

2026年3月期 第1四半期 決算説明会

開始まで今しばらくお待ちください。
なお、この資料は当社ホームページ
「株主・投資家情報＞IR資料＞
決算説明会」に掲載されております。

2025年7月30日(水)17:30～
株式会社東海理化

1. 2026年3月期 第1四半期

- 売上高 : 主要客先の生産台数増により第1四半期としては過去最高
- 営業利益 : 増収効果に加え、原価改善により対前年同期で増益

2. 2026年3月期 通期業績（予想）

- 第1四半期での操業増や一過性要因の上振れはあるものの、米国関税の影響を織り込み、通期予想は据え置き

1. 2026年3月期 第1四半期 連結業績（前年同期比較）

- (1) 連結業績
- (2) 連結売上高
- (3) 営業利益増減要因
- (4) 地域別業績

2. 2026年3月期 連結業績予想（前期比較） -再掲-

- (1) 連結業績予想 -再掲-
- (2) 連結売上高予想 -再掲-
- (3) 営業利益増減要因予想 -再掲-
- (4) 地域別業績予想 -再掲-

3. 配当

4. 業績等の推移、経営指標

1. 2026年3月期 第1四半期 連結業績（前年同期比較）

(1) 連結業績（前年同期比較）

〔 単位：億円 （）内は利益率 〕	25/3月期 第1四半期	26/3月期 第1四半期	増減額	増減%	【内訳】	
					為替影響	実質増減
売上高	1,519	☆ 1,526	+7	0.5%	▲ 64	+71
営業利益 (営業利益率)	71 (4.7%)	78 (5.1%)	+7	10.0%	▲ 10	+17
経常利益 (経常利益率)	91 (6.0%)	94 (6.2%)	+3	3.2%	▲ 12	+15
特別損益	※ 22	▲ 0	▲ 22	-	-	▲ 22
親会社株主に帰属する 当期純利益 (純利益率)	75 (5.0%)	51 (3.4%)	▲ 24	▲ 31.6%	▲ 11	▲ 13
USDレート	154円	145円	▲ 9円	-	-	-
EURレート	165円	161円	▲ 4円	-	-	-

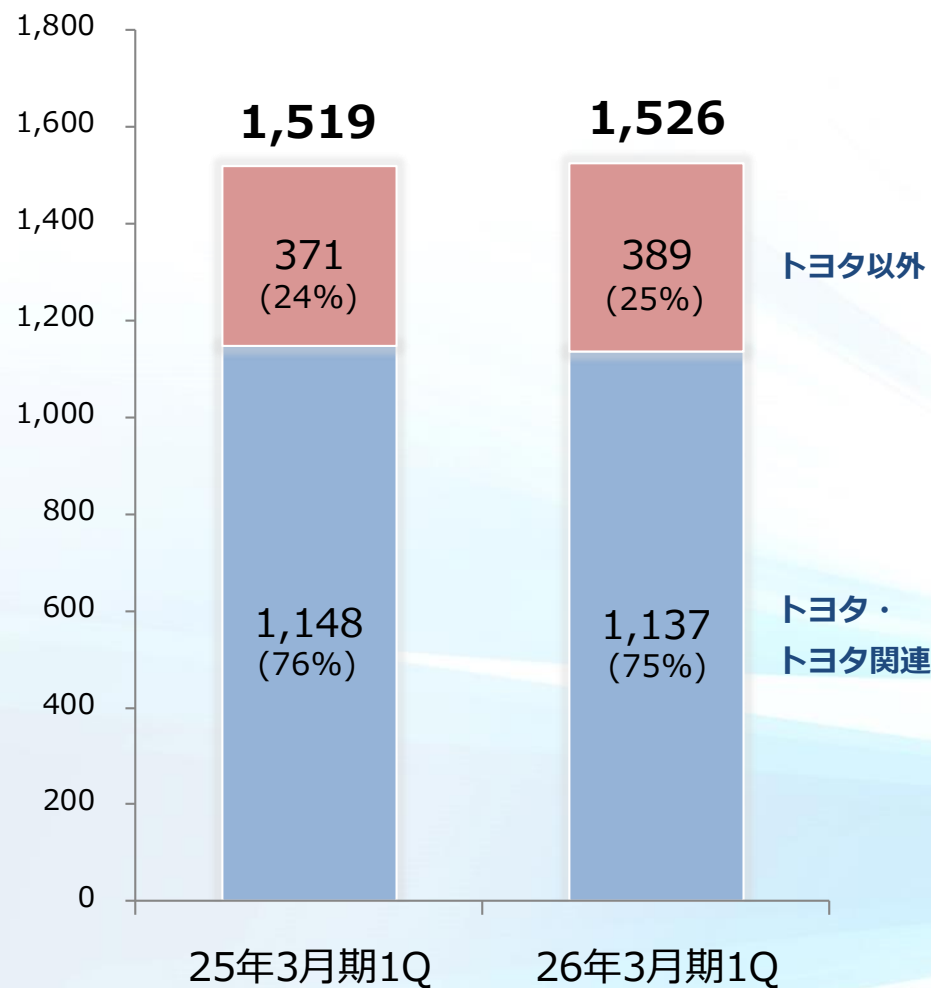
※ 投資有価証券売却益22億円

☆は過去最高を示します。

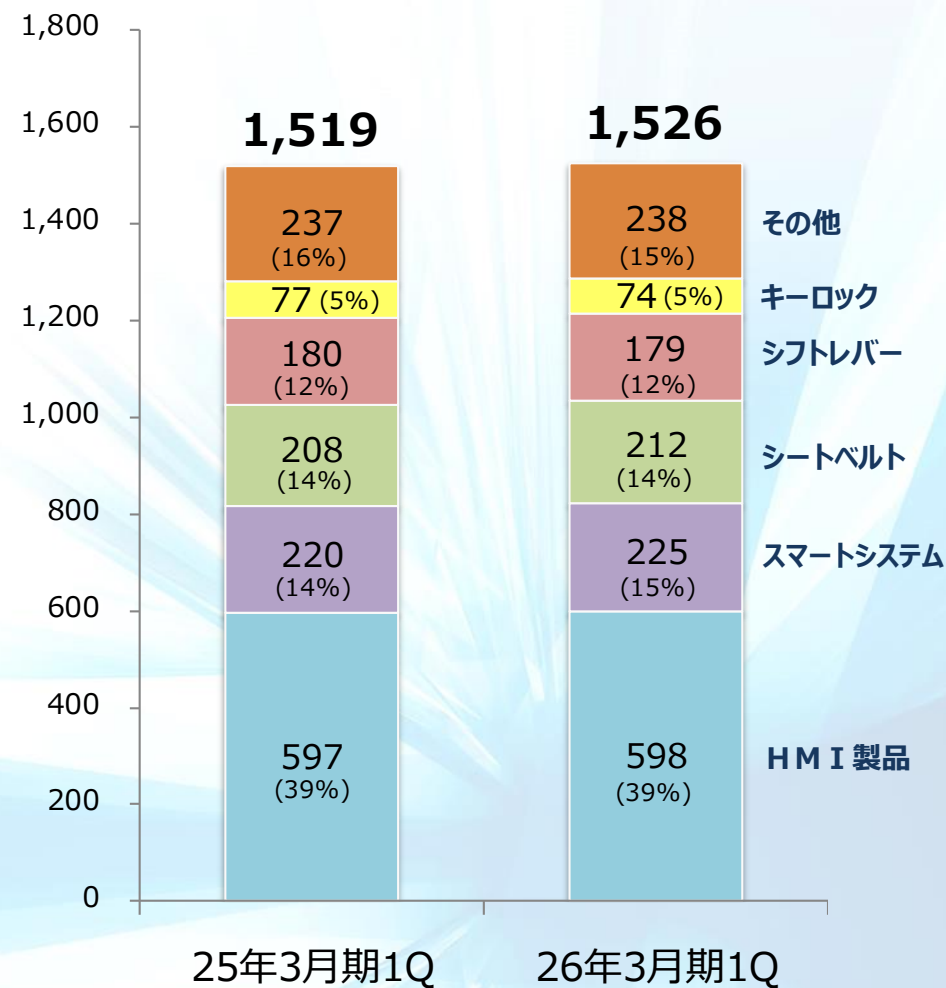
(2) 連結売上高(前年同期比較)

客先別

(単位：億円)



製品別



(3) 営業利益増減要因(前年同期比較)

2026年3月期 第1四半期（対前年同期）：7億円 増益

(単位：億円)



(4) 地域別業績(前年同期比較)

単位：億円 () 内は利益率		25/3月期	26/3月期	増減額	増減%	【内訳】	
		第1四半期	第1四半期			為替影響	実質増減
日本	売上高	715	753	+ 38	5.3%	▲ 6	+ 44
	営業利益(率)	▲ 3 (▲0.5%)	▲ 18 (▲2.4%)	▲ 15	438.9%	▲ 5	▲ 10
北米	売上高	443	435	▲ 8	▲1.8%	▲ 45	+ 37
	営業利益(率)	5 (1.3%)	28 (6.6%)	+ 23	389.5%	▲ 3	+ 26
アジア	売上高	463	461	▲ 2	▲0.6%	▲ 20	+ 18
	営業利益(率)	57 (12.5%)	57 (12.5%)	▲ 0	▲0.3%	▲ 1	+ 1
欧州・南米	売上高	137	118	▲ 19	▲13.4%	▲ 6	▲ 13
	営業利益(率)	11 (8.3%)	9 (8.2%)	▲ 2	▲15.2%	▲ 1	▲ 1
連結調整	売上高	▲ 239	▲ 241	▲ 2	-	+ 13	▲ 15
	営業利益(率)	▲ 0	0	+ 1	-	+ 0	+ 1
計	売上高	1,519	1,526	+ 7	0.5%	▲ 64	+ 71
	営業利益(率)	71 (4.7%)	78 (5.1%)	+ 7	10.0%	▲ 10	+ 17

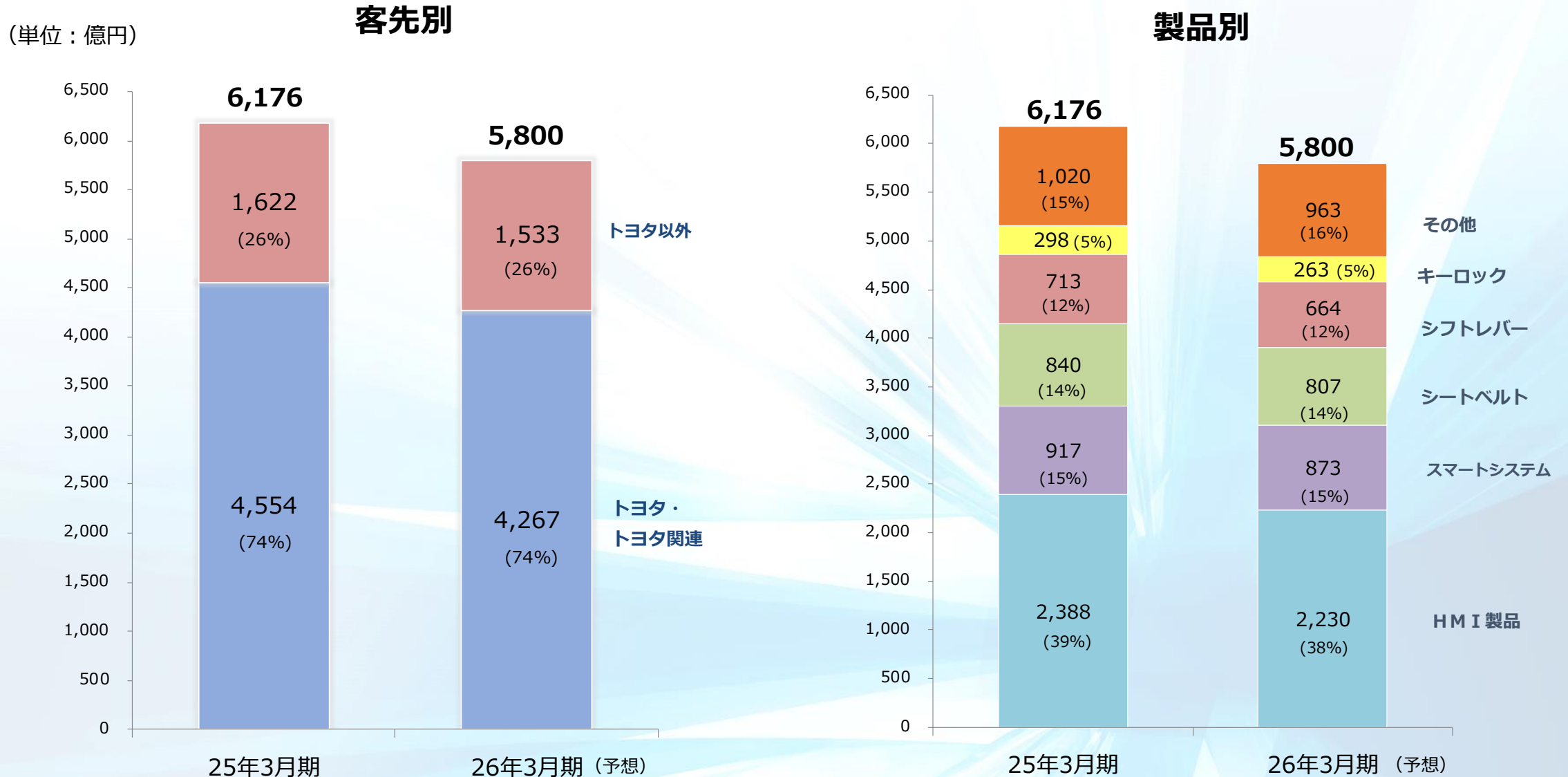
2. 2026年3月期 連結業績予想（前期比較） -再掲-

(1) 連結業績予想（前期比較）-再掲-

単位：億円 () 内は利益率	25/3月期 通期実績	26/3月期 通期予想	増減額	増減%	【内訳】	
					為替影響	実質増減
売上高	6,176	5,800	▲ 376	▲6.1%	▲ 397	+21
営業利益 (営業利益率)	☆ 354 (5.7%)	200 (3.4%)	▲ 154	▲43.6%	▲ 56	▲ 98
経常利益 (経常利益率)	為替差損▲43 344 (5.6%)	為替差損▲25 200 (3.4%)	▲ 144	▲42.0%	▲ 55	▲ 89
特別損益	55	▲ 0	▲ 54	—	—	▲ 54
親会社株主に帰属する 当期純利益 (純利益率)	☆ 278 (4.5%)	140 (2.4%)	▲ 138	▲49.7%	▲ 49	▲ 89
USDレート	151円	135円	▲16円	—	—	—
EURレート	162円	155円	▲7円	—	—	—

☆は過去最高を示します

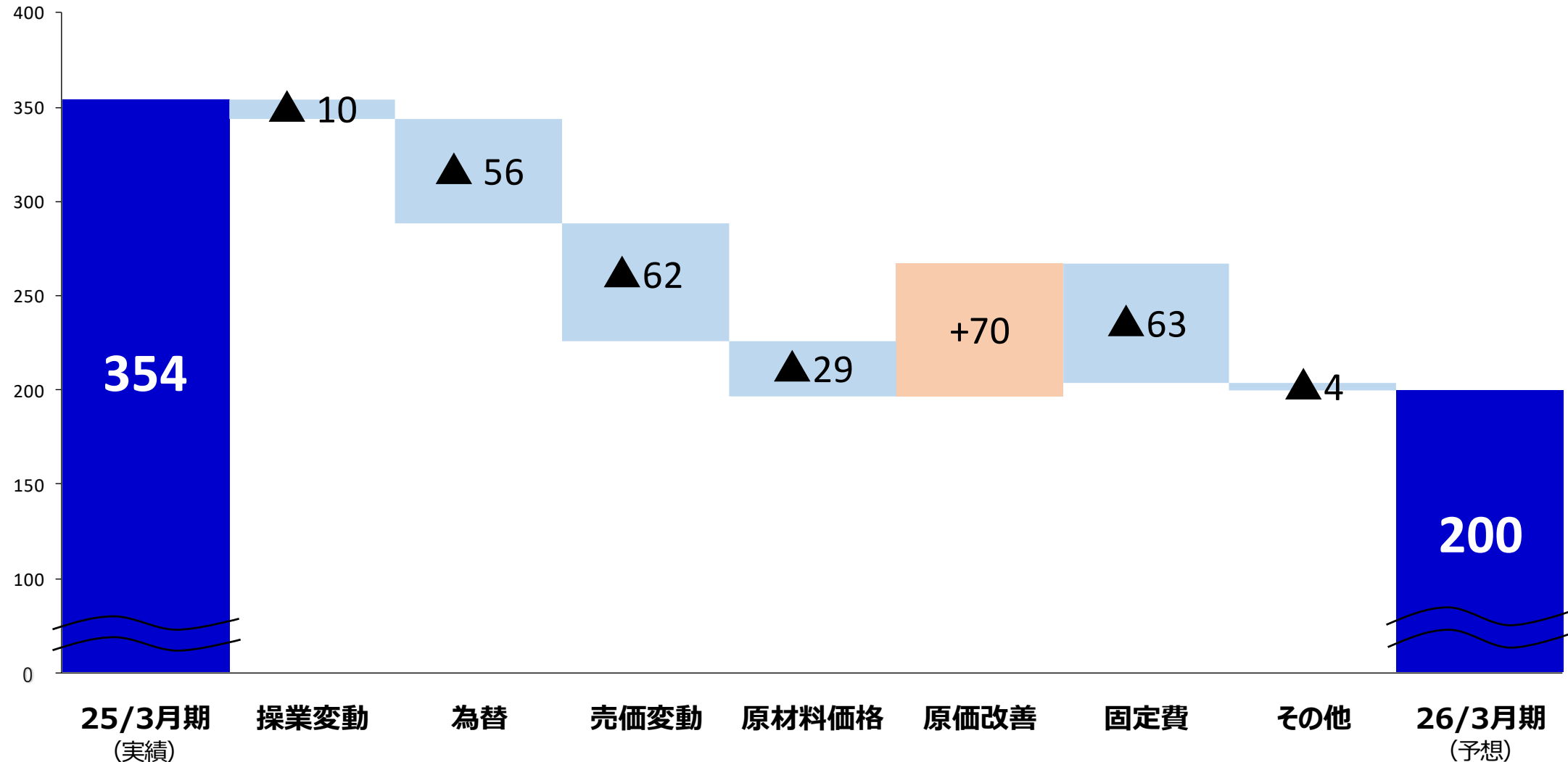
(2) 連結売上高予想（前期比較） -再掲-



(3) 営業利益増減要因予想（前期比較）-再掲-

2026年3月期（対25/3月期）：154億円 減益

(単位：億円)



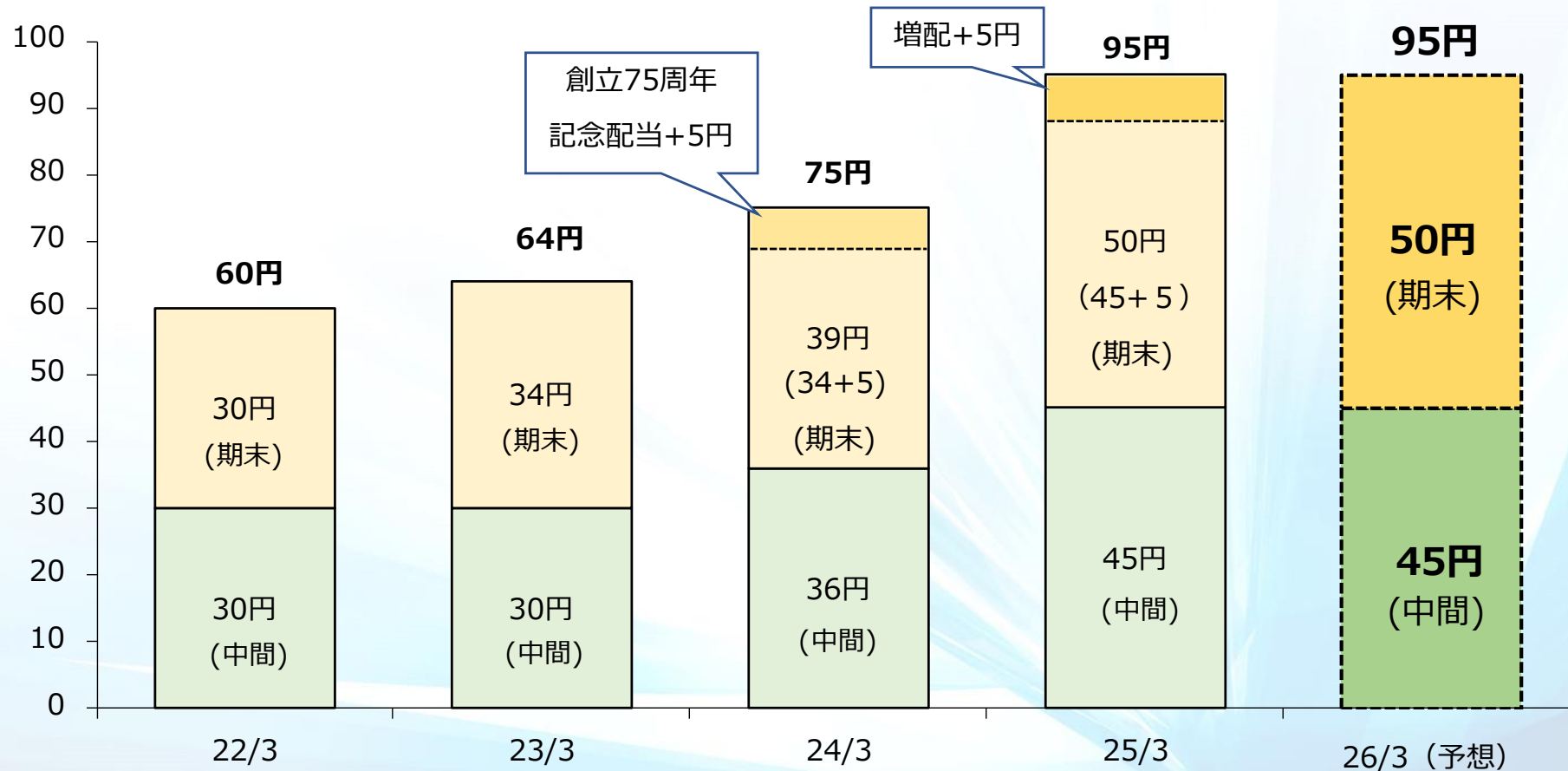
(4) 地域別業績予想(前期比較) -再掲-

単位：億円 () 内は利益率		25/3月期 通期実績	26/3月期 通期予想	増減額	増減%	【内訳】	
						為替影響	実質増減
日本	売上高	3,076	3,123	+ 47	1.5%	▲ 42	+ 89
	営業利益(率)	▲ 7 (▲0.3%)	▲ 71 (▲2.3%)	▲ 64	-	▲ 24	▲ 40
北米	売上高	1,647	1,411	▲ 236	▲14.4%	▲ 206	▲ 30
	営業利益(率)	80 (4.9%)	55 (3.9%)	▲ 25	▲31.8%	▲ 8	▲ 17
アジア	売上高	1,927	1,685	▲ 242	▲12.6%	▲ 209	▲ 33
	営業利益(率)	239 (12.4%)	198 (11.8%)	▲ 41	▲17.4%	▲ 22	▲ 19
欧州・南米	売上高	493	409	▲ 84	▲17.1%	▲ 34	▲ 50
	営業利益(率)	34 (7.1%)	18 (4.4%)	▲ 16	▲48.5%	▲ 2	▲ 14
連結調整	売上高	▲ 968	▲ 828	+ 140	-	+ 94	+ 46
	営業利益(率)	7	0	▲ 7	-	-	▲ 7
計	売上高	6,176	5,800	▲ 376	▲6.1%	▲ 397	+ 21
	営業利益(率)	354 (5.7%)	200 (3.4%)	▲ 154	▲43.6%	▲ 56	▲ 98

3. 配当



(単位：円)



年間配当性向	153.5%	53.6%	27.1% ※1	28.9%	57.7%
配当利回り	4.0%	3.9%	2.9%	4.3%	4.3% ※2
株主資本配当率 (DOE)	2.3%	2.4%	2.7%	3.1%	3.0%

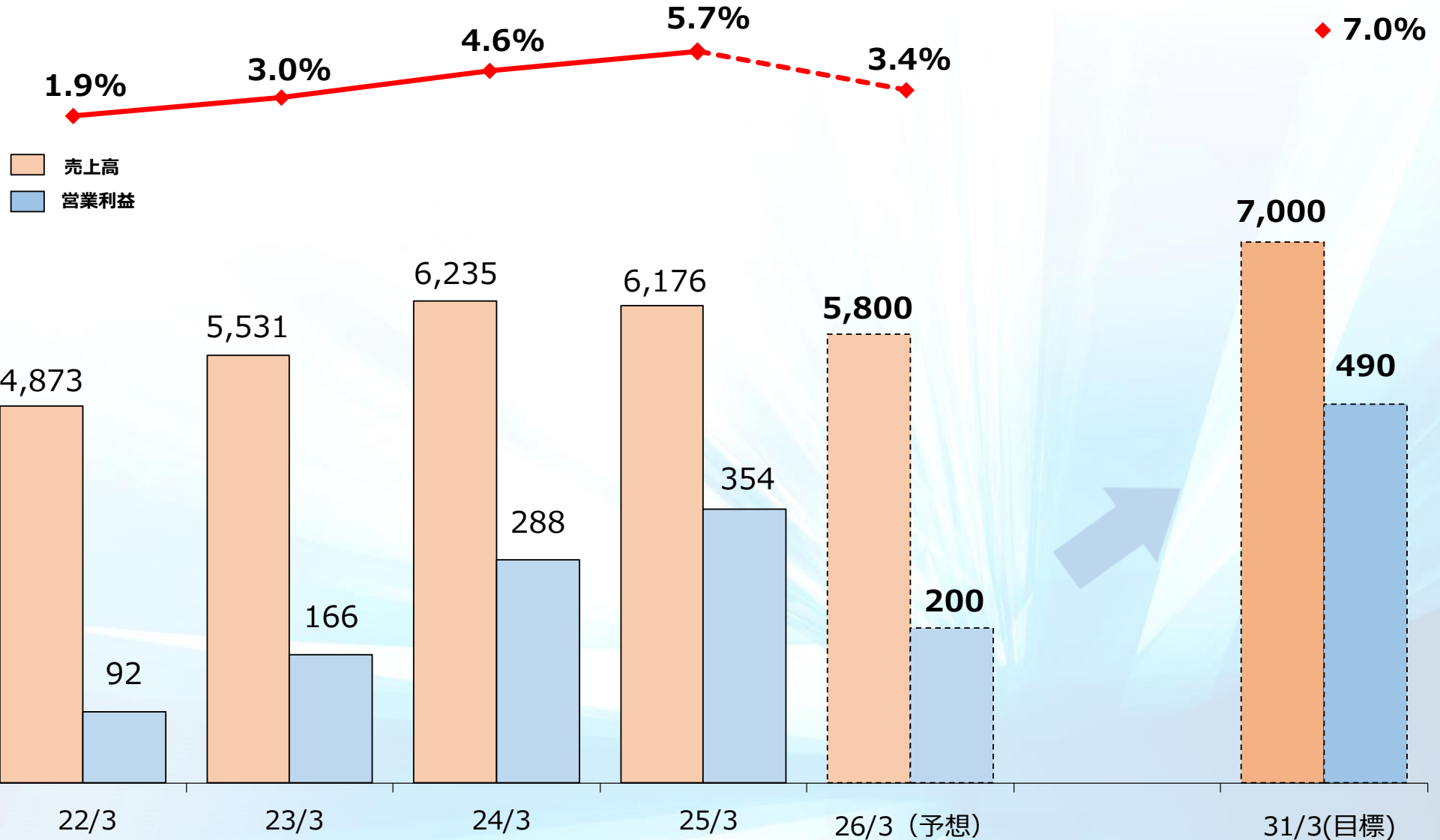
※1:自己株式取得により総還元性向では86.0%、※2:2025年6月末時点の株価で算出

4. 業績等の推移、 経営指標

連結売上高

営業利益率

(単位：億円)



為替レート(円)
(年間平均)

USD
EUR

111
129

134
139

143
155

151
162

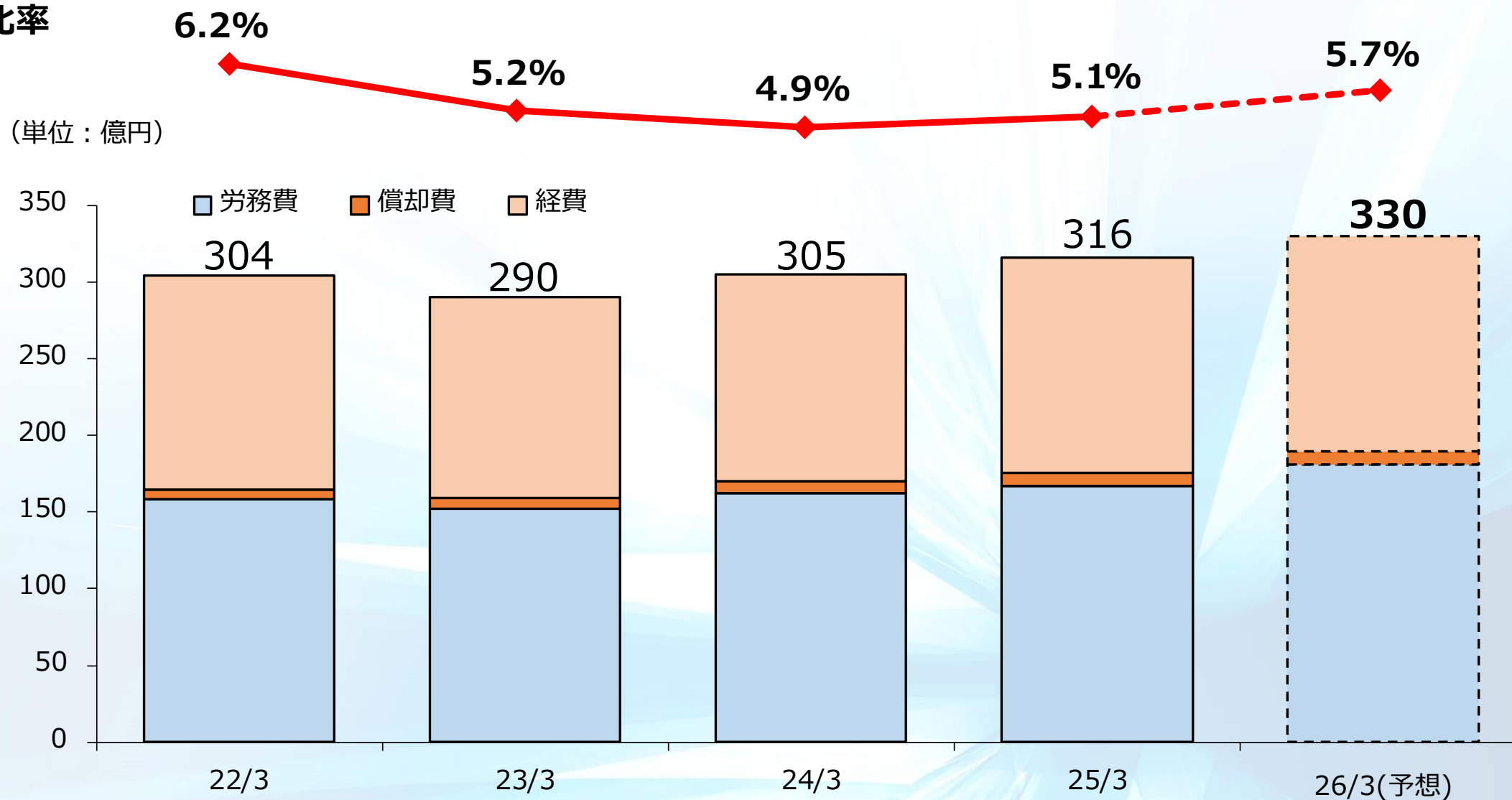
135
155

【中期経営計画】
1USD=135円

研究開発費の推移 -再掲-

連結売上高

研究開発費比率

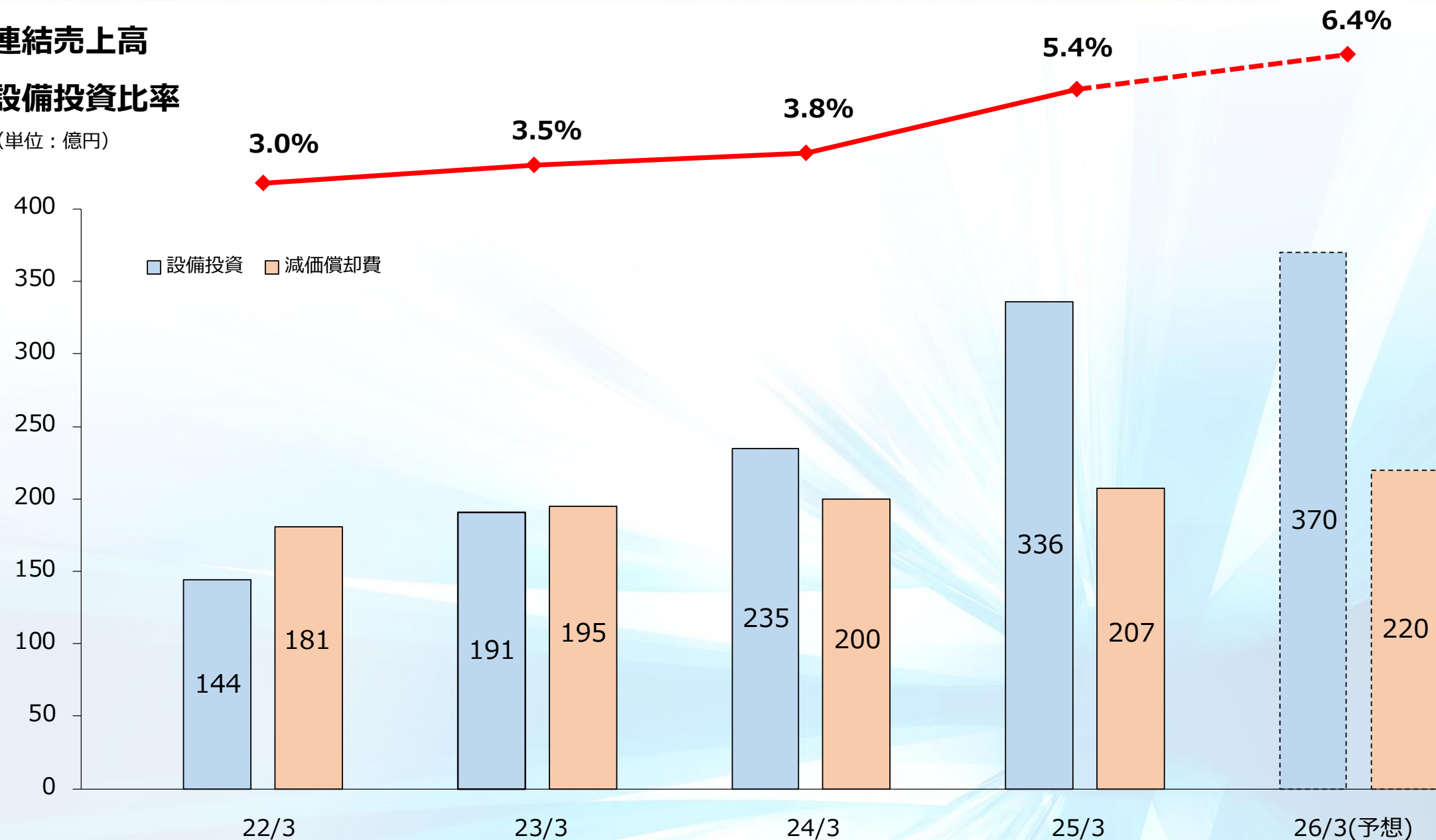


設備投資と減価償却費の推移 -再掲-

連結売上高

設備投資比率

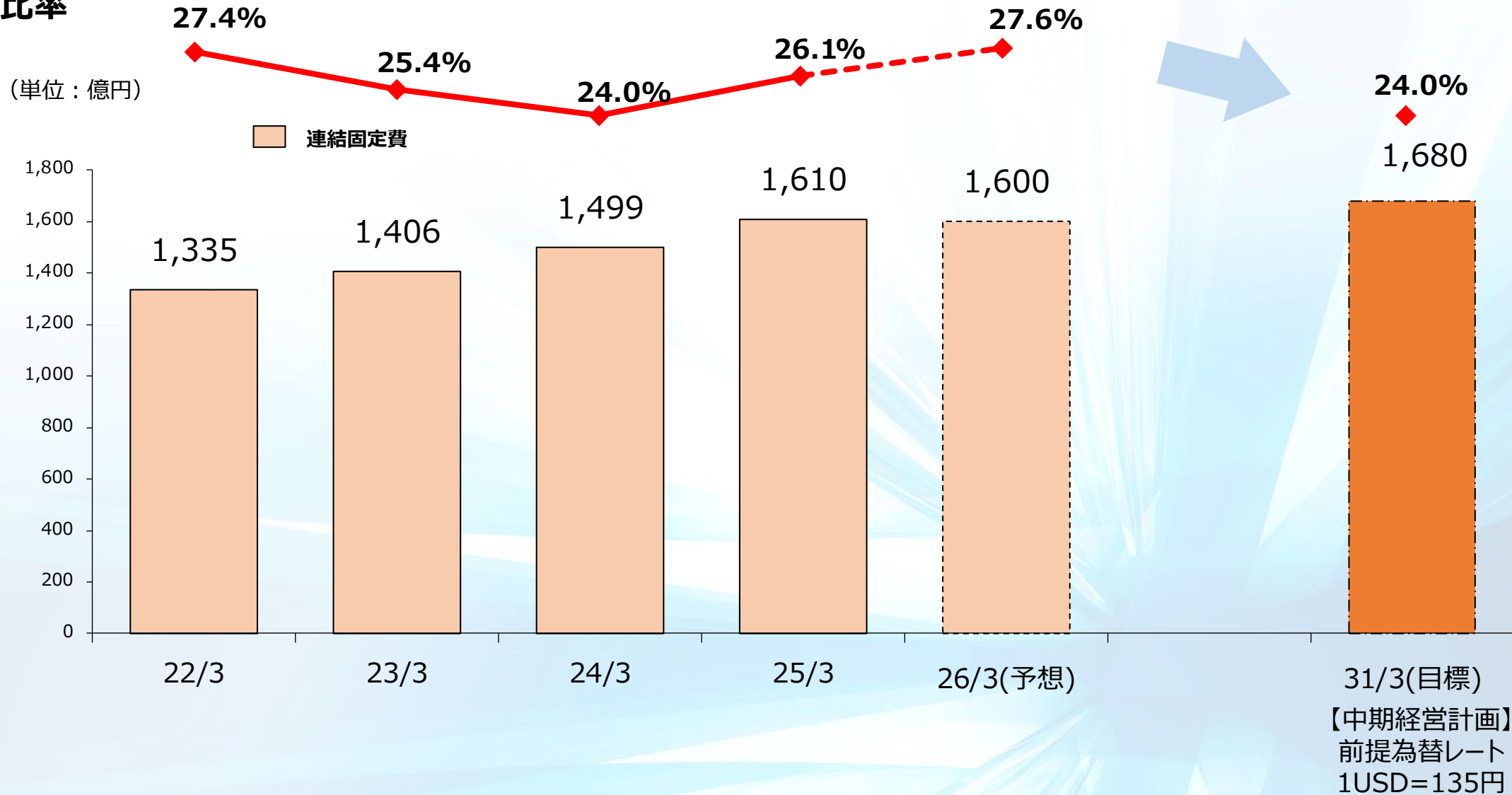
(単位：億円)



固定費の推移

連結売上高

固定費比率

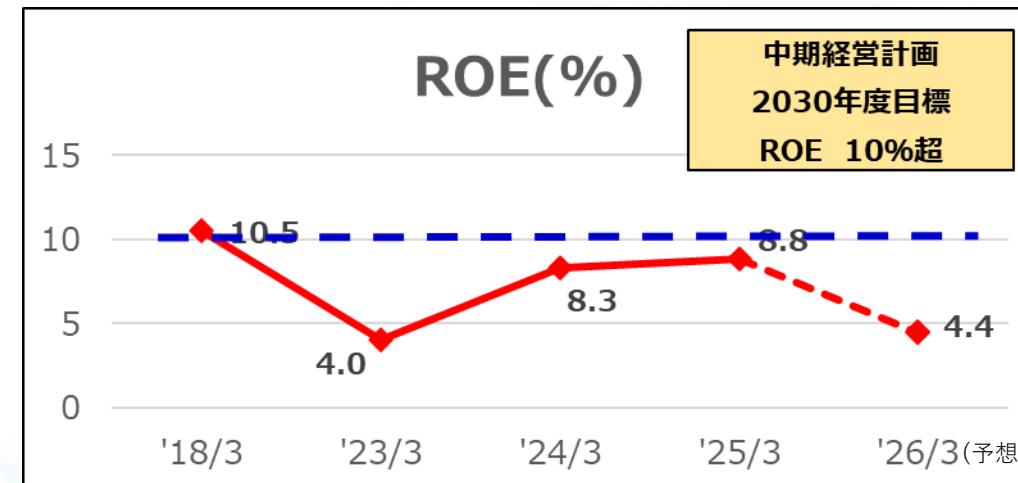


連結経営指標等の推移

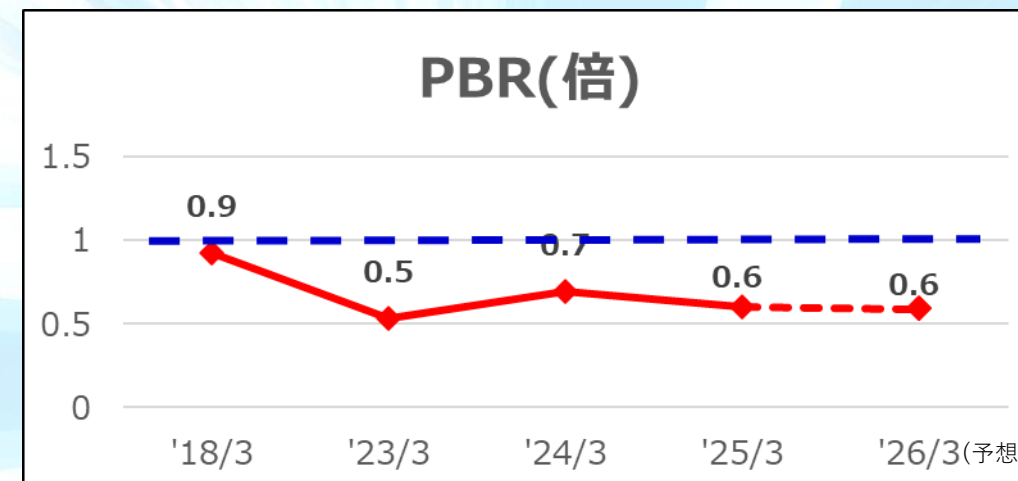
	25/3月期	26/3月期(予想)
自己資本（億円）	3,160	3,220
総資産（億円）	5,109	5,109
1株当たり純資産（円）	3,717	3,785
1株当たり純利益（円）	328	164
株価（円）	2,234 (25/3月末日終値)	2,222 (25/6月末日終値)
自己資本比率(%)	61.9	63.0
ROE(%)	8.8	4.4
PER(倍)	6.8	※ 13.5
PBR(倍)	0.6	0.6

※ 2025年6月末時点の株価で算出

ROE推移



PBR推移



当資料には将来見通しが含まれております。将来見通しは現在入手可能な情報から得られた当社の経営者の判断に基づいております。この将来見通しは仮定または仮定に基づく根拠が含まれており、環境によっては想定された事実や根拠は実際の結果とは異なる場合があります。当社または当社の経営者は将来の結果についての期待または確信を述べていますが、その期待や確信、あるいはそれに近い結果が実際に達成されるという保証はありません。また法令上、別途の定めがある場合を除き、当社はいかなる将来見通しも最新のものとする義務を負っておりません。

◆ 製品別売上高 ◆

(単位：億円、%)

	2025年3月期		2026年3月期予想			
		構成比		構成比	前期比	
					増減額	増減率
売上高合計	6,176	100.0	5,800	100.0	▲ 376	▲ 6.1
自動車用部品計	5,633	91.2	5,259	90.7	▲ 374	▲ 6.6
HMI製品	2,388	38.7	2,230	38.4	▲ 158	▲ 6.6
スマートシステム	917	14.9	873	15.1	▲ 44	▲ 4.8
シートベルト	840	13.6	807	13.9	▲ 33	▲ 3.8
シフトレバー	713	11.5	664	11.5	▲ 49	▲ 6.9
キーロック	298	4.8	263	4.5	▲ 35	▲ 11.9
自動車用ミラー	163	2.7	142	2.5	▲ 21	▲ 13.2
コネクタ	117	1.9	125	2.2	8	6.9
ステアリングホイール	94	1.5	61	1.1	▲ 33	▲ 34.5
その他	100	1.6	92	1.6	▲ 8	▲ 8.0
農機建機	174	2.8	175	3.0	1	0.9
一般電機部品、その他	369	6.0	364	6.3	▲ 5	▲ 1.3

◆ 客先別売上高 ◆

(単位：億円、%)

	2025年3月期		2026年3月期予想			
		構成比		構成比	前期比	
					増減額	増減率
売上高合計	6,176	100.0	5,800	100.0	▲ 376	▲ 6.1
トヨタ自動車	1,335	21.6	1,405	24.2	70	5.2
トヨタ海外法人	2,738	44.3	2,345	40.4	▲ 393	▲ 14.4
トヨタ関連	480	7.8	516	8.9	36	7.6
スズキ	225	3.6	235	4.1	10	4.5
スバル	259	4.2	230	4.0	▲ 29	▲ 11.2
フォード	245	4.0	209	3.6	▲ 36	▲ 14.6
いすゞ	54	0.9	60	1.0	6	10.5
マツダ	46	0.8	43	0.7	▲ 3	▲ 7.4
三菱	49	0.8	37	0.7	▲ 12	▲ 23.2
日産	27	0.4	22	0.4	▲ 5	▲ 20.0
その他	713	11.6	693	12.0	▲ 20	▲ 2.7

◆ 設備投資の主な内容 ◆

(単位：億円)

	2025年3月期	2026年3月期予想	
			前期比
設備投資額	336	370	34



(単位：億円)

目的別	地域別		
新製品、自動化、省人化	129	日本	216
能力増強及び維持更新	64	北米	84
戦略投資・未来創造投資	62	アジア	60
その他	115	その他	10

◆ 従業員数(社外人材および休職者を除く) ◆

(単位：人)

	2025年3月期	2026年3月期予想	
			前期比
従業員数	20,157	20,184	27