

2013年3月期(平成25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
2012年 8月1日

目 次

＜2013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

＜2013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
・＜参考＞	業績予想 事業セグメントの内訳別営業利益(対前四半期増減)	・・・	18

2013年3月期(平成25年3月期) 第1四半期 連結決算

連結損益計算書

為替レート(¥/\$)	79.8	81.2
在外12月決算会社PL換算為替レート(¥/\$)	79.8	82.3
ナフサ単価(¥/kl)	60,000	59,000

(億円)

	13/3月期 1Q実績	12/3月期 1Q実績	増減
売上高	7,603	7,724	△ 121
営業利益	156	598	△ 442
金融収支 (内、受取配当金)	△ 8 (24)	△ 10 (24)	2 (0)
持分法損益	7	53	△ 46
営業外損益	△ 35	△ 25	△ 10
経常利益	120	616	△ 496
特別利益	28	47	△ 19
特別損失	△ 71	△ 124	53
税引前利益	77	539	△ 462
税金費用	△ 87	△ 184	97
少数株主損益調整前 四半期純損益	△ 10	355	△ 365
少数株主損益	△ 46	△ 110	64
四半期純損益	△ 56	245	△ 301
包括利益	146	495	△ 349
親会社株主に係る包括利益	76	376	△ 300
少数株主に係る包括利益	70	119	△ 49

対前期増減

持分法損益△46:三南石化 他、少数株主損益+64:海外PTA 他

＜事業セグメント別＞ 売上高及び営業利益

(億円)

		13/3月期 1Q実績	12/3月期 1Q実績	増減
全社	売上高	7,603	7,724	△ 121
	営業利益	156	598	△ 442
エレクトロニクス・アプリケーションズ	売上高	308	365	△ 57
	営業利益	△ 4	1	△ 5
デザイン・マテリアルズ	売上高	1,672	1,769	△ 97
	営業利益	38	*1 105	△ 67
ヘルスケア	売上高	1,276	1,252	24
	営業利益	209	247	△ 38
ケミカルズ	売上高	2,196	2,187	9
	営業利益	△ 77	160	△ 237
ポリマーズ	売上高	1,711	1,700	11
	営業利益	6	*1 109	△ 103
その他	売上高	440	451	△ 11
	営業利益	3	△ 2	5
コーポレート	売上高	-	-	-
	営業利益	△ 19	△ 22	3

内、RD費用
組替△6 *2

営業利益中の震災影響	△ 123
震災影響を除く営業利益	721

*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+6、「デザイン・マテリアルズ」に△6含まれております。

＜事業セグメントの内訳別＞ 売上高及び営業利益

			(億円)		
			13/3月期 1Q実績	12/3月期 1Q実績	増減
エレクトロニクス・アプリケーションズ		売上高	308	365	△ 57
		営業利益	△ 4	1	△ 5
デザイン イン ド・ ズ	機能成形	売上高	1,156	1,254	△ 98
		営業利益	7	*1 60	① △ 53
	機能化学	売上高	516	515	1
		営業利益	31	45	△ 14
ヘル ス ケ ア	医薬品	売上高	1,044	1,022	22
		営業利益	200	238	② △ 38
	診断検査 ・医薬原体	売上高	232	230	2
		営業利益	9	9	0

内、RD費用
組替△6 *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、「コーポレート」に+6、「デザイン・マテリアルズ」に△6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ポリエステルフィルム海外減販 他
- ②薬価改定及び販売費・一般管理費増 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 1Q実績	12/3月期 1Q実績	増減	
ケミカルズ	基礎化学品	売上高	1,589	1,474	115
		営業利益	△ 99	101	① △ 200
	炭素	売上高	607	713	△ 106
		営業利益	22	59	② △ 37
ポリマーズ	ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上高	1,058	*1 958	100
		営業利益	△ 16	13	③ △ 29
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	653	742	△ 89
		営業利益	22	96	④ △ 74

- * 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+6、「デザイン・マテリアルズ」に△6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。

受払差	当期1Q	前期1Q	増減
ケミカルズ(基礎化学品)	15	46	△ 31
ケミカルズ(炭素)	△ 2	21	△ 23
ポリマーズ	42	57	△ 15
合計	55	124	△ 69

営業利益増減コメント(主要因)

- ①PTAスプレッド縮小 他 ②コークス輸出スプレッド縮小 他
 ③フェノール・ポリカーボネート スプレッド縮小、ポリオレフィン受払差悪化 他 ④MMAスプレッド縮小他

営業利益増減要因

(億円)

	13/3月期 1Q実績	12/3月期 1Q実績	増減				
				売買差	数量差	合理化	受払差他
全社	156	598	△ 442	△ 369	△ 31	48	△ 90
エレクトロニクス・アプリケーション*	△ 4	1	△ 5	△ 9	△ 7	11	0
デザイン・マテリアル*	38	105	△ 67	△ 19	△ 64	16	0
ヘルスケア	209	247	△ 38	△ 51	39	2	△ 28
ケミカルズ	△ 77	160	△ 237	△ 164	△ 21	2	△ 54
ポリマーズ	6	109	△ 103	△ 126	20	14	△ 11
その他	3	△ 2	5	—	2	3	0
コーポレート	△ 19	△ 22	3	—	—	—	3

*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」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)			
	13/3月期 1Q実績	12/3月期 1Q実績	増減
特別損益	△ 43	△ 77	34
特別利益	28	47	△ 19
負ののれん発生益	17	-	17
投資有価証券売却益	5	18	△ 13
その他	6	29	△ 23
特別損失	△ 71	△ 124	53
減損損失	△ 41	△ 29	△ 12
投資有価証券評価損	△ 18	△ 17	△ 1
その他	△ 12	△ 78	66

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 1Q実績	12/3月期 1Q実績	13/3月期 1Q実績 手元運用資金の 影響(+5)除く	12/3月期 1Q実績 手元運用資金の 影響(+242)除く
営業活動によるCF	381	585	381	585
税前損益	77	539	77	539
減価償却費	312	351	312	351
のれん償却額	29	31	29	31
営業債権債務	104	306	104	306
棚卸資産	△ 76	△ 332	△ 76	△ 332
その他	△ 65	△ 310	△ 65	△ 310
投資活動によるCF	△ 308	54	△ 313	△ 188
設備投資	△ 304	△ 276	△ 304	△ 276
投融資 他	△ 4	330	△ 9	88
FCF	73	639	68	397
財務活動によるCF	△ 205	△ 827		
有利子負債	△ 40	△ 661		
配当 他	△ 165	△ 166		
現金及び現金同等物の増減	△ 132	△ 188		
現金及び現金同等物期末残高	1,239	1,282		

財政状態 連結貸借対照表

(億円)

	12/6月末	12/3月末	増減
現預金	1,088	1,148	△ 60
たな卸資産	5,291	5,161	130
営業債権	5,821	5,934	△ 113
その他流動資産	1,578	1,535	43
流動資産計	13,778	13,778	0
固定資産	11,115	10,991	124
のれん	1,394	1,418	△ 24
投融資等	5,399	5,553	△ 154
固定資産計	17,908	17,962	△ 54
資産合計	31,686	31,740	△ 54

(億円)

	12/6月末	12/3月末	増減
有利子負債	11,568	11,641	△ 73
営業債務	4,138	4,113	25
その他負債	4,551	4,536	15
負債計	20,257	20,290	△ 33
株主資本	8,207	8,316	△ 109
その他の包括利益累計額	△ 477	△ 608	131
少数株主持分他	3,699	3,742	△ 43
純資産計	11,429	11,450	△ 21

負債・純資産計	31,686	31,740	△ 54
----------------	---------------	---------------	-------------

	12/6月末	12/3月末	増減
有利子負債(含割手)	11,571	11,645	△ 74
D/Eレシオ	1.50	1.51	△ 0.01
ネット有利子負債※	9,391	9,368	23
ネットD/Eレシオ	1.21	1.22	△ 0.01
自己資本	7,730	7,707	23
自己資本比率	24.3%	24.2%	0.1%

※ネット有利子負債(12/6月末)

=有利子負債(含割手)11,571億円-(現金・現金同等物1,239億円+手元運用資金残高941億円)

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(¥/\$)	12/03E	11/12E	82.2	77.7
在外3月決算会社BS換算為替レート(¥/\$)	12/06E	12/03E	79.3	82.2
在外12月決算会社BS換算為替レート(¥/€)	12/03E	11/12E	109.8	100.7
在外3月決算会社BS換算為替レート(¥/€)	12/06E	12/03E	98.7	109.8

(億円)			
	13/3月期 1Q実績	12/3月期 1Q実績	増減
当期純利益	△ 56	245	△ 301
少数株主利益	46	110	△ 64
少数株主損益調整前当期純利益	△ 10	355	△ 365
その他の包括利益:			
その他有価証券評価差額金	△ 74	△ 30	△ 44
繰延ヘッジ損益	△ 5	△ 1	△ 4
為替換算調整勘定	227	157	70
在外子会社の年金債務調整額	5	3	2
持分法適用会社に対する持分相当額	4	11	△ 7
その他の包括利益合計	157	140	17
包括利益	146	495	△ 349
親会社株主に係る包括利益	76	376	△ 300
少数株主に係る包括利益	70	119	△ 49

2013年3月期（平成25年3月期） 第2四半期累計期間 業績予想修正

最近の業績の動向等を踏まえ、5月10日の決算発表時に公表いたしました当期第2四半期連結累計期間の連結業績予想を次の通り修正いたします。なお、通期連結業績予想につきましては、修正しておりません。今後の状況を見極めた上で、必要がある場合は修正を実施する予定です。

業績予想 連結損益計算書

為替レート(円/\$)	79.8	80.0	79.9	81.0
ナフサ単価(円/kl)	60,000	48,000	54,000	62,000

	8/1発表業績予想			5/10発表	(億円)
	1Q 実績	2Q 予想	上期 予想	上期 予想	上期 増減
売上高	7,603	8,247	15,850	16,530	△ 680
営業利益	156	244	400	520	△ 120
金融収支 (内、受取配当金)	△ 8 (24)	△ 32 (1)	△ 40 (25)	△ 50 (20)	10 (5)
持分法損益	7	33	40	60	△ 20
営業外損益	△ 35	△ 45	△ 80	△ 80	0
経常利益	120	200	320	450	△ 130
特別利益	28	2	30	20	10
特別損失	△ 71	△ 49	△ 120	△ 100	△ 20
税引前利益	77	153	230	370	△ 140
税金費用	△ 87	△ 43	△ 130	△ 140	10
少数株主損益調整前 当期純利益	△ 10	110	100	230	△ 130
少数株主損益	△ 46	△ 54	△ 100	△ 120	20
当期純利益	△ 56	56	0	110	△ 110

業績予想 <事業セグメント別> 売上高及び営業利益

		8/1発表業績予想			5/10発表	(億円)
		1Q 実績	2Q 予想	上期 予想	上期 予想	上期 増減
全社	売上高	7,603	8,247	15,850	16,530	△ 680
	営業利益	156	244	400	520	△ 120
エレクトロニクス・アプリケーションズ	売上高	308	332	640	650	△ 10
	営業利益	△ 4	△ 6	△ 10	△ 20	10
デザイン・マテリアルズ	売上高	1,672	1,858	3,530	3,700	△ 170
	営業利益	38	72	110	120	△ 10
ヘルスケア	売上高	1,276	1,254	2,530	2,530	0
	営業利益	209	111	320	320	0
ケミカルズ	売上高	2,196	2,244	4,440	4,750	△ 310
	営業利益	△ 77	17	△ 60	70	△ 130
ポリマーズ	売上高	1,711	1,979	3,690	3,900	△ 210
	営業利益	6	54	60	70	△ 10
その他	売上高	440	580	1,020	1,000	20
	営業利益	3	17	20	10	10
コーポレート	売上高	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 19	△ 21	△ 40	△ 50	10

業績予想 <事業セグメントの内訳別> 売上高及び営業利益

		8/1発表業績予想			5/10発表 上期 予想	(億円) 上期 増減
		1Q 実績	2Q 予想	上期 予想		
エレクトロニクス・アプリケーションズ		売上高	308	332	640	△ 10
		営業利益	△ 4	△ 6	△ 10	10
デ マ ザ イ ン ド ・ ス	機能成形	売上高	1,156	1,274	2,430	△ 120
		営業利益	7	33	40	△ 10
	機能化学	売上高	516	584	1,100	△ 50
		営業利益	31	39	70	0
ヘ ル ス ケ ア	医薬品	売上高	1,044	986	2,030	0
		営業利益	200	100	300	0
	診断検査 ・医薬原体	売上高	232	268	500	0
		営業利益	9	11	20	0

*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

			8/1発表業績予想			5/10発表	(億円)
			1Q 実績	2Q 予想	上期 予想	上期 予想	上期 増減
ケミカルズ	基礎化学品	売上高	1,589	1,641	3,230	3,550	△ 320
		営業利益	△ 99	△ 21	△ 120	10	△ 130
	炭素	売上高	607	603	1,210	1,200	10
		営業利益	22	38	60	60	0
ポリマーズ	ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上高	1,058	1,232	2,290	2,450	△ 160
		営業利益	△ 16	16	0	10	△ 10
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	653	747	1,400	1,450	△ 50
		営業利益	22	38	60	60	0

* 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	8/1発表業績予想			5/10発表	上期増減
	1Q 実績	2Q 予想	上期 予想	上期 予想	上期 増減
ケミカルズ(基礎化学品)	15	△ 38	△ 23	3	△ 26
ケミカルズ(炭素)	△ 2	△ 4	△ 6	13	△ 19
ポリマーズ(Po/樹脂)	42	△ 55	△ 13	44	△ 57
合計	55	△ 97	△ 42	60	△ 102

＜参考＞業績予想 事業セグメントの内訳別 営業利益(対前四半期増減)

(億円)

		8/1発表業績予想			1Q→2Q 増減	増減コメント	5/10発表 上期 予想
		1Q 実績	2Q 予想	上期 予想			
エレクトロニクス・アプリケーションズ		△ 4	△ 6	△ 10	△ 2		△ 20
デザイン・ マテリアルズ	機能成形	7	33	40	26	スプレッド改善及び増販	50
	機能化学	31	39	70	8		70
ヘルスケア	医薬品	200	100	300	△ 100	販管費発生差及び季節差	300
	診断検査・医薬原体	9	11	20	2		20
ケミカルズ	基礎化学品	△ 99	△ 21	△ 120	78	PTASプレッド改善、 定修影響解消	10
	炭素	22	38	60	16	ヨークス輸出採算改善	60
ポリマーズ	ポリオレフィン/その他合成樹脂	△ 16	16	0	32	定修影響解消、 スプレッド改善	10
	MMA及びアクリル樹脂	22	38	60	16	在外子会社の市況改善 (1-3月→4-6月)	60

* 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。

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。