



平成19年3月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成19年1月31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3四半期財務・業績の概況（平成18年4月1日～平成18年12月31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3四半期	35,765	2.0	3,069	3.6	2,754	5.6	1,538	44.3
18年3月期第3四半期	36,476	6.1	2,961	7.5	2,607	7.6	1,065	31.7
（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3四半期	56	63	56	48
18年3月期第3四半期	37	09	36	89
（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3四半期における当社グループは、暖冬の影響でカイロの売上が大きく減少する等、厳しい環境下にありましたが、引き続き経営全般にわたる効率化を推進してまいりました。固定顧客の開拓・確保に注力する一方で、広告宣伝費を中心としたプロモーション投資の効率化ときめ細かな経費圧縮に努め、企業および商品ブランドの確立・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3四半期の連結業績は、**売上高** 357億65百万円（前年同期比2.0%減）、**営業利益** 30億69百万円（同3.6%増）、**経常利益** 27億54百万円（同5.6%増）、**四半期純利益** 15億38百万円（同44.3%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139億60百万円（前年同期比4.6%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」の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、前期シーズンの厳冬から一転して暖冬となった影響で、売上が大幅に減少いたしました。

『**家庭環境関連事業**』の売上高は218億4百万円（前年同期比0.2%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」「エアウォッシュ」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、前年同期比で増収となりました。

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微減収となりました。

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（百万円）	前年同期比
衣類ケア（防虫剤）	7,104	3.6%
ハンドケア（手袋）	2,333	1.3%
サーモケア（カイロ）	4,521	8.8%
エアケア（消臭芳香剤）	16,252	0.9%
湿気ケア（除湿剤）	2,279	6.3%
ホームケア（その他）	3,272	0.7%

（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3四半期	36,305	24,435	65.9	920 03
18年3月期第3四半期	40,629	28,290	69.6	982 10
(参考)18年3月期	37,905	27,860	73.5	966 43

（注）18年3月期第3四半期及び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3四半期	3,463	2,510	5,501	9,280
18年3月期第3四半期	2,278	1,869	622	9,429
(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3四半期末における総資産は、前連結会計年度末と比較して15億99百万円減少し、363億5百万円となりました。これは主として、暖冬影響による売上減少とはいえ、カイロ売上の最盛期にあたる等、季節要因により受取手形及び売掛金が17億36百万円増加した一方、自己株式取得（48億61百万円）のために現預金・有価証券及び投資有価証券が合算で25億86百万円減少したこと等によるものです。純資産は、株主資本の控除項目である自己株式が、取得および消却で前連結会計年度末と比較して36億26百万円増加したこと等により、244億35百万円となりました。その結果、自己資本は39億19百万円減少し、自己資本比率は65.9%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、34億63百万円となりました。これは主に、増加要因として税金等調整前四半期純利益27億26百万円、仕入債務の増加20億33百万円等がある一方、減少要因として売上債権の増加17億29百万円等があったことによるものです。「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、25億10百万円となりました。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48億61百万円、配当金の支払6億7百万円等により、55億1百万円となりました。この結果、現金及び現金同等物の四半期末残高は、期首残高から4億78百万円増加し、92億80百万円となりました。

[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
通 期	45,000 <small>百万円</small>	3,000 <small>百万円</small>	1,600 <small>百万円</small>

（参考）1 株当たり予想当期純利益（通期） 61 円 49 銭

平成 19 年 3 月期の個別業績予想（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
通 期	43,300 <small>百万円</small>	2,300 <small>百万円</small>	1,300 <small>百万円</small>

（参考）1 株当たり予想当期純利益（通期） 49 円 96 銭

[業績予想に関する定性的情報等]

天候不順の影響を受け、厳しい環境が続くことを見込み、平成 18 年 4 月 27 日に公表いたしました通期の業績を修正しております。

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。

(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3四半期末)		前年同四半期 (平成18年3月期 第3四半期末)		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	[23,108,459]	63.6	[25,883,523]	63.7	[2,775,063]	10.7	[23,605,629]	62.3
現金及び預金	9,304,018		9,752,361		448,343		8,625,361	
受取手形及び売掛金	6,288,663		7,469,326		1,180,662		4,552,388	
有価証券	2,574,071		3,863,919		1,289,847		4,778,831	
たな卸資産	4,320,405		4,274,371		46,033		4,823,797	
繰延税金資産	253,751		253,841		90		370,369	
その他	385,165		299,561		85,603		473,520	
貸倒引当金	17,615		29,858		12,243		18,638	
固定資産	[13,197,457]	36.4	[14,745,688]	36.3	[1,548,230]	10.5	[14,299,645]	37.7
1. 有形固定資産	(7,430,606)	20.5	(7,654,867)	18.8	(224,261)	2.9	(7,582,010)	20.0
建物及び構築物	2,501,166		2,628,495		127,329		2,597,257	
機械装置及び運搬具	1,055,708		1,188,699		132,991		1,164,538	
工具器具及び備品	459,797		564,611		104,814		551,398	
土地	3,404,557		3,258,309		146,247		3,267,300	
建設仮勘定	9,376		14,750		5,373		1,514	
2. 無形固定資産	(467,863)	1.3	(271,633)	0.7	(196,229)	72.2	(414,652)	1.1
3. 投資その他の資産	(5,298,988)	14.6	(6,819,186)	16.8	(1,520,198)	22.3	(6,302,982)	16.6
投資有価証券	3,701,522		5,098,214		1,396,692		4,761,567	
長期貸付金	123,530		128,828		5,298		129,471	
繰延税金資産	104,811		165,262		60,450		47,834	
再評価に係る繰延税金資産	-		67,251		67,251		-	
その他	1,388,646		1,383,905		4,741		1,388,383	
貸倒引当金	19,522		24,275		4,753		24,275	
資産合計	36,305,916	100.0	40,629,211	100.0	4,323,294	10.6	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3四半期末)		前年同四半期 (平成18年3月期 第3四半期末)		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	[10,214,278]	28.1	[10,705,549]	26.4	[491,270]	4.6	[7,973,134]	21.0
支払手形及び買掛金	6,856,679		7,541,008		684,329		4,773,866	
短期借入金	-		-		-		35,625	
未払金	2,071,318		2,247,535		176,216		1,957,417	
未払費用	290,004		291,333		1,328		523,884	
未払法人税等	499,939		288,783		211,155		417,442	
未払消費税等	151,805		35,938		115,867		18,398	
返品調整引当金	129,500		133,300		3,800		177,200	
その他	215,031		167,649		47,381		69,299	
固定負債	[1,656,551]	4.6	[1,174,555]	2.9	[481,995]	41.0	[1,591,332]	4.2
退職給付引当金	1,176,733		1,083,889		92,844		1,115,283	
役員退職慰労引当金	97,666		90,666		7,000		95,275	
再評価に係る繰延税金負債	380,774		-		380,774		380,774	
その他	1,376		-		1,376		-	
負債合計	11,870,830	32.7	11,880,104	29.3	9,274	0.1	9,564,466	25.2
(少数株主持分)								
少数株主持分	-	-	459,000	1.1	-	-	480,282	1.3
(資本の部)								
資本金	[-]	-	[7,065,500]	17.4	[-]	-	[7,065,500]	18.6
資本剰余金	[-]	-	[7,067,815]	17.4	[-]	-	[7,067,815]	18.7
利益剰余金	[-]	-	[15,257,875]	37.5	[-]	-	[15,174,182]	40.0
土地再評価差額金	[-]	-	[100,876]	0.2	[-]	-	[548,902]	1.4
その他有価証券評価差額金	[-]	-	[823,781]	2.0	[-]	-	[872,583]	2.3
為替換算調整勘定	[-]	-	[328,097]	0.8	[-]	-	[296,521]	0.8
自己株式	[-]	-	[1,495,891]	3.7	[-]	-	[1,474,130]	3.9
資本合計	-	-	28,290,106	69.6	-	-	27,860,526	73.5
負債、少数株主持分 及び資本合計	-	-	40,629,211	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3四半期末)		前年同四半期 (平成18年3月期 第3四半期末)		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	[23,950,944]	66.0	[-]	-	[-]	-	[-]	-
資本金	7,065,500	19.5	-	-	-	-	-	-
資本剰余金	7,067,815	19.5	-	-	-	-	-	-
利益剰余金	14,917,828	41.1	-	-	-	-	-	-
自己株式	5,100,199	14.1	-	-	-	-	-	-
評価・換算差額等	[10,133]	0.0	[-]	-	[-]	-	[-]	-
その他有価証券評価差額金	811,406	2.2	-	-	-	-	-	-
土地再評価差額金	548,902	1.5	-	-	-	-	-	-
為替換算調整勘定	272,637	0.7	-	-	-	-	-	-
新株予約権	[4,760]	0.0	[-]	-	[-]	-	[-]	-
少数株主持分	[489,514]	1.3	[-]	-	[-]	-	[-]	-
純資産合計	24,435,086	67.3	-	-	-	-	-	-
負債、純資産合計	36,305,916	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3四半期)		前年同四半期 (平成18年3月期) (第3四半期)		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	35,765,080	100.0	36,476,761	100.0	711,680	2.0	46,134,195	100.0
売上原価	20,054,894	56.1	20,548,399	56.3	493,505	2.4	26,082,904	56.5
売上総利益	15,710,186	43.9	15,928,361	43.7	218,175	1.4	20,051,291	43.5
返品調整引当金戻入差額	47,700	0.2	17,100	0.0	30,600	178.9	26,800	0.1
差引売上総利益	15,757,886	44.1	15,945,461	43.7	187,575	1.2	20,024,491	43.4
販売費及び一般管理費	12,688,060	35.5	12,983,714	35.6	295,654	2.3	16,891,742	36.6
営業利益	3,069,826	8.6	2,961,746	8.1	108,079	3.6	3,132,748	6.8
営業外収益	448,378	1.2	409,667	1.1	38,711	9.4	549,922	1.2
営業外費用	764,016	2.1	763,526	2.0	490	0.1	1,042,212	2.3
経常利益	2,754,188	7.7	2,607,887	7.2	146,300	5.6	2,640,458	5.7
特別利益	6,288	0.0	48,602	0.1	42,314	87.1	49,907	0.1
特別損失	34,451	0.1	765,571	2.1	731,120	95.5	777,037	1.7
税金等調整前四半期(当期)純利益	2,726,025	7.6	1,890,918	5.2	835,106	44.2	1,913,328	4.1
法人税、住民税及び事業税	1,041,666	2.9	952,820	2.6	88,846	9.3	1,083,784	2.3
法人税等調整額	100,467	0.3	103,918	0.3	204,385	-	134,948	0.3
少数株主利益又は少数株主損失()	45,650	0.1	23,794	0.0	69,445	-	23,150	0.0
四半期(当期)純利益	1,538,240	4.3	1,065,810	2.9	472,429	44.3	987,642	2.1

(3) 四半期連結剰余金計算書及び四半期連結株主資本等変動計算書

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3四半期)		(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	1,065,810	1,065,810	987,642	987,642
利益剰余金減少高				
1.配 当 金	660,701		660,701	
2.役 員 賞 与	572		572	
3.自己株式処分差損	30,858		36,383	
4.土地再評価差額金取崩額	6,757	698,889	6,757	704,414
利益剰余金四半期末(期末)残高		15,257,875		15,174,182

四半期連結株主資本等変動計算書

当四半期連結会計期間（自平成18年4月1日至平成18年12月31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					
利益処分による利益配当			607,264		607,264
利益処分による役員賞与			534		534
四半期純利益			1,538,240		1,538,240
自己株式の取得				4,861,018	4,861,018
自己株式の処分			22,993	71,149	48,156
自己株式の消却			1,163,799	1,163,799	-
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	-	-	256,353	3,626,068	3,882,421
平成18年12月31日残高	7,065,500	7,067,815	14,917,828	5,100,199	23,950,944

	評価・換算差額等				新株予約権	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							
利益処分による利益配当							607,264
利益処分による役員賞与							534
四半期純利益							1,538,240
自己株式の取得							4,861,018
自己株式の処分							48,156
自己株式の消却							-
株主資本以外の項目の 四半期中の変動額（純額）	61,177	-	23,884	37,293	4,760	9,231	23,300
当四半期の変動額合計	61,177	-	23,884	37,293	4,760	9,231	3,905,722
平成18年12月31日残高	811,406	548,902	272,637	10,133	4,760	489,514	24,435,086

(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19年3月期 第3四半期)	(平成18年3月期 第3四半期)	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	2,726,025	1,890,918	1,913,328
減 価 償 却 費	588,326	616,706	872,521
減 損 損 失	-	695,692	702,192
固定資産除売却損益(益：)	34,228	63,847	66,992
有価証券売却・評価損益(益：)	539	842	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：)	5,775	11,781	560
退職給付引当金の増減額(減少：)	61,345	80,231	109,942
役員退職慰労引当金の増減額(減少：)	2,391	13,325	17,933
返品調整引当金の増減額(減少：)	47,700	17,100	26,800
受取利息及び受取配当金	61,429	45,860	54,626
支 払 利 息	309	86	135
為替差損益(差益：)	8,813	20,334	23,397
持分法による投資損益(益：)	44,038	31,083	29,428
売上債権増減額(増加：)	1,729,676	2,576,561	344,422
たな卸資産増減額(増加：)	518,630	492,253	1,026,613
仕入債務増減額(減少：)	2,033,728	3,175,304	385,071
そ の 他	168,112	265,598	37,086
小 計	4,323,070	3,689,721	3,358,695
利息及び配当金の受取額	63,394	40,490	51,166
利 息 の 支 払 額	309	86	135
法人税等の支払額	922,464	1,451,648	1,455,565
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,463,691	2,278,476	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	8	3	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	289,763	957,902	1,004,659
有価証券の売却による収入	3,543,554	1,847,743	1,828,190
有形固定資産の取得による支出	360,413	565,333	776,997
有形固定資産の売却による収入	979	8,958	10,245
投資有価証券の取得による支出	414,933	2,233,495	2,461,752
投資有価証券の売却による収入	110,344	104,148	104,188
そ の 他	79,478	73,854	229,467
投資活動によるキャッシュ・フロー	2,510,281	1,869,739	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	-	-	35,625
短期借入金の返済による支出	35,714	3,108	3,245
自己株式の取得による支出	4,861,018	2,398	2,966
自己株式の売却による収入	48,156	103,023	119,826
配 当 金 の 支 払 額	607,264	660,701	660,701
少数株主への配当金の支払額	45,982	59,813	59,813
財務活動によるキャッシュ・フロー	5,501,824	622,998	571,275
現金及び現金同等物に係る換算差額	5,997	10,835	16,848
現金及び現金同等物の増減額(減少：)	478,145	203,426	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	9,280,581	9,429,531	8,802,436