

2026年3月期 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。

2026年5月15日(金)16:00~
株式会社東海理化

【背景】

- ・2026年4月初旬、2026年3月期決算過程において、過年度の退職給付に係る税効果会計処理に誤りがあったことが判明
- ・貸借対照表上は繰延税金資産の過大計上、損益計算書上では法人税等調整額の過少計上（＝利益過大）となっていたため、2021年3月期～2025年3月期の各有価証券報告書等を訂正

過年度訂正影響額

感動をかたちに

TOKAI RIKA

(単位：億円)

期間	項目	訂正前 (a)	訂正後 (b)	影響額 (b)-(a)	増減率
第 74 期 2021 年 3 月期 通期	売上高	4,400	4,400	—	—
	営業利益	140	141	1	0.8%
	経常利益	190	191	1	0.6%
	親会社株主に帰属する当期純利益	120	115	△ 5	△4.2%
	総資産	4,192	4,189	△ 3	△0.1%
	純資産	2,702	2,651	△ 51	△1.9%
第 75 期 2022 年 3 月期 通期	売上高	4,873	4,872	△ 1	△0.0%
	営業利益	92	90	△ 2	△2.2%
	経常利益	155	153	△ 2	△1.3%
	親会社株主に帰属する当期純利益	35	29	△ 6	△16.5%
	総資産	4,478	4,473	△ 5	△0.1%
	純資産	2,855	2,798	△ 57	△2.0%
第 76 期 2023 年 3 月期 通期	売上高	5,531	5,533	2	0.00%
	営業利益	166	170	4	2.2%
	経常利益	240	244	4	1.5%
	親会社株主に帰属する当期純利益	109	103	△ 6	△4.8%
	総資産	4,561	4,556	△ 5	△0.1%
	純資産	2,964	2,901	△ 63	△2.1%
第 77 期 2024 年 3 月期 通期	売上高	6,235	6,233	△ 2	△0.0%
	営業利益	288	287	△ 1	△0.4%
	経常利益	395	394	△ 1	△0.3%
	親会社株主に帰属する当期純利益	248	248	△ 0	△0.1%
	総資産	5,197	5,194	△ 3	△0.0%
	純資産	3,394	3,332	△ 62	△1.8%
第 78 期 2025 年 3 月期 通期	売上高	6,176	6,176	—	—
	営業利益	354	352	△ 2	△0.5%
	経常利益	344	343	△ 1	△0.5%
	親会社株主に帰属する当期純利益	278	260	△ 18	△6.3%
	総資産	5,109	5,108	△ 1	△0.0%
	純資産	3,378	3,296	△ 82	△2.4%

1. 2026年3月期 通期実績

【売上高】 6,447億円

主要客先の生産台数増や売価反映等により過去最高

【営業利益】 356億円

人的投資、将来投資等による固定費増影響により前期比微増
営業利益含め各段階利益においても過去最高

2. 2027年3月期 通期業績（予想）

【売上高】 6,500億円 【営業利益】 300億円

若干増収ながらも、中東情勢影響および急激なインフレ影響等、
外部環境の先行き不透明さから減益予想

1. 2026年3月期 連結業績（前期比較）

- (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. 2027年3月期 連結業績予想（前期比較）

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

3. 配当

4. 業績等の推移、経営指標

1. 2026年3月期 連結業績（前期比較）

(1) 連結業績 (前期比較)

〔 単位：億円 〕 〔 () 内は利益率 〕	25/3月期	26/3月期	増減額	増減%	【内訳】	
	通期実績	通期実績			為替影響	実質増減
売上高	6,176	☆ 6,447	+271	4.4%	+48	+223
営業利益 (営業利益率)	352 (5.7%)	☆ 356 (5.5%)	+4	1.0%	+10	▲ 6
	為替差損▲43	為替差益 45				
経常利益 (経常利益率)	343 (5.6%)	☆ 437 (6.8%)	+94	27.5%	+11	+83
特別損益	※① 55	※② 20	▲35	-	-	▲35
親会社株主に帰属する 当期純利益 (純利益率)	260 (4.2%)	☆ 294 (4.6%)	+34	13.1%	+9	+25
USDレート	151円	149円	▲2円	-	-	-
EURレート	162円	173円	+11円	-	-	-

※①:投資有価証券売却益 54億円、固定資産売却益 7億円、固定資産評価損及び除却損他 ▲5億円

※②:投資有価証券売却益 58億円、固定資産減損損失 ▲32億円、投資有価証券評価損 ▲5億円

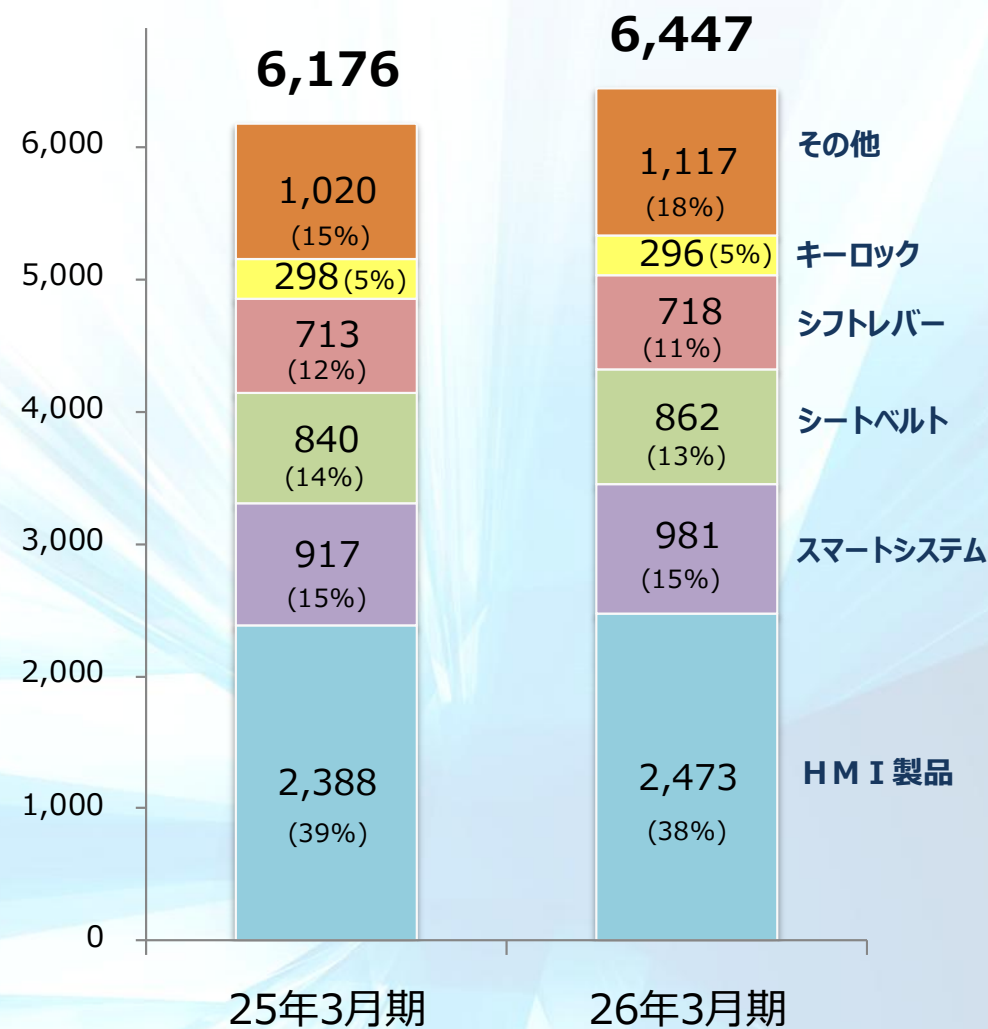
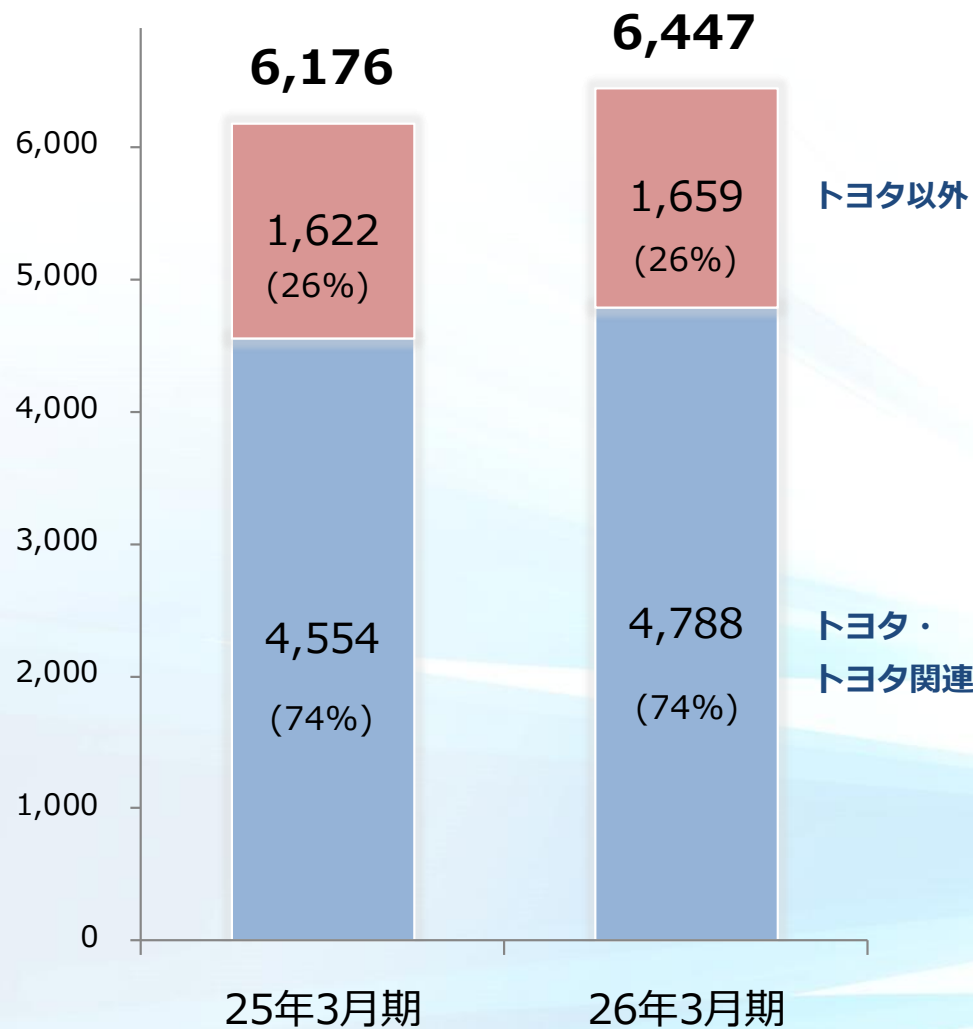
☆は過去最高を示します。

(2) 連結売上高(前期比較)

客先別

製品別

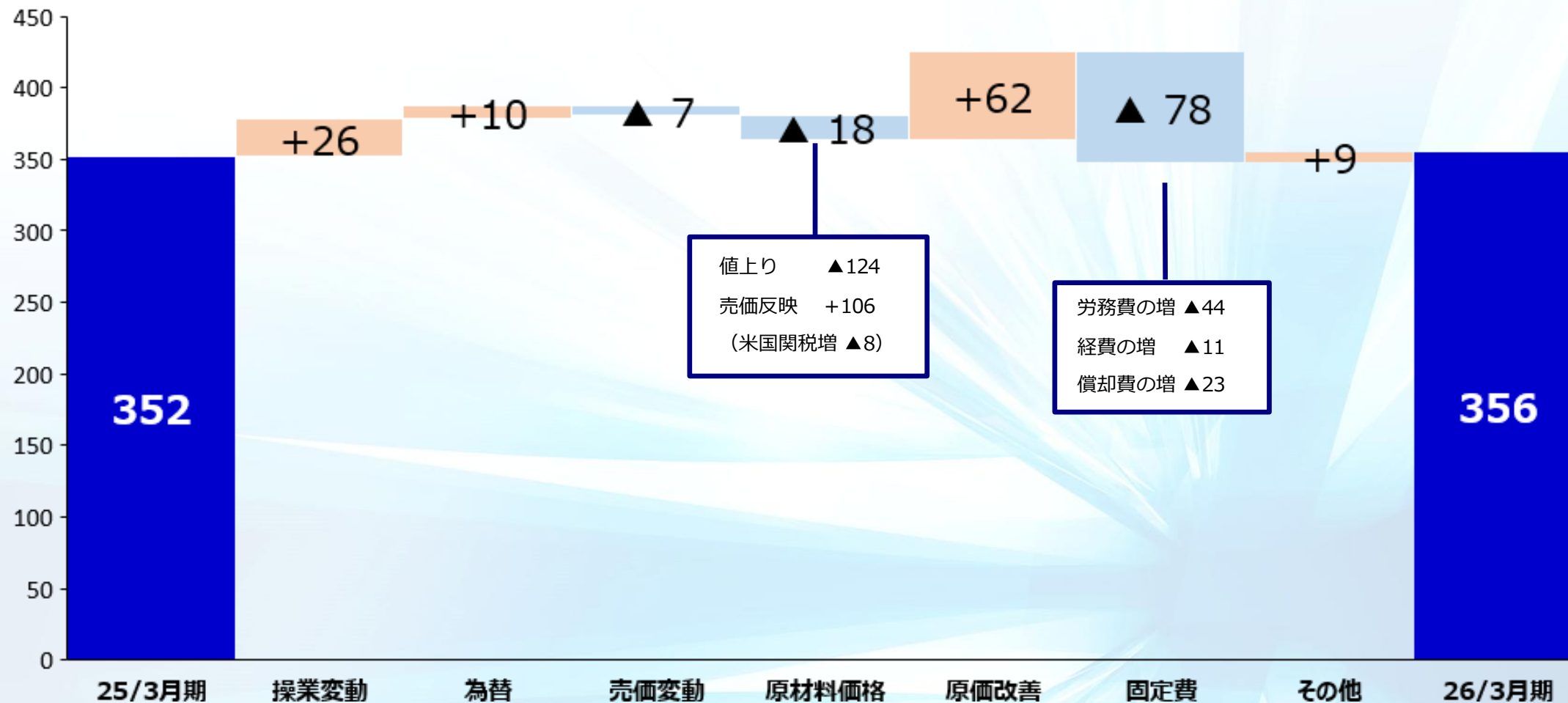
(単位：億円)



(3) 営業利益増減要因(前期比較)

2026年3月期 (対前期) : 4億円 増益

(単位: 億円)



(4) 地域別業績(前期比較)

(単位：億円) () 内は利益率		25/3月期	26/3月期	増減額	増減%	【内訳】	
		通期実績	通期実績			為替影響	実質増減
日本	売上高	3,076	3,257	+ 181	5.9%	▲ 1	+ 182
	営業利益(率)	▲ 9 (▲0.3%)	▲ 14 (▲0.4%)	▲ 5	-	+ 1	▲ 6
北米	売上高	1,647	1,734	+ 87	5.3%	▲ 9	+ 96
	営業利益(率)	80 (4.9%)	82 (4.8%)	+ 2	2.5%	▲ 1	+ 3
アジア	売上高	1,927	1,952	+ 25	1.3%	+ 29	▲ 4
	営業利益(率)	239 (12.4%)	248 (12.7%)	+ 9	3.6%	+ 7	+ 2
欧州・南米	売上高	493	506	+ 13	2.6%	+ 36	▲ 23
	営業利益(率)	34 (7.1%)	42 (8.4%)	+ 8	21.5%	+ 3	+ 5
連結調整	売上高	▲ 968	▲ 1,003	▲ 35	-	▲ 7	▲ 28
	営業利益(率)	7	▲ 3	▲ 10	-	-	▲ 10
計	売上高	6,176	6,447	+ 271	4.4%	+ 48	+ 223
	営業利益(率)	352 (5.7%)	356 (5.5%)	+ 4	1.0%	+ 10	▲ 6

2. 2027年3月期 連結業績予想（前期比較）

(1) 連結業績予想 (前期比較)

〔 単位：億円 () 内は利益率 〕	26/3月期	27/3月期	増減額	増減%	【内訳】	
	通期実績	通期予想			為替影響	実質増減
売上高	6,447	☆ 6,500	+53	0.8%	+68	▲ 15
営業利益 (営業利益率)	☆ 356 (5.5%)	300 (4.6%)	▲ 56	▲15.8%	+12	▲ 68
経常利益 (経常利益率)	☆ 437 (6.8%)	330 (5.1%)	▲ 107	▲24.6%	+12	▲ 119
特別損益	20	—	▲ 20	—	—	▲ 20
親会社株主に帰属する 当期純利益 (純利益率)	☆ 294 (4.6%)	200 (3.1%)	▲ 94	▲32.1%	+10	▲ 104
USDレート	149円	150円	+1円	—	—	—
EURレート	173円	175円	+2円	—	—	—

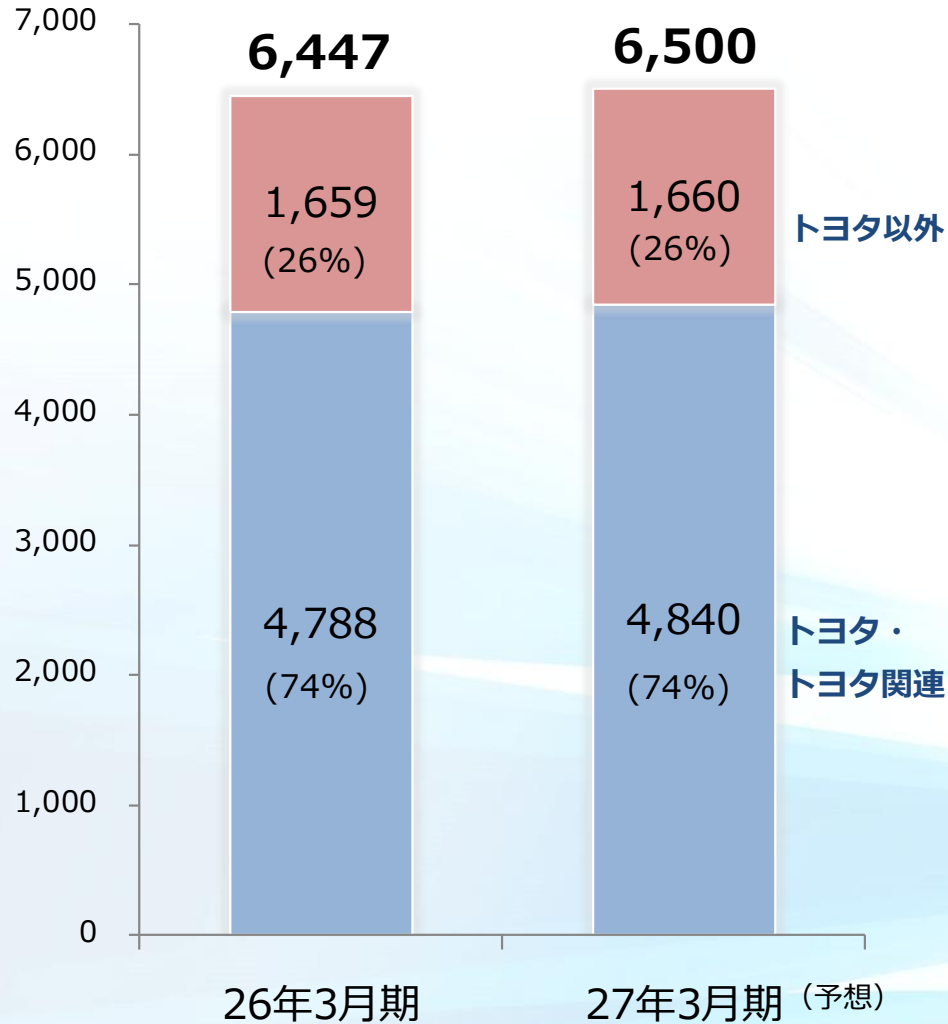
為替差益 45

為替差損 ▲2

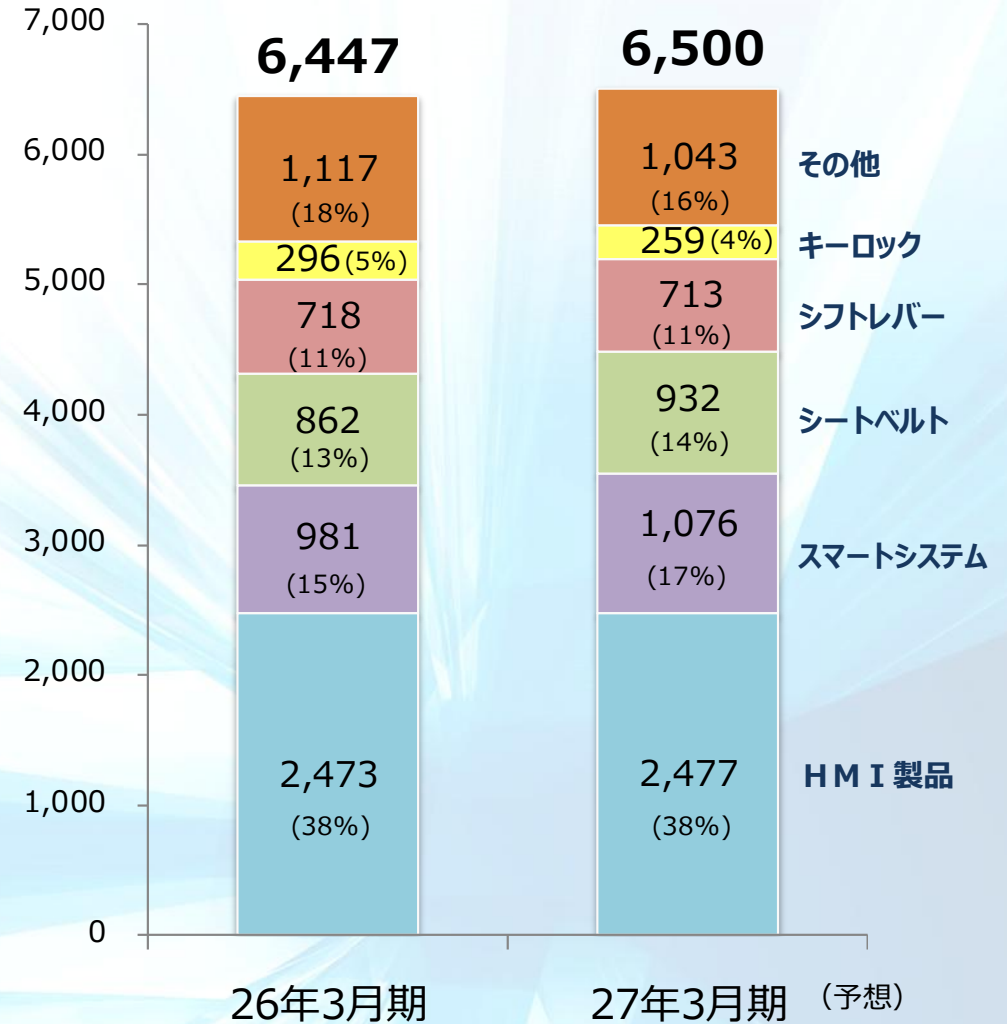
(2) 連結売上高予想 (前期比較)

客先別

(単位：億円)



製品別



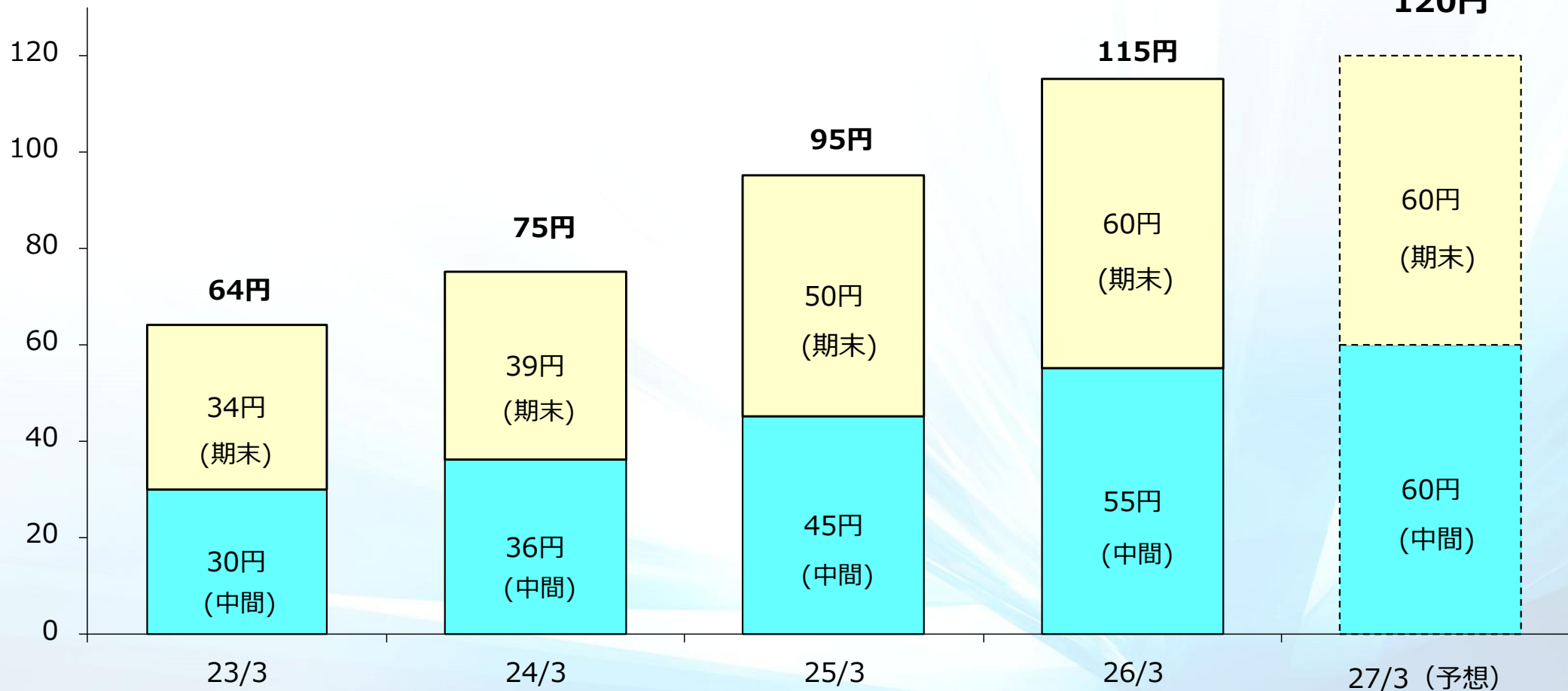
(4) 地域別業績予想(前期比較)

(単位：億円 () 内は利益率)		26/3月期	27/3月期	増減額	増減%	【内訳】	
		通期実績	通期予想			為替影響	実質増減
日本	売上高	3,257	3,345	+ 88	2.7%	+ 3	+ 85
	営業利益(率)	▲ 14 (▲0.4%)	▲ 10 (▲0.3%)	+ 4	-	+ 3	+ 1
北米	売上高	1,734	1,683	▲ 51	▲3.0%	+ 15	▲ 66
	営業利益(率)	82 (4.8%)	56 (3.3%)	▲ 26	▲32.2%	+ 1	▲ 27
アジア	売上高	1,952	1,929	▲ 23	▲1.2%	+ 56	▲ 79
	営業利益(率)	248 (12.7%)	229 (11.9%)	▲ 19	▲7.8%	+ 7	▲ 26
欧州・南米	売上高	506	471	▲ 35	▲6.9%	+ 6	▲ 41
	営業利益(率)	42 (8.4%)	33 (7.0%)	▲ 9	▲22.3%	+ 1	▲ 10
連結調整	売上高	▲ 1,003	▲ 928	+ 75	-	▲ 12	+ 87
	営業利益(率)	▲ 3	▲ 8	▲ 5	-	-	▲ 5
計	売上高	6,447	6,500	+ 53	0.8%	+ 68	▲ 15
	営業利益(率)	356 (5.5%)	300 (4.6%)	▲ 56	▲15.8%	+ 12	▲ 68

3. 配当



(単位：円)



年間配当性向	56.3%	27.1% ※1	30.9%	33.2%	51.1%
配当利回り	3.9%	2.9%	4.3%	3.9%	4.1% ※2
株主資本配当率	2.5%	2.7%	3.2%	3.6%	3.6%

※1: 自己株式取得により総還元性向では86.0%、※2: 2026年3月末時点の株価で算出

4. 業績等の推移、 経営指標



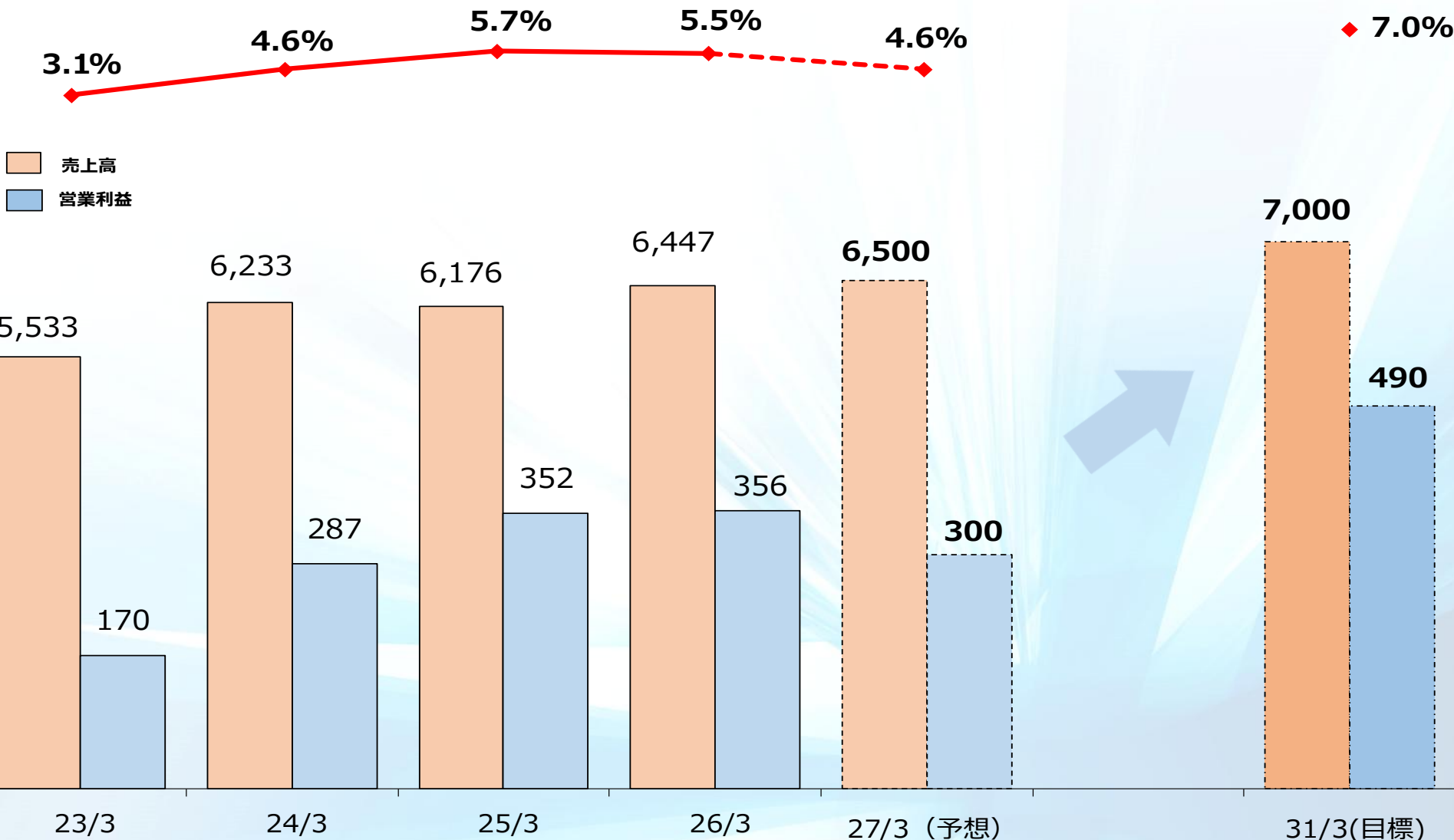
業績の推移

感動をかたちに



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	23/3	24/3	25/3	26/3	27/3 (予想)
USD	134	143	151	149	150	
EUR	139	155	162	173	175	

1USD=135円

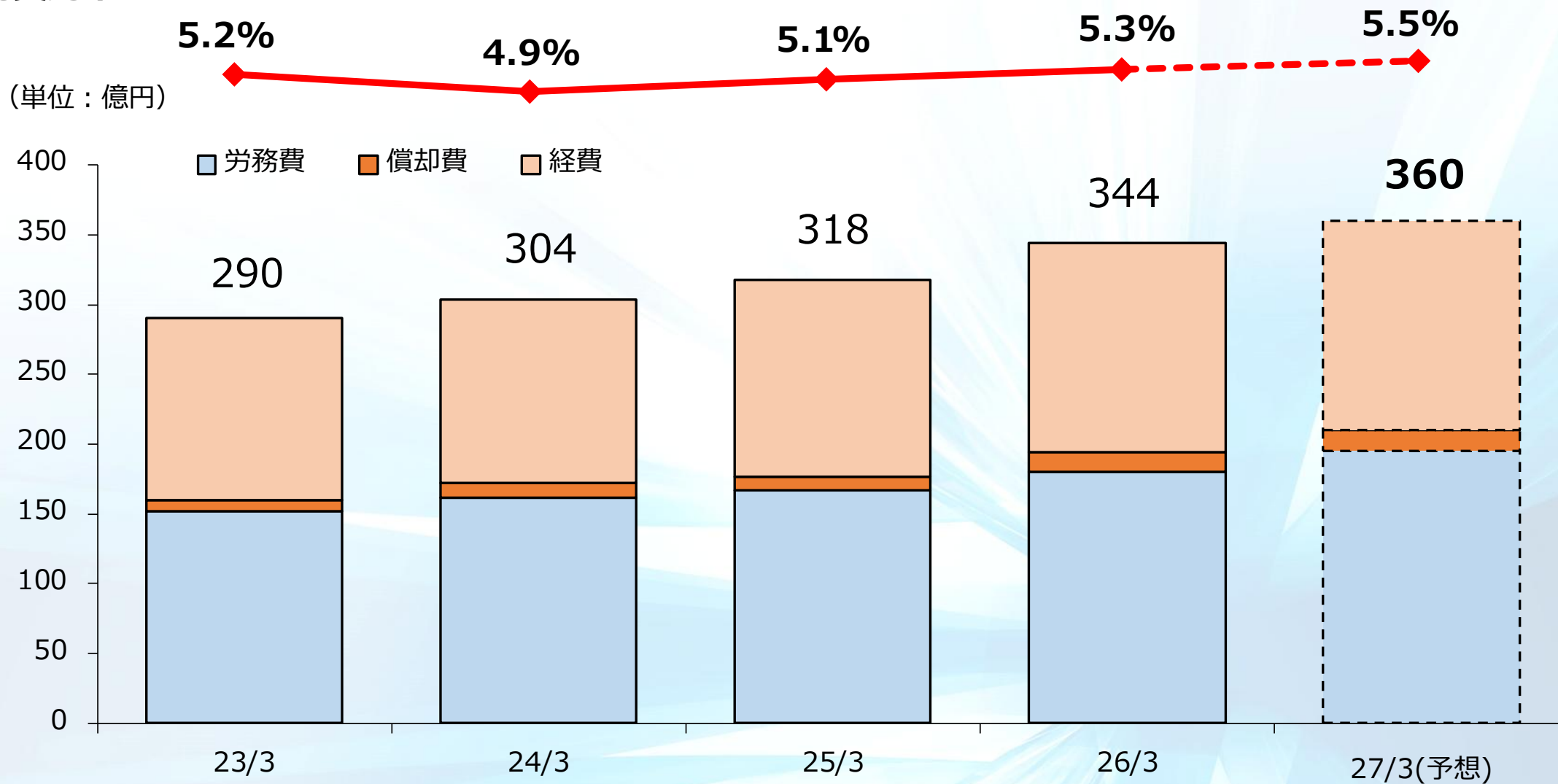
研究開発費の推移

感動をかたちに



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

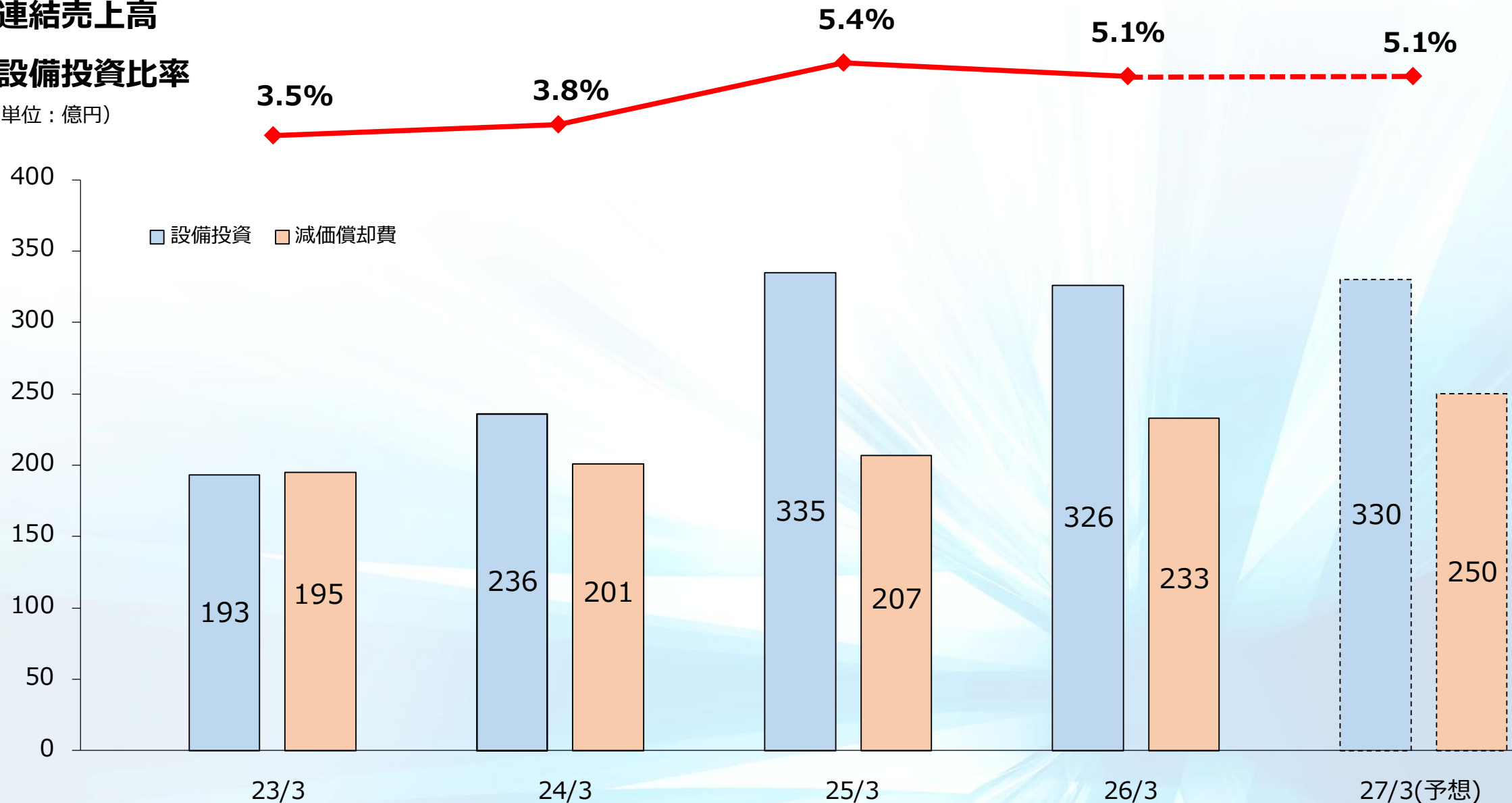
感動をかたちに

TOKAI RIKA

連結売上高

設備投資比率

(単位：億円)

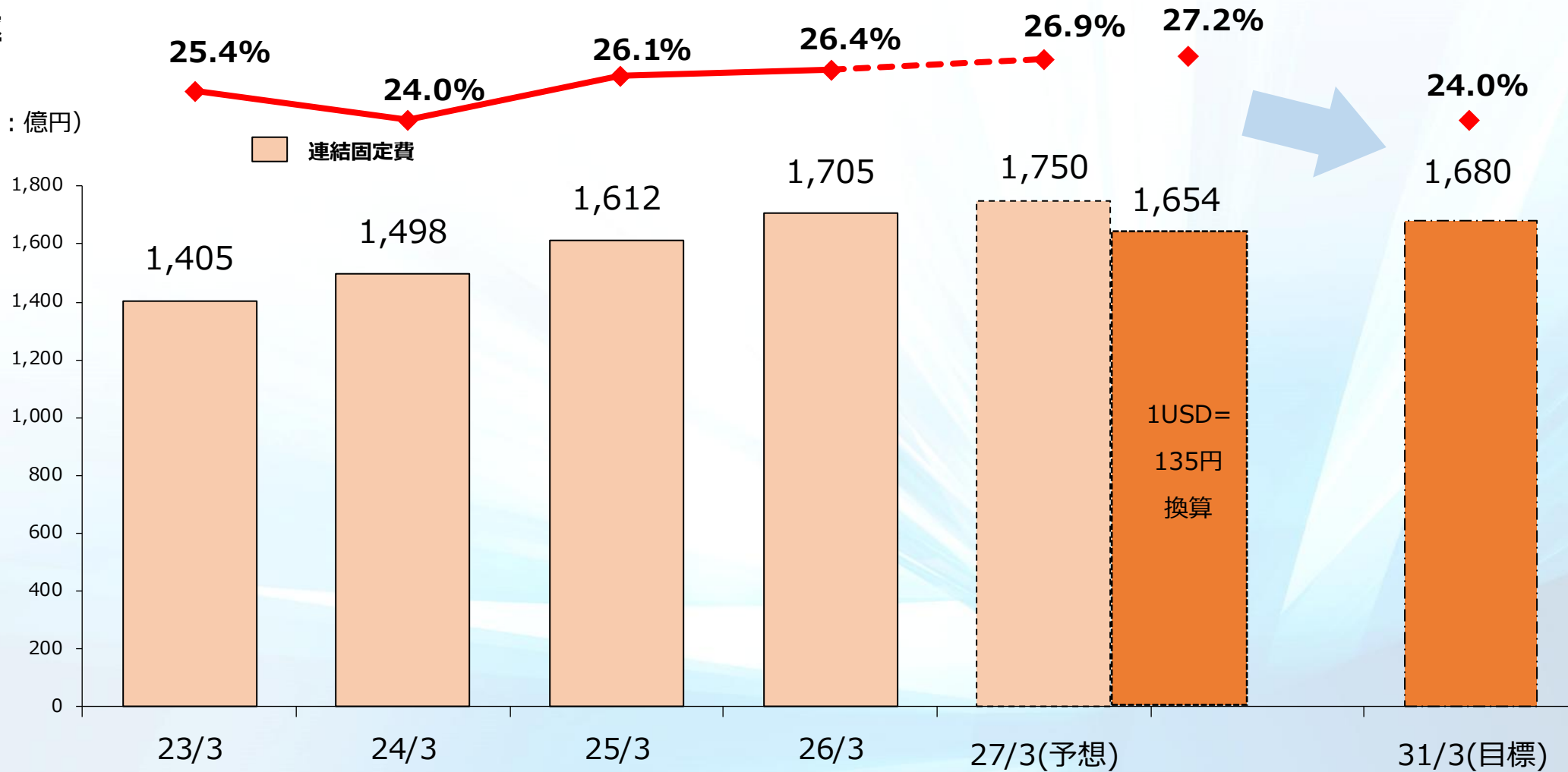


固定費の推移

連結売上高

固定費比率

(単位：億円)



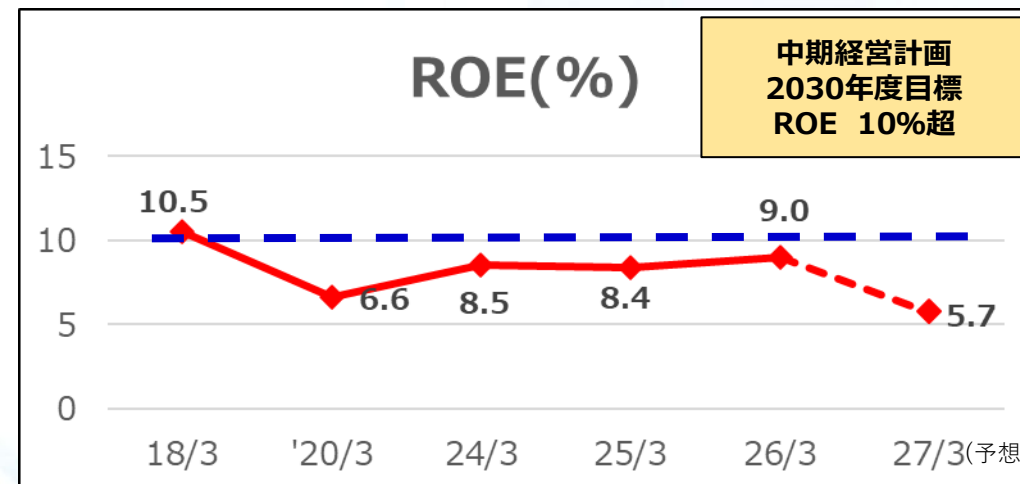
1USD=
135円
換算

【中期経営計画】
前提為替レート
1USD=135円

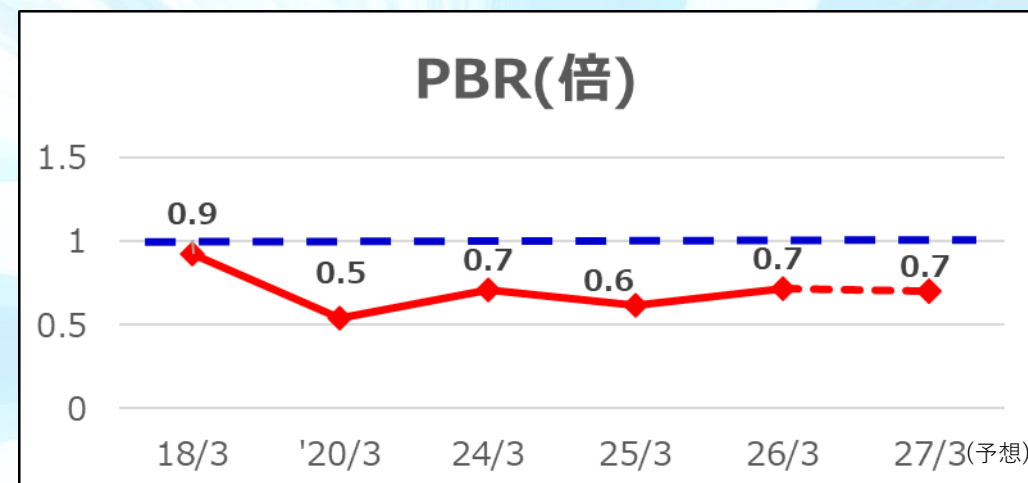
連結経営指標等の推移

	26/3月期	27/3月期(予想)
自己資本 (億円)	3,477	3,581
総資産 (億円)	5,483	5,483
1株当たり純資産 (円)	4,086	4,205
1株当たり純利益 (円)	346	234
株価 (円)	2,941 (26/3月末日終値)	2,941 (26/3月末日終値)
自己資本比率(%)	63.4	65.3
ROE(%)	9.0	5.7
PER(倍)	8.5	※ 12.5
PBR(倍)	0.7	0.7

ROE推移



PBR推移



※ 2026年3月末時点の株価で算出

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。

【参考：補足資料】

◇ 製品別売上高 ◇

(単位：億円、%)

	2026年3月期		2027年3月期予想			
	売上高	構成比	売上高	構成比	前期比	
					増減額	増減率
売上高合計	6,447	100.0	6,500	100.0	53	0.8
自動車用部品計	5,827	90.4	5,909	90.9	82	1.4
HMI製品	2,473	38.4	2,477	38.1	4	0.2
スマートシステム	981	15.2	1,076	16.6	95	9.6
シートベルト	862	13.4	932	14.3	70	8.1
シフトレバー	718	11.1	713	11.0	▲ 5	▲ 0.6
キーロック	296	4.6	259	4.0	▲ 37	▲ 12.4
自動車用ミラー	180	2.8	155	2.4	▲ 25	▲ 13.8
コネクタ	123	1.9	127	2.0	4	3.7
ステアリングホイール	70	1.1	42	0.7	▲ 28	▲ 39.7
その他	121	1.9	124	1.8	3	2.5
農機建機	174	2.7	180	2.8	6	3.3
一般電機部品、その他	445	6.9	410	6.3	▲ 35	▲ 7.9

◇ 客先別売上高 ◇

(単位：億円、%)

	2026年3月期		2027年3月期予想			
	売上高	構成比	売上高	構成比	前期比	
					増減額	増減率
売上高合計	6,447	100.0	6,500	100.0	53	0.8
トヨタ自動車	1,392	21.6	1,493	23.0	101	7.2
トヨタ海外法人	2,869	44.5	2,808	43.2	▲ 61	▲ 2.1
トヨタ関連	526	8.2	538	8.3	12	2.3
スズキ	241	3.7	248	3.8	7	3.2
スバル	248	3.9	244	3.8	▲ 4	▲ 1.4
フォード	242	3.8	237	3.7	▲ 5	▲ 2.3
いすゞ	61	1.0	58	0.9	▲ 3	▲ 4.4
三菱	50	0.8	51	0.8	1	2.1
マツダ	48	0.8	39	0.6	▲ 9	▲ 18.9
日産	19	0.3	18	0.3	▲ 1	▲ 6.0
その他	745	11.4	759	11.6	14	1.9

◇ 設備投資の主な内容 ◇

(単位：億円)

	2026年3月期	2027年3月期予想	
	設備投資額	設備投資額	前期比
設備投資額	326	330	4

◇ 従業員数(社外人材および休職者を除く) ◇

(単位：人)

	2026年3月期	2027年3月期予想	
	従業員数	従業員数	前期比
従業員数	19,381	19,577	196



(単位：億円)

目的別	地域別	
新製品、自動化、省人化	110	179
能力増強及び維持更新	75	82
戦略投資・未来創造投資	33	51
その他	112	18