

# 平成30年3月期第2四半期 決算短信補足資料

◇ 平成30年3月期 上期連結業績の総括	P.2
◇ 平成30年3月期 上期セグメント別連結業績	P.3
◇ 平成30年3月期 上期連結財政状態	P.4
◇ 平成30年3月期 上期連結業績のポイント	P.5
◇ 平成30年3月期 上期連結キャッシュ・フロー	P.6
◇ 平成30年3月期 通期連結業績計画	P.7
◇ 平成30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30年3月期 上期連結業績の総括

## ■売上高■

お客様の節約志向が根強いなかで、競合他社との激しい価格競争などによる厳しい環境下、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などから、前年同期比4.3%の増収。

## ■営業利益■

エネルギーコストなどの上昇や、主力のハム・ソーセージ部門の減収などから、計画を下回り前年同期比△32.9%の減益。

## ■親会社株主に帰属する四半期純利益■

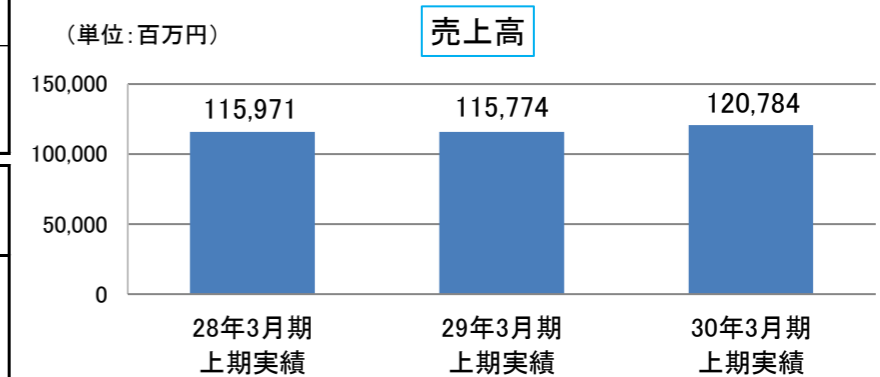
営業利益が低調に推移したことなどの結果、計画を下回り前年同期比△35.7%の減益。

(単位:百万円)

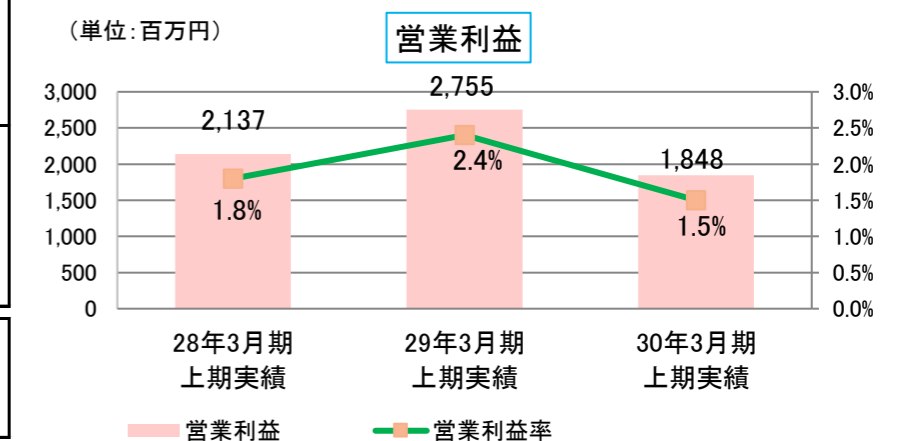
	28年3月期 上期実績	29年3月期 上期実績	30年3月期 上期計画	30年3月期 上期実績				
				対前年 増減額	対前年 増減率	対計画 増減額	対計画 増減率	
売上高	115,971	115,774	120,000	120,784	5,010	4.3%	784	0.7%
営業利益 (売上高比率)	2,137 (1.8%)	2,755 (2.4%)	2,850 (2.4%)	1,848 (1.5%)	△ 906 (△ 0.9%)	△ 32.9% -	△ 1,001 (△ 0.9%)	△ 35.1% -
経常利益 (売上高比率)	2,353 (2.0%)	3,025 (2.6%)	3,050 (2.5%)	2,057 (1.7%)	△ 968 (△ 0.9%)	△ 32.0% -	△ 992 (△ 0.8%)	△ 32.5% -
親会社株主に帰属する 四半期純利益 (売上高比率)	1,415 (1.2%)	1,871 (1.6%)	1,900 (1.6%)	1,203 (1.0%)	△ 668 (△ 0.6%)	△ 35.7% -	△ 696 (△ 0.6%)	△ 36.6% -
1株当たり 四半期純利益	10.70円	14.24円	14.46円	9.17円	△5.07円	-	△5.29円	-

※計画:平成29年5月15日発表連結業績予想

(単位:百万円)



(単位:百万円)



# 平成30年3月期 上期セグメント別連結業績

(単位:百万円)

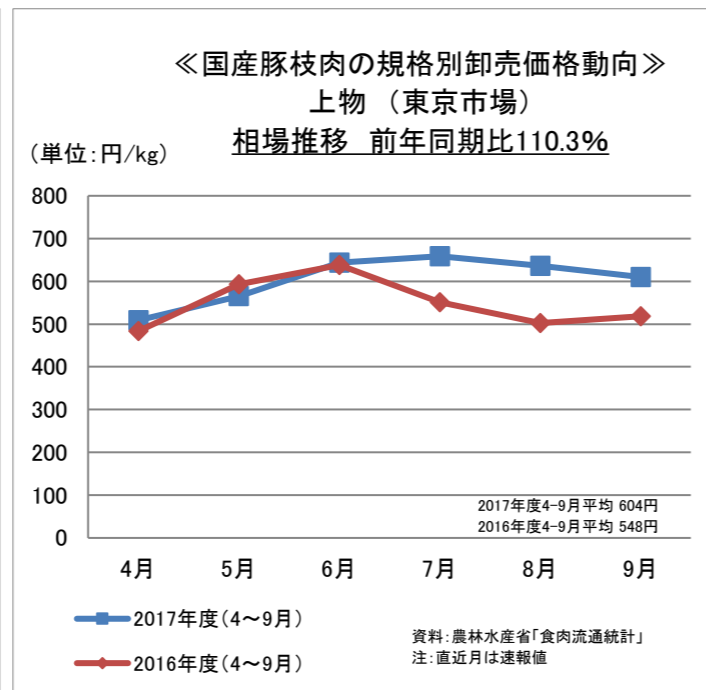
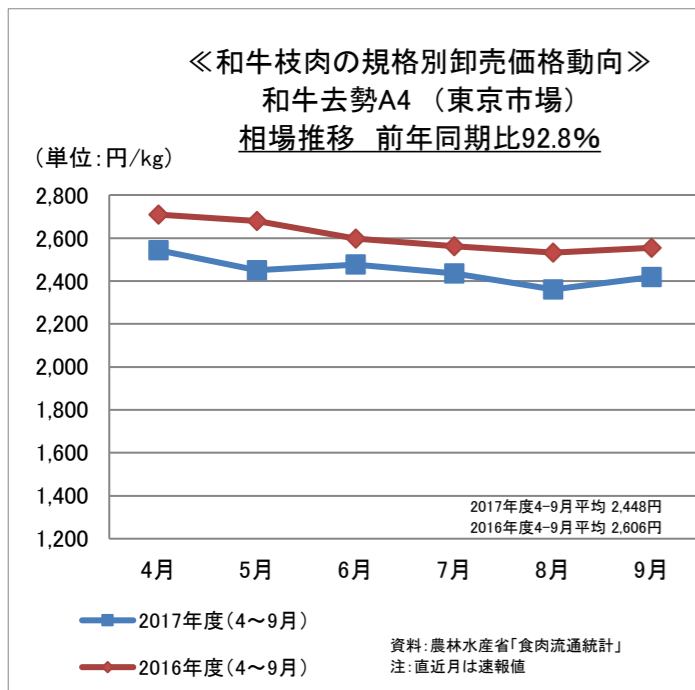
	28年3月期 上期実績	29年3月期 上期実績	30年3月期 上期実績	対前年	
				増減額	増減率
加工食品事業	82,154	82,292	83,660	1,368	1.7%
ハム・ソーセージ	44,799	43,383	43,004	△ 379	△ 0.9%
調理加工食品	37,355	38,908	40,656	1,747	4.5%
食肉事業	33,601	33,402	37,051	3,648	10.9%
その他	215	79	72	△ 6	△ 8.2%
売上高	115,971	115,774	120,784	5,010	4.3%
加工食品事業 (売上高比率)	2,042 (2.5%)	1,790 (2.2%)	766 (0.9%)	△ 1,023 (△ 1.3%)	△ 57.2% -
食肉事業 (売上高比率)	13 (0.0%)	871 (2.6%)	1,011 (2.7%)	139 (0.1%)	16.0% -
その他	81	93	71	△ 22	△ 24.3%
営業利益 (売上高比率)	2,137 (1.8%)	2,755 (2.4%)	1,848 (1.5%)	△ 906 (△ 0.9%)	△ 32.9% -

## ■加工食品事業■

- ・ハム・ソーセージ部門では、「燻製屋熟成あらびきポークウインナー」や、使い切りパックの「いつも新鮮ロースハム」「いつも新鮮ハーフベーコン」などの主力商品を中心に販売促進を積極的に実施し売上拡大に注力。中元ギフトは、「王覇」「煌彩」シリーズなどの拡販に努める。これらの施策を講じるも、お客様の節約志向が根強いなかで競合他社との価格競争激化などにより、当部門の売上高は前年同期比△0.9%の減収。
- ・調理加工食品部門では、「淡路島の藻塩使用から揚げ」などが好調に推移したほか、ヘルシーな「サラダチキン切落とし」などの新商品を投入。「シェフの匠」シリーズなどのレトルトカレー商品や、「ラッパーズ」シリーズなどのスナック商品の売上高が引き続き伸長。デザート・飲料類は、「3層仕立てのジュレパルフェ」の売上高が順調に推移。以上、当部門の売上高は前年同期比4.5%の増収。

結果、当セグメントの売上高は前年同期比1.7%の増収。営業利益は、エネルギーコストなどの上昇や主力のハム・ソーセージ部門の減収などから利益率が低下し、前年同期比△57.2%の減益。

## 【資料:枝肉規格別卸売価格動向】



## ■食肉事業■

- ・牛肉は、国産牛肉は相場が前年を下回るなかで、販売数量の拡大に努め売上高は横ばいとなる一方、輸入牛肉は米国産チルド牛肉の積極的な拡販などにより販売数量・売上高ともに好調に推移。
- ・豚肉は、相場が前年を上回るなかで、国産豚肉はブランド豚肉の販売に注力し、輸入豚肉は米国産を中心に販売数量を大きく伸ばし売上高は好調に推移。
- ・鶏肉は、相場が前年を上回るなかで、売上高は伸長。

結果、当セグメントの売上高は前年同期比10.9%の増収。営業利益は、収益性の高い輸入食肉の売上高の伸長などにより前年同期比16.0%の増益。

# 平成30年3月期 上期連結財政状態

(単位:百万円)

	29年3月期 第2四半期末	29年3月期 期末	30年3月期 第2四半期末	対前期末 増減額		29年3月期 第2四半期末	29年3月期 期末	30年3月期 第2四半期末	対前期末 増減額
	現金及び預金	14,424	16,370	13,031		△ 3,339	仕入債務	24,281	23,348
売上債権	25,895	25,925	30,824	4,898	有利子負債	14,524	13,983	14,317	334
たな卸資産	16,394	14,845	16,010	1,165	その他の負債	15,561	15,717	16,957	1,239
その他の資産	2,069	2,350	2,132	△ 218	負債合計	54,367	53,049	57,841	4,792
流動資産合計	58,784	59,492	61,997	2,505	株主資本	70,555	71,968	71,850	△ 117
有形固定資産	51,247	51,806	54,183	2,376	その他の包括利益累計額	2,440	3,883	4,811	927
無形固定資産	1,115	1,083	1,338	255	非支配株主持分	421	438	446	7
投資その他の資産	16,636	16,957	17,431	473	純資産合計	73,417	76,290	77,108	818
固定資産合計	69,000	69,847	72,952	3,105	負債純資産合計	127,784	129,339	134,950	5,610
資産合計	127,784	129,339	134,950	5,610					

※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)

	29年3月期 上期	29年3月期 通期	30年3月期 上期	対前年同期 増減額
	設備投資	6,273	9,880	5,438
減価償却費	2,567	5,442	2,703	136

## ■自己資本・自己資本比率・D/Eレシオの状況■

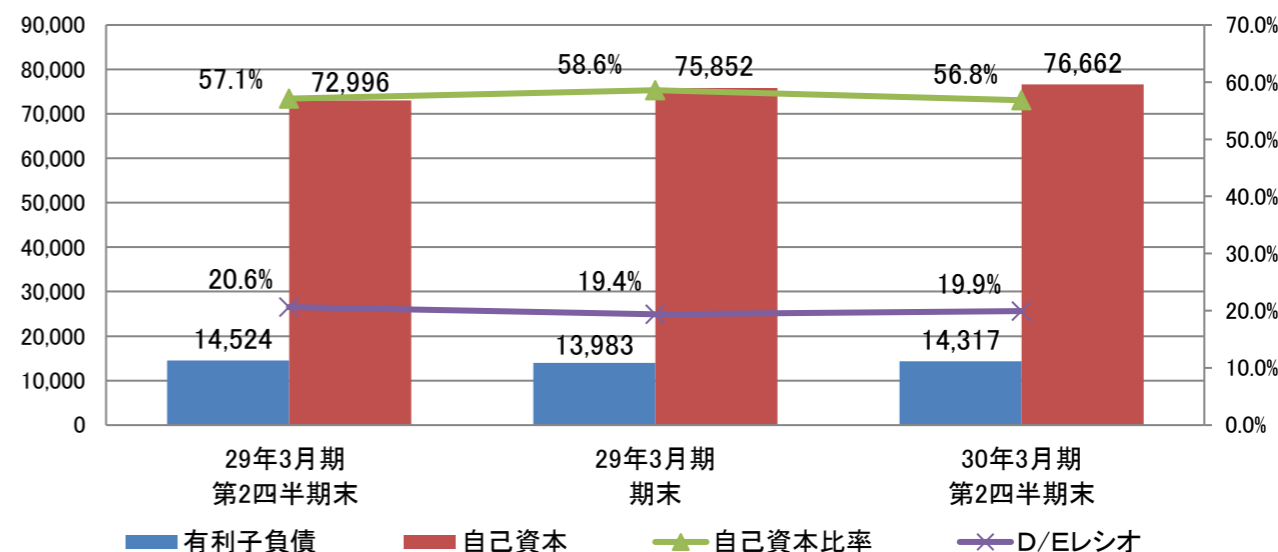
(単位:百万円)

	29年3月期 第2四半期末	29年3月期 期末	30年3月期 第2四半期末	対前期末 増減額
	自己資本	72,996	75,852	76,662
自己資本比率(%)	57.1%	58.6%	56.8%	△ 1.8%
D/Eレシオ(%)	20.6%	19.4%	19.9%	0.5%

※D/Eレシオ = 有利子負債 ÷ 株主資本

- ◆総資産は、売上債権や有形固定資産が増加したことなどから、前期末比5,610百万円増加。
- ◆負債は、仕入債務の増加やリース債務が増加したことなどから、前期末比4,792百万円増加。
- ◆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計上や、その他有価証券評価差額金の増加などから、前期末比818百万円増加。
- ◆自己資本比率は、前期末比△1.8%低下、D/Eレシオは、0.5%上昇。
- ◆設備投資は、前年同期比△834百万円減少の5,438百万円を実施。

(単位:百万円) 有利子負債・自己資本・自己資本比率・D/Eレシオの状況



# 平成30年3月期 上期連結業績のポイント

## 増 減 要 因

(単位:百万円)

	28年3月期 上期実績	29年3月期 上期実績	30年3月期 上期実績		
				対前年 増減額	対前年 増減率
売 上 高	115,971	115,774	120,784	5,010	4.3%
売 上 総 利 益 (売上高比率)	26,331 (22.7%)	27,505 (23.8%)	27,022 (22.4%)	△ 483 (△ 1.4%)	△ 1.8% -
販売費及び一般管理費 (売上高比率)	24,194 (20.9%)	24,750 (21.4%)	25,173 (20.8%)	423 (△ 0.6%)	1.7% -
営 業 利 益 (売上高比率)	2,137 (1.8%)	2,755 (2.4%)	1,848 (1.5%)	△ 906 (△ 0.9%)	△ 32.9% -
営 業 外 損 益	216	270	209	△ 61	-
営業外収益	453	473	389	△ 83	-
営業外費用	236	202	180	△ 22	-
経 常 利 益 (売上高比率)	2,353 (2.0%)	3,025 (2.6%)	2,057 (1.7%)	△ 968 (△ 0.9%)	△ 32.0% -
特 別 損 益	46	△ 153	△ 45	108	-
特別利益	101	28	80	52	-
特別損失	54	181	125	△ 55	-
税金等調整前 四半期純利益	2,400	2,872	2,012	△ 859	△ 29.9%
法人税等合計	965	971	796	△ 174	-
四半期純利益	1,434	1,900	1,215	△ 685	-
非支配株主に帰属する 四半期純利益	19	29	11	△ 17	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,415	1,871	1,203	△ 668	△ 35.7%

### ■売上総利益■

エネルギーコストなどの上昇や、主力のハム・ソーセージ部門の減収などから、前年同期比△1.8% (△483百万円) の減益。  
売上総利益率は、22.4% (前年同期比△1.4%の低下)。

### ■販売費及び一般管理費■

前年同期比1.7% (423百万円) の増加。  
対売上高比率は、20.8%と前年同期比△0.6%の低下。  
配送費は前年同期比5.4% (693百万円) の増加。

(単位:百万円)

	28年3月期 上期実績	29年3月期 上期実績	30年3月期 上期実績		
				対前年 増減額	
人 件 費	6,145	6,084	5,819	△ 264	
配 送 費	12,494	12,929	13,623	693	
そ の 他	5,554	5,736	5,730	△ 5	
合 計	24,194	24,750	25,173	423	

### ■営業外損益■

(単位:百万円)

	28年3月期 上期実績	29年3月期 上期実績	30年3月期 上期実績		
				対前年 増減額	
受取利息・配当金	156	170	139	△ 31	
そ の 他	296	302	250	△ 52	
営業外収益計	453	473	389	△ 83	
支払利息	111	103	91	△ 11	
そ の 他	125	99	88	△ 10	
営業外費用計	236	202	180	△ 22	

### ■特別損益■

(単位:百万円)

	28年3月期 上期実績	29年3月期 上期実績	30年3月期 上期実績		
				対前年 増減額	
固定資産処分益	101	24	80	55	
投資有価証券売却益	-	3	-	△ 3	
特別利益計	101	28	80	52	
固定資産処分損	27	157	109	△ 48	
減損損失	26	24	15	△ 8	
投資有価証券評価損	-	-	0	0	
特別損失計	54	181	125	△ 55	

# 平成30年3月期 上期連結キャッシュ・フロー

## ■営業活動によるCF■

運転資金の増加などによる減少要因があるも、税金等調整前四半期純利益や減価償却費の計上などから、1,905百万円増加。

## ■投資活動によるCF■

固定資産の売却による収入があるも、生産設備の増強・合理化や品質向上のための固定資産取得による支出などから、△3,097百万円減少。

## ■財務活動によるCF■

有利子負債の返済、配当金の支払いなどから、△2,147百万円減少。

(単位:百万円)

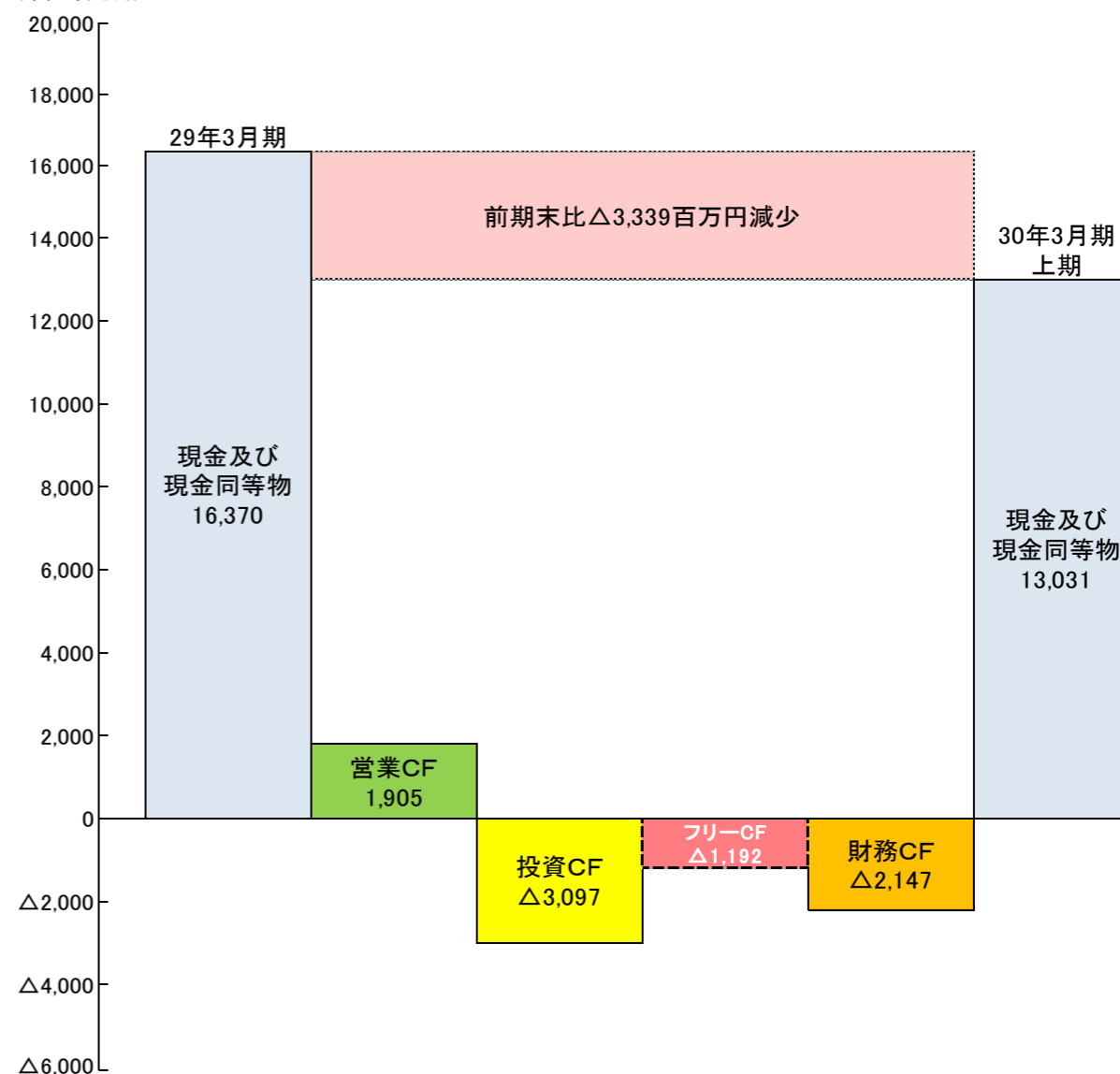
	29年3月期 上期実績	30年3月期 上期実績	対前年 増減額
営業活動によるCF	3,795	1,905	△1,890
投資活動によるCF	△3,749	△3,097	651
フリー・キャッシュ・フロー※1	46	△1,192	△1,238
財務活動によるCF	△2,622	△2,147	475
現金及び現金同等物の増減額※2	△2,576	△3,339	△762
現金及び現金同等物残高	14,424	13,031	△1,392

## ■平成30年3月期上期連結キャッシュ・フローの主な内訳■

(単位:百万円)

	29年3月期 上期実績	30年3月期 上期実績	対前年 増減額
<b>◆営業活動によるCF◆</b>			
・税金等調整前四半期純利益	2,872	2,012	△859
・減価償却費	2,567	2,703	136
・運転資金	△996	△2,872	△1,876
・その他	△647	62	710
<b>◆投資活動によるCF◆</b>			
・固定資産の取得による支出	△3,814	△3,624	190
・固定資産の売却による収入	186	603	416
・その他	△121	△77	44
<b>◆財務活動によるCF◆</b>			
・有利子負債増減	△1,696	△822	874
・配当金の支払額	△919	△1,049	△130
・その他	△6	△275	△268

(単位:百万円)



※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30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、「基幹事業の拡大と次なる柱の育成」「商品開発力、技術力の強化」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30年3月期上期連結業績は、主力のハム・ソーセージ部門の減収などから計画を下回りました。下期の当社グループを取り巻く環境は、お客様の根強い節約志向のなかで、競合他社との価格競争激化が想定されるなど、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30年3月期通期連結業績計画につきましては、平成29年5月15日に公表いたしました計画を以下の通り修正しております。

## ■通期見通し■

(単位:百万円)

	28年3月期			29年3月期			30年3月期				通期計画	対前年増減額	対前年増減率
	上期実績	下期実績	通期実績	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			
売上高	115,971	113,572	229,543	115,774	116,662	232,436	120,784	119,215	2,552	2.2%	240,000	7,563	3.3%
営業利益 (売上高比率)	2,137 (1.8%)	2,031 (1.8%)	4,168 (1.8%)	2,755 (2.4%)	1,955 (1.7%)	4,710 (2.0%)	1,848 (1.5%)	1,151 (1.0%)	△ 803 (△0.7%)	△41.1% -	3,000 (1.3%)	△ 1,710 (△0.7%)	△36.3% -
経常利益 (売上高比率)	2,353 (2.0%)	2,189 (1.9%)	4,543 (2.0%)	3,025 (2.6%)	2,352 (2.0%)	5,378 (2.3%)	2,057 (1.7%)	1,242 (1.0%)	△ 1,110 (△1.0%)	△47.2% -	3,300 (1.4%)	△ 2,078 (△ 0.9%)	△38.6% -
親会社株主に帰属する 当期純利益 (売上高比率)	1,415 (1.2%)	1,201 (1.1%)	2,617 (1.1%)	1,871 (1.6%)	1,412 (1.2%)	3,284 (1.4%)	1,203 (1.0%)	896 (0.8%)	△ 516 (△0.4%)	△36.6% -	2,100 (0.9%)	△ 1,184 (△ 0.5%)	△36.1% -
1株当たり 当期純利益	10.70円	9.14円	19.85円	14.24円	10.75円	25.00円	9.17円	6.85円	△3.90円	-	16.02円	△8.98円	-
1株配当	-	-	7円	-	-	8円	-	-	-	-	8円	-	-

(注) 本資料に記載されている業績の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。



# 平成30年3月期 通期セグメント別連結業績計画

(単位:百万円)

	28年3月期			29年3月期			30年3月期						
	上期実績	下期実績	通期実績	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	82,154	79,798	161,952	82,292	80,765	163,057	83,660	82,339	1,574	1.9%	166,000	2,942	1.8%
食肉事業	33,601	33,624	67,225	33,402	35,817	69,219	37,051	36,798	982	2.7%	73,850	4,630	6.7%
その他	215	150	365	79	81	160	72	77	△ 3	△ 4.9%	150	△ 10	△ 6.5%
売上高	115,971	113,572	229,543	115,774	116,662	232,436	120,784	119,215	2,552	2.2%	240,000	7,563	3.3%
加工食品事業 (売上高比率)	2,042 (2.5%)	1,547 (1.9%)	3,590 (2.2%)	1,790 (2.2%)	1,058 (1.3%)	2,848 (1.7%)	766 (0.9%)	183 (0.2%)	△ 874 (△ 1.1%)	△ 82.7%	950 (0.6%)	△ 1,898 (△ 1.1%)	△ 66.7%
食肉事業 (売上高比率)	13 (0.0%)	412 (1.2%)	426 (0.6%)	871 (2.6%)	810 (2.3%)	1,682 (2.4%)	1,011 (2.7%)	888 (2.4%)	78 (0.1%)	9.6%	1,900 (2.6%)	217 (0.2%)	12.9%
その他	81	70	151	93	85	179	71	78	△ 6	△ 8.1%	150	△ 29	△ 16.6%
営業利益 (売上高比率)	2,137 (1.8%)	2,031 (1.8%)	4,168 (1.8%)	2,755 (2.4%)	1,955 (1.7%)	4,710 (2.0%)	1,848 (1.5%)	1,151 (1.0%)	△ 803 (△ 0.7%)	△ 41.1%	3,000 (1.3%)	△ 1,710 (△ 0.7%)	△ 36.3%

## ■加工食品事業■

- お客様のニーズを満たした品揃えや、素材や工程など安全性を徹底的に追求し、魅力ある製品をお届けいたします。また、多様化するライフスタイルに合わせて調理の利便性を高め、お客様が食べる楽しさを感じて頂けるよう取り組んでまいります。

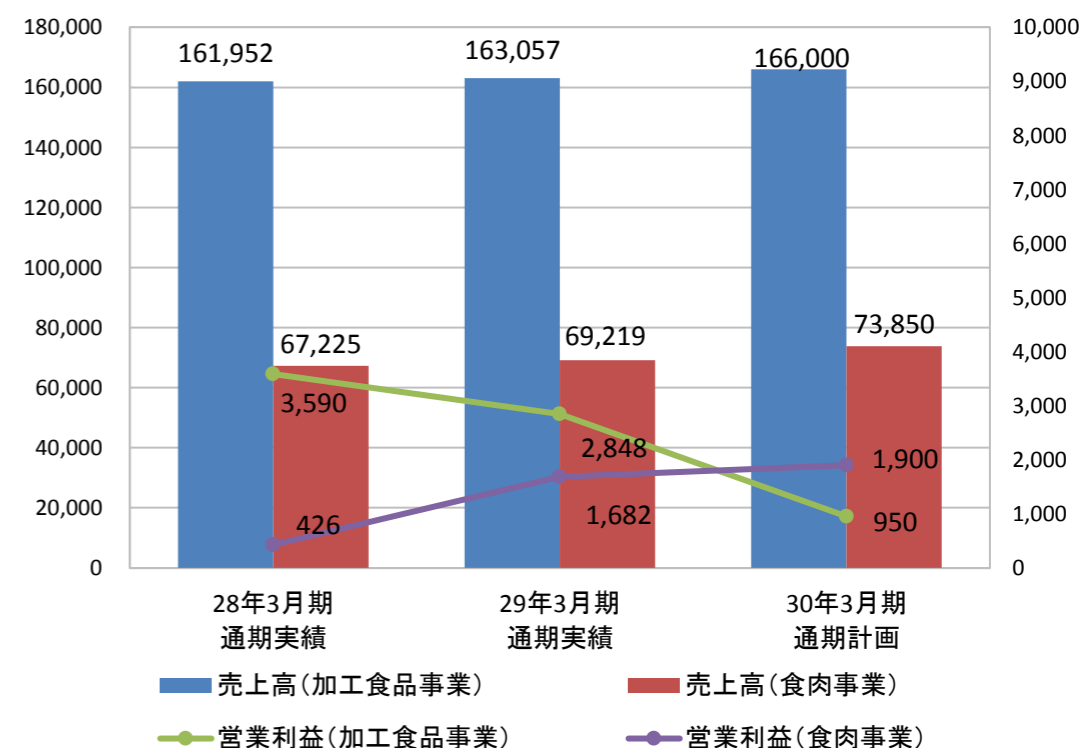
通期業績につきましては、次の通り計画しております。  
 売上高 1,660億円 (前年比 1.8%増)  
 営業利益 9億50百万円 (前年比 △66.7%減)

## ■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新鮮な商品をお届けします。また、お客様のニーズに対応した商品へと加工し、量販店や外食店等、様々なチャネルのお客様にお届けできるよう取り組んでまいります。

通期業績につきましては、次の通り計画しております。  
 売上高 738億50百万円 (前年比 6.7%増)  
 営業利益 19億円 (前年比 12.9%増)

(単位:百万円)



(注) 本資料に記載されている業績の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。



加工食品

調理加工食品部門

丸大食品

超焙煎スパイス使用

72時間以上じっくり熟成

旨さ格別

**熟成**

焼製屋 熟成あらびきソーキウイナー

“こだわりの旨さ”を、そのままでも、料理の素材としても。

**旨** **焼** **炙**

旨味調味料、焼肉用調味料、炙り用調味料の紹介

うす塩 おいしく塩分カット

塩分 30% カット

薄塩の調理イメージ

仮面ライダー エッジ

冷凍ソーセージ 4本入

仮面ライダーエッジのイメージ

王覇 最高金賞

ホワイトソーシウム

熟成

2017 モンドセレクション 最高金賞

煌彩 最高金賞

ホワイトソーシウム

特撰

2017 モンドセレクション 最高金賞

黒胡椒ミートローフ、あぶり焼ハーブローフ

©2017 石森プロ・テレビ朝日・ADK・東映

丸大食品 10周年

売上ナンバーワン

丸大サンドウツが

このたび10周年を迎えることができました。誠にありがとうございます。

おかげさまで、発売以来ずっと売上ナンバーワンを獲得し続けてきた丸大サンドウツが

ご家庭で手軽に前に盛り出してひと盛り

豆苗を加えて中火で5分

卵を加えてできあがり!

辛さも美味しさもバリエーションいろいろ!

QUOカード 1,000円 100円

サラダチキン 切落とし

0.0% 塩分

野菜、チキン、切落としのイメージ

寄せ鍋

3〜4人前 250g

寄せ鍋のイメージ

Rappers

ハム&チーズ トルティーヤ

ピザソーセージ&あらびきソーキウイナー トルティーヤ

EMIAL

タピオカ

モチモチ楽しい!

ミルクティー & カフェラテ & いちごオレ

タピオカミルクティー、タピオカカフェラテ、タピオカいちごオレ

丸大食品 チキン惣菜

メニュー広がる! 食卓の味方。

おつまみに! ご飯のおかず! お弁当に! パンに挟んで!

チキンフライ、チキンカツ、チキンステーキ

EMIAL

3層仕立てのジュレパルフェ

味と食感の変化が楽しめる

こだわりの3層仕立て!

オレンジミックスリ、グレープミックスリ、りんご＆バナナミックスリ

# 丸大食品

本資料に記載されている業績の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。