

株式会社ミツバ
2023年3月期通期決算補足資料
(証券コード:7280)

2023年5月10日(水)

2023年3月期 通期決算(連結業績)

円安効果及びアジアエリアの二輪自動車メーカーの販売好調により増収。
価格改善活動を推進するも、原材料高騰や中国エリアの自動車メーカー減産影響等により減益。

【損益計算書】

売上高 3,195億円 (前年同期比 11.5%)
営業利益 67億円 (前年同期比 ▲6.5%)

四半期毎の概要	
1Q	・ 上海ロックダウンに伴うサプライチェーンの混乱により、グローバルで四輪・二輪自動車メーカーの減産が発生
2Q	・ 上海ロックダウン解除に伴いサプライチェーンが回復。中国政府の減税策や地方政府の販売促進策の相乗効果により自動車の生産台数が急増
3Q	・ 中国の新型コロナウイルス感染拡大による経済活動の低迷 ・ アジアエリアでの二輪自動車メーカーの販売好調
4Q	・ 中国市場における日系自動車メーカー車両販売の低迷 ・ インドにおける、23年4月から適用される環境規制対応製品切替に伴う客先在庫調整による受注減

【貸借対照表】

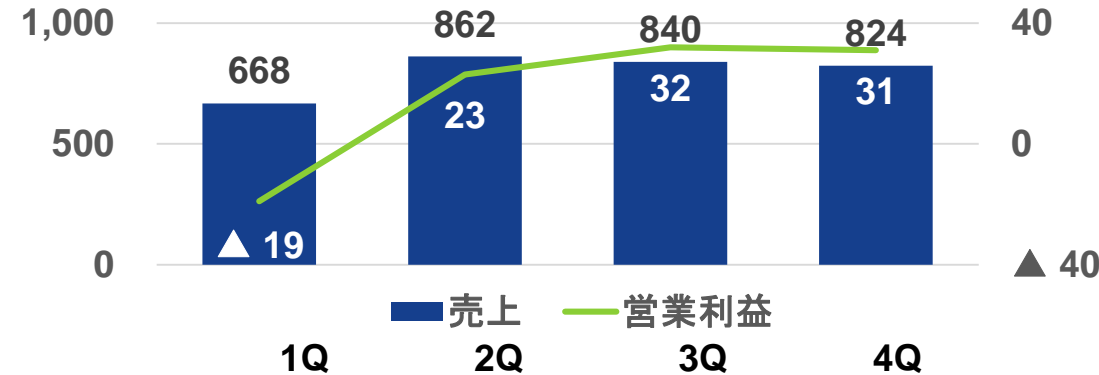
- ・ 棚卸資産は、円安影響を受けるも徹底的な在庫削減活動の推進で減少
- ・ 種類株式の部分償還50億円

【CF計算書】

- ・ フリーキャッシュフローは、運転資本の改善及び設備投資の抑制により増加

四半期単位の業績トレンド

単位:億円



単位:億円

連結	前期末	当期実績	増減
現預金	745	757	12
棚卸資産	629	594	▲35
有利子負債	1,796	1,704	▲91
自己資本比率	19.8%	20.3%	0.5%
(種類株式)	200	150	▲50

連結	前年同期	当期実績	増減
営業CF	117	296	178
投資CF	▲68	▲91	▲23
内 設備投資	▲112	▲98	13
FCF	49	204	155

I. 2023年3月期 通期決算

II. 2024年3月期 業績予想

III. Appendix

I . 2023年3月期 通期決算(連結業績)

円安効果及びアジアエリアの二輪自動車メーカーの販売好調により増収。
価格改善活動を推進するも、原材料高騰や中国エリアの自動車メーカー減産影響等により減益。

(単位:億円)

	22年3月期	23年3月期	増減額	増減率
売上高	2,864	3,195	330	11.5%
営業利益	71	67	▲4	▲6.5%
営業利益率	2.5%	2.1%	—	▲0.4pt
経常利益	75	60	▲14	▲19.7%
税引前利益	48	58	9	19.6%
当期利益(※)	0	11	11	—

(※) 親会社株主に帰属する当期純利益

4~3月平均為替レート (単位:円)

(単位:億円)

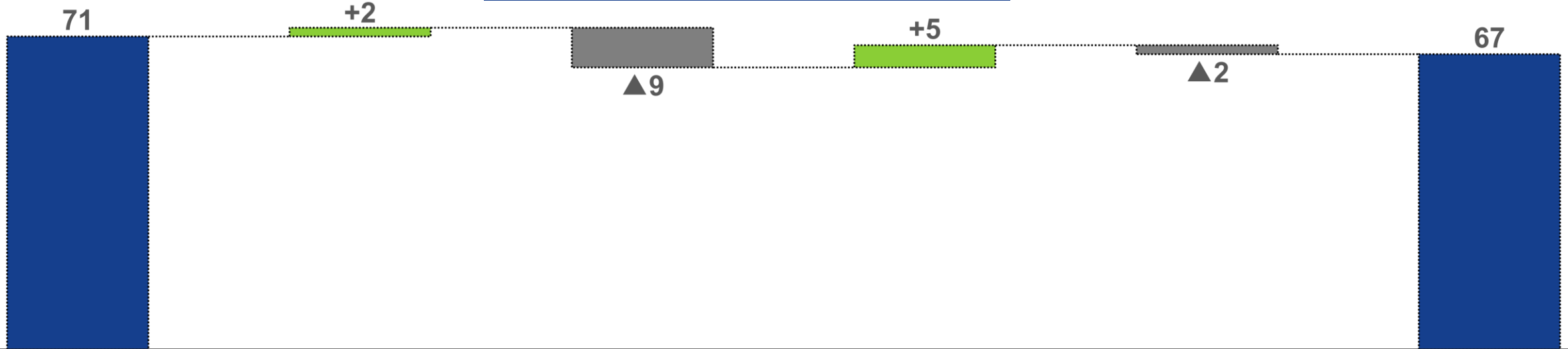
通貨	22/3月期	23/3月期
USD	112.40	135.50
EUR	130.57	141.05
CNY	17.51	19.74

営業外収支 内訳	<ul style="list-style-type: none"> ■ 営業外収益 +33 ■ 営業外費用 ▲39
経常利益以下 内訳	<ul style="list-style-type: none"> ■ 法人税等 ▲29 ■ 非支配株主に帰属する当期純利益 ▲16

I . 2023年3月期 通期決算(営業利益増減要因)

営業利益増減要因(前年同期比)

(単位:億円)



前期実績

為替変動

付加価値

人件費

経費

当期実績

価格改善	+57
材料費上昇(素材、電子部品等)	▲58
その他	▲8

人員減少等による給与の減少	+6
その他	▲1

物流費の減少	+6
電力料の増加	▲8

中国エリア減産影響	▲40
アジアエリア増産影響	+58
その他エリア影響	▲27

I . 2023年3月期 通期決算(セグメント別業績)

(単位:億円)

	22年3月期			23年3月期			営業利益 増減額 (B-A)	営業利益 増減率 (B/A)
	売上高	営業利益 (A)	営業 利益率	売上高	営業利益 (B)	営業 利益率		
輸送用機器関連事業	2,674	54	2.0%	2,987	45	1.5%	▲8	▲15.6%
情報サービス事業	134	14	10.6%	151	17	11.6%	3	23.4%
その他事業	56	3	6.2%	55	3	6.8%	0	+8.8%
調整額	-	0	-	-	0	-	0	-
合計	2,864	71	2.5%	3,195	67	2.1%	▲4	▲6.5%

輸送用機器関連事業	<ul style="list-style-type: none"> 円安効果やアジアエリアでの二輪自動車メーカーの販売好調で増収となるも、原材料高騰及び中国エリアの減産影響により減益
情報サービス事業	<ul style="list-style-type: none"> 公共事業及び社会・産業セグメントのソフトウェア開発、システム販売が堅調に推移したことにより増収・増益
その他事業	<ul style="list-style-type: none"> 二輪用品の欠品等による市販事業の減収あるも、営業利益は横ばい。

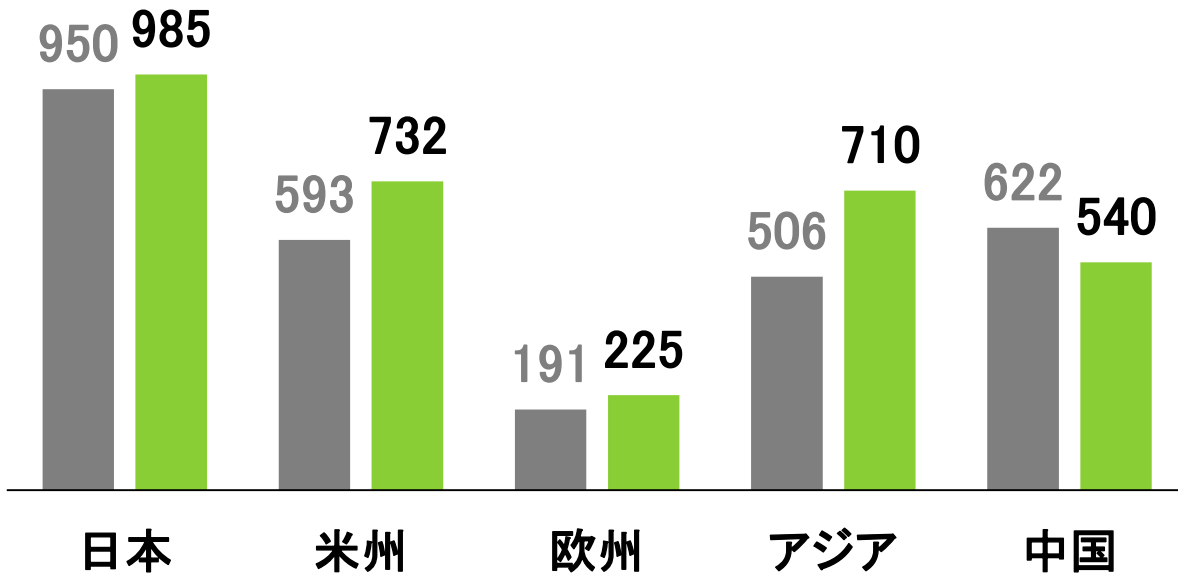
I . 2023年3月期 通期決算(エリア別業績)

アジアエリアは、インドネシアを中心とした二輪事業の好調により増収・増益。
中国エリアは、自動車メーカーの減産影響等により減収・減益。

【エリア別売上高】

(単位:億円)

■ 22/3月期 ■ 23/3月期



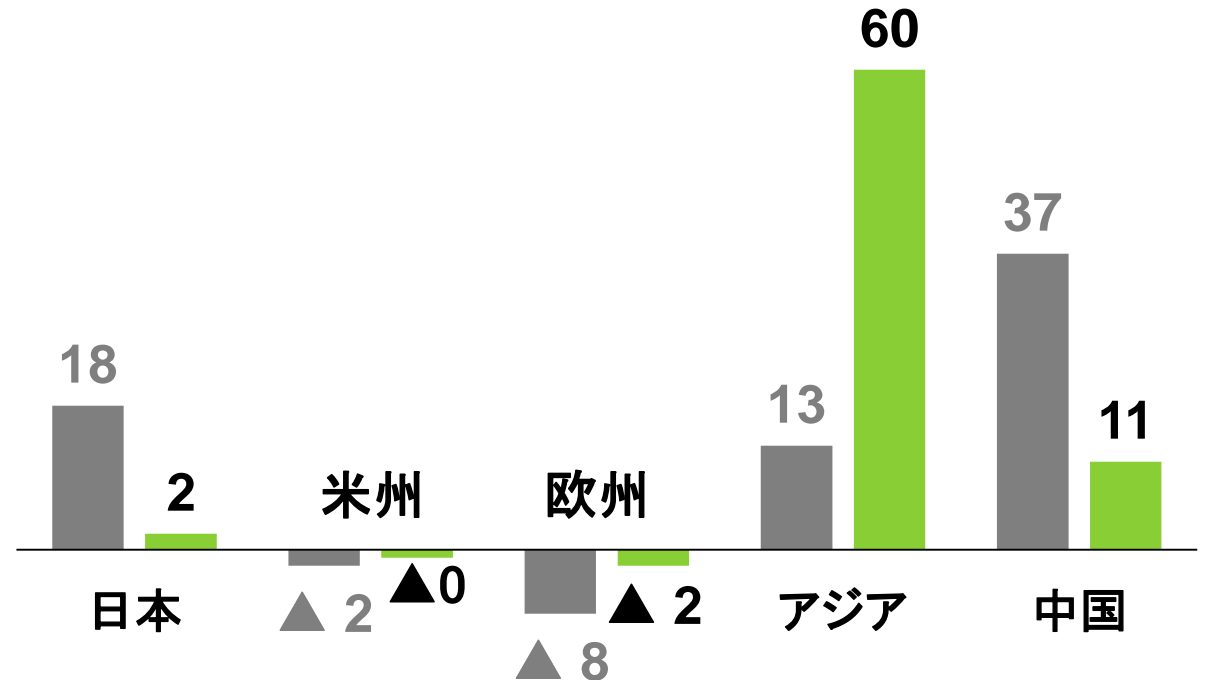
(前年同期比 増減率)

3.8% 23.3% 17.6% 40.5% ▲13.3%

【エリア別営業利益】

(単位:億円)

■ 22/3月期 ■ 23/3月期



(前年同期比 増減率)

▲84.7% — — 350.2% ▲68.6%

I . 2023年3月期 通期決算(顧客別売上高)

(単位:億円)

	22年3月期		23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		
ホンダ	1,183	43.3%	1,249	40.0%	+66	+5.6%
四輪	705	25.8%	607	19.4%	▲98	▲13.9%
二輪	478	17.5%	642	20.6%	+164	+34.3%
RNM	209	7.6%	233	7.5%	+24	+11.5%
SUBARU	132	4.8%	97	3.1%	▲35	▲26.5%
スズキ	70	2.6%	86	2.8%	+16	+22.9%
マツダ	52	1.9%	69	2.2%	+17	+32.7%
VW グループ	44	1.6%	73	2.3%	+29	+65.9%
トヨタ グループ	40	1.4%	29	0.9%	▲11	▲27.5%
Tier1	754	27.6%	847	27.1%	+93	+12.3%
その他	251	9.2%	442	14.1%	+191	+76.1%
合計	2,734		3,125		+391	+14.3%

※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 . 2023年3月期 通期決算(事業別売上高)

(単位:億円)

	22年3月期		23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	1,764	64.5%	1,925	61.6%	+161	+9.1%
視界系	914	33.4%	995	31.8%	+81	+8.9%
利便快適系	850	31.1%	930	29.8%	+80	+9.4%
二輪	625	22.9%	830	26.6%	+205	+32.8%
電動化ソリューション	345	12.6%	370	11.8%	+25	+7.2%
合計	2,734		3,125		+391	+14.3%

※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 . 2023年3月期 通期決算(連結貸借対照表)

		22年 3月末	23年 3月末	増減			22年 3月末	23年 3月末	増減
流動資産	現預金	745	757	12	負債	仕入債務	253	203	▲49
	売掛債権	509	510	1		その他	495	506	11
	棚卸資産	629	594	▲35		有利子負債(※)	1,796	1,704	▲91
	その他	183	119	▲64			2,545	2,414	▲130
流動資産		2,067	1,981	▲85	株主資本	650	590	▲60	
固定資産	有形固定資産	993	936	▲57	包括利益累計	29	77	47	
	無形固定資産	34	36	2	自己資本合計	680	667	▲12	
	その他	332	328	▲3	非支配株主持分	201	201	0	
	固定資産	1,360	1,302	▲57	総資産合計	882	869	▲12	
資産合計		3,427	3,284	▲142	負債・純資産合計	3,427	3,284	▲142	

月末為替レート

(単位:円)

通貨	22年3月末	23年3月末
USD	122.42	133.54
EUR	136.74	145.81
CNY	19.22	19.42

(※) 借入金+社債(リースは含まない)

指標	22年3月末	23年3月末
自己資本比率	19.8%	20.3%
ネットD/Eレシオ	1.5	1.4

I . 2023年3月期 通期決算(連結キャッシュフロー)

(単位:億円)

		22年3月期	23年3月期	増減
営業活動 CF	税引前当期純利益	48	58	9
	減価償却費	164	168	3
	売上債権の増減(▲は増加)	48	29	▲19
	棚卸資産の増減(▲は増加)	▲24	60	84
	仕入債務の増減(▲は減少)	▲62	▲81	▲18
	その他	▲57	61	118
	合計	117	296	178
投資活動 CF	固定資産取得による支出	▲112	▲98	13
	その他	43	7	▲36
	合計	▲68	▲91	▲23
フリーキャッシュフロー		49	204	155
財務活動 CF	借入金の増減(▲は減少)	▲99	▲105	▲6
	その他	▲28	▲101	▲72
	合計	▲127	▲206	▲79
為替換算等		37	12	▲24
現金・現金同等物増減(▲は減少)		▲41	10	51

I . 2023年3月期 通期決算(予想値と実績値との差異)

円安効果やアジアエリアにおける二輪自動車メーカーの販売好調により増収となるも、中国エリアにおける自動車メーカーの減産が予想を上回り減益。

(単位:億円)

	修正予想 2/8開示	23年3月期	増減額	増減率
売上高	3,100	3,195	95	3.1%
営業利益	80	67	▲12	▲16.0%
営業利益率	2.6%	2.1%	—	▲0.5pt
経常利益	75	60	▲14	▲19.3%
当期利益(※)	12	11	▲0	▲1.2%

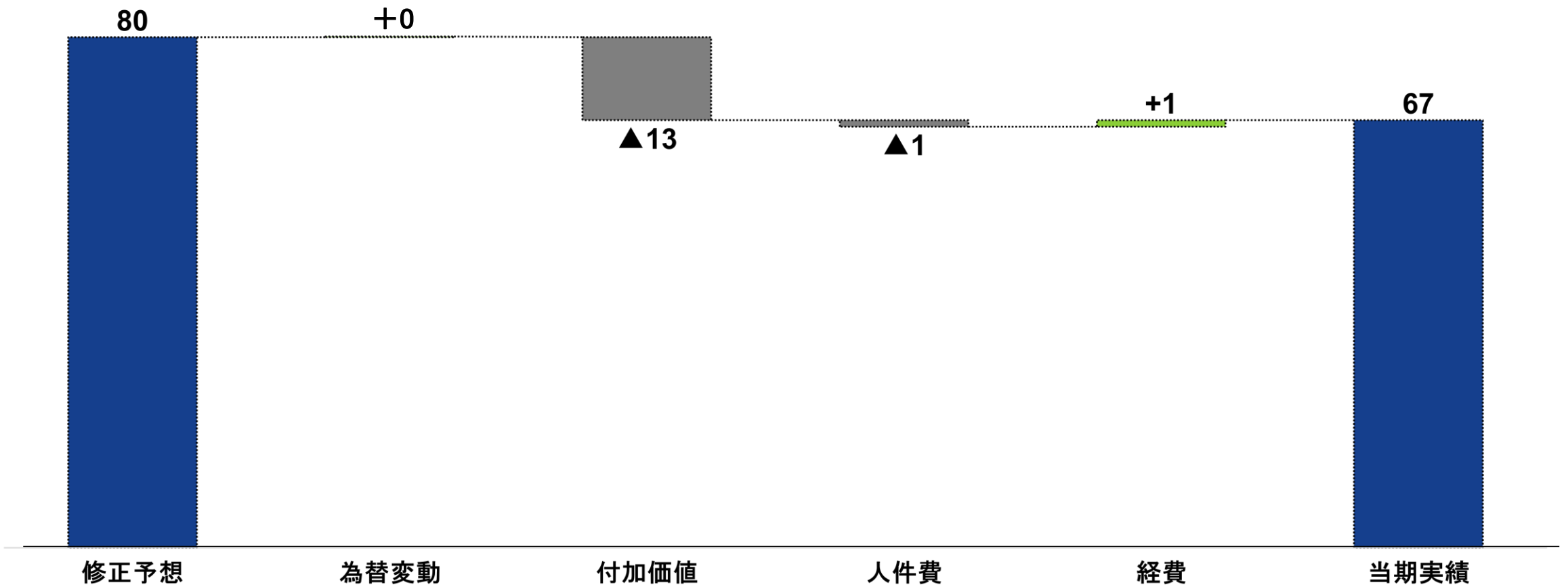
(※) 親会社株主に帰属する当期純利益

為替レート (単位:円)

通貨	修正予想	23/3月期
USD	130.00	135.50
EUR	135.00	141.05
CNY	19.00	19.74

(単位:億円)

営業利益増減要因(修正予想比)



I. 2023年3月期 通期決算

II. 2024年3月期 業績予想

III. Appendix

Ⅱ. 2024年3月期 業績予想

前年のコスト上昇相当分の価格改善及び客先の生産回復に伴う数量増等により増収・増益を見込む。

(単位:億円)

	2023年3月期	2024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	3,195	1,600	1,620	3,220	24	0.8%
営業利益	67	60	90	150	82	123.2%
営業利益率	2.1%	3.8%	5.6%	4.6%	—	2.5pt
経常利益	60	65	85	150	89	148.0%
当期利益(※)	11	30	50	80	68	574.9%

(※) 親会社株主に帰属する当期純利益

(単位:億円)

為替レート

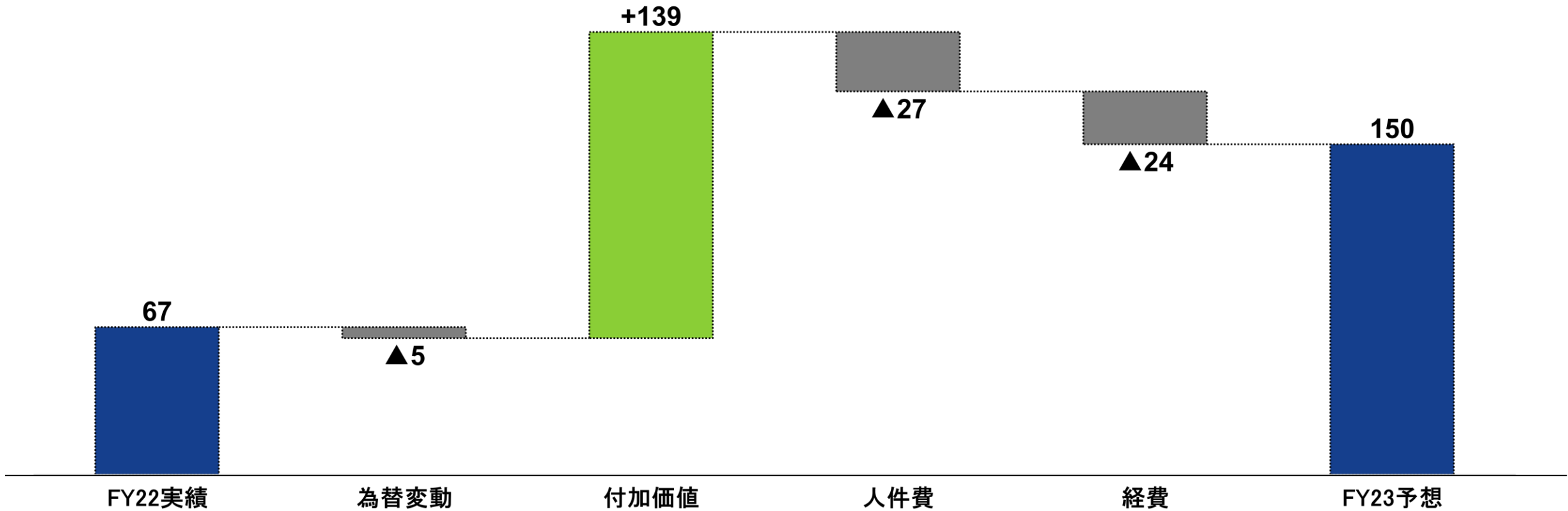
通貨	23/3月期	24/3月期
USD	135.50	120.00
EUR	141.05	135.00
CNY	19.74	18.00

通貨	為替感応度	
	売上	営業利益
USD	5	1
EUR	1.5	0.5
CNY	33	11

Ⅱ. 2024年3月期 業績予想(営業利益増減要因)

(単位:億円)

営業利益増減要因(業績予想比)



I. 2023年3月期 通期決算

II. 2024年3月期 業績予想

III. Appendix

Ⅲ. Appendix 2023年3月期通期決算(エリア別業績推移)

(単位:億円)

	22年3月期				23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	697	671	720	775	668	862	840	824	+6.3%	▲1.9%
日本	224	234	240	251	206	245	261	272	+8.4%	+4.2%
米州	152	138	140	162	157	187	180	206	+27.2%	+14.4%
欧州	53	42	43	52	52	52	55	64	+24.2%	+16.0%
アジア	106	123	129	146	144	188	203	174	+19.3%	▲13.9%
中国	161	133	166	162	108	188	138	104	▲35.3%	▲24.4%
営業利益 計	30	4	0	36	▲19	23	32	31	▲14.0%	▲1.4%
日本	10	0	▲9	15	▲16	3	7	8	▲47.7%	+17.5%
米州	▲2	▲4	▲0	5	▲0	▲5	▲4	10	+106.1%	—
欧州	▲3	▲2	▲2	▲0	▲1	▲0	0	▲2	—	—
アジア	7	2	3	▲1	3	15	31	10	—	▲66.9%
中国	13	6	5	11	▲2	15	▲1	0	▲97.1%	—

※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。

Ⅲ. Appendix 2023年3月期通期決算(顧客別売上高推移)

	22年3月期				23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)		
ホンダ	276	278	307	322	252	354	332	311	▲3.4%	▲3.4%
四輪	174	171	180	180	126	184	148	149	▲17.2%	+0.7%
二輪	102	106	127	142	126	170	184	162	+14.1%	▲12.0%
RNM	46	49	59	55	46	58	62	67	+21.8%	+8.1%
SUBARU	32	29	37	34	20	24	26	27	▲20.6%	+3.8%
スズキ	15	17	18	20	21	21	20	24	+20.0%	+20.0%
マツダ	12	11	13	16	12	17	18	22	+37.5%	+22.2%
VW グループ	12	10	10	12	16	19	21	17	+41.7%	▲19.0%
トヨタ グループ	9	9	11	11	6	7	8	8	▲27.3%	+0.0%
Tier1	198	176	182	199	185	235	224	203	+2.0%	▲9.4%
その他	77	48	60	66	90	115	118	120	+81.8%	+1.7%
合計	677	626	696	735	648	850	829	799	+8.7%	▲3.7%

※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。

Ⅲ. Appendix 2023年3月期通期決算(事業別売上高推移)

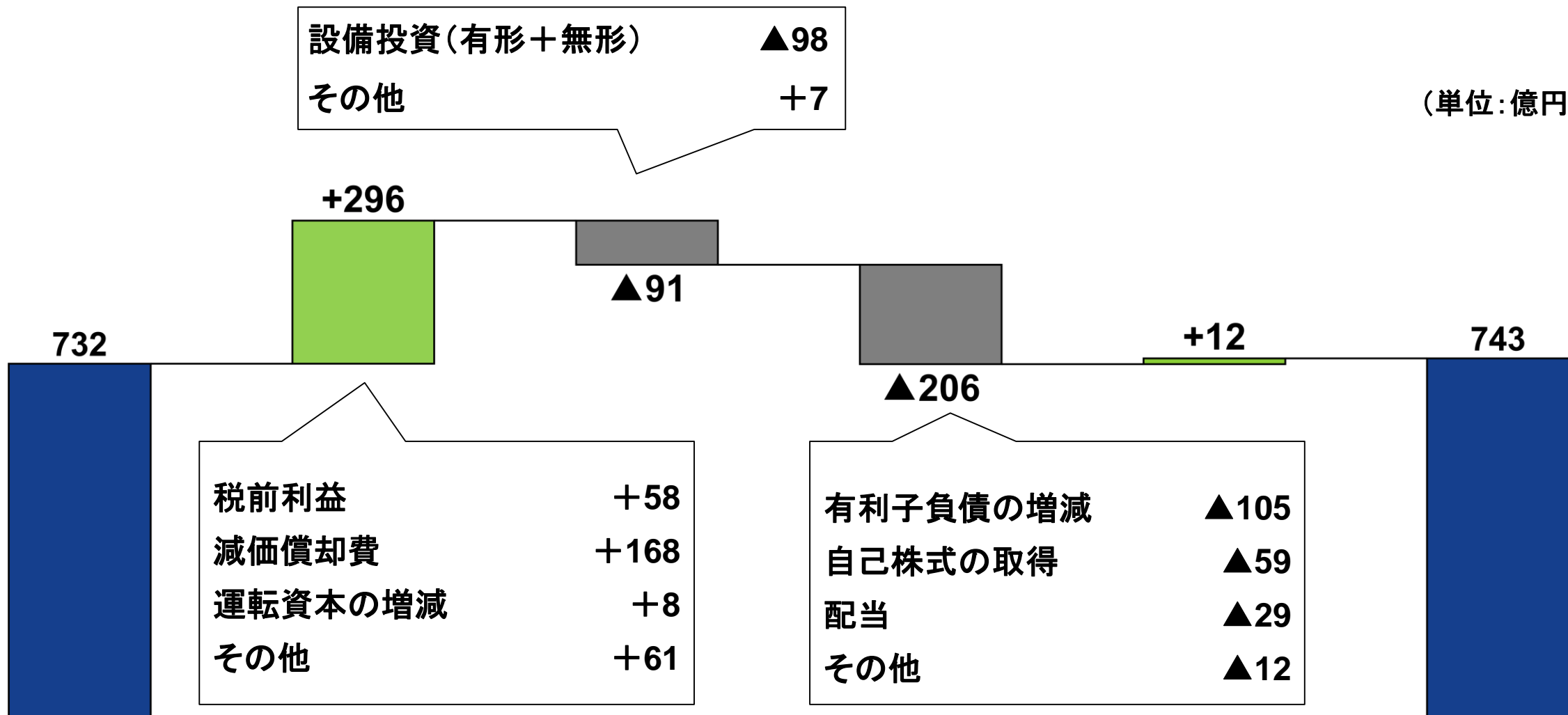
(単位:億円)

	22年3月期				23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	441	391	440	455	401	530	493	501	+10.1%	+1.6%
二輪	138	149	159	179	168	218	233	211	+17.9%	▲9.4%
電動化ソリューション	98	86	97	101	78	102	103	86	▲14.9%	▲16.5%
合計	677	626	696	735	648	850	829	798	+8.6%	▲3.7%

※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。

III. Appendix 2023年3月期通期決算(連結キャッシュフロー)

(単位:億円)



(*) 前期末
現金残高

営業CF

投資CF

財務CF

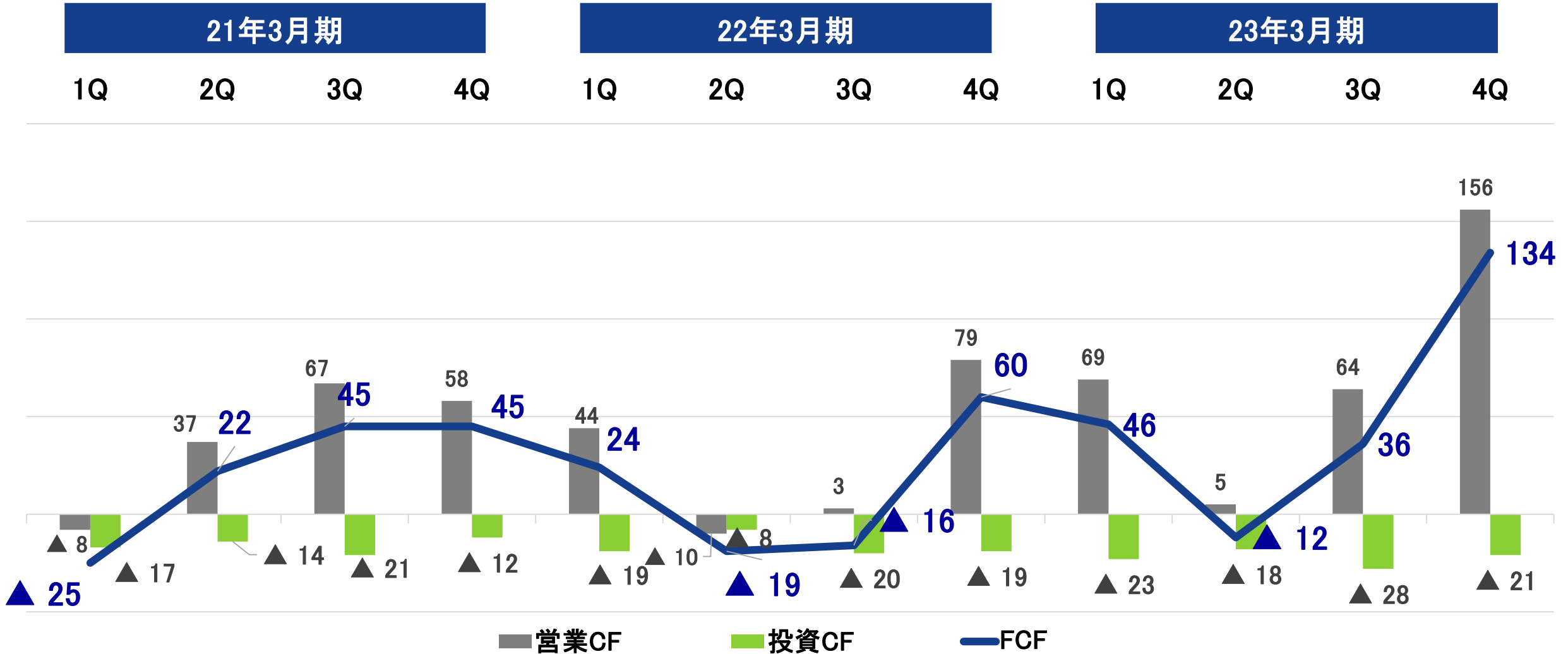
換算差額

(*) 当期末
現金残高

(*) 現金及び現金同等物

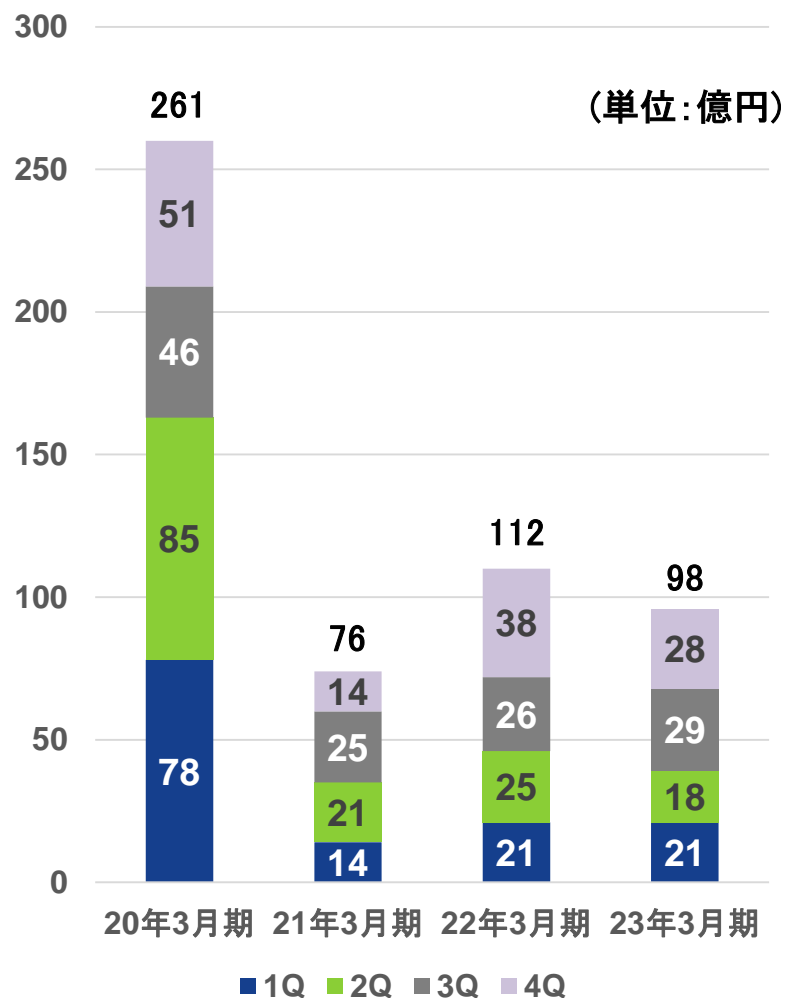
Ⅲ. Appendix 2023年3月期通期決算(連結キャッシュフロー)

(単位:億円)

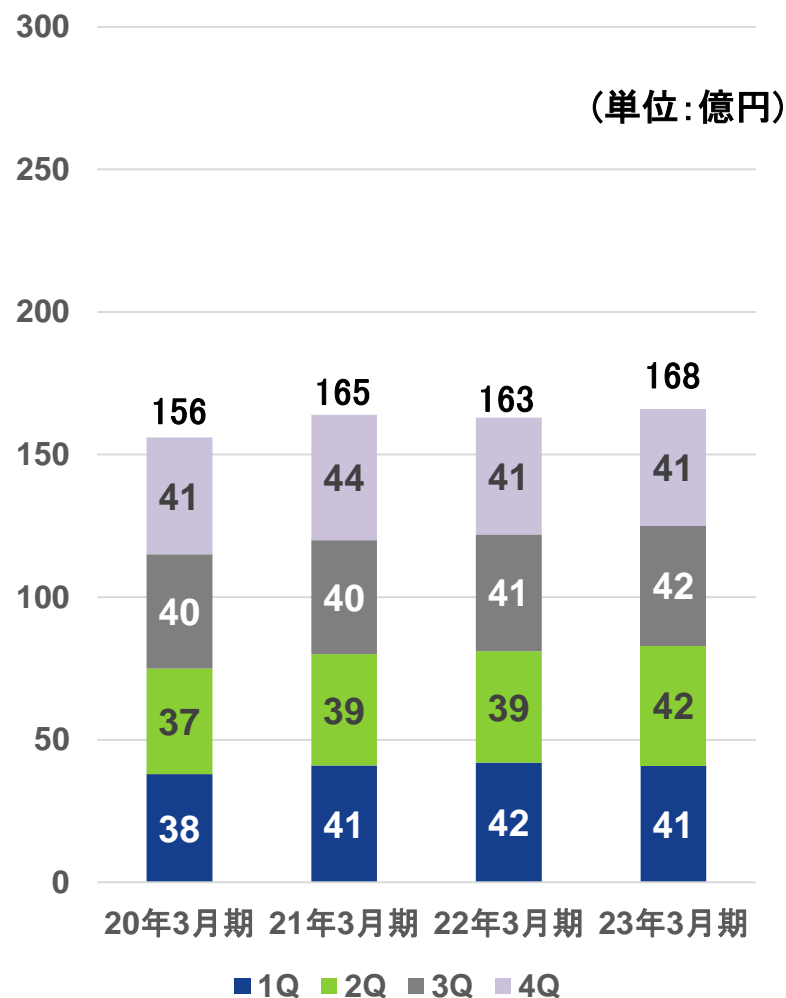


Ⅲ. Appendix 2023年3月期(設備投資、減価償却費、研究開発費)

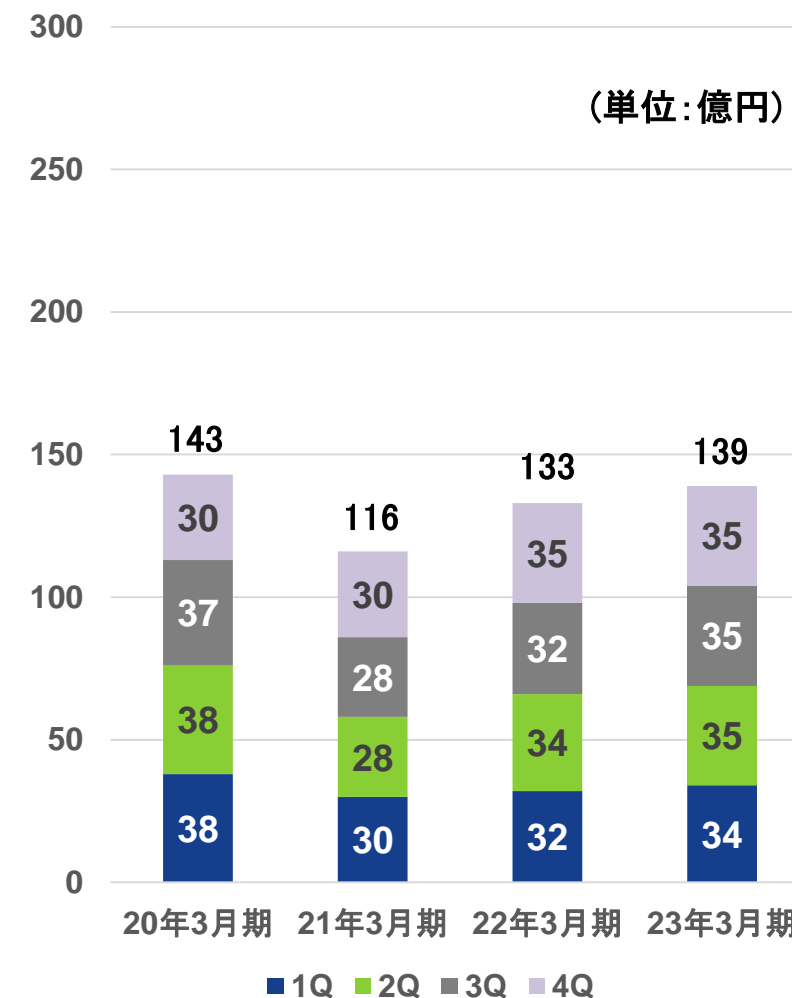
設備投資



減価償却費

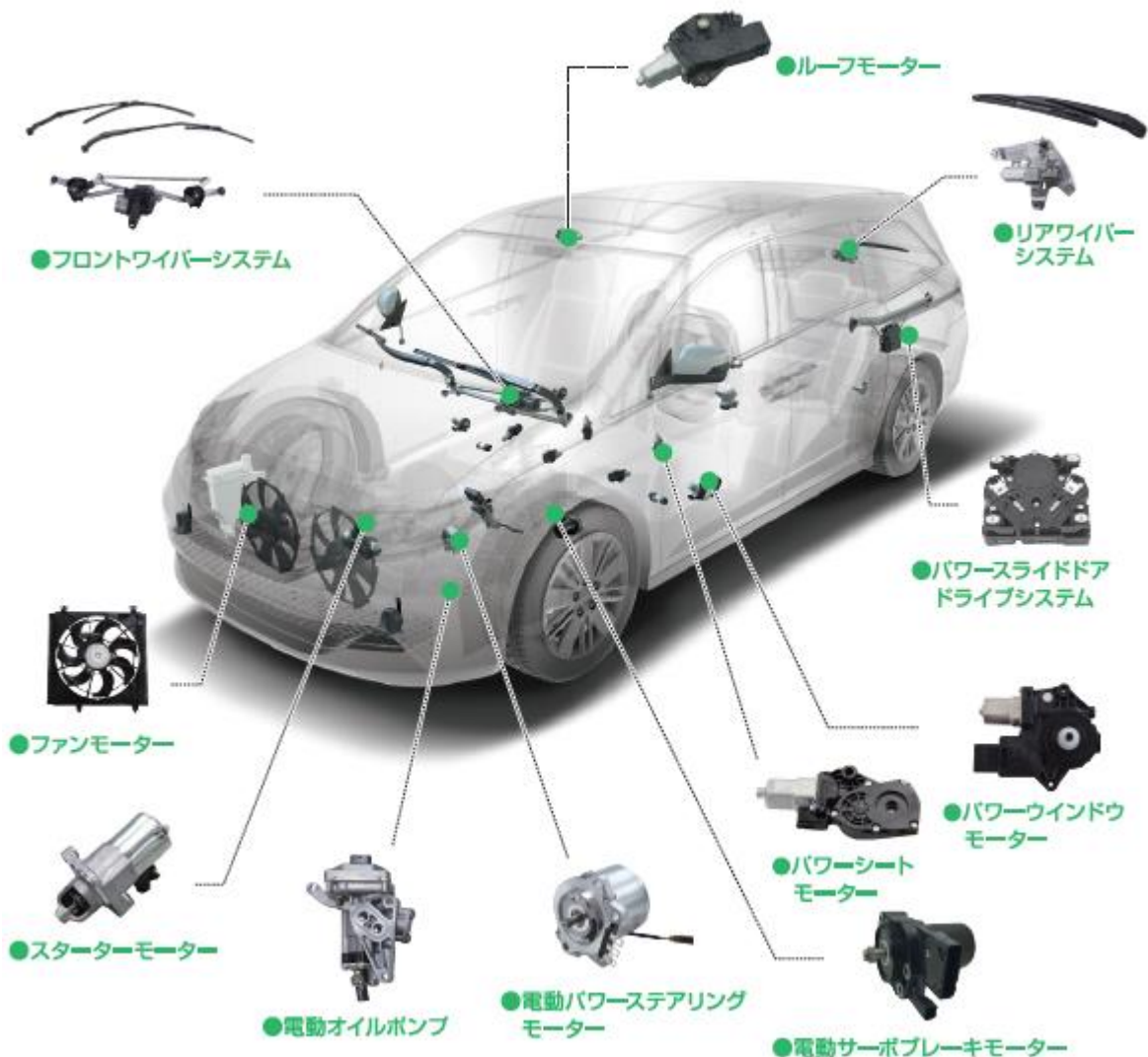


研究開発費



Ⅲ. Appendix 製品紹介

四輪電装製品



二輪電装製品



小型モビリティ製品



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 ~