

TOSHIBA

2022年度 第2四半期決算

2022年11月11日
株式会社 東芝
代表執行役専務 CFO

平田 政善

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6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

22/上期実績 当期純損益は対前同増益、営業外損益の増益が寄与
22年度予想 一時的要因を主因として前回予想(8/10公表)を変更

- 22/上実績の営業損益は、HDD製品保証引当金(約▲130億円)、プリンティング事業のれん減損※¹(約▲100億円)、HDD市況の急激な変動影響などの一時的要因を主因に対前同減益も、営業外損益の増益により当期純損益は増益

| | | | | | | |
|---------|-------|----------|---|-------|----------|--------------|
| ➤ 売上高 | 21/上期 | 15,464億円 | → | 22/上期 | 15,952億円 | (対前同 +488億円) |
| ➤ 営業損益 | 21/上期 | 450億円 | → | 22/上期 | 27億円 | (対前同 ▲423億円) |
| ➤ 当期純損益 | 21/上期 | 598億円 | → | 22/上期 | 1,007億円 | (対前同 +409億円) |

- 22年度業績予想は、上記の一時的要因を主因に、前回予想(8/10公表)を変更

| | | | | | | |
|----------------------------|------|---------|---|------|---------|-------------|
| ➤ 営業損益 | 前回予想 | 1,700億円 | → | 今回予想 | 1,250億円 | (対前回▲450億円) |
| ➤ 当期純損益(参考値)※ ² | 前回予想 | 2,000億円 | → | 今回予想 | 1,900億円 | (対前回▲100億円) |

※¹ 米国会計基準に基づく東芝連結上の会計処理であり、東芝テック連結上は日本会計基準に従ってのれんの均等償却を行っており、当該残高については21年度末時点でほぼ償却済み。

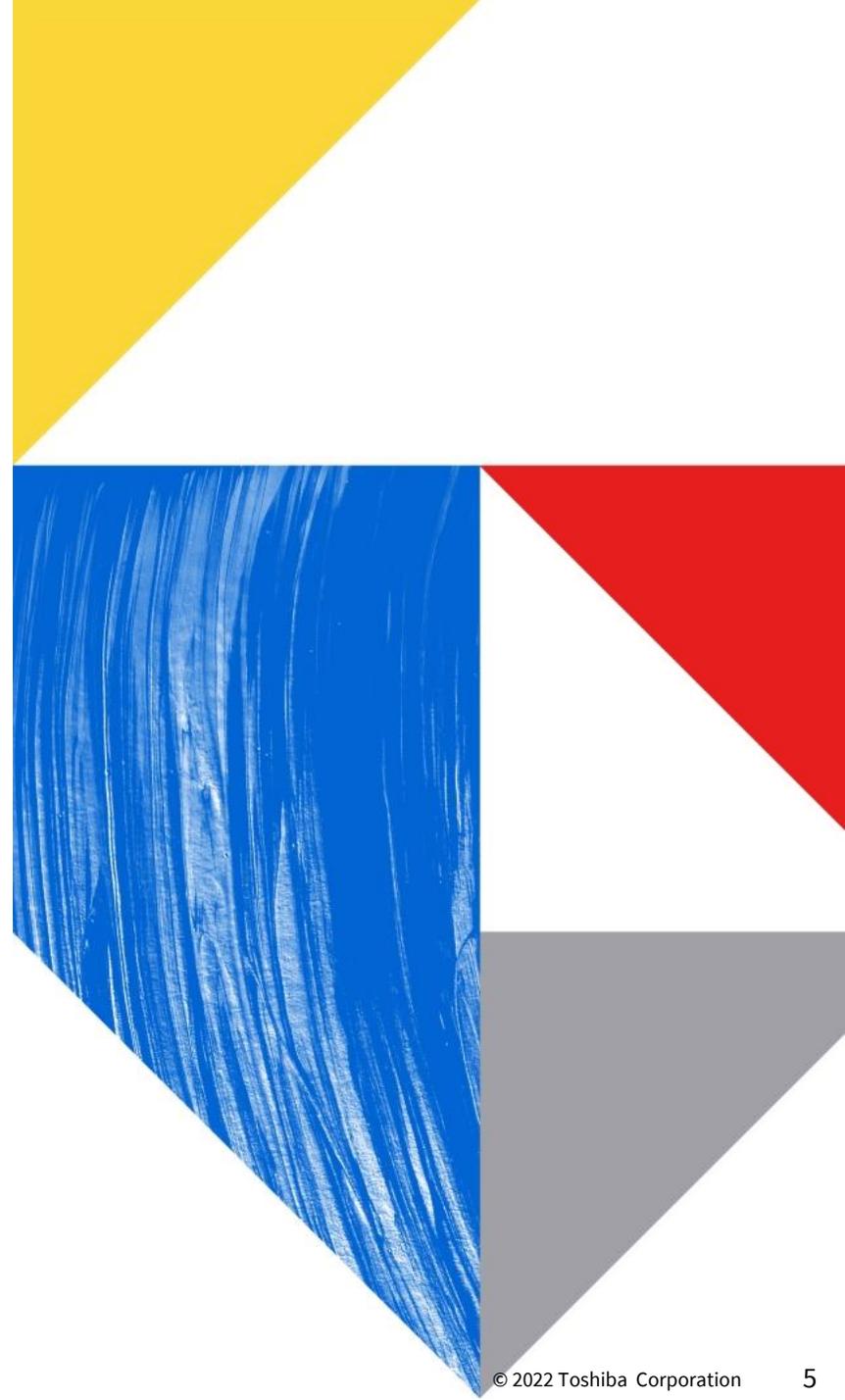
※² 22年度見通しは、キオクシアの持分法損益の将来見通しを織り込んでいない参考値です。

本日のご説明内容

- 01 全社業績
- 02 セグメント業績
- 03 2022年度業績予想
- 04 補足説明事項

01

全社業績



損益項目

営業損益は対前同減益も営業外損益の増益により当期純損益は増益

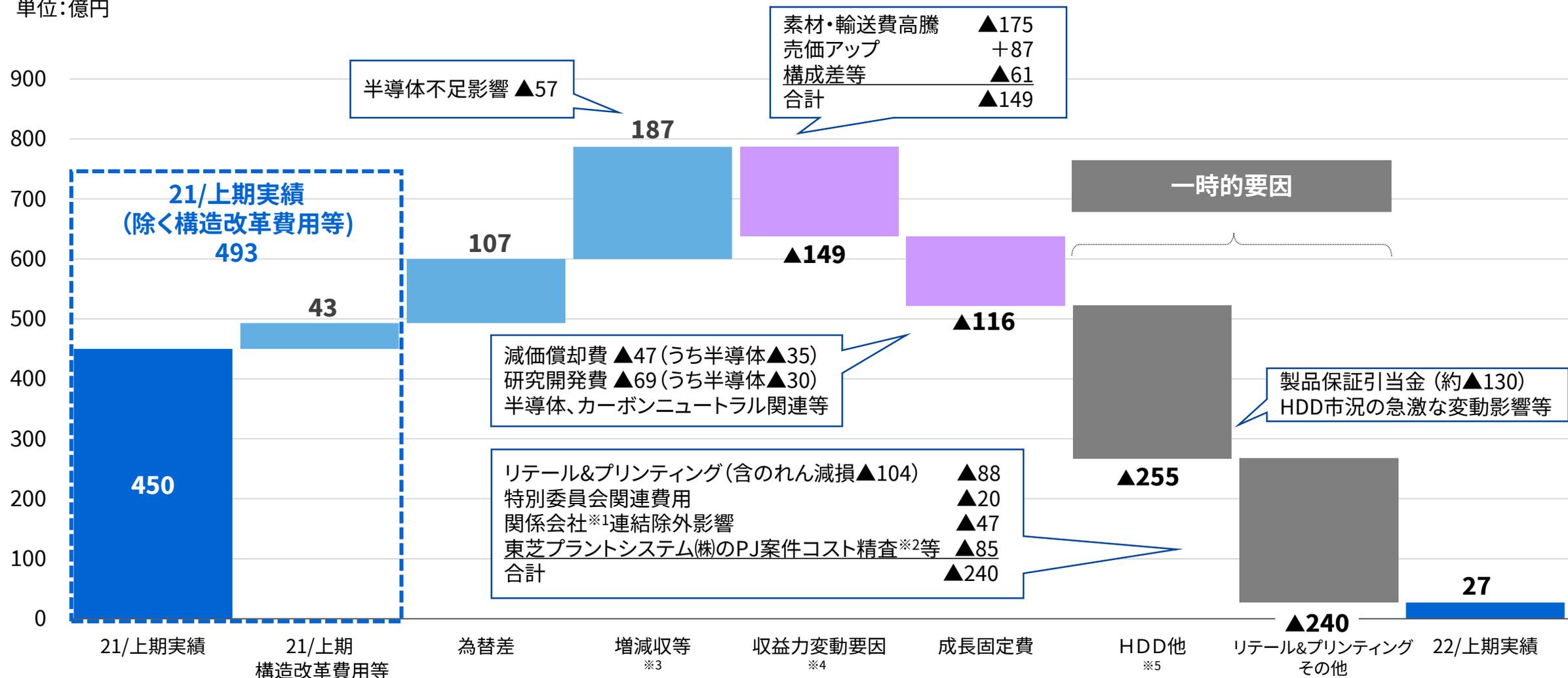
| | 21/上期 | 22/上期 | 差 | 主な差異要因 |
|-----------------------------------|---------------------------------|--|----------------------------|---|
| 売上高 伸長率 | 15,464 | 15,952 | +488 +3% | (↗) エネルギーシステムSL、インフラシステムSL、リテール&プリンティングSL デジタルSL、その他 (↘) ビルSL、デバイス&ストレージSL うち為替影響 +1,070 |
| 営業損益 ROS | 450 2.9% | 27 0.2% | ▲423 ▲2.7%pt | (↗) インフラシステムSL (↘) エネルギーシステムSL、ビルSL、デバイス&ストレージSL、デジタルSL リテール&プリンティングSL、その他 うち為替影響 +136 |
| EBITDA EBITDAマージン | ※1 879 5.7% | 588 3.7% | ▲291 ▲2.0%pt | |
| 税引前損益 | 821 | 1,305 | +484 | (↗) 営業損益 ▲423 営業外損益 +907 |
| 当期純損益 一株当たり当期純損益 発行済株式数（千株） | 598 133.76円 ※2 447,033 | 1,007 232.67円 432,642 | +409 +98.91円 ▲14,391 | |
| 期中平均為替レート (米ドル) | 110円 | 132円 | +22円 | |

単位:億円
(↗):改善要因
(↘):悪化要因

営業損益分析(21/上期→22/上期)

HDD、リテール&プリンティング、その他の一時的要因により、対前同減益

単位:億円



※1 東芝キャリア(株)、中部東芝エンジニアリング(株) ※2 東芝プラントシステム(株)においてプロジェクト管理を強化してコスト精査を実施し、将来の損失リスクを極小化

※3 増減収、固定費増減等 ※4 構造改革、素材・輸送費高騰、売価、構成差等 ※5 HDD、部品材料、転売等

営業外損益

有価証券売却損益および持分法損益の改善等により対前同増益

単位:億円

| | 21/上期 | 22/上期 | 差 | |
|----------|--------|--------|--------|---|
| 金融収支 | ▲4 | ▲7 | ▲3 | |
| 為替差損益 | 8 | ▲85 | ▲93 | |
| 固定資産売却損益 | ▲1 | 44 | +45 | |
| 有価証券売却損益 | 17 | ※1 919 | +902 | ※1:東芝キャリア(株)の売却益 618 広東美芝精密製造社および 広東美芝コンプレッサー社の売却益 200 中部東芝エンジニアリング(株)の売却益 100 |
| 訴訟和解費用 | ▲22 | ▲88 | ▲66 | |
| 持分法損益 | 254 | 318 | ※2 +64 | ※2:キオクシア持分法損益差 +57 (21/上期 196→22/上期 253) |
| その他 | ※3 119 | ※4 177 | +58 | ※3:米国子会社清算に伴う外貨換算調整額の実現 訴訟損失引当金戻入 ※4:東芝キャリア株の残存持分再評価益 100 |
| 合計 | 371 | 1,278 | +907 | |

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

| | 21/上期 | 22/上期 | 差 | 主な差異要因 |
|---------------|-------------|------------|---------------|----------------------------|
| フリー・キャッシュ・フロー | 1,314 | 758 | ▲556 | |
| 営業キャッシュ・フロー | 1,845 | 180 | ▲1,665 | (↘) EBITDA、前受金減少などの運転資金悪化等 |
| 投資キャッシュ・フロー | ▲531 | 578 | +1,109 | (↗) 有価証券売却影響（※1）等 |

| | 22/3末 | 22/9末 | 差 | 主な差異要因 |
|------------------|-------------|---------------|--------------|---|
| 株主資本 | 12,066 | 12,458 | +392 | (↗) 当期純損益 +1,007 その他の包括損益累計額 +380 |
| 株主資本比率 | 32.3% | 34.2% | +1.9%pt | (↘) 配当 ▲995 |
| Net有利子負債 ※ | 812 | 805 | ▲7 | (↗) フリー・キャッシュ・フロー +758 (↗) 売却目的保有の現預金増減影響 +217（※2） |
| 除く、オペレーティングリース債務 | ▲279 | ▲191 | +88 | (↘) 配当 ▲1,059 |
| Net D/Eレシオ | 7% | 6% | ▲1%pt | |
| 除く、オペレーティングリース債務 | ▲2% | ▲2% | +0%pt | |

※1 東芝キャリア(株)、広東美芝精密製造社および広東美芝コンプレッサー社、中部東芝エンジニアリング(株)の有価証券売却影響

※2 東芝キャリア(株)及びその傘下会社にかかる現金及び現金同等物の減少影響

※ 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。

詳細項目

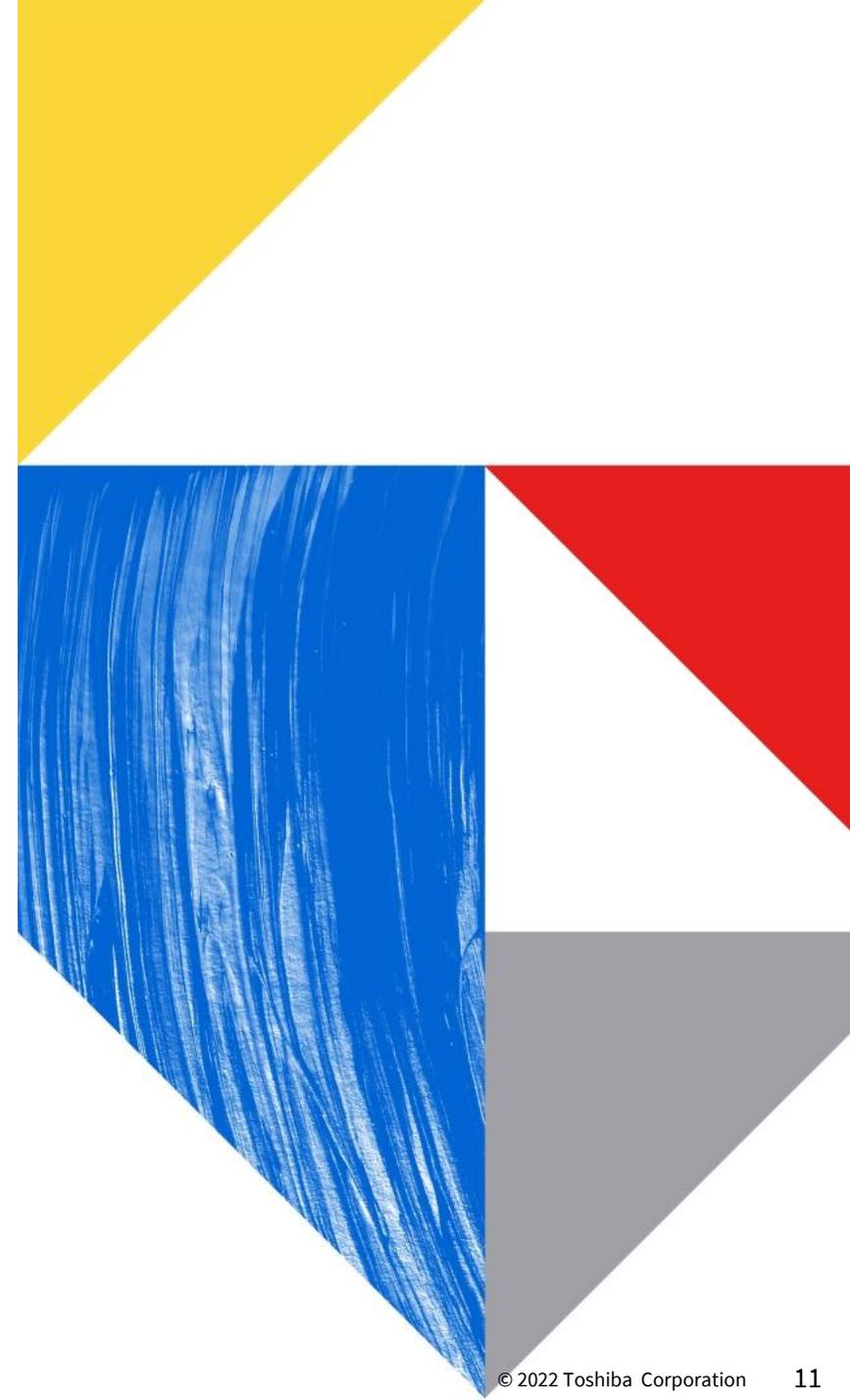
単位:億円

| | 21/上期 | 22/上期 | 差 |
|---------------|---------|----------------|---------|
| 売上高 | 15,464 | 15,952 | +488 |
| 営業損益 | 450 | 27 | ▲423 |
| 営業外損益 | 371 | 1,278 | +907 |
| 税引前損益 | 821 | 1,305 | +484 |
| 税金費用 | ▲124 | ▲199 | ▲75 |
| 非支配持分控除前当期純損益 | 697 | 1,106 | +409 |
| 非支配持分帰属損益 | ▲99 | ▲99 | +0 |
| 当期純損益 | 598 | 1,007 | +409 |
| 1株当たり当期純損益 | 133.76円 | 232.67円 | +98.91円 |
| フリー・キャッシュ・フロー | 1,314 | 758 | ▲556 |

| | 22/3末 | 22/9末 | 差 |
|---------------|--------|---------------|---------|
| 株主資本 | 12,066 | 12,458 | +392 |
| 株主資本比率 | 32.3% | 34.2% | +1.9%pt |
| 純資産 | 13,667 | 13,535 | ▲132 |
| Net有利子負債 | 812 | 805 | ▲7 |
| Net D/Eレシオ | 7% | 6% | ▲1%pt |
| 期末日為替レート(米ドル) | 122円 | 145円 | +23円 |

02

セグメント業績



セグメント業績

| | | | | | | 単位:億円 | |
|-------------------------|------|--------|---------------|---------|--------|--------------|---------|
| | | 21/上期 | 22/上期 | 差 | (伸長率) | 22/2Q | 対前同 |
| エネルギーシステム ソリューション | 売上高 | 2,360 | 2,805 | +445 | (+19%) | 1,587 | +214 |
| | 営業損益 | 45 | ▲50 | ▲95 | | 26 | ▲37 |
| | ROS | 1.9% | ▲1.8% | ▲3.7%pt | | 1.6% | ▲3.0%pt |
| インフラシステム ソリューション | 売上高 | 2,721 | 3,002 | +281 | (+10%) | 1,651 | +211 |
| | 営業損益 | 3 | 32 | +29 | | 27 | +20 |
| | ROS | 0.1% | 1.1% | +1.0%pt | | 1.6% | +1.1%pt |
| ビル ソリューション | 売上高 | 2,858 | 2,581 | ▲277 | (▲10%) | 1,158 | ▲280 |
| | 営業損益 | 102 | 7 | ▲95 | | 4 | ▲34 |
| | ROS | 3.6% | 0.3% | ▲3.3%pt | | 0.3% | ▲2.3%pt |
| リテール&プリンティング ソリューション | 売上高 | 2,217 | 2,462 | +245 | (+11%) | 1,356 | +244 |
| | 営業損益 | 43 | ▲45 | ▲88 | | ▲47 | ▲52 |
| | ROS | 1.9% | ▲1.8% | ▲3.7%pt | | ▲3.5% | ▲3.9%pt |
| デバイス&ストレージ ソリューション | 売上高 | 4,329 | 4,032 | ▲297 | (▲7%) | 2,217 | ▲103 |
| | 営業損益 | 347 | 202 | ▲145 | | 125 | ▲119 |
| | ROS | 8.0% | 5.0% | ▲3.0%pt | | 5.6% | ▲4.9%pt |
| デジタル ソリューション | 売上高 | 1,035 | 1,048 | +13 | (+1%) | 570 | +20 |
| | 営業損益 | 85 | 83 | ▲2 | | 58 | +2 |
| | ROS | 8.2% | 7.9% | ▲0.3%pt | | 10.2% | +0.0%pt |
| その他 | 売上高 | 1,075 | 1,094 | +19 | (+2%) | 587 | +16 |
| | 営業損益 | ▲197 | ▲228 | ▲31 | | ▲122 | ▲5 |
| 消去 | 売上高 | ▲1,131 | ▲1,072 | +59 | | ▲581 | +38 |
| | 営業損益 | 22 | 26 | +4 | | 4 | ▲5 |
| 合計 | 売上高 | 15,464 | 15,952 | +488 | (+3%) | 8,545 | +360 |
| | 営業損益 | 450 | 27 | ▲423 | | 75 | ▲230 |
| | ROS | 2.9% | 0.2% | ▲2.7%pt | | 0.9% | ▲2.8%pt |

※ 2022年8月1日の株式譲渡完了に伴い、東芝キャリア(株)は当社の連結対象から外れています。

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

| | | 21/上期 | 22/上期 | 差 | 主な差異要因 | 22/2Q | 対前同 |
|----------------------|-----------|-------|--------------|---------|--------------------------|--------------|---------|
| エネルギーシステム ソリューション | 売上高 | 2,360 | 2,805 | +445 | 為替影響 +139 | 1,587 | +214 |
| | 営業損益 | 45 | ▲50 | ▲95 | 為替影響 +2 構造改革効果 ±0 | 26 | ▲37 |
| | ROS | 1.9% | ▲1.8% | ▲3.7%pt | | 1.6% | ▲3.0%pt |
| | セグメント別FCF | | ▲87 | | | | |
| 発電システム | 売上高 | 1,508 | 1,775 | +267 | | 999 | +101 |
| | 営業損益 | 43 | ▲14 | ▲57 | (▼) 火力・水力事業 | 29 | ▲45 |
| | ROS | 2.9% | ▲0.8% | ▲3.7%pt | | 2.9% | ▲5.3%pt |
| 原子力 火力・水力 | 売上高 | 549 | 582 | +33 | (↗) 安全対策工事関連の工事進捗差等 | 340 | ▲11 |
| | | 959 | 1,193 | +234 | (↗) 既受注案件の工事進捗等 | 659 | +112 |
| 送変電・配電等 | 売上高 | 881 | 1,105 | +224 | (↗) 送変電・配電システム、太陽光発電システム | 619 | +127 |
| | 営業損益 | 12 | ▲23 | ▲35 | (▼) グリッド案件の構成差 | 4 | +10 |
| | ROS | 1.4% | ▲2.1% | ▲3.5%pt | 発電事業における燃料費・海上輸送費高騰 | 0.6% | +1.8%pt |
| その他 | 売上高 | ▲29 | ▲75 | ▲46 | | ▲31 | ▲14 |
| | 営業損益 | ▲10 | ▲13 | ▲3 | | ▲7 | ▲2 |

※ 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。

※ 21年度実績は送変電・配電等とその他で一部を組み替えております。

インフラシステムソリューション 主要事業内訳

単位:億円

| | | 21/上期 | 22/上期 | 差 | 主な差異要因 | 22/2Q | 対前同 |
|---------------------|-----------|-------|--------------|---------|--------------------------|--------------|---------|
| インフラシステム ソリューション | 売上高 | 2,721 | 3,002 | +281 | 為替影響 +87 | 1,651 | +211 |
| | 営業損益 | 3 | 32 | +29 | 為替影響 +3 構造改革効果 ±0 | 27 | +20 |
| | ROS | 0.1% | 1.1% | +1.0%pt | | 1.6% | +1.1%pt |
| | セグメント別FCF | | 137 | | | | |
| 公共インフラ | 売上高 | 1,541 | 1,578 | +37 | (↑) 電波システム事業の規模増 | 862 | +31 |
| | 営業損益 | 56 | 63 | +7 | (↑) 電波システム事業の増収による増益 | 34 | +3 |
| | ROS | 3.6% | 4.0% | +0.4%pt | | 3.9% | 0.2%pt |
| 鉄道・産業システム | 売上高 | 1,430 | 1,661 | +231 | (↑) 産業システム事業の規模増、為替による増収 | 925 | +184 |
| | 営業損益 | ▲53 | ▲31 | +22 | (↑) 産業システム事業の増収による改善 | ▲7 | +17 |
| | ROS | ▲3.7% | ▲1.9% | +1.8%pt | | ▲0.8% | +2.4%pt |
| その他 | 売上高 | ▲250 | ▲237 | +13 | | ▲136 | ▲4 |

※ 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。

ビルソリューション 主要事業内訳

単位:億円

| | 21/上期 | 22/上期 | 差 | 主な差異要因 | 22/2Q | 対前同 |
|-----------|-------|--------------|----------------|---|--------------|----------------|
| ビルソリューション | | | | | | |
| 売上高 | 2,858 | 2,581 | ▲277 | 為替影響 +154 (↗) 昇降機 (海外)、照明 (↘) 昇降機 (国内)、空調事業連結除外影響 | 1,158 | ▲280 |
| 営業損益 | 102 | 7 | ▲95 | 為替影響+11 構造改革効果 ±0 | 4 | ▲34 |
| ROS | 3.6% | 0.3% | ▲3.3%pt | (↘) 昇降機 (国内、海外)、照明 空調事業連結除外影響 | 0.3% | ▲2.3%pt |
| セグメント別FCF | | 294 | | | | |

※ 2022年8月1日の株式譲渡完了に伴い、東芝キャリア(株)は当社の連結対象から外れています。

※ 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

| | | 21/上期 | 22/上期 | 差 | 主な差異要因 | 22/2Q | 対前同 |
|-----------------------|-----------|-------|--------------|----------|--|--------------|----------|
| デバイス&ストレージ ソリューション | 売上高 | 4,329 | 4,032 | ▲297 | 為替影響 +446 | 2,217 | ▲103 |
| | 営業損益 | 347 | 202 | ▲145 | 為替影響 +118 構造改革効果 ±0 | 125 | ▲119 |
| | ROS | 8.0% | 5.0% | ▲3.0%pt | | 5.6% | ▲4.9%pt |
| | セグメント別FCF | | ▲7 | | | | |
| 半導体 ^{※1} | 売上高 | 1,734 | 2,127 | +393 | (↑) (半) 産業向けなど市況堅調 (↑) (N) マスク描画装置販売増 | 1,210 | +259 |
| | 営業損益 | 227 | 337 | +110 | (↑) (半)/(N) 増収による増益 | 213 | +42 |
| | ROS | 13.1% | 15.8% | +2.7%pt | | 17.6% | ▲0.4%pt |
| HDD他 ^{※2} | 売上高 | 2,595 | 1,905 | ▲690 | (↓) (H) モバイル/デスクトップHDD市場の縮小 (↓) (H) ニアラインHDD市場の調整 (↓) (転) 商流変更 | 1,007 | ▲362 |
| | 営業損益 | 120 | ▲135 | ▲255 | (↓) (H) 減収による減益 | ▲88 | ▲161 |
| | ROS | 4.6% | ▲7.1% | ▲11.7%pt | (↓) (H) 製品保証引当金の計上 (注) | ▲8.7% | ▲14.0%pt |

注: 特定顧客と品質認識について協議中であり、会計基準に則り適切な引当計上をしている。影響額は約▲130億円。(1Q: 約▲40億円)

※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

(半): ディスクリート、システムLSI

(H): HDD (N): ニューフレアテクノロジー

(転): 転売

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

| | | 21/上期 | 22/上期 | 差 | 主な差異要因 | 22/2Q | 対前同 |
|-------------------------|-----------|-------|--------------|---------|--|--------------|---------|
| リテール&プリンティング ソリューション | 売上高 | 2,217 | 2,462 | +245 | 為替影響 +226 (↗) (R)増収、(P)増収 | 1,356 | +244 |
| | 営業損益 | 43 | ▲45 | ▲88 | 為替影響 ▲4 構造改革効果 +10 | ▲47 | ▲52 |
| | ROS | 1.9% | ▲1.8% | ▲3.7%pt | (↗) (P)増益 (↘) (R)減益、(P)のれん減損▲104 (※1) | ▲3.5% | ▲3.9%pt |
| | セグメント別FCF | | ▲131 | | | | |

(R):リテール事業
(P):プリンティング(ワークプレイス)事業

| | | 21/上期 | 22/上期 | 差 | 主な差異要因 | 22/2Q | 対前同 |
|-------------|-----------|-------|--------------|---------|---|--------------|---------|
| デジタルソリューション | 売上高 | 1,035 | 1,048 | +13 | 為替影響 ±0 (↗) 官公庁向けシステム、民間向けシステム (↘) 中部東芝エンジニアリング売却影響 | 570 | +20 |
| | 営業損益 | 85 | 83 | ▲2 | 為替影響 ▲3 構造改革効果 ±0 | 58 | +2 |
| | ROS | 8.2% | 7.9% | ▲0.3%pt | (↗) 増収による増益 (↘) 中部東芝エンジニアリング売却影響 | 10.2% | +0.0%pt |
| | セグメント別FCF | | 137 | | | | |

※1 米国会計基準に基づく東芝連結上の会計処理であり、東芝テック連結上は日本会計基準に従ってのれんの均等償却を行っており、当該残高については21年度末時点でほぼ償却済み。

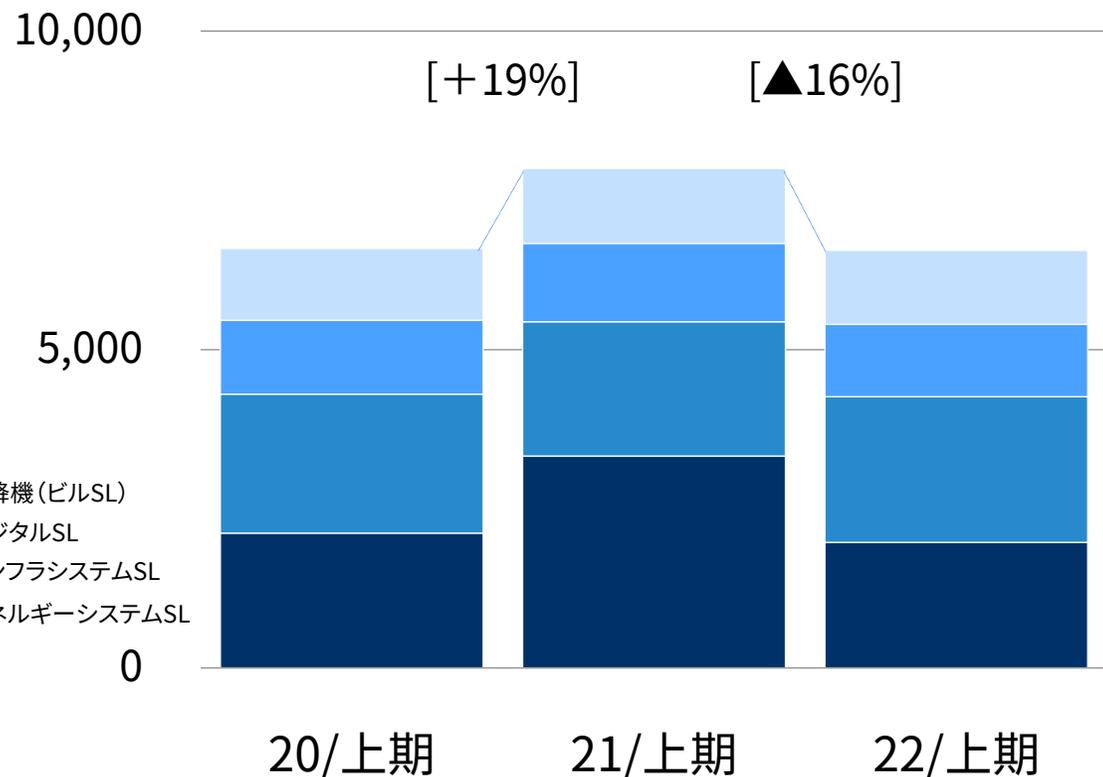
※ セグメント別フリー・キャッシュ・フローは、社内管理上の経営指標であり、キャッシュ・フロー計算書上のフリー・キャッシュ・フローとは為替変動影響額の取扱い等が異なります。

受注高 受注残 推移

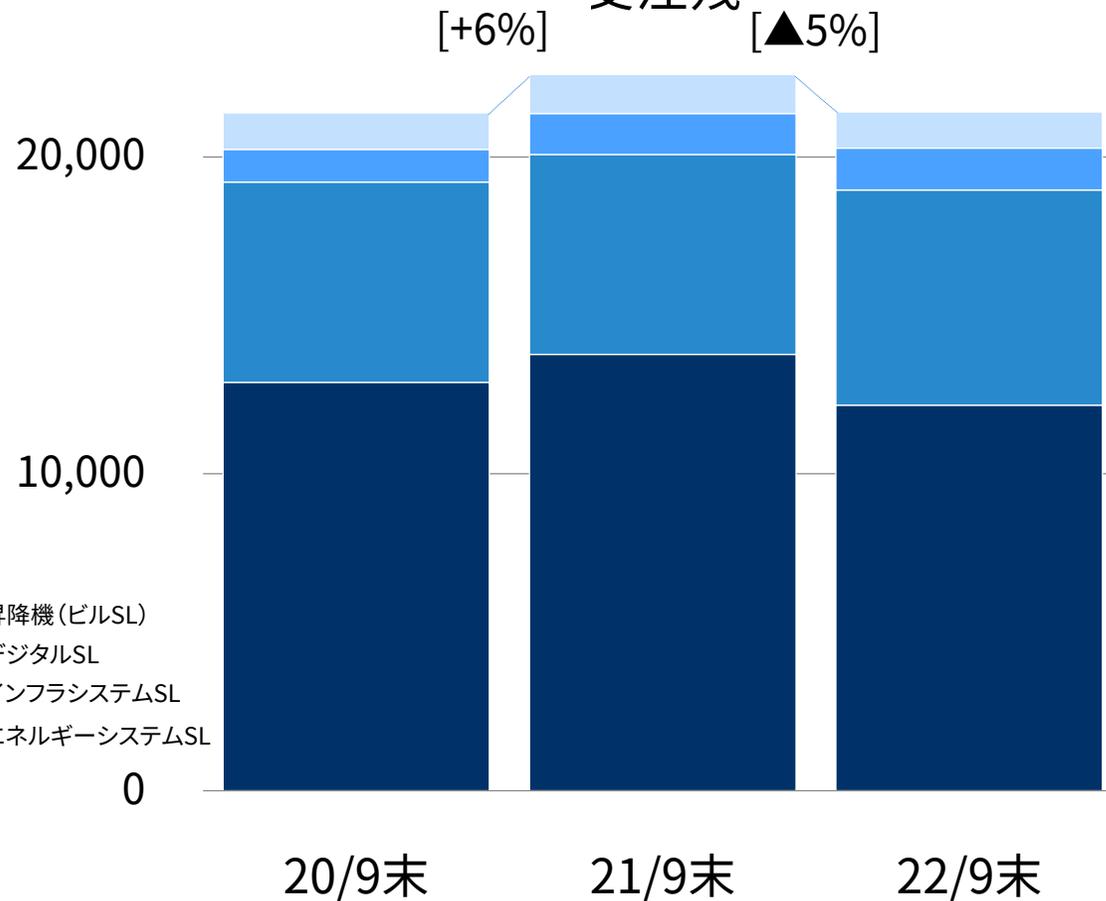
上期受注高は平年並み。受注残は火力案件等の売上進捗により対前同で減少。

単位:億円

受注高



受注残

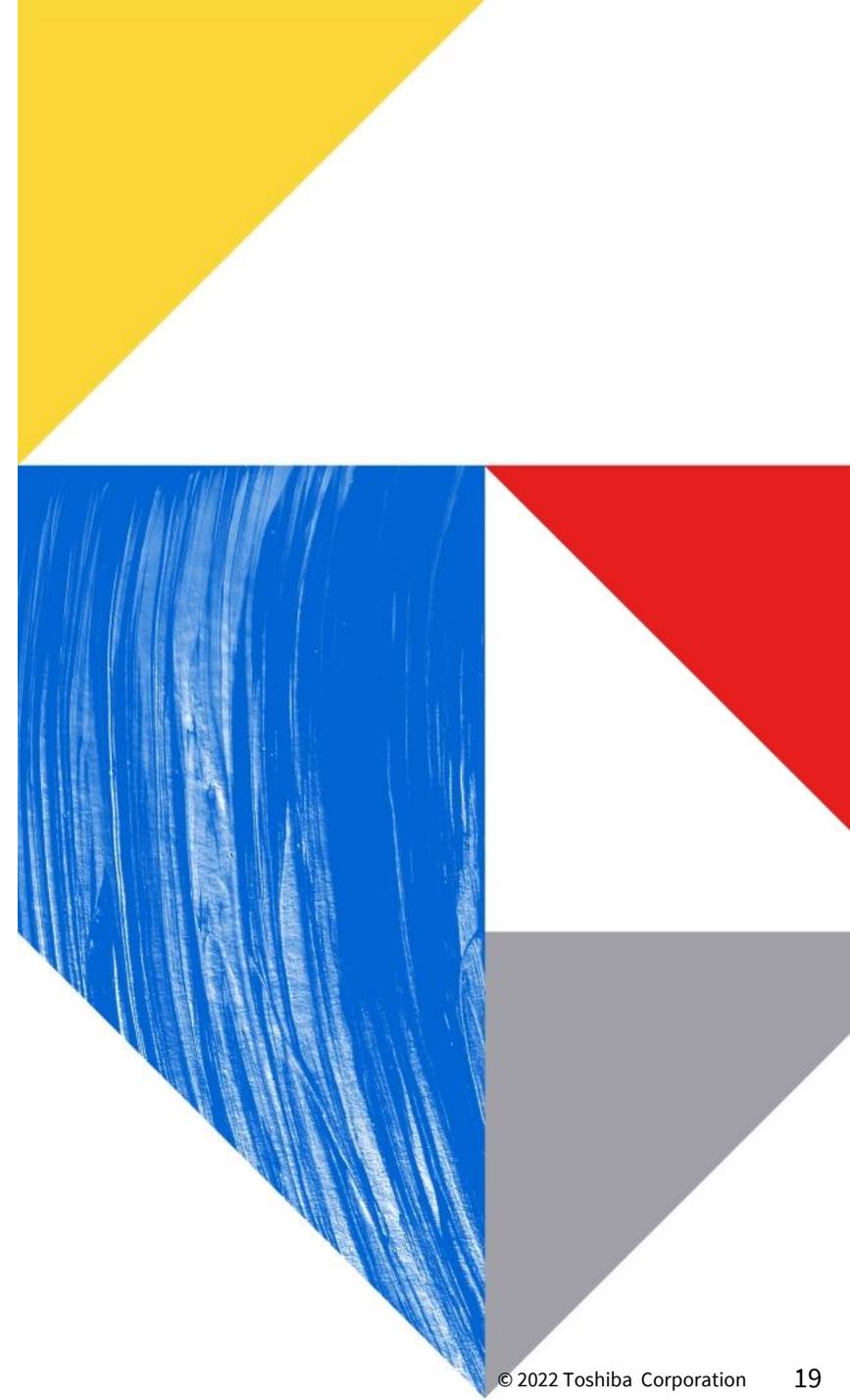


※ "SL"はソリューションの略

※ 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、四半期報告書で公表している残存履行義務とは異なります。

03

2022年度業績予想



業績予想 全社

単位:億円

| | 21年度 実績 | 22年度 業績予想 | 差 | 対前回予想 (8/10公表) | | 22/3末 実績 | 23/3末 見通し | 差 | 対前回予想 (8/10公表) |
|----------------------|---------------|-----------------------------|-----------------|-------------------|--|-------------|---------------|---------|-------------------|
| 売上高 伸長率 | 33,370 | 33,500 | +130 +0% | +500 | 株主資本 | 12,066 | 12,700 | +634 | ▲100 |
| 営業損益 ROS | 1,589 4.8% | 1,250 3.7% | ▲339 ▲1.1%pt | ▲450 ▲1.5%pt | 株主資本比率 | 32.3% | 34.5% | +2.2%pt | ▲0.1%pt |
| EBITDA EBITDAマージン | 2,441 7.3% | 2,350 7.0% | ▲91 ▲0.3%pt | ▲350 ▲1.2%pt | Net有利子負債 | 812 | 1,000 | +188 | 0 |
| 税引前損益 ※1 | 2,391 | ※ 2,550 | +159 | ▲250 | Net D/Eレシオ | 7% | ※ 8% | +1%pt | 0%pt |
| 当期純損益 | 1,947 | ※ 1,900 | ▲47 | ▲100 | 期末日為替レート (米ドル) | 122円 | 140円 | +18円 | +20円 |
| ROE | 16.4% | ※ 15.3% | ▲1.1%pt | ▲0.8%pt | ※22年度見通しは、キオクシアの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。 | | | | |
| ROIC ※2 | 15.8% | ※ 14.0% | ▲1.8%pt | ▲1.3%pt | | | | | |
| フリー・キャッシュ・フロー | 1,247 | 1,200 | ▲47 | 0 | | | | | |

※ 2022年8月1日の株式譲渡完了に伴い、東芝キャリア(株)は当社の連結対象から外れています。

※1 東芝キャリア(株)の株式譲渡に伴い22年度業績予想には営業外収益として800億円が含まれています。

※2 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)

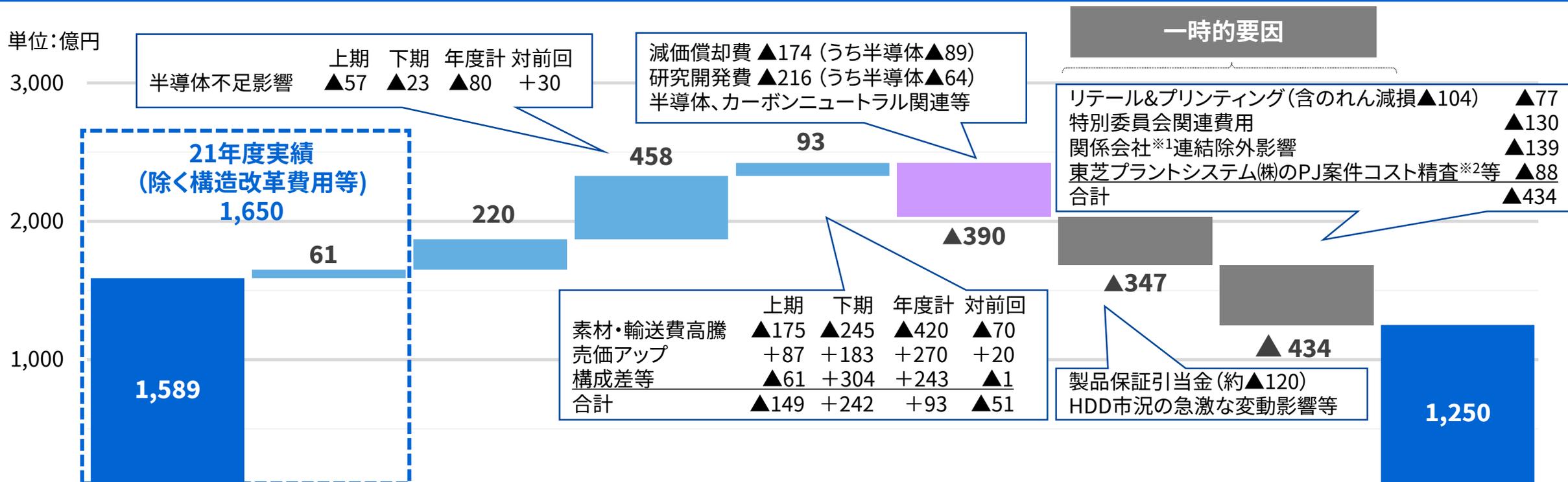
業績予想 セグメント別

| | | 21年度 実績 | 22年度 業績予想 | 差 | (伸長率) | 単位:億円 対前回予想 (8/10公表) |
|-------------------------|------|------------|--------------|---------|--------|----------------------------|
| エネルギーシステム ソリューション | 売上高 | 5,590 | 6,300 | +710 | (+13%) | 0 |
| | 営業損益 | 356 | 410 | +54 | | ▲30 |
| | ROS | 6.4% | 6.5% | +0.1%pt | | ▲0.5% |
| インフラシステム ソリューション | 売上高 | 6,547 | 7,100 | +553 | (+8%) | +100 |
| | 営業損益 | 417 | 500 | +83 | | ▲10 |
| | ROS | 6.4% | 7.0% | +0.6%pt | | ▲0.3% |
| ビル ソリューション | 売上高 | 5,990 | 4,500 | ▲1,490 | (▲25%) | 0 |
| | 営業損益 | 263 | 100 | ▲163 | | ▲60 |
| | ROS | 4.4% | 2.2% | ▲2.2%pt | | ▲1.4% |
| リテール&プリンティング ソリューション | 売上高 | 4,532 | 5,200 | +668 | (+15%) | +600 |
| | 営業損益 | 117 | 40 | ▲77 | | ▲140 |
| | ROS | 2.6% | 0.8% | ▲1.8%pt | | ▲3.1% |
| デバイス&ストレージ ソリューション | 売上高 | 8,598 | 8,300 | ▲298 | (▲3%) | ▲600 |
| | 営業損益 | 657 | 600 | ▲57 | | ▲150 |
| | ROS | 7.6% | 7.2% | ▲0.4%pt | | ▲1.2% |
| デジタル ソリューション | 売上高 | 2,306 | 2,400 | +94 | (+4%) | +100 |
| | 営業損益 | 244 | 240 | ▲4 | | +20 |
| | ROS | 10.6% | 10.0% | ▲0.6%pt | | +0.4% |
| その他・消去 | 売上高 | ▲193 | ▲300 | ▲107 | | +300 |
| | 営業損益 | ▲465 | ▲640 | ▲175 | | ▲80 |
| 合計 | 売上高 | 33,370 | 33,500 | +130 | (+0%) | +500 |
| | 営業損益 | 1,589 | 1,250 | ▲339 | | ▲450 |
| | ROS | 4.8% | 3.7% | ▲1.1%pt | | ▲1.5% |

※ 2022年8月1日の株式譲渡完了に伴い、東芝キャリア(株)は当社の連結対象から外れています。

営業損益分析(21年度→22年度)

HDD、リテール&プリンティング、その他の一時的要因により前回予想(8/10公表)を変更



| | | | | | | | | | |
|-----------|-------|----|------|-----|------|------|------|------|-------|
| 上期 | 450 | 43 | 107 | 187 | ▲149 | ▲116 | ▲255 | ▲240 | 27 |
| 下期 | 1,139 | 18 | 113 | 271 | 242 | ▲274 | ▲92 | ▲194 | 1,223 |
| 年度計 | 1,589 | 61 | 220 | 458 | 93 | ▲390 | ▲347 | ▲434 | 1,250 |
| 対前回(8/10) | ±0 | ±0 | +111 | ▲6 | ▲51 | ±0 | ▲260 | ▲244 | ▲450 |

21年度実績

21年度実績
構造改革費用等

為替差

増減収等
※3

収益力変動要因
※4

成長固定費

HDD他
※5

リテール&プリンティング
その他

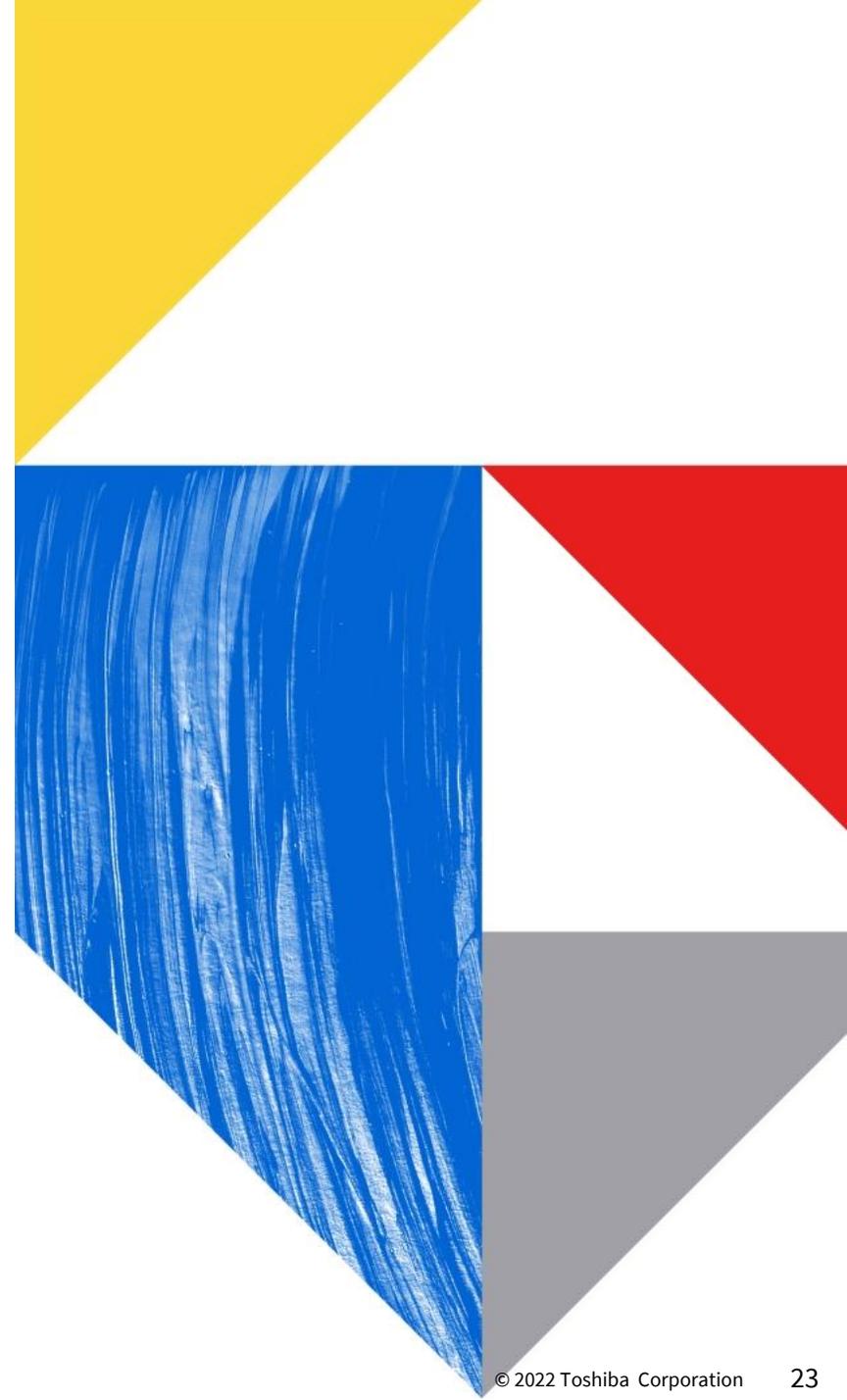
22年度見直し

※1 東芝キャリア(株)、中部東芝エンジニアリング(株) ※2 東芝プラントシステム(株)においてプロジェクト管理を強化してコスト精査を実施し、将来の損失リスクを極小化

※3 増減収、固定費増減等 ※4 構造改革、素材・輸送費高騰、売価、構成差等 ※5 HDD、部品材料、転売等

04

補足説明事項



リテール&プリンティングソリューション:のれん減損

東芝連結にて米国会計基準に基づきプリンティング事業に帰属するのれんを減損

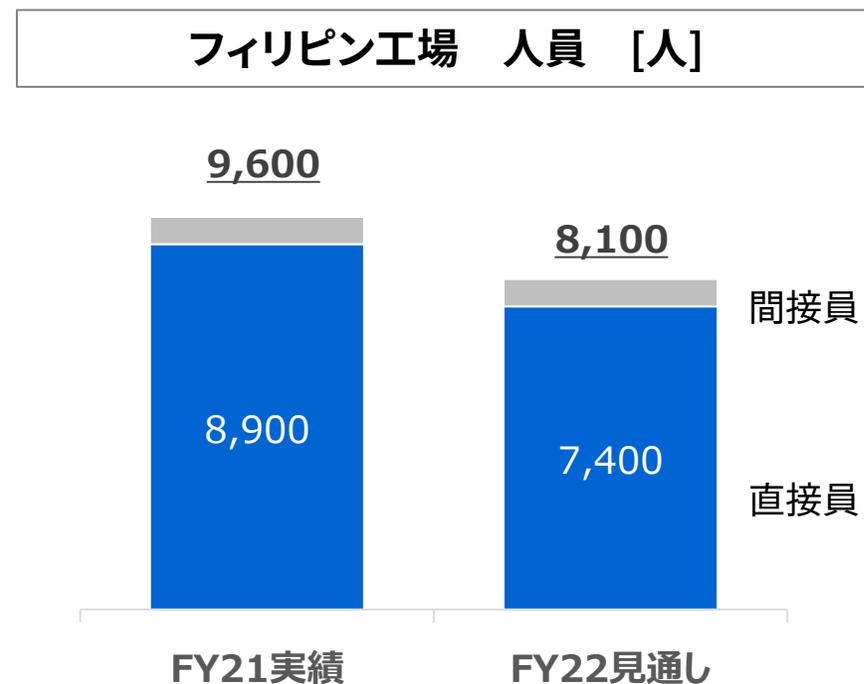
- 当社グループは、リテール&プリンティングソリューション部門におけるプリンティング(ワークプレイス)事業に帰属するのれんについて、米国会計基準に従い減損の兆候の有無を検討。
- 当社の連結子会社である東芝テック(株)の株価下落と為替相場変動の影響により減損の兆候を認識し、減損テストを実施した結果、▲104億円ののれん減損を認識。
- なお、22年度9月末のリテール&プリンティング事業に係るのれん残高は351億円(減損後)。
- 当該減損処理は米国会計基準に基づく東芝連結上の会計処理であり、東芝テック連結上は日本会計基準に従ってのれんの均等償却を行っており、当該残高については21年度末時点でほぼ償却済み。

フィリピン工場 人員抑制

- 直接員 抑制 対前年度▲1,500人 (▲16%)
 - ・ 生産規模減に伴う人員抑制 ▲1,300人
 - ・ 生産性改善による省人化 ▲200人
- 間接員増強計画 延期

固定費抑制 ▲50億円 (対FY22計画、為替影響除く)

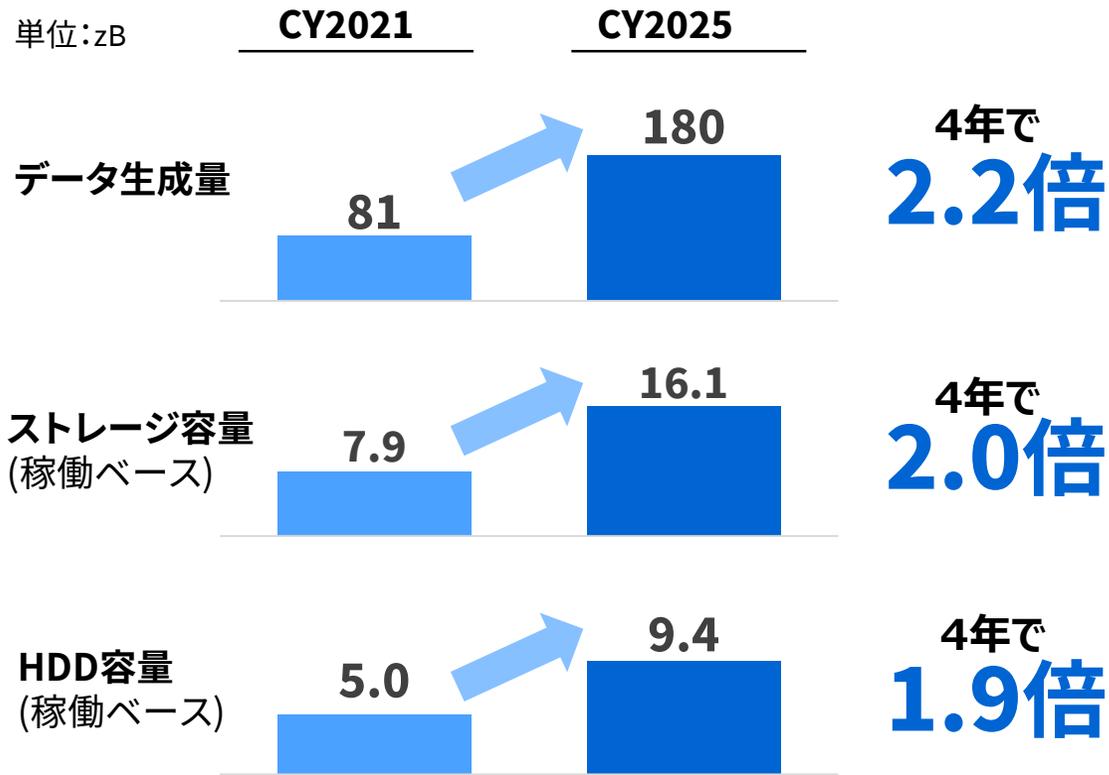
- 増産・更新設備投資 時期見直し
- 業務委託費、共通費等 削減
- 研究開発投資は継続実施



HDD事業:ストレージ市場の見通し

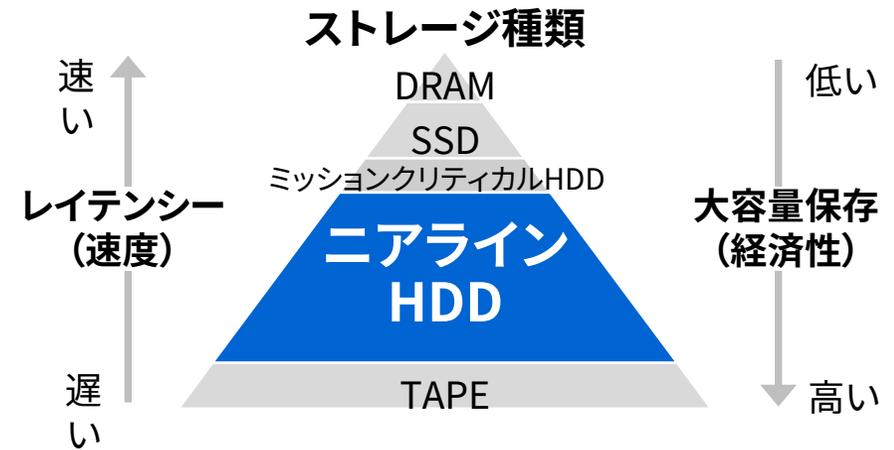
2020年代はデータの10年、データ生成量と共にストレージ需要も拡大
大容量データ保管用途にニアラインHDD需要は今後も拡大

データ生成量/ストレージ容量成長 ※1



- HDDはより経済的に大量のデータ保管が必要な分野へ
- テープはディザスターリカバリーやシステム障害に対するバックアップ

大容量データセンターのストレージ構成と主な特徴 ※2



大手CSP10社への参入実績

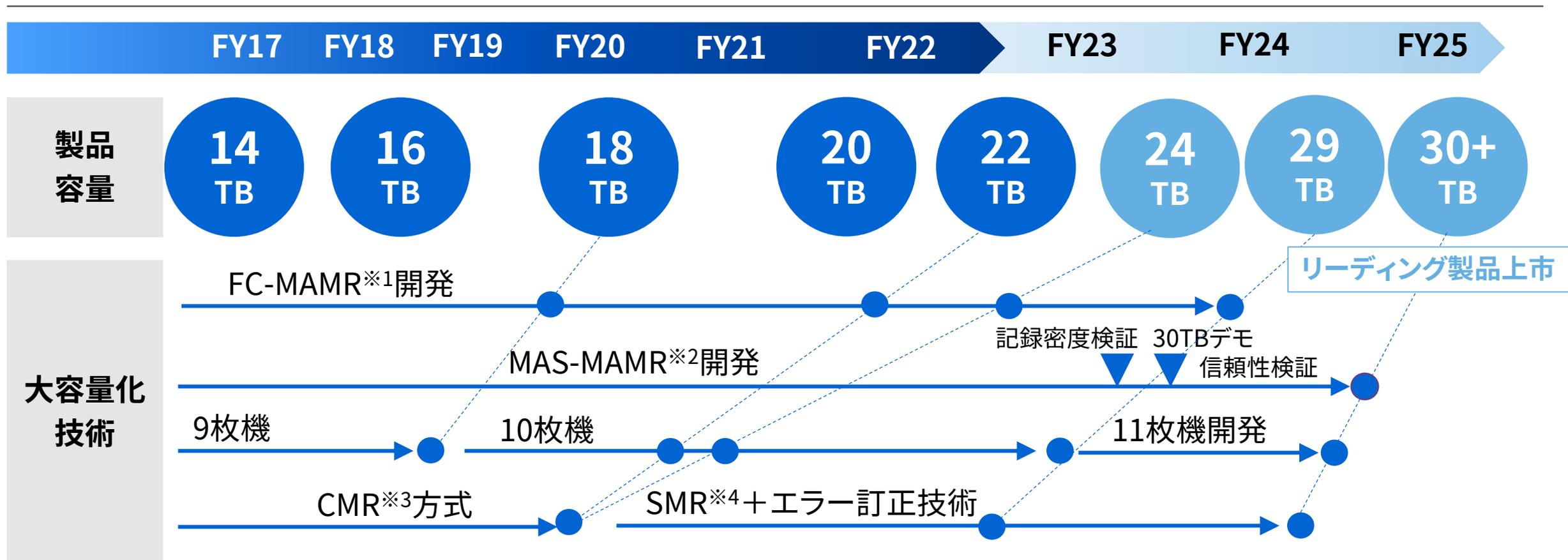


※1 出典: IDC Worldwide Global DataSphere Forecast, 2021-2025 March, 2021
IDC Worldwide Global StorageSphere Forecast, 2021-2025 March, 2021

HDD事業:ニアラインHDD 技術・製品ロードマップ

技術革新による記憶容量の増大とTCO削減を実現するソリューションを提案

製品ロードマップと大容量化技術



※1: Flux Control - Microwave Assisted Magnetic Recording (磁束制御型マイクロ波アシスト記録)

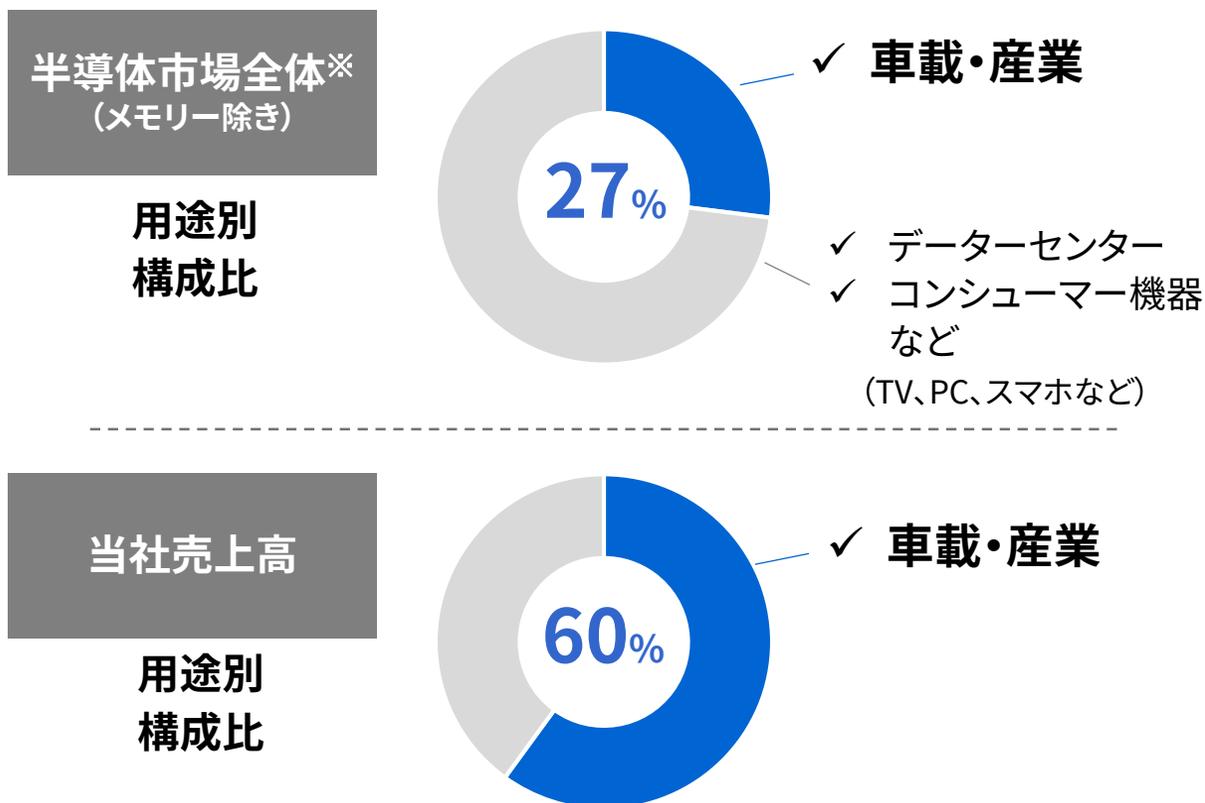
※2: Microwave Assisted Switching - MAMR (磁気共鳴型マイクロ波アシスト記録)

※3: Conventional Magnetic Recording (従来型磁気記録方式)

※4: Shingled Magnetic Recording (瓦磁気記録方式)

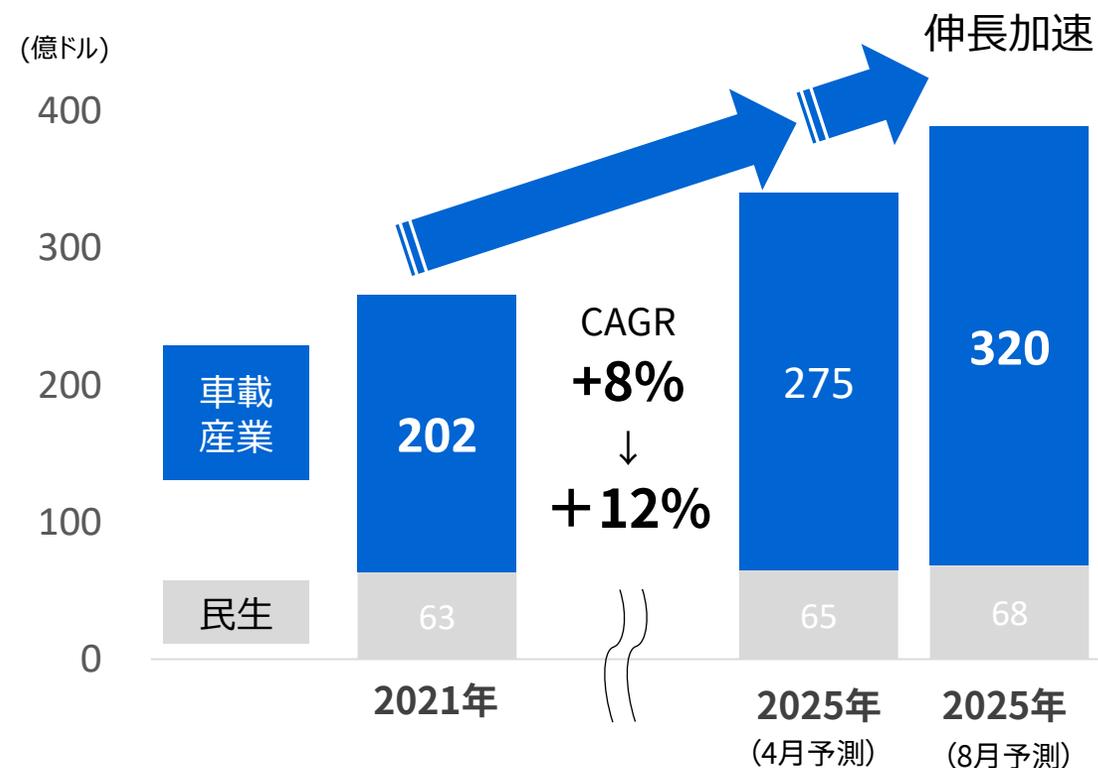
データセンター・民生用途で需要軟化がみられるも、車載・産業は堅調

当社が注力する市場環境(2022年度) 金額ベース



出典：当社推計 2022年度見込み
(2022年11月時点)

パワー半導体市場予測



※出典：当社推計

※「車載・産業用途」を中心とする成長領域に資源投入を継続

キオクシア持分法損益

単位：億円

| | | 持分法損益 | (PPA影響) 内数 | 除PPA影響 |
|-------------|-------------|------------|---------------|------------|
| 21年度 | 1Q実績 | 43 | (▲68) | 111 |
| | 2Q実績 | 153 | (▲68) | 221 |
| | 3Q実績 | 190 | (▲74) | 264 |
| | 4Q実績 | 35 | (▲64) | 99 |
| 22年度 | 1Q実績 | 122 | (▲41) | 163 |
| | 2Q実績 | 131 | (▲16) | 147 |

(ご参考) ビット成長率・ASP推移

| | | ビット成長 (対前Q) | ASP (対前Q) |
|-------------|-------------|------------------|------------------|
| 21年度 | 1Q実績 | 1桁%台後半の増加 | 10%台前半の上昇 |
| | 2Q実績 | 10%台後半の増加 | 1桁%台半ばの上昇 |
| | 3Q実績 | 1桁%台前半の減少 | 横ばい |
| | 4Q実績 | 1桁%台前半の増加 | 横ばい |
| 22年度 | 1Q実績 | 20%台前半の減少 | 10%台前半の上昇 |
| | 2Q実績 | 20%台半ばの増加 | 10%台半ばの下落 |

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。

⇒ 22年度見通しにおいては、キオクシアの持分法損益の将来見通しを織り込んでいない参考値を開示しています。

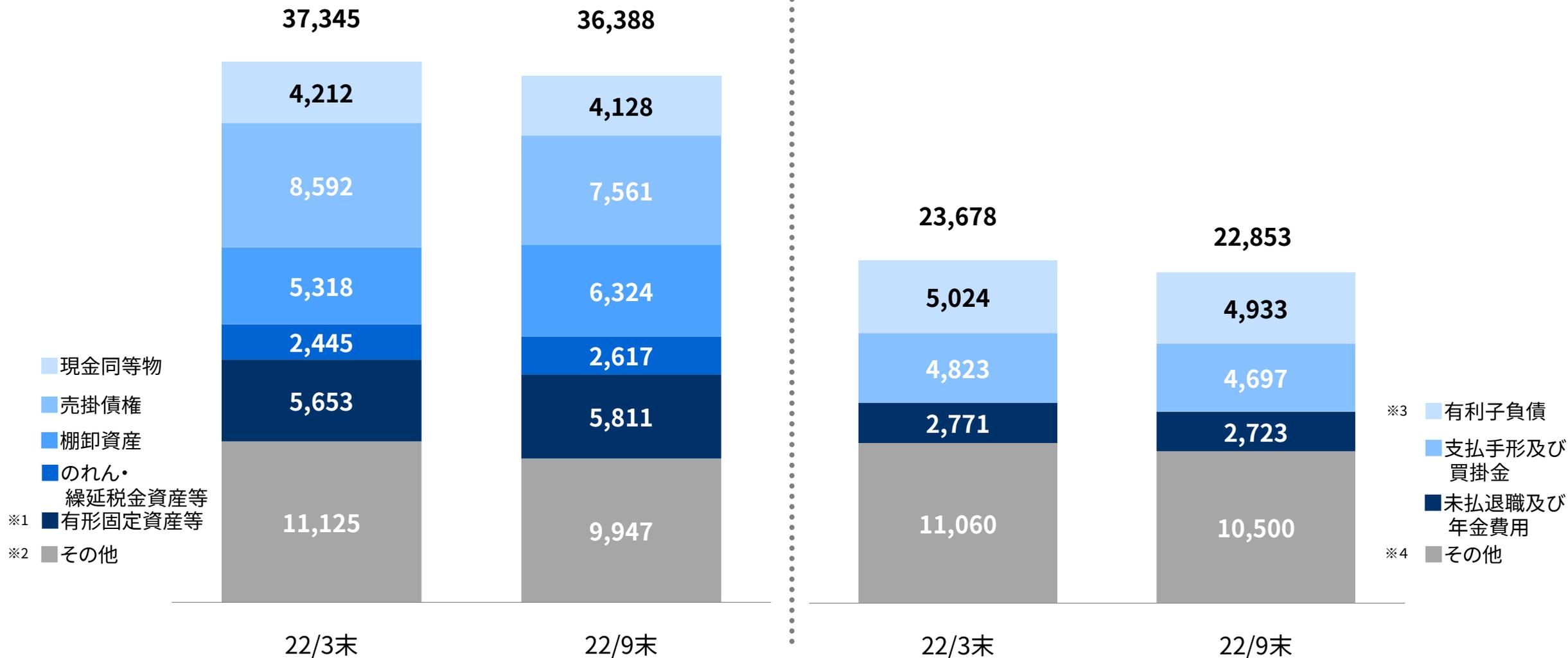
Appendix

貸借対照表

単位:億円

資産

負債



※1 オペレーティング・リース使用権資産 (22/3末1,050億円、22/9末966億円) を含みます。
 ※2 東芝キャリア(株)及びその傘下会社にかかる資産 (22/3末2,154億円) を売却目的保有に分類し、その他に含みます。
 ※3 オペレーティング・リース債務 (22/3末1,091億円、22/9末996億円) を含みます。
 ※4 東芝キャリア(株)及びその傘下会社にかかる負債 (22/3末927億円) を売却目的保有に分類し、その他に含みます。

設備投資(発注ベース)

単位:億円

| 設備投資(発注ベース) | 21年度 実績 | 22年度 見通し | 対前回 (8/10公表) | 22/上期 実績 | 22/2Q 実績 | 22/2Qの主な案件 |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|-------------|--------------------------------|
| エネルギーシステム ソリューション | 120 | 160 | ▲60 | 26 | 19 | |
| インフラシステム ソリューション | 152 | 170 | ▲40 | 57 | 36 | |
| ビル ソリューション | 137 | 130 | ▲50 | 50 | 25 | |
| リテール&プリンティング ソリューション | 60 | 90 | 0 | 26 | 7 | |
| デバイス&ストレージ ソリューション | 682 | 1,200 | 200 | 748 | 127 | パワー半導体増産投資 ファインセラミックス製品増産投資 |
| デジタル ソリューション | 17 | 30 | 0 | 7 | 6 | |
| その他 | 507 | 420 | ▲50 | 358 | 187 | 研究開発新棟 |
| 合計 | 1,675 | 2,200 | 0 | 1,272 | 407 | |
| 投融資 | 121 | 160 | ▲440 | | | |

※ 2022年8月1日の株式譲渡完了に伴い、東芝キャリア(株)は当社の連結対象から外れています。

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

| | | 21年度 実績 | 22年度 業績予想 | 差 | (伸長率) | 対前回予想 (8/10公表) |
|----------------------|------|------------|--------------|---------|--------|-------------------|
| エネルギーシステム ソリューション | 売上高 | 5,590 | 6,300 | +710 | (+13%) | 0 |
| | 営業損益 | 356 | 410 | +54 | | ▲30 |
| | ROS | 6.4% | 6.5% | +0.1%pt | | ▲0.5%pt |
| 発電システム | 売上高 | 3,822 | 4,200 | +378 | (+10%) | 0 |
| | 営業損益 | 358 | 360 | +2 | | 0 |
| | ROS | 9.4% | 8.6% | ▲0.8%pt | | 0.0%pt |
| 原子力 火力・水力 | 売上高 | 1,466 | 1,600 | +134 | | ▲70 |
| | | 2,356 | 2,600 | +244 | | +70 |
| 送変電・配電等 | 売上高 | 1,831 | 2,250 | +419 | (+23%) | 0 |
| | 営業損益 | 22 | 45 | +23 | | ▲15 |
| | ROS | 1.2% | 2.0% | +0.8%pt | | ▲0.7%pt |
| その他 | 売上高 | ▲63 | ▲150 | ▲87 | | 0 |
| | 営業損益 | ▲24 | 5 | +29 | | ▲15 |

※ 21年度実績は送変電・配電等とその他で一部を組み替えています。

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

| | | 21年度 実績 | 22年度 業績予想 | 差 | (伸長率) | 対前回予想 (8/10公表) |
|---------------------|------|------------|--------------|---------|--------|-------------------|
| インフラシステム ソリューション | 売上高 | 6,547 | 7,100 | +553 | (+8%) | +100 |
| | 営業損益 | 417 | 500 | +83 | | ▲10 |
| | ROS | 6.4% | 7.0% | +0.6%pt | | ▲0.3%pt |
| 公共インフラ | 売上高 | 4,034 | 4,150 | +116 | (+3%) | ▲100 |
| | 営業損益 | 450 | 430 | ▲20 | | +20 |
| | ROS | 11.2% | 10.4% | ▲0.8%pt | | +0.8%pt |
| 鉄道・産業システム | 売上高 | 3,090 | 3,530 | +440 | (+14%) | +130 |
| | 営業損益 | ▲33 | 70 | +103 | | ▲30 |
| | ROS | ▲1.1% | 2.0% | +3.1%pt | | ▲0.9%pt |
| その他 | 売上高 | ▲577 | ▲580 | ▲3 | | +70 |
| ビルソリューション※ | 売上高 | 5,990 | 4,500 | ▲1,490 | (▲25%) | 0 |
| | 営業損益 | 263 | 100 | ▲163 | | ▲60 |
| | ROS | 4.4% | 2.2% | ▲2.2%pt | | ▲1.4%pt |
| 昇降機 | | 2,369 | 2,350 | ▲19 | (▲1%) | +80 |
| 照明 | 売上高 | 1,156 | 1,210 | +54 | (+5%) | ▲110 |
| 空調 | | 2,496 | 949 | ▲1,547 | (▲62%) | ▲21 |

※ 2022年8月1日の株式譲渡完了に伴い、東芝キャリア(株)は当社の連結対象から外れています。

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

| | | 21年度 実績 | 22年度 業績予想 | 差 | (伸長率) | 対前回予想 (8/10公表) |
|-----------------------|------|------------|--------------|---------|--------|-------------------|
| デバイス&ストレージ ソリューション | 売上高 | 8,598 | 8,300 | ▲298 | (▲3%) | ▲600 |
| | 営業損益 | 657 | 600 | ▲57 | | ▲150 |
| | ROS | 7.6% | 7.2% | ▲0.4%pt | | ▲1.2%pt |
| 半導体 ^{※1} | 売上高 | 3,640 | 4,500 | +860 | (+24%) | +100 |
| | 営業損益 | 490 | 780 | +290 | | +110 |
| | ROS | 13.5% | 17.3% | +3.8%pt | | +2.1%pt |
| HDD他 ^{※2} | 売上高 | 4,958 | 3,800 | ▲1,158 | (▲23%) | ▲700 |
| | 営業損益 | 167 | ▲180 | ▲347 | | ▲260 |
| | ROS | 3.4% | ▲4.7% | ▲8.1%pt | | ▲6.5%pt |

※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

TOSHIBA