

# 平成23年3月期(2011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

2011年 2月3日

## 目 次

### 2011年3月期 第3四半期

#### <第3四半期連結決算>

・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	...	5
・前期比較 事業セグメント別営業利益	...	6
・前期比較 特別損益	...	7
・財政状態 連結キャッシュ・フロー計算書	...	8
・財政状態 連結貸借対照表	...	9

#### <参考資料>

・三菱レイヨン統合影響	...	11
・主要子会社の状況	...	12

# 平成23年3月期(2011年3月期) 第3四半期 連結決算

## 連結損益計算書

予想前提為替レート(円/\$)	-	85
換算為替レート(円/\$)	85	88
ナフサ単価(円/kl)	45,100	45,000

-	-
89	95
45,800	39,000

 (億円)

	11/3月期 3Q	11/2発表 下期予想	進捗率	A 11/3月期 3Q累計	B 10/3月期 3Q累計	A-B 増減
売上高	8,146	16,253	50%	23,793	17,924	5,869
営業利益	694	916	76%	1,808	471	1,337
金融収支 (内、受取配当金)	△ 21 (14)	△ 52 (27)		△ 69 (37)	△ 49 (31)	△ 20 (6)
持分法損益	59	98		121	43	78
営業外損益	△ 13	△ 66		△ 77	△ 89	12
経常利益	719	896	80%	1,783	376	1,407
特別利益	29			46	292	△ 246
特別損失	△ 62	△ 205		△ 204	△ 298	94
税引前利益	686	691	99%	1,625	370	1,255
税金費用	△ 188	△ 230		△ 468	△ 95	△ 373
少数株主損益	△ 136	△ 151		△ 355	△ 173	△ 182
当期純利益	362	310	117%	802	102	700

事業セグメント別売上高

	11/3月期 3Q	11/2発表 下期予想	進捗率	A	B	A-B
				11/3月期 3Q累計	10/3月期 3Q累計	増減
<b>全社</b>	<b>8,146</b>	<b>16,253</b>	<b>50%</b>	<b>23,793</b>	<b>17,924</b>	<b>5,869</b>
エレクトロニクス・アプリケーションズ*	358	824	43%	1,164	1,210	△ 46
デザイン・マテリアルズ*	1,656	3,512	47%	4,924	3,007	1,917
機能成形	1,136	2,394	47%	3,342	2,142	1,200
機能化学	520	1,118	47%	1,582	865	717
<b>ヘルスケア</b>	<b>1,386</b>	<b>2,502</b>	<b>55%</b>	<b>3,904</b>	<b>3,963</b>	<b>△ 59</b>
医薬品	1,149	1,964	59%	3,195	3,201	△ 6
診断検査・医薬原体	237	538	44%	709	762	△ 53
<b>ケミカルズ</b>	<b>2,345</b>	<b>4,537</b>	<b>52%</b>	<b>6,698</b>	<b>5,716</b>	<b>982</b>
基礎化学品	1,704	3,282	52%	4,892	4,050	842
炭素	641	1,255	51%	1,806	1,666	140
<b>ポリマーズ</b>	<b>1,871</b>	<b>3,683</b>	<b>51%</b>	<b>5,498</b>	<b>2,978</b>	<b>2,520</b>
ポリオレフィン/その他合成樹脂	1,186	2,365	50%	3,491	2,978	513
MMA及びアクリル樹脂	685	1,318	52%	2,007	-	2,007
<b>その他</b>	<b>530</b>	<b>1,195</b>	<b>44%</b>	<b>1,605</b>	<b>1,050</b>	<b>555</b>

※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

	11/3月期 3Q	11/2発表 下期予想	進捗率	A	B	A-B
				11/3月期 3Q累計	10/3月期 3Q累計	増減
<b>全社</b>	<b>694</b>	<b>916</b>	<b>76%</b>	<b>1,808</b>	<b>471</b>	<b>1,337</b>
エレクトロニクス・アプリケーションズ	△ 9	8	-	23	△ 25	48
デザイン・マテリアルズ	89	172	52%	297	96	201
機能成形	40	69	58%	121	34	87
機能化学	49	103	48%	176	62	114
<b>ヘルスケア</b>	<b>316</b>	<b>324</b>	<b>98%</b>	<b>762</b>	<b>675</b>	<b>87</b>
医薬品	298	299	100%	719	633	86
診断検査・医薬原体	18	25	72%	43	42	1
<b>ケミカルズ</b>	<b>163</b>	<b>221</b>	<b>74%</b>	<b>382</b>	<b>10</b>	<b>372</b>
基礎化学品	100	143	70%	187	△ 46	233
炭素	63	78	81%	195	56	139
<b>ポリマーズ</b>	<b>152</b>	<b>207</b>	<b>73%</b>	<b>395</b>	<b>△ 268</b>	<b>663</b>
ポリオレフィン/その他合成樹脂	43	48	90%	155	△ 268	423
MMA及びアクリル樹脂	109	159	69%	240	-	240
<b>その他</b>	<b>11</b>	<b>24</b>	<b>46%</b>	<b>17</b>	<b>39</b>	<b>△ 22</b>
<b>コーポレート</b>	<b>△ 28</b>	<b>△ 40</b>	<b>70%</b>	<b>△ 68</b>	<b>△ 56</b>	<b>△ 12</b>

※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3Q	予想下期
ケミカルズ(基礎化学品)	12	11
ケミカルズ(炭素)	5	10
ポリマーズ	5	7
合計	22	28

受払差	当期累計	前期累計	増減
ケミカルズ(基礎化学品)	△ 9	66	△ 75
ケミカルズ(炭素)	24	△ 33	57
ポリマーズ	12	△ 194	206
合計	27	△ 161	188

低価法	当期3Q	予想下期
ケミカルズ(基礎化学品)	△ 1	△ 1
ケミカルズ(炭素)	0	0
ポリマーズ	4	2
合計	3	1

低価法	当期累計	前期累計	増減
ケミカルズ(基礎化学品)	△ 2	32	△ 34
ケミカルズ(炭素)	0	29	△ 29
ポリマーズ	5	31	△ 26
合計	3	92	△ 89

## 特別損益

		(億円)				
		1Q	2Q	3Q (※)	11/3月期 3Q累計	10/3月期 3Q累計
<b>特別損益</b>		<b>△ 54</b>	<b>△ 71</b>	<b>△ 33</b>	<b>△ 158</b>	<b>△ 6</b>
<b>特別利益</b>		<b>16</b>	<b>19</b>	<b>11</b>	<b>46</b>	<b>292</b>
<b>事業再編関連</b>		11	-	-	11	249
<b>その他</b>		5	19	11	35	43
投資有価証券売却益		2	12	5	19	21
その他		3	7	6	16	22
<b>特別損失</b>		<b>△ 70</b>	<b>△ 90</b>	<b>△ 44</b>	<b>△ 204</b>	<b>△ 298</b>
<b>構造改革費用</b>		△ 24	△ 9	△ 8	△ 41	△ 94
<b>その他</b>		△ 46	△ 81	△ 36	△ 163	△ 204
投資有価証券評価損		△ 16	△ 43	△ 2	△ 61	△ 6
環境対策費		-	-	△ 16	△ 16	-
資産除去債務		△ 15	0	-	△ 15	-
その他		△ 15	△ 38	△ 18	△ 71	△ 198

(※) 投資有価証券評価損戻入益を  
特別損失に組み替えベース

財政状態 連結キャッシュ・フロー計算書

財務諸表ベース

	11/3月期 3Q累計	10/3月期 3Q累計
<b>営業活動によるCF</b>	<b>1,886</b>	<b>314</b>
税前損益	1,625	370
減価償却費	1,109	895
のれん償却額	90	61
営業債権債務	△ 49	△ 935
棚卸資産	△ 180	642
その他	△ 709	△ 719
<b>投資活動によるCF</b>	<b>△ 946</b>	<b>△ 1,248</b>
設備投資	△ 815	△ 832
投融資 他	△ 131	△ 416
<b>FCF</b>	<b>940</b>	<b>△ 934</b>
<b>財務活動によるCF</b>	<b>△ 970</b>	<b>△ 179</b>
有利子負債	△ 759	20
配当 他	△ 211	△ 199
<b>現金及び現金同等物の増減</b>	<b>△ 30</b>	<b>△ 1,113</b>
<b>現金及び現金同等物期末残高</b>	<b>1,059</b>	<b>1,169</b>

手元運用資金を除く実質

(億円)

11/3月期 3Q累計 手元運用資金 +202億円	10/3月期 3Q累計 手元運用資金 +345億円
<b>1,886</b>	<b>314</b>
1,625	370
1,109	895
90	61
△ 49	△ 935
△ 180	642
△ 709	△ 719
<b>△ 744</b>	<b>△ 903</b>
△ 815	△ 832
71	△ 71
<b>1,142</b>	<b>△ 589</b>



## 財政状態 連結貸借対照表

	(億円)		
	10/12月末	10/3月末	増減
現預金	1,086	1,191	△ 105
たな卸資産	4,882	4,747	135
営業債権	6,551	5,957	594
その他流動資産	1,791	1,796	△ 5
<b>流動資産計</b>	<b>14,310</b>	<b>13,691</b>	<b>619</b>
固定資産	11,811	12,098	△ 287
のれん	1,581	1,717	△ 136
投融資等	5,891	6,045	△ 154
<b>固定資産計</b>	<b>19,283</b>	<b>19,860</b>	<b>△ 577</b>
<b>資産合計</b>	<b>33,593</b>	<b>33,551</b>	<b>42</b>

	(億円)		
	10/12月末	10/3月末	増減
有利子負債	13,535	14,541	△ 1,006
営業債務	4,198	3,708	490
その他負債	4,645	4,973	△ 328
<b>負債計</b>	<b>22,378</b>	<b>23,222</b>	<b>△ 844</b>
株主資本	8,054	6,939	1,115
評価換算差額等	△ 373	△ 203	△ 170
少数株主持分他	3,534	3,593	△ 59
<b>純資産計</b>	<b>11,215</b>	<b>10,329</b>	<b>886</b>
<b>負債・純資産計</b>	<b>33,593</b>	<b>33,551</b>	<b>42</b>

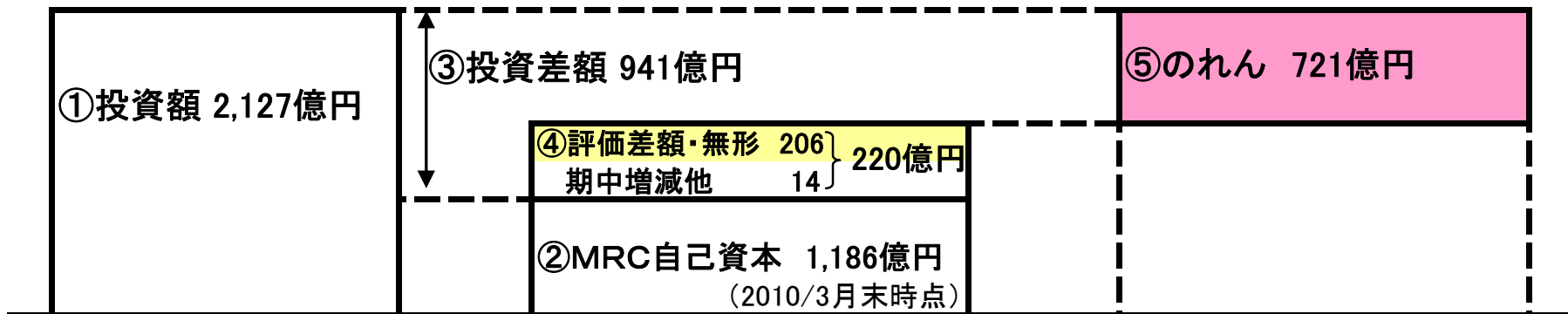
有利子負債(含割手)	13,536	14,541	△ 1,005
D/Eレシオ	1.76	2.16	△ 0.40
※ネット有利子負債	10,760	11,901	△ 1,141
ネットD/Eレシオ	1.40	1.77	△ 0.37
自己資本	7,681	6,736	945
自己資本比率	22.8%	20.0%	2.8%

※ネット有利子負債  
 =有利子負債(含割手) 13,536億円-(現金・現金同等物1,059億円+手元運用資金残高1,716億円)

# 参考資料

三菱レイヨン社統合による「のれん」の確定

	2010/5/13 暫定	確定	
① 投資額 (TOB+株式交換)	2,187	2,127	
② MRC社自己資本	1,186	1,186	(MRC同社計上のれん無評価後)
③ 投資差額 (①-②)	1,001	941	
評価差額 { 土地	80	80	(土地評価差額134+税効果▲54)
{ その他	▲61	▲72	(退給▲61、税効果他▲11)
無形資産		198	(評価額334+税効果▲136)
計	19	206	
少数株主持分期中増減他	-	14	(2010/4~9月分)
④ 評価差額・無形資産 合計	19	220	
⑤ のれん (①-(②+④))	982	721	億円



(参考)償却による損益影響		来期以降年額		当期年額※		(億円)	
償却対象(億円)	償却方法	営業利益	当期利益	営業利益	当期利益		
のれん	721 20年定額	△ 36	△ 36	△ 34	△ 34		
無形資産	334 10~15年定額	△ 25	△ 15	△ 25	△ 13		
合計	1,055	△ 61	△ 51	△ 59	△ 47		

※株式交換によるのれんは、2010年10月1日発生のため、償却費は下期分のみ。

## 主要子会社の状況

会社名	売上高			営業利益		
	11/3月期 3Q累計	10/3月期 3Q累計	増減	11/3月期 3Q累計	10/3月期 3Q累計	増減
三菱化学グループ	15,036	12,992	2,044	678	△ 180	858
田辺三菱製薬グループ	3,196	3,202	△ 6	689	600	89
三菱樹脂グループ	2,878	2,234	644	138	24	114
三菱レイヨングループ	3,525	—	3,525	261	—	261
調整※	△ 842	△ 504	△ 338	42	27	15
三菱ケミカルHDグループ	23,793	17,924	5,869	1,808	471	1,337

(10/3月期3Q累計 三菱レイヨン)

(2,575)

(19)

※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。