

2015年3月期(平成27年3月期) 第3四半期決算説明

三菱ケミカルホールディングス

2015年 2月 4日

目次

<2015年3月期第3四半期 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

<参考資料>

・大陽日酸新規連結影響	・・・	14
-------------	-----	----

2015年3月期(平成27年3月期) 第3四半期 連結決算

連結損益計算書

為替レート(¥/\$)	116.0	107.8	102.1	99.8	8.0
ナフサ単価(¥/kl)	66,000	68,900	67,800	65,800	3,100

	(億円)					増減率	<参考> 11/27発表 通期予想
	3Q	15/3月期 3Q累計	3Q	14/3月期 3Q累計	増減		
売上高	10,080	26,803	8,700	24,816	1,987	8%	36,800
営業利益	506	1,243	364	878	365	42%	1,600
金融収支 (内、受取配当金)	△ 21 (18)	△ 32 (72)	△ 21 (14)	△ 48 (52)	16 (20)		△ 75 (80)
持分法損益	△ 4	13	0	10	3		20
営業外損益	31	51	△ 1	4	47		△ 15
経常利益	512	1,275	342	844	431	51%	1,530
特別利益	357	524	34	271	253		△ 80
特別損失	△ 103	△ 196	△ 24	△ 52	△ 144		
税引前利益	766	1,603	352	1,063	540		1,450
税金費用	△ 212	△ 521	△ 154	△ 435	△ 86		△ 665
少数株主損益調整前 四半期純利益	554	1,082	198	628	454		785
少数株主損益	△ 133	△ 328	△ 97	△ 254	△ 74		△ 315
四半期純利益	421	754	101	374	380	102%	470
四半期包括利益	920	1,612	272	1,196	416		
親会社株主に係る四半期包括利益	682	1,161	155	864	297		
少数株主に係る四半期包括利益	238	451	117	332	119		

事業セグメント別 売上高及び営業利益

						(億円)		<参考>
		1Q	2Q	3Q	15/3月期 3Q累計	14/3月期 3Q累計	増減	11/27発表 通期予想
全社	売上高	8,109	8,614	10,080	26,803	24,816	1,987	36,800
	営業利益	295	442	506	1,243	878	365	1,600
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	売上高	286	289	309	884	856	28	1,150
	営業利益	△ 4	△ 7	△ 12	△ 23	△ 43	20	△ 20
デザイン・マテリアルズ*	売上高	1,948	2,014	2,022	5,984	5,643	341	8,250
	営業利益	129	144	144	417	*2 345	72	555
ヘルスケア	売上高	1,228	1,330	1,505	4,063	*2 3,998	65	5,250
	営業利益	160	238	309	707	621	86	700
ケミカルズ	売上高	2,118	2,292	3,544	*1 7,954	7,071	883	11,300
	営業利益	5	8	9	22	△ 11	33	175
ポリマーズ	売上高	2,036	2,129	2,139	6,304	5,797	507	8,450
	営業利益	15	60	62	137	△ 8	145	205
その他	売上高	493	560	561	1,614	1,451	163	2,400
	営業利益	3	19	11	33	21	12	65
コーポレート	売上高	-	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 13	△ 20	△ 17	△ 50	△ 47	△ 3	△ 80

*1 うち「産業ガス」の売上高は1,360億円、営業利益は92億円であります。

*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。

事業セグメントの内訳別 売上高及び営業利益

(億円)

		1Q	2Q	3Q	15/3月期 3Q累計	14/3月期 3Q累計	増減
エレクトロニクス・アプリケーションズ*		286	289	309	884	856	28
		△ 4	△ 7	△ 12	△ 23	△ 43	20
デザイ ンマ テリ ア ルズ	機能成形	1,333	1,397	1,422	4,152	3,869	283
		67	83	88	238	176	62
	機能化学	615	617	600	1,832	*2 1,774	58
		62	61	56	179	*2 169	10
ヘル ス ケ ア	医薬品	944	1,042	1,208	3,194	3,231	△ 37
		148	223	293	664	590	74
	診断検査・製薬材料	284	288	297	869	*2 767	102
		12	15	16	43	*2 31	12

*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 OPLフィルム、EVOH樹脂減益も、電池材料の増販・合理化、無機化学品の増販 他
- ④ 薬価改定や後発品影響あるも、技術料収入増、販管費減等により増益
- 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

(億円)

						15/3月期 3Q累計	14/3月期 3Q累計	増減
		1Q	2Q	3Q				
ケミカルズ	基礎化学品	売上高	1,619	1,800	1,697	5,116	5,537	△ 421
		営業利益	△ 13	△ 19	△ 111	△ 143	△ 79	△ 64 ①
	炭素	売上高	499	492	487	1,478	1,534	△ 56
		営業利益	18	27	28	73	68	5 ②
	産業ガス	売上高	-	-	1,360	1,360	-	1,360
		営業利益	-	-	92	92	-	92 ③
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	1,352	3,892	3,658	234
		営業利益	7	17	42	66	△ 2	68 ④
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	779	846	787	2,412	2,139	273
		営業利益	8	43	20	71	△ 6	77 ⑤

*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。

(億円)

受払差					15/3月期 3Q累計	14/3月期 3Q累計	増減
	1Q	2Q	3Q				
ケミカルズ(基礎化学品)	0	△ 1	△ 72	△ 73	6	△ 79	
ケミカルズ(炭素)	△ 4	△ 3	△ 1	△ 8	0	△ 8	
ポリマーズ	8	12	△ 27	△ 7	68	△ 75	
合計	4	8	△ 100	△ 88	74	△ 162	

営業利益増減コメント(主要因)

- ①定修規模差、ナフサ・パラキシレン受払差損 他
- ②原料炭受払差損あるも、合成ゴム増販 他
- ③大陽日酸新規連結(2014/3Q~)
- ④ポリオレフィン売買スプレッド改善、機能性樹脂増益、フェノール・ポリカ改善 他
- ⑤MMAアジア市況堅調 他

営業利益増減要因

(億円)

	15/3月期 3Q累計	14/3月期 3Q累計	増減				
			増減	売買差	数量差	コスト削減	その他差 *1
全社	1,243	878	365	△ 3	235	183	△ 50
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	△ 23	△ 43	20	△ 22	12	28	2
デザイン*・マテリアルズ*	417	*3 345	72	△ 2	52	35	△ 13
ヘルスケア	707	*3 621	86	△ 170	203	27	26
ケミカルズ	22	△ 11	33	2	△ 18	32	*2 17
ポリマーズ	137	△ 8	145	189	△ 22	54	△ 76
その他	33	21	12	-	8	4	-
コーポレート	△ 50	△ 47	△ 3	-	-	3	△ 6

*1 その他差には、受払差等の金額が含まれております。

*2 大陽日酸新規連結影響92億円を含んでおります。

3 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)	
		3Q	15/3月期 3Q累計	14/3月期 3Q累計	増減
特別損益		254	328	219	109
特別利益		357	524	271	253
	段階取得に係る差益	*1 341	341	9	332
	固定資産売却益	7	128	20	108
	投資有価証券売却益	5	26	103	△ 77
	その他	4	29	139	△ 110
特別損失		△ 103	△ 196	△ 52	△ 144
	構造改革費用	*2 △ 58	△ 125	△ 10	△ 115
	減損損失	△ 20	△ 31	△ 16	△ 15
	固定資産整理損	△ 18	△ 29	△ 15	△ 14
	その他	△ 7	△ 11	△ 11	0

*1 大陽日酸の子会社化によるものであります。

*2 主なものは田辺三菱製薬の鹿島工場売却関連損失であります。

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)

	15/3月期 3Q累計	14/3月期 3Q累計
営業活動によるCF	1,931	1,350
税前損益	1,603	1,063
減価償却費	1,078	921
のれん償却額	126	104
営業債権債務	△ 235	△ 245
棚卸資産	23	△ 80
その他	△ 664	△ 413
投資活動によるCF	△ 2,050	△ 1,234
設備投資	△ 1,082	△ 884
資産売却	248	304
投融資 他	△ 1,216	△ 654
FCF	△ 119	116
財務活動によるCF	516	△ 34
有利子負債	858	301
配当 他	△ 342	△ 335
現金及び現金同等物の増減	397	82
為替換算差額等	117	138
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	2,310	1,751

15/3月期 3Q累計 手元運用資金の 影響(△223)除く	14/3月期 3Q累計 手元運用資金の 影響(+257)除く
1,931	1,350
1,603	1,063
1,078	921
126	104
△ 235	△ 245
23	△ 80
*1 △ 664	△ 413
△ 1,827	△ 1,491
△ 1,082	△ 884
248	304
*2 △ 993	△ 911
104	△ 141

*1 大陽日酸 段階取得に係る差益△341 他
 *2 大陽日酸 取得△692(取得原価△1,059、
 取得時保有現金及び現金同等物+367)、
 Saudi Methacrylates社への出資 他

財政状態 連結貸借対照表

	(億円)		
	14/12月末	14/3月末	増減
現預金	2,011	1,377	634
たな卸資産	6,534	5,911	623
営業債権	8,336	6,157	2,179
その他流動資産	2,700	2,189	511
流動資産計	19,581	15,634	3,947
固定資産	16,841	12,345	4,496
のれん	2,509	1,801	708
投融資等	5,304	5,014	290
固定資産計	24,654	19,160	5,494
資産合計	44,235	34,794	9,441

	(億円)		
	14/12月末	14/3月末	増減
有利子負債	16,504	12,582	3,922
営業債務	5,415	4,134	1,281
その他負債	6,513	4,929	1,584
負債計	28,432	21,645	6,787
株主資本	8,922	8,496	426
その他の包括利益累計額	919	512	407
少数株主持分他	5,962	4,141	1,821
純資産計	15,803	13,149	2,654
負債・純資産計	44,235	34,794	9,441

	14/12月末	14/3月末	増減
ネット有利子負債*	13,166	9,980	3,186
ネットD/Eレシオ	1.34	1.11	0.23
ネットD/Eレシオ(少数株主持分含む)	0.83	0.76	0.07

自己資本	9,841	9,008	833
自己資本比率	22.2%	25.8%	△ 3.6%

* ネット有利子負債(14/12月末)
 =有利子負債16,504億円-(現金・現金同等物2,310億円+手元運用資金残高1,028億円)

連結包括利益計算書

	14/12E	14/03E
BS換算為替レート(¥/\$)	120.6	102.9
BS換算為替レート(¥/€)	146.5	141.7

(億円)

	15/3月期 3Q累計	14/3月期 3Q累計	増減
四半期純利益	754	374	380
少数株主損益	328	254	74
少数株主損益調整前四半期純利益	1,082	628	454
その他の包括利益:			
その他有価証券評価差額金	142	147	△ 5
繰延ヘッジ損益	△ 9	△ 7	△ 2
為替換算調整勘定	369	359	10
退職給付に係る調整額	△ 9	4	△ 13
持分法適用会社に対する持分相当額	37	65	△ 28
その他の包括利益合計	530	568	△ 38
四半期包括利益	1,612	1,196	416
親会社株主に係る四半期包括利益	1,161	864	297
少数株主に係る四半期包括利益	451	332	119

参考資料

大陽日酸 新規連結影響 ①

参考資料

(億円)

<連結PLへの影響(2014/10~12)>

	15/3月期 3Q累計	大陽日酸連子化の影響額(当3Q)				
		大陽日酸 連結	のれん等償却 少数株主損益	段階取得 差益	持分法 除外	弊社連結 への影響
売上高	26,803	1,378	△ 18	-	-	1,360
営業利益	1,243	96	*1 △ 4	-	-	92
経常利益	1,275	102	△ 4	-	△ 15	83
特別損益	328	1	-	341	-	342
税引前利益	1,603	103	△ 4	341	△ 15	425
税金費用・ 少数株主損益	△ 849	△ 46	*2 △ 30	-	-	△ 76
四半期純利益	754	57	△ 34	341	△ 15	349

*1 のれん償却△11、PPA資産償却△7、大陽日酸連結のれん償却取消+14

*2 少数株主損益△32 他

<連結FCF影響(15/3月期 3Q)>

取得原価	△ 1,059
大陽日酸連結 現金・現金同等物	367
子会社株式の取得支出	△ 692

大陽日酸 新規連結影響 ②

参考資料

<連結総資産への影響(15/3月期 3Q期首)>

(億円)

	A	B				A+B
	連結BS 15/3月期 3Q期首	大陽日酸連子化の影響額			合計	連結BS 大陽日酸 影響含む
		大陽日酸 連結	時価評価 のれん	持分法 除外他		
現預金	1,730	382	-	-	382	2,112
たな卸資産	5,987	456	-	-	456	6,443
営業債権	6,206	1,323	-	-	1,323	7,529
その他流動資産	2,502	137	-	-	137	2,639
流動資産計	16,425	2,298	-	-	2,298	18,723
固定資産	12,446	3,221	768	-	3,989	16,435
のれん	1,713	* -	832	-	832	2,545
投融資等	5,052	907	-	△ 857	50	5,102
固定資産計	19,211	4,128	1,600	△ 857	4,871	24,082
資産合計	35,636	6,426	1,600	△ 857	7,169	42,805

* のれんについては、大陽日酸連結上ののれん(595億円)を無価値化してから、大陽日酸Grの土地・無形資産の時価評価を実施した上で計算するため、「大陽日酸連結」より控除しております。

<ネット有利子負債への影響(15/3月期 3Q期末)>

	大陽日酸連子化の影響額		
	大陽日酸 連結	TOB資金 調達	合計
有利子負債	2,447	1,059	3,506
現金・現金同等物	367	-	367
ネット有利子負債	2,080	1,059	3,139

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