

2021年3月期 第3四半期決算 説明会資料

2021年2月1日

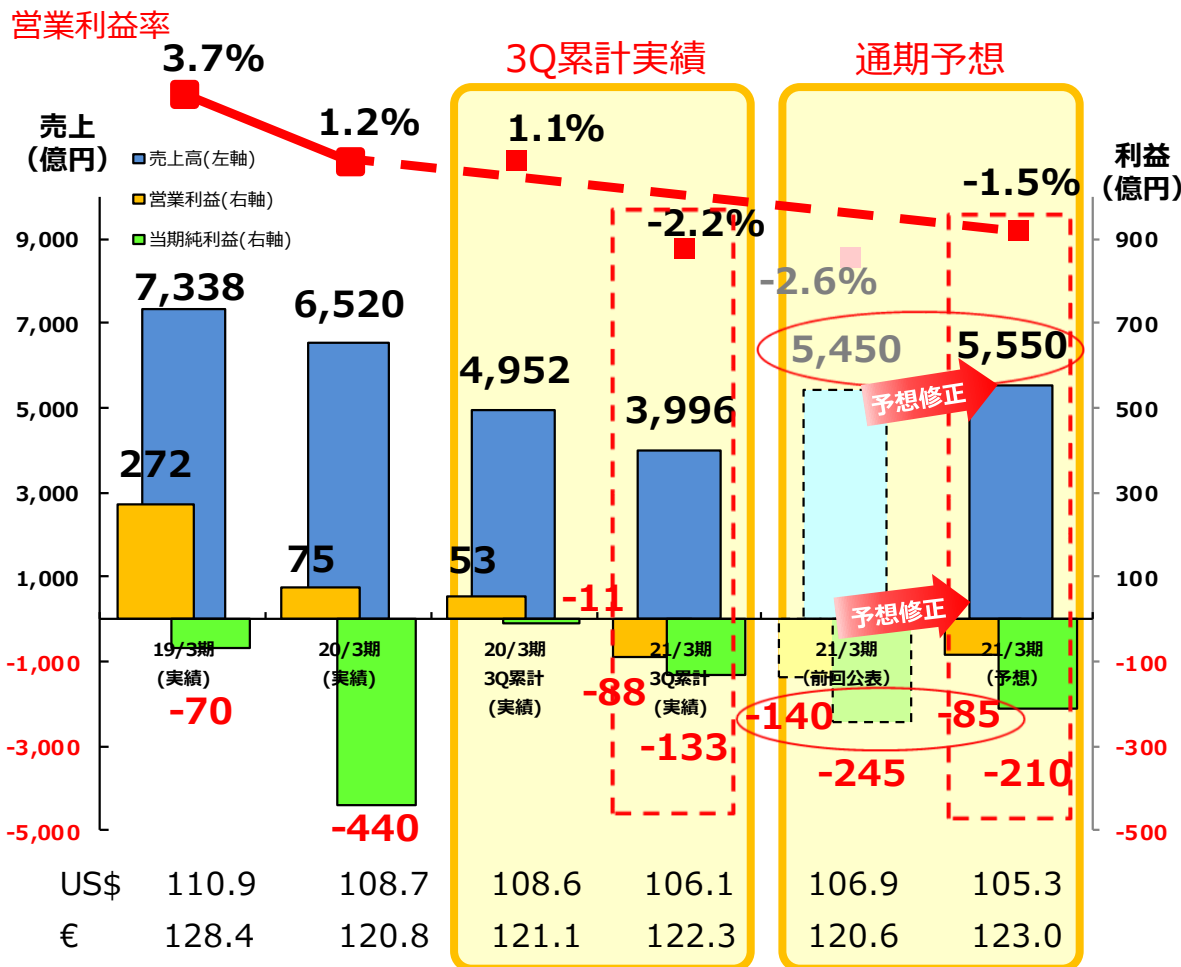
NTN株式会社

・本資料、プレゼンテーションおよび引き続き行われる質疑応答の際の回答には、将来の業績見通し、事業戦略が含まれており、それらは現在入手可能な情報から得られた当社経営者の判断に基づいております。

・これらの将来的予測に基づく記載や発言は将来の実績を保証するものではなく、実際の結果が製品に対する需要変動、為替変動、金利変動、偶発債務などの様々な要素により、業績見通しとは異なる結果となりうることをご承知おき下さい。

決算概要

3Q累計 販売：コロナ影響を受けて前年同期比（9か月）大幅減収。3Qは自動車・産業機械がYOYで増収に反転
 利益：規模減少で同比減益。3Qは固定費の増加抑制と比例費改善に注力し、全事業で黒字転換（2Q比）
 通期予想：上振れ反映し上方修正、4Qは世界的な半導体不足の影響額を最大値で織込済み（自動車△100億円）



21/3 3Q累計実績 ()内は前年同期実績
 売上高： **3,996億円** (4,952億円)
 営業利益： **-88億円** (53億円)
 当期純利益： **-133億円** (-11億円)

21/3 3Q実績 ()内は前年同期実績
 売上高： **1,603億円** (1,605億円)
 営業利益： **35億円** (6億円)
全事業で営業黒字化
 当期純利益： **11億円** (-23億円)

21/3通期予想 ()内は前期実績
 売上高： **5,550億円** (6,520億円)
 営業利益： **-85億円** (75億円)
 当期純利益： **-210億円** (-440億円)

4Q半導体影響を保守的に織込み

★2021年3月期 第3四半期決算のポイント及び通期見通し

1. 連結損益
2. 地域別売上高
3. 事業形態別売上高・営業利益
4. 事業形態別業績（四半期推移）
5. 営業利益増減
6. 所在地別 売上高・営業利益
7. 棚卸資産
8. 設備投資・減価償却費
9. 有利子負債
10. キャッシュ・フロー

2021年3月期 第3四半期(4-12月)の実績

◇売上高: **3,996億円**

・前年同期比**△956億円**の減収 (除く為替**△910億円**)

◇営業利益: **△88億円**

・前年同期比**△141億円**の減益 (除く為替**△114億円**)

◇経常利益: **△109億円**

・前年同期比**△119億円**の減益 (除く為替**△91億円**)

◇親会社株主に帰属する四半期純利益: **△133億円**

・前年同期比**△122億円**の減益 (除く為替**△102億円**)

◇フリーキャッシュ・フロー: **△21億円**、前年同期比**+222億円**の増加

2021年3月期の業績予想を修正

- ◇売上高: **5,550億円**、前回公表から5,450億円から**+100億円**
- ◇営業利益: **△85億円**、前回公表△140億円から**+55億円**
- ◇特別損益: **△35億円**、前回公表△35億円から**変更なし**
- ◇親会社株主に帰属する当期純利益:
△210億円、前回公表△245億円から**+35億円**
- ◇配当については、年間**0円(無配)**を予定
- ◇為替レート: 1US\$ = **103円**(前回公表107円)、1EURO = **125円**(同120円)

1. 連結損益

単位：億円

	'20年3月期			'21年3月期			増減		
	3Q 実績	4-12月 実績 ①	通期 実績	3Q 実績	4-12月 実績 ②	通期 見通し	対前年同期 ②-①		
							合計	除く為替	為替
売上高	1,605	4,952	6,520	1,603	3,996	5,550	△ 956	△ 910	△ 46
営業利益	6	53	75	35	△ 88	△ 85	△ 141	△ 114	△ 27
(営業利益率)	(0.4%)	(1.1%)	(1.2%)	(2.2%)	(△ 2.2%)	(△ 1.5%)	(△ 3.3%)		
経常利益	△ 19	10	△ 17	25	△ 109	△ 125	△ 119	△ 91	△ 27
特別損益	△ 0	△ 7	△ 323	△ 1	5	△ 35	11	11	0
親会社株主に 帰属する当期純利益	△ 23	△ 11	△ 440	11	△ 133	△ 210	△ 122	△ 102	△ 20
為替 US\$	108.7	108.6	108.7	104.5	106.1	105.3	△ 2.6		
レ - ト EURO	120.3	121.1	120.8	124.5	122.3	123.0	1.3		

2. 地域別売上高

単位：億円

	'20年3月期			'21年3月期			増減		
	3Q 実績	4-12月 実績 ①	通期 実績	3Q 実績	4-12月 実績 ②	通期 見通し	対前年同期 ②-①		
							合計	除く為替	為替
日本	493	1,494	1,981	466	1,156	1,620	△ 338	△ 338	-
米州	406	1,313	1,743	414	1,022	1,440	△ 291	△ 258	△ 33
欧州	336	1,058	1,408	334	816	1,150	△ 242	△ 250	8
アジア他	370	1,087	1,387	390	1,001	1,340	△ 86	△ 64	△ 21
合計	1,605	4,952	6,520	1,603	3,996	5,550	△ 956	△ 910	△ 46

3. 事業形態別売上高・営業利益

<事業形態別売上高>

単位：億円

	'20年3月期			'21年3月期			増減		
	3Q 実績	4-12月 実績 ①	通期 実績	3Q 実績	4-12月 実績 ②	通期 見通し	対前年同期 ②-①		
							合計	除く為替	為替
補修	266	826	1,094	239	668	910	△ 159	△ 152	△ 6
産業機械	246	785	1,052	249	717	980	△ 68	△ 62	△ 5
自動車	1,093	3,340	4,373	1,116	2,610	3,660	△ 730	△ 695	△ 35
合計	1,605	4,952	6,520	1,603	3,996	5,550	△ 956	△ 910	△ 46

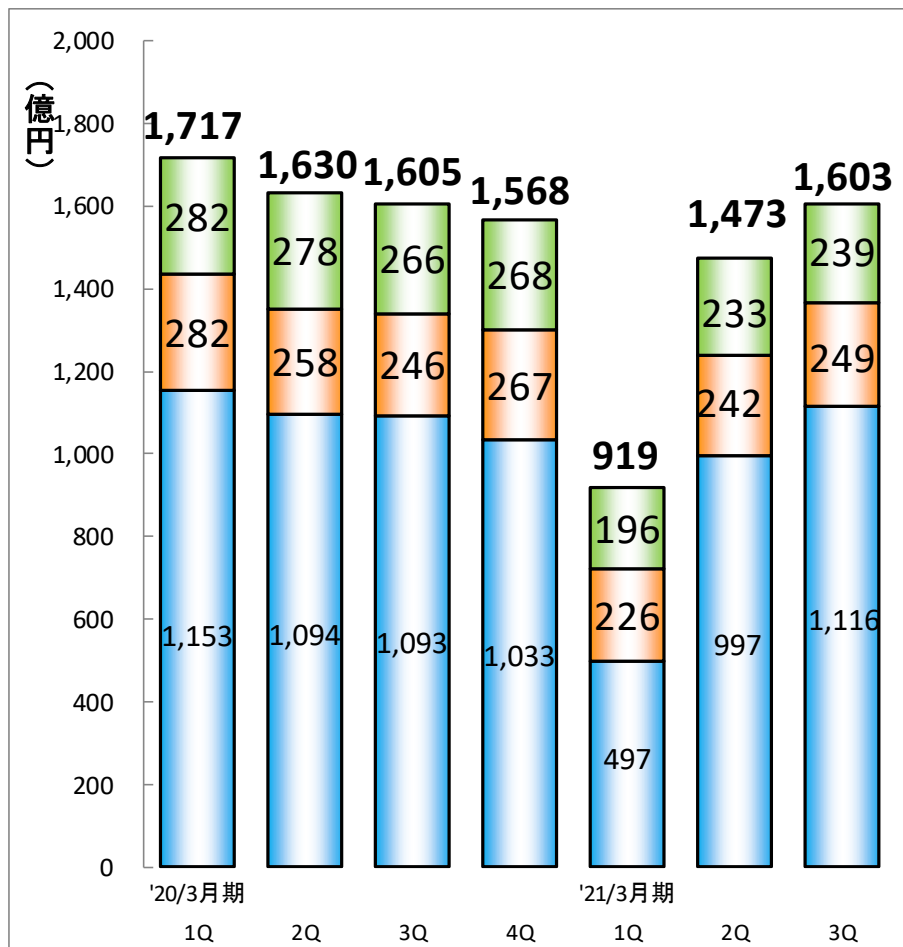
<事業形態別営業利益>

	'20年3月期			'21年3月期			増減
	3Q 実績	4-12月 実績 ①	通期 実績	3Q 実績	4-12月 実績 ②	通期 見通し	対前年同期
							②-①
補修	28	94	128	33	55	85	△ 39
産業機械	△ 6	△ 17	△ 19	0	△ 13	△ 10	4
自動車	△ 16	△ 25	△ 34	2	△ 130	△ 160	△ 105
合計	6	53	75	35	△ 88	△ 85	△ 141

4. 事業形態別業績(四半期推移)

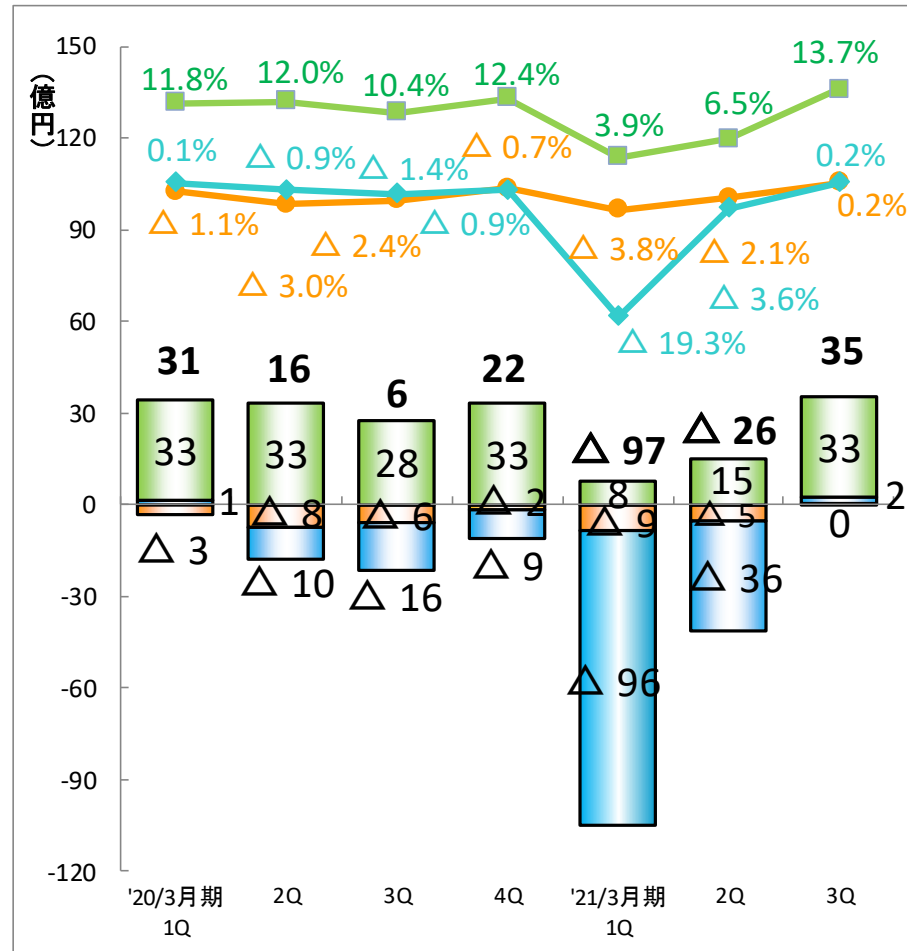
売上高

自動車 産業機械 補修

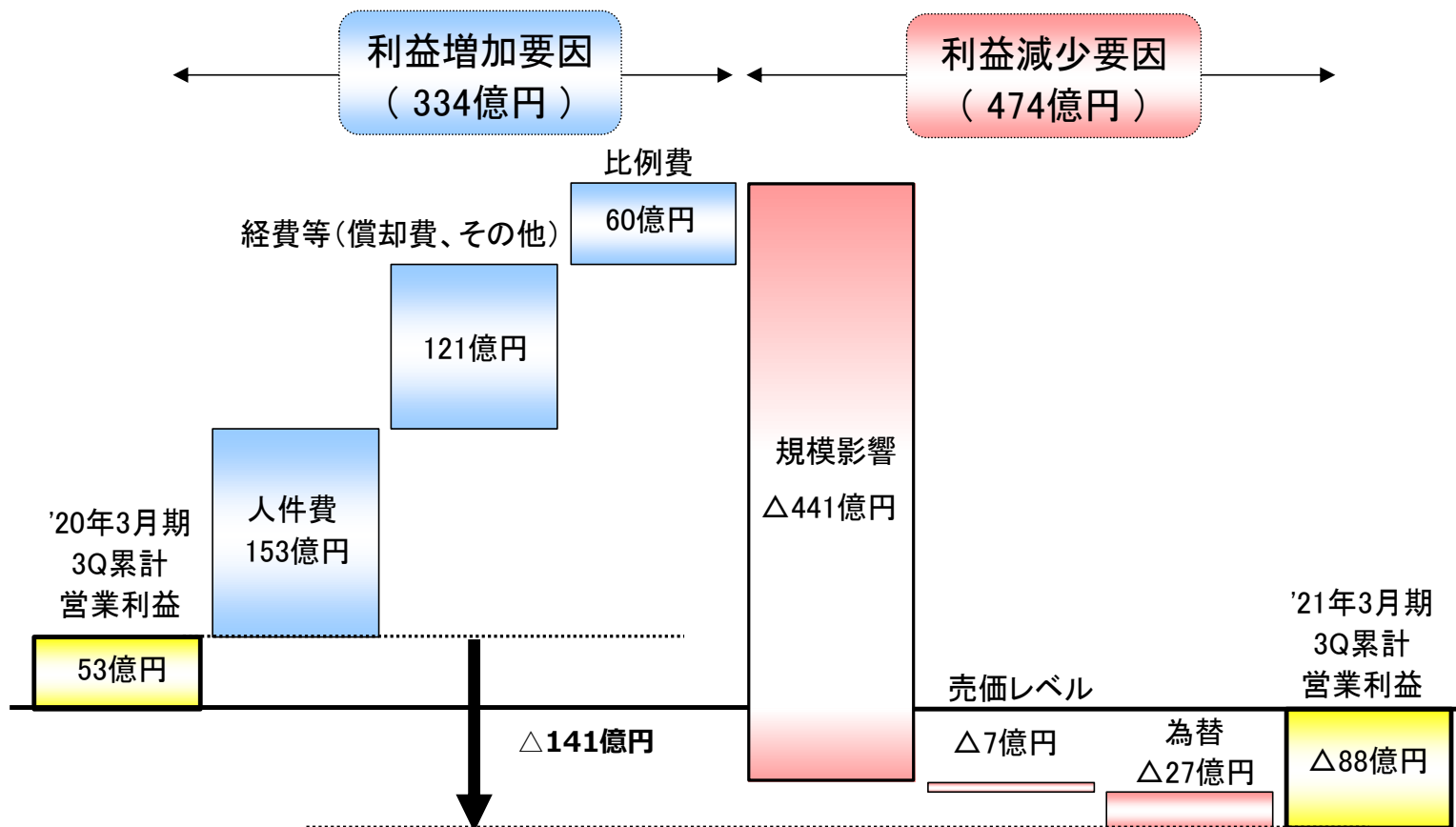


営業利益/営業利益率

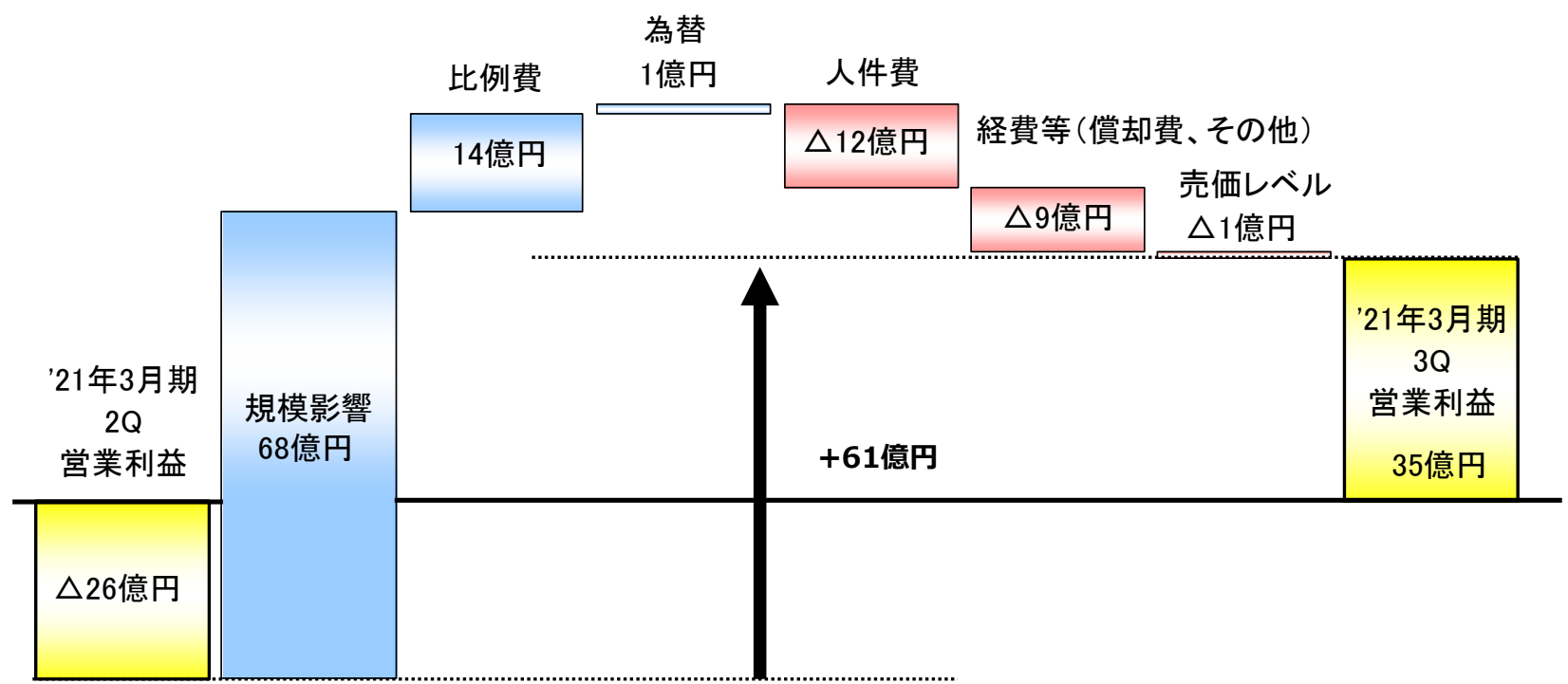
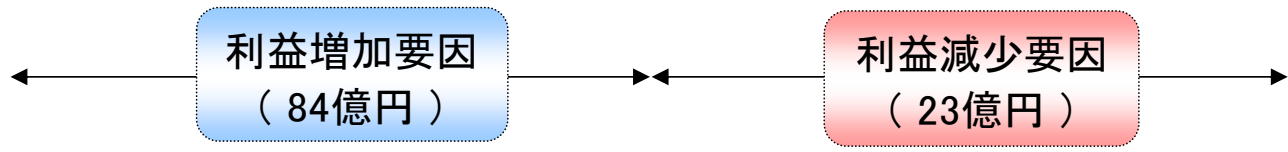
自動車 産業機械 補修



5-1. 営業利益増減 『20年3月期 3Q累計 <実績> vs 『21年3月期 3Q累計 <実績>



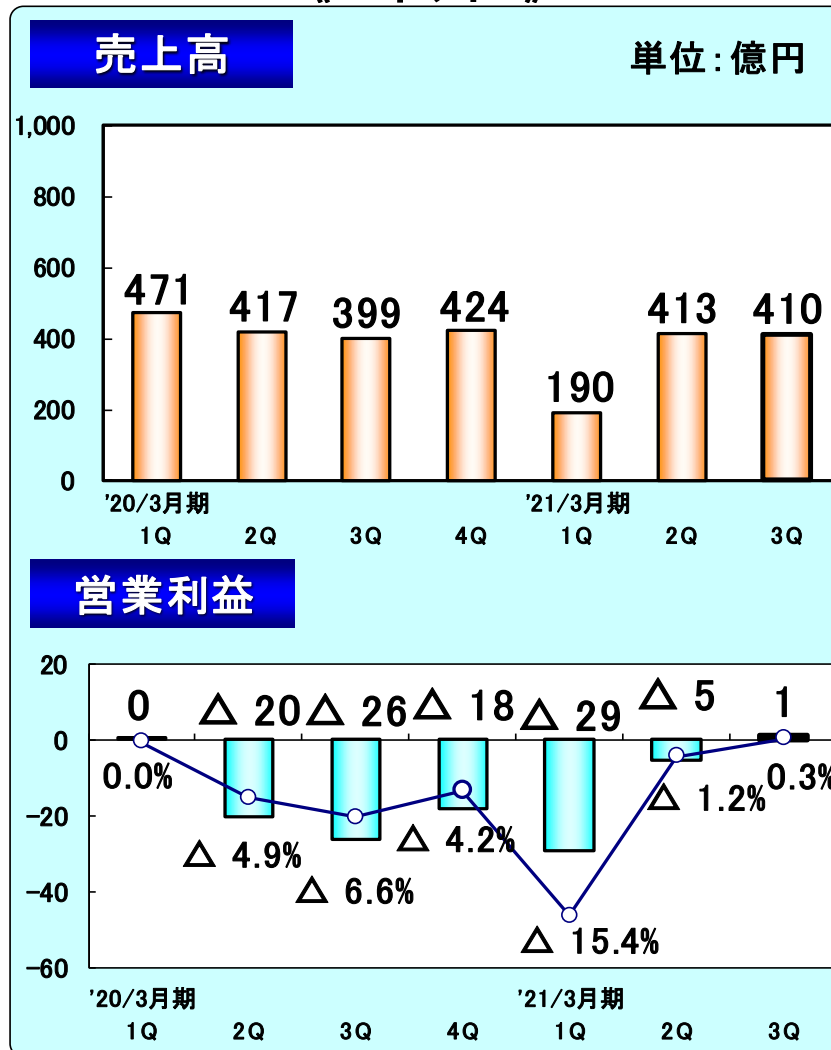
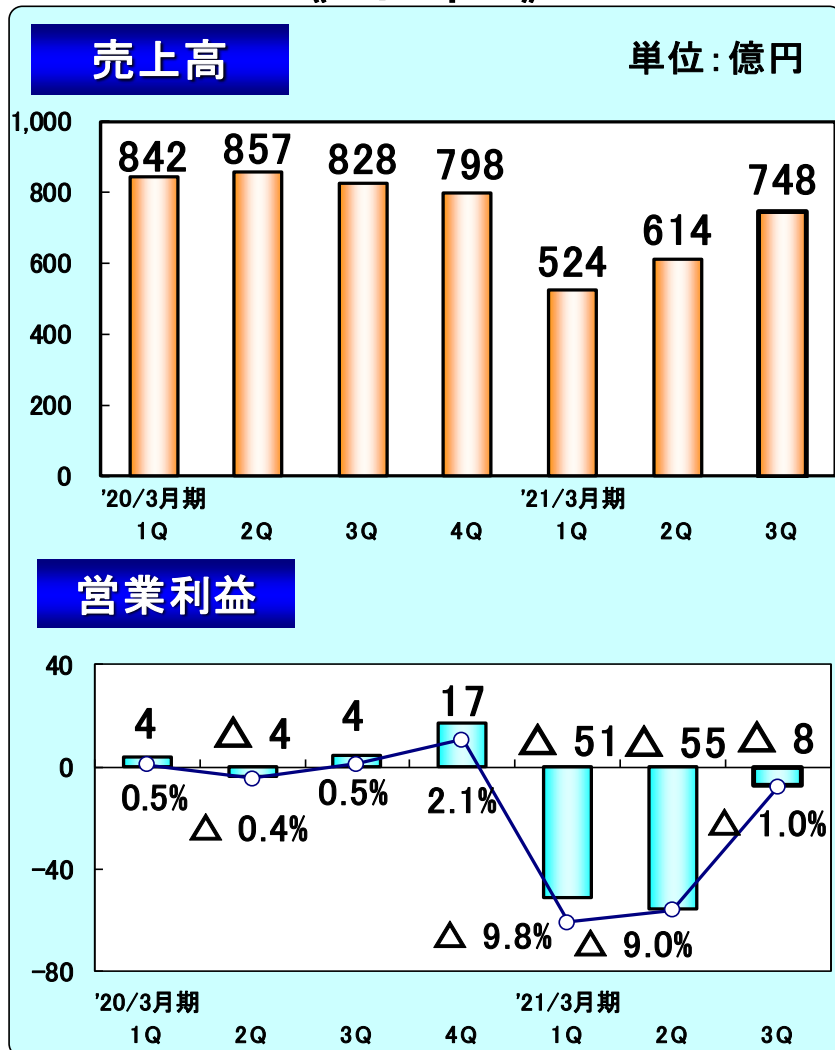
5-2. 営業利益増減 ['21年3月期 2Q <実績> vs '21年3月期 3Q <実績>]



6-1. 所在地別 売上高・営業利益 (日本・米州)

《 日本 》

《 米州 》

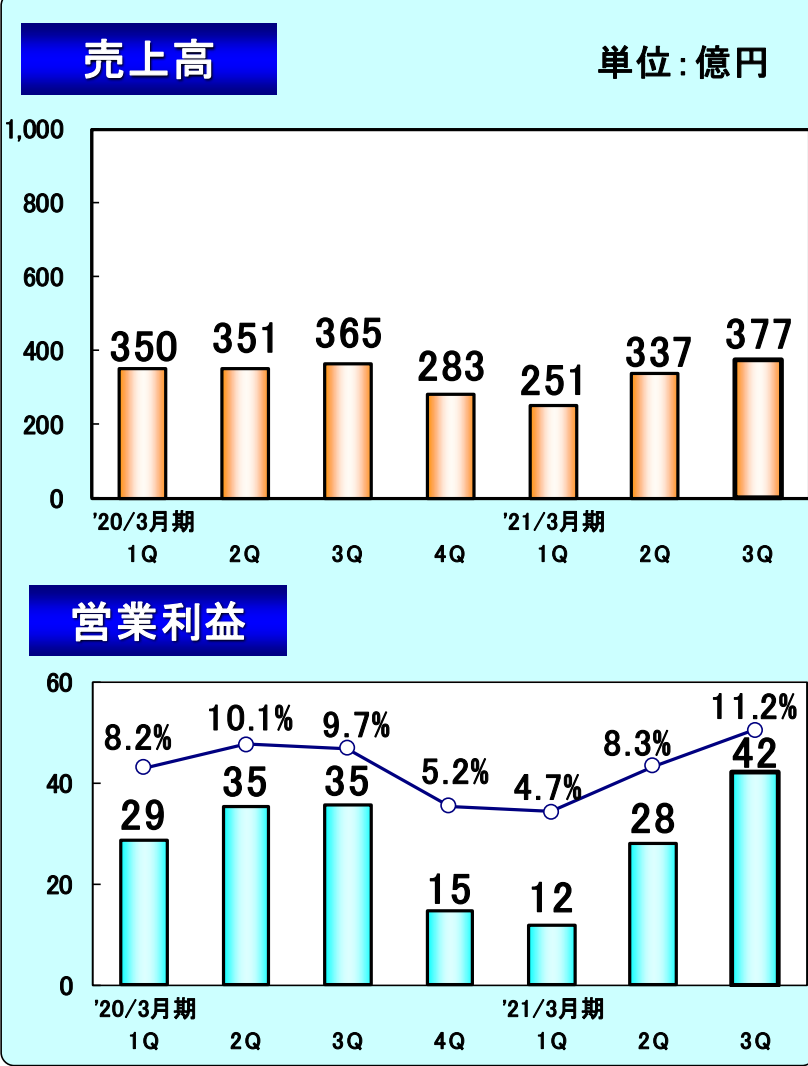
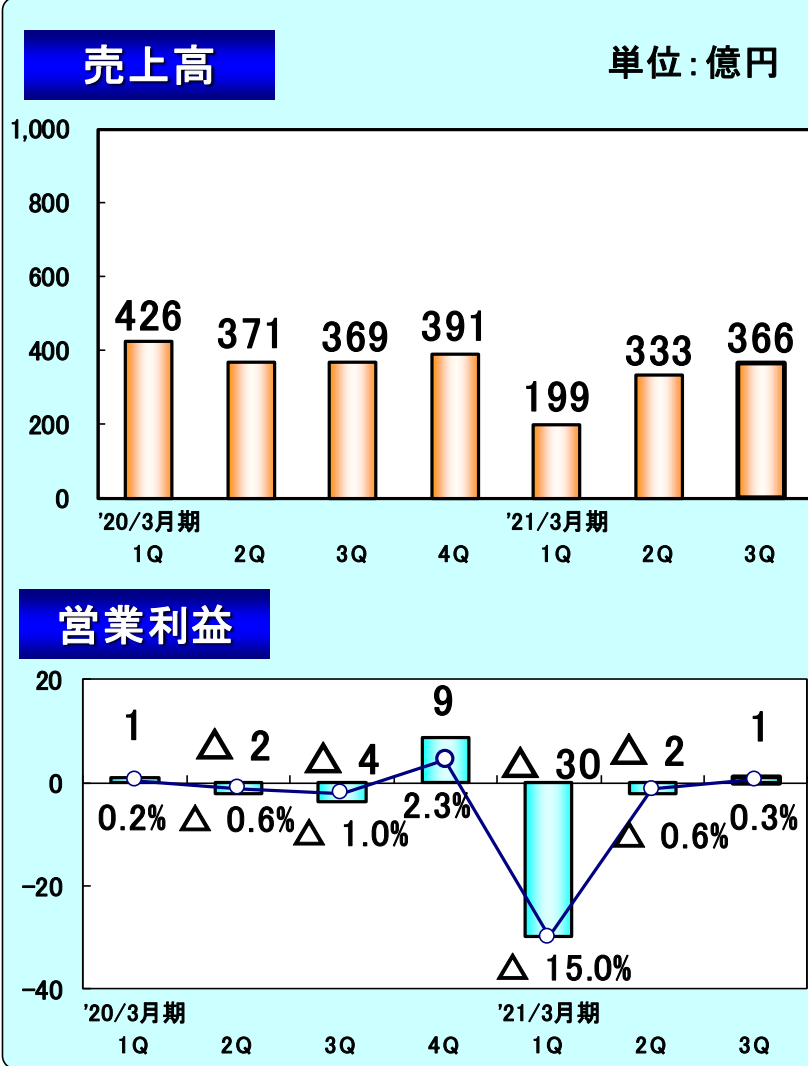


6-2. 所在地別 売上高・営業利益 (欧州・アジア他)

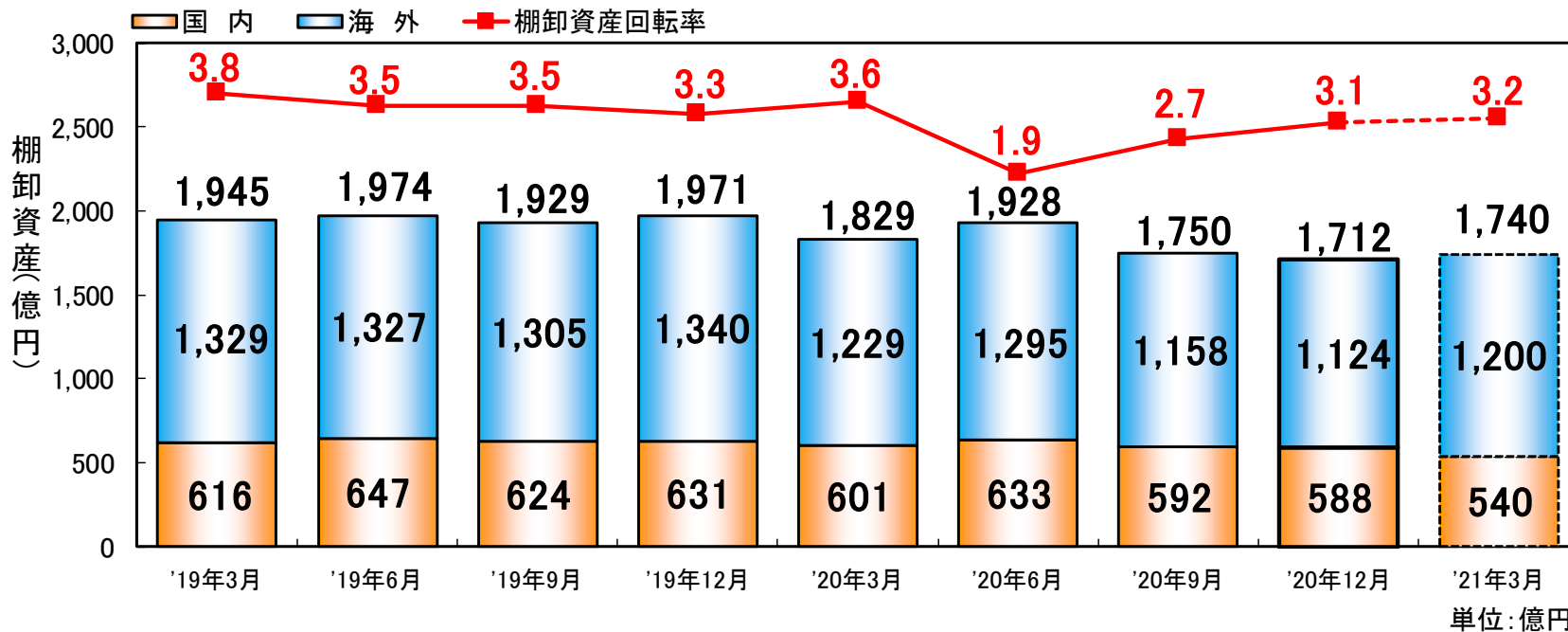


《 欧州 》

《 アジア他 》



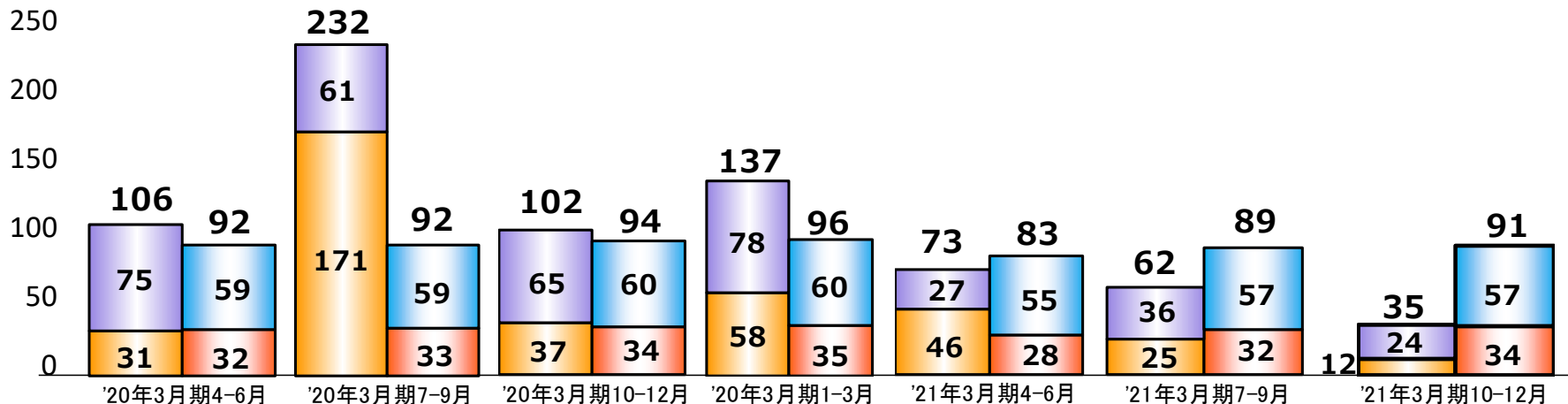
7. 棚卸資産



	'19年3月 実績	'19年6月 実績	'19年9月 実績	'19年12月 実績	'20年3月 実績	'20年6月 実績	'20年9月 実績	'20年12月 実績	'21年3月 見通し
棚卸資産	1,945	1,974	1,929	1,971	1,829	1,928	1,750	1,712	1,740
（海外）	(1,329)	(1,327)	(1,305)	(1,340)	(1,229)	(1,295)	(1,158)	(1,124)	(1,200)
（国内）	(616)	(647)	(624)	(631)	(601)	(633)	(592)	(588)	(540)
棚卸資産回転率(回)	3.8回	3.5回	3.5回	3.3回	3.6回	1.9回	2.7回	3.1回	3.2回

8. 設備投資・減価償却費

(単位:億円)



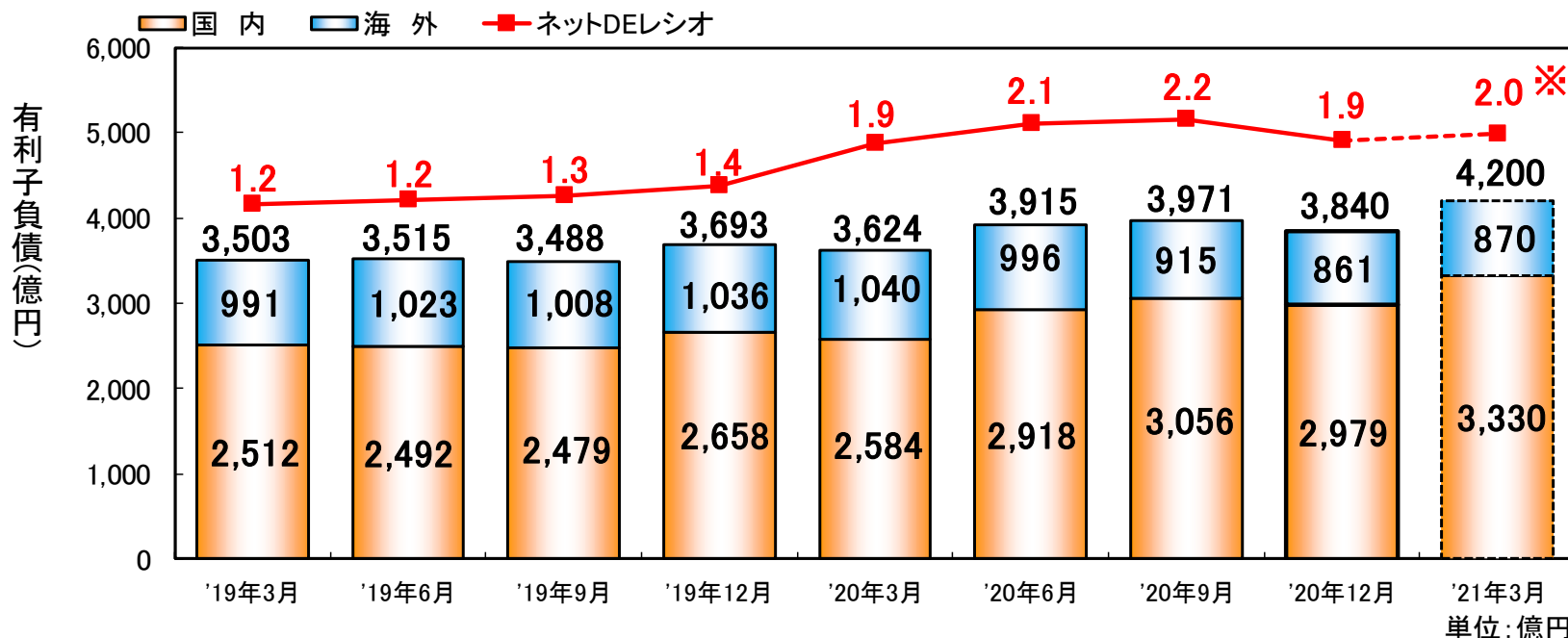
単位:億円

	'20年3月期		'21年3月期 4-12月実績②	増減 ②-①	'21年3月期 通期見通し
	4-12月実績①	通期実績			
設備投資	440	577	※ 170	△270	※ 200
(海外)	(201)	(280)	(87)	(△114)	(110)
(国内)	(239)	(297)	(83)	(△156)	(90)

※他に、無形固定資産投資額があります。4-12月実績:62億円 通期見通し:85億円

	'20年3月期		'21年3月期 4-12月実績②	増減 ②-①	'21年3月期 通期見通し
	4-12月実績①	通期実績			
減価償却費	277	373	263	△15	355
(海外)	(178)	(239)	(169)	(△10)	(225)
(国内)	(99)	(134)	(94)	(△5)	(130)

9. 有利子負債

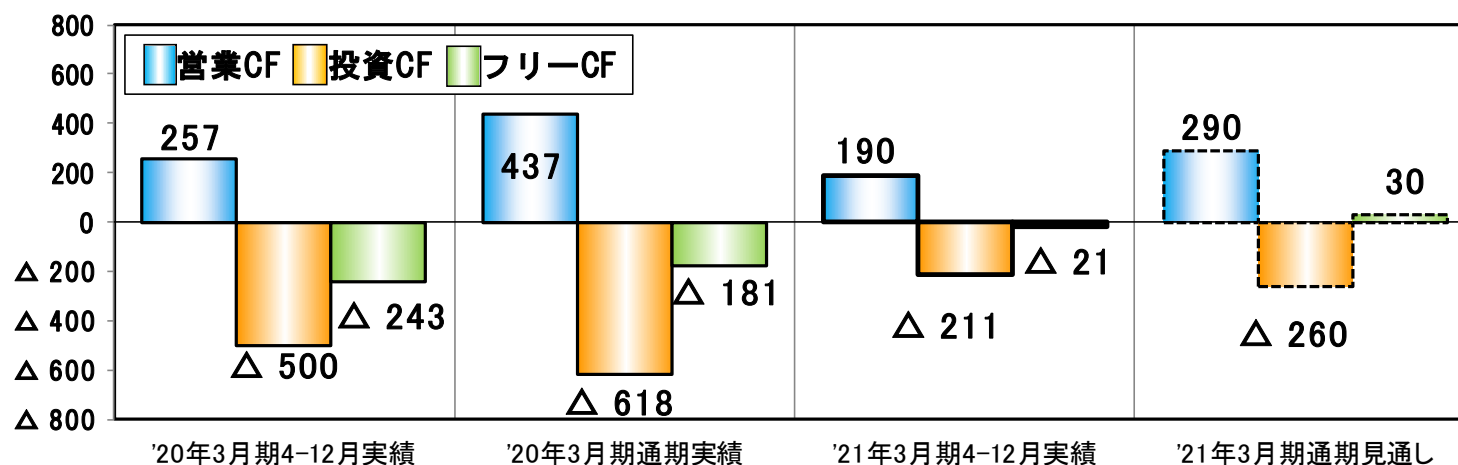


	'19年3月 実績	'19年6月 実績	'19年9月 実績	'19年12月 実績	'20年3月 実績	'20年6月 実績	'20年9月 実績	'20年12月 実績	'21年3月 見通し
有利子負債	3,503	3,515	3,488	3,693	3,624	3,915	3,971	3,840	4,200
（海外）	(991)	(1,023)	(1,008)	(1,036)	(1,040)	(996)	(915)	(861)	(870)
（国内）	(2,512)	(2,492)	(2,479)	(2,658)	(2,584)	(2,918)	(3,056)	(2,979)	(3,330)
ネット有利子負債	2,669	2,686	2,732	2,970	2,913	3,113	3,174	2,924	2,900

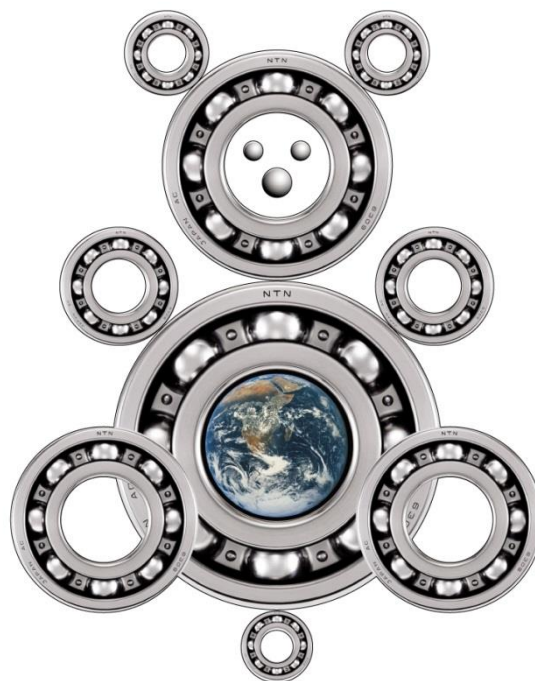
※ '21年3月末のネットDEレシオ(2.0)に、公募ハイブリッド社債(1月28日公表)の資本性認定部分(50%)を加味した場合、1.6となります。

10. キャッシュ・フロー

単位: 億円	'20年3月期		'21年3月期 4-12月実績②	②-①	'21年3月期 通期見通し
	4-12月実績①	通期実績			
I. 営業活動による キャッシュ・フロー	257	437	190	△67	290
II. 投資活動による キャッシュ・フロー	△500	△618	△211	289	△260
I + II. フリーキャッシュ・フロー	△243	△181	△21	222	30
III. 財務活動による キャッシュ・フロー	135	74	215	79	550
IV. 現金及び現金同等物 に係る換算差額等	△4	△17	11	15	11
V. 現金及び現金同等物の 増減額	△112	△123	204	316	591



**DRIVE
NTN100**



NTN

Make the world **NAMERAKA**

Digitalization, **R**esources, **I**nnovation, **V**ariable cost reformation, **E**fficiency improvement

NTN **T**ransformation for **N**ew **100**years