



Ideas & Chemistry

2019.2.8

# 2018年度第3四半期 決算説明



Catalyzing the Unimagined

想像を超える化学反応を。



Ideas & Chemistry

[www.toyobo.co.jp](http://www.toyobo.co.jp)

## 東洋紡株式会社

# 目次

**I. 2018年度第3四半期決算の概況**

**II. 2018年度業績見通し**

## I. 2018年度第3四半期決算の概況

## 決算のポイント

### 第3四半期累計実績

- 売上高2,499億円（3.4%増）、営業利益153億円（4.4%減）
- 成長ドライバーの“コスモシャイン SRF”、セラコン用離型フィルムは好調
- 包装用フィルム、エンブラ、エアバッグ用基布など、原燃料価格変動の影響あり
- 当期純損失3億円。火災による損失として、特損120億円計上

### 通期予想

- 原燃料価格、および火災の影響等を踏まえ、営業利益210億円、  
当期純利益0億円に修正

	2017年度		2018年度		直近予想 (18/11)	(億円)
	3Q累計		3Q累計			
売上高	2,417	3,311	2,499	3,400	3,400	
営業利益	160	239	153	210	230	
特別損失	27	137	140	165	-	
親会社株主に帰属 する当期純利益(純損失)	158	130	-3	0	-	

## 火災による特別損失

火災による損失を、現時点の見込みに基づいて計上

(億円)

内容	計上額
代替品調達に関連する費用	71
固定資産およびたな卸資産の滅失損失	19
資産の撤去および原状回復に要する費用	17
操業休止期間中の固定費	9
その他関連費用	3
合計	120

- ・現時点における見込みに基づき計上しており、今後、変動する可能性があります
- ・適切に損害保険を付していますが、保険金の受取額は未確定のため、特別利益に計上していません

## 決算概要 PL

	2017年度	2018年度	増減	
	30累計	30累計	金額	%
売上高	2,417	2,499	+82	+3.4
営業利益	160	153	-7	-4.4
(率)	6.6%	6.1%	-	-
経常利益	138	127	-11	-8.2
特別利益	115	6	-109	-94.7
特別損失	27	140	+113	+424.8
親会社株主に帰属 する当期純利益(純損失)	158	-3	-	-
EPS (円)	178.0	-3.4	-	-
減価償却費	116	119	+2	+1.9
設備投資	166	172	+6	+3.6

(億円)

■ 特別損失  
・火災による損失  
120億円

代替品調達に  
関連する  
費用等

為替レート (円/US\$)

112

111

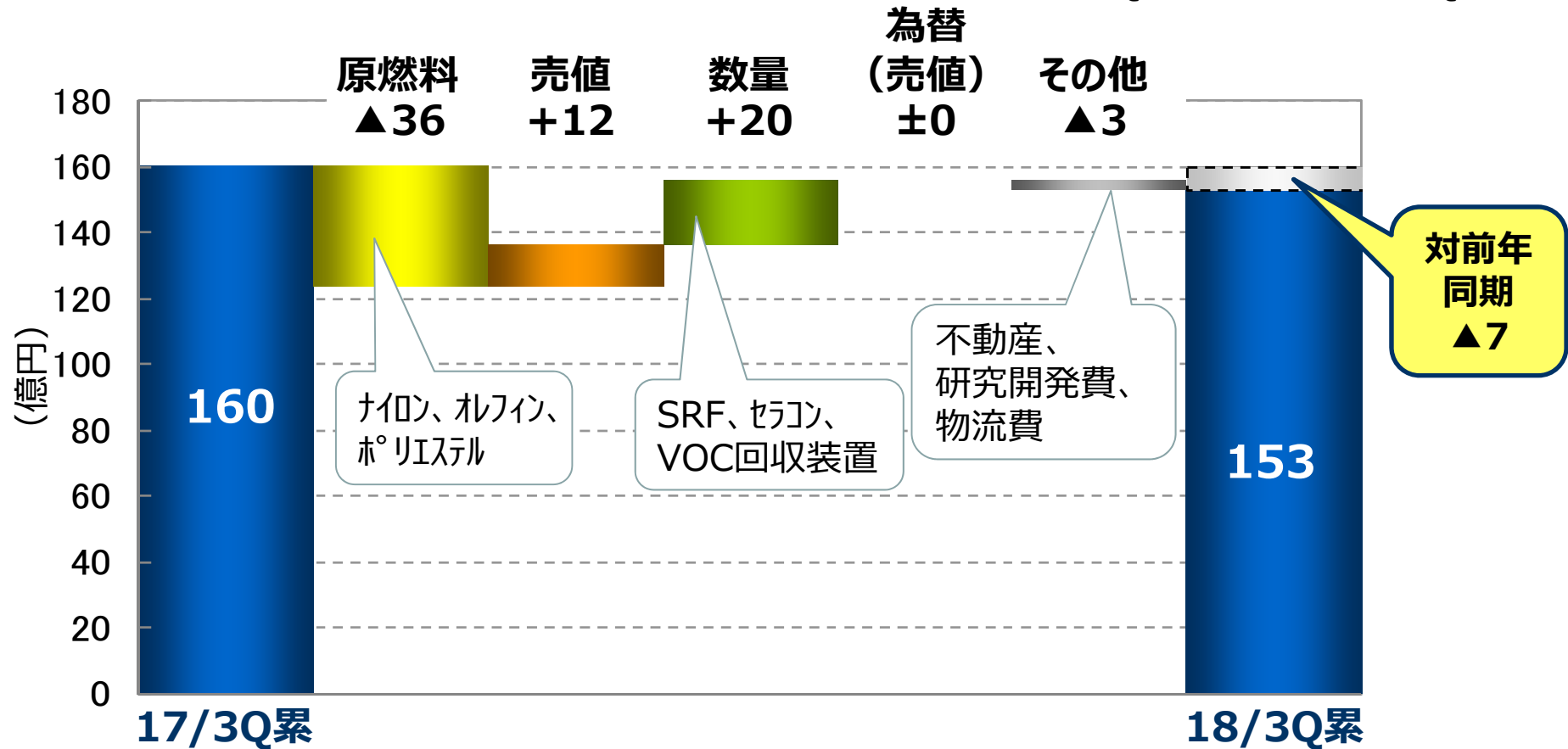
国産ナフサ (千円/kl)

40

52

## 営業利益の増減要因（前年同期比）

【2017年度3Q累計 vs 2018年度3Q累計】



	17/3Q累	18/3Q累
為替レート (円/US\$)	112	111
国産ナフサ (千円/kl)	40	52

## 決算概要 BS

		(A)	(B)	(億円)
	17/3末	18/3末	18/12末	増減 (A)→(B)
総資産	4,502	4,455	4,537	+82
現預金	323	260	184	-76
たな卸資産	728	713	797	+84
純資産	1,709	1,845	1,810	-35
自己資本	1,678	1,806	1,759	-47
(利益剰余金)	459	561	522	-40
非支配株主持分	31	40	51	+12
有利子負債	1,692	1,456	1,567	+111
D/E レシオ	1.01	0.81	0.89	-

「税効果会計に係る会計基準の一部改正」等を適用しています



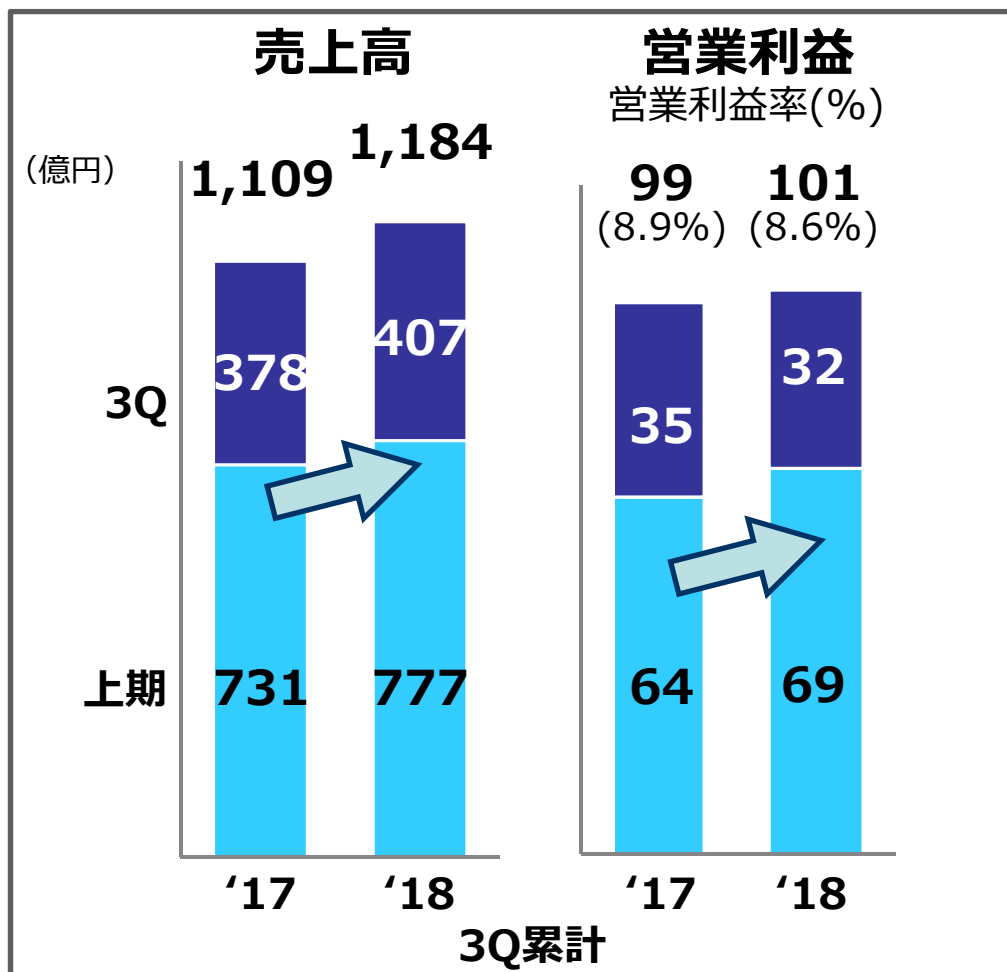
## 決算概要 セグメント別

(億円)

	売上高		営業利益		
	2017年度 3Q累計	2018年度 3Q累計	2017年度 3Q累計	2018年度 3Q累計	増減 (金額)
フィルム・機能樹脂	1,109	1,184	99	101	+3
産業マテリアル	463	498	31	26	-5
ヘルスケア	252	243	33	31	-2
繊維・商事	484	464	-4	-0	+3
不動産・その他	109	110	20	17	-4
消去・全社	-	-	-18	-21	-3
合計	2,417	2,499	160	153	-7

## フィルム・機能樹脂

“コスモシャイン SRF”、セラコン用離型フィルムは好調  
 包装用フィルム、機能樹脂は、原料価格変動の影響大  
 電子材料用途は、苦戦



### ● 包装用フィルム

- ・需要は堅調
- ・原料価格変動の影響大

### ● 工業用フィルム

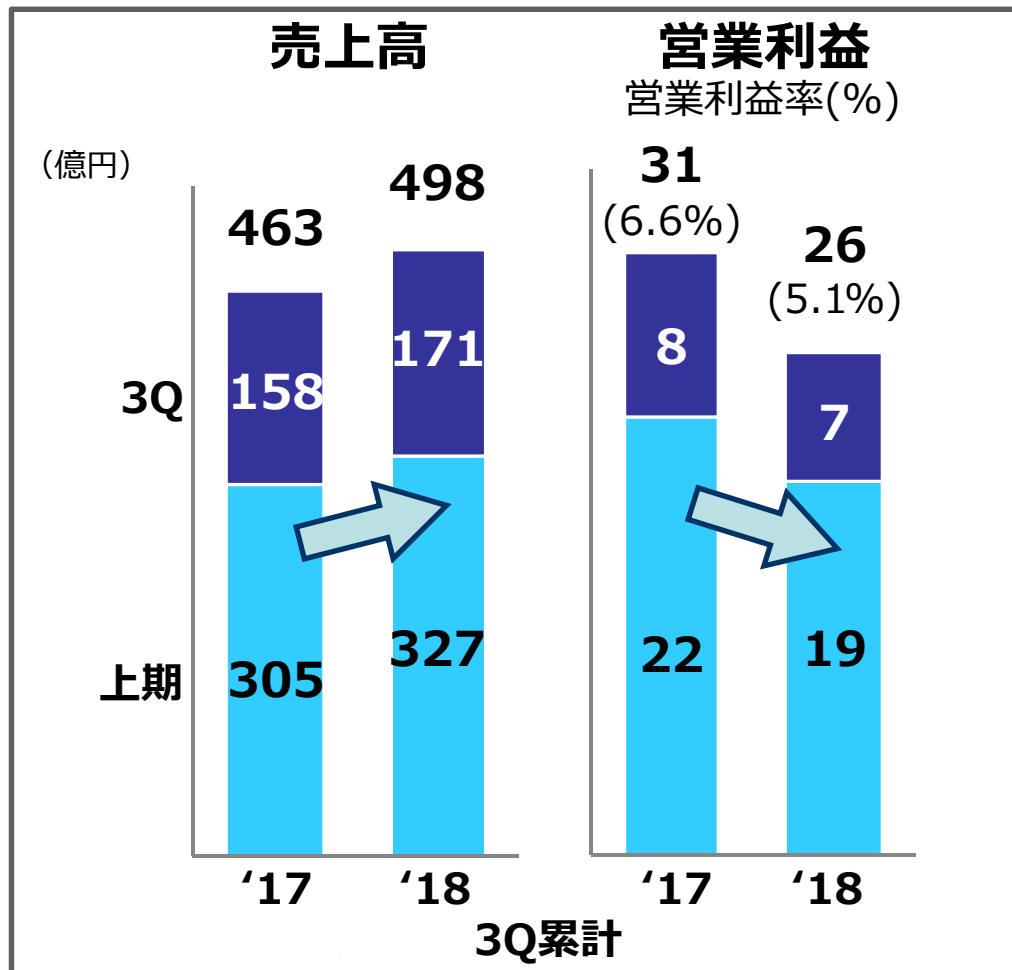
- ・“コスモシャイン SRF” は、販売拡大
- ・セラコン用離型フィルムは、車載用で販売を伸ばす

### ● 機能樹脂

- ・エンプラは、国内外で拡大も、原料価格変動の影響
- ・電材用途は、苦戦

## 産業マテリアル

生活・産業資材は、海外向けを中心に売上伸ばす  
火災の影響と原料価格変動で苦戦



● **エアバッグ用基布**

- ・国内外への販売を維持も、火災の影響あり

● **生活・産業資材**

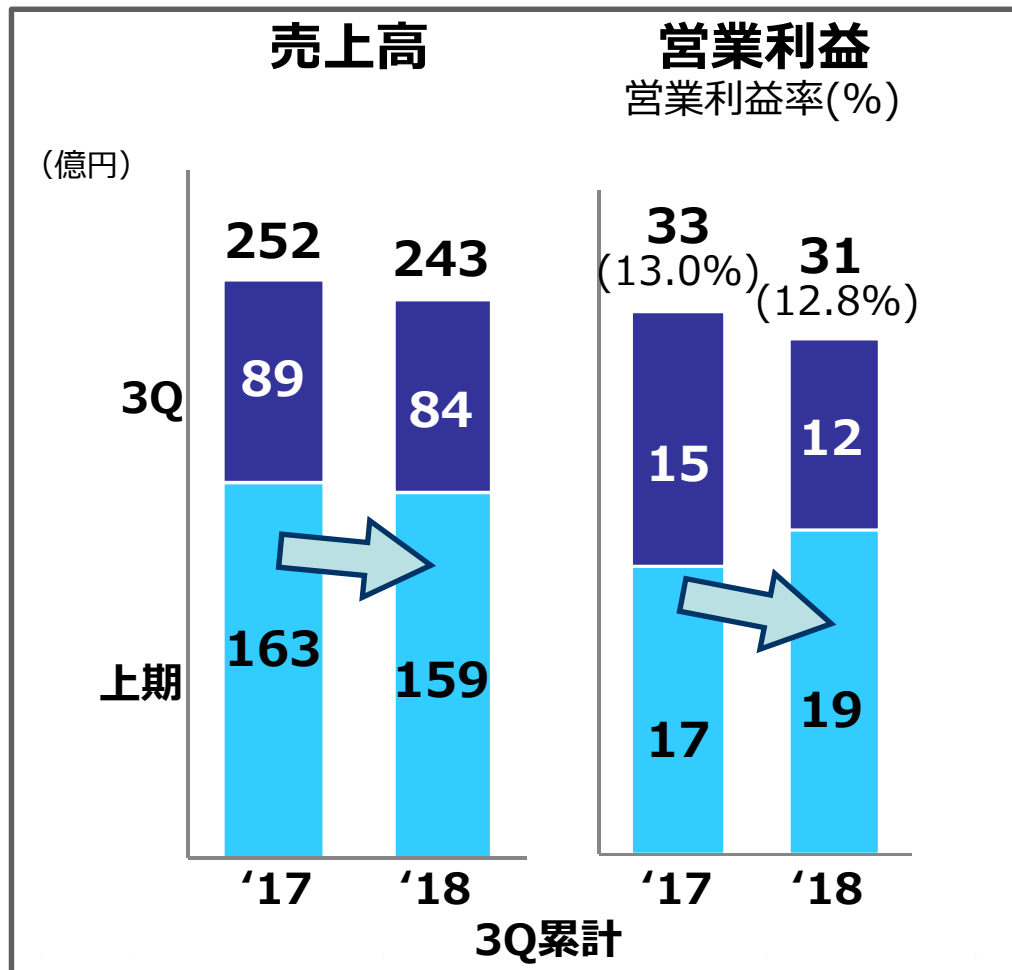
- ・衛材用短繊維は、販売を伸ばす
- ・“ブレスエアー”は、販売減少
- ・原料価格変動の影響

● **スーパー繊維**

- ・“イザナス” “ツヌーガ”は、需要堅調

# ヘルスケア

診断薬用酵素、VOC処理装置関連は、販売が堅調  
 医薬は、GMP対応費用がかさむ



● バイオ

- ・診断薬用酵素が海外で  
 拡販進む

● 医薬

- ・案件獲得に苦戦
- ・GMP対応費用がかさむ

● 機能膜

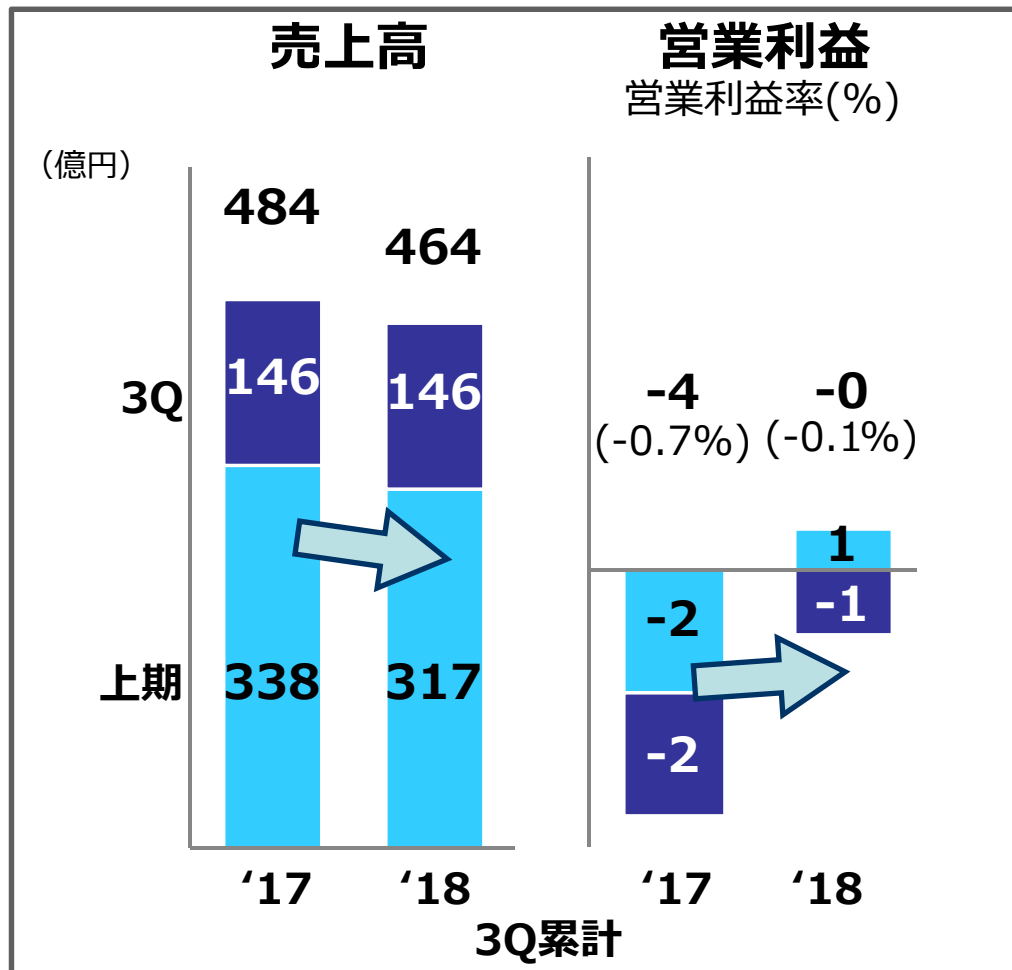
- ・アクア膜は、交換膜の受注遅れ

● 機能フィルター

- ・VOC処理装置は好調も、  
 材料は苦戦

繊維・商事

中東向けトープは、市況悪化で販売減少継続



● 東洋紡STC (繊維)

- ・中東向けトープは、市況悪化で数量減少継続
- ・ユニフォーム用途は、販売伸び悩む
- ・インナー用途は、数量増

## 成長ドライバーの進捗

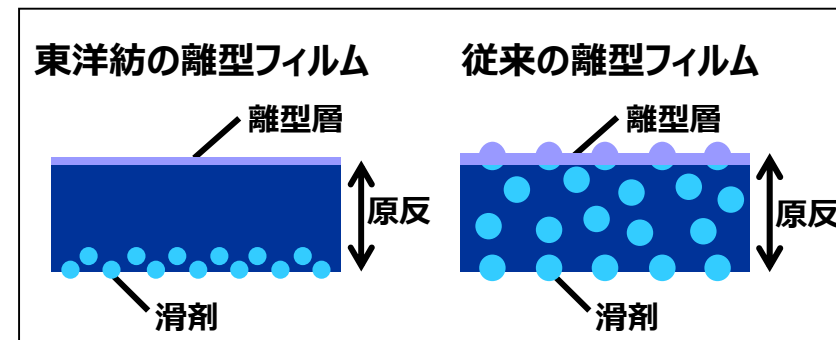
### ■ “コスモシャイン SRF”

- ・ 3Q累計は約75%増収。18年度シェア約30%へ
- ・ 海外の液晶TV用途に販売を拡大
- ・ パネル大型化、オープンセル化、ベゼルレス化で、ポリエステル優位性顕著に



### ■ セラコン用離型フィルム

- ・ 3Q累計は約30%増収
- ・ 18年度ハイエンド品のシェア約25%へ
- ・ 平滑性に優れ、スマホ、タブレット、車載用のハイエンド品で拡販
- ・ 19年7月～新加工設備が稼働



### ■ エアバッグ用基布

- ・ 2Q累計30%増収、3Q昨年並み
- ・ 原料価格変動の中、火災の影響で苦戦



## Ⅱ. 2018年度業績見通し

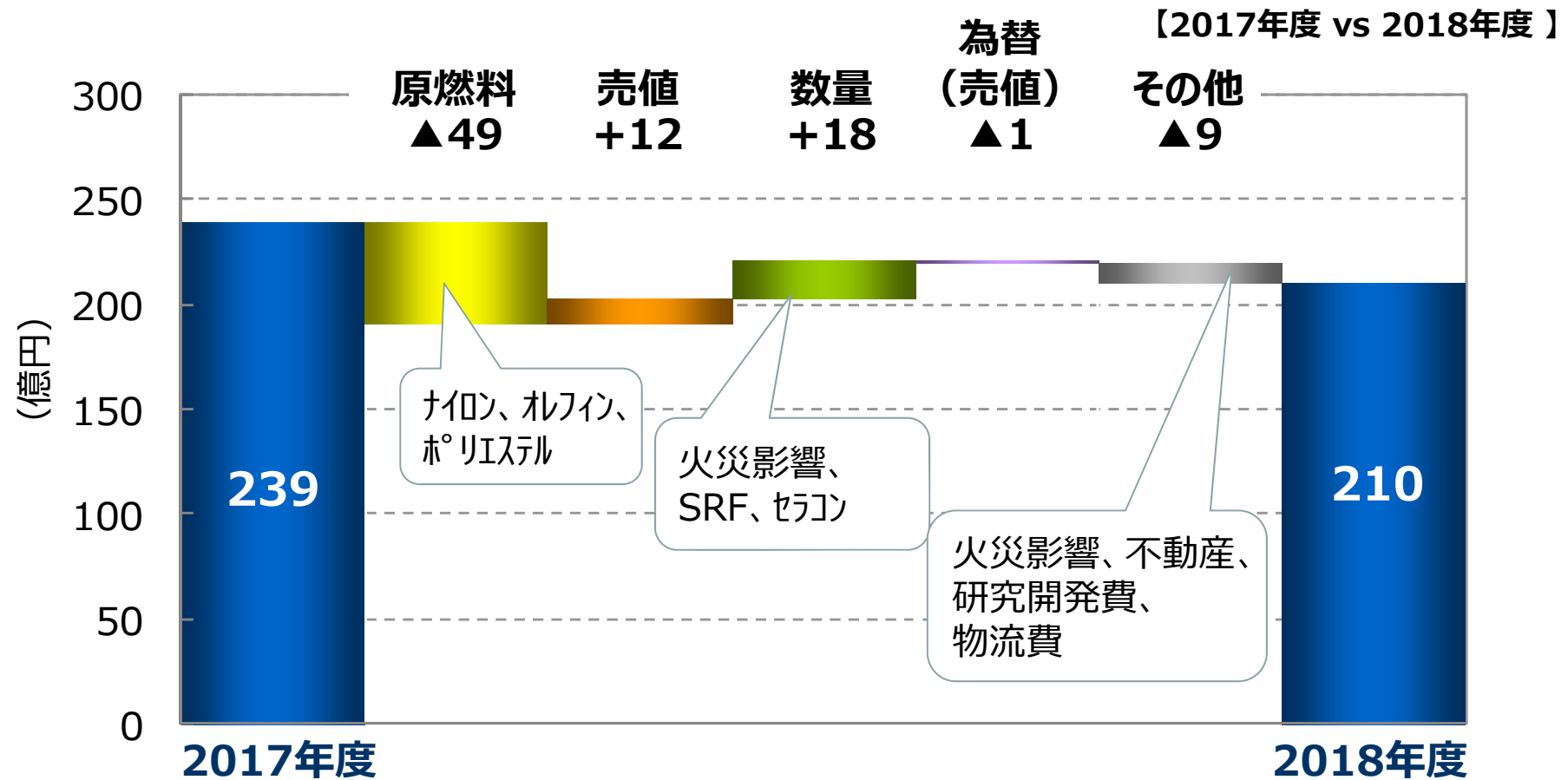
## 2018年度業績見通し

	2017年度 実績	2018年度		増減 ('17→'18)		(億円) 直近予想 (18/11)
		3Q累計		金額	%	
売上高	3,311	2,499	3,400	+89	+2.7	3,400
営業利益	239	153	210	-29	-12.2	230
(営業利益率)	7.2%	6.1%	6.2%	-	-	6.8%
経常利益	204	127	160	-44	-21.6	180
親会社株主に帰属 する当期純利益(純損失)	130	-3	0	-	-	-
EPS (円)	146.9	-3.4	0.0	-	-	-
減価償却費	157	119	159	+2	-	157
設備投資	213	172	240	+27	-	240
為替レート (円/US\$)	111	111	110			111
国産ナフサ価格 (千円/kl)	42	52	49			54

・年間配当予想額は、予定通り40円/株とします



# 営業利益の増減要因



	2017年度	2018年度
為替レート (円/US\$)	111	110
国産ナフサ (千円/kl)	42	49

## セグメント別見通し

(億円)

	売上高		営業利益			直近予想 (18/11)
	2017年度 実績	2018年度 見通し	2017年度 実績	2018年度 見通し	増減 (金額)	
フィルム・機能樹脂	1,487	1,540	137	139	+2	146
産業マテリアル	635	670	43	26	-17	35
ヘルスケア	357	370	52	48	-4	50
繊維・商事	683	680	6	3	-3	3
不動産・その他	150	140	28	22	-6	23
消去・全社	-	-	-27	-28	-1	-27
合計	3,311	3,400	239	210	-29	230

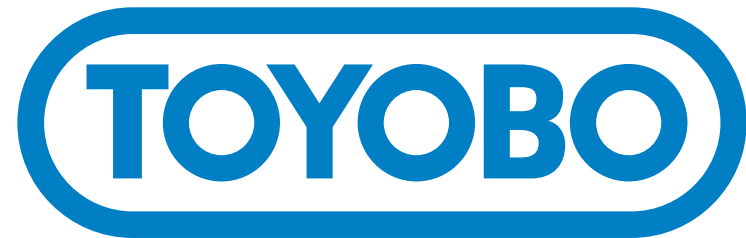
## ご注意

本資料中の見通しや目標等、将来に関する記載事項は、本資料作成時点において入手可能な情報に基づいて作成したものであり、実際の業績等は、今後の種々の要因によって、本資料の記載事項と異なる場合がありますことをご了承ください。

東洋紡株式会社

All Rights Reserved





*Ideas & Chemistry*

All Rights Reserved