

平成21年3月期
第2四半期累計期間
決算説明

平成20年11月18日
三菱製紙株式会社

**平成21年3月期
第2四半期累計期間
決算実績**

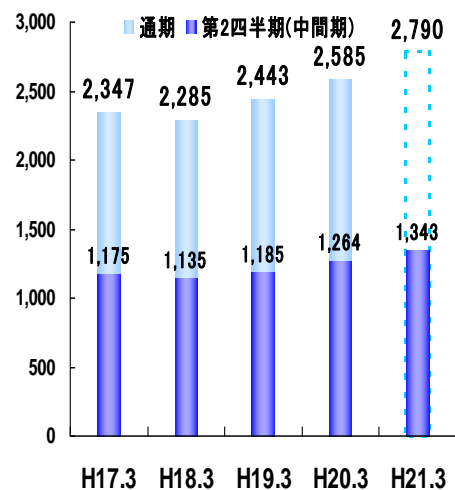
決算ハイライト <連結>



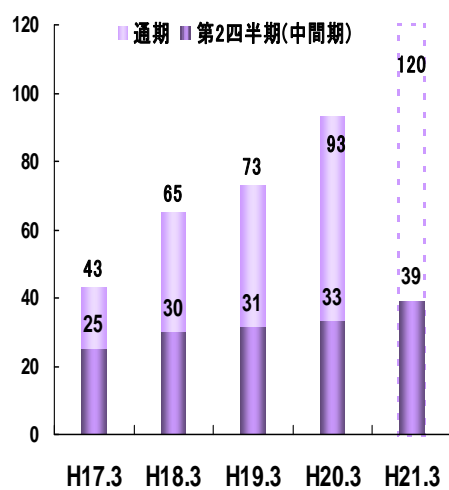
(単位: 億円)

	平成20年3月期中間		平成21年3月期第2四半期累計期間		前年同期比		当初業績予想(5月9日公表)
	金額	売上高利益率(%)	金額	売上高利益率(%)	金額	増減率(%)	金額
売上高	1,264	—	1,343	—	79	6.2	1,360
営業利益	33	2.6	39	2.9	6	18.3	40
経常利益	21	1.7	31	2.3	10	46.8	25
純利益	6	0.5	32	2.4	26	450.8	30

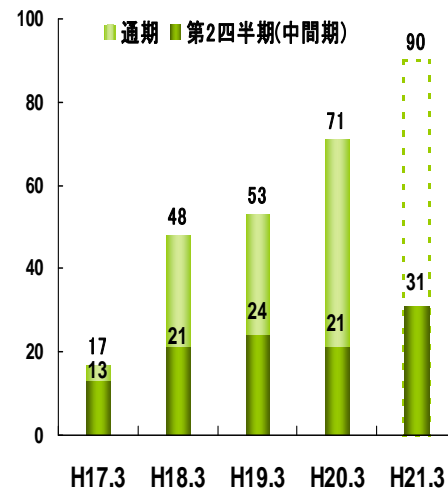
売上高



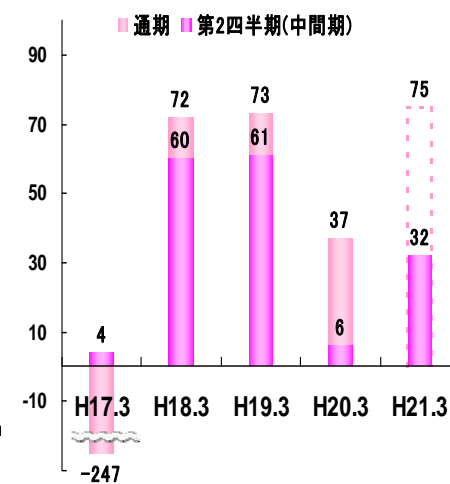
営業利益



経常利益



純利益



事業の種類別セグメント情報 <連結>

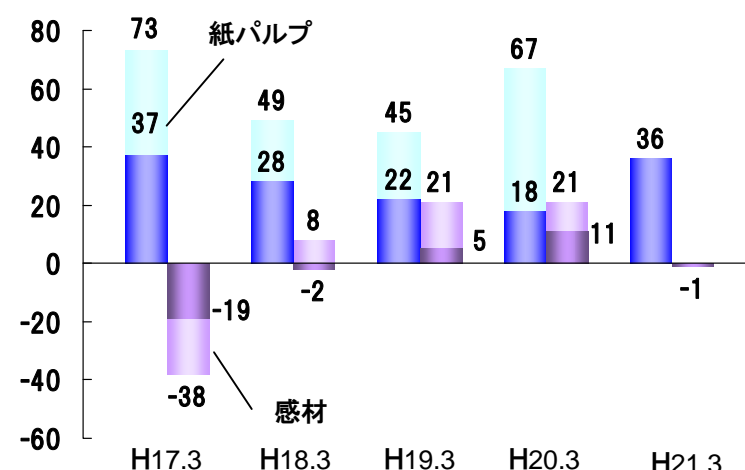
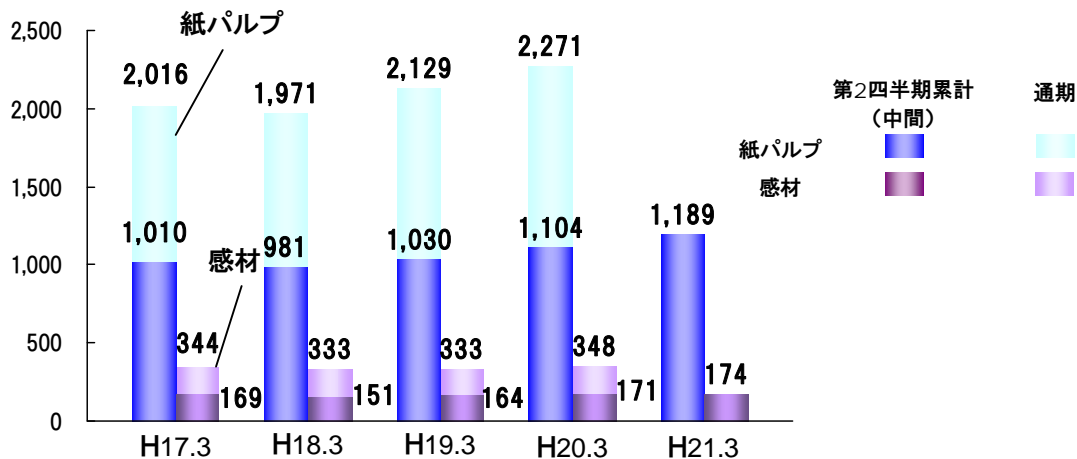


(単位: 億円 %)

		平成20年3月期 中間	平成21年3月期 第2四半期累計期間	増減額	増減率
売上高	紙パルプ	1,104	1,189	85	7.7
	感材	171	174	3	1.7
	その他	128	114	▲14	▲11.3
	消去	▲139	▲134	5	—
	合計	1,264	1,343	79	6.2
営業利益	紙パルプ	18	36	18	102.5
	感材	11	▲1	▲12	▲111.6
	その他	4	3	▲1	▲43.3
	消去	0	1	1	—
	合計	33	39	6	18.3

売上高 (単位: 億円)

営業利益 (単位: 億円)



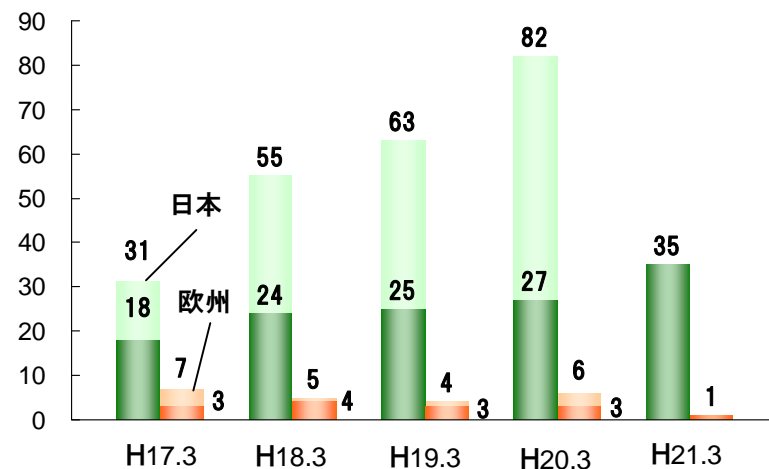
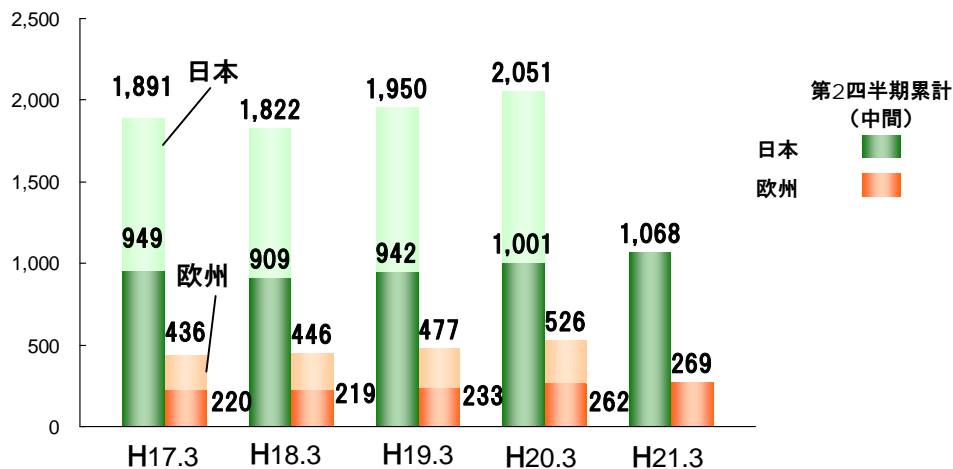
所在地別セグメント情報 <連結>

(単位: 億円 %)

		平成20年3月期 中間	平成21年3月期 第2四半期累計期間	増減額	増減率
売上高	日本	1,001	1,068	67	6.7
	欧州	262	269	7	2.8
	米国	51	43	▲8	▲14.6
	消去	▲50	▲37	13	—
	合計	1,264	1,343	79	6.2
営業利益	日本	27	35	8	29.2
	欧州	3	1	▲2	▲81.8
	米国	1	1	0	▲45.5
	消去	2	2	0	—
	合計	33	39	6	18.3

売上高 (単位: 億円)

営業利益 (単位: 億円)



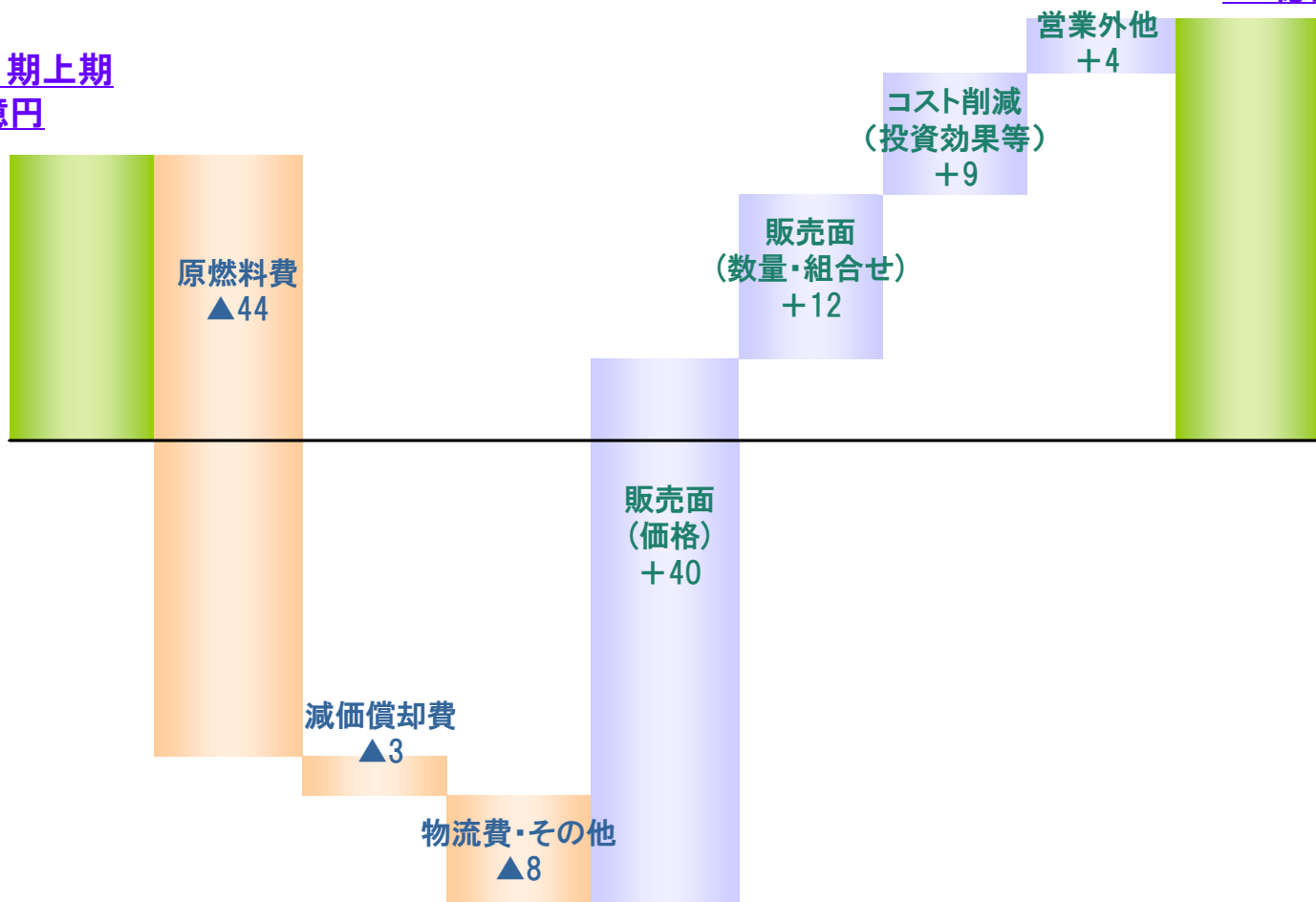
経常利益増減要因<連結>

H21.3期第2四半期累計期間

H21年3月期上期
31 億円

H20年3月期上期
21 億円

原燃料費差異内訳	
チップ	▲10
薬品	▲10
エネルギー	▲18
古紙	▲3
パルプ他	▲3
計	▲44



貸借対照表 <連結>



(単位:億円 %)

	平成20年3月末		平成20年9月末		前期末比
	金額	構成比	金額	構成比	金額
資産合計	3,031	100.0	3,136	100.0	105
流動資産	1,162	38.3	1,242	39.6	80
固定資産	1,869	61.7	1,894	60.4	25
有形固定資産	1,346	44.4	1,407	44.9	61
無形固定資産	21	0.7	15	0.5	▲ 6
投資その他の資産	502	16.6	472	15.0	▲30
負債合計	2,234	73.7	2,367	75.5	133
流動負債	1,605	52.9	1,739	55.5	134
固定負債	629	20.8	628	20.0	▲ 1
純資産	797	26.3	769	24.5	▲28

有利子負債(工事未払金含む)	1,530	—	1,640	—	110
----------------	-------	---	--------------	---	-----

キャッシュ・フロー計算書 <連結>



(単位:億円)

	平成20年3月期 中間	平成21年3月期 第2四半期累計期間	増減
	金額	金額	金額
営業活動によるキャッシュ・フロー	71	11	▲60
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲70	▲40	30
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲18	45	63
現金及び現金同等物に係る換算差額	1	0	▲1
現金及び現金同等物の増減額	▲16	16	32
現金及び現金同等物の期首残高	103	23	▲80
現金及び現金同等物の期末残高	87	39	▲48

通期業績予想

通期業績予想 <連結 上上・下下・通期比較>



(単位:億円 %)

	平成20年3月期			平成21年3月期			増減					
	上期	下期	通期	上期 (実績)	下期 (予想)	通期 (予想)	上期		下期		通期	
							金額	増減率	金額	増減率	金額	増減率
売上高	1,264	1,321	2,585	1,343	1,447	2,790	79	6.2	126	9.5	205	7.9
紙・パルプ	1,104	1,167	2,271	1,189	1,267	2,456	85	7.7	100	8.6	185	8.1
感材	171	177	348	174	224	398	3	1.7	47	26.6	50	14.4
その他	128	103	231	114	99	213	▲14	▲11.3	▲4	▲3.9	▲18	▲7.8
消去	▲139	▲126	▲265	▲134	▲143	▲277	5	—	▲17	—	▲12	—
営業利益	33	60	93	39	81	120	6	18.3	21	35.0	27	29.0
経常利益	21	50	71	31	59	90	10	46.8	9	18.0	19	26.4
当期純利益	6	31	37	32	43	75	26	450.8	12	38.7	38	105.2

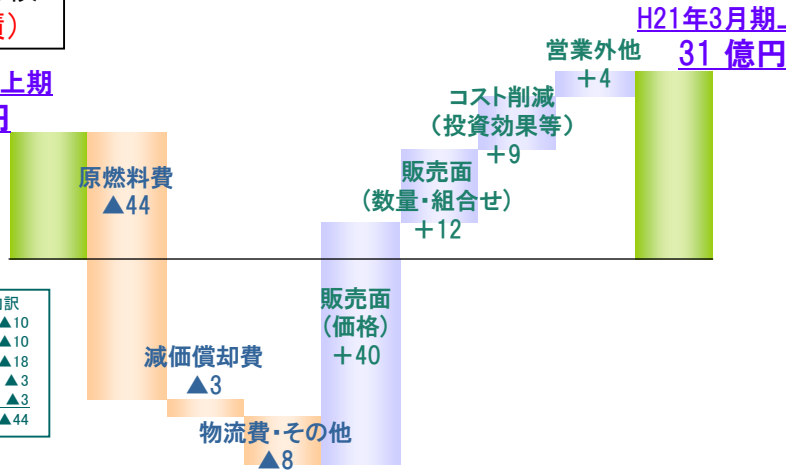
下期予想の前提: 1\$ = 105円、ドバイ原油相場1バレル = \$95

印刷用紙の減産織り込まず (なお、減産実施中につき次ページに損益影響を表記)

経常利益 増減要因 <上上・下下・通期>

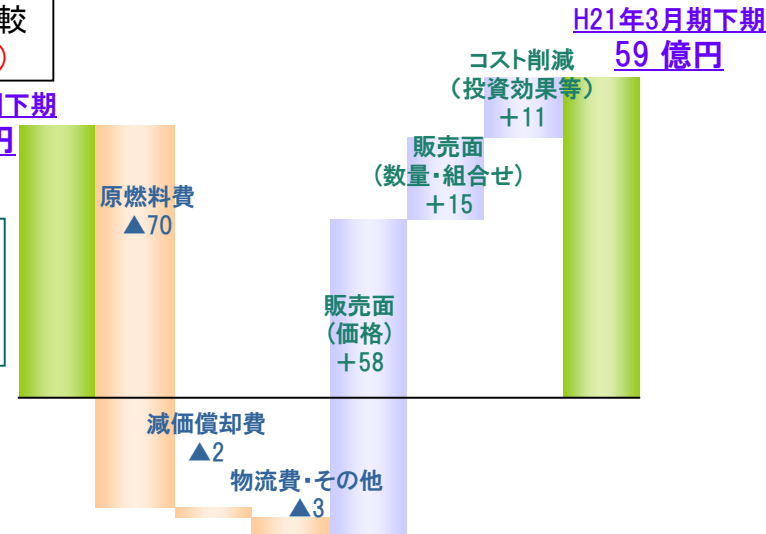
上期比較
(実績)

H20年3月期上期
21 億円



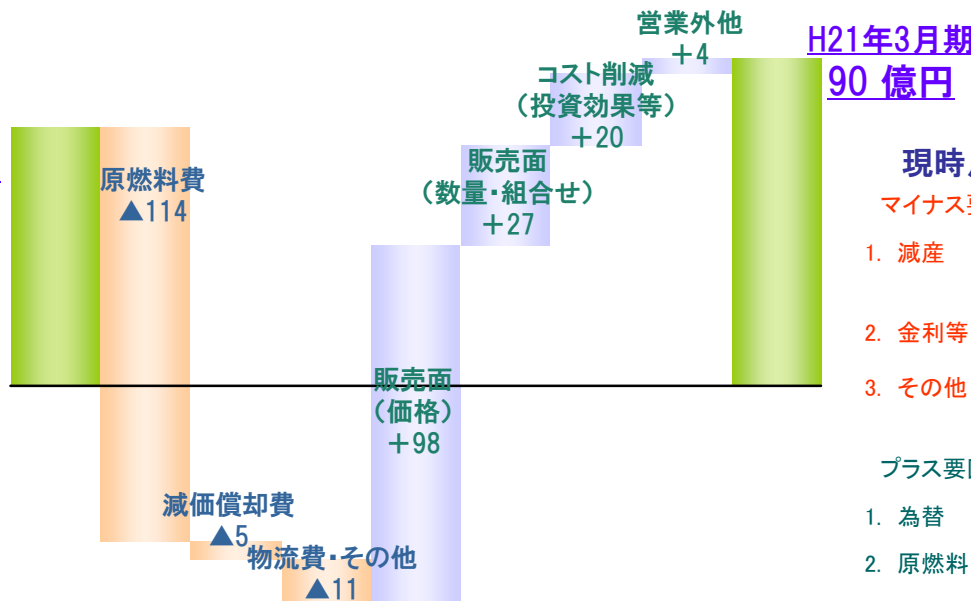
下期比較
(予想)

H20年3月期下期
50 億円



通期比較
(予想)

H20年3月期
71 億円



現時点の、「下期予想での変動要因」

マイナス要因

1. 減産 ▲10 (下期で合計36,000t 実施の場合)
(塗工印刷用紙の1割強に相当)

2. 金利等 ▲ 1

3. その他 ▲ 3

プラス要因

1. 為替 + 2 (1\$=105→95円、など)(当期為替評価損含む)
2. 原燃料 + 6 (ドバイ原油市況 \$95→70/バレル、購入パルプ)
3. コスト + 6 (減産に伴う)

合計 0

	平成20年3月期 中間	平成21年3月期 第2四半期累計期間	平成21年3月期(予想)
有利子負債 (工事未払金含む)	1,617億円	1,640億円	1,640億円
減価償却費	61億円	64億円	132億円
設備投資額	120億円	90億円	130億円
従業員数	4,629人	4,599人	4,580人

参考情報 <単体>

(単位: 千t・億円)

品種内訳		平成20年3月期				平成21年3月期			
		中間期		通期		第2四半期累計期間		通期	
		販売数量	販売金額	販売数量	販売金額	販売数量	販売金額	販売数量	販売金額
紙	非塗工紙(上級紙他)	84	95	177	206	92	113	195	241
	塗工紙 (コーテッド紙・IJ用紙他)	319	400	649	821	328	446	683	927
	情報用紙 (感熱紙・ノーカーボン紙他)	48	100	95	203	47	105	94	215
	板紙	24	26	48	53	24	27	49	56
	その他 (薄葉紙・家庭紙・不織布他)	10	53	19	105	9	50	18	109
合計		485	674	988	1,388	500	741	1,039	1,548

	平成20年3月期 中間	平成21年3月期 第2四半期累計期間
為替レート	119.20円/US\$	106.23円/US\$
原木チップ使用数量 (輸入材比率)	541千t (67%)	607千t (66%)
購入パルプ使用数量 (購入比率)	60千t (15%)	45千t (11%)
重油使用量	26千kl	20千kl
石炭使用量	141千t	155千t
買電使用量 (自家発電比率)	106MWH (86%)	144MWH (80%)

注: 原燃料使用数量には北上ハイテクペーパー分を含みます。

本資料における将来の見通し等に関する記載は、現時点で入手可能な情報から得られた判断に基づくものです。
今後の実際の業績は、記載の見通しと異なる場合があることをご了承願います。