



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 14 日

上場会社名 本州化学工業株式会社

(コード番号: 4115 東証第2部)

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

代表者 役職名 代表取締役社長 氏名 武田 靖弘

問合せ先責任者 役職名 経理部長 氏名 桔梗 昌雄

TEL:(03)3272-1482

## 1. 四半期財務情報等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  
 ・ 金額が僅少なものにつき、一部簡便な方法をとっています。  
 最近連結会計年度からの会計処理方法の変更の有無 : 有  
 ・ 詳細は「会計処理方法の変更」に記載しております。  
 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 無

## 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

(百万円未満切捨表示)

	売上高		営業利益		経常利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
18年3月期第3四半期	12,884	3.9	1,280		1,098	
17年3月期第3四半期	12,405	9.5				
(参考)17年3月期	16,451		1,298		839	

	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
18年3月期第3四半期	645		56	18		
17年3月期第3四半期						
(参考)17年3月期	687		58	16		

(注) 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。ただし、四半期における経営成績の進捗状況については、各項目とも(売上高を除く)当第1四半期より開示を行っているため、前年同四半期の数値及び増減率は記載していません。  
 売上高、営業利益等の数値は独立監査人の監査を受けておりません。

## (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	21,793		8,793		40.5	765	33	
17年3月期第3四半期								
(参考)17年3月期	21,602		8,252		38.2	716	50	

(注) 当第1四半期より財政状態の開示を行っているため、前年同四半期の実績については、記載していません。

## (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	1,457		817		623		914	
17年3月期第3四半期								
(参考)17年3月期	1,458		665		331		895	

(注) 当第1四半期よりキャッシュ・フローの状況の開示を行っているため、前年同四半期の実績については、記載していません。

## 3. 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 8 日の中間決算発表時の予想を修正していません。

	売上高		経常利益		当期純利益	
	百万円		百万円		百万円	
通 期	17,000		1,200		700	

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 59円30銭

上記の予想は本資料の発表日現在において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予想数値と異なる場合がございます。  
なお、業績予想につきましては、3ページの「(3)連結業績の見通し」をご参照下さい。

#### 4. 経営成績（連結）の進捗状況、及び財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等

##### （1）経営成績（連結）の進捗状況

###### （全般的状況）

当第3四半期（平成17年4月1日～平成17年12月31日）においては、IT関連機器やデジタル家電の生産・在庫調整の影響により主要製品の販売が一部不調であったことに加えて、主要原材料が高値圏のまま推移したため、依然として厳しい事業環境のもとに置かれることとなりました。

このような状況のもとで、当社グループは、より一層の拡販とコストダウンの強化に注力するとともに、製品価格の改定に努めるなど、収益向上のための諸施策を推進してまいりました。

この結果、当第3四半期の売上高は128億84百万円（前年同期比+3.9%）、営業利益は12億80百万円、経常利益10億98百万円、四半期純利益は6億45百万円となりました。

###### （営業部門別の販売状況）

###### 【高機能樹脂原料部門】

- ・ ビフェノール（パソコンや携帯電話等のIT関連機器やデジタル家電の電子部品に用いられる耐熱性、精密成形性に優れた液晶ポリマー（LCP）の主原料）は、主要原材料の値上げに対応した販売価格の修正が難航するとともに、米国の一部ユーザーにおける在庫調整等により輸出が大幅に減少したため、売上高は前年同期を下回りました。
- ・ 特殊ビスフェノール（耐熱性、剛性に優れた特殊ポリカーボネート樹脂の原料）は、当社の連結子会社であるHi-Bis GmbH（ドイツ）によるパイエル社への特殊ポリカーボネート樹脂（自動車部品用）向けを中心に引き続き好調に推移したため、前年同期に比べ大幅に増加しました。

この結果、高機能樹脂原料部門の売上高は46.9億円（前年同期比+15.5%）となり、総売上高に占める割合は36.5%（前年同期比+3.7ポイント）となりました。

###### 【高機能化学品部門】

- ・ フォトリソグ材料（半導体及び液晶ディスプレイ（LCD）の製造過程で使用）は、特に当第3四半期の前半においてIT関連機器やデジタル家電の生産・在庫調整により需要が伸び悩みましたが、後半に至り漸く需要が回復し始めたことにより、売上高はほぼ前年同期並みとなりました。
- ・ トリメチルフェノール（主として家畜用飼料の添加剤に使用されるビタミンE原料）は、当第3四半期の前半においては販売価格の値上げによる需要の減退と国外ユーザーでの用役事情による生産調整の影響を受けて販売が低迷しましたが、後半においては需要が急回復したため、売上高は前年同期を上回りました。
- ・ その他のメタパラクレゾール誘導品は、紫外線吸収剤向けの需要が減少したものの、その他の用途向けの需要が増加したため、売上高はほぼ前年同期並みとなりました。

この結果、高機能化学品部門の売上高は、67.2億円（前年同期比+4.2%）となり、総売上高に占める割合は55.2%（前年同期比+0.2ポイント）となりました。

## 【その他化成品部門】

当第3四半期においても、引き続きリセール製品の整理・削減を実施したため、その他化成品部門の売上高は、14.5億円（前年同期比 22.6%）となり、総売上高に占める割合は、11.3%（前年同期比 3.9ポイント）となりました。

### <参考>部門別売上高

（百万円未満切捨表示）

	当第3四半期		前年同四半期		売上増減率
	金額	構成比	金額	構成比	
高機能樹脂原料	4,699	36.5%	4,067	32.8%	+ 15.5%
高機能化学品	6,728	52.2%	6,456	52.0%	+ 4.2%
その他化成品	1,456	11.3%	1,881	15.2%	22.6%
合計	12,884	100.0%	12,405	100.0%	+ 3.9%

## （2）財政状態（連結）の変動状況

### 資産、負債、資本の状況

- ・流動資産は、現預金の増加（0.1億円）、売掛金の増加（5.5億円）、棚卸資産の増加（0.3億円）、その他流動資産の減少（1.8億円）等により、前期比3.5億円増加し、100.7億円になりました。
- ・固定資産は、新規取得が減価償却費を下回ったため、前期比1.5億円減少し、117.1億円になりました。
- ・この結果総資産は、前期比1.9億円増加し、217.9億円になりました。
- ・負債合計は、前期比4.3億円減少し、118.0億円になりました。
- ・この結果、自己資本比率は前期比2.3ポイント増加し、40.5%となりました。

### 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、税金等調整前利益及び減価償却費等により、14.5億円の収入になりました。
- ・投資活動によるキャッシュ・フローは、有形固定資産の取得等により、8.1億円の支出になりました。
- ・財務活動によるキャッシュ・フローは、配当金の支払等により、6.2億円の支出になりました。
- ・この結果、現金及び現金同等物の当期末残高は、前期比0.1億円増加し、9.1億円になりました。

## （3）連結業績の見通し

当第3四半期の連結業績は、ほぼ計画通り推移しており、今後の計画を修正するには至っておりません。従って平成18年3月期通期の業績見通しは、中間決算発表時の予想から修正しておりません。

## （会計処理方法の変更）

当社の製品、半製品、仕掛品、原料材料については、従来、評価方法として移動平均法を採用していましたが、当連結会計年度より総平均法による原価法に変更いたしました。

この変更は、新原価計算システムの導入を機に、原料の著しい価格変動の影響および月次における操業度ならびに製造費用の一時的な変動による棚卸資産の評価への影響を排除して、より適切な原価計算を算定するために行ったものであります。

この変更により、従来の方法によった場合と比較して、当第3四半期の経常利益及び税金調整前四半期純利益は34百万円減少しております。

【参考】

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

(1) 経営成績の進捗状況

(百万円未満切捨表示)

	売上高		営業利益		経常利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
18 年 3 月期第 3 四半期	11,605	6.8	1,028		896	
17 年 3 月期第 3 四半期	12,425	2.9				
(参考) 17 年 3 月期	16,055		1,399		968	

	(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 株当たり当期純利益	
	百万円	%	円	銭	円	銭
18 年 3 月期第 3 四半期	550		47	90		
17 年 3 月期第 3 四半期						
(参考) 17 年 3 月期	628		53	01		

(注) 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。ただし、四半期における経営成績の進捗状況については、各項目とも(売上高を除く)当第 1 四半期より開示を行っているため、前年同四半期の数値及び増減率は記載していません。

(2) 財政状態の変動状況

	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	17,442	8,162	46.8	710 39
17 年 3 月期第 3 四半期				
(参考) 17 年 3 月期	17,359	7,725	44.5	670 67

(注) 当第 1 四半期より財政状態の開示を行っているため、前年同四半期の実績については、記載していません。

(3) 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	1,173	853	414	410
17 年 3 月期第 3 四半期				
(参考) 17 年 3 月期	1,468	205	1,164	504

(注) 当第 1 四半期よりキャッシュ・フローの状況の開示を行っているため、前年同四半期の実績については、記載していません。

3. 平成 18 年 3 月期の業績予想（平成 17 年 4 月 1 日～平成 18 年 3 月 31 日）

平成 17 年 11 月 8 日の中間決算発表時の予想を修正していません。

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
通 期	15,500	1,000	600

(参考) 1 株当たり予想当期純利益(通期) 50円60銭

上記の予想は本資料の発表日現在において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予想数値と異なる場合がございます。

## 連結財務諸表等

### 1. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

科 目	当第3四半期 (平成17年12月31日現在)		前連結会計年度 (平成17年3月31日現在)		増減
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額
(資産の部)		%		%	
・流動資産	<u>10,072</u>	46.2	<u>9,721</u>	45.0	<u>351</u>
現金及び預金	914		895		18
売掛金	4,866		4,315		551
棚卸資産	4,089		4,058		30
繰延税金資産	54		115		61
その他	148		336		187
・固定資産	<u>11,712</u>	53.8	<u>11,869</u>	54.9	<u>156</u>
1.有形固定資産	<u>10,568</u>	48.5	<u>10,772</u>	49.9	<u>203</u>
建物及び構築物	1,547		1,578		30
機械装置及び運搬具	7,969		8,205		236
土地	554		554		-
建設仮勘定	306		257		49
その他	190		175		14
2.無形固定資産	<u>19</u>	0.1	<u>8</u>	0.0	<u>11</u>
3.投資その他の資産	<u>1,124</u>	5.2	<u>1,089</u>	5.0	<u>35</u>
投資有価証券	341		228		113
繰延税金資産	686		752		66
その他	102		123		20
貸倒引当金	5		14		8
・繰延資産	<u>7</u>	0.0	<u>11</u>	0.1	<u>3</u>
開業費	7		11		3
資産合計	21,793	100.0	21,602	100.0	191

(単位:百万円)

科 目	当第3四半期 (平成17年12月31日現在)		前連結会計年度 (平成17年3月31日現在)		増減
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額
(負債の部)		%		%	
・流動負債	7,555	34.7	7,067	32.7	487
買掛金	2,409		2,225		184
短期借入金	2,900		3,000		100
1年内返済予定の長期借入金	908		524		384
未払金	401		299		102
未払法人税等	228		221		6
設備未払金	329		355		25
その他	376		440		64
・固定負債	4,247	19.5	5,171	24.0	923
長期借入金	2,700		3,438		738
退職給付引当金	1,485		1,627		141
役員退職慰労引当金	53		97		44
その他	7		7		0
負債合計	11,802	54.2	12,238	56.7	436
(少数株主持分)					
少数株主持分	1,196	5.4	1,111	5.1	85
(資本の部)					
・資本金	1,500	6.9	1,500	6.9	
・資本剰余金	1,013	4.6	1,013	4.7	
・利益剰余金	6,059	27.8	5,594	25.9	465
・その他有価証券評価差額金	104	0.5	37	0.2	66
・為替換算調整勘定	121	0.6	111	0.5	9
・自己株式	4	0.0	4	0.0	0
資本合計	8,793	40.5	8,252	38.2	541
負債、少数株主持分及び資本合計	21,793	100.0	21,602	100.0	191

## 2. 連結損益計算書

(単位:百万円)

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		前連結会計年度 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
		%		%
. 売 上 高	12,884	100.0	16,451	100.0
. 売 上 原 価	10,264	79.7	13,273	80.7
売上総利益	2,620	20.3	3,177	19.3
. 販売費及び一般管理費	1,339	10.4	1,879	11.4
営 業 利 益	1,280	9.9	1,298	7.9
. 営 業 外 収 益	68	0.5	15	0.1
受取利息及び配当金	2		4	
その他	66		11	
. 営 業 外 費 用	250	1.9	474	2.9
支払利息	84		70	
棚卸資産廃棄損	37		172	
生産休止費用	103		159	
その他	25		71	
経 常 利 益	1,098	8.5	839	5.1
. 特 別 利 益	16	0.1	306	1.9
政府補助金受贈益	16		236	
固定資産売却益	-		69	
. 特 別 損 失	41	0.3	-	-
固定資産除却損	41		-	
税金等調整前当期純利益	1,072	8.3	1,145	7.0
法人税・住民税及び事業税	268	2.1	440	2.7
法 人 税 等 調 整 額	81	0.6	30	0.2
少 数 株 主 利 益	77	0.6	48	0.3
当 期 純 利 益	645	5.0	687	4.2

### 3. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

科 目	当第3四半期	前連結会計年度
	自 平成17年4月1日 至 平成17年12月31日	自 平成16年4月1日 至 平成17年3月31日
	金 額	金 額
. 営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	1,072	1,145
減価償却費	1,192	1,359
退職給付引当金の増減( )額	141	95
固定資産売却益( )		69
売上債権の増( )減額	544	729
棚卸資産の増( )減額	30	14
仕入債務の増減( )額	184	377
補助金受贈益( )	16	236
その他	104	25
小 計	1,821	1,983
法人税等の支払額	261	477
その他	101	47
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,457	1,458
. 投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	1,046	1,685
有形固定資産の売却による収入		388
政府補助金収入	223	642
その他	5	11
投資活動によるキャッシュ・フロー	817	665
. 財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額	100	900
長期借入金の借入による収入	-	933
長期借入金の返済による支出	371	226
配当金の支払額	152	137
その他	0	1
財務活動によるキャッシュ・フロー	623	331
. 現金及び現金同等物に係る換算差額	2	2
. 現金及び現金同等物の増減( )額	19	462
. 現金及び現金同等物の期首残高	895	432
. 現金及び現金同等物の期末残高	914	895

(参考:個別の状況)

財務諸表等  
1.貸借対照表

(金額は百万円未満切捨表示)

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)	
	金 額	構成比	金 額	構成比
(資産の部)		%		%
流動資産	9,082	52.1	8,973	51.7
現金及び預金	410		504	
売掛金	4,491		4,212	
製品	3,097		3,004	
半製品・仕掛品	446		595	
原料・貯蔵品	520		446	
前払費用	36		29	
繰延税金資産	54		115	
その他	26		64	
固定資産	8,359	47.9	8,385	48.3
有形固定資産	6,384	36.6	6,457	37.2
建物	877		894	
構築物	346		355	
機械装置	4,203		4,311	
車両運搬具	5		4	
工具器具備品	167		157	
土地	477		477	
建設仮勘定	306		257	
無形固定資産	19	0.1	7	0.0
投資その他の資産	1,955	11.2	1,920	11.1
投資有価証券	331		218	
関係会社株式・出資金	841		841	
繰延税金資産	686		752	
その他	102		123	
貸倒引当金	5		14	
資産合計	17,442	100.0	17,359	100.0

(金額は百万円未満切捨表示)

科 目	期 別		前 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)	
	金 額	構成比	金 額	構成比
(負債の部)		%		%
流 動 負 債	6,920	39.7	6,754	38.9
買掛金	2,402		2,224	
短期借入金	2,900		3,000	
1年内返済予定の長期借入金	489		316	
未払金	239		254	
未払費用	178		312	
未払法人税等	225		221	
未払消費税等	88		48	
設備未払金	305		332	
その他	91		43	
固 定 負 債	2,359	13.5	2,879	16.6
長期借入金	812		1,147	
退職給付引当金	1,485		1,627	
役員退職慰労引当金	53		97	
その他	7		7	
負 債 合 計	9,279	53.2	9,634	55.5
(資本の部)				
資 本 金	1,500	8.6	1,500	8.7
資 本 剰 余 金	1,013	5.8	1,013	5.8
資本準備金	1,013		1,013	
利 益 剰 余 金	5,549	31.8	5,179	29.8
利益準備金	211		211	
任意積立金				
配当準備積立金	20		20	
固定資産圧縮積立金	286		192	
別途積立金	3,900		3,600	
当期末処分利益	1,131		1,155	
その他有価証券評価差額金	104	0.6	37	0.2
自 己 株 式	4	0.0	4	0.0
資 本 合 計	8,162	46.8	7,725	44.5
負 債 及 び 資 本 合 計	17,442	100.0	17,359	100.0

## 2. 損益計算書

(金額は百万円未満切捨表示)

期 別 科 目	当第3四半期		前 期	
	自 平成17年4月1日 至 平成17年12月31日		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
売 上 高	11,605	100.0	16,055	100.0
売 上 原 価	9,361	80.7	12,945	80.6
売 上 総 利 益	2,244	19.3	3,109	19.4
販売費及び一般管理費	1,215	10.5	1,709	10.7
営 業 利 益	1,028	8.8	1,399	8.7
営 業 外 収 益	<u>68</u>	0.6	<u>15</u>	0.1
受取利息及び配当金	1		3	
その他	66		11	
営 業 外 費 用	<u>200</u>	1.7	<u>446</u>	2.8
支 払 利 息	29		45	
棚卸資産廃棄損	37		172	
生産休止費用	103		159	
その他	30		69	
経 常 利 益	896	7.7	968	6.0
特 別 利 益	-	-	<u>69</u>	0.4
固定資産売却益	-		69	
税引前当期純利益	896	7.7	1,038	6.4
法人税・住民税及び事業税	265	2.3	440	2.7
法人税等調整額	81	0.7	30	0.2
当 期 純 利 益	550	4.7	628	3.9
前期繰越利益	650		595	
中間配当額	68		68	
当期末処分利益	1,131		1,155	

### 3. キャッシュ・フロー計算書

(金額は百万円未満切捨表示)

科 目	期 別	当第3四半期	前 期
		自 平成17年4月1日 至 平成17年12月31日	自 平成16年4月1日 至 平成17年3月31日
		金 額	金 額
. 営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前当期純利益		896	1,038
減価償却費		885	1,212
退職給付引当金の増減( )額		141	95
固定資産売却益( )		-	69
売上債権の増( )減額		278	625
棚卸資産の増( )減額		16	26
仕入債務の増減( )額		177	377
その他		59	66
小 計		1,462	1,987
法人税等の支払額		261	477
その他		27	42
営業活動によるキャッシュ・フロー		1,173	1,468
. 投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出		858	583
有形固定資産の売却による収入		-	388
投資有価証券の取得による支出		0	0
その他		5	10
投資活動によるキャッシュ・フロー		853	205
. 財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の純増減( )額		100	900
長期借入金の借入による収入		-	100
長期借入金の返済による支出		161	226
配当金の支払額		152	137
その他		0	1
財務活動によるキャッシュ・フロー		414	1,164
. 現金及び現金同等物の増減( )額		94	98
. 現金及び現金同等物の期首残高		504	406
. 現金及び現金同等物の期末残高		410	504