

(株)三菱ケミカルホールディングス 平成22年3月期 期末連結決算概要

1. 業績

主要前提

	H22/3月期	H21/3月期	
為替レート	94	103	円/米\$
ナフサ単価(国産)	41,200	58,900	円/KL

①損益計算書

(億円)

	H22/3月期	H21/3月期	増減
売上高	25,151	29,090	△ 3,939
営業利益	663	82	581
金融収支	△ 64	△ 32	△ 32
持分法損益	65	△ 51	116
その他営業外	△ 74	△ 18	△ 56
経常利益	590	△ 19	609
特別利益	(*) 317	148	169
特別損失	(*)2) 474	△ 569	95
税引前利益	433	△ 440	873
法人税等	△ 105	△ 124	19
少数株主損益	△ 200	△ 108	△ 92
当期純利益	128	△ 672	800

(*) 事業再編関連 259(負ののれん発生益 137、段階取得に係る差益 75他)、その他 58(固定資産売却益 24他)

(*)2) 構造改革費用△178、その他△296(廃棄物処理施設の設置費用引当△125、訴訟損失引当金繰入額(HCV)△30他)

②セグメント別売上高

H21/3月期

(億円)

	H21/3月期		H22/3月期			H21/3月期 通期	増減
	上期	下期	上期	下期	通期		
エレクトロニクス・アプリケーションズ	1,834	1,440	1,404	1,601	3,005	3,274	△ 269
デザイン・マテリアルズ	1,471	1,294	1,193	1,843	3,036	2,765	271
ヘルスケア	2,465	2,506	2,495	2,549	5,044	4,971	73
ケミカルズ	6,172	4,578	3,717	4,140	7,857	10,750	△ 2,893
基礎化学品	4,568	2,902	2,538	3,131	5,669	7,470	△ 1,801
炭素	1,604	1,676	1,179	1,009	2,188	3,280	△ 1,092
ポリマーズ	3,138	2,592	1,944	2,847	4,791	5,730	△ 939
その他	797	803	705	713	1,418	1,600	△ 182
合計	15,877	13,213	11,458	13,693	25,151	29,090	△ 3,939

(*) セグメント中の内訳については、説明を目的とした概算値であります。

③セグメント別営業利益

H21/3月期

(億円)

	H21/3月期		H22/3月期			H21/3月期 通期	増減
	上期	下期	上期	下期	通期		
エレクトロニクス・アプリケーションズ	106	△ 58	3	68	71	48	23
デザイン・マテリアルズ	27	△ 48	16	66	82	△ 21	103
ヘルスケア	372	421	321	394	715	793	△ 78
ケミカルズ	70	△ 625	△ 23	96	73	△ 555	628
基礎化学品	△ 48	△ 630	△ 39	23	△ 16	△ 678	662
炭素	118	5	16	73	89	123	△ 34
ポリマーズ	△ 5	△ 125	△ 259	42	△ 217	△ 130	△ 87
その他	62	26	26	36	62	88	△ 26
コーポレート	△ 70	△ 71	△ 63	△ 60	△ 123	△ 141	18
合計	562	△ 480	21	642	663	82	581

(*) セグメント中の内訳については、説明を目的とした概算値であります。

受払差	H22/3月期			増減	低価格	H22/3月期			増減
	H22/3月期	H21/3月期	増減			H22/3月期	H21/3月期	増減	
ケミカルズ(基礎化学品)	88	△ 263	351	32	△ 37	69			
ケミカルズ(炭素)	△ 33	108	△ 141	29	△ 30	59			
ポリマーズ	△ 161	33	△ 194	31	△ 40	71			
合計	△ 106	△ 122	16	92	△ 107	199			

④貸借対照表

(億円)

(参考)

(億円)

(参考)

	H22/3月末			H21/3月末	増減	三菱レイゾン/日本 合成影響(**)	H22/3月末			H21/3月末	増減	三菱レイゾン/日本合 成影響(**)
	H22/3月末	H21/3月末	増減				H22/3月末	H21/3月末	増減			
現預金	1,191	964	227	398			14,541	10,332	4,209		4,589	
たな卸資産	4,747	4,633	114	743			3,708	3,680	28		675	
営業債権	5,957	4,997	960	962			4,973	3,996	977		1,158	
その他流動資産	1,796	2,653	△ 857	154			23,222	18,008	5,214		6,422	
流動資産計	13,691	13,247	444	2,257			6,939	6,923	16		69	
固定資産	12,098	8,580	3,518	3,503			△ 203	△ 233	30		△ 1	
のれん	1,717	893	824	814			3,593	2,711	882		765	
投融資等	6,045	4,689	1,356	681			10,329	9,401	928		833	
固定資産計	19,860	14,162	5,698	4,998								
資産合計	33,551	27,409	6,142	7,255			33,551	27,409	6,142		7,255	
有利子負債							14,541	10,332	4,209		4,589	
営業債務							3,708	3,680	28		675	
その他負債							4,973	3,996	977		1,158	
負債計							23,222	18,008	5,214		6,422	
株主資本							6,939	6,923	16		69	
評価・換算差額等							△ 203	△ 233	30		△ 1	
少数株主持分他							3,593	2,711	882		765	
純資産計							10,329	9,401	928		833	
負債・純資産計							33,551	27,409	6,142		7,255	

(**) 連結消去後概算値

有利子負債(含割手)	14,541	10,338	4,203
D/Eレシオ	2.16	1.55	0.61
※ネット有利子負債	11,901	7,103	4,798
ネットD/Eレシオ	1.77	1.06	0.71
自己資本	6,736	6,690	46
自己資本比率	20.0%	24.4%	△ 4.4%

※ネット有利子負債

=有利子負債(含割手)14,541億円-(現金・現金同等物1,126億円+

手元運用資金残高1,514億円)

⑤キャッシュ・フロー計算書

(億円)

	財務諸表ベース		手元運用資金を除く実質	
	H22/3月期	H21/3月期	H22/3月期	H21/3月期
営業活動によるCF	1,161	761	1,161	761
税前損益	433	△ 440	433	△ 440
減価償却費	1,296	1,192	1,296	1,192
のれん償却額	83	96	83	96
営業債権債務	△ 725	128	△ 725	128
棚卸資産	634	△ 138	634	△ 138
その他	△ 560	△ 77	△ 560	△ 77
投資活動によるCF	△ 3,270	△ 1,892	△ 2,727	△ 1,314
設備投資	△ 1,205	△ 1,390	△ 1,205	△ 1,390
投融資 他	△ 2,065	△ 502	△ 1,522	76
FCF	△ 2,109	△ 1,131	△ 1,566	△ 553
財務活動によるCF	944	1,795		
有利子負債	1,146	2,105		
配当 他	△ 202	△ 310		
現金及び現金同等物の増減	△ 1,165	664		
現金及び現金同等物期末残高	1,126	2,264		

(*1)

(*2)

(*1) ホリエステルフィルム新ライン増設△95、PTAインディア 2期△68

(*2) 三菱レイヨン株取得△1,390、クオトラン株取得△155

2. 業績予想

主要前提

	H23/3月期 予想	H22/3月期 実績	
為替レート	90	94	円/米\$
ナフサ単価(国産)	51,000	41,200	円/KL

(会計方針の変更① セグメント所属事業の一部見直し)

平成23年3月期から適用される新セグメント会計基準(いわゆるマネジメント・アプローチ)の対応に伴って、一部事業(会社)の帰属先セグメントを変更いたします。変更の概要については、「(別紙)セグメント所属事業の一部見直し」をご参照ください。

(会計方針の変更② 償却方法の一部変更)

減価償却方法を一部定額法へ変更いたします。

- 対象セグメント及び資産 : 主にケミカルズ、ポリマーズ、コーポレートの国内有形固定資産
- 理由 : ①海外(定額法)との償却方法の違いによる事業管理のアンバランスの是正。
(プロピレン、ポリプロピレン、ポリカーボネート製造設備等、国内にて大型設備投資を実施)
② 経済実態に合わせて、大型汎用製品プラント等の償却コスト配分を見直す。
- 影響額 : 当社連結減価償却費の影響額 190億円減(従来の定率法による償却費との差)

①損益計算書

(億円)

(参考)

	H23/3月期	H23/3月期	H22/3月期	増減	三菱レイヨン 影響
	上期予想	通期予想	実績		
売上高	15,700	32,500	25,151	7,349	4,700
営業利益	700	(*1) 1,560	663	897	215
金融収支	△ 70	△ 140	△ 64	△ 76	△ 50
持分法損益	40	90	65	25	10
その他営業外	△ 60	△ 130	△ 74	△ 56	△ 12
経常利益	610	1,380	590	790	163
特別損益	△ 100	△ 220	△ 157	△ 63	△ 44
税引前利益	510	1,160	433	727	119
法人税等	△ 210	△ 470	△ 105	△ 365	△ 57
少数株主損益	△ 140	△ 280	△ 200	△ 80	△ 35
当期純利益	160	410	128	282	27

(*1) H23/3月期営業利益には、減価償却方法の変更による影響が含まれております。(償却費190億円の減少)

②セグメント別売上高

H22/3月期

(億円)

(参考)

	H22/3月期		H23/3月期 通期	H22/3月期 通期	増減	三菱レイヨン 影響	
	上期	下期					
エレクトロニクス・アプリケーションズ	786	886	850	950	1,800	1,672	128
デザイン・マテリアルズ	1,811	2,558	3,300	3,700	7,000	4,369	2,631
機能成形	1,391	1,624	2,200	2,500	4,700	3,015	1,685
機能化学	420	934	1,100	1,200	2,300	1,354	946
ヘルスケア	2,495	2,549	2,400	2,400	4,800	5,044	△ 244
医薬品	1,981	2,065	1,900	1,900	3,800	4,046	△ 246
診断検査・医薬原体	514	484	500	500	1,000	998	2
ケミカルズ	3,717	4,140	4,400	4,800	9,200	7,857	1,343
基礎化学品	2,538	3,131	3,300	3,600	6,900	5,669	1,231
炭素	1,179	1,009	1,100	1,200	2,300	2,188	112
ポリマーズ	1,944	2,847	3,650	3,750	7,400	4,791	2,609
ポリオフィン及びその他合成樹脂	1,944	2,847	2,350	2,450	4,800	4,791	9
MMA及びアクリル樹脂			1,300	1,300	2,600		2,600
その他	705	713	1,100	1,200	2,300	1,418	882
合計	11,458	13,693	15,700	16,800	32,500	25,151	7,349

(*1) セグメント中の内訳は、説明を目的とした概算値であります。また、「医薬品」は田辺三菱製薬Grを全て含みます。

(*2) H22/3月期の金額は、H23/3月期業績予想対比用のための概算値であります。

	国内	18,779	3,121	2,070
	海外	6,372	4,228	2,630
	(比率%)	32.6%	25.3%	7.3%
				56.0%

③セグメント別営業利益

H22/3月期

(億円)

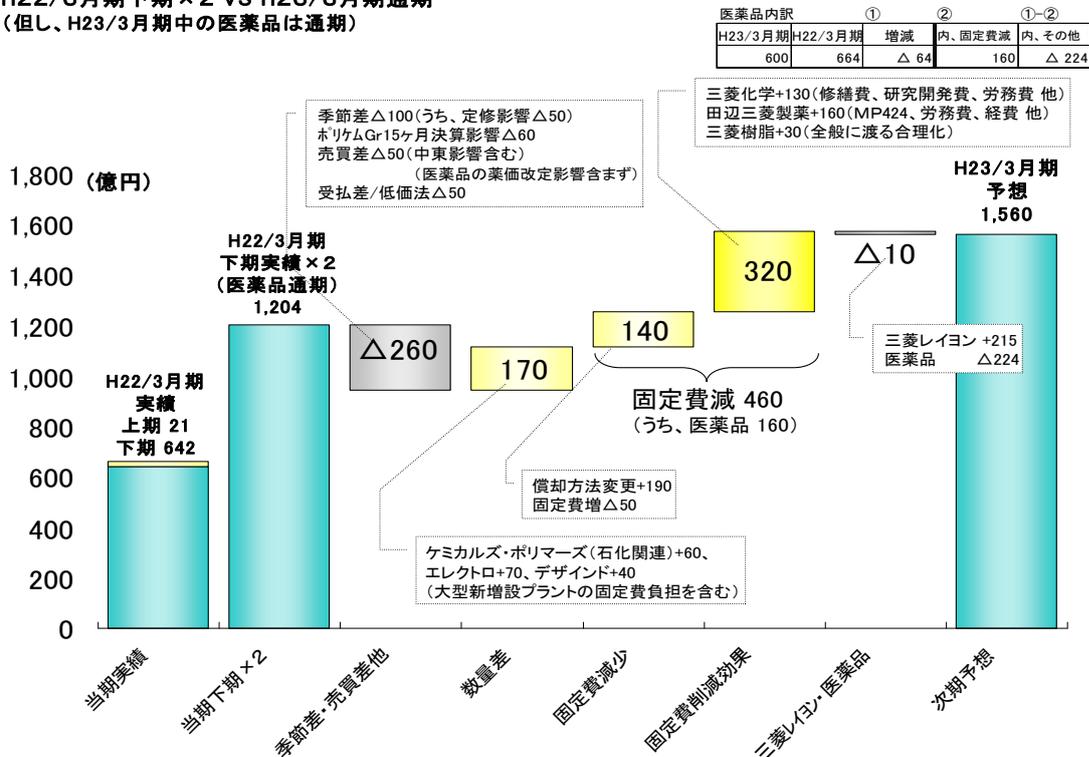
(参考)

	H22/3月期		H23/3月期			H22/3月期		増減	三菱レイオン 影響
	上期	下期	上期	下期	通期	通期			
エレクトロニクス・アプリケーションズ	△ 26	12	20	30	50	△ 14	64		
デザイン・マテリアルズ	22	103	130	200	330	125	205	21	
機能成形	6	14	20	70	90	20	70	△ 35	
機能化学	16	89	110	130	240	105	135	56	
ヘルスケア	319	391	320	320	640	710	△ 70		
医薬品	292	372	300	300	600	664	△ 64		
診断検査・医薬原体	27	19	20	20	40	46	△ 6		
ケミカルズ	△ 25	94	140	200	340	69	271	32	
基礎化学品	△ 41	21	50	110	160	△ 20	180	32	
炭素	16	73	90	90	180	89	91		
ポリマーズ	△ 264	40	130	100	230	△ 224	454	173	
ポリオレフィン及びその他合成樹脂	△ 264	40	40	20	60	△ 224	284		
MMA及びアクリル樹脂			90	80	170		170	173	
その他	26	36	△ 10	40	30	62	△ 32	△ 8	
コーポレート	△ 31	△ 34	△ 30	△ 30	△ 60	△ 65	5	△ 3	
合計	21	642	700	860	1,560	663	897	215	

(*)1) セグメント中の内訳は、説明を目的とした概算値であります。また、「医薬品」は田辺三菱製薬Grを全て含みます。
 (※2) H22/3月期の金額は、H23/3月期業績予想対比用のための概算値であります。

受払差	H23/3月期	H22/3月期	増減	低価法	H23/3月期	H22/3月期	増減
ケミカルズ(基礎化学品)	23	88	△ 65	ケミカルズ(基礎化学品)	0	32	△ 32
ケミカルズ(炭素)	33	△ 33	66	ケミカルズ(炭素)	0	29	△ 29
ポリマーズ	150	△ 161	311	ポリマーズ	3	31	△ 28
合計	206	△ 106	312	合計	3	92	△ 89

H22/3月期下期×2 VS H23/3月期通期
 (但し、H23/3月期中の医薬品は通期)



④キャッシュ・フロー及び財務指標(目標)

(億円)

	H23/3月期 手元資金運用を 除く実質	H22/3月期 手元資金運用を 除く実質
営業活動によるCF	2,170	1,161
税前損益	1,160	433
減価償却費	1,510	1,296
のれん償却費	130	83
運転資金増減	△ 40	△ 91
その他	△ 590	△ 560
投資活動によるCF	△ 1,320	△ 2,277
設備投資	△ 1,400	△ 1,205
その他(投融資・資産売却等)	80	△ 1,522
FCF	850	△ 1,566

	H23/3月末	H22/3月末	増減
ネット有利子負債	11,250	11,901	△ 651 億円
ネットD/Eレシオ	1.50	1.77	△ 0.27
自己資本	7,510	6,736	774 億円 (前期+当期利益 410-配当 110+株式発行 474)

EBITDA ※1	3,200	2,043	1,157 億円
一株当たり当期純利益 ※2	28.80	9.32	19.48 円/株

※1 EBITDA=営業利益+減価償却費+のれん償却費

※2 平成22年10月1日付けで行う三菱レイオン社との株式交換による当社株式の増加影響を考慮しております。

3. 配当の状況

		H23/3月期 予想	H22/3月期	H21/3月期
1株当たり配当金	第2四半期末	4円	4円	8円
	期末	4円	4円	4円
	合計	8円	8円	12円
配当金総額(億円)	第2四半期末		55	110
	期末		55	55
	合計		110	165
1株当たり当期純利益※	期末	28円80銭	9円32銭	△48円81銭
配当性向(連結)	合計	27.8%	85.8%	—

※平成22年10月1日付けで行う三菱レイヨン社との株式交換による当社株式の増加影響を考慮しております。

4. その他

①連結範囲

(会社数)

	H22/3月期	H21/3月期	増減				
				三菱レイヨン	日本合成	Quadrant	その他増減
連結子会社	345	177	168	94	11	57	6
国内	129	95	34	31	7	2	△6
海外	216	82	134	63	4	55	12
持分法適用会社	76	63	13	18	3	3	△11
合計	421	240	181	112	14	60	△5

②設備投資額・減価償却費・研究開発費

(億円)

	H23/3月期 予想	H22/3月期	増減
設備投資額	1,400	1,190	210
減価償却費	1,510	1,296	214
研究開発費	1,400	1,369	31

5. トピックス

①プラント新設

(ポリマーズ)

- 三菱化学㈱が、植物由来のポリカーボネートの開発及び量産化に向け、同社黒崎事業所内にパイロットプラントを建設することを決定。(5月)

(エレクトロニクス・アプリケーションズ)

- 三菱樹脂㈱が、山東工場(滋賀県・米原市)におけるフラットパネルディスプレイ向け光学用ポリエステルフィルム「ダイアホイル」の新規生産設備竣工及び本格稼働を発表。(3月)

②事業提携・再編等

(エレクトロニクス・アプリケーションズ)

- 三菱化学メディア㈱が、Freecom社(本社:オランダ・レイスウェイク基礎自治体)の全株式を取得し、同社を連結子会社化。(9月)
- 三菱化学㈱とパイオニア㈱が、有機EL照明に関する業務提携及び両社の関係を強固なものにするための資本提携に合意。(2月)

(デザイン・マテリアルズ)

- 三菱樹脂㈱が、子会社を通じて、世界最大手のエンジニアリングプラスチック製品の加工メーカーであるQuadrant社(本社:スイスLenzburg市)の株式の公開買付けを実施し、同社を連結子会社化。(8月)
- 三菱化学㈱が、日本合成化学工業㈱の株式を追加取得したことに伴い、同社を連結子会社化。(9月)
- 三菱化学㈱が、完全子会社であるジャパンエポキシレジン㈱を平成22年4月1日付で吸収合併することを発表。(1月)
- 三菱化学㈱が保有する三菱化学カルゴン㈱の株式の一部を同社に譲渡し、三菱化学カルゴン㈱は、カルゴンカーボンジャパン㈱に商号変更。三菱化学㈱は、平成23年3月31日をもって、当該合併事業より撤退することを決定。(2月)

(ケミカルズ)

- 三菱化学㈱が、ステレンモノマー事業から撤退することを決定。(5月)
- 三菱化学㈱及び旭化成ケミカルズ㈱(本社:東京都千代田区)が共同出資会社を設立して両社の水島地区のエチレンセンターを一体運営し、エチレンセンターの最適化を図る検討を開始することを決定。(6月)
- 三菱化学㈱が、チッソ㈱(本社:東京都千代田区)及び旭化成ケミカルズ㈱との間で肥料事業を統合することに合意。(8月)

(ポリマーズ)

- 三菱化学㈱が、ヴェテック㈱を通じて展開している塩化ビニル樹脂、塩化ビニルモノマー及び電解製品に係る事業から撤退し、関連製造設備を平成23年3月末までに停止することを決定。(5月)
- 三菱化学㈱が、カプロラクタム事業から撤退することを決定。(5月)
- 三菱化学㈱が、Royal DSM社(本社:オランダ・ハーレン市)と、DSMエンジニアリングプラスチック社(本社:オランダ・シッタード市)が欧州を中心に展開しているポリカーボネート事業と三菱化学㈱及び三菱エンジニアリングプラスチック㈱が日本及びアジアを中心に展開しているナイロン事業について、更なる競争力の強化を目的とした事業の交換の検討に入るにつき基本合意書を締結。(5月)
- 三菱化学㈱が、ポリスチレン事業に係る旭化成ケミカルズ㈱及び出光興産㈱(本社:東京都千代田区)との合併会社であるPSジャパン㈱について自己の所有する全株式を旭化成ケミカルズ㈱及び出光興産㈱に譲渡し、同事業から撤退することを決定。(7月)
- 三菱化学㈱が、Royal DSM社との高機能樹脂事業(ポリカーボネート事業の買収及びナイロン事業の売却)における事業交換契約に合意。(2月)

(グループ全般)

- 三菱化学㈱が、大陽日酸㈱の株式を追加取得したことに伴い、同社を持分法適用会社化。(9月)
- 当社と三菱レイヨン㈱(本社:東京都港区)は、当社グループに三菱レイヨン㈱が参画する経営統合を合意。(11月)
- 三菱レイヨン㈱株式に対する公開買付け開始し(2月)、当該公開買付けの終了及び三菱レイヨン㈱の連結子会社化を発表。(3月)

以上

(別紙)セグメント所属事業の一部見直し

* 以下の点について、セグメント情報に関する見直しをおこないます。

- ① 平成23年3月期から適用される新セグメント会計基準(いわゆるマネジメント・アプローチ)の対応に伴って、一部事業(会社)の帰属先セグメントを変更。
(主な変更:三菱樹脂Grの事業をデザインに集約、日本化成をエレクトロからデザインに変更)
- ② 三菱レイヨンGrの各事業を、当社各セグメントに帰属。(損益取込は平成23年3月期から)
- ③ 研究開発費の一部について、コーポレートと各セグメント間の負担を見直し。
- ④ IR情報充実の観点から、新たにセグメントの「内訳」に関する情報を開示。

* 来期以降の当社セグメント・内訳と、各グループ会社の事業との対応は以下の通りです。

分野	セグメント	内訳	三菱化学Gr	田辺三菱製薬Gr	三菱樹脂Gr	三菱レイヨンGr	
機能商品	エレクトロニクス・アプリケーションズ	情報電子	情報電子 <small>日本化成</small>		三菱樹脂Gr		
	デザイン・マテリアルズ	機能成形			三菱樹脂Gr	炭素繊維・複合材料、 繊維、機能膜	
		機能化学	機能化学			化成品・樹脂 (機能化学品)	
ヘルスケア	ヘルスケア	医薬品		田辺三菱製薬Gr			
		診断検査・ 医薬原体	ヘルスケア				
素材 (化学品から 名称変更)	ケミカルズ	基礎化学品	基礎化学品			AN及び誘導品	
		炭素	炭素				
	ポリマーズ	ポリオレフィン及び その他合成樹脂	ポリマー				
		MMA 及びアクリル樹脂				化成品・樹脂 (化成品・機能樹脂)	

平成22年3月期実績の組替

	(億円)			(億円)				
	売上高			営業利益				
	組替前	組替後	増減	組替前	組替後	増減	内、帰属 変更	内、RD 組替
合計	25,151	25,151	0	663	663	0	0	0
エレクトロニクス・アプリケーションズ	3,005	1,672	△ 1,333	71	△ 14	△ 85	△ 53	△ 32
デザイン・マテリアルズ	3,036	4,369	1,333	82	125	43	53	△ 10
ヘルスケア	5,044	5,044	0	715	710	△ 5	0	△ 5
ケミカルズ	7,857	7,857	0	73	69	△ 4	0	△ 4
ポリマーズ	4,791	4,791	0	△ 217	△ 224	△ 7	0	△ 7
その他	1,418	1,418	0	62	62	0	0	0
コーポレート				△ 123	△ 65	58	0	58

※組替後の金額は、次期業績予想対比用のための概算値であります。