



# 平成17年 3月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成17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 : 有 持分法（新規）1社（16年3月期比）

## 2. 平成17年3月期第3四半期財務・業績の概況（平成16年4月1日～平成16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	%
17年3月期第3四半期	34,395	2.1	3,201	7.3	2,823	5.2	1,559	4.8
16年3月期第3四半期	35,140	-	3,454	-	2,979	-	1,637	-
（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3四半期	54	21	53	78
16年3月期第3四半期	55	46	55	24
（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3四半期 28,766,809株 16年3月期第3四半期 29,527,459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3四半期のわが国経済は、一部の企業動向に回復基調がみられたものの、天候不順などの影響による個人消費の伸びの鈍化や石油価格の高騰等により、依然として先行き不透明な状況が続きました。

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・維持に注力するとともに積極的な広告宣伝活動を展開するなど、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。

この結果、当第3四半期の連結業績は、売上高 343 億 95 百万円（前年同期比 2.1%減）、営業利益 32 億 1 百万円（前年同期比 7.3%減）、経常利益 28 億 23 百万円（前年同期比 5.2%減）となりました。

売上高は、エアケア部門の主力品（消臭力、消臭ポット、消臭プラグ）が好調で大きく売上を伸ばしましたが、猛暑、空梅雨、暖冬など天候の影響を受けたカイロと除湿剤の落ち込みをカバーできず、前年同期比で7億44百万円減少いたしました。

他方、利益面では、広告宣伝費などプロモーション費用の前倒し支出の影響もあり、前年同期比で減少となりましたが、原油高の影響による資材価格の上昇を吸収し、売上原価は着実に改善が進んでおり、加えて販売費及び一般管理費のコスト削減効果も期待できることから、通期見通しでは、当第3四半期業績予想の修正のとおりであります。

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）

防虫・衛生関連事業の売上高は 130 億 62 百万円（前年同期比 11.2%減）となりました。

カテゴリー別の状況は次のとおりです。

衣類ケア（防虫剤）部門：売上高は 71 億 24 百万円（前年同期比 4.4%減）となりました。半年物から一年物へのシフトなどにより、市場規模の縮小が続いていることから、売上は減少傾向となっております。

ハンドケア(手袋)部門：売上高は23億14百万円(前年同期比8.9%減)となりました。海外売上は伸びているものの、国内売上は8月よりスタートいたしましたスリーエム・エステー販売(株)への出荷価格引下げの影響も手伝い、売上は減少いたしました。

サーモケア(カイロ)部門：前年第2四半期からスタートいたしましたサーモケア(カイロ)部門は、春から夏にかけて返品サイクルにあたり当第1四半期がマイナス売上となったこと及び、今シーズンが昨年以上の暖冬となった影響などにより、売上高は36億23百万円(前年同期比23.2%減)と大幅に減少いたしました。

(家庭環境関連事業)

家庭環境関連事業の売上高は213億32百万円(前年同期比4.4%増)と好調に推移しております。

カテゴリー別の状況は次のとおりです。

エアケア(芳香消臭剤)部門：コアブランドである「消臭力」、「消臭ポット」、「消臭プラグ」がそれぞれ順調に売上を伸ばしたことから、売上高は158億37百万円(前年同期比6.7%増)と大幅に増加いたしました。

湿気ケア(除湿剤)部門：空梅雨が大きく響き除湿剤市場全体が低迷したこともあり、売上高は21億95百万円(前年同期比15.9%減)にとどまりました。

ホームケア(その他)部門：「パワーズ」洗濯槽クリーナー・風呂釜クリーナー及び自動食器洗い機専用洗剤「フィニッシュ」が大幅に売上を伸ばした他、住友スリーエム(株)との販売業務提携により8月から販売をスタートいたしました住友スリーエム社商品の伸長により、32億99百万円(前年同期比10.5%増)と順調に売上を伸ばしました。

(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3四半期	38,125	27,179	71.3	948 76
16年3月期第3四半期	38,819	26,896	69.3	924 12
(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3四半期 28,647,168株 16年3月期第3四半期 29,105,313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3四半期	3,355	1,084	1,112	9,929
16年3月期第3四半期	3,557	1,892	1,043	10,047
(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、18億56百万円増加し381億25百万円となりました。一方、株主資本は4億86百万円増加し、株主資本比率は71.3%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19億57百万円、受取手形及び売掛金が6億43百万円それぞれ増加しております。固定資産では、建物及び構築物が1億11百万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20億2百万円増加しております。資本の部では、期中での自己株式買入により控除額が3億39百万円増加しております。

(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、税金等調整前四半期純利益27億74百万円に加え、仕入債務の増加20億13百万円がありましたが、売上債権の増加6億59百万円、法人税等の支払11億33百万円等により、33億55百万円となりました。「投資活動によるキャッシュ・フロー」は、生産設備増強のための有形固定資産取得等により10億84百万円となりました。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4億53百万円、配当金の支払5億75百万円等により、11億12百万円となりました。この結果、現金及び現金同等物期末残高は、期首残高から11億57百万円増加し、99億29百万円となりました。

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
通 期	44,500 <small>百万円</small>	2,800 <small>百万円</small>	1,500 <small>百万円</small>

（参考）1 株当たり予想当期純利益（通期） 52 円 36 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
通 期	42,500 <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） 45 円 38 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]

売上高につきましては、天候不順の影響を受けカイロ及び除湿剤の売上が期初計画を下回る見込みとなりましたため、また、利益につきましては、コスト削減等の見込みにより、平成 16 年 10 月 29 日に公表いたしました通期の業績予想を修正しております。

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3四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期末)		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
<b>(資産の部)</b>		%		%		%		%
<b>流動資産</b>	[ 24,017,296 ]	63.0	[ 24,182,654 ]	62.3	[ 165,357 ]	0.7	[ 21,539,675 ]	59.4
現金及び預金	10,752,735		10,072,352		680,383		8,794,871	
受取手形及び売掛金	5,722,422		6,537,873		815,450		5,078,725	
有価証券	3,302,064		3,068,806		233,258		3,235,781	
たな卸資産	3,647,725		3,930,879		283,153		3,668,431	
繰延税金資産	218,960		241,860		22,899		366,485	
その他	393,490		382,714		10,775		434,064	
貸倒引当金	20,102		51,831		31,728		38,685	
<b>固定資産</b>	[ 14,108,101 ]	37.0	[ 14,636,917 ]	37.7	[ 528,816 ]	3.6	[ 14,728,968 ]	40.6
<b>1. 有形固定資産</b>	( 8,037,758 )	21.1	( 8,208,610 )	21.1	( 170,851 )	2.1	( 8,153,933 )	22.5
建物及び構築物	2,778,547		2,929,164		150,617		2,890,506	
機械装置及び運搬具	1,384,053		1,433,953		49,900		1,388,445	
工具器具及び備品	430,376		342,944		87,432		387,965	
土地	3,404,891		3,492,214		87,323		3,477,412	
建設仮勘定	39,889		10,332		29,557		9,604	
<b>2. 無形固定資産</b>	( 186,188 )	0.5	( 216,019 )	0.6	( 29,831 )	13.8	( 207,062 )	0.6
<b>3. 投資その他の資産</b>	( 5,884,154 )	15.4	( 6,212,287 )	16.0	( 328,133 )	5.3	( 6,367,971 )	17.5
投資有価証券	3,614,555		3,741,690		127,135		4,131,117	
長期貸付金	136,289		168,108		31,818		155,371	
繰延税金資産	202,097		331,890		129,792		132,395	
再評価に係る繰延税金資産	71,755		71,301		454		71,301	
その他	1,945,476		1,965,015		19,538		1,943,503	
貸倒引当金	86,020		65,718		20,302		65,718	
<b>資産合計</b>	<b>38,125,398</b>	<b>100.0</b>	<b>38,819,572</b>	<b>100.0</b>	<b>694,174</b>	<b>1.8</b>	<b>36,268,643</b>	<b>100.0</b>

(単位：千円)

期別 科目	当四半期 (平成17年3月期 第3四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期末)		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
<b>(負債の部)</b>		%		%		%		%
<b>流動負債</b>	[ 9,380,435 ]	24.6	[ 10,213,246 ]	26.3	[ 832,811 ]	8.2	[ 7,887,383 ]	21.8
支払手形及び買掛金	6,077,834		6,687,049		609,214		4,074,858	
短期借入金	32,166		82,965		50,799		81,471	
未払金	2,143,137		2,166,357		23,220		2,248,410	
未払費用	287,546		319,905		32,359		556,285	
未払法人税等	506,165		572,071		65,906		632,888	
未払消費税等	74,465		118,536		44,070		79,430	
返品調整引当金	112,200		126,000		13,800		158,600	
その他	146,919		140,360		6,559		55,438	
<b>固定負債</b>	[ 1,066,404 ]	2.8	[ 1,186,802 ]	3.1	[ 120,397 ]	10.1	[ 1,174,912 ]	3.2
長期借入金	-		44,179		44,179		35,471	
退職給付引当金	993,087		1,044,205		51,118		1,037,624	
役員退職慰労引当金	73,316		98,416		25,100		101,816	
<b>負債合計</b>	<b>10,446,839</b>	<b>27.4</b>	<b>11,400,048</b>	<b>29.4</b>	<b>[ 953,208 ]</b>	<b>8.4</b>	<b>9,062,295</b>	<b>25.0</b>
<b>(少数株主持分)</b>								
少数株主持分	499,149	1.3	522,686	1.3	23,536	4.5	513,827	1.4
<b>(資本の部)</b>								
<b>資本金</b>	[ 7,065,500 ]	18.5	[ 7,065,500 ]	18.2	[ - ]	-	[ 7,065,500 ]	19.5
<b>資本剰余金</b>	[ 7,067,815 ]	18.5	[ 7,067,815 ]	18.2	[ - ]	-	[ 7,067,815 ]	19.5
<b>利益剰余金</b>	[ 14,658,170 ]	38.5	[ 13,926,977 ]	35.9	[ 731,193 ]	5.3	[ 13,722,379 ]	37.8
土地再評価差額金	[ 107,633 ]	0.3	[ 106,952 ]	0.3	[ 681 ]	0.6	[ 106,952 ]	0.3
その他有価証券評価差額金	[ 463,286 ]	1.2	[ 271,543 ]	0.7	[ 191,743 ]	70.6	[ 582,359 ]	1.6
為替換算調整勘定	[ 352,895 ]	0.9	[ 337,960 ]	0.9	[ 14,934 ]	4.4	[ 363,324 ]	1.0
<b>自己株式</b>	[ 1,614,834 ]	4.2	[ 990,085 ]	2.5	[ 624,748 ]	63.1	[ 1,275,256 ]	3.5
<b>資本合計</b>	<b>27,179,408</b>	<b>71.3</b>	<b>26,896,837</b>	<b>69.3</b>	<b>282,571</b>	<b>1.1</b>	<b>26,692,520</b>	<b>73.6</b>
<b>負債、少数株主持分 及び資本合計</b>	<b>38,125,398</b>	<b>100.0</b>	<b>38,819,572</b>	<b>100.0</b>	<b>694,174</b>	<b>1.8</b>	<b>36,268,643</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17年3月期) (第3四半期)		前年同四半期 (平成16年3月期) (第3四半期)		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
<b>売上高</b>	<b>34,395,462</b>	<b>100.0</b>	<b>35,140,046</b>	<b>100.0</b>	<b>744,584</b>	<b>2.1</b>	<b>45,081,928</b>	<b>100.0</b>
売上原価	18,899,035	54.9	19,471,569	55.4	572,534	2.9	24,972,665	55.4
売上総利益	15,496,427	45.1	15,668,476	44.6	172,049	1.1	20,109,262	44.6
返品調整引当金戻入差額	46,400	0.1	2,400	0.0	44,000	1833.3	30,200	0.1
差引売上総利益	15,542,827	45.2	15,670,876	44.6	128,049	0.8	20,079,062	44.5
販売費及び一般管理費	12,341,740	35.9	12,216,107	34.8	125,632	1.0	16,660,250	36.9
<b>営業利益</b>	<b>3,201,086</b>	<b>9.3</b>	<b>3,454,769</b>	<b>9.8</b>	<b>253,682</b>	<b>7.3</b>	<b>3,418,812</b>	<b>7.6</b>
営業外収益	428,937	1.2	292,871	0.9	136,066	46.5	382,329	0.8
営業外費用	806,447	2.3	767,930	2.2	38,516	5.0	1,050,808	2.3
<b>経常利益</b>	<b>2,823,577</b>	<b>8.2</b>	<b>2,979,709</b>	<b>8.5</b>	<b>156,132</b>	<b>5.2</b>	<b>2,750,333</b>	<b>6.1</b>
特別利益	6,068	0.0	13,134	0.0	7,065	53.8	13,121	0.0
特別損失	55,444	0.1	12,775	0.0	42,668	334.0	17,198	0.0
<b>税金等調整前四半期(当期)純利益</b>	<b>2,774,202</b>	<b>8.1</b>	<b>2,980,068</b>	<b>8.5</b>	<b>205,866</b>	<b>6.9</b>	<b>2,746,256</b>	<b>6.1</b>
法人税、住民税及び事業税	1,005,751	2.9	1,197,458	3.4	191,707	16.0	1,272,838	2.9
法人税等調整額	157,115	0.5	104,289	0.3	52,825	50.7	29,173	0.1
少数株主利益(控除)	51,987	0.2	40,751	0.1	11,235	27.6	51,352	0.1
<b>四半期(当期)純利益</b>	<b>1,559,348</b>	<b>4.5</b>	<b>1,637,568</b>	<b>4.7</b>	<b>78,219</b>	<b>4.8</b>	<b>1,451,239</b>	<b>3.2</b>

## (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3四半期)		前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期)		(参考) 平成16年3月期	
	金 額		金 額		金 額	
<b>(資本剰余金の部)</b>						
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
<b>(利益剰余金の部)</b>						
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	1,559,348		1,637,568		1,451,239	
2. 土地再評価差額金取崩額	681	1,560,030	10	1,637,579	10	1,451,249
利益剰余金減少高						
1. 配 当 金	575,914		384,913		384,913	
2. 役 員 賞 与	15,576		16,572		16,572	
3. 自己株式処分差損	32,748	624,238	2,895	404,381	21,163	422,649
利益剰余金四半期末(期末)残高		14,658,170		13,926,977		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3四半期)	(平成16年3月期 第3四半期)	平成16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	2,774,202	2,980,068	2,746,256
減 価 償 却 費	604,160	645,543	867,037
固定資産除売却損益	47,683	2,840	4,688
有価証券売却益	1,132	3,664	3,985
投資有価証券売却・評価損益	1,691	11,982	9,395
貸倒引当金の増加(減少)額	1,717	758	12,247
退職給付引当金の減少額	45,749	15,647	20,822
役員退職慰労引当金の増加(減少)額	28,500	10,241	13,641
返品調整引当金の増加(減少)額	46,400	2,400	30,200
受取利息及び受取配当金	42,848	38,636	44,757
支 払 利 息	1,053	2,746	3,739
為 替 差 損 益	6,794	7,553	37,820
持分法による投資損益	4,154	457	9,318
売上債権増加額	659,233	1,993,567	538,767
たな卸資産増加(減少)額	25,384	277,893	29,310
仕入債務増加額	2,013,250	3,529,917	915,267
そ の 他	184,310	314,320	297,023
<b>小 計</b>	<b>4,450,020</b>	<b>5,150,655</b>	<b>4,265,707</b>
利息及び配当金の受取額	39,988	36,307	41,990
利息の支払額	1,053	2,746	3,739
法人税等の支払額	1,133,109	1,626,923	1,641,169
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>3,355,847</b>	<b>3,557,292</b>	<b>2,662,789</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	800,003	23,841	22,164
有価証券の取得による支出	286,701	352,380	375,636
有価証券の売却による収入	1,159,944	2,104,832	2,555,328
有形固定資産の取得による支出	614,731	307,539	382,446
有形固定資産の売却による収入	113,549	1,450	52,434
投資有価証券の取得による支出	636,949	1,680,916	2,164,892
投資有価証券の売却による収入	-	66,924	66,924
そ の 他	19,588	1,701,486	1,693,638
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>1,084,480</b>	<b>1,892,958</b>	<b>1,964,090</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	19,288	-	-
短期借入金の返済による支出	38,178	51,853	47,869
長期借入れによる収入	-	23,079	22,071
長期借入金の返済による支出	68,812	71,215	76,144
自己株式の取得による支出	453,234	575,875	951,650
自己株式の売却による収入	80,908	24,983	97,318
配当金の支払額	575,914	384,913	384,913
少数株主への配当金の支払額	76,938	7,587	7,587
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>1,112,880</b>	<b>1,043,383</b>	<b>1,348,776</b>
<b>現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>615</b>	<b>3,840</b>	<b>8,600</b>
現金及び現金同等物の増加額(又は減少額)	1,157,870	617,110	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	9,929,960	10,047,878	8,772,090