

2017年3月期 (平成29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

2016年11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2四半期 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
・配当の状況	・・・ 15
<参考資料>	
・設備投資・減価償却費・研究開発費・従業員数	・・・ 17
・前年度(2015年度) IFRS四半期別 連結損益計算書	・・・ 18
・前年度(2015年度) IFRS四半期別 セグメント損益	・・・ 19

2017年3月期 (平成29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 (¥/\$)	107.9	102.9	105.4	121.7	△ 16.3
ナフサ単価 (¥/kl)	31,600	31,300	31,500	48,000	△ 16,500

(億円)

	17/3月期 上期実績			16/3月期 上期実績	増減	増減率	
	1Q	2Q					
継続事業 *2	売上収益	7,946	7,917	15,863	17,779	△ 1,916	△11%
	コア営業利益 *1	706	657	1,363	1,536	△ 173	△11%
	非経常項目	△ 56	△ 106	△ 162	△ 2	△ 160	
	営業利益	650	551	1,201	1,534	△ 333	△22%
	金融収益・費用 (内、受取配当金)	△ 50 (25)	△ 35 (2)	△ 85 (27)	△ 58 (35)	△ 27 (△ 8)	
	(内、為替差損益)	(△ 39)	(△ 7)	(△ 46)	(△ 15)	(△ 31)	
	税引前利益	600	516	1,116	1,476	△ 360	
	法人所得税	△ 199	*3 175	△ 24	△ 451	427	
	継続事業からの四半期利益	401	691	1,092	1,025	67	
	非継続事業からの四半期利益	11	△ 12	△ 1	△ 58	57	
	四半期利益	412	679	1,091	967	124	
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	261	531	792	678	114	17%	
非支配持分に帰属する四半期利益	151	148	299	289	10		

*1 内、持分法投資損益 40 34 74 80 △ 6

*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コア営業利益は以下の通りです。

	(億円)	
	17/3月期 上期実績	16/3月期 上期実績
売上収益	547	676
コア営業利益	14	△ 39

*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。

事業セグメント別 売上収益及びコア営業利益 (1/2)

* 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。

					(億円)	
		1Q	2Q	17/3月期 上期実績	16/3月期 上期実績	増減
全社	売上収益	7,946	7,917	15,863	17,779	△ 1,916
	コア営業利益	706	657	1,363	1,536	△ 173
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	売上収益	260	260	520	584	△ 64
	コア営業利益	△ 3	△ 3	△ 6	6	△ 12 ①
機能成形	売上収益	1,352	1,367	2,719	2,881	△ 162
	コア営業利益	115	120	235	210	25 ②
機能化学	売上収益	621	599	1,220	1,204	16
	コア営業利益	90	77	167	156	11 ③
デザイン・マテリアルズ*	売上収益	1,973	1,966	3,939	4,085	△ 146
	コア営業利益	205	197	402	366	36
医薬品	売上収益	1,055	986	2,041	2,020	21
	コア営業利益	290	190	480	497	△ 17 ④
診断検査・製薬材料	売上収益	294	299	593	602	△ 9
	コア営業利益	1	9	10	23	△ 13 ⑤
ヘルスケア	売上収益	1,349	1,285	2,634	2,622	12
	コア営業利益	291	199	490	520	△ 30

- ① 合理化効果あるも、円高影響等により減益
- ② 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等原料価格低下により増益
- ③ 円高影響あるも、原料価格低下、電池材料増販等により増益
- ④ 重点品・ワクチン増販及び技術料収入増加あるも、薬価改定影響等により減益
- ⑤ カプセル・製剤機械減販等により減益

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	17/3月期 上期実績	16/3月期 上期実績	増減
基礎化学品 *2	売上収益	531	520	1,051	1,708	△ 657
	コア営業利益	△ 22	△ 52	△ 74	102	△ 176 ①
炭素	売上収益	397	426	823	953	△ 130
	コア営業利益	△ 1	7	6	41	△ 35 ②
産業ガス	売上収益	1,317	1,338	2,655	2,807	△ 152
	コア営業利益	115	129	244	210	34 ③
ケミカルズ	売上収益	2,245	2,284	4,529	5,468	△ 939
	コア営業利益	92	84	176	353	△ 177
ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上収益	1,011	996	2,007	2,352	△ 345
	コア営業利益	60	82	142	162	△ 20 ④
MMA及びアクリル樹脂	売上収益	689	672	1,361	1,668	△ 307
	コア営業利益	74	93	167	138	29 ⑤
ポリマーズ	売上収益	1,700	1,668	3,368	4,020	△ 652
	コア営業利益	134	175	309	300	9
その他	売上収益	419	454	873	1,000	△ 127
	コア営業利益	8	24	32	30	2
コーポレート	売上収益	-	-	-	-	-
	コア営業利益	△ 21	△ 19	△ 40	△ 39	△ 1

- ① 前1Q好市況、定修規模拡大等により減益
- ② コークス輸出スプレッド悪化等により減益
- ③ 原燃料価格下落によるコスト低減、豪州事業の新規連結により増益
- ④ ポリオレフィン売買スプレッド改善あるも、定修規模拡大等により減益
- ⑤ 欧米販売堅調等により増益

受払差

	1Q	2Q	17/3月期 上期実績	16/3月期 上期実績	増減
ケミカルズ (基礎化学品) *2	1	△ 6	△ 5	△ 8	3
ケミカルズ (炭素)	△ 3	△ 4	△ 7	△ 6	△ 1
ポリマーズ	△ 27	△ 14	△ 41	△ 51	10
合計	△ 29	△ 24	△ 53	△ 65	12

コア営業利益 増減要因

(億円)

	17/3月期 上期実績	16/3月期 上期実績	増減				
			増減	売買差	数量差	コスト削減	その他差 *1
全社	1,363	1,536	△ 173	△ 235	△ 20	119	△ 37
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	△ 6	6	△ 12	△ 29	5	19	△ 7
デザイン・マテリアルズ*	402	366	36	△ 32	58	21	△ 11
ヘルスケア	490	520	△ 30	△ 72	32	39	△ 29
ケミカルズ *2	176	353	△ 177	△ 115	△ 93	18	13
ポリマーズ	309	300	9	13	△ 25	21	0
その他	32	30	2	0	3	1	△ 2
コーポレート	△ 40	△ 39	△ 1	0	0	0	△ 1

*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。

非経常項目

(億円)

	1Q	2Q	17/3月期 上期実績	16/3月期 上期実績	増減
非経常項目 合計	△ 56	△ 106	△ 162	△ 2	△ 160
減損損失	△ 9	△ 70	△ 79	△ 26	△ 53
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	△ 20	△ 0	△ 20
過去勤務費用	△ 8	-	△ 8	-	△ 8
固定資産売却益	6	-	6	10	△ 4
段階取得に係る差益	-	-	-	19	△ 19
関係会社株式売却損	-	-	-	△ 14	14
その他	△ 12	△ 26	*1 △ 38	9	△ 47

*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*	△ 6	△ 2	△ 8	△ 20	12
デザイン・マテリアル*	△ 29	△ 49	*1 △ 78	14	△ 92
ヘルスケア	1	△ 10	△ 9	△ 4	△ 5
ケミカルズ *2	△ 3	△ 33	△ 36	4	△ 40
ポリマーズ	△ 19	△ 0	△ 19	0	△ 19
その他	-	△ 0	△ 0	-	△ 0
コーポレート	△ 0	△ 12	△ 12	4	△ 16

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 上期実績	16/3月期 上期実績	17/3月期 上期実績	16/3月期 上期実績	
営業活動によるCF	1,956	678	1,956	1,726	3,400
税前損益	1,117	1,421	1,117	1,421	1,980
減価償却費	844	906	844	906	1,800
営業債権債務	316	△ 588	316	232	} 280
棚卸資産	123	△ 109	123	△ 109	
その他	△ 444	△ 952	△ 444	△ 724	△ 660
投資活動によるCF	△ 1,243	△ 16	△ 1,743	△ 917	△ 2,400
設備投資	△ 960	△ 938	△ 960	△ 938	} △ 2,440
資産売却	80	181	80	181	
投融資 他	△ 363	741	△ 863	△ 160	
FCF	713	662	213	809	1,000
財務活動によるCF	△ 239	74			
有利子負債	453	310			
子会社株式追加取得	△ 398	△ 7			
配当 他	△ 294	△ 229			
現金及び現金同等物の増減	474	736			
為替換算差等	△ 329	△ 10			
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	2,816	3,253			

*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2Q】
 - ・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2Q】
 - ・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	△ 820
	その他	△ 228
		△ 1,048
財務活動CF	借入金の増加	1,048
現金増減		0

連結財政状態計算書

(億円)

(億円)

	16/9月末	16/3月末	増減
現金及び現金同等物	2,816	2,671	145
営業債権	7,159	7,691	△ 532
棚卸資産	5,044	5,495	△ 451
その他	2,593	2,710	△ 117
流動資産合計	17,612	18,567	△ 955
固定資産	15,773	15,990	△ 217
のれん	2,935	2,679	256
投融資等	5,157	5,002	155
非流動資産合計	23,865	23,671	194
資産合計	41,477	42,238	△ 761

	16/9月末	16/3月末	増減
有利子負債	15,632	15,796	△ 164
営業債務	3,805	3,941	△ 136
その他	6,323	6,539	△ 216
負債合計	25,760	26,276	△ 516
資本金等	10,312	9,622	690
その他の資本の構成要素	△ 387	100	△ 487
親会社の所有者に帰属する持分	9,925	9,722	203
非支配持分	5,792	6,240	△ 448
資本合計	15,717	15,962	△ 245
負債・資本合計	41,477	42,238	△ 761

	16/9月末	16/3月末	増減
ネット有利子負債*	11,537	11,344	193
ネットD/Eレシオ	1.16	1.17	△ 0.01
親会社所有者帰属持分比率	23.9%	23.0%	0.9%

* ネット有利子負債(16/9月末)

= 有利子負債15,632億円 - (現金・現金同等物2,816億円 + 手元運用資金残高1,279億円)

2017年3月期 (平成29年3月期) 通期業績予想

※2017年3月期通期業績予想の修正を、10月28日に公表しております。

業績予想 連結損益計算書

為替レート (¥/\$)	105.4	100.0	102.7	110.0	△ 7.3	120.2
ナフサ単価 (¥/kl)	31,500	32,000	31,800	37,000	△ 5,200	42,800

(億円)

<参考>

	上期実績	下期予想	17/3月期 通期予想	5月13日発表 通期予想	増減	乖離率	16/3月期 実績	
継続事業	売上収益	15,863	16,937	32,800	34,600	△ 1,800	△ 5.2%	35,434
	コア営業利益	1,363	1,227	2,590	2,345	245	10.4%	3,004
	非経常項目	△ 162	△ 138	△ 300	△ 240	△ 60		△ 317
	営業利益	1,201	1,089	2,290	2,105	185	8.8%	2,687
	金融収益・費用	△ 85	△ 65	△ 150	△ 115	△ 35		△ 159
	税引前利益	1,116	1,024	2,140	1,990	150	7.5%	2,528
	法人所得税	△ 24	△ 336	△ 360	△ 665	305		△ 741
	継続事業からの当期利益	1,092	688	1,780	1,325	455		1,787
	非継続事業からの当期利益 *	△ 1	11	10	△ 10	20		△ 738
	当期利益	1,091	699	1,790	1,315	475	36.1%	1,049
親会社の所有者に帰属する 当期利益	792	458	1,250	800	450	56.3%	514	
非支配持分に帰属する当期利益	299	241	540	515	25		535	

* 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)		<参考>
		上期実績	下期予想	17/3月期 通期予想	5月13日発表 通期予想	増減	16/3月期 実績
全社 *2	売上収益	15,863	16,937	32,800	34,600	△ 1,800	35,434
	コア営業利益	1,363	1,227	2,590	2,345	245	3,004
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	売上収益	520	480	1,000	1,050	△ 50	1,157
	コア営業利益	△ 6	△ 14	△ 20	△ 20	0	△ 10
機能成形	売上収益	2,719	2,831	5,550	5,800	△ 250	5,808
	コア営業利益	235	195	430	400	30	433
機能化学	売上収益	1,220	1,330	2,550	2,550	0	2,448
	コア営業利益	167	133	300	270	30	317
デザイン・マテリアル*	売上収益	3,939	4,161	8,100	8,350	△ 250	8,256
	コア営業利益	402	328	730	670	60	750
医薬品	売上収益	2,041	2,099	4,140	4,065	75	4,257
	コア営業利益	480	370	850	770	80	1,070
診断検査・製薬材料	売上収益	593	617	1,210	1,285	△ 75	1,227
	コア営業利益	10	20	30	50	△ 20	52
ヘルスケア	売上収益	2,634	2,716	5,350	5,350	0	5,484
	コア営業利益	490	390	880	820	60	1,122

*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)		<参考>
		上期実績	下期予想	17/3月期 通期予想	5月13日発表 通期予想	増減	16/3月期 実績
基礎化学品 *2	売上収益	1,051	1,249	2,300	2,800	△ 500	3,113
	コア営業利益	△ 74	△ 6	△ 80	5	△ 85	80
炭素	売上収益	823	897	1,720	1,620	100	1,832
	コア営業利益	6	24	30	30	0	49
産業ガス	売上収益	2,655	2,975	5,630	6,030	△ 400	5,871
	コア営業利益	244	251	495	495	0	448
ケミカルズ *2	売上収益	4,529	5,121	9,650	10,450	△ 800	10,816
	コア営業利益	176	269	445	530	△ 85	577
ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上収益	2,007	2,093	4,100	4,300	△ 200	4,605
	コア営業利益	142	158	300	270	30	364
MMA及びアクリル樹脂	売上収益	1,361	1,339	2,700	3,000	△ 300	3,058
	コア営業利益	167	103	270	110	160	200
ポリマーズ	売上収益	3,368	3,432	6,800	7,300	△ 500	7,663
	コア営業利益	309	261	570	380	190	564
その他	売上収益	873	1,027	1,900	2,100	△ 200	2,058
	コア営業利益	32	33	65	45	20	71
コーポレート	売上収益	-	-	-	-	-	-
	コア営業利益	△ 40	△ 40	△ 80	△ 80	0	△ 70

*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。

配当の状況

		17/3月期	16/3月期	15/3月期	14/3月期	13/3月期
1株当り 配当金	第2四半期末	8円	7円	6円	6円	6円
	期末	(予想) 8円	8円	7円	6円	6円
	合計	(予想) 16円	15円	13円	12円	12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
	17/3月期 上期	16/3月期 上期	17/3月期 上期	16/3月期 上期	17/3月期 上期	16/3月期 上期	17/3月期 上期末
エレクトロニクス・ アプリケーションズ	27	20	26	30	32	37	2,512
デザイン・ マテリアルズ	229	212	207	202	108	105	18,479
ヘルスケア	115	91	88	87	360	376	12,256
ケミカルズ	356	350	310	347	20	20	19,106
ポリマーズ	255	164	191	217	59	74	8,361
その他	17	15	14	15	1	1	8,093
コーポレート	1	8	8	8	21	23	685
全社	1,000	860	844	906	601	636	69,492

前年度 (2015年度) IFRS四半期別 連結損益計算書

(億円)

非継続事業に係る数値組替後

		1Q	2Q	上期 実績	3Q	4Q	下期 実績	16/3月期 通期実績
継続 事業 *2	売上収益	8,908	8,871	17,779	9,036	8,619	17,655	35,434
	コア営業利益 *1	780	756	1,536	952	516	1,468	3,004
	非経常項目	5	△ 7	△ 2	△ 194	△ 121	△ 315	△ 317
	営業利益	785	749	1,534	758	395	1,153	2,687
	金融収益・費用	1	△ 59	△ 58	△ 26	△ 75	△ 101	△ 159
	(内、受取配当金)	(33)	(2)	(35)	(19)	(1)	(20)	(55)
	(内、為替差損益)	(8)	(△ 23)	(△ 15)	(△ 3)	(△ 37)	(△ 40)	(△ 55)
	税引前利益	786	690	1,476	732	320	1,052	2,528
	法人所得税	△ 275	△ 176	△ 451	△ 232	△ 58	△ 290	△ 741
	継続事業からの四半期利益	511	514	1,025	500	262	762	1,787
非継続事業からの四半期利益	△ 1	△ 57	△ 58	△ 658	△ 22	△ 680	△ 738	
四半期利益	510	457	967	△ 158	240	82	1,049	
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	358	320	678	△ 339	175	△ 164	514	
非支配持分に帰属する四半期利益	152	137	289	181	65	246	535	

*1 内、持分法投資損益

43 37 80 28 32 60 140

*2 非継続事業に係る数値を控除しております。

前年度 (2015年度) IFRS四半期別 セグメント損益 (1/2)

非継続事業に係る数値組替後

(億円)

		1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	16/3月期 通期
全社 *2	売上収益	8,908	8,871	17,779	9,036	8,619	17,655	35,434
	コア営業利益	780	756	1,536	952	516	1,468	3,004
エレクトロニクス・アプリケーションズ	売上収益	294	290	584	289	284	573	1,157
	コア営業利益	△ 3	9	6	△ 2	△ 14	△ 16	△ 10
機能成形	売上収益	1,420	1,461	2,881	1,492	1,435	2,927	5,808
	コア営業利益	90	120	210	131	92	223	433
機能化学	売上収益	598	606	1,204	617	627	1,244	2,448
	コア営業利益	75	81	156	87	74	161	317
デザイン・マテリアルズ	売上収益	2,018	2,067	4,085	2,109	2,062	4,171	8,256
	コア営業利益	165	201	366	218	166	384	750
医薬品	売上収益	987	1,033	2,020	1,325	912	2,237	4,257
	コア営業利益	252	245	497	456	117	573	1,070
診断検査・製薬材料	売上収益	304	298	602	308	317	625	1,227
	コア営業利益	19	4	23	20	9	29	52
ヘルスケア	売上収益	1,291	1,331	2,622	1,633	1,229	2,862	5,484
	コア営業利益	271	249	520	476	126	602	1,122

*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。

前年度 (2015年度) IFRS四半期別 セグメント損益 (2/2)

(億円)

非継続事業に係る数値組替後

		1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	16/3月期 通期
基礎化学品 *2	売上収益	880	828	1,708	754	651	1,405	3,113
	コア営業利益	86	16	102	4	△ 26	△ 22	80
炭素	売上収益	496	457	953	452	427	879	1,832
	コア営業利益	27	14	41	17	△ 9	8	49
産業ガス	売上収益	1,389	1,418	2,807	1,460	1,604	3,064	5,871
	コア営業利益	104	106	210	136	102	238	448
ケミカルズ *2	売上収益	2,765	2,703	5,468	2,666	2,682	5,348	10,816
	コア営業利益	217	136	353	157	67	224	577
ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上収益	1,214	1,138	2,352	1,125	1,128	2,253	4,605
	コア営業利益	74	88	162	90	112	202	364
MMA及びアクリル樹脂	売上収益	853	815	1,668	706	684	1,390	3,058
	コア営業利益	67	71	138	10	52	62	200
ポリマーズ	売上収益	2,067	1,953	4,020	1,831	1,812	3,643	7,663
	コア営業利益	141	159	300	100	164	264	564
その他	売上収益	473	527	1,000	508	550	1,058	2,058
	コア営業利益	6	24	30	15	26	41	71
コーポレート	売上収益	-	-	-	-	-	-	-
	コア営業利益	△ 17	△ 22	△ 39	△ 12	△ 19	△ 31	△ 70

*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。

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