



# 平成18年3月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成18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 連結（新規）1社

## 2. 平成18年3月期第3四半期財務・業績の概況（平成17年4月1日～平成17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	%
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
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
（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3四半期	37 09	36 89
17年3月期第3四半期	54 21	53 78
（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3四半期 28,737,864株 17年3月期第3四半期 28,766,809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3四半期における当社グループは、「空気をかえよう」のスローガンのもと、「お客様第一」の視点に立ち、商品開発・営業・広告宣伝・製造などで自らの経営改革と行動改革に向けての取り組みを行ってまいりました。

当第3四半期の連結業績は、**売上高**が36.4億76百万円（前年同期比6.1%増）と前年同期比で20億81百万円増加いたしました。これは、厳冬の影響で大きく売上が伸びたカイロとエアケア部門の新製品「置くタイプのエアウォッシュ」の好調によるものであります。

**営業利益**は2.9億61百万円（前年同期比7.5%減）、**経常利益**は2.6億7百万円（前年同期比7.6%減）となりました。売上原価面では、継続的に取り組んでおります製造原価の削減努力により、原材料の値上がりなどのコストアップ分を一部吸収いたしました。内製品に比べ相対的に粗利率の低い仕入製・商品の構成比率が上昇したことにより、差引売上総利益率は1.5%低下いたしました。販売費及び一般管理費面でも、きめ細かな経費圧縮に努めておりますが、激化する市場競争に対応するため、エアケアを中心に広告宣伝などのプロモーション費用を集中投下したこともあり、減益となりました。

**四半期純利益**は1.0億65百万円（前年同期比31.7%減）となりました。これは今期より適用が義務付けられた固定資産の減損会計基準により連結ベースで6億95百万円（在外子会社は四半期決算日の直物為替相場により円貨に換算）減損損失を計上したことが主な要因であります。

なお、当社グループ各社の物流関連や各種事務などの共通業務、販売先小売店の店舗フォロー業務などを請け負う当社100%出資の連結子会社「エステービジネスサポート株式会社」を平成17年12月26日に設立いたしました。同社は平成18年4月からの営業開始予定の為、当第3四半期業績への影響はありません。

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14.6億31百万円（前年同期比12.0%増）となりました。

カテゴリー別の状況は次のとおりであります。

衣類ケア（防虫剤）部門：売上高は7.3億71百万円（前年同期比3.5%増）となりました。ここ数年の半年用から一年用へのシフトに伴う市場規模の縮小が一段落しつつある中、着実にシェアを伸ばし増収となりました。

ハンドケア(手袋)部門：売上高は23億2百万円(前年同期比0.5%減)となりました。平成16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がマイナスの影響となりましたが販売数量は徐々に上向いてきております。

サーモケア(カイロ)部門：近年にない厳冬に加え大雪の影響もあり、売上高は49億57百万円(前年同期比36.8%増)と大幅に増加いたしました。

(家庭環境関連事業)

家庭環境関連事業の売上高は218億44百万円(前年同期比2.4%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あります。

エアケア(芳香消臭剤)部門：新製品「エアウォッシュ」が置くタイプ、スプレーともに順調に売上を伸ばしている他、コアブランドである「消臭力」も依然好調なことから、売上高は164億3百万円(前年同期比3.6%増)と増加いたしました。

湿気ケア(除湿剤)部門：使い捨て除湿剤の主力品「ドライペットスキット」や「備長炭ドライペット」が好調でしたが、「ドライペットスキット6個パック」を廃止した影響で売上高は21億44百万円(前年同期比2.3%減)にとどまりました。

ホームケア(その他)部門：自動食器洗い機専用洗剤「フィニッシュ」が売上好調の他、今冬の寒さや風邪の流行で「ネクスケアマスク」が実績を伸ばしましたが、その他の商品がやや低迷し、32億96百万円(前年同期比0.1%減)と売上高は前年同期とほぼ同額となりました。

(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
18年3月期第3四半期	40,629	28,290	69.6	982 10
17年3月期第3四半期	38,125	27,179	71.3	948 76
(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3四半期 28,805,704株 17年3月期第3四半期 28,647,168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3四半期	2,278	1,869	622	9,429
17年3月期第3四半期	3,355	1,084	1,112	9,929
(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、36億70百万円増加し406億29百万円となりました。他方、株主資本は8億40百万円増加し、株主資本比率は69.6%となりました。

増減の主なものは、資産の部では、昨年12月のカイロの売上増により、受取手形及び売掛金が25億80百万円増加いたしました。また、負債の部では、支払手形及び買掛金が31億23百万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18億90百万円に加え、仕入債務の増加31億75百万円がありましたが、売上債権の増加25億76百万円、法人税等の支払14億51百万円等により、22億78百万円となりました。「投資活動によるキャッシュ・フロー」は、運用のための公社債等の取得により18億69百万円となりました。また、「財務活動によるキャッシュ・フロー」は、配当金の支払6億60百万円等により、6億22百万円となりました。この結果、現金及び現金同等物期末残高は、期首残高から2億3百万円減少し、94億29百万円となりました。

[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
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 66 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]

当第 3 四半期につきましては、ほぼ計画どおりの業績で推移しているため、平成 17 年 4 月 27 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3四半期末)		前年同四半期 (平成17年3月期 第3四半期末)		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>	[ 25,883,523 ]	63.7	[ 24,017,296 ]	63.0	[ 1,866,226 ]	7.8	[ 22,784,325 ]	61.6
現金及び預金	9,752,361		10,752,735		1,000,374		10,455,732	
受取手形及び売掛金	7,469,326		5,722,422		1,746,903		4,888,960	
有価証券	3,863,919		3,302,064		561,854		2,999,633	
たな卸資産	4,274,371		3,647,725		626,645		3,768,955	
繰延税金資産	253,841		218,960		34,881		352,991	
その他	299,561		393,490		93,928		335,953	
貸倒引当金	29,858		20,102		9,755		17,901	
<b>固定資産</b>	[ 14,745,688 ]	36.3	[ 14,108,101 ]	37.0	[ 637,586 ]	4.5	[ 14,174,783 ]	38.4
<b>1. 有形固定資産</b>	( 7,654,867 )	18.8	( 8,037,758 )	21.1	( 382,891 )	4.8	( 8,017,516 )	21.7
建物及び構築物	2,628,495		2,778,547		150,051		2,741,721	
機械装置及び運搬具	1,188,699		1,384,053		195,353		1,428,901	
工具器具及び備品	564,611		430,376		134,234		433,406	
土地	3,258,309		3,404,891		146,582		3,403,657	
建設仮勘定	14,750		39,889		25,139		9,828	
<b>2. 無形固定資産</b>	( 271,633 )	0.7	( 186,188 )	0.5	( 85,445 )	45.9	( 224,297 )	0.6
<b>3. 投資その他の資産</b>	( 6,819,186 )	16.8	( 5,884,154 )	15.4	( 935,032 )	15.9	( 5,932,969 )	16.1
投資有価証券	5,098,214		3,614,555		1,483,659		3,717,013	
長期貸付金	128,828		136,289		7,460		137,091	
繰延税金資産	165,262		202,097		36,835		160,347	
再評価に係る繰延税金資産	67,251		71,755		4,504		71,755	
その他	1,383,905		1,945,476		561,571		1,871,211	
貸倒引当金	24,275		86,020		61,745		24,451	
<b>資産合計</b>	<b>40,629,211</b>	<b>100.0</b>	<b>38,125,398</b>	<b>100.0</b>	<b>2,503,812</b>	<b>6.6</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3四半期末)		前年同四半期 (平成17年3月期 第3四半期末)		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>	[ 10,705,549 ]	26.4	[ 9,380,435 ]	24.6	[ 1,325,113 ]	14.1	[ 7,909,973 ]	21.4
支払手形及び買掛金	7,541,008		6,077,834		1,463,174		4,417,295	
短期借入金	-		32,166		32,166		2,967	
未払金	2,247,535		2,143,137		104,397		1,920,335	
未払費用	291,333		287,546		3,787		562,714	
未払法人税等	288,783		506,165		217,381		786,130	
未払消費税等	35,938		74,465		38,527		18,897	
返品調整引当金	133,300		112,200		21,100		150,400	
その他	167,649		146,919		20,729		51,232	
<b>固定負債</b>	[ 1,174,555 ]	2.9	[ 1,066,404 ]	2.8	[ 108,151 ]	10.1	[ 1,079,269 ]	2.9
退職給付引当金	1,083,889		993,087		90,801		1,001,928	
役員退職慰労引当金	90,666		73,316		17,350		77,341	
<b>負債合計</b>	<b>11,880,104</b>	<b>29.3</b>	<b>10,446,839</b>	<b>27.4</b>	<b>1,433,265</b>	<b>13.7</b>	<b>8,989,243</b>	<b>24.3</b>
<b>(少数株主持分)</b>								
<b>少数株主持分</b>	<b>459,000</b>	<b>1.1</b>	<b>499,149</b>	<b>1.3</b>	<b>40,149</b>	<b>8.0</b>	<b>520,606</b>	<b>1.4</b>
<b>(資本の部)</b>								
<b>資本金</b>	[ 7,065,500 ]	17.4	[ 7,065,500 ]	18.5	[ - ]	-	[ 7,065,500 ]	19.1
<b>資本剰余金</b>	[ 7,067,815 ]	17.4	[ 7,067,815 ]	18.5	[ - ]	-	[ 7,067,815 ]	19.1
<b>利益剰余金</b>	[ 15,257,875 ]	37.5	[ 14,658,170 ]	38.5	[ 599,705 ]	4.1	[ 14,890,953 ]	40.3
土地再評価差額金	[ 100,876 ]	0.2	[ 107,633 ]	0.3	[ 6,757 ]	6.3	[ 107,633 ]	0.3
その他有価証券評価差額金	[ 823,781 ]	2.0	[ 463,286 ]	1.2	[ 360,494 ]	77.8	[ 518,861 ]	1.4
為替換算調整勘定	[ 328,097 ]	0.8	[ 352,895 ]	0.9	[ 24,797 ]	7.0	[ 358,864 ]	0.9
<b>自己株式</b>	[ 1,495,891 ]	3.7	[ 1,614,834 ]	4.2	[ 118,942 ]	7.4	[ 1,627,373 ]	4.4
<b>資本合計</b>	<b>28,290,106</b>	<b>69.6</b>	<b>27,179,408</b>	<b>71.3</b>	<b>1,110,697</b>	<b>4.1</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>40,629,211</b>	<b>100.0</b>	<b>38,125,398</b>	<b>100.0</b>	<b>2,503,812</b>	<b>6.6</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3四半期)		前年同四半期 (平成17年3月期) (第3四半期)		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
<b>売上高</b>	<b>36,476,761</b>	<b>100.0</b>	<b>34,395,462</b>	<b>100.0</b>	<b>2,081,299</b>	<b>6.1</b>	<b>44,109,001</b>	<b>100.0</b>
売上原価	20,548,399	56.3	18,899,035	54.9	1,649,364	8.7	24,490,193	55.5
売上総利益	15,928,361	43.7	15,496,427	45.1	431,934	2.8	19,618,807	44.5
返品調整引当金戻入差額	17,100	0.0	46,400	0.1	29,300	63.1	8,200	0.0
差引売上総利益	15,945,461	43.7	15,542,827	45.2	402,634	2.6	19,627,007	44.5
販売費及び一般管理費	12,983,714	35.6	12,341,740	35.9	641,974	5.2	15,878,863	36.0
<b>営業利益</b>	<b>2,961,746</b>	<b>8.1</b>	<b>3,201,086</b>	<b>9.3</b>	<b>239,340</b>	<b>7.5</b>	<b>3,748,143</b>	<b>8.5</b>
営業外収益	409,667	1.1	428,937	1.2	19,270	4.5	561,054	1.3
営業外費用	763,526	2.0	806,447	2.3	42,921	5.3	1,048,672	2.4
<b>経常利益</b>	<b>2,607,887</b>	<b>7.2</b>	<b>2,823,577</b>	<b>8.2</b>	<b>215,689</b>	<b>7.6</b>	<b>3,260,526</b>	<b>7.4</b>
特別利益	48,602	0.1	6,068	0.0	42,534	700.9	14,160	0.0
特別損失	765,571	2.1	55,444	0.1	710,127	1280.8	66,113	0.1
<b>税金等調整前四半期(当期)純利益</b>	<b>1,890,918</b>	<b>5.2</b>	<b>2,774,202</b>	<b>8.1</b>	<b>883,283</b>	<b>31.8</b>	<b>3,208,572</b>	<b>7.3</b>
法人税、住民税及び事業税	952,820	2.6	1,005,751	2.9	52,930	5.3	1,282,849	2.9
法人税等調整額	103,918	0.3	157,115	0.5	261,033	-	27,746	0.1
少数株主利益又は損失( )	23,794	0.0	51,987	0.2	75,782	-	74,671	0.2
<b>四半期(当期)純利益</b>	<b>1,065,810</b>	<b>2.9</b>	<b>1,559,348</b>	<b>4.5</b>	<b>493,537</b>	<b>31.7</b>	<b>1,823,305</b>	<b>4.1</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18年3月期 第3四半期)		前年同四半期 (平成17年3月期 第3四半期)		(参考) 平成17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		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	1,065,810		1,559,348		1,823,305	
2. 土地再評価差額金取崩額	-	1,065,810	681	1,560,030	681	1,823,987
利益剰余金減少高						
1. 配 当 金	660,701		575,914		575,914	
2. 役 員 賞 与	572		15,576		15,576	
3. 自己株式処分差損	30,858		32,748		63,921	
4. 土地再評価差額金取崩額	6,757	698,889	-	624,238	-	655,412
利益剰余金四半期末(期末)残高		15,257,875		14,658,170		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3四半期)	(平成17年3月期 第3四半期)	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	1,890,918	2,774,202	3,208,572
減 価 償 却 費	616,706	604,160	845,266
減 損 損 失	695,692	-	-
固定資産除売却損益(益：)	63,847	47,683	50,579
有価証券売却損益(益：)	842	1,132	1,402
投資有価証券売却・評価損益(益：)	42,570	1,691	9,407
貸倒引当金の増減額(減少：)	11,781	1,717	62,053
退職給付引当金の増減額(減少：)	80,231	45,749	36,784
役員退職慰労引当金の増減額(減少：)	13,325	28,500	24,475
返品調整引当金の増減額(減少：)	17,100	46,400	8,200
受取利息及び受取配当金	45,860	42,848	55,739
支 払 利 息	86	1,053	1,132
為替差損益(差益：)	20,334	6,794	3,223
持分法による投資損益(益：)	31,083	4,154	19,300
売上債権増減額(増加：)	2,576,561	659,233	235,273
たな卸資産増減額(増加：)	492,253	25,384	96,622
仕入債務増減額(減少：)	3,175,304	2,013,250	301,700
そ の 他	265,598	184,310	296,376
<b>小 計</b>	<b>3,689,721</b>	<b>4,450,020</b>	<b>4,047,755</b>
利息及び配当金の受取額	40,490	39,988	53,727
利息の支払額	86	1,053	1,132
法人税等の支払額	1,451,648	1,133,109	1,130,171
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>2,278,476</b>	<b>3,355,847</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	3	800,003	800,003
有価証券の取得による支出	957,902	286,701	978,995
有価証券の売却による収入	1,847,743	1,159,944	2,349,631
有形固定資産の取得による支出	565,333	614,731	705,001
有形固定資産の売却による収入	8,958	113,549	113,717
投資有価証券の取得による支出	2,233,495	636,949	841,008
投資有価証券の売却による収入	104,148	-	-
そ の 他	73,854	19,588	61,688
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>1,869,739</b>	<b>1,084,480</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	-	19,288	22,185
短期借入金の返済による支出	3,108	38,178	70,204
長期借入金の返済による支出	-	68,812	68,559
自己株式の取得による支出	2,398	453,234	572,042
自己株式の売却による収入	103,023	80,908	156,004
配当金の支払額	660,701	575,914	575,914
少数株主への配当金の支払額	59,813	76,938	76,938
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>622,998</b>	<b>1,112,880</b>	<b>1,185,470</b>
<b>現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>10,835</b>	<b>615</b>	<b>492</b>
現金及び現金同等物の増減額(減少：)	203,426	1,157,870	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	9,429,531	9,929,960	9,632,958