

# **2025年度（2026年3月期） 期末 決算説明会**

2026.4.28 (Tue)

# 目次

---

1. 今回決算のポイント
2. 2025年度 決算状況
3. 2026年度 通期業績予想
4. 参考情報

# 目次

---

- 1. 今回決算のポイント**
2. 2025年度 決算状況
3. 2026年度 通期業績予想
4. 参考情報

# 1-1) 今回決算のポイント

## 2025年度 実績

- ・新製品効果やグローバルでの合理化などにより、前年度実績に比べ増益
- ・ただし、前年度の減損損失影響を除くと大規模リコールや米国追加関税影響などにより減益

## 2026年度 業績予想

- ・中東情勢の影響については、直近台数情報および足元の材料費等の高騰(4月分)を織り込み引き続き前広な情報収集に努め、タイムリーかつ柔軟な経営判断を行う
- ・先行き不透明な状況の中でも、2030年中期目標達成に向けた人的投資や研究開発、拡販などの先行投資は着実に実施

## 株主 還元

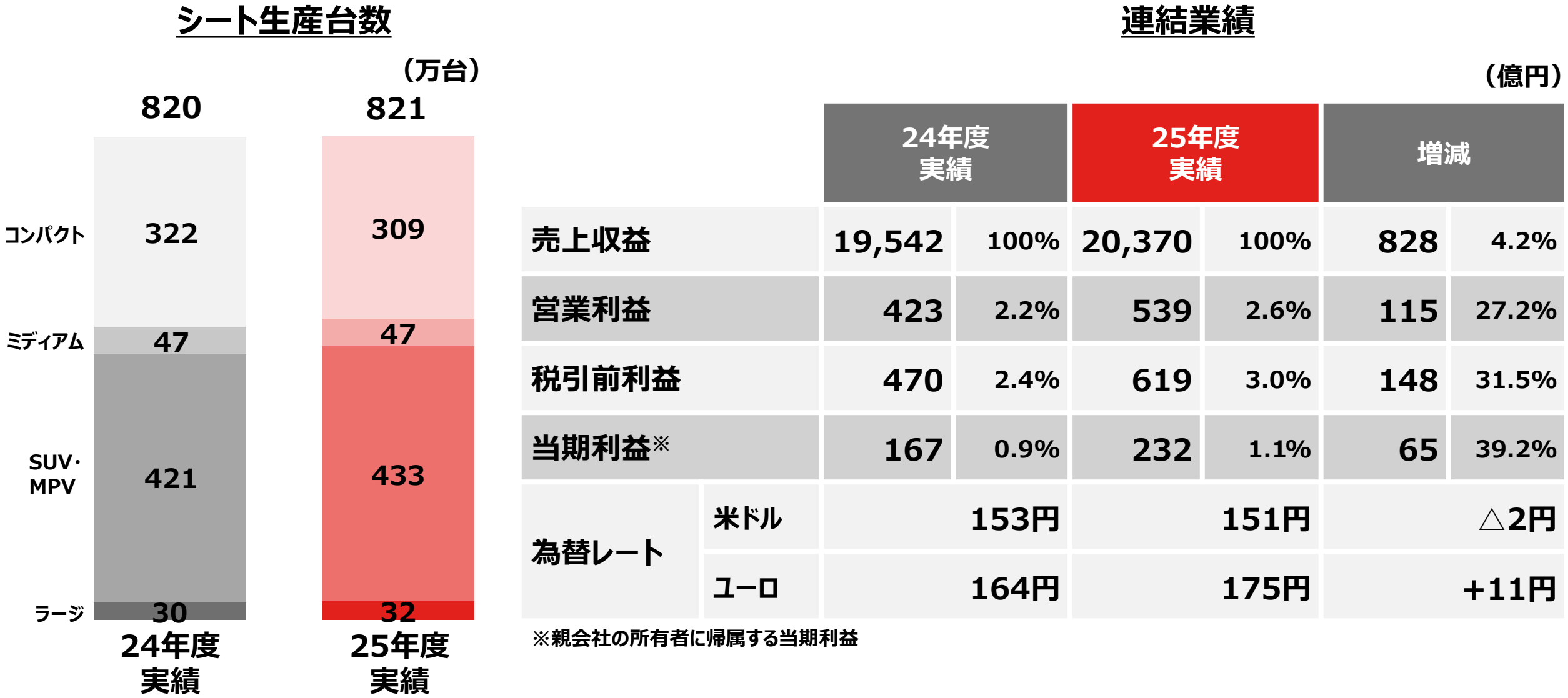
- ・2025年度の配当金は前回公表と同額の年間86円を維持
- ・2026年度は中間43円/期末43円の年間86円を予定
- ・DOE 3%以上を維持しつつ、連結業績を加味しながら長期安定的な利益還元の実施に取り組む

# 目次

---

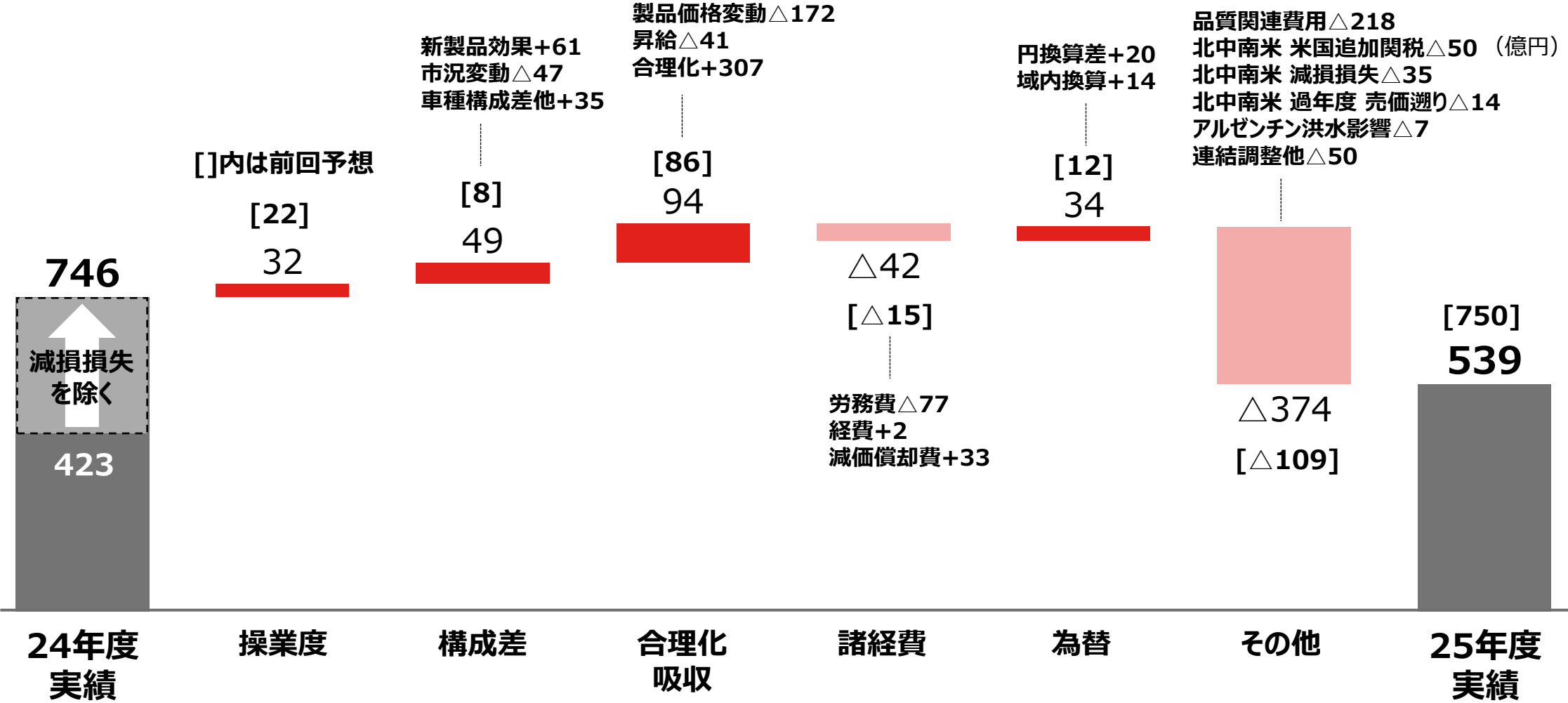
1. 今回決算のポイント
- 2. 2025年度 決算状況**
3. 2026年度 通期業績予想
4. 参考情報

2-1) 2025年度 決算状況 シート生産台数/連結業績

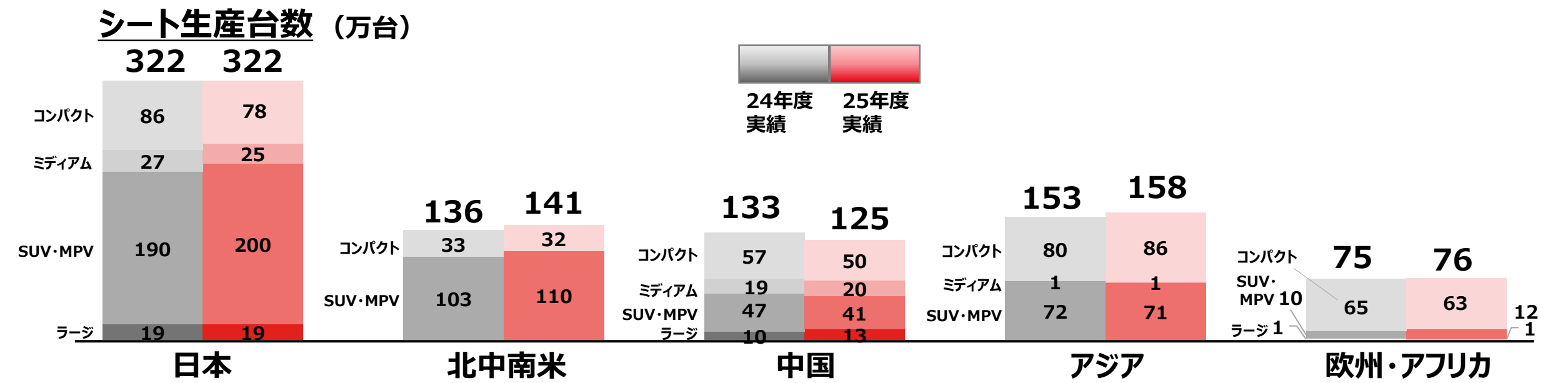


## 2-2) 2025年度 決算状況 連結 営業利益の増減解析

新製品効果やグローバルでの合理化などにより増益  
前年度の減損損失を除くと、品質関連費用や米国追加関税影響などにより減益



2-3) 2025年度 決算状況 セグメント別 シート生産台数/経営成績



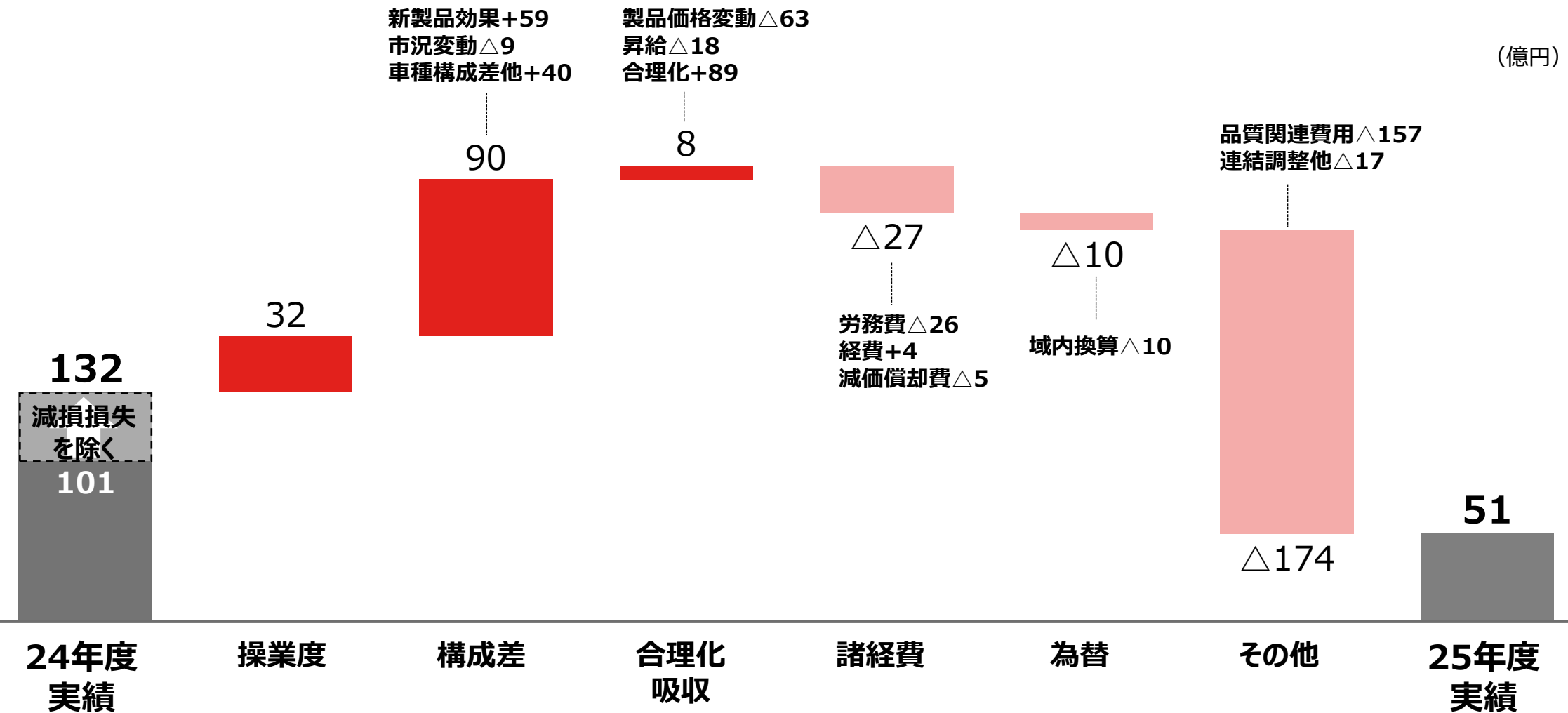
経営成績 (億円)

	日本			北中南米			中国			アジア			欧州・アフリカ		
	24年	25年	増減	24年	25年	増減	24年	25年	増減	24年	25年	増減	24年	25年	増減
売上収益	9,392	9,680	287	4,890	5,423	532	2,335	2,160	△174	2,862	3,022	160	1,181	1,240	58
営業利益	101	51	△50	△260	△98	161	165	147	△18	361	400	38	54	37	△16
率	1.1%	0.5%	-	△5.3%	△1.8%	-	7.1%	6.8%	-	12.6%	13.2%	-	4.6%	3.1%	-



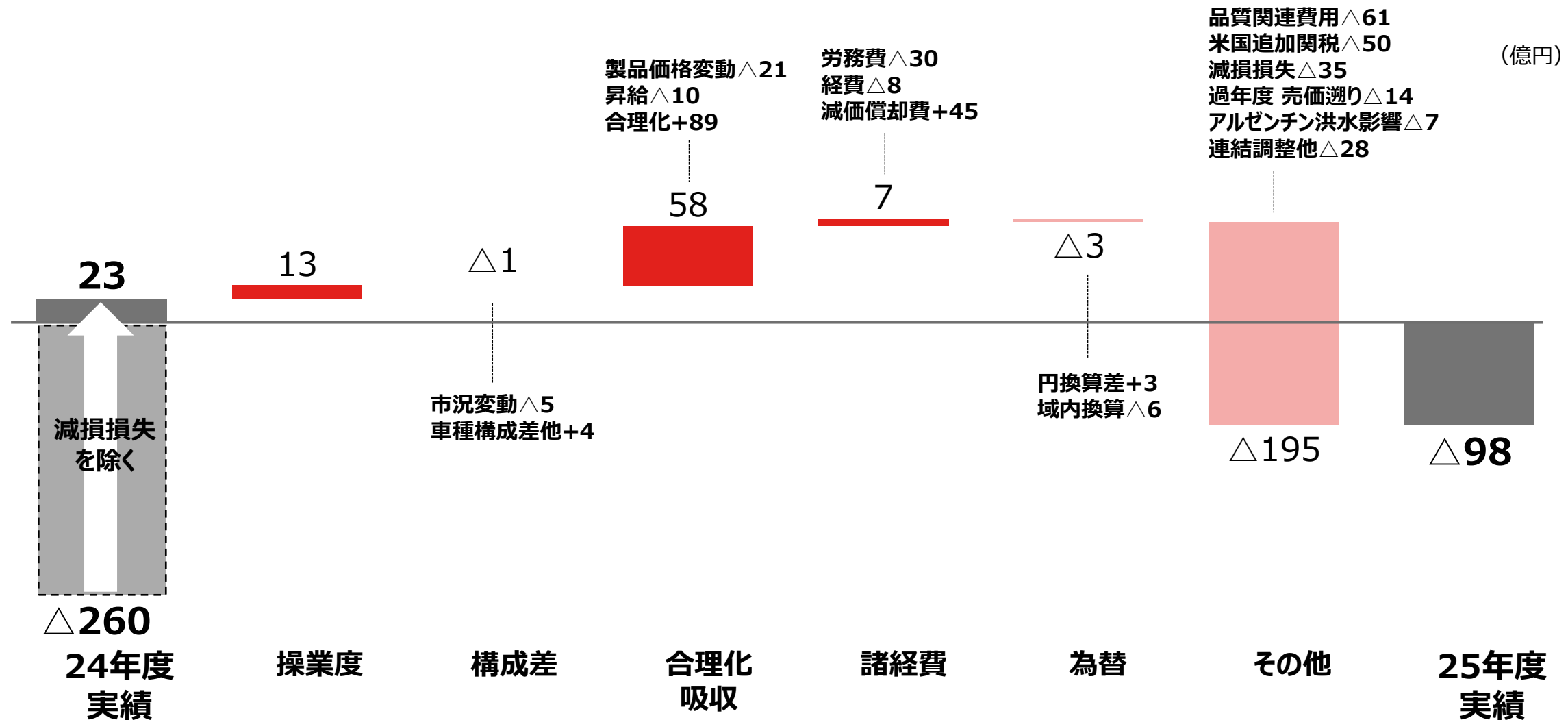
# 2-4) 2025年度 決算状況 日本 営業利益の増減解析

新製品効果や合理化はあるものの、品質関連費用などにより減益



## 2-4) 2025年度 決算状況 北中南米 営業利益の増減解析

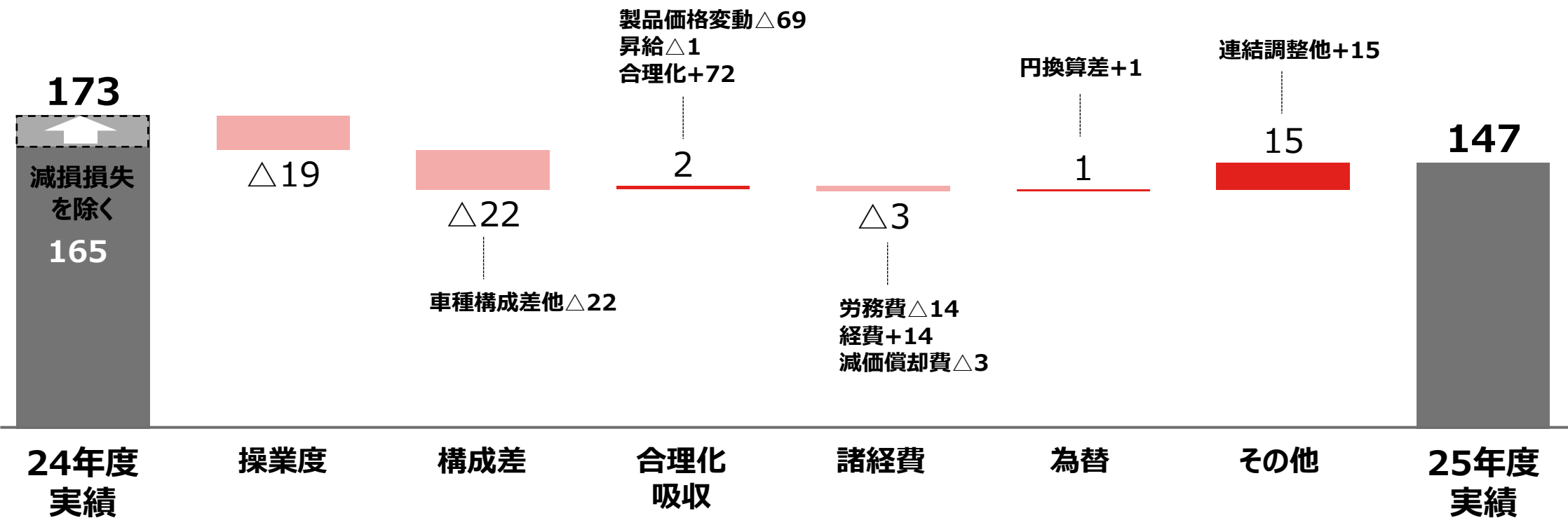
合理化や増産効果などにより、営業損失は縮小  
前年度の減損損失を除くと、品質関連費用や米国追加関税影響などにより減益



## 2-4) 2025年度 決算状況 中国 営業利益の増減解析

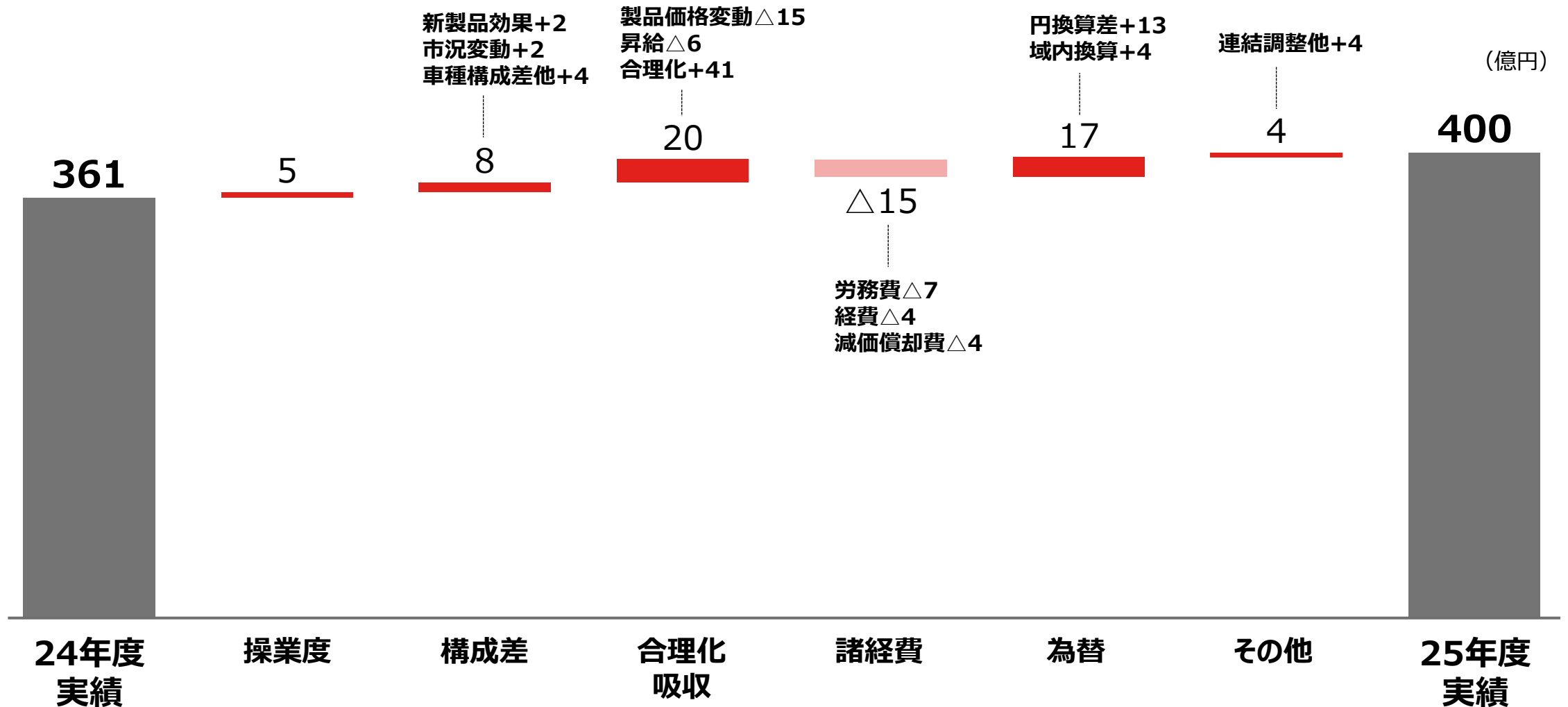
減産影響及び車種構成の変化などにより減益

(億円)



## 2-4) 2025年度 決算状況 アジア 営業利益の増減解析

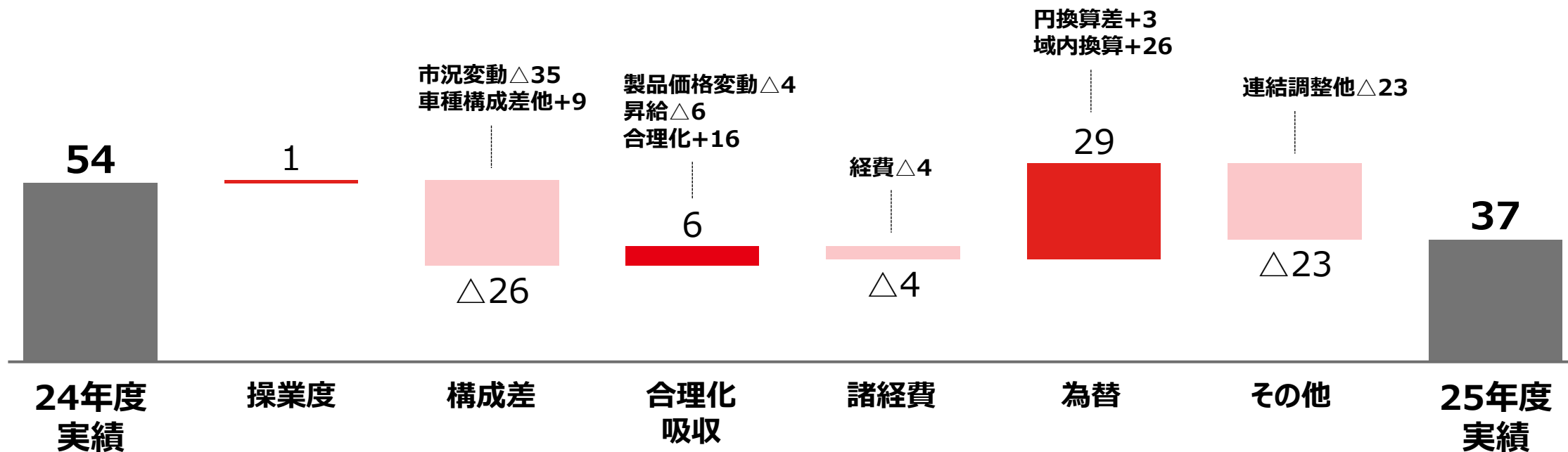
諸経費の増加はあるものの、増産効果や合理化などにより増益



## 2-4) 2025年度 決算状況 欧州・アフリカ 営業利益の増減解析

為替影響や合理化はあるものの、市況の影響などにより減益

(億円)



# 目次

---

1. 今回決算のポイント
2. 2025年度 決算状況
- 3. 2026年度 通期業績予想**
4. 参考情報

3-1) 2026年度 通期業績予想 シート生産台数/連結業績予想

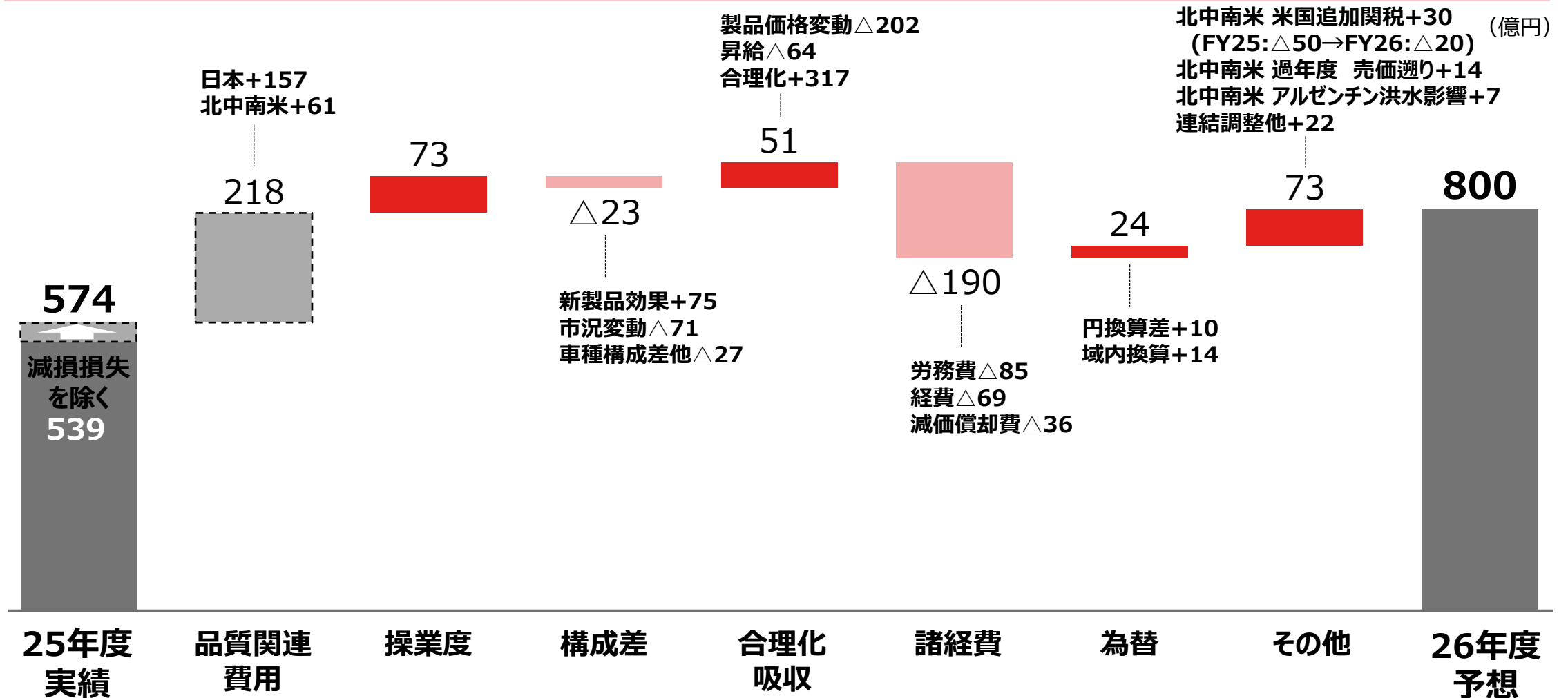
シート生産台数 (万台)

連結業績 (億円)

		25年度実績		26年度予想		増減				
コンパクト	821	855								
	309		売上収益		20,370	100%	21,200	100%	829	4.1%
			営業利益		539	2.6%	800	3.8%	260	48.3%
			税引前利益		619	3.0%	830	3.9%	210	34.0%
ミディアム	47		当期利益※		232	1.1%	480	2.3%	247	106.3%
SUV・MPV	433		為替レート	米ドル	151円		150円		△1円	
				ユーロ	175円		180円		+5円	
※親会社の所有者に帰属する当期利益										
ラージ	32		ROE		5.0%		9.6%		-	
			配当金 (配当性向)		86円 (66.0%)		86円 (32.0%)		0円 (-)	
			DOE		3.3%		3.1%		-	
25年度実績			26年度予想							

### 3-2) 2026年度 通期業績予想 連結 営業利益の増減解析

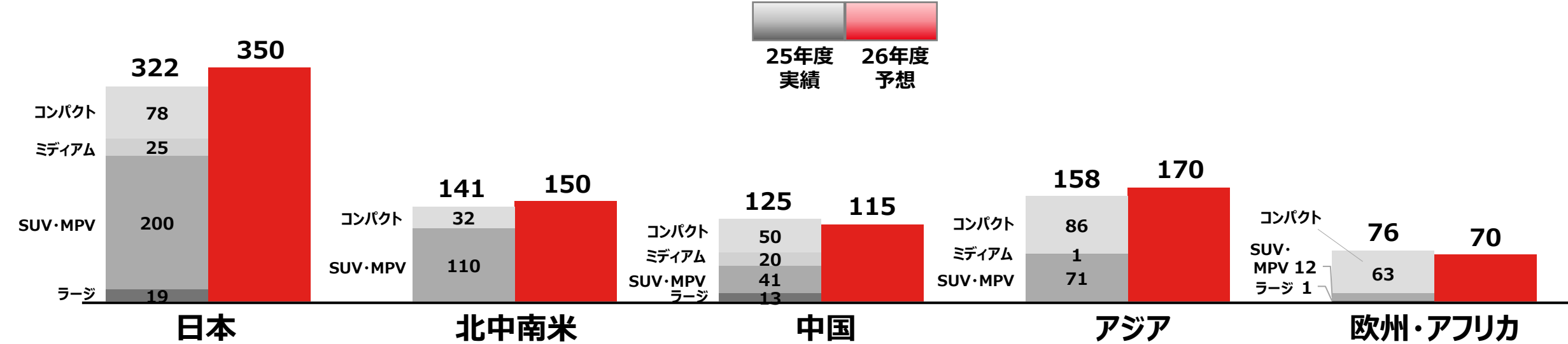
増産効果や収益改善活動などによって成長に向けた原資を確保し、  
2030年中期目標達成に向けた先行投資を着実に実施





3-3) 2026年度 通期業績予想 セグメント別 シート生産台数/経営成績

シート生産台数 (万台)



経営成績 (億円)

	日本			北中南米			中国			アジア			欧州・アフリカ		
	25年実績	26年予想	増減	25年実績	26年予想	増減	25年実績	26年予想	増減	25年実績	26年予想	増減	25年実績	26年予想	増減
売上収益	9,680	10,000	319	5,423	5,600	176	2,160	2,300	139	3,022	3,300	277	1,240	1,200	△40
営業利益	51	190	138	△98	40	138	147	140	△7	400	400	△0	37	30	△7
率	0.5%	1.9%	-	△1.8%	0.7%	-	6.8%	6.1%	-	13.2%	12.1%	-	3.1%	2.5%	-

### 3-4) 2026年度 通期業績予想 セグメント別・上下別

#### 売上収益（億円）

	上期	下期	通期
日本	4,900	5,100	10,000
北中南米	2,800	2,800	5,600
中国	1,200	1,100	2,300
アジア	1,500	1,800	3,300
欧州・アフリカ	600	600	1,200
連結全体	10,400	10,800	21,200

#### 営業利益（億円）

	上期		下期		通期	
日本	80	1.6%	110	2.2%	190	1.9%
北中南米	30	1.1%	10	0.4%	40	0.7%
中国	60	5.0%	80	7.3%	140	6.1%
アジア	180	12.0%	220	12.2%	400	12.1%
欧州・アフリカ	0	0.0%	30	5.0%	30	2.5%
連結全体	350	3.4%	450	4.2%	800	3.8%

# 目次

---

1. 今回決算のポイント
2. 2025年度 決算状況
3. 2026年度 通期業績予想
- 4. 参考情報**

## 4-1) 参考情報

### 2025年中期経営計画の振り返り(財務実績)

(億円)

	24年度 実績	25年度 実績	2025年度 中期経営計画	2030年度 中期経営計画
売上収益	19,542	20,370	16,000+α	22,000
営業利益	423	539	1,000+α	1,500
営業利益率	2.2%	2.6%	6.0~7.0%	7.0%
DOE	3.4%	3.3%	-	3.0%以上
自己資本比率	40.9%	41.0%	40%程度	50%程度

## 4-2) 参考情報

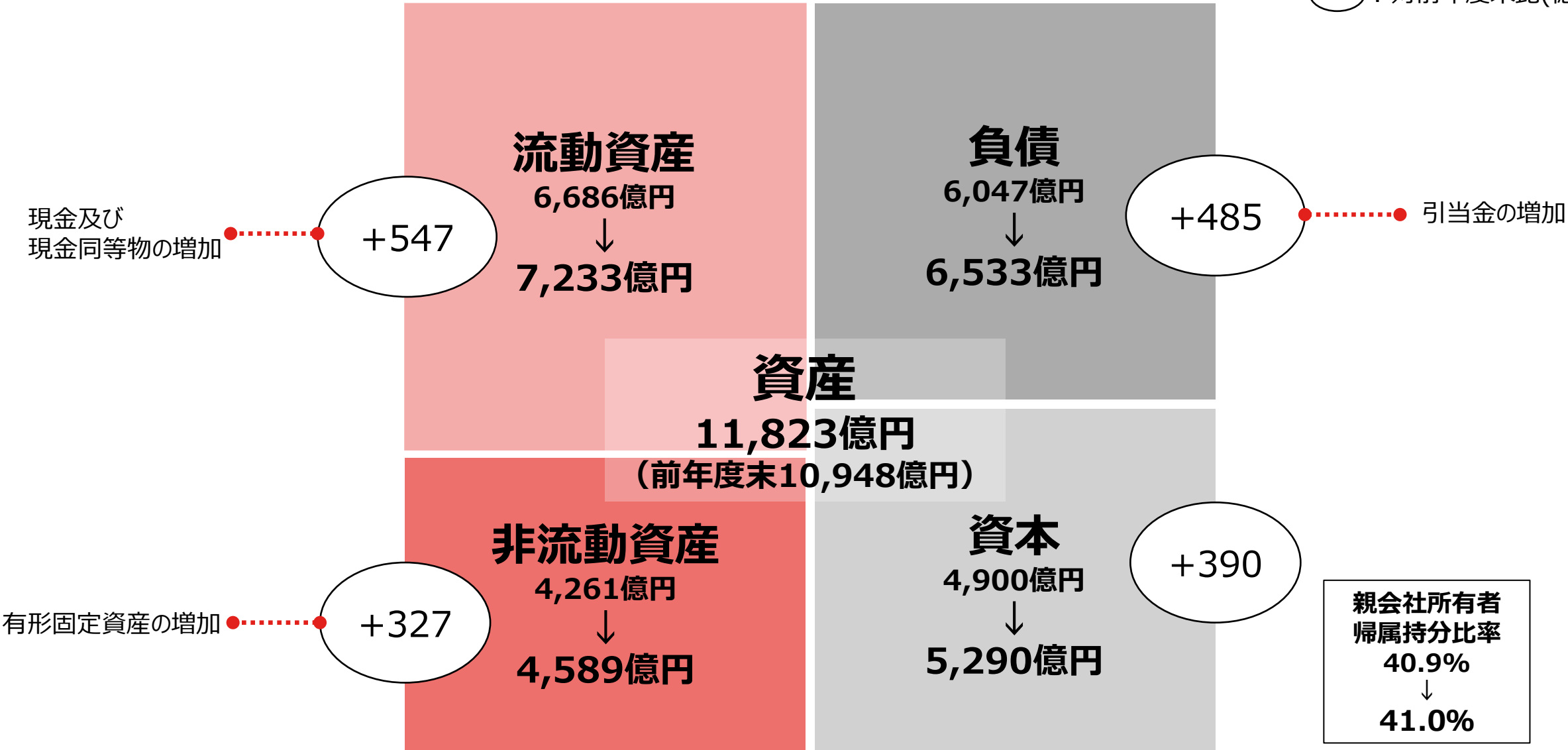
### 為替推移（円）

	2024年度 実績					2025年度 実績					2026年度
											予想
	Q1	Q2	Q3	Q4	通期	Q1	Q2	Q3	Q4	通期	通期
米ドル	155.89	149.37	152.45	152.61	152.58	144.59	147.49	154.14	156.86	150.77	150.00
ユーロ	167.88	164.02	162.59	160.51	163.75	163.80	172.32	179.37	183.67	174.79	180.00
人民元	21.48	20.82	21.15	20.95	21.10	19.99	20.59	21.73	22.65	21.24	21.70
タイバーツ	4.25	4.29	4.48	4.50	4.38	4.36	4.58	4.77	4.97	4.67	4.70

4-3) 参考情報

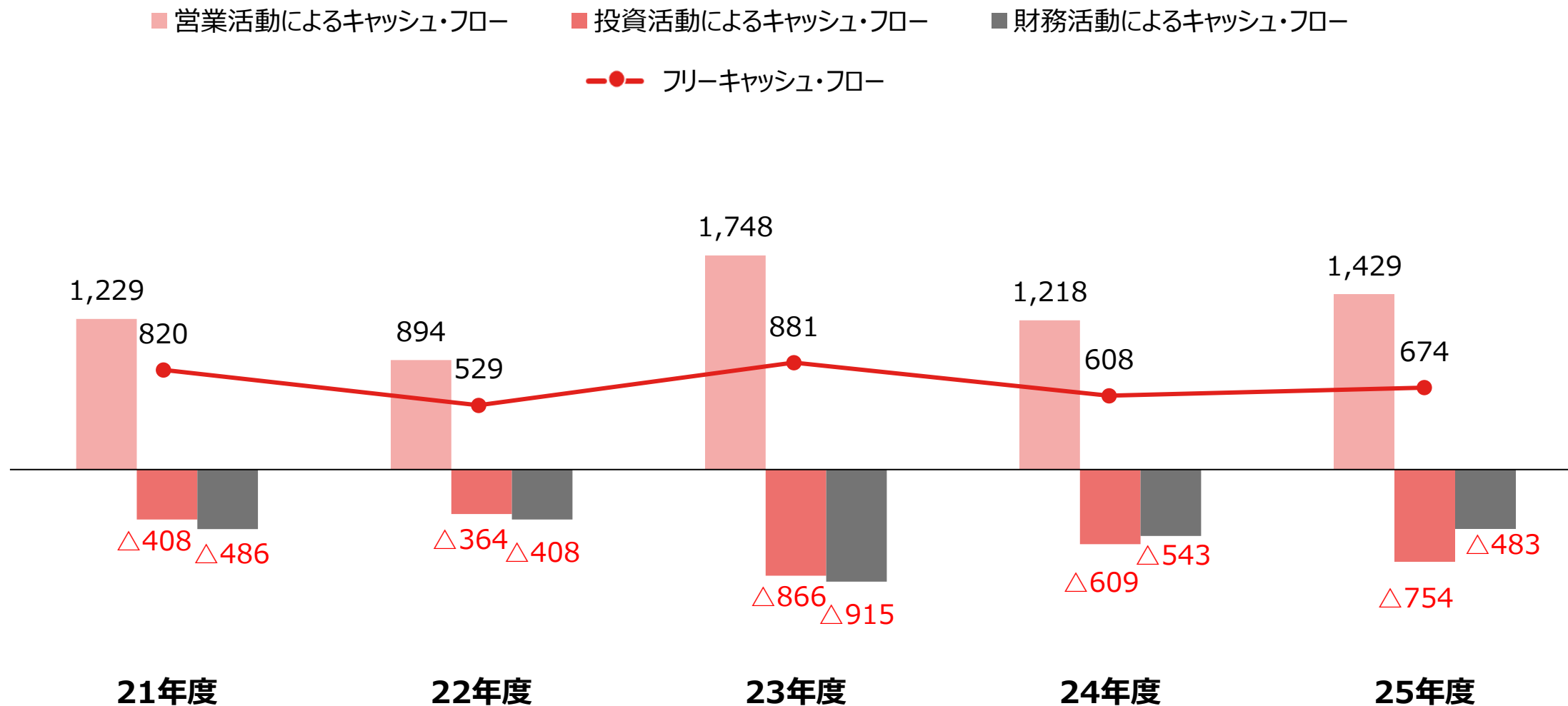
連結財政状態計算書

○：対前年度末比(億円)



## 4-4) 参考情報

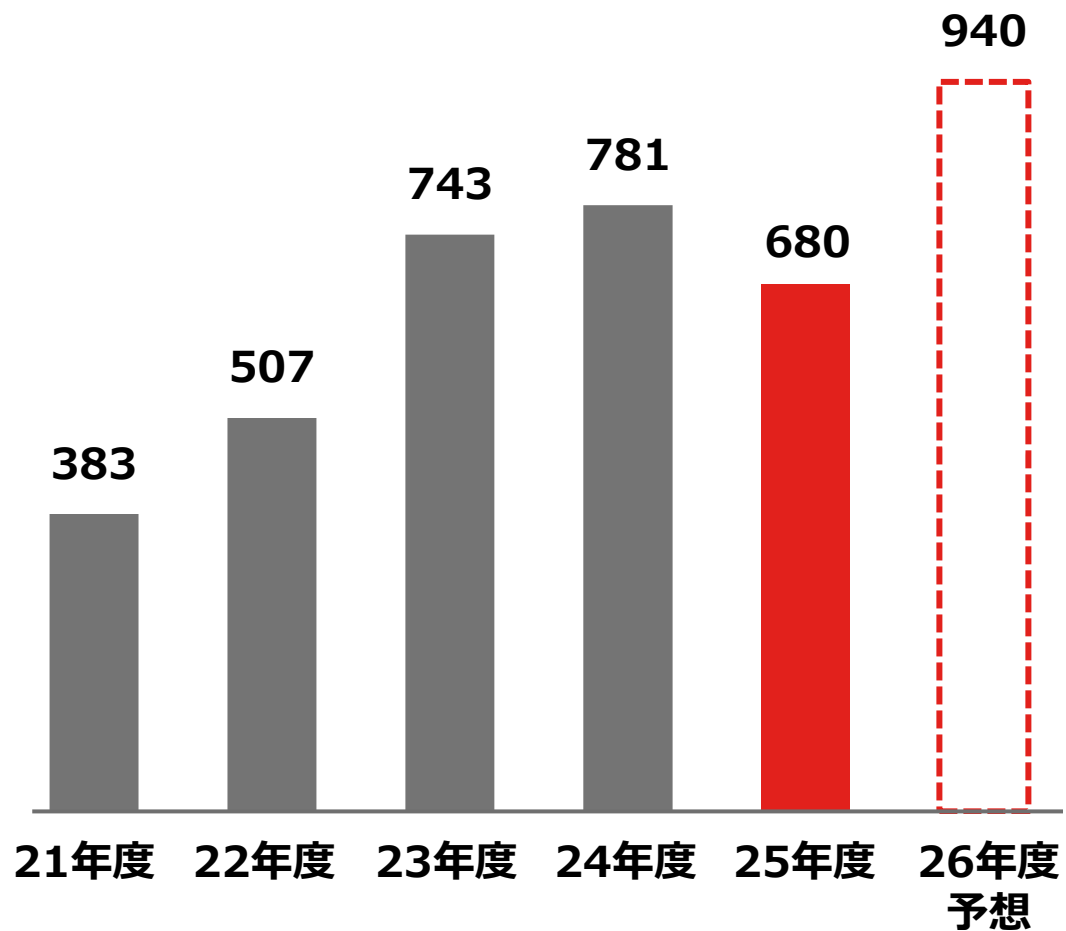
### 連結キャッシュ・フロー推移（億円）



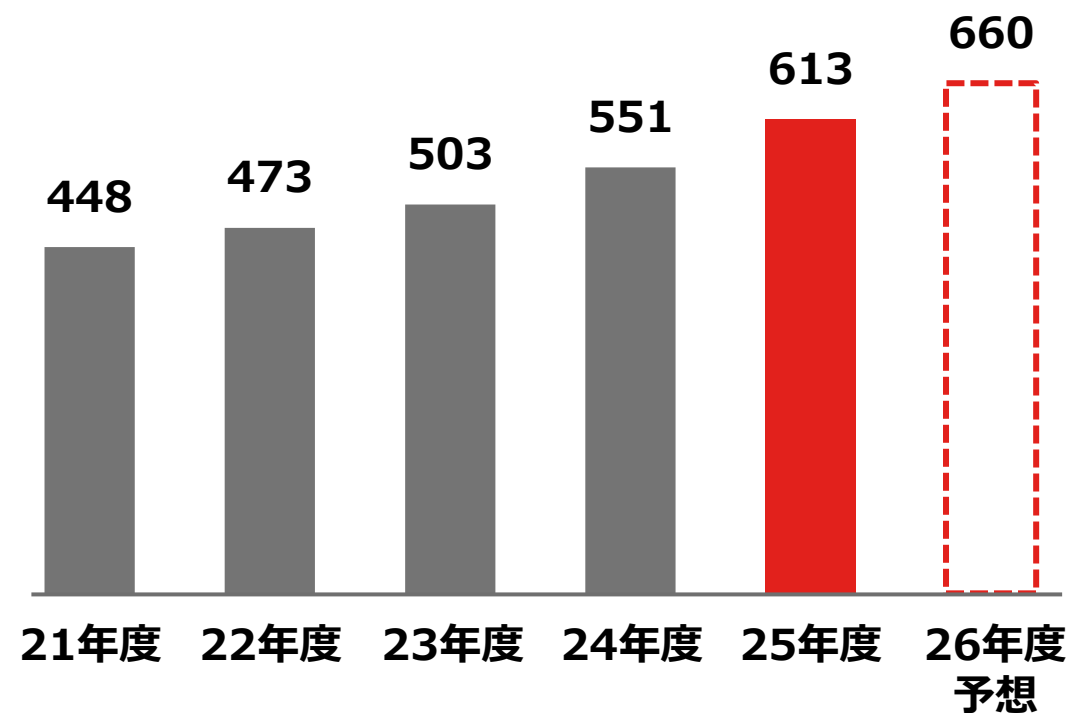
## 4-5) 参考情報

### 設備投資・研究開発費（億円）

#### 設備投資



#### 研究開発費





## 4-6) 参考情報

### 配当推移

		21年度 実績	22年度 実績	23年度 実績	24年度 実績	25年度 実績	26年度 予想
配当	中間	32円	35円	43円	43円	43円	43円
	期末	32円	35円	43円	43円	43円	43円
	年間	64円	70円	86円	86円	86円	86円
DOE		3.3%	3.3%	3.7%	3.4%	3.3%	3.1%
配当性向		30.5%	89.1%	27.3%	91.8%	66.0%	32.0%

# 4-7) 参考情報

## 四半期推移（億円、万台）

		2024年度 実績				2025年度 実績			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
グローバル	シート台数	200	198	216	206	203	207	210	201
	売上収益	4,880	4,601	4,985	5,075	4,796	4,925	5,339	5,308
	営業利益	166	171	181	△96※	187	183	232	△62※
	率	3.4%	3.7%	3.6%	△1.9%	3.9%	3.7%	4.3%	△1.2%
日本	シート台数	75	77	84	85	78	80	83	82
	売上収益	2,242	2,288	2,408	2,453	2,238	2,397	2,504	2,540
	営業利益	9	27	55	9※	0	75	85	△110
	率	0.4%	1.2%	2.3%	0.4%	0.0%	3.2%	3.4%	△4.4%
北中南米	シート台数	37	31	33	35	40	37	34	31
	売上収益	1,381	1,026	1,112	1,370	1,351	1,291	1,393	1,387
	営業利益	21	△25	△55	△201※	46	△34	△4	△106※
	率	1.6%	△2.5%	△5.0%	△14.7%	3.4%	△2.6%	△0.3%	△7.7%

# 4-7) 参考情報

## 四半期推移（億円、万台）

		2024年度 実績				2025年度 実績			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
中国	シート台数	30	33	41	29	31	32	34	28
	売上収益	530	595	690	518	482	497	623	556
	営業利益	24	74	65	1※	41	38	37	29
	率	4.6%	12.4%	9.5%	0.3%	8.6%	7.8%	6.0%	5.3%
アジア	シート台数	38	40	38	38	37	41	39	41
	売上収益	693	706	756	705	700	741	782	798
	営業利益	92	89	99	79	90	96	105	107
	率	13.4%	12.7%	13.1%	11.3%	13.0%	13.0%	13.5%	13.5%
欧州・アフリカ	シート台数	19	18	19	19	18	18	20	20
	売上収益	309	264	300	307	272	283	330	355
	営業利益	17	4	17	15	8	6	8	14
	率	5.8%	1.6%	5.8%	4.9%	3.1%	2.5%	2.5%	4.0%



＜注意事項＞

本資料に記載されている将来に関する業績予想は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した予想値であり、不確実性やリスクを含んでおります。  
そのため 実際の結果は様々な要因によって業績予想と異なる可能性があります。