
2014年度 第2四半期

決算説明資料



2014年 11月11日

2014年度 第2四半期連結業績



(単位:億円)

| | 2013上期 | 2014上期 | 前年同期比増減 (伸び率) |
|-----------|--------|--------|---------------|
| 売上高 | 3,036 | 3,204 | +168 (105.5%) |
| 営業利益 | 148 | 154 | +6 (103.9%) |
| (営業外損益) | (10) | (12) | +2 (117.0%) |
| 経常利益 | 158 | 166 | +8 (104.8%) |
| (特別損益) | (6) | (11) | +6 (195.1%) |
| 当期純利益 | 90 | 102 | +12 (113.1%) |
| 自己資本 | 1,961 | 2,132 | +170 (108.7%) |
| 総資産 | 5,093 | 5,213 | +121 (102.4%) |
| 経常利益率 | 5.2% | 5.2% | |
| ROE | 4.7% | 4.9% | |
| EPS | 45.96円 | 51.90円 | |
| 自己資本比率 | 38.5% | 40.9% | |
| ネットD/Eレシオ | 0.67 | 0.60 | |

2014年度 第2四半期 事業セグメント別売上高・経常利益



(単位:億円)

| | | 2013上期 | 2014上期 | 前年同期比 | 主な売上高・利益増減要因 |
|---------|------|--------|--------|--------|---|
| 産業ガス関連 | 売上高 | 924 | 971 | 105.1% | <ul style="list-style-type: none"> ●高炉オンサイトを中心にエアセパレートガスのガス供給が順調 ●情報電子材料の販売回復 ●電気料金の値上がりほかコストアップ要因継続 |
| | 経常利益 | 53 | 54 | 101.6% | |
| ケミカル関連 | 売上高 | 470 | 513 | 109.1% | <ul style="list-style-type: none"> ●コークス炉ガス処理量減少で粗ベンゼンの製造販売減少 ●ファインケミカルの原料調達合理化や海外拠点集約の進展 |
| | 経常利益 | 13 | 11 | 83.3% | |
| 医療関連 | 売上高 | 534 | 548 | 102.7% | <ul style="list-style-type: none"> ●消費増税反動減を克服し事業全般に堅調に推移 ●設備工事ならびに機器が堅調 ●医療サービスの拡大と収益改善の進展 |
| | 経常利益 | 26 | 29 | 108.6% | |
| エネルギー関連 | 売上高 | 213 | 216 | 101.6% | <ul style="list-style-type: none"> ●LPガス、灯油ともに顧客件数の拡大を図るも、春先から続いた気温影響を大きく受け販売数量が減少。仕入れ価格上昇。 |
| | 経常利益 | 10 | 9 | 92.8% | |
| 農業・食品関連 | 売上高 | 378 | 387 | 102.4% | <ul style="list-style-type: none"> ●飲料事業が増税反動、需要期の天候影響で大幅販売減少 ●農産・加工事業が、天候影響による品質悪化と生産量減少 |
| | 経常利益 | 20 | 16 | 80.7% | |
| その他 | 売上高 | 517 | 568 | 109.9% | <ul style="list-style-type: none"> ●塩の販売減少 ●高級電磁鋼板用マグネシアの販売増加 ●物流事業の荷扱量増加 |
| | 経常利益 | 37 | 37 | 100.0% | |
| (調整額) | 経常利益 | ▲1 | 10 | | — |
| 合計 | 売上高 | 3,036 | 3,204 | 105.5% | — |
| | 経常利益 | 158 | 166 | 104.8% | |

<産業ガス関連セグメント>

(単位:億円)

| | 2013上期 | 2014上期 | 前年同期比 | 主な売上高増減要因 |
|--------|--------|--------|-------|--|
| ガス | 617 | 655 | 106% | <ul style="list-style-type: none"> ●高炉オンサイトの酸素供給量は過去最高水準 ●顧客・業種ごとに濃淡あるものの、エアセパガスを中心にガス供給回復 ●エレクトロニクス向けは、スマホ、太陽電池にけん引され堅調に回復 |
| 機器・工事 | 147 | 146 | 99% | ●大型・小型案件ともに減少 |
| 情報電子材料 | 160 | 170 | 106% | ●化成品・電材が増販、半導体基板新規用途に拡販 |
| 計 | 924 | 971 | 105% | — |

<ケミカル関連セグメント>

(単位:億円)

| | 2013上期 | 2014上期 | 前年同期比 | 主な売上高増減要因 |
|-----------|--------|--------|-------|---|
| コールケミカル | 430 | 463 | 108% | <ul style="list-style-type: none"> ●ガス精製はコークス炉ガス処理量減少も価格見直しで堅調 ●基礎化学品の主力 粗ベンゼンの生産・販売が減少 |
| ファインケミカル | 40 | 50 | 124% | <ul style="list-style-type: none"> ●精密化学品は原料調達変更と増販により堅調 ●機能化学品は中国生産拠点への生産集中により構造改革推進中 |
| 計 | 470 | 513 | 109% | |
| シーケム(持分益) | 2.9 | 1.7 | 60% | ニードルコークスは原料価格上昇と市況悪化 |

<医療関連セグメント>

(単位:億円)

| | 2013上期 | 2014上期 | 前年同期比 | 主な売上高増減要因 |
|--------|--------|--------|-------|--|
| 医療ガス | 45 | 45 | 100% | ●医療用酸素は新規病院獲得、価格改定図るも既存病院の使用量減少 |
| 設備 | 112 | 115 | 102% | ●急性期病院の手術室・ICU工事への投資意欲は大きく、堅調に推移 ●病院設備全体の複合受注を目指し体制強化 |
| 医療サービス | 224 | 233 | 104% | ●SPDは新規病院獲得ならびに既存病院は収益改善 ●受託滅菌サービス、収益改善 |
| 医療機器 | 15 | 17 | 113% | ●ガス性医薬品が順調に増加、呼吸器用消耗品販売に注力 ●消費増税の反動減が影響 |
| 在宅医療 | 42 | 44 | 105% | ●新規取引病院が増加し、酸素濃縮器レンタルが拡大 |
| その他 | 95 | 94 | 99% | ●歯科領域を新規連結 |
| 計 | 534 | 548 | 103% | — |

<エネルギー関連セグメント>

(単位:億円)

| | 2013上期 | 2014上期 | 前年同期比 | 主な売上高増減要因 |
|----------------------|--------|--------|-------|--|
| LPガス | 198 | 196 | 99% | ●顧客件数拡大を図るも春先から続いた気温影響でLPガス、灯油とも数量減。仕入れ価格上昇。 |
| 天然ガス関連 ^{ほか} | 14 | 20 | 140% | ●LNGタンクコンテナの販売拡大 |
| 計 | 213 | 216 | 102% | — |

<農業・食品関連セグメント>

(単位:億円)

| | 2013上期 | 2014上期 | 前年同期比 | 主な売上高増減要因 |
|------|--------|--------|-------|---|
| 食品関連 | 76 | 77 | 102% | ●生ハム堅調、業務用スイーツ販売伸長 |
| 農業関連 | 302 | 310 | 103% | ●消費増税の反動減や天候不順で野菜飲料の生産販売減少 ●天候影響により、農業・加工事業は農産品の品質悪化、加工野菜の生産減少 |
| 計 | 378 | 387 | 102% | — |

<その他セグメント>

(単位:億円)

| | 2013上期 | 2014上期 | 前年同期比 | 主な売上高増減要因 |
|-------|--------|--------|-------|-------------------------------------|
| 日本海水 | 94 | 102 | 108% | ●消費増税の影響で塩の販売数量が減少するも環境事業堅調 |
| タテホ化学 | 37 | 44 | 119% | ●高級電磁鋼板用マグネシア販売増加 |
| 海水 | 131 | 146 | 111% | — |
| 物流 | 184 | 194 | 105% | ●軽油価格・車両不足によるコスト上昇あるも、建設資材の荷扱量増加で堅調 |
| その他 | 202 | 229 | 113% | ●Oリング事業回復、NV事業国内外ともに堅調 |
| 計 | 517 | 568 | 110% | — |

(単位:百万円)

| | 2013期末 | 2014上期 | 増減 |
|------|---------|---------|---------|
| 総資産 | 528,092 | 521,319 | ▲6,772 |
| 流動資産 | 216,617 | 207,163 | ▲9,454 |
| 固定資産 | 311,474 | 314,156 | 2,681 |
| 負債 | 308,610 | 291,433 | ▲17,177 |
| 流動負債 | 176,337 | 161,643 | ▲14,694 |
| 固定負債 | 132,272 | 129,789 | ▲2,483 |
| 自己資本 | 203,500 | 213,173 | 9,673 |

キャッシュ・フローの状況

(単位:百万円)

| | 2013上期 | 2014上期 | 増減 |
|--------------------|---------|---------|---------|
| 営業キャッシュ・フロー(①) | 25,168 | 23,046 | ▲2,121 |
| 投資キャッシュ・フロー(②) | ▲29,133 | ▲14,354 | 14,779 |
| 財務キャッシュ・フロー(③) | 9,097 | ▲6,981 | ▲16,078 |
| キャッシュ・フロー合計(①+②+③) | 5,131 | 1,711 | ▲3,420 |
| 現金及び預金等の期末残高 | 25,131 | 22,398 | ▲2,733 |
| フリーキャッシュ・フロー | ▲3,965 | 8,692 | 12,657 |

設備投資・減価償却費

(単位:百万円)

| | 2013上期 | 2014上期 | 増減 |
|-------|--------|--------|--------|
| 設備投資 | 13,209 | 11,805 | ▲1,404 |
| 減価償却費 | 12,169 | 12,545 | 376 |

売上高、営業利益、経常利益、当期純利益につきましては、期初予想の通りといたします。

(単位:億円)

| | 2013通期 | 2014通期見直 | 前年比増減 (伸び率) |
|-----------|--------|----------|---------------|
| 売上高 | 6,413 | 6,700 | +287 (104.5%) |
| 営業利益 | 351 | 380 | +29 (108.3%) |
| 経常利益 | 363 | 390 | +27 (107.5%) |
| 当期純利益 | 192 | 205 | +13 (106.7%) |
| 有利子負債 | 1,555 | 1,567 | +12 (100.8%) |
| 自己資本 | 2,035 | 2,196 | +161 (107.9%) |
| 総資産 | 5,281 | 5,495 | +214 (104.1%) |
| 経常利益率 | 5.7% | 5.8% | |
| ROE | 9.9% | 9.7% | |
| EPS | 98.32円 | 104.73円 | |
| 自己資本比率 | 38.5% | 40.0% | |
| ネットD/Eレシオ | 0.66 | 0.63 | |

2014年度 事業セグメント別 売上高・経常利益(予想)



(単位:億円)

| | | 2013通期 | | 2014通期 | | 前年比 | |
|-------------------|------|--------|------|--------|-------|------|--------|
| | | 実績 | 利益率 | 期初計画 | 見直計画 | 増減 | 伸び率 |
| 産業ガス関連 | 売上高 | 1,892 | - | 2,000 | 2,000 | +108 | 105.7% |
| | 経常利益 | 131 | 6.9% | 141 | 134 | +3 | 102.5% |
| ケミカル関連 | 売上高 | 952 | - | 960 | 1,000 | +48 | 105.1% |
| | 経常利益 | 29 | 3.0% | 30 | 29 | +0 | 100.3% |
| 医療関連 | 売上高 | 1,200 | - | 1,240 | 1,240 | +40 | 103.3% |
| | 経常利益 | 76 | 6.3% | 82 | 82 | +6 | 107.6% |
| エネルギー関連 | 売上高 | 573 | - | 630 | 630 | +57 | 110.0% |
| | 経常利益 | 32 | 5.7% | 36 | 35 | +3 | 108.1% |
| 農業・食品関連 | 売上高 | 717 | - | 780 | 750 | +33 | 104.7% |
| | 経常利益 | 26 | 3.6% | 27 | 24 | ▲2 | 93.6% |
| その他 (海水、物流、ほか) | 売上高 | 1,080 | - | 1,090 | 1080 | +0 | 100.0% |
| | 経常利益 | 71 | 6.6% | 71 | 76 | +5 | 106.7% |
| (調整額*) | 経常利益 | ▲2 | - | 4 | 10 | +12 | - |
| 合計 | 売上高 | 6,413 | - | 6,700 | 6,700 | +287 | 104.5% |
| | 経常利益 | 363 | 5.7% | 390 | 390 | +27 | 107.5% |

*調整額：各セグメントに帰属しない一般管理費等

配当性向: 連結純利益の30%を目標

(単位:円)

| 1株あたり連結純利益および配当金 | | | | | |
|------------------|--------|---|----------------|---|---------------|
| | 2012年度 | | 2013年度 (実績) | | 2014年度 |
| 1株当たり連結純利益 | 94.04 | ➡ | 98.32 | ➡ | 104.73 |
| 中間配当金 | 11.00 | ➡ | 12.00 | ➡ | 13.00 |
| 期末配当金 | 13.00 | ➡ | 14.00 | ➡ | 13.00 (予想) |
| 年間配当金 | 24.00 | ➡ | 26.00 | ➡ | 26.00 (予想) |



注 記 事 項

本資料に掲載されている目標数値ならびに将来予想は、現時点で入手可能な情報に基づく当社の判断によるものであり、潜在的なリスクや不確実な要素が含まれています。そのため、さまざまな要因の変化により、実際の業績は記載している将来見通しとは大きく異なる可能性があることをご承知おきください。