



2021年度第3四半期 決算説明（業績説明）

東ソー株式会社

2022年2月3日

■ 2021年度第3四半期業績

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年度通期業績予想

決算概要及び修正理由	15
------------	----

2021年度第3四半期業績

(単位：億円)

		20年度 3Q累計	21年度 3Q累計	増減
売上高		5,166	6,695	1,528
営業利益		506	1,069	563
経常利益		512	1,149	637
四半期純利益		345	774	429
為替レート	(円/USD)	106.1	111.1	5.0
	(円/EUR)	122.4	130.6	8.2
海外会社換算レート	(円/USD)	107.6	108.6	1.0
	(円/EUR)	120.9	129.9	8.9
国産ナフサ	(円/KL)	28,800	53,933	25,133
ベンゼン	(USD/T)	442	968	526
PVC	(USD/T)	829	1,394	566
VCM	(USD/T)	666	1,219	554
液体苛性ソーダ	(USD/T)	256	459	203
MDI (モノメリック)	(USD/T)	1,718	2,620	902
MDI (ポリメリック)	(USD/T)	1,540	2,145	605

連結対象会社

(単位：社)

	20年度 3Q累計	21年度 3Q累計	増減	内訳
連結子会社	92	94	2	増加：Organo (Vietnam) Co.,Ltd. (Ⅰ)、 Organo USA, Inc. (Ⅰ)
持分法会社	14	14	-	増加：(株) マナック・ケミカル・パートナーズ 減少：マナック (株)
連結対象会社	106	108	2	

Ⅰ：エンジニアリング

主な指標

(単位：億円)

	20年度 3Q累計	21年度 3Q累計	増減
設備投資額	368	332	△ 36
減価償却費	279	276	△ 3
研究開発費	143	147	4
有利子負債	1,604	1,245	△ 359
金融収支	6	11	5
自己資本比率 (%)	61.1	63.3	2.2
従業員数 (人)	13,600	13,924	324

売上高・営業利益分析 - セグメント別

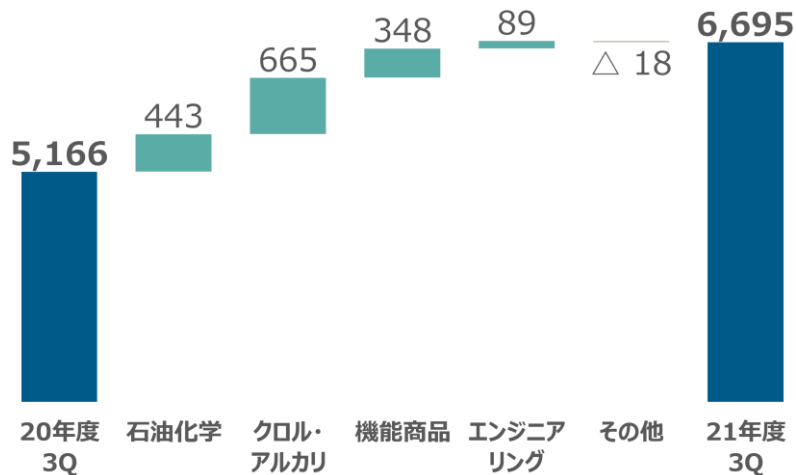
(単位：億円)

	売上高			増減要因		
	20年度 3Q累計	21年度 3Q累計	増減	数量差	価格差	うち為替 の影響
石油化学	910	1,353	443	△ 62	505	10
クロル・アルカリ	1,907	2,572	665	△ 14	679	69
機能商品	1,328	1,677	348	260	88	48
エンジニアリング	726	815	89	73	16	16
その他	295	278	△ 18	△ 27	9	0
合計	5,166	6,695	1,528	231	1,298	143

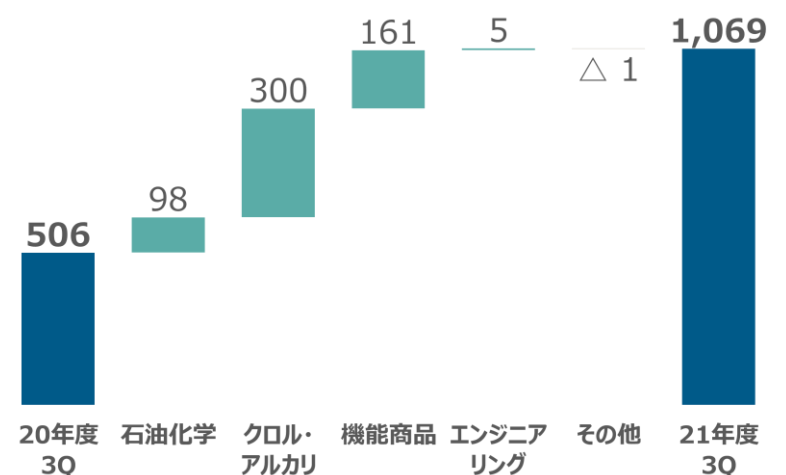
(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	20年度 3Q累計	21年度 3Q累計	増減	数量差	交易 条件	固定費 差他
石油化学	29	127	98	32	△ 25	90
クロル・アルカリ	205	505	300	23	171	106
機能商品	180	341	161	102	68	△ 9
エンジニアリング	69	74	5	5	0	0
その他	23	21	△ 1	△ 1	0	0
合計	506	1,069	563	161	214	188

(単位：億円)



(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 3Q累計	21年度 3Q累計	増減	数量差	価格差	うち為替 の影響
オレフィン	500	853	353	△ 82	436	6
ポリマー	410	500	90	21	69	5
合計	910	1,353	443	△ 62	505	10

(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	20年度 3Q累計	21年度 3Q累計	増減	数量差	交易 条件	固定費 差他
石油化学事業	29	127	98	32	△ 25	90

<オレフィン>

- ・プロピレン、キュメン等のオレフィン製品は、非定修年による生産量の増加に伴い出荷が増加
- ・収益認識会計基準の適用による影響を数量差へ計上したことにより、数量差はマイナス
- ・ナフサ等の原燃料価格及び海外製品市況の上昇により製品価格が上昇

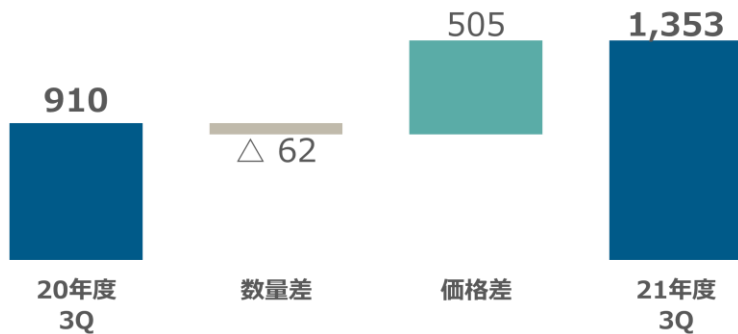
<ポリマー>

- ・ポリエチレン樹脂は、需要の回復に伴い国内輸出ともに出荷が増加
- ・クロロプレンゴムは、需要の回復に伴いアジア向けに出荷が増加

幅広い製品の出荷増加に加え、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

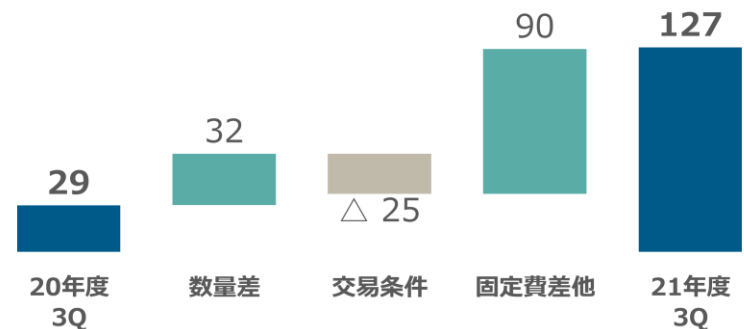
売上高分析

(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 3Q累計	21年度 3Q累計	増減	数量差	価格差	うち為替 の影響
化学品	1,179	1,549	370	△ 58	428	39
ウレタン	659	960	301	50	251	29
セメント	69	64	△ 5	△ 6	1	0
合計	1,907	2,572	665	△ 14	679	69

(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	20年度 3Q累計	21年度 3Q累計	増減	数量差	交易 条件	固定費 差他
クロル・ アルカリ事業	205	505	300	23	171	106

<化学品>

- ・苛性ソーダは輸出を中心に出荷は減少
海外市況の上昇により、製品価格は上昇
- ・VCM及びPVCは生産量の減少に伴い出荷が減少
ナフサ価格及び海外製品市況の上昇により、塩ビ製品の価格が上昇

<ウレタン>

- ・MDI及びHDIは、需要の回復に伴い出荷が増加
海外市況の上昇により製品価格が上昇

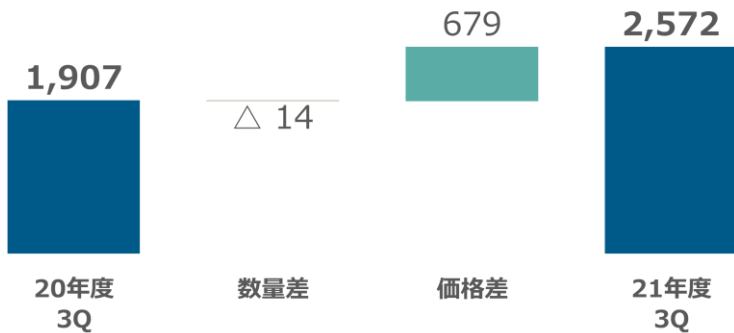
<セメント>

- ・国内需要が低調に推移し、出荷が減少

塩ビ製品やウレタン原料の交易条件の改善により増益

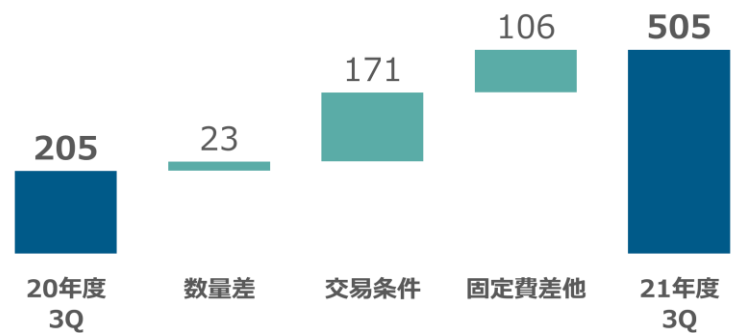
売上高分析

(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 3Q累計	21年度 3Q累計	増減	数量差	価格差	うち為替 の影響
バイオサイエンス	306	401	95	79	16	14
有機化成品	315	405	90	34	56	10
高機能材料	708	871	163	147	17	23
合計	1,328	1,677	348	260	88	48

(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	20年度 3Q累計	21年度 3Q累計	増減	数量差	交易 条件	固定費 差他
機能商品事業	180	341	161	102	68	△ 9

<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が増加
- ・診断関連商品は、体外診断用医薬品の出荷が増加

<有機化成品>

- ・エチレンアミンは、需要の回復に伴い出荷が増加
海外市況の上昇により製品価格が上昇

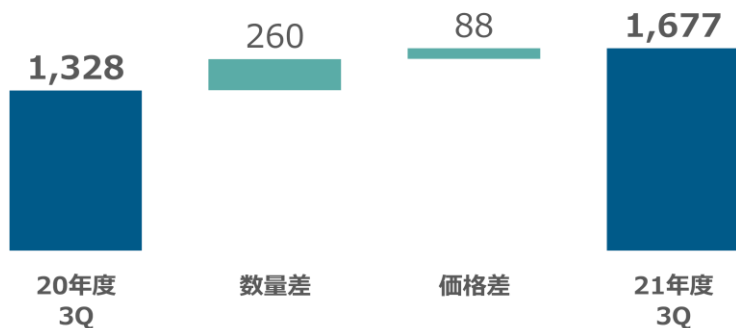
<高機能材料>

- ・ハイシリカゼオライトは、需要の回復に伴い自動車排ガス触媒用途を
中心に出荷が増加
- ・ジルコニアは、需要の回復に伴い歯科材料用途の出荷が増加
- ・石英ガラスは、半導体市場の拡大に伴い出荷が増加
- ・電解二酸化マンガンは、乾電池用途を中心に出荷が増加

需要の回復による販売数量増加により増益

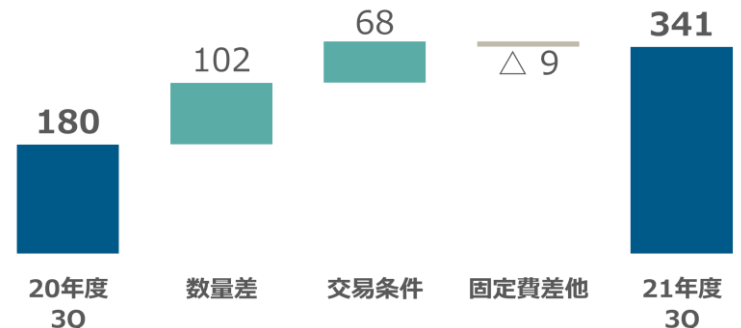
売上高分析

(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 3Q累計	21年度 3Q累計	増減	数量差	価格差	うち為替 の影響
エンジニアリング	726	815	89	73	16	16
その他	295	278	△ 18	△ 27	9	0
合計	1,021	1,092	71	46	25	16

(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	20年度 3Q累計	21年度 3Q累計	増減	数量差	交易 条件	固定費 差他
エンジニアリング	69	74	5	5	0	0
その他	23	21	△ 1	△ 1	0	0
合計	91	95	4	4	0	0

<エンジニアリング>

- ・ 水処理事業は、電子産業分野を中心に国内外の大型案件が順調に進捗
- ・ その他建設子会社の売上高は増加

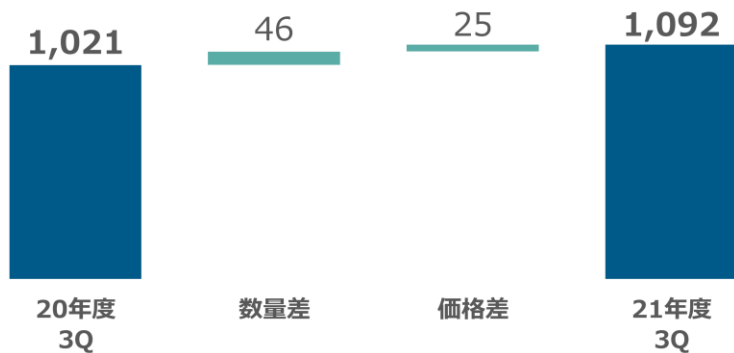
<その他>

- ・ 商社等その他事業会社の売上高は減少

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 3Q累計	21年度 3Q累計	増減
営業利益	506	1,069	563
金融収支	6	11	5
為替差損益	△ 19	37	56
持分法損益	8	17	9
その他	11	15	4
営業外損益	6	80	74
経常利益	512	1,149	637
投資有価証券売却益	27	2	△ 26
固定資産売却益	0	5	5
固定資産売却損	△ 8	△ 1	7
固定資産除却損	△ 18	△ 14	3
その他	0	0	0
特別損益	2	△ 8	△ 10
法人税等	△ 148	△ 338	△ 190
非支配株主に帰属する四半期純利益	△ 21	△ 28	△ 7
四半期純利益	345	774	429

連結貸借対照表

(単位：億円)

	21年 3月末	21年 12月末	増減
資産	9,828	10,701	873
現金及び預金	1,492	1,448	△ 44
受取手形及び売掛金他	2,255	2,719	464
棚卸資産	1,556	1,817	262
その他流動資産	223	305	82
有形・無形固定資産	3,201	3,267	65
投資有価証券	626	642	16
その他投資等	475	503	28
資産合計	9,828	10,701	873

(単位：億円)

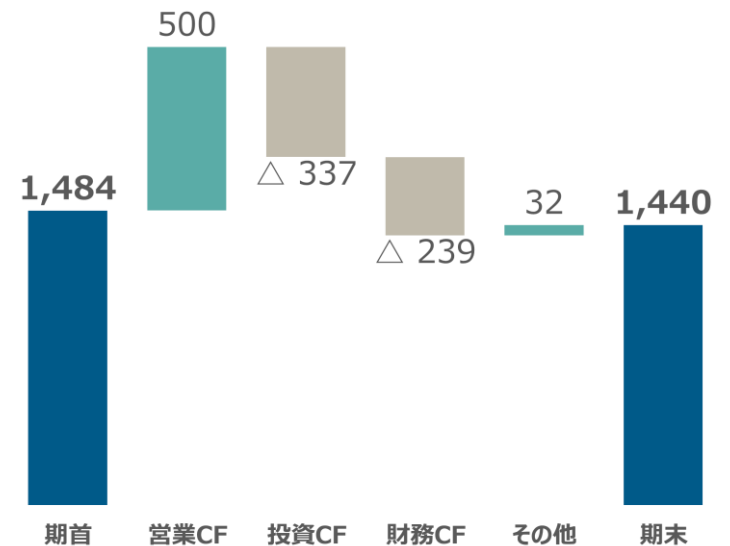
	21年 3月末	21年 12月末	増減
負債	3,211	3,441	230
支払手形及び買掛金	914	1,220	306
有利子負債	1,265	1,245	△ 20
引当金他	1,032	975	△ 57
純資産	6,617	7,260	643
資本金	552	552	-
資本剰余金	451	452	1
利益剰余金他	5,155	5,774	618
非支配株主持分	459	482	23
負債・純資産合計	9,828	10,701	873

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：億円)

		20年度 3Q累計	21年度 3Q累計	増減
営業キャッシュ・フロー	税引前四半期純利益	514	1,141	627
	減価償却費	301	301	0
	法人税等	△ 121	△ 360	△ 239
	その他	△ 320	△ 582	△ 262
	計	375	500	126
投資キャッシュ・フロー		△ 348	△ 337	11
フリー・キャッシュ・フロー		26	163	137
財務キャッシュ・フロー	有利子負債	649	△ 29	△ 677
	配当金	△ 180	△ 197	△ 17
	自己株式の取得	△ 100	0	△ 100
	その他	△ 11	△ 13	△ 2
	計	358	△ 239	△ 597
現金及び現金同等物に係る換算差額		△ 6	29	35
現金及び現金同等物（期首）		972	1,484	512
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額		-	3	3
増減		378	△ 44	△ 422
現金及び現金同等物（期末）		1,350	1,440	90

(単位：億円)



2021年度通期業績予想

決算概要及び修正理由

(単位：億円)

	20年度	21年度 (予想)	増減	前回予想 2021.11.2発表
売上高	7,329	9,100	1,771	8,900
営業利益	878	1,360	482	1,160
経常利益	951	1,450	499	1,210
当期純利益	633	960	327	800
為替レート (円/USD)	106.1	112.1	6.0	109.9
(円/EUR)	123.8	130.5	6.7	130.4
国産ナフサ (円/KL)	31,300	55,700	24,400	55,275

修正理由

主にクロル・アルカリ事業における主要製品の海外市況が想定より高水準で推移したことにより、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。