

平成18年9月期

三菱ケミカルホールディングス
決算説明

2006年11月9日

目次

＜平成18年9月期 連結決算＞

・中間期業績の推移	…	3
・連結業績の概要(損益計算書)	…	4
・連結業績(事業セグメント別)	…	5
・石化の連結業績	…	6
・営業利益分析(石化)	…	7
・機能商品-1(機能化学)の連結業績	…	8
・機能商品-2(機能材料)の連結業績	…	9
・営業利益分析(機能商品)	…	10
・ヘルスケアの連結業績	…	11
・営業利益分析(ヘルスケア)	…	12
・その他の連結業績	…	13
・連結特別損益	…	14
・連結業績の概要(財政状態①)	…	15
・連結業績の概要(財政状態②)	…	16

注)2006/3月期以前の数値について

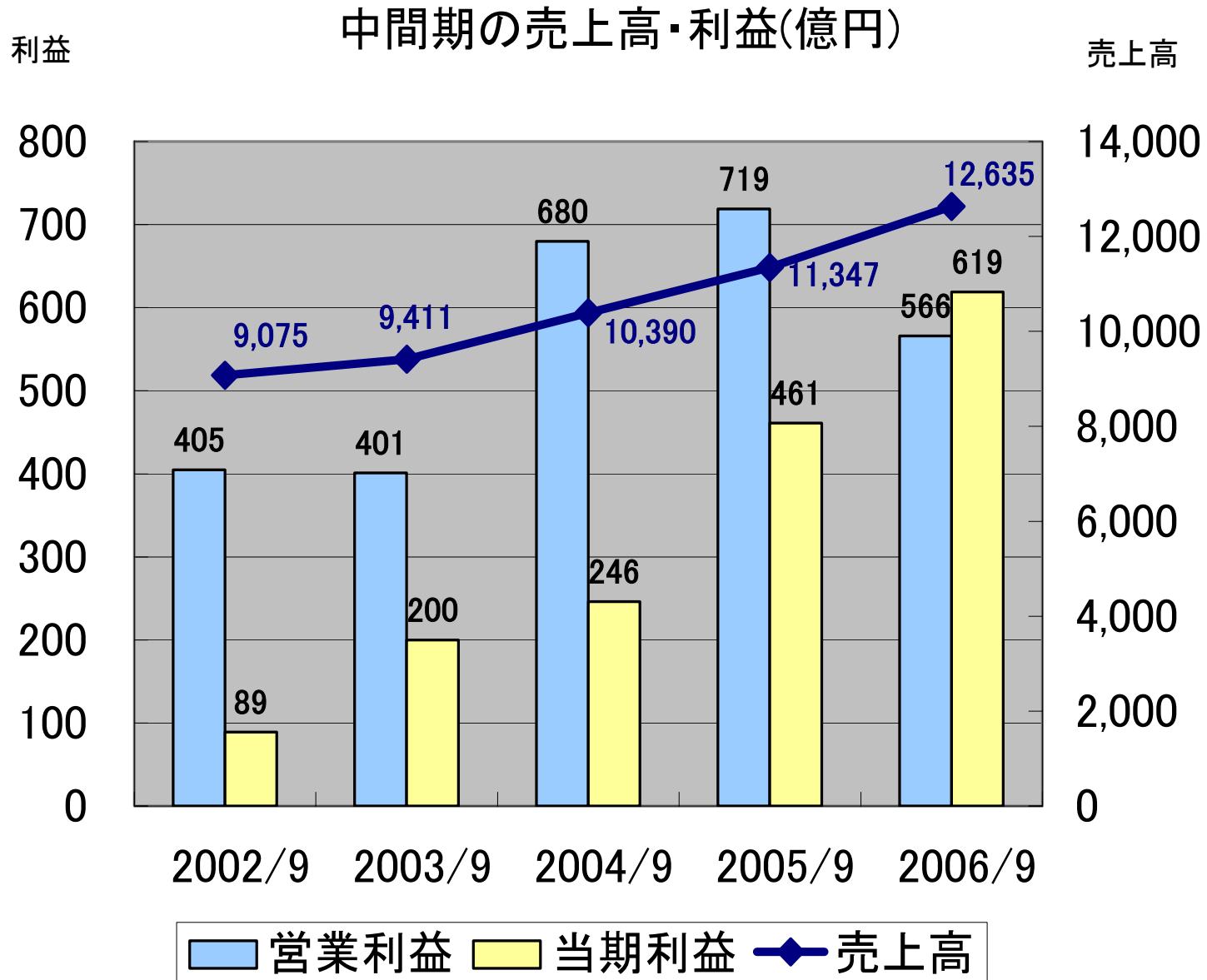
1. 三菱化学の連結決算数値を、使用しております。
2. 組織改正に伴い、機能化学・機能材料を合計して機能商品と表示しております。
3. 従来のサービスセグメントに該当する事業をその他と表示しております。
4. 組織改正に伴い、一部事業・子会社の所属セグメントを変更しており、前年実績値を組替えております。詳細は参考資料をご覧ください。

＜連結業績予想＞

・連結業績予想 損益計算書	…	18
・連結業績予想(事業セグメント別)	…	19
・石化の通期連結業績予想	…	20
・機能商品-1(機能化学)の通期業績予想	…	21
・機能商品-2(機能材料)の通期業績予想	…	22
・ヘルスケアの通期連結業績予想	…	23
・その他の通期連結業績予想	…	24
・連結業績予想(特別損益)	…	25

＜参考資料＞

・組織変更に伴う組替額	…	27
・連結範囲	…	28
・財政状態の指標	…	29
・連結 設備投資及び減価償却費	…	30
・連結 研究開発費	…	31
・連結 従業員数	…	32
・主要な関係会社の状況	…	33



連結業績の概要(損益計算書)

為替レート(円/\$)	116	110
ナフサ単価(円/kl)	51,500	37,900

期初予想 (5/11発表)	(億円)			増減率
	2006/9月期	2005/9月期	増減	
12,600	12,635	11,347	1,288	11.3%
560	566	719	△ 153	△21.2%
△ 20 (30)	△ 21 (29)	△ 19 (28)	△ 2 (1)	
△ 10	19	28	△ 9	(注1)
70	81	63	18	(注2)
600	645	791	△ 146	△18.4%
△ 10	38	△ 26	64	別紙
590	683	765	△ 82	△10.8%
10	(注3) △ 45	△ 230	185	
△ 20	△ 19	(注4) △ 74	55	
580	619	461	158	34.5%

(注1) 為替差益減少 他

(注2) 三菱エンプラ社増加(海外子会社からの配当収入) 他

(注3) 連結子会社からの自己株式取得に伴う税金費用の減少 +218

(注4) 三菱ウェルファーマ・グループの少数株主持分 △46

連結業績(事業セグメント別)

連結業績(事業セグメント別)

(億円)

期初予想 (5/11発表)	売上高			売上高差異内訳(概算)		
	06/9月期	05/9月期	増減	売値差	数量差	その他差
12,600	12,635	11,347	1,288	622	559	97
5,960	5,961	5,041	920	749	110	61
4,420	4,557	4,172	385	△ 57	396	36
2,560	2,586	2,370	216	△ 62	249	29
1,860	1,971	1,802	169	5	147	7
1,550	1,501	1,562	△ 61	△ 72	11	-
670	616	572	44	2	42	-

(億円)






期初予想 (5/11発表)	営業利益			営業利益差異内訳(概算)				売買差内訳	
	06/9月期	05/9月期	増減	売買差	数量差	合理化・ 固定費差	その他差	売値差	買値差
560	566	719	△ 153	△ 370	243	38	△ 64	622	△ 992
110	71	175	△ 104	△ 121	28	△ 11	-	749	△ 870
290	280	366	△ 86	△ 179	156	1	△ 64	△ 57	△ 122
170	160	255	△ 95	△ 124	109	△ 15	△ 65	△ 62	△ 62
120	120	111	9	△ 55	47	16	1	5	△ 60
180	203	178	25	△ 70	53	42	-	△ 72	2
30	48	45	3	-	6	△ 3	-	2	△ 2
△ 50	△ 36	△ 45	9	-	-	9	-		

石化 の連結業績

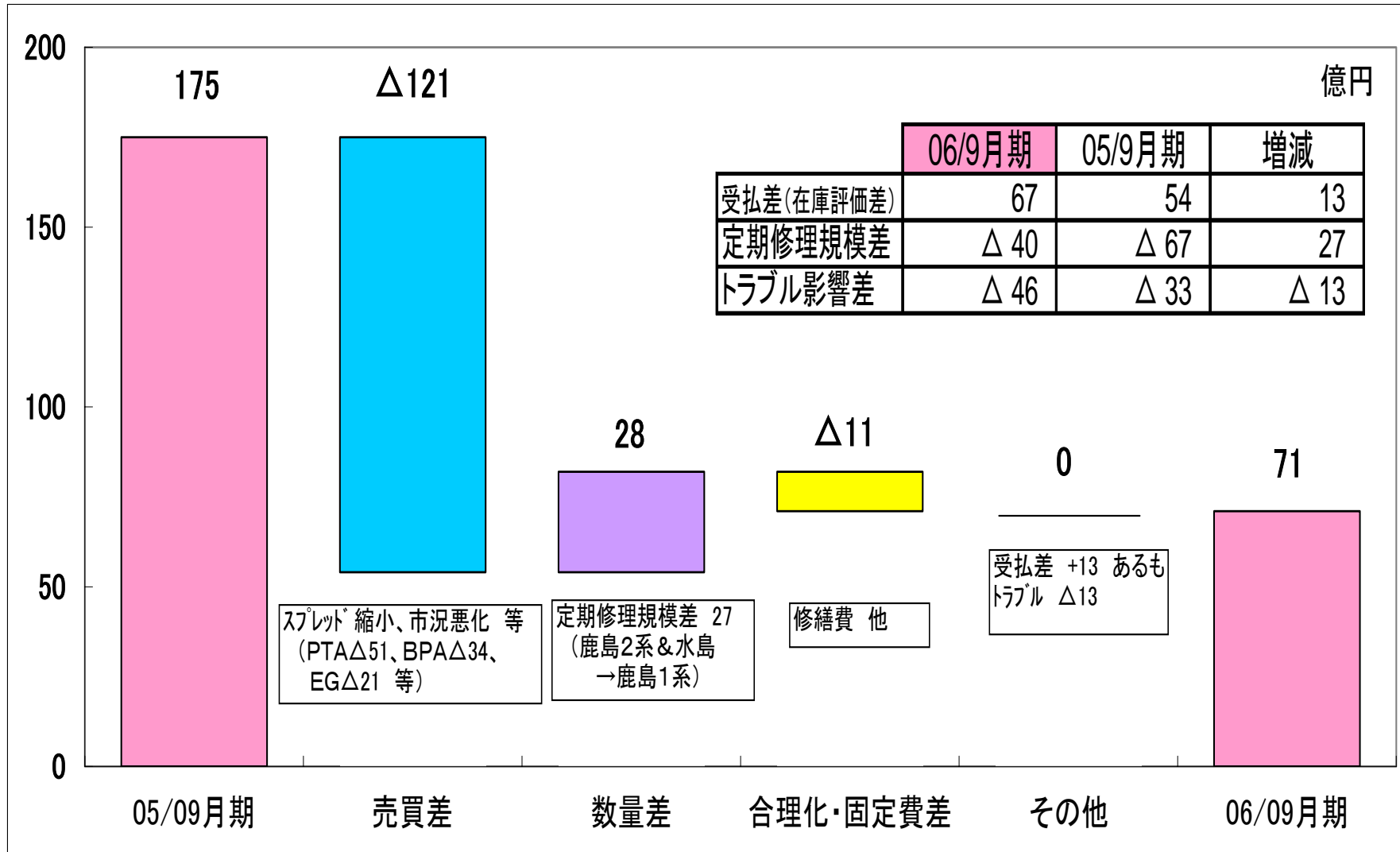
億円

売上高	原料ナフサ価格高騰及びPTA他製品市況上昇により増収
営業利益	定期修理規模差あるもスプレッド縮小及びトラブル影響により減益

	売上高			営業利益		
	06/9月期	05/9月期	増減	06/9月期	05/9月期	増減
石化 計	5,961	5,041	920	71	175	△ 104

三菱化学	4,331	3,557	774		定期修理規模差あるも、各製品(BPA、EG等)スプレッド縮小及びトラブル影響により減益
日本ポリプロ	874	749	125		スプレッド縮小により減益
PTA3社	716	694	22		原料パラキシレン価格上昇を販売価格に転嫁できず、トラブル影響もあり減益
ユカセラヤ	391	330	61		固定費減及びスプレッド若干の向上により赤字減少
ヴェイテック	201	161	40		値上げを実施するも、更なるナフサ高騰によりスプレッド縮小し減益

営業利益分析(石化:2006/9月期対2005/9月期)



機能商品－1（機能化学）の連結業績

億円

	売上高			営業利益		
	06/9月期	05/9月期	増減	06/9月期	05/9月期	増減
機能商品 計	4,557	4,172	385	280	366	△ 86

機能化学

売上高	海外メディア及びディスプレイ関連増販により増収
営業利益	炭素の受払差及び輸出コークスのスプレッド縮小により減益

機能化学 計	2,586	2,370	216	160	255	△ 95
--------	-------	-------	-----	-----	-----	------

三菱化学	1,073	1,016	57	(機能化学) →	情報電子関連堅調
				(炭素) ↘	受払差及び輸出コークスのスプレッド縮小により減益
三菱化学メディア及びバーベイタム・グループ	449	374	75	↘	DVD販売単価ダウンを、販売数量増によりカバーできず減益
関西熱化学	397	357	40	→	設備投資による償却増
日本化成	180	163	17	→	原料の高止りによるスプレッド縮小も、機能添加剤等の増販あり前期並みに推移

機能商品－2（機能材料）の連結業績

億円

	売上高			営業利益		
	06/9月期	05/9月期	増減	06/9月期	05/9月期	増減
機能商品 計	4,557	4,172	385	280	366	△ 86

機能材料

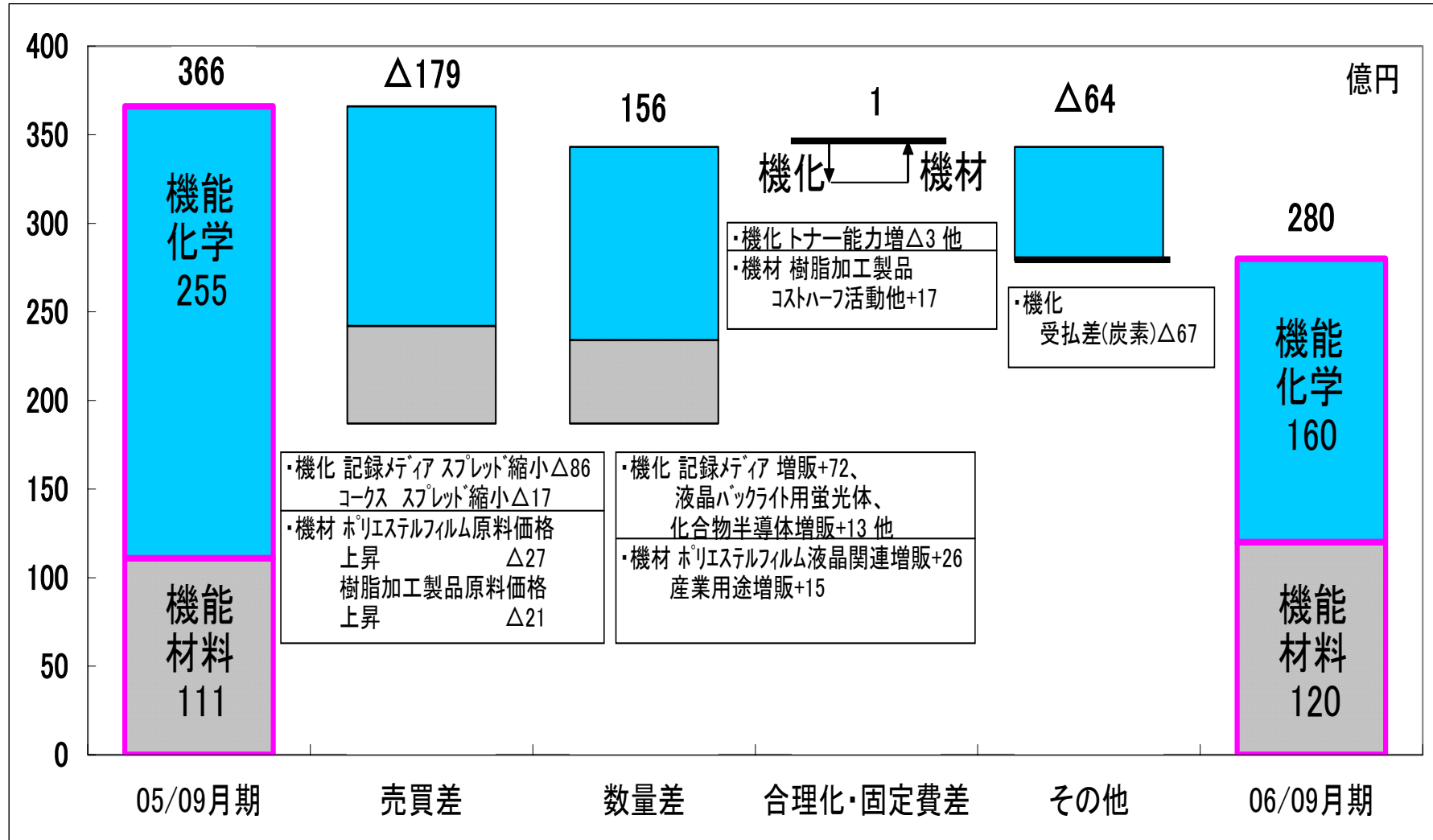
売上高	樹脂加工増販、産業用途の増販により増収
営業利益	ポリエステルフィルム需要堅調、産業用途の増販により増益

	売上高			営業利益		
	06/9月期	05/9月期	増減	06/9月期	05/9月期	増減
機能材料 計	1,971	1,802	169	120	111	9

三菱樹脂グループ	949	893	56	➡	原料価格上昇も、販売価格の改定、コスト削減等によりカバーし前期並み
ポリエステルフィルム・グループ	490	436	54	➡	海外は原料価格上昇により減益も、国内はディスプレイ関連を中心に増益で前期並み
三菱化学産資	251	212	39	➡	原料価格高の影響も、増販でカバーして増益

営業利益分析(機能商品:2006/9月期対2005/9月期)

	06/9月期	05/9月期	増減
炭素・受払差(在庫評価差)	△12	55	△67





ヘルスケア の連結業績

億円

売上高	薬価基準改定により販売価格下落により減収
営業利益	薬価基準改定影響あるも、販売管理費減及び主力医薬品増販により増益

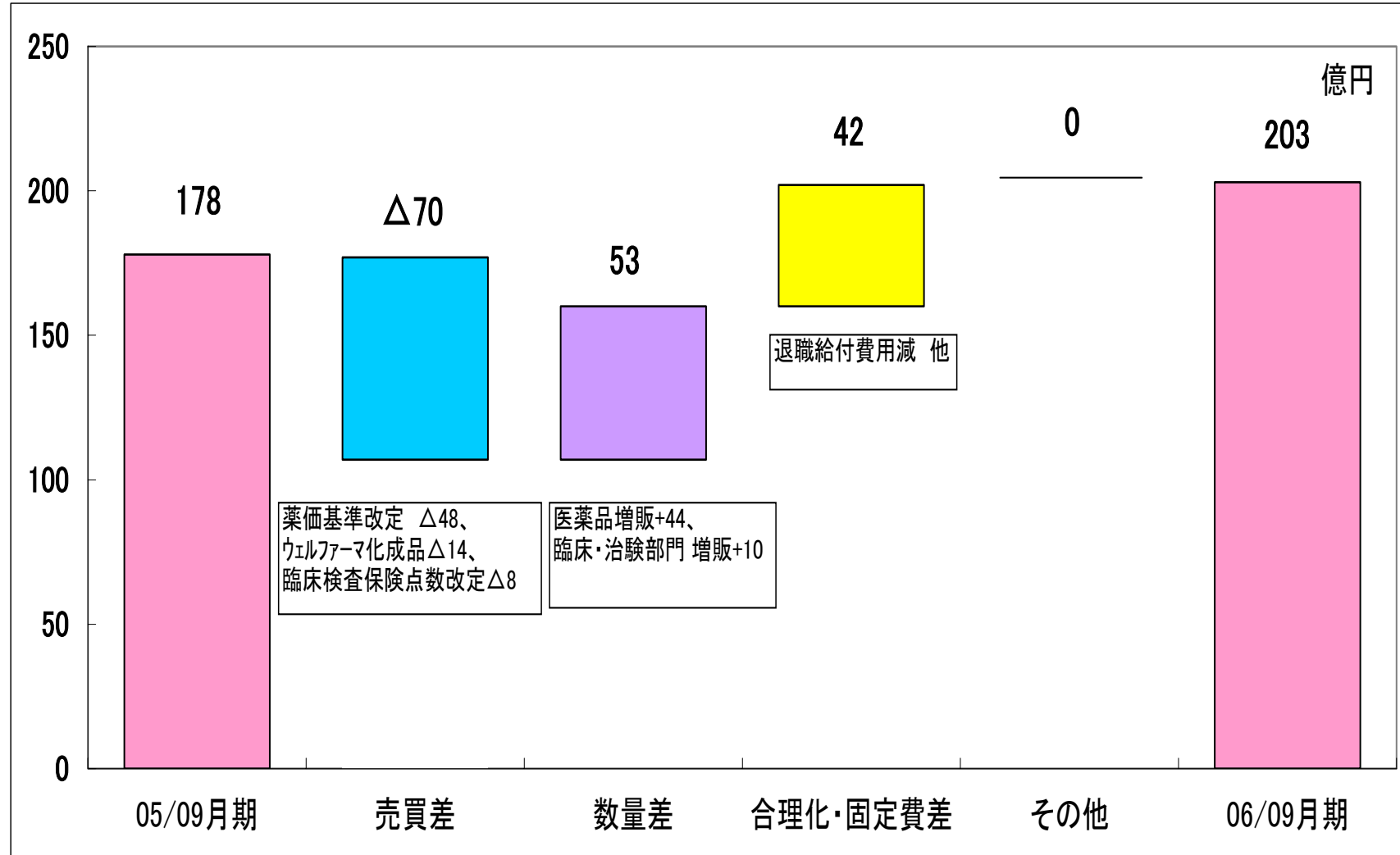
	売上高			営業利益		
	06/9月期	05/9月期	増減	06/9月期	05/9月期	増減
ヘルスケア 計	1,501	1,562	△ 61	203	178	25

三菱ウェルファーマ・グループ ※1	1,122	1,186	△ 64		薬価基準改定も、主力医薬品増販、販管費減等で増益
診断・創薬支援グループ ※2	339	335	4		臨床・治験関係で増収も、損益は前期並みに推移

※1 エーピーアイコーポレーション含む（個別数値は参考資料参照）

※2 三菱化学BCL・三菱化学ヤトロン・三菱化学安全科学研究所の個別単純合算

営業利益分析(ヘルスケア:2006/9月期対2005/9月期)



その他 の連結業績

億円

売上高	協和ビジネス新規連結影響等により増収
営業利益	ほぼ前期並みに推移

	売上高			営業利益		
	06/9月期	05/9月期	増減	06/9月期	05/9月期	増減
その他 計	616	572	44	48	45	3

三菱化学エンジニアリング	644	558	86	➡	増収もほぼ前期並み利益
三菱化学物流	427	420	7	➡	固定費増もほぼ前期並み利益

連結特別損益

(億円)

	2006/9月期	2005/9月期	増減
特別損益	38	△ 26	64
特別利益	69	24	45
投資有価証券売却益	45	8	37
固定資産売却益等	21	13	8
その他	3	3	0
特別損失	△ 31	△ 50	19
固定資産整理損失等	△ 11	△ 11	0
関係会社整理損	△ 10	△ 4	△ 6
その他	△ 10	△ 35	25

連結業績の概要(財政状態①)

(億円)	2006/9月末	2006/3月末	増減
流動資産	10,870	9,884	986
固定資産	7,251	7,088	163
投融資等	3,998	4,294	△ 296
資産計	22,119	21,266	853
流動負債	9,603	8,912	691
固定負債	5,074	5,104	△ 30
純資産	7,442	7,250	192
(うち自己資本※)	(6,756)	(6,560)	(196)
負債・純資産計	22,119	21,266	853

	2006/9月末	2006/3月末	増減
借入金・CP・社債	6,823	6,367	456
割引手形	34	32	2
有利子負債	6,857	6,399	458
D/Eレシオ	1.01	0.98	0.03
自己資本比率	30.5%	30.9%	△0.4%
為替	115.24円/ドル	118.07円/ドル	△ 2.8円/ドル

総資産は853億円の増加

- 期末休日影響により、営業債権が391億円増加
- 原料価格の高騰・季節差等により、たな卸資産が248億円増加
- 減価償却を上回る設備投資により、固定資産が160億円増加
- 保有株式の時価下落により、投資有価証券が169億円減少

負債合計は661億円の増加(主に有利子負債が458億円増加)

純資産は、当期利益619億円に対し、配当・税金費用による資本剰余金の直接減少があり、192億円の増加

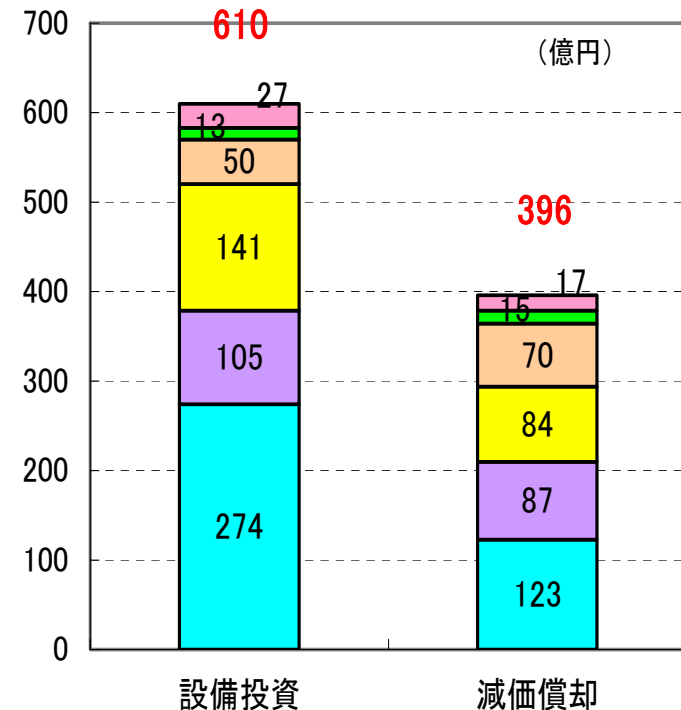
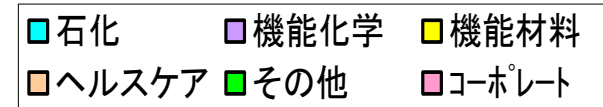
※自己資本:純資産－少数株主持分－新株予約権
D/Eレシオ=有利子負債(含割手)／自己資本

連結業績の概要(財政状態②)

2006年9月期 連結キャッシュ・フロー計算書

(億円)	2006/9月期	2005/9月期
営業活動によるCF	201	805
税前利益	683	765
減価償却額	396	408
営業債権債務	△ 458	134
棚卸資産	△ 223	△ 301
法人税支払額他	△ 197	△ 201
投資活動によるCF	△ 509	△ 179
設備投資	△ 601	△ 465
投融資	△ 47	△ 3
資産処分他	139	289
FCF	△ 308	626
財務活動によるCF	325	△ 430
(うち配当金の支払)	△ 110	△ 130

2006/9月期 事業セグメント別
設備投資額・減価償却費



- 通期 連結業績予想

通期 連結業績予想(損益計算書)

前提	通期	上期	下期	前期
為替レート(円/\$)	115	116	115	111
ナフサ単価(円/kl)	50,800	51,500	50,000	42,350

(億円)

	2007/3月期 予想			2006/3月期 実績	増減
	通期	上期	下期		
売上高	26,000	12,635	13,365	24,089	1,911
営業利益	1,270	566	704	1,336	△ 66
金融収支 (内受取配当)	△ 60 (45)	△ 21 (29)	△ 39 (16)	△ 50 (44)	△ 10 (1)
営業外損益	5	19	△ 14	21	△ 16
持分法損益	135	81	54	129	6
経常利益	1,350	645	705	1,436	△ 86
特別損益	△ 20	38	△ 58	△ 285	265
税引前利益	1,330	683	647	1,151	179
法人税等	△ 310	△ 45	△ 265	△ 203	△ 107
少数株主損益	△ 40	△ 19	△ 21	△ 92	52
当期利益	980	619	361	856	124

別紙

通期 連結業績予想(事業セグメント別)

(億円)

		売上高			営業利益		
		2007/3月期 予想	2006/3月期 実績	増減	2007/3月期 予想	2006/3月期 実績	増減
連結計	上期	12,635	11,347	1,288	566	719	△ 153
	下期	13,365	12,742	623	704	617	87
	通期	26,000	24,089	1,911	1,270	1,336	△ 66
石化	上期	5,961	5,041	920	71	175	△ 104
	下期	6,349	5,832	517	159	162	△ 3
	通期	12,310	10,873	1,437	230	337	△ 107
機能商品	上期	4,557	4,172	385	280	366	△ 86
	下期	4,533	4,575	△ 42	350	292	58
	通期	9,090	8,747	343	630	658	△ 28
機能化学	上期	2,586	2,370	216	160	255	△ 95
	下期	2,624	2,645	△ 21	210	175	35
	通期	5,210	5,015	195	370	430	△ 60
機能材料	上期	1,971	1,802	169	120	111	9
	下期	1,909	1,930	△ 21	140	117	23
	通期	3,880	3,732	148	260	228	32
ヘルスケア	上期	1,501	1,562	△ 61	203	178	25
	下期	1,559	1,564	△ 5	207	184	23
	通期	3,060	3,126	△ 66	410	362	48
その他	上期	616	572	44	48	45	3
	下期	924	771	153	42	45	△ 3
	通期	1,540	1,343	197	90	90	0
コーポレート	上期				△ 36	△ 45	9
	下期				△ 54	△ 66	12
	通期				△ 90	△ 111	21

石化の 通期連結業績予想

億円

売上高	原料ナフサ価格高騰他により増収
営業利益	定修規模差あるも、受払差縮小・ユーティリティー価格上昇・トラブル影響及び売買スプレッド縮小により減益

	売上高			営業利益		
	07/3月期 予想	06/3月期 実績	増減	07/3月期 予想	06/3月期 実績	増減
石化 計	12,310	10,873	1,437	230	337	△ 107

三菱化学	8,890	7,351	1,539	↓	定期修理規模差あるも、受払差及びスプレッド縮小・ユーティリティー価格上昇及びトラブル影響により減益
日本ポリプロ	1,810	1,560	250	↓	スプレッド縮小・隔年定期修理の実施により減益
PTA3社	1,610	1,410	200	↓	原料価格上昇及びインド関税下げ・インドネシア燃料油価格上昇等の影響によるスプレッド縮小をカバーできず、トラブル影響もあり減益
ユカセラヤ	840	743	97	↑	固定費減及びスプレッド若干の向上により赤字減少
ヴァイテック	420	357	63	↓	原料価格高騰によるスプレッド縮小により減益

通期	07/3月期 予想	06/3月期 実績	増減
受払差(在庫評価差)	45	111	△ 66
定期修理規模差	△ 45	△ 77	32
トラブル影響差	△ 61	△ 33	△ 28

機能商品－1(機能化学)の 通期連結業績予想

億円

	売上高			営業利益		
	07/3月期 予想	06/3月期 実績	増減	07/3月期 予想	06/3月期 実績	増減
機能商品 計	9,110	8,747	363	630	658	△ 28

機能化学

売上高	記録メディアなど情報電子関連増販により増収
営業利益	情報電子関連増販も炭素受払差縮小により減益

機能化学 計	5,210	5,015	195	370	430	△ 60
--------	-------	-------	-----	-----	-----	------

三菱化学	2,120	2,084	36	(機能化学)	情報電子関連堅調
				(炭素)	炭素受払差及び輸出コークスのスプレッド縮小により減益
三菱化学メディア及びバーベイタム・グループ	860	790	70		DVD販売単価ダウンを販売数量増で補い前期並み利益
関西熱化学	770	756	14		設備投資による償却増
日本化成	360	340	20		スプレッド縮小も価格是正をすすめ前期並み利益

通期	07/3月期 予想	06/3月期 実績	増減
炭素・受払差(在庫評価差)	△ 15	61	△ 76

機能商品－2(機能材料)の 通期連結業績予想

億円

	売上高			営業利益		
	07/3月期 予想	06/3月期 実績	増減	07/3月期 予想	06/3月期 実績	増減
機能商品 計	9,110	8,747	363	630	658	△ 28

機能材料

売上高	ポリエステルフィルム増販他により増収
営業利益	樹脂加工製品増販及びコストハーフ活動、産業用途拡販により増益

機能材料 計	3,880	3,732	148	260	228	32
--------	-------	-------	-----	-----	-----	----

三菱樹脂グループ	1,840	1,862	△ 22	➡	原料価格上昇も、コスト削減等によりカバーし増益
ポリエステルフィルム・グループ	990	883	107	➡	海外は原料価格上昇により減益も、国内はディスプレイ関連を中心に増益で前期並み
三菱化学産資	510	451	59	➡	原料価格高の影響を増販でカバーし増益

ヘルスケア の通期連結業績予想

億円

売上高	薬価基準改定影響あり減収
営業利益	薬価基準改定影響あるも、医薬品増販及び販管費減により増益

	売上高			営業利益		
	07/3月期 予想	06/3月期 実績	増減	07/3月期 予想	06/3月期 実績	増減
ヘルスケア 計	3,060	3,126	△ 66	410	362	48

三菱ウェルファーマ・グループ ※1	2,280	2,362	△ 82	➡	薬価基準改定による減収も、 固定費削減により増益
診断・創薬支援グループ ※2	700	679	21	➡	臨床・治験事業増販・診断薬 新製品寄与等により増益

※1 エーピーアイコーポレーション含む（個別数値は参考資料参照）

※2 三菱化学BCL・三菱化学ヤترون・三菱化学安全科学研究所の個別単純合算

その他 の通期連結業績予想

億円

売上高	協和ビジネス新規連結により増収
営業利益	前期並み利益

	売上高			営業利益		
	07/3月期 予想	06/3月期 実績	増減	07/3月期 予想	06/3月期 実績	増減
その他 計	1,540	1,343	197	90	90	0

三菱化学エンジニアリング	1,420	1,411	9	➡	前期並み
三菱化学物流	850	851	△ 1	➡	前期並み

通期 連結業績予想(特別損益)

(億円)

	2007/3月期 予想			2006/3月期	
	通期	上期	下期	実績	増減
特別損益	△ 20	37	△ 57	△ 285	265
特別利益	80	69	11	59	21
投資有価証券売却益	50	45	5	24	26
固定資産売却益	25	21	4	19	6
その他	5	3	2	16	△ 11
特別損失	△ 100	△ 32	△ 68	△ 344	244
固定資産整理損失等	△ 50	△ 11	△ 39	△ 49	△ 1
関係会社整理損等	△ 10	△ 10	0	△ 208	198
その他	△ 40	△ 11	△ 29	△ 87	47

以下 ご参考資料

- 組織変更に伴う組替額
- 連結範囲
- 財政状態の指標 (総資産・自己資本・有利子負債と自己資本比率・D/Eレシオ)
- 設備投資額と減価償却費
- 研究開発費
- 従業員数
- 主要な関係会社の状況

組織変更に伴う組替額

以下の通り一部事業・子会社の所属セグメントを変更しており、前年実績値も組替えております。

(億円)

		組替額				
		05/9月		06/3月		
	新	旧	売上高	営業利益	売上高	営業利益
機能性樹脂事業	石化 ←	機能化学	64	7	138	12
医薬中間体事業	ヘルスケア ←	機能化学	151	11	326	22
UTT事業	石化 ←	その他(サービス)	84	11	190	15

連結範囲（三菱ケミカルホールディングス）

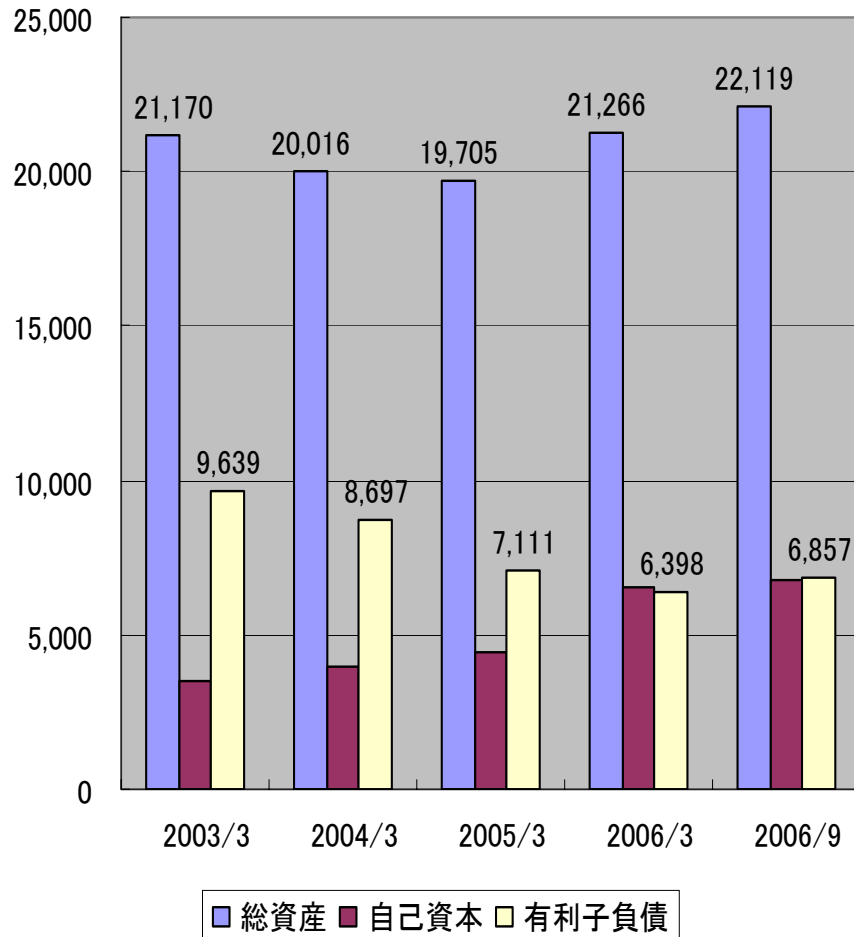
（前年度末）

	2006年 9 月期	2006年 3 月期	増減
連結子会社	174	168	6
国内	105	103	2
海外	69	65	4
持分法適用会社	76	83	△ 7
合 計	250	251	△ 1

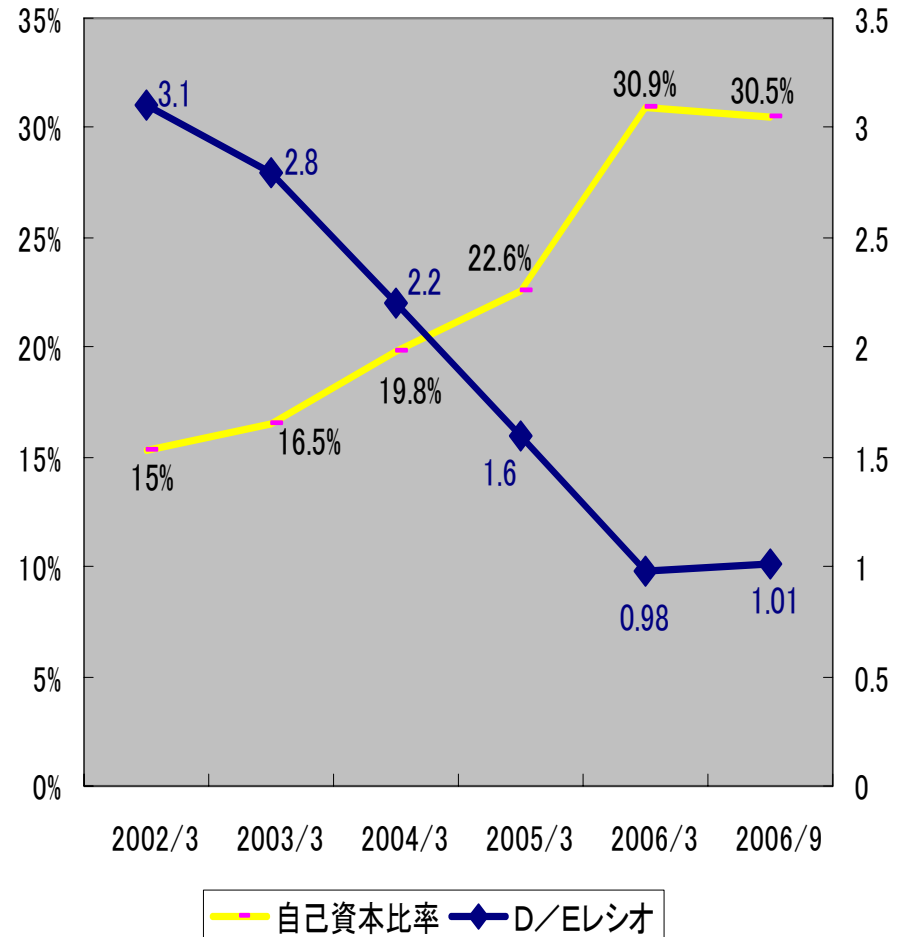
財務状態の指標

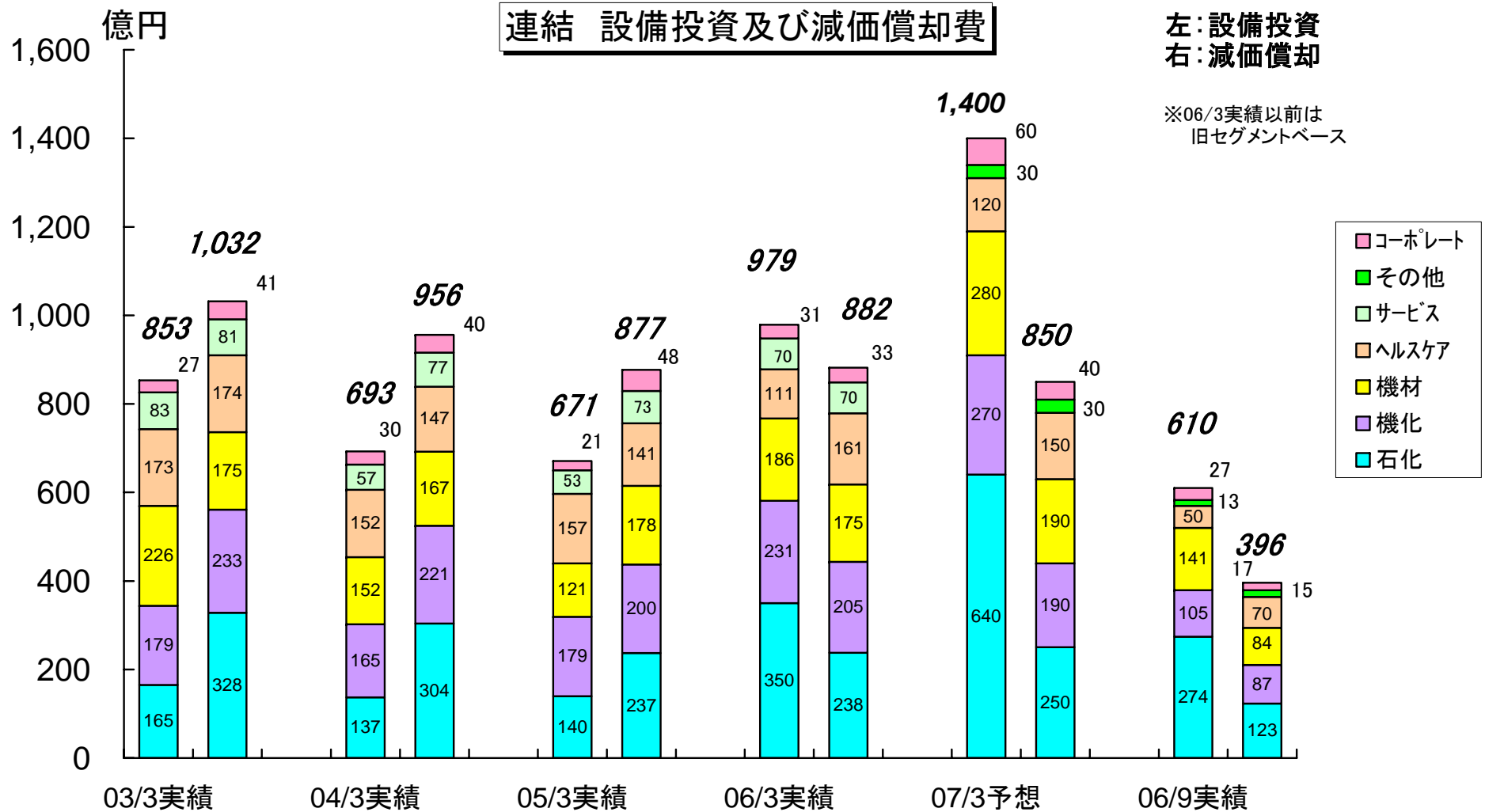
総資産・自己資本・有利子負債の推移

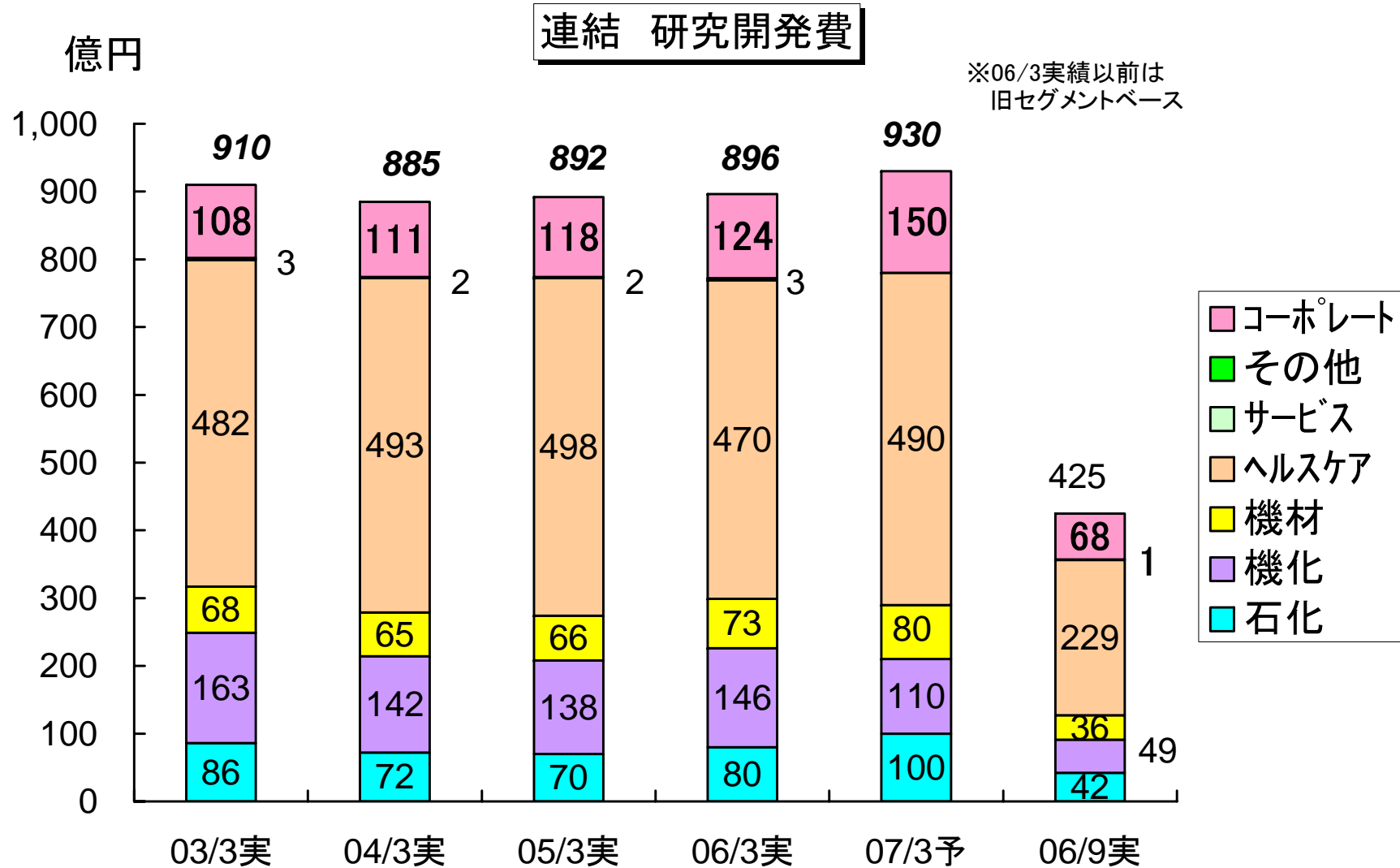
(億円)



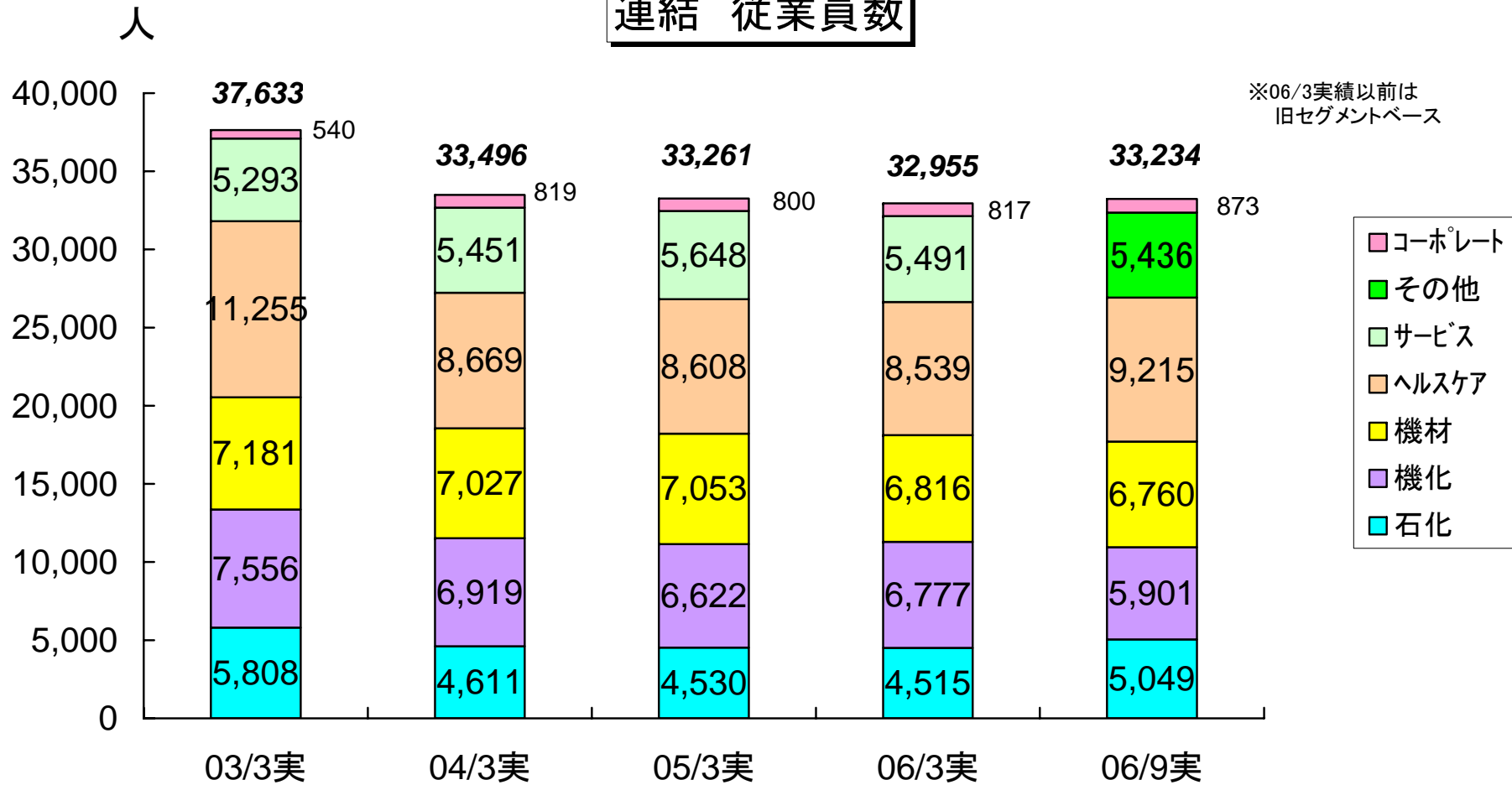
自己資本比率とD/Eレシオ







連結 従業員数



主要な関係会社の状況

		売上高			営業利益	(億円)			
		06/9月期	05/9月期	増減	前年同期比	07/3月期 予想	06/3月期 実績	増減	前年比
石化	三菱化学インドネシア	306	285	21	↘	660	577	83	↘
	ダイヤティーエー	226	191	35	↘	510	389	121	↘
	MCC PTA インディア	184	218	△ 34	↘	440	441	△ 1	↘
機能化学	三菱化学メディア	77	78	△ 1	↘	150	145	5	↘
	バーベイタム・グループ	372	296	76	↘	790	645	145	↘
	三菱化学イメージング(米)	99	101	△ 2	↘	210	203	7	↘
	三菱化学アグリ	94	98	△ 4	↘	230	218	12	↘
機能材料	三菱化学ポリエステルフィルム	208	182	26	↘	430	382	48	↘
	三菱化学ポリエステルフィルム(米)	138	125	13	↘	270	250	20	↘
	三菱化学ポリエステルフィルム(独)	110	101	9	↘	220	196	24	↘
ヘルスケア	三菱化学ビーシーエル	256	248	8	↘	510	492	18	↘
	イーピーアイコーポレーション	203	196	7	↘	420	409	11	↘