



平成17年 3月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成16年7月30日

上場会社名 エステー化学株式会社

（コード番号：4951 東証第1部）

（URL <http://www.st-c.co.jp>）

代表者 代表執行役社長 鈴木 喬
問合せ先責任者 執行役 小林 寛三

TEL：(03) 5906 - 0733

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 : 無
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 : 無

2. 平成17年3月期第1四半期財務・業績の概況（平成16年4月1日～平成16年6月30日）

（1）経営成績（連結）の進捗状況（注）記載金額は、百万円未満の端数金額を切り捨てて表示しております。

	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3月期第1四半期	9,832	1.0	636	4.3	550	2.1	227	23.4
16年3月期第1四半期	9,737	-	664	-	562	-	297	-
（参考）16年3月期	45,081		3,418		2,750		1,451	

	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3月期第1四半期	7	89	7	82
16年3月期第1四半期	9	98	9	93
（参考）16年3月期	48	87	48	62

（注）期中平均株式数（連結） 17年3月期第1四半期 28,835,268株 16年3月期第1四半期 29,763,619株
16年3月期 29,390,066株

売上高、営業利益、経常利益、四半期（当期）純利益におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率

[経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等]

当第1四半期のがわ国経済は、株価の回復や雇用情勢の好転を背景として個人消費が増加に転じる等、総じて回復基調で推移いたしました。当社グループを巡る市場環境につきましては、消費税総額表示の導入や天候不順の影響で、依然として厳しい状況が続きました。

このような中、当社グループは、引き続き経営全般にわたり効率化を推進し、固定客の開拓・確保に注力する一方で積極的な広告宣伝活動を展開する等、企業ブランドの確立・経営基盤の一層の強化に努めました。この結果、売上高は98億32百万円（前年同期比1.0%増）、営業利益6億36百万円（前年同期比4.3%減）、経常利益5億50百万円（前年同期比2.1%減）となりました。

セグメント別の業績につきましては、「防虫・衛生関連事業」の売上高は、前年第2四半期からスタートしたサーモケア（カイロ）部門が、春から夏にかけて返品サイクルにあたりマイナス売上となったこともあり、25億74百万円（前年同期比11.7%減）にとどまりましたが、「家庭環境関連事業」の売上高は72億57百万円（前年同期比6.4%増）と順調に進展しております。

カテゴリー別状況を見ますと、「防虫・衛生関連事業」のうち、衣類ケア（防虫剤）部門は、引き続き半年物から一年物へのシフトが進んでおりますが、売上高は21億22百万円（前年同期比0.1%増）と前年同期を上回りました。一方、ハンドケア（手袋）部門の売上高は、7億34百万円（前年同期比7.7%減）となりました。

また、「家庭環境関連事業」のうち、エアケア（芳香消臭剤）部門は、コアブランドである「消臭力」、「消臭ポット」、「消臭プラグ」、「脱臭炭」がそれぞれ順調に売上を伸ばしたことから、売上高合計で51億39百万円（前年同期比9.2%増）と好調に推移いたしました。一方、湿気ケア（除湿剤）部門の売上高は、梅雨時の降雨量が比較的少なかったこともあり、10億45百万円（前年同期比3.4%減）にとどまりました。また、ホームケア（その他）部門は、自動食器洗い機専用洗剤「フィニッシュ」、お米の虫よけ「米唐番」等の伸長により、10億72百万円（前年同期比4.0%増）と順調な進展を続けております。

以上の結果、当第1四半期の連結業績は上記記載の通りとなりましたが、売上高及び利益の状況につきましては、ほぼ当初計画の範囲内です。

(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1四半期	34,862	26,513	76.0	921 78
16年3月期第1四半期	34,096	26,243	77.0	881 65
(参考)16年3月期	36,268	26,692	73.6	924 33

(注) 期末発行済株式数(連結) 17年3月期第1四半期 28,763,756株 16年3月期第1四半期 29,766,661株
16年3月期 28,861,320株

【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1四半期	208	703	470	7,805
16年3月期第1四半期	558	257	258	9,474
(参考)16年3月期	2,662	1,964	1,348	8,772

[財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等]

当第1四半期末における総資産は、前連結会計年度末と比較して、14億6百万円減少し348億62百万円となりましたが、株主資本は、1億78百万円の減少にとどまったことから、株主資本比率は2.4%改善し、76.0%となりました。

増減の主なものは、流動資産では、現金及び預金が4億66百万円、受取手形及び売掛金が12億18百万円それぞれ減少し、一方で、有価証券が3億69百万円、たな卸資産が3億94百万円それぞれ増加しております。固定資産では、投資有価証券が3億38百万円減少いたしました。また、負債の部では、支払手形及び買掛金が2億29百万円、未払費用が2億59百万円、それぞれ減少した他、未払法人税等が5億30百万円減少しております。資本の部では、保有株式の価格が上昇したこともあり、その他有価証券評価差額金へ評価益として6億20百万円を計上しております。

(連結キャッシュ・フローの状況)

キャッシュ・フローにつきましては、「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は5億45百万円とほぼ前年同期並みでしたが、売上債権の減少12億22百万円、たな卸資産の増加3億96百万円、仕入債務の減少2億54百万円、法人税等の支払6億20百万円等により2億8百万円となりました。「投資活動によるキャッシュ・フロー」は、投資有価証券の取得等により7億3百万円となりました。また、「財務活動によるキャッシュ・フロー」は、自己株式の取得1億41百万円、配当金の支払2億88百万円等により、4億70百万円となりました。この結果、現金及び現金同等物期末残高は、期首残高から9億66百万円減少し、78億5百万円となりました。

3. 平成17年3月期の連結業績予想(平成16年4月1日～平成17年3月31日)

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	22,500	2,400	1,300
通期	46,000	2,800	1,500

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 52円15銭

(参考) 平成17年3月期の個別業績予想(平成16年4月1日～平成17年3月31日)

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	21,500	2,000	1,100
通期	44,000	2,100	1,200

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 41円72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あります。

[業績予想に関する定性的情報等]

当第1四半期業績につきましては、概ね計画通りに推移しているため、平成16年4月30日に公表いたしました中間期及び通期の業績予想は修正していません。

以上

(1) 四半期(要約)連結貸借対照表

(単位:千円)

期別 科目	当四半期 (平成17年3月期 第1四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期 第1四半期末)		増減		(参考) 平成16年3月期	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率	金額	構成比
(資産の部)		%		%		%		%
流動資産	[20,600,630]	59.1	[20,454,834]	60.0	[145,795]	0.7	[21,539,675]	59.4
現金及び預金	8,328,141		9,475,550		1,147,408		8,794,871	
受取手形及び売掛金	3,860,091		3,945,197		85,106		5,078,725	
有価証券	3,605,178		2,861,947		743,231		3,235,781	
たな卸資産	4,063,333		3,539,201		524,131		3,668,431	
繰延税金資産	178,294		215,403		37,108		366,485	
その他	597,330		450,013		147,316		434,064	
貸倒引当金	31,738		32,478		739		38,685	
固定資産	[14,261,940]	40.9	[13,642,067]	40.0	[619,873]	4.5	[14,728,968]	40.6
1. 有形固定資産	(8,072,394)	23.1	(8,512,628)	25.0	(440,233)	5.2	(8,153,933)	22.5
建物及び構築物	2,853,295		3,008,708		155,413		2,890,506	
機械装置及び運搬具	1,339,589		1,578,979		239,390		1,388,445	
工具器具及び備品	393,879		384,884		8,994		387,965	
土地	3,479,426		3,509,080		29,653		3,477,412	
建設仮勘定	6,203		30,974		24,771		9,604	
2. 無形固定資産	(242,222)	0.7	(213,170)	0.6	(29,052)	13.6	(207,062)	0.6
3. 投資その他の資産	(5,947,323)	17.1	(4,916,268)	14.4	(1,031,054)	21.0	(6,367,971)	17.5
投資有価証券	3,792,231		3,357,755		434,476		4,131,117	
長期貸付金	156,641		173,175		16,533		155,371	
繰延税金資産	80,741		378,700		297,958		132,395	
再評価に係る繰延税金資産	71,301		71,294		7		71,301	
その他	1,908,329		1,001,099		907,229		1,943,503	
貸倒引当金	61,921		65,756		3,834		65,718	
資産合計	34,862,571	100.0	34,096,902	100.0	765,668	2.2	36,268,643	100.0

(単位：千円)

期別 科目	当四半期 (平成17年3月期 第1四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期 第1四半期末)		増減		(参考) 平成16年3月期	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率	金額	構成比
(負債の部)		%		%		%		%
流動負債	[6,756,272]	19.4	[6,145,311]	18.0	[610,960]	9.9	[7,887,383]	21.8
支払手形及び買掛金	3,845,093		3,614,875		230,217		4,074,858	
短期借入金	71,408		80,937		9,528		81,471	
未払金	2,084,461		1,654,173		430,288		2,248,410	
未払費用	296,935		339,779		42,844		556,285	
未払法人税等	102,230		100,581		1,648		632,888	
未払消費税等	39,369		58,480		19,111		79,430	
返品調整引当金	91,800		114,100		22,300		158,600	
その他	224,972		182,381		42,590		55,438	
固定負債	[1,078,477]	3.1	[1,195,417]	3.5	[116,940]	9.8	[1,174,912]	3.2
長期借入金	15,545		76,812		61,266		35,471	
退職給付引当金	998,656		1,026,947		28,290		1,037,624	
役員退職慰労引当金	64,275		91,658		27,383		101,816	
負債合計	7,834,749	22.5	7,340,728	21.5	494,020	6.7	9,062,295	25.0
(少数株主持分)								
少数株主持分	514,033	1.5	512,440	1.5	1,592	0.3	513,827	1.4
(資本の部)								
資本金	[7,065,500]	20.3	[7,065,500]	20.7	[-]	-	[7,065,500]	19.5
資本剰余金	[7,067,815]	20.3	[7,067,815]	20.8	[-]	-	[7,067,815]	19.5
利益剰余金	[13,644,154]	39.1	[12,794,841]	37.5	[849,313]	6.6	[13,722,379]	37.8
土地再評価差額金	[106,952]	0.3	[106,941]	0.3	[10]	0.0	[106,952]	0.3
その他有価証券評価差額金	[620,918]	1.8	[166,241]	0.5	[454,677]	273.5	[582,359]	1.6
為替換算調整勘定	[366,699]	1.1	[308,774]	0.9	[57,925]	18.8	[363,324]	1.0
自己株式	[1,410,947]	4.1	[434,948]	1.3	[975,999]	224.4	[1,275,256]	3.5
資本合計	26,513,788	76.0	26,243,733	77.0	270,055	1.0	26,692,520	73.6
負債、少数株主持分 及び資本合計	34,862,571	100.0	34,096,902	100.0	765,668	2.2	36,268,643	100.0

(2) 四半期(要約)連結損益計算書

(単位:千円)

期別 科目	当四半期 (平成17年3月期) (第1四半期)		前年同四半期 (平成16年3月期) (第1四半期)		増減		(参考) 平成16年3月期	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	増減率	金額	百分比
売上高	9,832,222	100.0	9,737,141	100.0	95,080	1.0	45,081,928	100.0
売上原価	5,095,743	51.8	5,218,039	53.6	122,296	2.3	24,972,665	55.4
売上総利益	4,736,478	48.2	4,519,101	46.4	217,377	4.8	20,109,262	44.6
返品調整引当金戻入差額	66,800	0.7	14,300	0.1	52,500	367.1	30,200	0.1
差引売上総利益	4,803,278	48.9	4,533,401	46.5	269,877	6.0	20,079,062	44.5
販売費及び一般管理費	4,167,234	42.4	3,868,598	39.7	298,635	7.7	16,660,250	36.9
営業利益	636,044	6.5	664,802	6.8	28,758	4.3	3,418,812	7.6
営業外収益	166,592	1.7	114,834	1.2	51,758	45.1	382,329	0.8
営業外費用	251,925	2.6	217,032	2.2	34,892	16.1	1,050,808	2.3
経常利益	550,711	5.6	562,604	5.8	11,893	2.1	2,750,333	6.1
特別利益	11,268	0.1	75	0.0	11,192	14,898.1	13,121	0.0
特別損失	16,151	0.1	10,271	0.1	5,880	57.3	17,198	0.0
税金等調整前四半期(当期)純利益	545,828	5.6	552,408	5.7	6,580	1.2	2,746,256	6.1
法人税、住民税及び事業税	89,705	0.9	89,265	0.9	440	0.5	1,272,838	2.9
法人税等調整額	214,199	2.2	155,416	1.6	58,783	37.8	29,173	0.1
少数株主利益(控除)	14,479	0.2	10,687	0.1	3,792	35.5	51,352	0.1
四半期(当期)純利益	227,442	2.3	297,039	3.1	69,597	23.4	1,451,239	3.2

(3) 四半期連結剰余金計算書

(単位:千円)

期 別 科 目	当四半期 (平成17年3月期 第1四半期)		前年同四半期 (平成16年3月期 第1四半期)		(参考) 平成16年3月期	
	金 額		金 額		金 額	
(資本剰余金の部)						
資本剰余金期首残高		7,067,815		7,067,815		7,067,815
資本剰余金四半期末(期末)残高		7,067,815		7,067,815		7,067,815
(利益剰余金の部)						
利益剰余金期首残高		13,722,379		12,693,779		12,693,779
利益剰余金増加高						
1. 四半期(当期)純利益	227,442		297,039		1,451,239	
2. 土地再評価差額金取崩額	-	227,442	-	297,039	10	1,451,249
利益剰余金減少高						
1. 配 当 金	288,613		178,536		384,913	
2. 役 員 賞 与	15,576		16,572		16,572	
3. 自己株式処分差損	1,477	305,666	868	195,977	21,163	422,649
利益剰余金四半期末(期末)残高		13,644,154		12,794,841		13,722,379

(4) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

期 別 科 目	当四半期	前年同四半期	(参考)
	(平成17年3月期 第1四半期)	(平成16年3月期 第1四半期)	平成16年3月期
	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	545,828	552,408	2,746,256
減 価 償 却 費	184,580	210,075	867,037
固定資産除売却損益	16,146	1,412	4,688
有価証券売却益	352	-	3,985
投資有価証券売却・評価損益	-	-	9,395
貸倒引当金の減少額	10,743	18,713	12,247
退職給付引当金の減少額	39,172	34,497	20,822
役員退職慰労引当金の増加(減少)額	37,541	3,483	13,641
返品調整引当金の増加(減少)額	66,800	14,300	30,200
受取利息及び受取配当金	16,391	15,845	44,757
支 払 利 息	533	1,700	3,739
為 替 差 損 益	4,833	124	37,820
持分法による投資損益	3,485	228	9,318
売上債権増加(減少)額	1,222,944	603,368	538,767
たな卸資産増加(減少)額	396,460	125,515	29,310
仕入債務増加(減少)額	254,289	471,615	915,267
そ の 他	334,384	348,732	297,023
小 計	815,244	1,537,138	4,265,707
利息及び配当金の受取額	13,735	13,966	41,990
利息の支払額	533	1,700	3,739
法人税等の支払額	620,431	990,523	1,641,169
営業活動によるキャッシュ・フロー	208,014	558,880	2,662,789
投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金(3ヶ月超)預入による支出	500,000	-	22,164
有価証券の取得による支出	82,707	455	375,636
有価証券の売却による収入	213,571	1,465,431	2,555,328
有形固定資産の取得による支出	177,143	174,869	382,446
有形固定資産の売却による収入	221	184	52,434
投資有価証券の取得による支出	103,234	906,679	2,164,892
投資有価証券の売却による収入	-	-	66,924
そ の 他	54,521	640,954	1,693,638
投資活動によるキャッシュ・フロー	703,814	257,343	1,964,090
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入れによる収入	6,081	-	-
短期借入金の返済による支出	-	53,848	47,869
長期借入れによる収入	-	-	22,071
長期借入金の返済による支出	36,643	24,912	76,144
自己株式の取得による支出	141,851	5,595	951,650
自己株式の売却による収入	4,683	11,866	97,318
配当金の支払額	288,613	178,536	384,913
少数株主への配当金の支払額	14,310	7,587	7,587
財務活動によるキャッシュ・フロー	470,653	258,612	1,348,776
現金及び現金同等物に係る換算差額	267	1,221	8,600
現金及び現金同等物の増加額(又は減少額)	966,720	44,145	658,677
現金及び現金同等物の期首残高	8,772,090	9,430,767	9,430,767
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	7,805,370	9,474,913	8,772,090