

# 2026年3月期 第3四半期決算説明資料

2026年2月4日

株式会社 小森コーポレーション

## ◆ 第3四半期業績

(単位：億円)

| (累計)             | 受注高 | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 当期利益 |
|------------------|-----|-----|------|------|------|
| 2025年3月期<br>3Q実績 | 990 | 768 | 33   | 39   | 29   |
| 2026年3月期<br>3Q実績 | 804 | 853 | 69   | 80   | 54   |

## ◆ 過去5年間の受注高推移

(単位：億円)

|     | 2022年3月期<br>3Q実績 | 2023年3月期<br>3Q実績 | 2024年3月期<br>3Q実績 | 2025年3月期<br>3Q実績 | 2026年3月期<br>3Q実績 |
|-----|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 受注高 | 756              | 739              | 706              | 990              | 804              |

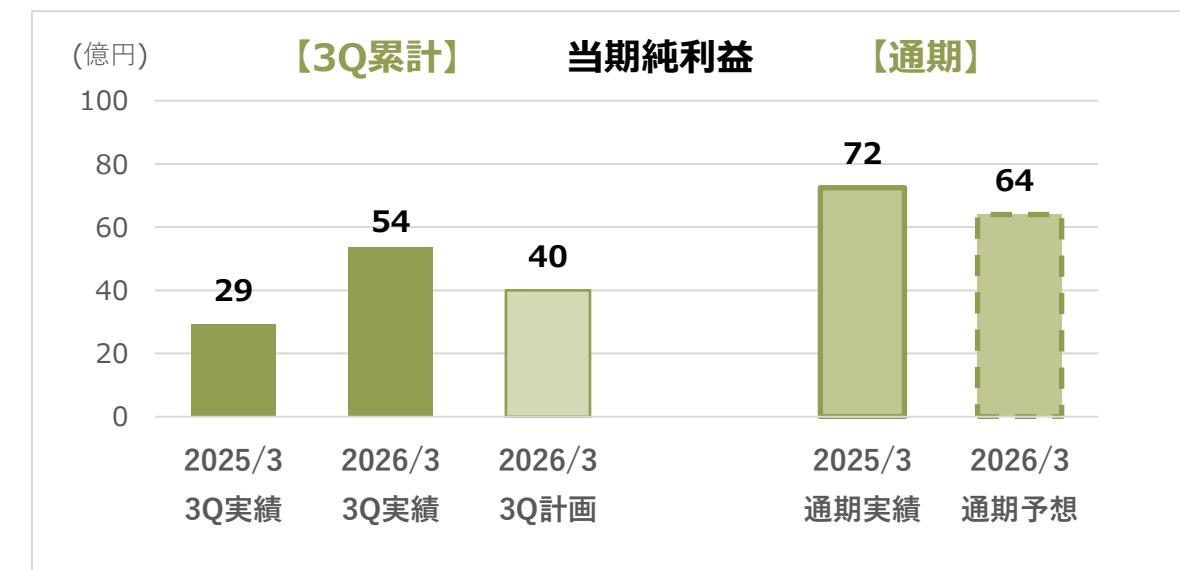
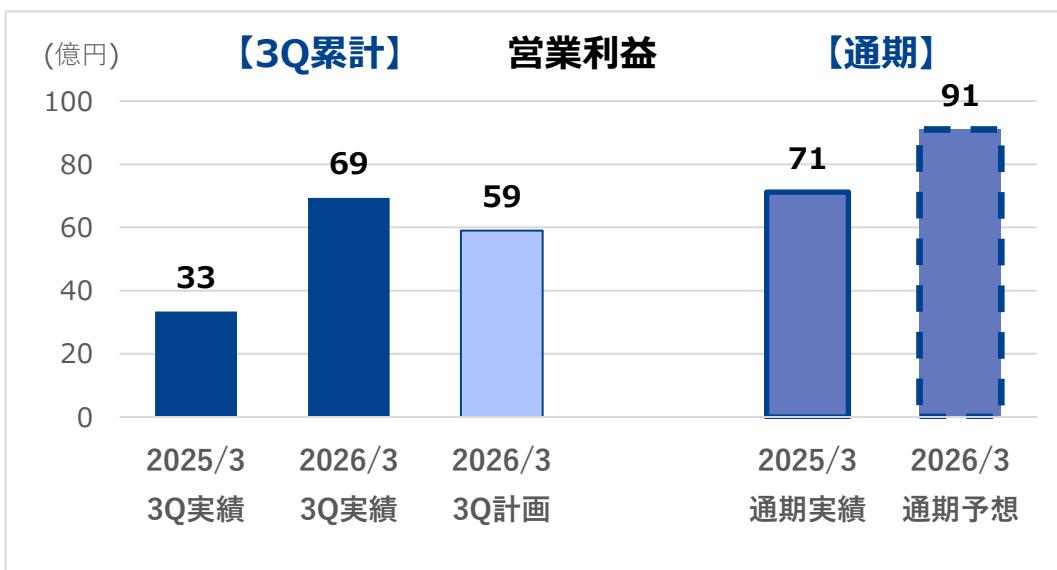
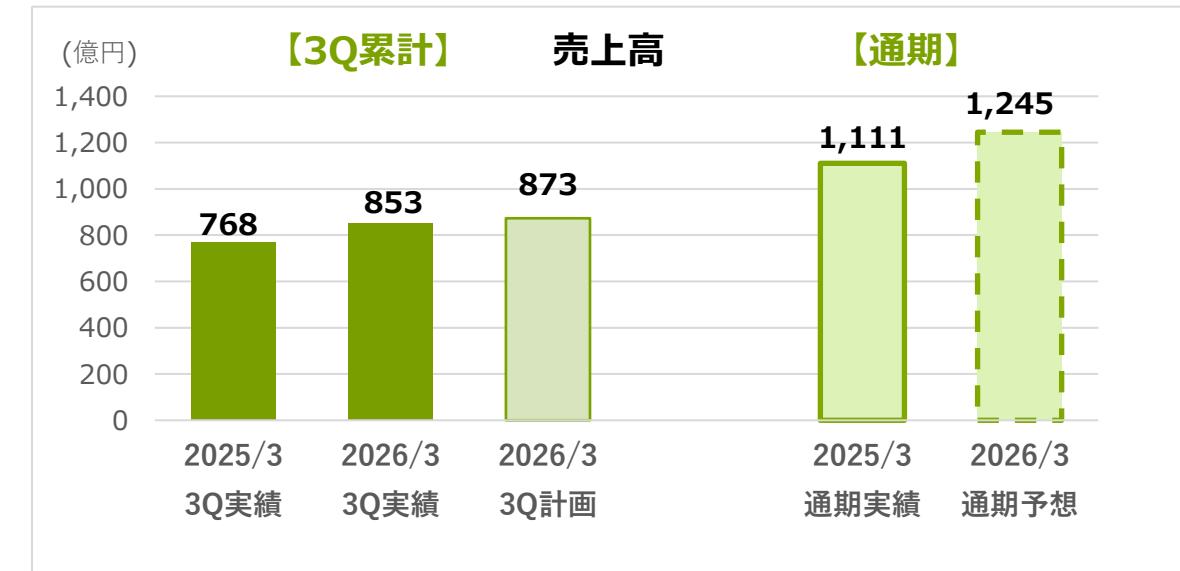
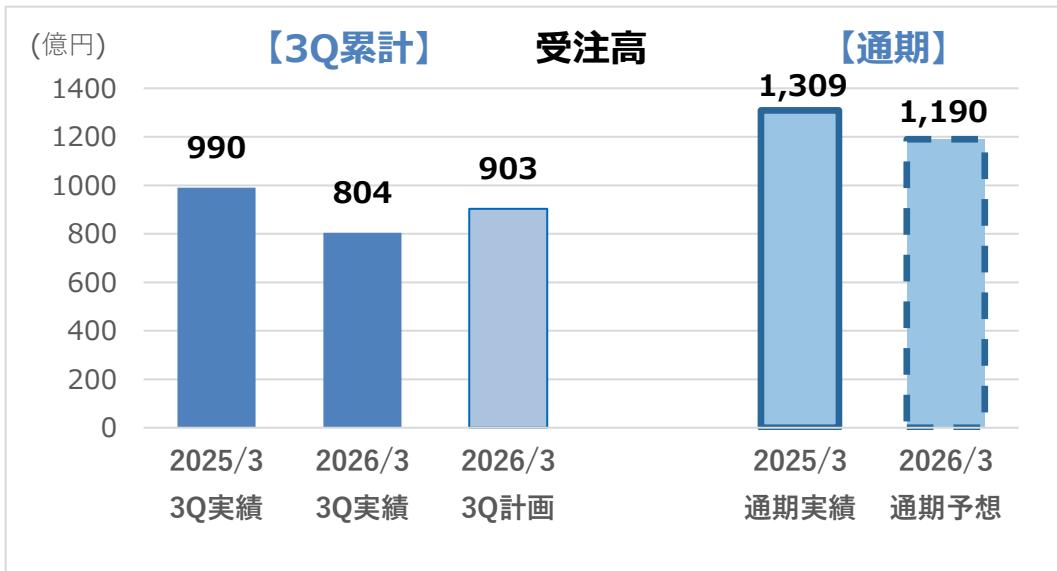
一部  
買い控え

&lt; Drupa

漸増

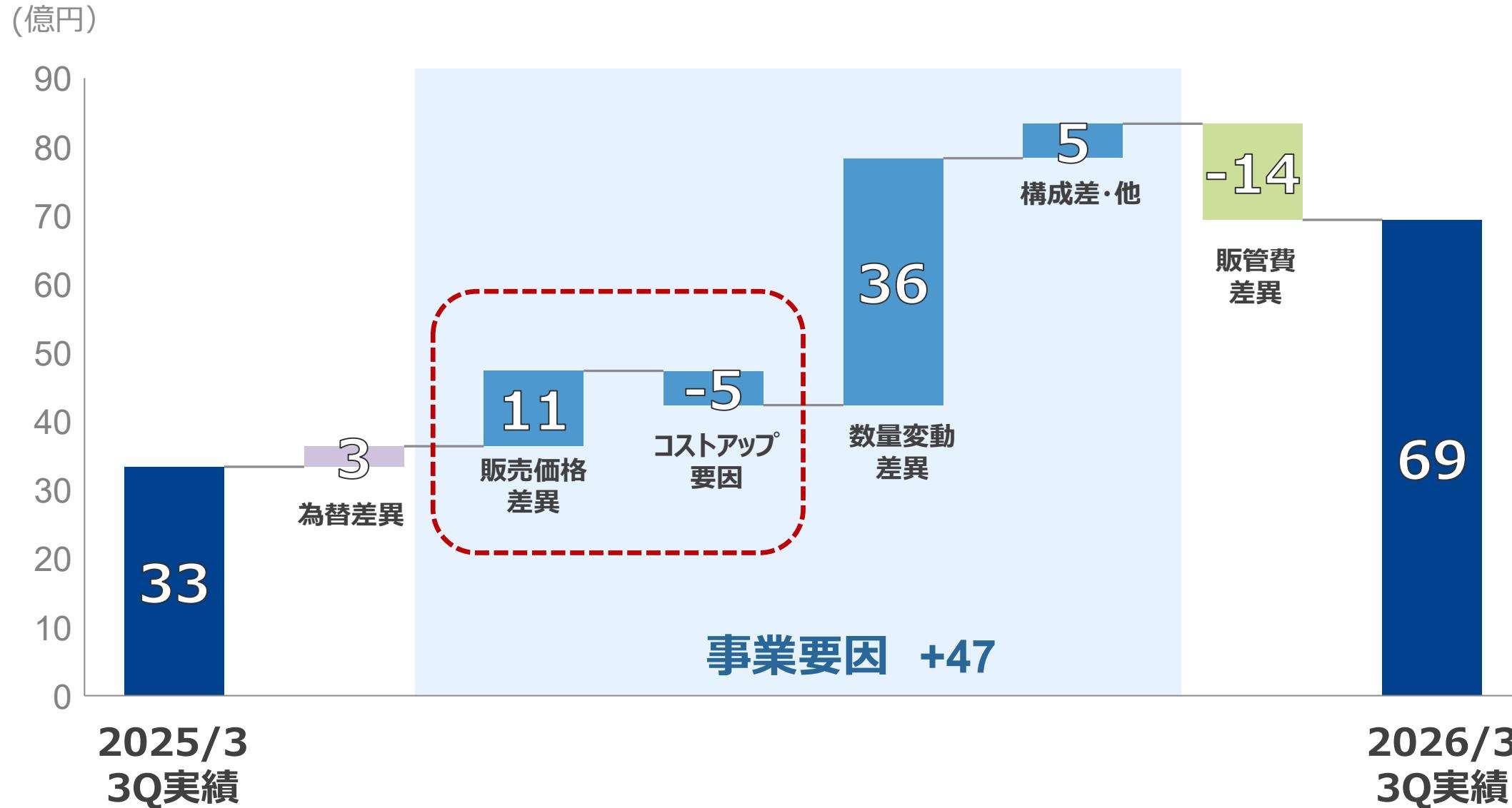
# 損益の状況について

KOMORI



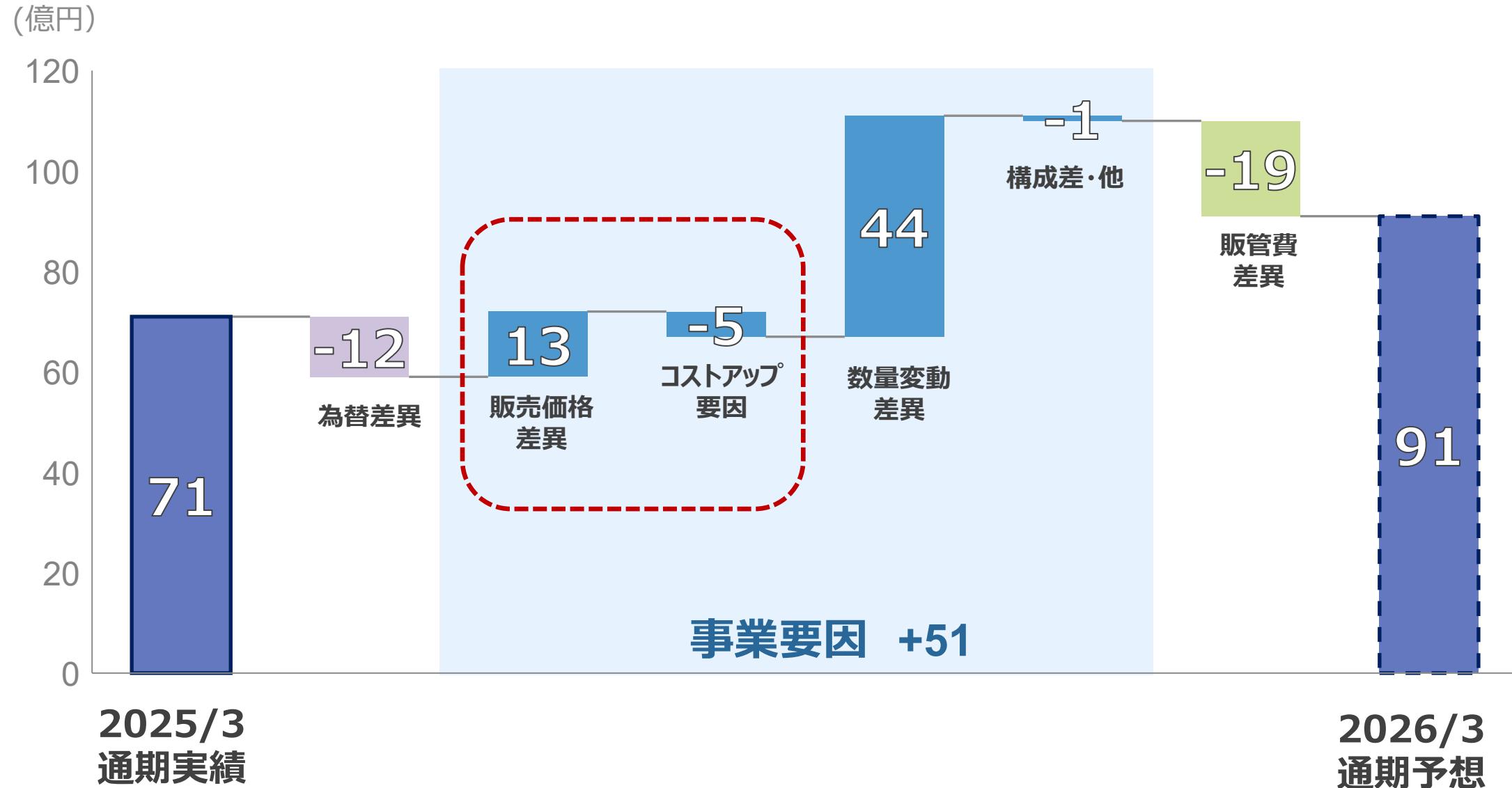
# 営業利益（3Q累計の変動要因-対前年同期比）

KOMORI



# 営業利益（通期予想の変動要因-対前期比）

KOMORI



# 貸借対照表の状況について

KOMORI

(億円)

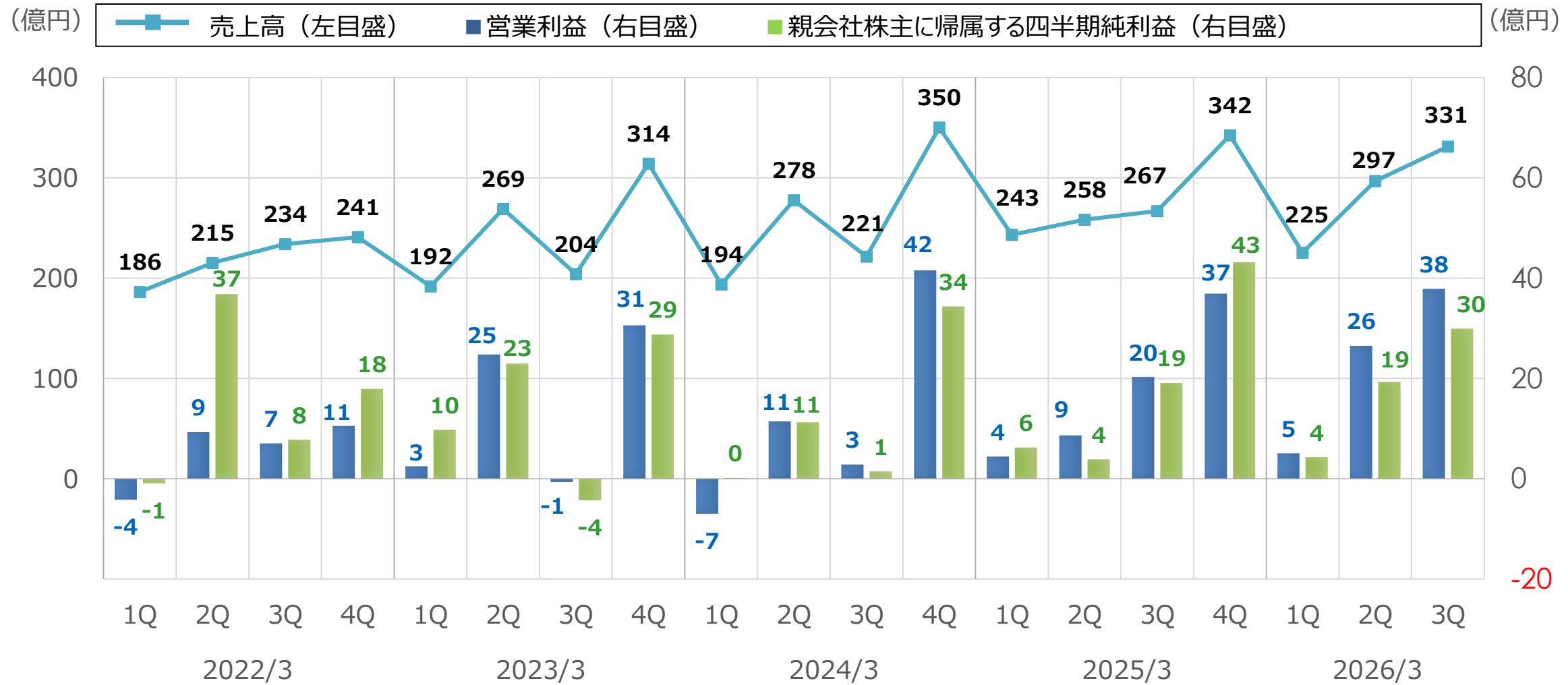
| 資産の部   |                  |                     |     | 負債の部     |  |  |                  |                     |     |
|--------|------------------|---------------------|-----|----------|--|--|------------------|---------------------|-----|
|        | 前期末<br>2025.3.31 | 当期3Q末<br>2025.12.31 | 差額  |          |  |  | 前期末<br>2025.3.31 | 当期3Q末<br>2025.12.31 | 差額  |
| 短期金融資産 | 595              | 521                 | △73 | 仕入債務     |  |  | 148              | 150                 | 2   |
| 売上債権   | 184              | 219                 | 35  | 短期借入金    |  |  | 2                | 7                   | 5   |
| 棚卸資産   | 425              | 484                 | 59  | 社債       |  |  | 100              | 90                  | △10 |
| うち 製品  | 212              | 225                 | 13  | 長期借入金    |  |  | 1                | 1                   | △0  |
| 有形固定資産 | 208              | 226                 | 19  | その他負債    |  |  | 323              | 361                 | 38  |
| 無形固定資産 | 25               | 24                  | △1  | 負債合計     |  |  | 574              | 609                 | 35  |
| その他資産  | 293              | 332                 | 39  | 純資産の部    |  |  |                  |                     |     |
|        |                  |                     |     | 純資産      |  |  | 1,155            | 1,198               | 43  |
| 資産合計   | 1,729            | 1,806               | 77  | 負債・純資産合計 |  |  | 1,729            | 1,806               | 77  |

(単位：億円)

| (累計)                 | 2026/3<br>3Q実績 | 2025/3<br>3Q実績 | 差額     | 前年<br>同期比 | 2026/3<br>3Q計画 | 差額   | 計画比  |
|----------------------|----------------|----------------|--------|-----------|----------------|------|------|
| 受注高                  | 804            | 990            | △ 186  | 81%       | 903            | △ 99 | 89%  |
| 売上高                  | 853            | 768            | 85     | 111%      | 873            | △ 20 | 98%  |
| 営業利益                 | 69             | 33             | 36     | 208%      | 59             | 10   | 118% |
| 経常利益                 | 80             | 39             | 41     | 205%      | 60             | 20   | 133% |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 | 54             | 29             | 24     | 184%      | 40             | 14   | 134% |
| 平均レート(円)             | US\$           | 149.33         | 152.87 |           | 144.60         |      |      |
|                      | EUR            | 171.84         | 164.91 |           | 162.42         |      |      |
| 期末レート(円)             | US\$           | 156.56         | 158.18 |           | 140.00         |      |      |
|                      | EUR            | 184.33         | 164.92 |           | 150.00         |      |      |

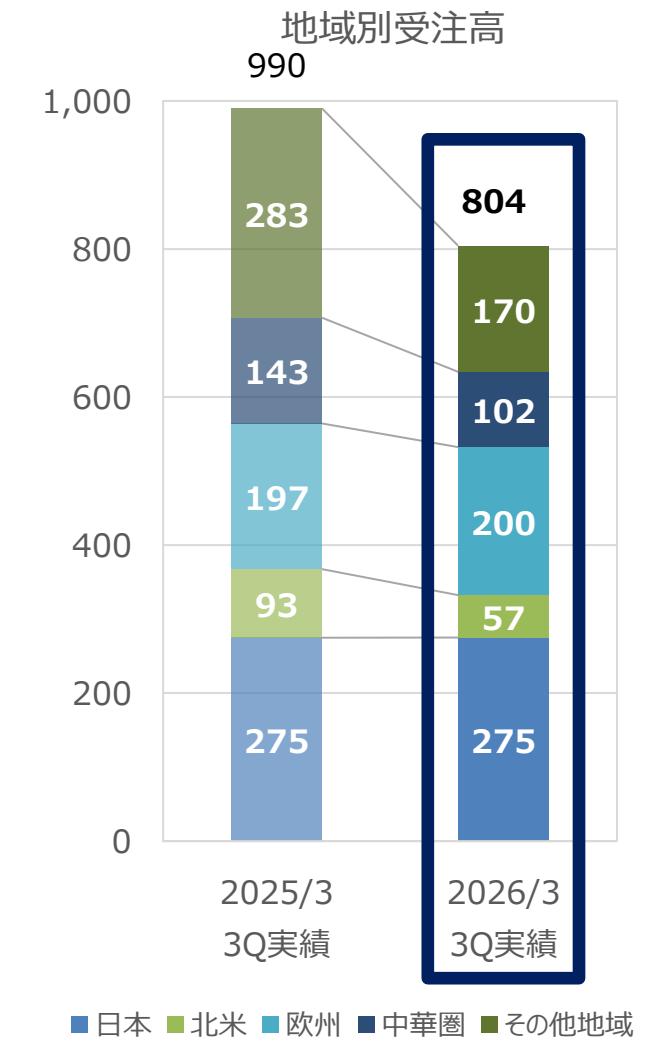
# 売上高・損益の推移

KOMORI



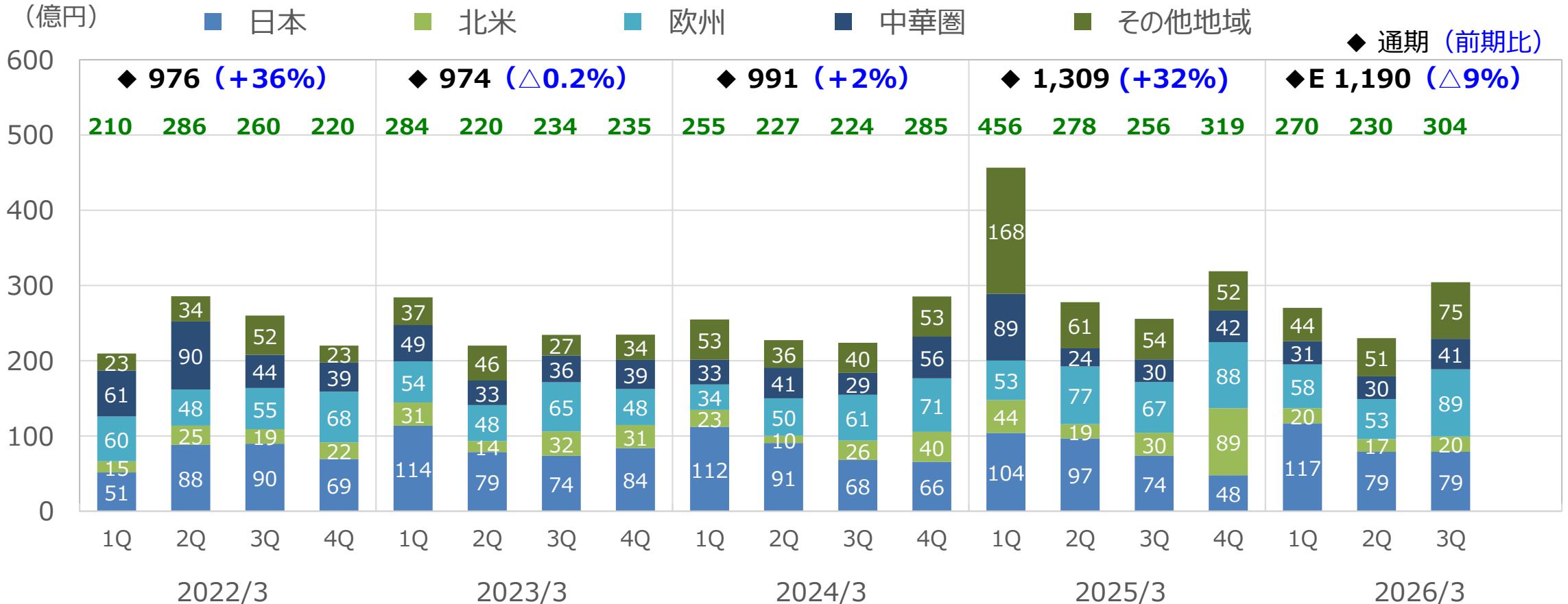
(単位：億円)

| (累計)   | 2026/3<br>3Q実績 | 2025/3<br>3Q実績 | 前年<br>同期比 |
|--------|----------------|----------------|-----------|
| 日本     | 275            | 275            | 100%      |
| 北米     | 57             | 93             | 62%       |
|        | (百万ドル)         | (38)           | (61)      |
| 欧州     | 200            | 197            | 102%      |
|        | (百万ユーロ)        | (116)          | (119)     |
| 中華圏    | 102            | 143            | 71%       |
| その他の地域 | 170            | 283            | 60%       |
| 合計     | 804            | 990            | 81%       |



# 地域別受注高

KOMORI



976

|     |
|-----|
| 131 |
| 234 |
| 230 |
| 82  |
| 299 |

974

|     |
|-----|
| 144 |
| 155 |
| 216 |
| 108 |
| 350 |

991

|     |
|-----|
| 183 |
| 159 |
| 216 |
| 97  |
| 337 |

1,309

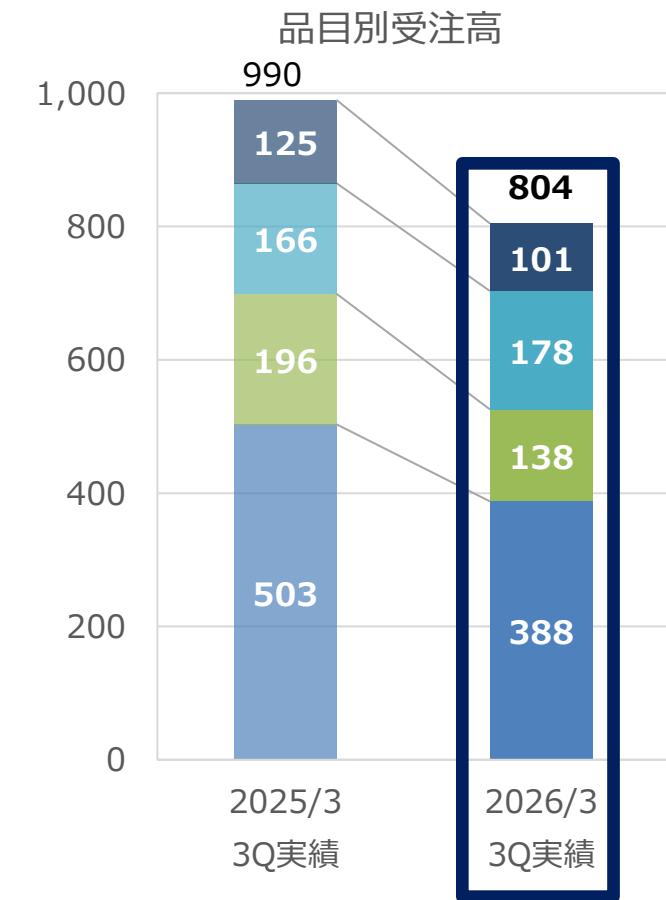
|     |
|-----|
| 335 |
| 185 |
| 284 |
| 182 |
| 323 |

計画 1,190

|     |
|-----|
| 278 |
| 153 |
| 287 |
| 113 |
| 359 |

(単位：億円)

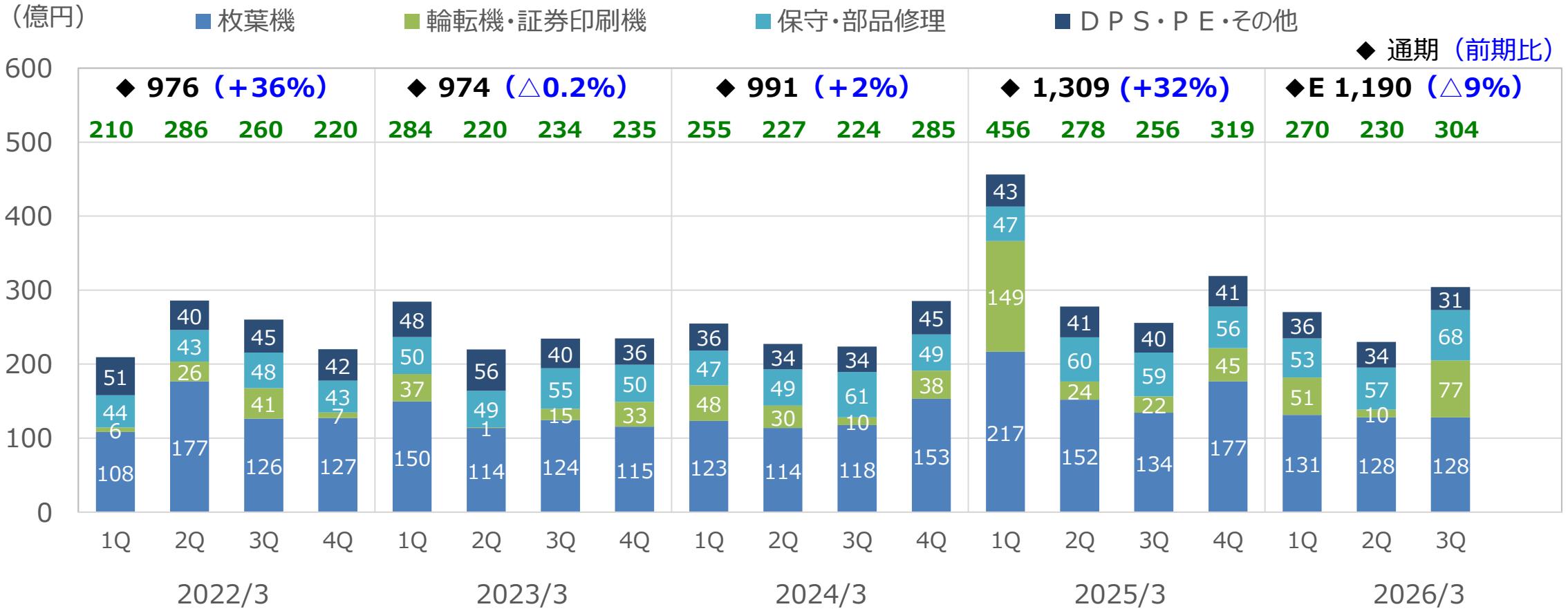
| (累計)       | 2026/3<br>3Q実績 | 2025/3<br>3Q実績 | 前年<br>同期比 |
|------------|----------------|----------------|-----------|
| 枚葉機        | 388            | 503            | 77%       |
| 輪転機・証券印刷機  | 138            | 196            | 70%       |
| 保守・部品修理    | 178            | 166            | 107%      |
| DPS・PE・その他 | 101            | 125            | 81%       |
| 合計         | 804            | 990            | 81%       |



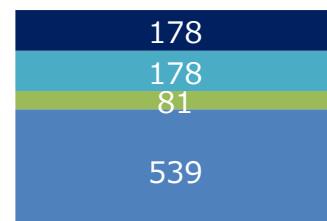
■ 枚葉機 ■ 輪転機・証印機  
■ 保守・部品修理 ■ DPS・PE・その他

# 品目別受注高

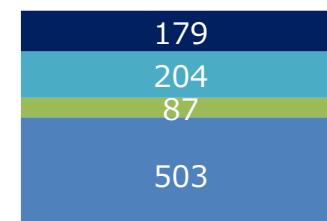
KOMORI



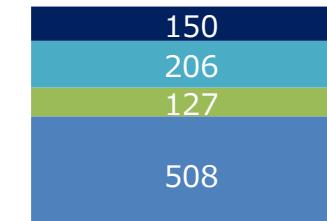
976



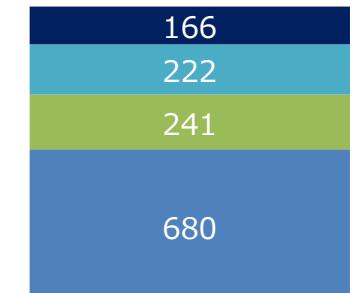
974



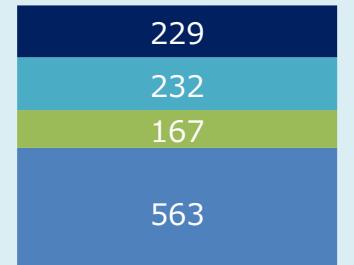
991



1,309



計画 1,190

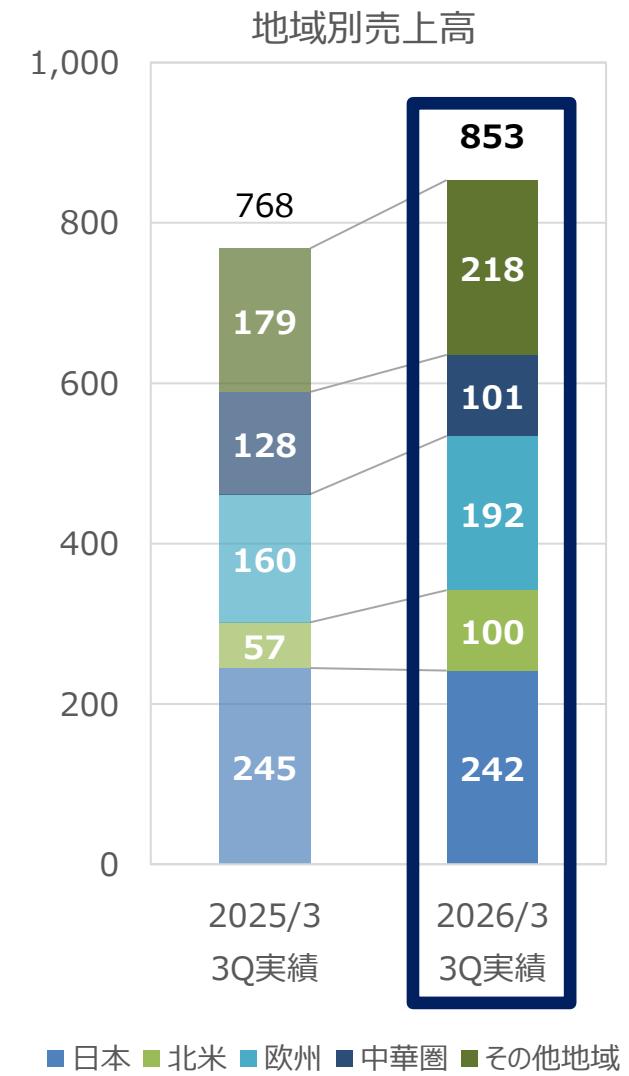


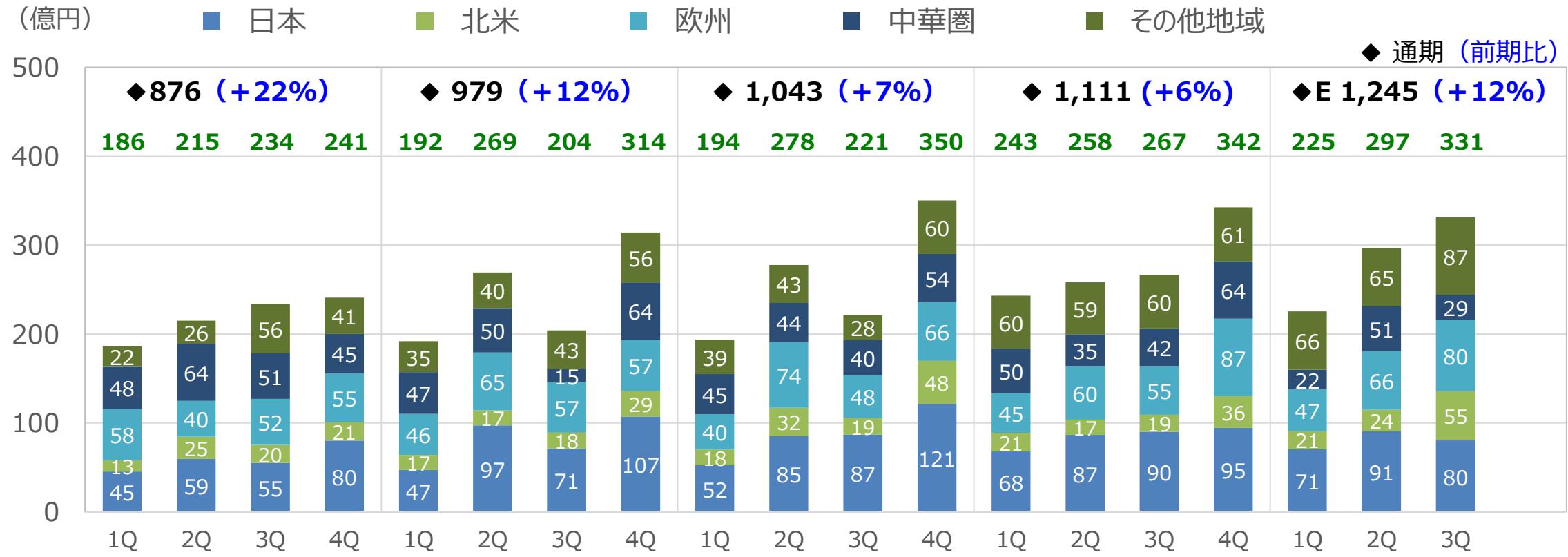
1,500  
1,000  
500  
0

12

(単位： 億円)

| (累計)  | 2026/3<br>3Q実績 | 2025/3<br>3Q実績 | 前年<br>同期比 |
|-------|----------------|----------------|-----------|
| 日本    | 242            | 245            | 99%       |
| 北米    | 100            | 57             | 176%      |
|       | (百万ドル)         | (67)           | (180%)    |
| 欧州    | 192            | 160            | 120%      |
|       | (百万ユーロ)        | (112)          | (116%)    |
| 中華圏   | 101            | 128            | 79%       |
| その他地域 | 218            | 179            | 122%      |
| 合計    | 853            | 768            | 111%      |





876

|     |
|-----|
| 145 |
| 208 |
| 205 |
| 79  |
| 240 |

979

|     |
|-----|
| 174 |
| 176 |
| 225 |
| 81  |
| 323 |

1,043

|     |
|-----|
| 169 |
| 183 |
| 228 |
| 117 |
| 346 |

1,111

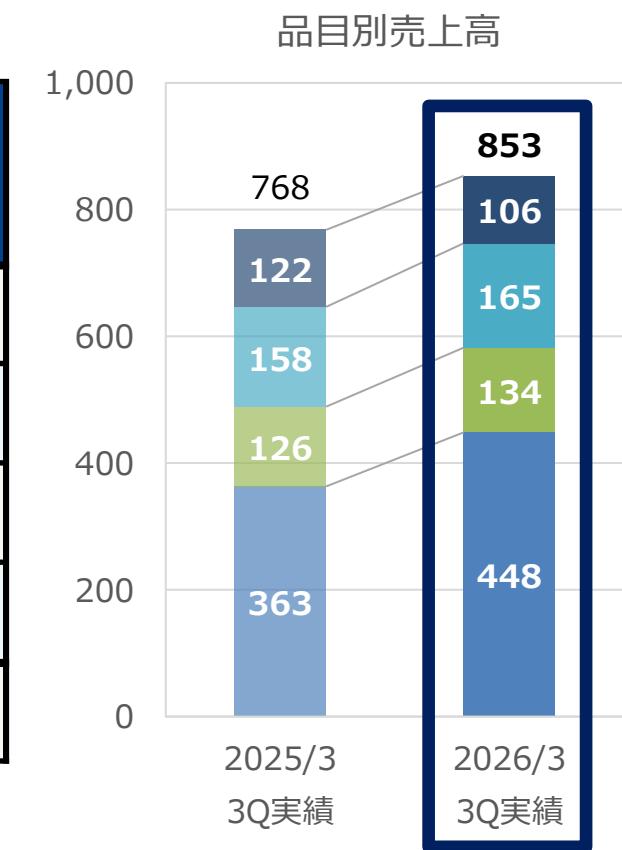
|     |
|-----|
| 240 |
| 192 |
| 247 |
| 92  |
| 339 |

計画 1,245

|     |
|-----|
| 283 |
| 172 |
| 309 |
| 139 |
| 343 |

(単位：億円)

| (累計)       | 2026/3<br>3Q実績 | 2025/3<br>3Q実績 | 前年<br>同期比 |
|------------|----------------|----------------|-----------|
| 枚葉機        | 448            | 363            | 123%      |
| 輪転機・証券印刷機  | 134            | 126            | 106%      |
| 保守・部品修理    | 165            | 158            | 105%      |
| DPS・PE・その他 | 106            | 122            | 88%       |
| 合計         | 853            | 768            | 111%      |



■ 枚葉機                    ■ 輪転機・証印機  
 ■ 保守・部品修理           ■ DPS・PE・その他

(億円)

枚葉機

輪転機・証券印刷機

保守・部品修理

D P S ・ P E ・ その他

◆ 通期 (前期比)

500

400

300

200

100

0

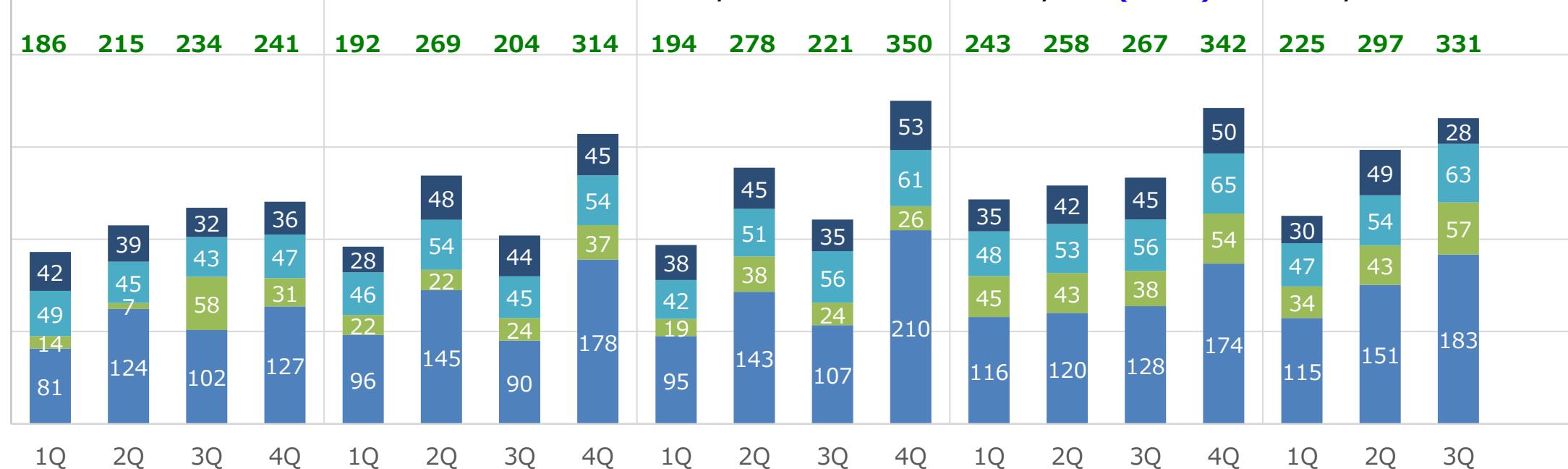
◆ 876 (+22%)

◆ 979 (+12%)

◆ 1,043 (+7%)

◆ 1,111 (+6%)

◆ E 1,245 (+12%)



2022/3

2023/3

2024/3

2025/3

2026/3

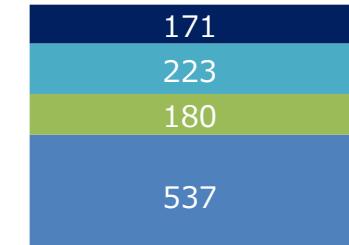
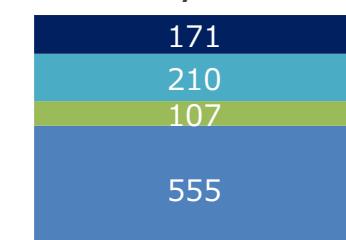
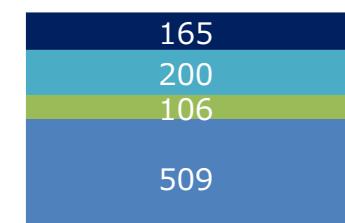
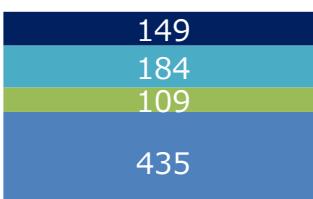
876

979

1,043

1,111

計画 1,245

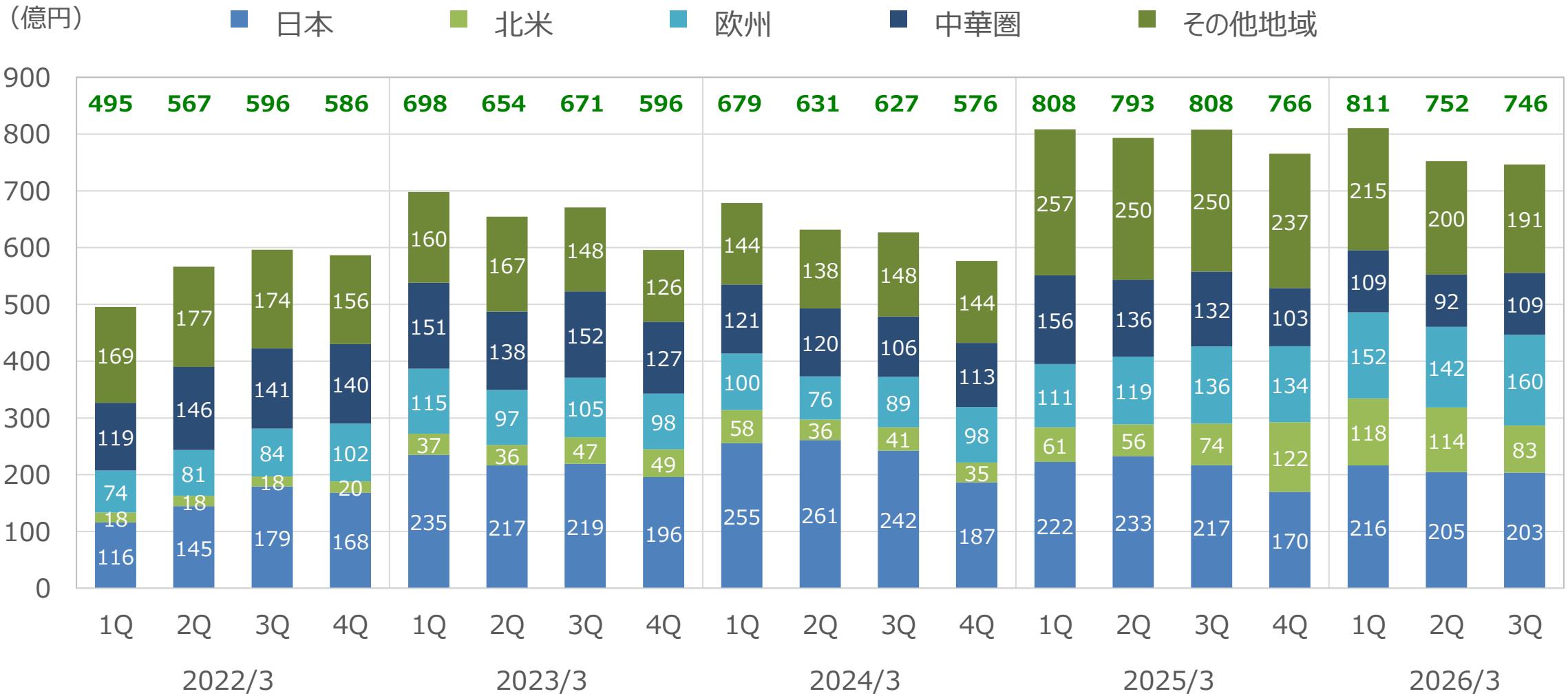


1,500  
1,000  
500  
0

16

# 受注残高の推移

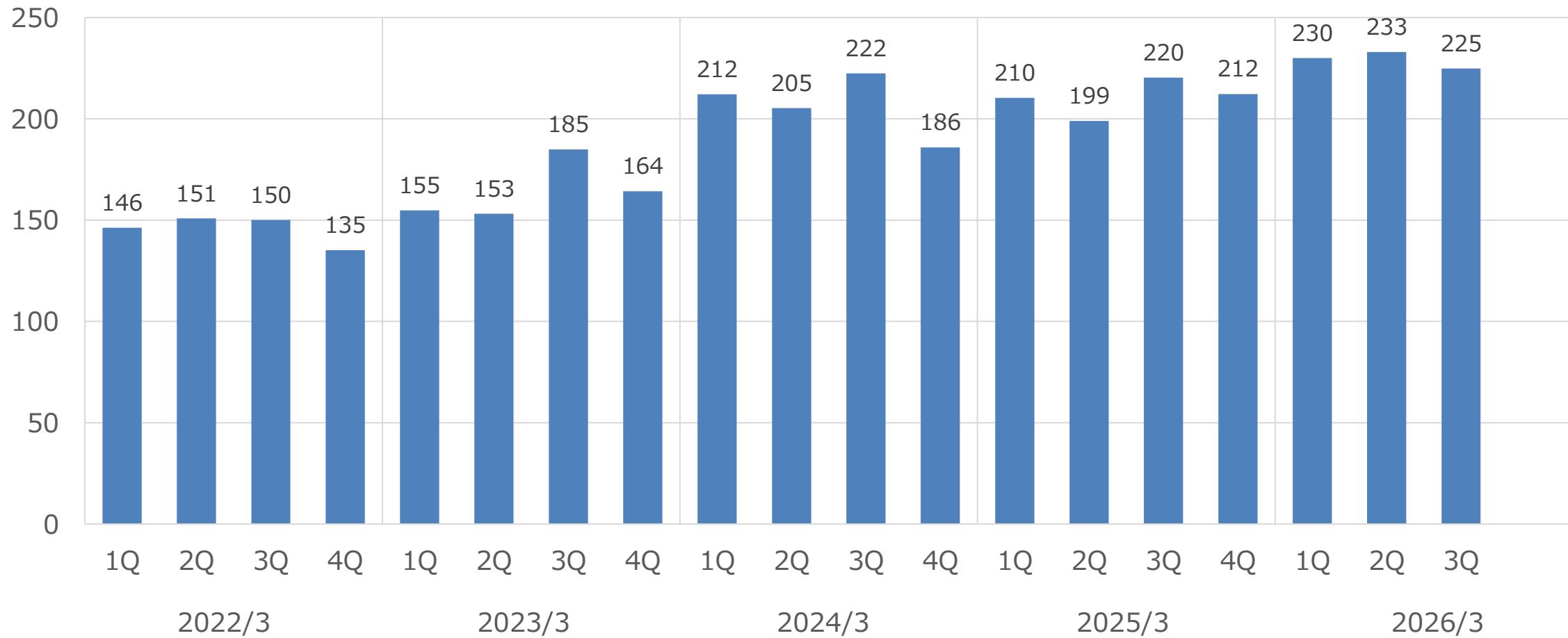
KOMORI



# 製品在庫の推移（原価ベース）

KOMORI

(億円)



# 通期業績見通し

(単位：億円)

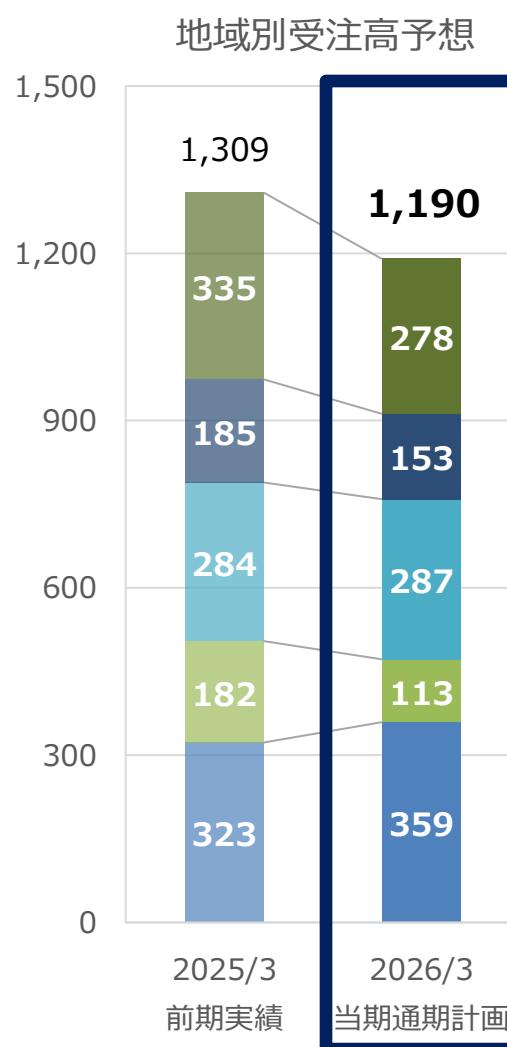
|                     |      | 2026/3<br>3Q実績 | 2025/3<br>3Q実績 | 差額   | 前年<br>同期比 | 2026/3<br>通期計画 | 2025/3<br>前期実績 | 差額   | 前期比 | 通期計画<br>進捗率 |
|---------------------|------|----------------|----------------|------|-----------|----------------|----------------|------|-----|-------------|
| 受注高                 | 804  | 990            | △186           | 81%  | 1,190     | 1,309          | △119           | 91%  | 68% |             |
| 売上高                 | 853  | 768            | 85             | 111% | 1,245     | 1,111          | 134            | 112% | 69% |             |
| 営業利益                | 69   | 33             | 36             | 208% | 91        | 71             | 20             | 128% | 76% |             |
| 経常利益                | 80   | 39             | 41             | 205% | 89        | 76             | 13             | 117% | 90% |             |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 54   | 29             | 24             | 184% | 64        | 72             | △8             | 88%  | 84% |             |
| 平均レート(円)            | US\$ | 149.33         | 152.87         |      |           | 143.54         | 152.48         |      |     |             |
|                     | EUR  | 171.84         | 164.91         |      |           | 159.55         | 163.62         |      |     |             |
| 期末レート(円)            | US\$ | 156.56         | 158.18         |      |           | 140.00         | 149.52         |      |     |             |
|                     | EUR  | 184.33         | 164.92         |      |           | 150.00         | 162.08         |      |     |             |

# 地域別受注高 予想

KOMORI

(単位：億円)

|        | 2026/3<br>3Q実績 | 2026/3<br>通期計画 | 2025/3<br>前期実績 | 差額    | 前期比   |
|--------|----------------|----------------|----------------|-------|-------|
| 日本     | 275            | 359            | 323            | 37    | 111%  |
| 北米     | 57             | 113            | 182            | △69   | 62%   |
|        | (百万ドル)         | (38)           | (79)           | (119) | (△41) |
| 欧洲     | 200            | 287            | 284            | 3     | 101%  |
|        | (百万ユーロ)        | (116)          | (180)          | (174) | (6)   |
| 中華圏    | 102            | 153            | 185            | △32   | 83%   |
| その他の地域 | 170            | 278            | 335            | △57   | 83%   |
| 合 計    | 804            | 1,190          | 1,309          | △119  | 91%   |

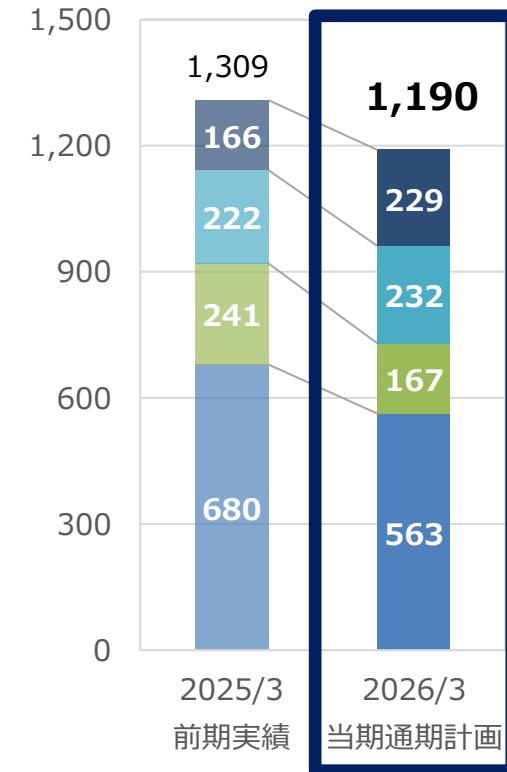


■ 日本 ■ 中華圏 ■ 北米 ■ その他地域 ■ 欧州

(単位：億円)

|            | 2026/3<br>3Q実績 | 2026/3<br>通期計画 | 2025/3<br>前期実績 | 差額   | 前期比  |
|------------|----------------|----------------|----------------|------|------|
| 枚葉機        | 388            | 563            | 680            | △117 | 83%  |
| 輪転機・証券印刷機  | 138            | 167            | 241            | △74  | 69%  |
| 保守・部品修理    | 178            | 232            | 222            | 10   | 104% |
| DPS・PE・その他 | 101            | 229            | 166            | 62   | 138% |
| 合計         | 804            | 1,190          | 1,309          | △119 | 91%  |

品目別受注高予想



■ 枚葉機      ■ 輪転機・証印機  
 ■ 保守・部品修理      ■ DPS・PE・その他

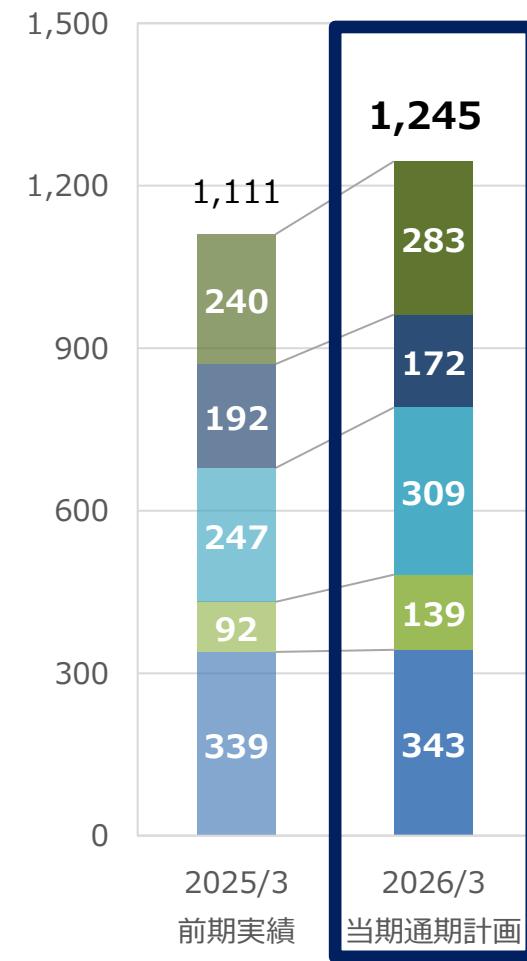
# 地域別売上高 予想

KOMORI

(単位：億円)

|        | 2026/3<br>3Q実績 | 2026/3<br>通期計画 | 2025/3<br>前期実績 | 差額    | 前期比    |
|--------|----------------|----------------|----------------|-------|--------|
| 日本     | 242            | 343            | 339            | 4     | 101%   |
| 北米     | 100            | 139            | 92             | 46    | 150%   |
|        | (百万ドル)         | (67)           | (97)           | (61)  | (159%) |
| 欧州     | 192            | 309            | 247            | 62    | 125%   |
|        | (百万ユーロ)        | (112)          | (193)          | (151) | (128%) |
| 中華圏    | 101            | 172            | 192            | △20   | 89%    |
| その他の地域 | 218            | 283            | 240            | 43    | 118%   |
| 合 計    | 853            | 1,245          | 1,111          | 134   | 112%   |

地域別売上高予想

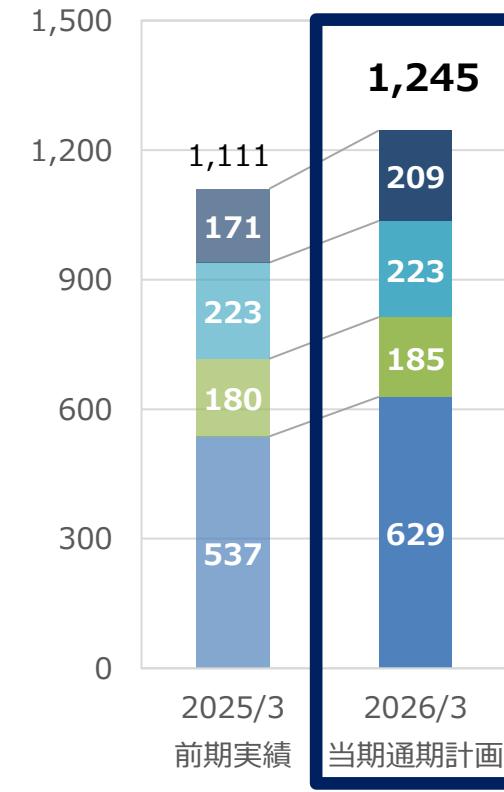


■日本  
■中華圏  
■北米  
■その他地域  
■欧州

(単位：億円)

|            | 2026/3<br>3Q実績 | 2026/3<br>通期計画 | 2025/3<br>前期実績 | 差額  | 前期比  |
|------------|----------------|----------------|----------------|-----|------|
| 枚葉機        | 448            | 629            | 537            | 92  | 117% |
| 輪転機・証券印刷機  | 134            | 185            | 180            | 5   | 103% |
| 保守・部品修理    | 165            | 223            | 223            | 0   | 100% |
| DPS・PE・その他 | 106            | 209            | 171            | 38  | 122% |
| 合計         | 853            | 1,245          | 1,111          | 134 | 112% |

品目別売上高予想

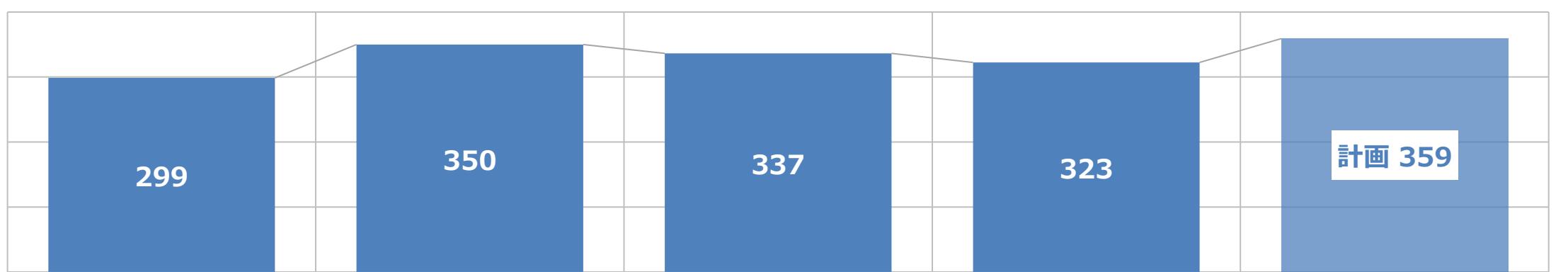
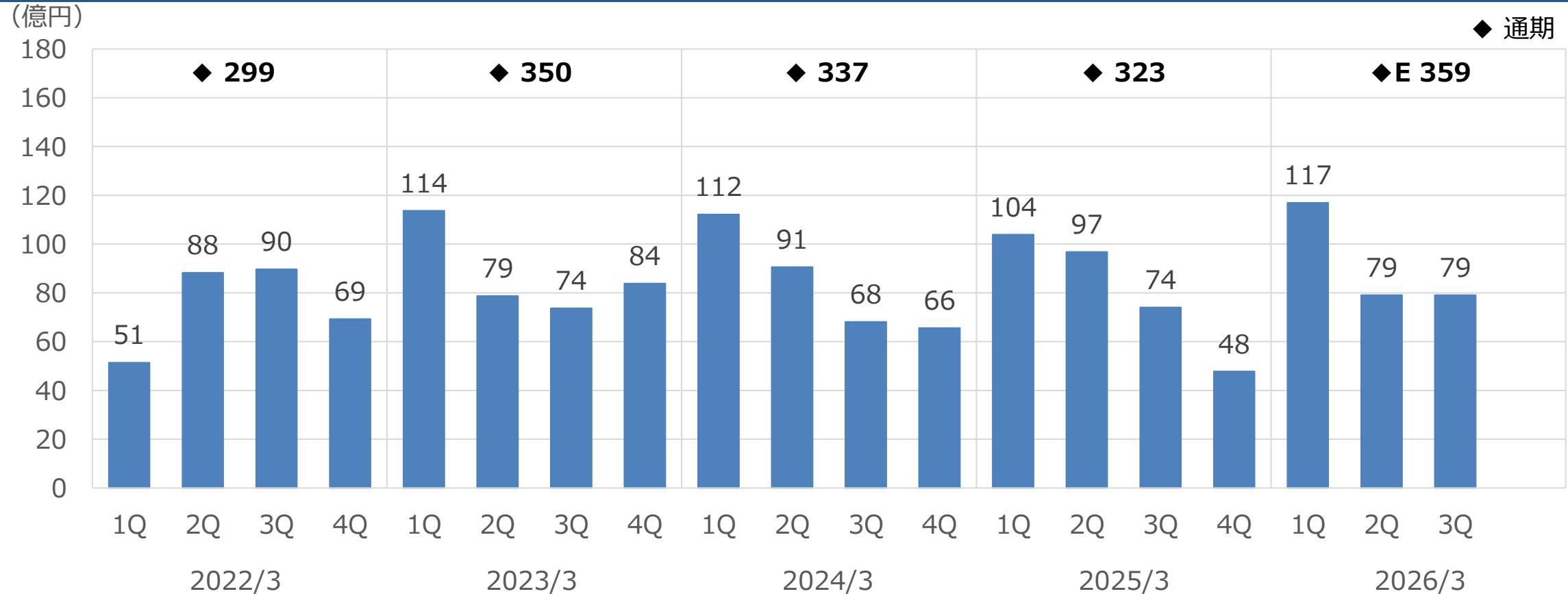


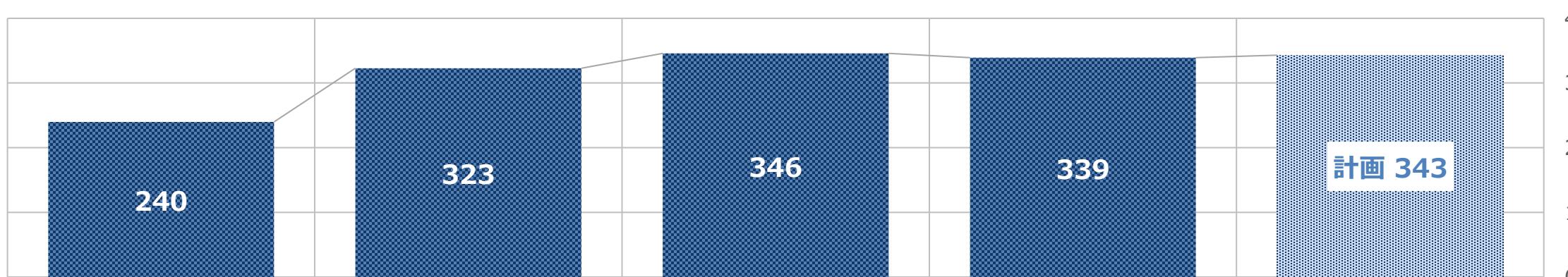
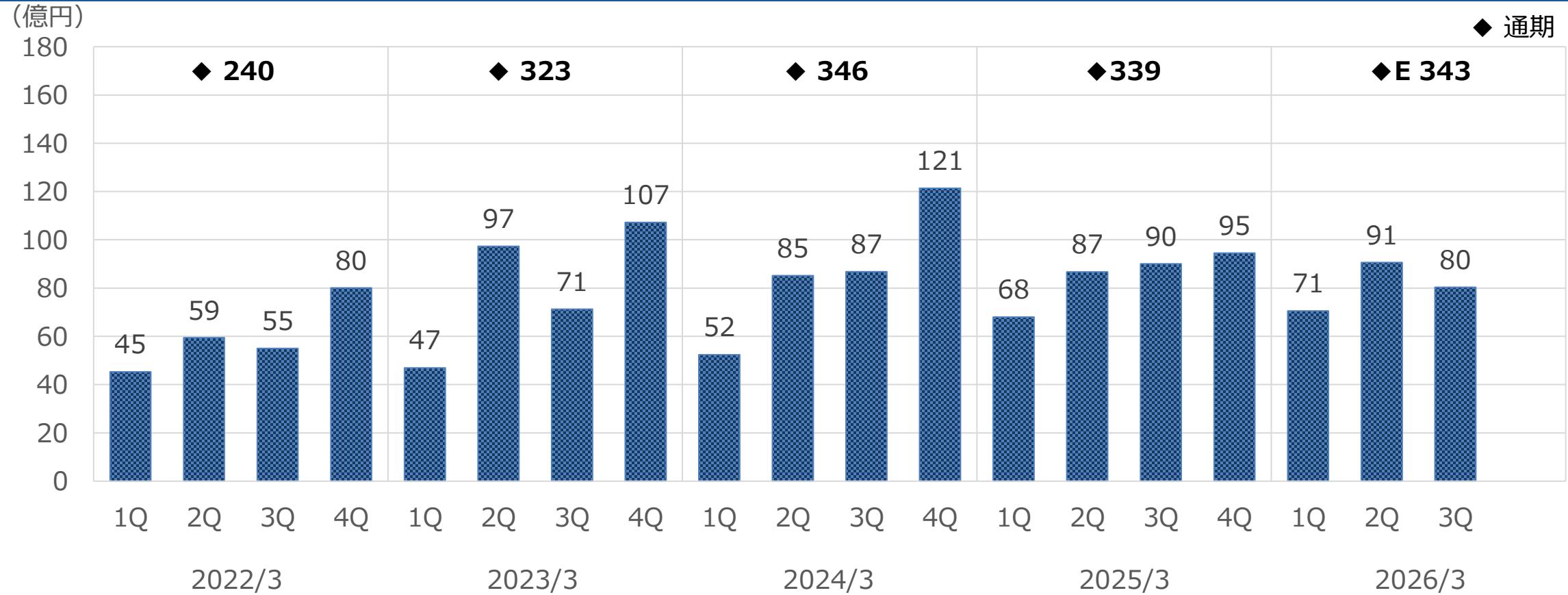
■ 枚葉機                    ■ 輪転機・証印機  
 ■ 保守・部品修理        ■ DPS・PE・その他

(単位：百万円)

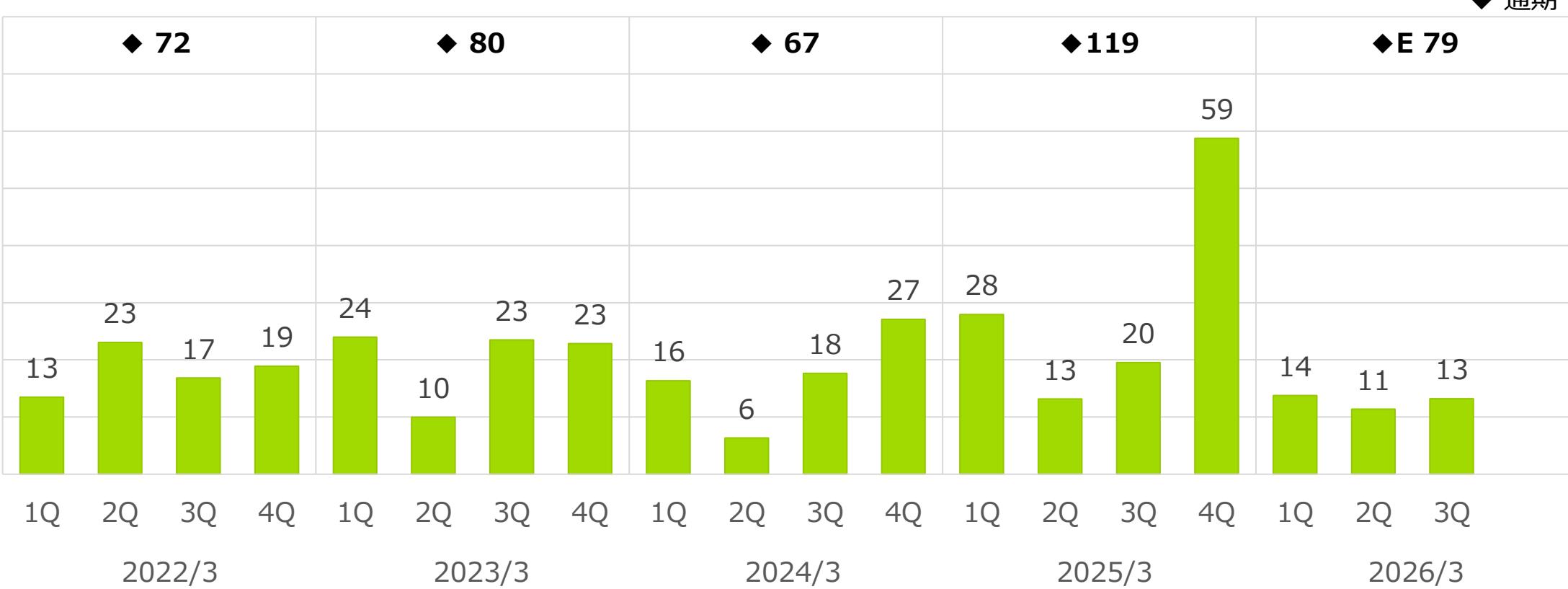
|         | 2022/3 | 2023/3 | 2024/3 | 2025/3 | 2026/3<br>3Q | 2026/3<br>予想 |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------------|--------------|
| 従業員数（名） | 2,613  | 2,567  | 2,562  | 2,625  | 2,642        | 2,690        |
| 人件費     | 22,122 | 23,246 | 24,656 | 26,246 | 20,489       | 26,700       |
| 設備投資額   | 2,371  | 2,303  | 1,997  | 2,601  | 2,955        | 3,900        |
| 減価償却費   | 1,877  | 1,896  | 1,968  | 2,298  | 1,677        | 2,300        |
| 研究開発費   | 4,050  | 3,654  | 3,734  | 4,044  | 3,490        | 4,600        |
| (売上高比)  | (4.6%) | (3.7%) | (3.6%) | (3.6%) | (4.1%)       | (3.7%)       |

參考資料  
(受注高・売上高 詳細)



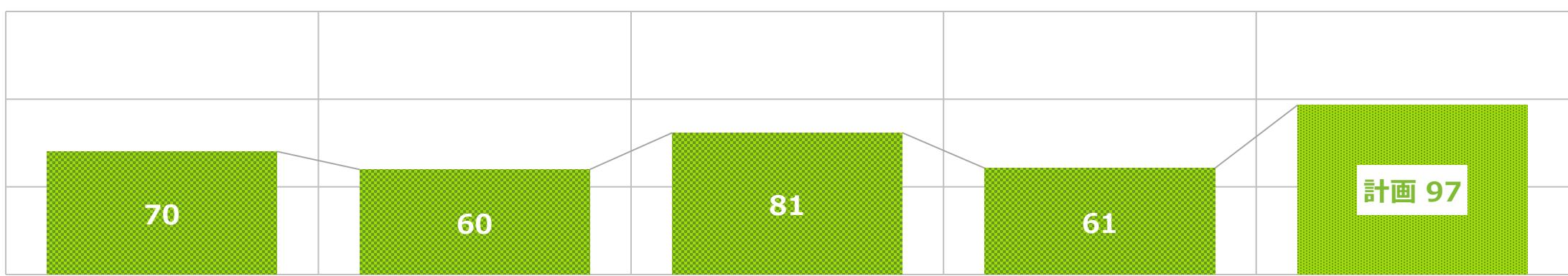
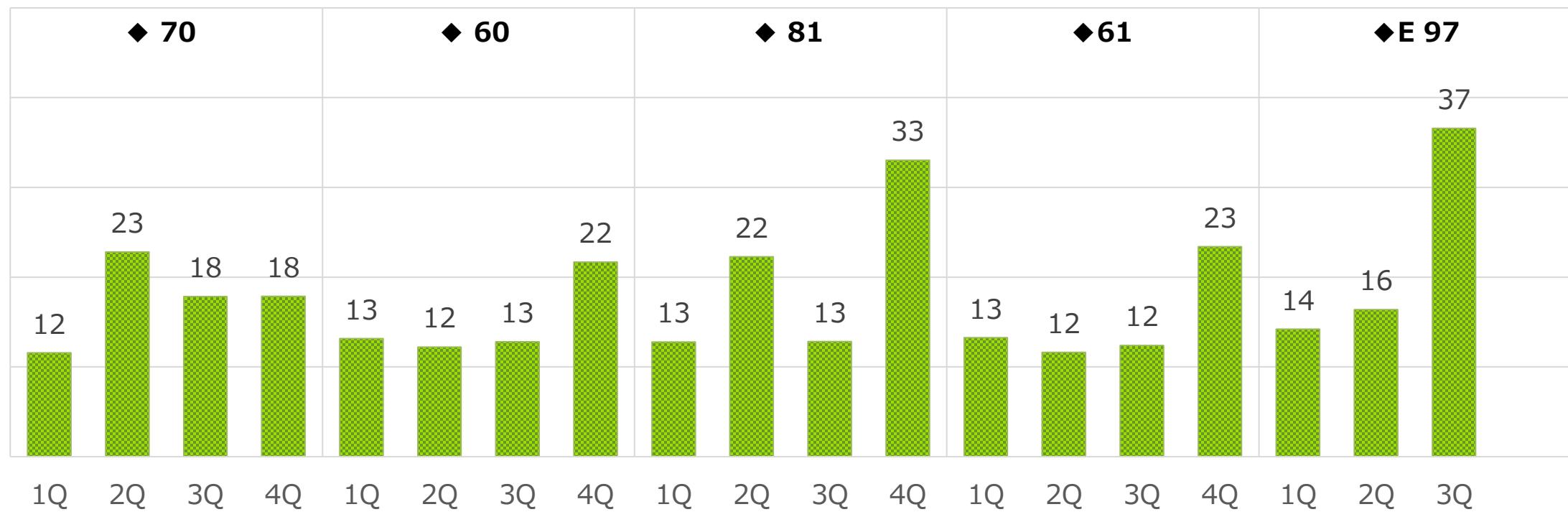


(million \$)



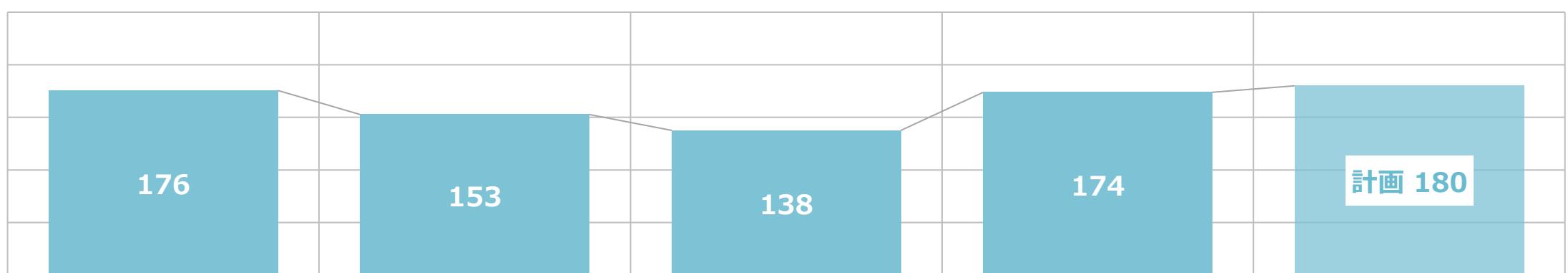
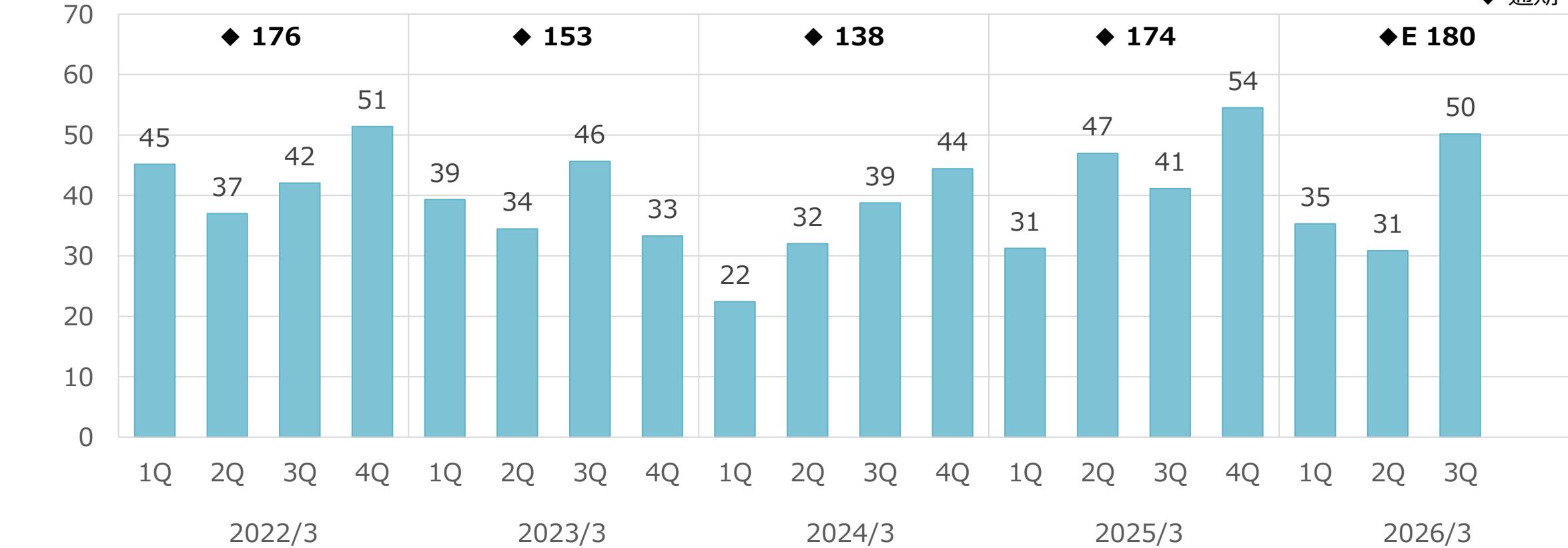
(million \$)

◆ 通期



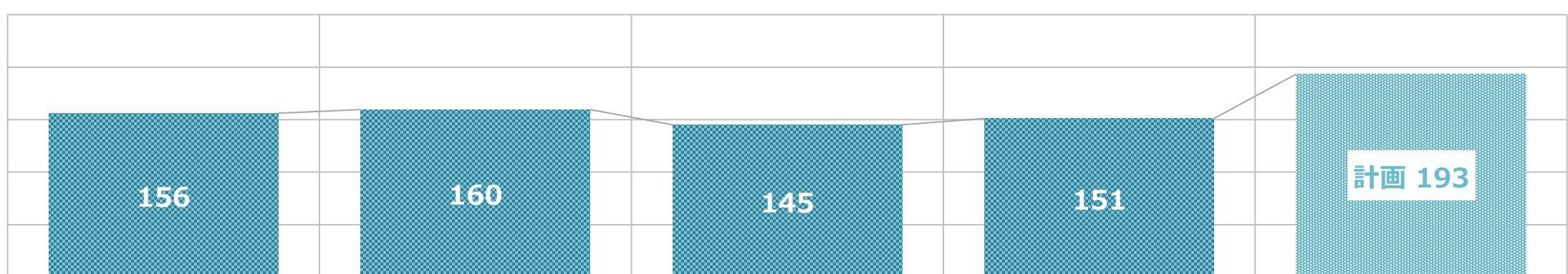
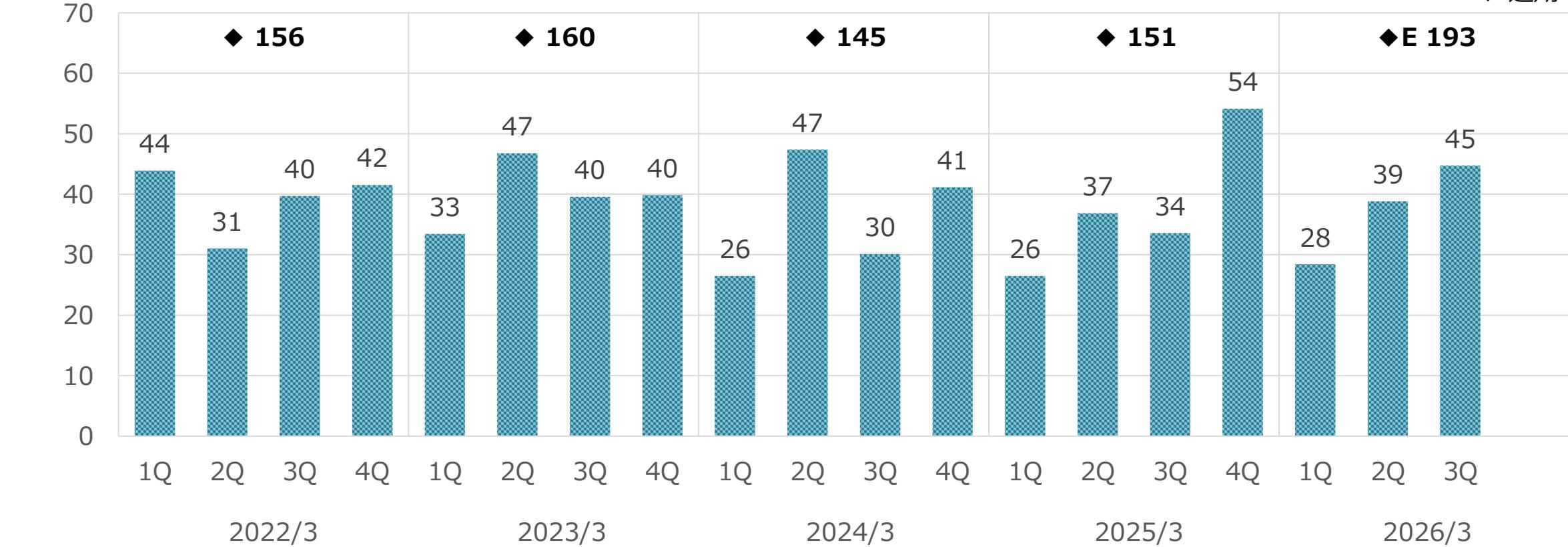
(million EUR)

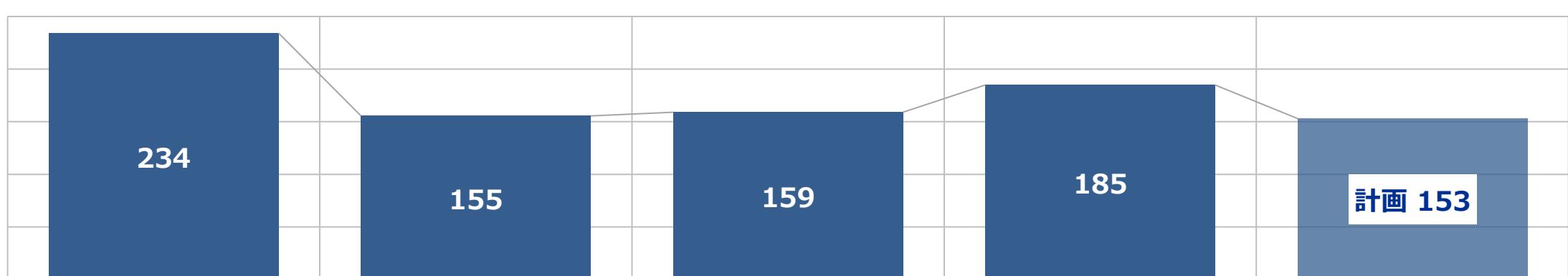
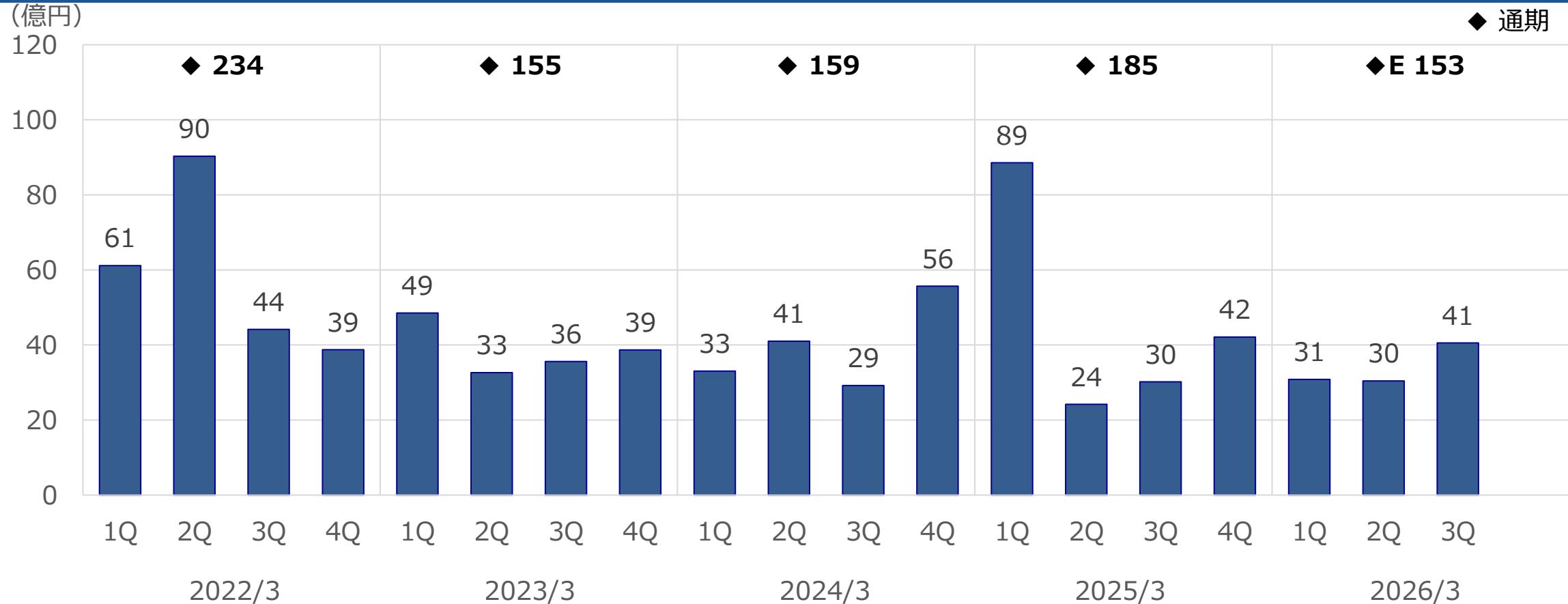
◆ 通期

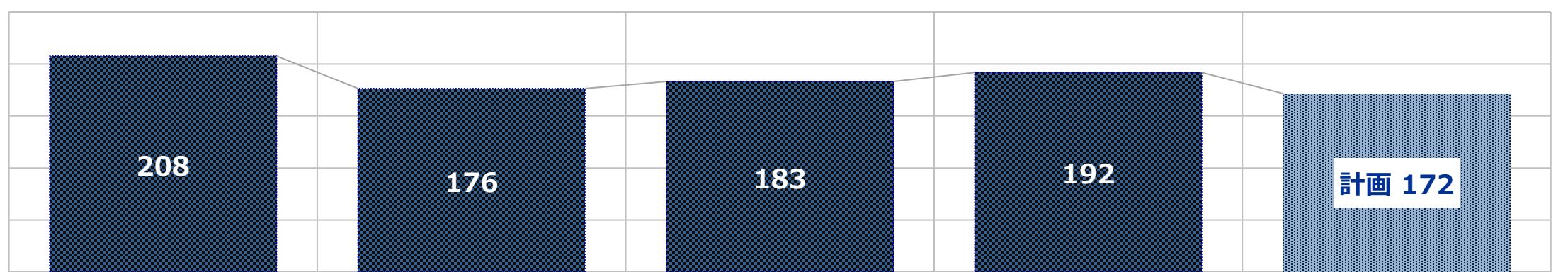
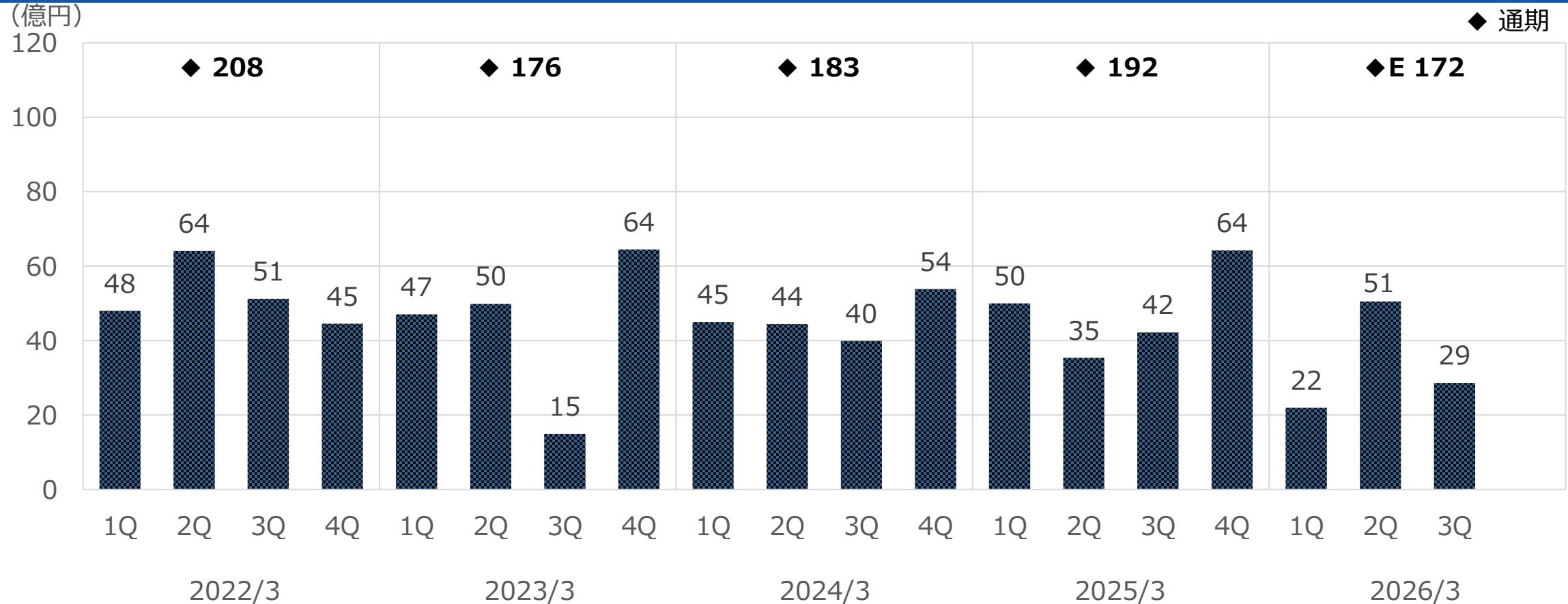


(million EUR)

◆ 通期

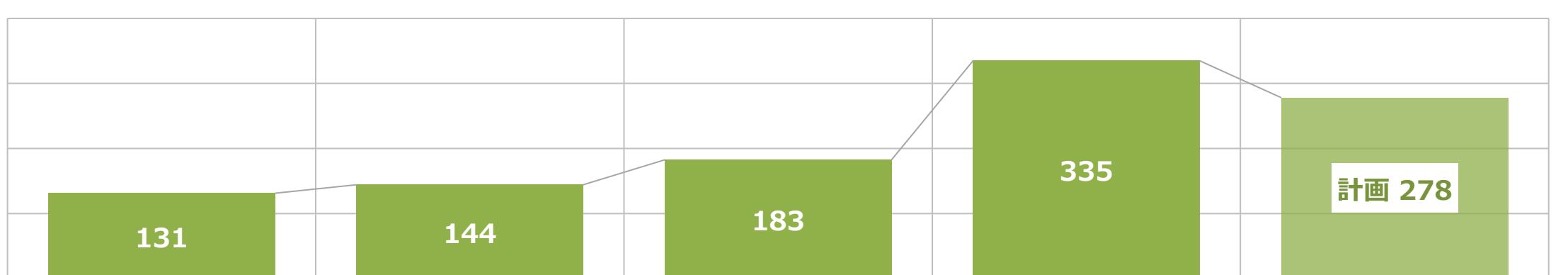
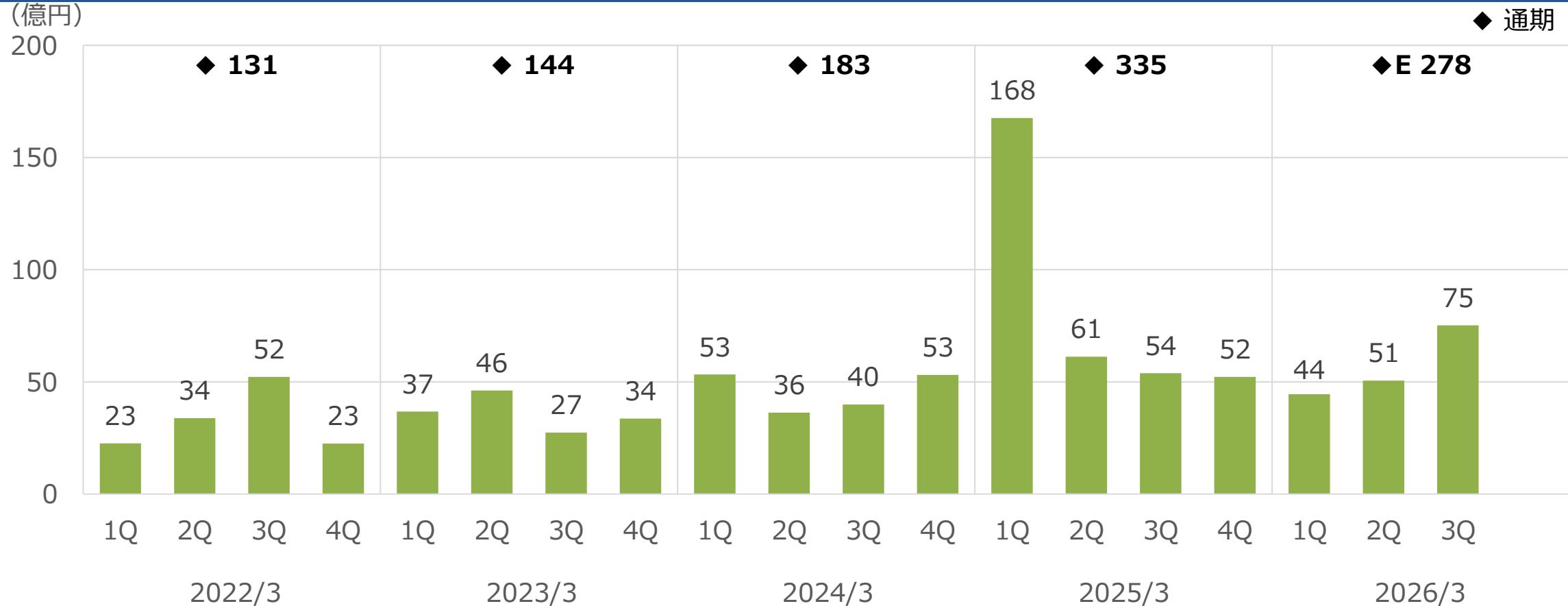






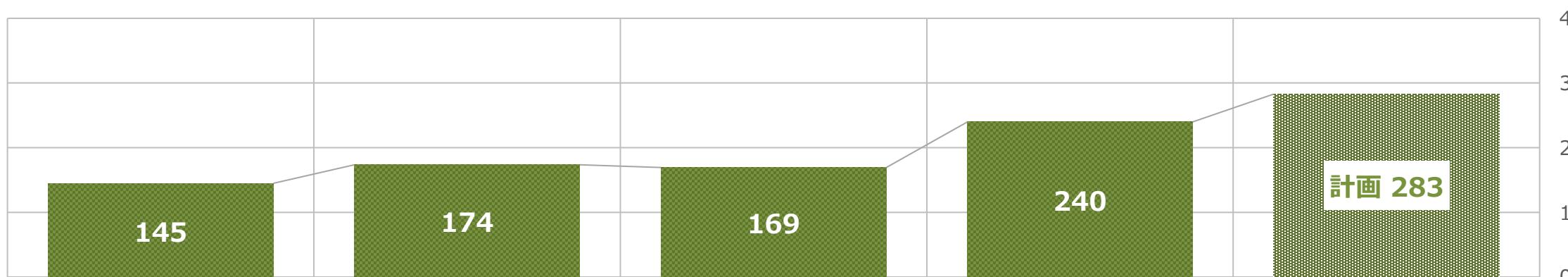
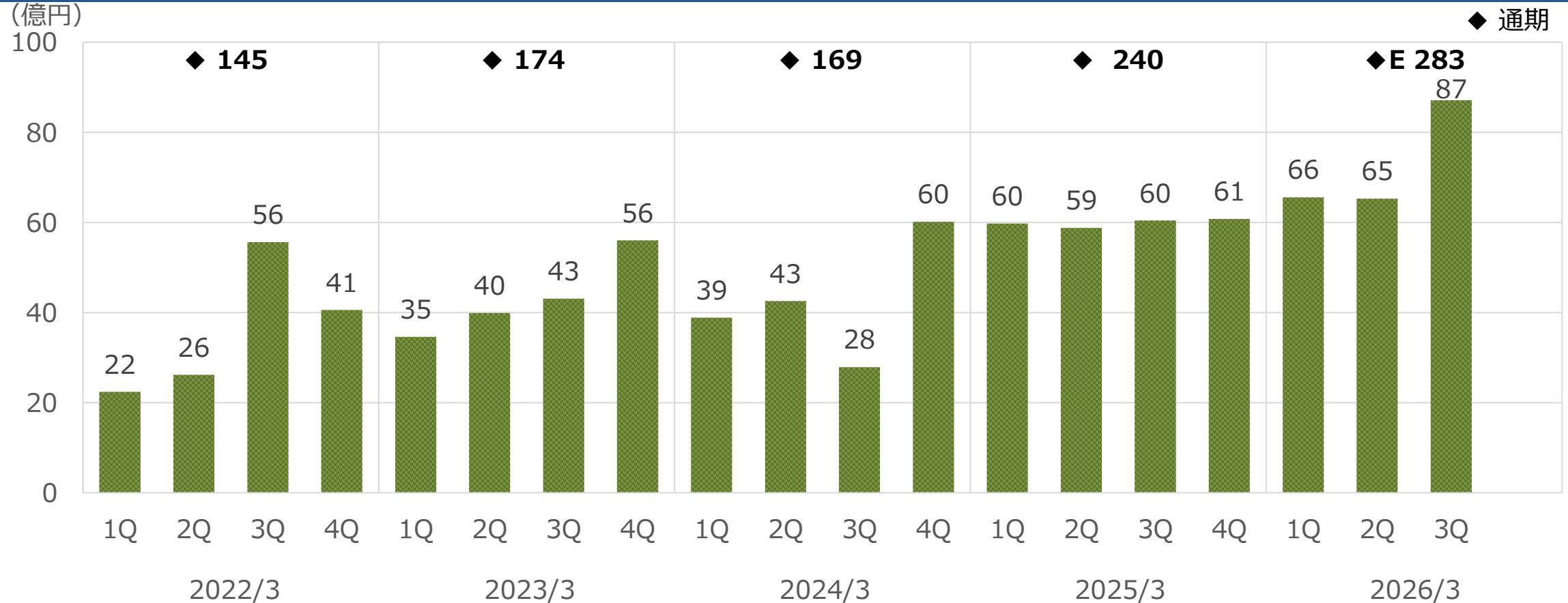
# その他地域 受注高

KOMORI



# その他地域 売上高

KOMORI



**KOMORI**

※当資料に含まれている業績予想等は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる可能性があります。  
※ 当資料では、表示未満単位を四捨五入して表示しており、内訳と合計が一致しない場合があります。