

2026年3月期

第3四半期

決算補足説明資料

目次

四半期別業績推移（四半期別連結損益計算書）	1
四半期別セグメント別業績推移	2

2026年2月9日

株式会社理経

## 四半期別業績推移（四半期別連結損益計算書）

(単位：百万円)

前連結会計年度	2025年3月期 中間実績	2025年3月期 通期実績
売上	9,618	18,725
売上総利益	1,560	3,532
販売費及び一般管理費	1,154	2,417
営業利益	406	1,114
営業外収益・費用	△ 25	△ 94
経常利益	381	1,019
特別利益・損失	△ 24	△ 24
税引前四半期利益	356	994
税金費用	185	323
当期純利益	171	670
非支配株主に帰属す中間(当期)純利益	△ 3	△ 9
親会社株主に帰属する中間(当期)純利益	168	661

2024年 4月～6月 実績	前年同期比	2024年 7月～9月 実績	前年同期比	2024年 10月～12月 実績	前年同期比	2025年 1月～3月 実績	前年同期比	2025年3月期 通期実績
5,293	106.0%	4,324	80.9%	4,185	56.3%	4,921	9.6%	18,725
724	43.7%	836	50.1%	763	18.2%	1,207	11.1%	3,532
576	2.4%	578	10.7%	627	10.1%	635	11.4%	2,417
147	-	258	634.9%	136	78.7%	571	10.9%	1,114
△ 2	-	△ 24	-	△ 1	-	△ 69	43.2%	△ 94
145	-	235	755.8%	135	68.5%	503	7.5%	1,019
△ 4	-	△ 21	-	0	-	0	-	△ 24
141	-	214	730.3%	135	68.5%	503	7.5%	994
129	-	55	-	85	-	52	15.5%	323
11	-	158	799.0%	49	43.0%	450	6.7%	670
-	-	△ 3	-	△ 4	-	△ 3	0.0%	△ 9
11	-	155	783.4%	46	31.9%	447	6.0%	661

(単位：百万円)

当連結会計年度	2026年3月期 中間実績	2026年3月期 修正通期見込
売上	9,804	19,600
売上総利益	1,639	
販売費及び一般管理費	1,219	
営業利益	419	1,120
営業外収益・費用	△ 52	
経常利益	368	970
特別利益・損失	-	
税引前四半期利益	368	
税金費用	151	
当期純利益	217	
非支配株主に帰属す中間(当期)純利益	△ 6	
親会社株主に帰属する中間(当期)純利益	210	580

2025年 4月～6月 実績	前年同期比	2025年 7月～9月 実績	前年同期比	2025年 10月～12月 実績	前年同期比	進捗度 (通期見込比)
6,163	16.4%	3,640	-15.8%	3,467	-17.2%	67.7%
851	17.6%	788	-5.8%	650	-14.8%	-
615	6.7%	604	4.5%	628	0.2%	-
236	60.1%	183	-29.0%	21	-84.0%	39.4%
0	-	△ 52	117.3%	△ 82	-	-
236	61.8%	132	-43.7%	△ 60	-	31.8%
-	-	-	-	-	-	-
236	67.1%	132	-38.5%	△ 60	-	-
147	14.0%	3	-93.3%	16	-	-
88	652.3%	128	-19.1%	△ 76	-	-
△ 6	-	△ 1	0.0%	0	0.0%	-
83	607.2%	127	-18.2%	△ 76	-	23.2%

前年同期比 マイナス比増減は「△」で記載

当第3四半期連結会計期間におきましては、連結売上高は132億7千1百万円（前年同期比3.9%減）となりました。損益面では、営業利益は4億4千1百万円（前年同期比18.6%減）、営業外費用として主にコミットメントライン等の契約変更による支払手数料として合計1億3千4百万円を計上し、経常利益は3億8百万円（前年同期比40.3%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は1億3千4百万円（前年同期比37.0%減）となりました。

## 四半期別セグメント別業績推移

(単位：百万円)

前連結会計年度	2025年3月期 中間実績	2025年3月期 通期実績
システムソリューション 売上	1,564	3,729
営業利益	△ 84	27
ネットワークソリューション 売上	659	1,784
営業利益	△ 19	92
電子部品および機器 売上	7,394	13,212
営業利益	510	994
合計 売上	9,618	18,725
営業利益	406	1,114

2024年 4月～6月実績	前年同期比	2024年 7月～9月実績	前年同期比	2024年 10月～12月実績	前年同期比	2025年 1月～3月実績	前年同期比	2025年3月期 通期実績	前年同期比 (通期)
605	-10.0%	959	33.2%	793	22.0%	1,371	-22.1%	3,729	-2.0%
△ 102	-	17	1600.0%	△ 45	-	158	-30.1%	27	-76.9%
196	-44.6%	463	32.7%	239	-38.6%	884	18.7%	1,784	-3.0%
△ 68	-	49	-	△ 50	-	162	11.0%	92	-15.5%
4,492	191.3%	2,902	119.8%	3,151	92.5%	2,665	34.3%	13,212	103.7%
318	576.6%	191	223.7%	232	154.9%	251	75.5%	994	191.5%
5,293	106.0%	4,324	80.9%	4,185	56.3%	4,921	9.6%	18,725	54.4%
147	-349.2%	258	637.1%	136	78.9%	571	10.9%	1,114	96.1%

(単位：百万円)

当連結会計年度	2026年3月期 中間実績	2026年3月期 修正見込
システムソリューション 売上	1,420	3,650
営業利益	△ 43	-
ネットワークソリューション 売上	854	2,000
営業利益	△ 28	-
電子部品および機器 売上	7,529	13,950
営業利益	491	-
合計 売上	9,804	19,600
営業利益	419	1,120

2025年 4月～6月実績	前年同期比	2025年 7月～9月実績	前年同期比	2025年 10月～12月実績	前年同期比	進捗度 (通期見込比)
618	2.2%	801	-16.4%	732	-7.7%	59.0%
△ 44	-	△ 1	-94.4%	△ 52	-	-
311	58.6%	542	17.2%	411	71.8%	63.3%
△ 58	-	32	-37.3%	△ 16	-	-
5,234	16.5%	2,295	-20.9%	2,323	-26.3%	70.6%
339	6.4%	152	-20.7%	90	-61.0%	-
6,163	16.4%	3,640	-15.8%	3,467	-17.2%	67.7%
236	60.1%	183	-29.0%	21	-84.0%	39.4%

前年同期比 マイナス比増減は「-」で記載

システムソリューションにおきましては、日本の大学市場は少子化の影響を受け、各大学はそれぞれの「強み」や「特色」をより強化するなど質の強化にも力を入れてきているなか、大型の大学向けシステムを納入しましたが、当初予定していたネットワークの大型案件の納期が後ろにずれたため、売上高は21億5千2百万円（前年同期比8.7%減）、となりましたが、利益率の改善により営業損失は9千5百万円（前年同期は1億3千万円の営業損失）となりました。

ネットワークソリューションにおきましては、低軌道衛星などを中心とした宇宙産業への投資が増えている状況のなか、大型の衛星設備案件の納入、及び2025年度からのJアラート新型受信機移行にともない、関連製品の納入が順調なため、売上高は12億6千6百万円（前年同期比40.8%増）となりましたが、利益率の高い案件の減少により、営業損失は4千4百万円（前年同期は6千9百万円の営業損失）となりました。

電子部品及び機器におきましては、AIやクラウドサービスの普及などによりデータセンターの需要が旺盛で、引き続き光ファイバ用途の機能性接着剤案件が増加しましたが、連結子会社である株式会社エアロパートナーズにおいて防衛省向け航空機部品の修理案件の遅延が発生したため、売上高は98億5千2百万円（前年同期比6.6%減）、営業利益は5億8千2百万円（前年同期比21.7%減）となりました。