

2019年3月期(第72期)

第2四半期 決算説明会

2018年10月31日

エステー株式会社

代表執行役社長 鈴木 貴子



業績修正について

- **一部の高価格帯商材が計画未達**
- **需要の見込み違い**
- **伸長しているプレミアム商材に集中**

① 決算概要のご報告

② 下期の取り組み

増収減益

	連結	当初計画比	前年比
売上高	242億円	93.2%	101.5%
営業利益	19億円	75.8%	77.4%
経常利益	19億円	76.4%	78.4%
親会社株主に帰属する 当期純利益	13億円	79.4%	80.8%
親会社株主に係る 包括利益	9億円		

配当18円（前年同期13円）

2019.3期Q2 業績ハイライト <連結>



	2018.3期Q2		2019.3期Q2	
	実績	売上比	実績	売上比
売上高	238億円	-	242億円	-
売上原価	131億円	55.2%	135億円	56.1%
売上総利益	107億円	44.8%	106億円	43.9%
販売管理費	81億円	34.2%	86億円	35.8%
営業利益	25億円	10.7%	19億円	8.1%

2019.3期Q2 業績ハイライト <カテゴリー別売上高>



カテゴリー	売上高	前年比	構成比
エアケア (消臭芳香剤)	112億円	103%	46%
衣類ケア (防虫剤)	52億円	99%	22%
サーモケア (カイロ)	11億円	109%	5%
ハンドケア (手袋)	24億円	98%	10%
湿気ケア (除湿剤)	19億円	102%	8%
ホームケア (その他)	21億円	100%	9%
合計	242億円	101%	100%

営業利益の増減 5.7億円減少

増加要因

販売数量増加等による増加

318

購買・製造原価等の低減

125

減少要因

マーケティング費の増加 -295

原材料価格の上昇等 -273

販売価格引下げによる減少 -177

棚卸評価損・廃棄損等の増加 -92

その他 -179

単位：百万円

- **既存事業シェア No.1**
- **新分野・新市場**
- **海外事業**
- **サーモケア**
- **成長に向けた体制作り**

エアケアシェア No.1 《規模拡大》

- 市場規模102%、エアケア売上高103%
- 高付加価値品 構成比23%



防虫剤 No.1 《シェア拡大》

- 18年春マーケット前倒しの影響
- 若年層の開拓に成功



ニッチ商材 《市場活性化》

- 洗浄力 ブランド育成
- 脱臭炭 用途拡大課題
- 米唐番 シェア拡大



国内の新しい成長分野

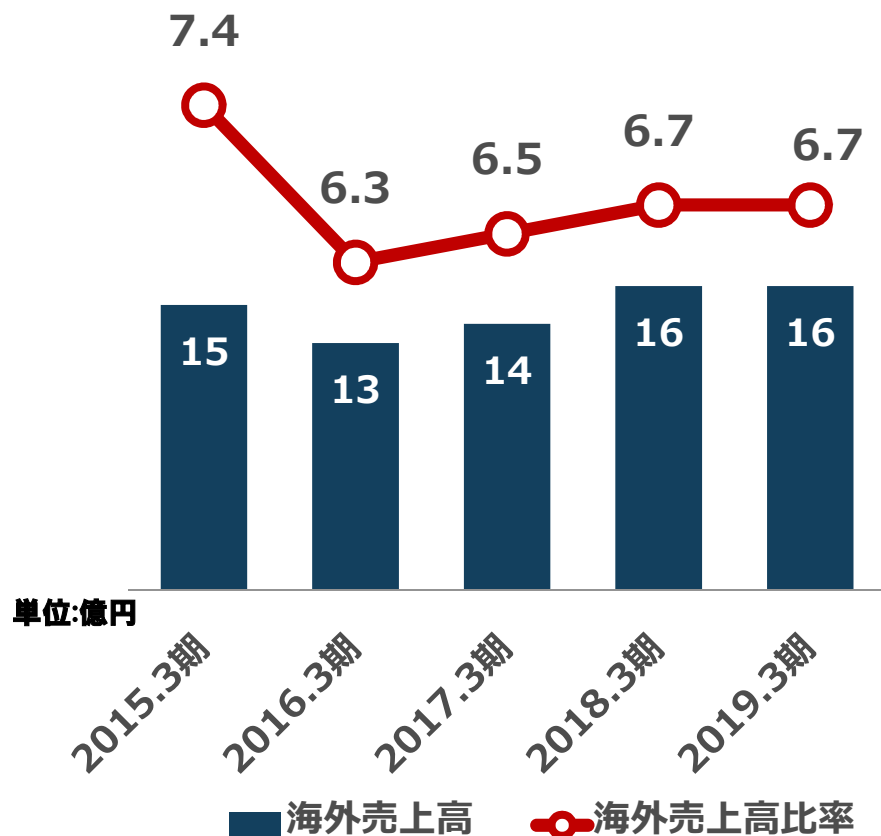
- 業務用エアケア好調
- 介護「エールズ」ブランド育成中
- クリアフォレスト事業 原料販売



タイは展開遅れ 輸出は改善

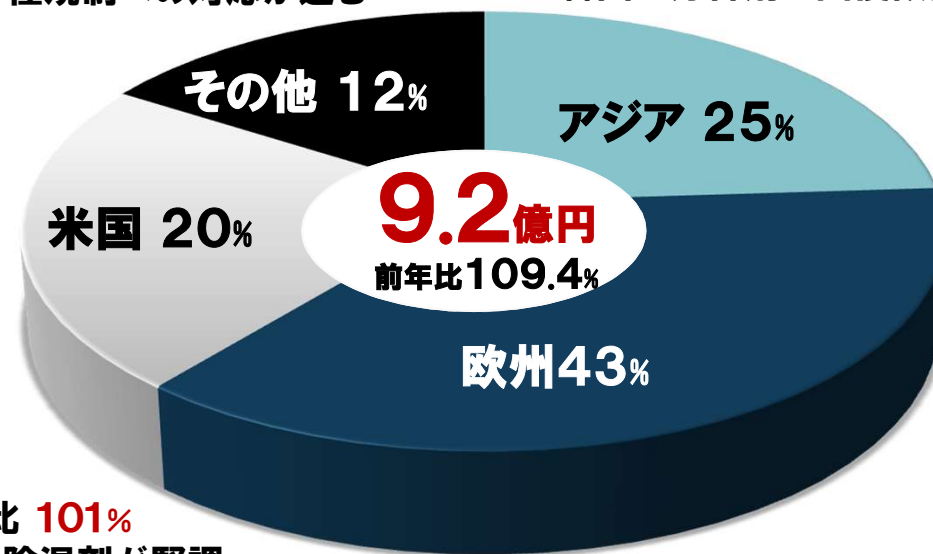
海外売上高の推移 (連結)

海外売上高の構成比 (個別)



前年比 **131%**
各種規制への対応が進む

前年比 **117%**
韓国の芳香剤が回復傾向



前年比 **101%**
手袋・除湿剤が堅調

前年比 **105%**
業務用手袋の規制対応が進む

新しい温熱ビジネスの創造

- 返品の改善
- 新分野ヘルスケアへの挑戦
- 新会社設立



新ブランド「On Style」

売上原価率は悪化

売上原価率

55.2%

(2018.3期Q2)



56.1%

(2019.3期Q2)

① 決算概要のご報告

② 下期の取り組み

- **既存事業シェア No.1**
- **新分野・新市場**
- **海外事業**
- **サーモケア**
- **成長に向けた体制作り**

エアケアシェア No.1 《規模拡大》

- 伸長するプレミアム商材に集中
- 新コンセプト開発
- 販促「消臭力×洗浄力」コラボ企画



衣類ケア シェアNo.1 《シェア拡大》

- 季節変動への対応
- シェアのさらなる拡大



国内の新しい成長分野

- 介護用の拡充
- クリアフォレスト事業の展開



戦略エリア × 特定事業

- ASEAN × エアケア

タイ: 販路拡大・店頭強化

- 欧州 × 手袋 規制対応



新しい温熱ビジネスの創造

- **新工場稼働準備 順調**
- **「温活」プロモーション**
- **海外戦略の策定**



未来へ向けた体制構築

- **主力商品の収益改善への設備投資**
- **ワークスタイル変革**
- **多様性ある組織**
- **人材育成 グローバル対応**



成長への脱皮

計画の見直し

	連結	前年比
売上高	500億円	102.8%
営業利益	29.5億円	84.7%
経常利益	28.5億円	82.1%
親会社株主に帰属する 当期純利益	18.5億円	76.8%

配当 36円 予定 *配当性向43.0%

愛される会社を目指して

本日はありがとうございました。



エステー株式会社 <http://www.st-c.co.jp/>

【見通しに関する注意事項】当資料に記載されている内容は、種々の前提に基づいたものであり、記載された将来の計画数値、施策の実現を確約したり、保証するものではありません。