



平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年10月30日

上場会社名 エステー株式会社
コード番号 4951 URL <http://www.st-c.co.jp/>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表執行役社長 (氏名) 鈴木 貴子

問合せ先責任者 (役職名) 常務執行役 (氏名) 嶋田 洋秀

四半期報告書提出予定日 平成25年11月14日 配当支払開始予定日

TEL 03-3367-6314
平成25年12月6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 : 有 (機関投資家、アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年3月期第2四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25年9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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第2四半期	21,960	△4.0	1,348	△16.7	1,281	△9.5	831	△1.3
25年3月期第2四半期	22,883	3.7	1,619	△3.2	1,416	△3.8	842	2.7

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 967百万円 (9.1%) 25年3月期第2四半期 886百万円 (3.7%)

	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
26年3月期第2四半期	38.29	38.29
25年3月期第2四半期	38.78	—

(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
26年3月期第2四半期	31,207	20,964	65.4	939.75
25年3月期	30,076	20,213	65.4	905.84

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 20,407百万円 25年3月期 19,671百万円

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
25年3月期	—	11.00	—	11.00	22.00
26年3月期	—	11.00	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	11.00	22.00

(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. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26年3月31日)

(%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	50,000	6.5	1,900	5.6	1,180	3.4	580	2.7	26.71

(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 一社 (社名) 、 除外 一社 (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
(注)詳細は、添付資料3ページ「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用」をご覧ください。
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
② ①以外の会計方針の変更 : 無
③ 会計上の見積りの変更 : 無
④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	26年3月期2Q	23,000,000 株	25年3月期	23,000,000 株
② 期末自己株式数	26年3月期2Q	1,284,370 株	25年3月期	1,284,057 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	26年3月期2Q	21,715,793 株	25年3月期2Q	21,718,061 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※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あ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。

○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	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	3
四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
3. 四半期連結財務諸表	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2四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等)	9

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2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、政府の経済・金融政策を背景に円安・株高などが進み、輸出関連企業の収益や消費動向も回復の兆しがみえてまいりました。一方、米国経済は緩やかな回復基調にあるものの、中国をはじめとする新興国経済の停滞など、国内景気への不安も拭えない状況にあります。

こうした状況の中、当社グループは「3G（Growth・Global・Group）の実現」をテーマに掲げ、高収益体制の確立、経営改革活動STR（エステー・リフォーメーション）の全社展開に取り組んでまいりましたが、当第2四半期連結累計期間の売上高は、219億60百万円（前年同期比4.0%減）となりました。

また、引き続き製造コストや販売費及び一般管理費の削減に取り組みましたが、売上が伸び悩んだこともあり、営業利益13億48百万円（同16.7%減）、経常利益12億81百万円（同9.5%減）、四半期純利益8億31百万円（同1.3%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、80億10百万円（同3.5%減）となりました。

衣類ケア（防虫剤）部門は、秋の衣替えに向けて「かおりムシューダ」を中心に伸ばしました他、「ムシューダ」も着実に売上を伸ばし、前年同期比で増収となりました。

ハンドケア（手袋）部門は、海外市場を中心とした中厚ビニール手袋や業務用ニトリルゴム手袋等の売上が伸ばしましたが、その他の製品の売上が低迷し、前年同期比で減収となりました。

サーモケア（カイロ）部門につきましては、昨年末の寒波等の影響で売上を伸ばしたくつ下用などの足回り品を中心にシーズン終了後の返品が増加した結果、前年同期比で減収となりました。

『家庭環境関連事業』の売上高は、139億49百万円（同4.4%減）となりました。

エアケア（消臭芳香剤）部門は、「お部屋の消臭力」や消臭カブランドの春の新製品を中心に売上が伸ばしましたが、その他の製品の売上が低迷し、前年同期比で減収となりました。

湿気ケア（除湿剤）部門は、低価格競争が激化する中、「ドライペットスキット」等の売上が低迷したことにより、前年同期比で減収となりました。

ホームケア（その他）部門は、お米の虫よけ「米唐番」等の売上は伸ばしましたが、家庭用放射線測定器「エアカウンター」の売上が一段落したこともあり、前年同期比で減収となりました。

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	前年同期比
衣類ケア（防虫剤）	5,440百万円	1.8%増
ハンドケア（手袋）	1,690百万円	9.3%減
サーモケア（カイロ）	880百万円	19.2%減
エアケア（消臭芳香剤）	10,557百万円	4.7%減
湿気ケア（除湿剤）	1,517百万円	1.3%減
ホームケア（その他）	1,874百万円	5.0%減

(2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末と比較して11億31百万円増加し、312億7百万円となりました。主な要因は、現金及び預金の減少13億4百万円、受取手形及び売掛金の増加18億73百万円、商品及び製品の増加2億29百万円であります。

負債は、前連結会計年度末と比較して3億80百万円増加し、102億43百万円となりました。主な要因は、支払手形及び買掛金の減少8億69百万円、未払金の減少6億4百万円、電子記録債務の増加16億84百万円であります。なお、当第2四半期連結会計期間にて、支払手形及び買掛金と未払金の支払方法を電子記録債務へ変更しております。

純資産は、前連結会計年度末と比較して7億50百万円増加し、209億64百万円となりました。主な要因は、利益剰余金の増加6億41百万円、為替換算調整勘定の増加68百万円であります。以上の結果、自己資本は204億7百万円、自己資本比率は前連結会計年度末と同率の65.4%となりました。

(連結キャッシュ・フローの状況)

当第2四半期連結会計期間末の現金及び現金同等物(以下「資金」という)の残高は、前連結会計年度末と比較して11億20百万円減少し、33億48百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

① 営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動の結果使用した資金は5億26百万円(前年同期は37百万円の獲得)となりました。収入の主な内訳は、税金等調整前四半期純利益12億53百万円、減価償却費4億8百万円、仕入債務の増加額5億69百万円であり、支出の主な内訳は、売上債権の増加額17億92百万円、たな卸資産の増加額3億90百万円であります。

② 投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動の結果使用した資金は4億49百万円(前年同期は11億13百万円の使用)となりました。主な収入としては定期預金の払戻による収入2億12百万円であり、主な支出としては有形固定資産の取得による支出5億68百万円であります。

③ 財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動の結果使用した資金は2億14百万円(前年同期は2億99百万円の使用)となりました。これは、主に配当金の支払2億38百万円によるものであります。

(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、平成25年4月26日の決算短信で公表いたしました業績予想に変更はありません。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

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。

3. 四半期連結財務諸表
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,692,561	3,388,205
受取手形及び売掛金	4,791,675	6,664,806
有価証券	85,300	81,880
商品及び製品	4,631,571	4,860,676
仕掛品	164,707	239,855
原材料及び貯蔵品	395,689	555,938
繰延税金資産	362,581	304,907
その他	422,963	531,202
貸倒引当金	△14,505	△20,909
流動資産合計	15,532,544	16,606,562
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	2,899,786	2,861,264
機械装置及び運搬具（純額）	881,189	827,714
工具、器具及び備品（純額）	316,755	268,783
土地	3,253,627	3,281,470
リース資産（純額）	82,371	119,663
建設仮勘定	90,354	150,826
有形固定資産合計	7,524,084	7,509,723
無形固定資産	166,650	189,912
投資その他の資産		
投資有価証券	5,203,691	5,263,907
長期貸付金	49,414	46,372
繰延税金資産	132,471	137,652
その他	1,467,550	1,453,823
投資その他の資産合計	6,853,127	6,901,755
固定資産合計	14,543,862	14,601,392
資産合計	30,076,407	31,207,955

(単位:千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	4,625,961	3,756,606
電子記録債務	—	1,684,936
リース債務	32,287	39,812
短期借入金	—	18,960
未払金	2,383,385	1,778,668
未払費用	506,359	483,150
未払法人税等	283,127	312,935
未払消費税等	48,857	77,612
返品調整引当金	106,200	101,800
営業外電子記録債務	—	64,026
その他	71,617	51,542
流動負債合計	8,057,797	8,370,052
固定負債		
リース債務	80,333	108,194
再評価に係る繰延税金負債	321,237	321,237
退職給付引当金	1,265,789	1,298,020
役員退職慰労引当金	137,833	144,983
その他	—	1,413
固定負債合計	1,805,194	1,873,848
負債合計	9,862,991	10,243,901
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	7,661,721	8,302,983
自己株式	△1,786,894	△1,787,210
株主資本合計	20,008,142	20,649,088
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	647,765	674,263
土地再評価差額金	△524,169	△524,169
為替換算調整勘定	△460,618	△391,825
その他の包括利益累計額合計	△337,022	△241,731
新株予約権	108,518	91,695
少数株主持分	433,777	465,001
純資産合計	20,213,416	20,964,053
負債純資産合計	30,076,407	31,207,955

(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2四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
売上高	22,883,917	21,960,731
売上原価	12,373,989	11,726,461
売上総利益	10,509,927	10,234,270
返品調整引当金戻入差額	1,600	4,400
差引売上総利益	10,511,527	10,238,670
販売費及び一般管理費	8,891,888	8,890,184
営業利益	1,619,639	1,348,485
営業外収益		
受取利息	4,425	5,237
受取配当金	18,516	20,410
仕入割引	99,392	90,720
持分法による投資利益	25,233	175,325
受取手数料	1,938	1,877
その他	61,692	52,556
営業外収益合計	211,199	346,127
営業外費用		
支払利息	171	659
売上割引	382,273	364,571
その他	31,419	47,658
営業外費用合計	413,864	412,889
経常利益	1,416,973	1,281,723
特別利益		
固定資産売却益	—	531
投資有価証券売却益	—	2,225
新株予約権戻入益	—	21,900
特別利益合計	—	24,656
特別損失		
固定資産除売却損	6,267	17,026
投資有価証券売却損	6,270	—
投資有価証券評価損	76,242	5,044
関係会社株式評価損	—	30,634
特別損失合計	88,780	52,705
税金等調整前四半期純利益	1,328,193	1,253,674
法人税、住民税及び事業税	451,492	380,626
法人税等調整額	15,327	48,736
法人税等合計	466,820	429,362
少数株主損益調整前四半期純利益	861,372	824,311
少数株主利益又は少数株主損失(△)	19,076	△7,276
四半期純利益	842,295	831,588

(四半期連結包括利益計算書)
(第2四半期連結累計期間)

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	861,372	824,311
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	34,191	14,157
為替換算調整勘定	11,453	107,801
持分法適用会社に対する持分相当額	△20,199	21,555
その他の包括利益合計	25,446	143,513
四半期包括利益	886,818	967,825
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	862,655	926,879
少数株主に係る四半期包括利益	24,162	40,946

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	1,328,193	1,253,674
減価償却費	358,500	408,315
新株予約権戻入益	—	△21,900
固定資産除売却損益(△は益)	6,267	16,494
投資有価証券売却及び評価損益(△は益)	82,512	2,819
関係会社株式評価損	—	30,634
貸倒引当金の増減額(△は減少)	6,037	5,738
退職給付引当金の増減額(△は減少)	△27,358	29,767
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	10,250	7,150
返品調整引当金の増減額(△は減少)	△1,600	△4,400
受取利息及び受取配当金	△22,942	△25,647
支払利息	171	659
為替差損益(△は益)	15,301	18,064
持分法による投資損益(△は益)	△25,233	△175,325
売上債権の増減額(△は増加)	△1,952,728	△1,792,074
たな卸資産の増減額(△は増加)	△201,306	△390,158
仕入債務の増減額(△は減少)	180,178	569,319
その他	255,578	△188,090
小計	11,823	△254,958
利息及び配当金の受取額	59,342	77,761
利息の支払額	△171	△659
法人税等の支払額	△33,314	△348,805
営業活動によるキャッシュ・フロー	37,679	△526,661
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の払戻による収入	—	212,930
有形固定資産の取得による支出	△1,135,517	△568,692
有形固定資産の売却による収入	—	2,408
投資有価証券の取得による支出	△23,706	△6,127
投資有価証券の売却による収入	43,036	5,500
子会社株式の取得による支出	—	△36,206
その他	2,562	△59,243
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,113,624	△449,431
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	—	18,960
少数株主からの払込みによる収入	—	47,267
自己株式の取得による支出	△155	△316
配当金の支払額	△238,928	△238,903
少数株主への配当金の支払額	△43,927	△23,219
その他	△16,345	△18,221
財務活動によるキャッシュ・フロー	△299,357	△214,433
現金及び現金同等物に係る換算差額	9,293	43,846
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△1,366,009	△1,146,679
現金及び現金同等物の期首残高	5,920,886	4,469,120
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	25,790
現金及び現金同等物の四半期末残高	4,554,876	3,348,231

(4) 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。

(セグメント情報等)

セグメント情報

I 前第2四半期連結累計期間(自平成24年4月1日至平成24年9月30日)
報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

	報告セグメント		合計(千円)
	防虫・衛生関連事業 (千円)	家庭環境関連事業 (千円)	
売上高			
外部顧客に対する売上高	8,299,238	14,584,679	22,883,917
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—
計	8,299,238	14,584,679	22,883,917
セグメント利益	949,491	670,147	1,619,639

(注) セグメント利益の合計額は、四半期連結損益計算書の営業利益と一致しております。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年9月30日)
報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

	報告セグメント		合計(千円)
	防虫・衛生関連事業 (千円)	家庭環境関連事業 (千円)	
売上高			
外部顧客に対する売上高	8,010,838	13,949,893	21,960,731
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—
計	8,010,838	13,949,893	21,960,731
セグメント利益	701,770	646,714	1,348,485

(注) セグメント利益の合計額は、四半期連結損益計算書の営業利益と一致しております。