

Koito

2019年3月期

中間決算説明会

2018年11月7日（水）

株式会社 小糸製作所

【予想および見通しについて】

本資料に記載されている小糸製作所、及び関係会社の将来についての計画や戦略、業績に関する予想、及び見通しの記述は、過去の事実ではなく、当社が現時点で把握可能な情報から判断した仮定、及び所信に基づく見込みです。

また、経済動向、自動車産業界における激しい競争、市場動向、為替レート、税制や諸制度などに関わるリスクや不確実性を含んでいます。

それゆえ、実際の業績は当社の見込みとは異なる可能性のあることを、ご承知おき願います。



I . 決算説明

2019年3月期(2018年度)上期実績

(単位 金額:億円、率:%)

		前期		当期		比較		要因		
		(17/4~17/9)	構成比	(18/4~18/9)	構成比	指数				
小系製作所		1,617	29.7	1,713	34.4	96	106.0	・国内生産台数の減(460→455万台 99%) ・LED化の進展等		
国内 (14社)	製作グループ	877		922		45	105.1			
	KIグループ	178		176		△2	98.7			
計		1,056	19.4	1,098	22.1	42	104.1	為替影響	影響前指数	
海外 (15社) ※	米州	874		889		15	101.8	△10	103.0	・トヨタの増等
	欧州	205		193		△12	94.1	5	91.4	・日産の減等
	中国	1,157		469		△687	40.6	4	40.2	・上海小系 18/3月末～連結除外
	アジア	498		566		68	113.7	△3	114.4	・トヨタ、ホンダの増等
	KIグループ	39		45		6	115.7	0	114.6	・高速鉄道の増等
計		2,774	50.9	2,165	43.5	△609	78.0	△3	78.1	
(除く上海小系)		(1,980)				(184)	(109.3)		(109.5)	
合計		5,447	100.0	4,977	100.0	△470	91.4			
消去		△991		△1,051		△60				
連結		4,456		3,926		△530	88.1	△3	88.2	
(除く上海小系)		(3,662)				(263)	(107.2)		(107.3)	
										前期 当期 米ドル 111.3円 110.7円 中国元 16.5円 16.7円

※海外内訳 (米州)NAL、メキシコ、ブラジル (欧州)KEL、KCZ (中国)広州、湖北、福州、上海(~17/9月)
 (アジア)タイ、インドネシア、大億、IJL (KIグループ)KPS、常州

KOTO I — (2) 連結損益比較

(2/9)

(単位 金額:億円、率:%)

	前期		予想(7/26公表)		当期		比較			
	(17/4~17/9)		(18/4~18/9)		(18/4~18/9)		前期比		予想比	
売上高 (除く上海小系)	4,456 (3,662)	100	3,870	100	3,926	100	△530 (263)	88.1 (107.2)	56	101.4
売上原価	3,658	82.1			3,233	82.4	△424			
売上総利益	798	17.9			692	17.6	△106	86.7		
販管費	301	6.8			227	5.8	△74			
営業利益 (除く上海小系)	496 (463)	11.1	460	11.9	465	11.8	△31 (1)	93.6 (100.3)	5	101.1
営業外損益	26	0.6			23	0.6	△2			
経常利益	523	11.7	480	12.4	488	12.4	△34	93.4	8	101.8
特別損益	△19	—			△5	—	14			
税引前利益	503	11.3			482	12.3	△20	95.9		
当期純利益	291	6.5	320	8.3	331	8.4	39	113.7	11	103.6

KOTO I - (3) 国内/海外別損益 前期比較(単純合算) (3/9)

当期 (18/4~18/9)

(単位:億円)

	小系 製作所	国内(14社)			海外(15社)		合計	消去	連結	
		製作グループ	KIグループ	国内計	海外計	除く上海			除く上海	
売上高	1,713	922	176	1,098	2,165	2,165	4,977	△1,051	3,926	3,926
営業利益	191	35	△1	33	196	196	421	43	465	465
営業利益率	11.2%	3.9%	—	3.1%	9.1%	9.1%	8.5%		11.8%	11.8%

前期 (17/4~17/9)

	小系 製作所	国内(14社)			海外(15社)		合計	消去	連結	
		製作グループ	KIグループ	国内計	海外計	除く上海			除く上海	
売上高	1,617	877	178	1,056	2,774	1,980	5,447	△991	4,456	3,662
営業利益	193	46	△2	43	230	197	468	28	496	463
営業利益率	12.0%	5.2%	—	4.1%	8.3%	10.0%	8.6%		11.1%	12.7%

比較

	小系 製作所	国内(14社)			海外(15社)		合計	消去	連結	
		製作グループ	KIグループ	国内計	海外計	除く上海			除く上海	
売上高	96	45	△2	42	△609	184	△470	△60	△530	263
指数	106%	105%	99%	104%	78%	109%	91%		88%	107%
営業利益	△2	△10	0	△9	△34	△1	△47	15	△31	1
指数	99%	78%	—	78%	85%	99%	90%		94%	100%

KOITO I - (4) 海外地域別損益 前期比較(単純合算) (4/9)

当期 (18/4~18/9)

(単位:億円)

	海外(15社)							
	米州	欧州	中国		アジア	KIグループ	海外計	除く上海
			除く上海					
売上高	889	193	469	469	566	45	2,165	2,165
営業利益	52	13	59	59	59	10	196	196
営業利益率	5.9%	7.0%	12.8%	12.8%	10.6%	22.4%	9.1%	9.1%

前期 (17/4~17/9)

	海外(15社)							
	米州	欧州	中国		アジア	KIグループ	海外計	除く上海
			除く上海					
売上高	874	205	1,157	363	498	39	2,774	1,980
営業利益	77	18	76	43	47	11	230	197
営業利益率	8.9%	8.9%	6.6%	11.9%	9.4%	28.4%	8.3%	10.0%

比較

	海外(15社)								
	米州	欧州	中国		アジア	KIグループ	海外計	除く上海	
			除く上海						
売上高	15	△12	△687	106	68	6	△609	184	
指数	102%	94%	41%	129%	114%	116%	78%	109%	
営業利益	△25	△4	△16	16	12	0	△34	△1	
指数	67%	74%	78%	139%	127%	91%	85%	99%	
為替影響前	売上高	26	△17	△692	102	71	5	△606	187
	営業利益	△26	△5	△17	16	12	△1	△37	△4

(為替影響額 営業利益 2)

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		当 期		比 較		
	(17/4~17/9)		(18/4~18/9)				
売上高	4,456	100	3,926	100	△530	88.1	◎ 営業利益の減 △31億円 <hr/> ・上海小系 △33 ・量の変動等による影響 64 ・競合激化による売価率悪化 △51 ・材料CD 35 ・先行研究開発 △11 ・新製品対応 △18 ・ブラジル立上げ先行負担 △11 ・その他 △9 ・為替影響 2
(除く上海小系)	(3,662)				(263)	(107.2)	
売上原価	3,658	82.1	3,233	82.4	△424		
売上総利益	798	17.9	692	17.6	△106	86.7	
販管費	301	6.8	227	5.8	△74		
営業利益	496	11.1	465	11.8	△31	93.6	
(除く上海小系)	(463)				(1)	(100.3)	
営業外損益	26	0.6	23	0.6	△2		
経常利益	523	11.7	488	12.4	△34	93.4	
特別損益	△19	—	△5	—	14		
税引前利益	503	11.3	482	12.3	△20	95.9	
当期純利益	291	6.5	331	8.4	39	113.7	

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		当 期		比 較		
	(17/4~17/9)		(18/4~18/9)				
売上高 (除く上海小糸)	4,456 (3,662)	100	3,926	100	△530 (263)	88.1 (107.2)	【営業利益の減 Δ31億円】
売上原価	3,658	82.1	3,233	82.4	△424		◎ 営業外損益 Δ2億円
売上総利益	798	17.9	692	17.6	△106	86.7	【経常利益の減 Δ34億円】
販管費	301	6.8	227	5.8	△74		◎ 特別損益 14億円
営業利益 (除く上海小糸)	496 (463)	11.1	465	11.8	△31 (1)	93.6 (100.3)	・前期 製作所 独禁法関連損失 15
営業外損益	26	0.6	23	0.6	△2		・KIHD たな卸資産評価損 Δ2、他
経常利益	523	11.7	488	12.4	△34	93.4	【当期純利益の増 39億円】
特別損益	△19	—	△5	—	14		
税引前利益	503	11.3	482	12.3	△20	95.9	
当期純利益	291	6.5	331	8.4	39	113.7	

KOTO I — (6) 单独損益比較

(7/9)

(単位 金額:億円、率:%)

	前期		予想(7/26公表)		当期		比較			
	(17/4~17/9)		(18/4~18/9)		(18/4~18/9)		前期比		予想比	
売上高	1,617	100	1,730	100	1,713	100	96	106.0	△16	99.0
売上原価	1,314	81.3			1,404	82.0	90			
売上総利益	302	18.7			308	18.0	6	102.0		
販管費	109	6.7			117	6.9	8			
営業利益	193	12.0	185	10.7	191	11.2	△2	98.6	6	103.3
営業外損益	126	7.8			117	6.8	△9			
経常利益	320	19.8	290	16.8	308	18.0	△11	96.3	18	106.3
特別損益	△18	—			△2	—	16			
税引前利益	301	18.6			305	17.8	4	101.4		
当期純利益	223	13.8	210	12.1	232	13.6	9	104.2	22	110.9

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		当 期		比 較			
	(17/4~17/9)		(18/4~18/9)					
							◎ 営業利益の減	△2 億円
売上高	1,617	100	1,713	100	96	106.0	・量の変動等による影響	21
売上原価	1,314	81.3	1,404	82.0	90		・競合激化による売価率悪化	△8
売上総利益	302	18.7	308	18.0	6	102.0	・材料CD	9
販管費	109	6.7	117	6.9	8			
営業利益	193	12.0	191	11.2	△2	98.6	・先行研究開発	△10
営業外損益	126	7.8	117	6.8	△9		・新製品対応	△6
経常利益	320	19.8	308	18.0	△11	96.3	・その他	△9
特別損益	△18	—	△2	—	16			
税引前利益	301	18.6	305	17.8	4	101.4		
当期純利益	223	13.8	232	13.6	9	104.2		

【 営業利益の減 △2 億円 】

(単位 金額:億円、率:%)

	前期 (17/4~17/9)		当期 (18/4~18/9)		比較		
	金額	率	金額	率	金額	率	
売上高	1,617	100	1,713	100	96	106.0	【営業利益の減 Δ2 億円】
売上原価	1,314	81.3	1,404	82.0	90		
売上総利益	302	18.7	308	18.0	6	102.0	◎ 営業外損益(受取配当金の減他) Δ9 億円
販管費	109	6.7	117	6.9	8		
営業利益	193	12.0	191	11.2	Δ2	98.6	【経常利益の減 Δ11 億円】
営業外損益	126	7.8	117	6.8	Δ9		
経常利益	320	19.8	308	18.0	Δ11	96.3	◎ 特別損益 16 億円
特別損益	Δ18	—	Δ2	—	16		
税引前利益	301	18.6	305	17.8	4	101.4	・前期 独禁法関連損失 15、他
当期純利益	223	13.8	232	13.6	9	104.2	

【当期純利益の増 9 億円】



Ⅱ. 通期の見通し

2019年3月期(2018年度)業績予想

KOITO II ー(1) 通期計画の設定

■世界自動車生産台数

単位:万台

	16年度	17年度	前年比	18年度				
				上期	下期	前年比	上下比	
日本	936	967	103%	455	503	958	99%	111%
北米	1,826	1,742	95%	882	881	1,763	101%	100%
欧州	1,699	1,729	102%	822	922	1,744	101%	112%
中国	2,870	2,896	101%	1,343	1,580	2,923	101%	118%
タイ	192	203	106%	105	108	213	105%	103%
インドネシア	118	124	105%	65	65	130	105%	100%
インド	460	490	107%	266	265	531	108%	100%
南米	276	330	120%	176	174	350	106%	99%
その他	780	767	98%	377	371	748	98%	98%
世界合計	9,157	9,248	101%	4,491	4,869	9,360	101%	108%

KOITO II - (2) 連結売上高 当上期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	当上期実績		当下期計画		比較		要 因			
	(18/4~18/9)	構成比	(18/10~19/3)	構成比		指数				
小 糸 製 作 所	1,713	34.4	1,896	35.2	183	110.7	・国内生産台数の増(455→503万台 111%)			
国内										
(14社) 製作グループ	922		1,045		122	113.3	・公共事業関連の増等			
KIグループ	176		278		102	158.1				
計	1,098	22.1	1,324	24.6	225	120.5	為替影響	為替影響前	影響前指数	
海外										
(14社※)										
米 州	889		958		68	107.6	△52	120	113.6	・ホンダ、日産の増等
欧 州	193		166		△26	86.1	△13	△13	92.8	・トヨタの減等
中 国	469		495		25	105.4	△36	61	113.2	・トヨタ、マツダの増等
ア ジ ア	566		508		△57	89.8	△32	△25	95.5	・金型売上の減等
KIグループ	45		31		△13	70.1	△2	△11	75.2	・常州小糸売上の減等
計	2,165	43.5	2,159	40.2	△5	99.8	△137	132	106.1	
合 計	4,977	100.0	5,380	100.0	403	108.1				〈為替レート〉 当上期実績 当下期計画 米ドル 110.7円 105.0円 中国元 16.7円 15.5円
消 去	△1,051		△1,216		△165					
連 結	3,926		4,163		237	106.1	△137	375	109.6	〈為替感応度〉 米ドル1円の年間変動影響は 売上40億円/営業利益4億円

※海外14社内訳 (米州)NAL、メキシコ、ブラジル (欧州)KEL、KCZ (中国)広州、湖北、福州
(アジア)タイ、インドネシア、大億、IJL (KIグループ)KPS、常州

KOITO II - (3) 連結損益 当上期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	当上期実績		当下期計画		比較			
	(18/4~18/9)		(18/10~19/3)					
売上高 (為替影響前)	3,926	100.0	4,163	100.0	237	106.1	◎営業利益	49億円
売上原価	3,233	82.4	3,410	81.9	176		・量の変動等による影響 (為替影響前売上高 +375億円)	123
売上総利益	692	17.6	753	18.1	61	108.9	・競合激化による売価率悪化	△8
販管費	227	5.8	238	5.7	11		・材料CD (うち、市況CU)	△11 △12)
営業利益 (為替影響前)	465	11.8	514	12.4	49	110.7	・先行研究開発	△6
営業外損益	23	0.6	6	0.2	△17		・新製品対応	△19
経常利益	488	12.4	521	12.5	32	106.7	・増産対応	△6
特別損益	△5	-	△2	-	3		・その他	△10
税引前利益	482	12.3	519	12.5	36	107.6	・為替影響	△14
当期純利益	331	8.4	358	8.6	26	108.1		

KOITO II - (3) 連結損益 当上期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	当上期実績		当下期計画		比較		
	(18/4~18/9)		(18/10~19/3)				
売上高 (為替影響前)	3,926	100.0	4,163	100.0	237	106.1	【営業利益の増 49 億円】
			(4,301)		(375)	(109.6)	
売上原価	3,233	82.4	3,410	81.9	176		◎営業外損益 (為替差益の減他) $\Delta 17$
売上総利益	692	17.6	753	18.1	61	108.9	【経常利益の増 32 億円】
販管費	227	5.8	238	5.7	11		◎特別損益 3
営業利益 (為替影響前)	465	11.8	514	12.4	49	110.7	
			(529)		(64)	(113.9)	
営業外損益	23	0.6	6	0.2	$\Delta 17$		
経常利益	488	12.4	521	12.5	32	106.7	【当期純利益の増 26 億円】
特別損益	$\Delta 5$	-	$\Delta 2$	-	3		
税引前利益	482	12.3	519	12.5	36	107.6	
当期純利益	331	8.4	358	8.6	26	108.1	

KOITO II - (4) 単独損益 当上期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	当上期実績		当下期計画		比較			
	(18/4~18/9)		(18/10~19/3)					
売上高	1,713	100.0	1,896	100.0	183	110.7	◎営業利益	△2 億円
売上原価	1,404	82.0	1,576	83.1	171		・量の変動等による影響	33
売上総利益	308	18.0	320	16.9	11	103.6	・競合激化による売価率悪化	△6
販管費	117	6.9	131	6.9	13		・材料CD	△6
営業利益	191	11.2	188	10.0	△2	98.8	(うち、市況CU)	△7)
営業外損益	117	6.8	52	2.8	△64		・先行研究開発	△6
経常利益	308	18.0	241	12.7	△66	78.4	・新製品対応	△6
特別損益	△2	-	△2	-	0		・その他	△11
税引前利益	305	17.8	239	12.6	△66	78.2		
当期純利益	232	13.6	187	9.9	△45	80.3		

KOITO II - (4) 単独損益 当上期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	当上期実績		当下期計画		比較	
	(18/4~18/9)		(18/10~19/3)			
売上高	1,713	100.0	1,896	100.0	183	110.7
売上原価	1,404	82.0	1,576	83.1	171	
売上総利益	308	18.0	320	16.9	11	103.6
販管費	117	6.9	131	6.9	13	
営業利益	191	11.2	188	10.0	△2	98.8
営業外損益	117	6.8	52	2.8	△64	
経常利益	308	18.0	241	12.7	△66	78.4
特別損益	△2	-	△2	-	0	
税引前利益	305	17.8	239	12.6	△66	78.2
当期純利益	232	13.6	187	9.9	△45	80.3

【営業利益の減 △2 億円】

◎営業外損益 (受取配当金の減他) △64 億円

【経常利益の減 △66 億円】

◎特別損益 0 億円

【当期純利益の減 △45 億円】

KOITO II - (5) 連結売上高 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

		前期実績		当期計画		比較		要 因			
		(17/4~18/3)	構成比	(18/4~19/3)	構成比		指数				
小系製作所		3,399	32.1	3,610	34.9	210	106.2	・国内生産台数の減(967→958万台 99%) ・LED化の進展等			
国内 (14社)	製作グループ	1,865		1,968		102	105.5				
	KIグループ	435		455		19	104.5	・情報システム、鉄道機器の増等			
計		2,301	21.8	2,423	23.4	121	105.3	為替影響	為替影響前	影響前指数	
海外 (15社※)	米州	1,789		1,848		58	103.3	△63	122	106.8	・ホンダの増等
	欧州	428		360		△68	84.0	△12	△56	86.9	・日産の減等
	中国	1,535		965		△570	62.8	△46	△524	65.8	・除く上海 +270億円、137%
	アジア	1,044		1,075		30	103.0	△50	81	107.8	・トヨタ、ホンダの増等
	KIグループ	75		77		1	101.5	△2	3	105.2	
計		4,873	46.1	4,325	41.7	△548	88.7	△175	△372	92.3	
(除く上海小系)		(4,079)				(245)	(106.0)		(421)	(110.3)	
合計		10,574	100.0	10,358	100.0	△216	97.9		△41		<為替レート> 前期実績 当期計画 米ドル 110.7円 107.9円 中国元 16.8円 16.1円
消去		△2,086		△2,268		△181					
連結		8,488		8,090		△398	95.3	△175	△222	97.4	<為替感応度> 米ドル1円の年間変動影響は 売上40億円/営業利益4億円
(除く上海小系)		(7,694)				(395)	(105.1)		(571)	(107.4)	

※海外15社内訳 (米州)NAL、メキシコ、ブラジル (欧州)KEL、KCZ (中国)広州、湖北、福州、上海(前期のみ)
(アジア)タイ、インドネシア、大億、IJL (KIグループ)KPS、常州

KOITO II - (6) 連結損益 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	前期実績 (17/4~18/3)		当期計画 (18/4~19/3)		比較			
売上高 (除く上海小系)	8,488 (7,694)	100.0	8,090	100.0	△398 (395)	95.3 (105.1)	◎営業利益	△57 億円
売上原価	6,922	81.6	6,644	82.1	△278		(上海小系 (売上高△794億円))	△33)
売上総利益	1,566	18.4	1,446	17.9	△120	92.3	除く上海小系	△24 億円
販管費	528	6.2	466	5.8	△62		・量の変動等による影響 (為替影響前売上高 +571億円)	140
営業利益 (除く上海小系)	1,037 (1,004)	12.2	980	12.1	△57 (△24)	94.4 (97.6)	・競合激化による売価率悪化	△110
営業外損益	41	0.5	30	0.4	△11		・材料CD	59
経常利益	1,079	12.7	1,010	12.5	△69	93.6	(うち、市況CU)	△42)
特別損益	157	1.9	△8	-	△165		・先行研究開発	△22
税引前利益	1,237	14.6	1,002	12.4	△235	81.0	・新製品対応	△57
当期純利益	833	9.8	690	8.5	△143	82.7	・増産対応	△25
							・その他	4
							・為替影響	△13

KOITO II - (6) 連結損益 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	前期実績 (17/4~18/3)		当期計画 (18/4~19/3)		比較	
	金額	率	金額	率	金額	率
売上高 (除く上海小系)	8,488 (7,694)	100.0	8,090	100.0	△398 (395)	95.3 (105.1)
売上原価	6,922	81.6	6,644	82.1	△278	
売上総利益	1,566	18.4	1,446	17.9	△120	92.3
販管費	528	6.2	466	5.8	△62	
営業利益 (除く上海小系)	1,037 (1,004)	12.2	980	12.1	△57 (△24)	94.4 (97.6)
営業外損益	41	0.5	30	0.4	△11	
経常利益	1,079	12.7	1,010	12.5	△69	93.6
特別損益	157	1.9	△8	-	△165	
税引前利益	1,237	14.6	1,002	12.4	△235	81.0
当期純利益	833	9.8	690	8.5	△143	82.7

【営業利益の減	△57 億円】
◎営業外損益	△11
・前期 上海小系 営業外収益	△14
・前期 上海小系 持分法投資損益	△7
【経常利益の減	△69 億円】
◎特別損益	△165
・前期 関係会社出資金売却益(上海)	△146
・前期 技術対価収入(上海)	△33
【当期純利益の減	△143 億円】

KOTO II - (7) 国内/海外別損益 前期比較(単純合算)

当期計画 (18/4~19/3)

(単位：億円)

	小糸製作所	国内(14社)			海外(15社)		合計	消去	連結	
		製作グループ	KIグループ	国内計	海外計	除く上海			連結	除く上海
売上高	3,610	1,968	455	2,423	4,325	4,325	10,358	△2,268	8,090	8,090
営業利益	380	80	26	106	418	418	904	76	980	980
営業利益率	10.5%	4.1%	5.7%	4.4%	9.7%	9.7%	8.7%	—	12.1%	12.1%

前期実績 (17/4~18/3)

	小糸製作所	国内(14社)			海外(15社)		合計	消去	連結	
		製作グループ	KIグループ	国内計	海外計	除く上海			連結	除く上海
売上高	3,399	1,865	435	2,301	4,873	4,079	10,574	△2,086	8,488	7,694
営業利益	375	97	19	116	473	440	966	71	1,037	1,004
営業利益率	11.1%	5.2%	4.4%	5.1%	9.7%	10.8%	9.1%	—	12.2%	13.1%

比較

	小糸製作所	国内(14社)			海外(15社)		合計	消去	連結		
		製作グループ	KIグループ	国内計	海外計	除く上海			連結	除く上海	
売上高	210	102	19	121	△548	245	△216	△181	△398	395	
指数	106%	105%	104%	105%	89%	106%	98%	—	95%	105%	
営業利益	4	△17	7	△10	△55	△22	△62	4	△57	△24	
指数	101%	82%	137%	91%	88%	95%	94%	—	94%	98%	
為替影響前	売上高	210	102	19	121	△372	421	△216	△181	△222	571
	営業利益	4	△17	7	△10	△42	△8	△62	4	△44	△11

KOITO II - (8) 単独損益 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	前期実績 (17/4~18/3)		当期計画 (18/4~19/3)		比較		
							◎営業利益 4億円
売上高	3,399	100.0	3,610	100.0	210	106.2	
売上原価	2,793	82.2	2,981	82.6	187		・量の変動等による影響 44
売上総利益	605	17.8	629	17.4	23	103.8	・競合激化による売価率悪化 Δ22
販管費	229	6.8	249	6.9	19		・材料CD 12 (うち、市況CU Δ23)
営業利益	375	11.1	380	10.5	4	101.1	・先行研究開発 Δ19
営業外損益	181	5.4	170	4.7	Δ11		・新製品対応 Δ15
経常利益	557	16.4	550	15.2	Δ7	98.6	・その他 4
特別損益	243	7.2	Δ5	-	Δ248		
税引前利益	801	23.6	545	15.1	Δ256	68.0	
当期純利益	622	18.3	420	11.6	Δ202	67.5	

KOITO II - (8) 単独損益 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	前期実績		当期計画		比較	
	(17/4~18/3)		(18/4~19/3)			
売上高	3,399	100.0	3,610	100.0	210	106.2
売上原価	2,793	82.2	2,981	82.6	187	
売上総利益	605	17.8	629	17.4	23	103.8
販管費	229	6.8	249	6.9	19	
営業利益	375	11.1	380	10.5	4	101.1
営業外損益	181	5.4	170	4.7	△11	
経常利益	557	16.4	550	15.2	△7	98.6
特別損益	243	7.2	△5	-	△248	
税引前利益	801	23.6	545	15.1	△256	68.0
当期純利益	622	18.3	420	11.6	△202	67.5

【営業利益の増 4億円】

◎営業外損益(受取配当金の減他) △11億円

・前期 上海小糸受取配当金 △23

【経常利益の減 △7億円】

◎特別損益 △248億円

・前期 関係会社出資金売却益(上海) △223

・前期 技術対価収入(上海) △32

【当期純利益の減 △202億円】

KOITO II - (9) 海外地域別損益 前期比較(単純合算)

当期計画 (18/4~19/3)

(単位：億円)

	海外(15社)							
	米州	欧州	中国	アジア		KIグループ	海外計	
				除く上海			除く上海	
売上高	1,848	360	965	965	1,075	77	4,325	4,325
営業利益	147	27	115	115	112	17	418	418
営業利益率	8.0%	7.5%	11.9%	11.9%	10.4%	22.1%	9.7%	9.7%

前期実績 (17/4~18/3)

	海外(15社)							
	米州	欧州	中国	アジア		KIグループ	海外計	
				除く上海			除く上海	
売上高	1,789	428	1,535	741	1,044	75	4,873	4,079
営業利益	174	47	123	89	107	21	473	440
営業利益率	9.8%	11.0%	8.0%	12.1%	10.3%	28.3%	9.7%	10.8%

比較

	海外(15社)								
	米州	欧州	中国	アジア		KIグループ	海外計		
				除く上海			除く上海		
売上高	58	△68	△570	223	30	1	△548	245	
指数	103%	84%	63%	130%	103%	102%	89%	106%	
営業利益	△27	△20	△8	25	4	△4	△55	△22	
指数	84%	57%	93%	128%	104%	79%	88%	95%	
為替 影響前	売上高	122	△56	△524	270	81	3	△372	421
	営業利益	△24	△19	△3	30	8	△3	△42	△8

KOITO II - (10) 米州・欧州損益 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

		前期実績 (17/4~18/3)	当期計画 (18/4~19/3)	比較		為替 影響前		摘要
米州	売上高	1,789	1,848	58	103.3	122	106.8	◎営業利益 $\Delta 24$ 億円
	営業利益	174	147	$\Delta 27$	84.0	$\Delta 24$	86.2	・量の変動等による影響 21 ・競合激化による売価率悪化 $\Delta 31$ ・材料CD 23
	率	9.8	8.0					・先行研究開発 $\Delta 3$ ・新製品対応 $\Delta 15$ ・増産対応 $\Delta 19$ (ブラジル立上げ/メキシコ拡張)
欧州	売上高	428	360	$\Delta 68$	84.0	$\Delta 56$	86.9	◎営業利益 $\Delta 19$ 億円
	営業利益	47	27	$\Delta 20$	57.2	$\Delta 19$	59.1	・量の変動等による影響 $\Delta 8$ ・競合激化による売価率悪化 $\Delta 13$ ・材料CD 4
	率	11.0	7.5					・新製品対応 $\Delta 2$

KOITO II - (11) 中国・アジア損益 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

		前期実績 (17/4~18/3)	当期計画 (18/4~19/3)	比較		為替 影響前		摘要
中国	売上高	1,535	965	△570	62.8	△524	65.8	◎営業利益 $\Delta 3$ 億円
	(除く上海小糸)	(741)		(223)	(130.2)	(270)	(136.4)	(上海小糸 $\Delta 33$)
	営業利益	123	115	△8	93.4	△3	97.5	除く上海小糸 30 億円
	(除く上海小糸)	(89)		(25)	(128.1)	(30)	(133.7)	・量の変動等による影響 65
	率	8.0	11.9					・競合激化による売価率悪化 $\Delta 29$
	(除く上海小糸)	(12.1)						・材料CD 7
								・新製品対応 $\Delta 12$
								・増産対応(福州小糸拡張) $\Delta 1$
アジア	売上高	1,044	1,075	30	103.0	81	107.8	◎営業利益 8 億円
	営業利益	107	112	4	104.5	8	107.7	・量の変動等による影響 20
	率	10.3	10.4					・競合激化による売価率悪化 $\Delta 15$
								・材料CD 7
								・新製品対応 $\Delta 2$
								・増産対応(インドネシア拡張等) $\Delta 2$

KOITO II - (12) 連結設備投資 (地域別)

(単位 金額:億円、率:%)

		前々期実績 〔16/4~ 17/3〕	前期実績 〔17/4~ 18/3〕	当期計画 〔18/4~ 19/3〕	前期比		
					増減	比率	摘 要
日 本	一般	35	36	75	39	208	・設備更新、生産ライン統合・新設、 開発能力増強等
	金型	49	45	38	△7	84	
	小系製作所	85	81	113	32	140	
	小系九州	32	33	57	24	173	・立上げ点数増
	KIHD+コイト電工	1	2	3	1	150	
	その他	21	24	61	37	254	・アオイテック +35億円 (9→44億円)
	計	140	141	234	93	166	
	米州	120	58	166	108	286	・NALブラジル +45億円 (1→46億円)
	欧州	11	19	18	△1	95	・NALメキシコ +31億円 (3→34億円)
	中国	71	58	87	29	150	・湖北 +33億円 (13→46億円)
	アジア	58	62	97	35	156	・インドネシア +30億円 (8→38億円)
	海外計	262	197	368	171	187	
	合計	402	338	603	265	178	
	(発注額)	(402)	(526)	(701)	(175)	(133)	
	減価償却費	317	322	324	2	101	
	(内 小系製作所	97	91	85	△6	93)	
	(内 上海小系	17	9	0	△9	—)	