2027年3月期 第1四半期決算参考資料
1Q FY2026 Financial Results(for reference)

2026年 8月5日
Aug 5, 2026

日本シイエムケイ株式会社（証券コード：6958）
CMK CORPORATION（Stock Code:6958）

業績ハイライト / Financial Highlights

- 売上高および営業利益は前期比で増加した一方、為替影響もあり、経常利益は減少
- 第1四半期は当期純損失となったものの、通期業績予想を上方修正
- モビリティ、新領域ともに売上高は前期比で増加、走行安全系が成長をけん引
- ビルドアップ配線板、多層プリント配線板ともに順調に伸長
- 日本は営業利益が大幅に伸長
  東南アジアは営業損失となったものの、タイ新工場の稼働は順調に進捗しており、通期では収益改善の見込み
- タイ新工場の稼働開始に伴い、減価償却費が増加

- Net sales and Operating income increased YoY,
  on the other hand ordinary profit decreased due to currency impact.
- Profit attributable to owners of parent was negative in 1Q,
  but the full-year earnings forecast was revised upward.
- Net sales in both the Mobility and New Business areas increased YoY,
  with Driving Control and Safety leading growth.
- Both HDI PCBs and Multilayer PCBs increased steadily.
- Operating income in Japan increased significantly.
  Southeast Asia recorded an operating loss, but the new Thailand factory is progressing steadily,
  with improvements expected over the full year.
- Depreciation expenses increased due to the commencement of operations
  at the new Thailand factory.

2027年3月期 1Q実績 / Consolidated Financial Results for FY2026

百万円（¥ million）	26/3期 1Q実績 1Q FY2025 Results	27/3期 1Q実績 1Q FY2026 Results	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
売上高 Net sales	22,779	27,191	4,412	19.4
営業利益 Operating income	160	385	225	140.6
営業利益率 Operating margin（%）	0.7	1.4	0.7	100.0
経常利益 Ordinary income	223	127	-96	-43.0
当期純利益 Profit attributable to owners of parent	80	-149	-229	-286.3
平均為替（¥/$） Exchange rate（USD/JPY）	151.18	156.47	5.29	3.5

※「親会社株主に帰属する当期純利益」を「当期純利益」として記載
※ "Profit attributable to owners of the parent" is referred to as "Net profit."

【2】用途別売上高 / Sales by product

百万円（¥ million）	26/3期 1Q実績 1Q FY2025 Results	27/3期 1Q実績 1Q FY2026 Results	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
モビリティ / Mobility	20,225	24,121	3,896	19.3
パワートレイン系 Powertrain	7,844	9,688	1,844	23.5
走行安全系 Driving control and Safety	6,049	7,951	1,902	31.4
ボディ・快適系 Body Electronics/Climate Control	5,781	5,744	-37	-0.6
情報通信系 Information and Communication	551	738	187	33.9
新領域 / New Business Areas	2,554	3,070	516	20.2
合計 / Total	22,779	27,191	4,412	19.4

【3】基板種類別売上高 / Sales by type of PCBs

百万円（¥ million）	26/3期 1Q実績 1Q FY2025 Results	27/3期 1Q実績 1Q FY2026 Results	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
ビルドアップ配線板 HDI PCBs	7,029	9,039	2,010	28.6
多層プリント配線板 Multilayer PCBs	12,316	14,895	2,579	20.9
両面プリント配線板 Double-sided PCBs	2,446	2,265	-181	-7.4
その他 Others	987	989	2	0.2
合計 / Total	22,779	27,191	4,412	19.4

【4】地域別業績 / Financial Results by Region

百万円（¥ million）		26/3期 1Q実績 1Q FY2025 Results	27/3期 1Q実績 1Q FY2026 Results	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
日本 Japan	売上高 Sales	13,753	17,756	4,003	29.1
	営業利益 Operating income	163	1,123	960	589.0
中国 China	売上高 Sales	4,005	3,694	-311	-7.8
	営業利益 Operating income	481	565	84	17.5
東南アジア Southeast Asia	売上高 Sales	4,042	4,712	670	16.6
	営業利益 Operating income	-130	-903	-773	-594.6
欧米 Europe & North America	売上高 Sales	977	1,027	50	5.0
	営業利益 Operating income	63	40	-23	-36.1
消去又は全社 Adjustments and Eliminations	売上高 Sales	-	-	-	-
	営業利益 Operating income	-417	-440	-23	-
合計 / Total	売上高 Sales	22,779	27,191	4,412	19.4
	営業利益 Operating income	160	385	225	140.6

※当社はより適切な経営判断のため、前連結会計年度から、これまでの業績管理方法に加え、セグメント間取引消去後の業績での管理も行うこととしたため、
セグメント間消去取引後の内訳を記載しております。
※In order to make accurate judgment from last fiscal year, Our company group indicate business results reflecting inter-segment eliminations.

【5】設備投資 / Capital Investment

百万円（¥ million）	26/3期 1Q実績 1Q FY2025 Results	27/3期 1Q実績 1Q FY2026 Results	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
国内 Japan	398	420	22	5.5
海外 Overseas	1,461	1,286	-175	-12.0
連結 Consolidated	1,859	1,707	-152	-8.2
減価償却費 Depreciation cost	1,479	2,233	754	51.0

通期業績見通し / Full-Year Earnings Outlook

- 売上高および各利益の業績予想を上方修正
- パワートレイン系、走行安全系が売上をけん引
- 先端向けビルドアップ配線板、多層プリント配線板が業績をけん引
- 2Q以降、タイ新工場の稼働が順調に進捗
  歩留まり向上を中心に業績改善が進み、東南アジアは通年での改善を見込む
- 27/3期～29/3期の3カ年で、成長投資および更新投資として約270億円の設備投資を計画
  マーケット動向を見極めながら投資を実施し、27/3期はキャッシュフローベースで63億円を見込む

- Full-year earnings forecast for net sales and all profit items was revised upward.
- Powertrain and Driving Control and Safety led sales growth.
- Advanced HDI PCBs and Multilayer PCBs are expected to drive earnings growth.
- Since 2Q, operations at the new Thailand factory have progressed smoothly.
  Business performance have been improved especially production yields point of view,
  and Southeast Asia expects improvement throughout the year.
- Approximately ¥27,000 million in capital investment is planned for growth
  and renewal investments over the three-year period from FY2026 to FY2028.
  Investment timing will be determined based on market trends,
  with FY2026 investment expected to be ¥6,300 million on a cash flow basis.

■ 2027年3月期 見通し/ FY2026 (Forecast)

百万円（¥ million）	26/3期 実績 FY2025 Results	27/3期 見通し FY2026 Forecast	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
売上高 Net sales	100,202	110,000	9,798	9.8
営業利益 Operating income	2,788	5,000	2,212	79.3
営業利益率 Operating margin（%）	2.8	4.5	1.7	60.7
経常利益 Ordinary income	4,136	4,700	564	13.6
当期純利益 Profit attributable to owners of parent	4,026	3,000	-1,026	-25.5
平均為替（¥/$） Exchange rate（USD/JPY）	149.78	158.00	8.22	5.5

※「親会社株主に帰属する当期純利益」を「当期純利益」として記載
※ "Profit attributable to owners of the parent" is referred to as "Net profit."

【2】用途別売上高 / Sales by product

百万円（¥ million）	26/3期 実績 FY2025 Results	27/3期 見通し FY2026 Forecast	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
モビリティ / Mobility	89,482	99,000	9,518	10.6
パワートレイン系 Powertrain	34,657	39,700	5,043	14.6
走行安全系 Driving control and Safety	29,393	33,500	4,107	14.0
ボディ・快適系 Body Electronics/Climate Control	23,215	22,600	-615	-2.6
情報通信系 Information and Communication	2,217	3,200	983	44.3
新領域 / New Business Areas	10,721	11,000	279	2.6
合計 / Total	100,202	110,000	9,798	9.8

【3】基板種類別売上高 / Sales by type of PCBs

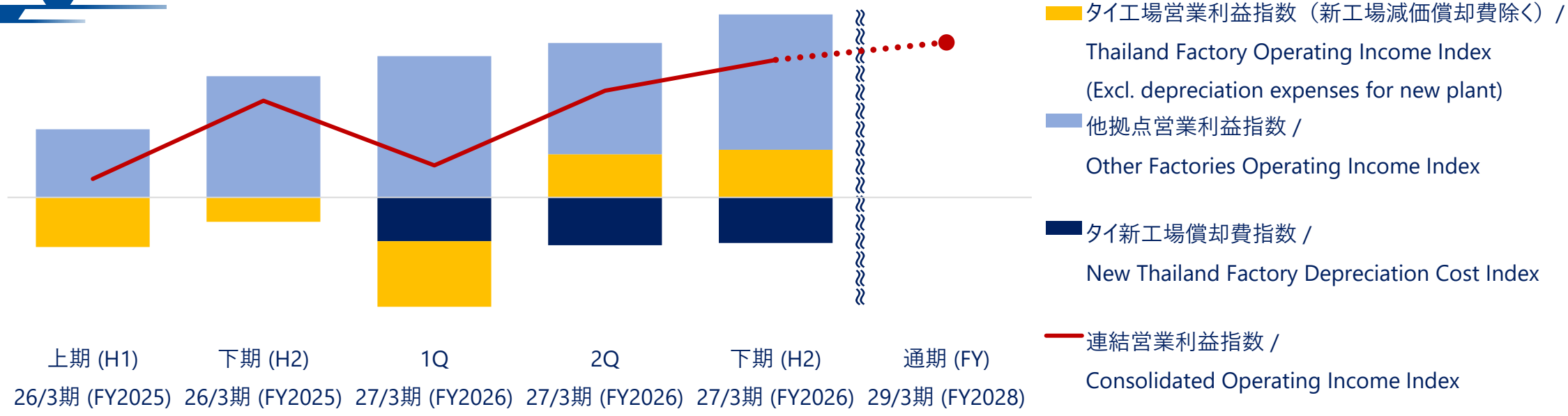
百万円（¥ million）	26/3期 実績 FY2025 Results	27/3期 見通し FY2026 Forecast	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
ビルドアップ配線板 HDI PCBs	32,981	37,400	4,419	13.4
多層プリント配線板 Multilayer PCBs	53,911	59,700	5,789	10.7
両面プリント配線板 Double-sided PCBs	9,530	8,700	-830	-8.7
その他 Others	3,779	4,200	421	11.1
合計 / Total	100,202	110,000	9,798	9.8

【4】地域別業績 / Financial Results by Region

百万円（¥ million）		26/3期 実績 FY2025 Results	27/3期 見通し FY2026 Forecast	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
日本 Japan	売上高 Sales	61,670	70,800	9,130	14.8
	営業利益 Operating income	2,594	4,500	1,906	73.5
中国 China	売上高 Sales	17,217	15,100	-2,117	-12.3
	営業利益 Operating income	2,903	3,200	297	10.2
東南アジア Southeast Asia	売上高 Sales	17,396	19,500	2,104	12.1
	営業利益 Operating income	-1,232	- 1,300	-68	5.5
欧米 Europe & North America	売上高 Sales	3,918	4,600	682	17.4
	営業利益 Operating income	298	200	-98	-32.9
消去又は全社 Adjustments and Eliminations	売上高 Sales	-	-	-	-
	営業利益 Operating income	-1,777	-1,600	177	-
合計 / Total	売上高 Sales	100,202	110,000	9,798	9.8
	営業利益 Operating income	2,788	5,000	2,212	79.3

※当社はより適切な経営判断のため、前連結会計年度から、これまでの業績管理方法に加え、セグメント間取引消去後の業績での管理も行うこととしたため、
セグメント間消去取引後の内訳を記載しております。
※In order to make accurate judgment from last fiscal year, Our company group indicate business results reflecting inter-segment eliminations.

2027年3月期見通し　四半期業績推移 / FY2026(Forecast) Quarterly Performance Trend



前期はタイ新工場稼働前であったものの、タイ工場が通年で営業赤字となり、連結営業利益を押し下げ
今期1Qは新工場の減価償却費負担および稼働初期の原価上昇により連結営業利益が低下
2Q以降は新工場の稼働進捗および歩留まり向上により、東南アジアの業績改善を見込む
また、ADASや統合ECUなどの高付加価値品の増加が連結営業利益に寄与し始めており、2Q以降は連結営業利益の改善を見込む
29/3期に掲げた連結営業利益水準の達成確度は高まる見込み

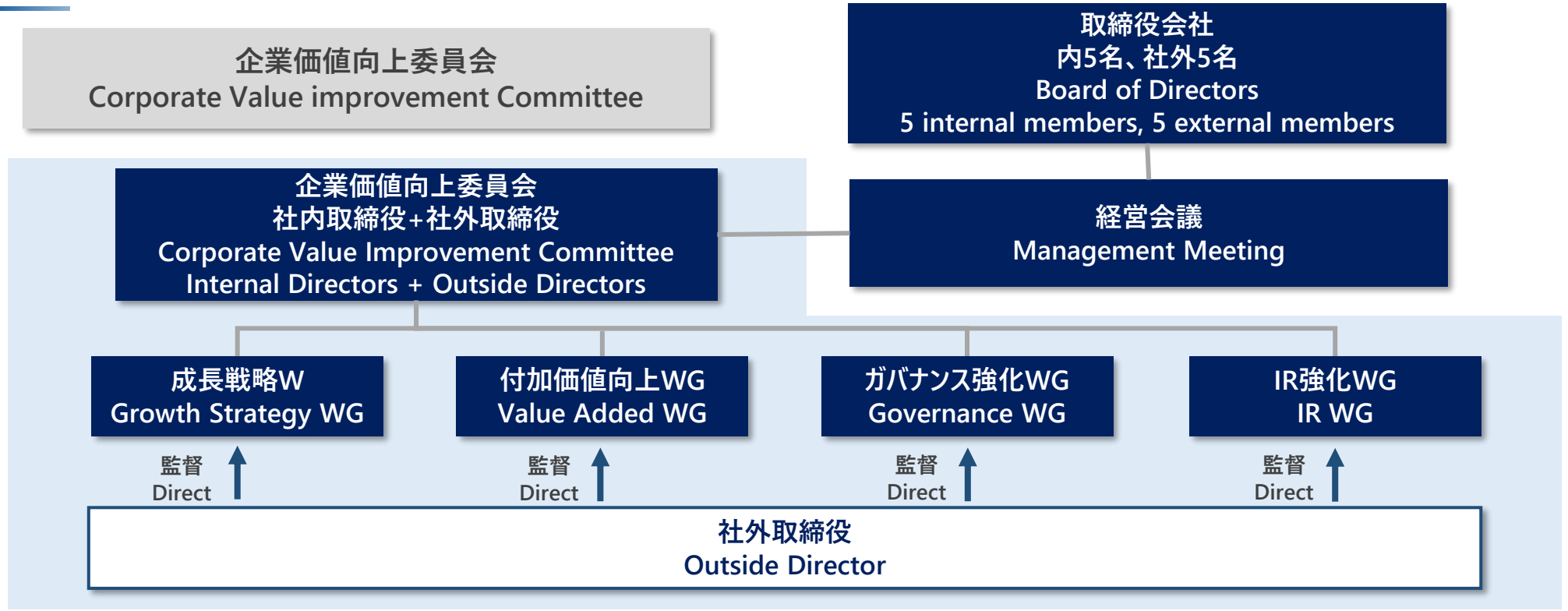
In the previous fiscal year, although it was before the start of operations at the new Thailand factory,
the Thailand factory recorded an operating loss for the full year, weighing on consolidated operating income.
In 1Q of the current fiscal year, consolidated operating income decreased due to depreciation expenses from the new factory and higher initial operating costs.
Since 2Q, operations at the new Thailand factory have progressed smoothly. Business performance have been improved especially production yields point of view, and Southeast Asia expects improvement throughout the year.
In addition, growth in high value-added products such as ADAS and integrated ECUs has begun to contribute to consolidated operating income, with further improvement expected from 2Q onward.
The likelihood of achieving the consolidated operating income target for FY2028 has increased.

【5】設備投資 / Capital Investment

百万円（¥ million）	26/3期 実績 FY2025 Results	27/3期 見通し FY2026 Forecast	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
国内 Japan	2,119	2,400	281	13.3
海外 Overseas	7,093	3,900	-3,193	-45.0
連結 Consolidated	9,213	6,300	-2,913	-31.6
減価償却費 Depreciation cost	6,537	8,500	1,963	30.0

※設備投資額はキャッシュフローベースで表示しております
※Capital investment is presented on a cash flow basis.

企業価値向上委員会 中間報告 / Interim Report of the Corporate Value Improvement Committee



中期経営計画で掲げるROE9％超の実現に向け、
成長戦略、付加価値向上、ガバナンス強化、IR強化の4つのワーキンググループが本格始動
中間目標である29/3期ROE 6.5％の達成に向け、主要検討事項への取り組みを推進

4 working groups covering Growth Strategy, Value Added, Governance, and IR
have launched toward achieving ROE of over 9% under the Mid-Term Management Plan.
Initiatives on key areas of consideration are being advanced to ensure
the achievement of the interim target of ROE 6.5% for FY2028.

企業価値向上委員会 中間報告 / Interim Report of the Corporate Value Improvement Committee

	目的（中期経営計画にて開示済） Objective（Disclosed by Mid-Term Management Plan）	これまでの主な活動内容 Main activities by now	今後の主要検討事項 Key considerations for the future
成長戦略 WG	・モビリティ、新領域双方における成長戦略の具体化 ・株主・投資家目線で進捗把握が可能なKPI設定および公表	・モビリティ、新領域における売上トップラインの検討と各拠点の生産キャパシティ効率向上 ・AI、半導体関連、航空宇宙など、新領域における量産案件拡大に向けた要素開発、戦略投資計画の検討	・ROE9%超に向けた収益性向上を実現する売上高、製品ポートフォリオの構築、新領域の成長を牽引する技術投資計画の策定 ・計画の進捗をモニタリングするための各種KPIの具体化
Growth Strategy WG	・Elaboration of Growth Strategies in both automotive and new business domains ・Setting and disclosing trackable KPIs from shareholders' and investors' points of view	・Top-line revenue review in automotive and new business domains, and improvement of capacity efficiency across all manufacturing sites ・Element development and strategic investment planning for expanding mass production in new business domains such as AI, semiconductors, and aerospace	・Building net sales and a product portfolio to enhance profitability toward an ROE exceeding 9%, and formulating a technology investment roadmap to lead growth in new business domains ・Defining specific KPIs to monitor project progress
付加価値向上 WG	・中国拠点における効率化成功事例のタイ工場への横展開、作りこみにおける歩留まり・リペア向上による原価競争力強化 ・適正な生産計画に基づく、仕掛・完成在庫の圧縮、リードタイム向上と資本回転率の向上	・収益最大化を図る原価低減施策の準備 ・グローバル生産の中核拠点であるタイ工場での仕掛・在庫圧縮に対応するための施策検討準備	・中期経営計画達成に向けた利益計画の策定 ・原価競争力向上の具体化とKPI策定
Value-Added WG	・Horizontal expansion of successful efficiency cases from the China factory to the Thailand factory, and strengthening cost competitiveness by improving production yield and repair rates in manufacturing ・Minimization of work-in-process and finished products inventory based on proper production planning, and improvement of production lead time and total asset turnover	・Preparation for cost reduction measures aimed at profit maximization ・Preparation for work-in-process inventory and finished products inventory reduction measures at the Thailand plant as a core global production site	・Formulation of a profit plan to achieve the targets of the Mid-Term Management Plan ・Elaboration of cost competitiveness improvement and KPI formulation

企業価値向上委員会 中間報告 / Interim Report of the Corporate Value Improvement Committee

(2/2)

	目的（中期経営計画にて開示済） Objective（Disclosed by Mid-Term Management Plan）	これまでの主な活動内容 Main activities by now	今後の主要検討事項 Key considerations for the future
ガバナンス強化 WG	・コーポレートガバナンス体制の更なる強化の検討 ・タイ工場のシステム不備等、重要インシデントの再発防止 ・内部統制や社内カルチャー改善	・CGコード改訂を踏まえた、ガバナンス強化に向けた取組みの検討 ・リスクマッピングの作成による、全社重要リスクの見える化 ・重大インシデントから見えた構造的要因分析	・役員報酬制度の見直しを含む、取締役会の実効性強化に向けた取組みの継続的検討 ・重要インシデントの再発防止に向けた対応策の浸透、グループ全体のカルチャー変革
Governance WG	・Consideration of further strengthening the corporate governance structure ・Prevention of recurrence of serious incidents such as system deficiencies at the Thailand factory ・Improvement of corporate governance and corporate culture	・Consideration of initiatives to strengthen governance in light of CG Code ・Visualization of enterprise-wide key risks through risk mapping ・Structural factor analysis of major incidents	・Continuous consideration of initiatives to enhance the effectiveness of the Board of Directors, including the review of executive remuneration systems ・Embedding recurrence prevention measures for critical incidents and group-wide culture transformation
IR強化 WG	・IR強化に向けた体制整備と追加の取組み検討 ・ROE9%実現に向けた取組み進捗の継続的な情報発信	・人員増強によるIR実行体制の強化 ・投資家面談における当社のIRに関するフィードバック収集 ・情報開示の質と量の拡充に向けた追加施策の検討	・他WGの検討策を踏まえた「ROE9%実現に向けた取組み」について、株主・投資家の皆様からの信任を獲得するための、情報開示の強化 ・全般的なIR強化に向けた施策の具体化
IR WG	・Strengthening the IR structure and considering additional initiatives ・Outgoing communication regarding progress toward achieving a 9% ROE	・Strengthening IR operation structure by expanding staff ・Collecting feedback on our IR activities through investor meetings ・Consideration of additional measures to enhance the quality and quantity of information disclosure	・Strengthening information disclosure to gain the trust of shareholders and investors regarding initiatives to achieve a 9% ROE based on measures discussed in other WGs ・Elaboration of specific measures to strengthen comprehensive IR

当プレゼンテーションは、将来の見通しに関する記述が含まれております。
これらは、現時点で入手可能な情報および合理的と判断する前提に基づいて作成したものであり、
実際の業績や結果は、経済情勢の変化、市場動向、為替変動、競争環境の変化、各種リスク要因等により
大きく異なる可能性があります。
したがって、本資料の記載内容は将来の業績を保証するものでありません。

当プレゼンテーションに掲載される情報（将来予想に関する情報を含む）を、その掲載日後において、
更新または修正して公表する義務を負うものではありません。

This presentation contains forward-looking statements.
These statements are based on information currently available and assumptions deemed reasonable; however, actual performance and results may differ significantly due to changes in economic conditions, market trends, exchange rate fluctuations, changes in the competitive environment, and various risk factors. Therefore, the information contained in this document does not constitute a guarantee of future performance.

We are under no obligation to update or revise the information contained in this presentation (including forward-looking statements) after the date of publication.

END

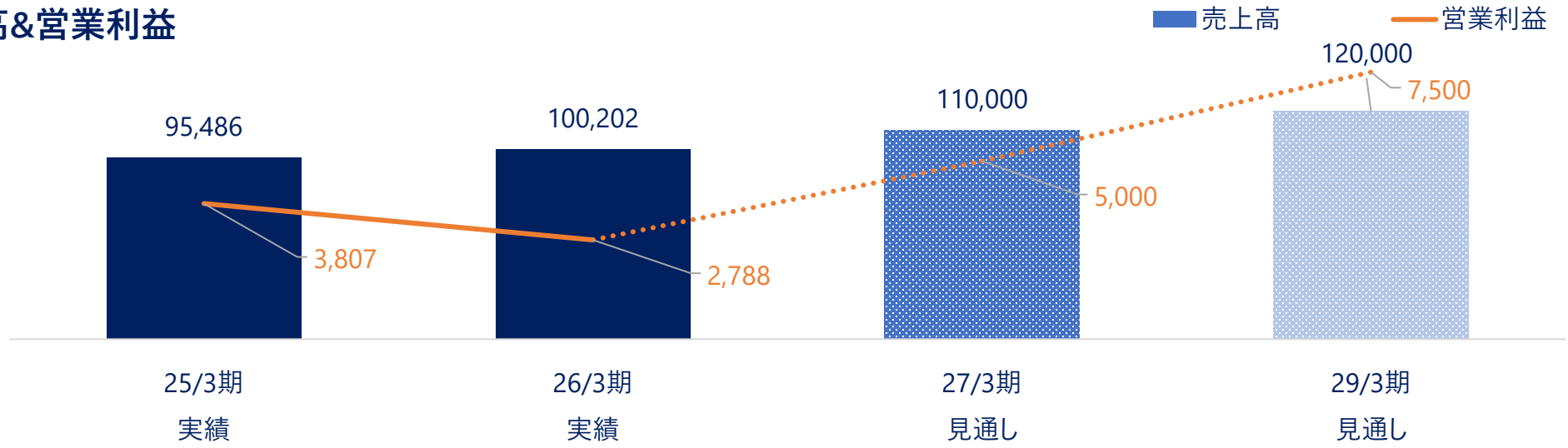
【1】推移/Trend：

百万円（¥ million）	25/3期 実績 FY2024 Results	26/3期 実績 FY2025 Results	27/3期 見通し FY2026 Forecast	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
売上高 Net sales	95,486	100,202	110,000	9,798	9.8
営業利益 Operating income	3,807	2,788	5,000	2,212	79.3
営業利益率 Operating margin（%）	4.0	2.8	4.5	1.7	60.7
経常利益 Ordinary income	5,533	4,136	4,700	564	13.6
当期純利益 Profit attributable to owners of parent	3,789	4,026	3,000	-1,026	-25.5
平均為替（¥/$） Exchange rate（USD/JPY）	152.27	149.78	158.00	8.22	5.5

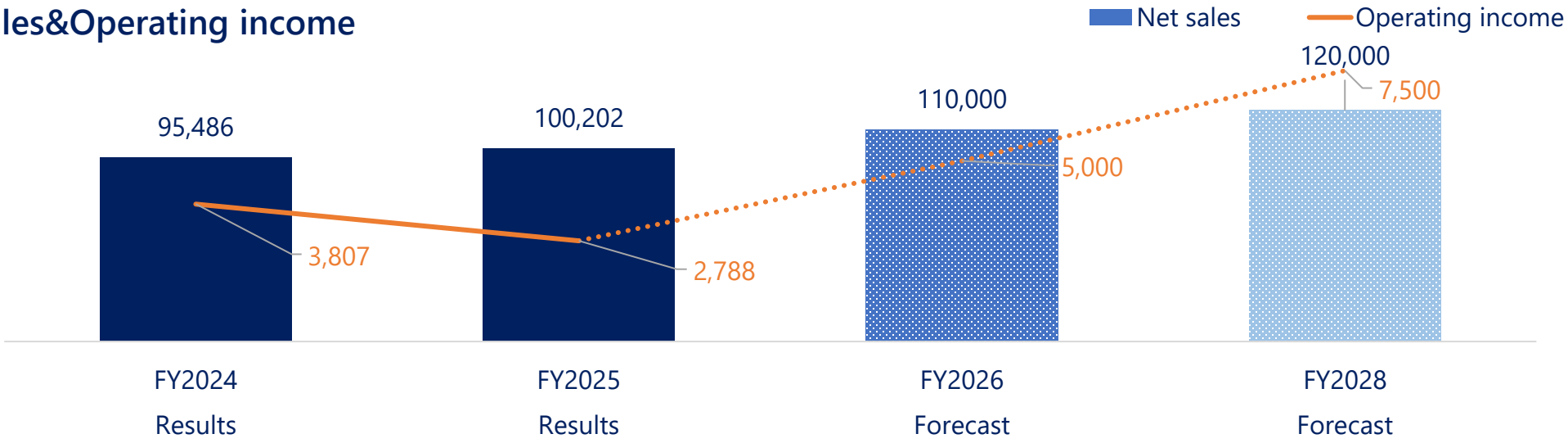
※「親会社株主に帰属する当期純利益」を「当期純利益」として記載
※ "Profit attributable to owners of the parent" is referred to as "Net profit."

【1】推移/Trend：

売上高&営業利益



Net sales&Operating income

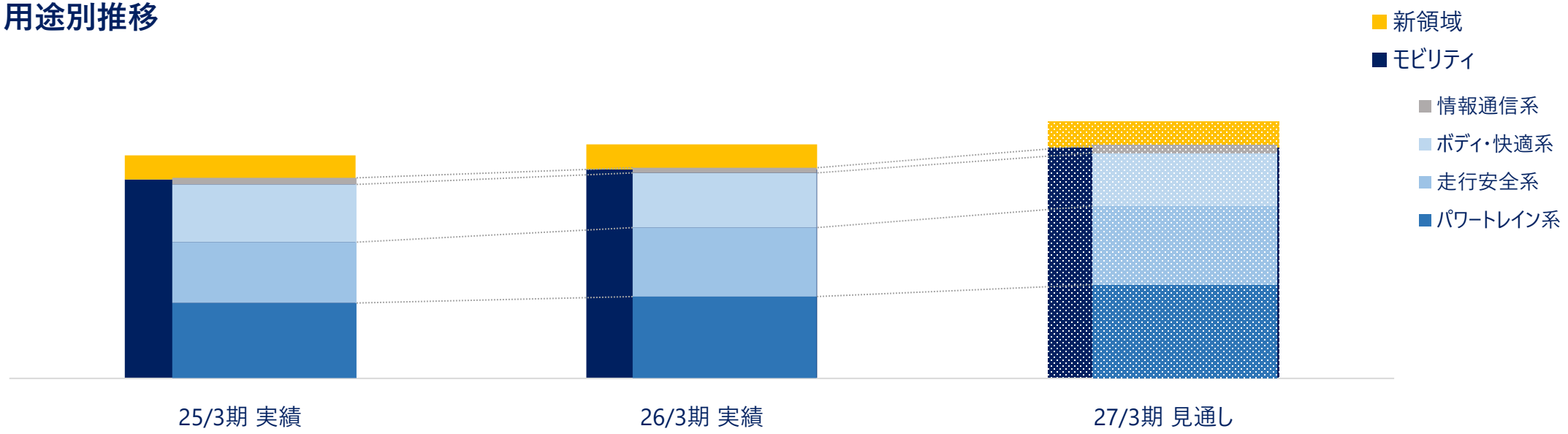


【2】推移/Trend：用途別売上高 / Sales by product

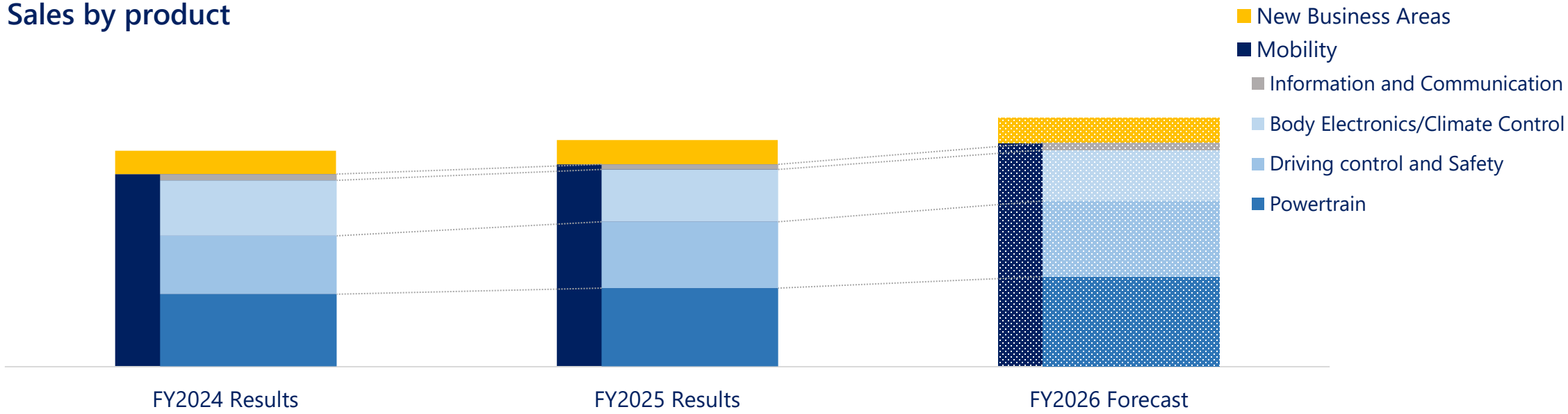
百万円（¥ million）	25/3期 実績 FY2024 Results	26/3期 実績 FY2025 Results	27/3期 見通し FY2026 Forecast	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
モビリティ / Mobility	85,175	89,482	99,000	9,518	10.6
パワートレイン系 Powertrain	31,938	34,657	39,700	5,043	14.6
走行安全系 Driving control and Safety	25,872	29,393	33,500	4,107	14.0
ボディ・快適系 Body Electronics/Climate Control	24,583	23,215	22,600	-615	-2.6
情報通信系 Information and Communication	2,782	2,217	3,200	983	44.3
新領域 / New Business Areas	10,312	10,721	11,000	279	2.6
合計 / Total	95,486	100,202	110,000	9,798	9.8

【2】推移/Trend：用途別売上高 / Sales by product

用途別推移



Sales by product

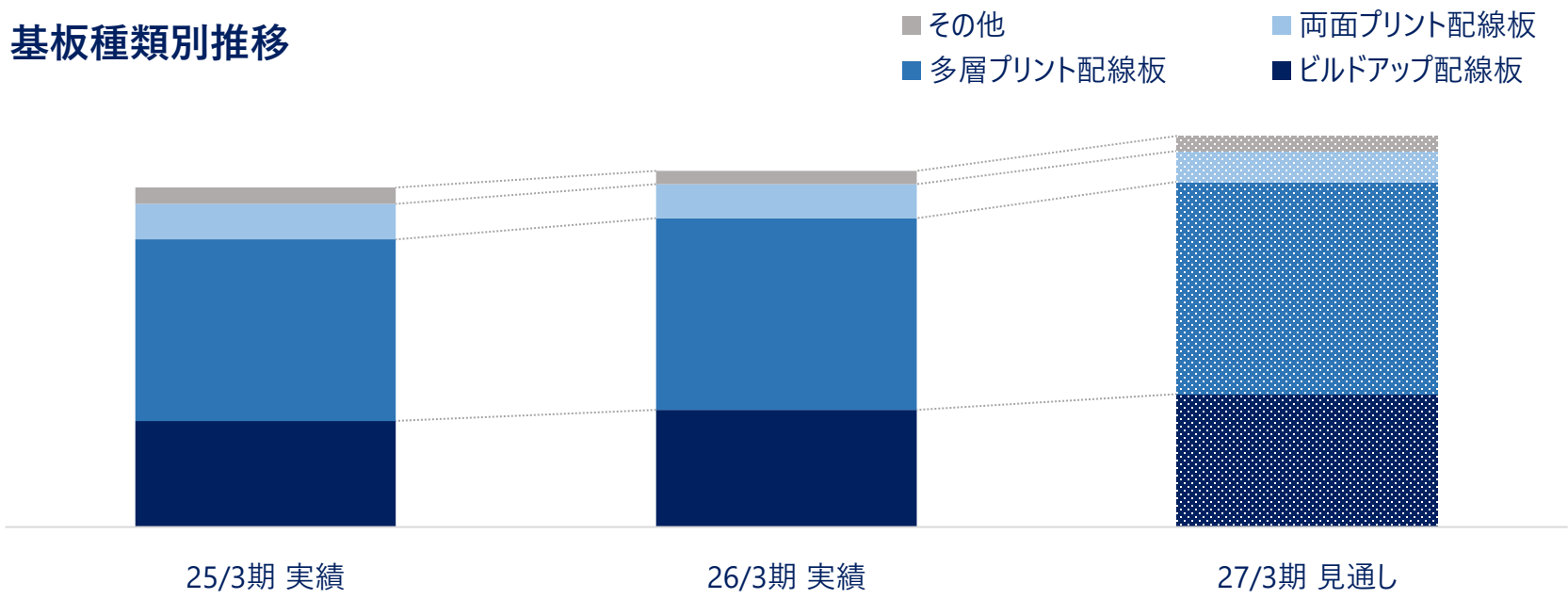


【3】推移/Trend：基板種類別売上高 / Sales by type of PCBs

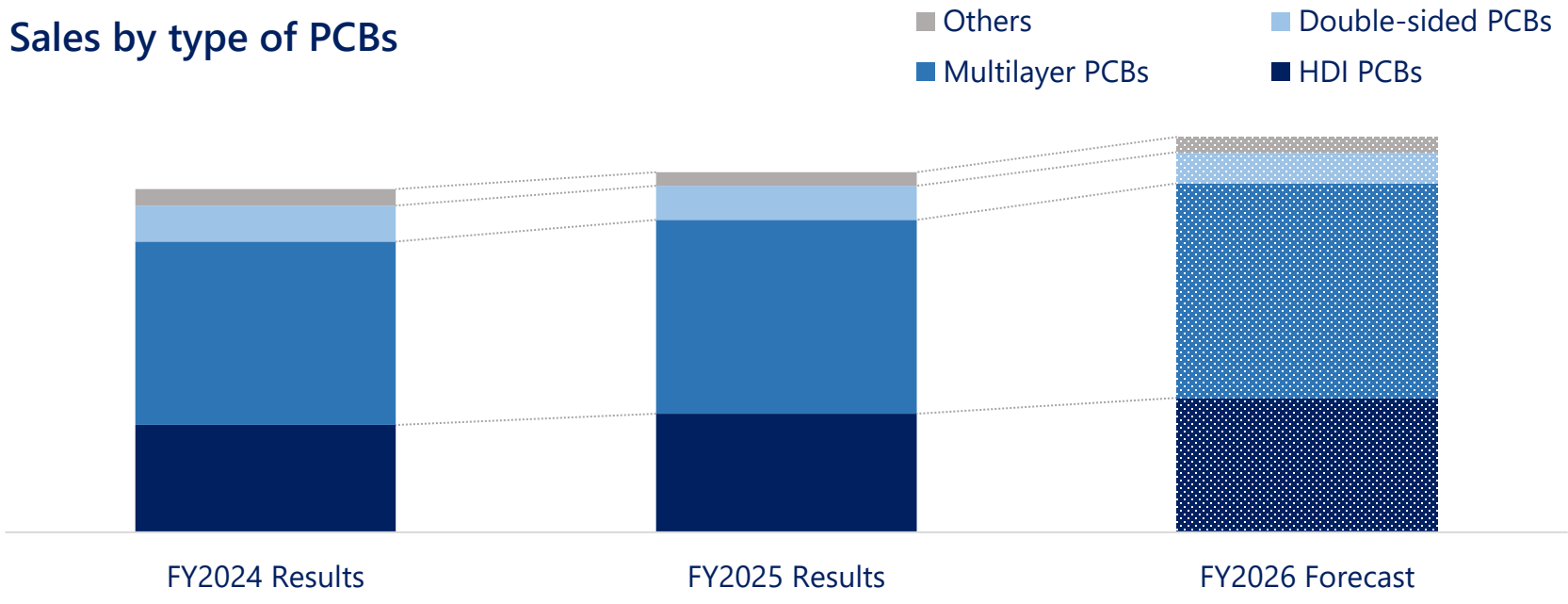
百万円（¥ million）	25/3期 実績 FY2024 Results	26/3期 実績 FY2025 Results	27/3期 見通し FY2026 Forecast	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
ビルドアップ配線板 HDI PCBs	29,850	32,981	37,400	4,419	13.4
多層プリント配線板 Multilayer PCBs	51,045	53,911	59,700	5,789	10.7
両面プリント配線板 Double-sided PCBs	10,008	9,530	8,700	-830	-8.7
その他 Others	4,582	3,779	4,200	421	11.1
合計 / Total	95,486	100,202	110,000	9,798	9.8

【3】推移/Trend：基板種類別売上高 / Sales by type of PCBs

基板種類別推移



Sales by type of PCBs



【4】推移/Trend：地域別業績 / Financial Results by Region

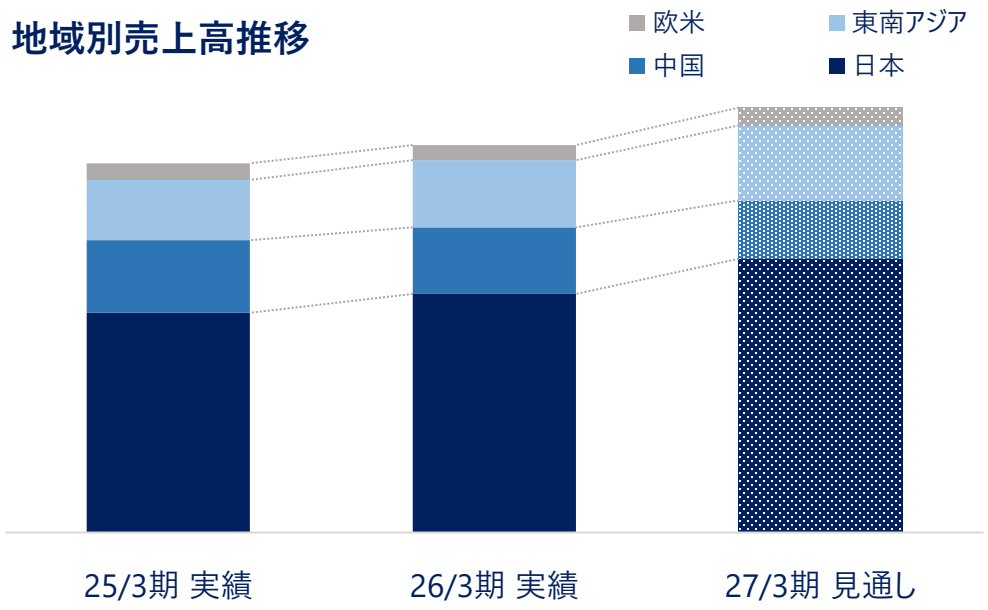
Appendix

百万円（¥ million）		25/3期 実績 FY2024 Results	26/3期 実績 FY2025 Results	27/3期 見通し FY2026 Forecast	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
日本 Japan	売上高 Sales	56,821	61,670	70,800	9,130	14.8
	営業利益 Operating income	2,198	2,594	4,500	1,906	73.5
中国 China	売上高 Sales	18,786	17,217	15,100	-2,117	-12.3
	営業利益 Operating income	1,990	2,903	3,200	297	10.2
東南アジア Southeast Asia	売上高 Sales	15,587	17,396	19,500	2,104	12.1
	営業利益 Operating income	856	-1,232	- 1,300	-68	5.5
欧米 Europe & North America	売上高 Sales	4,290	3,918	4,600	682	17.4
	営業利益 Operating income	237	298	200	-98	-32.9
消去又は全社 Adjustments and Eliminations	売上高 Sales	-	-	-	-	-
	営業利益 Operating income	-1,475	-1,777	-1,600	177	-
合計 / Total	売上高 Sales	95,486	100,202	110,000	9,798	9.8
	営業利益 Operating income	3,807	2,788	5,000	2,212	79.3

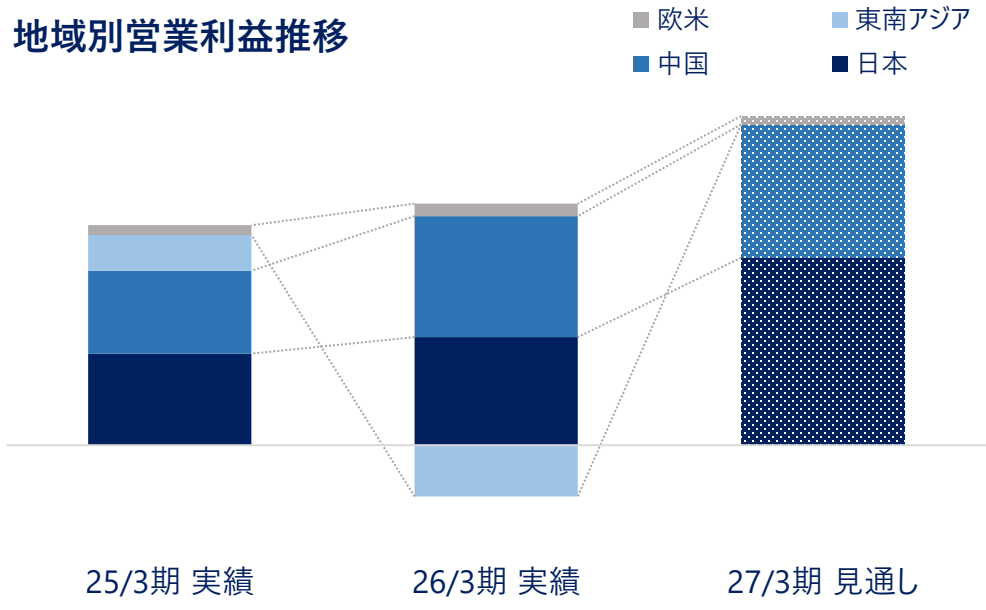
【4】推移/Trend：地域別業績 / Financial Results by Region

Appendix

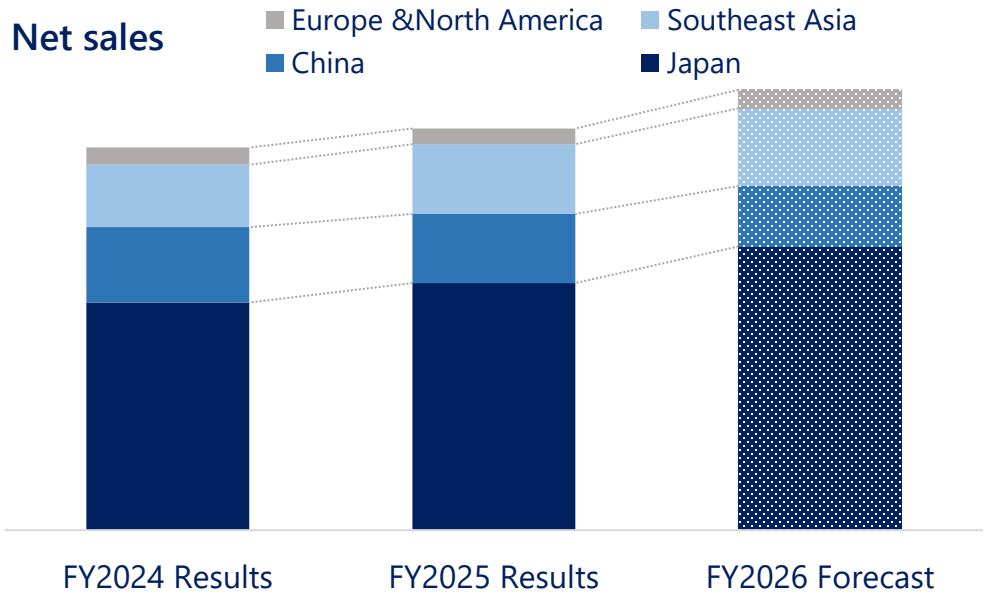
地域別売上高推移



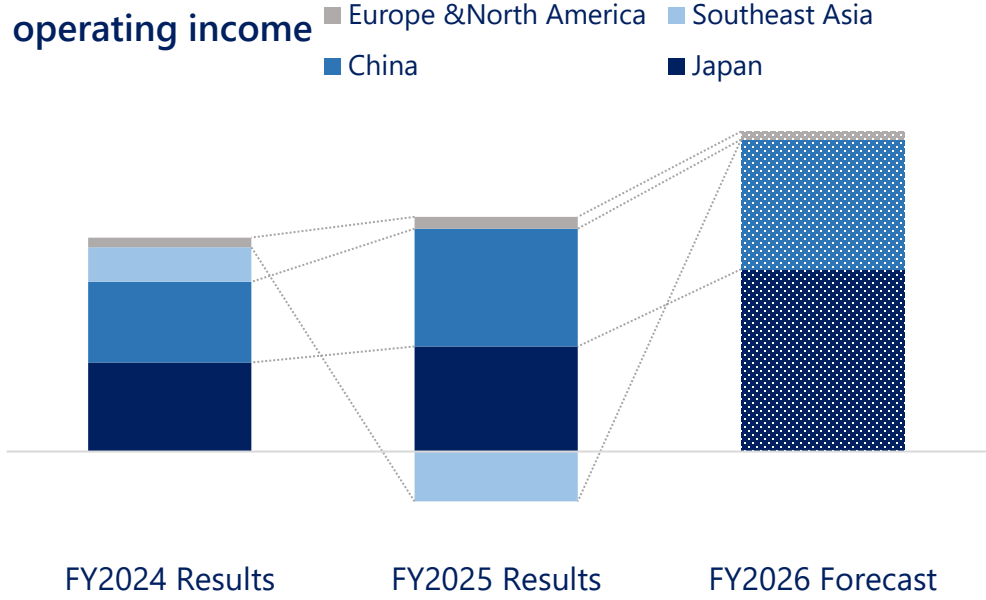
地域別営業利益推移



Net sales



operating income



【5】推移/Trend：設備投資 / Capital Investment

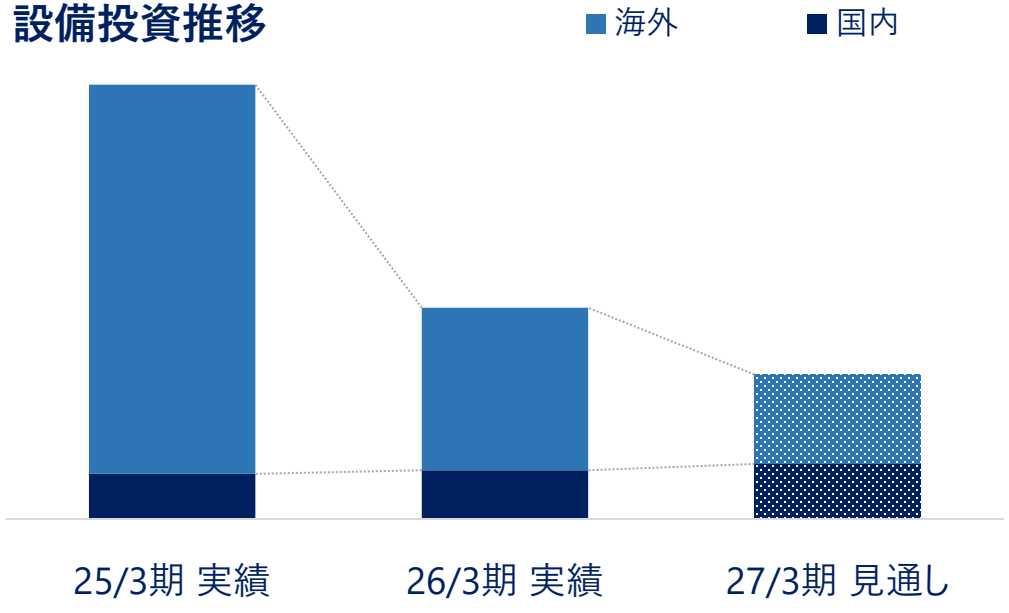
百万円（¥ million）	25/3期 実績 FY2024 Results	26/3期 実績 FY2025 Results	27/3期 見通し FY2026 Forecast	増減 YoY Change	増減率 YoY (%)
国内 Japan	1,968	2,119	2,400	281	13.3
海外 Overseas	16,965	7,093	3,900	-3,193	-45.0
連結 Consolidated	18,933	9,213	6,300	2,913	-31.6
減価償却費 Depreciation cost	5,918	6,537	8,500	1,963	30.0

※設備投資額はキャッシュフローベースで表示しております
※Capital investment is presented on a cash flow basis.

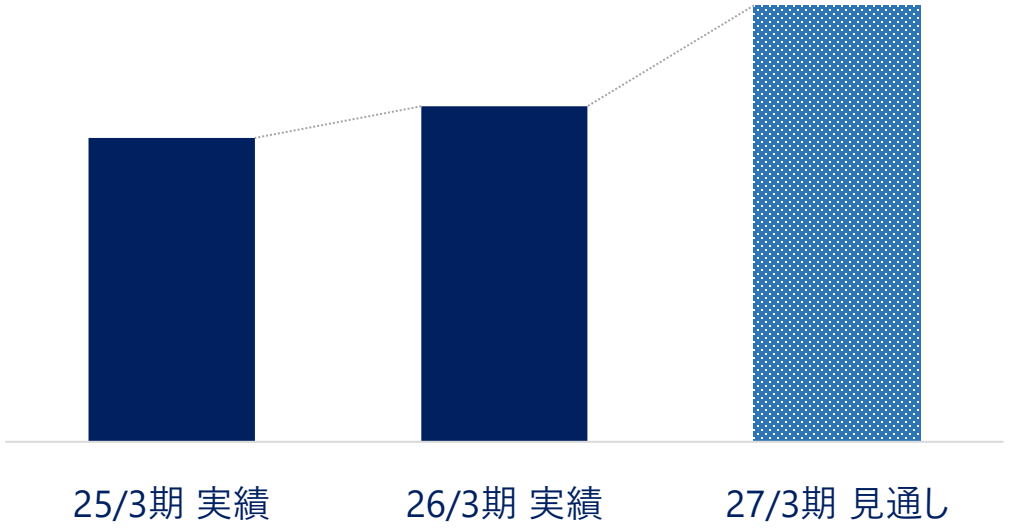
【5】推移/Trend：設備投資 / Capital Investment

Appendix

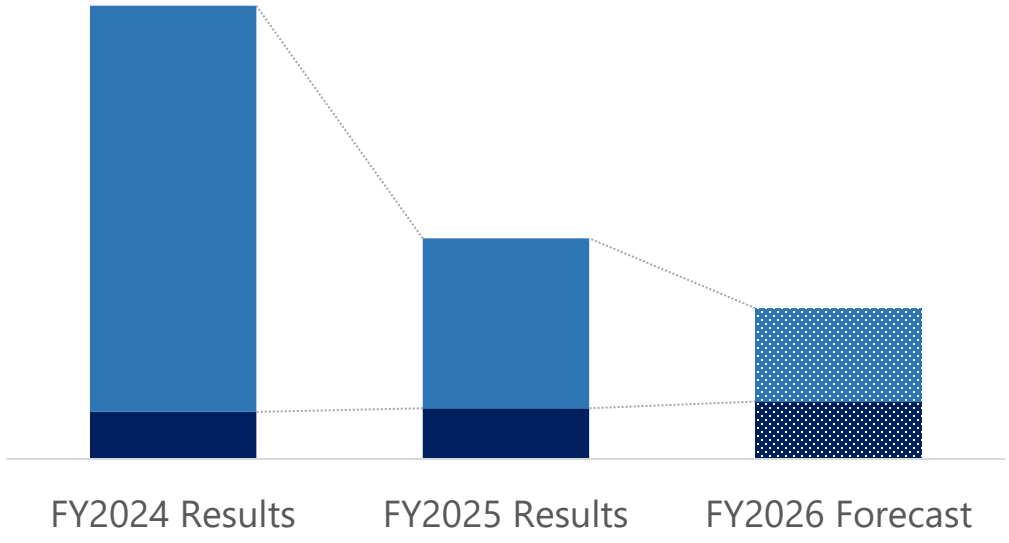
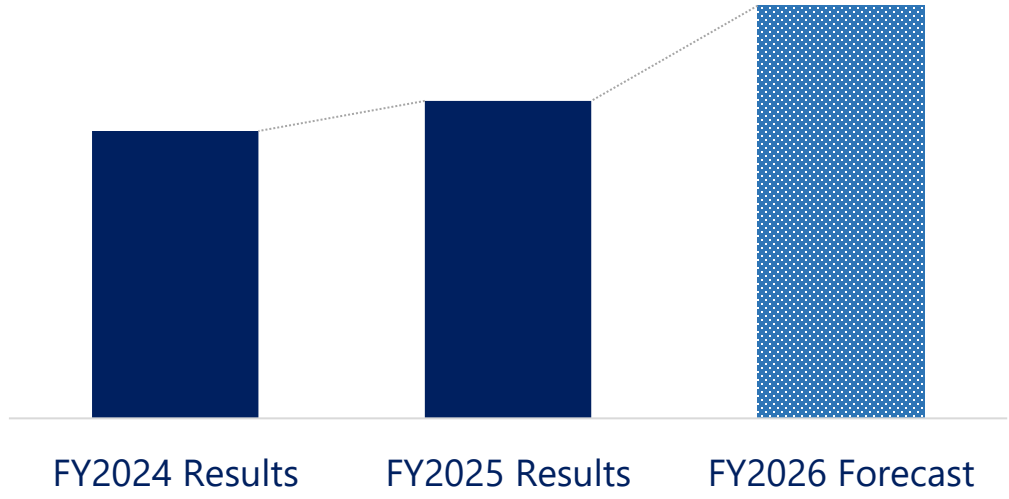
設備投資推移



減価償却費推移



Capital Investment



Deprecation cost