



平成20年3月期 第3四半期財務・業績の概況

平成20年1月31日

上場会社名 エステー株式会社
 コード番号 4951
 代表者 代表執行役社長 小林 寛三
 問合せ先責任者 常務執行役 嶋田 洋秀

上場取引所 東証一部
 URL <http://www.st-c.co.jp>
 TEL (03)5906-0733

(百万円未満切捨て)

1. 平成20年3月期第3四半期の連結業績(平成19年4月1日～平成19年12月31日)

(1) 連結経営成績

(%表示は対前年同四半期増減率)

	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	%
20年3月期第3四半期	36,808	2.9	2,875	6.3	2,560	7.0	1,225	20.3
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
19年3月期	45,227	-	3,342	-	3,070	-	1,746	-

	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
20年3月期第3四半期	49	82	49	72
19年3月期第3四半期	56	63	56	48
19年3月期	65	10	64	92

(2) 連結財政状態

	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
20年3月期第3四半期	31,105	19,076	59.7	851 87
19年3月期第3四半期	36,305	24,435	65.9	920 03
19年3月期	33,829	24,648	71.3	935 19

(3) 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
20年3月期第3四半期	3,417	418	6,590	5,360
19年3月期第3四半期	3,463	2,510	5,501	9,280
19年3月期	2,636	2,220	5,561	8,111

2. 配当の状況

(基準日)	1株当たり配当金		
	中間期末	期末	年間
	円 銭	円 銭	円 銭
19年3月期	11 00	11 00	22 00
20年3月期	11 00	-	22 00
20年3月期(予想)	-	11 00	

3 . 平成 20 年 3 月期の連結業績予想（平成 19 年 4 月 1 日～平成 20 年 3 月 31 日） 【参考】

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
通 期	46,200	2.2	3,400	1.7	2,900	5.6	1,400	19.9	58	44

4 . その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動） : 無
- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無
- (3) 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

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

業績予想は、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。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第 3 四半期の当社グループを取り巻く市場環境は、資材価格の上昇など引き続き厳しい状況が続きました。

こうした状況の中、当社は平成 19 年 4 月 1 日の社長交代による新体制のもと、効率化経営（絞り込みと集中、社内連携強化）成長経営（革新的新製品開発、グローバル展開）チームワーク経営（意識改革）の 3 つの方針を掲げ、企業ブランドの確立・経営基盤の一層の強化に努めてまいりました。

そのなかで、これまでの経営理念を継承しつつ「“化学”にとらわれない」柔軟な発想で、常に新しいことにチャレンジしていく姿勢を示すために、平成 19 年 8 月 1 日、これまでの社名から「化学」をとり、「エステー株式会社」に社名変更いたしました。これを機に当社グループは、「ここちよさへの新工夫」というメッセージを打ち出し、商品やサービスを通じて、お客様の生活に「癒しと感動」を提供してまいりました。

この結果、当第 3 四半期の**売上高**は 3 6 8 億 8 百万円（前年同期比 2.9%増）、**営業利益** 2 8 億 7 5 百万円（同 6.3%減）、**経常利益** 2 5 億 6 0 百万円（同 7.0%減）、**四半期純利益** 1 2 億 2 5 百万円（同 2.0.3%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 1 4 4 億 9 2 百万円（前年同期比 3.8%増）となりました。

衣類ケア（防虫剤）部門は、「ムシューダ」ブランドの新製品「ウォークインクローゼット」、「防虫カー消臭プラス」が売上に寄与し、ほぼ前年同期並みの売上となりました。

ハンドケア（手袋）部門は、業務用ニトリルゴム手袋、薄手ゴム手袋や海外市場を中心に中厚ビニール手袋の販売が引き続き好調に推移いたしました。

サーモケア（カイロ）部門は、今シーズンの出足は鈍かったものの、冷え込みが厳しさを増すに伴い売上を順調に伸ばしました。

『**家庭環境関連事業**』の売上高は 2 2 3 億 1 5 百万円（前年同期比 2.3%増）となりました。

エアケア（消臭芳香剤）部門は、今期発売の新製品「エアウォッシュ収納空間用」、「エアウォッシュトレイ CUBE」が売上に貢献した他、コアブランドである「消臭力」に“ラグジュアリー・シリーズ”を新たに投入し、売上の拡大を図りました。

湿気ケア（除湿剤）部門は、シートタイプを中心に売上が伸び悩み、減収となりました。

ホームケア（その他）部門は、自動食器洗い機専用洗剤の販売業務提携解消に伴う売上の減少がありましたが、パワーズブランドの新製品「パワーズノズルウォッシュ」、「パワーズ重曹ブラッシュ」やセルフケアの新製品「セルフケア立体着圧ソックス」などが順調に売上を伸ばし増収となりました。

各セグメント別の売上高は以下のとおりであります。

セグメント		売上高（百万円）	前年同四半期増減率
防虫・衛生関連事業	衣類ケア（防虫剤）	7,118	0.2%
	ハンドケア（手袋）	2,585	10.8%
	サーモケア（カイロ）	4,788	5.9%
	計	14,492	3.8%
家庭環境関連事業	エアケア（消臭芳香剤）	16,708	2.8%
	湿気ケア（除湿剤）	2,151	5.6%
	ホームケア（その他）	3,455	5.6%
	計	22,315	2.3%
合 計	36,808	2.9%	

以上の結果、当第 3 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す。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

当第3四半期の総資産は、前連結会計年度末と比較して27億24百万円減少し、311億5百万円となりました。また、自己資本は株主還元の一環として自己株式の取得を行ったことにより185億800万円、自己資本比率は前連結会計年度末と比較して11.6%減の59.7%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、34億17百万円となりました。これは、税金等調整前四半期純利益22億66百万円、減価償却費が6億75百万円、仕入債務の増加35億66百万円がある一方、売上債権の増加17億20百万円及び、法人税等の支払13億17百万円など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、4億18百万円となりました。これは、自己株式取得のため、保有有価証券を現金化したことなどによるものです。

「**財務活動によるキャッシュ・フロー**」は、65億90百万円となりました。これは、自己株式の取得59億62百万円及び、配当金の支払5億67百万円などによるものです。

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27億51百万円減少し、53億600万円となりました。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

平成19年4月26日に公表いたしました通期の業績予想は修正しておりません。

4. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

該当事項はありません。

(2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

該当事項はありません。

(3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更

該当事項はありません。

5.（要約）四半期連結財務諸表

（1）（要約）四半期連結貸借対照表

（単位：千円）

科 目	前年同四半期末 （平成19年3月期） 第3四半期末		当四半期末 （平成20年3月期） 第3四半期末		増 減		（参考）前期末 （平成19年3月期末）	
	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	[18,635,209]	59.9	[4,473,249]	19.4	[20,289,063]	60.0
現金及び預金	9,304,018		6,183,492		3,120,525		8,135,241	
受取手形及び売掛金	6,288,663		6,169,036		119,627		4,450,924	
有 価 証 券	2,574,071		1,025,541		1,548,529		2,229,621	
た な 卸 資 産	4,320,405		4,643,603		323,198		4,646,626	
繰延税金資産	253,751		236,925		16,826		385,813	
そ の 他	385,165		391,452		6,287		455,361	
貸倒引当金	17,615		14,841		2,774		14,524	
固定資産	[13,197,457]	36.4	[12,470,055]	40.1	[727,401]	5.5	[13,540,764]	40.0
1. 有形固定資産	(7,430,606)	20.5	(7,144,080)	23.0	(286,525)	3.9	(7,370,700)	21.8
建物及び構築物	2,501,166		2,384,015		117,151		2,468,388	
機械装置及び運搬具	1,055,708		937,775		117,932		1,016,805	
工具器具及び備品	459,797		411,505		48,291		467,150	
土 地	3,404,557		3,398,749		5,808		3,412,739	
建設仮勘定	9,376		12,034		2,657		5,616	
2. 無形固定資産	(467,863)	1.3	(413,368)	1.3	(54,494)	11.6	(470,714)	1.4
3. 投資その他の資産	(5,298,988)	14.6	(4,912,606)	15.8	(386,381)	7.3	(5,699,349)	16.8
投資有価証券	3,701,522		3,086,576		614,945		3,989,330	
長期貸付金	123,530		123,210		319		127,935	
繰延税金資産	104,811		316,460		211,649		205,473	
そ の 他	1,388,646		1,405,881		17,234		1,396,132	
貸倒引当金	19,522		19,522		-		19,522	
資産合計	36,305,916	100.0	31,105,265	100.0	5,200,651	14.3	33,829,828	100.0

（単位：千円）

科 目	前年同四半期末 （平成19年3月期） （第3四半期末）		当四半期末 （平成20年3月期） （第3四半期末）		増 減		（参考）前期末 （平成19年3月期末）	
	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	[10,370,899]	33.4	[156,620]	1.5	[7,494,333]	22.1
支払手形及び買掛金	6,856,679		7,532,076		675,397		3,960,139	
未払金	2,071,318		1,989,598		81,719		1,931,410	
未払費用	290,004		282,995		7,009		545,798	
未払法人税等	499,939		202,812		297,126		717,574	
未払消費税等	151,805		54,887		96,918		110,236	
返品調整引当金	129,500		137,200		7,700		168,500	
その他	215,031		171,328		43,702		60,673	
固定負債	[1,656,551]	4.6	[1,658,178]	5.3	[1,626]	0.1	[1,686,602]	5.0
退職給付引当金	1,176,733		1,195,515		18,781		1,207,368	
役員退職慰労引当金	97,666		81,108		16,558		97,150	
再評価に係る繰延税金負債	380,774		380,774		-		380,774	
その他	1,376		780		596		1,309	
負債合計	11,870,830	32.7	12,029,078	38.7	158,247	1.3	9,180,935	27.1
（純資産の部）								
株主資本	[23,950,944]	66.0	[18,812,132]	60.5	[5,138,812]	21.5	[24,100,980]	71.3
資本金	7,065,500	19.5	7,065,500	22.7	-	-	7,065,500	20.9
資本剰余金	7,067,815	19.5	7,067,815	22.7	-	-	7,067,815	20.9
利益剰余金	14,917,828	41.1	15,764,182	50.7	846,353	5.7	15,120,301	44.7
自己株式	5,100,199	14.1	11,085,365	35.6	5,985,165	117.4	5,152,635	15.2
評価・換算差額等	[10,133]	0.0	[231,442]	0.8	[221,309]	2184.0	[19,672]	0.1
その他有価証券評価差額金	811,406	2.2	569,135	1.8	242,271	29.9	811,297	2.4
土地再評価差額金	548,902	1.5	548,902	1.8	-	-	548,902	1.6
為替換算調整勘定	272,637	0.7	251,676	0.8	20,961	7.7	242,723	0.7
新株予約権	[4,760]	0.0	[21,757]	0.1	[16,996]	357.0	[7,617]	0.0
少数株主持分	[489,514]	1.3	[473,740]	1.5	[15,773]	3.2	[520,622]	1.5
純資産合計	24,435,086	67.3	19,076,187	61.3	5,358,899	21.9	24,648,892	72.9
負債、純資産合計	36,305,916	100.0	31,105,265	100.0	5,200,651	14.3	33,829,828	100.0

（2）（要約）四半期連結損益計算書

（単位：千円）

科 目	前年同四半期 （平成19年3月期） （第3四半期）		当四半期 （平成20年3月期） （第3四半期）		増 減		（参考）前期 （平成19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	36,808,571	100.0	1,043,491	2.9	45,227,302	100.0
売上原価	20,054,894	56.1	21,037,859	57.2	982,965	4.9	25,251,674	55.8
売上総利益	15,710,186	43.9	15,770,711	42.8	60,525	0.4	19,975,627	44.2
返品調整引当金戻入差額	47,700	0.2	31,300	0.1	16,400	34.4	8,700	0.0
差引売上総利益	15,757,886	44.1	15,802,011	42.9	44,125	0.3	19,984,327	44.2
販売費及び一般管理費	12,688,060	35.5	12,926,793	35.1	238,733	1.9	16,641,974	36.8
営 業 利 益	3,069,826	8.6	2,875,218	7.8	194,607	6.3	3,342,353	7.4
営業外収益	448,378	1.2	569,634	1.6	121,255	27.0	681,252	1.5
営業外費用	764,016	2.1	884,380	2.4	120,364	15.8	952,773	2.1
経 常 利 益	2,754,188	7.7	2,560,472	7.0	193,716	7.0	3,070,831	6.8
特別利益	6,288	0.0	7,128	0.0	839	13.4	9,243	0.0
特別損失	34,451	0.1	301,229	0.8	266,778	774.4	41,002	0.1
税金等調整前四半期（当期）純利益	2,726,025	7.6	2,266,370	6.2	459,654	16.9	3,039,073	6.7
法人税、住民税及び事業税	1,041,666	2.9	822,984	2.3	218,682	21.0	1,266,309	2.8
法人税等調整額	100,467	0.3	182,603	0.5	82,136	81.8	32,323	0.1
少数株主利益	45,650	0.1	35,388	0.1	10,262	22.5	58,223	0.1
四半期（当期）純利益	1,538,240	4.3	1,225,393	3.3	312,846	20.3	1,746,863	3.9

(3) 四半期連結株主資本等変動計算書

前第3四半期連結会計期間（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
第3四半期中の変動額					
利益処分による利益配当			317,112		317,112
剰余金の配当			290,152		290,152
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）					
第3四半期中の変動額合計	-	-	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
第3四半期中の変動額							
利益処分による利益配当							317,112
剰余金の配当							290,152
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
第3四半期中の変動額合計	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

当第3四半期連結会計期間（自平成19年4月1日至平成19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19年3月31日残高	7,065,500	7,067,815	15,120,301	5,152,635	24,100,980
第3四半期中の変動額					
剰余金の配当			567,495		567,495
四半期純利益			1,225,393		1,225,393
自己株式の取得				5,962,643	5,962,643
自己株式の処分			14,016	29,913	15,897
株主資本以外の項目の 四半期中の変動額（純額）					
第3四半期中の変動額合計	-	-	643,881	5,932,729	5,288,848
平成19年12月31日残高	7,065,500	7,067,815	15,764,182	11,085,365	18,812,132

	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19年3月31日残高	811,297	548,902	242,723	19,672	7,617	520,622	24,648,892
第3四半期中の変動額							
剰余金の配当							567,495
四半期純利益							1,225,393
自己株式の取得							5,962,643
自己株式の処分							15,897
株主資本以外の項目の 四半期中の変動額（純額）	242,162	-	8,952	251,115	14,140	46,882	283,856
第3四半期中の変動額合計	242,162	-	8,952	251,115	14,140	46,882	5,572,705
平成19年12月31日残高	569,135	548,902	251,676	231,442	21,757	473,740	19,076,187

前連結会計年度(自平成18年4月1日 至平成19年3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
連結会計年度中の変動額					
利益処分による利益配当			317,112		317,112
剰余金の配当			290,152		290,152
利益処分による役員賞与			534		534
当期純利益			1,746,863		1,746,863
自己株式の取得				4,942,576	4,942,576
自己株式の処分			29,144	100,270	71,126
自己株式の消却			1,163,799	1,163,799	-
株主資本以外の項目の 連結会計年度中の変動額(純額)					
連結会計年度中の変動額合計	-	-	53,880	3,678,505	3,732,386
平成19年3月31日残高	7,065,500	7,067,815	15,120,301	5,152,635	24,100,980

	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
連結会計年度中の変動額							
利益処分による利益配当							317,112
剰余金の配当							290,152
利益処分による役員賞与							534
当期純利益							1,746,863
自己株式の取得							4,942,576
自己株式の処分							71,126
自己株式の消却							-
株主資本以外の項目の 連結会計年度中の変動額(純額)	61,286	-	53,798	7,487	7,617	40,340	40,469
連結会計年度中の変動額合計	61,286	-	53,798	7,487	7,617	40,340	3,691,916
平成19年3月31日残高	811,297	548,902	242,723	19,672	7,617	520,622	24,648,892

（4）四半期連結キャッシュ・フロー計算書

（単位：千円）

科 目	前年同四半期	当四半期	(参考)前期
	(平成19年3月期 第3四半期)	(平成20年3月期 第3四半期)	(平成19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	2,266,370	3,039,073
減価償却費	588,326	675,491	837,241
固定資産除売却損益(益:)	34,228	6,647	40,760
有価証券売却・評価損益(益:)	539	-	830
投資有価証券売却・評価損益(益:)	132	10,169	132
貸倒引当金の増減額(減少:)	5,775	318	8,868
退職給付引当金の増減額(減少:)	61,345	10,140	91,034
役員退職慰労引当金の増減額(減少:)	2,391	16,041	1,875
返品調整引当金の増減額(減少:)	47,700	31,300	8,700
受取利息及び受取配当金	61,429	63,762	86,340
支払利息	309	1,773	399
為替差損益(差益:)	8,813	16,819	46,787
持分法による投資損益(益:)	44,038	72,440	35,995
売上債権増減額(増加:)	1,729,676	1,720,486	110,922
たな卸資産増減額(増加:)	518,630	7,121	212,368
仕入債務増減額(減少:)	2,033,728	3,566,073	791,798
その他の他	168,112	122,374	138,455
小計	4,323,070	4,659,121	3,492,676
利息及び配当金の受取額	63,394	78,119	111,608
利息の支払額	309	1,773	399
法人税等の支払額	922,464	1,317,818	967,534
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,463,691	3,417,649	2,636,351
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	300,034	9
有価証券の取得による支出	289,763	417,557	628,910
有価証券の売却による収入	3,543,554	1,413,168	4,551,751
有形固定資産の取得による支出	360,413	367,244	597,942
有形固定資産の売却による収入	979	0	1,046
投資有価証券の取得による支出	414,933	260,563	1,095,682
投資有価証券の売却による収入	110,344	375,207	110,390
その他の他	79,478	24,886	120,151
投資活動によるキャッシュ・フロー	2,510,281	418,089	2,220,491
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の返済による支出	35,714	-	36,510
自己株式の取得による支出	4,861,018	5,962,643	4,942,576
自己株式の売却による収入	48,156	15,897	71,126
配当金の支払額	607,264	567,495	607,264
少数株主への配当金の支払額	45,982	76,069	45,982
財務活動によるキャッシュ・フロー	5,501,824	6,590,310	5,561,207
現金及び現金同等物に係る換算差額	5,997	3,090	13,848
現金及び現金同等物の増減額(減少:)	478,145	2,751,481	690,516
現金及び現金同等物の期首残高	8,802,436	8,111,919	8,802,436
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	9,280,581	5,360,438	8,111,919