

株三菱ケミカルホールディングス 平成23年3月期 連結決算概要

1. 業績

主要前提

換算為替レート	91	84	87	94	円/米\$	90
ナフサ単価(国産)	46,200	48,800	47,500	41,200	円/KL	45,600

①損益計算書

	(億円)					<参考> (億円)	
	上期	下期	H23/3月期	H22/3月期	増減	11/2発表 予想	増減
売上高	15,647	16,021	31,668	25,151	6,517	31,900	△ 232
営業利益	1,114	1,151	2,265	663	1,602	2,030	235
金融収支	△ 48	△ 41	△ 89	△ 64	△ 25	△ 100	11
持分法損益	62	89	151	65	86	160	△ 9
その他営業外	△ 64	△ 24	△ 88	△ 74	△ 14	△ 130	42
経常利益	1,064	1,175	2,239	590	1,649	1,960	279
特別利益	35	32	(*)1 67	317	△ 250	△ 330	△ 213
特別損失	△ 161	△ 449	(*)2 △ 610	△ 474	△ 136		
税引前利益	938	758	1,696	433	1,263	1,630	66
税金費用	△ 280	△ 190	△ 470	△ 105	△ 365	△ 510	40
少数株主損益	△ 219	△ 171	△ 390	△ 200	△ 190	△ 370	△ 20
当期純利益	439	397	836	128	708	750	86
包括利益			867	375	492		
親会社株主に係る包括利益			516	163	353		
少数株主に係る包括利益			351	212	139		

(*)1事業再編関連+13、その他+54(投資有価証券売却益+20他)

(*)2東日本大震災による損失△225(復旧費用△144、操業休止期間中の固定費△35、棚卸資産の減失損失△17他)

構造改革費用△96、その他△289(投資有価証券評価損△108、環境対策費△16、資産除去債務△15他)

②事業セグメント別売上高

	(億円)					<参考> (億円)		
	上期	下期	H23/3月期	H22/3月期	増減	新規・減少他 影響除く増減	11/2発表 予想	増減
エレクトロニクス・アプリケーションズ	806	718	1,524	1,673	△ 149	△ 149	1,630	△ 106
デザイン・マテリアルズ	3,268	3,307	6,575	4,368	2,207	173	6,780	△ 205
機能成形	2,206	2,274	4,480	3,014	1,466	150	4,600	△ 120
機能化学	1,062	1,033	2,095	1,354	741	23	2,180	△ 85
ヘルスケア	2,518	2,532	5,050	5,044	6	6	5,020	30
医薬品	2,046	2,049	4,095	4,046	49	49	4,010	85
診断検査・医薬原体	472	483	955	998	△ 43	△ 43	1,010	△ 55
ケミカルズ	4,353	4,601	8,954	7,857	1,097	895	8,890	64
基礎化学品	3,188	3,372	6,560	5,669	891	689	6,470	90
炭素	1,165	1,229	2,394	2,188	206	206	2,420	△ 26
ポリマーズ	3,627	3,685	7,312	4,791	2,521	667	7,310	2
ポリオレフィン/その他合成樹脂	2,305	2,309	4,614	4,791	△ 177	667	4,670	△ 56
MMA及びアクリル樹脂	1,322	1,376	2,698	-	2,698	-	2,640	58
その他	1,075	1,178	2,253	1,418	835	339	2,270	△ 17
合計	15,647	16,021	31,668	25,151	6,517	1,931	31,900	△ 232

※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。

③事業セグメント別営業利益

	(億円)					<参考> (億円)		
	上期	下期	H23/3月期	H22/3月期	増減	前期実績 補正後増減	11/2発表 予想	増減
エレクトロニクス・アプリケーションズ	32	△ 22	10	△ 14	24	24	40	△ 30
デザイン・マテリアルズ	208	157	365	133	232	252	380	△ 15
機能成形	81	71	152	28	124	229	150	2
機能化学	127	86	213	105	108	23	230	△ 17
ヘルスケア	446	405	851	710	141	141	770	81
医薬品	421	395	816	664	152	152	720	96
診断検査・医薬原体	25	10	35	46	△ 11	△ 11	50	△ 15
ケミカルズ	219	311	530	69	461	460	440	90
基礎化学品	87	226	313	△ 20	333	332	230	83
炭素	132	85	217	89	128	128	210	7
ポリマーズ	243	307	550	△ 225	775	678	450	100
ポリオレフィン/その他合成樹脂	112	70	182	△ 225	407	407	160	22
MMA及びアクリル樹脂	131	237	368	-	368	271	290	78
その他	6	39	45	63	△ 18	△ 30	30	15
コーポレート	△ 40	△ 46	△ 86	△ 73	△ 13	△ 13	△ 80	△ 6
合計	1,114	1,151	2,265	663	1,602	1,512	2,030	235

※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。

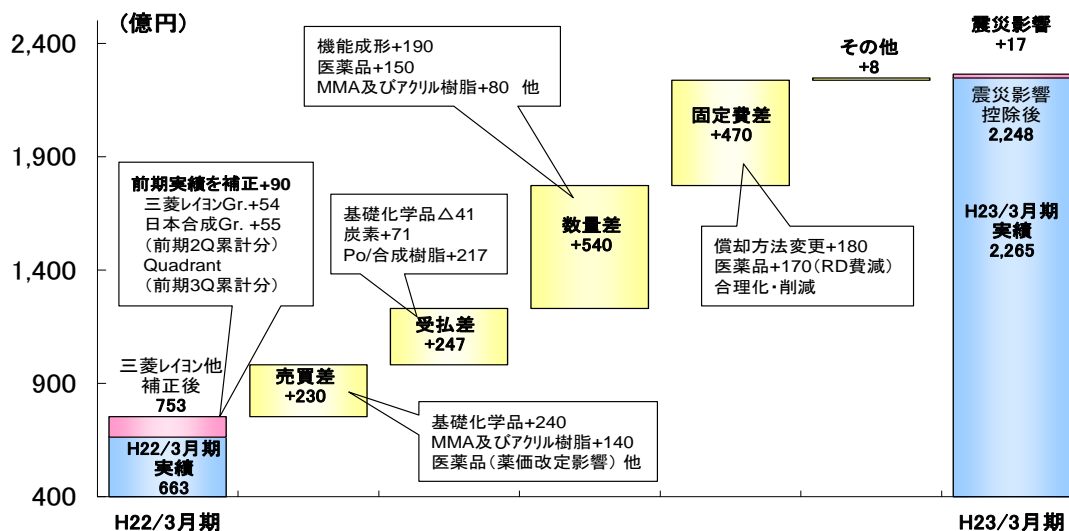
※セグメント中の内訳は、説明を目的とした概算値であります。

震災影響 - 17 17*

*うち、ヘルスケア+40、その他△23

受払差	H23/3月期	H22/3月期	増減
ケミカルズ(基礎化学品)	47	88	△ 41
ケミカルズ(炭素)	38	△ 33	71
ポリマーズ(Po/合成樹脂)	56	△ 161	217
合計	141	△ 106	247

営業利益増減要因



④キャッシュ・フロー計算書

	財務諸表ベース		(億円)	
	H23/3月期	H22/3月期	H23/3月期	H22/3月期
営業活動によるCF	2,889	1,161	2,889	1,161
税前損益	1,696	433	1,696	433
減価償却費	1,487	1,296	1,487	1,296
のれん償却額	121	83	121	83
営業債権債務	77	△ 725	77	△ 725
棚卸資産	△ 174	634	△ 174	634
その他	△ 318	△ 560	△ 318	△ 560
投資活動によるCF	△ 1,011	△ 3,270	△ 1,003	△ 2,727
設備投資	△ 1,154	△ 1,205	(*) △ 1,154	△ 1,205
投融資 他	143	△ 2,065	151	△ 1,522
FCF	1,878	△ 2,109	1,886	△ 1,566
財務活動によるCF	△ 1,495	944		
有利子負債	△ 1,264	1,146		
配当 他	△ 231	△ 202		
現金及び現金同等物の増減	383	△ 1,165		
現金及び現金同等物期末残高	1,437	1,126		

(*)三菱化学鹿島・酸化エチレン貯蔵設備△29
テレフタル酸イント2期△20

⑤貸借対照表

	(億円)				(億円)		
	H23/3月末	H22/3月末	増減		H23/3月末	H22/3月末	増減
現預金	1,302	1,191	111	有利子負債	13,046	14,541	△ 1,495
たな卸資産	4,851	4,747	104	営業債務	3,784	3,708	76
営業債権	5,972	5,957	15	その他負債	4,970	4,973	△ 3
その他流動資産	1,842	1,796	46	負債計	21,800	23,222	△ 1,422
流動資産計	13,967	13,691	276	株主資本	8,088	6,939	1,149
固定資産	11,604	12,098	△ 494	包括利益累計額	△ 505	△ 203	△ 302
のれん	1,548	1,717	△ 169	少数株主持分他	3,557	3,593	△ 36
投融資等	5,821	6,045	△ 224	純資産計	11,140	10,329	811
固定資産計	18,973	19,860	△ 887				
資産合計	32,940	33,551	△ 611	負債・純資産計	32,940	33,551	△ 611

有利子負債(含割手)	13,046	14,541	△ 1,495
D/Eレシオ	1.72	2.16	△ 0.44
※ネット有利子負債	10,087	11,901	△ 1,814
ネットD/Eレシオ	1.33	1.77	△ 0.44
自己資本	7,583	6,736	847
自己資本比率	23.0%	20.0%	3.0%

※ネット有利子負債＝有利子負債(含割手)13,046億円－(現金・現金同等物1,437億円＋手元運用資金残高1,522億円)

2. 業績予想

東日本大震災の影響

H24/3月期予想にあたり、東日本大震災の影響を以下の通り織り込んでおります。
(億円)

	H24/3月期	H23/3月期	合計
震災影響合計	△ 400	△ 208	△ 608
減産減販関連	△ 400	△ 18	△ 418
復旧費用	-	△ 144	△ 144
棚卸資産の減失損失	-	△ 17	△ 17
その他	-	△ 29	△ 29
営業利益	△ 300	17	△ 283
特別損失	△ 100	△ 225	△ 325

なお、保険金の受取りについては上記とは別に、H24/3期予想に90億円を織り込んでおります。

主要前提

予想前提為替レート	85	85	85	-	-	-	-	円/米\$
ナフサ単価(国産)	62,000	62,000	62,000	46,200	48,800	47,500	14,500	円/KL

①損益計算書

(億円)

	H24/3月期			H23/3月期			通期増減
	上期	下期	通期予想	上期	下期	通期実績	
売上高	16,800	19,000	35,800	15,647	16,021	31,668	4,132
営業利益	810	1,250	2,060	1,114	1,151	2,265	△ 205
金融収支 (内、受取配当金)	△ 40 (31)	△ 50 (19)	△ 90 (50)	△ 48 (23)	△ 41 (27)	△ 89 (50)	△ 1 (0)
持分法損益	90	80	170	62	89	151	19
営業外損益	△ 70	△ 20	△ 90	△ 64	△ 24	△ 88	△ 2
経常利益	790	1,260	2,050	1,064	1,175	2,239	△ 189
特別利益	20	70	90	35	32	67	23
特別損失	△ 160	△ 160	△ 320	△ 161	△ 449	△ 610	290
税引前利益	650	1,170	1,820	938	758	1,696	124
税金費用	△ 220	△ 350	△ 570	△ 280	△ 190	△ 470	△ 100
少数株主損益	△ 170	△ 280	△ 450	△ 219	△ 171	△ 390	△ 60
当期純利益	260	540	800	439	397	836	△ 36

②セグメント別売上高

(億円)

	H24/3月期			H23/3月期			通期増減
	上期	下期	通期予想	上期	下期	通期実績	
エレトロクス・アプリケーション*	800	950	1,750	806	718	1,524	226
デザイン・マテリアル*	3,500	3,700	7,200	3,268	3,307	6,575	625
機能成形	2,400	2,550	4,950	2,206	2,274	4,480	470
機能化学	1,100	1,150	2,250	1,062	1,033	2,095	155
ヘルスケア	2,400	2,630	5,030	2,518	2,532	5,050	△ 20
医薬品	1,950	2,080	4,030	2,046	2,049	4,095	△ 65
診断検査・医薬原体	450	550	1,000	472	483	955	45
ケミカルズ	5,000	6,000	11,000	4,353	4,601	8,954	2,046
基礎化学品	3,550	4,550	8,100	3,188	3,372	6,560	1,540
炭素	1,450	1,450	2,900	1,165	1,229	2,394	506
ポリマーズ	4,050	4,450	8,500	3,627	3,685	7,312	1,188
ポリオレフィン/その他合成樹脂	2,500	2,950	5,450	2,305	2,309	4,614	836
MMA及びアクリル樹脂	1,550	1,500	3,050	1,322	1,376	2,698	352
その他	1,050	1,270	2,320	1,075	1,178	2,253	67
合計	16,800	19,000	35,800	15,647	16,021	31,668	4,132

※ 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。

③セグメント別営業利益

(億円)

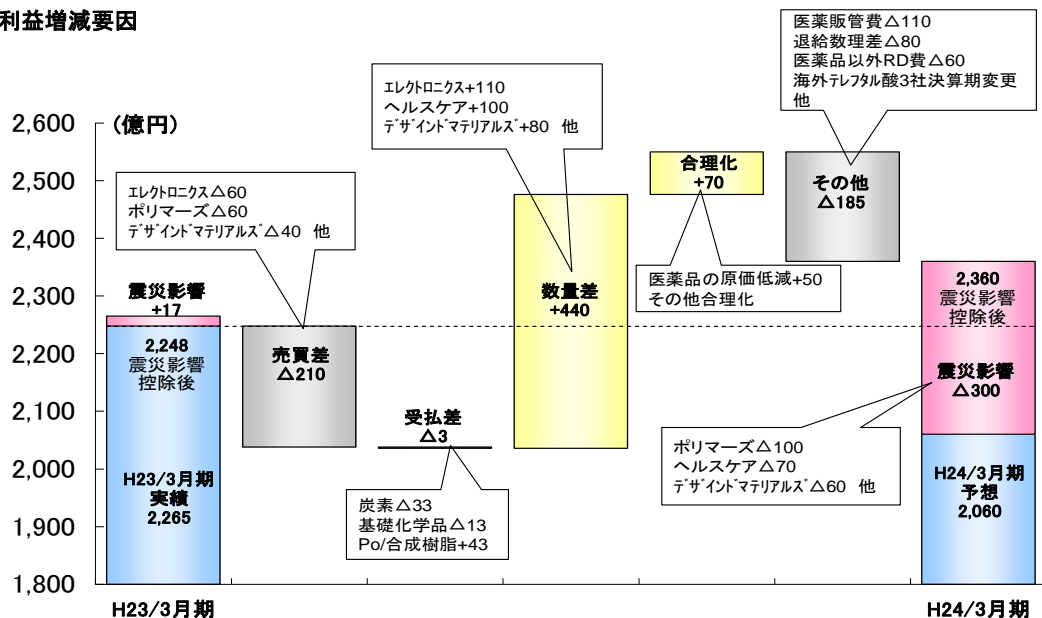
	H24/3月期 通期予想		H23/3月期 通期実績	H23/3月期 通期実績		通期増減	
	上期	下期		上期	下期		
エレクトロニクス・アプリケーション*	0	40	40	32	△ 22	10	30
デザイン・マテリアルズ*	170	190	360	208	157	365	△ 5
機能成形	70	80	150	81	71	152	△ 2
機能化学	100	110	210	127	86	213	△ 3
ヘルスケア	270	450	720	446	405	851	△ 131
医薬品	250	420	670	421	395	816	△ 146
診断検査・医薬原体	20	30	50	25	10	35	15
ケミカルズ	200	300	500	219	311	530	△ 30
基礎化学品	120	210	330	87	226	313	17
炭素	80	90	170	132	85	217	△ 47
ポリマーズ	200	280	480	243	307	550	△ 70
ポリオレフィン/その他合成樹脂	10	110	120	112	70	182	△ 62
MMA及びアクリル樹脂	190	170	360	131	237	368	△ 8
その他	10	30	40	6	39	45	△ 5
コーポレート	△ 40	△ 40	△ 80	△ 40	△ 46	△ 86	6
合計	810	1,250	2,060	1,114	1,151	2,265	△ 205

※ 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。

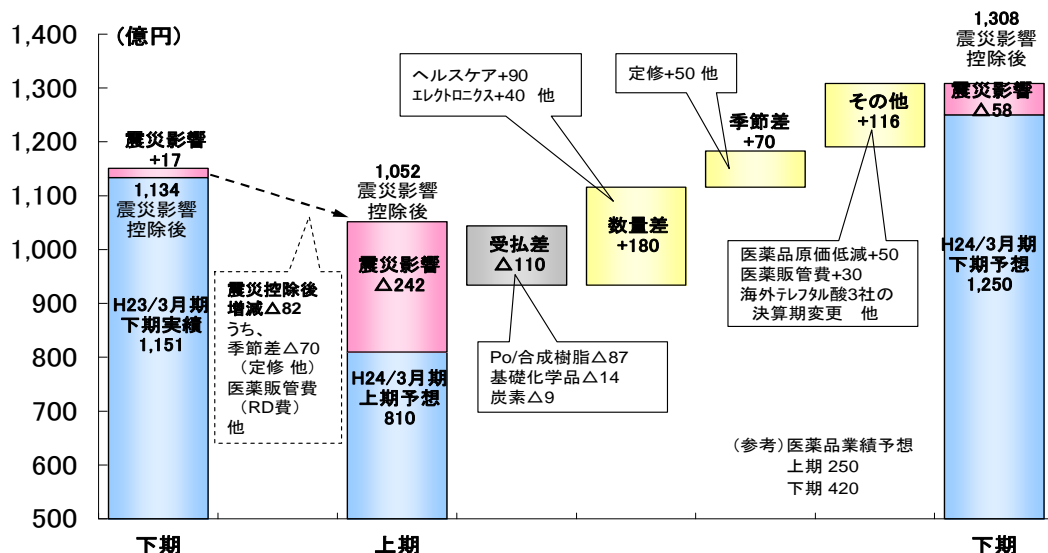
震災影響	△ 242	△ 58	△ 300	-	17	17	△ 317
震災影響除き	1,052	1,308	2,360	1,114	1,134	2,248	112
震災影響・医薬品除き	742	878	1,620	693	779	1,472	148

	H24/3月期	H23/3月期	増減
受払差			
ケミカルズ(基礎化学品)	34	47	△ 13
ケミカルズ(炭素)	5	38	△ 33
ポリマーズ(Po/合成樹脂)	99	56	43
合計	138	141	△ 3

営業利益増減要因



営業利益増減要因(上期下期)



④キャッシュ・フロー及び財務指標(目標)

(億円)

	H24/3月期 手元資金運用を 除く実質	H23/3月期 手元資金運用を 除く実質
営業活動によるCF	2,360	2,889
税前損益	1,820	1,696
減価償却費	1,520	1,487
のれん償却費	120	121
運転資金増減	△ 250	△ 97
その他	△ 850	△ 318
投資活動によるCF	△ 1,260	△ 1,003
設備投資	△ 1,460	△ 1,154
その他(投融資・資産売却等)	200	151
FCF	1,100	1,886

	H24/3月末	H23/3月末	増減	
ネット有利子負債	9,300	10,087	△ 787	億円
ネットD/Eレシオ	1.15以下	1.33	0.18	
自己資本	8,230	7,583	647	億円
EBITDA ※	3,700	3,873	△ 173	億円
当期純利益	800	836	△ 36	億円
一株当り当期純利益	54円26銭	58円72銭	△4円46銭	

※ EBITDA=営業利益+減価償却費+のれん償却費

3. 配当の状況

		H24/3月期 予想	H23/3月期	H22/3月期	H21/3月期
1株当り配当金	第2四半期末	5円	5円	4円	8円
	期末	5円	5円	4円	4円
	合計	10円	10円	8円	12円
配当金総額(億円)	第2四半期末		69	55	110
	期末		74	55	55
	合計		143	110	165
1株当り当期純利益	期末	54円26銭	58円72銭	9円32銭	△48円81銭
配当性向(連結)	合計	18.4%	17.0%	85.8%	—

4. トピックス

①設備の新増設

(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、シンガポールにおいて、ブルーレイディスク製造ラインの増設工事を完了し、営業運転を開始。
(生産能力:月産40万枚から月産130万枚へ増強)(4月)

(デザイン・マテリアルズ)

- 三菱化学㈱が、青島泰達天潤炭材料有限公司(本社:中国・山東省)及び明和産業㈱(本社:東京都千代田区)とともに、リチウムイオン二次電池用負極材の主原料である球形化黒鉛の製造合弁会社を中国・山東省に設立。(5月)
- 三菱化学㈱が、水島事業所(所在地:岡山県倉敷市)におけるリチウムイオン二次電池用正極材製造設備の能力増強を決定。
(生産能力:年産600トンから年産2,200トンへ増強)(5月)
- 三菱化学㈱が、坂出事業所(所在地:香川県坂出市)におけるリチウムイオン二次電池用負極材製造設備の能力増強を決定。
(生産能力:年産5,000トンから年産7,000トンへ増強)(9月)
- 三菱樹脂㈱が、直江津工場(所在地:新潟県上越市)におけるアルミナ繊維「MAFTEC®」の製造設備の増設を決定。
(生産能力:年産4,500トンから4,800トンへ増強)(9月)
- 当社及び三菱樹脂㈱が、ポリエステルフィルムの製造販売子会社(生産能力:年産45,000トン)を中国・江蘇省に設立することを決定。(9月)
- 三菱化学㈱が、リチウムイオン二次電池用負極材の製造販売子会社(生産能力:年産4,000トン)を中国・山東省に設立することを決定。(9月)
- 三菱化学㈱が、四日市事業所(所在地:三重県四日市市)におけるリチウムイオン二次電池用電解液製造設備の能力増強を決定。
(生産能力:年産8,500トンから年産13,500トンへ増強)(10月)
- 三菱化学㈱が、リチウムイオン二次電池用電解液の英国(生産能力:年産10,000トン)及び米国(生産能力:年産10,000トン)における製造販売子会社を設立することを決定。(10月)

(ポリマーズ)

- 三菱レイオン㈱が、湖南石油化学㈱(本社:韓国・ソウル市)と、両社の合弁会社である大山MMA社(本社:韓国・瑞山市)における、MMA(メチルメタクリレート)モノマー製造設備(生産能力:年産90,000トンから年産188,000トンへ増強)及びアクリル樹脂成形材料製造設備(生産能力:年産50,000トンから年産110,000トンへ増強)の増設を決定。(2月)
- ルーサイト・インターナショナル社(本社:英国・サザンプトン)が、米国ポーモント工場において、メタクリル酸製造設備(生産能力:年産23,000トン)を新設することを決定。(3月)

②事業提携・再編等

(デザイン・マテリアルズ)

- 三菱レイオン㈱が、SGL Technologies社(本社:ドイツ・ヴィースバーデン)と炭素繊維プレカーサーの製造・販売を目的とする合弁会社MRC-SGLプレカーサー㈱を設立。(4月)
- 当社、三菱化学㈱及び三菱レイオン㈱が、三菱化学㈱及び三菱レイオン㈱の水処理関連事業の再編を発表。(7月)

(ケミカルズ)

- 当社及び旭化成㈱(本社:東京都千代田区)が、それぞれの事業子会社である三菱化学㈱及び旭化成ケミカルズ㈱(本社:東京都千代田区)における岡山県倉敷市の水島地区エチレンセンターの統合について、同地区の基礎石油化学原料事業の集約・統合のための共同出資会社を設立し、平成23年4月1日より両社のエチレンセンターの一体運営を開始することに基本合意したことを発表。(5月)
- 当社及び三菱化学㈱が、旭化成㈱及び旭化成ケミカルズ㈱との間で、岡山県倉敷市の水島地区エチレンセンターの統合、一体運営のため、三菱化学㈱と旭化成ケミカルズ㈱との共同出資による西日本エチレン有限責任事業組合を設立し、平成23年4月1日から運営を開始することを決定。(2月)

(ポリマーズ)

- ・日本ポリプロ(株)(本社:東京都港区)が、ポリプロピレン製造設備のうち、鹿島工場(茨城県神栖市)の第1系列及び五井工場(千葉県市原市)の第2系列の停止を決定。(7月)
- ・三菱化学(株)が、東亜合成(株)(本社:東京都港区)との合併会社であるヴェテック(株)について、平成23年9月末を目標に解散することを決定。(2月)

(その他)

- ・当社、三菱化学(株)及び三菱レイヨン(株)が、三菱化学(株)と三菱レイヨン(株)のエンジニアリング事業の統合を発表。(7月)
- ・三菱化学(株)及び三菱樹脂(株)が、両社の包装資材の購買機能の集約を発表。(8月)

(グループ全般)

- ・当社及び三菱レイヨン(株)が、平成22年10月1日をもって当社を完全親会社とし、三菱レイヨン(株)を完全子会社とする株式交換を行うことを決定し、両社間で株式交換契約を締結。(4月)

5. 参考

①連結範囲

(会社数)

	H23/3月期	H22/3月期	H21/3月期	H20/3月期
連結子会社	341	345	177	189
国内	127	129	95	106
海外	214	216	82	83
持分法適用会社	70	76	63	71
合計	411	421	240	260

②海外売上高・営業利益(所在地別)

(億円)

	H23/3月期	H22/3月期	H21/3月期	H20/3月期
国内	24,368	21,164	24,774	24,206
海外	7,300	3,987	4,316	5,092
売上高	31,668	25,151	29,090	29,298
国内	1,532	449	117	1,268
海外	733	214	△ 35	△ 18
営業利益	2,265	663	82	1,250

③海外売上高(向先別)

(億円)

	H23/3月期	H22/3月期	H21/3月期	H20/3月期
海外	10,876 34.3%	6,372 25.3%	6,681 22.9%	7,954 27.1%

④設備投資額・減価償却費・研究開発費

(億円)

	H24/3月期 予想	H23/3月期 実績	増減
設備投資額	1,460	1,178	282
減価償却費	1,520	1,487	33
研究開発費	1,400	1,308	92

⑤主要各社の状況

	売上高			営業利益		
	H23/3月期	H22/3月期	増減	H23/3月期	H22/3月期	増減
三菱化学グループ	20,196	18,748	1,448	881	△ 8	889
田辺三菱製薬グループ	4,095	4,047	48	766	615	151
三菱樹脂グループ	3,820	3,132	688	166	16	150
三菱レイヨングループ	4,784	(3,650)	4,784	410	(54)	410
調整※	△ 1,227	△ 776	△ 451	42	40	2
三菱ケミカルHDグループ	31,668	25,151	6,517	2,265	663	1,602

※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。

⑥セグメント別営業利益(上期)

(億円)

	H24/3月期 上期予想			H23/3月期 上期実績		
	1Q	2Q		1Q	2Q	
エレクトロニクス・アプリケーションズ	△ 5	5	0	29	3	32
デザイン・マテリアルズ	75	95	170	99	109	208
機能成形	30	40	70	35	46	81
機能化学	45	55	100	64	63	127
ヘルスケア	130	140	270	290	156	446
医薬品	125	125	250	272	149	421
診断検査・医薬原体	5	15	20	18	7	25
ケミカルズ	130	70	200	121	98	219
基礎化学品	90	30	120	52	35	87
炭素	40	40	80	69	63	132
ポリマーズ	75	125	200	94	149	243
ポリオレフィン/その他合成樹脂	△ 20	30	10	52	60	112
MMA及びアクリル樹脂	95	95	190	42	89	131
その他	△ 5	15	10	△ 4	10	6
コーポレート	△ 20	△ 20	△ 40	△ 21	△ 19	△ 40
合計	380	430	810	608	506	1,114

※ 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。

震災影響	△ 157	△ 85	△ 242	-	-	-
震災影響除き	537	515	1,052	608	506	1,114
震災影響・医薬品除き	382	360	742	336	357	693

以上