



2019年3月期 第73期

決算説明

2019年5月15日発表

ペガサスミシン製造株式会社





*Stitching Together
New Tomorrows*

**2019年3月期
(第73期)
通期業績**

事業環境

◆工業用ミシン事業

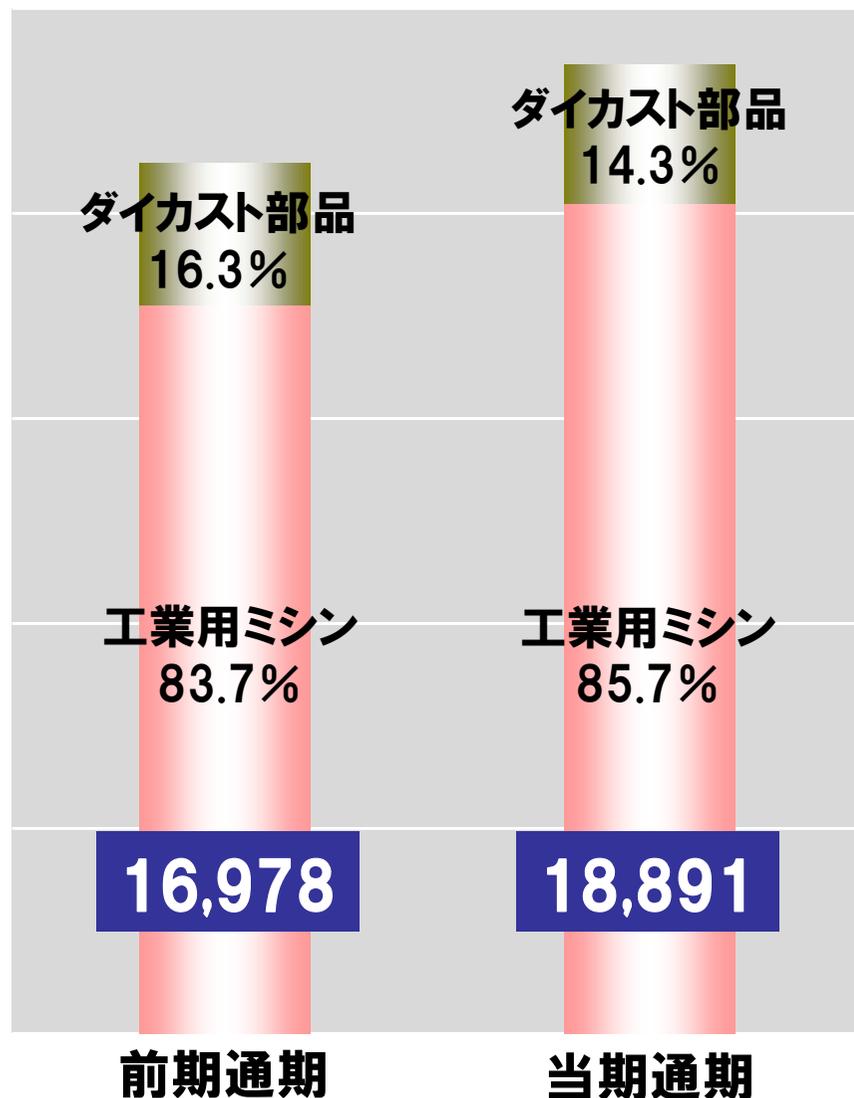
- 1 マーケット拡大施策による価格戦略機種種の投入効果
- 2 米中貿易問題による生産拠点の動向
 - ・中国市場の設備投資の急減
 - ・生産移転先としてのベトナム市場での設備投資増加
- 3 北米アパレルの短納期・小ロットニーズ対応による中米での設備投資

◆ダイカスト事業

- 1 在庫調整の収束
- 2 新規取引先の開拓継続と成果の顕在化

連結売上高 (百万円) ●前年同期比 +11.3%(1,912百万円)

(※百万円以下切り捨て)



事業別	当期実績	前期比	増減率
工業用マシン	16,193	1,986	14.0%
ダイカスト	2,697	▲74	▲2.7%
連結合計	18,891	1,912	11.3%

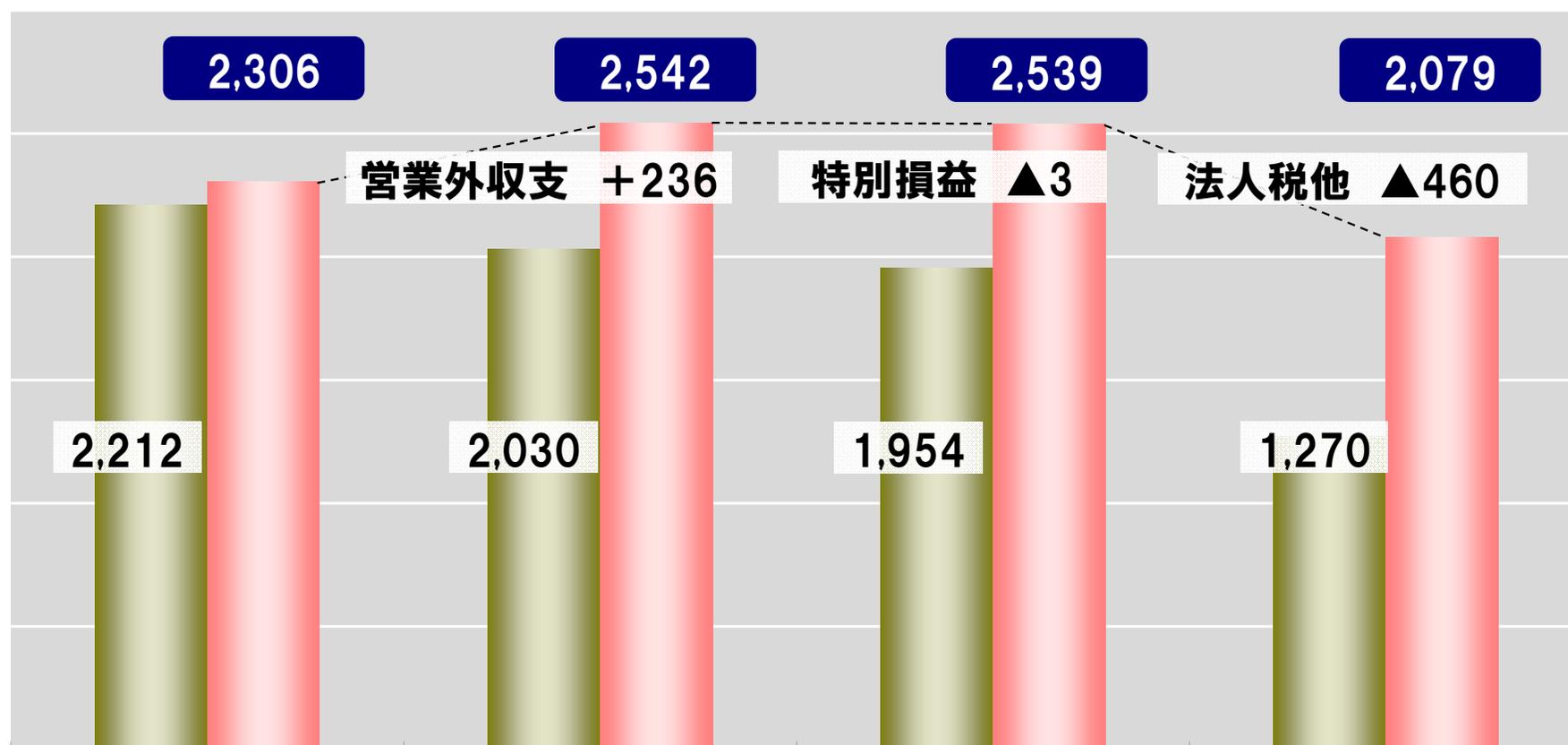
前期比増減要因	前期比	為替の影響額	為替要因除外増減額
工業用マシン	1,986	▲151	2,137
ダイカスト	▲74	▲26	▲48
連結合計	1,912	▲177	2,090

<工業用マシン>

- 販売台数 前期比 22.8%
- 販売単価 前期比 ▲5.1%
- 為替要因除外 前期比 ▲4.3%

連結営業利益

連結経常利益

税金等調整前
当期純利益親会社株主に
帰属する
当期純利益

前期比

93 (4.2%)

512 (25.2%)

584 (29.9%)

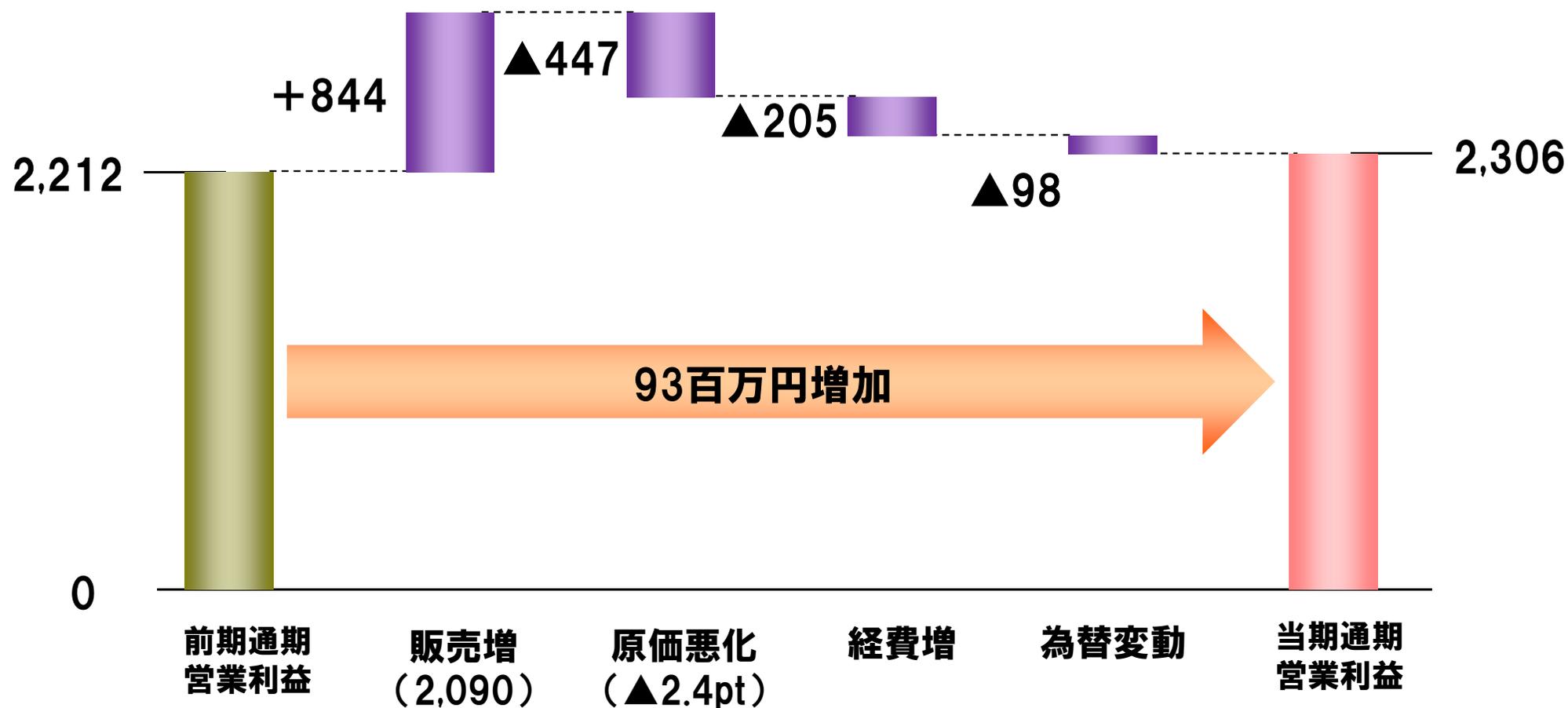
808 (63.6%)

■ 前期通期

■ 当期通期

営業利益増減要因 (百万円)

(※百万円以下切り捨て)



●為替による影響 (連結業績ベース)

(※百万円以下切り捨て)
(百万円)

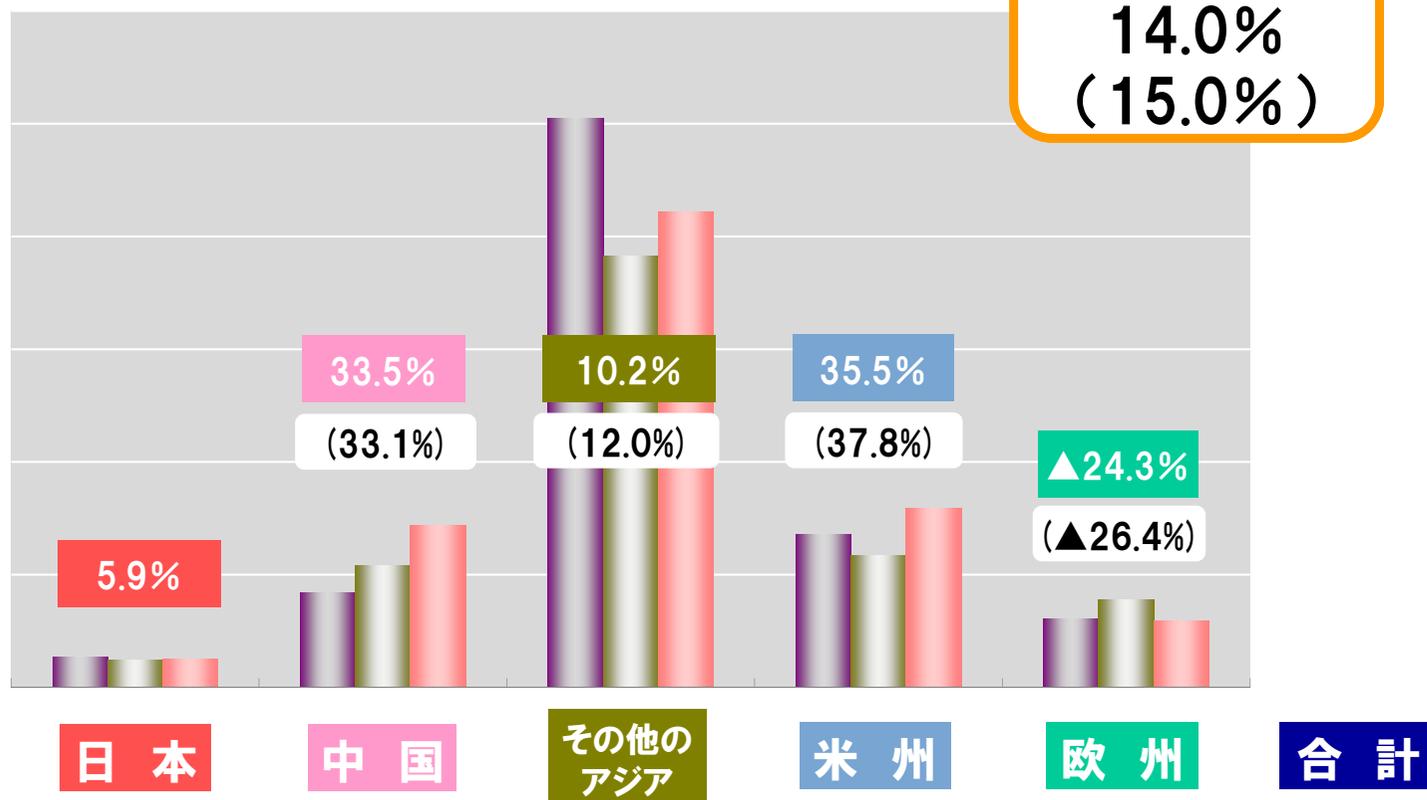
通貨	JPY	USD	EUR	RMB	MXN	当期実績	為替要因 除外	前期実績	為替要因 除外 前期比
期中為替レート	—	¥110.53	¥130.36	¥16.69	¥5.75	—	—	—	—
前期為替レート	—	¥112.35	¥126.84	¥16.64	¥5.92	—	—	—	—
差額	—	▲¥1.82	¥3.52	¥0.05	▲¥0.17	—	—	—	—
売上高	514	12,133	1,176	4,300	765	18,891	19,068	16,978	2,090
比率	2.7%	64.2%	6.2%	22.8%	4.1%	100.0%	—	—	—
為替影響額	0	▲199	31	12	▲22	▲177	—	—	—
売上原価	2,208	3,561	68	5,343	572	11,753	11,811	10,118	1,692
比率	18.8%	30.3%	0.6%	45.5%	4.9%	100.0%	—	—	—
為替影響額	0	▲58	1	16	▲16	▲57	—	—	—
販売管理費	2,225	1,536	169	778	122	4,831	4,853	4,647	205
比率	46.1%	31.8%	3.5%	16.1%	2.5%	100.0%	—	—	—
為替影響額	0	▲25	4	2	▲3	▲22	—	—	—
営業利益	▲3,919	7,035	939	▲1,820	70	2,306	2,404	2,212	191
為替影響額	0	▲115	25	▲5	▲2	▲98	—	—	—
原価率						62.2%	61.9%	59.6%	

事業別所在地別セグメント売上高(百万円)

※グラフ()内は為替要因除外の場合の前年同期比
 ※百万円以下切り捨て

工業用ミシン

前年同期比
14.0%
(15.0%)



	第71期通期	第72期通期	第73期通期	第71期通期	第72期通期	第73期通期	第71期通期	第72期通期	第73期通期
日本	544	485	514	1,675	2,159	2,881	10,089	7,663	8,446
中国	1,675	2,159	2,881	10,089	7,663	8,446	2,724	2,341	3,173
その他のアジア	10,089	7,663	8,446	2,724	2,341	3,173	1,217	1,555	1,176
米州	2,724	2,341	3,173	1,217	1,555	1,176	16,251	14,206	16,193
欧州	1,217	1,555	1,176	16,251	14,206	16,193			
合計	16,251	14,206	16,193						

事業別所在地別セグメント売上高(百万円)

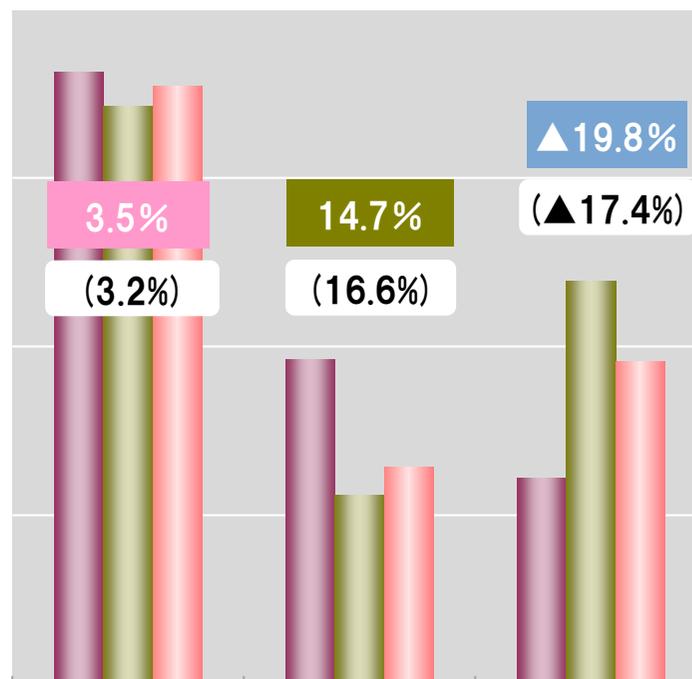
※グラフ()内は為替要因除外の場合の前年同期比
 ※百万円以下切り捨て

ダイカスト

前年同期比

▲2.7%

(▲1.7%)



中国

その他の
アジア

米州

合計

第71期通期	1,451	770	488	2,710
第72期通期	1,370	447	954	2,772
第73期通期	1,418	513	765	2,697

連結貸借対照表

(※百万円以下切り捨て)

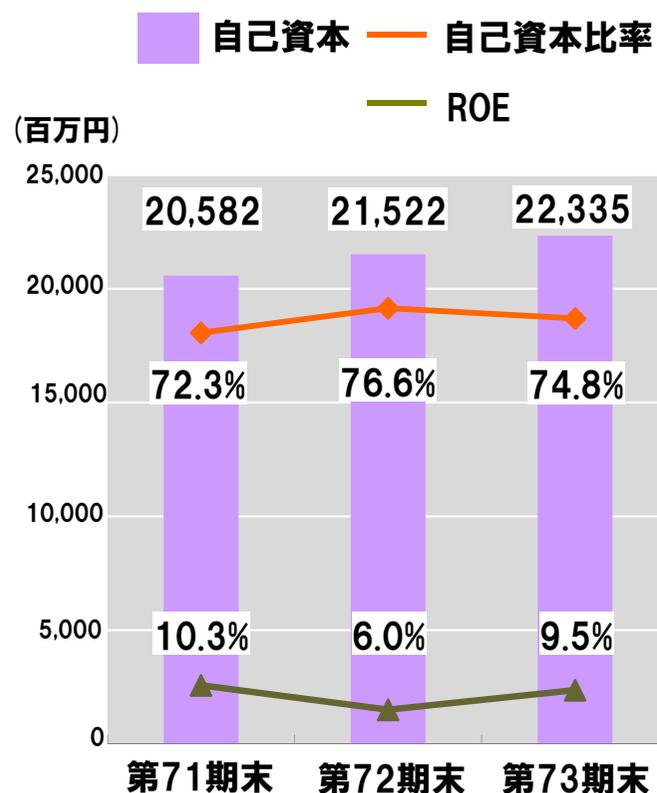
資 産
負債・資本・純資産

(百万円)	当期末	前期末比
資産合計	29,853	1,755
流動資産	21,079	61
現金及び預金	6,499	▲778
受取手形及び売掛金	4,694	339
棚卸資産	9,510	384
その他	374	115
固定資産	8,773	1,694
有形固定資産	7,538	1,530
建物	2,825	▲220
機械	1,863	312
建設仮勘定	1,722	1,467
その他	1,127	▲29
無形固定資産	561	▲49
投資その他の資産	673	212

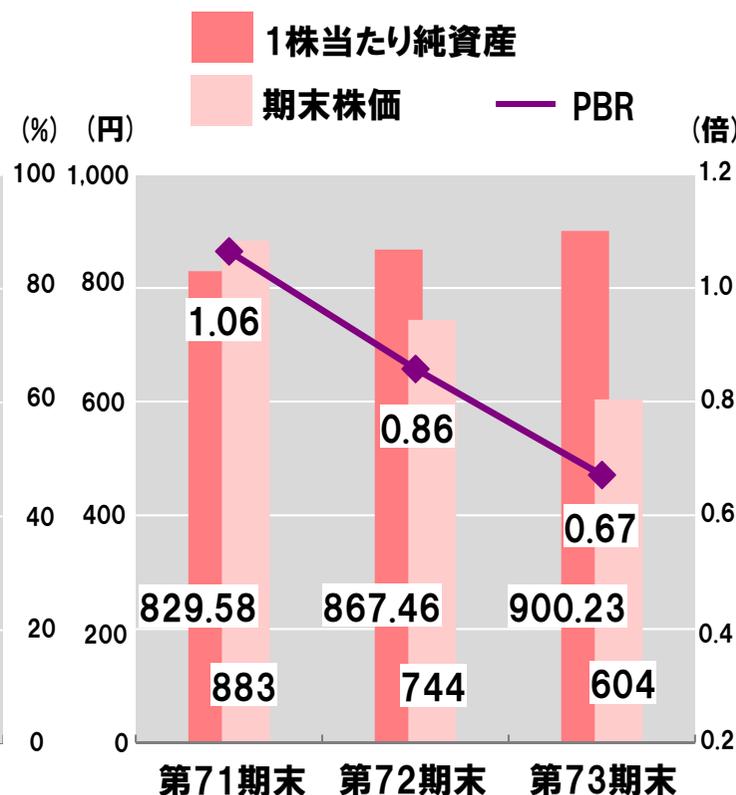
(百万円)	当期末	前期末比
負債合計	6,863	966
流動負債	4,537	79
支払手形及び買掛金	1,596	73
借入金及び社債	1,448	▲192
その他	1,492	198
固定負債	2,326	886
借入金及び社債	1,498	935
純資産合計	22,989	788
株主資本	21,230	1,508
利益剰余金	15,999	1,508
その他の包括利益累計額	1,105	▲695
為替換算調整勘定	1,091	▲753
非支配株主持分	654	▲24

連結財政状況

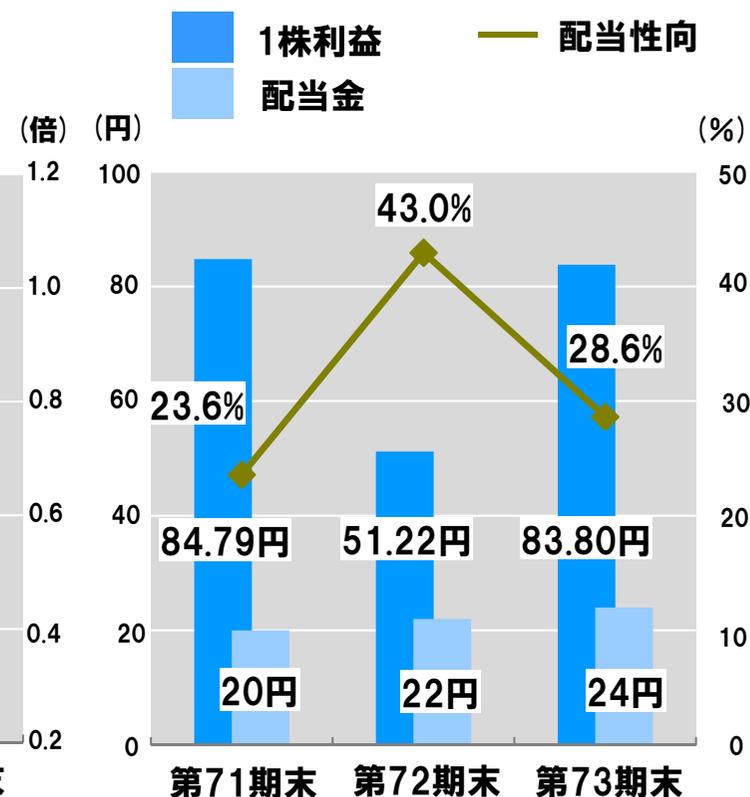
自己資本/自己資本比率/ROE



1株当り純資産/PBR



1株利益/配当金/配当性向

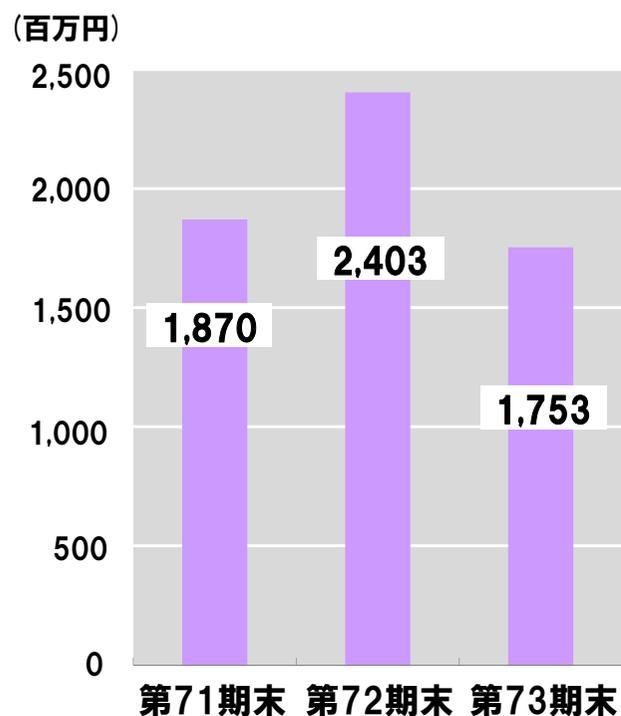


ROE: 当期純利益 ÷ 期初期末平均自己資本

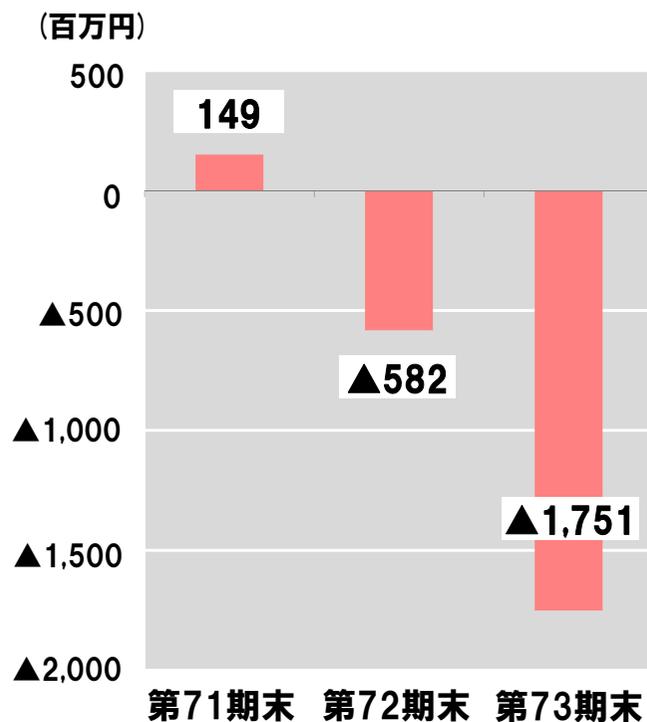
連結キャッシュフロー

(※百万円以下切り捨て)

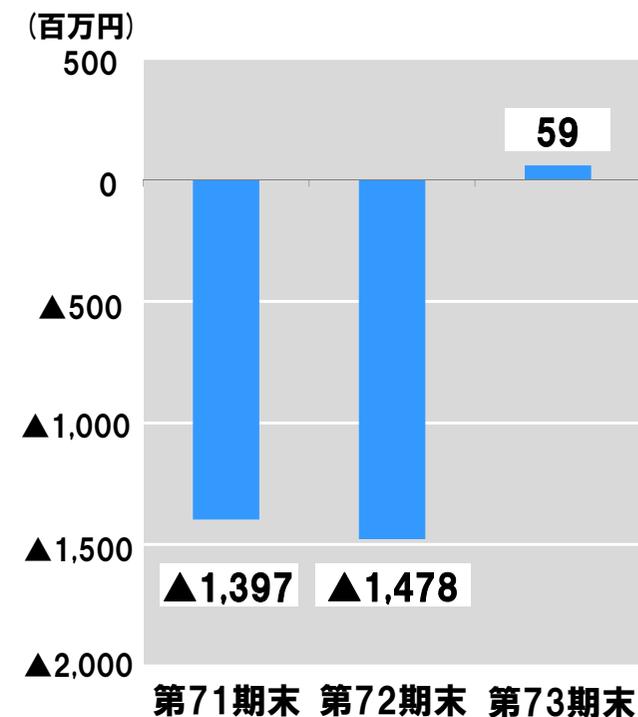
営業活動CF



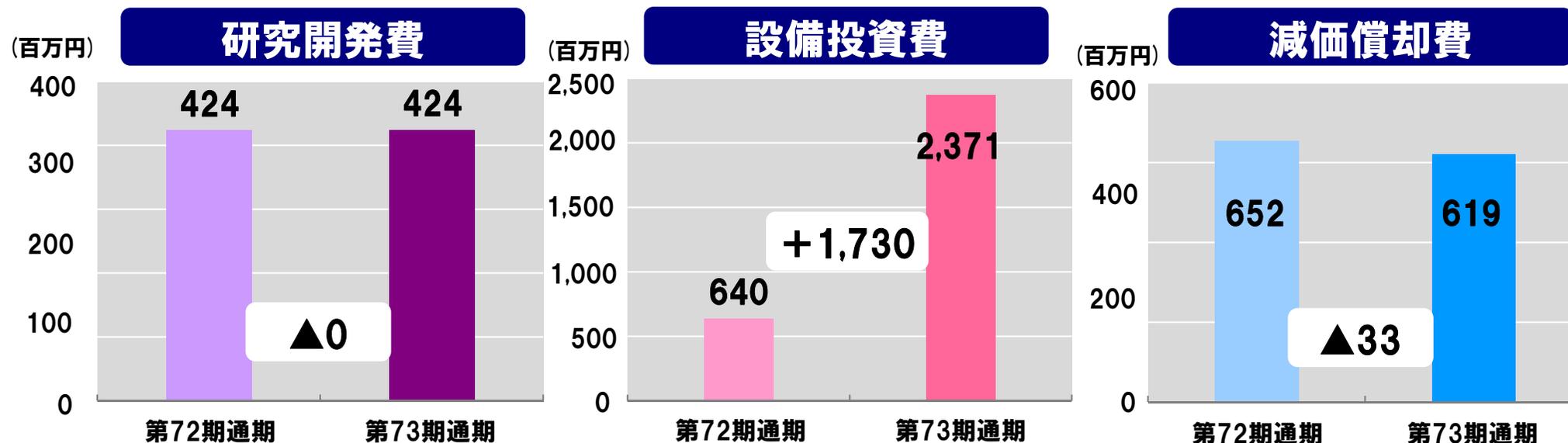
投資活動CF



財務活動CF



(※百万円以下切り捨て)



<主な設備投資状況>

会社名	内容	投資額(百万円)
ペガサスマシン製造株式会社	主に社屋建替えに伴う支出および加工設備の新設等	1,522
ペガサス(天津)マシン有限公司	主に社屋建替えに伴う支出および加工設備の新設等	184
PEGASUS AUTO PARTS MONTERREY S.A. DE C.V.	主に加工設備、生産設備の新設等	400



*Stitching Together
New Tomorrows*

**2020年3月期
(第74期)
業績予想**

事業環境

- 米中貿易摩擦を主因とした世界経済の下振れリスク
- 各国の金融政策、為替の動向

◆工業用ミシン事業

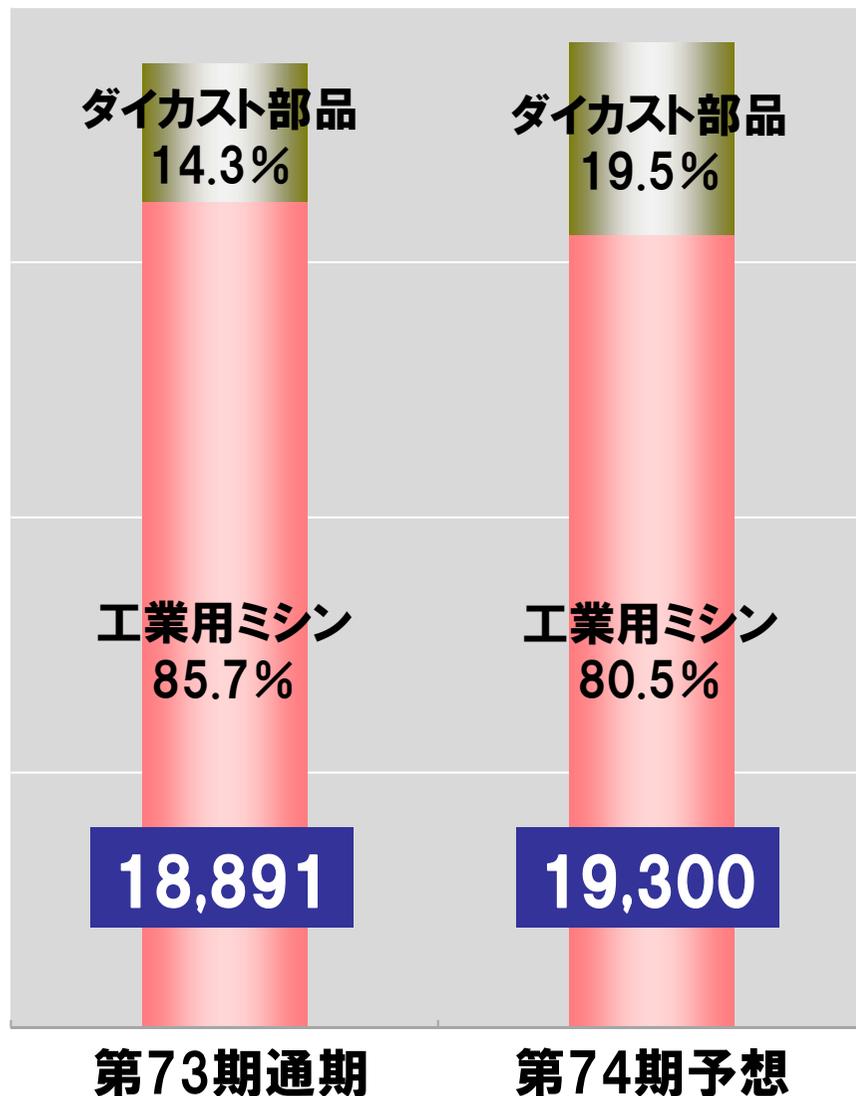
- 1 マーケット拡大施策の地固め
- 2 米中貿易摩擦、英国EU離脱問題、米EU間の新たな通商問題、地政学リスク等による世界経済の先行き不透明感
- 3 生産地移管によるタイムラグ

◆ダイカスト事業

- 1 メキシコ生産拠点の本格操業と新規取引先開拓
- 2 中国、ベトナムでの新規取引先開拓の成果

連結売上高 (百万円) ●前年同期比 +2.2%(409百万円)

(※百万円以下切り捨て)



事業別	74期予想	前期比	増減率
工業用マシン	15,540	▲653	▲4.0%
ダイカスト	3,760	1,062	39.4%
連結合計	19,300	408	2.2%

前期比増減要因	前期比	為替の影響額	為替要因除外増減額
工業用マシン	▲653	▲222	▲431
ダイカスト	1,062	▲131	1,193
連結合計	408	▲354	762

<工業用マシン>

- 販売台数 前期比 4.5%
- 販売単価 前期比 ▲2.7%
- 為替要因除外 前期比 ▲1.2%

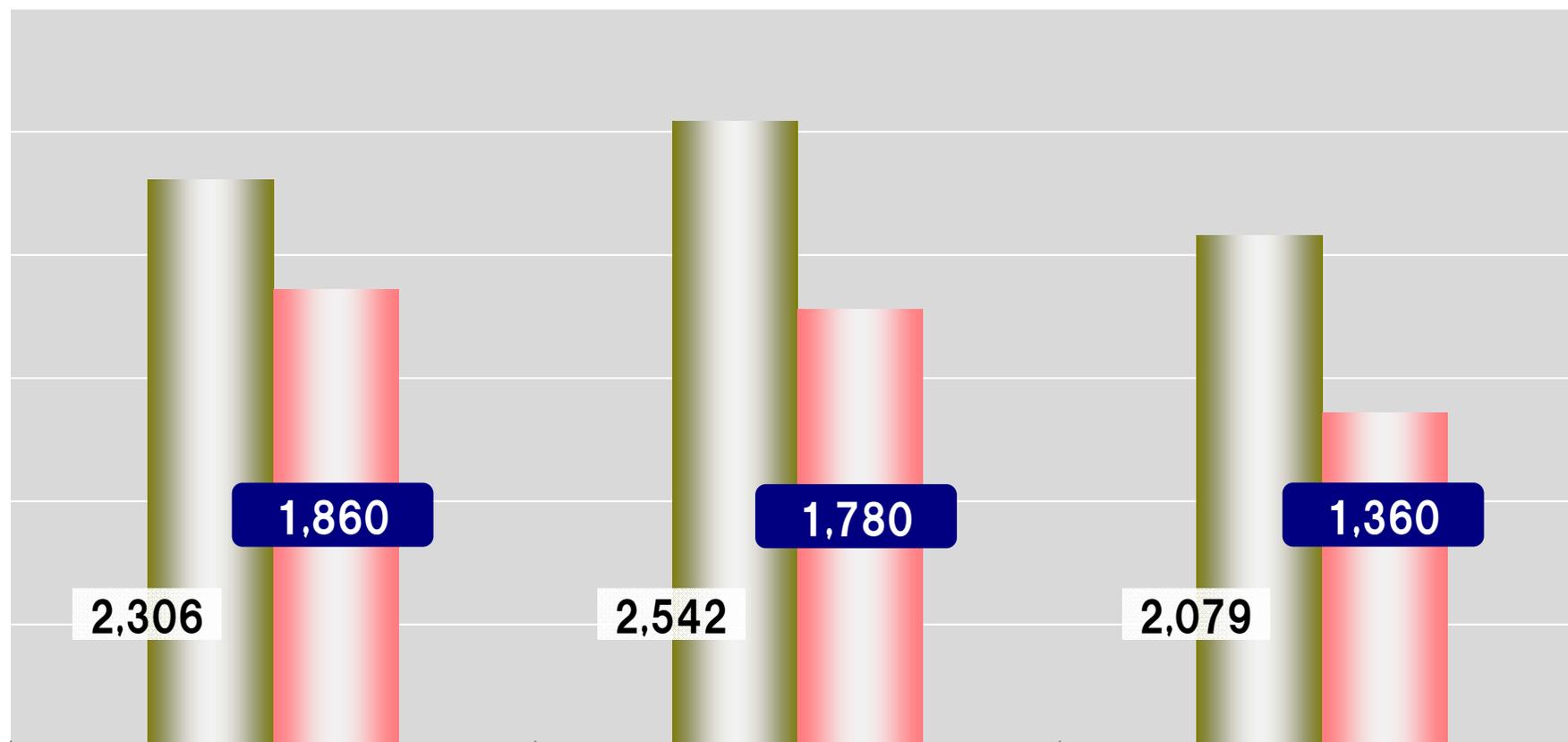
ダイカスト事業の強み

- 1 地産地消の流れに対応できる3拠点体制。
- 2 小物を扱うダイカスト企業で、グローバルに展開する競合がほとんどない。
- 3 中国の厳しい環境規制に対応済。環境規制に対応できない同業他社の受け皿としての期待大。
- 4 USMCA(新NAFTA)によるメキシコの優位性。
- 5 系列に属さない独立メーカー
- 6 生産技術の革新に積極的に対応。シビアな価格交渉への対応。
- 7 国際的な自動車産業品質マネジメントシステム規格「IATF16949」の認証取得

連結営業利益

連結経常利益

親会社株主に
帰属する
当期純利益



前期比

▲446 (▲19.3%)

▲762 (▲30.0%)

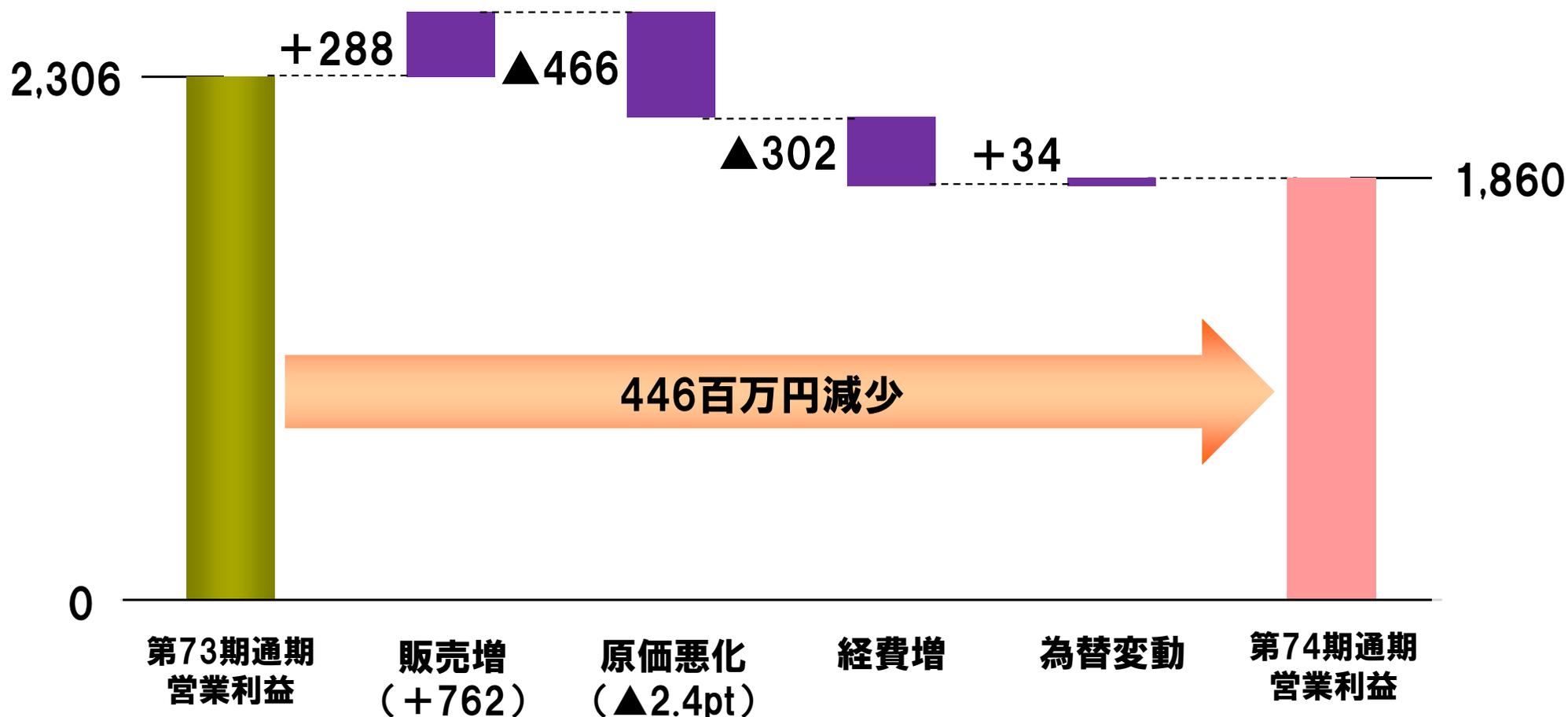
▲719 (▲34.6%)

■ 第73期通期

■ 第74期予想

営業利益増減要因 (百万円)

(※百万円以下切り捨て)



●為替による影響 (連結業績ベース)

(※百万円以下切り捨て)
(百万円)

通貨	JPY	USD	EUR	RMB	MXN	当期実績	為替要因 除外	前期実績	為替要因 除外 前期比
期中為替レート	—	¥110.00	¥125.00	¥16.00	¥5.50	—	—	—	—
前期為替レート	—	¥110.53	¥130.36	¥16.69	¥5.75	—	—	—	—
差額	—	▲¥0.53	▲¥5.36	▲¥0.69	▲¥0.25	—	—	—	—
売上高	510	11,965	1,265	4,520	1,040	19,300	19,654	18,891	762
比率	2.6%	62.0%	6.6%	23.4%	5.4%	100.0%	—	—	—
為替影響額	0	▲57	▲54	▲194	▲47	▲354	—	—	—
売上原価	1,251	3,939	36	6,591	548	12,365	12,694	11,753	940
比率	10.1%	31.9%	0.3%	53.3%	4.4%	100.0%	—	—	—
為替影響額	0	▲18	▲1	▲284	▲24	▲329	—	—	—
販売管理費	2,371	1,525	198	855	126	5,075	5,133	4,831	302
比率	46.7%	30.0%	3.9%	16.8%	2.5%	100.0%	—	—	—
為替影響額	0	▲7	▲8	▲36	▲5	▲58	—	—	—
営業利益	▲3,112	6,501	1,031	▲2,926	366	1,860	1,825	2,306	▲480
為替影響額	0	▲31	▲44	126	▲16	34	—	—	—
原価率						64.1%	64.6%	62.2%	

事業別所在地別セグメント売上高(百万円)

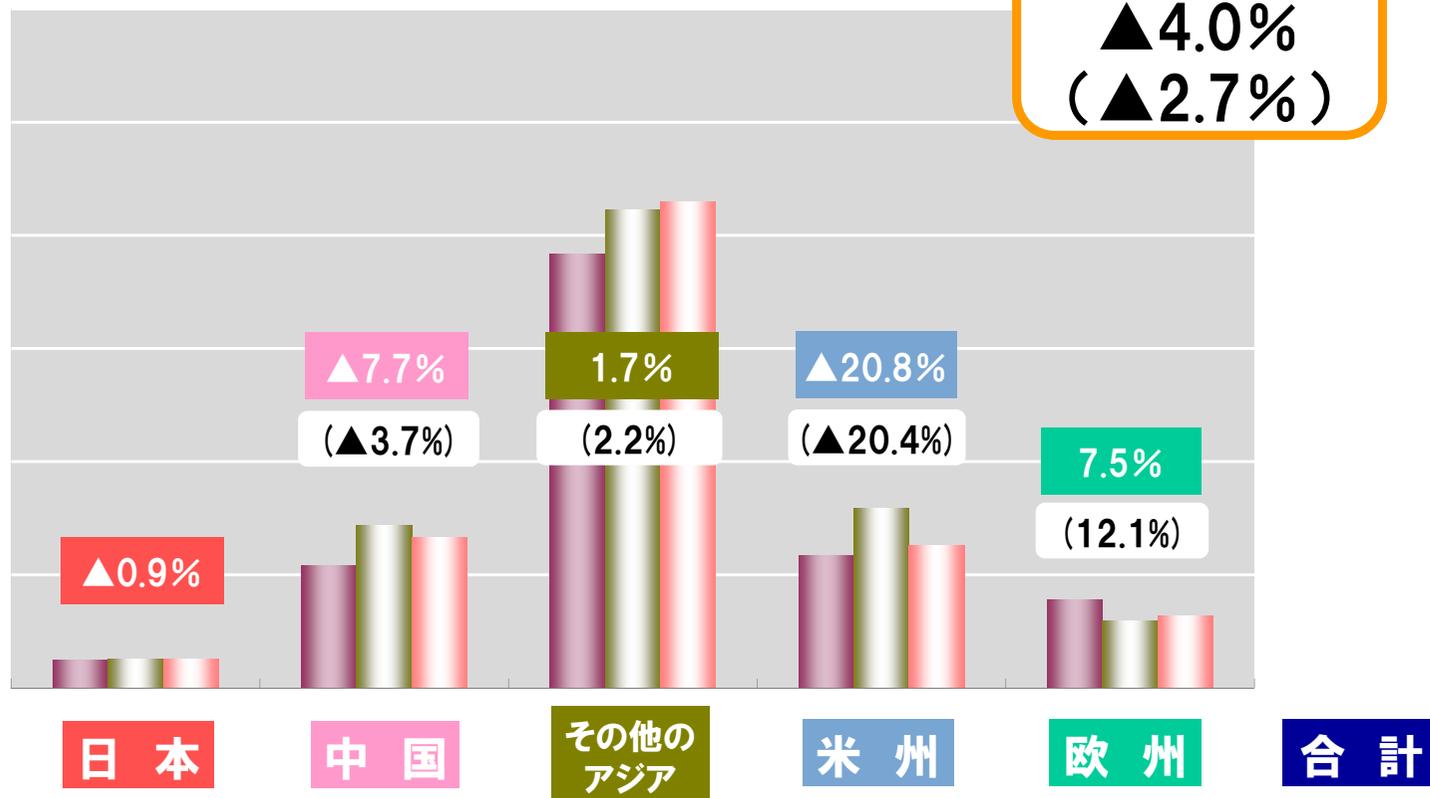
※グラフ()内は為替要因除外の場合の前年同期比
※百万円以下切り捨て

工業用ミシン

前年同期比

▲4.0%

(▲2.7%)



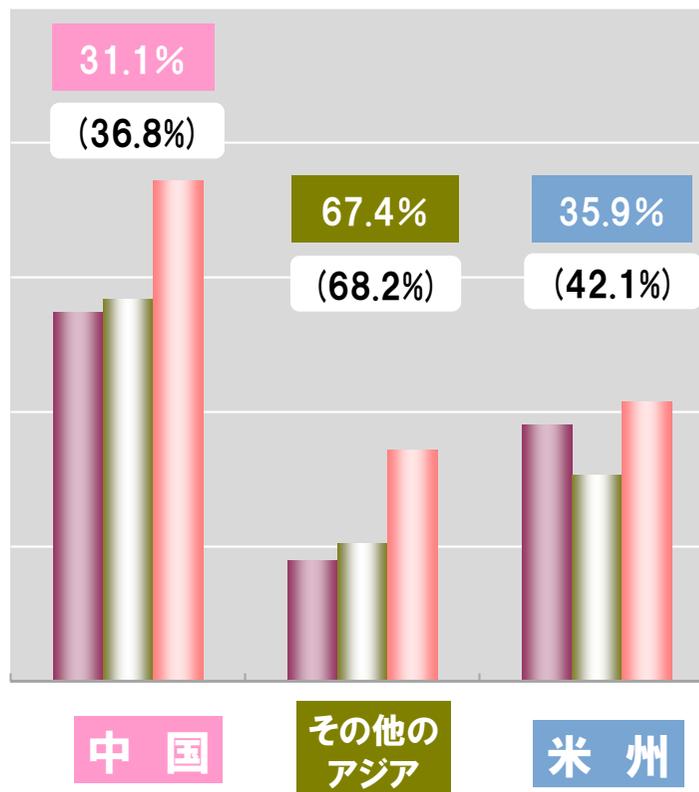
	日本	中国	その他のアジア	米州	欧州	合計
第72期通期	485	2,159	7,663	2,341	1,555	14,206
第73期通期	514	2,881	8,446	3,173	1,176	16,193
第74期予想	510	2,660	8,590	2,515	1,265	15,540

事業別所在地別セグメント売上高(百万円)

※グラフ()内は為替要因除外の場合の前年同期比
 ※百万円以下切り捨て

ダイカスト

前年同期比
 39.4%
 (44.3%)



第72期通期	1,370	447	954	2,772
第73期通期	1,418	513	765	2,697
第74期通期	1,860	860	1,040	3,760

研究開発費

- ・73期実績 : 424百万円
- ・74期計画 : 412百万円 (前期比 ▲10百万円)

設備投資費

- ・73期実績 : 2,371百万円
- ・74期計画 : 1,632百万円 (前期比 ▲738百万円)
 - ペガサスマシン製造株式会社 1,130百万円 (主に社屋建替えに伴う支出等)
 - ペガサス(天津)マシン有限公司 147百万円 (主に加工設備の新設等)
 - 天津ペガサス鳴本自動車部品有限公司 220百万円 (主に加工設備の新設等)

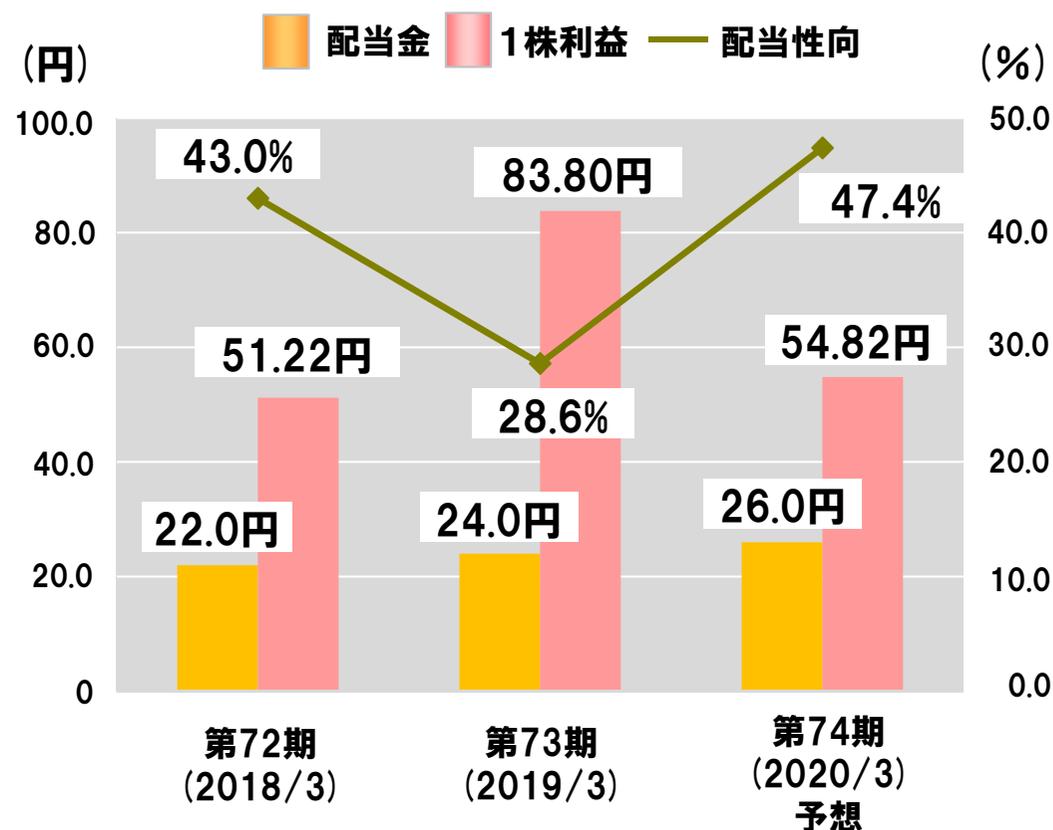
減価償却費

- ・73期実績 : 619百万円
- ・74期計画 : 722百万円 (前期比 102百万円)

配当予想

	中間	期末	年間
第72期	11円	11円	22円
第73期	12円	12円	24円
第74期 (予想)	13円	13円	26円

1株利益/配当金/配当性向





*Stitching Together
New Tomorrows*

会社概要

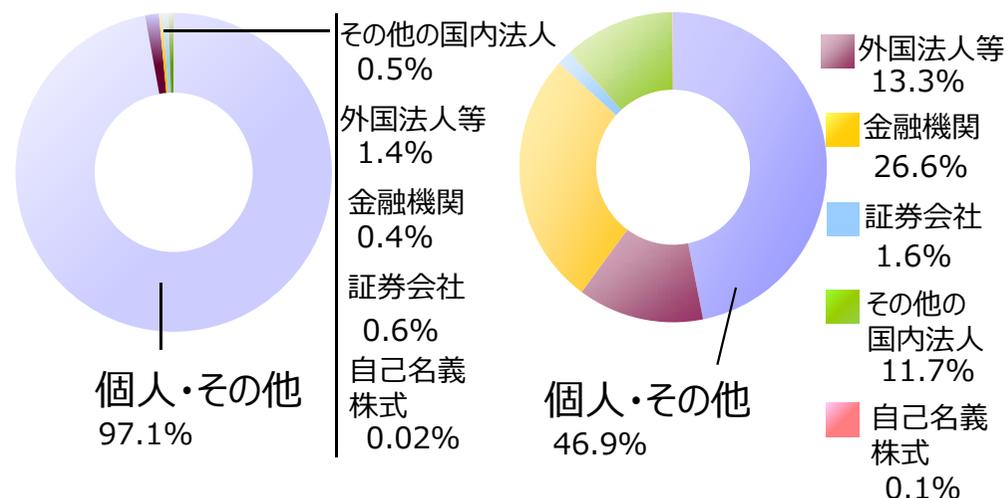
III-01 会社概要

● 会社概要

会社名	ペガサスミシン製造株式会社
代表者	代表取締役社長執行役員 美馬成望
創業	1914年（大正3年）1月
所在地	大阪市福島区
資本金	22億5,555万円（平成31年3月末現在）
売上高	188億9,110万円（平成31年3月末現在）
従業員数	1,417名（連結平成31年3月末現在） 222名（単体平成31年3月末現在）
事業内容	工業用環縫いミシンおよび部品の製造・販売 自動車用安全ベルト関連部品の製造・販売

● 株主状況 平成31年3月末時点

◆所有者別比率(%) ◆所有者別持株数比率(%)



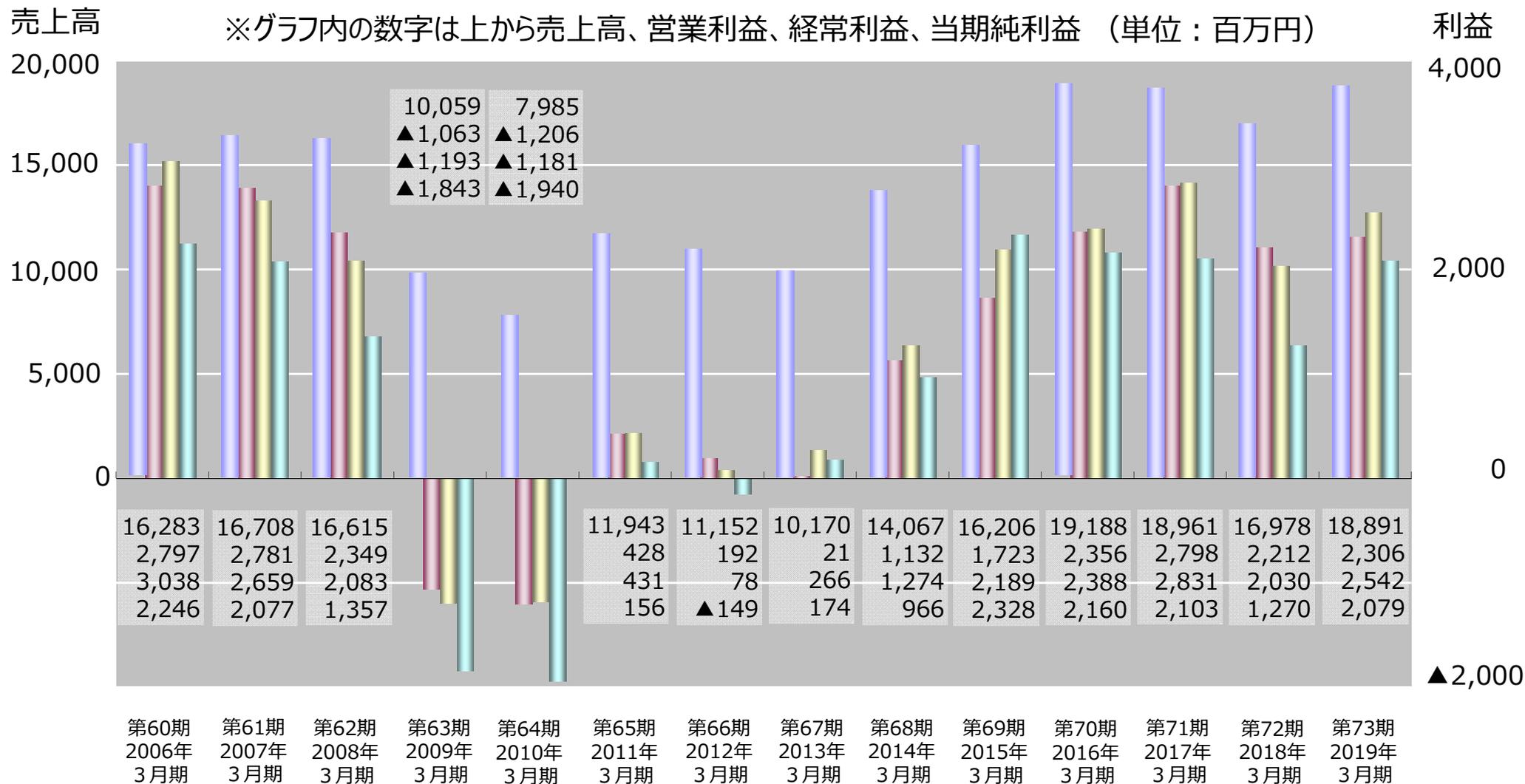
大株主の状況

平成31年3月末時点

氏名または名称	割合(%)
1 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）	10.4
2 株式会社美馬	6.3
3 NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE HCR00	4.9
4 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	3.6
5 株式会社三井住友銀行	3.4
6 板東敬三	3.0
7 吉田隆子	2.9
8 美馬成望	2.5
9 ペガサスミシン従業員持株会	2.0
10 美馬正道	1.9
計	40.7

連結業績推移

売上高 (左) 営業利益 (右) 経常利益 (右) 当期純利益 (右)



企業理念

「人」と「技術」を通じて、
よりよい製品・サービス・品質の
提供に取り組み、社会の発展に
貢献すること

経営基本方針

- 世界の人々と交流を深め、信頼される企業活動を展開します。
- ペガサス・テクノロジーを究め、世界品質のものづくりを目指します。
- 常にお客様から学び、ニーズを形にし、サービスや情報の提供に最善をつくします。
- 関係先、社員との信頼関係を築き、互いの成長発展のために努力します。



ペガサスミシン製造株式会社

本資料お取扱上のご注意

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現時点における入手可能な情報及び将来の経済環境の予想等に基づき作成しており、多分に不確定な要素を含んでおります。

実際の業績は、今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。