2027年3月期 第2四半期
決算短信補足資料

2026年11月11日

エステー株式会社

Copyright © S.T. Corporation. All rights reserved.

2027年3月期 2Q 業績サマリ

増収増益 ※営業利益は減少	● 売上は、手袋、エアケア等の貢献により増加 ● 営業利益、経常利益は、減少 ● 純利益は、投資有価証券売却益により増加
売上総利益 減少	● エアケア等の一部商品で値上げによる改善があったものの、中東情勢の影響による全般的な原材料のコスト増により減少
販売管理費 増加	● 広告宣伝費は、前年同期のCM出稿一部差し止めの反動もあり、増加

Copyright © S.T. Corporation. All rights reserved.

増収増益　※営業利益は減少

	連結	売上比	前年同期比	計画比
売上高	246.4億円	100.0%	102.0%	97.4%
営業利益	8.0億円	3.3%	43.8%	57.6%
経常利益	10.5億円	4.3%	53.1%	66.2%
親会社株主に帰属する中間純利益	17.1億円	7.0%	127.9%	171.3%

Copyright © S.T. Corporation. All rights reserved.

2027年3月期 2Q 業績ハイライト <連結>

	2026年3月期2Q		2027年3月期2Q		
	実績	売上比	実績	売上比	前年同期比
売上高	241.5億円	100.0%	246.4億円	100.0%	102.0%
売上原価	144.8億円	60.0%	154.1億円	62.6%	106.5%
売上総利益	96.7億円	40.0%	92.2億円	37.4%	95.4%
販売管理費	78.3億円	32.4%	84.2億円	34.2%	107.5%
営業利益	18.4億円	7.6%	8.0億円	3.3%	43.8%

Copyright © S.T. Corporation. All rights reserved.

2027年3月期 2Q 業績ハイライト <連結>【カテゴリー別売上高】

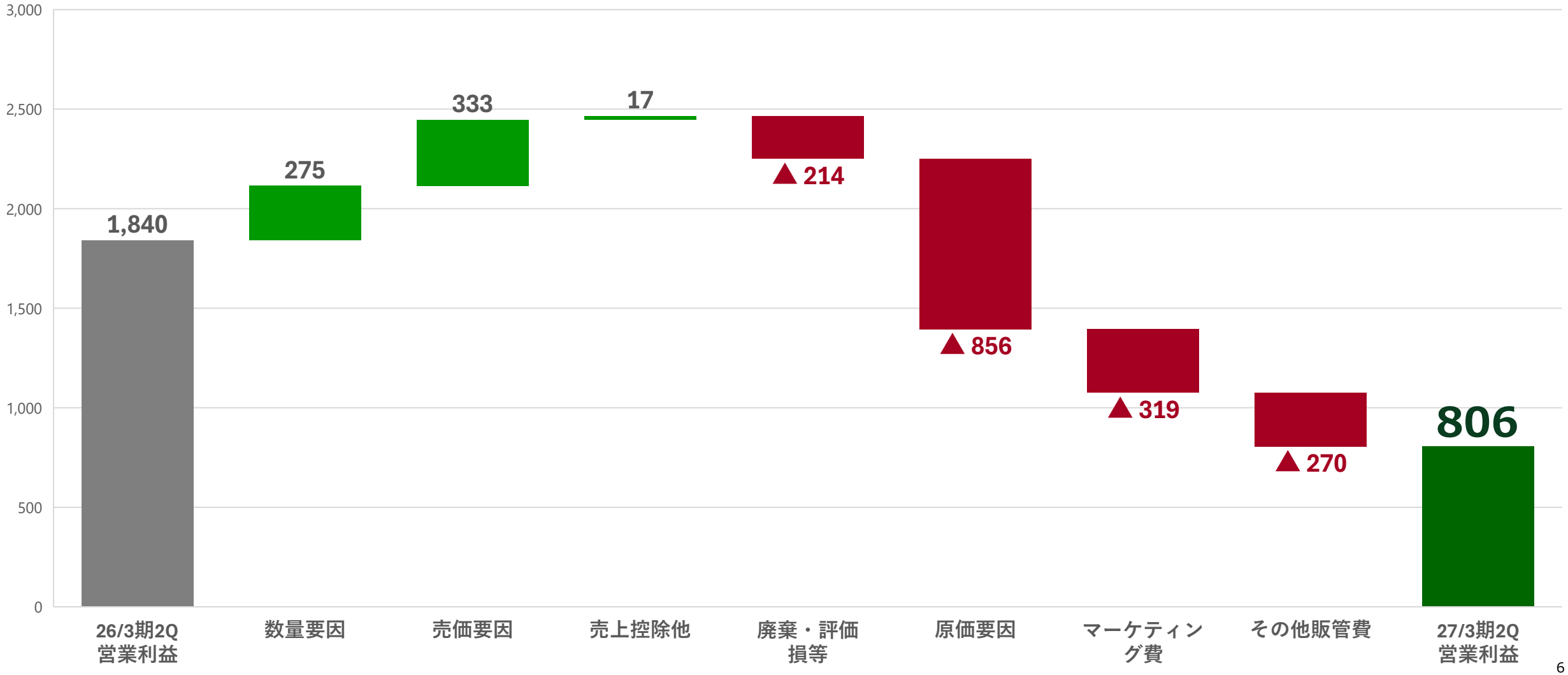
カテゴリー		売上高	前年同期比	構成比
エアケア	（消臭芳香剤）	115.2億円	101.4%	46.8%
ペットケア	（猫用トイレ用品）	19.7億円	105.9%	8.0%
衣類ケア	（防虫剤）	36.7億円	99.9%	14.9%
ホームケア	（フードケア・クリーナー他）	23.7億円	94.2%	9.7%
湿気ケア	（除湿剤）	17.9億円	107.8%	7.3%
サーモケア	（カイロ）	5.5億円	83.1%	2.2%
ハンドケア	（手袋）	27.3億円	114.6%	11.1%
	合計	246.4億円	102.0%	100.0%

Copyright © S.T. Corporation. All rights reserved.

2027年3月期 2Q 営業利益の増減要因 <連結>

営業利益増減要因（前年同期差）▲10億円

単位：百万円



Copyright © S.T. Corporation. All rights reserved.

中期経営計画～SMILE 2027～

＜2024年4月～2027年3月＞

最終年度の計画再修正と取り組み内容

既存事業の構造的見直しと次期中計への基盤構築

外部環境の悪化による計画未達を受け、抜本的な
収益構造改革と成長領域へのシフトを加速させます。

01
計画の再修正
中東情勢悪化等による原価高騰を受け、
中期経営計画SMILE 2027最終年度目標を再設計。

02
構造的見直し
製造と販売、商品開発プロセスの抜本的改革
による既存事業の利益確保を図る。

03
成長基盤の育成
BtoBコーティングサービスと空間ビジネスの拡大、
海外におけるペットケア事業の積極展開。

04
資本政策の実行計画
次期中期経営計画SMILE 2030に向け、
TOPIX対応を含む資本政策の実行計画を策定中。

中期経営計画 SMILE 2027 計画の修正

会社方針および全体戦略

数値目標再修正

【パーパス】　こころに響くアイデアで、ふとした瞬間を、ふふっと笑顔に。

【10年後のありたい姿】　くらしと社会を豊かにするウェルネスカンパニーへ

成長マトリックスに基づいた4象限の戦略

既存ビジネスの拡充	既存ビジネスの進化	BtoB・海外チャネル強化	新規ビジネスの創出
ブランド力のさらなる強化 カテゴリー再定義で収益拡大	ペットケアを主力事業へ育成 エアケア新価値商品の上市	BtoBは手袋から空気ビジネスへ 海外はASEAN集中へ	クリアフォレストの活用 社会課題解決ビジネスの創出

目標再修正：売上高520億円⇒500億円、営業利益25億円⇒12億円、ROE 5.3%⇒6.1%

【2Qの概況】

・中東情勢悪化を機に原価率が大幅に上昇

・販売数量増や販管費削減、価格改定でカバーしきれず

構造変革が必要

①既存事業2つの収益構造改革プロジェクト
売り方とつくり方の改革で営業利益率改善へ

②BtoB のさらなる事業拡大
コーティング事業の拡大、
かおり空間プロデュース事業の基盤強化

③新価値創出型のR&D体制へ
アイデア創出プロセスを刷新、新価値創出体制へ

④次期中計につながる新規・海外ビジネス
パイロットテストから事業化へ、M&Aも視野

既存事業を構造的に見直すと共に、次期中計への成長基盤を構築し、収益力の向上を図る

財務目標の進捗

中期経営計画SMILE 2027最終年度は期初の修正計画を再修正。既存事業の構造的見直しと次期中計に向けた基盤強化を図る。

	2024/3期	2025/3期	2026/3期実績	2027/3期 修正計画	2027/3期 再修正
売上高	444億円	481億円	484億円	520億円	500億円
営業利益	13億円	16億円	19億円	25億円	12億円
営業利益率	3.0%	3.4%	4.1%	4.8%	2.4%
EBITDA	26億円	31億円	36億円	43億円	30億円
ROE	3.9%	8.6%	4.9%	5.3%	6.1%

2027年3月期 計画 <連結>　※2026年11月11日業績予想修正 を反映

増収増益 ※営業利益は減少

	連結	前年比
売上高	500億円	103.1%
営業利益	12億円	60.4%
経常利益	16億円	66.2%
親会社株主に帰属する当期純利益	20億円	123.8%

年間配当 46円 予定　*配当性向 46.8%

Copyright © S.T. Corporation. All rights reserved.

既存事業の構造的見直し

◆高価格・高付加価値商品に特化

⇒低粗利商品の削減

◆拡販費削減とマーケティング費の実効性

⇒マーケティングROIの向上

◆サプライチェーンコストの削減

⇒返品・販売ロス・配送コスト減

Copyright © S.T. Corporation. All rights reserved.



エステー株式会社　　https://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。