

2021年3月期 第75期

決算説明

2021年5月14日発表

ペガサスマシン製造株式会社

事業環境



- ✓ 新型コロナウイルス感染症による影響
- ✓ ウィズ・コロナを見据えた各国の経済活動再開の取り組み

工業用マシン事業

- ✓ 消費者の生活スタイルの変化による、ニットアパレル需要の増加
- ✓ 購買行動の変化によるアパレル需要の回復

ダイカスト事業

- ✓ 新車販売の回復による部品需要の増加
- ✓ 新規取引先開拓の成果

連結業績概況



単位：百万円（百万円未満切り捨て）
（※カッコ内は為替要因除外比）

| | 2021年 3月期 | 2020年 3月期 | 増減額 | 増減率 |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------------|--------------------|
| 売上高 | 12,422 | 14,969 | ▲2,546 (▲2,212) | ▲17.0% (▲14.8%) |
| 工業用マシン | 9,622 | 12,263 | ▲2,640 (▲2,428) | ▲21.5% (▲19.8%) |
| ダイカスト | 2,799 | 2,705 | 93 (216) | 3.5% (8.0%) |
| 営業利益 | 516 | 499 | 17 | 3.5% |
| 経常利益 | 681 | 484 | 197 | 40.8% |
| 税前利益 | 838 | 473 | 364 | 77.0% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益/損失(▲) | 707 | ▲206 | 913 | — |

事業別所在地別売上高



工業用マシン事業

単位：百万円（百万円未満切り捨て）

12,263



2020年
3月期

9,622



2021年
3月期

各地域とも、上期の新型コロナウイルス感染症の影響が残るものの、期後半のアパレル需要の回復に伴い設備投資需要は回復基調。

日本

367百万円
前年同期比：▲24.1%

中国

1,761百万円
前年同期比：▲20.7%

その他の
アジア

4,662百万円
前年同期比：▲30.5%

米州

1,634百万円
前年同期比：▲12.1%

欧州

1,197百万円
前年同期比：+21.2%

販売台数：▲11.3%
平均単価：▲4.2%
為替要因除外：▲2.1%

事業別所在地別売上高



ダイカスト事業

単位：百万円（百万円未満切り捨て）

各地域とも、上期の新型コロナウイルス感染症の影響が残るものの、自動車生産の回復に伴い部品需要が回復。

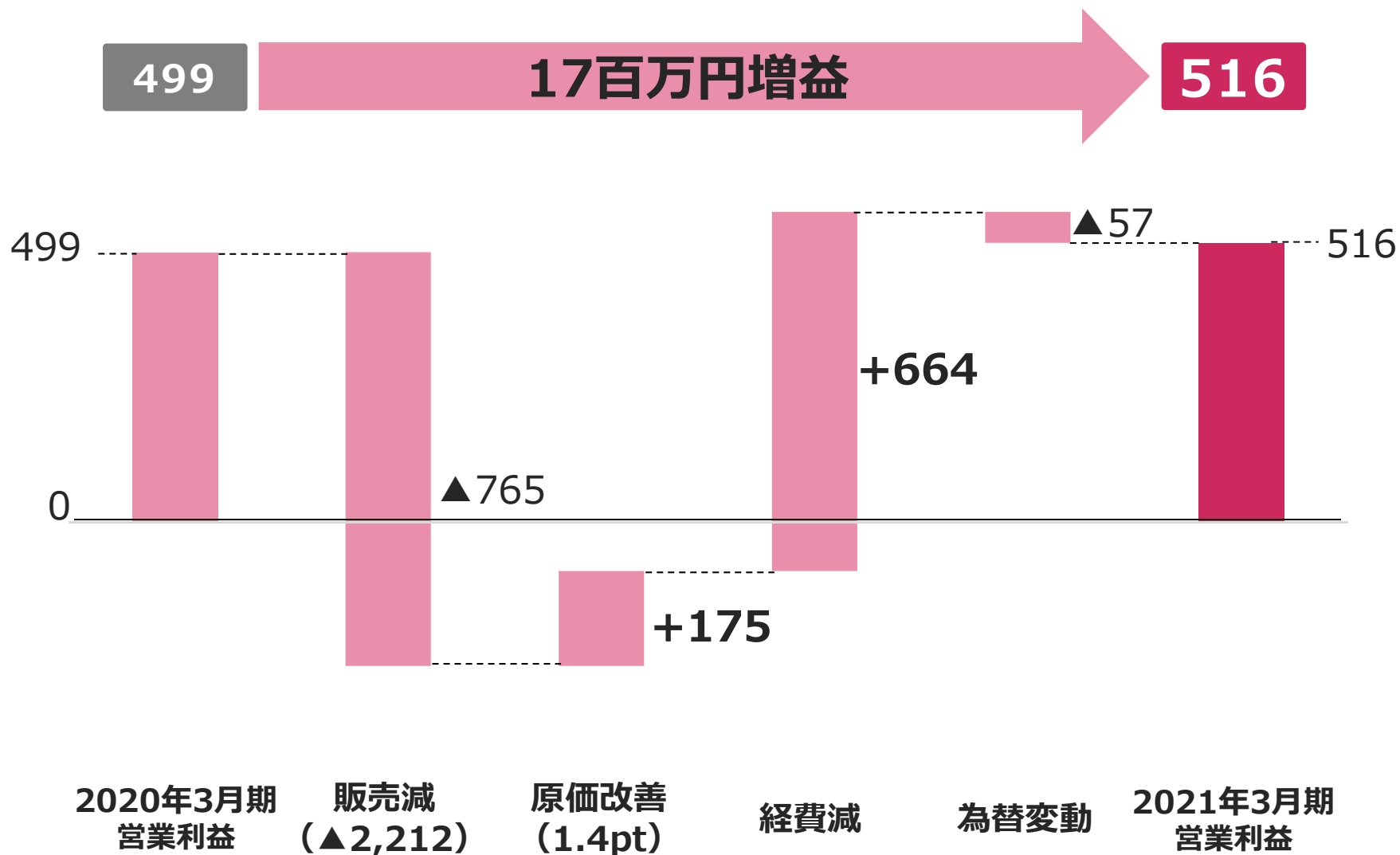
ダイカスト事業としては過去最高の売上高。



営業利益増減要因



✓ 営業利益増益は、主に一般販売管理費の削減効果。（単位：百万円 ※百万円未満切り捨て）



連結貸借対照表



(単位：百万円 ※百万円未満切り捨て)

| | 当期末 | 前期末増減 |
|-----------|--------|--------|
| 資産合計 | 29,846 | 126 |
| 流動資産 | 21,257 | 1,355 |
| 現金及び預金 | 8,659 | 2,660 |
| 受取手形及び売掛金 | 3,606 | ▲214 |
| 棚卸資産 | 8,634 | ▲962 |
| 固定資産 | 8,588 | ▲1,229 |
| 有形固定資産 | 7,618 | ▲1,288 |
| 建物および構築物 | 4,675 | ▲405 |
| 土地 | 111 | ▲806 |
| 無形固定資産 | 505 | ▲31 |
| 投資その他の資産 | 463 | 90 |

| | 当期末 | 前期末増減 |
|-------------|--------|-------|
| 負債純資産合計 | 29,846 | 126 |
| 負債合計 | 7,784 | ▲198 |
| 流動負債 | 4,516 | ▲307 |
| 支払手形及び買掛金 | 1,115 | ▲127 |
| 未払金、未払法人税等 | 479 | ▲166 |
| 固定負債 | 3,267 | 109 |
| 借入金 | 1,888 | 249 |
| 長期リース債務 | 393 | ▲109 |
| 純資産合計 | 22,061 | 324 |
| 株主資本 | 20,937 | 533 |
| 資本金等 | 5,233 | ▲0 |
| 利益剰余金 | 15,703 | 533 |
| その他の包括利益累計額 | 443 | ▲222 |
| 為替換算調整勘定 | 367 | ▲365 |
| 非支配株主持分 | 680 | 13 |

※主要科目の主な増減について記載

※受取手形及び売掛金には貸倒引当金含む

連結財務状況



(※百万円未満切り捨て)

| | 当期 | 前期 |
|------------|--------|--------|
| 自己資本 (百万円) | 21,381 | 21,070 |
| 自己資本比率 (%) | 71.6 | 70.9 |

| | 当期 | 前期 |
|--------------|--------|--------|
| 1株当たり純資産 (円) | 861.77 | 849.24 |
| 期末株価 (円) | 458 | 353 |
| 株価純資産倍率 (倍) | 0.53 | 0.42 |

(※百万円未満切り捨て)

| | 当期 | 前期 |
|---------------------------|-------|-------|
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円) | 707 | ▲206 |
| 1株利益 (円) | 28.50 | ▲8.31 |

連結キャッシュ・フロー計算書



(単位：百万円 ※百万円未満切り捨て)

| | 前期 | 当期 | 増減額 |
|---------------------|--------|-------|-------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 602 | 2,257 | 1,654 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲1,627 | 643 | 2,270 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 576 | ▲145 | ▲722 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | ▲105 | ▲88 | 16 |
| 現金及び現金同等物の増減額(▲:減少) | ▲553 | 2,665 | 3,219 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 6,202 | 5,648 | ▲553 |
| 現金および現金同等物の期末残高 | 5,648 | 8,313 | 2,665 |

主な要因 (単位：百万円 ※百万円未満切り捨て)

営業活動CF:

| | |
|----------------|------|
| 税金等調整前当期純利益 | 838 |
| 売上債権の増減額(増:▲) | 131 |
| たな卸資産の増減額(増:▲) | 710 |
| 仕入債務の増減額(減:▲) | 25 |
| 未払金の増減額(減:▲) | ▲141 |
| 助成金の受取額 | 230 |

投資活動CF:

| | |
|----------------|-------|
| 有形固定資産の取得による支出 | ▲456 |
| 有形固定資産の売却による収入 | 1,061 |

財務活動CF:

| | |
|-----------------|------|
| 短期借入金の純増減額(減:▲) | ▲50 |
| 長期借入による収入 | 847 |
| 長期借入金の返済による支出 | ▲660 |
| 配当金の支払額 | ▲173 |

設備投資・減価償却費・研究開発費



(単位：百万円 ※百万円未満切り捨て)

| | 当期 | 前期 | 増減額 |
|-------|-----|-------|--------|
| 設備投資額 | 456 | 1,560 | ▲1,104 |
| 減価償却費 | 760 | 764 | ▲4 |
| 研究開発費 | 449 | 408 | 41 |

<主な設備投資状況>

(※百万円未満切り捨て)

| 会社名 | 内 容 | 投資額(百万円) |
|---|----------|----------|
| PEGASUS-SHIMAMOTO AUTO PARTS (VIETNAM) CO., LTD | 生産設備の新設等 | 304 |

2022年3月期
(第76期)
業績予想

事業環境

- ✓ 新型コロナウイルス感染症の抑制、経済回復に向けた各種施策
- ✓ 米中对立
- ✓ 市場構造の変化

工業用マシン事業

- ✓ 米中对立
- ✓ 消費者のライフスタイルや購買行動の変化（＝市場構造の変化）
- ✓ ポストコロナを見据えた製品ラインナップの拡充
- ✓ 日系アライアンスによる新興国メーカーへの対抗

ダイカスト事業

- ✓ 新車販売の回復と需要の拡大
- ✓ 新規取引先開拓の継続
- ✓ 供給拡大のための設備投資

2022年3月期（第76期）連結業績予想



単位：百万円（百万円未満切り捨て）

| | 来期予想 | 当期実績 | 増減額 | 増減率 |
|--|---------------|--------|-------|--------|
| 売上高 | 17,510 | 12,422 | 5,088 | 41.0% |
| 工業用マシン | 13,030 | 9,622 | 3,408 | 35.4% |
| ダイカスト | 4,480 | 2,799 | 1,681 | 60.1% |
| 営業利益 | 1,050 | 516 | 534 | 103.5% |
| 経常利益 | 980 | 681 | 299 | 43.9% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益/損失 (▲) | 560 | 707 | ▲147 | ▲20.8% |

事業別所在地別セグメント 通期業績予想（百万円）

（※百万円未満切り捨て）

工業用マシン

| 売上高予想 | 来期予想 | 当期実績 | 増減率 | 増減額 |
|---------|-------|-------|-------|-------|
| 日本 | 365 | 367 | ▲0.5% | ▲2 |
| 中国 | 2,355 | 1,761 | 33.7% | 594 |
| その他のアジア | 7,140 | 4,662 | 53.2% | 2,478 |
| 米州 | 1,890 | 1,634 | 15.7% | 256 |
| 欧州 | 1,280 | 1,197 | 6.9% | 83 |

ダイカスト部品

| 売上高予想 | 来期予想 | 当期実績 | 増減率 | 増減額 |
|---------|-------|-------|-------|-----|
| 中国 | 2,210 | 1,517 | 45.7% | 693 |
| その他のアジア | 1,370 | 787 | 74.1% | 583 |
| 米州 | 900 | 494 | 82.2% | 406 |

設備投資・減価償却費・研究開発費

(単位：百万円 ※百万円未満切り捨て)

| | 来期予想 | 当期実績 | 増減額 |
|-------|------|------|-----|
| 設備投資額 | 867 | 456 | 411 |
| 減価償却費 | 817 | 760 | 57 |
| 研究開発費 | 472 | 449 | 23 |

<主な設備投資状況>

(※百万円未満切り捨て)

| 会社名 | 内容 | 投資額(百万円) |
|---|--------------------|----------|
| ペガサスマシン製造株式会社 | 加工設備の新設等 | 170 |
| 天津ペガサス嶋本自動車部品有限公司 | 生産及び加工設備の新設等 | 289 |
| PEGASUS-SHIMAMOTO AUTO PARTS (VIETNAM) CO., LTD | 生産及び加工設備の新設、工場の増設等 | 203 |
| PEGASUS AUTO PARTS MONTERREY S.A. DE C.V. | 生産及び加工設備の新設等 | 144 |

2022年3月期（第76期） 連結業績予想



配当予想、配当性向

| | 中間 | 期末 | 年間 | 1株利益 | 配当性向 |
|----------------------|-----------|-----------|------------|---------------|--------------|
| 第74期 | 13円 | 7円 | 20円 | ▲8.31円 | — |
| 第75期 | 0円 | 7円 | 7円 | 28.50円 | 24.6% |
| 第76期 (予想) | 7円 | 7円 | 14円 | 22.57円 | 62.0% |



ペガサス・サステイナブル・プラン

持続可能な社会の発展に向けた、社会的課題の解決に向けて

当社は、創業当時より、企業理念である『「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』に基づき、社会や地球環境の持続可能性の重要性を踏まえたうえで経営基本方針を策定し、日々の事業活動を通じて社会的課題の解決に取り組んでまいりました。

これからも企業理念の精神に基づいた事業活動を通じて、持続可能な社会の発展につなげてまいります。

(優先課題) アウトサイドインを起点に当社が取り組む課題を検討。事業活動での実践に取り組んでまいります。

| ESG | 優先課題 | 関連するSDGs |
|-------|--|---|
| 環境 | 環境汚染対策、廃棄物削減、省エネ製品の開発など |      |
| 社会 | ユーザーフレンドリーを視点とした労働環境改善支援、多様性を尊重する組織マネジメント、地域社会や協力パートナーとの協働共創など |      |
| ガバナンス | 取締役会における多様性、各国の法令順守など |    |

ペガサス・サステイナブル・プラン




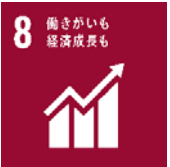

これまでの活動

| ESG | 取り組み課題 | 主な活動 | 関連するSDGs |
|-----------|-------------|--|----------|
| 環境 (E) | 環境負荷低減への貢献 | <ul style="list-style-type: none"> ・省エネ性能の高い小型モーターの開発 ・生産部材の効率的な運用手法の再構築 ・ダイカスト生産現場のクリーンな環境整備(汚水浄化・大気汚染物質削減設備設置) ・環境性能の高い新本社ビル | |
| 社会 (S) | 労働環境の改善への貢献 | <ul style="list-style-type: none"> ・ユーザーフレンドリーをコンセプトとした高機能製品の開発 ・操作性向上でオペレーターの作業軽減と品質、生産性の向上を実現 ・リフレッシュタイム導入による組織活性化・生産性向上 | |
| | ダイバーシティ | <ul style="list-style-type: none"> ・海外子会社役員に現地スタッフの登用。 ・老若男女を問わない生産工程や作業環境の整備 ・リモートワークの運用やIT活用による業務効率化などでの働き方改革 | |

ペガサス・サステイナブル・プラン



これまでの活動

| ESG | 取り組み 課題 | 主な活動 | 関連するSDGs |
|--------------|-----------------|--|---|
| ガバナンス (G) | 社外取締役 の構成 | 独立社外役員において、取締役2名、 監査役2名を登用。 うちそれぞれ1名に女性登用。 |    |
| | 取締役会にお ける多様性 | 国籍問わず、海外で活躍している人材を 取締役や経営幹部に積極的に登用。 | |

參考資料

事業別所在地別売上高

(※百万円未満切り捨て)

| 工業用マシン事業 | | 日本 | 中国 | その他のアジア | 米州 | 欧州 | 工業用マシン事業 |
|----------|------------------|-------|-------|---------|-------|-------|----------|
| 当期 | 売上高(百万円) | 367 | 1,761 | 4,662 | 1,634 | 1,197 | 9,622 |
| | 前期比(%) | ▲24.1 | ▲20.7 | ▲30.5 | ▲12.1 | 21.2 | ▲21.5 |
| | 為替要因除外 前期比(%) | ▲24.1 | ▲18.6 | ▲28.8 | ▲9.9 | 21.8 | ▲19.8 |
| 前期 | 売上高(百万円) | 483 | 2,221 | 6,711 | 1,859 | 987 | 12,263 |

(※百万円未満切り捨て)

| ダイカスト事業 | | 中国 | その他のアジア | 米州 | ダイカスト事業 |
|---------|------------------|-------|---------|-------|---------|
| 当期 | 売上高(百万円) | 1,517 | 787 | 494 | 2,799 |
| | 前期比(%) | 32.2 | ▲5.2 | ▲32.0 | 3.5 |
| | 為替要因除外 前期比(%) | 35.7 | ▲2.8 | ▲23.5 | 8.0 |
| 前期 | 売上高(百万円) | 1,147 | 830 | 727 | 2,705 |

参考資料



為替の影響 (2021年3月期連結売上高ベース)

単位：百万円 百万円未満切り捨て
(為替レート、比率、原価率除く)

| 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 | - | ¥106.66 | ¥122.0 | ¥15.44 | ¥5.03 | - | - | - | - |
| 前期期中為替レート | - | ¥109.37 | ¥122.53 | ¥15.85 | ¥5.66 | - | - | - | - |
| 差額(円) | - | ▲2.71 | ▲0.53 | ▲0.41 | ▲0.63 | - | - | - | - |
| 売上高 | 367 | 7,084 | 1,197 | 3,278 | 494 | 12,422 | 12,756 | 14,969 | ▲2,212 |
| 比率(%) | 3.0 | 57.0 | 9.6 | 26.4 | 4.0 | 100.0 | - | - | - |
| 為替影響額 | 0 | ▲179 | ▲5 | ▲87 | ▲61 | ▲334 | - | - | - |
| 売上原価 | 1,147 | 1,905 | 56 | 4,403 | 436 | 7,949 | 8,169 | 9,792 | ▲1,622 |
| 比率(%) | 14.4 | 24.0 | 0.7 | 55.4 | 5.5 | 100.0 | - | - | - |
| 為替影響額 | 0 | ▲48 | ▲0 | ▲116 | ▲54 | ▲220 | - | - | - |
| 販売管理費 | 1,944 | 1,221 | 167 | 538 | 85 | 3,956 | 4,013 | 4,677 | ▲664 |
| 比率(%) | 49.1 | 30.9 | 4.2 | 13.6 | 2.2 | 100.0 | - | - | - |
| 為替影響額 | 0 | ▲31 | ▲0 | ▲14 | ▲10 | ▲56 | - | - | - |
| 営業利益 | ▲2,724 | 3,957 | 973 | ▲1,662 | ▲27 | 516 | 574 | 499 | 74 |
| 為替影響額 | 0 | ▲100 | ▲4 | 44 | 3 | ▲57 | - | - | - |
| 売上原価率(%) | | | | | | 64.0 | 64.0 | 65.4 | |

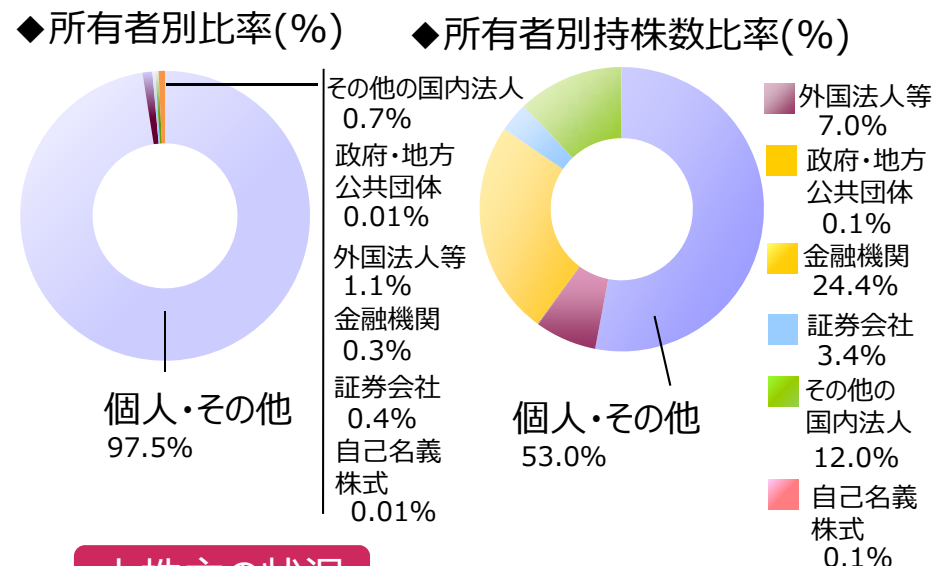
会社概要

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（2021年3月末現在） |
| 売上高 | 124億2,245万円（2021年3月末現在） |
| 従業員数 | 1,281名（連結2021年3月末現在） 212名（単体2021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 ・自動車用ダイカスト部品を始めとするダイカスト部品の製造・販売 |

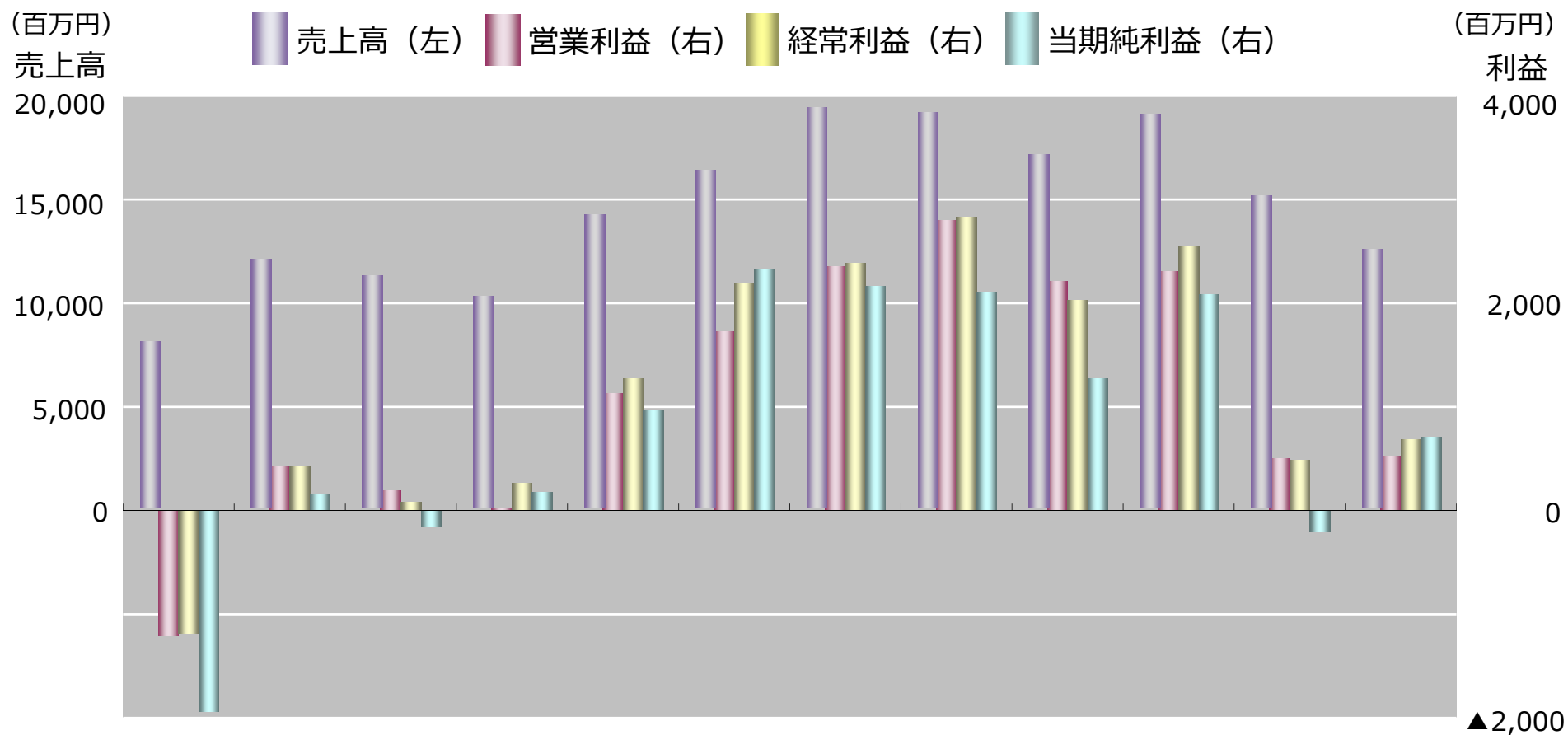
株主状況 2021年3月末時点



大株主の状況 2021年3月末時点

| 氏名または名称 | 割合(%) |
|---------------------------|-------|
| 1 株式会社日本カストディ銀行（信託口） | 8.5 |
| 2 株式会社美馬 | 6.3 |
| 3 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口） | 4.8 |
| 4 株式会社三井住友銀行 | 3.3 |
| 5 板東敬三 | 3.0 |
| 6 吉田隆子 | 2.9 |
| 7 美馬成望 | 2.5 |
| 8 美馬正道 | 1.9 |
| 9 板東雄大 | 1.7 |
| 10 ペガサスミシン従業員持株会 | 1.6 |
| 計 | 36.5 |

連結業績推移

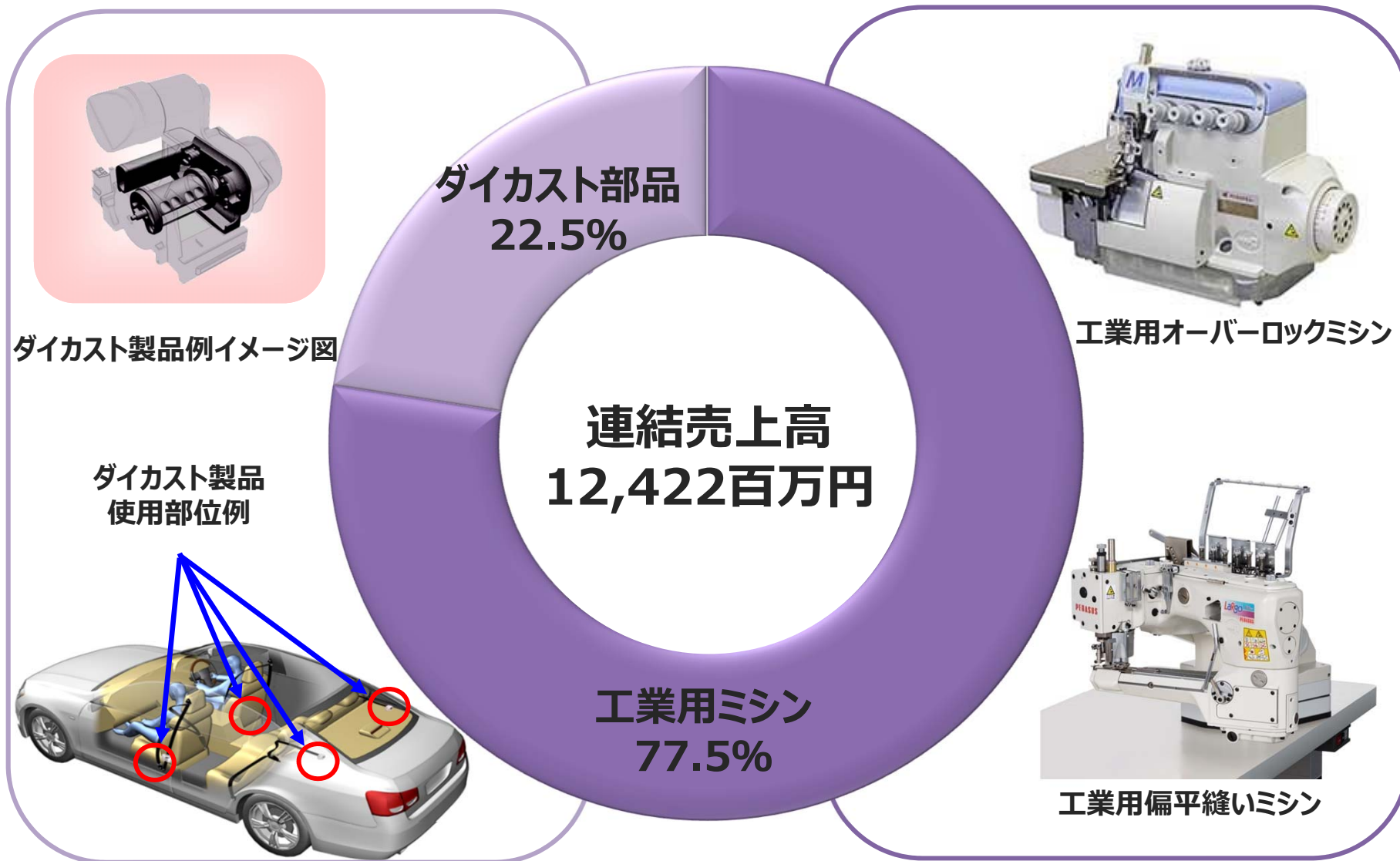


(単位：百万円)

| 第64期 2010年 3月期 | 第65期 2011年 3月期 | 第66期 2012年 3月期 | 第67期 2013年 3月期 | 第68期 2014年 3月期 | 第69期 2015年 3月期 | 第70期 2016年 3月期 | 第71期 2017年 3月期 | 第72期 2018年 3月期 | 第73期 2019年 3月期 | 第74期 2020年 3月期 | 第75期 2021年 3月期 |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 7,985 | 11,943 | 11,152 | 10,170 | 14,067 | 16,206 | 19,188 | 18,961 | 16,978 | 18,891 | 14,969 | 12,422 |
| ▲1,206 | 428 | 192 | 21 | 1,118 | 1,723 | 2,356 | 2,798 | 2,212 | 2,306 | 499 | 516 |
| ▲1,181 | 431 | 78 | 266 | 1,260 | 2,189 | 2,388 | 2,831 | 2,030 | 2,542 | 484 | 681 |
| ▲1,940 | 156 | ▲149 | 174 | 953 | 2,328 | 2,160 | 2,103 | 1,270 | 2,079 | ▲206 | 707 |

表中の数字は上から売上高、営業利益、経常利益、親会社株主に帰属する当期純利益

事業別売上概要 (2021年3月期末)



※グラフ内の%は2021年3月期通期売上高構成比率

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。



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。当社は、本資料の情報の正確性などは何ら保証するものではありません。