



2015年3月期 第1四半期 決算説明会

2014年7月31日
株式会社デンソー

1. 車両生産の増加により増収
将来の成長に向けた投資が先行し、減益

2. 上期および通期予想は据え置き

2015年3月期 第1四半期 連結決算

()内は売上高比

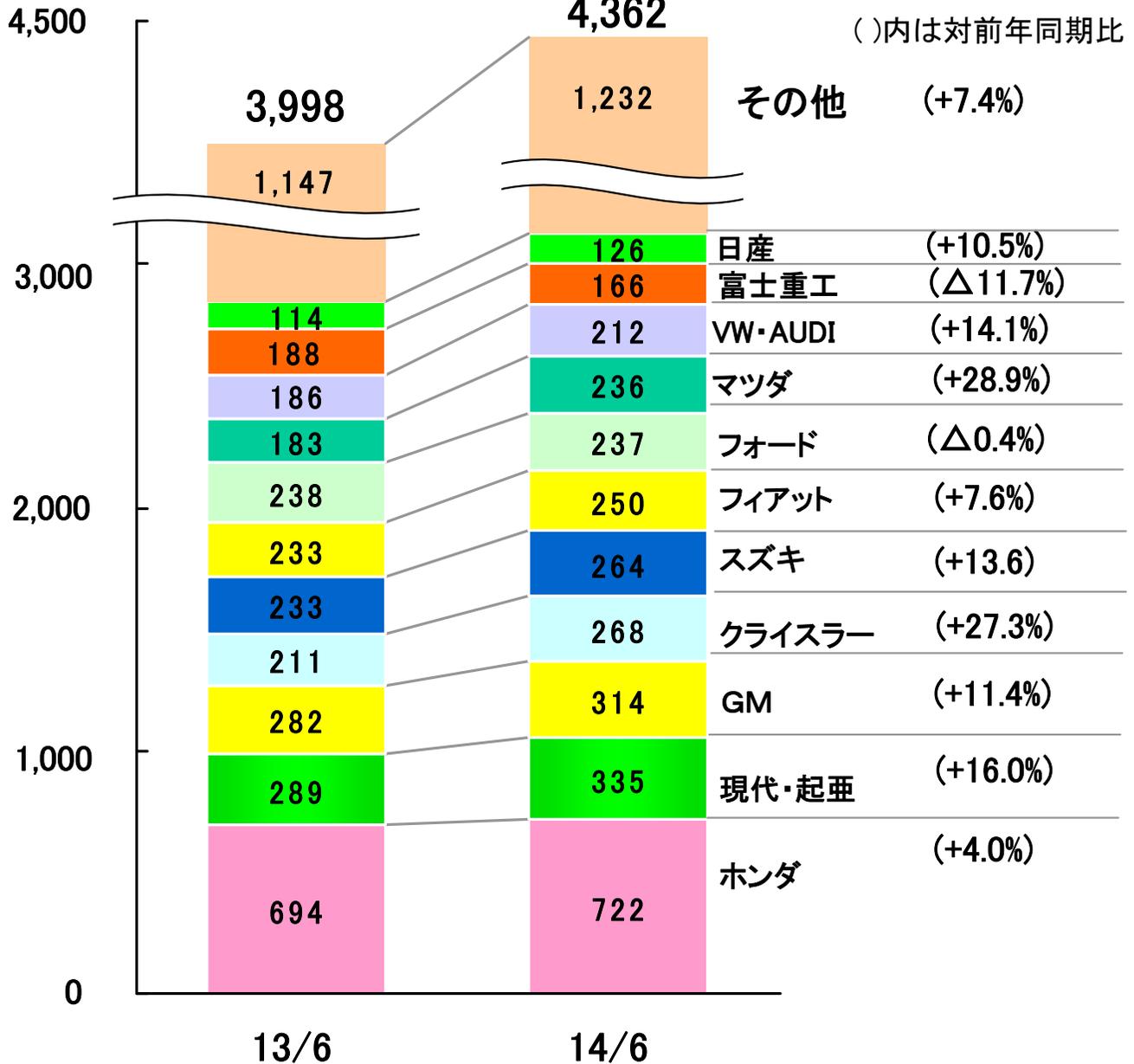
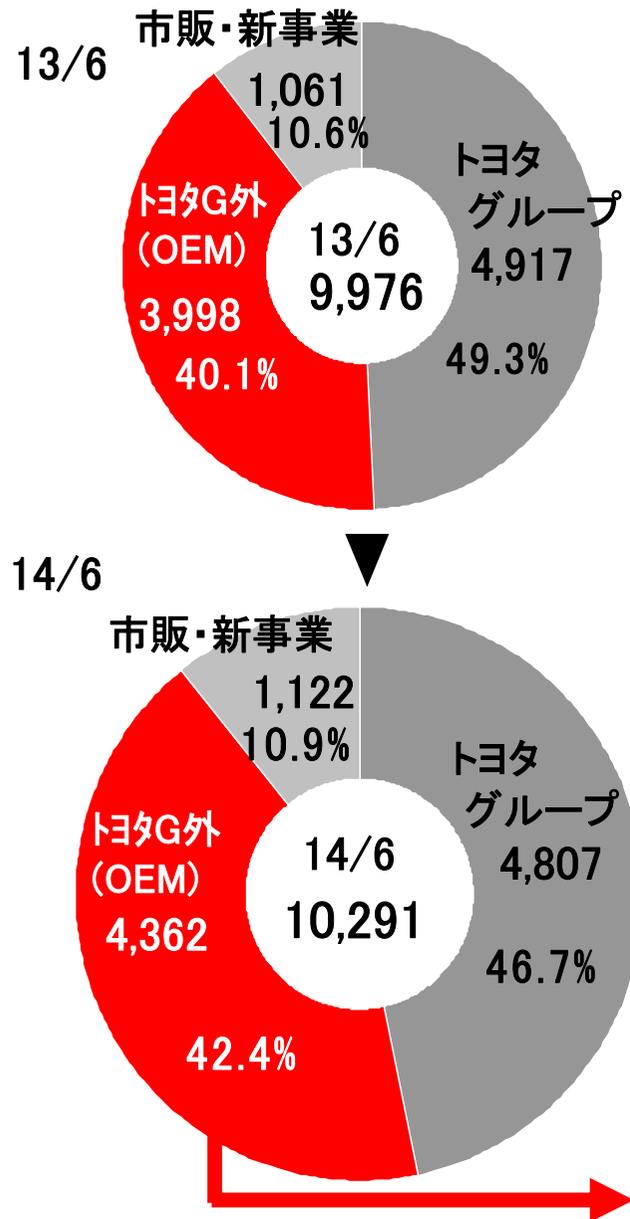
【単位:億円】

	14/6期実績	13/6期実績	増減額	増減率
売上高	10,291	9,976	+ 315	+ 3.2%
営業利益	(8.3%) 851	(10.2%) 1,021	△ 171	△ 16.7%
経常利益	(9.5%) 976	(11.7%) 1,168	△ 191	△ 16.4%
税引前利益	(9.5%) 976	(11.7%) 1,167	△ 191	△ 16.3%
当期純利益	(6.7%) 688	(8.6%) 860	△ 173	△ 20.1%
為替レート	102円/ドル 140円/ユーロ	99円/ドル 129円/ユーロ	3円 円安 11円 円安	
国内車両生産	230万台	218万台	+ 12万台	+ 5.5%
海外日系車生産 (内、北米)	450万台 (148万台)	433万台 (140万台)	+ 17万台 (+ 8万台)	+ 3.9% (+5.7%)

【単位:億円】

トヨタグループ外(OEM)

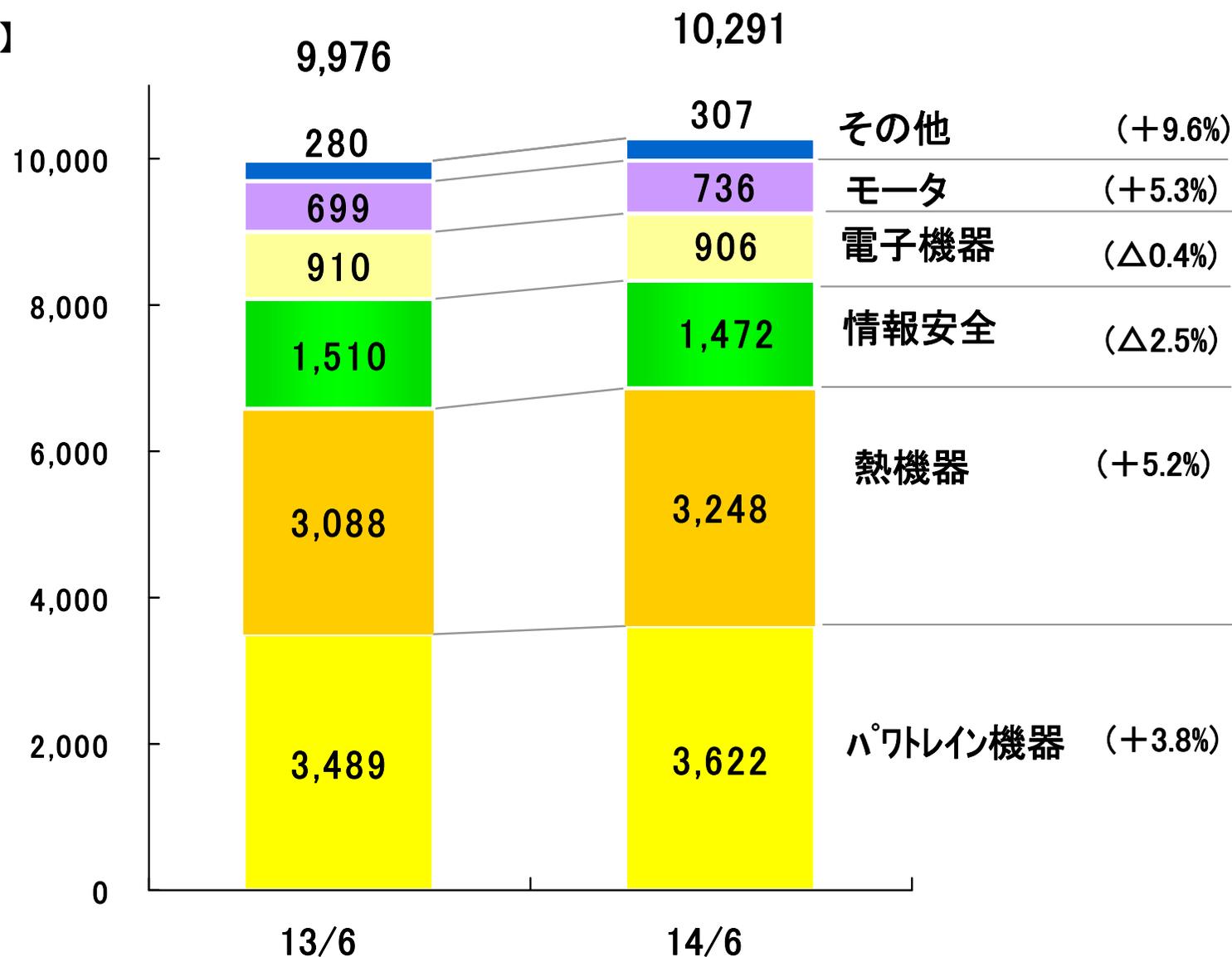
()内は対前年同期比



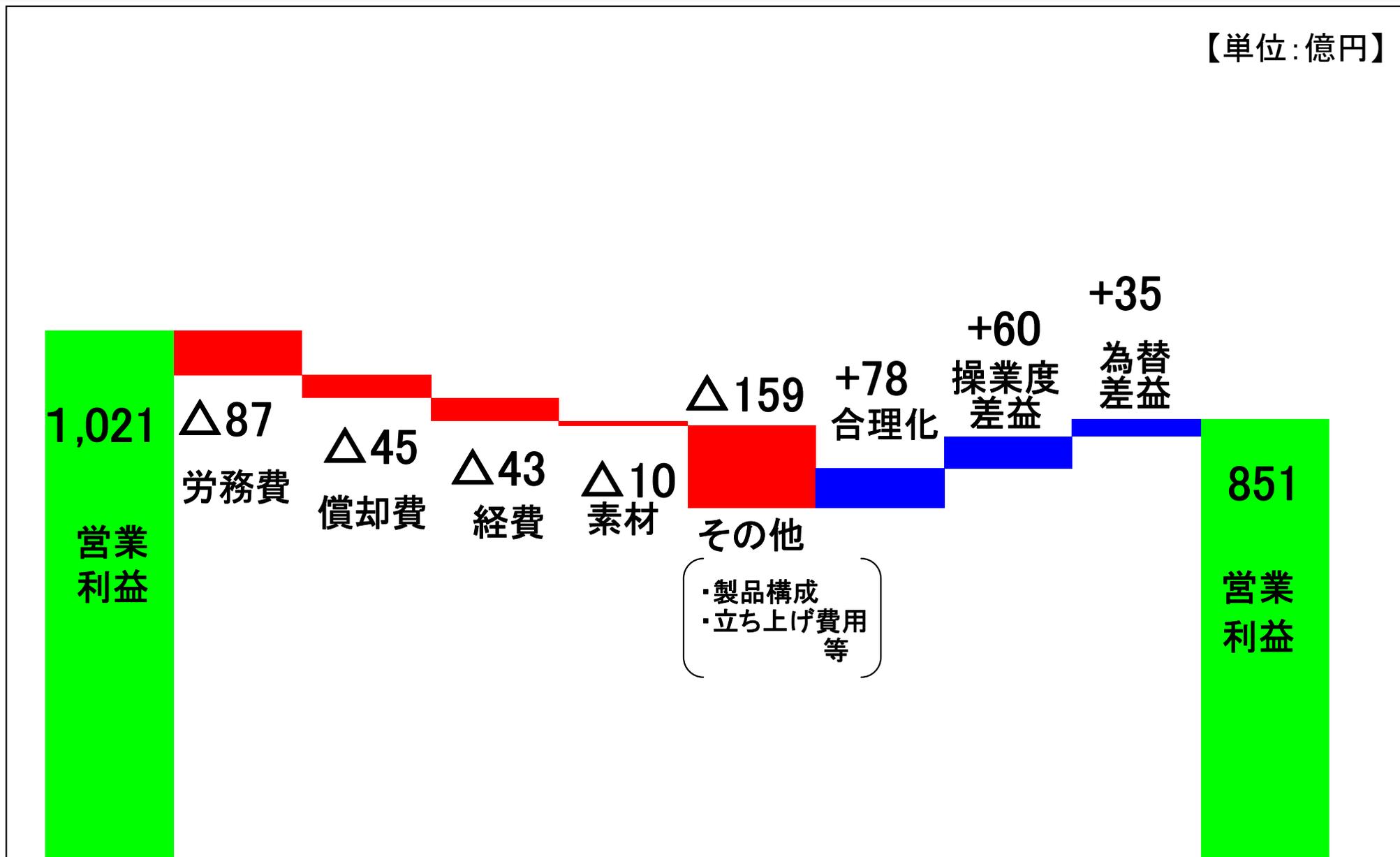
2015年3月期 第1四半期 連結売上高(製品別)

()内は対前年同期比

【単位:億円】



【単位:億円】



13/6

14/6

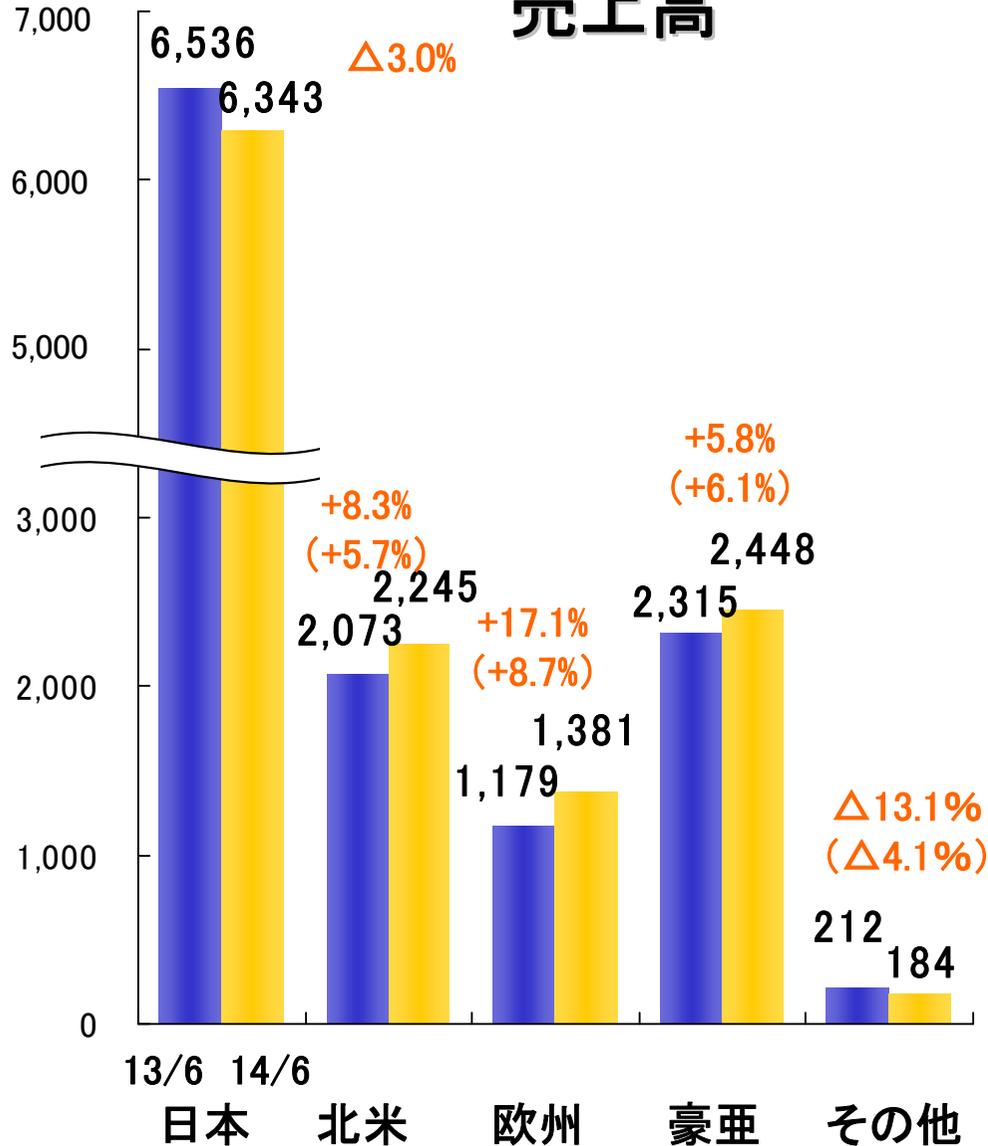
2015年3月期 第1四半期 所在地別セグメント情報(前年比)

【単位:億円】

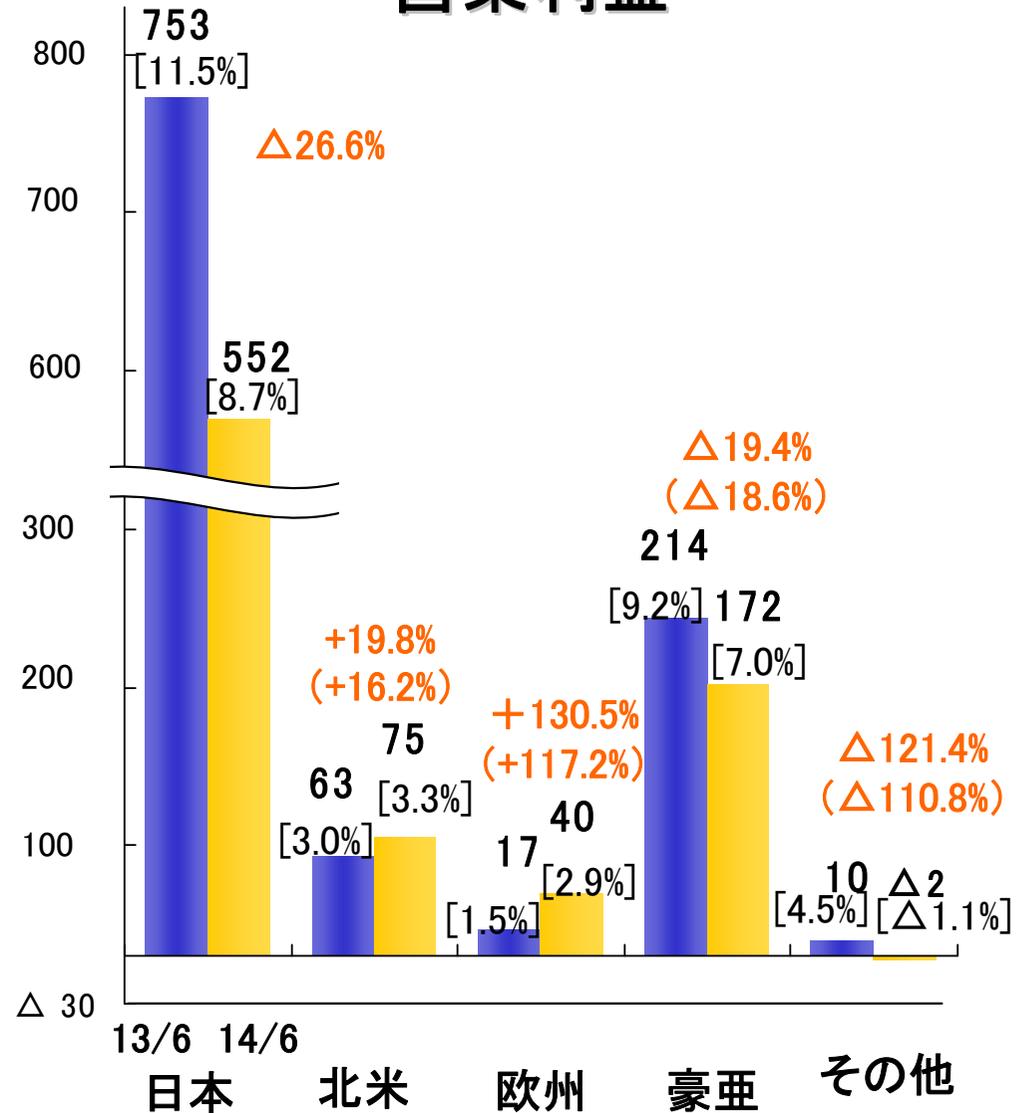
※増減は円貨ベースで表示
()は為替の影響を除いた現地通貨ベース

[]は営業利益率

売上高



営業利益

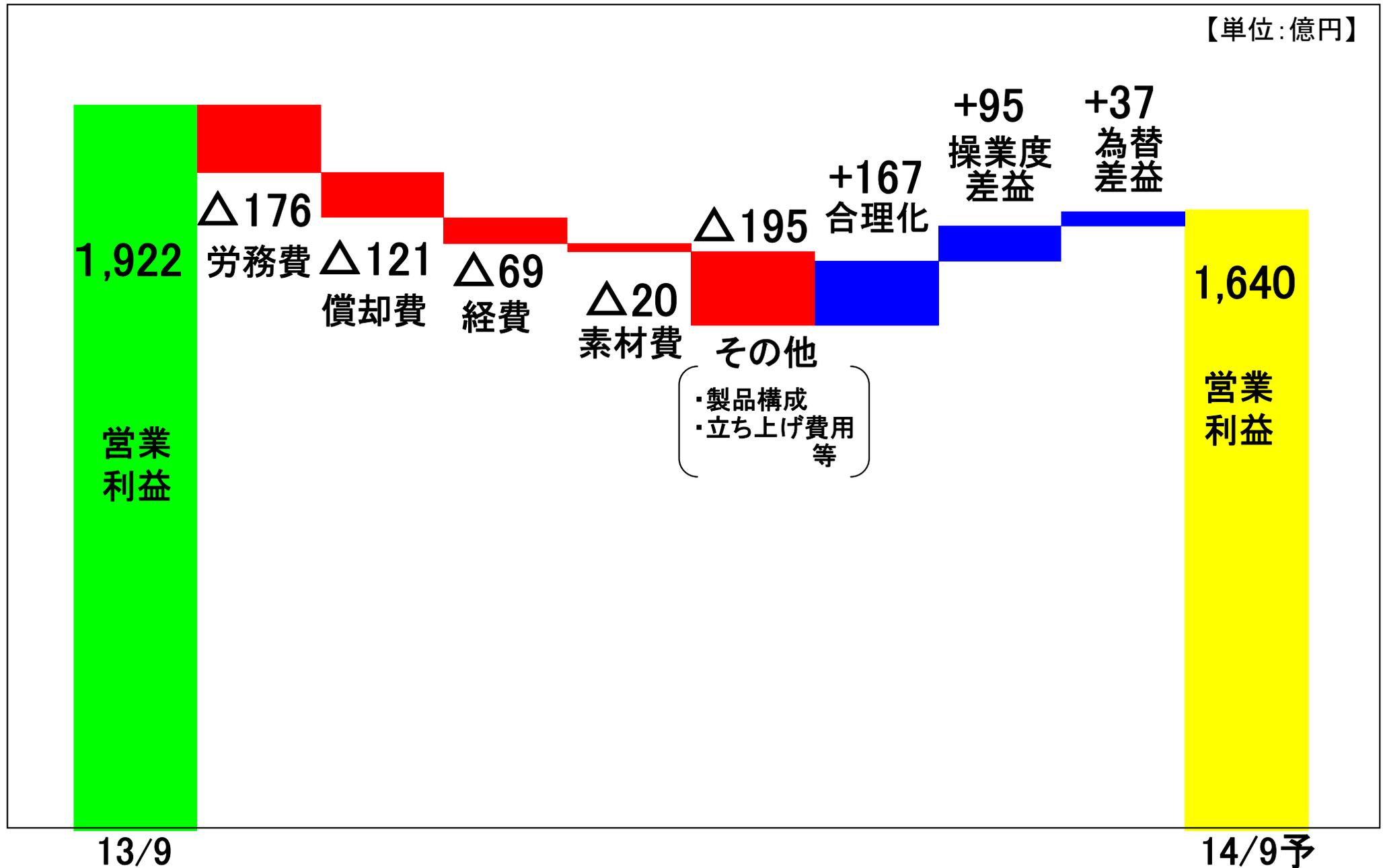


()内は売上高比

【単位:億円】

	14/9期当初	14/9期最新	13/9期実績	増減額	増減率
売上高	20,220	20,220	19,879	+341	+1.7%
営業利益	(8.1%) 1,640	(8.1%) 1,640	(9.7%) 1,922	△282	△14.7%
経常利益	(8.8%) 1,770	(8.8%) 1,770	(10.8%) 2,146	△376	△17.5%
税引前利益	(8.8%) 1,770	(8.8%) 1,770	(10.8%) 2,146	△376	△17.5%
当期純利益	(5.7%) 1,160	(5.7%) 1,160	(7.5%) 1,501	△341	△22.7%
為替レート	100円/ドル 135円/ユーロ	100円/ドル 135円/ユーロ	99円/ドル 130円/ユーロ	1円 円安 5円 円安	
国内車両生産	458万台	458万台	453万台	+5万台	+1.1%
海外日系車生産 (内、北米)	963万台 (302万台)	963万台 (302万台)	869万台 (266万台)	+94万台 (+36万台)	+10.8% (+13.5%)

2015年3月期 上期予想 営業利益増減要因(前年比)

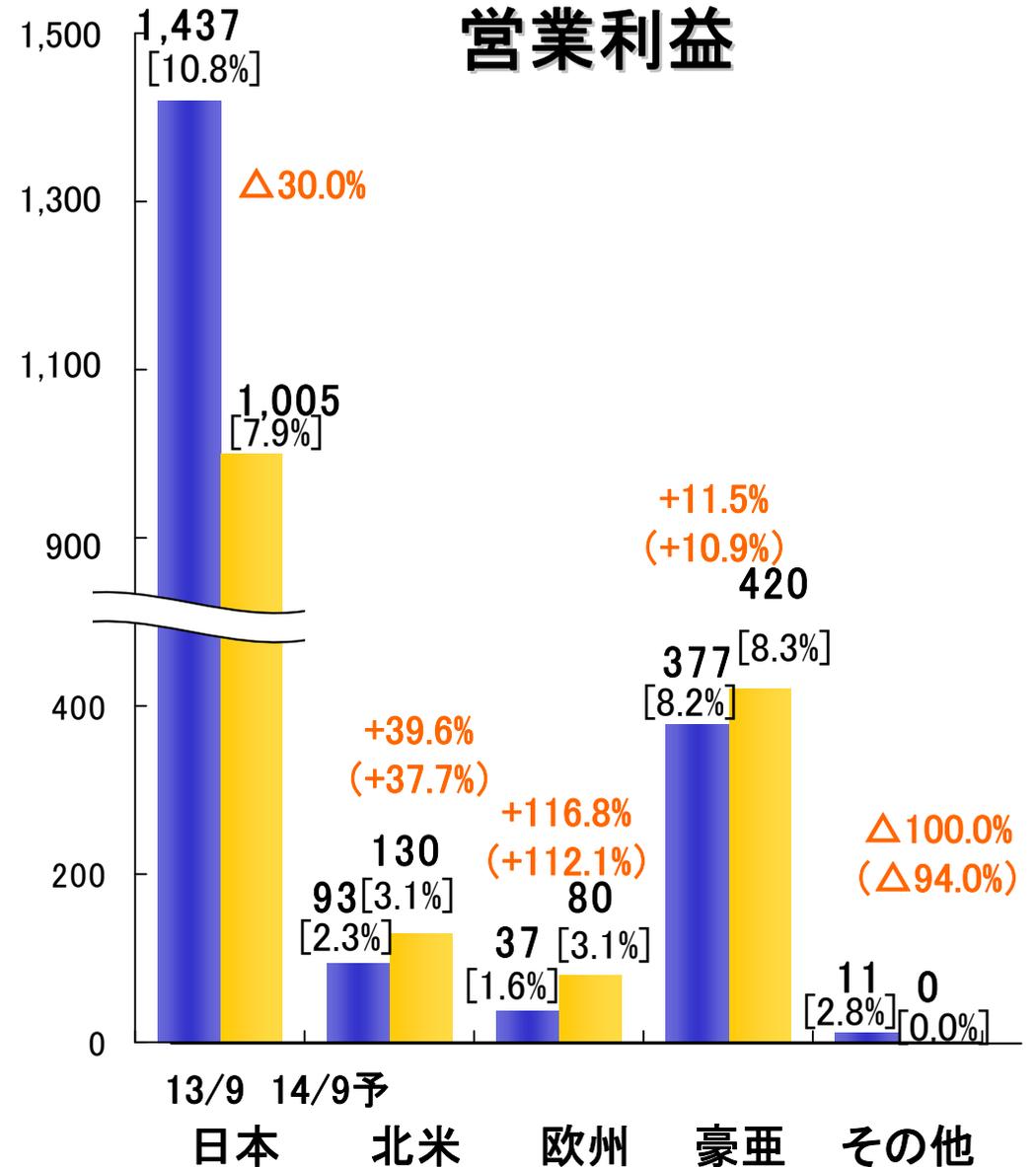
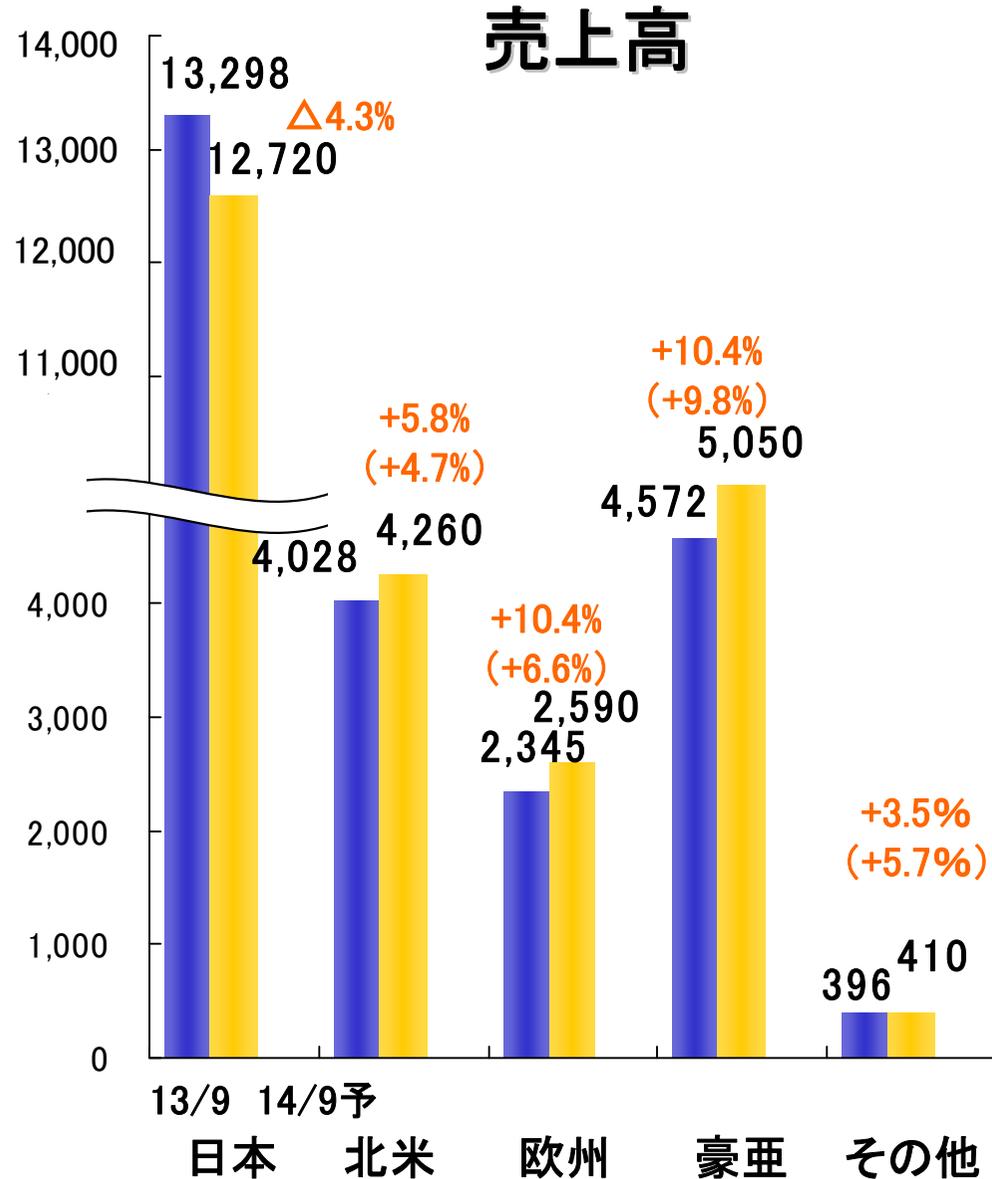


2015年3月期 上期予想 所在地別セグメント情報(前年比)

【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



2015年3月期 通期予想

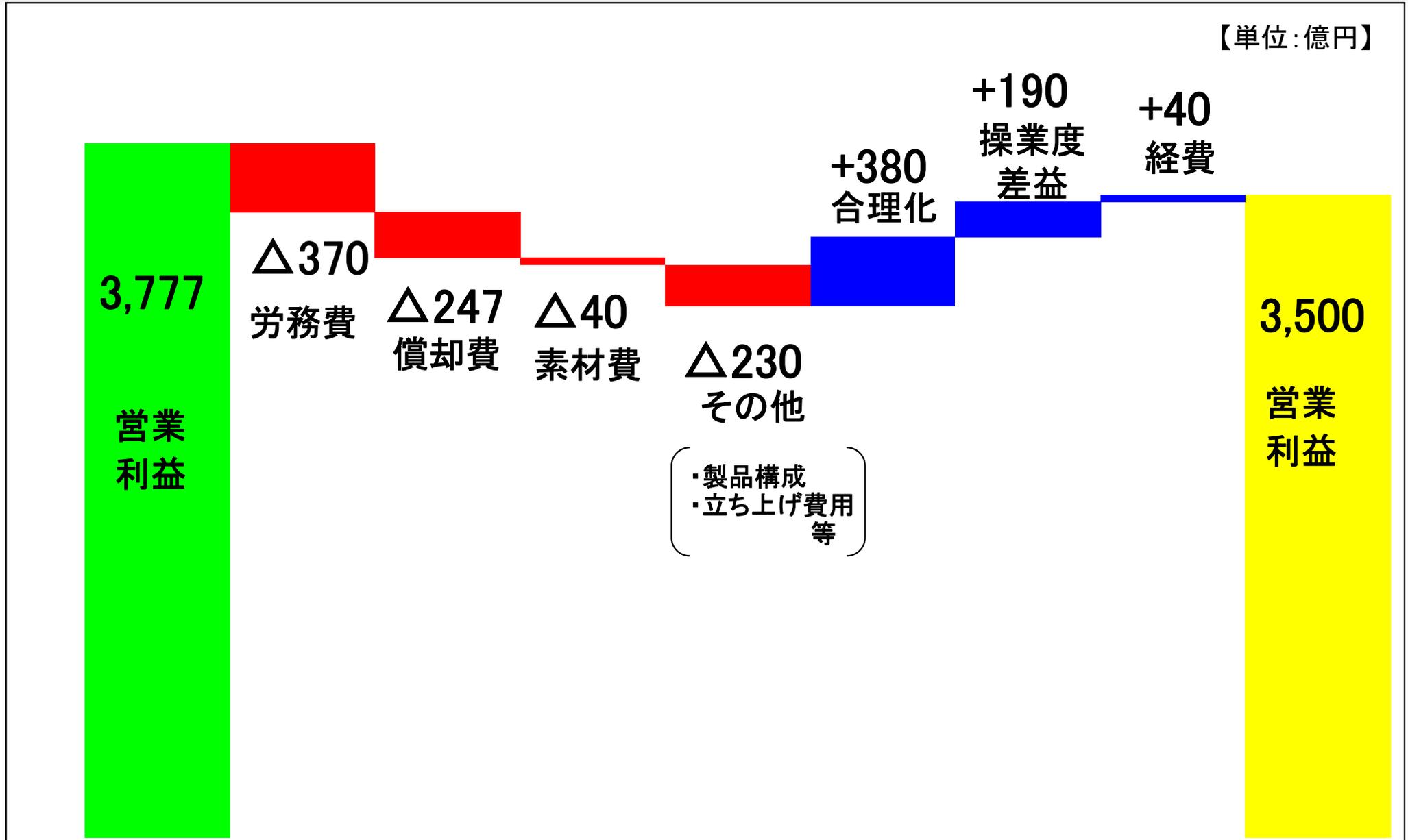
()内は売上高比

【単位：億円】

	15/3期当初	15/3期最新	14/3期実績	増減額	増減率
売上高	41,400	41,400	40,959	+441	+1.1%
営業利益	(8.5%) 3,500	(8.5%) 3,500	(9.2%) 3,777	△277	△7.3%
経常利益	(9.1%) 3,780	(9.1%) 3,780	(10.2%) 4,196	△416	△9.9%
税引前利益	(9.1%) 3,780	(9.1%) 3,780	(10.2%) 4,186	△406	△9.7%
当期純利益	(6.0%) 2,480	(6.0%) 2,480	(7.0%) 2,874	△394	△13.7%
為替レート	100円/ドル 135円/ユーロ	100円/ドル 135円/ユーロ	100円/ドル 134円/ユーロ	- 1円 円安	
国内車両生産	918万台	918万台	949万台	△31万台	△3.3%
海外日系車生産 (内、北米)	1,998万台 (622万台)	1,998万台 (622万台)	1,770万台 (543万台)	+228万台 (+79万台)	+12.9% (+14.5%)

2015年3月期 通期予想 営業利益増減要因(前年比)

【単位：億円】



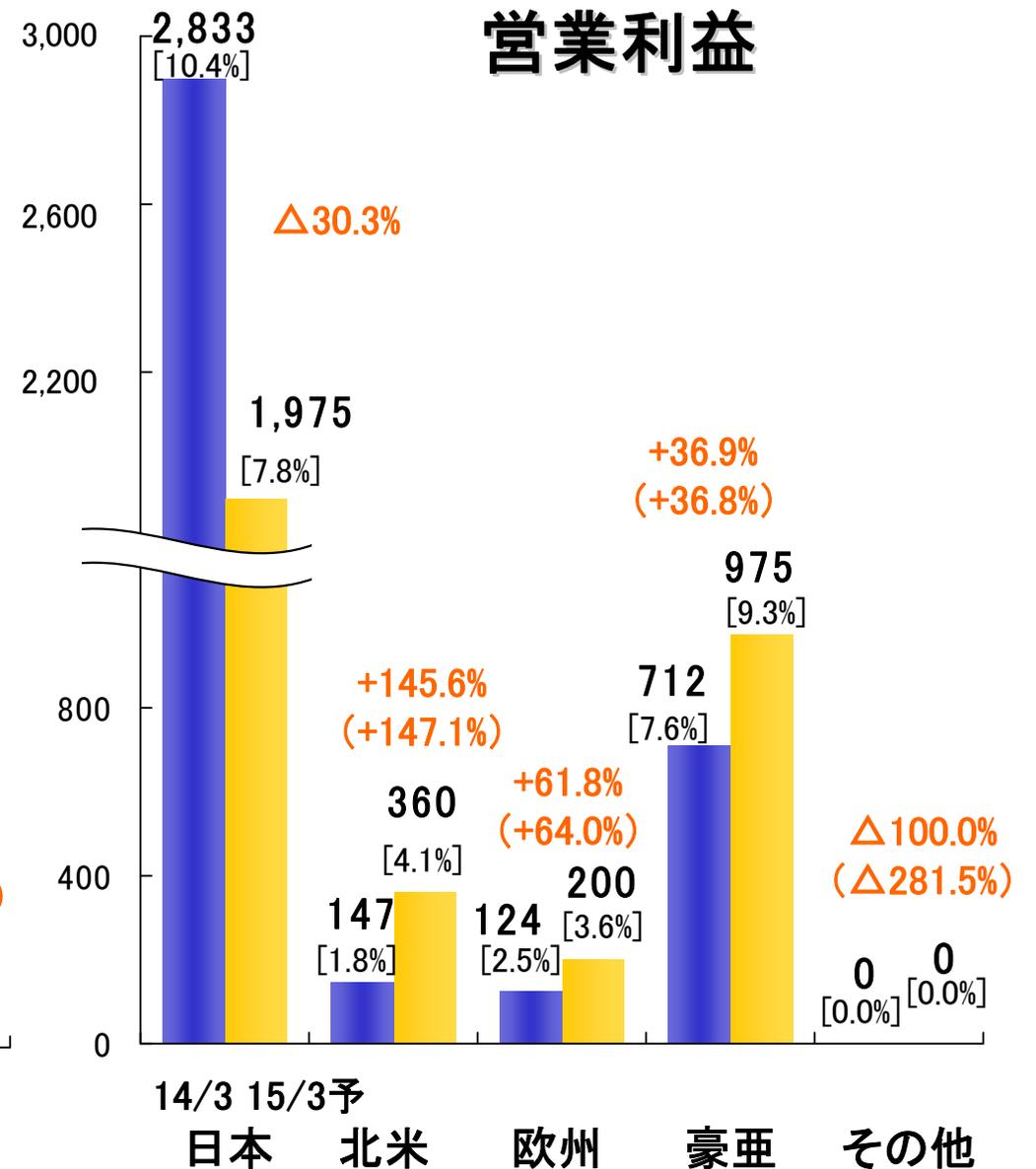
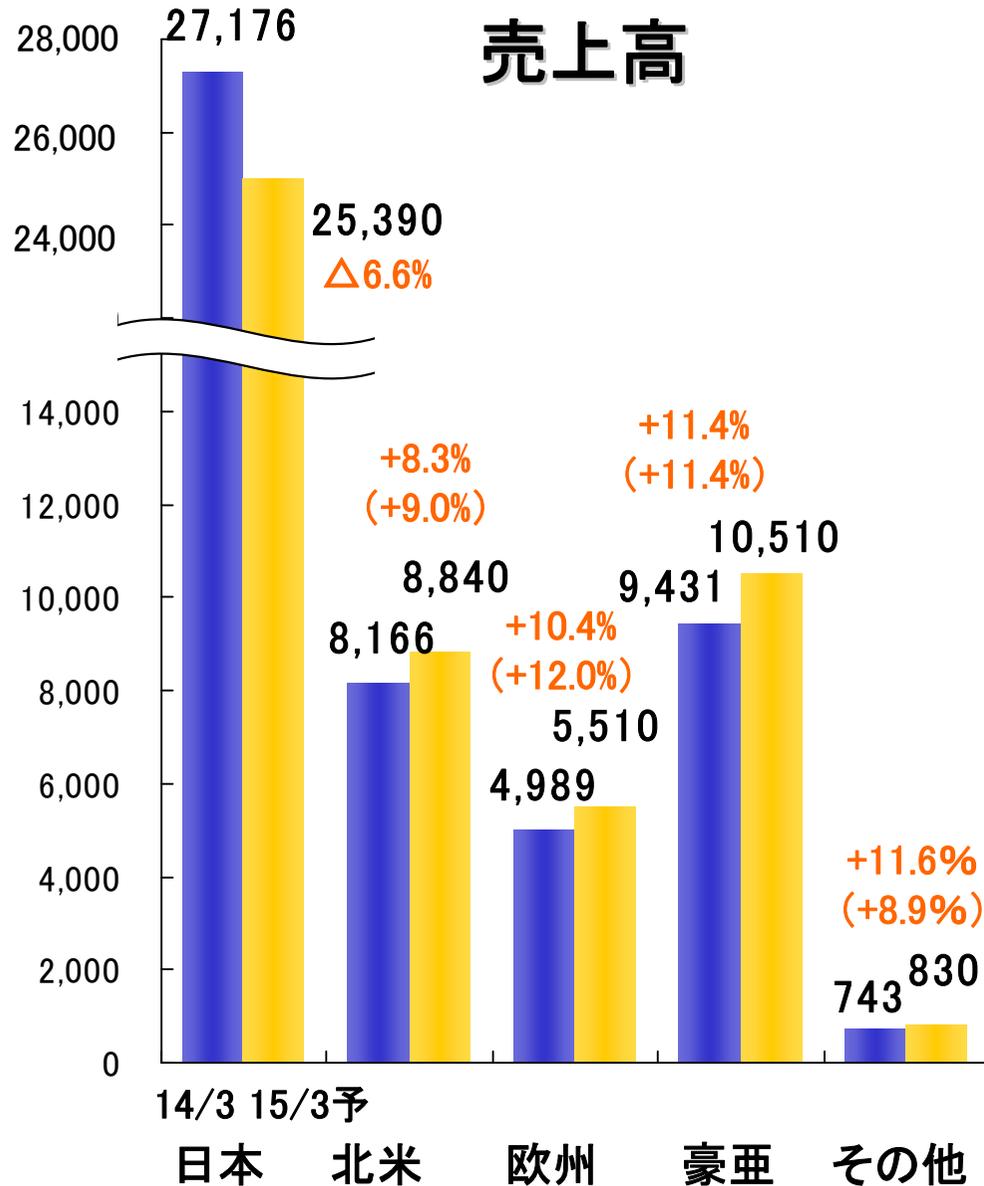
14/3

15/3 予

2015年3月期 通期予想 所在地別セグメント情報(前年比)

【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

[]は売上高比

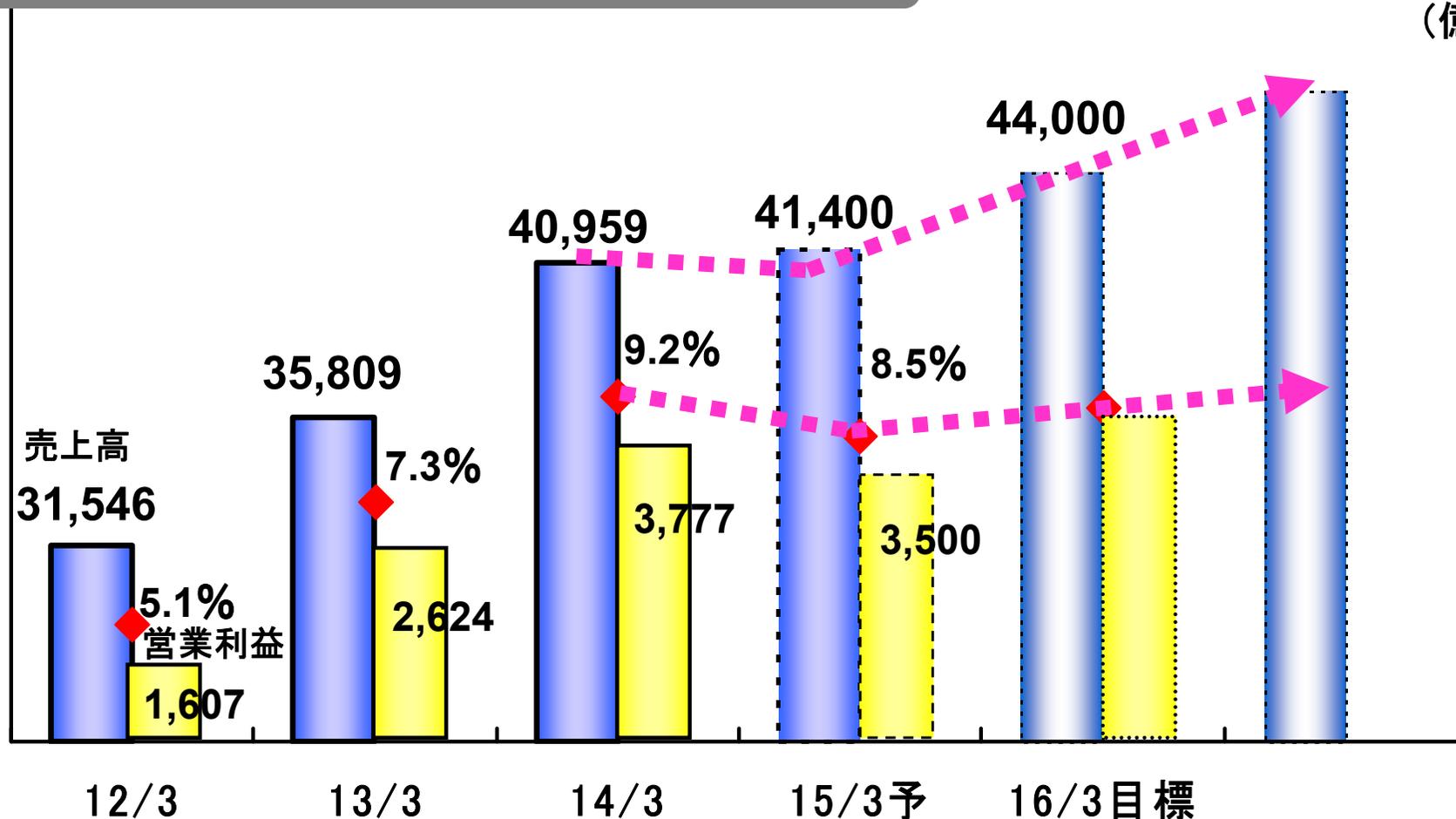


DENSO

- 売上・利益目標
- 単独決算概要
- 前提となる為替レート／車両生産台数
- 得意先別売上
- 製品別売上
- グローバル生産体制
- 設備投資・償却費・研究開発費の推移
- 設備投資・償却費・研究開発費

売上高・営業利益・営業利益率の推移

(億円)



15/3期は国内生産減少、将来の成長に向けた投資コストが先行
16/3期以降は成長が加速

損益計算書

() 内は売上高比

【単位：億円，%】

科 目	14/6期実績		13/6期実績		前年比		14/9期予想 変更なし		15/3期予想 変更なし	
					増減額	増減率				
売上高	(100.0)	5,806	(100.0)	6,009	△ 203	△3.4	(100.0)	11,640	(100.0)	23,230
売上原価	(86.3)	5,011	(84.1)	5,051	△ 40					
販売費及び一般管理費	(6.3)	368	(5.9)	353	15					
営業利益	(7.3)	426	(10.1)	605	△ 179	△29.6	(6.8)	790	(6.4)	1,490
営業外収支		307		257	50			460		640
経常利益	(12.6)	733	(14.3)	862	△ 129	△14.9	(10.7)	1,250	(9.2)	2,130
特別損益		0		△ 1	1			0		0
税引前当期純利益	(12.6)	733	(14.3)	861	△ 128	△14.9	(10.7)	1,250	(9.2)	2,130
当期純利益	(10.6)	614	(11.8)	709	△ 95	△13.4	(7.9)	920	(6.8)	1,570

前提となる為替レート／車両生産台数

		上期												15/3通期			
		第1四半期						下期									
		前年実績	当年実績	前年比	前年実績	当初予想	最新予想	前年比	前年実績	当初予想	最新予想	前年比	前年実績	当初予想	最新予想	前年比	
為替レート (円)	USD	99	102	3円 円安	99	100	100	1円 円安	102	100	100	2円 円高	100	100	100	-	
	EUR	129	140	11円 円安	130	135	135	5円 円安	139	135	135	4円 円高	134	135	135	1円 円安	
1円変動の 利益影響額 (億円)	USD													28	25	25	△ 3
	EUR													8	7	7	△ 1
日系車両生産 台数 (万台)	国内	218	230	+5%	453	458	458	+1%	496	460	460	△ 7%	949	918	918	△ 3%	
	北米	140	148	+6%	266	302	302	+14%	277	320	320	+15%	543	622	622	+15%	
	海外日系車	433	450	+4%	869	963	963	+11%	900	1,035	1,035	+15%	1,770	1,998	1,998	+13%	

【単位：億円，％】

区分	14/6期 実績(累計)		13/6期 実績(累計)		増減	増減率
	金額	構成比	金額	構成比		
トヨタ	4,414	42.9	4,500	45.1	△ 86	△ 1.9
ダイハツ	269	2.6	287	2.9	△ 18	△ 6.4
日野自動車	125	1.2	131	1.3	△ 6	△ 4.6
トヨタグループ計	4,807	46.7	4,917	49.3	△ 110	△ 2.2
本田技研	722	7.0	694	7.0	28	4.0
現代・起亜	335	3.2	289	2.9	46	16.0
G M	314	3.1	282	2.8	32	11.4
クライスラー	268	2.6	211	2.1	57	27.3
スズキ	264	2.6	233	2.3	32	13.6
フィアット	250	2.4	233	2.3	18	7.6
フォード	237	2.3	238	2.4	△ 1	△ 0.4
マツダ	236	2.3	183	1.8	53	28.9
V W ・ A U D I	212	2.1	186	1.9	26	14.1
富士重工	166	1.6	188	1.9	△ 22	△ 11.7
日産自動車	126	1.2	114	1.2	12	10.5
三菱自動車	119	1.2	111	1.1	9	7.7
いすゞ	114	1.1	140	1.4	△ 26	△ 18.4
B M W	99	1.0	83	0.8	17	20.3
ベンツ	82	0.8	86	0.9	△ 4	△ 4.4
P S A	54	0.5	58	0.6	△ 4	△ 6.8
ジャガー・ランドローバー	52	0.5	43	0.4	9	20.5
その他メーカー	711	6.9	627	6.3	83	13.3
O E M 計	9,169	89.1	8,915	89.4	254	2.9
※ 市販・新事業他	1,122	10.9	1,061	10.6	61	5.7
合計	10,291	100.0	9,976	100.0	315	3.2

※ OES(メーカー補給含む)、一般市販、新事業、設備売上等を含む

【単位：億円，％】

区 分	14/6期 実績(累計)		13/6期 実績(累計)		増減	増減率
	金額	構成比	金額	構成比		
ハ ° ワトレイン 機 器 計	3,622	35.2	3,489	35.0	133	3.8
熱 機 器 計	3,248	31.6	3,088	31.0	160	5.2
情 報 安 全 計	1,472	14.3	1,510	15.1	△ 38	△ 2.5
電 子 機 器 計	906	8.8	910	9.1	△ 4	△ 0.4
モ ー タ	736	7.1	699	7.0	37	5.3
そ の 他 ※	143	1.4	149	1.5	△ 6	△ 4.0
自 動 車 分 野 計	10,126	98.4	9,845	98.7	281	2.9
産 業 ・ 生 活 関 連 機 器	124	1.2	101	1.0	23	22.8
そ の 他	41	0.4	30	0.3	11	36.7
新 事 業 分 野 計	165	1.6	131	1.3	34	26.0
合 計	10,291	100.0	9,976	100.0	315	3.2

※ 設備売上、補修品、子会社オリジナルブランド製品等

インド<ハリアナ・ジャジャール工場>

投資額 : 約42億円
 生産開始 : 2013年から生産開始
 面積 : 建屋面積12,000㎡
 業務内容 : 小型モーター、エンジンクーリングモジュールの製造



メキシコ<シラオ工場>

投資額 : 約107億円
 生産製品 : 2013年10月～ カーエアコン
 2014年10月～ オルタネータ
 従業員数 : 拡張後 850人(2015年計画)
 面積 : 拡張後 56,200㎡(建屋面積)



グローバルネットワーク
 220社
 (38の国と地域)

インドネシア<第3工場>

投資額 : 約94億円
 生産開始 : 2014年3月～プラグ、SIFS
 従業員数 : 1,300人(2016年3月計画)
 面積 : 建屋面積24,000㎡
 業務内容 : エンジンECU、VCT、スタータ、オルタネータの製造



2014年度 設備投資計画

2,980億円 (引き続き高水準の投資を継続)

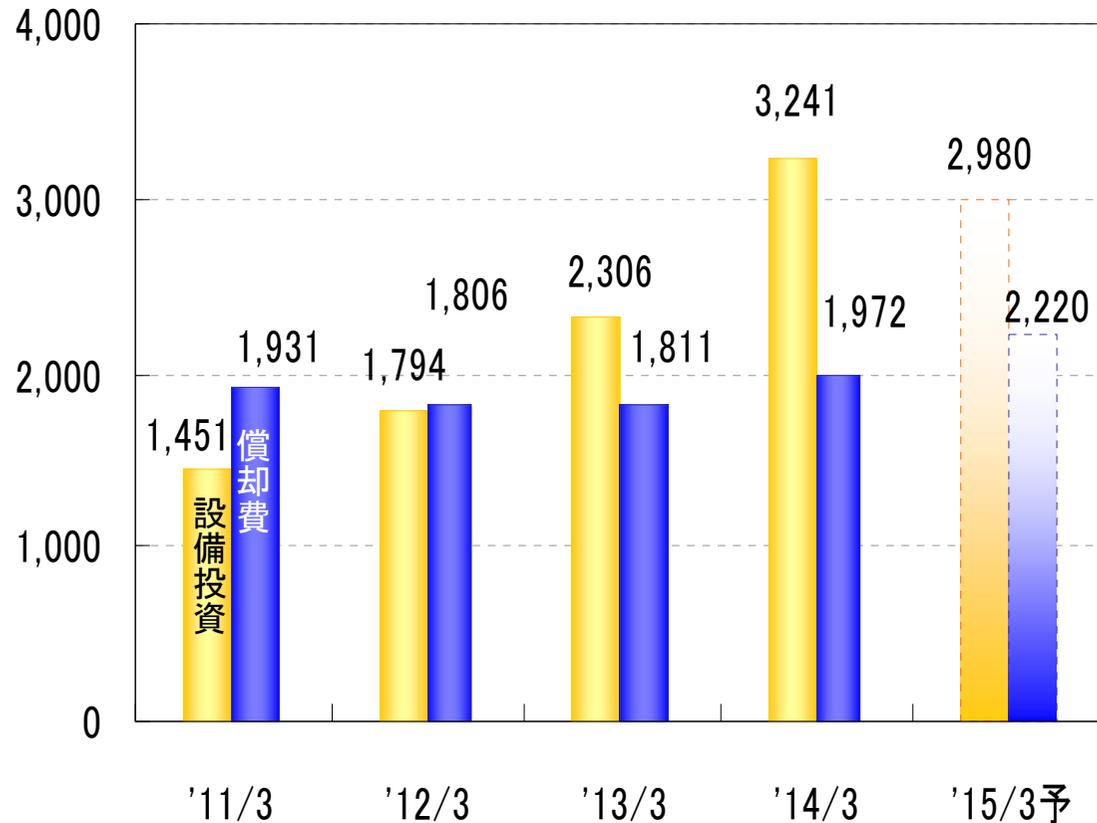


グローバルに生産体制を拡充

2014年6月30日現在

設備投資・償却費・研究開発費の推移

【単位：億円】



	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	14/6期 (3ヶ月)	15/3期 予想	15/3予想に 対する進捗率
設備投資	1,451	1,794	2,306	3,241	812	2,980	27.2%
償却費	1,931	1,806	1,811	1,972	486	2,220	21.9%
研究開発費 (売上高比)	2,901 (9.3)	2,984 (9.5)	3,355 (9.4)	3,687 (9.0)	925 (9.0)	3,900 (9.4)	23.7%

【単位：億円】

		14/3期		15/3期		14/6期	
		13/6期	実績	14/6期	予想	増減率	進捗率
設備投資	日本	328	1,560	422	1,570	28.7%	26.9%
	北米	108	433	98	365	△9.3%	26.8%
	欧州	49	279	61	220	24.5%	27.7%
	豪亜	199	886	226	780	13.6%	29.0%
	その他	25	83	5	45	△80.0%	11.1%
	合計	709	3,241	812	2,980	14.5%	27.2%
償却費	日本	277	1,309	295	1,410	6.5%	20.9%
	北米	45	188	50	230	11.1%	21.7%
	欧州	35	143	39	170	11.4%	22.9%
	豪亜	72	302	93	370	29.2%	25.1%
	その他	8	30	9	40	12.5%	22.5%
	合計	436	1,972	486	2,220	11.5%	21.9%
研究開発費 (売上高比)		869 (8.7%)	3,687 (9.0%)	925 (9.0%)	3,900 (9.4%)	6.4%	23.7%