

2014年3月期(平成26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
2014年 2月5日

目 次

＜2014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

＜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
・業績予想	特別損益	・・・	18

2014年3月期(平成26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(¥/\$)	102.1	99.8	82.8	80.2	19.6
在外12月決算会社PL換算為替レート(¥/\$)	98.1	96.6	78.1	79.2	17.4
ナフサ単価(¥/kl)	67,800	65,730	55,800	55,400	10,330

(億円)

	3Q	14/3月期 3Q累計	3Q	13/3月期 3Q累計	3Q累計 増減	増減率
売上高	8,700	24,816	7,760	23,058	1,758	7.6%
営業利益	364	878	324	735	143	19.4%
金融収支 (内、受取配当金)	△ 21 (14)	△ 48 (52)	△ 20 (12)	△ 33 (65)	△ 15 (△ 13)	
持分法損益	0	10	26	28	△ 18	
営業外損益	△ 1	4	33	△ 28	32	
経常利益	342	844	363	702	142	20.3%
特別利益	34	271	10	99	172	
特別損失	△ 24	△ 52	△ 88	△ 214	162	
税引前利益	352	1,063	285	587	476	
税金費用	△ 154	△ 435	△ 137	△ 294	△ 141	
少数株主損益調整前 四半期純利益	198	628	148	293	335	
少数株主損益	△ 97	△ 254	△ 89	△ 201	△ 53	
四半期純利益	101	374	59	92	282	308.0%
四半期包括利益	272	1,196	209	315	881	
親会社株主に係る四半期包括利益	155	864	105	100	764	
少数株主に係る四半期包括利益	117	332	104	215	117	

対前期増減(3Q累計)

営業外損益: 為替差益+65 他

＜事業セグメント別＞ 売上高及び営業利益

(億円)

					14/3月期 3Q累計	13/3月期 3Q累計	増減
		1Q	2Q	3Q			
全社	売上高	7,813	8,303	8,700	24,816	23,058	1,758
	営業利益	235	279	364	878	735	143
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	売上高	284	284	288	856	888	△ 32
	営業利益	△ 12	△ 14	△ 17	△ 43	△ 32	△ 11
デザイン・マテリアルズ*	売上高	1,772	1,888	1,924	5,584	5,156	428
	営業利益	111	113	113	337	170	167
ヘルスケア	売上高	1,276	1,271	1,510	4,057	3,932	125
	営業利益	186	165	278	629	642	△ 13
ケミカルズ	売上高	2,233	2,375	2,463	7,071	6,658	413
	営業利益	△ 14	16	△ 13	△ 11	△ 24	13
ポリマーズ	売上高	1,808	1,994	1,995	5,797	5,065	732
	営業利益	△ 14	4	2	△ 8	5	△ 13
その他	売上高	440	491	520	1,451	1,359	92
	営業利益	△ 5	9	17	21	36	△ 15
コーポレート	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 17	△ 14	△ 16	△ 47	△ 62	15

＜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	14/3月期 3Q累計	13/3月期 3Q累計	増減	
エレクトロニクス・アプリケーション*		売上高	284	284	288	856	888	△ 32
		営業利益	△ 12	△ 14	△ 17	△ 43	△ 32	△ 11 ①
デ ザ イ ア ン ド ・ ズ	機能成形	売上高	1,216	1,309	1,344	3,869	3,578	291
		営業利益	55	61	60	176	54	122 ②
	機能化学	売上高	556	579	580	1,715	1,578	137
		営業利益	56	52	53	161	116	45 ③
ヘル ス ケ ア	医薬品	売上高	1,039	989	1,203	3,231	3,225	6
		営業利益	174	155	261	590	623	△ 33 ④
	診断検査 ・製薬材料	売上高	237	282	307	826	707	119
		営業利益	12	10	17	39	19	20 ⑤

*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アルミ樹脂複合板、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
- ⑤クオリカプス新規連結、診断検査増益 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	3Q	14/3月期 3Q累計	13/3月期 3Q累計	増減
			ケミカルズ	基礎化学品	売上高	1,717	1,868	1,952
		営業利益	△ 39	△ 2	△ 38	△ 79	△ 130	51 ①
	炭素	売上高	516	507	511	1,534	1,763	△ 229
		営業利益	25	18	25	68	106	△ 38 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	1,294	3,658	3,158	500
		営業利益	△ 12	4	6	△ 2	△ 46	44 ③
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	681	757	701	2,139	1,907	232
		営業利益	△ 2	0	△ 4	△ 6	51	△ 57 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	3Q	当期 3Q累計	前期 3Q累計	増減
	ケミカルズ(基礎化学品)	△ 14	4	16	6	12
ケミカルズ(炭素)	2	△ 1	△ 2	△ 1	△ 5	4
ポリマーズ	36	7	25	68	28	40
合計	24	10	39	73	35	38

営業利益増減コメント(主要因)

- ①エチレン稼働率上昇による赤字縮小 他
- ②コークス堅調も、高純度グラファイト前期技術料収入、合成ゴムスプレッド縮小 他
- ③ポリオレフィン収益改善、機能性樹脂関連の買収及び増販 他
- ④アジア市況低迷による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 3Q累計	13/3月期 3Q累計	増減				
				売買差	数量差	コスト削減	受払差他 ※
全社	878	735	143	△ 65	9	194	5
エレクトロニクス・アプリケーションズ	△ 43	△ 32	△ 11	△ 14	△ 24	38	△ 11
デバイス・マテリアルズ	337	170	167	30	52	42	43
ヘルスケア	629	642	△ 13	12	△ 16	8	△ 17
ケミカルズ	△ 11	△ 24	13	△ 60	△ 10	56	27
ポリマーズ	△ 8	5	△ 13	△ 33	12	32	△ 24
その他	21	36	△ 15	—	△ 5	16	△ 26
コーポレート	△ 47	△ 62	15	—	—	2	13

※ 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。

特別損益

(億円)

	3Q	14/3月期 3Q累計	13/3月期 3Q累計	増減
	特別損益	10	219	△ 115
特別利益	34	271	99	172
仲裁裁定に伴う特別利益	-	110	-	110
投資有価証券売却益	25	103	20	83
固定資産売却益	1	20	39	△ 19
その他	8	38	40	△ 2
特別損失	△ 24	△ 52	△ 214	162
構造改革費用	△ 5	△ 10	△ 109	99
減損損失	△ 6	△ 16	△ 11	△ 5
固定資産整理損	△ 5	△ 15	△ 24	9
その他	△ 8	△ 11	△ 70	59

財政状態 連結キャッシュ・フロー計算書

財務諸表ベース

	14/3月期 3Q累計	13/3月期 3Q累計
営業活動によるCF	1,350	1,434
税前損益	1,063	587
減価償却費	921	964
のれん償却額	104	88
営業債権債務	△ 245	73
棚卸資産	△ 80	△ 101
その他	△ 413	△ 177
投資活動によるCF	△ 1,234	△ 794
設備投資	△ 884	△ 985
資産売却	304	217
投融資 他	△ 654	△ 26
FCF	116	640
財務活動によるCF	△ 34	△ 603
有利子負債	301	△ 269
配当 他	△ 335	△ 334
現金及び現金同等物の増減	82	37
為替換算差額等	138	1
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	1,751	1,369

手元運用資金を除く実質

(億円)

14/3月期 3Q累計 手元運用資金の 影響(+257)除く	13/3月期 3Q累計 手元運用資金の 影響(+63)除く
1,350	1,434
1,063	587
921	964
104	88
△ 245	73
△ 80	△ 101
△ 413	△ 177
△ 1,491	△ 857
△ 884	△ 985
304	217
※ △ 911	△ 89
△ 141	577

※大陽日酸社増資引受、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)		
	13/12月末	13/3月末	増減
現預金	1,420	1,160	260
たな卸資産	5,757	5,470	287
営業債権	6,474	5,882	592
その他流動資産	1,825	2,055	△ 230
流動資産計	15,476	14,567	909
固定資産	12,170	11,268	902
のれん	1,792	1,799	△ 7
投融資等	5,685	5,444	241
固定資産計	19,647	18,511	1,136
資産合計	35,123	33,078	2,045

	(億円)		
	13/12月末	13/3月末	増減
有利子負債	12,652	11,988	664
営業債務	4,565	4,170	395
その他負債	4,971	4,887	84
負債計	22,188	21,045	1,143
株主資本	8,547	8,355	192
その他の包括利益累計額	287	△ 200	487
少数株主持分他	4,101	3,878	223
純資産計	12,935	12,033	902

負債・純資産計	35,123	33,078	2,045
----------------	---------------	---------------	--------------

	13/12月末	13/3月末	増減
ネット有利子負債※	10,089	9,386	703
ネットD/Eレシオ	1.14	1.15	△ 0.01
ネットD/Eレシオ(少数株主持分含む)	0.78	0.78	0.00

自己資本	8,834	8,155	679
自己資本比率	25.1%	24.6%	0.5%

※ネット有利子負債(13/12月末)
 =有利子負債(含割手)12,652億円-(現金・現金同等物1,751億円+手元運用資金残高812億円)

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(¥/\$)	13/09E	12/12E	97.8	86.6
在外3月決算会社BS換算為替レート(¥/\$)	13/12E	13/03E	105.4	94.1
在外12月決算会社BS換算為替レート(¥/€)	13/09E	12/12E	131.9	114.7
在外3月決算会社BS換算為替レート(¥/€)	13/12E	13/03E	145.1	120.7

(億円)

	14/3月期 3Q累計	13/3月期 3Q累計	増減
四半期純利益	374	92	282
少数株主利益	254	201	53
少数株主損益調整前四半期純利益	628	293	335
その他の包括利益:			
その他有価証券評価差額金	147	△ 9	156
繰延ヘッジ損益	△ 7	11	△ 18
為替換算調整勘定	359	0	359
在外子会社の年金債務調整額	4	5	△ 1
持分法適用会社に対する持分相当額	65	15	50
その他の包括利益合計	568	22	546
四半期包括利益	1,196	315	881
親会社株主に係る四半期包括利益	864	100	764
少数株主に係る四半期包括利益	332	215	117

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、10月31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	101.1	99.9	83.3	16.6	98.3
在外12月決算会社PL換算為替レート(¥/\$)	95.9	100.1	98.0	80.1	17.9	97.0
ナフサ単価(¥/kl)	64,700	69,900	67,300	57,500	9,800	65,925

	上期実績	下期予想	14/3月期 通期 予想	(億円)		<参考> 10/31発表 通期 予想
				13/3月期 通期 実績	増減	
売上高	16,116	18,884	35,000	30,886	4,114	35,000
営業利益	514	586	1,100	902	198	1,330
金融収支 (内、受取配当金)	△ 27 (38)	△ 43 (32)	△ 70 (70)	△ 41 (89)	△ 29 (△ 19)	△ 80 (65)
持分法損益	10	△ 5	5	32	△ 27	45
営業外損益	5	△ 40	△ 35	△ 22	△ 13	△ 45
経常利益	502	498	1,000	871	129	1,250
特別利益	237	48	285	212	73	260
特別損失	△ 28	△ 217	△ 245	△ 254	9	△ 220
税引前利益	711	329	1,040	829	211	1,290
税金費用	△ 281	△ 199	△ 480	△ 401	△ 79	△ 520
少数株主損益調整前 当期純利益	430	130	560	428	132	770
少数株主損益	△ 157	△ 123	△ 280	△ 242	△ 38	△ 310
当期純利益	273	7	280	186	94	460

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	14/3月期 通期 予想	13/3月期 通期 実績	増減	10/31発表 通期 予想
全社	売上高	16,116	18,884	35,000	30,886	4,114	35,000
	営業利益	514	586	1,100	902	198	1,330
エレクトロニクス・アプリケーションズ	売上高	568	782	1,350	1,182	168	1,400
	営業利益	△ 26	△ 34	△ 60	△ 51	△ 9	△ 35
デザイン・マテリアルズ	売上高	3,660	4,290	7,950	6,897	1,053	8,100
	営業利益	224	236	460	225	235	495
ヘルスケア	売上高	2,547	2,843	5,390	5,144	246	5,390
	営業利益	351	364	715	749	△ 34	725
ケミカルズ	売上高	4,608	4,892	9,500	9,036	464	9,400
	営業利益	2	△ 32	△ 30	△ 2	△ 28	55
ポリマーズ	売上高	3,802	4,798	8,600	6,757	1,843	8,500
	営業利益	△ 10	40	30	1	29	120
その他	売上高	931	1,279	2,210	1,870	340	2,210
	営業利益	4	46	50	65	△ 15	50
コーポレート	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 31	△ 34	△ 65	△ 85	20	△ 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)

		上期実績	3Q実績	4Q予想	14/3月期 通期 予想	13/3月期 通期 実績	増減	
エレクトロニクス・アプリケーションズ		売上高	568	288	494	1,350	1,182	168
		営業利益	△ 26	△ 17	△ 17	△ 60	△ 51	△ 9
デマ ザイ リア ルズ	機能成形	売上高	2,525	1,344	1,581	5,450	4,780	670
		営業利益	116	60	39	215	76	139
	機能化学	売上高	1,135	580	785	2,500	2,117	383
		営業利益	108	53	84	245	149	96
ヘル ス ケ ア	医薬品	売上高	2,028	1,203	959	4,190	4,191	△ 1
		営業利益	329	261	85	675	735	△ 60
	診断検査 ・製薬材料	売上高	519	307	374	1,200	953	247
		営業利益	22	17	1	40	14	26

*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

		上期実績	3Q実績	4Q予想	14/3月期 通期 予想	13/3月期 通期 実績	増減	
ケミカルズ	基礎化学品	売上高	3,585	1,952	1,863	7,400	6,786	614
		営業利益	△ 41	△ 38	△ 41	△ 120	△ 130	10
	炭素	売上高	1,023	511	566	2,100	2,250	△ 150
		営業利益	43	25	22	90	128	△ 38
ポリマーズ	ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上高	2,364	1,294	1,442	5,100	4,253	847
		営業利益	△ 8	6	32	30	△ 60	90
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	1,438	701	1,361	3,500	2,504	996
		営業利益	△ 2	△ 4	6	0	61	△ 61

(億円)

*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	上期実績	3Q実績	4Q予想	14/3月期 通期 予想	13/3月期 通期 実績	増減
ケミカルズ(基礎化学品)	△ 10	16	△ 15	△ 9	60	△ 69
ケミカルズ(炭素)	1	△ 2	0	△ 1	△ 4	3
ポリマーズ	43	25	28	96	81	15
合計	34	39	13	86	137	△ 51

業績予想 特別損益

(億円)

	上期 実績	3Q 実績	4Q 予想	14/3月期 通期予想
特別損益	209	10	△ 179	40
特別利益	237	34	14	285
特別損失	△ 28	△ 24	△ 193	△ 245
構造改革費用	△ 5	△ 5	△ 155	△ 165
固定資産整理損 他	△ 23	△ 19	△ 38	△ 80

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。