



2026年3月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年4月27日

上場会社名 株式会社ティアド
 コード番号 7236 URL <http://www.trad.co.jp>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役 CEO 兼 COO (氏名)宮崎 富夫
 社長執行役員

問合せ先責任者 (役職名) 常務執行役員 経理財務管掌 (氏名) 木下 薫 TEL 03-3373-1101

定時株主総会開催予定日 2026年6月29日 配当支払開始予定日 2026年6月30日

有価証券報告書提出予定日 2026年6月5日

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 有

(百万円未満切捨て)

1. 2026年3月期の連結業績(2025年4月1日～2026年3月31日)

(1) 連結経営成績

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期	162,278	1.9	11,249	53.8	12,378	52.8	8,765	106.2
2025年3月期	159,235	0.3	7,316	68.1	8,101	51.7	4,250	241.3

(注) 包括利益 2026年3月期 10,466百万円 (77.9%) 2025年3月期 5,884百万円 (56.7%)

	1株当たり当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産経常利益率	売上高営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
2026年3月期	1,477.51	—	17.2	12.6	6.9
2025年3月期	653.84	—	9.1	8.1	4.5

(参考) 持分法投資損益 2026年3月期 665百万円 2025年3月期 492百万円

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2026年3月期	99,725	53,070	53.2	9,363.27
2025年3月期	97,486	48,744	49.9	7,689.22

(参考) 自己資本 2026年3月期 53,007百万円 2025年3月期 48,689百万円

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動によるキャッシュ・フロー	投資活動によるキャッシュ・フロー	財務活動によるキャッシュ・フロー	現金及び現金同等物期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2026年3月期	12,558	△7,204	△5,869	15,560
2025年3月期	7,563	△6,473	△6,947	15,698

2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	純資産 配当率 (連結)
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計			
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	百万円	%	%
2025年3月期	—	90.00	—	150.00	240.00	1,545	36.7	3.3
2026年3月期	—	160.00	—	400.00	560.00	3,216	37.9	6.6
2027年3月期(予想)	—	400.00	—	400.00	800.00		50.3	

3. 2027年3月期の連結業績予想(2026年4月1日～2027年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	163,000	0.4	11,700	4.0	13,100	5.8	9,000	2.7	1,589.78

※ 注記事項

(1) 期中における連結範囲の重要な変更 : 無

新規 — 社 (社名) 、 除外 — 社 (社名)

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(3) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	2026年3月期	5,900,000 株	2025年3月期	6,592,411 株
② 期末自己株式数	2026年3月期	238,827 株	2025年3月期	260,170 株
③ 期中平均株式数	2026年3月期	5,932,322 株	2025年3月期	6,500,648 株

(参考)個別業績の概要

1. 2026年3月期の個別業績(2025年4月1日～2026年3月31日)

(1) 個別経営成績

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期	83,676	4.3	3,953	41.4	11,377	28.9	9,461	66.7
2025年3月期	80,196	5.7	2,795	89.8	8,827	10.5	5,675	280.8

	1株当たり当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益
	円 銭	円 銭
2026年3月期	1,594.83	—
2025年3月期	873.08	—

(2) 個別財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率		1株当たり純資産	
	百万円	%	百万円	%	%	円 銭		
2026年3月期	70,243		36,781		52.4	6,497.13		
2025年3月期	66,707		33,451		50.1	5,282.66		

(参考) 自己資本 2026年3月期 36,781百万円 2025年3月期 33,451百万円

2. 2027年3月期の個別業績予想(2026年4月1日～2027年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	85,500	2.2	4,000	1.2	9,300	△18.3	7,200	△23.9	1,271.82

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料は記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当期の経営成績概況	2
(2) 当期の財政状態概況	3
2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方	4
3. 連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 連結貸借対照表	5
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書	7
(連結損益計算書)	7
(連結包括利益計算書)	9
(3) 連結株主資本等変動計算書	10
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書	12
(5) 連結財務諸表に関する注記事項	14
(継続企業の前提に関する注記)	14
(セグメント情報等の注記)	14
(補足資料)	17
(1株当たり情報)	18
(開示の省略)	18
(重要な後発事象)	18
4. 個別財務諸表及び主な注記	19
(1) 貸借対照表	19
(2) 損益計算書	22
(3) 株主資本等変動計算書	24
(4) 個別財務諸表に関する注記事項	26
(継続企業の前提に関する注記)	26
(重要な後発事象)	26

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績概況

(当期の業績概況)

当連結会計年度は、米国関税政策に翻弄され、貿易コスト上昇への対応に迫られた年度となりました。日米及び各国間相互関税のソフトランディングや、得意先による関税負担への理解も進んだことから、当初想定していた業績への下方圧力は、結果として限定的な影響となりました。グローバルの金利環境は、米国、欧州、アセアン等で想定より高止まりしており、近時においてはインフレ再燃リスクもささやかれ始めております。また、中国経済も成長率鈍化の傾向が依然継続しております。地政学リスクに目を転じますと、国際的な緊張が、特に中東地域で顕著となっており、資源価格への影響、サプライチェーンの混乱、円安基調の継続等、ビジネス環境への影響度を増している状況です。

このような状況の中、当企業集団の売上高（外貨ベース）は、日本、欧州、アジア地域で前年同期比増加し、米国、中国地域で前年同期比減少となりました。営業利益は、日本及び米国地域の収益性改善等により、前年同期比で増益となっております。

この結果、当連結会計年度の売上高は前年同期比3,042百万円増加し、162,278百万円（1.9%増）、営業利益は3,932百万円増加し、11,249百万円（53.8%増）、経常利益は4,277百万円増加し、12,378百万円（52.8%増）となりました。親会社株主に帰属する当期純利益は、4,514百万円増加し、8,765百万円（106.2%増）となりました。

セグメントの業績は次のとおりであります。

連結子会社の当連結会計年度の決算日は12月31日であり、連結財務諸表の作成にあたっては同日現在の財務諸表を使用しております。ただし、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。該当するセグメントは、米国、欧州、アジア、中国であります。

国内子会社の決算日は連結会計年度の末日と一致しております。該当するセグメントは、その他であります。

セグメント	売上高				営業利益			
	前連結会計年度	当連結会計年度	増減	増減率※ (外貨ベース)	前連結会計年度	当連結会計年度	増減	増減率※ (外貨ベース)
	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(%)	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(%)
日本	71,948	74,712	2,763	3.8	2,692	3,957	1,264	47.0
米国	44,484	43,946	△538	△0.2	△578	591	1,169	-
欧州	4,874	5,667	792	0.2	46	35	△11	△36.2
アジア	22,087	24,299	2,211	8.1	4,254	5,044	790	15.4
中国	15,535	13,330	△2,205	△17.4	654	1,402	747	107.6
その他 (含む消去)	303	322	18	6.2	246	216	△29	△11.9
合計	159,235	162,278	3,042	1.1	7,316	11,249	3,932	50.6

※表中の増減率（外貨ベース）は、海外売上上の為替換算レート変動による差異を補正した場合の増減率です。

① 日本

自動車用売上高、建設産業機械用売上高共に、受注の増加等により前年同期比増加となりました。この結果当該セグメントの売上高は、前年同期比2,763百万円増加し、74,712百万円となりました。

営業利益は、売上増加等により前年同期比1,264百万円増加し、3,957百万円となりました。

② 米国

自動車用売上高は、受注の増加等により前年同期比増加となりましたが、建設産業機械用売上高は、受注の減少等により前年同期比減少となりました。この結果当該セグメントの売上高は、前年同期比538百万円減少し、43,946百万円となりました。外貨ベースでは、0.2%の減少となりました。

営業利益は、生産移管プロジェクト進捗による生産性向上により収益性が改善、前年同期比1,169百万円の改善となり、591百万円となりました。

③ 欧州

自動車用売上高は、受注の増加等により前年同期比増加となりました。この結果当該セグメントの売上高は、前年同期比792百万円増加し、5,667百万円となりました。外貨ベースでは、0.2%の増加となりました。

営業利益は、コスト上昇により前年同期比11百万円減少し、35百万円となりました。

④ アジア

自動車用売上高は、受注の増加等により前年同期比増加となりました。この結果当該セグメントの売上高は、前年同期比2,211百万円増加し、24,299百万円となりました。外貨ベースでは、8.1%の増加となりました。

営業利益は、売上増加等により前年同期比790百万円増加し、5,044百万円となりました。

⑤ 中国

自動車用売上高は、受注の減少等により前年同期比減少し、建設産業機械用売上高は、受注の増加等により前年同期比増加しました。この結果当該セグメントの売上高は、前年同期比2,205百万円減少し、13,330百万円となりました。外貨ベースでは、17.4%の減少となりました。

営業利益は、市場クレーム費用の減少等により前年同期比747百万円増加し、1,402百万円となりました。

(次期の見通し)

2026年度の業績予想につきましては、得意先との緊密なコミュニケーションによる直近の販売予測をベースに策定しております。連結売上につきましては、景気動向や得意先の販売計画に基き、中国、欧州での売上減少、また米国においては主にATV（全地形対応車）向けの受注減を見込んでおります。一方、日本、アセアンにおいては堅調な受注を見込んでおります。利益面におきましては、減価償却費の増加を見込んでおります。尚、足許の材料費高騰の状況につきましては、売価への材料スライドの原則の下、また、今後の価格動向の予測も困難なことから、特段の調整は実施しておりません。

当社グループの2027年3月期の連結業績見通しにつきましては、売上高163,000百万円（前期比0.4%増）、営業利益11,700百万円（前期比4.0%増）、経常利益13,100百万円（前期比5.8%増）、親会社株主に帰属する当期純利益9,000百万円（前期比2.7%増）と予想しております。

尚、次期の利益配当につきましては、中間配当400円、期末配当400円を予定しております。新中計“T.RAD-2026”に記載の通り、2026年度以降は、DOE 5%以上、配当性向50%以上による累進配当を目標として、株主還元を実施する方針です。

(2) 当期の財政状態概況

① 資産、負債及び純資産の状況

当連結会計年度末の総資産は、有形固定資産、退職給付に係る資産等の増加により、前連結会計年度末比2,238百万円増加し、99,725百万円となりました。

負債は、買掛金、電子記録債務等の減少により、前連結会計年度末比2,087百万円減少し、46,654百万円となりました。

純資産は、利益剰余金、退職給付に係る調整累計額等の増加により、前連結会計年度末比4,325百万円増加し、53,070百万円となりました。

② キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高は15,560百万円と、前連結会計年度末（期首残高）に比べて137百万円（0.9%）の減少となりました。

当連結会計年度のキャッシュ・フローの状況と、前連結会計年度に対するキャッシュ・フローの増減は、次のとおりです。

営業活動によるキャッシュ・フロー

当連結会計年度の営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前当期純利益の増加、売上債権の減少等により、12,558百万円の資金の増加となり、前連結会計年度が7,563百万円の増加であったことに比べて、4,995百万円の増加となりました。

投資活動によるキャッシュ・フロー

当連結会計年度の投資活動によるキャッシュ・フローは、有形固定資産の取得等により7,204百万円の資金の減少となり、前連結会計年度が6,473百万円の減少であったことに比べて、731百万円の減少となりました。

財務活動によるキャッシュ・フロー

当連結会計年度の財務活動によるキャッシュ・フローは、自己株式の取得、配当金の支払等により、5,869百万円の資金の減少となり、前連結会計年度が6,947百万円の減少であったことに比べて、1,078百万円の増加となりました。

2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは、企業間及び経年での比較可能性を確保するため、当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、用式及び作成方法に関する規則（第7章及び第8章を除く）」（1976年大蔵省令第28号）に基づいて作成しております。

なお、国際会計基準の適用につきましては、国内外の諸情勢を考慮の上、適切に対応していく方針であります。

3. 連結財務諸表及び主な注記

(1) 連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当連結会計年度 (2026年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	16,926	16,441
受取手形	575	480
電子記録債権	2,151	2,209
売掛金	24,677	23,501
商品及び製品	3,563	3,397
仕掛品	1,090	972
原材料及び貯蔵品	10,130	9,824
その他	2,799	2,442
貸倒引当金	△494	△479
流動資産合計	61,419	58,790
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	25,119	27,015
減価償却累計額	△18,870	△19,579
建物及び構築物 (純額)	6,248	7,436
機械装置及び運搬具	69,659	72,799
減価償却累計額	△57,392	△58,955
機械装置及び運搬具 (純額)	12,266	13,844
土地	2,568	2,568
リース資産	2,427	4,568
減価償却累計額	△1,129	△3,149
リース資産 (純額)	1,297	1,418
建設仮勘定	4,044	3,024
その他	36,473	37,444
減価償却累計額	△34,568	△35,342
その他 (純額)	1,905	2,102
有形固定資産合計	28,331	30,394
無形固定資産		
その他	1,883	1,788
無形固定資産合計	1,883	1,788
投資その他の資産		
投資有価証券	2,841	3,275
退職給付に係る資産	2,300	4,347
繰延税金資産	225	248
その他	484	881
投資その他の資産合計	5,851	8,752
固定資産合計	36,067	40,934
資産合計	97,486	99,725

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当連結会計年度 (2026年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	12,550	11,773
電子記録債務	3,623	935
短期借入金	6,040	3,330
リース債務	477	1,170
未払法人税等	849	1,734
未払費用	3,687	3,410
賞与引当金	1,696	1,760
役員賞与引当金	54	81
製品保証引当金	1,209	626
受注損失引当金	214	249
営業外電子記録債務	241	204
その他	1,357	1,066
流動負債合計	32,003	26,343
固定負債		
長期借入金	12,590	16,170
リース債務	2,403	1,186
繰延税金負債	1,017	1,746
退職給付に係る負債	404	524
株式給付引当金	186	547
資産除去債務	94	94
その他	42	40
固定負債合計	16,738	20,310
負債合計	48,742	46,654
純資産の部		
株主資本		
資本金	8,570	8,570
資本剰余金	6,877	6,863
利益剰余金	25,512	28,815
自己株式	△901	△1,565
株主資本合計	40,059	42,683
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	18	28
為替換算調整勘定	6,976	7,594
退職給付に係る調整累計額	1,635	2,700
その他の包括利益累計額合計	8,630	10,323
非支配株主持分	54	63
純資産合計	48,744	53,070
負債純資産合計	97,486	99,725

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書
(連結損益計算書)

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
売上高	159,235	162,278
売上原価	139,108	139,134
売上総利益	20,127	23,144
販売費及び一般管理費		
荷造及び発送費	1,797	1,892
製品保証引当金繰入額	965	279
役員報酬	156	156
給料及び手当	2,587	2,803
賞与引当金繰入額	571	545
役員賞与引当金繰入額	54	81
退職給付費用	△36	△67
株式給付引当金繰入額	50	66
福利厚生費	1,584	1,832
減価償却費	487	546
賃借料	526	470
旅費交通費及び通信費	465	467
研究開発費	1,687	1,222
交際費	32	26
貸倒引当金繰入額	355	△19
支払手数料	328	356
雑費	1,196	1,233
販売費及び一般管理費合計	12,810	11,894
営業利益	7,316	11,249
営業外収益		
受取利息	307	275
受取配当金	3	5
持分法による投資利益	492	665
為替差益	6	58
その他	386	403
営業外収益合計	1,195	1,408
営業外費用		
支払利息	407	247
その他	3	31
営業外費用合計	410	278
経常利益	8,101	12,378

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
特別利益		
固定資産売却益	12	33
投資有価証券売却益	-	460
特別利益合計	12	494
特別損失		
固定資産除却損	1,217	56
固定資産売却損	11	37
減損損失	303	174
特別損失合計	1,531	268
税金等調整前当期純利益	6,582	12,604
法人税、住民税及び事業税	2,423	3,641
法人税等調整額	△102	188
法人税等合計	2,320	3,829
当期純利益	4,261	8,774
非支配株主に帰属する当期純利益	11	9
親会社株主に帰属する当期純利益	4,250	8,765

(連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
当期純利益	4,261	8,774
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△0	9
為替換算調整勘定	2,020	682
退職給付に係る調整額	△340	1,068
持分法適用会社に対する持分相当額	△56	△68
その他の包括利益合計	1,622	1,691
包括利益	5,884	10,466
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	5,868	10,457
非支配株主に係る包括利益	15	8

（3）連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	8,570	6,911	22,510	△114	37,877
当期変動額					
剰余金の配当			△1,248		△1,248
親会社株主に帰属する当期純利益			4,250		4,250
自己株式の取得				△820	△820
自己株式の処分		13		33	47
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動		△47			△47
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			0		0
当期変動額合計	-	△34	3,001	△786	2,181
当期末残高	8,570	6,877	25,512	△901	40,059

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	19	5,012	1,980	7,012	396	45,286
当期変動額						
剰余金の配当						△1,248
親会社株主に帰属する当期純利益						4,250
自己株式の取得						△820
自己株式の処分						47
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動						△47
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△0	1,964	△345	1,618	△342	1,276
当期変動額合計	△0	1,964	△345	1,618	△342	3,457
当期末残高	18	6,976	1,635	8,630	54	48,744

当連結会計年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	8,570	6,877	25,512	△901	40,059
当期変動額					
剰余金の配当			△1,896		△1,896
親会社株主に帰属する当期純利益			8,765		8,765
自己株式の取得				△4,293	△4,293
自己株式の処分		1		48	49
自己株式の消却		△14	△3,565	3,580	-
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動					
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	△13	3,302	△664	2,624
当期末残高	8,570	6,863	28,815	△1,565	42,683

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	18	6,976	1,635	8,630	54	48,744
当期変動額						
剰余金の配当						△1,896
親会社株主に帰属する当期純利益						8,765
自己株式の取得						△4,293
自己株式の処分						49
自己株式の消却						-
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動						
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	9	617	1,064	1,692	8	1,701
当期変動額合計	9	617	1,064	1,692	8	4,325
当期末残高	28	7,594	2,700	10,323	63	53,070

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	6,582	12,604
減価償却費	5,655	5,650
減損損失	303	174
退職給付費用	△308	△410
退職給付に係る資産及び負債の増減額	28	60
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	350	△27
賞与引当金の増減額 (△は減少)	26	64
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	21	27
製品保証引当金の増減額 (△は減少)	378	△593
固定資産除却損	1,217	56
固定資産売却損益 (△は益)	△1	4
投資有価証券売却損益 (△は益)	-	△460
受取利息及び受取配当金	△310	△280
支払利息	407	247
為替差損益 (△は益)	△370	△111
持分法による投資損益 (△は益)	△492	△665
売上債権の増減額 (△は増加)	3,773	1,504
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△340	765
仕入債務の増減額 (△は減少)	△6,548	△3,685
その他の流動資産の増減額 (△は増加)	△106	421
その他の流動負債の増減額 (△は減少)	△289	△537
その他	186	382
小計	10,162	15,190
利息及び配当金の受取額	494	440
利息の支払額	△421	△261
法人税等の支払額	△2,672	△2,810
営業活動によるキャッシュ・フロー	7,563	12,558

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の払戻による収入	1,366	1,893
定期預金の預入による支出	△2,140	△1,584
有形固定資産の取得による支出	△5,047	△7,444
有形固定資産の売却による収入	11	72
無形固定資産の取得による支出	△239	△206
投資有価証券の取得による支出	△580	-
投資有価証券の売却による収入	-	464
その他	157	△401
投資活動によるキャッシュ・フロー	△6,473	△7,204
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△5,464	△2,010
長期借入れによる収入	2,180	6,710
長期借入金の返済による支出	△670	△3,870
自己株式の取得による支出	△820	△4,293
配当金の支払額	△1,248	△1,896
非支配株主への配当金の支払額	△100	-
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	△381	-
その他	△441	△508
財務活動によるキャッシュ・フロー	△6,947	△5,869
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,350	377
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△4,506	△137
現金及び現金同等物の期首残高	20,204	15,698
現金及び現金同等物の期末残高	15,698	15,560

(5) 連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役と執行役員で構成する経営会議が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は、自動車用をはじめとする各種熱交換器等を生産・販売しており、国内においては当社が、海外においては米国、欧州（チェコ・ドイツ）、アジア（タイ・インドネシア・ベトナム）、中国の各地域の現地法人がそれぞれ担当しております。現地法人はそれぞれ独立した経営単位であり、各地域において販売する製品を中心に生産し事業活動を展開しております。

したがって、当社は、生産・販売体制を基礎とした当社・現地法人のセグメントから構成されており、「日本」、「米国」、「欧州」、「アジア」及び「中国」の5つを報告セグメントとしております。

各報告セグメントでは、自動車用熱交換器等のほか、建設産業機械用熱交換器、空調機器用熱交換器及びその他の製品を生産・販売しております。

2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、連結財務諸表作成のために採用される会計方針に準拠した方法であります。

報告セグメントの売上高は、生産地別の数値であります。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。

セグメント間の内部売上高又は振替高は独立企業間価格に基づいております。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、その他の項目の金額に関する情報
前連結会計年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月 31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント						その他 (注)	合計
	日本	米国	欧州	アジア	中国	計		
売上高								
外部顧客への売上高	71,948	44,484	4,874	22,087	15,535	158,931	303	159,235
セグメント間の内部 売上高又は振替高	8,247	108	29	2,032	1,525	11,944	2,194	14,138
計	80,196	44,593	4,904	24,120	17,061	170,876	2,498	173,374
セグメント利益又は損 失 (△)	2,692	△578	46	4,254	654	7,070	71	7,141
セグメント資産	69,101	21,608	4,091	12,968	16,852	124,622	986	125,609
その他の項目								
減価償却費	3,093	872	138	751	899	5,754	52	5,807
持分法適用会社への 投資額	979	-	-	-	-	979	-	979
有形固定資産及び無 形固定資産の増加額	3,526	346	202	928	303	5,308	24	5,332

(注) 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、運送業などを営む国内子会社の事業活動を含んでおります。

当連結会計年度 (自 2025年 4月 1日 至 2026年 3月 31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント						その他 (注)	合計
	日本	米国	欧州	アジア	中国	計		
売上高								
外部顧客への売上高	74,712	43,946	5,667	24,299	13,330	161,955	322	162,278
セグメント間の内部 売上高又は振替高	8,964	80	60	2,855	1,478	13,439	2,267	15,707
計	83,676	44,026	5,728	27,154	14,808	175,395	2,590	177,985
セグメント利益又は損 失 (△)	3,957	591	35	5,044	1,402	11,032	88	11,120
セグメント資産	74,349	22,548	4,756	14,082	13,552	129,288	827	130,116
その他の項目								
減価償却費	3,132	795	176	782	844	5,732	48	5,780
持分法適用会社への 投資額	979	-	-	-	-	979	-	979
有形固定資産及び無 形固定資産の増加額	5,672	487	385	1,100	231	7,876	62	7,938

(注) 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、運送業などを営む国内子会社の事業活動を含んでおります。

4. 報告セグメント合計額と連結財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容 (差異調整に関する事項)

(単位: 百万円)

売上高	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	170,876	175,395
「その他」の区分の売上高	2,498	2,590
セグメント間取引消去	△14,138	△15,707
連結財務諸表の売上高	159,235	162,278

(単位: 百万円)

利益	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	7,070	11,032
「その他」の区分の利益	71	88
セグメント間取引消去	175	128
連結財務諸表の営業利益	7,316	11,249

(単位: 百万円)

資産	前連結会計年度	当連結会計年度
報告セグメント計	124,622	129,288
「その他」の区分の資産	986	827
セグメント間取引消去	△28,122	△30,390
連結財務諸表の資産合計	97,486	99,725

(単位: 百万円)

その他の項目	報告セグメント計		その他		調整額 (注)		連結財務諸表計上額	
	前連結会計年度	当連結会計年度	前連結会計年度	当連結会計年度	前連結会計年度	当連結会計年度	前連結会計年度	当連結会計年度
減価償却費	5,754	5,732	52	48	△151	△130	5,655	5,650
持分法適用会社への投資額	979	979	—	—	1,822	2,260	2,802	3,240
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	5,308	7,876	24	62	△45	△288	5,287	7,650

(注) 調整額は以下の通りです。

1. 減価償却費の調整額は、固定資産に係る未実現損益の消去によるものです。
2. 持分法適用会社への投資額の調整額は、持分法投資損益等によるものです。
3. 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額は、次のとおりです。

固定資産に係る未実現損益の消去 △132百万円

(補足資料)

販売の状況 (連結)

(単位：百万円)

事業年度 用途	前連結会計年度 (2024年4月1日 ～2025年3月31日)		当連結会計年度 (2025年4月1日 ～2026年3月31日)		差引	
	金額	構成比 (%)	金額	構成比 (%)	金額	増減率 (%)
自動車用	127,461	80.0	130,271	80.3	2,810	2.2
建設産業機械用	27,056	17.0	27,518	17.0	461	1.7
空調機器用	2,630	1.7	2,514	1.5	△115	△4.4
その他	2,086	1.3	1,973	1.2	△113	△5.4
合計	159,235	100.0	162,278	100.0	3,042	1.9

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

（1株当たり情報）

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
1株当たり純資産額	7,689.22円	9,363.27円
1株当たり当期純利益	653.84円	1,477.51円

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化を有する潜在株式が存在しないため、記載しておりません。
2. 自己株式の当連結会計年度末株式数には、「株式給付信託（J-ESOP）」導入において設定した株式会社日本カストディ銀行（信託E口）が保有する当社株式を自己株式として処理していることから、当該株式数について、1株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式数から控除する自己株式数に含めており、1株当たり当期純利益の算定上、期中平均株式数から控除する自己株式数に含めております。前連結会計年度において、1株当たり純資産額の算定上控除した当該株式数は、21,700株であり、1株当たり当期純利益の算定上控除した当該株式数は、21,717株であります。当連結会計年度において、1株当たり純資産額の算定上控除した当該株式数は、21,500株であり、1株当たり当期純利益の算定上控除した当該株式数は、21,600株であります。
3. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当連結会計年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	4,250	8,765
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	4,250	8,765
期中平均株式数 (千株)	6,500	5,932

（開示の省略）

連結包括利益計算書、リース取引、関連当事者情報、金融商品、有価証券、デリバティブ取引、退職給付、ストック・オプション等、税効果会計、資産除去債務、賃貸等不動産に関する注記事項については、決算短信における開示の必要性が大きくないと考えられるため開示を省略しております。

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

4. 個別財務諸表及び主な注記

(1) 貸借対照表

(単位：百万円)

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,801	4,309
電子記録債権	2,151	2,209
売掛金	16,642	16,387
商品及び製品	1,868	1,479
仕掛品	600	481
原材料及び貯蔵品	2,257	2,240
前払費用	106	118
未収入金	3,550	2,151
その他	16	48
流動資産合計	30,996	29,426
固定資産		
有形固定資産		
建物	13,692	15,078
減価償却累計額	△10,927	△11,120
建物(純額)	2,765	3,958
構築物	1,572	1,732
減価償却累計額	△1,337	△1,370
構築物(純額)	235	361
機械及び装置	29,060	32,319
減価償却累計額	△23,087	△24,362
機械及び装置(純額)	5,973	7,956
車両運搬具	176	177
減価償却累計額	△119	△121
車両運搬具(純額)	57	56
工具、器具及び備品	27,231	27,385
減価償却累計額	△26,323	△26,560
工具、器具及び備品(純額)	908	824
土地	1,782	1,752
リース資産	6	6
減価償却累計額	△5	△6
リース資産(純額)	1	0
建設仮勘定	2,601	2,040
その他(純額)	0	0
有形固定資産合計	14,325	16,952
無形固定資産		
ソフトウェア	1,128	866
その他	476	550
無形固定資産合計	1,605	1,417

(単位：百万円)

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
投資その他の資産		
投資有価証券	39	35
関係会社株式	11,095	11,095
出資金	72	72
関係会社出資金	8,124	10,073
長期前払費用	7	5
繰延税金資産	1,087	920
前払年金費用	-	469
その他	130	552
投資損失引当金	△776	△776
投資その他の資産合計	19,780	22,447
固定資産合計	35,710	40,817
資産合計	66,707	70,243
負債の部		
流動負債		
電子記録債務	3,623	935
買掛金	7,320	6,759
短期借入金	4,070	3,330
リース債務	0	0
未払金	390	430
未払法人税等	393	1,195
未払消費税等	300	-
未払費用	1,668	1,706
前受金	219	163
預り金	74	73
賞与引当金	1,615	1,623
役員賞与引当金	54	81
製品保証引当金	392	106
営業外電子記録債務	241	204
その他	12	10
流動負債合計	20,378	16,621
固定負債		
長期借入金	12,590	16,170
リース債務	0	0
退職給付引当金	34	48
株式給付引当金	176	519
資産除去債務	63	63
その他	11	38
固定負債合計	12,877	16,840
負債合計	33,256	33,462

(単位：百万円)

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	8,570	8,570
資本剰余金		
資本準備金	7,331	7,331
その他資本剰余金	13	-
資本剰余金合計	7,344	7,331
利益剰余金		
利益準備金	1,097	1,097
その他利益剰余金		
配当準備積立金	500	500
固定資産圧縮積立金	95	91
別途積立金	8,130	8,130
繰越利益剰余金	8,595	12,597
利益剰余金合計	18,417	22,416
自己株式	△901	△1,565
株主資本合計	33,432	36,752
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	18	28
評価・換算差額等合計	18	28
純資産合計	33,451	36,781
負債純資産合計	66,707	70,243

(2) 損益計算書

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
売上高	80,196	83,676
売上原価		
製品期首棚卸高	1,395	1,696
当期製品製造原価	61,975	64,451
当期製品仕入高	2,259	1,211
他勘定受入高	5,098	5,480
合計	70,728	72,840
製品他勘定振替高	291	250
製品期末棚卸高	1,696	1,285
製品売上原価	68,741	71,304
売上総利益	11,455	12,372
販売費及び一般管理費		
荷造及び発送費	2,763	2,902
広告宣伝費	30	31
製品保証引当金繰入額	393	34
役員報酬	141	148
給料及び手当	1,131	1,337
賞与引当金繰入額	426	336
役員賞与引当金繰入額	54	81
退職給付引当金繰入額	△42	△74
福利厚生費	444	532
減価償却費	338	368
修繕費	142	358
租税公課	111	112
賃借料	407	311
旅費交通費及び通信費	287	286
株式給付引当金繰入額	43	48
研究開発費	1,634	1,187
保険料	10	9
事務用品費	50	46
交際費	18	13
支払手数料	191	213
雑費	79	132
販売費及び一般管理費合計	8,659	8,418
営業利益	2,795	3,953
営業外収益		
受取利息	36	16
有価証券利息	0	-
受取配当金	5,856	7,084
為替差益	35	205
その他	218	293
営業外収益合計	6,147	7,600

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
営業外費用		
支払利息	102	154
その他	12	21
営業外費用合計	115	176
経常利益	8,827	11,377
特別利益		
固定資産売却益	5	23
投資有価証券売却益	-	460
特別利益合計	5	484
特別損失		
固定資産売却損	-	37
固定資産除却損	1,325	56
減損損失	0	-
投資損失引当金繰入額	776	-
関係会社出資金評価損	65	-
特別損失合計	2,168	94
税引前当期純利益	6,664	11,768
法人税、住民税及び事業税	1,080	2,139
法人税等調整額	△90	167
法人税等合計	989	2,307
当期純利益	5,675	9,461

（3）株主資本等変動計算書

前事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本									
	資本金	資本剰余金			利益剰余金					
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金				利益剰余金合計
					配当準備積立金	固定資産圧縮積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	8,570	7,331	-	7,331	1,097	500	100	8,130	4,163	13,991
当期変動額										
固定資産圧縮積立金の取崩							△5		5	-
剰余金の配当									△1,248	△1,248
当期純利益									5,675	5,675
自己株式の取得										
自己株式の処分			13	13						
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）										
当期変動額合計	-	-	13	13	-	-	△5	-	4,432	4,426
当期末残高	8,570	7,331	13	7,344	1,097	500	95	8,130	8,595	18,417

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△114	29,777	19	19	29,797
当期変動額					
固定資産圧縮積立金の取崩		-			-
剰余金の配当		△1,248			△1,248
当期純利益		5,675			5,675
自己株式の取得	△820	△820			△820
自己株式の処分	33	47			47
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			△0	△0	△0
当期変動額合計	△786	3,654	△0	△0	3,653
当期末残高	△901	33,432	18	18	33,451

当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

(単位: 百万円)

	株主資本									
	資本金	資本剰余金			利益剰余金					
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金				利益剰余金合計
					配当準備積立金	固定資産圧縮積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	8,570	7,331	13	7,344	1,097	500	95	8,130	8,595	18,417
当期変動額										
固定資産圧縮積立金の取崩							△3		3	-
剰余金の配当									△1,896	△1,896
当期純利益									9,461	9,461
自己株式の取得										
自己株式の処分			1	1						
自己株式の消却			△14	△14					△3,565	△3,565
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)										
当期変動額合計	-	-	△13	△13	-	-	△3	-	4,002	3,998
当期末残高	8,570	7,331	-	7,331	1,097	500	91	8,130	12,597	22,416

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△901	33,432	18	18	33,451
当期変動額					
固定資産圧縮積立金の取崩		-			-
剰余金の配当		△1,896			△1,896
当期純利益		9,461			9,461
自己株式の取得	△4,293	△4,293			△4,293
自己株式の処分	48	49			49
自己株式の消却	3,580	-			-
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)			9	9	9
当期変動額合計	△664	3,320	9	9	3,330
当期末残高	△1,565	36,752	28	28	36,781

（4）個別財務諸表に関する注記事項
（継続企業の前提に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象）

該当事項はありません。