

(予想)

通期	(第45期)	(第46期)	(第47期)	(第48期)	(第49期)	(第50期)	(第51期)
(百万円)	21年3月期	22年3月期	23年3月期	24年3月期	25年3月期	26年3月期	27年3月期
【連結】							
売上高	33,739	33,070	33,825	35,241	35,586	35,707	35,800
(前期比)	(101.6%)	(98.0%)	(102.3%)	(104.2%)	(101.0%)	(100.3%)	(100.3%)
売上総利益	7,495	8,419	8,371	8,415	8,915	7,998	
(利益率)	(22.2%)	(25.5%)	(24.7%)	(23.9%)	(25.1%)	(22.4%)	
販売費及び一般管理費	7,196	7,263	7,362	7,678	8,082	7,887	
営業利益	299	1,155	1,008	737	833	110	270
受取利息及び配当金	14	10	11	10	10	13	
支払利息及び割引料	60	49	38	33	31	31	
経常利益	278	1,101	866	739	991	269	250
(利益率)	(0.8%)	(3.3%)	(2.6%)	(2.1%)	(2.8%)	(0.8%)	(0.7%)
当期純利益	87	563	379	341	488	79	180
(利益率)	(0.3%)	(1.7%)	(1.1%)	(1.0%)	(1.4%)	(0.2%)	(0.5%)
(EPS・円)	(11.45)	(73.94)	(49.88)	(44.81)	(64.15)	(10.43)	(23.65)
営業CF	511	2,073	494	▲282	1,205	411	
投資CF	▲343	▲387	▲477	▲531	▲368	▲1,030	
財務CF	▲89	▲789	▲593	489	▲1,031	819	
現金等の増減額(▲:減少)	60	898	▲590	▲324	▲184	213	
(インタレストカバレッジレシオ)	7.9倍	41.9倍	12.6倍	—	39.0倍	12.5倍	
固定資産投資	436	477	594	563	603	1,289	
減価償却費	624	635	647	667	563	560	
研究開発費	357	374	355	371	360	227	
従業員数(人)	692	706	701	713	724	741	
総資産	15,638	16,451	16,069	17,425	17,314	18,232	
借入金	3,525	3,095	2,836	3,556	2,733	3,769	
純資産	7,816	8,339	8,533	8,800	9,453	9,608	
(ROE)	(1.1%)	(7.0%)	(4.5%)	(3.9%)	(5.3%)	(0.8%)	
(自己資本比率)	(50.0%)	(50.7%)	(53.1%)	(50.5%)	(54.6%)	(52.7%)	
D/Eレシオ(連結)	0.45倍	0.37倍	0.33倍	0.40倍	0.29倍	0.39倍	
【個別】							
売上高	33,746	33,078	33,826	35,229	35,537	35,659	35,800
(前期比)	(101.6%)	(98.0%)	(102.3%)	(104.1%)	(100.9%)	(100.3%)	(100.4%)
【所在地別情報】							
(西日本エリア)	(19,370)	(18,774)	(18,940)	(19,481)	(18,876)	(18,621)	
(東日本エリア)	(14,375)	(14,304)	(14,886)	(15,748)	(16,661)	(17,038)	
【分類別情報】							
(玉子焼類)	(10,048)	(9,776)	(9,690)	(10,130)	(10,114)	(10,285)	
(味付干瓢・椎茸類)	(2,222)	(2,324)	(2,351)	(2,572)	(2,799)	(2,961)	
(蒲鉾類)	(1,851)	(1,735)	(1,739)	(1,698)	(1,636)	(1,650)	
(自社企画ブランド品)	(7,373)	(7,588)	(7,576)	(8,058)	(8,066)	(7,982)	
(その他製品)	(2,151)	(2,186)	(2,302)	(2,427)	(2,787)	(2,753)	
(製品計)	(23,647)	(23,611)	(23,659)	(24,887)	(25,405)	(25,632)	
(常温食品)	(2,569)	(2,382)	(2,375)	(2,401)	(2,360)	(2,331)	
(冷蔵・冷凍食品)	(7,498)	(7,062)	(7,770)	(7,919)	(7,753)	(7,676)	
(その他商品)	(30)	(22)	(20)	(20)	(17)	(18)	
(商品計)	(10,098)	(9,467)	(10,166)	(10,341)	(10,132)	(10,026)	
【うち海外生産・調達品】	(5,220)	(5,706)	(5,745)	(6,265)	(6,284)	(6,186)	
売上総利益	7,428	8,343	8,290	8,316	8,778	7,735	
(利益率)	(22.0%)	(25.2%)	(24.5%)	(23.6%)	(24.7%)	(21.7%)	
販売費及び一般管理費	7,150	7,216	7,308	7,587	7,952	7,705	
営業利益	277	1,127	981	729	826	30	
金融収支	▲13	▲41	11	▲15	▲15	24	
経常利益	290	1,034	870	730	982	244	250
(利益率)	(0.9%)	(3.1%)	(2.6%)	(2.1%)	(2.8%)	(0.7%)	(0.7%)
当期純利益	86	481	394	332	490	84	150
(利益率)	(0.3%)	(1.5%)	(1.2%)	(0.9%)	(1.4%)	(0.2%)	(0.4%)
(EPS・円)	(11.28)	(63.16)	(51.85)	(43.70)	(64.40)	(11.08)	(19.71)
(1株配当・円)	(12.00)	(14.00)	(12.00)	(12.00)	(14.00)	(12.00)	
総資産	15,634	16,373	16,062	17,390	17,127	17,754	
純資産	7,837	8,262	8,551	8,806	9,345	9,338	
(ROE)	(1.1%)	(6.0%)	(4.7%)	(3.8%)	(5.4%)	(0.9%)	
(自己資本比率)	(50.1%)	(50.5%)	(53.2%)	(50.6%)	(54.6%)	(52.6%)	

※ 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

26年3月期

『増収減益/主に主原料価格の高騰や急速な円安などの外的要因で大幅減益』

【売上高】 玉子焼類や味付かんぴょう・しいたけ類など主力製品の販売が昨年末から好調に推移したものの、競合他社との激しい販売・価格競争もあり、自社企画ブランド品を中心に主要顧客であるスーパーマーケットやコンビニエンスストア向けの需要が伸び悩み、売上高全体では微増に止まった。

【売上原価】 当社の主力製品の原料である鶏卵価格が、需給の関係で高騰したことに加え、干瓢・椎茸価格や副材料・補助材料費の上昇、中国での生産コストの上昇、急速な円安の進行による海外製商品仕入れ価格の高騰などにより、売上原価は前期比大幅に上昇。

【販管費】 売上高の拡大に伴う物流費や販売促進に係る費用の増加、販売拠点の整備に係る費用など、次期成長拡大に向けた戦略的な経費は増加するも、全社的な経費の抑制を図り、販管費全体では前連結会計年度に比べ減少。

【経常利益・当期純利益】 主要原材料価格の上昇と、急速な円安による海外品のコスト増を、経費の抑制や一部売価改定、為替ヘッジ益等で吸収できず、経常利益、当期純利益とも減益。

平成25年11月1日に修正した通期業績見込みよりも減益幅が拡大したため、通期業績予想を下方修正。(通期業績予想の修正5/1公表)

27年3月期見通し

＜通期業績見込み【連結】＞

平成27年3月期は、売上高35,800百万円、営業利益270百万円、経常利益250百万円、当期純利益180百万円の増収増益を見込む。

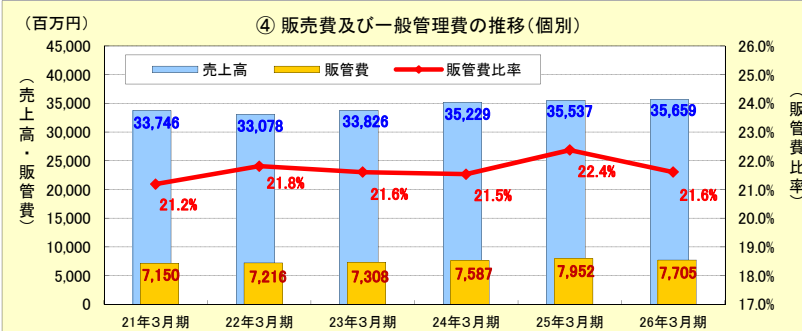
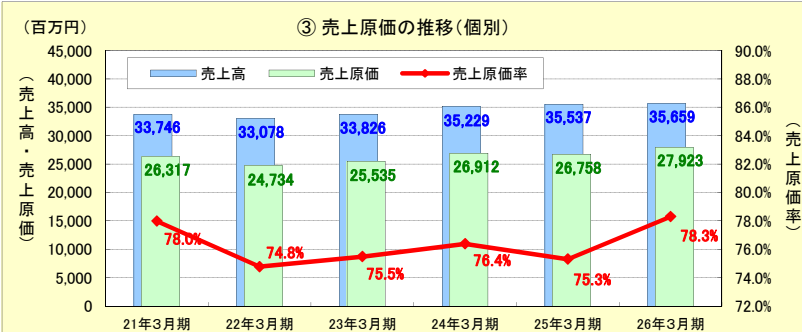
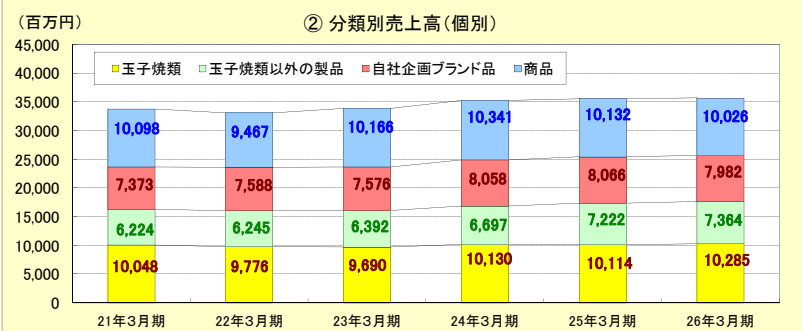
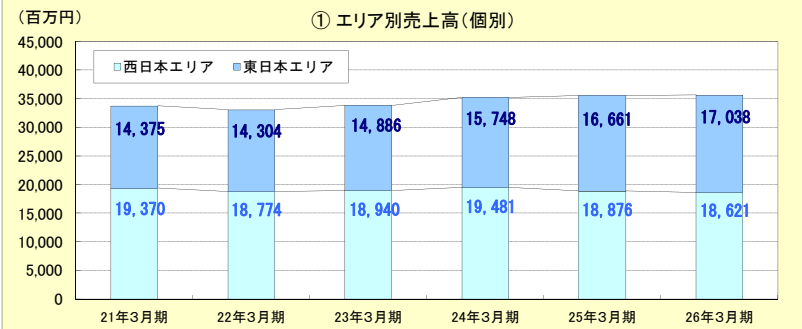
消費者の節約志向は依然として強く、消費増税の影響が懸念されることに加え、企業間競争が益々激しさを増すことも想定されるため、大幅な売上拡大は想定しにくい状況。また、原材料価格の上昇や、円安の進行に伴う仕入原価の上昇、原油・穀物価格の上昇に伴うユーティリティ費用や原材料費の上昇などが想定されるも、原価低減活動や経費抑制などの企業努力により、小幅ながら増益を見込む。

【連結子会社 3社】

- ・株式会社あじかんアグリファーム [日本]
(出資比率100%:ごぼうなど農産物の生産・販売)
- ・山東安吉丸食品有限公司 [中国]
(出資比率100%:干瓢・椎茸・人参などの野菜加工品の製造・販売)
- ・味堪香港有限公司 [中国(香港)]
(出資比率100%:酒類・食品の輸出入および卸売)

【持分法適用関連会社 1社】

- ・愛康食品(青島)有限公司 [中国]
(出資比率50%:水産加工品を中心とした寿司用食材などの製造・販売)



第2四半期累計	(第45期)	(第46期)	(第47期)	(第48期)	(第49期)	(第50期)	(第51期)
(百万円)	21年3月期	22年3月期	23年3月期	24年3月期	25年3月期	26年3月期	27年3月期
【連結】							
売上高	16,704	16,296	16,440	17,089	17,512	17,095	17,100
(前期比)	(4-9月)	(4-9月)	(4-9月)	(4-9月)	(4-9月)	(4-9月)	(4-9月)
売上総利益	3,589	4,097	4,068	3,851	4,400	3,984	
(利益率)	(21.5%)	(25.1%)	(24.7%)	(22.5%)	(25.1%)	(23.3%)	
販売費及び一般管理費	3,643	3,582	3,666	3,754	3,931	4,098	
営業利益(▲:損失)	▲53	514	402	97	468	▲114	▲200
金融収支	▲19	▲22	▲15	▲11	▲10	▲5	
経常利益(▲:損失)	▲62	389	268	▲0	412	▲60	▲200
四半期純利益(▲:損失)	▲96	200	76	▲36	216	▲103	▲200
(EPS・円)	(▲12.52)	(26.33)	(10.08)	(▲4.85)	(28.50)	(▲13.62)	(▲26.28)
営業CF	429	1,406	144	389	899	872	
投資CF	▲257	▲181	▲277	▲207	▲285	▲638	
財務CF	98	▲789	▲397	▲243	▲822	233	
現金等の増減額(▲:減少)	270	441	▲535	▲61	▲206	471	
総資産	16,615	15,964	16,083	16,173	17,099	17,268	
純資産	7,814	7,995	8,253	8,392	8,887	9,432	
【個別】							
売上高	16,705	16,290	16,441	17,088	17,496	17,091	17,100
売上総利益	3,557	4,057	4,020	3,806	4,340	3,889	
(利益率)	(21.3%)	(24.9%)	(24.5%)	(22.3%)	(24.8%)	(22.8%)	
販売費及び一般管理費	3,616	3,560	3,641	3,718	3,878	4,017	
営業利益(▲:損失)	▲58	496	379	87	462	▲127	
金融収支	43	▲22	▲15	▲11	▲10	▲5	
経常利益(▲:損失)	▲20	358	237	▲20	391	▲62	▲200
四半期純利益(▲:損失)	▲62	149	53	▲52	207	▲99	▲200
(EPS・円)	(▲8.12)	(19.56)	(7.06)	(▲6.89)	(27.29)	(▲13.09)	(▲26.28)
総資産	16,516	15,860	15,998	16,105	17,015	16,892	
純資産	7,755	7,921	8,179	8,383	8,869	9,151	

(注) 上記27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。