



2025年3月期 第79期 第2四半期(中間期)

# 決算説明

2024年10月31日発表



**株式会社PEGASUS**  
【証券コード:6262】

- 2025年3月期 第2四半期(中間期)  
連結決算概況 ..... 3
- 2025年3月期 連結業績予想 ..... 13
- ペガサス・サステナブル・プラン ..... 18
- 参考資料 ..... 22
- 会社概要 ..... 25

# 2025年3月期 第2四半期（中間期） 連結決算概況

---

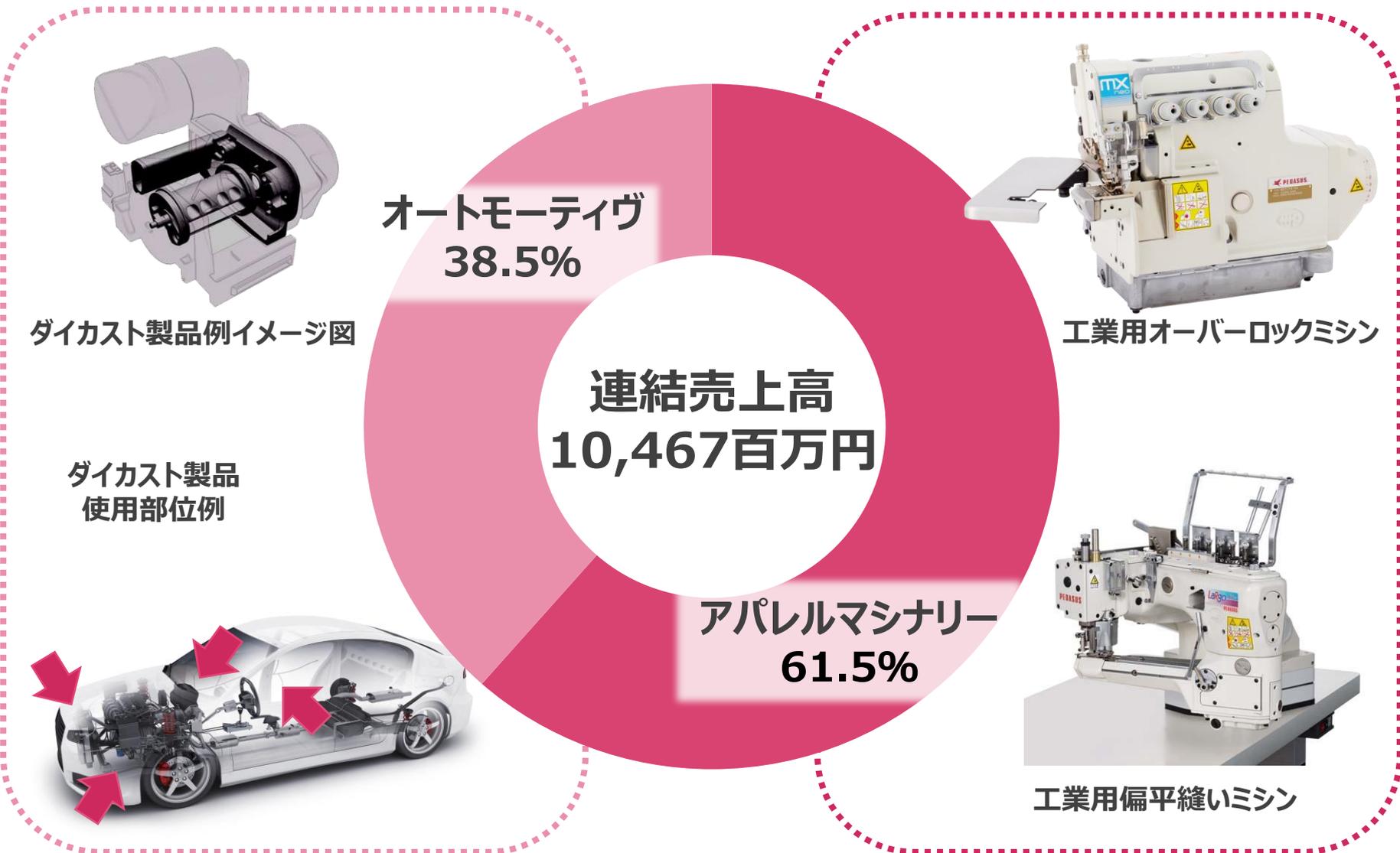
- ✓ 世界経済の緩やかな持ち直し
  - ↳ 高インフレの落ち着きなどを背景に底堅い成長を維持
  - ↳ 世界貿易量の回復による各国経済の下支え etc.
- ✓ 11月の米国大統領選挙
- ✓ ロシア・ウクライナ情勢の長期化や中東情勢の緊迫化
- ✓ 金融市場を巡る不確実性の高まり
- ✓ 中国経済の停滞

## アパレルマシナリー事業（前 工業用マシン事業）

- ✓ 不安定な政治経済情勢などを背景に、米州・欧州地域の縫製企業における設備投資は依然として慎重
- ✓ アジア地域を中心とした工業用マシン需要の改善傾向

## オートモーティヴ事業

- ✓ 世界最大の自動車販売大国中国における景気減速懸念
- ✓ 環境問題への対応を背景とした電気自動車（EV）へのシフト



# 連結業績概況



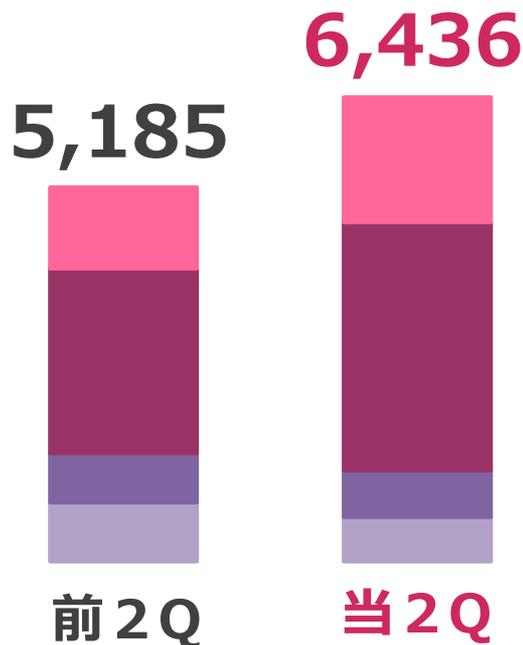
単位：百万円（百万円未満切り捨て）

（※カッコ内は為替要因除外比）

	前2Q	当2Q	増減額	増減率
売上高	8,827	10,467	+1,640 (+580)	+18.6% (+6.6%)
アパレルマシナリー	5,185	6,436	+1,250 (+638)	+24.1% (+12.3%)
オートモーティヴ	3,642	4,031	+389 (△57)	+10.7% (△1.6%)
営業利益	120	784	+663	+548.7%
経常利益	666	567	△98	△14.8%
税前利益	666	567	△98	△14.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益	439	237	△201	△45.9%

## 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：+8.2%
- ・平均単価：+18.3%  
(為替要因除外：+7.1%)

中国では、景気の下振れ懸念はあるものの、底打ちした縫製産業の緩やかな回復などから前年同期比増収。日本その他アジアにおいても、南アジア中心に商談の増加等明るい兆しが見え始めている。一方、米州・欧州においては情勢不安やインフレの影響を受け、前年同期比減収と、回復状況にはバラつきがみられる結果となった。

中国

1,733百万円  
前年同期比：+54.1%

日本  
その他アジア

3,436百万円  
前年同期比：+34.3%

米州

649百万円  
前年同期比：△4.9%

欧州

616百万円  
前年同期比：△24.6%

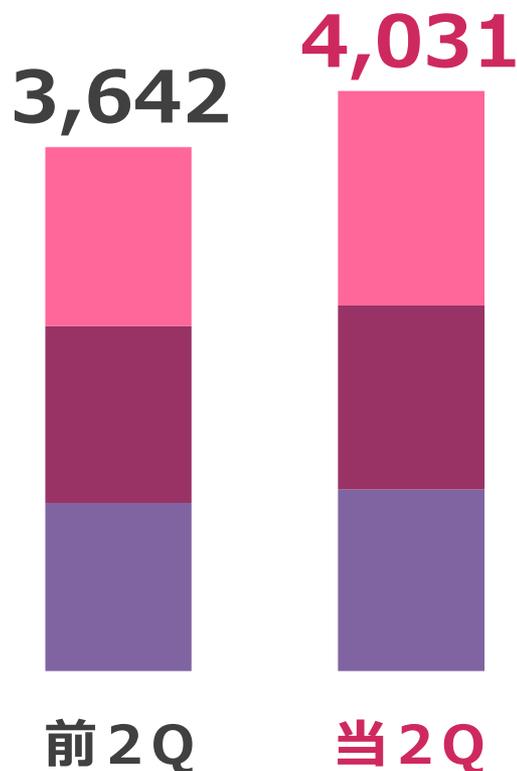
# 事業別所在地別売上高



## オートモーティブ事業

単位：百万円（百万円未満切り捨て）

中国では、既存顧客からの新規受注は堅調なもの中国国内の自動車販売が頭打ちとなり、前年同期比の伸び率は鈍化。その他アジアでは、一部日系自動車メーカーでの生産停止等により、前年同期比微増にとどまる。米州では、既存顧客からの受注を伸ばし売上高は前年同期比増収。



中国

1,490百万円  
前年同期比：+19.7%

その他  
アジア

1,279百万円  
前年同期比：+4.3%

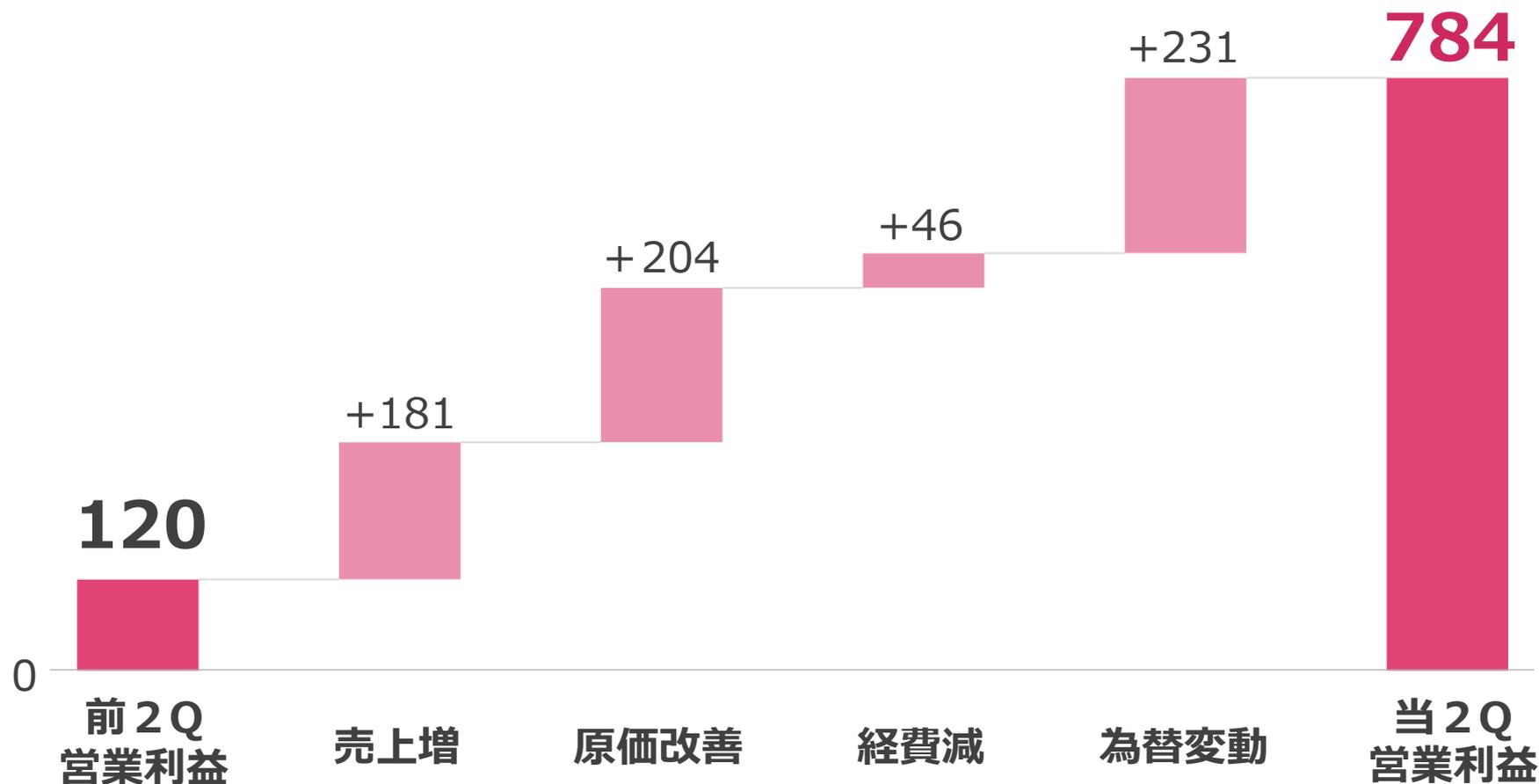
米州

1,261百万円  
前年同期比：+7.9%

# 営業利益増減要因

販売増加による在庫圧縮を進め原価率改善。  
併せて、円安（前2Q：135.99円/USD→当2Q：152.30円/USD）  
による為替影響も加わり前年同期比増益。

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）

	24/3末	当2Q	増減額	主な増減要因
流動資産	28,078	30,303	+2,224	<ul style="list-style-type: none"> <li>・受取手形及び売掛金 +1,628</li> <li>・商品及び製品（※） +450</li> </ul>
固定資産	14,870	15,829	+958	<ul style="list-style-type: none"> <li>・有形固定資産 +1,213</li> <li>・無形固定資産 △0</li> <li>・投資その他の資産 △253</li> </ul>
資産合計	42,949	46,133	+3,183	

※うち為替要因+1,200百万円

	24/3末	当2Q	増減額	主な増減要因
流動負債	8,656	7,598	△1,058	<ul style="list-style-type: none"> <li>・支払手形及び買掛金 +931</li> <li>・短期借入金 △1,210</li> </ul>
固定負債	3,689	4,696	+1,007	<ul style="list-style-type: none"> <li>・長期借入金 +1,000</li> </ul>
純資産	30,603	33,838	+3,234	<ul style="list-style-type: none"> <li>・利益剰余金 +237</li> <li>・為替換算調整勘定 +3,141</li> </ul>
負債純資産合計	42,949	46,133	+3,183	

(百万円未満切り捨て)

	24/3末	当2Q
自己資本 (百万円)	29,607	32,752
自己資本比率 (%)	68.9	71.0

	24/3末	当2Q
1株当たり純資産 (円)	1,193.35	1,320.10
期末株価 (円)	535	493
株価純資産倍率 (倍)	0.45	0.37

(百万円未満切り捨て)

	前2Q	当2Q
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	439	237
1株当たり純利益 (円)	17.70	9.58

# 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	1,315	1,471	+156
減価償却費	551	617	+66
研究開発費	259	266	+7

## <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
アパレル マシナリー	PEGASUS VIETNAM SEWING MACHINE CO.,LTD.	新工場の建設等	205
オート モーティヴ	PEGASUS AUTO PARTS MONTERREY S.A. DE C.V.	工場拡張及び 生産関連設備の増強	1,081
オート モーティヴ	PEGASUS-SHIMAMOTO AUTO PARTS (VIETNAM) CO., LTD.	生産関連設備の増強	60

# 2025年3月期 (第79期) 連結業績予想

---

## 事業環境

- ✓ 堅調な東南・南アジア経済圏
- ✓ 政策運営や金融市場を巡る不確実性の高まり
  - └ロシア・ウクライナ情勢、中東情勢の長期化
  - └米国大統領選挙結果に伴う外交政策転換リスク
  - └中国経済の下振れ懸念

## アパレルマシナリー事業

- ✓ 新規市場に向けた新機種が生産・供給・販売体制を整備
- ✓ 顧客ニーズを捉えた製品ラインナップの拡充
- ✓ バングラデシュにおける学生デモの影響

## オートモーティブ事業

- ✓ 地理的優位性(中・越・墨)を活かした新規取引先開拓の継続
- ✓ 北米市場の高需要に対応したメキシコ子会社での工場拡張
- ✓ 中国(南通市)子会社での量産体制の強化
- ✓ 中国自動車市場の軟化懸念

# 2025年3月期（第79期）連結業績予想



## 通期業績予想、進捗（百万円）

### 連結

業績予想	通期予想	中間実績	進捗率	前期通期実績	増減率	増減額
売上高	22,570	10,467	46.4%	17,542	+28.7%	+5,027
営業利益	1,820	784	43.1%	38	-	+1,781
経常利益	1,710	567	33.2%	512	+233.8%	+1,198
当期純利益	1,000	237	23.8%	△72	-	+1,073

※当期純利益：親会社株主に帰属する当期純利益

### 事業別

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
アパレルマシナリー	14,110	6,436	45.6%	9,620	+46.7%	+4,489
オートモーティヴ	8,460	4,031	47.7%	7,921	+6.8%	+538

## 事業別所在地別セグメント 通期業績予想、進捗（百万円）

## アパレルマシナリー事業

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	2,780	1,733	62.4%	2,265	+22.7%	+515
日本・その他アジア	7,810	3,436	44.0%	4,723	+65.4%	+3,087
米州	1,925	649	33.7%	1,225	+57.0%	+699
欧州	1,595	616	38.7%	1,406	+13.4%	+188

## オートモーティブ事業

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	3,575	1,490	41.7%	2,908	+22.9%	+667
その他アジア	2,430	1,279	52.7%	2,597	△6.4%	△167
米州	2,455	1,261	51.4%	2,416	+1.6%	+38

## 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	2,619	2,286	△333
減価償却費	1,051	1,041	△9
研究開発費	554	598	+43

# ペガサス・サステナブル・プラン

---

## 持続可能な社会の発展に向けた、社会的課題の解決に向けて

優先課題：アウトサイドインを起点に当社が取り組む課題を検討。事業活動での実践に取り組んでまいります。

### E 環境



環境負荷低減への貢献

### S 社会



労働環境改善への貢献  
ダイバーシティ

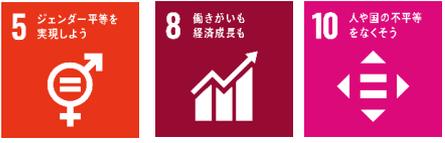
### G ガバナンス



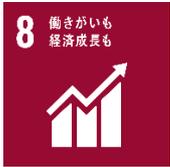
取締役会における多様性  
社外取締役の構成

当社は、創業当時より、企業理念である『「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む、社会の発展に貢献すること』に基づき、社会や地球環境の持続可能性の重要性を踏まえたうえで経営基本方針を策定し、日々の事業活動を通じて社会的課題の解決に取り組んでまいりました。これからも企業理念の精神に基づいた事業活動を通じて、持続可能な社会の発展につなげてまいります。

## これまでの活動

ESG	取り組み課題	主な活動	関連するSDGs
環境 (E)	環境負荷低減への貢献	<ul style="list-style-type: none"> <li>・省エネ性能の高い小型モーターの開発</li> <li>・ダイカスト生産現場のクリーンな環境整備(汚水浄化・大気汚染物質削減設備設置)</li> <li>・環境性能の高い新本社ビル</li> <li>・マシン付属説明書の電子化による資源削減</li> <li>・再生可能エネルギーや環境性能の高い設備の導入(太陽光発電システム設置)</li> </ul>	
社会 (S)	労働環境改善への貢献	<ul style="list-style-type: none"> <li>・お客様の安全や使いやすさに配慮した、ユーザーフレンドリーな製品の開発(操作性向上でオペレーターの作業軽減と品質、生産性の向上を実現)</li> <li>・リフレッシュタイム導入による組織活性化・生産性向上</li> </ul>	
	ダイバーシティ	<ul style="list-style-type: none"> <li>・海外子会社管理職、役員に現地スタッフの登用</li> <li>・リモートワークの導入やITを活用した業務効率化により、多様な働き方を推進</li> <li>・海外子会社現地スタッフへの技術・知識の共有</li> </ul>	

## これまでの活動

ESG	取り組み 課題	主な活動	関連するSDGs
ガバナンス (G)	社外取締役 の構成	独立社外役員において、取締役3名、 監査役2名を登用。 (男性：3名、女性：2名)	  
	取締役会に おける多様性	国籍問わず、様々な分野で活躍 している人材を、取締役や経営幹部に 積極的に登用。	

# 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 その他アジア	米州	欧州	合計
当2Q	売上高(百万円)	1,733	3,436	649	616	6,436
	前期比(%)	+54.1	+34.3	△4.9	△24.6	+24.1
	為替要因除外 前期比(%)	+42.4	+20.8	△15.1	△32.8	+12.3
前2Q	売上高(百万円)	1,125	2,558	682	818	5,185

（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2Q	売上高(百万円)	1,490	1,279	1,261	4,031
	前期比(%)	+19.7	+4.3	+7.9	+10.7
	為替要因除外 前期比(%)	+10.6	△6.9	△8.9	△1.6
前2Q	売上高(百万円)	1,245	1,227	1,169	3,642

## 為替の影響 (2025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	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	—	¥152.30	¥164.82	¥21.08	¥8.86	—	—	—	—
前期期中為替レート	—	¥135.99	¥147.00	¥19.48	¥7.48	—	—	—	—
差額(円)	—	16.31	17.82	1.60	1.38	—	—	—	—
売上高	248	5,117	616	3,223	1,261	<b>10,467</b>	<b>9,411</b>	8,827	+584
比率(%)	2.4	48.9	5.9	30.8	12.0	100.0	—	—	—
<b>為替影響額</b>	<b>—</b>	<b>547</b>	<b>66</b>	<b>244</b>	<b>196</b>	<b>1,055</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
売上原価	271	1,887	177	3,574	1,033	<b>6,944</b>	<b>6,290</b>	6,091	+199
比率(%)	3.9	27.2	2.6	51.5	14.9	100.0	—	—	—
<b>為替影響額</b>	<b>—</b>	<b>202</b>	<b>19</b>	<b>271</b>	<b>160</b>	<b>653</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
販売管理費	1,069	878	135	509	146	<b>2,739</b>	<b>2,569</b>	2,615	△46
比率(%)	39.0	32.1	5.0	18.6	5.4	100.0	—	—	—
<b>為替影響額</b>	<b>—</b>	<b>94</b>	<b>14</b>	<b>38</b>	<b>22</b>	<b>170</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
営業利益	△1,092	2,351	303	△859	81	<b>784</b>	<b>552</b>	120	+431
<b>為替影響額</b>	<b>—</b>	<b>251</b>	<b>32</b>	<b>△65</b>	<b>12</b>	<b>231</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
売上原価率(%)	—	—	—	—	—	<b>66.3</b>	<b>66.8</b>	<b>69.0</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** 1914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（2024年3月末現在）

**売上高** 175億4,257万円（2024年3月末現在）

**従業員数** 1,498名（連結2024年3月末現在）  
204名（単体2024年3月末現在）

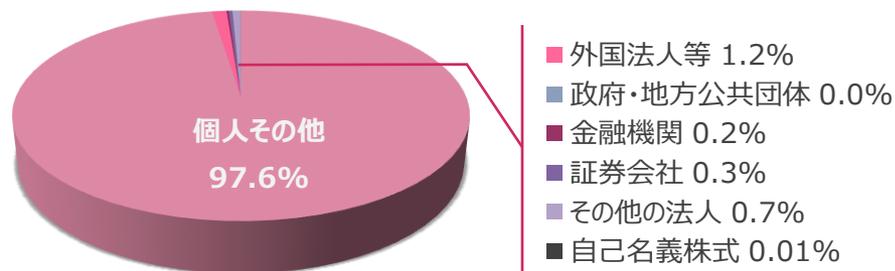
**事業内容** ・工業用環縫いマシン及び部品の製造・販売  
・自動車用ダイカスト部品を始めとする自動車用部品の製造・販売

## 株主状況 2024年9月末時点

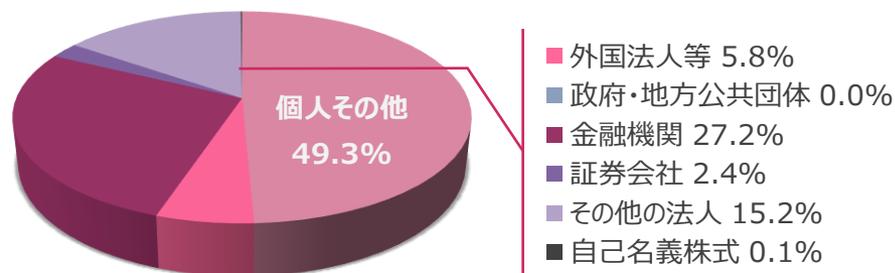
### ◆大株主の状況

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)	11.32%
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	10.97%
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	2.58%
株式会社三井住友銀行	2.34%
美馬正道	1.92%
田村真子	1.49%

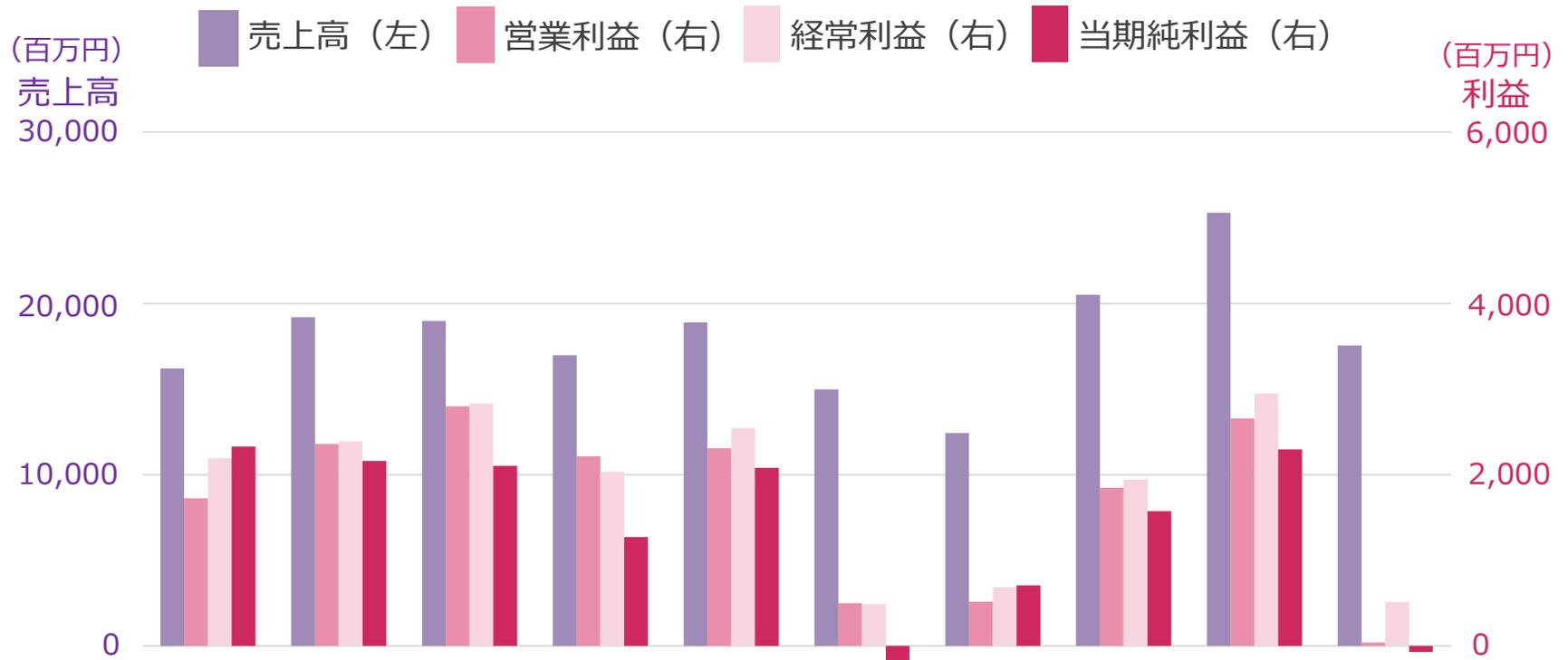
### ◆所有者別比率(%)



### ◆所有者別持株数比率(%)



# 連結業績推移



(単位：百万円)

	2015年 3月期 (69期)	2016年 3月期 (70期)	2017年 3月期 (71期)	2018年 3月期 (72期)	2019年 3月期 (73期)	2020年 3月期 (74期)	2021年 3月期 (75期)	2022年 3月期 (76期)	2023年 3月期 (77期)	2024年 3月期 (78期)
売上高	16,206	19,188	18,961	16,978	18,891	14,969	12,422	20,498	25,288	17,542
営業利益	1,723	2,356	2,798	2,212	2,306	499	516	1,847	2,657	38
経常利益	2,189	2,388	2,831	2,030	2,542	484	681	1,941	2,946	512
親会社に帰属する 当期純利益	2,328	2,160	2,103	1,270	2,079	△206	707	1,572	2,294	△72



## 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。