

2026年3月期 第80期 第2四半期(中間期)

# 決算説明

2025年10月31日発表



**株式会社PEGASUS**  
【証券コード:6262】

- 2026年3月期 第2四半期(中間期)  
連結決算概況 ..... 3
- 2026年3月期 連結業績予想 ..... 13
- 参考資料 ..... 18
- 会社概要 ..... 21

# 2026年 3 月期 第 2 四半期（中間期） 連結決算概況

---

- ✓ 世界経済は緩やかな回復基調を示したものの、ロシア・ウクライナ紛争の長期化や中国経済の鈍化などにより、先行きは依然不透明
- ✓ 米国による追加関税措置により、投資判断に慎重姿勢が広がる

## アパレルマシナリー事業

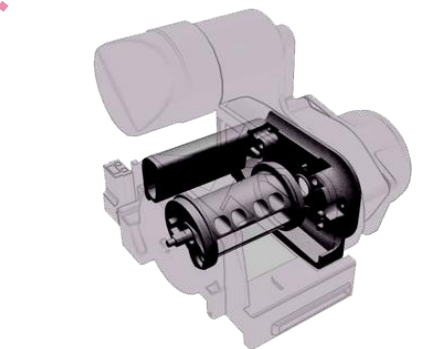
- ✓ 米国による追加関税措置により、回復基調であった中国・南アジア地域においても設備投資に対し様子見の動き
- ✓ 新興国においても、生産効率の向上に重点を置いた、自動化、省力化機器への需要が高まる

## オートモーティヴ事業

- ✓ 米国関税措置を踏まえた自動車メーカー生産調整の動き
- ✓ 中国における自動車業界内の価格競争激化に伴う、下請け部品メーカーへの値下げ要請

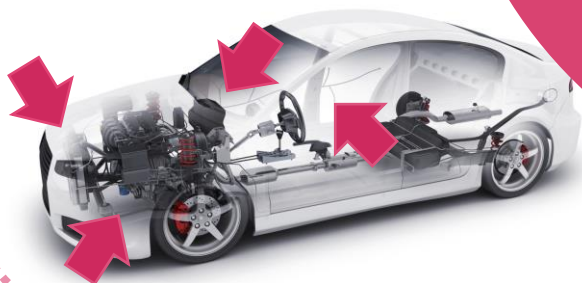
# 事業別売上比率

オートモーティヴ  
33.4%



ダイカスト製品例イメージ図

ダイカスト製品  
使用部位例



連結売上高  
11,409百万円

アパレルマシナリー  
66.6%



工業用オーバーロックミシン



工業用偏平縫いミシン

# 連結業績概況

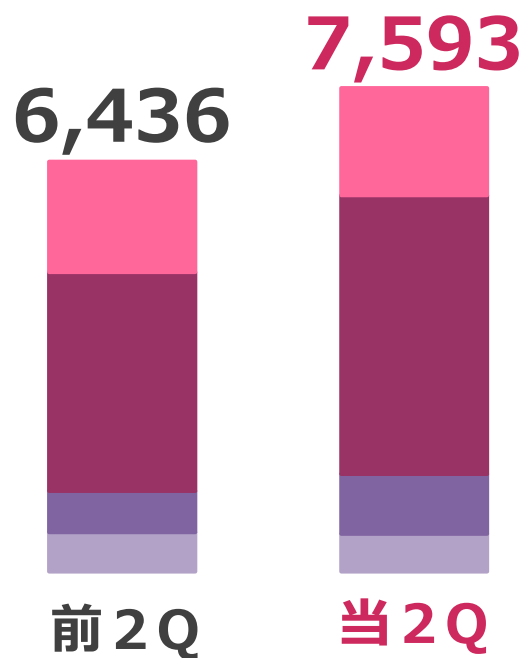


単位：百万円（百万円未満切り捨て）  
（※カッコ内は為替要因除外比）

|                     | 前 2 Q  | 当 2 Q  | 増減額                | 増減率                |
|---------------------|--------|--------|--------------------|--------------------|
| 売上高                 | 10,467 | 11,409 | +942<br>(+1,422)   | +9.0%<br>(+13.6%)  |
| アパレルマシナリー           | 6,436  | 7,593  | +1,157<br>(+1,325) | +18.0%<br>(+20.6%) |
| オートモーティヴ            | 4,031  | 3,816  | △215<br>(+97)      | △5.3%<br>(+2.4%)   |
| 営業利益                | 784    | 669    | △114               | △14.6%             |
| 経常利益                | 567    | 662    | +95                | +16.7%             |
| 税前利益                | 567    | 662    | +95                | +16.7%             |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 237    | 414    | +176               | +74.4%             |

## アパレルマシナリー事業

単位：百万円（百万円未満切り捨て）



- ・販売台数：+17.2%
- ・平均単価：△0.6%  
(為替要因除外：+1.6%)

中国は、米国関税の影響を受け、様子見の動きが続き減収。  
日本その他アジアでは、米国関税の影響について国ごとに差があるものの、前年同期比では増収。

米州は、一部企業におけるミシン需要発生。

欧州は、トルコの政情不安と市況低迷が続き減収。

中国

1,683百万円

前年同期比：△2.9%

日本  
その他アジア

4,379百万円

前年同期比：+27.4%

米州

938百万円

前年同期比：+44.5%

欧州

592百万円

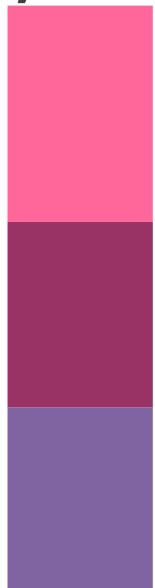
前年同期比：△4.0%

## オートモーティブ事業

単位：百万円（百万円未満切り捨て）

米国関税措置の影響により、部品出荷の調整が見られ、全体の売上は、前年同期比減収。  
中国は、部品メーカーからの強い値下げ要請から減収。  
米州は、USMCAによる自動車部品の免税措置を背景とし、需要は堅調。

4,031



前2Q

3,816



当2Q

中国

1,223百万円

前年同期比：△17.9%

その他  
アジア

1,240百万円

前年同期比：△3.1%

米州

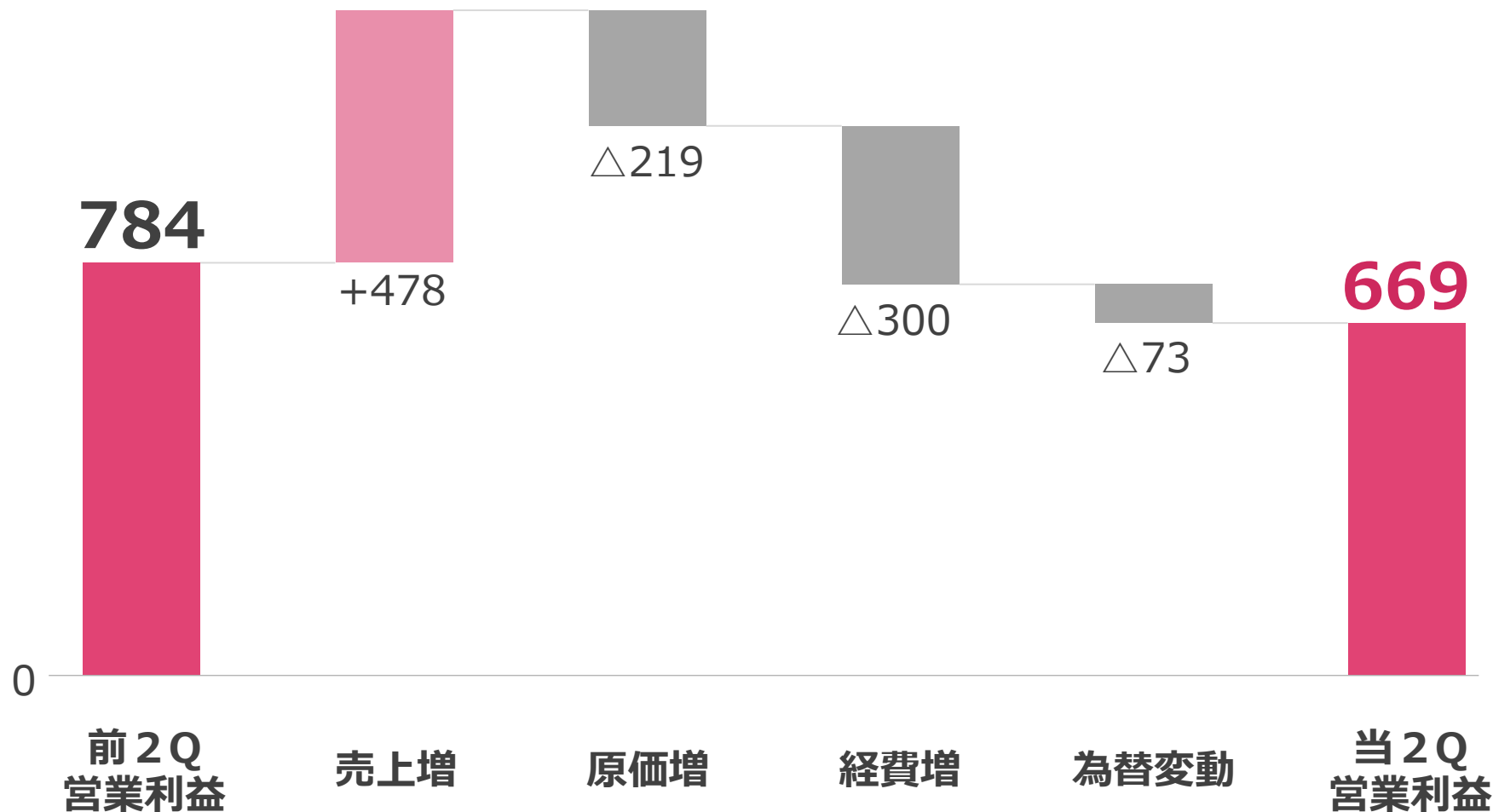
1,353百万円

前年同期比：+7.3%

# 営業利益増減要因

売上は増加したものの、原価・経費の増加及び為替影響により、前期比減益

単位：百万円（百万円未満切り捨て）



# 連結貸借対照表

単位：百万円（百万円未満切り捨て）

|      | 25/3末  | 当2Q    | 増減額    | 主な増減要因                                                                                                      |
|------|--------|--------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 流動資産 | 31,074 | 29,782 | △1,291 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・受取手形及び売掛金 △557</li> <li>・商品及び製品 △1,475</li> </ul>                   |
| 固定資産 | 15,317 | 14,160 | △1,156 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・有形固定資産 △1,122</li> <li>・無形固定資産 △6</li> <li>・投資その他の資産 △27</li> </ul> |
| 資産合計 | 46,391 | 43,943 | △2,448 |                                                                                                             |

|         | 25/3末  | 当2Q    | 増減額    | 主な増減要因                                                                                  |
|---------|--------|--------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 流動負債    | 7,775  | 7,951  | +176   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・支払手形及び買掛金 △461</li> </ul>                       |
| 固定負債    | 4,979  | 4,251  | △727   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・長期借入金 △602</li> </ul>                           |
| 純資産     | 33,637 | 31,740 | △1,897 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・利益剰余金 +215</li> <li>・為替換算調整勘定 △1,991</li> </ul> |
| 負債純資産合計 | 46,391 | 43,943 | △2,448 |                                                                                         |

※主要科目の主な増減について記載

(百万円未満切り捨て)

|           | 25/3末  | 当2Q    |
|-----------|--------|--------|
| 自己資本（百万円） | 32,477 | 30,710 |
| 自己資本比率（%） | 70.0   | 69.9   |

|             | 25/3末    | 当2Q      |
|-------------|----------|----------|
| 1株当たり純資産（円） | 1,309.02 | 1,237.81 |
| 期末株価（円）     | 525      | 684      |
| 株価純資産倍率（倍）  | 0.40     | 0.55     |

(百万円未満切り捨て)

|                          | 前2Q  | 当2Q   |
|--------------------------|------|-------|
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益（百万円） | 237  | 414   |
| 1株当たり純利益（円）              | 9.58 | 16.70 |

# 設備投資・減価償却費・研究開発費

単位：百万円（百万円未満切り捨て）

|       | 前2Q   | 当2Q | 増減額    |
|-------|-------|-----|--------|
| 設備投資額 | 1,471 | 181 | △1,290 |
| 減価償却費 | 617   | 608 | △9     |
| 研究開発費 | 266   | 293 | +26    |

## <主な設備投資状況>

単位：百万円（百万円未満切り捨て）

| 事業            | 会社名                                                 | 内 容                    | 投資額 |
|---------------|-----------------------------------------------------|------------------------|-----|
| オート<br>モーティヴ  | PEGASUS-SHIMAMOTO AUTO<br>PARTS (VIETNAM) CO., LTD. | 生産設備等の増強               | 77  |
| オート<br>モーティヴ  | 天津ペガサス嶋本自動車部品<br>有限公司                               | 生産設備等の増強               | 52  |
| アパレル<br>マシナリー | ペガサス（天津）ミシン有限公司                                     | マシニングセンター等、<br>加工設備の増強 | 42  |

# 2026年3月期（第80期） 連結業績予想

---

## 事業環境

- ✓ 米国関税政策への懸念や不確実性が高まる中、市場変化への対応力が問われる状況

## アパレルマシナリー事業

- ✓ アパレルメーカーはファストファッションからサステナブルファッションへ
- ✓ 縫製工場は、労働環境・品質安定・自動化省力化を重視
- ✓ 成長が期待される新興国市場へのさらなる進出と販売網の構築

## オートモーティブ事業

- ✓ 中国製EV市場の拡大
- ✓ 各地域の市場に適応した品質と価格の追求
- ✓ メキシコ工場では、USMCA域内生産の優位性を活かし引き続き新規顧客獲得に注力

# 2026年3月期（第80期）連結業績予想



## 通期業績予想、進捗

### 連結

単位：百万円（百万円未満切り捨て）

| 業績予想  | 通期予想   | 中間実績   | 進捗率   | 前期通期<br>実績 | 増減率    | 増減額    |
|-------|--------|--------|-------|------------|--------|--------|
| 売上高   | 26,000 | 11,409 | 43.9% | 22,040     | +18.0% | +3,959 |
| 営業利益  | 2,460  | 669    | 27.2% | 1,573      | +56.3% | +886   |
| 経常利益  | 2,360  | 662    | 28.1% | 1,555      | +51.7% | +804   |
| 当期純利益 | 1,560  | 414    | 26.6% | 964        | +61.7% | +595   |

※当期純利益：親会社株主に帰属する当期純利益

### 事業別

単位：百万円（百万円未満切り捨て）

| 売上高予想     | 通期予想   | 中間実績  | 進捗率   | 前期通期<br>実績 | 増減率    | 増減額    |
|-----------|--------|-------|-------|------------|--------|--------|
| アパレルマシナリー | 17,000 | 7,593 | 44.7% | 13,852     | +22.7% | +3,148 |
| オートモーティヴ  | 9,000  | 3,816 | 42.4% | 8,187      | +9.9%  | +813   |

# 2026年3月期（第80期）連結業績予想



## 事業別所在地別セグメント 通期業績予想、進捗

### アパレルマシナリー事業

単位：百万円（百万円未満切り捨て）

| 売上高予想     | 通期予想  | 中間実績  | 進捗率   | 前期通期実績 | 増減率    | 増減額    |
|-----------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| 中 国       | 3,352 | 1,683 | 50.2% | 3,421  | △2.0%  | △69    |
| 日本・その他アジア | 9,990 | 4,379 | 43.8% | 8,009  | +24.7% | +1,980 |
| 米 州       | 2,053 | 938   | 45.7% | 1,343  | +52.8% | +709   |
| 欧 州       | 1,604 | 592   | 36.9% | 1,077  | +48.8% | +526   |

### オートモーティヴ事業

単位：百万円（百万円未満切り捨て）

| 売上高予想  | 通期予想  | 中間実績  | 進捗率   | 前期通期実績 | 増減率    | 増減額  |
|--------|-------|-------|-------|--------|--------|------|
| 中 国    | 3,440 | 1,223 | 35.6% | 2,966  | +15.9% | +473 |
| その他アジア | 2,689 | 1,240 | 46.1% | 2,637  | +1.9%  | +51  |
| 米 州    | 2,870 | 1,353 | 47.1% | 2,582  | +11.1% | +287 |

## 設備投資・減価償却費・研究開発費

（単位：百万円 ※百万円未満切り捨て）

|       | 前期実績  | 通期予想  | 増減額    |
|-------|-------|-------|--------|
| 設備投資額 | 1,748 | 512   | △1,236 |
| 減価償却費 | 1,320 | 1,184 | △136   |
| 研究開発費 | 609   | 519   | △90    |

# 參考資料

---

## 事業別所在地別売上高（為替要因除外前期比）

（百万円未満切り捨て）

| アパレルマシナリー事業 |                  | 中国    | 日本<br>その他アジア | 米州    | 欧州   | 合計    |
|-------------|------------------|-------|--------------|-------|------|-------|
| 当2Q         | 売上高(百万円)         | 1,683 | 4,379        | 938   | 592  | 7,593 |
|             | 前期比(%)           | △2.9  | +27.4        | +44.5 | △4.0 | +18.0 |
|             | 為替要因除外<br>前期比(%) | △0.3  | +30.2        | +47.8 | △2.7 | +20.6 |
| 前2Q         | 売上高(百万円)         | 1,733 | 3,436        | 649   | 616  | 6,436 |

（百万円未満切り捨て）

| オートモーティブ事業 |                  | 中国    | その他<br>アジア | 米州    | 合計    |
|------------|------------------|-------|------------|-------|-------|
| 当2Q        | 売上高(百万円)         | 1,223 | 1,240      | 1,353 | 3,816 |
|            | 前期比(%)           | △17.9 | △3.1       | +7.3  | △5.3  |
|            | 為替要因除外<br>前期比(%) | △15.7 | △1.0       | +27.2 | +2.4  |
| 前2Q        | 売上高(百万円)         | 1,490 | 1,279      | 1,261 | 4,031 |

## 為替の影響 (2026年3月期 第2四半期連結売上高ベース) 単位：百万円（百万円未満切り捨て） （為替レート、比率、原価率除く）

| 通貨            | JPY    | USD     | EUR     | RMB    | MXN   | その他<br>通貨 | 当期<br>実績      | 為替要因<br>除外    | 前期<br>実績    | 為替要因<br>除外<br>前期比 |
|---------------|--------|---------|---------|--------|-------|-----------|---------------|---------------|-------------|-------------------|
| 期中為替レート       | －      | ¥148.98 | ¥162.60 | ¥20.53 | ¥7.47 | －         | －             | －             | －           | －                 |
| 前期期中<br>為替レート | －      | ¥152.30 | ¥164.82 | ¥21.08 | ¥8.86 | －         | －             | －             | －           | －                 |
| 差 額（円）        | －      | △3.32   | △2.22   | △0.55  | △1.39 | －         | －             | －             | －           | －                 |
| 売上高           | 173    | 6,384   | 592     | 2,906  | 1,353 | －         | <b>11,409</b> | <b>11,889</b> | 10,467      | 1,422             |
| 比率(%)         | 1.5    | 56.0    | 5.2     | 25.5   | 11.9  | －         | 100.0         | －             | －           | －                 |
| 為替影響額         | －      | △142    | △8      | △77    | △251  | －         | △480          | －             | －           | －                 |
| 売上原価          | 717    | 2,443   | 59      | 3,516  | 1,028 | －         | <b>7,765</b>  | <b>8,106</b>  | 6,944       | 1,162             |
| 比率(%)         | 9.2    | 31.5    | 0.8     | 45.3   | 13.2  | －         | 100.0         | －             | －           | －                 |
| 為替影響額         | －      | △54     | 0       | △94    | △191  | －         | △340          | －             | －           | －                 |
| 販売管理費         | 1,156  | 1,019   | 150     | 488    | 152   | 6         | <b>2,974</b>  | <b>3,040</b>  | 2,739       | 300               |
| 比率(%)         | 38.9   | 34.3    | 5.0     | 16.4   | 5.1   | 0.2       | 100.0         | －             | －           | －                 |
| 為替影響額         | －      | △22     | △2      | △13    | △28   | 0         | △65           | －             | －           | －                 |
| 営業利益          | △1,700 | 2,920   | 382     | △1,098 | 171   | △6        | <b>669</b>    | <b>742</b>    | 784         | △41               |
| 為替影響額         | －      | △65     | △5      | 29     | △31   | 0         | △73           | －             | －           | －                 |
| 売上原価率(%)      | －      | －       | －       | －      | －     | －         | <b>68.1</b>   | <b>68.2</b>   | <b>66.3</b> | －                 |

# 会社概要

---

## 企業理念

人と技術を通じて、よりよい製品・サービス・品質の提供に取り組み、社会の発展に貢献すること。

## 経営基本方針

- 世界の人々と交流を深め、信頼される企業活動を展開します。
- ペガサス・テクノロジーを究め、世界品質のものづくりを目指します。
- 常にお客様から学び、ニーズを形にし、サービスや情報の提供に最善をつくします。
- 関係先、社員との信頼関係を築き、互いの成長発展のために努力します。

# 会社概要



**会社名** 株式会社 P E G A S U S

**代表者** 代表取締役社長 美馬成望

**創 業** 1 9 1 4 年（大正 3 年） 1 月

**所在地** 大阪市福島区

**資本金** 22億5,555万円（2025年 3 月末現在）

**売上高** 220億4,032万円（2025年 3 月末現在）

**従業員数** 1,497名（連結2025年3月末現在）  
207名（単体2025年3月末現在）

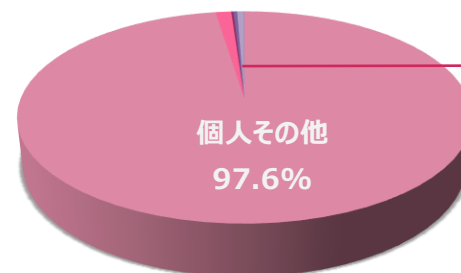
**事業内容** ・工業用環縫いミシン及び部品の製造・販売  
・自動車用ダイカスト部品を始めとする自動車用  
部品の製造・販売

## 株主状況 2025年 9 月末時点

### ◆大株主の状況

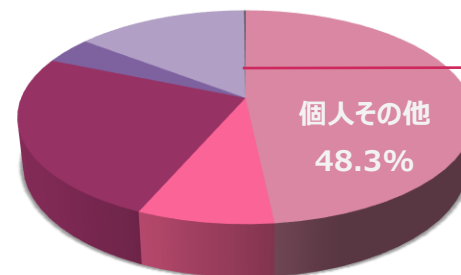
| 株主名                     | 割合     |
|-------------------------|--------|
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口） | 11.08% |
| 株式会社日本カストディ銀行（信託口）      | 7.63%  |
| 株式会社美馬                  | 6.26%  |
| JUKI株式会社                | 3.50%  |
| 板東敬三                    | 2.99%  |
| 吉田隆子                    | 2.86%  |
| 美馬成望                    | 2.60%  |
| 株式会社三井住友銀行              | 2.34%  |
| 美馬正道                    | 1.93%  |
| 立花証券株式会社                | 1.79%  |

### ◆所有者別比率(%)



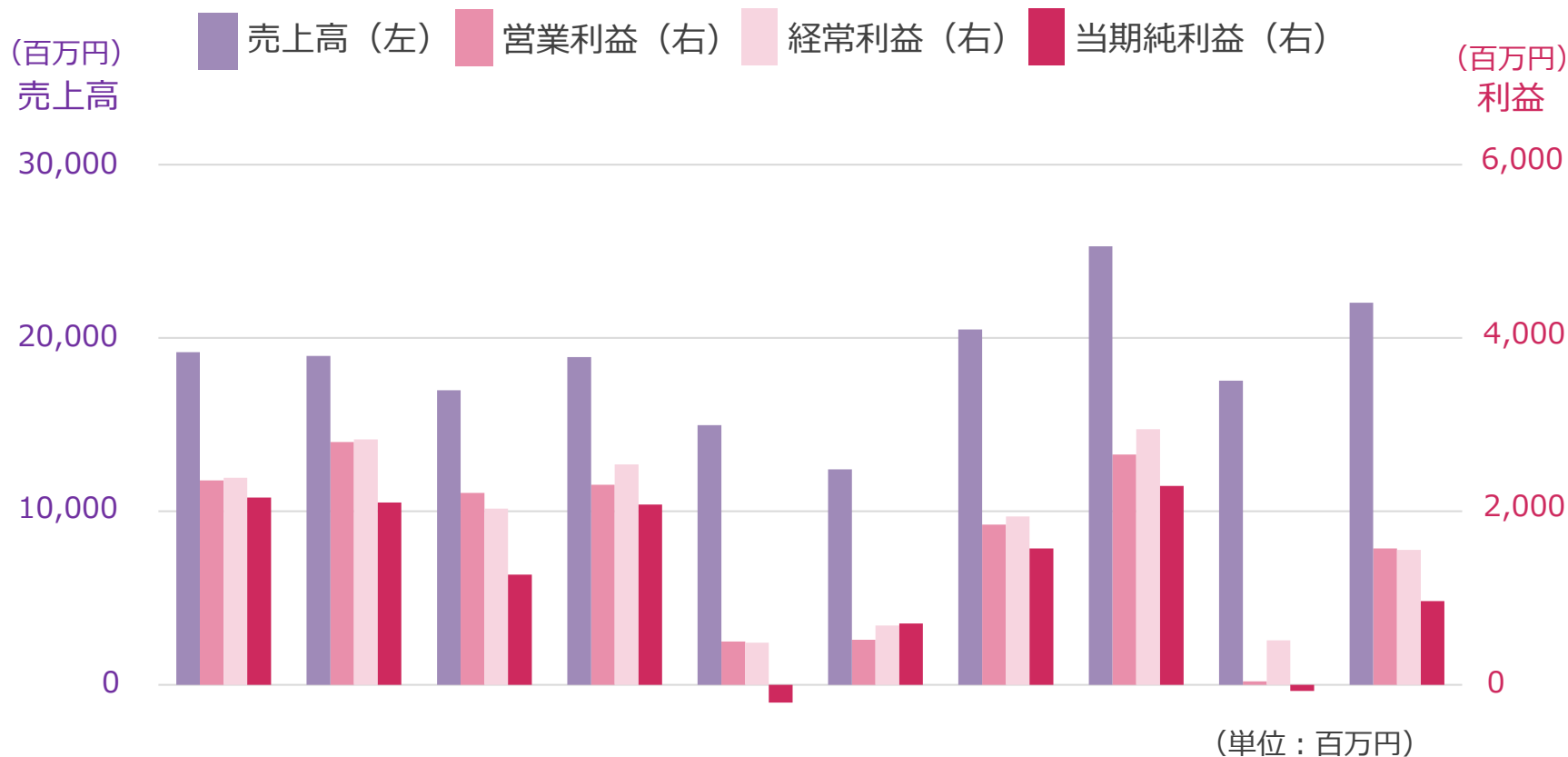
■ 外国法人等 1.3%  
■ 政府・地方公共団体 0.0%  
■ 金融機関 0.2%  
■ 証券会社 0.3%  
■ その他の法人 0.6%  
■ 自己名義株式 0.01%

### ◆所有者別持株数比率(%)



■ 外国法人等 8.2%  
■ 政府・地方公共団体 0.0%  
■ 金融機関 24.8%  
■ 証券会社 4.1%  
■ その他の法人 14.5%  
■ 自己名義株式 0.1%

# 連結業績推移



|                   | 2016年<br>3月期<br>(70期) | 2017年<br>3月期<br>(71期) | 2018年<br>3月期<br>(72期) | 2019年<br>3月期<br>(73期) | 2020年<br>3月期<br>(74期) | 2021年<br>3月期<br>(75期) | 2022年<br>3月期<br>(76期) | 2023年<br>3月期<br>(77期) | 2024年<br>3月期<br>(78期) | 2025年<br>3月期<br>(79期) |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 売上高               | 19,188                | 18,961                | 16,978                | 18,891                | 14,969                | 12,422                | 20,498                | 25,288                | 17,542                | 22,040                |
| 営業利益              | 2,356                 | 2,798                 | 2,212                 | 2,306                 | 499                   | 516                   | 1,847                 | 2,657                 | 38                    | 1,573                 |
| 経常利益              | 2,388                 | 2,831                 | 2,030                 | 2,542                 | 484                   | 681                   | 1,941                 | 2,946                 | 512                   | 1,555                 |
| 親会社に帰属する<br>当期純利益 | 2,160                 | 2,103                 | 1,270                 | 2,079                 | △206                  | 707                   | 1,572                 | 2,294                 | △72                   | 964                   |



## 本資料お取扱上のご注意

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、当社が現時点における入手可能な情報及び将来の経済環境の予想に基づき作成しており、多分に不確定な要素を含んでおります。

実際の業績は、今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。当社は、本資料の情報の正確性などは何ら保証するものではありません。