
NSG
GROUP

# NSG グループ

## 2013年3月期第3四半期決算報告

（2012年4月1日～ 12月31日）

日本板硝子株式会社
2013年1月31日

（ブランクページ）

# 2013年3月期第3四半期決算報告
（2012年4月1日～12月31日）

## アジェンダ

要点

決算概要

事業状況

リストラクチャリング施策の進捗

リファイナンス進捗

まとめ

# 要点: 2012年4月-12月

- 主要市場の低調を反映した業績
- 欧州を中心に引き続き厳しい市場環境
- リストラクチャリング施策と生産性改善により徐々に収益改善
- 通期業績見通しは変更なし
- 短期的な戦略は引き続き収益性の改善に注力

# 2013年3月期第3四半期決算報告
（2012年4月1日～12月31日）

## アジェンダ

要点

**決算概要**

事業状況

リストラクチャリング施策の進捗

リファイナンス進捗

まとめ

# 連結損益計算書

| (億円) | 13年3月期 4月-12月期 | 12年3月期 4月-12月期 | 前年比 |
|---|---|---|---|
| 売上高 | 3,850 | 4,208 | -9%** |
| 無形資産償却前営業利益 | 47 | 120 | |
| 償却費* | (50) | (55) | |
| 個別開示項目前営業利益(損失) | (3) | 65 | |
| 個別開示項目 | (211) | - | |
| 営業利益(損失) | (214) | 65 | |
| 金融費用(純額) | (104) | (104) | |
| 持分法による投資利益 | 10 | 52 | |
| 税引前利益(損失) | (308) | 13 | |
| 当期利益(損失) | (316) | 22 | |
| 親会社の所有者に帰属する当期利益(損失) | (321) | 13 | |
| EBITDA | 261 | 356 | -27% |

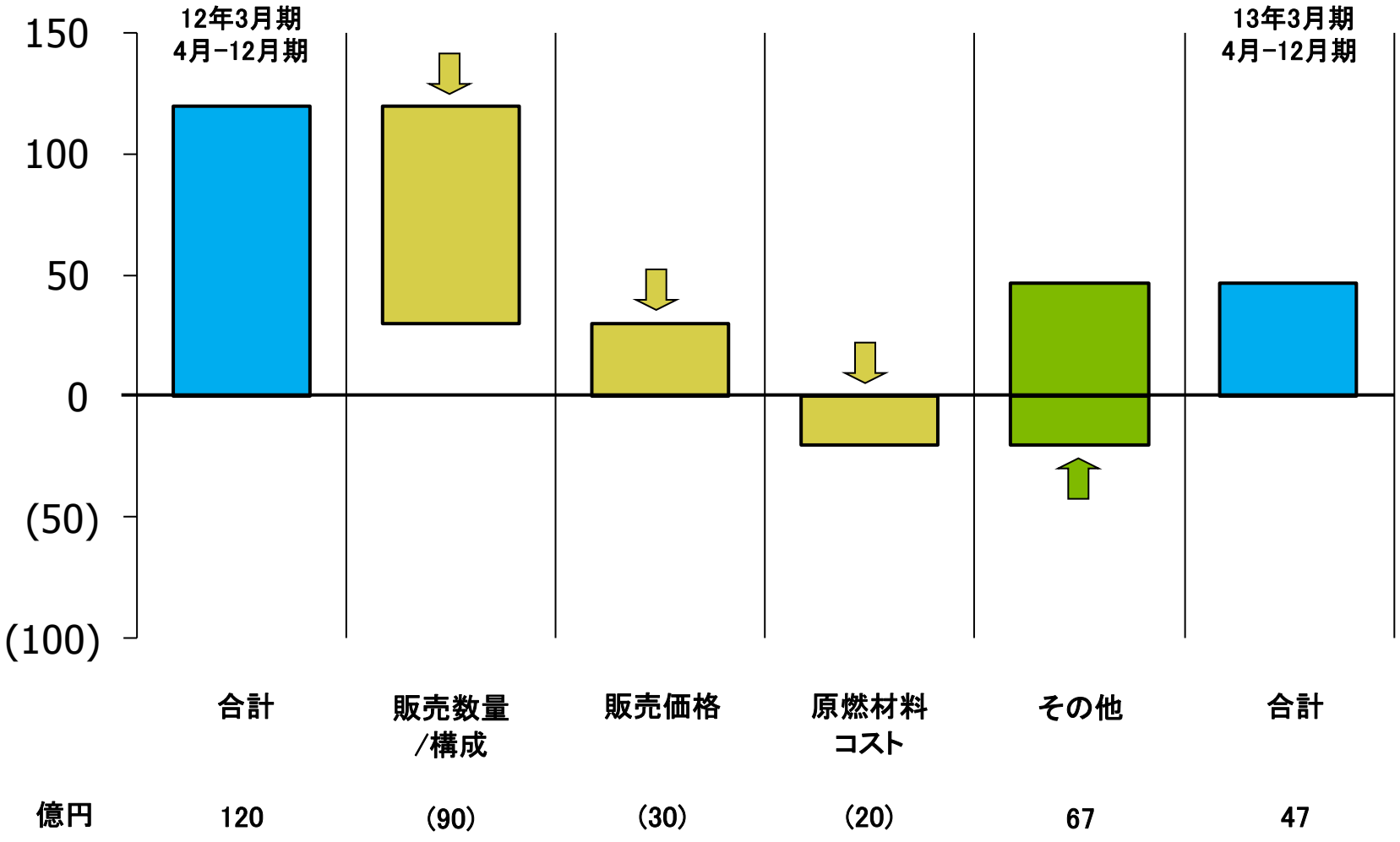
*ピルキントン買収に伴って発生した無形資産の償却

**為替変動を除くと-5%

## 厳しい市場環境が引き続き業績に影響

# 個別開示項目前営業利益差異分析

## (無形資産償却前)




リストラクチャリングの効果が徐々に発現

# 個別開示項目

| | 13年3月期<br>4月-12月期<br>（億円） |
|---|---|
| リストラクチャリング費用<br>（雇用契約の終了にかかる費用を含む） | （141） |
| 有形固定資産等の減損損失 | （69） |
| その他 | （1） |
| | （211） |

- リストラクチャリング費用 ： 2012年12月末までに計2,350人を削減
- 減損損失の大部分はイタリア、ベニスとスウェーデン、ハムスタッドのフロート資産

リストラクチャリング施策は計画通り進捗

# 連結キャッシュフロー

| | 13年3月期<br>4月-12月期<br>（億円） | 12年3月期<br>4月-12月期<br>（億円） |
|---|---|---|
| 当期利益(損失) | (316) | 22 |
| 減価償却費 | 264 | 291 |
| 運転資本の増減 | 52 | (225) |
| 法人所得税支払額 | (41) | (46) |
| その他 | 23 | (189) |
| **営業活動によるキャッシュフロー** | (18) | (147) |
| 固定資産の取得 | (220) | (260) |
| その他 | 9 | 3 |
| **投資活動によるキャッシュフロー** | (211) | (257) |
| **フリーキャッシュフロー** | (229) | (404) |

## キャッシュマネジメントに注力

# 主要財務指標（KPI）

| | 2012年12月末 | 2012年3月末 |
|---|---|---|
| ネット借入（億円） | 3,854 | 3,512 |
| ネット借入/EBITDA | 10.3x | 7.6x |
| ネット借入/純資産比率 | 2.5 | 2.0 |
| | 13年3月期 第3四半期 | 12年3月期 第3四半期 |
| EBITDA/インタレスト・カバレッジ | 2.5x | 3.4x |
| 営業利益率* | 1.2% | 2.8% |

*ピルキントン無形資産償却と個別開示項目前営業利益

厳しい市場環境を反映した主要財務指標（KPI）

# 2013年3月期第3四半期決算報告
（2012年4月1日～12月31日）

## アジェンダ

要点

決算概要

**事業状況**

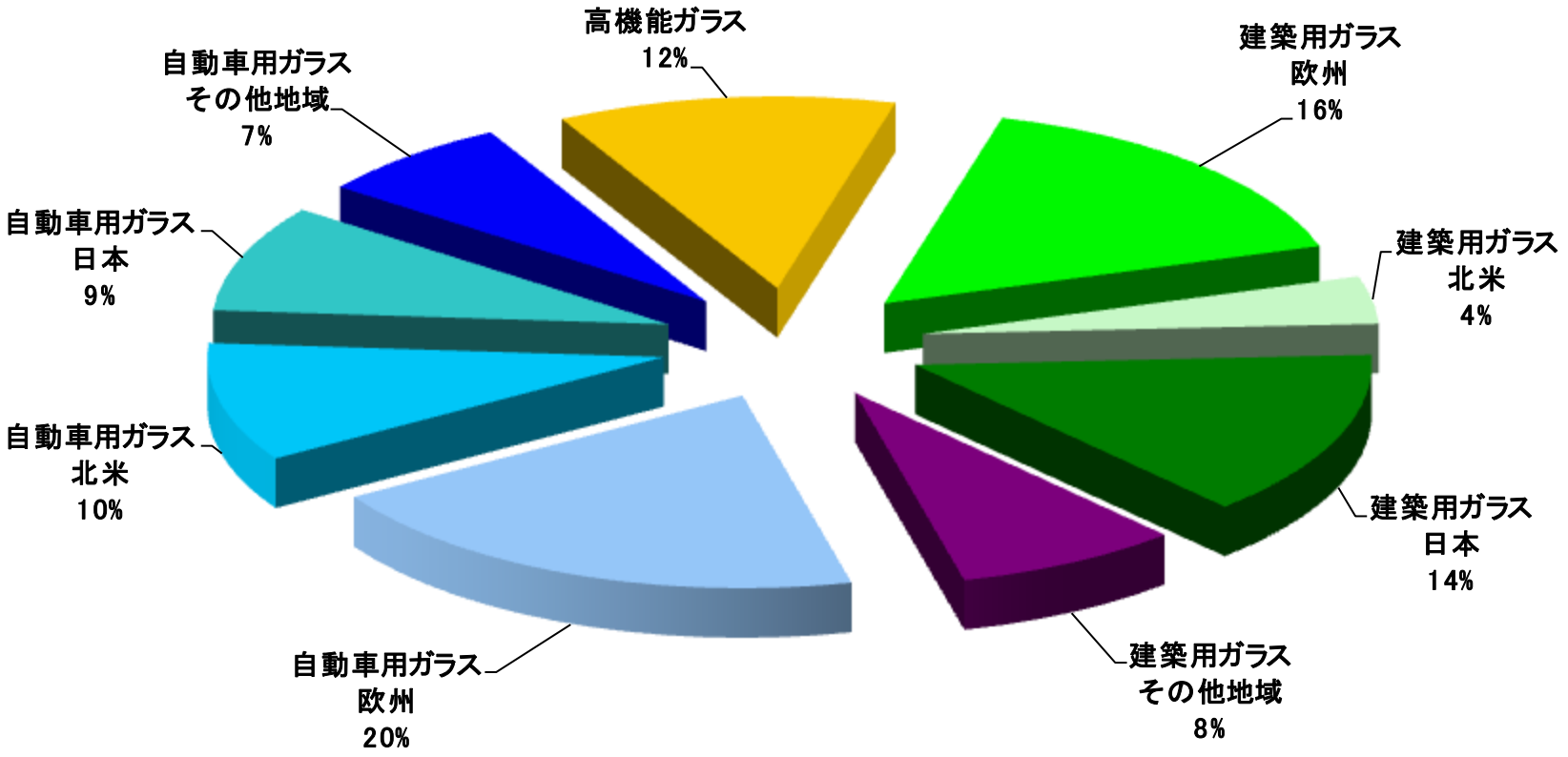
リストラクチャリング施策の進捗

リファイナンス進捗

まとめ

# 事業別売上高

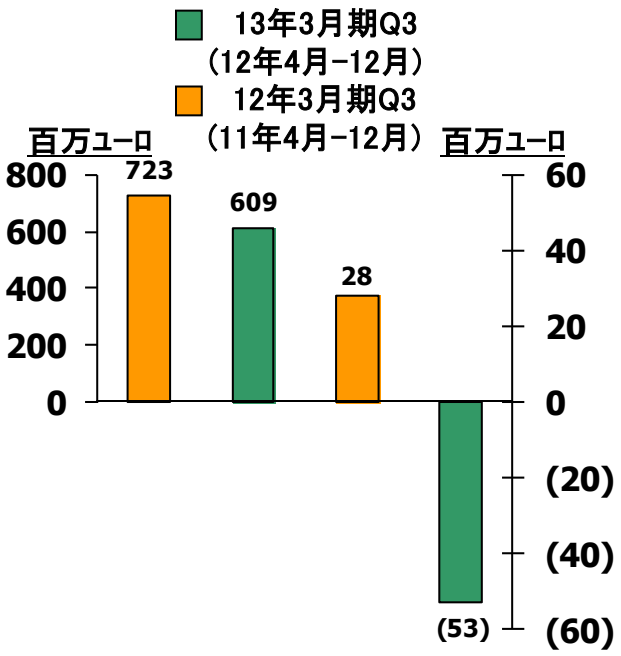
3,850億円




**2013年3月期**
**（4月－12月）**

# 建築用ガラス事業
## 2012年3月期第3四半期との比較

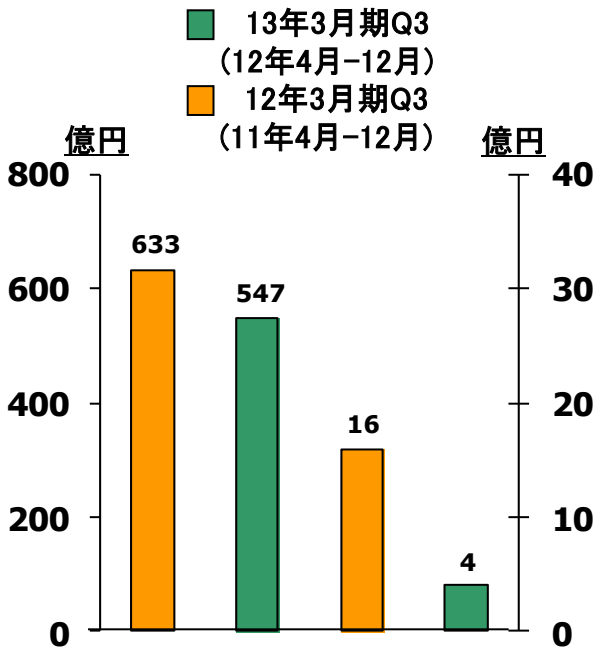
### 欧州




売上　　営業利益*

- 数量および価格は前年度の水準を大きく下回る
- ソーラーの出荷が前年度に比べ減少
- 供給能力削減を当第3四半期も継続

### 日本



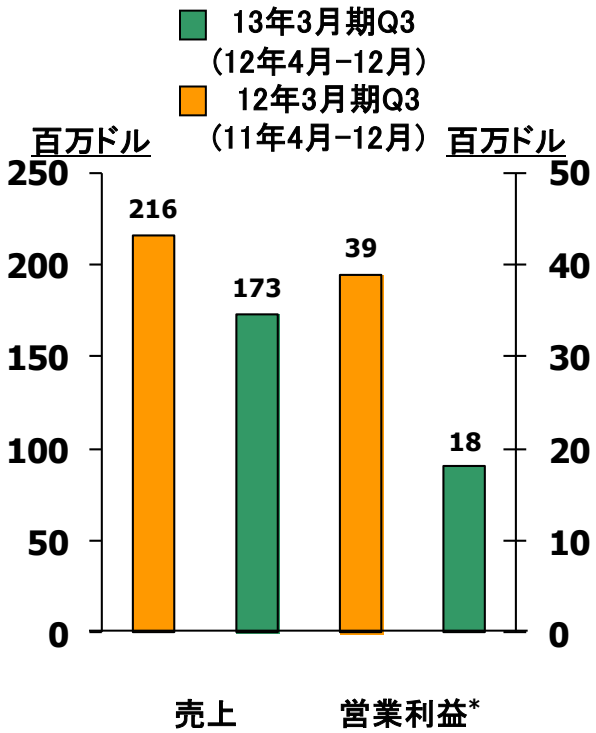

売上　　営業利益*

- 国内建築需要は改善
- ソーラーの出荷減少

*個別開示項目前営業利益

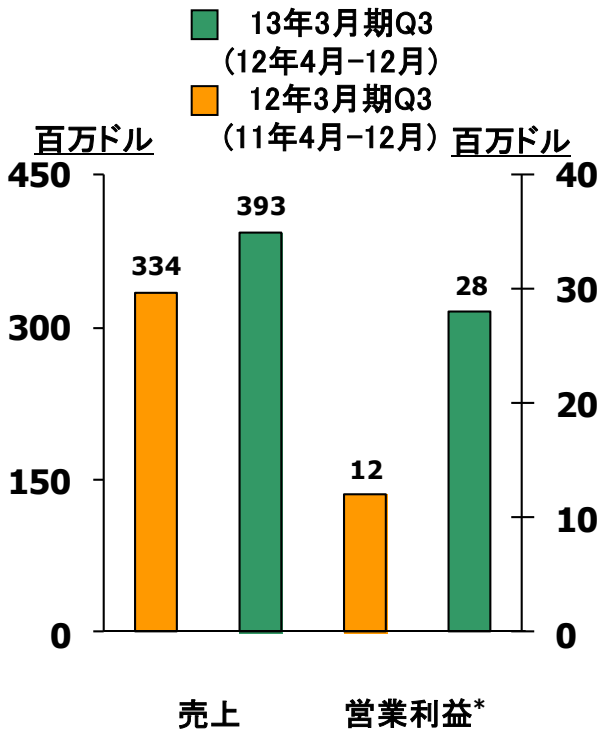
# 建築用ガラス事業
## 2012年3月期第3四半期との比較

### 北米




- 住宅用建築需要は回復
- ソーラーの出荷が前年度に比べ減少

### その他地域**

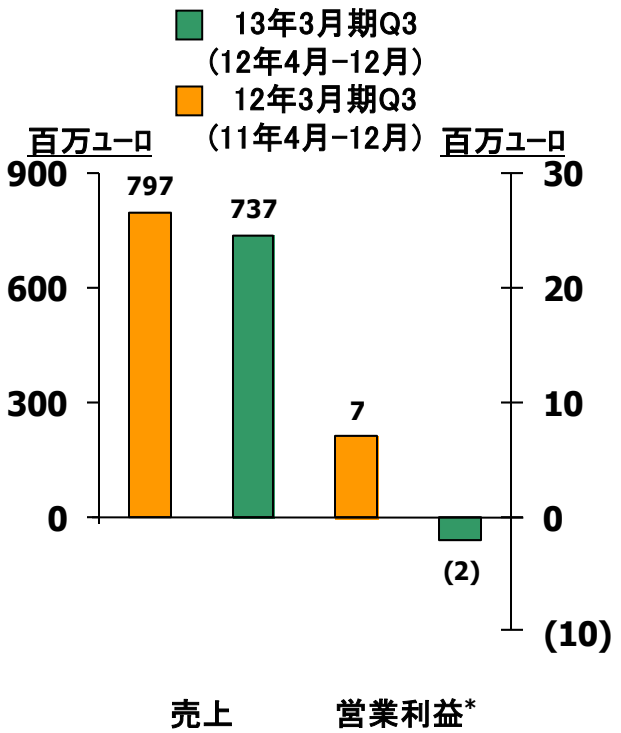



- ベトナムでのソーラー用ガラス生産が今年度フルに寄与し増収
- 南米事業の数量は前年並み
- 東南アジア市場および中国は厳しい環境継続

*個別開示項目前営業利益
**その他地域は、アルゼンチン、チリ、中国、マレーシアおよびベトナム

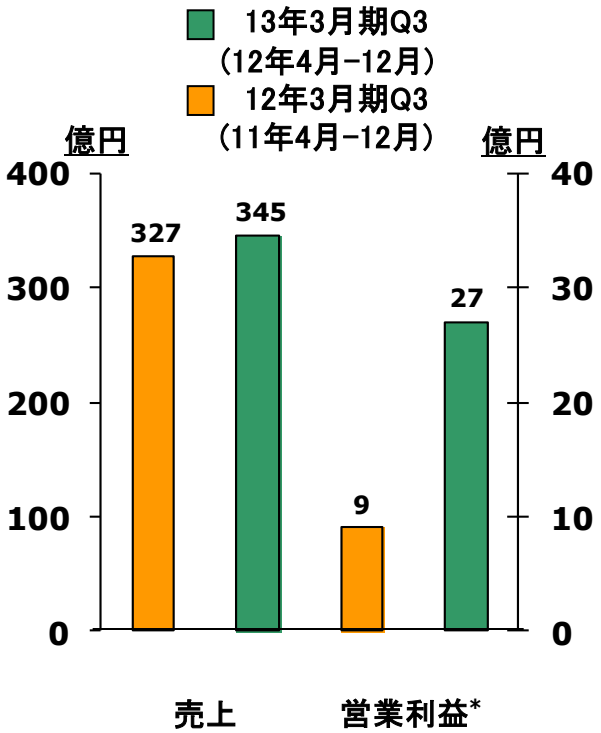
# 自動車用ガラス事業
## 2012年3月期第3四半期との比較

### 欧州




- 需要減少により減収減益
- 当第3四半期に主要な生産能力削減に着手

### 日本

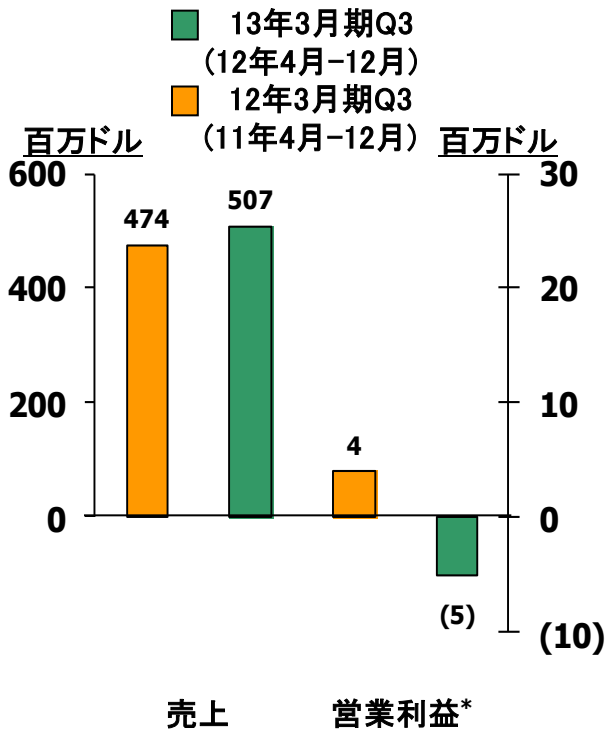



- 前年度からの需要回復が継続

*個別開示項目前営業利益

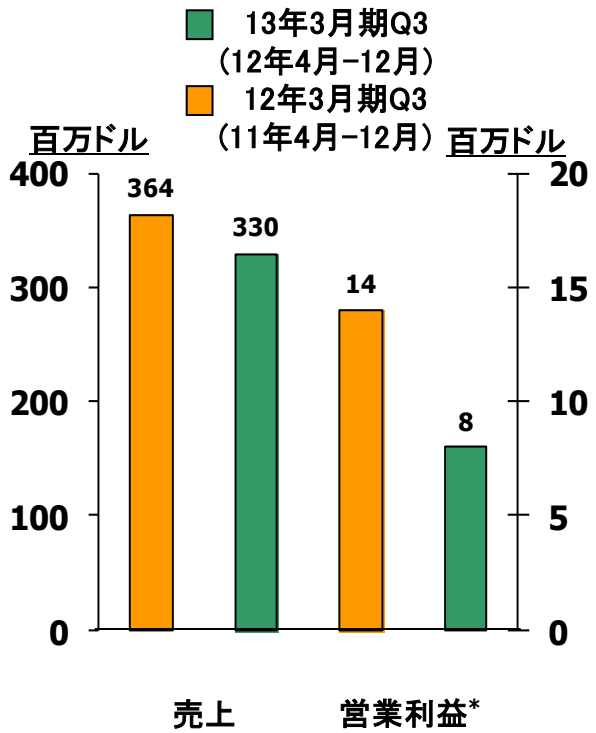
# 自動車用ガラス事業
## 2012年3月期第3四半期との比較

### 北米




- 数量増加により増収
- 収益性は依然として低調

### その他地域**

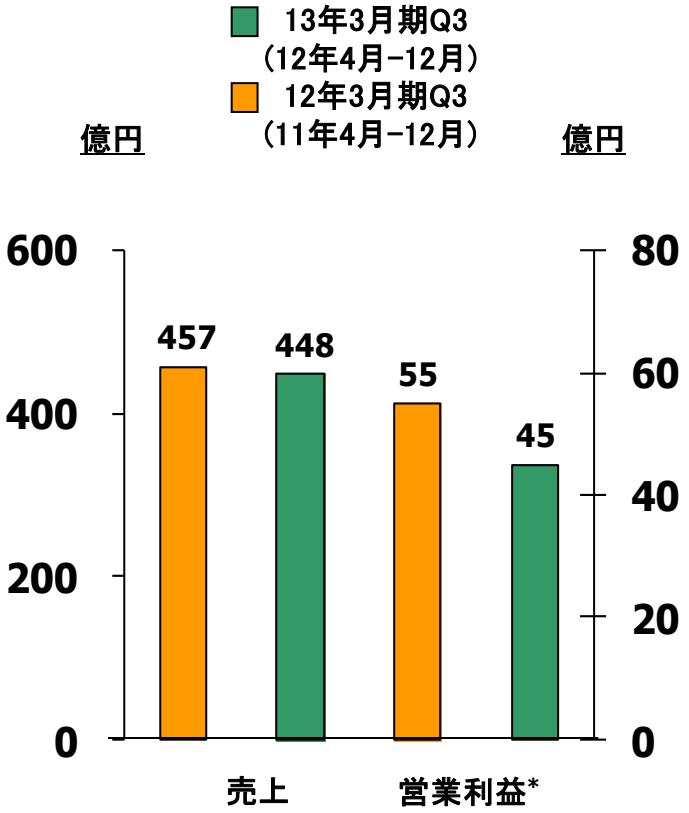



- 南米市場は引き続き厳しい状況
- 中国および東南アジアの需要は減速

*個別開示項目前営業利益
**その他地域は、ブラジル、アルゼンチン、マレーシアおよび中国

# 高機能ガラス事業
## 2012年3月期第3四半期との比較

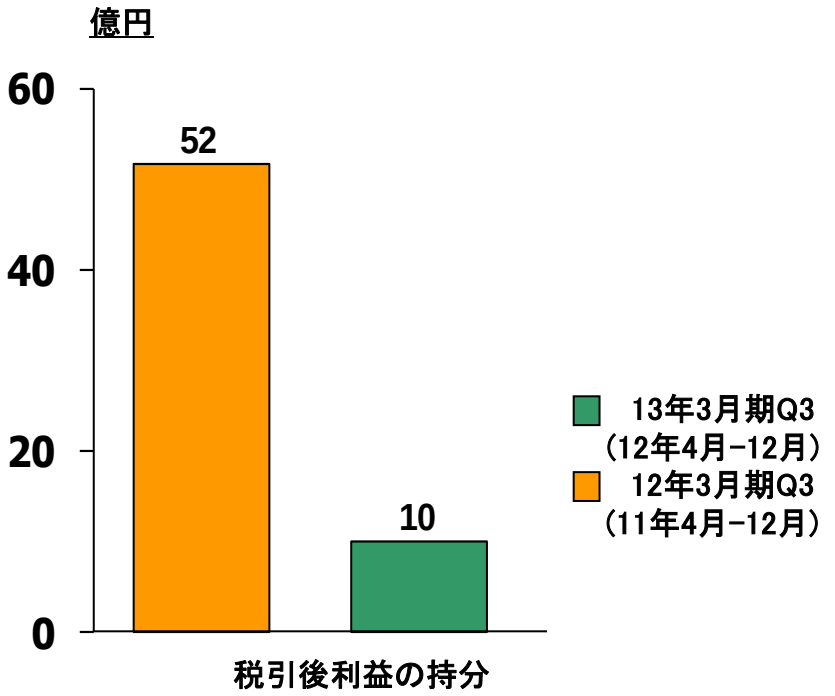
- スマートフォンやタブレットPCの消費者需要は旺盛
- エンジンタイミングベルト用グラスコードの売上は、欧州では自動車業界の状況に沿って軟化
- オフィス用プリンター市場は需要減速




*個別開示項目前営業利益

# 持分法適用会社

- 需要減および価格低下によりセブラセの利益は低下
- 中国の持分法適用会社は減益



## アジェンダ

要点

決算概要

事業状況

リストラクチャリング施策の進捗

リファイナンス進捗

まとめ

# 当第3四半期に発表したリストラクチャリング施策

- **10月26日：フィンランドのウロヤルヴィ工場およびスウェーデンのウーリァ工場における自動車用ガラス加工ラインの閉鎖を提案**
- **11月8日：イタリア、ベニスの建築用フロートラインの閉鎖を提案**
  **スウェーデン、ハムスタッドの建築用フロートラインの閉鎖を提案**
- **12月14日：UKのフロートガラス生産能力の一時的な削減（ホットホールド）を提案**

リストラクチャリング施策は計画通り進捗

## アジェンダ

要点

決算概要

事業状況

リストラクチャリング施策の進捗

リファイナンス進捗

まとめ

# リファイナンス進捗

2014年3月期に返済期限を迎えるグループ有利子負債（社債含む）
約1100億円相当分のリファインナンスの進捗は、以下のとおり

- 当社は総額700億円を目標とするコミット型シンジケートローン等について三井住友銀行と協議しており、
  - ・本年3月の借入契約調印をめざして、2月中旬にバンクミーティングを開催するべく準備中
  - ・当ローンの参加行は、国内金融機関を予定
- 加えて、総額400億円のローンについても三井住友銀行と協議を継続

# 2013年3月期第3四半期決算報告
（2012年4月1日～12月31日）

## アジェンダ

要点

決算概要

事業状況

リストラクチャリング施策の進捗

リファイナンス進捗

まとめ

# まとめ

- 主要市場の低調を反映した業績
- 欧州を中心に引き続き厳しい市場環境
- リストラクチャリング施策と生産性改善により徐々に収益改善
- 通期業績見通しは変更なし
- 短期的な戦略は引き続き収益性の改善に注力

# ご注意

当資料の業績見通しは、当社が現時点で入手可能な情報及び合理的であると判断する一定の前提にもとづいており、実際の業績は見通しと異なる可能性があります。その要因の主なものとしては、主要市場（欧州、日本、北米、アジア等）の経済環境及び製品需給の変動、為替相場の変動等があります。

日本板硝子株式会社

# 補足資料

# 事業部門別・地域別売上高
（2012年4月1日～12月31日）

| (億円) | 日本 | 欧州 | 北米 | その他地域 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|
| 建築用ガラス | 547 | 624 | 139 | 314 | 1,624 |
| 自動車用ガラス | 345 | 756 | 405 | 264 | 1,770 |
| 高機能ガラス | 271 | 40 | 6 | 130 | 447 |
| その他 | 8 | 1 | 0 | 0 | 9 |
| | | | | | |
| 合計 | 1,171 | 1,421 | 550 | 708 | 3,850 |

# 償却前　営業利益*
## （2012年4月1日～12月31日）

| (億円) | 日本 | 欧州 | 北米 | その他地域 | 合計 | 営業利益率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 建築用ガラス | 4 | (55) | 14 | 23 | (14) | −1% |
| 自動車用ガラス | 27 | (2) | (4) | 6 | 27 | 2% |
| 高機能ガラス | 35 | 5 | 1 | 4 | 45 | 10% |
| その他 | (21) | 5 | 5 | 0 | (11) | |
| | | | | | | |
| 合計 | 45 | (47) | 16 | 33 | 47 | 1% |
| 営業利益率 | 4% | −3% | 3% | 5% | 1% | |

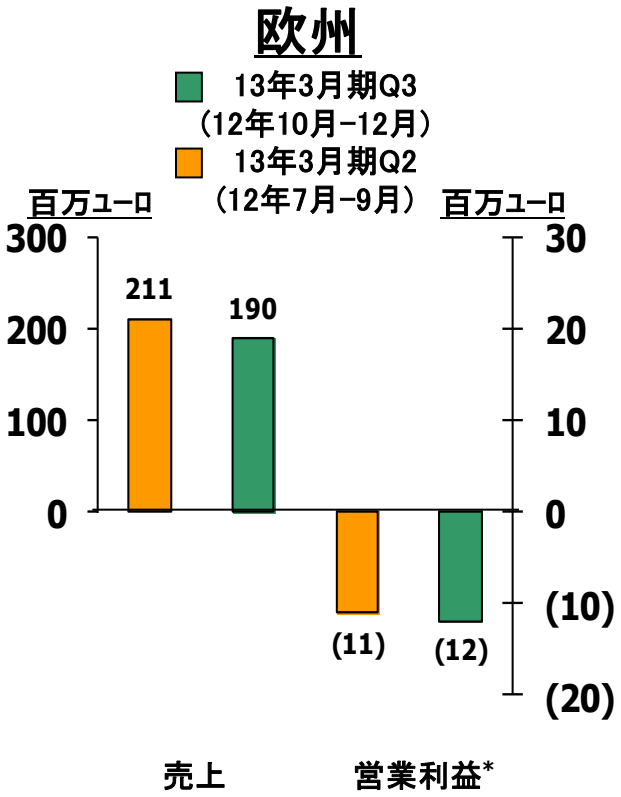
*: 無形資産償却と個別開示項目前営業利益

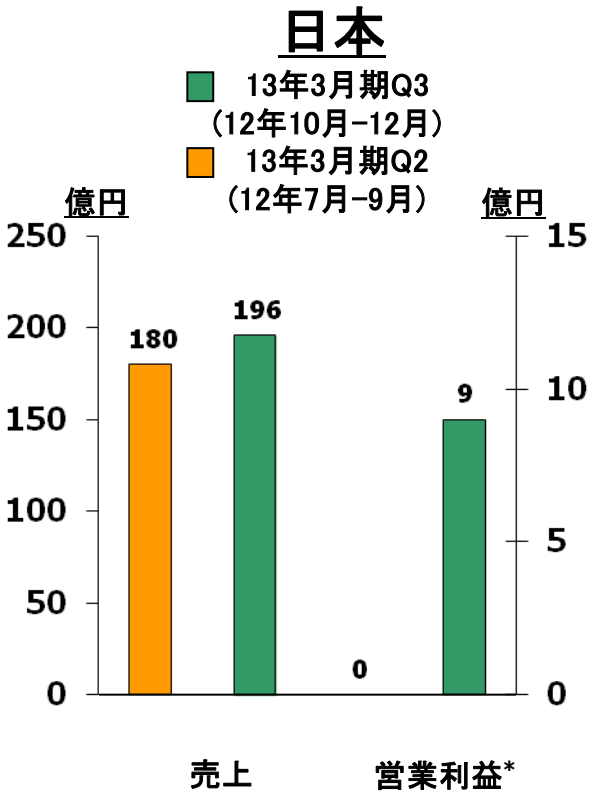
# 償却後　営業利益*
## （2012年4月1日～12月31日）

| （億円） | 日本 | 欧州 | 北米 | その他地域 | 合計 | 営業利益率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 建築用ガラス | 4 | (55) | 14 | 23 | (14) | −1% |
| 自動車用ガラス | 27 | (2) | (4) | 6 | 27 | 2% |
| 高機能ガラス | 35 | 5 | 1 | 4 | 45 | 10% |
| その他 | (21) | (28) | (5) | (7) | (61) | |
| | | | | | | |
| 合計 | 45 | (80) | 6 | 26 | (3) | 0% |
| 営業利益率 | 4% | −6% | 1% | 4% | 0% | |

*: 個別開示項目前営業利益

# 建築用ガラス事業
## 2013年3月期第2四半期との比較

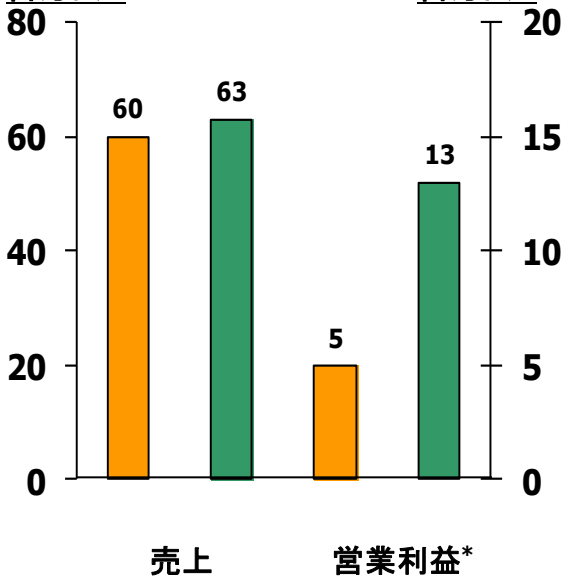


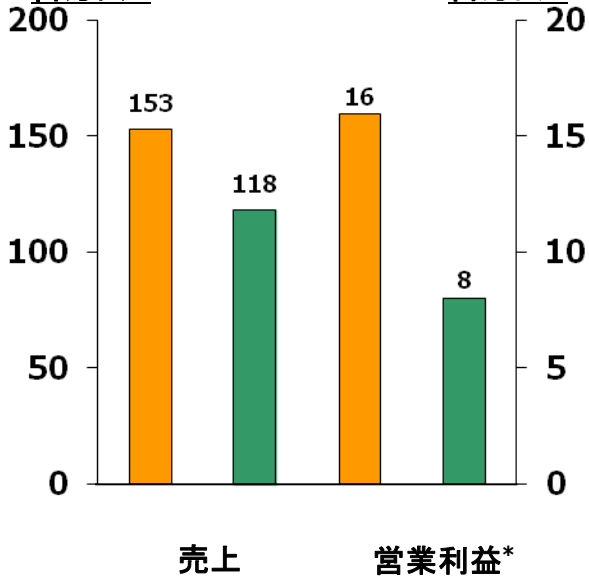

*: 個別開示項目前営業利益

# 建築用ガラス事業
## 2013年3月期第2四半期との比較

### 北米

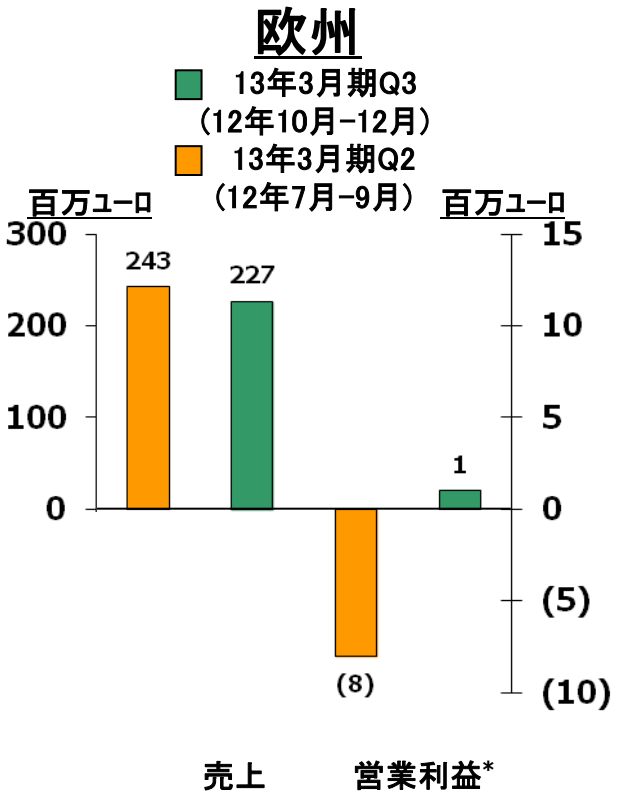


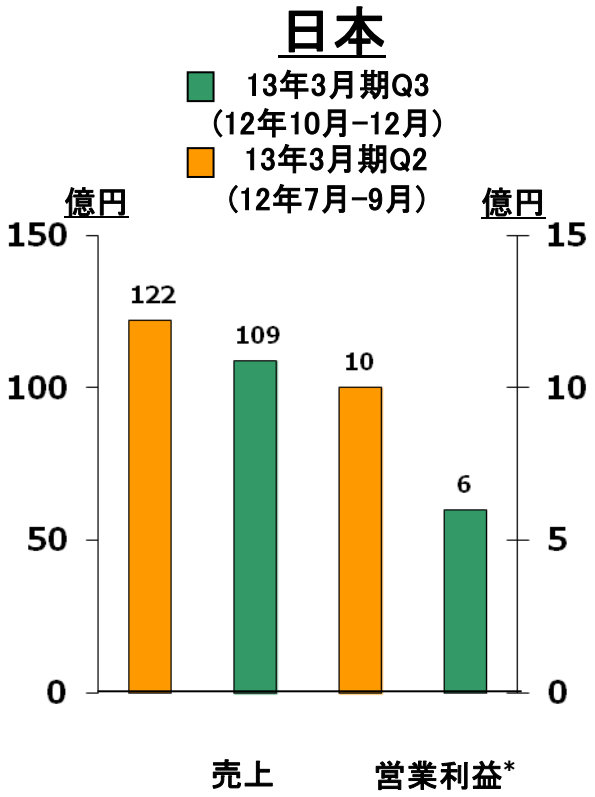

### その他地域**




*: 個別開示項目前営業利益
**: その他地域は、アルゼンチン、チリ、中国、マレーシアおよびベトナム

# 自動車用ガラス事業
## 2013年3月期第2四半期との比較

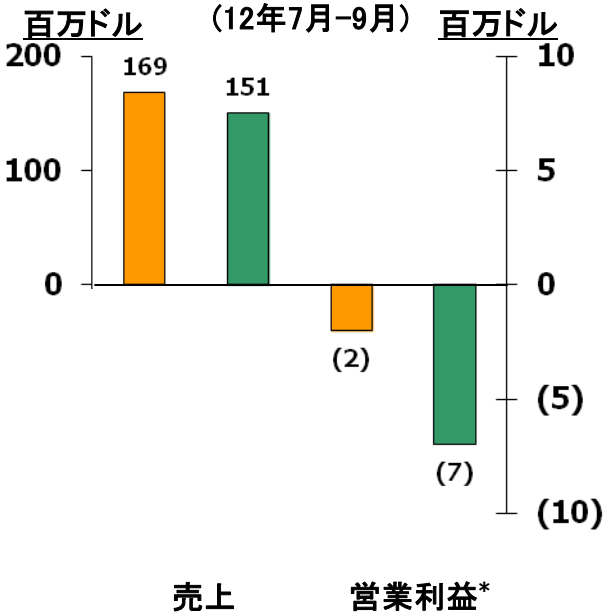


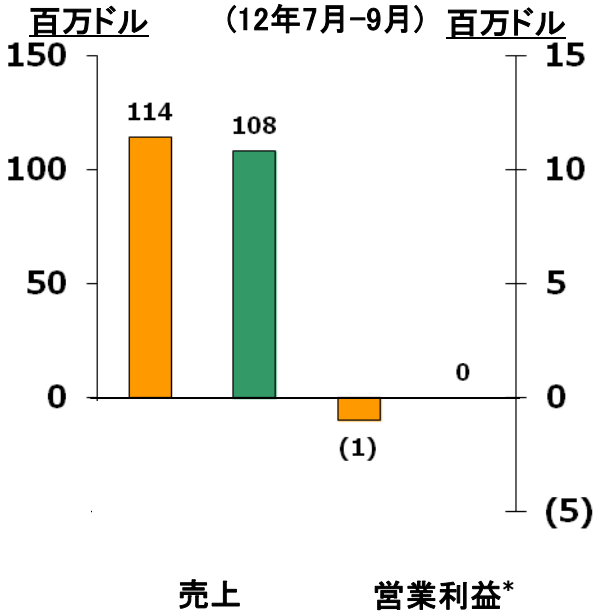

*: 個別開示項目前営業利益

# 自動車用ガラス事業
## 2013年3月期第2四半期との比較

### 北米

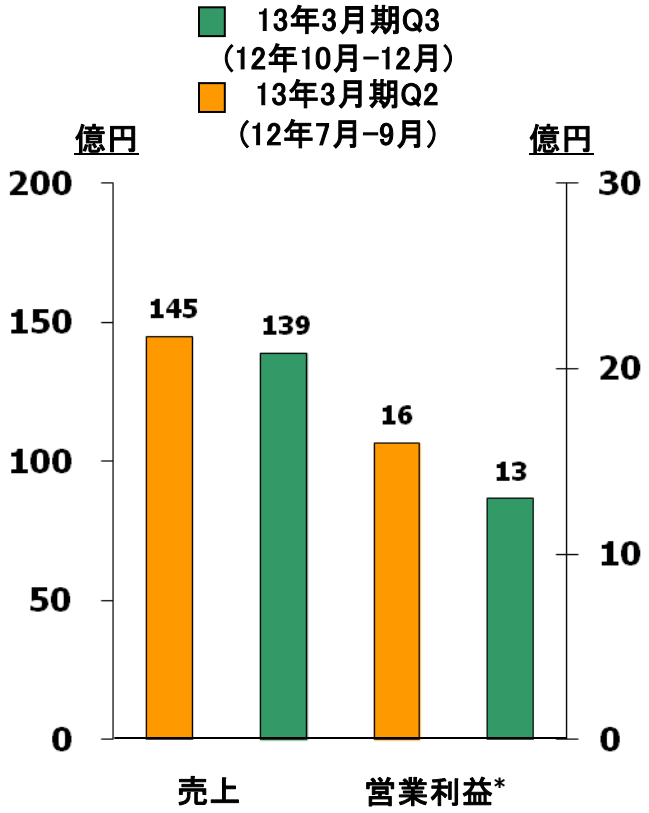



### その他地域**




*: 個別開示項目前営業利益
**:その他地域は、ブラジル、アルゼンチン、マレーシアおよび中国

# 高機能ガラス事業
## 2013年3月期第2四半期との比較




*: 個別開示項目前営業利益

# 為替レート

| | 2012年3期<br>4月-12月期 | 2013年3月期<br>4月- 12月期 |
|---|---|---|
| 期中平均為替レート: | | |
| 円/英ポンド | 127 | 127 |
| 円/ユーロ | 110 | 102 |
| 円/米ドル | 79 | 80 |
| 期末為替レート: | | |
| 円/英ポンド | 119 | 142 |
| 円/ユーロ | 99 | 115 |
| 円/米ドル | 76 | 87 |


NSG
GROUP