

平成17年12月期 第1四半期業績の概況(連結)

平成17年5月16日

上場会社名 東燃ゼネラル石油株式会社

(コード番号: 5012 東証第一部)

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

問合せ先

代表者 役職名 代表取締役会長兼社長 氏名 ジー・ダブリュー・ブルーシング
 問合せ責任者 役職名 エクソンモービル有限会社 広報渉外部長 氏名 森下 健一 (TEL: (03) 6713-4400)

1. 四半期業績の概況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)・無
 法人税等の算出は、法定実効税率を用いた簡便な方法によっている。
 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 (無)
 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : (有)・無
 連結 (新規) 1社 (除外) 1社 持分法 (除外) 1社
 持分法適用会社であったトーネックス(株)の全株式を取得したことにより、トーネックス(株)は連結子会社となった。
 連結子会社であったト・ネン・エナジー・アンド・マリン(シンガポール)プライベート・リミテッドは清算終了した。

2. 平成17年12月期第1四半期業績の概況(平成17年1月1日 ~ 平成17年3月31日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況

(注) 金額は百万円未満を切り捨てている。

	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	%
17年12月期第1四半期	663,266	(19.0)	9,554	(11.4)	10,412	(13.3)	6,363	(17.3)
16年12月期第1四半期	557,388	(2.5)	10,785	(57.3)	12,008	(52.9)	7,696	(24.4)
(参考) 16年12月期	2,342,276		63,177		68,625		48,243	

	1株当たり当期純利益		潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	
	円	銭	円	銭
17年12月期第1四半期	10	76	-	
16年12月期第1四半期	12	99	-	
(参考) 16年12月期	81	52	-	

(注) 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期比増減率を示す。

売上高

連結売上高は、主要石油製品の販売数量が前年同期に比べ改善したことや原油価格の高騰を反映した製品販売価格の上昇などにより、前年同期比1,059億円増加の6,633億円となりました。

営業利益

石油精製設備の稼働率が改善し、販売数量の増加に貢献するなど、製造・販売ならびに経費削減等の主な事業活動は当初の計画通り、またはそれを上回る成果を挙げました。

営業利益の変動の主な要因は以下の通りです。

- 石油化学製品マージンの増加
引き続き活発な需要を反映し、オレフィン、ベンゼン、パラキシレンを中心とした主要生産品目のマージンは拡大し、販売数量は順調に増加しました。石油化学製品による営業利益の押し上げ効果は約69億円でした。
- 石油製品マージンの減少
原油価格が急騰した影響により、当社のマージンは前年同期比235億円のマイナスとなりました。石油業界では、一般的に原油調達コストを原油がわが国に到着した時点で認識するのに対し、当社は積荷時点での認識するため、第1四半期の原油価格の上昇を他社よりも約1ヶ月早く認識することになります。これにより、期中の原油価格の急騰が全て第1四半期の業績に反映されました。
- 在庫評価の影響
当社は在庫評価の方法として後入先出法に基づく低価法を採用しており、この営業利益には在庫変動に伴う144億円の増益要因が含まれています。尚、前年同期の営業利益には1億円の増益要因が含まれています(キャッシュ・フローへの影響はなし)。
以上の要因により、連結営業利益は、前年同期比12億円減の96億円となりました。

純利益

営業外損益は、主に為替差益、持分法適用会社の収益により、9億円となりました。特別損益は前年同期比4億円の減少となり、結果として第1四半期の当期純利益は、前年同期比13億円減の64億円となりました。

(2) 当該四半期において企業集団の財政状態及び経営成績に重要な影響を与えた事象

[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12月期第1四半期末	868,627	245,436	28.3	414	85
16年12月期第1四半期末	884,564	222,921	25.2	376	21
(参考)16年12月期末	945,537	249,849	26.4	422	27

[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12月期第1四半期	5,516	7,679	2,280	549
16年12月期第1四半期	8,483	9,983	18,272	465
(参考)16年12月期	41,675	13,972	55,874	431

財政状態

平成17年12月期第1四半期末の総資産は、平成16年12月期末比769億円減少の8,686億円となりました。これは、主として受取手形・売掛金とたな卸資産の減少によるものです。また、負債の部では、年末の金融機関休業による決済のずれ込みの影響がなくなり、揮発油税等未払税金が減少した他、未払法人税等およびその他の流動負債が減少しました。なお、株主資本は、四半期(当期)純利益の計上、配当金支払等により、平成16年12月期末比44億円減の2,454億円となりました。

キャッシュ・フロー

平成17年12月期第1四半期の現金及び現金同等物の期末残高は5億円となり、平成16年12月期末比で1億円の増加となりました。営業活動によるキャッシュ・フローは、55億円の純収入となりました。これは主に、売上債権残高・たな卸資産の減少や税金等調整前四半期(当期)純利益などによる現金収入要因が、未払金の減少や法人税等の支払といった現金支出要因を上回ったことによるものです。また、平成17年12月期第1四半期期間中には4ヶ月相当分の揮発油税等の支払を行いました。これは平成16年末の揮発油税決済が本年の年初にずれ込んだことによるものです。この影響は341億円ですが、平成17年12月期末に解消される見込みです。この影響を除くと、営業活動によるキャッシュ・フローは396億円の純収入であったと考えられます。投資活動によるキャッシュ・フローは、77億円の純支出となりました。これは主に、東燃化学(株)によるトーネックス(株)発行済株式の50%分の取得や有形固定資産の取得などの現金支出要因が、持分法適用会社による自己株式買付けに伴う収入といった現金収入要因を上回ったことによるものです。財務活動によるキャッシュ・フローは、23億円の純収入となりました。これは主に、配当金の支払等の現金支出要因を短期借入金の増加等による現金収入要因が上回ったことによるものです。

3. 平成17年12月期の連結業績予想(平成17年1月1日～平成17年12月31日)

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益	1株当たり 予想当期純利益	
	百万円	百万円	百万円	円	銭
中間期	1,160,000	33,000	20,000	33	81
通期	2,370,000	66,000	40,000	67	61

上記の連結業績予想は、本年2月28日に発表した内容と変更はありません。

(参考)平成17年12月期の個別業績予想(平成17年1月1日～平成17年12月31日)

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益	1株当たり年間予想配当金			
				中間	期末		
	百万円	百万円	百万円	円	銭	円	銭
中間期	1,170,000	24,000	13,000	18.00	-	-	-
通期	2,400,000	47,000	26,000	-	18.00	36.00	-

上記の個別業績予想及び1株当たり年間予想配当金は、本年2月28日に発表した内容と変更はありません。

上記の見通しは、日本経済の動向、原油価格、円ドルの為替レート、市場の競争状況などにより大きく影響されます。そのため、実際の実績はこれらの見通しとは大きく異なる可能性がありますので、上記の見通しに全面的に依拠することはお控え下さるようお願い致します。

添付資料

1. 四半期連結貸借対照表

(単位:百万円)

科 目	前第1四半期末 (平成16年3月31日現在)	当第1四半期末 (平成17年3月31日現在)	前連結会計年度 (平成16年12月31日現在)	増 減 (対前期比)
資 産 の 部	884,564	868,627	945,537	76,910
流動資産	571,984	583,599	658,833	75,234
現金及び預金	465	549	431	117
受取手形・売掛金	365,285	400,640	464,412	63,772
たな卸資産	176,241	163,417	178,490	15,072
繰延税金資産	7,171	6,544	6,186	358
短期貸付金	14,105	3,644	770	2,873
その他	9,720	9,546	9,477	68
貸倒引当金	1,006	744	935	191
固定資産	312,579	285,028	286,703	1,675
有形固定資産	255,492	240,687	242,464	1,777
建物・構築物・油槽	70,924	67,202	68,100	898
機械及び装置	68,166	69,502	70,804	1,302
土地	102,203	94,092	94,335	242
その他	14,197	9,890	9,224	665
無形固定資産	6,221	8,755	5,778	2,976
連結調整勘定	-	3,103	-	3,103
その他	6,221	5,651	5,778	127
投資その他の資産	50,865	35,585	38,460	2,874
投資有価証券	25,828	14,549	16,910	2,361
長期貸付金	2,758	1,921	1,976	55
繰延税金資産	4,660	5,470	5,469	1
その他	19,321	14,866	15,831	965
貸倒引当金	1,705	1,221	1,727	505
資 産 合 計	884,564	868,627	945,537	76,910

(注) 金額は百万円未満を切り捨てている。

(単位:百万円)

科 目	前第 1 四半期末	当第 1 四半期末	前連結会計年度	増 減
	(平成16年 3 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)	(対前期比)
負 債 の 部	660,728	622,238	694,674	72,435
流動負債	567,423	546,465	617,697	71,232
買掛金	207,818	241,275	242,685	1,410
揮発油税等未払税金	174,270	179,091	238,859	59,767
短期借入金	114,739	66,140	53,595	12,545
未払法人税等	3,436	4,295	22,366	18,070
未払消費税等	9,313	11,434	12,028	594
受託保証金	12,099	12,202	11,853	348
賞与引当金	3,902	3,353	1,455	1,897
その他	41,843	28,672	34,853	6,180
固定負債	93,305	75,773	76,976	1,203
長期借入金	18,041	15,955	16,572	617
繰延税金負債	-	830	859	28
退職給付引当金	52,895	39,939	40,025	85
役員退職慰労引当金	290	231	231	0
修繕引当金	14,627	14,089	13,859	229
廃鉦費用引当金	1,608	1,608	1,608	-
その他	5,843	3,119	3,821	702
少数株主持分	914	952	1,014	61
資 本 の 部	222,921	245,436	249,849	4,412
資本金	35,123	35,123	35,123	-
資本剰余金	20,743	20,755	20,753	1
利益剰余金	163,174	188,783	193,069	4,286
その他有価証券評価差額金	4,463	1,562	1,625	62
為替換算調整勘定	10	-	-	-
自己株式	572	788	723	64
負債、少数株主持分及び資本合計	884,564	868,627	945,537	76,910

(注) 金額は百万円未満を切り捨てている。

連結

2. 四半期連結損益計算書

(単位:百万円)

科 目		前第1四半期	当第1四半期	増 減 (対前年同期比)	前連結会計年度		
		自平成16年1月1日 至平成16年3月31日	自平成17年1月1日 至平成17年3月31日		自平成16年1月1日 至平成16年12月31日		
経 常 損 益	営 業 損 益	売上高	557,388	663,266	105,878	2,342,276	
		売上原価	535,328	643,385	108,057	2,233,696	
		売上総利益	22,059	19,881	2,178	108,580	
		販売費及び一般管理費	11,274	10,326	947	45,402	
	営業利益	10,785	9,554	1,230	63,177		
	営 業 外 損 益	営 業 外 収 益	営業外収益				
			受取利息	19	24	5	155
			受取配当金	34	2	32	133
			為替差益	903	572	330	2,914
			持分法による投資利益	619	436	183	2,999
その他			117	21	95	545	
営業外収益合計		1,693	1,057	636	6,748		
営 業 外 費 用		営業外費用					
	支払利息	190	154	36	722		
その他	279	44	235	578			
営業外費用合計	470	198	271	1,301			
経常利益	12,008	10,412	1,595	68,625			
特 別 損 益	特 別 利 益	特別利益					
		固定資産売却益	196	169	27	3,290	
		投資有価証券売却益	-	-	-	11,596	
		厚生年金基金代行部分返上益	-	-	-	6,937	
		発電事業撤退に係る和解金等	-	-	-	1,929	
		貸倒引当金戻入額	-	-	-	9	
		その他	-	-	-	169	
	特別利益合計	196	169	27	23,932		
	特 別 損 失	特別損失					
		投資有価証券評価損	-	272	272	-	
		固定資産売却損	157	271	113	4,371	
		減損損失	-	-	-	3,370	
		早期退職特別加算金	-	-	-	2,387	
その他		4	-	4	147		
特別損失合計	162	544	381	10,276			
税金等調整前四半期(当期)純利益		12,042	10,037	2,004	82,280		
法人税、住民税及び事業税		2,952	4,025	1,073	31,117		
法人税等調整額		1,395	290	1,685	2,817		
少数株主利益(損失)		1	61	60	102		
四半期(当期)純利益		7,696	6,363	1,332	48,243		

(注) 金額は百万円未満を切り捨てている。

3. 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

科 目	期 別	前第1四半期	当第1四半期	前連結会計年度
		[自 平成16年1月1日 至 平成16年3月31日]	[自 平成17年1月1日 至 平成17年3月31日]	[自 平成16年1月1日 至 平成16年12月31日]
		金 額	金 額	金 額
.営業活動によるキャッシュ・フロー				
税金等調整前四半期(当期)純利益		12,042	10,037	82,280
減価償却費		4,910	4,777	21,474
売上債権の増()減額		53,370	64,335	45,756
たな卸資産の増()減額		7,130	15,652	9,378
仕入債務の増減()額		6,125	1,983	28,742
未払金の増減()額		58,482	66,594	3,805
その他		9,693	2,558	19,528
小 計		8,278	28,783	61,638
利息及び配当金の受取額		18	242	5,401
利息の支払額		225	39	712
早期退職・転籍特別加算金等の支払額		4	1,160	1,026
発電事業撤退に係る和解金受取額		-	-	1,000
法人税等の支払額		16,550	22,309	24,625
営業活動によるキャッシュ・フロー		8,483	5,516	41,675
.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		3,532	2,053	16,180
有形固定資産の売却による収入		515	291	5,724
無形固定資産の取得による支出		50	410	101
投資有価証券の売却による収入		2,350	-	19,638
短期貸付金の純増()減額		9,327	2,900	3,990
長期貸付けによる支出		45	12	59
長期貸付金の回収による収入		107	93	921
連結範囲の変更を伴う 子会社株式の取得による支出		-	3,988	-
持分法適用会社による 自己株式買付けに伴う収入		-	1,300	-
その他		-	-	37
投資活動によるキャッシュ・フロー		9,983	7,679	13,972
.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		24,547	13,363	36,219
長期借入れによる収入		4,785	-	4,785
長期借入金の返済による支出額		1,131	1,128	2,977
自己株式の取得による支出		29	72	258
自己株式の売却による収入		17	9	105
配当金の支払額		9,916	9,891	21,305
少数株主への清算配当		-	-	4
財務活動によるキャッシュ・フロー		18,272	2,280	55,874
.現金及び現金同等物の増減()額		193	117	226
.現金及び現金同等物の期首残高		658	431	658
.現金及び現金同等物の期末残高		465	549	431

(注) 金額は百万円未満を切り捨てている。

4.セグメント情報

連結

事業の種類別セグメント情報

(1) 前第1四半期 (平成16年1月1日～平成16年3月31日)

(単位:百万円)

	石油製品	石油化学 製 品	その他の 事 業	計	消 去 又は全社	連結
売上高						
(1)外部顧客に対する売上高	512,879	43,656	852	557,388	-	557,388
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	99,110	5,938	359	105,409	(105,409)	-
計	611,989	49,595	1,211	662,797	(105,409)	557,388
営業費用	609,168	41,751	1,208	652,129	(105,526)	546,602
営業利益	2,820	7,843	3	10,668	117	10,785

(2) 当第1四半期 (平成17年1月1日～平成17年3月31日)

(単位:百万円)

	石油製品	石油化学 製 品	その他の 事 業	計	消 去 又は全社	連結
売上高						
(1)外部顧客に対する売上高	605,638	56,677	949	663,266	-	663,266
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	79,289	7,371	2	86,663	(86,663)	-
計	684,928	64,049	952	749,930	(86,663)	663,266
営業費用	690,996	48,396	830	740,223	(86,511)	653,712
営業利益(損失)	6,068	15,652	121	9,706	151	9,554

(3) 前連結会計年度 (平成16年1月1日～平成16年12月31日)

(単位:百万円)

	石油製品	石油化学 製 品	その他の 事 業	計	消 去 又は全社	連結
売上高						
(1)外部顧客に対する売上高	2,142,378	197,722	2,175	2,342,276	-	2,342,276
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	380,792	25,187	1,318	407,298	(407,298)	-
計	2,523,171	222,910	3,494	2,749,575	(407,298)	2,342,276
営業費用	2,502,589	180,525	3,480	2,686,595	(407,496)	2,279,098
営業利益	20,581	42,384	14	62,980	197	63,177

(注) 金額は百万円未満を切り捨てている。