



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)

期 別 科 目	当第3四半期 平成17年12月31日現在		前 期 平成17年3月31日現在		増 減	前年同四半期 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