

2015年度第2四半期
決算説明資料

2015年11月6日
旭化成株式会社

旭化成建材(株)による杭工事に関するお詫び

この度、旭化成建材株式会社が施工した杭工事の一部について、施工報告書のデータの流用等があったことが判明しました。

関係者の皆様方のご信頼を損なう結果となりましたことを深く反省し、心よりお詫び申し上げます。

なお、当該事象に関する対策費用等の影響額は、現時点で合理的に見積もることが困難であり、当第2四半期決算および当期の業績予想に織り込んでいません。

目次

1. 2015年度上期実績

主要決算数値	P6～P7
連結損益計算書	P8
金融収支・有利子負債残高	P9
特別損益	P10
連結貸借対照表	P11
連結キャッシュ・フロー計算書 設備投資額、減価償却費、研究開発費	P12
セグメント別売上高・営業利益	P13
事業別売上高・営業利益	P14～P16

2. 2015年度業績予想

当期の業績予想	P18
事業別売上高・営業利益	P19～P20
セグメント別売上高・営業利益	P21
3. 参考資料	
連結包括利益計算書	P23
事業別業績推移	P24～26
事業別設備投資額、 減価償却費、研究開発費	P27
設備投資件名	P28
事業別概況	P29～P41

予想・見通しに関する注意事項

当資料に記載されている予想・見通しは、種々の前提に基づくものであり、将来の計画数値、施策の実現を確約したり、保証したりするものではありません。

1. 2015年度上期実績

主要決算数値(1)

AsahiKASEI

(億円)

	14年度上期 a	15年度上期*1		対前年同期 (b-a)		対従来予想 (b-c)	
		実績 b	従来予想*2 c	増減額	増減率	増減額	増減率
売上高	9,669	9,574	9,550	-95	-1.0%	24	0.3%
営業利益	709	844	770	135	19.1%	74	9.7%
経常利益	742	814	770	73	9.8%	44	5.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	495	472	475	-24	-4.8%	-3	-0.7%

*1 2015年8月26日付(米国東部時間)で買収を完了した米国Polypore International, Inc.及びその連結子会社などを、2015年度第2四半期より新たに連結の範囲に含めて開示している。

*2 2015年8月時点の予想

	15/3月末 a	15/9月末*1 b	増減 b-a
総資産	20,145	23,534	3,389
自己資本	10,827	10,955	129
有利子負債残高	2,690	5,107	2,417
D/Eレシオ	0.25	0.47	0.22

主要決算数値(2)

	14年度上期	15年度上期
一株当たり配当金	9 円	10 円
一株当たり純利益(EPS)	35.44 円	33.77 円
一株当たり純資産(BPS)	691.85 円	784.30 円

<連結対象範囲>

連結子会社数	132	172
持分法適用会社数	38	31

ナフサ価格(国産ナフサ:¥/kl)	70,400	48,000
為替レート(相場平均:¥/US\$)	103	122

期末人員	29,862 人	32,790 人
------	----------	----------

連結損益計算書

AsahiKASEI

(億円)

(%は売上高比率)	14年度上期	15年度上期	増減額	増減率
売上高	100.0% 9,669	100.0% 9,574	-95	-1.0%
売上原価	73.1% 7,070	69.7% 6,674	-397	-5.6%
売上総利益	26.9% 2,599	30.3% 2,901	302	11.6%
販管費	19.5% 1,890	21.5% 2,056	166	8.8%
営業利益	7.3% 709	8.8% 844	135	19.1%
営業外損益	32	-30	-62	/
(内、金融収支)	(11)	(16)	(4)	
(内、持分法投資損益)	(12)	(-18)	(-31)	
(内、為替差損益)	(20)	(-8)	(-28)	
経常利益	7.7% 742	8.5% 814	73	9.8%
特別損益	-0	-55	-55	/
税前利益	7.7% 741	7.9% 759	18	2.4%
法人税等	-242	-283	-41	/
非支配株主に帰属する 四半期純利益	-4	-5	-1	
親会社株主に帰属する 四半期純利益	5.1% 495	4.9% 472	-24	-4.8%

金融収支・有利子負債残高

(1) 金融収支

(億円)

	14年度上期	15年度上期	増減
支払利息	-16	-17	-1
受取利息	7	7	1
受取配当金	21	26	5
その他	-0	-0	-0
合 計	11	16	4

(2) 有利子負債残高

(億円)

	14/9月末	15/3月末	15/9月末	15/3比増減
短期借入金	904	960	3,314	2,354
コマーシャル・ペーパー	180	-	120	120
長期借入金	1,317	1,304	1,255	-49
社債	400	400	400	-
リース債務	33	26	19	-7
合 計	2,834	2,690	5,107	2,417

特別損益

AsahiKASEI

(億円)

	14年度上期	15年度上期	増減
投資有価証券売却益	23	0	-22
固定資産売却益	2	1	-1
特別利益	25	1	-24
投資有価証券売却損	1	-	-1
投資有価証券評価損	5	3	-3
固定資産処分損	12	15	3
減損損失	1	4	2
事業構造改善費用	6	6	0
訴訟損失引当金繰入額	-	29	29
特別損失	26	56	31
特別損益	-0	-55	-55

連結貸借対照表*1

AsahiKASEI

(億円)

	15/3月末	15/9月末	増減		15/3月末	15/9月末	増減
流動資産	8,916	9,399	483	負債	9,168	12,430	3,262
現金及び預金	1,238	1,609	371	流動負債	5,074	8,054	2,980
受取手形及び売掛金	3,256	3,080	-176	固定負債	4,094	4,376	282
棚卸資産	3,397	3,741	344	純資産	10,977	11,104	127
その他	1,025	969	-56	株主資本	8,790	9,122	331
固定資産	11,230	14,136	2,906	資本金	1,034	1,034	-
有形固定資産	5,025	5,603	578	資本剰余金	794	794	0
無形固定資産	2,861	5,435	2,574	利益剰余金	6,993	7,325	332
投資その他の資産	3,344	3,097	-246	自己株式	-30	-31	-1
				その他の包括利益累計額	2,036	1,834	-203
				非支配株主持分	151	149	-1
資産合計	20,145	23,534	3,389	負債純資産合計	20,145	23,534	3,389

*1 2015年9月末時点のPolypore International, Inc.等の新規連結及び買収に係る所要資金調達に伴う連結貸借対照表への影響額:総資産 3,733億円
 主な内訳:無形固定資産 2,617億円(内、のれん 1,816億円)、負債(有利子負債) 2,817億円 他

連結キャッシュ・フロー計算書、 設備投資額、減価償却費、研究開発費

AsahiKASEI

(1) 連結キャッシュ・フロー計算書

(億円)

	14年度上期	15年度上期
営業活動によるキャッシュ・フロー①	430	1,120
投資活動によるキャッシュ・フロー②	-478	-2,355
フリー・キャッシュ・フロー③(①+②)	-48	-1,235
財務活動によるキャッシュ・フロー④	-400	1,650
現金及び現金同等物に係る換算差額⑤	19	-41
現金及び現金同等物の増減額⑥(③+④+⑤)	-429	375
現金及び現金同等物の期首残高⑦	1,431	1,123
連結の範囲の変更に伴う増加額⑧	1	63
現金及び現金同等物の四半期末残高(⑥+⑦+⑧)	1,004	1,561

(2) 設備投資額、減価償却費、研究開発費

(億円)

	14上	14年度	15上	15年度予
設備投資額(有形)	368	783	383	900
設備投資額(無形)	59	109	39	160
設備投資額計	427	891	423	1,060
減価償却費(有形と無形(除く、のれん)の合計)	406	861	441	940
減価償却費(のれん償却額)	43	93	60	
減価償却費	449	954	502	
研究開発費	360	755	387	850

セグメント別*1別売上高・営業利益

AsahiKASEI

(億円)

	売上高			営業利益			15/上従来予想*2	
	14年度上期	15年度上期	増減	14年度上期	15年度上期	増減	売上高	営業利益
ケミカル・繊維	4,775	4,433	-342	266	389	123	4,470	350
住宅・建材	2,825	2,836	12	288	270	-18	2,820	240
エレクトロニクス*3	740	813	73	74	80	7	780	85
ヘルスケア	1,214	1,433	219	150	207	57	1,410	180
その他	116	59	-57	7	1	-6	70	0
消去又は全社	-	-	-	-75	-103	-29	-	-85
合計	9,669	9,574	-95	709	844	135	9,550	770

*1 2014年度より、これまでの「ケミカル」、「繊維」、「住宅」、「建材」、「エレクトロニクス」、「医薬・医療」、「クリティカルケア」の7つの報告セグメント区分から、「ケミカル・繊維」、「住宅・建材」、「エレクトロニクス」、「ヘルスケア」の4つの報告セグメント区分による開示に変更した。セグメントの営業利益は、各セグメント内の事業間取引の消去を含んでいるため、事業別の営業利益を単純合算した数字とは一致しない。尚、「ヘルスケア」セグメントでは、「医薬・医療」事業および「クリティカルケア」事業の業績を合わせて開示している。

*2 2015年8月時点の予想

*3 2015年度第2四半期より、2015年8月26日付けで買収を完了した米国Polypore International, Inc.及びその連結子会社の業績を「エレクトロニクス」セグメントに含めて開示している。

事業別*1海外売上高

AsahiKASEI

(億円)

	14年度上期			15年度上期			増減	
	売上高	海外売上高		売上高	海外売上高		海外売上高	
		金額	比率		金額	比率	金額	伸び率
ケミカル	4,131	1,861	45.1%	3,765	1,726	45.9%	-135	-7.2%
繊維	644	262	40.8%	668	287	43.0%	25	9.4%
住宅	2,560	-	-	2,580	-	-	-	-
建材	265	-	-	256	-	-	-	-
エレクトロニクス*2	740	468	63.3%	813	540	66.5%	72	15.4%
医薬・医療	733	183	24.9%	756	200	26.5%	18	9.6%
クリティカルケア	481	477	99.0%	677	672	99.2%	196	41.0%
その他	116	4	3.4%	59	4	7.6%	1	13.4%
合 計	9,669	3,255	33.7%	9,574	3,431	35.8%	176	5.4%
東アジア地域*3への売上高		1,782	18.4%		1,660	17.3%	-122	-6.9%
(内、中国への売上高)		976	10.1%		981	10.2%	5	0.5%

<参考> 住宅・建材を除いた売上高 6,845 3,255 47.6% 6,738 3,431 50.9%

*1 2013年度までの報告セグメントと同様の区分で事業別に開示する。

*2 2015年度第2四半期より、2015年8月26日付けで買収を完了した米国Polypore International, Inc.及びその連結子会社の業績を「エレクトロニクス」事業に含めて開示している。

*3 中国、韓国、台湾

事業別*1売上高・営業利益増減要因(1)

AsahiKASEI

(億円)

		14年度上期	15年度上期	増減	内訳				
					数量差	売値差	うち為替因	その他差	コスト差等
ケミカル	売上高	4,131	3,765	-366	-135	-358	169	127	-
	営業利益	220	316	97	0				
繊維	売上高	644	668	25	12	13	15	-	-
	営業利益	47	73	26	10				
住宅	売上高	2,560	2,580	20	4	-3	-	19	-
	営業利益	270	244	-25	-12				
建材	売上高	265	256	-9	-11	2	-	-	-
	営業利益	21	31	10	-4				
エレクトロニクス*2	売上高	740	813	73	45	28	66	-	-
	営業利益	74	80	7	9				

*1 2013年度までの報告セグメントと同様の区分で事業別に開示する。

*2 2015年度第2四半期より、2015年8月26日付けで買収を完了した米国Polypore International, Inc.及びその連結子会社の業績を「エレクトロニクス」事業に含めて開示している。

事業別^{*1}売上高・営業利益増減要因(2)

AsahiKASEI

(億円)

		14年度上期	15年度上期	増減	内訳				
					数量差	売値差	うち為替因	その他差	コスト差等
医薬・医療	売上高	733	756	23	21	2	11	-	-
	営業利益	147	159	12	11				
クリティカルケア	売上高	481	677	196	121	-12	-14	88	-
	営業利益	3	48	45	84			-	-26
その他	売上高	116	59	-57	-57	-	-	-	-
	営業利益	7	1	-6	2			-	-8
消去又は全社	営業損失	-78	-109	-31	-	-	-	-	-31
合計	売上高	9,669	9,574	-95	0	-329	247	234	-
	営業利益	709	844	135	100			-	364

*1 2013年度までの報告セグメントと同様の区分で事業別に開示する。

2. 2015年度業績予想

当期の業績予想

(億円)

	14年度			15年度			増減 b-a	15年度 当初計画*1 c	増減 b-c
	上	下	計a	上実績	下予想	計b			
売上高	9,669	10,195	19,864	9,574	10,426	20,000	136	20,000	-
営業利益	709	870	1,579	844	796	1,640	61	1,640	-
経常利益	742	924	1,665	814	801	1,615	-50	1,665	-50
親会社株主に帰属する 当期純利益	495	561	1,057	472	438	910	-147	1,060	-150

*1 2015年5月時点の予想

ナフサ価格(国産ナフサ:¥/kl)	70,400	56,500	63,450	48,000	42,000	45,000	-18,450	50,000	-5,000
為替レート(相場平均:¥/US\$)	103	117	110	122	120	121	11	115	6

	14年度	15年度
1株当たり年間配当金	19円	20円 (予定)
配当性向	25.1%	30.2%

事業別*1売上高

AsahiKASEI

(億円)

	14年度			15年度			増減 b-a	15年度当初計画*2			増減(対今回予想)		
	上	下	計a	上実績	下予想	計b		上	下	計	上	下	計
ケミカル	4,131	4,112	8,243	3,765	3,635	7,400	-843	3,810	3,800	7,610	-45	-165	-210
繊維	644	660	1,303	668	672	1,340	37	660	670	1,330	8	2	10
住宅	2,560	2,958	5,518	2,580	3,290	5,870	352	2,540	3,260	5,800	40	30	70
建材	265	255	520	256	244	500	-20	280	280	560	-24	-36	-60
エレクトロニクス*3	740	764	1,504	813	1,007	1,820	316	800	810	1,610	13	197	210
医薬・医療	733	732	1,465	756	724	1,480	15	750	750	1,500	6	-26	-20
クリティカルケア	481	625	1,106	677	743	1,420	314	630	730	1,360	47	13	60
その他	116	89	205	59	111	170	-35	120	110	230	-61	1	-60
合計	9,669	10,195	19,864	9,574	10,426	20,000	136	9,590	10,410	20,000	-16	16	-

*1 2013年度までの報告セグメントと同様の区分で事業別に開示する。

*2 2015年5月時点の予想

*3 2015年度第2四半期より、2015年8月26日付けで買収を完了した米国Polypore International, Inc.及びその連結子会社の業績を「エレクトロニクス」事業に含めて開示している。

事業別*1 営業利益

AsahiKASEI

(億円)

	14年度			15年度			増減 b-a	15年度当初計画*2			増減(対今回予想)		
	上	下	計a	上実績	下予想	計b		上	下	計	上	下	計
ケミカル	220	323	542	316	274	590	48	270	290	560	46	-16	30
繊維	47	58	105	73	57	130	25	55	55	110	18	2	20
住宅	270	323	592	244	376	620	28	210	370	580	34	6	40
建材	21	20	41	31	19	50	9	25	25	50	6	-6	-
エレクトロニクス*3	74	69	143	80	10	90	-53	80	85	165	0	-75	-75
医薬・医療	147	120	267	159	91	250	-17	125	130	255	34	-39	-5
クリティカルケア	3	38	41	48	72	120	79	20	60	80	28	12	40
その他	7	2	9	1	4	5	-4	0	5	5	1	-1	-
消去又は全社	-78	-83	-161	-109	-106	-215	-54	-80	-85	-165	-29	-21	-50
合 計	709	870	1,579	844	796	1,640	61	705	935	1,640	139	-139	-

*1 2013年度までの報告セグメントと同様の区分で事業別に開示する。

*2 2015年5月時点の予想

*3 2015年度第2四半期より、2015年8月26日付けで買収を完了した米国Polypore International, Inc.及びその連結子会社の業績を「エレクトロニクス」事業に含めて開示している。

セグメント別*1売上高・営業利益

AsahiKASEI

<売上高>

(億円)

	14年度			15年度			増減 b-a	15年度当初計画*2			増減(対今回予想)		
	上	下	計a	上実績	下予想	計b		上	下	計	上	下	計
ケミカル・繊維	4,775	4,772	9,546	4,433	4,307	8,740	-806	4,470	4,470	8,940	-37	-163	-200
住宅・建材	2,825	3,213	6,038	2,836	3,534	6,370	332	2,820	3,540	6,360	16	-6	10
エレクトロニクス*3	740	764	1,504	813	1,007	1,820	316	800	810	1,610	13	197	210
ヘルスケア	1,214	1,357	2,571	1,433	1,467	2,900	329	1,380	1,480	2,860	53	-13	40
その他	116	89	205	59	111	170	-35	120	110	230	-61	1	-60
合計	9,669	10,195	19,864	9,574	10,426	20,000	136	9,590	10,410	20,000	-16	16	-

<営業利益>

(億円)

	14年度			15年度			増減 b-a	15年度当初計画*2			増減(対今回予想)		
	上	下	計a	上実績	下予想	計b		上	下	計	上	下	計
ケミカル・繊維	266	380	646	389	331	720	74	325	345	670	64	-14	50
住宅・建材	288	343	630	270	395	665	35	235	395	630	35	0	35
エレクトロニクス*3	74	69	143	80	10	90	-53	80	85	165	0	-75	-75
ヘルスケア	150	159	308	207	163	370	62	145	190	335	62	-27	35
その他	7	2	9	1	4	5	-4	0	5	5	1	-1	-
消去又は全社	-75	-83	-158	-103	-107	-210	-52	-80	-85	-165	-23	-22	-45
合計	709	870	1,579	844	796	1,640	61	705	935	1,640	139	-139	-

*1 2014年度より、これまでの「ケミカル」、「繊維」、「住宅」、「建材」、「エレクトロニクス」、「医薬・医療」、「クリティカルケア」の7つの報告セグメント区分から、「ケミカル・繊維」、「住宅・建材」、「エレクトロニクス」、「ヘルスケア」の4つの報告セグメント区分による開示に変更した。セグメントの営業利益は、各セグメント内の事業間取引の消去を含んでいるため、事業別の営業利益を単純合算した数字とは一致しない。尚、「ヘルスケア」セグメントでは、「医薬・医療」事業および「クリティカルケア」事業の業績を合わせて開示している。

*2 2015年5月時点の予想

*3 2015年度第2四半期より、2015年8月26日付けで買収を完了した米国Polypore International, Inc.及びその連結子会社の業績を「エレクトロニクス」セグメントに含めて開示している。

3. 参考資料

連結包括利益計算書

AsahiKASEI

(億円)

	14年度上期	15年度上期	増減
四半期純利益①	500	477	-23
その他有価証券評価差額金	97	-85	-182
繰延ヘッジ損益	1	14	13
為替換算調整勘定	205	-126	-331
退職給付に係る調整額	18	12	-7
持分法適用会社に対する持分相当額	21	-23	-44
その他の包括利益合計②	342	-208	-550
四半期包括利益(①+②)	842	269	-573

(内訳)

親会社株主に係る四半期包括利益	833	269	-564
非支配株主に係る四半期包括利益	9	-0	-9

事業別*1売上高・営業利益

AsahiKASEI

(億円)

	売上高			営業利益			15上従来予想*2	
	14年度上期	15年度上期	増減	14年度上期	15年度上期	増減	売上高	営業利益
ケミカル	4,131	3,765	-366	220	316	97	3,800	290
繊維	644	668	25	47	73	26	670	60
住宅	2,560	2,580	20	270	244	-25	2,560	220
建材	265	256	-9	21	31	10	260	25
エレクトロニクス*3	740	813	73	74	80	7	780	85
医薬・医療	733	756	23	147	159	12	740	140
クリティカルケア	481	677	196	3	48	45	670	40
その他	116	59	-57	7	1	-6	70	0
消去又は全社	-	-	-	-78	-109	-31	-	-90
合計	9,669	9,574	-95	709	844	135	9,550	770

*1 2013年度までの報告セグメントと同様の区分で事業別に開示する。

*2 2015年8月時点の予想

*3 2015年度第2四半期より、2015年8月26日付けで買収を完了した米国Polypore International, Inc.及びその連結子会社の業績を「エレクトロニクス」事業に含めて開示している。

事業別*1売上高推移

AsahiKASEI

(億円)

	13年度				14年度				15年度		15年度
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	下期 予想
ケミカル	1,931	2,039	2,014	1,932	1,969	2,162	2,179	1,933	1,941	1,824	3,635
繊維	288	310	301	310	309	335	329	331	330	338	672
住宅	984	1,400	1,218	1,742	1,055	1,505	1,242	1,716	1,099	1,481	3,290
建材	131	147	150	122	123	142	141	114	122	134	244
エレクトロニクス*2	365	382	366	337	358	382	399	365	391	422	1,007
医薬・医療	383	375	412	356	357	375	397	335	385	370	724
クリティカルケア	178	198	201	222	233	249	298	327	327	350	743
その他	40	40	45	60	69	48	46	43	28	31	111
合 計	4,300	4,890	4,707	5,081	4,471	5,198	5,031	5,163	4,624	4,951	10,426

*1 2013年度までの報告セグメントと同様の区分で事業別に開示する。

*2 2015年度第2四半期より、2015年8月26日付けで買収を完了した米国Polypore International, Inc.及びその連結子会社の業績を「エレクトロニクス」事業に含めて開示している。

事業別^{*1}営業損益推移

AsahiKASEI

(億円)

	13年度				14年度				15年度		15年度
	1Q ^{*2}	2Q ^{*2}	3Q ^{*2}	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	下期 予想
ケミカル	102	130	100	57	71	149	180	142	135	182	274
繊維	22	22	23	18	22	25	26	32	39	34	57
住宅	66	199	122	242	84	185	119	204	61	184	376
建材	13	17	20	5	9	12	14	6	12	19	19
エレクトロニクス ^{*3}	38	55	36	14	40	34	59	10	51	29	10
医薬・医療	90	74	100	39	81	66	93	27	93	67	91
クリティカルケア	-15	-5	-7	-8	-3	6	24	14	15	33	72
その他	4	4	2	8	4	3	2	1	-1	3	4
消去又は全社	-37	-36	-40	-40	-42	-36	-39	-44	-48	-61	-106
合 計	283	459	356	335	266	443	478	392	355	489	796

*1 2013年度までの報告セグメントと同様の区分で事業別に開示する。

*2 「エレクトロニクス」セグメントにおいて、2013年度第3四半期より連結財務諸表に与える影響が重要となった子会社1社を連結子会社としたことに伴い、2013年度第1四半期、第2四半期および第3四半期の金額を遡及修正している。

*3 2015年度第2四半期より、2015年8月26日付けで買収を完了した米国Polypore International, Inc.及びその連結子会社の業績を「エレクトロニクス」事業に含めて開示している。

事業別^{*1}設備投資額、減価償却費、研究開発費

AsahiKASEI

(億円)

	設備投資額			減価償却費 ^{*2}			研究開発費		
	14年度	15年度		14年度	15年度		14年度	15年度	
		15/上	予想		15/上	予想		15/上	予想
ケミカル	319	143	330	288	148		152	80	
繊維	98	71	160	68	34		30	15	
住宅	92	43	80	65	33		23	14	
建材	17	10	10	30	13		8	4	
エレクトロニクス ^{*3}	116	53	180	139	68		171	86	
医薬・医療	65	17	60	89	40		214	94	
クリティカルケア	101	56	150	112	66		83	55	
その他	14	8	15	11	6		1	0	
消去又は全社	69	22	75	59	33		73	39	
合計	891	423	1,060	861	441	940	755	387	850

<参考>

のれん償却額 93 60

*1 2013年度までの報告セグメントと同様の区分で事業別に開示する。

*2 有形固定資産、無形固定資産(除く、のれん)の償却額を合算した金額で開示している。

*3 2015年度第2四半期より、2015年8月26日付けで買収を完了した米国Polypore International, Inc.及びその連結子会社の業績を「エレクトロニクス」事業に含めて開示している。

設備投資件名

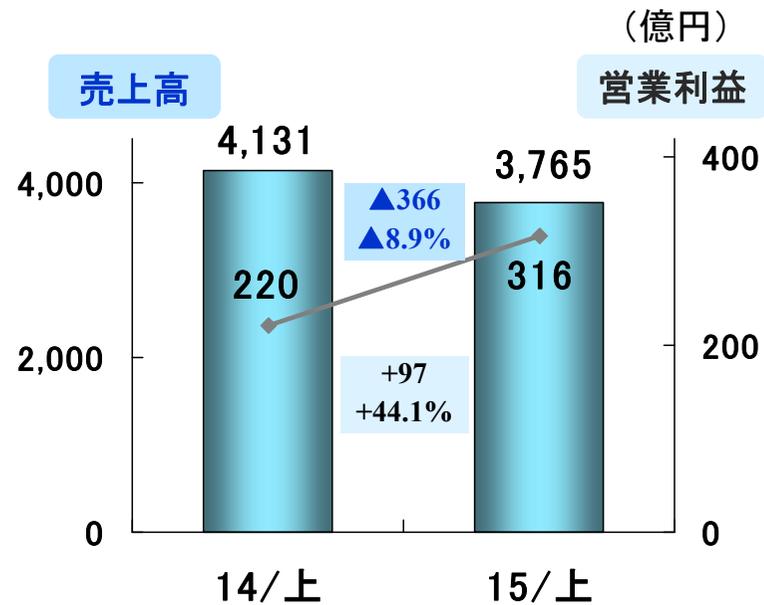
<15年度上期完工件名>

- ・溶液重合法SBRの製造設備第2系列増設
(13/4～15年前半、5万トン/年、シンガポール)
- ・ヘキサメチレンジイソシアネート(HDI)系ポリイソシアネート「デュラネート」の生産設備増設
(13/10～15/5、1万トン/年、中国)

<15年度上期末時点 工事中件名>

- ・スパンボンド不織布製造設備増設(14/6～15/11、2万トン/年、タイ)
- ・北米樹脂コンパウンド第2工場新設(14/第3四半期～16年初頭、3万トン/年、米国)
- ・リチウムイオン二次電池用セパレータ「ハイポア」の生産設備増設(～16年春、約6,000万㎡/年、宮崎県日向市)
- ・リコモジュリン原薬工場新棟建設(15/3～17/4、静岡県富士市)

○: 投資額30億円以上



売上高増減分析



営業利益増減分析



<概況>

・石油化学系事業

各製品において原油、ナフサ価格の下落に伴い製品市況が悪化したが、スチレンモノマーにおいては原燃料価格の下落がそれを上回り大幅に交易条件が改善したことから、前年同期比減収、増益となった。

・高機能ポリマー系事業

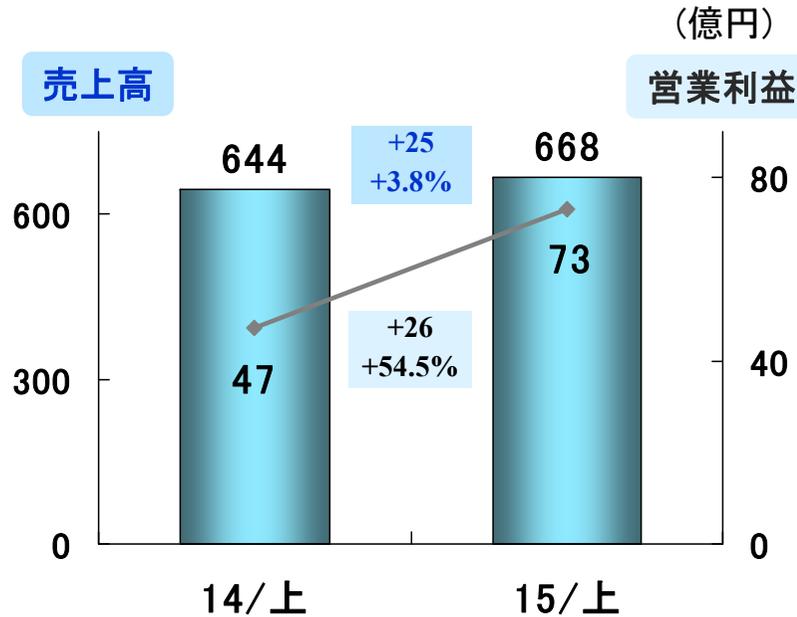
原燃料価格の下落により交易条件が改善したことに加え、エンジニアリング樹脂の販売量が増加したことから、前年同期比増収、増益となった。

・高付加価値系事業

イオン交換膜を中心に円安の効果を受け、「サランラップ」の販売量も増加したことなどから、前年同期比増収、増益となった。

<トピックス>

- ・三菱化学(株)と水島地区エチレンセンター集約後のエチレン設備を運営する合弁会社の詳細について合意。(5月)
- ・自動車向け塗料原料などに使われるヘキサメチレンジイソシアネート(HDI)系ポリイソシアネート「デュラネート」の中国における生産設備の増設が完了し、稼働を開始。(5月)
- ・川崎製造所において水添スチレン系熱可塑性エラストマー能力増強を決定。(7月)



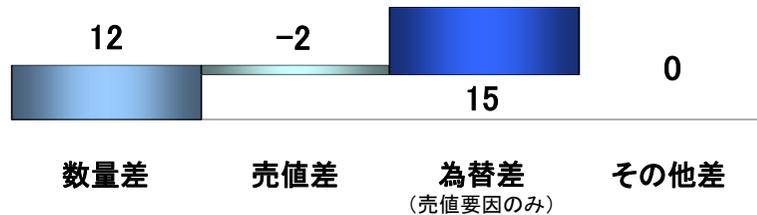
<概況>

再生セルロース繊維「ベンベルグ」を中心に円安の効果を受けたことに加え、カーシート向けなどの人工皮革「ラムース」、フェイスマスク向けなどの再生セルロース長繊維不織布「ベンリーゼ」の販売量が増加したことなどから前年同期比増収、増益となった。

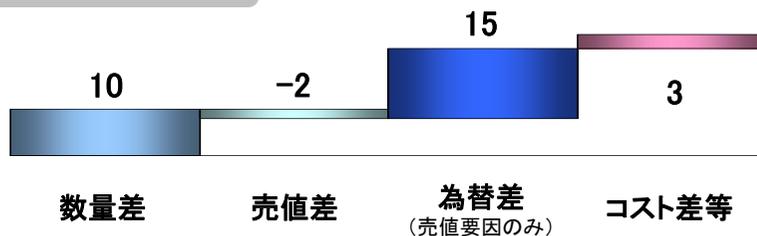
<トピックス>

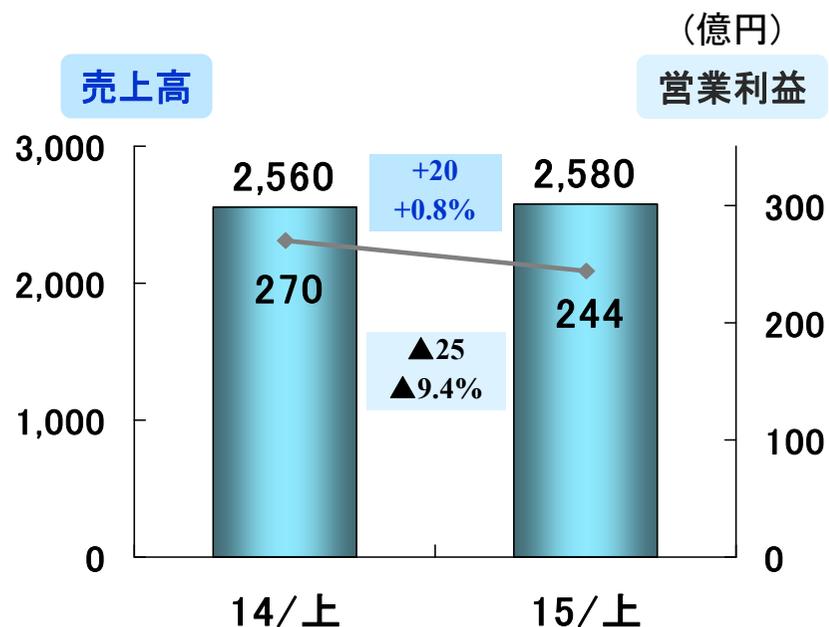
- ・宮崎県延岡市において「ベンリーゼ」の生産設備の増設を決定(7月)

売上高増減分析



営業利益増減分析





事業別増減分析

(億円)

	14年度上期		15年度上期		増減	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
建築請負部門 (旭化成ホームズ)	1,879	197	1,838	174	▲42	▲24
不動産部門 (旭化成不動産レジデンス)	406	33	456	27	50	▲6
リフォーム部門 (旭化成リフォーム)	263	28	278	34	15	6
その他住宅周辺事業等	11	12	9	9	▲3	▲2
合計	2,560	270	2,580	244	20	▲25

<概況>

・建築請負部門

- ・戸建住宅「ヘーベルハウス」の引渡戸数が減少したことなどから、前年同期比減収、減益となった。
- ・建築請負部門の受注高は、集合住宅を中心に堅調に推移したことなどから、前年同期並みの高い水準の受注となった。

・不動産部門、リフォーム部門等

不動産部門の賃貸管理事業が堅調に推移したことに加え、リフォーム部門で改装・設備工事を中心に受注が増加したことなどから、前年同期比で売上高は増収、営業利益は前年並みとなった。

住宅／売上高*1、受注高の状況

(単位: 億円、()内は対前年同期比)

		請負受注高	請負売上高	分譲売上高	他	関係会社等	連結計	受注残
11	上期	1,894 (4.2%)	1,459 (16.3%)	119 (26.5%)	15	406 (8.3%)	2,000 (15.2%)	4,030
	下期	1,825 (5.6%)	1,937 (9.7%)	118 (▲35.7%)	465 (14.2%)		2,520 (6.9%)	3,918
	通期	3,719 (4.9%)	3,396 (12.4%)	237 (▲14.7%)	887 (11.8%)		4,520 (10.4%)	

		請負受注高	建築請負 部門売上高	不動産 部門売上高				リフォーム 部門売上高	他	連結計	受注残
				分譲	賃貸	他	合計				
12	上期	2,075 (9.5%)	1,614	44	233	11	288	216	12	2,130 (6.5%)	4,415
	下期	2,049 (12.3%)	2,059	162	245	11	419	247	7	2,731 (8.4%)	4,446
	通期	4,124 (10.9%)	3,673	206	478	22	706	463	19	4,862 (7.6%)	
13	上期	2,519 (21.4%)	1,810 (12.1%)	45	262	14	321	245	8	2,384 (11.9%)	5,199
	下期	1,694 (▲17.3%)	2,131 (3.5%)	248	279	11	537	281	11	2,960 (8.4%)	4,815
	通期	4,213 (2.2%)	3,941 (7.3%)	293	541	25	858	526	19	5,344 (9.9%)	
14	上期	2,176 (▲13.6%)	1,879 (3.9%)	98	293	14	406	263	11	2,560 (7.4%)	5,163
	下期	2,080 (22.8%)	2,162 (1.5%)	180	318	16	514	273	9	2,958 (▲0.1%)	5,145
	通期	4,257 (1.0%)	4,042 (2.6%)	278	611	31	920	536	20	5,518 (3.3%)	
15	上期	2,173 (▲0.2%)	1,838 (▲2.2%)	104	335	17	456	278	9	2,580 (0.8%)	5,546
	下期予	2,184 (5.0%)	2,302 (6.5%)	291	390	13	694	282	11	3,290 (11.2%)	5,472
	通期見通し	4,357 (2.4%)	4,140 (2.4%)	395	725	30	1,150	560	20	5,870 (6.4%)	

*1 2012年度より「建築請負部門」、「不動産部門」、「リフォーム部門」の区分にて表示。従来の分譲事業売上高は、建築請負部門と不動産部門に分けて算入。

住宅(1)

2015年度上期 用途別売上高・売上戸数及び受注高・受注戸数(受注は請負のみ)

(右欄:前年同期比)

		売上高(億円)		売上戸数(戸)		受注高(億円)		受注戸数(戸)	
戸 建 系	低層	1,008	-3.3%	3,325	-1.9%	1,143	4.4%	3,724	-0.6%
	中層	374	-5.3%	1,387	-10.2%	486	-11.0%	1,859	-17.6%
	小計	1,382	-3.8%	4,712	-4.5%	1,629	-0.7%	5,583	-7.0%
集 合 系	低層	145	7.2%	1,153	8.5%	202	16.1%	1,525	9.2%
	中層	245	-4.6%	1,840	-4.5%	342	-5.5%	2,506	-9.7%
	小計	390	-0.5%	2,993	0.1%	543	1.5%	4,031	-3.4%
建築請負事業合計		1,772	-3.1%	7,705	-2.8%	2,173	-0.2%	9,614	-5.5%
その他*1		66	30.8%	15	7.1%	-	-	-	-
建築請負部門合計		1,838	-2.2%	7,720	-2.7%	2,173	-0.2%	9,614	-5.5%

*1 一部分譲事業(「街かどヘーベルハウス」分譲、売建分譲)及び損害保険手数料収入等。

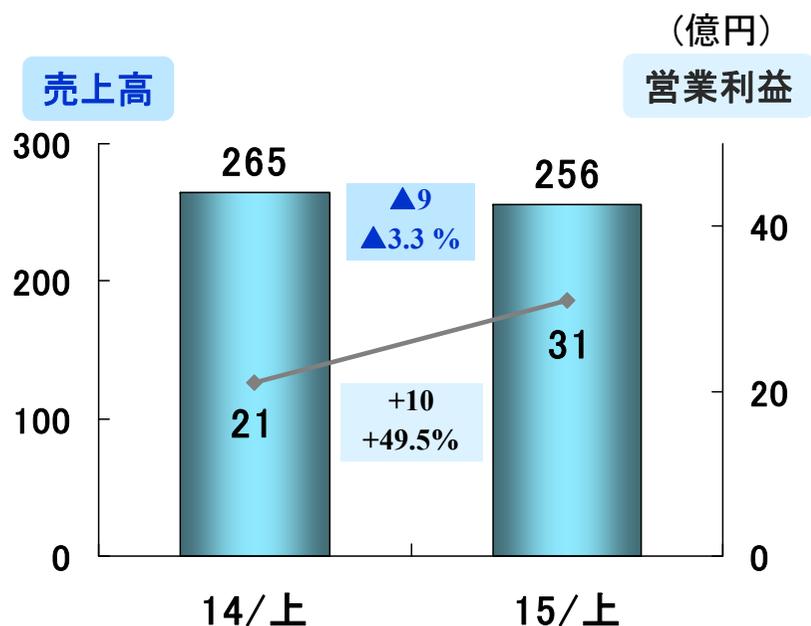
住宅(2)

2015年度予想 用途別売上高・売上戸数及び受注高・受注戸数(受注は請負のみ)

(右欄:前年同期比)

		売上高(億円)		売上戸数(戸)		受注高(億円)		受注戸数(戸)	
戸 建 系	低層	2,125	-2.1%	7,050	-1.1%	2,225	5.1%	7,520	5.0%
	中層	876	1.1%	3,500	1.2%	960	-2.6%	3,900	-4.1%
	小計	3,001	-1.2%	10,550	-0.4%	3,185	2.7%	11,420	1.7%
集 合 系	低層	380	15.8%	3,000	18.4%	426	3.4%	3,300	3.1%
	中層	649	15.6%	5,000	15.4%	746	0.5%	5,700	0.4%
	小計	1,029	15.7%	8,000	16.6%	1,172	1.5%	9,000	1.4%
建築請負事業合計		4,030	2.6%	18,550	6.3%	4,357	2.4%	20,420	1.5%
その他*1		110	-4.0%	40	37.9%	-	-	-	-
建築請負部門合計		4,140	2.4%	18,590	6.3%	4,357	2.4%	20,420	1.5%

*1 一部分譲事業(「街かどヘーベルハウス」分譲、売建分譲)及び損害保険手数料収入等。



<概況>

軽量気泡コンクリート(ALC)「ヘーベル」の販売量が減少したが、原燃料価格下落に加え、高性能フェノールフォーム断熱材「ネオマフォーム」の販売が堅調に推移したことなどから、前年同期比減収、増益となった。

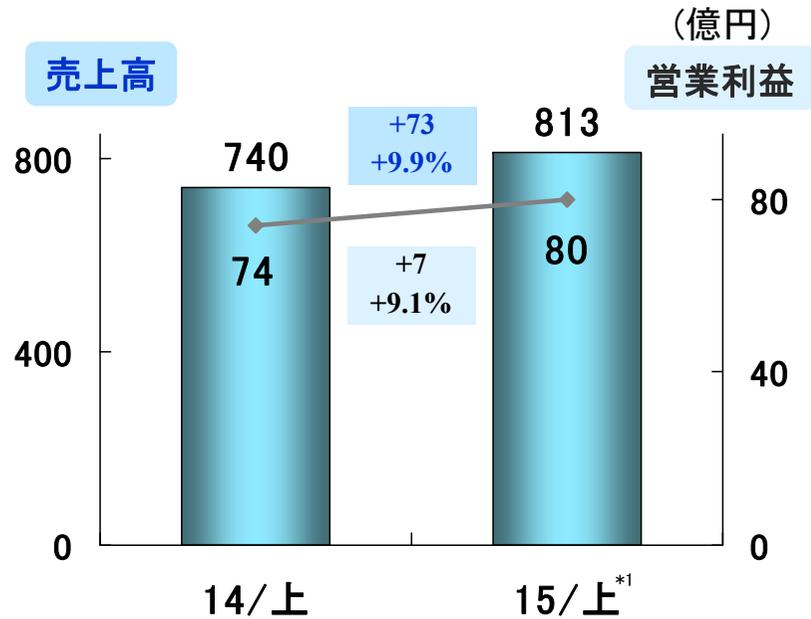
売上高増減分析



営業利益増減分析

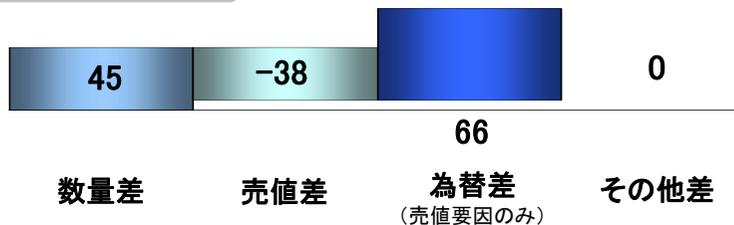


エレクトロニクス概況

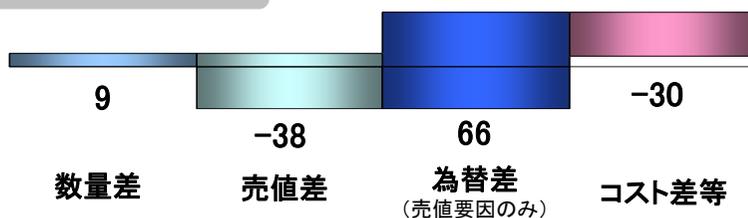


*1 2015年度第2四半期より、Polypore International, Inc.等の業績をエレクトロニクス事業に含めて開示している。

売上高増減分析



営業利益増減分析



<概況>

・電子部品系事業

電子コンパスの販売量が減少したが、円安の効果に加え、スマートフォン向けオーディオデバイスやカメラモジュール用電子部品の販売が順調に推移したことなどから、前年同期比増収、増益となった。

・電子材料系事業

円安の効果に加え、リチウムイオン二次電池用セパレータ「ハイポア」の販売が堅調に推移したことなどから、前年同期比増収、増益となった。

<トピックス>

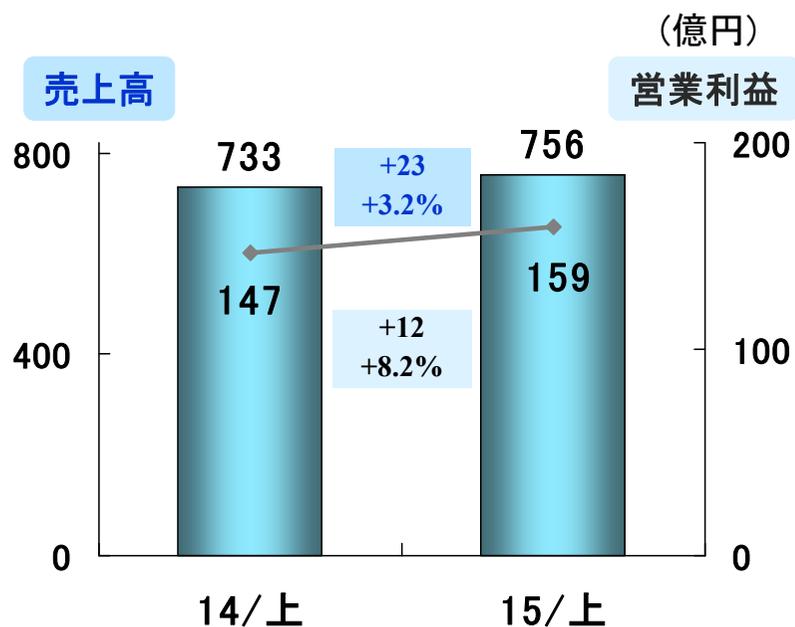
- ・米国Polypore International, Inc.の買収を完了。(8月)
- ・「ハイポア」の宮崎県日向市での生産設備増強を発表。(9月)

<Polypore買収に伴うのれん償却額、無形固定資産等償却額等>

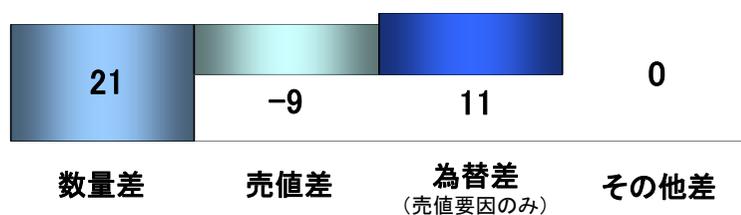
(億円)

	2015年度		
	上期 1ヶ月	下期 計画	年間 計画
のれん償却額	8	46	53
無形固定資産償却額等	9	37	46
合計	17	83	100

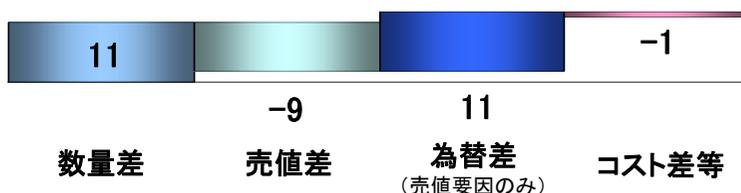
36



売上高増減分析



営業利益増減分析



<概況>

・医薬事業

後発医薬品の影響を受けた排尿障害改善剤「フリバス」などの販売量が減少したが、骨粗鬆症治療剤「テリボン」や血液凝固阻止剤「リコモジュリン」の販売が堅調に推移したことなどから、前年同期比微減収、微増益となった。

・医療事業

円安の効果に加え、透析関連製品やアフェレシス（血液浄化療法）関連製品、ウイルス除去フィルター「プラノバ」の販売量が増加したことなどから、前年同期比増収、増益となった。

<トピックス>

- ・デュピュイトラン拘縮治療薬「ザイヤフレックス」について、国内での製造販売承認を取得。(7月)発売開始。(9月)
- ・骨粗鬆症治療剤「AK156」(ゾレドロン酸水和物)の国内製造販売承認を申請。(9月)

医薬・医療／売上高内訳

(億円)

		14年度		15年度	
		上期	年間	上期	年間見込み
医薬事業	国内医薬	381	752	376	730
	その他	24	54	28	60
	計	405	806	404	790
医療事業		327	659	352	690
医薬・医療 計		733	1,465	756	1,480

<主要医薬品の国内売上高>

(億円)

	14年度		15年度	
	上期	年間	上期	年間見込み
テリボン	125	254	139	274
リコモジュリン	55	117	62	129
フリバス	65	132	56	93
エルシトニン	33	61	27	53
ブレディニン	28	56	27	53

	一般名	薬効・作用の分類	適応症	剤型
テリボン	テリパラチド 酢酸塩	骨粗鬆症治療剤 (副甲状腺ホルモン: PTH)	骨折の危険性の高い 骨粗鬆症	注射剤
リコモジュリン	トロンボモデュリン アルファ(遺伝子組換え)	血液凝固阻止剤	DIC(汎発性血管内血液 凝固症)	注射剤
フリバス	ナフトピジル	α 1ブロッカー	前立腺肥大症に伴う 排尿障害	錠剤
エルシトニン注20S エルシトニン注20S ディスポ	エルカトニン	骨粗鬆症治療剤	骨粗鬆症における疼痛	注射剤
ブレディニン	ミゾリビン	免疫抑制剤	関節リウマチ、腎移植、 ネフローゼ症候群、ルー プス腎炎	錠剤

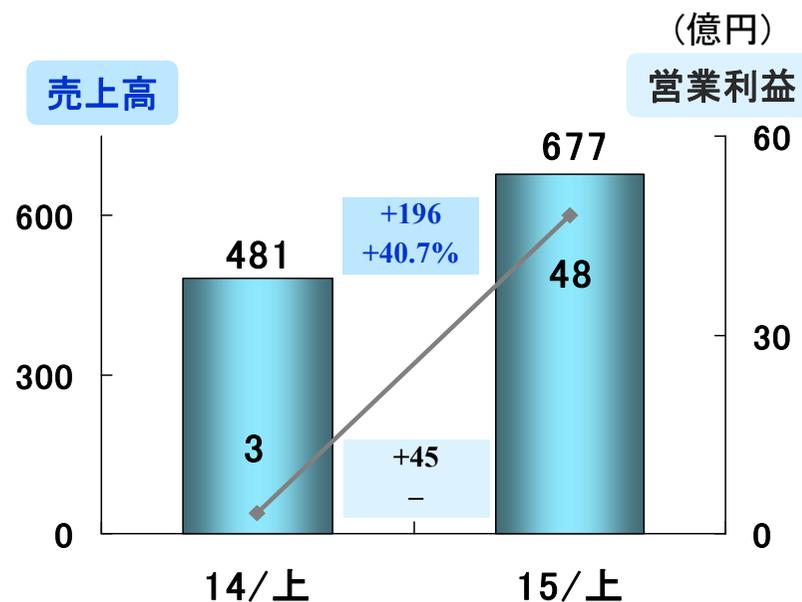
医薬／研究開発の状況

		開発コード・剤型 (一般名)	区 分	薬 効・分 類	適 応 症	自社/導入	備考
国 内	承認	「ザイヤフレックス」 AK-160注	新成分新薬	細菌由来の コラゲナーゼ製剤	デュピュイトラン 拘縮	導入	
	申請中の品目	AK156注 (ゾレドロン酸水和物)	新効能・新用量 医薬品	骨吸収抑制剤 (ビスフォスフォネート)	骨粗鬆症	導入	年1回 投与
	フェーズⅡの品目	HC-58注 (エルカトニン)	適応拡大	カルシトニン製剤	肩手症候群	自社	
海 外	フェーズⅢの品目	ART-123注 (トロンボモデュリン アルファ (遺伝子組換え))	新成分新薬	血液凝固阻止剤	凝固異常を伴う 重症敗血症	自社	
		HE-69 (ミゾリビン)	適応拡大	免疫抑制剤	ループス腎炎 ネフローゼ症候群	自社	
	フェーズⅡの品目	AK106	新成分新薬	抗炎症剤	関節リウマチ	自社	

探索・基礎研究

成熟化・高齢化社会の中で、健康で快適な生活を送りたいという人びとの願いに応えるために、整形外科領域や泌尿器領域を中心に「未だ有効な治療方法がない医療ニーズ(アンメットメディカルニーズ)」の解決に取り組んでいます。自社技術の絶えざる革新と、世界の優れた技術とのコラボレーションを積極的に推進し、世界に通用する新薬の創出を進めています。

クリティカルケア概況



<概況>

営業活動強化に伴う販管費が増加したが、着用型自動除細動器「LifeVest(ライフベスト)」の業績が引き続き順調に拡大し、その他の除細動器などの販売も堅調に推移したことから、増収、増益となった。

<トピックス>

- ・鬱血性心不全の初期兆候に対する革新的なモニタリング製品の技術開発を行うイスラエルKyma Medical Technologies社を買収する契約を締結。(9月)

<参考:クリティカルケア事業業績推移>

(億円)

	14年度			15年度		
	上期	下期	年間	上期	下期計画	年間計画
売上高(連結)	481	625	1,106	677	743	1,420
事業利益	66	110	176	123	147	269
のれん償却額	-37	-43	-79	-45	-45	-90
無形固定資産償却額等	-27	-29	-56	-30	-29	-59
償却額合計	-63	-72	-135	-75	-74	-149
営業利益(連結)	3	38	41	48	72	120