

2027年3月期 第81期 第1四半期

# 決算説明

2026年7月31日発表



**株式会社PEGASUS**  
【証券コード:6262】

|                         |                          |    |
|-------------------------|--------------------------|----|
| ● 2027年3月期 第1四半期 連結決算概況 | ・・・                      | 3  |
| ● 参考資料                  | ・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ | 15 |
| ● 会社概要                  | ・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ | 18 |

# 2027年 3 月期 第 1 四半期 連結決算概況

---

## 2027年度 第1四半期

**売上高 48億53百万円（前年同四半期比21.3%減）**

中東地域を中心とした地政学リスクへの警戒感や貿易環境を巡る不確実性の影響が懸念されるなか、為替変動（前年同四半期比米ドル3円52銭の円安）の影響を加味してもアパレルマシナリー事業、オートモーティヴ事業ともに売上減少。

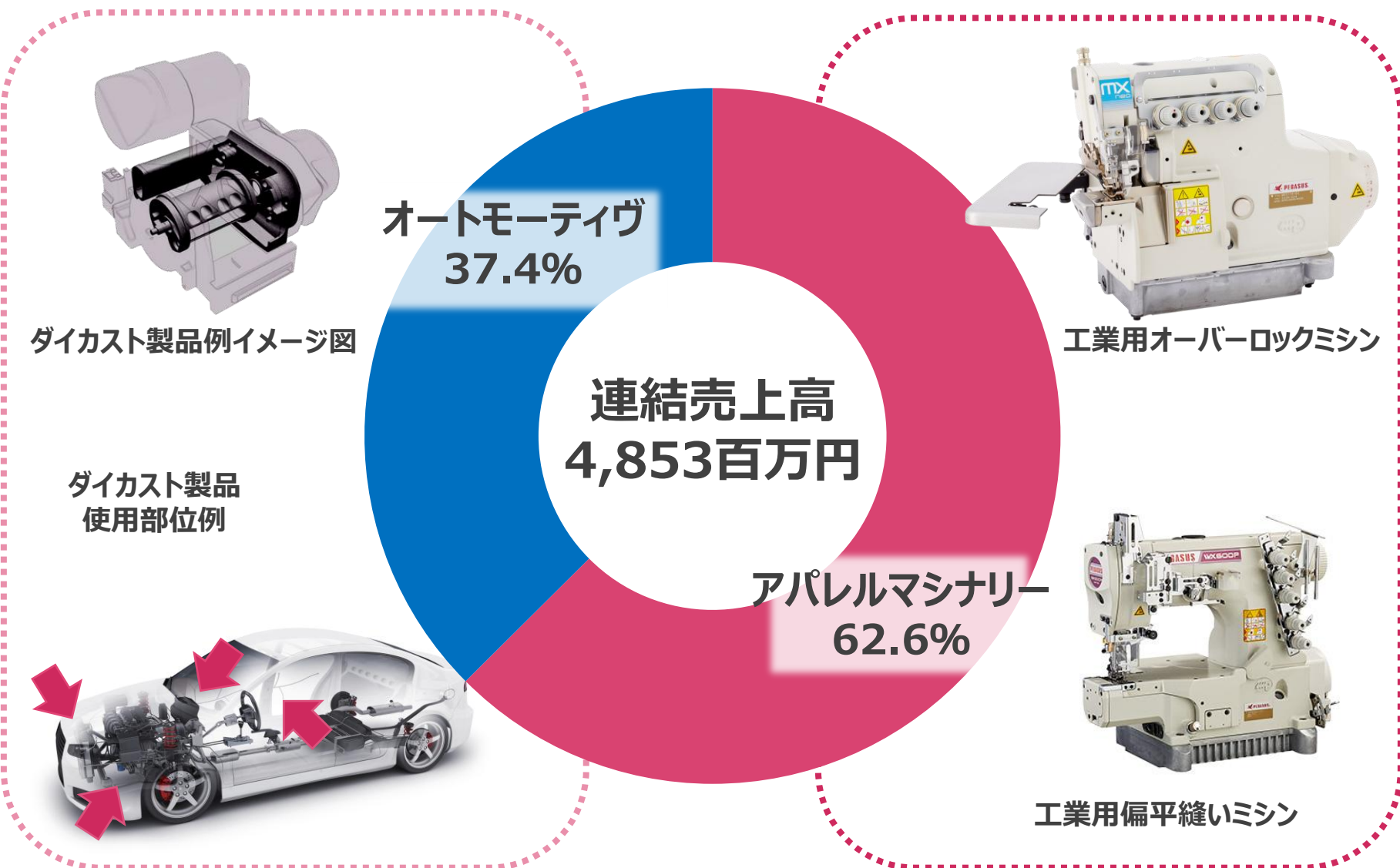
**営業利益 59百万円（前年同四半期比89.2%減）**

アパレルマシナリー事業の品種構成による原価率の改善はあったものの、売上高の減少が影響し減益となった。

## 2027年度3月期 通期見通し

通期業績予想及び配当予想は前回（5月13日）の公表値を据え置く。

# 事業別売上比率



# 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 1 Q | 当 1 Q | 増減額                | 増減率                |
|---------------------|-------|-------|--------------------|--------------------|
| 売上高                 | 6,167 | 4,853 | △1,314<br>(△1,741) | △21.3%<br>(△28.2%) |
| アパレルマシナリー           | 4,109 | 3,035 | △1,073<br>(△1,340) | △26.1<br>(△32.6%)  |
| オートモーティヴ            | 2,058 | 1,817 | △240<br>(△401)     | △11.7%<br>(△19.5%) |
| 営業利益                | 551   | 59    | △492               | △89.2%             |
| 経常利益                | 469   | 103   | △366               | △77.9%             |
| 税前利益                | 469   | 103   | △366               | △77.9%             |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 368   | △64   | △433               | —                  |

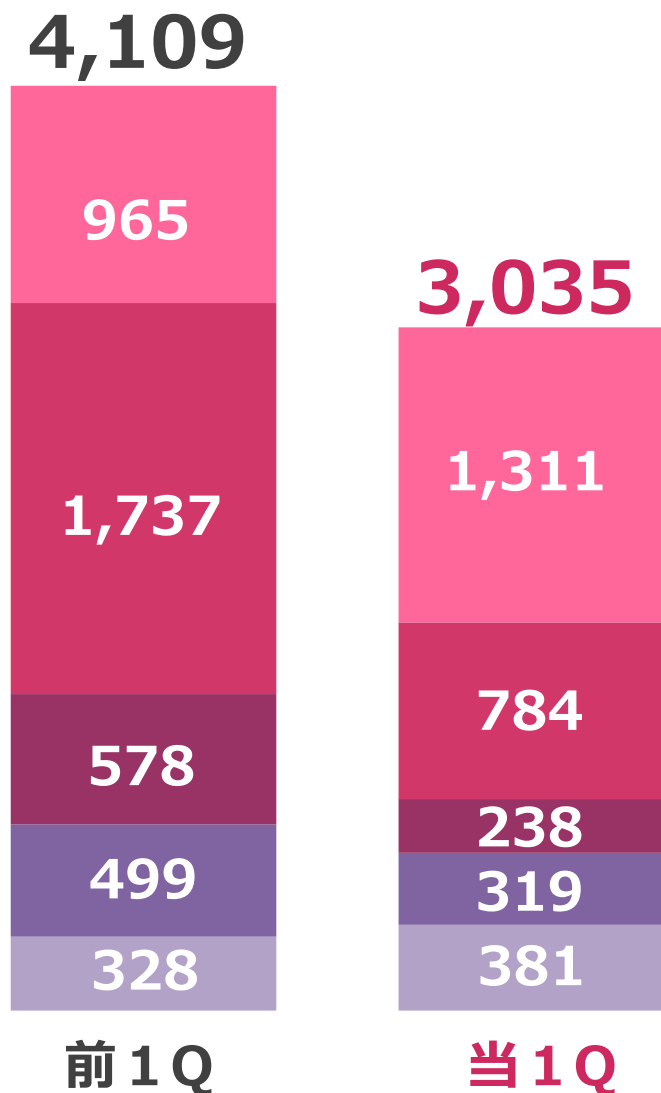


# アパレルマシナリー事業 地域別売上高



単位：百万円（百万円未満切り捨て）

・販売台数：△33.0%  
・平均単価：+12.9%  
（為替要因除外：+6.5%）



## 中国

前年同期比 +35.8%

今までの低迷を脱し、復調の兆しが見えてきた。

## 南アジア

前年同期比 △54.8%

バングラデシュ、インドともに中東情勢不安の影響を引き続き受け、前年同四半期比で大幅未達。

※南アジア：バングラデシュ、インド、スリランカ、パキスタンを指す

## その他アジア

前年同期比 △58.7%

地政学リスクの影響に加え、中国同業との競争激化により低迷。

## 米州

前年同期比 △36.1%

高級機種向け中心に米国向けが好調な推移を見せるも、中南米が低迷。

## 欧州・アフリカ

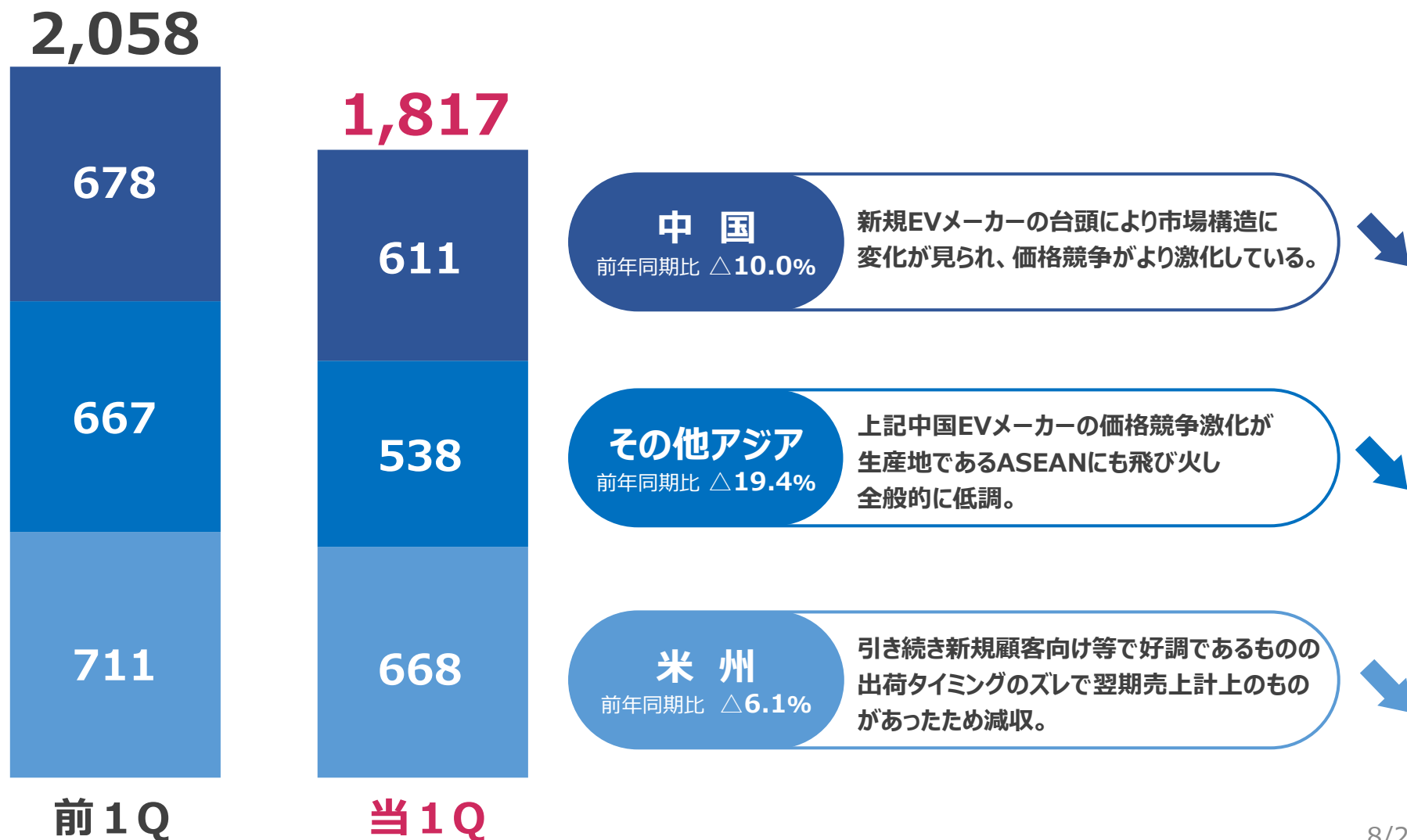
前年同期比 +16.2%

ウクライナ紛争、中東情勢の悪化といった外部要因の影響が長引く一方、エジプトが好調に推移した。

# オートモーティブ事業 地域別売上高



単位：百万円（百万円未満切り捨て）

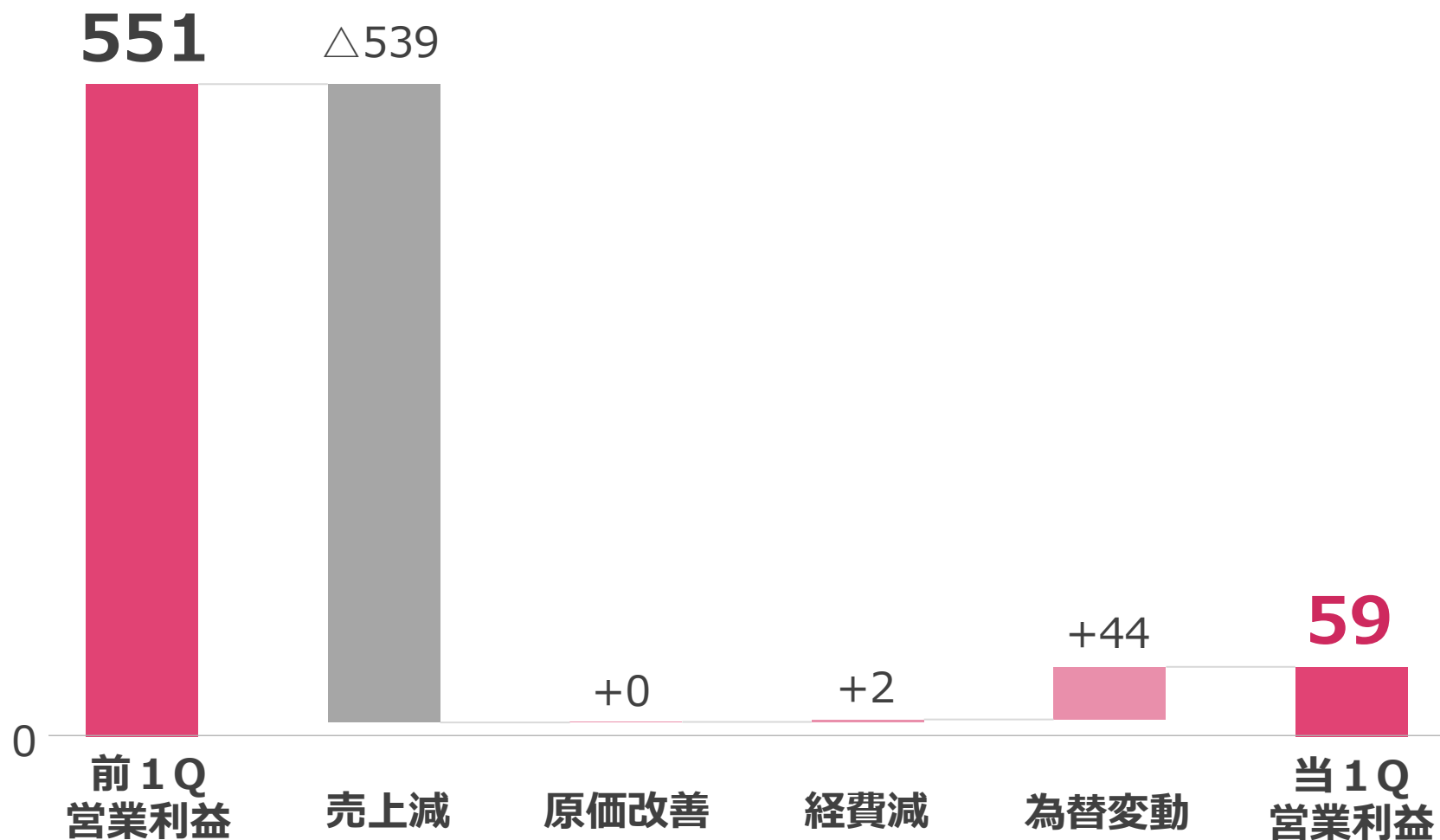




# 営業利益増減要因

大幅な売上減少により、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）

|      | 26/3末  | 当1Q    | 増減額 | 主な増減要因                                   |
|------|--------|--------|-----|------------------------------------------|
| 流動資産 | 30,622 | 30,795 | 173 | ・受取手形及び売掛金 220<br>・商品及び製品 476            |
| 固定資産 | 14,341 | 14,544 | 202 | ・有形固定資産 164<br>・無形固定資産 3<br>・投資その他の資産 34 |
| 資産合計 | 44,963 | 45,340 | 376 |                                          |

|         | 26/3末  | 当1Q    | 増減額 | 主な増減要因                       |
|---------|--------|--------|-----|------------------------------|
| 流動負債    | 6,994  | 7,071  | 76  | ・支払手形及び買掛金 11                |
| 固定負債    | 4,152  | 4,196  | 44  | ・長期借入金 △87                   |
| 純資産     | 33,817 | 34,071 | 254 | ・利益剰余金 △543<br>・為替換算調整勘定 752 |
| 負債純資産合計 | 44,963 | 45,340 | 376 |                              |

※主要科目の主な増減について記載

# 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1Q | 当1Q | 増減額 |
|-------|-----|-----|-----|
| 設備投資額 | 92  | 47  | △44 |
| 減価償却費 | 301 | 304 | +3  |
| 研究開発費 | 150 | 139 | △11 |

## <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 |
|----------|------------------------------------------------|----------|-----|
| オートモーティヴ | PEGASUS-SHIMAMOTO AUTO PARTS VIETNAM CO., LTD. | 生産設備等の増強 | 25  |
| オートモーティヴ | 株式会社PEGASUS                                    | 3Dスキャナ   | 10  |

|           | 26/3末  | 当1Q    |
|-----------|--------|--------|
| 自己資本（百万円） | 32,615 | 32,811 |
| 自己資本比率（%） | 72.5   | 72.4   |

|             | 26/3末    | 当1Q      |
|-------------|----------|----------|
| 1株当たり純資産（円） | 1,362.29 | 1,370.48 |
| 期末株価（円）     | 750      | 506      |
| PBR（倍）      | 0.55     | 0.37     |

|                          | 前1Q   | 当1Q   |
|--------------------------|-------|-------|
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益（百万円） | 368   | △64   |
| 1株当たり純利益（円）              | 14.85 | △2.71 |

# PBRとROE推移 (2020年3月期～2027年3月期第1四半期)

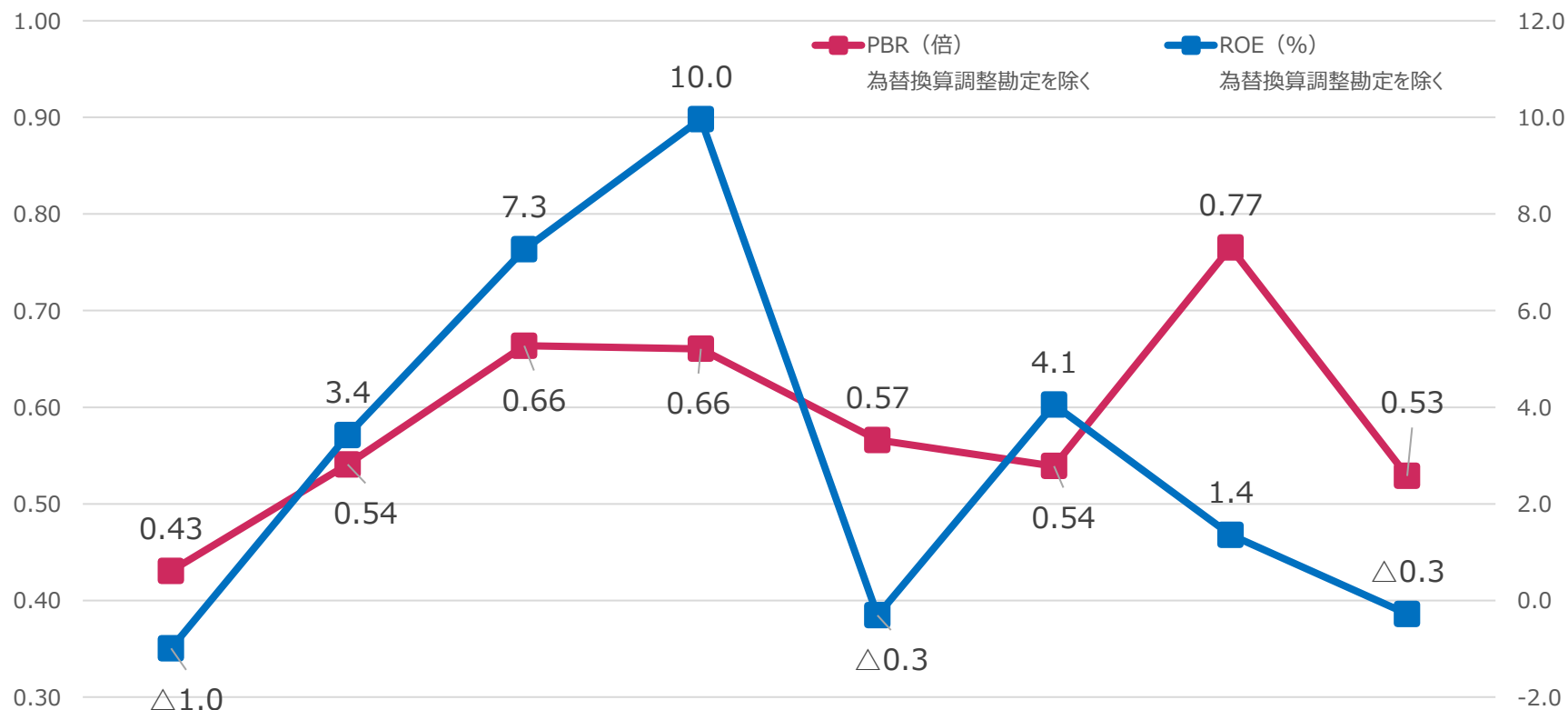


単位：百万円（百万円未満は切り捨て）

|                    | 2020年<br>3月期    | 2021年<br>3月期    | 2022年<br>3月期      | 2023年<br>3月期      | 2024年<br>3月期      | 2025年<br>3月期      | 2026年<br>3月期      | 2027年<br>3月期1Q    |
|--------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 株価                 | 353             | 458             | 595               | 634               | 535               | 525               | 750               | 506               |
| 親会社に帰属する<br>当期純利益  | △206            | 707             | 1,572             | 2,294             | △72               | 964               | 323               | △64               |
| 自己資本<br>(為替換算調整勘定) | 21,070<br>(732) | 21,381<br>(367) | 24,599<br>(2,353) | 28,300<br>(4,482) | 29,607<br>(6,160) | 32,477<br>(8,314) | 32,615<br>(9,153) | 32,811<br>(9,905) |

# PBRとROE推移

※為替換算調整勘定を除く  
(2020年3月期～2027年3月期第1四半期)



単位：百万円（百万円未満は切り捨て）

|                     | 2020年<br>3月期 | 2021年<br>3月期 | 2022年<br>3月期 | 2023年<br>3月期 | 2024年<br>3月期 | 2025年<br>3月期 | 2026年<br>3月期 | 2027年<br>3月期1Q |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| 株価                  | 353          | 458          | 595          | 634          | 535          | 525          | 750          | 506            |
| 親会社に帰属する<br>当期純利益   | △206         | 707          | 1,572        | 2,294        | △72          | 964          | 323          | △64            |
| 為替換算調整勘定<br>を除く自己資本 | 20,338       | 21,013       | 22,245       | 23,817       | 23,447       | 24,162       | 23,462       | 22,905         |

# 參考資料

---



## 地域別売上高（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    | 南アジア  | その他アジア | 米州    | 欧州・アフリカ | 合計     |
|-------------|------------------|-------|-------|--------|-------|---------|--------|
| 当1Q         | 売上高(百万円)         | 1,311 | 784   | 238    | 319   | 381     | 3,035  |
|             | 前期比(%)           | +35.8 | △54.8 | △58.7  | △36.1 | +16.2   | △26.1% |
|             | 為替要因除外<br>前期比(%) | +26.3 | △60.5 | △84.8  | △37.6 | +1.7    | △35.8  |
| 前1Q         | 売上高(百万円)         | 965   | 1,737 | 578    | 499   | 328     | 4,109  |

（百万円未満切り捨て）

| オートモーティブ事業 |                  | 中国    | その他アジア | 米州    | 合計    |
|------------|------------------|-------|--------|-------|-------|
| 当1Q        | 売上高(百万円)         | 611   | 538    | 668   | 1,817 |
|            | 前期比(%)           | △10.0 | △19.4  | △6.1  | △11.7 |
|            | 為替要因除外<br>前期比(%) | △16.3 | △21.2  | △20.9 | △19.5 |
| 前1Q        | 売上高(百万円)         | 678   | 667    | 711   | 2,058 |

## 為替の影響 (2027年3月期 第1四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   | MYR    | 当期実績  | 為替要因除外 | 前期実績  | 為替要因除外前期比 |
|-----------|------|---------|---------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|-----------|
| 期中為替レート   | —    | ¥156.45 | ¥183.65 | ¥22.58 | ¥8.87 | ¥39.33 | —     | —      | —     | —         |
| 前期期中為替レート | —    | ¥152.93 | ¥160.71 | ¥20.99 | ¥7.47 | ¥34.44 | —     | —      | —     | —         |
| 差 額 (円)   | —    | +3.52   | +22.94  | +1.59  | +1.40 | +4.89  | —     | —      | —     | —         |
| 売上高       | 87   | 1,777   | 381     | 1,922  | 668   | 16     | 4,853 | 4,522  | 6,167 | △1,644    |
| 比率(%)     | 1.8  | 36.6    | 7.9     | 39.6   | 13.8  | 0.3    | 100.0 | —      | —     | —         |
| 為替影響額     | —    | 39      | 47      | 135    | 105   | 1      | 330   | —      | —     | —         |
| 売上原価      | 244  | 608     | △2      | 1,872  | 546   | 1      | 3,271 | 3,039  | 4,144 | △1,105    |
| 比率(%)     | 7.5  | 18.6    | △0.1    | 57.2   | 16.7  | 0.1    | 100.0 | —      | —     | —         |
| 為替影響額     | —    | 13      | 0       | 131    | 86    | 0      | 231   | —      | —     | —         |
| 販売管理費     | 640  | 437     | 95      | 252    | 78    | 17     | 1,522 | 1,468  | 1,470 | △2        |
| 比率(%)     | 42.1 | 28.8    | 6.3     | 16.6   | 5.2   | 1.2    | 100.0 | —      | —     | —         |
| 為替影響額     | —    | 9       | 11      | 17     | 12    | 2      | 54    | —      | —     | —         |
| 営業利益      | △796 | 730     | 288     | △202   | 42    | △3     | 59    | 15     | 551   | △536      |
| 為替影響額     | —    | 16      | 36      | △14    | 6     | 0      | 44    | —      | —     | —         |
| 売上原価率(%)  | —    | —       | —       | —      | —     | —      | 67.4  | 67.2   | 67.2  | —         |

# 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（2026年 3 月末現在）

**売上高** 216億5,786万円（2026年 3 月末現在）

**従業員数** 1,576名（連結2026年3月末現在）  
231名（単体2026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

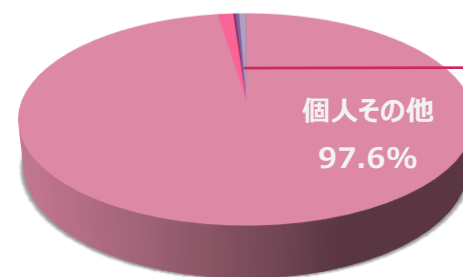
## 株主状況 2026年3月末時点

### ◆大株主の状況

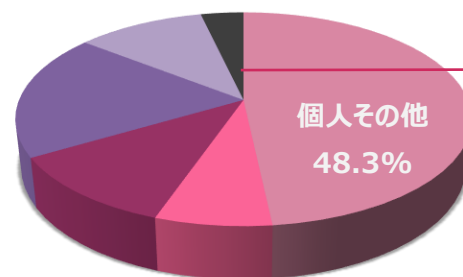
| 株主名                                                                             | 割合     |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 立花証券株式会社                                                                        | 15.57% |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）                                                         | 7.26%  |
| 株式会社美馬                                                                          | 6.49%  |
| 板東敬三                                                                            | 3.10%  |
| 吉田隆子                                                                            | 2.97%  |
| 美馬成望                                                                            | 2.71%  |
| 美馬正道                                                                            | 2.00%  |
| トリオン投資事業有限責任組合                                                                  | 1.92%  |
| S M B C 日興証券株式会社                                                                | 1.74%  |
| NORTHERN TRUST CO. (AVFC)<br>RE U. S. TAX EXEMPTED<br>PENSION FUNDS SEC LENDING | 1.71%  |

(注) 当社は、自己株式887,076株を保有しておりますが、上記株主からは除いております。また、持株比率は自己株式を控除して計算しております。

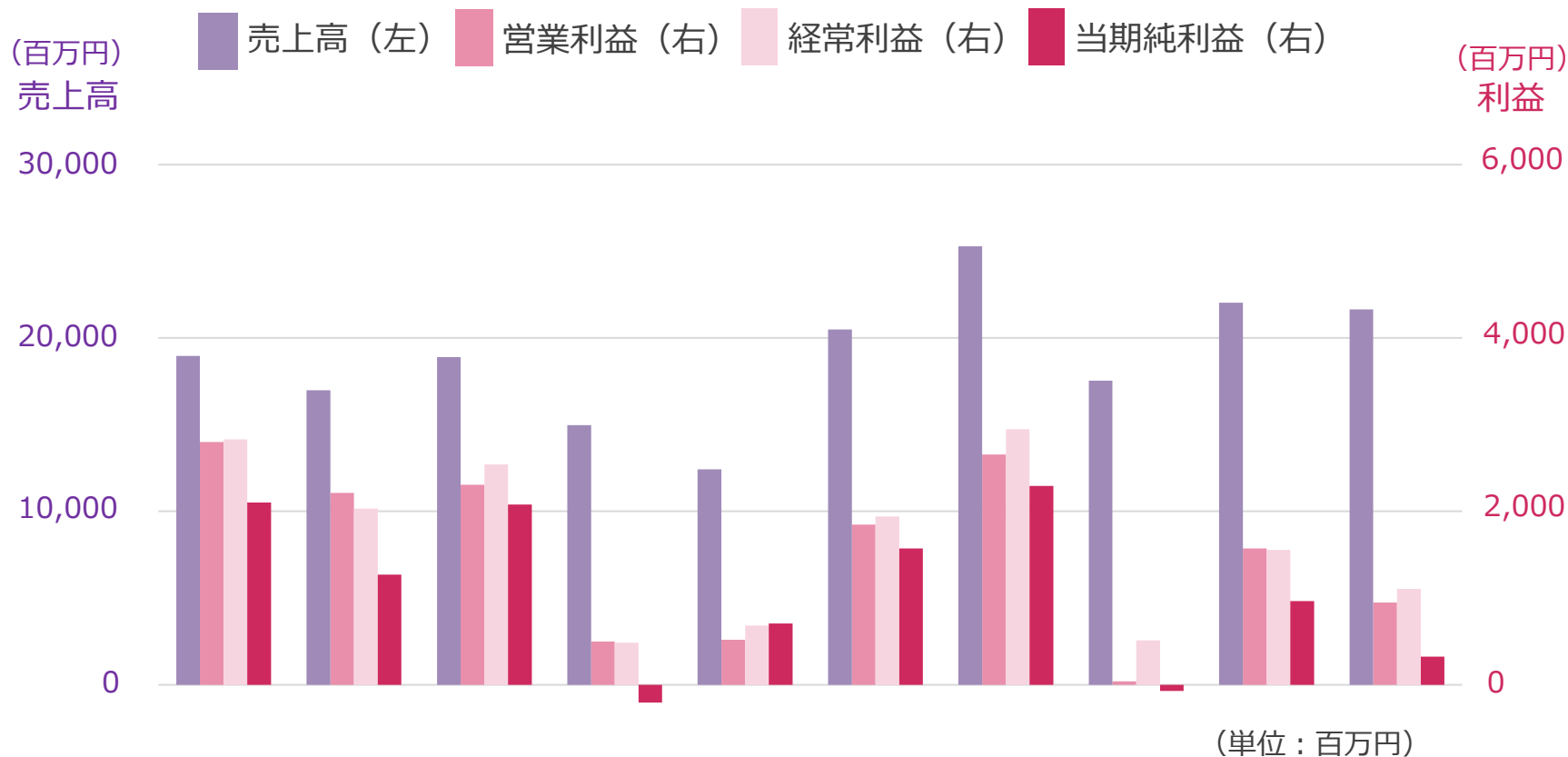
### ◆所有者別比率(%)



### ◆所有者別持株数比率(%)



# 連結業績推移



|                   | 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) | 2026年<br>3月期<br>(80期) |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 売上高               | 18,961                | 16,978                | 18,891                | 14,969                | 12,422                | 20,498                | 25,288                | 17,542                | 22,040                | 21,657                |
| 営業利益              | 2,798                 | 2,212                 | 2,306                 | 499                   | 516                   | 1,847                 | 2,657                 | 38                    | 1,573                 | 946                   |
| 経常利益              | 2,831                 | 2,030                 | 2,542                 | 484                   | 681                   | 1,941                 | 2,946                 | 512                   | 1,555                 | 1,104                 |
| 親会社に帰属する<br>当期純利益 | 2,103                 | 1,270                 | 2,079                 | △206                  | 707                   | 1,572                 | 2,294                 | △72                   | 964                   | 323                   |



## 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。