

平成21年3月期(2009年3月期) 第3四半期決算説明

三菱ケミカルホールディングス
2009年2月4日

目次

<平成21年3月期 第3四半期連結決算>

・連結業績の概要(損益計算書)	…	4
・連結業績(事業セグメント別売上高)	…	5
・連結業績(事業セグメント別営業利益)	…	6
・営業利益分析(ケミカルズ)	…	7
・営業利益分析(ポリマーズ)	…	8
・連結業績の概要(財政状態)	…	9
・連結業績の概要(財政状態)	…	10

<連結通期業績予想>

・連結通期業績予想前提	…	12
・連結通期業績予想(損益計算書)	…	13
・連結通期業績予想(事業セグメント別営業利益)	…	14
・配当の状況	…	15
・今後の対策	…	16

平成21年3月期(2009年3月期)

第3四半期連結決算

連結業績の概要 (損益計算書)

為替レート(円/\$)	107	117
ナフサ単価(円/kl)	52,800	61,700

105	119
69,700	59,700

(億円)

	09/3月期 3Q	08/3月期 3Q	増減
売上高	7,434	7,719	285
営業利益	59	479	538
金融収支	8	10	2
(内受取配当金)	(19)	(16)	(3)
営業外損益	99	8	107
持分法損益	21	24	45
経常利益	187	501	688
特別利益	76	1,180	1,104
特別損失	153	31	122
税引前利益	264	1,650	1,914
税金費用	47	198	151
少数株主損益	38	83	45
四半期純利益	349	1,369	1,718

(億円)

	09/3月期 3Q累計	08/3月期 3Q累計	増減
	23,312	21,617	1,695
	503	1,144	641
	18	51	33
	(57)	(44)	(13)
	0	28	28
	17	86	103
	468	1,207	739
	85	1,200	1,115
	222	122	100
	331	2,285	1,954
	314	448	134
	131	86	45
	114	1,751	1,865

制度変更影響

棚卸資産評価方法変更(低価法)	70
耐用年数大括り化	5

制度変更影響

棚卸資産評価方法変更(低価法)	103
耐用年数大括り化	18

連結業績(事業セグメント別売上高)

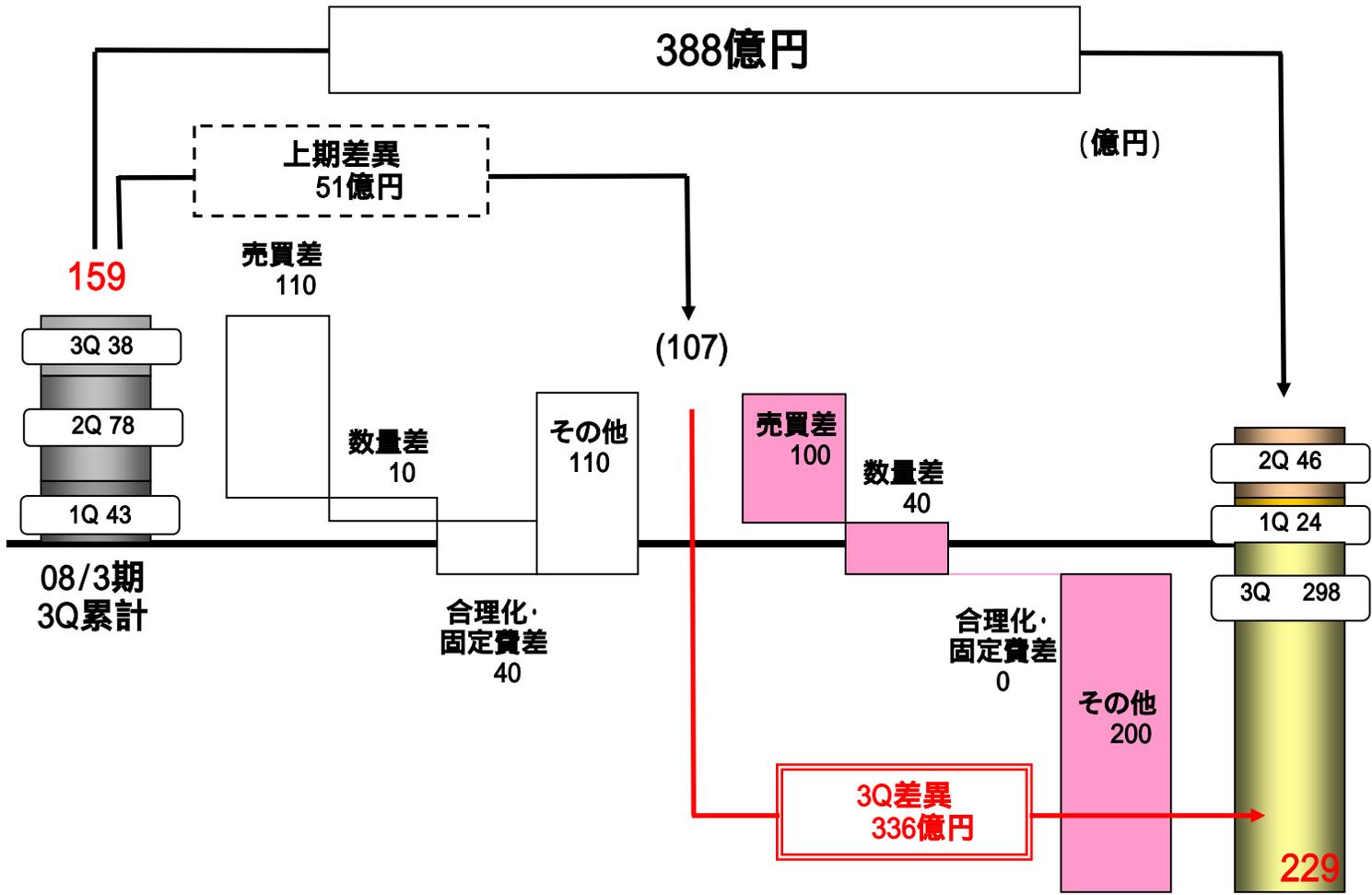
	(億円)		
	09/3月期 3Q	08/3月期 3Q	増減
全社	7,434	7,719	285
エレクトロニクス・アプリケーションズ	794	1,001	207
デザイン・マテリアルズ	729	769	40
ヘルスケア	1,400	1,346	54
ケミカルズ	2,736	3,024	288
ポリマーズ	1,431	1,161	270
その他	344	418	74

	(億円)		
	09/3月期 3Q累計	08/3月期 3Q累計	増減
	23,312	21,617	1,695
	2,628	2,974	346
	2,200	2,230	30
	3,865	2,891	974
	8,908	8,848	60
	4,570	3,446	1,124
	1,141	1,228	87

連結業績(事業セグメント別営業利益)

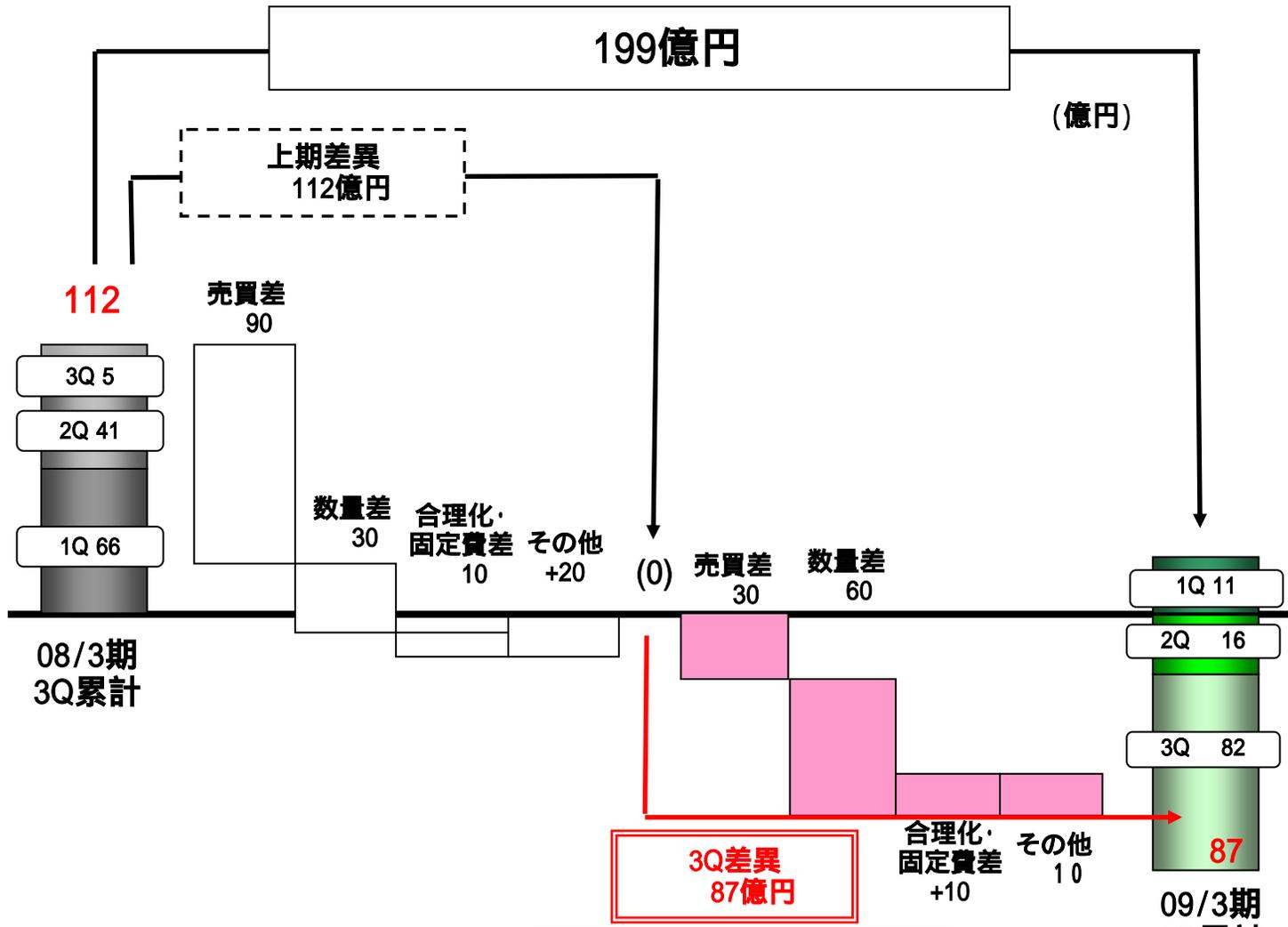
	(億円)			(億円)		
	09/3月期 3Q	08/3月期 3Q	増減	09/3月期 3Q累計	08/3月期 3Q累計	増減
全社	59	479	538	503	1,144	641
エレクトロニクス・アプリケーションズ	8	75	67	115	243	128
デザインド・マテリアルズ	2	28	30	25	90	65
ヘルスケア	328	315	13	700	527	173
ケミカルズ	298	38	336	229	159	388
ポリマーズ	82	5	87	87	112	199
その他	23	41	18	85	92	7
コーポレート	36	23	13	106	79	27

09/3期 3Q累計 ケミカルズ 営業利益分析



	09/3期 上期	08/3期 上期	増減	09/3期 3Q	08/3期 3Q	増減
受払差(在庫評価差)	178	44	134	146	23	169
石化	92	47	45	168	28	196
炭素	86	3	89	22	5	27
07/12鹿島事故影響	21	0	21	0	9	9

09/3期 3Q累計 ポリマーズ 営業利益分析



	09/3期 上期	08/3期 上期	増減	09/3期 3Q	08/3期 3Q	増減
受払差(在庫評価差)	58	30	28	36	16	20
07/12鹿島事故影響	6	0	6	3	1	2

連結業績の概要(財政状態)

連結貸借対照表

億円

借方	2008/12月末	2008/3月末	増減
現預金	918	1,161	243
たな卸資産	5,387	4,271	1,116
営業債権	6,640	5,999	641
その他流動資産	1,444	1,818	374
流動資産計	14,389	13,249	1,140
固定資産	9,699	9,720	21
投融资等	4,530	4,689	159
固定資産計	14,229	14,409	180
資産合計	28,618	27,658	960

貸方	2008/12月末	2008/3月末	増減
有利子負債	9,458	8,225	1,233
営業債務	4,932	4,351	581
その他負債	3,993	4,123	130
負債計	18,383	16,699	1,684
株主資本	7,483	7,816	333
評価・換算差額等	16	462	478
少数株主持分他	2,768	2,681	87
純資産計	10,235	10,959	724
負債・純資産計	28,618	27,658	960

	2008/12月末	2008/3月末	増減
有利子負債(含割手)	9,460	8,231	1,229
D / Eレシオ	1.27	0.99	0.28
ネットD / Eレシオ	0.99	0.75	0.24

自己資本	7,467	8,278	811
自己資本比率	26.0%	29.9%	3.9%

参考:新規連結子会社の影響(単純合算)

借方		貸方	
たな卸資産	390	有利子負債	210
営業債権	480	営業債務	600
固定資産	230	その他	190
その他	200	純資産	300
計	1,300	計	1,300

日本ポリエチレン、ジェイフィルム、ダイアケミカル、
関西熱化学の子会社4社

・ネットD / Eレシオ
= (有利子負債(含割手) - 現金・現金同等物及び手元運用資金残高) / 自己資本

連結業績の概要(財政状態)

連結キャッシュ・フロー計算書

(億円)	09/3月期 3Q累計	〔手元資金運用を 除く実質〕 09/3月期 3Q累計	
営業活動によるCF	137	137	税前利益 331 減価償却費 857 棚卸資産 802 営業債権債務 148 その他 101
投資活動によるCF (内、手元資金運用)	1,522 (555)	967	設備投資 1,023 投融資 105 その他 161
FCF (内、手元資金運用)	1,385 (555)	830	
財務活動によるCF	837	837	有利子負債 1,143 配当 220 その他 86
現金及び現金同等物の増減	548	7	
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,106	* 2,044	* 手元運用資金を含む

平成21年3月期(2009年3月期)

通期業績予想

連結業績予想前提

	<u>今回業績予想</u>		<u>10/31業績予想</u>
為替	上期： 105 円/\$		105円/\$
	3 Q： 107 円/\$	}	下期 100円/\$
	4 Q： 95 円/\$		
	通期： 103 円/\$		103円/\$
ナフサ価格	上期： 78,100 円/KL		78,100 円/KL
	3 Q： 52,800 円/KL	}	下期 60,000 円/KL
	4 Q： 25,000 円/KL		
	通期： 58,500 円/KL		69,000 円/KL

通期 連結業績予想(損益計算書)

前提	1 Q	2 Q	3 Q	4 Q	通期
為替レート(円/\$)	104	105	107	95	103
ナフサ単価(円/kl)	70,900	85,300	52,800	25,000	58,500

10/31予想
103
69,000

08/3月期
118
61,500

(億円)

	09/3月期 予想			通期
	上期	3 Q	4 Q	
売上高	15,877	7,434	6,389	29,700
営業利益	562	59	283	220
金融収支	10	8	22	40
(内受取配当)	(38)	(19)	(13)	(70)
営業外損益	100	99	91	90
持分法損益	3	21	12	30
経常利益	655	187	408	60
特別利益	9	76	25	110
特別損失	69	153	138	360
税引前利益	595	264	521	190
法人税等	267	47	74	240
少数株主損益	93	38	19	150
当期純利益	235	349	466	580

業績予想 (10/31発表)	増減
32,700	3,000
1,250	1,030
50	10
(60)	(10)
10	100
0	30
1,210	1,150
120	10
240	120
1,090	1,280
540	300
200	50
350	930

08/3月期 実績	増減
29,298	402
1,250	1,030
63	23
(58)	(12)
21	111
81	111
1,289	1,229
1,233	1,123
344	16
2,178	2,368
460	220
77	73
1,641	2,221

通期 連結業績予想 営業利益 (事業セグメント別)

(億円)

	09/3月期 予想				通期	業績予想 (10/31発表)	増減	08/3月期 実績	増減
	1Q	2Q	3Q	4Q					
全社	346	216	59	283	220	1,250	1,030	1,250	1,030
エレクトロニクス・アプリケーションズ	57	49	8	34	80	250	170	316	236
デザイン・マテリアルズ	8	19	2	15	10	80	70	97	87
ヘルスケア	266	106	328	90	790	790	0	572	218
ケミカルズ	24	46	298	242	470	70	540	109	579
ポリマーズ	11	16	82	33	120	90	210	112	232
その他	14	48	23	5	80	120	40	141	61
コーポレート	34	36	36	44	150	150	0	97	53
受払差(在庫評価差)	127	129	68	351	163	96	259	144	307
ケミカルズ(石化)	37	55	168	206	282	49	233	96	378
ケミカルズ(炭素)	54	32	22	8	116	116	0	6	122
ポリマーズ (*)	36	42	78	153	3	29	26	54	51
棚卸資産評価方法変更(低価法)	17	2	52	22	49	3	46	0	49
ケミカルズ	15	2	33	18	28	1	27	0	28
ポリマーズ	2	4	19	4	21	2	19	0	21

(*) 日本ポリエレン社(当期1Qから連子化)の受払差を含む

配当の状況

		08/3月期	09/3月期 (今回予想)	09/3月期 (前回予想)
1株当り配当金	第2四半期末	8円	8円	8円
	期末	8円	未定	8円
	合計	16円	未定	16円
1株当り当期純利益	期末	119円51銭	42円14銭	25円43銭
配当性向(連結)	合計	13.4%	-	62.9%

当社は、配当につきましては、連結業績に応じて配当を行うこと(配当性向は中長期的な利益水準の30%以上を目安)を基本としつつ、中長期的な安定配当及び、事業展開の原資である内部留保の充実等を総合的に勘案して実施することとしています。

2009年3月期の期末配当金につきましては、上記のとおり経営環境の急速な悪化に伴い、連結業績予想を修正したことから、現時点では、「未定」とし、当期の通期実績及び来年度の業績見通し等を総合的に勘案した上でご提案させていただきます。

今後の対策

当社グループを取り巻く事業環境は、広範囲な分野に亘ってかつて無い程の厳しさに直面しており、しかもこの厳しさは当面続くと覚悟せざるを得ません。そういう中であっても、2010年3月期は収益を復元することを目標として定め、主に三菱化学グループ、三菱樹脂グループを対象に以下の対策を進めています。

< 徹底した固定費の削減 >

- ・経費全般のゼロベースでの見直し
- ・人事的施策(役員報酬、社員賞与、要員配置等)
- ・研究開発費の選択と集中

< 資産の圧縮 >

- ・設備投資の大幅な抑制
- ・アセットライト(棚卸資産・売掛サイトの圧縮、資産の売却)

< 事業構造の改革 >

- ・痛みにひるむことなく取り進めを加速

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。