



## 2026年3月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年10月31日

上場取引所 東

上場会社名 NTN株式会社

コード番号 6472 URL <https://www.ntn.co.jp>

代表者（役職名） 執行役社長（氏名） 鵜飼 英一

問合せ先責任者（役職名） 執行役CFO（氏名） 山本 正明

TEL 06-6443-5001

半期報告書提出予定日 2025年11月7日

配当支払開始予定日

2025年12月1日

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 有（機関投資家・アナリスト向け）

（百万円未満切捨て）

### 1. 2026年3月期第2四半期（中間期）の連結業績（2025年4月1日～2025年9月30日）

#### （1）連結経営成績（累計）

（％表示は対前年中間期増減率）

|             | 売上高     |      | 営業利益   |      | 経常利益  |       | 親会社株主に帰属<br>する中間純利益 |   |
|-------------|---------|------|--------|------|-------|-------|---------------------|---|
|             | 百万円     | ％    | 百万円    | ％    | 百万円   | ％     | 百万円                 | ％ |
| 2026年3月期中間期 | 402,256 | △2.8 | 12,865 | 29.3 | 8,727 | 150.5 | 3,100               | — |
| 2025年3月期中間期 | 413,947 | 1.0  | 9,949  | 47.1 | 3,483 | △28.7 | △2,125              | — |

（注）包括利益 2026年3月期 11,172百万円（－％） 2025年3月期 中間期 △8,462百万円（－％）

|             | 1株当たり中間純利益  | 潜在株式調整後<br>1株当たり中間純利益 |
|-------------|-------------|-----------------------|
| 2026年3月期中間期 | 円 銭<br>5.86 | 円 銭<br>5.19           |
| 2025年3月期中間期 | △4.01       | —                     |

#### （2）連結財政状態

|             | 総資産     | 純資産     | 自己資本比率 |
|-------------|---------|---------|--------|
|             | 百万円     | 百万円     | ％      |
| 2026年3月期中間期 | 862,913 | 256,534 | 27.9   |
| 2025年3月期    | 856,425 | 248,699 | 27.2   |

（参考）自己資本 2026年3月期中間期 240,342百万円 2025年3月期 232,886百万円

### 2. 配当の状況

|              | 年間配当金  |        |        |      |       |
|--------------|--------|--------|--------|------|-------|
|              | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末   | 合計    |
|              | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭  | 円 銭   |
| 2025年3月期     | —      | 5.50   | —      | 5.50 | 11.00 |
| 2026年3月期     | —      | 5.50   | —      | —    | —     |
| 2026年3月期（予想） | —      | —      | —      | 5.50 | 11.00 |

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

本日（2025年10月31日）公表した「業績予想の修正並びに剰余金の配当（中間配当）及び期末配当予想の公表に関するお知らせ」をご参照ください。

### 3. 2026年3月期の連結業績予想（2025年4月1日～2026年3月31日）

（％表示は対前期増減率）

|    | 売上高     |      | 営業利益   |      | 経常利益   |      | 親会社株主に帰属<br>する当期純利益 |   | 1株当たり<br>当期純利益 |
|----|---------|------|--------|------|--------|------|---------------------|---|----------------|
|    | 百万円     | ％    | 百万円    | ％    | 百万円    | ％    | 百万円                 | ％ | 円 銭            |
| 通期 | 805,000 | △2.5 | 26,000 | 13.2 | 13,000 | 24.1 | △4,000              | — | △7.56          |

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

本日（2025年10月31日）公表した「業績予想の修正並びに剰余金の配当（中間配当）及び期末配当予想の公表に関するお知らせ」をご参照ください。

※ 注記事項

(1) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 無

(2) 中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有

(注) 詳細は、添付資料9ページ「2. 中間連結財務諸表及び主な注記(4) 中間連結財務諸表に関する注記事項(中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)」をご覧ください。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無

② ①以外の会計方針の変更 : 無

③ 会計上の見積りの変更 : 無

④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)

|             |              |             |              |
|-------------|--------------|-------------|--------------|
| 2026年3月期中間期 | 532,463,527株 | 2025年3月期    | 532,463,527株 |
| 2026年3月期中間期 | 3,026,082株   | 2025年3月期    | 3,038,095株   |
| 2026年3月期中間期 | 529,431,421株 | 2025年3月期中間期 | 530,651,072株 |

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数(中間期)

※ 第2四半期(中間期)決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。なお、上記予想に関する事項は、添付資料3ページ「1. 当中間決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

## ○添付資料の目次

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 1. 当中間決算に関する定性的情報 .....          | 2  |
| (1) 経営成績に関する説明 .....             | 2  |
| (2) 財政状態に関する説明 .....             | 3  |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....  | 3  |
| 2. 中間連結財務諸表及び主な注記 .....          | 4  |
| (1) 中間連結貸借対照表 .....              | 4  |
| (2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書 ..... | 6  |
| (中間連結損益計算書) .....                | 6  |
| (中間連結包括利益計算書) .....              | 7  |
| (3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書 .....       | 8  |
| (4) 中間連結財務諸表に関する注記事項 .....       | 9  |
| (継続企業の前提に関する注記) .....            | 9  |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....   | 9  |
| (中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用) .....   | 9  |
| (中間連結貸借対照表に関する注記) .....          | 9  |
| (中間連結損益計算書に関する注記) .....          | 9  |
| (セグメント情報等の注記) .....              | 10 |
| (重要な後発事象) .....                  | 10 |
| 3. 補足情報 .....                    | 11 |
| (1) 説明資料 .....                   | 11 |

## 1. 当中間決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当中間連結会計期間(2025年4月1日～2025年9月30日)における世界経済は、持ち直しの動きが緩やかになっており、一部の地域において足踏みがみられました。日本経済については、米国の通商政策などによる影響が自動車産業を中心にみられるものの、個人消費や設備投資等に改善の動きが見られ、緩やかに回復しました。海外においては、米国経済は、景気拡大が緩やかとなる中、関税率引上げに伴う駆け込み需要やその反動の影響などの不透明感がみられました。中国経済は、各種政策の効果がみられるものの、景気は横ばいとなっており、アジアのその他新興国経済は、景気の弱含みがみられました。欧州経済はドイツなど一部に景気の足踏みがみられ、持ち直しの動きは緩やかになりました。

かかる状況下、2024年4月から開始した新中期経営計画「DRIVE NTN100」 Finalで掲げた「事業構造の変革(Transformation)の加速」の継続とNTN再生の完了を目指し、生産再編を中心とする事業構造改革の実行と、「SQCCD」の強化を通じた「稼ぐ力」の向上に注力してまいります。

※ Safety (安全)、Quality (品質)、Compliance (法令遵守)、Cost (コスト) & Cash (キャッシュ)、Delivery (納期) & Development (開発)

当中間連結会計期間の売上高は402,256百万円(前年同期比2.8%減)となりました。損益につきましては、営業利益は規模減の影響などはありませんでしたが、売価転嫁や変動費および固定費の削減などにより、12,865百万円(前年同期比29.3%増)となりました。経常利益は、8,727百万円(前年同期比150.5%増)、親会社株主に帰属する中間純利益は、3,100百万円(前年同期は2,125百万円の親会社株主に帰属する中間純損失)となりました。

セグメントの業績につきましては、以下のとおりであります。

#### ①日本

販売につきましては、軸受他事業においては、アフターマーケット向けで増加しました。OEM市場向けでは産業機械向けで増加し、自動車向けで減少しました。CVJアクスル事業においては、OEM市場向けでは自動車向けで客先需要の低減により減少しました。全体としては、売上高は172,815百万円(前年同期比1.7%減)となりました。セグメント損益は売価転嫁の影響などはありませんでしたが、販売規模減や為替の影響などがあり、1,903百万円のセグメント利益(前年同期比62.3%減)となりました。

#### ②米州

販売につきましては、軸受他事業は産業機械向け、CVJアクスル事業は自動車アフターマーケット向けで現地通貨ベースでは増加しましたが、為替の影響や自動車OEM向けで客先需要低減の影響を受けました。その結果、両事業とも減収となり、全体としては、売上高132,892百万円(前年同期比6.3%減)となりました。セグメント損益は米国の通商政策による影響はありませんでしたが、売価転嫁や固定費の削減などにより、2,987百万円のセグメント利益(前年同期は977百万円のセグメント損失)となりました。

#### ③欧州

販売につきましては、軸受他事業は産業機械向けで増加しましたが、アフターマーケット向けおよび自動車向けは減少しました。CVJアクスル事業においては、自動車アフターマーケット向けおよび自動車OEM向けともに客先需要の低減により減少しました。全体としては為替の影響もあり、売上高は92,437百万円(前年同期比2.7%減)となりました。セグメント損益は販売規模減の影響はありませんでしたが、変動費や固定費の削減などにより、1,206百万円のセグメント損失(前年同期は2,865百万円のセグメント損失)となりました。

#### ④アジア他

販売につきましては、軸受他事業においては、アフターマーケット向けおよび産業機械向けで増加しましたが、自動車向けで減少しました。CVJアクスル事業においては、自動車アフターマーケット向けで増加しましたが、自動車OEM向けで客先需要の低減により減少しました。全体としては為替の影響もあり、売上高は81,242百万円(前年同期比4.3%減)となりました。セグメント損益は販売規模減の影響はありませんでしたが、変動費や固定費の削減などにより、8,280百万円のセグメント利益(前年同期比11.4%増)となりました。

事業形態別の業績につきましては、以下のとおりであります。

①軸受他事業

客先需要の回復などはありませんでしたが、為替の影響により売上高は167,660百万円(前年同期比0.3%減)となりました。営業損益は売価転嫁や経費の削減などはありませんでしたが、販売規模減および為替の影響などにより4,554百万円の営業利益(前年同期比31.4%減)となりました。

②CVJアクスル事業

客先需要の低減および為替の影響により売上高は234,595百万円(前年同期比4.6%減)となりました。営業損益は販売規模減および為替の影響などはありませんでしたが、変動費および経費の削減などにより8,311百万円の営業利益(前年同期は151.0%増)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産、負債及び純資産の状況)

流動資産は前連結会計年度末に比べ8,342百万円(1.6%)増加し、542,203百万円となりました。これは主に現金及び預金の増加7,316百万円によります。固定資産は前連結会計年度末に比べ1,854百万円(0.6%)減少し、320,709百万円となりました。これは主に無形固定資産の減少2,026百万円によります。この結果、総資産は前連結会計年度末に比べ6,488百万円(0.8%)増加し、862,913百万円となりました。

流動負債は前連結会計年度末に比べ15,858百万円(3.8%)増加し、438,371百万円となりました。これは主に短期借入金の増加16,551百万円によります。固定負債は前連結会計年度末に比べ17,207百万円(9.3%)減少し、168,006百万円となりました。これは主に長期借入金の減少15,982百万円によります。この結果、負債合計は前連結会計年度末に比べ1,348百万円(0.2%)減少し、606,378百万円となりました。

純資産合計は前連結会計年度末に比べ7,835百万円(3.2%)増加し、256,534百万円となりました。これは主に為替換算調整勘定の増加7,505百万円によります。

(キャッシュ・フローの状況)

営業活動の結果得られた資金は28,866百万円(前年同期比13,527百万円、88.2%の増加)となりました。主な内訳は減価償却費19,938百万円、売上債権の増減額4,263百万円、棚卸資産の増減額3,626百万円の収入であります。

投資活動の結果使用した資金は14,592百万円(前年同期比2,021百万円、16.1%の増加)となりました。主な内訳は有形固定資産の取得による支出15,436百万円であります。

財務活動の結果使用した資金は7,680百万円(前年同期は8,599百万円の収入)となりました。主な内訳は長期借入金の返済による支出11,452百万円、配当金の支払額2,923百万円、リース債務の返済による支出2,333百万円に対して、長期借入れによる収入9,000百万円であります。

これらの増減に換算差額2,288百万円および連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額11百万円を算入しました結果、当中間連結会計期間末における現金及び現金同等物は136,583百万円となり、前連結会計年度末に比べ8,871百万円(6.9%)の増加となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

本日(2025年10月31日)公表した「業績予想の修正並びに剰余金の配当(中間配当)及び期末配当予想の公表に関するお知らせ」をご参照ください。

## 2. 中間連結財務諸表及び主な注記

## (1) 中間連結貸借対照表

(単位：百万円)

|                | 前連結会計年度<br>(2025年 3 月 31 日) | 当中間連結会計期間<br>(2025年 9 月 30 日) |
|----------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 資産の部           |                             |                               |
| 流動資産           |                             |                               |
| 現金及び預金         | 131,517                     | 138,833                       |
| 受取手形及び売掛金      | 111,962                     | 107,936                       |
| 電子記録債権         | 7,583                       | 10,010                        |
| 商品及び製品         | 127,160                     | 129,614                       |
| 仕掛品            | 58,713                      | 56,104                        |
| 原材料及び貯蔵品       | 58,493                      | 60,284                        |
| 短期貸付金          | 70                          | 50                            |
| その他            | 39,283                      | 40,157                        |
| 貸倒引当金          | △923                        | △789                          |
| 流動資産合計         | 533,861                     | 542,203                       |
| 固定資産           |                             |                               |
| 有形固定資産         |                             |                               |
| 建物及び構築物 (純額)   | 86,030                      | 86,576                        |
| 機械装置及び運搬具 (純額) | 112,609                     | 111,001                       |
| その他 (純額)       | 55,435                      | 57,025                        |
| 有形固定資産合計       | 254,074                     | 254,603                       |
| 無形固定資産         | 29,759                      | 27,733                        |
| 投資その他の資産       |                             |                               |
| 投資有価証券         | 23,235                      | 22,656                        |
| 繰延税金資産         | 3,375                       | 3,357                         |
| 退職給付に係る資産      | 7,211                       | 7,737                         |
| その他            | 5,688                       | 5,373                         |
| 貸倒引当金          | △781                        | △751                          |
| 投資その他の資産合計     | 38,729                      | 38,372                        |
| 固定資産合計         | 322,563                     | 320,709                       |
| 資産合計           | 856,425                     | 862,913                       |

(単位：百万円)

|                            | 前連結会計年度<br>(2025年 3 月 31 日) | 当中間連結会計期間<br>(2025年 9 月 30 日) |
|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 負債の部                       |                             |                               |
| 流動負債                       |                             |                               |
| 支払手形及び買掛金                  | 59,104                      | 60,076                        |
| 電子記録債務                     | 69,239                      | 68,814                        |
| 短期借入金                      | 141,292                     | 157,843                       |
| 1 年内償還予定の社債                | 50,000                      | 50,000                        |
| 1 年内償還予定の転換社債型<br>新株予約権付社債 | 22,035                      | 22,010                        |
| 未払法人税等                     | 5,178                       | 4,637                         |
| 役員賞与引当金                    | 109                         | 63                            |
| その他                        | 75,554                      | 74,925                        |
| 流動負債合計                     | 422,513                     | 438,371                       |
| 固定負債                       |                             |                               |
| 社債                         | 20,000                      | 20,000                        |
| 長期借入金                      | 120,665                     | 104,683                       |
| 製品補償引当金                    | 445                         | 428                           |
| 退職給付に係る負債                  | 19,748                      | 19,271                        |
| その他                        | 24,353                      | 23,623                        |
| 固定負債合計                     | 185,213                     | 168,006                       |
| 負債合計                       | 607,726                     | 606,378                       |
| 純資産の部                      |                             |                               |
| 株主資本                       |                             |                               |
| 資本金                        | 54,346                      | 54,346                        |
| 資本剰余金                      | 67,970                      | 67,970                        |
| 利益剰余金                      | 46,387                      | 46,597                        |
| 自己株式                       | △1,202                      | △1,199                        |
| 株主資本合計                     | 167,501                     | 167,715                       |
| その他の包括利益累計額                |                             |                               |
| その他有価証券評価差額金               | 97                          | 140                           |
| 為替換算調整勘定                   | 55,544                      | 63,049                        |
| 退職給付に係る調整累計額               | 9,742                       | 9,436                         |
| その他の包括利益累計額合計              | 65,384                      | 72,627                        |
| 非支配株主持分                    | 15,812                      | 16,192                        |
| 純資産合計                      | 248,699                     | 256,534                       |
| 負債純資産合計                    | 856,425                     | 862,913                       |

## (2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書

(中間連結損益計算書)

(単位：百万円)

|                                          | 前中間連結会計期間<br>(自 2024年 4 月 1 日<br>至 2024年 9 月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2025年 4 月 1 日<br>至 2025年 9 月30日) |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 売上高                                      | 413,947                                          | 402,256                                          |
| 売上原価                                     | 344,059                                          | 330,918                                          |
| 売上総利益                                    | 69,888                                           | 71,337                                           |
| 販売費及び一般管理費                               | 59,938                                           | 58,471                                           |
| 営業利益                                     | 9,949                                            | 12,865                                           |
| 営業外収益                                    |                                                  |                                                  |
| 受取利息                                     | 1,007                                            | 846                                              |
| 受取配当金                                    | 79                                               | 53                                               |
| 持分法による投資利益                               | 209                                              | —                                                |
| デリバティブ評価益                                | 2,481                                            | —                                                |
| 為替差益                                     | —                                                | 151                                              |
| その他                                      | 1,000                                            | 1,624                                            |
| 営業外収益合計                                  | 4,779                                            | 2,675                                            |
| 営業外費用                                    |                                                  |                                                  |
| 支払利息                                     | 4,686                                            | 4,130                                            |
| 持分法による投資損失                               | —                                                | 257                                              |
| 為替差損                                     | 4,661                                            | —                                                |
| デリバティブ評価損                                | —                                                | 283                                              |
| その他                                      | 1,897                                            | 2,142                                            |
| 営業外費用合計                                  | 11,245                                           | 6,814                                            |
| 経常利益                                     | 3,483                                            | 8,727                                            |
| 特別損失                                     |                                                  |                                                  |
| 減損損失                                     | 643                                              | —                                                |
| 事業再編損                                    | —                                                | 431                                              |
| 特別損失合計                                   | 643                                              | 431                                              |
| 税金等調整前中間純利益                              | 2,840                                            | 8,295                                            |
| 法人税等                                     | 4,425                                            | 4,559                                            |
| 中間純利益又は中間純損失 (△)                         | △1,585                                           | 3,736                                            |
| 非支配株主に帰属する中間純利益                          | 540                                              | 635                                              |
| 親会社株主に帰属する中間純利益又は親会社株主に<br>帰属する中間純損失 (△) | △2,125                                           | 3,100                                            |

## (中間連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

|                  | 前中間連結会計期間<br>(自 2024年 4 月 1 日<br>至 2024年 9 月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2025年 4 月 1 日<br>至 2025年 9 月30日) |
|------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 中間純利益又は中間純損失 (△) | △1,585                                           | 3,736                                            |
| その他の包括利益         |                                                  |                                                  |
| その他有価証券評価差額金     | △44                                              | 42                                               |
| 為替換算調整勘定         | △7,979                                           | 7,472                                            |
| 退職給付に係る調整額       | △334                                             | △288                                             |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 1,482                                            | 209                                              |
| その他の包括利益合計       | △6,877                                           | 7,436                                            |
| 中間包括利益           | △8,462                                           | 11,172                                           |
| (内訳)             |                                                  |                                                  |
| 親会社株主に係る中間包括利益   | △8,678                                           | 10,343                                           |
| 非支配株主に係る中間包括利益   | 216                                              | 829                                              |

## (3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位: 百万円)

|                         | 前中間連結会計期間<br>(自 2024年 4 月 1 日<br>至 2024年 9 月 30 日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2025年 4 月 1 日<br>至 2025年 9 月 30 日) |
|-------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |                                                    |                                                    |
| 税金等調整前中間純利益             | 2,840                                              | 8,295                                              |
| 減価償却費                   | 21,160                                             | 19,938                                             |
| 減損損失                    | 643                                                | —                                                  |
| 事業再編損                   | —                                                  | 431                                                |
| のれん償却額                  | 107                                                | —                                                  |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)        | △168                                               | △201                                               |
| 役員賞与引当金の増減額 (△は減少)      | △54                                                | △45                                                |
| 製品補償引当金の増減額 (△は減少)      | △29                                                | △16                                                |
| 退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)    | △392                                               | △1,227                                             |
| 退職給付に係る資産の増減額 (△は増加)    | △537                                               | △532                                               |
| 受取利息及び受取配当金             | △1,087                                             | △900                                               |
| 支払利息                    | 4,686                                              | 4,130                                              |
| 為替換算調整差額/為替差損益 (△は益)    | 5,942                                              | △374                                               |
| デリバティブ評価損益 (△は益)        | △2,481                                             | 283                                                |
| 持分法による投資損益 (△は益)        | △209                                               | 257                                                |
| 売上債権の増減額 (△は増加)         | △1,327                                             | 4,263                                              |
| 棚卸資産の増減額 (△は増加)         | 1,784                                              | 3,626                                              |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)         | △6,280                                             | △776                                               |
| その他                     | 258                                                | △1,058                                             |
| 小計                      | 24,852                                             | 36,092                                             |
| 利息及び配当金の受取額             | 1,447                                              | 1,687                                              |
| 利息の支払額                  | △5,355                                             | △3,782                                             |
| 法人税等の支払額                | △5,604                                             | △5,131                                             |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | 15,339                                             | 28,866                                             |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |                                                    |                                                    |
| 定期預金の預入による支出            | △109                                               | △608                                               |
| 定期預金の払戻による収入            | 173                                                | 2,186                                              |
| 有形固定資産の取得による支出          | △11,589                                            | △15,436                                            |
| 無形固定資産の取得による支出          | △1,260                                             | △1,379                                             |
| 短期貸付金の純増減額 (△は増加)       | 8                                                  | △13                                                |
| その他                     | 205                                                | 660                                                |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | △12,571                                            | △14,592                                            |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |                                                    |                                                    |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少)       | 16,610                                             | 499                                                |
| 長期借入れによる収入              | 7,000                                              | 9,000                                              |
| 長期借入金の返済による支出           | △9,926                                             | △11,452                                            |
| 配当金の支払額                 | △2,658                                             | △2,923                                             |
| リース債務の返済による支出           | △1,801                                             | △2,333                                             |
| その他                     | △624                                               | △470                                               |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        | 8,599                                              | △7,680                                             |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額        | △1,266                                             | 2,288                                              |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)    | 10,101                                             | 8,882                                              |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 127,266                                            | 127,712                                            |
| 連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額    | —                                                  | △11                                                |
| 現金及び現金同等物の中間期末残高        | 137,368                                            | 136,583                                            |

## (4) 中間連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

(税金費用の計算)

税金費用については、当中間連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。ただし、当該見積実効税率を用いて税金費用を計算すると著しく合理性を欠く結果となる場合には、法定実効税率を用いた計算をしております。

(中間連結貸借対照表に関する注記)

偶発債務

(訴訟)

当社及び欧州の連結子会社2社は、仏国リヨン商業裁判所(Tribunal de Commerce de Lyon)においてRenault S.A. 及び同社のグループ会社計15社(以下、「ルノー」)より、2014年3月19日付の欧州委員会決定の対象となった欧州競争法違反行為に関連してルノーが損害を被ったとして、損害賠償(2022年4月時点の請求額5,830万ユーロ)を求める訴訟の提起を受けておりましたが、2023年11月10日、同裁判所は、ルノーの請求を棄却する判決を言い渡しました。同年12月8日、ルノーは当該判決を不服としてパリ控訴裁判所(Cour d'appel de Paris)に控訴しました。2024年9月5日、ルノーは請求額を6,249万ユーロ(暫定額)に変更しました。

(中間連結損益計算書に関する注記)

- 1 当社グループは、製造用資産については管理会計上の事業区分に基づく工場等をキャッシュ・フローを生み出す最小の単位とし、本社及び営業用資産については共用資産としてグルーピングし、今後使用見込の無い資産については個別資産ごとにグルーピングしております。

下表の資産は、開発中止等に伴い今後の使用見込みが無くなったことから、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、前中間連結会計期間において、その減少額643百万円を減損損失として特別損失に計上しております。回収可能価額は、正味売却価額により測定しており、売却や他の転用が困難な資産については0としております。

| 場所 | 用途    | 種類    | 減損損失<br>(百万円)                              |
|----|-------|-------|--------------------------------------------|
|    |       |       | 前中間連結会計期間<br>(自 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日) |
| 日本 | 製造設備他 | 建設仮勘定 | 643                                        |
| 合計 |       |       | 643                                        |

- 2 当中間連結会計期間に解雇費用、撤退に伴う商品の廃棄損等431百万円を事業再編損として特別損失に計上しております。その内訳は当社グループの欧州地区431百万円です。

(セグメント情報等の注記)

I 前中間連結会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位: 百万円)

|                            | 報告セグメント |         |        |        |         | 調整額<br>(注) 1 | 中間連結<br>損益計算書<br>計上額 |
|----------------------------|---------|---------|--------|--------|---------|--------------|----------------------|
|                            | 日本      | 米州      | 欧州     | アジア他   | 計       |              |                      |
| 売上高                        |         |         |        |        |         |              |                      |
| 外部顧客への売上高                  | 104,510 | 139,847 | 92,439 | 77,150 | 413,947 | —            | 413,947              |
| セグメント間の内部売上高<br>又は振替高      | 71,303  | 1,913   | 2,549  | 7,761  | 83,527  | (83,527)     | —                    |
| 計                          | 175,814 | 141,760 | 94,988 | 84,911 | 497,475 | (83,527)     | 413,947              |
| セグメント利益<br>(営業利益又は営業損失(△)) | 5,047   | △977    | △2,865 | 7,435  | 8,639   | 1,310        | 9,949                |

(注) 1. 調整額は、セグメント間取引消去等によるものであります。

2. 報告セグメントに属する主な国又は地域……………米州 : アメリカ、カナダ、中南米  
 欧州 : ドイツ、フランス、イギリス等  
 アジア他: 中国、タイ、インド等

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

(単位: 百万円)

|      | 日本  | 米州 | 欧州 | アジア他 | 調整額 | 合計  |
|------|-----|----|----|------|-----|-----|
| 減損損失 | 643 | —  | —  | —    | —   | 643 |

II 当中間連結会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位: 百万円)

|                            | 報告セグメント |         |        |        |         | 調整額<br>(注) 1 | 中間連結<br>損益計算書<br>計上額 |
|----------------------------|---------|---------|--------|--------|---------|--------------|----------------------|
|                            | 日本      | 米州      | 欧州     | アジア他   | 計       |              |                      |
| 売上高                        |         |         |        |        |         |              |                      |
| 外部顧客への売上高                  | 105,369 | 132,413 | 90,446 | 74,027 | 402,256 | —            | 402,256              |
| セグメント間の内部売上高<br>又は振替高      | 67,446  | 479     | 1,991  | 7,215  | 77,132  | (77,132)     | —                    |
| 計                          | 172,815 | 132,892 | 92,437 | 81,242 | 479,388 | (77,132)     | 402,256              |
| セグメント利益<br>(営業利益又は営業損失(△)) | 1,903   | 2,987   | △1,206 | 8,280  | 11,965  | 900          | 12,865               |

(注) 1. 調整額は、セグメント間取引消去等によるものであります。

2. 報告セグメントに属する主な国又は地域……………米州 : アメリカ、カナダ、中南米  
 欧州 : ドイツ、フランス、イギリス等  
 アジア他: 中国、タイ、インド等

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 3. 補足情報

## (1) 説明資料

(単位：百万円)

|              |            |                     | 2024年 3 月期        |                   | 2025年 3 月期        |                   | 2026年 3 月期        |
|--------------|------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|              |            |                     | 中間期               | 通期                | 中間期               | 通期                | 中間期               |
| 連結経営成績       | 下段：売上高比率   | 売上高                 | 409,647<br>100.0% | 836,285<br>100.0% | 413,947<br>100.0% | 825,587<br>100.0% | 402,256<br>100.0% |
|              |            | 営業利益                | 6,763<br>1.7%     | 28,149<br>3.4%    | 9,949<br>2.4%     | 22,959<br>2.8%    | 12,865<br>3.2%    |
|              |            | 経常利益                | 4,883<br>1.2%     | 20,001<br>2.4%    | 3,483<br>0.8%     | 10,475<br>1.3%    | 8,727<br>2.2%     |
|              |            | 特別損益                | △404<br>△0.1%     | △3,449<br>△0.4%   | △643<br>△0.2%     | △19,068<br>△2.3%  | △431<br>△0.1%     |
|              |            | 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 4,124<br>1.0%     | 10,568<br>1.3%    | △2,125<br>△0.5%   | △23,801<br>△2.9%  | 3,100<br>0.8%     |
| 地域別売上高       | 下段：売上高構成比率 | 日本                  | 104,665<br>25.6%  | 210,025<br>25.1%  | 102,185<br>24.7%  | 210,675<br>25.5%  | 103,047<br>25.6%  |
|              |            | 米州                  | 133,220<br>32.5%  | 274,726<br>32.9%  | 141,289<br>34.1%  | 273,407<br>33.1%  | 134,380<br>33.4%  |
|              |            | 欧州                  | 84,168<br>20.5%   | 171,460<br>20.5%  | 83,608<br>20.2%   | 167,265<br>20.3%  | 81,041<br>20.1%   |
|              |            | アジア他                | 87,592<br>21.4%   | 180,074<br>21.5%  | 86,864<br>21.0%   | 174,239<br>21.1%  | 83,786<br>20.8%   |
|              |            | 合計                  | 409,647<br>100.0% | 836,285<br>100.0% | 413,947<br>100.0% | 825,587<br>100.0% | 402,256<br>100.0% |
| 所在地別売上高・営業利益 | 日本         | 売上高                 | 180,080           | 364,457           | 175,814           | 354,480           | 172,815           |
|              |            | 営業利益                | 4,182             | 15,222            | 5,047             | 11,207            | 1,903             |
|              |            | 営業利益率               | 2.3%              | 4.2%              | 2.9%              | 3.2%              | 1.1%              |
|              | 米州         | 売上高                 | 133,855           | 276,411           | 141,760           | 271,889           | 132,892           |
|              |            | 営業利益                | △2,381            | △198              | △977              | △395              | 2,987             |
|              |            | 営業利益率               | △1.8%             | △0.1%             | △0.7%             | △0.1%             | 2.2%              |
|              | 欧州         | 売上高                 | 92,651            | 193,504           | 94,988            | 190,517           | 92,437            |
|              |            | 営業利益                | △2,146            | △2,227            | △2,865            | △4,163            | △1,206            |
|              |            | 営業利益率               | △2.3%             | △1.2%             | △3.0%             | △2.2%             | △1.3%             |
|              | アジア他       | 売上高                 | 85,517            | 174,061           | 84,911            | 168,557           | 81,242            |
|              |            | 営業利益                | 7,040             | 15,796            | 7,435             | 14,757            | 8,280             |
|              |            | 営業利益率               | 8.2%              | 9.1%              | 8.8%              | 8.8%              | 10.2%             |
|              | 消去         | 売上高                 | △82,457           | △172,150          | △83,527           | △159,857          | △77,132           |
|              |            | 営業利益                | 68                | △444              | 1,310             | 1,554             | 900               |
|              | 合計         | 売上高                 | 409,647           | 836,285           | 413,947           | 825,587           | 402,256           |
|              |            | 営業利益                | 6,763             | 28,149            | 9,949             | 22,959            | 12,865            |
|              |            | 営業利益率               | 1.7%              | 3.4%              | 2.4%              | 2.8%              | 3.2%              |

(単位：百万円)

|               |               |         | 2024年 3 月期 |         | 2025年 3 月期 |         | 2026年 3 月期 |
|---------------|---------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|
|               |               |         | 中間期        | 通期      | 中間期        | 通期      | 中間期        |
| 事業形態別売上高・営業利益 | 軸受他           | 売上高     | 175,683    | 346,777 | 168,136    | 340,703 | 167,660    |
|               |               | 営業利益    | 7,173      | 17,699  | 6,638      | 13,680  | 4,554      |
|               |               | 営業利益率   | 4.1%       | 5.1%    | 3.9%       | 4.0%    | 2.7%       |
|               | C V J<br>アクスル | 売上高     | 233,963    | 489,508 | 245,810    | 484,883 | 234,595    |
|               |               | 営業利益    | △409       | 10,449  | 3,311      | 9,279   | 8,311      |
|               |               | 営業利益率   | △0.2%      | 2.1%    | 1.3%       | 1.9%    | 3.5%       |
|               | 合計            | 売上高     | 409,647    | 836,285 | 413,947    | 825,587 | 402,256    |
|               |               | 営業利益    | 6,763      | 28,149  | 9,949      | 22,959  | 12,865     |
|               |               | 営業利益率   | 1.7%       | 3.4%    | 2.4%       | 2.8%    | 3.2%       |
| 設備投資・償却費      | 設備投資          |         | 10,472     | 26,589  | 11,439     | 32,162  | 13,042     |
|               | 減価償却費         | 国内      | 8,038      | 16,090  | 8,122      | 16,537  | 8,177      |
|               |               | 海外      | 12,656     | 25,711  | 13,037     | 25,842  | 11,760     |
|               | 合計            |         | 20,695     | 41,802  | 21,160     | 42,379  | 19,938     |
| 研究開発費         |               |         | 8,931      | 18,234  | 9,666      | 19,656  | 9,561      |
| 研究開発費／売上高比率   |               |         | 2.2%       | 2.2%    | 2.3%       | 2.4%    | 2.4%       |
| 棚卸資産          |               |         | 256,104    | 264,794 | 255,267    | 244,367 | 246,004    |
| 棚卸資産回転率       |               |         | 3.2回       | 3.2回    | 3.2回       | 3.4回    | 3.3回       |
| 有利子負債         | 借入金           |         | 285,459    | 259,979 | 269,988    | 261,958 | 262,527    |
|               | 社債            |         | 80,000     | 80,000  | 80,000     | 70,000  | 70,000     |
|               | 転換社債型新株予約権付社債 |         | 22,108     | 22,084  | 22,059     | 22,035  | 22,010     |
|               | 合計            |         | 387,568    | 362,064 | 372,048    | 353,993 | 354,538    |
| 主要経営指標        | 総資産経常利益率      |         | 1.1%       | 2.2%    | 0.8%       | 1.2%    | 2.0%       |
|               | 総資産当期純利益率     |         | 0.9%       | 1.2%    | △0.5%      | △2.8%   | 0.7%       |
|               | 自己資本当期純利益率    |         | 3.5%       | 4.4%    | △1.6%      | △9.6%   | 2.6%       |
|               | 自己資本比率        |         | 26.8%      | 29.0%   | 28.5%      | 27.2%   | 27.9%      |
|               | 1株当たり純資産      |         | 465.72円    | 497.83円 | 477.17円    | 439.89円 | 453.96円    |
|               | 1株当たり当期純利益    |         | 7.77円      | 19.91円  | △4.01円     | △44.90円 | 5.86円      |
| 人員            | 国内 (人)        |         | 8,428      | 8,285   | 8,391      | 8,279   | 8,288      |
|               | 海外 (人)        |         | 14,287     | 14,332  | 14,121     | 13,717  | 13,476     |
|               | 合計 (人)        |         | 22,715     | 22,617  | 22,512     | 21,996  | 21,764     |
| 為替レート         | 平均            | ドル (円)  | 140.84     | 144.47  | 152.47     | 152.44  | 146.02     |
|               |               | ユーロ (円) | 153.31     | 156.69  | 165.76     | 163.61  | 168.02     |
|               | 期末            | ドル (円)  | 149.29     | 151.39  | 142.29     | 149.65  | 148.60     |
|               |               | ユーロ (円) | 157.72     | 163.33  | 158.79     | 161.88  | 174.26     |