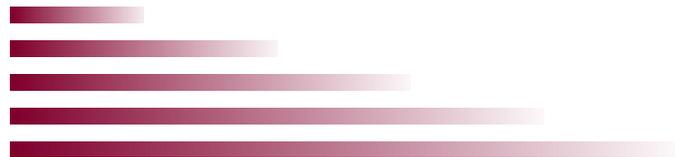


アイカ工業株式会社

2025年3月期
決算短信補足資料



VALUE CREATION
3000 & 300



2025年5月1日
証券コード：4206

1. 2025年3月期 連結決算の概要

[百万円]

	2024/3期		2025/3期				
	実績	利益率	計画	実績	利益率	伸率	達成率
売上高	236,625	-	250,000	248,696	-	+5.1%	99.5%
営業利益	25,286	10.7%	27,200	27,408	11.0%	+8.4%	100.8%
経常利益	26,135	11.0%	28,300	28,668	11.5%	+9.7%	101.3%
当期純利益※	15,135	6.4%	16,200	16,896	6.8%	+11.6%	104.3%

[円]

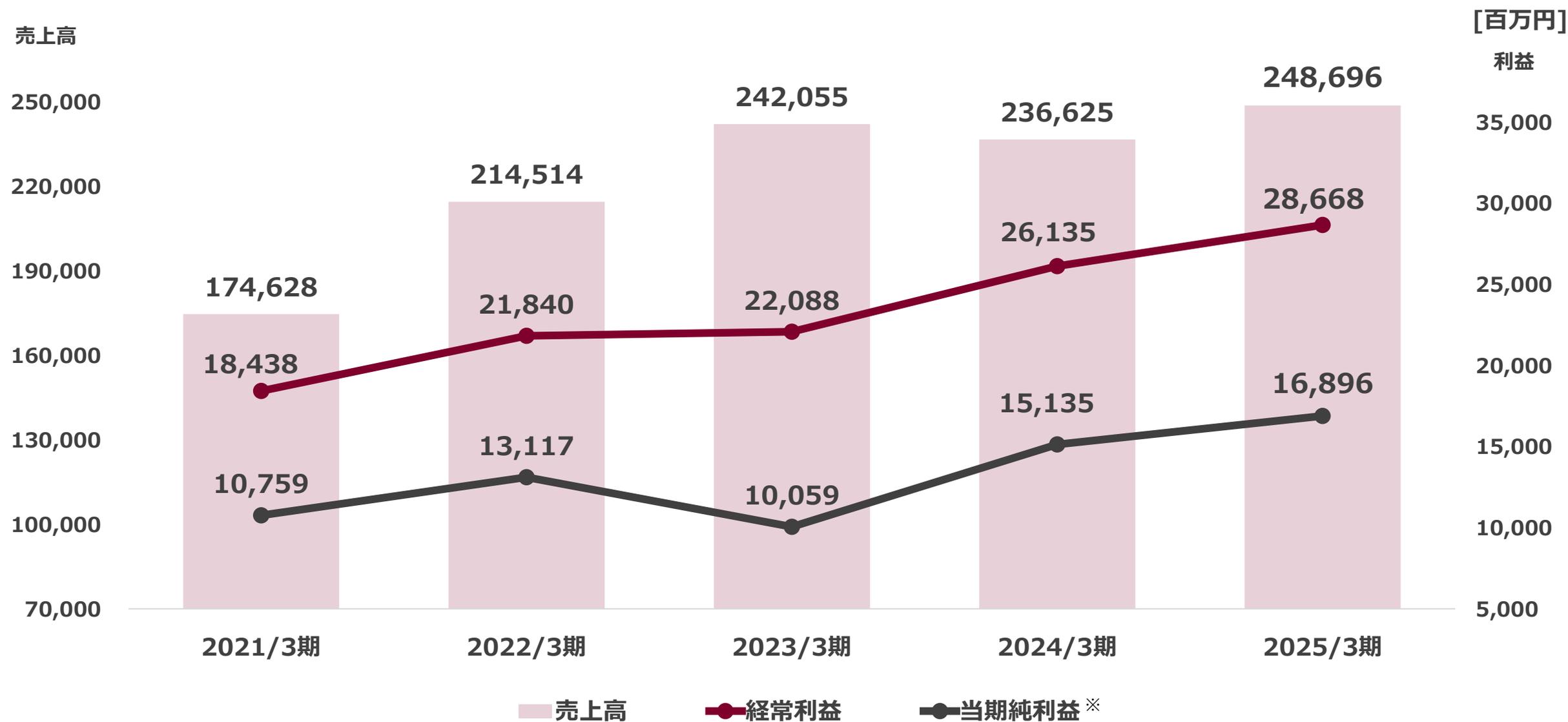
R O E	9.9%	-	9.6%	10.1%	-	-	-
一株当たり純利益	236.60	-	258.09	266.36	-	-	102.9%

売上高・営業利益・経常利益・当期純利益※：過去最高

営業利益・経常利益：4期連続増益

※ 親会社株主に帰属する当期純利益

2. 連結決算の推移



※ 親会社株主に帰属する当期純利益

3. 2025年3月期 セグメント別業績

[百万円]

	売上高			営業利益				
	2024/3期	2025/3期	伸率	2024/3期	2025/3期	伸率		
化成品	130,300	138,587	+6.4%	9,280	9,331	+0.6%	金額	
				7.1%	6.7%	—	利益率	
建装建材	106,325	110,109	+3.6%	20,339	22,535	+10.8%	金額	
				19.1%	20.5%	—	利益率	
				(配賦不能営業費用)	△4,333	△4,458	—	金額
合計	236,625	248,696	+5.1%	25,286	27,408	+8.4%	金額	
				10.7%	11.0%	—	利益率	

4. 2026年3月期 通期予想

[百万円]

	2025/3期 (実績)		2026/3期 (計画)			
	中間期	通期	中間期	伸率	通期	伸率
売上高	120,140	248,696	126,600	+5.4%	265,000	+6.6%
化成品	67,571	138,587	69,750	+3.2%	145,600	+5.1%
建装建材	52,569	110,109	56,850	+8.1%	119,400	+8.4%
営業利益	13,147	27,408	13,600	+3.4%	29,000	+5.8%
利益率	10.9%	11.0%	10.7%	—	10.9%	—
経常利益	14,230	28,668	14,300	+0.5%	30,000	+4.6%
利益率	11.8%	11.5%	11.3%	—	11.3%	—
当期純利益※	8,855	16,896	8,900	+0.5%	18,300	+8.3%
利益率	7.4%	6.8%	7.0%	—	6.9%	—

※ 親会社株主に帰属する当期純利益

5. 中期経営計画進捗（1/2）－財務目標－

[億円]

	前中計	1年目	2年目	3年目	4年目
	2023/3期 (実績)	2024/3期 (実績)	2025/3期 (実績)	2026/3期 (計画)	2027/3期 (計画)
売上高	2,420	2,366	2,486	2,650	3,000
経常利益	220	261	286	300	300
A S 商品※1売上高※2	193	217	241	270	280
海外売上高比率	51.2%	47.8%	48.0%	50%以上	
ROE	6.9%	9.9%	10.1%	10%以上	
ROIC	8.1%	8.9%	9.6%	8%以上	

※1 AICA Solution 商品の略。様々な社会課題を解決する商品

※2 アイカ工業単体

5. 中期経営計画進捗（2/2）－セグメント別目標－

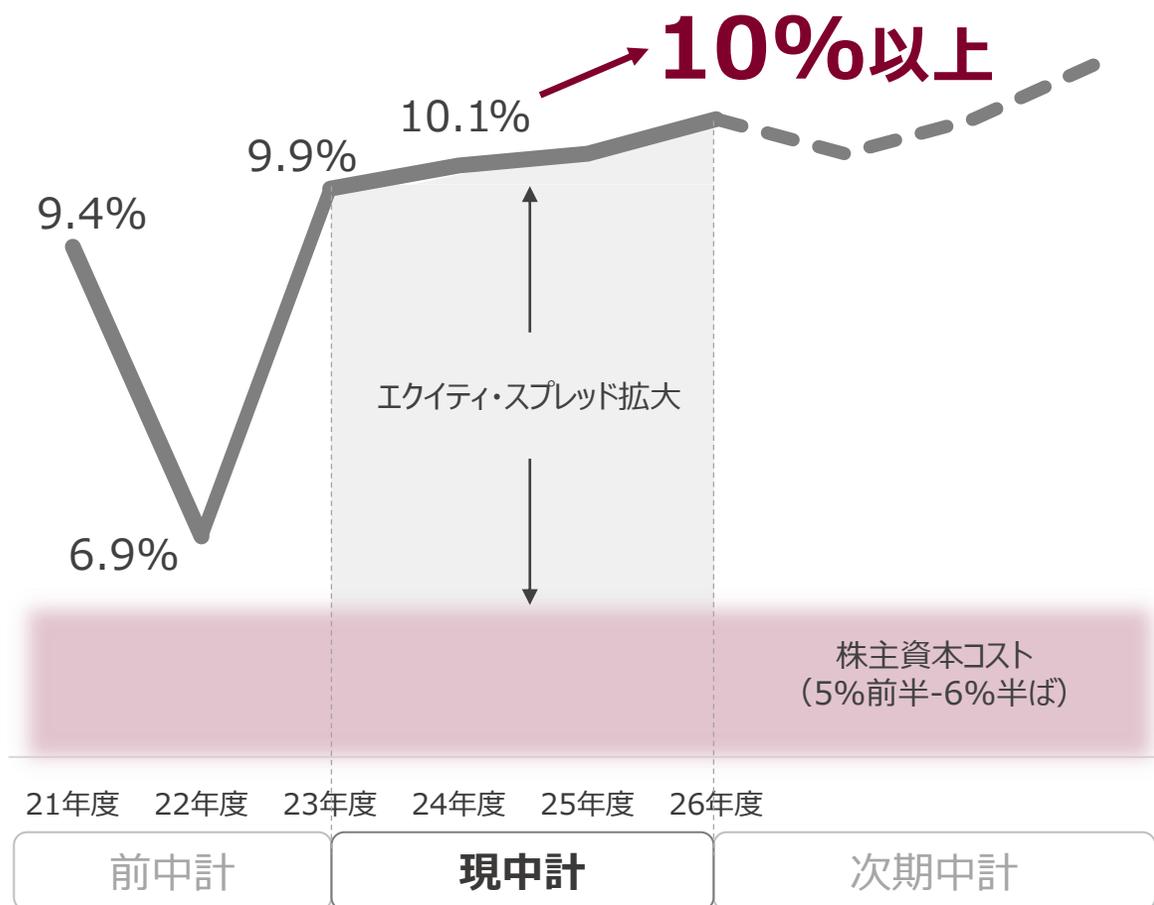
[百万円]

		前中計	1年目	2年目		3年目	4年目
		2023/3期 (実績)	2024/3期 (実績)	2025/3期 (実績)	伸率	2026/3期 (計画)	2027/3期 (修正計画)
化成品	売上高	141,312	130,300	138,587	+6.4%	145,600	163,000
	営業利益	7,494	9,280	9,331	+0.6%	9,900	10,500
	営業利益率	5.3%	7.1%	6.7%	－	6.8%	6.4%
	EBITDA	11,119	13,406	14,202	+5.9%	14,900	15,800
	EBITDA率	7.9%	10.3%	10.2%	－	10.2%	9.7%
建装建材	売上高	100,743	106,325	110,109	+3.6%	119,400	137,000
	営業利益	16,740	20,339	22,535	+10.8%	23,900	25,000
	営業利益率	16.6%	19.1%	20.5%	－	20.0%	18.2%
	EBITDA	19,910	23,254	26,460	+13.8%	27,500	28,900
	EBITDA率	19.8%	21.9%	24.0%	－	23.0%	21.1%

※ 連結消去後、配賦不能営業費用控除前

6. 資本政策 ROE目標

ROE推移 (実績・計画)



方策

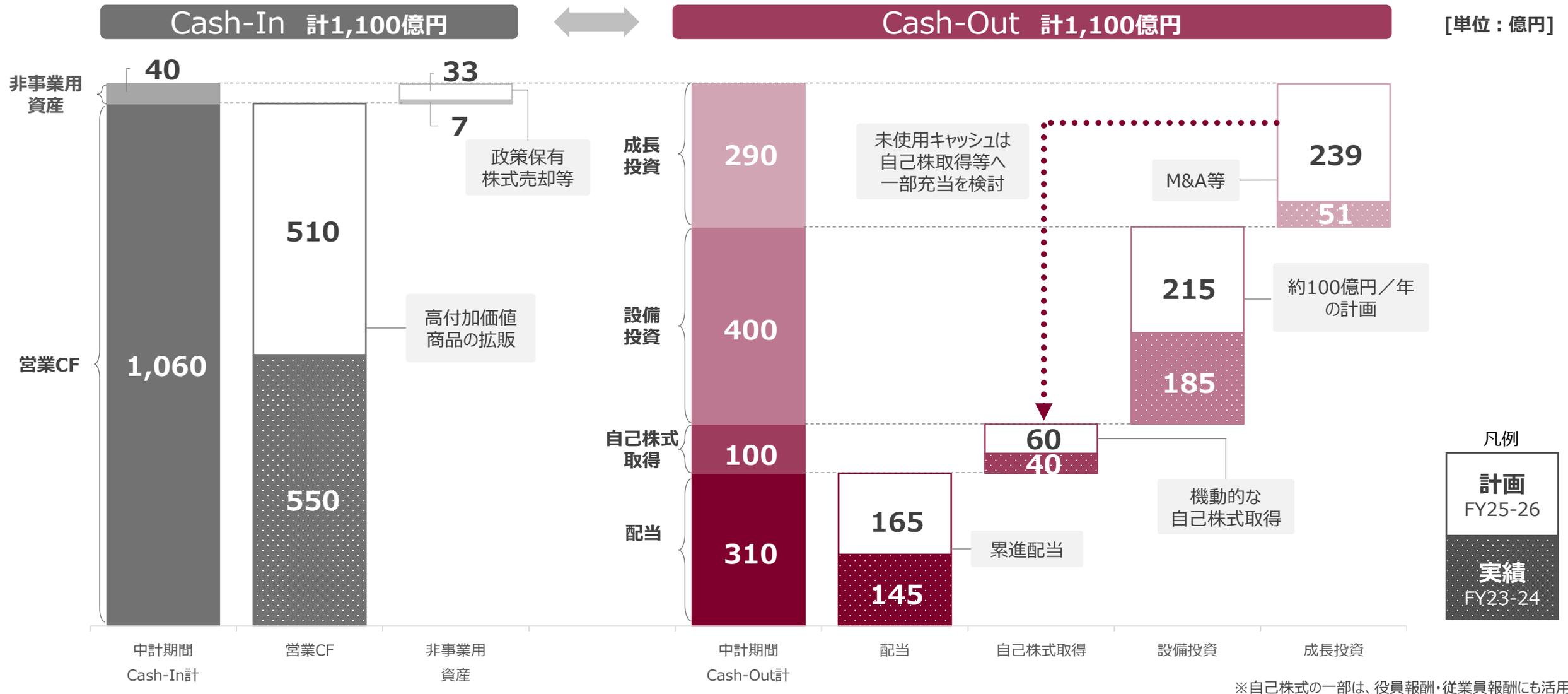
利益成長	収益構造強化	高付加価値品への集中や、不採算事業・商品の見直しにより採算性向上
	成長投資	将来の利益拡大に向け、重点分野への戦略的成長投資の推進
	生産性改善	DXを活用した業務効率化、生産性向上を推進
資本効率向上	資産効率化	在庫の適正化、債権圧縮等、ROICを用いたグループ会社管理により資産効率を向上
	政策保有株縮減	縮減を進め、売却資金は成長投資や設備投資、株主還元を活用
	自己資本最適化	財務規律を堅守しつつ、成長と還元を支える柔軟かつ最適な資本構成の追及
	株主還元の充実	累進配当の方針継続に加え、還元重視の配当性向も意識し、現中計で自己株100億円超の株主還元を実施

利益成長と資本効率向上で

現中計のROE目標『10%目途』を『10%以上』に見直し

7. 資本政策 キャッシュアロケーション (FY23-26)

[単位：億円]

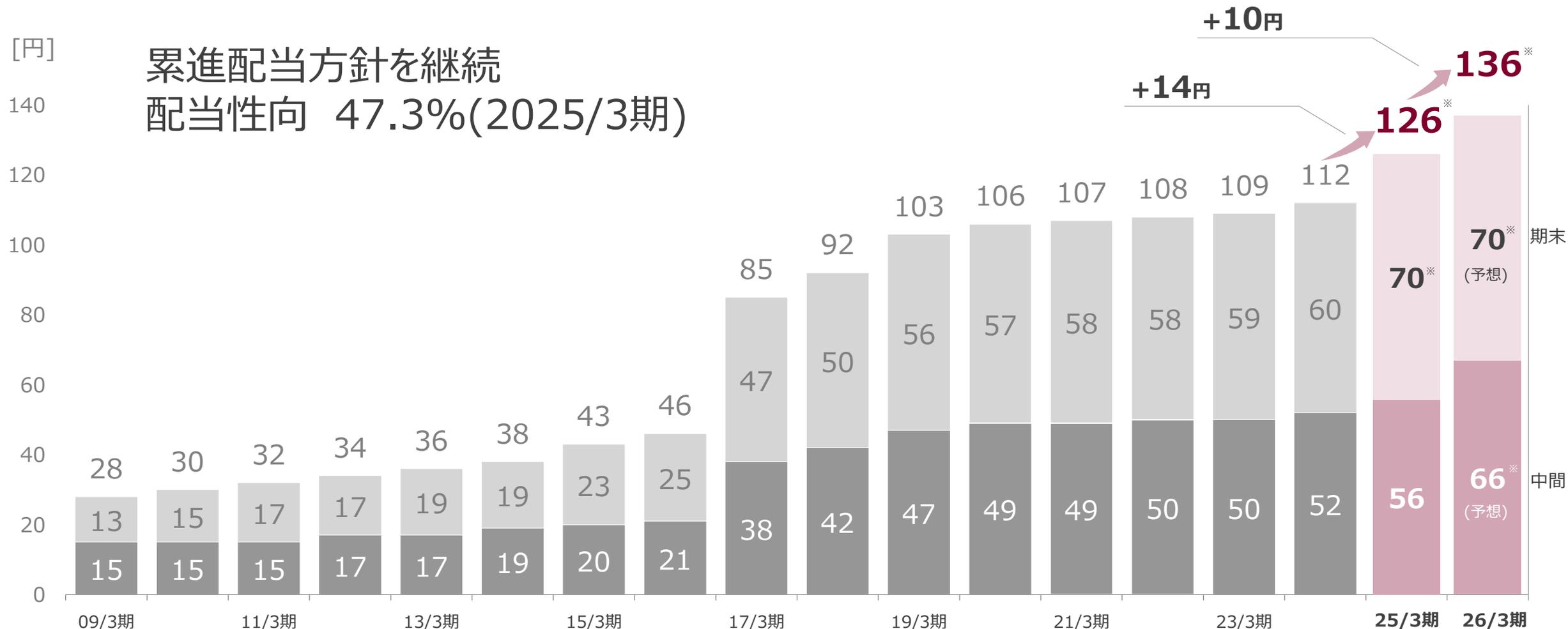


今後2年間 (FY25-26) は、還元も成長投資も拡大させていく計画

8. 資本政策 配当

[円]

累進配当方針を継続
配当性向 47.3%(2025/3期)



※2025年3月期の配当は、正式には6月開催予定の株主総会で決定します。2026年3月期の配当は、現時点の予想値です。

16期連続増配、27期連続減配なし (25/3期まで)

【参考】セグメント別 海外売上高

[億円]

	2024/3期 実績		2025/3期 実績		
	売上高	海外売上比率	売上高	伸率	海外売上比率
化成品	927.9	71.2%	995.0	+7.2%	71.8%
建装建材	202.4	19.0%	199.0	△1.7%	18.1%
合計	1,130.4	47.8%	1,194.1	+5.6%	48.0%

【参考】化成品セグメント 商品群別売上実績

[億円]

	2024/3期	2025/3期			
	実績	計画	実績	達成率	伸率
接着剤	919.4	970.0	958.9	98.9%	+4.3%
(うちAAPHグループ°)	(716.3)	(758.0)	(747.4)	(98.6%)	(+4.3%)
建設樹脂	103.1	110.0	109.7	99.7%	+6.3%
機能材料	158.6	176.0	179.6	102.1%	+13.2%
その他	121.7	126.0	137.5	109.2%	+13.0%
合計	1,303.0	1,382.0	1,385.8	100.3%	+6.4%

※ AAP : アイカ・アジア・パシフィック

【参考】化成品セグメント 国内・海外実績

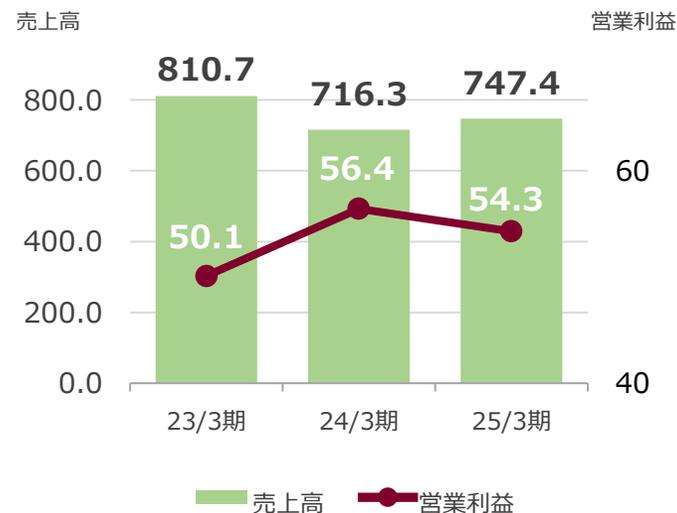
国別売上高



海外グループ

AAP※グループ

※ AAP : アイカ・アジア・パシフィック



EMC※グループ

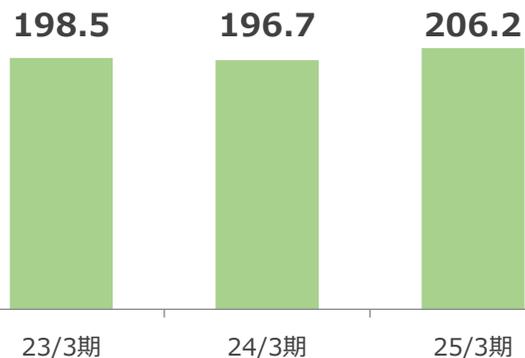
※ EMC : エバモア・ケミカル

〔連結取引消去前・のれん償却前〕



国内 商品群別売上高

接着剤



建設樹脂



機能材料



【参考】 建装建材セグメント 商品群別売上実績

[億円]

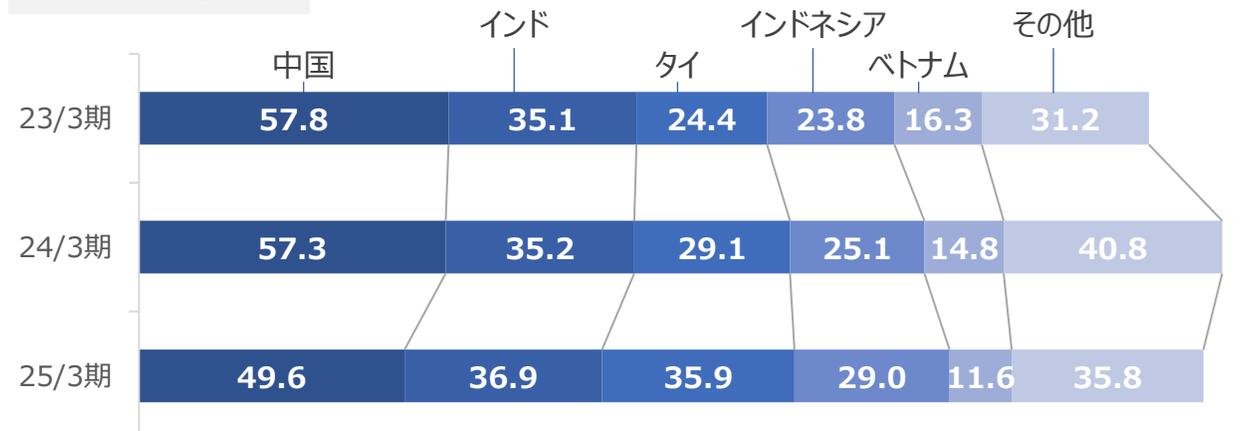
	2024/3期	2025/3期			
	実績	計画	実績	達成率	伸率
メラミン化粧板	343.2	370.0	350.9	94.8%	+2.2%
ボード フィルム等	124.1	127.0	124.7	98.2%	+0.5%
セラール	232.5	243.0	237.7	97.8%	+2.2%
不燃建材	75.2	77.0	74.1	96.3%	△1.4%
住器建材	288.0	301.0	313.5	104.2%	+8.8%
合計	1,063.2	1,118.0	1,101.0	98.5%	+3.6%

【参考】 建装建材セグメント 国内・海外実績

国別売上高

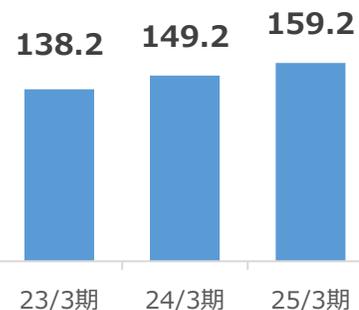


海外国別売上高

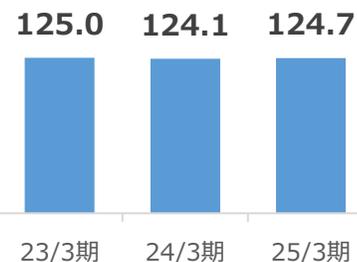


国内 商品群別売上高

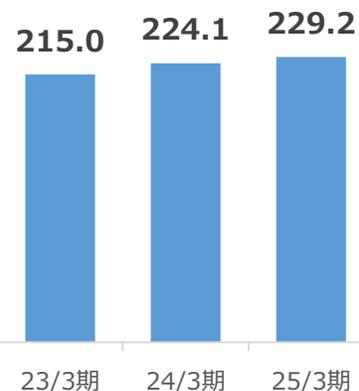
メラミン化粧板



ボード・フィルム等



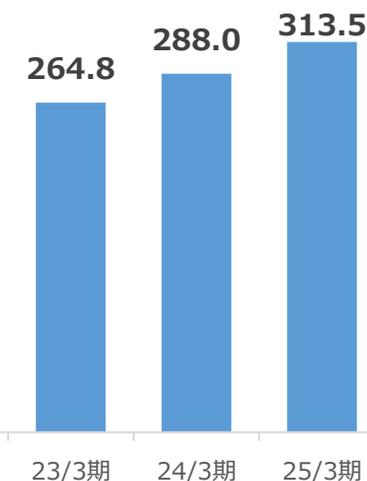
セラール



不燃建材



住器建材



為替

24/3期	1USD = 140.54円
25/3期	1USD = 151.43円

ナフサ

24/3期	67,500円/kl
25/3期	75,500円/kl

国内建設市場（前年同期比）

	住宅	非住宅
新築 当社需要期へタイムラグ調整済み	△3.1 % (着工戸数)	△5.1 % (着工面積)
リフォーム・リニューアル 2024年1月～12月分	+0.5 % (受注高)	+5.5 % (受注高)



VALUE
CREATION
3000 & 300

本資料に掲載されているアイカ工業株式会社の現在の計画、見通し、戦略、確信等のうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しであり、リスクや不確実な要因を含んでおります。

これらの情報は、現在入手可能な情報からアイカ工業株式会社の経営者の判断に基づいて作成されております。実際の業績は、さまざまな重要な要素により、業績見通しとは大きく異なる結果となりうるため、業績見通しのみで全面的に依拠することは控えるようお願い致します。

また、本資料は、投資勧誘を目的としたものではありません。投資に関する決定は、利用者ご自身のご判断において行われますようお願い申し上げます。