

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成30年11月2日
【四半期会計期間】	第120期第2四半期（自平成30年7月1日至平成30年9月30日）
【会社名】	NTN株式会社
【英訳名】	NTN CORPORATION
【代表者の役職氏名】	取締役社長 大久保 博司
【本店の所在の場所】	大阪市西区京町堀一丁目3番17号
【電話番号】	06(6443)5001
【事務連絡者氏名】	常務執行役員財務本部長 十河 哲也
【最寄りの連絡場所】	東京都港区港南二丁目16番2号太陽生命品川ビル
【電話番号】	03(6713)3660
【事務連絡者氏名】	自動車事業本部営業管理部長 高山 美昭
【縦覧に供する場所】	NTN株式会社自動車事業本部営業管理部 （東京都港区港南二丁目16番2号太陽生命品川ビル） NTN株式会社産業機械事業本部名古屋支社 （名古屋市中区錦二丁目3番4号名古屋錦フロントタワー） NTN株式会社産業機械事業本部桑名製作所 （三重県桑名市大字東方字土島2454番地） 株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

回次	第119期 第2四半期 連結累計期間	第120期 第2四半期 連結累計期間	第119期
会計期間	自平成29年4月1日 至平成29年9月30日	自平成30年4月1日 至平成30年9月30日	自平成29年4月1日 至平成30年3月31日
売上高 (百万円)	357,935	370,187	744,372
経常利益 (百万円)	13,641	12,550	31,250
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (百万円)	8,381	8,140	20,373
四半期包括利益 又は包括利益 (百万円)	22,611	13,609	32,215
純資産額 (百万円)	264,966	279,351	269,759
総資産額 (百万円)	823,029	859,179	839,427
1株当たり四半期 (当期)純利益 (円)	15.78	15.33	38.36
自己資本比率 (%)	30.1	30.5	30.2
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	32,236	17,116	61,799
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	19,987	26,395	48,358
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	5,330	11,821	7,520
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高 (百万円)	86,918	87,696	86,087

回次	第119期 第2四半期 連結会計期間	第120期 第2四半期 連結会計期間
会計期間	自平成29年7月1日 至平成29年9月30日	自平成30年7月1日 至平成30年9月30日
1株当たり四半期 純利益 (円)	8.45	4.21

- (注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
2. 売上高には、消費税等は含んでおりません。
3. 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
4. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、前第2四半期連結累計期間及び前連結会計年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

2【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループ(当社及び当社の関係会社)が営む事業の内容について、重要な変更はありません。また、主要な関係会社における異動もありません。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、新たな事業等のリスクの発生、または、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについての重要な変更はありません。

2【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中における将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において当社グループが判断したものです。

(1) 財政状態及び経営成績の状況

当第2四半期連結累計期間（平成30年4月1日～平成30年9月30日）における日本経済は、雇用・所得環境の改善などから、緩やかな回復が続きましたが、一部で相次ぐ自然災害による経済への影響がありました。海外においては、通商問題による懸念や先行き不透明感がありますが、米国経済は堅調に推移し、欧州経済も緩やかな回復が続きました。また、中国経済は米国との貿易摩擦などの影響により成長に翳りが見られましたが、その他新興国経済では、緩やかな回復の動きが見られました。

このような環境のもと、当社グループは本年4月にスタートした3年間の中期経営計画「DRIVE NTN100」において、最新デジタル技術と当社グループが培ってきた経営資源を融合させ、「革新的な技術・商品・サービスの開発」、「調達改革」、「生産性と品質の追求」、「資産効率の向上」を図ります。これらの実現のための諸施策を推し進め、事業構造の変革を加速させてまいります。

当第2四半期連結累計期間の売上高は、370,187百万円（前年同期比3.4%増）となりました。損益につきましては、営業利益は15,376百万円（前年同期比8.6%減）、経常利益は12,550百万円（前年同期比8.0%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は8,140百万円（前年同期比2.9%減）となりました。

セグメントの経営成績につきましては、以下のとおりであります。

日本

販売につきましては、補修市場向けは産業機械補修向けで増加しました。産業機械市場向けは建設機械向けや工作機械向けなどで増加し、自動車市場向けも客先需要の拡大などにより増加しました。この結果、売上高は174,755百万円（前年同期比3.5%増）となりました。セグメント利益は販売増加の効果などはありませんでしたが、鋼材価格の上昇、固定費の増加などにより394百万円（前年同期比87.6%減）となりました。

米州

販売につきましては、補修市場向けは産業機械補修向け、及び自動車補修向けとも増加しました。産業機械市場向けは風力発電向けなどで増加し、自動車市場向けは客先需要の拡大などにより増加しました。この結果、売上高は98,941百万円（前年同期比1.6%増）となりました。セグメント利益は販売増加の効果などはありませんでしたが、鋼材価格や関税率の上昇、固定費の増加などにより2,626百万円（前年同期比29.1%減）となりました。

欧州

販売につきましては、補修市場向けは産業機械補修向けで増加しました。産業機械市場向けは航空機向けなどで増加しましたが、自動車市場向けは客先需要の低減などにより減少しました。全体としては、売上高は93,788百万円（前年同期比3.3%増）となりましたが、セグメント利益は固定費の増加などにより464百万円（前年同期比60.7%減）となりました。

アジア他

販売につきましては、補修市場向けは産業機械補修向け、及び自動車補修向けとも増加しました。産業機械市場向けは建設機械向けなどで増加し、自動車市場向けは客先需要の拡大などにより増加しました。この結果、売上高は80,870百万円（前年同期比4.5%増）となり、セグメント利益は販売増加の効果などにより9,805百万円（前年同期比7.7%増）となりました。

(補足情報)

1) 事業形態別損益

前第2四半期連結累計期間(自平成29年4月1日至平成29年9月30日) (単位:百万円)

	補修市場向け	産業機械市場向け	自動車市場向け	合計
外部顧客への売上高	56,245	57,329	244,360	357,935
営業利益	6,845	828	9,154	16,828

当第2四半期連結累計期間(自平成30年4月1日至平成30年9月30日) (単位:百万円)

	補修市場向け	産業機械市場向け	自動車市場向け	合計
外部顧客への売上高	61,075	61,960	247,151	370,187
営業利益	7,846	1,643	5,886	15,376

補修市場向け

産業機械補修向けの増加などにより売上高は61,075百万円(前年同期比8.6%増)となりました。営業利益は販売増加の効果などにより7,846百万円(前年同期比14.6%増)となりました。

産業機械市場向け

建設機械向けや風力発電向けなどの客先需要の拡大などにより売上高は61,960百万円(前年同期比8.1%増)となりました。営業利益は販売増加の効果などにより1,643百万円(前年同期比98.4%増)となりました。

自動車市場向け

客先需要の拡大や為替の影響などにより売上高は247,151百万円(前年同期比1.1%増)となりました。営業利益は販売増加の効果などはありましたが、鋼材価格や米国における関税率の上昇、固定費の増加などにより5,886百万円(前年同期比35.7%減)となりました。

2) 地域別売上高

前第2四半期連結累計期間(自平成29年4月1日至平成29年9月30日) (単位:百万円)

日本	米州	欧州	アジア他	合計
99,487	98,782	82,486	77,179	357,935

当第2四半期連結累計期間(自平成30年4月1日至平成30年9月30日) (単位:百万円)

日本	米州	欧州	アジア他	合計
102,280	100,398	85,505	82,002	370,187

(注) 1. 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

2. 地理的接近度により、複数の国又は地域を括った地域に区分しております。

3. 各区分に属する主な国又は地域.....米州 : アメリカ、カナダ、中南米
 欧州 : ドイツ、フランス、イギリス等
 アジア他: 中国、タイ、インド等

(2) キャッシュ・フローの状況

営業活動の結果得られた資金は17,116百万円（前年同期比15,120百万円、46.9%の減少）となりました。主な内訳は減価償却費19,187百万円、税金等調整前四半期純利益12,550百万円の収入に対して、たな卸資産の増加額14,639百万円の支出であります。

投資活動の結果使用した資金は26,395百万円（前年同期比6,408百万円、32.1%の増加）となりました。主な内訳は有形固定資産の取得による支出20,892百万円、無形固定資産の取得による支出6,028百万円であります。

財務活動の結果得られた資金は11,821百万円（前年同期は5,330百万円の支出）となりました。主な内訳は長期借入れによる収入29,501百万円、短期借入金の純増加額16,565百万円の収入に対して、長期借入金の返済による支出30,069百万円、配当金の支払額3,987百万円の支出であります。

これらの増減に換算差額の減少額933百万円を算入しました結果、当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物は87,696百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,608百万円（1.9%）の増加となりました。

(3) 会社の経営の基本方針、目標とする経営指標、中長期的な会社の経営戦略

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが定めている会社の経営の基本方針、目標とする経営指標及び中長期的な会社の経営戦略について、重要な変更はありません。

(4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが対処すべき課題について、重要な変更はありません。

なお、会社の支配に関する基本方針は次のとおりです。

1) 財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針

当社グループは「新しい技術の創造と新商品の開発を通じて国際社会に貢献する（For New Technology Network：新しい技術で世界を結ぶ）」を企業理念とし、法令・規則の遵守、公正・誠実を基本に、独創的技術の創造、顧客満足度の向上、グローバル化の推進を通じて、国際企業にふさわしい企業活動を行うとともに、環境への負荷低減及び資源循環型社会の構築を目指しております。この理念のもとに企業活動を健全に継続し、株主の皆様を始め、お客様、従業員、地域社会の皆様等、あらゆるステークホルダーとの信頼関係の維持に十分に配慮し、長期的な視点に立った企業活動を行うことが当社の企業価値向上及び株主共同の利益の確保に資すると考えます。

当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方につきましては、当社が上場会社である以上、基本的には当社株式の大規模な買付も自由であり、最終的には上記のような観点から株主の皆様ご自身が判断されるべきものと考えております。しかしながら、当社株式に対する大規模買付行為については、株主の皆様判断の前提となる十分な情報提供が行われるよう適切なルールが定められるべきでありますし、また、当該大規模買付行為が当社の企業価値又は株主共同の利益を著しく損なうと認められる場合には、当社は、当社の企業価値又は株主共同の利益を守るために、しかるべき対抗措置を取ることができるようにすべきであると考えます。

2) 上記基本方針にかかる取組みの具体的内容

当社では、多数の株主・投資家の皆様に長期的に継続して当社に投資していただくため、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を向上させるための取組みを実施しています。

当社は、本年3月に創業100周年を迎えましたが、次の100年においても当社の企業理念である「新しい技術の創造と新商品の開発を通じて国際社会に貢献する」企業であり続けたいと考えています。

当社グループを取り巻く外部環境として、自動車における電動化や自動運転技術の進展、産業界全般におけるIoTや人工知能（AI）の実用化、ロボット化等、大きな変化が起きています。当社グループは、新しい100年に向けた10年後の長期ビジョンとして、新たな領域に対して既存商品と新商品の双方で価値を提供できる事業構造に変革し、売上高1兆円、営業利益率10%以上、総資産回転率1.0回以上、更に為替変動による利益への影響を現状から半減させることを目指します。

この長期ビジョン達成のため、本年4月から3年間の新たな中期経営計画「DRIVE NTN 100」（DRIVE NTN Transformation for New 100：新しい100年に向けた変革を加速する）に取組みます。最新デジタル技術と当社グループが培ってきた経営資源を融合させ、「革新的な技術・商品・サービスの開発」、「調達改革」、「生産性と品質の追求」、「資産効率の向上」を図ります。これらの実現のため次の3つの重要施策を推し進め、事業構造の変革を加速させてまいります。

- 1) 新たな商品・事業の創出と事業化
- 2) 既存の商品・事業の利益率と投資効率の追求
- 3) 事業構造の変革を支える経営体制の構築

当社は、平成20年2月5日開催の当社取締役会において、当社株式の大規模買付行為に関する対応方針の導入を決議し、平成20年6月27日開催の当社第109期定時株主総会において株主の皆様のご承認をいただきました。その後、直近では平成29年6月23日開催の当社第118期定時株主総会において、株主の皆様のご承認をいただき、これを継続しております（以下、継続後の対応方針を「本対応方針」といいます。）。本対応方針は、再来年6月開催予定の当社定時株主総会終結の時まで効力を有するものとします。ただし、上記期間の満了前であっても、当社株主総会において本対応方針を廃止する旨の決議が行われた場合には、本対応方針はその時点で効力を失うものとします。

本対応方針の内容は、特定株主グループの議決権割合を20%以上とすることを目的とする当社株券等の買付行為、又は結果として特定株主グループの議決権割合が20%以上となるような当社株券等の買付行為を「大規模買付行為」とし、また当該買付を行う者を「大規模買付者」として、当社取締役会に対して当該大規模買付行為に関する情報提供を要求するものです。

大規模買付者が当社取締役会のあらかじめ定める手続に従わない場合、又は当該大規模買付行為が当社の企業価値又は株主共同の利益を著しく毀損するものであると判断される場合には、当社取締役会は、当該大規模買付者は行使することができないという行使条件を付した新株予約権の無償割当てを実施し当該大規模買付行為による損害を防止することができるものといたします。また、かかる判断にあたっては、当社取締役会は独立した第三者機関である特別委員会の勧告に原則として従うものとします。

なお、本対応方針の詳細につきましては、当社ホームページ（<https://www.ntn.co.jp/>）に掲載の平成29年4月28日付「当社株式の大規模買付行為に関する対応方針（買収防衛策）の継続について」をご参照ください。

3) 前記 2)の取組みについての当社取締役会の判断及びその判断にかかる理由

中期経営計画「DRIVE NTN100」を着実に実行し、中長期にわたる企業価値向上のための活動を継続することにより、当社の企業価値の向上が実現し、株主共同の利益が高まるものと考えます。

また、本対応方針は、大規模買付行為の適否を株主の皆様が判断されるにあたり、十分な情報提供を確保するために定めるものであり、特定の株主又は投資家を優遇し若しくは拒絶するものではありません。また、対抗措置として新株予約権を発行するのは、当該大規模買付行為が当社の企業価値に回復しがたい損害をもたらすものであると判断される場合等、嚴重な客観的要件を充足する場合に限定されるとともに、その発行の可否の判断にあたっては、当社取締役会から独立した特別委員会の中立公正な判断に原則として従うこととしており、当社取締役会の恣意的判断を排除しております。対抗措置として発行する新株予約権及びその行使条件についても、あらかじめその内容について開示を行う等、企業価値向上及び株主共同の利益確保に必要なかつ相当な範囲内の対抗措置であると考えます。

したがって、当社取締役会は、前記 2)の取組みは基本方針に沿うものであり、株主共同の利益を損なうものでないとともに、役員地位の維持を目的とするものではないと判断いたしております。

(5) 研究開発活動

当第2四半期連結累計期間における当社グループ全体の研究開発費は10,723百万円であります。

なお、当第2四半期連結累計期間において、当社グループの研究開発活動の状況について、重要な変更はありません。

3【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	1,800,000,000
計	1,800,000,000

【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末現在発行数(株) (平成30年9月30日)	提出日現在発行数(株) (平成30年11月2日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	532,463,527	532,463,527	東京証券取引所 市場第1部	単元株式数 100株
計	532,463,527	532,463,527	-	-

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総 数増減数 (千株)	発行済株式総 数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金増 減額 (百万円)	資本準備金残 高 (百万円)
平成30年7月1日 ~ 平成30年9月30日	-	532,463	-	54,346	-	67,369

(5) 【大株主の状況】

平成30年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式(自己 株式を除く。)の 総数に対する所有 株式数の割合 (%)
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	45,085	8.48
第一生命保険株式会社	東京都千代田区有楽町1丁目13-1	23,278	4.37
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-11	23,199	4.36
明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内2丁目1-1	22,467	4.22
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2丁目7番1号	21,674	4.07
N T N共栄会	大阪府大阪市西区京町堀1丁目3-17	13,233	2.48
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内1丁目6番6号	9,206	1.73
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5)	東京都中央区晴海1丁目8-11	8,697	1.63
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内1丁目4番5号	8,309	1.56
野村信託銀行株式会社(投信口)	東京都千代田区大手町2丁目2-2	7,106	1.33
計	-	182,254	34.23

(注)平成30年8月28日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、株式会社三菱UFJ銀行及びその共同保有者である三菱UFJ信託銀行株式会社、三菱UFJ国際投信株式会社が平成30年8月21日現在でそれぞれ以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として当第2四半期会計期間末現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況は株主名簿に基づいて記載しております。なお、その変更報告書の内容は次のとおりであります。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数 (千株)	株券等保有割合 (%)
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2丁目7番1号	21,674	4.07
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内1丁目4番5号	31,866	5.98
三菱UFJ国際投信株式会社	東京都千代田区有楽町1丁目12番1号	5,558	1.04
計	-	59,098	11.09

(6) 【議決権の状況】

【発行済株式】

平成30年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 901,200	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 531,351,900	5,313,519	-
単元未満株式	普通株式 210,427	-	-
発行済株式総数	532,463,527	-	-
総株主の議決権	-	5,313,519	-

(注) 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、「役員報酬B I P信託」が所有する当社株式522,500株(議決権の数5,225個)が含まれております。

【自己株式等】

平成30年9月30日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
N T N株式会社	大阪府大阪市西区 京町堀1丁目3-17	839,800	-	839,800	0.15
株式会社阪神エヌ テーエヌ	兵庫県神戸市東灘 区青木5丁目6-16	31,400	-	31,400	0.00
株式会社岐阜エ ヌ・テー・エヌ	岐阜県岐阜市徹明 通6丁目1番地	30,000	-	30,000	0.00
計	-	901,200	-	901,200	0.15

(注) 上記には、「役員報酬B I P信託」が所有する当社株式522,500株は含まれておりません。

2 【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当四半期累計期間において、役員の異動はありません。

第4【経理の状況】

1．四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間（平成30年7月1日から平成30年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。

なお、新日本有限責任監査法人は平成30年7月1日付をもって、名称をEY新日本有限責任監査法人に変更しております。

1【四半期連結財務諸表】

(1)【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成30年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	88,683	89,727
受取手形及び売掛金	143,692	134,706
電子記録債権	5,744	9,937
商品及び製品	96,468	104,052
仕掛品	49,478	55,329
原材料及び貯蔵品	33,791	37,965
短期貸付金	76	72
その他	34,798	29,719
貸倒引当金	1,008	998
流動資産合計	451,725	460,512
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	82,981	85,156
機械装置及び運搬具(純額)	143,246	143,541
その他(純額)	61,831	64,303
有形固定資産合計	288,059	293,002
無形固定資産	25,044	29,170
投資その他の資産		
投資有価証券	59,233	61,520
繰延税金資産	11,881	11,491
その他	3,719	3,717
貸倒引当金	236	235
投資その他の資産合計	74,598	76,493
固定資産合計	387,701	398,666
資産合計	839,427	859,179

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成30年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	69,716	62,594
電子記録債務	64,112	63,651
短期借入金	118,932	114,070
未払法人税等	3,887	3,210
役員賞与引当金	176	88
その他	59,600	58,176
流動負債合計	316,425	301,793
固定負債		
社債	30,000	30,000
長期借入金	171,900	196,317
製品補償引当金	1,491	1,561
退職給付に係る負債	40,393	40,811
その他	9,456	9,344
固定負債合計	253,241	278,034
負債合計	569,667	579,827
純資産の部		
株主資本		
資本金	54,346	54,346
資本剰余金	67,970	67,970
利益剰余金	127,886	132,039
自己株式	816	802
株主資本合計	249,387	253,554
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	16,380	18,820
為替換算調整勘定	4,681	2,062
退職給付に係る調整累計額	7,683	7,999
その他の包括利益累計額合計	4,015	8,758
非支配株主持分	16,356	17,038
純資産合計	269,759	279,351
負債純資産合計	839,427	859,179

(2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

【四半期連結損益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
売上高	357,935	370,187
売上原価	292,636	302,464
売上総利益	65,298	67,722
販売費及び一般管理費	48,470	52,346
営業利益	16,828	15,376
営業外収益		
受取利息	303	378
受取配当金	623	655
持分法による投資利益	206	215
為替差益	1,103	-
その他	969	1,213
営業外収益合計	3,204	2,463
営業外費用		
支払利息	1,969	1,898
デリバティブ評価損	1,472	1,107
その他	2,949	2,283
営業外費用合計	6,391	5,289
経常利益	13,641	12,550
税金等調整前四半期純利益	13,641	12,550
法人税等	4,325	3,476
四半期純利益	9,315	9,074
非支配株主に帰属する四半期純利益	934	933
親会社株主に帰属する四半期純利益	8,381	8,140

【四半期連結包括利益計算書】
 【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
四半期純利益	9,315	9,074
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	3,848	2,440
為替換算調整勘定	8,895	3,287
退職給付に係る調整額	414	350
持分法適用会社に対する持分相当額	138	841
その他の包括利益合計	13,296	4,535
四半期包括利益	22,611	13,609
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	21,147	12,883
非支配株主に係る四半期包括利益	1,464	726

(3)【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	13,641	12,550
減価償却費	18,454	19,187
関係会社支援損失引当金の増減額(は減少)	59	-
貸倒引当金の増減額(は減少)	12	23
役員賞与引当金の増減額(は減少)	61	88
製品補償引当金の増減額(は減少)	35	41
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	457	127
受取利息及び受取配当金	926	1,033
支払利息	1,969	1,898
為替換算調整差額/為替差損益(は益)	1,808	36
デリバティブ評価損益(は益)	1,472	1,107
持分法による投資損益(は益)	206	215
売上債権の増減額(は増加)	5,085	6,756
たな卸資産の増減額(は増加)	5,247	14,639
仕入債務の増減額(は減少)	2,400	8,044
その他	6,738	7,888
小計	42,078	25,549
利息及び配当金の受取額	1,325	1,571
利息の支払額	1,917	1,843
独占禁止法関連支払額	8,359	3,557
法人税等の支払額	890	4,604
営業活動によるキャッシュ・フロー	32,236	17,116
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	14	1,411
定期預金の払戻による収入	0	1,938
有形固定資産の取得による支出	15,192	20,892
無形固定資産の取得による支出	4,814	6,028
短期貸付金の純増減額(は増加)	0	8
その他	34	9
投資活動によるキャッシュ・フロー	19,987	26,395
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)	2,174	16,565
長期借入れによる収入	36,597	29,501
長期借入金の返済による支出	36,887	30,069
配当金の支払額	2,658	3,987
リース債務の返済による支出	170	158
その他	37	30
財務活動によるキャッシュ・フロー	5,330	11,821
現金及び現金同等物に係る換算差額	716	933
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	7,634	1,608
現金及び現金同等物の期首残高	79,284	86,087
現金及び現金同等物の四半期末残高	86,918	87,696

【注記事項】

(四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)

(税金費用の計算)

税金費用については、当第 2 四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。ただし、当該見積実効税率を用いて税金費用を計算すると著しく合理性を欠く結果となる場合には、法定実効税率を用いた計算をしております。

(追加情報)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等の適用)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年 2月16日) 等を第 1 四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(四半期連結貸借対照表関係)

1 偶発債務等

(訴訟等)

- (1) 海外におけるベアリング(軸受)の取引等に関し、ブラジル等の当社連結子会社が、競争法違反の疑いで当局の調査等を受けております。
- (2) 当社並びに当社の米国及びカナダ等の連結子会社は、他の事業者と共同してベアリング(軸受)の販売価格の引上げを決定したとして、米国及びカナダにおいて複数の民事訴訟(クラスアクション)の提起を受けております。
- (3) また当社グループは、独占禁止法違反行為に関連して、今後、損害賠償請求を受ける可能性があり、これらの請求に対して適切に対処してまいります。なお、その結果によっては当社グループの業績に影響を与える可能性があります。現時点ではその影響を合理的に見積ることは困難であり、当社グループの経営成績及び財政状態に与える影響は明らかではありません。

(四半期連結損益計算書関係)

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前第 2 四半期連結累計期間 (自 平成29年 4月 1日 至 平成29年 9月30日)	当第 2 四半期連結累計期間 (自 平成30年 4月 1日 至 平成30年 9月30日)
給料及び手当	17,559百万円	18,333百万円
運搬費	7,609	8,220
研究開発費	5,269	6,193
賃借料	1,655	1,766
退職給付費用	1,024	886

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
現金及び預金勘定	87,652百万円	89,727百万円
短期貸付金	95	72
預入期間が3か月を超える定期預金	733	2,031
短期貸付金のうち現先以外のもの	95	72
現金及び現金同等物	86,918	87,696

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自平成29年4月1日至平成29年9月30日)

1. 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成29年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,658	5.0	平成29年3月31日	平成29年6月26日	利益剰余金

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間末後となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成29年10月31日 取締役会	普通株式	3,987	7.5	平成29年9月30日	平成29年12月4日	利益剰余金

当第2四半期連結累計期間(自平成30年4月1日至平成30年9月30日)

1. 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成30年6月26日 定時株主総会	普通株式	3,987	7.5	平成30年3月31日	平成30年6月27日	利益剰余金

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間末後となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成30年10月31日 取締役会	普通株式	3,987	7.5	平成30年9月30日	平成30年12月3日	利益剰余金

(セグメント情報)

前第2四半期連結累計期間(自平成29年4月1日至平成29年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント					調整額 (注)1	四半期連結 損益計算書 計上額
	日本	米州	欧州	アジア他	計		
売上高							
外部顧客への売上高	104,266	95,160	88,685	69,823	357,935	-	357,935
セグメント間の内部売上高又は 振替高	64,600	2,246	2,103	7,573	76,523	(76,523)	-
計	168,866	97,406	90,789	77,396	434,459	(76,523)	357,935
セグメント利益(営業利益)	3,172	3,706	1,180	9,104	17,163	(334)	16,828

(注)1. 調整額は、セグメント間取引消去等によるものであります。

2. 報告セグメントに属する主な国又は地域.....米州 : アメリカ、カナダ、中南米
 欧州 : ドイツ、フランス、イギリス等
 アジア他: 中国、タイ、インド等

当第2四半期連結累計期間(自平成30年4月1日至平成30年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント					調整額 (注)1	四半期連結 損益計算書 計上額
	日本	米州	欧州	アジア他	計		
売上高							
外部顧客への売上高	106,870	97,068	91,695	74,552	370,187	-	370,187
セグメント間の内部売上高又は 振替高	67,885	1,872	2,092	6,318	78,169	(78,169)	-
計	174,755	98,941	93,788	80,870	448,356	(78,169)	370,187
セグメント利益(営業利益)	394	2,626	464	9,805	13,289	2,086	15,376

(注)1. 調整額は、セグメント間取引消去等によるものであります。

2. 報告セグメントに属する主な国又は地域.....米州 : アメリカ、カナダ、中南米
 欧州 : ドイツ、フランス、イギリス等
 アジア他: 中国、タイ、インド等

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
1株当たり四半期純利益	15.78円	15.33円
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益(百万円)	8,381	8,140
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益(百万円)	8,381	8,140
普通株式の期中平均株式数(千株)	531,067	531,082

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(重要な後発事象)

取得による企業結合

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 : 羽咋丸善株式会社
事業の内容 : 鍛造製品の製造販売

(2) 企業結合を行った主な理由

石川県の能登地区における産業機械用軸受の一貫生産体制と競争力の強化を図るとともに、羽咋丸善の鍛造技術を生かした石油継手や建設機械部品の事業についても継続・強化することで事業の拡大を進めるためであります。

(3) 企業結合日

平成30年10月1日(株式取得日)
平成31年10月1日(株式追加取得予定日)

(4) 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

(5) 結合後企業の名称

変更ありません。

(6) 取得した議決権比率

平成30年10月1日取得 90%
平成31年10月1日取得予定 10%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得したことにより、被取得企業の議決権の過半数を取得したためであります。

2. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価 現金 10,200百万円

3. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

現時点では確定しておりません。

4. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

現時点では確定しておりません。

2【その他】

(剰余金の配当)

平成30年10月31日開催の取締役会において、当期中間配当に関し、次のとおり決議いたしました。

(イ) 配当金の総額.....3,987百万円

(ロ) 1株当たりの金額.....7円50銭

(ハ) 支払請求の効力発生日及び支払開始日.....平成30年12月3日

(注) 平成30年9月30日現在の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対し、支払いを行います。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成30年11月2日

NTN株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 村上 和久 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 徳野 大二 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているNTN株式会社の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（平成30年7月1日から平成30年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、NTN株式会社及び連結子会社の平成30年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。

2. XBR Lデータは四半期レビューの対象には含まれておりません。