



2022年度第1四半期 決算説明（業績説明）

東ソー株式会社

2022年8月2日

■ 2022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

■ 2022年度通期業績予想

決算概要	15
売上高・営業利益（セグメント別）	16
営業外損益及び特別損益等	17
連結業績推移	18

2022年度第1四半期業績

(単位：億円)

		21年度 1Q	22年度 1Q	増減
売上高		2,012	2,523	511
営業利益		301	303	2
経常利益		321	436	115
四半期純利益		217	284	67
為替レート	(円/USD)	109.5	129.7	20.2
	(円/EUR)	131.9	138.3	6.3
海外会社換算レート	(円/USD)	106.1	116.3	10.2
	(円/EUR)	127.8	130.4	2.6
国産ナフサ	(円/KL)	47,700	86,100	38,400
ベンゼン	(USD/T)	962	1,231	269
PVC	(USD/T)	1,453	1,313	△ 140
VCM	(USD/T)	1,213	1,172	△ 42
液体苛性ソーダ	(USD/T)	343	752	408
MDI (モノメリック)	(USD/T)	2,687	2,597	△ 90
MDI (ポリメリック)	(USD/T)	2,513	2,319	△ 194

連結対象会社

(単位：社)

	21年度 1Q	22年度 1Q	増減	内訳
連結子会社	93	95	2	増加：Organo USA, Inc. (工) Tosoh Bioscience Wisconsin, Inc. (機)
持分法会社	14	14	-	増加：(株) マナック・ケミカル・パートナーズ (機) 減少：マナック (株) (機)
連結対象会社	107	109	2	

工：エンジニアリング 機：機能商品

主な指標

(単位：億円)

	21年度 1Q	22年度 1Q	増減
設備投資額	119	145	26
減価償却費	87	92	5
研究開発費	51	50	△ 1
有利子負債	1,252	1,178	△ 75
金融収支	9	10	2
自己資本比率 (%)	63.6	64.0	0.4
従業員数 (人)	14,068	14,298	230

売上高・営業利益分析 - セグメント別

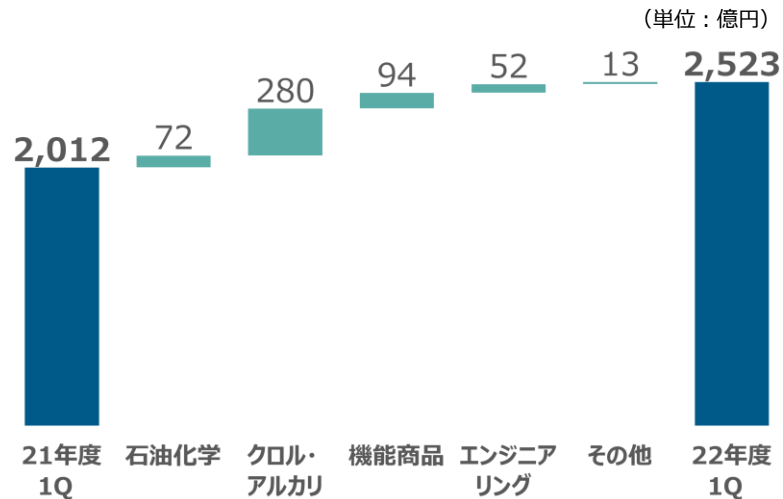
(単位：億円)

	売上高			増減要因		
	21年度1Q	22年度1Q	増減	数量差	価格差	うち為替の影響
石油化学	415	487	72	△ 80	152	15
クロル・アルカリ	740	1,020	280	70	210	61
機能商品	533	627	94	13	80	29
エンジニアリング	234	286	52	43	9	9
その他	90	103	13	1	13	0
合計	2,012	2,523	511	47	464	114

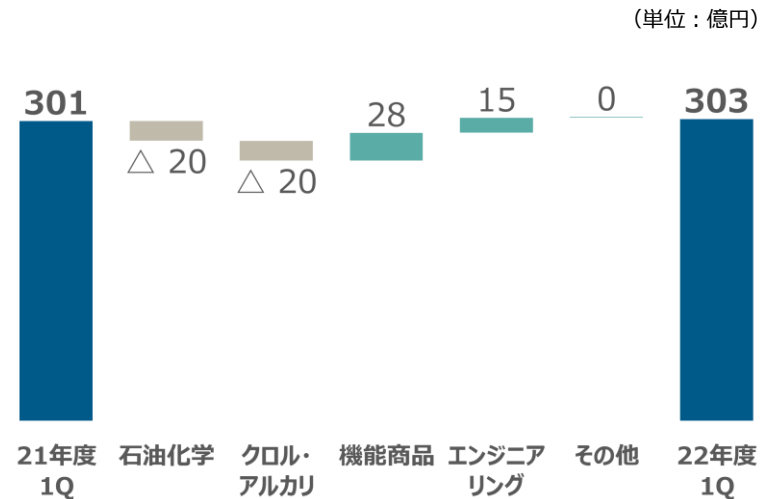
(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	21年度1Q	22年度1Q	増減	数量差	交易条件	固定費差他
石油化学	47	27	△ 20	△ 13	△ 29	21
クロル・アルカリ	117	97	△ 20	82	△ 141	39
機能商品	114	141	28	6	△ 9	30
エンジニアリング	18	33	15	15	0	0
その他	6	5	0	0	0	0
合計	301	303	2	90	△ 179	90

売上高分析



営業利益分析



(単位：億円)

	売上高			増減要因		
	21年度 1Q	22年度 1Q	増減	数量差	価格差	うち為替 の影響
オレフィン	253	293	40	△ 68	108	10
ポリマー	162	193	32	△ 13	44	5
合計	415	487	72	△ 80	152	15

<オレフィン>

- ・定修年による生産量の減少に伴い出荷が減少
- ・ナフサ等の原燃料価格の上昇で製品価格が上昇

<ポリマー>

- ・ポリエチレン樹脂は、出荷は減少したものの、ナフサ価格及び海外市況の上昇で製品価格が上昇
- ・クロロプレンゴムは、需給ひっ迫や原燃料価格高騰で製品価格が上昇

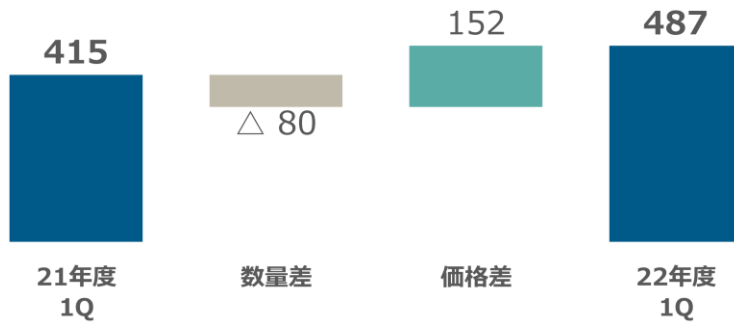
(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	21年度 1Q	22年度 1Q	増減	数量差	交易 条件	固定費 差他
石油化学事業	47	27	△ 20	△ 13	△ 29	21

出荷減少に加え、ナフサ等原燃料価格上昇による交易条件の悪化により減益

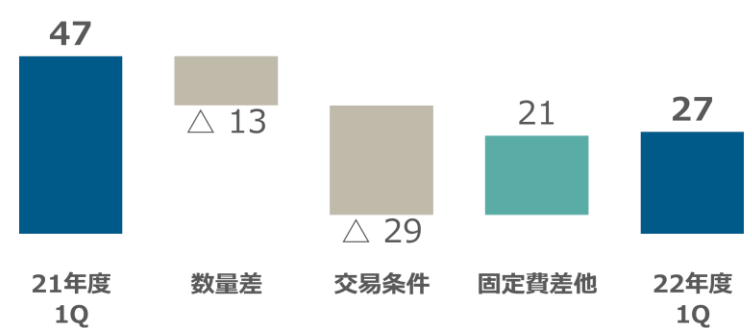
売上高分析

(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		
	21年度 1Q	22年度 1Q	増減	数量差	価格差	うち為替 の影響
化学品	411	630	219	58	161	35
ウレタン	306	362	56	13	44	25
セメント	23	27	5	△ 1	5	1
合計	740	1,020	280	70	210	61

(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	21年度 1Q	22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	117	97	△ 20	82	△ 141	39

<化学品>

- ・ 苛性ソーダは生産量の増加に伴い出荷が増加
国内価格の是正及び海外市況上昇で製品価格が上昇
- ・ VCM及びPVCは生産量の増加等に伴い出荷が増加
国内価格の是正等によりPVCは価格が上昇

<ウレタン>

- ・ MDIは生産量の増加に伴い国内外で出荷が増加

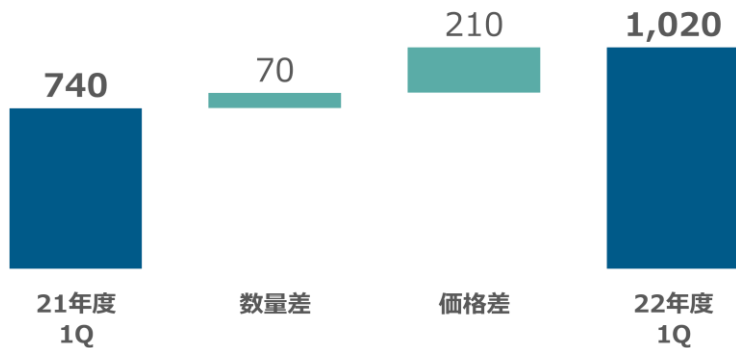
<セメント>

- ・ 国内出荷は減少も、国内輸出とともに製品価格が上昇

ナフサ、石炭等原燃料価格の上昇による交易条件の悪化により減益

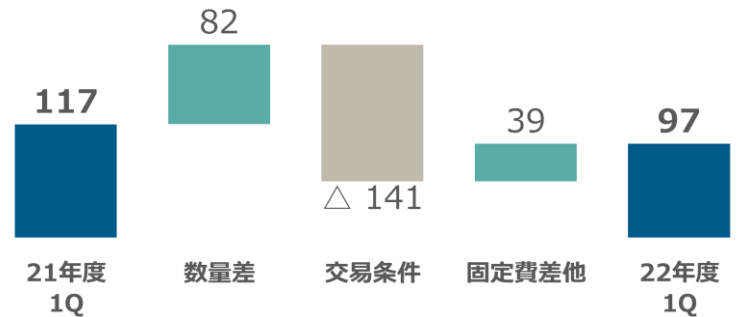
売上高分析

(単位：億円)



営業利益分析

(単位：億円)



(単位：億円)

	売上高			増減要因		
	21年度1Q	22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	134	141	7	3	5	7
有機化成品	122	156	34	△ 11	44	9
高機能材料	277	330	53	22	31	14
合計	533	627	94	13	80	29

(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	21年度1Q	22年度1Q	増減	数量差	交易条件	固定費差他
機能商品事業	114	141	28	6	△ 9	30

<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堅調に推移
- ・診断関連商品は体外診断用医薬品の出荷が減少

<有機化成品>

- ・エチレンアミンは前年並みの出荷も、海外市況の上昇により輸出価格が上昇
- ・臭素系難燃剤の出荷は減少

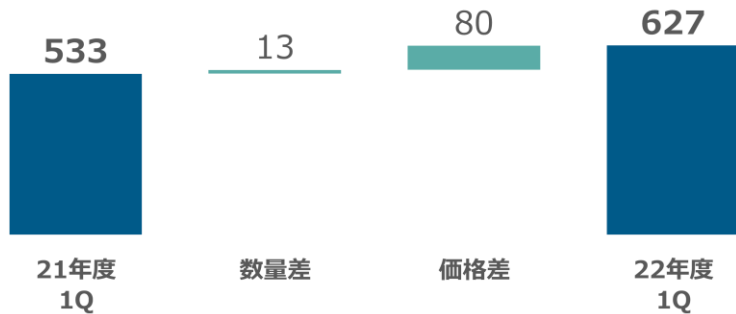
<高機能材料>

- ・ハイシリカゼオライトは前年並みの出荷
- ・ジルコニアは歯科材料用途を中心に出荷が増加
- ・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出荷が減少も、価格是正により製品価格が上昇

在庫受払差の改善などにより増益

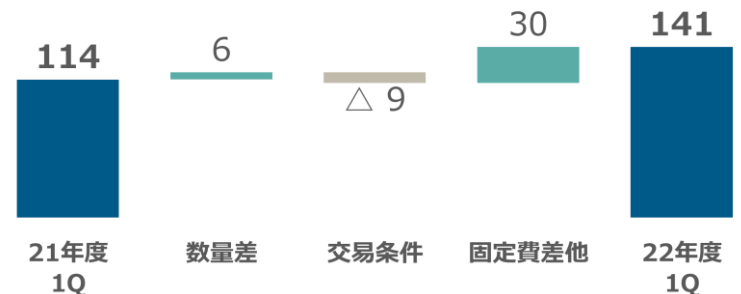
売上高分析

(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		
	21年度1Q	22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	234	286	52	43	9	9
その他	90	103	13	1	13	0
合計	324	390	65	44	22	9

<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増加

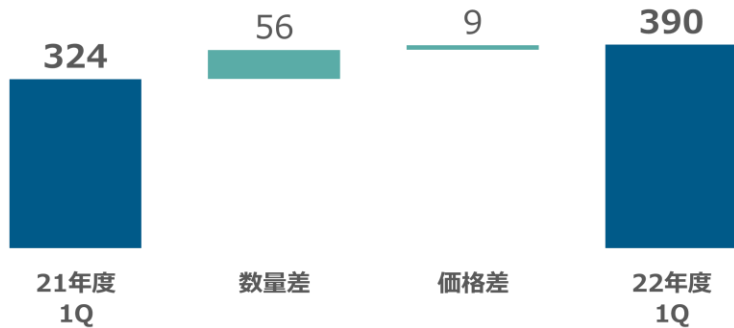
(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	21年度1Q	22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	18	33	15	15	0	0
その他	6	5	0	0	0	0
合計	24	38	15	15	0	0

水処理事業等の売上高の増加により増益

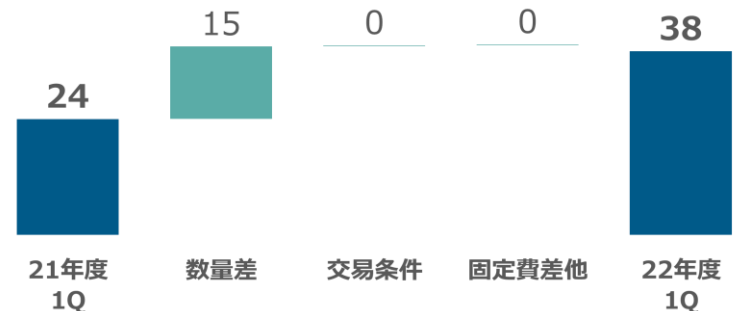
売上高分析

(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)

	21年度 1Q	22年度 1Q	増減
営業利益	301	303	2
金融収支	9	10	2
為替差損益	△ 1	105	105
持分法損益	5	6	1
その他	7	12	6
営業外損益	19	133	114
経常利益	321	436	115
固定資産除却損	△ 3	△ 10	△ 7
その他	0	0	0
特別損益	△ 3	△ 10	△ 7
法人税等	△ 97	△ 135	△ 38
非支配株主に帰属する四半期純利益	△ 4	△ 7	△ 3
四半期純利益	217	284	67

連結貸借対照表

(単位：億円)

	22年 3月末	22年 6月末	増減
資産	10,877	11,332	455
現金及び預金	1,615	1,439	△ 176
受取手形及び売掛金他	2,596	2,802	206
棚卸資産	1,917	2,211	295
その他流動資産	295	331	37
有形・無形固定資産	3,337	3,439	102
投資有価証券	593	580	△ 13
その他投資等	524	529	5
資産合計	10,877	11,332	455

(単位：億円)

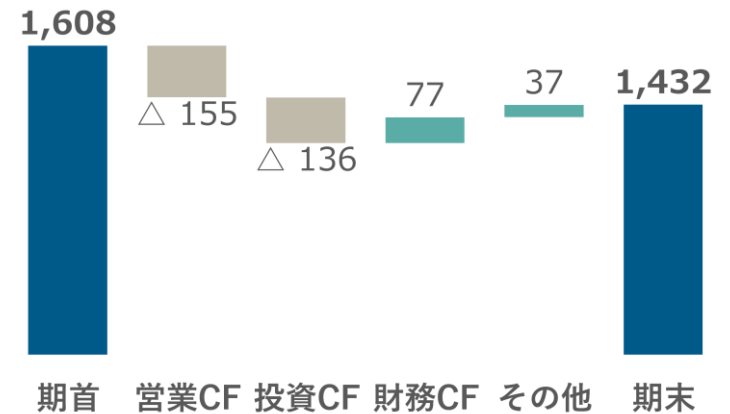
	22年 3月末	22年 6月末	増減
負債	3,279	3,564	285
支払手形及び買掛金	1,134	1,258	124
有利子負債	919	1,178	259
引当金他	1,226	1,129	△ 97
純資産	7,597	7,768	171
資本金	552	552	-
資本剰余金	453	452	△ 1
利益剰余金他	6,086	6,251	165
非支配株主持分	506	513	7
負債・純資産合計	10,877	11,332	455

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：億円)

		21年度 1Q	22年度 1Q	増減
営業キャッシュ・フロー	税引前四半期純利益	318	426	108
	減価償却費	96	99	3
	法人税等	△ 222	△ 333	△ 111
	その他	49	△ 347	△ 395
	計	240	△ 155	△ 395
投資キャッシュ・フロー		△ 154	△ 136	18
フリー・キャッシュ・フロー		87	△ 290	△ 377
財務キャッシュ・フロー	有利子負債	△ 23	244	267
	配当金	△ 102	△ 159	△ 57
	その他	△ 5	△ 7	△ 2
	計	△ 130	77	207
現金及び現金同等物に係る換算差額		18	37	19
現金及び現金同等物（期首）		1,484	1,608	124
増減		△ 22	△ 176	△ 154
現金及び現金同等物（期末）		1,462	1,432	△ 30

(単位：億円)



2022年度通期業績予想

(単位：億円)

		21年度	22年度 (予想)	増減
売上高		9,186	11,300	2,114
営業利益		1,440	1,010	△ 430
経常利益		1,605	1,110	△ 495
当期純利益		1,079	740	△ 339
為替レート	(円/USD)	112.4	130.9	18.5
	(円/EUR)	130.6	139.5	9.0
海外会社換算レート	(円/USD)	109.9	126.6	16.7
	(円/EUR)	129.9	137.2	7.3
国産ナフサ	(円/KL)	56,625	80,775	24,150
ベンゼン	(USD/T)	994	1,100~1,200	-
PVC	(USD/T)	1,373	1,030~1,180	-
VCM	(USD/T)	1,208	850~1,000	-
液体苛性ソーダ	(USD/T)	515	500~600	-
MDI (モノメリック)	(USD/T)	2,585	2,400~2,600	-
MDI (ポリメリック)	(USD/T)	2,463	2,100~2,300	-

売上高・営業利益 - セグメント別

(単位：億円)

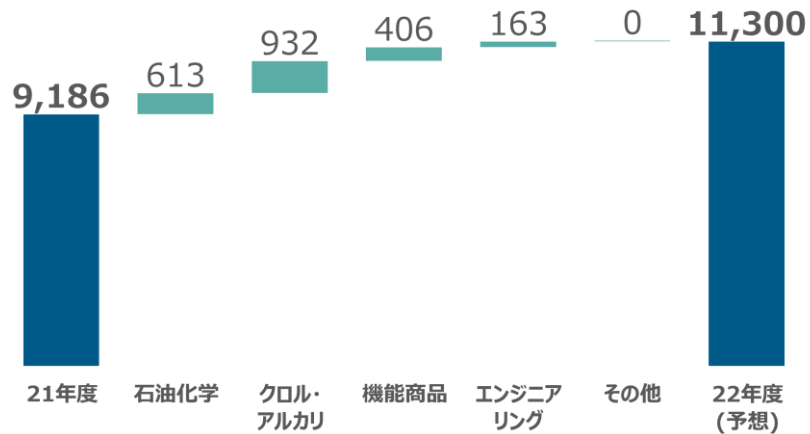
	売上高		
	21年度	22年度 (予想)	増減
石油化学	1,772	2,385	613
クロル・アルカリ	3,616	4,548	932
機能商品	2,262	2,669	406
エンジニアリング	1,163	1,326	163
その他	373	373	0
合計	9,186	11,300	2,114

(単位：億円)

	営業利益		
	21年度	22年度 (予想)	増減
石油化学	157	149	△ 8
クロル・アルカリ	695	182	△ 513
機能商品	435	513	78
エンジニアリング	123	140	17
その他	31	27	△ 4
合計	1,440	1,010	△ 430

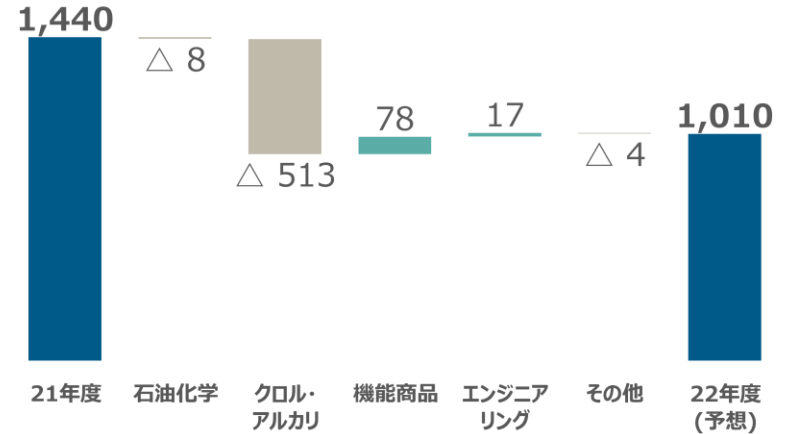
売上高分析

(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)

	21年度	22年度 (予想)	増減
営業利益	1,440	1,010	△ 430
金融収支	10	12	2
為替差損益	108	50	△ 58
持分法損益	23	19	△ 5
その他	22	19	△ 3
営業外損益	164	100	△ 64
経常利益	1,605	1,110	△ 495
投資有価証券売却益	28	0	△ 27
固定資産売却益	6	10	4
固定資産除却損	△ 19	△ 15	4
減損損失	△ 26	-	26
その他	4	△ 0	△ 4
特別損益	△ 8	△ 5	3
法人税等	△ 463	△ 329	134
非支配株主に帰属する当期純利益	△ 54	△ 36	19
当期純利益	1,079	740	△ 339

(単位：億円)

		18年度	19年度	20年度	21年度	22年度 (予想)
売上高		8,615	7,861	7,329	9,186	11,300
営業利益		1,057	817	878	1,440	1,010
経常利益		1,130	860	951	1,605	1,110
当期純利益		781	556	633	1,079	740
為替レート	(円/USD)	110.9	108.7	106.1	112.39	130.9
	(円/EUR)	128.4	120.8	123.8	130.6	139.5
海外会社換算レート	(円/USD)	110.4	109.0	106.8	109.9	126.6
	(円/EUR)	130.35	122.0	121.9	129.9	137.2
国産ナフサ	(円/KL)	49,400	42,925	31,200	56,625	80,775
ベンゼン	(USD/T)	745	649	520	994	1,100~1,200
PVC	(USD/T)	888	835	905	1,373	1,030~1,180
VCM	(USD/T)	725	715	768	1,208	850~1,000
液体苛性ソーダ	(USD/T)	413	325	254	515	500~600
MDI (モノメリック)	(USD/T)	2,698	1,891	1,925	2,585	2,400~2,600
MDI (ポリメリック)	(USD/T)	1,728	1,335	1,537	2,463	2,100~2,300

《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。