

平成28年3月期第2四半期 決算短信補足資料

| | |
|---------------------------|-----|
| ◇ 平成28年3月期 上期連結業績の総括 | P.2 |
| ◇ 平成28年3月期 上期セグメント別連結業績 | P.3 |
| ◇ 平成28年3月期 上期連結財政状態 | P.4 |
| ◇ 平成28年3月期 上期連結業績のポイント | P.5 |
| ◇ 平成28年3月期 上期連結キャッシュ・フロー | P.6 |
| ◇ 平成28年3月期 通期連結業績計画 | P.7 |
| ◇ 平成28年3月期 通期セグメント別連結業績計画 | P.8 |
| ◇ 主力商品紹介 | P.9 |

平成28年3月期 上期連結業績の総括

■売上高■

景気の先行き不透明感などによる節約志向から、競合他社との激しい価格競争が一層強まるなど、厳しい環境下にありましたが、調理加工食品部門や食肉事業の売上高が堅調に推移したことから、計画を上回り前年同期比4.7%の増収。

■営業利益■

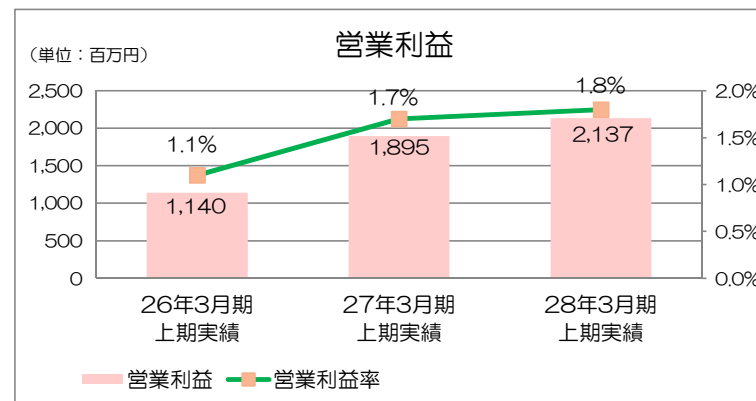
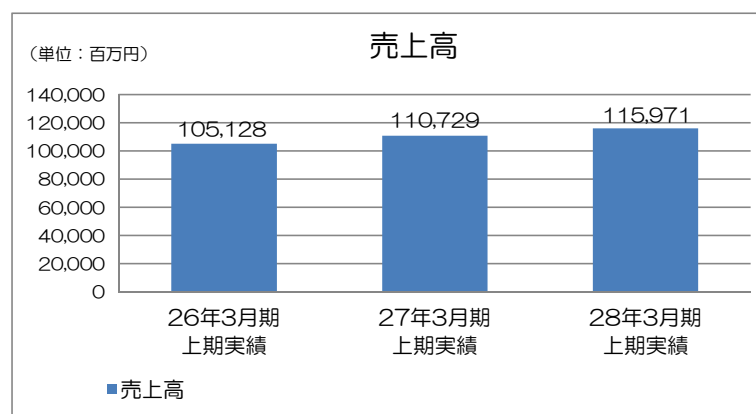
売上高の伸長と合理化によるコスト削減に努めたことなどによる利益率の改善の結果、計画を上回り前年同期比12.8%の増益。

■親会社株主に帰属する四半期純利益■

営業利益率の向上や、特別損益の改善などの結果、計画を上回り前年同期比54.5%の増益。

(単位:百万円)

| | 27年3月期 上期実績 | 28年3月期 上期計画 | 28年3月期 | | | | |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|------------|---------------|------------|
| | | | 上期実績 | 対前年 増減額 | 対前年 増減率 | 対計画 増減額 | 対計画 増減率 |
| 売上高 | 110,729 | 114,200 | 115,971 | 5,242 | 4.7% | 1,771 | 1.6% |
| 営業利益 (売上高比率) | 1,895 (1.7%) | 1,700 (1.5%) | 2,137 (1.8%) | 241 (0.1%) | 12.8% | 437 (0.3%) | 25.7% |
| 経常利益 (売上高比率) | 2,117 (1.9%) | 1,900 (1.7%) | 2,353 (2.0%) | 236 (0.1%) | 11.2% | 453 (0.3%) | 23.9% |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 (売上高比率) | 916 (0.8%) | 1,000 (0.9%) | 1,415 (1.2%) | 499 (0.4%) | 54.5% | 415 (0.3%) | 41.5% |
| 1株当たり 四半期純利益 | 7.06円 | 7.55円 | 10.70円 | 3.64円 | - | 3.15円 | - |



※計画:平成27年5月13日発表連結業績予想

平成28年3月期 上期セグメント別連結業績

(単位:百万円)

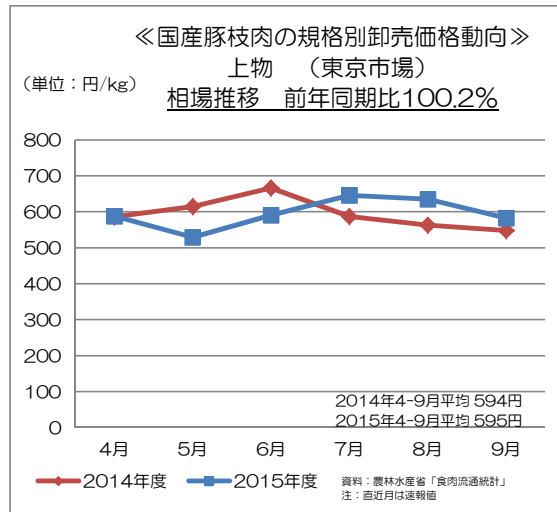
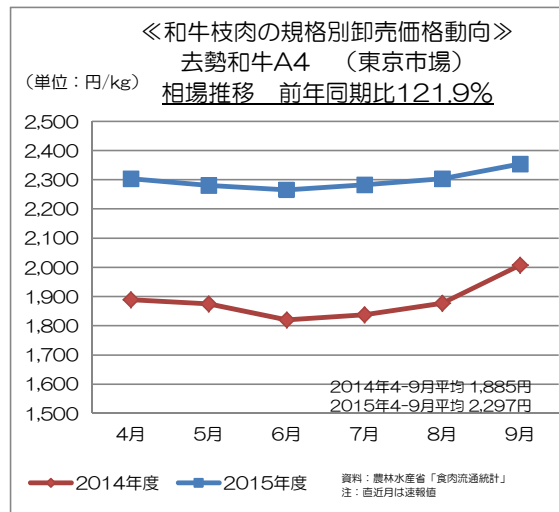
| | | 27年3月期 上期実績 | 28年3月期 上期実績 | 対前年 増減額 | 対前年 増減率 |
|-----|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------|
| 売 | 加工食品事業 | 78,431 | 82,154 | 3,723 | 4.7% |
| | ハム・ソーセージ | 45,400 | 44,799 | △ 601 | △ 1.3% |
| | 調理加工食品 | 33,030 | 37,355 | 4,324 | 13.1% |
| | 食肉事業 | 32,111 | 33,601 | 1,490 | 4.6% |
| | その他の | 186 | 215 | 28 | 15.5% |
| 売上高 | | 110,729 | 115,971 | 5,242 | 4.7% |
| 営 | 加工食品事業 (売上高比率) | 1,390 (1.8%) | 2,042 (2.5%) | 651 (0.7%) | 46.8% - |
| | 食肉事業 (売上高比率) | 408 (1.3%) | 13 (0.0%) | △ 394 (△1.3%) | △ 96.6% - |
| | その他の | 96 | 81 | △ 15 | △ 16.1% |
| | 営業利益 (売上高比率) | 1,895 (1.7%) | 2,137 (1.8%) | 241 (0.1%) | 12.8% - |

■加工食品事業■

- ハム・ソーセージ部門は、発売20周年を迎えました「燻製屋熟成あらびきウインナー」などを中心に販売促進キャンペーンを積極的に実施。また、好調に推移している「燻(いぶし)特級ベーコン」「炙(あぶり)ばら焼豚」や、「ドラゴンボール超(スーパー)フィッシュソーセージ」などの新商品を投入し拡販。中元ギフトは、主カブランド「王覇」「煌彩」などの売上拡大に努めましたが、競合他社との販売競争激化などにより、当部門の売上高は前年同期比△1.3%の減収。
- 調理加工食品部門は、韓国家庭料理チゲの素「スンドゥブ」シリーズの拡販、「Soup BIZ(スープビズ)」シリーズへの温製タイプ投入など、新商品を積極的に展開。デザート・飲料類は「SWEET CAFE」「TAPIOCA TIME」シリーズなどの主力商品が引き続き好調に推移。以上により、当部門の売上高は前年同期比13.1%の増収。

結果、当セグメントの売上高は前年同期比4.7%の増収。
営業利益は、合理化によるコスト削減に努めたことなどから、前年同期比46.8%の増益。

【資料:枝肉規格別卸売価格動向】



■食肉事業■

- 豚肉は、国産ブランド豚肉の取り扱いの強化並びに輸入豚肉の拡販を図る。
- 牛肉は、相場が高値で推移するなか、国産牛肉などの拡販により売上高は堅調に推移する一方で、輸入冷凍牛肉の一部商品の相場が大幅に下落したことから、収益面では悪化。

結果、当セグメントの売上高は前年同期比4.6%の増収。
営業利益は、前年同期比△96.6%の減益。

平成28年3月期 上期連結財政状態

(単位:百万円)

| | 27年3月期 第2四半期末 | 27年3月期 期末 | 28年3月期 第2四半期末 | 対前期末 増減額 |
|----------|------------------|--------------|------------------|-------------|
| | 現金及び預金 | 13,029 | 13,922 | 13,971 |
| 売上債権 | 24,542 | 23,951 | 25,713 | 1,762 |
| たな卸資産 | 16,245 | 17,033 | 14,481 | △ 2,552 |
| その他の資産 | 2,048 | 1,729 | 2,199 | 469 |
| 流動資産合計 | 55,866 | 56,637 | 56,365 | △ 271 |
| 有形固定資産 | 49,162 | 48,312 | 47,552 | △ 759 |
| 無形固定資産 | 1,128 | 1,034 | 892 | △ 141 |
| 投資その他の資産 | 16,746 | 17,923 | 18,646 | 722 |
| 固定資産合計 | 67,037 | 67,270 | 67,092 | △ 178 |
| 資産合計 | 122,903 | 123,908 | 123,458 | △ 450 |

| | 27年3月期 第2四半期末 | 27年3月期 期末 | 28年3月期 第2四半期末 | 対前期末 増減額 |
|-------------|------------------|--------------|------------------|-------------|
| | 仕入債務 | 22,704 | 21,071 | 22,721 |
| 有利子負債 | 16,483 | 17,454 | 13,271 | △ 4,183 |
| その他の負債 | 14,649 | 13,673 | 15,344 | 1,671 |
| 負債合計 | 53,837 | 52,200 | 51,337 | △ 862 |
| 株主資本 | 66,422 | 68,394 | 68,370 | △ 24 |
| その他の包括利益累計額 | 881 | 2,911 | 3,330 | 419 |
| 非支配株主持分 | 1,762 | 402 | 420 | 17 |
| 純資産合計 | 69,066 | 71,708 | 72,120 | 412 |
| 負債純資産合計 | 122,903 | 123,908 | 123,458 | △ 450 |

※有利子負債 = 借入金 + リース債務

■設備投資・減価償却費の状況■

(単位:百万円)

| | 27年3月期 上期 | 27年3月期 通期 | 28年3月期 上期 | 対前年同期 増減額 |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 設備投資 | 2,421 | 4,336 | 2,173 |
| 減価償却費 | 2,585 | 5,435 | 2,512 | △ 72 |

(単位:百万円)

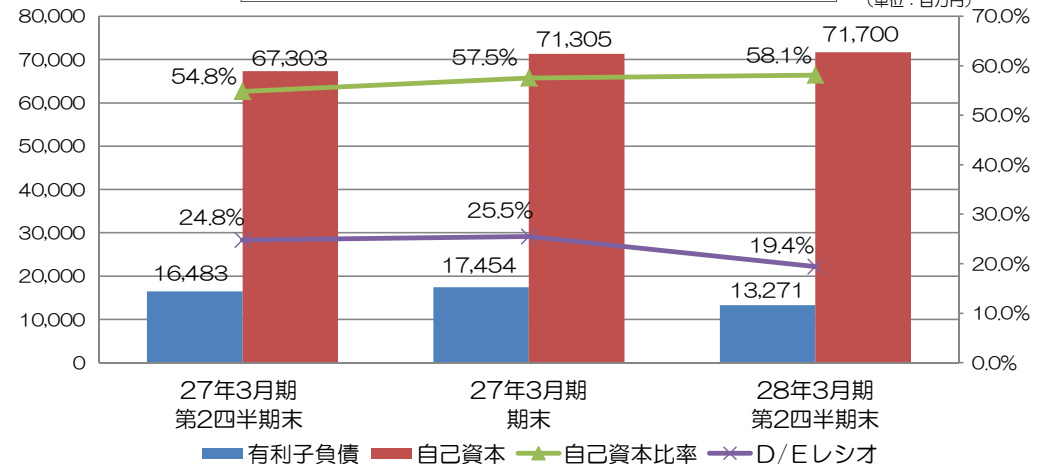
| | 27年3月期 第2四半期末 | 27年3月期 期末 | 28年3月期 第2四半期末 | 対前期末 増減額 |
|-----------|------------------|--------------|------------------|-------------|
| | 自己資本 | 67,303 | 71,305 | 71,700 |
| 自己資本比率(%) | 54.8% | 57.5% | 58.1% | 0.6% |
| D/Eレシオ(%) | 24.8% | 25.5% | 19.4% | △ 6.1% |

※D/Eレシオ = 有利子負債 ÷ 株主資本

- ◆総資産は、売上債権が増加しましたが、たな卸資産が減少したことなどから、前期末比△450百万円減少。
- ◆負債は、仕入債務が増加しましたが、有利子負債が減少したことなどから、前期末比△862百万円減少。
- ◆純資産は、剰余金の配当がありましたが、親会社株主に帰属する四半期純利益を計上したことなどから、前期末比412百万円増加。
- ◆以上の結果、自己資本比率は、前期末比0.6%上昇し、D/Eレシオは、△6.1%低下。
- ◆設備投資は、前年同期比△248百万円減少の2,173百万円を実施。

有利子負債・自己資本・自己資本比率・D/Eレシオの状況

(単位:百万円)



平成28年3月期 上期連結業績のポイント

(単位:百万円)

| | 27年3月期 上期実績 | 28年3月期 上期実績 | (単位:百万円) | |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------|
| | | | 対前年 増減額 | 対前年 増減率 |
| 売上高 | 110,729 | 115,971 | 5,242 | 4.7% |
| 売上総利益 (売上高比率) | 25,534 (23.1%) | 26,331 (22.7%) | 796 (△ 0.4%) | 3.1% - |
| 販売費及び一般管理費 (売上高比率) | 23,639 (21.3%) | 24,194 (20.9%) | 555 (△ 0.4%) | 2.3% - |
| 営業利益 (売上高比率) | 1,895 (1.7%) | 2,137 (1.8%) | 241 (0.1%) | 12.8% - |
| 営業外損益 | 221 | 216 | △ 5 | - |
| 営業外収益 | 471 | 453 | △ 18 | - |
| 営業外費用 | 250 | 236 | △ 13 | - |
| 経常利益 (売上高比率) | 2,117 (1.9%) | 2,353 (2.0%) | 236 (0.1%) | 11.2% - |
| 特別損益 | △ 136 | 46 | 183 | - |
| 特別利益 | 19 | 101 | 81 | - |
| 特別損失 | 156 | 54 | △ 102 | - |
| 税金等調整前四半期純利益 | 1,980 | 2,400 | 420 | 21.2% |
| 法人税等合計 | 866 | 965 | 99 | - |
| 四半期純利益 | 1,113 | 1,434 | 320 | - |
| 非支配株主に帰属する 四半期純利益 | 197 | 19 | △ 178 | - |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 916 | 1,415 | 499 | 54.5% |

増 減 要 因

■売上総利益■

売上高の増加や合理化によるコスト削減に努めたことなどから、前年同期比3.1% (796百万円) の増益。

売上総利益率は、22.7%(前年同期比△0.4%の低下)。

■販売費及び一般管理費■

前年同期比2.3% (555百万円) の増加。

対売上高比率は20.9%と前年同期比△0.4%の低下。

売上高の増加などに伴い、配送費が前年同期比6.1% (721百万円) の増加。

(単位:百万円)

| | 27年3月期 上期実績 | 28年3月期 上期実績 | 対前年 増減額 |
|-----|----------------|----------------|------------|
| 人件費 | 6,297 | 6,145 | △ 152 |
| 配送費 | 11,772 | 12,494 | 721 |
| その他 | 5,569 | 5,554 | △ 14 |
| 合計 | 23,639 | 24,194 | 555 |

■営業外損益■

(単位:百万円)

| | 27年3月期 上期実績 | 28年3月期 上期実績 | 対前年 増減額 |
|----------|----------------|----------------|------------|
| 受取利息・配当金 | 146 | 156 | 10 |
| その他 | 325 | 296 | △ 28 |
| 営業外収益合計 | 471 | 453 | △ 18 |

| | 27年3月期 上期実績 | 28年3月期 上期実績 | 対前年 増減額 |
|---------|----------------|----------------|------------|
| 支払利息 | 123 | 111 | △ 11 |
| その他 | 126 | 125 | △ 1 |
| 営業外費用合計 | 250 | 236 | △ 13 |

■特別損益■

(単位:百万円)

| | 27年3月期 上期実績 | 28年3月期 上期実績 | 対前年 増減額 |
|---------|----------------|----------------|------------|
| 固定資産処分益 | 19 | 101 | 81 |
| 特別利益合計 | 19 | 101 | 81 |

| | 27年3月期 上期実績 | 28年3月期 上期実績 | 対前年 増減額 |
|-----------|----------------|----------------|------------|
| 固定資産処分損 | 98 | 27 | △ 70 |
| 減損損失 | 54 | 26 | △ 27 |
| 投資有価証券評価損 | 3 | - | △ 3 |
| 特別損失合計 | 156 | 54 | △ 102 |

平成28年3月期 上期連結キャッシュ・フロー

■営業活動によるCF■

売上債権の増加などによる減少要因がありましたが、
たな卸資産の減少や税金等調整前四半期純利益の
計上などから、6,994百万円増加。

■投資活動によるCF■

生産設備の増強・合理化や品質向上のための固定
資産の取得による支出などから、△1,041百万円減少。

■財務活動によるCF■

有利子負債の返済や配当金の支払いなどから、
△5,903百万円減少。

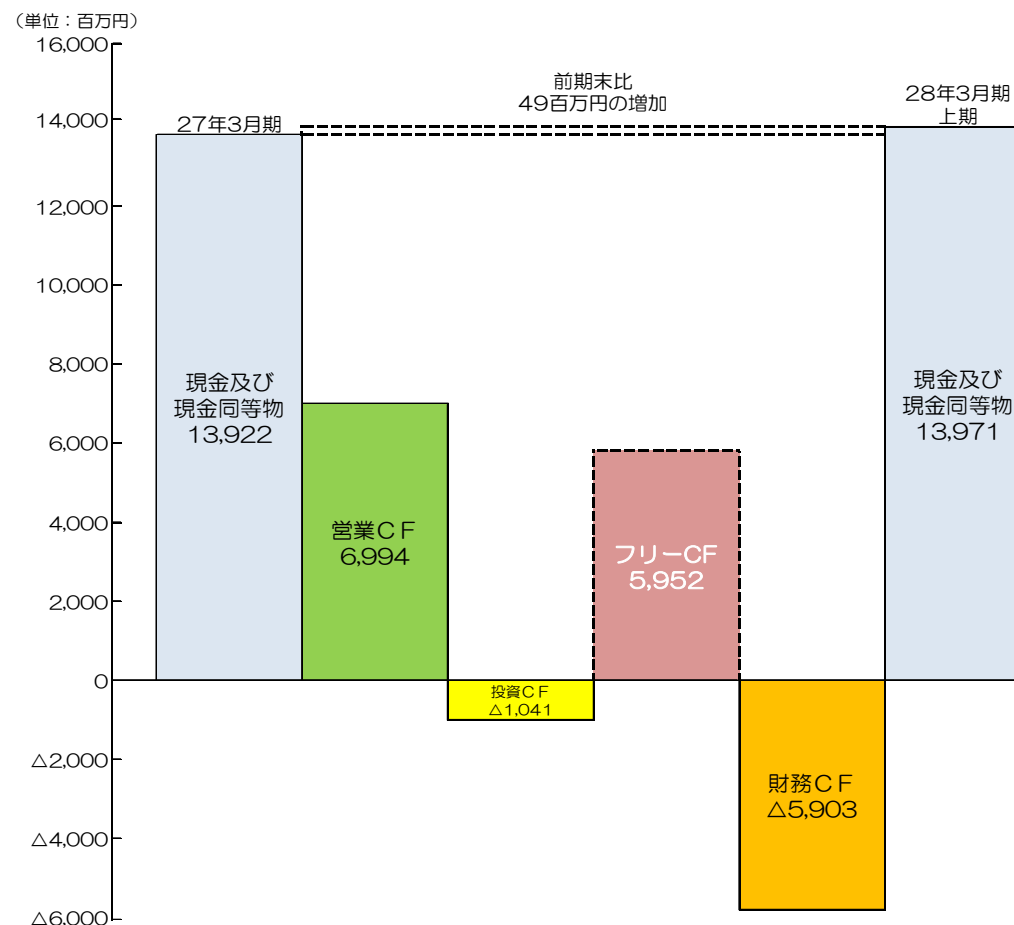
(単位:百万円)

| | 27年3月期 上期実績 | 28年3月期 上期実績 | 対前年 増減額 |
|-----------------|----------------|----------------|------------|
| 営業活動によるCF | 3,457 | 6,994 | 3,536 |
| 投資活動によるCF | △2,207 | △1,041 | 1,165 |
| フリー・キャッシュ・フロー※1 | 1,250 | 5,952 | 4,701 |
| 財務活動によるCF | △3,117 | △5,903 | △2,785 |
| 現金及び現金同等物の増減額※2 | △1,868 | 49 | 1,917 |
| 現金及び現金同等物残高 | 13,029 | 13,971 | 942 |

■28年3月期上期キャッシュ・フローの主な内訳■

(単位:百万円)

| | 27年3月期 上期実績 | 28年3月期 上期実績 | 対前年 増減額 |
|--------------------|----------------|----------------|------------|
| ◆営業活動によるCF◆ | | | |
| ・税金等調整前四半期純利益 | 1,980 | 2,400 | 420 |
| ・減価償却費 | 2,585 | 2,512 | △72 |
| ・運転資金 | △717 | 2,452 | 3,170 |
| ・その他 | △389 | △371 | 18 |
| ◆投資活動によるCF◆ | | | |
| ・固定資産の取得による支出 | △2,192 | △1,255 | 937 |
| ・固定資産の売却による収入 | 70 | 277 | 207 |
| ・その他 | △84 | △64 | 20 |
| ◆財務活動によるCF◆ | | | |
| ・有利子負債増減 | △2,185 | △4,461 | △2,275 |
| ・配当金の支払額 | △908 | △927 | △18 |
| ・その他 | △23 | △515 | △491 |



※1 フリー・キャッシュ・フロー = 営業活動によるキャッシュ・フロー + 投資活動によるキャッシュ・フロー

※2 現金及び現金同等物の増減額には現金及び現金同等物の増減額に係る換算差額を含む。

平成28年3月期 通期連結業績計画

当社グループは、お客様に、より安全でより安心して召し上がっていただける食品を提供する総合食品メーカーとして、真に社会的存在価値が認められる企業を目指し、「基盤事業の強化」「多角化戦略の推進」「ローコスト経営の促進」などの基本方針を軸に企業活動を推進してまいります。

平成28年3月期上期連結業績は計画を上回りましたが、下期の当社グループを取り巻く環境は、お客様の節約志向が顕在化するなかで、競合他社との激しい価格競争が一層強まることが想定されるなど、先行き不透明で厳しい状況が続くものと思われまます。

平成28年3月期通期連結業績計画につきましては、平成27年5月13日に公表しました計画に変更はありませんが、上期業績等を踏まえて、通期セグメント別の内訳の計画を変更いたします。

通期セグメント別の計画の変更につきましては、8ページをご覧ください。

■通期見通し■

(単位:百万円)

| | 27年3月期 | | | | | | | 28年3月期 | | |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------|-----------------|---------------|------------|
| | 上期実績 | 下期実績 | 通期実績 | 上期実績 | 下期計画 | 対前年同期 | | 通期計画 | 対前年 | |
| | | | | | | 増減額 | 増減率 | | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 110,729 | 111,587 | 222,316 | 115,971 | 113,028 | 1,440 | 1.3% | 229,000 | 6,683 | 3.0% |
| 営業利益 (売上高比率) | 1,895 (1.7%) | 834 (0.7%) | 2,730 (1.2%) | 2,137 (1.8%) | 962 (0.9%) | 127 (0.2%) | 15.3% - | 3,100 (1.4%) | 369 (0.2%) | 13.5% - |
| 経常利益 (売上高比率) | 2,117 (1.9%) | 1,014 (0.9%) | 3,131 (1.4%) | 2,353 (2.0%) | 1,146 (1.0%) | 131 (0.1%) | 12.9% - | 3,500 (1.5%) | 368 (0.1%) | 11.8% - |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 (売上高比率) | 916 (0.8%) | 889 (0.8%) | 1,805 (0.8%) | 1,415 (1.2%) | 584 (0.5%) | △ 304 (△0.3%) | △34.3% - | 2,000 (0.9%) | 194 (0.1%) | 10.8% - |
| 1株当たり 当期純利益 | 7.06円 | 6.83円 | 13.89円 | 10.70円 | 4.47円 | △2.36円 | - | 15.17円 | 1.28円 | - |
| 1株配当 | - | - | 7円 | - | - | - | - | 7円 | - | - |

平成28年3月期 通期セグメント別連結業績計画

(単位:百万円)

| | 27年3月期 | | | 28年3月期 | | | | 28年3月期 | | |
|-------------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|--------------|-----------------|-------------------|--------------|
| | 上期実績 | 下期実績 | 通期実績 | 上期実績 | 下期計画 | 対前年同期増減額 | 対前年同期増減率 | 通期計画 | 対前年増減額 | 対前年増減率 |
| 加工食品事業 | 78,431 | 78,520 | 156,952 | 82,154 | 79,245 | 724 | 0.9% | 161,400 | 4,447 | 2.8% |
| 食肉事業 | 32,111 | 32,891 | 65,002 | 33,601 | 33,598 | 707 | 2.2% | 67,200 | 2,197 | 3.4% |
| その他の | 186 | 175 | 362 | 215 | 184 | 8 | 5.1% | 400 | 37 | 10.5% |
| 売上高 | 110,729 | 111,587 | 222,316 | 115,971 | 113,028 | 1,440 | 1.3% | 229,000 | 6,683 | 3.0% |
| 加工食品事業 (売上高比率) | 1,390 (1.8%) | 495 (0.6%) | 1,885 (1.2%) | 2,042 (2.5%) | 707 (0.9%) | 212 (0.3%) | 43.0% - | 2,750 (1.7%) | 864 (0.5%) | 45.8% - |
| 食肉事業 (売上高比率) | 408 (1.3%) | 257 (0.8%) | 666 (1.0%) | 13 (0.0%) | 176 (0.5%) | △ 81 (△ 0.3%) | △ 31.7% - | 190 (0.3%) | △ 476 (△ 0.7%) | △ 71.5% - |
| その他の | 96 | 82 | 178 | 81 | 78 | △ 3 | △ 4.0% | 160 | △ 18 | △ 10.5% |
| 営業利益 (売上高比率) | 1,895 (1.7%) | 834 (0.7%) | 2,730 (1.2%) | 2,137 (1.8%) | 962 (0.9%) | 127 (0.2%) | 15.3% - | 3,100 (1.4%) | 369 (0.2%) | 13.5% - |

■加工食品事業■

- 積極的な販売活動や業容拡大に努め、グループ全体としてのシナジー効果を生み出せるようグループ経営の強化を図ります。

通期業績につきましては、

売上高 1,614億円 (前年比 2.8%増)

営業利益 27億50百万円 (前年比45.8%増)

を計画しております。

■食肉事業■

- 安全で高品質なものを厳選し、素材の特徴を生かした商品を新鮮な状態でお届けし、また、食肉全般の需給動向を的確に捉え、お客様のニーズに合致した食肉販売の推進により、売上の拡大に取り組んでまいります。

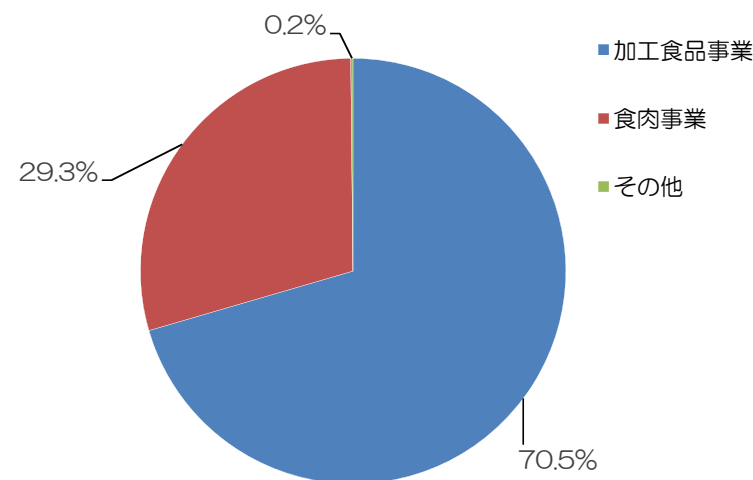
通期業績につきましては、

売上高 672億円 (前年比 3.4%増)

営業利益 1億90百万円 (前年比△71.5%減)

を計画しております。

通期セグメント別売上高構成比見通し





丸大食品食育キャラクター
「わんぱくん」

主力商品紹介

丸大食品

加工食品

丸大食品

熟成、だから旨い。

おかげさまで 20周年

72時間以上じっくり 熟成 あらびき

燻製屋

あぶり いぶし

丸大食品

“こだわりの旨さ”を、そのままでも、料理の素材としても。

淡路島の 漆塩 使用

特選 しょうゆ 使用

あぶり いぶし

国産スモークチップで しっかり燻しました。

煮る、焼く、蒸すの3段階加熱製法で やわらかく仕上げました。

2015年 モントセリ賞

最高金賞

王覇

ホワイトロースハム 熟成

丸大食品

生ハム

わさびで食べる 生ハム

丸大食品

犬神

犬神の肉

犬神の肉

DRAGON BALL Z

ドラゴンボールZ

ドラゴンボールZ

丸大食品

最高金賞

煌彩

ローズハム 特撰

ホワイトローズハム 特撰

ローズハム 特撰

煌彩

フォアグラ入り ミートローラ

煌彩

直火焼豚

©L5/YWP・TX

©バードスタジオ／集英社・フジテレビ・東映アニメーション

調理加工食品部門

丸大食品

特選家庭料理

ごはんのおかげ

スープ

2014年 年間売上 No.1

5,000円 当たる!

お肉とあじりのエキスが濃厚スープ仕上げ

辛口 辛さ7段階

豆腐があればすぐできる ストレートタイプ

300g 2人前

丸大食品

SOUP&RIZ

コンポーション

しょうゆ味

とろけて、あったか、ウームビス

オニオンスープ

丸大食品

旨味 旨まい

小籠包

豚肉の旨味! シュウマイ

6個入

EMIAL

カフェでつくるような時間を・・・

SWEET CAFE

JELLY IN CREAM SAUCE

ふるふるゼリー クリーミーソース

SWEET CAFE

丸大食品

国内製造

鶏

160g

丸大食品

マッサマン カレー

MUSSAMAN CURRY

3袋入

丸大食品

黒ハヤシ

BLACK HANDED BEEF

チルドハヤシ

3袋入

EMIAL

11月9日はタピオカの日

もちもち楽しい! ブラックタピオカ

ミルクティー カフェラテ

ブラックタピオカ ミルクティー

ブラックタピオカ カフェラテ

MMO 丸大食品

本資料の記載内容には、将来に関する計画や戦略、業績の見通しの記述が含まれています。これらの記述は現時点で把握可能な情報等から得られた当社の判断に基づいております。また、これらの見通しには潜在的なリスクや不確実な要素などの要因が含まれており、実際の成果や業績は、記載の見通しとは異なる可能性があります。