



## 平成25年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成24年10月30日

上場会社名 エステー株式会社

上場取引所 東

コード番号 4951 URL <http://www.st-c.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表執行役社長

(氏名) 米田 幸正

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24年11月14日

配当支払開始予定日

TEL 03-5906-0733

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

平成24年12月7日

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25年3月期第2四半期の連結業績(平成24年4月1日～平成24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	%
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
24年3月期第2四半期	22,057	4.4	1,672	△2.8	1,473	△0.7	820	△0.6

(注) 包括利益 25年3月期第2四半期 886百万円 (3.7%) 24年3月期第2四半期 855百万円 (22.2%)

	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
25年3月期第2四半期	38.78	—
24年3月期第2四半期	37.67	37.67

#### (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
25年3月期第2四半期	31,557	20,313	62.8	913.17
24年3月期	30,286	19,701	63.4	884.45

(参考) 自己資本 25年3月期第2四半期 19,832百万円 24年3月期 19,208百万円

### 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
24年3月期	—	11.00	—	11.00	22.00
25年3月期	—	11.00	—	—	—
25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25年3月期の連結業績予想(平成24年4月1日～平成25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	48,000	3.5	2,200	25.6	1,500	78.3	850	—	39.14

(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

(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 (1) 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 : 有

② ①以外の会計方針の変更 : 無

③ 会計上の見積りの変更 : 有

④ 修正再表示 : 無

(注)第1四半期より減価償却方法の変更を行っており、「会計方針の変更を会計上の見積りの変更と区別することが困難な場合」に該当しております。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 (2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」をご覧ください。

(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)

25年3月期2Q	23,000,000 株	24年3月期	23,000,000 株
----------	--------------	--------	--------------

② 期末自己株式数

25年3月期2Q	1,282,035 株	24年3月期	1,281,863 株
----------	-------------	--------	-------------

③ 期中平均株式数(四半期累計)

25年3月期2Q	21,718,061 株	24年3月期2Q	21,773,922 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) 連結業績予想に関する定性的情報」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) 連結経営成績に関する定性的情報	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報	2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報	3
2. サマリー情報(注記事項)に関する事項	3
(1) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	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) 継続企業の前提に関する注記	9
(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	9
(6) 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) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、東日本大震災からの復興需要に支えられて緩やかに回復したものの、欧州と中国を中心とする世界経済の減速、円高の長期化など、企業を取り巻く環境は厳しい状況が続いております。再開されたエコカー補助金に支えられてきた個人消費も、補助金制度の終了により先行きが不透明な状況となっております。

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、グローバル対応の強化に取り組んでまいりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は、228億83百万円（前年同期比3.7%増）となりました。

利益面では、引き続き製造コストの削減に取り組み、販売費及び一般管理費につきましても効果的なマーケティング費用の投下を行う一方で、物流コストなどの経費削減に努めました。その結果、営業利益16億19百万円（同3.2%減）、経常利益14億16百万円（同3.8%減）、四半期純利益8億42百万円（同2.7%増）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、82億99百万円（同1.7%増）となりました。

衣類ケア（防虫剤）部門は、記録的な残暑の影響で9月の売上が伸び悩みましたが、東日本大震災の影響で販促活動を抑えた前年とは一転し、春先の売上が全般的に伸長したため、前年同期比で増収となりました。

ハンドケア（手袋）部門は、国内外ともに、ニトリルゴム手袋や中厚ビニール手袋等を中心に売上が伸長したため、前年同期比で増収となりました。

サーモケア（カイロ）部門につきましては、例年との比較では売上は小さくありませんが、震災の影響もあって大きく売上を伸ばした前年同期と比較しますと、減収となりました。

『家庭環境関連事業』の売上高は、145億84百万円（同4.9%増）となりました。

エアケア（消臭芳香剤）部門は、テレビコマーシャルが好評の「消臭力」の売上が伸長した他、新製品「マイアロマ コフレ」等が売上に寄与し、前年同期比で増収となりました。

湿気ケア（除湿剤）部門は、低価格競争が激化する中、「ドライペットスケット」等の売上が低迷したため、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、本年2月に発売した家庭用放射線測定器「エアカウンターS」が売上に寄与した他、お米の虫よけ「米唐番」等の売上が伸長したため、前年同期比で増収となりました。

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）	5,345百万円	2.1%増
ハンドケア（手袋）	1,864百万円	15.3%増
サーモケア（カイロ）	1,089百万円	16.6%減
エアケア（消臭芳香剤）	11,074百万円	4.7%増
湿気ケア（除湿剤）	1,537百万円	8.7%減
ホームケア（その他）	1,972百万円	20.6%増

## (2) 連結財政状態に関する定性的情報

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12億70百万円増加し、315億57百万円となりました。主な要因は、現金及び預金の減少13億42百万円、受取手形及び売掛金の増加19億56百万円、建設仮勘定の増加7億56百万円であります。

負債は、前連結会計年度末と比較して6億58百万円増加し、112億43百万円となりました。主な要因は、支払手形及び買掛金の増加1億75百万円、未払金の増加1億96百万円、未払法人税等の増加2億69百万円であります。

純資産は、前連結会計年度末と比較して6億11百万円増加し、203億13百万円となりました。主な要因は、利益剰余金の増加6億3百万円であります。以上の結果、自己資本は198億32百万円、自己資本比率は前連結会計年度末と比較して0.6ポイント減少し、62.8%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13億66百万円減少し、45億54百万円となりました。

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

営業活動の結果得られた資金は37百万円(前年同期は2億7百万円の使用)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13億28百万円、減価償却費3億58百万円、仕入債務の増加額1億80百万円であり、支出の主な内訳は、売上債権の増加額19億52百万円、たな卸資産の増加額2億1百万円であります。

## 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11億13百万円(前年同期は1億98百万円の獲得)となりました。支出の主な内訳は、有形固定資産の取得による支出11億35百万円であります。

## 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2億99百万円(前年同期は2億94百万円の使用)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) 連結業績予想に関する定性的情報

連結業績予想につきましては、平成24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

## (1) 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。

## (2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、第1四半期連結会計期間より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。

なお、これによる当第2四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益に与える影響は、軽微であります。

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24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	6,120,920	4,778,140
受取手形及び売掛金	4,545,048	6,501,159
有価証券	23,212	—
商品及び製品	4,918,706	5,058,989
仕掛品	141,561	163,993
原材料及び貯蔵品	359,561	403,687
繰延税金資産	364,740	356,763
その他	480,946	302,368
貸倒引当金	△13,738	△19,776
流動資産合計	16,940,958	17,545,326
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	1,848,338	1,868,812
機械装置及び運搬具（純額）	770,398	773,002
工具、器具及び備品（純額）	220,043	250,865
土地	3,278,651	3,281,417
リース資産（純額）	90,854	78,556
建設仮勘定	86,319	843,136
有形固定資産合計	6,294,606	7,095,791
無形固定資産	182,667	147,605
投資その他の資産		
投資有価証券	5,137,026	5,049,024
長期貸付金	58,704	53,962
繰延税金資産	235,365	206,380
その他	1,437,547	1,458,991
投資その他の資産合計	6,868,643	6,768,358
固定資産合計	13,345,917	14,011,755
資産合計	30,286,875	31,557,081

(単位:千円)

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	5,917,657	6,093,582
リース債務	32,637	30,859
未払金	1,880,512	2,077,143
未払費用	568,956	535,497
未払法人税等	184,428	454,315
未払消費税等	11,806	101,337
返品調整引当金	108,300	106,700
その他	74,107	68,058
流動負債合計	8,778,407	9,467,494
固定負債		
リース債務	89,590	75,103
再評価に係る繰延税金負債	333,177	333,177
退職給付引当金	1,267,058	1,240,759
役員退職慰労引当金	116,508	126,758
その他	665	560
固定負債合計	1,806,999	1,776,358
負債合計	10,585,407	11,243,852
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	7,552,474	8,155,841
自己株式	△1,784,867	△1,785,023
株主資本合計	19,900,921	20,504,133
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	355,745	364,941
土地再評価差額金	△501,996	△501,996
為替換算調整勘定	△546,060	△534,895
その他の包括利益累計額合計	△692,310	△671,950
新株予約権	98,735	106,688
少数株主持分	394,122	374,357
純資産合計	19,701,468	20,313,229
負債純資産合計	30,286,875	31,557,081

(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23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第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)
売上高	22,057,756	22,883,917
売上原価	11,874,579	12,373,989
売上総利益	10,183,177	10,509,927
返品調整引当金戻入差額	△2,900	1,600
差引売上総利益	10,180,277	10,511,527
販売費及び一般管理費	8,507,511	8,891,888
営業利益	1,672,765	1,619,639
営業外収益		
受取利息	4,333	4,425
受取配当金	54,945	18,516
仕入割引	100,967	99,392
持分法による投資利益	—	25,233
受取手数料	1,924	1,938
その他	48,545	61,692
営業外収益合計	210,716	211,199
営業外費用		
支払利息	781	171
売上割引	375,362	382,273
持分法による投資損失	636	—
その他	33,427	31,419
営業外費用合計	410,208	413,864
経常利益	1,473,274	1,416,973
特別利益		
固定資産売却益	3	—
特別利益合計	3	—
特別損失		
固定資産除売却損	19,540	6,267
投資有価証券売却損	—	6,270
投資有価証券評価損	—	76,242
災害による損失	22,323	—
特別損失合計	41,864	88,780
税金等調整前四半期純利益	1,431,413	1,328,193
法人税、住民税及び事業税	576,699	451,492
法人税等調整額	9,967	15,327
法人税等合計	586,667	466,820
少数株主損益調整前四半期純利益	844,746	861,372
少数株主利益	24,600	19,076
四半期純利益	820,145	842,295

(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23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第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)
少数株主損益調整前四半期純利益	844,746	861,372
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	4,295	34,191
為替換算調整勘定	2,459	11,453
持分法適用会社に対する持分相当額	3,734	△20,199
その他の包括利益合計	10,489	25,446
四半期包括利益	855,235	886,818
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	827,790	862,655
少数株主に係る四半期包括利益	27,444	24,162

(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23年4月1日 至 平成23年9月30日)	当第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)
<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純利益	1,431,413	1,328,193
減価償却費	409,441	358,500
固定資産除売却損益 (△は益)	19,537	6,267
投資有価証券売却及び評価損益 (△は益)	—	82,512
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	6,643	6,037
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	16,477	△27,358
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	△15,575	10,250
返品調整引当金の増減額 (△は減少)	2,900	△1,600
受取利息及び受取配当金	△59,279	△22,942
支払利息	781	171
為替差損益 (△は益)	6,952	15,301
災害損失	22,323	—
持分法による投資損益 (△は益)	636	△25,233
売上債権の増減額 (△は増加)	△2,176,266	△1,952,728
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△365,102	△201,306
仕入債務の増減額 (△は減少)	345,014	180,178
その他	98,978	255,578
小計	△255,122	11,823
利息及び配当金の受取額	146,289	59,342
利息の支払額	△781	△171
災害損失の支払額	△65,555	—
法人税等の支払額	△32,170	△33,314
営業活動によるキャッシュ・フロー	△207,340	37,679
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の払戻による収入	500,000	—
有形固定資産の取得による支出	△384,488	△1,135,517
有形固定資産の売却による収入	51	—
投資有価証券の取得による支出	△4,123	△23,706
投資有価証券の売却による収入	—	43,036
関係会社の清算による収入	78,667	—
その他	7,961	2,562
投資活動によるキャッシュ・フロー	198,067	△1,113,624
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	—	—
自己株式の取得による支出	△97	△155
配当金の支払額	△239,647	△238,928
少数株主への配当金の支払額	△47,228	△43,927
その他	△7,801	△16,345
財務活動によるキャッシュ・フロー	△294,775	△299,357
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,288	9,293
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△302,759	△1,366,009
現金及び現金同等物の期首残高	5,730,836	5,920,886
現金及び現金同等物の四半期末残高	5,428,076	4,554,876

(4) 継続企業の前提に関する注記  
該当事項はありません。

(5) 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。

(6) 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23年4月1日 至 平成23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	8,160,583	13,897,173	22,057,756
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—
計	8,160,583	13,897,173	22,057,756
セグメント利益	981,889	690,876	1,672,765

(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。