

2012年3月期（平成24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

2011年 11月1日

目 次

<2012年3月期第2四半期 連結決算>

・前期比較 連結損益計算書	...	4
・前期比較 <事業セグメント別>売上高及び営業利益	...	5
・前期比較 <事業セグメントの内訳別>売上高及び営業利益	...	6
・前期比較 特別損益	...	8
・財政状態 連結キャッシュ・フロー計算書	...	9
・財政状態 連結貸借対照表	...	10
・前期比較 連結包括利益計算書	...	11

<2012年3月期 通期業績予想修正>

・業績予想 連結損益計算書	...	13
・業績予想 <事業セグメント別>売上高及び営業利益	...	14
・業績予想 <事業セグメントの内訳別>売上高及び営業利益	...	15

<参考資料>

・連結 設備投資額、減価償却費、研究開発費、従業員数	...	18
・主要子会社の状況	...	19
・配当の状況	...	20

2012年3月期(平成24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(¥/\$)	81	77	79	88
換算為替レート(¥/\$)	82	81	82	91
ナフサ単価(¥/kl)	59,000	55,000	57,000	46,200

81
82
57,600

(億円)

<参考>

	1Q	2Q	12/3月期 上期実績	11/3月期 上期実績	増減	前回 上期予想
売上高	7,724	7,978	15,702	15,647	55	15,900
営業利益	598	359	957	1,114	△ 157	960
金融収支 (内、受取配当金)	△ 10 (24)	△ 31 (3)	△ 41 (27)	△ 48 (23)	7 (4)	△ 40 -
持分法損益	53	32	85	62	23	90
営業外損益	△ 25	△ 47	△ 72	△ 64	△ 8	△ 70
経常利益	616	313	929	1,064	△ 135	940
特別利益	47	23	70	35	35	60
特別損失	△ 124	△ 41	△ 165	△ 161	△ 4	△ 170
税引前利益	539	295	834	938	△ 104	830
税金費用	△ 184	△ 78	△ 262	△ 280	18	△ 290
少数株主損益調整前 四半期純利益	355	217	572	658	△ 86	540
少数株主損益	△ 110	△ 87	△ 197	△ 219	22	△ 180
四半期純利益	245	130	375	439	△ 64	360
包括利益	495	109	604	405	199	
親会社株主に係る包括利益	376	31	407	222	185	
少数株主に係る包括利益	119	78	197	183	14	

＜事業セグメント別＞ 売上高及び営業利益

						(億円)	＜参考＞
		1Q	2Q	12/3月期 上期	11/3月期 上期	増減	前回 上期予想
全社	売上高	7,724	7,978	15,702	15,647	55	15,900
	営業利益	598	359	957	1,114	△ 157	960
エレクトロニクス・アプリケーションズ	売上高	365	333	698	806	△ 108	750
	営業利益	1	△ 13	△ 12	32	△ 44	△ 10
デザイン・マテリアルズ	売上高	1,688	1,697	3,385	3,268	117	3,550
	営業利益	100	73	173	208	△ 35	190
ヘルスケア	売上高	1,252	1,215	2,467	2,518	△ 51	2,440
	営業利益	247	150	397	446	△ 49	360
ケミカルズ	売上高	2,187	2,475	4,662	4,353	309	4,450
	営業利益	160	34	194	219	△ 25	240
ポリマーズ	売上高	1,781	1,739	3,520	3,627	△ 107	3,660
	営業利益	114	119	233	243	△ 10	220
その他	売上高	451	519	970	1,075	△ 105	1,050
	営業利益	△ 2	18	16	6	10	10
コーポレート	売上高	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 22	△ 22	△ 44	△ 40	△ 4	△ 50
営業利益中の震災影響		△ 123	△ 23	△ 146	-	△ 146	△ 155
震災影響を除く営業利益		721	382	1,103	1,114	△ 11	1,115

＜事業セグメントの内訳＞ 売上高及び営業利益

						(億円)	＜参考＞	
		1Q	2Q	12/3月期 上期	11/3月期 上期	増減	前回 上期予想	
エレクトロニクス・アプリケーションズ		売上高	365	333	698	806	△ 108	750
		営業利益	1	△ 13	△ 12	32	△ 44	△ 10
デマ ザイ リアル ド・ ス	機能成形	売上高	1,173	1,177	2,350	2,206	144	2,450
		営業利益	55	38	93	81	12	95
	機能化学	売上高	515	520	1,035	1,062	△ 27	1,100
		営業利益	45	35	80	127	△ 47	95
ヘル ス ケ ア	医薬品	売上高	1,022	981	2,003	2,046	△ 43	1,990
		営業利益	238	140	378	421	△ 43	340
	診断検査 ・医薬原体	売上高	230	234	464	472	△ 8	450
		営業利益	9	10	19	25	△ 6	20

* セグメント内訳の数値は、説明を目的とした概算値であります。

＜事業セグメントの内訳別＞ 売上高及び営業利益

			(億円)					＜参考＞
			1Q	2Q	12/3月期 上期	11/3月期 上期	増減	前回 上期予想
ケミカルズ	基礎化学品	売上高	1,474	1,819	3,293	3,188	105	3,000
		営業利益	101	9	110	87	23	140
	炭素	売上高	713	656	1,369	1,165	204	1,450
		営業利益	59	25	84	132	△ 48	100
ポリマーズ	ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上高	1,039	1,033	2,072	2,305	△ 233	2,110
		営業利益	18	21	39	112	△ 73	30
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	742	706	1,448	1,322	126	1,550
		営業利益	96	98	194	131	63	190

*セグメント内訳の数値は、説明を目的とした概算値であります。

受払差	1Q	2Q	当期上期	前期上期	増減
ケミカルズ(基礎化学品)	46	△ 14	32	△ 21	53
ケミカルズ(炭素)	21	△ 4	17	19	△ 2
ポリマーズ(Po/樹脂)	57	△ 5	52	7	45
合計	124	△ 23	101	5	96

特別損益

					(億円)				
					増減				
					12/3月期 上期実績				
					11/3月期 上期実績				
					1Q				
					2Q				
特別損益					△ 77	△ 18	△ 95	△ 125	30
特別利益					47	23	70	35	35
投資有価証券売却益					18	5	23	14	9
受取和解金					15	-	15	-	15
固定資産売却益					9	6	15	3	12
その他					5	12	17	18	△ 1
特別損失					△ 124	△ 41	△ 165	△ 160	△ 5
東日本大震災による損失					△ 67	1	△ 66	-	△ 66
減損損失					△ 29	△ 12	△ 41	△ 14	△ 27
投資有価証券評価損					△ 17	△ 2	△ 19	△ 59	40
その他					△ 11	△ 28	△ 39	△ 87	48

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

(億円)

	12/3月期 上期実績	11/3月期 上期実績	12/3月期 上期実績 手元運用資金 +400億円	11/3月期 上期実績 手元運用資金 △216億円
営業活動によるCF	896	1,441	896	1,441
税前損益	834	939	834	939
減価償却費	704	718	704	718
のれん償却額	62	62	62	62
営業債権債務	378	183	378	183
棚卸資産	△ 566	△ 56	△ 566	△ 56
その他	△ 516	△ 405	△ 516	△ 405
投資活動によるCF	△ 130	△ 707	△ 530	△ 491
設備投資	△ 531	△ 531	△ 531	△ 531
投融資 他	401	△ 176	1	40
FCF	766	734	366	950
財務活動によるCF	△ 839	△ 624		
有利子負債	△ 633	△ 520		
配当 他	△ 206	△ 104		
現金及び現金同等物の増減	△ 73	110		
現金及び現金同等物期末残高	1,387	1,172		

財政状態 連結貸借対照表

	(億円)		
	11/9月末	11/3月末	増減
現預金	1,071	1,302	△ 231
たな卸資産	5,436	4,851	585
営業債権	5,834	5,972	△ 138
その他流動資産	1,731	1,842	△ 111
流動資産計	14,072	13,967	105
固定資産	11,331	11,604	△ 273
のれん	1,491	1,548	△ 57
投融資等	5,665	5,821	△ 156
固定資産計	18,487	18,973	△ 486
資産合計	32,559	32,940	△ 381

	(億円)		
	11/9月末	11/3月末	増減
有利子負債	12,331	13,046	△ 715
営業債務	4,021	3,784	237
その他負債	4,660	4,970	△ 310
負債計	21,012	21,800	△ 788
株主資本	8,410	8,088	322
その他の包括利益 累計額	△ 475	△ 505	30
少数株主持分他	3,612	3,557	55
純資産計	11,547	11,140	407
負債・純資産計	32,559	32,940	△ 381

有利子負債(含割手)	12,331	13,046	△ 715
D/Eレシオ	1.55	1.72	△ 0.17
ネット有利子負債※	9,823	10,087	△ 264
ネットD/Eレシオ	1.24	1.33	△ 0.09
自己資本	7,934	7,583	351
自己資本比率	24.3%	23.0%	1.3%

※ネット有利子負債

=有利子負債(含割手)12,331億円-(現金・現金同等物1,387億円+手元運用資金残高1,122億円)

財政状態 連結包括利益計算書

換算為替レート(¥/\$)	10/12E	09/12E	81.5	92.1
	11/06E	10/06E	80.7	88.5
換算為替レート(¥/€)	10/12E	09/12E	107.9	132.0
	11/06E	10/06E	116.8	107.8

(億円)

	12/3月期 上期実績	11/3月期 上期実績	増減
四半期純利益	375	440	△ 65
少数株主損益	197	219	△ 22
少数株主損益調整前四半期純利益	572	659	△ 87
その他の包括利益:			
その他有価証券評価差額金	△ 101	△ 123	22
繰延ヘッジ損益	△ 8	△ 15	7
為替換算調整勘定	133	△ 88	221
在外子会社の年金債務調整額	2	△ 5	7
持分法適用による持分相当額	6	△ 23	29
その他の包括利益合計	32	△ 254	286
包括利益	604	405	199
親会社株主に係る包括利益	407	222	185
少数株主に係る包括利益	197	183	14

2012年3月期(平成24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、8月1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修正いたします。

業績予想 連結損益計算書

為替レート(¥/\$)	81	77	79	77	78
換算為替レート(¥/\$)	82	81	82	77	79
ナフサ単価(¥/kl)	59,000	55,000	57,000	50,000	53,500

82	85	83
84	87	83
48,800	47,500	59,800

(億円)

	1Q	2Q	上期実績	下期予想	11/1発表 通期 予想
売上高	7,724	7,978	15,702	17,798	33,500
営業利益	598	359	957	1,043	2,000
金融収支	△ 10	△ 31	△ 41	△ 49	△ 90
持分法損益	53	32	85	75	160
営業外損益	△ 25	△ 47	△ 72	△ 48	△ 120
経常利益	616	313	929	1,021	1,950
特別利益	47	23	70	70	140
特別損失	△ 124	△ 41	△ 165	△ 115	△ 280
税引前利益	539	295	834	976	1,810
税金費用	△ 184	△ 78	△ 262	△ 328	△ 590
少数株主損益調整前 四半期純利益	355	217	572	648	1,220
少数株主損益	△ 110	△ 87	△ 197	△ 253	△ 450
当期純利益	245	130	375	395	770

<参考>

下期実績	11/3期 通期 実績	前回 通期 予想
16,021	31,668	34,900
1,151	2,265	2,210
△ 41	△ 89	△ 90
89	151	170
△ 24	△ 88	△ 90
1,175	2,239	2,200
32	67	130
△ 449	△ 610	△ 330
758	1,696	2,000
△ 190	△ 470	△ 640
568	1,226	1,360
△ 171	△ 390	△ 460
397	836	900

業績予想 <事業セグメント別> 売上高及び営業利益

(億円)

<参考>

		1Q	2Q	上期実績	下期予想	11/1発表 通期 予想	下期 実績	11/3月期 通期 実績	前回 予想 下期
全社	売上高	7,724	7,978	15,702	17,798	33,500	16,021	31,368	19,000
	営業利益	598	359	957	1,043	2,000	1,151	2,265	1,250
エレクトロニクス・アプリケーションズ	売上高	365	333	698	852	1,550	718	1,524	950
	営業利益	1	△ 13	△ 12	22	10	△ 22	10	40
デザイン・マテリアルズ	売上高	1,688	1,697	3,385	3,565	6,950	3,307	6,575	3,700
	営業利益	100	73	173	187	360	157	365	190
ヘルスケア	売上高	1,252	1,215	2,467	2,583	5,050	2,532	5,050	2,630
	営業利益	247	150	397	373	770	405	851	450
ケミカルズ	売上高	2,187	2,475	4,662	5,788	10,450	4,601	8,654	6,000
	営業利益	160	34	194	216	410	311	530	300
ポリマーズ	売上高	1,781	1,739	3,520	3,730	7,250	3,685	7,312	4,450
	営業利益	114	119	233	237	470	307	550	280
その他	売上高	451	519	970	1,280	2,250	1,178	2,253	1,270
	営業利益	△ 2	18	16	44	60	39	45	30
コーポレート	売上高	-	-	-	-	-	-	-	-
	営業利益	△ 22	△ 22	△ 44	△ 36	△ 80	△ 46	△ 86	△ 40
営業利益中の震災影響		△ 123	△ 23	△ 146	△ 24	△ 170	17	17	△ 58
震災影響を除く営業利益		721	382	1,103	1,067	2,170	1,134	2,248	1,308

業績予想 <事業セグメントの内訳別> 売上高及び営業利益

		(億円)					<参考>			
		1Q	2Q	上期実績	下期予想	11/1発表 通期 予想	下期 実績	11/3月期 通期 実績	前回 下期 予想	
エレクトロニクス・アプリケーションズ		売上高	365	333	698	852	1,550	718	1,524	950
		営業利益	1	△ 13	△ 12	22	10	△ 22	10	40
デマ ザテ リア ールズ	機能成形	売上高	1,173	1,177	2,350	2,450	4,800	2,274	4,480	2,550
		営業利益	55	38	93	97	190	71	152	80
	機能化学	売上高	515	520	1,035	1,115	2,150	1,033	2,095	1,150
		営業利益	45	35	80	90	170	86	213	110
ヘル ス ケア	医薬品	売上高	1,022	981	2,003	2,047	4,050	2,049	4,095	2,080
		営業利益	238	140	378	342	720	395	816	420
	診断検査 ・医薬原体	売上高	230	234	464	536	1,000	483	955	550
		営業利益	9	10	19	31	50	10	35	30

*セグメント内訳の数値は、説明を目的とした概算値であります。

業績予想 <事業セグメントの内訳別> 売上高及び営業利益

		(億円)					<参考>			
		1Q	2Q	上期実績	下期予想	11/1発表 通期予想	下期実績	11/3月期 通期実績	前回 下期 予想	
ケミカルズ	基礎化学品	売上高	1,474	1,819	3,293	4,357	7,650	3,372	6,560	4,550
		営業利益	101	9	110	140	250	226	313	210
	炭素	売上高	713	656	1,369	1,431	2,800	1,229	2,394	1,450
		営業利益	59	25	84	76	160	85	217	90
ポリマーズ	ポリオレフィン/ その他合成樹脂	売上高	1,039	1,033	2,072	2,328	4,400	2,309	4,614	2,950
		営業利益	18	21	39	81	120	70	182	110
	MMA及びアクリル樹脂	売上高	742	706	1,448	1,402	2,850	1,376	2,698	1,500
		営業利益	96	98	194	156	350	237	368	170

*セグメント内訳の数値は、説明を目的とした概算値であります。

受払差	1Q	2Q	上期実績	下期予想	通期予想
ケミカルズ(基礎化学品)	46	△ 14	32	△ 10	22
ケミカルズ(炭素)	21	△ 4	17	△ 5	12
ポリマーズ(Po/樹脂)	57	△ 5	52	△ 28	24
合計	124	△ 23	101	△ 43	58

参考資料

連結 設備投資額・減価償却費・研究開発費・従業員数

	設備投資額		減価償却費		研究開発費		従業員数 12/3月期 上期末
	12/3月期 上期	11/3月期 上期	12/3月期 上期	11/3月期 上期	12/3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	22	35	39	39	49	45	3,352
デザイン・ マテリアルズ	187	134	219	233	112	107	14,225
ヘルスケア	50	84	88	91	376	366	12,920
ケミカルズ	128	150	155	131	27	27	5,283
ポリマーズ	73	118	157	161	75	65	7,516
その他	17	26	18	19	2	5	10,108
コーポレート	13	14	13	34	32	28	981
全社	490	561	689	708	673	643	54,385

(億円)

(人)

主要子会社の状況

会社名	売上高			営業利益		
	(億円)					
	12/3月期 上期	11/3月期 上期	増減	12/3月期 上期	11/3月期 上期	増減
三菱化学グループ	9,896	9,860	36	295	446	△ 151
田辺三菱製薬グループ	2,004	2,047	△ 43	361	402	△ 41
三菱樹脂グループ	1,973	1,909	64	88	91	△ 3
三菱レイヨングループ	2,525	2,318	207	229	142	87
調整※	△ 696	△ 487	△ 209	△ 16	33	△ 49
三菱ケミカルHDグループ	15,702	15,647	55	957	1,114	△ 157

※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。

配当の状況

		12/3月期 (予想)	11/3月期	10/3月期	09/3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	74	69	55	110
	期末	74	74	55	55
	合計	148	143	110	165
1株当り当期純利益	期末	52円22銭	58円72銭	9円32銭	△48円81銭
配当性向(連結)	合計	19.1%	17.0%	85.8%	—

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、医薬品、炭素・無機製品、石化製品等、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。