

株式会社ミツバ
2022年3月期通期決算補足資料
(証券コード:7280)

2022年5月11日(水)

I. 2022年3月期 通期決算

II. 2023年3月期 業績予想

III. Appendix

I. 2022年3月期 通期決算

II. 2023年3月期 業績予想

III. Appendix

2022年3月期決算および2023年3月期業績予想(サマリー)

2022年3月期 通期決算概要

【損益計算書】 売上高 2,864億円(前年同期比+6.4%)
営業利益 71億円(前年同期比▲15.9%)

- ・半導体供給不足による減産影響があるものの、売上改善や為替影響により増収
- ・採算改善、人件費・経費抑制を実施するも原材料及び物流費高騰影響を吸収できず、減益

【貸借対照表及びCF計算書】

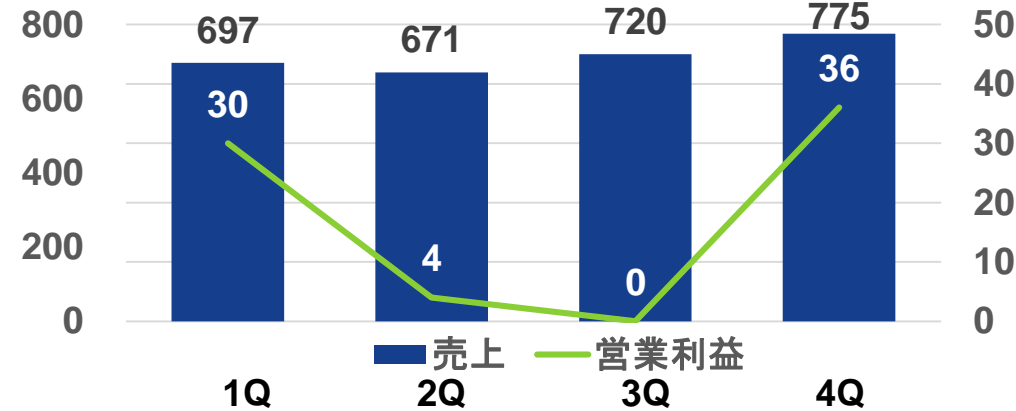
- ・為替影響及び受注キャンセルにより棚卸資産が増加
- ・営業活動CFの悪化により、FCFは減少

2023年3月期 業績予想

【業績予想】 売上高 3,300億円(前年同期比+15.2%)
営業利益 110億円(前年同期比+53.1%)

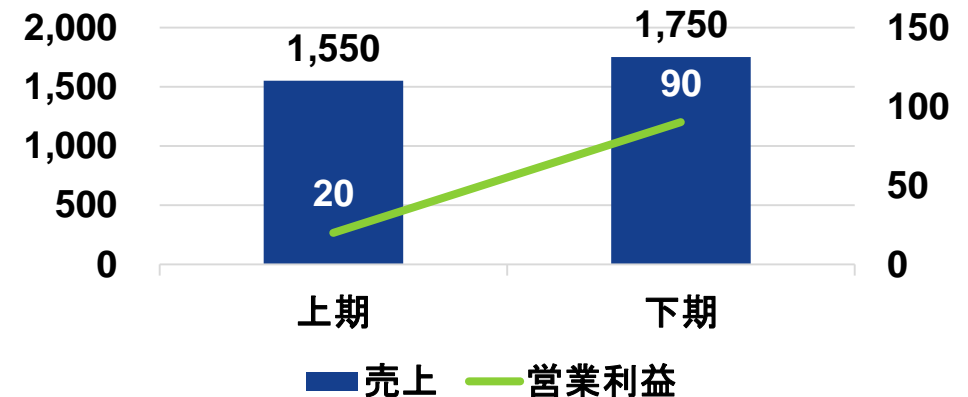
- ・減産影響の継続や中国エリアのロックダウンにより1Qは低調を予想
- ・原材料及び物流費高騰影響は継続

単位:億円



連結	前期	当期	増減
棚卸資産	550	629	78
FCF	87	51	▲36

単位:億円



I . 2022年3月期通期決算(連結業績)

半導体供給不足による減産影響があるものの、売上改善や為替影響により増収採算改善、人件費・経費抑制を実施するも原材料および物流費高騰影響を吸収できず減益

(単位:億円)

	21年3月期	22年3月期	増減額	増減率
売上高	2,692	2,864	172	6.4%
営業利益	85	71	▲13	▲15.9%
営業利益率	3.2%	2.5%	-	▲0.7pt
経常利益	87	75	▲12	▲13.9%
税引前利益	55	48	▲6	▲12.0%
当期利益(※)	7	0	▲6	-

(※) 親会社株主に帰属する四半期純利益

(単位:億円)

4月～3月 平均為替レート (単位:円)

通貨	21/3月期	22/3月期
USD	106.11	112.40
EUR	123.78	130.57
CNY	15.67	17.51

営業外収支 内訳	■営業外収益	41
	■営業外費用	▲37
経常利益以下 内訳	■特別損益	▲26
	■法人税等	▲30
	■非支配株主に帰属する当期純利益	▲17

I . 2022年3月期通期決算(セグメント別業績)

(単位:億円)

	21年3月期			22年3月期			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	2,494	68	2.7%	2,674	54	2.0%	▲14	▲20.7%
情報サービス事業	145	14	9.8%	134	14	10.6%	▲0	▲0.4%
その他事業	51	2	5.7%	56	3	6.2%	0	+19.5%
調整額	-	0	-	-	0	-	▲0	-
合計	2,692	85	3.2%	2,864	71	2.5%	▲13	▲15.9%

輸送用機器関連事業	<ul style="list-style-type: none"> 半導体供給不足による減産影響があるものの、売上改善や為替影響により増収採算改善、人件費・経費抑制を実施するも原材料および物流費高騰影響を吸収できず、減益
情報サービス事業	<ul style="list-style-type: none"> 半導体供給不足で発生した調達遅延影響によるシステム導入案件延期等で減収経費削減効果等により営業利益は前年と同様の水準を維持
その他事業	<ul style="list-style-type: none"> 市販事業の二輪車用品販売が好調に推移したことにより増収・増益

I . 2022年3月期通期決算(セグメント別業績推移)

輸送用機器関連事業の当期4Qは、売上改善効果等により売上高、営業利益ともに回復

(単位:億円)

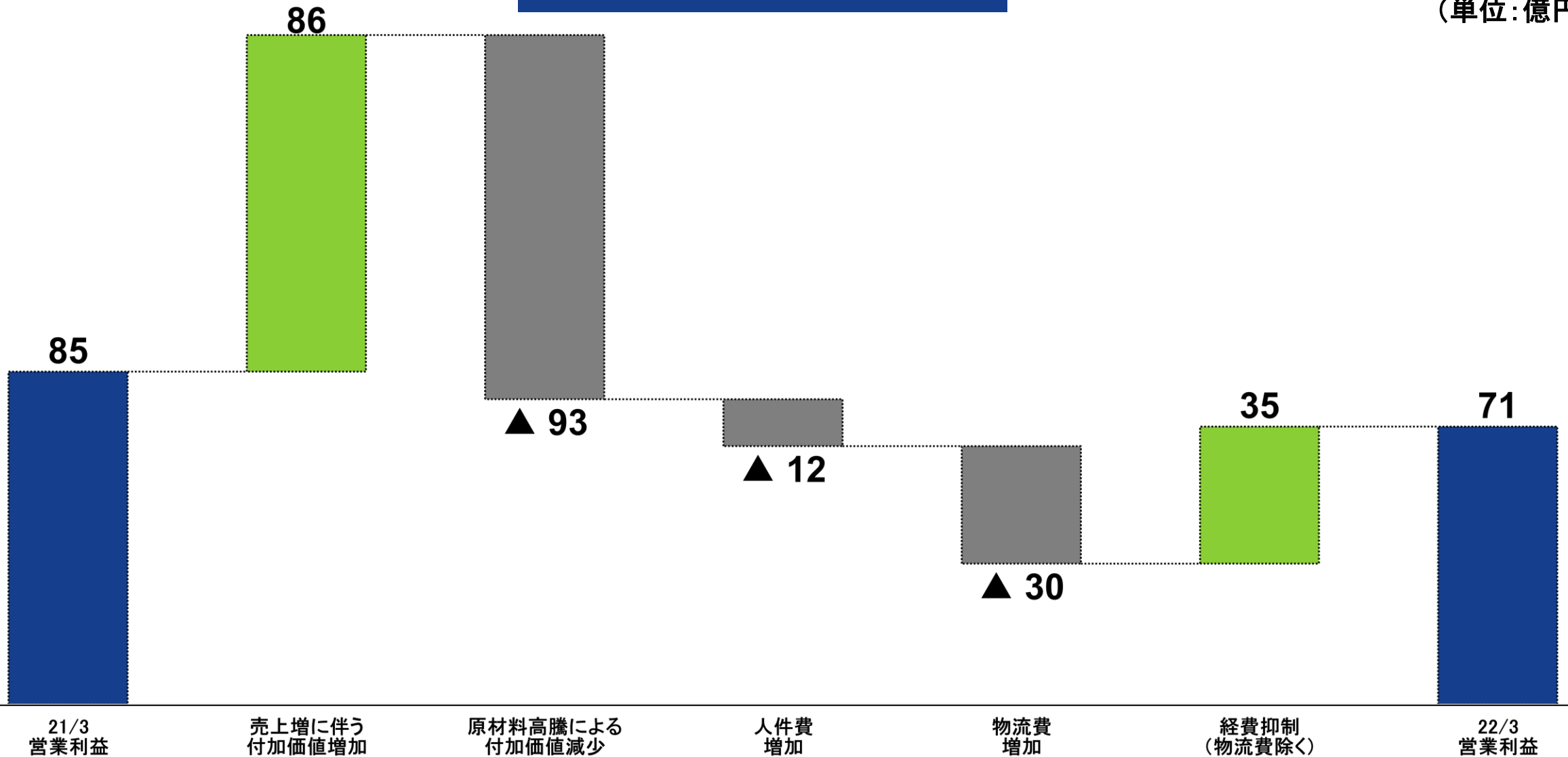
	21年3月期				22年3月期				前年同四半期 対比増減率 (C/A)	第3四半期 対比増減率 (C/B)
	1Q	2Q	3Q	4Q (A)	1Q	2Q	3Q (B)	4Q (C)		
売上高 計	407	721	794	768	697	671	720	775	+0.8%	+7.6%
輸送用機器関連事業	369	672	751	700	659	612	677	725	+3.6%	+7.1%
情報サービス事業	28	34	29	52	25	43	29	36	▲31.3%	+24.8%
その他事業	9	13	13	15	13	15	13	13	▲14.2%	▲4.8%
営業利益 計	▲33	12	61	45	30	4	0	36	▲19.8%	—
輸送用機器関連事業	▲35	8	57	37	28	▲2	▲1	29	▲21.1%	—
情報サービス事業	1	3	2	7	▲0	5	2	7	▲1.2%	+238.1%
その他事業	0	0	0	1	1	1	0	▲0	—	—
営業利益率	—	1.7%	7.7%	5.9%	4.3%	0.7%	0.1%	2.5%	—	—

※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。

I . 2022年3月期通期決算(前年実績要因分析)

営業利益増減要因(前年同期比)

(単位:億円)



I . 2022年3月期通期決算(エリア別業績)

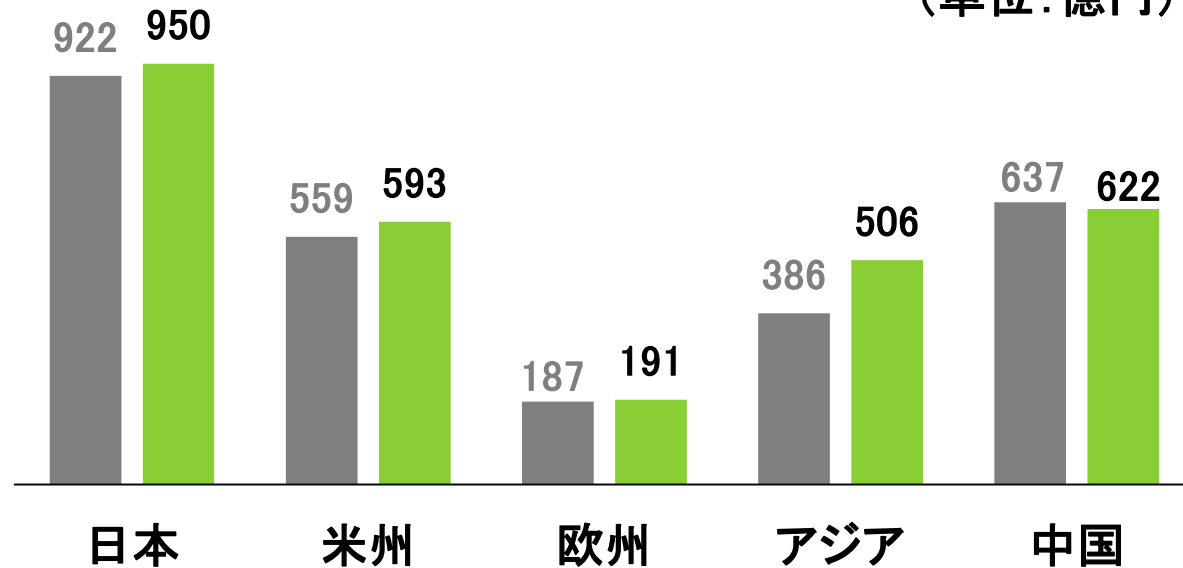
アジアエリアは二輪市場の回復による増収も、ベトナムのロックダウン、原材料および物流費高騰影響等で減益。中国エリアは減産影響等で減収・減益

<エリア別売上高>

■ 21/3

■ 22/3

(単位:億円)



(前年同期比 増減率)

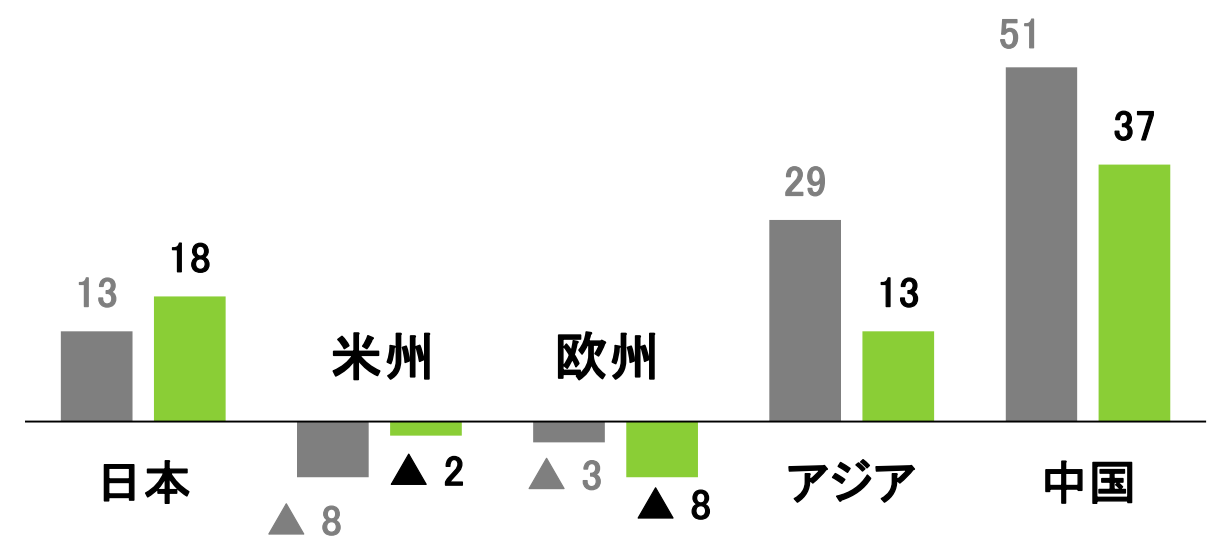
3.1% 6.2% 2.4% 31.0% ▲2.2%

<エリア別営業利益>

■ 21/3

■ 22/3

(単位:億円)



(前年同期比 増減率)

30.6% — — ▲54.5% ▲27.9%

I . 2022年3月期通期決算(エリア別業績推移)

当期4Qは売上改善効果等により、日本エリアおよび米州エリアで回復

(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3四半期 対比増減率 (C/B)
	1Q	2Q	3Q	4Q (A)	1Q	2Q	3Q (B)	4Q (C)		
売上高 計	407	721	794	768	697	671	720	775	+0.8%	7.6%
日本	158	221	262	279	224	234	240	251	▲10.0%	4.6%
米州	57	179	169	153	152	138	140	162	+6.0%	15.7%
欧州	24	45	55	61	53	42	43	52	▲15.5%	19.3%
アジア	37	108	111	128	106	123	129	146	+14.2%	13.2%
中国	130	165	195	145	161	133	166	162	+11.4%	▲2.4%
営業利益 計	▲33	12	61	45	30	4	0	36	▲19.8%	—
日本	▲34	▲9	26	30	10	0	▲9	15	▲47.7%	—
米州	▲8	2	1	▲3	▲2	▲4	▲0	5	—	—
欧州	▲2	▲0	0	▲0	▲3	▲2	▲2	▲0	—	—
アジア	▲7	6	16	13	7	2	3	▲1	—	—
中国	6	11	19	13	13	6	5	11	▲12.8%	95.7%

※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月期通期決算(顧客別売上高)

(単位:億円)

	21年3月期		22年3月期		増減額	増減率
	累計売上高	構成比	累計売上高	構成比		
HONDA	1,007	39.8%	1,183	43.3%	+176	+17.5%
四輪	637	25.2%	705	25.8%	+68	+10.7%
二輪	370	14.6%	478	17.5%	+108	+29.2%
RNM	192	7.6%	209	7.6%	+17	+8.9%
SUBARU	132	5.2%	132	4.8%	+0	+0.0%
SUZUKI	54	2.1%	70	2.6%	+16	+29.6%
MAZDA	57	2.3%	52	1.9%	▲5	▲8.8%
VW Gr	55	2.2%	44	1.6%	▲11	▲20.0%
TOYOTA Gr	37	1.5%	40	1.4%	+3	+8.1%
Tier1	772	30.5%	754	27.6%	▲18	▲2.3%
その他	223	8.8%	251	9.2%	+28	+12.6%
セグメント合計	2,529		2,734		+205	+8.1%

※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月期通期決算(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3四半期 対比増減率 (C/B)
	1Q	2Q	3Q	4Q(A)	1Q	2Q	3Q(B)	4Q(C)		
HONDA	153	279	296	279	276	278	307	322	+15.4%	+4.9%
四輪	110	173	195	159	174	171	180	180	+13.2%	+0.0%
二輪	42	106	101	121	102	106	127	142	+17.4%	+11.8%
RNM	24	46	61	61	46	49	59	55	▲9.8%	▲6.8%
SUBARU	15	43	42	32	32	29	37	34	+6.3%	▲8.1%
SUZUKI	6	14	16	18	15	17	18	20	+11.1%	+11.1%
MAZDA	7	18	17	15	12	11	13	16	+6.7%	+23.1%
VW Gr	9	16	15	15	12	10	10	12	▲20.0%	+20.0%
TOYOTA Gr	7	10	10	10	9	9	11	11	+10.0%	+0.0%
Tier1	123	200	227	223	198	176	182	199	▲10.8%	+9.3%
その他	31	55	78	60	77	48	60	66	+10.0%	+10.0%
セグメント合計	374	682	762	713	677	626	696	735	+3.1%	+5.6%

※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月期通期決算(事業別売上高)

(単位:億円)

	21年3月期		22年3月期		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	2,022	80.0%	2,085	76.2%	+63	+3.1%
視界系	890	35.2%	902	32.9%	+12	+1.3%
利便快適系	661	26.1%	670	24.5%	+9	+1.4%
エンパワ系	471	19.1%	513	18.8%	+42	+8.9%
二輪	489	18.6%	625	22.9%	+136	+27.8%
その他	18	0.71%	24	0.9%	+6	+33.3%
セグメント合計	2,529		2,734		+205	+8.1%

※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月期通期決算(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3四半期 対比増減率 (C/B)
	1Q	2Q	3Q	4Q (A)	1Q	2Q	3Q (B)	4Q (C)		
四輪	314	543	618	548	533	471	531	550	+0.4%	+3.6%
視界系	128	242	274	246	227	200	236	239	▲2.8%	+1.3%
利便快適系	107	174	201	179	174	152	164	180	+0.6%	+9.8%
エンパワー系	79	127	142	123	132	119	131	131	6.5%	+0.0%
二輪	56	135	139	159	138	149	159	179	+12.6%	+12.8%
その他	4	3	5	6	6	6	6	6	+0.0%	+0.0%
セグメント合計	374	682	762	713	677	626	696	735	+3.1%	+5.6%

※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月期通期決算(連結貸借対照表)

(単位:億円)

		21年 3月末	22年 3月末	増減			21年 3月末	22年 3月末	増減
流動資産	現預金	787	745	▲ 41	負債	仕入債務	278	253	▲ 24
	売掛債権	507	509	1		その他	511	495	▲ 15
	棚卸資産	550	629	78		有利子負債(※)	1,880	1,796	▲ 83
	その他	181	183	1			2,669	2,545	▲ 123
	流動資産	2,027	2,067	39		株主資本	653	650	▲ 2
固定資産	有形固定資産	1,007	993	▲ 13		包括利益累計	▲ 69	29	98
	無形固定資産	35	34	▲ 1		自己資本合計	583	680	96
	その他	361	332	▲ 28		非支配株主持分	178	201	23
	固定資産	1,403	1,360	▲ 43		総資産合計	762	882	119
	資産合計	3,431	3,427	▲ 3		負債・純資産合計	3,431	3,427	▲ 3

月末為替レート

単位:円

通貨	21年3月末	22年3月末
USD	110.72	122.42
EUR	129.81	136.74
CNY	16.81	19.22

(※) 借入金＋社債(リースは含まない)

指標	21年3月末	22年3月末
自己資本比率	17.0%	19.8%
NET D/Eレシオ	1.9	1.5

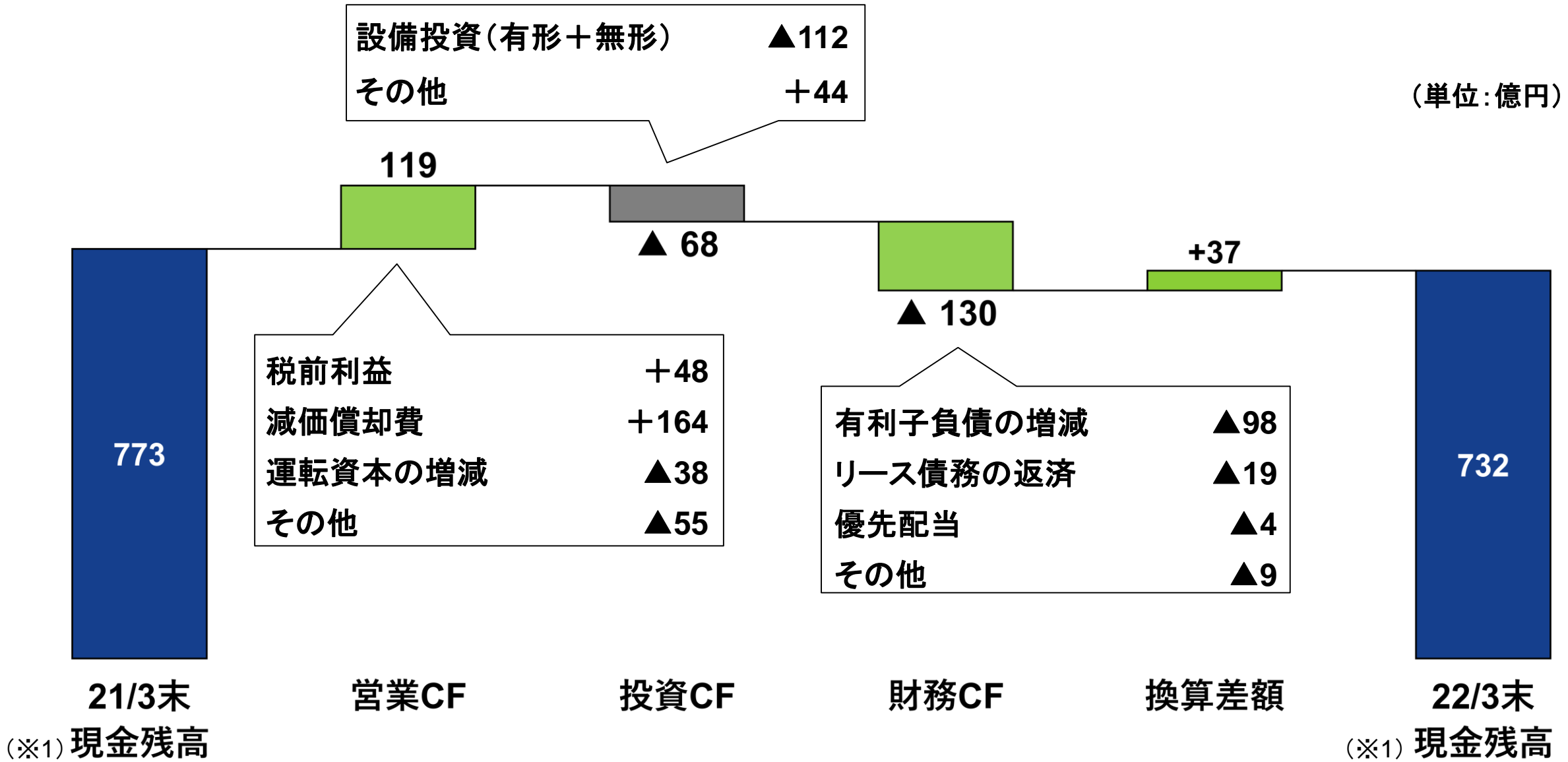
I . 2022年3月期通期決算(連結キャッシュフロー)

(単位:億円)

	21年3月期	22年3月期	増減
営業活動によるキャッシュフロー	154	119	▲34
（内、減価償却費）	165	164	▲0
（内、運転資本の増減）	▲46	▲38	7
投資活動によるキャッシュフロー	▲66	▲68	▲1
（内、設備投資）	▲76	▲112	▲36
フリーキャッシュフロー	87	51	▲36
財務活動によるキャッシュフロー	128	▲130	▲258
（内、有利子負債の増減）	▲46	▲98	▲52
換算差額	19	37	17
現預金増減	235	▲41	▲276

I . 2022年3月期通期決算(連結キャッシュフロー)

(単位:億円)



(※)現金及び現金同等物

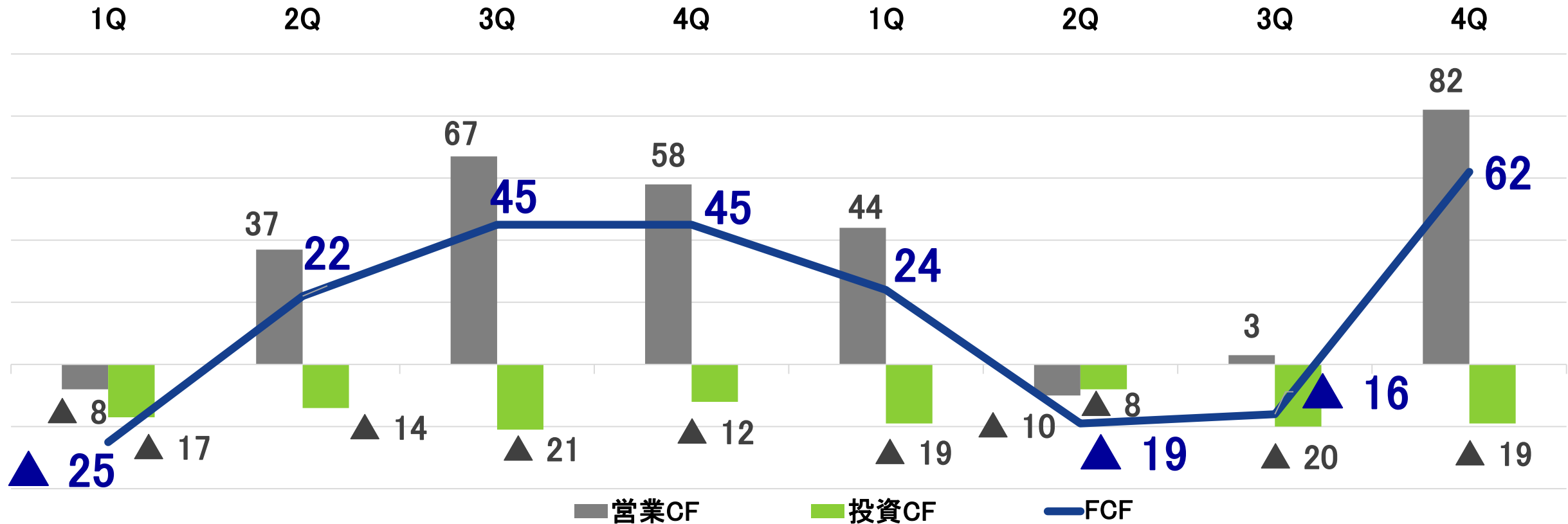
I . 2022年3月期通期決算(連結キャッシュフロー)

当期4Qは、棚卸資産の削減によりFCFは回復。
(21年3月期FCF : 87億円、22年3月期FCF : 51億円)

(単位:億円)

21年3月期

22年3月期



I . 2022年3月期通期決算(予想値と実績値との差異)

自動車メーカー生産回復の遅れや原材料および物流費高騰を売上改善やコスト改善で吸収し、修正予想(3/23開示)に対し増収・増益

(単位:億円)

	期初予想	修正予想 11/10開示(A)	修正予想 3/23開示(B)	22年3月期 (C)	増減額 (C-A)	増減額 (C-B)
売上高	3,000	2,930	2,850	2,864	▲65	14
営業利益	150	90	50	71	▲18	21
営業利益率	5.0%	3.1%	1.8%	2.5%	▲0.6pt	+0.7%pt
経常利益	140	80	40	75	▲4	35
当期利益(※)	70	12	▲30	0	▲11	30

(※) 親会社株主に帰属する当期純利益
為替レート

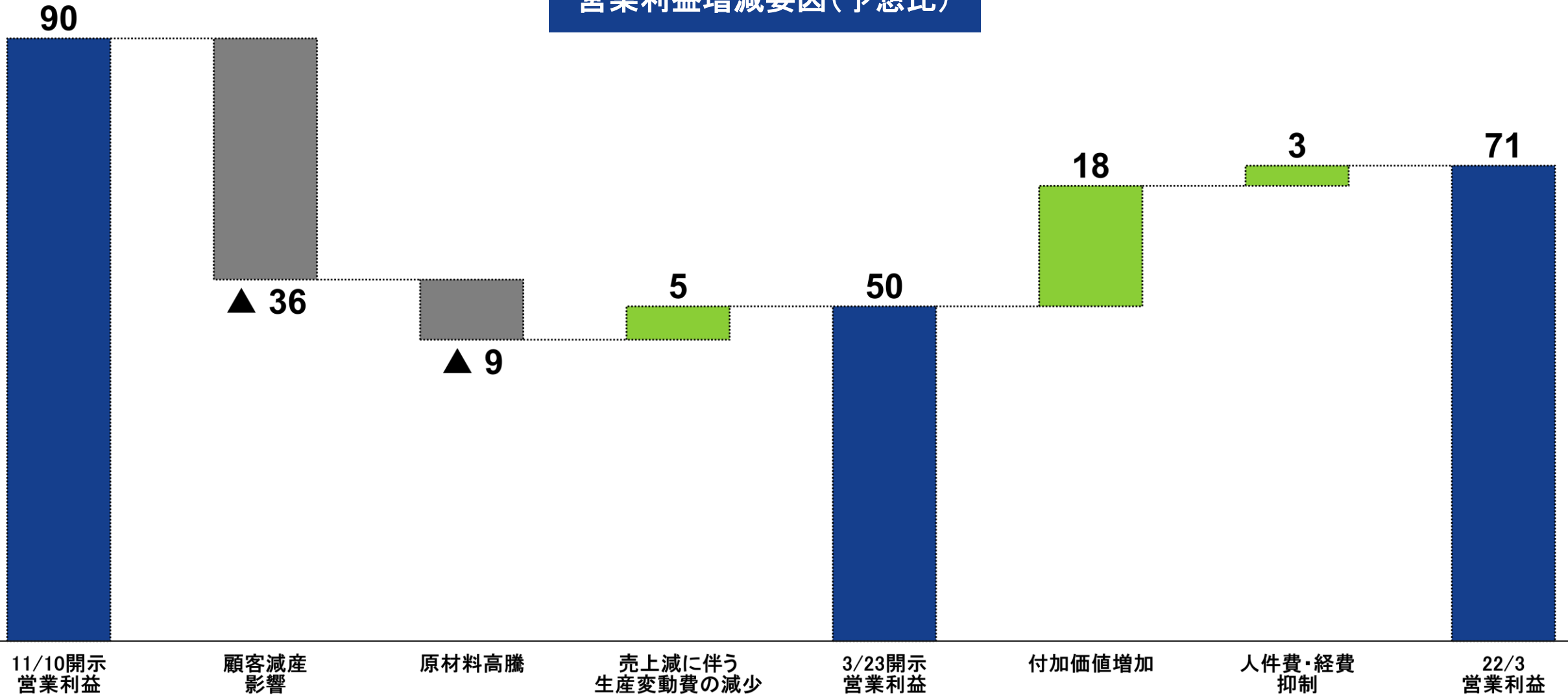
(単位:円)

通貨	期初予想	修正予想	22/3月期
USD	105.00	110.00	112.40
EUR	120.00	130.00	130.57
CNY	15.00	17.00	17.51

I . 2022年3月期通期決算(営業利益増減要因)

営業利益増減要因(予想比)

(単位:億円)



I. 2022年3月期 通期決算

II. 2023年3月期 業績予想

III. Appendix

Ⅱ. 2023年3月期 業績予想

半導体供給不足による自動車メーカー減産影響の継続や中国エリアのロックダウンにより1Qは低調を予想。原材料および物流費高騰影響は継続するも、通期で増収・増益を予想

(単位:億円)

	2022年3月期	2023年3月期			今回増減額 (B-A)	今回増減率 (B/A)
	通期(A)	上期	下期	通期(B)		
売上高	2,864	1,550	1,750	3,300	435	15.2%
営業利益	71	20	90	110	38	53.1%
営業利益率	2.5%	1.3%	5.1%	3.3%	0.8pt	—
経常利益	75	12	84	96	20	27.5%
当期利益(※)	0	▲10	50	40	39	—

(※) 親会社株主に帰属する当期純利益

(単位:円)

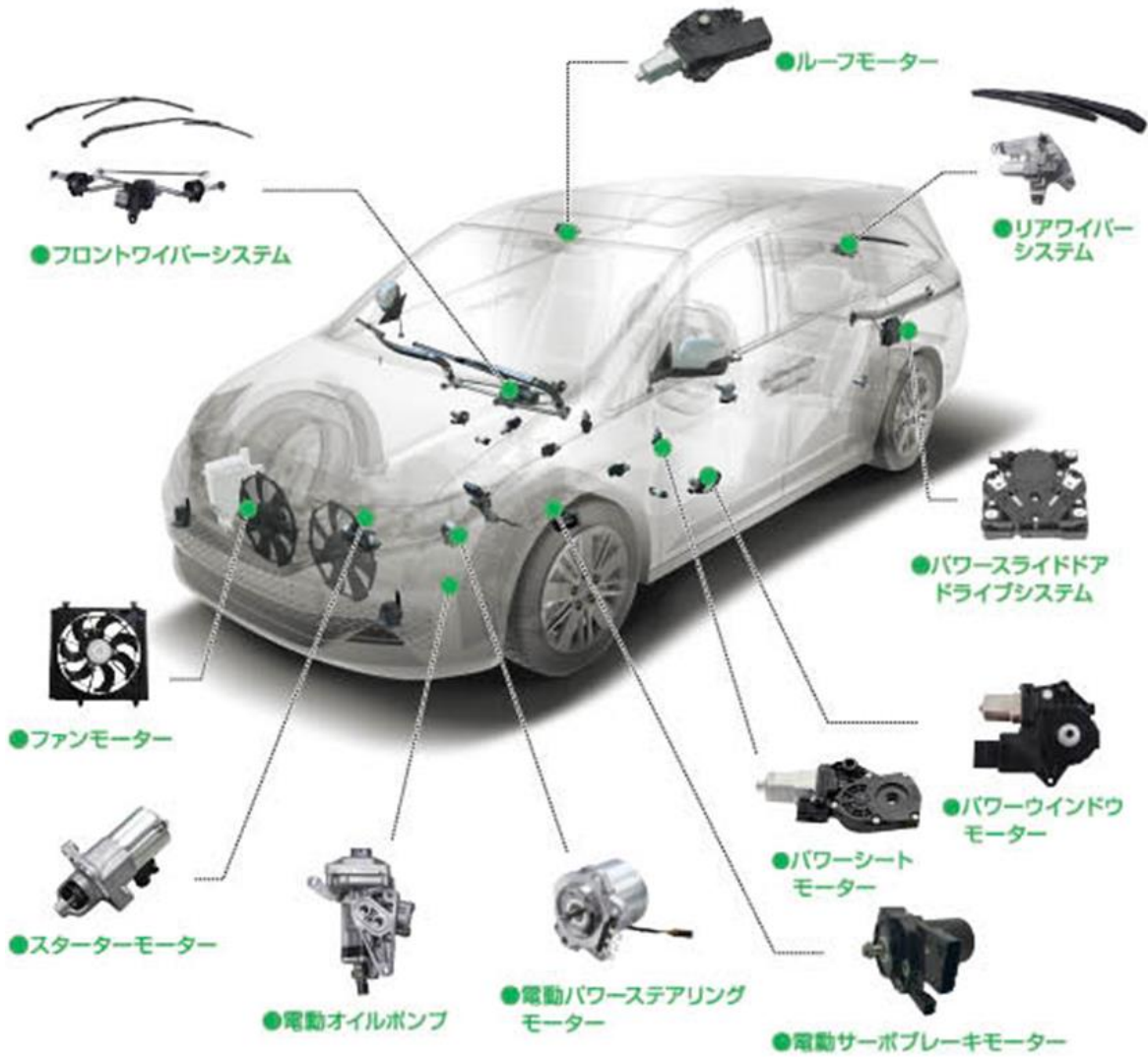
為替レート	2022年3月期	2023年3月期 予想
USD	112.40	120.00
EUR	130.57	135.00
CNY	17.51	18.00

I. 2022年3月期 通期決算

II. 2023年3月期 業績予想

III. Appendix

III. Appendix 事業別製品



Ⅲ. 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/)



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 ~