

Koito

2023年3月期
中間決算説明会

2022年11月10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

2023年3月期(2022年度)上期実績

Koito (1) 連結売上高 前期比較

(1/10)

(単位 金額:億円、率:%)

	前期 (21/4~21/9)	当期 (22/4~22/9)	比較		為替影響前		摘要
				指数		指数	
小系製作所	1,461	1,392	△68	95.3			・国内生産台数 100% (うちトヨタ生産台数 92%)
国内 (13社)	製作グループ	794	△76	90.4			
	コイト電工他	191	0	99.9			
計	985	909	△76	92.2			
海外 (14社※)	米州	846	396	146.9	162	119.2	・生産台数 115%
	欧州	149	46	130.9	29	119.7	・生産台数 108%
	中国	517	7	101.4	△68	86.7	・生産台数 111%
	アジア	490	221	145.2	136	127.8	・生産台数 122%
	計	2,003	676	133.8	263	113.1	・海外生産台数 112%
消去	△923	△825	97				<為替レート> 前期 当期 米ドル 110.1円 135.3円 中国元 17.1円 19.9円
連結	3,527	4,156	628	117.8	215	106.1	

※海外 地域別内訳 (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

KOTO (2) 連結損益比較

(2/10)

(單位 金額: 億円、率: %)

	前 期		予想(7/27公表)		当 期		比 較			
	(21/4~21/9)		(22/4~22/9)		(22/4~22/9)		前期比		予想比	
売上高 (為替影響前)	3,527	100	4,030	100	4,156	100	628	117.8	126	103.1
							(215)	(106.1)	(△6)	(99.9)
売上原価	3,078	87.3			3,724	89.6	646			
売上総利益	449	12.7			431	10.4	△17	96.0		
販管費	207	5.9			233	5.6	25			
営業利益	241	6.8	180	4.5	197	4.8	△43	81.9	17	109.9
営業外損益	18	0.5			26	0.6	7			
経常利益	260	7.4	200	5.0	224	5.4	△36	86.0	24	112.0
特別損益	△2	—			△85	—	△82			
税引前利益	258	7.3			138	3.3	△119	53.7		
当期純利益	159	4.5	65	1.6	70	1.7	△89	44.0	5	108.1

KOITO (3) 連結損益 前期比較

(3/10)

(単位 金額:億円、率:%)

	前期		当期		比較		
	(21/4~21/9)		(22/4~22/9)				
売上高 (為替影響前)	3,527	100	4,156 (3,742)	100	628 (215)	117.8 (106.1)	◎ 営業利益 △43 億円
売上原価	3,078	87.3	3,724	89.6	646		・量の變動等による影響 △24
売上総利益	449	12.7	431	10.4	△17	96.0	・市況高騰・費用値上り影響 △29
販管費	207	5.9	233	5.6	25		・売価率悪化 △37
営業利益	241	6.8	197	4.8	△43	81.9	・材料CD 50 } 13
営業外損益	18	0.5	26	0.6	7		・新製品開発 △12
経常利益	260	7.4	224	5.4	△36	86.0	・生産対応 △15
特別損益	△2	—	△85	—	△82		・先行研究開発 △2 } △29
税引前利益	258	7.3	138	3.3	△119	53.7	・その他 14
当期純利益	159	4.5	70	1.7	△89	44.0	・為替影響 11

KOITO (3) 連結損益 前期比較

(4/10)

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		当 期		比 較	
	(21/4~21/9)		(22/4~22/9)			
売上高 (為替影響前)	3,527	100	4,156	100	628	117.8
			(3,742)		(215)	(106.1)
売上原価	3,078	87.3	3,724	89.6	646	
売上総利益	449	12.7	431	10.4	△17	96.0
販管費	207	5.9	233	5.6	25	
営業利益	241	6.8	197	4.8	△43	81.9
営業外損益	18	0.5	26	0.6	7	
経常利益	260	7.4	224	5.4	△36	86.0
特別損益	△2	—	△85	—	△82	
税引前利益	258	7.3	138	3.3	△119	53.7
当期純利益	159	4.5	70	1.7	△89	44.0

【 営業利益の減 △43 億円】

◎ 営業外損益(為替差損益等) 7 億円

【 経常利益の減 △36 億円】

◎ 特別損益 △82 億円

- ・投資有価証券評価損(セプトン) △71
- ・減損損失(横浜工場減損) △6
- ・災害損失 △3 他

【 当期純利益の減 △89 億円】

KOITO (4) 国内/海外別損益 前期比較

(5/10)

(単位 金額:億円、率:%)

		前期		当期		比較		為替影響前	
小糸製作所	売上高	1,461		1,392		△68	95.3	△68	95.3
	営業利益	103	7.1	62	4.5	△41	59.8	△41	59.8
国内関係会社	売上高	985		909		△76	92.2	△76	92.2
	営業利益	27	2.8	7	0.8	△20	25.6	△20	25.6
海外関係会社	米州	846		1,243		396	146.9	162	119.2
	営業利益	△8	—	△11	—	△3	—	△1	—
	欧州	149		195		46	130.9	29	119.7
	営業利益	△10	—	△7	—	3	—	3	—
中国	売上高	517		524		7	101.4	△68	86.7
	営業利益	64	12.6	35	6.8	△29	55.1	△34	46.9
アジア	売上高	490		711		221	145.2	136	127.8
	営業利益	39	8.0	70	9.9	31	179.3	23	159.0
海外関係会社	売上高	2,003		2,679		676	133.8	263	113.1
	営業利益	84	4.2	88	3.3	3	104.5	△7	90.9
消去	売上高	△923		△825		97	—	97	—
	営業利益	25	—	40	—	14	—	14	—
連結合計	売上高	3,527		4,156		628	117.8	215	106.1
	営業利益	241	6.8	197	4.8	△43	81.9	△55	77.1

※ 国内・海外関係会社は単純合算

KOTO (5) 单独損益比較

(6/10)

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		予想(7/27公表)		当 期		比 較			
	(21/4~21/9)		(22/4~22/9)		(22/4~22/9)		前期比		予想比	
売 上 高	1,461	100	1,400	100	1,392	100	△68	95.3	△7	99.4
売 上 原 価	1,250	85.6			1,219	87.6	△30			
売上総利益	210	14.4			172	12.4	△38	81.9		
販 管 費	107	7.3			110	7.9	3			
営業利益	103	7.1	50	3.6	62	4.5	△41	59.8	12	124.2
営業外損益	135	9.3			153	11.0	18			
經常利益	239	16.4	195	13.9	215	15.5	△23	90.3	20	110.7
特別損益	△1	—			△82	—	△80			
税引前利益	237	16.2			133	9.6	△103	56.2		
当期純利益	192	13.2	100	7.1	108	7.8	△83	56.4	8	108.5

KOITO (6) 単独損益 前期比較

(7/10)

(単位 金額:億円、率:%)

	前期		当期		比較		
	(21/4~21/9)		(22/4~22/9)				
							◎ 営業利益 △41 億円
売上高	1,461	100	1,392	100	△68	95.3	・量の変動等による影響 △40
売上原価	1,250	85.6	1,219	87.6	△30		・市況高騰・費用値上り影響 △3
売上総利益	210	14.4	172	12.4	△38	81.9	・売価率悪化 △7
販管費	107	7.3	110	7.9	3		・材料CD 12 } 5
営業利益	103	7.1	62	4.5	△41	59.8	・新製品開発 △4
営業外損益	135	9.3	153	11.0	18		・先行研究開発 △2 } △6
経常利益	239	16.4	215	15.5	△23	90.3	・その他 3
特別損益	△1	—	△82	—	△80		
税引前利益	237	16.2	133	9.6	△103	56.2	
当期純利益	192	13.2	108	7.8	△83	56.4	

KOITO (6) 単独損益 前期比較

(8/10)

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		当 期		比 較		
	(21/4~21/9)		(22/4~22/9)				
売上高	1,461	100	1,392	100	△68	95.3	【営業利益の減 Δ41 億円】
売上原価	1,250	85.6	1,219	87.6	△30		◎ 営業外損益 18 億円
売上総利益	210	14.4	172	12.4	△38	81.9	・ロイヤルティの増 10
販管費	107	7.3	110	7.9	3		・為替差益 8、他
営業利益	103	7.1	62	4.5	△41	59.8	【経常利益の減 Δ23 億円】
営業外損益	135	9.3	153	11.0	18		◎ 特別損益 Δ80 億円
経常利益	239	16.4	215	15.5	△23	90.3	・投資有価証券評価損(セプトン) Δ71
特別損益	△1	—	△82	—	△80		・減損損失(横浜工場減損) Δ6
税引前利益	237	16.2	133	9.6	△103	56.2	・災害損失 Δ2、他
当期純利益	192	13.2	108	7.8	△83	56.4	【当期純利益の減 Δ83 億円】

KOITO (8) 中国・アジア損益 前期比較

(10/10)

(単位 金額:億円、率:%)

		前期実績 (21/4~21/9)	当期実績 (22/4~22/9)	比較		為替 影響前		利益増減	
中国	売上高	517	524	7	101.4	△68	86.7	◎営業利益	△34 億円
	営業利益	64	35	△29	55.1	△34	46.9	・量の変動等による影響	△30
	率	12.6	6.8					・市況高騰・値上り影響	△4
								・売価率悪化	△14
								・材料CD	20
								・新製品/生産対応	△6
アジア	売上高	490	711	221	145.2	136	127.8	◎営業利益	23 億円
	営業利益	39	70	31	179.3	23	159.0	・量の変動等による影響	22
	率	8.0	9.9					・市況高騰・値上り影響	4
								・売価率悪化	△7
								・材料CD	9
								・新製品/生産対応	△5



Ⅱ. 通期の見通し

2023年3月期(2022年度)業績予想

KOITO (1) 通期計画の設定

■世界自動車生産台数

単位:万台

	20年度		21年度		22年度						
	年間	前年比	年間	前年比	上期	前同比	下期	上期比	前同比	年間	前年比
日本	797	84%	755	95%	361	100%	448	124%	114%	810	107%
北米	1,310	80%	1,327	101%	734	115%	746	102%	108%	1,480	112%
欧州	1,243	82%	1,131	91%	577	108%	573	99%	96%	1,150	102%
中国	2,810	123%	2,621	93%	1,315	111%	1,485	113%	104%	2,800	107%
ASEAN	282	70%	369	131%	194	124%	206	106%	97%	400	108%
インド	368	88%	450	122%	243	121%	247	102%	100%	490	109%
南米	219	70%	243	111%	134	113%	126	94%	101%	260	107%
その他	555	87%	553	100%	277	104%	292	105%	102%	570	103%
世界合計	7,584	93%	7,448	98%	3,836	111%	4,124	108%	104%	7,960	107%

(19年度 8,152)

(19比 98%)

Koito (2) 連結売上高 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

		前期実績 (21/4~22/3)	当期計画 (22/4~23/3)	比較		為替影響前		摘要
					指数		指数	
小系製作所		2,944	3,080	135	105			・国内生産台数107%
国内 (13社)	製作グループ	1,568	1,599	30	102			
	コイト電工他	453	472	18	104			
	計	2,022	2,071	48	102			
海外 (14社※)	米州	1,836	2,533	696	138	301	116	・生産台数111%
	欧州	318	398	79	125	56	118	・生産台数102%
	中国	1,154	1,158	3	100	△113	90	・生産台数107%
	アジア	1,146	1,421	274	124	138	112	・生産台数107%
	計	4,460	5,515	1,054	124	383	109	・海外生産台数107%
消去		△1,819	△1,816	3				<為替レート>前期実績 当期計画 米ドル 113.0円 135.1円 中国元 17.6円 19.7円
連結		7,607	8,850	1,242	116	546	107	・世界生産台数107% <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 地域別内訳 (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

KOITO (4) 国内/海外別損益 前期比較

(単位：億円)

		前期実績		当期計画		比較		為替影響前	
小糸製作所	売上高	2,944		3,080		135	104.6	135	104.6
	営業利益	177	6.0	155	5.0	△22	87.3	△22	87.3
国内関係会社	売上高	2,022		2,071		48	102.4	48	102.4
	営業利益	76	3.8	54	2.6	△22	70.9	△22	70.9
米州	売上高	1,836		2,533		696	137.9	301	116.4
	営業利益	10	0.6	17	0.7	6	160.7	12	215.7
欧州	売上高	318		398		79	125.0	56	117.7
	営業利益	△16	—	△2	—	14	—	14	—
中国	売上高	1,154		1,158		3	100.3	△113	90.1
	営業利益	139	12.0	87	7.5	△52	62.5	△60	56.2
アジア	売上高	1,146		1,421		274	123.9	138	112.1
	営業利益	101	8.9	132	9.3	30	129.6	18	118.0
海外関係会社	売上高	4,460		5,515		1,054	123.7	383	108.6
	営業利益	235	5.3	236	4.3	—	100.1	△14	93.9
消去	売上高	△1,819		△1,816		3	—	△21	—
	営業利益	44	—	90	—	45	—	36	—
連結合計	売上高	7,607		8,850		1,242	116.3	546	107.2
	営業利益	534	7.0	535	6.0	—	100.1	△22	95.8

※国内・海外関係会社は単純合算

KOITO (5) 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		
	(21/4~22/3)		(22/4~23/3)				
売上高	2,944	100.0	3,080	100.0	135	105	◎営業利益 <u>Δ22 億円</u>
売上原価	2,552	86.7	2,690	87.3	137		・量の変動等による影響 15
売上総利益	392	13.3	390	12.7	Δ2	99	・市況高騰・費用値上り影響 Δ2
販管費	214	7.3	235	7.6	20		・売価率悪化 Δ18
営業利益	177	6.0	155	5.0	Δ22	87	・材料CD 24 } 6
営業外損益	206	7.0	210	6.8	3		・新製品開発 Δ11
経常利益	384	13.0	365	11.9	Δ18	95	・先行研究開発 Δ15 } Δ26
特別損益	Δ45	—	Δ85	—	Δ39		・その他 Δ15
税引前利益	338	11.5	280	9.1	Δ58	83	◎営業外損益 <u>3 億円</u>
当期純利益	232	7.9	210	6.8	Δ22	90	◎特別損益 <u>Δ39 億円</u>
							・投資有価証券評価損の増 Δ19
							・当期減損損失・災害損失等 Δ9

KOITO (7) 中国・アジア損益 前期比較

(単位 金額:億円、率:%)

		前期実績 (21/4~22/3)	当期計画 (22/4~23/3)	比較				利益増減
						為替影響前		
中国	売上高	1,154	1,158	3	100	△113	90	◎営業利益 $\Delta 60$ 億円
	営業利益	139	87	△52	63	△60	56	・量の変動等による影響 $\Delta 44$
	率	12.0	7.5					・市況高騰・値上り影響 $\Delta 11$
								・売価率悪化 $\Delta 30$
								・材料CD 43 } 13
								・新製品/生産対応 $\Delta 12$
								・その他(広州開発センター) $\Delta 6$
アジア	売上高	1,146	1,421	274	124	138	112	◎営業利益 18 億円
	営業利益	101	132	30	130	18	118	・量の変動等による影響 17
	率	8.9	9.3					・市況高騰・値上り影響 6
								・売価率悪化 $\Delta 20$
								・材料CD 20 } 0
								・新製品/生産対応 $\Delta 5$

KOITO (8)連結売上高 当上期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	当上期実績 (22/4~22/9)	当下期計画 (22/10~22/3)	比較		為替影響前		摘 要	
				指数		指数		
小 糸 製 作 所	1,392	1,687	295	121			・国内生産台数124%	
国内 (13社)	製作グループ	718	880	162	123			
	コイト電工他	191	280	89	147			
	計	909	1,161	252	128			
海外 (14社※)	米 州	1,243	1,289	46	104	74	106	・生産台数100%
	欧 州	195	202	6	103	13	107	・生産台数 99%
	中 国	524	633	109	121	122	123	・生産台数113%
	ア ジ ア	711	709	△2	100	10	101	・生産台数104%
	計	2,679	2,835	155	106	216	108	・海外生産台数106% 〈為替レート〉上期実績 下期計画 米ドル 135.3円 135.0円 中国元 19.9円 19.5円
消 去	△825	△990	△165					
連 結	4,156	4,693	537	113	575	114	・世界生産台数108% 〈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 地域別内訳 (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

KOITO (9)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				
	(22/4~22/9)		(22/10~23/3)						
売上高 (為替影響前)	4,156	100.0	4,693	100.0	537	113		◎営業利益	139 億円
			(4,731)		(575)	(114)		・量の変動等による影響	159
売上原価	3,724	89.6	4,106	87.5	381			・市況高騰・費用値上り影響	15
売上総利益	431	10.4	587	12.5	156	136		・売価率悪化	△15
販管費	233	5.6	250	5.3	17			・材料CD	9
営業利益 (為替影響前)	197	4.8	337	7.2	139	170		・新製品開発	△9
			(339)		(141)	(172)		・生産対応	△11
営業外損益	26	0.6	18	0.4	△7			・為替影響 他	△9
経常利益	224	5.4	355	7.6	131	159			
特別損益	△85	—	△3	—	81			◎営業外損益	△7 億円
税引前利益	138	3.3	352	7.5	213	254			
当期純利益	70	1.7	224	4.8	154	320		◎特別損益 (上期 投資有価証券評価損等)	81 億円

KOTO (10)国内/海外別損益 当上期比較

(単位：億円)

		当上期実績		当下期計画		比較		為替影響前	
小糸製作所	売上高	1,392		1,687		295	121.2	295	121.2
	営業利益	62	4.5	92	5.5	30	149.5	30	149.5
国内関係会社	売上高	909		1,161		252	127.7	252	127.7
	営業利益	7	0.8	46	4.0	39	663.0	39	663.0
米州	売上高	1,243		1,289		46	103.8	74	106.0
	営業利益	△11	—	28	2.2	40	—	48	—
欧州	売上高	195		202		6	103.2	13	106.8
	営業利益	△7	—	5	2.7	12	—	12	—
中国	売上高	524		633		109	120.9	122	123.4
	営業利益	35	6.8	51	8.1	15	143.3	16	146.3
アジア	売上高	711		709		△2	99.6	10	101.4
	営業利益	70	9.9	61	8.7	△8	88.0	△7	89.7
海外関係会社	売上高	2,679		2,835		155	105.8	216	108.1
	営業利益	88	3.3	147	5.2	58	166.5	69	178.5
消去	売上高	△825		△990		△165	—	△189	—
	営業利益	40	—	49	—	9	—	1	—
連結合計	売上高	4,156		4,693		537	112.9	575	113.8
	営業利益	197	4.8	337	7.2	139	170.3	141	171.6

※国内・海外関係会社は単純合算

KOITO (11) 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			
	(22/4~22/9)		(22/10~23/3)					
売上高	1,392	100.0	1,687	100.0	295	121	◎営業利益	30 億円
売上原価	1,219	87.6	1,470	87.1	250		・量の変動等による影響	53
売上総利益	172	12.4	217	12.9	44	126	・市況高騰・費用値上り影響	3
販管費	110	7.9	124	7.4	14		・売価率悪化	Δ4
営業利益	62	4.5	92	5.5	30	150	・材料CD	- Δ4
営業外損益	153	11.0	56	3.3	Δ97		・新製品開発	Δ6
経常利益	215	15.5	149	8.8	Δ66	69	・生産対応	Δ3 Δ9
特別損益	Δ82	-	Δ2	-	80		・その他	Δ13
税引前利益	133	9.6	146	8.7	13	110	◎営業外損益(上期 受取配当金等)	Δ97 億円
当期純利益	108	7.8	101	6.0	Δ7	94	◎特別損益(上期 投資有価証券評価損等)	80 億円

KOITO (12) 連結設備投資 (地域別)

(単位 金額:億円、率:%)

		前々期実績 〔20/4~ 21/3〕	前期実績 〔21/4~ 22/3〕	当期計画 〔22/4~ 23/3〕	前期比較		
					増減	比率	摘 要
日 本	一 般	83	52	92	40	178	・LiDAR、CN対応等の増
	金 型	38	46	54	8	117	
	小系製作所	121	98	146	48	150	
	小系九州	25	34	42	9	126	・金型の増
	そ の 他	20	18	36	18	196	・新製品対応の増
	計	166	150	225	75	150	
海 外	米 州	66	65	137	72	211	・NAL +63億円
	欧 州	25	30	12	△19	39	・KCZ △18億円
	中 国	35	51	46	△5	90	
	ア ジ ア	86	52	58	6	111	
	計	212	199	253	54	127	為替影響前+21億円、111%
合 計		378	348	478	129	137	為替影響前+96億円、128%
(発注額)		(240)	(343)	(447)	(104)	(130)	
減価償却費		379	357	416	59	117	
(内 小系製作所		123	105	110	6	105)	