

株式会社ミツバ
2025年3月期 第1四半期決算
補足資料
(証券コード：7280)

2024年8月7日（水）

（単位：億円）

【第1四半期決算のポイント】

- 価格改善の推進、中期経営計画重点施策の実行、二輪事業の販売好調に加えて、円安に伴う為替影響により増収・増益。
- 四輪：
- 日本エリアは拠点間収益の適正化および価格改善の推進により増収・増益。
 - 米州エリアは車両生産台数の増加および価格改善により増収・増益。
 - 欧州エリアは価格改善により黒字転換。
 - 中国エリアは日系自動車メーカーの低迷により減収・減益。
- 二輪：
- 前期に続き、アジアエリアを中心に販売好調を維持。
- A種/C種種類株式全額償還、D種種類株式100億円の発行。

連結	前年同期	当期実績	増減額
売上高	790	844	53
営業利益	17	44	27
経常利益	30	45	14
当期利益	10	33	23

連結	前期末	当期実績	増減額
現預金	1,022	974	▲48
棚卸資産	553	559	6
有利子負債	1,640	1,563	▲76
自己資本比率	28.4%	28.7%	0.3%
NET D/ELシオ	0.6	0.6	▲0.0

連結	前年同期	当期実績	増減額
営業CF	86	119	32
運転資本	66	11	▲54
投資CF	▲30	3	34
設備投資	▲28	▲12	16
FCF	56	123	66

I. 2025年3月期 第1四半期決算

II. 2025年3月期 通期業績予想の修正

III. 当社製品の搭載状況

IV. トピックス

V. Appendix

価格改善の推進、中期経営計画重点施策の実行、二輪事業の販売好調に加え、円安に伴う為替影響により増収・増益。

	24年3月期 1Q	25年3月期 1Q	増減額	前年同期比
売上高	790	844	53	106.8%
営業利益	17	44	27	2.6倍
営業利益率	2.2%	5.3%	-	3.1pt
経常利益	30	45	14	148.9%
税引前利益	30	49	19	162.8%
当期利益(※)	10	33	23	3.2倍

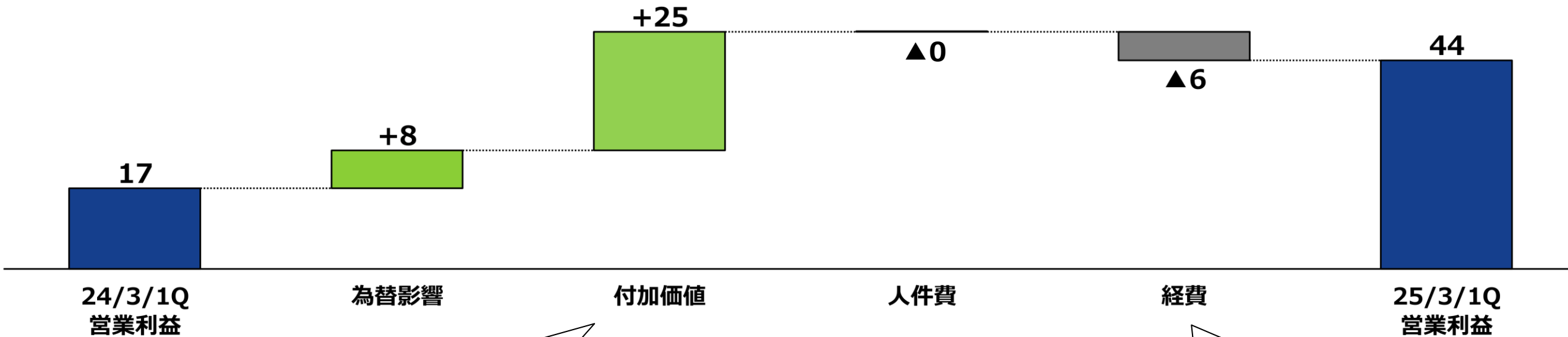
(単位：億円)

4～6月平均為替レート			(単位：円)		
通貨	24/3月期 1Q	25/3月期 1Q	通貨	為替感応度	
				売上	営業利益
USD	137.50	155.86	USD	5	1
EUR	149.65	167.88	EUR	1.5	0.5
CNY	19.56	21.48	CNY	33	11

営業外収支内訳	営業外収益	16
	営業外費用	▲16
経常利益以下内訳	特別損益	3
	法人税等	▲12
	非支配株主に帰属する当期純利益	▲3

営業利益増減要因（前年同期比）

（単位：億円）



日本エリア	+ 15
米州エリア	+ 6
欧州エリア	+ 2
アジアエリア	+ 8
中国エリア	▲ 6

減価償却費の減少	+ 3
製品保証費の増加	▲ 3
その他	▲ 6

I . 2025年3月期 第1四半期決算（セグメント別業績）

（単位：億円）

	24年3月期 1Q			25年3月期 1Q			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	745	11	1.6%	797	41	5.2%	29	3.5倍
情報サービス事業	34	3	11.4%	35	1	4.4%	▲2	39.0%
その他事業	10	1	11.8%	11	1	12.8%	0	113.9%
調整額	-	0	-	-	0	-	▲0	-
合計	790	17	2.2%	844	44	5.3%	27	-

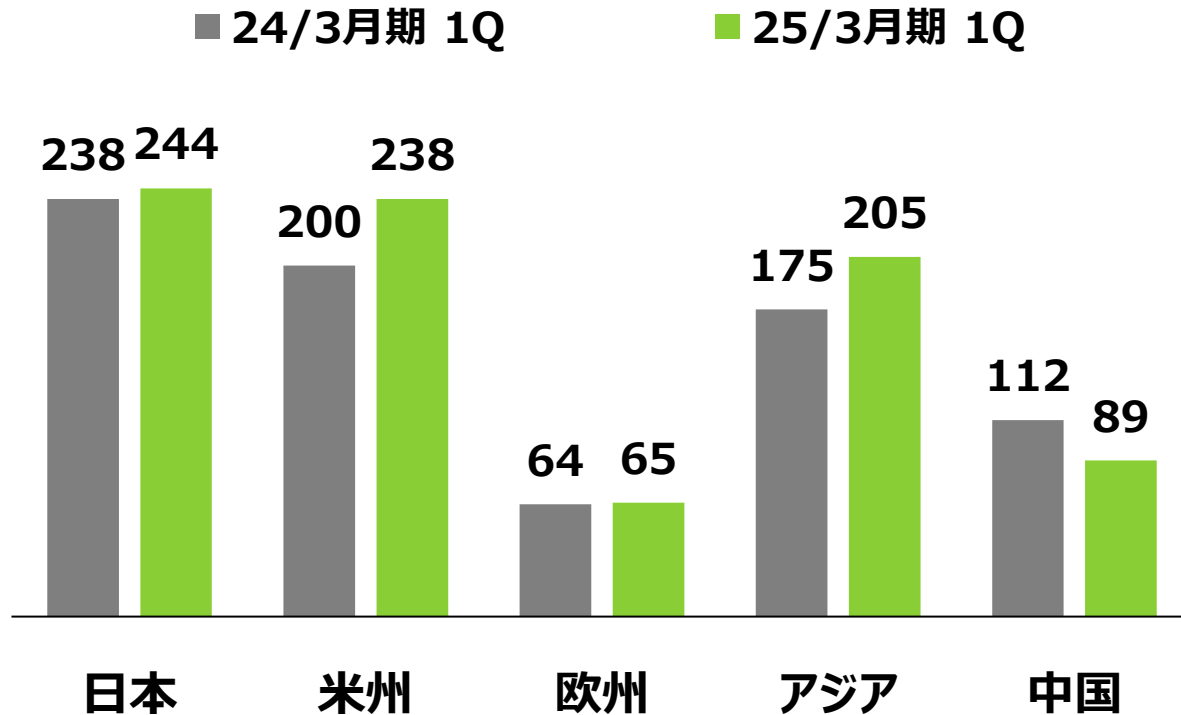
輸送用機器関連事業	・ 四輪・・・日本エリアは拠点間収益の適正化および価格改善の推進により増収・増益 ・ 二輪・・・アジアエリアは前期に続き、販売好調を維持
情報サービス事業	・ 材料費および人件費の高騰、データセンター設立による減価償却費の増加で増収・減益

I. 2025年3月期 第1四半期決算（エリア別業績）

日本エリアは拠点間収益の適正化および価格改善の推進により増収・増益。
米州エリアは車両生産台数の増加と価格改善、欧州エリアは価格改善で黒字転換。アジアエリアは二輪事業の好調を維持している一方、中国エリアは固定費削減等を図るも日系自動車メーカーの減産影響を吸収できず営業赤字。

【エリア別売上高】

（単位：億円）

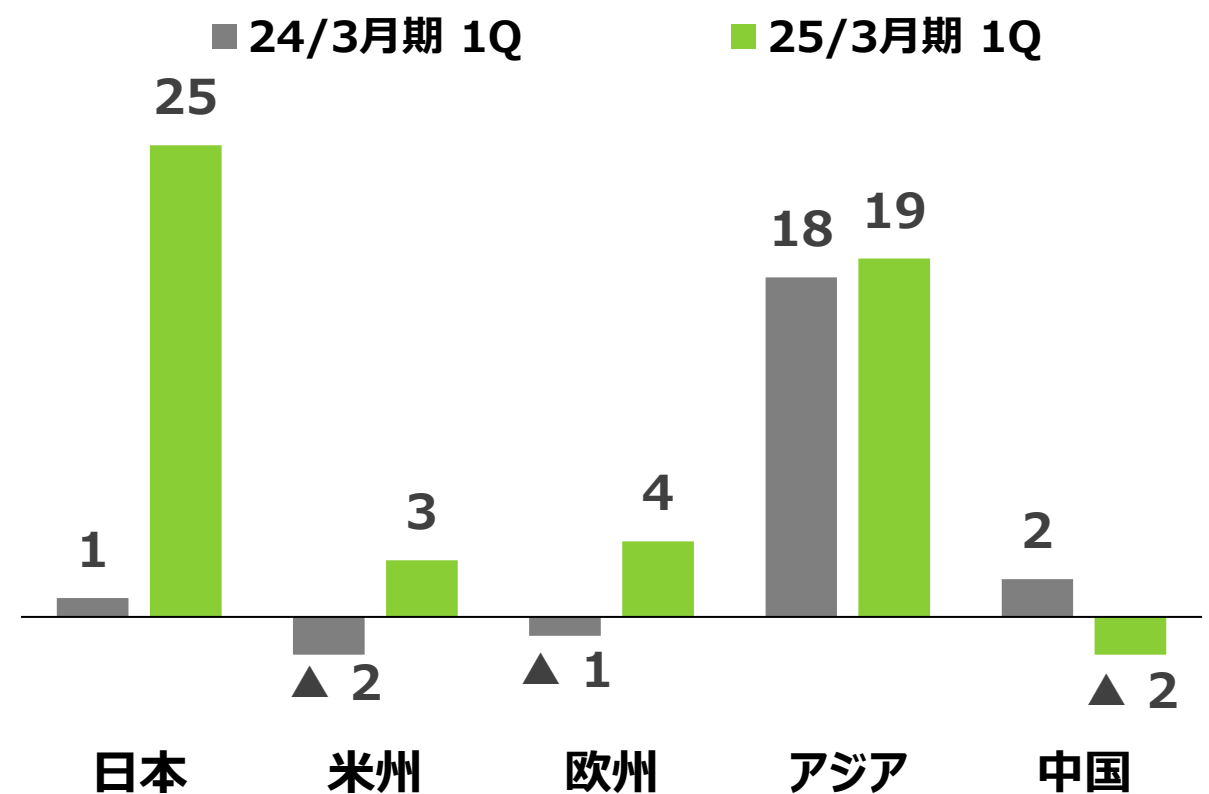


（前年同期比）

102.3% 119.0% 102.6% 117.4% 80.1%

【エリア別営業利益】

（単位：億円）



（前年同期比 増減額）

+24 +6 +5 +0 ▲5

I . 2025年3月期 第1四半期決算（顧客別売上高）

（単位：億円）

		24年3月期 1Q		25年3月期 1Q		増減額	前年同期比
		売上高	構成比	売上高	構成比		
ホンダ		298	38.2%	336	40.6%	+38	112.3%
	四輪	136	17.4%	148	17.9%	+12	108.8%
	二輪	162	20.8%	188	22.7%	+26	116.0%
RNM		62	7.9%	61	7.4%	▲1	98.4%
スズキ		24	3.1%	27	3.3%	+3	112.5%
マツダ		22	2.8%	26	3.1%	+4	118.2%
VW グループ°		20	2.6%	19	2.3%	▲1	95.0%
SUBARU		25	3.2%	12	1.5%	▲13	48.0%
トヨタ グループ°		7	0.9%	6	0.7%	▲1	85.7%
TierN		211	27.0%	212	25.6%	+1	100.5%
その他		112	14.3%	128	15.5%	+16	114.3%
合計		781		827		+46	105.9%

※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 . 2025年3月期 第1四半期決算（事業別売上高）

（単位：億円）

	24年3月期 1Q		25年3月期 1Q		増減額	前年同期比
	売上高	構成比	売上高	構成比		
四輪	473	60.6%	485	58.7%	+12	102.5%
二輪	213	27.3%	245	29.6%	+32	115.0%
電動化ソリューション	95	12.1%	97	11.7%	+2	102.1%
合計	781		827		+46	105.9%

※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 . 2025年3月期 第1四半期決算（連結貸借対照表）

(単位：億円)

		24年 3月末	24年 6月末	増減額			24年 3月末	24年 6月末	増減額
	現預金	1,022	974	▲48	負債	仕入債務	216	200	▲15
	売掛債権	511	509	▲2		その他	492	516	24
	棚卸資産	553	559	6		有利子負債 (※)	1,640	1,563	▲76
	その他	122	107	▲15			2,349	2,281	▲67
流動資産		2,209	2,150	▲59		株主資本	754	678	▲75
	有形固定資産	942	935	▲7		包括利益累計	262	327	65
	無形固定資産	34	37	3		自己資本合計	1,016	1,006	▲10
	その他	388	382	▲5		非支配株主持分	209	217	7
固定資産		1,365	1,354	▲10	純資産合計		1,225	1,223	▲2
資産合計		3,574	3,504	▲69	負債・純資産合計		3,574	3,504	▲69

為替レート

(単位：円)

(※) 借入金 + 社債 (リースは含まない)

通貨	24年3月末	24年6月末
USD	151.45	161.15
EUR	163.37	172.46
CNY	20.89	22.09

指標	24年3月末	24年6月末
自己資本比率	28.4%	28.7%
ネットD/Eレシオ	0.6	0.6

I . 2025年3月期 第1四半期決算（連結キャッシュフロー）

（単位：億円）

		24年3月期 1Q	25年3月期 1Q	増減額
営業活動 CF	税引前当期純利益	30	49	19
	減価償却費	40	40	▲ 0
	売上債権の増減（▲は増加）	27	31	4
	棚卸資産の増減（▲は増加）	31	16	▲ 14
	仕入債務の増減（▲は減少）	7	▲ 36	▲ 44
	その他	▲ 49	18	68
合計		86	119	32
投資活動 CF	固定資産取得による支出	▲ 28	▲ 12	16
	その他	▲ 1	16	17
	合計	▲ 30	3	34
FCF		56	123	66
財務活動 CF	借入金の増減（▲は減少）	▲ 3	▲ 90	▲ 86
	その他	▲ 15	▲ 109	▲ 93
	合計	▲ 19	▲ 199	▲ 180
為替換算等		30	30	0
現金・現金同等物増減（▲は減少）		67	▲ 45	▲ 112

I. 2025年3月期 第1四半期決算

II. 2025年3月期 通期業績予想の修正

III. 当社製品の搭載状況

IV. トピックス

V. Appendix

Ⅱ. 2025年3月期 通期業績予想の修正

当第1四半期の実績および、為替をはじめとした足元の経営環境の不確実性を踏まえ、通期業績予想を以下の通り修正する。

(単位：億円)

	25年3月期 1Q	2025年3月期 期初予想			2025年3月期 修正予想			増減額 (B-A)
		上期	下期	通期 (A)	上期	下期	通期 (B)	
売上高	844	1,700	1,750	3,450	1,700	1,750	3,450	－
営業利益	44	80	100	180	85	100	185	5
営業利益率	5.3%	4.7%	5.7%	5.2%	5.0%	5.7%	5.4%	－
経常利益	45	70	90	160	75	90	165	5
当期利益(※)	33	35	65	100	45	65	110	10

(※) 親会社株主に帰属する当期純利益

為替レート

通貨	25/3月期 予想	25/3月期 1Q
USD	135.00	155.86
EUR	146.00	167.88
CNY	19.50	21.48

I. 2025年3月期 第1四半期決算

II. 2025年3月期 通期業績予想の修正

III. 当社製品の搭載状況

IV. トピックス

V. Appendix

Ⅲ. 当社製品の搭載状況（2024年1～6月発売の一部車種）

	発表・発売日	メーカー	車名		搭載製品
新車種	2024年3月	マツダ	CX-80		フロントワイパー、ウォッシャー、シートモーター ルーフモーター
	2024年4月	ホンダ	N-VAN e:		フロントワイパー、リアワイパー、ウォッシャー パワーウィンドウモーター、リレー、ホーン ファンモーター
フルモデルチェンジ	2024年1月	日産	QX80		フロントワイパー、リアワイパー パワーウィンドウモーター ルーフモーター
	2024年2月	トヨタ	LAND CRUISER 250		電動オイルポンプ
	2024年4月	日産	PATROL		フロントワイパー、リアワイパー パワーウィンドウモーター ルーフモーター
	2024年5月	ホンダ	FREED		フロントワイパー、リアワイパー、ウォッシャー パワーウィンドウモーター、リレー、ホーン、ウィンチ パワースライドドア、ファンモーター、ETCモーター

※ 写真は各社の許可を得て掲載しております。

青太字：新製品/新規参入

Ⅲ. 当社製品の搭載状況（2024年1～6月発売の一部車種）

	発表・発売日	メーカー	車名		搭載製品
新車種	2024年1月	ホンダ	STYLO		ACGスターター、燃料ポンプ、ホーン フラッシャーリレー
	2024年1月	カワサキ	ELIMINATOR		LEDウィンカーランプ ドライブレコーダー（ミツバサンコーワ製）
	2024年6月	DUCATI	Desmo 450MX		スターターモーター
フルモデル	2024年1月	ホンダ	CBR650R		LEDウィンカーランプ、フラッシャーリレー 電子制御クラッチ用アクチュエータ ホーン

※ 写真は各社の許可を得て掲載しております。

I. 2025年3月期 第1四半期決算

II. 2025年3月期 通期業績予想の修正

III. 当社製品の搭載状況

IV. トピックス

V. Appendix

本田技研工業から開発賞を受賞

- 今回の受賞は「二輪用電子制御クラッチ（E-Clutch）システム」に搭載されるアクチュエーターの開発が評価されたものです。
- 電子制御クラッチ（E-Clutch）とは、クラッチコントロールを自動制御化することで、クラッチレバー操作なしでスムーズな発進、変速を可能とした電子制御技術です。



「日経IR 個人投資家フェア2024」に初出展

- 2024年8月23、24日に東京ビッグサイトで開催される「日経IR・個人投資家フェア2024」に初出展いたします。
- 毎日1時間ごとにブース内説明会を開催し、会社概要や成長戦略などについてご説明いたします。
- また、8月23日に財務統括役員が、8月24日には事業副統括役員がそれぞれ登壇予定です。
- 皆さまのご来訪を心よりお待ちしております！



I. 2025年3月期 第1四半期決算

II. 2025年3月期 通期業績予想の修正

III. 当社製品の搭載状況

IV. トピックス

V. Appendix

V. Appendix 2025年3月期 第1四半期決算（エリア別業績推移）

（単位：億円）

		24年3月期				25年3月期				前年同四半期 対比 (C/A)	前四半期 対比 (C/B)
		1Q (A)	2Q	3Q	4Q (B)	1Q (C)	2Q	3Q	4Q		
売上高 計		790	869	908	872	844				106.8%	96.7%
	日本	238	275	300	280	244				102.3%	87.0%
	米州	200	221	210	224	238				119.0%	106.1%
	欧州	64	61	70	65	65				102.6%	100.5%
	アジア	175	195	198	207	205				117.4%	99.1%
	中国	112	114	128	93	89				80.1%	95.7%
営業利益 計		17	52	74	67	44				2.6倍	66.9%
	日本	1	22	31	28	25				23.4倍	89.9%
	米州	▲2	2	0	13	3				-	28.7%
	欧州	▲1	0	5	2	4				-	154.9%
	アジア	18	24	29	21	19				102.3%	89.9%
	中国	2	4	5	▲0	▲2				-	-

※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。

V. Appendix 2025年3月期 第1四半期決算（顧客別売上高推移）

（単位：億円）

	24年3月期				25年3月期				前年同四半期 対比 (C/A)	前四半期 対比 (C/B)
	1Q(A)	2Q	3Q	4Q(B)	1Q(C)	2Q	3Q	4Q		
ホンダ	298	328	350	344	336				112.8%	97.7%
四輪	136	149	165	148	148				108.9%	100.0%
二輪	162	179	185	196	188				116.0%	95.9%
RNM	62	69	74	69	61				98.4%	88.4%
スズキ	24	24	25	27	27				112.5%	100.0%
マツダ	22	20	19	23	26				118.2%	113.0%
VW グループ	20	27	25	18	19				95.0%	105.6%
SUBARU	25	26	20	20	12				48.0%	60.0%
トヨタ グループ	7	8	8	6	6				85.7%	100.0%
TierN	211	233	251	226	212				100.5%	93.8%
その他	112	114	120	123	128				114.3%	104.1%
合計	781	849	892	856	827				105.9%	96.6%

※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いません

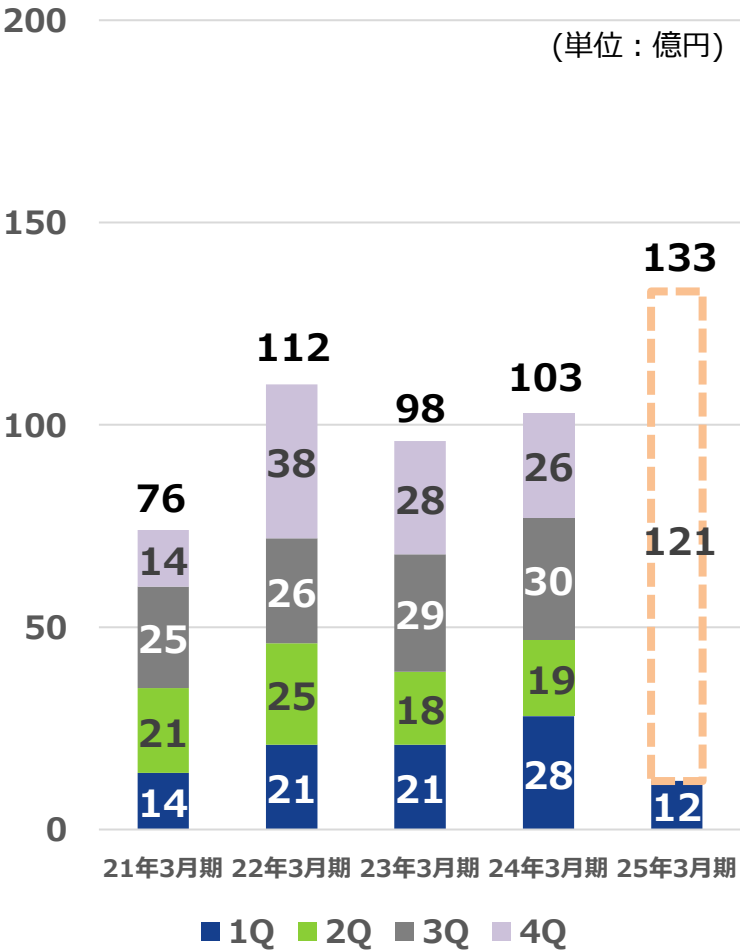
V. Appendix 2025年3月期 第1四半期決算（事業別売上高推移）

（単位：億円）

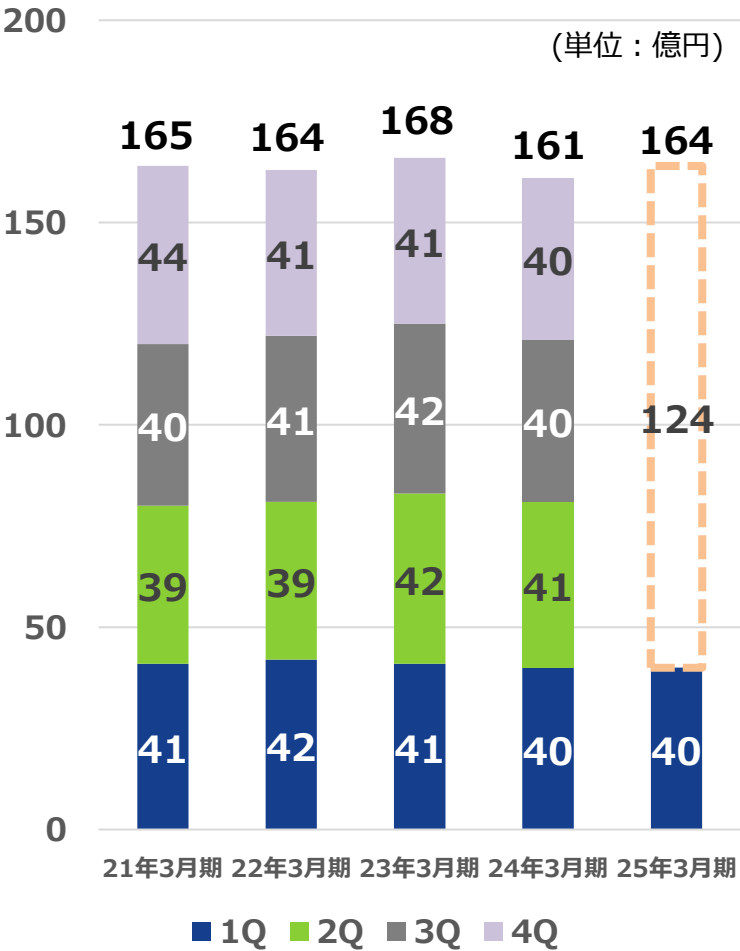
	24年3月期				25年3月期				前年同四半期 対比 (C/A)	前四半期 対比 (C/B)
	1Q (A)	2Q	3Q	4Q (B)	1Q (C)	2Q	3Q	4Q		
四輪	473	514	538	507	485				102.5%	95.7%
二輪	213	230	236	252	245				115.0%	97.2%
電動化ソリューション	95	105	118	97	97				102.1%	100.0%
合計	781	849	892	856	827				105.9%	96.6%

※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いません

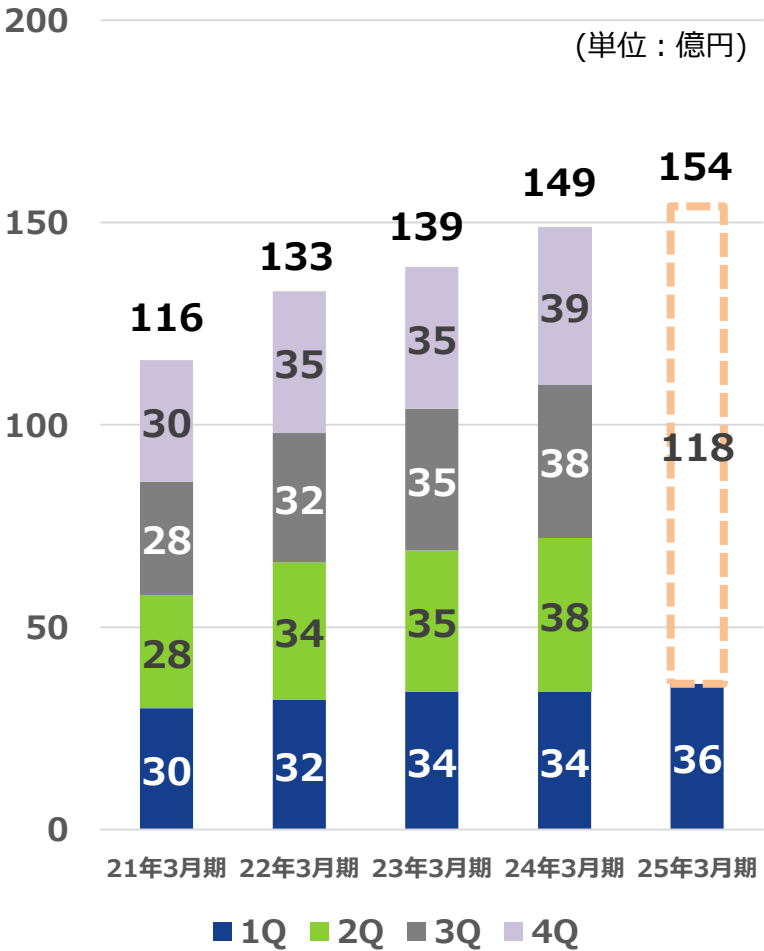
設備投資



減価償却費

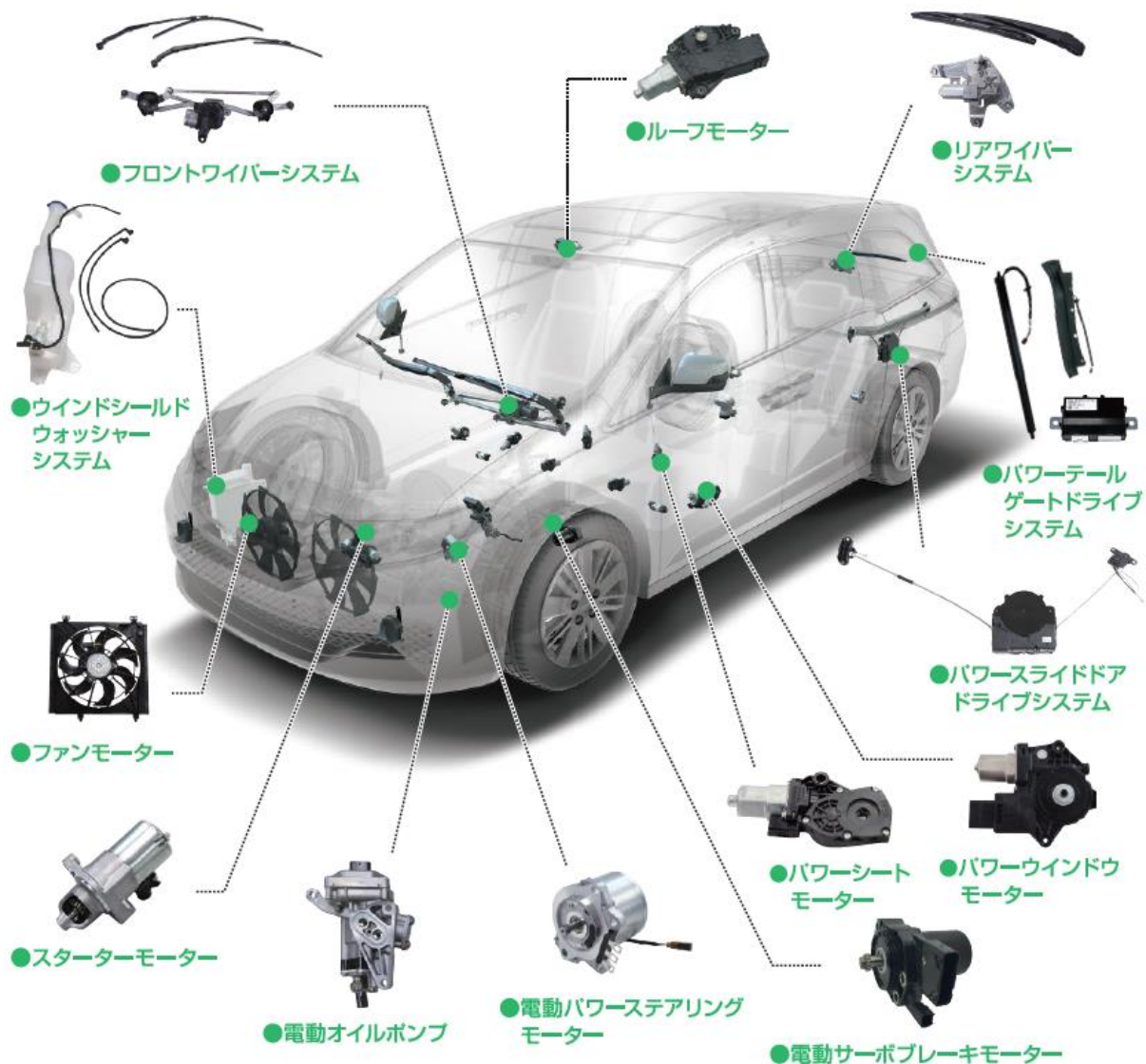


研究開発費

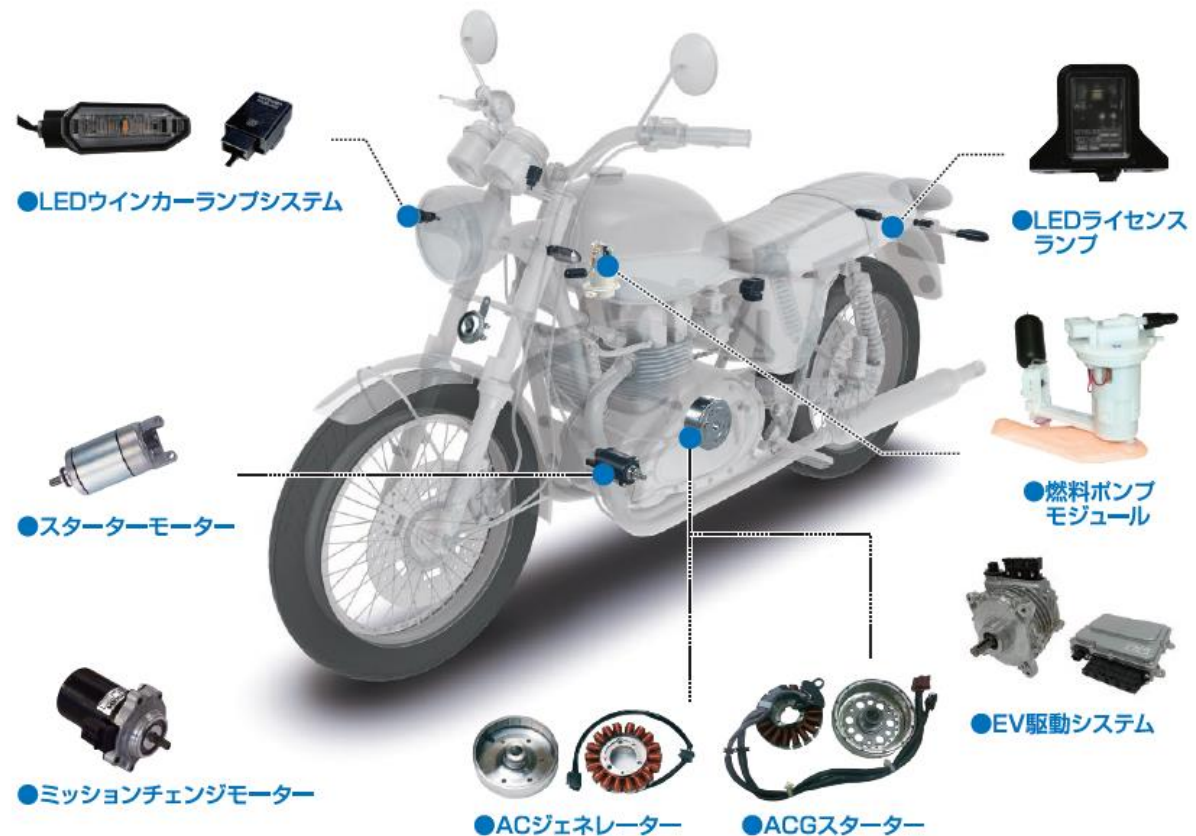


V. Appendix 製品紹介

四輪電装製品



二輪電装製品



小型モビリティ製品



V. 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 ~