

2015年3月期(平成27年3月期) 第2四半期決算説明

三菱ケミカルホールディングス

2014年 10月31日

目次

<2015年3月期第2四半期 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
・業績予想 通期業績予想	...	13
・配当の状況	...	14

<参考資料>

・設備投資・減価償却費・研究開発費・従業員数	...	16
・主要子会社の状況	...	17

2015年3月期(平成27年3月期) 第2四半期 連結決算

連結損益計算書

為替レート(¥/\$)	101.9	105.4	103.6	98.6	5.0
ナフサ単価(¥/kl)	69,900	70,900	70,400	64,800	5,600

	(億円)					増減率	<参考>	
	1Q	2Q	15/3月期 上期実績	14/3月期 上期実績	増減		5/12発表 上期予想	増減
売上高	8,109	8,614	16,723	16,116	607	4%	17,200	△ 477
営業利益	295	442	737	514	223	43%	565	172
金融収支 (内、受取配当金)	△ 7 (26)	△ 4 (28)	△ 11 (54)	△ 27 (38)	16 (16)		△ 30 (45)	19 (9)
持分法損益	11	6	17	10	7		10	7
営業外損益	△ 11	31	20	5	15		△ 25	45
経常利益	288	475	763	502	261	52%	520	243
特別利益	3	164	167	237	△ 70		△ 60	134
特別損失	△ 56	△ 37	△ 93	△ 28	△ 65			
税引前利益	235	602	837	711	126		460	377
税金費用	△ 115	△ 194	△ 309	△ 281	△ 28		△ 215	△ 94
少数株主損益調整前 四半期純利益	120	408	528	430	98		245	283
少数株主損益	△ 61	△ 134	△ 195	△ 157	△ 38		△ 145	△ 50
四半期純利益	59	274	333	273	60	22%	100	233
四半期包括利益	130	562	692	924	△ 232			
親会社株主に係る四半期包括利益	87	392	479	709	△ 230			
少数株主に係る四半期包括利益	43	170	213	215	△ 2			

事業セグメント別 売上高及び営業利益

(億円)

<参考>

				15/3月期	14/3月期	増減	5/12発表 上期予想
		1Q	2Q	上期実績	上期実績		
全社	売上高	8,109	8,614	16,723	16,116	607	17,200
	営業利益	295	442	737	514	223	565
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	売上高	286	289	575	568	7	600
	営業利益	△ 4	△ 7	△ 11	△ 26	15	△ 25
デザイン・マテリアルズ*	売上高	1,948	2,014	3,962	*1 3,699	263	4,050
	営業利益	129	144	273	*1 230	43	230
ヘルスケア	売上高	1,228	1,330	2,558	*1 2,508	50	2,610
	営業利益	160	238	398	*1 345	53	340
ケミカルズ	売上高	2,118	2,292	4,410	4,608	△ 198	4,550
	営業利益	5	8	13	2	11	△ 20
ポリマーズ	売上高	2,036	2,129	4,165	3,802	363	4,300
	営業利益	15	60	75	△ 10	85	80
その他	売上高	493	560	1,053	931	122	1,090
	営業利益	3	19	22	4	18	0
コーポレート	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 13	△ 20	△ 33	△ 31	△ 2	△ 40

*1 2015/3月期より、一部の事業(連結子会社含む)を「ヘルスケア」から「デザイン・マテリアルズ」へ所属セグメントを変更しております。
これに伴い、比較情報としての2014/3月期実績を組替しております。

事業セグメントの内訳別 売上高及び営業利益

(億円)

<参考>

				15/3月期 上期実績	14/3月期 上期実績	増減		5/12発表 上期予想
		1Q	2Q					
エレクトロニクス・アプリケーションズ*		売上高	286	289	575	568	7	600
		営業利益	△ 4	△ 7	△ 11	△ 26	15	△ 25
デ ザ イ ン ド ・ ズ	機能成形	売上高	1,333	1,397	2,730	2,525	205	2,800
		営業利益	67	83	150	116	34	110
	機能化学	売上高	615	617	1,232	*2 1,174	58	1,250
		営業利益	62	61	123	*2 114	9	120
ヘル ス ケ ア	医薬品	売上高	944	1,042	1,986	2,028	△ 42	2,010
		営業利益	148	223	371	329	42	320
	診断検査・製薬材料	売上高	284	288	572	480	92	600
		営業利益	12	15	27	*2 16	11	20

*1 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。

*2 2015/3月期より、一部の事業(連結子会社含む)を「ヘルスケア」から「デザイン・マテリアルズ」へ所属セグメントを変更しております。
これに伴い、比較情報としての2014/3月期実績を組替しております。

営業利益増減コメント(主要因)

- ① 合理化 他
- ② 電子・産業フィルム、エンジニアリングプラスチック製品、炭素繊維の増販 他
- ③ 電池材料増販及び合理化、無機化学品増販 他
- ④ 薬価改定や後発品影響により減益も、技術料収入増、経費節減及び経費発生の遅延等により増益
- ⑤ クオリカプス 他

事業セグメントの内訳別 売上高及び営業利益

				15/3月期 上期実績		14/3月期 上期実績	(億円) 増減	<参考> 5/12発表 上期予想	
		1Q	2Q						
ケミカルズ	基礎化学品	売上高	1,619	1,800	3,419		3,585	△ 166	3,450
		営業利益	△ 13	△ 19	△ 32		△ 41	9 ①	△ 65
	炭素	売上高	499	492	991		1,023	△ 32	1,100
		営業利益	18	27	45		43	2 ②	45
ポリマーズ	ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上高	1,257	1,283	2,540		2,364	176	2,600
		営業利益	7	17	24		△ 8	32 ③	30
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	779	846	1,625		1,438	187	1,700
		営業利益	8	43	51		△ 2	53 ④	50

*1 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。

				当期 上期		前期 上期	増減
		1Q	2Q				
受払差							
ケミカルズ(基礎化学品)		0	△ 1	△ 1		△ 10	9
ケミカルズ(炭素)		△ 4	△ 3	△ 7		2	△ 9
ポリマーズ		8	12	20		43	△ 23
合計		4	8	12		35	△ 23

営業利益増減コメント(主要因)

- ①定修規模差あるも、PTAの合理化及び売買スプレッド改善による赤字縮小 他
- ②原料炭受払差あるも、国内コークス増販 他
- ③ポリオレフィン売買スプレッド改善、機能性樹脂増益 他
- ④MMAアジア市況回復及び米国稼働安定化 他

営業利益増減要因

(億円)

	15/3月期 上期実績	14/3月期 上期実績	増減				
				売買差	数量差	コスト削減	その他差 *1
全社	737	514	223	△ 62	178	122	△ 15
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	△ 11	△ 26	15	△ 20	17	16	2
デザイン・マテリアルズ*	273	*2 230	43	△ 20	47	23	△ 7
ヘルスケア	398	*2 345	53	△ 111	131	20	13
ケミカルズ	13	2	11	15	△ 28	21	3
ポリマーズ	75	△ 10	85	74	1	37	△ 27
その他	22	4	18	-	10	3	5
コーポレート	△ 33	△ 31	△ 2	-	-	2	△ 4

*1 その他差には、受払差等の金額が含まれております。

*2 2015/3月期より、一部の事業(連結子会社含む)を「ヘルスケア」から「デザイン・マテリアルズ」へ所属セグメントを変更しております。
これに伴い、比較情報としての2014/3月期実績を組替しております。

特別損益

(億円)

		1Q	2Q	15/3月期 上期実績	14/3月期 上期実績	増減
特別損益		△ 53	127	74	209	△ 135
特別利益		3	164	167	237	△ 70
固定資産売却益		0	121	121	19	102
投資有価証券売却益		3	18	21	78	△ 57
その他		0	25	25	140	△ 115
特別損失		△ 56	△ 37	△ 93	△ 28	△ 65
構造改革費用		△ 50	△ 17	△ 67	△ 5	△ 62
固定資産整理損		△ 4	△ 7	△ 11	△ 10	△ 1
減損損失		△ 1	△ 10	△ 11	△ 10	△ 1
その他		△ 1	△ 3	△ 4	△ 3	△ 1

財政状態 連結キャッシュ・フロー計算書

財務諸表ベース

	15/3月期 上期実績	14/3月期 上期実績
営業活動によるCF	1,208	898
税前損益	837	711
減価償却費	641	601
のれん償却額	77	68
営業債権債務	97	△ 113
棚卸資産	△ 25	△ 70
その他	△ 419	△ 299
投資活動によるCF	△ 729	△ 642
設備投資	△ 647	△ 593
資産売却	198	194
投融資 他	△ 280	△ 243
FCF	479	256
財務活動によるCF	△ 77	△ 68
有利子負債	93	125
配当 他	△ 170	△ 193
現金及び現金同等物の増減	402	188
為替換算差額等	29	117
現金及び現金同等物期首残高	1,796	1,531
現金及び現金同等物期末残高	2,227	1,836

手元運用資金を除く実質

(億円)

15/3月期 上期実績 手元運用資金の 影響(△133)除く	14/3月期 上期実績 手元運用資金の 影響(+208)除く
1,208	898
837	711
641	601
77	68
97	△ 113
△ 25	△ 70
△ 419	△ 299
△ 596	△ 850
△ 647	△ 593
198	194
*1 △ 147	△ 451
612	48

*1 Saudi Methacrylates社への出資 他

財政状態 連結貸借対照表

(億円)

	14/9月末	14/3月末	増減
現預金	1,730	1,377	353
たな卸資産	5,987	5,911	76
営業債権	6,206	6,157	49
その他流動資産	2,502	2,189	313
流動資産計	16,425	15,634	791
固定資産	12,446	12,345	101
のれん	1,713	1,801	△ 88
投融資等	5,052	5,014	38
固定資産計	19,211	19,160	51
資産合計	35,636	34,794	842

(億円)

	14/9月末	14/3月末	増減
有利子負債	12,847	12,582	265
営業債務	4,293	4,134	159
その他負債	4,983	4,929	54
負債計	22,123	21,645	478
株主資本	8,607	8,496	111
その他の包括利益累計額	658	512	146
少数株主持分他	4,248	4,141	107
純資産計	13,513	13,149	364

負債・純資産計	35,636	34,794	842
----------------	---------------	---------------	------------

	14/9月末	14/3月末	増減
ネット有利子負債*	9,681	9,980	△ 299
ネットD/Eレシオ	1.04	1.11	△ 0.07
ネットD/Eレシオ(少数株主持分含む)	0.72	0.76	△ 0.04

自己資本	9,265	9,008	257
自己資本比率	25.9%	25.8%	0.1%

* ネット有利子負債(14/9月末)
 =有利子負債12,847億円-(現金・現金同等物2,227億円+手元運用資金残高939億円)

連結包括利益計算書

	14/09E	14/03E
BS換算為替レート(¥/\$)	109.5	102.9
BS換算為替レート(¥/€)	138.9	141.7

(億円)

	15/3月期 上期実績	14/3月期 上期実績	増減
四半期純利益	333	273	60
少数株主損益	195	157	38
少数株主損益調整前四半期純利益	528	430	98
その他の包括利益:			
その他有価証券評価差額金	72	96	△ 24
繰延ヘッジ損益	△ 4	△ 8	4
為替換算調整勘定	74	377	△ 303
退職給付に係る調整額	△ 4	1	△ 5
持分法適用会社に対する持分相当額	26	28	△ 2
その他の包括利益合計	164	494	△ 330
四半期包括利益	692	924	△ 232
親会社株主に係る四半期包括利益	479	709	△ 230
少数株主に係る四半期包括利益	213	215	△ 2

通期業績予想

通期連結業績予想につきましては、平成26年5月12日の決算発表時に公表しました数値を修正しておらず、現在実施中の大陽日酸(株)の普通株式に対する公開買付の結果等を踏まえ、修正を実施する予定です。

(億円)

<(参考)事業セグメント別 営業利益>

	5/12発表 上期予想	5/12発表 通期予想	15/3月期 上期実績
全社	565	1,360	737
エレクトロニクス・アプリケーションズ	△ 25	△ 30	△ 11
デザインド・マテリアルズ	230	500	273
ヘルスケア	340	700	398
ケミカルズ	△ 20	40	13
ポリマーズ	80	190	75
その他	0	40	22
コーポレート	△ 40	△ 80	△ 33

配当の状況

		15/3月期	14/3月期	13/3月期	12/3月期	11/3月期
1株当り 配当金	第2四半期末	6円	6円	6円	5円	5円
	期末	(予想) 6円	6円	6円	5円	5円
	合計	(予想) 12円	12円	12円	10円	10円

参考資料

設備投資・減価償却費・研究開発費・従業員数

	設備投資		減価償却費		研究開発費		従業員数
	15/3月期 上期	14/3月期 上期	15/3月期 上期	14/3月期 上期	15/3月期 上期	14/3月期 上期	
エレクトロニクス・ アプリケーションズ	31	27	29	25	44	44	2,798
デザイント・ マテリアルズ	238	214	192	175	102	115	16,543
ヘルスケア	97	96	77	70	369	390	13,352
ケミカルズ	127	117	140	140	14	17	4,774
ポリマーズ	137	83	179	165	62	67	7,988
その他	16	17	15	17	3	2	9,578
コーポレート	9	3	9	9	23	20	810
全社	655	557	641	601	617	655	55,843

(億円)

(人)

主要子会社の状況

会社名	売上高			営業利益		
	(億円)					
	15/3月期 上期	14/3月期 上期	増減	15/3月期 上期	14/3月期 上期	増減
三菱化学グループ	9,733	10,104	△ 371	123	62	61
田辺三菱製薬グループ	1,989	2,028	△ 39	350	305	45
三菱樹脂グループ	2,211	2,084	127	133	113	20
三菱レイヨングループ	2,937	2,579	358	110	37	73
生命科学 インスティテュートグループ	638	—	638	35	—	35
調整他※	△ 785	△ 679	△ 106	△ 14	△ 3	△ 11
三菱ケミカルHDグループ	16,723	16,116	607	737	514	223

※売上高は、各グループ間の内部取引調整であり、営業利益は、主に三菱ケミカルHDののれん償却費と各グループ間の内部取引調整であります。
また、上記事業会社グループに属さない会社の売上高、営業利益も含まれております。

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、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