



平成 18 年 3 月期 第 3 四半期財務・業績の概況(連結)

平成 18 年 2 月 3 日

上場会社名 **東ソー株式会社**

(コード番号：4042 東証第1部)

(URL <http://www.tosoh.co.jp>)

代 表 者 代表取締役社長 土屋 隆
 問合せ先責任者 取締役 経営管理室長 石川 克美

TEL (03) 5427 - 5123

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

- ① 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
 (内容) 法人税等の計上基準等に一部簡便的な手続きを用いております。
- ② 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 有
 (内容) 有形固定資産の減価償却の方法は、従来、主として定額法によっておりましたが、
 当第 1 四半期より、主として定率法に変更しました。
- ③ 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有
 持分法 (除外) 2社

2. 平成 18 年 3 月期第 3 四半期財務・業績の概況 (平成 17 年 4 月 1 日 ~ 平成 17 年 12 月 31 日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況 (注) 百万円未満は切り捨てて表示しております。

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 四半期(当期)純利益 | |
|-------------|---------|------|--------|-------|--------|-------|------------|-------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 18年3月期第3四半期 | 470,055 | 10.7 | 35,153 | △12.2 | 37,424 | △2.6 | 22,778 | 0.1 |
| 17年3月期第3四半期 | 424,765 | 24.3 | 40,039 | 167.2 | 38,439 | 284.8 | 22,764 | 223.3 |
| (参考)17年3月期 | 588,331 | | 56,898 | | 55,757 | | 29,533 | |

| | 1株当たり四半期 (当期)純利益 | | 潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益 | |
|-------------|---------------------|----|----------------------------|---|
| | 円 | 銭 | 円 | 銭 |
| 18年3月期第3四半期 | 38 | 11 | — | — |
| 17年3月期第3四半期 | 38 | 07 | — | — |
| (参考)17年3月期 | 49 | 09 | — | — |

(注) 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率であります。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

| | 総資産 | 株主資本 | 株主資本比率 | 1株当たり株主資本 |
|-------------|---------|---------|--------|-----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 18年3月期第3四半期 | 651,323 | 151,517 | 23.2 | 253 51 |
| 17年3月期第3四半期 | 610,747 | 120,653 | 19.8 | 201 78 |
| (参考)17年3月期 | 603,208 | 127,992 | 21.2 | 213 79 |

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

| | 営業活動による キャッシュ・フロー | 投資活動による キャッシュ・フロー | 財務活動による キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物 期末残高 |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 18年3月期第3四半期 | 2,143 | △ 23,763 | 22,563 | 19,788 |
| 17年3月期第3四半期 | 15,491 | △ 25,497 | 13,761 | 20,671 |
| (参考)17年3月期 | 44,779 | △ 36,093 | △ 7,192 | 18,572 |

【 参考 】

平成 18 年 3 月期の連結業績予想（平成 17 年 4 月 1 日 ～ 平成 18 年 3 月 31 日）
平成 17 年 11 月 4 日発表の業績予想に変更はありません。

| | 売上高 | 経常利益 | 当期純利益 |
|-----|----------------|---------------|---------------|
| 通 期 | 百万円 635,000 | 百万円 47,000 | 百万円 27,000 |

(参考) 1 株当たり予想当期純利益(通期) 45 円 18 銭
通期予想営業利益 48,000 百万円

※上記の予想は、本資料の発表日現在に入手可能な情報に基づいております。従いまして今後の国内外の経済情勢や予測不可能な要素等により、実際の業績は現在予測している数値と大幅に異なる可能性があります。

【 経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等 】

当第3四半期(平成17年4月1日～平成17年12月31日)わが国経済は、企業収益の回復に加えて設備投資や個人消費などの国内民間需要に支えられ、景気は緩やかながらも回復を続けました。

化学業界を取り巻く環境につきましては、原油価格の高騰によりナフサ等原燃料価格は急激に上昇しましたが、塩化ビニル樹脂等主力製品の海外市況は中国の一時的な買い控え等により軟化いたしました。しかしながら、機能商品事業におきましては、出荷が全般的に好調に推移いたしました。

このような情勢の下で、当社グループはコア事業であるビニル・イソシアネート・チェーン事業及び機能商品事業の拡大、製品価格の是正、収益力の強化に、また経営の合理化に鋭意取り組んでまいりました。

この結果、売上高は4,700億55百万円と前年同期に比べ452億90百万円の増収となりましたが、原油価格の高騰に起因する諸原料価格の上昇により、経常利益は374億24百万円と前年同期に比べ10億14百万円減益となりました。しかしながら、当期純利益は227億78百万円と前年同期に比べ13百万円の増益となりました。

当第3四半期の事業別の概況は次のとおりです。

石油化学事業

オレフィン製品は、原料高の影響により誘導品需要に多少翳りが見えるものの、出荷は堅調に推移しました。また、ナフサを始めとする原料価格の大幅な上昇を反映して、エチレン、プロピレン及びキュメン等の国内価格を値上げいたしました。

ポリエチレンは、国内出荷が減少しましたが、国内価格はナフサ価格の上昇を受けて値上げを実施いたしました。クロロプレンゴムは、海外市況が上昇いたしました。ペースト塩ビは、国内外ともに出荷が増加いたしました。また、国内価格の値上げを実施し、海外市況も上昇いたしました。

この結果、売上高は前年同期に比べ186億46百万円(14.0%)増加し、1,522億56百万円となり、営業利益も前年同期に比べ19億68百万円(25.0%)増加し、98億35百万円となりました。

基礎原料事業

苛性ソーダは、昨年度実施した能力増強が寄与し、国内外ともに出荷が増加いたしました。塩化ビニルモノマーは、定修要因等で輸出を中心に出荷が増加いたしました。また、アニリン等の新プラントの稼動も寄与いたしました。市況につきましては、苛性ソーダは国内価格の値上げが浸透し、海外市況も豪州アルミナ向けを中心に上昇いたしました。塩化ビニルモノマー及び塩化ビニル樹脂は、国内価格の値上げは浸透しましたが、海外市況は中国における一時的な需給の緩和により軟化いたしました。

セメントは、輸出数量が増加し、国内出荷も災害復旧工事及び民間需要に支えられて堅調に推移いたしました。

この結果、売上高は前年同期に比べ173億18百万円(13.6%)増加し、1,442億66百万円となりましたが、営業利益は原油価格の高騰に起因する諸原料価格の上昇により、前年同期に比べ81億92百万円(60.1%)減少し54億47百万円となりました。

機能商品事業

エチレンアミンは、国内出荷は好調に推移しましたが、輸出数量が減少いたしました。また、国内外ともに値上げを実施いたしました。臭素及び臭素系難燃剤におきましては価格の是正に努めました。

計測関連商品は、液体クロマトグラフィー用のカラム及び充填剤の出荷が堅調に推移いたしました。診断関連商品は、免疫反応試薬の出荷は国内外ともに増加しましたが、全自動エンザイムイムノアッセイ装置の国内出荷は減少いたしました。

ジルコニアは、輸出数量が増加いたしました。ゼオライトは吸着剤用途や自動車の排ガス浄化触媒用途等の出荷が国内外ともに増加いたしました。電解二酸化マンガンは、国内出荷は堅調に推移しましたが、海外における出荷が減少いたしました。また、国内外での値上げを実施いたしました。

石英ガラスは、国内出荷は減少しましたが、海外におきましては好調に推移いたしました。スパッタリングターゲットは、液晶パネル市場の拡大により、出荷が国内外ともに増加いたしました。

水処理装置・薬品は電子産業設備投資の増加を受け売上高が拡大いたしました。

この結果、売上高は前年同期に比べ82億87百万円(6.3%)増加し、1,394億93百万円となり、営業利益も前年同期に比べ16億62百万円(10.2%)増加し180億7百万円となりました。

サービス事業

商社の業績は順調に推移しましたが、建設関連子会社の業績は低調に推移いたしました。その結果、売上高は前年同期に比べ10億38百万円(3.1%)増加し、340億39百万円となりましたが、営業利益は前年同期に比べ3億24百万円(14.8%)減少し18億62百万円となりました。

【 財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等 】

総資産は、売上高の増加に伴う売上債権の増加、原料高等による棚卸資産の増加等の結果、前期末に比べ、481億14百万円増加し、6,513億23百万円となりました。

負債は、借入金等が増加した結果、前期末に比べ240億74百万円増加し、4,748億43百万円となりました。

株主資本は、四半期純利益を計上した結果、前期末に比べ235億25百万円増加し、1,515億17百万円となりました。

キャッシュ・フローの状況につきましては、現金及び現金同等物は、前期末に比べ12億15百万円増加し、197億88百万円となりました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前四半期純利益が390億52百万円ありましたが、法人税等の支払いにより21億43百万円の収入に留まりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、固定資産の取得等により237億63百万円の支出となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、借入金の増加等により225億63百万円の収入となりました。

要約連結財務諸表

(1) 要約連結損益計算書

(単位：百万円)

| 期 別 科 目 | 当第3四半期 自平成17年4月1日 至平成17年12月31日 | | 前年同四半期 自平成16年4月1日 至平成16年12月31日 | | 増 減 | | 前 期 自平成16年4月1日 至平成17年3月31日 | |
|------------------|--------------------------------------|-------|--------------------------------------|-------|---------|-------|----------------------------------|-------|
| | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 増減率 | 金 額 | 百分比 |
| I 売上高 | 470,055 | 100.0 | 424,765 | 100.0 | 45,290 | 10.7 | 588,331 | 100.0 |
| II 売上原価 | 371,214 | 79.0 | 322,107 | 75.8 | 49,107 | | 446,996 | 76.0 |
| 売上総利益 | 98,840 | 21.0 | 102,657 | 24.2 | △ 3,816 | | 141,335 | 24.0 |
| III 販売費及び一般管理費 | 63,686 | 13.5 | 62,617 | 14.7 | 1,069 | | 84,436 | 14.4 |
| 営業利益 | 35,153 | 7.5 | 40,039 | 9.4 | △ 4,886 | △12.2 | 56,898 | 9.7 |
| IV 営業外収益 | 5,900 | 1.3 | 2,592 | 0.6 | 3,307 | | 4,760 | 0.8 |
| 受取利息及び受取配当金 | 907 | | 620 | | 287 | | 698 | |
| 持分法による投資利益 | 1,906 | | 479 | | 1,427 | | 776 | |
| その他営業外収益 | 3,085 | | 1,493 | | 1,592 | | 3,285 | |
| V 営業外費用 | 3,629 | 0.8 | 4,193 | 1.0 | △ 564 | | 5,902 | 1.0 |
| 支払利息 | 2,947 | | 3,114 | | △ 167 | | 4,135 | |
| その他営業外費用 | 681 | | 1,078 | | △ 396 | | 1,766 | |
| 経常利益 | 37,424 | 8.0 | 38,439 | 9.1 | △ 1,014 | △2.6 | 55,757 | 9.5 |
| VI 特別利益 | 3,276 | 0.7 | 2,739 | 0.6 | 536 | | 3,149 | 0.5 |
| VII 特別損失 | 1,648 | 0.4 | 2,450 | 0.6 | △ 801 | | 7,042 | 1.2 |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | 39,052 | 8.3 | 38,728 | 9.1 | 323 | 0.8 | 51,864 | 8.8 |
| 法人税等 | 15,857 | 3.4 | 14,285 | 3.4 | 1,571 | | 19,902 | 3.4 |
| 少数株主利益 | 416 | 0.1 | 1,678 | 0.4 | △ 1,261 | | 2,427 | 0.4 |
| 四半期(当期)純利益 | 22,778 | 4.8 | 22,764 | 5.4 | 13 | 0.1 | 29,533 | 5.0 |

(2) 要約連結貸借対照表

(単位：百万円)

| 科目 | 期 別 | | 前 期 | | 増 減 | 前年同四半期 | |
|------------------------|-------------------------|--------------|----------------|--------------|---------------|----------------|--------------|
| | 当第3四半期 平成17年12月31日現在 | | 平成17年3月31日現在 | | | 平成16年12月31日現在 | |
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 金額 | 金額 | 構成比 |
| (資産の部) | | % | | % | | | % |
| I 流動資産 | 310,182 | 47.6 | 272,277 | 45.1 | 37,904 | 286,283 | 46.9 |
| 現金及び預金 | 20,635 | | 19,170 | | 1,464 | 21,451 | |
| 受取手形及び売掛金 | 170,074 | | 153,212 | | 16,862 | 155,498 | |
| 棚卸資産 | 98,739 | | 82,574 | | 16,164 | 91,849 | |
| その他 | 20,732 | | 17,320 | | 3,412 | 17,483 | |
| II 固定資産 | 341,140 | 52.4 | 330,930 | 54.9 | 10,210 | 324,464 | 53.1 |
| 有形固定資産 | 254,285 | | 252,690 | | 1,595 | 243,672 | |
| 無形固定資産 | 6,220 | | 6,544 | | △ 323 | 6,806 | |
| 投資その他の資産 | 80,634 | | 71,695 | | 8,938 | 73,984 | |
| 資産合計 | 651,323 | 100.0 | 603,208 | 100.0 | 48,114 | 610,747 | 100.0 |
| (負債の部) | | % | | % | | | % |
| I 流動負債 | 298,581 | 45.8 | 283,691 | 47.0 | 14,890 | 296,965 | 48.6 |
| 支払手形及び買掛金 | 92,351 | | 86,010 | | 6,341 | 91,371 | |
| 短期借入金 | 167,577 | | 146,831 | | 20,746 | 162,319 | |
| その他 | 38,651 | | 50,848 | | △ 12,196 | 43,274 | |
| II 固定負債 | 176,261 | 27.1 | 167,077 | 27.7 | 9,184 | 170,247 | 27.9 |
| 社債 | 32,000 | | 32,000 | | - | 32,000 | |
| 長期借入金 | 114,214 | | 105,740 | | 8,474 | 112,568 | |
| 退職給付引当金 | 19,795 | | 20,333 | | △ 538 | 20,089 | |
| その他 | 10,251 | | 9,003 | | 1,248 | 5,588 | |
| 負債合計 | 474,843 | 72.9 | 450,768 | 74.7 | 24,074 | 467,212 | 76.5 |
| (少数株主持分) | | | | | | | |
| 少数株主持分 | 24,962 | 3.9 | 24,447 | 4.1 | 514 | 22,880 | 3.7 |
| (資本の部) | | | | | | | |
| I 資本金 | 40,633 | 6.2 | 40,633 | 6.7 | - | 40,633 | 6.7 |
| II 資本剰余金 | 29,865 | 4.6 | 29,864 | 4.9 | 0 | 29,726 | 4.9 |
| III 利益剰余金 | 75,032 | 11.5 | 57,807 | 9.6 | 17,224 | 51,043 | 8.4 |
| IV その他有価証券評価差額金 | 11,238 | 1.7 | 5,742 | 1.0 | 5,495 | 5,132 | 0.8 |
| V 為替換算調整勘定 | △ 4,138 | △ 0.6 | △ 5,035 | △ 0.8 | 896 | △ 4,897 | △ 0.8 |
| VI 自己株式 | △ 1,114 | △ 0.2 | △ 1,020 | △ 0.2 | △ 93 | △ 985 | △ 0.2 |
| 資本合計 | 151,517 | 23.2 | 127,992 | 21.2 | 23,525 | 120,653 | 19.8 |
| 負債、少数株主持分及び資本合計 | 651,323 | 100.0 | 603,208 | 100.0 | 48,114 | 610,747 | 100.0 |

(3) 要約連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| 科 目 | 期 別 | 当第3四半期 自平成17年4月1日 至平成17年12月31日 | 前年同四半期 自平成16年4月1日 至平成16年12月31日 | 前 期 自平成16年4月1日 至平成17年3月31日 |
|---------------------------------------------------|-----|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| | | 金 額 | 金 額 | 金 額 |
| I 営業活動によるキャッシュ・フロー | | | | |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | | 39,052 | 38,728 | 51,864 |
| 減価償却費 | | 20,407 | 17,485 | 23,594 |
| 売上債権の減少額 (△増加額) | △ | 16,320 | △ 21,201 | △ 19,238 |
| 棚卸資産の減少額 (△増加額) | △ | 15,597 | △ 22,621 | △ 13,634 |
| 仕入債務の増加額 (△減少額) | | 6,225 | 18,504 | 13,124 |
| 法人税等の支払額 | △ | 22,252 | △ 11,759 | △ 12,018 |
| その他 | △ | 9,371 | △ 3,644 | 1,087 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | 2,143 | 15,491 | 44,779 |
| II 投資活動によるキャッシュ・フロー | | | | |
| 固定資産の取得による支出 | △ | 27,270 | △ 27,867 | △ 38,792 |
| 固定資産の売却による収入 | | 622 | 4,458 | 4,824 |
| 投資有価証券の売却・償還による収入 | | 7,175 | 1,318 | 1,457 |
| その他 | △ | 4,290 | △ 3,406 | △ 3,583 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | △ 23,763 | △ 25,497 | △ 36,093 |
| III 財務活動によるキャッシュ・フロー | | | | |
| 借入金・社債の純増加額 (△減少額) | | 28,339 | 17,321 | △ 4,348 |
| 配当金の支払額 | △ | 5,397 | △ 2,998 | △ 3,005 |
| その他 | △ | 378 | △ 561 | 161 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | 22,563 | 13,761 | △ 7,192 |
| IV 現金及び現金同等物に係る換算差額 | | 272 | △ 11 | 152 |
| V 現金及び現金同等物の増加額 (△減少額) | | 1,215 | 3,745 | 1,646 |
| VI 現金及び現金同等物の期首残高 | | 18,572 | 16,949 | 16,949 |
| VII 新規連結・連結除外等に伴う 現金及び現金同等物の増加額 (△減少額) | | - | △ 23 | △ 23 |
| VIII 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高 | | 19,788 | 20,671 | 18,572 |

(4) 事業の種類別セグメント情報

当第3四半期（平成17年4月1日～平成17年12月31日）

（単位：百万円）

| | 石油化学 | 基礎原料 | 機能商品 | サービス | 合計 |
|------|---------|---------|---------|--------|---------|
| 売上高 | 152,256 | 144,266 | 139,493 | 34,039 | 470,055 |
| 営業費用 | 142,421 | 138,818 | 121,485 | 32,176 | 434,901 |
| 営業利益 | 9,835 | 5,447 | 18,007 | 1,862 | 35,153 |

前年同四半期（平成16年4月1日～平成16年12月31日）

（単位：百万円）

| | 石油化学 | 基礎原料 | 機能商品 | サービス | 合計 |
|------|---------|---------|---------|--------|---------|
| 売上高 | 133,610 | 126,948 | 131,205 | 33,000 | 424,765 |
| 営業費用 | 125,743 | 113,308 | 114,859 | 30,813 | 384,725 |
| 営業利益 | 7,866 | 13,640 | 16,345 | 2,187 | 40,039 |

前期（平成16年4月1日～平成17年3月31日）

（単位：百万円）

| | 石油化学 | 基礎原料 | 機能商品 | サービス | 合計 |
|------|---------|---------|---------|--------|---------|
| 売上高 | 179,273 | 171,689 | 191,743 | 45,625 | 588,331 |
| 営業費用 | 168,560 | 151,250 | 169,016 | 42,606 | 531,433 |
| 営業利益 | 10,712 | 20,439 | 22,727 | 3,018 | 56,898 |