

 **東亞合成株式会社**

2014年12月期
第2四半期決算説明会資料

2014年8月7日

連結の範囲

連結子会社数 : 22社 (前期より変更なし)

持分法適用会社数 : 2社 (前期より変更なし)

	2013.2Q	2014.2Q	増 減	
売上高 (百万円)	73,643	74,954	1,311	1.8%
営業利益 (百万円)	7,413	6,088	△1,325	△17.9%
営業利益率	10.1%	8.1%	△2.0%	—
経常利益 (百万円)	7,968	6,410	△1,558	△19.6%
四半期純利益 (百万円)	5,115	4,253	△861	△16.8%
1株当たり四半期純利益 (円)	19.41	16.14	△3.26	—
第2四半期配当(年間) (円)	5.0(10.0)	6.0(12.0)	1.0(2.0)	—

売上高(連結部門別)

(百万円)

	2013.2Q	2014.2Q	売上増減		
			数量差	単価差	増減額
基礎化学品	22,679	22,270	△631	221	△409
アクリル製品	28,436	29,910	590	883	1,473
機能製品	8,104	8,202	△19	117	97
樹脂加工製品	12,754	12,956	△131	332	201
その他	1,667	1,615	△51	0	△51
合計	73,643	74,954	△243	1,554	1,311

営業利益(連結部門別)

(百万円)

	2013.2Q		2014.2Q		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	2,047	9.0%	1,249	5.6%	△798
アクリル製品	3,199	11.2%	2,351	7.9%	△847
機能製品	1,548	19.1%	1,802	22.0%	254
樹脂加工製品	512	4.0%	665	5.1%	152
その他	41	—	△18	—	△59
全社・消去	65	—	39	—	△26
合計	7,413	10.1%	6,088	8.1%	△1,325

連結営業外損益・特別損益

【営業外損益】

(百万円)

	2013.2Q	2014.2Q	増 減
受取利息・配当金	276	289	12
持分法による投資利益	130	153	22
為替差損益	122	△55	△178
固定資産賃貸料	71	94	22
雑収入	203	87	△116
支払利息	△67	△61	6
環境整備費	△42	△43	0
遊休設備費	△65	△67	△1
雑支出	△75	△76	0
合計	554	321	△232

・持分法利益

(百万円)

	2013.2Q	2014.2Q	差 異
エルマース・トウアゴウセイ	147	149	2
中部液酸	△17	4	20
合計	130	153	22

【特別損益】

(百万円)

	2013.2Q	2014.2Q	増 減
補助金収入	222	25	△197
固定資産処分損	△82	△156	△74
合計	140	△131	△272

・補助金収入

設備投資に対する自治体等からの補助金収入
2013年：徳島工場 ガス拡散電極電解槽の導入

・固定資産処分損

2014年：徳島工場 遊休設備(倉庫)の撤去

・為替レート(対、米ドル)

(円/US\$)

2013年6月末	2013年12月末	2014年6月末
98.59	105.39	101.36

連結貸借対照表

(百万円)

	2013.12	2014.6	増 減
現 預 金	17,029	12,935	△4,094
売 掛 債 権	43,028	42,098	△930
有 価 証 券 ①	23,000	26,500	3,500
棚 卸 資 産	15,795	17,161	1,366
そ の 他 流 動 資 産	2,922	3,136	214
固 定 資 産 ②	66,716	68,359	1,643
投 資 有 価 証 券	19,092	19,750	658
そ の 他 固 定 資 産 ②	5,502	7,552	2,050
資 産 合 計	193,086	197,492	4,406
支 払 債 務	15,735	17,388	1,653
借 入 債 務	13,099	13,074	△25
未 払 法 人 税 等	2,269	1,616	△653
そ の 他 負 債 合 計	13,835	14,850	1,015
負 債 合 計	44,938	46,928	1,990
純 資 産 合 計 ③	148,148	150,564	2,415
負 債・純 資 産 合 計	193,086	197,492	4,406

【貸借対照表】

- ①留保資金の一部を有価証券で保有
- ②大分ケミカル(株)におけるアクリル酸プラント新設等により固定資産が増加
- ③利益剰余金 2,936百万円増加

キャッシュフローの状況 (百万円)

	2013.2Q	2014.2Q	増 減
営 業 C F	10,536	10,448	△88
投 資 C F	△ 3,511	△9,675	△6,164
F C F	7,025	773	△6,252

（百万円）

会社名	部門	持分 (%)	売上高		営業利益		四半期純利益	
			13/2Q	14/2Q	13/2Q	14/2Q	13/2Q	14/2Q
1 東亜テクノガス	基礎化学品	100	2,067	2,141	185	189	137	128
2 (大分ケミカル)	アクリル製品	91.15	5,042	6,417	4	17	△ 10	△ 10
3 トウアコウセイシンガホール	↓	100	5,232	5,365	336	146	130	187
4 MTアクアポリマー	↓	51	5,325	5,257	429	361	299	228
5 台湾東亜合成	↓	100	417	444	18	22	24	22
6 東昌化学	↓	51	949	869	23	60	△ 21	64
7 張家港東亜迪愛生化学	↓	60	754	859	36	45	△ 8	37
8 トウアコウセイ アメリカ	機能製品	100	1,282	1,228	152	186	139	157
9 (アロンエバークリップ)	↓	100	206	-	0	-	△ 4	161
10 (アロン包装)	↓	100	105	110	△ 1	2	△ 1	1
11 東亜合成香港	↓	100	139	157	13	17	132	15
12 東亜合成珠海	↓	100	145	167	13	24	9	19
13 (MTエチレンカーボネート)	↓	90	138	235	0	1	△ 3	1
14 アロン化成	樹脂加工	100	12,319	12,557	453	641	285	367
15 ミクニプラスチック	↓	100	741	782	54	23	52	21
16 東亜興業	その他	100	635	586	34	5	29	8
17 TOAエンジニアリング	↓	100	696	100	△ 3	△ 3	1	△ 3
18 東亜ビジネスアソシエ	↓	100	653	653	29	32	18	18
19 TGコーポレーション	↓	100	6,378	6,167	178	139	109	85
20 (東亜物流)	↓	100	2,862	2,794	25	25	15	14
21 (四国東亜物流)	↓	70	506	527	2	1	2	1
22 (北陸東亜物流)	↓	90	99	111	2	0	1	0
単純合計			46,690	47,526	1,982	1,933	1,335	1,521

()の会社は、ほぼ全量が当社との取引

(百万円)

	2013年間実績(A)	2014上期実績	2014下期予想	2014年間予想(B)	増減(B-A)
売上高	151,081	74,954	79,046	154,000	2,918
営業利益	14,501	6,088	7,912	14,000	△501
営業利益率	9.6%	8.1%	10.0%	9.1%	△0.5%
営業外損益	845	321	79	400	△445
経常利益	15,346	6,410	7,990	14,400	△946
特別損益	△615	△131	△169	△300	315
税前利益 (a)	14,731	6,279	7,821	14,100	△631
法人税等及び同調整額 (b)	4,857	1,870	2,530	4,400	△457
税負担率 (b)/(a)	33.0%			31.2%	△1.8%
少数株主利益	269	155	145	300	31
当期純利益	9,605	4,253	5,147	9,400	△205
< 参考 >					
為替レート (円/US\$)	¥105.39	¥101.36	¥100.00		
ナフサ価格 (円/kl)	¥65,250	¥70,950	¥70,000		

(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

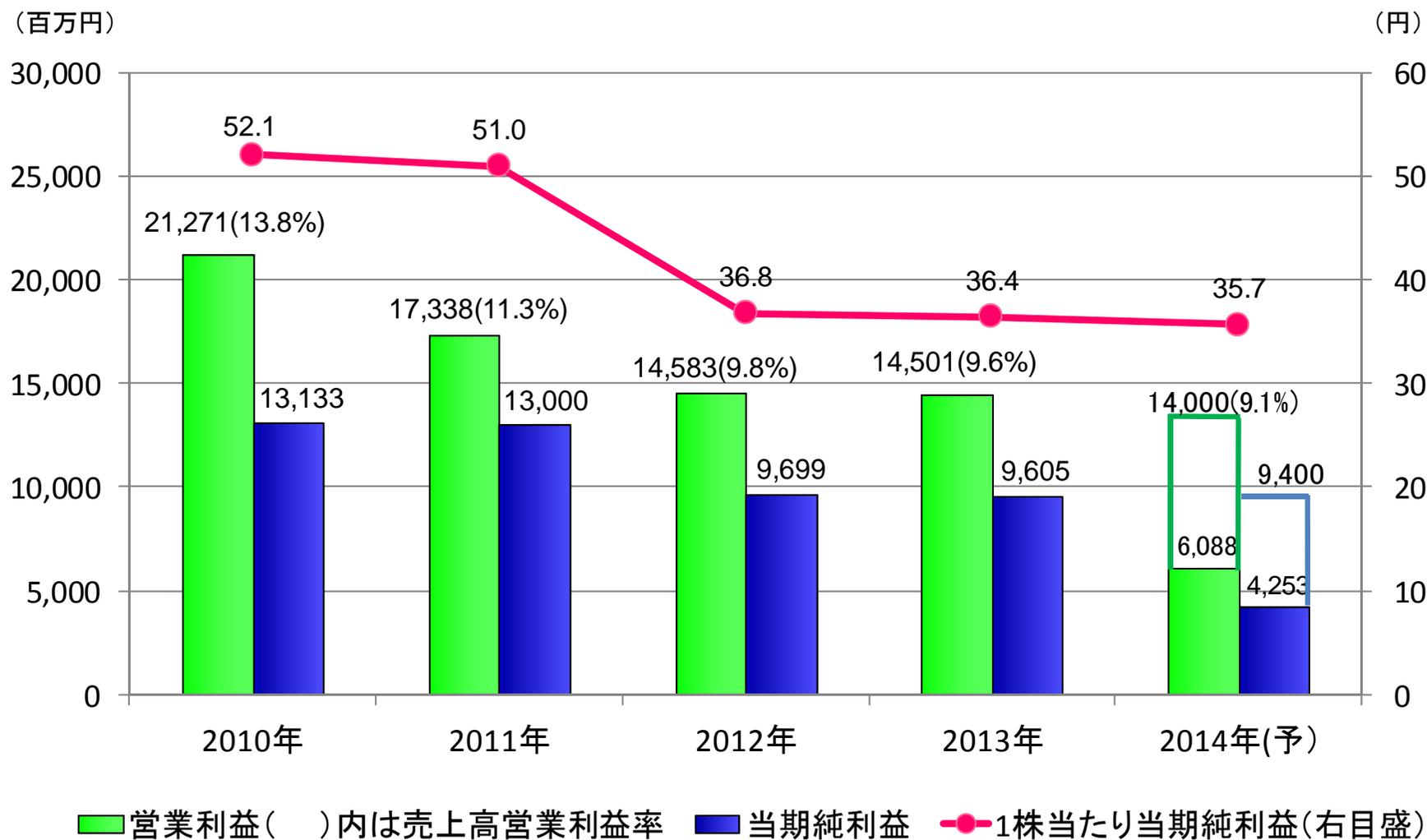
（百万円）

	2013実績	2014予想	増 減	増減要因
基礎化学品	45,627	45,700	73	[増収]液化塩化水素 [減収]塩酸、塩素
アクリル製品	59,069	61,500	2,431	[増収]アクリル酸、アクリル酸エステル、ポリマー
機能製品	16,517	17,100	583	[増収]接着剤(瞬間接着剤、機能性接着剤)
樹脂加工製品	26,463	26,500	37	[増収]管工機材 [減収]介護関連製品
その他	3,402	3,200	△202	
合 計	151,081	154,000	2,919	

営業利益

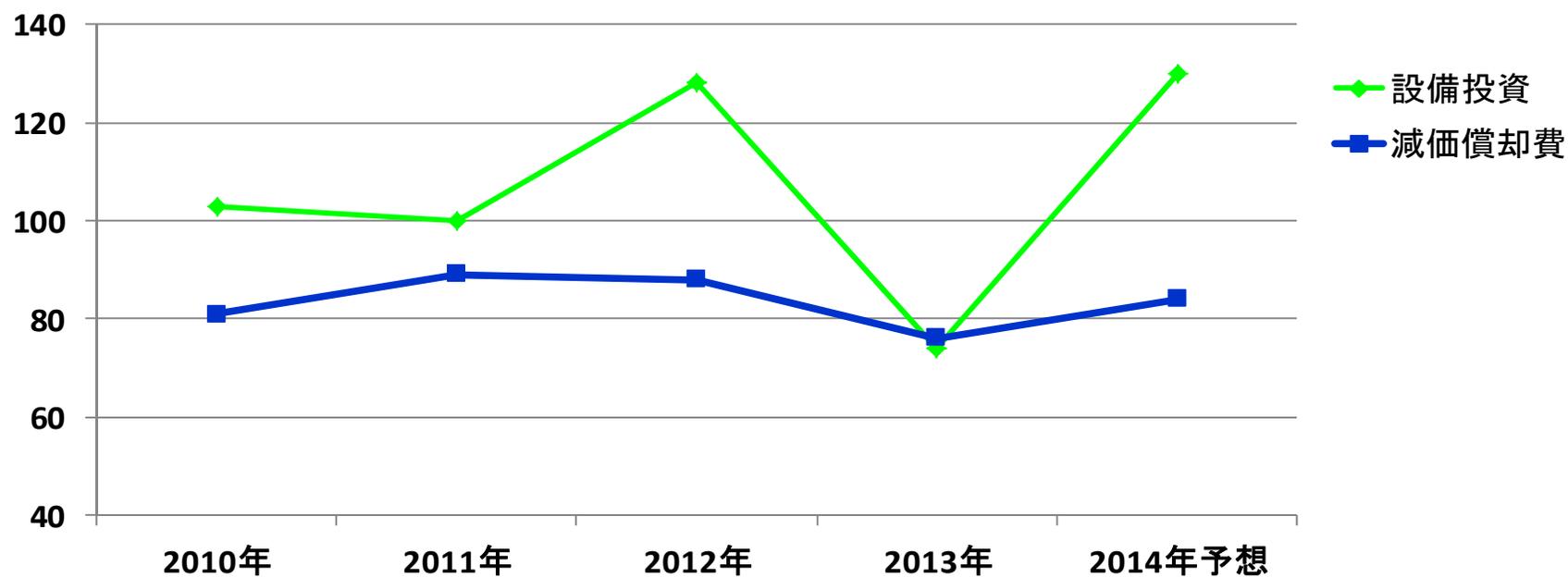
()内は営業利益率 (百万円)

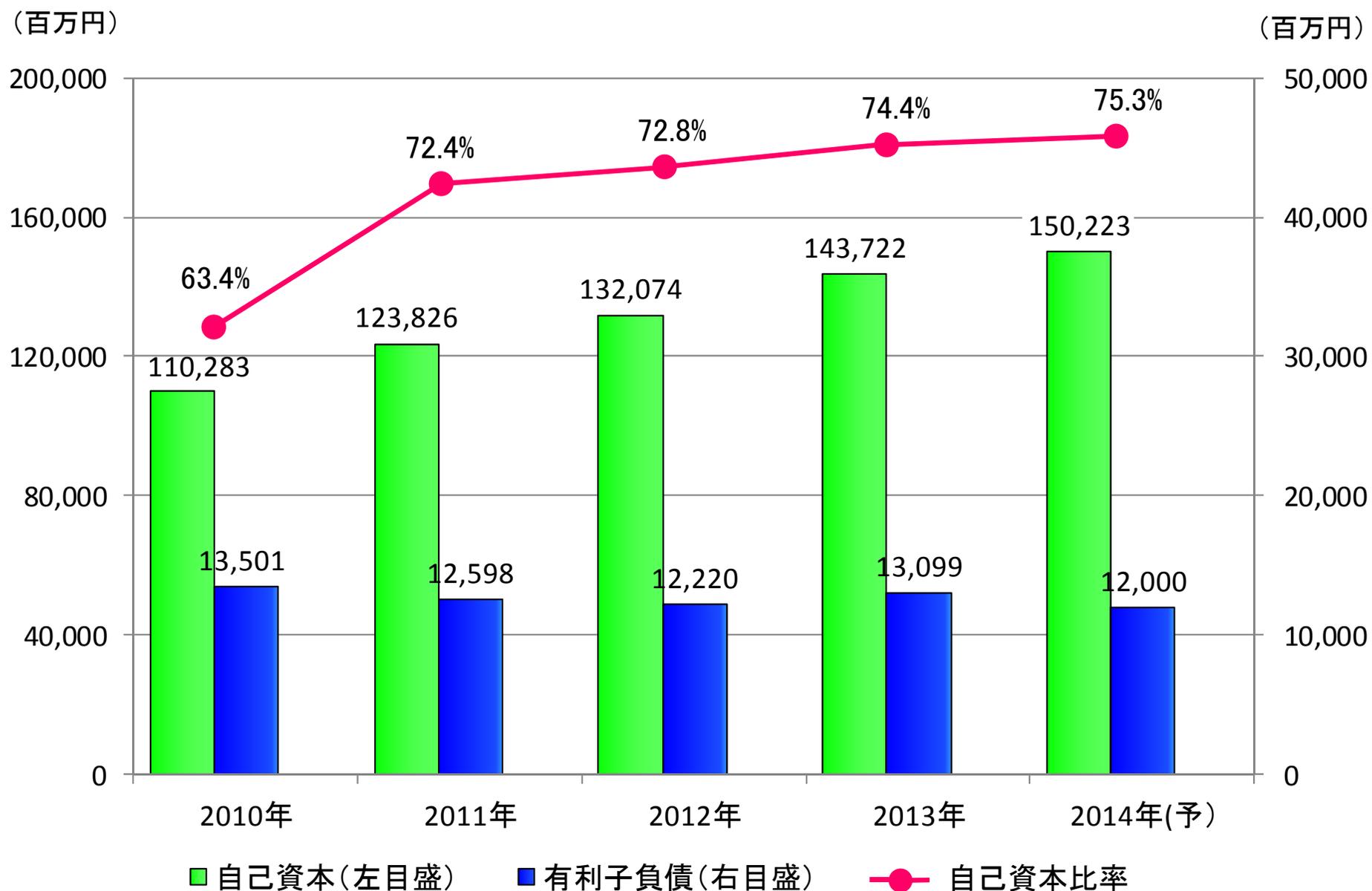
	2013実績		2014予想		増 減	増減要因
基礎化学品	3,374	(7.4%)	3,400	(7.4%)	26	
アクリル製品	6,274	(10.6%)	5,100	(8.3%)	△1,174	[減益]原燃料価格の上昇、償却費の増加
機能製品	3,290	(19.9%)	3,900	(22.8%)	610	[増益]接着剤(瞬間接着剤、機能性接着剤)
樹脂加工製品	1,349	(5.1%)	1,550	(5.8%)	201	[増益]管工機材
その他	211	-	50	-	△161	
合 計	14,501	(9.6%)	14,000	(9.1%)	△501	



(億円)

	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年予想
減価償却費	81	89	88	76	84
設備投資	103	100	128	74	130
試験研究費	45	46	44	38	41
海外売上高	285	249	226	238	258
有利子負債	135	125	122	131	120

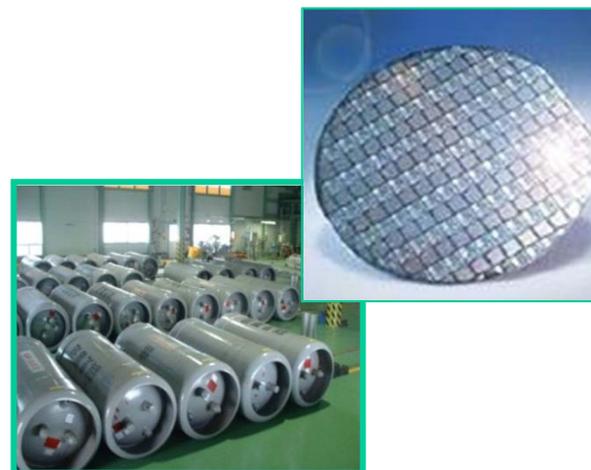




基礎化学品事業

(1) 高純度液化塩化水素の事業拡大

- ・半導体生産量が増大するアジアへの輸出が増加。
- ・顧客の使用量増加に伴う大型容器化への対応。
→ 国内製造拠点でのさらなる拡充を計画する。



アクリル製品事業

(1) アクリル酸新規設備（8万トン/年）完成

- ・本年5月商業運転を開始、チェーン全体の拡大を目指す。

(2) 川下製品の競争力強化

- ・環境対応型完全トルエンフリー「アロニックス」を開発した。
あわせて、高機能型「アロニックス」の開発を継続する。
- ・アクリル事業強化プロジェクトにて選定したテーマを、新設した「新製品探索グループ」へ移管した。技術開発や市場開拓を進める。



機能製品事業

(1) 機能性接着剤の新規開発

- ・エレクトロニクスなど先端分野における顧客とのオーダーメイド型開発を推進した。
- ・事業部に商品開発グループを置き、より機動的な開発体制へ変更した。

(2) 環境アメニティ製品の川下展開

- ・当社独自の消臭剤「ケスモン」を用いて、消臭機能を追求した「ケスモンマスク」を発売した。



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

- ・アロン化成がミクニプラスチックの水道事業を統合した。
上・下水分野の連携で製品開発強化と販売シェア拡大を進める。

(2) ライフサポート部門の差別化製品上市

- ・「安寿」シリーズに独自のドルフィンカット⁽¹⁾を採用した新製品「ポータブルトイレ ジャスピタ」を追加した。トップメーカーとしてシェア拡大を目指す。



* (1)ドルフィンカット:イルカの口先の様な形状により理想的な排泄姿勢を導く

アロンアルファ「カラーチェンジ」 7月上市



アロンアルファが「紫色」から「透明」に変化

(1) 塗布するときは紫色

色付きなので、塗ったところがわかりやすく、塗り過ぎや塗り忘れがない。



(2) 固まると透明に変化

硬化後の接着剤が目立ちにくくなる。

(3) 当社独自のワンプッシュ容器

塗布量をコントロールしやすく、残量が一目で分かる。



- (1) 日米両拠点での現地ニーズに基づいた新製品開発と拠点間の連携を強化する。
- (2) 商品ラインナップの充実により、日・米でのシェアNO. 1を維持するとともに、アジアでのさらなる拡販を目指す。
- (3) 今後もトップメーカーの技術力で様々なニーズに合わせた新しいアロンアルファ、Krazy Glueを開発し、国内外で順次投入していく。