

2025年12月期 第3四半期決算補足資料

1. 業績推移
(1) 四半期別

			2024年12月期						2025年12月期							
						1-9月	通期				1-9月			通期	(*)	
			1Q	2Q	3Q	実績	実績	1Q	2Q	3Q	実績	前比	予想	前比		
連結業績																
業績	売上収益	億円	10,641	11,127	10,926	32,694	44,301	10,581	10,583	11,185	32,349	99	43,600	98		
	調整後営業利益	億円	1,202	1,090	1,240	3,532	4,833	1,114	1,232	1,337	3,684	104	4,900	101		
	調整後営業利益率	%	11.3	9.8	11.4	10.8	10.9	10.5	11.6	12.0	11.4	+ 0.6	11.2	+ 0.3		
	親会社の所有者に帰属する当期利益	億円	866	1,125	536	2,527	2,850	759	396	880	2,035	81	2,530	89		
	うち継続事業からの当期利益	億円	866	1,125	533	2,525	2,850	757	395	879	2,031	80	2,530	89		
	うち非継続事業からの当期利益	億円	▲ 0	▲ 0	3	3	▲ 0	2	1	4	157	-	-	-		
	ROIC	%					8.2						8.7	+ 0.6		
	ROE	%					8.1						7.1	▲ 1.0		
為替	米ドル	¥/\$	149	156	149	151	152	153	145	147	148		148			
	ユーロ	¥/€	161	168	164	164	164	160	164	172	165		167			
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	+ 300	+ 2,510	+ 2,800	+ 160	▲ 640	+ 40	▲ 440		▲ 770			
	売価・MIX・数量他	億円	▲ 834	▲ 625	▲ 338	▲ 1,797	▲ 1,637	▲ 220	+ 97	+ 218	+ 95		+ 69			
合計		億円	+ 206	+ 545	▲ 38	+ 713	+ 1,163	▲ 60	▲ 543	+ 258	▲ 345		▲ 701			
調整後営業利益	為替変動	億円	+ 80	+ 190	+ 240	+ 510	+ 590	+ 50	▲ 10	▲ 140	▲ 100		▲ 120			
	原材料	億円	+ 160	▲ 30	▲ 90	+ 40	▲ 110	▲ 170	▲ 120	▲ 20	▲ 310		▲ 300			
	売価	億円	▲ 60	▲ 50	+ 30	▲ 80	▲ 60	+ 50	+ 100	+ 190	+ 340		+ 520			
	MIX	億円	+ 20	+ 50	+ 20	+ 90	+ 180	+ 20	+ 70	+ 20	+ 110		+ 190			
	数量	億円	▲ 230	▲ 130	+ 0	▲ 360	▲ 410	▲ 20	▲ 20	+ 40	+ 0		▲ 50			
	加工費	億円	▲ 30	▲ 100	▲ 30	▲ 160	▲ 210	▲ 40	+ 30	+ 10	+ 0		+ 10			
	営業費	億円	+ 70	+ 20	▲ 30	+ 60	+ 150	+ 150	+ 150	+ 70	+ 370		+ 180			
	その他	億円	+ 24	▲ 75	▲ 140	▲ 191	▲ 103	▲ 128	▲ 57	▲ 73	▲ 258		▲ 363			
	合計	億円	+ 34	▲ 125	+ 0	▲ 91	+ 27	▲ 88	+ 143	+ 97	+ 152		+ 67			
セグメント別業績	日本	売上収益	億円	2,888	2,979	2,911	8,778	12,261	2,999	3,039	3,084	9,121	104	12,550	102	
		調整後営業利益	億円	534	407	415	1,356	1,873	425	400	493	1,318	97	1,920	103	
		調整後営業利益率	%	18.5	13.7	14.3	15.4	15.3	14.2	13.2	16.0	14.4	▲ 1.0	15.3	+ 0.0	
	アジア・大洋州・インド・中国	売上収益	億円	1,298	1,307	1,328	3,933	5,297	1,241	1,227	1,266	3,734	95	5,100	96	
		調整後営業利益	億円	133	145	142	421	585	146	146	119	411	98	590	101	
		調整後営業利益率	%	10.2	11.1	10.7	10.7	11.0	11.8	11.9	9.4	11.0	+ 0.3	11.6	+ 0.5	
	米州	売上収益	億円	5,265	5,665	5,483	16,413	21,800	5,107	5,152	5,527	15,786	96	21,050	97	
		調整後営業利益	億円	368	515	424	1,307	1,801	398	520	660	1,578	121	1,970	109	
		調整後営業利益率	%	7.0	9.1	7.7	8.0	8.3	7.8	10.1	11.9	10.0	+ 2.0	9.4	+ 1.1	
	欧州・中近東・アフリカ	売上収益	億円	2,021	2,090	2,090	6,200	8,356	2,064	2,049	2,150	6,263	101	8,250	99	
		調整後営業利益	億円	54	20	88	162	298	91	94	146	331	205	440	148	
		調整後営業利益率	%	2.7	0.9	4.2	2.6	3.6	4.4	4.6	6.8	5.3	+2.7	5.3	+ 1.8	
財別業績	PS/LT	売上収益	億円	5,937	6,178	6,045	18,160	24,859	5,961	5,815	6,229	18,005	99			
		調整後営業利益	億円	646	637	656	1,939	2,823	621	620	707	1,948	100			
		調整後営業利益率	%	10.9	10.3	10.8	10.7	11.4	10.4	10.7	11.3	10.8	+ 0.1			
	TB	売上収益	億円	2,347	2,551	2,611	7,509	10,228	2,342	2,510	2,630	7,482	100			
		調整後営業利益	億円	139	106	191	436	579	153	256	289	698	160			
		調整後営業利益率	%	5.9	4.2	7.3	5.8	5.7	6.5	10.2	11.0	9.3	+ 3.5			
	Specialties	売上収益	億円	1,578	1,619	1,575	4,772	6,236	1,562	1,540	1,636	4,737	99			
		調整後営業利益	億円	390	331	389	1,110	1,389	341	316	317	974	88			
		調整後営業利益率	%	24.7	20.5	24.7	23.3	22.3	21.9	20.5	19.4	20.6	▲ 2.7			
	化工品・多角化	売上収益	億円	779	779	695	2,253	2,979	716	718	690	2,125	94			
		調整後営業利益	億円	27	16	5	47	42	▲ 1	40	25	63	135			
		調整後営業利益率	%	3.4	2.0	0.7	2.1	1.4	▲ 0.2	5.5	3.6	3.0	+ 0.9			
財政状態計算書	資産合計	億円	55,914	58,657	53,809	53,809	57,235	53,963	54,811	54,885	54,885					
	資本合計	億円	35,882	38,525	35,271	35,271	37,865	36,037	35,377	35,384	35,384					
	親会社所有者帰属持分比率	%	63.2	64.8	64.6	64.6	65.2	65.8	63.6	63.5	63.5					
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	1,089	3,205	5,488	1,699	1,092	1,406	4,198					
	投資活動によるキャッシュ・フロー	億円	▲ 977	▲ 50	▲ 719	▲ 1,746	▲ 2,551	▲ 786	▲ 423	▲ 552	▲ 1,761					
	フリーキャッシュ・フロー	億円	309	779	370	1,459	2,938	913	669	855	2,437					
投資	設備投資	億円	629	882	835	2,346	3,898	562	817	837	2,216	94	3,860	99		
費用	減価償却費及び償却費	億円	851	876	886	2,612	3,481	862	900	892	2,654	102	3,380	97		
	研究開発費	億円	319	305	319	943	1,262	301	283	290	875	93	1,230	97		
配当	1株当たり配当金	円		105		105	210		115		115		230			
タイヤ生産(ゴム量)	国内生産		万トン	11	11	11	33	44	11	11	11	33		44		
	アジア	中国	万トン	1	1	1	4	5	1	1	1	4				
		アジア	万トン	7	7	7	22	27	7	6	7	20				
		アジア・大洋州・インド・中国	万トン	9	8	9	25	32	8	8	8	24		31		
	米州	北米	万トン	9	9	9	27	36	9	9	8	25				
		中南米	万トン	3	3	4	11	14	4	4	4	11				
	欧州・中近東・アフリカ	欧州	万トン	13	13	12	38	49	13	13	12	37		48		
		中近東・アフリカ	万トン	6	6	5	17	21	5	5	5	15				
		欧州・中近東・アフリカ	万トン	0	0	0	1	1	0	0	0	1				
	海外生産計	万トン	28	27	26	81	104	26	26	25	77		101			
	合計	万トン	39	38	37	114	148	37	37	36	110		145			
	海外生産比率	%	72	71	70	71	70	70	70	69	70		70			

(*) 2025年11月12日見直し

(2)通期

			単位	セグメント別業績及び財務業績 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	43,600	98	
	調整後営業利益	億円	4,806	100	4,833	101	4,900	101	
	調整後営業利益率	%	11.1	▲ 0.6	10.9	▲ 0.2	11.2	+ 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	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	8.7	+ 0.6	
ROE	%	10.4	▲ 0.6	8.1	▲ 2.3	7.1	▲ 1.0		
	為替	米ドル	¥/\$	141	152	148			
	ユーロ	¥/€	152	164	167				
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		▲ 770		
	売値・MIX・数量他	億円	▲ 543		▲ 1,637		+ 69		
	合計	億円	+ 2,037		+ 1,163		▲ 701		
調整後営業利益(*2)	為替変動	億円	+ 620		+ 590		▲ 120		
	原材料	億円	▲ 40		▲ 110		▲ 300		
	売値	億円	+ 2,030		▲ 60		+ 520		
	MIX	億円	+ 180		+ 180		+ 190		
	数量	億円	▲ 730		▲ 410		▲ 50		
	加工費	億円	▲ 880		▲ 210		+ 10		
	営業費	億円	+ 70		+ 150		+ 180		
	その他	億円	▲ 1,270		▲ 103		▲ 363		
	合計	億円	▲ 20		+ 27		+ 67		
セグメント別業績	日本	売上収益	億円	12,424	107	12,261	99	12,550	102
		調整後営業利益	億円	2,065	137	1,873	91	1,920	103
		調整後営業利益率	%	16.6	+ 3.6	15.3	▲ 1.3	15.3	+ 0.0
	アジア・大洋州・インド・中国	売上収益	億円	5,515		5,297	96	5,100	96
		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	11.6	+ 0.5
	米州	売上収益	億円	20,800	105	21,800	105	21,050	97
		調整後営業利益	億円	2,120	84	1,801	85	1,970	109
		調整後営業利益率	%	10.2	▲ 2.4	8.3	▲ 1.9	9.4	+ 1.1
	欧州・中近東・アフリカ	売上収益	億円	8,192		8,356	102	8,250	99
		調整後営業利益	億円	117		298	255	440	148
		調整後営業利益率	%	1.4		3.6	+ 2.1	5.3	+ 1.8
財務業績	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	3,860	99	
費用	減価償却費及び償却費	億円	3,058	108	3,481	114	3,380	97	
	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		44	
	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		31	
	米州	北米	万トン	37		36			
		中南米	万トン	16		14			
		米州	万トン	53		49		48	
	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		101	
	合計		万トン	163		148		145	
	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)、及び財務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。

財務業績：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11月12日見直し

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	3Q実績	1-9月実績	通期予想(*3)
日本	PSR/LTR	REP	104	93	99	104	103	107	105	101~105
		OE	99	116	91	114	102	97	104	101~105
	TBR	REP	105	91	98	112	116	135	122	101~105
		OE	90	109	100	94	107	103	101	101~105
アジア(*1) (タイ、インドネシア、インド、 中国 計)	PSR/LTR	REP	83	110	98					100
		OE	112	106	102					106~110
	TBR(*2)	REP	78	111	109					101~105
		OE	58	147	83					106~110
北米	PSR/LTR	REP	96	100	102	101	105	97	101	100
		USTMA+TRAC	95	99	97	98	101	95	98	95~99
		OE	109	107	96	90	97	105	97	100
	TBR	REP	115	77	114	98	118	116	111	106~110
		USTMA+TRAC	105	82	104	107	111	98	105	101~105
		OE	110	96	90	88	74	75	79	75~79
欧州	PSR/LTR	REP	98	91	105	103	96	100	100	100
		OE	104	110	92	90	95	99	94	95~99
	TBR	REP	101	79	104	101	96	95	97	100
		OE	103	104	78	87	106	112	100	100

(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	3Q実績	1-9月実績	通期予想(*3)	
日本	PSR/LTR	REP	102	86	100	108	111	108	109	106~110	70%
		OE	102	113	82	98	90	91	93	90~94	30%
		合計	102	95	93	104	103	102	103	101~105	
	TBR	REP	105	89	98	108	122	125	119	101~105	70%
		OE	92	113	100	95	111	105	103	101~105	30%
		合計	101	95	99	102	118	118	113	101~105	
アジア・大洋州・インド 中国 (*1)	PSR/LTR	REP	95	97	98	94	100	100	98	101~105	60%
		OE	97	89	89	102	113	98	104	101~105	40%
		合計	96	93	94	97	105	99	100	101~105	
	TBR(*2)	REP	89	96	103	96	90	87	91	90~94	80%
		OE	105	105	72	70	84	94	81	85~89	20%
		合計	91	98	96	90	89	88	89	90~94	
北米	PSR/LTR	REP	100	95	96	95	101	102	100	100	70%
		OE	104	105	96	87	88	101	92	90~94	30%
		合計	101	98	96	93	97	102	97	95~99	
	TBR	REP	102	86	103	108	111	91	102	101~105	70%
		OE	101	89	82	98	89	95	94	90~94	30%
		合計	102	87	97	104	105	92	100	100	
欧州	PSR/CVR	REP	101	85	98	108	102	105	105	101~105	70%
		OE	106	106	84	78	86	112	90	90~94	30%
		合計	103	92	93	97	96	106	100	100	
	TBR	REP	102	70	102	102	99	91	97	95~99	70%
		OE	114	109	77	88	111	108	101	95~99	30%
		合計	106	82	91	96	104	95	98	95~99	
グローバル	PSR/LTR	REP	100	90	97	99	102	101	101	100	70%
		OE	103	102	89	93	97	101	97	100	30%
		合計	101	94	94	97	100	101	99	100	
	TBR(*2)	REP	98	85	102	101	102	94	99	95~99	80%
		OE	104	96	84	90	97	99	95	95~99	20%
		合計	99	88	97	98	100	95	98	95~99	

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	3Q実績	1-9月実績	通期予想(*3)
ORR	超大型		107	105	100	100	99	106	101	101~105
	大型	REP	103	108	104	102	88	82	90	85~89
		OE	130	97	71	109	153	124	128	116~120
		合計	110	104	94	104	102	91	99	95~99
	中小型	REP	105	94	94	101	109	97	102	101~105
		OE	104	107	93	88	106	105	99	100
PSR-HRD(18"以上)			108	108	100	102	105	105	104	101~105
	REP		110	105	105	104	108	106	106	101~105

(*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11月12日見直し

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。