

2025年12月期 第2四半期決算補足資料

1.業績推移  
(1)四半期別

			単位	セグメント別業績及び財務業績											
				2024年12月期						2025年12月期					
						上期 実績			通期 実績			上期 実績	前比	通期 予想	(*1) 前比
				1Q	2Q		3Q	4Q		1Q	2Q				
連結業績															
業績	売上収益	億円	10,641	11,127	21,768	10,926	11,607	44,301	10,581	10,583	21,164	97	43,300	98	
	調整後営業利益	億円	1,202	1,090	2,292	1,240	1,301	4,833	1,114	1,232	2,346	102	5,050	104	
	調整後営業利益率	%	11.3	9.8	10.5	11.4	11.2	10.9	10.5	11.6	11.1	+ 0.6	11.7	+ 0.8	
	親会社の所有者に帰属する当期利益	億円	866	1,125	1,991	536	323	2,850	759	396	1,155	58	2,530	89	
	うち継続事業からの当期利益	億円	866	1,125	1,991	533	326	2,850	757	395	1,152	58	2,530	89	
	うち非継続事業からの当期利益	億円	▲ 0	▲ 0	▲ 0	3	▲ 3	▲ 0	2	1	3	-	-	-	
	ROIC	%						8.2					9.2	+ 1.0	
為替	ROE	%						8.1					7.2	▲ 0.9	
	米ドル	¥/\$	149	156	152	149	152	152	153	145	148		145		
	ユーロ	¥/€	161	168	165	164	163	164	160	164	162		150		
売上収益・調整後営業利益増減分析 対前年															
売上収益	為替変動	億円	+ 1,040	+ 1,170	+ 2,210	+ 300	+ 290	+ 2,800	+ 160	▲ 640	▲ 480		▲ 2,040		
	売値・MIX・数量他	億円	▲ 834	▲ 625	▲ 1,459	▲ 338	+ 160	▲ 1,637	▲ 220	+ 97	▲ 123		+ 1,039		
合計	億円	+ 206	+ 545	+ 751	▲ 38	+ 450	+ 1,163	▲ 60	▲ 543	▲ 603		▲ 1,001			
調整後 営業利益	為替変動	億円	+ 80	+ 190	+ 270	+ 240	+ 80	+ 590	+ 50	▲ 10	+ 40		▲ 330		
	原材料	億円	+ 160	▲ 30	+ 130	▲ 90	▲ 150	▲ 110	▲ 170	▲ 120	▲ 290		▲ 290		
	売値	億円	▲ 60	▲ 50	▲ 110	+ 30	+ 20	▲ 60	+ 50	+ 100	+ 150		+ 590		
	MIX	億円	+ 20	+ 50	+ 70	+ 20	+ 90	+ 180	+ 20	+ 70	+ 90		+ 200		
	数量	億円	▲ 230	▲ 130	▲ 360	+ 0	▲ 50	▲ 410	▲ 20	▲ 20	▲ 40		+ 340		
	加工費	億円	▲ 30	▲ 100	▲ 130	▲ 30	▲ 50	▲ 210	▲ 40	+ 30	▲ 10		▲ 50		
	営業費	億円	+ 70	+ 20	+ 90	▲ 30	+ 90	+ 150	+ 150	+ 150	+ 300		▲ 200		
	その他	億円	+ 24	▲ 75	▲ 51	▲ 140	+ 88	▲ 103	▲ 128	▲ 57	▲ 185		▲ 43		
	合計	億円	+ 34	▲ 125	▲ 91	+ 0	+ 118	+ 27	▲ 88	+ 143	+ 55		+ 217		
セグメント別 業績	日本	売上収益	億円	2,888	2,979	5,867	2,911	3,482	12,261	2,999	3,039	6,037	103	12,600	103
		調整後営業利益	億円	534	407	941	415	517	1,873	425	400	825	88	1,950	104
		調整後営業利益率	%	18.5	13.7	16.0	14.3	14.8	15.3	14.2	13.2	13.7	▲ 2.4	15.5	+ 0.2
	アジア・大洋州・ インド・中国	売上収益	億円	1,298	1,307	2,605	1,328	1,364	5,297	1,241	1,227	2,468	95	5,350	101
		調整後営業利益	億円	133	145	278	142	164	585	146	146	292	105	590	101
		調整後営業利益率	%	10.2	11.1	10.7	10.7	12.0	11.0	11.8	11.9	11.8	+ 1.1	11.0	▲ 0.0
	米州	売上収益	億円	5,265	5,665	10,930	5,483	5,387	21,800	5,107	5,152	10,259	94	21,100	97
		調整後営業利益	億円	368	515	883	424	495	1,801	398	520	918	104	2,170	120
		調整後営業利益率	%	7.0	9.1	8.1	7.7	9.2	8.3	7.8	10.1	8.9	+ 0.9	10.3	+ 2.0
	欧州・中近東・ アフリカ	売上収益	億円	2,021	2,090	4,111	2,090	2,156	8,356	2,064	2,049	4,113	100	7,600	91
		調整後営業利益	億円	54	20	74	88	136	298	91	94	185	251	390	131
		調整後営業利益率	%	2.7	0.9	1.8	4.2	6.3	3.6	4.4	4.6	4.5	+ 2.7	5.1	+ 1.6
財務業績	PS/LT	売上収益	億円	5,937	6,178	12,115	6,045	6,698	24,859	5,961	5,815	11,777	97		
		調整後営業利益	億円	646	637	1,283	656	884	2,823	621	620	1,241	97		
		調整後営業利益率	%	10.9	10.3	10.6	10.8	13.2	11.4	10.4	10.7	10.5	▲ 0.0		
	TB	売上収益	億円	2,347	2,551	4,898	2,611	2,719	10,228	2,342	2,510	4,852	99		
		調整後営業利益	億円	139	106	246	191	142	579	153	256	409	167		
		調整後営業利益率	%	5.9	4.2	5.0	7.3	5.2	5.7	6.5	10.2	8.4	+ 3.4		
	Specialties	売上収益	億円	1,578	1,619	3,197	1,575	1,464	6,236	1,562	1,540	3,101	97		
		調整後営業利益	億円	390	331	721	389	279	1,389	341	316	657	91		
		調整後営業利益率	%	24.7	20.5	22.6	24.7	19.1	22.3	21.9	20.5	21.2	▲ 1.4		
	化工品・多角化	売上収益	億円	779	779	1,558	695	726	2,979	716	718	1,434	92		
		調整後営業利益	億円	27	16	42	5	▲ 5	42	▲ 1	40	39	92		
		調整後営業利益率	%	3.4	2.0	2.7	0.7	▲ 0.6	1.4	▲ 0.2	5.5	2.7	▲ 0.0		
財政状態 計算書	資産合計	億円	55,914	58,657	58,657	53,809		57,235	53,963	54,811	54,811				
	資本合計	億円	35,882	38,525	38,525	35,271		37,865	36,037	35,377	35,377				
	親会社所有者帰属持分比率	%	63.2	64.8	64.8	64.6		65.2	65.8	63.6	63.6				
キャッシュ・ フロー	営業活動によるキャッシュ・フロー	億円	1,286	830	2,115	1,089	2,284	5,488	1,699	1,092	2,791				
	投資活動によるキャッシュ・フロー	億円	▲ 977	▲ 50	▲ 1,027	▲ 719	▲ 805	▲ 2,551	▲ 786	▲ 423	▲ 1,209				
	フリーキャッシュ・フロー	億円	309	779	1,089	370	1,479	2,938	913	669	1,582				
投資	設備投資	億円	629	882	1,511	835	1,551	3,898	562	817	1,379	91	4,060	104	
費用	減価償却費及び償却費	億円	851	876	1,727	886	868	3,481	862	900	1,762	102	3,320	95	
	研究開発費	億円	319	305	624	319	319	1,262	301	283	585	94	1,230	97	
配当	1株当たり配当金	円		105	105		105	210		115	115		230		
タイヤ生産 (ゴム量)	国内生産		万トン	11	11	22	11	11	44	11	11	22		45	
		中国	万トン	1	1	2	1	1	5	1	1	3			
		アジア	万トン	7	7	14	7	6	27	7	6	13			
		アジア・大洋州・インド・中国	万トン	9	8	17	9	7	32	8	8	16		32	
		北米	万トン	9	9	19	9	8	36	9	9	18			
		中南米	万トン	3	3	7	4	3	14	4	4	7			
		米州	万トン	13	13	26	12	11	49	13	13	25		50	
		欧州	万トン	6	6	12	5	4	21	5	5	11			
		中近東・アフリカ	万トン	0	0	1	0	0	1	0	0	1			
		欧州・中近東・アフリカ	万トン	6	6	12	5	4	22	5	6	11		22	
	海外生産計		万トン	28	27	55	26	23	104	26	26	52		105	
	合計		万トン	39	38	76	37	34	148	37	37	74		150	
	海外生産比率		%	72	71	72	70	67	70	70	70	70		70	

(\*1) 2025年2月17日発表数値。

## (2) 通期

			単位	セグメント別業績及び財別業績 組替後(*1)					
				第105期		第106期		第107期	
				2023年 実績	前比	2024年 実績	前比	2025年 予想(*3)	前比
連結業績									
業績	売上収益		億円	43,138	105	44,301	103	43,300	98
	調整後営業利益		億円	4,806	100	4,833	101	5,050	104
	調整後営業利益率		%	11.1	▲ 0.6	10.9	▲ 0.2	11.7	+ 0.8
	親会社の所有者に帰属する当期利益		億円	3,313	110	2,850	86	2,530	89
	うち継続事業からの当期利益		億円	3,269	107	2,850	87	2,530	89
	うち非継続事業からの当期利益		億円	44	-	▲ 0	-	-	-
	ROIC		%	8.7	▲ 0.7	8.2	▲ 0.5	9.2	+ 1.0
	ROE		%	10.4	▲ 0.6	8.1	▲ 2.3	7.2	▲ 0.9
為替	米ドル		¥/\$	141		152		145	
	ユーロ		¥/€	152		164		150	
売上収益・調整後営業利益増減分析 対前年									
売上収益	為替変動		億円	+ 2,580		+ 2,800		▲ 2,040	
	売値・MIX・数量他		億円	▲ 543		▲ 1,637		+ 1,039	
	合計		億円	+ 2,037		+ 1,163		▲ 1,001	
調整後 営業利益(*2)	為替変動		億円	+ 620		+ 590		▲ 330	
	原材料		億円	▲ 40		▲ 110		▲ 290	
	売値		億円	+ 2,030		▲ 60		+ 590	
	MIX		億円	+ 180		+ 180		+ 200	
	数量		億円	▲ 730		▲ 410		+ 340	
	加工費		億円	▲ 880		▲ 210		▲ 50	
	営業費		億円	+ 70		+ 150		▲ 200	
	その他		億円	▲ 1,270		▲ 103		▲ 43	
	合計		億円	▲ 20		+ 27		+ 217	
セグメント別 業績	日本	売上収益	億円	12,424	107	12,261	99	12,600	103
		調整後営業利益	億円	2,065	137	1,873	91	1,950	104
		調整後営業利益率	%	16.6	+ 3.6	15.3	▲ 1.3	15.5	+ 0.2
	アジア・大洋州・ インド・中国	売上収益	億円	5,515		5,297	96	5,350	101
		調整後営業利益	億円	552		585	106	590	101
		調整後営業利益率	%	10.0		11.0	+ 1.0	11.0	▲ 0.0
	米州	売上収益	億円	20,800	105	21,800	105	21,100	97
		調整後営業利益	億円	2,120	84	1,801	85	2,170	120
		調整後営業利益率	%	10.2	▲ 2.4	8.3	▲ 1.9	10.3	+ 2.0
	欧州・中近東・ アフリカ	売上収益	億円	8,192		8,356	102	7,600	91
		調整後営業利益	億円	117		298	255	390	131
		調整後営業利益率	%	1.4		3.6	+ 2.1	5.1	+ 1.6
財別業績	PS/LT	売上収益	億円	23,765		24,859	105		
		調整後営業利益	億円	2,737		2,823	103		
		調整後営業利益率	%	11.5		11.4	▲ 0.2		
	TB	売上収益	億円	10,083		10,228	101		
		調整後営業利益	億円	578		579	100		
		調整後営業利益率	%	5.7		5.7	▲ 0.1		
	Specialties	売上収益	億円	6,306		6,236	99		
		調整後営業利益	億円	1,359		1,389	102		
		調整後営業利益率	%	21.5		22.3	+ 0.7		
	化工品・多角化	売上収益	億円	2,984	107	2,979	100		
		調整後営業利益	億円	132	139	42	32		
		調整後営業利益率	%	4.4	+ 1.0	1.4	▲ 3.0		
財政状態 計算書	資産合計		億円	54,278		57,235			
	資本合計		億円	34,054		37,865			
	親会社所有者帰属持分比率		%	61.8		65.2			
キャッシュ・ フロー	営業活動によるキャッシュ・フロー		億円	6,614		5,488			
	投資活動によるキャッシュ・フロー		億円	▲ 2,977		▲ 2,551			
	フリーキャッシュ・フロー		億円	3,637		2,938			
投資	設備投資		億円	4,200	132	3,898	93	4,060	104
費用	減価償却費及び償却費		億円	3,058	108	3,481	114	3,320	95
	研究開発費		億円	1,220	109	1,262	103	1,230	97
配当	1株当たり配当金		円	200		210		230	
タイヤ生産 (ゴム量)	国内生産		万トン	47		44		45	
	アジア	中国	万トン	7		5			
		アジア	万トン	31		27			
	アジア・大洋州・インド・中国		万トン	38		32		32	
	米州	北米	万トン	37		36			
		中南米	万トン	16		14			
		米州	万トン	53		49		50	
	欧州・中近東・アフリカ	欧州	万トン	24		21			
		中近東・アフリカ	万トン	1		1			
	欧州・中近東・アフリカ		万トン	25		22		22	
	海外生産計		万トン	117		104		105	
	合計		万トン	163		148		150	
	海外生産比率		%	71		70		70	

(\*1) 2024年よりセグメント別業績、タイヤ生産(ゴム量)、及び財別業績を下記の通り変更しております。

セグメント別業績：「中国・アジア・大洋州」：「アジア・大洋州・インド・中国」に変更。

「欧州・ロシア・中近東・インド・アフリカ」：「欧州・中近東・アフリカ」に変更。

財別業績：算出方法を一部変更。

タイヤ生産(ゴム量)：インドのタイヤ生産(ゴム量)は、「アジア・大洋州・インド・中国」のアジアに含めております。

(\*2) 2024年実績・2025年予想は、2023年まで増減要因の各項目に区分されていた「南米事業」の影響額を「その他」に含めております。

(\*3) 2025年2月17日発表数値。

2. 補足情報

(1) タイヤ需要：本数前年比（％）

			2022年	2023年	2024年	2025年			
			通期実績	通期実績	通期実績	1Q実績	2Q実績	上期実績	通期予想(*3)
日本	PSR/LTR	REP	104	93	99	104	103	104	101～105
		OE	99	116	91	114	102	108	106～110
	TBR	REP	105	91	98	112	116	114	101～105
		OE	90	109	100	94	107	100	95～99
アジア(*1) (タイ、インドネシア、インド、 中国 計)	PSR/LTR	REP	83	110	98				106～110
		OE	112	106	102				100
	TBR(*2)	REP	78	111	109				106～110
		OE	58	147	83				111～115
北米	PSR/LTR	REP	96	100	102	101	105	103	100
		USTMA+TRAC	95	99	97	98	101	100	100
		OE	109	107	96	90	97	94	95～99
	TBR	REP	115	77	114	98	118	108	100
		USTMA+TRAC	105	82	104	107	111	109	101～105
		OE	110	96	90	88	74	81	95～99
欧州	PSR/LTR	REP	98	91	105	105	98	102	100
		OE	104	110	92	90	95	92	95～99
	TBR	REP	101	79	104	102	97	100	100
		OE	103	104	78	87	106	96	111～115

(2) タイヤ販売：本数前年比（％）

			2022年	2023年	2024年	2025年				2024年 構成比 (概算)
			通期実績	通期実績	通期実績	1Q実績	2Q実績	上期実績	通期予想(*3)	
日本	PSR/LTR	REP	102	86	100	108	111	110	106～110	70%
		OE	102	113	82	98	90	94	95～99	30%
		合計	102	95	93	104	103	103	101～105	
	TBR	REP	105	89	98	108	122	115	100	70%
		OE	92	113	100	95	111	103	90～94	30%
		合計	101	95	99	102	118	110	100	
アジア・大洋州・インド 中国 (*1)	PSR/LTR	REP	95	97	98	94	100	97	106～110	60%
		OE	97	89	89	102	113	107	95～99	40%
		合計	96	93	94	97	105	101	100	
	TBR(*2)	REP	89	96	103	96	90	93	100	80%
		OE	105	105	72	70	84	76	106～110	20%
		合計	91	98	96	90	89	90	101～105	
北米	PSR/LTR	REP	100	95	96	95	101	98	101～105	70%
		OE	104	105	96	87	88	88	85～89	30%
		合計	101	98	96	93	97	95	100	
	TBR	REP	102	86	103	108	111	110	101～105	70%
		OE	101	89	82	98	89	93	101～105	30%
		合計	102	87	97	104	105	105	101～105	
欧州	PSR/CVR	REP	101	85	98	108	102	105	101～105	70%
		OE	106	106	84	78	86	82	90～94	30%
		合計	103	92	93	97	96	97	100	
	TBR	REP	102	70	102	102	99	100	101～105	70%
		OE	114	109	77	88	111	98	95～99	30%
		合計	106	82	91	96	104	100	100	
グローバル	PSR/LTR	REP	100	90	97	99	102	100	101～105	70%
		OE	103	102	89	93	97	95	90～94	30%
		合計	101	94	94	97	100	99	100	
	TBR(*2)	REP	98	85	102	101	102	101	100	80%
		OE	104	96	84	90	97	94	100	20%
		合計	99	88	97	98	100	99	100	

個別商品

			2022年	2023年	2024年	2025年			
			通期実績	通期実績	通期実績	1Q実績	2Q実績	上期実績	通期予想(*3)
ORR	超大型		107	105	100	100	99	99	101～105
		REP	103	108	104	102	88	95	101～105
		OE	130	97	71	109	153	130	106～110
		合計	110	104	94	104	102	103	101～105
	中小型	REP	105	94	94	101	109	105	106～110
		OE	104	107	93	88	106	96	101～105
		合計	105	99	94	95	108	101	106～110
		PSR-HRD(18"以上)		108	108	100	102	105	103
		REP	110	105	105	104	108	106	106～110

(\*1) 2023年以前はインドを除く数値を記載しております。  
(\*2) TBRについては2024年以降は中国を除外した数値を記載しております。  
(\*3) 2025年2月17日発表数値。