

2014年3月期(平成26年3月期) 第1四半期 決算説明

三菱ケミカルホールディングス
2013年 8月1日

目 次

＜2014年3月期第1四半期 連結決算＞

| | | |
|------------------------------|-----|----|
| ・前期比較 連結損益計算書 | ・・・ | 4 |
| ・前期比較 <事業セグメント別>売上高及び営業利益 | ・・・ | 5 |
| ・前期比較 <事業セグメントの内訳別>売上高及び営業利益 | ・・・ | 6 |
| ・前期比較 営業利益増減要因 | ・・・ | 8 |
| ・前期比較 特別損益 | ・・・ | 9 |
| ・財政状態 連結キャッシュ・フロー計算書 | ・・・ | 10 |
| ・財政状態 連結貸借対照表 | ・・・ | 11 |
| ・前期比較 連結包括利益計算書 | ・・・ | 12 |

2014年3月期(平成26年3月期) 第1四半期 連結決算

連結損益計算書

| | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|
| 為替レート(¥/\$) | 99.2 | 79.8 | 19.4 |
| 在外12月決算会社PL換算為替レート(¥/\$) | 92.6 | 79.8 | 12.8 |
| ナフサ単価(¥/kl) | 65,500 | 60,600 | 4,900 |

(億円)

| |
|--------|
| 95.0 |
| 93.8 |
| 64,000 |

<参考>

| | 14/3月期 1Q実績 | 13/3月期 1Q実績 | 増減 | 5/9発表 上期予想 | 進捗率 |
|---------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|-----|
| 売上高 | 7,813 | 7,603 | 210 | 16,600 | 47% |
| 営業利益 | 235 | 156 | 79 | 570 | 41% |
| 金融収支 (内、受取配当金) | △ 10 (23) | △ 8 (24) | △ 2 (△ 1) | △ 40 (30) | |
| 持分法損益 | 7 | 7 | 0 | 15 | |
| 営業外損益 | 13 | △ 35 | 48 | △ 50 | |
| 経常利益 | 245 | 120 | 125 | 495 | 49% |
| 特別利益 | 47 | 28 | 19 | 60 | |
| 特別損失 | △ 6 | △ 71 | 65 | △ 60 | |
| 税引前利益 | 286 | 77 | 209 | 495 | |
| 税金費用 | △ 128 | △ 87 | △ 41 | △ 220 | |
| 少数株主損益調整前 四半期純損益 | 158 | △ 10 | 168 | 275 | |
| 少数株主損益 | △ 48 | △ 46 | △ 2 | △ 130 | |
| 四半期純損益 | 110 | △ 56 | 166 | 145 | 76% |
| 四半期包括利益 | 455 | 146 | 309 | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 360 | 76 | 284 | | |
| 少数株主に係る四半期包括利益 | 95 | 70 | 25 | | |

対前期増減

営業外損益+48: 為替差益+59 他

＜事業セグメント別＞ 売上高及び営業利益

(億円)

| | | 14/3月期 1Q実績 | 13/3月期 1Q実績 | 増減 |
|--------------------|------|----------------|----------------|------|
| 全社 | 売上高 | 7,813 | 7,603 | 210 |
| | 営業利益 | 235 | 156 | 79 |
| エレクトロニクス・アプリケーションズ | 売上高 | 284 | 308 | △ 24 |
| | 営業利益 | △ 12 | △ 4 | △ 8 |
| デザイン・マテリアルズ | 売上高 | 1,772 | 1,672 | 100 |
| | 営業利益 | 111 | 38 | 73 |
| ヘルスケア | 売上高 | 1,276 | 1,276 | 0 |
| | 営業利益 | 186 | 209 | △ 23 |
| ケミカルズ | 売上高 | 2,233 | 2,196 | 37 |
| | 営業利益 | △ 14 | △ 77 | 63 |
| ポリマーズ | 売上高 | 1,808 | 1,711 | 97 |
| | 営業利益 | △ 14 | 6 | △ 20 |
| その他 | 売上高 | 440 | 440 | 0 |
| | 営業利益 | △ 5 | 3 | △ 8 |
| コーポレート | 売上高 | - | - | - |
| | 営業利益 | △ 17 | △ 19 | 2 |

＜事業セグメントの内訳別＞ 売上高及び営業利益

(億円)

| | | | 14/3月期 1Q実績 | 13/3月期 1Q実績 | 増減 |
|---------------------------|---------------|------|----------------|----------------|--------|
| エレクトロニクス・アプリケーション* | | 売上高 | 284 | 308 | △ 24 |
| | | 営業利益 | △ 12 | △ 4 | △ 8 |
| デマ ザイ リア ド・ ズ | 機能成形 | 売上高 | 1,216 | 1,156 | 60 |
| | | 営業利益 | 55 | 7 | 48 ① |
| | 機能化学 | 売上高 | 556 | 516 | 40 |
| | | 営業利益 | 56 | 31 | 25 ② |
| ヘル ス ケ ア | 医薬品 | 売上高 | 1,039 | 1,044 | △ 5 |
| | | 営業利益 | 174 | 200 | △ 26 ③ |
| | 診断検査 ・製薬材料 | 売上高 | 237 | 232 | 5 |
| | | 営業利益 | 12 | 9 | 3 |

* セグメント内訳の数値は、説明を目的とした概算値であります。

営業利益増減コメント(主要因)

- ①円安による輸出採算改善に加え、ポリエステルフィルム、炭素繊維増販 他
- ②円安による輸出採算改善に加え、OPLフィルム増販 他
- ③海外からの技術料収入増加も、品目構成差及びRD費増により減益 他

＜事業セグメントの内訳別＞ 売上高及び営業利益

(億円)

| | | 14/3月期 1Q実績 | 13/3月期 1Q実績 | 増減 | |
|-------|---------------------|----------------|----------------|-------|-------------------|
| ケミカルズ | 基礎化学品 | 売上高 | 1,717 | 1,589 | 128 |
| | | 営業利益 | △ 39 | △ 99 | 60 ^① |
| | 炭素 | 売上高 | 516 | 607 | △ 91 |
| | | 営業利益 | 25 | 22 | 3 |
| ポリマーズ | ポリオレフィン/ その他合成樹脂 | 売上高 | 1,127 | 1,058 | 69 |
| | | 営業利益 | △ 12 | △ 16 | 4 |
| | MMA及びアクリル樹脂 | 売上高 | 681 | 653 | 28 |
| | | 営業利益 | △ 2 | 22 | △ 24 ^② |

* セグメント内訳の数値は、説明を目的とした概算値であります。

| 受払差 | 当期1Q | 前期1Q | 増減 |
|--------------|------|------|------|
| ケミカルズ(基礎化学品) | △ 14 | 15 | △ 29 |
| ケミカルズ(炭素) | 2 | △ 2 | 4 |
| ポリマーズ | 36 | 42 | △ 6 |
| 合計 | 24 | 55 | △ 31 |

営業利益増減コメント(主要因)

- ①ベンゼン市況好転によるスプレッド向上、PTAスプレッド改善・コスト削減 他
- ②アジア市況低迷によるMMAスプレッド縮小 他

営業利益増減要因

(億円)

| | 14/3月期 1Q実績 | 13/3月期 1Q実績 | 増減 | 増減要因 | | | |
|--------------------|----------------|----------------|------|------|------|-----------|------------|
| | | | | 売買差 | 数量差 | コスト 削減 | 受払差他 *1 |
| 全社 | 235 | 156 | 79 | 31 | 36 | 56 | △ 44 |
| エレクトロニクス・アプリケーションズ | △ 12 | △ 4 | △ 8 | △ 7 | △ 10 | 11 | △ 2 |
| デザインド・マテリアルズ | 111 | 38 | 73 | 12 | 36 | 12 | 13 |
| ヘルスケア | 186 | 209 | △ 23 | △ 2 | △ 8 | 2 | *2 △ 15 |
| ケミカルズ | △ 14 | △ 77 | 63 | 42 | 25 | 19 | △ 23 |
| ポリマーズ | △ 14 | 6 | △ 20 | △ 14 | △ 1 | 10 | △ 15 |
| その他 | △ 5 | 3 | △ 8 | 0 | △ 6 | 2 | △ 4 |
| コーポレート | △ 17 | △ 19 | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 |

*1 受払差他には、減価償却制度統一影響の金額が含まれております。

*2 研究開発費の増加の他、事業再編(血漿分画事業)の影響が含まれております。

特別損益

| | | | (億円) | | |
|-------------|--|--|----------------|----------------|-----|
| | | | 14/3月期 1Q実績 | 13/3月期 1Q実績 | 増減 |
| 特別損益 | | | 41 | △ 43 | 84 |
| 特別利益 | | | 47 | 28 | 19 |
| 投資有価証券売却益 | | | 27 | 5 | 22 |
| 負ののれん発生益 | | | 16 | 17 | △ 1 |
| その他 | | | 4 | 6 | △ 2 |
| 特別損失 | | | △ 6 | △ 71 | 65 |
| 固定資産除売却損 | | | △ 5 | △ 4 | △ 1 |
| その他 | | | △ 1 | * △ 67 | 66 |

* 2013/3月期の特別損失—その他には構造改革費用40億円が含まれております。

財政状態 連結キャッシュ・フロー計算書

財務諸表ベース

手元運用資金を除く実質

(億円)

| | 14/3月期 1Q実績 | 13/3月期 1Q実績 | 14/3月期 1Q実績 手元運用資金の 影響(+142)除く | 13/3月期 1Q実績 手元運用資金の 影響(+5)除く |
|----------------------|----------------|----------------|---|---------------------------------------|
| 営業活動によるCF | 300 | 381 | 300 | 381 |
| 税前損益 | 286 | 77 | 286 | 77 |
| 減価償却費 | 288 | 312 | 288 | 312 |
| のれん償却額 | 31 | 29 | 31 | 29 |
| 営業債権債務 | △ 138 | 104 | △ 138 | 104 |
| 棚卸資産 | 65 | △ 76 | 65 | △ 76 |
| その他 | △ 232 | △ 65 | △ 232 | △ 65 |
| 投資活動によるCF | △ 242 | △ 308 | △ 384 | △ 313 |
| 設備投資 | △ 262 | △ 304 | △ 262 | △ 304 |
| 資産売却 | 114 | 19 | 114 | 19 |
| 投融資 他 | △ 94 | △ 23 | △ 236 | △ 28 |
| FCF | 58 | 73 | △ 84 | 68 |
| 財務活動によるCF | 34 | △ 205 | | |
| 有利子負債 | 193 | △ 40 | | |
| 配当 他 | △ 159 | △ 165 | | |
| 現金及び現金同等物の増減 | 92 | △ 132 | | |
| 為替換算差額等 | 87 | 41 | | |
| 現金及び現金同等物期末残高 | 1,710 | 1,239 | | |

財政状態 連結貸借対照表

(億円)

| | 13/6月末 | 13/3月末 | 増減 |
|--------------|---------------|---------------|------------|
| 現預金 | 1,251 | 1,160 | 91 |
| たな卸資産 | 5,518 | 5,470 | 48 |
| 営業債権 | 5,898 | 5,882 | 16 |
| その他流動資産 | 1,974 | 2,055 | △ 81 |
| 流動資産計 | 14,641 | 14,567 | 74 |
| 固定資産 | 11,684 | 11,268 | 416 |
| のれん | 1,756 | 1,799 | △ 43 |
| 投融資等 | 5,412 | 5,444 | △ 32 |
| 固定資産計 | 18,852 | 18,511 | 341 |
| 資産合計 | 33,493 | 33,078 | 415 |

(億円)

| | 13/6月末 | 13/3月末 | 増減 |
|----------------|---------------|---------------|------------|
| 有利子負債 | 12,342 | 11,988 | 354 |
| 営業債務 | 4,064 | 4,170 | △ 106 |
| その他負債 | 4,797 | 4,887 | △ 90 |
| 負債計 | 21,203 | 21,045 | 158 |
| 株主資本 | 8,376 | 8,355 | 21 |
| その他の包括利益累計額 | 50 | △ 200 | 250 |
| 少数株主持分他 | 3,864 | 3,878 | △ 14 |
| 純資産計 | 12,290 | 12,033 | 257 |
| 負債・純資産計 | 33,493 | 33,078 | 415 |

| | 13/6月末 | 13/3月末 | 増減 |
|---------------------|--------|--------|------|
| ネット有利子負債※ | 9,704 | 9,386 | 318 |
| ネットD/Eレシオ | 1.15 | 1.15 | 0.00 |
| ネットD/Eレシオ(少数株主持分含む) | 0.79 | 0.78 | 0.01 |

| | | | |
|--------|-------|-------|------|
| 自己資本 | 8,426 | 8,155 | 271 |
| 自己資本比率 | 25.1% | 24.6% | 0.5% |

※ネット有利子負債(13/6月末)

=有利子負債12,342億円-(現金・現金同等物1,710億円+手元運用資金残高928億円)

連結包括利益計算書

| | | | | |
|--------------------------|--------|--------|-------|-------|
| 在外12月決算会社BS換算為替レート(¥/\$) | 13/03E | 12/12E | 94.1 | 86.6 |
| 在外3月決算会社BS換算為替レート(¥/\$) | 13/06E | 13/03E | 98.6 | 94.1 |
| 在外12月決算会社BS換算為替レート(¥/€) | 13/03E | 12/12E | 120.7 | 114.7 |
| 在外3月決算会社BS換算為替レート(¥/€) | 13/06E | 13/03E | 128.5 | 120.7 |

(億円)

| | 14/3月期 1Q実績 | 13/3月期 1Q実績 | 増減 |
|------------------------|----------------|----------------|------------|
| 四半期純損益 | 110 | △ 56 | 166 |
| 少数株主利益 | 48 | 46 | 2 |
| 少数株主損益調整前四半期純損益 | 158 | △ 10 | 168 |
| その他の包括利益: | | | |
| その他有価証券評価差額金 | 65 | △ 74 | 139 |
| 繰延ヘッジ損益 | △ 2 | △ 5 | 3 |
| 為替換算調整勘定 | 213 | 227 | △ 14 |
| 在外子会社の年金債務調整額 | 2 | 5 | △ 3 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 19 | 4 | 15 |
| その他の包括利益合計 | 297 | 157 | 140 |
| 四半期包括利益 | 455 | 146 | 309 |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 360 | 76 | 284 |
| 少数株主に係る四半期包括利益 | 95 | 70 | 25 |

本説明会および本資料における見通しは、現時点で入手可能な情報により当社が判断したものです。実際の業績は様々なリスク要因や不確実な要素により、業績予想と大きく異なる可能性があります。

当社グループは情報電子関連製品、機能化学製品、樹脂加工品、医薬品、炭素・無機製品、石化製品等、非常に多岐に亘る事業を行っており、その業績は国内外の需要、為替、ナフサ・原油等の原燃料価格や調達数量、製品市況の動向、技術革新のスピード、薬価改定、製造物責任、訴訟、法規制等によって影響を受ける可能性があります。

但し、業績に影響を及ぼす要素はこれらに限定されるものではありません。

以 上