



2016年度第2四半期 決算説明(業績説明)

東ソー株式会社
2016年11月8日

説明項目

- I . トピックス
- II . 2016年度第2四半期業績
 - * 売上高分析
 - * 利益分析
 - * 貸借対照表
 - * 連結C/F
- III . 2016年度業績予想
 - * 売上高分析
 - * 利益分析
- IV . 連結指標推移

I . トピックス

- 16年 6月 酵素免疫測定試薬製造設備の生産能力を増強
- 16年 10月 ジルコニア粉末製造設備の生産能力を増強
- 16年 11月予定 マレーシアにてハイシリカゼオライト製造設備を新設
- 18年 夏予定 分離精製剤「トヨパール」の生産能力を増強
- 18年 冬予定 南陽事業所の発電用ボイラをリプレース

II. 2016年度 第2四半期業績

連結対象会社

(単位:社)

	15年2Q	16年2Q	増 減	内 訳
連結子会社	94	93	△1	減少 △1 エ:環境テクノ(株)
持分法会社	14	14	0	
連結対象会社	108	107	△1	

※ エ:エンジニアリング

当期業績

(単位:億円)

	15年度 2Q累計	16年度 2Q累計	増 減
売 上 高	3,854	3,371	△483
営 業 利 益	322	413	92
経 常 利 益	326	366	40
四 半 期 純 利 益	194	249	55

為替レート[¥ /US \$]	121.87	105.20	△16.67
[¥ /EUR]	135.11	118.04	△17.07
6月末為替レート[¥/US\$]	122.45	102.91	△19.54
[¥/EUR]	137.23	114.39	△22.84
国産ナフサ [¥ /KL]	48,000	31,300	△16,700
ベンゼン [\$/t]	738	634	△104
P V C [\$/t]	840	794	△46
V C M [\$/t]	711	637	△74
液体苛性 [\$/t]	357	340	△17
M D I (Monomeric)[\$/t]	1,911	1,704	△206
M D I (Polymeric)[\$/t]	1,231	1,228	△3

主な指標比較

(単位:億円)

	15年度 2Q累計	16年度 2Q累計	増減
設備投資額	106	173	67
減価償却費	158	132	△26
研究開発費	70	70	0
有利子負債 〈期末残高〉	2,357	1,762	△595
金融収支	△3	1	5
自己資本比率[%]	42.7	49.3	6.6
従業員数[人]	12,162	12,296	134

総売上高分析

(単位:億円)

	15年度 2Q累計	16年度 2Q累計	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数 量 差	価 格 差	
機 能 商 品	892	823	△69	50	△119	△104
石 油 化 学	1,001	730	△271	△68	△203	△28
ク ロ ル ・ ア ル カ リ	1,410	1,262	△148	114	△262	△123
エ ン ジ ニ ア リ ン グ	356	366	10	29	△19	△19
そ の 他	195	190	△5	4	△9	0
合 計	3,854	3,371	△483	129	△612	△273

機能商品事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度 2Q累計	16年度 2Q累計	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数 量 差	価 格 差	
バイオサイエンス	212	193	△19	8	△27	△27
有機化成品	241	208	△33	1	△34	△24
高機能材料	439	422	△17	41	△58	△53
合 計	892	823	△69	50	△119	△104

石油化学事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度 2Q累計	16年度 2Q累計	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数 量 差	価 格 差	
オレフィン	670	451	△219	△51	△168	△20
ポリマー	331	278	△52	△16	△36	△8
合 計	1,001	730	△271	△68	△203	△28

クロル・アルカリ事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度 2Q累計	16年度 2Q累計	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数 量 差	価 格 差	
化 学 品	831	725	△106	38	△143	△69
ウ レ タ ン	528	489	△39	78	△116	△52
セ メ ン ト	51	47	△4	△2	△2	△1
合 計	1,410	1,262	△148	114	△262	△123

エンジニアリング事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度 2Q累計	16年度 2Q累計	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数 量 差	価 格 差	
エンジニアリング	356	366	10	29	△19	△19

その他事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度 2Q累計	16年度 2Q累計	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数 量 差	価 格 差	
そ の 他	195	190	△5	4	△9	0

営業利益分析

(単位：億円)

	15年度 2Q累計	16年度 2Q累計	増 減	増 減 要 因		
	金 額	金 額		数 量 差	交 易 条 件	固 定 費 差 他
機 能 商 品	182	183	1	30	△19	△10
石 油 化 学	67	73	6	△8	26	△12
ク ロ ル ・ ア ル カ リ	62	134	72	15	40	17
エ ン ジ ニ ア リ ン グ	0	11	11	10	0	0
そ の 他	11	12	1	1	0	0
合 計	322	413	92	49	47	△4

経常利益分析

(単位:億円)

	15年度 2Q累計	16年度 2Q累計	増 減
営 業 利 益	322	413	92
金 融 収 支	△3	1	5
為 替 差 損 益	△6	△67	△61
持 分 法 損 益	11	11	0
受 取 保 険 金	0	1	1
そ の 他	3	7	4
経 常 利 益	326	366	40

四半期純利益分析

(単位:億円)

	15年度 2Q累計	16年度 2Q累計	増 減
経 常 利 益	326	366	40
固 定 資 産 売 却 益	1	1	0
負 の の れ ん 発 生 益	3	-	△3
固 定 資 産 除 却 損	△5	△7	△1
減 損 損 失	△31	-	31
投 資 有 価 証 券 評 価 損	-	△1	△1
そ の 他	0	0	0
法 人 税 等	△95	△108	△12
非支配株主に帰属する四半期純利益	△6	△3	3
四 半 期 純 利 益	194	249	55

連結 貸借対照表(資産の部)

(単位:億円)

借 方	16年3月末	16年9月末	増 減
現 預 金	759	732	△27
受 手 ・ 売 掛	1,815	1,748	△67
棚 卸 資 産	1,252	1,191	△60
その他流動資産	332	344	12
固 定 資 産	2,312	2,313	0
投資有価証券	469	482	13
その他投資等	409	390	△19
資 産 計	7,348	7,200	△148

連結 貸借対照表(負債純資産の部)

(単位:億円)

貸 方	16年3月末	16年9月末	増 減
支 手 ・ 買 掛	848	776	△72
有 利 子 負 債	1,996	1,762	△234
引 当 金 他 負 債	767	780	13
資 本 金	552	552	-
資 本 剰 余 金	447	447	0
そ の 他 剰 余 金 等	2,406	2,556	150
非 支 配 株 主 持 分	333	327	△6
負 債 純 資 産 計	7,348	7,200	△148

連結キャッシュ・フロー

(単位:億円)

		15年度 2Q累計	16年度 2Q累計	増 減
営業キャッシュ・フロー	税引前四半期純利益	295	359	64
	減価償却費	174	144	△30
	その他	58	△74	△131
	計	526	430	△97
投資キャッシュ・フロー		△128	△159	△31
フリー・キャッシュ・フロー		398	271	△127
財務キャッシュ・フロー	公募増資	291	-	△291
	有利子負債	△362	△220	142
	配当金	△30	△45	△15
	その他	△2	△2	0
	計	△103	△267	△164
現金及び現金同等物に係る換算差額		△4	△25	△21
現金及び現金同等物(期首)		557	749	191
増 減		292	△20	△312
現金及び現金同等物(期末)		849	729	△121

Ⅲ. 2016年度業績予想

連結対象会社

(単位:社)

	15年度	16年度 (予想)	増 減	内 訳
連結子会社	93	93	0	
持分法会社	14	14	0	
連結対象会社	107	107	0	

通期業績予想

(単位:億円)

	15年度	16年度 (予想)	増減
売上高	7,537	6,900	△637
営業利益	694	850	156
経常利益	658	800	142
当期純利益	397	540	143
為替レート[¥ /US \$]	120.15	102.60	△17.55
[¥ /EUR]	132.60	114.02	△18.58
12月末為替レート[¥ /US\$]	120.61	100.00	△20.61
[¥ /EUR]	131.77	110.00	△21.77
国産ナフサ [¥ /KL]	42,800	33,650	△9,150
ベンゼン [\$ /t]	663	600~700	-
P V C [\$ /t]	787	750~850	-
V C M [\$ /t]	664	600~700	-
液体苛性 [\$ /t]	346	330~380	-
MDI(Monomeric)[\$ /t]	1,719	1,700~1,800	-
MDI(Polymeric)[\$ /t]	1,147	1,300~1,400	-

主な指標比較

(単位:億円)

	15年度	16年度 (予想)	増 減
設 備 投 資 額	279	360	81
減 価 償 却 費	318	270	△48
研 究 開 発 費	137	150	13
有 利 子 負 債 〈 期末残高 〉	1,996	1,600	△396
金 融 収 支	△7	1	8
自己資本比率[%]	46.3	50.0	3.7
従 業 員 数 [人]	12,037	12,300	263

総売上高分析

(単位:億円)

	15年度	16年度 (予想)	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数量差	価格差	
機 能 商 品	1,745	1,594	△151	72	△223	△201
石 油 化 学	1,754	1,512	△243	△8	△235	△56
ク ロ ル ・ ア ル カ リ	2,798	2,560	△238	101	△339	△238
エ ン ジ ニ ア リ ン グ	842	851	9	36	△26	△26
そ の 他	397	383	△15	△2	△13	0
合 計	7,537	6,900	△637	198	△836	△522

機能商品事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度	16年度 (予想)	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数量差	価格差	
バイオサイエンス	409	391	△18	35	△53	△55
有機化成品	466	401	△65	△6	△60	△45
高機能材料	870	802	△68	43	△111	△101
合 計	1,745	1,594	△151	72	△223	△201

石油化学事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度	16年度 (予想)	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数量差	価格差	
オレフィン	1,124	960	△164	0	△165	△40
ポリマー	630	552	△78	△8	△70	△16
合 計	1,754	1,512	△243	△8	△235	△56

クロル・アルカリ事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度	16年度 (予想)	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数量差	価格差	
化 学 品	1,668	1,473	△195	14	△208	△137
ウ レ タ ン	1,033	993	△40	86	△126	△98
セ メ ン ト	98	95	△3	1	△5	△3
合 計	2,798	2,560	△238	101	△339	△238

エンジニアリング事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度	16年度 (予想)	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数量差	価格差	
エンジニアリング	842	851	9	36	△26	△26

その他事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度	16年度 (予想)	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数量差	価格差	
そ の 他	397	383	△15	△2	△13	0

営業利益分析

(単位：億円)

	15年度	16年度 (予想)	増 減	増 減 要 因		
	金 額	金 額		数 量 差	交 易 条 件	固 定 費 差 他
機 能 商 品	327	314	△13	42	△57	2
石 油 化 学	116	165	49	△4	22	31
ク ロ ル ・ ア ル カ リ	180	306	126	25	66	35
エ ン ジ ニ ア リ ン グ	46	40	△6	△6	0	0
そ の 他	26	25	△1	0	0	0
合 計	694	850	156	58	31	67

経常利益分析

(単位:億円)

	15年度	16年度 (予想)	増 減
営 業 利 益	694	850	156
金 融 収 支	△7	1	8
為 替 差 損 益	△59	△79	△20
持 分 法 損 益	20	19	△2
受 取 保 険 金	1	1	0
受 取 補 償 金	6	-	△6
そ の 他	2	8	6
経 常 利 益	658	800	142

当期純利益分析

(単位:億円)

	15年度	16年度 (予想)	増 減
経 常 利 益	658	800	142
固 定 資 産 売 却 益	2	1	△1
負 の の れ ん 発 生 益	3	-	△3
固 定 資 産 除 却 損	△9	△19	△10
投 資 有 価 証 券 評 価 損	△3	△1	1
減 損 損 失	△32	-	32
そ の 他	0	0	0
法 人 税 等	△200	△224	△24
非支配株主に帰属する純利益	△22	△17	5
当 期 純 利 益	397	540	143

IV. 連結指標推移

連結業績推移

(単位:億円)

	12年度	13年度	14年度	15年度	16年度 (予想)
売上高	6,685	7,723	8,097	7,537	6,900
営業利益	245	416	514	694	850
経常利益	336	495	602	658	800
当期純利益	169	296	623	397	540

<参考>

	1 2 年度	1 3 年度	1 4 年度	1 5 年度	1 6 年度 (予想)
連結子会社(社)	95	96	91	93	93
持分法会社(社)	18	16	15	14	14
平均為替レート[¥/US\$]	82.91	100.17	109.76	120.15	102.60
[¥/EUR]	106.78	134.22	138.69	132.60	114.02
国産ナフサ[¥/KL]	57,475	67,325	63,450	42,800	33,650
ベンゼン[\$/t]	1,256	1,281	1,059	663	600~700
P V C[\$/t]	956	997	940	787	750~850
V C M[\$/t]	844	869	829	664	600~700
液体苛性[\$/t]	446	365	342	346	330~380
M D I(Monomeric)[\$/t]	2,510	2,379	2,265	1,719	1,700~1,800
M D I(Polymeric)[\$/t]	2,048	1,918	1,731	1,147	1,300~1,400

連結 売上高推移(事業セグメント別)

(単位:億円)

	15年度				16年度(予想)	
	1Q	2Q	3Q	4Q	上期	下期
機能商品	427	465	418	435	823	771
石油化学	488	513	439	314	730	782
クロル・アルカリ	673	736	723	665	1,262	1,299
エンジニアリング	152	204	179	306	366	485
その他	97	98	103	99	190	193
合計	1,838	2,016	1,863	1,820	3,371	3,529

連結 営業利益推移(事業セグメント別)

(単位:億円)

	15年度				16年度(予想)	
	1Q	2Q	3Q	4Q	上期	下期
機能商品	91	91	72	73	183	131
石油化学	36	31	33	17	73	92
クロル・アルカリ	27	34	41	77	134	172
エンジニアリング	△6	6	8	38	11	29
その他	5	6	8	7	12	13
合計	154	168	161	212	413	437

連結 指標推移

(単位:億円)

	12年度	13年度	14年度	15年度	16年度 (予想)
設備投資額	262	237	331	279	360
減価償却費	350	318	328	318	270
研究開発費	122	125	129	137	150
有利子負債	3,260	2,862	2,715	1,996	1,600
金融収支	△ 33	△ 26	△ 17	△ 7	1
自己資本比率[%]	25.7	30.4	37.8	46.3	50.0
従業員数[人]	11,268	11,421	11,594	12,037	12,300