

2016年12月期(2016年度)第1四半期 決算説明資料

2016年5月13日

東洋ゴム工業株式会社

資料の内容

1. 2016年12月期（2016年度）第1四半期業績 実績
2. 2016年12月期（2016年度）第2四半期業績 予想
3. 2016年12月期（2016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一方、為替の円高推移や、市況の変化に対応したことなどにより、売上高・営業利益・経常利益において前年同期を下回った。
免震ゴム問題の特別損失として約92億円を計上したことにより、61百万円の四半期純利益となった。

タイヤ事業

新車用タイヤにおいて、国内市場での当社品装着車種の販売が好調に推移し、海外市場において新規ビジネスの獲得により、販売量、売上高ともに前年同期を上回った。市販用タイヤでは、国内、北米、欧州各市場にて販売が好調に推移したものの、「増収減益」となった。

ダイバーテック 事業

輸送機器分野において、自動車用防振ゴム及び自動車用シートクッションは、自動車メーカーの操業停止などの影響はあったが、売上高は前年同期比並みとなる一方、断熱分野における販売低迷、防水分野の需要低迷などにより、「減収減益」となった。

2016年12月期第1四半期実績

| (百万円) | 2016年度 第1四半期 実績 | 2015年度 第1四半期 実績 | 対前年 増減額 | 対前年 増減率 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|------------|
| 売上高 | 95,329 | 95,883 | △553 | △0.6% |
| 営業利益 (利益率) | 11,968 (12.6%) | 12,608 (13.1%) | △639 (△0.5%) | △5.1% |
| 経常利益 | 9,793 | 10,655 | △861 | △8.1% |
| 四半期純利益 | 61 | △3,063 | +3,124 | — |

| | | | | |
|-----------|-----|------|------|-----|
| 為替 レート | ドル | 118円 | 119円 | △1円 |
| | ユーロ | 129円 | 138円 | △9円 |

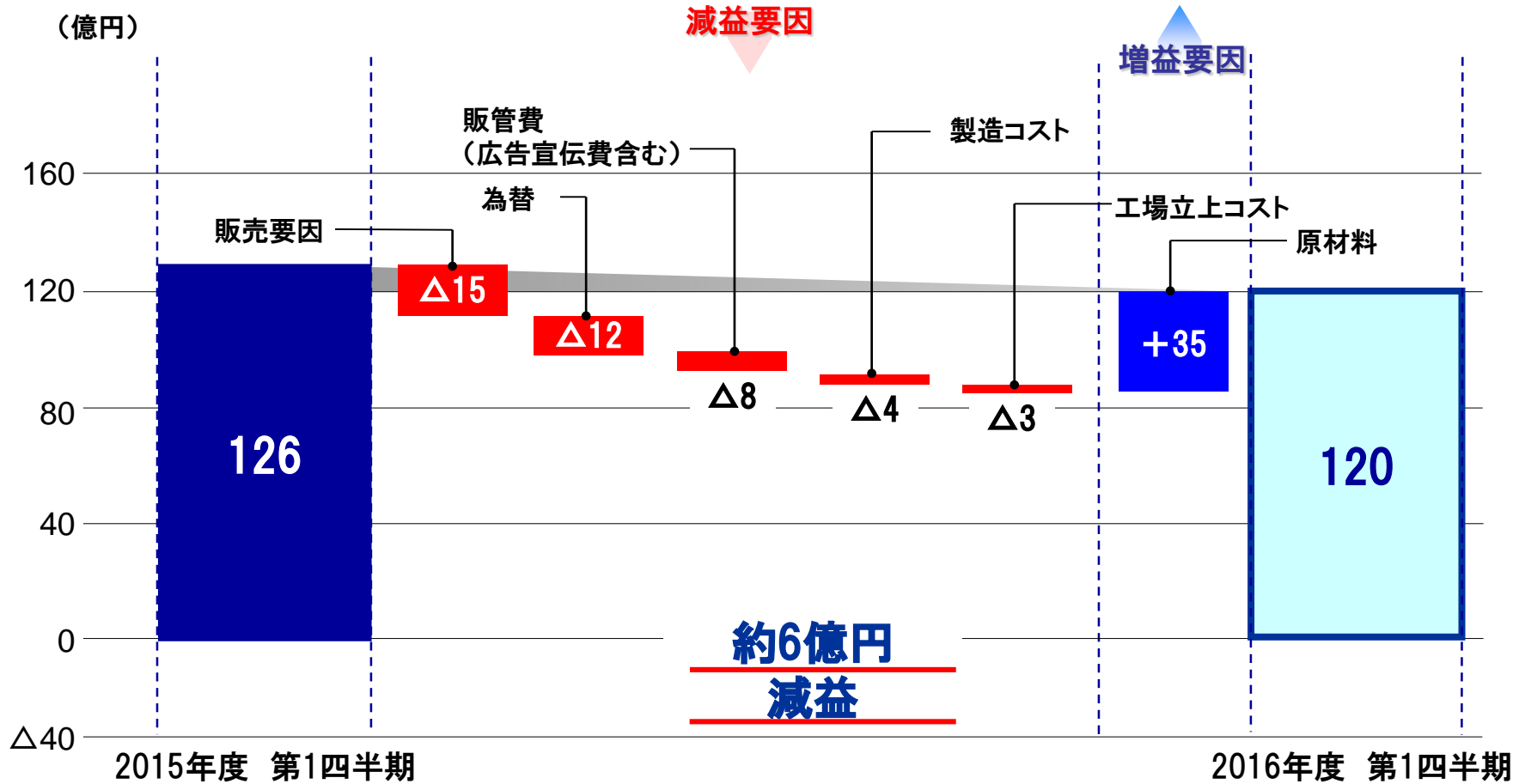
| 2016年度通期 為替感応度 | |
|----------------|---------|
| US\$ | 6.0億円/年 |
| € | 0.8億円/年 |

営業利益ベースで1円の変動につき

2016年12月期第1四半期実績 営業利益増減要因

● 営業利益
(億円)

| 2015年度 第1四半期実績 | 増減 | | 2016年度 第1四半期実績 |
|-------------------|-----|-----|-------------------|
| 126 | △6 | | 120 |
| | △42 | +35 | |



(ご参考)

| (単位:百万円) | 第1四半期 |
|--------------------|-------|
| 55棟(2015年3月13日公表分) | 5,568 |
| 99棟(2015年4月21日公表分) | 107 |
| 諸費用 | 2,003 |
| 補償費用等 | 1,539 |
| 合計 | 9,218 |

| 2015年12月期 通期累計 |
|-------------------|
| 23,063 |
| 7,386 |
| 12,104 |
| 4,119 |
| 46,674 |

項目内訳

第1四半期

55棟における交換用の免震製品代金や改修工事費用 約56億円、補償費用 約15億円、免震ゴム対策本部人件費等 約5億円、構造再計算費用 約4億円、免震ゴムの交換用設備に係る費用等 約4億円、自社品での交換に係る免震製品試作費用 約3億円等を計上した結果、92億18百万円(製品補償対策費 20億33百万円、製品補償引当金繰入額 71億85百万円)を計上。

第2四半期以降

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

交換・改修の実績 (3月31日現在)

55棟(G039) : 15棟着工 (うち製品交換の完了10棟)
99棟(G039以外) : 5棟着工 (うち製品交換の完了 3棟)

●売上高

| (百万円) | 2016年度 第1四半期実績 | 2015年度 第1四半期実績 | 対前年 増減額 | 対前年 増減率 |
|---------|-------------------|-------------------|------------|------------|
| タイヤ | 76,186 | 75,870 | +315 | +0.4% |
| ダイバーテック | 19,125 | 19,849 | △723 | △3.6% |
| その他 | 62 | 214 | △152 | △71.0% |
| 調整額 | △44 | △51 | +7 | — |
| 合計 | 95,329 | 95,883 | △553 | △0.6% |

●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) | 2016年度 第1四半期実績 | 2015年度 第1四半期実績 | 対前年 増減額 | 対前年 増減率 |
|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------|
| タイヤ (利益率) | 11,182 (14.7%) | 11,713 (15.4%) | △531 (△0.8%) | △4.5% |
| ダイバーテック (利益率) | 673 (3.5%) | 677 (3.4%) | △4 (+0.1%) | △0.6% |
| その他 | 29 | 79 | △50 | △63.3% |
| 調整額 | 83 | 137 | △54 | — |
| 合計 | 11,968 | 12,608 | △639 | △5.1% |

※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) | 2016年度 第1四半期実績 | 2015年度 第1四半期実績 | 対前年 増減額 | 対前年 増減率 |
|---------|-------------------|-------------------|------------|------------|
| 日 本 | 34,005 | 35,134 | △1,129 | △3.2% |
| 北 米 | 43,743 | 44,283 | △539 | △1.2% |
| そ の 他 | 17,580 | 16,465 | +1,115 | +6.8% |
| 消去または全社 | — | — | — | — |
| 合 計 | 95,329 | 95,883 | △553 | △0.6% |

●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) | 2016年度 第1四半期実績 | 2015年度 第1四半期実績 | 対前年 増減額 | 対前年 増減率 |
|---------|-------------------|-------------------|------------|------------|
| 日 本 | 7,923 | 12,617 | △4,694 | △37.2% |
| 北 米 | 1,802 | 1,999 | △196 | △9.9% |
| そ の 他 | 1,538 | △207 | +1,746 | — |
| 消去または全社 | 703 | △1,802 | +2,505 | — |
| 合 計 | 11,968 | 12,608 | △639 | △5.1% |

2016年12月期第2四半期 修正予想

| (百万円) | 2016年度 第2四半期 修正予想 | 2016年度 第2四半期 前回予想 2/15時点 | 対 前回予想 増減額 | 対 前回予想 増減率 | 2015年度 第2四半期 実績 | 対前年 増減額 |
|---------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| 売上高 | 190,000 | 197,000 | △7,000 | △3.6% | 194,402 | △4,402 |
| 営業利益 (利益率) | 23,500 (12.4%) | 25,000 (12.7%) | △1,500 (△0.3%) | △6.0% | 29,126 (15.0%) | △5,627 (△2.6%) |
| 経常利益 | 19,000 | 23,000 | △4,000 | △17.4% | 26,670 | △7,670 |
| 四半期純利益 | 5,500 | 13,000 | △7,500 | △57.7% | △4,156 | +9,656 |

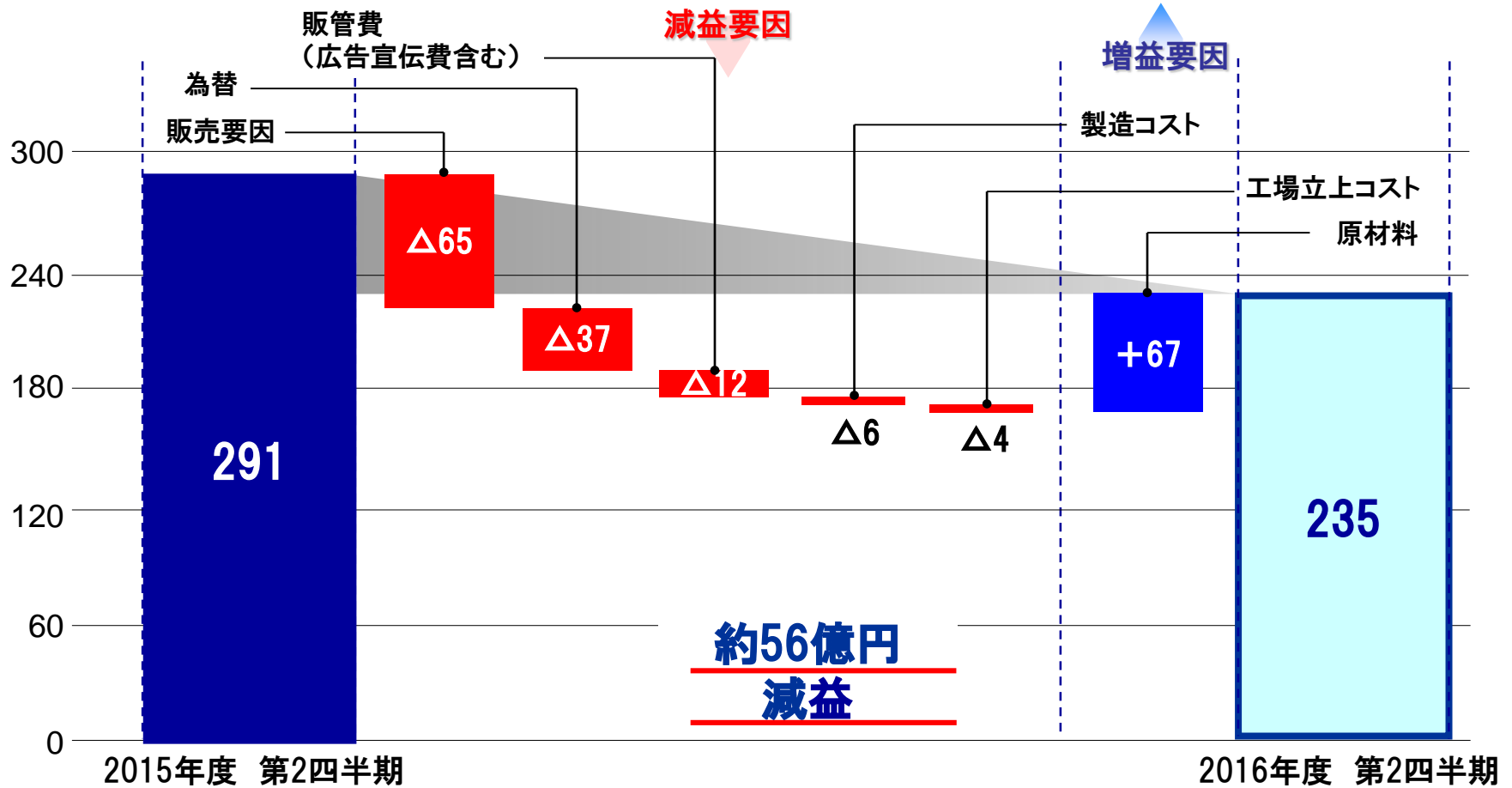
| | | | | |
|-----------|-----|------|------|-----|
| 為替 レート | ドル | 114円 | 115円 | △1円 |
| | ユーロ | 127円 | 125円 | +2円 |

| 2016年度通期 為替感応度 | |
|----------------|---------|
| US\$ | 6.0億円/年 |
| € | 0.8億円/年 |

2016年12月期第2四半期予想 営業利益増減要因

● 営業利益
(億円)

| | | | |
|-------------------|------|-----|-------------------|
| 2015年度 第2四半期実績 | 増減 | | 2016年度 第2四半期予想 |
| 291 | △56 | | 235 |
| | △124 | +67 | |



●売上高

| (百万円) | 2016年度 第2四半期予想 | 2015年度 第2四半期実績 | 対前年 増減額 | 対前年 増減率 |
|---------|-------------------|-------------------|------------|------------|
| タイヤ | 151,684 | 154,223 | △2,539 | △1.6% |
| ダイバーテック | 38,279 | 40,000 | △1,721 | △4.3% |
| その他 | 36 | 275 | △239 | △86.8% |
| 調整額 | 0 | △96 | +96 | — |
| 合計 | 190,000 | 194,402 | △4,402 | △2.3% |

●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) | 2016年度 第2四半期予想 | 2015年度 第2四半期実績 | 対前年 増減額 | 対前年 増減率 |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| タイヤ (利益率) | 22,172 (14.6%) | 26,615 (17.3%) | △4,444 (△2.7%) | △16.7% |
| ダイバーテック (利益率) | 1,260 (3.3%) | 1,764 (4.4%) | △505 (△1.1%) | △28.6% |
| その他 | 67 | 110 | △43 | △39.3% |
| 調整額 | 0 | 635 | △635 | — |
| 合計 | 23,500 | 29,126 | △5,627 | △19.3% |

※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) | 2016年度 第2四半期予想 | 2015年度 第2四半期実績 | 対前年 増減額 | 対前年 増減率 |
|---------|-------------------|-------------------|------------|------------|
| 日 本 | 67,818 | 69,743 | △1,926 | △2.8% |
| 北 米 | 89,529 | 92,956 | △3,428 | △3.7% |
| そ の 他 | 32,653 | 31,701 | +951 | +3.0% |
| 消去または全社 | — | — | — | — |
| 合 計 | 190,000 | 194,402 | △4,402 | △2.3% |

※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) | 2016年度 第2四半期予想 | 2015年度 第2四半期実績 | 対前年 増減額 | 対前年 増減率 |
|---------|-------------------|-------------------|------------|------------|
| 日 本 | 18,185 | 26,911 | △8,726 | △32.4% |
| 北 米 | 2,271 | 3,970 | △1,699 | △42.8% |
| そ の 他 | 2,420 | 275 | +2,145 | +779.5% |
| 消去または全社 | 624 | △2,029 | +2,653 | — |
| 合 計 | 23,500 | 29,126 | △5,627 | △19.3% |

2016年12月期通期修正予想

| (百万円) | 2016年度 通期 修正予想 | 2016年度 通期 前回予想 2/15時点 | 対 前回予想 増減額 | 対 前回予想 増減率 | 2015年度 通期実績 | 対前年 増減額 |
|---------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| 売上高 | 405,000 | 420,000 | △15,000 | △3.6% | 407,789 | △2,789 |
| 営業利益 (利益率) | 52,000 (12.8%) | 55,000 (13.1%) | △3,000 (△0.3%) | △5.5% | 63,381 (15.5%) | △11,381 (△2.7%) |
| 経常利益 | 45,500 | 51,000 | △5,500 | △10.8% | 56,814 | △11,314 |
| 当期純利益 | 24,000 | 30,000 | △6,000 | △20.0% | 1,674 | +22,326 |

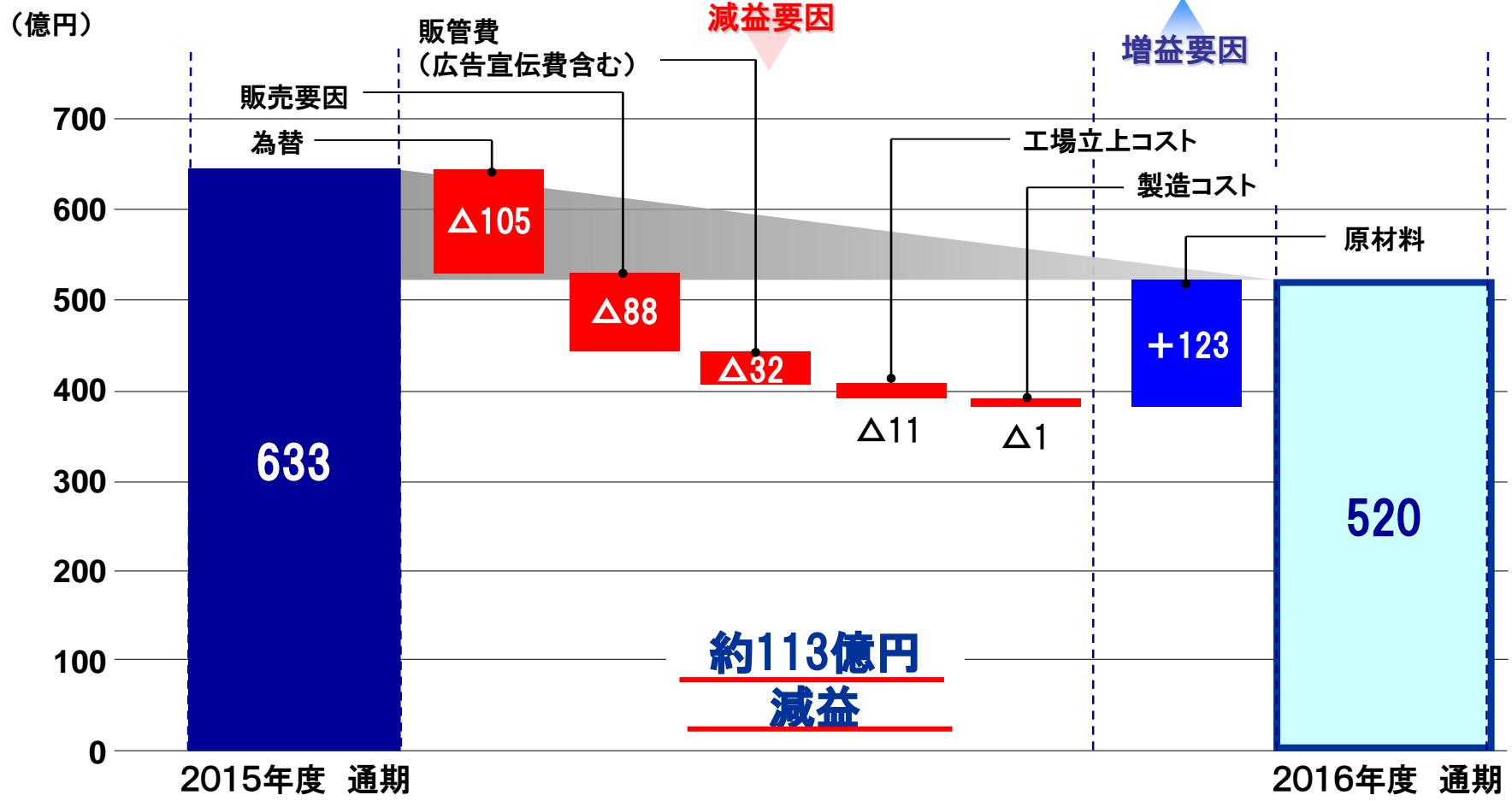
| 為替 レート | ドル | 109円 | 115円 | △6円 |
|-----------|-----|-------------|------|-----|
| | ユーロ | 123円 | 125円 | △2円 |

| 2016年度通期 為替感応度 | |
|----------------|---------|
| US\$ | 6.0億円/年 |
| € | 0.8億円/年 |

2016年12月期通期修正予想 営業利益増減要因

●営業利益 (億円)

| | | | |
|----------------|------|------|------------------|
| 2015年度 通期実績 | 増減 | | 2016年度 通期修正予想 |
| 633 | △113 | | 520 |
| | △237 | +123 | |



2016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) | 2016年度 通期修正予想 | 2016年度 通期前回予想 2/15時点 | 対 前回予想 増減額 | 対 前回予想 増減率 | 2015年度 通期実績 | 対前年 増減率 |
|---------|------------------|----------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| タイヤ | 326,743 | 341,984 | △15,241 | △4.5% | 325,539 | +0.4% |
| ダイバーテック | 78,187 | 77,944 | +243 | +0.3% | 82,038 | △4.7% |
| その他 | 69 | 72 | △3 | △4.2% | 401 | △82.8% |
| 調整額 | 0 | 0 | 0 | — | △189 | — |
| 合計 | 405,000 | 420,000 | △15,000 | △3.6% | 407,789 | △0.7% |

●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) | 2016年度 通期修正予想 | 2016年度 通期前回予想 2/15時点 | 対 前回予想 増減額 | 対 前回予想 増減率 | 2015年度 通期実績 | 対前年 増減率 |
|------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------|
| タイヤ (利益率) | 48,908 (15.0%) | 52,568 (15.4%) | △3,660 (△0.4%) | △7.0% | 58,004 (17.8%) | △15.7% |
| ダイバーテック (利益率) | 2,750 (3.5%) | 2,344 (3.0%) | +406 (+0.5%) | +17.3% | 3,955 (4.8%) | △30.5% |
| その他 | 342 | 88 | +254 | +288.6% | 176 | +94.3% |
| 調整額 | 0 | 0 | 0 | — | 1,244 | — |
| 合計 | 52,000 | 55,000 | △3,000 | △5.5% | 63,381 | △18.0% |

※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。

2016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) | 2016年度 通期修正予想 | 2016年度 通期前回予想 2/15時点 | 対 前回予想 増減額 | 対 前回予想 増減率 | 2015年度 通期実績 | 対前年 増減率 |
|---------|------------------|----------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| 日 本 | 145,379 | 155,417 | △10,038 | △6.5% | 151,644 | △4.1% |
| 北 米 | 190,855 | 196,243 | △5,388 | △2.7% | 188,816 | +1.1% |
| そ の 他 | 68,765 | 68,340 | +425 | +0.6% | 67,328 | +2.1% |
| 消去または全社 | — | — | — | — | — | — |
| 合 計 | 405,000 | 420,000 | △15,000 | △3.6% | 407,789 | △0.7% |

※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。

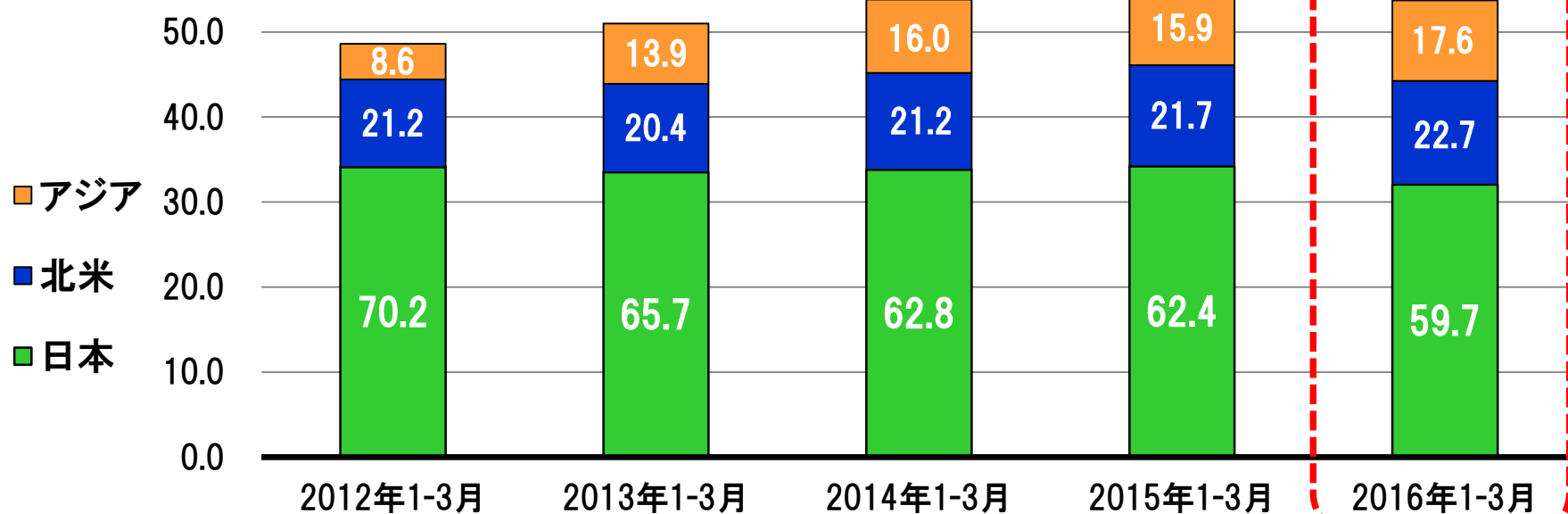
●営業利益

| (百万円) | 2016年度 通期修正予想 | 2016年度 通期前回予想 2/15時点 | 対 前回予想 増減額 | 対 前回予想 増減率 | 2015年度 通期実績 | 対前年 増減率 |
|---------|------------------|----------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| 日 本 | 38,857 | 47,071 | △8,214 | △17.5% | 54,131 | △28.2% |
| 北 米 | 8,667 | 6,062 | +2,605 | +43.0% | 6,978 | +24.2% |
| そ の 他 | 3,760 | 3,437 | +323 | +9.4% | 2,972 | +26.5% |
| 消去または全社 | 716 | △1,569 | +2,285 | — | △701 | — |
| 合 計 | 52,000 | 55,000 | △3,000 | △5.5% | 63,381 | △18.0% |

(ご参考) タイヤ生産量(新ゴム量)の推移

※ 棒グラフ数値は地域別生産量構成比(%)

単位:千トン

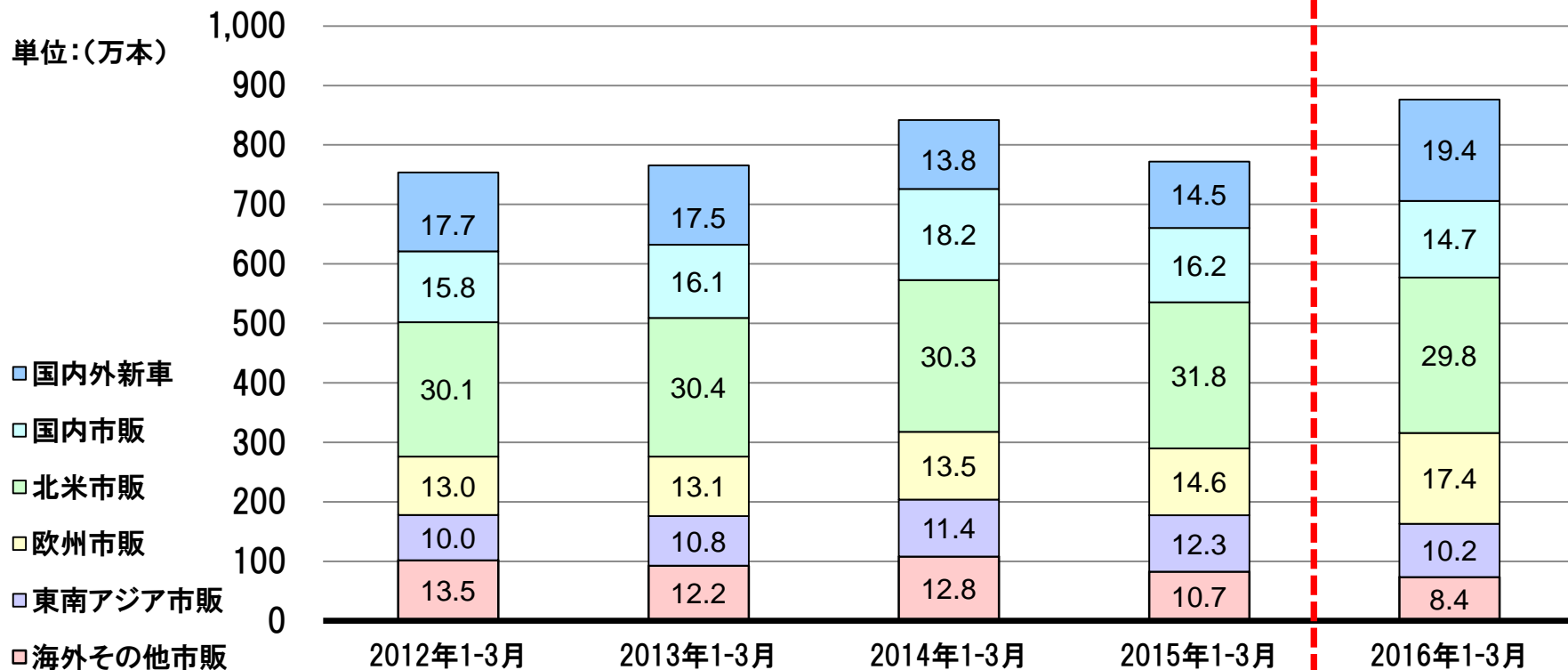


| (単位:千トン) | 2012年 | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
|----------|-------|-------|-------|-------|
| | 1-3月 | 1-3月 | 1-3月 | 1-3月 |
| 日本 | 34.1 | 33.5 | 33.8 | 34.2 |
| 北米 | 10.3 | 10.4 | 11.4 | 11.9 |
| アジア | 4.2 | 7.1 | 8.6 | 8.7 |
| 合計 | 48.6 | 51.1 | 53.9 | 54.8 |

| 2016年 |
|-------|
| 1-3月 |
| 32.0 |
| 12.2 |
| 9.5 |
| 53.7 |

(ご参考) タイヤ販売本数 地域別構成比

※ 棒グラフ数値は地域別販売本数構成比(%)



| 販売本数構成比(%) | 2012年 | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
|------------|-------|-------|-------|-------|
| | 1-3月 | 1-3月 | 1-3月 | 1-3月 |
| 新車合計 | 17.7% | 17.5% | 13.8% | 14.5% |
| 国内市販 | 15.8% | 16.1% | 18.2% | 16.2% |
| 海外市販 | 66.5% | 66.5% | 68.0% | 69.3% |
| 市販合計 | 82.3% | 82.5% | 86.2% | 85.5% |

| 2016年 |
|-------|
| 1-3月 |
| 19.4% |
| 14.7% |
| 65.9% |
| 80.6% |

(ご参考) タイヤ販売本数 地域別前年同期比推移

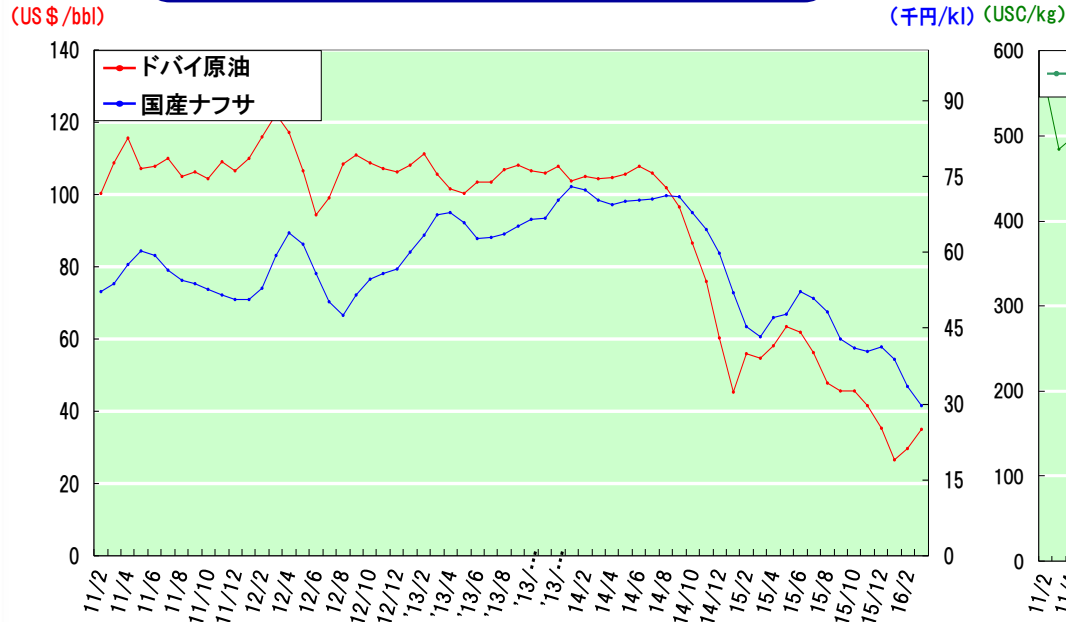
前年同期間を100とした場合の対前年比率

| (単位:%) | 2012年 | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|
| | 1-3月 | 1-3月 | 1-3月 | 1-3月 |
| 国内外新車 | 161 | 100 | 87 | 96 |
| 国内市販 | 85 | 103 | 124 | 82 |
| 海外市販 | 97 | 102 | 94 | 93 |
| (内 北米) | 95 | 103 | 103 | 96 |
| (内 欧州) | 88 | 103 | 114 | 99 |
| (内 東南アジア) | 102 | 109 | 115 | 99 |
| 合計 | 102 | 104 | 103 | 92 |

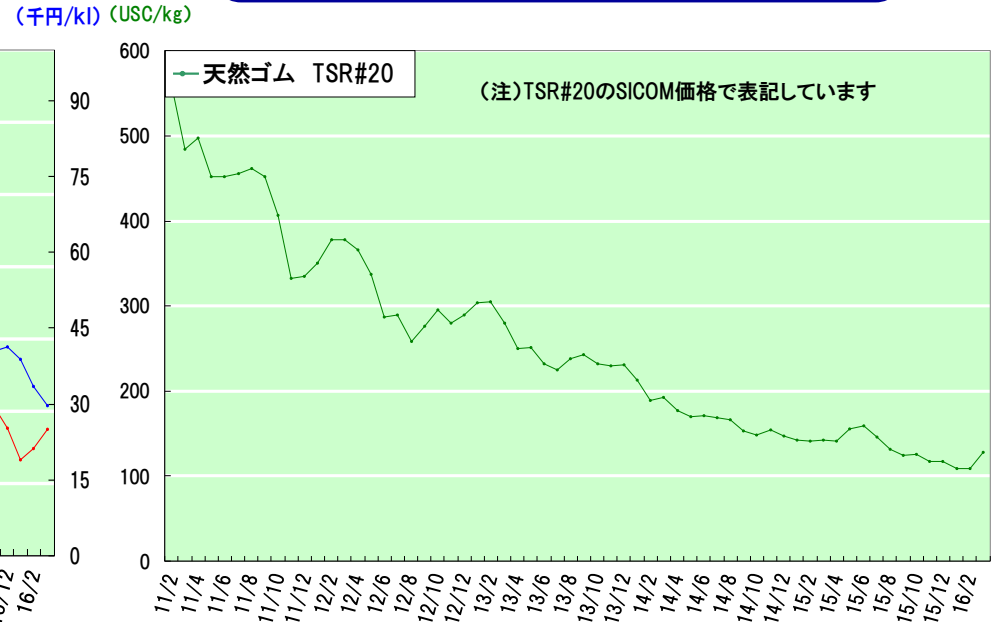
| 2016年 |
|-------|
| 1-3月 |
| 153 |
| 103 |
| 108 |
| 106 |
| 136 |
| 94 |
| 114 |

◆価格動向

ドバイ原油、国産ナフサ価格推移



天然ゴムTSR#20価格推移(SICOM)

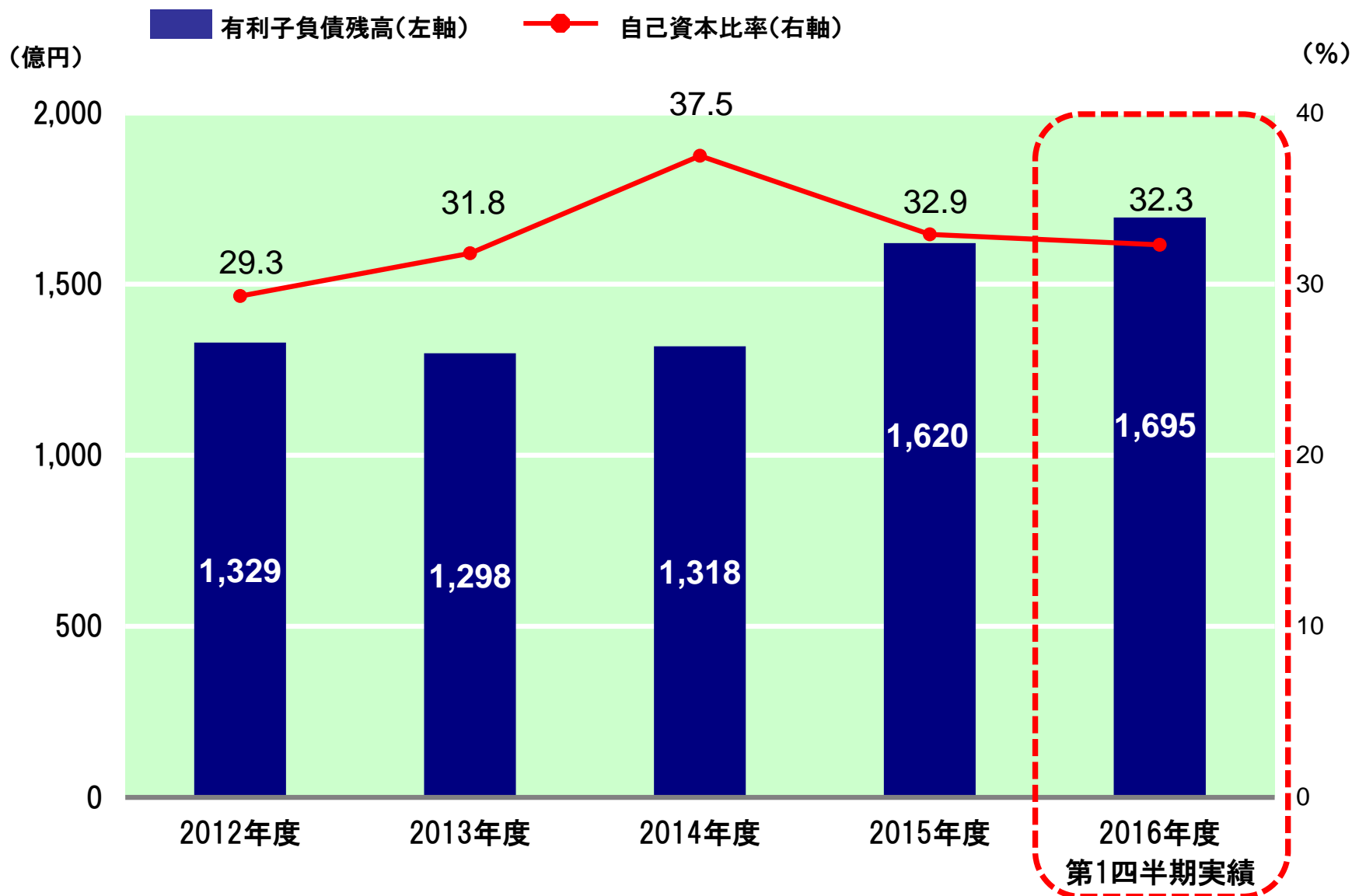


◆価格変動影響額 (経常利益ベース、単位:億円)

| 原 材 料 別 | 2012年度 | 2013年度 | 2014年度 | 2015年度 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|
| 天 然 ゴ ム | +84 | +70 | +69 | +75 |
| 石 化 品 | +4 | +18 | △9 | +99 |
| そ の 他 原 材 料 | △18 | +32 | △4 | +4 |
| 仕 入 れ 製 品 | △0 | △0 | +7 | 0 |
| 合 計 | +70 | +120 | +63 | +178 |

| 2016年度 1-3月実績 |
|------------------|
| +11 |
| +23 |
| +1 |
| 0 |
| +35 |

(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