

2026年3月期 第3四半期決算説明会



2026年1月30日

株式会社小糸製作所

2026年3月期(2025年度) 第3四半期実績

【売上高】

- ・ 想定比では、半導体供給問題、関税回収の後ろ倒しの影響による米州の減等はあるものの、円安の影響、日本等での上振れにより増収。

【営業利益】

- ・ 関税影響による減益はあるものの、改善合理化活動は計画通りに進捗しており、想定比で増益。

【通期業績】

- ・ 第4四半期は、当社受注車種の販売は堅調である一方、日中関係をはじめとした地政学リスクなど見通しが不透明であるため、通期業績予想は据え置く。

(1) 3Q 連結売上高 想定比較



(単位: 億円)

		当3Q想定	当3Q実績	比較		為替影響前		摘要
		(25/10~25/12)	(25/10~25/12)	増減	指数	増減	指数	
小系製作所		877	888	+11	101%	+11	101%	国内生産台数 100%
国内 (13社)	製作グループ	476	481	+5	101%	+5	101%	(うちトヨタ生産台数96%)
	コイト電工 他	135	132	△2	99%	△2	99%	
	計	611	614	+3	101%	+3	101%	
海外 (13社※)	米州	741	788	+47	106%	△9	99%	生産台数 99%
	中国	141	164	+23	116%	+7	105%	生産台数 121%
	アジア	399	417	+18	105%	△15	96%	生産台数 99%
	欧州	93	101	+8	110%	+2	103%	生産台数 98%
	計	1,374	1,471	+97	107%	△14	99%	海外生産台数 108%
消去		△539	△543	△4		△4		
連結		2,323	2,431	+108	105%	△4	100%	世界生産台数 107%
								<為替レート> 当3Q想定 当3Q実績 米ドル 145.0円 155.8円 中国元 20.0円 22.1円

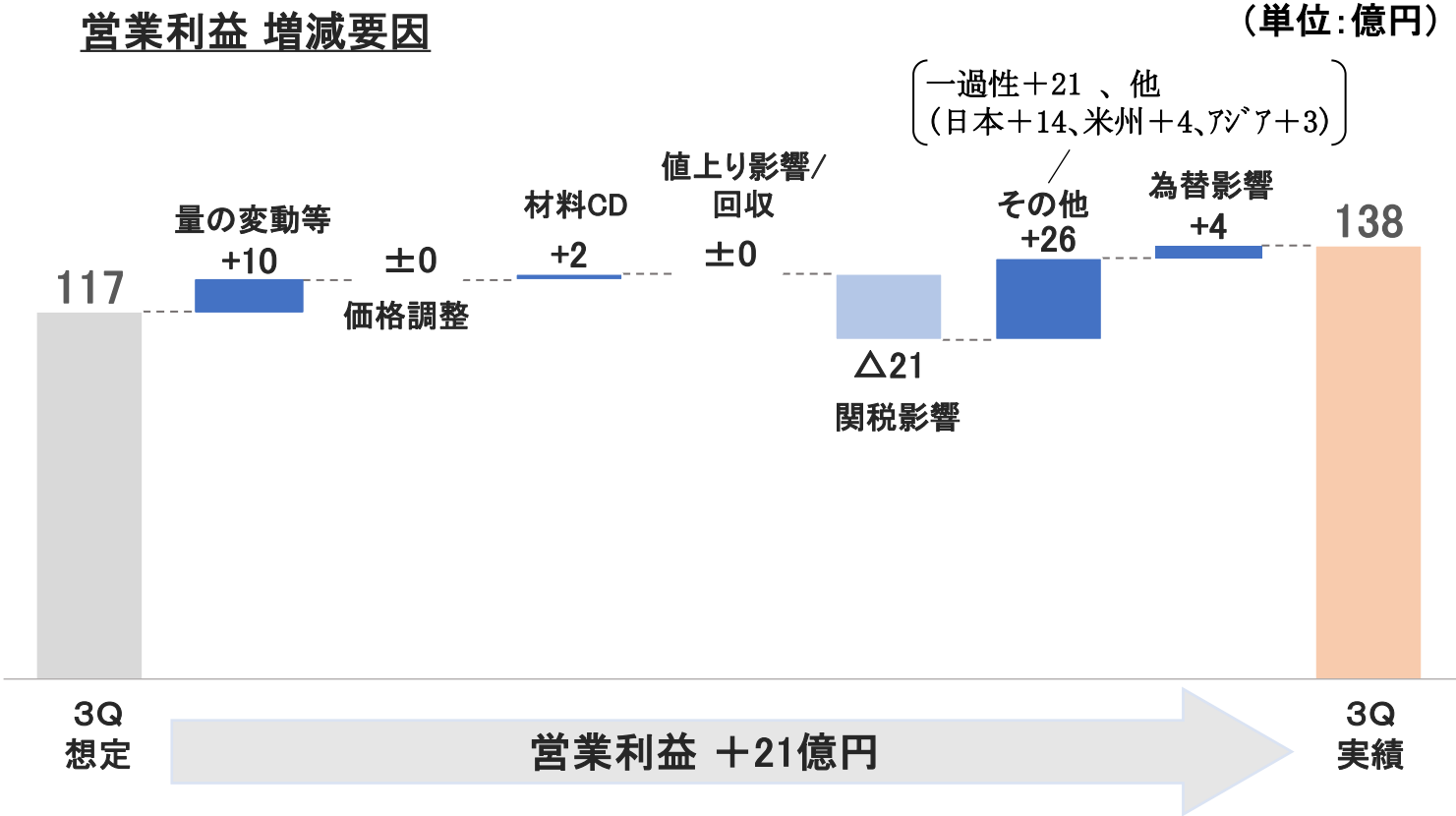
関税回収遅れ △19
除く売上高 101%

・日本車 111%
・中国車 127%

25/11月: KEL連結除外

(2) 3Q 連結損益 想定比較

	当3Q想定	当3Q実績	比較	
	(25/10~25/12)	(25/10~25/12)	増減	指数
売上高 (為替影響前)	2,323	2,431 (2,318)	+108 (△4)	105% (100%)
売上原価	2,058	2,142	+84	
売上総利益	265	289	+24	109%
販管費	148	150	+2	
営業利益 (為替影響前)	117	138 (134)	+21 (+17)	118% (115%)
(営業利益率)	(5.0%)	(5.7%)		
営業外損益	15	24	+9	
経常利益	132	163	+31	124%
特別損益	3	3	+0	
税引前利益	135	166	+31	123%
当期純利益	79	112	+33	142%



営業外損益、特別損益 増減要因

営業外損益	+9億円	受取利息+3億円、為替差損益+3億円、他
特別損益	±0億円	中国生産体制見直しに伴う設備減損損失の減+5億円、関係会社株式売却損(KEL)△5億円、他

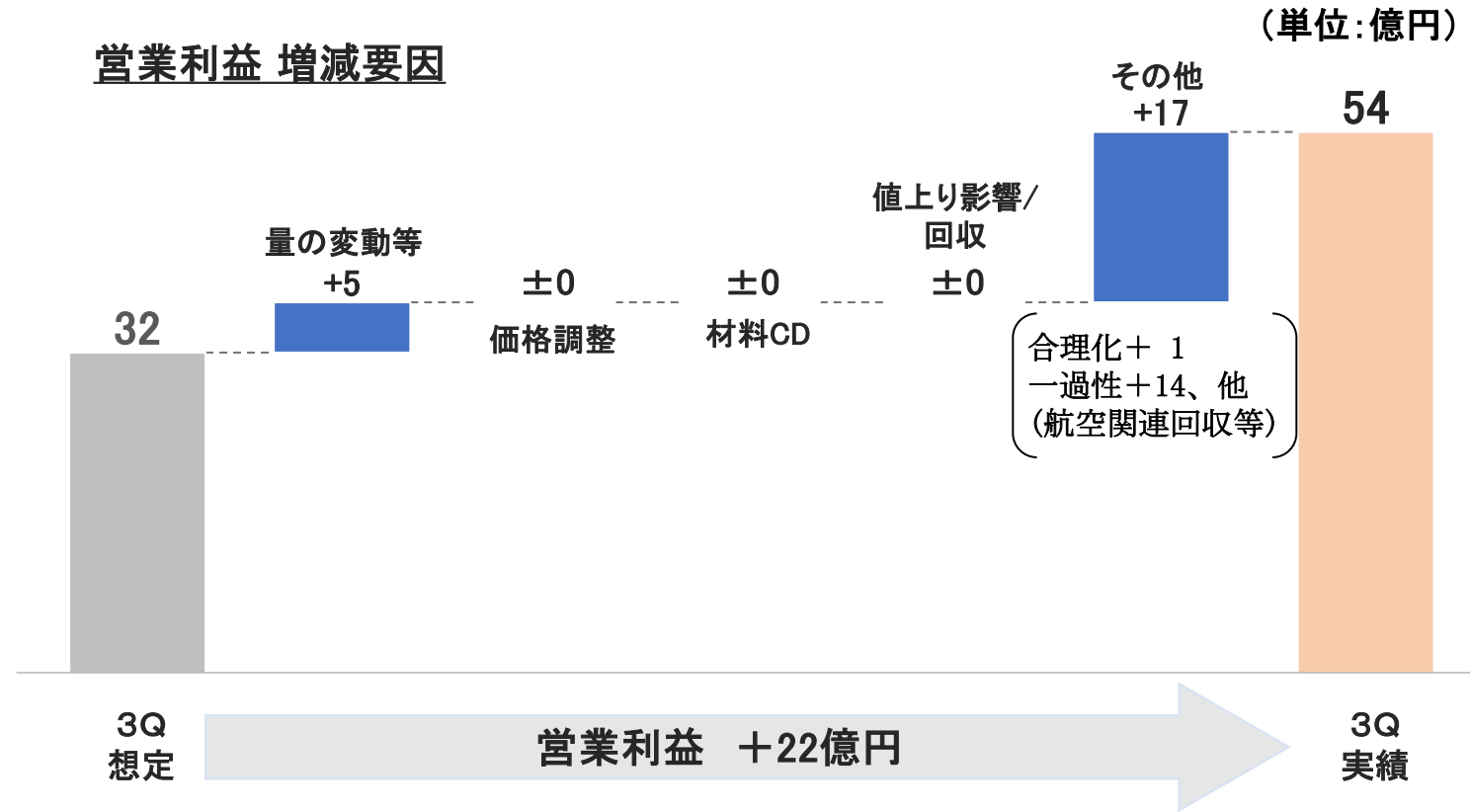
(3) 3Q 国内/海外別損益 想定比較

(単位:億円)

		当3Q想定 (25/10~25/12)		当3Q実績 (25/10~25/12)		比較		為替影響前	
						増減	指数	増減	指数
小糸製作所	売上高	877		888		+11	101%	+11	101%
	営業利益	32 (3.6%)		54 (6.1%)		+22	169%	+22	169%
国内関係会社	売上高	611		614		+3	101%	+3	101%
	営業利益	26 (4.3%)		28 (4.6%)		+2	108%	+2	108%
	米州	741		788		+47	106%	△9	99%
		26 (3.5%)		12 (1.5%)		△14	46%	△14	43%
	中国	141		164		+23	116%	+7	105%
		2 (1.4%)		6 (4.0%)		+4	331%	+3	300%
	アジア	399		417		+18	105%	△15	96%
		41 (10.3%)		47 (11.4%)		+6	117%	+2	107%
	欧州	93		101		+8	110%	+2	103%
		2 (2.2%)		4 (4.1%)		+2	210%	+1	196%
海外関係会社	売上高	1,374		1,471		+97	107%	△14	99%
	営業利益	71 (5.2%)		70 (4.8%)		+0	99%	△6	91%
消去他	売上高	△539		△543		△4	—	△4	—
	営業利益	△12 —		△14 —		△2	—	△2	—
連結合計	売上高	2,323		2,431		+108	105%	△4	100%
	営業利益	117 (5.0%)		138 (5.7%)		+21	118%	+17	115%

(4) 3Q 単独損益 想定比較

	3Q想定(10/28)	3Q実績(1/30)	比較	
	(25/10~25/12)	(25/10~25/12)	増減	指数
売上高	877	888	+11	101%
売上原価	780	770	△9	
売上総利益	97	117	+20	122%
販管費	65	63	△1	
営業利益 (売上高営業利益率)	32 (3.6%)	54 (6.1%)	+22	169%
営業外損益	28	47	+19	
経常利益	60	101	+41	169%
特別損益	20	△33	△53	
税引前利益	80	68	△11	86%
当期純利益	57	53	△3	94%



営業外損益、特別損益 増減要因

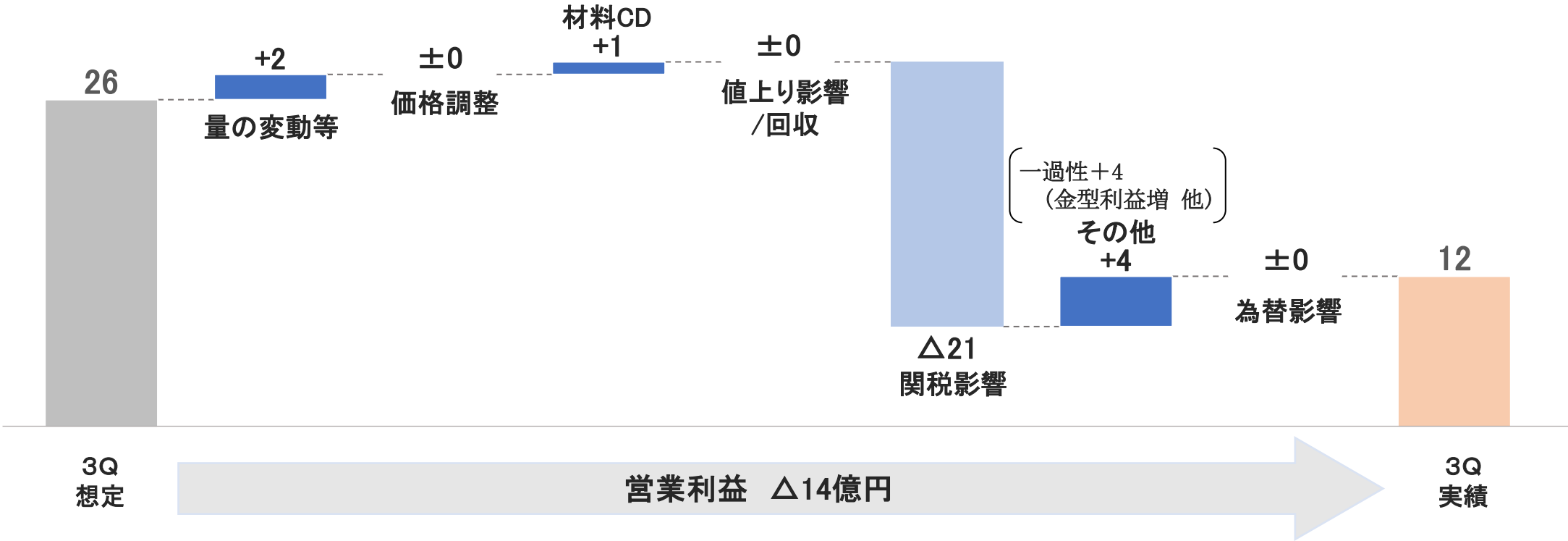
営業外損益	+19億円	受取利息及び配当金+16億円、ロイヤリティ+2億円 他
特別損益	△53億円	関係会社株式売却損(KEL)△53億円

(5) 3Q 米州損益 想定比較



米州営業利益 増減要因

(単位:億円)



	3Q想定(10/28) (25/10～25/12)	3Q実績(1/30) (25/10～25/12)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	741	788	+47	106%	△9	99%
営業利益	26	12	△14	46%	△14	43%
(売上高営業利益率)	(3.5%)	(1.5%)				
(関税除く営業利益)	(14)	(21)	(+7)			
	(2.0%)	(2.6%)	(+0.6%)			

(6) 3Q 中国損益 想定比較



中国営業利益 増減要因

(単位:億円)

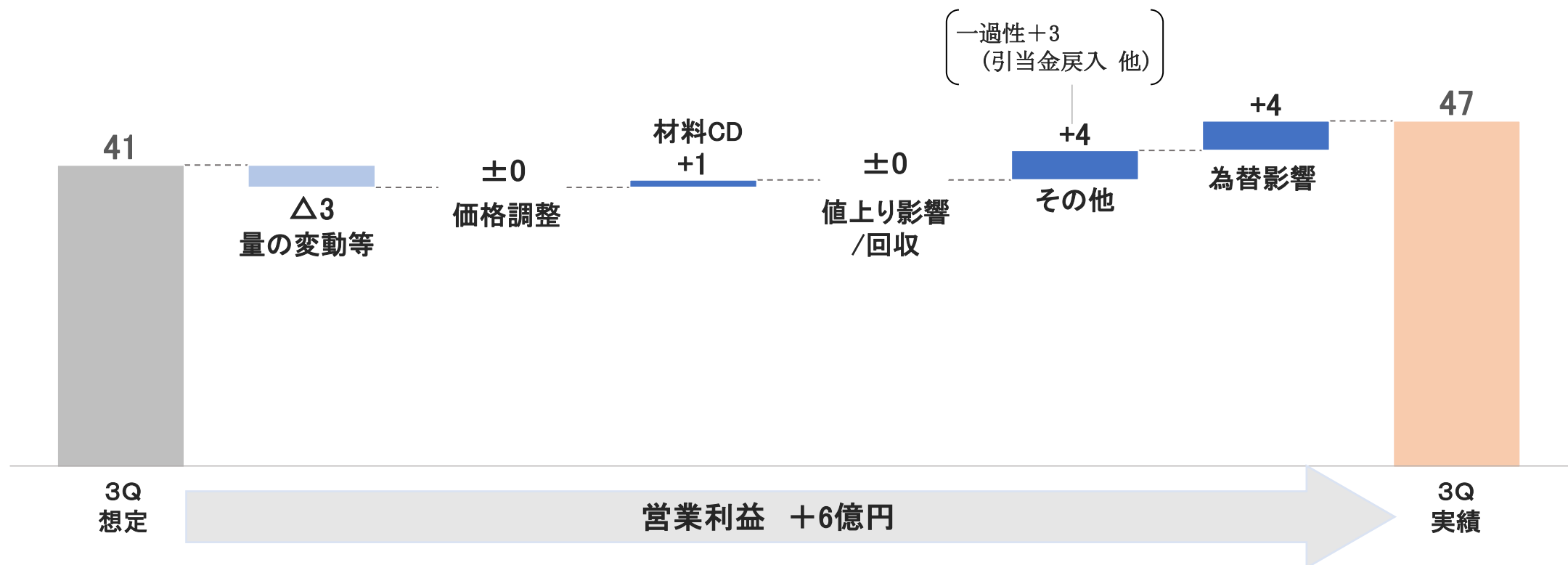


	3Q想定(10/28) (25/10～25/12)	3Q実績(1/30) (25/10～25/12)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	141	164	+23	116%	+7	105%
営業利益	2	6	+4	331%	+3	300%
(売上高営業利益率)	(1.4%)	(4.0%)				

(7) 3Q アジア損益 想定比較

アジア営業利益 増減要因

(単位:億円)



	3Q想定(10/28) (25/10～25/12)	3Q実績(1/30) (25/10～25/12)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	399	417	+18	105%	△15	96%
営業利益 (売上高営業利益率)	41 (10.3%)	47 (11.4%)	+6	117%	+2	107%

(8) 3Q 欧州損益 想定比較



欧州営業利益 増減要因

(単位:億円)



	3Q想定(10/28) (25/10～25/12)	3Q実績(1/30) (25/10～25/12)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	93	101	+8	110%	+2	103%
営業利益 (売上高営業利益率)	2 (2.2%)	4 (4.1%)	+2	210%	+1	196%

(9) 3Q 国内/海外別損益 前期比較

(単位:億円)

		前3Q実績 (24/10~24/12)		当3Q実績 (25/10~25/12)		比較		為替影響前	
						増減	指数	増減	指数
小糸製作所	売上高	847		888		+41	105%	+41	105%
	営業利益	20 (2.4%)		54 (6.1%)		+34	271%	+34	271%
国内関係会社	売上高	580		614		+34	106%	+34	106%
	営業利益	25 (4.3%)		28 (4.6%)		+2	111%	+2	111%
海外関係会社	米州	売上高	775	788		+12	102%	△16	98%
		営業利益	21 (2.8%)	12 (1.5%)		△9	56%	△10	50%
	中国	売上高	174	164		△10	94%	△16	91%
		営業利益	△3 —	6 (4.0%)		+9	—	+9	—
	アジア	売上高	397	417		+20	105%	+7	102%
		営業利益	38 (9.7%)	47 (11.4%)		+9	124%	+7	119%
	欧州	売上高	84	101		+17	121%	+5	107%
		営業利益	1 (2.2%)	4 (4.1%)		+2	223%	+1	195%
海外関係会社	売上高	1,432		1,471		+39	103%	△19	99%
	営業利益	58 (4.1%)		70 (4.8%)		+11	120%	+7	113%
消去他	売上高	△549		△543		+5	—	+5	—
	営業利益	16 —		△14 —		△30	—	△30	—
連結合計	売上高	2,310		2,431		+120	105%	+61	103%
	営業利益	120 (5.2%)		138 (5.7%)		+17	115%	+13	112%

【利益増減要因】

- ・量の増 + 7億円
- ・合理化 + 8億円
- ・一過性 + 8億円
(航空関連回収等)
- ・その他 + 11億円
(関係会社開発費等)

【利益増減要因】

- ・量の減 △11億円
- ・関税影響△ 9億円
- ・合理化 + 8億円
- ・その他 + 2億円

【利益増減要因】

- ・量の減 △2億円
- ・合理化 + 7億円
- ・その他 + 4億円

(10) 3Q 地域別合理化

・各地域の合理化は予定通りに進捗

(単位:億円)

		金額 (前期差)	活動内容
単独		+8	<ul style="list-style-type: none"> 生産性向上等 +1 (部品工程自動化等) 管理間接費用抑制等 +7 (開発効率化、CN投資による省エネ等)
海外	米 州	+8	<ul style="list-style-type: none"> 生産性改善等 +4 (合理化ラインの拡大、自動外観検査導入等) 管理間接人員適正化等 +4 (設計/生産技術/管理部門等の人員適正化)
	中 国	+7	<ul style="list-style-type: none"> 生産体制見直し +4 (福州清算に伴う固定費の削減) 管理部門省人化等 +3 (離職者未補充、採用抑制、外部倉庫削減等)
	アジア	+1	<ul style="list-style-type: none"> 費用の低減 +1 (動力費、運送費、部品等の削減)
	欧 州	+2	<ul style="list-style-type: none"> KEL除外に伴う固定費の削減等 +2
連結計		+26	—

(11) 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	上期差	年間
連結損益 (10/28公表)	売上高	9,167	4,468	4,661	192	9,130
	営業利益	448	198	251	52	450
	営業利益率	4.9%	4.4%	5.4%	+1.0%	4.9%
(関税影響)	(回収)	(-)	(0)	(36)	(36)	(36)
	(支払い)	(-)	(△19)	(△40)	(△21)	(△59)
	(ネット)	(-)	(△19)	(△4)	(15)	(△23)
除く 関税影響	売上高	9,167	4,468	4,625	156	9,094
	営業利益	448	217	255	37	473
	営業利益率	4.9%	4.9%	5.5%	+0.7%	5.2%

(参考) 3Q 連結売上高 前期比較

(単位: 億円)

		前3Q実績 (24/10~24/12)	当3Q実績 (25/10~25/12)	比較		為替影響前		摘要
				増減	指数	増減	指数	
小糸製作所		847	888	+41	105%	+41	105%	国内生産台数 97%
国内 (13社)	製作グループ	454	481	+26	106%	+26	106%	(うちトヨタ生産台数98%)
	コイト電工 他	125	132	+7	106%	+7	106%	鉄道機器、情報機器等の増
	計	580	614	+34	106%	+34	106%	
海外 (13社※)	米州	775	788	+12	102%	△16	98%	生産台数 96%
	中国	174	164	△10	94%	△16	91%	生産台数 104%
	アジア	397	417	+20	105%	+7	102%	生産台数 103%
	欧州	84	101	+17	121%	+5	107%	生産台数 96%
	計	1,432	1,471	+39	103%	△19	99%	海外生産台数 101%
消去		△549	△543	+5		+5		
連結		2,310	2,431	+120	105%	+61	103%	世界生産台数 101%
								<為替レート> 前3Q実績 当3Q実績 米ドル 154.2円 155.8円 中国元 21.3円 22.1円

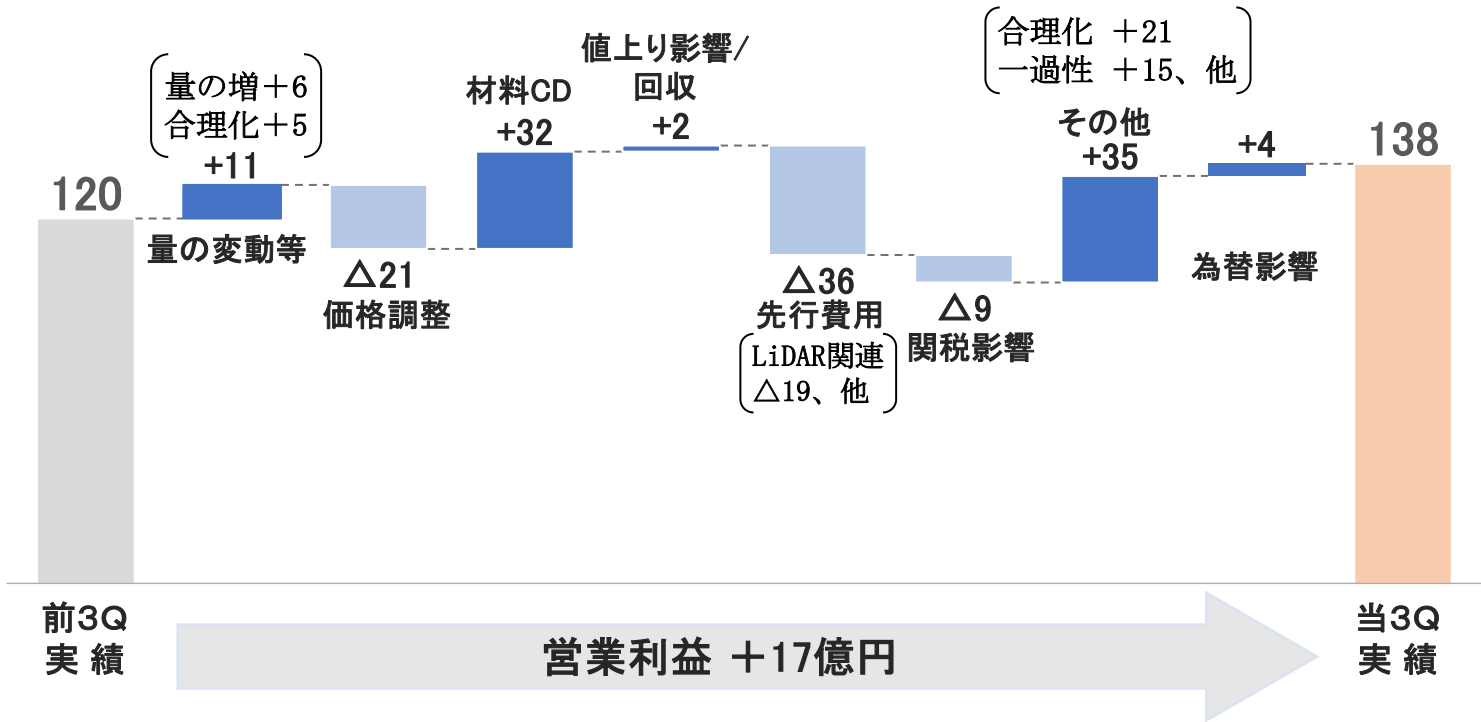
・日本車 96%
・中国車105%

(参考) 3Q 連結損益 前期比較

	前3Q実績	当3Q実績	比較	
	(24/10~24/12)	(25/10~25/12)	増減	指数
売上高	2,310	2,431	+120	105%
(為替影響前)		(2,372)	(+61)	(103%)
売上原価	2,062	2,142	+79	
売上総利益	248	289	+41	117%
販管費	127	150	+23	
営業利益	120	138	+17	115%
(為替影響前)		(134)	(+13)	(112%)
(営業利益率)	(5.2%)	(5.7%)		
営業外損益	22	24	+1	
経常利益	143	163	+19	114%
特別損益	122	3	△119	
税引前利益	266	166	△99	63%
当期純利益	179	112	△67	63%

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	+ 1億円	ブラジル工場新設補助金 +1億円、他
特別損益	△119億円	24年度: 受取補償金 △86億円 25年度: 中国生産体制見直しに伴う減損損失 △15億円、 投資有価証券売却益の減 △27億円

(参考) 3Q 単独損益 前期比較

【合理化】+ 8億円

●生産性向上等+1(部品工程自動化等)

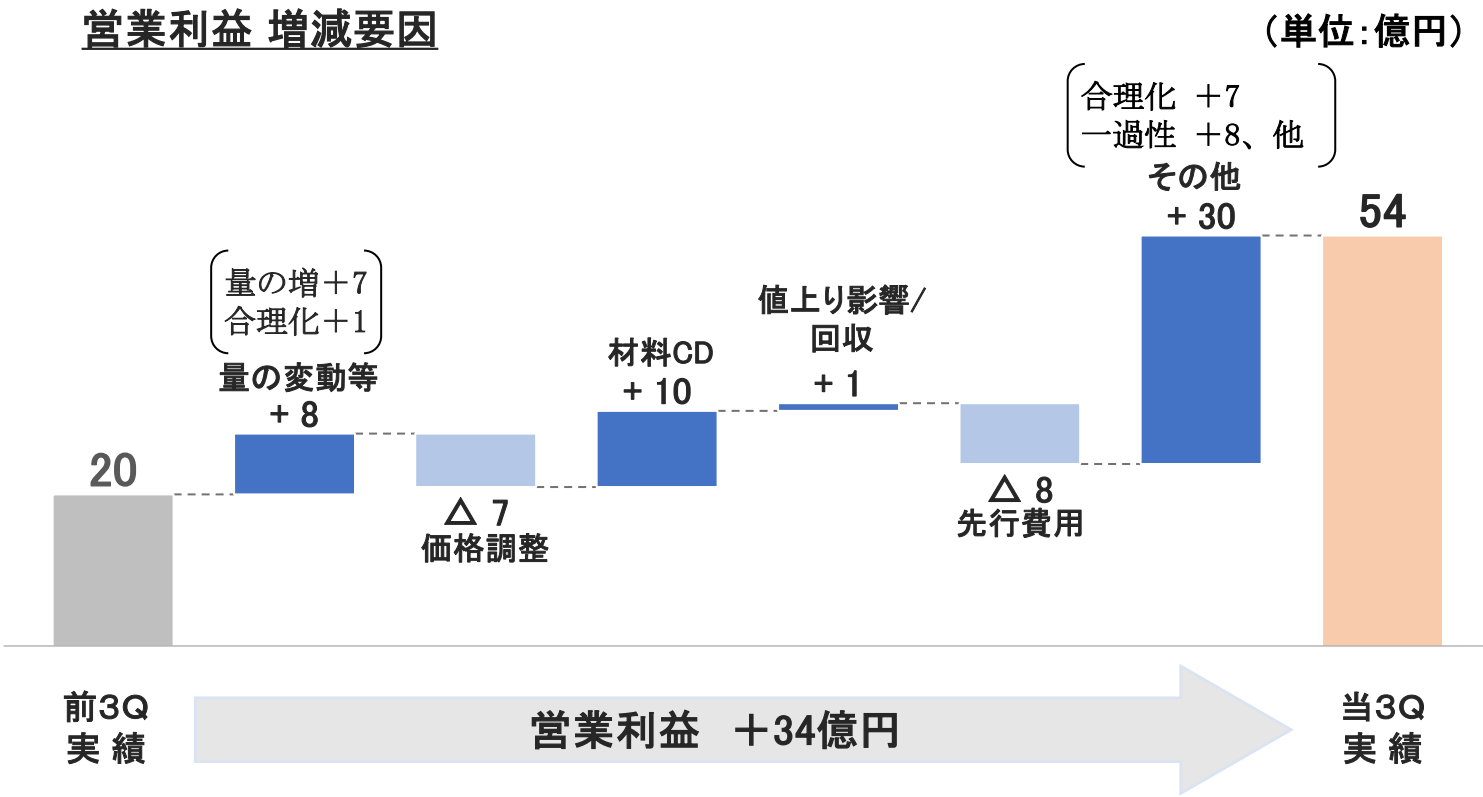
●管理間接費用抑制等+7

(開発効率化、CN投資による省エネ等)



	前3Q実績	当3Q実績	比較	
	(24/10~24/12)	(25/10~25/12)	増減	指数
売上高	847	888	+41	105%
売上原価	764	770	+6	
売上総利益	83	117	+34	141%
販管費	63	63	+0	
営業利益	20	54	+34	271%
(売上高営業利益率)	(2.4%)	(6.1%)		
営業外損益	54	47	△6	
経常利益	74	101	+27	137%
特別損益	130	△33	△163	
税引前利益	204	68	△136	33%
当期純利益	154	53	△100	35%

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	為替差損益△8億円、ロイヤルティ+1億円、他
特別損益 △163億円	24年度: 受取補償金△86億円 25年度: 関係会社株式売却損(KEL)△53億円、 投資有価証券売却益の減△27億円

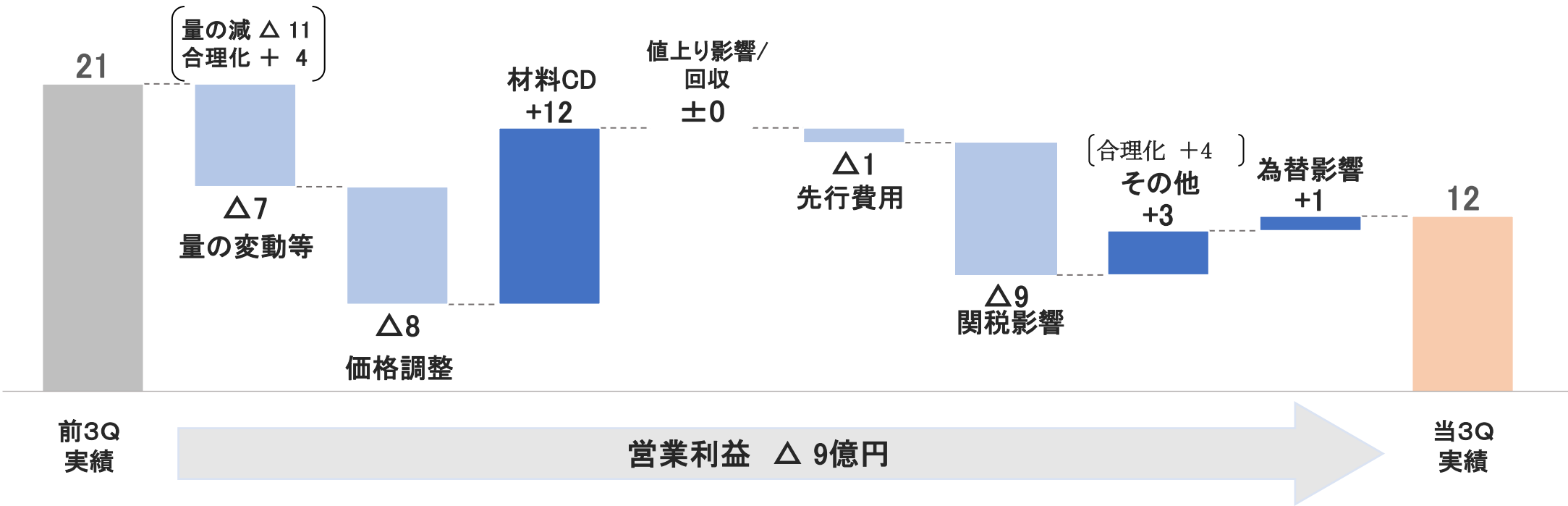
(参考) 3Q 米州損益 前期比較



米州営業利益 増減要因

- 【合理化】+ 8億円
- 生産性改善等 +4
(合理化ラインの拡大、自動外観検査導入等)
 - 管理間接人員適正化等 +4
(設計/生産技術/管理部門等の人員適正化)

(単位:億円)



	前3Q実績 (24/10～24/12)	当3Q実績 (25/10～25/12)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	775	788	+12	102%	$\Delta 16$	98%
営業利益 (売上高営業利益率)	21 (2.8%)	12 (1.5%)	$\Delta 9$	56%	$\Delta 10$	50%

(参考) 3Q 中国損益 前期比較



中国営業利益 増減要因

【合理化】+7億円

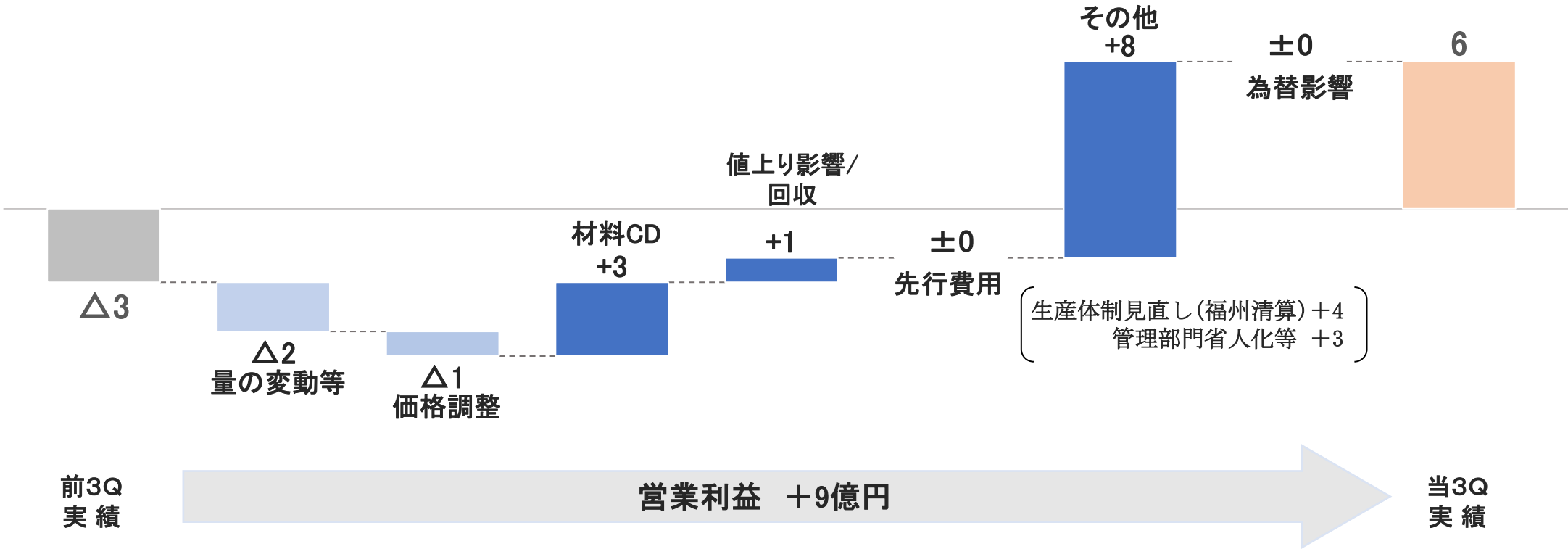
●生産体制見直し +4

(福州清算に伴う固定費の削減)

●管理部門省人化等+3

(離職者未補充、採用抑制、外部倉庫削減等)

(単位:億円)

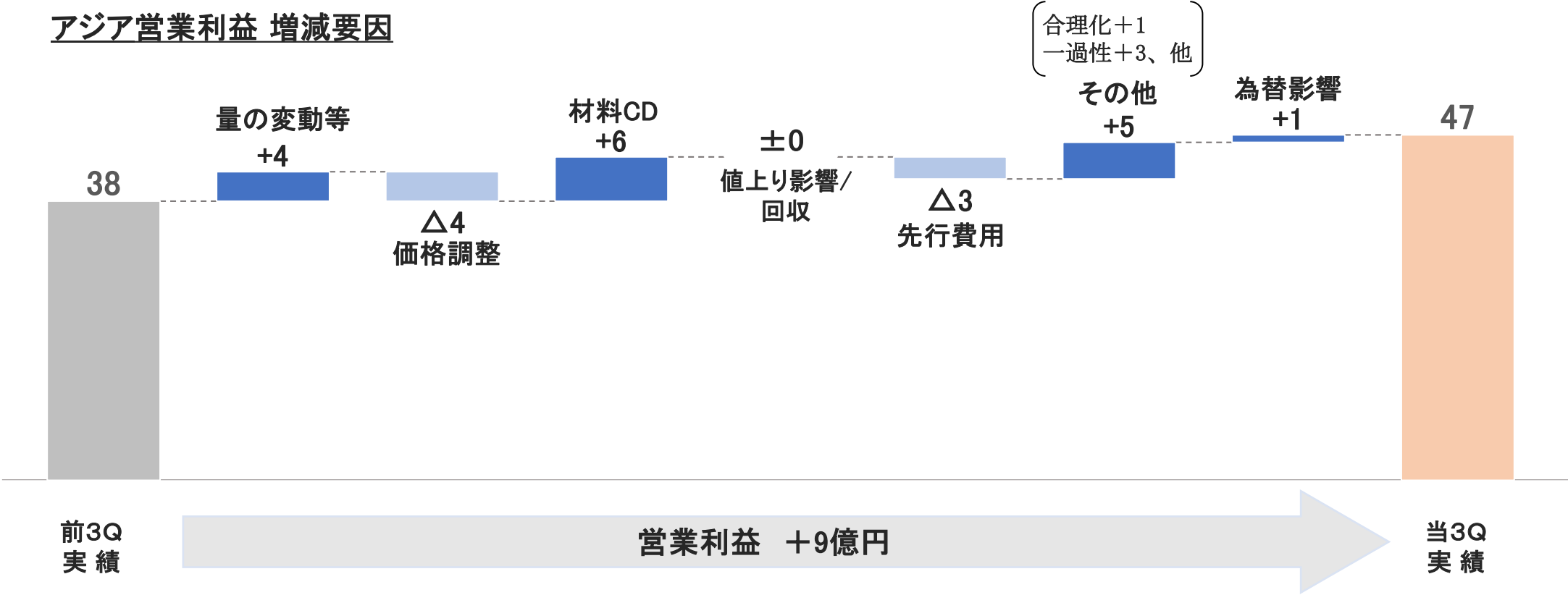


	前3Q実績 (24/10～24/12)	当3Q実績 (25/10～25/12)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	174	164	Δ 10	94%	Δ 16	91%
営業利益 (売上高営業利益率)	Δ 3 —	6 (4.0%)	+9	—	+9	—

(参考) 3Q アジア損益 前期比較

(単位:億円)

アジア営業利益 増減要因

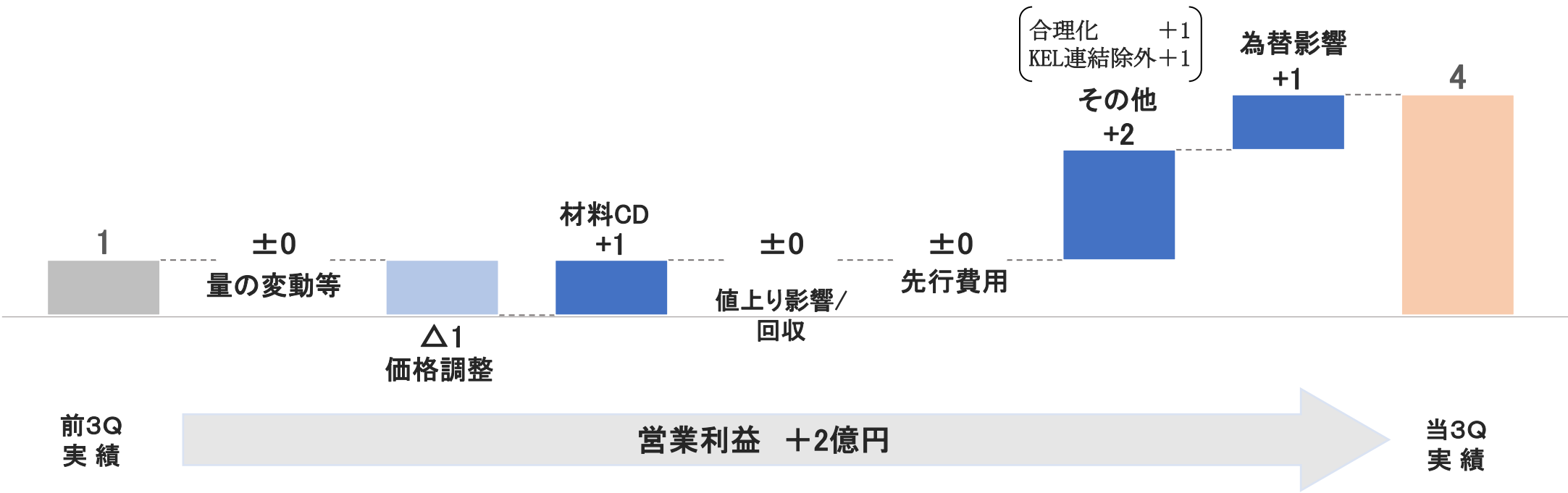


	前3Q実績 (24/10～24/12)	当3Q実績 (25/10～25/12)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	397	417	+20	105%	+7	102%
営業利益 (売上高営業利益率)	38 (9.7%)	47 (11.4%)	+9	124%	+7	119%

(参考) 3Q 欧州損益 前期比較

(単位:億円)

欧州営業利益 増減要因



	前3Q実績 (24/10～24/12)	当3Q実績 (25/10～25/12)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	84	101	+17	121%	+5	107%
営業利益 (売上高営業利益率)	1 (2.2%)	4 (4.1%)	+2	223%	+1	195%

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。