



**2026年3月期 第3四半期**

**決算説明資料**

(ハイライト情報)

**2026年1月30日**

**蝶理株式会社**

## POINT

**中期経営計画「Chori Innovation Plan 2025 (CIP2025)」を推進**

- ・ CIP2025の基本戦略を着実に実行し、グローバルな持続的成長の実現とDXによるビジネス変革を推進。

**業績概要**

- ・ 前年同期比減収減益。
- ・ 通期業績予想：第3四半期までの進捗及び足元の事業環境を踏まえ、下方修正。

**財務基盤**

- |                      |              |         |
|----------------------|--------------|---------|
| ・ 自己資本比率             | <b>64.7%</b> | 高水準を維持。 |
| ・ ROE <sup>※1</sup>  | <b>10.8%</b> |         |
| ・ ROIC <sup>※2</sup> | <b>9.6%</b>  |         |

※1 親会社株主に帰属する当期純利益（年間ベース）

※2 ROIC=税引後営業利益（年間ベース）÷投下資本（自己資本+有利子負債）期中平均

**トピックス**

- ・ 新中期経営計画策定プロジェクトを推進。事業戦略、財務戦略、非財務戦略、人的資本、デジタル変革の各ワーキングチームにて、「選ばれる会社」になるための諸施策を検討。

# 業績内容（前年同期比）

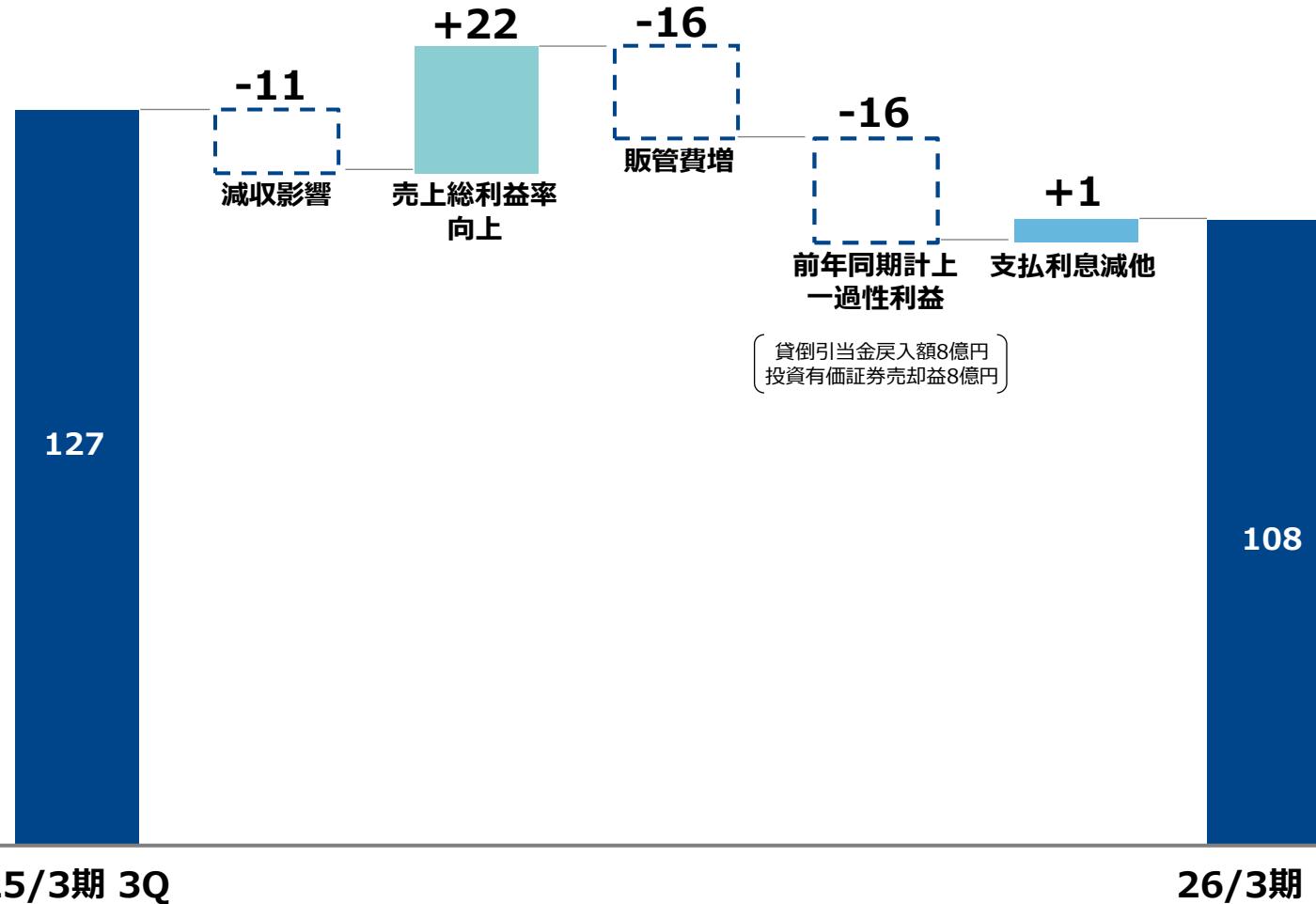
## POINT

- 日本経済は、雇用・所得環境は安定し、緩やかな回復基調が継続。  
世界経済は、中国の内需の減速感や米国の通商政策等、先行きは不透明な状況。
- 全般的に販売が低調に推移し、減収。売上総利益は収益性の改善で増益も、販管費の増加を吸収できず営業利益は減益。加えて、前年同期に計上した貸倒引当金戻入額や投資有価証券売却益の反動等により、税金等調整前四半期純利益は大幅減益。

| (単位：億円)          | 25/3期<br>3Q | 26/3期<br>3Q | 増減額 | 増減率    |
|------------------|-------------|-------------|-----|--------|
| 売上高              | 2,303       | 2,216       | -86 | -3.8%  |
| 売上総利益            | 295         | 306         | +11 | +3.7%  |
| 販売費及び一般管理費       | 190         | 206         | +16 | +8.5%  |
| 営業利益             | 105         | 100         | -5  | -5.0%  |
| 経常利益             | 120         | 107         | -12 | -10.4% |
| 税金等調整前四半期純利益     | 127         | 108         | -20 | -15.5% |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 91          | 76          | -15 | -16.7% |

## 税金等調整前四半期純利益の主な増減要因

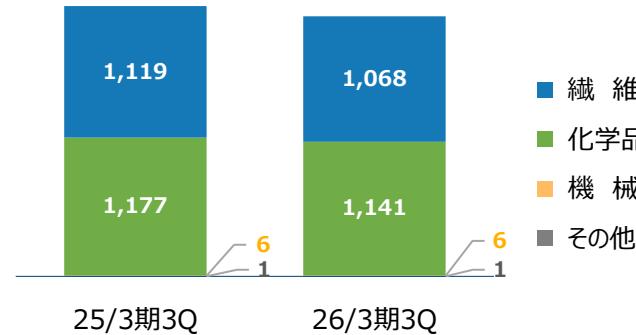
(単位：億円)



# セグメント業績

## 売上高

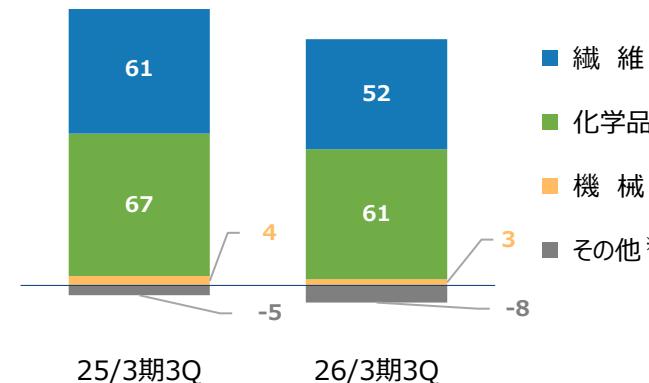
(単位：億円)



|       | 25/3期<br>3Q | 26/3期<br>3Q | 増減額 |
|-------|-------------|-------------|-----|
| 織 繊   | 1,119       | 1,068       | -50 |
| 化 学 品 | 1,177       | 1,141       | -36 |
| 機 械   | 6           | 6           | -0  |
| そ の 他 | 1           | 1           | -0  |
| 合 計   | 2,303       | 2,216       | -86 |

## 税金等調整前四半期純利益又は損失

(単位：億円)



|        | 25/3期<br>3Q | 26/3期<br>3Q | 増減額 |
|--------|-------------|-------------|-----|
| 織 繊    | 61          | 52          | -9  |
| 化 学 品  | 67          | 61          | -6  |
| 機 械    | 4           | 3           | -2  |
| そ の 他* | -5          | -8          | -3  |
| 合 計    | 127         | 108         | -20 |

※「その他」には調整額を含んでおります。

### 織 繊 減収減益

低調 素材・資材

減速 中東・中国向けテキスタイル販売

減 益 投資有価証券売却益の反動

### 化 学 品 減収減益

回復 フайнケミカル

低調 パフォーマンスケミカル

減 益 貸倒引当金戻入額の反動

### 機 械 減収減益

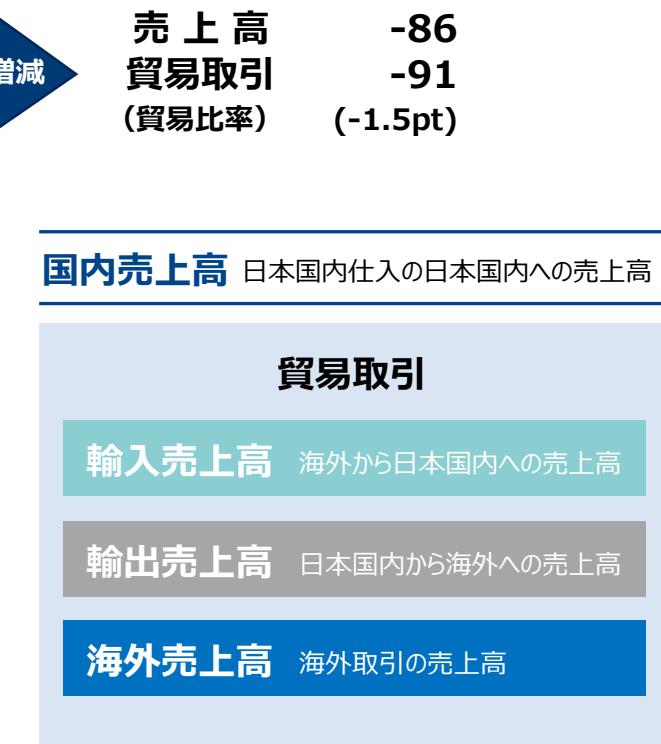
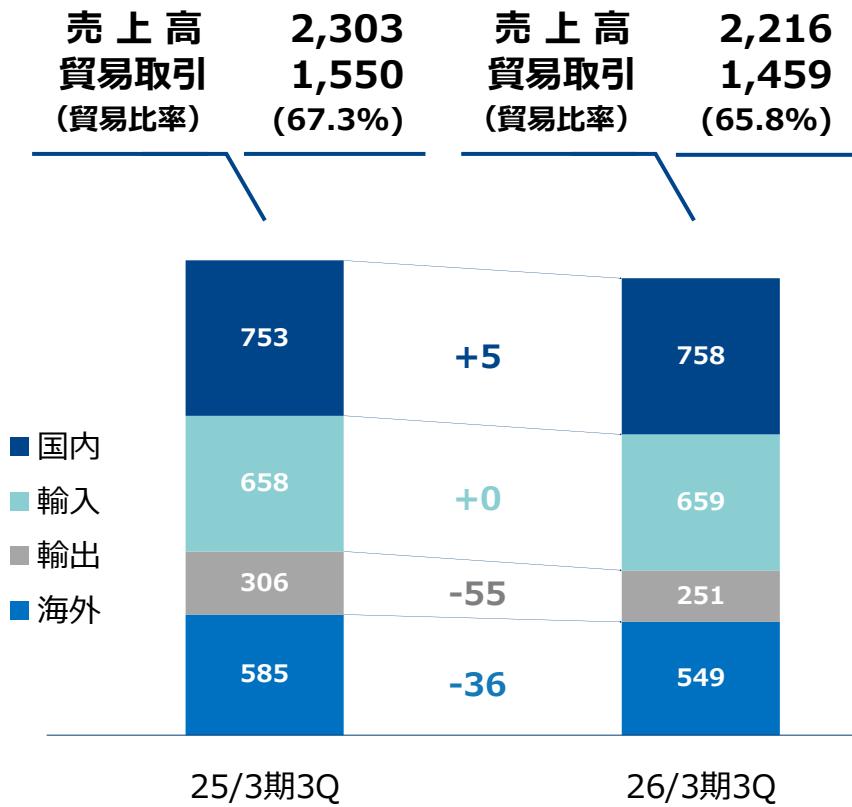
堅調 中南米向け自動車販売

# 形態別売上高

## POINT

- 国内売上高は繊維事業が増加。  
海外向け（輸出、海外）は繊維事業、化学品事業ともに減少。
- 貿易比率：65.8%（前年同期比 -1.5pt）

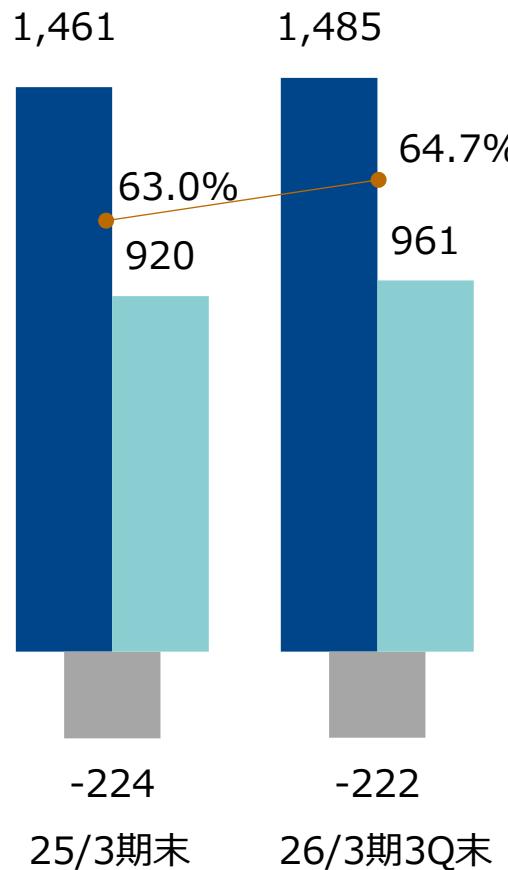
(単位：億円)



# 財政状態

(単位：億円)

■ 総資産 ■ ネット有利子負債 ■ 自己資本 ━●━ 自己資本比率



## 財務健全性

|          | 25/3期末 | 26/3期<br>3Q末 | 増減     |
|----------|--------|--------------|--------|
| 総資産      | 1,461  | 1,485        | +24    |
| ネット有利子負債 | -224   | -222         | +2     |
| 自己資本     | 920    | 961          | +41    |
| 自己資本比率   | 63.0%  | 64.7%        | +1.7pt |

## 収益性・資本効率

|                       | 25/3期末 | 26/3期<br>3Q末 <sup>※3</sup> | 増減     |
|-----------------------|--------|----------------------------|--------|
| ROA <sup>※1</sup>     | 8.1%   | 6.9%                       | -1.2pt |
| ROE <sup>※1</sup>     | 13.4%  | 10.8%                      | -2.6pt |
| ROIC <sup>※2</sup>    | 11.1%  | 9.6%                       | -1.5pt |
| (参考) ROA<br>(経常利益ベース) | 11.2%  | 9.7%                       | -1.5pt |

※1 親会社株主に帰属する当期純利益ベース

※2 ROIC=税引後営業利益÷投下資本（自己資本+有利子負債）期中平均

※3 年間ベース

# 2026年3月期業績予想

## POINT

- 当第3四半期の業績及び足元の事業環境を踏まえ、売上高、営業利益、経常利益、税金等調整前当期純利益を下方修正。税金費用の減少が見込まれることから、親会社株主に帰属する当期純利益は据え置き。

| (単位：億円)                  | 26/3期<br>予想<br>(4月28日発表) | 26/3期<br>今回修正予想<br>(1月30日発表) | 増減   | 26/3期<br>3Q末実績 | 26/3期<br>今回修正予想<br>(1月30日発表)<br>進捗率 | 25/3期<br>通期実績 |
|--------------------------|--------------------------|------------------------------|------|----------------|-------------------------------------|---------------|
| 売上高                      | 3,300                    | 3,000                        | -300 | 2,216          | 73.9%                               | 3,115         |
| 繊維                       | 1,660                    | 1,467                        | -193 | 1,068          | 72.8%                               | 1,527         |
| 化学品                      | 1,630                    | 1,525                        | -105 | 1,141          | 74.8%                               | 1,579         |
| 機械                       | 10                       | 8                            | -2   | 6              | 73.8%                               | 9             |
| その他                      | —                        | —                            | —    | 1              | —                                   | 1             |
| 税金等調整前<br>当期（四半期）純利益又は損失 | 160                      | 145                          | -15  | 108            | 74.3%                               | 163           |
| 繊維                       | 78                       | 70                           | -8   | 52             | 73.8%                               | 77            |
| 化学品                      | 89                       | 80                           | -9   | 61             | 76.5%                               | 89            |
| 機械                       | 3                        | 3                            | —    | 3              | 96.9%                               | 6             |
| その他*                     | -10                      | -8                           | +2   | -8             | —                                   | -9            |
| 親会社株主に帰属する<br>当期（四半期）純利益 | 110                      | 110                          | —    | 76             | 69.1%                               | 117           |

\*「その他」には調整額を含んでおります。

# 2026年3月期配当金

## 配当の基本方針

- 継続的・安定的な利益還元と経営・財務の安定性確保の観点から、親会社株主に帰属する当期純利益の水準に応じた業績連動型配当を実施。
- 配当方針：連結配当性向30%かつ株主資本配当率（DOE）3.5%以上

## 2026年3月期 年間配当予想

本日公表の通期業績見通し及び上記配当方針に基づき、年間配当予想144円（期末配当72円）に変更なし。

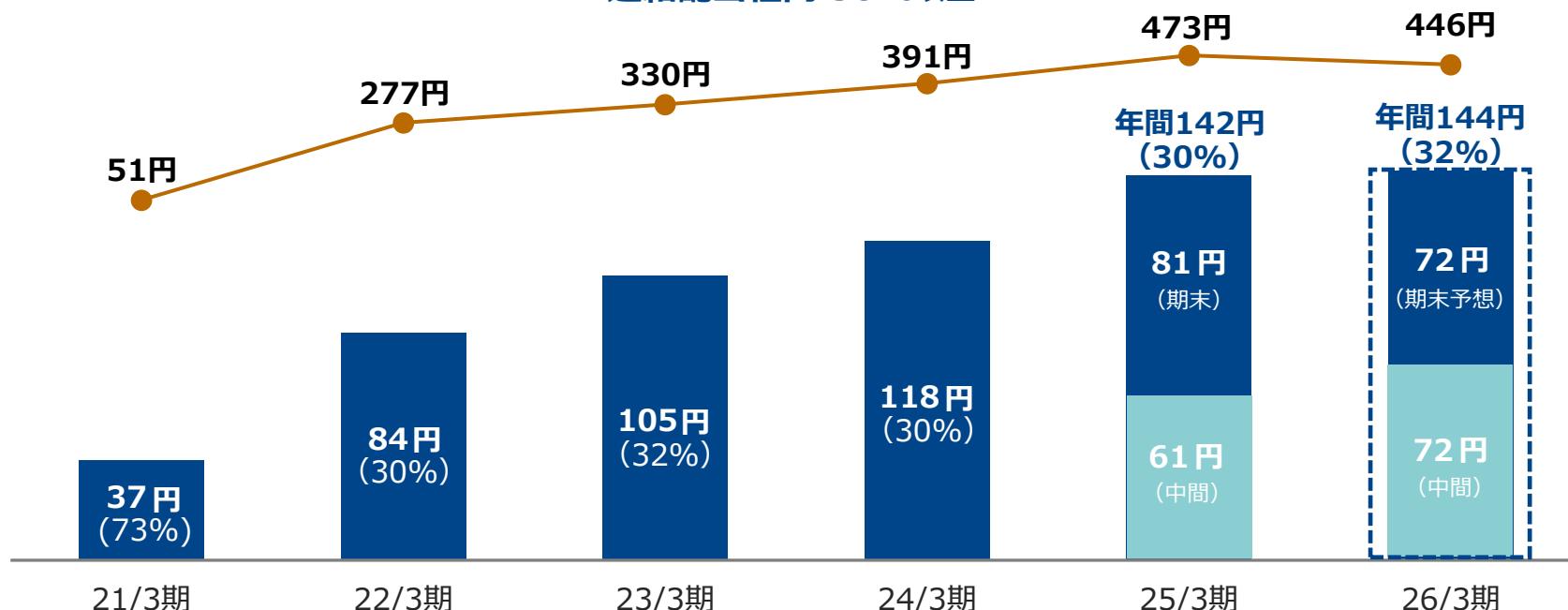
### 1株当たり配当金推移（年間）

■ 配当金（）連結配当性向      ● EPS：1株当たり当期純利益

DOE 3.5%以上

+

連結配当性向 30%以上





# あなたの夢に挑戦します。

蝶理株式会社

本資料で記述されている業績予想並びに将来予測は、  
本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものです。  
本資料において当社の将来の内容・業績を保証するものではありません。