



平成19年3月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成18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19年3月期第1四半期財務・業績の概況（平成18年4月1日～平成18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	%
19年3月期第1四半期	9,668	2.8	658	1.4	533	2.9	278	6.8
18年3月期第1四半期	9,949	1.2	667	5.0	548	0.3	299	31.5
(参考)18年3月期	46,134		3,132		2,640		987	

	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
19年3月期第1四半期	9	82	9	78
18年3月期第1四半期	10	43	10	38
(参考)18年3月期	34	35	34	16

(注)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、天候不順の影響で主力の防虫剤他が市場縮小する等、厳しい環境下にありましたが、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、効率的な販売促進活動を展開し、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** 96億68百万円（前年同期比2.8%減）、**営業利益** 6億58百万円（同1.4%減）、**経常利益** 5億33百万円（同2.9%減）、**四半期純利益** 2億78百万円（同6.8%減）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26億28百万円（前年同期比2.2%減）となりました。

衣類ケア（防虫剤）部門は、春先の天候不順の影響などで市場規模が縮小し、売上は減少いたしました。主力ブランド「ムシューダ」1年用を中心に市場シェアは前年比同率でトップシェアを確保いたしました。

ハンドケア（手袋）部門は、ニトリルゴム手袋が安定的に寄与し、前年同期比で、若干の増収となりました。

サーモケア（カイロ）部門は、シーズン終了後の返品抑制に努めました結果、当第1四半期の返品は大幅に減少いたしました。

『家庭環境関連事業』の売上高は70億40百万円（前年同期比3.1%減）となりました。

エアケア（消臭芳香剤）部門は、コアブランドである「消臭力」が順調に拡大いたしました。既存ブランドの縮小もあり、エアケア全体の売上は微減となりました。

湿気ケア（除湿剤）部門は、タンクタイプが若干の減収となりましたが、シートタイプの好調もあり、前年同期比で微増となりました。

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」が順調に売上を伸ばしましたが、その他の商品がやや低迷し、ホームケア全体では減収となりました。

各カテゴリー別の売上高は以下のとおりであります。

カテゴリー	売上高	前年同期比
衣類ケア（防虫剤）	22億33百万円	7.1%減
ハンドケア（手袋）	6億60百万円	2.0%増
サーモケア（カイロ）	2億65百万円	27.1%増
エアケア（消臭芳香剤）	50億95百万円	2.9%減
湿気ケア（除湿剤）	8億96百万円	0.2%増
ホームケア（その他）	10億47百万円	6.3%減

サーモケア（カイロ）の売上高につきましては、前第1四半期が3億64百万円のため、前年同期比27.1%の売上増加となりました。

以上の結果、当第1四半期の連結業績は上記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	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
19年3月期第1四半期	32,966	25,364	75.4	919 29
18年3月期第1四半期	35,273	27,501	78.0	958 65
(参考)18年3月期	37,905	27,860	73.5	966 43

（注）18年3月期第1四半期及び18年3月期の純資産には、少数株主持分を含めておりません。

【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
19年3月期第1四半期	848	78	3,229	4,809
18年3月期第1四半期	321	486	345	8,484
(参考)18年3月期	1,954	2,230	571	8,802

【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49億39百万円減少し329億66百万円となりました。これは主として、自己株式の取得28億88百万円に加え、買入債務の減少を中心とする流動負債の減少19億75百万円等によるものであります。その結果、自己資本が29億89百万円減少し、自己資本比率は75.4%となりました。

（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、税金等調整前四半期純利益5億29百万円、売上債権の減少4億81百万円等がありましたが、減少要因として、仕入債務の減少12億88百万円、法人税等の支払い3億72百万円等により、8億48百万円となりました。「投資活動によるキャッシュ・フロー」は、保有有価証券の現金化等により、78百万円となりました。また、「財務活動によるキャッシュ・フロー」は、自己株式の取得による支出28億88百万円、配当金の支払3億17百万円等により、32億29百万円となりました。この結果、現金及び現金同等物四半期末残高は、期首残高から39億92百万円減少し、48億9百万円となりました。

【参考】平成19年3月期の連結業績予想（平成18年4月1日～平成19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	22,700	2,400	1,300
通期	46,500	3,200	1,700

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期）62円84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18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おりません。

(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19年3月期 第1四半期末)		前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期末)		増減		(参考) 平成18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	[19,378,201]	58.8	[20,947,741]	59.4	[1,569,539]	7.5	[23,605,629]	62.3
現金及び預金	4,332,761		9,307,277		4,974,516		8,625,361	
受取手形及び売掛金	4,077,388		4,038,018		39,369		4,552,388	
有価証券	5,346,347		2,977,590		2,368,757		4,778,831	
たな卸資産	4,691,104		3,798,367		892,737		4,823,797	
繰延税金資産	239,815		219,547		20,268		370,369	
その他	708,818		626,619		82,198		473,520	
貸倒引当金	18,033		19,679		1,645		18,638	
固定資産	[13,587,945]	41.2	[14,325,481]	40.6	[737,536]	5.1	[14,299,645]	37.7
1. 有形固定資産	(7,447,469)	22.6	(7,859,220)	22.3	(411,751)	5.2	(7,582,010)	20.0
建物及び構築物	2,560,901		2,714,662		153,760		2,597,257	
機械装置及び運搬具	1,103,520		1,308,443		204,923		1,164,538	
工具器具及び備品	509,507		409,195		100,312		551,398	
土地	3,273,540		3,417,905		144,364		3,267,300	
建設仮勘定	-		9,013		9,013		1,514	
2. 無形固定資産	(416,216)	1.2	(229,298)	0.6	(186,917)	81.5	(414,652)	1.1
3. 投資その他の資産	(5,724,259)	17.4	(6,236,962)	17.7	(512,702)	8.2	(6,302,982)	16.6
投資有価証券	4,108,233		4,069,377		38,856		4,761,567	
長期貸付金	125,383		132,760		7,376		129,471	
繰延税金資産	126,588		132,830		6,241		47,834	
再評価に係る繰延税金資産	-		71,755		71,755		-	
その他	1,383,576		1,854,513		470,937		1,388,383	
貸倒引当金	19,522		24,275		4,753		24,275	
資産合計	32,966,147	100.0	35,273,223	100.0	2,307,075	6.5	37,905,275	100.0

(単位：千円)

期別 科目	当四半期 (平成19年3月期 第1四半期末)		前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期末)		増減		(参考) 平成18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	[5,997,217]	18.2	[6,126,693]	17.4	[129,475]	2.1	[7,973,134]	21.0
支払手形及び買掛金	3,457,228		3,585,255		128,026		4,773,866	
短期借入金	322		-		322		35,625	
未払金	1,600,603		1,651,174		50,570		1,957,417	
未払費用	321,918		315,556		6,361		523,884	
未払法人税等	143,811		140,177		3,634		417,442	
未払消費税等	88,146		81,168		6,977		18,398	
返品調整引当金	113,000		111,400		1,600		177,200	
その他	272,185		241,960		30,224		69,299	
固定負債	[1,604,745]	4.9	[1,106,079]	3.1	[498,665]	45.1	[1,591,332]	4.2
退職給付引当金	1,125,263		1,025,846		99,416		1,115,283	
役員退職慰労引当金	98,708		80,233		18,475		95,275	
再評価に係る繰延税金負債	380,774		-		380,774		380,774	
負債合計	7,601,963	23.1	7,232,773	20.5	369,190	5.1	9,564,466	25.2
(少数株主持分)								
少数株主持分	-	-	538,934	1.5	-	-	480,282	1.3
(資本の部)								
資本金	[-]	-	[7,065,500]	20.0	[-]	-	[7,065,500]	18.6
資本剰余金	[-]	-	[7,067,815]	20.0	[-]	-	[7,067,815]	18.7
利益剰余金	[-]	-	[14,839,469]	42.1	[-]	-	[15,174,182]	40.0
土地再評価差額金	[-]	-	[107,633]	0.3	[-]	-	[548,902]	1.4
其他有価証券評価差額金	[-]	-	[579,299]	1.7	[-]	-	[872,583]	2.3
為替換算調整勘定	[-]	-	[333,655]	0.9	[-]	-	[296,521]	0.8
自己株式	[-]	-	[1,609,278]	4.6	[-]	-	[1,474,130]	3.9
資本合計	-	-	27,501,515	78.0	-	-	27,860,526	73.5
負債、少数株主持分 及び資本合計	-	-	35,273,223	100.0	-	-	37,905,275	100.0

(単位：千円)

期 別 科 目	当四半期 (平成19年3月期 第1四半期末)		前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期末)		増 減		(参考) 平成18年3月期	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	増減率	金 額	構成比
(純資産の部)		%		%		%		%
株 主 資 本	[24,929,808]	75.6	[-]	-	[-]	-	[-]	-
資 本 金	7,065,500	21.4	-	-	-	-	-	-
資 本 剰 余 金	7,067,815	21.4	-	-	-	-	-	-
利 益 剰 余 金	15,128,902	45.9	-	-	-	-	-	-
自 己 株 式	4,332,408	13.1	-	-	-	-	-	-
評 価 ・ 換 算 差 額 等	[58,467]	0.2	[-]	-	[-]	-	[-]	-
その他有価証券評価差額	765,738	2.3	-	-	-	-	-	-
土地再評価差額金	548,902	1.7	-	-	-	-	-	-
為替換算調整勘定	275,303	0.8	-	-	-	-	-	-
少 数 株 主 持 分	[492,842]	1.5	[-]	-	[-]	-	[-]	-
純 資 産 合 計	25,364,184	76.9	-	-	-	-	-	-
負 債、純資産合計	32,966,147	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19年3月期) (第1四半期)		前年同四半期 (平成18年3月期) (第1四半期)		増減		(参考) 平成18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	9,668,511	100.0	9,949,111	100.0	280,600	2.8	46,134,195	100.0
売上原価	5,025,205	52.0	5,121,541	51.5	96,336	1.9	26,082,904	56.5
売上総利益	4,643,305	48.0	4,827,570	48.5	184,264	3.8	20,051,291	43.5
返品調整引当金戻入差額	64,200	0.7	39,000	0.4	25,200	64.6	26,800	0.1
差引売上総利益	4,707,505	48.7	4,866,570	48.9	159,064	3.3	20,024,491	43.4
販売費及び一般管理費	4,048,990	41.9	4,198,646	42.2	149,656	3.6	16,891,742	36.6
営業利益	658,515	6.8	667,923	6.7	9,408	1.4	3,132,748	6.8
営業外収益	126,975	1.3	137,704	1.4	10,729	7.8	549,922	1.2
営業外費用	252,199	2.6	256,634	2.6	4,435	1.7	1,042,212	2.3
経常利益	533,290	5.5	548,993	5.5	15,702	2.9	2,640,458	5.7
特別利益	5,504	0.1	44,070	0.5	38,565	87.5	49,907	0.1
特別損失	8,980	0.1	60,681	0.6	51,701	85.2	777,037	1.7
税金等調整前四半期(当期)純利益	529,814	5.5	532,382	5.4	2,567	0.5	1,913,328	4.1
法人税、住民税及び事業税	115,989	1.2	98,296	1.0	17,692	18.0	1,083,784	2.3
法人税等調整額	123,313	1.3	121,225	1.2	2,087	1.7	134,948	0.3
少数株主利益又は少数株主損失()	11,625	0.1	13,725	0.2	2,099	15.3	23,150	0.0
四半期(当期)純利益	278,886	2.9	299,133	3.0	20,247	6.8	987,642	2.1

(3) 四半期連結株主資本等変動計算書(自平成18年4月1日至平成18年6月30日)

(単位:千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成18年3月31日残高	7,065,500	7,067,815	15,174,182	1,474,130	27,833,366
当四半期の変動額					
剰余金の配当	-	-	317,112	-	317,112
役員賞与	-	-	534	-	534
四半期純利益	-	-	278,886	-	278,886
自己株式の取得	-	-	-	2,888,374	2,888,374
自己株式の処分	-	-	6,519	30,096	23,577
株主資本以外の項目の 四半期中の変動額(純額)	-	-	-	-	-
当四半期の変動額合計	-	-	45,279	2,858,277	2,903,557
平成18年6月30日残高	7,065,500	7,067,815	15,128,902	4,332,408	24,929,808

	評価・換算差額等				少数株主 持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	土地再評価 差額金	為替換算 調整勘定	評価・換算 差額等合計		
平成18年3月31日残高	872,583	548,902	296,521	27,160	480,282	28,340,808
当四半期の変動額						
剰余金の配当	-	-	-	-	-	317,112
役員賞与	-	-	-	-	-	534
四半期純利益	-	-	-	-	-	278,886
自己株式の取得	-	-	-	-	-	2,888,374
自己株式の処分	-	-	-	-	-	23,577
株主資本以外の項目の 四半期中の変動額(純額)	106,845	-	21,217	85,627	12,560	73,067
当四半期の変動額合計	106,845	-	21,217	85,627	12,560	2,976,624
平成18年6月30日残高	765,738	548,902	275,303	58,467	492,842	25,364,184

(4) 四半期連結剰余金計算書

(単位：千円)

期 別 科 目	前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期)		(参考) 平成18年3月期	
	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
資本剰余金四半期末(期末)残高		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		14,890,953
利益剰余金増加高				
四半期(当期)純利益	299,133	299,133	987,642	987,642
利益剰余金減少高				
1.配 当 金	344,029		660,701	
2.役 員 賞 与	572		572	
3.自己株式処分差損	6,016		36,383	
4.土地再評価差額金取崩額	-	350,618	6,757	704,414
利益剰余金四半期末(期末)残高		14,839,469		15,174,182

(5) 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
	(平成19年3月期 第1四半期)	(平成18年3月期 第1四半期)	平成18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	529,814	532,382	1,913,328
減 価 償 却 費	184,466	184,911	872,521
減 損 損 失	-	-	702,192
固定資産除売却損益(益：)	8,977	59,181	66,992
有価証券売却・評価損益(益：)	-	-	1,028
投資有価証券売却・評価損益(益：)	132	42,570	42,054
貸倒引当金の増減額(減少：)	5,358	1,602	560
退職給付引当金の増減額(減少：)	9,258	22,370	109,942
役員退職慰労引当金の増減額(減少：)	3,433	2,891	17,933
返品調整引当金の増減額(減少：)	64,200	39,000	26,800
受取利息及び受取配当金	21,489	17,498	54,626
支 払 利 息	219	21	135
為替差損益(差益：)	1,943	5,487	23,397
持分法による投資損益(益：)	48,475	37,360	29,428
売上債権増減額(増加：)	481,576	854,234	344,422
たな卸資産増減額(増加：)	144,882	18,248	1,026,613
仕入債務増減額(減少：)	1,288,779	781,030	385,071
そ の 他	530,293	396,086	37,086
小 計	497,206	406,010	3,358,695
利息及び配当金の受取額	21,085	17,653	51,166
利 息 の 支 払 額	219	21	135
法人税等の支払額	372,522	745,529	1,455,565
営業活動によるキャッシュ・フロー	848,863	321,887	1,954,161
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	-	-	3
定期預金(3ヶ月超)払戻による収入	-	-	300,000
有価証券の取得による支出	234,537	363,543	1,004,659
有価証券の売却による収入	606,244	786,928	1,828,190
有形固定資産の取得による支出	106,629	251,958	776,997
有形固定資産の売却による収入	752	-	10,245
投資有価証券の取得による支出	170,215	749,121	2,461,752
投資有価証券の売却による収入	442	103,417	104,188
そ の 他	17,885	12,259	229,467
投資活動によるキャッシュ・フロー	78,171	486,538	2,230,255
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	322	-	35,625
短期借入金の返済による支出	36,232	3,093	3,245
自己株式の取得による支出	2,888,374	335	2,966
自己株式の売却による収入	23,577	16,294	119,826
配 当 金 の 支 払 額	317,112	344,029	660,701
少数株主への配当金の支払額	11,947	14,210	59,813
財務活動によるキャッシュ・フロー	3,229,766	345,374	571,275
現金及び現金同等物に係る換算差額	7,679	5,331	16,848
現金及び現金同等物の増減額(減少：)	3,992,778	1,148,469	830,521
現金及び現金同等物の期首残高	8,802,436	9,632,958	9,632,958
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	4,809,658	8,484,488	8,802,436