

株式会社ミツバ
2022年3月期第3四半期決算補足資料
(証券コード:7280)

2022年2月9日(水)

2022年3月期 第3四半期決算

【損益計算書】

売上高 2,089億円 (前年同期比+8.6%)

自動車メーカーの減産影響は、2Q(7月～9月)をボトムに3Q(10月～12月)で縮小傾向。

営業利益 35億円 (前年同期比 ▲11.6%)

原材料および物流費高騰影響が収益悪化の要因。
原価改善、人件費・経費抑制等の追加施策を実施するも前年同期比減益。

【貸借対照表】

棚卸資産 647億円 (前期末比+97億円)

部材購入の削減やグループ製造拠点で生産調整するなど在庫削減策を実施するも、自動車メーカーからの直前の生産計画変更により在庫水準は高止まり。

自己資本比率 18.0% (前期末比 +1.0%)

円安による為替換算調整勘定の増加による自己資本比率の増加。

【キャッシュフロー・計算書】

フリー・キャッシュフロー ▲11億円 (前年同期比▲44億円)

在庫の増加に伴い、フリー・キャッシュフローは悪化。

(単位:億円)

連結PL	前年同期	3Q実績	増減
売上高	1,923	2,089	166
営業利益	40	35	▲4

(単位:億円)

連結BS	前期末	3Q実績	増減
棚卸資産	550	647	97
自己資本比率	17.0%	18.0%	1.0%

(単位:億円)

連結CF	前年同期	3Q実績	増減
FCF	41	▲11	▲53

I. 2022年3月期 第3四半期決算

II. Appendix

I. 2022年3月期 第3四半期決算

II. Appendix

I . 2022年3月期第3四半期決算(連結業績)

減産影響は当期2Qをボトムに縮小傾向にあるが、原材料および物流費高騰影響等により、増収・減益。

(単位:億円)

	21年3月期 3Q	22年3月期 3Q	増減額	増減率
売上高	1,923	2,089	166	8.6%
営業利益	40	35	▲4	▲11.6%
営業利益率	2.1%	1.7%	▲0.4%	—
経常利益	41	34	▲7	▲16.9%
税引前利益	24	26	1	8.0%
当期利益(※)	▲12	▲16	▲3	—

(※) 親会社株主に帰属する四半期純利益

(単位:億円)

4月～12月 平均為替レート (単位:円)

通貨	21/3月期	22/3月期
USD	106.11	111.14
EUR	122.47	130.62
CNY	15.45	17.26

営業外収支 内訳	■営業外収益	21
	■営業外費用	▲22
経常利益以下 内訳	■特別損益	▲7
	■法人税等	32
	■非支配株主に帰属する当期純利益	10

I . 2022年3月期第3四半期決算(セグメント別業績)

(単位:億円)

	21年3月期 3Q			22年3月期 3Q			営業利益 増減額 (A-B)	営業利益 増減率 (A/B)
	売上高	営業利益 (B)	営業 利益率	売上高	営業利益 (A)	営業 利益率		
輸送用機器関連事業	1,794	30	1.7%	1,948	24	1.3%	▲6	▲20.1%
情報サービス事業	92	7	7.8%	98	7	7.4%	0	+0.4%
その他事業	35	1	5.3%	42	3	8.2%	1	+87.4%
調整額	-	0	-	-	0	-	▲0	-
合計	1,923	40	2.1%	2,089	35	1.7%	▲4	▲11.6%

輸送用機器関連事業	<ul style="list-style-type: none"> 減産影響は縮小傾向にあるが、原材料および物流費高騰影響等により増収・減益
情報サービス事業	<ul style="list-style-type: none"> 公共事業セグメントが堅調に推移したことで、増収・増益
その他事業	<ul style="list-style-type: none"> 二輪用品の販売が好調に推移したことにより増収・増益

I . 2022年3月期第3四半期決算(セグメント別業績推移)

輸送用機器関連事業の当期3Qの売上高は当期1Q水準まで回復しつつも、営業利益は原材料及び物流費高騰影響等により赤字。

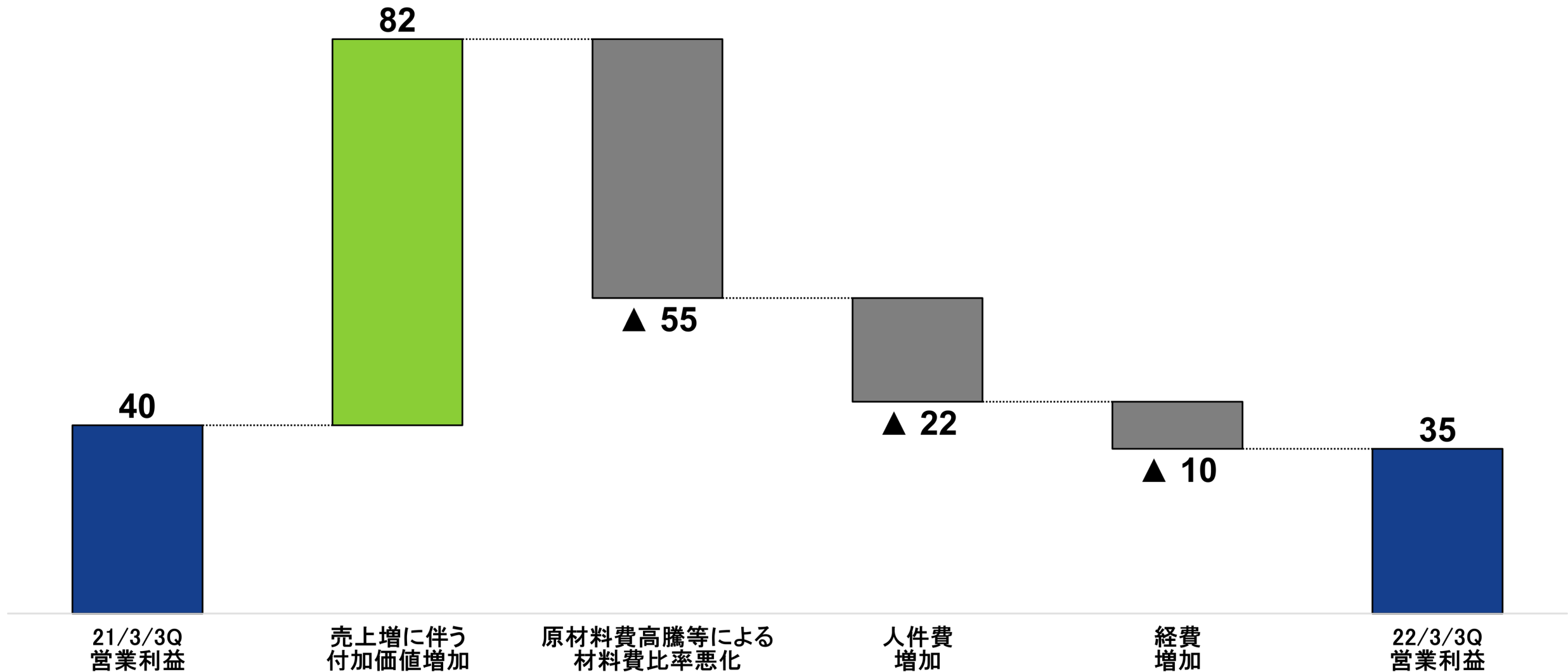
(単位:億円)

	21年3月期				22年3月期				前年同四半期 対比増減率 (C/A)	第2四半期 対比増減率 (C/B)
	1Q	2Q	3Q (A)	4Q	1Q	2Q (B)	3Q (C)	4Q		
売上高 計	407	721	794	768	697	671	720		▲9.3%	+7.2%
輸送用機器関連事業	369	672	751	700	659	612	677		▲9.9%	+10.7%
情報サービス事業	28	34	29	52	25	43	29		▲0.9%	▲33.6%
その他事業	9	13	13	15	13	15	13		+5.8%	▲12.6%
営業利益 計	▲33	12	61	45	30	4	0		▲98.8%	▲84.1%
輸送用機器関連事業	▲35	8	57	37	28	▲2	▲1		—	—
情報サービス事業	1	3	2	7	▲0	5	2		▲15.0%	▲62.8%
その他事業	0	0	0	1	1	1	0		▲58.5%	▲75.2%
営業利益率	▲8.3%	1.7%	7.7%	5.9%	4.3%	0.7%	0.1%		—	—

※事業別の営業利益は、セグメント間取引調整前の金額です。

営業利益増減要因(前年同期比)

(単位:億円)



I . 2022年3月期第3四半期 連結決算（エリア別）

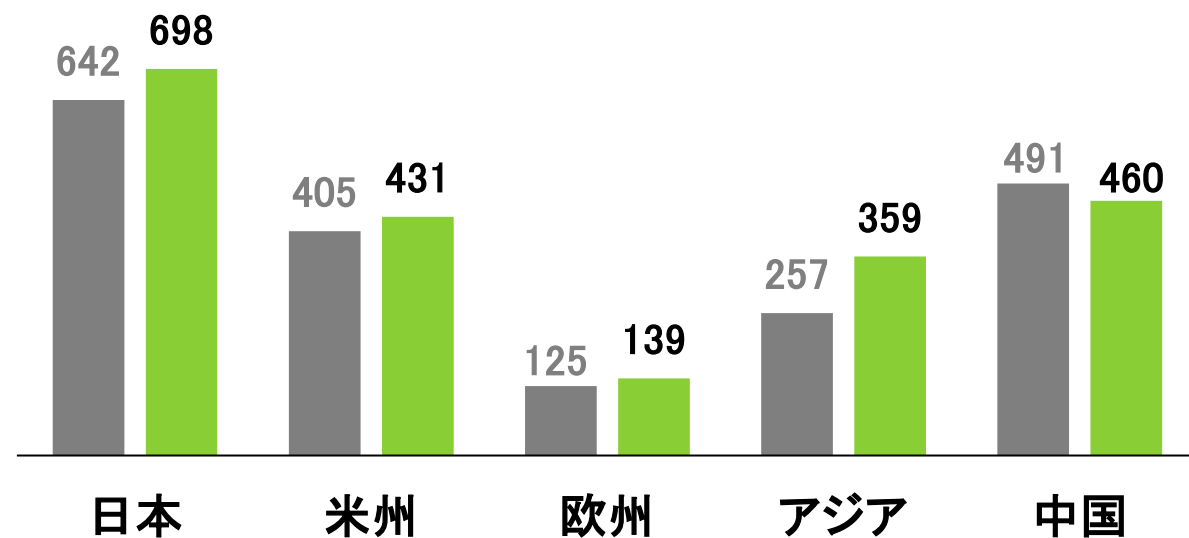
米州・欧州・アジアエリアは増収にも関わらず、原材料および物流費高騰影響により減益。
日本エリアは情報サービス事業・その他事業の貢献で、営業黒字。

<エリア別売上高>

■ 21/3/3Q

■ 22/3/3Q

(単位:億円)



(前年同期比 増減率)

8.7%

6.3%

11.2%

39.4%

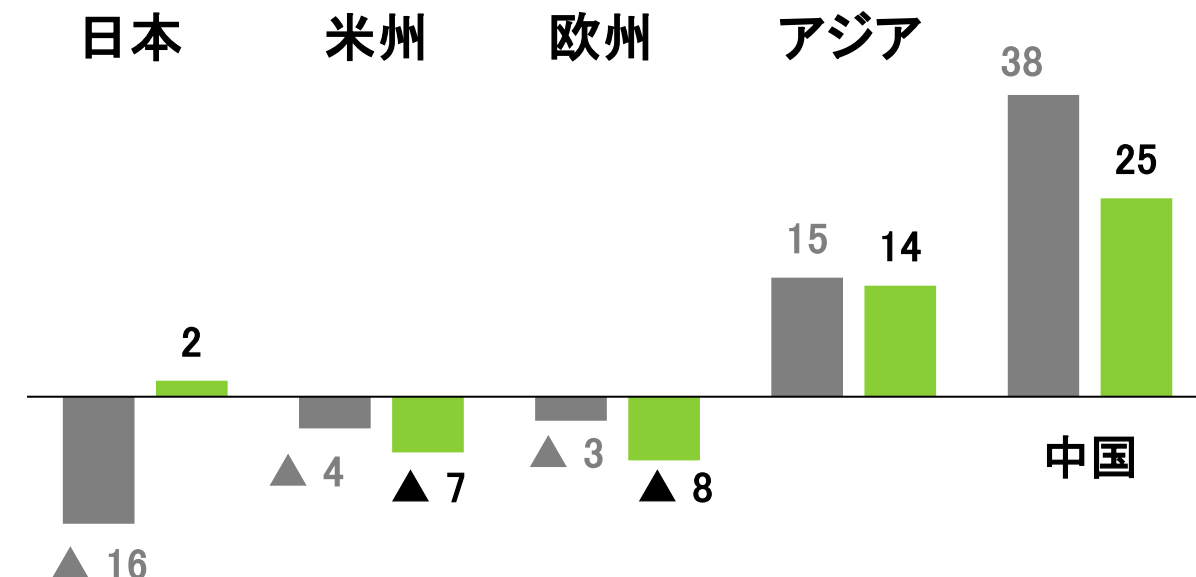
▲6.3%

<エリア別営業利益>

■ 21/3/3Q

■ 22/3/3Q

(単位:億円)



(前年同期比 増減率)

—

—

—

▲8.3%

▲33.2%

I . 2022年3月期第3四半期決算(エリア別業績推移)

減産影響は当期2Qをボトムに縮小傾向にあるため、全エリアの売上高は回復基調。
日本エリアの営業利益は、原材料および物流費高騰影響等もあり当期3Qは営業赤字。
中国エリアも同様の影響により営業利益率が悪化。

(単位:億円)

	21年3月期				22年3月期				前年同四半期 対比増減率 (C/A)	第2四半期 対比増減率 (C/B)
	1Q	2Q	3Q (A)	4Q	1Q	2Q (B)	3Q (C)	4Q		
売上高 計	407	721	794	768	697	671	720		▲9.3%	+7.2%
日本	158	221	262	279	224	234	240		▲8.3%	+2.7%
米州	57	179	169	153	152	138	140		▲17.0%	+1.6%
欧州	24	45	55	61	53	42	43		▲22.0%	+2.3%
アジア	37	108	111	128	106	123	129		+16.2%	+4.8%
中国	130	165	195	145	161	133	166		▲15.0%	+24.9%
営業利益 計	▲33	12	61	45	30	4	0		▲98.8%	▲84.1%
日本	▲34	▲9	26	30	10	0	▲9		-	-
米州	▲8	2	1	▲3	▲2	▲4	▲0		-	-
欧州	▲2	▲0	0	▲0	▲3	▲2	▲2		-	-
アジア	▲7	6	16	13	7	2	3		▲78.3%	+24.3%
中国	6	11	19	13	13	6	5		▲69.2%	▲1.5%

※エリア別の営業利益は、セグメント間取引調整前の金額です。

I . 2022年3月期第3四半期決算(顧客別売上高)

	21年3月期 3Q		22年3月期 3Q		増減額	増減率
	累計売上高	構成比	累計売上高	構成比		
HONDA	728	40.0%	861	43.1%	+133	+18.3%
四輪	478	26.3%	525	26.3%	+47	+9.8%
二輪	249	13.7%	335	16.8%	+86	+34.5%
RNM	131	7.2%	154	7.7%	+23	+17.6%
SUBARU	100	5.5%	97	4.9%	▲3	▲3.0%
SUZUKI	37	2.1%	50	2.5%	+13	+35.1%
MAZDA	42	2.3%	36	1.8%	▲6	▲14.3%
VW Gr	39	2.1%	32	1.6%	▲7	▲17.9%
TOYOTA Gr	27	1.5%	29	1.4%	+2	+7.4%
Tier1	539	29.6%	555	27.8%	+16	+3.0%
その他	176	9.7%	185	9.2%	+9	+5.1%
セグメント合計	1,818		1,999		+181	+10.0%

※RNM:ルノー、日産自動車、三菱自動車

※顧客別売上高は輸送用機器関連事業にかかる社内管理数値のため、連結上のセグメント数値とは一致していません。

I . 2022年3月期第3四半期決算(顧客別売上高推移)

(単位:億円)

	21年3月期				22年3月期				前年同四半期 対比増減率 (C/A)	第2四半期 対比増減率 (C/B)
	1Q	2Q	3Q(A)	4Q	1Q	2Q(B)	3Q(C)	4Q		
HONDA	153	279	296	279	276	278	307		+3.7%	+10.4%
四輪	110	173	195	159	174	171	180		▲7.7%	+5.3%
二輪	42	106	101	121	102	106	127		+25.7%	+19.8%
RNM	24	46	61	61	46	49	59		▲3.3%	+20.4%
SUBARU	15	43	42	32	32	29	37		▲11.9%	+27.6%
SUZUKI	6	14	16	18	15	17	18		+12.5%	+5.9%
MAZDA	7	18	17	15	12	11	13		▲23.5%	+18.2%
TOYOTA Gr	7	10	10	10	9	9	11		+10.0%	+22.2%
VW Gr	9	16	15	15	12	10	10		▲33.3%	+0.0%
Tier1	123	200	227	223	198	176	182		▲19.8%	+3.4%
その他	31	55	78	60	77	48	60		▲23.1%	+25.0%
セグメント合計	374	682	762	713	677	626	696		▲8.7%	+11.2%

※RNM:ルノー、日産自動車、三菱自動車

※顧客別売上高は輸送用機器関連事業にかかる社内管理数値のため、連結上のセグメント数値とは一致しておりません。

I . 2022年3月期第3四半期決算(事業別売上高)

(単位:億円)

	21年3月期 3Q		22年3月期 3Q		累計 増減額	累計 増減率
	累計売上高	構成比	累計売上高	構成比		
四輪	1,475	81.1%	1,535	76.8%	+60	+4.1%
視界系	645	35.5%	663	33.2%	+18	+2.8%
利便快適系	482	26.5%	490	24.5%	+8	+1.7%
エンパワ系	348	19.1%	382	19.1%	+34	+9.8%
二輪	330	18.2%	446	22.3%	+116	+35.2%
その他	13	0.70%	18	0.90%	+5	+38.5%
セグメント合計	1,818		1,999		+181	+10.0%

※事業別売上高は輸送用機器関連事業にかかる社内管理数値のため、連結上のセグメント数値とは一致しておりません。

I . 2022年3月期第3四半期決算(事業別売上高推移)

(単位:億円)

	21年3月期				22年3月期				前年同四半期 対比増減率 (C/A)	第2四半期 対比増減率 (C/B)
	1Q	2Q	3Q (A)	4Q	1Q	2Q (B)	3Q (C)	4Q		
四輪	314	543	618	548	533	471	531		▲14.1%	+12.7%
視界系	128	242	274	246	227	200	236		▲13.9%	+18.0%
利便快適系	107	174	201	179	174	152	164		▲18.4%	+7.9%
エンパワー系	79	127	142	123	132	119	131		▲7.7%	+10.1%
二輪	56	135	139	159	138	149	159		+14.4%	+6.7%
その他	4	3	5	6	6	6	6		+20.0%	+0.0%
セグメント合計	374	682	762	713	677	626	696		▲8.7%	+11.2%

※事業別売上高は輸送用機器関連事業にかかる社内管理数値のため、連結上のセグメント数値とは一致していません。

I . 2022年3月期第3四半期決算(連結貸借対照表)

(単位:億円)

		21年 3月末	21年 12月末	増減			21年 3月末	21年 12月末	増減
流動資産	現預金	787	742	▲ 44	負債	仕入債務	278	242	▲ 35
	売掛債権	507	465	▲ 42		その他	511	470	▲ 40
	棚卸資産	550	647	97		有利子負債(※)	1,880	1,858	▲ 21
	その他	181	168	▲ 13			2,669	2,570	▲ 98
流動資産		2,027	2,024	▲ 3	株主資本	653	633	▲ 19	
固定資産	有形固定資産	1,007	968	▲ 38	包括利益累計	▲ 69	▲ 29	40	
	無形固定資産	35	34	▲ 0	自己資本合計	583	604	20	
	その他	361	339	▲ 21	非支配株主持分	178	192	13	
固定資産		1,403	1,343	▲ 60	総資産合計	762	796	34	
資産合計		3,431	3,367	▲ 63	負債・純資産合計	3,431	3,367	▲ 63	

月末為替レート

単位:円

通貨	21年3月末	21年12月末
USD	110.72	115.02
EUR	129.81	130.57
CNY	16.81	18.06

(※) 借入金＋社債(リースは含まない)

指標	21年3月末	21年12月末
自己資本比率	17.0%	18.0%
NET D/Eレシオ	1.9	1.8

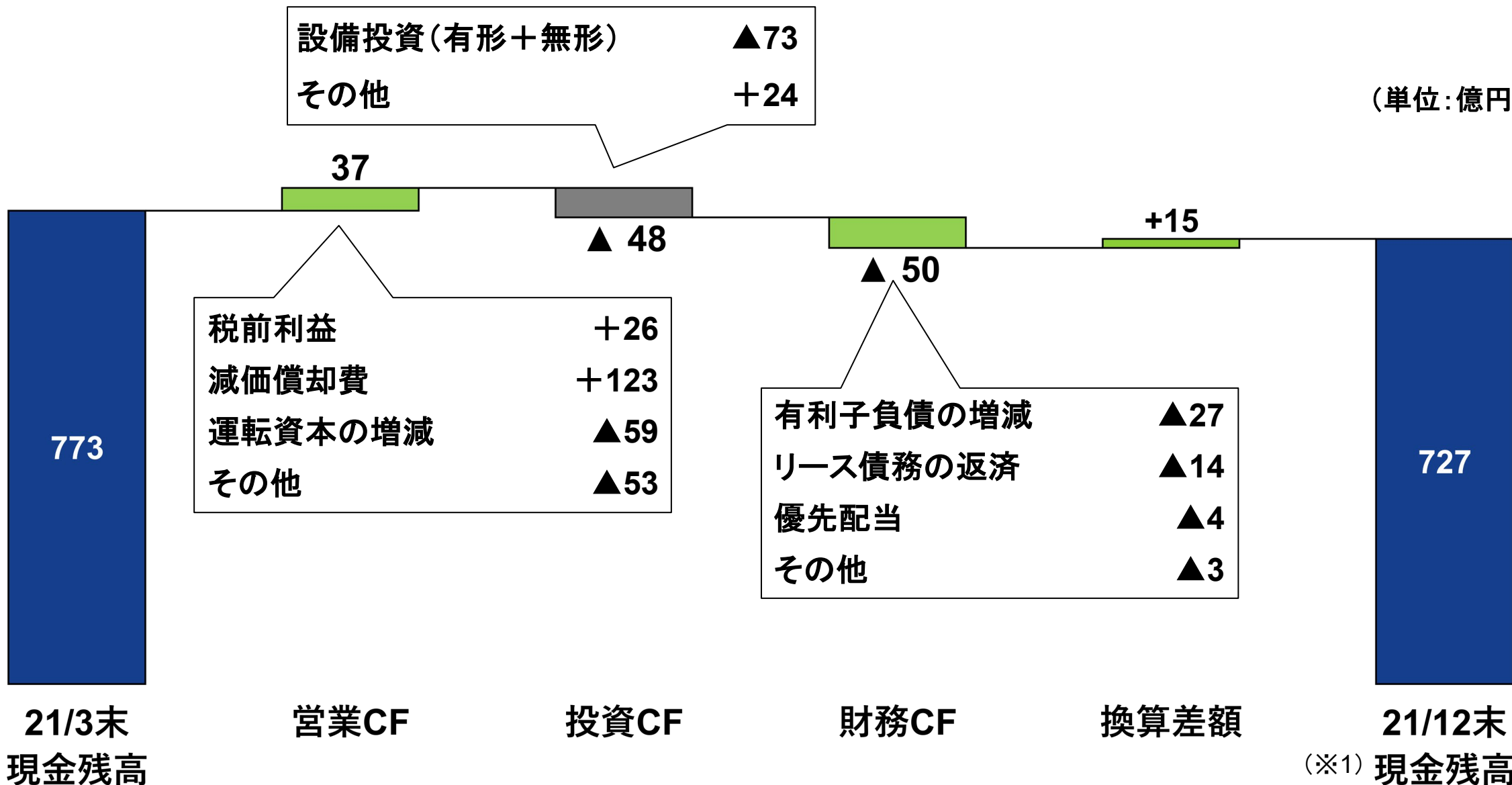
I . 2022年3月期第3四半期決算(連結キャッシュフロー)

(単位:億円)

	21年3月期 3Q	22年3月期 3Q	増減
営業活動によるキャッシュフロー	95	37	▲58
（内、減価償却費）	120	123	2
（内、運転資本の増減）	▲18	▲59	▲40
投資活動によるキャッシュフロー	▲54	▲48	5
（内、設備投資）	▲61	▲73	▲11
フリーキャッシュフロー	41	▲11	▲53
財務活動によるキャッシュフロー	193	▲50	▲243
（内、有利子負債の増減）	11	▲27	▲38
換算差額	2	15	13
現預金増減	237	▲46	▲283

I . 2022年3月期第3四半期決算(連結キャッシュフロー)

(単位:億円)



(※)現金及び現金同等物

I . 2022年3月期第3四半期決算(連結キャッシュフロー)

当期1Q以降、運転資本の増加に伴いFCFは悪化。

21年累計：87億円、22年累計：▲11億円

(単位:億円)

21年3月期

22年3月期

1Q

2Q

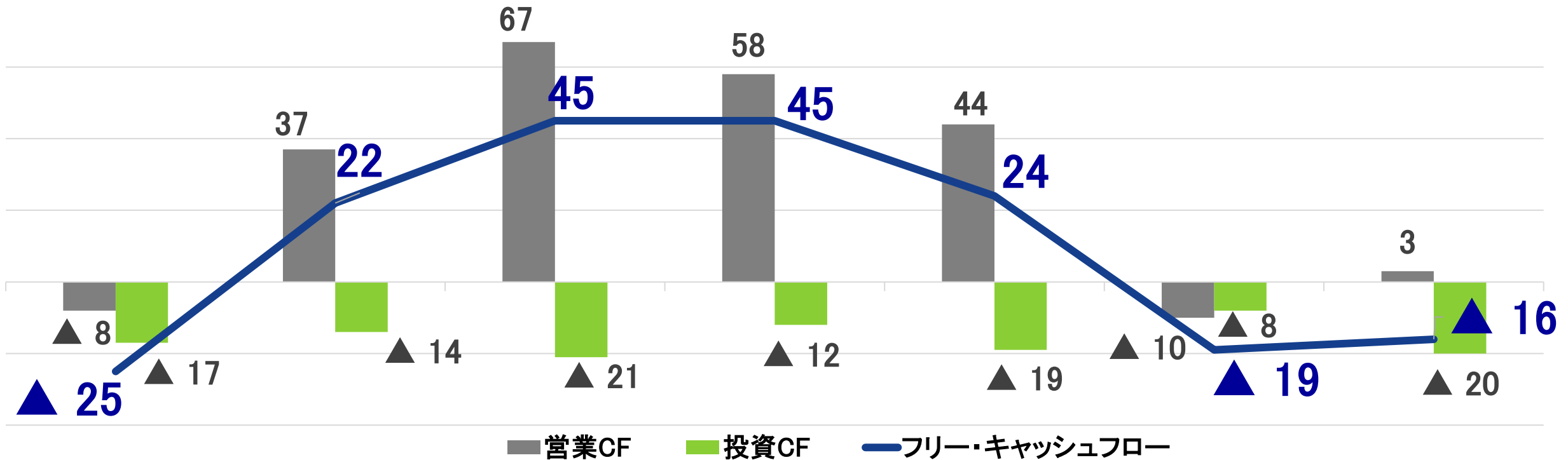
3Q

4Q

1Q

2Q

3Q



I. 2022年3月期 第3四半期決算

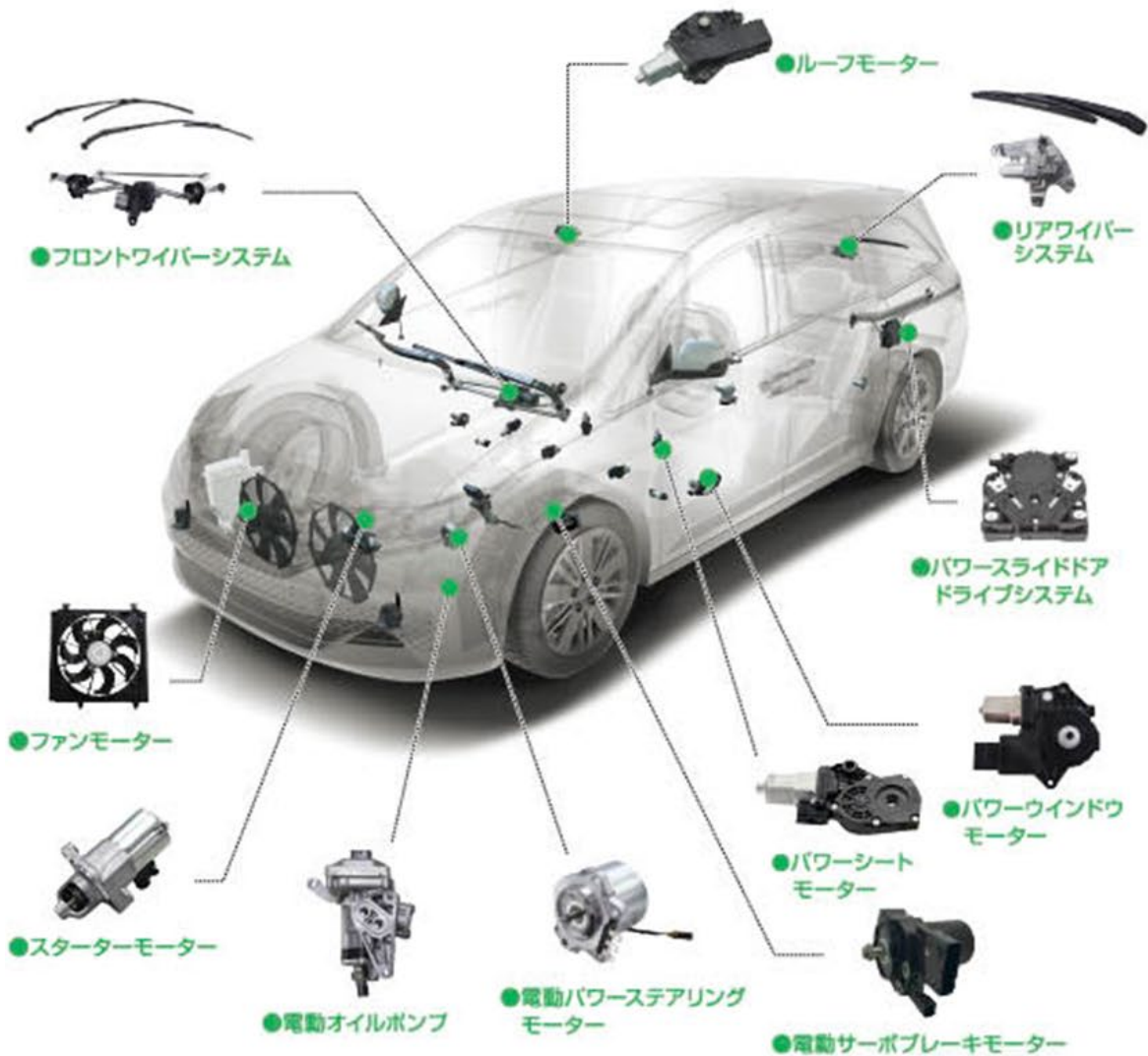
II. Appendix

II. Appendix バーチャル製品展示特設サイトのご紹介

[バーチャル製品展示ページ | 株式会社ミツバ \(https://www.mitsuba.co.jp/vpep/\)](https://www.mitsuba.co.jp/vpep/)



II. Appendix 事業別製品



ご注意

本資料には、当社グループの見通し・目標等の将来に関する記述がなされています。

これらは、本資料の作成時点において入手可能な情報、予測や作成時点における仮定に基づいた当社の判断等によって記述されたものであります。

そのため、今後、経済情勢や景気動向、法令規制の変化その他の幅広いリスク・要因の影響を受け、実際の経営成績等が本資料に記載された内容と異なる可能性があることにご留意ください。

本資料は、当社の株式その他の有価証券の勧誘を構成するものではありません。



~ End of Presentation ~