

2005年度第1四半期 決算説明資料

2005年7月28日

旭化成株式会社

1. 2005年度第1四半期実績

主要決算数値 P4

連結損益計算書 P5

セグメント別売上高・営業利益 P6～P16

連結貸借対照表 P17

連結キャッシュ・フロー計算書 P18

2. 2005年度上期予想

セグメント別売上高 P21

セグメント別営業利益 P22

3. 参考資料

ホームズ参考資料 P24

ファーマ参考資料 P25

1. 2005年度第1四半期実績

主要決算数値

(億円)

	04年度		05年度		<参考> 05年度 当初予想 上期	1Q実績/対前年同期 (c-a)		上期予想/対前年同期 (d-b)	
	1Q a	上期 b	1Q c	上期 (予想) d		増減額	増減率	増減額	増減率
売上高	2,948	6,593	3,286	7,160	7,160	338	11.5 %	567	8.6 %
営業利益	182	551	136	475	475	-46	-25.2	-76	-13.8
(営業利益)*	(144)	(459)	(122)	(452)	(452)	-22	-15.6	-7	-1.5
経常利益	192	553	146	455	455	-46	-23.9	-98	-17.8
当期純利益	120	269	52	225	225	-68	-56.7	-44	-16.3

* ()は数理計算上の差異償却前の実質利益

<前提>

ナフサ価格 (国産ナフサ:¥/kl)	29,100	30,200	37,500	37,500	37,000
為替レート (相場平均:¥/US\$)	109	110	108	109	105

	05/3月末 a	05/6月末 b
総資産	12,701	12,756
株主資本	5,117	5,116
有利子負債残高	2,488	2,596
D/Eレシオ	0.49	0.51

増減 b-a
56
-2
108
0.02

連結損益計算書

(上段:利益率、% 下段:金額、億円)

	04年度 1Q	05年度 1Q
売上高	2,948	3,286
売上原価	2,138	2,508
販管費	628	642
営業利益	6.2% 182	4.1% 136
営業外損益	10	10
(内、金融収支)	2	5
(内、持分法投資利益)	6	3
経常利益	6.5% 192	4.4% 146
特別損益	-5	-56
税前利益	6.3% 187	2.7% 90
法人税等	-65	-37
少数株主損益	-2	-1
当期純利益	4.1% 120	1.6% 52

増減	増減率(%)
338	11.5
370	17.3
14	2.2
-46	-25.2
0	
3	
-3	
-46	-23.9
-51	
-97	-52.0
28	
1	
-68	-56.7

セグメント別売上高・営業利益(実質ベース)^{注1)}

AsahiKASEI

(億円)

	売上高			営業利益(実質ベース) ^{注1)}					
	04/1Q	05/1Q	増減	04/1Q		05/1Q		増減	
ケミカルズ ^{注2)}	1,228	1,534	306	9	42	6	63	-3	21
ホームズ	662	717	55	8	-12	3	-22	-5	-10
ファーマ	266	271	5	5	40	1	35	-4	-4
せんい ^{注2)}	225	205	-20	3	16	2	7	-1	-9
エレクトロニクス	243	242	-1	2	55	1	40	-2	-15
建材	138	129	-10	2	0	0	3	-2	2
ライフ&リビング	147	124	-23	1	14	1	9	-0	-5
サービス・エンジニアリング等	40	65	25	-	3	-	6	-	3
消去又は全社	-	-	-	8	-14	1	-19	-8	-5
合計	2,948	3,286	338	38	144	15	122	-23	-22

注1) 連結営業利益は数理計算上の差異償却額を除いた実質営業利益
 営業利益の枠左上の数字は数理計算上の差異償却額(外数)

注2) ケミカルズ及びせんいの04/1Q売上高及び営業利益は、05年4月よりレオナ繊維事業を旭化成せんいから旭化成ケミカルズへ移管したことに伴い、当該事業の売上高及び営業損益を組み替えた後の金額。

セグメント別売上高増減要因(05/1Q vs. 04/1Q) **AsahiKASEI**

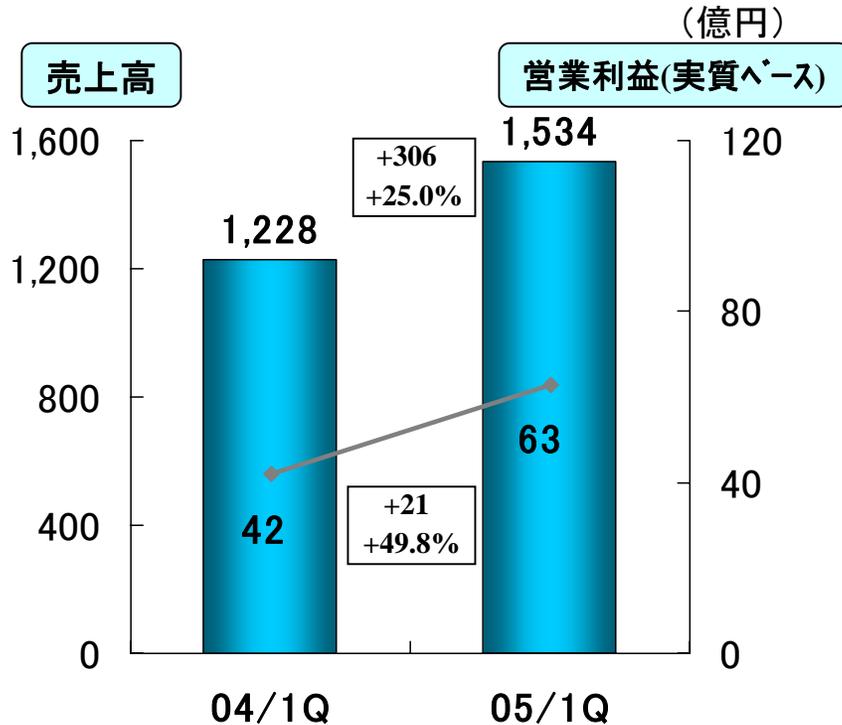
(億円)

	数量差	売値差	うち為替因	構成差他	計
ケミカルズ	74	140	-19	92	306
ホームズ	-35	90	0	0	55
ファーマ	10	-5	0	0	5
せんい	-8	-3	-1	-9	-20
エレクトロニクス	2	-3	0	0	-1
建材	-13	3	0	0	-10
ライフ&リビング	-5	0	0	-18	-23
サービス・エンジニアリング等	28	0	0	-3	25
合計	53	222	-20	62	338

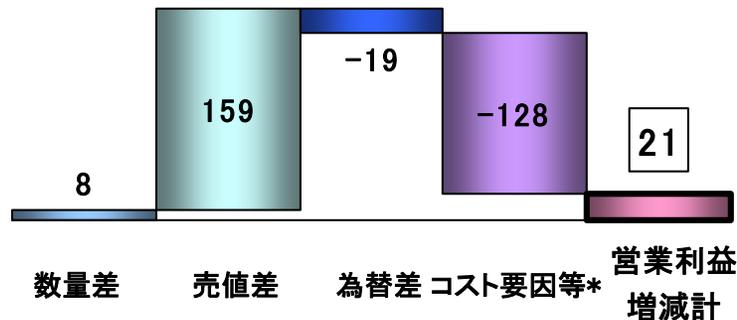
セグメント別営業利益増減要因(05/1Q vs. 04/1Q) **AsahiKASEI**

(億円)

	数量差	売値差	うち為替因	コスト差等	小計	数理計算上 差異償却額	計
ケミカルズ	8	140	-19	-128	21	-3	18
ホームズ	-16	90	0	-83	-10	-5	-14
ファーマ	5	-5	0	-4	-4	-4	-8
せんい	-1	-3	-1	-5	-9	-1	-10
エレクトロニクス	0	-3	0	-12	-15	-2	-17
建材	0	3	0	-1	2	-2	0
ライフ&リビング	-1	0	0	-4	-5	-0	-5
サービス・エンジニアリング等	3	0	0	0	3	-	3
消去又は全社	0	0	0	-5	-5	-8	-13
合計	-2	222	-20	-242	-22	-23	-46



営業利益分析



<概況>

原燃料価格高騰の影響は受けたものの、増販等により業績は好調に推移し、前年同期比増収・増益となった。

・モノマー系事業

中国を中心とした旺盛な海外需要や市況改善を背景に、アクリロニトリルやスチレンモノマー等を中心に、前年同期比増収となった。

・ポリマー系事業

市況改善に努め、汎用樹脂、エンジニアリング樹脂や合成ゴムを中心に、前年同期比増収となった。

・高付加価値系事業

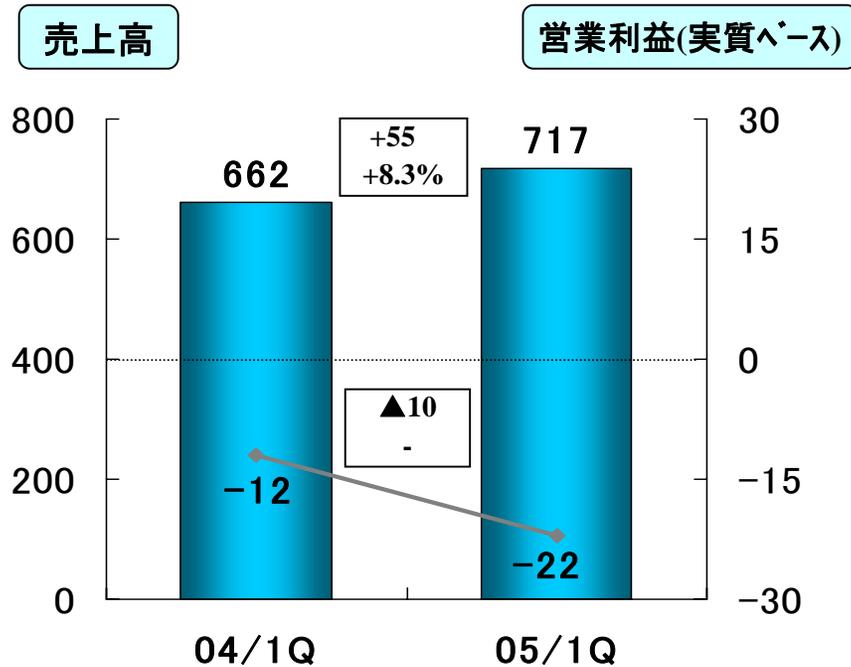
イオン交換膜法食塩電解システム等を中心に、前年同期比増収となった。

<トピックス>

- ・(株)リスダンケミカルと共同開発した世界初の乾式ワックス剥離剤「ドライ・ワックスオフ™」を販売開始。(4月)
- ・精密ろ過膜「マイクロザ™」製造設備の能力増強を決定。(4月)

*コスト要因等128億円の内、127億円は原燃料価格高騰要因。

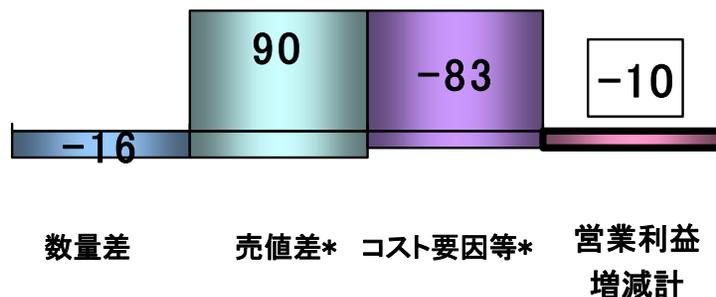
(億円)



<概況>

- ・分譲マンション販売戸数の増加により前年同期比増収となったものの、請負戸建住宅の引渡戸数が減少したため、前年同期比減益となった。
- ・受注は、建替は前年同期より棟数を伸ばしたが、一次取得の新築の状況が厳しく、前年同期比▲5.0%となった。
- ・不動産及びリフォーム事業の業績は各々堅調に推移した。

営業利益分析

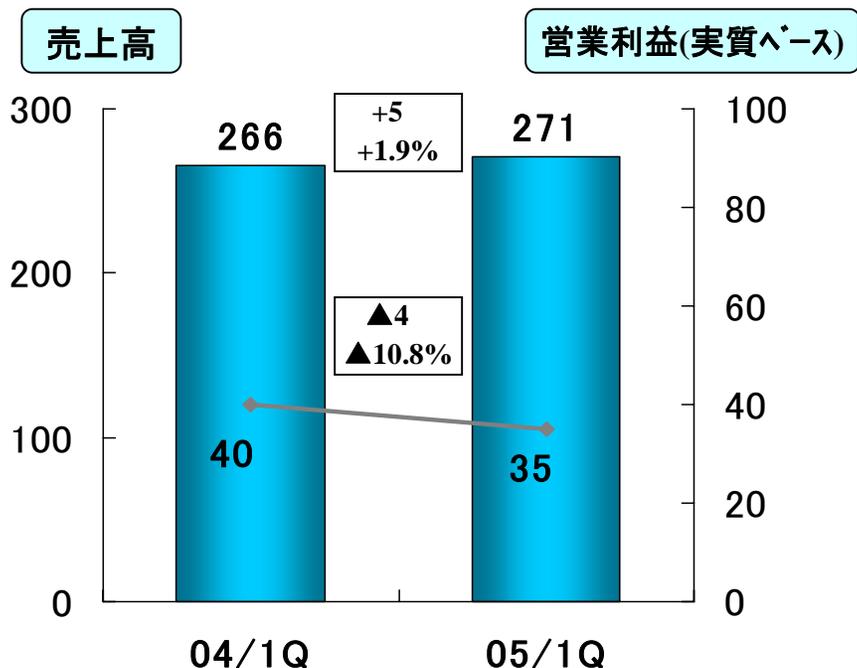


<参考>

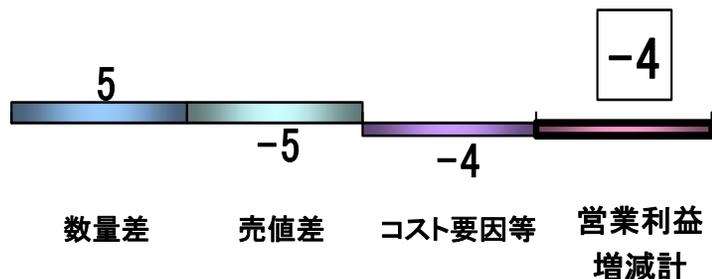
*売値差及びコスト要因等

主に、分譲マンションの大型化により、売値・コスト共にアップしたことによる。

(億円)



営業利益分析



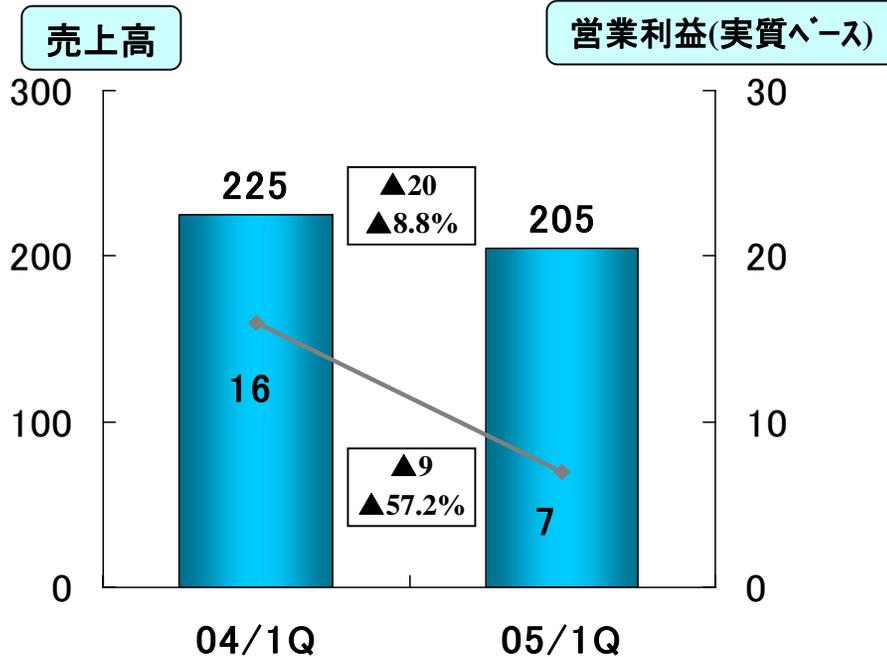
<概況>

- ・医療費抑制策の影響を受け、厳しい状況が続く中、排尿障害治療薬「フリバス™」、抗うつ薬「トレドミン™」等を中心に、前年同期比増収となったが、人工腎臓の製造設備増強による償却負担の増加等により、前年同期比減益となった。

<トピックス>

- ・構造改革推進のため、神島医薬工場(静岡県)を名古屋医薬工場(愛知県)に統合することを決定。(6月)

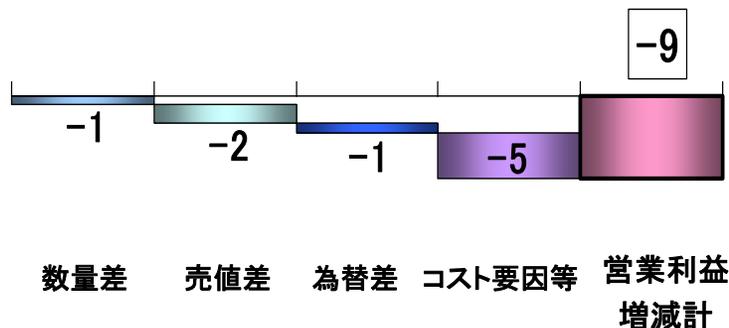
(億円)



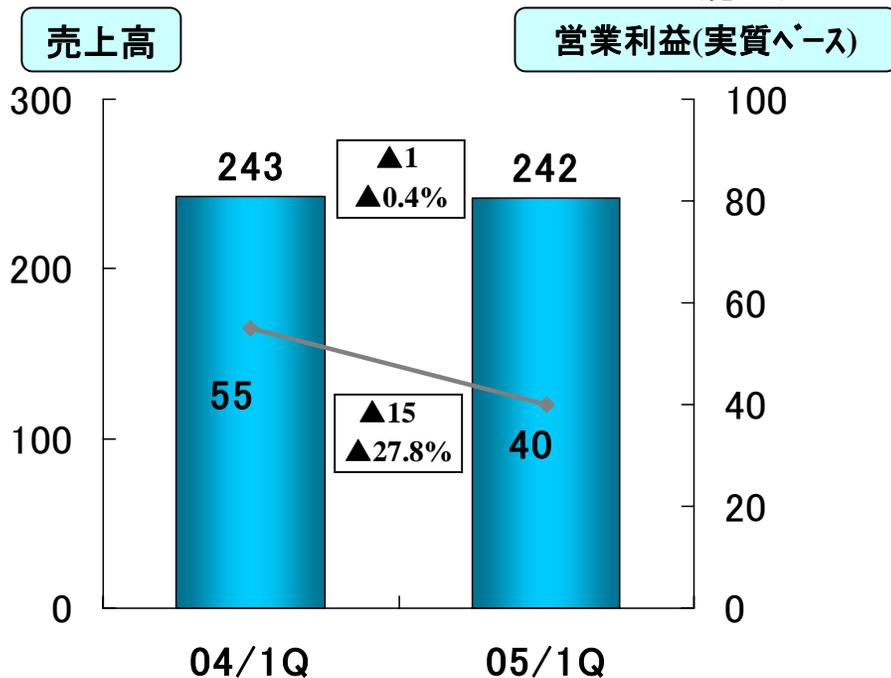
<概況>

セルロース繊維「ベンベルグ™」は堅調に推移したものの、ポリウレタン弾性繊維「ロイカ™」の輸出を中心とした売上減少や、原燃料価格高騰の影響等により、前年同期比減収・減益となった。

営業利益分析



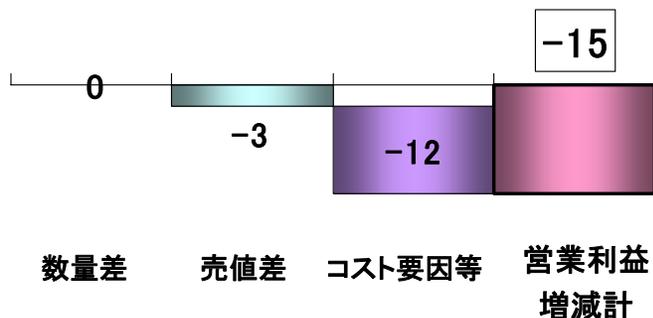
(億円)

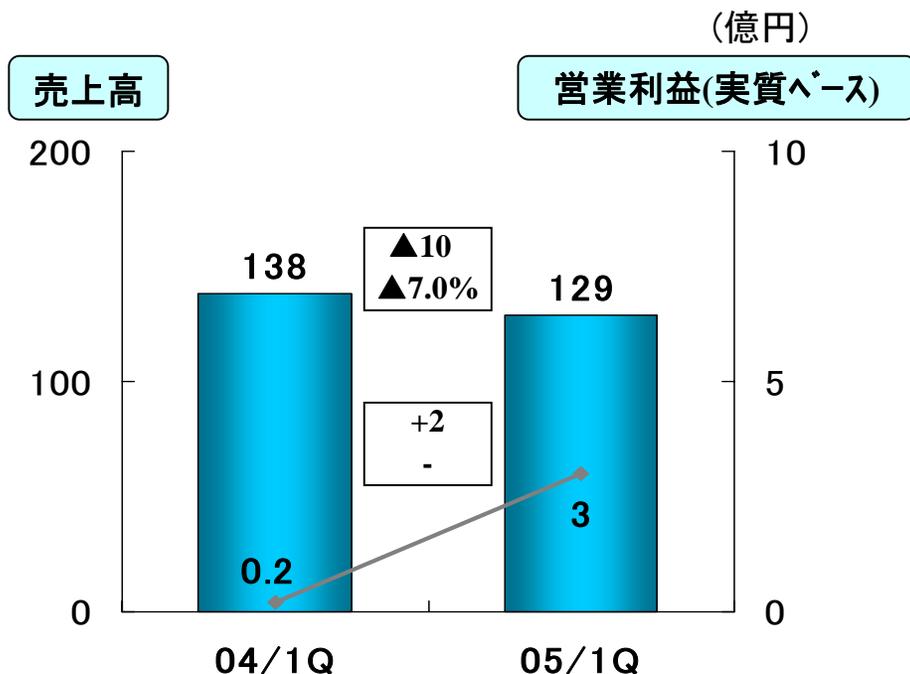


<概況>

売上はほぼ前年同期並みで推移したが、主力製品の競争激化や原燃料価格高騰の影響を受け、前年同期比減益となった。

営業利益分析

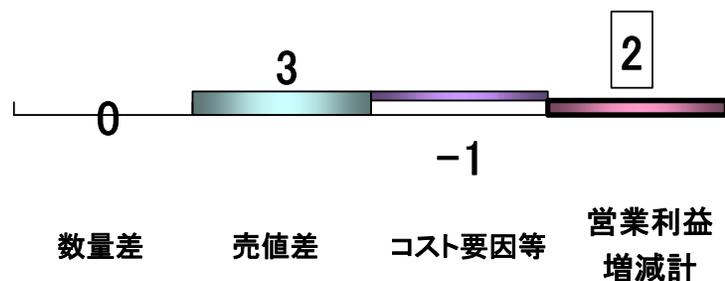


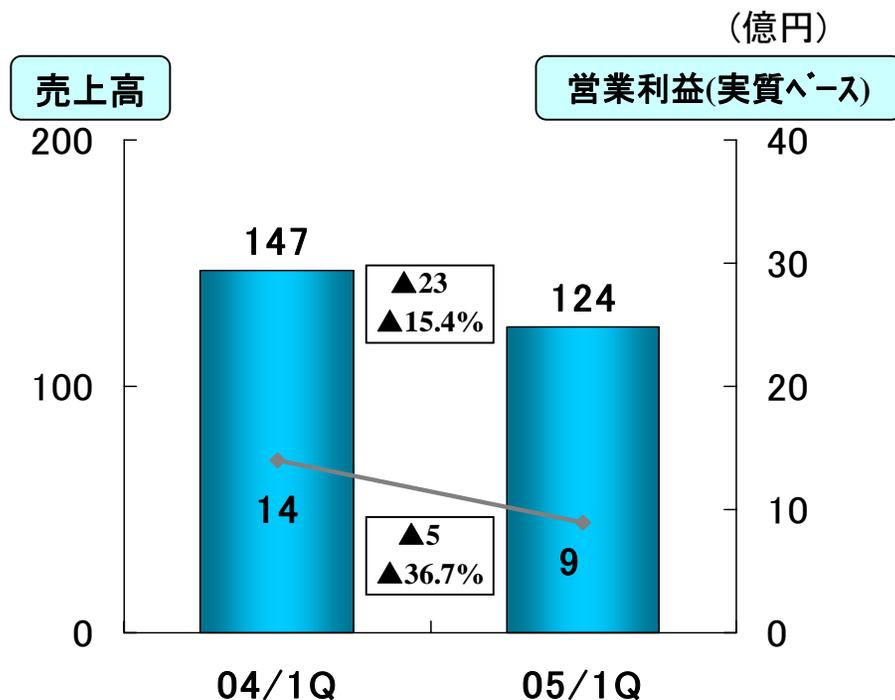


<概況>

大型軽量気泡コンクリートパネル「グランデ™」の販売終了と既製コンクリートパイルの受注減により、前年同期比減収となったものの、主力製品である軽量気泡コンクリートパネル「ヘーベル™」や高機能断熱材「ネオマ™フォーム」の販売量が伸び、前年同期比増益となった。

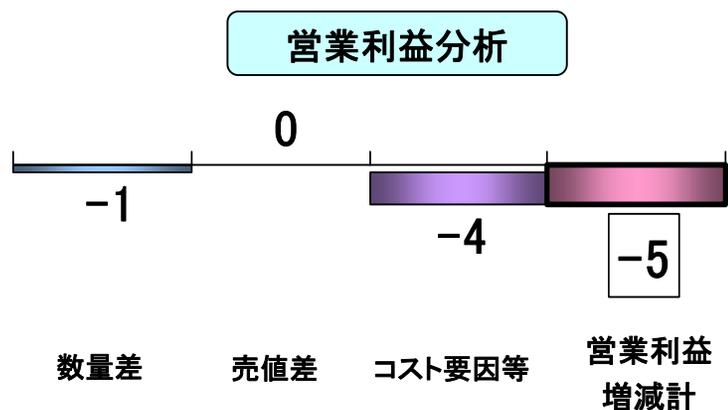
営業利益分析





<概況>

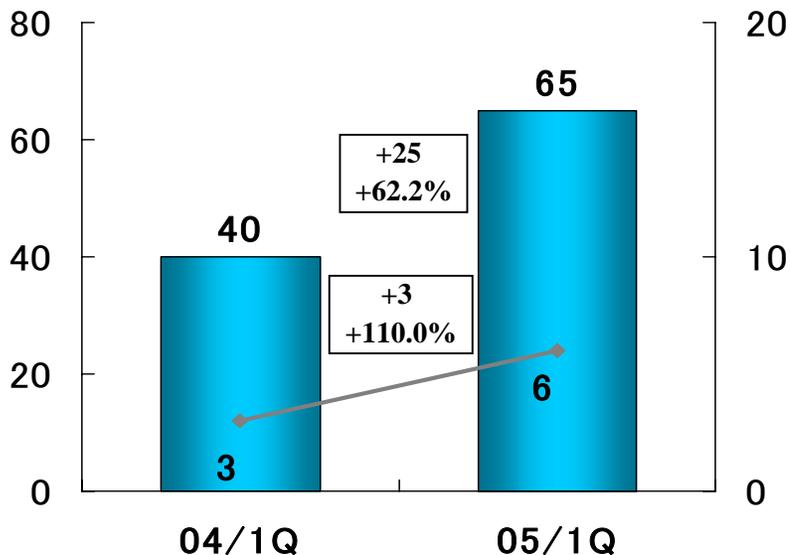
積極的な販売促進策を行った「サランラップ™」等の販売量は伸びたが、関連会社であるサンディック(株)に二軸延伸ポリスチレンシート事業を移管したため、前年同期比減収となり、緩衝材や包装材を取り扱うパッケージング事業が原燃料価格の高騰の影響を受け、前年同期比減益となった。



(億円)

売上高

営業利益(実質ベース)



<概況>

人材派遣・紹介事業、エンジニアリング事業が売上を伸ばし、前年同期比増収・増益となった。

営業利益分析



連結貸借対照表

AsahiKASEI

(億円)

	05/3月末	05/6月末	増減		05/3月末	05/6月末	増減
流動資産	5,897	6,008	110	負債	7,520	7,576	56
現預金	683	487	-195	流動負債	4,030	4,117	87
売掛債権	2,522	2,598	76	固定負債	3,490	3,459	-31
棚卸資産	2,025	2,219	193	少数株主持分	64	65	1
その他	667	703	36	資本	5,117	5,116	-2
固定資産	6,803	6,749	-55	資本金	1,034	1,034	-
有形固定資産	4,200	4,155	-45	資本剰余金	794	794	-
無形固定資産	364	346	-18	利益剰余金	2,956	2,950	-6
投資その他の資産	2,240	2,248	9	その他有価証券評価差額金等	503	507	5
				自己株式	-170	-170	-0
資産合計	12,701	12,756	56	負債・少持・資本合計	12,701	12,756	56

連結キャッシュ・フロー計算書

(億円)

	04/1Q	05/1Q
営業活動によるキャッシュ・フロー①	-81	-147
投資活動によるキャッシュ・フロー②	-166	-103
フリー・キャッシュ・フロー③(①+②)	-247	-250
財務活動によるキャッシュ・フロー④	107	53
現金及び現金同等物に係る換算差額⑤	-0	1
現金及び現金同等物の減少額⑥(③+④+⑤)	-140	-196

現金及び現金同等物の期首残高⑦	709	685
非連結子会社の連結化に伴う増加額⑧	10	-
現金及び現金同等物の期末残高(⑥+⑦+⑧)	579	489

— MEMO —

2. 2005年度上期予想

セグメント別売上高

(億円)

	04年度		05年度		増減 b-a	05/上 当初 予想
	1Q	上 a	1Q	上(予) b		
ケミカルズ 注)	1,228	2,736	1,534	3,140	404	3,140
ホームズ	662	1,673	717	1,850	178	1,850
ファーマ	266	528	271	540	12	540
せんい 注)	225	457	205	460	3	470
エレクトロニクス	243	481	242	490	9	490
建材	138	301	129	290	-11	300
ライフ&リビング	147	305	124	270	-35	270
サービス・エンジニアリング等	40	113	65	120	7	100
合 計	2,948	6,593	3,286	7,160	567	7,160

注) ケミカルズ及びせんいの04/1Q及び上期の売上高は、05年4月よりレオナ繊維事業を旭化成せんいから旭化成ケミカルズへ移管したことに伴い、当該事業の売上高を組み替えた後の金額。

セグメント別営業利益(実質ベース)^{注1)}

(億円)

	04年度		05年度		増減 b-a	05/上 当初 予想
	1Q	上 a	1Q	上(予) b		
ケミカルズ ^{注2)}	9 42	25 164	6 63	9 181	-16 17	9 161
ホームズ	8 -12	16 74	3 -22	6 79	-10 5	6 94
ファーマ	5 40	11 60	1 35	1 54	-10 -6	1 54
せんい ^{注2)}	3 16	8 35	2 7	4 21	-4 -14	4 26
エレクトロニクス	2 55	5 101	1 40	0 85	-5 -16	0 85
建材	2 0	7 8	0 3	0 15	-7 7	0 15
ライフ&リビング	1 14	4 25	1 9	1 29	-3 4	1 29
サービス・エンジニアリング等	- 3	- 8	- 6	- 10	- 2	- 10
消去又は全社	8 -14	17 -17	1 -19	1 -21	-16 -4	1 -21
合 計	38 144	92 459	15 122	24 452	-68 -7	24 452

注1) 連結営業利益は数理計算上の差異償却額を除いた実質営業利益

営業利益の枠左上の数字は数理計算上の差異償却額(外数)

注2) ケミカルズ及びせんいの04/1Q及び上期の営業利益は、05年4月よりレオナ繊維事業を旭化成せんいから旭化成ケミカルズへ移管したことに伴い、当該事業の営業損益を組み替えた後の金額。

3. 参考資料

1. 売上高、受注高の状況

(単位: 億円、()内は対前年同期比)

		請負売上高	分譲売上高	その他*	計	請負受注高	受注残
00	上期	1,473 (5.1%)	93 (32.9%)	-	1,566 (6.4%)	1,563 (0.3%)	2,958
	下期	1,666 (▲1.6%)	104 (15.6%)	-	1,770 (▲0.7%)	1,433 (▲10.7%)	2,726
	通期	3,139 (1.4%)	197 (23.1%)	-	3,336 (2.5%)	2,996 (▲5.3%)	
01	上期	1,447 (▲1.8%)	75 (▲19.4%)	-	1,523 (▲2.7%)	1,417 (▲9.3%)	2,695
	下期	1,449 (▲13.0%)	90 (▲13.5%)	-	1,539 (▲13.1%)	1,313 (▲8.4%)	2,559
	通期	2,896 (▲7.7%)	165 (▲16.2%)	-	3,062 (▲8.2%)	2,730 (▲8.9%)	
02	上期	1,219 (▲15.8%)	65 (▲13.3%)	-	1,284 (▲15.7%)	1,393 (▲1.7%)	2,733
	下期	1,414 (▲2.4%)	102 (13.3%)	-	1,516 (▲1.5%)	1,500 (14.2%)	2,820
	通期	2,633 (▲9.1%)	167 (1.2%)	-	2,800 (▲8.6%)	2,893 (6.0%)	
03	上期	1,212 (▲0.6%)	53 (▲18.5%)	5	1,269 (▲1.3%)	1,614 (15.9%)	3,222
	下期	1,599 (13.1%)	308 (200.9%)	6	1,912 (26.0%)	1,567 (4.5%)	3,190
	通期	2,811 (6.8%)	360 (117.0%)	11	3,182 (13.5%)	3,181 (9.9%)	
04	1Q	534 (44.9%)	25 (193.2%)	3	562 (49.0%)	796 (0.9%)	3,452
	上期	1,389 (14.6%)	66 (25.3%)	5	1,460 (15.0%)	1,531 (▲5.1%)	3,332
	下期	1,719 (7.5%)	136 (▲55.9%)	6	1,860 (▲2.8%)	1,487 (▲5.1%)	3,101
	通期	3,107 (10.6%)	201 (▲44.1%)	11	3,320 (4.3%)	3,018 (▲5.1%)	
05	1Q	487 (▲8.8%)	116 (363.0%)	2	605 (7.6%)	756 (▲5.0%)	3,369
	上予	1,395 (0.4%)	218 (232.2%)	4	1,617 (10.8%)	1,515 (▲1.1%)	3,220

* その他: 損害保険販売手数料収入等

2. 請負の受注残高

2005年6月末 3.369億円 (2005年3月末 3,101億円)

ファーマセグメントの売上

(単位: 億円)

	04年度		05年度
	1Q	年間	1Q
医薬	121	479	127
その他	37	136	42
(単 独 計)	158	616	169
旭化成メディカル	94	376	91
その他	15	47	11
(連 結 計)	266	1,039	271

<主要医薬品の国内売上>

	04年度		05年度
	1Q	年間	1Q
エルシトニン™	41	161	40
ブレディニン™	16	63	16
フリバス™	20	80	22
トレドミン™	13	57	16
エクサシン™	4	14	3
リカマイシン™	2	9	2
エ リ ル™	4	14	4

予想・見通しに関する注意事項

当資料に記載されている予想・見通しは、種々の前提に基づくものであり、将来の計画数値、施策の実現を確約したり、保証したりするものではありません。