

決算説明資料

2018年度第3四半期決算概況

2019年2月1日



(注意事項)

本資料に掲載されている住友化学の現在の計画、見通し、戦略、確信などのうち歴史的事実でないものは将来の業績等に関する見通しです。これらの情報は、現在入手可能な情報から得られた情報にもとづき算出したものであり、リスクや不確定な要因を含んでおります。実際の業績等に重大な影響を与えうる重要な要因としては、住友化学の事業領域をとりまく経済情勢、市場における住友化学の製品に対する需要動向、競争激化による価格下落圧力、激しい競争にさらされた市場において住友化学が引き続き顧客に受け入れられる製品を提供できる能力、為替レートの変動などがあります。但し、業績に影響を与えうる要素はこれらに限定されるものではありません。

2018年度第3四半期決算

連結業績概要（対前年同期実績）	4
セグメント別売上収益	5
セグメント別コア営業利益	6
売上収益・コア営業利益の増減分析 （セグメント別）	7
非経常項目内訳	12
連結財政状態計算書	13
連結キャッシュ・フロー	14

(参考資料)

セグメント別売上収益（四半期推移）	16
セグメント別コア営業利益（四半期推移）	17
主要グループ会社業績動向	18

2018年度第3四半期決算

連結業績概要 (対前年同期実績)

単位:億円

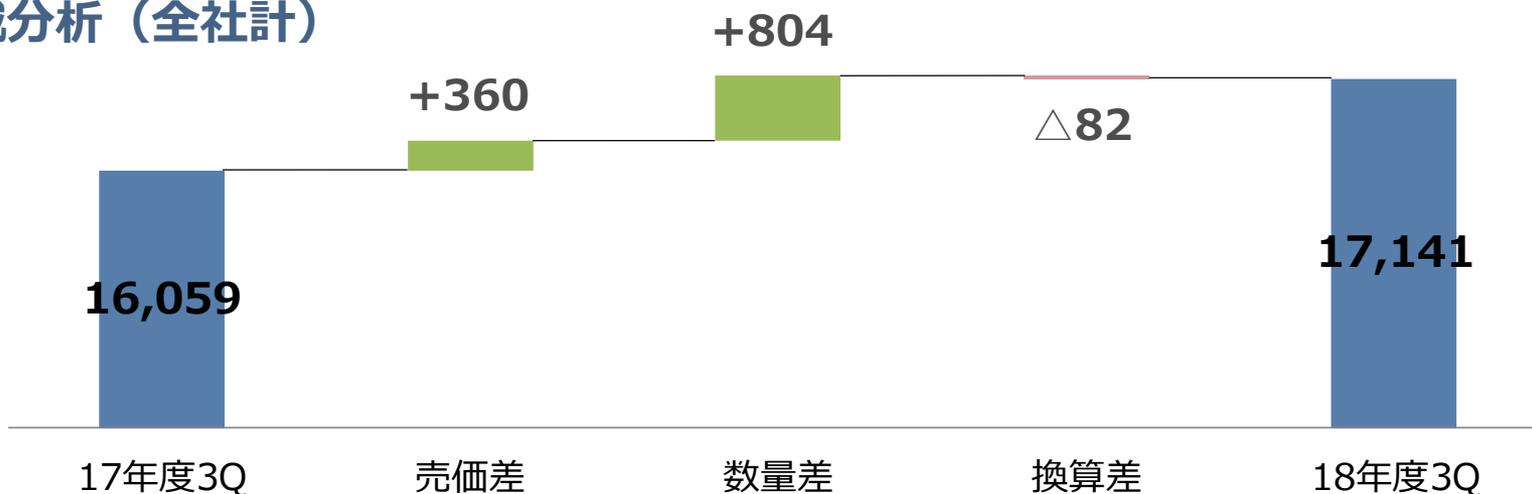
	17年度3Q	18年度3Q	増減	増減率
売上収益	16,059	17,141	1,083	6.7%
コア営業利益	1,988	1,549	△439	△22.1%
（うち持分法による投資利益）	(400)	(324)	(△76)	-
非経常項目	△65	△123	△58	-
営業利益	1,923	1,426	△497	△25.9%
金融損益	18	56	38	-
（うち為替差損益）	(17)	(48)	(31)	-
法人所得税費用	△478	△306	173	-
非支配持分損益	△376	△286	90	-
親会社の所有者に帰属する四半期利益	1,086	890	△197	△18.1%
ROE	12.5%	9.3%		
平均為替レート（円/USD）	111.69	111.14		
ナフサ価格（円/KL）	39,900	52,200		
海外売上比率	63.6%	64.9%		

セグメント別売上収益

単位:億円

	17年度3Q	18年度3Q	増減	増減率	売価差	数量差	邦貨換算差
石油化学	4,966	5,769	803	16.2%	440	374	△11
エネルギー・機能材料	1,877	2,147	269	14.3%	110	158	1
情報電子化学	2,866	3,009	143	5.0%	△100	249	△5
健康・農業関連事業	2,162	2,127	△35	△1.6%	△25	47	△56
医薬品	3,804	3,718	△86	△2.3%	△65	△11	△10
その他	383	371	△12	△3.0%	0	△12	0
合計	16,059	17,141	1,083	6.7%	360	804	△82

増減分析（全社計）



セグメント別コア営業利益

単位:億円

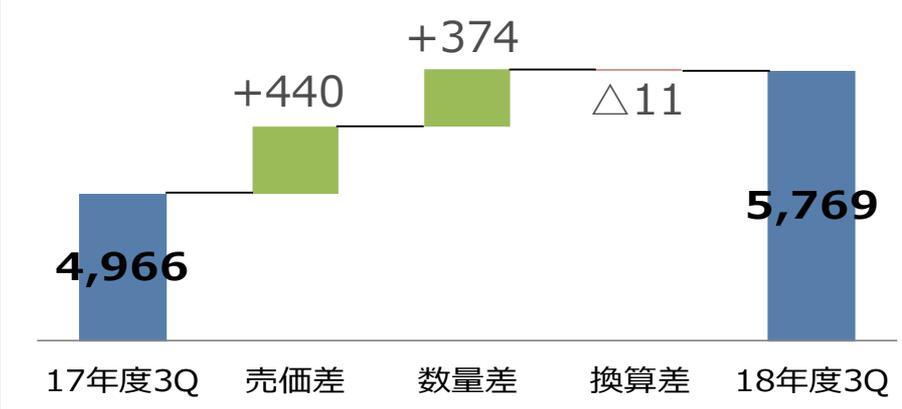
	17年度3Q	18年度3Q	増減	価格差	コスト差	数量差等	合計
石油化学	707	518	△189	0	0	△189	△189
エネルギー・機能材料	159	202	43	△5	△35	83	43
情報電子化学	136	223	87	△100	45	142	87
健康・農業関連事業	186	39	△147	△50	△25	△72	△147
医薬品	816	593	△223	△65	△90	△68	△223
その他 全社費用等	△16	△26	△10	0	0	△10	△10
合計	1,988	1,549	△439	△220	△105	△114	△439

増減分析 (全社計)



売上収益増減

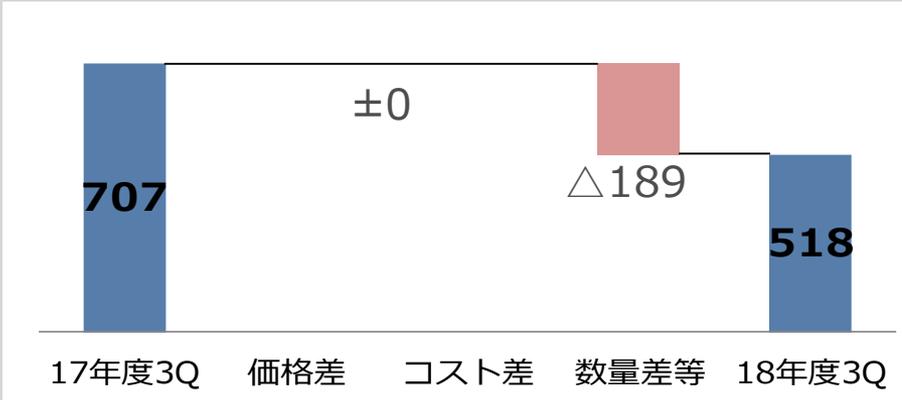
5,769億円 (前年同期比+803億円)



- 売価差 +440億円
 - 市況上昇
- 数量差 +374億円
 - ラービグ製品出荷増加
- 換算差 △11億円

コア営業利益増減

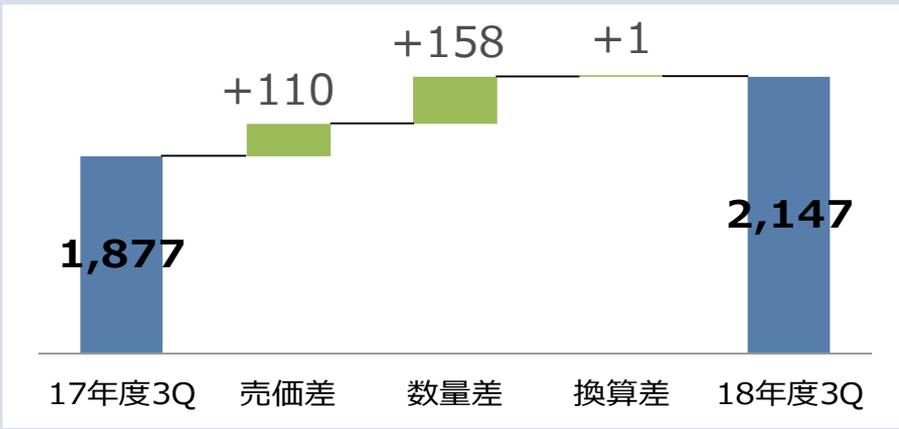
518億円 (前年同期比△189億円)



- 価格差 0億円
 - MMA・合繊原料等交易条件改善
 - 石油化学品・合成樹脂交易条件悪化
- コスト差 0億円
- 数量差等 △189億円
 - 千葉工場・シンガポール定修
 - 前年同期ライセンス収入計上

売上収益増減

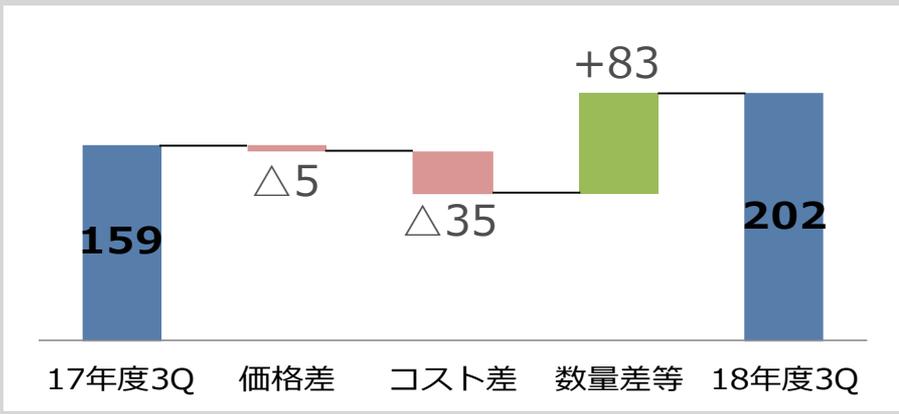
2,147億円 (前年同期比+269億円)



- 売価差 +110億円**
 - アルミニウム等市況上昇
- 数量差 +158億円**
 - リチウムイオン二次電池用セパレータ出荷増加
 - 正極材料出荷増加
 - 高純度アルミナ出荷増加
- 換算差 +1億円**

コア営業利益増減

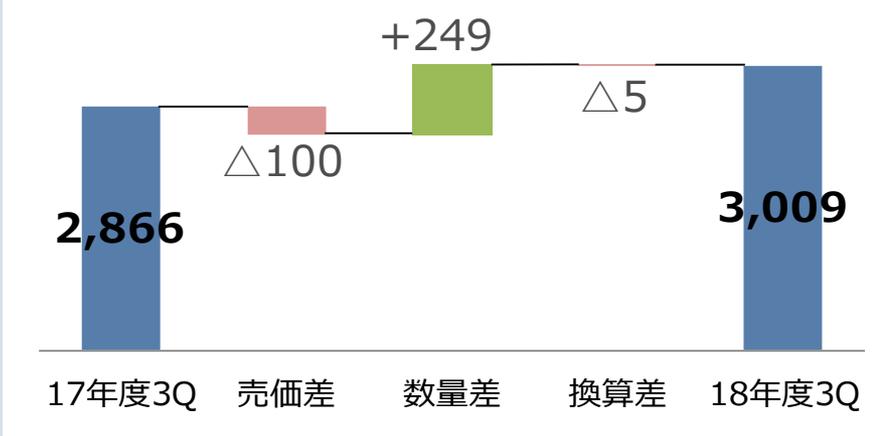
202億円 (前年同期比+43億円)



- 価格差 Δ5億円**
- コスト差 Δ35億円**
- 数量差等 +83億円**
 - リチウムイオン二次電池用セパレータ出荷増加
 - 高純度アルミナ出荷増加

売上収益増減

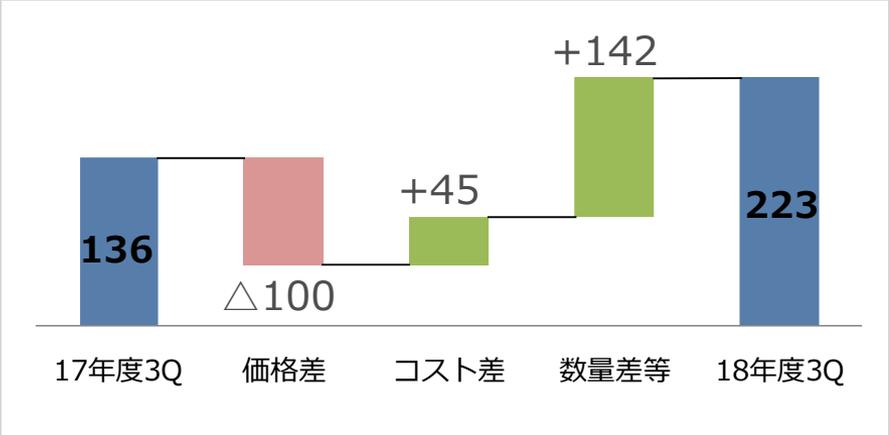
3,009億円 (前年同期比+143億円)



- 売価差**
△100億円
■ 偏光フィルム売価下落
- 数量差**
+249億円
■ 偏光フィルム出荷増加
- 換算差**
△5億円

コア営業利益増減

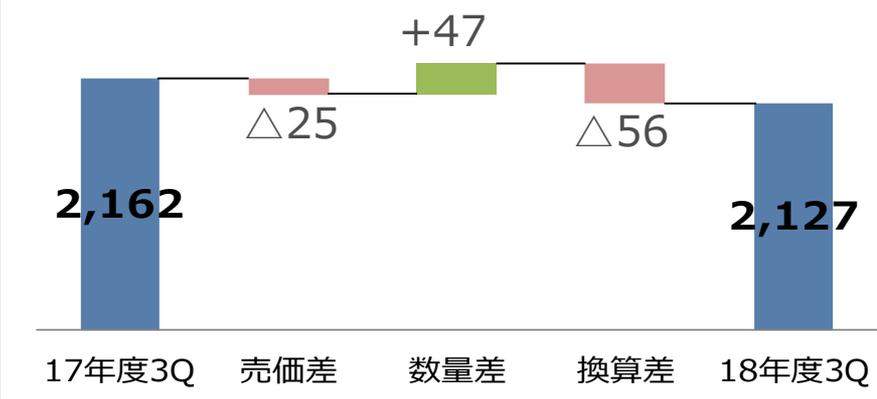
223億円 (前年同期比+87億円)



- 価格差**
△100億円
■ 偏光フィルム売価下落
- コスト差**
+45億円
■ 原料合理化、収率向上等
- 数量差等**
+142億円
■ 偏光フィルム出荷増加

売上収益増減

2,127億円 (前年同期比△35億円)



売価差
△25億円

- メチオニン市況下落

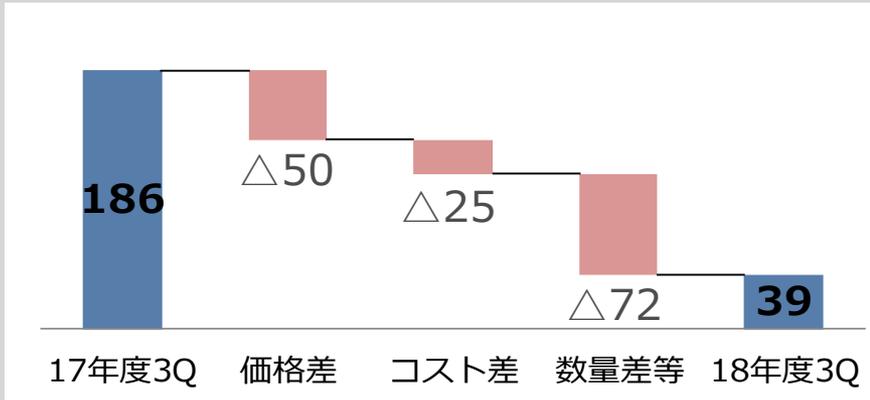
数量差
+47億円

- 南米・アジアでの農薬出荷増加

換算差
△56億円

コア営業利益増減

39億円 (前年同期比△147億円)



価格差
△50億円

- メチオニン市況下落
- 原料価格上昇

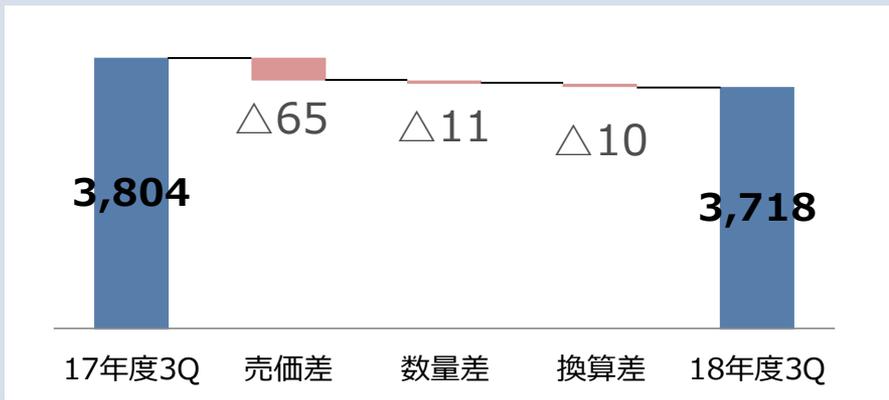
コスト差
△25億円

数量差等
△72億円

- ニューファーム持分法損益悪化

売上収益増減

3,718億円 (前年同期比△86億円)



売価差
△65億円

- 国内薬価改定

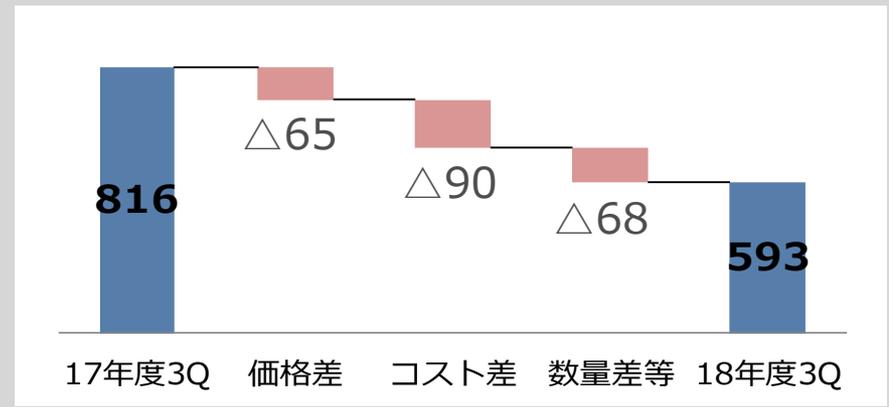
数量差
△11億円

- 北米ラツォーダ等出荷増加
- 国内長期収載品等出荷減

換算差
△10億円

コア営業利益増減

593億円 (前年同期比△223億円)



価格差
△65億円

- 国内薬価改定

コスト差
△90億円

- 北米販売費増加

数量差等
△68億円

- 前年同期シクレソニド事業譲渡益計上

単位:億円

	17年度3Q	18年度3Q	増減
事業構造改善費用	△85	△61	24
条件付対価に係る公正価値変動	△43	△55	△12
固定資産売却益	68	4	△64
減損損失	△20	-	20
その他	15	△12	△26
非経常項目 計	△65	△123	△58

単位:億円

	18.3月末	18.12月末	増減
流動資産	12,548	13,649	1,100
現金及び現金同等物	2,319	2,423	104
営業債権及びその他の債権	5,306	5,486	180
棚卸資産	4,468	5,086	618
その他	455	653	198
非流動資産	18,139	19,056	918
有形固定資産	6,757	7,367	609
のれん及び無形資産	3,555	3,667	112
その他	7,826	8,023	197
資産合計	30,687	32,705	2,018

	18.3月末	18.12月末	増減
負債	18,165	19,419	1,254
営業債務及びその他の債務	4,868	4,978	110
有利子負債	8,422	9,668	1,247
その他	4,875	4,773	△102
資本	12,522	13,286	764
株主資本	8,420	8,929	509
その他の資本の構成要素	852	849	△3
非支配持分	3,251	3,508	257
負債・資本合計	30,687	32,705	2,018
親会社所有者帰属持分比率	30.2%	29.9%	△ 0.3%
D/Eレシオ (倍)	0.7	0.7	0.1

単位:億円

	17年度3Q	18年度3Q	増減
営業キャッシュ・フロー	1,513	683	△829
投資キャッシュ・フロー	△1,128	△ 1,295	△167
フリー・キャッシュ・フロー	385	△ 612	△997
財務キャッシュ・フロー	147	685	538
その他	36	31	△5
現金及び現金同等物の増減	567	104	△463
現金及び現金同等物の四半期末残高	2,500	2,423	△77

(参考資料)

セグメント別売上収益 (四半期推移)

単位:億円

	17年度				18年度			18年度予想	
	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	1 Q	2 Q	3 Q	上期実績	下期予想
石油化学	1,535	1,666	1,765	1,775	1,856	1,948	1,965	3,804	4,096
エネルギー・機能材料	596	606	675	632	685	723	738	1,409	1,441
情報電子化学	908	978	981	821	892	1,063	1,055	1,954	2,396
健康・農業関連事業	675	702	785	1,235	694	688	745	1,381	2,719
医薬品	1,246	1,235	1,323	1,198	1,243	1,184	1,291	2,427	2,723
その他	120	137	126	185	119	127	126	246	304
合計	5,079	5,324	5,655	5,846	5,489	5,732	5,920	11,221	13,679

セグメント別コア営業利益 (四半期推移)

単位:億円

	17年度				18年度			18年度予想	
	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	1 Q	2 Q	3 Q	上期実績	下期予想
石油化学	150	268	289	239	178	176	164	354	276
エネルギー・機能材料	48	55	56	33	59	69	74	128	72
情報電子化学	33	57	46	△12	43	105	75	148	52
健康・農業関連事業	55	29	103	253	26	△2	15	25	565
医薬品	259	322	235	132	197	196	200	393	417
その他 全社費用等	△11	4	△9	△5	△21	△6	1	△27	△3
合計	535	735	718	638	482	539	528	1,021	1,379

外貨ベース

会社名	売上収益		利益動向
	17年度3Q	18年度3Q	
ザ・ポリオレフィン・カンパニー (シンガポール) (百万USD)	881	867	↘ マージン減少及び当期定修により 販売数量減少
ペトロケミカル・コーポレーション・オブ・シンガポール (百万USD)	1,958	2,092	↘ マージン減少及び当期定修により 販売数量減少
ラービグ・リファイニング・アンド・ペトロケミカル・カンパニー (百万SAR)	24,687	32,640	→ 安定稼働を継続
東友ファインケム (億KRW)	16,832	17,796	↗ 売価下落の一方、 販売数量増加等により増益
ベーラント U.S.A. (連結ベース) (百万USD)	566	506	↘ 出荷時期ずれ等