

2026年12月期 第 1 四半期決算補足資料

1. 業績推移
(1) 四半期別

			単位	2025年12月期					2026年12月期			
								通期 実績	1Q	通期		(*1)
				1Q	2Q	3Q	4Q		実績	前比	予想	
連結業績												
業績	売上収益		億円	10,581	10,583	11,185	11,945	44,295	11,134	105	45,000	102
	調整後営業利益		億円	1,114	1,232	1,337	1,253	4,937	1,222	110	5,150	104
	調整後営業利益率		%	10.5	11.6	12.0	10.5	11.1	11.0	+ 0.4	11.4	+ 0.3
	親会社の所有者に帰属する当期利益		億円	759	396	880	1,237	3,273	921	121	3,400	104
	うち継続事業からの当期利益		億円	757	395	879	1,140	3,171	919	121	3,400	107
	うち非継続事業からの当期利益		億円	2	1	1	97	102	2	96	-	-
	ROIC		%					8.3			9.1	+ 0.8
	ROE		%					8.6			9.5	+ 0.9
為替	米ドル		¥/\$	153	145	147	154	150	157		150	
	ユーロ		¥/€	160	164	172	179	169	184		176	
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	+ 160	▲ 640	+ 40	+ 300	▲ 140	+ 550		+ 480	
	売値・MIX・数量他		億円	▲ 220	+ 97	+ 218	+ 39	+ 134	+ 3		+ 225	
	合計		億円	▲ 60	▲ 543	+ 258	+ 339	▲ 6	+ 553		+ 705	
調整後 営業利益(*2)	為替変動		億円	+ 50	▲ 10	▲ 140	+ 0	▲ 100	+ 50		+ 200	
	原材料		億円	▲ 170	▲ 120	▲ 20	+ 50	▲ 260	+ 140		+ 340	
	売値		億円	+ 50	+ 100	+ 190	+ 220	+ 560	+ 30		+ 180	
	MIX		億円	+ 20	+ 70	+ 20	+ 60	+ 170	+ 80		+ 180	
	数量		億円	▲ 20	▲ 20	+ 40	▲ 140	▲ 140	▲ 50		+ 350	
	加工費		億円	▲ 40	+ 30	+ 10	+ 110	+ 110	+ 0		▲ 30	
	営業費		億円	+ 150	+ 150	+ 70	▲ 140	+ 230	▲ 10		▲ 710	
	その他		億円	▲ 128	▲ 57	▲ 73	▲ 208	▲ 466	▲ 132		▲ 297	
	合計		億円	▲ 88	+ 143	+ 97	▲ 48	+ 104	+ 108		+ 213	
セグメント別 業績	日本	売上収益	億円	2,999	3,039	3,084	3,538	12,659	3,038	101	12,750	101
		調整後営業利益	億円	425	400	493	663	1,981	537	126	2,000	101
		調整後営業利益率	%	14.2	13.2	16.0	18.8	15.7	17.7	+ 3.5	15.7	+ 0.0
	アジア・大洋州・ インド・中国	売上収益	億円	1,241	1,227	1,266	1,444	5,178	1,343	108	5,450	105
		調整後営業利益	億円	146	146	119	185	596	135	92	640	107
		調整後営業利益率	%	11.8	11.9	9.4	12.8	11.5	10.0	▲ 1.7	11.7	+ 0.2
	米州	売上収益	億円	5,107	5,152	5,527	5,520	21,305	5,321	104	22,000	103
		調整後営業利益	億円	398	520	660	437	2,015	379	95	2,210	110
		調整後営業利益率	%	7.8	10.1	11.9	7.9	9.5	7.1	▲ 0.7	10.0	+ 0.6
	欧州・中近東・ アフリカ	売上収益	億円	2,064	2,049	2,150	2,266	8,529	2,287	111	8,550	100
		調整後営業利益	億円	91	94	146	93	424	190	209	600	141
		調整後営業利益率	%	4.4	4.6	6.8	4.1	5.0	8.3	+ 3.9	7.0	+ 2.0
財別業績	PS/LT	売上収益	億円	5,961	5,815	6,229	7,000	25,006	6,368	107		
		調整後営業利益	億円	621	620	707	738	2,686	670	108		
		調整後営業利益率	%	10.4	10.7	11.3	10.5	10.7	10.5	+ 0.1		
	TB	売上収益	億円	2,342	2,510	2,630	2,703	10,184	2,410	103		
		調整後営業利益	億円	153	256	289	185	884	181	118		
		調整後営業利益率	%	6.5	10.2	11.0	6.9	8.7	7.5	+ 1.0		
	Specialties	売上収益	億円	1,562	1,540	1,636	1,496	6,234	1,621	104		
		調整後営業利益	億円	341	316	317	281	1,255	356	104		
		調整後営業利益率	%	21.9	20.5	19.4	18.8	20.1	21.9	+ 0.1		
	化工品・多角化	売上収益	億円	716	718	690	746	2,871	736	103		
		調整後営業利益	億円	▲1	40	25	49	113	15	-		
		調整後営業利益率	%	▲0.2	5.5	3.6	6.6	3.9	2.1	+ 2.2		
財政状態 計算書	資産合計		億円	53,963	54,811	54,885		57,477	56,458			
	資本合計		億円	36,037	35,377	35,384		37,199	37,362			
	親会社所有者帰属持分比率		%	65.8	63.6	63.5		63.7	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	1,699	1,092	1,406	2,407	6,604	1,908			
	投資活動によるキャッシュ・フロー		億円	▲ 786	▲ 423	▲ 552	▲ 489	▲ 2,250	▲ 821			
	フリーキャッシュ・フロー		億円	913	669	855	1,918	4,355	1,087			
投資	設備投資		億円	562	817	837	1,442	3,659	551	98	4,100	112
費用	減価償却費及び償却費		億円	862	900	892	879	3,532	920	107	3,560	101
	研究開発費		億円	301	283	290	390	1,264	304	101	1,300	103
配当	1株当たり配当金(*3)		円		57.5		57.5	115			125	
タイヤ生産 (ゴム量)	国内生産		万トン	11	11	11	11	45	11		45	
		中国	万トン	1	1	1	1	5	1			
		アジア	万トン	7	6	7	6	26	7			
		アジア・大洋州・インド・中国	万トン	8	8	8	8	31	8		34	
		北米	万トン	9	9	8	8	34	9			
		中南米	万トン	4	4	4	3	15	4			
		米州	万トン	13	13	12	12	48	12		50	
		欧州	万トン	5	5	5	5	20	5			
		中近東・アフリカ	万トン	0	0	0	0	1	0			
		欧州・中近東・アフリカ	万トン	5	6	5	5	22	6		22	
	海外生産計		万トン	26	26	25	25	101	26		106	
	合計		万トン	37	37	36	36	146	37		151	
	海外生産比率		%	70	70	69	69	69	70		70	

(*1) 2026年2月16日発表数値。
(*2) 2026年1Q実績及び通期予想は、2025年まで「その他」に区分されていた「南米事業」の影響額を各項目に含めております。
(*3) 当社は、2026年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。
これに伴い2025年の「1株当たり配当金」についても、当該株式分割が行われたと仮定して算出しております。

(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		第１０８期	
				2023年 実績	前比	2024年 実績	前比	2025年 実績	前比	2026年 予想(*2)	前比
連結業績											
業績	売上収益		億円	43,138	105	44,301	103	44,295	100	45,000	102
	調整後営業利益		億円	4,806	100	4,833	101	4,937	102	5,150	104
	調整後営業利益率		%	11.1	▲ 0.6	10.9	▲ 0.2	11.1	+ 0.2	11.4	+ 0.3
	親会社の所有者に帰属する当期利益		億円	3,313	110	2,850	86	3,273	115	3,400	104
	うち継続事業からの当期利益		億円	3,269	107	2,850	87	3,171	111	3,400	107
	うち非継続事業からの当期利益		億円	44	-	▲ 0	-	102	-	-	-
	ROIC		%	8.7	▲ 0.7	8.2	▲ 0.5	8.3	+ 0.2	9.1	+ 0.8
	ROE		%	10.4	▲ 0.6	8.1	▲ 2.3	8.6	+ 0.5	9.5	+ 0.9
為替	米ドル		¥/\$	141		152		150		150	
	ユーロ		¥/€	152		164		169		176	
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		▲ 140		+ 480	
	売値・MIX・数量他		億円	▲ 543		▲ 1,637		+ 134		+ 225	
	合計		億円	+ 2,037		+ 1,163		▲ 6		+ 705	
調整後 営業利益(*3)	為替変動		億円	+ 620		+ 590		▲ 100		+ 200	
	原材料		億円	▲ 40		▲ 110		▲ 260		+ 340	
	売値		億円	+ 2,030		▲ 60		+ 560		+ 180	
	MIX		億円	+ 180		+ 180		+ 170		+ 180	
	数量		億円	▲ 730		▲ 410		▲ 140		+ 350	
	加工費		億円	▲ 880		▲ 210		+ 110		▲ 30	
	営業費		億円	+ 70		+ 150		+ 230		▲ 710	
	その他		億円	▲ 1,270		▲ 103		▲ 466		▲ 297	
	合計		億円	▲ 20		+ 27		+ 104		+ 213	
セグメント別 業績	日本	売上収益	億円	12,424	107	12,261	99	12,659	103	12,750	101
		調整後営業利益	億円	2,065	137	1,873	91	1,981	106	2,000	101
		調整後営業利益率	%	16.6	+ 3.6	15.3	▲ 1.3	15.7	+ 0.4	15.7	+ 0.0
	アジア・大洋州・ インド・中国	売上収益	億円	5,515		5,297	96	5,178	98	5,450	105
		調整後営業利益	億円	552		585	106	596	102	640	107
		調整後営業利益率	%	10.0		11.0	+ 1.0	11.5	+ 0.5	11.7	+ 0.2
	米州	売上収益	億円	20,800	105	21,800	105	21,305	98	22,000	103
		調整後営業利益	億円	2,120	84	1,801	85	2,015	112	2,210	110
		調整後営業利益率	%	10.2	▲ 2.4	8.3	▲ 1.9	9.5	+ 1.2	10.0	+ 0.6
	欧州・中近東・ アフリカ	売上収益	億円	8,192		8,356	102	8,529	102	8,550	100
		調整後営業利益	億円	117		298	255	424	142	600	141
		調整後営業利益率	%	1.4		3.6	+ 2.1	5.0	+ 1.4	7.0	+ 2.0
財別業績	PS/LT	売上収益	億円	23,765		24,859	105	25,006	101		
		調整後営業利益	億円	2,737		2,823	103	2,686	95		
		調整後営業利益率	%	11.5		11.4	▲ 0.2	10.7	▲ 0.6		
	TB	売上収益	億円	10,083		10,228	101	10,184	100		
		調整後営業利益	億円	578		579	100	884	153		
		調整後営業利益率	%	5.7		5.7	▲ 0.1	8.7	+ 3.0		
	Specialties	売上収益	億円	6,306		6,236	99	6,234	100		
		調整後営業利益	億円	1,359		1,389	102	1,255	90		
		調整後営業利益率	%	21.5		22.3	+ 0.7	20.1	▲ 2.2		
	化工品・多角化	売上収益	億円	2,984	107	2,979	100	2,871	96		
		調整後営業利益	億円	132	139	42	32	113	266		
		調整後営業利益率	%	4.4	+ 1.0	1.4	▲ 3.0	3.9	+ 2.5		
財政状態 計算書	資産合計	億円	54,278		57,235		57,477				
	資本合計	億円	34,054		37,865		37,199				
	親会社所有者帰属持分比率	%	61.8		65.2		63.7				
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		6,604				
	投資活動によるキャッシュ・フロー	億円	▲ 2,977		▲ 2,551		▲ 2,250				
	フリーキャッシュ・フロー	億円	3,637		2,938		4,355				
投資	設備投資	億円	4,200	132	3,898	93	3,659	94	4,100	112	
費用	減価償却費及び償却費	億円	3,058	108	3,481	114	3,532	101	3,560	101	
	研究開発費	億円	1,220	109	1,262	103	1,264	100	1,300	103	
配当	1株当たり配当金(*4)	円	100		105		115		125		
タイヤ生産 (ゴム量)	国内生産		万トン	47		44		45		45	
	海外生産	中国	万トン	7		5		5			
		アジア	万トン	31		27		26			
		アジア・大洋州・インド・中国	万トン	38		32		31		34	
		北米	万トン	37		36		34			
		中南米	万トン	16		14		15			
		米州	万トン	53		49		48		50	
		欧州	万トン	24		21		20			
		中近東・アフリカ	万トン	1		1		1			
		欧州・中近東・アフリカ	万トン	25		22		22		22	
		海外生産計	万トン	117		104		101		106	
	合計	万トン	163		148		146		151		
	海外生産比率	%	71		70		69		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) 2026年2月16日発表数値。

(*3) 「南米事業」の影響額を、2024年・2025年実績は「その他」に区分しており、2023年実績・2026年予想は各項目に含めております。

(*4) 当社は、2026年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。
これに伴い2025年以前の「1株当たり配当金」についても、当該株式分割が行われたと仮定して算出してしております。

2. 補足情報

(1) タイヤ需要：本数前年比(%)

			2023年	2024年	2025年	2026年	
			通期実績	通期実績	通期実績	1Q実績	通期予想(*1)
日本	PSR/LTR	REP	93	99	101	99	100
		OE	116	91	103	104	100
	TBR	REP	91	98	103	91	95～99
		OE	109	100	103	115	101～105
アジア(*2) (タイ、インドネシア、インド、 中国 計)	PSR/LTR	REP	110	98	103		101～105
		OE	106	102	108		95～99
	TBR(*3)	REP	111	109	103		106～110
		OE	147	83	108		111～115
北米	PSR/LTR	REP	100	102	101	92	100
		USTMA+TRAC	99	97	98	91	100
		OE	107	96	99	98	95～99
	TBR	REP	77	114	105	85	100
		USTMA+TRAC	82	104	102	89	101～105
		OE	96	90	79	79	106～110
欧州	PSR/LTR	REP	91	105	99	98	100
		OE	110	92	96	99	95～99
	TBR	REP	79	104	97	97	100
		OE	104	78	103	108	100

(2) タイヤ販売：本数前年比(%)

			2023年	2024年	2025年	2026年		2025年
			通期実績	通期実績	通期実績	1Q実績	通期予想(*1)	構成比 (概算)
日本	PSR/LTR	REP	86	100	103	103	101～105	70%
		OE	113	82	93	95	95～99	30%
		合計	95	93	100	100	101～105	
	TBR	REP	89	98	104	97	101～105	70%
		OE	113	100	105	109	100	30%
		合計	95	99	105	102	101～105	
アジア・大洋州・インド 中国 (*2)	PSR/LTR	REP	97	98	101	102	106～110	60%
		OE	89	89	105	106	95～99	40%
		合計	93	94	103	104	101～105	
	TBR(*3)	REP	96	103	91	99	106～110	80%
		OE	105	72	87	122	101～105	20%
		合計	98	96	90	103	106～110	
北米	PSR/LTR	REP	95	96	98	95	101～105	70%
		OE	105	96	93	105	100	30%
		合計	98	96	96	98	101～105	
	TBR	REP	86	103	101	97	101～105	70%
		OE	89	82	94	87	106～110	30%
		合計	87	97	99	94	106～110	
欧州	PSR/CVR	REP	85	98	105	109	101～105	70%
		OE	106	84	93	105	95～99	30%
		合計	92	93	101	108	100	
	TBR	REP	70	102	96	89	95～99	70%
		OE	109	77	97	80	75～79	30%
		合計	82	91	96	85	85～89	
グローバル	PSR/LTR	REP	90	97	100	101	101～105	70%
		OE	102	89	98	100	95～99	30%
		合計	94	94	99	101	100	
	TBR(*3)	REP	85	102	97	95	101～105	80%
		OE	96	84	96	95	100	20%
		合計	88	97	96	95	101～105	

個別商品

			2023年	2024年	2025年	2026年	
			通期実績	通期実績	通期実績	1Q実績	通期予想(*1)
ORR	超大型		105	100	101	96	100
	大型	REP	108	104	88	76	101～105
		OE	97	71	124	110	85～89
		合計	104	94	96	86	100
	中小型	REP	94	94	100	96	111～115
		OE	107	93	101	111	101～105
PSR-HRD(18"以上)			108	100	104	104	101～105
	REP		105	105	105	103	106～110

(*1) 2026年2月16日発表数値。
(*2) 2023年はインドを除く数値を記載しております。
(*3) 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。

開示数値は最新の情報に基づいておりますが、一部の実績値は当社推定値を含み、追加情報により更新されることがあります。