

Koito

2024年3月期
第2四半期決算説明会

2023年11月6日（月）

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 . 第 2 四半期決算説明

2024年3月期(2023年度)第2四半期実績

KOITO (1) 連結売上高 前期比較

(1 / 10)

(単位 金額:億円、率:%)

		前期 (22/4~22/9)	当期 (23/4~23/9)	比較		為替影響前		摘 要
				指数	指数	指数	指数	
小系製作所		1,392	1,703	310	122.3	310	122.3	・国内生産台数 115% (うちトヨタ生産台数 130%)
国内 (13社)	製作グループ	718	897	179	124.9	179	124.9	
	コイト電工他	191	163	△28	85.3	△28	85.3	
計		909	1,060	151	116.6	151	116.6	
海外 (14社※)	米州	1,243	1,466	223	118.0	106	108.5	・生産台数 109%
	欧州	195	228	32	116.7	6	103.2	・生産台数 107%
	中国	524	417	△107	79.6	△105	79.9	・生産台数 106%
	アジア	711	784	72	110.2	38	105.3	・生産台数 105%
	計	2,679	2,896	217	108.1	40	101.5	・海外生産台数 106%
消去		△825	△978	△153				<為替レート> 前期 当期
連結		4,156	4,681	525	112.6	348	108.4	米ドル 135.3円 142.6円 中国元 19.9円 19.9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 (1) 連結売上高 前期比較

(1 / 10)

(単位 金額:億円、率:%)

		前期 (22/4~22/9)	当期 (23/4~23/9)	比較		為替影響前		摘 要
				指数	指数	指数	指数	
小系製作所		1,392	1,703	310	122.3	310	122.3	・国内生産台数 115% (うちトヨタ生産台数 130%) ・日本車 79% ・中国車 124% ・その他 99%
国内 (13社)	製作グループ	718	897	179	124.9	179	124.9	
	コイト電工他	191	163	△28	85.3	△28	85.3	
計		909	1,060	151	116.6	151	116.6	
海外 (14社※)	米州	1,243	1,466	223	118.0	106	108.5	・生産台数 109%
	欧州	195	228	32	116.7	6	103.2	・生産台数 107%
	中国	524	417	△107	79.6	△105	79.9	・生産台数 106%
	アジア	711	784	72	110.2	38	105.3	・生産台数 105%
	計	2,679	2,896	217	108.1	40	101.5	・海外生産台数 106%
消去		△825	△978	△153				<為替レート> 前期 当期 米ドル 135.3円 142.6円 中国元 19.9円 19.9円
連結		4,156	4,681	525	112.6	348	108.4	

※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 (2) 連結損益 前期比較

(2 / 10)

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期		当 期		比 較	
	(22/4~22/9)		(23/4~23/9)			
売 上 高 (為替影響前)	4,156	100	4,681	100	525	112.6
			(4,504)		(348)	(108.4)
売 上 原 価	3,724	89.6	4,111	87.8	386	
売 上 総 利 益	431	10.4	570	12.2	138	132.2
販 管 費	233	5.6	244	5.2	11	
営 業 利 益	197	4.8	325	6.9	127	164.3
営 業 外 損 益	26	0.6	43	0.9	17	
経 常 利 益	224	5.4	369	7.9	145	164.7
特 別 損 益	△85	—	5	0.1	91	
税 引 前 利 益	138	3.3	374	8.0	236	270.3
当 期 純 利 益	70	1.7	255	5.5	184	363.3

・投資有価証券評価損(セプトン) : △71

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		◎ 営業利益	127 億円
	(22/4~22/9)		(23/4~23/9)					
売上高 (為替影響前)	4,156	100	4,681	100	525	112.6	・量の変動等による影響	90
			(4,504)		(348)	(108.4)	・市況高騰・費用値上り影響	9
売上原価	3,724	89.6	4,111	87.8	386			
売上総利益	431	10.4	570	12.2	138	132.2	・売価率悪化	△54
販管費	233	5.6	244	5.2	11		・材料CD	63
営業利益	197	4.8	325	6.9	127	164.3		9
営業外損益	26	0.6	43	0.9	17		・新製品開発	△15
経常利益	224	5.4	369	7.9	145	164.7	・生産対応	△4
特別損益	△85	—	5	0.1	91		・先行研究開発	△9
税引前利益	138	3.3	374	8.0	236	270.3	・その他(製品保証引当金取崩他)	36
当期純利益	70	1.7	255	5.5	184	363.3	・為替影響	10

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		
	(22/4~22/9)		(23/4~23/9)				
							【 営業利益の増 127 億円】
売上高 (為替影響前)	4,156	100	4,681	100	525	112.6	◎ 営業外損益(為替差損益他) 17 億円
			(4,504)		(348)	(108.4)	
売上原価	3,724	89.6	4,111	87.8	386		【 経常利益の増 145 億円】
売上総利益	431	10.4	570	12.2	138	132.2	◎ 特別損益 91 億円
販管費	233	5.6	244	5.2	11		
営業利益	197	4.8	325	6.9	127	164.3	・前期投資有価証券評価損(セプトン) 71
営業外損益	26	0.6	43	0.9	17		・投資有価証券売却益(政策保有株) 11 他
経常利益	224	5.4	369	7.9	145	164.7	
特別損益	△85	—	5	0.1	91		
税引前利益	138	3.3	374	8.0	236	270.3	
当期純利益	70	1.7	255	5.5	184	363.3	【 当期純利益の増 184 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	1,392		1,703		310	122.3	310	122.3
	営業利益	62	4.5	137	8.0	74	220.6	74	220.6
国内関係会社	売上高	909		1,060		151	116.6	151	116.6
	営業利益	7	0.8	26	2.5	19	378.7	19	378.7
海外関係会社	米州	1,243		1,466		223	118.0	106	108.5
		△11	—	23	1.6	35	—	28	—
	欧州	195		228		32	116.7	6	103.2
		△7	—	△1	—	6	—	6	—
中国	売上高	524		417		△107	79.6	△105	79.9
	営業利益	35	6.8	0	—	△35	—	△35	—
アジア	売上高	711		784		72	110.2	38	105.3
	営業利益	70	9.9	75	9.6	5	107.6	1	101.9
海外関係会社	売上高	2,679		2,896		217	108.1	40	101.5
	営業利益	88	3.3	97	3.4	9	110.3	△1	98.7
消去	売上高	△825		△978		△153	—	△153	—
	営業利益	40	—	63	—	23	—	23	—
連結合計	売上高	4,156		4,681		525	112.6	348	108.4
	営業利益	197	4.8	325	6.9	127	164.3	116	159.1

※ 国内・海外関係会社は単純合算

KOITO (5) 单独損益 前期比較

(6 / 10)

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期 (22/4~22/9)		当 期 (23/4~23/9)		比 較	
	売 上 高	1,392	100	1,703	100	310
売 上 原 価	1,219	87.6	1,449	85.1	229	
売 上 総 利 益	172	12.4	253	14.9	80	146.9
販 管 費	110	7.9	116	6.8	5	
営 業 利 益	62	4.5	137	8.0	74	220.6
営 業 外 損 益	153	11.0	140	8.3	△13	
経 常 利 益	215	15.5	277	16.3	61	128.7
特 別 損 益	△82	—	△19	—	62	
税 引 前 利 益	133	9.6	257	15.1	124	193.6
当 期 純 利 益	108	7.8	192	11.3	83	176.9

・ 投資有価証券評価損(セプト) : △71

・ 関係会社株式評価損 (BWV) : △26

KOITO (6) 単独損益 前期比較

(7/10)

(単位 金額:億円、率:%)

	前 期 (22/4~22/9)		当 期 (23/4~23/9)		比 較			
							◎ 営業利益	74 億円
売上高	1,392	100	1,703	100	310	122.3	・量の変動等による影響	68
売上原価	1,219	87.6	1,449	85.1	229		・市況高騰・費用値上り影響	0
売上総利益	172	12.4	253	14.9	80	146.9		
販管費	110	7.9	116	6.8	5			
営業利益	62	4.5	137	8.0	74	220.6	・売価率悪化	Δ10
営業外損益	153	11.0	140	8.3	Δ13		・材料CD	11
経常利益	215	15.5	277	16.3	61	128.7		1
特別損益	Δ82	—	Δ19	—	62		・先行研究開発	Δ9
税引前利益	133	9.6	257	15.1	124	193.6	・その他(製品保証引当金取崩他)	14
当期純利益	108	7.8	192	11.3	83	176.9		

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		
	(22/4~22/9)		(23/4~23/9)				
売上高	1,392	100	1,703	100	310	122.3	【営業利益の増 74 億円】
売上原価	1,219	87.6	1,449	85.1	229		◎ 営業外損益(受取配当金の減他) Δ13 億円
売上総利益	172	12.4	253	14.9	80	146.9	【経常利益の増 61 億円】
販管費	110	7.9	116	6.8	5		◎ 特別損益 62 億円
営業利益	62	4.5	137	8.0	74	220.6	・前期投資有価証券評価損(セプトン) 71
営業外損益	153	11.0	140	8.3	Δ13		・投資有価証券売却益(政策保有株) 11
経常利益	215	15.5	277	16.3	61	128.7	・関係会社株式評価損(BWV) Δ26、他
特別損益	Δ82	—	Δ19	—	62		【当期純利益の増 83 億円】
税引前利益	133	9.6	257	15.1	124	193.6	
当期純利益	108	7.8	192	11.3	83	176.9	



Ⅱ. 通期の見通し

2024年3月期(2023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

	21年度		22年度		23年度						
		前年比		前年比	上期	前同比	下期	上期比	前同比		前年比
日本	755	95%	810	107%	427	115%	463	109%	106%	890	110%
北米	1,327	101%	1,507	114%	816	109%	764	94%	100%	1,580	105%
欧州	1,131	91%	1,236	109%	605	107%	685	113%	102%	1,290	104%
中国	2,621	93%	2,675	102%	1,391	106%	1,409	101%	104%	2,800	105%
ASEAN	369	131%	448	121%	202	97%	227	112%	95%	430	96%
インド	450	122%	561	125%	296	106%	304	102%	108%	600	107%
南米	243	111%	276	113%	148	105%	142	96%	105%	290	105%
その他	553	100%	608	110%	316	109%	323	102%	102%	640	105%
世界合計	7,448	98%	8,121	109%	4,202	107%	4,318	103%	103%	8,520	105%

(19年度 8,152)

(19比 105%)

KOITO (2) 連結売上高 当上期比較

(単位 金額:億円、率:%)

		当上期実績 (23/4~23/9)	当下期計画 (23/10~24/3)	比較		為替影響前		摘要
				指数	指数	指数	指数	
小糸製作所		1,703	1,776	73	104	73	104	・国内生産台数 109% (トヨタ105%、うちレクス96%)
国内 (13社)	製作グループ	897	897	0	100	0	100	
	コイト電工他	163	307	144	189	144	189	・公共事業関連の増
	計	1,060	1,205	145	114	145	114	
海外 (14社※)	米州	1,466	1,438	△28	98	49	103	・生産台数94%
	欧州	228	238	9	104	27	112	・生産台数113%
	中国	417	392	△24	94	4	101	・生産台数101%
	アジア	784	774	△9	99	45	106	・生産台数104%
	計	2,896	2,844	△52	98	126	104	・海外生産台数102%
消去		△978	△1,058	△79				<為替レート> 上期実績 下期計画 米ドル 142.6円 135.0円 中国元 19.9円 18.5円
連結		4,681	4,768	86	102	265	106	・世界生産台数103% <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 当上期比較

(単位 金額:億円、率:%)

	当上期実績		当下期計画		比較		
	(23/4~23/9)		(23/10~24/3)				
売上高 (為替影響前)	4,681	100.0	4,768	100.0	86	102	◎営業利益 9億円
			(4,947)		(265)	(106)	・量の変動等による影響 63
売上原価	4,111	87.8	4,180	87.7	69		・市況高騰・費用値上り影響 Δ2
売上総利益	570	12.2	587	12.3	17	103	・売価率悪化 Δ11
販管費	244	5.2	253	5.3	8		・材料CD 11
営業利益 (為替影響前)	325	6.9	334	7.0	9	103	・新製品開発 Δ17
			(343)		(18)	(106)	・生産対応 Δ3
営業外損益	43	0.9	16	0.3	Δ27		・先行研究開発 Δ6
経常利益	369	7.9	350	7.4	Δ18	95	・その他(単独Δ22、他+5) Δ17
特別損益	5	0.1	Δ1	—	Δ7		・為替影響 Δ9
税引前利益	374	8.0	349	7.3	Δ25	93	◎営業外損益(上期 為替差益等) Δ27億円
当期純利益	255	5.5	229	4.8	Δ25	90	◎特別損益(上期 投資有価証券売却益等) Δ7億円

KOITO (4) 国内/海外別損益 当上期比較

(単位 金額:億円、率:%)

		当上期実績		当下期計画		比較		為替影響前	
小糸製作所	売上高	1,703		1,776		73	104.3	73	104.3
	営業利益	137	8.0	107	6.1	△29	78.7	△29	78.7
国内関係会社	売上高	1,060		1,205		145	113.7	145	113.7
	営業利益	26	2.5	62	5.2	35	232.1	35	232.1
米州	売上高	1,466		1,438		△28	98.1	49	103.4
	営業利益	23	1.6	29	2.0	5	122.4	6	128.3
欧州	売上高	228		238		9	104.4	27	112.1
	営業利益	△1	—	10	4.2	11	—	11	—
中国	売上高	417		392		△24	94.1	4	101.1
	営業利益	0	—	14	3.7	14	—	16	—
アジア	売上高	784		774		△9	98.8	45	105.7
	営業利益	75	9.6	73	9.5	△2	97.3	2	103.8
海外関係会社	売上高	2,896		2,844		△52	98.2	126	104.4
	営業利益	97	3.4	127	4.5	29	130.2	37	138.7
消去	売上高	△978		△1,058		△79	—	△79	—
	営業利益	63	—	37	—	△26	—	△26	—
連結合計	売上高	4,681		4,768		86	101.9	265	105.7
	営業利益	325	6.9	334	7.0	9	103.0	18	105.5

※国内・海外関係会社は単純合算

KOITO (5) 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			
	(23/4~23/9)		(23/10~24/3)					
売上高	1,703	100.0	1,776	100.0	73	104	◎営業利益 Δ29 億円	
売上原価	1,449	85.1	1,545	87.0	95		・量の変動等による影響 15	
売上総利益	253	14.9	231	13.0	Δ21	91	・市況高騰・費用値上り影響 2	
販管費	116	6.8	123	7.0	7		・売価率悪化 Δ8 } Δ6	
営業利益	137	8.0	107	6.1	Δ29	79	・材料CD 2 }	
営業外損益	140	8.3	54	3.1	Δ86		・新製品開発 Δ12 } Δ18	
経常利益	277	16.3	162	9.1	Δ114	58	・先行研究開発 Δ6 }	
特別損益	Δ19	-	Δ1	-	18		・その他 Δ22	
税引前利益	257	15.1	161	9.1	Δ96	62	◎営業外損益 Δ86 億円	
当期純利益	192	11.3	117	6.6	Δ74	61	・受取配当金 Δ68	
							・上期 為替差益 Δ10	
							◎特別損益 18 億円	
							・上期 関係会社株式評価損 26	
							・上期 投資有価証券売却益 Δ11	

KOITO (6) 連結売上高 前年比較

(単位 金額:億円、率:%)

		前期実績 (22/4~23/3)	当期計画 (23/4~24/3)	比較		為替影響前		摘要
					指数		指数	
小糸製作所		2,978	3,480	501	117	501	117	・国内生産台数 110% (うちトヨタ生産台数123%)
国内 (13社)	製作グループ	1,539	1,795	255	117	255	117	
	コイト電工他	462	471	8	102	8	102	
	計	2,001	2,266	264	113	264	113	
海外 (14社※)	米州	2,525	2,905	379	115	254	110	・生産台数105%
	欧州	416	467	50	112	22	105	・生産台数104%
	中国	974	810	△164	83	△141	85	・生産台数105%
	アジア	1,506	1,559	52	104	39	103	・生産台数103%
	計	5,427	5,741	313	106	168	103	・海外生産台数104%
消去		△1,760	△2,037	△276				<為替レート>前期実績 当期計画 米ドル 136.0円 138.8円 中国元 19.7円 19.2円
連結		8,647	9,450	802	109	658	108	・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 (7) 連結損益 前年比較

(単位 金額:億円、率:%)

	前期実績 (22/4~23/3)		当期計画 (23/4~24/3)		比較			
売上高 (為替影響前)	8,647	100.0	9,450	100.0	802	109		
売上原価	7,688	88.9	8,292	87.7	603			
売上総利益	958	11.1	1,158	12.3	199	121		
販管費	489	5.7	498	5.3	8			
営業利益 (為替影響前)	468	5.4	660	7.0	191	141		
営業外損益	16	0.2	60	0.6	43			
経常利益	485	5.6	720	7.6	234	148		
特別損益	5	0.1	4	0	△1			
税引前利益	490	5.7	724	7.7	233	148		
当期純利益	296	3.4	485	5.1	188	164		
							◎営業利益	191 億円
							・量の変動等による影響	189
							・市況高騰・費用値上り影響	14
							・売価率悪化	△120
							・材料CD	137
							・新製品開発	△40
							・生産対応	△8
							・先行研究開発	△24
							・その他(単独+21、他+14)	35
							・為替影響	8
							◎営業外損益	43 億円
							・前期 為替差損	20
							・当期 為替差益	27
							◎特別損益	△1 億円

KOITO (8) 国内/海外別損益 前年比較

(単位 金額:億円、率:%)

		前期実績		当期計画		比較		為替影響前	
小糸製作所	売上高	2,978		3,480		501	116.8	501	116.8
	営業利益	123	4.1	245	7.0	121	198.3	121	198.3
国内関係会社	売上高	2,001		2,266		264	113.2	264	113.2
	営業利益	52	2.6	89	3.9	36	168.5	36	168.5
米州	売上高	2,525		2,905		379	115.0	254	110.1
	営業利益	16	0.7	53	1.8	36	314.5	29	273.5
欧州	売上高	416		467		50	112.2	22	105.5
	営業利益	△6	—	9	1.9	15	—	15	—
中国	売上高	974		810		△164	83.1	△141	85.5
	営業利益	33	3.4	14	1.7	△19	41.6	△18	44.0
アジア	売上高	1,506		1,559		52	103.5	39	102.6
	営業利益	150	10.0	149	9.6	△1	99.1	△3	97.6
海外関係会社	売上高	5,427		5,741		313	105.8	168	103.1
	営業利益	196	3.6	225	3.9	28	114.6	20	110.3
消去	売上高	△1,760		△2,037		△276	—	△276	—
	営業利益	95	—	101	—	5	—	5	—
連結合計	売上高	8,647		9,450		802	109.3	658	107.6
	営業利益	468	5.4	660	7.0	191	140.9	183	139.1

※国内・海外関係会社は単純合算

KOITO (9) 単独損益 前年比較

(単位 金額:億円、率:%)

	前期実績		当期計画		比較		
	(22/4~23/3)		(23/4~24/3)				
売上高	2,978	100.0	3,480	100.0	501	117	◎営業利益 121 億円
売上原価	2,616	87.8	2,995	86.1	378		・量の変動等による影響 132
売上総利益	362	12.2	485	13.9	122	134	・市況高騰・費用値上り影響 2
販管費	238	8.0	240	6.9	1		・売価率悪化 $\Delta 28$
営業利益	123	4.1	245	7.0	121	198	・材料CD 24 } $\Delta 4$
営業外損益	208	7.0	195	5.6	$\Delta 13$		・新製品開発 $\Delta 6$
経常利益	331	11.1	440	12.6	109	133	・先行研究開発 $\Delta 24$ } $\Delta 30$
特別損益	8	0.3	$\Delta 21$	-	$\Delta 29$		・その他 21
税引前利益	340	11.4	419	12.0	78	123	◎営業外損益 $\Delta 13$ 億円
当期純利益	256	8.6	310	8.9	53	121	・受取配当金の減 $\Delta 18$
							◎特別損益 $\Delta 29$ 億円
							・前期 固定資産売却益 $\Delta 119$
							・投資有価証券評価損の減等 90

KOITO (11) 中国・アジア損益 前年比較

(単位 金額:億円、率:%)

		前期実績 (22/4~23/3)	当期計画 (23/4~24/3)	比較				利益増減
						為替影響前		
中国	売上高	974	810	△164	83	△141	85	◎営業利益 $\Delta 18$ 億円
	営業利益	33	14	△19	42	△18	44	・量の変動等による影響 $\Delta 35$
	率	3.4	1.7					・市況高騰・費用値上り影響 0
								・売価率悪化 $\Delta 18$ } 16
								・材料CD 34
								・新製品/生産対応 $\Delta 7$
								・その他 8
アジア	売上高	1,506	1,559	52	104	39	103	◎営業利益 $\Delta 3$ 億円
	営業利益	150	149	△1	99	△3	98	・量の変動等による影響 5
	率	10.0	9.6					・市況高騰・費用値上り影響 1
								・売価率悪化 $\Delta 20$ } $\Delta 2$
								・材料CD 18
								・新製品/生産対応 $\Delta 7$

KOITO (12) 連結設備投資 (地域別)

(単位 金額:億円、率:%)

		前々期実績 〔21/4～ 22/3〕	前期実績 〔22/4～ 23/3〕	当期計画 〔23/4～ 24/3〕	前年比較		
					増 減	比 率	摘 要
日 本	一 般	52	106	101	△5	95	・本社移転関連の減、 CN対応等の増
	金 型	46	48	47	△1	99	
	小糸製作所	98	154	148	△6	96	
	小糸九州	34	41	7	△34	17	・金型の減
	そ の 他	18	30	41	11	137	
	計	150	224	196	△29	87	
海 外	米 州	65	108	154	46	142	・メキシコ+24億円、NAL+19億円
	欧 州	30	7	14	8	210	
	中 国	51	37	50	13	136	
	ア ジ ア	52	48	63	15	131	
	計	199	200	281	81	140	
	合 計	348	424	476	52	112	
	(発注額)	(343)	(427)	(456)	(29)	(107)	
	減価償却費	357	412	433	21	105	
	(内 小糸製作所	105	108	129	21	120)	