



東亞合成株式会社

2014年12月期
決算説明会資料

2015年2月13日

連結の範囲

連結子会社数 : 21社 (1社減 2014年9月 アロンエバ-グループ・リミテッド 清算終了)

持分法適用会社数 : 2社 (前期より変更なし)

	2013	2014	増 減	
売上高 (百万円)	151,081	148,912	△2,168	△1.4%
営業利益 (百万円)	14,501	12,015	△2,485	△17.1%
営業利益率	9.6%	8.1%	△1.5%	—
経常利益 (百万円)	15,346	12,892	△2,454	△16.0%
当期純利益 (百万円)	9,605	8,414	△1,191	△12.4%
1株当たり利益 (円)	36.44	31.94	△4.50	—
配当 (年間) (円)	10.0	12.0	2.0	—

売上高(連結部門別)

(百万円)

	2013	2014	売上増減		
			数量差	単価差	増減額
基礎化学品	45,627	44,305	△2,161	839	△1,322
アクリル製品	59,069	58,787	△1,455	1,172	△282
機能製品	16,517	16,833	258	57	315
樹脂加工製品	26,463	25,705	△1,717	959	△757
その他	3,402	3,280	△122	0	△122
合計	151,081	148,912	△5,197	3,027	△2,168

営業利益(連結部門別)

(百万円)

	2013		2014		増減
	営業利益	営業利益率	営業利益	営業利益率	
基礎化学品	3,374	7.4%	2,841	6.4%	△ 533
アクリル製品	6,274	10.6%	3,936	6.7%	△ 2,337
機能製品	3,290	19.9%	3,802	22.6%	511
樹脂加工製品	1,349	5.1%	1,416	5.5%	66
その他	88	—	△44	—	△132
全社・消去	123	—	62	—	△60
合計	14,501	9.6%	12,015	8.1%	△2,485

連結営業外損益・特別損益

【営業外損益】

(百万円)

	2013年	2014年	増 減
受取利息・配当金	450	509	59
持分法による投資利益	294	324	29
為替差益	186	172	△ 13
固定資産賃貸料	145	173	27
雑収入	280	314	34
支払利息	△ 127	△ 121	6
環境整備費	△ 99	△ 85	13
遊休設備費	△ 125	△ 135	△ 9
雑支出	△ 158	△ 275	△ 116
合計	845	877	31

・持分法利益

(百万円)

	2013年	2014年	差異
エルマース・トウアゴウセイ	309	329	19
中部液酸	△ 15	△ 4	10
合計	294	324	29

【特別損益】

(百万円)

	2013年	2014年	増 減
補助金収入	294	506	211
受取補償金	124	0	△ 124
固定資産売却益	0	275	275
固定資産処分損	△ 249	△ 509	△ 259
減損損失	△ 784	0	784
合計	△ 615	272	887

・補助金収入

設備投資に伴う自治体等からの補助金収入
2014年 大分ケミカル 企業立地促進助成金

・固定資産処分損

2014年 徳島工場、高岡工場の遊休設備(倉庫等)の撤去

・為替レート(対、米ドル)

(円/US\$)

2012年末	2013年末	2014年末
86.58	105.39	120.55

(百万円)

	2013.12	2014.12	増 減
現 預 金	17,029	16,117	△911
売 掛 債 権	43,028	42,403	△625
有 価 証 券 ①	23,000	25,500	2,500
棚 卸 資 産	15,795	17,490	1,695
そ の 他 流 動 資 産	2,922	2,785	△136
固 定 資 産	66,716	66,671	△45
投 資 有 価 証 券 ②	19,092	25,670	6,577
繰 延 税 金 資 産	813	77	△736
そ の 他 固 定 資 産	4,691	4,455	△237
資 産 合 計	193,086	201,168	8,081
支 払 債 務	15,735	15,704	△30
借 入 債 務	13,099	13,234	135
未 払 法 人 税 等	2,269	582	△1,687
そ の 他 負 債 合 計	13,835	14,297	463
負 債 合 計	44,938	43,818	△1,119
純 資 産 合 計 ③	148,148	157,349	9,200
負 債・純 資 産 合 計	193,086	201,168	8,081

【貸借対照表】

- ①留保資金の一部を有価証券で保有
- ②株式市況回復により投資有価証券の時価評価額が増加
- ③利益剰余金 5,516百万円増加

キャッシュフローの状況 (百万円)

	2013年	2014年	増 減
営 業 C F	18,023	16,098	△1,924
投 資 C F	△ 6,852	△13,981	△7,128
F C F	11,171	2,117	△9,053

（百万円）

会社名	部門	持分 (%)	売上高		営業利益		当期純利益	
			2013年	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年
1 東亜テクノガス	基礎化学品	100	4,258	4,401	401	388	267	258
2 (大分ケミカル)	アクリル製品	91.15	11,075	13,478	25	36	△20	274
3 トウアコウセイシンガポール	↓	100	10,715	9,552	494	△ 338	230	△ 385
4 MTアクアポリマー	↓	51	10,772	10,346	749	632	498	408
5 台湾東亜合成	↓	100	887	928	41	66	43	58
6 東昌化学	↓	51	1,965	1,602	80	100	10	77
7 張家港東亜迪愛生化学	↓	60	1,634	1,723	100	131	39	81
8 トウアコウセイ アメリカ	機能製品	100	2,498	2,386	306	292	314	363
9 (アロンエバークリップ)	↓	100	206	—	0	—	△ 36	161
10 (アロン包装)	↓	100	219	221	4	5	2	3
11 東亜合成香港	↓	100	325	346	35	49	154	153
12 東亜合成珠海	↓	100	332	376	42	69	28	50
13 (MTエチレンカーボネート)	↓	90	385	375	2	4	△ 654	3
14 アロン化成	樹脂加工	100	25,535	25,308	1,217	1,388	745	813
15 ミクニプラスチック	↓	100	1,600	921	128	25	119	△ 14
16 東亜興業	その他	100	1,266	1,140	60	6	53	9
17 TOAエンジニアリング	↓	100	1,533	170	0	△ 29	0	△ 29
18 東亜ビジネスアソシエ	↓	100	1,301	1,267	106	73	64	41
19 TGコーポレーション	↓	100	12,765	12,533	337	306	205	184
20 (東亜物流)	↓	100	5,743	5,460	44	39	28	21
21 (四国東亜物流)	↓	70	1,026	1,052	1	4	0	3
22 (北陸東亜物流)	↓	90	217	231	2	3	2	2
単純合計			96,257	93,816	4,174	3,249	2,091	2,534

()の会社は、ほぼ全量が当社との取引

(百万円)

	2014年間実績(A)	2015上期予想	2015下期予想	2015年間予想(B)	増減(B-A)
売上高	148,912	74,000	76,000	150,000	1,087
営業利益	12,015	6,500	7,500	14,000	1,984
営業利益率	8.1%	8.8%	9.9%	9.3%	1.2%
営業外損益	877	500	300	800	△ 77
経常利益	12,892	7,000	7,800	14,800	1,907
特別損益	272	△ 200	△ 200	△ 400	△ 672
税前利益 (a)	13,164	6,800	7,600	14,400	1,235
法人税等及び同調整額 (b)	4,458	2,150	2,450	4,600	141
税負担率 (b)/(a)	33.9%			31.9%	△ 2.0%
少数株主利益	292	150	150	300	7
当期純利益	8,414	4,500	5,000	9,500	1,085
< 参考 >					
為替レート(期中平均) (円/US\$)	¥104.35			¥120.00	
ナフサ価格 (円/kl)	¥69,700			¥50,000	

(注) ナフサ : kl当たり1千円の変動で±300百万円。 為替 : 1円/USDの円安で△60百万円。

売上高

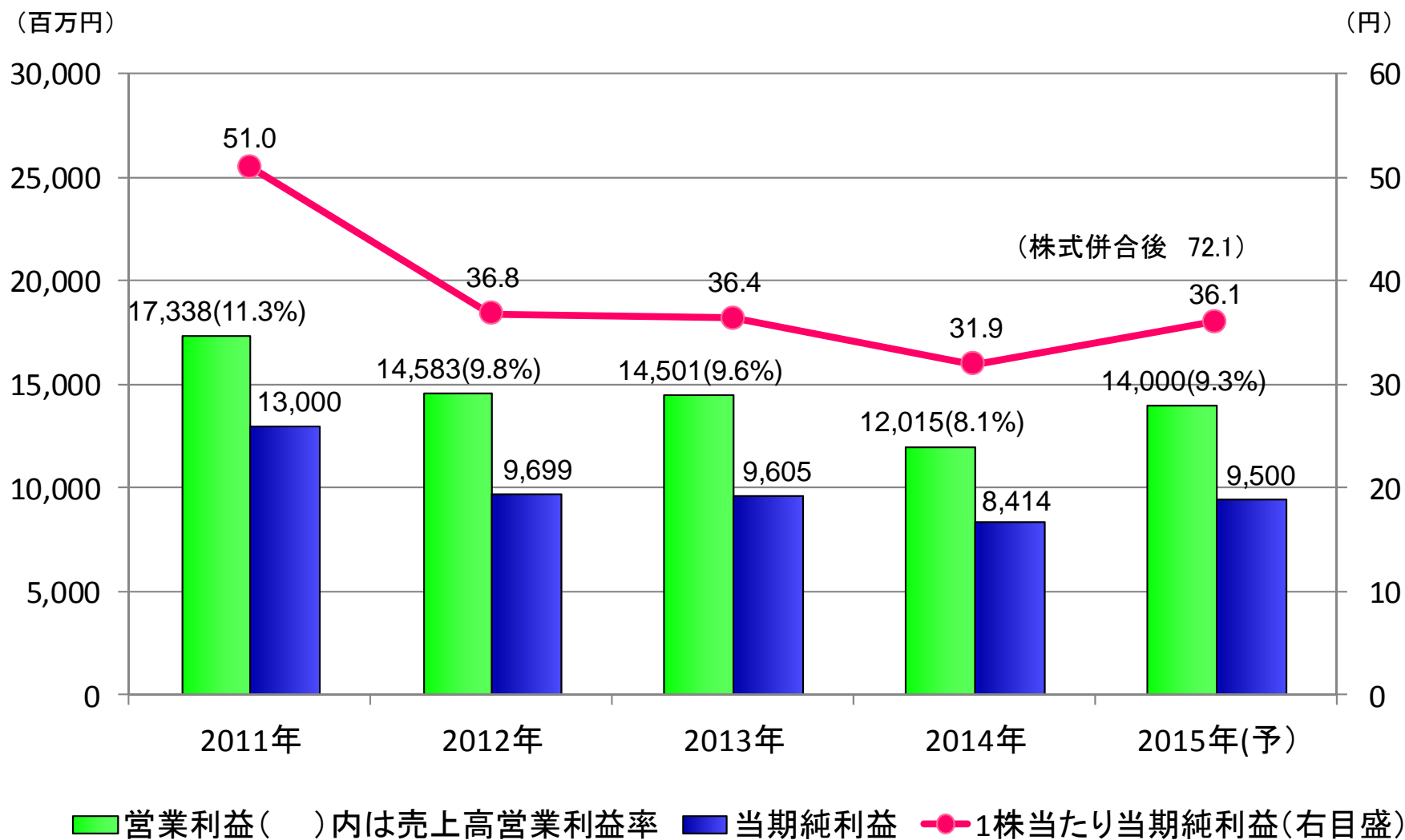
（百万円）

	2014実績	2015予想	増 減	増減要因
基礎化学品	44,305	44,400	95	[増収]液化塩化水素
アクリル製品	58,787	57,700	△1,087	[減収]アクリル酸・アクリル酸エステル
機能製品	16,833	18,300	1,467	[増収]接着剤(瞬間接着剤、機能性接着剤)
樹脂加工製品	25,705	26,100	395	[増収]介護関連製品
その他	3,280	3,500	220	
合 計	148,912	150,000	1,088	

営業利益

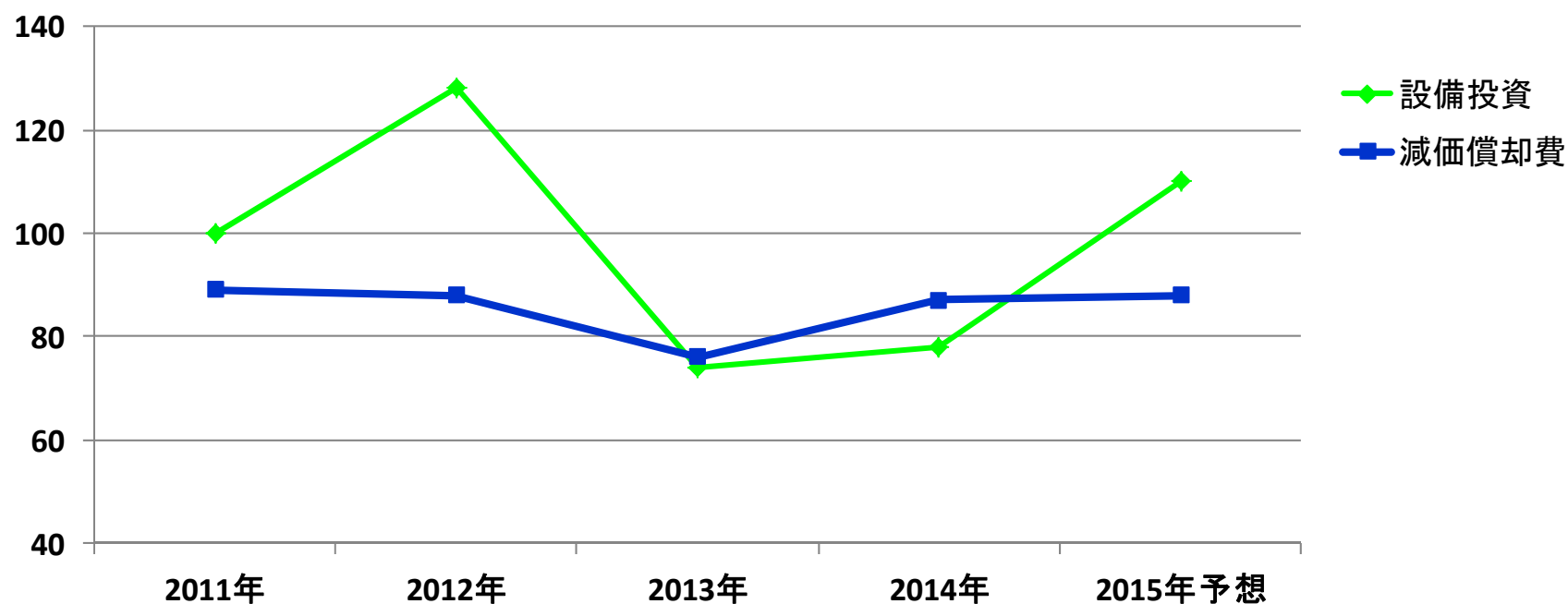
()内は営業利益率（百万円）

	2014実績		2015予想		増 減	増減要因
基礎化学品	2,841	(6.4%)	3,200	(7.2%)	359	[増益]クロルアルカリ製品
アクリル製品	3,936	(6.7%)	4,800	(8.3%)	864	[増益]アクリル酸・アクリル酸エステル、アクリルホリマー
機能製品	3,802	(22.6%)	4,400	(24.0%)	598	[増益]接着剤(瞬間接着剤、機能性接着剤)
樹脂加工製品	1,416	(5.5%)	1,600	(6.1%)	184	[増益]管工機材、介護関連製品
その他	18	-	0	-	△18	
合 計	12,015	(8.1%)	14,000	(9.3%)	1,985	

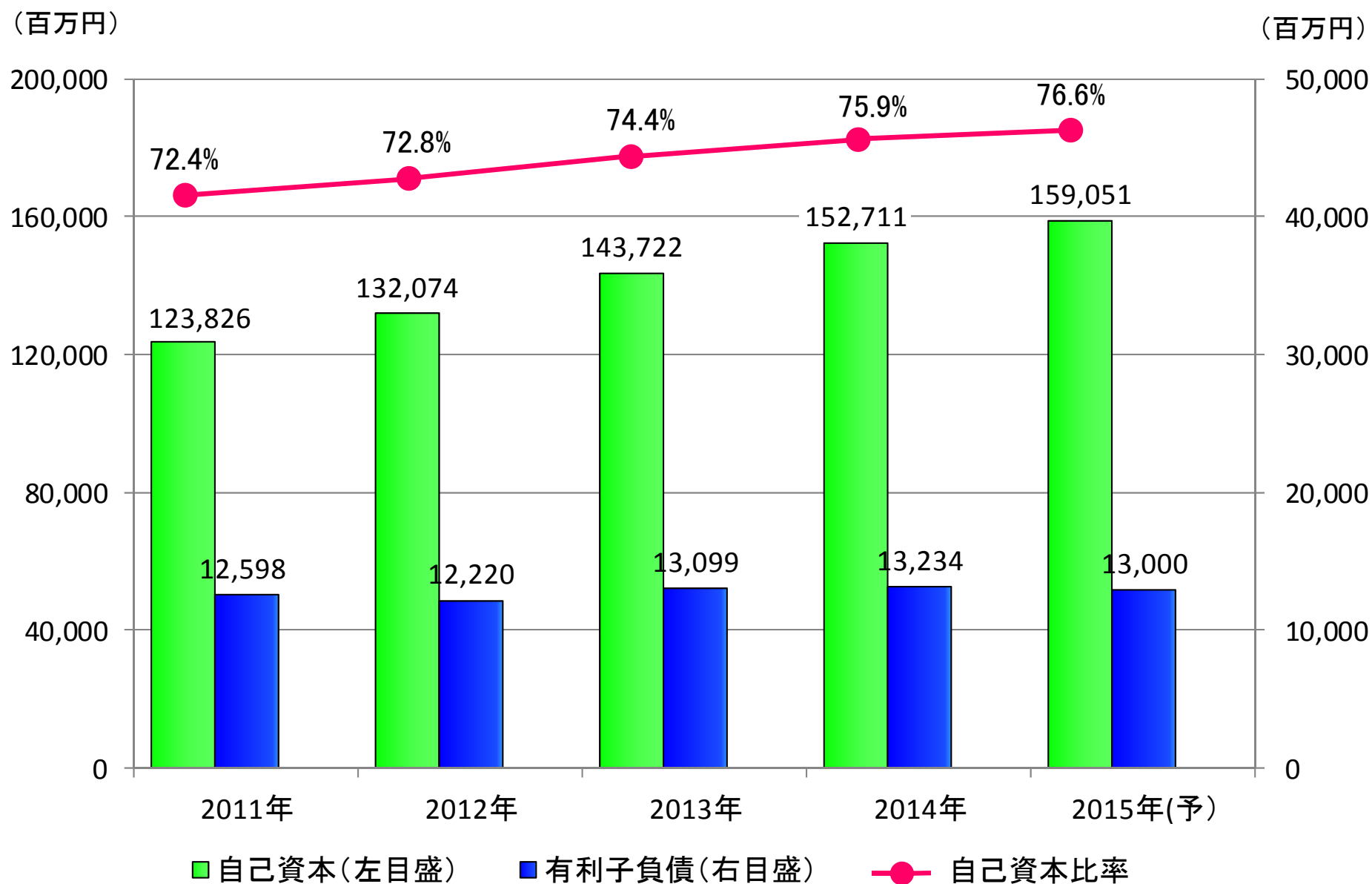


(億円)

	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年予想
減価償却費	89	88	76	86	88
設備投資	100	128	74	78	110
試験研究費	46	44	38	39	40
海外売上高	249	226	238	248	250
有利子負債	125	122	131	132	130



連結経営参考数値の推移



（百万円）

会社名	部門	持分 (%)	売上高		営業利益		当期純利益	
			2014年	2015年予想	2014年	2015年予想	2014年	2015年予想
1 東亜テクノガス	基礎化学品	100	4,401	4,500	388	420	258	273
2 (大分ケミカル)	アクリル製品	91.15	13,478	13,517	36	30	274	△60
3 トウアコウセイシガホール	↓	100	9,552	9,994	△ 338	66	△ 385	66
4 MTアクアポリマー	↓	51	10,346	10,930	632	750	408	470
5 台湾東亜合成	↓	100	928	1,029	66	63	58	52
6 東昌化学	↓	51	1,602	1,318	100	88	77	73
7 張家港東亜迪愛生化学	↓	60	1,723	1,721	131	114	81	85
8 トウアコウセイ アメリカ	機能製品	100	2,386	2,486	292	365	363	320
9 (アロンエバークリップ)	↓	100	-	-	-	-	161	-
10 (アロン包装)	↓	100	221	227	5	4	3	2
11 東亜合成香港	↓	100	346	355	49	48	153	41
12 東亜合成珠海	↓	100	376	395	69	50	50	37
13 (MTエチレンカーボネート)	↓	90	375	425	4	4	3	3
14 アロン化成	樹脂加工	100	25,308	26,799	1,388	1,622	813	940
15 ミクニプラスチック	↓	100	921	264	25	5	△ 14	3
16 東亜興業	その他	100	1,140	1,110	6	5	9	6
17 TOAエンジニアリング	↓	100	170	-	△ 29	-	△ 29	-
18 東亜ビジネスアソシエ	↓	100	1,267	990	73	82	41	52
19 TGコーポレーション	↓	100	12,533	12,744	306	362	184	218
20 (東亜物流)	↓	100	5,460	5,137	39	10	21	7
21 (四国東亜物流)	↓	70	1,052	1,075	4	0	3	0
22 (北陸東亜物流)	↓	90	231	242	3	0	2	0
単純合計			93,816	95,258	3,249	4,088	2,534	2,588

()の会社は、ほぼ全量が当社との取引

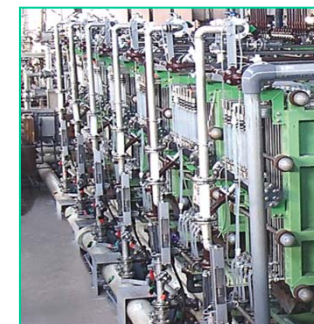
基礎化学品事業

(1) 電解事業の競争力強化

- ・徳島工場にてガス拡散電極法の商業運転を継続。2014年発足のプロジェクトチームによる電解工場の業務改革と併せて、他工場への展開を進める。

(2) 無機高純度製品の事業拡大

- ・アジア地域への輸出増加に伴い、徳島工場で液化塩化水素の拡充を決定。



アクリル製品事業

(1) 川下製品の競争力強化

- ・ポリマー製品は、エネルギー・インフラ・電材分野での新規テーマを選定し、新設した「新製品探索グループ」にて開発を推進。
- ・「アロニックス」は、環境対応型完全トルエンフリーや、高機能開発品の市場開拓を進めた。

機能製品事業

(1) 高付加価値接着剤の新規開発

- ・先端分野における顧客とのオーダーメイド型機能性接着剤の開発を更に進めた。
- ・「カラーチェンジ」に続く、瞬間接着剤の用途を広げる新しいアロンアルファを開発中。

(2) 環境アメニティ製品の川下展開

- ・消臭や抗菌など当社独自の機能を活かしたアメニティ製品群のブランド化や国内外の機能繊維への開発活動を強化した。



樹脂加工製品事業

(1) 管工機材部門の経営資源統合と事業拡充

- ・効率的な生産による競争力強化のため、アロン化成及びミクニプラスチックの工場生産品目の再編などを推進中。

(2) ライフサポート部門の差別化製品上市

- ・市場規模の大きいレンタル分野への参入拡大を図るため、新製品「歩行車 リトルターン」を発売した。

