

# **2025年度（2026年3月期） 第2四半期 決算説明会**

2025.10.31 (Fri)

# 目次

---

1. 今回決算のポイント
2. 2025年度 第2四半期累計 決算状況
3. 2025年度 通期業績予想
4. 参考情報

# 目次

---

- 1. 今回決算のポイント**
2. 2025年度 第2四半期累計 決算状況
3. 2025年度 通期業績予想
4. 参考情報

## 1-1) 今回決算のポイント

### 実績

米国追加関税影響や品質関連費用などはあるものの、  
**日本や北中南米での増産**に加え、  
**新製品効果や、収益改善活動による追加合理化などの社内努力により増益**

### 業績 予想

**米国追加関税影響**を織り込むも、**追加合理化などの社内努力**を通じて**影響を吸収**  
ただし、品質関連などの費用を織り込み、**前回予想から下方修正**

### 株主 還元

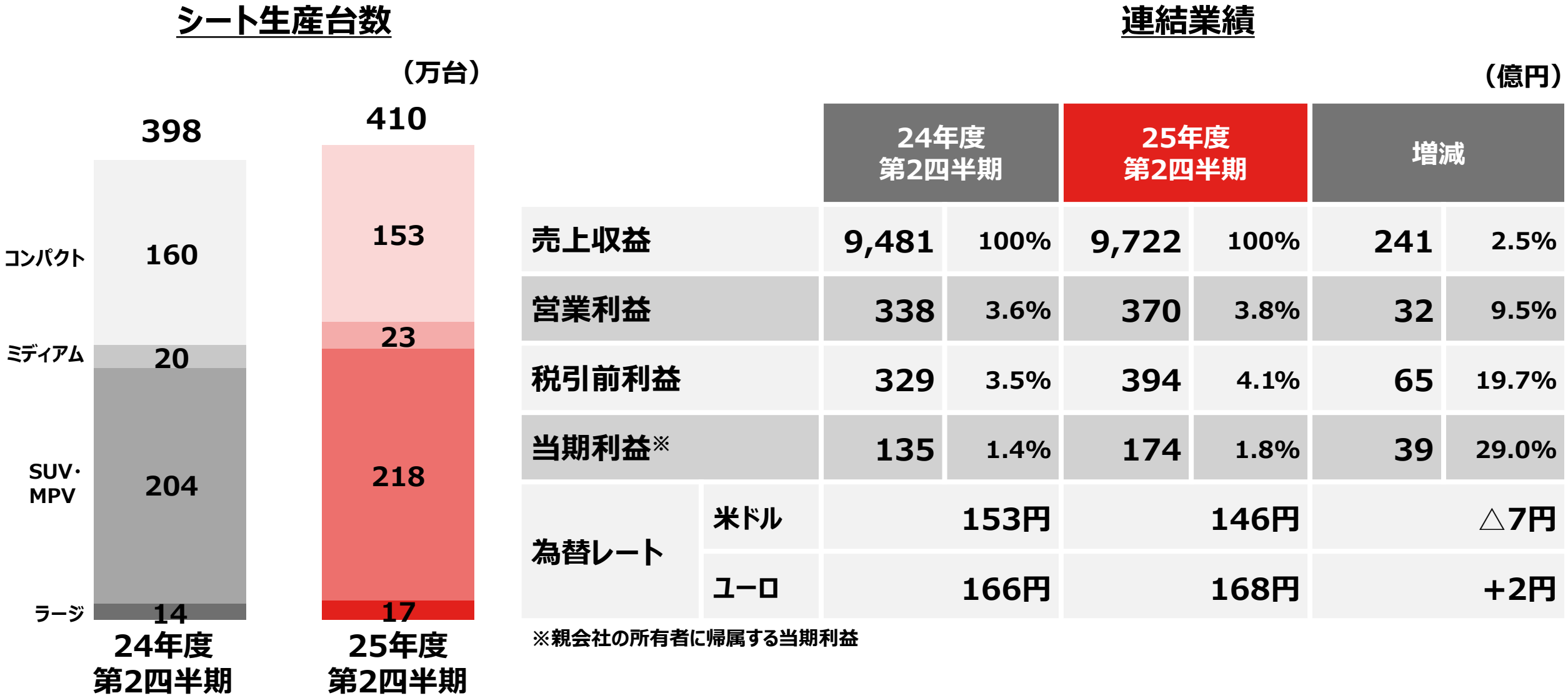
配当は前回予想と同様に**中間43円/期末43円の年間86円を予定**  
**DOE 3%以上を維持**しつつ、連結業績を加味しながら**長期安定的な利益還元**の実施に取り組む

# 目次

---

1. 今回決算のポイント
- 2. 2025年度 第2四半期累計 決算状況**
3. 2025年度 通期業績予想
4. 参考情報

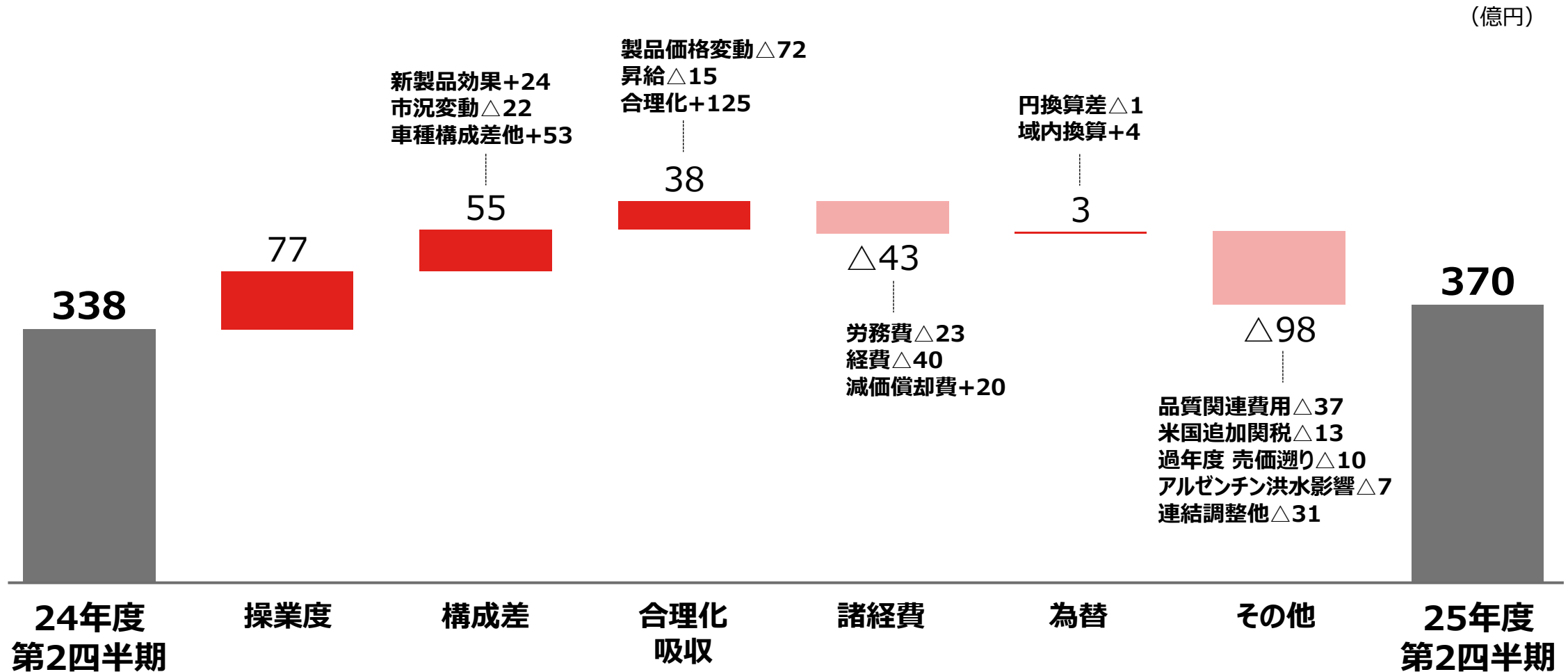
2-1) 2025年度 第2四半期累計 決算状況 シート生産台数/連結業績



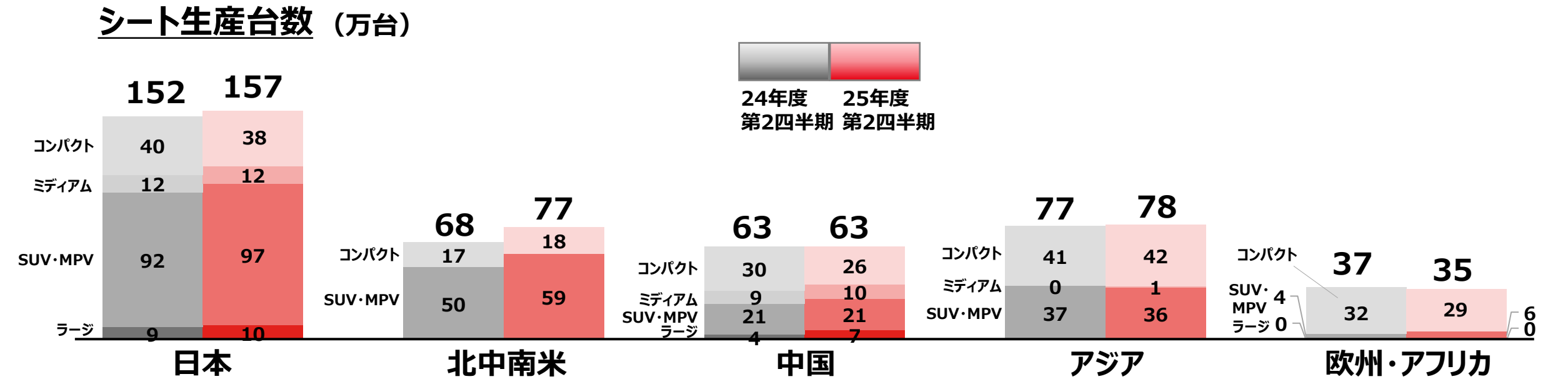
※親会社の所有者に帰属する当期利益

## 2-2) 2025年度 第2四半期累計 決算状況 連結 営業利益の増減解析

米国追加関税影響や品質関連費用などはあるものの、  
日本・北中南米での増産効果やグローバルでの合理化などにより増益



2-3) 2025年度 第2四半期累計 決算状況 セグメント別 シート生産台数/経営成績



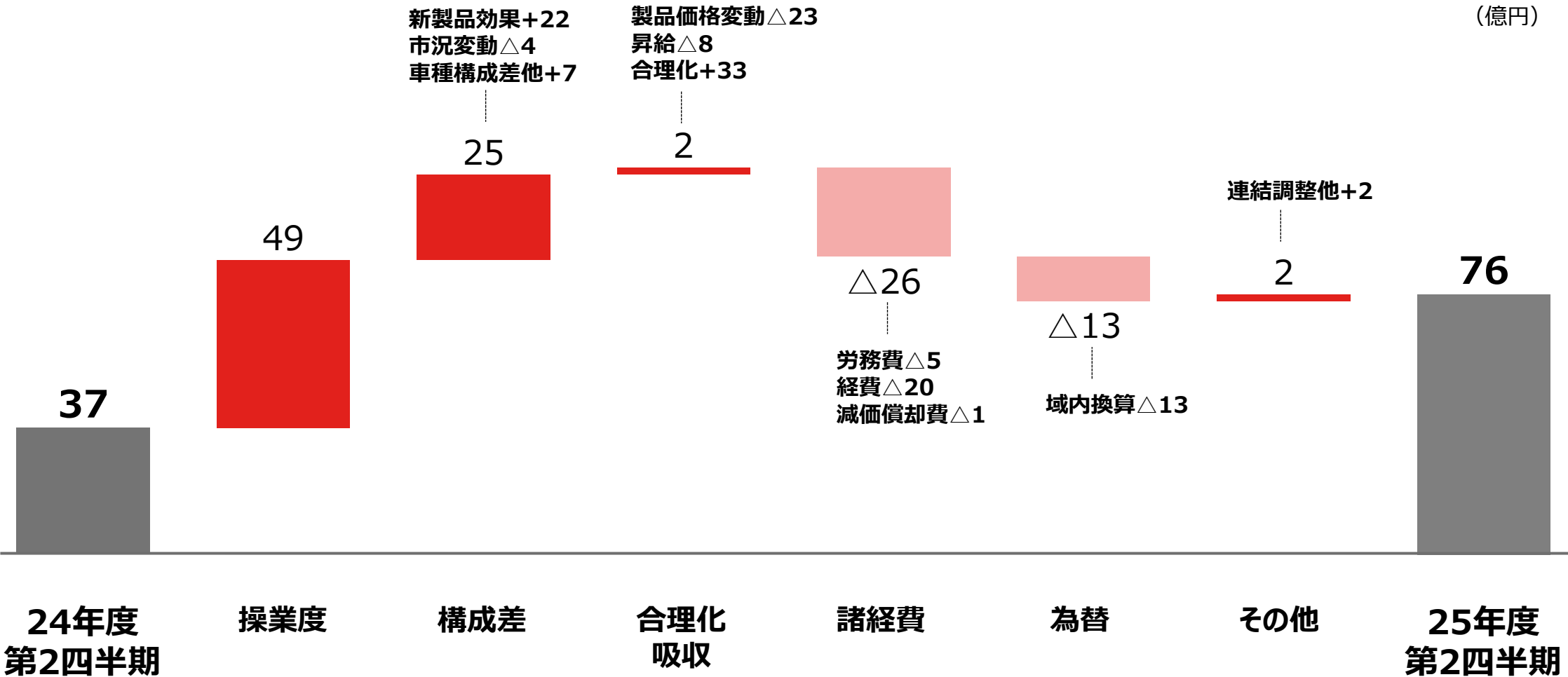
経営成績 (億円)

	日本			北中南米			中国			アジア			欧州・アフリカ		
	24年	25年	増減	24年	25年	増減	24年	25年	増減	24年	25年	増減	24年	25年	増減
売上収益	4,530	4,636	105	2,408	2,642	234	1,126	980	△145	1,400	1,442	41	574	555	△18
営業利益	37	76	38	△3	12	15	98	80	△17	182	187	4	22	15	△6
率	0.8%	1.6%	-	△0.1%	0.5%	-	8.7%	8.2%	-	13.1%	13.0%	-	3.9%	2.8%	-



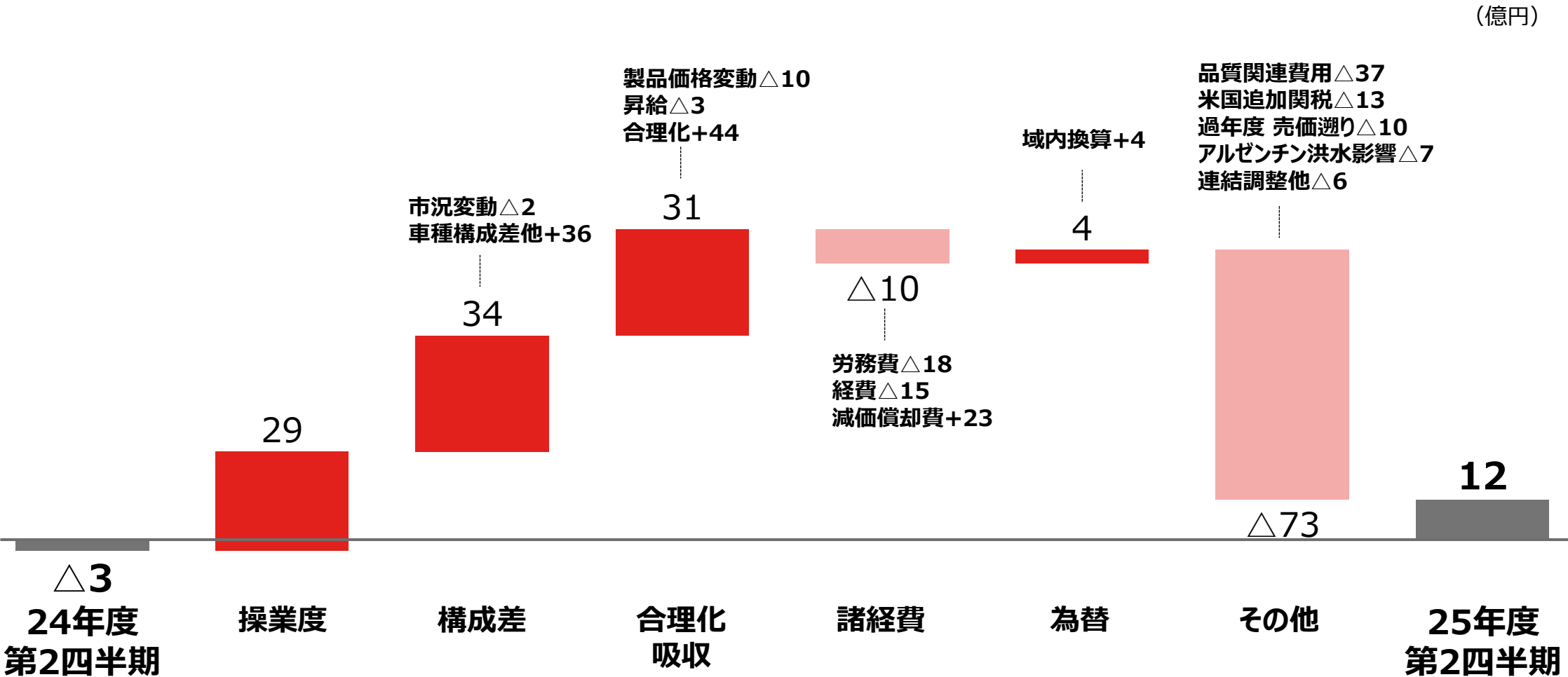
## 2-4) 2025年度 第2四半期累計 決算状況 日本 営業利益の増減解析

諸経費の増加はあるものの、増産効果や新製品効果などにより増益



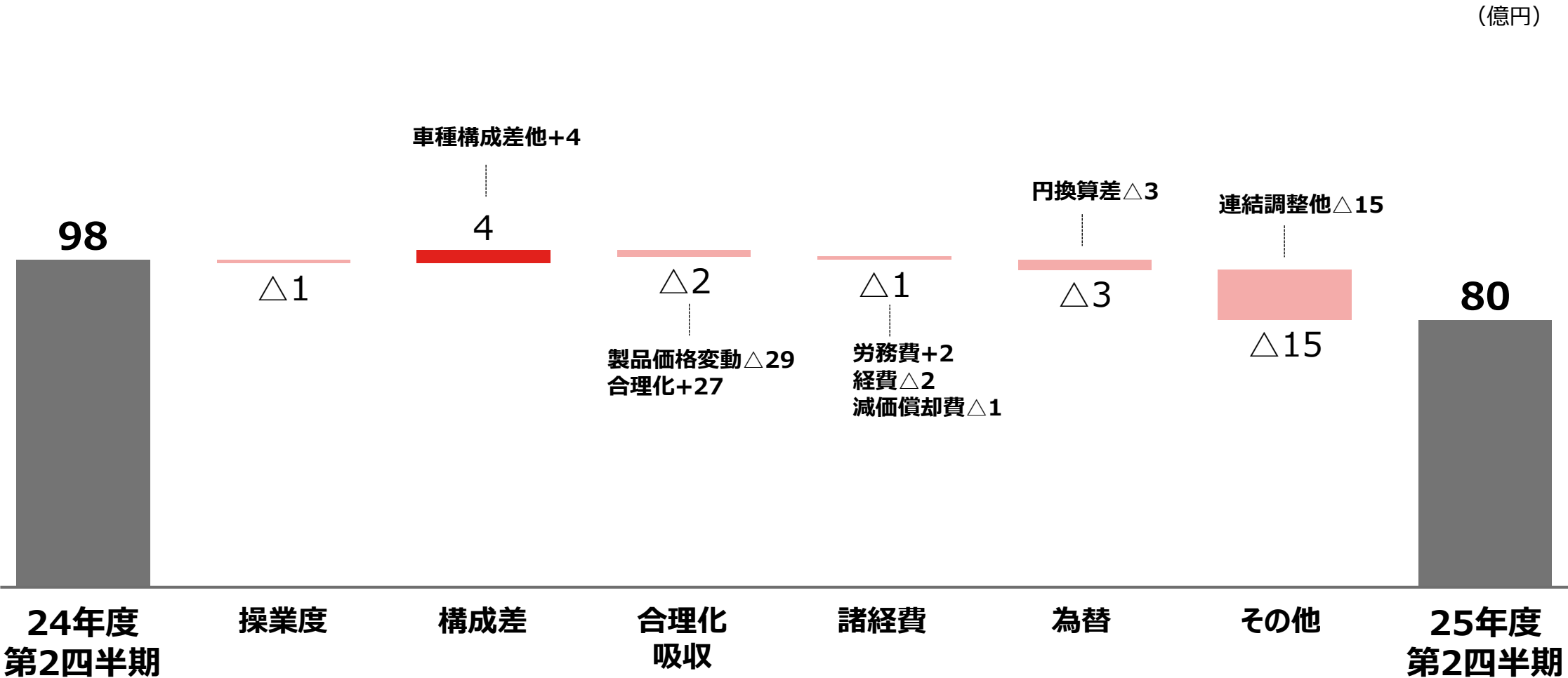
## 2-4) 2025年度 第2四半期累計 決算状況 北中南米 営業利益の増減解析

米国追加関税影響や品質関連費用などはあるものの、増産効果や合理化により増益



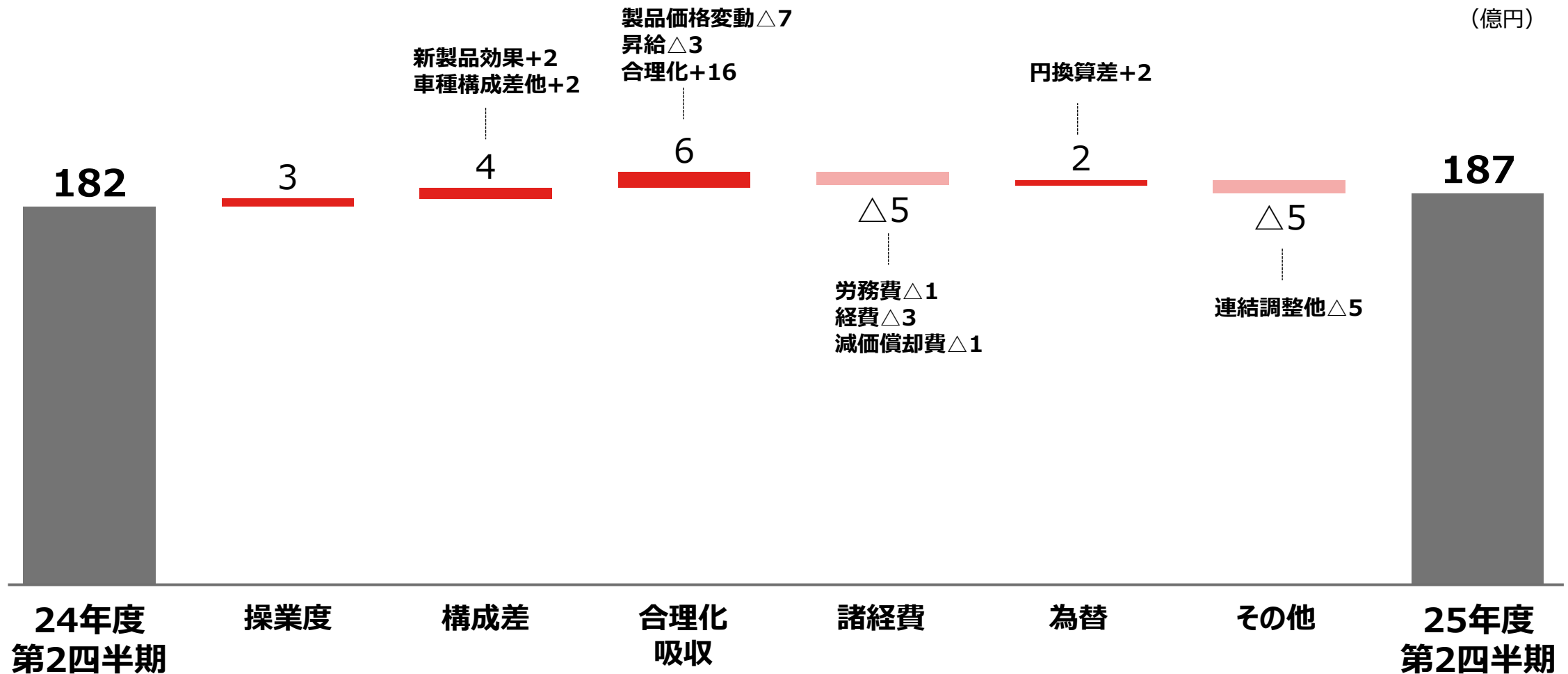
# 2-4) 2025年度 第2四半期累計 決算状況 中国 営業利益の増減解析

車種構成の変化はあるものの、為替影響などにより減益



## 2-4) 2025年度 第2四半期累計 決算状況 アジア 営業利益の増減解析

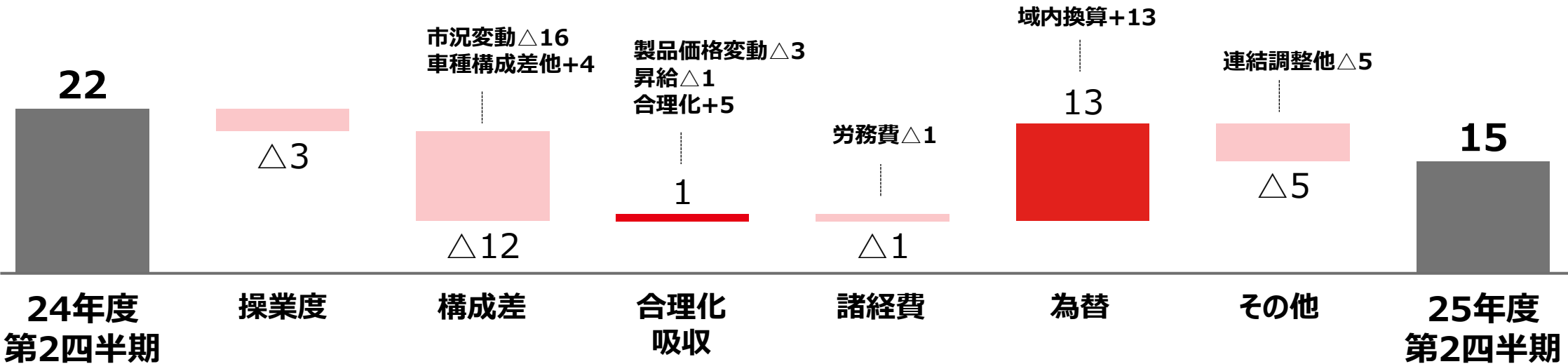
諸経費の増加などはあるものの、増産効果や合理化などにより増益



## 2-4) 2025年度 第2四半期累計 決算状況 欧州・アフリカ 営業利益の増減解析

為替影響などはあるものの、減産や市況の影響などにより減益

(億円)



# 目次

---

1. 今回決算のポイント
2. 2025年度 第2四半期累計 決算状況
- 3. 2025年度 通期業績予想**
4. 参考情報

# 3-1) 2025年度 通期業績予想 シート生産台数/連結業績予想

[ ]内は前回予想

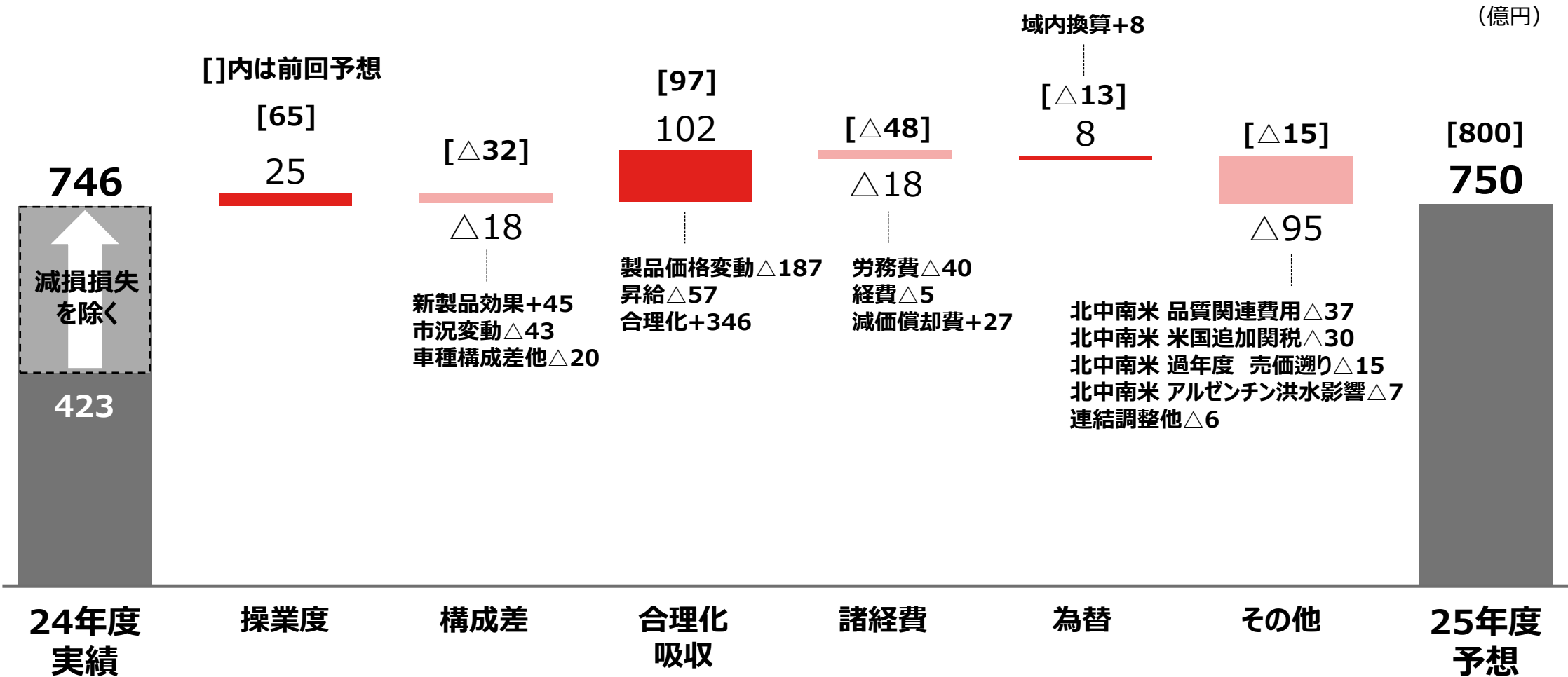
シート生産台数 (万台)

連結業績 (億円)

		24年度実績		25年度予想			増減	
				[20,000]	19,800	100%	257	1.3%
コンパクト	売上収益	19,542	100%	[800]	750	3.8%	326	76.9%
	営業利益	423	2.2%	[830]	800	4.0%	329	69.9%
	税引前利益	470	2.4%	[500]	450	2.3%	282	169.1%
	当期利益※	167	0.9%					
ミディアム	為替レート	米ドル	153円	[145円]	145円		△8円	
		ユーロ	164円	[160円]	170円		+6円	
SUV・MPV		※親会社の所有者に帰属する当期利益						
ラージ	ROE	3.7%		9.7%			-	
	配当金 (配当性向)	86円 (91.8%)		86円 (34.1%)			0円 (-)	
	DOE	3.4%		3.3%			-	

### 3-2) 2025年度 通期業績予想 連結 営業利益の増減解析

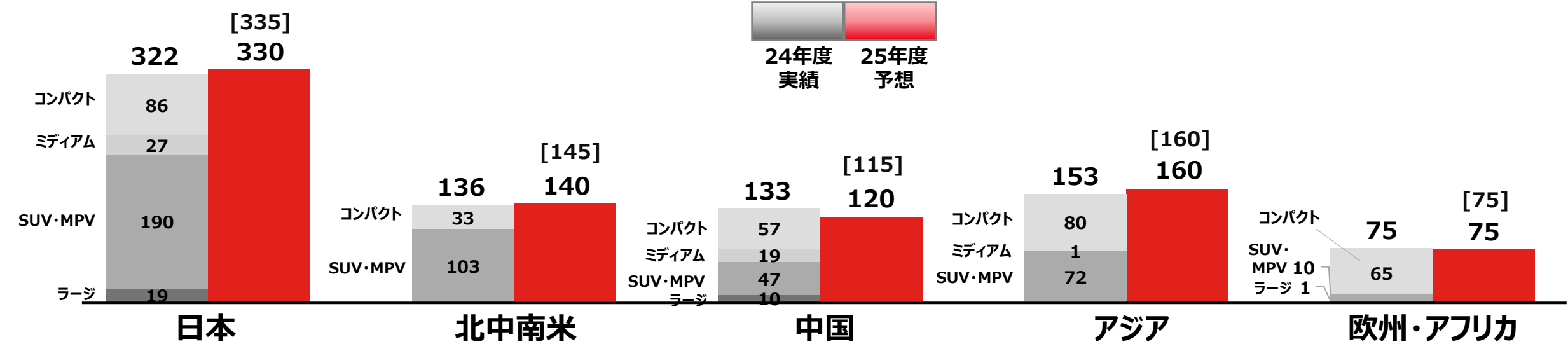
- ・増産効果や収益改善活動などにより、収益競争力強化は着実に進捗
- ・一方、品質関連費用などを織込み、前回予想より減益見込み





3-3) 2025年度 通期業績予想 セグメント別 シート生産台数/経営成績

シート生産台数 (万台) []内は前回予想

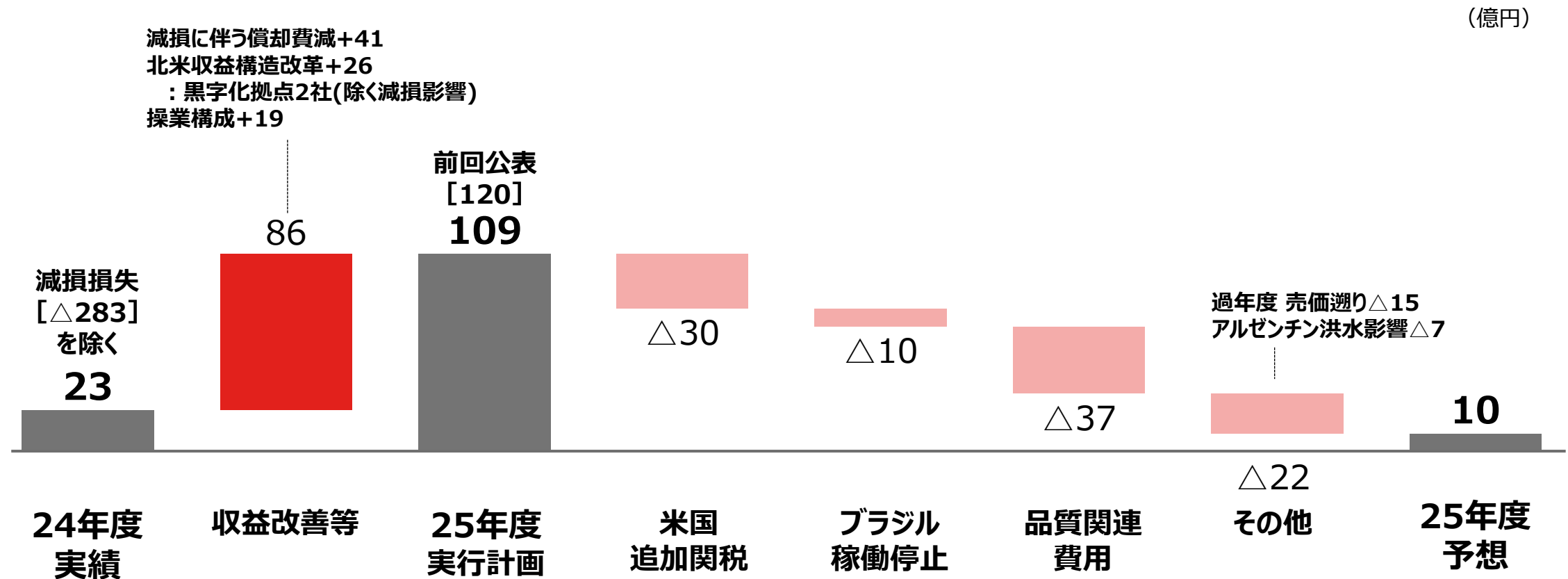


経営成績 (億円)

	日本			北中南米			中国			アジア			欧州・アフリカ		
	24年実績	25年予想	増減	24年実績	25年予想	増減	24年実績	25年予想	増減	24年実績	25年予想	増減	24年実績	25年予想	増減
売上収益	9,392	9,600	207	4,890	5,200	309	2,335	1,900	△435	2,862	2,900	37	1,181	1,200	18
営業利益	101 (132)	180	78 (47)	△260 (23)	10	270 (△13)	165 (173)	150	△15 (△23)	361	360	△1	54	50	△4
率	1.1%	1.9%	-	△5.3%	0.2%	-	7.1%	7.9%	-	12.6%	12.4%	-	4.6%	4.2%	-

### 3-4) 2025年度 通期業績予想 北中南米 営業利益の増減解析

- ・全社を挙げた構造改革や収益改善活動の成果により収益力は着実に向上
- ・ただし、期初に想定していなかった費用を織り込み下方修正
- ・米国追加関税影響を織り込むも、関税額縮減と客先回収交渉は継続
- ・引き続き収益構造改革に取り組み、収益基盤強化を進める



### 3-5) 2025年度 通期業績予想 セグメント別・上下別

#### 売上収益 (億円)

[ ]内は前回予想

	上期	下期	通期	
日本	4,636	4,963	[9,800]	9,600
北中南米	2,642	2,557	[5,400]	5,200
中国	980	919	[1,900]	1,900
アジア	1,442	1,457	[2,800]	2,900
欧州・アフリカ	555	644	[1,100]	1,200
連結全体	9,722	10,077	[20,000]	19,800

#### 営業利益 (億円)

	上期		下期		通期		
日本	76	1.6%	103	2.1%	[180]	180	1.9%
北中南米	12	0.5%	△2	△0.1%	[120]	10	0.2%
中国	80	8.2%	69	7.6%	[140]	150	7.9%
アジア	187	13.0%	172	11.9%	[320]	360	12.4%
欧州・アフリカ	15	2.8%	34	5.4%	[40]	50	4.2%
連結全体	370	3.8%	379	3.8%	[800]	750	3.8%

# 目次

---

1. 今回決算のポイント
2. 2025年度 第2四半期累計 決算状況
3. 2025年度 通期業績予想
- 4. 参考情報**

# 4-1) 参考情報

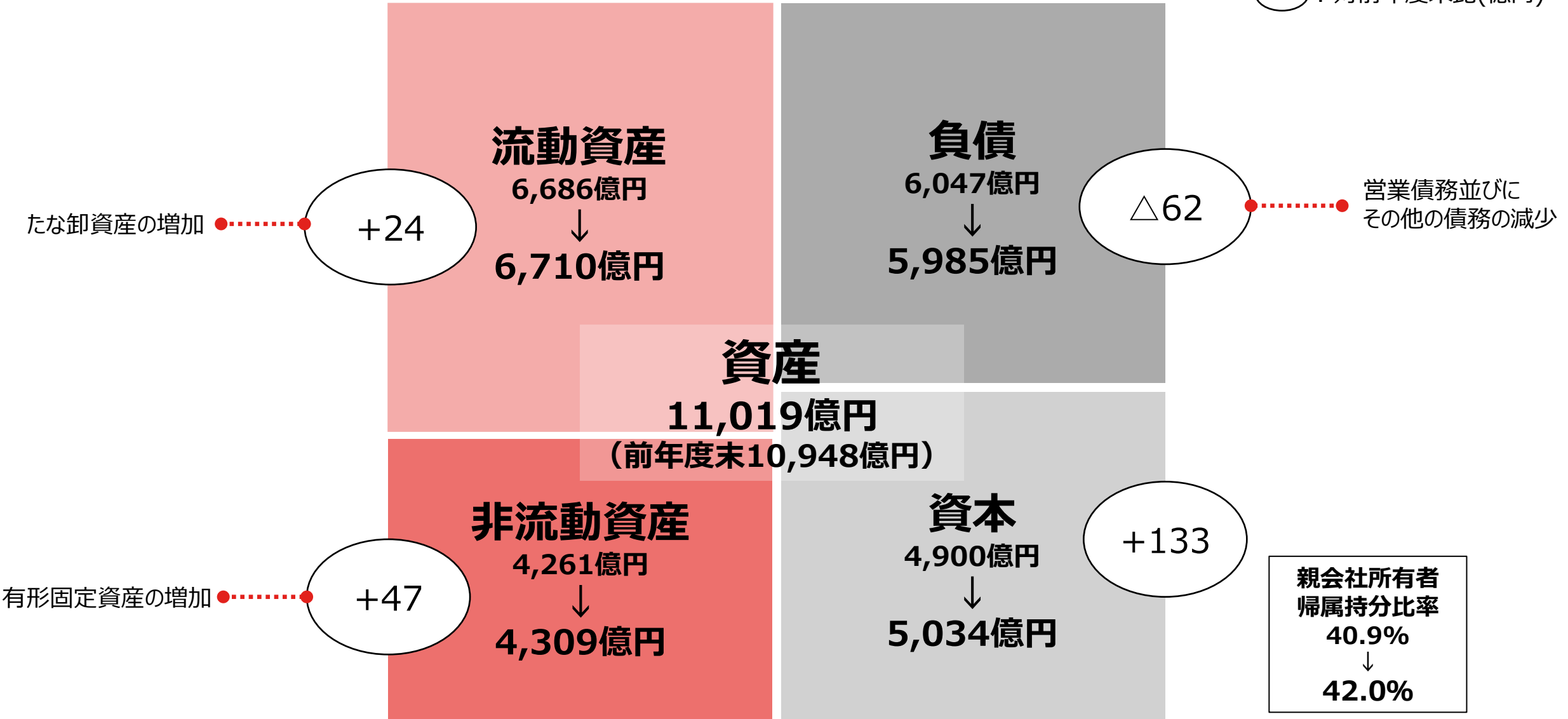
## 為替推移 (円)

	2024年度 実績					2025年度				
						実績		予想		
	Q1	Q2	Q3	Q4	通期	Q1	Q2	Q3	Q4	通期
米ドル	155.89	149.37	152.45	152.61	152.58	144.59	147.49	-	-	145.00
ユーロ	167.88	164.02	162.59	160.51	163.75	163.80	172.32	-	-	170.00
人民元	21.48	20.82	21.15	20.95	21.10	19.99	20.59	-	-	20.30
タイバーツ	4.25	4.29	4.48	4.50	4.38	4.36	4.58	-	-	4.50

# 4-2) 参考情報

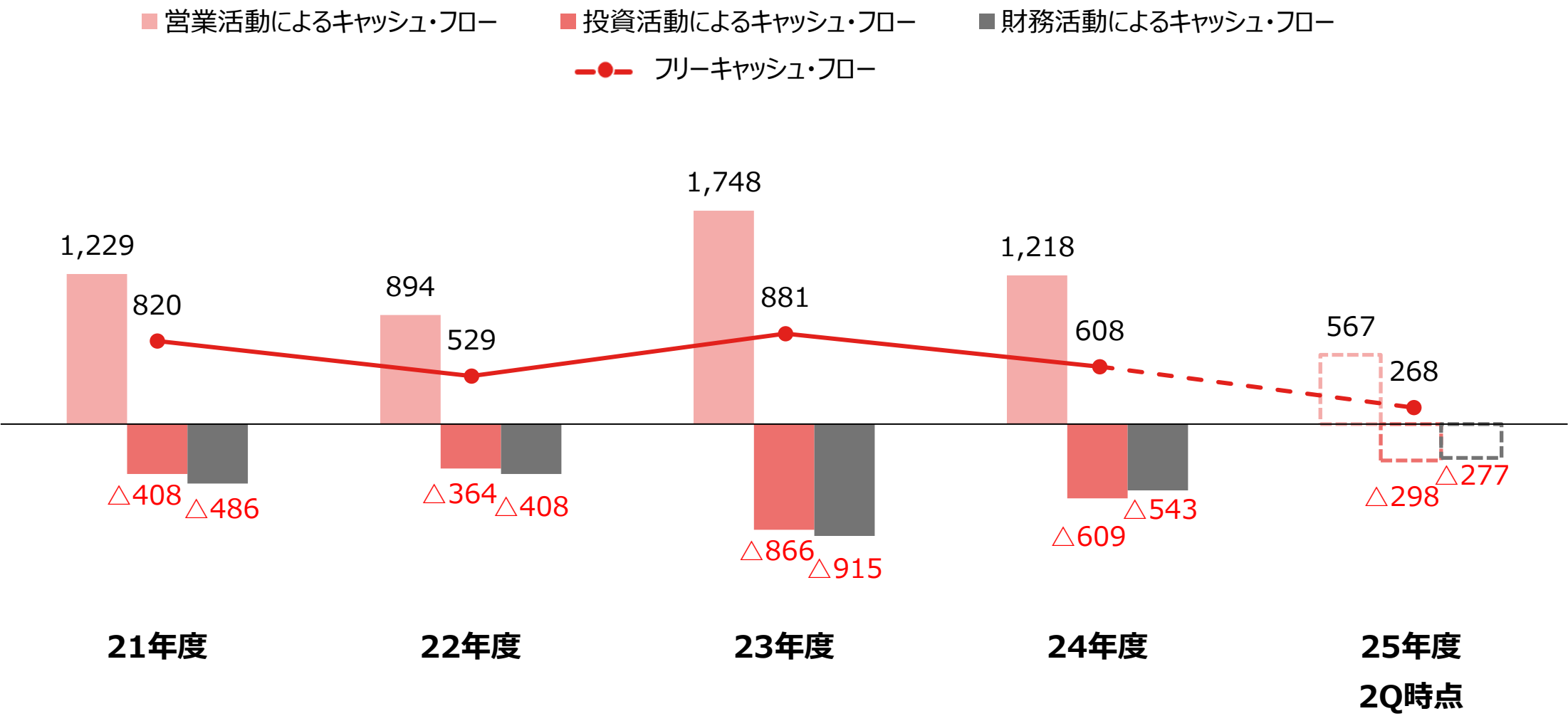
## 連結財政状態計算書

○：対前年度末比(億円)



# 4-3) 参考情報

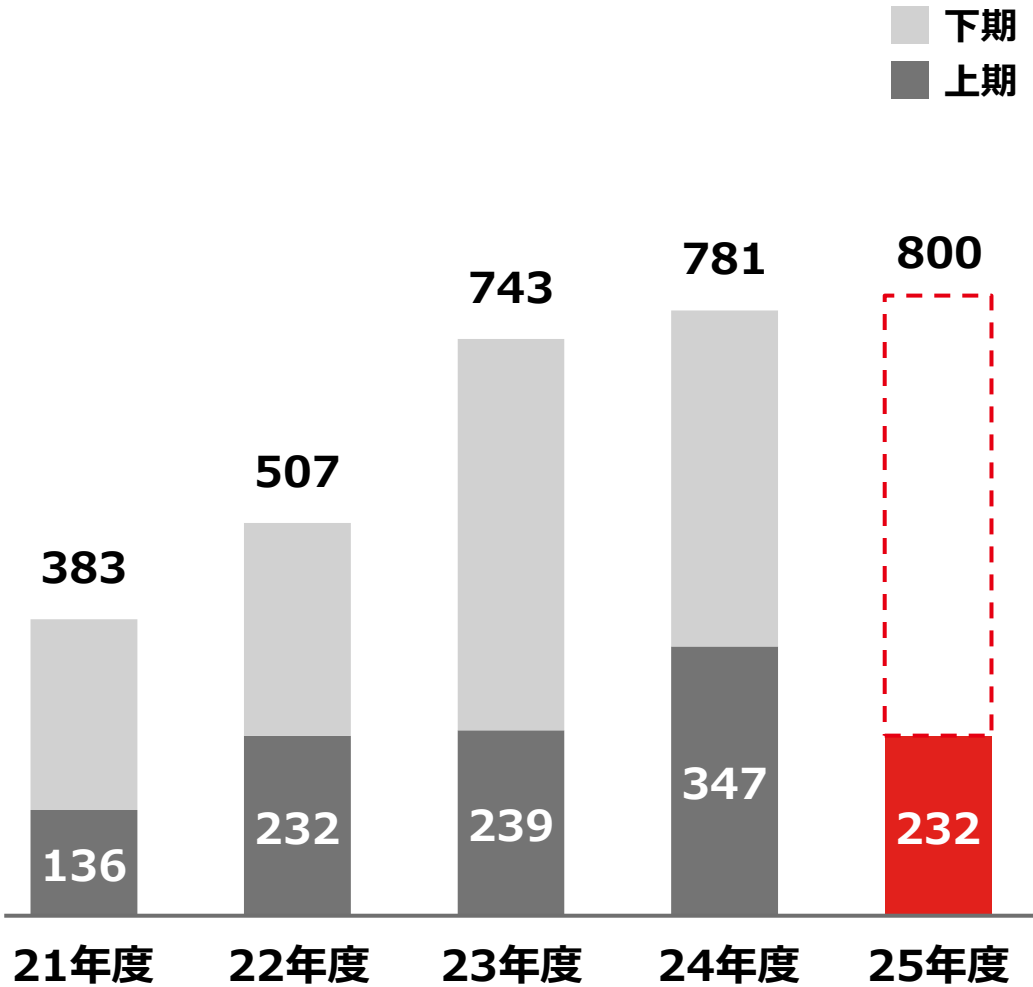
## 連結キャッシュ・フロー推移（億円）



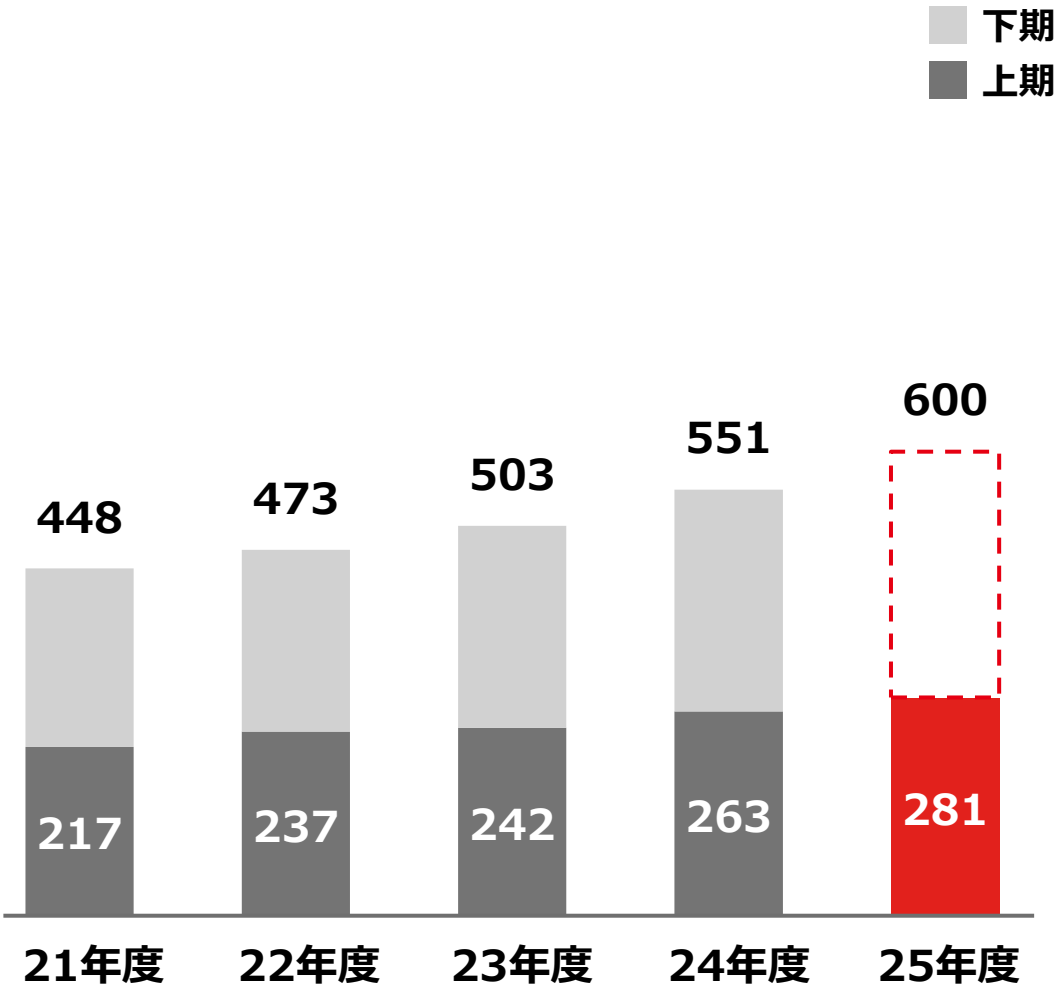
# 4-4) 参考情報

## 設備投資・研究開発費（億円）

設備投資



研究開発費





## 4-5) 参考情報

### 配当推移

		21年度 実績	22年度 実績	23年度 実績	24年度 実績	25年度 予想
配当	中間	32円	35円	43円	43円	43円
	期末	32円	35円	43円	43円	43円
	年間	64円	70円	86円	86円	86円
DOE		3.3%	3.3%	3.7%	3.4%	3.3%
配当性向		30.5%	89.1%	27.3%	91.8%	34.1%

## 4-6) 参考情報

### 四半期推移 (億円、万台)

		2024年度 実績				2025年度 実績			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
グローバル	シート台数	200	198	216	206	203	207	-	-
	売上収益	4,880	4,601	4,985	5,075	4,796	4,925	-	-
	営業利益	166	171	181	△96※	187	183	-	-
	率	3.4%	3.7%	3.6%	△1.9%	3.9%	3.7%	-	-
日本	シート台数	75	77	84	85	78	80	-	-
	売上収益	2,242	2,288	2,408	2,453	2,238	2,397	-	-
	営業利益	9	27	55	9※	0	75	-	-
	率	0.4%	1.2%	2.3%	0.4%	0.0%	3.2%	-	-
北中南米	シート台数	37	31	33	35	40	37	-	-
	売上収益	1,381	1,026	1,112	1,370	1,351	1,291	-	-
	営業利益	21	△25	△55	△201※	46	△34	-	-
	率	1.6%	△2.5%	△5.0%	△14.7%	3.4%	△2.6%	-	-

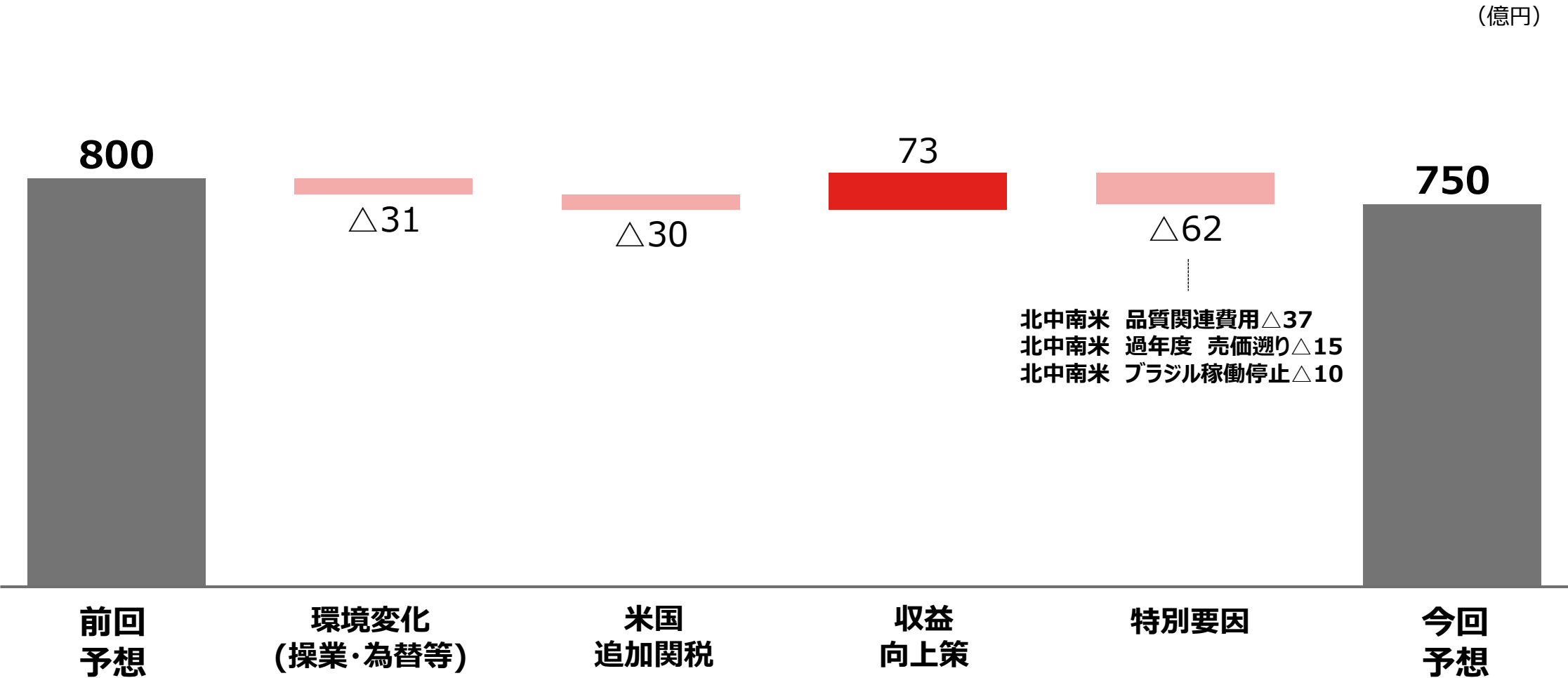
※減損損失の影響を含む

## 4-6) 参考情報

### 四半期推移 (億円、万台)

		2024年度 実績				2025年度 実績			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
中国	シート台数	30	33	41	29	31	32	-	-
	売上収益	530	595	690	518	482	497	-	-
	営業利益	24	74	65	1	41	38	-	-
	率	4.6%	12.4%	9.5%	0.3%	8.6%	7.8%	-	-
アジア	シート台数	38	40	38	38	37	41	-	-
	売上収益	693	706	756	705	700	741	-	-
	営業利益	92	89	99	79	90	96	-	-
	率	13.4%	12.7%	13.1%	11.3%	13.0%	13.0%	-	-
欧州・アフリカ	シート台数	19	18	19	19	18	18	-	-
	売上収益	309	264	300	307	272	283	-	-
	営業利益	17	4	17	15	8	6	-	-
	率	5.8%	1.6%	5.8%	4.9%	3.1%	2.5%	-	-

4-7) 参考情報 2025年度 通期業績予想 営業利益 前回予想との比較





＜注意事項＞

本資料に記載されている将来に関する業績予想は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した予想値であり、不確実性やリスクを含んでおります。  
そのため 実際の結果は様々な要因によって業績予想と異なる可能性があります。