



# 平成18年3月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成17年7月27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 常務執行役 土橋 光男

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18年3月期第1四半期財務・業績の概況（平成17年4月1日～平成17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	%
18年3月期第1四半期	9,949	1.2	667	5.0	548	0.3	299	31.5
17年3月期第1四半期	9,832	1.0	636	4.3	550	2.1	227	23.4
(参考)17年3月期	44,109		3,748		3,260		1,823	

	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
18年3月期第1四半期	10	43	10	38
17年3月期第1四半期	7	89	7	82
(参考)17年3月期	63	43	63	00

(注) 期中平均株式数（連結） 18年3月期第1四半期 28,678,990株 17年3月期第1四半期 28,835,268株  
17年3月期 28,744,916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1四半期における当社グループは、引き続き経営全般にわたり効率化を推進し、固定顧客の開拓・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。また、売上原価面では、資材価格上昇を吸収すべく、引き続きコストの削減に取組み相応の成果を得ました。

この結果、当第1四半期の連結業績は、**売上高** 99億49百万円（前年同期比1.2%増）、**営業利益** 6億67百万円（前年同期比5.0%増）、**経常利益** 5億48百万円（前年同期比0.3%減）、**四半期純利益** 2億99百万円（前年同期比31.5%増）となりました。

セグメント別の業績は以下のとおりであります。

『**防虫・衛生関連事業**』の売上高は26億87百万円（前年同期比4.4%増）となりました。

中でも衣類ケア（防虫剤）部門は「一年物ムシューダ」を中心に堅調に売上を伸ばしました。ハンドケア（手袋）部門は昨年8月より立ち上げました消耗家雑分野の共販会社、スリーエム・エステー販売(株)への出荷価格引下げの影響を受けたこと、また、サーモケア（カイロ）部門は春先の寒さの影響でシーズン終了後の返品が当第1四半期にずれ込んだこと等により売上は減少となりました。

『**家庭環境関連事業**』の売上高は72億61百万円（前年同期比0.1%増）となりました。

エアケア（芳香消臭剤）部門は、コアブランドである「消臭力」が順調に拡大したことに加え、今春の新製品、空気を洗う機能（ミクロの霧で除菌消臭）を実現した「エアウォッシュ」やコンセントのいらぬ「どこでも電池の消臭プラグ」が広告宣伝の集中投入効果も手伝い、業績に貢献いたしました。また、ホームケア（その他）部門も新製品の備長炭の泡がニオイとヌメリを取り去る「排水パイプの洗浄炭」等が伸びましたが、湿気ケア（除湿剤）部門は、6月の空梅雨の影響を受け、減少となりました。

各カテゴリー別の売上は以下のとおりです。

カテゴリー	売上高	前年同期比
衣類ケア（防虫剤）	24億4百万円	13.3%増
ハンドケア（手袋）	6億47百万円	11.9%減
サーモケア（カイロ）	3億64百万円	29.5%減
エアケア（芳香消臭剤）	52億49百万円	2.1%増
湿気ケア（除湿剤）	8億94百万円	14.4%減
ホームケア（その他）	11億17百万円	4.2%増

以上の結果、当第1四半期の連結業績は上記記載のとおりとなりましたが、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あります。

## （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
18年3月期第1四半期	35,273	27,501	78.0	958 65
17年3月期第1四半期	34,862	26,513	76.0	921 78
(参考)17年3月期	36,959	27,449	74.3	957 45

(注) 期末発行済株式数(連結) 18年3月期第1四半期 28,687,885株 17年3月期第1四半期 28,763,756株  
17年3月期 28,669,117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
18年3月期第1四半期	321	486	345	8,484
17年3月期第1四半期	208	703	470	7,805
(参考)17年3月期	2,970	923	1,185	9,632

## 【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16億85百万円減少し352億73百万円となりましたが、株主資本は、52百万円増加し、株主資本比率は78.0%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11億48百万円、受取手形及び売掛金が8億50百万円それぞれ減少しております。負債の部では、支払手形及び買掛金が8億32百万円、未払費用が2億47百万円、それぞれ減少した他、未払法人税等が6億45百万円減少しております。

## （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、増加要因として、売上債権の減少8億54百万円等がありましたが、減少要因として、仕入債務の減少7億81百万円、法人税等の支払7億45百万円等により3億21百万円となりました。「投資活動によるキャッシュ・フロー」は、運用目的としての社債等の取得により4億86百万円となりました。また、「財務活動によるキャッシュ・フロー」は、配当金の支払3億44百万円等により、3億45百万円となりました。この結果、現金及び現金同等物期末残高は、期首残高から11億48百万円減少し、84億84百万円となりました。

## 【参考】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）

	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	2,000	800
通期	45,000	2,850	1,200

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 41円83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】

平成17年4月27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18年3月期 第1四半期末)		前年同四半期 (平成17年3月期 第1四半期末)		増減		(参考) 平成17年3月期	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率	金額	構成比
<b>(資産の部)</b>		%		%		%		%
<b>流動資産</b>	<b>[ 20,947,741 ]</b>	<b>59.4</b>	<b>[ 20,600,630 ]</b>	<b>59.1</b>	<b>[ 347,110 ]</b>	<b>1.7</b>	<b>[ 22,784,325 ]</b>	<b>61.6</b>
現金及び預金	9,307,277		8,328,141		979,135		10,455,732	
受取手形及び売掛金	4,038,018		3,860,091		177,927		4,888,960	
有価証券	2,977,590		3,605,178		627,587		2,999,633	
たな卸資産	3,798,367		4,063,333		264,966		3,768,955	
繰延税金資産	219,547		178,294		41,252		352,991	
その他	626,619		597,330		29,289		335,953	
貸倒引当金	19,679		31,738		12,059		17,901	
<b>固定資産</b>	<b>[ 14,325,481 ]</b>	<b>40.6</b>	<b>[ 14,261,940 ]</b>	<b>40.9</b>	<b>[ 63,541 ]</b>	<b>0.4</b>	<b>[ 14,174,783 ]</b>	<b>38.4</b>
<b>1. 有形固定資産</b>	<b>( 7,859,220 )</b>	<b>22.3</b>	<b>( 8,072,394 )</b>	<b>23.1</b>	<b>( 213,173 )</b>	<b>2.6</b>	<b>( 8,017,516 )</b>	<b>21.7</b>
建物及び構築物	2,714,662		2,853,295		138,633		2,741,721	
機械装置及び運搬具	1,308,443		1,339,589		31,145		1,428,901	
工具器具及び備品	409,195		393,879		15,316		433,406	
土地	3,417,905		3,479,426		61,521		3,403,657	
建設仮勘定	9,013		6,203		2,809		9,828	
<b>2. 無形固定資産</b>	<b>( 229,298 )</b>	<b>0.6</b>	<b>( 242,222 )</b>	<b>0.7</b>	<b>( 12,924 )</b>	<b>5.3</b>	<b>( 224,297 )</b>	<b>0.6</b>
<b>3. 投資その他の資産</b>	<b>( 6,236,962 )</b>	<b>17.7</b>	<b>( 5,947,323 )</b>	<b>17.1</b>	<b>( 289,639 )</b>	<b>4.9</b>	<b>( 5,932,969 )</b>	<b>16.1</b>
投資有価証券	4,069,377		3,792,231		277,145		3,717,013	
長期貸付金	132,760		156,641		23,880		137,091	
繰延税金資産	132,830		80,741		52,089		160,347	
再評価に係る繰延税金資産	71,755		71,301		454		71,755	
その他	1,854,513		1,908,329		53,815		1,871,211	
貸倒引当金	24,275		61,921		37,646		24,451	
<b>資産合計</b>	<b>35,273,223</b>	<b>100.0</b>	<b>34,862,571</b>	<b>100.0</b>	<b>410,651</b>	<b>1.2</b>	<b>36,959,108</b>	<b>100.0</b>

(単位：千円)

期別 科目	当四半期 (平成18年3月期 第1四半期末)		前年同四半期 (平成17年3月期 第1四半期末)		増減		(参考) 平成17年3月期	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率	金額	構成比
<b>(負債の部)</b>		%		%		%		%
<b>流動負債</b>	[ 6,126,693 ]	17.4	[ 6,756,272 ]	19.4	[ 629,578 ]	9.3	[ 7,909,973 ]	21.4
支払手形及び買掛金	3,585,255		3,845,093		259,838		4,417,295	
短期借入金	-		71,408		71,408		2,967	
未払金	1,651,174		2,084,461		433,287		1,920,335	
未払費用	315,556		296,935		18,620		562,714	
未払法人税等	140,177		102,230		37,947		786,130	
未払消費税等	81,168		39,369		41,799		18,897	
返品調整引当金	111,400		91,800		19,600		150,400	
その他	241,960		224,972		16,988		51,232	
<b>固定負債</b>	[ 1,106,079 ]	3.1	[ 1,078,477 ]	3.1	[ 27,602 ]	2.6	[ 1,079,269 ]	2.9
長期借入金	-		15,545		15,545		-	
退職給付引当金	1,025,846		998,656		27,189		1,001,928	
役員退職慰労引当金	80,233		64,275		15,958		77,341	
<b>負債合計</b>	<b>7,232,773</b>	<b>20.5</b>	<b>7,834,749</b>	<b>22.5</b>	<b>601,976</b>	<b>7.7</b>	<b>8,989,243</b>	<b>24.3</b>
<b>(少数株主持分)</b>								
少数株主持分	538,934	1.5	514,033	1.5	24,901	4.8	520,606	1.4
<b>(資本の部)</b>								
資本金	[ 7,065,500 ]	20.0	[ 7,065,500 ]	20.3	[ - ]	-	[ 7,065,500 ]	19.1
資本剰余金	[ 7,067,815 ]	20.0	[ 7,067,815 ]	20.3	[ - ]	-	[ 7,067,815 ]	19.1
利益剰余金	[ 14,839,469 ]	42.1	[ 13,644,154 ]	39.1	[ 1,195,315 ]	8.8	[ 14,890,953 ]	40.3
土地再評価差額金	[ 107,633 ]	0.3	[ 106,952 ]	0.3	[ 681 ]	0.6	[ 107,633 ]	0.3
その他有価証券評価差額金	[ 579,299 ]	1.7	[ 620,918 ]	1.8	[ 41,619 ]	6.7	[ 518,861 ]	1.4
為替換算調整勘定	[ 333,655 ]	0.9	[ 366,699 ]	1.1	[ 33,043 ]	9.0	[ 358,864 ]	0.9
自己株式	[ 1,609,278 ]	4.6	[ 1,410,947 ]	4.1	[ 198,331 ]	14.1	[ 1,627,373 ]	4.4
<b>資本合計</b>	<b>27,501,515</b>	<b>78.0</b>	<b>26,513,788</b>	<b>76.0</b>	<b>987,726</b>	<b>3.7</b>	<b>27,449,258</b>	<b>74.3</b>
<b>負債、少数株主持分 及び資本合計</b>	<b>35,273,223</b>	<b>100.0</b>	<b>34,862,571</b>	<b>100.0</b>	<b>410,651</b>	<b>1.2</b>	<b>36,959,108</b>	<b>100.0</b>

## (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18年3月期) (第1四半期)		前年同四半期 (平成17年3月期) (第1四半期)		増減		(参考) 平成17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	9,949,111	100.0	9,832,222	100.0	116,889	1.2	44,109,001	100.0
売上原価	5,121,541	51.5	5,095,743	51.8	25,798	0.5	24,490,193	55.5
売上総利益	4,827,570	48.5	4,736,478	48.2	91,091	1.9	19,618,807	44.5
返品調整引当金戻入差額	39,000	0.4	66,800	0.7	27,800	41.6	8,200	0.0
差引売上総利益	4,866,570	48.9	4,803,278	48.9	63,291	1.3	19,627,007	44.5
販売費及び一般管理費	4,198,646	42.2	4,167,234	42.4	31,411	0.8	15,878,863	36.0
営業利益	667,923	6.7	636,044	6.5	31,879	5.0	3,748,143	8.5
営業外収益	137,704	1.4	166,592	1.7	28,888	17.3	561,054	1.3
営業外費用	256,634	2.6	251,925	2.6	4,709	1.9	1,048,672	2.4
経常利益	548,993	5.5	550,711	5.6	1,718	0.3	3,260,526	7.4
特別利益	44,070	0.5	11,268	0.1	32,802	291.1	14,160	0.0
特別損失	60,681	0.6	16,151	0.1	44,530	275.7	66,113	0.1
税金等調整前四半期(当期)純利益	532,382	5.4	545,828	5.6	13,445	2.5	3,208,572	7.3
法人税、住民税及び事業税	98,296	1.0	89,705	0.9	8,591	9.6	1,282,849	2.9
法人税等調整額	121,225	1.2	214,199	2.2	92,973	43.4	27,746	0.1
少数株主利益(控除)	13,725	0.2	14,479	0.2	754	5.2	74,671	0.2
四半期(当期)純利益	299,133	3.0	227,442	2.3	71,691	31.5	1,823,305	4.1

## (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18年3月期 第1四半期)		前年同四半期 (平成17年3月期 第1四半期)		(参考) 平成17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		14,890,953		13,722,379		13,722,379
利益剰余金増加高						
1. 四半期(当期)純利益	299,133		227,442		1,823,305	
2. 土地再評価差額金取崩額	-	299,133	-	227,442	681	1,823,987
利益剰余金減少高						
1. 配 当 金	344,029		288,613		575,914	
2. 役 員 賞 与	572		15,576		15,576	
3. 自己株式処分差損	6,016	350,618	1,477	305,666	63,921	655,412
利益剰余金四半期末(期末)残高		14,839,469		13,644,154		14,890,953

## (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18年3月期 第1四半期)	(平成17年3月期 第1四半期)	平成17年3月期
	金 額	金 額	金 額
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>			
税金等調整前四半期(当期)純利益	532,382	545,828	3,208,572
減価償却費	184,911	184,580	845,266
固定資産除売却損益	59,181	16,146	50,579
有価証券売却・評価損益	-	352	1,402
投資有価証券売却・評価損益	42,570	-	9,407
貸倒引当金の増加(減少)額	1,602	10,743	62,053
退職給付引当金の増加(減少)額	22,370	39,172	36,784
役員退職慰労引当金の増加(減少)額	2,891	37,541	24,475
返品調整引当金の増加(減少)額	39,000	66,800	8,200
受取利息及び受取配当金	17,498	16,391	55,739
支払利息	21	533	1,132
為替差損益	5,487	4,833	3,223
持分法による投資損益	37,360	3,485	19,300
売上債権増加(減少)額	854,234	1,222,944	235,273
たな卸資産増加(減少)額	18,248	396,460	96,622
仕入債務増加(減少)額	781,030	254,289	301,700
その他の	396,086	334,384	296,376
<b>小計</b>	<b>406,010</b>	<b>815,244</b>	<b>4,047,755</b>
利息及び配当金の受取額	17,653	13,735	53,727
利息の支払額	21	533	1,132
法人税等の支払額	745,529	620,431	1,130,171
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>321,887</b>	<b>208,014</b>	<b>2,970,178</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>			
定期預金(3ヶ月超)預入による支出	-	500,000	800,003
有価証券の取得による支出	363,543	82,707	978,995
有価証券の売却による収入	786,928	213,571	2,349,631
有形固定資産の取得による支出	251,958	177,143	705,001
有形固定資産の売却による収入	-	221	113,717
投資有価証券の取得による支出	749,121	103,234	841,008
投資有価証券の売却による収入	103,417	-	-
その他の	12,259	54,521	61,688
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>486,538</b>	<b>703,814</b>	<b>923,347</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>			
短期借入れによる収入	-	6,081	22,185
短期借入金の返済による支出	3,093	-	70,204
長期借入金の返済による支出	-	36,643	68,559
自己株式の取得による支出	335	141,851	572,042
自己株式の売却による収入	16,294	4,683	156,004
配当金の支払額	344,029	288,613	575,914
少数株主への配当金の支払額	14,210	14,310	76,938
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>345,374</b>	<b>470,653</b>	<b>1,185,470</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	5,331	267	492
現金及び現金同等物の増加額(又は減少額)	1,148,469	966,720	860,867
現金及び現金同等物の期首残高	9,632,958	8,772,090	8,772,090
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	8,484,488	7,805,370	9,632,958