

2026年3月期 第1四半期決算説明会



2025年8月1日

株式会社小糸製作所

2026年3月期(2025年度) 第1四半期実績、及び通期業績予想

【第1四半期】

- ・売上高は、新規受注による増はあるも、中国の日本車販売不振、欧州の受注車種打切り、為替換算の影響により前期比で減収、想定比では増収。
- ・営業利益は、米州・中国等の改善合理化効果に加え、一過性要因もあり、前期比、及び想定比で増益。

【通期業績予想】

- ・当初計画未反映の関税影響△75億円(営業利益段階△28億円)を予想に織り込み、営業利益は前回比で△10億円減益の見通し。
- ・前年比較では、先行費用増、関税影響、為替影響等により減益となるが、米州・中国等の改善合理化は着実に進展。

I . 2026年3月期(2025年度) 第1四半期実績

I-(1) 1Q 連結売上高 前期比較



(単位:億円)

		前1Q実績	当1Q実績	比較		為替影響前		摘要
		(24/4~24/6)	(25/4~25/6)	増減	指数	増減	指数	
小糸製作所		762	777	+15	102%	+15	102%	国内生産台数 102%
国内 (13社)	製作グループ	399	424	+24	106%	+24	106%	(うちトヨタ生産台数 102%)
	コイト電工 他	76	86	+10	113%	+10	113%	鉄道機器、情報機器等の増
	計	476	510	+34	107%	+34	107%	
海外 (13社※)	米州	820	767	△52	94%	+46	106%	生産台数 100%
	中国	202	176	△26	87%	△10	95%	生産台数 111%
	アジア	375	375	+0	100%	+12	103%	生産台数 103%
	欧州	116	85	△30	74%	△28	75%	生産台数 96%
	計	1,515	1,404	△110	93%	+20	101%	海外生産台数 103%
消去		△456	△496	△39		△39		
連結		2,297	2,197	△100	96%	+30	101%	世界生産台数 103%
								＜為替レート＞ 前1Q実績 当1Q実績
								米ドル 158.2円 143.8円
								中国元 21.8円 19.9円

・日本車 96%
・中国車119%

※海外 地域別内訳 (米州)NAL、メキシコ、ブラジル (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 (欧州)KEL、KCZ 4

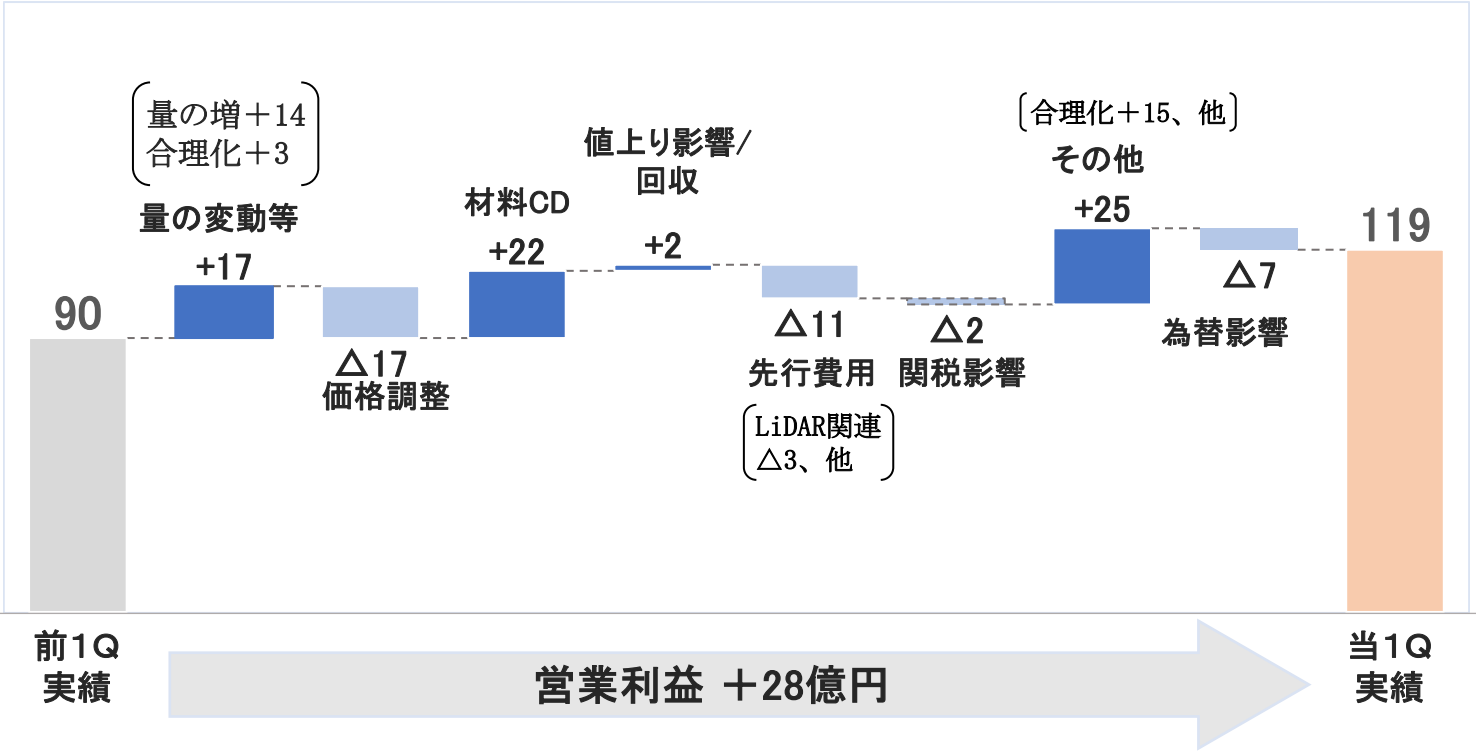
I-(2) 1Q 連結損益 前期比較



	前1Q実績 (24/4~24/6)	当1Q実績 (25/4~25/6)	比較	
			増減	指数
売上高 (為替影響前)	2,297	2,197 (2,328)	△100 (+30)	96% (101%)
売上原価	2,079	1,928	△150	
売上総利益	217	268	+50	123%
販管費	127	149	+21	
営業利益 (為替影響前) (営業利益率)	90 (3.9%)	119 (127) (5.4%)	+28 (+36)	132% (140%)
営業外損益	28	6	△21	
経常利益	118	126	+7	106%
特別損益	△5	1	+7	
税引前利益	112	127	+14	113%
当期純利益	72	101	+28	139%

営業利益 増減要因

(単位:億円)



営業外損益、特別損益 増減要因

営業外損益	△21億円	為替差損益△22億円(メキシコ△16億円/外貨預金ドル高ペソ安、他)、他
特別損益	+ 7億円	退職給付制度改定益+4億円(確定拠出年金への一部追加移行)、他

I-(3) 1Q 国内/海外別損益 前期比較

(単位:億円)

		前1Q実績 (24/4~24/6)		当1Q実績 (25/4~25/6)		比較		為替影響前	
						増減	指数	増減	指数
小糸製作所	売上高	762		777		+15	102%	+15	102%
	営業利益	△3 —		12 (1.6%)		+16	—	+16	—
国内関係会社	売上高	476		510		+34	107%	+34	107%
	営業利益	10 (2.1%)		10 (2.0%)		△0	99%	△0	99%
海外関係会社	米州	820		767		△52	94%	+46	106%
		19 (2.4%)		42 (5.6%)		+22	216%	+29	251%
	中国	202		176		△26	87%	△10	95%
		△5 —		3 (2.2%)		+9	—	+9	—
	アジア	375		375		+0	100%	+12	103%
		34 (9.1%)		39 (10.5%)		+5	116%	+6	118%
	欧州	116		85		△30	74%	△28	75%
		△0 —		△2 —		△1	—	△2	—
海外関係会社	売上高	1,515		1,404		△110	93%	+20	101%
	営業利益	47 (3.2%)		83 (6.0%)		+36	175%	+44	192%
消去他	売上高	△456		△496		△39	—	△39	—
	営業利益	36 —		12 —		△23	—	△23	—
連結合計	売上高	2,297		2,197		△100	96%	+30	101%
	営業利益	90 (3.9%)		119 (5.4%)		+28	132%	+36	140%

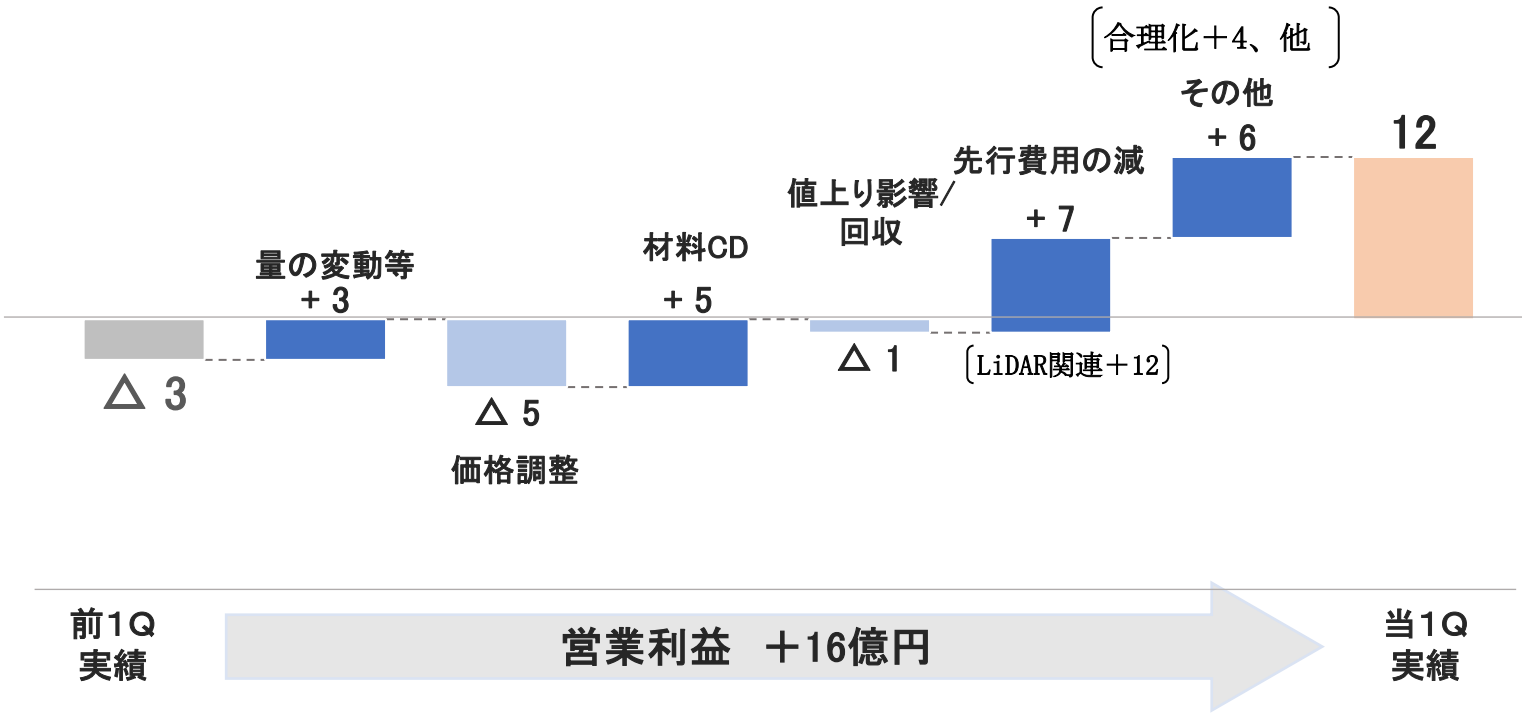
I-(4) 1Q 単独損益 前期比較



(単位:億円)

	前1Q実績 (24/4~24/6)	当1Q実績 (25/4~25/6)	比較	
			増減	指数
売上高	762	777	+15	102%
売上原価	706	704	△1	
売上総利益	56	73	16	130%
販管費	60	60	0	
営業利益	△3	12	16	—
(売上高営業利益率)	—	(1.6%)		
営業外損益	137	132	△4	
経常利益	133	144	11	109%
特別損益	△2	3	6	
税引前利益	130	148	17	114%
当期純利益	124	135	10	109%

営業利益 増減要因



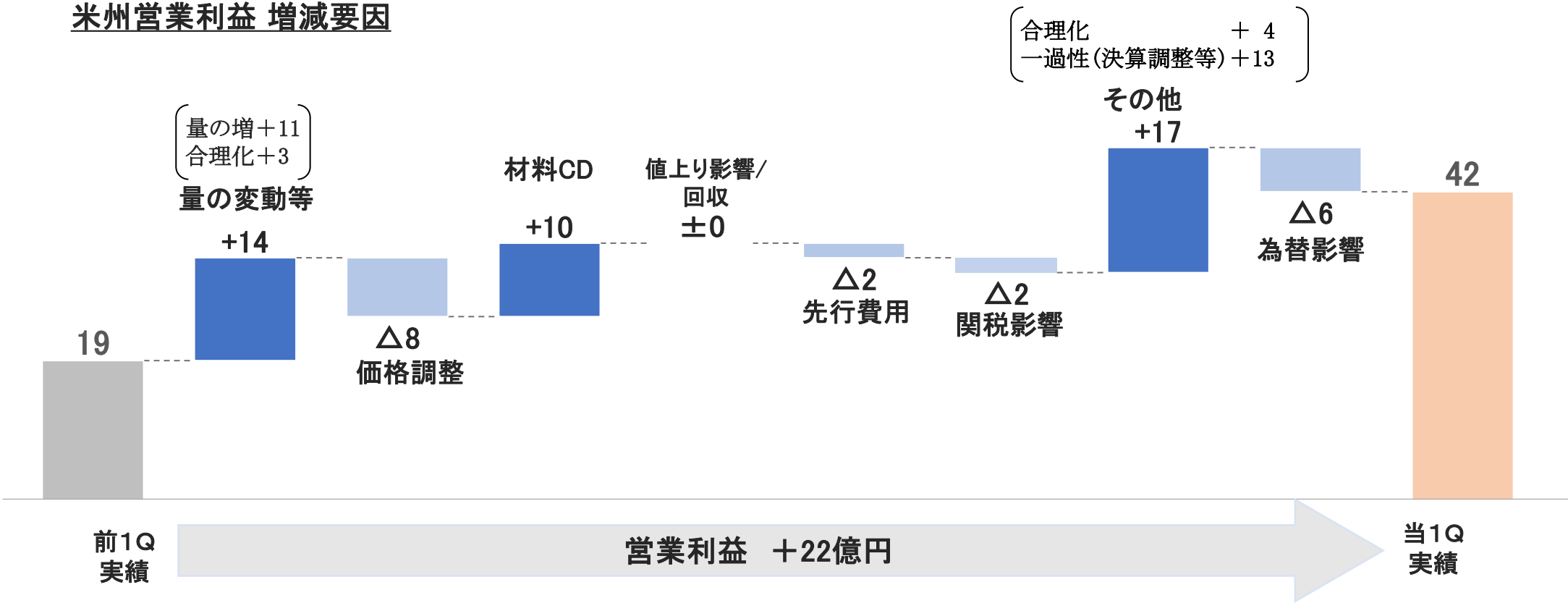
営業外損益、特別損益 増減要因

営業外損益	△4億円	為替差損益△10億円、受取利息/配当金の増+6億円、他
特別損益	+6億円	退職給付制度改定益+4億円(確定拠出年金への一部追加移行)、他

I-(5) 1Q 米州損益 前期比較

(単位:億円)

米州営業利益 増減要因



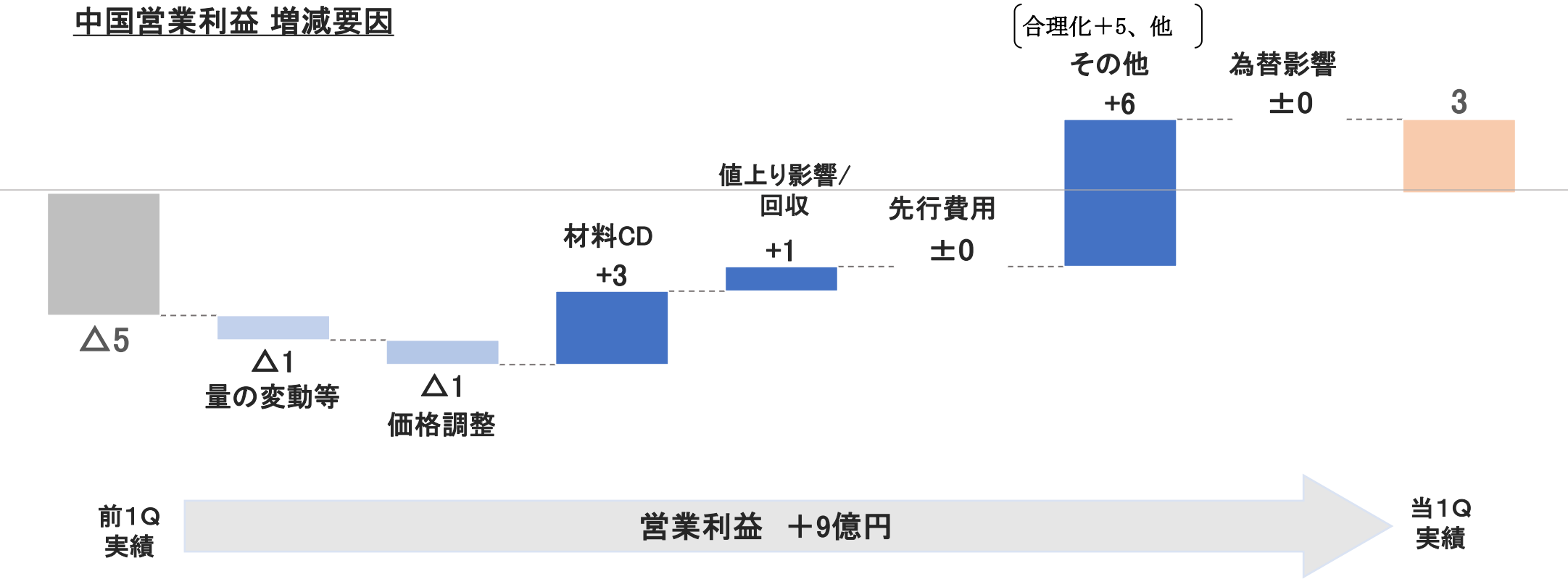
	前1Q実績 (24/4～24/6)	当1Q実績 (25/4～25/6)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	820	767	△52	94%	+46	106%
営業利益 (売上高営業利益率)	19 (2.4%)	42 (5.6%)	+22	216%	+29	251%

I-(6) 1Q 中国損益 前期比較



(単位:億円)

中国営業利益 増減要因



	前1Q実績 (24/4～24/6)	当1Q実績 (25/4～25/6)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	202	176	△26	87%	△10	95%
営業利益 (売上高営業利益率)	△5 —	3 (2.2%)	+9	—	+9	—

I-(7) 1Q 国内/海外別損益 想定比較

(単位:億円)

		当1Q想定 (25/4~25/6)		当1Q実績 (25/4~25/6)		比較		為替影響前	
						増減	指数	増減	指数
小糸製作所	売上高	750		777		+27	104%	+27	104%
	営業利益	0	—	12 (1.6%)		+12	—	+12	—
国内関係会社	売上高	499		510		+11	102%	+11	102%
	営業利益	10 (2.0%)		10 (2.0%)		+0	100%	+0	100%
海外関係会社	米州	687		767		+80	112%	+47	107%
	営業利益	14 (2.0%)		42 (5.6%)		+28	305%	+26	291%
	中国	159		176		+17	111%	+9	106%
	営業利益	△2 —		3 (2.2%)		+5	—	+5	—
	アジア	337		375		+38	111%	+15	105%
	営業利益	31 (9.2%)		39 (10.5%)		+8	128%	+6	120%
	欧州	73		85		+12	117%	+5	108%
	営業利益	△3 —		△2 —		+0	—	+1	—
海外関係会社	売上高	1,256		1,404		+148	112%	+77	106%
	営業利益	40 (3.2%)		83 (6.0%)		+43	210%	+39	199%
消去他	売上高	△475		△496		△21	—	△21	—
	営業利益	10 —		12 —		+2	—	+2	—
連結合計	売上高	2,030		2,197		+167	108%	+96	105%
	営業利益	60 (3.0%)		119 (5.4%)		+59	199%	+54	191%

【増益要因】

- ・回収前倒し+5(労務費:2Q→1Q)
- ・量の増+4

【増益要因】

- ・量の増(駆込需要等)+13
- ・回収前倒し+5
(企画台数未償却分:2Q→1Q)
- ・その他+7(決算処理 他)

Ⅱ. 2026年3月期(2025年度) 通期業績予想

Ⅱ-(1)通期業績予想の見直し

(単位:億円)

				上期	下期	年間
		1Q	2Q			
損益予想 (7/29)	売上高	2,198	2,092	4,290	4,510	8,800
	営業利益	119	31	150	210	360
	営業利益率	5.4%	1.5%	3.5%	4.7%	4.1%
	(内、関税影響)	(△2)	(△11)	(△13)	(△15)	(△28)

				上期	下期	年間
		1Q	2Q			
当初計画 (4/24)	売上高	2,030	2,143	4,173	4,507	8,680
	営業利益	60	66	126	244	370
	営業利益率	3.0%	3.1%	3.0%	5.4%	4.3%

		1Q		2Q		上期		下期		年間	
			指数		指数		指数		指数		指数
比較	売上高	167	108.2	△51	97.6	117	102.8	3	100.1	120	101.4
	営業利益	59	198.5	△35	46.8	24	119.0	△34	86.1	△10	97.3
為替影響前	売上高	96	104.7	△51	97.6	46	101.1	3	100.1	49	100.6
	営業利益	54	191.2	△35	46.8	20	115.6	△34	86.1	△14	96.1

Ⅱ-(2)年間 国内/海外別損益 当初計画比較

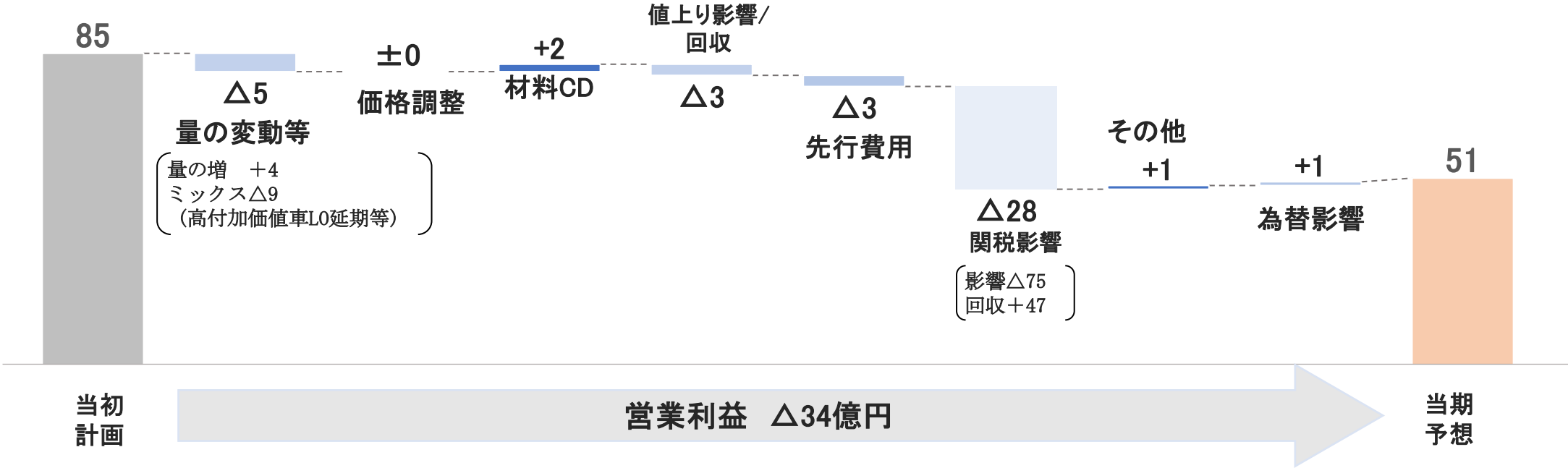
(単位:億円)

		当期計画 (25/4～26/3)	当期予想 (25/4～26/3)	比較		為替影響前	
				増減	指数	増減	指数
小糸製作所	売上高	3,350	3,350	+0	100%	+0	100%
	営業利益	60 (1.8%)	65 (1.9%)	+5	108%	+5	108%
国内関係会社	売上高	2,274	2,268	△6	100%	△6	100%
	営業利益	87 (3.8%)	85 (3.7%)	△2	98%	△2	98%
海外関係会社	米州 売上高	2,734	2,838	+104	104%	+70	103%
	米州 営業利益	85 (3.1%)	51 (1.8%)	△34	60%	△35	58%
	中国 売上高	589	599	+10	102%	+1	100%
	中国 営業利益	0 —	4 (0.7%)	+4	—	+3	—
	アジア 売上高	1,455	1,472	+17	101%	△5	100%
	アジア 営業利益	142 (9.8%)	148 (10.1%)	+6	104%	+3	103%
	欧州 売上高	286	333	+47	116%	+40	114%
	欧州 営業利益	△14 —	△5 —	+9	—	+9	—
海外関係会社	売上高	5,064	5,242	+178	104%	+107	102%
	営業利益	213 (4.2%)	198 (3.8%)	△15	93%	△19	91%
消去他	売上高	△2,008	△2,060	△52	—	△52	—
	営業利益	10 —	12 —	+2	—	+2	—
連結合計	売上高	8,680	8,800	+120	101%	+49	101%
	営業利益	370 (4.3%)	360 (4.1%)	△10	97%	△14	96%

Ⅱ-(3)年間 米州損益 当初計画との比較

(単位:億円)

米州営業利益 増減要因



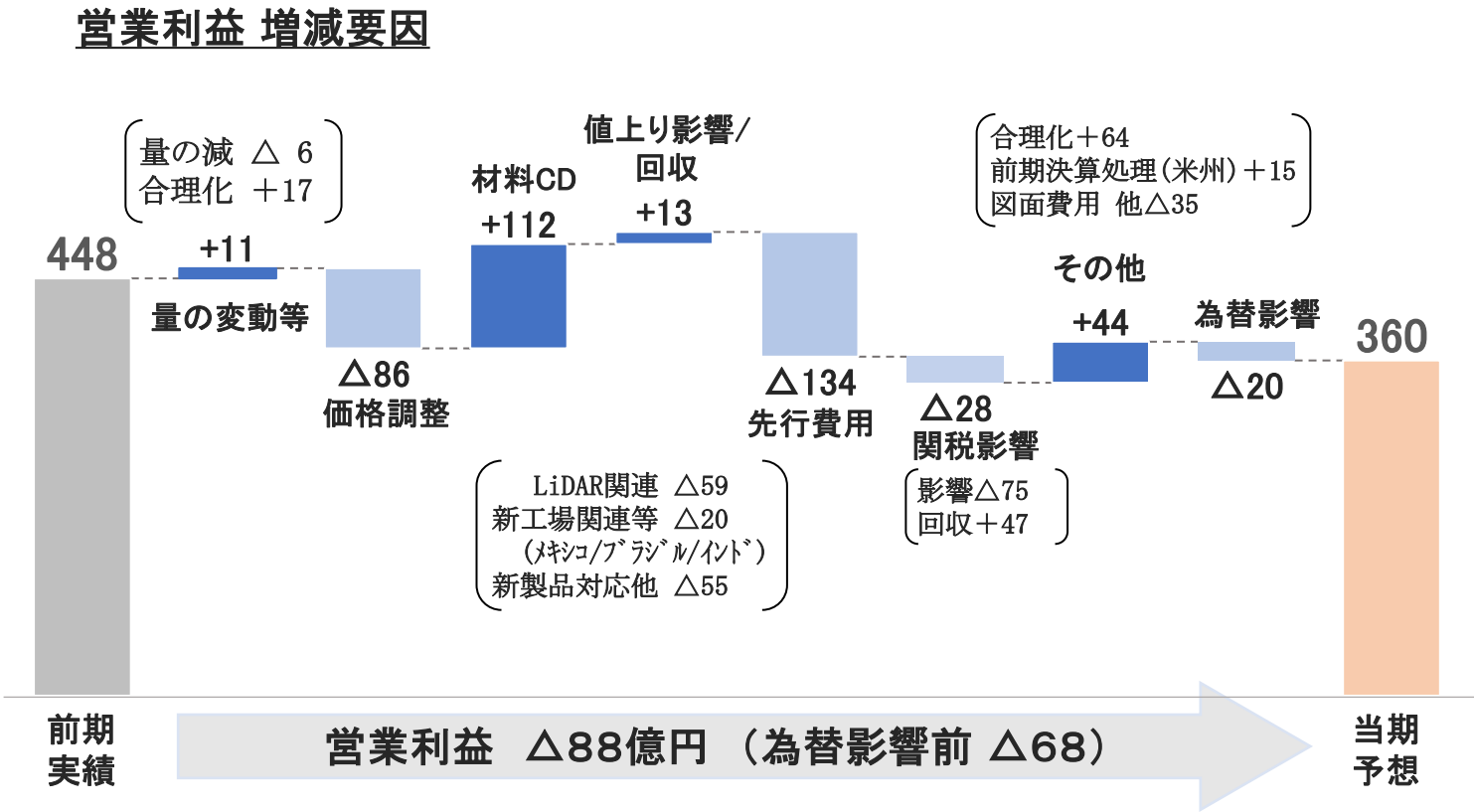
	当初計画 (25/4～26/3)	当期予想 (25/4～26/3)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	2,734	2,838	+104	104%	+70	103%
営業利益 (売上高営業利益率)	85 (3.1%)	51 (1.8%)	Δ34	60%	Δ35	58%

Ⅱ-(4) 年間 連結損益 前期比較



(単位:億円)

	前期実績 (24/4~25/3)	当期予想 (25/4~26/3)	比較	
			増減	指数
売上高 (為替影響前)	9,167	8,800 (9,263)	△367 (+95)	96% (101%)
売上原価	8,200	7,877	△323	
売上総利益	966	923	△43	95%
販管費	517	563	+45	
営業利益 (為替影響前)	448	360 (380)	△88 (△68)	80% (85%)
(営業利益率)	(4.9%)	(4.1%)		
営業外損益	42	50	+7	
経常利益	491	410	△81	83%
特別損益	154	△29	△183	
税引前利益	645	381	△264	59%
当期純利益	462	225	△237	49%



営業外損益、特別損益 増減要因

営業外損益 +7億円	24年度 為替差損 △10億円 他
特別損益 △183億円	24年度 受取補償金 86億円、投資有価証券売却益 49億円 25年度 福州小糸清算費用 22億円

Ⅱ-(5)年間 国内/海外別損益 前期比較

(単位:億円)

		前期実績 (24/4~25/3)		当期予想 (25/4~26/3)		比較		為替影響前	
						増減	指数	増減	指数
小系製作所	売上高	3,240		3,350		+109	103%	+109	103%
	営業利益	70 (2.2%)		65 (1.9%)		△5	92%	△5	92%
国内関係会社	売上高	2,185		2,268		+82	104%	+82	104%
	営業利益	92 (4.3%)		85 (3.7%)		△7	91%	△7	91%
海外関係会社	米州	売上高	3,094	2,838		△256	92%	+14	100%
		営業利益	62 (2.0%)	51 (1.8%)		△11	82%	△2	96%
	中国	売上高	706	599		△107	85%	△47	93%
		営業利益	△15 —	4 (0.7%)		+19	—	+20	—
	アジア	売上高	1,569	1,472		△97	94%	+18	101%
		営業利益	158 (10.1%)	148 (10.1%)		△10	93%	+0	100%
	欧州	売上高	364	333		△31	91%	△14	96%
		営業利益	△8 —	△5 —		+3	—	+3	—
海外関係会社	売上高	5,734		5,242		△492	91%	△29	99%
	営業利益	196 (3.4%)		198 (3.8%)		+1	101%	+21	111%
消去他	売上高	△1,993		△2,060		△66	—	△66	—
	営業利益	88 —		12 —		△76	—	△76	—
連結合計	売上高	9,167		8,800		△367	96%	+95	101%
	営業利益	448 (4.9%)		360 (4.1%)		△88	80%	△68	85%

為替レート(米ドル)

152.6

140.9

Ⅱ-(6)年間 単独損益 前期比較

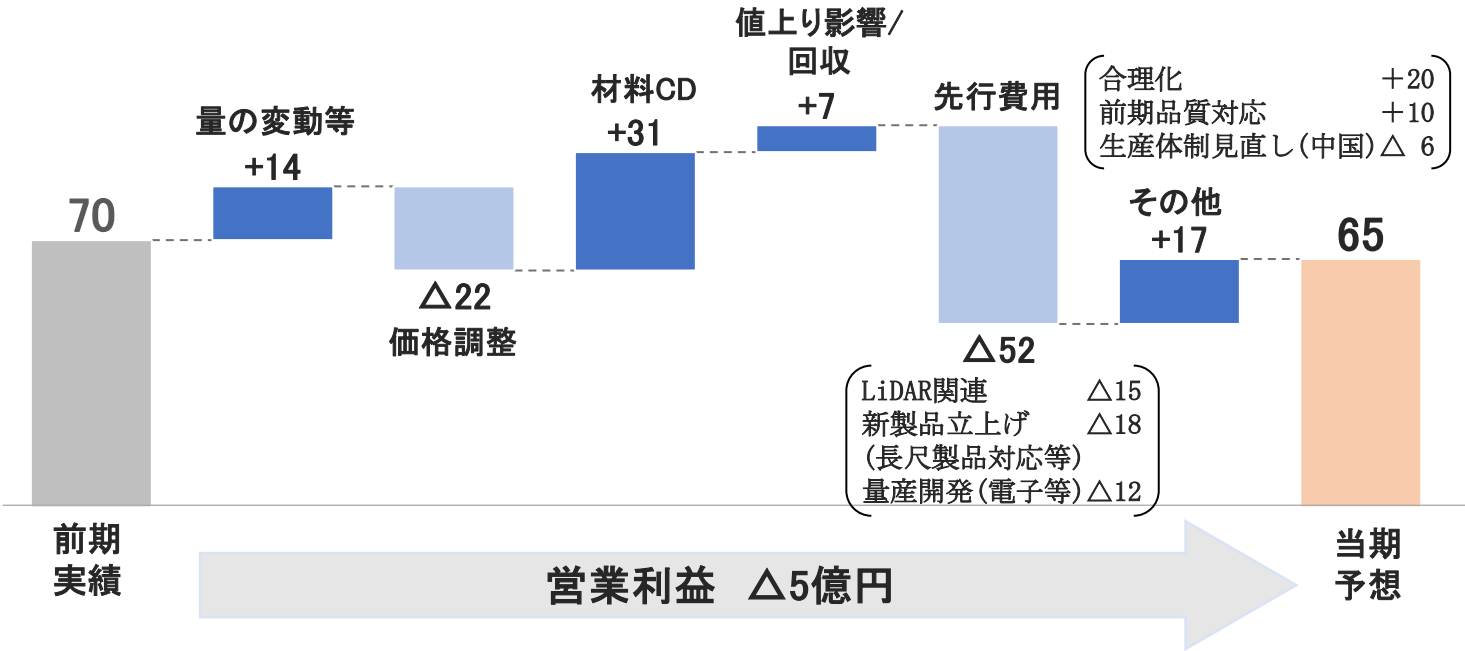
【合理化】+22億円
●生産性向上等+2(部品工程自動化等)
●管理間接費用抑制等+20
(CN投資による省エネ、開発効率化等)



(単位:億円)

	前期実績 (24/4~25/3)	当期予想 (25/4~26/3)	比較	
			増減	指数
売上高	3,240	3,350	+109	103%
売上原価	2,929	3,035	105	
売上総利益	310	315	4	101%
販管費	240	250	9	
営業利益 (売上高営業利益率)	70 (2.2%)	65 (1.9%)	△5	92%
営業外損益	231	225	△6	
経常利益	301	290	△11	96%
特別損益	115	△1	△116	
税引前利益	417	289	△128	69%
当期純利益	384	240	△144	62%

営業利益 増減要因



営業外損益、特別損益 増減要因

営業外損益	△6億円	ロイヤリティの減 △5億円、受取配当金の減 △4億円、24年度 為替差損+4億円 他
特別損益	△116億円	24年度 受取補償金 86億円、投資有価証券売却益 49億円

Ⅱ-(7)年間 米州損益 前期比較

米州営業利益 増減要因



(単位:億円)

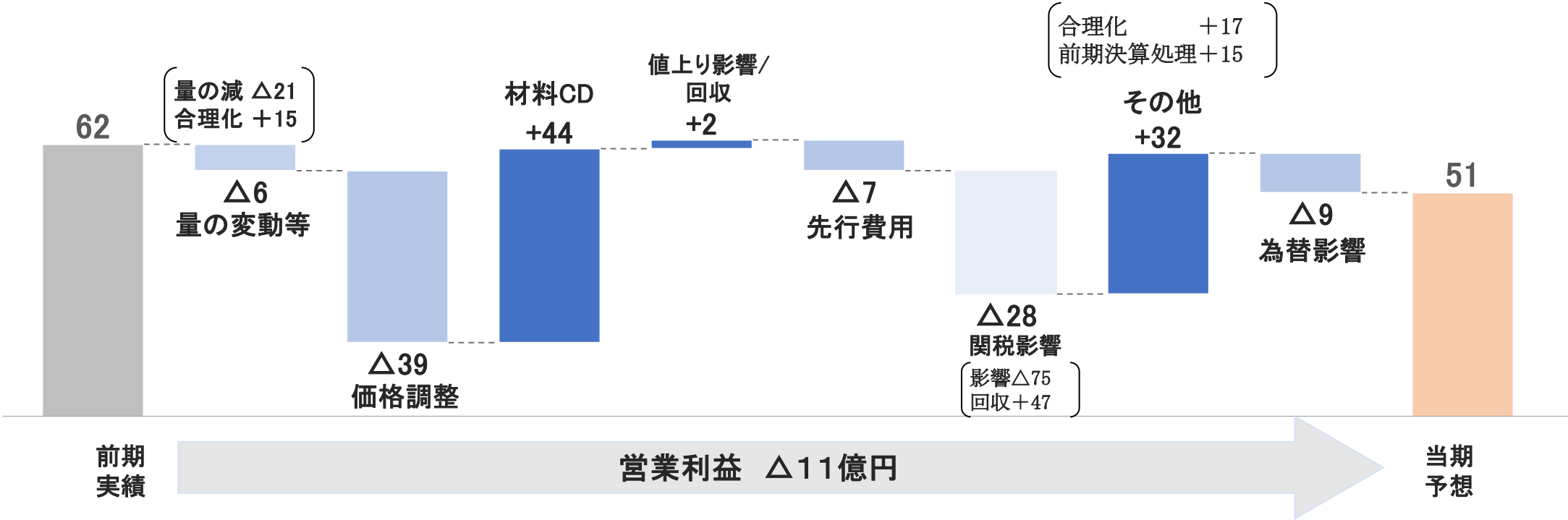
【合理化】+32億円

●生産性改善等 +15

(複合機ラインの拡大、自動外観検査導入等)

●管理間接人員適正化等+17

(設計/生産技術/管理部門等の人員適正化)



	前期実績 (24/4～25/3)	当期予想 (25/4～26/3)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	3,094	2,838	Δ256	92%	+14	100%
営業利益	62	51	Δ11	82%	Δ2	96%
(売上高営業利益率)	(2.0%)	(1.8%)				

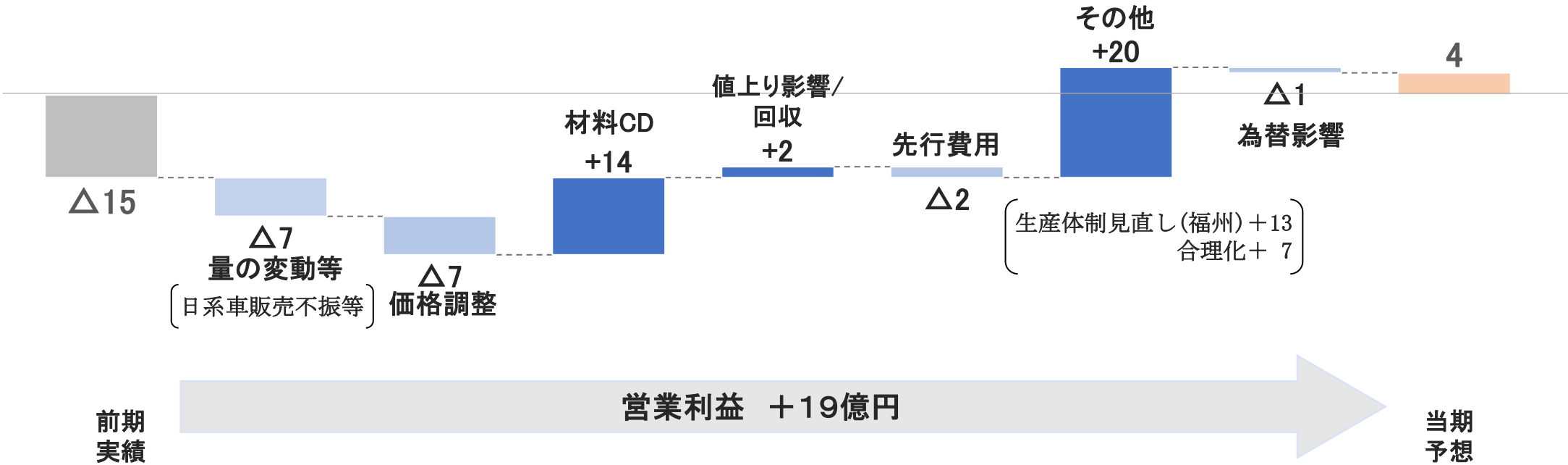
Ⅱ-(8)年間 中国損益 前期比較



中国営業利益 増減要因

- 【合理化】+20億円
- 生産体制見直し+13
(福州清算に伴う固定費の削減)
 - 管理部門省人化等+7
(離職者未補充、採用抑制、外部倉庫削減等)

(単位:億円)



	前期実績 (24/4～25/3)	当期予想 (25/4～26/3)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	706	599	Δ107	85%	Δ47	93%
営業利益 (売上高営業利益率)	Δ15	4 (0.7%)	+19	—	+20	—

Ⅱ-(9)連結業績 半期別推移

(単位:億円)

		24年度実績	25年度予想			
		年間	上期	下期	上期比	年間
連結損益	売上高	9,167	4,290	4,510	220	8,800
	営業利益	448	150	210	60	360
	営業利益率	4.9%	3.5%	4.7%	+1.2%	4.1%
	(関税影響)					
	売上高(回収)	(-)	(11)	(36)	(25)	(47)
	営業利益	(-)	(△13)	(△15)	(△2)	(△28)
	除く 関税影響					
	売上高	9,167	4,279	4,474	195	8,753
	営業利益	448	163	225	62	388
	営業利益率	4.9%	3.8%	5.0%	+1.2%	4.4%

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。