



2027年3月期 第1四半期決算説明会



2026年7月29日
株式会社小糸製作所

2026年度 第1四半期実績、年間計画のポイント



【2026年度 第1四半期 実績】

(売上高)

- ・円安の影響や、日本・米州・アジアでの新規受注、当社受注車種の販売増等により、前期／想定比で増収

(営業利益)

- ・販売数量の増加や、各地域での改善合理化の推進により、前期／想定比で増益

【2026年度 年間計画】

- ・第1四半期は想定比で増収増益となったものの、中東情勢をはじめ、不透明な経営環境が継続することが想定される為、5/13発表の公表値を据え置き

2027年3月期(2026年度) 第1四半期実績

(1) 1Q 連結売上高 前期比較

(単位: 億円)

		前1Q実績 (25/4~25/6)	当1Q実績 (26/4~26/6)	比較		為替影響前		摘要
				増減	指数	増減	指数	
小糸製作所		777	834	+56	107%	+56	107%	国内生産台数 102%
国内 (13社)	製作グループ	424	458	+34	108%	+34	108%	照明機器等の増
	コイト電工 他	86	93	+6	108%	+6	108%	
	計	510	552	+41	108%	+41	108%	
海外 (13社※)	米州	767	911	+143	119%	+24	103%	生産台数 99%
	中国	176	129	△47	73%	△67	62%	生産台数 98% ・日本車 79% ・福州小糸 生産終了(25/5月)
	アジア	375	456	+80	122%	+46	112%	生産台数 108%
	欧州	85	73	△11	86%	△21	75%	生産台数 97% ・KEL連結除外(25/11月)
	計	1,404	1,570	+165	112%	△17	99%	海外生産台数 100%
消去		△496	△548	△51		△51		
連結		2,197	2,408	+211	110%	+27	101%	世界生産台数 100%
		<為替レート> 前1Q実績 当1Q実績 米ドル 143.8円 160.7円 中国元 19.9円 23.6円						

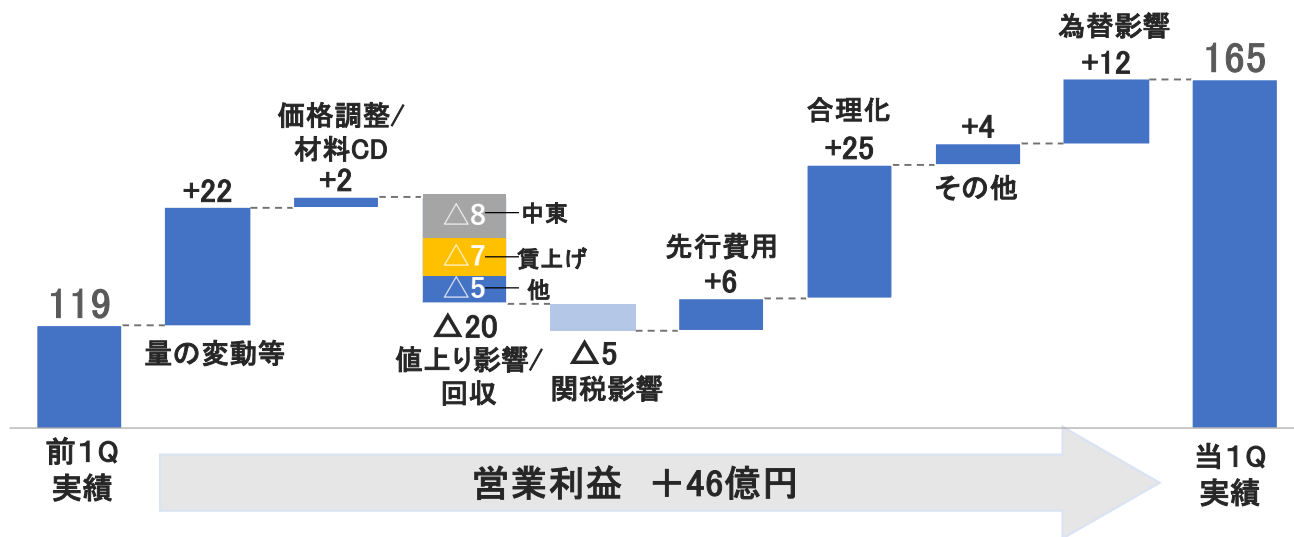
※海外 地域別内訳 (米州)NAL、メキシコ、ブラジル (中国)広州、湖北、福州 (アジア)タイ、インドネシア、大億、IJL、マレーシア (欧州)KEL、KCZ

(2) 1Q 連結損益 前期比較

(単位: 億円)

	前1Q実績 (25/4~25/6)	当1Q実績 (26/4~26/6)	比較	
			増減	指数
売上高 (為替影響前)	2,197	2,408 (2,225)	+211 (+27)	110% (101%)
売上原価	1,928	2,100	+172	
売上総利益	268	307	+39	115%
販管費	149	142	△6	
営業利益 (為替影響前) (営業利益率)	119 (5.4%)	165 (6.9%)	+46 (+34)	139% (129%)
営業外損益	6	19	+12	
経常利益	126	184	+58	146%
特別損益	1	24	+22	
税引前利益	127	208	+81	164%
当期純利益	101	146	+45	145%

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 +12億円	・為替差損益等 +12億円
特別損益 +22億円	・投資有価証券売却益 +25億円

(3) 1Q 国内/海外別損益 前期比較

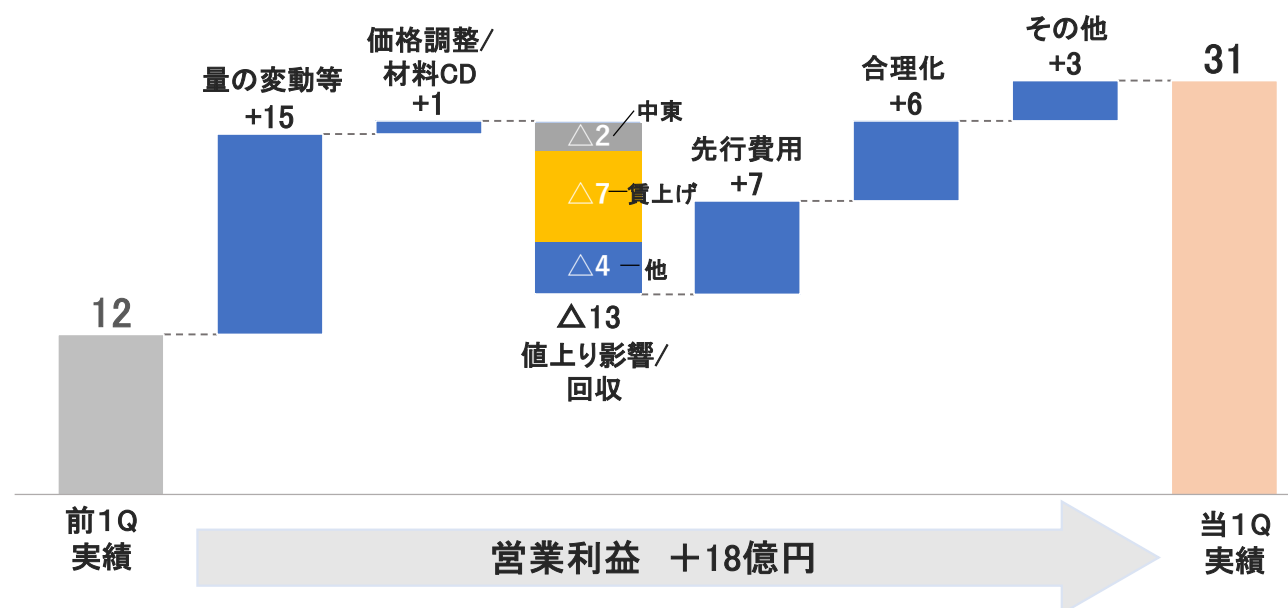
(単位: 億円)

		前1Q実績 (25/4～25/6)	当1Q実績 (26/4～26/6)	比較		為替影響前	
				増減	指数	増減	指数
小糸製作所	売上高	777	834	+56	107%	+56	107%
	営業利益	12 (1.6%)	31 (3.8%)	+18	253%	+18	253%
国内関係会社	売上高	510	552	+41	108%	+41	108%
	営業利益	10 (2.0%)	7 (1.4%)	△2	76%	△2	76%
海外関係会社	米州	売上高	767	+143	119%	+24	103%
		営業利益	42 (5.6%)	+4	111%	△2	95%
	中国	売上高	176	△47	73%	△67	62%
		営業利益	3 (2.2%)	△5	—	△5	—
	アジア	売上高	375	+80	122%	+46	112%
		営業利益	39 (10.5%)	+23	160%	+17	144%
	欧州	売上高	85	△11	86%	△21	75%
		営業利益	△2 —	+2	—	+2	—
海外関係会社	売上高	1,404	1,570	+165	112%	△17	99%
	営業利益	83 (6.0%)	108 (6.9%)	+24	129%	+12	115%
消去他	売上高	△496	△548	△51	—	△51	—
	営業利益	12 —	18 —	+5	—	+5	—
連結合計	売上高	2,197	2,408	+211	110%	+27	101%
	営業利益	119 (5.4%)	165 (6.9%)	+46	139%	+34	129%

(4) 1Q 単独損益 前期比較

	前1Q実績 (25/4~25/6)	当1Q実績 (26/4~26/6)	比較	
			増減	指数
売上高	777	834	+56	107%
売上原価	704	742	+37	
売上総利益	73	92	+19	126%
販管費	60	60	+0	
営業利益 (営業利益率)	12 (1.6%)	31 (3.8%)	+18	253%
営業外損益	132	182	+49	
経常利益	144	213	+68	148%
特別損益	3	25	+21	
税引前利益	148	239	+90	161%
当期純利益	135	206	+71	153%

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 +49億円	・関係会社受取配当金+45億円
特別損益 +21億円	・投資有価証券売却益+25億円

(5) 1Q 米州損益 前期比較

Koito

(単位: 億円)

米州営業利益 増減要因

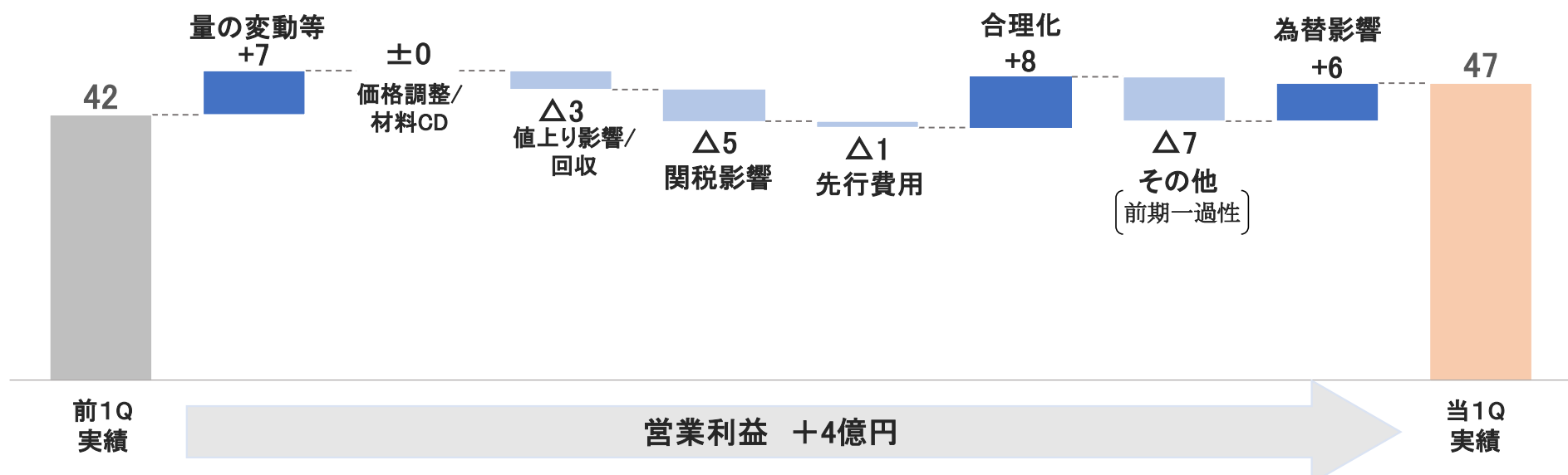
【合理化】+8億円

●工場の生産性改善+7億円

- ・ 物流工程、検査工程などの自動化
- ・ 設備の寄せ止め など

●管理間接部門の効率化+1億円

- ・ 設計/生産技術/管理部門等の人員適正化



	前1Q実績 (25/4～25/6)	当1Q実績 (26/4～26/6)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	767	911	+143	119%	+24	103%
営業利益 (営業利益率)	42 (5.6%)	47 (5.2%)	+4	111%	Δ2	95%
(特殊除く営業利益)	(31) (4.0%)	(45) (5.0%)	(+14) (+1.0%)			

(6) 1Q 中国損益 前期比較

Koito

(単位: 億円)

中国営業利益 増減要因

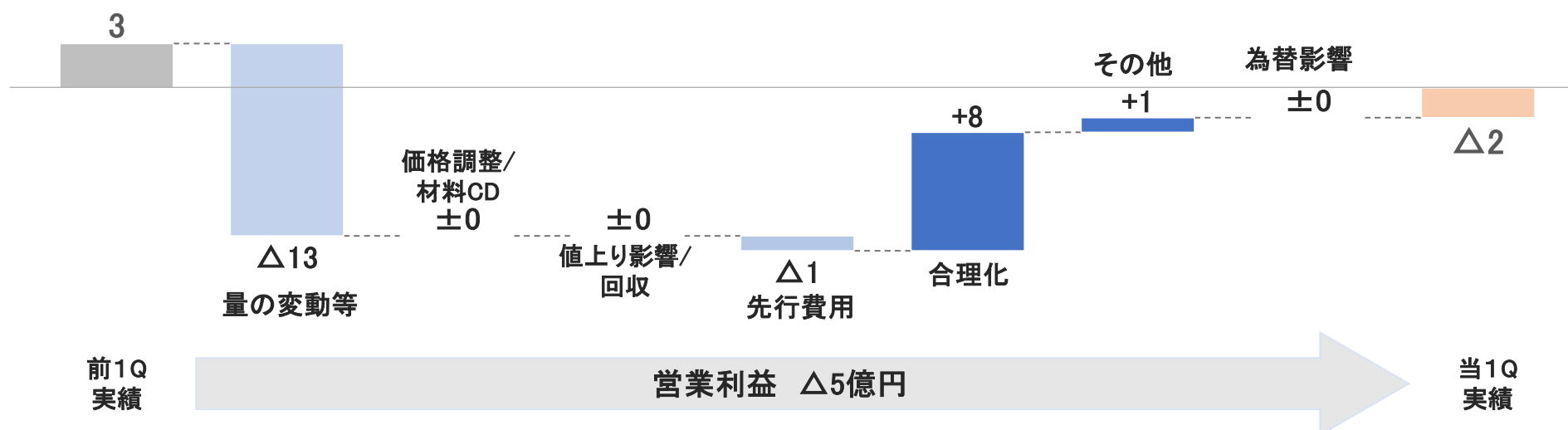
【合理化】+8億円

●生産体制見直し+6億円

・福州清算、湖北縮小に伴う固定費の削減

●費用低減等+2億円

・開発現地化推進、外部倉庫削減等



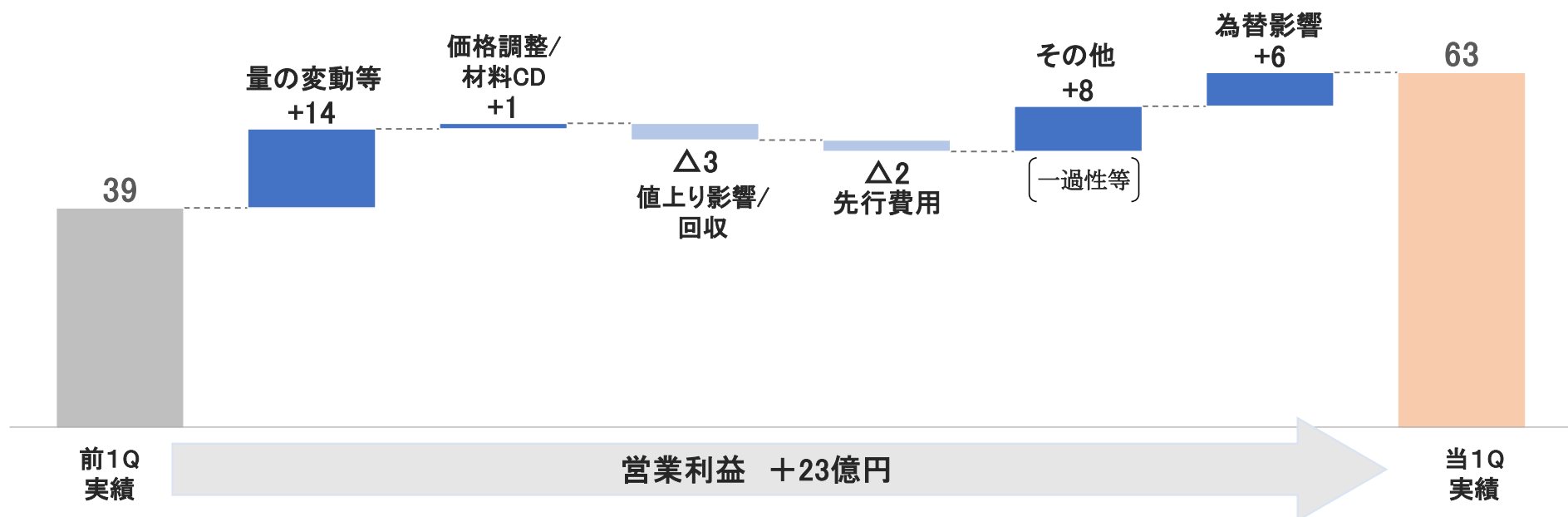
	前1Q実績 (25/4～25/6)	当1Q実績 (26/4～26/6)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	176	129	△47	73%	△67	62%
営業利益 (営業利益率)	3 (2.2%)	△2 —	△5	—	△5	—

(7) 1Q アジア損益 前期比較

Koito

(単位: 億円)

アジア営業利益 増減要因



	前1Q実績 (25/4～25/6)	当1Q実績 (26/4～26/6)	比較		為替影響前	
			増減	指数	増減	指数
売上高	375	456	+80	122%	+46	112%
営業利益 (営業利益率)	39 (10.5%)	63 (13.8%)	+23	160%	+17	144%

(8) 1Q 国内/海外別損益 想定比較

(単位: 億円)

		当1Q想定 (26/4~26/6)	当1Q実績 (26/4~26/6)	比較		為替影響前	
				増減	指数	増減	指数
小糸製作所	売上高	813	834	+21	103%	+21	103%
	営業利益	20 (2.5%)	31 (3.8%)	+11	157%	+11	157%
国内関係会社	売上高	556	552	△3	99%	△3	99%
	営業利益	11 (2.0%)	7 (1.4%)	△3	69%	△3	69%
海外関係会社	米州	売上高	832	+79	110%	+13	102%
		営業利益	45 (5.4%)	+2	105%	△1	97%
	中国	売上高	125	+4	103%	△4	96%
		営業利益	1 (0.8%)	△2	—	△2	—
	アジア	売上高	412	+44	111%	+24	106%
		営業利益	46 (11.2%)	+17	137%	+14	132%
	欧州	売上高	66	+7	112%	+2	104%
		営業利益	△2 —	+2	—	+2	—
海外関係会社	売上高	1,435	1,570	+135	109%	+36	103%
	営業利益	90 (6.3%)	108 (6.9%)	+18	120%	+12	113%
消去他	売上高	△530	△548	△18	—	△18	—
	営業利益	13 —	18 —	+5	—	+5	—
連結合計	売上高	2,274	2,408	+134	106%	+36	102%
	営業利益	135 (5.9%)	165 (6.9%)	+30	123%	+24	118%

【主な増減要因】

- ・量の増等+5
- ・先行費用+4
- (得意先開発日程ズレ等)
- ・合理化 +2

【主な増減要因】

- ・量の増等+3
- ・関税影響△5
- (回収の後ろ倒し)
- ・その他 +1

【主な増減要因】

- ・量の増等+6
- ・その他 +8
- (一過性等)

(9) 連結業績 半期別推移

(単位: 億円)

		25年度実績			26年度計画		
		上期	下期	年間	上期	下期	年間
連結損益	売上高	4,468	5,007	9,476	4,550	4,780	9,330
	営業利益	198	315	514	250	350	600
	営業利益率	4.4%	6.3%	5.4%	5.5%	7.3%	6.4%
	(中東影響)						
	(売上高)	0	0	0	(△22)	(35)	(13)
	(営業利益)	0	0	0	(△37)	(1)	(△36)
	除く 中東影響						
	売上高	4,468	5,007	9,476	4,572	4,745	9,317
	営業利益	198	315	514	287	349	636
	営業利益率	4.4%	6.3%	5.4%	6.3%	7.4%	6.8%

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。