



2016年度 決算説明(業績説明)

東ソー株式会社
2017年5月16日

説明項目

- I. トピックス
- II. 2016年度業績
 - * 売上高分析
 - * 利益分析
 - * 貸借対照表
- III. 2017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 1 0 月 四日市事業所のジルコニア粉末製造設備の生産能力を増強
- 1 6 年 1 1 月 マレーシアにてハイシリカゼオライト製造設備を新設
- 1 7 年 4 月 臭素製造設備の効率化
- 1 8 年 夏予定 分離精製剤「トヨパール」の生産能力を増強
- 1 8 年 冬予定 南陽事業所の発電用ボイラをリプレース
- 1 8 年 冬予定 P R I I 社が塩化ビニル樹脂製造設備の生産能力を増強
- 1 9 年 春予定 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

Ⅱ. 2016年度業績

連結対象会社

(単位:社)

	15年度	16年度	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	

当期業績

(単位:億円)

	15年度	16年度	増 減
売 上 高	7,537	7,430	△107
営 業 利 益	694	1,112	418
経 常 利 益	658	1,131	473
当 期 純 利 益	397	757	360

為替レート[¥ /US \$]	120.15	108.35	△11.80
[¥ /EUR]	132.60	118.75	△13.85
12月末為替レート[¥/US\$]	120.61	116.49	△4.12
[¥/EUR]	131.77	122.70	△9.07
国産ナフサ[¥ /KL]	42,800	34,675	△8,125
ベンゼン[\$/t]	663	727	64
P V C [\$ /t]	787	855	68
V C M [\$ /t]	664	710	46
液体苛性[\$/t]	346	388	42
MDI(Monomeric)[\$/t]	1,719	1,922	204
MDI(Polymeric)[\$/t]	1,147	1,544	397

主な指標比較

(単位:億円)

	15年度	16年度	増減
設備投資額	279	378	98
減価償却費	318	274	△44
研究開発費	137	144	6
有利子負債 〈期末残高〉	1,996	1,398	△597
金融収支	△7	0	7
自己資本比率[%]	46.3	52.8	6.5
従業員数[人]	12,037	12,292	255

総売上高分析

(単位:億円)

	15年度	16年度	増減	増減要因		為替の影響
	金額	金額		数量差	価格差	
石油化学	1,754	1,617	△137	9	△146	△43
クロル・アルカリ	2,798	2,797	△2	131	△133	△135
機能商品	1,745	1,759	13	104	△90	△71
エンジニアリング	842	866	24	31	△7	△7
その他	397	391	△6	9	△15	0
合計	7,537	7,430	△107	283	△390	△257

石油化学事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度	16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	1,124	1,048	△76	8	△84	△30
ポリマー	630	570	△61	1	△62	△13
合 計	1,754	1,617	△137	9	△146	△43

クロル・アルカリ事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度	16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	1,668	1,600	△68	27	△95	△77
ウ レ タ ン	1,033	1,102	69	103	△34	△56
セ メ ン ト	98	95	△3	1	△4	△2
合 計	2,798	2,797	△2	131	△133	△135

機能商品事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度	16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	409	418	9	18	△9	△18
有機化成品	466	437	△29	6	△35	△17
高機能材料	870	904	34	80	△46	△37
合 計	1,745	1,759	13	104	△90	△71

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	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	866	24	31	△7	△7

その他事業売上高分析

(単位:億円)

	15年度	16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	397	391	△6	9	△15	0

営業利益分析

(単位：億円)

	15年度	16年度	増 減	増 減 要 因		
	金 額	金 額		数 量 差	交 易 条 件	固 定 費 差 他
石 油 化 学	116	201	85	2	51	32
ク ロ ル ・ ア ル カ リ	180	479	299	20	218	62
機 能 商 品	327	354	27	61	△37	3
エ ン ジ ニ ア リ ン グ	46	51	6	5	0	1
そ の 他	26	27	1	2	0	△1
合 計	694	1,112	418	90	231	96

經常利益分析

(單位:億圓)

	15年度	16年度	增 減
營 業 利 益	694	1,112	418
金 融 收 支	△7	0	7
為 替 差 損 益	△59	△20	38
持 分 法 損 益	20	24	3
受 取 保 險 金	1	3	3
受 取 補 償 金	6	1	△5
そ の 他	2	11	9
經 常 利 益	658	1,131	473

当期純利益分析

(単位:億円)

	15年度	16年度	増 減
経 常 利 益	658	1,131	473
固 定 資 産 売 却 益	2	2	0
投 資 有 価 証 券 売 却 益	1	6	5
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	△13	20
法 人 税 等	△200	△329	△129
非 支 配 株 主 に 帰 属 す る 当 期 純 利 益	△22	△20	3
当 期 純 利 益	397	757	360

連結 貸借対照表(資産の部)

(単位:億円)

借 方	16年3月末	17年3月末	増 減
現 預 金	759	858	100
受 手 ・ 売 掛	1,815	1,995	180
棚 卸 資 産	1,252	1,274	22
その他流動資産	332	353	21
固 定 資 産	2,312	2,384	72
投資有価証券	469	561	92
その他投資等	409	401	△8
資 産 計	7,348	7,826	479

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	17年3月末	増 減
支 手 ・ 買 掛	848	998	151
有 利 子 負 債	1,996	1,398	△597
引 当 金 他 負 債	767	946	179
資 本 金	552	552	-
資 本 剰 余 金	447	447	-
その他剰余金等	2,406	3,136	730
非支配株主持分	333	349	16
負債純資産計	7,348	7,826	479

連結キャッシュ・フロー

(単位:億円)

		15年度	16年度	増 減
営業キャッシュ・フロー	税引前当期純利益	619	1,105	486
	減 価 償 却 費	348	300	△48
	そ の 他	32	△248	△280
	計	999	1,157	158
投資キャッシュ・フロー		△279	△347	△68
フリー・キャッシュ・フロー		720	810	90
財務キャッシュ・フロー	公 募 増 資	291	-	△291
	有 利 子 負 債	△720	△590	130
	配 当 金 他	△79	△98	△20
		△508	△688	△180

現金及び現金同等物に係る換算差額	△21	△17	4
現金及び現金同等物(期首)	557	749	191
増 減	191	106	△85
現金及び現金同等物(期末)	749	855	106

Ⅲ. 2017年度業績予想

連結対象会社

(単位:社)

	16年度	17年度 (予想)	増 減	内 訳
連結子会社	93	91	△2	減少 △ 2 機:東ソー有機化学(株) 東ソー・エフテック(株)
持分法会社	14	14	0	
連結対象会社	107	105	△2	

機:機能商品

通期業績予想

(単位:億円)

	16年度	17年度 (予想)	増減
売上高	7,430	7,700	270
営業利益	1,112	1,000	△112
経常利益	1,131	1,000	△131
当期純利益	757	680	△77

為替レート[¥ /US \$]	108.35	110.00	1.65
[¥ /EUR]	118.75	115.00	△3.75
12月末為替レート[¥ /US \$]	116.49	110.00	△6.49
[¥ /EUR]	122.70	115.00	△7.70
国産ナフサ [¥ /KL]	34,675	41,000	6,325
ベンゼン [\$ /t]	727	750～850	-
P V C [\$ /t]	855	800～900	-
V C M [\$ /t]	710	650～750	-
液体苛性 [\$ /t]	388	400～500	-
MDI(Monomeric)[\$ /t]	1,922	2,300～2,500	-
MDI(Polymeric)[\$ /t]	1,544	1,800～2,000	-

主な指標比較

(単位:億円)

	16年度	17年度 (予想)	増 減
設 備 投 資 額	378	440	62
減 価 償 却 費	274	300	26
研 究 開 発 費	144	160	16
有 利 子 負 債 〈 期末残高 〉	1,398	1,150	△248
金 融 収 支	0	0	0
自己資本比率[%]	52.8	55.0	2.2
従 業 員 数 [人]	12,292	12,550	258

総売上高分析

(単位:億円)

	16年度	17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	
石油化学	1,617	1,673	56	△91	147	3
クロル・アルカリ	2,797	2,993	196	103	93	△41
機能商品	1,759	1,759	1	56	△55	△61
エンジニアリング	866	874	8	15	△7	△7
その他	391	400	9	5	4	0
合計	7,430	7,700	270	87	183	△105

石油化学事業売上高分析

(単位:億円)

	16年度	17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	1,048	1,076	28	△82	110	2
ポリマー	570	598	28	△9	37	1
合 計	1,617	1,673	56	△91	147	3

クロル・アルカリ事業売上高分析

(単位:億円)

	16年度	17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	1,600	1,715	115	64	51	△24
ウ レ タ ン	1,102	1,180	78	35	43	△17
セ メ ン ト	95	98	3	4	△1	0
合 計	2,797	2,993	196	103	93	△41

機能商品事業売上高分析

(単位:億円)

	16年度	17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	418	415	△3	13	△16	△18
有機化成品	437	425	△12	2	△14	△11
高機能材料	904	919	15	41	△26	△32
合 計	1,759	1,759	1	56	△55	△61

エンジニアリング事業売上高分析

(単位:億円)

	16年度	17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	866	874	8	15	△7	△7

その他事業売上高分析

(単位:億円)

	16年度	17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	391	400	9	5	4	0

営業利益分析

(単位:億円)

	16年度	17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
石 油 化 学	201	168	△33	△10	△33	10
ク ロ ル ・ ア ル カ リ	479	465	△14	33	11	△59
機 能 商 品	354	306	△48	13	△25	△35
エ ン ジ ニ ア リ ン グ	51	38	△14	△12	0	△1
そ の 他	27	23	△4	△4	0	0
合 計	1,112	1,000	△112	20	△46	△86

経常利益分析

(単位:億円)

	16年度	17年度 (予想)	増減
営業利益	1,112	1,000	△112
金融収支	0	0	0
為替差損益	△20	△17	4
持分法損益	24	17	△7
受取保険金	3	-	△3
受取補償金	1	-	△1
その他	11	0	△12
経常利益	1,131	1,000	△131

当期純利益分析

(単位:億円)

	16年度	17年度 (予想)	増 減
経 常 利 益	1,131	1,000	△131
固 定 資 産 売 却 益	2	-	△2
投 資 有 価 証 券 売 却 益	6	-	△6
固 定 資 産 除 却 損	△19	△17	2
投 資 有 価 証 券 評 価 損	△1	-	1
減 損 損 失	△13	-	13
法 人 税 等	△329	△288	41
非支配株主に帰属する 当期純利益	△20	△16	4
当 期 純 利 益	757	680	△77

IV. 連結指標推移

連結 業績推移

(単位:億円)

	13年度	14年度	15年度	16年度	17年度 (予想)
売上高	7,723	8,097	7,537	7,430	7,700
営業利益	416	514	694	1,112	1,000
経常利益	495	602	658	1,131	1,000
当期純利益	296	623	397	757	680

<参考>

	13年度	14年度	15年度	16年度	17年度 (予想)
連結子会社(社)	96	91	93	93	91
持分法会社(社)	16	15	14	14	14
平均為替レート[¥/US\$]	100.17	109.76	120.15	108.35	110.00
[¥/EUR]	134.22	138.69	132.60	118.75	115.00
国産ナフサ[¥/KL]	67,325	63,450	42,800	34,675	41,000
ベンゼン[\$/t]	1,281	1,059	663	727	750~850
PVC[\$/t]	997	940	787	855	800~900
VCM[\$/t]	869	829	664	710	650~750
液体苛性[\$/t]	365	342	346	388	400~500
MDI(Monomeric)[\$/t]	2,379	2,265	1,719	1,922	2,300~2,500
MDI(Polymeric)[\$/t]	1,918	1,731	1,147	1,544	1,800~2,000

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				17年度(予想)	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	上期	下期
石油化学	488	513	439	314	346	384	414	474	879	794
クロル・アルカリ	673	736	723	665	628	634	665	870	1,421	1,572
機能商品	427	465	418	435	432	392	403	532	850	910
エンジニアリング	152	204	179	306	161	205	178	321	360	514
その他	97	98	103	99	95	95	102	99	190	210
合計	1,838	2,016	1,863	1,820	1,661	1,710	1,763	2,296	3,700	4,000

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				17年度(予想)	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	上期	下期
石油化学	36	31	33	17	28	45	61	66	89	79
クロル・アルカリ	27	34	41	77	51	83	146	199	178	287
機能商品	91	91	72	73	93	90	81	89	156	151
エンジニアリング	△6	6	8	38	0	11	6	34	7	31
その他	5	6	8	7	4	8	6	9	11	13
合計	154	168	161	212	176	237	302	397	440	560

連結 指標推移

(単位:億円)

	13年度	14年度	15年度	16年度	17年度 (予想)
設備投資額	237	331	279	378	440
減価償却費	318	328	318	274	300
研究開発費	125	129	137	144	160
有利子負債	2,862	2,715	1,996	1,398	1,150
金融収支	△ 26	△ 17	△ 7	0	0
自己資本比率[%]	30.4	37.8	46.3	52.8	55.0
従業員数[人]	11,421	11,594	12,037	12,292	12,550