

2025年3月期 第2四半期決算説明会



2024年11月5日

株式会社小糸製作所

I . 2025年3月期(2024年度) 上期実績

(1) 2024年度上期 連結売上高 前期比較



(単位: 億円)

	23年度上期 (23/4~23/9)	24年度上期 (24/4~24/9)	比較		為替影響前		摘要	
			増減	指数	増減	指数		
小系製作所	1,703	1,556	△146	91%	△146	91%	国内生産台数 92%	
国内 (13社)	製作グループ	897	819	△77	91%	△77	91%	(うちトヨタ生産台数 90%)
	コイト電工 他	163	176	+13	108%	+13	108%	
	計	1,060	995	△64	94%	△64	94%	
海外 (13社※)	米州	1,466	1,516	+49	103%	△22	98%	生産台数 97%
	中国	417	367	△49	88%	△73	82%	生産台数 101%
	アジア	784	759	△24	97%	△57	93%	生産台数 93%
	欧州	228	190	△38	83%	△46	79%	生産台数 95%
	計	2,896	2,833	△62	98%	△200	93%	海外生産台数 98%
消去	△978	△945	+32		+32		<為替レート> 前期 当期	
連結	4,681	4,440	△240	95%	△378	92%	米ドル 142.6円 152.4円 中国元 19.9円 21.2円	

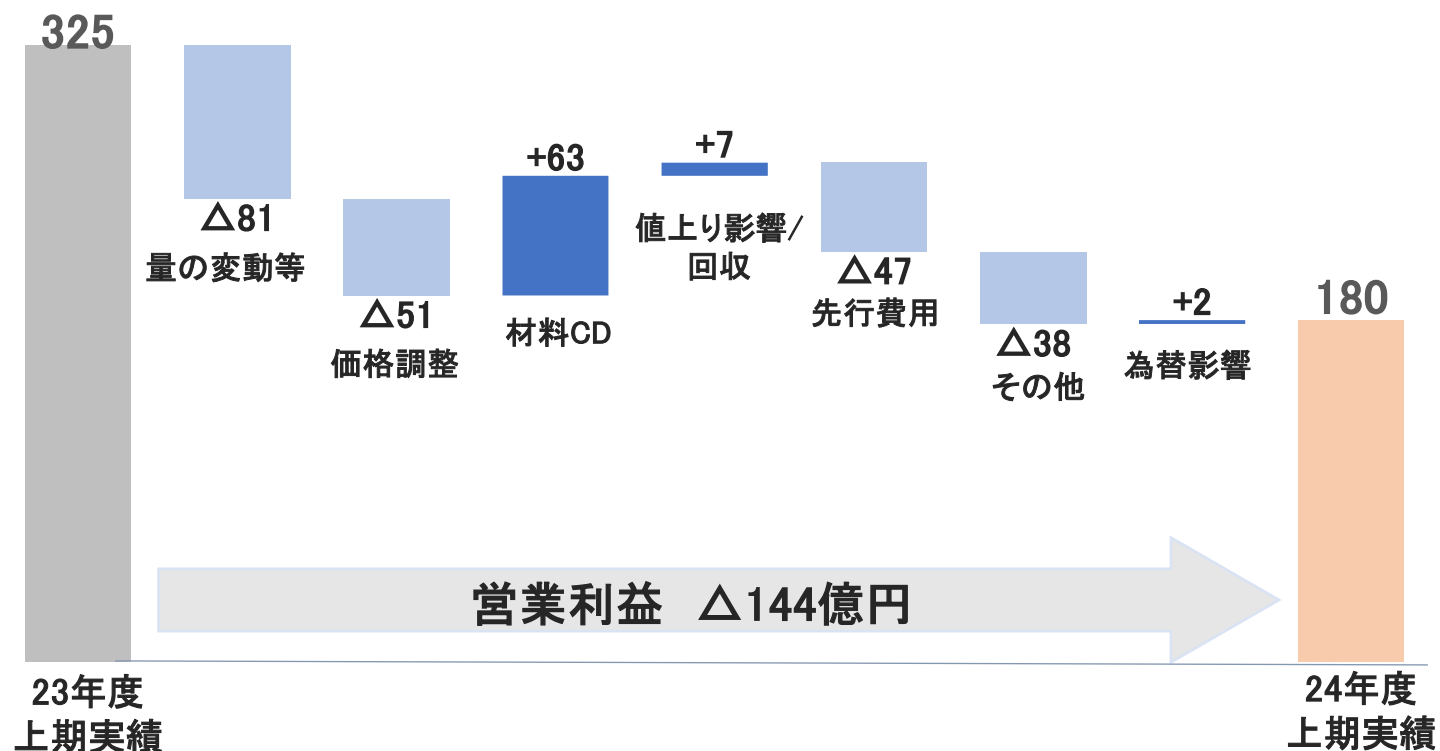
※海外 地域別内訳 (米州)NAL、メキシコ、ブラジル (中国)広州、湖北、福州 (アジア)タイ、インドネシア、大億、IJL、マレーシア (欧州)KEL、KCZ

(2) 2024年度上期 連結損益 前期比較

(単位: 億円)

	23年度上期 (23/4~23/9)	24年度上期 (24/4~24/9)	比較	
			増減	指数
売上高 (為替影響前)	4,681	4,440 (4,302)	△240 (△378)	95% (92%)
売上原価	4,111	4,010	△101	
売上総利益	570	430	△139	76%
販管費	244	249	+4	
営業利益 (売上高営業利益率)	325 (6.9%)	180 (4.1%)	△144	56%
営業外損益	43	18	△25	
経常利益	369	198	△170	54%
特別損益	5	△9	△15	
税引前利益	374	189	△185	51%
当期純利益	255	112	△142	44%

連結営業利益 増減要因



営業外損益、特別損益 増減要因

営業外損益	為替差損 △37億円(ブラジル △27億円、製作所 △15億円、他)、 受取利息及び配当金 +8億円(製作所 +4億円、タイ +2億円)、他
特別損益	前期 製作所投資有価証券売却益(政策保有株) 11億円 当期 固定資産除売却損の増 △6億円、他

(3) 2024年度上期 国内/海外別損益 前期比較



(単位:億円)

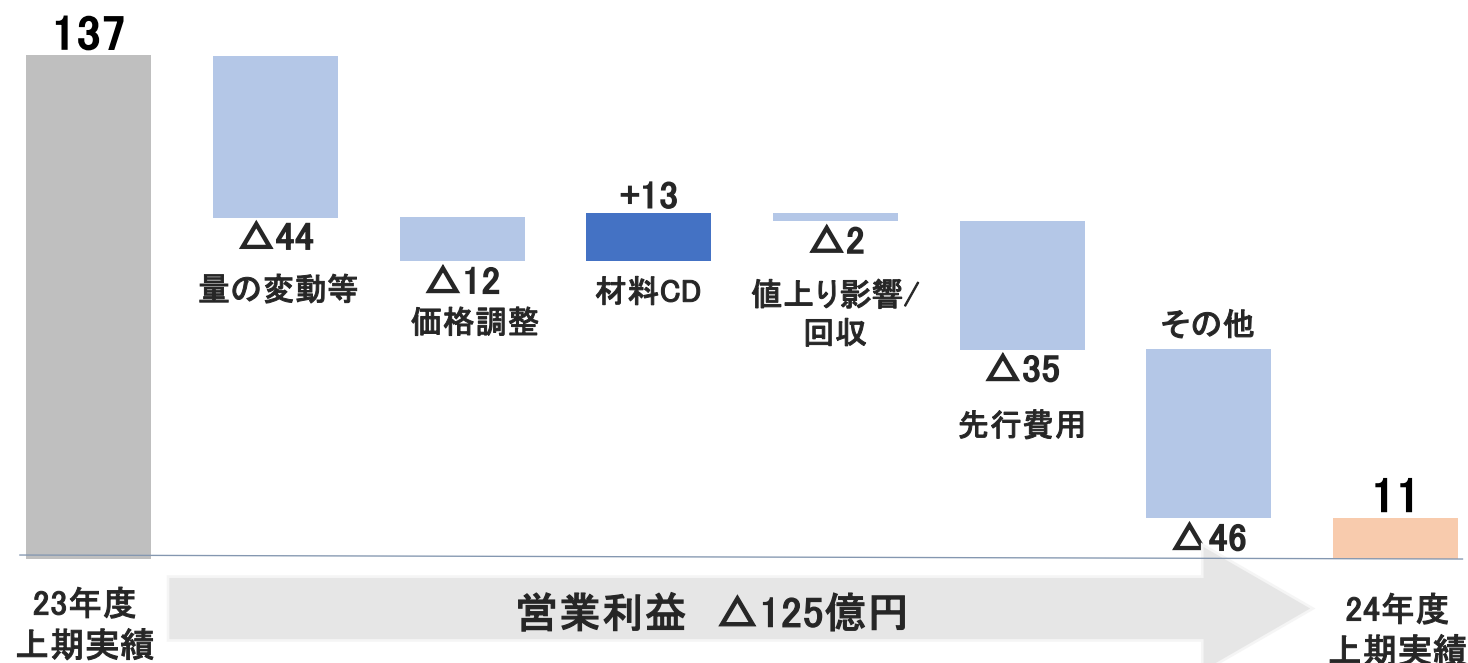
		23年度上期 (23/4~23/9)	24年度上期 (24/4~24/9)	比較		為替影響前	
				増減	指数	増減	指数
小糸製作所	売上高	1,703	1,556	△146	91%	△146	91%
	営業利益	137	11	△125	8%	△125	8%
国内関係会社	売上高	1,060	995	△64	94%	△64	94%
	営業利益	26	29	+2	109%	+2	109%
米州	売上高	1,466	1,516	+49	103%	△22	98%
	営業利益	23	25	+1	108%	+2	110%
中国	売上高	417	367	△49	88%	△73	82%
	営業利益	△0	△10	△10	—	△9	—
アジア	売上高	784	759	△24	97%	△57	93%
	営業利益	75	73	△2	97%	△5	93%
欧州	売上高	228	190	△38	83%	△46	79%
	営業利益	△1	△7	△6	—	△6	—
海外関係会社	売上高	2,896	2,833	△62	98%	△200	93%
	営業利益	97	81	△16	83%	△18	81%
消去	売上高	△978	△945	+32	—	+32	—
	営業利益	63	59	△4	—	△4	—
連結合計	売上高	4,681	4,440	△240	95%	△378	92%
	営業利益	325	180	△144	56%	△146	55%

(4) 2024年度上期 単独損益 前期比較

	23年度上期	24年度上期	比較	
	(23/4~23/9)	(24/4~24/9)	増減	指数
売上高	1,703	1,556	△146	91%
売上原価	1,449	1,426	△22	
売上総利益	253	130	△123	51%
販管費	116	118	+2	
営業利益 (売上高営業利益率)	137 (8.0%)	11 (0.7%)	△125	8%
営業外損益	140	150	+9	
経常利益	277	161	△116	58%
特別損益	△19	△11	+8	
税引前利益	257	149	△108	58%
当期純利益	192	135	△56	71%

単独営業利益 増減要因

(単位: 億円)



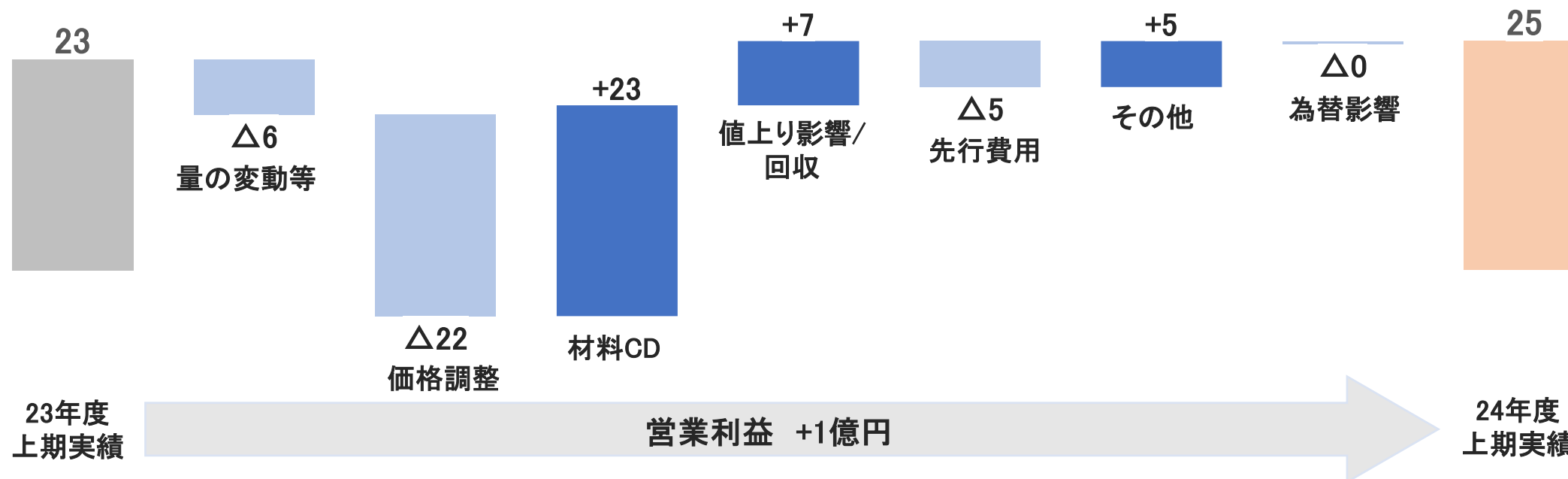
営業外損益、特別損益 増減要因

営業外損益	受取配当金の増 +33億円、為替影響(差益の減、差損の増) △15億円、他
特別損益	前期 関係会社株式評価損(BWV) △26億円、投資有価証券売却益 11億円 当期 関係会社出資金評価損(福州小糸) △6億円、他

(5) 2024年度上期 米州損益 前期比較

(単位:億円)

米州営業利益 増減要因

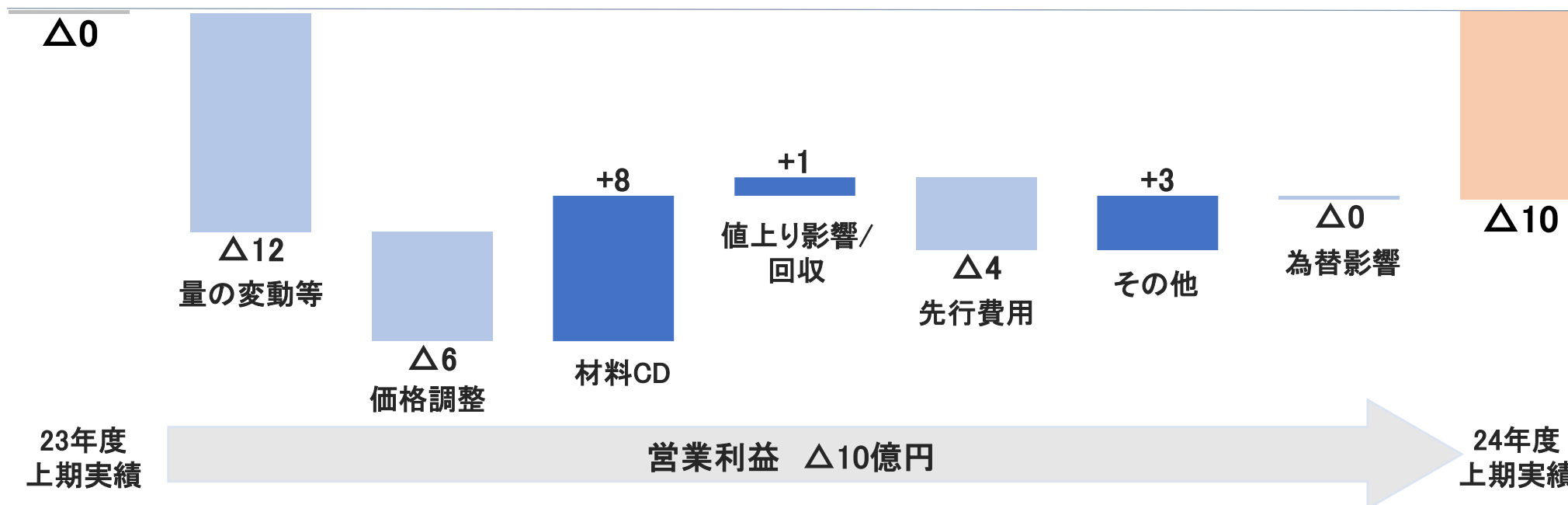


	23年度上期実績 (23/4~23/9)	24年度上期実績 (24/4~24/9)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	1,466	1,516	+49	103%	Δ22	98%
営業利益 (売上高営業利益率)	23 (1.6%)	25 (1.7%)	+1	108%	+2	110%

(6) 2024年度上期 中国損益 前期比較

中国営業利益 増減要因

(単位:億円)

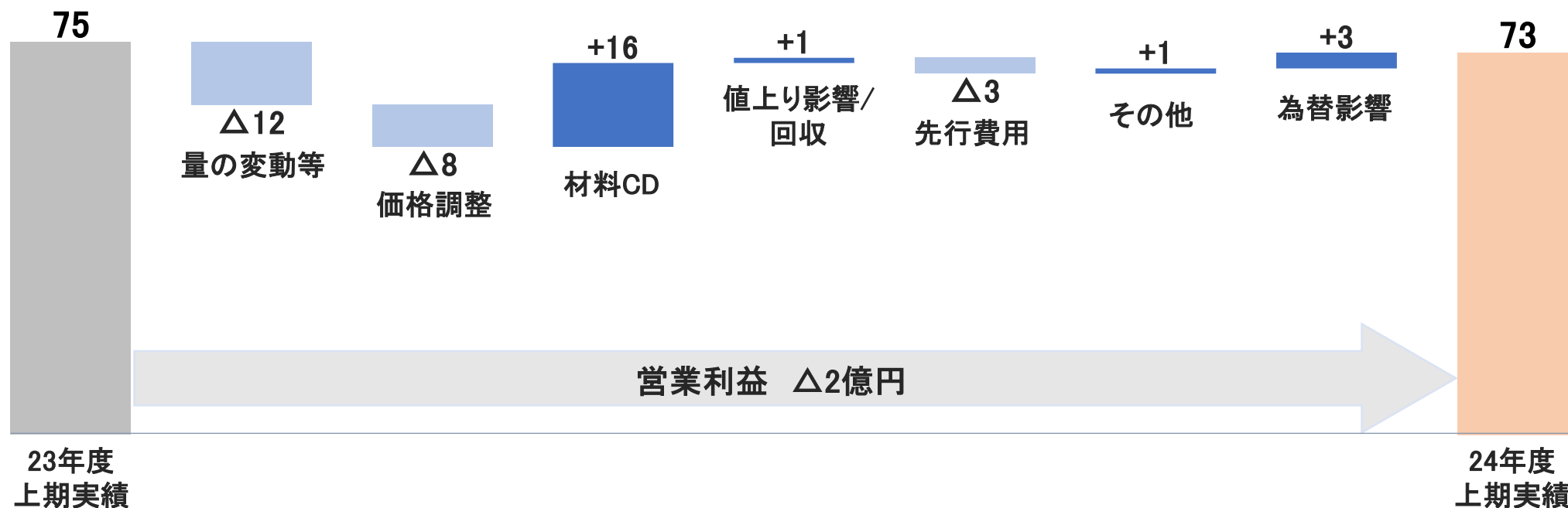


	23年度上期実績 (23/4~23/9)	24年度上期実績 (24/4~24/9)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	417	367	$\Delta 49$	88%	$\Delta 73$	82%
営業利益 (売上高営業利益率)	$\Delta 0$ -	$\Delta 10$ -	$\Delta 10$	-	$\Delta 9$	-

(7) 2024年度上期 アジア損益 前期比較

アジア営業利益 増減要因

(単位:億円)

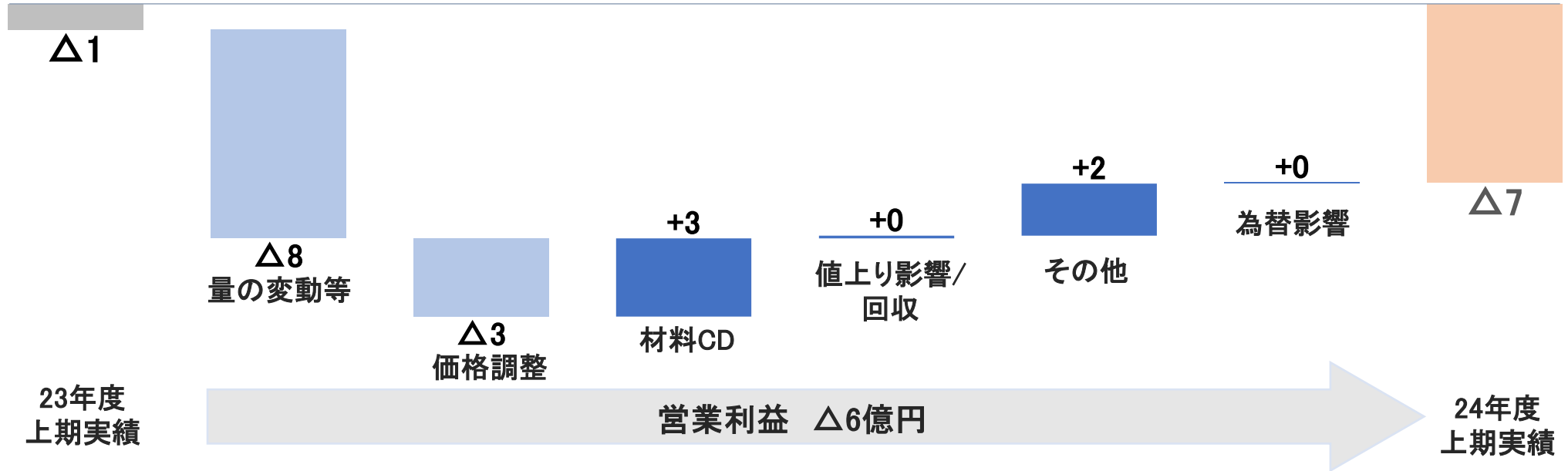


	23年度上期実績 (23/4~23/9)	24年度上期実績 (24/4~24/9)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	784	759	△24	97%	△57	93%
営業利益 (売上高営業利益率)	75 (9.6%)	73 (9.7%)	△2	97%	△5	93%

(8) 2024年度上期 欧州損益 前期比較

欧州営業利益 増減要因

(単位:億円)



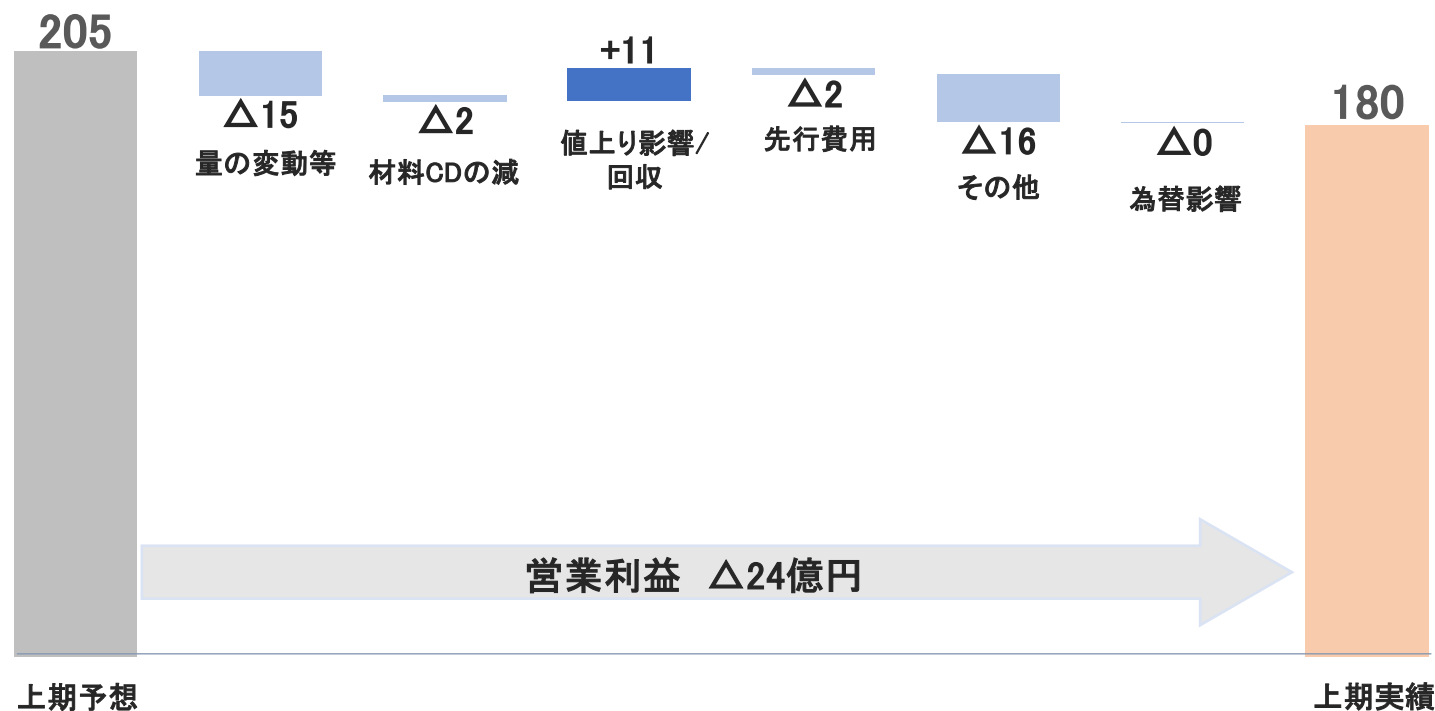
	23年度上期実績 (23/4~23/9)	24年度上期実績 (24/4~24/9)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	228	190	$\Delta 38$	83%	$\Delta 46$	79%
営業利益 (売上高営業利益率)	$\Delta 1$ -	$\Delta 7$ -	$\Delta 6$	-	$\Delta 6$	-

(9) 2024年度上期 連結損益 予想比較



連結営業利益 増減要因

(単位: 億円)



	予想(7/29公表) (24/4~24/9)	24年度上期 (24/4~24/9)	予想比較	
			増減	指数
売上高 (為替影響前)	4,520	4,440 (4,466)	△79 (△53)	98% (99%)
売上原価	4,059	4,010	△48	
売上総利益	461	430	△30	93%
販管費	256	249	△6	
営業利益 (売上高営業利益率)	205 (4.5%)	180 (4.1%)	△24	88%
営業外損益	40	18	△21	
経常利益	245	198	△46	81%
特別損益	△7	△9	△2	
税引前利益	238	189	△48	
当期純利益	145	112	△32	78%

営業外損益、特別損益 増減要因

営業外損益	為替差損 △19億円(製作所△11億円、ブラジル △9億円、他)、他
特別損益	固定資産除売却損 △1億円、他

(10)2024年度上期 国内/海外別損益 予想比較



(単位:億円)

		予想(7/29公表) (24/4~24/9)	24年度上期 (24/4~24/9)	予想比較		為替影響前	
				増減	指数	増減	指数
小糸製作所	売上高	1,580	1,556	△23	99%	△23	99%
	営業利益	15	11	△3	74%	△3	74%
国内関係会社	売上高	994	995	+1	100%	+1	100%
	営業利益	23	29	+6	128%	+6	128%
米州	売上高	1,583	1,516	△66	96%	△30	98%
	営業利益	43	25	△17	60%	△15	65%
中国	売上高	366	367	+1	100%	+0	100%
	営業利益	△4	△10	△6	—	△6	—
アジア	売上高	749	759	+10	101%	+1	100%
	営業利益	69	73	+4	107%	+3	105%
欧州	売上高	194	190	△3	98%	△3	98%
	営業利益	△6	△7	△1	—	△1	—
海外関係会社	売上高	2,892	2,833	△58	98%	△32	99%
	営業利益	102	81	△20	80%	△19	80%
消去	売上高	△946	△945	+0		+0	
	営業利益	64	59	△4		△4	
連結合計	売上高	4,520	4,440	△79	98%	△53	99%
	営業利益	205	180	△24	88%	△23	89%

Ⅱ. 通期見通し

2025年3月期(2024年度)

業績予想

(1) 通期計画の設定

■ 世界自動車生産台数

(単位:万台)

	22年度		23年度		24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	810	107%	868	107%	402	92%	443	110%	103%	845	97%
北米	1,507	114%	1,624	108%	811	97%	789	97%	100%	1,600	99%
欧州	1,236	109%	1,344	109%	619	95%	661	107%	95%	1,280	95%
中国	2,675	102%	3,055	114%	1,494	101%	1,521	102%	97%	3,015	99%
ASEAN	448	121%	413	92%	190	92%	205	108%	99%	395	96%
インド	561	125%	597	106%	313	106%	312	100%	103%	625	105%
南米	276	113%	285	103%	147	98%	153	104%	113%	300	105%
その他	608	110%	653	107%	315	98%	315	100%	96%	630	97%
世界合計	8,121	109%	8,839	109%	4,290	98%	4,400	103%	99%	8,690	98%

(2)年間 連結売上高 前期比較

(単位:億円)

		前期実績 (23/4~24/3)	当期計画 (24/4~25/3)	比較		為替影響前		摘要
				増減	指数	増減	指数	
小系製作所		3,412	3,260	△152	96%	△152	96%	国内生産台数 97%
国内 (13社)	製作グループ	1,788	1,687	△101	94%	△101	94%	
	コイト電工 他	438	459	+20	105%	+20	105%	公共事業関連、鉄道機器の増
	計	2,226	2,146	△80	96%	△80	96%	
海外 (13社※)	米州	2,943	3,095	+151	105%	+110	104%	生産台数 100%
	中国	889	661	△228	74%	△252	72%	生産台数 99%
	アジア	1,573	1,550	△23	99%	△89	94%	生産台数 100%
	欧州	490	358	△132	73%	△141	71%	生産台数 95%
	計	5,897	5,664	△233	96%	△372	94%	海外生産台数 98%
消去		△2,034	△1,950	+84		+84		
連結		9,502	9,120	△382	96%	△521	95%	世界生産台数 98%
								<為替レート> 前期実績 当期計画 (下期前提) 米ドル 145.3円 151.2円 150.0円 中国元 20.2円 20.9円 20.5円

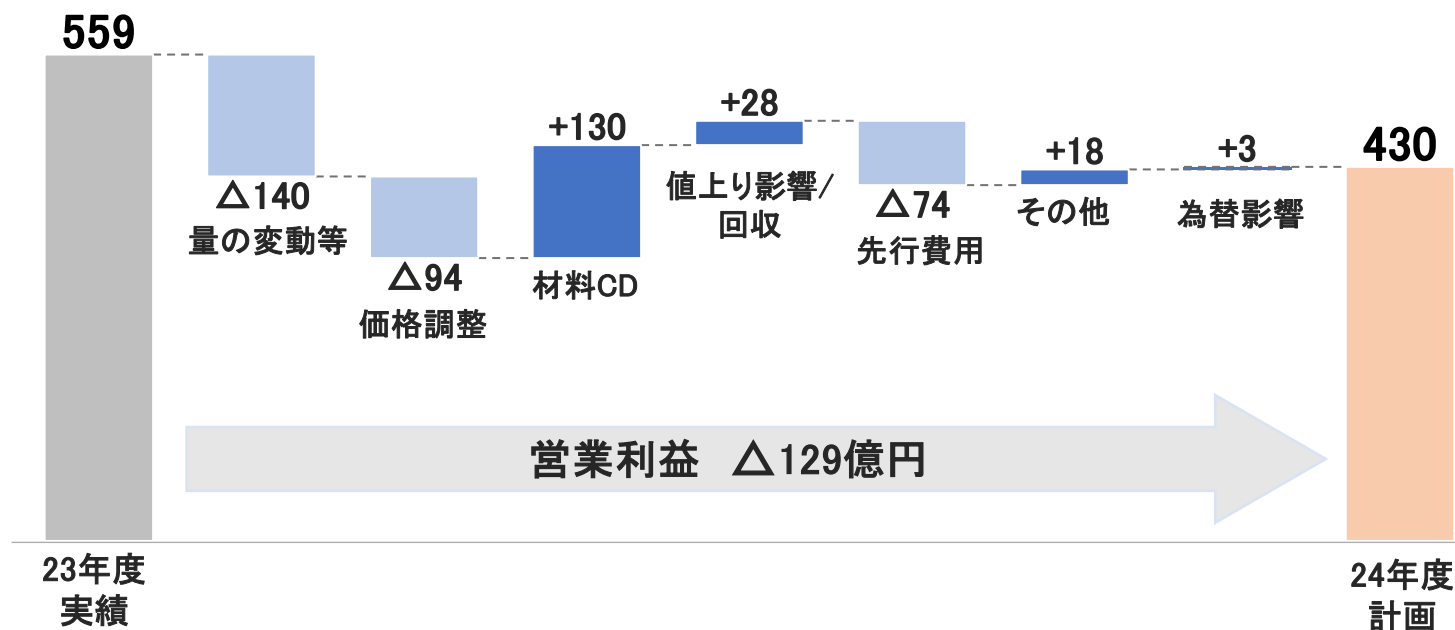
※海外 地域別内訳 (米州)NAL、メキシコ、ブラジル (中国)広州、湖北、福州 (アジア)タイ、インドネシア、IJL、マレーシア、大億 (欧州)KEL、KCZ

(3) 年間 連結損益 前期比較

	前期実績 (23/4~24/3)	当期計画 (24/4~25/3)	比較	
			増減	指数
売上高 (為替影響前)	9,502	9,120 (8,981)	△382 (△521)	96% (95%)
売上原価	8,436	8,168	△268	
売上総利益	1,066	952	△114	89%
販管費	506	522	+15	
営業利益 (為替影響前)	559	430 (427)	△129 (△132)	77% (76%)
(売上高営業利益率)	(5.9%)	(4.7%)		
営業外損益	72	30	△42	
経常利益	632	460	△172	73%
特別損益	△37	53	+90	
税引前利益	594	513	△81	86%
当期純利益	408	310	△98	76%

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 △42億円	前期 為替差益 25億円 → 当期 為替差損 △12億円
特別損益 +90億円	前期 投資有価証券売却益 41億円、OEM開発中止に伴う仕入先損害補償金 △59億円 当期 受取補償金 67億円、投資有価証券売却益 10億円 他

(4)年間 国内/海外別損益 前期比較

(単位:億円)

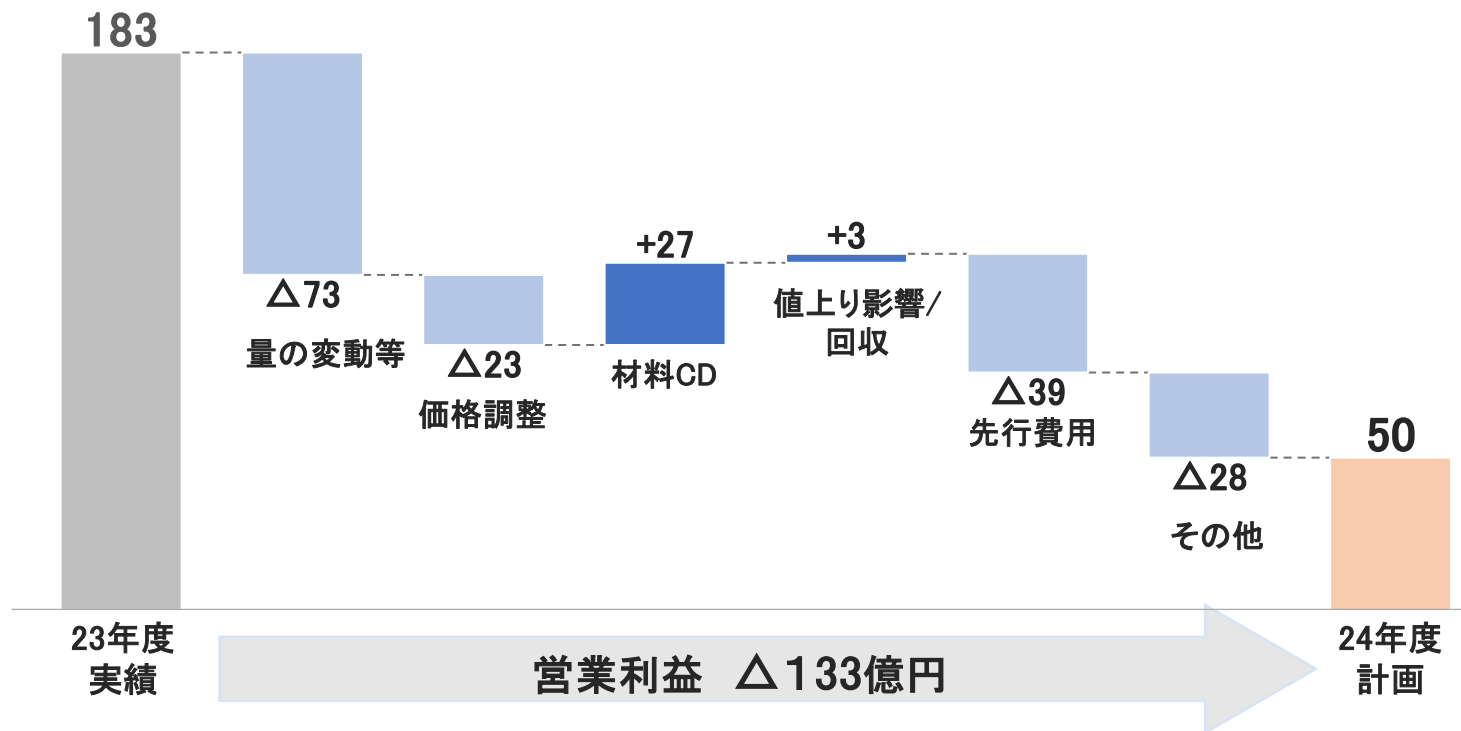
		前期実績 (23/4~24/3)		当期計画 (24/4~25/3)		比較		為替影響前	
						増減	指数	増減	指数
小糸製作所	売上高	3,412		3,260		△152	96%	△152	96%
	営業利益	183	(5.4%)	50	(1.5%)	△133	27%	△133	27%
国内関係会社	売上高	2,226		2,146		△80	96%	△80	96%
	営業利益	88	(4.0%)	78	(3.6%)	△10	88%	△10	88%
米州	売上高	2,943		3,095		+151	105%	+110	104%
	営業利益	24	(0.8%)	88	(2.8%)	+63	356%	+67	375%
中国	売上高	889		661		△228	74%	△252	72%
	営業利益	△5	—	△12	—	△6	—	△6	—
アジア	売上高	1,573		1,550		△23	98%	△89	94%
	営業利益	151	(9.6%)	142	(9.2%)	△9	94%	△16	89%
欧州	売上高	490		358		△132	73%	△141	71%
	営業利益	13	(2.8%)	△9	—	△22	—	△22	—
海外関係会社	売上高	5,897		5,664		△233	96%	△372	94%
	営業利益	184	(3.1%)	209	(3.7%)	+24	113%	+22	112%
消去他	売上高	△2,034		△1,950		+84	—	+84	—
	営業利益	102	—	93	—	△9	—	△9	—
連結合計	売上高	9,502		9,120		△382	96%	△521	95%
	営業利益	559	(5.9%)	430	(4.7%)	△129	77%	△132	76%

(5)年間 単独損益 前期比較

	前期実績	当期計画	比較	
	(23/4~24/3)	(24/4~25/3)	増減	指数
売上高	3,412	3,260	△152	96%
売上原価	2,985	2,965	△20	
売上総利益	427	295	△132	69%
販管費	243	245	1	
営業利益	183	50	△133	27%
(売上高営業利益率)	(5.4%)	(1.5%)		
営業外損益	216	210	△6	
経常利益	400	260	△140	65%
特別損益	△55	54	109	
税引前利益	344	314	△30	91%
当期純利益	260	255	△5	98%

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

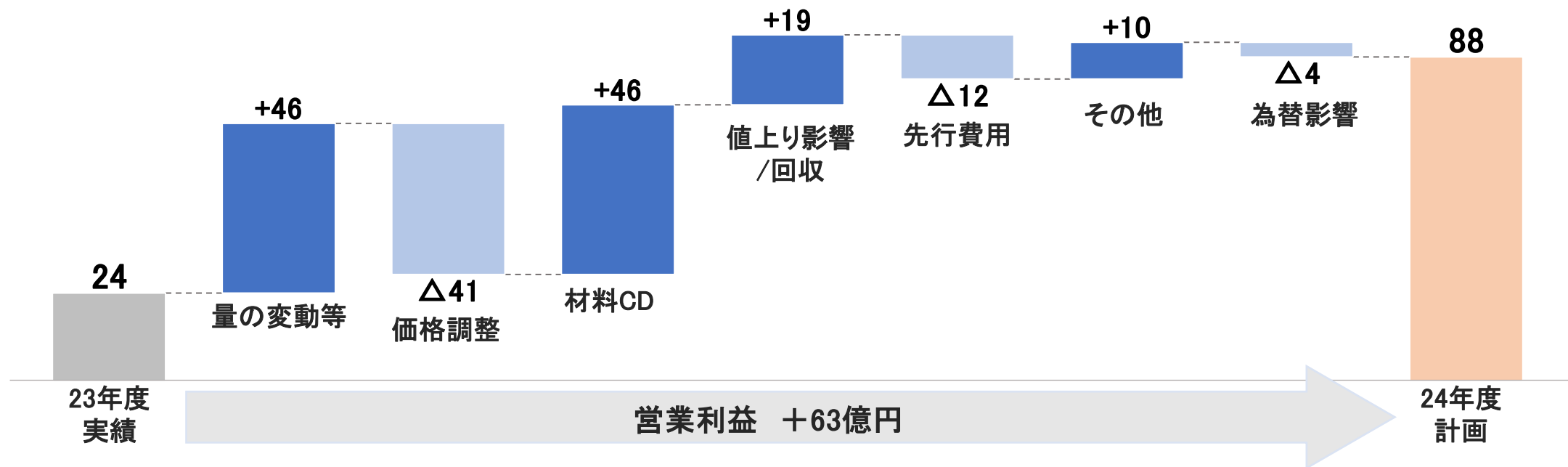
営業外損益 △6億円 当期 為替差損△6億円

特別損益 +109億円
 前期 OEM開発中止に伴う仕入先損害補償金△59億円、投資有価証券売却益 41億円
 当期 受取補償金 67億円、投資有価証券売却益 10億円 他

(6)年間 米州損益 前期比較

米州営業利益 増減要因

(単位:億円)

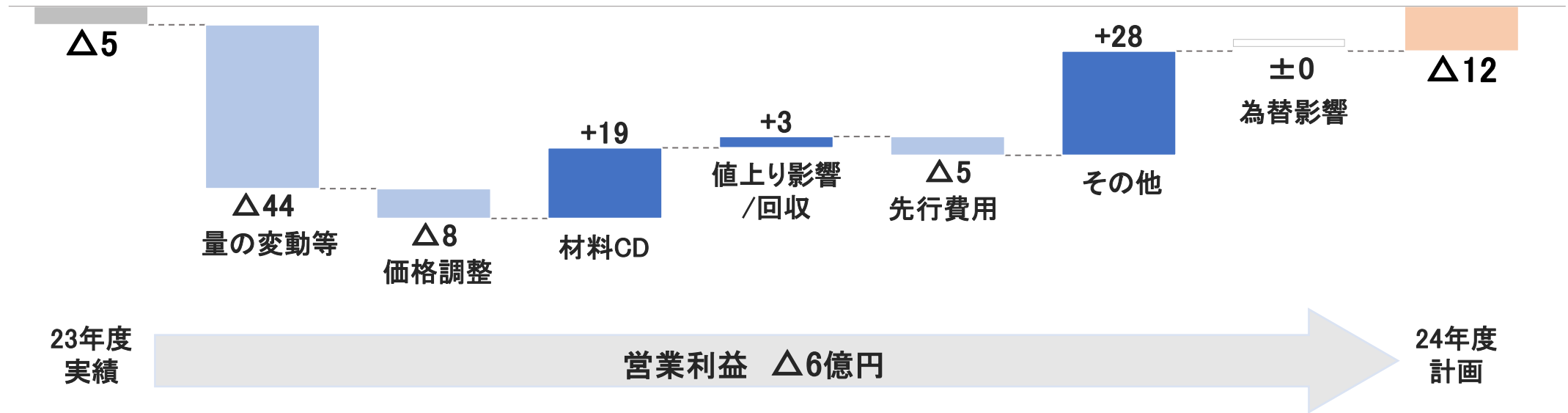


	前期実績 (23/4~24/3)	当期計画 (24/4~25/3)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	2,943	3,095	+151	105%	+110	104%
営業利益 (売上高営業利益率)	24 (0.8%)	88 (2.8%)	+63	356%	+67	375%

(7)年間 中国損益 前期比較

中国営業利益 増減要因

(単位:億円)

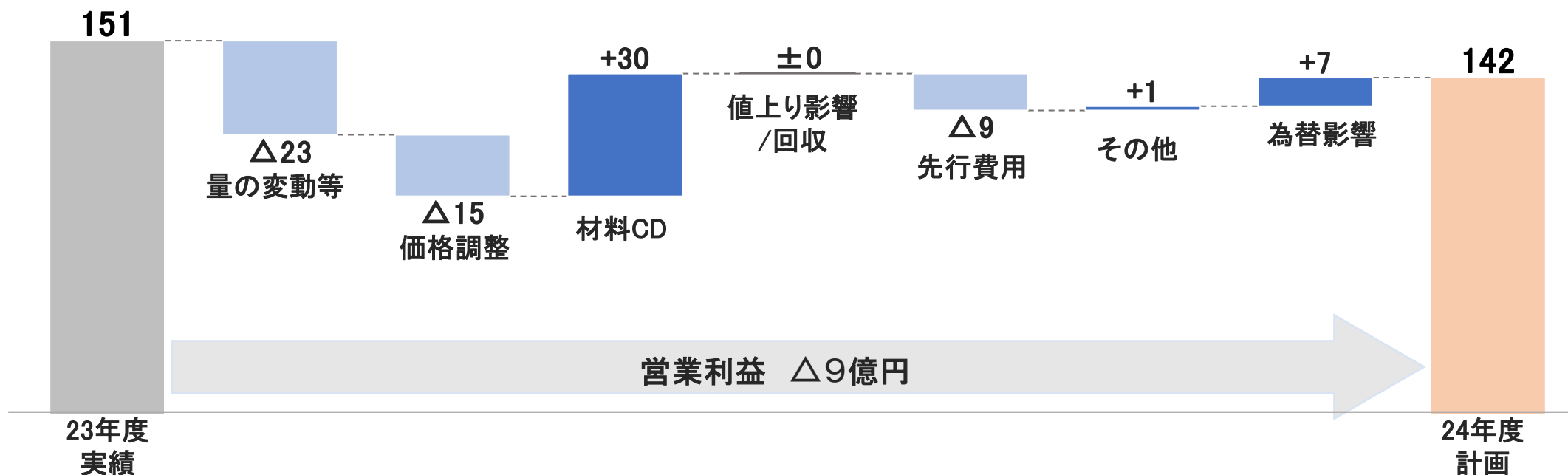


	前期実績 (23/4~24/3)	当期計画 (24/4~25/3)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	889	661	$\Delta 228$	74%	$\Delta 252$	72%
営業利益 (売上高営業利益率)	$\Delta 5$ —	$\Delta 12$ —	$\Delta 6$	—	$\Delta 6$	—

(8)年間 アジア損益 前期比較

アジア営業利益 増減要因

(単位:億円)

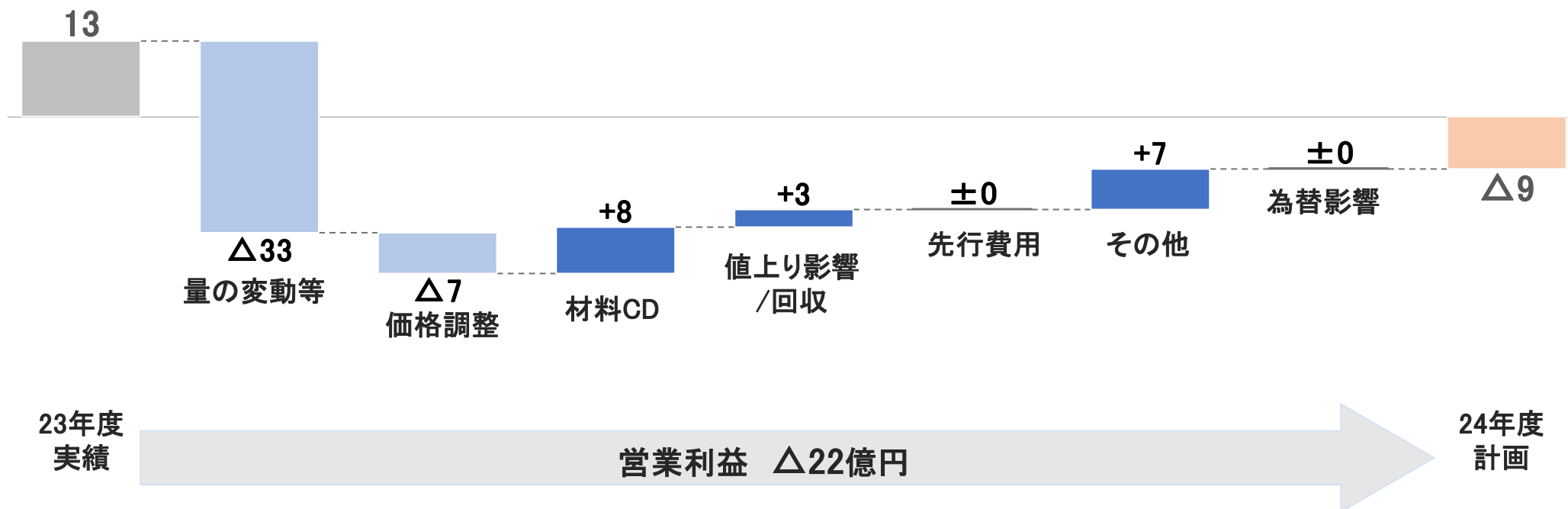


	前期実績 (23/4~24/3)	当期計画 (24/4~25/3)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	1,573	1,550	△23	98%	△89	94%
営業利益 (売上高営業利益率)	151 (9.6%)	142 (9.2%)	△9	94%	△16	89%

(9)年間 欧州損益 前期比較

欧州営業利益 増減要因

(単位:億円)



	前期実績 (23/4~24/3)	当期計画 (24/4~25/3)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	490	358	$\Delta 132$	73%	$\Delta 141$	71%
営業利益 (売上高営業利益率)	13 (2.8%)	$\Delta 9$ —	$\Delta 22$	—	$\Delta 22$	—

(10) 下期 連結売上高 上期比較

(単位: 億円)

		上期実績 (24/4~24/9)	下期計画 (24/10~25/3)	比較		為替影響前		摘要
				増減	指数	増減	指数	
小系製作所		1,556	1,703	+146	109%	+146	110%	国内生産台数 110%
国内 (13社)	製作グループ	819	867	+48	106%	+48	106%	
	コイト電工 他	176	282	+106	160%	+106	160%	公共事業関連の増
	計	995	1,150	+154	116%	+154	116%	
海外 (13社※)	米州	1,516	1,578	+61	104%	+108	107%	生産台数 98%
	中国	367	293	△74	80%	△64	83%	生産台数 102%
	アジア	759	790	+30	104%	+17	102%	生産台数 101%
	欧州	190	167	△22	88%	△17	91%	生産台数 107%
	計	2,833	2,830	△3	100%	+43	102%	海外生産台数 102%
消去		△945	△1,004	△58		△58		
連結		4,440	4,679	+238	105%	+285	106%	世界生産台数 103%
								<為替レート> 上期実績 下期計画 米ドル 152.5円 150.0円 中国元 21.2円 20.5円

※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、IJL、マレーシア、大億 (欧州)KEL、KCZ

(11)下期 国内/海外別損益 上期比較

(単位:億円)

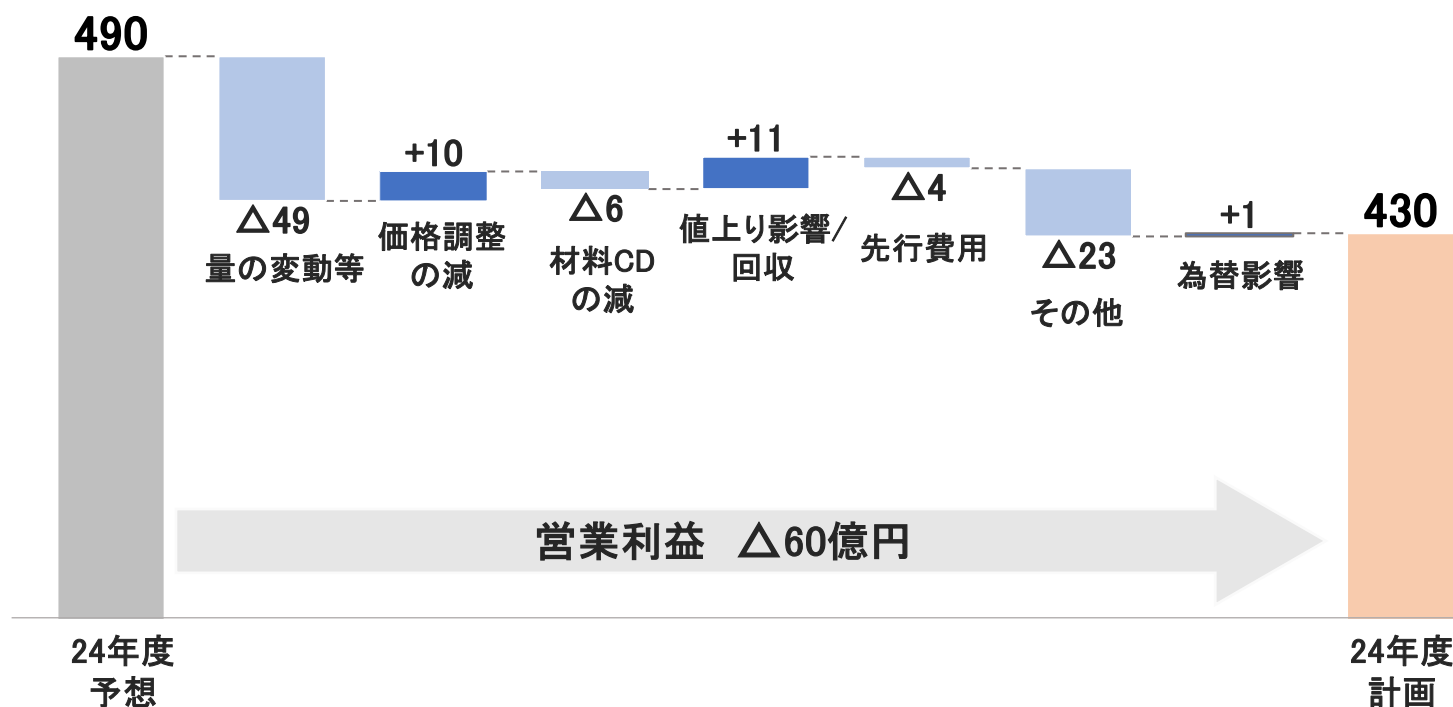
		上期実績 (24/4~24/9)	下期計画 (24/10~25/3)		比較		為替影響前	
					増減	指数	増減	指数
小糸製作所	売上高	1,556	1,703	+146	109%	+146	109%	
	営業利益	11 (0.7%)	38 (2.3%)	+27	348%	+27	348%	
国内関係会社	売上高	995	1,150	+154	116%	+154	116%	
	営業利益	29 (2.9%)	48 (4.2%)	+19	166%	+19	166%	
米州	売上高	1,516	1,578	+61	104%	+108	107%	
	営業利益	25 (1.7%)	62 (4.0%)	+36	243%	+39	253%	
中国	売上高	367	293	△74	80%	△64	83%	
	営業利益	△10 —	△1 —	+9	—	+9	—	
アジア	売上高	759	790	+30	104%	+17	102%	
	営業利益	73 (9.7%)	68 (8.7%)	△4	93%	△7	90%	
欧州	売上高	190	167	△22	88%	△17	91%	
	営業利益	△7 —	△1 —	+5	—	+5	—	
海外関係会社	売上高	2,833	2,830	△3	100%	+43	102%	
	営業利益	81 (2.9%)	127 (4.5%)	+46	158%	+47	158%	
消去他	売上高	△945	△1,004	△58	—	△58	—	
	営業利益	59 —	33 —	△25	—	△25	—	
連結合計	売上高	4,440	4,679	+238	105%	+285	106%	
	営業利益	180 (4.1%)	249 (5.3%)	+68	138%	+68	138%	

(12)年間 連結損益 予想比較

	予想(7/29公表) (24/4~25/3)	計画(10/29公表) (24/4~25/3)	比較	
			増減	指数
売上高 (為替影響前)	9,285	9,120 (9,141)	△165 (△143)	98% (98%)
売上原価	8,270	8,168	△102	
売上総利益	1,015	952	△63	94%
販管費	525	522	△3	
営業利益 (為替影響前) (売上高営業利益率)	490 (5.3%)	430 (4.7%)	△60 (△61)	88% (88%)
営業外損益	55	30	△25	
経常利益	545	460	△85	84%
特別損益	55	53	△2	
税引前利益	600	513	△87	86%
当期純利益	370	310	△60	84%

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 △25億円 当期 為替差損△19億円

特別損益 △2億円

(13)年間 国内/海外別損益 予想比較

(単位 金額:億円、率:%)

		予想(7/29公表) (24/4~25/3)	計画(10/29公表) (24/4~25/3)	比較		為替影響前	
				増減	指数	増減	指数
小糸製作所	売上高	3,320	3,260	△60	98%	△60	98%
	営業利益	60 (1.8%)	50 (1.5%)	△10	83%	△10	83%
国内関係会社	売上高	2,158	2,146	△12	99%	△12	99%
	営業利益	81 (3.8%)	78 (3.6%)	△3	96%	△3	96%
米州	売上高	3,198	3,095	△103	97%	△29	99%
	営業利益	117 (3.7%)	88 (2.8%)	△29	75%	△23	80%
中国	売上高	694	661	△33	95%	△34	95%
	営業利益	3 (0.4%)	△12 —	△15 —	—	△14 —	—
アジア	売上高	1,520	1,550	+30	102%	△22	99%
	営業利益	138 (9.1%)	142 (9.2%)	+4	103%	△2	98%
欧州	売上高	364	358	△6	98%	△4	99%
	営業利益	△8 —	△9 —	△1 —	—	△1 —	—
海外関係会社	売上高	5,776	5,664	△112	98%	△90	98%
	営業利益	250 (4.3%)	209 (3.7%)	△41	84%	△42	83%
消去他	売上高	△1,969	△1,950	+19	—	+19	—
	営業利益	99 —	93 —	△6 —	—	△6 —	—
連結合計	売上高	9,285	9,120	△165	98%	△143	98%
	営業利益	490 (5.3%)	430 (4.7%)	△60	88%	△61	88%

(14) 連結設備投資 (地域別)

(単位 金額:億円、率:%)

		前々期実績 〔22/4~ 23/3〕	前期実績 〔23/4~ 24/3〕	当期計画 〔24/4~ 25/3〕	前年比較		
					増 減	比 率	摘 要
日 本	一 般	106	89	135	46	151	・効率化投資増、 東北新拠点土地取得等
	金 型	48	45	44	△1	98	
	小系製作所	154	134	179	45	133	
	小系九州	41	6	30	24	478	・金型の増
	そ の 他	30	37	34	△3	93	
	計	224	177	244	66	137	
海 外	米 州	108	125	192	68	154	・NAL+42億円、メキシコ+19億円
	中 国	37	56	42	△13	76	
	ア ジ ア	48	57	73	15	127	・IJL+7億円
	欧 州	7	10	16	6	157	
	計	200	248	323	75	130	
	合 計	424	425	567	141	133	
	(発注額)	(427)	(439)	(775)	(337)	(177)	
	減価償却費	412	439	447	7	102	
	(内 小系製作所	108	127	122	△5	96)	

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。