

2015年12月期(2015年度)第3四半期 決算説明資料

2015年11月9日

東洋ゴム工業株式会社

資料の内容

1. 2015年12月期（2015年度）第3四半期業績 実績
2. 2015年12月期（2015年度）通期業績 予想

本資料に掲載されている業績予想や計画などの将来にわたる部分については、現時点で入手された情報に基づき判断したものであり、潜在的なリスクや不確実性が含まれております。

従いまして、実際の業績は、さまざまな要因により、これらの業績予想とは異なることがありますことを十分にご認識の上、ご活用下さい。

連結業績

原材料価格が低位に推移したことなどにより、営業利益及び経常利益で増益となる一方、免震ゴム問題の製品補償対策費及び製品補償引当金繰入額約395億円、独禁法関連損失約42億円を特別損失として計上したことにより、43億15百万円の四半期純損失となる。

タイヤ事業

北米市場において、SUV/ピックアップトラック用タイヤの生産及び販売が好調に推移したこと、新車用タイヤが海外市場において新規ビジネスの獲得により、販売が順調に拡大したことなどにより、「増収増益」となる。

ダイバーテック事業

自動車用防振ゴム、自動車用シートクッションは、日本市場で販売減も、海外市場の防振ゴムが堅調に推移した。一方で断熱・防水・建築資材は市況低迷による販売減の影響により、「減収増益」となる。

2015年12月期第3四半期実績

(百万円)	2015年度 第3四半期 実績	2014年度 第3四半期 実績	対前年 増減額	対前年 増減率
売上高	300,955	287,274	+13,680	+4.8%
営業利益 (利益率)	47,611 (15.8%)	34,010 (11.8%)	+13,600 (+4.0%)	+40.0%
経常利益	41,626	32,775	+8,851	+27.0%
四半期純利益	△4,315	23,510	△27,826	—

為替 レート	ドル	121円	103円	+18円
	ユーロ	136円	140円	△4円

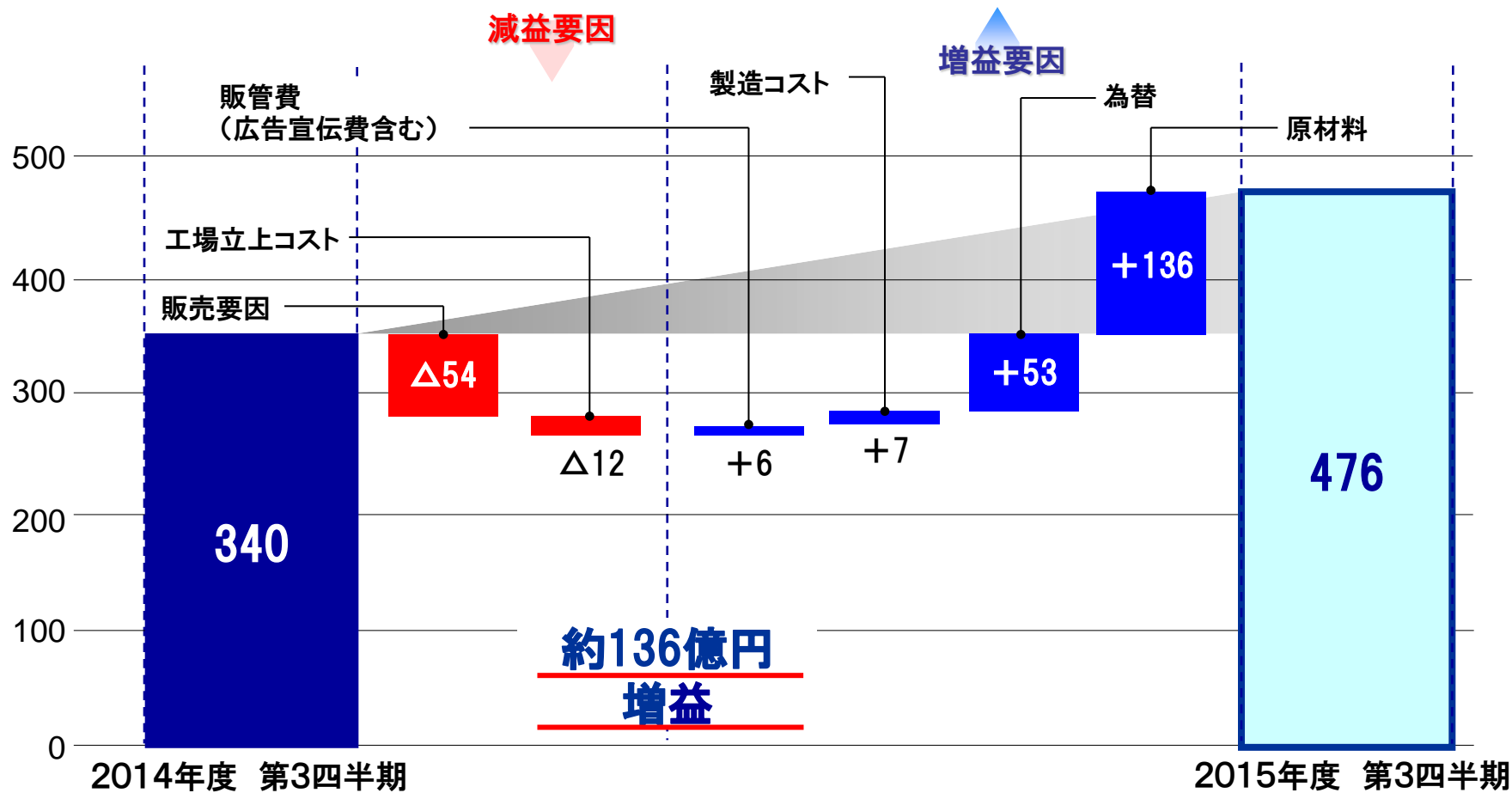
2015年度通期 為替感応度	
US\$	4.5億円/年
€	1.0億円/年

営業利益ベースで1円の変動につき

2015年12月期第3四半期実績 営業利益増減要因

● 営業利益
(億円)

2014年度 第3四半期実績	増減		2015年度 第3四半期実績
340	+136		476
	△66	+202	



(単位:百万円)	第1四半期 (A)	第2四半期 (B)	第2四半期 累計(A+B)	第3四半期 (C)	第3四半期累計 (A+B+C)
55棟(3月13日公表分)	8,208	13,405	21,613	432	22,045
99棟(4月21日公表分)	4,356	400	4,756	1,323	6,080
諸費用	1,436	2,058	3,494	4,818	8,312
補償費用等	—	522	522	2,540	3,062
合計	14,000	16,386	30,386	9,114	39,501

項目内訳

第1四半期 (A)	全154棟で交換を想定する約3,000基をベースにその時点での交換用の免震製品代金、改修工事費用、構造再計算費用、諸経費、代替品開発費用等の対策費用として計上
第2四半期 (B)	55棟における交換用の免震製品代金や改修工事費用の前提条件が、自社品での交換から他社品での交換に変更となったこと等により、追加計上
第3四半期 (C)	<p>状況が進捗し算定可能となったもの</p> <ul style="list-style-type: none"> ・免震ゴム製品交換工事中の保険 約24億円、 ・補償費用 約16億円 ・構造再計算費用 約8億円 <p>99棟の一部で他社品での交換に変更となったもの 約13億円 今後事業の用に供しないこととなる固定資産・棚卸資産評価損 約8億円 免震ゴム対策本部人件費等 約5億円 等を追加計上</p>
第4四半期以降	現時点で合理的に金額を見積もることが困難なもので、今後発生する費用がある場合には、対処進行状況等によって追加計上する可能性あり

●売上高

(百万円)	2015年度 第3四半期実績	2014年度 第3四半期実績	対前年 増減額	対前年 増減率
タイヤ	240,065	226,873	+13,192	+5.8%
ダイバーテック	60,693	60,354	+339	+0.6%
その他	337	191	+145	+76.4%
調整額	△142	△144	+2	—
合計	300,955	287,274	+13,680	+4.8%

●営業利益

※売上高には、セグメント間の内部売上高または振替高を含む。

(百万円)	2015年度 第3四半期実績	2014年度 第3四半期実績	対前年 増減額	対前年 増減率
タイヤ (利益率)	43,700 (18.2%)	31,743 (14.0%)	+11,956 (+4.2%)	+37.7%
ダイバーテック (利益率)	2,833 (4.7%)	1,473 (2.4%)	+1,359 (+2.2%)	+92.3%
その他	166	101	+65	+64.4%
調整額	911	691	+219	—
合計	47,611	34,010	+13,600	+40.0%

※セグメント利益の調整額は、セグメント間取引の消去額等を含む。

●売上高

(百万円)	2015年度 第3四半期実績	2014年度 第3四半期実績	対前年 増減額	対前年 増減率
日 本	105,689	114,723	△9,034	△7.9%
北 米	144,234	118,595	+25,639	+21.6%
そ の 他	51,031	53,956	△2,924	△5.4%
消去または全社	—	—	—	—
合 計	300,955	287,274	+13,680	+4.8%

●営業利益

※売上高には、セグメント間の内部売上高または振替高は含まず。

(百万円)	2015年度 第3四半期実績	2014年度 第3四半期実績	対前年 増減額	対前年 増減率
日 本	40,330	25,518	+14,812	+58.0%
北 米	6,418	8,190	△1,771	△21.6%
そ の 他	1,765	3,100	△1,334	△43.1%
消去または全社	△903	△2,798	+1,894	—
合 計	47,611	34,010	+13,600	+40.0%

(百万円)	2015年度 通期 修正予想	2015年度 通期 前回予想 8/10時点	対 前回予想 増減額	対 前回予想 増減率	2014年度 通期実績	対前年 増減額
売上高	410,000	415,000	△5,000	△1.2%	393,782	+16,218
営業利益 (利益率)	59,000 (14.4%)	55,000 (13.3%)	+4,000 (+1.1%)	+7.3%	47,510 (12.1%)	+11,490 (+2.4%)
経常利益	52,000	51,000	+1,000	+2.0%	46,543	+5,457
当期純利益	5,000	12,000	△7,000	△58.3%	31,240	△26,240

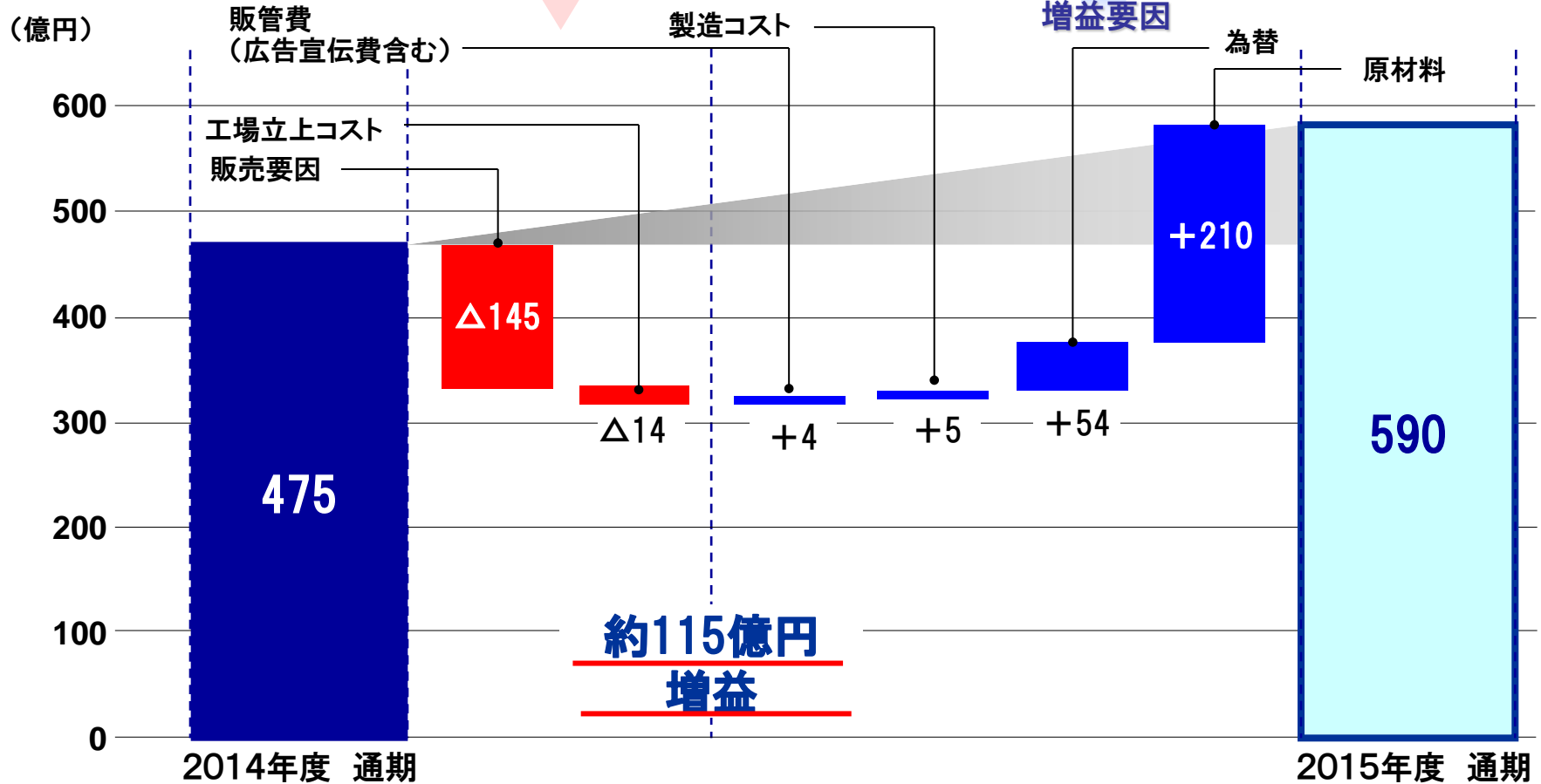
為替 レート	ドル	118円	120円	△2.0円
	ユーロ	130円	130円	—

2015年度通期 為替感応度	
US\$	4.5億円/年
€	1.0億円/年

2015年12月期通期修正予想 営業利益増減要因

● **営業利益**
(億円)

2014年度 通期実績	増減		2015年度 通期修正予想
475	+115		590
	△159	+273	



2015年12月期通期修正予想 事業セグメント別概要

●売上高

(百万円)	2015年度 通期修正予想	2015年度 通期前回予想 8/10時点	対 前回予想 増減額	対 前回予想 増減率	2014年度 通期実績	対前年 増減率
タイヤ	329,400	335,300	△5,900	△1.8%	312,208	+5.5%
ダイバーテック	80,500	79,620	+880	△1.1%	81,508	△1.2%
その他	100	80	20	△25.0%	260	△61.6%
調整額	0	0	0	—	△196	—
合計	410,000	415,000	△5,000	△1.2%	393,782	+4.1%

※売上高には、セグメント間の内部売上高または振替高を含む。

●営業利益

(百万円)	2015年度 通期修正予想	2015年度 通期前回予想 8/10時点	対 前回予想 増減額	対 前回予想 増減率	2014年度 通期実績	対前年 増減率
タイヤ (利益率)	55,500 (16.8%)	51,700 (15.4%)	+3,800 (+1.4%)	+7.4%	45,318 (14.5%)	+22.5%
ダイバーテック (利益率)	2,730 (3.5%)	2,751 (3.3%)	△21 (+0.2%)	△0.8%	2,068 (2.5%)	+32.0%
その他	770	549	+221	+40.3%	128	+501.6%
調整額	0	0	0	—	△5	—
合計	59,000	55,000	+4,000	+7.3%	47,510	+24.2%

※セグメント利益の調整額は、セグメント間取引の消去額等を含む。

2015年12月期通期修正予想 所在地セグメント別概要

●売上高

(百万円)	2015年度 通期修正予想	2015年度 通期前回予想 8/10時点	対 前回予想 増減額	対 前回予想 増減率	2014年度 通期実績	対前年 増減率
日 本	149,446	151,979	△2,533	△1.7%	163,903	△8.8%
北 米	195,170	196,710	△1,540	△0.8%	160,030	+22.0%
そ の 他	65,384	66,311	△927	△1.4%	69,848	△6.4%
消去または全社	—	—	—	—	—	—
合 計	410,000	415,000	△5,000	△1.2%	393,782	+4.1%

※売上高には、セグメント間の内部売上高または振替高は含まず。

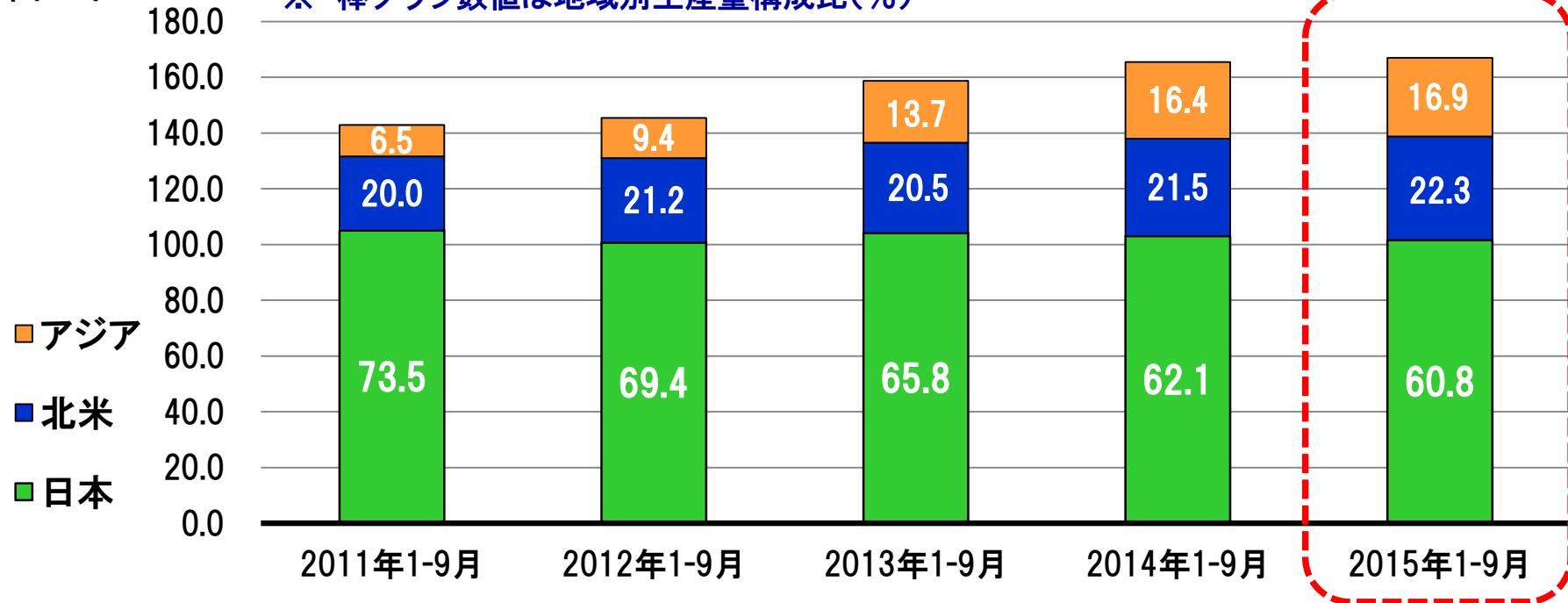
●営業利益

(百万円)	2015年度 通期修正予想	2015年度 通期前回予想 8/10時点	対 前回予想 増減額	対 前回予想 増減率	2014年度 通期実績	対前年 増減率
日 本	52,175	48,383	+3,792	+7.8%	40,718	+28.1%
北 米	8,151	8,455	△304	△3.6%	8,991	△9.3%
そ の 他	2,093	1,429	+664	+46.5%	3,467	△39.6%
消去または全社	△3,419	△3,267	△152	—	△5,667	—
合 計	59,000	55,000	+4,000	+7.3%	47,510	+24.2%

(ご参考) タイヤ生産量 (新ゴム量) の推移

単位:千トン

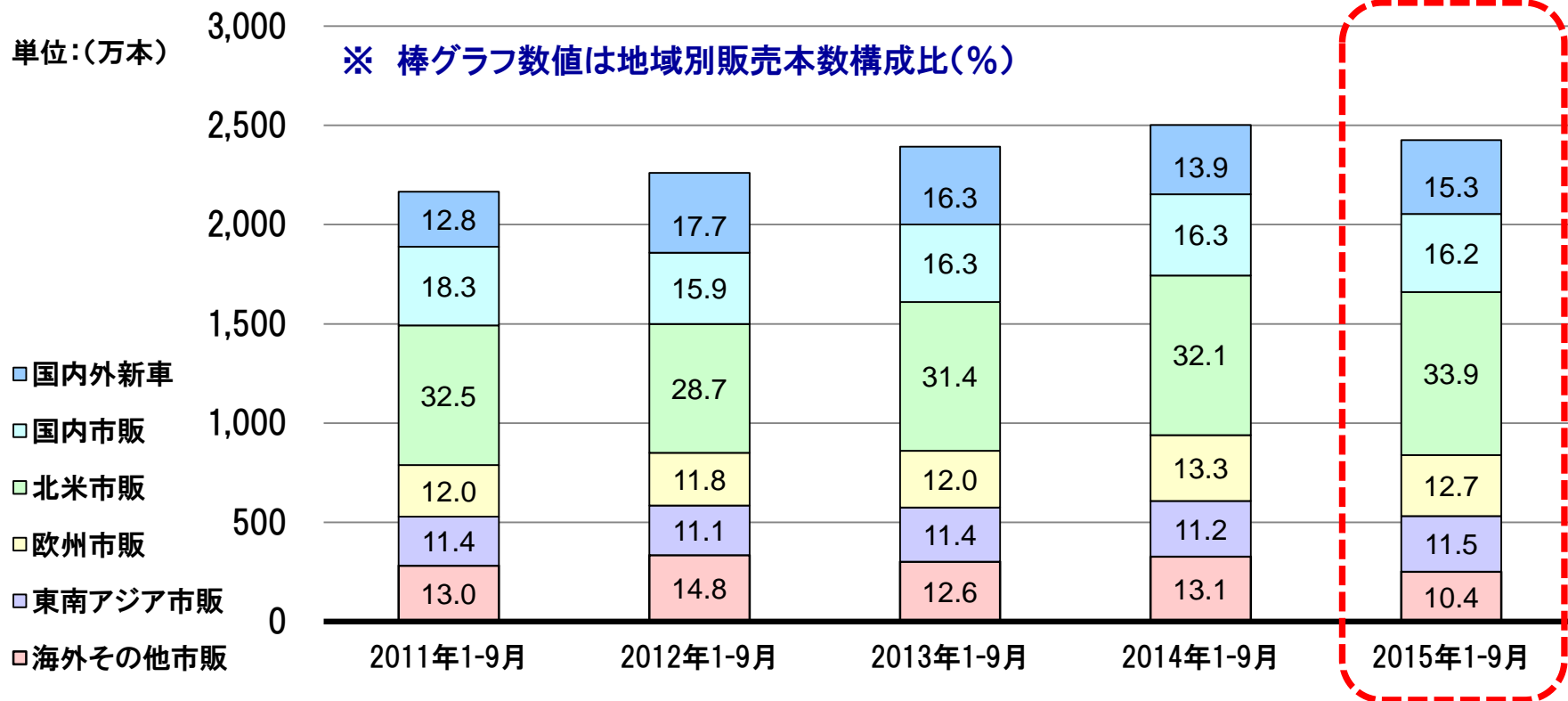
※ 棒グラフ数値は地域別生産量構成比(%)



(単位:千トン)	2011年		2012年		2013年		2014年	
	1-9月		1-9月		1-9月		1-9月	
日本	105.0	100.7	104.1	103.0				
北米	26.6	30.3	32.4	35.0				
アジア	11.3	14.4	22.2	27.5				
合計	142.9	145.4	158.7	165.5				

2015年	
1-9月	
日本	101.6
北米	37.2
アジア	28.1
合計	166.9

(ご参考) タイヤ販売本数 地域別構成比



販売本数構成比(%)	2011年1-9月	2012年1-9月	2013年1-9月	2014年1-9月
新車合計	12.8%	17.7%	16.3%	13.9%
国内市販	18.3%	15.9%	16.3%	16.3%
海外市販	68.9%	66.3%	67.3%	69.7%
市販合計	87.2%	82.3%	83.7%	86.1%

2015年1-9月
15.3%
16.2%
68.5%
84.7%

(ご参考) タイヤ販売本数 地域別前年同期比推移

前年同期間を100とした場合の対前年比率

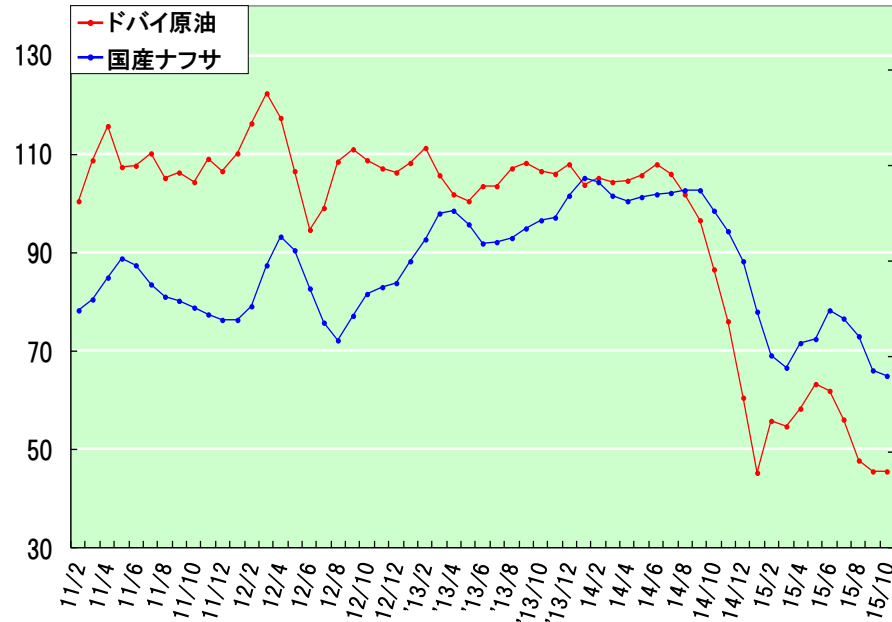
(単位:%)	2011年 1-9月	2012年 1-9月	2013年 1-9月	2014年 1-9月	2015年 1-9月
国内外新車	70	145	98	89	106
国内市販	92	91	109	105	96
海外市販	111	100	107	108	95
(内 北米)	108	92	116	107	102
(内 欧州)	82	102	108	116	92
(内 東南アジア)	466	101	109	103	100
合計	100	104	106	105	97

(注) 東南アジアは2010年にSILVERSTONEがグループ入りしたことにより
2011年度は大幅な増加となっております。

◆価格動向

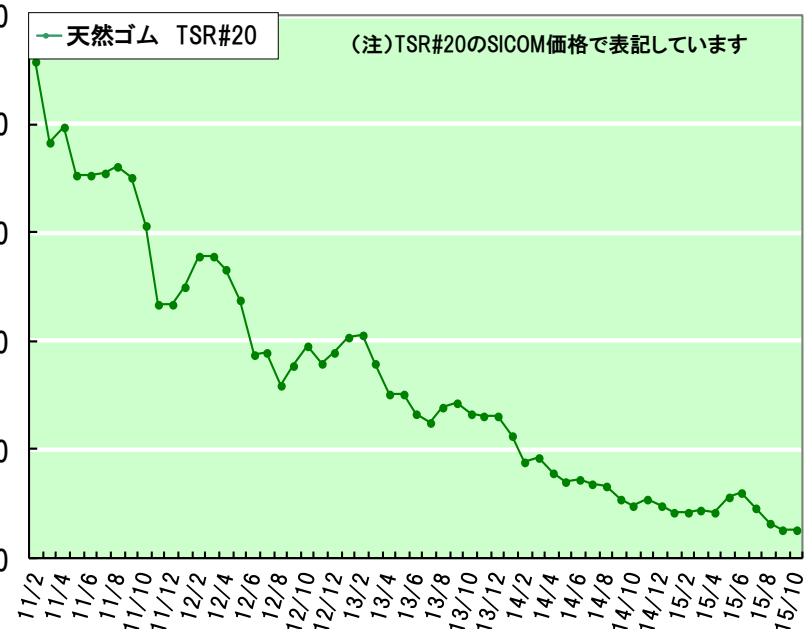
ドバイ原油、国産ナフサ価格推移

(US\$/bbl)



(千円/kl) (USC/kg)

天然ゴムTSR#20価格推移(SICOM)

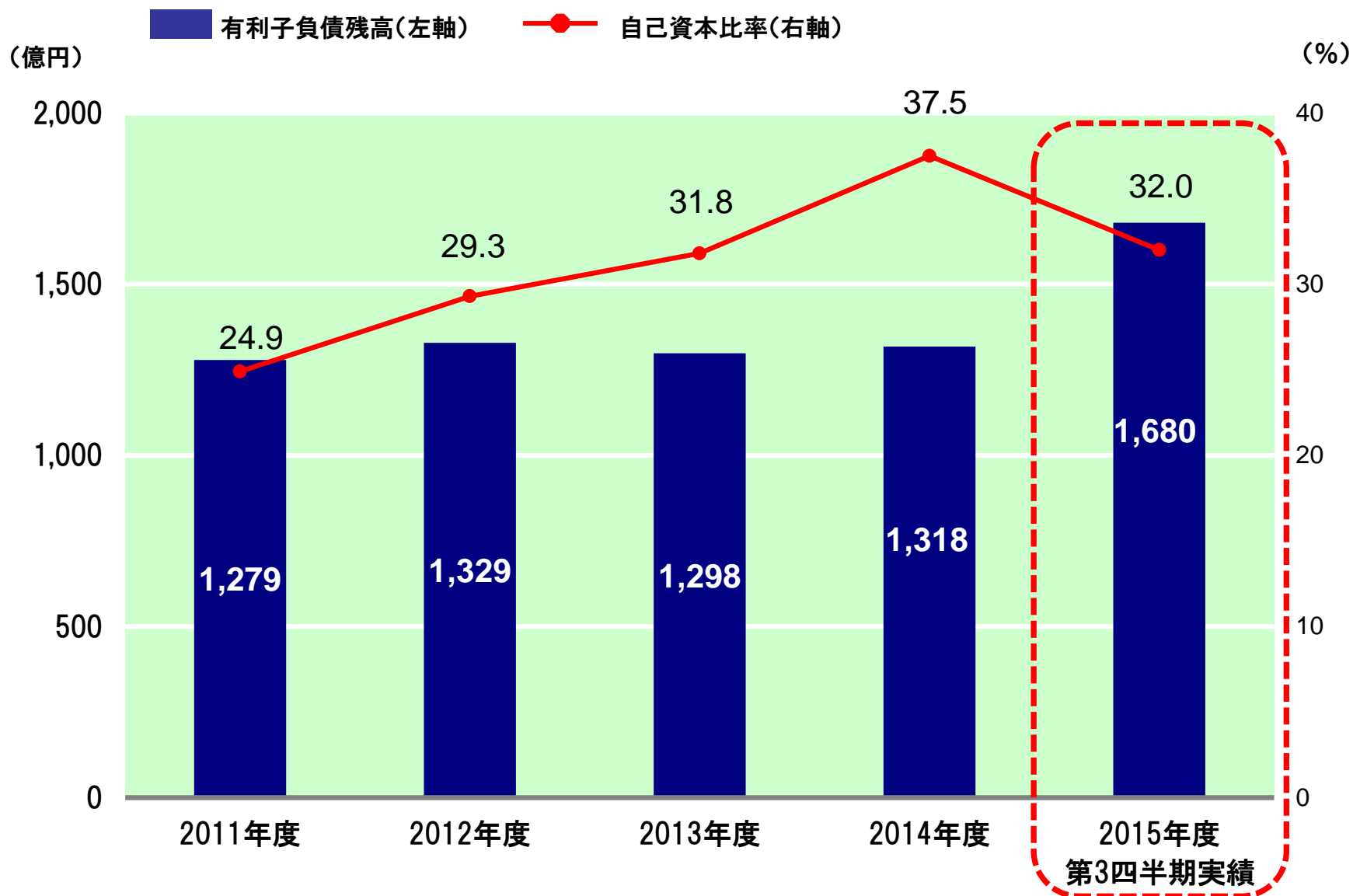


◆価格変動影響額 (経常利益ベース、単位:億円)

原 材 料 別	2011年度	2012年度	2013年度	2014年度
天 然 ゴ ム	△76	+84	+70	+69
石 化 品	△80	+4	+18	△9
そ の 他 原 材 料	△29	△18	+32	△4
仕 入 れ 製 品	△1	△0	△0	+7
合 計	△186	+70	+120	+63

2015年度 1-9月実績
+67
+72
△3
△0
+136

(ご参考) 有利子負債残高と自己資本比率の推移



TOYO TIRES
driven to perform