



平成17年3月期 第3四半期財務・業績の概況(連結)

平成17年2月14日

上場会社名 保土谷化学工業株式会社

上場取引所 東証、大証、名証第1部

コード番号 4112

本社所在都道府県 神奈川県

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

代表者 役職名 取締役社長 岡本 昂

問合せ先責任者 役職名 広報部長 廣田 秀世

TEL (044)549 - 6605

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

- 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
 ・法人税等の計上は法定実効税率をベースに計算しております。
 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更 : 無
 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有 連結(新規)1社

2. 平成17年3月期第3四半期財務・業績の概況(平成16年4月1日~平成16年12月31日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況

(金額: 百万円未満切り捨て)

	売上高		営業利益		経常利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17年3月期第3四半期	78,418	14.9	7,135	139.0	6,328	250.0
16年3月期第3四半期	68,226	-	2,985	-	1,807	-
(参考)16年3月期	93,489		4,281		2,681	

	四半期(当期)純利益		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	
	百万円	%	円 銭		円 銭	
17年3月期第3四半期	2,880	616.8	43.05		41.09	
16年3月期第3四半期	401	-	6.03		-	
(参考)16年3月期	544		8.00		-	

(注)1. 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同期増減率を示しております。

2. 四半期開示は前期より実施しているため、平成16年3月期第3四半期における対前年同期の増減率につきましては記載しておりません。

〔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(9ヶ月間)の当社グループの連結業績につきましては、ポリウレタン材料等の機能性樹脂セグメントが国内外の旺盛な需要に支えられ大幅に増加し、また、精密化学品セグメントの電子材料についても主力製品のトナー用電荷制御剤(CCA)を中心に堅調に推移したことで、連結売上高は前年同期比10,191百万円増(14.9%増)の78,418百万円となりました。

損益面では、原油高騰に伴う原材料価格の上昇、円高の影響等の減益要因を販売価格の是正およびコスト低減等で吸収し、営業利益は前年同期比4,149百万円増(139.0%増)の7,135百万円、経常利益は前年同期比4,520百万円増(250.0%増)の6,328百万円と大幅な増益となりました。また、第3四半期純利益は、特別損失として子会社が所有していた社宅の売却に伴う売却損(651百万円)があったものの、前年同期比2,478百万円増(616.8%増)の2,880百万円となりました。

(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
17年3月期第3四半期	116,315	18,145	15.6	261.22
16年3月期第3四半期	112,866	13,918	12.3	208.79
(参考)16年3月期	109,729	14,197	12.9	212.99

【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
17年3月期第3四半期	6,416	2,637	4,240	15,617
16年3月期第3四半期	-	-	-	-
(参考)16年3月期	8,618	3,163	5,299	16,000

(注) 連結キャッシュ・フローにつきましては、当第3四半期より財務・業績の開示を行なっているため、前年同期実績につきましては記載しておりません。

〔財政状況(連結)の変動状況に関する定性的情報等〕

財政状況（連結）の変動状況

総資産は、売上高の増加および輸出取引条件の一部変更等に伴う売上債権等の増加により、前連結会計年度末に比べ6,586百万円増加し116,315百万円となりました。負債の部は、原材料価格高騰に伴う仕入債務の増加がありましたが、借入金の返済も進んだことから、前連結会計年度末に比べ1,812百万円の増加に留まり92,856百万円となりました。資本の部は、当第3四半期純利益の計上と無担保転換社債型新株予約権付社債の株式への一部転換(1,200百万円)により、前連結会計年度末に比べ3,948百万円増加し18,145百万円となりました。

これにより、株主資本比率は前連結会計年度末に比べ2.7%向上し、15.6%となりました。

なお、無担保転換社債型新株予約権付社債につきましては、平成17年1月19日付で3,000百万円全額が株式に転換されました。

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・フローは、税金等調整前四半期純利益の大幅な増加に加え、決算期末休日の影響もあり6,416百万円の収入となりました。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2,637百万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、無担保転換社債型新株予約権付社債の発行3,000百万円があったものの借入金の返済により4,240百万円の支出となりました。以上の結果、現金及び現金同等物の残高は15,617百万円となりました。

3.平成17年3月期(平成16年4月1日～平成17年3月31日)通期業績予想数値の修正

(1)連 結

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円
前回発表予想(A)	102,400	7,500	6,300	3,100
今回修正予想(B)	105,000	9,300	8,300	4,300
増減額(B-A)	2,600	1,800	2,000	1,200
増減率(%)	2.5	24.0	31.7	38.7
(参考)平成16年3月期	93,489	4,281	2,681	544

(参考)1株当たり予想当期純利益(通期) 64円26銭

(2)個 別

	売 上 高	営業利益	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円
前回発表予想 (A)	21,000	1,650	1,000	900
今回修正予想 (B)	21,000	1,750	1,250	950
増 減 額 (B - A)	-	100	250	50
増 減 率 (%)	-	6.1	25.0	5.6
(参考)平成 16 年 3 月期	20,240	1,190	278	648

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 14円20銭

(3)修正理由

〔連 結〕

売上高につきましては、主として機能性樹脂セグメントの販売拡大により、前回発表予想(平成 16 年 11 月 15 日付)に比べて増加する見通しであります。

損益面につきましては、原材料価格の高騰等が減益要因としてあるものの、販売価格の是正等により、営業利益、経常利益、当期純利益とも前回発表予想に比べて増加する見通しであります。

〔個 別〕

売上高につきましては、前回発表予想どおりの見通しであります。

損益面につきましては、経費削減効果、関係会社からの受取配当金の増加等により、経常利益が前回発表予想に比べて増加する見通しであります。当期純利益は、繰延税金資産を計上するものの、子会社吸収合併により子会社株式評価損(約 600 百万円)が発生するため、増益幅が縮小する見通しであります。

(注) 上記予想は本資料の発表日現在で入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。

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16年12月31日現在		前連結会計年度 平成16年 3月31日現在		増 減 (印 減)	前 第 3 四 半 期 平成15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)							
流 動 資 産	67,695	58.2	59,564	54.3	8,130	61,881	54.8
現 金 預 金	15,068		14,772		295	17,355	
受取手形及び売掛金	34,420		25,463		8,956	27,343	
棚 卸 資 産	14,166		14,694		528	14,222	
そ の 他	4,040		4,633		593	2,960	
固 定 資 産	48,619	41.8	50,164	45.7	1,544	50,984	45.2
有 形 固 定 資 産	38,016		39,428		1,411	40,786	
無 形 固 定 資 産	252		328		75	334	
投資その他の資産	10,349		10,407		58	9,864	
資 産 合 計	116,315	100.0	109,729	100.0	6,586	112,866	100.0
(負 債 の 部)							
流 動 負 債	62,756	53.9	59,822	54.5	2,934	59,491	52.7
支払手形及び買掛金	23,375		16,575		6,800	17,271	
借入金及び社債	32,160		36,862		4,701	35,680	
そ の 他	7,220		6,384		835	6,538	
固 定 負 債	30,099	25.9	31,221	28.5	1,121	35,093	31.1
借入金及び社債	23,485		23,942		457	27,529	
そ の 他	6,614		7,278		664	7,563	
負 債 合 計	92,856	79.8	91,043	83.0	1,812	94,584	83.8
(少 数 株 主 持 分)							
少 数 株 主 持 分	5,313	4.6	4,488	4.1	825	4,363	3.9
(資 本 の 部)							
資 本 金	7,180		6,579		600	6,579	
資 本 剰 余 金	5,579		4,980		599	4,980	
利 益 剰 余 金	2,438		325		2,764	468	
土地再評価差額金	2,416		2,416		-	2,416	
その他有価証券評価差額金	605		574		30	435	
為替換算調整勘定	11		-		11	-	
自 己 株 式	62		27		34	23	
資 本 合 計	18,145	15.6	14,197	12.9	3,948	13,918	12.3
負債、少数株主持分及び資本合計	116,315	100.0	109,729	100.0	6,586	112,866	100.0

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16年 4月 1日 至 平成16年12月31日		前 第 3 四 半 期 自 平成15年 4月 1日 至 平成15年12月31日		増 減 (印 減) 金 額	前連結会計年度(参考) 自 平成15年 4月 1日 至 平成16年 3月31日	
	金 額	百分比	金 額	百分比		金 額	百分比
売 上 高	78,418	100.0	68,226	100.0	10,191	93,489	100.0
売 上 原 価	58,771	74.9	53,038	77.7	5,733	72,411	77.4
売 上 総 利 益	19,646	25.1	15,188	22.3	4,458	21,077	22.6
販売費及び一般管理費	12,511	16.0	12,203	17.9	308	16,795	18.0
営 業 利 益	7,135	9.1	2,985	4.4	4,149	4,281	4.6
営 業 外 収 益	759	1.0	688	0.9	71	1,050	1.1
営 業 外 費 用	1,566	2.0	1,865	2.7	298	2,651	2.8
経 常 利 益	6,328	8.1	1,807	2.6	4,520	2,681	2.9
特 別 利 益	16	0.0	219	0.3	202	564	0.6
特 別 損 失	839	1.1	574	0.8	265	1,391	1.5
税金等調整前四半期(当期)純利益	5,505	7.0	1,453	2.1	4,051	1,854	2.0
法人税、住民税及び事業税	2,169	2.7	831	1.2	1,338	1,089	1.1
法人税等調整額	573	0.7	117	0.2	455	228	0.2
少数株主利益	1,028	1.3	338	0.5	689	448	0.5
四半期(当期)純利益	2,880	3.7	401	0.6	2,478	544	0.6

要約連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

期 別 科 目	当 第 3 四 半 期 自 平成16年 4月 1日 至 平成16年12月31日	前連結会計年度(参考) 自 平成15年 4月 1日 至 平成16年 3月31日
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	5,505	1,854
減 価 償 却 費	3,359	4,682
売 上 債 権 の 増 減 額	8,531	1,364
棚 卸 資 産 の 減 少 額	821	2,598
仕 入 債 務 の 増 減 額	6,146	1,877
そ の 他	885	2
(営業活動によるキャッシュ・フロー)	6,416	8,618
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形・無形固定資産取得支出	3,229	3,425
そ の 他	592	261
(投資活動によるキャッシュ・フロー)	2,637	3,163
財務活動によるキャッシュ・フロー		
借入金及び社債の純増減額	4,016	5,278
そ の 他	223	20
(財務活動によるキャッシュ・フロー)	4,240	5,299
現金及び現金同等物に係る換算差額	10	85
現金及び現金同等物の増減額	450	69
現金及び現金同等物の期首残高	16,000	15,930
新規連結子会社の現金及び現金同等物の期首残高	66	-
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	15,617	16,000

セグメント情報

事業の種類別セグメント情報

当第3四半期(自 平成16年 4月 1日 至 平成16年12月31日)

(単位:百万円)

	機能性 樹脂	精密 化学品	基礎 化学品	その他	計	消去 又は 全社	連結
売上高							
(1)外部顧客売上高	59,977	9,670	7,453	1,316	78,418	-	78,418
(2)セグメント外内部売上高等	170	1	0	1,098	1,269	(1,269)	-
計	60,147	9,671	7,453	2,415	79,688	(1,269)	78,418
営業費用	54,689	8,341	7,244	2,282	72,558	(1,274)	71,283
営業利益	5,458	1,330	208	133	7,130	5	7,135

前第3四半期(自 平成15年 4月 1日 至 平成15年12月31日)

(単位:百万円)

	機能性 樹脂	精密 化学品	基礎 化学品	その他	計	消去 又は 全社	連結
売上高							
(1)外部顧客売上高	50,220	9,113	7,492	1,399	68,226	-	68,226
(2)セグメント外内部売上高等	68	0	0	1,402	1,470	(1,470)	-
計	50,289	9,113	7,493	2,801	69,697	(1,470)	68,226
営業費用	48,252	8,189	7,531	2,740	66,713	(1,471)	65,241
営業利益	2,036	924	38	61	2,983	1	2,985

前連結会計年度(参考)(自 平成15年 4月 1日 至 平成16年 3月31日)

(単位:百万円)

	機能性 樹脂	精密 化学品	基礎 化学品	その他	計	消去 又は 全社	連結
売上高							
(1)外部顧客売上高	67,360	13,046	10,737	2,344	93,489	-	93,489
(2)セグメント外内部売上高等	157	1	0	2,375	2,534	(2,534)	-
計	67,518	13,047	10,737	4,719	96,023	(2,534)	93,489
営業費用	64,769	11,649	10,711	4,612	91,743	(2,535)	89,207
営業利益	2,748	1,398	25	107	4,280	1	4,281