



# 平成 26 年 3 月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

平成 26 年 4 月 24 日

上場会社名 信越化学工業株式会社

上場取引所 東 名

コード番号 4063

URL <http://www.shinetsu.co.jp/>

代表者（役職名）代表取締役社長（氏名）森 俊三

問合せ先責任者（役職名）取締役経理部長（氏名）笠原 俊幸

TEL (03) 3246 - 5051

定時株主総会開催予定日 平成 26 年 6 月 27 日

配当支払開始予定日 平成 26 年 6 月 30 日

有価証券報告書提出予定日 平成 26 年 6 月 30 日

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 有（証券アナリスト、機関投資家向け）

（百万円未満切捨て）

## 1. 平成 26 年 3 月期の連結業績（平成 25 年 4 月 1 日～平成 26 年 3 月 31 日）

### (1) 連結経営成績

（%表示は対前期増減率）

|           | 売上高       |      | 営業利益    |      | 経常利益    |     | 当期純利益   |     |
|-----------|-----------|------|---------|------|---------|-----|---------|-----|
|           | 百万円       | %    | 百万円     | %    | 百万円     | %   | 百万円     | %   |
| 26 年 3 月期 | 1,165,819 | 13.7 | 173,809 | 10.7 | 180,605 | 6.1 | 113,617 | 7.5 |
| 25 年 3 月期 | 1,025,409 | △2.1 | 157,043 | 5.0  | 170,207 | 3.0 | 105,714 | 5.0 |

（注）包括利益 26 年 3 月期 241,465 百万円(26.6%) 25 年 3 月期 190,782 百万円(187.1%)

|           | 1 株当たり<br>当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1 株当たり当期純利益 | 自己資本<br>当期純利益率 | 総資産<br>経常利益率 | 売上高<br>営業利益率 |
|-----------|-----------------|------------------------|----------------|--------------|--------------|
|           | 円 銭             | 円 銭                    | %              | %            | %            |
| 26 年 3 月期 | 267.20          | 267.07                 | 6.8            | 8.8          | 14.9         |
| 25 年 3 月期 | 248.94          | 248.92                 | 7.0            | 9.1          | 15.3         |

（参考）持分法投資損益 26 年 3 月期 1,499 百万円 25 年 3 月期 6,430 百万円

### (2) 連結財政状態

|           | 総資産       | 純資産       | 自己資本比率 | 1 株当たり純資産 |
|-----------|-----------|-----------|--------|-----------|
|           | 百万円       | 百万円       | %      | 円 銭       |
| 26 年 3 月期 | 2,198,912 | 1,822,135 | 80.6   | 4,165.28  |
| 25 年 3 月期 | 1,920,903 | 1,623,176 | 82.0   | 3,709.19  |

（参考）自己資本 26 年 3 月期 1,773,133 百万円 25 年 3 月期 1,576,095 百万円

### (3) 連結キャッシュ・フローの状況

|           | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|           | 百万円                  | 百万円                  | 百万円                  | 百万円               |
| 26 年 3 月期 | 259,734              | △ 246,894            | △ 41,361             | 362,560           |
| 25 年 3 月期 | 235,622              | △ 119,254            | △ 44,011             | 363,028           |

## 2. 配当の状況

|               | 年間配当金       |             |             |       |        | 配当金<br>総額<br>(合計) | 配当性向<br>(連結) | 純資産<br>配当率<br>(連結) |
|---------------|-------------|-------------|-------------|-------|--------|-------------------|--------------|--------------------|
|               | 第 1<br>四半期末 | 第 2<br>四半期末 | 第 3<br>四半期末 | 期末    | 合計     |                   |              |                    |
|               | 円 銭         | 円 銭         | 円 銭         | 円 銭   | 円 銭    | 百万円               | %            | %                  |
| 25 年 3 月期     | —           | 50.00       | —           | 50.00 | 100.00 | 42,475            | 40.2         | 2.8                |
| 26 年 3 月期     | —           | 50.00       | —           | 50.00 | 100.00 | 42,544            | 37.4         | 2.5                |
| 27 年 3 月期(予想) | —           | —           | —           | —     | —      |                   | —            |                    |

（注）27 年 3 月期の配当金額は未定であります。

## 3. 平成 27 年 3 月期の連結業績予想（平成 26 年 4 月 1 日～平成 27 年 3 月 31 日）

平成 27 年 3 月期の連結業績予想につきましては、開示が可能となった時点で速やかに開示します。

※注記事項

(1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：有
- ② ①以外の会計方針の変更：無
- ③ 会計上の見積りの変更：無
- ④ 修正再表示：無

(注) 詳細は、添付資料 14 ページ「(5) 連結財務諸表に関する注記事項（会計方針の変更）」をご覧ください。

(3) 発行済株式数（普通株式）

- ① 期末発行済株式数（自己株式を含む）26年3月期 432,106,693株 25年3月期 432,106,693株
- ② 期末自己株式数 26年3月期 6,413,086株 25年3月期 7,190,226株
- ③ 期中平均株式数 26年3月期 425,222,975株 25年3月期 424,651,110株

(参考) 個別業績の概要

平成 26 年 3 月期の個別業績（平成 25 年 4 月 1 日～平成 26 年 3 月 31 日）

(1) 個別経営成績

(%表示は対前期増減率)

|        | 売上高     |       | 営業利益   |       | 経常利益   |     | 当期純利益  |      |
|--------|---------|-------|--------|-------|--------|-----|--------|------|
|        | 百万円     | %     | 百万円    | %     | 百万円    | %   | 百万円    | %    |
| 26年3月期 | 594,662 | 6.3   | 78,500 | 1.6   | 88,207 | 1.4 | 57,307 | 1.1  |
| 25年3月期 | 559,499 | △ 3.4 | 77,253 | △ 3.6 | 87,024 | 6.1 | 56,704 | 15.6 |

|        | 1株当たり<br>当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 |
|--------|----------------|-----------------------|
|        | 円 銭            | 円 銭                   |
| 26年3月期 | 134.77         | 134.71                |
| 25年3月期 | 133.53         | 133.52                |

(2) 個別財政状態

|        | 総資産     | 純資産     | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|--------|---------|---------|--------|----------|
|        | 百万円     | 百万円     | %      | 円 銭      |
| 26年3月期 | 889,993 | 715,643 | 80.4   | 1,680.43 |
| 25年3月期 | 839,287 | 697,627 | 82.9   | 1,637.17 |

(参考) 自己資本 26年3月期 715,350百万円 25年3月期 695,662百万円

※ 監査手続きの実施状況に関する表示

この決算短信は、金融商品取引法に基づく監査手続の対象外であり、この決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく財務諸表の監査手続は実施中でありませ

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

当資料に記載の業績見通し等の将来に関する記述は、現在入手している情報による判断及び仮定に基づいた記述であり、リスクや不確実性を含んでいます。実際の業績等は、様々な要素によりこれら業績見通し等とは大きく異なる結果となり得ることをご承知おき下さい。実際の業績等に影響を与え得る重要な要素には、当社及び当社グループ会社の事業領域をとりまく経済情勢、市場の動向、対米ドルをはじめとする円の為替レートなどが含まれます。ただし、業績等に影響を与え得る要素はこれらに限定されるものではありません。

【添付資料】

添付資料の目次

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| 1. 経営成績・財政状態に関する分析         | P. 2  |
| (1) 経営成績に関する分析             | P. 2  |
| (2) 財政状態に関する分析             | P. 4  |
| (3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当 | P. 5  |
| 2. 経営方針                    | P. 6  |
| (1) 会社の経営の基本方針             | P. 6  |
| (2) 目標とする経営指標、中長期的な会社の経営戦略 | P. 6  |
| (3) 会社の対処すべき課題             | P. 6  |
| 3. 連結財務諸表                  | P. 7  |
| (1) 連結貸借対照表                | P. 7  |
| (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書     | P. 9  |
| (3) 連結株主資本等変動計算書           | P. 11 |
| (4) 連結キャッシュ・フロー計算書         | P. 13 |
| (5) 連結財務諸表に関する注記事項         | P. 14 |
| (継続企業の前提に関する注記)            | P. 14 |
| (会計方針の変更)                  | P. 14 |
| (連結貸借対照表関係)                | P. 14 |
| (連結損益計算書関係)                | P. 14 |
| (セグメント情報等)                 | P. 15 |
| (税効果会計関係)                  | P. 17 |
| (1株当たり情報)                  | P. 18 |
| (重要な後発事象)                  | P. 18 |

(補足資料) 四半期業績の推移

## 1. 経営成績・財政状態に関する分析

### (1) 経営成績に関する分析

#### ①全般の概況

当連結会計年度の世界経済は、米国では緩やかな回復が続きましたものの、アジア地域などの新興国では伸び悩みの傾向が見られ、また、欧州では財政問題の影響もあり停滞が続きました。一方、日本経済は、円安の進行や雇用情勢の改善もあり、輸出や個人消費に持ち直しの動きが見られるなど、回復基調をたどりました。

このような状況のもとで、当社グループは、世界の幅広い顧客への積極的な販売活動を推進するとともに、技術や品質の向上のほか新規製品の開発にも鋭意取り組んでまいりました。また、生産能力の増強や製造拠点の分散化、原材料の安定的な確保にも注力するなど、強固な事業基盤の構築に努めてまいりました。

当連結会計年度の業績といたしましては、売上高は、前期に比べ13.7% (1,404億1千万円) 増加し、1兆1,658億1千9百万円となりました。営業利益は、前期に比べ10.7% (167億6千6百万円) 増加し、1,738億9百万円となり、経常利益も、前期に比べ6.1% (103億9千8百万円) 増加し、1,806億5百万円となりました。また、当期純利益は、前期に比べ7.5% (79億3百万円) 増加し、1,136億1千7百万円となりました。

#### ②報告セグメント別の概況

##### 塩ビ・化成品事業

塩化ビニルは、米国シンテック社が、住宅市場の回復が見られた米国内に加え、中南米をはじめとした世界中の顧客への拡販により高水準の出荷を維持し、業績を伸長させました。また、オランダのシンエツPVC社も、出荷が堅調に推移しました。一方、国内事業は、住宅関連需要が回復基調をたどりましたものの、原料価格上昇の影響もあり、厳しい状況が続きました。

この結果、当セグメントの売上高は、前期に比べ24.5% (841億4千8百万円) 増加し4,278億4千5百万円となり、営業利益は、前期に比べ32.0% (145億9千8百万円) 増加し601億5千万円となりました。

##### シリコーン事業

シリコーンは、国内におきましては、自動車や化粧品向けが総じて順調に推移したことに加え、電子機器向けも期後半以降、回復に向かいました。また、海外におきましても、欧米向けの機能製品や中国向けの汎用品が堅調でした。

この結果、当セグメントの売上高は、前期に比べ21.2% (274億8百万円) 増加し1,564億3千7百万円となり、営業利益は、前期に比べ11.0% (31億6千4百万円) 増加し318億7百万円となりました。

##### 機能性化学品事業

セルロース誘導体は、国内におきましては、住宅需要の増加を反映し建材用製品が順調に推移したことに加え、医薬用製品も堅調でしたが、ドイツのSEタイロース社は、価格競争激化の影響を受けました。また、豪州シムコア社の金属珪素は、期後半に入り回復の動きがありましたものの、市況低迷の影響を受けました。

この結果、当セグメントの売上高は、前期に比べ23.6% (196億7千8百万円) 増加し1,032億4百万円となり、営業利益は、前期に比べ11.8% (17億1千万円) 減少し127億5千7百万円となりました。

### 半導体シリコン事業

半導体シリコンは、パソコンや薄型テレビの需要低迷が続きましたものの、スマートフォンやタブレットPCの需要拡大を受け、期初におきましては、緩やかな回復基調をたどりました。上半期の後半以降は、高機能スマートフォンの需要減速に伴う生産調整の影響を受けましたが、低価格スマートフォンやタブレットPCのほか自動車用のデバイス向けに出荷は底堅く推移しました。

この結果、当セグメントの売上高は、前期に比べ5.3%（107億6千7百万円）増加し2,132億3千3百万円となり、営業利益は、前期に比べ11.5%（25億2千2百万円）増加し244億5千9百万円となりました。

### 電子・機能材料事業

希土類磁石は、ハイブリッド車をはじめとする自動車向けが好調だったものの、ハードディスクドライブ向けなどが振るいませんでした。一方、フォトレジスト製品は、半導体デバイス微細化の進展もあり、ArFレジストや多層レジスト材料などが大きく伸長しました。また、LED用パッケージ材料や光ファイバー用プリフォームも総じて堅調でしたが、光ファイバー用プリフォームは、期後半に調整局面を迎えました。

この結果、当セグメントの売上高は、前期に比べ6.5%（117億9千5百万円）減少し1,709億8千6百万円となり、営業利益は、前期に比べ0.3%（1億6百万円）増加し409億6千9百万円となりました。

### その他関連事業

信越ポリマー社の自動車用キーパッドは堅調に推移し、また、同社の半導体ウエハー関連容器は、回復の動きが見られました。一方、信越エンジニアリング社のエンジニアリング事業は低調でした。

この結果、当セグメントの売上高は、前期に比べ12.2%（102億6百万円）増加し941億1千3百万円となり、営業利益は、前期に比べ34.5%（19億3千2百万円）減少し36億6千9百万円となりました。

## ③次期の見通し

今後の見通しにつきましては、世界経済は、緩やかな回復が続くものと期待されますが、欧州の財政問題による影響が懸念されるほか、新興国経済の先行きにも不透明感があります。また、国内におきましても、回復基調が続くことが期待されますものの、消費税率の引き上げや海外景気下振れの影響が懸念されるなど、予断を許さない状況にあります。

このような状況のもとで、当社グループといたしましては、世界の市場を見据え、需要の伸びを的確に捉えた販売活動を積極的に展開するとともに、最適立地での製造拠点の建設や既存設備の増強により、世界的な事業展開を一段と加速させてまいります。さらに、生産性と品質の向上に一層注力するとともに、特長ある製品の開発や原材料の安定的な確保にも努めるなど、盤石な事業基盤の構築をめざしてまいります。

一方で、当社グループの主要製品には、需給の変化や原料価格の変動の影響を受けるものがあります。また、当社グループの売上の約3分の2が海外売上であり、為替の変動は当社の事業と海外子会社の業績を日本円に換算する際に影響を及ぼします。このように今後1年間の事業環境の先行きを見通すことが難しい状況のもとで合理的な業績予想を行うことは困難であるため、本決算発表時においては平成27年3月期の連結業績予想は未定といたしました。連結業績予想の開示が可能になった時点で速やかに開示いたします。

## (2) 財政状態に関する分析

## ① 資産、負債及び純資産の状況

当連結会計年度末の総資産は、前連結会計年度末に比べ2,780億9百万円増加し、2兆1,989億1千2百万円となりました。主として、円安の影響を受け在外連結子会社の円換算額が増加したことによります。

負債合計は、前連結会計年度末に比べ790億4千9百万円増加し、3,767億7千6百万円となりました。

純資産合計は、前期末に比べ1,989億5千9百万円増加し、1兆8,221億3千5百万円となりました。主として、当期純利益1,136億1千7百万円により利益剰余金が増加したこと、及び円安の影響により為替換算調整勘定が増加したことによります。

自己資本比率は、前連結会計年度末の82.0%から1.4ポイント減少し、80.6%となりました。

## ② キャッシュ・フローの状況

(単位：百万円)

| 科 目               | 25年3月期<br>(24/4~25/3) | 26年3月期<br>(25/4~26/3) | 前期比      |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|----------|
| 現金及び現金同等物期首残高     | 270,321               | 363,028               | 92,707   |
| ①営業活動によるキャッシュ・フロー | 235,622               | 259,734               | 24,112   |
| ②投資活動によるキャッシュ・フロー | △119,254              | △246,894              | △127,640 |
| ③財務活動によるキャッシュ・フロー | △44,011               | △41,361               | 2,649    |
| ④換算差額他            | 20,350                | 28,052                | 7,702    |
| 現金及び現金同等物純増減額     | 92,707                | △468                  | △93,176  |
| 現金及び現金同等物期末残高     | 363,028               | 362,560               | △468     |

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に対して0.1%（4億6千8百万円）減少し、3,625億6千万円となりました。

## 営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動の結果得られた資金は2,597億3千4百万円（前期比241億1千2百万円増加）となりました。主な内訳は、税金等調整前当期純利益が1,806億5百万円、減価償却費が914億4千5百万円、たな卸資産の減少額が182億4千6百万円、法人税等の支払額が415億5千4百万円であります。

## 投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動の結果使用した資金は2,468億9千4百万円（前期比1,276億4千万円増加）となりました。これは、有価証券の増加額1,557億6千2百万円、有形固定資産の取得による支出668億1千4百万円などによるものであります。

## 財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動の結果使用した資金は413億6千1百万円（前期比26億4千9百万円減少）となりました。これは主に、配当金の支払額425億5百万円などによるものであります。

## (参考) キャッシュ・フロー関連指標の推移

|                           | 22年3月期<br>(21/4~22/3) | 23年3月期<br>(22/4~23/3) | 24年3月期<br>(23/4~24/3) | 25年3月期<br>(24/4~25/3) | 26年3月期<br>(25/4~26/3) |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 自己資本比率 (%)                | 80.9                  | 80.0                  | 80.3                  | 82.0                  | 80.6                  |
| 時価ベースの自己資本比率 (%)          | 130.3                 | 98.4                  | 112.1                 | 138.3                 | 114.2                 |
| キャッシュ・フロー<br>対有利子負債比率 (%) | 11.5                  | 6.6                   | 15.9                  | 5.6                   | 5.8                   |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ (倍)      | 216.2                 | 403.8                 | 187.9                 | 488.4                 | 292.7                 |

(注) 自己資本比率：自己資本／総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー／利払い

(注1) 各指標は、いずれも連結ベースの財務数値により算出しております。

(注2) 株式時価総額は、期末株価終値×期末発行済株式数（自己株式控除後）により算出しております。

(注3) キャッシュ・フローは、営業活動によるキャッシュ・フローを利用しております。

(注4) 有利子負債は連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債を対象としております。

## (3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

長期的な観点に立って、事業収益の拡大と企業体質の強化に注力させていただき、そうした経営努力の成果を株主の皆様にも適正に還元する配当を行うことを基本方針としております。内部留保金は、設備投資、研究開発投資等に充当し、国際的な競争力の強化と今後の事業展開に積極的に活用し、企業価値を高めるよう努めております。

この方針に沿いまして、当期の期末配当金は、先に行いました第2四半期末配当金（50円）と同様1株につき50円を予定しております。これにより、当期の年間配当金は前期と同様1株当たり100円となります。また、次期の株主配当金につきましては、未定としております。

## 2. 経営方針

### (1) 会社の経営の基本方針

当社は、安全をいかなる場合でも最優先とし、公正な企業活動を行い、素材と技術を通じて暮らしや産業、社会に貢献することにより企業価値を高め、株主の皆さまのご期待にお応えしていくことを目指しております。そのために、世界最高水準の技術や品質の追求とともに生産性の絶え間ない向上に努めながら、世界中の顧客と安定した取引関係を築き、経済情勢や市況の変化に的確に対応できる経営を進めております。

### (2) 目標とする経営指標、中長期的な会社の経営戦略

当社の主要製品の中には、市況をはじめとした事業環境の変化の影響を受ける製品があります。短期間で急変する市況の中で各事業の経営を行うためには、外部環境の変化に速やかに対応していくことが必要です。前項の「会社の経営の基本方針」に記載しました方針をもとに、毎日、毎月そして毎年の経営を着実にを行い、実績を積み重ねながら、売上、収益を成長させていくことに注力しています。

### (3) 会社の対処すべき課題

塩化ビニル事業では、米国シンテック社が世界的な需要拡大に対応するため、電解から塩化ビニル樹脂までの一貫製造工場の増強を決定いたしました。これらの設備の早期戦力化をはかるとともに米国の有利な原料事情を活かし、また、世界の需要動向を的確に見極めた営業戦略により、世界最大の塩化ビニル樹脂メーカーとしての地位を、さらに強固なものにしてまいります。

半導体シリコン事業では、国内外の製造拠点から全世界の顧客に向け高品質製品の安定供給を行うことにより、トップメーカーとしての責務を果たしてまいります。また、モバイル機器の市場拡大に伴う先端デバイス向けウエハーの開発や販売に注力するとともに、あらゆるコストダウンに取り組み、競争力の強化をめざしてまいります。

シリコン事業では、幅広い産業分野で多様な用途を有する製品特性を活かし、付加価値の高い新製品の開発に注力いたします。また、平成25年5月に当社の100%子会社(間接)としたタイの原料製造会社アジア シリコンズ モノマー社と、製品製造会社シンエツ シリコンズ タイランド社との一体運営による効率化を推し進めるとともに、中国や米国などの拠点における事業の強化にも努め、海外での事業拡大に取り組んでまいります。

希土類磁石事業では、中国やベトナムの原料工場を活かし、引き続き、原材料の安定調達をはかってまいります。また、ベトナムに新設予定の製品工場の建設を進め、安定供給体制の構築に努めるとともに、自動車向けを中心に拡大が見込まれる需要を着実に取り込んでまいります。

その他の事業につきましても、ドイツの医薬用セルロース工場や米国で建設中の塗料用セルロース工場のほか、中国の光ファイバー用プリフォーム工場及びベトナムのLED用パッケージ材料工場などを拠点とし、世界のマーケットでの飛躍をめざしてまいります。

さらに、将来の事業拡大のため、世界のニーズに注目した独自性のある新規製品の研究開発と事業化を加速させるとともに、M&Aなども視野に入れた新しい事業の開拓にも注力してまいります。

また、安全確保、環境保全、コンプライアンスなどの企業の社会的責任を果たし、引き続き企業価値の最大化に努めてまいります。

## 3. 連結財務諸表

## (1) 連結貸借対照表

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部          |                         |                         |
| 流動資産          |                         |                         |
| 現金及び預金        | 252,881                 | 363,339                 |
| 受取手形及び売掛金     | 243,785                 | 267,243                 |
| 有価証券          | 214,380                 | 274,282                 |
| たな卸資産         | 269,377                 | 273,136                 |
| 繰延税金資産        | 27,462                  | 33,105                  |
| その他           | 31,290                  | 31,745                  |
| 貸倒引当金         | △6,664                  | △7,023                  |
| 流動資産合計        | 1,032,513               | 1,235,829               |
| 固定資産          |                         |                         |
| 有形固定資産        |                         |                         |
| 建物及び構築物(純額)   | 164,885                 | 177,828                 |
| 機械装置及び運搬具(純額) | 356,970                 | 424,526                 |
| 土地            | 70,110                  | 76,283                  |
| 建設仮勘定         | 50,862                  | 35,353                  |
| その他(純額)       | 6,822                   | 6,806                   |
| 有形固定資産合計      | 649,650                 | 720,799                 |
| 無形固定資産        | 14,637                  | 19,408                  |
| 投資その他の資産      |                         |                         |
| 投資有価証券        | 129,551                 | 124,003                 |
| 繰延税金資産        | 14,590                  | 16,427                  |
| その他           | 80,306                  | 82,858                  |
| 貸倒引当金         | △347                    | △414                    |
| 投資その他の資産合計    | 224,101                 | 222,875                 |
| 固定資産合計        | 888,389                 | 963,083                 |
| 資産合計          | 1,920,903               | 2,198,912               |

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 支払手形及び買掛金     | 100,197                 | 109,401                 |
| 短期借入金         | 5,507                   | 7,524                   |
| 未払金           | 28,882                  | 33,376                  |
| 未払費用          | 45,537                  | 57,474                  |
| 未払法人税等        | 6,220                   | 32,118                  |
| その他           | 13,289                  | 14,267                  |
| 流動負債合計        | 199,635                 | 254,161                 |
| 固定負債          |                         |                         |
| 長期借入金         | 7,709                   | 7,557                   |
| 繰延税金負債        | 65,033                  | 80,934                  |
| 退職給付引当金       | 20,185                  | —                       |
| 退職給付に係る負債     | —                       | 28,127                  |
| その他           | 5,163                   | 5,996                   |
| 固定負債合計        | 98,091                  | 122,615                 |
| 負債合計          | 297,727                 | 376,776                 |
| 純資産の部         |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 119,419                 | 119,419                 |
| 資本剰余金         | 128,234                 | 128,625                 |
| 利益剰余金         | 1,470,015               | 1,541,127               |
| 自己株式          | △39,167                 | △34,954                 |
| 株主資本合計        | 1,678,502               | 1,754,218               |
| その他の包括利益累計額   |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金  | 11,591                  | 10,439                  |
| 繰延ヘッジ損益       | 174                     | 493                     |
| 為替換算調整勘定      | △114,172                | 9,451                   |
| 退職給付に係る調整累計額  | —                       | △1,470                  |
| その他の包括利益累計額合計 | △102,406                | 18,914                  |
| 新株予約権         | 2,149                   | 426                     |
| 少数株主持分        | 44,931                  | 48,574                  |
| 純資産合計         | 1,623,176               | 1,822,135               |
| 負債純資産合計       | 1,920,903               | 2,198,912               |

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書  
(連結損益計算書)

(単位：百万円)

|                | 前連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|----------------|--|--|
| 売上高            | 1,025,409                                | 1,165,819                                |
| 売上原価           | 769,427                                  | 873,879                                  |
| 売上総利益          | 255,981                                  | 291,939                                  |
| 販売費及び一般管理費     | 98,938                                   | 118,130                                  |
| 営業利益           | 157,043                                  | 173,809                                  |
| 営業外収益          |  |  |
| 受取利息           | 2,417                                    | 3,454                                    |
| 受取配当金          | 1,560                                    | 1,725                                    |
| 持分法による投資利益     | 6,430                                    | 1,499                                    |
| 為替差益           | 4,565                                    | 9,006                                    |
| その他            | 3,285                                    | 1,689                                    |
| 営業外収益合計        | 18,259                                   | 17,374                                   |
| 営業外費用          |  |  |
| 支払利息           | 465                                      | 872                                      |
| 固定資産除却損        | 690                                      | 1,386                                    |
| その他            | 3,939                                    | 8,319                                    |
| 営業外費用合計        | 5,095                                    | 10,578                                   |
| 経常利益           | 170,207                                  | 180,605                                  |
| 特別損失           |  |  |
| 投資有価証券売却損      | 6,137                                    | —  |
| 特別損失合計         | 6,137                                    | —  |
| 税金等調整前当期純利益    | 164,070                                  | 180,605                                  |
| 法人税、住民税及び事業税   | 37,059                                   | 67,138                                   |
| 法人税等調整額        | 19,696                                   | △1,370                                   |
| 法人税等合計         | 56,755                                   | 65,768                                   |
| 少数株主損益調整前当期純利益 | 107,314                                  | 114,837                                  |
| 少数株主利益         | 1,599                                    | 1,219                                    |
| 当期純利益          | 105,714                                  | 113,617                                  |

(連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

|                  | 前連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|------------------|--|--|
| 少数株主損益調整前当期純利益   | 107,314                                  | 114,837                                  |
| その他の包括利益         |  |  |
| その他有価証券評価差額金     | 10,314                                   | △1,122                                   |
| 繰延ヘッジ損益          | 238                                      | 309                                      |
| 為替換算調整勘定         | 66,415                                   | 125,605                                  |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 6,499                                    | 1,835                                    |
| その他の包括利益合計       | 83,467                                   | 126,627                                  |
| 包括利益             | 190,782                                  | 241,465                                  |
| (内訳)             |  |  |
| 親会社株主に係る包括利益     | 186,861                                  | 236,409                                  |
| 少数株主に係る包括利益      | 3,920                                    | 5,056                                    |

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

(単位: 百万円)

|                     | 株主資本    |         |           |         |           |
|---------------------|---------|---------|-----------|---------|-----------|
|                     | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金     | 自己株式    | 株主資本合計    |
| 当期首残高               | 119,419 | 128,177 | 1,435,693 | △40,925 | 1,642,365 |
| 当期変動額               |         |         |           |         |           |
| 剰余金の配当              |         |         | △42,459   |         | △42,459   |
| 当期純利益               |         |         | 105,714   |         | 105,714   |
| 連結及び持分法適用範囲の変動      |         |         | △28,932   |         | △28,932   |
| 自己株式の取得             |         |         |           | △11     | △11       |
| 自己株式の処分             |         | 56      |           | 1,769   | 1,825     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) |         |         |           |         |           |
| 当期変動額合計             | —       | 56      | 34,322    | 1,757   | 36,137    |
| 当期末残高               | 119,419 | 128,234 | 1,470,015 | △39,167 | 1,678,502 |

|                     | その他の包括利益累計額  |         |          |               | 新株予約権  | 少数株主持分 | 純資産合計     |
|---------------------|--------------|---------|----------|---------------|--------|--------|-----------|
|                     | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益累計額合計 |        |        |           |
| 当期首残高               | 1,212        | 25      | △190,249 | △189,011      | 3,491  | 37,727 | 1,494,573 |
| 当期変動額               |              |         |          |               |        |        |           |
| 剰余金の配当              |              |         |          |               |        |        | △42,459   |
| 当期純利益               |              |         |          |               |        |        | 105,714   |
| 連結及び持分法適用範囲の変動      |              |         |          |               |        |        | △28,932   |
| 自己株式の取得             |              |         |          |               |        |        | △11       |
| 自己株式の処分             |              |         |          |               |        |        | 1,825     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 10,378       | 148     | 76,077   | 86,605        | △1,342 | 7,203  | 92,465    |
| 当期変動額合計             | 10,378       | 148     | 76,077   | 86,605        | △1,342 | 7,203  | 128,602   |
| 当期末残高               | 11,591       | 174     | △114,172 | △102,406      | 2,149  | 44,931 | 1,623,176 |

当連結会計年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

(単位: 百万円)

|                          | 株主資本    |         |           |         |           |
|--------------------------|---------|---------|-----------|---------|-----------|
|                          | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金     | 自己株式    | 株主資本合計    |
| 当期首残高                    | 119,419 | 128,234 | 1,470,015 | △39,167 | 1,678,502 |
| 当期変動額                    |         |         |           |         |           |
| 剰余金の配当                   |         |         | △42,505   |         | △42,505   |
| 当期純利益                    |         |         | 113,617   |         | 113,617   |
| 自己株式の取得                  |         |         |           | △150    | △150      |
| 自己株式の処分                  |         | 391     |           | 4,362   | 4,754     |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額 (純額) |         |         |           |         |           |
| 当期変動額合計                  | -       | 391     | 71,112    | 4,212   | 75,716    |
| 当期末残高                    | 119,419 | 128,625 | 1,541,127 | △34,954 | 1,754,218 |

|                          | その他の包括利益累計額          |             |              |                  |                       | 新株予約権  | 少数株主持分 | 純資産合計     |
|--------------------------|----------------------|-------------|--------------|------------------|-----------------------|--------|--------|-----------|
|                          | その他有価<br>証券評価差<br>額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 為替換算調<br>整勘定 | 退職給付に係<br>る調整累計額 | その他の包<br>括利益累計<br>額合計 |        |        |           |
| 当期首残高                    | 11,591               | 174         | △114,172     | -                | △102,406              | 2,149  | 44,931 | 1,623,176 |
| 当期変動額                    |                      |             |              |                  |                       |        |        |           |
| 剰余金の配当                   |                      |             |              |                  |                       |        |        | △42,505   |
| 当期純利益                    |                      |             |              |                  |                       |        |        | 113,617   |
| 自己株式の取得                  |                      |             |              |                  |                       |        |        | △150      |
| 自己株式の処分                  |                      |             |              |                  |                       |        |        | 4,754     |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額 (純額) | △1,152               | 319         | 123,624      | △1,470           | 121,321               | △1,722 | 3,643  | 123,242   |
| 当期変動額合計                  | △1,152               | 319         | 123,624      | △1,470           | 121,321               | △1,722 | 3,643  | 198,959   |
| 当期末残高                    | 10,439               | 493         | 9,451        | △1,470           | 18,914                | 426    | 48,574 | 1,822,135 |

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

|                                 | 前連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|---------------------------------|--|--|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>         |  |  |
| 税金等調整前当期純利益                     | 164,070                                  | 180,605                                  |
| 減価償却費                           | 80,961                                   | 91,445                                   |
| 退職給付引当金の増減額 (△は減少)              | 2,486                                    | -  |
| 退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)            | -  | 4,007                                    |
| 投資有価証券評価損益 (△は益)                | 485                                      | 175                                      |
| 受取利息及び受取配当金                     | △3,977                                   | △5,180                                   |
| 支払利息                            | 465                                      | 872                                      |
| 為替差損益 (△は益)                     | 323                                      | 660                                      |
| 持分法による投資損益 (△は益)                | △6,430                                   | △1,499                                   |
| 売上債権の増減額 (△は増加)                 | 32,803                                   | △561                                     |
| たな卸資産の増減額 (△は増加)                | 17,708                                   | 18,246                                   |
| 長期前渡金の増減額 (△は増加)                | 7,521                                    | 2,830                                    |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)                 | △1,189                                   | 3,593                                    |
| その他                             | 128                                      | 1,047                                    |
| 小計                              | 295,355                                  | 296,245                                  |
| 利息及び配当金の受取額                     | 4,754                                    | 5,931                                    |
| 利息の支払額                          | △482                                     | △887                                     |
| 法人税等の支払額                        | △64,004                                  | △41,554                                  |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー                | 235,622                                  | 259,734                                  |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>         |  |  |
| 有価証券の純増減額 (△は増加)                | △42,031                                  | △155,762                                 |
| 有形固定資産の取得による支出                  | △80,775                                  | △66,814                                  |
| 無形固定資産の取得による支出                  | △884                                     | △2,444                                   |
| 投資有価証券の取得による支出                  | △7,581                                   | △3,836                                   |
| 投資有価証券の売却及び償還による収入              | 23,877                                   | 7,277                                    |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出        | -  | △7,296                                   |
| その他                             | △11,858                                  | △18,017                                  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー                | △119,254                                 | △246,894                                 |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>         |  |  |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少)               | △3,407                                   | △693                                     |
| 長期借入れによる収入                      | 6,517                                    | 306                                      |
| 長期借入金の返済による支出                   | △5,482                                   | △1,203                                   |
| 自己株式の取得による支出                    | △11                                      | △150                                     |
| 配当金の支払額                         | △42,459                                  | △42,505                                  |
| その他                             | 832                                      | 2,885                                    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー                | △44,011                                  | △41,361                                  |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額                | 16,899                                   | 28,052                                   |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)            | 89,257                                   | △468                                     |
| 現金及び現金同等物の期首残高                  | 270,321                                  | 363,028                                  |
| 連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | 3,450                                    | -  |
| 現金及び現金同等物の期末残高                  | 363,028                                  | 362,560                                  |

## (5) 連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(会計方針の変更)

(退職給付に関する会計基準等の適用)

当連結会計年度末より、「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。)を適用しております。(ただし、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めを除く。)

これらの会計基準等の適用により、退職給付債務から年金資産の額を控除した額を退職給付に係る負債として計上する方法に変更し、未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用を退職給付に係る負債に計上いたしました。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な扱いに従っており、当連結会計年度において、当該変更に伴う影響額をその他の包括利益累計額の退職給付に係る調整累計額に加減しております。なお、これによる総資産、負債及び純資産に対する影響は軽微であります。

(連結貸借対照表関係)

有形固定資産の減価償却累計額

|        |              |        |              |
|--------|--------------|--------|--------------|
| 25年3月期 | 1,550,390百万円 | 26年3月期 | 1,730,579百万円 |
|--------|--------------|--------|--------------|

(連結損益計算書関係)

研究開発費

|        |           |        |           |
|--------|-----------|--------|-----------|
| 25年3月期 | 37,671百万円 | 26年3月期 | 43,546百万円 |
|--------|-----------|--------|-----------|

(セグメント情報等)

## 1. セグメント情報

## ① 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、常務委員会など最高意思決定機関において、経営資源の配分の決定及び業績の評価をするために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は、製品・サービス別に各事業本部あるいは各関係会社にて事業を展開しており、「塩ビ・化成品事業」、「シリコン事業」、「機能性化学品事業」、「半導体シリコン事業」、「電子・機能材料事業」及び「その他関連事業」の6つの製品・サービス別セグメントから構成されていることから、これらを報告セグメントとしております。

各セグメントに属する主要製品及びサービスは、下記のとおりであります。

| セグメント     | 主要製品・サービス   |
|-----------|---|
| 塩ビ・化成品事業  | 塩化ビニル樹脂、か性ソーダ、メタノール、クロロメタン  |
| シリコン事業    | シリコン  |
| 機能性化学品事業  | セルロース誘導体、金属珪素、ポパール、合成性フェロモン   |
| 半導体シリコン事業 | 半導体シリコン   |
| 電子・機能材料事業 | 希土類磁石(電子産業用・一般用)、半導体用封止材、LED用パッケージ材料、フォトレジスト、マスクブランクス、合成石英製品、液状フッ素エラストマー、ペリクル |
| その他関連事業   | 樹脂加工製品、技術・プラント輸出、商品の輸出入、エンジニアリング  |

## ② 報告セグメントの利益及び資産等の額の測定方法

報告セグメントの利益は、営業利益であり、その会計処理の方法は、連結財務諸表を作成するために採用される会計処理の原則及び手続きに準拠した方法であります。セグメント間の内部収益及び振替高は、概ね市場実勢価格に基づいております。ただし、同一事業所内でのセグメント間の振替高は、製造原価に基づいております。

なお、当社では、事業セグメントへの資産の配分は行っておりません。

③. 報告セグメントの売上高、利益（又は損失）、資産及び負債等に関する情報

(1) 当連結会計年度（自 平成 25 年 4 月 1 日 至 平成 26 年 3 月 31 日） (単位：百万円)

|                            | 報告セグメント     |             |              |               |               |             |           | 調整額<br>(注 1) | 連結財務諸<br>表計上額 |
|----------------------------|-------------|-------------|--------------|---------------|---------------|-------------|-----------|--------------|---------------|
|                            | 塩ビ・<br>化成事業 | シリコーン<br>事業 | 機能性<br>化学品事業 | 半導体<br>シリコン事業 | 電子・機能<br>材料事業 | その他<br>関連事業 | 計         |              |               |
| 売上高                        |             |             |              |               |               |             |           |              |               |
| 外部顧客への<br>売上高              | 427,845     | 156,437     | 103,204      | 213,233       | 170,986       | 94,113      | 1,165,819 | —            | 1,165,819     |
| セグメント間の内部売<br>上高又は振替高      | 3,814       | 5,045       | 9,942        | 14            | 4,411         | 56,909      | 80,138    | (80,138)     | —             |
| 計                          | 431,660     | 161,482     | 113,146      | 213,247       | 175,398       | 151,022     | 1,245,957 | (80,138)     | 1,165,819     |
| セグメント利益<br>(営業利益)          | 60,150      | 31,807      | 12,757       | 24,459        | 40,969        | 3,669       | 173,813   | (4)          | 173,809       |
| その他の項目                     |             |             |              |               |               |             |           |              |               |
| 減価償却費(注2)                  | 26,507      | 10,978      | 10,167       | 24,960        | 14,672        | 4,398       | 91,684    | (239)        | 91,445        |
| 有形固定資産及び無形固<br>定資産の増加額(脚注) | 15,174      | 11,295      | 11,883       | 14,580        | 14,417        | 3,237       | 70,590    | (34)         | 70,555        |

(脚注) 当連結会計年度において、前連結会計年度まで持分法適用関連会社であった Asia Silicones Monomer Limited (シリコーン事業) の株式を追加取得したことにより、同社を当連結会計年度より連結子会社と致しました。当該株式の追加取得のための支出額 (のれん計上額を除く) 12,600 百万円は、上記に含まれておりません。この金額を含めた場合の当連結会計年度の資本的支出の金額は、83,155 百万円であります。(シリコーン事業の資本的支出の金額は、23,896 百万円となります。)

(注) 1. セグメント間取引消去によるものです。

2. 減価償却費には、のれんの償却費 1,560 百万円を含んでおります。

(機能性化学品事業：1,030 百万円、半導体シリコン事業：357 百万円、シリコーン事業：119 百万円、その他関連事業 53 百万円)

(2) 前連結会計年度（自 平成 24 年 4 月 1 日 至 平成 25 年 3 月 31 日） (単位：百万円)

|                            | 報告セグメント     |             |              |               |               |             |           | 調整額<br>(注 1) | 連結財務諸<br>表計上額 |
|----------------------------|-------------|-------------|--------------|---------------|---------------|-------------|-----------|--------------|---------------|
|                            | 塩ビ・<br>化成事業 | シリコーン<br>事業 | 機能性<br>化学品事業 | 半導体<br>シリコン事業 | 電子・機能<br>材料事業 | その他<br>関連事業 | 計         |              |               |
| 売上高                        |             |             |              |               |               |             |           |              |               |
| 外部顧客への<br>売上高              | 343,697     | 129,029     | 83,526       | 202,466       | 182,781       | 83,907      | 1,025,409 | —            | 1,025,409     |
| セグメント間の内部売<br>上高又は振替高      | 3,385       | 4,608       | 8,122        | 3             | 3,234         | 60,900      | 80,254    | (80,254)     | —             |
| 計                          | 347,082     | 133,638     | 91,649       | 202,470       | 186,015       | 144,808     | 1,105,663 | (80,254)     | 1,025,409     |
| セグメント利益<br>(営業利益)          | 45,552      | 28,643      | 14,467       | 21,937        | 40,863        | 5,601       | 157,065   | (22)         | 157,043       |
| その他の項目                     |             |             |              |               |               |             |           |              |               |
| 減価償却費(注2)                  | 20,416      | 8,245       | 8,920        | 26,193        | 13,754        | 3,715       | 81,246    | (284)        | 80,961        |
| 有形固定資産及び無形固<br>定資産の増加額(脚注) | 18,478      | 15,374      | 12,193       | 14,828        | 18,209        | 4,161       | 83,245    | (226)        | 83,018        |

(脚注) 前連結会計年度において設立した非連結子会社の Shin-Etsu Electronics Materials Vietnam Co.,Ltd.、Shin-Etsu Magnetic Materials Vietnam Co.,Ltd.、及び信越(長汀)科技有限公司に、3,822 百万円出資致しました。当該出資額は上記に含まれておりません。これらの金額を含めた場合の前連結会計年度の資本的支出の金額は、86,841 百万円であります。(電子・機能材料事業の資本的支出の金額は、22,031 百万円となります。)

(注) 1. セグメント間取引消去によるものです。

2. 機能性化学品事業の減価償却費には、のれんの償却費 815 百万円を含んでおります。

2. 関連情報

○ 地域に関する情報

(売上高)

当連結会計年度（自 平成 25 年 4 月 1 日 至 平成 26 年 3 月 31 日） (単位：百万円)

| 日本      | 米国      | アジア・オセアニア |         | 欧州      | その他     | 合計        |
|---------|---------|-----------|---------|---------|---------|-----------|
|         |         | 中国        | その他     |         |         |           |
| 335,632 | 236,805 | 115,862   | 216,453 | 141,865 | 119,200 | 1,165,819 |

前連結会計年度（自 平成 24 年 4 月 1 日 至 平成 25 年 3 月 31 日） (単位：百万円)

| 日本      | 米国      | アジア・オセアニア |         | 欧州      | その他    | 合計        |
|---------|---------|-----------|---------|---------|--------|-----------|
|         |         | 中国        | その他     |         |        |           |
| 334,288 | 190,433 | 100,109   | 194,891 | 114,538 | 91,147 | 1,025,409 |

## (税効果会計)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                  | 前連結会計年度        | 当連結会計年度        |
|------------------|----------------|----------------|
|                  | (平成25年3月31日現在) | (平成26年3月31日現在) |
|                  | 百万円            | 百万円            |
| 繰延税金資産           |                |                |
| 減価償却費損金算入限度超過額   | 13,090         | 14,266         |
| 退職給付引当金損金算入限度超過額 | 5,030          | —              |
| 退職給付に係る負債        | —              | 8,405          |
| 未実現利益            | 3,488          | 4,927          |
| 補修工事費用           | 3,287          | 4,798          |
| 賞与引当金及び未払賞与      | 3,531          | 3,429          |
| 取引価格未精算額         | 3,018          | 3,290          |
| 未払事業税            | 687            | 2,292          |
| 貸倒引当金            | 1,927          | 1,784          |
| 税務上の繰越欠損金        | 1,199          | 868            |
| その他              | 16,687         | 19,964         |
| 繰延税金資産小計         | 51,949         | 64,026         |
| 評価性引当額           | (-) 3,777      | (-) 4,987      |
| 繰延税金資産合計         | 48,172         | 59,039         |
| 繰延税金負債           |                |                |
| 減価償却費            | 60,329         | 79,489         |
| その他有価証券評価差額金     | 6,488          | 6,690          |
| 特別償却準備金          | 153            | 157            |
| その他              | 4,924          | 7,778          |
| 繰延税金負債合計         | 71,896         | 94,116         |
| 繰延税金資産の純額        | (-) 23,723     | (-) 35,077     |

(注) 前連結会計年度及び当連結会計年度における繰延税金資産の純額は、連結貸借対照表の以下の項目に含まれております。

|             | 前連結会計年度        | 当連結会計年度        |
|-------------|----------------|----------------|
|             | (平成25年3月31日現在) | (平成26年3月31日現在) |
|             | 百万円            | 百万円            |
| 流動資産－繰延税金資産 | 27,462         | 33,105         |
| 固定資産－繰延税金資産 | 14,590         | 16,427         |
| 流動負債－その他    | (-) 742        | (-) 3,675      |
| 固定負債－繰延税金負債 | (-) 65,033     | (-) 80,934     |

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

|                        | 前連結会計年度        | 当連結会計年度        |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | (平成25年3月31日現在) | (平成26年3月31日現在) |
|                        | (単位：%)         | (単位：%)         |
| 当社の法定実効税率              | 37.8           | 37.8           |
| (調整)                   |                |                |
| 当社の法定実効税率と海外連結子会社の税率差異 | (-) 2.3        | (-) 2.8        |
| 持分法による投資損益             | (-) 1.5        | (-) 0.3        |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目   | (-) 1.4        | (-) 2.3        |
| 連結子会社等からの受取配当金消去       | 1.3            | 2.2            |
| 試験研究費等の税額控除            | (-) 1.0        | (-) 1.2        |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目     | 0.2            | 0.2            |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正   | —              | 1.2            |
| その他                    | 1.5            | 1.6            |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率      | 34.6           | 36.4           |

(1株当たり情報)

| 前連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |           | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |           |
|--|-----------|--|-----------|
| 1株当たり純資産額                                | 3,709円19銭 | 1株当たり純資産額                                | 4,165円28銭 |
| 1株当たり当期純利益金額                             | 248円94銭   | 1株当たり当期純利益金額                             | 267円20銭   |
| 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益金額                  | 248円92銭   | 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益金額                  | 267円07銭   |

(注) 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|   | 前連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|---|--|--|
| 1株当たり当期純利益金額                                    |  |  |
| 当期純利益(百万円)                                      | 105,714  | 113,617                                  |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円)                               | —  | —  |
| 普通株式に係る当期純利益(百万円)                               | 105,714  | 113,617                                  |
| 期中平均株式数(千株)                                     | 424,651  | 425,222                                  |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額                             |  |  |
| 当期純利益調整額(百万円)                                   | —  | —  |
| 普通株式増加数(千株)                                     | 34   | 198                                      |
| (うち新株予約権)(千株)                                   | (34)   | (198)                                    |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要 | 平成20年ストック・オプション<br>(新株予約権方式)<br>新株予約権の数 7,680個<br><br>平成21年ストック・オプション<br>(新株予約権方式)<br>新株予約権の数 7,408個 | —  |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

# 補足資料：四半期業績の推移

(単位：億円)

|       |         | 2013年3月期      |               |                 |               |        | 2014年3月期      |               |                 |               |        |
|-------|---------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------|
|       |         | 第1四半期         | 第2四半期         | 第3四半期           | 第4四半期         | 通期     | 第1四半期         | 第2四半期         | 第3四半期           | 第4四半期         | 通期     |
|       |         | 2012年<br>4-6月 | 2012年<br>7-9月 | 2012年<br>10-12月 | 2013年<br>1-3月 |        | 2013年<br>4-6月 | 2013年<br>7-9月 | 2013年<br>10-12月 | 2014年<br>1-3月 |        |
| 売上高   |         | 2,665         | 2,705         | 2,454           | 2,430         | 10,254 | 2,709         | 3,013         | 2,998           | 2,938         | 11,658 |
|       | 塩ビ・化成品  | 855           | 930           | 803             | 849           | 3,437  | 1,024         | 1,113         | 1,099           | 1,043         | 4,279  |
|       | シリコーン   | 322           | 334           | 314             | 320           | 1,290  | 347           | 409           | 405             | 403           | 1,564  |
|       | 機能性化学品  | 215           | 198           | 208             | 214           | 835    | 238           | 260           | 274             | 260           | 1,032  |
|       | 半導体シリコン | 544           | 541           | 501             | 439           | 2,025  | 499           | 558           | 558             | 517           | 2,132  |
|       | 電子・機能材料 | 521           | 495           | 417             | 395           | 1,828  | 407           | 432           | 433             | 438           | 1,710  |
|       | その他関連   | 208           | 207           | 211             | 213           | 839    | 194           | 241           | 229             | 277           | 941    |
| 営業利益  |         | 403           | 433           | 375             | 359           | 1,570  | 455           | 467           | 427             | 389           | 1,738  |
|       | 塩ビ・化成品  | 99            | 143           | 100             | 114           | 456    | 169           | 172           | 141             | 119           | 601    |
|       | シリコーン   | 75            | 74            | 70              | 67            | 286    | 70            | 72            | 89              | 87            | 318    |
|       | 機能性化学品  | 39            | 37            | 33              | 36            | 145    | 31            | 28            | 39              | 30            | 128    |
|       | 半導体シリコン | 66            | 60            | 53              | 40            | 219    | 67            | 78            | 54              | 46            | 245    |
|       | 電子・機能材料 | 104           | 106           | 106             | 93            | 409    | 107           | 108           | 95              | 100           | 410    |
|       | その他関連   | 18            | 13            | 14              | 11            | 56     | 11            | 10            | 7               | 9             | 37     |
| 経常利益  |         | 410           | 450           | 420             | 422           | 1,702  | 490           | 483           | 440             | 393           | 1,806  |
| 当期純利益 |         | 266           | 291           | 277             | 223           | 1,057  | 320           | 318           | 287             | 211           | 1,136  |
| 減価償却費 |         | 187           | 196           | 206             | 221           | 810    | 214           | 226           | 232             | 242           | 914    |
| 設備投資  |         | 203           | 211           | 166             | 288           | 868    | 288           | 151           | 137             | 256           | 832    |
| 研究開発費 |         | 89            | 96            | 88              | 104           | 377    | 96            | 109           | 105             | 125           | 435    |
| 海外売上高 | 金額      | 1,753         | 1,839         | 1,644           | 1,675         | 6,911  | 1,914         | 2,184         | 2,164           | 2,040         | 8,302  |
|       | 比率※     | 66%           | 68%           | 67%             | 69%           | 67%    | 71%           | 73%           | 72%             | 69%           | 71%    |

※連結売上高に占める割合