

# 財務セクション

## 目次

- 34 財政状態及び経営成績の分析
- 38 リスク要因
- 40 連結財務諸表
  - 40 連結貸借対照表
  - 42 連結損益計算書
  - 43 連結包括利益計算書
  - 44 連結株主資本等変動計算書
  - 46 連結キャッシュ・フロー計算書
  - 47 セグメント情報

# 財政状態及び経営成績の分析

## 業績分析

### 決算期変更について

当社グループは、2017年6月17日開催の第47期定時株主総会で「定款一部変更の件」が承認されたことを受け、2017年度より決算期を3月31日から12月31日に変更いたしました。従いまして、前連結会計年度は決算期変更の経過期間となるため、3月期決算の連結対象会社は9カ月間（2017年4月1日～2017年12月31日）、12月期決算の連結対象会社は12カ月間（2017年1月1日～2017年12月31日）を連結対象期間とした変則決算となっています。このため、対前期増減率を記載していません。

### 売上高

当連結会計年度においては、期の後半にかけて米中貿易摩擦に起因する景気の減速感が中国を中心に広がった一方、通年では欧米を中心とする先進諸国において内需主導の堅調な経済成長が続くなど、世界経済は底堅さを維持しました。

当社グループでは、「LMガイド(直線運動案内:Linear Motion Guide)」をはじめとする当社製品の市場を拡大すべく「グローバル展開」「新規分野への展開」「ビジネススタイルの変革」を成長戦略の柱として掲げています。グローバル展開では、中国やその他の新興国においてFA(Factory Automation)の進展などを背景としてマーケットは成長し、先進国でもユーザーの裾野が広がる中、これらの需要を取り込むべくグローバルで生産・販売体制の拡充に努めています。新規分野への展開においては、自動車をはじめ免震・制震装置、医療機器、航空機、ロボット、再生可能エネルギーなど消費財に近い分野で当社グループ製品の採用が広がる中、従来品のみならず新規開発品の売上高の拡大を図っています。さらに、これらの戦略を推し進めるべく、様々な面でAI、ロボットをはじめとする新たなテクノロジーを徹底的に活用することで、ビジネススタイルの変革を図り、ビジネス領域のさらなる拡大に努めています。

そのような中、当社グループにおいては、期の後半よりエレクトロニクス関連をはじめとする需要に調整の動きが見られたものの、それまで一般的に好調に推移していた需要を着実に取り込み、売上高につなげた結果、連結売上高は3,534億79百万円となりました。

### 利益項目

一般的に需要が好調に推移し、売上高の拡大に伴い固定費をはじめとして各種費用が増加する中でも、生産性向上に向けたロボット化・自動化をはじめとする各種改善活動に引き続き取り組みました。これらの結果、売上原価率は71.1%、販売費及び一般管理費の売上高に対する比率は14.8%となりました。さらに、販売数量増加の効果が固定費増の影響を上回ったことなどにより営業利益は498億32百万円、売上高営業利益率は14.1%となりました。

営業外損益では、営業外収益は、受取利息が7億72百万円、持分法による投資利益が6億14百万円となったことなどにより40億3百万円となりました。営業外費用は、為替差損が11億78百万円となったことなどにより、20億78百万円となりました。

これらの結果、経常利益は517億58百万円、親会社株主に帰属する当期純利益は354億円となりました。

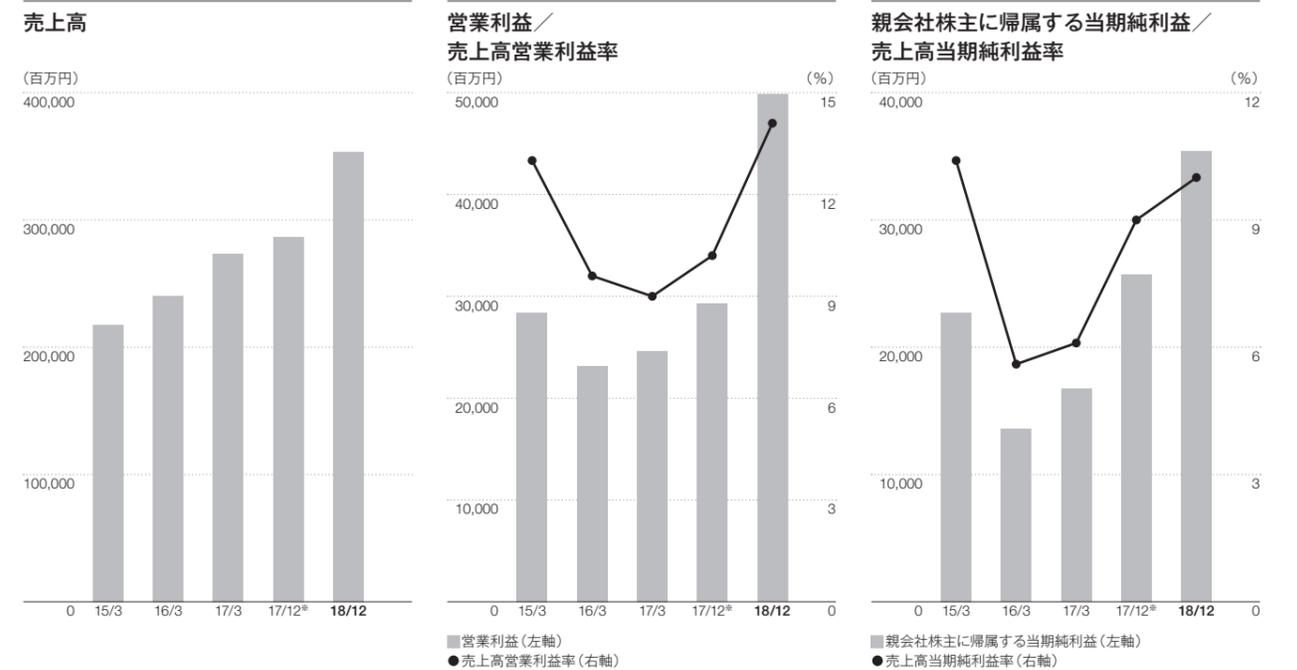
## 所在地別セグメントの状況

### 日本

日本では、輸出の鈍化が続いた一方、設備投資は底堅く推移し、経済は緩やかに回復しました。そのような中、当社グループにおいてはエレクトロニクス関連に加え、自動化・ロボット化の急速な進展を背景とした一般機械向けや工作機械向けなど、期の前半において好調に推移していた需要を着実に売上高につなげたことなどにより、売上高は1,607億42百万円、セグメント利益(営業利益)は384億60百万円となりました。

### 米州

米州では、好調な個人消費にけん引された経済成長が続く中、当社グループにおいてはエレクトロニクス向けや工作機械向けなどにおいて堅調に推移していた需要を着実に売上高につなげたことなどにより、売上高は698億82百万円となりました。しかしながら、輸送機器事業において為替変動や材料価格高騰の影響などにより収益性が悪化しました。これらの結果、セグメント利益(営業利益)は3億9百万円となりました。



※3月期決算の連結対象会社は9カ月間、12月期決算の連結対象会社は12カ月間の変則決算となっています。

## 欧州

欧州では、堅調な設備投資を背景に緩やかな経済成長が続く中、当社グループにおいては一般機械向けや工作機械向けなどにおいて堅調に推移していた需要を着実に売上高につなげたことなどにより、売上高は594億82百万円となりました。しかしながら、輸送機器事業において為替変動の影響や原材料価格高騰の影響などにより収益性が悪化しました。これらの結果、セグメント利益(営業利益)は74百万円となりました。

## 中国

中国では、期の後半にかけて米中貿易摩擦の影響により設備投資に幅広く調整の動きが見られた一方、当社グループにおいてはそれまで好調に推移していたエレクトロニクス関連、自動化・ロボット化関連などにおける需要を着実に取り込み、売上高につなげました。その結果、売上高は467億35百万円、セグメント利益(営業利益)は81億94百万円となりました。

## アジア他

アジア他の地域では、インド・ASEANをはじめとして当社グループ製品への需要の裾野が着実に広がる中、当社グループにおいては販売網の拡充に加え、既存顧客の深耕を図るとともに新規顧客を開拓すべく積極的な営業活動を展開しました。これらの結果、売上高は166億36百万円、セグメント利益(営業利益)は23億84百万円となりました。

## 財政状態

### 資産、負債、純資産の状況

#### ▶資産

流動資産は、前期末に比べ173億65百万円増加し、2,883億40百万円となりました。売上高の増加に伴い売上債権が56億37百万円増加し、棚卸資産が62億62百万円増加したことに加え、フリーキャッシュフローなどにより現金及び預金が45億92百万円増加したことが主な要因です。

固定資産は、前期末に比べ93億20百万円増加し、1,750億9百万円となりました。のれん及びその他の無形固定資産が42億89百万円減少した一方、設備投資などにより有形固定資産が137億61百万円増加したことが主な要因です。

#### ▶負債

負債は、前期末に比べ137億21百万円増加し、1,686億31百万円となりました。仕入債務が27億70百万円、未払法人税等が105億97百万円増加したことが主な要因です。

#### ▶純資産

純資産は、前期末に比べ129億64百万円増加し、2,947億19百万円となりました。為替換算調整勘定が107億4百万円減少し、配当金の支払額が93億26百万円となった一方、親会社株主に帰属する当期純利益が354億円となったことが主な要因です。

## キャッシュ・フローの状況

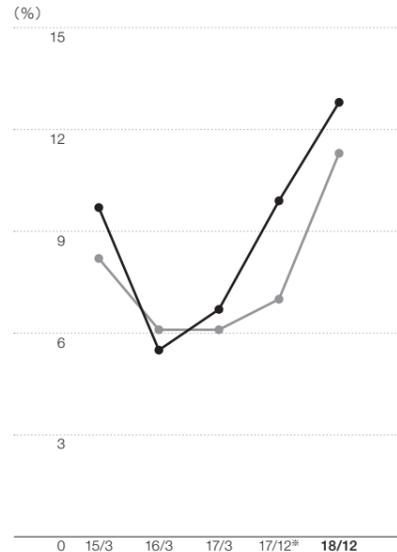
営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前当期純利益515億29百万円、減価償却費155億62百万円、売上債権の増加75億47百万円、仕入債務の増加36億24百万円などにより、551億77百万円のキャッシュ・インとなりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、主に固定資産の取得などにより、330億55百万円のキャッシュ・アウトとなりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、主に配当金の支払額93億26百万円などにより、116億45百万円のキャッシュ・アウトとなりました。

そのほか、換算差額により、当期末における現金及び現金同等物の残高は、前期末に比べて45億92百万円増加し、1,345億13百万円となりました。

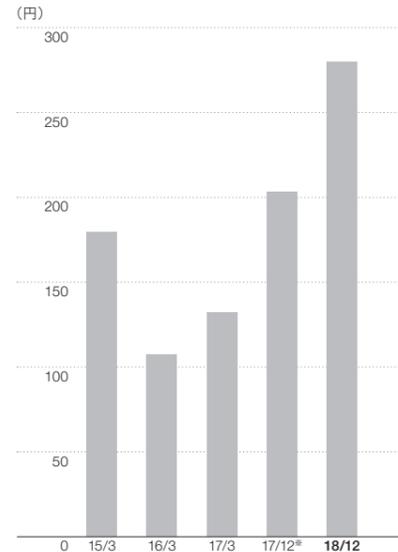
### 総資産事業利益率 (ROA) / 自己資本利益率 (ROE)



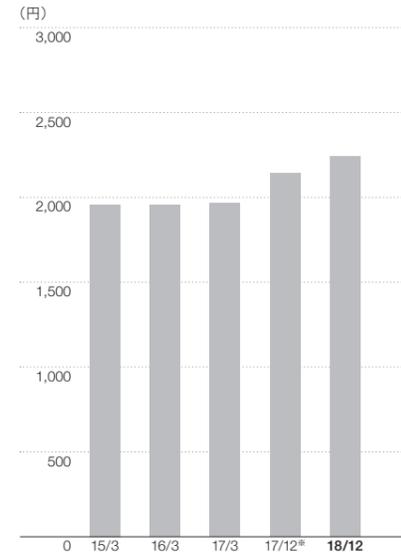
●総資産事業利益率 (ROA)  
●自己資本利益率 (ROE)

※3月期決算の連結対象会社は9カ月間、12月期決算の連結対象会社は12カ月間の変則決算となっています。

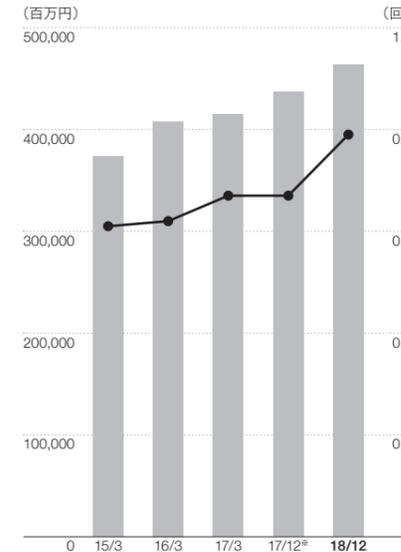
### 一株当たり当期純利益



### 一株当たり純資産



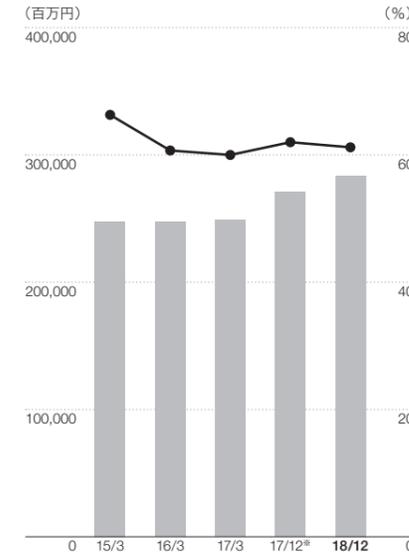
### 総資産／総資産回転率



■総資産 (左軸)  
●総資産回転率 (右軸)

※3月期決算の連結対象会社は9カ月間、12月期決算の連結対象会社は12カ月間の変則決算となっています。

### 自己資本／自己資本比率



■自己資本 (左軸)  
●自己資本比率 (右軸)

## リスク要因

当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性のあるリスクや不確定な要因には以下のようなものがありますが、これらに限定されるものではありません。

なお、本項に含まれる将来に関する事項につきましては、2019年3月18日現在において、当社グループが判断したものです。

### 特定産業界における需要動向の変化による影響について

当社グループは、LMガイドやボールねじなどの機械要素部品と、リンクボールやサスペンションボールジョイントなどの輸送用機器要素部品を製造・販売しており、工作機械や一般機械、半導体製造装置をはじめとする産業用機械メーカーと輸送用機器メーカーが主要顧客です。当社グループでは、「グローバル展開」「新規分野への展開」及び「ビジネススタイルの変革」の三つの戦略軸によるビジネス領域の拡大に努めていますが、現状は、当社グループの業績は主要顧客である工作機械、一般機械、半導体製造装置、輸送用機器などの産業界における需要動向に影響を受けています。したがって、将来における特定の産業界の急激な需要動向の変化などがリスクとなります。

### 海外事業の拡張について

当社グループは、米州、欧州、アジア他地域に製造・販売拠点を有していますが、当社グループの製品を製造・販売している国や地域の政治情勢や経済状況の変動、あるいは予期せぬ法規制の変更などがリスクとなります。

### 為替レートの変動について

当社グループは、輸出入などを中心とした外貨建取引について、為替予約などにより為替リスクをヘッジしていますが、為替レート的大幅な変動がリスクとなります。

さらに、連結財務諸表の作成にあたり在外子会社の財務諸表を円換算していますが、現地における通貨金額が変わらない場合でも、換算時の為替レートにより円換算後の連結財務諸表上の金額が影響を受けるおそれがあります。

### 製品開発について

当社グループは、LMガイド(直線運動案内)を中心とする直動システム及びリンクボールを中心とする輸送用機器要素部品の製造・販売を主たる事業としており、そのうち売上高の大部分が直動システムの販売に依存しますが、今後しばらくはこうした状況が続くことが予想されます。当社グループは、事業基盤の一層の安定と拡充を目的として、高性能で付加価値の高い新製品の

の開発を継続して進めていますが、業界と市場のニーズを十分に予測できず、魅力ある新製品を開発できない場合や新製品の市場への投入が遅れた場合、もしくは他社が画期的な新製品を開発した場合には、将来の成長と収益性を低下させるリスクがあります。

### 競争の激化について

当社グループは、顧客や市場ニーズに対応した高品質な製品を提供することに全力を挙げて取り組んでいます。当社グループの製造・販売活動における競争環境はグローバル規模で厳しさを増しています。中国やその他の新興国製品の台頭により、価格面をはじめとして競争の激化に直面しており、当社グループのシェアが高い分野でも、将来も優位に競争できるという保証はありません。

### 特定供給元への依存について

当社グループは、原材料及び部品の一部をグループ外の供給元から調達しています。したがって、供給元の生産能力不足や品質不良、倒産、あるいは火災や地震をはじめとする自然災害などによる原材料及び部品の不足がリスクとなります。加えて、当社グループは、紛争鉱物への対応や環境への配慮など、サプライチェーンを通じて、社会からESGの観点での高度な対応が求められていることから、CSR調達の徹底を図っていますが、供給元における対応不備による調達への影響がリスクとなります。

### 原材料価格の高騰

当社グループは、製品の製造に使用する原材料や部品を複数のグループ外の供給元から調達していますが、原油高の影響、原材料供給国の社会情勢、新興国における需要の高まりなどを背景として原材料価格が予期せぬ高騰を示した場合、当社製品の製造原価も上昇することになります。当社グループでは徹底したコスト管理や製品価格への反映などによる吸収に努めていますが、想定以上の原材料費の上昇がリスクとなります。

### 製品の品質問題について

当社グループの製品は、工作機械、産業用ロボット、半導体製造装置などの産業用機械から、自動車をはじめ免震・制震装置、医療機器、航空機、ロボット、再生可能エネルギーなどの民生品分野にも採用が広がっています。

そのような中、当社グループはあらゆる市場に適合する高い品質保証体制の構築に努めていますが、万が一大規模なリコール

や製造物賠償責任につながるような予期せぬ製品の不具合が発生した場合、多大な費用の発生や社会的信用の低下、取引停止などにつながるおそれがあります。

また、当社グループはグローバルな製造物責任保険などに加入していますが、損害賠償等の損失についてそのすべてを担保するという保証はありません。

### 知的財産権について

当社グループは、国内外において特許権などの知的財産権を取得し、事業活動に有用なノウハウや製造技術及び製品開発において蓄積した技術の権利保護を図るとともに、第三者の知的財産権を侵害することのないよう細心の注意を払っています。しかしながら、特定の国及び地域においては、知的財産権の保護が必ずしも十分でないため、当社グループの知的財産権を侵害して類似した製品を製造する行為を効果的に防止できない場合などにおいては、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性を完全に排除できるものではありません。そのため、第三者による当社グループの知的財産権への侵害や当社グループが意図しない第三者の知的財産権への侵害がリスクとなります。

### 情報セキュリティについて

当社グループは、事業活動を通して個人情報に加え、営業上・技術上の機密情報を保有しており、これらの情報の厳格な管理に努めています。さらに、当社グループは、事業全般において様々なコンピューターシステム及びITネットワークを活用しており、これらシステムには十分な安全対策を施しています。しかしながら、サイバー攻撃、コンピューターウィルスの感染、不正アクセス、インフラ障害、情報システムの不具合などにより情報が流出した場合や重要データの破壊、改ざん、システム停止など不測の事態が生じた場合には、当社グループに対する社会的信用の低下や事業活動の中断、対策費用の発生、多額の課徴金の支払い、取引の停止などにつながるおそれがあります。

### 災害・テロ・感染症などについて

当社グループは、日本国内はもとより、米州、欧州、アジア他地域に製造・販売拠点を有していますが、これらの事業拠点及び取引先の事業拠点において、地震・火災などの災害やテロ攻撃・戦争による政情不安または感染症蔓延などによる被害を受けた場合には、生産活動をはじめとする企業活動全般に重大な影響を与える可能性があります。当社グループではリスク管理体制を構築し、危機発生時において被害を最小化するための事前対策や事業を継続、早期復旧するための対策を講じていますが、

リスクを完全に回避することは困難であり、想定を超える被害が発生した場合には、その影響を受けるおそれがあります。

### 人財について

当社グループは、競争力を維持するため、優秀な人財を国内外で継続的に採用し、その育成に努めています。しかしながら、少子高齢化を背景として各分野における人財の確保競争は激しさを増しており、当社グループが計画どおりに適切な人財を採用できなかった場合やその育成に齟齬が生じた場合は、技術・技能の承継にも支障をきたし、当社グループの事業の遂行に制約が生じる可能性があります。

当社グループでは安定した労使関係の構築に努めていますが、海外においては労使慣行の相違が存在しています。そのため、法制度や経済環境、社会環境の変化など予期せぬ事象を起因とする労使関係の悪化や労働争議が発生した場合や、新興国を中心として従業員の賃金が急上昇した場合には、その影響を受けるおそれがあります。

### コンプライアンスについて

当社グループは、グローバルな事業展開を行っており、様々な国の法令・規則の適用を受けていますが、これらの法令・規則を遵守し公正な企業活動に努めています。加えて、当社グループの役職員として守るべき行動規範を当社グループの役職員に周知するとともに、必要な社内教育を実施するなど、コンプライアンス意識の向上を図っています。さらに、当社グループでは、内部通報制度を整備し、コンプライアンスリスクの未然防止に努めていますが、グローバルに事業を展開する中、そういったリスクを完全に回避することは困難であり、法令違反などが生じた場合には、当社グループが刑事上、民事上、行政上の責任を負う可能性があります。そして、その結果として社会的信用の低下などにつながるおそれがあります。

### 環境問題について

当社グループは、気候変動対策、資源の保全、環境負荷の低減などに努めており、これまで重大な環境問題が発生したことはありません。しかしながら、不測の事態により将来において環境問題が発生した場合には、損害賠償や対策費用の発生、罰金などの行政処分、社会的信用の低下、生産活動の停止などにつながるおそれがあります。

加えて、環境に関する規制がさらに厳格化した場合には、それによる追加の義務や費用負担がリスクとなります。

## 連結財務諸表

### 連結貸借対照表

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(2017年12月31日) | 当連結会計年度<br>(2018年12月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                          |                          |
| 流動資産          |                          |                          |
| 現金及び預金        | 129,920                  | 134,513                  |
| 受取手形及び売掛金     | 71,543                   | 69,722                   |
| 電子記録債権        | 15,514                   | 22,973                   |
| 商品及び製品        | 14,357                   | 18,625                   |
| 仕掛品           | 10,104                   | 10,815                   |
| 原材料及び貯蔵品      | 19,340                   | 20,624                   |
| 繰延税金資産        | 2,337                    | 3,459                    |
| 短期貸付金         | 3                        | 3                        |
| その他           | 8,071                    | 7,737                    |
| 貸倒引当金         | △218                     | △134                     |
| 流動資産合計        | 270,975                  | 288,340                  |
| 固定資産          |                          |                          |
| 有形固定資産        |                          |                          |
| 建物及び構築物       | 72,565                   | 71,113                   |
| 減価償却累計額       | △41,312                  | △41,587                  |
| 建物及び構築物（純額）   | 31,252                   | 29,525                   |
| 機械装置及び運搬具     | 191,357                  | 198,123                  |
| 減価償却累計額       | △134,844                 | △135,388                 |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 56,513                   | 62,735                   |
| 土地            | 13,955                   | 13,797                   |
| 建設仮勘定         | 10,452                   | 19,720                   |
| その他           | 21,201                   | 21,826                   |
| 減価償却累計額       | △17,441                  | △17,909                  |
| その他（純額）       | 3,759                    | 3,917                    |
| 有形固定資産合計      | 115,934                  | 129,695                  |
| 無形固定資産        |                          |                          |
| のれん           | 11,449                   | 10,003                   |
| その他           | 20,945                   | 18,102                   |
| 無形固定資産合計      | 32,395                   | 28,106                   |
| 投資その他の資産      |                          |                          |
| 投資有価証券        | 11,377                   | 9,665                    |
| 退職給付に係る資産     | 2,295                    | 1,569                    |
| 繰延税金資産        | 754                      | 1,554                    |
| その他           | 3,007                    | 4,502                    |
| 貸倒引当金         | △75                      | △83                      |
| 投資その他の資産合計    | 17,359                   | 17,207                   |
| 固定資産合計        | 165,689                  | 175,009                  |
| 資産合計          | 436,664                  | 463,350                  |

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(2017年12月31日) | 当連結会計年度<br>(2018年12月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                          |                          |
| 流動負債          |                          |                          |
| 支払手形及び買掛金     | 22,330                   | 22,084                   |
| 電子記録債務        | 23,923                   | 26,938                   |
| 1年内償還予定の社債    | 20,000                   | —                        |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 2,185                    | 12,185                   |
| リース債務         | 126                      | 85                       |
| 未払法人税等        | 1,673                    | 12,271                   |
| 賞与引当金         | 2,971                    | 3,899                    |
| その他           | 19,986                   | 20,771                   |
| 流動負債合計        | 93,196                   | 98,237                   |
| 固定負債          |                          |                          |
| 社債            | 20,000                   | 40,000                   |
| 長期借入金         | 27,480                   | 15,295                   |
| リース債務         | 114                      | 121                      |
| 繰延税金負債        | 5,134                    | 5,491                    |
| 役員退職慰労引当金     | 108                      | 131                      |
| 製品保証引当金       | 118                      | 112                      |
| 退職給付に係る負債     | 7,389                    | 7,908                    |
| その他           | 1,368                    | 1,334                    |
| 固定負債合計        | 61,713                   | 70,394                   |
| 負債合計          | 154,910                  | 168,631                  |
| <b>純資産の部</b>  |                          |                          |
| 株主資本          |                          |                          |
| 資本金           | 34,606                   | 34,606                   |
| 資本剰余金         | 40,440                   | 40,420                   |
| 利益剰余金         | 194,626                  | 220,787                  |
| 自己株式          | △13,998                  | △14,002                  |
| 株主資本合計        | 255,675                  | 281,811                  |
| その他の包括利益累計額   |                          |                          |
| その他有価証券評価差額金  | 2,847                    | 1,102                    |
| 為替換算調整勘定      | 13,459                   | 2,755                    |
| 退職給付に係る調整累計額  | △1,033                   | △2,063                   |
| その他の包括利益累計額合計 | 15,272                   | 1,794                    |
| 非支配株主持分       | 10,806                   | 11,113                   |
| 純資産合計         | 281,754                  | 294,719                  |
| 負債純資産合計       | 436,664                  | 463,350                  |

## 連結損益計算書

(単位：百万円)

|                 | 前連結会計年度<br>(自 2017年4月1日<br>至 2017年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年1月1日<br>至 2018年12月31日) |
|-----------------|---|---|
| 売上高             | 286,603                                   | 353,479                                   |
| 売上原価            | 214,490                                   | 251,181                                   |
| 売上総利益           | 72,112                                    | 102,298                                   |
| 販売費及び一般管理費      |   |   |
| 荷造運搬費           | 3,984                                     | 5,057                                     |
| 広告宣伝費           | 1,214                                     | 1,387                                     |
| 給料及び手当          | 14,015                                    | 16,257                                    |
| 賞与引当金繰入額        | 1,072                                     | 1,574                                     |
| 退職給付費用          | 403                                       | 539                                       |
| 賃借料             | 2,058                                     | 2,742                                     |
| 減価償却費           | 2,215                                     | 2,620                                     |
| 研究開発費           | 3,984                                     | 5,149                                     |
| のれん償却額          | 854                                       | 887                                       |
| その他             | 13,029                                    | 16,248                                    |
| 販売費及び一般管理費合計    | 42,833                                    | 52,465                                    |
| 営業利益            | 29,279                                    | 49,832                                    |
| 営業外収益           |   |   |
| 受取利息            | 465                                       | 772                                       |
| 受取配当金           | 85  | 102                                       |
| 持分法による投資利益      | 948                                       | 614                                       |
| 受取賃貸料           | 317                                       | 390                                       |
| 雑収入             | 1,014                                     | 2,123                                     |
| 営業外収益合計         | 2,830                                     | 4,003                                     |
| 営業外費用           |   |   |
| 支払利息            | 360                                       | 256                                       |
| 為替差損            | 270                                       | 1,178                                     |
| 雑損失             | 224                                       | 644                                       |
| 営業外費用合計         | 855                                       | 2,078                                     |
| 経常利益            | 31,254                                    | 51,758                                    |
| 特別利益            |   |   |
| 固定資産売却益         | 20  | 88  |
| 特別利益合計          | 20  | 88  |
| 特別損失            |   |   |
| 固定資産売却損         | 14  | 31  |
| 固定資産除却損         | 128                                       | 285                                       |
| 減損損失            | 54  | —   |
| 本社移転費用          | 41  | —   |
| 特別損失合計          | 240                                       | 316                                       |
| 税金等調整前当期純利益     | 31,034                                    | 51,529                                    |
| 法人税、住民税及び事業税    | 5,091                                     | 16,097                                    |
| 法人税等調整額         | △195                                      | △585                                      |
| 法人税等合計          | 4,895                                     | 15,511                                    |
| 当期純利益           | 26,139                                    | 36,017                                    |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | 409                                       | 617                                       |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 25,729                                    | 35,400                                    |

## 連結包括利益計算書

(単位：百万円)

|                  | 前連結会計年度<br>(自 2017年4月1日<br>至 2017年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年1月1日<br>至 2018年12月31日) |
|------------------|---|---|
| 当期純利益            | 26,139                                    | 36,017                                    |
| その他の包括利益         |   |   |
| その他有価証券評価差額金     | 1,255                                     | △1,734                                    |
| 為替換算調整勘定         | 6,469                                     | △11,376                                   |
| 退職給付に係る調整額       | 227                                       | △935                                      |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 317                                       | 284                                       |
| その他の包括利益合計       | 8,270                                     | △13,762                                   |
| 包括利益             | 34,409                                    | 22,255                                    |
| (内訳)             |   |   |
| 親会社株主に係る包括利益     | 33,879                                    | 21,969                                    |
| 非支配株主に係る包括利益     | 530                                       | 286                                       |

## 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

(単位：百万円)

|                          | 株主資本   |        |         |         |         |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|
|                          | 資本金    | 資本剰余金  | 利益剰余金   | 自己株式    | 株主資本合計  |
| 当期首残高                    | 34,606 | 44,584 | 176,617 | △13,991 | 241,817 |
| 当期変動額                    |        |        |         |         |         |
| 剰余金の配当                   |        |        | △7,721  |         | △7,721  |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益      |        |        | 25,729  |         | 25,729  |
| 自己株式の取得                  |        |        |         | △6      | △6      |
| 非支配株主との取引に<br>係る親会社の持分変動 |        | △4,143 |         |         | △4,143  |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額)  |        |        |         |         |         |
| 当期変動額合計                  | —      | △4,143 | 18,008  | △6      | 13,857  |
| 当期末残高                    | 34,606 | 40,440 | 194,626 | △13,998 | 255,675 |

|                          | その他の包括利益累計額      |          |                  |                   | 非支配株主持分 | 純資産合計   |
|--------------------------|------------------|----------|------------------|-------------------|---------|---------|
|                          | その他有価証券<br>評価差額金 | 為替換算調整勘定 | 退職給付に係る<br>調整累計額 | その他の包括利益<br>累計額合計 |         |         |
| 当期首残高                    | 1,585            | 6,793    | △1,256           | 7,122             | 2,600   | 251,540 |
| 当期変動額                    |                  |          |                  |                   |         |         |
| 剰余金の配当                   |                  |          |                  |                   |         | △7,721  |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益      |                  |          |                  |                   |         | 25,729  |
| 自己株式の取得                  |                  |          |                  |                   |         | △6      |
| 非支配株主との取引に<br>係る親会社の持分変動 |                  |          |                  |                   |         | △4,143  |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額)  | 1,261            | 6,666    | 222              | 8,149             | 8,206   | 16,355  |
| 当期変動額合計                  | 1,261            | 6,666    | 222              | 8,149             | 8,206   | 30,213  |
| 当期末残高                    | 2,847            | 13,459   | △1,033           | 15,272            | 10,806  | 281,754 |

当連結会計年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

(単位：百万円)

|                          | 株主資本   |        |         |         |         |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|
|                          | 資本金    | 資本剰余金  | 利益剰余金   | 自己株式    | 株主資本合計  |
| 当期首残高                    | 34,606 | 40,440 | 194,626 | △13,998 | 255,675 |
| 当期変動額                    |        |        |         |         |         |
| 剰余金の配当                   |        |        | △9,239  |         | △9,239  |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益      |        |        | 35,400  |         | 35,400  |
| 自己株式の取得                  |        |        |         | △4      | △4      |
| 非支配株主との取引に<br>係る親会社の持分変動 |        | △20    |         |         | △20     |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額)  |        |        |         |         |         |
| 当期変動額合計                  | —      | △20    | 26,161  | △4      | 26,135  |
| 当期末残高                    | 34,606 | 40,420 | 220,787 | △14,002 | 281,811 |

|                          | その他の包括利益累計額      |          |                  |                   | 非支配株主持分 | 純資産合計   |
|--------------------------|------------------|----------|------------------|-------------------|---------|---------|
|                          | その他有価証券<br>評価差額金 | 為替換算調整勘定 | 退職給付に係る<br>調整累計額 | その他の包括利益<br>累計額合計 |         |         |
| 当期首残高                    | 2,847            | 13,459   | △1,033           | 15,272            | 10,806  | 281,754 |
| 当期変動額                    |                  |          |                  |                   |         |         |
| 剰余金の配当                   |                  |          |                  |                   |         | △9,239  |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益      |                  |          |                  |                   |         | 35,400  |
| 自己株式の取得                  |                  |          |                  |                   |         | △4      |
| 非支配株主との取引に<br>係る親会社の持分変動 |                  |          |                  |                   |         | △20     |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額)  | △1,744           | △10,704  | △1,030           | △13,478           | 306     | △13,171 |
| 当期変動額合計                  | △1,744           | △10,704  | △1,030           | △13,478           | 306     | 12,964  |
| 当期末残高                    | 1,102            | 2,755    | △2,063           | 1,794             | 11,113  | 294,719 |

## 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

|                         | 前連結会計年度<br>(自 2017年4月1日<br>至 2017年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年1月1日<br>至 2018年12月31日) |
|-------------------------|---|---|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 税金等調整前当期純利益             | 31,034                                    | 51,529                                    |
| 減価償却費                   | 13,240                                    | 15,562                                    |
| 減損損失                    | 54  | —   |
| 固定資産除売却損益 (△は益)         | 165                                       | 228                                       |
| 引当金の増減額 (△は減少)          | △439                                      | 938                                       |
| 退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)    | 420                                       | △231                                      |
| 受取利息及び受取配当金             | △551                                      | △875                                      |
| 支払利息                    | 360                                       | 256                                       |
| 為替差損益 (△は益)             | 110                                       | 2,970                                     |
| 持分法による投資損益 (△は益)        | △948                                      | △614                                      |
| のれん償却額                  | 854                                       | 887                                       |
| 売上債権の増減額 (△は増加)         | △9,897                                    | △7,547                                    |
| たな卸資産の増減額 (△は増加)        | △5,463                                    | △7,958                                    |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)         | 2,246                                     | 3,624                                     |
| その他                     | 856                                       | 1,677                                     |
| 小計                      | 32,044                                    | 60,447                                    |
| 利息及び配当金の受取額             | 542                                       | 872                                       |
| 利息の支払額                  | △398                                      | △253                                      |
| 法人税等の支払額又は還付額 (△は支払)    | △6,572                                    | △5,888                                    |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | 25,616                                    | 55,177                                    |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 固定資産の取得による支出            | △15,699                                   | △31,412                                   |
| 固定資産の売却による収入            | 26  | 186                                       |
| 投資有価証券の取得による支出          | △209                                      | △250                                      |
| 貸付けによる支出                | △11                                       | △1,597                                    |
| 保険積立金の積立による支出           | △7  | △207                                      |
| その他                     | 69  | 226                                       |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | △15,831                                   | △33,055                                   |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 長期借入金の返済による支出           | —   | △2,185                                    |
| 社債の償還による支出              | △13,000                                   | △20,000                                   |
| 社債の発行による収入              | —   | 20,000                                    |
| 配当金の支払額                 | △7,726                                    | △9,326                                    |
| 非支配株主からの払込みによる収入        | 3,000                                     | —   |
| 非支配株主への配当金の支払額          | —   | △8  |
| 自己株式の取得による支出            | △6  | △4  |
| リース債務の返済による支出           | △69                                       | △121                                      |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        | △17,802                                   | △11,645                                   |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額        | 593                                       | △5,883                                    |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)    | △7,424                                    | 4,592                                     |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 137,345                                   | 129,920                                   |
| 現金及び現金同等物の期末残高          | 129,920                                   | 134,513                                   |

## セグメント情報

(セグメント情報等)

### 【セグメント情報】

#### 1 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、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あります。

当社グループは、LMガイド・ボールねじ等の機械要素部品と、リンクボール・サスペンションボールジョイント等の輸送用機器要素部品を製造・販売しており、国内においては当社及び国内子会社が、海外においては各地域をそれぞれ独立した現地子会社が担当しており、各地域において包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

したがって、当社グループの構成単位は、製造・販売体制を基礎とした地域別のセグメントから構成されており、「日本」、「米州」、「欧州」、「中国」、「その他」の5つを報告セグメントとしております。

#### 2 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産その他の項目の金額の算定方法

報告セグメントの会計処理方法は、連結財務諸表の作成方法と概ね同一であります。

セグメント間の内部売上高又は振替高は市場実勢価格に基づいております。

3 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産その他の項目の金額に関する情報  
前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

(単位：百万円)

|                        | 日本      | 米州     | 欧州      | 中国     | その他    | 合計      | 調整額<br>(注) 3 | 連結財務諸<br>表計上額<br>(注) 4 |
|------------------------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|--------------|------------------------|
| 売上高                    |         |        |         |        |        |         |              |                        |
| 外部顧客への売上高              | 106,072 | 67,130 | 57,247  | 40,024 | 16,128 | 286,603 | —            | 286,603                |
| セグメント間の内部<br>売上高又は振替高  | 41,345  | 112    | 31      | 4,579  | 1,400  | 47,469  | (47,469)     | —                      |
| 計                      | 147,418 | 67,242 | 57,278  | 44,604 | 17,528 | 334,072 | (47,469)     | 286,603                |
| セグメント利益                | 20,248  | 2,738  | 627     | 3,126  | 2,171  | 28,913  | 365          | 29,279                 |
| セグメント資産                | 371,737 | 71,002 | 117,181 | 61,486 | 17,736 | 639,142 | (202,477)    | 436,664                |
| その他の項目                 |         |        |         |        |        |         |              |                        |
| 減価償却費                  | 3,263   | 3,083  | 2,298   | 3,340  | 428    | 12,415  | (69)         | 12,346                 |
| のれんの償却額                | —       | 161    | 692     | —      | —      | 854     | —            | 854                    |
| 持分法適用会社への<br>投資額       | 5,123   | —      | —       | —      | —      | 5,123   | —            | 5,123                  |
| 有形固定資産及び<br>無形固定資産の増加額 | 7,220   | 3,251  | 4,288   | 2,889  | 199    | 17,848  | 80           | 17,928                 |

- (注) 1. 国または地域の区分は、地理的近接度によっております。  
2. 日本、中国以外の各区分に属する主な国又は地域  
(1) 米州……………アメリカ等  
(2) 欧州……………ドイツ、フランス等  
(3) その他……………台湾、シンガポール等  
3. 調整額は以下のとおりであります。  
(1) セグメント利益の調整額365百万円は、全額セグメント間取引消去であります。  
(2) セグメント資産の調整額202,477百万円は、全額セグメント間取引消去であります。  
(3) 減価償却費の調整額69百万円は、全額セグメント間取引調整であります。  
(4) 有形固定資産の増加額及び無形固定資産の増加額の調整額80百万円は、全額セグメント間取引消去であります。  
4. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

(単位：百万円)

|                        | 日本      | 米州     | 欧州      | 中国     | その他    | 合計      | 調整額<br>(注) 3 | 連結財務諸<br>表計上額<br>(注) 4 |
|------------------------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|--------------|------------------------|
| 売上高                    |         |        |         |        |        |         |              |                        |
| 外部顧客への売上高              | 160,742 | 69,882 | 59,482  | 46,735 | 16,636 | 353,479 | —            | 353,479                |
| セグメント間の内部<br>売上高又は振替高  | 58,600  | 225    | 161     | 7,502  | 1,898  | 68,388  | (68,388)     | —                      |
| 計                      | 219,343 | 70,107 | 59,644  | 54,238 | 18,534 | 421,868 | (68,388)     | 353,479                |
| セグメント利益                | 38,460  | 309    | 74      | 8,194  | 2,384  | 49,424  | 408          | 49,832                 |
| セグメント資産                | 403,943 | 70,576 | 112,749 | 64,890 | 21,176 | 673,336 | (209,986)    | 463,350                |
| その他の項目                 |         |        |         |        |        |         |              |                        |
| 減価償却費                  | 5,480   | 3,082  | 2,629   | 3,406  | 426    | 15,026  | (63)         | 14,962                 |
| のれんの償却額                | —       | 159    | 728     | —      | —      | 887     | —            | 887                    |
| 持分法適用会社への<br>投資額       | 5,659   | —      | —       | —      | —      | 5,659   | —            | 5,659                  |
| 有形固定資産及び<br>無形固定資産の増加額 | 17,547  | 3,653  | 3,208   | 5,204  | 3,057  | 32,671  | 459          | 33,131                 |

- (注) 1. 国または地域の区分は、地理的近接度によっております。  
2. 日本、中国以外の各区分に属する主な国又は地域  
(1) 米州……………アメリカ等  
(2) 欧州……………ドイツ、フランス等  
(3) その他……………台湾、シンガポール等  
3. 調整額は以下のとおりであります。  
(1) セグメント利益の調整額408百万円は、全額セグメント間取引消去であります。  
(2) セグメント資産の調整額209,986百万円は、全額セグメント間取引消去であります。  
(3) 減価償却費の調整額63百万円は、全額セグメント間取引調整であります。  
(4) 有形固定資産の増加額及び無形固定資産の増加額の調整額459百万円は、全額セグメント間取引消去であります。  
4. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。  
5. 2017年度より決算期を3月31日から12月31日に変更いたしました。従いまして、前連結会計年度は決算期変更の経過期間となるため、3月決算の連結対象会社は9ヶ月間(2017年4月1日～2017年12月31日)、12月決算の連結対象会社は12ヶ月間(2017年1月1日～2017年12月31日)を連結対象期間とした変則決算となっております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

|           | 産業用機器関連部門 | 輸送用機器関連部門 | 合計      |
|-----------|-----------|-----------|---------|
| 外部顧客への売上高 | 175,645   | 110,957   | 286,603 |

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

| 日本     | 米州     | 欧州     | 中国     | その他    | 合計      |
|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 99,099 | 67,194 | 54,001 | 41,410 | 24,896 | 286,603 |

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

| 日本     | 米州     | 欧州     | 中国     | その他   | 合計      |
|--------|--------|--------|--------|-------|---------|
| 50,398 | 17,416 | 16,976 | 28,479 | 2,663 | 115,934 |

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

当連結会計年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

|           | 産業用機器関連部門 | 輸送用機器関連部門 | 合計      |
|-----------|-----------|-----------|---------|
| 外部顧客への売上高 | 239,943   | 113,535   | 353,479 |

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

| 日本      | 米州     | 欧州     | 中国     | その他    | 合計      |
|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 147,949 | 70,548 | 56,980 | 49,228 | 28,772 | 353,479 |

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

| 日本     | 米州     | 欧州     | 中国     | その他   | 合計      |
|--------|--------|--------|--------|-------|---------|
| 61,378 | 17,987 | 17,183 | 27,688 | 5,457 | 129,695 |

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

(単位：百万円)

|      | 報告セグメント |    |    |    |     |    | 調整額 | 合計 |
|------|---------|----|----|----|-----|----|-----|----|
|      | 日本      | 米州 | 欧州 | 中国 | その他 | 計  |     |    |
| 減損損失 | 54      | —  | —  | —  | —   | 54 | —   | 54 |

当連結会計年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

(単位：百万円)

|       | 報告セグメント |       |       |    |     |        | 調整額 | 合計     |
|-------|---------|-------|-------|----|-----|--------|-----|--------|
|       | 日本      | 米州    | 欧州    | 中国 | その他 | 計      |     |        |
| 当期償却額 | —       | 161   | 692   | —  | —   | 854    | —   | 854    |
| 当期末残高 | —       | 2,064 | 9,385 | —  | —   | 11,449 | —   | 11,449 |

当連結会計年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

(単位：百万円)

|       | 報告セグメント |       |       |    |     |        | 調整額 | 合計     |
|-------|---------|-------|-------|----|-----|--------|-----|--------|
|       | 日本      | 米州    | 欧州    | 中国 | その他 | 計      |     |        |
| 当期償却額 | —       | 159   | 728   | —  | —   | 887    | —   | 887    |
| 当期末残高 | —       | 1,841 | 8,162 | —  | —   | 10,003 | —   | 10,003 |

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

該当事項はありません。

40ページから51ページは有価証券報告書の一部を抜粋して掲載したものです。  
注記情報を含めた有価証券報告書の全文は、EDINET (<http://disclosure.edinet-fsa.go.jp/>) 及び  
当社ホームページ(<http://www.thk.com/jp/>)にてご覧いただくことができます。