



2026年3月期 第2四半期（中間期）決算短信〔 I F R S 〕（連結）

2025年11月4日

上場取引所 東

上場会社名 日本精工株式会社

コード番号 6471

URL <https://www.nsk.com/jp-ja/>

代表者（役職名）代表執行役社長

（氏名）市井 明俊

問合せ先責任者（役職名）財務本部長

（氏名）瀧川 直弥（TEL）03-3779-7111

半期報告書提出予定日 2025年11月7日

配当支払開始予定日 2025年12月4日

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 有（機関投資家、アナリスト向け）

（百万円未満切捨て）

1. 2026年3月期第2四半期（中間期）の連結業績（2025年4月1日～2025年9月30日）

（1）連結経営成績（累計）

（％表示は、対前年中間期増減率）

	継続事業						継続事業及び非継続事業の合算					
	売上高		営業利益		税引前 中間利益		中間利益		親会社の所有者に 帰属する中間利益		中間包括利益 合計額	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期中間期	412,250	3.7	16,467	69.7	16,061	107.6	9,753	351.8	9,319	373.3	19,649	—
2025年3月期中間期	397,643	2.8	9,704	△12.8	7,735	△26.5	2,159	104.1	1,969	198.5	△10,010	—

	継続事業及び非継続事業の合算	
	基本的1株当たり 中間利益	希薄化後1株当たり 中間利益
	円 銭	円 銭
2026年3月期中間期	19.06	18.97
2025年3月期中間期	4.03	4.01

（注）前中間連結会計期間はステアリング事業のインド子会社であったRane NSK Steering Systems Private Limited（以下「RNSS」）を非継続事業に含めていました。なお、2024年9月19日に当社が所有するRNSSの全株式をRane Holdings Limitedに譲渡し、RNSSに対する支配を喪失しました。当中間連結会計期間は非継続事業の対象はありません。

（2）連結財政状態

	資産合計	資本合計	親会社の所有者に 帰属する持分	親会社所有者 帰属持分比率
	百万円	百万円	百万円	%
2026年3月期中間期	1,301,088	680,717	662,360	50.9
2025年3月期	1,219,543	669,189	651,462	53.4

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2025年3月期	—	17.00	—	17.00	34.00
2026年3月期	—	17.00	—	—	—
2026年3月期（予想）	—	—	—	17.00	34.00

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2026年3月期の連結業績予想（2025年4月1日～2026年3月31日）

（％表示は、対前期増減率）

	売上高		営業利益		税引前利益		親会社の所有者に 帰属する当期利益		基本的1株当たり 当期利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	885,000	11.1	30,000	5.4	29,000	15.5	16,000	50.3	32.71

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

(1) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 有

新規 1社（社名） NSKステアリングシステムズ株式会社 、除外 ー社（社名）

（注）当社が2025年9月1日にジャパン・インダストリアル・ソリューションズ第参号投資事業有限責任組合（以下「JIS」）から、JISが保有する当社の持分法適用関連会社であるNSKステアリング&コントロール株式会社の全株式を取得したことに伴い、同社の子会社であるNSKステアリングシステムズ株式会社は当社の特定子会社となりました。

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

① I F R Sにより要求される会計方針の変更 : 無

② ①以外の会計方針の変更 : 無

③ 会計上の見積りの変更 : 無

(3) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）

2026年3月期中間期	500,000,000株	2025年3月期	500,000,000株
-------------	--------------	----------	--------------

② 期末自己株式数

2026年3月期中間期	10,676,993株	2025年3月期	11,199,753株
-------------	-------------	----------	-------------

③ 期中平均株式数（中間期）

2026年3月期中間期	489,038,690株	2025年3月期中間期	488,737,437株
-------------	--------------	-------------	--------------

※ 第2四半期（中間期）決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 当中間期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 要約中間連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 要約中間連結財政状態計算書	4
(2) 要約中間連結損益計算書及び要約中間連結包括利益計算書	5
要約中間連結損益計算書	5
要約中間連結包括利益計算書	6
(3) 要約中間連結持分変動計算書	7
(4) 要約中間連結キャッシュ・フロー計算書	9
(5) 要約中間連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(連結財務諸表等の作成基準)	10
(セグメント情報)	11
(非継続事業)	12
(重要な後発事象)	13
3. 補足情報	14
2026年3月期 第2四半期 (中間期) 決算短信 補足説明資料	14

1. 当中間期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当社グループは、2022年度から2026年度までの5ヵ年を『中期経営計画2026』と位置づけ、事業基盤の強化を進めています。当社のコアバリューである「安全・品質・環境・コンプライアンス」を経営の意思決定や行動において最優先される共通の価値基準とし、「収益を伴う成長」「経営資源の強化」「ESG経営」の3つの経営課題に取り組んでいます。

当中間連結会計期間の世界経済を概観すると、インフレの落ち着きを背景に景気は緩やかに回復傾向を示しています。一方で、米国の関税政策をはじめとする政策運営や各国の金融市場を巡る不確実性が高まっており、今後の経済成長の減速が懸念されます。

地域別にみると、日本は個人消費など一部に弱い動きがみられるものの、景気は緩やかに回復しています。米州は労働市場の悪化がみられますが底堅い成長が続いています。欧州はインフレが落ち着きつつあるものの、設備投資の需要は低迷が続いています。中国では不動産市場の低迷が続く中、政府の景気刺激策により消費が拡大したものの、景気は足踏み状態となっています。

このような経済環境において当社グループの業績は、為替が円高に推移した影響を受けましたが、インフレや関税に対して売価転嫁を推進したことにより、当中間連結会計期間の売上高は4,122億50百万円(前年同期比+3.7%)となりました。営業利益は164億67百万円(前年同期比+69.7%)、税引前中間利益は160億61百万円(前年同期比+107.6%)、親会社の所有者に帰属する中間利益は93億19百万円(前年同期比+373.3%)となりました。

当社は、2025年9月1日、ジャパン・インダストリアル・ソリューションズ第参号投資事業有限責任組合（以下「JIS」）から、JISが保有するステアリング事業をグローバルに統括する当社の持分法適用関連会社であるNSKステアリング&コントロール株式会社（以下「NS&C」）の全株式を取得しました。これに伴い当中間連結会計期間よりNS&C及び同社の子会社を連結の範囲に含めています。その結果、「その他の営業収益」に負ののれんの発生益7,272百万円、「その他の営業費用」に段階取得に係る差損4,662百万円等、支配獲得に伴い発生した一時的な損益を計上しました。

当社グループのセグメントごとの業績は次のとおりです。

(1) 産業機械事業

為替が円高に推移した影響があったものの、設備投資の需要が緩やかに回復したことにより、当中間連結会計期間は対前年同期比で増収となりました。

地域別では、日本は工作機械向けの販売増加などにより増収となりました。米州ではアフターマーケットや半導体製造装置向けの販売増加により増収となりました。欧州は市況悪化の影響を受けて販売が低迷し減収となりました。中国では工作機械向けを中心に販売が増加し増収となりました。

この結果、産業機械事業の売上高は1,807億91百万円(前年同期比+0.2%)、営業利益は48億82百万円(前年同期比△11.2%)となりました。

(2) 自動車事業

為替が円高に推移した影響があったものの、グローバル自動車生産台数が前年同期から上振れしたことに加え、関税に対して売価転嫁を推進したことで当中間連結会計期間は対前年同期比で増収となりました。

地域別では、日本は自動車生産台数が前年同期並みの水準だったことで売上高はほぼ横ばいとなりました。米州では自動車販売が堅調だったことに加えて関税の売価転嫁を実施した影響もあり増収となりました。欧州は自動車市場の低迷が継続し減収となりました。中国では電動ブレーキ用ボールねじの拡販により増収となりました。

この結果、自動車事業の売上高は2,012億18百万円(前年同期比+1.0%)、営業利益は88億59百万円(前年同期比+38.4%)となりました。

(3) ステアリング事業

当中間連結会計期間におけるステアリング事業の売上高は151億84百万円、営業利益は30億14百万円となりました。上記には、支配獲得日(2025年9月1日)以降のNS&C及び同社の子会社の売上高、損益ならびに、支配獲得に伴い一時的に発生した損益が含まれています。

(2) 財政状態に関する説明

当中間連結会計期間末の資産、負債及び資本は、NS&C及び同社の子会社を連結子会社としたことにより増加しています。

(資産、負債)

資産合計は前連結会計年度末に比べて815億44百万円増加した1兆3,010億88百万円となり、負債合計は700億16百万円増加した6,203億70百万円となりました。

(資本)

資本合計は、剰余金の配当があったものの、親会社の所有者に帰属する中間利益、その他の資本の構成要素の増加等により、前連結会計年度末に比べて115億28百万円増加した6,807億17百万円となりました。

(キャッシュ・フローの状況)

当中間連結会計期間における各キャッシュ・フローの状況は、次のとおりです。

(1) 営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動によるキャッシュ・フローは、税引前中間利益160億61百万円、減価償却費及び償却費260億81百万円、運転資本等の加減算に加え、NS&C及び同社の子会社を連結子会社としたことによる負ののれんの発生益や段階取得に係る差損を計上した結果、551億8百万円の収入となりました(前年同期は54億78百万円の収入)。

(2) 投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動によるキャッシュ・フローは、保有株式の縮減を進めたことに伴うその他の金融資産の売却による収入13億50百万円があった一方で、有形固定資産の取得による支出182億69百万円、無形資産の取得による支出62億85百万円、定期預金の預入及び払戻、その他の金融資産の取得及び償還に加え、NS&C株式の取得による支出、短期貸付金の純増額等により、914億39百万円の支出となりました(前年同期は65億78百万円の支出)。

(3) 財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動によるキャッシュ・フローは、短期借入金の純増額323億0百万円、長期借入れによる収入47億78百万円、社債の発行による収入300億円、配当金の支払額83億6百万円等により、547億19百万円の収入となりました(前年同期は44億48百万円の支出)。

上記により、当中間連結会計期間末の現金及び現金同等物の残高は、前連結会計年度末に比べて199億32百万円増加した1,581億86百万円となりました。また、前年同期末に比べて161億14百万円増加しました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2025年5月12日に公表した2026年3月期(2025年4月1日～2026年3月31日)の連結業績予想を修正しています。詳細につきましては、本日(2025年11月4日)公表の「中間連結会計期間の業績予想と実績値との差異及び通期業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

なお、今回の連結業績予想の修正に伴う配当予想の修正はありません。

2. 要約中間連結財務諸表及び主な注記

(1) 要約中間連結財政状態計算書

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
資産		
流動資産		
現金及び現金同等物	138,253	158,186
売上債権及びその他の債権	217,360	205,139
棚卸資産	185,878	210,737
その他の金融資産	62,792	97,459
未収法人所得税	14,882	4,228
その他の流動資産	17,494	18,769
流動資産合計	636,662	694,520
非流動資産		
有形固定資産	344,906	368,547
のれん及び無形資産	65,317	71,541
持分法で会計処理されている投資	51,540	33,692
その他の金融資産	46,085	51,055
繰延税金資産	9,039	9,905
退職給付に係る資産	58,998	63,765
その他の非流動資産	6,992	8,060
非流動資産合計	582,881	606,567
資産合計	1,219,543	1,301,088
負債及び資本		
負債		
流動負債		
仕入債務及びその他の債務	126,551	105,329
その他の金融負債	120,154	167,695
引当金	1,322	958
未払法人所得税	3,506	3,834
その他の流動負債	49,755	61,903
流動負債合計	301,291	339,721
非流動負債		
金融負債	203,470	227,771
引当金	887	1,005
繰延税金負債	21,403	23,089
退職給付に係る負債	13,806	18,441
その他の非流動負債	9,494	10,342
非流動負債合計	249,062	280,649
負債合計	550,354	620,370
資本		
資本金	67,176	67,176
資本剰余金	78,174	77,702
利益剰余金	375,003	378,047
自己株式	△10,310	△9,818
その他の資本の構成要素	141,417	149,252
親会社の所有者に帰属する持分合計	651,462	662,360
非支配持分	17,727	18,357
資本合計	669,189	680,717
負債及び資本合計	1,219,543	1,301,088

(2) 要約中間連結損益計算書及び要約中間連結包括利益計算書

要約中間連結損益計算書

中間連結会計期間

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月 1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日)
継続事業		
売上高	397,643	412,250
売上原価	311,937	324,794
売上総利益	85,706	87,456
販売費及び一般管理費	72,672	75,486
持分法による投資利益(△は損失)	△157	1,699
その他の営業収益	—	8,199
その他の営業費用	3,172	5,402
営業利益	9,704	16,467
金融収益	1,445	1,691
金融費用	3,413	2,096
税引前中間利益	7,735	16,061
法人所得税費用	3,683	6,308
継続事業からの中間利益	4,051	9,753
非継続事業		
非継続事業からの中間利益(△は損失)	△1,892	—
中間利益	2,159	9,753
(中間利益の帰属)		
親会社の所有者	1,969	9,319
非支配持分	189	434
(親会社の所有者に帰属する1株当たり中間利益)		
基本的1株当たり中間利益(△は損失)(円)	4.03	19.06
継続事業	7.63	19.06
非継続事業	△3.60	—
希薄化後1株当たり中間利益(△は損失)(円)	4.01	18.97
継続事業	7.60	18.97
非継続事業	△3.58	—

要約中間連結包括利益計算書

中間連結会計期間

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月 1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日)
中間利益	2,159	9,753
その他の包括利益		
純損益に振替えられることのない項目		
確定給付負債(資産)の純額の再測定	19	△669
その他の包括利益を通じて公正価値で 測定する金融資産の純変動	△1,403	3,765
持分法適用会社に対する持分相当額	0	250
純損益に振替えられることのない項目合計	△1,383	3,346
純損益に振替えられる可能性のある項目		
在外営業活動体の換算差額	△10,138	7,012
キャッシュ・フロー・ヘッジ	△140	11
持分法適用会社に対する持分相当額	△507	△475
純損益に振替えられる可能性のある項目合計	△10,785	6,549
その他の包括利益合計	△12,169	9,895
中間包括利益合計	△10,010	19,649
(中間包括利益の帰属)		
親会社の所有者	△10,403	18,935
非支配持分	393	713

(3) 要約中間連結持分変動計算書

前中間連結会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

(単位: 百万円)

	親会社の所有者に帰属する持分			
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式
期首残高	67,176	77,897	375,402	△10,422
中間利益	—	—	1,969	—
その他の包括利益	—	—	—	—
中間包括利益合計	—	—	1,969	—
自己株式の取得	—	—	—	△4
自己株式の処分	—	△6	—	109
株式報酬取引	—	297	—	—
剰余金の配当	—	—	△7,337	—
子会社の支配喪失に伴う変動	—	—	—	—
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替	—	—	72	—
その他	—	—	7	—
所有者との取引額等合計	—	291	△7,258	105
中間期末残高	67,176	78,189	370,113	△10,317

	親会社の所有者に帰属する持分						合計	非支配 持分	資本合計
	その他の資本の構成要素								
	在外営業 活動体の 換算差額	キャッシ ュ・フロ ー・ヘッ ジ	その他の 包括利益を 通じて公正 価値で測定 する金融資 産の純変動	確定給 付負債 (資産)の 純額の再 測定	合計	売却目的 保有に分 類される 処分グル ープに係 るその他 の資本の 構成要素			
期首残高	69,754	△161	20,747	59,929	150,270	△345	659,979	17,975	677,954
中間利益	—	—	—	—	—	—	1,969	189	2,159
その他の包括利益	△11,200	△140	△1,398	21	△12,718	345	△12,372	203	△12,169
中間包括利益合計	△11,200	△140	△1,398	21	△12,718	345	△10,403	393	△10,010
自己株式の取得	—	—	—	—	—	—	△4	—	△4
自己株式の処分	—	—	—	—	—	—	103	—	103
株式報酬取引	—	—	—	—	—	—	297	—	297
剰余金の配当	—	—	—	—	—	—	△7,337	△1,197	△8,535
子会社の支配喪失に伴う変動	—	—	—	—	—	—	—	247	247
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替	—	—	△85	13	△72	—	—	—	—
その他	—	—	—	—	—	—	7	—	7
所有者との取引額等合計	—	—	△85	13	△72	—	△6,933	△949	△7,883
中間期末残高	58,554	△302	19,263	59,963	137,479	—	642,641	17,418	660,060

日本精工株式会社(6471)2026年3月期第2四半期(中間期)決算短信 (IFRS) (連結)

当中間連結会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

(単位: 百万円)

	親会社の所有者に帰属する持分			
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式
期首残高	67,176	78,174	375,003	△10,310
中間利益	—	—	9,319	—
その他の包括利益	—	—	—	—
中間包括利益合計	—	—	9,319	—
自己株式の取得	—	—	—	△4
自己株式の処分	—	△2	—	496
株式報酬取引	—	△469	260	—
剰余金の配当	—	—	△8,318	—
企業結合による変動	—	—	—	—
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替	—	—	1,781	—
その他	—	—	—	—
所有者との取引額等合計	—	△471	△6,276	492
中間期末残高	67,176	77,702	378,047	△9,818

	親会社の所有者に帰属する持分						合計	非支配 持分	資本合計
	その他の資本の構成要素								
	在外営業 活動体の 換算差額	キャッシ ュ・フロ ー・ヘ ッジ	その他の 包括利益を 通じて公正 価値で測定 する金融資 産の純変動	確定給 付負債 (資産)の 純額の再 測定	合計	売却目的 保有に分 類される 処分グル ープに係 るその他 の資本の 構成要素			
期首残高	60,939	△356	17,209	63,625	141,417	—	651,462	17,727	669,189
中間利益	—	—	—	—	—	—	9,319	434	9,753
その他の包括利益	6,266	11	3,877	△539	9,615	—	9,615	279	9,895
中間包括利益合計	6,266	11	3,877	△539	9,615	—	18,935	713	19,649
自己株式の取得	—	—	—	—	—	—	△4	—	△4
自己株式の処分	—	—	—	—	—	—	494	—	494
株式報酬取引	—	—	—	—	—	—	△208	—	△208
剰余金の配当	—	—	—	—	—	—	△8,318	△1,111	△9,430
企業結合による変動	—	—	—	—	—	—	—	1,028	1,028
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替	—	—	△840	△941	△1,781	—	—	—	—
その他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
所有者との取引額等合計	—	—	△840	△941	△1,781	—	△8,037	△83	△8,120
中間期末残高	67,205	△344	20,246	62,144	149,252	—	662,360	18,357	680,717

(4) 要約中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月 1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前中間利益	7,735	16,061
非継続事業からの税引前中間利益(△は損失)	△2,883	—
減価償却費及び償却費	26,699	26,081
退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の増減額	△576	△1,368
受取利息及び受取配当金	△1,312	△1,560
支払利息	3,217	2,322
持分法による投資損益(△は益)	157	△1,699
負ののれんの発生益	—	△7,272
段階取得に係る差損	—	4,662
売上債権の増減額(△は増加)	11,359	28,586
棚卸資産の増減額(△は増加)	△4,443	3,655
仕入債務の増減額(△は減少)	△11,716	△31,568
未収入金の増減額(△は増加)	695	27,935
未払金の増減額(△は減少)	△3,328	△17,837
その他	5,219	3,244
小計	30,821	51,242
利息及び配当金の受取額	5,093	3,940
利息の支払額	△3,123	△2,555
法人所得税の支払額又は還付額(△は支払)	△27,313	2,480
営業活動によるキャッシュ・フロー	5,478	55,108
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△21,717	△18,269
有形固定資産の売却による収入	447	121
無形資産の取得による支出	△5,921	△6,285
定期預金の預入による支出	△631	△20,128
定期預金の払戻による収入	1,449	19,112
その他の金融資産の取得による支出	△25,514	△79,976
その他の金融資産の売却による収入	149	1,350
その他の金融資産の償還による収入	44,999	45,986
事業譲渡による収入	3,372	—
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	—	△2,648
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	—	245
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出	△2,634	—
短期貸付金の純増減額(△は増加)	17	△30,787
その他	△595	△160
投資活動によるキャッシュ・フロー	△6,578	△91,439
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	7,476	32,300
長期借入れによる収入	5,013	4,778
長期借入金の返済による支出	△5,476	△461
社債の発行による収入	20,000	30,000
社債の償還による支出	△20,000	—
リース負債の返済による支出	△3,032	△2,478
自己株式の取得による支出	△0	△0
配当金の支払額	△7,334	△8,306
非支配持分への配当金の支払額	△1,197	△1,111
その他	103	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,448	54,719
現金及び現金同等物に係る換算差額	△2,340	1,544
現金及び現金同等物の増減額	△7,889	19,932
現金及び現金同等物の期首残高	150,583	138,253
売却目的保有に分類される処分グループに係る資産に含まれる現金及び現金同等物の増減額	△621	—
現金及び現金同等物の中間期末残高	142,071	158,186

(5) 要約中間連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(連結財務諸表等の作成基準)

当社の要約中間連結財務諸表（要約中間連結財政状態計算書、要約中間連結損益計算書、要約中間連結包括利益計算書、要約中間連結持分変動計算書、要約中間連結キャッシュ・フロー計算書及び注記）は、株式会社東京証券取引所の四半期財務諸表等の作成基準第5条第2項（ただし、同基準第5条第5項に定める記載の省略を適用）に準拠して作成しており、国際会計基準第34号「期中財務報告」で求められる開示項目及び注記の一部を省略しています。

(セグメント情報)

(1) 報告セグメントの概要

当社グループの事業セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務諸表が入手可能であり、当社の取締役会が経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものです。

当社グループは顧客産業別の事業本部制を敷き、各事業本部は包括的な戦略を立案し事業活動を展開していることから、その構成単位である「産業機械事業」、「自動車事業」、ならびにスタンド・アローン体制を敷いている「ステアリング事業」の三つを報告セグメントとしています。

「産業機械事業」は、一般産業向けの軸受、精密機器関連製品、状態監視システム等を製造・販売しています。

「自動車事業」は、自動車及び自動車部品メーカー向けの軸受、自動変速機用部品等を製造・販売しています。

「ステアリング事業」は、自動車メーカー向けのステアリング等を製造・販売しています。

(報告セグメントの変更等に関する事項)

2024年3月期第1四半期連結会計期間より、自動車事業に含まれていたステアリング事業を非継続事業に分類していました。前中間連結会計期間は、非継続事業を除く継続事業のみの金額を表示しています。

また、当中間連結会計期間において、JISが保有するステアリング事業をグローバルに統括する当社の持分法適用関連会社であるNS&Cの全株式を取得し、同社及び同社の子会社を連結の範囲に含めました。連結子会社化後、「ステアリング事業」を報告セグメントに追加しました。

このセグメント変更に伴い、支配獲得日(2025年9月1日)以前のステアリング事業のセグメント情報を「自動車事業」から「ステアリング事業」に組み替えて表示しています。

(2) セグメントごとの売上高及び業績

前中間連結会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

(単位：百万円)

	報告セグメント				その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	連結
	産業機械	自動車 (注3)	ステア リング (注3)	計				
売上高								
外部顧客への売上高	180,491	199,132	—	379,624	18,019	397,643	—	397,643
セグメント間の売上高	—	—	—	—	15,579	15,579	△15,579	—
計	180,491	199,132	—	379,624	33,598	413,223	△15,579	397,643
セグメント利益(営業利益) (△は損失)	5,501	6,399	△786	11,114	940	12,054	△2,350	9,704
金融収益・費用合計								△1,968
税引前中間利益								7,735

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、鋼球の製造・販売事業及び機械設備製造事業等を含んでいます。

2 セグメント利益の調整額△2,350百万円には、セグメント間取引消去△404百万円、各報告セグメントに配分していないその他の営業費用△1,945百万円が含まれています。

3 自動車事業に含まれていたステアリング事業の持分法投資損益をステアリング事業に組み替えて表示しています。

当中間連結会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

	報告セグメント				その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	連結
	産業機械	自動車 (注4)	ステア リング (注3、4)	計				
売上高								
外部顧客への売上高	180,791	201,218	15,184	397,195	15,055	412,250	—	412,250
セグメント間の売上高	—	—	—	—	13,150	13,150	△13,150	—
計	180,791	201,218	15,184	397,195	28,205	425,400	△13,150	412,250
セグメント利益(営業利益)	4,882	8,859	3,014	16,756	268	17,024	△557	16,467
金融収益・費用合計								△405
税引前中間利益								16,061

- (注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、鋼球の製造・販売事業及び機械設備製造事業等を含んでいます。
- 2 セグメント利益の調整額△557百万円には、セグメント間取引消去△41百万円、各報告セグメントに 配分していないその他の営業費用△516百万円が含まれています。
- 3 ステアリング事業のセグメント利益には、負ののれんの発生益7,272百万円、段階取得に係る差損△4,662百万円等、NS&Cの支配獲得に伴い一時的に発生した損益が含まれています。
- 4 支配獲得日以前に自動車セグメントに含まれていたステアリング事業の持分法投資損益をステアリング事業に組み替えて表示しています。

(非継続事業)

前中間連結会計期間はステアリング事業のインド子会社であったRane NSK Steering Systems Private Limited(以下「RNSS」)を非継続事業に含めていました。なお、2024年9月19日に当社が所有するRNSSの全株式をRane Holdings Limitedに譲渡し、RNSSに対する支配を喪失しました。当中間連結会計期間は非継続事業の対象はありません。

(1) 非継続事業の損益

非継続事業の損益は次のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前中間連結会計期間 (自 2024年 4月 1日 至 2024年 9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年 4月 1日 至 2025年 9月30日)
売上高	14,333	—
売上原価及び費用	17,216	—
税引前中間利益(△は損失)	△2,883	—
法人所得税費用	△990	—
中間利益(△は損失)	△1,892	—

(2) 非継続事業のキャッシュ・フロー

非継続事業のキャッシュ・フローは次のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前中間連結会計期間 (自 2024年 4月 1日 至 2024年 9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年 4月 1日 至 2025年 9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー	△117	—
投資活動によるキャッシュ・フロー	731	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	293	—
合計	907	—

2023年12月に実施した欧州子会社のステアリング事業譲渡に係る対価3,372百万円を前中間連結会計期間に受領し、要約中間連結キャッシュ・フロー計算書の「投資活動によるキャッシュ・フロー」に計上しています。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

3. 補足情報 Supplementary information

2026年3月期 第2四半期(中間期)決算短信 補足説明資料

Supplementary material of consolidated results for the six months ended September 30, 2025

(%表示は、通期は対前期比、四半期は対前年同四半期比)
(% indicates previous year's comparison)

当社は、2025年9月1日、ジャパン・インダストリアル・ソリューションズ第参号投資事業有限責任組合(以下「JIS」)から、JISが保有するステアリング事業をグローバルに統括する当社の持分法適用関連会社であるNSKステアリング&コントロール株式会社(以下「NS&C」)の全株式を取得し、NS&C及びNS&Cの子会社を連結の範囲に含めました。これに伴い、当中間連結会計期間の当社グループの業績には支配獲得日(2025年9月1日)以降のNS&C及び同社の子会社の売上高、損益ならびに、同社の支配獲得に伴い一時的に発生した損益が含まれています。なお、当中間連結会計期間より報告セグメントに「ステアリング事業」を追加し、支配獲得日(2025年9月1日)以前に発生した持分法投資損益を2025年3月期まで遡って自動車事業からステアリング事業に組み替えて表示しています。

On September 1, 2025, NSK acquired all shares of NSK Steering & Control Inc. (hereinafter "NS&C"), an equity-method affiliate that globally oversees the steering business, from Japan Industrial Solutions III Investment Limited Partnership (hereinafter "JIS"). NS&C and its subsidiaries have become consolidated subsidiaries of the Company. Accordingly, our consolidated results for the six month ended September 30, 2025 includes sales, profit and loss of NS&C and its subsidiaries from the date of acquisition (September 1, 2025), as well as one-off impacts arising from the acquisition. Due to this change, the "Steering Business" has been added as a new reportable segment, and share of profit(loss) of investments accounted for using the equity method prior to the date of acquisition, has been reclassified from the automotive business to the steering business (retrospectively to the year ended March 2025).

1. 決算概要 / Summary of financial results

		2025年3月期 / FY2024			2026年3月期 / FY2025					
		1H	2H	Full year	1H	YoY	2H FCT	YoY	Full year FCT	YoY
(百万円 / ¥Million)										
継続事業 Continuing operations	売上高 Sales	397,643	399,023	796,667	412,250	103.7%	472,749	118.5%	885,000	111.1%
	営業利益 Operating income	9,704	18,753	28,457	16,467	169.7%	13,532	72.2%	30,000	105.4%
	税引前利益 Income before income taxes	7,735	17,365	25,100	16,061	207.6%	12,938	74.5%	29,000	115.5%
	(参考)親会社の所有者に帰属する当期利益 Ref. Net income attributable to owners of the parent	3,726	8,660	12,387	9,319	250.1%	6,680	77.1%	16,000	129.2%
	(参考)基本的1株当たり当期利益(円) Ref. Basic earnings per share (yen)	7.63	17.71	25.34	19.06	—	13.65	—	32.71	—
継続事業及び 非継続事業 Continuing and discontinued operations	親会社の所有者に帰属する当期利益 Net income attributable to owners of the parent	1,969	8,678	10,647	9,319	473.3%	6,680	77.0%	16,000	150.3%
	基本的1株当たり当期利益(円) Basic earnings per share (yen)	4.03	17.75	21.78	19.06	—	13.65	—	32.71	—

		2025年3月期 / FY2024				2026年3月期 / FY2025							
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	YoY	2Q	YoY	3Q	YoY	4Q	YoY
(百万円 / ¥Million)													
継続事業 Continuing operations	売上高 Sales	200,495	197,148	199,277	199,745	195,760	97.6%	216,489	109.8%				
	営業利益 Operating income	5,873	3,830	5,929	12,823	4,790	81.6%	11,677	304.8%				
	税引前四半期利益 Income before income taxes	5,153	2,581	5,118	12,246	4,894	95.0%	11,167	432.6%				
	(参考)親会社の所有者に帰属する四半期利益 Ref. Net income attributable to owners of the parent	1,941	1,785	1,945	6,715	1,083	55.8%	8,236	461.4%				
	(参考)基本的1株当たり四半期利益(円) Ref. Basic earnings per share (yen)	3.97	3.65	3.98	13.74	2.22	—	19.06	—				
継続事業及び 非継続事業 Continuing and discontinued operations	親会社の所有者に帰属する四半期利益 Net income attributable to owners of the parent	1,902	66	1,962	6,715	1,083	56.9%	8,236	—				
	基本的1株当たり四半期利益(円) Basic earnings per share (yen)	3.89	0.14	4.02	13.74	2.22	—	19.06	—				
	連結子会社数(社) Consolidated subsidiaries	80	78	77	77	76		89					
	日本 Japan	14	14	13	13	13		15					
	海外 Non-Japan	66	64	64	64	63		74					
	期末従業員数(人) Number of employees	25,631	24,783	24,402	24,057	23,876		27,086					
	日本 Japan	10,576	10,544	10,314	10,216	10,250		11,097					
	海外 Non-Japan	15,055	14,239	14,088	13,841	13,626		15,989					

※前中間連結会計期間はステアリング事業のインド子会社であったRane NSK Steering Systems Private Limited(以下「RNSS」)を非継続事業に含めていました。なお、2024年9月19日に当社が所有するRNSSの全株式をRane Holdings Limitedに譲渡し、RNSSに対する支配を喪失しました。当中間連結会計期間は非継続事業の対象はありません。
For the six months ended September 30, 2024, Rane NSK Steering Systems Private Limited ("RNSS"), a former Indian subsidiary in the steering business was included in discontinued operations. The Company transferred its entire ownership interest in RNSS to Rane Holdings Limited on September 19, 2024, thereby losing control of RNSS. There are no discontinued operations for the six months ended September 30, 2025.

※当中間連結会計期間の当社グループの業績には支配獲得日(2025年9月1日)以降のNS&C及び同社の子会社の売上高、損益ならびに、同社の支配獲得に伴い一時的に発生した損益が含まれています。

The consolidated results for the six month ended September 30, 2025 includes sales, profit and loss of NS&C and its subsidiaries from the date of acquisition (September 1, 2025), as well as one-off impacts arising from the acquisition.

※NS&C及び同社の子会社が連結の範囲に含まれたことに伴い、当中間連結会計期間末の連結子会社数及び期末従業員数に連結範囲の変化点を含めています。
Number of Consolidated subsidiaries and Number of employee as of September 30, 2025 includes NS&C and its subsidiaries, as they have become consolidated subsidiaries of the Company.

2. 事業別セグメント情報 (継続事業) / Business Segment Data (Continuing operations)

(百万円 / ¥Million)	2025年3月期 / FY2024			2026年3月期 / FY2025					
	1H	2H	Full year	1H	YoY	2H FCT	YoY	Full year FCT	YoY
売上高 / Sales	397,643	399,023	796,667	412,250	103.7%	472,749	118.5%	885,000	111.1%
産業機械事業 Industrial Machinery Business	180,491	180,986	361,478	180,791	100.2%	186,208	102.9%	367,000	101.5%
自動車事業 Automotive Business	199,132	202,544	401,677	201,218	101.0%	197,781	97.6%	399,000	99.3%
ステアリング事業 Steering Business	—	—	—	15,184	—	74,815	—	90,000	—
その他 Others	33,598	29,398	62,996	28,205	83.9%	27,294	92.8%	55,500	88.1%
調整額 Adjustments	△ 15,579	△ 13,905	△ 29,485	△ 13,150	—	△ 13,349	—	△ 26,500	—
営業利益 / Operating income	9,704	18,753	28,457	16,467	169.7%	13,532	72.2%	30,000	105.4%
産業機械事業 Industrial Machinery Business	5,501	8,443	13,944	4,882	88.8%	8,117	96.1%	13,000	93.2%
自動車事業 Automotive Business	6,399	8,312	14,711	8,859	138.4%	6,640	79.9%	15,500	105.4%
ステアリング事業 Steering Business	△ 786	2,170	1,384	3,014	—	485	22.4%	3,500	252.9%
その他 Others	940	1,326	2,266	268	28.6%	△ 268	—	0	0.0%
調整額 Adjustments	△ 2,350	△ 1,499	△ 3,849	△ 557	—	△ 1,442	—	△ 2,000	—

(百万円 / ¥Million)	2025年3月期 / FY2024				2026年3月期 / FY2025							
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	YoY	2Q	YoY	3Q	YoY	4Q	YoY
売上高 / Sales	200,495	197,148	199,277	199,745	195,760	97.6%	216,489	109.8%				
産業機械事業 Industrial Machinery Business	90,523	89,968	90,515	90,471	89,156	98.5%	91,635	101.9%				
自動車事業 Automotive Business	100,450	98,682	101,055	101,489	98,867	98.4%	102,351	103.7%				
ステアリング事業 Steering Business	—	—	—	—	—	—	15,184	—				
その他 Others	18,583	15,014	14,569	14,828	15,068	81.1%	13,137	87.5%				
調整額 Adjustments	△ 9,062	△ 6,516	△ 6,862	△ 7,043	△ 7,331	—	△ 5,818	—				
営業利益 / Operating income	5,873	3,830	5,929	12,823	4,790	81.6%	11,677	304.8%				
産業機械事業 Industrial Machinery Business	2,710	2,790	2,843	5,599	1,592	58.8%	3,289	117.9%				
自動車事業 Automotive Business	2,885	3,513	1,957	6,355	3,324	115.2%	5,534	157.5%				
ステアリング事業 Steering Business	193	△ 979	990	1,179	250	129.3%	2,763	—				
その他 Others	833	106	1,586	△ 259	347	41.7%	△ 78	—				
調整額 Adjustments	△ 750	△ 1,600	△ 1,447	△ 51	△ 725	—	167	—				

※当中間連結会計期間より報告セグメントに「ステアリング事業」を追加し、支配獲得日(2025年9月1日)以前に発生した持分法投資損益を2025年3月期まで遡って自動車事業からステアリング事業に組み替えて表示しています。

From the six month ended September 30, 2025, the "Steering Business" has been added as a new reportable segment, and share of profit(loss) of investments accounted for using the equity method prior to the date of acquisition, has been reclassified from the automotive business to the steering business (retrospectively to the year ended March 2025).

※当中間連結会計期間のステアリング事業の業績には支配獲得日(2025年9月1日)以降のNS&C及び同社の子会社の売上高、損益ならびに、同社の支配獲得に伴い一時的に発生した損益が含まれています。

Result of steering business for the six month ended September 30, 2025 includes sales, profit and loss of NS&C and its subsidiaries from the date of acquisition (September 1, 2025), as well as one-off impacts arising from the acquisition.

3. 設備投資額、減価償却費、研究開発費（継続事業）

Capital expenditures, Depreciation and amortisation, R&D expenses (Continuing operations)

(百万円 / ¥Million)	2025年3月期 / FY2024			2026年3月期 / FY2025					
	1H	2H	Full year	1H	YoY	2H FCT	YoY	Full year FCT	YoY
設備投資額 Capital expenditures	23,056	33,475	56,531	16,924	73.4%	41,075	122.7%	58,000	102.6%
減価償却費 Depreciation and amortisation	26,699	25,713	52,412	26,081	97.7%	27,918	108.6%	54,000	103.0%
研究開発費 R&D Expenses (on a statutory basis)	7,967	8,283	16,251	7,886	99.0%	10,113	122.1%	18,000	110.8%
(参考) 技術関連費用 Ref. R&D Expenses (on a managerial basis)	13,556	13,970	27,527	15,106	111.4%	19,893	142.4%	35,000	127.1%

(百万円 / ¥Million)	2025年3月期 / FY2024				2026年3月期 / FY2025							
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	YoY	2Q	YoY	3Q	YoY	4Q	YoY
設備投資額 Capital expenditures	12,299	10,756	10,187	23,287	9,515	77.4%	7,409	68.9%				
減価償却費 Depreciation and amortisation	13,594	13,104	13,265	12,448	12,678	93.3%	13,402	102.3%				
研究開発費 R&D Expenses (on a statutory basis)	3,811	4,156	3,939	4,344	3,601	94.5%	4,285	103.1%				
(参考) 技術関連費用 Ref. R&D Expenses (on a managerial basis)	6,540	7,016	6,836	7,133	7,015	107.3%	8,091	115.3%				

※当中間連結会計期間の設備投資額、減価償却費、研究開発費、および技術関連費用には支配獲得日(2025年9月1日)以降のNS&C及び同社の子会社において発生した額が含まれています。

Capital expenditures, Depreciation and amortisation, R&D expenses (on a statutory basis), and R&D expenses (on a managerial basis) for the six months ended September 30, 2025 include the amounts incurred by NS&C and its subsidiaries after the acquisition (September 1, 2025).

4. 為替換算レート / Currency exchange rate

期中平均レート Average exchange rate (円 / ¥)	2025年3月期 / FY2024			2026年3月期 / FY2025		
	1H	2H	Full year	1H	2H FCT	Full year FCT
USD	152.62	152.52	152.57	146.04	140.00	143.02
EUR	165.93	161.55	163.74	168.06	160.00	164.03
CNY	21.15	21.05	21.10	20.30	20.00	20.15

期中平均レート Average exchange rate (円 / ¥)	2025年3月期 / FY2024				2026年3月期 / FY2025			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
USD	155.89	149.35	152.44	152.60	144.60	147.48		
EUR	167.88	163.98	162.60	160.50	163.81	172.31		
CNY	21.48	20.82	21.15	20.95	19.99	20.61		

期末レート Term end exchange rate (円 / ¥)	2025年3月期 / FY2024		2026年3月期 / FY2025	
	End of 1H	End of 2H	End of 1H	End of 2H FCT
USD	142.82	149.53	148.89	140.00
EUR	159.53	162.03	174.51	160.00
CNY	20.47	20.59	20.88	20.00

期末レート Term end exchange rate (円 / ¥)	2025年3月期 / FY2024				2026年3月期 / FY2025			
	End of 1Q	End of 2Q	End of 3Q	End of 4Q	End of 1Q	End of 2Q	End of 3Q	End of 4Q
USD	161.14	142.82	158.17	149.53	144.82	148.89		
EUR	172.44	159.53	164.86	162.03	169.64	174.51		
CNY	22.05	20.47	21.67	20.59	20.20	20.88		