

2016年3月期(平成28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

2015年 11月 5日

目次

<2016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

<2016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>		
・設備投資・減価償却費・研究開発費・従業員数	・・・	20

2016年3月期(平成28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(¥/\$)	121.7	121.7	121.7	103.6	18.1
ナフサ単価(¥/kl)	48,800	47,200	48,000	70,400	△ 22,400

	(億円)					増減率	<参考>	
	1Q	2Q	16/3月期 上期実績	15/3月期 上期実績	増減		8/5発表 上期予想	増減
売上高	9,410	9,436	18,846	16,723	2,123	13%	19,300	△ 454
営業利益	710	654	1,364	737	627	85%	1,100	264
金融収支 (内、受取配当金)	△ 6 (32)	△ 39 (2)	△ 45 (34)	△ 11 (54)	△ 34 (△ 20)		△ 55 (35)	10 (△ 1)
持分法損益	35	25	60	17	43		50	10
営業外損益	7	△ 34	△ 27	20	△ 47		△ 10	△ 17
経常利益	746	606	1,352	763	589	77%	1,085	267
特別利益	35	25	60	167	△ 107		△ 15	8
特別損失	△ 29	△ 38	△ 67	△ 93	26			
税引前利益	752	593	1,345	837	508		1,070	275
税金費用	△ 243	△ 218	△ 461	△ 309	△ 152		△ 355	△ 106
四半期純利益	509	375	884	528	356		715	169
非支配株主に帰属する 四半期純利益	△ 161	△ 132	△ 293	△ 195	△ 98		△ 235	△ 58
親会社株主に帰属する 四半期純利益	348	243	591	333	258	78%	480	111
四半期包括利益	645	35	680	692	△ 12			
親会社株主に係る四半期包括利益	449	3	452	479	△ 27			
非支配株主に係る四半期包括利益	196	32	228	213	15			

＜事業セグメント別＞ 売上高及び営業利益

						(億円)	＜参考＞
		1Q	2Q	16/3月期 上期実績	15/3月期 上期実績	増減	8/5発表 上期予想
全社	売上高	9,410	9,436	18,846	16,723	2,123	19,300
	営業利益	710	654	1,364	737	627	1,100
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	売上高	293	290	583	575	8	600
	営業利益	△ 1	2	1	△ 11	12	0
デザイン・マテリアルズ*	売上高	2,018	2,102	4,120	3,997	123	4,250
	営業利益	158	203	361	*2 271	90	320
ヘルスケア	売上高	1,282	1,330	2,612	2,558	54	2,520
	営業利益	250	225	475	398	77	315
ケミカルズ	売上高	3,266	3,216	6,482	4,287	2,195	6,730
	営業利益	215	94	*1 309	*2 15	294	325
ポリマーズ	売上高	2,077	1,971	4,048	4,351	△ 303	4,150
	営業利益	98	124	222	*2 75	147	175
その他	売上高	474	527	1,001	955	46	1,050
	営業利益	5	23	28	*2 22	6	5
コーポレート	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 15	△ 17	△ 32	△ 33	1	△ 40

*1 うち「産業ガス」の売上高は2,820億円、営業利益は188億円であります。

*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＞
		1Q	2Q	16/3月期 上期実績	15/3月期 上期実績	増減			8/5発表 上期予想
エレクトロニクス・アプリケーションズ*		293	290	583	575	8			600
営業利益		△ 1	2	1	△ 11	12	①		0
デ ザ イ ン ア ド ・ ズ	機能成形	1,408	1,484	2,892	2,765	127			2,970
		81	123	204	*2 148	56	②		170
	機能化学	610	618	1,228	1,232	△ 4			1,280
		77	80	157	123	34	③		150
ヘル ス ケ ア	医薬品	985	1,032	2,017	1,986	31			1,915
		238	219	457	371	86	④		305
	診断検査・製薬材料	297	298	595	572	23			605
		12	6	18	27	△ 9			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・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、ディスプレイ増販により増益
- ② 原料価格下落によりポリエステルフィルム、高機能フィルム等増益
- ③ 原料価格下落のほか電池材料増販により増益
- 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＞	
			1Q	2Q	16/3月期 上期実績	15/3月期 上期実績	増減	8/5発表 上期予想
ケミカルズ	基礎化学品	売上高	1,363	1,345	2,708	*2 3,296	△ 588	2,840
		営業利益	88	△ 14	74	*2 △ 30	104	① 105
	炭素	売上高	497	457	954	991	△ 37	1,000
		営業利益	30	17	47	45	2	50
	産業ガス	売上高	1,406	1,414	2,820	-	2,820	2,890
		営業利益	97	91	188	-	188	② 170
ポリマーズ	ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上高	1,215	1,139	2,354	2,540	△ 186	2,400
		営業利益	53	73	126	24	102	③ 95
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	862	832	1,694	*2 1,811	△ 117	1,750
		営業利益	45	51	96	*2 51	45	④ 80

*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。

		(億円)				
受払差		1Q	2Q	16/3月期 上期実績	15/3月期 上期実績	増減
ケミカルズ(基礎化学品)		21	△ 31	△ 10	△ 1	△ 9
ケミカルズ(炭素)		△ 2	△ 4	△ 6	△ 7	1
ポリマーズ		△ 26	△ 25	△ 51	20	△ 71
合計		△ 7	△ 60	△ 67	12	△ 79

営業利益増減コメント(主要因)

- ① 石化市況堅調、定修規模差により増益
- ② 大陽日酸新規連結(2014/3Q～)
- ③ 原料価格下落によりポリオレフィン、フェノール・ポリカ増益
- ④ 原料価格下落により増益

営業利益増減要因

(億円)

	16/3月期 上期実績	15/3月期 上期実績	増減				
			売買差	数量差	コスト削減	その他差 *1	
全社	1,364	737	627	360	108	79	80
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	1	△ 11	12	△ 8	△ 1	20	1
デザイン・マテリアルズ*	361	*3 271	90	67	14	17	△ 8
ヘルスケア	475	398	77	△ 1	67	14	△ 3
ケミカルズ	309	*3 15	294	86	19	7	*2 182
ポリマーズ	222	*3 75	147	216	3	15	△ 87
その他	28	*3 22	6	-	6	1	△ 1
コーポレート	△ 32	△ 33	1	-	-	5	△ 4

*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188億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)

特別損益	1Q	2Q	16/3月期 上期実績	15/3月期 上期実績	増減
	特別損益	6	△ 13	△ 7	74
特別利益	35	25	60	167	△ 107
投資有価証券売却益	11	22	33	21	12
段階取得に係る差益	19	-	19	-	19
固定資産売却益	4	3	7	121	△ 114
その他	1	-	1	25	△ 24
特別損失	△ 29	△ 38	△ 67	△ 93	26
構造改革費用	-	△ 19	△ 19	△ 67	48
関係会社株式売却損	△ 17	-	△ 17	-	△ 17
固定資産整理損	△ 5	△ 5	△ 10	△ 11	1
減損損失	△ 0	△ 9	△ 9	△ 11	2
その他	△ 7	△ 5	△ 12	△ 4	△ 8

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)

<参考>

	16/3月期 上期実績	15/3月期 上期実績	16/3月期 上期実績 手元運用資金の 影響(+901)除く	15/3月期 上期実績 手元運用資金の 影響(△133)除く	5/13発表 通期目標
営業活動によるCF	1,679	1,208	1,679	1,208	3,270
税前損益	1,345	837	1,345	837	1,820
減価償却費	871	641	871	641	1,870
のれん償却額	99	77	99	77	210
営業債権債務	206	97	206	97	} △ 70
棚卸資産	△ 82	△ 25	△ 82	△ 25	
その他	△ 760	△ 419	△ 760	△ 419	△ 560
投資活動によるCF	59	△ 729	△ 842	△ 596	△ 2,120
設備投資	△ 790	△ 647	△ 790	△ 647	△ 2,130
資産売却	183	198	183	198	} 10
投融資 他	666	△ 280	△ 235	△ 147	
FCF	1,738	479	837	612	1,150
財務活動によるCF	△ 962	△ 77			
有利子負債	△ 725	93			
配当 他	△ 237	△ 170			
現金及び現金同等物の増減	776	402			
為替換算差額等	5	29			
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	3,212	2,227			

財政状態 連結貸借対照表

(億円)

	15/9月末	15/3月末	増減
現預金	2,449	2,362	87
たな卸資産	6,028	5,955	73
営業債権	7,316	7,599	△ 283
その他流動資産	2,412	2,656	△ 244
流動資産計	18,205	18,572	△ 367
固定資産	16,642	16,797	△ 155
のれん	2,558	2,438	120
投融資等	5,063	5,423	△ 360
固定資産計	24,263	24,658	△ 395
資産合計	42,468	43,230	△ 762

(億円)

	15/9月末	15/3月末	増減
有利子負債	15,379	16,036	△ 657
営業債務	4,491	4,593	△ 102
その他負債	6,242	6,715	△ 473
負債計	26,112	27,344	△ 1,232
株主資本	9,240	8,746	494
その他の包括利益累計額	915	1,064	△ 149
非支配株主持分他	6,201	6,076	125
純資産計	16,356	15,886	470

負債・純資産計	42,468	43,230	△ 762
----------------	---------------	---------------	--------------

	15/9月末	15/3月末	増減
ネット有利子負債*	11,718	12,282	△ 564
ネットD/Eレシオ	1.15	1.25	△ 0.10
ネットD/Eレシオ(非支配株主持分含む)	0.72	0.77	△ 0.05

自己資本	10,156	9,810	346
自己資本比率	23.9%	22.6%	1.3%

* ネット有利子負債(15/9月末)
 =有利子負債15,379億円-(現金・現金同等物3,212億円+手元運用資金残高449億円)

連結包括利益計算書

	15/09E	15/03E
BS換算為替レート(¥/\$)	120.0	120.2
BS換算為替レート(¥/€)	135.0	130.3

(億円)

	16/3月期 上期実績	15/3月期 上期実績	増減
親会社株主に帰属する四半期純利益	591	333	258
非支配株主に帰属する四半期純利益	293	195	98
四半期純利益	884	528	356
その他の包括利益:			
その他有価証券評価差額金	△ 113	72	△ 185
繰延ヘッジ損益	△ 1	△ 4	3
為替換算調整勘定	△ 74	74	△ 148
退職給付に係る調整額	△ 4	△ 4	0
持分法適用会社に対する持分相当額	△ 12	26	△ 38
その他の包括利益合計	△ 204	164	△ 368
四半期包括利益	680	692	△ 12
親会社株主に係る四半期包括利益	452	479	△ 27
非支配株主に係る四半期包括利益	228	213	15

2016年3月期(平成28年3月期) 通期連結業績予想修正

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
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(¥/\$)	121.7	120.0	120.9	120.0	0.9	110.6
ナフサ単価(¥/kl)	48,000	40,000	44,000	45,000	△ 1,000	63,500

	上期実績	下期予想	16/3月期 通期予想	5/13発表 通期予想	増減	乖離率	15/3月期 通期実績
売上高	18,846	20,554	39,400	40,000	△ 600	△1.5%	36,563
営業利益	1,364	1,116	2,480	2,270	210	9.3%	1,657
金融収支 (内、受取配当金)	△ 45 (34)	△ 65 (36)	△ 110 (70)	△ 125 (75)	15 (△ 5)		△ 54 (89)
持分法損益	60	20	80	70	10		38
営業外損益	△ 27	△ 53	△ 80	△ 75	△ 5		△ 10
経常利益	1,352	1,018	2,370	2,140	230	10.7%	1,631
特別損益	△ 7	△ 433	△ 440	△ 320	△ 120		25
税引前利益	1,345	585	1,930	1,820	110		1,656
税金費用	△ 461	△ 289	△ 750	△ 685	△ 65		△ 691
当期純利益	884	296	1,180	1,135	45		965
非支配株主に帰属する 当期純利益	△ 293	△ 237	△ 530	△ 485	△ 45		△ 356
親会社株主に帰属する 当期純利益	591	59	650	650	0	0.0%	609

<参考>

業績予想 <事業セグメント別> 売上高及び営業利益

		上期実績	下期予想	16/3月期 通期予想	5/13発表 通期予想	増減	<参考> 15/3月期 通期実績
全社	売上高	18,846	20,554	39,400	40,000	△ 600	36,563
	営業利益	1,364	1,116	2,480	2,270	210	1,657
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	売上高	583	617	1,200	1,250	△ 50	1,188
	営業利益	1	4	5	5	0	△ 28
デザイン・マテリアルズ*	売上高	4,120	4,730	8,850	9,000	△ 150	8,186
	営業利益	361	319	680	660	20	*1 556
ヘルスケア	売上高	2,612	2,838	5,450	5,200	250	5,319
	営業利益	475	430	905	775	130	770
ケミカルズ	売上高	6,482	7,118	13,600	13,800	△ 200	11,139
	営業利益	309	241	550	520	30	*1 89
ポリマーズ	売上高	4,048	4,052	8,100	8,500	△ 400	8,737
	営業利益	222	148	370	350	20	*1 280
その他	売上高	1,001	1,199	2,200	2,250	△ 50	1,994
	営業利益	28	22	50	40	10	*1 61
コーポレート	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 32	△ 48	△ 80	△ 80	0	△ 71

*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

		上期実績	下期予想	16/3月期 通期予想	5/13発表 通期予想	増減	<参考> 15/3月期 通期実績
エレクトロニクス・アプリケーションズ		583	617	1,200	1,250	△ 50	1,188
営業利益		1	4	5	5	0	△ 28
デザイ ン マ テ リ ア ル ズ	機能成形	2,892	3,358	6,250	6,400	△ 150	5,704
		204	181	385	385	0	*1 313
	機能化学	1,228	1,372	2,600	2,600	0	2,482
		157	138	295	275	20	243
ヘル ス ケ ア	医薬品	2,017	2,163	4,180	3,960	220	4,148
		457	408	865	720	145	715
	診断検査 ・製薬材料	595	675	1,270	1,240	30	1,171
		18	22	40	55	△ 15	55

*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技術料収入増により増益

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	下期予想	16/3月期 通期予想	5/13発表 通期予想	増減		<参考> 15/3月期 通期実績
ケミカルズ	基礎化学品	売上高	2,708	2,522	5,230	5,380	△ 150	6,314
		営業利益	74	△ 29	45	25	20	*1 △ 195
	炭素	売上高	954	946	1,900	2,000	△ 100	1,956
		営業利益	47	38	85	100	△ 15	100
	産業ガス	売上高	2,820	3,650	6,470	6,420	50	2,869
		営業利益	188	232	420	395	25	184
ポリマーズ	ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上高	2,354	2,296	4,650	4,800	△ 150	5,159
		営業利益	126	84	210	175	35	117
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	1,694	1,756	3,450	3,700	△ 250	3,578
		営業利益	96	64	160	175	△ 15	*1 163

*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)

- ①PTA減益なるも上期石化市況堅調により増益
- ②サーモス事業好調、新規連結により増益
- ③上期ポリオレフィンスプレッド改善により増益

配当の状況

		16/3月期	15/3月期	14/3月期	13/3月期	12/3月期
1株当り 配当金	第2四半期末	7円	6円	6円	6円	5円
	期末	(予想) 7円	7円	6円	6円	5円
	合計	(予想) 14円	13円	12円	12円	10円

参考資料

設備投資・減価償却費・研究開発費・従業員数

	設備投資		減価償却費		研究開発費		従業員数
	16/3月期 上期	15/3月期 上期	16/3月期 上期	15/3月期 上期	16/3月期 上期	15/3月期 上期	
エレクトロニクス・ アプリケーションズ	19	31	30	29	37	44	2,659
デザイン・ マテリアルズ	204	239	202	194	104	103	16,925
ヘルスケア	79	97	79	77	385	369	12,673
ケミカルズ	292	123	335	134	21	10	18,523
ポリマーズ	108	141	202	183	74	66	8,026
その他	14	15	15	15	1	2	9,372
コーポレート	8	9	8	9	23	23	791
全社	724	655	871	641	645	617	68,969

* 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。

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