

TOSHIBA

2020年度連結決算

2021年5月14日

株式会社 東芝

執行役上席常務

加茂 正治

注意事項

- この資料には、当社グループの将来についての計画や戦略、業績に関する予想及び見通しの記述が含まれています。
- これらの記述は、過去の事実ではなく、当社が現時点で把握可能な情報から判断した想定及び所信にもとづく見込みです。
- 当社グループはグローバル企業として市場環境等が異なる国や地域で広く事業活動を行っているため、実際の業績は、これに起因する多様なリスクや不確実性（経済動向、エレクトロニクス業界における激しい競争、市場需要、為替レート、税制や諸制度等がありますが、これに限りません。）により、当社の予測とは異なる可能性がありますので、ご承知おきください。詳細については、有価証券報告書及び四半期報告書をご参照ください。
- 注記が無い限り、表記の数値は全て連結ベースの12ヶ月累計です。
- 注記が無い限り、セグメント情報における業績を、現組織ベースに組み替えて表示しています。
- 当社はキオクシアホールディングス(株)（以下「キオクシア」）の経営に関与しておらず、同社の業績予想を入手していないため、当社グループの財政状態、経営成績またはキャッシュ・フローの見通しにはキオクシアの影響は含まれておりません。

今回ご説明のポイント

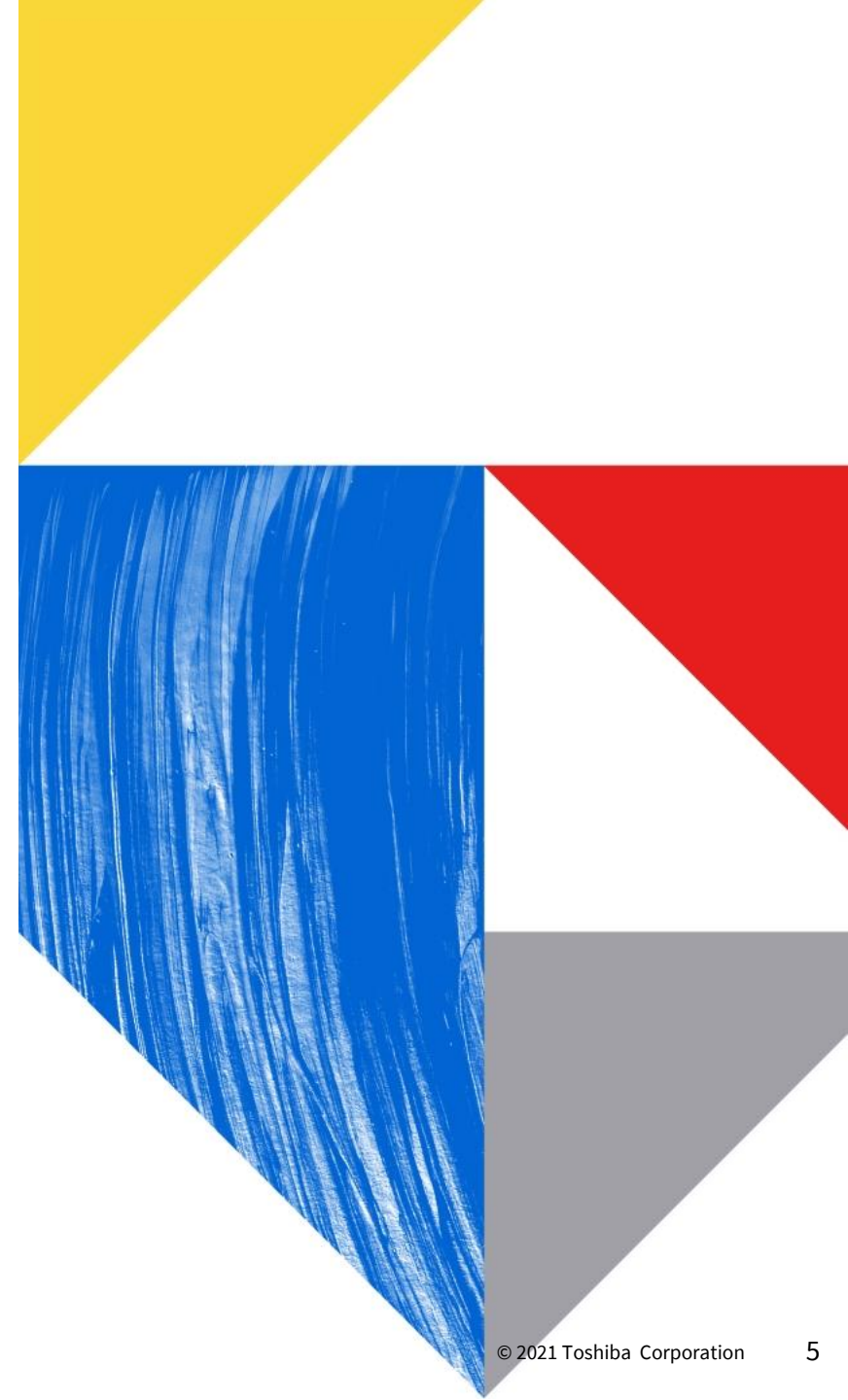
- 20年度 営業損益は対前回予想▲56億円、当期純損益は440億円改善
 - 営業損益 前回予想 1,100億円 → 20年度実績 1,044 億円 (対前回予想▲56億円)
 - 当期純損益 前回予想 700億円 → 20年度実績 1,140 億円 (対前回予想+440億円)
- フリー・キャッシュ・フローは対前同で大幅改善
 - 一過性要因含む 19年度 ▲2,647億円 → 20年度 385億円 (対前同+3,032億円)
 - 一過性要因除く 19年度 ▲628億円 → 20年度 263億円 (対前同+891億円)
- 受注残高は堅調に推移 (対前同 +2%)
- 配当は対前期60円の増配
 - 中間配当:10円、期末配当:70円、年間80円 (対前回予想30円増配)

本日のご説明内容

- 01 全社業績
- 02 セグメント業績
- 03 補足説明事項
- 04 2021年度業績予想
- 05 機能別セグメント業績
- 06 財務運営方針と配当について

01

全社業績



実績総覧

単位:億円

| | 20年度実績 | 前同差 |
|---------------|--------|---------|
| 売上高 | 30,544 | ▲3,355 |
| 営業損益 | 1,044 | ▲261 |
| ROS | 3.4% | ▲0.4%pt |
| EBITDA | 1,896 | ▲205 |
| 当期純損益 | 1,140 | +2,286 |
| ROE | 10.8% | - |
| ROIC ※ | 11.3% | - |
| フリー・キャッシュ・フロー | 385 | +3,032 |

※ ROIC=(当期純損益-非支配持分帰属損益-支払利息×(1-税率))÷(純有利子負債+純資産)
前回公表時の計算式(ROIC=税引前損益×(1-税率)÷(純有利子負債+純資産)による値は8.9%

損益項目

コロナ影響を主因に対前年減収も、当期純利益は対前年大幅改善

単位:億円
 (↗):改善要因
 (↘):悪化要因

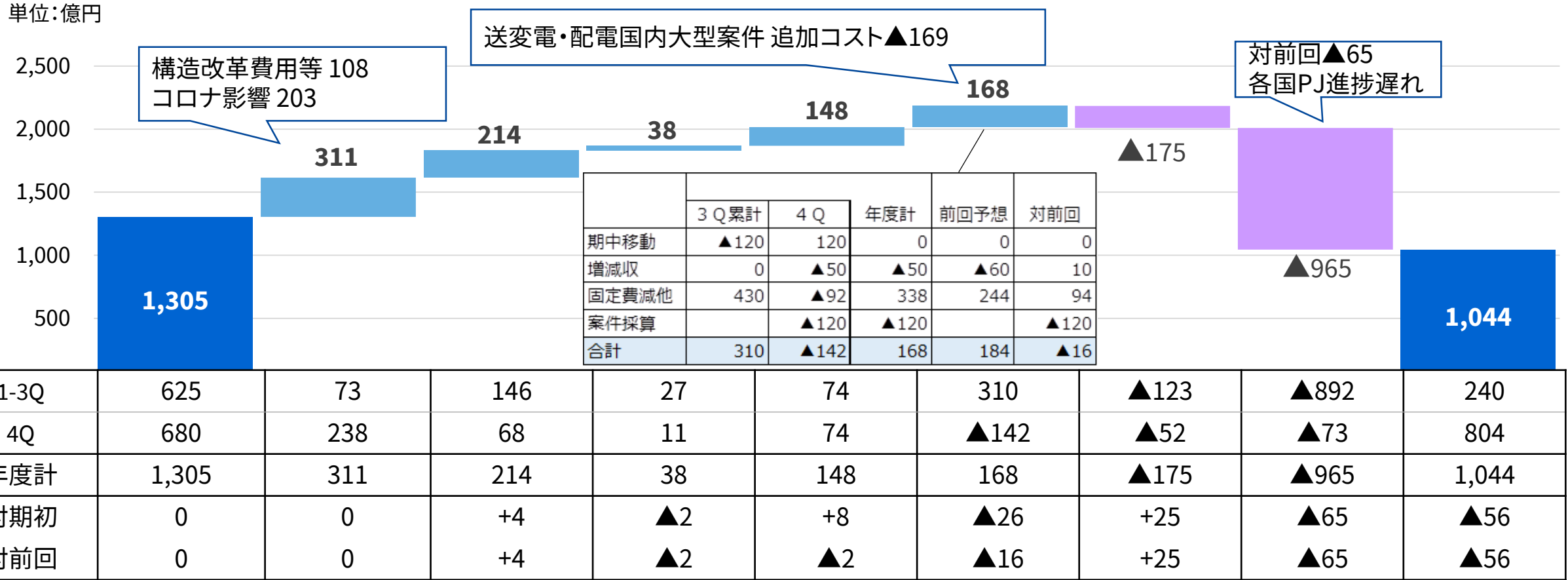
| | 19年度 | 20年度 | 対前回予想 | 対前年 | 主な差異要因 (対前年) | 20/4Q | 対前同 |
|------------|----------|----------------|---------|------------|--|----------------|---------|
| 売上高 | 33,899 | 30,544 | ▲156 | ▲3,355 (↘) | コロナ影響▲2,838 (19年度▲518 → 20年度▲3,356) 為替影響 ▲299 | 9,549 | +236 |
| 伸長率 | | | ▲1% | ▲10% | | | +3% |
| 営業損益 | 1,305 | 1,044 | ▲56 | ▲261 (↘) | (↗) 調達改革 +214、営業改革 +38 構造改革効果 +148、固定費減他 +168 | 804 | +124 |
| ROS | 3.8% | 3.4% | ▲0.2%pt | ▲0.4%pt | (↘) コロナ影響 ▲762 (19年度▲203 → 20年度▲965) 構造改革費用等 ▲67 (19年度▲108 → 20年度▲175) 為替影響 ▲45 | 8.4% | +1.1%pt |
| EBITDA | ※1 2,101 | 1,896 | ▲54 | ▲205 | | 1,020 | +158 |
| EBITDAマージン | 6.2% | 6.2% | ▲0.2%pt | +0.0%pt | | 10.7% | +1.4%pt |
| 税引前損益 | ▲475 | 1,535 | +335 | +2,010 | (↗) LNG事業譲渡損失 +892 (19年度 ▲892) キオクシア持分法損益差 +613 (19年度 ▲667 → 20年度 ▲54) 東芝ロジスティクス(株)株式譲渡に係わる収益 +258 | 802 | +217 |
| 当期純損益 | ▲1,146 | 1,140 | +440 | +2,286 | | 704 | +394 |
| 一株当たり当期純損益 | ▲236.39円 | 251.25円 | | +487.64円 | | 155.05円 | +86.72円 |

※ “SL”はソリューションの略
 ※1 EBITDA=営業損益+減価償却費

営業損益分析(19年度→20年度)

コロナ影響の悪化を基礎収益力の強化、固定費の絞り込みでカバー

単位:億円



19年度実績

19年度
構造改革費用等
コロナ影響

調達改革

営業改革

構造改革効果

その他
(増減収、構成差、
固定費増減等)

構造改革費用等

コロナ影響

20年度実績

新型コロナウイルス影響 (20/4Qの営業損益影響)

新型コロナウイルス影響は減少

| セグメント | 主な理由 | 営業損益 影響額 20/4Q | 20年度 |
|------------------|--|--|---------|
| ビル | 案件延期、据付工事遅れなど | ▲47 億円 | ▲172 億円 |
| リテール& プリンティング | 複合機及びPOSシステムの需要減、 営業活動の制限など | ▲37 億円 | ▲213 億円 |
| エネルギーシステム | 案件延期、据付工事遅れなど | ▲20 億円 | ▲77 億円 |
| インフラシステム | 産業システム事業における需要減、 社会システム事業における工期時期ずれ解消など | +4 億円 | ▲64 億円 |
| デバイス& ストレージ | 半導体製造装置:上期分の売上期ずれ解消など | +35 億円 | ▲363 億円 |
| 上記以外のセグメント | | ▲8 億円 | ▲76 億円 |
| 合計 | | ▲73 億円 (20/1Q▲493億円→20/2Q▲209億円→20/3Q ▲190億円) | ▲965 億円 |

営業外損益

キオクシア持分法損益の改善、前年同期のLNG事業譲渡損失の影響を主因に対前同増益

単位:億円

| | 19年度 | 20年度 | 差 |
|----------|-----------|--------|---------|
| 金融収支 | ▲11 | ▲18 | ▲7 |
| 為替差損益 | ▲47 | ▲6 | +41 |
| 固定資産売却損益 | ▲21 | ▲29 | ▲8 |
| 有価証券売却損益 | 13 | ※1 258 | +245 |
| 訴訟和解費用 | ▲99 | ▲16 | +83 |
| 持分法損益 | ▲590 | ※2 60 | ※2 +650 |
| その他 | ※3 ▲1,025 | ※4 242 | +1,267 |
| 合計 | ▲1,780 | 491 | +2,271 |

※1:東芝クライアントソリューション(株) (現Dynabook(株))
株式譲渡に係る価格調整等 71
東芝ロジスティクス(株)売却益 166

※2:キオクシア持分法損益差 +613
(19年度 ▲667→20年度 ▲54)

※3:LNG事業譲渡損失 (19年度 ▲892)

※4:東芝ロジスティクス(株)売却に伴う評価益 92
上場株式評価損益 138

キャッシュ・フロー／バランスシート項目

単位：億円
 (↗):改善要因
 (↘):悪化要因

| | 19年度 | 20年度 | 差 | 主な差異要因 |
|--------------------------------|---------|---------------|---------|---|
| フリー・キャッシュ・フロー | ▲ 2,647 | 385 | +3,032 | (↗) 前年度の一過性要因による影響、運転資金の改善等 |
| | | | | |
| | 20/3末 | 21/3末 | 差 | 主な差異要因 |
| 株主資本 | 9,398 | 11,645 | +2,247 | (↗) 当期純損益 +1,140 年金負債調整額+1,145 |
| 株主資本比率 | 27.8% | 33.3% | +5.5%pt | (↘) 上場子会社の完全子会社化に伴う影響 ▲89 配当 ▲91 |
| Net有利子負債 ※ | 182 | ▲78 | ▲260 | (↗) フリー・キャッシュ・フロー +385 東芝ロジスティクス(株)売却によるリース負債減少等 |
| Net D/Eレシオ | 2% | ▲1% | ▲3%pt | (↘) 上場子会社の完全子会社化に伴う影響 ▲336 |
| Net有利子負債 ※ | ▲1,405 | ▲1,311 | +94 | |
| Net D/Eレシオ (除オペレーティングリース債務) | ▲15% | ▲11% | +4%pt | |
| 期末日為替レート (米ドル) | 109円 | 111円 | +2円 | |

※ Net有利子負債がマイナスの場合、Netキャッシュの状態(現金同等物が有利子負債を上回る)であることを示しています。

フリー・キャッシュ・フロー

営業キャッシュ・フロー、フリー・キャッシュ・フローともに対前同改善

単位:億円

| | 19年度 | 20年度 | 差 |
|-------------------------|-----------|---------------|--------|
| 営業キャッシュ・フロー | ▲1,421 | 1,451 | +2,872 |
| 投資キャッシュ・フロー | ▲1,226 | ▲1,066 | +160 |
| フリー・キャッシュ・フロー | ▲2,647 | 385 | +3,032 |
| (参考値) | | | |
| 一過性要因 ※ | | | |
| 営業キャッシュ・フロー | ※1 ▲2,019 | ※2 ▲174 | +1,845 |
| 投資キャッシュ・フロー | 0 | ※3 296 | +296 |
| フリー・キャッシュ・フロー | ▲2,019 | 122 | +2,141 |
| 一過性要因を除く キャッシュ・フロー ※ | | | |
| 営業キャッシュ・フロー | 598 | 1,625 | +1,027 |
| 投資キャッシュ・フロー | ▲1,226 | ▲1,362 | ▲136 |
| フリー・キャッシュ・フロー | ▲628 | 263 | +891 |

EBITDA→営業CF

| | |
|-------------|--------------|
| EBITDA | 1,896 |
| ロスコン | ▲39 |
| 税金 | ▲521 |
| その他※4 | +289 |
| 営業CF | 1,625 |

※社内管理上の経営指標であり、キャッシュ・フロー計算書上のフリー・キャッシュ・フローとは為替変動影響額の取扱い等が異なります。

※1 LNG事業譲渡損失、下請取引条件改善影響、支払いの期ずれ

※2 下請取引条件改善影響

※3 東芝ロジスティクス株の株式譲渡に係る影響、当社の保有する投資有価証券の一部譲渡、東芝クライアントソリューション(株)(現Dynabook(株))株式譲渡に係る価格調整等

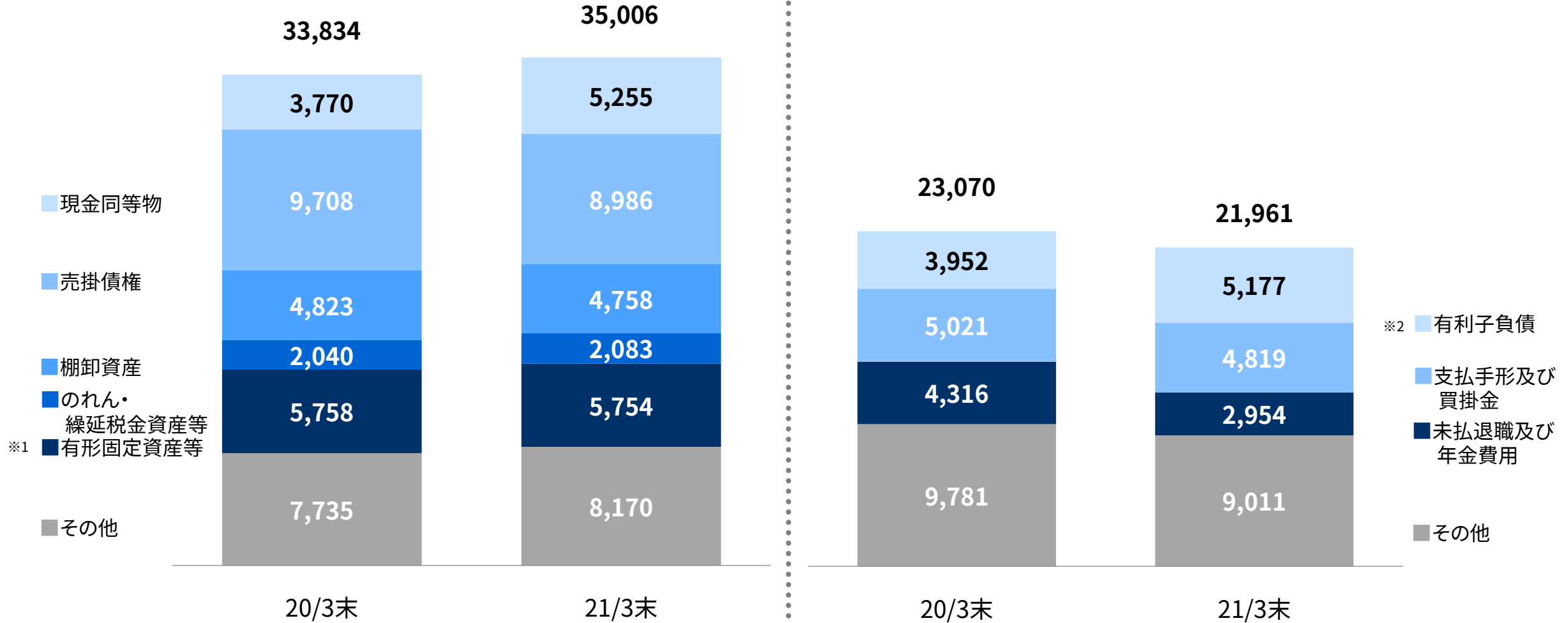
※4 主に運転資金の改善

貸借対照表

単位:億円

資産

負債



※1 オペレーティング・リース使用权資産 (20/3末1,555億円、21/3末1,197億円) を含みます

※2 オペレーティング・リース債務 (20/3末1,587億円、21/3末1,233億円) を含みます

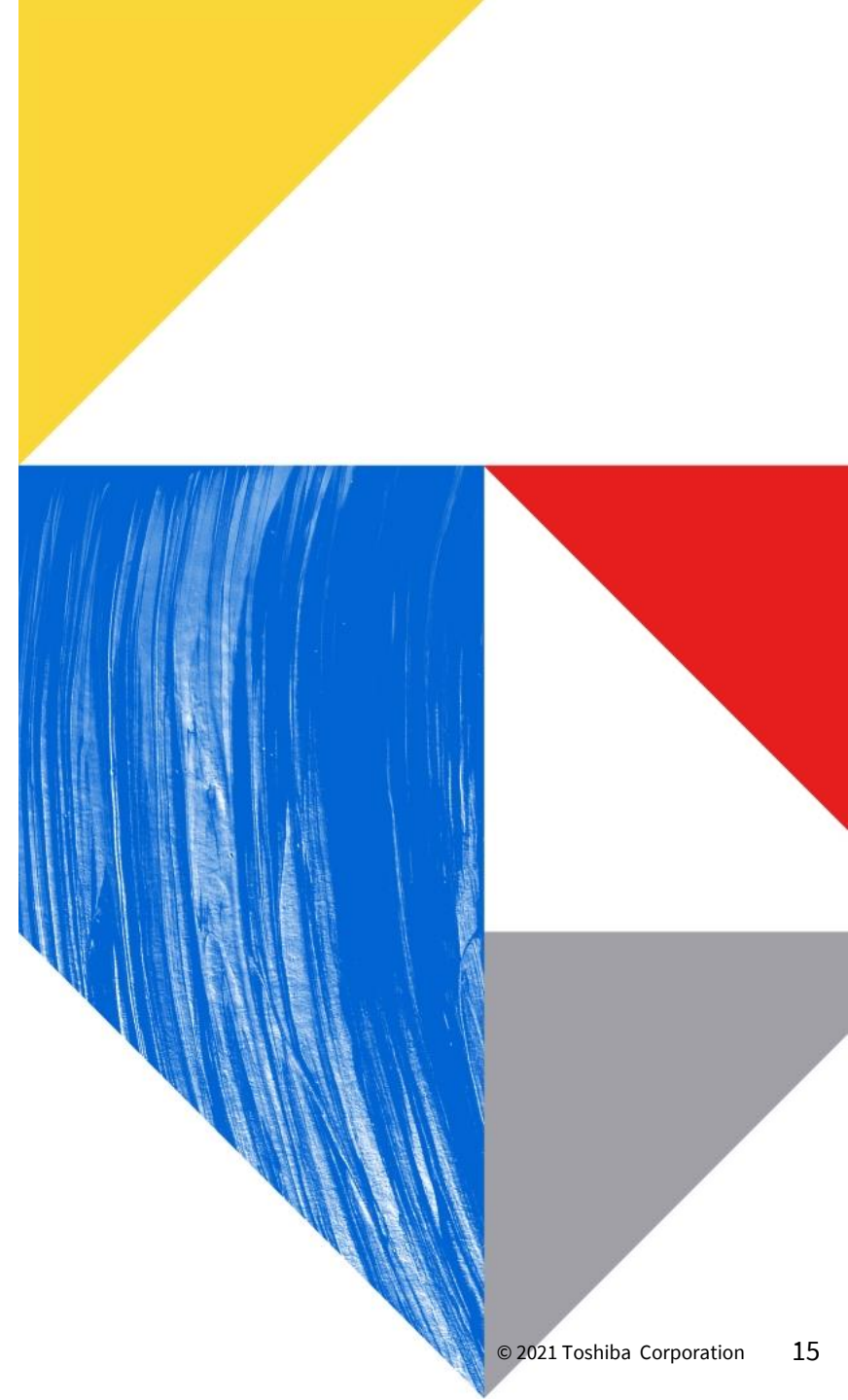
詳細項目

単位:億円

| | 19年度 | 20年度 | 差 |
|---------------------|----------|----------------|----------|
| 売上高 | 33,899 | 30,544 | ▲3,355 |
| 営業損益 | 1,305 | 1,044 | ▲261 |
| 営業外損益 | ▲1,780 | 491 | +2,271 |
| 継続事業税引前損益 | ▲475 | 1,535 | +2,010 |
| 税金費用 | ▲352 | ▲138 | +214 |
| 非支配持分控除前 継続事業当期純損益 | ▲827 | 1,397 | +2,224 |
| 非支配持分控除前 非継続事業当期純損益 | ▲138 | ▲77 | +61 |
| 非支配持分帰属損益 | ▲181 | ▲180 | +1 |
| 当期純損益 | ▲1,146 | 1,140 | +2,286 |
| 1株当たり当期純損益 | ▲236.39円 | 251.25円 | +487.64円 |
| フリー・キャッシュ・フロー | ▲2,647 | 385 | +3,032 |
| | 20/3末 | 21/3末 | 差 |
| 株主資本 | 9,398 | 11,645 | +2,247 |
| 株主資本比率 | 27.8% | 33.3% | +5.5%pt |
| 純資産 | 10,764 | 13,045 | +2,281 |
| Net有利子負債 | 182 | ▲78 | ▲260 |
| Net D/Eレシオ | 2% | ▲1% | ▲3%pt |
| 期末日為替レート(米ドル) | 109円 | 111円 | +2円 |

02

セグメント業績



セグメント業績

単位:億円

| | | 19年度 | 20年度 | 差 | (伸長率) | 対前回予想 | 20/4Q | 対前同 |
|-------------------------|------|--------|---------------|---------|--------|---------|--------------|---------|
| エネルギーシステム ソリューション | 売上高 | 5,688 | 4,932 | ▲756 | (▲13%) | +32 | 1,897 | +298 |
| | 営業損益 | 318 | 108 | ▲210 | | ▲102 | 170 | ▲39 |
| | ROS | 5.6% | 2.2% | ▲3.4%pt | | ▲2.1%pt | 9.0% | ▲4.1%pt |
| インフラシステム ソリューション | 売上高 | 7,350 | 6,709 | ▲641 | (▲9%) | ▲191 | 2,461 | ▲124 |
| | 営業損益 | 477 | 491 | +14 | | ▲19 | 376 | +61 |
| | ROS | 6.5% | 7.3% | +0.8%pt | | ▲0.1%pt | 15.3% | +3.1%pt |
| ビル ソリューション | 売上高 | 5,701 | 5,452 | ▲249 | (▲4%) | +52 | 1,534 | +69 |
| | 営業損益 | 291 | 237 | ▲54 | | ▲43 | 58 | ▲38 |
| | ROS | 5.1% | 4.3% | ▲0.8%pt | | ▲0.9%pt | 3.8% | ▲2.8%pt |
| リテール&プリンティング ソリューション | 売上高 | 4,904 | 4,106 | ▲798 | (▲16%) | +106 | 1,131 | ▲62 |
| | 営業損益 | 145 | 20 | ▲125 | | ▲20 | 52 | +50 |
| | ROS | 3.0% | 0.5% | ▲2.5%pt | | ▲0.5%pt | 4.6% | +4.4%pt |
| デバイス&ストレージ ソリューション | 売上高 | 7,456 | 7,113 | ▲343 | (▲5%) | +13 | 1,945 | +223 |
| | 営業損益 | 134 | 125 | ▲9 | | +5 | 52 | +45 |
| | ROS | 1.8% | 1.8% | ▲0.0%pt | | +0.1%pt | 2.7% | +2.3%pt |
| デジタル ソリューション | 売上高 | 2,524 | 2,217 | ▲307 | (▲12%) | +17 | 704 | ▲69 |
| | 営業損益 | 168 | 199 | +31 | | ▲1 | 108 | +16 |
| | ROS | 6.7% | 9.0% | +2.3%pt | | ▲0.1%pt | 15.3% | +3.4%pt |
| その他 | 売上高 | 3,215 | 2,456 | ▲759 | (▲24%) | ▲185 | 539 | ▲252 |
| | 営業損益 | ▲298 | ▲215 | +83 | | +124 | ▲27 | +36 |
| 消去 | 売上高 | ▲2,939 | ▲2,441 | +498 | | - | ▲662 | +153 |
| | 営業損益 | 70 | 79 | +9 | | - | 15 | ▲7 |
| 合計 | 売上高 | 33,899 | 30,544 | ▲3,355 | (▲10%) | ▲156 | 9,549 | +236 |
| | 営業損益 | 1,305 | 1,044 | ▲261 | | ▲56 | 804 | +124 |
| | ROS | 3.8% | 3.4% | ▲0.4%pt | | ▲0.2%pt | 8.4% | +1.1%pt |

エネルギーシステムソリューション 主要事業内訳

単位:億円

| | | 19年度 | 20年度 | 差 | 主な差異要因 | 20/4Q | 対前同 |
|------------------|-----------|-------|--------------|----------|--------------------------------------|--------------|----------|
| エネルギーシステムソリューション | 売上高 | 5,688 | 4,932 | ▲756 | 為替影響 ▲56 コロナ影響 ▲354 | 1,897 | +298 |
| | 営業損益 | 318 | 108 | ▲210 | 為替影響 +1 構造改革効果+2 | 170 | ▲39 |
| | ROS | 5.6% | 2.2% | ▲3.4%pt | コロナ影響 ▲69 | 9.0% | ▲4.1%pt |
| | セグメント別FCF | | 378 | | | | |
| 原子力 | 売上高 | 1,400 | 1,576 | +176 | (↗) 安全対策工事関連の工程進捗差 | 854 | +229 |
| | 営業損益 | 162 | 170 | +8 | (↗) 増収による増益 | 215 | +83 |
| | ROS | 11.6% | 10.8% | ▲0.8%pt | | 25.2% | +4.1%pt |
| 火力・水力 | 売上高 | 2,225 | 1,711 | ▲514 | (↘) 火力国内及び海外建設案件の規模差等 | 495 | ▲17 |
| | 営業損益 | 35 | 39 | +4 | (↗) 不採算案件の減少による増益 | 21 | ▲37 |
| | ROS | 1.6% | 2.3% | +0.7%pt | (↘) 減収による減益 | 4.2% | ▲7.1%pt |
| 送変電・配電等 | 売上高 | 2,176 | 1,686 | ▲490 | (↘) 送変電・配電システム 再生可能エネルギー（太陽光関連）事業 | 562 | +91 |
| | 営業損益 | 184 | ▲48 | ▲232 | (↘) 不採算案件による減益 | ▲38 | ▲106 |
| | ROS | 8.5% | ▲2.8% | ▲11.3%pt | 減収による減益 | ▲6.8% | ▲21.2%pt |
| その他 | 売上高 | ▲113 | ▲41 | +72 | | ▲14 | ▲5 |
| | 営業損益 | ▲63 | ▲53 | +10 | | ▲28 | +21 |

※セグメント別フリー・キャッシュ・フローは、社内管理上の経営指標であり、キャッシュ・フロー計算書上のフリー・キャッシュ・フローとは為替変動影響額の取扱い等が異なります。

インフラシステムソリューション 主要事業内訳

ビルソリューション

| 単位:億円 | | 19年度 | 20年度 | 差 | 主な差異要因 | 20/4Q | 対前同 |
|-------------------------|-----------|-------|--------------|---------|---|--------------|---------|
| インフラシステム ソリューション | 売上高 | 7,350 | 6,709 | ▲641 | 為替影響 ▲28 コロナ影響 ▲206 | 2,461 | ▲124 |
| | 営業損益 | 477 | 491 | +14 | 為替影響 ±0 構造改革効果 +17 | 376 | +61 |
| | ROS | 6.5% | 7.3% | +0.8%pt | コロナ影響 ▲59 | 15.3% | +3.1%pt |
| | セグメント別FCF | | 263 | | | | |
| 公共インフラ | 売上高 | 4,232 | 3,977 | ▲255 | (▼) 社会システム事業の規模減 | 1,685 | +18 |
| | 営業損益 | 414 | 407 | ▲7 | (▼) 社会システム事業の減収による減益 | 324 | +29 |
| | ROS | 9.8% | 10.2% | +0.4%pt | (↗) 案件構成差による改善及び固定費削減 | 19.2% | 1.5%pt |
| 鉄道・産業システム ^{※1} | 売上高 | 3,829 | 3,348 | ▲481 | (▼) 産業システム事業の規模減 | 963 | ▲160 |
| | 営業損益 | 63 | 84 | +21 | (▼) 産業システム事業の減収による減益 | 52 | +32 |
| | ROS | 1.6% | 2.5% | +0.9%pt | (↗) 案件構成差による改善及び固定費削減 | 5.4% | +3.6%pt |
| その他 | 売上高 | ▲711 | ▲616 | +95 | | ▲187 | +18 |
| ビルソリューション | 売上高 | 5,701 | 5,452 | ▲249 | 為替影響 ▲27 コロナ影響 ▲501 (↗) 昇降機 (海外) (▼) 昇降機 (国内)、照明、空調 | 1,534 | +69 |
| | 営業損益 | 291 | 237 | ▲54 | 為替影響 +3 構造改革効果 +21 コロナ影響 ▲152 | 58 | ▲38 |
| | ROS | 5.1% | 4.3% | ▲0.8%pt | (↗) 昇降機 (海外)、照明 (▼) 昇降機 (国内)、空調 | 3.8% | ▲2.8%pt |
| | セグメント別FCF | | 290 | | | | |
| 昇降機 | 売上高 | 2,329 | 2,255 | ▲74 | | | |
| 照明 | 売上高 | 1,328 | 1,219 | ▲109 | | | |
| 空調 | 売上高 | 2,081 | 2,011 | ▲70 | | | |

※1 終息事業の損失等を含む

※セグメント別フリー・キャッシュ・フローは、社内管理上の経営指標であり、キャッシュ・フロー計算書上のフリー・キャッシュ・フローとは為替変動影響額の取扱い等が異なります。

デバイス&ストレージソリューション 主要事業内訳

単位:億円

| | | 19年度 | 20年度 | 差 | 主な差異要因 | 20/4Q | 対前同 |
|--------------------|-----------|-------|--------------|---------|-------------------------|---------------|----------|
| デバイス&ストレージソリューション | 売上高 | 7,456 | 7,113 | ▲343 | 為替影響 ▲144 コロナ影響 ▲945 | 1,945 | +223 |
| | 営業損益 | 134 | 125 | ▲9 | 為替影響 ▲50 構造改革効果 +35 | 52 | +45 |
| | ROS | 1.8% | 1.8% | ▲0.0%pt | コロナ影響 ▲244 | 2.7% | +2.3%pt |
| | セグメント別FCF | | ▲87 | | | | |
| 半導体 ^{※1} | 売上高 | 2,958 | 3,133 | +175 | (↗) (N) FY19からの売上期ずれ | 893 | +186 |
| | 営業損益 | 13 | 137 | +124 | (↗) (N) 増収に伴う増益 | 65 | +94 |
| | ROS | 0.4% | 4.4% | +4.0%pt | (↗) (S) 構造改革効果 | 7.3% | +11.4%pt |
| HDD他 ^{※2} | 売上高 | 4,498 | 3,980 | ▲518 | (↘) (H) 工場稼働低下(1Q) | 1,052 | +37 |
| | 営業損益 | 121 | ▲12 | ▲133 | (↘) (H) 減収に伴う減益 | ※3 ▲13 | ▲49 |
| | ROS | 2.7% | ▲0.3% | ▲3.0%pt | (↘) 構造改革費用増 | ▲1.2% | ▲4.7%pt |

※1 : ディスクリート、システムLSI、(株)ニューフレアテクノロジー

(D) : ディスクリート

※2 : HDD、部品材料、転売等

(S) : システムLSI

(N) : ニューフレアテクノロジー

(H) : HDD

※3 : 構造改革費用▲35を含む

(転) : メモリー転売

※セグメント別フリー・キャッシュ・フローは、社内管理上の経営指標であり、キャッシュ・フロー計算書上のフリー・キャッシュ・フローとは為替変動影響額の取扱い等が異なります。

リテール&プリンティングソリューション デジタルソリューション

単位:億円

| | | 19年度 | 20年度 | 差 | 主な差異要因 | 20/4Q | 対前同 |
|-------------------------|-----------|-------|--------------|---------|---|--------------|---------|
| リテール&プリンティング ソリューション | 売上高 | 4,904 | 4,106 | ▲798 | 為替影響 ▲44 コロナ影響 ▲571 (▼) (R)減収 (▼) (P)減収 | 1,131 | ▲62 |
| | 営業損益 | 145 | 20 | ▲125 | 為替影響 +1 構造改革効果 +59 コロナ影響 ▲164 | 52 | +50 |
| | ROS | 3.0% | 0.5% | ▲2.5%pt | (▼) (R)減益 (▼) (P)減益 | 4.6% | +4.4%pt |
| | セグメント別FCF | | 15 | | | | |

(R):リテール事業
(P):プリンティング事業

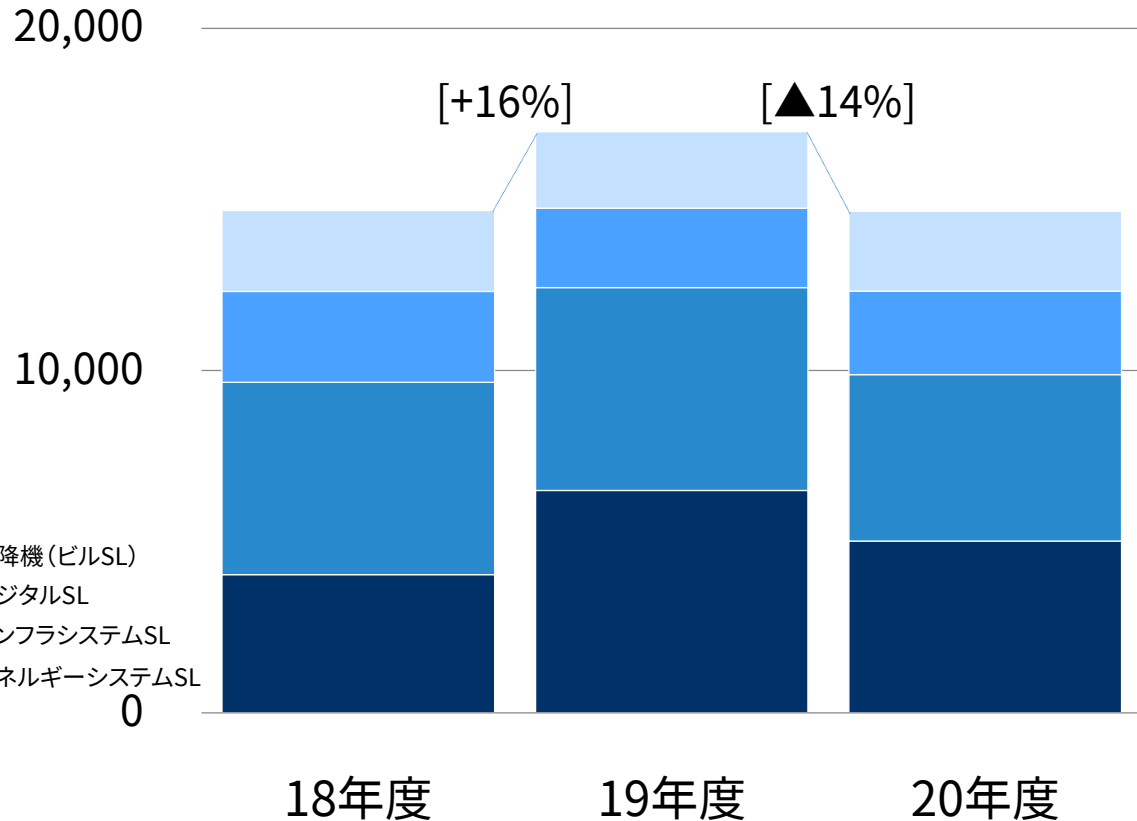
| | | 19年度 | 20年度 | 対前年 | 主な差異要因 | 20/4Q | 前同差 |
|-------------|-----------|-------|--------------|---------|---|--------------|---------|
| デジタルソリューション | 売上高 | 2,524 | 2,217 | ▲307 | 為替影響 ±0 コロナ影響 ▲223 (▼) 国内ITサービス市場の低迷による需要減 関係会社事業売却影響 | 704 | ▲69 |
| | 営業損益 | 168 | 199 | +31 | 為替影響 ±0 構造改革効果 +9 コロナ影響 ▲62 | 108 | +16 |
| | ROS | 6.7% | 9.0% | +2.3%pt | (↗) 固定費削減効果、不採算案件の減少による増益 | 15.3% | +3.4%pt |
| | セグメント別FCF | | 71 | | | | |

※セグメント別フリー・キャッシュ・フローは、社内管理上の経営指標であり、キャッシュ・フロー計算書上のフリー・キャッシュ・フローとは為替変動影響額の取扱い等が異なります。

受注高 受注残 推移

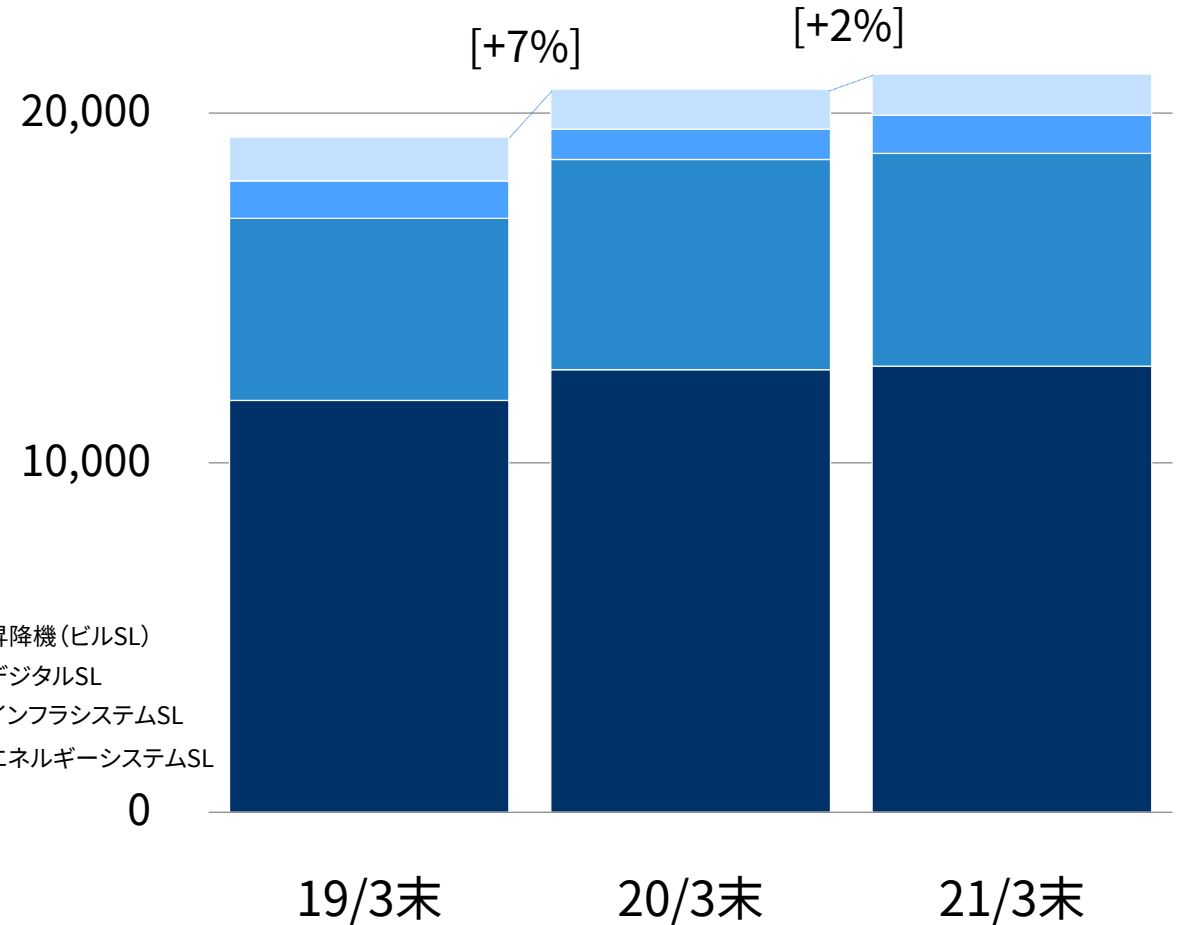
受注高は平年並みを堅持、受注残は堅調に推移

受注高



受注残

単位:億円



※”SL”はソリューションの略

※エネルギーシステムソリューションにおける受注キャンセルとなった案件を除く

※受注高及び受注残は、社内管理上の経営指標です。受注残は、有価証券報告書で公表している残存履行義務とは異なります。

※一部セグメントにおける集計対象の変更により、昨年度以前の実績値を変更しています。

03

補足説明事項



キオクシア持分法損益

単位：億円

| | 持分法損益 | (PPA影響) 内数 | (停電影響) 内数 | 除特殊要因 | |
|-------------|-------------|---------------|--------------|-------|-----------|
| 19年度 | 1Q実績 | ▲ 381 | (▲80) | (▲96) | ▲ 205 |
| | 2Q実績 | ▲ 232 | (▲79) | (▲1) | ▲ 152 |
| | 3Q実績 | ▲ 96 | (▲81) | (3) | ▲ 18 |
| | 4Q実績 | 42 | (▲76) | | 118 |
| 20年度 | 1Q実績 | 11 | (▲75) | | 86 |
| | 2Q実績 | 17 | (▲78) | | 95 |
| | 3Q実績 | ▲ 45 | (▲78) | | 33 |
| | 4Q実績 | ▲ 37 | (▲76) | | 39 |

(ご参考) ビット成長率・ASP推移

| | ビット成長 (対前Q) | ASP (対前Q) | |
|-------------|----------------|------------------|------------------|
| 19年度 | 1Q実績 | 1桁%台前半の増加 | 10%台半ばの下落 |
| | 2Q実績 | 20%台前半の増加 | 1桁%台半ばの下落 |
| | 3Q実績 | 1桁%台後半の増加 | 1桁%台半ばの上昇 |
| | 4Q実績 | 1桁%台前半の増加 | 1桁%台半ばの上昇 |
| 20年度 | 1Q実績 | 1桁%台前半の減少 | 1桁%台前半の上昇 |
| | 2Q実績 | 20%台半ばの増加 | 1桁%台後半の下落 |
| | 3Q実績 | 1桁%台前半の増加 | 1桁%台後半の下落 |
| | 4Q実績 | 1桁%台半ばの増加 | 1桁%台後半の下落 |

データ提供：キオクシア

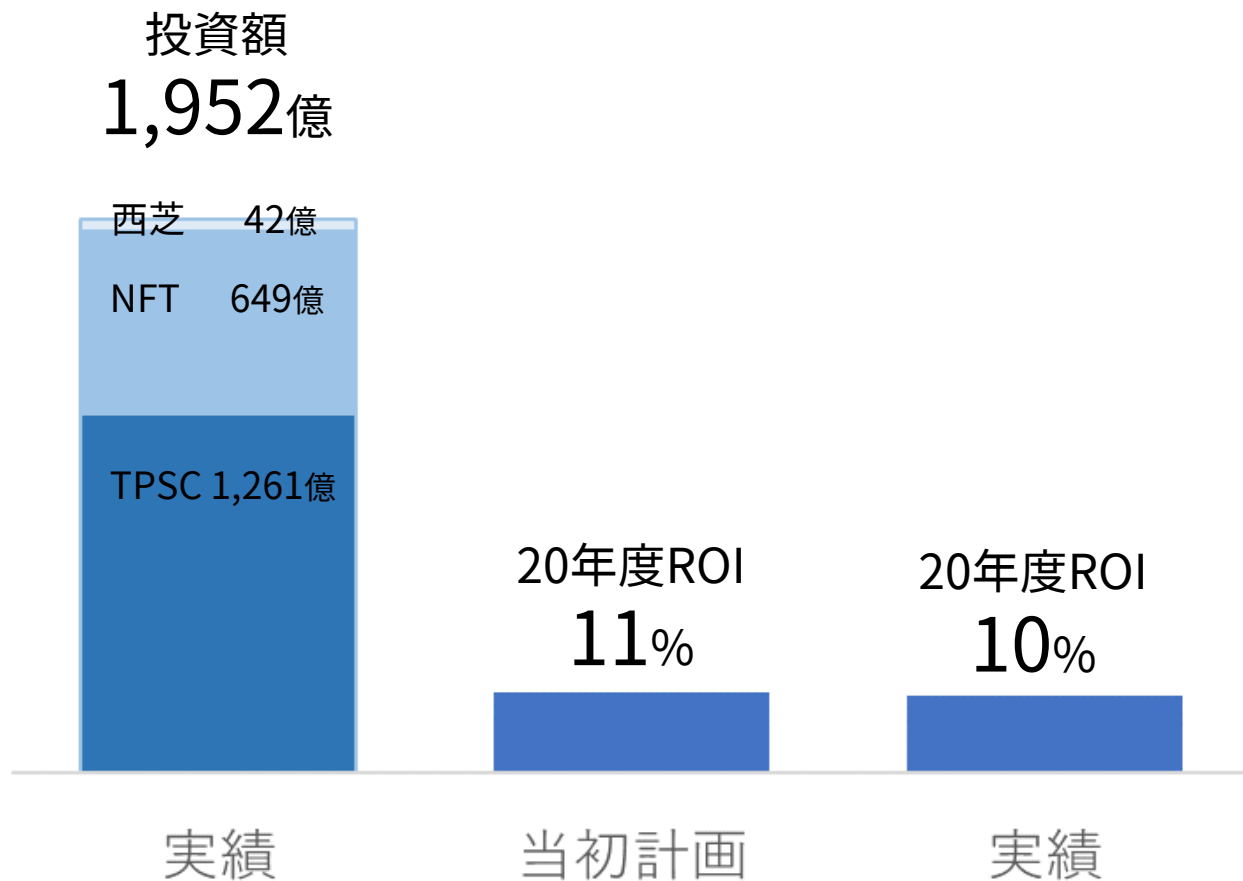
[今後の見通し]

キオクシアの持分法損益に係る今後の見通しについて提供を受けていないため、当社の連結業績については実績のみのご説明とさせていただきます。

⇒ 21年度見通しにおいては、キオクシアの持分法損益について将来見通しは織り込んでいない参考値を開示しています。

上場子会社の完全子会社化

コロナ影響があるものの、20年度ROIは当初計画水準を達成



| 主な経営指標 | | | |
|--------|--------|--------|-------|
| | ROI(※) | EPSの改善 | |
| | | 20年度実績 | 対当初計画 |
| 3社計 | 10% | +30円/株 | ±0円/株 |
| TPSC | 9% | +16円/株 | ▲2円/株 |
| NFT | 14% | +13円/株 | +2円/株 |
| 西芝 | 7% | +1円/株 | ±0円/株 |

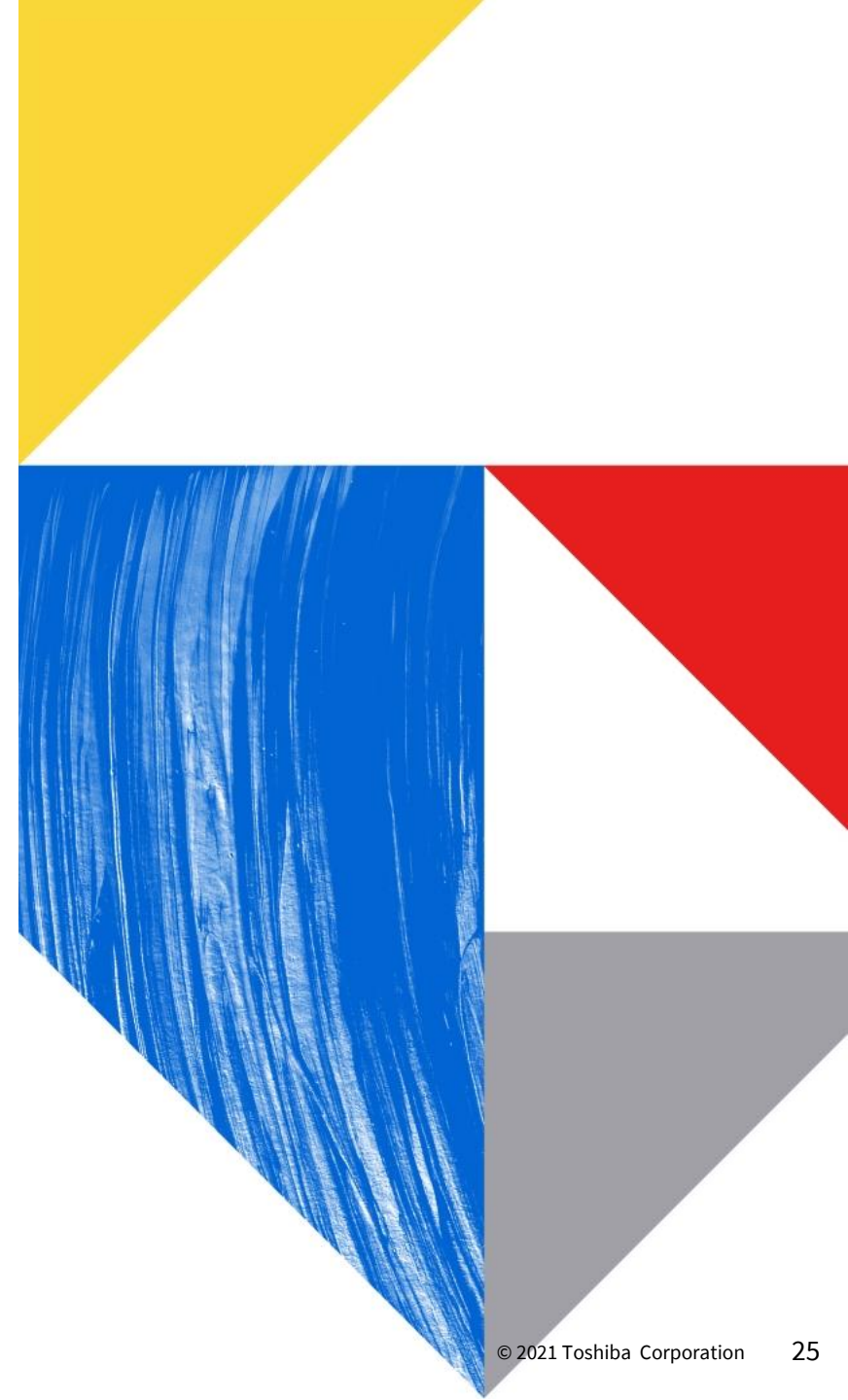
※ 対象会社取り込みによる当社連結の純利益の改善額を、投資額から非支配持分に帰属していた純現金等を控除した額で除して算定

※NFT: (株)ニューフレアテクノロジー

※TPSC: 東芝プラントシステム(株)

04

2021年度業績予想



業績予想 全社

単位:億円

| | 20年度 実績 | 21年度 業績予想 | 差 |
|---------------|------------|---------------|---------|
| 売上高 | 30,544 | 32,500 | +1,956 |
| 伸長率 | | | +6% |
| 営業損益 | 1,044 | 1,700 | +656 |
| ROS | 3.4% | 5.2% | +1.8%pt |
| EBITDA | 1,896 | 2,650 | +754 |
| EBITDAマージン | 6.2% | 8.2% | +2.0%pt |
| 継続事業 税引前損益 | ※ 1,535 | 1,600 | +65 |
| 当期純損益 | ※ 1,140 | 1,100 | ▲40 |
| ROE | ※ 10.8% | 9.8% | ▲1.0%pt |
| ROIC ※1 | ※ 11.3% | 9.8% | ▲1.5%pt |
| フリー・キャッシュ・フロー | 385 | 400 | +15 |

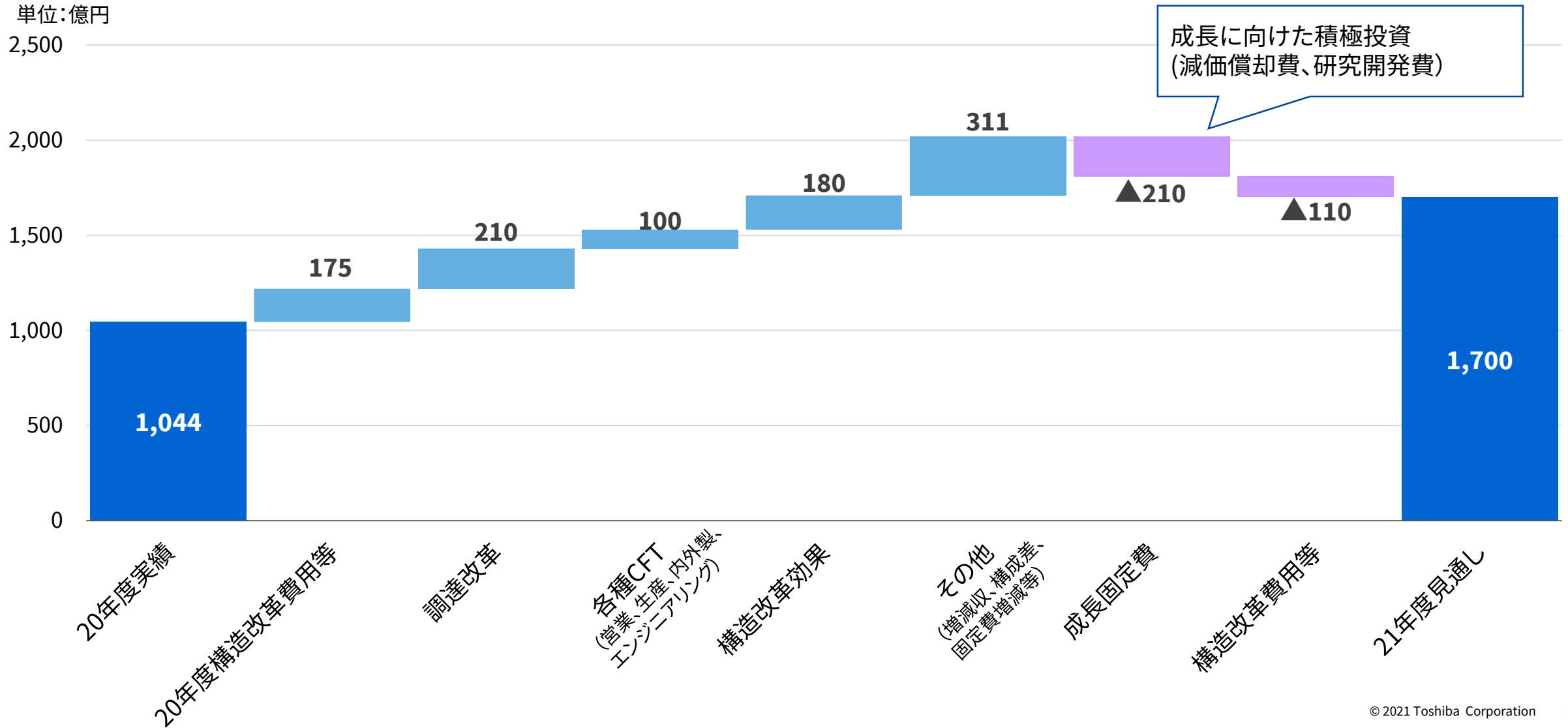
| | 21/3末 実績 | 22/3末 見通し | 差 |
|-------------------|-------------|---------------|---------|
| 株主資本 | ※ 11,645 | 10,700 | ▲945 |
| 株主資本比率 | 33.3% | 30.6% | ▲2.7%pt |
| Net有利子負債 | ▲78 | 1,700 | +1,778 |
| Net D/Eレシオ | ※ ▲1% | 16% | +17%pt |
| 期末日為替レート (米ドル) | 111円 | 105円 | ▲6円 |

※業績予想は、21年度のキオクシア持分法損益の将来見通しを織り込んでいない参考値です。なお、20年度期末配当および追加株主還元1,500億円の実施を織り込んでいます。

※1 ROIC=(当期純損益-非支配持分帰属損益-支払利息×(1-税率))÷(純有利子負債+純資産)

営業損益分析(20年度→21年度)

基礎収益力強化の継続と増収による増益により、21年度は1,700億円の達成を目指す



営業損益分析(18年度→21年度)

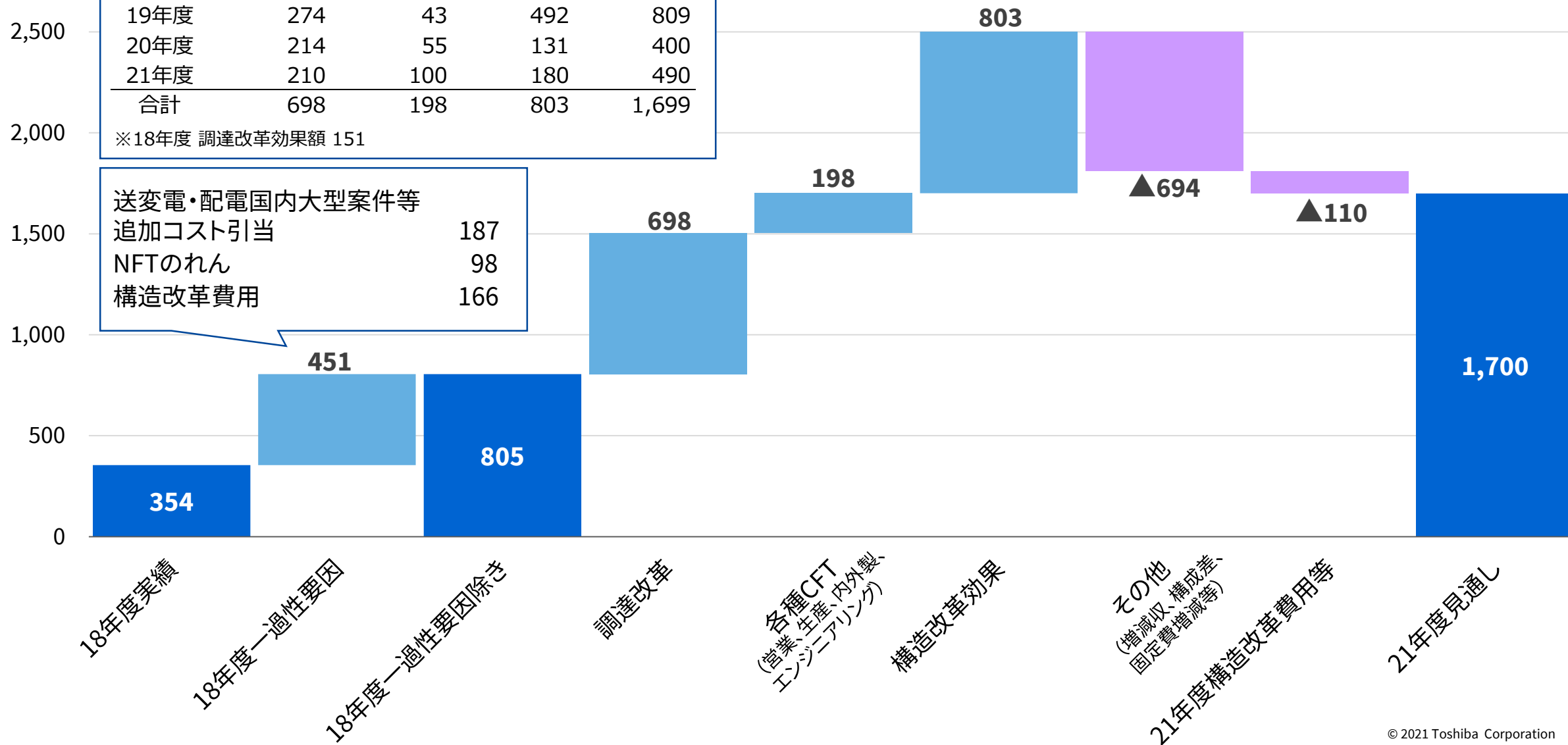
単位:億円

基礎収益力強化額 年度別内訳

| | 調達改革 | 各種CFT | 構造改革効果 | 合計 |
|------|------|-------|--------|-------|
| 19年度 | 274 | 43 | 492 | 809 |
| 20年度 | 214 | 55 | 131 | 400 |
| 21年度 | 210 | 100 | 180 | 490 |
| 合計 | 698 | 198 | 803 | 1,699 |

※18年度 調達改革効果額 151

| | |
|--------------------------|-----|
| 送変電・配電国内大型案件等 追加コスト引当 | 187 |
| NFTのれん | 98 |
| 構造改革費用 | 166 |



業績予想 セグメント別

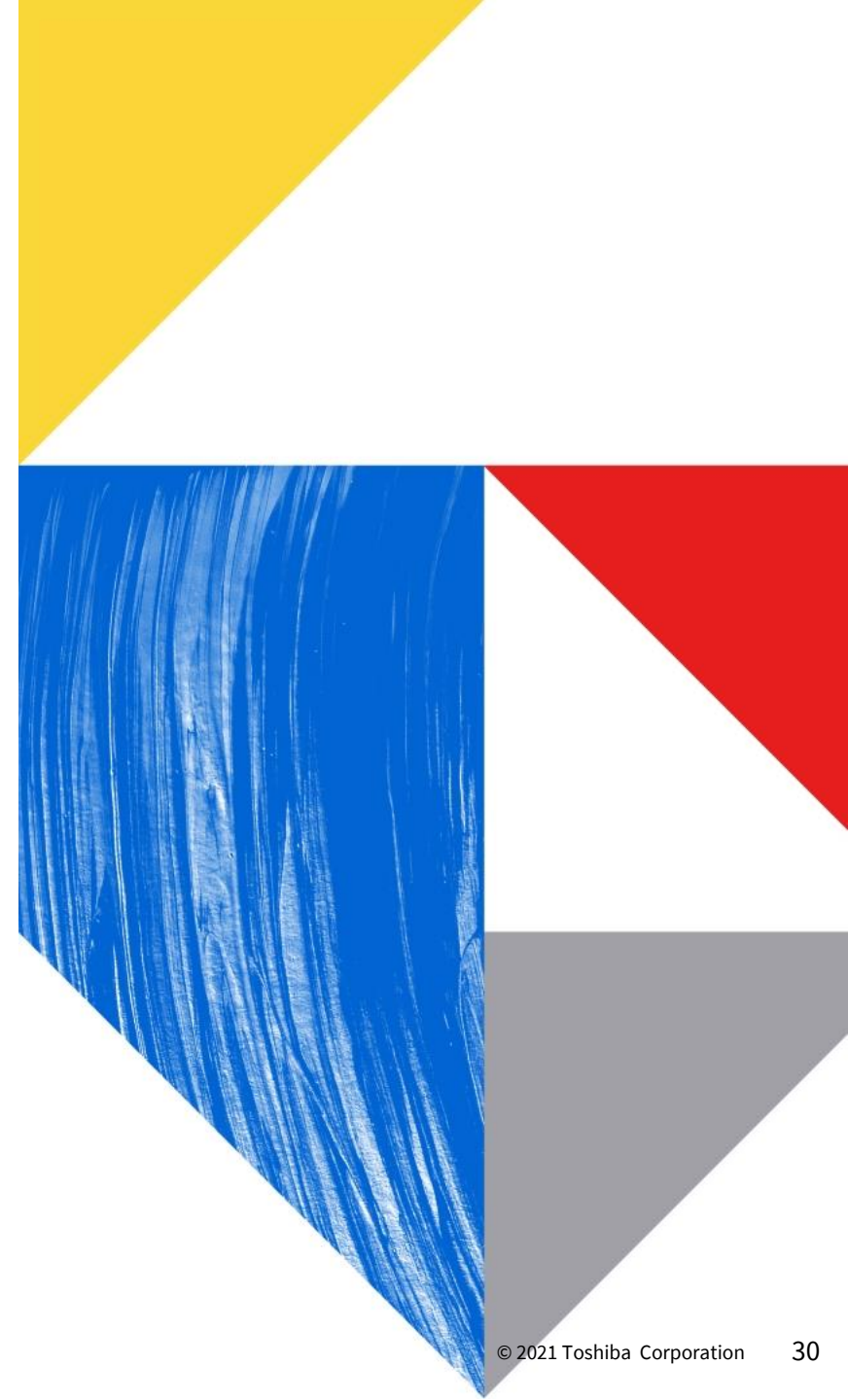
単位:億円

| | | 20年度 実績 | 21年度 業績予想 | 差 | (伸長率) |
|-------------------------|------|------------|---------------|---------|--------|
| エネルギーシステム ソリューション | 売上高 | 4,932 | 5,600 | +668 | (+14%) |
| | 営業損益 | 108 | 300 | +192 | |
| | ROS | 2.2% | 5.4% | +3.2%pt | |
| インフラシステム ソリューション | 売上高 | 6,546 | 6,800 | +254 | (+4%) |
| | 営業損益 | 478 | 490 | +12 | |
| | ROS | 7.3% | 7.2% | ▲0.1%pt | |
| ビル ソリューション | 売上高 | 5,452 | 5,900 | +448 | (+8%) |
| | 営業損益 | 237 | 380 | +143 | |
| | ROS | 4.3% | 6.4% | +2.1%pt | |
| リテール&プリンティング ソリューション | 売上高 | 4,106 | 4,300 | +194 | (+5%) |
| | 営業損益 | 20 | 200 | +180 | |
| | ROS | 0.5% | 4.7% | +4.2%pt | |
| デバイス&ストレージ ソリューション | 売上高 | 7,113 | 7,900 | +787 | (+11%) |
| | 営業損益 | 125 | 550 | +425 | |
| | ROS | 1.8% | 7.0% | +5.2%pt | |
| デジタル ソリューション | 売上高 | 2,217 | 2,400 | +183 | (+8%) |
| | 営業損益 | 199 | 210 | +11 | |
| | ROS | 9.0% | 8.8% | ▲0.2%pt | |
| その他・消去 | 売上高 | 178 | ▲400 | ▲578 | |
| | 営業損益 | ▲123 | ▲430 | ▲307 | |
| 合計 | 売上高 | 30,544 | 32,500 | +1,956 | (+6%) |
| | 営業損益 | 1,044 | 1,700 | +656 | |
| | ROS | 3.4% | 5.2% | +1.8%pt | |

※20年度実績はその他からインフラシステムソリューションへ一部を組み替えておりますが、監査前の暫定値であり、今後変更となる可能性があります。

05

機能別セグメント業績



セグメント分類の考え方

基本基準

- 事業はできる限りROICを計算できる単位で分割
- 20年度コアベースでの事業毎の粗利のうち、サービス (更新、修理、保守、運用等)が過半を占める事業をインフラサービスに分類
- 構造改革/モニタリング事業はその他に集計

セグメント分類

| | デバイスプロダクト | インフラシステム | インフラサービス | データサービス・新事業 | その他 |
|---------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------------|--------------|---------|
| エネルギーシステムソリューション | 火力・水力 送変電・配電等, その他 | 原子力 火力建設 | 原子力 火力サービス 水力 | 新技術 | |
| インフラシステムソリューション | 公共インフラ 鉄道・産業システム | 電波システム 産業システム 鉄道システム・他 | 社会システム セキュリティ・自動化システム | VPP 水素 | |
| ビルソリューション | 昇降機 照明 | 成長市場 産業光源 一般照明 空調 | 成熟市場 | | |
| デバイス&ストレージソリューション | 半導体 HDD他 | | | | |
| リテール&プリンティングソリューション | | 産業周辺機器 | リテール | | プリンティング |
| デジタルソリューション | 組込MW等 | | SI・保守 | データSol | |
| その他 | 電池 | | | TDC μRNA他 | 本社費用 他 |

機能別セグメントの現状と計画

単位:億円

| 機能別セグメント | | 19年度 | 20年度 | 21年度 | 21-20差異 |
|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| インフラサービス | 売上高 | 13,539 | 12,515 | 13,117 | +602 |
| | 営業利益(ROS) | 1,227 (9%) | 1,014 (8%) | 1,106 (8%) | +92 (+0%) |
| | EBITDA | 1,388 | 1,096 | 1,317 | +221 |
| | ROIC | 28% | 30% | 29% | ▲1% |
| インフラシステム | 売上高 | 7,658 | 6,589 | 7,382 | +793 |
| | 営業利益(ROS) | 118 (2%) | 79 (1%) | 309 (4%) | +230 (+3%) |
| | EBITDA | 266 | 289 | 436 | +147 |
| | ROIC | 4% | 5% | 10% | +5% |
| デバイスプロダクト | 売上高 | 10,479 | 9,770 | 10,828 | +1,058 |
| | 営業利益(ROS) | 198 (2%) | 263 (3%) | 716 (7%) | +453 (+4%) |
| | EBITDA | 425 | 545 | 1,043 | +498 |
| | ROIC | 6% | 8% | 17% | +9% |
| その他 | 売上高 | 2,223 | 1,670 | 1,173 | ▲497 |
| | 営業利益(ROS) | ▲238 | ▲312 | ▲431 | ▲119 |
| 合計 | 売上高 | 33,899 | 30,544 | 32,500 | +1,956 |
| | 営業利益(ROS) | 1,305 (4%) | 1,044 (3%) | 1,700 (5%) | +656 (+2%) |
| | EBITDA | 2,101 | 1,896 | 2,650 | +754 |
| | ROIC | マイナス | 11% | 10% | ▲1% |

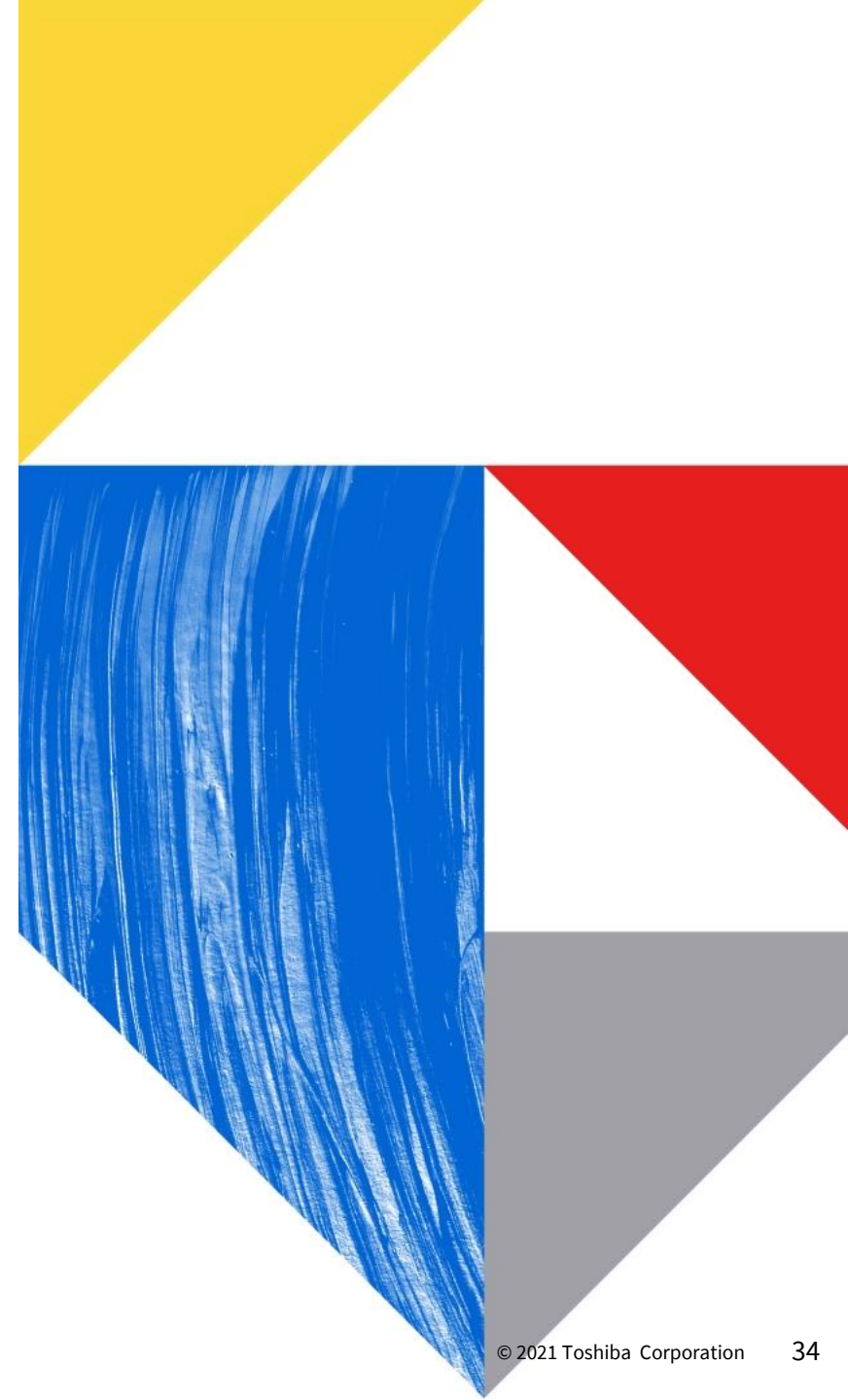
※ ROIC 全社 = (当期純損益 - 非支配持分帰属損益 - 支払利子 × (1-税率)) ÷ (純有利子負債 + 純資産)、各セグメント = 税引前損益 × (1-税率) ÷ (純有利子負債 + 純資産)

※ キオクシア持分はその他に含む。19年度のセグメント別ROICは、20年度との比較の為に前受金、不採算プロジェクトの支払、下請法対応による影響を補正。

※ 機能別セグメンテーションによる計数表示は、指揮命令系統/組織体系を伴う事業別開示セグメントと異なり、見直しによる区分を含む監査対象外のプロフォーマ値です。

06

財務運営方針と配当について



20年度決算を受けた株主還元

20年度期末配当

前回予想から **+30円の増額**

当期純損益1,140億円

キオクシア持分法損益を除く **1,194億円**
× 配当性向30%以上 **358億円以上**
－ うち中間配当 **45億円**
＝ 期末配当目安 **313億円以上**
(69円/株)

期末配当 70円

(中間配当10円と合わせて年間80円)

追加株主還元

1,500億円の還元方針を決定

(具体的実施時期、方法については6月上旬決定)

① 20年度末株主資本 **11,645億円**
② 20年度末適正資本 **約9,800億円**
(リスク資産、偶発債務、事業計画等を勘案し検証)
①-② **約1,845億円**
－ 期末配当額(70円/株) **318億円**

追加還元 1,500億円

還元後の21年度末見通しは財務規律の範囲内
Net Debt/Equity 16%、Net Debt/EBITDA 64%

Appendix

設備投資(発注ベース)

単位:億円

| 設備投資(発注ベース) | 19年度 実績 | 20年度 実績 | 20/4Q 実績 | 20/4Qの主な案件 |
|-------------------------|------------|--------------|-------------|------------|
| エネルギーシステム ソリューション | 144 | 94 | 29 | |
| インフラシステム ソリューション | 165 | 159 | 84 | 鉄道関連電源設備 |
| ビル ソリューション | 188 | 124 | 34 | |
| リテール&プリンティング ソリューション | 75 | 43 | 7 | |
| デバイス&ストレージ ソリューション | 336 | 378 | 181 | パワー半導体増産投資 |
| デジタル ソリューション | 22 | 13 | 4 | |
| その他 | 144 | 305 | 54 | |
| 合計 | 1,074 | 1,116 | 393 | |
| 投融資 | 64 | 101 | | |

設備投資(発注ベース)

単位:億円

| 設備投資(発注ベース) | 20年度 実績 | 21年度 見通し |
|-------------------------|--------------|--------------|
| エネルギーシステム ソリューション | 94 | 230 |
| インフラシステム ソリューション | 159 | 240 |
| ビル ソリューション | 124 | 190 |
| リテール&プリンティング ソリューション | 43 | 90 |
| デバイス&ストレージ ソリューション | 378 | 640 |
| デジタル ソリューション | 13 | 40 |
| その他 | 305 | 370 |
| 合計 | 1,116 | 1,800 |
| 投融資 | 101 | 100 |

セグメント別

単位:億円

| | | 19年度 | 20年度 | 対前年 | 19年度 | 20年度 | 20年度 | 20年度 | 対前年 |
|-------------------------|------|--------|---------------|---------|--------|-------------|---------------|---------------|---------|
| | | | | | コアベース | 構造改革費用等 | コロナ影響 | コアベース | コアベース |
| エネルギーシステム ソリューション | 売上高 | 5,688 | 4,932 | ▲756 | 5,713 | | ▲379 | 5,311 | ▲402 |
| | 営業損益 | 318 | 108 | ▲210 | 334 | ▲23 | ▲77 | 208 | ▲126 |
| | ROS | 5.6% | 2.2% | ▲3.4%pt | 5.8% | | | 3.9% | ▲1.9%pt |
| インフラシステム ソリューション | 売上高 | 7,350 | 6,709 | ▲641 | 7,378 | | ▲234 | 6,943 | ▲435 |
| | 営業損益 | 477 | 491 | +14 | 487 | | ▲64 | 555 | +68 |
| | ROS | 6.5% | 7.3% | +0.8%pt | 6.6% | | | 8.0% | +1.4%pt |
| ビル ソリューション | 売上高 | 5,701 | 5,452 | ▲249 | 5,789 | | ▲589 | 6,041 | +252 |
| | 営業損益 | 291 | 237 | ▲54 | 317 | | ▲172 | 409 | +92 |
| | ROS | 5.1% | 4.3% | ▲0.8%pt | 5.5% | | | 6.8% | +1.3%pt |
| リテール&プリンティング ソリューション | 売上高 | 4,904 | 4,106 | ▲798 | 5,033 | | ▲700 | 4,806 | ▲227 |
| | 営業損益 | 145 | 20 | ▲125 | 207 | ▲77 | ▲213 | 310 | +103 |
| | ROS | 3.0% | 0.5% | ▲2.5%pt | 4.1% | | | 6.5% | +2.4%pt |
| デバイス&ストレージ ソリューション | 売上高 | 7,456 | 7,113 | ▲343 | 7,694 | | ▲1,183 | 8,296 | +602 |
| | 営業損益 | 134 | 125 | ▲9 | 308 | ▲69 | ▲363 | 557 | +249 |
| | ROS | 1.8% | 1.8% | ▲0.0%pt | 4.0% | | | 6.7% | +2.7%pt |
| デジタル ソリューション | 売上高 | 2,524 | 2,217 | ▲307 | 2,528 | | ▲227 | 2,444 | ▲84 |
| | 営業損益 | 168 | 199 | +31 | 190 | ▲4 | ▲63 | 266 | +76 |
| | ROS | 6.7% | 9.0% | +2.3%pt | 7.5% | | | 10.9% | +3.4%pt |
| その他 | 売上高 | 3,215 | 2,456 | ▲759 | 3,221 | | ▲44 | 2,500 | ▲721 |
| | 営業損益 | ▲298 | ▲215 | +83 | ▲297 | ▲2 | ▲13 | ▲200 | +97 |
| 消去 | 売上高 | ▲2,939 | ▲2,441 | +498 | ▲2,939 | | | ▲2,441 | +498 |
| | 営業損益 | 70 | 79 | +9 | 70 | | | 79 | +9 |
| 合計 | 売上高 | 33,899 | 30,544 | ▲3,355 | 34,417 | | ▲3,356 | 33,900 | ▲517 |
| | 営業損益 | 1,305 | 1,044 | ▲261 | 1,616 | ▲175 | ▲965 | 2,184 | +568 |
| | ROS | 3.8% | 3.4% | ▲0.4%pt | 4.7% | | | 6.4% | +1.7%pt |

※コアベース:有価証券報告書及び四半期報告書に開示される売上高及び営業損益から構造改革費用等や新型コロナウイルス影響を除いたもの。

エネルギーシステムソリューション 主要事業内訳

| | | 19年度 | 20年度 | 差 | 19年度 コアベース | 20年度 コアベース | 差 コアベース |
|----------------------|------|-------|--------------|----------|---------------|---------------|------------|
| エネルギーシステム ソリューション | 売上高 | 5,688 | 4,932 | ▲756 | 5,713 | 5,311 | ▲402 |
| | 営業損益 | 318 | 108 | ▲210 | 334 | 208 | ▲126 |
| | ROS | 5.6% | 2.2% | ▲3.4%pt | 5.8% | 3.9% | ▲1.9%pt |
| 原子力 | 売上高 | 1,400 | 1,576 | +176 | 1,400 | 1,622 | +222 |
| | 営業損益 | 162 | 170 | +8 | 162 | 179 | +17 |
| | ROS | 11.6% | 10.8% | ▲0.8%pt | 11.6% | 11.0% | ▲0.6%pt |
| 火力・水力 | 売上高 | 2,225 | 1,711 | ▲514 | 2,247 | 1,903 | ▲344 |
| | 営業損益 | 35 | 39 | +4 | 42 | 93 | +51 |
| | ROS | 1.6% | 2.3% | +0.7%pt | 1.9% | 4.9% | +3.0%pt |
| 送変電・配電等 | 売上高 | 2,176 | 1,686 | ▲490 | 2,179 | 1,824 | ▲355 |
| | 営業損益 | 184 | ▲48 | ▲232 | 185 | ▲14 | ▲199 |
| | ROS | 8.5% | ▲2.8% | ▲11.3%pt | 8.5% | ▲0.8% | ▲9.3%pt |
| その他 | 売上高 | ▲113 | ▲41 | +72 | ▲113 | ▲38 | +75 |
| | 営業損益 | ▲63 | ▲53 | +10 | ▲55 | ▲50 | +5 |

単位:億円

差

コアベース

インフラシステムソリューション 主要事業内訳

ビルソリューション

| | | 19年度 | 20年度 | 差 | 19年度 コアベース | 20年度 コアベース | 差 コアベース |
|-------------------------|------|-------|--------------|---------|---------------|---------------|------------|
| インフラシステム ソリューション | 売上高 | 7,350 | 6,709 | ▲641 | 7,378 | 6,943 | ▲435 |
| | 営業損益 | 477 | 491 | +14 | 487 | 555 | +68 |
| | ROS | 6.5% | 7.3% | +0.8%pt | 6.6% | 8.0% | +1.4%pt |
| 公共インフラ | 売上高 | 4,232 | 3,977 | ▲255 | 4,241 | 4,013 | ▲228 |
| | 営業損益 | 414 | 407 | ▲7 | 415 | 416 | +1 |
| | ROS | 9.8% | 10.2% | 0.4%pt | 9.8% | 10.4% | 0.6%pt |
| 鉄道・産業システム ^{※1} | 売上高 | 3,829 | 3,348 | ▲481 | 3,848 | 3,546 | ▲302 |
| | 営業損益 | 63 | 84 | +21 | 72 | 139 | +67 |
| | ROS | 1.6% | 2.5% | +0.9%pt | 1.9% | 3.9% | +2.0%pt |
| その他 | 売上高 | ▲711 | ▲616 | +95 | ▲711 | ▲616 | +95 |
| ビルソリューション | 売上高 | 5,701 | 5,452 | ▲249 | 5,789 | 6,041 | +252 |
| | 営業損益 | 291 | 237 | ▲54 | 317 | 409 | +92 |
| | ROS | 5.1% | 4.3% | ▲0.8%pt | 5.5% | 6.8% | +1.3%pt |
| 昇降機 | 売上高 | 2,329 | 2,255 | ▲74 | 2,358 | 2,353 | ▲5 |
| 照明 | 売上高 | 1,328 | 1,219 | ▲109 | 1,356 | 1,405 | +49 |
| 空調 | 売上高 | 2,081 | 2,011 | ▲70 | 2,112 | 2,316 | +204 |

単位:億円
差
コアベース

※1 終息事業の損失等を含む

※コアベース: 有価証券報告書及び四半期報告書に開示される売上高及び営業損益から構造改革費用等や新型コロナウイルス影響を除いたもの。

デバイス&ストレージソリューション 主要事業内訳

| | | 19年度 | 20年度 | 差 | 19年度 コアベース | 20年度 コアベース | 差 コアベース |
|-----------------------|------|-------|--------------|---------|---------------|---------------|------------|
| デバイス&ストレージ ソリューション | 売上高 | 7,456 | 7,113 | ▲343 | 7,694 | 8,296 | +602 |
| | 営業損益 | 134 | 125 | ▲9 | 308 | 557 | +249 |
| | ROS | 1.8% | 1.8% | ▲0.0%pt | 4.0% | 6.7% | +2.7%pt |
| 半導体 ^{※1} | 売上高 | 2,958 | 3,133 | +175 | 3,097 | 3,436 | +339 |
| | 営業損益 | 13 | 137 | +124 | 115 | 289 | +174 |
| | ROS | 0.4% | 4.4% | +4.0%pt | 3.7% | 8.4% | +4.7%pt |
| HDD他 ^{※2} | 売上高 | 4,498 | 3,980 | ▲518 | 4,597 | 4,860 | +263 |
| | 営業損益 | 121 | ▲12 | ▲133 | 193 | 268 | +75 |
| | ROS | 2.7% | ▲0.3% | ▲3.0%pt | 4.2% | 5.5% | +1.3%pt |

単位:億円

※1: ディスクリット、システムLSI、(株)ニューフレアテクノロジー

※2: HDD、部品材料、転売等

エネルギーシステムソリューション 主要事業内訳

単位:億円

| | | 20年度 実績 | 21年度 業績予想 | 差 | (伸長率) |
|----------------------|------|------------|--------------|---------|--------|
| エネルギーシステム ソリューション | 売上高 | 4,932 | 5,600 | +668 | (+14%) |
| | 営業損益 | 108 | 300 | +192 | |
| | ROS | 2.2% | 5.4% | +3.2%pt | |
| 発電システム | 売上高 | 3,287 | 3,693 | +406 | (+12%) |
| | 営業損益 | 209 | 258 | +49 | |
| | ROS | 6.4% | 7.0% | +0.6%pt | |
| 原子力 火力・水力 | 売上高 | 1,576 | 1,676 | +100 | |
| | | 1,711 | 2,017 | +306 | |
| 送変電・配電等 | 売上高 | 1,686 | 1,964 | +278 | (+16%) |
| | 営業損益 | ▲48 | 117 | +165 | |
| | ROS | ▲2.8% | 6.0% | +8.8%pt | |
| その他 | 売上高 | ▲41 | ▲57 | ▲16 | |
| | 営業損益 | ▲53 | ▲75 | ▲22 | |

インフラシステムソリューション 主要事業内訳

ビルソリューション

単位:億円

| | | 20年度 実績 | 21年度 業績予想 | 差 | (伸長率) |
|-------------------------|------|------------|--------------|---------|--------|
| インフラシステム ソリューション | 売上高 | 6,546 | 6,800 | +254 | (+4%) |
| | 営業損益 | 478 | 490 | +12 | |
| | ROS | 7.3% | 7.2% | ▲0.1%pt | |
| 公共インフラ | 売上高 | 3,977 | 3,900 | ▲77 | (▲2%) |
| | 営業損益 | 407 | 370 | ▲37 | |
| | ROS | 10.2% | 9.5% | ▲0.7%pt | |
| 鉄道・産業システム ^{※1} | 売上高 | 3,185 | 3,500 | +315 | (+10%) |
| | 営業損益 | 71 | 120 | +49 | |
| | ROS | 2.2% | 3.4% | +1.2%pt | |
| その他 | 売上高 | ▲ 616 | ▲ 600 | +16 | |
| ビルソリューション | 売上高 | 5,452 | 5,900 | +448 | (+8%) |
| | 営業損益 | 237 | 380 | +143 | |
| | ROS | 4.3% | 6.4% | +2.1%pt | |
| 昇降機 | | 2,255 | 2,282 | +27 | (+1%) |
| 照明 | 売上高 | 1,219 | 1,357 | +138 | (+11%) |
| 空調 | | 2,011 | 2,260 | +249 | (+12%) |

※1 終息事業の損失等を含む

デバイス&ストレージソリューション 主要事業内訳

単位:億円

| | | 20年度 実績 | 21年度 業績予想 | 差 | (伸長率) |
|-----------------------|------|------------|--------------|---------|--------|
| デバイス&ストレージ ソリューション | 売上高 | 7,113 | 7,900 | +787 | (+11%) |
| | 営業損益 | 125 | 550 | +425 | |
| | ROS | 1.8% | 7.0% | +5.2%pt | |
| 半導体 ^{※1} | 売上高 | 3,133 | 3,300 | +167 | (+5%) |
| | 営業損益 | 137 | 310 | +173 | |
| | ROS | 4.4% | 9.4% | +5.0%pt | |
| HDD他 ^{※2} | 売上高 | 3,980 | 4,600 | +620 | (+16%) |
| | 営業損益 | ▲12 | 240 | +252 | |
| | ROS | ▲0.3% | 5.2% | +5.5%pt | |

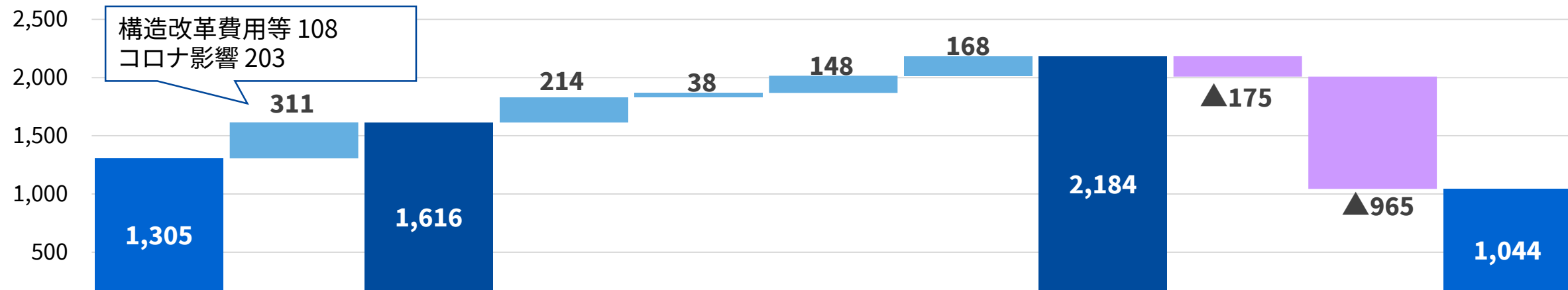
※1 : ディスクリート、システムLSI、(株)ニューフレアテクノロジー

※2 : HDD、部品材料、転売等

営業損益分析(19年度→20年度)

単位:億円

構造改革費用等 108
コロナ影響 203



| | | | | | | | | | | | |
|------|-------|-----|-------|-----|----|-----|------|-------|------|------|-------|
| 1-3Q | 625 | 73 | 698 | 146 | 27 | 74 | 310 | 1,255 | ▲123 | ▲892 | 240 |
| 4Q | 680 | 238 | 918 | 68 | 11 | 74 | ▲142 | 929 | ▲52 | ▲73 | 804 |
| 年度計 | 1,305 | 311 | 1,616 | 214 | 38 | 148 | 168 | 2,184 | ▲175 | ▲965 | 1,044 |
| 対期初 | 0 | 0 | 0 | +4 | ▲2 | +8 | ▲26 | ▲16 | +25 | ▲65 | ▲56 |
| 対前回 | 0 | 0 | 0 | +4 | ▲2 | ▲2 | ▲16 | ▲16 | +25 | ▲65 | ▲56 |

19年度実績

構造改革費用等
コロナ影響

19年度コア営業損益

調達改革

営業改革

構造改革効果

その他
(増減収・構成差、
固定費増減等)

20年度コア営業損益

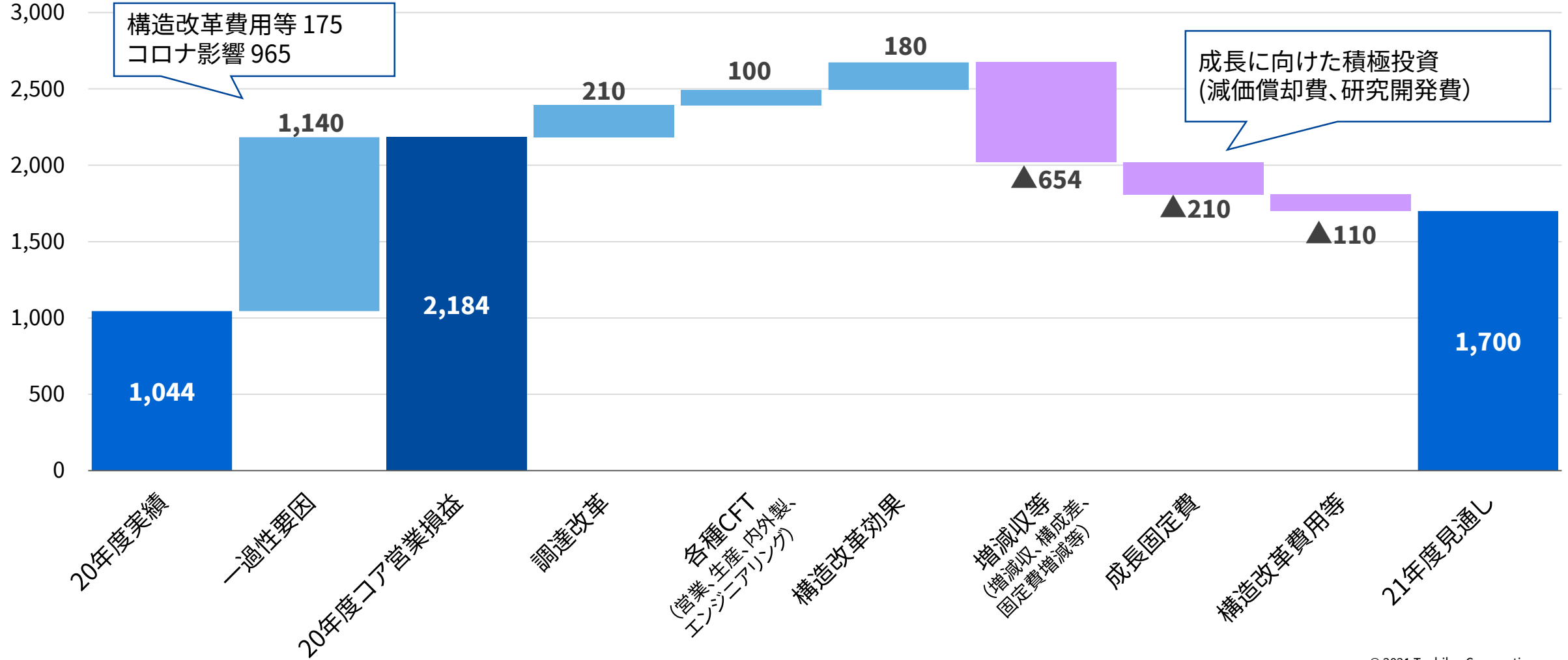
構造改革費用等

コロナ影響

20年度実績

営業損益分析(20年度→21年度)

単位:億円



※コア営業損益は四半期報告書に開示される営業損益から構造改革費用等や新型コロナウイルス影響を除いたもの

TOSHIBA