



2010年3月期 第3四半期

(09年4月～09年12月)

連結決算補足資料

2010年2月8日

三菱レイヨン株式会社



BEST QUALITY
FOR A BETTER LIFE

I. 2010年3月期第3四半期 連結決算概要

1. 数理計算上差異について
2. 業績の概要
3. 事業セグメント別収益状況
4. 所在地セグメント別収益状況
5. 海外売上高
6. 営業外損益内訳
7. 特別損益内訳
8. 主要B/S概要
9. キャッシュ・フロー要約

II. 2010年3月期連結業績予想

1. 通期業績予想
2. セグメント別業績予想
3. ルーサイト社の寄与(P/L)
4. 業績改善への取組み

III. 付属資料

1. 事業構造
2. 主要投資案件
3. ルーサイト社B/S(09.5.28時点)

数字は四捨五入で表記

1. 退職給付会計の数理計算差異の発生と償却

2008年3月期の数理計算差異としては、退職給付債務の変動4億円、年金資産の変動△65億円、合計△61億円が発生し、これを2009年3月期で償却しました。

当初予定



確定＝数理計算差異の発生



2. 2009年3月期業績への影響

上記数理差異△61億円に対し、営業利益及び経常利益として年間△59億円、当期純利益として年間△35億円が減算されました。

1. 退職給付会計の数理計算差異の発生と償却

2009年3月期の数理計算差異としては、退職給付債務の変動2億円、年金資産の変動△50億円、合計△48億円が発生しました。これを2010年3月期で償却します。

当初予定



2. 2010年3月期業績への影響

上記数理差異△48億円に対し、営業利益及び経常利益として約△49億円、当期純利益として約△29億円が減算される見込ですが、当第3四半期においては、営業利益及び経常利益として△37億円、当期純利益として△22億円が減算されました。

項目	単位	08/4-12	09/4-12	増減		
				額	率(%)	
売上高	億円	2,818	2,575	△243	△8.6	
営業利益	億円	数理差異償却後	2	19	+17	+767.7
		償却前実質ベース	47	56	+9	+19.7
経常利益	億円	数理差異償却後	△9	△89	△80	—
		償却前実質ベース	36	△51	△87	—
当期純利益	億円	数理差異償却後	△222	△120	+102	—
		償却前実質ベース	△196	△97	+99	—
条件						
為替	円/ドル	103	93			
国産ナフサ価格	円/KL	69,600	39,000			

注) 06年3月期から退職給付会計における数理計算上の差異を営業費用に計上しているため、利益を二段表示にしています。

項目	単位	2009年3月期実績					2010年3月期実績		
		1Q	2Q	3Q	4Q	年間計	1Q	2Q	3Q
売上高	億円	913	1,070	835	632	3,450	622	876	1,077
営業利益	億円	23	6	△27	△78	△76	△57	32	44
		39	20	△13	△64	△17	△42	43	55
経常利益	億円	35	1	△45	△29	△38	△63	△29	3
		51	16	△31	△14	21	△49	△17	15
当期純利益	億円	12	△11	△224	△67	△290	△53	△45	△22
		22	△2	△215	△59	△255	△44	△38	△15
配当	円/株	-	3.0	-	1.0	4.0	-	0.0	-
条件									
為替	円/ドル	104	107	96	94	101	97	93	89
国産ナフサ価格	千円/KL	70.9	85.8	52.2	27.0	58.9	33.3	41.2	42.5

注) 06年3月期から退職給付会計における数理計算上の差異を営業費用に計上しているため、利益を二段表示にしています。(上段:数理差異償却後、下段:償却前実質ベース)

事業セグメント別収益状況

2010年3月期第3四半期実績

7

事業セグメント別概要

単位：億円

セグメント	売上高			営業利益 (上段:償却後) (下段:償却前)		
	08/4-12	09/4-12	増減	08/4-12	09/4-12	増減
化成品・樹脂	1,311	1,502	+191	31	89	+58
				60	114	+54
アクリル繊維・AN 及び誘導品	399	259	△140	△67	△17	+50
				△62	△14	+48
炭素繊維・ 複合材料	313	175	△138	30	△56	△86
				36	△51	△87
アセテート、機能 膜その他	796	639	△157	8	3	△5
				13	7	△6
合 計	2,818	2,575	△243	2	19	+17
				47	56	+9

注) 06年3月期から退職給付会計における数理計算上の差異を営業費用に計上しているため、利益を二段表示にしています。

事業セグメント別収益状況

2010年3月期第3四半期実績

8

事業セグメント別概要(四半期別)

単位:億円

セグメント		期	2009年3月期実績					2010年3月期実績		
			1Q	2Q	3Q	4Q	年間計	1Q	2Q	3Q
売上高	化成品・樹脂		429	490	391	258	1,568	301	493	709
	アクリル繊維・AN及び誘導品		144	156	99	74	473	88	86	85
	炭素繊維・複合材料		106	106	102	66	379	56	59	60
	アセート、機能膜その他		235	318	243	234	1,031	177	238	224
	合計		913	1,070	835	632	3,450	622	876	1,077
営業利益(上段:償却後、下段:実質)	化成品・樹脂		16	17	△1	△25	6	△15	51	53
			26	26	8	△16	44	△6	59	61
	アクリル繊維・AN及び誘導品		△9	△24	△34	△30	△96	△7	△7	△3
			△7	△22	△33	△28	△91	△6	△6	△2
	炭素繊維・複合材料		14	6	9	△20	10	△30	△15	△11
			16	8	12	△18	19	△28	△13	△10
	アセート、機能膜その他		2	6	△1	△3	4	△5	2	5
			4	8	1	△2	11	△3	4	7
	合計		23	6	△27	△78	△76	△57	32	44
			39	20	△13	△64	△17	△42	43	55

事業セグメント別収益状況

2010年3月期第3四半期実績

9

化粧品・樹脂

単位：億円

	08/4-12	09/4-12	増減	備考
売上高	1,311	1,502	+191	
化粧品	599	433	△166	
機能樹脂	423	346	△77	
機能化学品	289	240	△49	
ルーサイト	—	482	+482	クロージング日(09.5.28)から9月末までの約4か月分
営業利益	60	114	+54	中国を中心としたアジアで回復基調

注) ①2009年7月1日付組織改正に伴い、従来の「情報材料」は、「機能樹脂」に統合しました。

②2009年5月28日に英国ルーサイト社を買収しました。

③営業利益は退職給付会計数理計算差異償却前の実質ベース

化成品・樹脂(四半期別)

単位:億円

	2009年3月期実績					2010年3月期実績		
	1Q	2Q	3Q	4Q	年間計	1Q	2Q	3Q
売上高	429	490	391	258	1,568	301	493	709
化成品	185	226	188	95	694	126	160	147
機能樹脂	142	157	123	104	526	105	122	120
機能化学品	102	107	80	59	348	70	83	87
ルーサイト	—	—	—	—	—	—	128	354
営業利益	26	26	8	△16	44	△6	59	61

注) ①2009年7月1日付組織改正に伴い、従来の「情報材料」は、「機能樹脂」に統合しました。

②2009年5月28日に英国ルーサイト社を買収しました。

③営業利益は退職給付会計数理計算差異償却前の実質ベース

事業セグメント別収益状況

2010年3月期第3四半期実績

11

アクリル繊維・AN及び誘導品

単位:億円

	08/4-12	09/4-12	増減	備考
売上高	399	259	△140	
AN及び誘導品	259	175	△84	需要低迷
アクリル繊維	140	84	△56	原綿生産能力の大幅減少
営業利益	△62	△14	+48	構造改革施策の効果発現

炭素繊維・複合材料

単位:億円

	08/4-12	09/4-12	増減	備考
売上高	313	175	△138	需要低迷
営業利益	36	△51	△87	競争環境激化

注) 営業利益は退職給付会計数理計算差異償却前の実質ベース

— 2010. 2. 8 2010年3月期第3四半期連結決算補足資料 —

事業セグメント別収益状況

2010年3月期第3四半期実績

12

アクリル繊維・AN及び誘導品(四半期別)

単位:億円

	2009年3月期実績					2010年3月期実績		
	1Q	2Q	3Q	4Q	年間計	1Q	2Q	3Q
売上高	144	156	99	74	473	88	86	85
AN及び誘導品	87	102	71	47	307	57	55	63
アクリル繊維	57	54	29	27	166	31	31	22
営業利益	△7	△22	△33	△28	△91	△6	△6	△2

炭素繊維・複合材料(四半期別)

単位:億円

	2009年3月期実績					2010年3月期実績		
	1Q	2Q	3Q	4Q	年間計	1Q	2Q	3Q
売上高	106	106	102	66	379	56	59	60
営業利益	16	8	12	△18	19	△28	△13	△10

注) 営業利益は退職給付会計数理計算差異償却前の実質ベース

— 2010. 2. 8 2010年3月期第3四半期連結決算補足資料 —

事業セグメント別収益状況

2010年3月期第3四半期実績

13

アセテート、機能膜その他

単位：億円

	08/4-12	09/4-12	増減	備考
売上高	796	639	△157	
アセテート繊維ほか	295	237	△58	
膜・エンジニアリング	171	98	△73	エンジニアリング事業不振
その他	330	305	△25	
営業利益	13	7	△6	

注) 営業利益は退職給付会計数理計算差異償却前の実質ベース

事業セグメント別収益状況

2010年3月期第3四半期実績

14

アセテート、機能膜その他(四半期別)

単位:億円

	2009年3月期実績					2010年3月期実績		
	1Q	2Q	3Q	4Q	年間計	1Q	2Q	3Q
売上高	235	318	243	234	1,031	177	238	224
アセテート繊維ほか	99	107	89	94	389	73	85	79
膜・エンジニアリング	35	90	45	59	230	28	38	32
その他	101	120	109	81	411	77	115	113
営業利益	4	8	1	△2	11	△3	4	7

注) 営業利益は退職給付会計数理計算差異償却前の実質ベース

所在地セグメント別収益状況

2010年3月期第3四半期実績

15

単位：億円

項目 所在地	売上高			営業利益 (上段:償却後) (下段:償却前)		
	08/4-12	09/4-12	増減	08/4-12	09/4-12	増減
日本	2,151	1,681	△470	△42 3	△40 △2	+2 △5
アジア	441	456	+15	13	58	+45
北米	227	274	+47	31	△8	△39
欧州	-	165	+165	-	9	+9
消去または全社				1	0	△1
合計	2,818	2,575	△243	2 47	19 56	+17 +9

注) 06年3月期から退職給付会計における数理計算上の差異を営業費用に計上しているため、利益を二段表示にしています。

所在地セグメント別収益状況

2010年3月期第3四半期実績

16

四半期別

単位:億円

項目、所在地		2009年3月期実績					2010年3月期実績		
		1Q	2Q	3Q	4Q	年間計	1Q	2Q	3Q
売上高	日本	721	827	603	505	2,656	514	591	575
	アジア	117	169	155	77	518	70	156	229
	北米	76	73	78	49	276	37	82	155
	欧州	-	-	-	-	-	-	47	118
	合計	913	1,070	835	632	3,450	622	876	1,077
営業利益	日本	6	△7	△41	△81	△124	△57	10	7
		22	7	△27	△67	△65	△43	22	18
	アジア	4	3	6	0	13	△3	25	36
	北米	12	10	9	2	33	1	△5	△5
	欧州	-	-	-	-	-	-	3	6
	消去または全社	2	△1	0	0	1	2	△2	0
合計	23	6	△27	△78	△76	△57	32	44	
	39	20	△13	△64	△17	△42	43	55	

注) 日本の営業利益:

上段:退職給付会計数理計算差異償却後ベース、下段:数理計算差異償却前実質ベース

単位:億円、%

セグメント	期	08/4-12		09/4-12		増減(額)
		海外売上高	海外売上高 比率	海外売上高	海外売上高 比率	
合計		1,242	44.0	1,403	54.4	+161
部門別						
化成品・樹脂		600	45.8	958	63.7	+358
アクリル繊維・AN及び誘導品		146	36.5	100	38.8	△46
炭素繊維・複合材料		211	67.3	116	66.3	△95
アセテート、機能膜その他		286	35.8	228	35.6	△58
地域別						
アジア		860	—	866	—	+6
北米		151	—	233	—	+82
欧州		148	—	209	—	+61
その他		84	—	94	—	+10

四半期別

単位：億円

セグメント	期	2009年3月期実績					2010年3月期実績		
		1Q	2Q	3Q	4Q	年間計	1Q	2Q	3Q
海外売上高		420	479	344	242	1,484	270	470	662
部門別									
化成品・樹脂		201	228	171	103	704	139	309	510
アクリル繊維・AN及び誘導品		60	57	29	26	172	36	33	31
炭素繊維・複合材料		72	71	68	43	254	39	40	37
アセート、機能膜その他		87	123	76	69	354	56	88	83
地域別									
アジア		288	337	234	157	1,017	203	296	367
北米		52	51	48	34	185	27	73	133
欧州		50	54	44	36	184	24	68	118
その他		30	37	17	15	99	16	33	45

単位：億円

項目	08/4-12	09/4-12	増減	備考
営業外収益	17	17	△0	
受取利息及び配当金	9	6	△3	
持分法による投資利益	-	4	+4	
その他	8	7	△1	
営業外費用	28	124	△96	
支払利息	16	25	△9	
為替差損	5	72	△67	主として外貨建資産の評価損
その他	7	27	△20	
営業外収支	△11	△107	△96	
(金融収支)	△7	△19	△12	

単位：億円

項目	08/4-12	09/4-12	増減	備考
特別利益	16	22	+6	
固定資産売却益	0	1	+1	
その他の特別利益	16	22	+6	(当期分)寧波麗陽社出資金売却益 13
特別損失	297	53	+244	
固定資産廃棄・処分損	12	5	+7	
減損損失	115	35	+80	(当期分)主として江蘇新菱化工社
投資有価証券等評価損	103	0	+103	
その他の特別損失	67	12	+55	
特別損益	△281	△30	+251	

単位：億円

項目	09年3月末	09年12月末	増減	備考
資産合計	4,089	5,697	+1,608	
流動資産	1,677	1,884	+207	
有形固定資産	1,698	2,657	+959	設備投資+210、減価償却費△208
投資有価証券	456	506	+50	
その他の固定資産	258	650	+392	
負債合計	2,479	4,132	+1,653	
(有利子負債残高)	(1,530)	(2,690)	(+1,160)	
純資産合計	1,610	1,565	△45	
株主資本	1,591	1,466	△125	当期純損失△120
評価・換算差額等	△113	△88	+25	その他有価証券+30 為替換算調整△4
少数株主持分	132	188	+56	
負債純資産合計	4,089	5,697	+1,608	

注) 2009年5月28日新規連結時点のルーサイト社B/Sは、30頁の通りです。

単位：億円

項目	08/4-12	09/4-12	備考
営業活動による キャッシュ・フロー	230	420	税金等調整前当期純損失△119 減価償却費+217、減損損失+35 為替差損+69、売上債権△83 棚卸資産+47、仕入債務+197
投資活動による キャッシュ・フロー	△253	△1,716	設備投資支出△312 ルーサイト社買収関連△1,420
フリーキャッシュ・フロー	△24	△1,296	
財務活動による キャッシュ・フロー	86	1,138	長短借入金+1,116
現金及び現金同等物の 増減額	53	△168	
現金及び現金同等物の 期末残高	227	287	

通期業績予想

2010年3月期予想

23

利益の上段は、退職給付会計数理計算差異償却後、下段は数理計算差異償却前実質ベース

項目	単位	2009年3月期実績					2010年3月期予想				
		1Q	2Q	3Q	4Q	年間計	1Q実績	2Q実績	3Q実績	4Q予想	年間計予想
売上高	億円	913	1,070	835	632	3,450	622	876	1,077	1,125	3,700
営業利益	億円	23	6	△27	△78	△76	△57	32	44	27	46
		39	20	△13	△64	△17	△42	43	55	39	95
経常利益	億円	35	1	△45	△29	△38	△63	△29	3	19	△70
		51	16	△31	△14	21	△49	△17	15	30	△21
当期純利益	億円	12	△11	△224	△67	△290	△53	△45	△22	10	△110
		22	△2	△215	△59	△255	△44	△38	△15	16	△81
配当	円/株	-	3.0	-	1.0	4.0	-	0.0	-	0.0	0.0
設備投資額	億円	84	123	90	146	443	116	61	33	60	270
減価償却額	億円	64	63	73	70	271	63	66	86	85	300
のれん償却額	億円	2	2	2	2	8	2	3	6	6	17
研究開発費	億円	32	33	36	33	134	32	34	35	39	140
数理計算差異償却額	億円	16	14	14	15	59	14	11	11	13	49
前提											
為替	円/ドル	104	107	96	94	101	97	93	89	90	92
国産ナフサ価格	千円/KL	70.9	85.8	52.2	27.0	58.9	33.3	41.2	42.5	48.0	41.3

通期業績予想

前回予想(09年11月6日発表)
との比較

2010年3月期予想

24

利益の上段は、退職給付会計数理計算差異償却後、下段は数理計算差異償却前実質ベース

項目	単位	09年3月期 実績	2010年3月期予想						
			今回(10. 2. 8)予想				前回(09. 11. 6)予想		
			上半期実績	3Q実績	4Q予想	年間計予想	上半期実績	下半期予想	年間計予想
売上高	億円	3,450	1,498	1,077	1,125	3,700	1,498	2,202	3,700
営業利益	億円	△76	△25	44	27	46	△25	71	46
		△17	1	55	39	95	1	94	95
経常利益	億円	△38	△92	3	19	△70	△92	22	△70
		21	△66	15	30	△21	△66	45	△21
当期純利益	億円	△290	△98	△22	10	△110	△98	13	△85
		△255	△82	△15	16	△81	△82	26	△56
配当	円/株	4.0	0.0	—	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
設備投資額	億円	443	177	33	60	270	177	123	300
減価償却額	億円	271	129	86	85	300	129	171	300
のれん償却額	億円	8	5	6	6	17	5	12	17
研究開発費	億円	134	65	35	39	140	65	74	140
数理計算差異 償却額	億円	59	26	11	13	49	26	23	49
前提									
為替	円/ドル	101	95	89	90	92	95	95	95
国産ナフサ価格	千円/KL	58.9	37.3	42.5	48.0	41.3	37.3	43.0	40.2

セグメント別業績予想

2010年3月期予想

25

単位：億円

		2009年3月期実績					2010年3月期予想				
		1Q	2Q	3Q	4Q	年間計	10実績	20実績	30実績	40予想	年間計 予想
売上高	化粧品・樹脂	429	490	391	258	1,568	301	493	709	778	2,280
	アクリル繊維・AN 及び誘導品	144	156	99	74	473	88	86	85	71	330
	炭素繊維・複 合材料	106	106	102	66	379	56	59	60	45	220
	アセテート・機能膜 その他	235	318	243	234	1,031	177	238	224	231	870
	合計	913	1,070	835	632	3,450	622	876	1,077	1,125	3,700
営業利益(上段：償却後、 下段：実質)	化粧品・樹脂	16	17	△1	△25	6	△15	51	53	58	147
		26	26	8	△16	44	△6	59	61	66	180
	アクリル繊維・AN 及び誘導品	△9	△24	△34	△30	△96	△7	△7	△3	△6	△23
		△7	△22	△33	△28	△91	△6	△6	△2	△6	△20
	炭素繊維・複 合材料	14	6	9	△20	10	△30	△15	△11	△16	△72
		16	8	12	△18	19	△28	△13	△10	△14	△65
	アセテート・機能膜 その他	2	6	△1	△3	4	△5	2	5	△8	△5
		4	8	1	△2	11	△3	4	7	△7	0
	合計	23	6	△27	△78	△76	△57	32	44	27	46
		39	20	△13	△64	△17	△42	43	55	39	95

当社は世界最大のMMA系メーカーである英国ルーサイト社を2009年5月28日に買収しました。この影響として2010年3月期業績予想のP/Lには、以下の通りの数字を織り込んでいます。

第1四半期実績	影響なし
第2四半期実績	クロージング日～6月末まで(約1カ月分)を連結
下半期予想	ルーサイト社の09/7～12の半年分を連結

2010年3月期業績予想における、ルーサイト社の影響			
単位:億円	上半期実績	下半期予想	年間予想
売上高	128	677	805
営業利益	2	27	29
設備投資額	1	22	23
減価償却額	7	48	55
のれん償却額	1	8	9
研究開発費	1	7	8

[1] 中期経営計画「重要課題」実行のスピードアップ

- ① 「ルーサイト社買収」のシナジー早期発現
- ② 事業競争力強化活動「JK→2010」の実効創出
- ③ 課題事業対策(構造改革)の徹底

[2] 継続対策

- ① 設備投資の厳選、大幅抑制
- ② 在庫の徹底圧縮
- ③ 諸経費の大幅節減
- ④ その他コスト全面抑制

セグメント		体系	アクリル系		非アクリル系
			MMA系	AN系	
化成系・樹脂	化成系	MMAモノマー、 メタクリル酸エステル			ジメチルフォルムアמיד
	機能樹脂	アクリル樹脂板、 アクリル樹脂成形材料、 プリズムシート、光ファイバー、 ロッドレンズ			PBT樹脂
	機能化学品	コーティング材料、 樹脂改質剤			
アクリル繊維・ AN及び誘 導品	AN及び 誘導品			ANモノマー、凝集剤ほか	
	アクリル繊維			アクリル短繊維	
炭素繊維・複合材料				炭素繊維トウ、プリプレグ、 加工品	
アセテート、機 能膜その他	アセテート繊維 ほか				テキスタイル
	膜・エンジ				浄水器、水処理機器システム、 プラントエンジニアリング
	その他				菱晃、その他

稼働時期 (開始または予定)	製品	生産能力	会社名	所在地	投資額 (百万USドル)
08/9	アクリル樹脂 成形材料	40,000 t/年	大山MMA (湖南石化と の合併)	韓国	折半出資
09/5	MMAモノマー	90,000 t/年			
09/12	アクリル樹脂板	20,000 t/年	タイMMA	タイ	270
10/2Q	MMAモノマー	90,000→180,000 t/年			
10/4Q (当初予定09/4Q を延期)	炭素繊維	5,400→8,100 t/年	三菱レイヨン	日本	120億円
2013	MMAモノマー	250,000 t/年	SABICとの 合併	サウジアラビア	未定
	アクリル樹脂 成形材料	30,000 t/年			

当社は世界最大のMMA系メーカーである英国ルーサイト社を2009年5月28日に買収しました。ルーサイト社の09.5.28時点のB/Sが、2010年3月期第1四半期決算に連結されましたので、ご参考までに概略を掲載します。

単位:億円

ルーサイト社09.5.28時点B/S(2010年3月期第1四半期決算に連結)			
資産合計	2,021	負債純資産合計	2,021
流動資産	509	負債合計	1,979
有形固定資産	1,059	(有利子負債残高)	1,594
投資有価証券	1	純資産合計	42
その他の固定資産	452	株主資本	0
		評価・換算差額等	0
		少数株主持分	41

この資料に記載されている業績予想、事業計画は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の結果は、今後様々な要因によって、予想、計画と異なる場合があります。