



平成19年3月期 第3四半期財務・業績の概況(連結)

平成19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 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 代表取締役社長 岡本 昂

問合せ先責任者 役職名 執行役員 経営企画部長 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の有無 : 無

連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有

連結(新規) 社 (除外) 4社 持分法(新規) 5社 (除外) 1社

2. 平成19年3月期第3四半期財務・業績の概況(平成18年4月1日~平成18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	%
19年3月期第3四半期	27,812	65.9	2,205	70.9	2,020	70.5
18年3月期第3四半期	81,496	3.9	7,585	6.3	6,862	8.4
(参考)18年3月期	112,736		9,516		8,430	

	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	
19年3月期第3四半期	4,268	47.6	52.16		52.14	
18年3月期第3四半期	2,892	0.4	39.30		39.10	
(参考)18年3月期	4,665		63.26		62.94	

(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を示しております。

【参考】

平成18年4月に実施しました日本ポリウレタン工業(株)株式の一部譲渡に伴い、連結決算上同社及び同社の所有する子会社が当社の連結子会社から持分法適用関連会社となったため、連結売上高、営業利益及び経常利益が前年同期比で、それぞれ大幅に減少いたしました。

そのため、「平成18年3月期第3四半期」及び「平成18年3月期」について、「平成19年3月期第3四半期」と同一基準(グループ再編後の新体制ベース)で試算いたしましたので併せてご参照下さい。

	売上高		営業利益		経常利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
19年3月期第3四半期	27,812	2.6	2,205	5.5	2,020	24.4
18年3月期第3四半期	27,118		2,090		2,674	
(参考)18年3月期	39,500		3,000		3,650	

	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	
19年3月期第3四半期	4,268	72.7	52.16		52.14	
18年3月期第3四半期	2,472		33.59		33.41	
(参考)18年3月期	4,150		56.40		56.11	

(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を示しております。

〔経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等〕

(注) グループ再編後の新体制ベースの試算値(【参考】)と比較した進捗状況を記載しております。

当第3四半期の連結業績につきましては、精密化学品セグメントが減少したものの、機能性樹脂セグメント及びその他セグメント(工事関連事業)が増加し、連結売上高は前年同期比6億94百万円増(2.6%増)の278億12百万円となりました。

損益面では、原材料価格の上昇やのれん償却費の発生等の減益要因をコスト低減や製品価格の是正等により吸収し、営業利益は前年同期比1億15百万円増(5.5%増)の22億5百万円となりました。経常利益については持分法投資損益の悪化等により、前年同期比6億54百万円減(24.4%減)の20億20百万円となりましたが、四半期純利益は、日本ポリウレタン工業(株)株式の一部譲渡及び保土谷アシュランド(株)株式の譲渡に伴う売却益を特別利益として計上したことにより、前年同期比17億96百万円増(72.7%増)の42億68百万円となりました。

(2)財政状態(連結)の変動状況

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
19年3月期第3四半期	71,361	37,088	50.8	443.68
18年3月期第3四半期	120,434	25,142	20.9	341.93
(参考)18年3月期	118,888	27,108	22.8	368.57

【参考】

「平成18年3月期第3四半期」及び「平成18年3月期」について、「平成19年3月期第3四半期」と同一基準(グループ再編後の新体制ベース)で試算した数値は下記のとおりであります。

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
19年3月期第3四半期	71,361	37,088	50.8	443.68
18年3月期第3四半期	65,901	24,696	37.5	335.88
(参考)18年3月期	66,500	26,500	39.8	360.45

【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
19年3月期第3四半期	4,030	7,093	3,375	7,584
18年3月期第3四半期	7,194	4,773	3,591	16,153
(参考)18年3月期	8,033	8,560	926	15,902

【参考】

「平成18年3月期第3四半期」及び「平成18年3月期」について、「平成19年3月期第3四半期」と同一基準(グループ再編後の新体制ベース)で試算した数値は下記のとおりであります。

	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
19年3月期第3四半期	4,030	2,001	3,375	7,584
18年3月期第3四半期	3,618	890	3,147	4,827

〔財政状況(連結)の変動状況に関する定性的情報等〕

(注) グループ再編後の新体制ベースの試算値(【参考】)と比較した変動状況を記載しております。

財政状態(連結)の変動状況

総資産は、日本ポリウレタン工業(株)株式の一部譲渡および東ソー(株)に対する第三者割当増資による現預金の増加等により、前連結会計年度末に比べ48億61百万円増加の713億61百万円となりました。

負債の部は、日本ポリウレタン工業(株)株式の売却益計上に伴う法人税の発生等により未払法人税等は増加したものの、有利子負債の積極的な削減(85億56百万円)を行ったことにより、前連結会計年度末に比べ54億77百万円減少の342億72百万円となりました。

純資産の部は、東ソー(株)に対する第三者割当増資及び当第3四半期純利益の計上等により、前連結会計年度末に比べ103億38百万円増加の370億88百万円となりました。

また、自己資本比率は前連結会計年度末に比べ11.0ポイント改善し、50.8%となりました。

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、40億30百万円の収入となりました。

仕入債務の増加幅が減少したものの棚卸資産の増加幅の縮小等により、前年同期に比べ4億12百万円増加いたしました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、20億1百万円の収入となりました。

日本ポリウレタン工業(株)の増資引受け、三菱製紙(株)の有機光導電体材料事業の譲受けによる支出があったものの、日本ポリウレタン工業(株)株式の一部譲渡及び保土谷アシュランド(株)株式の譲渡等による収入が上回り、前年同期に比べ28億92百万円増加いたしました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、33億75百万円の支出となりました。

東ソー(株)に対する第三者割当増資による収入があったものの、前年同期を大幅に上回る積極的な有利子負債の削減を行ったことにより、前年同期に比べ2億28百万円の支出増加となりました。

【参 考】

3. 平成19年3月期の業績予想(平成18年4月1日~平成19年3月31日)

[業績予想に関する定性的情報等]

平成19年3月期の業績予想(連結・個別)につきましては、今後の事業推移等を見た上で、適宜開示いたします。

要約連結貸借対照表

(単位:百万円)

期別 科目	当第3四半期		前連結会計年度 (新体制へ-ス)		増減 (印減)	前連結会計年度 (有価証券報告書)	
	平成18年12月31日現在		平成18年03月31日現在			平成18年03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	27,974	39.2	25,869	38.9	2,105	66,320	55.8
現金預金	7,570		4,909		2,660	15,472	
受取手形及び売掛金	13,381		13,791		410	30,159	
棚卸資産	5,654		5,478		176	14,632	
その他	1,368		1,689		321	6,055	
固定資産	43,386	60.8	40,630	61.1	2,755	52,568	44.2
有形固定資産	22,767		23,358		590	39,307	
無形固定資産	920		37		883	178	
投資その他の資産	19,698		17,235		2,463	13,082	
資産合計	71,361	100.0	66,500	100.0	4,861	118,888	100.0
(負債の部)							
流動負債	21,913	30.7	23,774	35.8	1,861	58,121	48.9
支払手形及び買掛金	7,491		6,756		734	23,165	
借入金及び社債	9,612		15,005		5,392	28,087	
その他	4,809		2,012		2,796	6,868	
固定負債	12,359	17.3	15,975	24.0	3,616	27,240	22.9
借入金及び社債	8,624		11,788		3,163	20,408	
その他	3,734		4,187		453	6,832	
負債合計	34,272	48.0	39,750	59.8	5,477	85,361	71.8
(純資産の部)							
株主資本	32,716	45.9	22,920	34.4	9,796	23,245	19.6
資本金	11,196		8,081		3,115	8,081	
資本剰余金	9,594		6,478		3,115	6,478	
利益剰余金	12,859		8,611		4,247	8,936	
自己株式	933		251		682	251	
評価・換算差額等	3,567	5.0	3,579	5.4	11	3,863	3.2
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	1,117		1,172		55	1,435	
その他	33		9		43	11	
少数株主持分	804	1.1	250	0.4	554	6,418	5.4
純資産合計	37,088	52.0	26,750	40.2	10,338	33,526	28.2
負債及び純資産合計	71,361	100.0	66,500	100.0	4,861	118,888	100.0

「新体制へ-ス」とは、平成18年4月に実施した日本ボリウタ工業(株)株式の一部売却により、同社及び同社の所有する子会社が当社の連結子会社から持分法適用関連会社となった事に伴い、当第3四半期と同一基準で試算した数値であります。

要約連結損益計算書

(単位:百万円)

科 目	当 第 3 四 半 期 自 平成18年04月01日 至 平成18年12月31日		前 第 3 四 半 期 (新 体 制 へ - ス) 自 平成17年04月01日 至 平成17年12月31日		増 減 (印 減)	前 第 3 四 半 期 (前第3四半期短信) 自 平成17年04月01日 至 平成17年12月31日	
	金 額	百分比	金 額	百分比		金 額	金 額
売 上 高	27,812	100.0	27,118	100.0	694	81,496	100.0
売 上 原 価	19,785	71.1	19,531	72.0	254	60,919	74.8
売 上 総 利 益	8,026	28.9	7,586	28.0	440	20,576	25.2
販売費及び一般管理費	5,820	21.0	5,495	20.3	325	12,991	15.9
営 業 利 益	2,205	7.9	2,090	7.7	115	7,585	9.3
営 業 外 収 益	867	3.2	1,633	6.0	765	783	1.0
営 業 外 費 用	1,052	3.8	1,048	3.8	3	1,506	1.8
経 常 利 益	2,020	7.3	2,674	9.9	654	6,862	8.4
特 別 利 益	5,695	20.4	8	0.0	5,686	26	0.0
特 別 損 失	56	0.2	89	0.3	32	1,762	2.1
税金等調整前四半期純利益	7,659	27.5	2,594	9.6	5,065	5,125	6.3
法人税、住民税及び事業税	2,670	9.6	156	0.6	2,513	1,902	2.3
法人税等調整額	712	2.6	42	0.1	754	453	0.5
少数株主利益	8	0.0	8	0.0	0	784	1.0
四 半 期 純 利 益	4,268	15.3	2,472	9.1	1,796	2,892	3.5

「新体制へ-ス」とは、平成18年4月に実施した日本ポリアルケン工業株式会社の一部売却により、同社及び同社の所有する子会社が当社の連結子会社から持分法適用関連会社となった事に伴い、当第3四半期と同一基準で試算した数値であります。

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	前第3四半期 (新体制へ [*] -入)	増 減	前第3四半期
		自平成18年04月01日 至平成18年12月31日	自平成17年04月01日 至平成17年12月31日	(印 減)	(前第3四半期短信) 自平成17年04月01日 至平成17年12月31日
営業活動によるキャッシュ・フロー					
営業利益		2,205	2,090	115	7,585
減価償却費		1,287	1,312	24	3,320
売上債権の増減額		424	36	460	2,421
棚卸資産の増加額		170	1,588	1,418	1,384
仕入債務の減少額		726	2,043	1,316	7,056
その他の		444	202	241	6,961
(営業活動によるキャッシュ・フロー)		4,030	3,618	412	7,194
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		1,396	569	826	3,962
投資有価証券取得支出		4,837	466	4,371	467
子会社株式売却収入		8,742	-	8,742	-
その他の		506	145	651	343
(投資活動によるキャッシュ・フロー)		2,001	890	2,892	4,773
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		8,560	2,894	5,665	2,614
株式の発行による収入		6,231	-	6,231	-
自己株式売買収支		681	34	647	166
その他の		364	218	146	810
(財務活動によるキャッシュ・フロー)		3,375	3,147	228	3,591
現金及び現金同等物に係る換算差額		2	0	2	136
現金及び現金同等物の増減額		2,659	419	3,078	1,034
現金及び現金同等物の期首残高		4,925	5,247	322	17,188
現金及び現金同等物の四半期末残高		7,584	4,827	2,756	16,153

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18年04月01日 至 平成18年12月31日)

(単位:百万円)

	精密 化学品	機能性 樹脂	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	9,529	8,405	7,396	2,481	27,812	-	27,812
(2)セグメント内部売上高等	17	0	-	759	777	(777)	-
計	9,547	8,405	7,396	3,240	28,590	(777)	27,812
営業費用	8,204	8,053	7,162	2,958	26,378	(771)	25,606
営業利益	1,342	352	234	282	2,211	(5)	2,205

前第3四半期(自 平成17年04月01日 至 平成17年12月31日) (新体制へ入)

(単位:百万円)

	精密 化学品	機能性 樹脂	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	9,883	7,885	7,333	2,015	27,118	-	27,118
(2)セグメント内部売上高等	0	-	0	779	780	(780)	-
計	9,884	7,885	7,333	2,794	27,898	(780)	27,118
営業費用	8,347	7,717	7,166	2,576	25,808	(780)	25,027
営業利益	1,536	168	167	217	2,090	0	2,090

「新体制へ入」とは、平成18年4月に実施した日本ポリリタ工業株式会社の一部売却により、同社及び同社の所有する子会社が当社の連結子会社から持分法適用関連会社となった事に伴い、当第3四半期と同一基準で試算した数値であります。

前第3四半期(自 平成17年04月01日 至 平成17年12月31日) (前第3四半期短信)

(単位:百万円)

	精密 化学品	機能性 樹脂	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	9,881	62,513	7,333	1,768	81,496	-	81,496
(2)セグメント内部売上高等	2	279	0	1,026	1,308	(1,308)	-
計	9,884	62,792	7,333	2,794	82,805	(1,308)	81,496
営業費用	8,347	57,131	7,166	2,576	75,222	(1,310)	73,911
営業利益	1,536	5,660	167	217	7,582	2	7,585