

2025年度 通期連結業績概要

FY2025 業績概要

- 一過性の要因により減益も13.6%と高利益率を達成
- 当期純利益は減損等の一過性用の要因があるもガイダンスを超える340億円を達成

FY2026 業績見通し

- **円高前提(1ドル=153円)で増益の見通し**
- 営業利益率は13.8%と前年を超える利益率を維持
- 中東を始めとした不確実リスクがあるも円安の影響もあり増益

資本政策 FY2025 FY2026

- FY2025の配当は30円増配の110円とし配当性向30%
- 1 : 2の株式分割を予定(26年9月末基準日)
- FY2026の配当は2円増配の112円(分割前)と累進配当維持
- 総還元は単年で50%以上

1. 2025年度連結業績概要

一過性の要因により減益も、高利益率を維持

- 売上は前年比減も予算超の実績、OPMは13.6%と高水準を維持
- 当期純利益は340億円と、予算を上回る実績

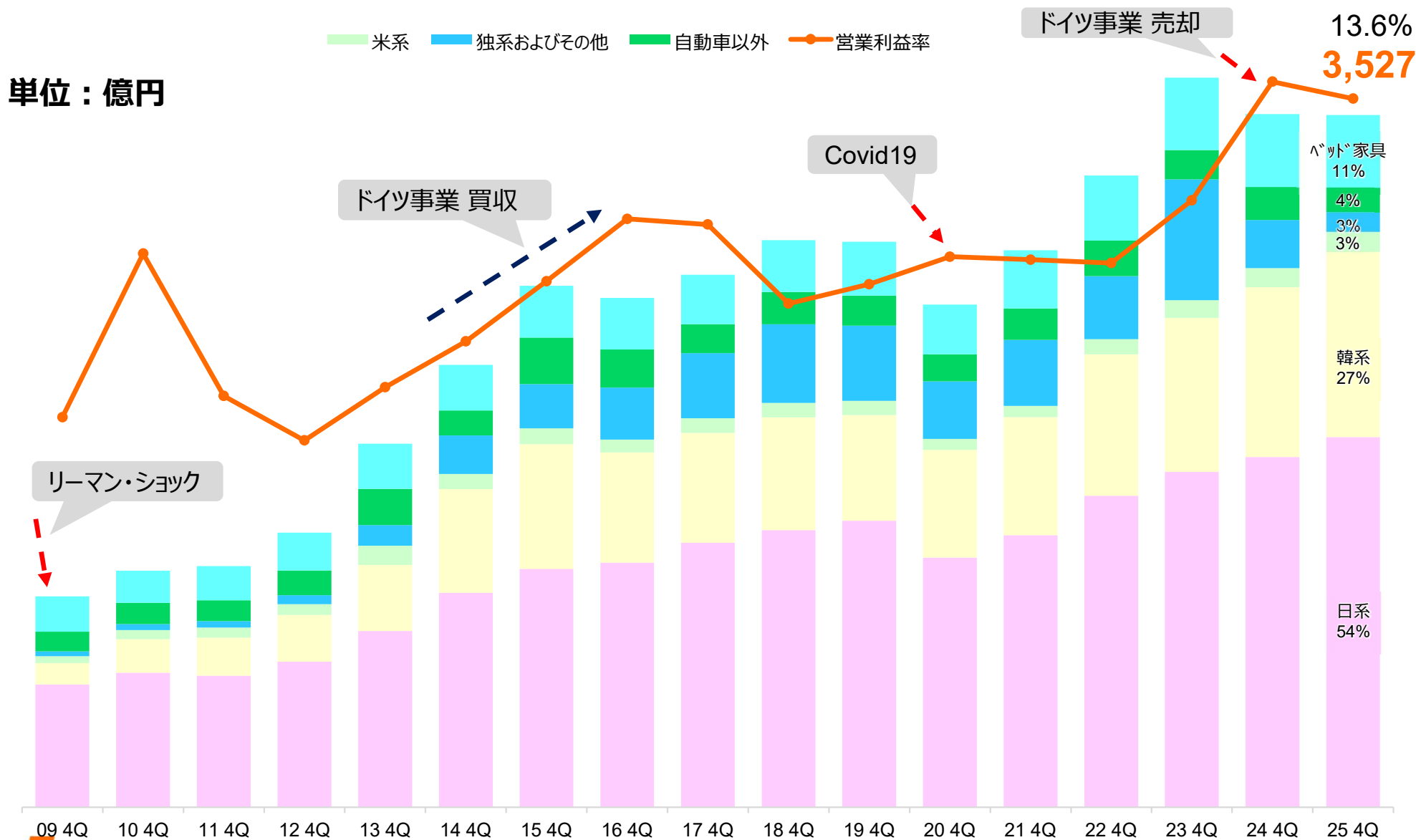
	2024年度	2025年度		
	4Q累計	4Q累計	予算	達成率
売上高	3,530億円	3,527億円	3,480億円	101.4%
営業利益 (営業利益率)	492億円 (13.9%)	481億円 (13.6%)	495億円 (14.2%)	97.0%
当期純利益 ¹⁾	447億円	340億円	306億円	111.1%
一株当たり 当期純利益 ²⁾	461.95円	361.44円	315.76円	114.5%
ROE	17.2%	12.0%	12.0%	—
想定為替	1ドル=151.7円	1ドル=149.6円	1ドル=145円	—

1) 当期純利益は親会社株主に帰属する純利益を指す。

2) 1株当たり当期純利益は、2026年9月30日を基準日とする株式分割を考慮していない金額（分割前ベース）である。

2. 決算ハイライト 売上高・営業利益率 推移 4Q累計

- 売上が前年比減収もOPMは13.6%と高水準を維持

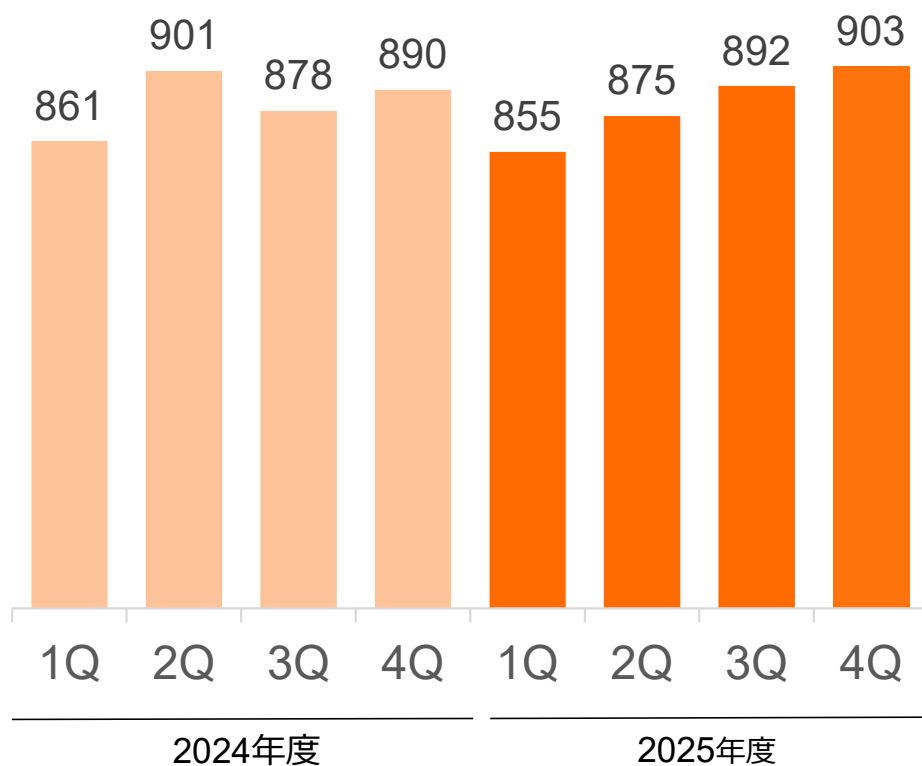


3.2025年度4Q連結業績概要

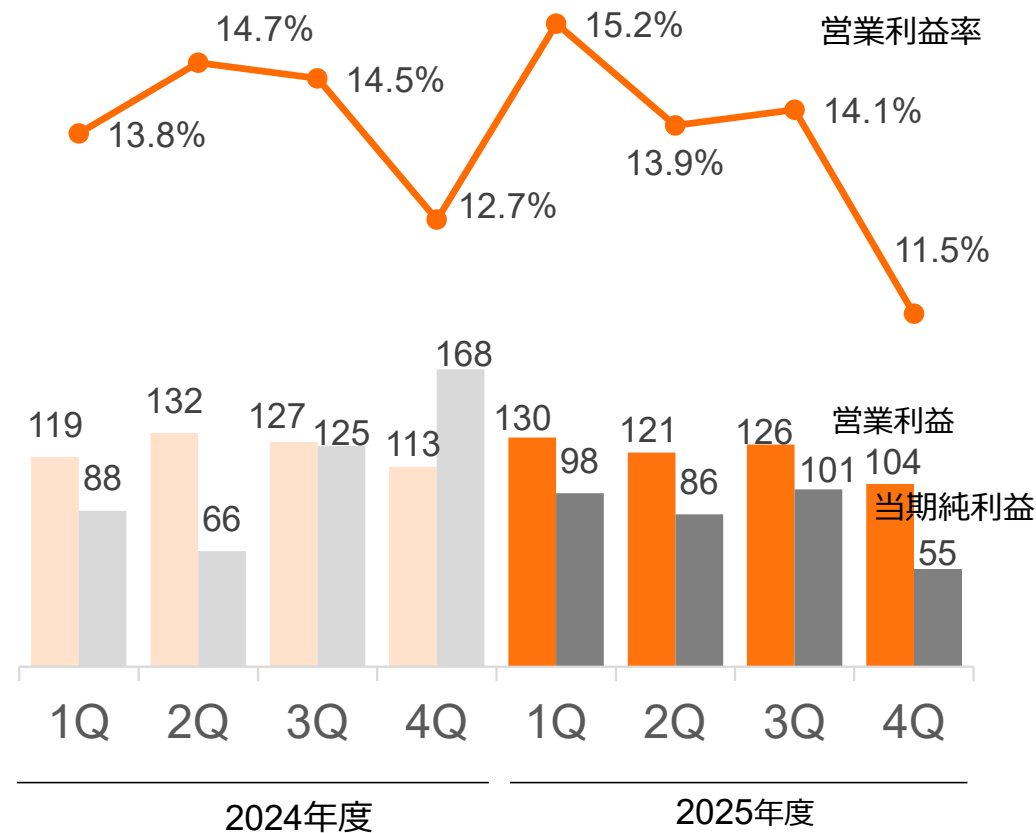
売上高は四半期ベースで順調に推移

- 為替の影響もあり前4Q比では増収
- 営業利益は生産準備のための棚卸未実現利益等の増加により4Qで10億円程度の一過性要因
- 当期純利益は減損損失の計上等もあり前4Q比で減少

売上高(億円)



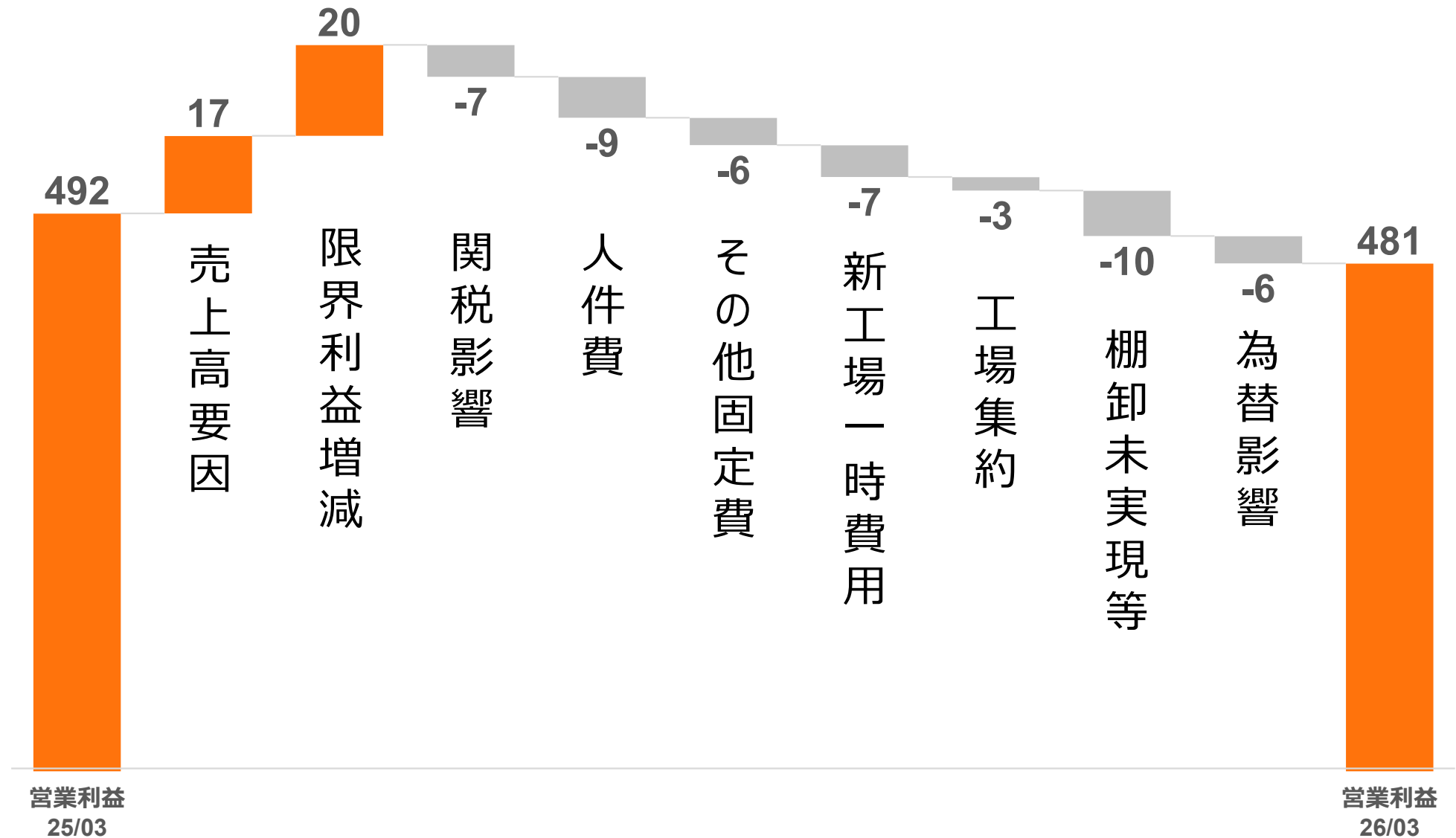
営業利益、当期純利益、営業利益率(億円、%)



4.2025年度4Q連結営業利益(前年同期比)

営業利益増減分析 (前年同期比)

- 限界利益は材料費は上昇傾向するも売上高要因及び外注加工費や改善活動により増加
- 固定費の増加は主に人件費、水道光熱費、広告宣伝費の増加
- 一過性要因として北米の新工場一時費用・タイの工場集約および棚卸未実現等により費用増

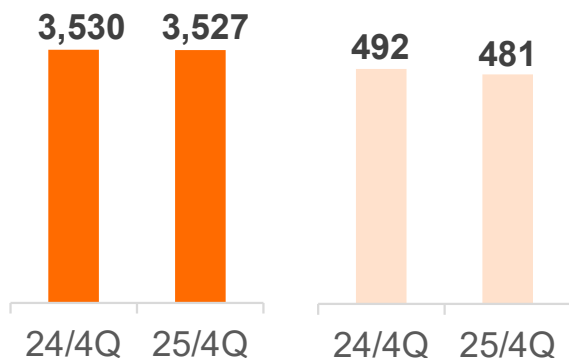


FY2025 4Q 売上高 営業利益 (海外セグメントは1-12月)

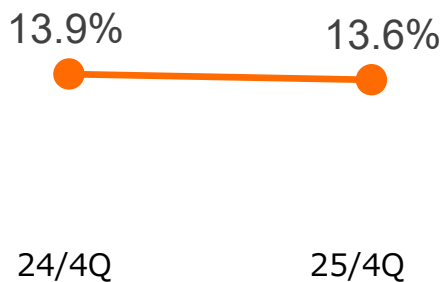
単位：億円 ■売上高 ■営業利益 ●営業利益率

連結

前年比：売上-0.1% 利益-2.3%

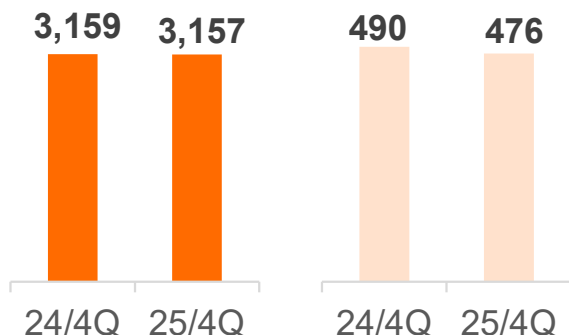


利益率 -0.3pts

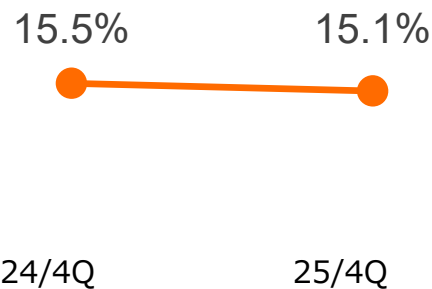


合成樹脂

前年比：売上-0.1% 利益-2.8%

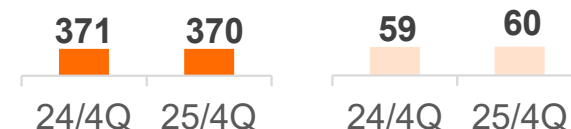


利益率 -0.4pts

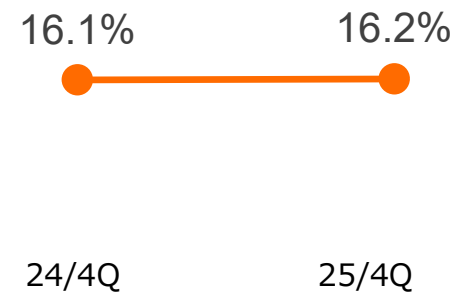


ベッド・家具

前年比：売上-0.4% 利益+0.4%



利益率 +0.1pts

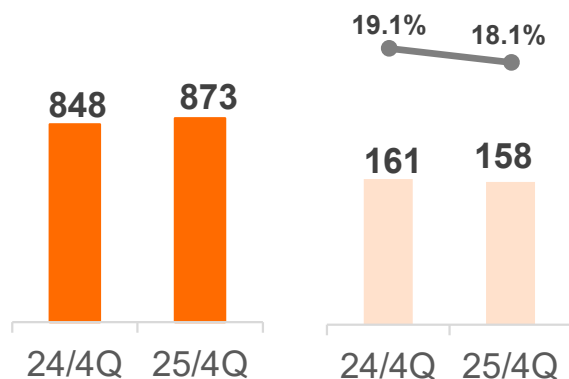


FY2025 4Q 売上高 営業利益率(海外セグメントは1-12月)

単位：億円 ■売上高 ■営業利益 ●営業利益率

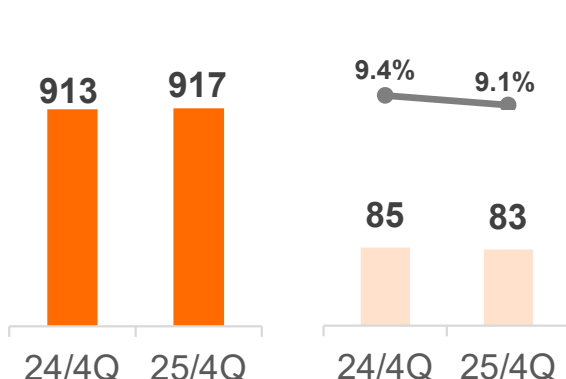
日本

金型売上増も物価上昇等の影響により減益



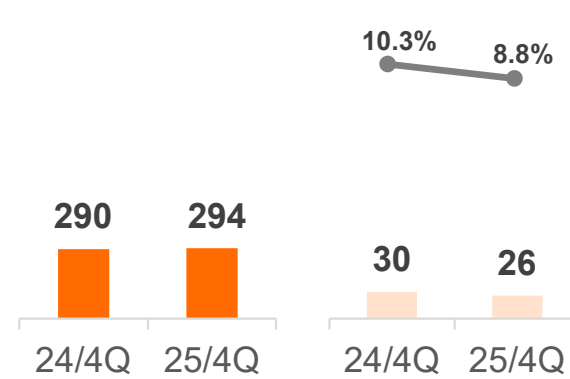
北米

新工場立上の影響により減益



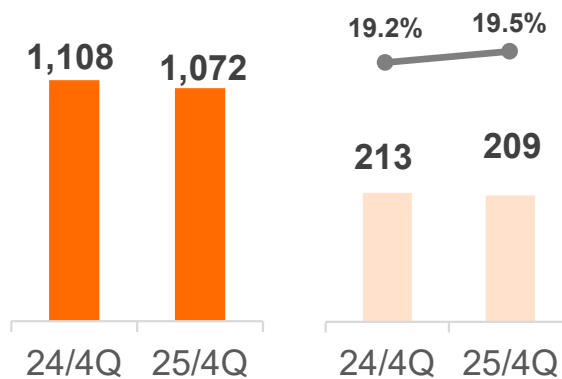
欧州

OEMの減産影響も利益は確保



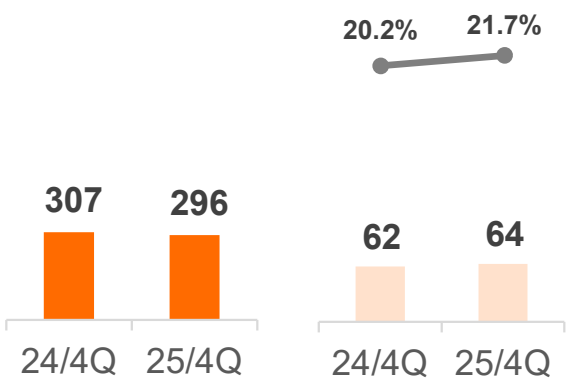
アジア(含中国、インド)

減収も利益は確保



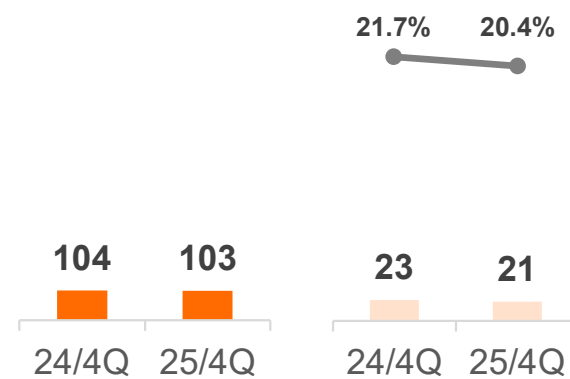
中国

減収も改善により増益



インド

韓国系OEMの減産影響も利益は確保

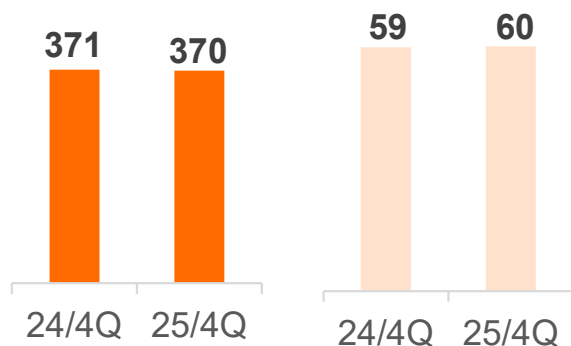


FY2025 4Q 売上高 営業利益 (海外セグメントは1-12月)

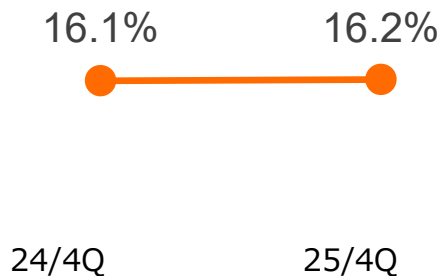
単位：億円 ■売上高 ■営業利益 ●営業利益率

ベッド・家具

前年比：売上-0.4% 利益+0.4%

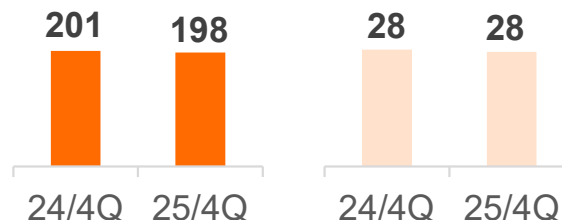


利益率 +0.1pts

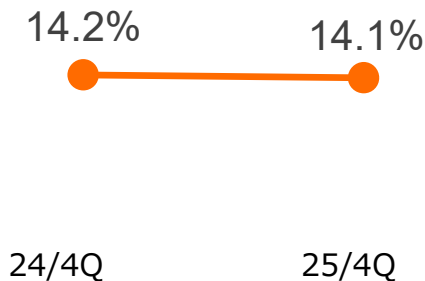


ベッド・家具：日本

ホテル・輸出が好調も、販売店が苦戦

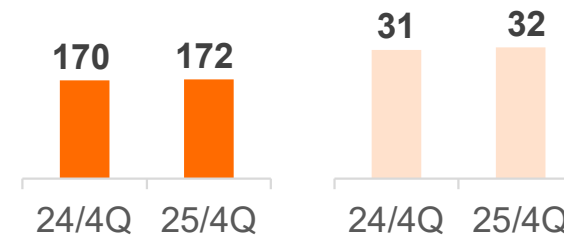


利益率 -0.1pts

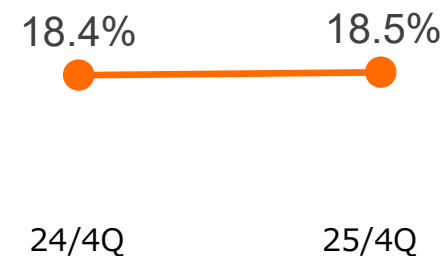


ベッド・家具：アジア

香港で不調も、中国が好調



利益率 +0.1pts

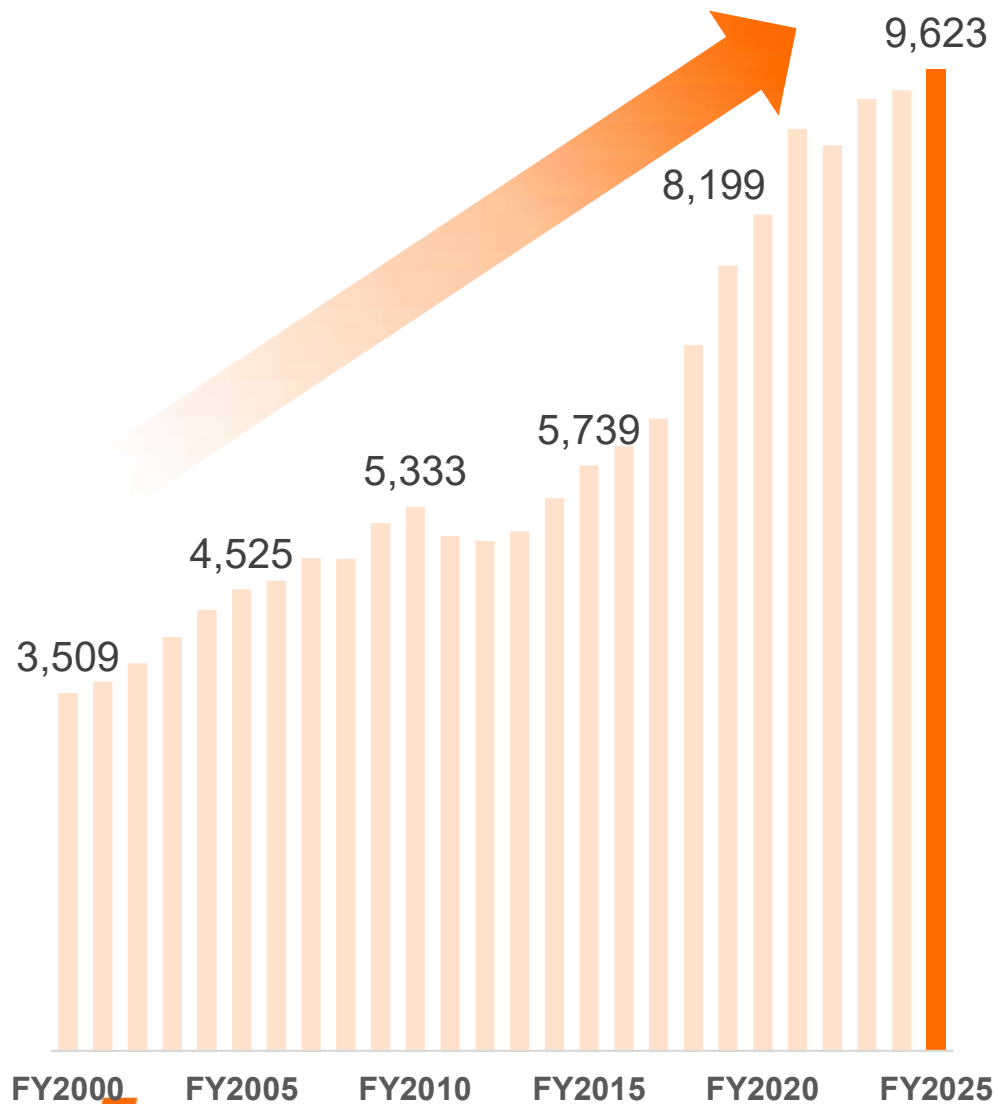


8. 2025年度搭載金額

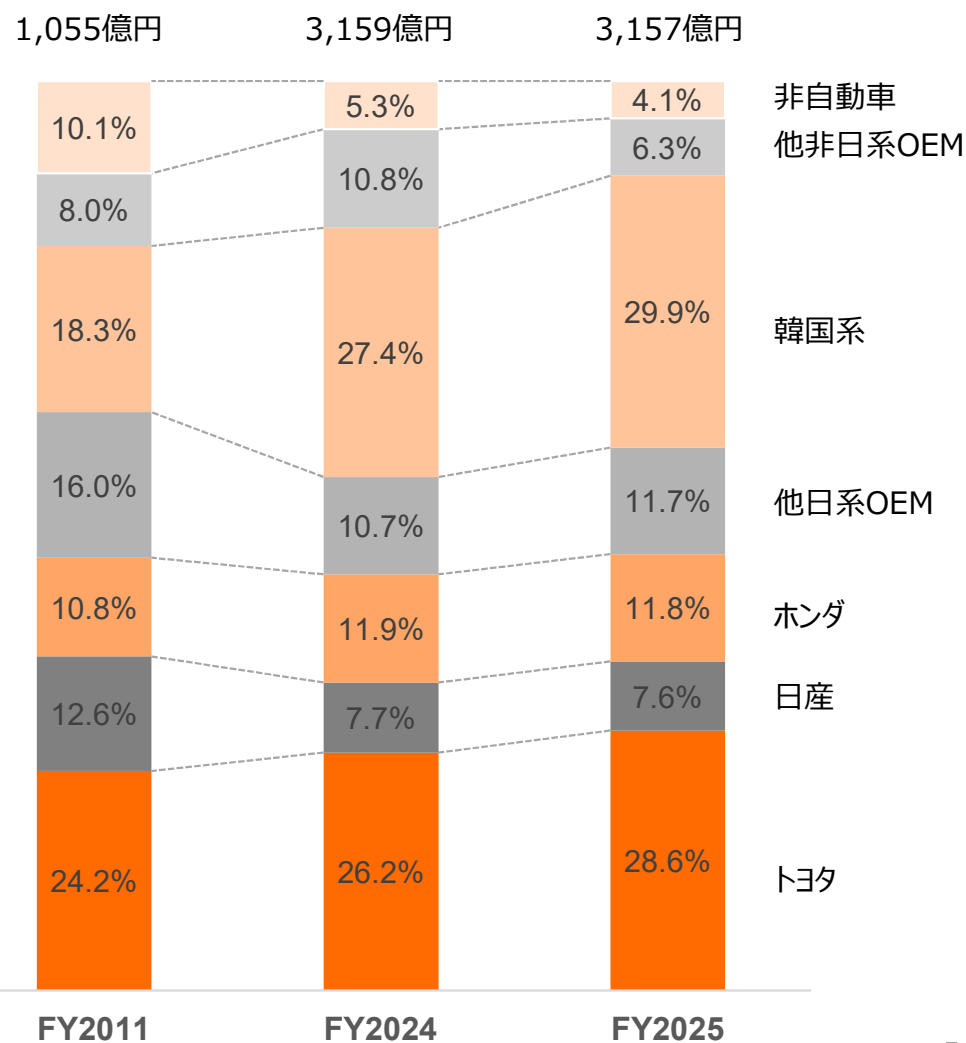
搭載金額

- 国内 平均搭載金額は着実に上昇している
- FY2025 量産開始車種も搭載金額上昇

国内 平均搭載金額（円/台）



顧客構成 グローバル 合成樹脂



9. 設備投資と減価償却費

キャッシュフロー重視の経営をし、資金配分

- 営業CFは、国内仕入先への支払いサイト変更により前年度を下回る
- 現預金残高は昨年並み

	2024年度(4Q累計)	2025年度(4Q累計)	増減	2025年度通期計画
設備投資額	197億円	185億円	-11億円	210億円
減価償却費	130億円	125億円	-4億円	135億円
研究開発費	44億円	44億円	+0億円	48億円
営業CF	542億円	471億円	-70億円	460億円
投資CF	-238億円	-181億円	+57億円	-230億円
フリーCF	304億円	290億円	-13億円	230億円
財務CF	-351億円	-313億円	+37億円	-270億円
現預金残高	1,410億円	1,416億円	+5億円	1,370億円

2026年度業績見通し

不確実リスクがあるも増収・増益を目指す

- 為替前提はUSD153円(+3.3円)
- 中東情勢による不確実リスクはあるも、改善や円安の影響もあり増収・増益

	2024年度	2025年度	2026年度	
	4Q累計	4Q累計	4Q累計	前年同期比
売上高	3,530億円	3,527億円	3,670億円	+4.0%
営業利益 (営業利益率)	492億円 (13.9%)	481億円 (13.6%)	508億円 (13.8%)	+5.6% (+0.2%pts)
当期純利益¹⁾	447億円	340億円	340億円	±0%
一株当たり 当期純利益²⁾	461.95円	361.44円	365.10円	+3.66%
ROE	17.2%	12.0%	12.5%	+0.5%pts
想定為替	1ドル=151.7円	1ドル=149.7円	1ドル=153円	1ドル= +3.3円

1) 当期純利益は親会社株主に帰属する純利益を指す。

2) 1株当たり当期純利益は、2026年9月30日を基準日とする株式分割を考慮していない金額（分割前ベース）である。



本資料に記載されている情報には将来の見通しに関するものが含まれています。これらには現在入手可能な情報をもとにした判断が含まれており、リスクや不確実性が含まれています。今後の経済状況、事業環境の変化などにより将来の見通しが大きく変わる可能性があるため、将来の見通しに関する情報が正確であること、または記載した情報どおりになる事を当社が保障するものではありません。また、これらの情報は投資家の方々へ当社の状況や今後の考え方を伝えることを目的としており、当社株式の売買を勧誘するものではありません。