

2026年3月期 第2四半期 決算説明資料

2025年11月12日（水）
株式会社パイオラックス
（コード：5988）

2025年度 第2四半期 連結決算概要

(単位：百万円)

	2025年度 第2四半期	2024年度 第2四半期	増減 (増減率)
売上高	30,060	31,946	▲1,886 ▲5.9%
営業利益	845 (2.8%)	1,271 (4.0%)	▲426 ▲33.5%
経常利益	787	1,807	▲1,020 ▲56.4%
親会社株主に帰属する 当期純利益	435	1,225	▲790 ▲64.5%
1株当期純利益 (円)	¥16.49	¥36.00	▲19.51

2025年度 四半期毎業績推移

	1Q	2Q	上期	開示	進捗率
売上高	15,092	14,968	30,060	62,000	48.5%
営業利益	383	462	845	2,100	40.2%
営業利益率	2.5%	3.1%	2.8%	3.4%	

2025年度 第2四半期 決算ポイント

1. 減収減益（前年同期比）

- ・日本及び米国の減収幅が大きく円高影響も加わり、医療も減収
物価・エネルギーコスト等の高騰分の影響も大きく減益

	単体	国内子会社	海外子会社	連結
売上高	減収	減収	減収	減収
営業利益	減益	減益	減益	減益

売上高増減 ▲ 5.9%
営業利益増減 ▲ 33.5%

為替影響除外	為替影響
減収	▲8.2億
減益	▲1.1億

▲ 3.3%
▲ 24.9%

2. 主要OEM減産

(千台)

		FY25 上期実績	FY24 上期実績	差異	変動率
G日産	グローバル	1,407	1,491	-84	-5.7%
	内)国内	267	302	-35	-11.4%
Gホンダ	グローバル	1,708	1,825	-117	-6.4%
	内)国内	336	338	-2	-0.6%

日産・ホンダ共に前年同期比減
特にG日産の国内が前年同期比11.4%減

3. 特別改善活動

- ・材料、エネルギー、輸送費、労務費等コスト高騰分の回収について、日本中心に客先へ交渉を推進。
また、材料等購入品コストについても上昇分の抑制を継続的に図った。
- ・その他製造コスト、諸費用での合理化改善活動を継続実施。

4. 配当金額

- ・中間配当 39円。
期末配当金と合わせて年間配当金は92円を予定（当初開示と変更無）

2025年度 第2四半期 地域別業績内訳

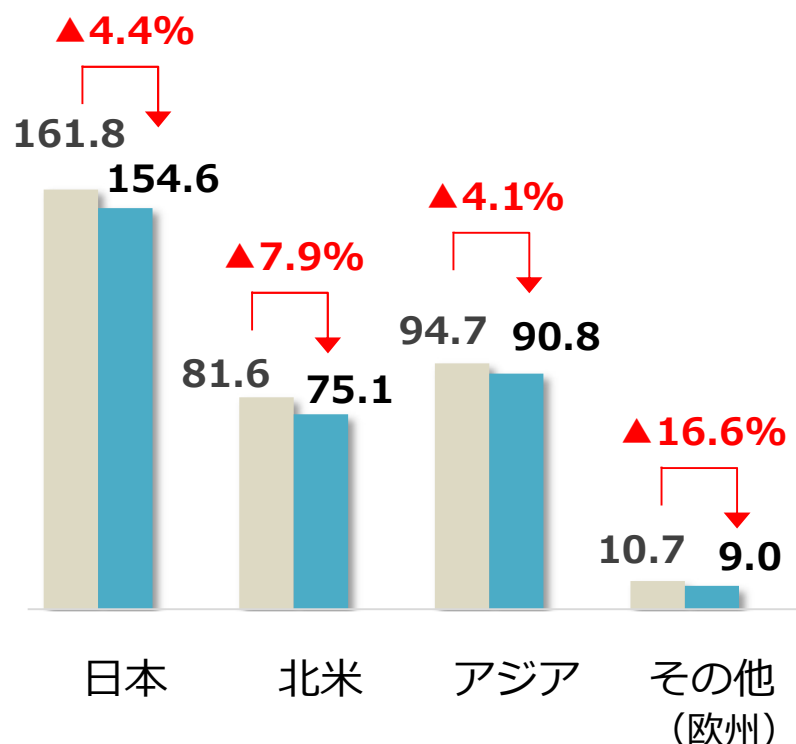
- グローバルに拡販を推進したが全地域で前期比減収
- 営業利益はアジア(中国)が復調。その他の地域は前期比減益

2024年度第2四半期

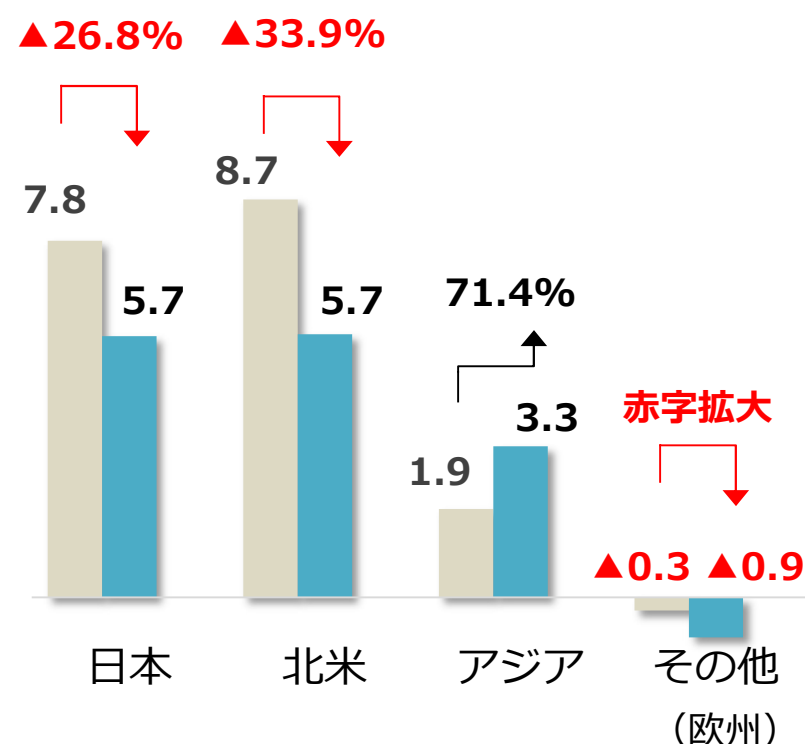
2025年度第2四半期

(単位：億円)

売上高



営業利益



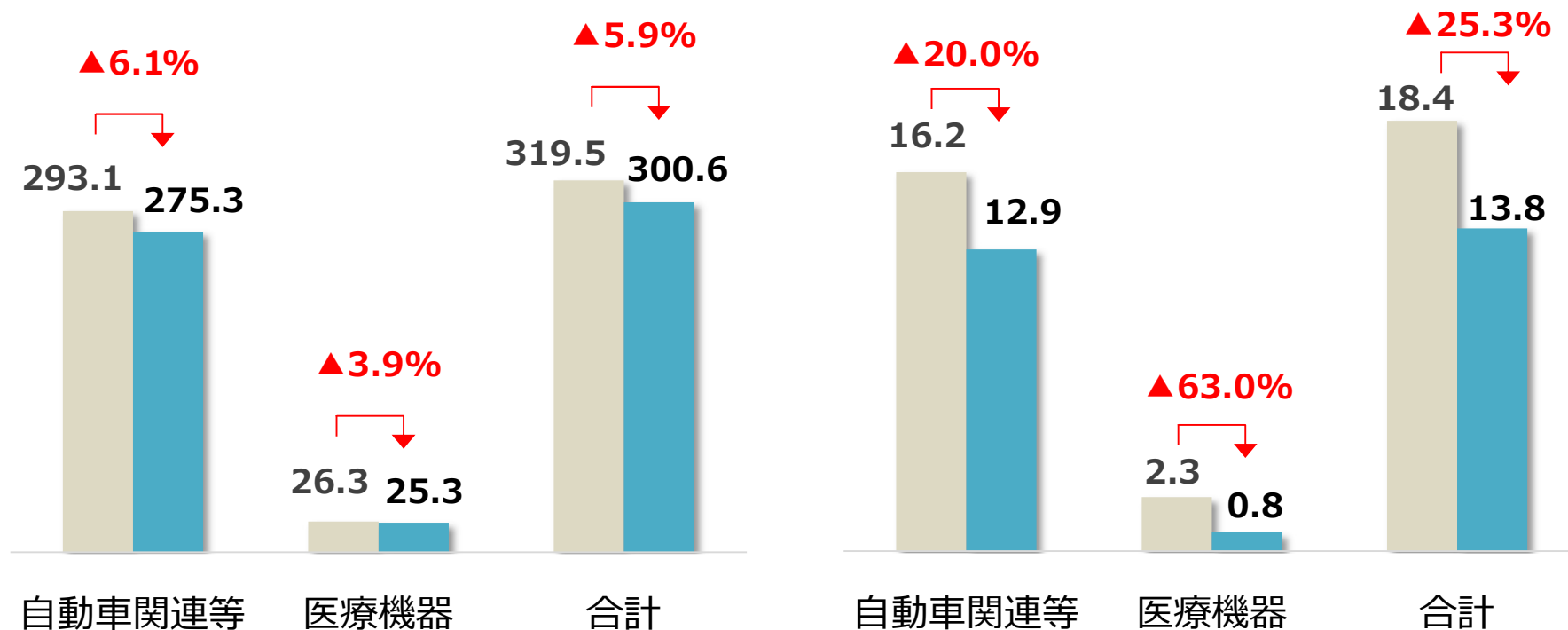
2025年度 第2四半期 業種別業績内訳

- 自動車関連：減収減益。収益改善活動を推進するも限界利益減少で減益
- 医療機器：減収減益。減収による限界利益減及び労務費上昇等により減益

(億円)

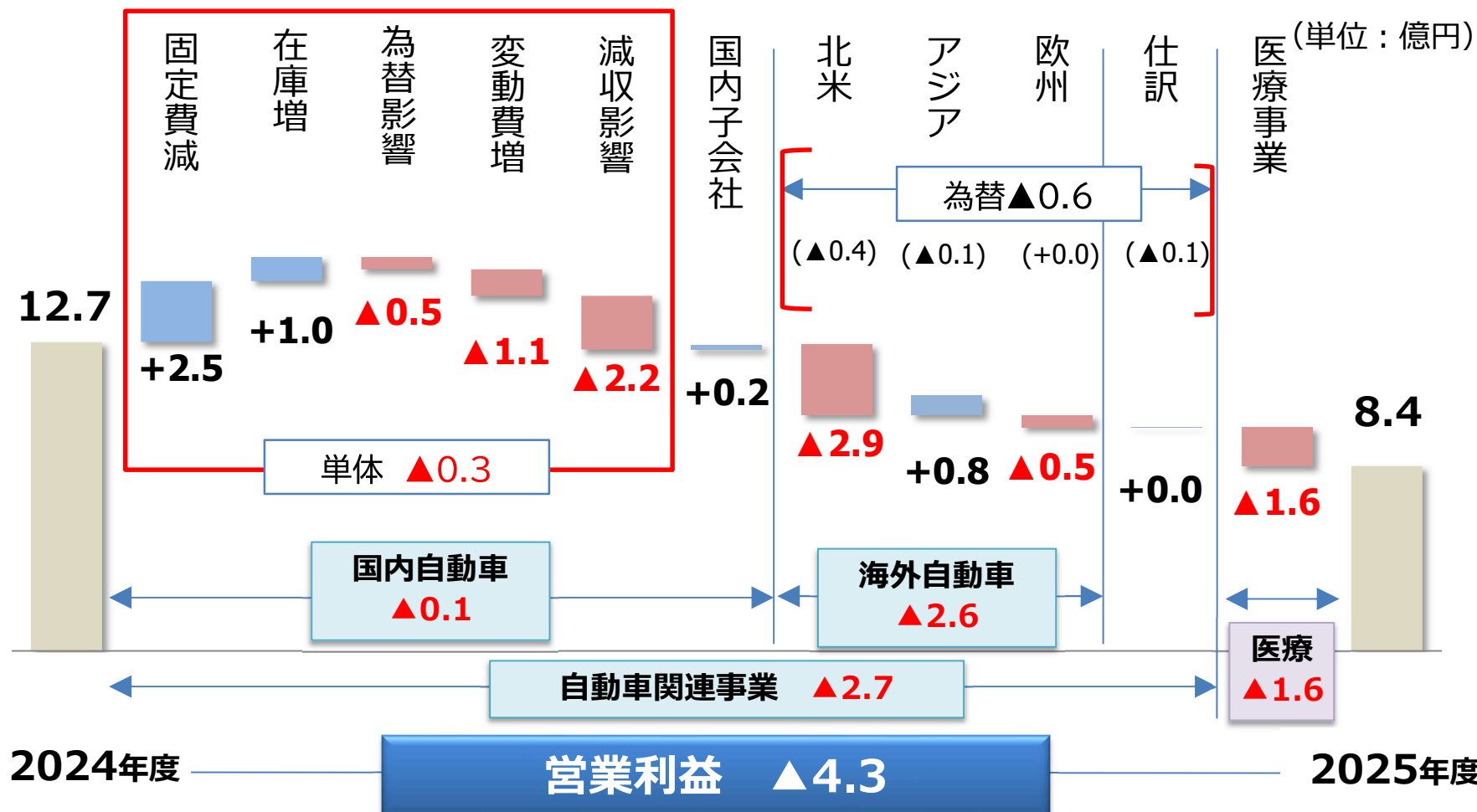
売上高

営業利益 (全社費用 未控除)



2025年度 第2四半期 営業利益増減(前期比)

- 海外・医療共に不調
- 為替影響は当社0.5億円、海外0.6億円、合計1.1億円のマイナス（円高影響）



今後の見通し及び対応策

■今後の見通し

1. 主要OEMの減産は、下期も継続
 - ・日産はじめ主要6社が通期で減産見込み
 - ・半導体不足による減産懸念
2. 中華系メーカーへの拡販は順調に推移
3. 材料、エネルギーコストは、高止まり継続
 - ・物流、労務費関連コスト等の高騰も依然継続

■対応策

1. 関税やコスト上昇分の価格転嫁を更なる強力推進
2. 成長投資／施策の実施
 - ・2025年6月4日発表の中期計画の商品戦略及び地域戦略推進
 - 商品戦略－ADAS関連部品、バスバー等高付加価値品の創出
 - 地域戦略－北米、中国、インドを強化
 - ※現状・詳細につきましては2025年12月4日に当社HPに発表します。
 - ・国内外の自動車メーカーの生産再配置等に柔軟に対応するため、当社グループ分担の見直しや人員最適化等を図り、全社一丸となって合理化活動を推進

●主OEM前提台数/増減率 (万台)

	2025年度 当初予測	2025年度 最新予測	増減率
日産	300	286	-4.8%
ホンダ	369	346	-6.1%

2025年度 連結業績予想

- 年初開示から、変更無し
- 主要OEMの減産影響は継続だが、打ち返すべく、客先からの回収、その他経費抑制、合理化などの活動推進

	2025年度 上期実績	2025年度 下期予想	2025年度 年間予想 5月開示
売上高	30,060	31,940	62,000
営業利益	845 (2.8%)	1,255 (3.9%)	2,100 (3.4%)
経常利益	787	1,213	2,000
親会社株主に帰属する 当期純利益	435	765	1,200
1株当期 純利益 (円)	¥16.49	¥29.30	¥45.79

(百万円)

2025年度 配当予想（資本政策）

- 年初開示から、変更無し
- 2027年3月期まで年間92円を維持する

	2025年度 上期実績	2025年度 下期予想	2025年度 年間予想
1 株 当 純 利 益 当 期	¥16.49	¥29.30	¥45.79
1 株 配 当	¥39.00	¥53.00	¥92.00
配 当 性 向	236.5%	180.9%	200.9%

参考資料

Appendix

2025年度 第2四半期 販売先内訳

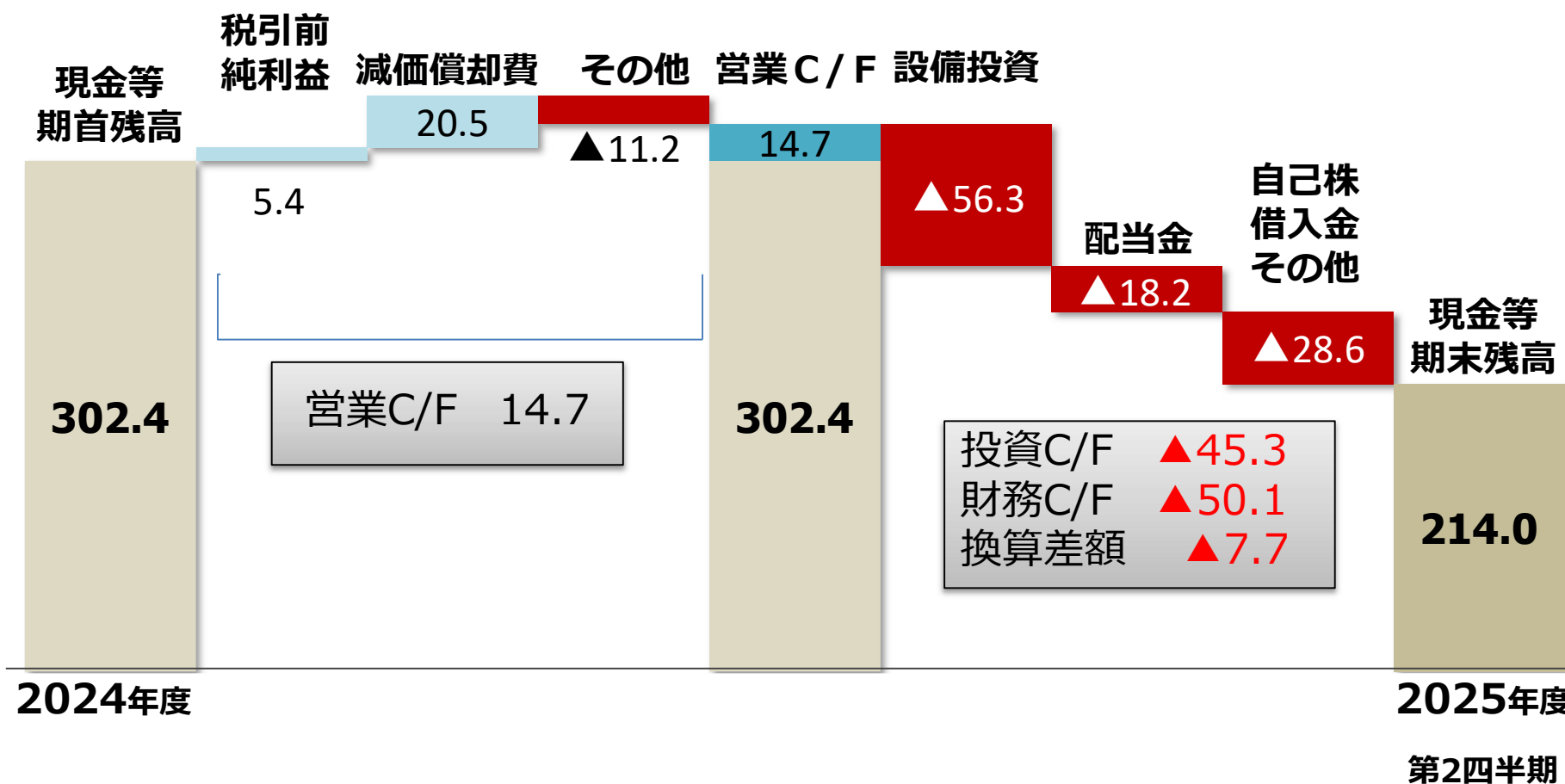
■ 海外OEM売上はシェア15.0% へ（前年同期比+1.6%）

	* 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		9,319	31.0%	10,897	34.1%	-1,578	-14.5%
2 本田圏		5,647	18.8%	6,042	18.9%	-395	-6.5%
3 トヨタ圏		1,629	5.4%	1,571	4.9%	58	3.7%
4 マツダ圏		1,456	4.8%	1,680	5.3%	-224	-13.3%
5 現代自動車圏	*	1,203	4.0%	1,233	3.9%	-30	-2.4%
6 SUBARU圏		1,078	3.6%	1,020	3.2%	58	5.7%
7 中国メーカー圏	*	998	3.3%	676	2.1%	322	47.6%
8 フォード圏	*	738	2.5%	712	2.2%	26	3.7%
9 GM圏	*	737	2.5%	823	2.6%	-86	-10.5%
10 三菱圏		657	2.2%	729	2.3%	-72	-9.9%
11 スズキ圏		631	2.1%	635	2.0%	-4	-0.6%
12 いすゞ圏		360	1.2%	346	1.1%	14	4.1%
13 ルノー圏	*	238	0.8%	254	0.8%	-16	-6.3%
14 STLA圏	*	173	0.6%	208	0.7%	-35	-16.8%
15 ダイムラー圏	*	5	0.0%	0	0.0%	5	－
その他の		2,418	8.0%	2,256	7.1%	162	7.2%
自動車計		27,295	90.8%	29,089	91.1%	-1,794	-6.2%
その他の		232	0.8%	221	0.7%	11	5.0%
医療機器		2,532	8.4%	2,636	8.3%	▲ 104	-4.0%
合計		30,060	100.0%	31,946	100.0%	-1,886	-5.9%
海外OEM合計	*	4,092	15.0%	3,906	13.4%	186	4.8%

2025年度 第2四半期 連結C/F計算書内訳

- 営業C/F 14.7億円 + 投資C/F ▲45.3億円 = フリーC/F ▲30.6億円
- 単体新本社・新真岡工場投資、自己株取得により大幅減少

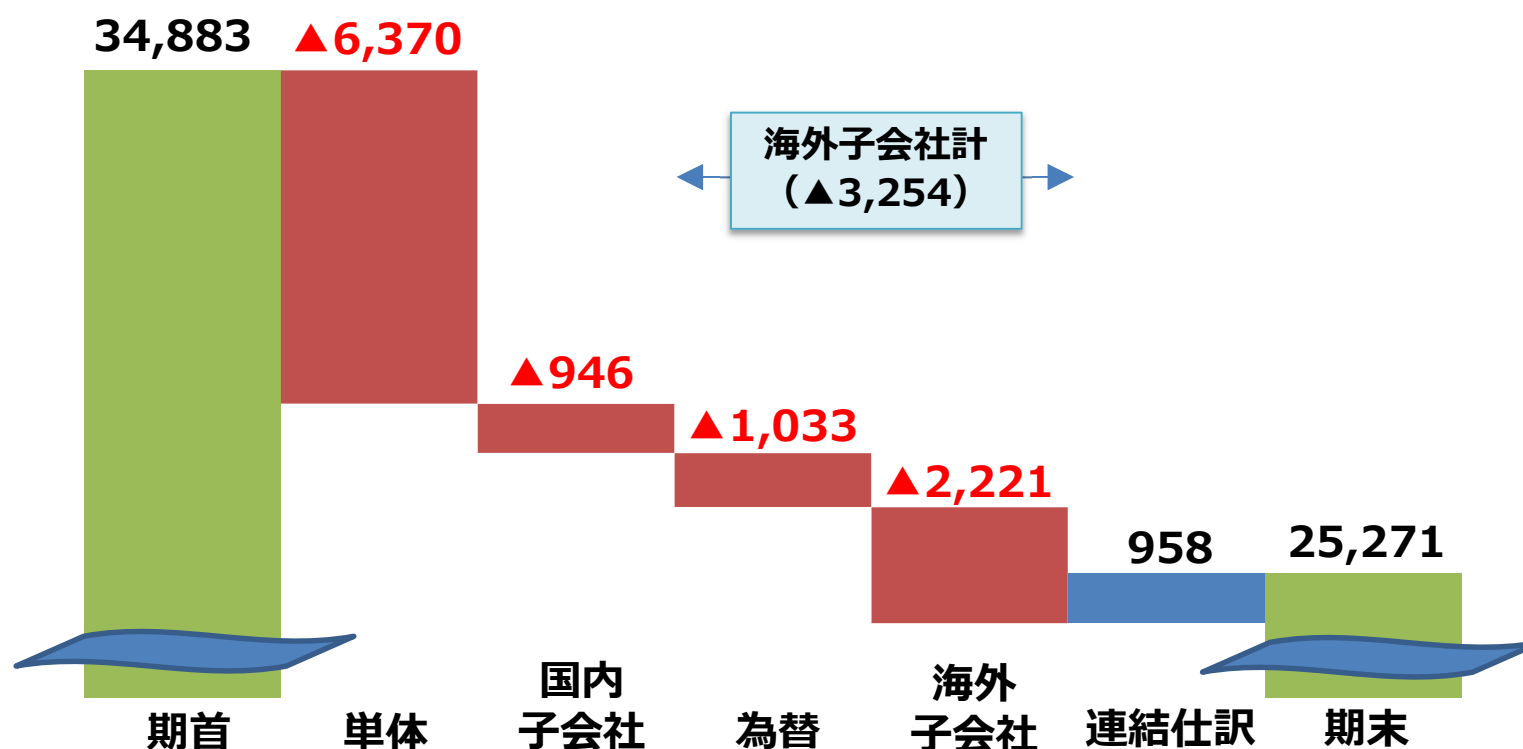
単位：億円



2025年度 第2四半期 現金預金増減分析

- 現金預金は9,612百万円減少し、その内1,033百万円は為替による減少
- 単体では新本社・新真岡工場投資の支払及び自己株取得(一部借入)による減少

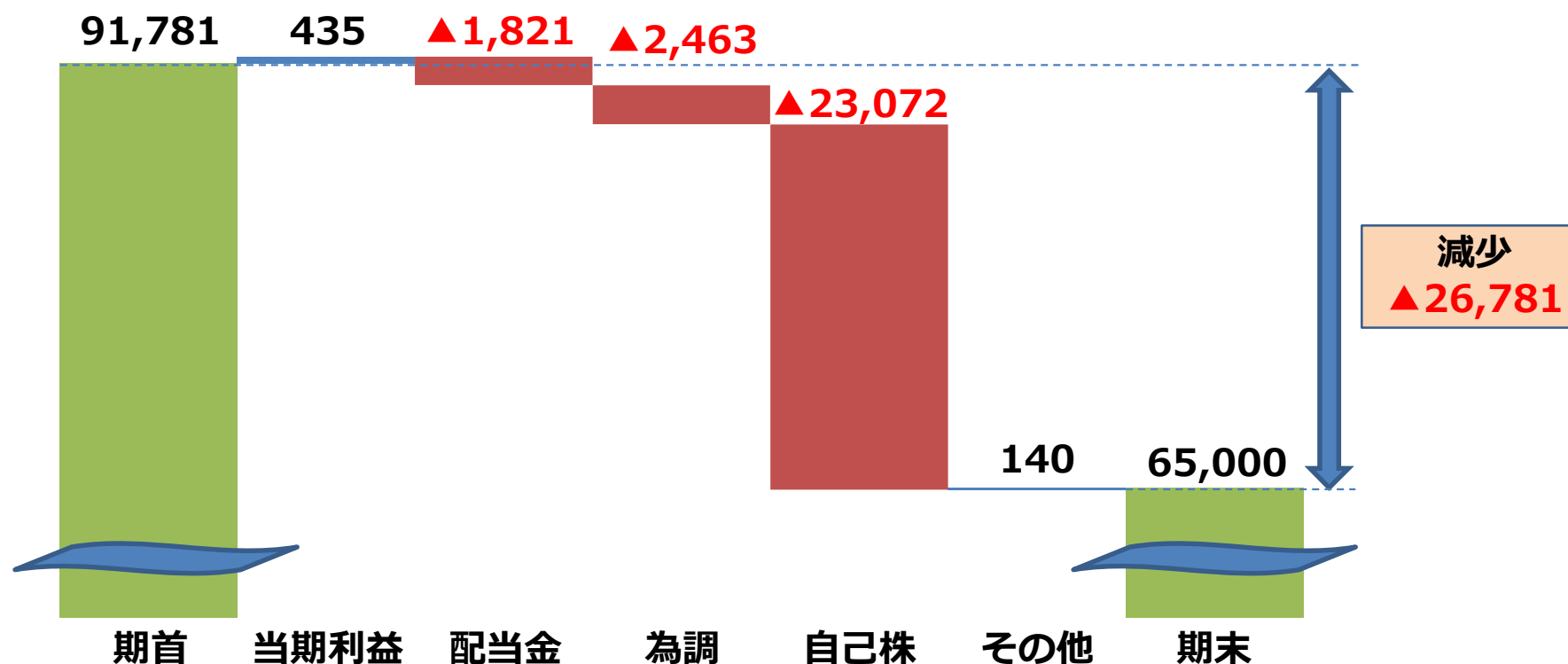
単位：百万円



2025年度 第2四半期 純資産分析

- 自己株の取得により大幅減少
- 自己資本比率は前年度末85.8%から64.2%となる

単位：百万円



為替レート

	2025 上期実績 (円)	2025 年度見込 (円)	2024 年度実績 (円)
ドル	147.54	148.00	152.17
ポンド	192.78	195.00	194.46
ウォン	0.1038	0.1050	0.1112
バーツ	4.41	4.40	4.32
元	20.34	20.00	21.11
ルピー	1.68	1.70	1.80
ペソ	7.42	7.50	8.25
ルピア	0.0089	0.0090	0.0095

連結サマリー情報

(百万円)

	年間			2Q	
	'24/3	'25/3	'26/3(予)	'25/3(2Q)	'26/3(2Q)
売上高 Net sales	64,551	63,351	62,000	31,946	30,060
営業利益 Operating income	4,756	2,382	2,100	1,271	845
営業利益率 %	7.4	3.8	3.4	4.0	2.8
経常利益 Ordinary income	5,650	3,402	2,000	1,807	787
経常利益率 %	8.8	5.4	3.2	5.7	2.6
親会社株式に帰属する当期純利益 Net income attributable to owners of PIOLAX, Inc.	4,013	1,792	1,200	1,225	435
親会社株式に帰属する当期純利益率 %	6.2	2.8	1.9	3.8	1.4
1株当たり配当金 円 Annual dividends per share	128.00	92.00	92.00	39.00	39.00
配当性向 % Payout ratio	108.6	174.7	200.9	108.3	236.5
為替換算レート US\$ (期中平均) FX rate (average)	141.20	152.17	148.00	153.88	147.54
総資産 Total assets	121,416	105,464	—	124,099	99,254
純資産 Net assets	107,944	91,781	—	111,655	65,000
自己資本利益率 % ROE	3.8	1.8	—	—	—
自己資本比率 % Equity capital ratio	87.5	85.8	—	88.5	64.2
1株当たり当期純利益 円 EPS	117.88	52.67	45.79	36.00	16.49
1株当たり純資産 円 BPS	3,122.47	2,642.64	—	—	—
減価償却費 Depreciation expense	3,869	4,353	4,436	2,088	2,052
設備投資額 Capital investment	7,938	6,271	8,458	1,627	6,610
キャッシュ・フロー(増減) Cash flow	-4,318	5,486	—	421	-8,839

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2025年度第2四半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。