



平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年11月1日

上場会社名 東ソー株式会社
コード番号 4042 URL <http://www.tosoh.co.jp/>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 宇田川 憲一

問合せ先責任者 (役職名) 取締役 経営管理室長 (氏名) 河本 浩爾

TEL 03-5427-5123

四半期報告書提出予定日 平成25年11月13日 配当支払開始予定日 平成25年12月3日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年3月期第2四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第2四半期	365,652	17.3	18,272	279.1	23,503	428.6	14,113	—
25年3月期第2四半期	311,794	△15.2	4,819	△77.8	4,446	△76.1	310	△96.9

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 19,585百万円 (—%) 25年3月期第2四半期 △641百万円 (—%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
26年3月期第2四半期	23.56	23.52
25年3月期第2四半期	0.52	0.52

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
26年3月期第2四半期	714,130	236,700	28.9
25年3月期	735,102	219,285	25.7

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 206,389百万円 25年3月期 188,747百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
25年3月期	—	3.00	—	3.00	6.00
26年3月期	—	3.00	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	3.00	6.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	750,000	12.2	40,000	63.5	44,000	31.0	26,000	54.1	43.40

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

- ① 期末発行済株式数(自己株式を含む)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

26年3月期2Q	601,161,912 株	25年3月期	601,161,912 株
26年3月期2Q	1,965,789 株	25年3月期	2,257,596 株
26年3月期2Q	599,028,575 株	25年3月期2Q	598,528,276 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、四半期財務諸表に対する四半期レビュー手続は終了していません。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述等についてのご注意)

連結業績予想は、本資料の発表日現在に入手可能な情報に基づいております。従いまして今後の国内外の経済情勢や予測不可能な要素等により、実際の業績は現在予測している数値と大幅に異なる可能性があります。なお、上記業績予想に関する事項は、添付資料の3ページをご参照ください。

(四半期決算補足説明資料の入手方法)

平成25年11月7日(木)に、四半期決算説明資料を当社ホームページに掲載いたします。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	P. 2
(1) 経営成績に関する説明	P. 2
(2) 財政状態に関する説明	P. 3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	P. 3
2. サマリー情報(注記事項)に関する事項	P. 4
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	P. 4
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	P. 4
3. 四半期連結財務諸表	P. 5
(1) 四半期連結貸借対照表	P. 5
(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	P. 7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	P. 9
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	P. 10
(継続企業の前提に関する注記)	P. 10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	P. 10
(セグメント情報等)	P. 10
4. 補足情報	P. 11

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間(平成25年4月1日～平成25年9月30日)のわが国経済は、デフレ脱却と経済再生への実現に向けた政府による金融・財政政策効果の波及により、円安・株高に転じる等金融市場は好転、また、家計や企業の景況感に持ち直しの動きが顕現し始めるとともに、実体経済上にも、雇用・所得面に漸く改善の兆しが窺われる等、回復の度合いが強まりました。

このような情勢下、当社グループの連結業績は、南陽事業所第二塩化ビニルモノマー製造設備事故の影響軽減及びナフサ等の原燃料価格の上昇に伴う国内販売価格への転嫁並びに為替相場が円安に転じたことによる輸出価格の改善等により、売上高は3,656億52百万円と前年同期に比べ538億57百万円(17.3%)の増収となりました。営業利益につきましては、販売数量増や交易条件の改善等により、182億72百万円と前年同期に比べ134億53百万円(279.1%)の増益となりました。また、経常利益は、為替差益の発生等により、235億3百万円と前年同期に比べ190億57百万円(428.6%)の増益となりました。この結果、四半期純利益は、141億13百万円と前年同期に比べ138億2百万円の増益となりました。

事業別の概況は次のとおりです。

石油化学事業

エチレン及びプロピレン等のオレフィン製品は、非定修年による生産量増加に伴い、出荷が増加いたしました。また、ナフサ価格等の上昇を反映して製品価格は上昇し、キュメンは円安及び海外市況の上昇により輸出価格が改善いたしました。

ポリエチレン樹脂は、太陽電池市場の回復によりエチレン酢酸ビニルコポリマーの出荷が増加いたしました。また、ナフサ価格の上昇を受け、国内製品価格の是正を実施いたしました。クロロスルホン化ポリエチレンは、海外の需要回復により出荷が増加いたしました。

この結果、売上高は前年同期に比べ202億15百万円(22.6%)増加し1,098億45百万円となり、営業利益は前年同期に比べ33億46百万円(102.1%)増加し66億24百万円となりました。

クロル・アルカリ事業

苛性ソーダは、国内出荷、輸出ともに減少いたしました。また、海外市況は軟化いたしました。塩化ビニルモノマー及び塩化ビニル樹脂は、塩化ビニルモノマーの生産数量の回復により、出荷が増加し、円安に伴い輸出価格が改善いたしました。なお、塩化ビニル樹脂については、今春実施した製品価格の是正により国内価格が上昇いたしました。

セメントは、震災による復旧復興工事の旺盛な需要により、国内出荷は増加いたしました。

ウレタン原料は、出荷が増加し、海外市況も上昇いたしました。

この結果、売上高は前年同期に比べ275億26百万円(25.7%)増加し1,347億45百万円となり、営業利益は前年同期に比べ59億6百万円増加し8億38百万円となりました。

機能商品事業

エチレンアミンは、事業採算を改善するための生産調整を実施したことにより、出荷が減少いたしました。販売価格の是正及び円安により、製品価格は改善いたしました。臭素及び臭素系難燃剤は、出荷が増加いたしました。

計測関連商品は、液体クロマトグラフィー用充填剤の出荷が増加いたしました。診断関連商品は、体外診断用医薬品の出荷が増加いたしました。

ハイシリカゼオライトは、石油化学及び自動車排ガス触媒用途向けを中心に出荷が増加いたしました。ジルコニアの出荷は堅調に推移いたしました。石英ガラスは、光学用途、液晶市場の需要減退により出荷が減少いたしました。スパッタリングターゲットは、液晶市場の需要減退により出荷が減少いたしました。

この結果、売上高は前年同期に比べ84億82百万円(13.4%)増加し720億5百万円となり、営業利益は前年同期に比べ55億26百万円(123.9%)増加し99億85百万円となりました。

エンジニアリング事業

水処理事業においては、海外では順調に推移しましたが、国内での産業全般で設備投資やメンテナンス、改造工事の延期等により受注及び売上高は減少いたしました。

建設子会社の売上高は減少いたしました。

この結果、売上高は前年同期に比べ29億36百万円(9.2%)減少し289億29百万円となり、営業損益は前年同期に比べ16億97百万円悪化し4億22百万円の損失となりました。

その他事業

商社及び物流子会社の売上高は増加いたしました。

この結果、売上高は前年同期に比べ5億68百万円(2.9%)増加し201億26百万円となり、営業利益は前年同期に比べ3億71百万円(42.5%)増加し12億46百万円となりました。

(2) 財政状態に関する説明

総資産は、受取手形及び売掛金の減少等により、前期末に比べ209億71百万円減少し7,141億30百万円となりました。

負債は、有利子負債、支払手形及び買掛金の減少等により、前期末に比べ383億86百万円減少し4,774億30百万円となりました。

純資産は、四半期純利益の計上等により、前期末に比べ174億14百万円増加し2,367億円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

今後の見通しにつきましては、各種政策効果が発現する中で、引き続き内需を中心に景気は回復基調を強めていく公算が高いものの、海外経済の急失速等の外部環境の悪化が懸念材料となっております。

このような環境の下、販売数量の拡大、適正価格の維持、コスト低減等、収益力の回復に向けてあらゆる施策を実施してまいります。

通期の業績予想につきましては、平成25年5月10日に公表した予想値を下記の通り修正いたしました。

なお、通期業績における下期の前提については、国産ナフサを65,000円/KL、為替レートを95円/US\$としております。

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益	1株当たり 当期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円	円 銭
前回発表予想 (A)	730,000	40,000	39,000	23,000	38.40
今回発表予想 (B)	750,000	40,000	44,000	26,000	43.40
増減額 (B-A)	20,000	0	5,000	3,000	
増減率 (%)	2.7	0.0	12.8	13.0	
(ご参考) 前期実績 (平成25年3月期)	668,494	24,463	33,580	16,867	28.17

詳細につきましては、本日公表しました「第2四半期連結累計期間の業績予想と実績との差異および通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

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。

なお、法人税等調整額は法人税等に含めております。

3. 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25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	57,583	53,458
受取手形及び売掛金	198,289	183,703
商品及び製品	81,910	80,433
仕掛品	10,180	9,929
原材料及び貯蔵品	36,649	37,286
その他	27,259	27,090
貸倒引当金	△760	△799
流動資産合計	411,110	391,102
固定資産		
有形固定資産		
機械装置及び運搬具(純額)	85,078	80,476
土地	73,325	73,390
その他(純額)	82,141	83,103
有形固定資産合計	240,545	236,971
無形固定資産		
投資その他の資産	2,393	2,655
投資有価証券	41,940	45,889
その他	39,532	37,939
貸倒引当金	△420	△427
投資その他の資産合計	81,052	83,401
固定資産合計	323,991	323,028
資産合計	735,102	714,130

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	114,516	96,071
短期借入金	203,294	198,260
1年内償還予定の社債	16	16
未払法人税等	11,008	8,312
引当金	7,959	9,197
その他	29,665	27,668
流動負債合計	366,460	339,527
固定負債		
社債	8	—
長期借入金	122,677	111,421
退職給付引当金	17,323	17,572
その他の引当金	2,642	1,438
その他	6,705	7,470
固定負債合計	149,356	137,903
負債合計	515,816	477,430
純資産の部		
株主資本		
資本金	40,633	40,633
資本剰余金	30,053	30,053
利益剰余金	120,503	132,785
自己株式	△778	△670
株主資本合計	190,412	202,801
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	4,926	6,317
繰延ヘッジ損益	△2	△0
土地再評価差額金	532	532
為替換算調整勘定	△7,122	△3,261
その他の包括利益累計額合計	△1,664	3,587
新株予約権	277	266
少数株主持分	30,260	30,044
純資産合計	219,285	236,700
負債純資産合計	735,102	714,130

(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24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
売上高	311,794	365,652
売上原価	260,923	298,120
売上総利益	50,871	67,531
販売費及び一般管理費	46,052	49,259
営業利益	4,819	18,272
営業外収益		
受取利息	77	112
受取配当金	418	401
為替差益	—	2,140
持分法による投資利益	69	1,061
受取保険金	3,357	2,867
その他	927	959
営業外収益合計	4,850	7,543
営業外費用		
支払利息	2,213	1,867
為替差損	1,514	—
塩化ビニルモノマー製造設備停止に係る費用	1,195	—
その他	300	445
営業外費用合計	5,223	2,312
経常利益	4,446	23,503
特別利益		
固定資産売却益	46	239
投資有価証券売却益	140	8
損害賠償金収入	232	—
特別利益合計	419	247
特別損失		
固定資産売却損	16	341
固定資産除却損	397	507
減損損失	58	249
投資有価証券評価損	870	—
特別損失合計	1,343	1,098
税金等調整前四半期純利益	3,522	22,653
法人税等	3,156	8,726
少数株主損益調整前四半期純利益	365	13,926
少数株主利益又は少数株主損失(△)	55	△186
四半期純利益	310	14,113

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24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	365	13,926
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△1,264	1,410
繰延ヘッジ損益	△2	△0
為替換算調整勘定	358	3,977
持分法適用会社に対する持分相当額	△98	270
その他の包括利益合計	△1,007	5,658
四半期包括利益	△641	19,585
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△748	19,365
少数株主に係る四半期包括利益	106	219

(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24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25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	3,522	22,653
減価償却費	17,999	16,900
減損損失	58	249
退職給付引当金の増減額(△は減少)	83	562
受取利息及び受取配当金	△496	△514
支払利息	2,213	1,867
為替差損益(△は益)	110	30
持分法による投資損益(△は益)	△69	△1,061
投資有価証券評価損益(△は益)	870	—
固定資産売却損益(△は益)	△30	102
固定資産除却損	397	507
売上債権の増減額(△は増加)	△10,628	17,590
たな卸資産の増減額(△は増加)	1,822	3,457
仕入債務の増減額(△は減少)	△2,562	△22,218
その他	△5,066	△2,355
小計	8,224	37,771
利息及び配当金の受取額	632	621
利息の支払額	△2,261	△2,054
法人税等の支払額又は還付額(△は支払)	△5,690	△11,112
営業活動によるキャッシュ・フロー	905	25,225
投資活動によるキャッシュ・フロー		
固定資産の取得による支出	△12,526	△13,315
固定資産の売却による収入	63	2,057
投資有価証券の取得による支出	△49	△575
投資有価証券の売却及び償還による収入	4	12
貸付けによる支出	△2,616	△4,049
貸付金の回収による収入	2,524	5,041
その他	△23	△552
投資活動によるキャッシュ・フロー	△12,624	△11,380
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)	5,988	1,359
長期借入れによる収入	22,246	8,166
長期借入金の返済による支出	△27,900	△26,699
社債の償還による支出	△8	△8
配当金の支払額	△3,580	△1,792
少数株主への配当金の支払額	△213	△253
その他	△43	△62
財務活動によるキャッシュ・フロー	△3,511	△19,289
現金及び現金同等物に係る換算差額	37	1,418
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△15,192	△4,025
現金及び現金同等物の期首残高	67,359	57,357
現金及び現金同等物の四半期末残高	52,167	53,332

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

I 前第2四半期連結累計期間(自平成24年4月1日至平成24年9月30日)

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				その他	合計	調整額	四半期連結 損益計算書 計上額
	石油化学	クロル・ アルカリ	機能商品	エンジニ アリング				
売上高								
外部顧客に対する 売上高	89,629	107,218	63,523	31,865	19,557	311,794	—	311,794
セグメント間の内部 売上高又は振替高	36,041	13,903	5,656	4,347	20,419	80,369	△80,369	—
計	125,671	121,122	69,179	36,213	39,976	392,163	△80,369	311,794
セグメント利益 又は損失(△)	3,278	△5,068	4,459	1,275	874	4,819	—	4,819

II 当第2四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年9月30日)

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				その他	合計	調整額	四半期連結 損益計算書 計上額
	石油化学	クロル・ アルカリ	機能商品	エンジニ アリング				
売上高								
外部顧客に対する 売上高	109,845	134,745	72,005	28,929	20,126	365,652	—	365,652
セグメント間の内部 売上高又は振替高	49,936	15,484	8,338	4,006	21,367	99,132	△99,132	—
計	159,782	150,229	80,343	32,935	41,494	464,785	△99,132	365,652
セグメント利益 又は損失(△)	6,624	838	9,985	△422	1,246	18,272	—	18,272

4. 補足情報

2013年度第2四半期連結決算概要平成25年11月1日
東ソー株式会社

(1)業績

(単位:億円)

	2012年度 第2四半期	2013年度 第2四半期	増 減	2012年度	2013年度(予想)
売 上 高	3,118	3,657	539	6,685	7,500
営 業 利 益	48	183	135	245	400
経 常 利 益	44	235	191	336	440
四 半 期 (当 期) 純 利 益	3	141	138	169	260
1株当たり四半期(当期)純利益	0円52銭	23円56銭	23円04銭	28円17銭	43円40銭

(2)指標

	2012年度 第2四半期	2013年度 第2四半期	増 減	2012年度	2013年度(予想)
為替[TTM期中平均](円/\$)	79.41	98.86	19.45	82.91	96.93
為替[TTM期中平均](円/EUR)	100.54	129.99	29.45	106.78	129.99
国産ナフサ価格(円/KL)	55,150	64,850	9,700	57,475	64,925
設 備 投 資 額	145	119	△ 25	262	250
減 価 償 却 費	169	154	△ 15	350	320
研 究 開 発 費	60	62	3	122	130
期 末 有 利 子 負 債	3,442	3,097	△ 345	3,260	2,850
金 融 収 支	△ 17	△ 14	4	△ 33	△ 30
自 己 資 本 比 率 (%)	23.8	28.9	5.1	25.7	-
期 末 従 業 員 数 (人)	11,374	11,454	80	11,268	11,400

(注)億円未満は四捨五入

(3)トピックス

- 2014年 秋 予定 南陽事業所のハイシリカゼオライト製造設備の生産能力を増強
- 2014年 秋 予定 南陽事業所の第三塩化ビニルモノマー製造設備の生産能力を増強
(40万トン → 60万トン/年)
- 2014年 秋 予定 アミン系環境対応型ウレタン発泡触媒製造設備を新設

(4) 事業セグメント別増減内訳

(単位:億円)

		2012年度 第2四半期	2013年度 第2四半期	増 減	増 減 要 因			
					数量差	価格差	交易条件	固定費差他
石油化学	売上高	896	1,098	202	76	126	—	—
	営業利益	33	66	33	6	—	7	21
クロル・アルカリ	売上高	1,072	1,347	275	135	140	—	—
	営業利益	△51	8	59	47	—	20	△8
機能商品	売上高	635	720	85	△4	88	—	—
	営業利益	45	100	55	11	—	37	7
エンジニアリング	売上高	319	289	△29	△39	9	—	—
	営業利益	13	△4	△17	△17	—	0	0
その他	売上高	196	201	6	4	2	—	—
	営業利益	9	12	4	5	—	0	△1
合計	売上高	3,118	3,657	539	173	366	—	—
	営業利益	48	183	135	52	—	63	19

(注)億円未満は四捨五入

(5) 業績予想

(単位:億円)

		2012年度	2013年度 (予想)	増 減	増 減 要 因			
					数量差	価格差	交易条件	固定費差他
石油化学	売上高	1,876	2,132	255	54	201	—	—
	営業利益	105	133	27	16	—	20	△8
クロル・アルカリ	売上高	2,373	2,771	398	238	159	—	—
	営業利益	△16	50	66	74	—	18	△26
機能商品	売上高	1,317	1,454	136	52	84	—	—
	営業利益	90	186	96	40	—	41	15
エンジニアリング	売上高	727	735	8	1	7	—	—
	営業利益	44	11	△33	△31	—	0	△3
その他	売上高	391	409	18	14	4	—	—
	営業利益	22	21	△1	2	—	0	△3
合計	売上高	6,685	7,500	815	360	455	—	—
	営業利益	245	400	155	101	—	80	△26

(注)億円未満は四捨五入