

2016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

連結業績	単位	2015年12月期						2016年12月期							
		上期実績		通期実績		1Q	2Q	上期実績	前比	通期予想	前比				
		1Q	2Q	3Q	4Q										
業績	売上高	億円	8,936	9,618	18,554	9,618	9,729	37,902	8,257	8,207	16,465	89	33,400	88	
	営業利益	億円	1,162	1,215	2,377	1,408	1,386	5,172	1,084	1,097	2,182	92	4,530	88	
	営業利益率	%	13.0	12.6	12.8	14.6	14.2	13.6	13.1	13.4	13.3	+0.4	13.6	▲0.1	
	経常利益	億円	1,157	1,172	2,329	1,326	1,416	5,073	1,034	1,104	2,139	92	4,340	86	
	親会社株主に帰属する当期純利益(*1)	億円	715	730	1,446	504	891	2,842	567	666	1,233	85	2,570	90	
為替	米ドル	¥/\$	119	121	120	122	121	121	115	108	111	93	105	87	
	ユーロ	¥/€	134	134	134	136	133	134	127	122	124	93	117	87	
売上高・営業利益増減分析 対前年															
売上高	為替変動	億円	+740	+950	+1,690	+830	+120	+2,640	▲380	▲1,010	▲1,390		▲4,370		
	売値・MIX・数量他	億円	▲440	▲198	▲638	▲361	▲479	▲1,478	▲298	▲400	▲699		▲132		
	合計	億円	+300	+752	+1,052	+469	▲359	+1,162	▲678	▲1,410	▲2,089		▲4,502		
営業利益	為替変動	億円	+150	+200	+350	+180	+20	+550	▲60	▲170	▲230		▲870		
	原材料	億円	+310	+330	+640	+220	+350	+1,210	+320	+250	+570		+940		
	減価償却費	億円	+0	▲10	▲10	▲10	+10	▲10	▲10	▲10	▲20		▲80		
	販管費	億円	▲70	▲20	▲90	▲40	+10	▲120	▲30	▲20	▲50		▲230		
	戦略商品	億円	+10	+10	+20	+30	+0	+50	+10	+20	+30		+150		
	売値・MIX・数量他	億円	▲401	▲363	▲764	▲165	▲360	▲1,288	▲307	▲187	▲495		▲552		
	合計	億円	▲1	+147	+146	+215	+30	+392	▲77	▲117	▲195		▲642		
セグメント別業績(*2)															
事業別	タイヤ	売上高	億円	7,517	8,035	15,552	8,031	8,160	31,744	6,797	6,730	13,527	87	27,600	87
		営業利益	億円	1,094	1,076	2,170	1,288	1,268	4,727	1,004	982	1,986	91	4,100	87
		営業利益率	%	14.6	13.4	14.0	16.0	15.5	14.9	14.8	14.6	14.7	+0.7	14.9	▲0.0
	多角化	売上高	億円	1,471	1,645	3,116	1,627	1,606	6,350	1,496	1,514	3,010	97	5,900	93
		営業利益	億円	68	138	206	120	117	445	80	115	195	95	400	90
		営業利益率	%	4.6	8.4	6.6	7.4	7.3	7.0	5.4	7.6	6.5	▲0.1	6.8	▲0.2
所在地別	日本	売上高	億円	2,839	2,934	5,773	2,790	3,314	11,878	2,604	2,594	5,198	90	10,800	91
		営業利益	億円	449	484	934	451	587	1,974	348	329	677	73	1,430	72
		営業利益率	%	15.8	16.5	16.2	16.2	17.7	16.6	13.4	12.7	13.0	▲3.2	13.2	▲3.4
	米州	売上高	億円	4,508	5,073	9,582	5,127	4,707	19,416	4,095	4,126	8,222	86	16,300	84
		営業利益	億円	438	650	1,088	619	517	2,225	458	555	1,014	93	2,080	93
		営業利益率	%	9.7	12.8	11.4	12.1	11.0	11.5	11.2	13.5	12.3	+1.0	12.8	+1.3
	欧州・中近東・アフリカ(*3)	売上高	億円	1,043	1,070	2,114	1,088	1,014	4,217	1,216	1,223	2,439		4,700	
		営業利益	億円	52	32	85	81	48	214	84	54	139		290	
		営業利益率	%	5.0	3.1	4.0	7.5	4.8	5.1	7.0	4.5	5.7		6.2	
	その他(*4)	売上高	億円	2,120	2,146	4,267	2,107	2,005	8,380	1,549	1,569	3,118		6,200	
		営業利益	億円	207	127	335	208	139	682	154	164	319		690	
		営業利益率	%	9.8	6.0	7.9	9.9	7.0	8.1	10.0	10.5	10.2		11.1	
市場別	売上高	国内	億円	1,500	1,501	3,002	1,457	2,158	6,619	1,536	1,438	2,974	99		
		海外	億円	7,435	8,117	15,552	8,160	7,570	31,283	6,721	6,768	13,490	87		
		米州	億円	4,441	5,023	9,464	5,067	4,663	19,195	4,035	4,078	8,113	86		
		欧州・中近東・アフリカ(*3)	億円	1,044	1,067	2,112	1,081	1,005	4,198	1,273	1,264	2,537			
		その他地域(*4)	億円	1,949	2,025	3,975	2,011	1,901	7,889	1,412	1,426	2,839			
投資	設備投資	億円			1,039			2,535			746	72	2,390	94	
費用	減価償却費	億円			985			2,023			930	94	1,900	94	
	研究開発費	億円			465			949			481	103	970	102	
	利子	億円			▲27			▲21			▲28	101			
負債	有利子負債	億円	5,312		5,240	4,944		4,415	4,252		3,551	68	3,000	68	
タイヤ生産	国内生産	万トン	12	12	24	12	11	48	11	12	23		46		
	米州	万トン	15	14	29	14	13	56	14	14	28		58		
	欧州・中近東・アフリカ(*3)	万トン	6	6	11	5	6	22	6	7	13		26		
	その他(*4)	万トン	14	13	27	14	13	54	13	13	25		53		
	海外生産計	万トン	34	33	67	33	32	132	33	33	67		137		
	合計	万トン	46	45	91	45	44	179	45	45	90		183		
	海外生産比率	%	74	73	73	73	74	73	74	74	74		75		

(*1)「企業結合に関する会計基準」等の改正に伴い、2016年より従来の「当期純利益」は「親会社株主に帰属する当期純利益」となりました。

(*2)セグメント別業績(事業別、所在地別)：セグメント間の取引を含んだ金額で記載。

(*3)タイヤ事業SBU体制の再編により2016年から開示区分を一部見直しました。

2015年以前=欧州、2016年以降=欧州、中近東、アフリカ

(*4)タイヤ事業SBU体制の再編により2016年から開示区分を一部見直しました。

2015年以前=アジア、大洋州、中近東、アフリカ、ロシア、2016年以降=アジア、大洋州、ロシア

(2)通期

	単位	第94期			第95期			第96期			第97期			第98期				
		2012年実績	比率	前比	2013年実績	比率	前比	2014年実績	比率	前比	2015年実績	比率	前比	2016年予想	比率	前比		
連結業績																		
業績	売上高	億円	30,397	100	101	35,680	100	117	36,739	100	103	37,902	100	103	33,400	100	88	
	営業利益	億円	2,859	9.4	149	4,381	12.3	153	4,780	13.0	109	5,172	13.6	108	4,530	13.6	88	
	経常利益	億円	2,850	9.4	159	4,347	12.2	153	4,632	12.6	107	5,073	13.4	110	4,340	13.0	86	
	特別損益	億円	169	0.6		946	2.7		▲145	▲0.4		291	0.8					
	親会社株主に帰属する当期純利益(*1)	億円	1,716	5.6	167	2,020	5.7	118	3,005	8.2	149	2,842	7.5	95	2,570	7.7	90	
為替	米ドル	¥/\$	80		100	98		123	106		108	121		114	105		87	
	ユーロ	¥/€	103		93	130		126	140		108	134		96	117		87	
売上高・営業利益増減分析 対前年																		
売上高	為替変動	億円	▲410			+5,290			+1,960			+2,640			▲4,370			
	売値・MIX・数量他	億円	+563			▲7			▲902			▲1,478			▲132			
	合計	億円	+153			+5,283			+1,058			+1,162			▲4,502			
営業利益	為替変動	億円	▲120			+1,140			+450			+550			▲870			
	原材料	億円	+920			+1,000			+770			+1,210			+940			
	減価償却費	億円	+10			▲10			▲40			▲10			▲80			
	販管費	億円	▲40			▲130			+0			▲120			▲230			
	戦略商品(*2)	億円	▲50			+150			▲50			+50			+150			
	売値・MIX・数量他	億円	+226			▲629			▲731			▲1,288			▲552			
	合計	億円	+946			+1,521			+399			+392			▲642			
セグメント別業績(*3)																		
事業別	タイヤ(*4)	売上高	億円	25,572		101	30,369		119	30,933		102	31,744		103	27,600		87
		営業利益	億円	2,604		140	3,994		153	4,358		109	4,727		108	4,100		87
		営業利益率	%	10.2		+2.9	13.2		+3.0	14.1		+0.9	14.9		+0.8	14.9		▲0.0
多角化(*5)	売上高	億円	4,990		100	5,462		109	6,018		110	6,350		106	5,900		93	
	営業利益	億円	255		439	385		151	421		109	445		106	400		90	
	営業利益率	%	5.1		+4.0	7.1		+1.9	7.0		▲0.1	7.0		+0.0	6.8		▲0.2	
所在地別	日本	売上高	億円	12,187		99	12,703		104	12,649		100	11,878		94	10,800		91
		営業利益	億円	1,584		228	2,195		139	2,101		96	1,974		94	1,430		72
		営業利益率	%	13.0		+7.3	17.3		+4.3	16.6		▲0.7	16.6		+0.0	13.2		▲3.4
	米州	売上高	億円	13,309		103	16,519		124	17,681		107	19,416		110	16,300		84
		営業利益	億円	923		149	1,564		169	1,802		115	2,225		123	2,080		93
		営業利益率	%	6.9		+2.1	9.5		+2.5	10.2		+0.7	11.5		+1.3	12.8		+1.3
	欧州・中近東・アフリカ(*6)	売上高	億円	3,488		84	4,233		121	4,392		104	4,217		96	4,700		
		営業利益	億円	18		16	20		111	203		995	214		105	290		
		営業利益率	%	0.5		▲2.2	0.5		▲0.0	4.6		+4.2	5.1		+0.4	6.2		
	その他(*7、8)	売上高	億円	6,999		100	8,627		123	8,415		98	8,380		100	6,200		
		営業利益	億円	557		116	802		144	668		83	682		102	690		
		営業利益率	%	8.0		+1.1	9.3		+1.3	7.9		▲1.4	8.1		+0.2	11.1		
市場別	売上高	国内	億円	6,961	23	100	6,748	19	97	6,940	19	103	6,619	17	95			
		海外	億円	23,435	77	101	28,932	81	123	29,799	81	103	31,283	83	105			
		米州(*9)	億円	13,212		104	16,286		123	17,463		107	19,195		110			
		欧州	億円	3,481		83	4,250		122	4,341		102	4,198		97			
		その他地域	億円	6,741		106	8,396		125	7,994		95	7,889		99			
貸借対照表	総資産	億円	30,397			35,770			39,609			37,958						
	総資産当期利益率	%	6.0			6.1			8.0			7.3						
	純資産	億円	14,173			18,629			21,466			22,820						
	自己資本当期利益率	%	13.7			12.7			15.5			13.3						
	自己資本比率	%	45.2			50.5			52.4			58.2						
キャッシュフロー	有利子負債	億円	6,200		103	5,642		91	5,929		105	4,415		74	3,000		68	
	営業活動によるキャッシュフロー	億円	4,044			4,717			4,286			5,539						
	投資活動によるキャッシュフロー	億円	▲2,379			▲2,652			▲3,056			▲2,333						
投資	フリーキャッシュフロー	億円	1,665			2,065			1,229			3,205						
	設備投資	億円	2,236		128	2,559		114	2,683		105	2,298		86	2,150		94	
	多角化	億円	219		82	190		87	280		147	236		84	240		102	
合計	億円	2,456		122	2,749		112	2,963		108	2,535		86	2,390		94		
費用	減価償却費	億円	1,550	5.1	98	1,761	4.9	114	1,883	5.1	107	2,023	5.3	107	1,900	5.7	94	
	研究開発費	億円	828	2.7	99	890	2.5	108	941	2.6	106	949	2.5	101	970	2.9	102	
	利息	億円	75	0.2	91	23	0.1	31	3	0.0	15	▲21	▲0.1	—				
配当	1株当たり配当金	円	32.0			57.0			100.0			130.0			140.0			
タイヤ生産(ゴム量)	国内生産	万トン	54			52			51			48			46			
	米州	万トン	55			57			57			56			58			
	欧州・中近東・アフリカ(*6)	万トン	20			20			21			22			26			
	その他(*7)	万トン	46			53			53			54			53			
	海外生産計	万トン	122			130			131			132			137			
	合計	万トン	176			182			182			179			183			
	海外生産比率	%	69			71			72			73			75			

(*1) 「企業結合に関する会計基準」等の改正に伴い、2016年より従来の「当期純利益」は「親会社株主に帰属する当期純利益」となりました。

(*2) 2014年より戦略商品の定義、区分を見直した為、2013年以前とは対象範囲が異なります。

(*3) セグメント別業績(事業別、所在地別)：セグメント間の取引を含んだ金額で記載。

(*4) 2015年度実績 タイヤセグメント売上高の内、1割弱が特殊タイヤビジネス

(*5) 2015年度実績 多角化セグメント売上高構成 化工品 5割弱、BSAM多角化 4割弱、スポーツ用品・自転車 1割強

(*6) タイヤ事業SBU体制の再編により2016年から開示区分を一部見直しました。

2015年以前=欧州、2016年以降=欧州、中近東、アフリカ

(*7) タイヤ事業SBU体制の再編により2016年から開示区分を一部見直しました。

2015年以前=アジア、大洋州、中近東、アフリカ、ロシア、2016年以降=アジア、大洋州、ロシア

(*8) 2015年度実績 その他地域セグメント売上高構成 アジア・大洋州 6割弱、中国 2割強、中近東・ロシア・アフリカ 2割弱

(*9) 2015年度実績 市場別海外売上高 米国 15,439億円

2.補足情報

(1)市販用タイヤ需要:本数前年比(%)

		2014年 通期実績	2015年 通期実績	2016年 通期見通し
日本	PSR/LTR	102	96	100
	TBR	106	95	103
北米	PSR/LTR	105	101	100
	TBR	110	105	101
欧州	PSR/LTR	102	103	100
	TBR	104	104	102
タイ	PSR/LTR	112	111	102
	TBR	106	114	107
インドネシア	PSR/LTR	113	89	105
	TBR	124	95	94
インド	PSR/LTR	110	105	104
	TBR	148	124	130
中国	PSR/LTR	113	104	109
	TBR	96	100	99
アジア (上記4ヶ国計)	PSR/LTR	112	103	108
	TBR	102	103	104

(2)グローバル販売状況:
販売本数前年比(%)

			2014年 通期実績	2015年 通期実績	2016年			2015年 構成比(概算)
					上期実績	下期予想	通期予想	
日本	PSR/LTR	REP	103	97	101	1割弱の増	若干の増	70%
		OE	103	96	98	若干の増	前年並	30%
		合計	103	97	100	1割弱の増	若干の増	
	TBR	REP	107	97	102	1割弱の増	1割弱の増	70%
		OE	115	102	102	前年並	前年並	30%
		合計	109	99	102	1割弱の増	若干の増	
北米	PSR/LTR	REP	104	99	102	若干の増	若干の増	70%
		OE	110	107	103	前年並	若干の増	30%
		合計	105	102	103	若干の増	若干の増	
	TBR	REP	107	107	101	1割弱の増	若干の増	70%
		OE	112	102	81	若干の減	1割強の減	30%
		合計	109	105	94	若干の増	前年並	
欧州	PSR/CVR	REP	96	109	105	1割弱の増	1割弱の増	70%
		OE	99	100	108	1割強の増	1割弱の増	30%
		合計	97	106	106	1割弱の増	1割弱の増	
	TBR	REP	102	106	104	1割強の増	1割弱の増	70%
		OE	98	104	109	1割弱の増	1割弱の増	30%
		合計	101	106	105	1割強の増	1割弱の増	
アジア 大洋州	PSR/LTR	REP	108	101	112	1割弱の増	1割弱の増	60%
		OE	88	97	99	若干の増	前年並	40%
		合計	99	99	106	1割弱の増	1割弱の増	
	TBR	REP	110	105	105	1割強の増	1割弱の増	90%
		OE	64	130	116	3割弱の増	2割強の増	10%
		合計	105	107	106	1割強の増	1割弱の増	
中国	PSR/LTR	REP	100	118	106	2割強の増	1割強の増	50%
		OE	111	129	137	2割弱の増	2割強の増	50%
		合計	105	123	120	2割弱の増	2割弱の増	
	TBR	REP	85	102	103	2割弱の増	1割強の増	100%
		OE	85	104	104	2割弱の増	1割強の増	
		合計	85	104	104	2割弱の増	1割強の増	

(3)戦略商品販売状況:販売本数前年比(%)

		2014年 通期実績	2015年 通期実績	2016年 上期実績	2016年 下期予想	2016年 通期予想
PSR-REP	RFT	125	105	120	140	130
	プレミアムSummer(*1)	100	105	100	105	105
	プレミアムWinter(*2)	100	95	90	110	105

(*1)POTENZA、TURANZA/REGNO、DUELERブランド

(*2)BLIZZAKブランド

PSR-REP	環境戦略商品(*3)	120	100	110	125	120
---------	------------	-----	-----	-----	-----	-----

(*3)ECOPIAブランド、サブネーム及びその他相当商品(上記プレミアムブランド含む)

TBR-REP	環境戦略商品(*4)	130	120	110	110	110
---------	------------	-----	-----	-----	-----	-----

(*4)ECOPIAブランド及びその他相当商品

特殊タイヤ	超大型ORR(*5)	90	95	95	95	95
	大型ORR(*5)	90	100	90	100	95

(*5)ORRはゴム量ベース