



決算補足説明

2026年4月27日

株式会社 **ティラド**

T.RAD Co., Ltd.

2025年度（26/3期）連結決算概要



	2024年度(25/3期) 実績		2025年度(26/3期) 実績				2026年度(27/3期) 通期予想	
	金額 (百万円)	売上高 比率 (%)	金額 (百万円)	売上高 比率 (%)	対前年同期比		金額 (百万円)	売上高 比率 (%)
					増加額 (百万円)	増減率 (%)		
売上高	159,235	100	162,278	100	3,043	1.9	163,000	100
営業利益	7,316	4.5	11,249	6.9	3,933	53.8	11,700	7.2
経常利益	8,101	5.1	12,378	7.6	4,277	52.8	13,100	8.0
親会社株主に 帰属する純利益	4,250	2.7	8,765	5.4	4,515	106.2	9,000	5.5

【2026年度連結業績】

- 国内部門は前年同期比増収の着地。
- 海外部門は、為替を加味した円建ベースで、米国および中国が減収、アセアン、欧州は増収となり、部門全体としては前年同期比増収となった。
- 結果、連結売上高は、前年度比+1.9%の増収着地となった。
- 国内部門は収益増加、米国事業および中国事業は収益性が改善、アセアン事業も増益となった。前期計上の品質関連等引当金の新規発生無く、営業利益は前年度比+53.8%の増益。持分法利益も増益となり、親会社株主に帰属する純利益は、前年度比で+106.2%の増益となった。

	2024年度	2025年度	2026年度
USD/円	158.17	156.54	158.5
THB/円	4.65	4.95	4.95
CNY/円	21.67	22.37	22.99
CZK/円	6.55	7.6	7.52
IDR/円	0.0097	0.0093	0.0094
VND/円	0.0062	0.006	0.0061
EUR/円	164.86	184.26	183.49

	連結				個別			
	25年度実績 (百万円)	26年度予想 (百万円)	前年比 (百万円)	増減率 (%)	25年度実績 (百万円)	26年度予想 (百万円)	前年比 (百万円)	増減率 (%)
売上高	162,278	163,000	722	0.4%	83,676	85,500	1,824	2.2%
営業利益	11,249	11,700	451	4.0%	3,953	4,000	47	1.2%
経常利益	12,378	13,100	722	5.8%	11,377	9,300	-2,077	-18.3%
親会社株主に 帰属する純利益	8,765	9,000	235	2.7%	9,461	7,200	-2,261	-23.9%

《2026年度業績予想の前提》

- 従来通り、取引先との緊密なコミュニケーションにより、直近時点での販売計画を情報収集した上で、業績予想を策定しております。
- 中東における地政学リスクの高まりによる材料費高騰の状況を認識しておりますが、取引先との間には原則として材料費スライドの取決めがあること、また、材料価格の将来動向を予想することも困難なことから、今回、業績予想の策定にあたりましては、材料費高騰による業績影響を、特段、盛込んでおりません。

2026年度（26/3期）セグメント別概要



	売上高（百万円）			営業利益（百万円）		
	2025年度3月実績	2026年度3月実績	対前年同期比	2025年度3月実績	2026年度3月実績	対前年同期比
	金額	金額	増減額	金額	金額	増減額
日本	71,948	74,712	2,763	2,692	3,957	1,264
米国	44,484	43,946	-538	-578	591	1,169
欧州	4,874	5,667	792	46	35	-11
アジア	22,087	24,299	2,211	4,254	5,044	790
中国	15,535	13,330	-2,205	654	1,402	747
その他(含む消去)	303	322	18	246	216	-29
合計	159,235	162,278	3,042	7,316	11,249	3,932

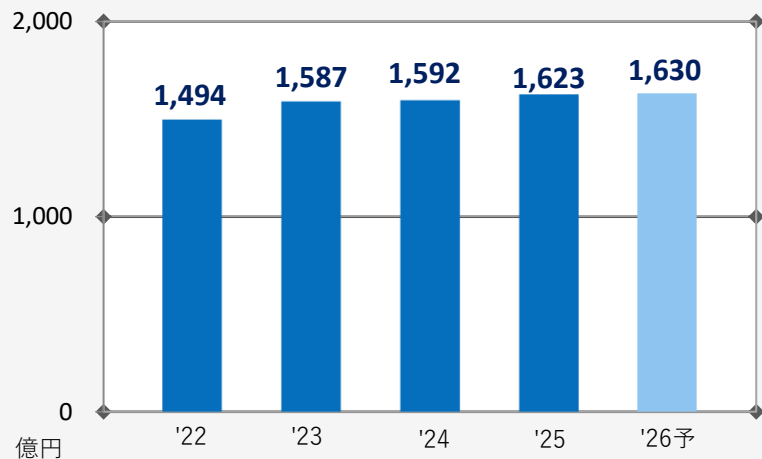
日本	<ul style="list-style-type: none"> 自動車向け、建産機向け共に、受注増により売上伸長。セグメント全体として、前年度比約28億円の増収。加えて、原価低減活動の効果、前期一時計上の品質関連引当が剥落により、営業利益は約13億円の増加となった。
米国	<ul style="list-style-type: none"> 外貨ベース売上は前年同期比▲0.2%、円換算ベースも前年度比約5億円の減収となった。日本、アセアンへの生産移管プロジェクトが効果を発揮、関税懸念もソフトランディングとなり、約12億円の増益、7期振り黒字着地。
欧州	<ul style="list-style-type: none"> 商用車を含む自動車向け売上が前年比増加、約8億円の増収実績。コスト増により、営業利益は前年比で減少。
アジア	<ul style="list-style-type: none"> 地域セグメント全体で、二輪向け、自動車向け売上が堅調推移、前年同期比で約22億円の増収着地。 売上増加により、営業利益は前期比約8億円の増益。
中国	<ul style="list-style-type: none"> 自動車向け、商用車向は売上減少が継続、日系建産機向けは売上微増、全体として、前年度比約22億円の減収。固定費削減、前期計上の引当金減少等により、営業利益は前年度比約7億円の増益。

2025年度 連結貸借対照表：対前期末

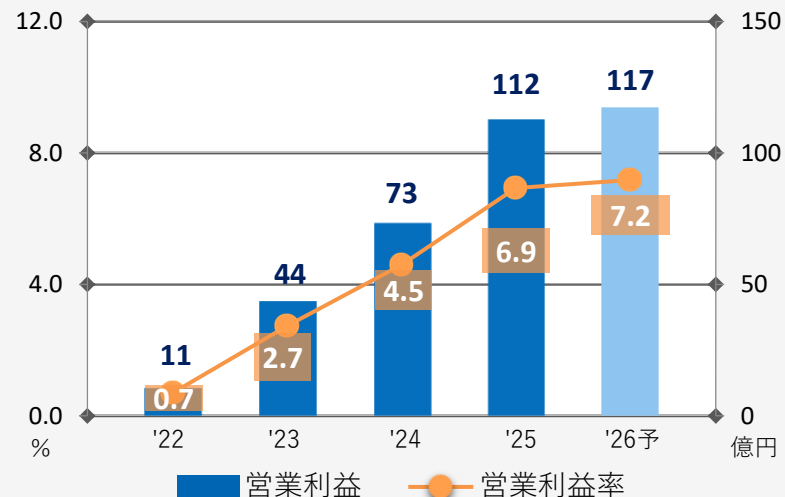


連結		2025年 3月期末		2026年 3月期末		対前期末増減額 (百万円)	主な増減要因 (百万円)
		実績 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)		
流動資産	流動資産	61,419	63.0	58,790	59.0	▲2,629	総資産：+2,238 増加 ① 現預金 +481 ② 営業債権 ▲1,212 ③ 棚卸資産 ▲590 ④ 流動資産その他 ▲1,308 ⑤ 有形固定資産 +2,062 ⑥ 投資有価証券 +433 ⑦ 繰延税金資産 +23
	固定資産	36,067	37.0	40,934	41.0	4,867	
資産合計		97,486	100	99,725	100	2,238	
流動負債	流動負債	32,003	32.8	26,343	26.4	▲5,659	負債総額：▲2,088 減少 ⑧ 営業債務 ▲3,739 ⑨ 短期借入金 ▲2,710 ⑩ 未払税金 +885 ⑪ 長期借入金 +3,580 ⑫ 繰延税金負債 +729
	固定負債	16,738	17.2	20,310	20.4	3,572	
負債合計		48,741	50.0	46,653	46.8	▲2,088	
純資産合計		48,744	50.0	53,070	53.2	4,325	純資産：+4,325 増加 ⑬ 利益剰余金 +3,302 ⑭ 自己株式 ▲664 ⑮ その他有価証券評価差額 +9 ⑯ 為替換算調整勘定 +617 ⑰ 非支配株主持分 +8
負債純資産合計		97,486	100	99,725	100	2,238	

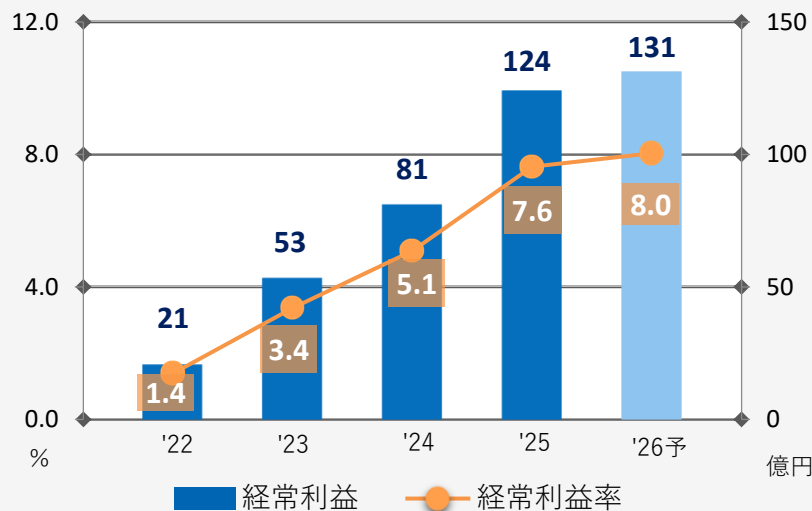
■売上高



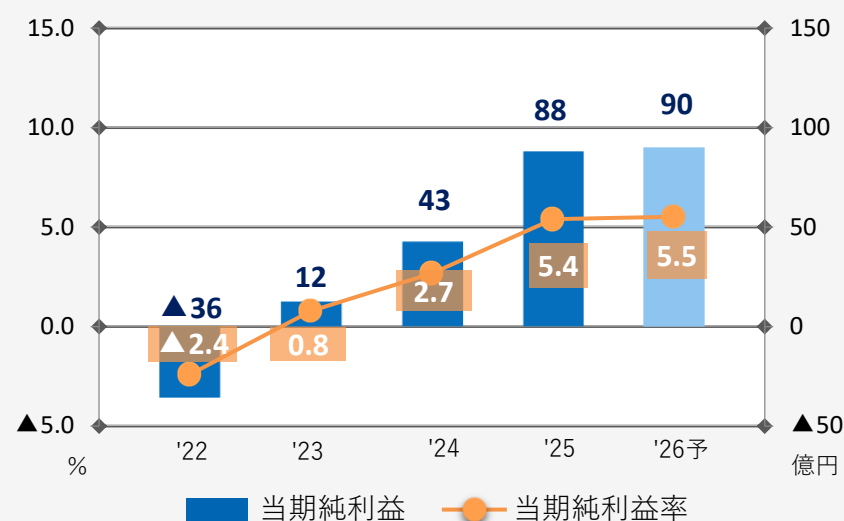
■営業利益



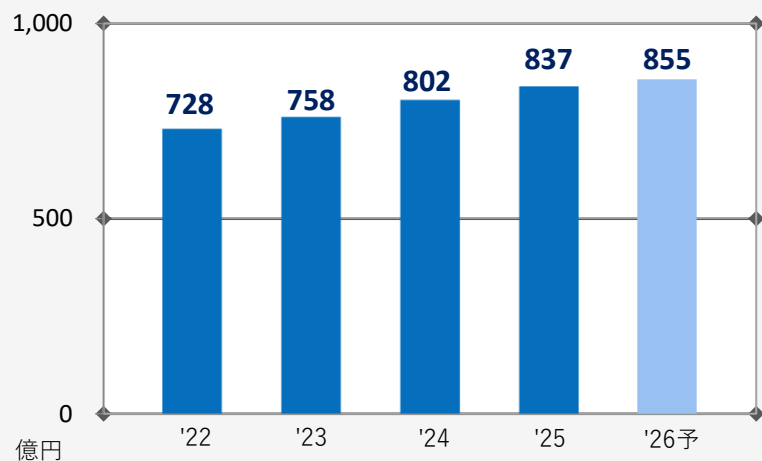
■経常利益



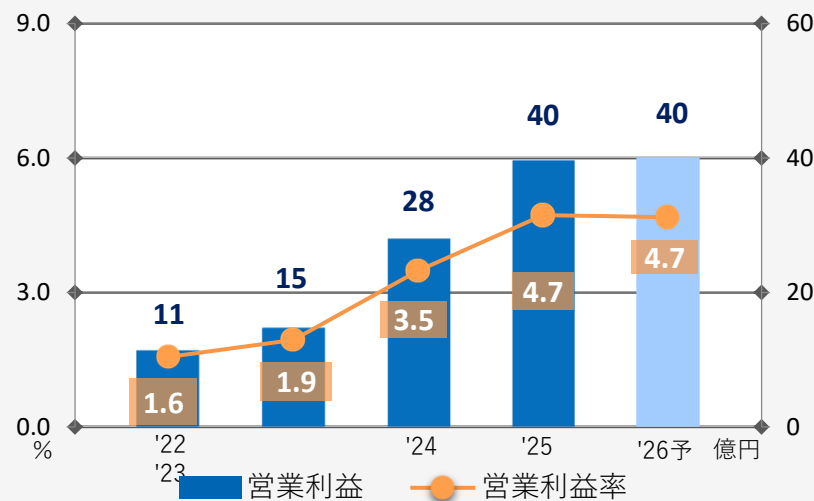
■当期純利益



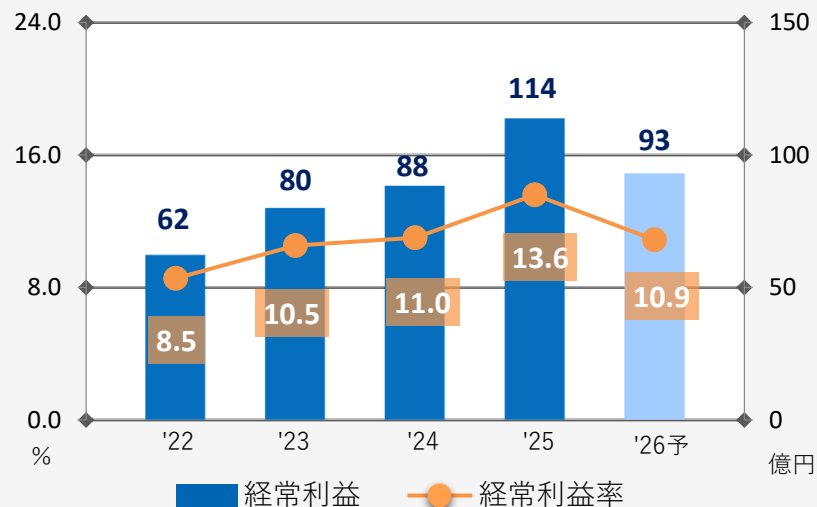
売上高



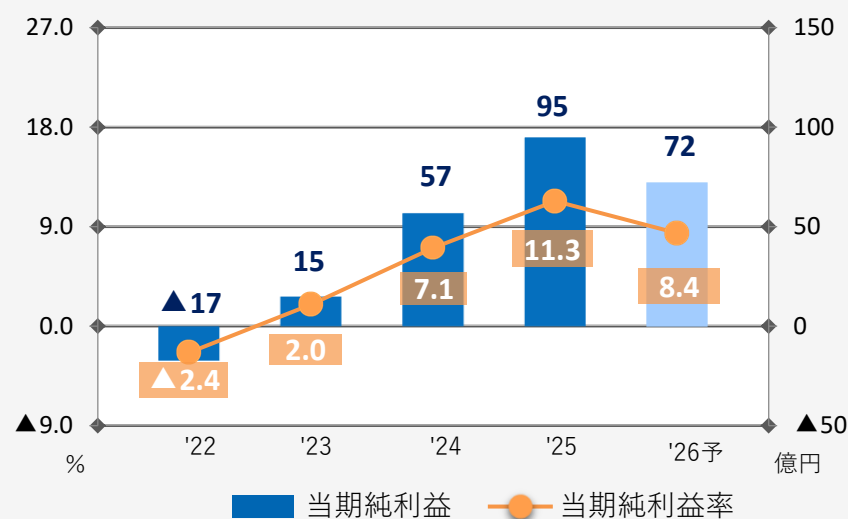
営業利益



経常利益

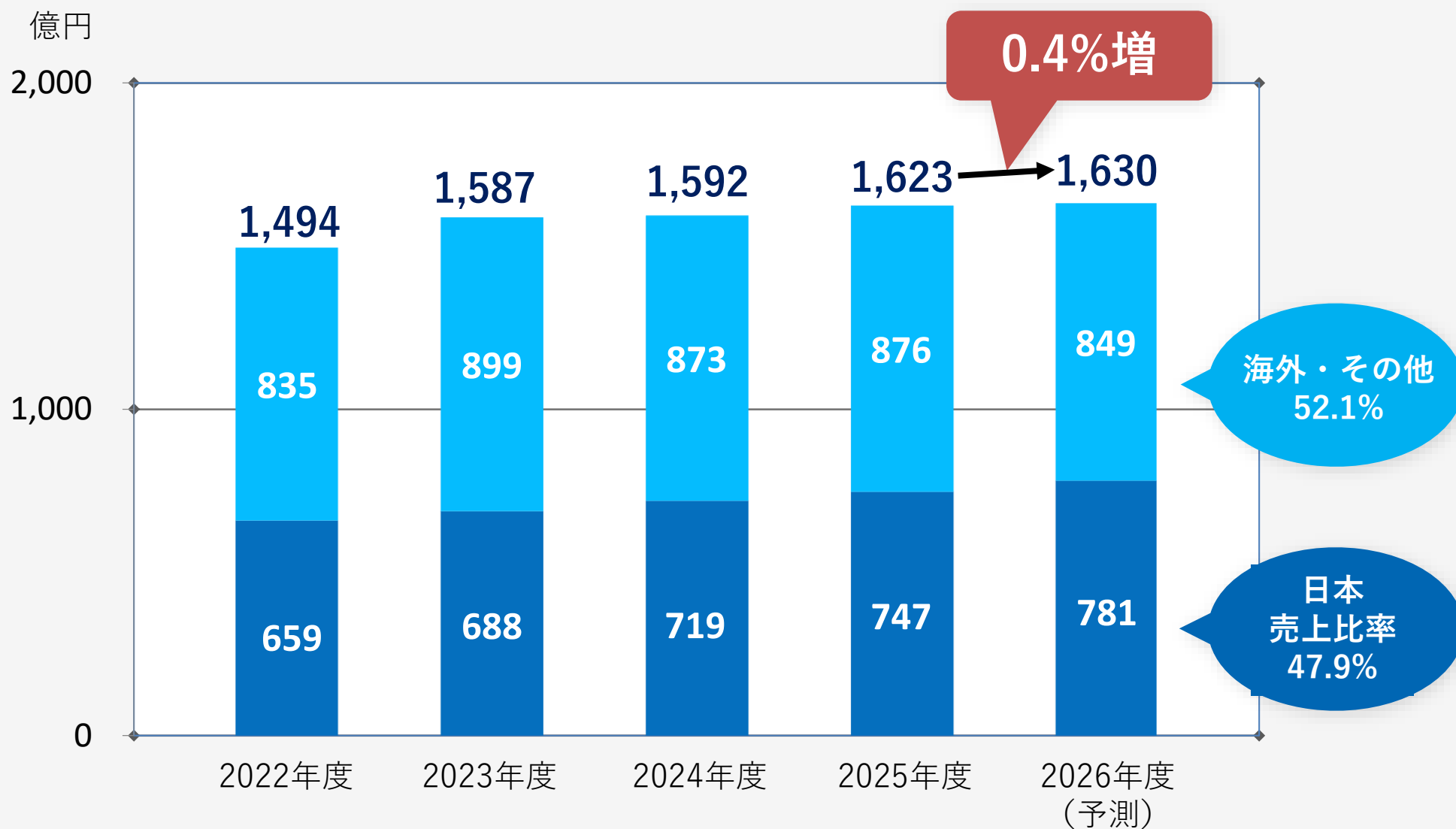


当期純利益



(金額：億円)

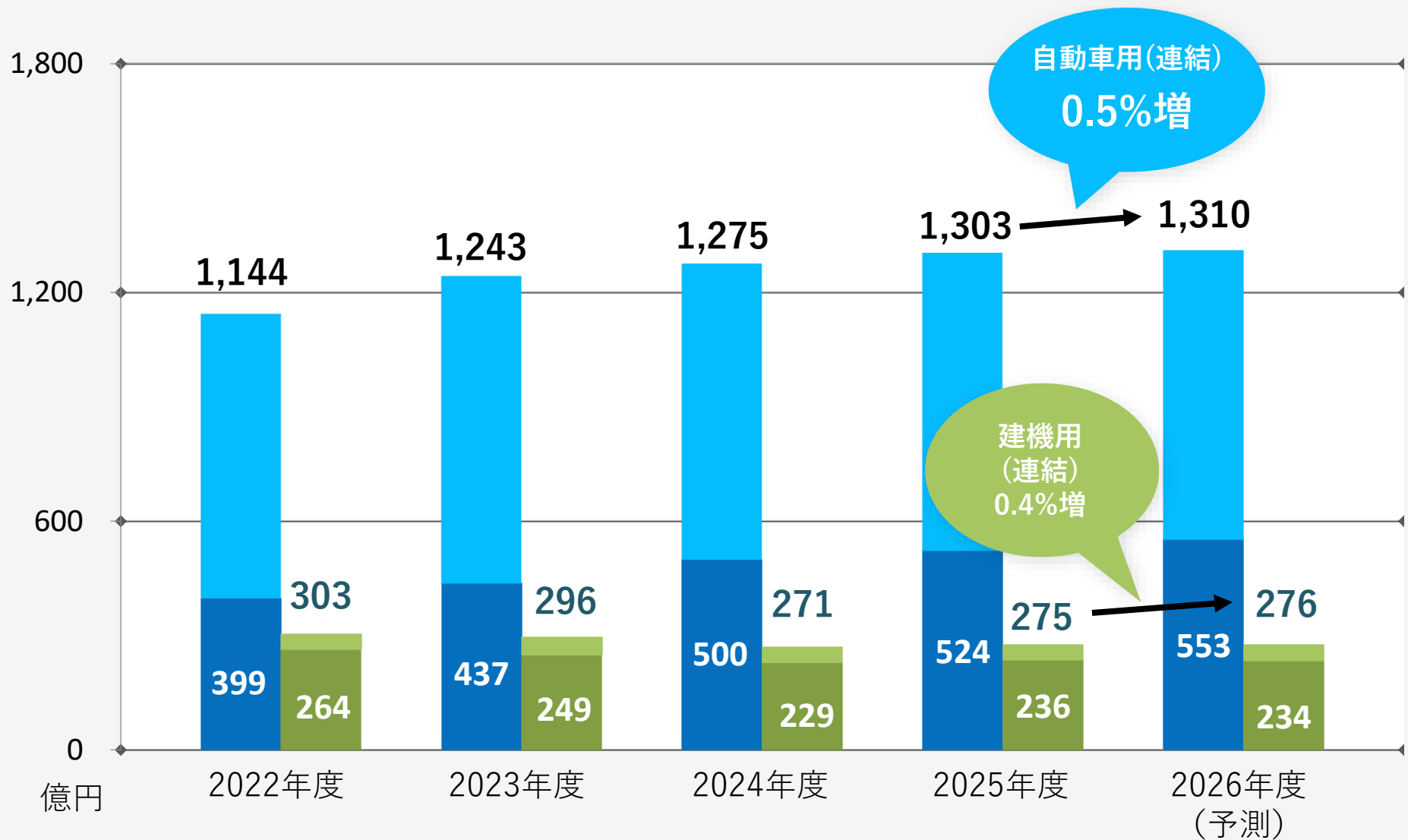
		2025年度 実績		2026年度 予測		増減 '26-'25	
		金額	%	金額	%	金額	増減率(%)
売上高	連結	1,623	100.0	1,630	100.0	7	0.4
	単体	837	100.0	855	100.0	18	2.2
営業利益	連結	112	6.9	117	7.2	5	4.0
	単体	40	4.7	40	4.7	0	1.2
経常利益	連結	124	7.6	131	8.0	7	5.8
	単体	114	13.6	93	10.9	▲21	▲18.3
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	連結	88	5.4	90	5.5	2	2.7
	単体	95	11.3	72	8.4	▲23	▲23.9
ROE (%)	連結	17.2		16.3		▲0.9	

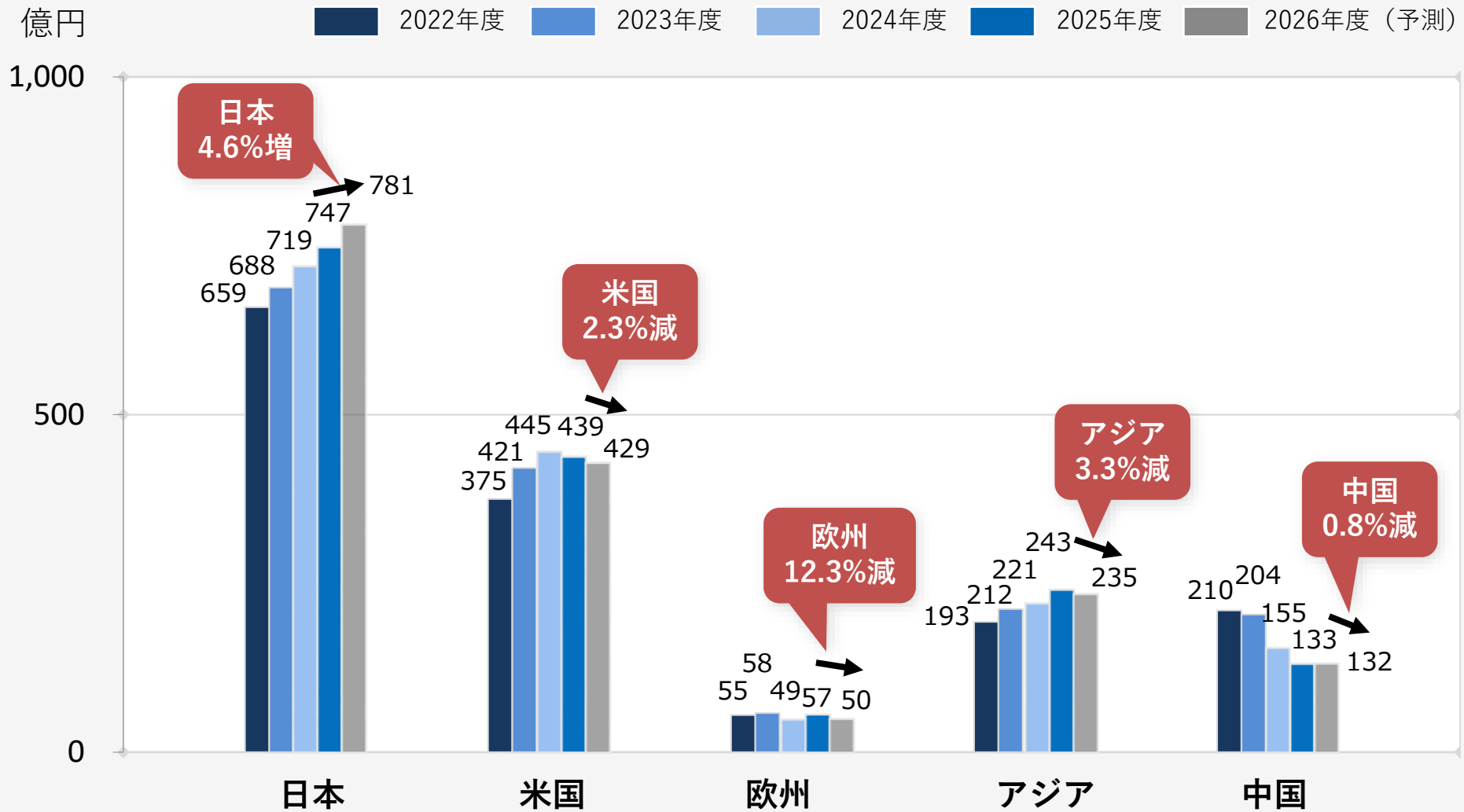


用途別売上推移



■ 自動車用（単体） ■ 自動車用（連結） ■ 建機用（単体） ■ 建機用（連結）



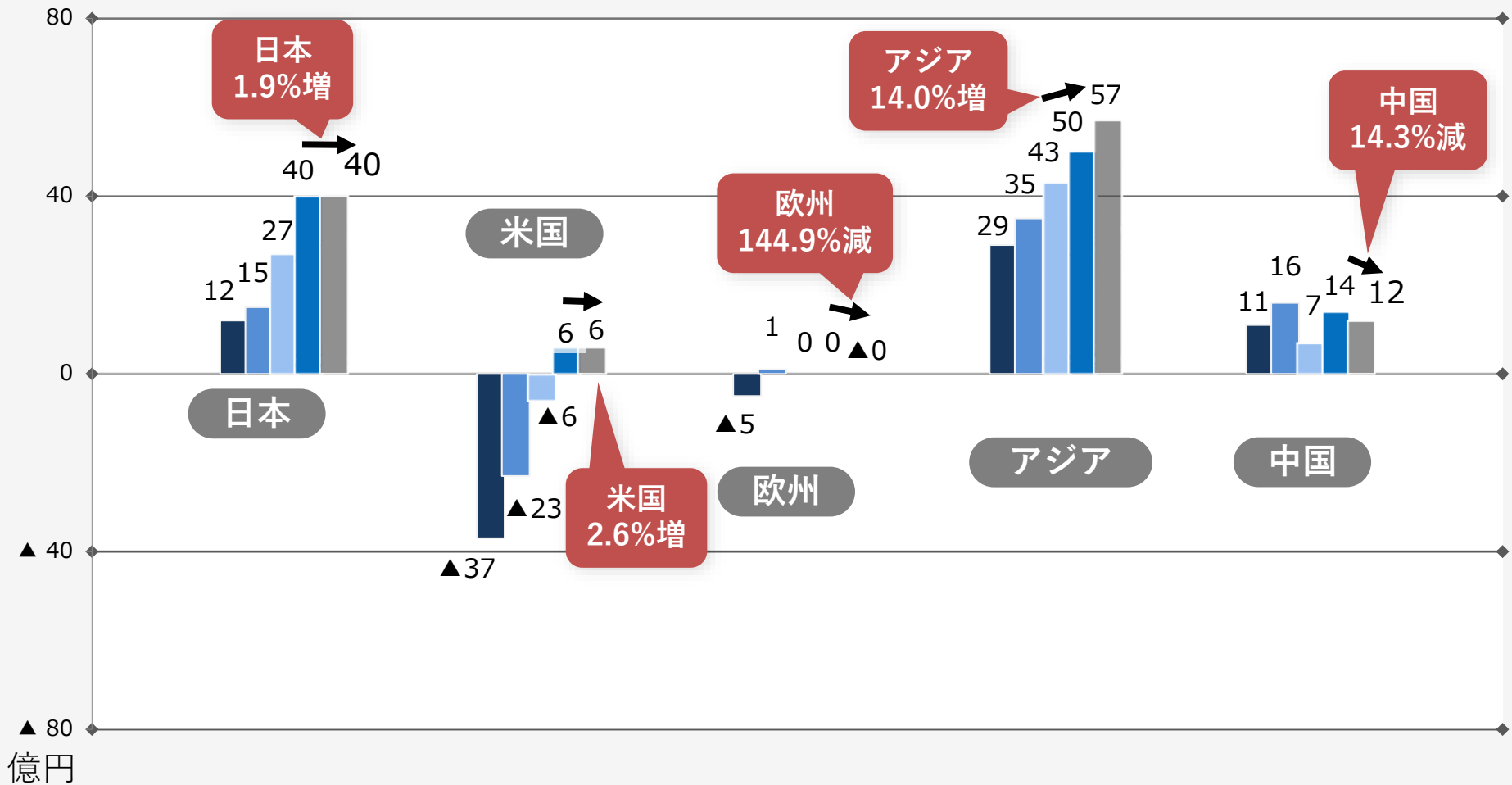


為替(25年12月⇒26年12月) USD: 156.54⇒158.5, THB: 4.95⇒4.95, CNY: 22.37⇒22.99, CZK: 7.6⇒7.52, IDR: 0.0093⇒0.0094, VND: 0.006⇒0.0061, EUR: 184.26⇒183.49

地域別営業利益



2022年度 2023年度 2024年度 2025年度 2026年度予測



為替(25年12月⇒26年12月) USD: 156.54⇒158.5, THB: 4.95⇒4.95, CNY: 22.37⇒22.99, CZK: 7.6⇒7.52, IDR: 0.0093⇒0.0094, VND: 0.006⇒0.0061, EUR: 184.26⇒183.49

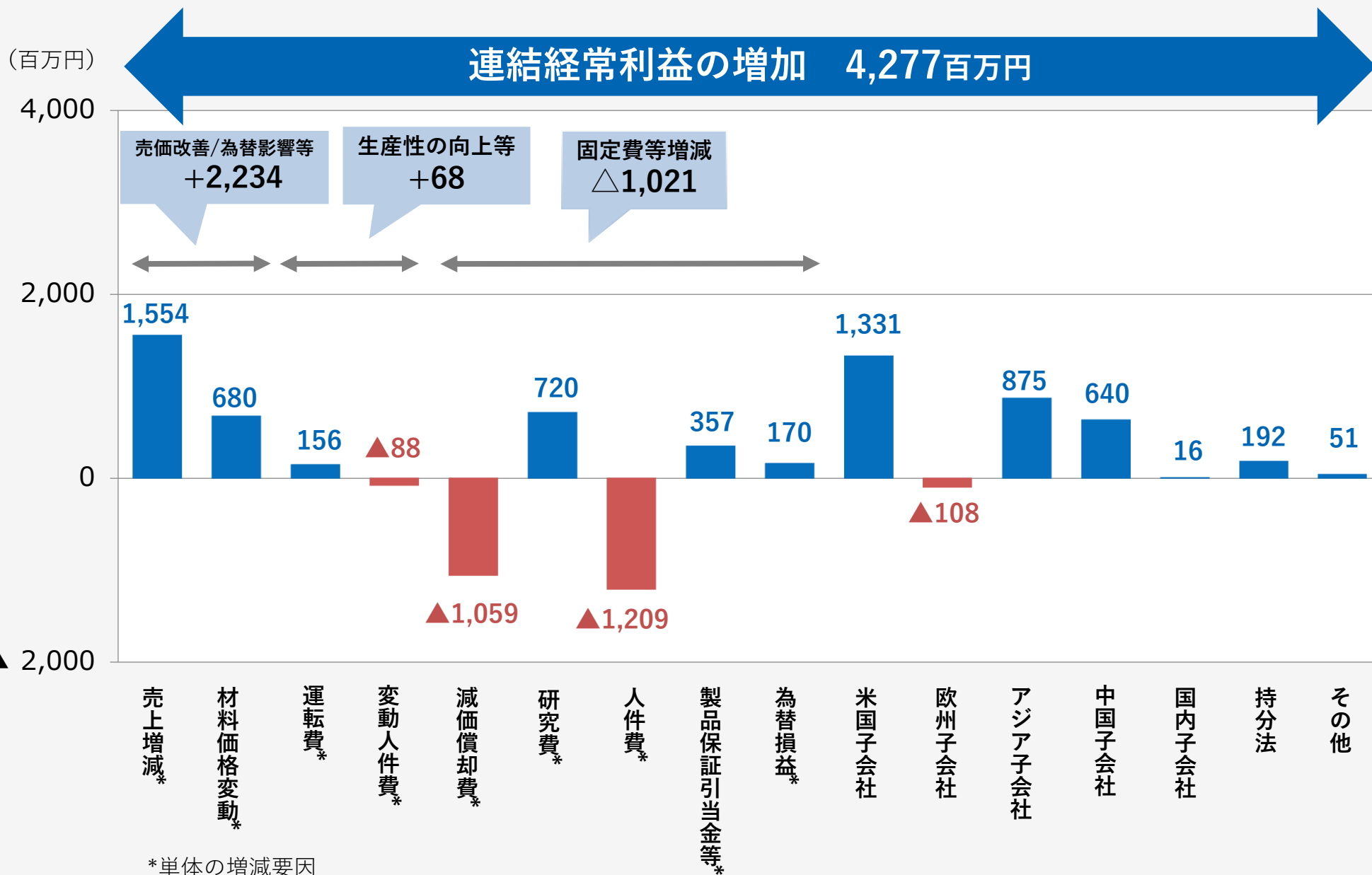
地域別業績推移



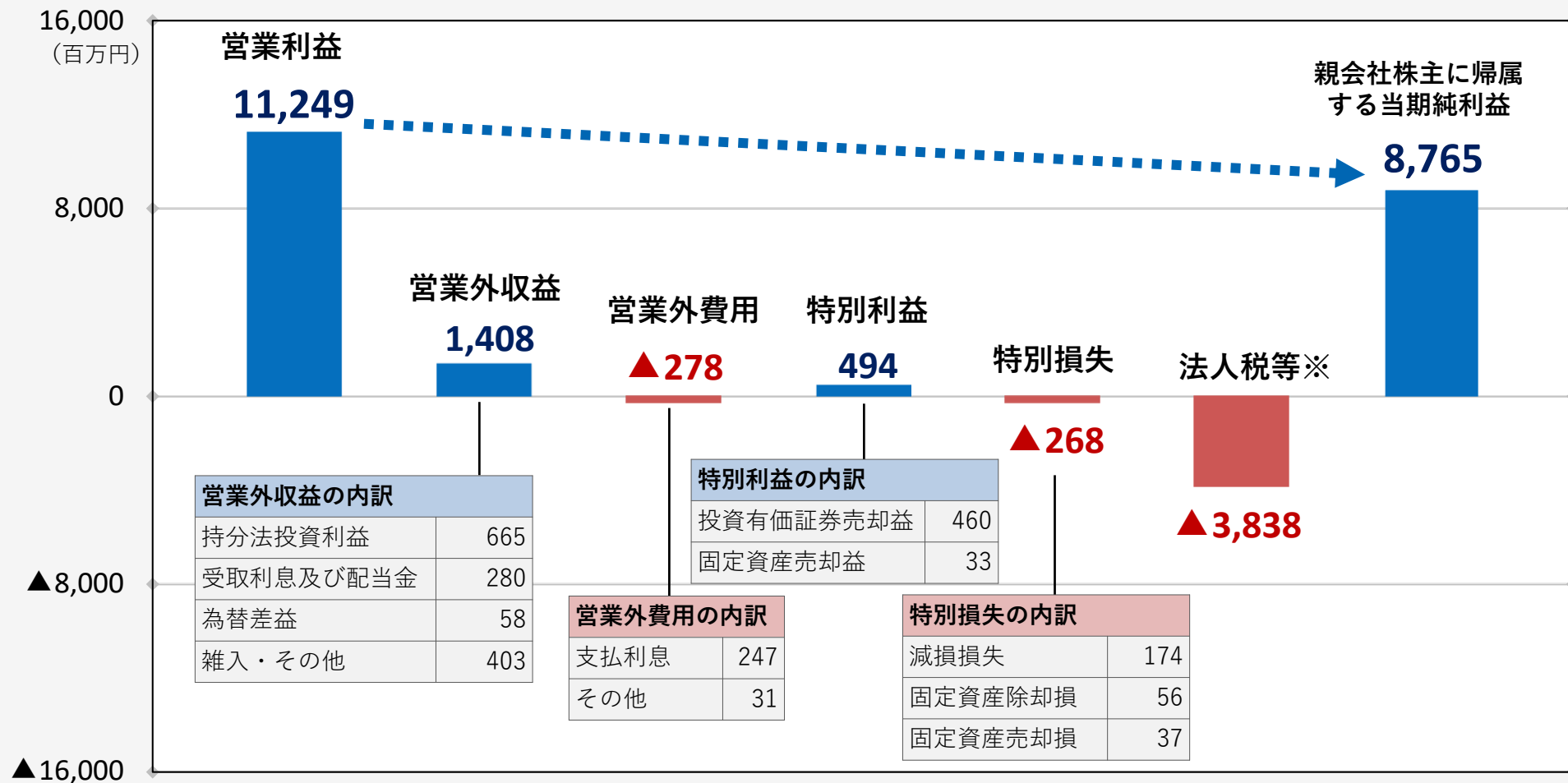
(億円)

	項目	2024					2025					2026予測
		1Q	2Q	3Q	4Q	合計	1Q	2Q	3Q	4Q	合計	合計
日本	売上高	168	173	190	189	719	185	185	189	188	747	781
	営業利益	6	1	2	18	27	12	10	12	6	40	40
	営業利益率(%)	3.8	0.3	1.0	9.6	3.7	6.3	5.3	6.2	3.3	5.3	5.2
米国	売上高	112	127	70	135	445	108	101	108	122	439	429
	営業利益	▲3	▲3	▲3	3	▲6	3	0	▲0	3	6	6
	営業利益率(%)	▲2.6	▲2.0	▲4.5	2.1	▲1.3	3.0	0.3	▲0.2	2.1	1.3	1.4
欧州	売上高	13	13	8	15	49	10	14	15	17	57	50
	営業利益	▲0	▲1	▲1	2	0	▲0	▲0	0	0	0	▲0
	営業利益率(%)	▲1.1	▲4.3	▲11.0	13.9	0.9	▲0.1	▲1.1	2.0	1.3	0.6	▲0.3
アジア	売上高	51	52	51	67	221	57	52	62	72	243	235
	営業利益	9	10	11	12	43	12	10	14	14	50	57
	営業利益率(%)	18.1	19.4	21.9	18.1	19.3	20.6	19.8	23.2	19.5	20.8	24.1
中国	売上高	38	41	29	47	155	29	31	31	42	133	132
	営業利益	4	▲1	▲1	4	7	2	3	3	5	14	12
	営業利益率(%)	9.6	▲1.5	▲1.9	8.5	4.2	8.6	10.9	9.5	12.4	10.5	9.1
その他	売上高	1	1	0	1	3	1	1	1	1	3	3
	営業利益	▲1	3	▲3	3	2	1	0	0	1	2	3
	営業利益率(%)	▲102.7	431.6	—	229.1	81.2	74.4	56.0	30.4	114.3	67.4	85.4
合計	売上高	383	407	348	454	1,592	391	384	406	442	1,623	1,630
	営業利益	15	10	5	42	73	30	24	29	29	112	117
	営業利益率(%)	4.0	2.5	1.6	9.3	4.5	7.6	6.3	7.2	6.6	6.9	7.2

2025年度連結経常利益の増減要因（対前年同期比較）



2025年度 営業外・特別損益(連結)



※ 法人税等には非支配株主に帰属する当期純利益を含む

2025年度 キャッシュフローの状況（連結）



有形固定資産の取得による支出	-7,444
無形固定資産の取得による支出	-206
有価証券売却による収入	464
その他	-18

営業活動

投資活動

財務活動等

現金及び
現金同等物
2025年3月期
期末残高

+12,558

△7,204

現金及び現金同等物
2026年3月期
期末残高

△5,492

15,698

15,560

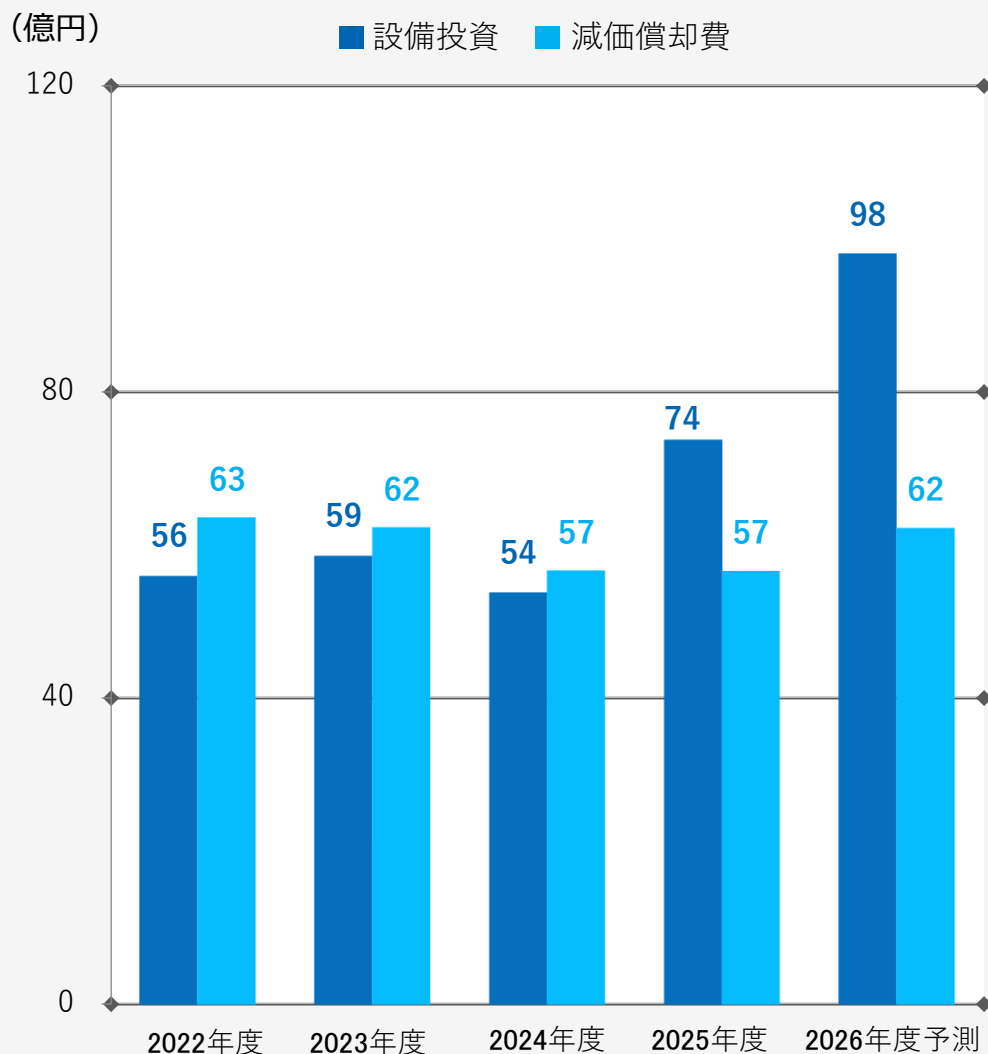
税金等調整前四半期純利益	12,604
減価償却費	5,650
製品保証引当金の増減額	-593
持分法による投資損益	-665
売掛債権の増減額	1,504
棚卸資産の増減額	765
仕入債務の増減額	-3,685
利息の支払額	-261
法人税等の支払額	-2,810
その他	49

短期借入金の純増減額	-2,011
長期借入金の純増減額	2,840
自己株式取得による支出	-4,293
配当金の支払額	-1,896
その他	-132

設備投資・ 減価償却の状況	2025年3月期		2026年3月期	
	実績	実績	対前年同期	
設備投資額	5,286	7,650	+2,364	
減価償却費	5,655	5,650	▲5	

単位：百万円

設備投資・減価償却費推移（連結）

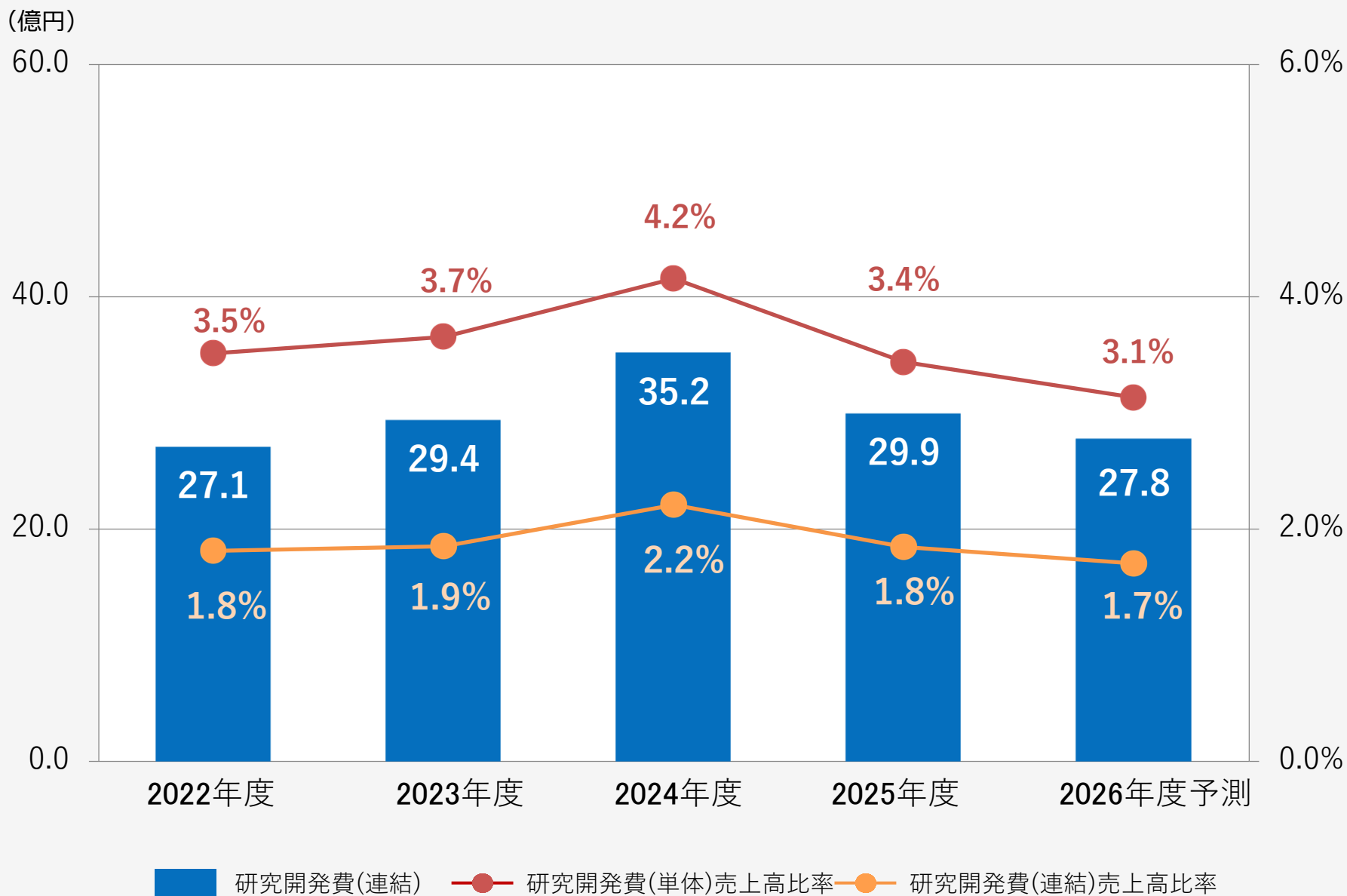


■ 地域別設備投資内訳（百万円）

	2025年度		2026年度予測	
	設備投資	構成率	設備投資	構成率
日本	5,538	75.0%	4,977	50.7%
米国	830	11.2%	3,572	36.4%
欧州	121	1.6%	64	0.7%
中国	171	2.3%	444	4.5%
タイ	408	5.5%	294	3.0%
インドネシア	298	4.0%	334	3.4%
ベトナム	15	0.4%	122	1.3%
合計	7,381	100.0%	9,807	100.0%

■ 地域別減価償却費内訳（百万円）

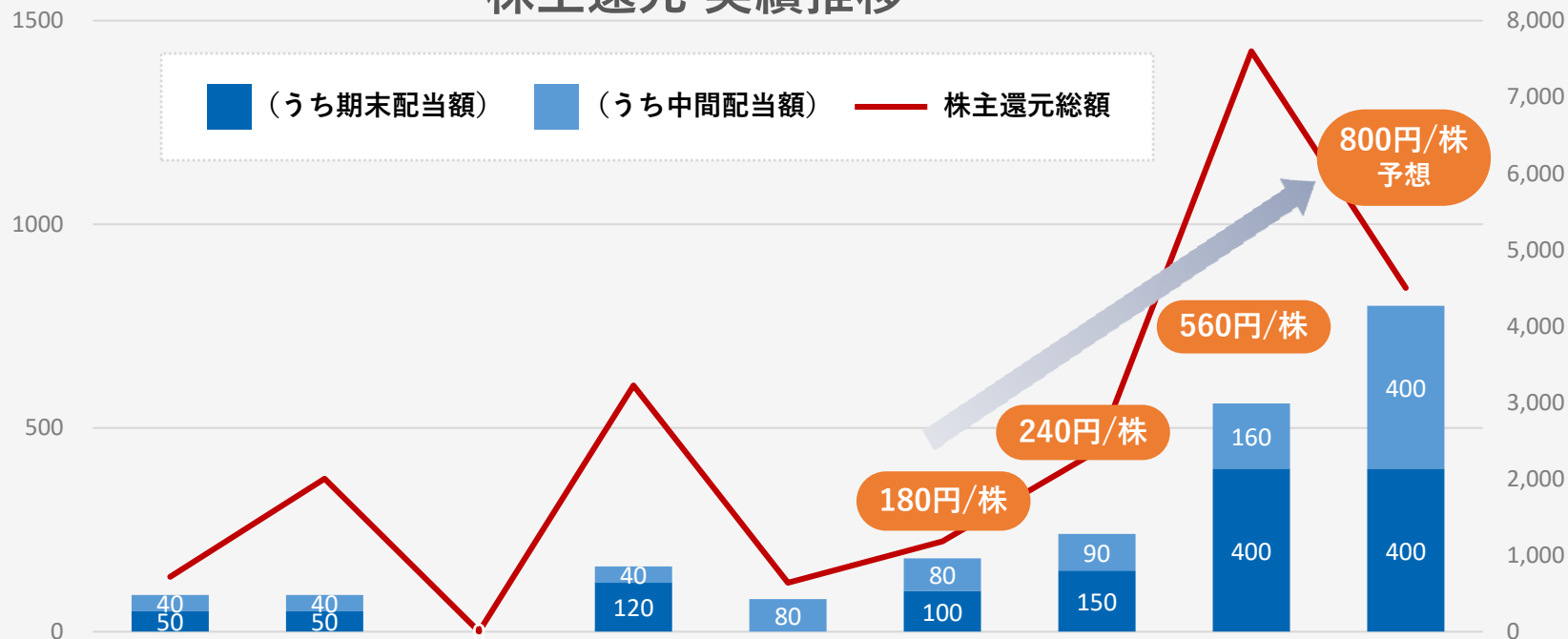
	2025年度		2026年度予測	
	減価償却費	構成率	減価償却費	構成率
日本	3,144	55.6%	3,711	59.7%
米国	786	13.9%	819	13.2%
欧州	163	2.9%	210	3.4%
中国	788	13.9%	742	12.0%
タイ	344	6.1%	322	5.2%
インドネシア	304	5.4%	291	4.7%
ベトナム	121	2.2%	116	1.8%
合計	5,650	100.0%	6,211	100.0%



一株配当 (円)

株主還元 実績推移

株主還元総額 (百万円)



	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度予想	2026年度予想
一株配当 (円)	90	90	0	160	80	180	240	560	800
（うち期末配当額）	50	50	0	120	0	100	150	400	400
（うち中間配当額）	40	40	0	40	80	80	90	160	400
配当総額	716	647	0	1,065	523	1,181	1,545	3,304	4,500
自己株買付	1	1,356	0	2,159	116	0	819	4,294	0
総還元額 (百万円)	717	2,003	0	3,224	639	1,181	2,364	7,598	4,500
配当性向	41%	45%	0%	31%	当期純損失	95%	33%	36%	51%
総還元性向	41%	140%	0%	91%	当期純損失	95%	55%	88%	51%
DOE	1.6%	1.5%	0.0%	2.6%	1.2%	2.7%	3.3%	6.3%	8.3%
PBR	0.4	0.2	0.4	0.4	0.4	0.6	0.5	0.9	1.0

T.RAD-11

T.RAD-12

T.RAD-2025/2026