

2016年3月期(平成28年3月期) 第1四半期決算説明

三菱ケミカルホールディングス

2015年 8月 5日

目次

＜2016年3月期第1四半期 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

＜2016年3月期 上期業績予想修正＞

・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

2016年3月期(平成28年3月期) 第1四半期連結決算

連結損益計算書

	121.7	101.9	19.8		120.0	
為替レート(¥/\$)						
ナフサ単価(¥/kl)	48,800	69,900	△ 21,100		45,000	
	(億円)			<参考>		
	16/3月期 1Q実績	15/3月期 1Q実績	増減	増減率	5/13発表 上期予想	進捗率
売上高	9,410	8,109	1,301	16%	19,200	49%
営業利益	710	295	415	141%	950	75%
金融収支 (内、受取配当金)	△ 6 (32)	△ 7 (26)	1 (6)		△ 55 (45)	
持分法損益	35	11	24		30	
営業外損益	7	△ 11	18		△ 35	
経常利益	746	288	458	159%	890	84%
特別利益	35	3	32			
特別損失	△ 29	△ 56	27		△ 10	
税引前利益	752	235	517		880	
税金費用	△ 243	△ 115	△ 128		△ 300	
四半期純利益	509	120	389		580	
非支配株主に帰属する 四半期純利益	△ 161	△ 61	△ 100		△ 220	
親会社株主に帰属する 四半期純利益	348	59	289	494%	360	97%
四半期包括利益	645	130	515			
親会社株主に係る四半期包括利益	449	87	362			
非支配株主に係る四半期包括利益	196	43	153			

＜事業セグメント別＞ 売上高及び営業利益

		(億円)			＜参考＞
		16/3月期 1Q実績	15/3月期 1Q実績	増減	5/13発表 上期予想
全社	売上高	9,410	8,109	1,301	19,200
	営業利益	710	295	415	950
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	売上高	293	286	7	600
	営業利益	△ 1	△ 4	3	△ 5
デザイン・マテリアルズ*	売上高	2,018	*2 1,966	52	4,300
	営業利益	158	*2 128	30	295
ヘルスケア	売上高	1,282	1,228	54	2,520
	営業利益	250	160	90	315
ケミカルズ	売上高	*1 3,266	*2 2,059	1,207	6,530
	営業利益	215	*2 7	208	215
ポリマーズ	売上高	2,077	*2 2,125	△ 48	4,200
	営業利益	98	*2 14	84	170
その他	売上高	474	*2 445	29	1,050
	営業利益	5	*2 3	2	0
コーポレート	売上高	-	-	-	-
	営業利益	△ 15	△ 13	△ 2	△ 40

*1 うち「産業ガス」の売上高は1,406億円、営業利益は97億円であります。

*2 2016/3月期より、一部の事業を「ケミカルズ」「その他」から「デザイン・マテリアルズ」「ポリマーズ」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2015/3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＞	
		16/3月期 1Q実績	15/3月期 1Q実績	増減	5/13発表 上期予想	
エレクトロニクス・アプリケーションズ*		売上高	293	286	7	600
		営業利益	△ 1	△ 4	3	△ 5
デ マ ザ イ ン ド ・ ズ	機能成形	売上高	1,408	1,351	57	3,000
		営業利益	81	*2 66	15	170
	機能化学	売上高	610	615	△ 5	1,300
		営業利益	77	62	15	125
ヘル ス ケ ア	医薬品	売上高	985	944	41	1,915
		営業利益	238	148	90	305
	診断検査・製薬材料	売上高	297	284	13	605
		営業利益	12	12	0	10

* 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 2016/3月期より、一部の事業を「ケミカルズ」「その他」から「デザインド・マテリアルズ」「ポリマーズ」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2015/3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、ディスプレイ増販 他
- ② ポリエステルフィルム、高機能フィルム増益 他
- ③ 電池材料、コーティング材料増販 他
- ④ 技術料収入増、販管費減等により増益

＜事業セグメントの内訳別＞ 売上高及び営業利益

		(億円)			＜参考＞	
		16/3月期 1Q実績	15/3月期 1Q実績	増減	5/13発表 上期予想	
ケミカルズ	基礎化学品	売上高	1,363	1,560	△ 197	2,620
		営業利益	88	*2 △ 11	99	5
	炭素	売上高	497	499	△ 2	1,000
		営業利益	30	18	12	50
	産業ガス	売上高	1,406	-	1,406	2,910
		営業利益	97	-	97	160
ポリマーズ	ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上高	1,215	1,257	△ 42	2,350
		営業利益	53	7	46	60
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	862	*2 868	△ 6	1,850
		営業利益	45	7	38	110

*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 2016/3月期より、一部の事業を「ケミカルズ」「その他」から「デザイン・マテリアルズ」「ポリマーズ」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2015/3月期実績を組替しております。

受払差	16/3月期 1Q実績	15/3月期 1Q実績	増減
ケミカルズ(基礎化学品)	21	0	21
ケミカルズ(炭素)	△ 2	△ 4	2
ポリマーズ	△ 26	8	△ 34
合計	△ 7	4	△ 11

営業利益増減コメント(主要因)

- ①エチレン等市況好調、定修規模差、ナフサ価格上昇による受払差益 他
- ②輸出スプレッド拡大等によるコークス増益 他
- ③太陽日酸新規連結(2014/3Q～)
- ④ポリオレフィン売買スプレッド改善、フェノール・ポリカ増益 他
- ⑤原料価格下落による増益 他

営業利益増減要因

(億円)

	16/3月期 1Q実績	15/3月期 1Q実績	増減				
			増減	売買差	数量差	コスト削減	その他差 *1
全社	710	295	415	191	101	35	88
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	△ 1	△ 4	3	△ 5	0	9	△ 1
デザイン・マテリアルズ*	158	*3 128	30	26	2	6	△ 4
ヘルスケア	250	160	90	△ 2	72	4	16
ケミカルズ	215	*3 7	208	58	25	5	*2 120
ポリマーズ	98	*3 14	84	114	4	7	△ 41
その他	5	*3 3	2	-	△ 2	1	3
コーポレート	△ 15	△ 13	△ 2	-	-	3	△ 5

*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97億円を含んでおります。

*3 2016/3月期より、一部の事業を「ケミカルズ」「その他」から「デザイン・マテリアルズ」「ポリマーズ」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2015/3月期実績を組替しております。

特別損益

				(億円)		
		16/3月期 1Q実績	15/3月期 1Q実績	増減		
特別損益		6	△ 53	59		
特別利益		35	3	32		
	段階取得に係る差益	19	-	19		
	投資有価証券売却益	11	3	8		
	固定資産売却益	4	-	4		
	その他	1	-	1		
特別損失		△ 29	△ 56	27		
	関係会社株式売却損	△ 17	-	△ 17		
	固定資産整理損	△ 5	△ 4	△ 1		
	構造改革費用	-	△ 50	50		
	その他	△ 7	△ 2	△ 5		

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		<参考> 5/13発表 通期目標
	16/3月期 1Q実績	15/3月期 1Q実績	16/3月期 1Q実績 手元運用資金の 影響(+295)除く	15/3月期 1Q実績 手元運用資金の 影響(△240)除く	
営業活動によるCF	741	719	741	719	3,270
税前損益	752	235	752	235	1,820
減価償却費	431	315	431	315	1,870
のれん償却額	49	38	49	38	210
営業債権債務	149	246	149	246	} △ 70
棚卸資産	9	10	9	10	
その他	△ 649	△ 125	△ 649	△ 125	△ 560
投資活動によるCF	△ 56	△ 686	△ 351	△ 446	△ 2,120
設備投資	△ 334	△ 314	△ 334	△ 314	△ 2,130
資産売却	133	63	133	63	} 10
投融資 他	145	△ 435	△ 150	△ 195	
FCF	685	33	390	273	1,150
財務活動によるCF	△ 515	91			
有利子負債	△ 286	260			
配当 他	△ 229	△ 169			
現金及び現金同等物の増減	170	124			
為替換算差額等	31	△ 16			
現金及び現金同等物期首残高	2,431	1,796			
現金及び現金同等物期末残高	2,632	1,904			

財政状態 連結貸借対照表

(億円)

	15/6月末	15/3月末	増減
現預金	2,602	2,362	240
たな卸資産	5,963	5,955	8
営業債権	7,441	7,599	△ 158
その他流動資産	2,419	2,656	△ 237
流動資産計	18,425	18,572	△ 147
固定資産	16,818	16,797	21
のれん	2,473	2,438	35
投融資等	5,369	5,423	△ 54
固定資産計	24,660	24,658	2
資産合計	43,085	43,230	△ 145

(億円)

	15/6月末	15/3月末	増減
有利子負債	15,850	16,036	△ 186
営業債務	4,574	4,593	△ 19
その他負債	6,359	6,715	△ 356
負債計	26,783	27,344	△ 561
株主資本	8,997	8,746	251
その他の包括利益累計額	1,155	1,064	91
非支配株主持分他	6,150	6,076	74
純資産計	16,302	15,886	416
負債・純資産計	43,085	43,230	△ 145

	15/6月末	15/3月末	増減
ネット有利子負債*	12,154	12,282	△ 128
ネットD/Eレシオ	1.20	1.25	△ 0.05
ネットD/Eレシオ(非支配株主持分含む)	0.75	0.77	△ 0.02

自己資本	10,152	9,810	342
自己資本比率	23.5%	22.6%	0.9%

* ネット有利子負債(15/6月末)
 =有利子負債15,850億円-(現金・現金同等物2,632億円+手元運用資金残高1,064億円)

連結包括利益計算書

	15/06E	15/03E
BS換算為替レート(¥/\$)	122.5	120.2
BS換算為替レート(¥/€)	137.2	130.3

	(億円)		
	16/3月期 1Q実績	15/3月期 1Q実績	増減
親会社株主に帰属する四半期純利益	348	59	289
非支配株主に帰属する四半期純利益	161	61	100
四半期純利益	509	120	389
その他の包括利益:			
その他有価証券評価差額金	99	50	49
繰延ヘッジ損益	△ 1	△ 3	2
為替換算調整勘定	53	△ 62	115
退職給付に係る調整額	△ 6	0	△ 6
持分法適用会社に対する持分相当額	△ 9	25	△ 34
その他の包括利益合計	136	10	126
四半期包括利益	645	130	515
親会社株主に係る四半期包括利益	449	87	362
非支配株主に係る四半期包括利益	196	43	153

2016年3月期(平成28年3月期) 第2四半期累計期間(上期) 業績予想修正

最近の業績の動向等を踏まえ、5月13日に公表いたしました
第2四半期累計期間(上期)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(¥/\$)	121.7	120.0	120.9	120.0	0.9	103.6
ナフサ単価(¥/kl)	48,800	49,000	48,900	45,000	3,900	70,400

	16/3月期 上期予想			5/13発表 上期予想	増減	乖離率	<参考>	
	1Q 実績	2Q 予想	16/3月期 上期予想				15/3月期 上期実績	増加率
売上高	9,410	9,890	19,300	19,200	100	0.5%	16,723	15%
営業利益	710	390	1,100	950	150	15.8%	737	49%
金融収支 (内、受取配当金)	△ 6 (32)	△ 49 (3)	△ 55 (35)	△ 55 (45)	0 (△ 10)		△ 11 (54)	
持分法損益	35	15	50	30	20		17	
営業外損益	7	△ 17	△ 10	△ 35	25		20	
経常利益	746	339	1,085	890	195	21.9%	763	42%
特別損益	6	△ 21	△ 15	△ 10	△ 5		74	
税引前利益	752	318	1,070	880	190		837	
税金費用	△ 243	△ 112	△ 355	△ 300	△ 55		△ 309	
四半期純利益	509	206	715	580	135		528	
非支配株主に帰属する 四半期純利益	△ 161	△ 74	△ 235	△ 220	△ 15		△ 195	
親会社株主に帰属する 四半期純利益	348	132	480	360	120	33.3%	333	44%

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>	
		1Q 実績	2Q 予想	16/3月期 上期予想	5/13発表 上期予想	増減	15/3月期 上期実績
全社	売上高	9,410	9,890	19,300	19,200	100	16,723
	営業利益	710	390	1,100	950	150	737
エレクトロニクス・アプリケーション*	売上高	293	307	600	600	-	575
	営業利益	△ 1	1	0	△ 5	5	△ 11
デザイン・マテリアル*	売上高	2,018	2,232	4,250	4,300	△ 50	*1 3,997
	営業利益	158	162	320	295	25	*1 271
ヘルスケア	売上高	1,282	1,238	2,520	2,520	-	2,558
	営業利益	250	65	315	315	-	398
ケミカルズ	売上高	3,266	3,464	6,730	6,530	200	*1 4,287
	営業利益	215	110	325	215	110	15
ポリマーズ	売上高	2,077	2,073	4,150	4,200	△ 50	*1 4,351
	営業利益	98	77	175	170	5	*1 75
その他	売上高	474	576	1,050	1,050	-	*1 955
	営業利益	5	0	5	0	5	22
コーポレート	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 15	△ 25	△ 40	△ 40	-	△ 33

*1 2016/3月期より、一部の事業を「ケミカルズ」「その他」から「デザイン・マテリアルズ」「ポリマーズ」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2015/3月期実績を組替しております。

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>
		1Q 実績	2Q 予想	16/3月期 上期予想	5/13発表 上期予想	増減	15/3月期 上期実績
エレクトロニクス・アプリケーションズ		293	307	600	600	-	575
		△ 1	1	0	△ 5	5	△ 11
デザ イリ ンダ ル・ ズ	機能成形	1,408	1,562	2,970	3,000	△ 30	*1 2,765
		81	89	170	170	-	148
	機能化学	610	670	1,280	1,300	△ 20	1,232
		77	73	150	125	25 ^①	123
ヘル ス ケ ア	医薬品	985	930	1,915	1,915	-	1,986
		238	67	305	305	-	371
	診断検査 ・製薬材料	297	308	605	605	-	572
		12	△ 2	10	10	-	27

*1 2016/3月期より、一部の事業を「ケミカルズ」「その他」から「デザイン・マテリアルズ」「ポリマーズ」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2015/3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電池材料・コーティング材料 自動車向け増販 他

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>	
			1Q 実績	2Q 予想	16/3月期 上期予想	5/13発表 上期予想	増減	15/3月期 上期実績
ケミカルズ	基礎化学品	売上高	1,363	1,477	2,840	2,620	220	3,296
		営業利益	88	17	105	5	100 ^①	*1 △ 30
	炭素	売上高	497	503	1,000	1,000	-	991
		営業利益	30	20	50	50	-	45
	産業ガス	売上高	1,406	1,484	2,890	2,910	△ 20	-
		営業利益	97	73	170	160	10	-
ポリマーズ	ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上高	1,215	1,185	2,400	2,350	50	2,540
		営業利益	53	42	95	60	35 ^②	24
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	862	888	1,750	1,850	△ 100	1,811
		営業利益	45	35	80	110	△ 30 ^③	*1 51

*1 2016/3月期より、一部の事業を「ケミカルズ」「その他」から「デザイン・マテリアルズ」「ポリマーズ」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2015/3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エチレン・MEG市況好調、ナフサ価格上昇による受払差益 他
- ②ポリオレフィン受払差損縮小 他
- ③アジア市況下落 他

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、産業ガス、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