

2014年度第1四半期決算の概要及び 2014年度業績予想の概要

三井化学株式会社

2014年8月1日

目次

1. 2014年度第1四半期決算の概要

1)2014年度第1四半期の事業概況およびトピックス	… 1
2)決算の概要	… 2、3
3)セグメント別売上高、営業利益(増減分析)の内訳	… 4
4)営業外損益の内訳	… 5
5)特別損益の内訳	… 6
6)貸借対照表	… 7
7)キャッシュ・フロー計算書	… 8

2. 2014年度業績予想の概要

1)2014年度第2四半期以降のトピックス	… 9
2)業績予想の概要	…10
3)セグメント別売上高・営業利益の予想	…11
4)セグメント別 4-9月 月 売上高・営業利益予想(増減内訳 対前回予想)	…12
5)営業外損益の内訳	…13
6)特別損益の内訳	…14
【補助資料】主要製品価格の状況	…15

1. 2014年度第1四半期決算の概要

<事業概況>

- ◆メガネレンズモノマー、不織布等のヘルスケア材料および農薬は、海外需要拡大に伴って堅調に推移。
- ◆エラストマー、PPコンパウンド等の自動車関連材料は、北米を中心に海外の需要好調が継続、また機能性ポリマーも、電子情報関連材料（スマートフォン等）向けを中心に好調。
- ◆国内ポリリフィン事業は、交易条件の改善および消費増税反動影響が軽微となり堅調、イソリユ®についても国内需要が堅調に推移。
- ◆大型市況製品である、PH、PTAについて、概ね予想どおりに推移。TDIについては、海外市況の低迷が継続。構造改革は、予定通りに進捗。

<トピックス>

(主な成長投資)

- ・米国Corning社の調光レンズ材料「SunSensors®」譲受け（14年5月）
- ・BASFと新規殺虫剤のグローバル共同開発契約締結（14年6月）

(構造改革&合理化)

- ・市原BPA停止(9万 t /年)およびシンガポールBPA1系列休止(7万 t /年) → 14年3月末実施済

2) 決算の概要

(単位：億円)

摘 要	13年度 4-6月決算	14年度 4-6月決算	増減	増減率
売上高	3,631	3,892	261	7%
営業利益	93	104	11	12%
営業外損益	6	△18	△24	—
経常利益	99	86	△13	△13%
特別損益	△20	△4	16	—
税金等調整前 四半期純利益	79	82	3	3%
四半期純利益	47	34	△13	△28%
為替レートの影響	99	102	3	
国産ナガサ	65,500	69,900	4,400	

2) 決算の概要

(単位：億円)

摘 要	13年度 決 算	14年度 4-6月決算	増減	増減率
有 利 子 負 債	5,813	5,600	△213	△4%
Net 有 利 子 負 債	5,093	5,047	△46	△1%
自 己 資 本	3,528	3,571	43	1%
Net D / E レシオ (倍)	1.44	1.41	△0.03	—
自己資本比率 (%)	24.6	25.7	1.1	—

(単位：社)

摘 要	13年度 4-6月 決算	13年度 決算 (a)	14年度 4-6月 決算(b)	増減 (b)-(a)	備考
連 結 対 象 会 社 数					
連 結 子 会 社	99	97	96	△1	
持 分 法 子 会 社	7	8	7	△1	
持 分 法 関 連 会 社	28	30	30	0	
連 結 対 象 会 社 計	134	135	133	△2	

3) セグメント別売上高、営業利益(増減分析)の内訳

(単位：億円)

セグメント	売上高			営業利益			増減内訳		
	13年度 4-6月 決算	14年度 4-6月 決算	増減	13年度 4-6月 決算	14年度 4-6月 決算	増減	数量差	交易条件	固定費他
機能化学品	385	533	148	39	47	8	20	△3	△9
機能樹脂	399	426	27	38	39	1	14	△12	△1
ウレタン	361	357	△4	△17	△21	△4	1	△7	2
基礎化学品	1,052	810	△242	△27	△28	△1	△10	△4	13
石化	1,180	1,499	319	71	72	1	9	△12	4
フィルム・シート	197	198	1	7	8	1	3	△5	3
その他	57	69	12	△18	△13	5	0	0	5
合計	3,631	3,892	261	93	104	11	37	△43	17

4) 営業外損益の内訳

(単位：億円)

摘 要	13年度 4-6月 決 算	14年度 4-6月 決 算	増減	備 考
持分法投資損益	8	3	△5	
金 融 収 支	△10	△11	△1	
為 替 差 損 益	12	△10	△22	
そ の 他	△4	0	4	
営業外損益	6	△18	△24	

5) 特別損益の内訳

(単位：億円)

摘 要	13年度 4-6月 決 算	14年度 4-6月 決 算	増減	備 考
特別利益 (A)				
資産売却益	0	2	2	
特別利益計	0	2	2	
特別損失 (B)				
固定資産処分・売却損	5	2	△3	
減 損 損 失	0	2	2	
そ の 他	15	2	△13	
特別損失計	20	6	△14	
特別損益 (A - B)	△20	△4	16	

6) 貸借対照表

(単位：億円)

摘要	14年3月	14年6月	増減	摘要	14年3月	14年6月	増減
流動資産	(7,771)	(7,427)	(△344)	負債	(10,226)	(9,770)	(△456)
現預金	720	553	△167	買掛債務	2,198	2,054	△144
売掛債権	2,965	2,759	△206	有利子負債	5,813	5,600	△213
たな卸資産	3,012	3,097	85	その他	2,215	2,116	△99
その他	1,074	1,018	△56				
固定資産	(6,551)	(6,479)	(△72)	純資産	(4,096)	(4,136)	(40)
有形・無形 固定資産	4,980	4,893	△87	株主資本	3,510	3,553	43
[うち無形]	[722]	[699]	[△23]	その他の包括 利益累計額	18	18	0
投資等	1,571	1,586	15	少数株主持分	568	565	△3
合計	14,322	13,906	△416	合計	14,322	13,906	△416

7) キャッシュ・フロー計算書

(単位：億円)

摘 要	13年度 4-6月 決 算	14年度 4-6月 決 算	増減
I. 営業活動によるキャッシュ・フロー (A)	△29	120	149
II. 投資活動によるキャッシュ・フロー (B)	△816	△75	741
フリーキャッシュ・フロー (A+B)	△845	45	890
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー	747	△218	△965
IV. その他	10	△4	△14
現預金等増減	△88	△177	△89

2. 2014年度業績予想の概要

本資料の業績予想は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した予想であり、リスクや不確実性を含んでおります。
従いまして、実際の業績は今後様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。

1) 2014年度第2四半期以降のトピックス

<トピックス>

(主な成長投資)

- ・海外PPコンパウンド増強により、グローバル100万t/年体制確立(14年度末)
- ・中国EPT(SSME)稼働開始予定(7.5万t/年)
- ・中国機能性コンパウンド(MFS:ミラストマー®、アトマー®)新設備稼働開始予定(1.1万t/年)

(構造改革&合理化)

- ・有機酸事業承継の事業譲渡契約締結(14年7月)
(譲渡日:14年10月予定、譲渡額:10数億円[譲渡時に最終決定]
生産能力:無水リン酸 3.2万t/年、マル酸1.5万t/年)
- ・千葉フェノール停止(25万t/年:14年9月予定)
- ・中国PH(SSMC)稼働開始予定(PH 25万t/年、AC 15万t/年)
- ・千葉地区LLDPE設備1基停止(6万t/年:14年12月予定)

2) 業績予想の概要

(単位：億円)

摘要	13年度決算 (a)		14年度予想 (b)		増減 (b)-(a)		14年度予想 (14.5.13発表)	
	4-9月	年度	4-9月	年度	4-9月	年度	4-9月	年度
売上高	7,316	15,660	7,700	16,800	384	1,140	8,150	16,800
営業利益	110	249	160	350	50	101	120	350
営業外損益	△ 3	△ 24	△ 30	△ 40	△ 27	△ 16	△ 20	△ 40
経常利益	107	225	130	310	23	85	100	310
特別損益	△ 24	△ 330	△ 30	△ 60	△ 6	270	△ 30	△ 60
税金等調整前 当期純利益	83	△ 105	100	250	17	355	70	250
当期純利益	10	△ 251	40	120	30	371	10	120
為替レートの影響(円/\$)	99	100	102	103	3	3	103	103
国産ナガサキ(円/KL)	64,700	67,300	70,500	70,200	5,800	2,900	70,000	70,000
摘要	中間	年間	中間	年間	中間	年間増減	中間	年間
配当	3円/株	3円/株	-	3円/株	△3円/株	-	-	3円/株

3) セグメント別売上高・営業利益の予想

(単位：億円)

セグメント	売上高				営業利益			
	13年度		14年度		13年度		14年度	
	4-9月	年度	4-9月	年度	4-9月	年度	4-9月	年度
機能化学品	778	1,904	1,040	2,210	79	150	85	165
機能樹脂	810	1,767	900	1,810	74	119	80	145
ウレタン	763	1,638	710	1,820	△41	△52	△30	10
基礎化学品	2,041	3,762	1,600	3,740	△80	△174	△60	△90
石化	2,413	5,524	2,930	6,120	98	253	115	195
フィルム・シート	394	799	420	850	9	9	15	10
その他	117	266	100	250	△29	△56	△45	△85
合計	7,316	15,660	7,700	16,800	110	249	160	350

4) セグメント別4-9月 売上高・営業利益予想 (増減内訳、対前回予想)

(単位：億円)

セグメント	売上高(2014年4-9月)			営業利益(2014年4-9月)			増減内訳
	前回予想 (14.5.13)	今回予想	増減	前回予想 (14.5.13)	今回予想	増減	
機能化学品	1,040	1,040	0	75	85	10	農薬、ヘルスケア材料増販
機能樹脂	900	900	0	65	80	15	エラストマー類、機能性コンパウンド、 機能性ポリマー増販
ウレタン	860	710	△150	△20	△30	△10	TDI市況低迷
基礎化学品	1,880	1,600	△280	△50	△60	△10	BZ、PX価格上昇(2Q)
石化	2,930	2,930	0	95	115	20	クラッカー稼働率上昇、PO交易改善
フィルム・シート	420	420	0	0	15	15	電子・情報用フィルム増販、コストダウン
その他	120	100	△20	△45	△45	0	
合計	8,150	7,700	△450	120	160	40	

5) 営業外損益の内訳

(単位：億円)

摘 要	13年度決算 (a)		14年度予想 (b)		増減 (b)-(a)		14年度予想 (14.5.13発表)	
	4-9月	年度	4-9月	年度	4-9月	年度	4-9月	年度
持分法投資損益	15	8	0	20	△15	12	5	20
金融収支	△17	△33	△20	△45	△3	△12	△25	△45
為替差損益	2	2	△10	△10	△12	△12	0	0
その他	△3	△1	0	△5	3	△4	0	△15
営業外損益	△3	△24	△30	△40	△27	△16	△20	△40

6) 特別損益の内訳

(単位：億円)

摘 要	13年度決算 (a)		14年度予想 (b)		増減(b)-(a)		14年度予想 (14.5.13発表)	
	4-9月	年度	4-9月	年度	4-9月	年度	4-9月	年度
特別損益								
資産売却益	0	25	2	2	2	△23	0	0
受取保険金	0	41	0	0	0	△41	0	0
固定資産処分・売却損	△9	△23	△28	△58	△19	△35	△20	△50
減損損失	0	△5	△2	△2	△2	3	0	0
事業構造改善費用	△15	△368	0	0	15	368	0	0
その他	0	0	△2	△2	△2	△2	△10	△10
特別損益計	△24	△330	△30	△60	△6	270	△30	△60

【補助資料】主要製品価格の状況

(P E 国内、 P P 国内、 P H 国内、 B P A 国内 : 国内価格改定幅)

年		2011年	2012年				2013年				2014年	
月		10~12月	1~3月	4~6月	7~9月	10~12月	1~3月	4~6月	7~9月	10~12月	1~3月	4~6月
国産基準 ナリ価格	(円/KL)	51,700	54,100	60,600	49,800	55,800	63,800	65,500	63,900	67,800	72,000	69,900
P E 国内	(円/KG)	△5円 程度	△5円 程度	+20円 程度	△20円 程度	+10円 程度	+15円 程度	+5円 程度	→	+10円 程度	+10円 程度	→
P P 国内	(円/KG)	△5円 程度	△5円 程度	+20円 程度	△20円 程度	+10円 程度	+15円 程度	+5円 程度	→	+10円 程度	+10円 程度	→
P H 国内	(円/KG)	→	→	→	→	→	→	→	→	→	→	→
B Z (* A C P)	(\$ / T)	\$1,000	\$1,160	\$1,160	\$1,110	\$1,320	\$1,430	\$1,310	\$1,250	\$1,290	\$1,330	\$1,270
B P A 国内	(円/KG)	→	△30円	+25円	△14円 (8月~)	+13円 (11月~)	+36円 (3月~)	→	→	→	+21円 (3月~)	→
B Z ・ B P A 市況をベースに都度交渉												
B P A 中国市況	(\$ / T)	\$1,570	\$1,730	\$1,690	\$1,690	\$1,750	\$1,920	\$1,740	\$1,660	\$1,630	\$1,660	\$1,670
P T A 中国市況	(\$ / T)	\$1,110	\$1,180	\$1,070	\$1,030	\$1,120	\$1,170	\$1,050	\$1,080	\$1,020	\$940	\$910
P X (* A C P)	(\$ / T)	\$1,480	\$1,560	\$1,500	\$1,340	\$1,530	\$1,630	\$1,410	\$1,450	\$1,440	\$1,300	\$1,260
T D I 中国市況	(\$ / T)	\$2,180	\$2,560	\$3,030	\$2,830	\$2,770	\$2,680	\$2,530	\$2,375	\$2,340	\$2,330	\$2,320

*ACP アジア圏契約価格

以 上