



2022年度第3四半期 決算説明（業績説明）

東ソー株式会社

2023年2月3日

■ 2022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

2022年度第3四半期業績

(単位：億円)

		21年度 3Q累計	22年度 3Q累計	増減
売上高		6,695	7,946	1,251
営業利益		1,069	589	△ 480
経常利益		1,149	723	△ 426
四半期純利益		774	463	△ 311
為替レート	(円/USD)	111.1	136.5	25.4
	(円/EUR)	130.6	140.6	10.0
海外会社換算レート	(円/USD)	108.6	128.3	19.7
	(円/EUR)	129.9	136.1	6.2
国産ナフサ	(円/KL)	53,967	79,833	25,867
ベンゼン	(USD/T)	968	1,016	47
PVC	(USD/T)	1,394	1,002	△ 392
VCM	(USD/T)	1,219	872	△ 347
液体苛性ソーダ	(USD/T)	459	684	225
MDI (モノメリック)	(USD/T)	2,610	2,307	△ 303
MDI (ポリメリック)	(USD/T)	2,462	2,103	△ 359

連結対象会社

(単位：社)

	21年度 3Q累計	22年度 3Q累計	増減	内訳
連結子会社	94	95	1	増加：Tosoh Bioscience Wisconsin, Inc. (機)
持分法会社	14	14	-	
連結対象会社	108	109	1	

機：機能商品

主要指標

(単位：億円)

	21年度 3Q累計	22年度 3Q累計	増減
設備投資額	332	638	306
減価償却費	276	298	22
研究開発費	147	154	7
有利子負債	1,245	1,838	593
金融収支	11	12	1
自己資本比率 (%)	63.3	61.1	△ 2.2
従業員数 (人)	13,924	14,264	340

売上高・営業利益分析 - セグメント別

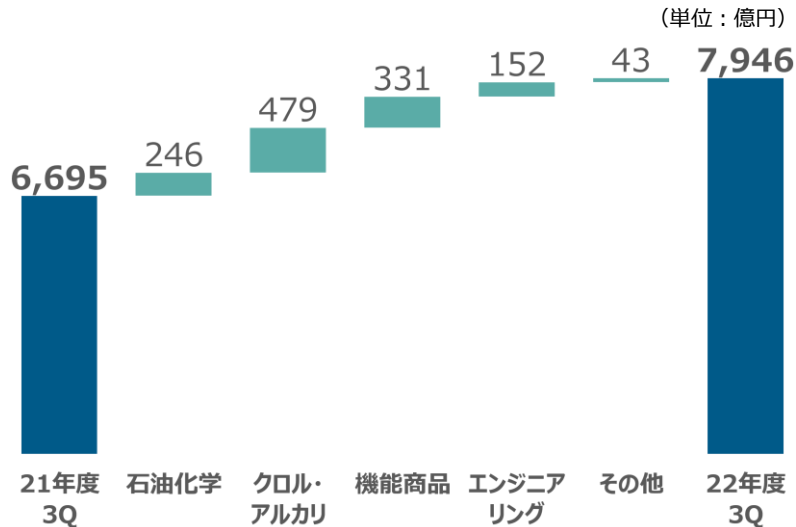
(単位：億円)

	売上高			増減要因		
	21年度 3Q累計	22年度 3Q累計	増減	数量差	価格差	うち為替 の影響
石油化学	1,353	1,600	246	△ 192	438	72
クロル・アルカリ	2,572	3,052	479	△ 45	524	260
機能商品	1,677	2,008	331	△ 14	344	164
エンジニアリング	815	967	152	109	43	43
その他	278	321	43	4	39	0
合計	6,695	7,946	1,251	△ 137	1,389	539

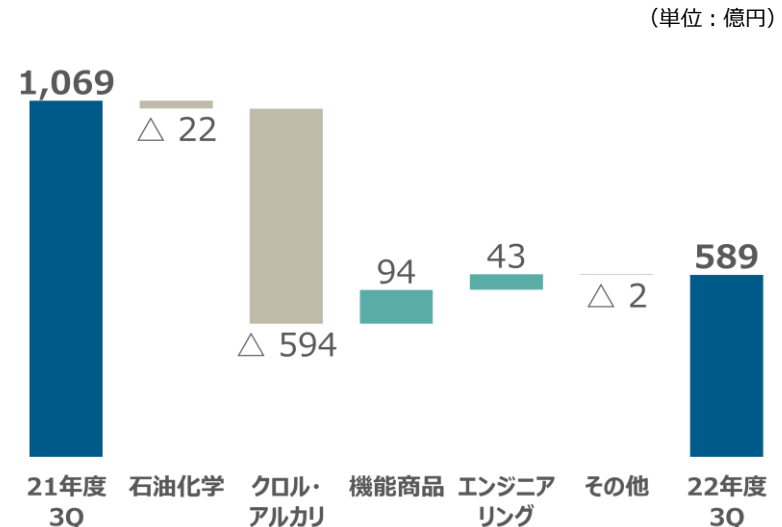
(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	21年度 3Q累計	22年度 3Q累計	増減	数量差	交易 条件	固定費 差他
石油化学	127	106	△ 22	△ 19	0	△ 3
クロル・アルカリ	505	△ 88	△ 594	23	△ 544	△ 73
機能商品	341	436	94	12	67	15
エンジニアリング	74	117	43	43	0	0
その他	21	19	△ 2	△ 2	0	0
合計	1,069	589	△ 480	58	△ 477	△ 60

(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		
	21年度 3Q累計	22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	853	960	107	△ 167	274	45
ポリマー	500	639	139	△ 25	164	27
合計	1,353	1,600	246	△ 192	438	72

<オレフィン>

- ・エチレン、プロピレン及びキュメンは、定修年による生産減に伴い出荷が減少
- ・ナフサ価格の上昇を反映してエチレン、プロピレンの販売価格は上昇
- ・円安の進行によりキュメンの販売価格は上昇

<ポリマー>

- ・ポリエチレン樹脂は国内輸出ともに出荷が減少
- ・ナフサ価格及び海外市況の上昇を反映して販売価格は上昇
- ・クロロプレンゴムは国内輸出ともに出荷が減少
- ・需給ひっ迫や原材料価格の高騰を背景に販売価格は上昇

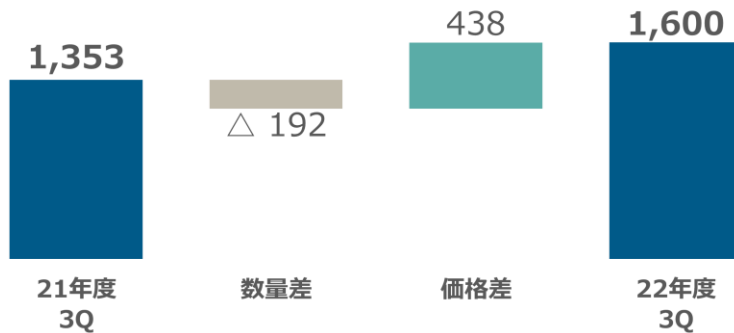
(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	21年度 3Q累計	22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	127	106	△ 22	△ 19	0	△ 3

エチレン、プロピレン、キュメン等のオレフィン製品やポリエチレン樹脂の出荷減少により減益

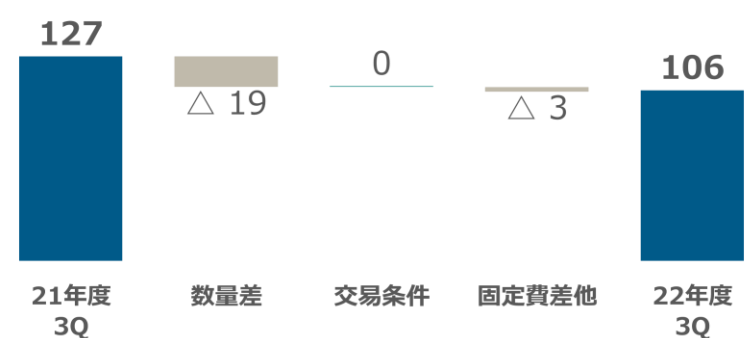
売上高分析

(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 3Q累計	22年度 3Q累計	増減	数量差	価格差	うち為替 の影響
化学品	1,549	1,892	343	△ 24	367	154
ウレタン	960	1,082	122	△ 19	140	102
セメント	64	78	14	△ 2	16	3
合計	2,572	3,052	479	△ 45	524	260

(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	21年度 3Q累計	22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	505	△ 88	△ 594	23	△ 544	△ 73

<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の上昇により販売価格が上昇
- ・ VCMは出荷が増加も、海外市況下落に伴い輸出価格は下落
- ・ PVCは出荷が減少も、円安の進行や国内価格の是正等により販売価格は上昇

<ウレタン>

- ・ MDIは生産量の増加に伴い出荷が増加
海外市況は下落も、円安や国内価格の是正等により販売価格が上昇
- ・ HDIは出荷は減少も、海外市況の上昇等により販売価格が上昇

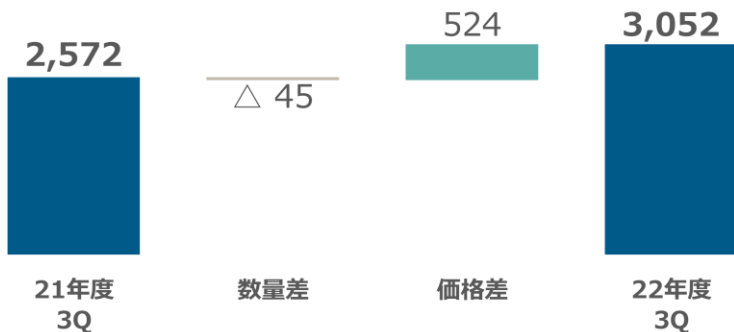
<セメント>

- ・ 需要低調により国内出荷は減少も、国内外で販売価格は上昇

ナフサや石炭等の原燃料価格上昇に伴う交易条件の悪化により減益

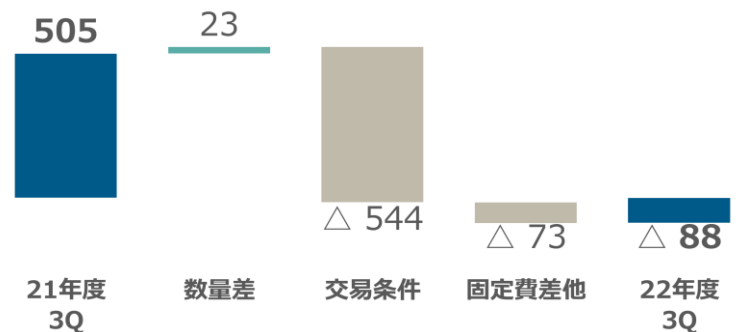
売上高分析

(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 3Q累計	22年度 3Q累計	増減	数量差	価格差	うち為替 の影響
有機化成品	405	578	173	△ 3	176	56
バイオサイエンス	401	435	35	0	34	35
高機能材料	871	995	123	△ 11	134	73
合計	1,677	2,008	331	△ 14	344	164

(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	21年度 3Q累計	22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	341	436	94	12	67	15

<有機化成品>

- エチレンアミンは景況感悪化により出荷は減少も、海外市況の上昇に伴い販売価格が上昇

<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が堅調
- 診断関連商品は、中国向けの体外診断用医薬品の出荷が減少も、国内向けで新型コロナウイルス遺伝子検査試薬の出荷が増加

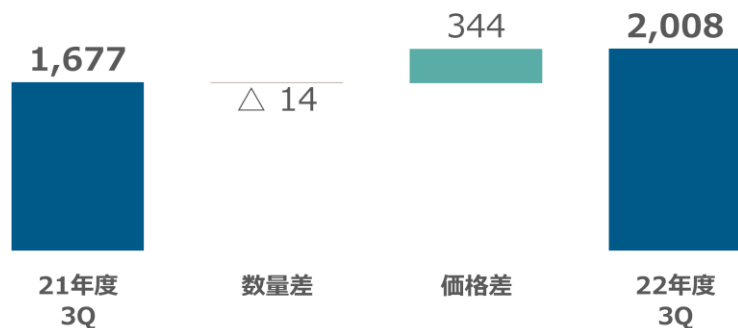
<高機能材料>

- ハイシリカゼオライトは、自動車用途の出荷が減少
- シリコニアは、歯科材料用途を中心に出荷が増加
- 石英ガラスは、半導体需要の拡大に伴い出荷が増加
- 電解二酸化マンガンは、米国向けの出荷が減少も、価格は正により国内外の販売価格が上昇

石英ガラス等の出荷増、為替影響による交易条件の改善や在庫受払差の改善により増益

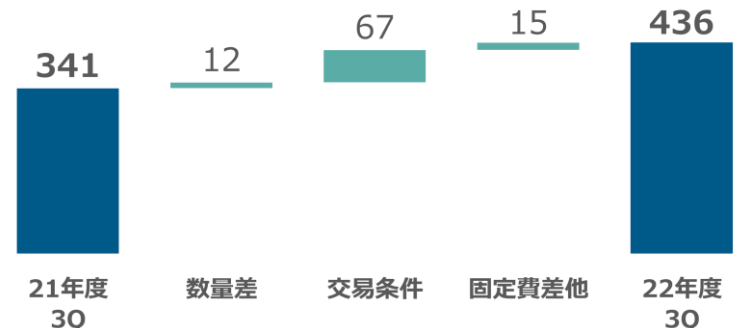
売上高分析

(単位：億円)



営業利益分析

(単位：億円)



業績概要 - 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 3Q累計	22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	815	967	152	109	43	43
その他	278	321	43	4	39	0
合計	1,092	1,287	195	112	83	43

<エンジニアリング>

- ・水処理エンジニアリング事業は、電子産業分野における大型案件の工事や、メンテナンスなどのソリューションサービスが好調に推移
- ・建設子会社の売上高は減少

<その他>

- ・その他事業会社の売上高は増加

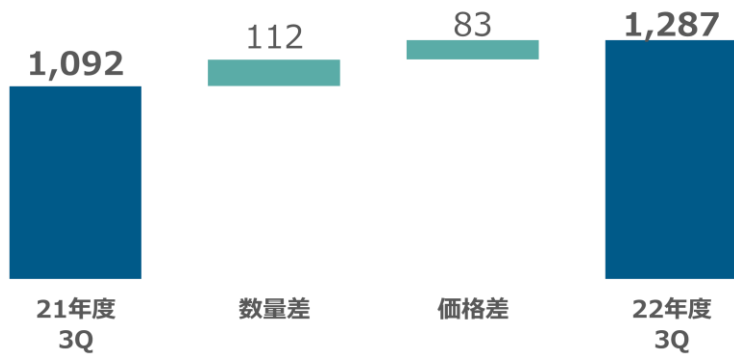
(単位：億円)

	営業利益			増減要因		
	21年度 3Q累計	22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	74	117	43	43	0	0
その他	21	19	△ 2	△ 2	0	0
合計	95	136	41	41	0	0

水処理エンジニアリング事業等の売上高の増加により増益

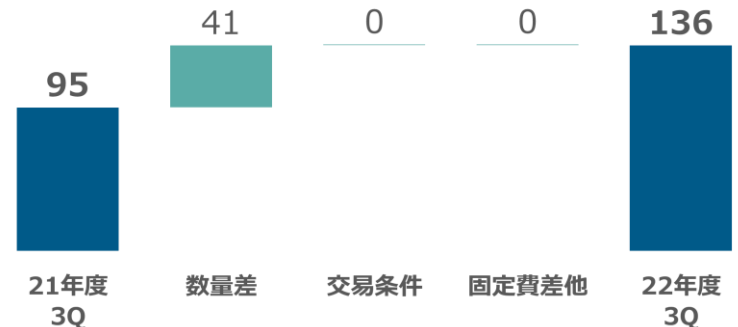
売上高分析

(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 3Q累計	22年度 3Q累計	増減
営業利益	1,069	589	△ 480
金融収支	11	12	1
為替差損益	37	67	30
持分法損益	17	20	3
その他	15	35	19
営業外損益	80	134	54
経常利益	1,149	723	△ 426
投資有価証券売却益	2	8	7
固定資産売却益	5	10	5
固定資産売却損	△ 1	0	1
固定資産除却損	△ 14	△ 17	△ 2
その他	0	△ 2	△ 2
特別損益	△ 8	0	8
法人税等	△ 338	△ 223	115
非支配株主に帰属する四半期純利益	△ 28	△ 36	△ 8
四半期純利益	774	463	△ 311

連結貸借対照表

(単位：億円)

	22年 3月末	22年 12月末	増減
資産	10,877	12,068	1,191
現金及び預金	1,615	1,198	△ 417
受取手形及び売掛金他	2,596	3,064	468
棚卸資産	1,917	2,523	607
その他流動資産	295	414	119
有形・無形固定資産	3,337	3,753	416
投資有価証券	593	572	△ 21
その他投資等	524	544	20
資産合計	10,877	12,068	1,191

(単位：億円)

	22年 3月末	22年 12月末	増減
負債	3,279	4,147	867
支払手形及び買掛金	1,134	1,313	178
有利子負債	919	1,838	919
引当金他	1,226	995	△ 230
純資産	7,597	7,921	324
資本金	552	552	-
資本剰余金	453	447	△ 6
利益剰余金他	6,086	6,381	295
非支配株主持分	506	541	35
負債・純資産合計	10,877	12,068	1,191

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：億円)

		21年度 3Q累計	22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	1,141	723	△ 418
	減価償却費	301	318	17
	法人税等	△ 360	△ 467	△ 107
	その他	△ 582	△ 974	△ 392
	計	500	△ 400	△ 900
投資キャッシュ・フロー		△ 337	△ 630	△ 292
フリー・キャッシュ・フロー		163	△ 1,030	△ 1,192
	有利子負債	△ 29	880	908
	配当金	△ 197	△ 286	△ 89
	その他	△ 13	△ 30	△ 17
	計	△ 239	563	802
現金及び現金同等物に係る換算差額		29	49	20
現金及び現金同等物（期首）		1,484	1,608	124
増減		△ 47	△ 417	△ 370
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額		3	-	△ 3
現金及び現金同等物（期末）		1,440	1,191	△ 249

