



2021年度第1四半期 決算説明（業績説明）

東ソー株式会社

2021年8月3日

■ 2021年度第1四半期業績

決算概要	4
連結対象会社・主要指標	5
売上高・営業利益分析（セグメント別）	6
業績概要	7
営業外損益及び特別損益等	11
連結貸借対照表	12
連結キャッシュ・フロー計算書	13

■ 2021年度業績予想

決算概要及び修正理由	15
------------	----

2021年度第1四半期業績



決算概要

(単位：億円)

		20年度 1Q	21年度 1Q	増減
売上高		1,565	2,012	447
営業利益		△ 9	301	311
経常利益		△ 5	321	326
四半期純利益		△ 20	217	237
為替レート	(円/USD)	107.6	109.5	1.9
	(円/EUR)	118.6	131.9	13.4
海外会社換算レート	(円/USD)	108.9	106.1	△ 2.8
	(円/EUR)	120.1	127.8	7.7
国産ナフサ	(円/KL)	24,900	47,700	22,800
ベンゼン	(USD/T)	372	962	590
PVC	(USD/T)	657	1,453	797
VCM	(USD/T)	451	1,213	762
液体苛性ソーダ	(USD/T)	275	343	68
MDI (モノメリック)	(USD/T)	1,390	2,678	1,288
MDI (ポリメリック)	(USD/T)	1,150	2,195	1,045

連結対象会社・主要指標

連結対象会社

(単位：社)

	20年度 1Q	21年度 1Q	増減	内訳
連結子会社	93	93	-	増加：Organo (Vietnam) Co.,Ltd. (工) 減少：東曹（上海）ポリウレタン科技有限公司（ク）
持分法会社	14	14	-	
連結対象会社	107	107	-	

工：エンジ ク：クロアリ

主な指標

(単位：億円)

	20年度 1Q	21年度 1Q	増減
設備投資額	143	119	△ 24
減価償却費	91	87	△ 4
研究開発費	48	51	3
有利子負債	1,611	1,252	△ 359
金融収支	5	9	3
自己資本比率 (%)	60.7	63.6	2.9
従業員数 (人)	13,664	14,068	404

売上高・営業利益分析 - セグメント別

(単位：億円)

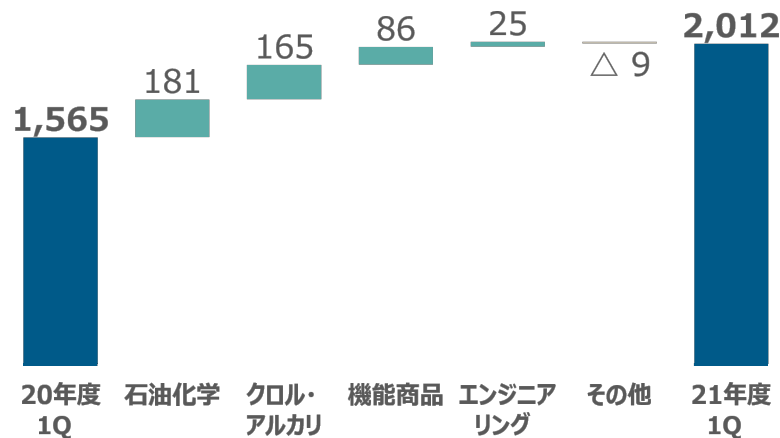
	売上高			増減要因		
	20年度1Q	21年度1Q	増減	数量差	価格差	うち為替の影響
石油化学	234	415	181	26	155	1
クロル・アルカリ	575	740	165	13	152	8
機能商品	447	533	86	73	14	7
エンジニアリング	210	234	25	22	2	2
その他	100	90	△ 9	△ 9	0	0
合計	1,565	2,012	447	125	322	18

(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	20年度1Q	21年度1Q	増減	数量差	交易条件	固定費差他
石油化学	△ 31	47	78	22	11	45
クロル・アルカリ	△ 49	117	166	△ 5	101	70
機能商品	49	114	64	49	28	△ 13
エンジニアリング	16	18	2	2	0	0
その他	6	6	0	0	0	0
合計	△ 9	301	311	68	141	103

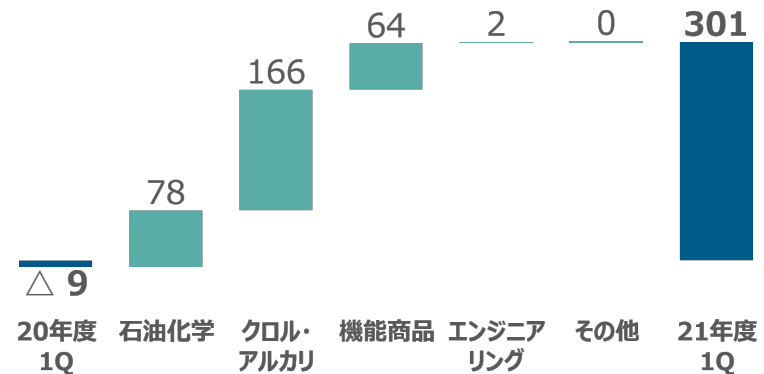
売上高分析

(単位：億円)



営業利益分析

(単位：億円)



業績概要 - 石油化学事業

(単位：億円)

	売上高			増減要因		
	20年度 1Q	21年度 1Q	増減	数量差	価格差	うち為替 の影響
オレフィン	105	253	147	△ 2	149	0
ポリマー	128	162	33	28	6	1
合計	234	415	181	26	155	1

<オレフィン>

・ナフサ等の原燃料価格及び海外製品市況の上昇で製品価格が上昇

<ポリマー>

・ポリエチレン樹脂は、新型コロナウイルスにより減少した需要の回復により国内外ともに出荷増
 ・クロロプレンゴムは、新型コロナウイルスにより減少した需要の回復によりアジア向けで出荷増

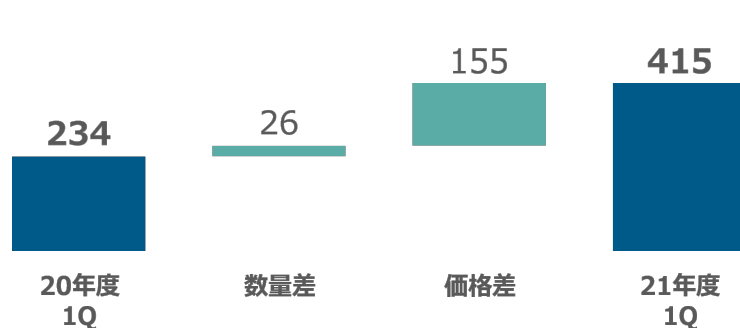
(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	20年度 1Q	21年度 1Q	増減	数量差	交易 条件	固定費 差他
石油化学事業	△ 31	47	78	22	11	45

幅広い製品の出荷増加に加え、オレフィン製品を中心とした交易条件の改善やナフサ等原料価格上昇による製品受払差の改善により増益

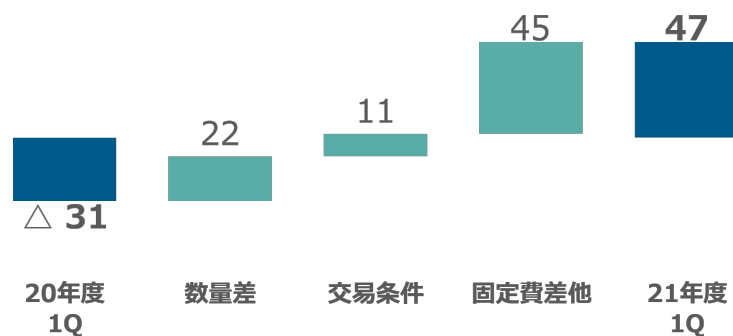
売上高分析

(単位：億円)



営業利益分析

(単位：億円)



業績概要 - クロル・アルカリ事業

(単位：億円)

	売上高			増減要因		
	20年度 1Q	21年度 1Q	増減	数量差	価格差	うち為替 の影響
化学品	363	411	48	△ 27	75	4
ウレタン	190	306	116	39	77	4
セメント	23	23	0	0	0	0
合計	575	740	165	13	152	8

<化学品>

- 苛性ソーダは生産減により出荷減
- VCM及びPVCは生産減により出荷減
- ナフサ価格及び海外製品市況の上昇で塩ビ製品は価格が上昇

<ウレタン>

- MDI及びHDIは新型コロナウイルスにより減少した需要の回復により出荷増
- 海外市況の上昇により製品価格が上昇

<セメント>

- 国内出荷は堅調も輸出は減少

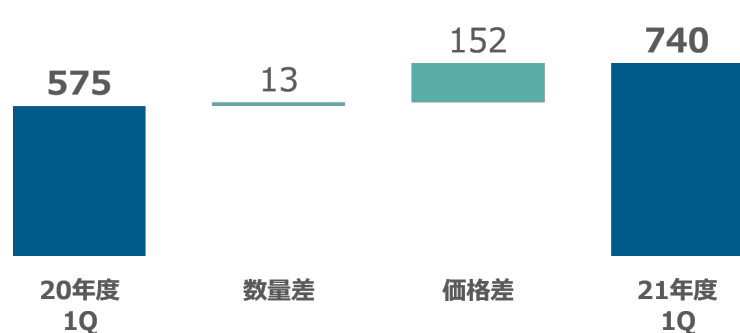
(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	20年度 1Q	21年度 1Q	増減	数量差	交易 条件	固定費 差他
クロル・ アルカリ事業	△ 49	117	166	△ 5	101	70

塩ビ製品やウレタン原料の交易条件の改善により増益

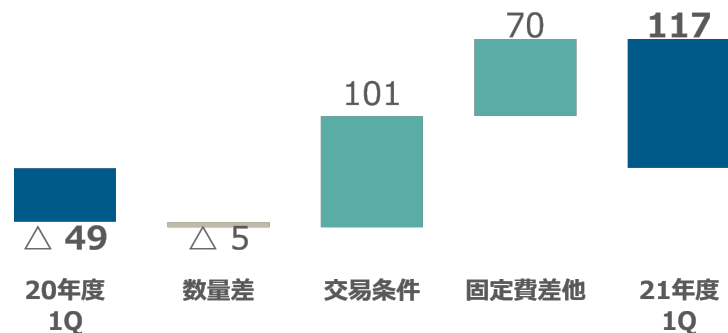
売上高分析

(単位：億円)



営業利益分析

(単位：億円)



業績概要 - 機能商品事業

(単位：億円)

	売上高			増減要因		
	20年度 1Q	21年度 1Q	増減	数量差	価格差	うち為替 の影響
バイオサイエンス	104	134	29	20	10	2
有機化成品	103	122	20	15	5	1
高機能材料	240	277	37	38	△ 1	4
合計	447	533	86	73	14	7

(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	20年度 1Q	21年度 1Q	増減	数量差	交易 条件	固定費 差他
機能商品事業	49	114	64	49	28	△ 13

<バイオサイエンス>

- ・計測関連商品は液体クロマトグラフィー用充填剤の出荷増
- ・診断関連商品は体外診断用医薬品の出荷増

<有機化成品>

- ・エチレンアミンは新型コロナウイルスにより減少した需要の回復により出荷増
- ・海外市況の上昇により輸出価格が上昇

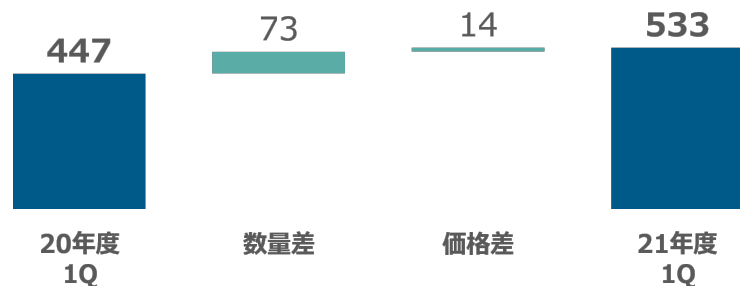
<高機能材料>

- ・ハイシリカゼオライトは新型コロナウイルスにより減少した需要の回復により出荷増
- ・ジルコニアは前年並みの出荷
- ・石英ガラスは半導体市場が堅調で前年並みの出荷
- ・電解二酸化マンガンは乾電池用途を中心に出荷増

需要回復による販売数量増加により増益

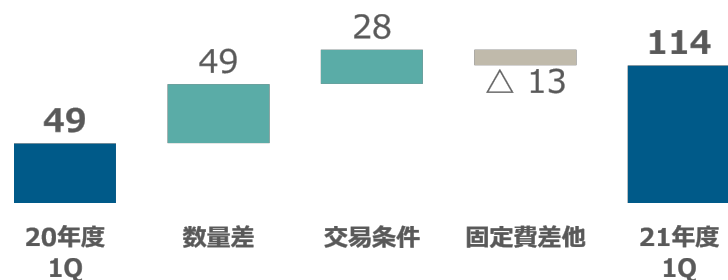
売上高分析

(単位：億円)



営業利益分析

(単位：億円)



業績概要 - エンジニアリング事業・その他事業

(単位：億円)

	売上高			増減要因		
	20年度1Q	21年度1Q	増減	数量差	価格差	うち為替の影響
エンジニアリング	210	234	25	22	2	2
その他	100	90	△9	△9	0	0
合計	309	324	15	13	2	2

<エンジニアリング>

- ・ 水処理事業は電子産業分野において国内大型案件が順調に進捗
- ・ その他建設子会社の売上高は減少

<その他>

- ・ 商社等その他事業会社の売上高は減少

(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	20年度1Q	21年度1Q	増減	数量差	交易条件	固定費差他
エンジニアリング	16	18	2	2	0	0
その他	6	6	0	0	0	0
合計	22	24	2	2	0	0

水処理事業等の売上高の増加により増益

売上高分析

(単位：億円)



営業利益分析

(単位：億円)



営業外損益 及び 特別損益等

(単位：億円)

	20年度 1Q	21年度 1Q	増減
営業利益	△ 9	301	311
金融収支	5	9	3
為替差損益	△ 10	△ 1	9
持分法損益	3	5	1
その他	6	7	1
営業外損益	4	19	15
経常利益	△ 5	321	326
固定資産除却損	△ 8	△ 3	5
その他	0	0	0
特別損益	△ 8	△ 3	5
法人税等	△ 11	△ 97	△ 85
非支配株主に帰属する四半期純利益	4	△ 4	△ 9
四半期純利益	△ 20	217	237

連結貸借対照表

(単位：億円)

	21年 3月末	21年 6月末	増減
資産	9,828	9,882	54
現金及び預金	1,492	1,471	△ 21
受取手形及び売掛金	2,255	2,284	30
棚卸資産	1,556	1,566	10
その他流動資産	223	239	16
有形・無形固定資産	3,201	3,252	50
投資有価証券	626	593	△ 33
その他投資等	475	477	1
資産合計	9,828	9,882	54

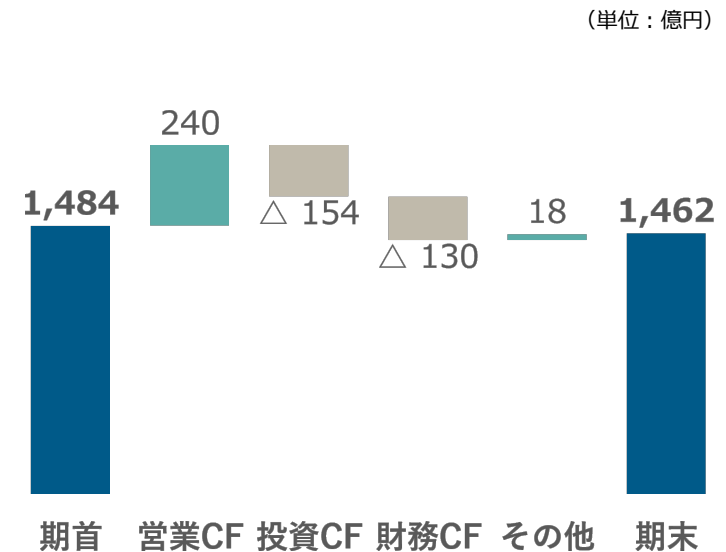
(単位：億円)

	21年 3月末	21年 6月末	増減
負債	3,211	3,133	△ 78
支払手形及び買掛金	914	936	23
有利子負債	1,265	1,252	△ 13
引当金他	1,032	944	△ 88
純資産	6,617	6,749	132
資本金	552	552	-
資本剰余金	451	451	0
その他剰余金	5,155	5,282	127
非支配株主持分	459	464	6
負債・純資産合計	9,828	9,882	54

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：億円)

		20年度 1Q	21年度 1Q	増減
営業キャッシュ・フロー	税引前四半期純利益	△ 13	318	331
	減価償却費	99	96	△ 3
	法人税等	△ 83	△ 222	△ 139
	その他	96	49	△ 47
	計	98	240	142
投資キャッシュ・フロー		△ 130	△ 154	△ 23
フリー・キャッシュ・フロー		△ 32	87	119
財務キャッシュ・フロー	有利子負債	657	△ 23	△ 680
	配当金	△ 91	△ 102	△ 11
	その他	△ 62	△ 5	57
	計	504	△ 130	△ 634
現金及び現金同等物に係る換算差額		△ 7	18	25
現金及び現金同等物（期首）		973	1,484	511
増減		464	△ 22	△ 486
現金及び現金同等物（期末）		1,437	1,462	25



2021年度業績予想



決算概要及び修正理由

(単位：億円)

	前回上期予想 2021.5.11発表	21年度 (上期予想)	増減	21年度 (通期予想)
売上高	4,000	4,200	200	8,200
営業利益	470	600	130	1,060
経常利益	450	620	170	1,090
四半期(当期)純利益	290	400	110	710
為替レート				
(円/USD)	105.0	109.7	4.7	107.4
(円/EUR)	125.0	132.0	7.0	128.5
国産ナフサ				
(円/KL)	45,000	50,350	5,350	47,675

修正理由

M D I等の海外市況が高水準で推移したことや在庫受払差の改善等により、売上高及び営業利益以下の利益項目について
前回予想を上回る見込み

《注意事項》

本資料の計画は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した予想です。従いまして、今後の国内外の経済情勢や予測不可能な要素等により、実際の業績は計画値と大幅に異なる可能性があります。