

Koito

2022年3月期
中間決算説明会

2021年11月4日（木）

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、及び関係会社の計画や業績に関する予想、及び見通しの記述は、当社が現時点で把握可能な情報から判断し仮定した見込みです。

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も含んでいるため、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

2022年3月期(2021年度)上期実績

KOITO (1) 連結売上高 前期比較

(1/9)

(単位 金額:億円、率:%)

	前期		当期		比較		要因		
	(20/4~20/9)	構成比	(21/4~21/9)	構成比	指数				
小系製作所	1,319	35.2	1,461	32.8	141	110.7	・国内生産台数 105% (333万台→350万台)		
国内 (13社)	製作グループ	716	794		78	110.9			
	コイト電工他	198	191		△7	96.5	・鉄道機器の減等		
計	915	24.4	985	22.2	70	107.7	為替影響	影響前指数	
海外 (15社※)	米州	566	846		280	149.5	46	141.3	・生産台数 121%
	欧州	98	149		51	152.0	17	134.7	・生産台数 132%
	中国	498	517		18	103.8	55	92.8	・生産台数 89%
	アジア	338	490		151	145.0	18	139.6	・生産台数 136%
	その他	9	0		△9	0.0	0	0.4	・常州小系 連結除外(20/8~)
計	1,510	40.4	2,003	45.0	492	132.6	137	123.5	・海外生産台数 111%
合計	3,745	100.0	4,450	100.0	705	118.8			
消去	△838		△923		△84		<為替レート> 前期 当期 米ドル 106.3円 110.1円 中国元 15.2円 17.1円		
連結	2,906		3,527		620	121.3	137	116.6	

※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
(アジア)タイ、インドネシア、大億、IJL、マレーシア (その他)KPS、常州

KOTO (2) 連結損益比較

(2/9)

(單位 金額: 億円、率: %)

	前期		予想(7/28公表)		当期		比較			
	(20/4~20/9)		(21/4~21/9)		(21/4~21/9)		前期比		予想比	
売上高 (除く為替影響)	2,906	100	3,620	100	3,527	100	620	121.3	△92	97.4
							(483)	(116.6)	(△185)	(94.9)
売上原価	2,632	90.5			3,078	87.3	446			
売上総利益	274	9.5			449	12.7	174	163.4		
販管費	196	6.8			207	5.9	10			
営業利益	77	2.7	270	7.5	241	6.8	163	310.3	△28	89.5
営業外損益	27	0.9			18	0.5	△8			
経常利益	105	3.6	280	7.7	260	7.4	154	246.6	△19	93.0
特別損益	△3	—			△2	—	1			
税引前利益	102	3.5			258	7.3	155	252.7		
当期純利益	64	2.2	180	5.0	159	4.5	95	248.6	△20	88.7

KOITO (3) 国内/海外別損益 前期比較(単純合算)

(3/9)

(単位:億円)

当期 (21/4~21/9)

	小系 製作所	国内(13社)			海外(14社)	合計	消去	連結
		製作グループ	コイト電工他	国内計	海外計			
売上高	1,461	794	191	985	2,003	4,450	△923	3,527
営業利益	103	24	3	27	84	216	25	241
営業利益率	7.1%	3.1%	1.6%	2.8%	4.2%	4.9%		6.8%

前期 (20/4~20/9)

	小系 製作所	国内(13社)			海外(15社)	合計	消去	連結
		製作グループ	コイト電工他	国内計	海外計			
売上高	1,319	716	198	915	1,510	3,745	△838	2,906
営業利益	45	6	8	14	1	61	16	77
営業利益率	3.4%	0.8%	4.3%	1.6%	0.1%	1.6%		2.7%

比較

	小系 製作所	国内(13社)			海外(15社)	合計	消去	連結
		製作グループ	コイト電工他	国内計	海外計			
売上高	141	78	△7	70	492	705	△84	620
指数	111%	111%	96%	108%	133%	119%		121%
営業利益	58	18	△5	12	83	154	8	163
指数	231%	407%	36%	189%	—	353%		310%

KOITO (4) 海外地域別損益 前期比較(単純合算)

(4/9)

(単位:億円)

当期 (21/4~21/9)

	海外(14社)					海外計
	米州	欧州	中国	アジア	その他	
売上高	846	149	517	490	0	2,003
営業利益	△8	△10	64	39	0	84
営業利益率	-	-	12.6%	8.0%	-	4.2%

前期 (20/4~20/9)

	海外(15社)					海外計
	米州	欧州	中国	アジア	その他	
売上高	566	98	498	338	9	1,510
営業利益	△46	△16	58	4	1	1
営業利益率	-	-	11.8%	1.3%	12.6%	0.1%

比較

	海外(15社)					海外計
	米州	欧州	中国	アジア	その他	
売上高	280	51	18	151	△9	492
指数	149%	152%	104%	145%	0%	133%
営業利益	37	6	6	34	△1	83
指数	-	-	111%	879%	-	-
為替影響前 売上高	234	34	△37	133	△9	355
為替影響前 営業利益	34	7	0	34	△1	74

(為替影響額 営業利益 9)

KOITO (5) 連結損益 前期比較(増減益要因)

(5/9)

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		当 期		比 較		
	(20/4~20/9)		(21/4~21/9)				
							◎ 営業利益 163 億円
売上高 (除く為替影響)	2,906	100	3,527	100	620	121.3	・量の変動等による影響 156
					(483)	(116.6)	・市況高騰影響(樹脂材等) Δ38
売上原価	2,632	90.5	3,078	87.3	446		・競合激化による売価率悪化 Δ43
売上総利益	274	9.5	449	12.7	174	163.4	・材料CD 53 } 10
販管費	196	6.8	207	5.9	10		・新製品開発 1
営業利益	77	2.7	241	6.8	163	310.3	・生産対応/生産性向上等 Δ11 } Δ11
営業外損益	27	0.9	18	0.5	Δ8		・先行研究開発 Δ1
経常利益	105	3.6	260	7.4	154	246.6	・その他 37
特別損益	Δ3	-	Δ2	-	1		・為替影響 9
税引前利益	102	3.5	258	7.3	155	252.7	
当期純利益	64	2.2	159	4.5	95	248.6	

KOITO (5) 連結損益 前期比較(増減益要因)

(6/9)

(単位 金額:億円、率:%)

	前期 (20/4~20/9)		当期 (21/4~21/9)		比較	
	金額	率	金額	率	金額	率
売上高 (除く為替影響)	2,906	100	3,527	100	620 (483)	121.3 (116.6)
売上原価	2,632	90.5	3,078	87.3	446	
売上総利益	274	9.5	449	12.7	174	163.4
販管費	196	6.8	207	5.9	10	
営業利益	77	2.7	241	6.8	163	310.3
営業外損益	27	0.9	18	0.5	△8	
経常利益	105	3.6	260	7.4	154	246.6
特別損益	△3	—	△2	—	1	
税引前利益	102	3.5	258	7.3	155	252.7
当期純利益	64	2.2	159	4.5	95	248.6

【営業利益の増 163 億円】

◎ 営業外損益(前期コロナ助成金等) Δ8 億円

【経常利益の増 154 億円】

◎ 特別損益 1 億円

【当期純利益の増 95 億円】

KOITO (6) 单独損益比較

(7/9)

(単位 金額:億円、率:%)

	前期		予想(7/28公表)		当期		比較			
	(20/4~20/9)		(21/4~21/9)		(21/4~21/9)		前期比		予想比	
売上高	1,319	100	1,550	100	1,461	100	141	110.7	△88	94.3
売上原価	1,170	88.7			1,250	85.6	79			
売上総利益	148	11.3			210	14.4	61	141.6		
販管費	103	7.9			107	7.3	3			
営業利益	45	3.4	100	6.5	103	7.1	58	230.5	3	103.8
営業外損益	127	9.7			135	9.3	7			
経常利益	172	13.1	230	14.8	239	16.4	66	138.3	9	103.9
特別損益	5	0.4			△1	—	△7			
税引前利益	178	13.5			237	16.2	59	133.2		
当期純利益	248	18.8	185	11.9	192	13.2	△56	77.4	7	104.1

KOITO (7) 単独損益 前期比較(増減益要因)

(8/9)

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		当 期		比 較			
	(20/4~20/9)		(21/4~21/9)					
							◎ 営業利益	58 億円
売上高	1,319	100	1,461	100	141	110.7	・量の変動等による影響	45
売上原価	1,170	88.7	1,250	85.6	79		・市況高騰影響(樹脂材等)	Δ12
売上総利益	148	11.3	210	14.4	61	141.6	・競合激化による売価率悪化	Δ11
販管費	103	7.9	107	7.3	3		・材料CD	14
営業利益	45	3.4	103	7.1	58	230.5		3
営業外損益	127	9.7	135	9.3	7		・新製品開発	4
経常利益	172	13.1	239	16.4	66	138.3	・先行開発研究	Δ1
特別損益	5	0.4	Δ1	—	Δ7		・その他	19
税引前利益	178	13.5	237	16.2	59	133.2		
法人税等	Δ70	—	44	3.1	115			
当期純利益	248	18.8	192	13.2	Δ56	77.4		

KOITO (7) 単独損益 前期比較(増減益要因)

(9/9)

(単位 金額:億円、率:%)

	前期 (20/4~20/9)		当期 (21/4~21/9)		比較		
売上高	1,319	100	1,461	100	141	110.7	【営業利益の増 58億円】
売上原価	1,170	88.7	1,250	85.6	79		◎ 営業外損益(受取配当金の増等) 7億円
売上総利益	148	11.3	210	14.4	61	141.6	【経常利益の増 66億円】
販管費	103	7.9	107	7.3	3		◎ 特別損益(前期 関係会社出資金売却益等) Δ7億円
営業利益	45	3.4	103	7.1	58	230.5	【税引前利益の増 59億円】
営業外損益	127	9.7	135	9.3	7		◎ 法人税等の増 Δ115億円 (前期 関係会社吸収合併に伴う税控除等)
経常利益	172	13.1	239	16.4	66	138.3	【当期純利益の減 Δ56億円】
特別損益	5	0.4	Δ1	—	Δ7		
税引前利益	178	13.5	237	16.2	59	133.2	
法人税等	Δ70	—	44	3.1	115		
当期純利益	248	18.8	192	13.2	Δ56	77.4	



Ⅱ. 通期の見通し

2022年3月期(2021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

	19年度	20年度	前年比	21年度						
				上期	前同比	下期	上期比	前同比	前年比	
日本	949	797	84%	350	105%	380	109%	82%	730	92%
北米	1,629	1,310	80%	659	121%	656	100%	86%	1,315	100%
欧州	1,514	1,243	82%	650	132%	570	88%	76%	1,220	98%
中国	2,284	2,810	123%	1,200	89%	1,300	108%	89%	2,500	89%
ASEAN	405	282	70%	155	160%	165	106%	89%	320	113%
インド	418	368	88%	210	181%	220	105%	87%	430	117%
南米	315	219	70%	115	144%	110	96%	79%	225	103%
その他	638	555	87%	253	101%	277	109%	91%	530	95%
世界合計	8,152	7,584	93%	3,592	110%	3,678	102%	85%	7,270	96%

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		為替影響	為替影響前	影響前指数	摘 要	
		構成比		構成比		指数					
小 糸 製 作 所	1,461	32.8	1,488	32.2	27	102				・国内生産台数109%	
国内 (13社)	製作グループ	794		803		8	101				
	コイト電工他	191		281		90	147				・公共事業関連の増等
	計	985	22.2	1,085	23.5	99	110				
海外 (14社※)	米 州	846		869		23	103	△39	63	108	・生産台数100%
	欧 州	149		154		4	103	△11	16	111	・生産台数 88%
	中 国	517		512		△4	99	△17	13	103	・生産台数108%
	ア ジ ア	490		504		14	103	△20	35	107	・生産台数105%
	そ の 他	—		2		2	—	0	3	—	
	計 (為替影響前)	2,003	45.0	2,044 (2,134)	44.3	41 (131)	102 (107)	△90	131	107	・海外生産台数102%
合 計	4,450	100.0	4,618	100.0	168	104				〈為替レート〉上期実績 下期計画 米ドル 110.1円 105.0円 中国元 17.1円 16.5円	
消 去	△923		△915		7						
連 結 (為替影響前)	3,527		3,702 (3,792)		175 (265)	105 (108)	△90	265	108	・世界生産台数102% 〈為替感応度〉 米ドル1円の年間変動影響は 売上40億円	

※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、マレーシア (その他)KPS

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		◎営業利益	△13 億円
	(21/4~21/9)		(21/10~22/3)					
売上高 (為替影響前)	3,527	100.0	3,702	100.0	175	105.0	・量の変動等による影響	66
			(3,792)		(265)	(107.5)	・市況高騰影響(樹脂材等)	△34
売上原価	3,078	87.3	3,254	87.9	176		・競合激化による売価率悪化	△2
売上総利益	449	12.7	447	12.1	△1	99.7	・材料CD	15
販管費	207	5.9	219	5.9	11		・新製品開発	△15
営業利益 (為替影響前)	241	6.8	228	6.2	△13	94.6	・生産対応/生産性向上投資等	△6
			(232)		(△8)	(96.4)	・先行研究開発	—
営業外損益	18	0.5	11	0.3	△7		・その他	△32
経常利益	260	7.4	239	6.5	△21	91.9	(為替影響前)	△8
特別損益	△2	—	△2	—	0		・為替影響	△5
税引前利益	258	7.3	236	6.4	△21	91.8	◎営業外損益	△7 億円
当期純利益	159	4.5	160	4.3	0	100.4		

KOITO II — (4) 单独損益 当上期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	当上期実績		当下期計画		比較			
	(21/4~21/9)		(21/10~22/3)					
売上高	1,461	100.0	1,488	100.0	27	101.9	◎営業利益	△47 億円
売上原価	1,250	85.6	1,320	88.7	70		・量の変動等による影響	4
売上総利益	210	14.4	168	11.3	△42	79.7	・市況高騰影響(樹脂材等)	△21
販管費	107	7.3	111	7.5	4		・競合激化による売価率悪化	△5
営業利益	103	7.1	56	3.8	△47	54.1	・材料CD	6
営業外損益	135	9.3	44	3.0	△90		・新製品開発	△4
経常利益	239	16.4	100	6.8	△138	42.2	・生産性向上投資	△2
特別損益	△1	—	△2	—	0		・先行研究開発	—
税引前利益	237	16.2	98	6.6	△138	41.6	・その他(償却費上下差等)	△25
当期純利益	192	13.2	67	4.5	△125	35.0	◎営業外損益(受取配当金等)	△90 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		為替影響	為替影響前	影響前指数	摘 要	
	(20/4~21/3)	構成比	(21/4~22/3)	構成比		指数					
小系製作所	3,122	34.5	2,950	32.5	△172	95				・国内生産台数92%	
国内 (13社)	製作グループ	1,704		1,598		△106	94				
	コイト電工他	502		473		△29	94			・鉄道機器等の減	
	計	2,206	24.4	2,071	22.8	△135	94				
海外 (15社※)	米州	1,418		1,716		297	121	46	250	118	・生産台数100%
	欧州	273		304		30	111	16	14	105	・生産台数98%
	中国	1,097		1,030		△67	94	70	△137	87	・生産台数89%
	アジア	921		995		73	108	4	69	108	・生産台数115%
	その他	9		3		△6	32	0	△6	32	・常州小系 連結除外(20/8~)
	計 (為替影響前)	3,719	41.1	4,048	44.7	328	109	137	190	105	・海外生産台数96%
合計	9,048	100.0	9,069	100.0	20	100				<為替レート>前期実績 当期計画 米ドル 105.9円 107.6円 中国元 15.7円 16.8円	
消去	△1,984		△1,839		145						
連結 (為替影響前)	7,063		7,230		166	102	137	28	100	・世界生産台数96% <為替感応度> 米ドル1円の年間変動影響は 売上40億円	

※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
(アジア)タイ、インドネシア、大億、IJL、マレーシア (その他)KPS、常州小系

KOITO II — (6) 連結損益 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	前期実績 (20/4~21/3)		当期計画 (21/4~22/3)		比較		
売上高 (為替影響前)	7,063	100.0	7,230 (7,092)	100.0	166 (28)	102.4 (100.4)	◎営業利益 <u>Δ97 億円</u>
売上原価	6,091	86.2	6,333	87.6	241		・量の変動等による影響 4
売上総利益	972	13.8	897	12.4	Δ75	92.2	・市況高騰影響(樹脂材等) Δ110
販管費	405	5.7	427	5.9	21		・競合激化による売価率悪化 Δ88
営業利益 (為替影響前)	567	8.0	470 (460)	6.5	Δ97 (Δ106)	82.9 (81.3)	・材料CD 121 } 33
営業外損益	44	0.6	30	0.4	Δ14		・新製品開発 Δ8
経常利益	611	8.7	500	6.9	Δ111	81.8	・生産対応 Δ20 } Δ31
特別損益	Δ16	—	Δ5	—	11		・先行研究開発 Δ3
税引前利益	594	8.4	495	6.8	Δ99	83.3	・その他 Δ2
当期純利益	376	5.3	320	4.4	Δ56	85.1	(為替影響前) Δ106
							・為替影響 9
							◎営業外損益(前期 コロナ関連助成金等) <u>Δ14 億円</u>
							◎特別損益 (前期 IJL減損損失等) <u>11 億円</u>

KOITO II - (7) 国内/海外別損益 前期比較(単純合算)

当期計画 (21/4~22/3)

(単位：億円)

	小糸製作所	国内(13社)			海外(14社)	合計	消去	連結
		製作グループ	コト電工他	国内計	海外計			
売上高	2,950	1,598	473	2,071	4,048	9,069	△1,839	7,230
営業利益	160	41	39	80	197	437	33	470
営業利益率	5.4%	2.6%	8.2%	3.9%	4.9%	4.8%	—	6.5%

前期実績 (20/4~21/3)

	小糸製作所	国内(13社)			海外(15社)	合計	消去	連結
		製作グループ	コト電工他	国内計	海外計			
売上高	3,122	1,704	502	2,206	3,719	9,048	△1,984	7,063
営業利益	211	46	50	97	197	505	61	567
営業利益率	6.8%	2.7%	10.1%	4.4%	5.3%	5.6%	—	8.0%

比較

	小糸製作所	国内(13社)			海外(14社)	合計	消去	連結	
		製作グループ	コト電工他	国内計	海外計				
売上高	△172	△106	△29	△135	328	20	145	166	
指数	94%	94%	94%	94%	109%	100%	—	102%	
営業利益	△51	△5	△11	△17	0	△68	△28	△97	
指数	76%	88%	77%	82%	100%	86%	—	83%	
為替影響前	売上高	△172	△106	△29	△135	190	△116	145	28
	営業利益	△51	△5	△11	△17	△9	△77	△28	△106

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			
	(20/4~21/3)		(21/4~22/3)					
売上高	3,122	100.0	2,950	100.0	△172	94.5	◎営業利益	△51 億円
売上原価	2,693	86.3	2,571	87.2	△122		・量の変動等による影響	△28
売上総利益	428	13.7	379	12.8	△49	88.5	・市況高騰影響(樹脂材等)	△45
販管費	216	6.9	219	7.4	2		・競合激化による売価率悪化	△27
営業利益	211	6.8	160	5.4	△51	75.7	・材料CD	34
営業外損益	170	5.5	180	6.1	9		・その他	15
経常利益	381	12.2	340	11.5	△41	89.0	◎営業外損益(受取配当金等)	9 億円
特別損益	5	0.2	△4	—	△9		◎特別損益(前期 関係会社出資金売却益等)	△9 億円
税引前利益	387	12.4	336	11.4	△51	86.8		
当期純利益	380	12.2	260	8.8	△120	68.3		

KOITO II - (10) 中国・アジア損益 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

		前期実績 (20/4~21/3)	当期計画 (21/4~22/3)	比較		為替 影響前		摘要
中国	売上高	1,097	1,030	△67	93.9	△137	87.5	◎営業利益 △29 億円
	営業利益	148	128	△20	86.1	△29	80.1	・量の変動等による影響 △15
	率	13.6	12.4					・市況高騰影響(樹脂材等) △21 ・競合激化による売価率悪化 △27 ・材料CD 38 ・新製品/生産対応 △4
アジア	売上高	921	995	73	108.0	69	107.5	◎営業利益 5 億円
	営業利益	66	71	4	107.5	5	109.0	・量の変動等による影響 14
	率	7.2	7.1					・市況高騰影響(樹脂材等) △16 ・競合激化による売価率悪化 △6 ・材料CD 16 ・新製品/生産対応 △3

KOITO II - (11) 連結設備投資 (地域別)

(単位 金額:億円、率:%)

		前々期実績 〔19/4~ 20/3〕	前期実績 〔20/4~ 21/3〕	当期計画 〔21/4~ 22/3〕	前期比		
					増 減	比 率	摘 要
日 本	一 般	106	83	58	△25	70	・20年度:開発センター建屋
	金 型	48	38	47	9	124	・新製品金型の増
	小糸製作所	154	121	105	△16	87	
	小糸九州	62	25	34	9	136	・新製品金型の増
	そ の 他	32	20	23	3	115	
	計	248	166	162	△4	98	
海 外	米 州	111	66	91	25	138	・NALメキシコ +27億円
	欧 州	50	25	33	8	132	
	中 国	35	35	56	21	160	・広州小糸 +10億円
	ア ジ ア	121	86	52	△34	60	・IJL Δ26億円
	計	318	212	232	20	109	
	合 計	567	378	394	16	104	
	(発注額)	(430)	(240)	(348)	(108)	(145)	
	減価償却費	360	379	355	△23	94	
	(内 小糸製作所	104	123	107	△16	87)	