

# 2026年3月期 決算説明資料

2026年5月12日（火）  
株式会社パイオラックス  
（コード：5988）

# 2025年度 連結決算概要

(単位：百万円)	2025年度実績	2024年度実績	増減 (増減率)
売上高	62,045	63,351	▲1,306 ▲2.1%
営業利益	1,470 (2.4%)	2,382 (3.8%)	▲912 ▲38.3%
経常利益	1,453	3,402	▲1,948 ▲57.3%
親会社株主に帰属する 当期純利益	▲21	1,792	▲1,813 —
1株当期純利益 (円)	▲¥0.85	¥52.67	▲53.52

# 2025年度 決算ポイント

## 1. 減収減益（前年同期比）

- ・中国、インド及び医療は増収となったが、主要OEMの減産影響が大きく減収
- ・直材費を中心とする変動費の増加が収益を圧迫し減益

	単体	国内子会社	海外子会社	連結		為替影響除外	為替影響
売上高	減収	減収	増収	減収	→	減収	△5.3億
営業利益	減益	減益	減益	減益		減益	△0.2億

売上高増減	△ 2.1%	→	△ 1.2%
営業利益増減	△38.3%		△37.4%

## 2. 主要OEM減産

(万台)

	2024年実績	2025年当社予測	2025年実績	24→25変動率
Global日産	297	300	284	△4.4%
Globalホンダ	363	369	337	△7.1%

→ **日産国内生産**  
Fy24 → Fy25で減少  
(64万台) (55万台) △14.0%

## 3. 特別改善活動

- ・グローバルでの生産再配置と人員最適化の実施。
- ・労務費上昇、人材不足に備えた自動化、省人化の推進。
- ・間接部門の収益改善活動を継続実施中。

## 4. 減損損失の計上

- ・中国子会社の収益性低下、並びに英国子会社の生産再配置による固定資産減損を実施。

# 2025年度 地域別業績内訳

- 売上高はアジアを除き、前期比減収
- 営業利益もアジアを除き、前期比減益。特に国内・北米の減益が大。

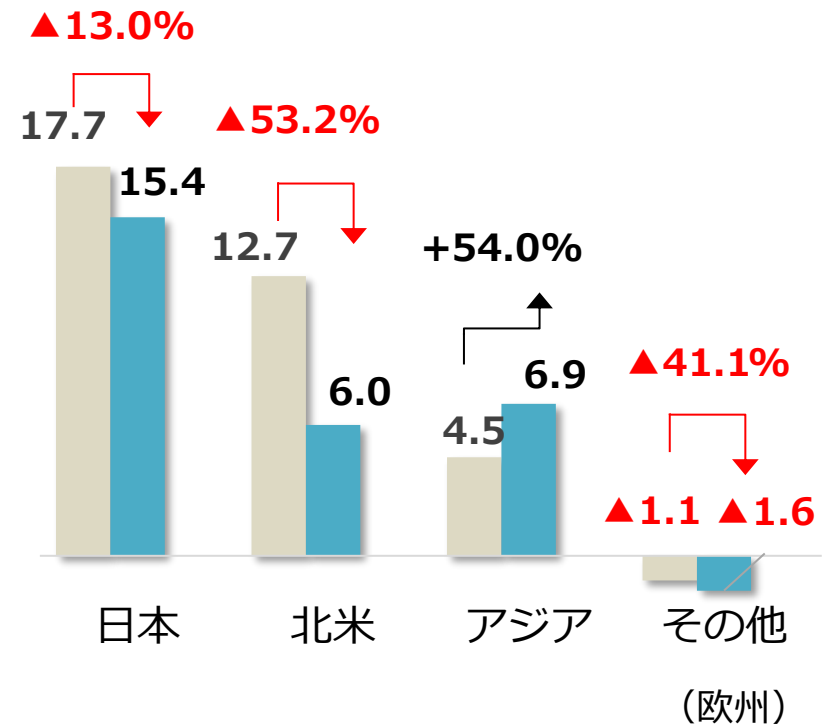
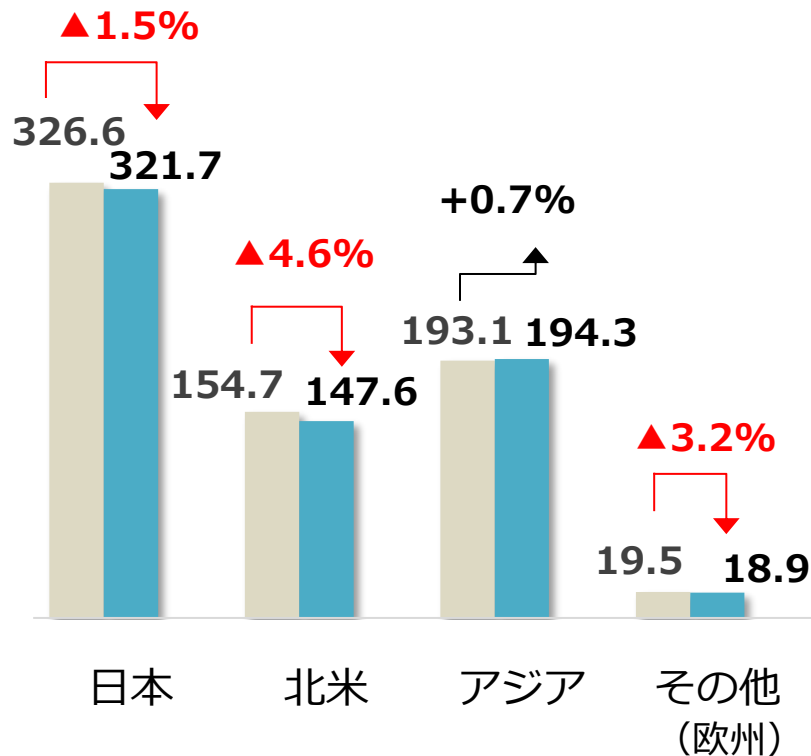
2024年度実績

2025年度実績

(億円)

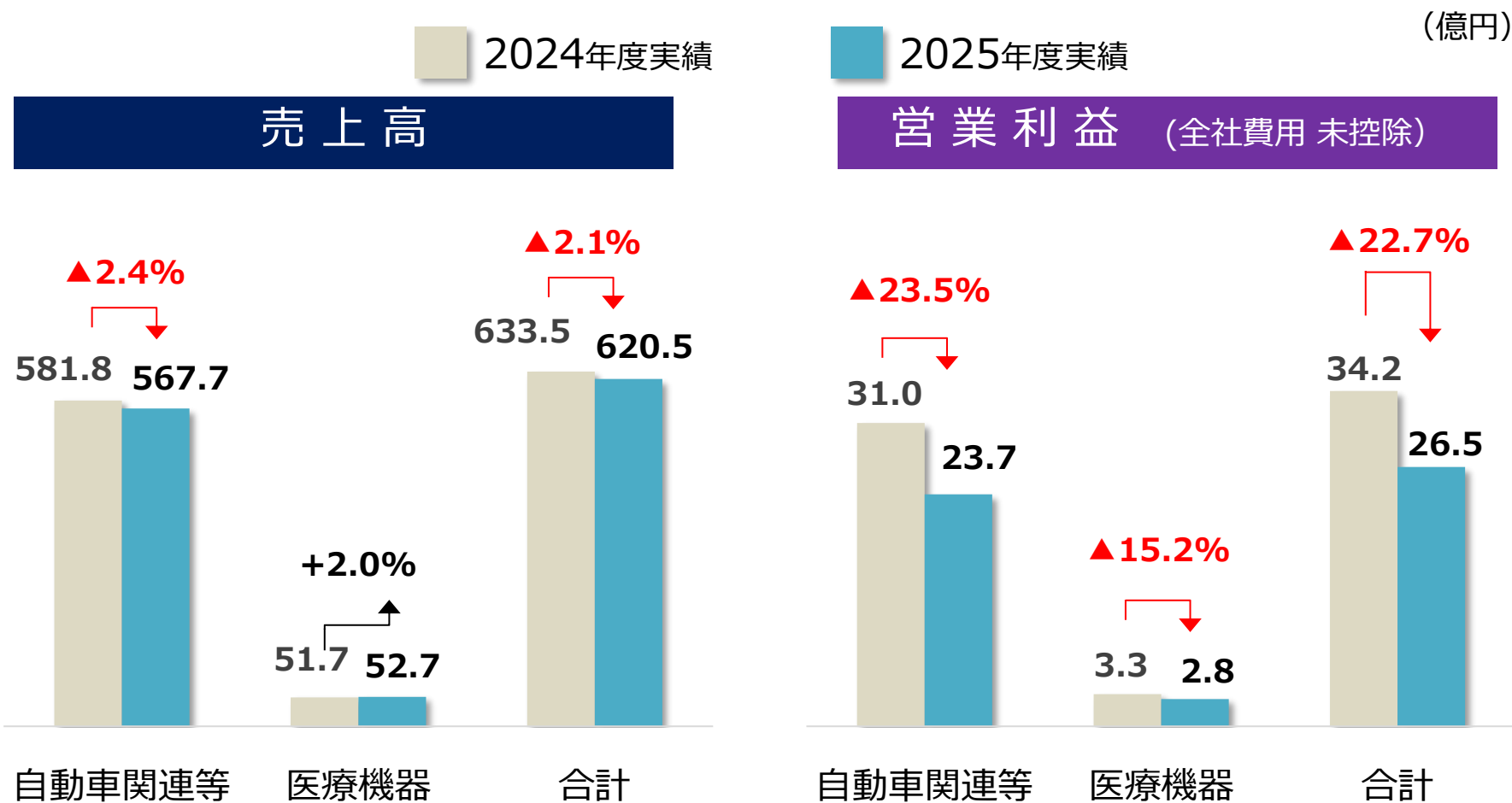
## 売上高

## 営業利益



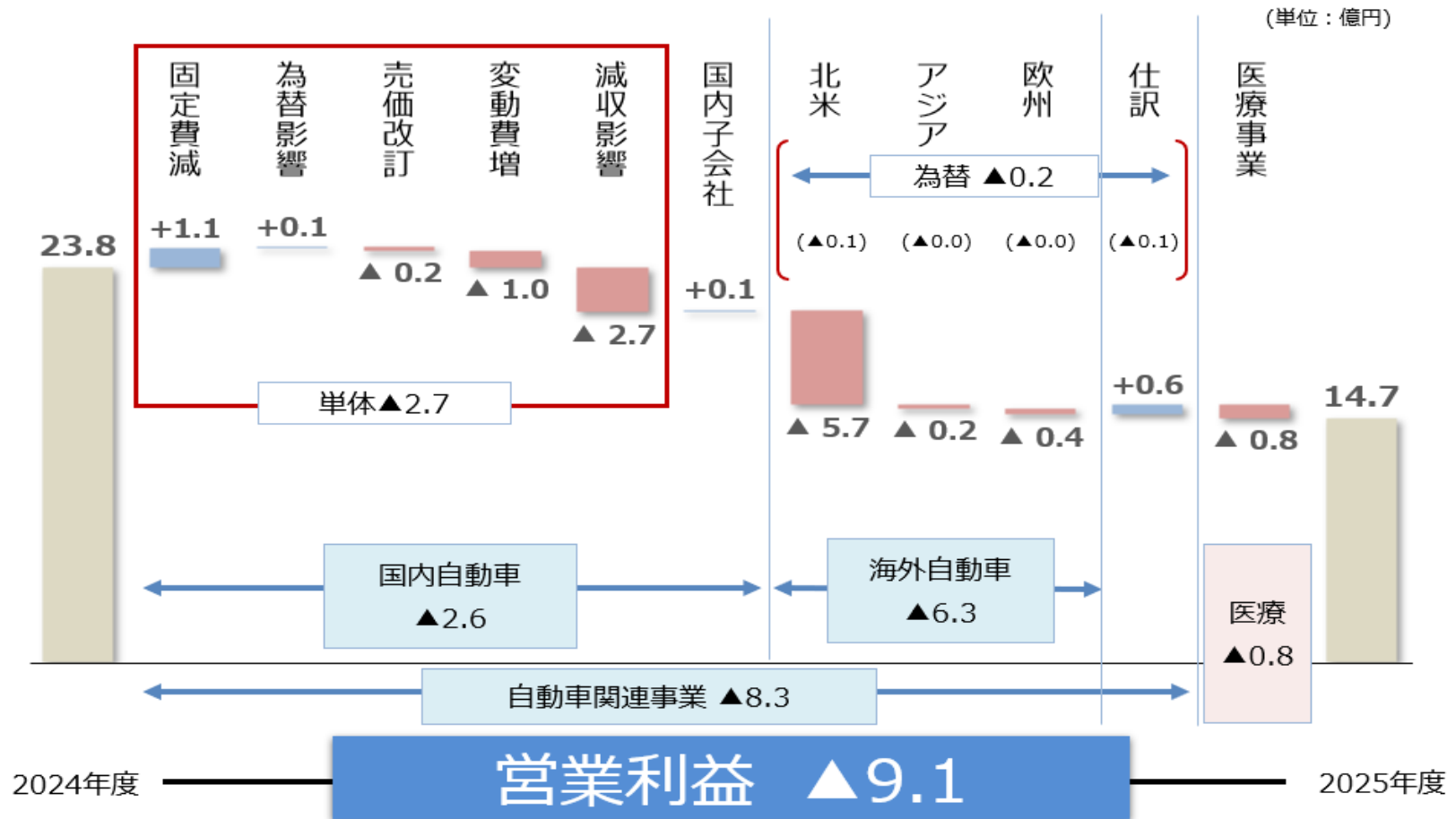
# 2025年度 業種別業績内訳

- 自動車関連：主要OEM減産影響により減収、営業利益も変動費の増加等により減益
- 医療機器：拡販効果により増収、営業利益は労務費等の増加により減益



# 2025年度 営業利益増減

- 国内自動車(単体)をはじめ、北米・医療も不調により減益
- 為替影響は単体0.1億円、海外▲0.2億円、合計▲0.1億円の影響



# 2026年度 業績予想条件整理

1. 主要OEMの生産台数予測は若干の増産予測  
グローバル拡販、高付加価値品の開発販売による台当たり搭載金額の向上  
営業と設計開発の専任化によるターゲットOEM、重点アイテムの更なる拡販  
北米、中国、インドを中心に非日系への拡販を強化
2. 材料、エネルギーコストは高止まりの状況が続いており、加えて設備投資に伴う減価償却負担が増加  
拠点毎の収益性を踏まえた生産体制と方向性の検討を実施
3. 構造改革フェーズ  
収益改善 グローバル拡販、海外子会社収益管理の徹底  
商品戦略 高付加価値品の創出 CASE対応部品は重点アイテム  
他、地域戦略、医療機器事業、資本政策を実施
4. 為替の前提（\$150円、中国元21円他）

## ●主OEM前提台数/前年比率 (万台)

	2025年度 実績	2026年度 計画	増減率
G日産	284	290	2.2%
Gホンダ	337	369	9.6%

# 2026年度 連結業績予想

- グローバル拡販、高付加価値の開発販売による台当たり搭載金額の向上
- 営業利益は変動費及び固定費の低減と収益体質改善活動を全社で展開

(百万円)

	2026年度 予想	2025年度 実績	増減 (増減率)
売上高	63,000	62,045	955 1.5%
営業利益	1,500 (2.4%)	1,470 (2.4%)	30 2.0%
経常利益	1,500	1,453	47 3.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	700	▲21	721 -
1株当期 純利益 (円)	¥27.45	▲¥0.85	28.30

増減差異 (億円)

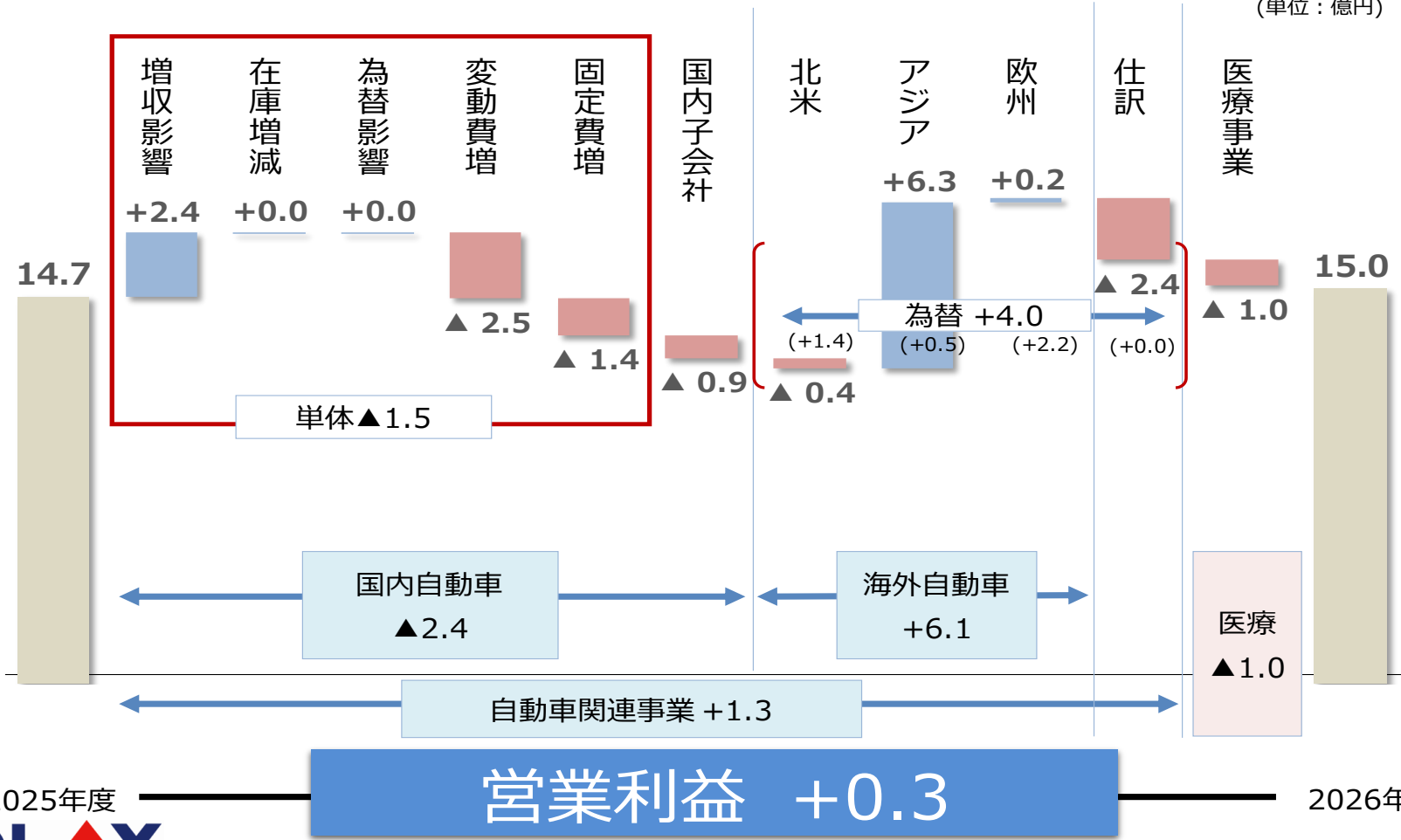
- ・ CASE拡販 5.9
- ・ 医療事業 5.6

次スライドにてご説明

# 2026年度 営業利益増減

- 自動車関連は、国内・北米の減益をアジア、欧州がカバーし微減益
- 医療は、研究開発費用増により減益

(単位：億円)



# 2026年度 配当予想（資本政策）

- 年間92円継続(27/3期まで配当性向100%、下限配当92円)
- 3年間で300億円の自己株取得実施(24年11月発表、累計約265億円実施済み)

	2026年度 予想	2025年度 実績	増減
1 株 当 た り 当 期 純 利 益	¥27.45	▲¥0.85	28.30
1 株 配 当 予 想	¥92.00	¥92.00	—
配 当 性 向	335.2%	—	

# 參考資料

## Appendix

# 2025年度 販売先内訳

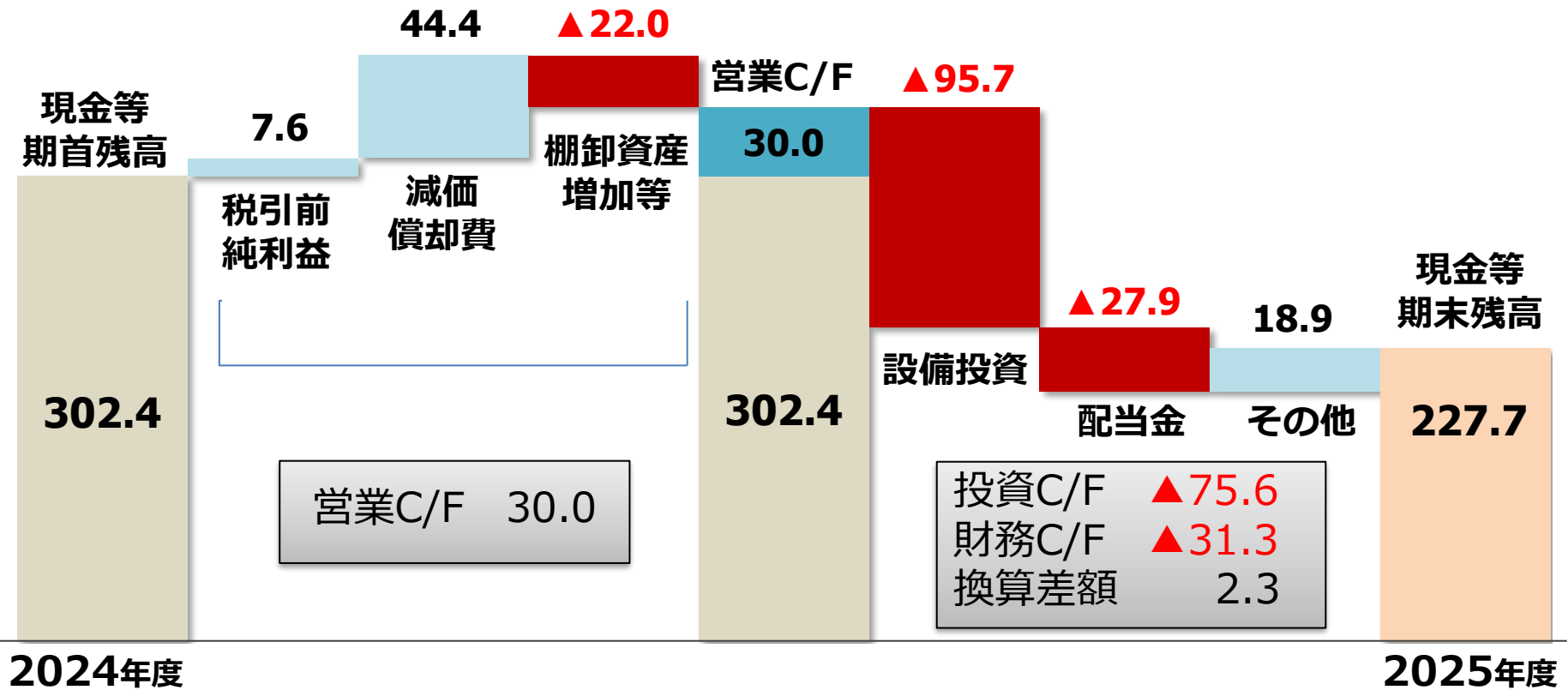
■ 海外OEM売上はシェア15.0% へ (昨年比+0.9%)

	* 海外OEM	2025年度①		2024年度②		増減①－②	
		販売金額	構成比	販売金額	構成比	販売金額	伸率
1 日産圏		19,595	31.6%	21,528	34.0%	-1,933	-9.0%
2 本田圏		11,336	18.3%	12,034	19.0%	-698	-5.8%
3 トヨタ圏		3,466	5.6%	2,878	4.5%	588	20.4%
4 マツダ圏		2,976	4.8%	3,287	5.2%	-311	-9.5%
5 現代自動車圏	*	2,439	3.9%	2,331	3.7%	108	4.6%
6 中国メーカー圏	*	2,219	3.6%	1,803	2.9%	416	23.1%
7 SUBARU圏		2,143	3.5%	2,251	3.6%	-108	-4.8%
8 GM圏	*	1,481	2.4%	1,674	2.6%	-193	-11.5%
9 フォード圏	*	1,478	2.4%	1,516	2.4%	-38	-2.5%
10 三菱圏		1,418	2.3%	1,443	2.3%	-25	-1.7%
11 スズキ圏		1,354	2.2%	1,292	2.0%	62	4.8%
12 いすゞ圏		740	1.2%	667	1.1%	73	10.9%
13 ルノー圏	*	458	0.7%	470	0.7%	-12	-2.6%
14 S T L A圏	*	374	0.6%	326	0.5%	48	14.7%
15 ダイムラー圏	*	7	0.0%	0	0.0%	7	100.0%
その他		4,822	7.8%	4,213	6.7%	609	14.5%
自動車計		56,313	90.8%	57,719	91.1%	-1,406	-2.4%
その他		454	0.7%	453	0.7%	1	0.2%
医療機器		5,277	8.5%	5,178	8.2%	99	1.9%
合計		62,045	100.0%	63,351	100.0%	-1,306	-2.1%
海外OEM合計	*	8,456	15.0%	8,120	14.1%	336	4.1%

# 2025年度 連結C/F計算書内訳

- 営業C/F 30.0億円 + 投資C/F ▲75.6億円 = フリーC/F ▲45.5億円
- 期首～期末残高は74.7億円減少、主に設備投資(インフラ投資)95.7億円の影響

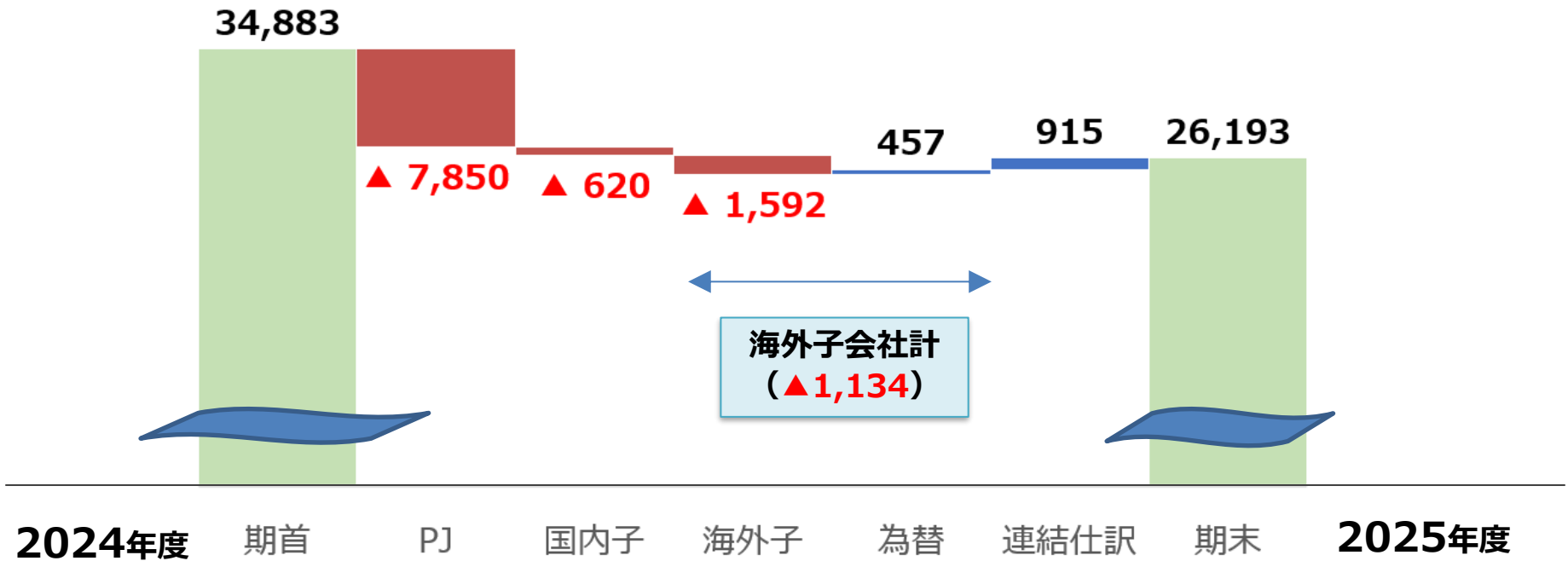
単位：億円



# 【連結】現金預金増減分析

■現金預金は86億円減少、主にPJの設備投資(インフラ投資)、配当金支払いによる

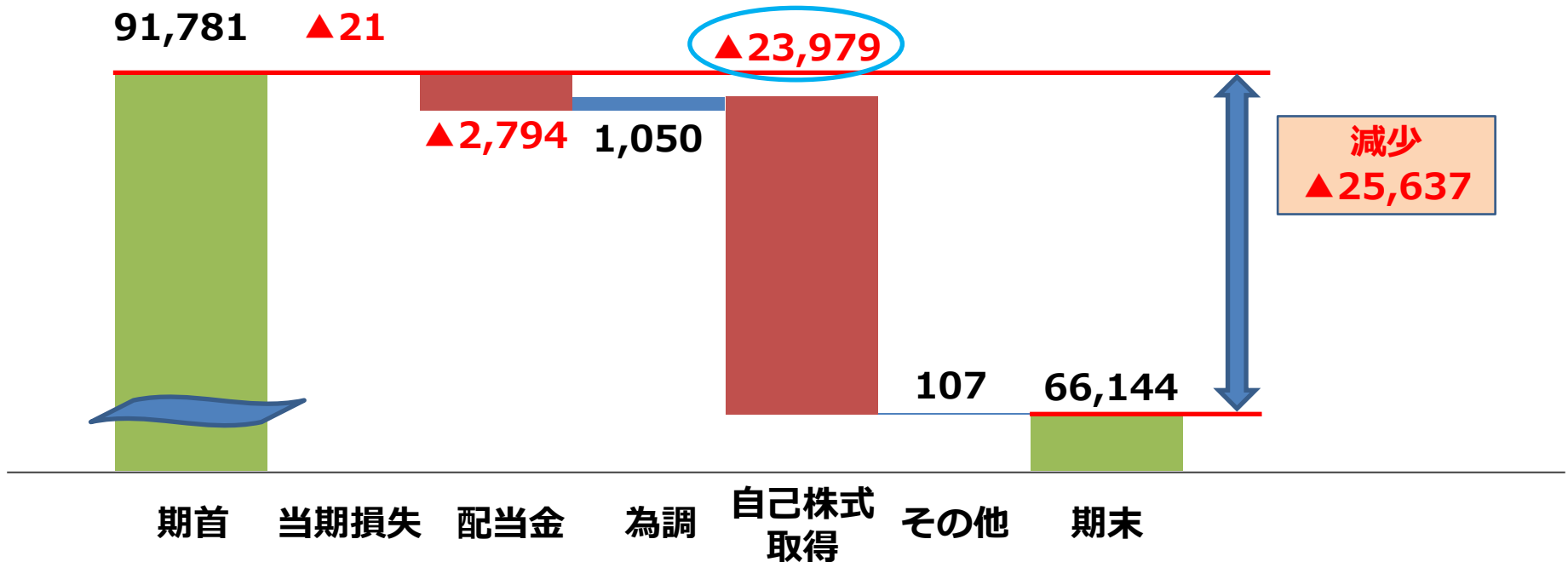
単位：百万円



# 【連結】純資産分析

■ 自己株式の取得により大幅に圧縮

単位：百万円



# 為替レート

	2026 年度予想 (円)	2025 年度実績 (円)	2025 年度開示 (円)	2024 年度実績 (円)
ドル	150.00	149.78	140.00	152.17
ポンド	200.00	197.85	188.00	194.46
ウォン	0.1050	0.1053	0.1000	0.1112
バーツ	4.80	4.57	4.20	4.32
元	21.00	20.86	19.00	21.11
ルピー	1.70	1.70	1.80	1.80
ペソ	8.00	7.83	7.00	8.25
ルピア	0.0090	0.0090	0.0085	0.0095

# 連結サマリー情報

(百万円)

	'22/3	'23/3	'24/3	'25/3	'26/3	'27/3予 Forecast
売上高 Net sales	55,144	58,422	64,551	63,351	62,045	63,000
営業利益 Operating income	5,216	3,949	4,756	2,382	1,470	1,500
営業利益率 %	9.5	6.8	7.4	3.8	2.4	2.4
経常利益 Ordinary income	5,776	4,868	5,650	3,402	1,453	1,500
経常利益率 %	10.5	8.3	8.8	5.4	2.3	2.4
親会社株式に帰属する当期純利益 Net income attributable to owners of PIOLAX Inc.	4,224	3,375	4,013	1,792	▲21	700
親会社株式に帰属する当期純利益率 %	7.7	5.8	6.2	2.8	▲0.0	1.1
1株当たり配当金 円 Annual dividends per share	45.00	100.00	128.00	92.00	92.00	92.00
配当性向 % Payout ratio	37.0	100.9	108.6	174.7	—	335.2
為替換算レート US\$ (期中平均) FX rate (average)	110.38	132.19	141.20	152.17	149.78	150.00
総資産 Total assets	109,674	115,458	121,416	105,464	101,415	—
純資産 Net assets	98,332	104,250	107,944	91,781	66,144	—
自己資本利益率 % ROE	4.5	3.4	3.8	1.8	▲0.0	—
自己資本比率 % Equity capital ratio	88.4	88.9	87.5	85.8	63.9	—
1株当たり当期純利益 円 EPS	121.71	99.15	117.88	52.67	▲0.85	27.45
1株当たり純資産 円 BPS	2,846.39	3,015.93	3,122.47	2,642.64	2,672.60	—
減価償却費 Depreciation expense	3,289	3,584	3,869	4,353	4,434	4,600
設備投資額 Capital investment	2,941	4,233	7,938	6,271	6,590	6,200
キャッシュ・フロー(増減) Cash flow	▲1,236	▲856	▲4,318	5,486	▲7,462	—
現金預金残高 Cash deposit balance	35,505	36,973	35,652	34,883	26,192	—

# 単体サマリー情報

(百万円)

	'22/3	'23/3	'24/3	'25/3	'26/3
売上高 Net sales	25,645	25,913	29,131	27,084	26,453
営業利益 Operating income	1,004	340	1,215	28	▲243
営業利益率 %	3.9	1.3	4.2	0.1	▲0.9
経常利益 Ordinary income	2,773	2,724	3,844	10,143	2,585
経常利益率 %	10.8	10.5	13.2	37.5	9.8
親会社株式に帰属する当期純利益 Net income attributable to owners of PIOLAX Inc.	2,359	2,441	2,909	9,478	2,695
親会社株式に帰属する当期純利益率 %	9.2	9.4	10.0	35.0	10.2
総資産 Total assets	64,839	65,007	65,386	69,680	67,815
純資産 Net assets	55,466	55,726	54,450	57,770	33,879
自己資本利益率 % ROE	4.3	4.4	5.3	16.9	5.9
自己資本比率 % Equity capital ratio	85.5	85.7	83.3	82.9	50.0
1株当たり当期純利益 円 EPS	65.69	69.26	82.53	271.10	105.70
1株当たり純資産 円 BPS	1,573.54	1,580.82	1,544.62	1,687.91	1,396.16
減価償却費 Depreciation expense	938	912	1,061	1,368	1,526
設備投資額 Capital investment	944	2,071	5,489	4,044	4,671
現金預金残高 Cash deposit balance	13,027	11,272	6,887	12,486	4,636
製品区分別売上高 (比率) Net sales for each products (share)					
精密ばね Springs	7,213 (28.1)	6,862 (26.5)	7,675 (26.4)	6,562 (24.2)	6,170 (23.3)
工業用ファスナー Fasteners	12,413 (48.4)	12,688 (49.0)	14,040 (48.2)	13,136 (48.5)	13,098 (49.5)
小型ユニット部品 Unit parts	6,020 (23.5)	6,364 (24.6)	7,405 (25.4)	7,387 (27.3)	7,183 (27.2)
合計 Total	25,645	25,913	29,131	27,084	26,453

# END

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が2026年3月期決算発表時点において入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により異なる可能性があります。