

平成17年12月期 第3四半期財務・業績の概況(連結)

平成17年11月15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・氏名 代表取締役会長兼社長

ジー・ダブリュー・ブルーシング

責任者役職・氏名 エクソンモービル有限会社 広報渉外部長

森下 健一

(TEL: (03) 6713-4400)

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 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。

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 無

③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)2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㈱の全株式を当社の連結子会社である東燃化学㈱が取得したことにより、トーネックス㈱は連結子会社となった。トーネックス㈱は平成17年8月1日付で東燃化学㈱に吸収合併された。連結子会社であったトーネン・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3四半期財務・業績の概況(平成17年1月1日～平成17年9月30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		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17年12月期第3四半期	2,074,720	(21.8)	4,292	(△88.6)	7,134	(△82.7)	5,882	(△78.0)
16年12月期第3四半期	1,702,951	(7.7)	37,640	(36.7)	41,140	(32.6)	26,711	(25.0)
(参考) 16年12月期	2,342,276		63,177		68,625		48,243	

	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
17年12月期第3四半期	9	94	-	-
16年12月期第3四半期	45	14	-	-
(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、主に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3,718億円増加の2兆747億円となりました。

営業利益

営業利益は、以下の要因により、前年同期比333億円減の43億円となりました。

(1) 石油化学製品マージンの増加

7-9月期芳香族価格の下落に伴い、7-9月期芳香族のマージンは本年1-6月比低下したものの、前年同期(1-9月)並みの水準を確保しました。また、オレフィン、その他特殊製品のマージンは堅調に推移し、この結果、石油化学製品におけるマージンは、前年同期比119億円の増加となりました。

(2) 経費削減の影響

経費削減は当社として重要な取り組みのひとつであり、継続して行われるものです。年金費用の減少並びに人件費の削減などにより、前年同期比 88億円の削減となりました。

(3) 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、当期の営業利益には在庫変動に伴う64億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)。なお、前年同期の営業利益には、5億円の減益要因が含まれています。

(4) 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、石油製品マージンは前年同期比で617億円減少しました。特に7-9月期は、石油業界として原油価格の高騰を製品価格に十分に転嫁できず、前年同期比で大幅にマージンが悪化しました。こうした点に加え、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、当社は積荷時点でこれを認識するため、平成17年12月期第3四半期の原油価格の上昇(ドバイ原油ベースでバレルあたり約25ドルの上昇;期中の最安値と最高値の価格差)を他社よりも約1ヶ月早く認識することになります。こうした要因により、期中の原油価格の急騰が平成17年12月期第3四半期の業績に全て反映されました。この影響はドバイ原油ベースで約490億円と算定されます。

純利益

営業外損益は、為替差益などにより28億円となりました。特別損益は投資有価証券売却益などにより、11億円の利益となりました。この結果、純利益は前年同期比 208億円減の59億円となりました。

(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12月期第3四半期	921,829	233,216	25.3	394 28
16年12月期第3四半期	883,827	228,795	25.9	386 60
(参考)16年12月期	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3四半期	24,232	△ 7,810	△ 16,339	514
16年12月期第3四半期	21,144	△ 228	△ 21,024	550
(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3四半期の総資産は、平成16年12月期比237億円減少の9,218億円となりました。(総資産は、平成16年12月期第3四半期比380億円増加しました。)これは、主として受取手形・売掛金の減少によるものです。また、負債の部では、支払手形及び買掛金が増加したものの、年末の金融機関休業による決済のずれ込みの影響が当四半期においては無くなり、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、配当金支払等により、平成16年12月期比166億円減の2,332億円となりました。(株主資本は、平成16年12月期第3四半期比で増加となりました。)

キャッシュ・フロー

平成17年12月期第3四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、242億円の純収入となりました。これは主に、売上債権の減少や仕入債務の増加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3四半期中には10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294億円ですが、平成17年12月末まで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536億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、78億円の純支出となりました。これは主に、東燃化学㈱によるトーネックス㈱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、投資有価証券や有形固定資産の売却による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、163億円の純支出となりました。これは主に、配当金の支払等の現金支出要因が短期借入金増加等による現金収入要因を上回ったことによるものです。

【参考】

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)

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
通 期	2,877,000	33,000	20,000

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 33円 85銭

(注) 平成17年12月期中に、当社において、商法第211条ノ3第1項第2号及び当社定款の規定に基づき、自己株式の取得及び消却を予定しておりますので、期末発行済株式数に代えて予想期中平均株式数で除しております。

平成17年12月期の連結営業利益は、300億円となる見込みです。当業績予想を行なうにあたり、以下の点を想定しています。

- (1) 石油製品の年間販売数量は前回予想とほぼ同レベルを想定しています。
- (2) 石油化学部門の収益は、10-12月期のマージンは7-9月期からは改善するものの、前回発表時より低下すると想定しています。従って通期の収益は、前回予想より若干低下する見込みです。(但し、同見通しは前年通期実績を上回るものです。)
- (3) 通期の石油製品マージンは1-9月期の原油価格急騰の影響を受け、前回予想よりも大幅に低下する見込みです。但し、10-12月期のマージンは、前回予想と同程度と想定しています。これは、原油価格が安定的に推移するとの前提によるものです。
- (4) 石油製品マージンを想定する上で見込まれる原油価格の上昇等により、通年で在庫評価による約130億円の増益要因を見込みます。但し、当社では在庫評価に後入先出法を採用していることから、年末の在庫水準や原油・製品価格によっては在庫評価が変わることも予想されます。

今回発表した通期業績予想は、前回予想を下回りますが、これは7-9月期の収益悪化を反映したものです。但し、10-12月期の営業利益は、在庫評価益が増加するとの見通しにより、前回予想を幾分上回ると予想しています。

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)

区 分	前第3四半期末 (平成16年9月30日)	当第3四半期末 (平成17年9月30日)	前連結会計年度末 (平成16年12月31日)	増 減 (対前期末比)
資 産 の 部	883,827	921,829	945,537	△ 23,708
流動資産	577,470	641,790	658,833	△ 17,042
現金及び預金	550	514	431	82
受取手形及び売掛金	393,780	431,177	464,412	△ 33,235
たな卸資産	163,543	178,092	178,490	△ 398
繰延税金資産	4,007	10,068	6,186	3,882
短期貸付金	5,262	479	770	△ 290
その他	11,261	22,202	9,477	12,725
貸倒引当金	△ 935	△ 744	△ 935	191
固定資産	306,356	280,038	286,703	△ 6,665
有形固定資産	250,900	236,350	242,464	△ 6,114
建物及び構築物	61,788	57,884	60,767	△ 2,883
油槽	7,507	6,951	7,332	△ 380
機械装置及び運搬具	67,728	65,581	71,656	△ 6,075
工具・器具及び備品	1,962	1,612	1,878	△ 265
土地	100,304	93,422	94,335	△ 912
建設仮勘定	11,607	10,897	6,494	4,403
無形固定資産	5,893	8,397	5,778	2,618
借地権	1,997	1,974	1,997	△ 23
ソフトウェア	3,149	3,106	3,095	11
連結調整勘定	-	2,776	-	2,776
その他	745	539	685	△ 145
投資その他の資産	49,562	35,291	38,460	△ 3,169
投資有価証券	21,470	13,225	16,910	△ 3,684
長期貸付金	2,084	1,458	1,976	△ 518
繰延税金資産	6,152	6,646	5,469	1,176
その他	21,583	15,026	15,831	△ 805
貸倒引当金	△ 1,727	△ 1,065	△ 1,727	662
資 産 合 計	883,827	921,829	945,537	△ 23,708

(注) 金額は百万円未満を切り捨てている。

四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

区 分	前第3四半期末 (平成16年9月30日)	当第3四半期末 (平成17年9月30日)	前連結会計年度末 (平成16年12月31日)	増 減 (対前期末比)
負債の部	654,102	687,657	694,674	△ 7,017
流動負債	563,832	611,231	617,697	△ 6,466
支払手形及び買掛金	222,296	302,007	242,685	59,321
揮発油税等未払税金	190,996	195,514	238,859	△ 43,344
短期借入金	87,249	59,049	53,595	5,454
未払法人税等	4,843	2,864	22,366	△ 19,502
未払消費税等	9,924	9,637	12,028	△ 2,391
受託保証金	11,915	12,393	11,853	539
賞与引当金	3,917	3,771	1,455	2,316
その他	32,688	25,993	34,853	△ 8,859
固定負債	90,270	76,426	76,976	△ 550
長期借入金	16,942	15,006	16,572	△ 1,566
繰延税金負債	-	1,444	859	585
退職給付引当金	53,269	39,888	40,025	△ 137
役員退職慰労引当金	292	235	231	4
修繕引当金	13,772	15,927	13,859	2,067
廃鉦費用引当金	1,608	1,602	1,608	△ 5
その他	4,386	2,322	3,821	△ 1,498
少数株主持分	928	955	1,014	△ 58
資本の部	228,795	233,216	249,849	△ 16,632
資本金	35,123	35,123	35,123	-
資本剰余金	20,748	20,763	20,753	9
利益剰余金	171,537	177,654	193,069	△ 15,415
その他有価証券評価差額金	2,041	609	1,625	△ 1,016
為替換算調整勘定	△ 10	-	-	-
自己株式	△ 645	△ 933	△ 723	△ 209
負債、少数株主持分及び資本合計	883,827	921,829	945,537	△ 23,708

(注) 金額は百万円未満を切り捨てている。

2. 四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

区 分		前第3四半期 〔自平成16年1月1日 至平成16年9月30日〕	当第3四半期 〔自平成17年1月1日 至平成17年9月30日〕	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12月31日〕
経 営 損 益	営業損益				
	売上高	1,702,951	2,074,720	371,769	2,342,276
	売上原価	1,630,803	2,042,089	411,285	2,233,696
	売上総利益	72,147	32,630	△ 39,516	108,580
	販売費及び一般管理費	34,507	28,338	△ 6,169	45,402
	営業利益	37,640	4,292	△ 33,347	63,177
常 損 益	営業外損益				
	営業外収益				
	受取利息	112	79	△ 33	155
	受取配当金	123	72	△ 50	133
	為替差益	1,370	1,966	596	2,914
	持分法による投資利益	2,448	1,316	△ 1,132	2,999
	その他	434	32	△ 401	545
	営業外収益合計	4,489	3,468	△ 1,021	6,748
	営業外費用				
	支払利息	538	459	△ 79	722
その他	450	166	△ 283	578	
	営業外費用合計	989	625	△ 363	1,301
	経常利益	41,140	7,134	△ 34,006	68,625
特 別 損 益	特別利益				
	投資有価証券売却益	4,301	2,137	△ 2,163	11,596
	固定資産売却益	2,211	1,196	△ 1,014	3,290
	ゴルフ会員権売却益	8	40	32	16
	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	47	0	△ 47	152
	特別利益合計	6,568	3,375	△ 3,193	23,932
	特別損失				
	固定資産売却損	1,793	1,598	△ 194	4,371
	投資有価証券評価損	-	664	664	-
	減損損失	-	30	30	3,370
	早期退職特別加算金	2,314	-	△ 2,314	2,387
その他	18	-	△ 18	147	
特別損失合計	4,126	2,293	△ 1,832	10,276	
税金等調整前四半期(当期)純利益	43,582	8,216	△ 35,366	82,280	
法人税、住民税及び事業税	13,460	6,148	△ 7,311	31,117	
法人税等調整額	3,396	△ 3,756	△ 7,153	2,817	
少数株主利益又は少数株主損失(△)	13	△ 58	△ 71	102	
四半期(当期)純利益	26,711	5,882	△ 20,829	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)

区 分	前第3四半期 〔自平成16年1月1日 至平成16年9月30日〕	当第3四半期 〔自平成17年1月1日 至平成17年9月30日〕	前連結会計年度 〔自平成16年1月1日 至平成16年12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	43,582	8,216	82,280
減価償却費	15,376	15,159	21,474
売上債権の増(△)減額	24,875	33,798	△ 45,756
たな卸資産の増(△)減額	5,567	978	△ 9,378
仕入債務の増減(△)額	8,353	58,747	28,742
未払金の増減(△)額	△ 50,302	△ 52,861	3,805
その他	△ 1,383	△ 2,138	△ 19,528
小 計	46,070	61,899	61,638
利息及び配当金の受取額	192	668	5,401
利息の支払額	△ 517	△ 371	△ 712
早期退職・転籍特別加算金等の支払額	△ 193	△ 1,365	△ 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	△ 24,406	△ 36,598	△ 24,625
営業活動によるキャッシュ・フロー	21,144	24,232	41,675
II. 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	△ 11,395	△ 9,602	△ 16,180
有形固定資産の売却による収入	3,411	2,031	5,724
無形固定資産の取得による支出	△ 272	△ 632	△ 101
投資有価証券の売却による収入	7,770	2,491	19,638
短期貸付金の純増(△)減額	△ 520	—	3,990
長期貸付けによる支出	△ 55	△ 79	△ 59
長期貸付金の回収による収入	828	669	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	5	—	37
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 228	△ 7,810	13,972
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期貸付金の純増(△)減額	—	219	—
短期借入金の純増減(△)額	△ 2,565	6,422	△ 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	△ 2,607	△ 2,227	△ 2,977
自己株式の取得による支出	△ 141	△ 243	△ 258
自己株式の売却による収入	61	43	105
配当金の支払額	△ 20,556	△ 20,553	△ 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	△ 21,024	△ 16,339	△ 55,874
IV. 現金及び現金同等物の増減(△)額	△ 108	82	△ 226
V. 現金及び現金同等物の期首残高	658	431	658
VI. 現金及び現金同等物の期末残高	550	514	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⑤

事業の種類別セグメント情報

(1) 前第3四半期（平成16年1月1日～平成16年9月30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	1,562,217	139,337	1,396	1,702,951	-	1,702,951
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	275,459	17,818	1,175	294,453	(294,453)	-
計	1,837,677	157,155	2,572	1,997,405	(294,453)	1,702,951
営業費用	1,826,653	130,649	2,673	1,959,977	(294,666)	1,665,311
営業利益(△損失)	11,023	26,505	△ 101	37,427	212	37,640

(2) 当第3四半期（平成17年1月1日～平成17年9月30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	1,899,925	173,558	1,236	2,074,720	-	2,074,720
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	245,550	26,014	4	271,569	(271,569)	-
計	2,145,476	199,572	1,241	2,346,290	(271,569)	2,074,720
営業費用	2,177,888	162,834	1,191	2,341,914	(271,486)	2,070,428
営業利益(△損失)	△ 32,411	36,737	49	4,375	(83)	4,292

(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。