

平成23年3月期(2011年3月期) 第2四半期 決算説明

三菱ケミカルホールディングス

2010年 11月2日

目 次

2011年3月期 第2四半期

＜第2四半期連結決算＞		＜通期業績予想修正＞	
・前期比較 連結損益計算書	… 4	・業績予想修正 連結損益計算書	… 11
・前期比較 事業セグメント別売上高	… 5	・業績予想修正 事業セグメント別売上高	… 12
・前期比較 事業セグメント別営業利益	… 6	・業績予想修正 事業セグメント別営業利益	… 13
・前期比較 特別損益	… 7	・配当の状況	… 15
・財政状態 連結キャッシュ・フロー計算書	… 8	＜参考資料＞	
・財政状態 連結貸借対照表	… 9	・設備投資、減価償却費、研究開発費 他	… 17
		・主要子会社の状況	… 18

平成23年3月期(2011年3月期) 第2四半期 連結決算

連結損益計算書

為替レート(円/\$)	91	96
ナフサ単価(円/kl)	46,200	37,300

(億円)

	11/3月期 上期	10/3月期 上期	増減
売上高	15,647	11,458	4,189
営業利益	1,114	21	1,093
金融収支 (内、受取配当金)	△ 48 (23)	△ 32 (22)	△ 16 (1)
持分法損益	62	31	31
営業外損益	△ 64	△ 66	2
経常利益	1,064	△ 46	1,110
特別利益	35	266	△ 231
特別損失	△ 160	△ 241	81
税引前利益	939	△ 21	960
税金費用	△ 280	48	△ 328
少数株主損益	△ 219	△ 53	△ 166
当期純利益	440	△ 26	466

90
46,400

<ご参考>

8/4発表 上期予想	増減
15,900	△ 253
930	184
△ 50 (25)	2 (△ 2)
60	2
△ 90	26
850	214
△ 90	△ 35
760	179
△ 270	△ 10
△ 170	△ 49
320	120

事業セグメント別売上高

	(億円)			<ご参考>	
	11/3月期 上期	10/3月期 上期	増減	8/4発表 上期予想	増減
全社	15,647	11,458	4,189	15,900	△ 253
エレクトロニクス・アプリケーション*	806	785	21	815	△ 9
デザイン・マテリアル*	3,268	1,811	1,457	3,378	△ 110
機能成形	2,206	1,391	815	2,259	△ 53
機能化学	1,062	420	642	1,119	△ 57
ヘルスケア	2,518	2,496	22	2,462	56
医薬品	2,046	1,981	65	1,980	66
診断検査・医薬原体	472	515	△ 43	482	△ 10
ケミカルズ	4,353	3,718	635	4,293	60
基礎化学品	3,188	2,539	649	3,108	80
炭素	1,165	1,179	△ 14	1,185	△ 20
ポリマーズ	3,627	1,943	1,684	3,746	△ 119
ポリオレフィン/その他合成樹脂	2,305	1,943	362	2,376	△ 71
MMA及びアクリル樹脂	1,322	-	1,322	1,370	△ 48
その他	1,075	705	370	1,206	△ 131

※新セグメント会計基準の適用に伴い一部事業(会社)の帰属先セグメントを変更しております。また、前年実績値を組替しております。

※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。

事業セグメント別営業利益

	(億円)			<ご参考>	
	11/3月期 上期	10/3月期 上期	増減	8/4発表 上期予想	増減
全社	1,114	21	1,093	930	184
エレクトロニクス・アプリケーションズ	32	△ 25	57	30	2
デザイン・マテリアルズ	208	29	179	200	8
機能成形	81	13	68	70	11
機能化学	127	16	111	130	△ 3
ヘルスケア	446	319	127	350	96
医薬品	421	292	129	330	91
診断検査・医薬原体	25	27	△ 2	20	5
ケミカルズ	219	△ 26	245	190	29
基礎化学品	87	△ 42	129	70	17
炭素	132	16	116	120	12
ポリマーズ	243	△ 264	507	210	33
ポリオレフィン/その他合成樹脂	112	△ 264	376	90	22
MMA及びアクリル樹脂	131	—	131	120	11
その他	6	26	△ 20	△ 10	16
コーポレート	△ 40	△ 38	△ 2	△ 40	0

※新セグメント会計基準の適用に伴い一部事業(会社)の帰属先セグメントを変更しております。また、前年実績値を組替しております。
※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。

受払差	当期上期	前期上期	増減
ケミカルズ(基礎化学品)	△ 21	50	△ 71
ケミカルズ(炭素)	19	△ 32	51
ポリマーズ(Po/樹脂)	7	△ 202	209
合計	5	△ 184	189

低価法	当期上期	前期上期	増減
ケミカルズ(基礎化学品)	△ 1	25	△ 26
ケミカルズ(炭素)	0	23	△ 23
ポリマーズ(Po/樹脂)	1	△ 6	7
合計	0	42	△ 42

特別損益

						(億円)	
				1Q	2Q	11/3月期 上期	10/3月期 上期
特別損益				△ 54	△ 71	△ 125	25
特別利益				16	19	35	266
事業再編関連				11	-	11	231
その他				5	19	24	35
投資有価証券売却益				2	12	14	21
その他				3	7	10	14
特別損失				△ 70	△ 90	△ 160	△ 241
構造改革費用				△ 24	△ 9	△ 33	△ 70
その他				△ 46	△ 81	△ 127	△ 171
投資有価証券評価損				△ 16	△ 43	△ 59	△ 5
資産除去債務				△ 15	0	△ 15	-
その他				△ 15	△ 38	△ 53	△ 166

財政状態 連結キャッシュ・フロー計算書

財務諸表ベース

手元運用資金を除く実質

	11/3月期 上期	10/3月期 上期
営業活動によるCF	1,441	201
税前損益	939	△ 21
減価償却費	718	561
のれん償却額	62	40
営業債権債務	183	△ 677
棚卸資産	△ 56	695
その他	△ 405	△ 397
投資活動によるCF	△ 707	△ 925
設備投資	△ 531	△ 567
投融資 他	△ 176	△ 358
FCF	734	△ 724
財務活動によるCF	△ 624	△ 322
有利子負債	△ 520	△ 215
配当 他	△ 104	△ 107
現金及び現金同等物の増減	110	△ 1,046
現金及び現金同等物期末残高	1,172	1,242

(億円)

11/3月期 上期 手元運用資金 +216億円	10/3月期 上期 手元運用資金 +321億円
1,441	201
939	△ 21
718	561
62	40
183	△ 677
△ 56	695
△ 405	△ 397
△ 491	△ 604
△ 531	△ 567
40	△ 37
950	△ 403

<ご参考>

11/3月期 通期目標 (5/13発表)
2,170
1,160
1,510
130
△ 40
△ 590
△ 1,320
△ 1,400
80
850

財政状態 連結貸借対照表

(億円)

	10/9月末	10/3月末	増減
現預金	1,032	1,191	△ 159
たな卸資産	4,779	4,747	32
営業債権	5,818	5,957	△ 139
その他流動資産	2,030	1,796	234
流動資産計	13,659	13,691	△ 32
固定資産	11,710	12,098	△ 388
のれん	1,660	1,717	△ 57
投融資等	5,950	6,045	△ 95
固定資産計	19,320	19,860	△ 540
資産合計	32,979	33,551	△ 572

(億円)

	10/9月末	10/3月末	増減
有利子負債	13,844	14,541	△ 697
営業債務	3,823	3,708	115
その他負債	4,641	4,973	△ 332
負債計	22,308	23,222	△ 914
株主資本	7,349	6,939	410
評価換算差額等	△ 403	△ 203	△ 200
少数株主持分他	3,725	3,593	132
純資産計	10,671	10,329	342
負債・純資産計	32,979	33,551	△ 572

<ご参考>

 5/13発表
11/3月期末
目標

ネット有利子負債	11,250
ネットD/Eレシオ	1.50
自己資本	7,510

有利子負債(含割手)	13,844	14,541	△ 697
D/Eレシオ	1.99	2.16	△ 0.17
※ネット有利子負債	10,941	11,901	△ 960
ネットD/Eレシオ	1.58	1.77	△ 0.19
自己資本	6,946	6,736	210
自己資本比率	21.0%	20.0%	1.0%

 ※ネット有利子負債
=有利子負債(含割手) 13,844億円-(現金・現金同等物1,172億円+手元運用資金残高1,730億円)

平成23年3月期(2011年3月期) 通期業績予想修正

最近の業績の動向等を踏まえ、5月13日の決算発表時に公表いたしました通期連結業績予想を次の通り修正いたします。

業績予想 連結損益計算書

予想前提レート(円/\$)	-	85	85	90
換算為替レート(円/\$)	91	88	90	90
ナフサ単価(円/kl)	46,200	45,000	45,600	51,000

(億円)

-
94
41,200

	A		B	C	D	C-D	B-A	<参考>
	上期実績	下期予想	通期予想	5/13発表 通期予想	通期増減	上下増減	10/3期 通期実績	
売上高	15,647	16,253	31,900	32,500	△ 600	606	25,151	
営業利益	1,114	916	2,030	1,560	470	△ 198	663	
金融収支 (内、受取配当金)	△ 48 (23)	△ 52 (27)	△ 100 (50)	△ 140 (40)	40 (10)	△ 4 (4)	△ 64 (42)	
持分法損益	62	98	160	90	70	36	65	
営業外損益	△ 64	△ 66	△ 130	△ 130	0	△ 2	△ 74	
経常利益	1,064	896	1,960	1,380	580	△ 168	590	
特別損益	△ 125	△ 205	△ 330	△ 220	△ 110	△ 80	△ 157	
税引前利益	939	691	1,630	1,160	470	△ 248	433	
税金費用	△ 280	△ 230	△ 510	△ 470	△ 40	50	△ 105	
少数株主損益	△ 219	△ 151	△ 370	△ 280	△ 90	68	△ 200	
当期純利益	440	310	750	410	340	△ 130	128	

業績予想 事業セグメント別売上高

	A		B	C	D	C-D	(億円) B-A	<参考>
	上期実績	下期予想	通期予想	5/13発表 通期予想	通期増減	上下増減	10/3期 通期実績	
全社	15,647	16,253	31,900	32,500	△ 600	606	25,151	
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	806	824	1,630	1,800	△ 170	18	1,672	
デザイン・マテリアルズ*	3,268	3,512	6,780	7,000	△ 220	244	4,369	
機能成形	2,206	2,394	4,600	4,700	△ 100	188	3,015	
機能化学	1,062	1,118	2,180	2,300	△ 120	56	1,354	
ヘルスケア	2,518	2,502	5,020	4,800	220	△ 16	5,044	
医薬品	2,046	1,964	4,010	3,800	210	△ 82	4,046	
診断検査・医薬原体	472	538	1,010	1,000	10	66	998	
ケミカルズ	4,353	4,537	8,890	9,200	△ 310	184	7,857	
基礎化学品	3,188	3,282	6,470	6,900	△ 430	94	5,669	
炭素	1,165	1,255	2,420	2,300	120	90	2,188	
ポリマーズ	3,627	3,683	7,310	7,400	△ 90	56	4,791	
ポリオレフィン/その他合成樹脂	2,305	2,365	4,670	4,800	△ 130	60	4,791	
MMA及びアクリル樹脂	1,322	1,318	2,640	2,600	40	△ 4	—	
その他	1,075	1,195	2,270	2,300	△ 30	120	1,418	

※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。

業績予想 事業セグメント別営業利益

	A		B	C	D	C-D	(億円) B-A	<参考>
	上期実績	下期予想	通期予想	5/13発表 通期予想	通期増減	上下増減	10/3期 通期実績	
全社	1,114	916	2,030	1,560	470	△ 198	663	
エレクトロニクス・アプリケーションズ	32	8	40	50	△ 10	△ 24	△ 14	
デザイン・マテリアルズ	208	172	380	330	50	△ 36	125	
機能成形	81	69	150	90	60	△ 12	20	
機能化学	127	103	230	240	△ 10	△ 24	105	
ヘルスケア	446	324	770	640	130	△ 122	710	
医薬品	421	299	720	600	120	△ 122	664	
診断検査・医薬原体	25	25	50	40	10	0	46	
ケミカルズ	219	221	440	340	100	2	69	
基礎化学品	87	143	230	160	70	56	△ 20	
炭素	132	78	210	180	30	△ 54	89	
ポリマーズ	243	207	450	230	220	△ 36	△ 224	
ポリオレフィン/その他合成樹脂	112	48	160	60	100	△ 64	△ 224	
MMA及びアクリル樹脂	131	159	290	170	120	28	—	
その他	6	24	30	30	0	18	62	
コーポレート	△ 40	△ 40	△ 80	△ 60	△ 20	0	△ 65	

※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。

受払差	上期実績	下期予想	増減
ケミカルズ(基礎化学品)	△ 21	11	32
ケミカルズ(炭素)	19	10	△ 9
ポリマーズ(Po/樹脂)	7	7	0
合計	5	28	23

業績予想 事業セグメント別営業利益

ご参考

	(億円)				5/13発表 下期予想
	1Q 実績	2Q 実績	上期 実績	下期 予想	
エレクトロニクス・アプリケーションズ	29	3	32	8	30
機能成形	35	46	81	69	70
機能化学	64	63	127	103	130
医薬品	272	149	421	299	300
診断・医薬原体	18	7	25	25	20
基礎化学品	52	35	87	143	110
炭素	69	63	132	78	90
ポリオレフィン/その他合成樹脂	52	60	112	48	20
MMA及びビアクリル樹脂	42	89	131	159	80
全社	608	506	1,114	916	860

配当の状況

		11/3月期 配当予想	5/13発表 配当予想	10/3月期
1株当り配当金	第2四半期末	5円	4円	4円
	期末	5円	4円	4円
	合計	10円	8円	8円
配当金総額(億円)	第2四半期末	69		55
	期末	74		55
	合計	143		110
1株当り当期純利益	期末	52円68銭	28円80銭	9円32銭
配当性向(連結)	—	19.0%	27.8%	85.8%

参考資料

連結 設備投資・減価償却費・研究開発費・従業員数

	設備投資		減価償却費		研究開発費		(億円・人)
	11/3月期 上期	10/3月期 上期	11/3月期 上期	10/3月期 上期	11/3月期 上期	10/3月期 上期	11/3月期 上期
エレクトロニクス・ アプリケーションズ	35	65	39	51	45	26	3,269
デザインド・ マテリアルズ	134	130	233	133	107	58	13,592
ヘルスケア	84	74	91	95	366	494	12,977
ケミカルズ	150	191	131	164	27	23	5,600
ポリマーズ	118	77	161	84	65	40	7,629
その他	26	25	19	19	5	1	10,048
コーポレート	14	10	34	15	28	56	996
全社	561	572	708	561	643	698	54,111

(うち、三菱レイヨン)

(92)

(145)

(71)

(8,478)

※前期セグメント別実績は、セグメント所属事業の一部見直しに伴い組替えております。

主要子会社の状況

会社名	売上高			営業利益		
	11/3月期 上期	10/3月期 上期	増減	11/3月期 上期	10/3月期 上期	増減
三菱化学グループ	9,860	8,353	1,507	446	△ 273	719
田辺三菱製薬グループ	2,047	1,982	65	402	275	127
三菱樹脂グループ	1,909	1,446	463	91	4	87
三菱レイヨングループ	2,318	—	2,318	142	—	142
調整※	△ 487	△ 323	△ 164	33	15	18
三菱ケミカルHDグループ	15,647	11,458	4,189	1,114	21	1,093
	(10/3月期上期 三菱レイヨン)	(1,498)		(△25)		

※売上高は、各グループ間の内部取引調整であり、また営業利益は、主に三菱ケミカルHDののれん償却費と各グループ間の内部取引調整であります。

本説明会および本資料における見通しは、現時点で入手可能な情報により当社が判断したものです。実際の業績は様々なリスク要因や不確実な要素により、業績予想と大きく異なる可能性があります。

当社グループは情報電子関連製品、樹脂加工品等、医薬品、炭素・無機製品、石化製品、非常に多岐に亘る事業を行っており、その業績は国内外の需要、為替、ナフサ・原油等の原燃料価格や調達数量、製品市況の動向、技術革新のスピード、薬価改定、製造物責任、訴訟、法規制等によって影響を受ける可能性があります。但し、業績に影響を及ぼす要素はこれらに限定されるものではありません。