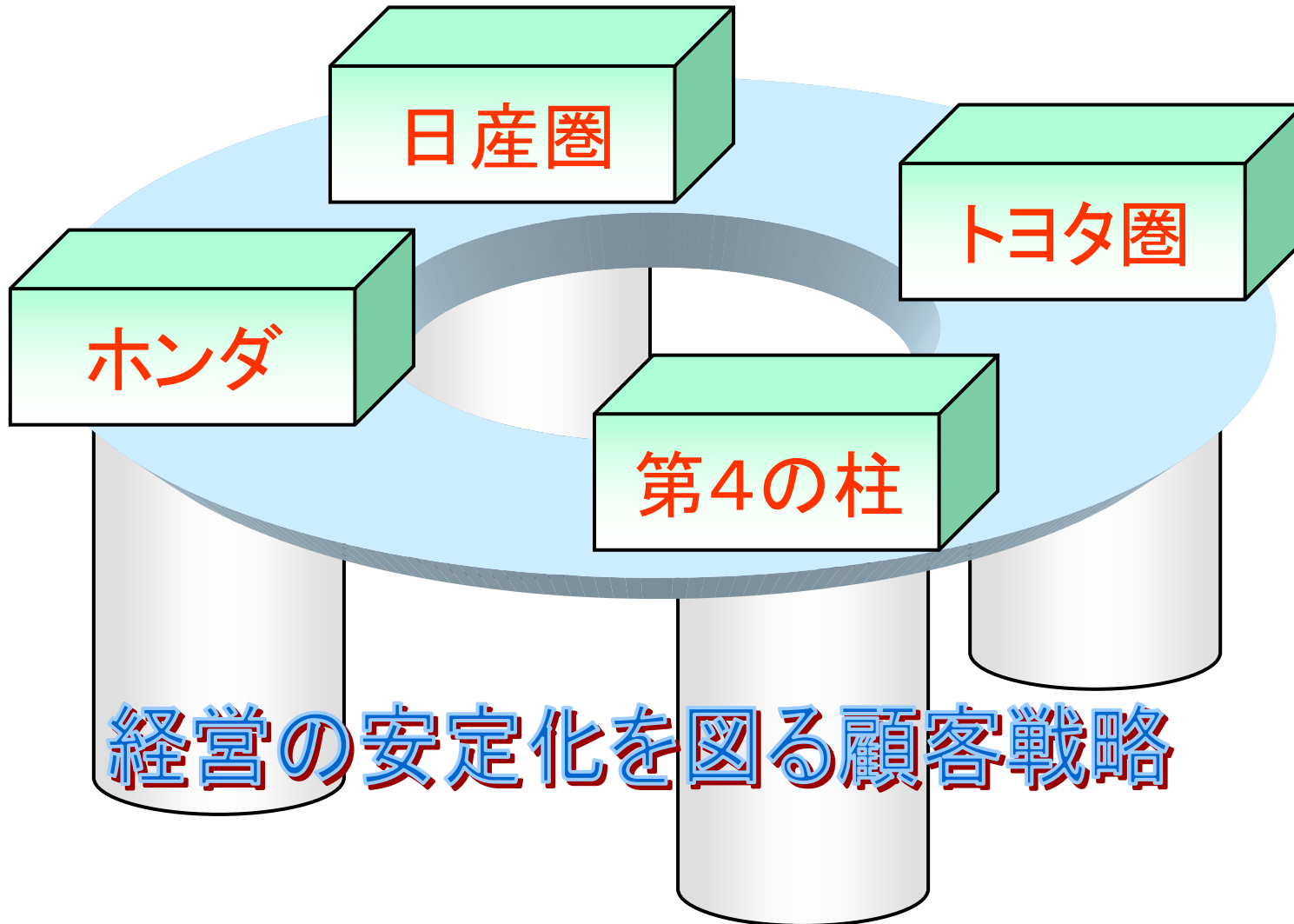
2. 2008年3月期 通期の見通し

**3. 今後の事業戦略について**

# 今後の事業戦略について

KASAI

## 顧客戦略



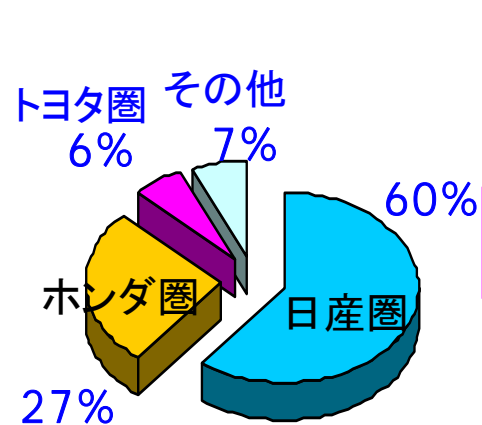
# 今後の事業戦略について

KASAI

## 顧客別販売戦略

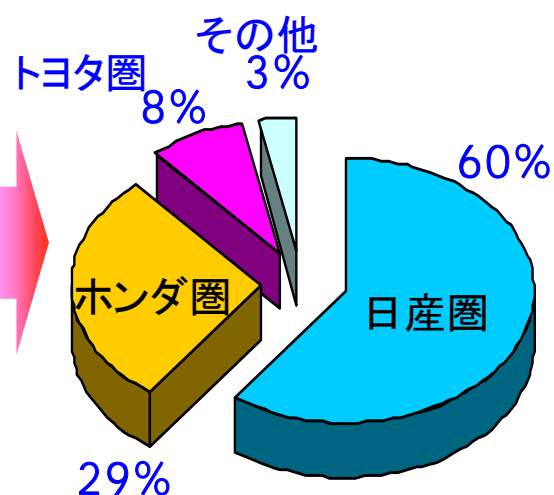
04/3月期

1,094億円



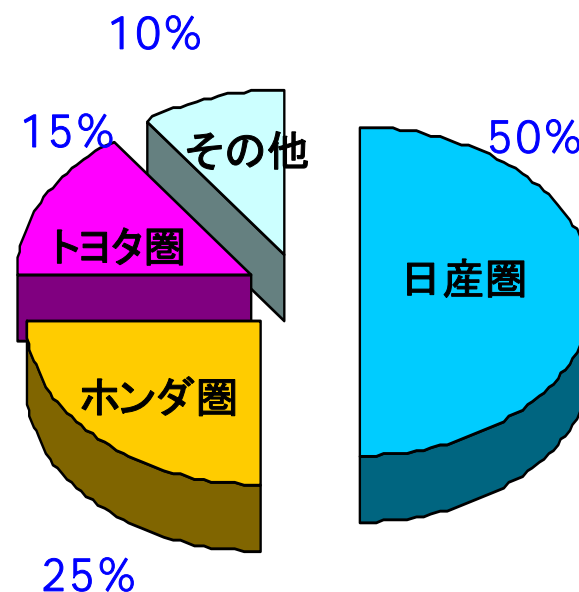
07/3月期

1,348億円



10/3月期

1,600億円



注:トヨタ圏には富士重工業を含む

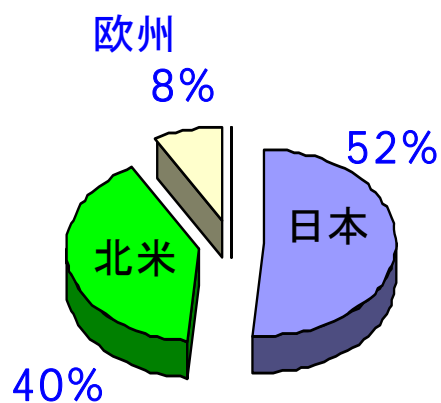
# 今後の事業戦略について

KASAI

## 地域別販売戦略

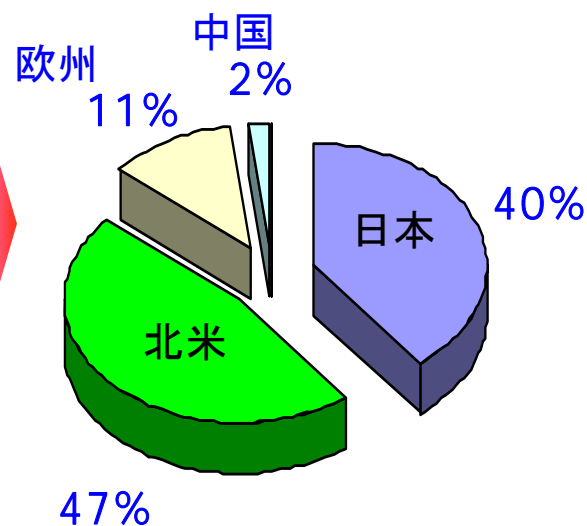
04/3月期

1,094億円



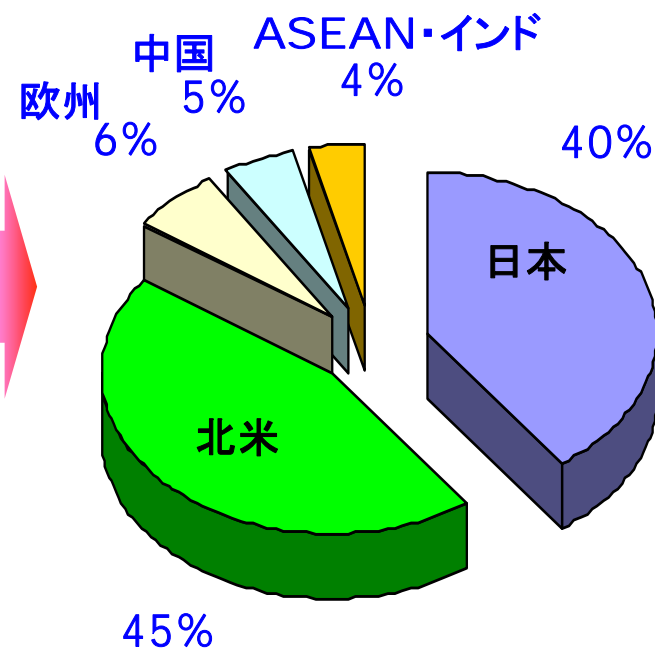
07/3月期

1,348億円



10/3月期

1,600億円



## 当社を取り巻く事業環境の変化

(1)

小型車・高級車の二極化  
(市場の成熟感)

(2)

グローバル低価格車の台頭  
(BRICS勢力等)

(3)

急速なグローバル展開  
(BRICS等新興国マーケットの拡大)

(4)

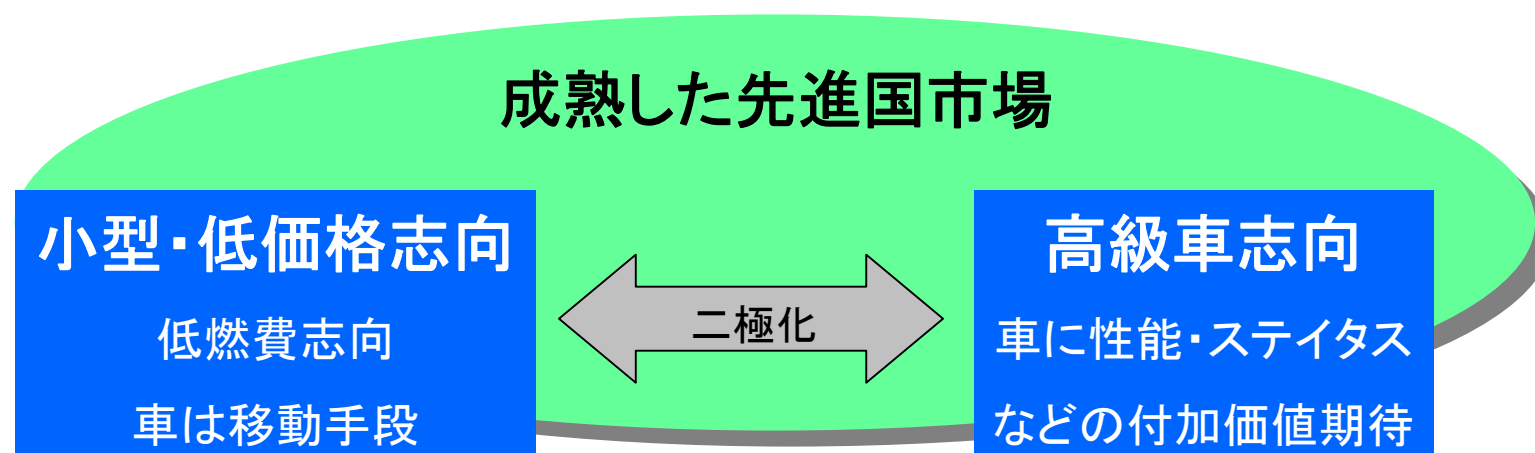
軽量化・環境対応材料志向

# 今後の事業戦略について

KASAI

## 当社をとりまく事業環境の変化(1)

### 小型車・高級車の二極化(市場の成熟感)



日本国内の新車登録車販売台数は4年連続減少

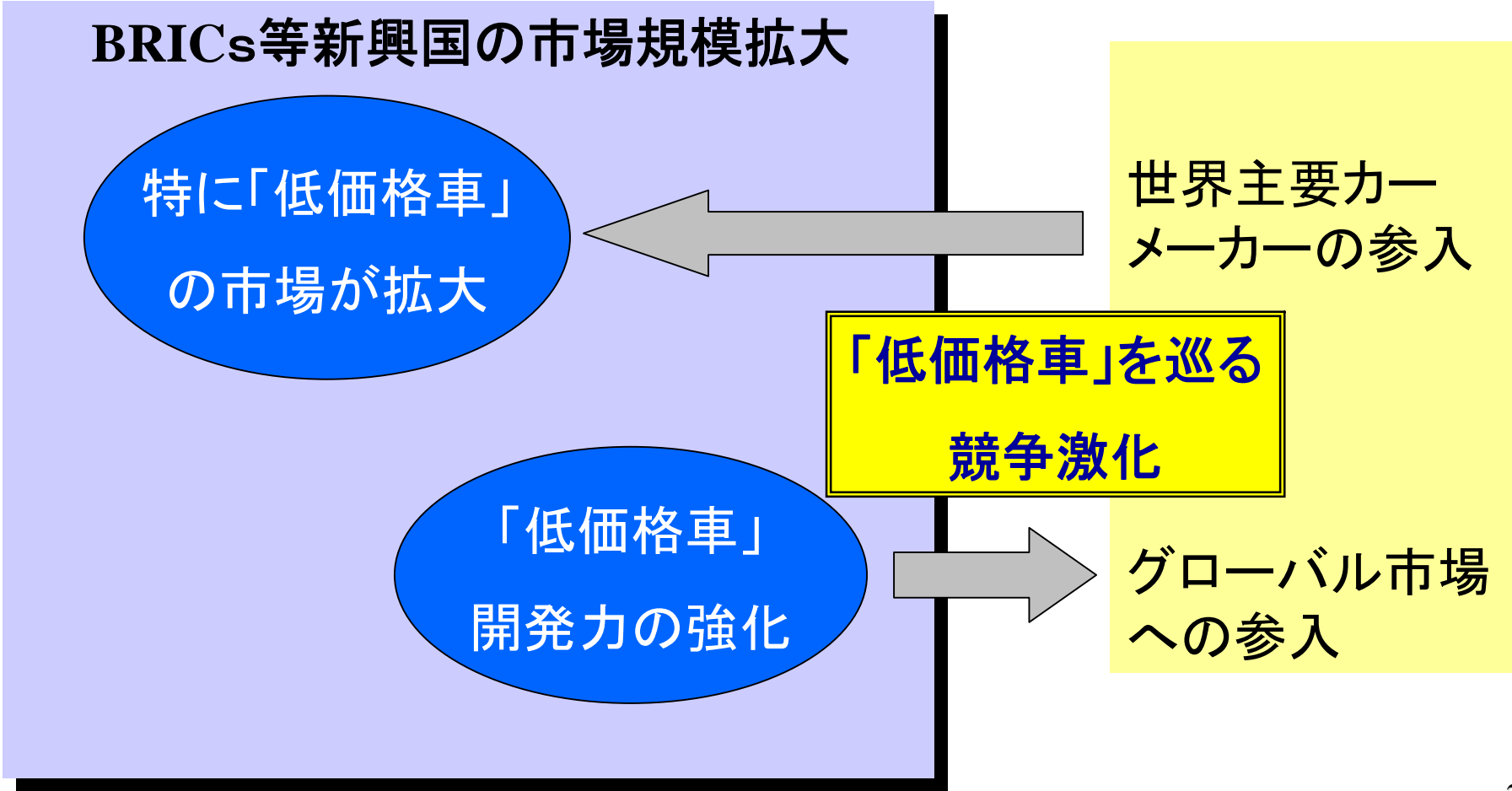


06年度国内の「軽自動車」販売台数は初めて200万台を突破

06年度のBMW、メルセデスベンツなど高級車の輸入車新車登録台数は前年比増加

## 当社をとりまく事業環境の変化(2)

### グローバル低価格車の台頭(BRICs勢力等)



# 今後の事業戦略について

## 当社をとりまく事業環境の変化(3)

### 急速なグローバル展開(BRICS等新興国マーケットの拡大)



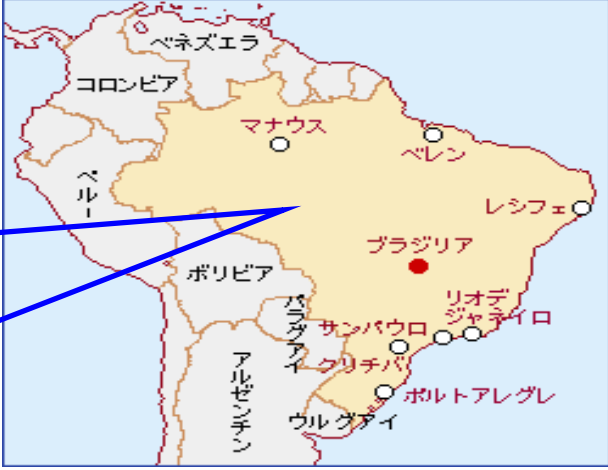
【日産】  
チェンナイに工場新設(09年)  
【ホンダ】  
ラジャスタン州に第2工場新設(09年)  
【トヨタ】  
バンガロールに第2工場新設(10年)

【日産】  
サンクトペテルブルグに工場新設(09年)  
【トヨタ】  
サンクトペテルブルグに工場新設(07年)



【日産】  
武漢、ジョハン、鄭州、広州に工場進出済  
【ホンダ】  
武漢、広州に工場進出済  
【トヨタ】  
長春、天津、広州、成都に工場進出済

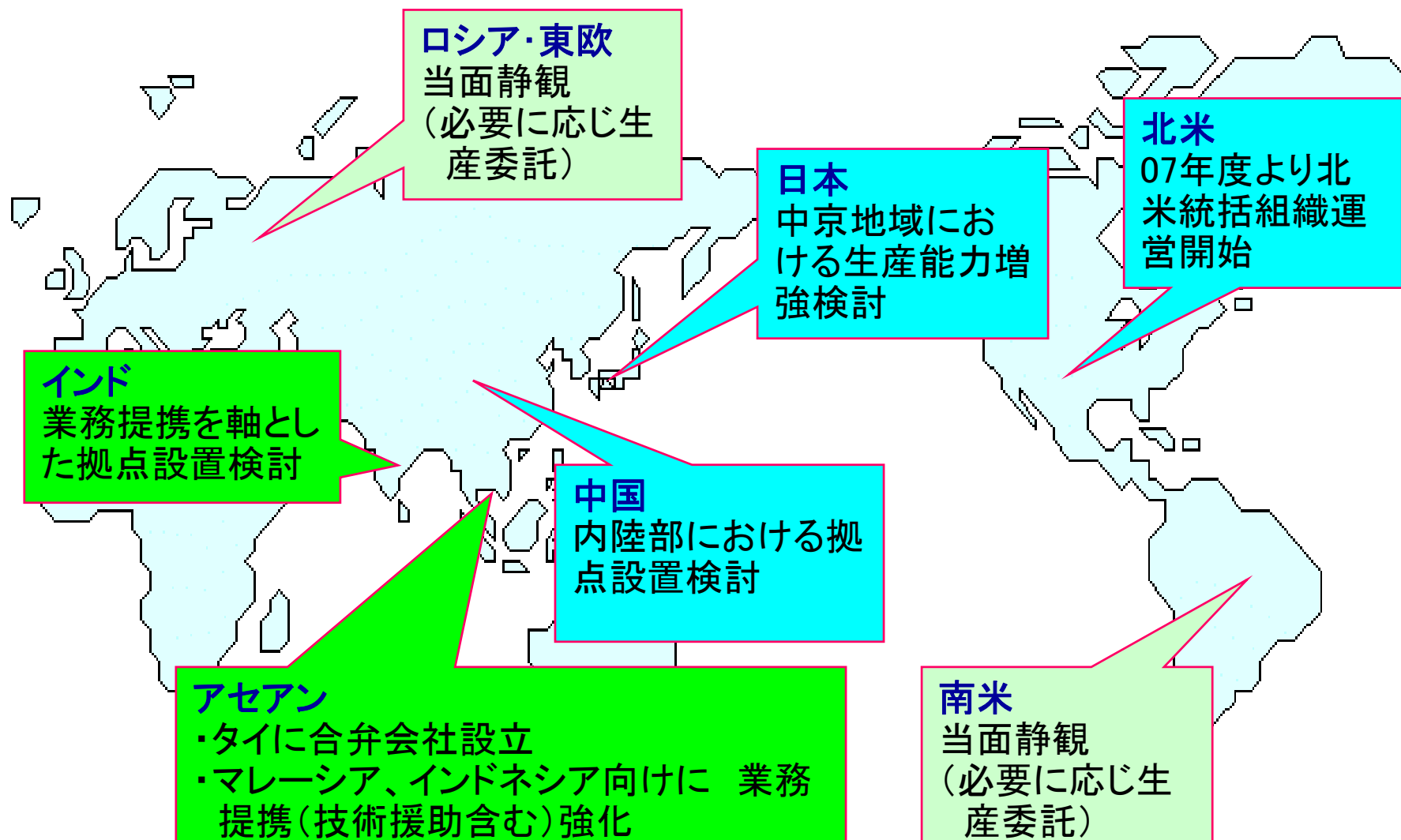
【日産】  
ルノーとの共同生産を実施済  
【ホンダ】  
Sumareに工場進出済  
【トヨタ】  
Indaiatubaに工場進出済



# 今後の事業戦略について

KASAI

## 〈グローバル展開への布石〉



# 今後の事業戦略について

KASAI

## 当社をとりまく事業環境の変化(4)

「軽量化」と「環境対応材料」への関心の高まり

原油高、環境への関心

燃費規制  
強化

リサイクル  
の推進

日本  
欧州  
米国

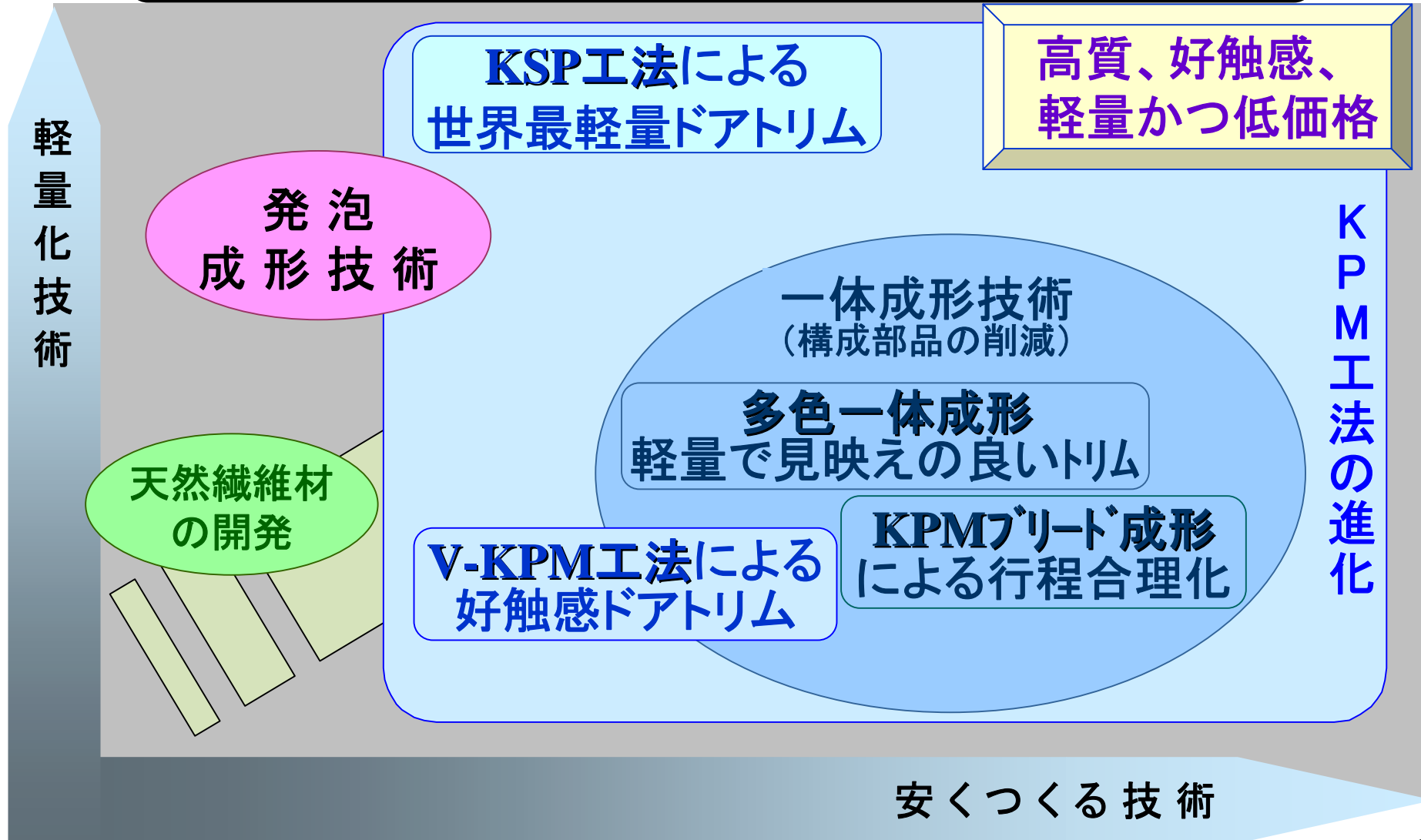
約15km強／リットル(更に規制強化の方向)  
約17km／リットル(2008年導入予定の基準)  
約11.7km以上／リットル(更に規制強化の方向)

軽量化、リサイクル可能素材への関心の高まり

# 今後の事業戦略について

KASAI

## 開発戦略(1)



# 今後の事業戦略について

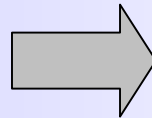
KASAI

## 開発戦略(2)-①

### KIS (Kasai Innovation System)による物造り

(1) 金型開発期間の短縮

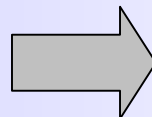
3か月



1か月へ

(2) 開発効率の向上

開発工数



1/2へ削減

### 開発のグローバル展開力向上

(1) 海外設計ブランチオフィスの拡充

(2) 河西テクノの活用 ~07年5月設立

# 今後の事業戦略について

KASAI

## 開発戦略(2)-②

車両開発・設計プロセスの  
効率化を目指した当社独自の  
開発システム

KIS=

車両デザイン



クレイモデル



ラインオフ



実験



製品設計



金型作製



生産技術



# 今後の事業戦略について

KASAI

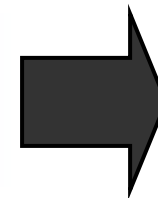
## 低価格車への対応力

### 「低価格車」ものづくりノウハウの蓄積

三重河西「滋賀工場」における「軽自動車に相応しい工場」への取り組み ～2007年7月稼動

- ・工場面積、設備等を従来の60%に
- ・仕掛品レス化など、工程を15%改善
- ・同期生産、納入 など

軽自動車のドアトリム受注シェアは  
06年度 18%



**軽自動車  
NO. 1を目指す**

## 生産拠点の拡充

国内	<ul style="list-style-type: none"><li>①三重河西「滋賀工場」の稼動開始</li><li>②中京地域の生産能力増強検討</li></ul>
海外	<ul style="list-style-type: none"><li>①アセアン タイにKasai Teck See Co.,Ltd. を設立</li><li>②インド 業務提携を軸とした拠点設置検討</li><li>③中国 内陸部における拠点設置を検討</li></ul>

# 今後の事業戦略について

KASAI

## アライアンスプログラムの充実

### <戦略提携先>

GRUPO ANTOLIN 社

(株)タチエス

Teck See Plastic社

韓一理化 (HANIL E-HWA)

# 今後の事業戦略について

KASAI

## アライアンスプログラムの充実

GRUPO ANTOLIN 社

・・06年10月契約・調印

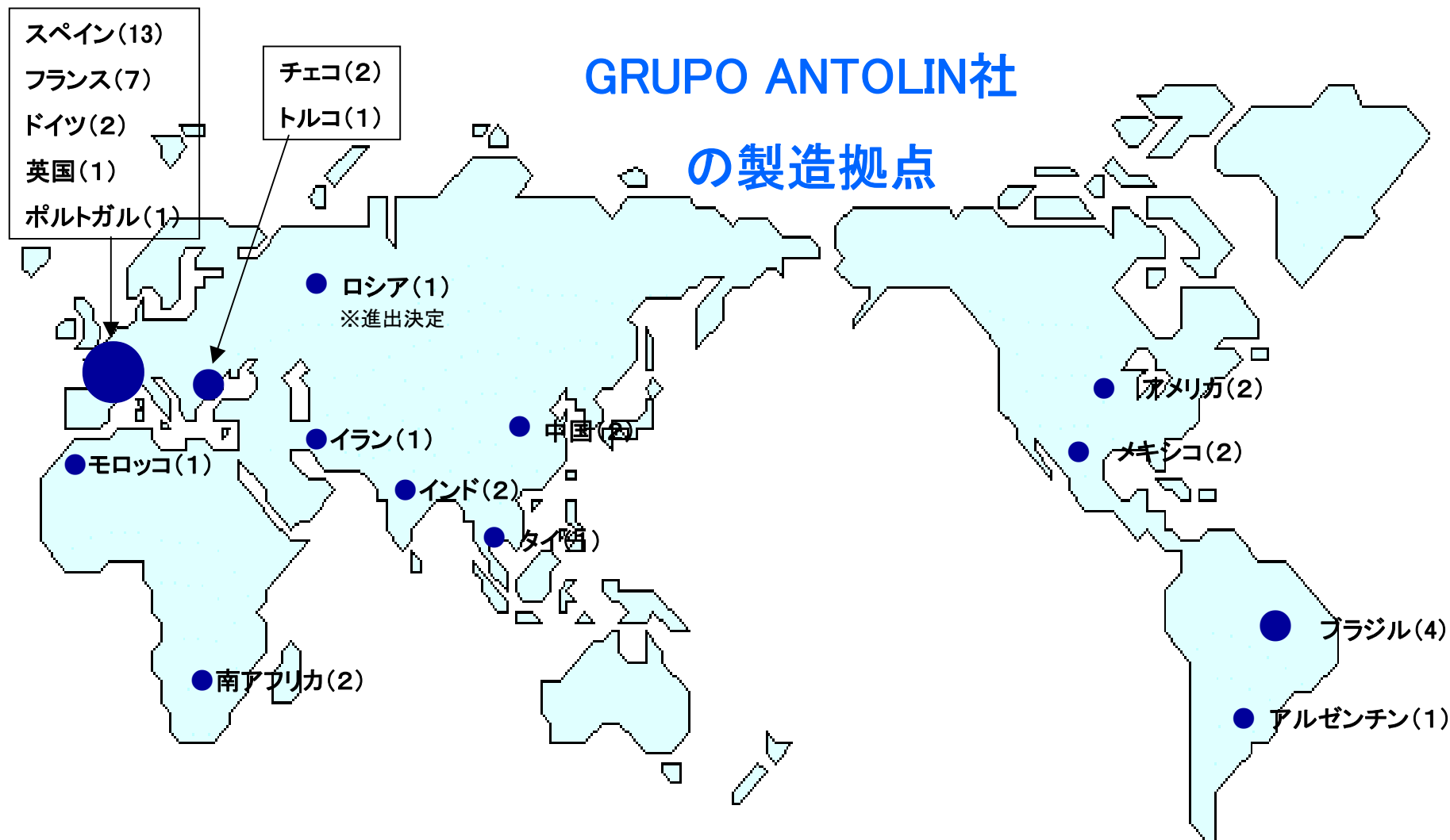
連結売上高	:	3,100億円(06年度)
連結従業員数	:	約10,000人
生産品目	:	天井システム 45% ドアトリム 43%、シート 12%
主要得意先	:	フォルクスワーゲン 25% ルノーニッサン 19% フォード 18% PSAプジョーシトロエン 13%
グローバル拠点	:	ヨーロッパ …… 9ヶ国 南北アメリカ …… 5ヶ国 アジア、アフリカ …… 8ヶ国

(テクニカルセンター等含む)

# 今後の事業戦略について

KASAI

## アライアンスプログラムの充実



# 今後の事業戦略について

KASAI

## アライアンスプログラムの充実

(株)タチエスとの業務提携

・06年11月契約・調印

### ① 生産の相互委託

- ・ シート用樹脂成形部品を当社が設計し、当社得意工法にて生産供給することを検討中

### ② 製品の共同開発

- ・ 東京モーターショーにおいて、共同展示を検討中
- ・ 固有の技術、生産方式の相互活用を検討中

### ③ 拠点(施設、設備等)の共同活用

- ・ 米国の設計機能の相互活用を検討中

# 今後の事業戦略について

KASAI

## アライアンスプログラムの充実

### Teck See Plastic社と新たなる技術援助契約の締結

成長が期待されるアセアン市場(マレーシア、インドネシア)にて、河西工業との相互補完を行い、日系取引先メーカーの事業拡大に対応

タイについては同社とJ/V設立済

**KASAI**

Teck See Plastic  
Group of Companies 

# 今後の事業戦略について

KASAI

## アライアンスプログラムの充実

### Teck See Plastic グループの概要

- グループ売上高 : 193億円(06年)
- グループ従業員数 : 2,500人
- 主要得意先 : PROTON他
- グループ拠点展開 : マレーシア 13拠点  
タイ … 2拠点  
インドネシア … 2拠点  
中国 … 3拠点



アセアンネットワーク

# 今後の事業戦略について

KASAI

## アライアンスプログラムの充実

技術供与先である韓一理化との多面的な協力関係を強化

海外拠点（アジア、北米など）  
における施設や設備等の相互  
活用を検討



**KASAI**

  
Automotive Total Interiors  
**HANIL E-HWA CO.,LTD**

# 今後の事業戦略について

KASAI

## アライアンスプログラムの充実

### 韓一理化(HANIL E-HWA Co.,Ltd.)社の概要

グループ売上	: 1,318億円(2006年)
グループ従業員数	: 4,100人
生産品目	: ドアトリム 50.1% シート 21.6%、ヘッドライニング 9.0% その他 19.3%
主要得意先	: 現代自動車 起亜自動車
グローバル拠点	: インド、スロバキア、トルコ、米国(アラバマ) 中国(北京2か所、江蘇) ※1991年河西工業からKPM技術を導入

# 今後の事業戦略について

KASAI

## 経営目標

	2009年度
経常利益率(額)	4.5%(72億円)
売上高	1600億円

# 今後の事業戦略について

KASAI

## 当社の長期ビジョン

グローバル市場で自動車内装企業としての地位を確立する

自律型・高収益型企业

### エクセレントカンパニーの確立

#### 業界TOP

コスト競争力  
品質水準  
技術水準

#### 経営目標

グローバル市場シェア  
10%(2,000億円)  
連結経常利益率  
6%

【2012年度】

## 本資料についてのご注意

本資料に記載されている河西工業株式会社の将来に関する見通しは、過去の事実ではないために不確定なリスク要因を含んでおります。

したがって、実際の結果は様々な要因によって見通しと大きく異なる可能性がありますということをご了承ください。