



## 2021年3月期 第1四半期決算短信(日本基準)(連結)

2020年7月29日

上場会社名 エステー株式会社  
 コード番号 4951 URL <https://www.st-c.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表執行役社長  
 問合せ先責任者 (役職名) 執行役  
 四半期報告書提出予定日 2020年8月14日  
 配当支払開始予定日  
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有  
 四半期決算説明会開催の有無 : 無

上場取引所 東  
 (氏名) 鈴木 貴子  
 (氏名) 吉澤 浩一  
 TEL 03-3367-6314

(百万円未満切捨て)

### 1. 2021年3月期第1四半期の連結業績(2020年4月1日～2020年6月30日)

#### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2021年3月期第1四半期	11,213	10.9	883	129.0	873	98.7	572	103.5
2020年3月期第1四半期	10,108	4.3	385	24.3	439	27.0	281	65.1

(注) 包括利益 2021年3月期第1四半期 1,510百万円 ( %) 2020年3月期第1四半期 123百万円 ( 69.9%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
2021年3月期第1四半期	25.85	25.81
2020年3月期第1四半期	12.73	12.70

#### (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
2021年3月期第1四半期	43,869	31,254	70.0	1,386.34
2020年3月期	43,275	30,135	68.5	1,337.42

(参考) 自己資本 2021年3月期第1四半期 30,726百万円 2020年3月期 29,626百万円

### 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2020年3月期		18.00		18.00	36.00
2021年3月期					
2021年3月期(予想)		18.00		18.00	36.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

### 3. 2021年3月期の連結業績予想(2020年4月1日～2021年3月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
第2四半期(累計)	24,800	1.5	1,950	19.0	1,950	20.4	1,300	23.7	58.79
通期	48,500	2.0	3,100	8.1	3,000	10.3	2,000	11.6	90.28

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

## 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間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  
新規 社 (社名) 、 除外 社 (社名)
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示  
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無  
以外の会計方針の変更 : 無  
会計上の見積りの変更 : 無  
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2021年3月期1Q	23,000,000 株	2020年3月期	23,000,000 株
期末自己株式数	2021年3月期1Q	836,585 株	2020年3月期	847,736 株
期中平均株式数(四半期累計)	2021年3月期1Q	22,163,447 株	2020年3月期1Q	22,112,426 株

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

### 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述等についてのご注意)

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用に当たっての注意事項等については、添付資料3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

(決算補足説明資料の入手方法)

2020年7月29日(水)の第1四半期決算発表後、速やかに当社ウェブサイト「株主・投資家情報」に掲載する予定です。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報 .....	2
(1) 経営成績に関する説明 .....	2
(2) 財政状態に関する説明 .....	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 .....	4
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 .....	6
四半期連結損益計算書	
第1四半期連結累計期間 .....	6
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間 .....	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 .....	8
(継続企業の前提に関する注記) .....	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....	8
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用) .....	8
(セグメント情報) .....	8

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

## (1) 経営成績に関する説明

当第1四半期連結累計期間におけるわが国経済は、新型コロナウイルスの感染症の世界的な感染拡大の影響により経済活動が制限され、インバウンド需要の減少や外出の自粛により景気の下振れリスク懸念が高まりました。また、在宅等による生活必需品等への需要の高まりや、緊急事態宣言の解除に伴い緩やかに個人消費が回復しつつありますが、第2波の懸念や自粛ムードの残存もあり、依然として先行きに対する不透明感は継続しております。

こうした状況の中、当社グループはブランド価値経営の下、「主力ブランドのさらなる深化」「新分野・新市場の探索」「サーモケア 成長への基盤づくり」「海外事業 構造改革」「成長に向けた体制づくり」の5つの重点ポイントに取り組んでおります。

当社グループの当第1四半期連結累計期間の売上高は、エアケアを除くカテゴリーで大きく伸長し、112億13百万円（前年同期比10.9%増）となりました。

利益面では、マーケティング費用を戦略的に投下したことで販売費及び一般管理費が増加したものの、販売数量増加や主力カテゴリーでのコストダウンにより売上総利益が増加し、営業利益8億83百万円（同129.0%増）、持分法投資利益などの減少により経常利益8億73百万円（同98.7%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益5億72百万円（同103.5%増）となりました。

当社グループの事業セグメントは、「生活日用品事業」の単一セグメントとしておりますが、カテゴリー別の業績は以下のとおりであります。

エアケア（消臭芳香剤）は、既存主力品の売上安定化と高付加価値品の育成に向けた取り組みを進めております。「玄関・リビング用 消臭力 Premium Aroma」等の高単価・高付加価値品が堅調だったことや、内食需要の高まりから「脱臭炭 冷蔵庫用」が大きく伸長したものの、在宅勤務や外出の自粛要請などで業務用や車用消臭芳香剤の売上の減少や、海外子会社の売上も低迷したことにより、売上高は51億94百万円（前年同期比1.2%減）となりました。

衣類ケア（防虫剤）は、主力ブランド「ムシューダ」シリーズにおいて機能性向上やデザイン性を重視したラインアップの充実を図る取り組みを進めております。外出自粛の中、巣ごもりで衣替えへの需要が高まり、市場全体が拡大したことにより「ムシューダ」や「かおりムシューダ」の既存の主力品が大きく伸長した他、新製品の「ムシューダ ダニよけ」も貢献し、売上高は24億13百万円（同24.3%増）となりました。

サーモケア（カイロ）は、成長事業の柱としてヘルスケア市場や海外市場への展開を目指す取り組みを進めております。当四半期は毎シーズン終了後の返品が多い期間となりますが、前期に出荷を抑えた影響もあり、返品が減少した結果、売上高は82百万円のマイナス（前年同期は2億56百万円のマイナス）となりました。

ハンドケア（手袋）は、機能性とデザイン性を高めることにより、マーケットを活性化させる取り組みを進めております。新型コロナウイルスに対する除菌・衛生意識の高まりや内食需要の高まりから使い捨て手袋が大きく伸長し、売上高は15億8百万円（前年同期比20.3%増）となりました。

湿気ケア（除湿剤）は、競争が激しい市場であるため差別化により、ユーザー拡大に向けた取り組みを進めております。その結果、タンクタイプやシートタイプが好調に推移し、売上高は11億7百万円（同24.1%増）となりました。

ホームケア（その他）は、「洗浄力」ブランドの浸透と国内の新分野へのチャレンジとして商品拡充に向けた取り組みを進めております。内食需要の高まりから「米唐番」が大きく伸長した他、巣ごもりによる需要から「洗浄力 モコ泡わトイレクリーナー」が好調に推移し、売上高は10億72百万円（同5.2%増）となりました。

カテゴリー	売上高	前年同期比
エアケア（消臭芳香剤）	5,194百万円	1.2%減
衣類ケア（防虫剤）	2,413百万円	24.3%増
サーモケア（カイロ）※	△82百万円	—
ハンドケア（手袋）	1,508百万円	20.3%増
湿気ケア（除湿剤）	1,107百万円	24.1%増
ホームケア（その他）	1,072百万円	5.2%増

※サーモケア（カイロ）の前年同期売上高は、△256百万円。

## （2）財政状態に関する説明

当第1四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末と比較して5億93百万円増加し、438億69百万円となりました。主な要因は、現金及び預金の減少13億14百万円、商品及び製品の増加6億55百万円、投資有価証券の増加13億17百万円等であります。

負債は、前連結会計年度末と比較して5億25百万円減少し、126億14百万円となりました。主な要因は、未払金の減少7億39百万円、未払法人税等の減少5億22百万円、繰延税金負債の増加5億68百万円等であります。

純資産は、前連結会計年度末と比較して11億19百万円増加し、312億54百万円となりました。主な要因は、利益剰余金の増加1億70百万円、その他有価証券評価差額金の増加9億39百万円等であります。

以上の結果、自己資本は307億26百万円、自己資本比率は前連結会計年度末と比較して1.5ポイント増加し、70.0%となりました。

## （3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

連結業績予想につきましては、当第1四半期連結会計期間において連結業績は増収増益となったものの、当社の海外子会社は決算期が3ヶ月ずれていることから、新型コロナウイルス感染症による海外での経済活動制限の影響は当第1四半期連結会計期間に含まれておりません。国内においても感染拡大の第2波への警戒もあり、今後の見通しとしましては、2020年4月28日の決算短信で公表いたしました第2四半期連結累計期間及び通期の連結業績予想に変更はありません。

なお、業績予想につきましては、本資料の発表日において入手可能な情報に基づき当社で判断したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想値と異なる場合があります。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位:千円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2020年6月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	10,159,371	8,845,278
受取手形及び売掛金	5,796,565	5,493,393
商品及び製品	5,902,371	6,558,345
仕掛品	236,790	195,345
原材料及び貯蔵品	1,046,181	1,060,159
その他	510,753	654,540
貸倒引当金	△4,585	△4,816
流動資産合計	23,647,447	22,802,246
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	4,588,169	4,547,925
機械装置及び運搬具(純額)	2,257,409	2,195,470
工具、器具及び備品(純額)	320,518	279,037
土地	3,318,945	3,578,941
リース資産(純額)	234,385	220,244
建設仮勘定	80,459	62,073
有形固定資産合計	10,799,888	10,883,692
無形固定資産		
のれん	1,360,830	1,336,529
その他	335,057	376,935
無形固定資産合計	1,695,887	1,713,465
投資その他の資産		
投資有価証券	6,339,178	7,656,673
長期貸付金	5,435	5,070
退職給付に係る資産	8,778	8,875
繰延税金資産	118,630	126,430
その他	660,468	673,183
投資その他の資産合計	7,132,490	8,470,232
固定資産合計	19,628,266	21,067,390
資産合計	43,275,714	43,869,637

(単位:千円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2020年6月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2,592,353	2,614,498
電子記録債務	2,614,720	2,778,781
短期借入金	736,199	669,851
リース債務	75,526	38,297
未払金	2,978,376	2,238,513
未払費用	762,602	480,712
未払法人税等	668,632	146,607
未払消費税等	277,162	146,796
返品調整引当金	118,100	70,000
営業外電子記録債務	31,518	407,696
その他	95,432	282,744
流動負債合計	10,950,626	9,874,500
固定負債		
リース債務	91,862	86,422
繰延税金負債	315,474	883,733
再評価に係る繰延税金負債	262,175	262,175
役員退職慰労引当金	114,716	112,466
役員株式給付引当金	76,499	67,661
退職給付に係る負債	1,319,414	1,326,764
その他	9,115	936
固定負債合計	2,189,258	2,740,160
負債合計	13,139,885	12,614,661
純資産の部		
株主資本		
資本金	7,065,500	7,065,500
資本剰余金	7,067,815	7,067,815
利益剰余金	15,269,715	15,440,066
自己株式	△1,107,935	△1,096,294
株主資本合計	28,295,094	28,477,086
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,228,295	3,167,982
土地再評価差額金	△537,202	△537,202
為替換算調整勘定	△341,813	△365,705
退職給付に係る調整累計額	△17,558	△16,117
その他の包括利益累計額合計	1,331,721	2,248,957
新株予約権	9,858	9,858
非支配株主持分	499,155	519,073
純資産合計	30,135,829	31,254,975
負債純資産合計	43,275,714	43,869,637

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書  
 (四半期連結損益計算書)  
 (第1四半期連結累計期間)

(単位:千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年6月30日)
売上高	10,108,005	11,213,574
売上原価	5,705,436	6,111,019
売上総利益	4,402,569	5,102,555
返品調整引当金繰入額	58,000	70,000
返品調整引当金戻入額	106,100	118,100
差引売上総利益	4,450,669	5,150,655
販売費及び一般管理費	4,064,897	4,267,144
営業利益	385,771	883,510
営業外収益		
受取利息	1,651	1,589
受取配当金	76,467	67,642
仕入割引	37,735	38,452
持分法による投資利益	12,866	-
その他	47,519	35,020
営業外収益合計	176,239	142,705
営業外費用		
支払利息	2,984	3,371
売上割引	110,774	120,761
持分法による投資損失	-	370
その他	8,330	27,786
営業外費用合計	122,089	152,290
経常利益	439,921	873,925
特別利益		
固定資産売却益	158	-
特別利益合計	158	-
特別損失		
固定資産除売却損	7,488	1,111
投資有価証券評価損	-	30,960
特別損失合計	7,488	32,071
税金等調整前四半期純利益	432,592	841,853
法人税、住民税及び事業税	99,394	102,608
法人税等調整額	43,815	142,510
法人税等合計	143,210	245,118
四半期純利益	289,381	596,735
非支配株主に帰属する四半期純利益	7,865	23,836
親会社株主に帰属する四半期純利益	281,516	572,898



(四半期連結包括利益計算書)  
(第1四半期連結累計期間)

(単位:千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年6月30日)
四半期純利益	289,381	596,735
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△164,786	939,640
為替換算調整勘定	556	△20,721
退職給付に係る調整額	872	1,440
持分法適用会社に対する持分相当額	△2,844	△7,042
その他の包括利益合計	△166,201	913,317
四半期包括利益	123,179	1,510,052
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	114,138	1,490,133
非支配株主に係る四半期包括利益	9,041	19,918

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

記載すべき重要な事項はありません。

(セグメント情報)

前第1四半期連結累計期間(自2019年4月1日至2019年6月30日)及び当第1四半期連結累計期間(自2020年4月1日至2020年6月30日)

当社グループは、「生活日用品事業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。