

2017年3月期 (平成29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

2017年2月8日

第1四半期よりIFRS (指定国際会計基準) を適用しております。
なお、比較年度数値についても、日本基準からIFRSに置き換えられております。

目次

< 2017年3月期第3四半期 連結決算 >

・連結損益計算書	… 4
・事業セグメント別 売上収益及びコア営業利益	… 5
・コア営業利益 増減要因	… 7
・非経常項目	… 8
・連結キャッシュ・フロー計算書	… 9
・連結財政状態計算書	… 10

< 2017年3月期 通期業績予想 >

・業績予想 連結損益計算書	… 12
・業績予想 事業セグメント別 売上収益及びコア営業利益	… 13
・配当予想の修正	… 15

2017年3月期 (平成29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(¥/\$)	111.3	107.3	121.4	121.6	△ 14.3	△12%
ナフサ単価(¥/kl)	34,000	32,300	40,900	45,600	△ 13,300	△29%

						(億円)	
継続事業 *2		3Q	17/3月期 3Q累計	3Q	16/3月期 3Q累計	増減	増減率
		売上収益	8,643	24,506	9,035	26,814	△ 2,308
	コア営業利益 *1	938	2,301	952	2,488	△ 187	△8%
	非経常項目	△ 35	△ 197	△ 194	△ 196	△ 1	
	営業利益	903	2,104	758	2,292	△ 188	△8%
	金融収益・費用 (内、受取配当金) (内、為替差損益)	33 (10) (55)	△ 52 (37) (9)	△ 26 (19) (△ 3)	△ 84 (54) (△ 18)	32 (△ 17) (27)	
	税引前利益	936	2,052	732	2,208	△ 156	
	法人所得税	△ 256	*3 △ 280	△ 232	△ 683	403	
	継続事業からの四半期利益	680	1,772	500	1,525	247	
	非継続事業からの四半期利益	27	26	△ 658	△ 716	742	
	四半期利益	707	1,798	△ 158	809	989	
	親会社の所有者に帰属する 四半期利益	526	1,318	△ 339	339	979	289%
	非支配持分に帰属する四半期利益	181	480	181	470	10	

*1 内、持分法投資損益 54 128 28 108 20

*2 非継続事業に係る数値を控除しております。

なお、非継続事業に係る売上収益及び各段階損益は右の通りです。

*3 テレフタル酸事業の譲渡に関連した繰延税金資産を計上しております。

	17/3月期 3Q累計	16/3月期 3Q累計
売上収益	668	1,050
コア営業利益	17	△ 58
営業利益	37	△ 687
税引前利益	24	△ 710
四半期利益	26	△ 716

事業セグメント別 売上収益及びコア営業利益 (1/2)

(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。

		1Q	2Q	3Q	17/3月期 3Q累計	16/3月期 3Q累計	増減
全社	売上収益	7,946	7,917	8,643	24,506	26,814	△ 2,308
	コア営業利益	706	657	938	2,301	2,488	△ 187
エレクトロニクス・アプリケーションズ	売上収益	260	260	262	782	873	△ 91
	コア営業利益	△ 3	△ 3	△ 7	△ 13	4	△ 17
機能成形	売上収益	1,352	1,367	1,393	4,112	4,373	△ 261
	コア営業利益	115	120	135	370	341	29
機能化学	売上収益	621	599	631	1,851	1,821	30
	コア営業利益	90	77	102	269	243	26
デザイン・マテリアルズ	売上収益	1,973	1,966	2,024	5,963	6,194	△ 231
	コア営業利益	205	197	237	639	584	55
医薬品	売上収益	1,055	986	1,202	3,243	3,345	△ 102
	コア営業利益	290	190	320	800	953	△ 153
診断検査・製薬材料	売上収益	294	299	313	906	910	△ 4
	コア営業利益	1	9	10	20	43	△ 23
ヘルスケア	売上収益	1,349	1,285	1,515	4,149	4,255	△ 106
	コア営業利益	291	199	330	820	996	△ 176

円高影響等により減益

円高影響及び繊維減販あるも、ディスプレイ向けフィルム(クリアフィット)増販、

食品包装向けフィルム・ホリエステルフィルム等原料価格低下により増益

円高影響あるも、OPLフィルム及び電池材料増販等により増益

関節リウマチ治療剤「シンボニー」等の重点品増販あるも、薬価改定影響及び前3Q技術料収入一時金計上等により減益

医薬中間体・製剤材料減販等により減益

事業セグメント別 売上収益及びコア営業利益 (2/2)

(億円)

*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 非継続事業に係る数値を控除しております。

		1Q	2Q	3Q	17/3月期 3Q累計	16/3月期 3Q累計	増減
基礎化学品 *2	売上収益	531	520	693	1,744	2,462	△ 718
	コア営業利益	△ 22	△ 52	26	△ 48	106	△ 154
炭素	売上収益	397	426	463	1,286	1,405	△ 119
	コア営業利益	△ 1	7	14	20	58	△ 38
産業ガス	売上収益	1,317	1,338	1,455	4,110	4,267	△ 157
	コア営業利益	115	129	145	389	346	43
ケミカルズ	売上収益	2,245	2,284	2,611	7,140	8,134	△ 994
	コア営業利益	92	84	185	361	510	△ 149
ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上収益	1,011	996	1,055	3,062	3,476	△ 414
	コア営業利益	60	82	86	228	252	△ 24
MMA及びアクリル樹脂	売上収益	689	672	722	2,083	2,374	△ 291
	コア営業利益	74	93	116	283	148	135
ポリマーズ	売上収益	1,700	1,668	1,777	5,145	5,850	△ 705
	コア営業利益	134	175	202	511	400	111
その他	売上収益	419	454	454	1,327	1,508	△ 181
	コア営業利益	8	24	7	39	45	△ 6
コーポレート	売上収益	-	-	-	-	-	-
	コア営業利益	△ 21	△ 19	△ 16	△ 56	△ 51	△ 5

前1Q好市況、定修規模拡大等により減益
 コークス輸出スプレッド悪化等により減益
 米国・豪州事業の新規連結効果に加え、
 原燃料価格下落によるコスト低減等により増益
 定修規模拡大等により減益
 アジア・欧米市況堅調等により増益

受払差

	1Q	2Q	3Q	17/3月期 3Q累計	16/3月期 3Q累計	増減
ケミカルズ(基礎化学品)*2	1	△ 6	10	5	△ 33	38
ケミカルズ(炭素)	△ 3	△ 4	7	0	△ 7	7
ポリマーズ	△ 27	△ 14	2	△ 39	△ 93	54
合計	△ 29	△ 24	19	△ 34	△ 133	99

コア営業利益 増減要因

(億円)

	17/3月期 3Q実績	16/3月期 3Q実績	増減				
				売買差	数量差	コスト削減	その他差 *1
全社	2,301	2,488	△ 187	△ 241	△ 130	161	23
エレクトロニクス・アプリケーションズ	△ 13	4	△ 17	△ 33	△ 1	27	△ 10
デザイン・マテリアルズ	639	584	55	△ 67	101	34	△ 13
ヘルスケア	820	996	△ 176	△ 103	△ 77	55	△ 51
ケミカルズ *2	361	510	△ 149	△ 98	△ 129	16	62
ポリマーズ	511	400	111	60	△ 22	27	46
その他	39	45	△ 6	0	△ 2	2	△ 6
コーポレート	△ 56	△ 51	△ 5	0	0	0	△ 5

*1 その他差には、受払差・持分法投資損益差等の金額が含まれております。

*2 非継続事業に係る数値を控除しております。

為替影響	△ 184	△ 150	△ 75	-	41
うち換算差		△ 103			

非経常項目

(億円)

非経常項目 合計	17/3月期 3Q累計				16/3月期 3Q累計	増減
	1Q	2Q	3Q	17/3月期 3Q累計		
非経常項目 合計	△ 56	△ 106	△ 35	△ 197	△ 196	△ 1
減損損失	△ 9	△ 70	△ 19	△ 98	△ 70	△ 28
災害関連 操業休止期間中の損失	△ 19	△ 4	-	*1 △ 23	-	△ 23
特別退職金	△ 14	△ 6	△ 1	△ 21	△ 151	130
過去勤務費用	△ 8	-	-	△ 8	-	△ 8
固定資産売却益	6	-	1	7	32	△ 25
段階取得に係る差益	-	-	-	-	19	△ 19
関係会社株式売却損	-	-	△ 1	△ 1	△ 14	13
その他	△ 12	△ 26	△ 15	*1 △ 53	△ 12	△ 41

*1 熊本地震関連損失 40億円が含まれております。

*2 非継続事業に係る数値を控除しております。

【セグメント別内訳】

エレクトロニクス・アプリケーションズ'	△ 6	△ 2	△ 2	△ 10	△ 23	13
デザイン・マテリアルズ'	△ 29	△ 49	△ 11	*1 △ 89	△ 13	△ 76
ヘルスケア	1	△ 10	△ 1	△ 10	△ 159	149
ケミカルズ *2	△ 3	△ 33	△ 2	△ 38	11	△ 49
ポリマーズ	△ 19	△ 0	△ 17	△ 36	△ 16	△ 20
その他	-	△ 0	△ 0	△ 0	-	△ 0
コーポレート	△ 0	△ 12	△ 2	△ 14	4	△ 18

連結キャッシュ・フロー計算書

	財務諸表ベース		実質ベース*		<参考>
	17/3月期 3Q累計	16/3月期 3Q累計	17/3月期 3Q累計	16/3月期 3Q累計	
営業活動によるCF	2,546	1,655	2,546	2,822	3,400
税前損益	2,076	1,497	2,076	1,497	1,980
減価償却費	1,293	1,371	1,293	1,371	1,800
営業債権債務	△ 192	△ 881	△ 192	53	} 280
棚卸資産	16	82	16	82	
その他	△ 647	△ 414	△ 647	△ 181	△ 660
投資活動によるCF	△ 1,613	△ 880	△ 2,445	△ 1,191	△ 2,400
設備投資	△ 1,490	△ 1,453	△ 1,490	△ 1,453	△ 2,440
資産売却	204	533	204	533	} 40
投融資 他	△ 327	40	△ 1,159	△ 271	
FCF	933	775	101	1,631	1,000
財務活動によるCF	△ 151	434			
有利子負債	855	884			
子会社株式追加取得	△ 488	△ 27			
配当 他	△ 518	△ 423			
現金及び現金同等物の増減	782	1,209			
為替換算差等	*1 △ 176	△ 43			
現金及び現金同等物期首残高	2,671	2,527			
現金及び現金同等物期末残高	3,277	3,693			

*実質ベースの連結キャッシュ・フロー計算書は、説明を目的として以下の調整を行ったものです。

- [17/3月期3Q]
・投資活動CFに含まれる手元運用資金の影響を除く
- [16/3月期3Q]
・投資活動CFに含まれる手元運用資金の影響を除く
- ・営業活動CFに含まれるIFRS初度適用における債権流動化取引による影響を除く →

流動化債権オンバランスCF影響			億円
営業活動CF	営業債権債務の増加		△ 934
	その他		△ 233
			△ 1,167
財務活動CF	借入金増加		1,167
現預金増減			0

*1 売却目的で保有する資産への振替 62億円が含まれております。

連結財政状態計算書

(億円)

	16/12月末	16/3月末	増減
現金及び現金同等物	3,277	2,671	606
営業債権	8,422	7,691	731
棚卸資産	5,356	5,495	△ 139
その他	2,040	2,710	△ 670
流動資産合計	19,095	18,567	528
固定資産	16,662	15,990	672
のれん	3,190	2,679	511
投融資等	5,436	5,002	434
非流動資産合計	25,288	23,671	1,617
資産合計	44,383	42,238	2,145

(億円)

	16/12月末	16/3月末	増減
有利子負債	16,640	15,796	844
営業債務	4,460	3,941	519
その他	6,453	6,539	△ 86
負債合計	27,553	26,276	1,277
資本金等	10,807	9,622	1,185
その他の資本の構成要素	18	100	△ 82
親会社の所有者に帰属する持分	10,825	9,722	1,103
非支配持分	6,005	6,240	△ 235
資本合計	16,830	15,962	868
負債・資本合計	44,383	42,238	2,145

	16/12月末	16/3月末	増減
ネット有利子負債*	12,414	11,344	1,070
ネットD/Eレシオ	1.15	1.17	△ 0.02
親会社所有者帰属持分比率	24.3%	23.0%	1.3%

* ネット有利子負債(16/12月末)

= 有利子負債16,640億円 - (現金・現金同等物3,277億円 + 手元運用資金残高949億円)

2017年3月期 (平成29年3月期) 通期業績予想

業績予想 連結損益計算書

為替レート(¥/\$)	105.4	111.3	110.0	110.7	108.0	102.7	5.3	5%
ナフサ単価(¥/kl)	31,500	34,000	42,000	38,000	34,700	31,800	2,900	9%

(億円)

	上期実績	3Q実績	4Q予想	下期予想	17/3月期	10/28発表	増減	乖離率	
					通期予想	通期予想			
継続事業	売上収益	15,863	8,643	8,994	17,637	33,500	32,800	700	2%
	コア営業利益	1,363	938	669	1,607	2,970	2,590	380	15%
	非経常項目	△ 162	△ 35	△ 113	△ 148	△ 310	△ 300	△ 10	
	営業利益	1,201	903	556	1,459	2,660	2,290	370	16%
	金融収益・費用	△ 85	33	△ 38	△ 5	△ 90	△ 150	60	
	税引前利益	1,116	936	518	1,454	2,570	2,140	430	20%
	法人所得税	△ 24	△ 256	△ 210	△ 466	△ 490	△ 360	△ 130	
継続事業からの当期利益	1,092	680	308	988	2,080	1,780	300		
非継続事業からの当期利益 *	△ 1	27	4	31	30	10	20		
当期利益	1,091	707	312	1,019	2,110	1,790	320	18%	
親会社の所有者に帰属する当期利益	792	526	192	718	1,510	1,250	260	21%	
非支配持分に帰属する当期利益	299	181	120	301	600	540	60		

* インド及び中国におけるテレフタル酸事業に係る数値は「非継続事業からの当期利益」に表示しております。

業績予想 事業セグメント別 売上収益及びコア営業利益 (1/2)

(億円)

		上期実績	3Q実績	4Q予想	下期予想	17/3月期 通期予想	10/28発表 通期予想	増減
		全社 *2	売上収益	15,863	8,643	8,994	17,637	33,500
	コア営業利益	1,363	938	669	1,607	2,970	2,590	380
エレクトロニクス・アプリケーションズ	売上収益	520	262	218	480	1,000	1,000	0
	コア営業利益	△ 6	△ 7	△ 7	△ 14	△ 20	△ 20	0
機能成形	売上収益	2,719	1,393	1,438	2,831	5,550	5,550	0
	コア営業利益	235	135	115	250	485	430	55
機能化学	売上収益	1,220	631	699	1,330	2,550	2,550	0
	コア営業利益	167	102	66	168	335	300	35
デザイン・マテリアルズ	売上収益	3,939	2,024	2,137	4,161	8,100	8,100	0
	コア営業利益	402	237	181	418	820	730	90
医薬品	売上収益	2,041	1,202	1,007	2,209	4,250	4,140	110
	コア営業利益	480	320	170	490	970	850	120
診断検査・製薬材料	売上収益	593	313	344	657	1,250	1,210	40
	コア営業利益	10	10	10	20	30	30	0
ヘルスケア	売上収益	2,634	1,515	1,351	2,866	5,500	5,350	150
	コア営業利益	490	330	180	510	1,000	880	120

*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 非継続事業に係る数値を控除しております。

業績予想 事業セグメント別 売上収益及びコア営業利益 (2/2)

(億円)

		上期実績	3Q実績	4Q予想	下期予想	17/3月期 通期予想	10/28発表 通期予想	増減
基礎化学品 *2	売上収益	1,051	693	756	1,449	2,500	2,300	200
	コア営業利益	△ 74	26	23	49	△ 25	△ 80	55
炭素	売上収益	823	463	484	947	1,770	1,720	50
	コア営業利益	6	14	10	24	30	30	0
産業ガス	売上収益	2,655	1,455	1,620	3,075	5,730	5,630	100
	コア営業利益	244	145	126	271	515	495	20
ケミカルズ *2	売上収益	4,529	2,611	2,860	5,471	10,000	9,650	350
	コア営業利益	176	185	159	344	520	445	75
ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上収益	2,007	1,055	1,088	2,143	4,150	4,100	50
	コア営業利益	142	86	62	148	290	300	△ 10
MMA及びアクリル樹脂	売上収益	1,361	722	767	1,489	2,850	2,700	150
	コア営業利益	167	116	92	208	375	270	105
ポリマーズ	売上収益	3,368	1,777	1,855	3,632	7,000	6,800	200
	コア営業利益	309	202	154	356	665	570	95
その他	売上収益	873	454	573	1,027	1,900	1,900	0
	コア営業利益	32	7	26	33	65	65	0
コーポレート	売上収益	-	-	-	-	-	-	-
	コア営業利益	△ 40	△ 16	△ 24	△ 40	△ 80	△ 80	0

*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 非継続事業に係る数値を控除しております。

配当予想の修正

当社は、企業価値の向上を通して株主価値の向上を図ることを株主還元の基本方針としており、配当につきましては、今後の事業展開の原資である内部留保の充実を考慮しつつ、中期的な利益水準の30%を連結配当性向の目安とし、安定的に配当を実施することとしております。このような方針のもと、本日の業績予想の修正も踏まえ、2017年3月期の期末配当金予想は前回発表予想から2円引き上げ、10円に修正致します。これにより、年間の予想配当金は、前期実績から1株当たり3円増配の18円となります。

		17/3月期		16/3月期	15/3月期	14/3月期	13/3月期
		今回修正 予想	前回予想				
1株当り 配当金	第2四半期末	8円	8円	7円	6円	6円	6円
	期末	(予想) 10円	(予想) 8円	8円	7円	6円	6円
	合計	(予想) 18円	(予想) 16円	15円	13円	12円	12円

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