

# 18年3月期 第2四半期 決算説明会資料

## 本日の説明内容

1. 会社状況
2. 開発情報

2017年12月1日

株式会社 ミツバ

## 会社状況

1. 業界動向
2. 18年3月期 第2四半期の状況
3. 18年3月期 通期の予測

## ■ 18年3月期 第2四半期 決算のポイント

18年3月期第2四半期は、前年第2四半期と比較し、売上高は増加したものの、鉄鋼を中心とした原材料市況価格の値上に伴う材料費の上昇と、品質不具合対応費用の発生が営業利益を押し下げた。  
通期予測は決算期変更影響を織込み。

単位: 億円

売上高

4,000

3,000

2,000

1,000

0

### 連結 売上高、営業利益

売上高(上期)

営業利益(上期)

売上高(下期)

営業利益(通期)

単位: 億円

営業利益

300

250

200

150

100

50

0

15年3月期

16年3月期

17年3月期

18年3月期予測  
(決算期変更前)

18年3月期予測  
(決算期変更後)

3,060

220

1,566

1,493

95

3,332

228

1,719

1,613

98

3,279

226

1,687

1,592

106

3,250

1,620

159

1,630

68

3,770

2,140

185

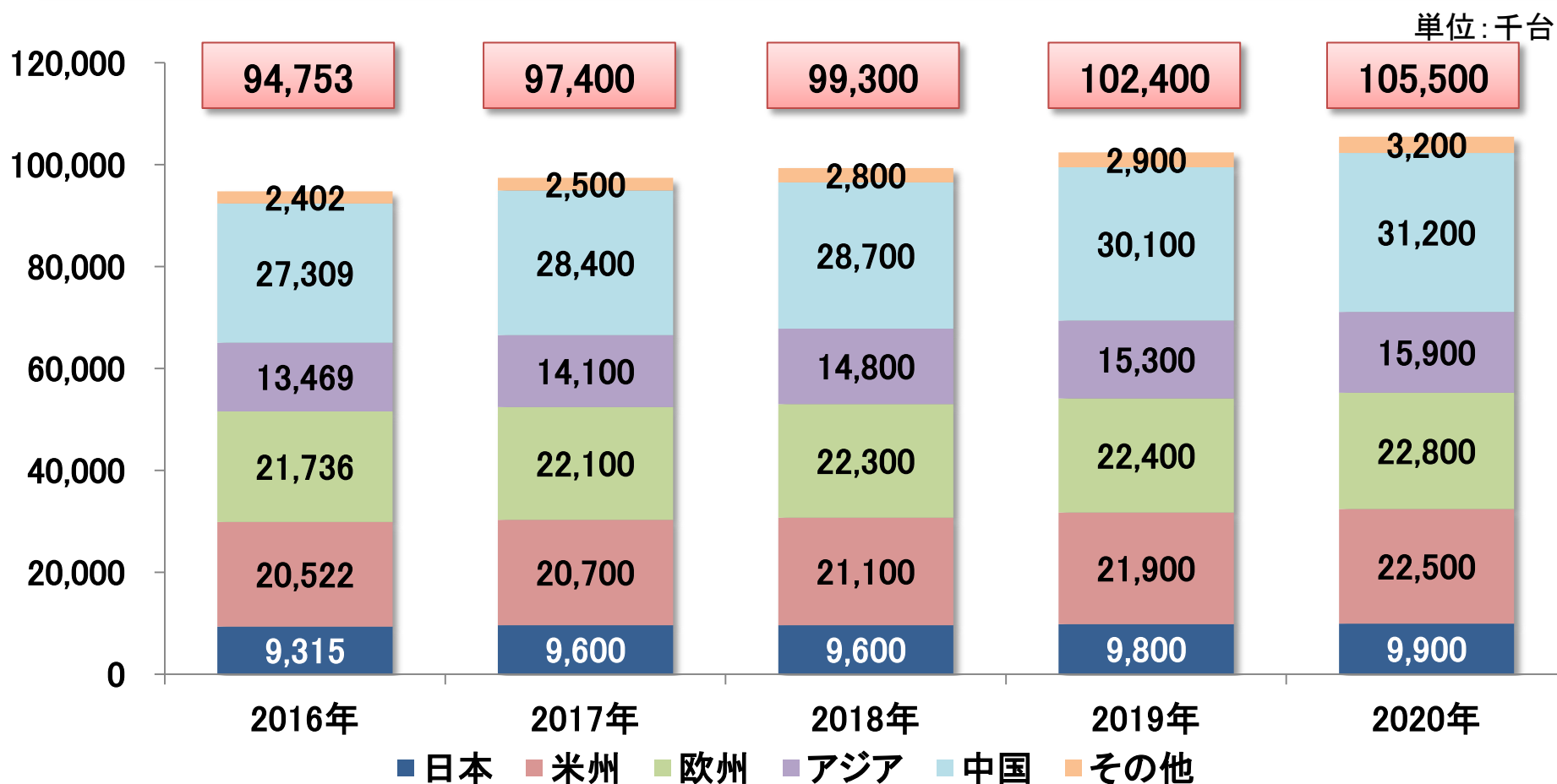
1,630

68

## 1. 業界動向

### (1)四輪車 生産台数予測

中国、アジアの伸張により2019年に1億台突破を予測

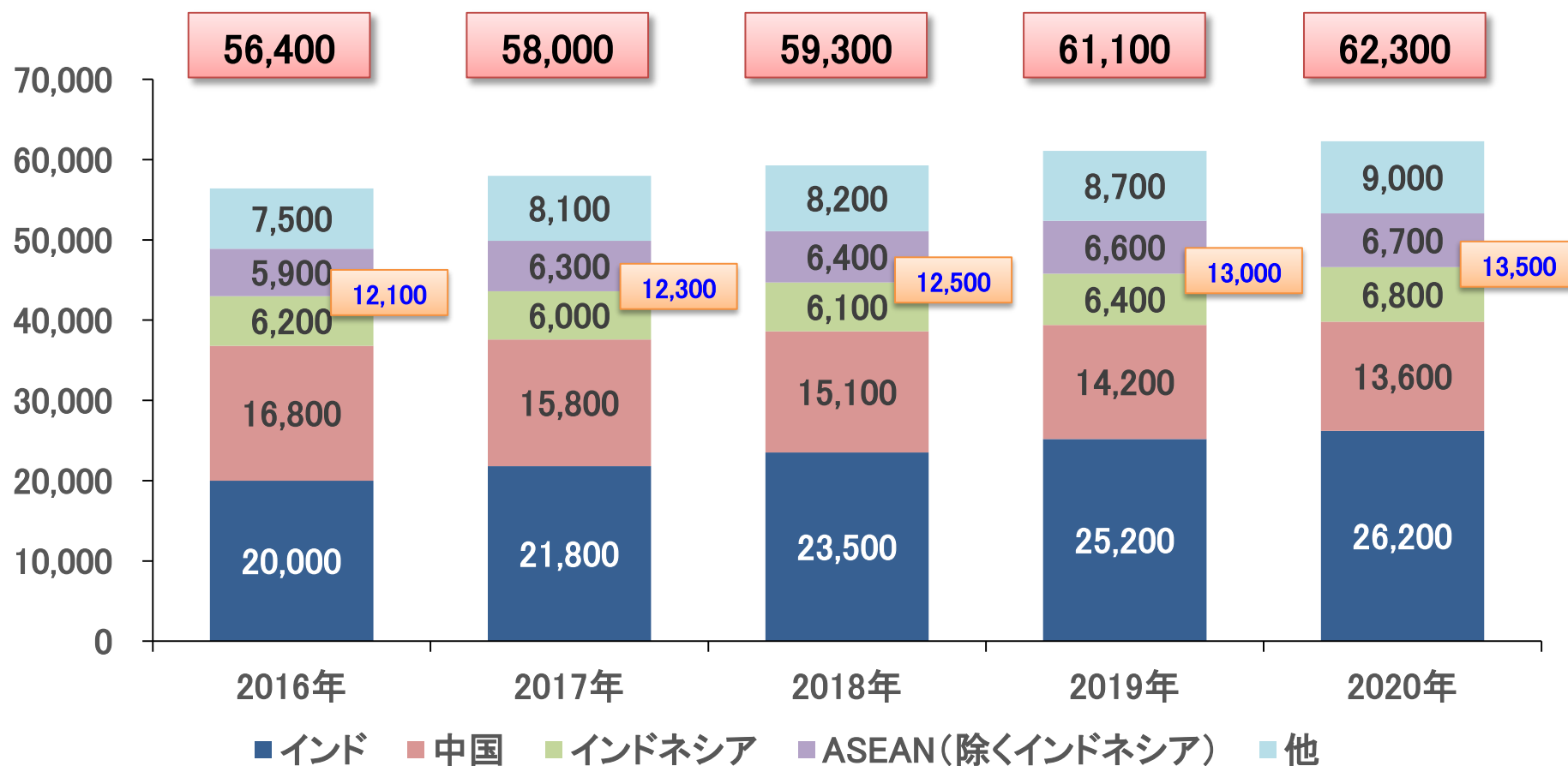


## 1. 業界動向

### (2)二輪車 生産台数予測

インドの伸張、ASEANの回復により拡大継続

単位：千台



## 2. 18年3月期第2四半期の状況

### (1)18年3月期 第2四半期 連結経営成績

単位:百万円

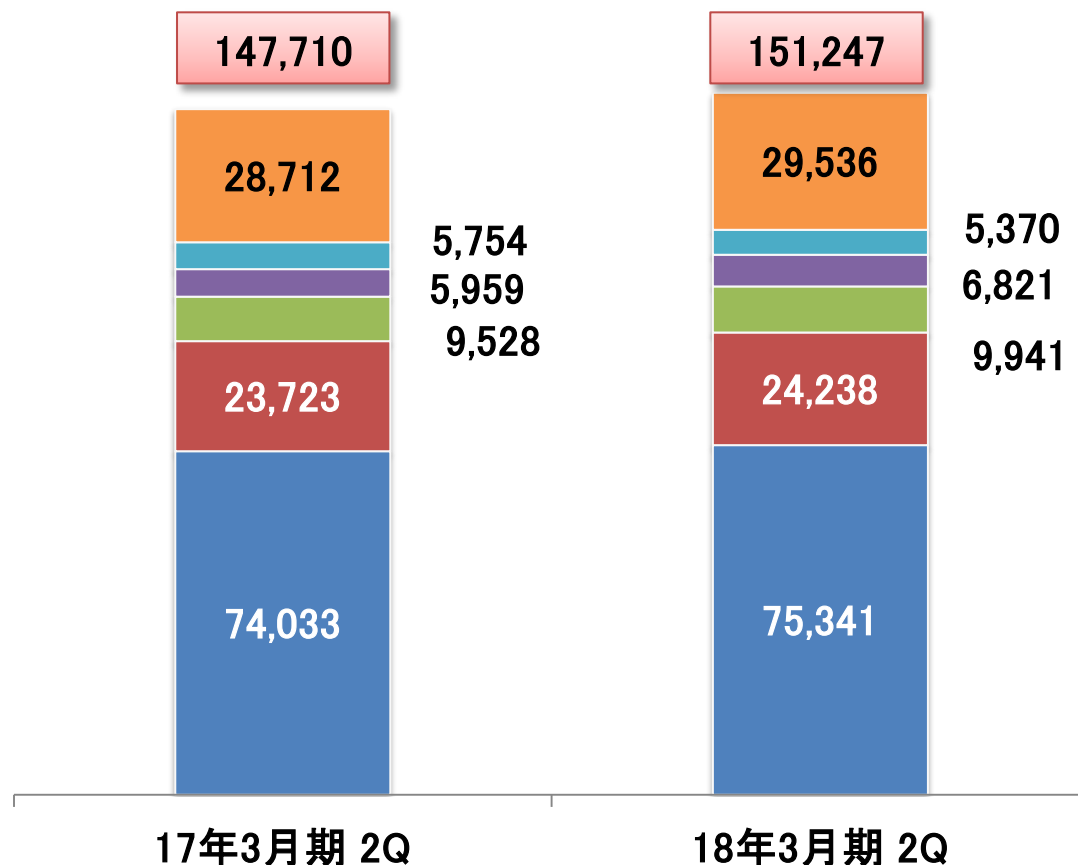
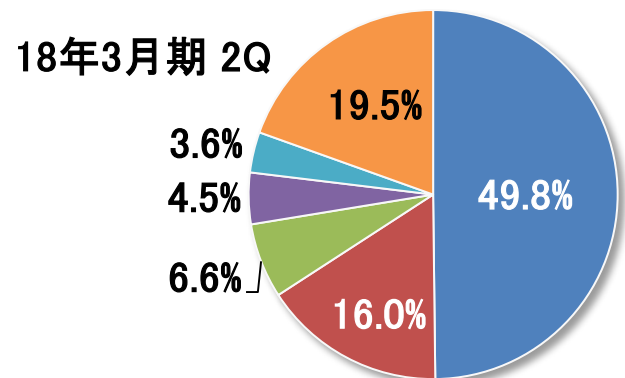
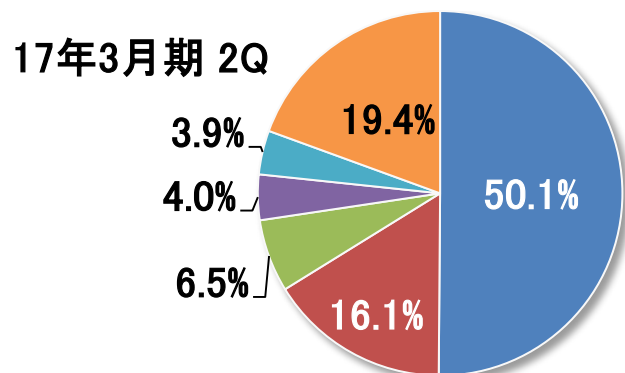
| 【連結】                 | 17年3月期<br>2Q(A) | 18年3月期<br>2Q(B) | 増減額<br>(B)－(A) | 増減率<br>(B)/(A) | 18年3月期<br>通期予測 |
|----------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 売上高                  | 159,266         | 163,045         | 3,779          | 2.4%           | 377,000        |
| 営業利益                 | 10,667          | 6,891           | ▲3,440         | ▲35.4%         | 18,500         |
| 経常利益                 | 7,045           | 7,667           | 622            | 8.8%           | 19,500         |
| 親会社株主に帰属<br>する四半期純利益 | 2,178           | ▲7,961          | ▲10,138        | －              | ▲6,000         |

| 概 要                      | 単位:百万円 |                                      |
|--------------------------|--------|--------------------------------------|
| 経常利益                     | ■営業外収益 | 1,840 (受取利息・配当金 547 持分法投資損益 394)     |
|                          | ■営業外費用 | ▲1,064 (支払利息 ▲686)                   |
| 親会社株主に<br>帰属する<br>四半期純利益 | ■特別損益  | ▲11,125 (和解金 ▲8,278 製品保証引当金繰入▲2,249) |
|                          | ■法人税等  | ▲3,178    ■非支配株主に帰属する利益 ▲1,324       |

## 18年3月期 第2四半期 カーメーカーGr.別売上

中国市場の好調によりホンダ、日産が増加。

単位：百万円

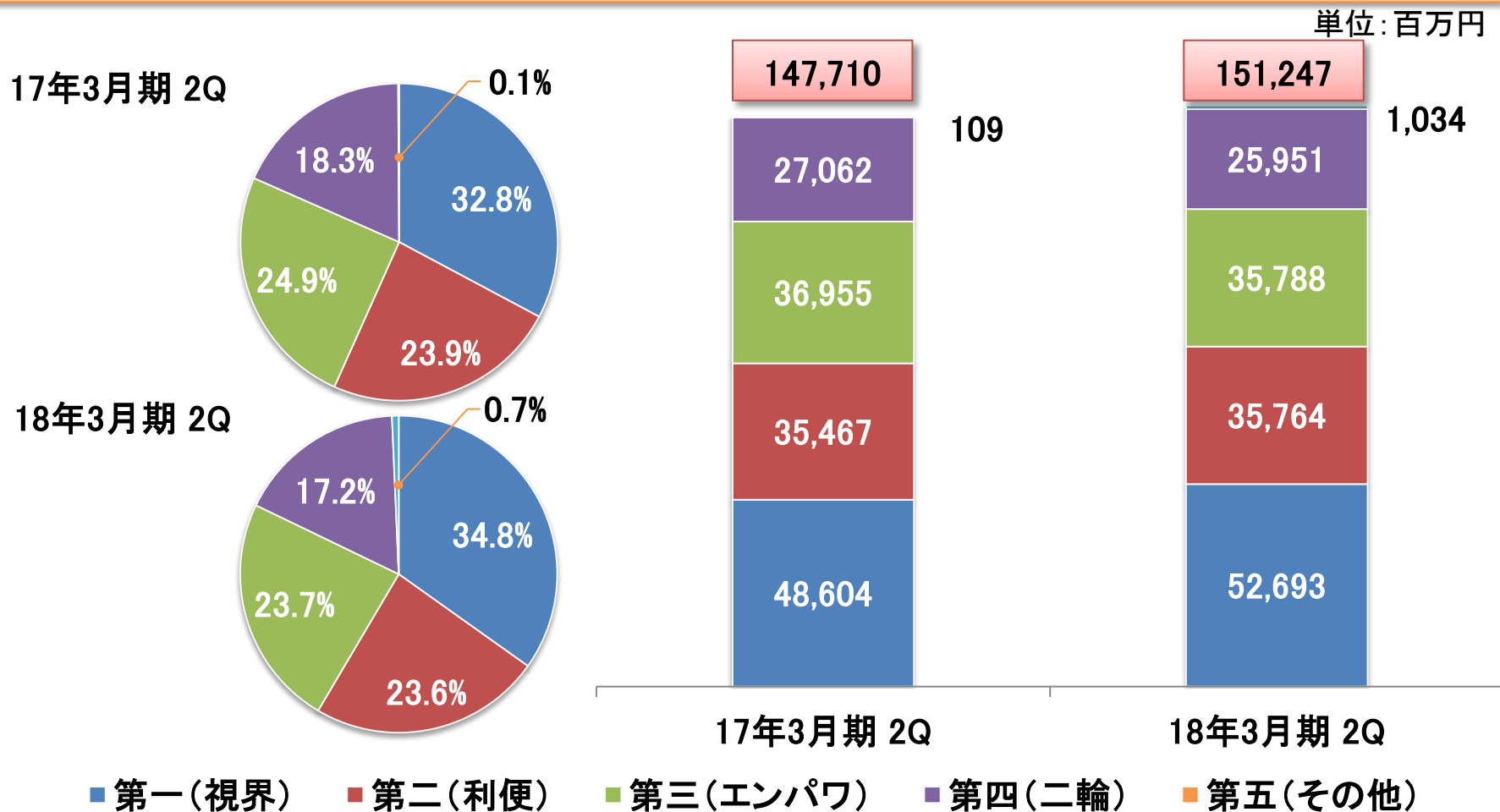


■ ホンダ ■ Renault/日産Gr. ■ SUBARU ■ VW/Audi Gr. ■ トヨタGr. ■ その他

※決算短信における輸送機器セグメント数値とは異なります。連結対象会社以外を含みます。

## ■ 18年3月期 第2四半期 事業別売上

第一事業は制御ワイパーが拡大、第三事業はEPSの減少、第四事業はインドネシア市場低迷による。



※決算短信における輸送機器セグメント数値とは異なります。連結対象会社以外を含みます。

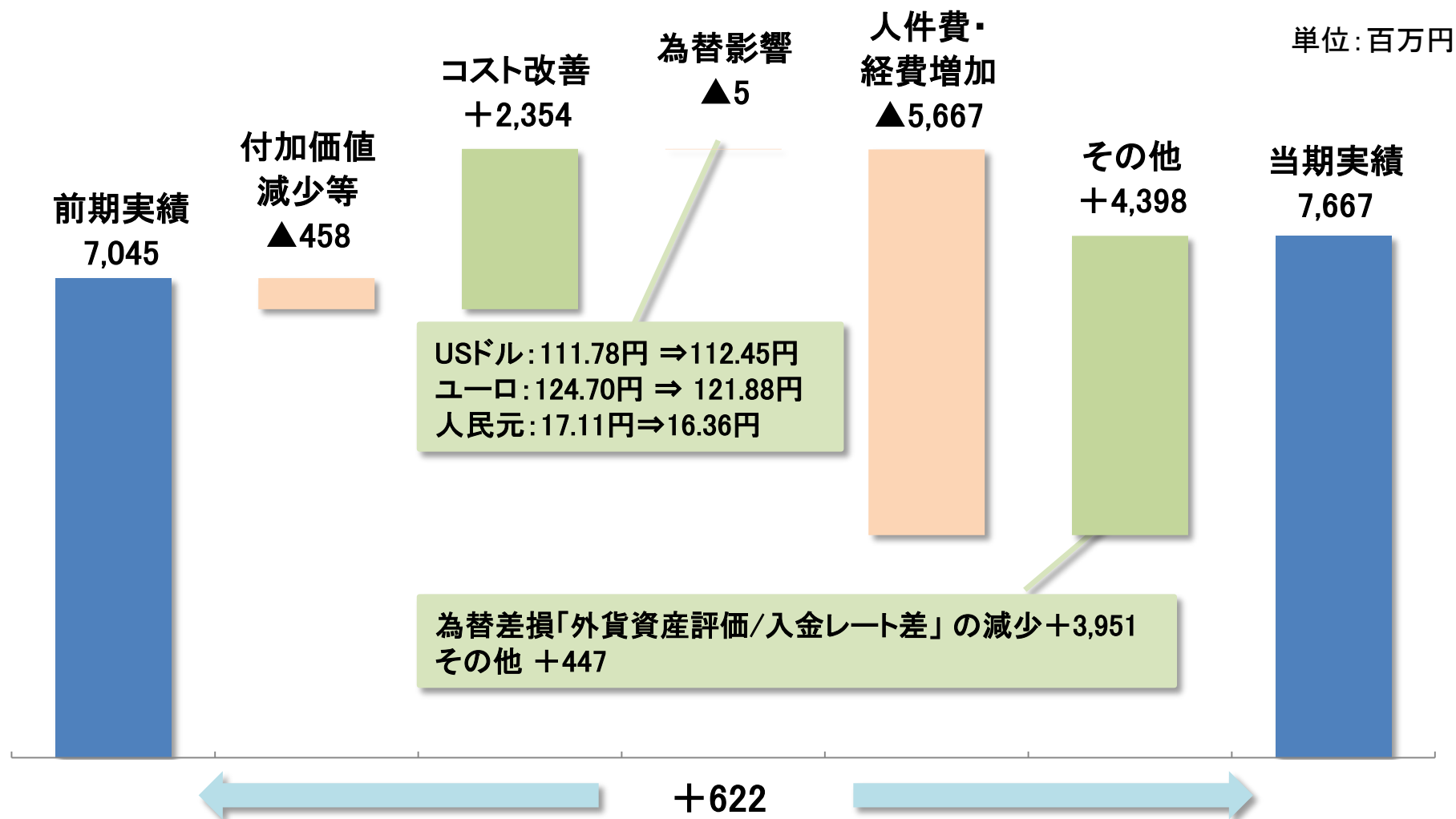
## ■売上高上位および伸長率の高い製品

単位：百万円

|       | 製品              | 17年3月期<br>2Q(A) | 18年3月期<br>2Q(B) | 増減率<br>(B)/(A) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 売上高上位 | フロントワイパー        | 17,703          | 21,066          | 119.0%         |
|       | アーム・ブレード        | 13,403          | 14,529          | 108.4%         |
|       | パワーウィンドモーター     | 14,756          | 14,490          | 98.2%          |
|       | 四輪スターターモーター     | 10,062          | 10,366          | 103.0%         |
|       | 電動パワーステアリングモーター | 12,409          | 10,050          | 81.0%          |
| 伸長率   | フロントワイパー        | 17,703          | 21,066          | 119.0%         |
|       | パワースライドモーター     | 2,861           | 3,368           | 117.7%         |
|       | ファンモーター         | 8,164           | 9,249           | 113.3%         |
|       | アーム・ブレード        | 13,403          | 14,529          | 108.4%         |
|       | ルーフモーター         | 6,929           | 7,411           | 107.0%         |

## 2. 18年3月期第2四半期の状況

### (2)18年3月期 第2四半期 連結経常利益増減分析



## ■ 為替の影響

単位:円

|      | 17年3月期<br>(実勢レート) | 18年3月期<br>(想定レート) | 18年3月期<br>2Q(実勢レート) | 為替感応度<br>(百万円/円) |
|------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| USドル | 108.79            | 110.00            | 112.45              | 300              |
| ユーロ  | 120.54            | 120.00            | 121.88              | 50               |
| 人民元  | 16.39             | 16.00             | 16.36               | 250              |

実勢レート: 国内(4月～9月)海外(1月～6月)の平均レートで算出

## ■ 設備投資、減価償却および開発費

単位:百万円

|        | 17年3月期<br>実績(A) | 18年3月期<br>見込み(B) | 増減額<br>(B)-(A) |
|--------|-----------------|------------------|----------------|
| 【設備投資】 | 24,054          | (※) 24,500       | 446            |
| 【減価償却】 | 15,173          | (※) 18,000       | 2,827          |
| 【開発費】  | 13,806          | 15,000           | 1,194          |

(※) 決算期変更による増加額  
 設備投資 +4,500百万円  
 減価償却費 +2,200百万円

## ■ 2017年4月～9月に発売された主な車種と当社搭載製品（四輪）

|     | 発売日                   | メーカー   | 車種           |                                                                                       | 搭載製品                                                                       |
|-----|-----------------------|--------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| NEW | 2017年9月14日            | MAZDA  | CX-8         |    | リアワイパー                                                                     |
|     | 2017年9月21日<br>（インド発売） | TATA   | NEXON        |    | フロントワイパー                                                                   |
| FMC | 2017年5月24日            | SUBARU | XV           |     | リアワイパー、ルーフモーター、ファンモーター、ドアミラー、ハイマウントストップランプ、フォグラмп、レフレクター、ホーン、リレー           |
|     | 2017年6月23日<br>（ドイツ発売） | BMW    | X3<br>（米国生産） |    | リアワイパーモーター                                                                 |
|     | 2017年9月1日             | HONDA  | N-BOX        |   | フロントワイパー、 <b>新型フラットブレード</b> 、リアワイパー、パワーウインドウモーター、スターターモーター、ETCモーター、ホーン、リレー |
|     | 2017年10月2日            | NISSAN | LEAF         |  | フロントワイパー、リアワイパー、ウォッシャー、パワーウインドウモーター、給電ポートロックアクチュエーター                       |
|     | 2017年9月29日<br>（日本発売）  | HONDA  | CIVIC        |  | 制御フロントワイパー、ウォッシャー、パワーウインドウモーター、シートモーター、スターターモーター、ファンモーター、ETCモーター、ホーン、リレー   |

※ 写真は各社のWebカタログ、広報資料などより転載

赤字:新製品/新規参入、青字:新型製品

## ■ 2017年4月～9月に発売された主な車種と当社搭載製品（二輪）

|     | 発売日                   | メーカー              | 車種                 |                                                                                       | 搭載製品                                                                                         |
|-----|-----------------------|-------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| NEW | 2017年4月               | HONDA             | CBR250RR           |    | スターターモーター、ACジェネレーター、 <b>フラッシャーリレー</b> 、 <b>ターンシグナルランプ</b> 、 <b>ライセンスランプ</b> 、 <b>ETCモーター</b> |
|     | 2017年5月<br>(インド発売)    | HONDA<br>(インド生産)  | GRAZIA             |    | スターターモーター、ギアAssy                                                                             |
|     | 2017年6月<br>(インドネシア発売) | スズキ<br>(インドネシア生産) | GSX-S125           |    | スターターモーター、燃料ポンプ、ホーン、フラッシャーリレー                                                                |
| MC  | 2017年6月<br>(中国発売)     | 五羊本田              | 悍影150              |    | ACジェネレーター、 <b>燃料ポンプ</b>                                                                      |
|     | 2017年7月<br>(インド発売)    | HERO              | PASSION<br>PRO 13S |   | ACジェネレーター                                                                                    |
|     | 2017年7月<br>(ベトナム発売)   | HONDA<br>(ベトナム生産) | LEAD 125           |  | スターティングジェネレーター、ホーン、フラッシャーリレー、パワーリレー                                                          |

## 3. 18年3月期 通期の予測

インドネシアの二輪市場回復と中国日系メーカーの販売好調継続。  
また品質不具合対応費用の削減により、通期で営業利益率5%以上を目指す。

(欧州を除く海外関係会社については、12月決算を3月決算に変更)

単位: 百万円

| 【連結】                    | 18年3月期<br>期初予測(A) | 18年3月期<br>修正予測(B)   | 増減額<br>(B) - (A) | 増減率<br>(B) / (A) |
|-------------------------|-------------------|---------------------|------------------|------------------|
| 売上高                     | 320,000           | 377,000<br>(52,000) | 57,000           | 17.8%            |
| 営業利益                    | 23,000            | 18,500<br>(2,600)   | ▲4,500           | ▲19.6%           |
| 経常利益                    | 23,000            | 19,500<br>(2,600)   | ▲3,500           | ▲15.2%           |
| 親会社株主に<br>帰属する<br>当期純利益 | 7,000             | ▲6,000<br>(1,500)   | ▲13,000          | —                |

( )内は決算期変更影響(内数)

# MITSUBA

株式会社 ミツバ



End of Presentation