



2023年3月期  
決算説明会

2023年5月12日（金）  
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)実績

# KOITO (1) 連結売上高 前年比較

(1 / 13)

(単位 金額:億円、率:%)

		前期 (21/4~22/3)	当期 (22/4~23/3)	比較		為替影響前		摘要
				指数	指数	指数	指数	
小系製作所		2,944	2,978	33	101.1			・国内生産台数 107% (うちトヨタ生産台数 100%)
国内 (13社)	製作グループ	1,568	1,539	△28	98.2			
	コイト電工他	453	462	8	101.9			
計		2,022	2,001	△20	99.0			
海外 (14社※)	米州	1,836	2,525	688	137.5	245	113.4	・生産台数 113%
	欧州	318	416	97	130.7	57	118.0	・生産台数 107%
	中国	1,154	974	△180	84.4	△286	75.2	・生産台数 102%
	アジア	1,146	1,506	359	131.3	202	117.6	・生産台数 120%
	計	4,460	5,427	967	121.7	219	104.9	・海外生産台数 108%
消去		△1,819	△1,760	58				<為替レート> 前期 当期 米ドル 113.0円 136.0円 中国元 17.6円 19.7円
連結		7,607	8,647	1,039	113.7	291	103.8	

※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 / 13 )

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		予想(1/26公表)		当 期		比 較			
	(21/4~22/3)		(22/4~23/3)		(22/4~23/3)		前年比		予想比	
売上高 (為替影響前)	7,607	100	8,640	100	8,647	100	1,039	113.7	7	100.1
							(291)	(103.8)	(Δ33)	(99.6)
売上原価	6,646	87.4			7,688	88.9	1,042			
売上総利益	960	12.6			958	11.1	Δ2	99.8		
販管費	426	5.6			489	5.7	63			
営業利益	534	7.0	470	5.4	468	5.4	Δ65	87.7	Δ1	99.7
営業外損益	71	0.9			16	0.2	Δ54			
経常利益	606	8.0	485	5.6	485	5.6	Δ120	80.1	0	100.1
特別損益	5	0.1			5	0.1	Δ0			
税引前利益	611	8.0			490	5.7	Δ120	80.2		
当期純利益	383	5.0	320	3.7	296	3.4	Δ86	77.4	Δ23	92.7

・ 投資有価証券評価損(セプト) : Δ101 (1Q:Δ71、4Q:Δ29)

# KOITO (3) 連結損益 前年比較

( 3 / 13 )

(単位 金額:億円、率:%)

	前期		当期		比較			
	(21/4~22/3)		(22/4~23/3)					
							◎ 営業利益	△65 億円
売上高 (為替影響前)	7,607	100	8,647	100	1,039	113.7	・量の変動等による影響	△20
			(7,899)		(291)	(103.8)	・市況高騰・費用値上り影響	△31
売上原価	6,646	87.4	7,688	88.9	1,042			
売上総利益	960	12.6	958	11.1	△2	99.8	・売価率悪化	△87
販管費	426	5.6	489	5.7	63		・材料CD	108 } 21
営業利益	534	7.0	468	5.4	△65	87.7	・新製品開発	△33
営業外損益	71	0.9	16	0.2	△54		・生産対応	△28
経常利益	606	8.0	485	5.6	△120	80.1	・先行研究開発	△15 } △76
特別損益	5	0.1	5	0.1	△0		・その他	15
税引前利益	611	8.0	490	5.7	△120	80.2	・為替影響	25
当期純利益	383	5.0	296	3.4	△86	77.4		

# KOITO (3) 連結損益 前年比較

( 4 / 13 )

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		当 期		比 較		
	(21/4~22/3)		(22/4~23/3)				
							【 営業利益の減 Δ65 億円】
売上高 (為替影響前)	7,607	100	8,647	100	1,039	113.7	◎ 営業外損益(為替差損益等) Δ54 億円
			(7,899)		(291)	(103.8)	
売上原価	6,646	87.4	7,688	88.9	1,042		【 経常利益の減 Δ120 億円】
売上総利益	960	12.6	958	11.1	Δ2	99.8	◎ 特別損益 Δ0 億円
販管費	426	5.6	489	5.7	63		
営業利益	534	7.0	468	5.4	Δ65	87.7	・横浜工場売却益 119
営業外損益	71	0.9	16	0.2	Δ54		・投資有価証券評価損(セプトン) Δ101 他
経常利益	606	8.0	485	5.6	Δ120	80.1	
特別損益	5	0.1	5	0.1	Δ0		
税引前利益	611	8.0	490	5.7	Δ120	80.2	【 当期純利益の減 Δ86 億円】
当期純利益	383	5.0	296	3.4	Δ86	77.4	

# KOTO (4) 国内/海外別損益 前年比較

(5/13)

(単位:億円)

		前期		当期		比較		為替影響前	
小糸製作所	売上高	2,944		2,978		33	101.1	33	101.1
	営業利益	177	6.0	123	4.1	△54	69.6	△54	69.6
国内関係会社	売上高	2,022		2,001		△20	99.0	△20	99.0
	営業利益	76	3.8	52	2.6	△23	69.3	△23	69.3
米州	売上高	1,836		2,525		688	137.5	245	113.4
	営業利益	10	0.6	16	0.7	6	159.3	2	120.1
欧州	売上高	318		416		97	130.7	57	118.0
	営業利益	△16	—	△6	—	9	—	10	—
中国	売上高	1,154		974		△180	84.4	△286	75.2
	営業利益	139	12.0	33	3.4	△105	24.2	△110	20.4
アジア	売上高	1,146		1,506		359	131.3	202	117.6
	営業利益	101	8.9	150	10.0	48	147.6	32	132.1
海外関係会社	売上高	4,460		5,427		967	121.7	219	104.9
	営業利益	235	5.3	196	3.6	△39	83.3	△64	72.6
消去	売上高	△1,819		△1,760		58	—	58	—
	営業利益	44	—	95	—	50	—	50	—
連結合計	売上高	7,607		8,647		1,039	113.7	291	103.8
	営業利益	534	7.0	468	5.4	△65	87.7	△91	82.9

※ 国内・海外関係会社は単純合算



# KOTO (5) 单独損益比較

( 6 / 13 )

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		予想(1/26公表)		当 期		比 較			
	(21/4~22/3)		(22/4~23/3)		(22/4~23/3)		前年比		予想比	
売 上 高	2,944	100	2,990	100	2,978	100	33	101.1	△11	99.6
売 上 原 価	2,552	86.7			2,616	87.8	64			
売上総利益	392	13.3			362	12.2	△30	92.3		
販 管 費	214	7.3			238	8.0	23			
営業利益	177	6.0	135	4.5	123	4.1	△54	69.6	△11	91.5
営業外損益	206	7.0			208	7.0	1			
經常利益	384	13.0	325	10.9	331	11.1	△52	86.4	6	102.1
特別損益	△45	—			8	0.3	54			
税引前利益	338	11.5			340	11.4	2	100.7		
当期純利益	232	7.9	270	9.0	256	8.6	24	110.4	△13	95.0

# KOITO (6) 単独損益 前年比較

(7 / 13)

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		当 期		比 較		◎ 営業利益	△54 億円
	(21/4~22/3)		(22/4~23/3)					
売上高	2,944	100	2,978	100	33	101.1	・量の変動等による影響	△8
売上原価	2,552	86.7	2,616	87.8	64		・市況高騰・費用値上り影響	0
売上総利益	392	13.3	362	12.2	△30	92.3	・売価率悪化	△18
販管費	214	7.3	238	8.0	23		・材料CD	24
営業利益	177	6.0	123	4.1	△54	69.6		6
営業外損益	206	7.0	208	7.0	1		・新製品開発	△11
経常利益	384	13.0	331	11.1	△52	86.4	・先行研究開発	△15
特別損益	△45	—	8	0.3	54		・その他	△26
税引前利益	338	11.5	340	11.4	2	100.7		
当期純利益	232	7.9	256	8.6	24	110.4		

# KOITO (6) 単独損益 前年比較

( 8 / 13 )

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		当 期		比 較		
	(21/4~22/3)		(22/4~23/3)				
売上高	2,944	100	2,978	100	33	101.1	◎ 営業外損益 1 億円
売上原価	2,552	86.7	2,616	87.8	64		
売上総利益	392	13.3	362	12.2	△30	92.3	【 営業利益の減 Δ54 億円】
販管費	214	7.3	238	8.0	23		
営業利益	177	6.0	123	4.1	△54	69.6	◎ 特別損益 54 億円
営業外損益	206	7.0	208	7.0	1		・横浜工場売却益 119
経常利益	384	13.0	331	11.1	△52	86.4	・投資有価証券評価損(セプトン) Δ101
特別損益	△45	—	8	0.3	54		・前期関係会社出資金評価損 52、他
税引前利益	338	11.5	340	11.4	2	100.7	
当期純利益	232	7.9	256	8.6	24	110.4	【 当期純利益の増 24 億円】





## **KOTO** (9) 株主の皆様へ

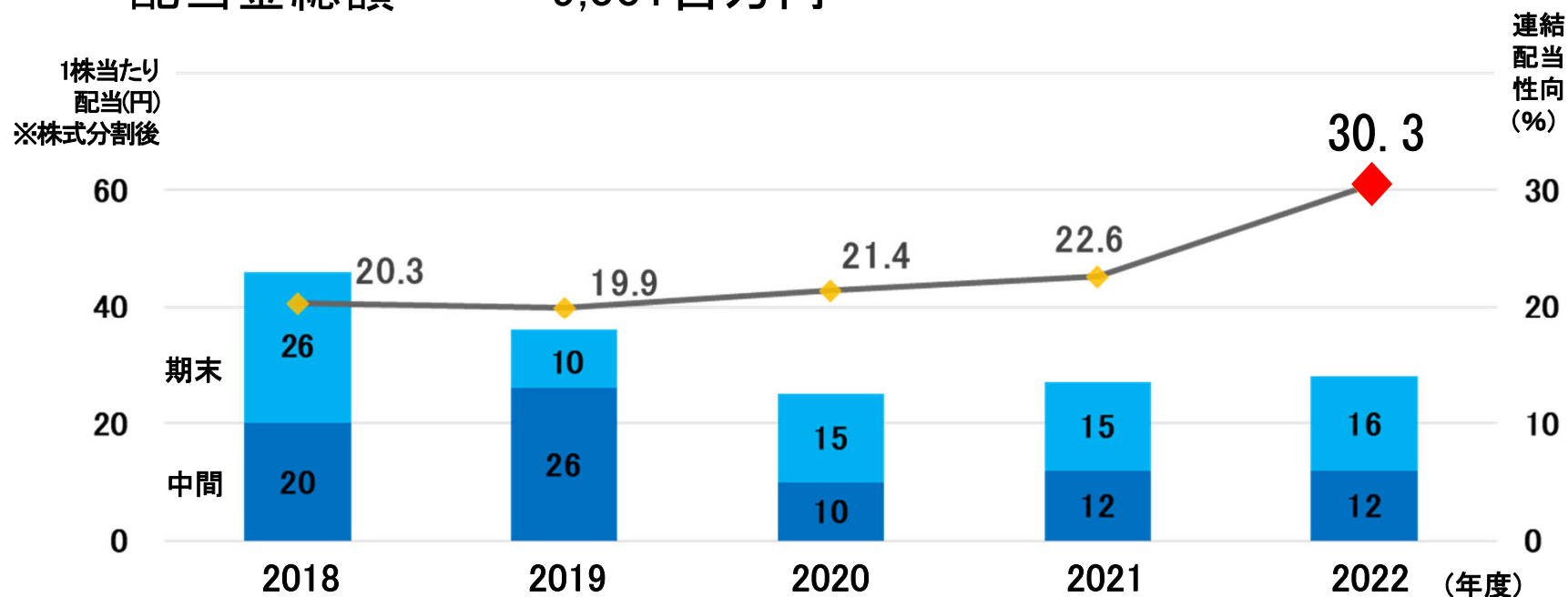
- ・株主還元充実に向けた施策を決定・実施
  - 投資しやすい環境の充実や投資家層の拡大のため、**株式分割を実施**(1株につき2株)し、投資単位当たりの金額を引き下げ(22/10)
  - **連結配当性向30%**を上回る剰余金の配当(23年3月期)
  - **自己株式取得**を決定(23/4)
- ・今後とも、持続的な成長に向けた事業投資(設備・研究開発・M&A投資等)により、収益拡大と企業価値の向上を図るとともに、株主の皆様へ還元の充実を図る

# KOTO (9) 株主の皆様へ

## 1. 剰余金の配当

- ・23年3月期

年間配当	28円
連結配当性向	30.3%
配当金総額	9,001百万円



・今後も連結配当性向30%を目線に、安定的かつ継続的な配当を実施

## **KOTO** (9) 株主の皆様へ

### 2.自己株式の取得

- (1) 株式の種類 当社普通株式
- (2) 株式の総数 1,600万株(上限)  
(発行済株式総数(自己株式を除く)に対する割合 4.98%)
- (3) 取得総額 350億円(上限)
- (4) 取得期間 2023年4月27日～2024年1月31日
- (5) 取得方法 東京証券取引所における市場買付

- ・取得した自己株式は全株消却の予定(時期未定)
- ・今後の実施については、成長投資、配当水準、手元資金や株価水準等を総合的に勘案し、機動的に実施





## Ⅱ. 次期の見通し

2024年3月期(2023年度)業績予想

# KOITO (1) 次期計画の設定

## ■世界自動車生産台数

単位:万台

	20年度		21年度		22年度		23年度		19比
		前年比		前年比		前年比		前年比	
日本	797	84%	755	95%	807	107%	895	111%	94%
北米	1,310	80%	1,327	101%	1,506	114%	1,590	106%	98%
欧州	1,243	82%	1,131	91%	1,210	107%	1,230	102%	81%
中国	2,810	123%	2,621	93%	2,675	102%	2,815	105%	123%
ASEAN	282	70%	369	131%	442	120%	455	103%	112%
インド	368	88%	450	122%	545	121%	585	107%	140%
南米	219	70%	243	111%	271	112%	290	107%	92%
その他	555	87%	553	100%	608	110%	610	100%	96%
<b>世界合計</b>	<b>7,584</b>	<b>93%</b>	<b>7,448</b>	<b>98%</b>	<b>8,063</b>	<b>108%</b>	<b>8,470</b>	<b>105%</b>	<b>104%</b>

(19年度 8,152)

(19比 99%)

(19比 104%)

# KOITO (2) 連結売上高 前年比較

(単位 金額:億円、率:%)

		当期実績 (22/4~23/3)	次期計画 (23/4~24/3)	比較		為替影響前		摘要
				指数	指数	指数	指数	
小糸製作所		2,978	3,400	421	114	421	114	・国内生産台数111% (うちトヨタ生産台数 119%)
国内 (13社)	製作グループ	1,539	1,720	180	112	180	112	
	コイト電工他	462	467	4	101	4	101	
	計	2,001	2,187	185	109	185	109	
海外 (14社※)	米州	2,525	2,712	186	107	303	112	・生産台数106%
	欧州	416	412	△4	99	4	101	・生産台数102%
	中国	974	1,005	30	103	67	107	・生産台数105%
	アジア	1,506	1,507	0	100	78	105	・生産台数103%
	計	5,427	5,636	208	104	449	108	・海外生産台数105%
消去		△1,760	△1,953	△192				<為替レート> 当期実績 次期計画 米ドル 136.0円 130.0円 中国元 19.7円 19.0円
連結		8,647	9,270	622	107	863	110	・世界生産台数105% <為替感応度> 米ドル1円 年間影響 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 (3) 連結損益 前年比較

(単位 金額:億円、率:%)

	当期実績		次期計画		比較				
	(22/4~23/3)		(23/4~24/3)						
売上高 (為替影響前)	8,647	100.0	9,270	100.0	622	107		◎営業利益	176 億円
			(9,510)		(863)	(110)		・量の変動等による影響	233
売上原価	7,688	88.9	8,122	87.6	433			・市況高騰・費用値上り影響	1
売上総利益	958	11.1	1,148	12.4	189	120		・売価率悪化	△134
販管費	489	5.7	503	5.4	13			・材料CD	142
営業利益 (為替影響前)	468	5.4	645	7.0	176	138		・新製品開発	△29
			(655)		(187)	(140)		・生産対応	△8
営業外損益	16	0.2	30	0.3	13			・先行研究開発	△24
経常利益	485	5.6	675	7.3	189	139		・その他	6
特別損益	5	0.1	△7	—	△12			・為替影響	△11
税引前利益	490	5.7	668	7.2	177	136		◎営業外損益 (為替差損の減等)	13 億円
当期純利益	296	3.4	420	4.5	123	142		◎特別損益	△12 億円
								・固定資産売却益の減	△119
								・投資有価証券評価損の減	101

# KOITO (4) 国内/海外別損益 前年比較

(単位：億円)

		当期実績		次期計画		比較		為替影響前	
小糸製作所	売上高	2,978		3,400		421	114.2	421	114.2
	営業利益	123	4.1	205	6.0	81	165.9	81	165.9
国内関係会社	売上高	2,001		2,187		185	109.2	185	109.2
	営業利益	52	2.6	75	3.4	22	142.0	22	142.0
米州	売上高	2,525		2,712		186	107.4	303	112.0
	営業利益	16	0.7	57	2.1	40	338.2	41	348.1
欧州	売上高	416		412		△4	99.0	4	101.1
	営業利益	△6	—	6	1.5	12	—	13	—
中国	売上高	974		1,005		30	103.1	67	107.0
	営業利益	33	3.4	62	6.2	28	184.4	30	191.5
アジア	売上高	1,506		1,507		0	100.1	78	105.2
	営業利益	150	10.0	144	9.6	△6	95.8	1	100.7
海外関係会社	売上高	5,427		5,636		208	103.8	449	108.3
	営業利益	196	3.6	269	4.8	72	137.0	84	143.0
消去	売上高	△1,760		△1,953		△192	—	△192	—
	営業利益	95	—	96	—	0	—	0	—
連結合計	売上高	8,647		9,270		622	107.2	863	110.0
	営業利益	468	5.4	645	7.0	176	137.7	187	140.0

※国内・海外関係会社は単純合算

# KOITO (5) 単独損益 前年比較

(単位 金額:億円、率:%)

	当期実績		次期計画		比較			
	(22/4~23/3)		(23/4~24/3)					
売上高	2,978	100.0	3,400	100.0	421	114		
売上原価	2,616	87.8	2,947	86.7	330			
売上総利益	362	12.2	453	13.3	90	125		
販管費	238	8.0	248	7.3	9			
営業利益	123	4.1	205	6.0	81	166		
営業外損益	208	7.0	170	5.0	△38			
経常利益	331	11.1	375	11.0	44	113		
特別損益	8	0.3	△7	-	△15			
税引前利益	340	11.4	368	10.8	27	108		
当期純利益	256	8.6	270	7.9	13	105		
							◎営業利益	81 億円
							・量の変動等による影響	122
							・市況高騰・費用値上り影響	△3
							・売価率悪化	△29
							・材料CD	24
								△5
							・新製品開発	△2
							・先行研究開発	△24
								△26
							・その他	△7
							◎営業外損益	△38 億円
							・受取配当金の減	△32
							◎特別損益	△15 億円
							・固定資産売却益の減	△119
							・投資有価証券評価損の減	101



# KOITO (7) 中国・アジア損益 前年比較

(単位 金額:億円、率:%)

		当期実績 (22/4~23/3)	次期計画 (23/4~24/3)	比較				利益増減
						為替影響前		
中国	売上高	974	1,005	30	103	67	107	◎営業利益 30 億円
	営業利益	33	62	28	184	30	192	・量の変動等による影響 20
	率	3.4	6.2					・市況高騰・費用値上り影響 0
								・売価率悪化 $\Delta 25$ } 8
								・材料CD 33
								・新製品/生産対応 $\Delta 6$
								・その他 8
アジア	売上高	1,506	1,507	0	100	78	105	◎営業利益 1 億円
	営業利益	150	144	$\Delta 6$	96	1	101	・量の変動等による影響 7
	率	10.0	9.6					・市況高騰・費用値上り影響 2
								・売価率悪化 $\Delta 25$ } $\Delta 4$
								・材料CD 21
								・新製品/生産対応 $\Delta 4$



# KOITO (8) 連結設備投資 (地域別)

		前期実績 〔21/4～ 22/3〕	当期実績 〔22/4～ 23/3〕	次期計画 〔23/4～ 24/3〕	前年比較		
					増 減	比 率	摘 要
日 本	一 般	52	106	105	△1	99	・本社移転関連の減、 CN対応等の増
	金 型	46	48	45	△3	94	
	小糸製作所	98	154	150	△3	98	
	小糸九州	34	41	10	△31	25	・金型の減
	そ の 他	18	30	36	6	120	
	計	150	224	196	△28	88	
海 外	米 州	65	108	155	47	143	・NAL+25億円、メキシコ+19億円
	欧 州	30	7	14	7	203	
	中 国	51	37	58	21	156	・福州小糸+18億円
	ア ジ ア	52	48	62	13	127	・インドネシア+13億円
	計	199	200	288	88	144	為替影響前+100億円、150%
	合 計	348	424	484	60	114	為替影響前+72億円、117%
	(発注額)	(343)	(427)	(420)	(△7)	(98)	
	減価償却費	357	416	426	10	102	
	(内 小糸製作所	105	110	131	21	119	)