

---

# 2009年3月期第3四半期 臨時決算説明会

株式会社 トクヤマ

2009年2月10日



# 説 明 内 容

---

1. 樹脂サッシ（防耐火グレード）問題
2. 第3四半期決算
3. 通期業績予想の修正



# 1. 樹脂サッシ(防耐火グレード)問題

---

- (1) 樹脂サッシ (防耐火グレード) 問題の経緯
- (2) 樹脂サッシ (防耐火グレード) 問題への対応
- (3) 樹脂サッシ (防耐火グレード) 問題に伴う損失



# (1) 樹脂サッシ(防耐火グレード)問題の経緯

1996年7月	(株)トクヤマが防耐火個別認定仕様と異なる仕様の樹脂サッシを販売
2000年4月	(株)トクヤマの樹脂サッシ事業を(株)シャノンに承継
2003年2月	(株)シャノンが認定仕様と異なる試験体で認定取得
4月	当該認定仕様と異なる仕様の樹脂サッシを販売
2007年12月	国交省の実態調査に「認定仕様と相違なし」と報告
2008年10月1日	(株)シャノンは(株)エクセルシャノンへ社名変更
2008年12月26日	本件を国土交通省へ報告、当該製品出荷停止
2009年1月8日	本件を公表



## (2) 樹脂サッシ(防耐火グレード)問題への対応

1月 9日	お客様相談窓口の設置、お客様の特定を開始
1月14日	社外調査委員会の設置を決定し、原因究明中
	再発防止委員会の設置を決定
	代表取締役(12月26日時点を含む)の報酬の減額発表
1月23日	改修費用見積りを公表
2月 3日	社外調査委員会第1回会合開催
2月 6日	業績修正を公表



## (2) 樹脂サッシ(防耐火グレード)問題への対応

2月初め	交換用樹脂サッシの認定取得のため予備試験を開始
3月末	社外調査委員会報告書提出目標

※現時点での物件特定進捗率 約70%



### (3) 樹脂サッシ(防耐火グレード)問題に伴う損失

---

---

改修費用 ⇒ 200億円

固定資産減損損失 ⇒ 24億円

---

合計 ⇒ 224億円

※今回の費用に補償は含まず、発生時に  
個別対応の予定



## 2. 第3四半期決算

---

(1) 決算概要

(2) 決算要因分析 (2Q時点予想比)



# (1) 決算概要

(億円)

	08/12月期実績		通期予想(2Q時点)		進捗率	
	連結	単体	連結	単体	連結	単体
【損益状況】					%	%
売上高	2,369	1,604	3,310	2,280	72%	70%
営業利益	201	187	300	265	67%	71%
経常利益	190	175	285	250	67%	70%
税引前利益	▲ 37	144	—	—	—	—
当期純利益	▲107	91	175	160	—	57%
	08/12末		08/9末		増 減	
	連結	単体	連結	単体	連結	単体
【資産状況】						
総資産	4,036	3,401	4,010	3,374	+ 26	+ 26
純資産	1,877	1,846	2,131	1,894	▲253	▲ 47
自己資本比率	44.9%	54.3%	51.4%	56.1%	▲6.6%	▲1.8%



## (2) 決算要因分析 (2Q時点予想比)

---

- ① 当第3四半期の事業環境
- ② セグメント別 売上高/営業利益



# ① 当第3四半期の事業環境

	08上 実績	08-3Q 実績
国産ナフサ価格 (円/KL)	78,000	52,000
為替 (円/\$)	105	96

## 【08年度下期の前提(11月11日時点)】

国産ナフサ価格 : 67,000円/KL

為替 : 105円/\$



## ② セグメント別 売上高/営業利益

(億円)

	08年12月期実績		通期予想(2Q時点)		進捗率	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
化学品	911	23	1,305	40	70%	59%
特殊品	791	213	1,115	305	71%	70%
セメント建材・他	667	▲ 2	890	0	75%	—
計	2,369	233	3,310	345	72%	68%
セグメント間消去・全社費用	—	▲ 32	—	▲ 45	—	71%
連結決算	2,369	201	3,310	300	72%	67%



## 3. 通期業績予想の修正

---

- (1) 通期業績予想の前提（修正）
- (2) 通期業績予想の概要  
（2Q時点予想比）
- (3) セグメント別 通期業績予想  
（2Q時点予想比）
- (4) セグメント別四半期比較



## (1) 通期業績予想の前提 (修正)

	08上 実績	08-3Q 実績	08-4Q 前提	08下 平均
国産ナフサ価格 (円/KL)	78,000	52,000	28,000	40,000
為替 (円/\$)	105	96	95	95

### 【08年度下期の前提(11月11日時点)】

国産ナフサ価格 : 67,000円/KL

為 替 : 105円/\$



## (2) 通期業績予想の概要 (2Q時点予想比)

(億円)

	08修正予想		2Q時点予想		差異			
	連結	単体	連結	単体	連結		単体	
【損益状況】					金額	%	金額	%
売上高	3,065	2,085	3,310	2,280	▲245	-7	▲195	-9
営業利益	250	245	300	265	▲50	-17	▲20	-8
経常利益	230	220	285	250	▲55	-19	▲30	-12
税引前利益	37	20	—	—	—	—	—	—
当期純利益	5	20	175	160	▲170	-97	▲140	-88

※単体の予想は2Q時点の社内予想との比較



### (3) セグメント別通期業績予想(2Q時点予想比)

(億円)

	08/修正予想		2Q時点予想		増 減	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
化学品	1,175	30	1,305	40	▲130	▲10
特殊品	1,030	270	1,115	305	▲85	▲35
セメント建材・他	860	▲5	890	0	▲30	▲5
計	3,065	295	3,310	345	▲245	▲50
セグメント間消去・全社費用	-	▲45	-	▲45	-	0
連結決算	3,065	250	3,310	300	▲245	▲50



# (4)－① セグメント別四半期比較

(億円)

	08/1Q実績		08/2Q実績		08/3Q実績		08/4Q予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
化学品	306	7	316	6	287	9	263	6
特殊品	266	77	278	76	246	58	239	56
セメント建材・他	214	0	219	▲ 1	233	▲ 1	192	▲ 2
計	786	85	814	81	768	66	695	61
セグメント間消去・全社費用	-	▲ 11	-	▲ 9	-	▲ 11	-	▲ 12
連結決算	786	74	814	71	768	55	695	48



## (4)－② セグメント別3Q、4Q比較

(億円)

	08/4Q予想		08/3Q実績		差異(4Q-3Q)	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
化学品	263	6	287	9	▲24	▲3
特殊品	239	56	246	58	▲7	▲1
セメント建材・他	192	▲2	233	▲1	▲40	▲0
計	695	61	768	66	▲72	▲5
セグメント間消去・全社費用	-	▲12	-	▲11	-	▲1
連結決算	695	48	768	55	▲72	▲7

※3Qと比較して4Qは営業利益で各セグメントで若干下ブレ



### (4)－③ セグメント別 売上高/営業利益(4Q予想比較) (億円)

	修正4Q予想		2Q時点4Q予想		差 異	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
化学品	263	6	350	16	▲86	▲10
特殊品	239	56	301	80	▲62	▲23
セメント建材・他	192	▲2	218	▲2	▲25	0
計	695	61	868	94	▲173	▲33
セグメント間消去・全社費用	－	▲12		▲12	－	▲1
連結決算	695	48	868	82	▲173	▲34

※第2四半期末時点の予想と比較して4Qも特殊品の減速が大きい

【化学品】新第一塩ビ中心に利益下ブレ

【特殊品】為替影響、乾式シリカ、機能材で下ブレ、ポリはやや保守的

【セメント】セメントが数量未達、原燃料価格効果はEシャノンで相殺



# 本資料に関するご注意

---

- 本資料は情報提供を目的とするものであり、何らかの勧誘を目的とするものではありません。
- 本資料は現時点で入手可能な情報に基づき作成したものでありますが、不確実性を含んでおり、当社はその正確性・完全性に関する責任を負いません。
- 本資料に記載されている見通しや目標数値等に全面的に依存して投資判断を下すことによって生じるいかなる損失に対しても、当社は責任を負いません。



生活を奏でる化学です

**TOKUYAMA**

