

# 2013年3月期(平成25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  
2013年 2月5日

## 目 次

### ＜2013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
・営業利益 四半期別推移	・・・	6
・前期比較 <事業セグメントの内訳別>売上高及び営業利益	・・・	7
・前期比較 営業利益増減要因	・・・	9
・前期比較 特別損益	・・・	10
・財政状態 連結キャッシュ・フロー計算書	・・・	11
・財政状態 連結貸借対照表	・・・	12
・前期比較 連結包括利益計算書	・・・	13

# 2013年3月期(平成25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(¥/\$)	82.8	80.2	77.4	78.6
在外12月決算会社PL換算為替レート(¥/\$)	78.1	79.2	77.1	80.2
ナフサ単価(¥/kl)	55,800	55,400	51,700	55,200

(億円)

	3Q	13/3月期 3Q累計	3Q	12/3月期 3Q累計	3Q累計 増減
売上高	7,760	23,058	7,873	23,575	△ 517
営業利益	324	735	288	1,245	△ 510
金融収支	△ 20	△ 33	△ 20	△ 61	28
(内、受取配当金)	(12)	(65)	(13)	(40)	(25)
持分法損益	26	28	27	112	△ 84
営業外損益	33	△ 28	1	△ 71	43
経常利益	363	702	296	1,225	△ 523
特別利益	10	99	97	167	△ 68
特別損失	△ 88	△ 214	△ 64	△ 229	15
税引前利益	285	587	329	1,163	△ 576
税金費用	△ 137	△ 294	△ 215	△ 477	183
少数株主損益調整前 四半期純利益	148	293	114	686	△ 393
少数株主損益	△ 89	△ 201	△ 169	△ 366	165
四半期純損益	59	92	△ 55	320	△ 228
四半期包括利益	209	315	△ 141	463	△ 148
親会社株主に係る四半期包括利益	105	100	△ 276	131	△ 31
少数株主に係る四半期包括利益	104	215	135	332	△ 117

**対前期増減(3Q累計)**

 持分法損益 △84:三南石化、大陽日酸 他  
 特別利益 △68:債務免除益 △57

**対前期増減(3Q会計)**

 営業外損益 +32:為替差損益 +49、受取保険金 △24  
 特別利益 △87:債務免除益 △57、受取保険金 △12  
 税金費用 +78:平成23年度税制改正影響 +128

＜事業セグメント別＞ 売上高及び営業利益

						(億円)	
		1Q	2Q	3Q	13/3月期 3Q累計	12/3月期 3Q累計	増減
全社	売上高	7,603	7,695	7,760	23,058	23,575	△ 517
	営業利益	156	255	324	735	1,245	△ 510
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	売上高	308	297	283	888	1,014	△ 126
	営業利益	△ 4	△ 9	△ 19	△ 32	△ 35	3
デザイン・マテリアルズ*	売上高	1,672	1,733	1,751	5,156	*1 5,241	△ 85
	営業利益	38	67	65	170	*1 227	△ 57
ヘルスケア	売上高	1,276	1,232	1,424	3,932	3,862	70
	営業利益	209	151	282	642	661	△ 19
ケミカルズ	売上高	2,196	2,240	2,222	6,658	7,040	△ 382
	営業利益	△ 77	23	30	△ 24	182	△ 206
ポリマーズ	売上高	1,711	1,708	1,646	5,065	4,970	95
	営業利益	6	23	△ 24	5	*1 256	△ 251
その他	売上高	440	485	434	1,359	1,448	△ 89
	営業利益	3	22	11	36	26	10
コーポレート	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 19	△ 22	△ 21	△ 62	△ 72	10

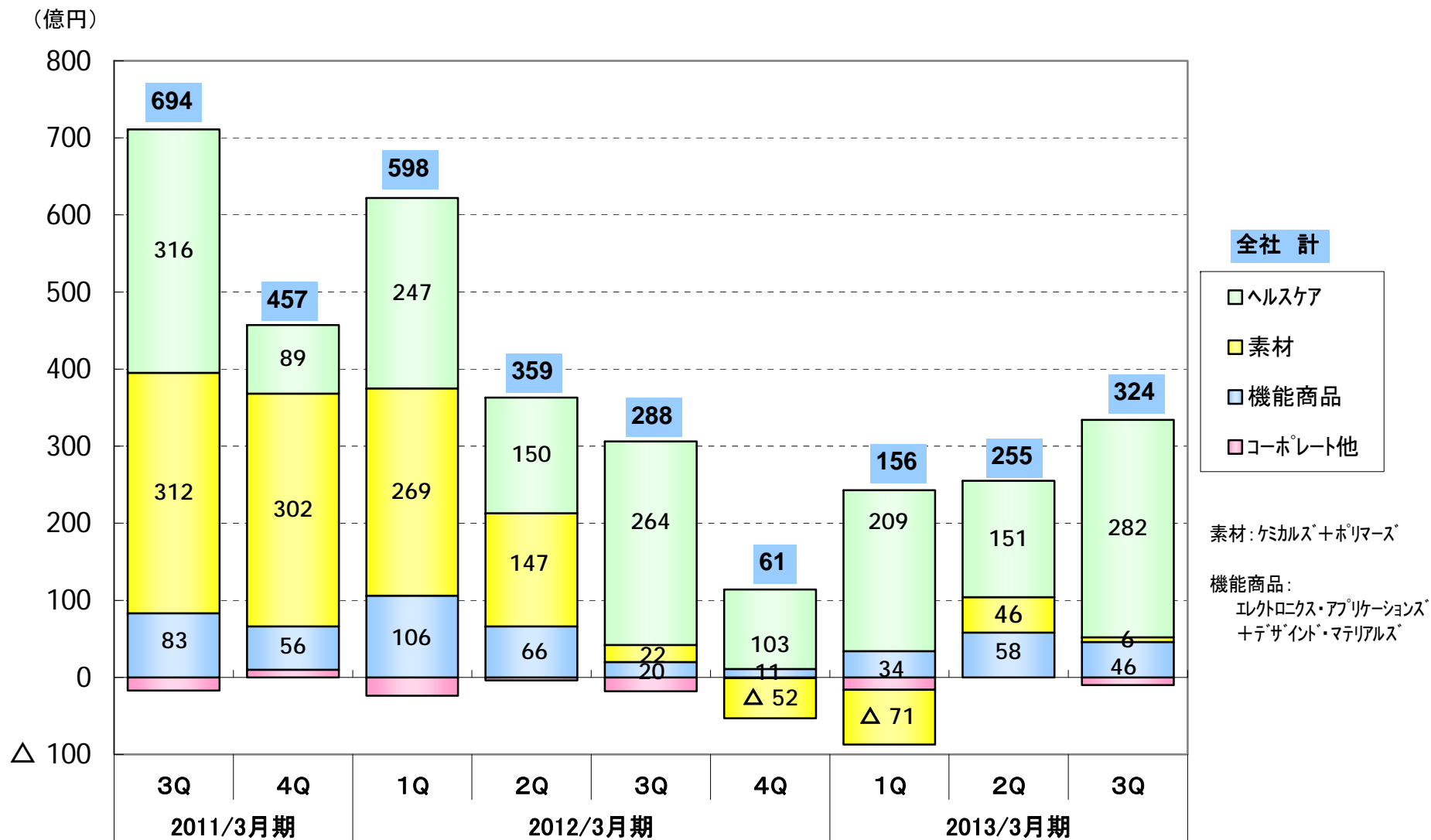
内、RD費用  
組替△19 \*2

営業利益中の震災影響  
震災影響を除く営業利益

△ 162
1,407

- \*1 2013/3月期より、一部の連結子会社を「ポリマーズ」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2012/3月期実績を組替しております。
- \*2 2013/3月期より、基礎的試験研究費用の一部を研究の進捗に伴い「コーポレート」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。対前期増減の中に、当該変更に係る影響額が、「コーポレート」に+19、「デザイン・マテリアルズ」に△19含まれております。

営業利益 四半期別推移



＜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	13/3月期 3Q累計	12/3月期 3Q累計	増減	
エレクトロニクス・アプリケーションズ*		308	297	283	888	1,014	△ 126	
営業利益		△ 4	△ 9	△ 19	△ 32	△ 35	3	
デザイ ン マ テ リ ア ル ズ	機能成形	売上高	1,156	1,215	1,207	3,578	3,720	△ 142
		営業利益	7	23	24	54	*1 128	① △ 74
	機能化学	売上高	516	518	544	1,578	1,521	57
		営業利益	31	44	41	116	99	② 17
ヘル ス ケ ア	医薬品	売上高	1,044	994	1,187	3,225	3,157	68
		営業利益	200	146	277	623	627	③ △ 4
	診断検査 ・医薬原体	売上高	232	238	237	707	705	2
		営業利益	9	5	5	19	34	④ △ 15

内、RD費用  
組替△19 \*2

- \*1 2013/3月期より、一部の連結子会社を「ポリマーズ」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2012/3月期実績を組替しております。
- \*2 2013/3月期より、基礎的試験研究費用の一部を研究の進捗に伴い「コーポレート」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。対前期増減の中に、当該変更に係る影響額が、「デザイン・マテリアルズ」に△19含まれております。
- \*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炭素繊維スプレッド縮小、ポリエステルフィルム海外減販 他
- ②光学用途フィルム増販
- ③薬価改定、後発品影響あるも主力製品堅調、新製品拡大及び技術料収入増でほぼ吸収
- ④創薬支援事業減収 他

＜事業セグメントの内訳別＞ 売上高及び営業利益

(億円)

						13/3月期	12/3月期	増減
			1Q	2Q	3Q	3Q累計	3Q累計	
ケミカルズ	基礎化学品	売上高	1,589	1,648	1,658	4,895	5,005	△ 110
		営業利益	△ 99	△ 9	△ 22	△ 130	72	① △ 202
	炭素	売上高	607	592	564	1,763	2,035	△ 272
		営業利益	22	32	52	106	110	② △ 4
ポリマーズ	ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上高	1,058	1,053	1,047	3,158	2,891	267
		営業利益	△ 16	△ 4	△ 26	△ 46	*1 2	③ △ 48
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	653	655	599	1,907	2,079	△ 172
		営業利益	22	27	2	51	254	④ △ 203

\*1 2013/3月期より、一部の連結子会社を「ポリマーズ」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2012/3月期実績を組替しております。

\*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	1Q	2Q	3Q	当期 3Q累計	前期 3Q累計	増減
ケミカルズ(基礎化学品)	15	△ 29	26	12	22	△ 10
ケミカルズ(炭素)	△ 2	△ 2	△ 1	△ 5	15	△ 20
ポリマーズ(Po/樹脂)	42	△ 33	19	28	34	△ 6
合計	55	△ 64	44	35	71	△ 36

営業利益増減コメント(主要因)

- ①PTAスプレッド縮小 他      ②技術料収入あるも原料炭受払差悪化 他  
 ③ポリオレフィン/フェノール・ポリカーボネートチェーン スプレッド縮小 他      ④MMAスプレッド縮小 他



## 営業利益増減要因

(億円)

	13/3月期 3Q累計	12/3月期 3Q累計	増減				
			売買差	数量差	コスト 削減	受払差他	
<b>全社</b>	<b>735</b>	<b>1,245</b>	<b>△ 510</b>	△ 824	147	210	△ 43
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	△ 32	△ 35	3	△ 28	△ 13	44	0
デザインド・マテリアルズ*	170	227	△ 57	△ 49	△ 67	59	0
ヘルスケア	642	661	△ 19	△ 146	128	4	△ 5
ケミカルズ	△ 24	182	△ 206	△ 268	73	19	△ 30
ポリマーズ	5	256	△ 251	△ 333	26	62	△ 6
その他	36	26	10	—	0	12	△ 2
コーポレート	△ 62	△ 72	10	—	—	10	0

\*1 2013/3月期より、一部の連結子会社を「ポリマーズ」から「デザインド・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2012/3月期実績を組替しております。

特別損益

(億円)

	3Q	13/3月期 3Q累計	12/3月期 3Q累計	増減
	<b>特別損益</b>	△ 78	△ 115	△ 62
<b>特別利益</b>	10	99	167	△ 68
固定資産売却益	2	39	21	18
投資有価証券売却益	1	20	24	△ 4
その他	7	40	122	△ 82
<b>特別損失</b>	△ 88	△ 214	△ 229	15
構造改革費用	△ 43	△ 109	△ 28	△ 81
<b>その他</b>	△ 45	△ 105	△ 201	96
投資有価証券評価損	18	△ 7	△ 100	93
その他	△ 63	△ 98	△ 101	3

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)

	13/3月期 3Q累計	12/3月期 3Q累計	13/3月期 3Q累計 手元運用資金の 影響(+63)除く	12/3月期 3Q累計 手元運用資金の 影響(+482)除く
<b>営業活動によるCF</b>	<b>1,434</b>	<b>1,099</b>	<b>1,434</b>	<b>1,099</b>
税前損益	587	1,163	587	1,163
減価償却費	964	1,073	964	1,073
のれん償却額	88	93	88	93
営業債権債務	73	234	73	234
棚卸資産	△ 101	△ 684	△ 101	△ 684
その他	△ 177	△ 780	△ 177	△ 780
<b>投資活動によるCF</b>	<b>△ 794</b>	<b>△ 376</b>	<b>△ 857</b>	<b>△ 858</b>
設備投資	△ 985	△ 791	△ 985	△ 791
投融資 他	191	415	128	△ 67
<b>FCF</b>	<b>640</b>	<b>723</b>	<b>577</b>	<b>241</b>
<b>財務活動によるCF</b>	<b>△ 603</b>	<b>△ 1,006</b>		
有利子負債	△ 269	△ 685		
配当 他	△ 334	△ 321		
<b>現金及び現金同等物の増減</b>	<b>37</b>	<b>△ 283</b>		
<b>現金及び現金同等物期末残高</b>	<b>1,369</b>	<b>1,130</b>		

## 財政状態 連結貸借対照表

	(億円)		
	12/12月末	12/3月末	増減
現預金	1,049	1,148	△ 99
たな卸資産	5,172	5,161	11
営業債権	5,823	5,934	△ 111
その他流動資産	1,702	1,535	167
<b>流動資産計</b>	<b>13,746</b>	<b>13,778</b>	<b>△ 32</b>
固定資産	10,906	10,991	△ 85
のれん	1,373	1,418	△ 45
投融资等	5,431	5,553	△ 122
<b>固定資産計</b>	<b>17,710</b>	<b>17,962</b>	<b>△ 252</b>
<b>資産合計</b>	<b>31,456</b>	<b>31,740</b>	<b>△ 284</b>

	(億円)		
	12/12月末	12/3月末	増減
有利子負債	11,444	11,641	△ 197
営業債務	4,125	4,113	12
その他負債	4,484	4,536	△ 52
<b>負債計</b>	<b>20,053</b>	<b>20,290</b>	<b>△ 237</b>
株主資本	8,265	8,316	△ 51
その他の包括利益累計額	△ 600	△ 608	8
少数株主持分他	3,738	3,742	△ 4
<b>純資産計</b>	<b>11,403</b>	<b>11,450</b>	<b>△ 47</b>
<b>負債・純資産計</b>	<b>31,456</b>	<b>31,740</b>	<b>△ 284</b>

	12/12月末	12/3月末	増減
ネット有利子負債※	9,192	9,368	△ 176
ネットD/Eレシオ	1.20	1.22	△ 0.02
自己資本	7,665	7,707	△ 42
自己資本比率	24.3%	24.2%	0.1%

※ネット有利子負債(12/12月末)

=有利子負債(含割手)11,444億円-(現金・現金同等物1,369億円+手元運用資金残高884億円)

## 財政状態 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(¥/\$)	12/09E	11/12E	77.6	77.7
在外3月決算会社BS換算為替レート(¥/\$)	12/12E	12/03E	86.6	82.2
在外12月決算会社BS換算為替レート(¥/€)	12/09E	11/12E	100.2	100.7
在外3月決算会社BS換算為替レート(¥/€)	12/12E	12/03E	114.7	109.8

(億円)

	13/3月期 3Q累計	12/3月期 3Q累計	増減
<b>四半期純損益</b>	<b>92</b>	<b>320</b>	<b>△ 228</b>
<b>少数株主損益</b>	<b>201</b>	<b>366</b>	<b>△ 165</b>
<b>少数株主損益調整前四半期純利益</b>	<b>293</b>	<b>686</b>	<b>△ 393</b>
その他の包括利益:			
その他有価証券評価差額金	△ 9	△ 80	71
繰延ヘッジ損益	11	△ 4	15
為替換算調整勘定	0	△ 107	107
在外子会社の年金債務調整額	5	△ 3	8
持分法適用会社に対する持分相当額	15	△ 29	44
<b>その他の包括利益合計</b>	<b>22</b>	<b>△ 223</b>	<b>245</b>
<b>四半期包括利益</b>	<b>315</b>	<b>463</b>	<b>△ 148</b>
親会社株主に係る四半期包括利益	100	131	△ 31
少数株主に係る四半期包括利益	215	332	△ 117

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。