



株式会社ミツバ

2024年3月期 決算補足資料

(証券コード：7280)

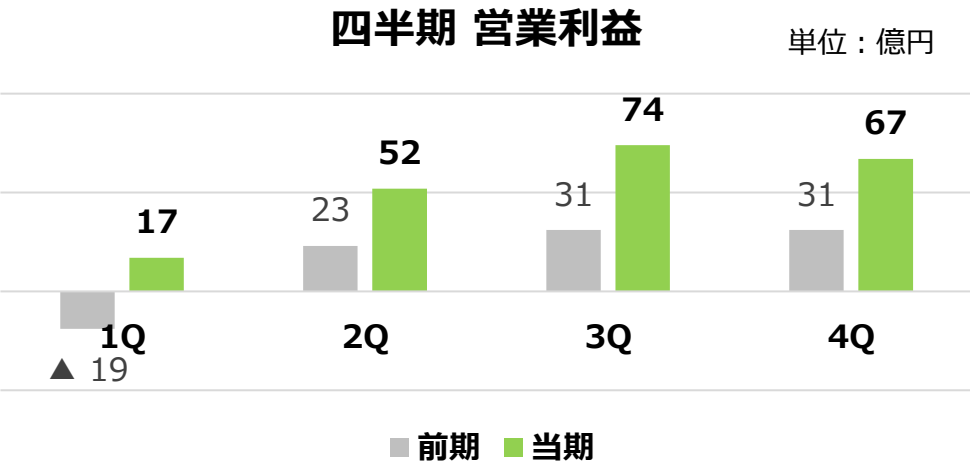
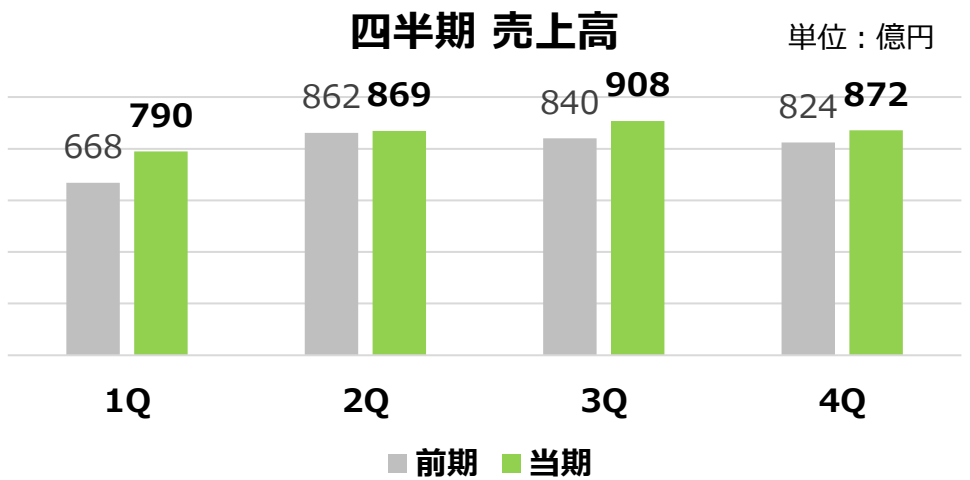
2024年5月10日（金）

輸送用機器関連事業において、四輪事業は、日本及び米州エリアにおける日系自動車メーカーの車両生産台数が回復した一方、中国エリアは期を通じて低迷。二輪事業は、アジアエリアを中心に販売が好調に推移。また、円安による為替影響や価格改善・中期経営計画重点施策の実行により増収・増益。

売上高 前期：3,195億円 当期：3,441億円（増減：246億円）
営業利益 前期： 67億円 当期： 211億円（増減：144億円）

四半期トピックス	
1Q	・ 半導体供給は改善傾向。ただし、中国エリアでは日系自動車メーカー販売低迷が前期より継続。
2Q	・ 半導体供給の改善により、日本エリアで車両生産台数が回復。
3Q	・ 好調な市場や価格改善活動を背景に、業績予想を上方修正。
4Q	・ 能登半島地震による自動車メーカーの減産影響を受ける。 ・ パナマ・スエズ運河通航制限による輸送費上昇傾向。 ・ 価格改善活動の効果が利益に寄与。

(単位：円)				
平均レート	1Q	2Q	3Q	4Q
USD	137.50	141.07	143.33	144.59
EUR	149.65	153.51	155.38	156.80
CNY	19.56	19.75	19.98	20.14



I. 2024年3月期 決算

II. 2025年3月期 業績予想

III. Appendix

日本及び米州エリアは、日系自動車メーカーの車両生産台数が回復した一方、中国エリアは期を通じて低迷。
アジアエリアは、二輪事業が好調に推移。
また、円安による為替影響や価格改善・中期経営計画重点施策の実行により増収・増益。

(単位：億円)

	23年3月期	24年3月期	増減額	前年同期比
売上高	3,195	3,441	246	107.7%
営業利益	67	211	144	3.1倍
営業利益率	2.1%	6.1%	-	4.0pt
経常利益	60	223	162	3.7倍
税引前利益	58	185	126	3.2倍
当期利益(※)	11	137	125	11.6倍

(※) 親会社株主に帰属する当期純利益

(単位：億円)

(単位：億円)

4～3月平均為替レート (単位：円)

通貨	23/3月期	24/3月期
USD	135.50	144.59
EUR	141.05	156.80
CNY	19.74	20.14

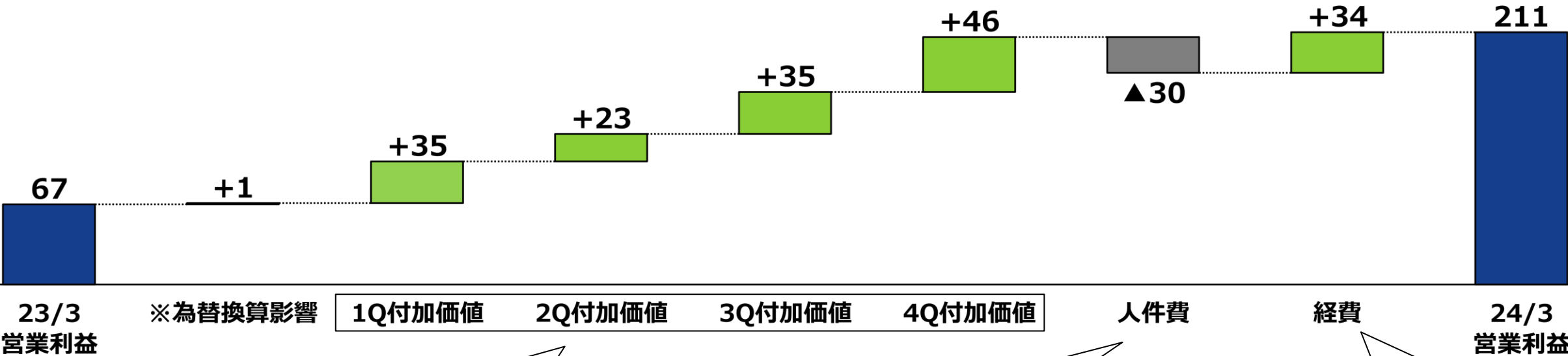
通貨	為替感応度	
	売上	営業利益
USD	5	1
EUR	1.5	0.5
CNY	33	11

営業外収支 内訳	営業外収益	53
	営業外費用	▲41
経常利益 以下内訳	特別損益	▲38
	法人税等	▲28
	非支配株主に帰属する当期純利益	▲19

I . 2024年3月期 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）



日本エリア	+91
米州エリア	+23
欧州エリア	+20
アジアエリア	+27
中国エリア	▲20
連結調整(未実現利益等)	▲2

賃金・給料等の増加	▲19
退職給付費用等の増加	▲9
その他	▲2

物流費の減少	+28
減価償却費の減少	+10
その他	▲4

※為替換算影響・・・在外子会社決算の円換算影響

I . 2024年3月期 決算（セグメント別業績）

（単位：億円）

	23年3月期			24年3月期			営業利益 増減額 (B-A)	営業利益 前年 同期比 (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	2,987	45	1.5%	3,227	186	5.8%	140	4.1倍
情報サービス事業	151	17	11.6%	162	18	11.3%	0	104.2%
その他事業	55	3	6.8%	52	6	13.4%	3	184.9%
調整額	-	0	-	-	0	-	▲0	-
合計	3,195	67	2.1%	3,441	211	6.1%	144	-

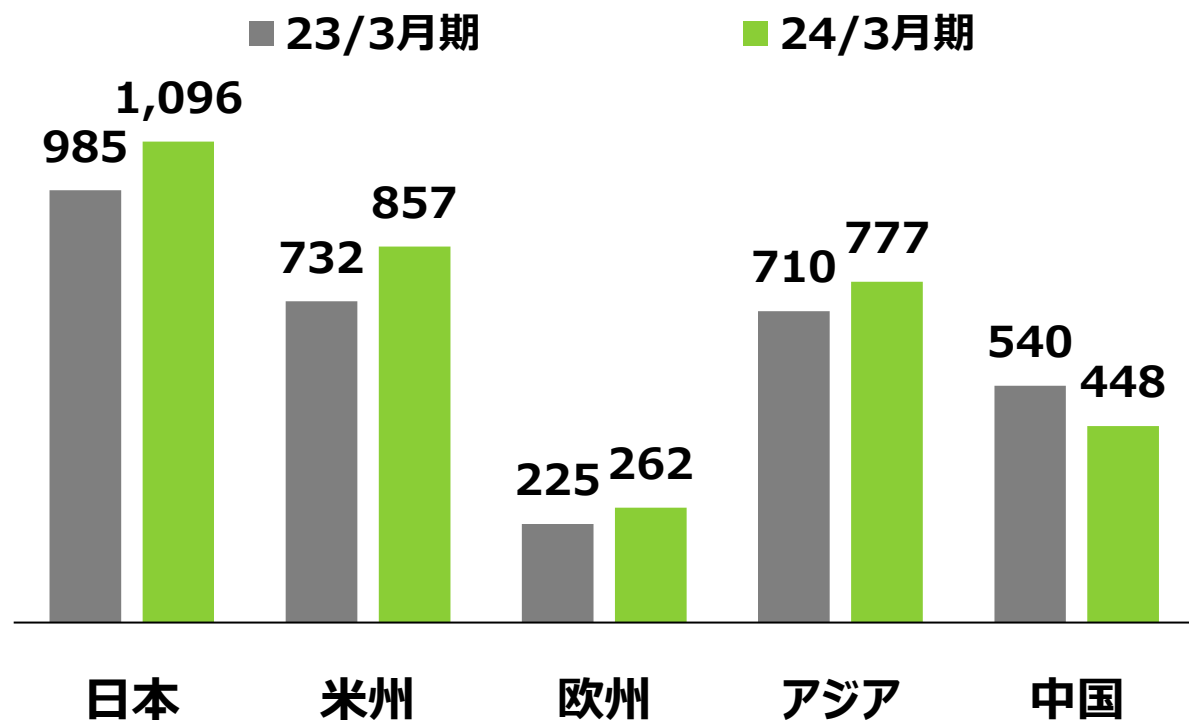
輸送用機器関連事業	- 四輪・・・日本エリア・米州エリアにて販売台数が大幅に回復 中国エリアでは日系自動車メーカーの販売が低迷 - 二輪・・・アジアエリアにて販売が好調に推移
情報サービス事業	自治体・警察・ガス事業者向けのシステム販売や、ソフトウェア開発支援業務などが堅調に推移したことから増収・増益

I. 2024年3月期 決算（エリア別業績）

日本・米州・欧州エリアは、自動車生産台数の回復、為替影響、価格改善の推進、固定費の抑制により増収・増益。アジアエリアは、販売好調を維持。中国エリアは、日系自動車メーカーの販売低迷により減収となるも、材料費・固定費抑制等により営業利益はほぼ横ばい。

【エリア別売上高】

（単位：億円）

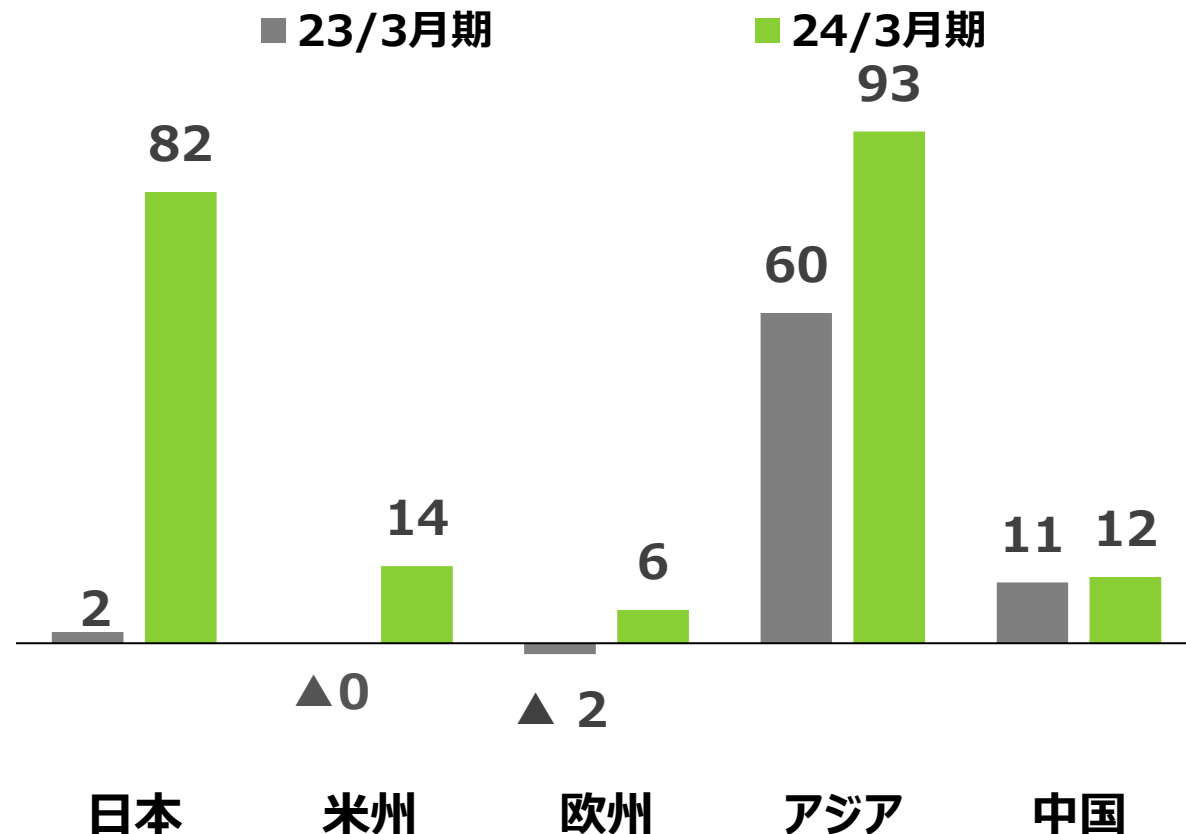


（前年同期比）

111.2% 117.1% 116.3% 109.3% 83.0%

【エリア別営業利益】

（単位：億円）



（前年同期比 増減額）

+80 +14 +9 +33 +0

I . 2024年3月期 決算（顧客別売上高）

（単位：億円）

		23年3月期		24年3月期		増減額	前年同期比
		売上高	構成比	売上高	構成比		
ホンダ		1,249	40.0%	1,320	39.1%	+71	105.7%
	四輪	607	19.4%	600	17.8%	▲7	98.8%
	二輪	642	20.6%	720	21.3%	+78	112.1%
RNM		233	7.5%	274	8.1%	+41	117.6%
SUBARU		97	3.1%	91	2.7%	▲6	93.8%
スズキ		86	2.8%	99	2.9%	+13	115.1%
マツダ		69	2.2%	85	2.5%	+16	123.2%
VW グループ		73	2.3%	91	2.7%	+18	124.7%
トヨタ グループ		29	0.9%	28	0.8%	▲1	96.6%
TierN		847	27.1%	921	27.3%	+74	108.7%
その他		442	14.1%	469	13.9%	+27	106.1%
合計		3,125		3,378		+253	108.1%

※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 . 2024年3月期 決算（事業別売上高）

（単位：億円）

	23年3月期		24年3月期		増減額	前年同期比
	売上高	構成比	売上高	構成比		
四輪	1,925	61.6%	2,032	60.2%	+107	105.6%
二輪	830	26.6%	931	27.6%	+101	112.2%
電動化ソリューション	370	11.8%	415	12.3%	+45	112.2%
合計	3,125		3,378		+253	108.1%

※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いません。

I . 2024年3月期 決算（連結貸借対照表）

		23年 3月末	24年 3月末	増減額			23年 3月末	24年 3月末	増減額
	現預金	757	1,022	264	負債	仕入債務	203	216	12
	売掛債権	510	511	0		その他	506	492	▲14
	棚卸資産	594	553	▲41		有利子負債（※）	1,704	1,640	▲63
	その他	119	122	3			2,414	2,349	▲65
流動資産		1,981	2,209	227		株主資本	590	754	163
	有形固定資産	936	942	6		包括利益累計	77	262	184
	無形固定資産	36	34	▲2		自己資本合計	667	1,016	348
	その他	328	388	59		非支配株主持分	201	209	7
固定資産		1,302	1,365	62	純資産合計		869	1,225	356
資産合計		3,284	3,574	290	負債・純資産合計		3,284	3,574	290

為替レート (単位：円)

通貨	23年3月末	24年3月末
USD	133.54	151.45
EUR	145.81	163.37
CNY	19.42	20.89

(※) 借入金＋社債（リースは含まない）

指標	23年3月末	24年3月末
自己資本比率	20.3%	28.4%
ネットD/Eレシオ	1.4	0.6

I . 2024年3月期 決算（連結キャッシュフロー）

（単位：億円）

		23年3月期	24年3月期	増減額
営業活動 CF	税引前当期純利益	58	185	126
	減価償却費	168	161	▲ 6
	売上債権の増減（▲は増加）	29	53	23
	棚卸資産の増減（▲は増加）	60	91	30
	仕入債務の増減（▲は減少）	▲ 81	▲ 44	37
	その他	61	▲ 31	▲ 92
合計		296	415	118
投資活動 CF	固定資産取得による支出	▲ 98	▲ 103	▲ 5
	その他	7	51	44
	合計	▲ 91	▲ 52	39
FCF		204	362	158
財務活動 CF	借入金の増減（▲は減少）	▲ 105	▲ 81	24
	その他	▲ 101	▲ 56	44
	合計	▲ 206	▲ 137	68
為替換算等		12	47	34
現金・現金同等物増減（▲は減少）		10	271	261

I. 2024年3月期 決算

II. 2025年3月期 業績予想

III. Appendix

売上高は前年度並みを見込むも、営業利益については、材料費の高騰、賃上げによる人件費の増加、エネルギー価格の上昇による経費の増加等を織り込み、減益を見込む。

(単位：億円)

	2024年3月期	2025年3月期			増減額 (B-A)	前年同期比 (B/A)
	通期(A)	上期	下期	通期 (B)		
売上高	3,441	1,700	1,750	3,450	8	100.2%
営業利益	211	80	100	180	▲31	85.1%
営業利益率	6.1%	4.7%	5.7%	5.2%	—	▲0.9pt
経常利益	223	70	90	160	▲63	71.6%
当期利益(※)	137	35	65	100	▲37	72.8%

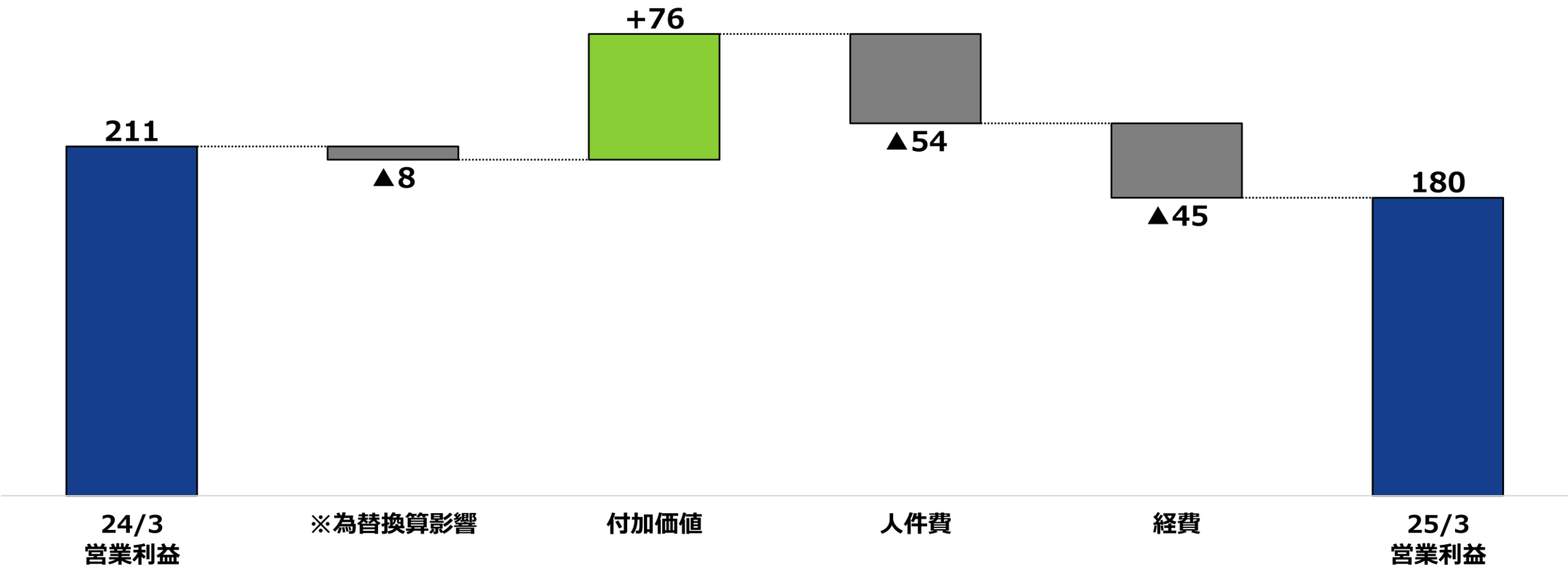
(※) 親会社株主に帰属する当期純利益

為替レート (単位：円)

通貨	24/3月期	25/3月期
USD	144.59	135.00
EUR	156.80	146.00
CNY	20.14	19.50

営業利益増減要因（業績予想比）

（単位：億円）



※為替換算影響・・・在外子会社決算の円換算影響

I. 2024年3月期 決算

II. 2025年3月期 業績予想

III. Appendix

III. Appendix 2024年3月期 決算（エリア別業績推移）

（単位：億円）

		23年3月期				24年3月期				前年同四半期 対比 (C/A)	前四半期 対比 (C/B)
		1Q	2Q	3Q	4Q (A)	1Q	2Q	3Q (B)	4Q (C)		
売上高 計		668	862	840	824	790	869	908	872	105.9%	96.1%
	日本	206	245	261	272	238	275	300	280	103.0%	93.4%
	米州	157	187	180	206	200	221	210	224	108.7%	106.9%
	欧州	52	52	55	64	64	61	70	65	101.5%	93.2%
	アジア	144	188	203	174	175	195	198	207	118.7%	104.4%
	中国	108	188	138	104	112	114	128	93	89.5%	73.3%
営業利益 計		▲19	23	31	31	17	52	74	67	2.1倍	89.7%
	日本	▲16	3	7	8	1	22	31	28	3.4倍	90.8%
	米州	▲0	▲5	▲4	10	▲2	2	0	13	127.8%	27.6倍
	欧州	▲1	▲0	0	▲2	▲1	0	5	2	-	45.3%
	アジア	3	15	31	10	18	24	29	21	2.1倍	70.7%
	中国	▲2	15	▲1	0	2	4	5	▲0	-	-

※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 2024年3月期 決算（顧客別売上高推移）

（単位：億円）

		23年3月期				24年3月期				前年同四半期 対比 (C/A)	前四半期 対比 (C/B)
		1Q	2Q	3Q	4Q(A)	1Q	2Q	3Q(B)	4Q(C)		
ホンダ		252	354	332	311	298	328	350	344	110.6%	98.3%
	四輪	126	184	148	149	136	149	165	148	99.3%	89.7%
	二輪	126	170	184	162	162	179	185	196	121.0%	105.9%
RNM		46	58	62	67	62	69	74	69	103.0%	93.2%
SUBARU		20	24	26	27	25	26	20	20	74.1%	100.0%
スズキ		21	21	20	24	24	24	25	27	112.5%	108.0%
マツダ		12	17	18	22	22	20	19	23	104.5%	121.1%
VW グループ		16	19	21	17	20	27	25	18	105.9%	72.0%
トヨタ グループ		6	7	8	8	7	8	8	6	75.0%	75.0%
TierN		185	235	224	203	211	233	251	226	111.3%	90.0%
その他		90	115	118	120	112	114	120	123	102.5%	102.5%
合計		648	850	829	799	781	849	892	856	107.1%	96.0%

※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

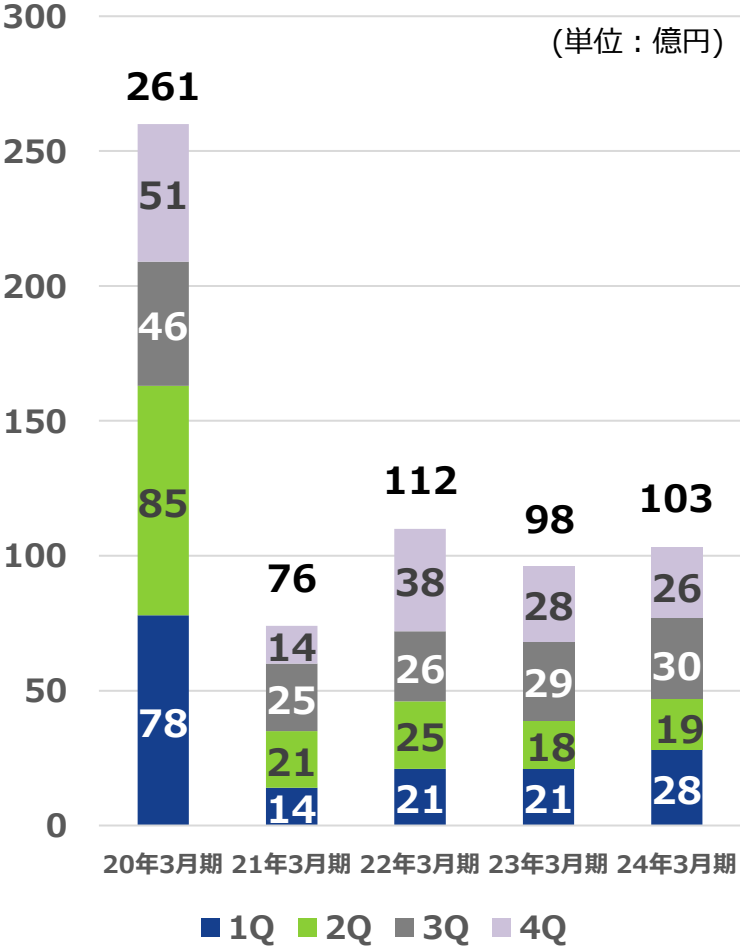
III. Appendix 2024年3月期 決算（事業別売上高推移）

（単位：億円）

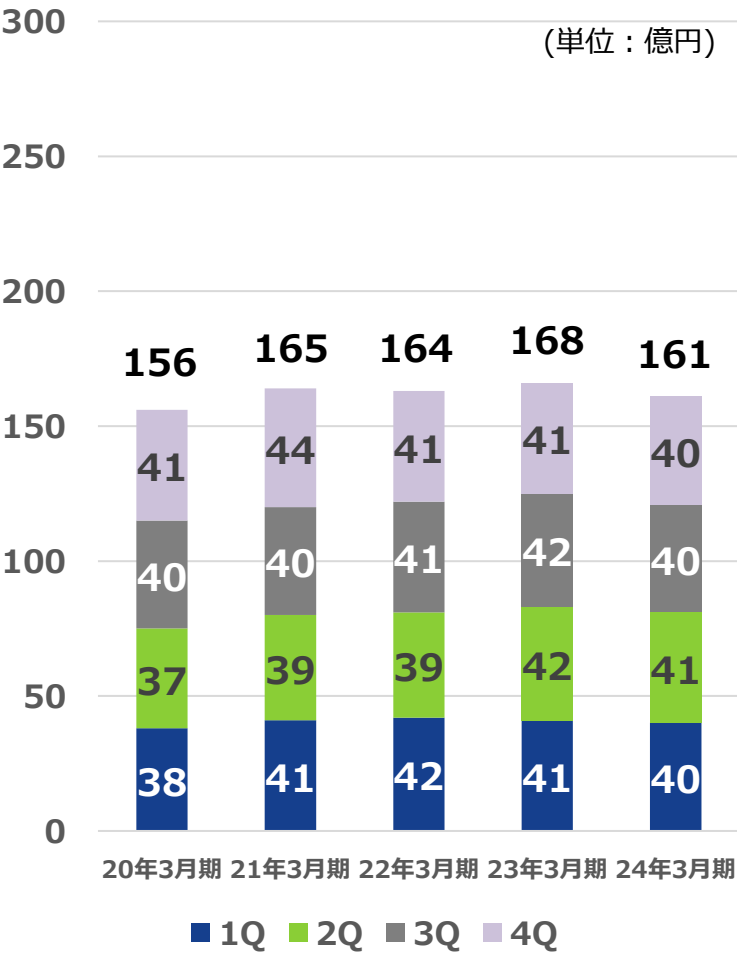
	23年3月期				24年3月期				前年同四半期 対比 (C/A)	前四半期 対比 (C/B)
	1Q	2Q	3Q	4Q (A)	1Q	2Q	3Q (B)	4Q (C)		
四輪	401	530	493	501	473	514	538	507	101.2%	94.2%
二輪	168	218	233	211	213	230	236	252	119.4%	106.8%
電動化ソリューション	78	102	103	86	95	105	118	97	112.3%	82.2%
合計	648	850	829	799	781	849	892	856	107.1%	96.0%

※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いません

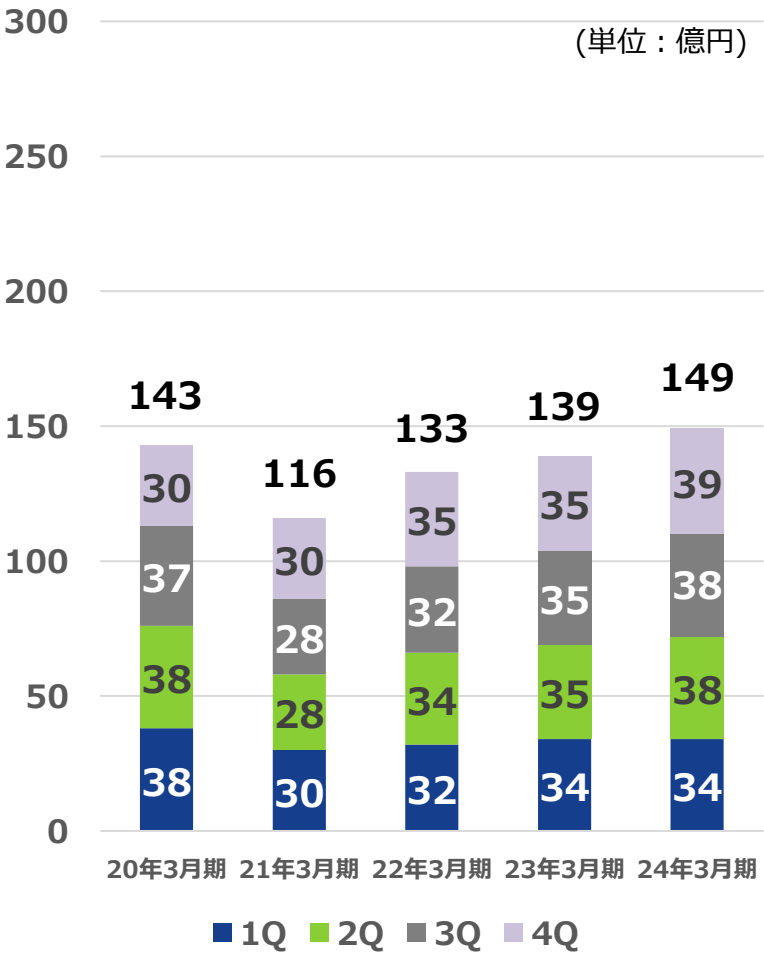
設備投資



減価償却費

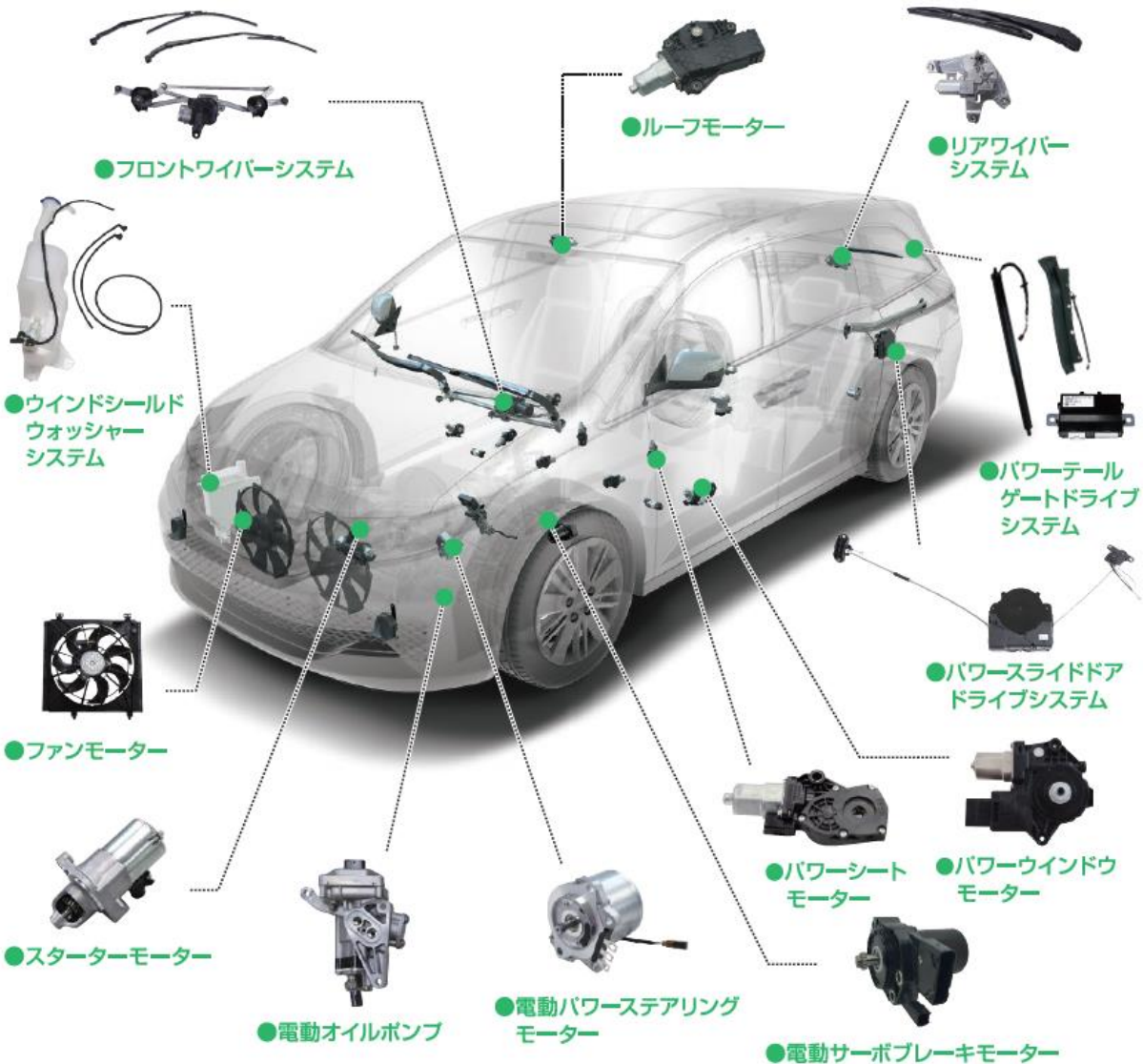


研究開発費

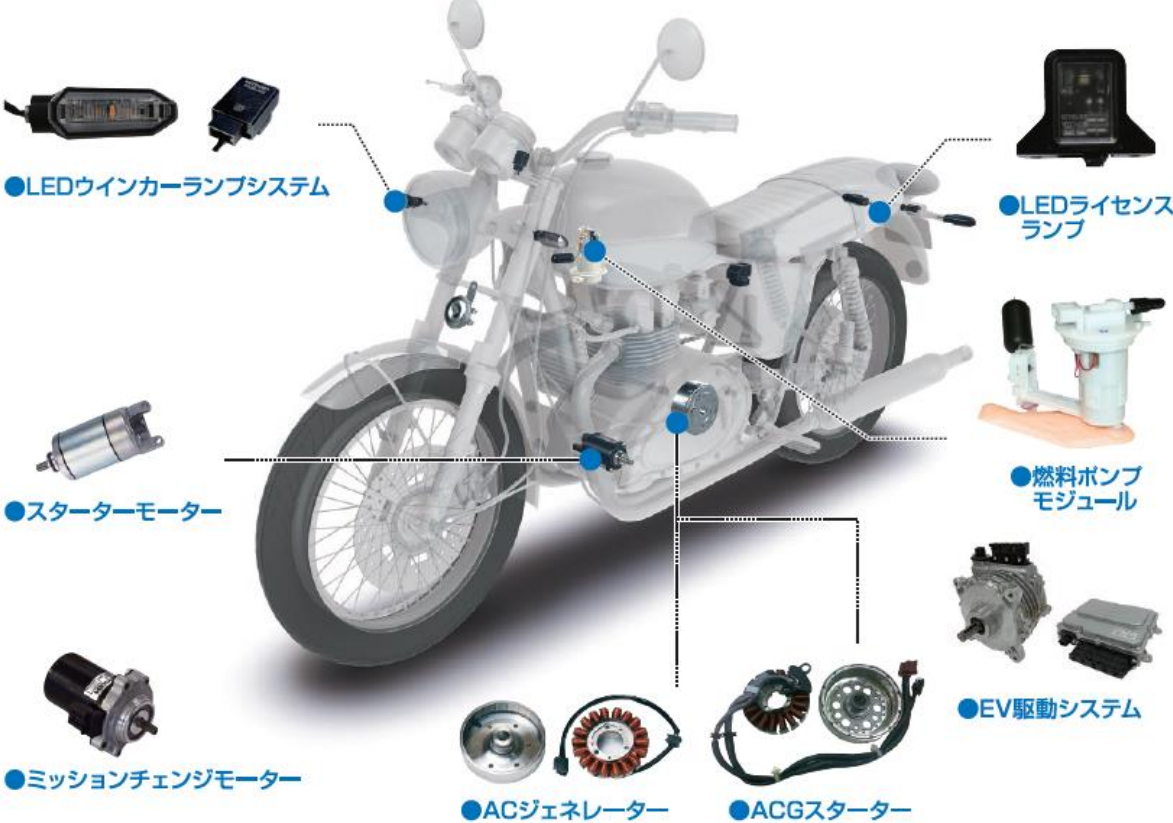


Ⅲ. Appendix 製品紹介

四輪電装製品



二輪電装製品



小型モビリティ製品



MITSUBA 20/21
株式会社 ミツバ



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事にご留意下さい。

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 ~