

株式会社あじかん／平成22年3月期 決算SUMMARY

平成22年5月14日

(予想)

通期	(第41期)	(第42期)	(第43期)	(第44期)	(第45期)	(第46期)	(第47期)
(百万円)	17年3月期	18年3月期	19年3月期	20年3月期	21年3月期	22年3月期	23年3月期
【連結】							
売上高	29,284	31,164	32,038	33,210	33,739	33,070	33,300
(前期比)	101.3%	106.4%	102.8%	103.7%	101.6%	98.0%	100.7%
売上総利益	7,286	7,468	7,676	7,822	7,495	8,419	
(利益率)	24.9%	24.0%	23.9%	23.6%	22.2%	25.5%	
販売費及び一般管理費	6,058	6,236	6,734	7,157	7,196	7,263	
営業利益	1,227	1,231	942	665	299	1,155	800
受取利息及び配当金	8	12	15	13	14	10	
支払利息及び割引料	48	41	42	56	60	49	
経常利益	1,196	1,342	1,000	520	278	1,101	800
(利益率)	4.1%	4.3%	3.1%	1.6%	0.8%	3.3%	2.4%
当期純利益	710	731	513	118	87	563	420
(利益率)	2.4%	2.3%	1.6%	0.4%	0.3%	1.7%	1.3%
(EPS・円)	90.77	93.18	66.73	15.41	11.45	73.94	55.14
営業CF	724	801	144	1,374	511	2,073	
投資CF	▲483	▲502	▲474	▲489	▲343	▲387	
財務CF	▲878	▲384	156	▲255	▲89	▲789	
現金等の増加額	▲641	▲63	▲164	631	60	898	
(インタレストカバレッジレシオ)	15.1倍	19.2倍	3.9倍	31.1倍	7.9倍	41.9倍	
固定資産投資	423	538	1,098	558	436	477	
減価償却費	512	502	512	655	624	635	
研究開発費	369	329	347	366	357	374	
従業員数(人)	611	656	697	712	692	706	
総資産	14,081	15,151	16,317	15,804	15,638	16,451	
借入金	2,900	2,700	3,150	3,210	3,525	3,095	
純資産	6,964	7,842	8,211	8,057	7,816	8,339	
(ROE)	10.7%	9.9%	6.4%	1.5%	1.1%	7.0%	
(自己資本比率)	49.5%	51.8%	50.3%	51.0%	50.0%	50.7%	
【個別】							
売上高	29,244	31,168	32,041	33,213	33,746	33,078	33,300
(前期比)	102.8%	106.6%	102.8%	103.7%	101.6%	98.0%	100.7%
【所在地別情報】							
(西日本エリア)	(18,387)	(18,630)	(18,851)	(19,089)	(19,370)	(18,774)	
(東日本エリア)	(10,857)	(12,538)	(13,190)	(14,123)	(14,375)	(14,304)	
【分類別情報】							
(玉子焼類)	(8,882)	(9,327)	(9,289)	(9,560)	(10,048)	(9,776)	
(味付干瓢・椎茸類)	(2,007)	(2,081)	(2,243)	(2,272)	(2,222)	(2,324)	
(蒲鉾類)	(1,731)	(1,788)	(1,778)	(1,793)	(1,851)	(1,735)	
(自社企画ブランド品)	(5,417)	(6,554)	(6,961)	(7,406)	(7,373)	(7,588)	
(その他製品)	(1,316)	(1,407)	(1,571)	(1,964)	(2,151)	(2,186)	
(製品計)	(19,354)	(21,158)	(21,843)	(22,997)	(23,647)	(23,611)	
(常温食品)	(2,347)	(2,391)	(2,395)	(2,424)	(2,569)	(2,382)	
(冷蔵・冷凍食品)	(7,519)	(7,607)	(7,796)	(7,790)	(7,498)	(7,062)	
(その他商品)	(23)	(10)	(5)	(0)	(30)	(22)	
(商品計)	(9,890)	(10,010)	(10,197)	(10,215)	(10,098)	(9,467)	
【うち海外生産・調達品】	(3,406)	(4,059)	(4,522)	(5,333)	(5,220)	(5,706)	
売上総利益	7,167	7,380	7,606	7,721	7,428	8,343	
(利益率)	24.5%	23.7%	23.7%	23.2%	22.0%	25.2%	
販売費及び一般管理費	5,959	6,188	6,680	7,102	7,150	7,216	
営業利益	1,208	1,191	926	619	277	1,127	750
金融収支	▲39	0	▲32	▲44	▲13	▲41	
経常利益	1,174	1,333	999	494	290	1,034	780
(利益率)	4.0%	4.3%	3.1%	1.5%	0.9%	3.1%	2.3%
当期純利益	651	730	517	110	86	481	380
(利益率)	2.2%	2.3%	1.6%	0.3%	0.3%	1.5%	1.1%
(EPS・円)	83.09	93.09	67.25	14.36	11.28	63.16	49.89
(1株配当・円)	12.00	14.00	12.00	12.00	12.00	14.00	12.00
総資産	14,102	15,094	16,224	15,647	15,634	16,373	
純資産	7,010	7,806	8,139	7,965	7,837	8,262	
(ROE)	9.7%	9.9%	6.5%	1.4%	1.1%	6.0%	
(自己資本比率)	49.7%	51.7%	50.2%	50.9%	50.1%	50.5%	
D/Eレシオ(連結)	0.42倍	0.34倍	0.38倍	0.40倍	0.45倍	0.37倍	

※ EPS = 1株当たり純利益 ROE = 自己資本純利益率 D/Eレシオ = 有利子負債 ÷ 純資産
 ※ 金融収支 = 受取利息および受取配当金 - 支払利息

(予想)

第2四半期累計	(第41期)	(第42期)	(第43期)	(第44期)	(第45期)	(第46期)	(第47期)
(百万円)	16年9月期	17年9月期	18年9月期	19年9月期	20年9月期	21年9月期	22年9月期
【連結】							
売上高	14,400	15,389	15,675	16,141	16,704	16,296	16,400
売上総利益	3,721	3,614	3,724	3,783	3,589	4,097	
(利益率)	25.8%	23.5%	23.8%	23.4%	21.5%	25.1%	
販売費及び一般管理費	3,052	3,126	3,304	3,556	3,643	3,582	
営業利益(▲:損失)	668	488	420	227	▲53	514	410
金融収支	▲19	▲13	▲10	▲17	▲19	▲22	
経常利益(▲:損失)	694	534	462	217	▲62	389	410
四半期純利益(▲:損失)	384	272	240	81	▲96	200	200
(EPS・円)	49.89	35.47	31.19	10.60	▲12.52	26.33	26.26
営業CF	607	676	15	235	429	1,406	
投資CF	▲438	▲407	▲268	▲292	▲257	▲181	
財務CF	▲442	▲433	59	▲8	98	▲789	
現金等の増加額	▲273	▲155	▲194	▲59	270	441	
総資産	14,263	14,579	15,973	16,835	16,615	15,964	
純資産	6,595	7,223	7,901	8,174	7,814	7,995	
【個別】							
売上高	14,336	15,398	15,677	16,143	16,705	16,290	16,400
売上総利益	3,651	3,572	3,698	3,734	3,557	4,057	
(利益率)	25.5%	23.2%	23.6%	23.1%	21.3%	24.9%	
販売費及び一般管理費	2,993	3,105	3,283	3,529	3,616	3,560	
営業利益(▲:損失)	657	466	414	204	▲58	496	400
金融収支	▲19	17	▲13	▲17	43	▲22	
経常利益(▲:損失)	683	543	455	208	▲20	358	390
四半期純利益(▲:損失)	378	281	235	82	▲62	149	180
(EPS・円)	49.15	36.54	30.58	10.73	▲8.12	19.56	23.63
総資産	14,308	14,574	15,928	16,693	16,516	15,860	
純資産	6,683	7,253	7,862	8,059	7,755	7,921	

(注) 上記23年3月期予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであります。実際の業績は、今後さまざまな要因によって予想数値と異なる結果となる可能性があります。

22年3月期

『減収増益/デフレの影響により減収となったが、主要原材料価格の下落や、円高差益による原価低減などにより増益』

【売上】デフレに対応した諸施策を講じるも、数量の伸び悩みで減収

長引くデフレ状況から個人消費は低迷し、節約志向で「肉食」への回帰傾向も見られ、長年堅調に推移してきた当社グループが主力とする「中食」市場も、少なからずその影響を受けた。価格訴求品の開発や新業態の開拓などの諸施策を講じるも、数量の伸び悩みが長期化したことにより減収。

【原価】主要原材料の価格安定、原価低減策の推進、円高の影響により減少

主力製品である玉子焼類や蒲鉾類の原材料が、価格は高止まりはしているものの、前連結会計年度よりも比較的安定した価格で調達できたことに加え、歩留まりの向上や省エネ活動の推進、製造経費の抑制などにより製造原価を大きく低減。

また、円高が長期化したことで外貨建て輸入品の仕入価格が大きく低下したことも、売上原価低下の要因。

【経費】人件費、販売費などの増加要因はあるが経費全体の抑制効果により微増

直販ルート営業強化のための戦略的要員の人件費負担や販売促進にかかる必要経費などの増加要因があるものの、減収による物量の減少や燃料費、在庫削減効果による物流経費の減少に加え、経費全体の抑制効果により微増。

23年3月期見通し

『増収減益/「ローコスト経営」により安定した収益基盤の実現を目指す一方、次期は厳しい経営環境であることを想定』

＜通期業績見込み【連結】＞

平成23年3月期の通期業績見込みは、売上高33,300百万円、営業利益800百万円、経常利益800百万円、当期純利益420百万円の増収減益を見込む。

販売面においては、顧客ニーズに見合う製商品の開発により、ある一定の売上は創出できるものと予想するが、現状の日本経済の状況を総合的に考えると、大きな伸長は難しい環境であることを想定。

次期は、主要原材料価格が上昇傾向にあることに加え、販売拡大に向けて戦略的なコスト増も想定していることから、利益面では当期を下回る見込み。

【連結子会社・1社】

山東安吉丸食品有限公司(当社の出資比率は100%)
(干瓢・椎茸・牛蒡・人参などの野菜加工品の製造)

【持分法適用関連会社・1社】

愛康食品(青島)有限公司(当社の出資比率は50%)
(水産加工品を中心とした寿司用食材(主として巻き寿司の具材)や惣菜類などの製造・販売)

