



2015年度 決算説明(業績説明)

東ソー株式会社
2016年5月10日

説明項目

- I. トピックス
- II. 2015年度業績
 - * 売上高分析
 - * 利益分析
 - * 貸借対照表
- 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

- 1 6 年 秋予定 酵素免疫測定試薬製造設備の能力増強
- 1 6 年 秋予定 ジルコニア粉末製造設備の能力増強
- 1 6 年 秋予定 マレーシアにてハイシリカゼオライトの海外生産拠点を新設
- 1 8 年 冬予定 南陽事業所の発電用ボイラをリプレース

Ⅱ. 2015年度業績

連結対象会社

(単位:社)

	14年度	15年度	増減	内訳
連結子会社	91	93	2	新規 2 機:TOSOH INDIA PRIVATE LIMITED エ:PT LAUTAN ORGANO WATER 振替 1 ク:MABUHAY VINYL CORPORATION 減少 △ 1 エ:環境テクノ(株)
持分法会社	15	14	△1	新規 1 ク:MVC PROPERTIES INC. 振替 △ 1 ク:MABUHAY VINYL CORPORATION 減少 △ 1 機:保土谷化学工業(株)
連結対象会社	106	107	1	

※ク:クロール・アルカリ 機:機能商品 エ:エンジニアリング

当期業績

(単位:億円)

	14年度	15年度	増減
売上高	8,097	7,537	△ 559
営業利益	514	694	180
経常利益	602	658	56
当期純利益	623	397	△ 226

為替レート[¥ /US \$]	109.76	120.15	10.39
[¥ /EUR]	138.69	132.60	△ 6.09
12月末為替レート[¥/US\$]	120.55	120.61	0.06
[¥/EUR]	146.54	131.77	△ 14.77
国産ナフサ [¥ /KL]	63,450	42,775	△ 20,675
ベンゼン [\$ /t]	1,059	663	△ 396
P V C [\$ /t]	940	787	△ 153
V C M [\$ /t]	829	664	△ 165
液体苛性 [\$ /t]	342	346	4
MDI(Monomeric)[\$ /t]	2,265	1,719	△ 546
MDI(Polymeric)[\$ /t]	1,731	1,147	△ 584

主な指標比較

(単位:億円)

	14年度	15年度	増減
設備投資額	331	279	△52
減価償却費	328	318	△10
研究開発費	129	137	9
有利子負債 〈期末残高〉	2,715	1,996	△720
金融収支	△17	△7	11
自己資本比率[%]	37.8	46.3	8.5
従業員数[人]	11,594	12,037	443

総売上高分析

(単位:億円)

	14年度	15年度	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	1,749	1,745	△3	5	△8	△35
石油化学	2,237	1,754	△483	49	△532	68
クロール・アルカリ	2,943	2,798	△145	239	△384	64
エンジニアリング	757	842	84	94	△9	△9
その他	410	397	△13	10	△22	0
合計	8,097	7,537	△559	396	△956	87

機能商品事業売上高分析

(単位:億円)

	14年度	15年度	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	406	409	3	22	△18	△15
有機化成品	482	466	△16	△24	9	0
高機能材料	861	870	9	7	2	△20
合 計	1,749	1,745	△3	5	△8	△35

石油化学事業売上高分析

(単位:億円)

	14年度	15年度	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	1,540	1,124	△416	39	△455	56
ポリマー	698	630	△67	10	△77	11
合 計	2,237	1,754	△483	49	△532	68

クロル・アルカリ事業売上高分析

(単位:億円)

	14年度	15年度	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数 量 差	価 格 差	
化 学 品	1,646	1,668	22	238	△217	29
ウ レ タ ン	1,198	1,033	△165	2	△166	33
セ メ ン ト	100	98	△2	△1	△1	2
合 計	2,943	2,798	△145	239	△384	64

エンジニアリング事業売上高分析

(単位:億円)

	14年度	15年度	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	757	842	84	94	△9	△9

その他事業売上高分析

(単位:億円)

	14年度	15年度	増 減	増 減 要 因		為替の 影響
	金 額	金 額		数量差	価格差	
そ の 他	410	397	△13	10	△22	0

営業利益分析

(単位：億円)

	14年度	15年度	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	300	327	27	21	38	△31
石 油 化 学	69	116	47	14	7	26
ク ロ ル ・ ア ル カ リ	83	180	97	44	27	26
エ ン ジ ニ ア リ ン グ	33	46	12	12	0	0
そ の 他	28	26	△3	△3	0	1
合 計	514	694	180	87	72	22

經常利益分析

(單位: 億圓)

	14年度	15年度	增 減
營 業 利 益	514	694	180
金 融 收 支	△17	△7	11
為 替 差 損 益	69	△59	△128
持 分 法 損 益	14	20	7
補 助 金 收 入	15	1	△14
受 取 補 償 金	1	6	6
そ の 他	7	2	△5
經 常 利 益	602	658	56

当期純利益分析

(単位:億円)

	14年度	15年度	増 減
経 常 利 益	602	658	56
固 定 資 産 売 却 益	3	2	△2
在外子会社清算に伴う為替換算調整勘定取崩益	11	-	△11
負 の の れ ん 発 生 益	-	3	3
固 定 資 産 除 却 損	△9	△9	0
投 資 有 価 証 券 評 価 損	△1	△3	△2
減 損 損 失	△11	△32	△21
退 職 給 付 費 用	△5	-	5
法 人 税 等	43	△200	△243
非支配株主に帰属する純利益	△10	△22	△12
当 期 純 利 益	623	397	△226

連結 貸借対照表(資産の部)

(単位:億円)

借 方	15年3月末	16年3月末	増 減
現 預 金	559	759	199
受 手 ・ 売 掛	2,006	1,815	△191
棚 卸 資 産	1,315	1,252	△63
その他流動資産	423	332	△92
固 定 資 産	2,366	2,312	△54
投資有価証券	560	469	△91
その他投資等	414	409	△4
資 産 計	7,642	7,348	△294

連結 貸借対照表(負債純資産の部)

(単位:億円)

貸 方	15年3月末	16年3月末	増 減
支 手 ・ 買 掛	1,020	848	△173
有 利 子 負 債	2,715	1,996	△720
引 当 金 他 負 債	698	767	69
資 本 金	406	552	145
資 本 剰 余 金	301	447	146
そ の 他 剰 余 金 等	2,186	2,406	220
非 支 配 株 主 持 分	315	333	17
負 債 純 資 産 計	7,642	7,348	△294

連結キャッシュ・フロー

(単位:億円)

		14年度	15年度	増 減
営業キャッシュ・フロー	税引前当期純利益	590	619	29
	減 価 償 却 費	356	348	△9
	そ の 他	△405	32	437
	計	541	999	458
投資キャッシュ・フロー		△341	△279	62
フリー・キャッシュ・フロー		200	720	520
財務キャッシュ・フロー	公 募 増 資	-	291	291
	有 利 子 負 債	△156	△720	△565
	そ の 他	△52	△79	△27
		△207	△508	△301

現金及び現金同等物に係る換算差額	13	△21	△34
現金及び現金同等物(期首)	551	557	6
増 減	6	191	185
現金及び現金同等物(期末)	557	749	191

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	—	
持分法会社	14	14	—	
連結対象会社	107	107	—	

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	7,200	△337
営業利益	694	720	26
経常利益	658	720	62
当期純利益	397	470	73

為替レート[¥ /US \$]	120.15	110.00	△10.15
[¥ /EUR]	132.60	120.00	△12.60
12月末為替レート[¥ /US \$]	120.61	110.00	△10.61
[¥ /EUR]	131.77	120.00	△11.77
国産ナフサ [¥ /KL]	42,775	40,000	△2,775
ベンゼン [\$ /t]	663	600～650	—
PVC [\$ /t]	787	750～850	—
VCM [\$ /t]	664	600～650	—
液体苛性 [\$ /t]	346	300～350	—
MDI(Monomeric) [\$ /t]	1,719	1,450～1,550	—
MDI(Polymeric) [\$ /t]	1,147	1,000～1,100	—

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	280	△38
研 究 開 発 費	137	150	13
有 利 子 負 債 〈 期末残高 〉	1,996	1,750	△246
金 融 収 支	△7	△3	4
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	1,651	△94	39	△133	△101
石油化学	1,754	1,623	△132	10	△142	△37
クロル・アルカリ	2,798	2,638	△161	107	△268	△114
エンジニアリング	842	871	29	35	△6	△6
その他	397	417	20	23	△3	0
合計	7,537	7,200	△337	214	△552	△259

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	399	△10	23	△33	△26
有機化成品	466	415	△51	△17	△34	△22
高機能材料	870	837	△33	33	△66	△53
合 計	1,745	1,651	△94	39	△133	△101

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	1,044	△80	4	△83	△26
ポリマー	630	578	△52	6	△58	△11
合 計	1,754	1,623	△132	10	△142	△37

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	1,531	△136	△13	△124	△60
ウ レ タ ン	1,033	1,007	△26	117	△143	△52
セ メ ン ト	98	100	2	3	△1	△2
合 計	2,798	2,638	△161	107	△268	△114

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	871	29	35	△6	△6

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	417	20	23	△3	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	319	△8	15	△26	2
石 油 化 学	116	150	34	3	△16	48
ク ロ ル ・ ア ル カ リ	180	190	10	39	△71	41
エ ン ジ ニ ア リ ン グ	46	37	△8	△7	0	△1
そ の 他	26	24	△2	△1	0	△1
合 計	694	720	26	49	△113	89

經常利益分析

(單位:億円)

	15年度	16年度 (予想)	増減
營業利益	694	720	26
金融収支	△7	△3	3
為替差損益	△59	△15	44
持分法損益	20	14	△7
補助金収入	1	-	△1
受取補償金	6	-	△6
その他	2	4	2
經常利益	658	720	62

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	720	62
固 定 資 産 売 却 益	2	-	△2
負 の の れ ん 発 生 益	3	-	△3
固 定 資 産 除 却 損	△9	△26	△17
投 資 有 価 証 券 評 価 損	△3	-	3
減 損 損 失	△32	-	32
法 人 税 等	△200	△208	△7
非支配株主に帰属する純利益	△22	△17	6
当 期 純 利 益	397	470	73

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	7,200
営業利益	245	416	514	694	720
経常利益	336	495	602	658	720
当期純利益	169	296	623	397	470

<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	110.00
[¥/EUR]	106.78	134.22	138.69	132.60	120.00
国産ナフサ[¥/KL]	57,475	67,325	63,450	42,775	40,000
ベンゼン[\$/t]	1,256	1,281	1,059	663	600~650
P V C[\$/t]	956	997	940	787	750~850
V C M[\$/t]	844	869	829	664	600~650
液体苛性[\$/t]	446	365	342	346	300~350
M D I(Monomeric)[\$/t]	2,510	2,379	2,265	1,719	1,450~1,550
M D I(Polymeric)[\$/t]	2,048	1,918	1,731	1,147	1,000~1,100

連結 売上高推移(事業セグメント別)

(単位:億円)

	14年度				15年度				16年度(予想)	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	上期	下期
機能商品	380	402	449	517	427	465	418	435	801	850
石油化学	517	649	604	468	488	513	439	314	785	837
クロル・アルカリ	663	711	742	827	673	736	723	665	1,275	1,363
エンジニアリング	119	193	158	288	152	204	179	306	342	529
その他	101	104	105	100	97	98	103	99	197	220
合計	1,781	2,059	2,058	2,200	1,838	2,016	1,863	1,820	3,400	3,800

連結 営業利益推移(事業セグメント別)

(単位:億円)

	14年度				15年度				16年度(予想)	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	上期	下期
機能商品	59	75	74	93	91	91	72	73	148	171
石油化学	7	36	26	0	36	31	33	17	62	88
クロル・アルカリ	△ 9	4	42	46	27	34	41	77	71	119
エンジニアリング	△ 11	10	4	30	△ 6	6	8	38	△ 2	39
その他	5	9	7	7	5	6	8	7	11	13
合計	51	134	153	175	154	168	161	212	290	430

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	280
研究開発費	122	125	129	137	150
有利子負債	3,260	2,862	2,715	1,996	1,750
金融収支	△ 33	△ 26	△ 17	△ 7	△ 3
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