

2014年3月期(平成26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
2013年 10月31日

目 次

<2014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

<2014年3月期 通期業績予想修正>

・業績予想 連結損益計算書	...	14
・業績予想 <事業セグメント別>売上高及び営業利益	...	15
・業績予想 <事業セグメントの内訳別>売上高及び営業利益	...	16
・配当の状況	...	18

<参考資料>

・業績予想 四半期営業利益推移(ヘルスケアを除く)及び営業利益増減要因(3Q予想 vs. 4Q予想)	...	20
・連結 設備投資、減価償却費、研究開発費、従業員数	...	21
・主要子会社の状況	...	22

2014年3月期(平成26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(¥/\$)	99.2	98.1	98.6	79.0	19.6
在外12月決算会社PL換算為替レート(¥/\$)	92.6	99.2	95.9	79.8	16.1
ナフサ単価(¥/kl)	65,500	64,200	64,850	55,200	9,650

(億円)

	1Q	2Q	14/3月期 上期実績	13/3月期 上期実績	増減	増減率
売上高	7,813	8,303	16,116	15,298	818	5.3%
営業利益	235	279	514	411	103	25.0%
金融収支 (内、受取配当金)	△ 10 (23)	△ 17 (15)	△ 27 (38)	△ 13 (53)	△ 14 (△ 15)	
持分法損益	7	3	10	2	8	
営業外損益	13	△ 8	5	△ 61	66	
経常利益	245	257	502	339	163	48.2%
特別利益	47	190	237	89	148	
特別損失	△ 6	△ 22	△ 28	△ 126	98	
税引前利益	286	425	711	302	409	
税金費用	△ 128	△ 153	△ 281	△ 157	△ 124	
少数株主損益調整前 四半期純利益	158	272	430	145	285	
少数株主損益	△ 48	△ 109	△ 157	△ 112	△ 45	
四半期純利益	110	163	273	33	240	722.1%
四半期包括利益	455	469	924	106	818	
親会社株主に係る四半期包括利益	360	349	709	△ 5	714	
少数株主に係る四半期包括利益	95	120	215	111	104	

対前期増減

営業外損益+66: 為替差損益+74 他

＜事業セグメント別＞ 売上高及び営業利益

(億円)

		14/3月期			13/3月期 上期実績	増減
		1Q	2Q	上期実績		
全社	売上高	7,813	8,303	16,116	15,298	818
	営業利益	235	279	514	411	103
エレクトロニクス・アプリケーションズ	売上高	284	284	568	605	△ 37
	営業利益	△ 12	△ 14	△ 26	△ 13	△ 13
デザイン・マテリアルズ	売上高	1,772	1,888	3,660	3,405	255
	営業利益	111	113	224	105	119
ヘルスケア	売上高	1,276	1,271	2,547	2,508	39
	営業利益	186	165	351	360	△ 9
ケミカルズ	売上高	2,233	2,375	4,608	4,436	172
	営業利益	△ 14	16	2	△ 54	56
ポリマーズ	売上高	1,808	1,994	3,802	3,419	383
	営業利益	△ 14	4	△ 10	29	△ 39
その他	売上高	440	491	931	925	6
	営業利益	△ 5	9	4	25	△ 21
コーポレート	売上高	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 17	△ 14	△ 31	△ 41	10

＜事業セグメントの内訳別＞ 売上高及び営業利益

(億円)

		1Q	2Q	14/3月期 上期実績	13/3月期 上期実績	増減	
エレクトロニクス・アプリケーションズ		売上高	284	284	568	605	△ 37
		営業利益	△ 12	△ 14	△ 26	△ 13	△ 13 ①
デマ ザテ イリ アド ・ズ	機能成形	売上高	1,216	1,309	2,525	2,371	154
		営業利益	55	61	116	30	86 ②
	機能化学	売上高	556	579	1,135	1,034	101
		営業利益	56	52	108	75	33 ③
ヘル ス ケ ア	医薬品	売上高	1,039	989	2,028	2,038	△ 10
		営業利益	174	155	329	346	△ 17 ④
	診断検査 ・製薬材料	売上高	237	282	519	470	49
		営業利益	12	10	22	14	8

* 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記録メディア減販、赤色蛍光体価格下落 他
- ②ポリエステルフィルム、アルポリック、炭素繊維増販及び円安効果 他
- ③OPLフィルム増販及び円安効果 他
- ④海外からの技術料収入増加も、国内医療用医薬品の減販や品目構成差により減益 他

＜事業セグメントの内訳別＞ 売上高及び営業利益

(億円)

			1Q	2Q	14/3月期 上期実績	13/3月期 上期実績	増減
			ケミカルズ	基礎化学品	売上高	1,717	1,868
		営業利益	△ 39	△ 2	△ 41	△ 108	67 ①
	炭素	売上高	516	507	1,023	1,199	△ 176
		営業利益	25	18	43	54	△ 11 ②
ポリマーズ	ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上高	1,127	1,237	2,364	2,111	253
		営業利益	△ 12	4	△ 8	△ 20	12 ③
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	681	757	1,438	1,308	130
		営業利益	△ 2	0	△ 2	49	△ 51 ④

* 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	1Q	2Q	当期 上期	前期 上期	増減
ケミカルズ(基礎化学品)	△ 14	4	△ 10	△ 14	4
ケミカルズ(炭素)	2	△ 1	1	△ 4	5
ポリマーズ	36	7	43	9	34
合計	24	10	34	△ 9	43

営業利益増減コメント(主要因)

- ①PTAインド2系の稼働率向上による数量増・コスト削減 他
- ②高純度グラファイト売値下落、合成ゴムスプレッド縮小 他
- ③ポリオレフィンスプレッドの悪化も、受払差によるプラス 他
- ④中国市況低迷によるMMAスプレッド縮小、米国工場立ち上げ遅れによるコスト増 他

営業利益増減要因

(億円)

	14/3月期 上期実績	13/3月期 上期実績	増減					
				売買差	数量差	コスト削減	受払差	その他 ※
全社	514	411	103	△ 50	17	113	43	△ 20
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	△ 26	△ 13	△ 13	△ 11	△ 19	23	—	△ 6
デザイン*・マテリアルズ*	224	105	119	15	47	25	—	32
ヘルスケア	351	360	△ 9	△ 8	△ 7	5	—	1
ケミカルズ	2	△ 54	56	6	11	31	9	△ 1
ポリマーズ	△ 10	29	△ 39	△ 52	△ 6	19	34	△ 34
その他	4	25	△ 21	—	△ 9	10	—	△ 22
コーポレート	△ 31	△ 41	10	—	—	0	—	10

※ その他には、減価償却制度統一影響の金額が含まれております。

特別損益

(億円)

	1Q	2Q	14/3月期 上期実績	13/3月期 上期実績	増減
	特別損益	41	168	209	△ 37
特別利益	47	190	237	89	148
仲裁裁定に伴う特別利益	-	110	110	-	110
投資有価証券売却益	27	51	78	19	59
固定資産売却益	4	15	19	37	△ 18
負ののれん発生益	16	2	18	18	0
段階取得に係る差益	-	9	9	-	9
その他	0	3	3	15	△ 12
特別損失	△ 6	△ 22	△ 28	△ 126	98
構造改革費用	-	△ 5	△ 5	△ 66	61
固定資産整理損	△ 5	△ 5	△ 10	△ 9	△ 1
減損損失	-	△ 10	△ 10	△ 12	2
その他	△ 1	△ 2	△ 3	△ 39	36

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

	14/3月期 上期実績	13/3月期 上期実績
営業活動によるCF	898	949
税前損益	711	302
減価償却費	601	636
のれん償却額	68	58
営業債権債務	△ 113	119
棚卸資産	△ 70	△ 62
その他	△ 299	△ 104
投資活動によるCF	△ 642	△ 670
設備投資	△ 593	△ 606
資産売却	194	152
投融資 他	△ 243	△ 216
FCF	256	279
財務活動によるCF	△ 68	△ 510
有利子負債	125	△ 303
配当 他	△ 193	△ 207
現金及び現金同等物の増減	188	△ 231
為替換算差額等	117	4
現金及び現金同等物期首残高	1,531	1,331
現金及び現金同等物期末残高	1,836	1,104

(億円)

14/3月期 上期実績 手元運用資金の 影響(+208)除く	13/3月期 上期実績 手元運用資金の 影響(△128)除く
898	949
711	302
601	636
68	58
△ 113	119
△ 70	△ 62
△ 299	△ 104
△ 850	△ 542
△ 593	△ 606
194	152
※ △ 451	△ 88
48	407

※メディカゴ社取得、クオドラント社完全子会社化他

財政状態 連結貸借対照表

(億円)

	13/9月末	13/3月末	増減
現預金	1,194	1,160	34
たな卸資産	5,708	5,470	238
営業債権	5,731	5,882	△ 151
その他流動資産	2,068	2,055	13
流動資産計	14,701	14,567	134
固定資産	11,808	11,268	540
のれん	1,943	1,799	144
投融資等	5,283	5,444	△ 161
固定資産計	19,034	18,511	523
資産合計	33,735	33,078	657

(億円)

	13/9月末	13/3月末	増減
有利子負債	12,315	11,988	327
営業債務	3,942	4,170	△ 228
その他負債	4,746	4,887	△ 141
負債計	21,003	21,045	△ 42
株主資本	8,539	8,355	184
その他の包括利益累計額	236	△ 200	436
少数株主持分他	3,957	3,878	79
純資産計	12,732	12,033	699

負債・純資産計	33,735	33,078	657
----------------	---------------	---------------	------------

	13/9月末	13/3月末	増減
ネット有利子負債※	9,618	9,386	232
ネットD/Eレシオ	1.10	1.15	△ 0.05
ネットD/Eレシオ(少数株主持分含む)	0.76	0.78	△ 0.02

自己資本	8,775	8,155	620
自己資本比率	26.0%	24.6%	1.4%

※ネット有利子負債(13/9月末)
 =有利子負債(含割手)12,315億円-(現金・現金同等物1,836億円+手元運用資金残高861億円)

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(¥/\$)	13/06E	12/12E	98.6	86.6
在外3月決算会社BS換算為替レート(¥/\$)	13/09E	13/03E	97.8	94.1
在外12月決算会社BS換算為替レート(¥/€)	13/06E	12/12E	128.5	114.7
在外3月決算会社BS換算為替レート(¥/€)	13/09E	13/03E	131.9	120.7

(億円)

	14/3月期 上期実績	13/3月期 上期実績	増減
四半期純利益	273	33	240
少数株主利益	157	112	45
少数株主損益調整前四半期純利益	430	145	285
その他の包括利益:			
その他有価証券評価差額金	96	△ 99	195
繰延ヘッジ損益	△ 8	△ 5	△ 3
為替換算調整勘定	377	70	307
在外子会社の年金債務調整額	1	2	△ 1
持分法適用会社に対する持分相当額	28	△ 7	35
その他の包括利益合計	494	△ 39	533
四半期包括利益	924	106	818
親会社株主に係る四半期包括利益	709	△ 5	714
少数株主に係る四半期包括利益	215	111	104

2014年3月期(平成26年3月期) 通期業績予想修正

最近の業績の動向等を踏まえ、5月9日に公表いたしました通期連結業績予想を修正いたします。

業績予想 連結損益計算書

為替レート(¥/\$)	98.6	98.0	98.3	83.3	15.0	95.0
在外12月決算会社PL換算為替レート(¥/\$)	95.9	98.0	97.0	80.1	16.8	94.4
ナフサ単価(¥/kl)	64,850	67,000	65,925	57,500	8,425	64,000

(億円)

	上期 実績	下期 予想	10/31発表 通期 予想	13/3期 通期 実績	増減	増減率	<参考> 5/9発表 通期 予想
売上高	16,116	18,884	35,000	30,886	4,114	13.3%	35,700
営業利益	514	816	1,330	902	428	47.5%	1,580
金融収支 (内、受取配当金)	△ 27 (38)	△ 53 (27)	△ 80 (65)	△ 41 (89)	△ 39 (△ 24)		△ 80 (60)
持分法損益	10	35	45	32	13		40
営業外損益	5	△ 50	△ 45	△ 22	△ 23		△ 110
経常利益	502	748	1,250	871	379	43.5%	1,430
特別利益	237	23	260	212	48		120
特別損失	△ 28	△ 192	△ 220	△ 254	34		△ 190
税引前利益	711	579	1,290	829	461		1,360
税金費用	△ 281	△ 239	△ 520	△ 401	△ 119		△ 520
少数株主損益調整前 当期純利益	430	340	770	428	342		840
少数株主損益	△ 157	△ 153	△ 310	△ 242	△ 68		△ 330
当期純利益	273	187	460	186	274	147.3%	510

業績予想 <事業セグメント別> 売上高及び営業利益

		(億円)					<参考>	
		上期実績	下期予想	10/31発表 通期 予想	13/3月期 通期 実績	増減	(下期予想、 15ヶ月決算影 響)	5/9発表 通期 予想
全社	売上高	16,116	18,884	35,000	30,886	4,114		35,700
	営業利益	514	816	1,330	902	428	(88)	1,580
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	売上高	568	832	1,400	1,182	218		1,600
	営業利益	△ 26	△ 9	△ 35	△ 51	16	(5)	△ 10
デザイン・マテリアルズ*	売上高	3,660	4,440	8,100	6,897	1,203		8,200
	営業利益	224	271	495	225	270	(23)	450
ヘルスケア	売上高	2,547	2,843	5,390	5,144	246		5,370
	営業利益	351	374	725	749	△ 24	(1)	800
ケミカルズ	売上高	4,608	4,792	9,400	9,036	364		9,900
	営業利益	2	53	55	△ 2	57	—	145
ポリマーズ	売上高	3,802	4,698	8,500	6,757	1,743		8,500
	営業利益	△ 10	130	120	1	119	(59)	225
その他	売上高	931	1,279	2,210	1,870	340		2,130
	営業利益	4	46	50	65	△ 15	—	50
コーポレート	売上高	—	—	—	—	—		—
	営業利益	△ 31	△ 49	△ 80	△ 85	5	—	△ 80

業績予想 <事業セグメントの内訳別> 売上高及び営業利益

		(億円)					<参考>		
		上期実績	下期予想	10/31発表 通期 予想	13/3月期 通期 実績	増減	(下期予想、 15ヶ月決算影 響)	5/9発表 通期 予想	
エレクトロニクス・アプリケーションズ*		売上高	568	832	1,400	1,182	218		1,600
		営業利益	△ 26	△ 9	△ 35	△ 51	16	(5)	△ 10
デマ ザイ リアル ズ	機能成形	売上高	2,525	3,025	5,550	4,780	770		5,650
		営業利益	116	124	240	76	164	(10)	210
	機能化学	売上高	1,135	1,415	2,550	2,117	433		2,550
		営業利益	108	147	255	149	106	(13)	240
ヘル ス ケ ア	医薬品	売上高	2,028	2,162	4,190	4,191	△ 1		4,170
		営業利益	329	346	675	735	△ 60	—	745
	診断検査 ・製薬材料	売上高	519	681	1,200	953	247		1,200
		営業利益	22	28	50	14	36	(1)	55

*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。

業績予想 <事業セグメントの内訳別> 売上高及び営業利益

		(億円)					<参考>		
		上期実績	下期予想	10/31発表 通期予想	13/3月期 通期実績	増減	(下期予想、 15ヶ月決算影 響)	5/9発表 通期 予想	
ケミカルズ	基礎化学品	売上高	3,585	3,715	7,300	6,786	514		7,800
		営業利益	△ 41	6	△ 35	△ 130	95	—	45
	炭素	売上高	1,023	1,077	2,100	2,250	△ 150		2,100
		営業利益	43	47	90	128	△ 38	—	100
ポリマーズ	ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上高	2,364	2,636	5,000	4,253	747		5,000
		営業利益	△ 8	58	50	△ 60	110	(5)	60
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	1,438	2,062	3,500	2,504	996		3,500
		営業利益	△ 2	72	70	61	9	(54)	165

*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。

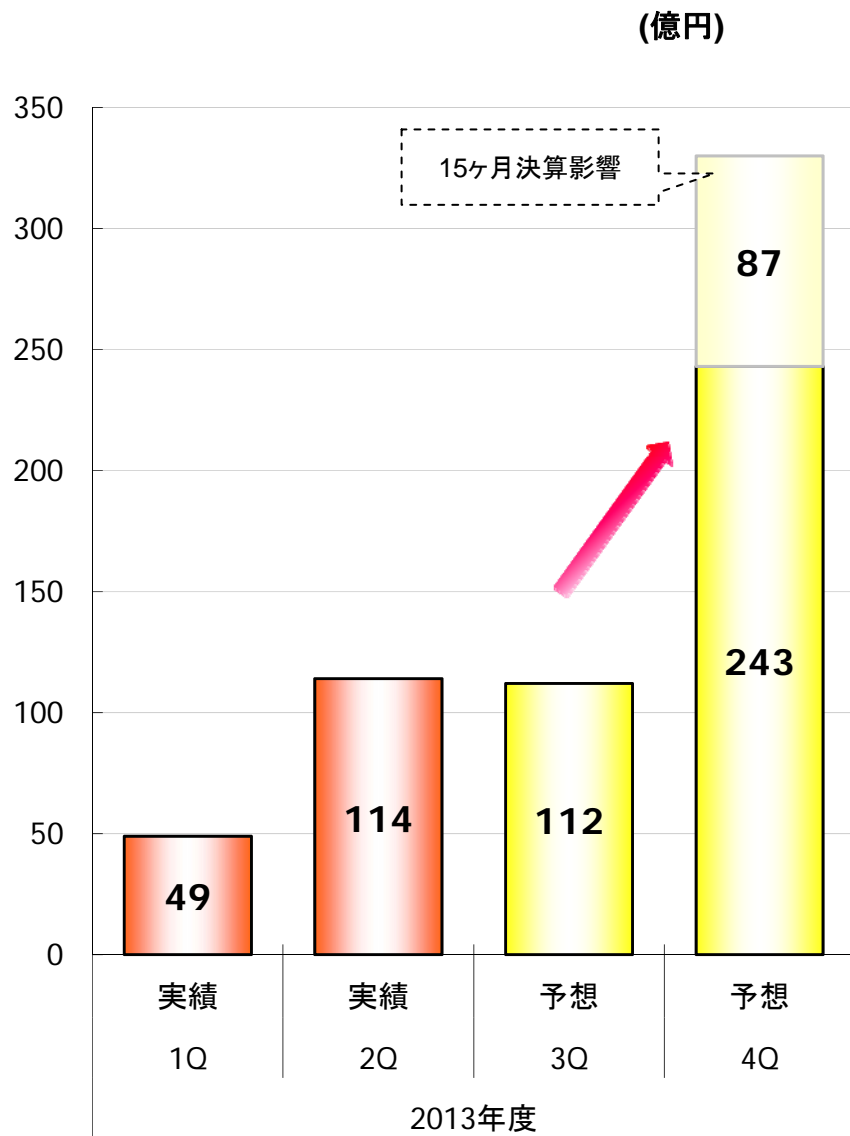
		(億円)						
受払差		1Q	2Q	上期 実績	下期 予想	通期 予想	前期 実績	増減
ケミカルズ(基礎化学品)		△ 14	4	△ 10	8	△ 2	60	△ 62
ケミカルズ(炭素)		2	△ 1	1	0	1	△ 4	5
ポリマーズ		36	7	43	18	61	81	△ 20
合計		24	10	34	26	60	137	△ 77

配当の状況

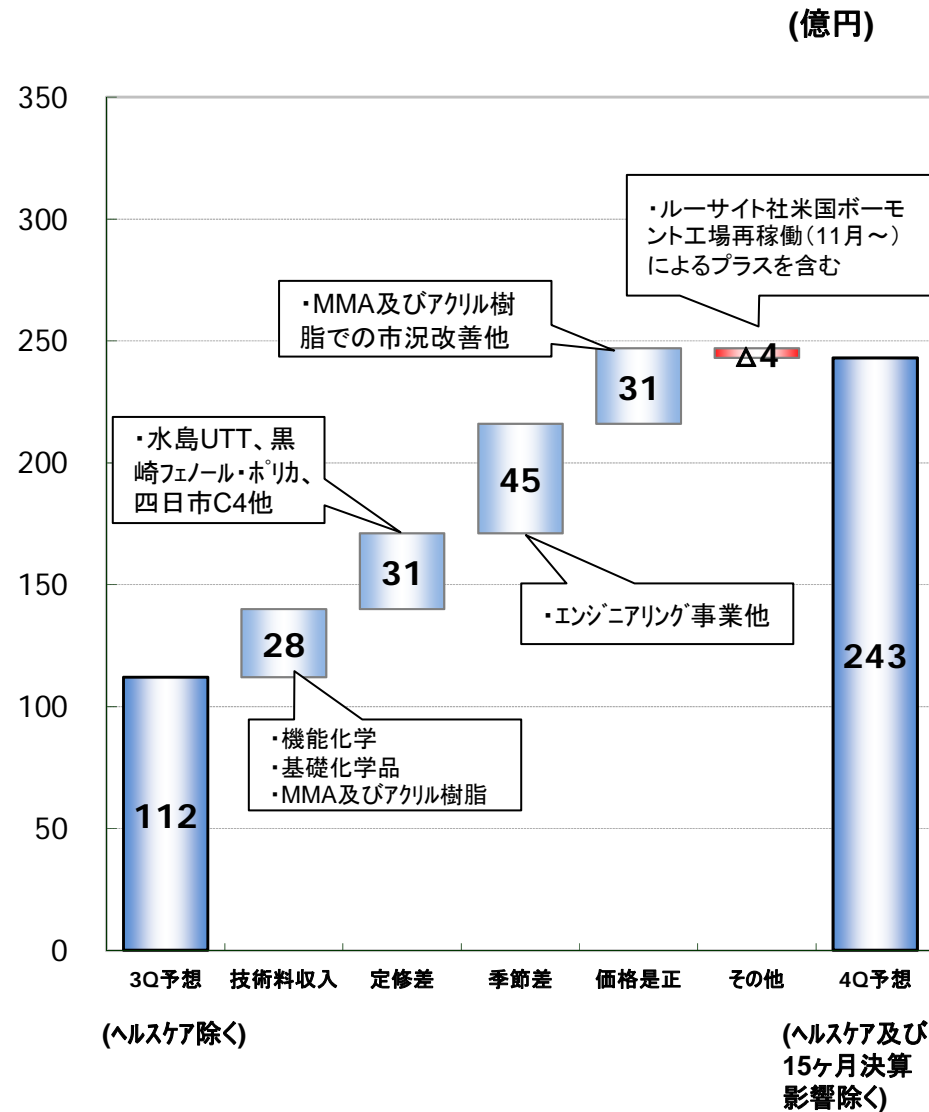
		14/3月期 (予想)	13/3月期	12/3月期	11/3月期	10/3月期
1株当り配当金	第2四半期末	6円	6円	5円	5円	4円
	期末	6円	6円	5円	5円	4円
	合計	12円	12円	10円	10円	8円
配当金総額(億円)	第2四半期末	88	88	74	69	55
	期末	88	88	74	74	55
	合計	176	176	148	143	110
1株当り当期純利益	期末	31円23銭	12円61銭	24円06銭	58円72銭	9円32銭
配当性向(連結)	合計	38.4%	95.2%	41.6%	17.0%	85.8%

参考資料

＜参考＞業績予想 四半期営業利益推移
(ヘルスケアを除く)



＜参考＞業績予想 営業利益増減要因
(3Q予想 vs. 4Q予想)



連結 設備投資・減価償却費・研究開発費・従業員数

	設備投資(有形)		減価償却費		研究開発費		従業員数 14/3月期 上期末
	14/3月期 上期	13/3月期 上期	14/3月期 上期	13/3月期 上期	14/3月期 上期	13/3月期 上期	
エレクトロニクス・ アプリケーションズ	27	28	25	30	44	43	2,856
デザイン・ マテリアルズ	214	253	175	213	115	120	16,292
ヘルスケア	96	77	70	72	390	385	14,017
ケミカルズ	117	98	140	137	17	25	4,870
ポリマーズ	83	118	165	157	67	69	7,965
その他	17	18	17	17	2	2	9,736
コーポレート	3	48	9	10	20	23	903
全社	557	640	601	636	655	667	56,639

(億円)

(人)

主要子会社の状況

会社名	売上高			営業利益		
				(億円)		
	14/3月期 上期	13/3月期 上期	増減	14/3月期 上期	13/3月期 上期	増減
三菱化学グループ	10,104	9,669	435	62	△ 16	78
田辺三菱製薬グループ	2,028	2,038	△ 10	305	322	△ 17
三菱樹脂グループ	2,084	1,987	97	113	60	53
三菱レイヨングループ	2,579	2,323	256	37	54	△ 17
調整※1	△ 679	△ 719	40	△ 3	△ 9	6
三菱ケミカルホールディングス連結	16,116	15,298	818	514	411	103

※1 売上高は、主に各グループ間の内部取引調整であり、また営業利益は、主に三菱ケミカルホールディングス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。

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。