

2017年3月期 第2四半期 決算説明会資料

1. 2017年3月期 第2四半期 (連結)収益分析

2. 2017年3月期 第2四半期 (連結)売上高・前年実績差異分析

<< 参考 >>

連結業績推移	(2012年9月～2016年9月)
連結貸借対照表推移	(2013年3月～2016年9月)

2016年11月15日

昭和産業株式会社

1. 2017年3月期 第2四半期（連結）収益分析

1. 売上高（連単倍率（連結／単独） 1. 48倍）

117,800百万円(16/9) - 123,646百万円(15/9) = ▲5,845百万円 (▲4.7%) 減収

各セグメント別の情報は、次頁の2017年3月期第2四半期（連結）売上高の表をご覧ください。

2. 営業利益（連単倍率 1.35倍）

5,244百万円(16/9) - 4,121百万円(15/9) = 1,123百万円 (27.3%) 増益

※セグメント情報

	16/9期(A)	15/9期(B)	差(A-B)
製粉事業(冷食含む)	1,779	1,475	304
油脂事業	1,242	593	648
糖質事業	1,726	1,622	104
家庭用食品事業	80	▲127	208
飼料事業	303	282	20
倉庫事業	364	323	41
不動産事業	557	576	▲19
その他事業	35	20	14
全社費用等	▲845	▲646	▲198
合計	5,244	4,121	1,123

- ① 売上高原価率は良化 (82.8% → 80.6%)
 ② 穀物相場・為替相場 (2～7月平均)

	16/2～16/7	15/2～15/7	増減率
大豆 (\$/Bu)	10.06	9.77	3.0%
菜種 (Can\$/t)	481.23	477.52	0.8%
トウモロコシ (\$/Bu)	3.77	3.76	0.3%
為替 (¥/\$)	108.99	121.22	12.23円高

- ③ 販管費：発送費の増加など 441百万円増加

3. 経常利益（連単倍率 1.26倍）

5,777百万円(16/9) - 4,584百万円(15/9) = 1,193百万円 (26.0%) 増益

- ① 営業利益の良化……………1,123百万円
 ② 金融収支の良化 (65→127) ……61百万円

4. 親会社株主に帰属する四半期純利益（連単倍率 1.23倍）

3,604百万円(16/9) - 3,352百万円(15/9) = 252百万円 (7.5%) 増益

- ① 経常利益の良化……………1,193百万円
 ② 特別損益の悪化 (▲136→▲509) ……▲372百万円
 1) 固定資産廃棄損の増加 (▲118→▲354) ……▲236百万円
 2) 減損損失の増加 (▲23→▲153) ……▲130百万円
 ③ 法人税等の負担額増加 (▲1,029→▲1,564) ……▲535百万円

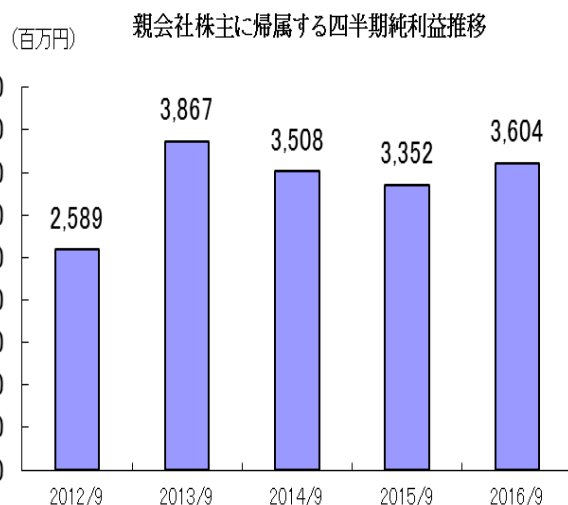
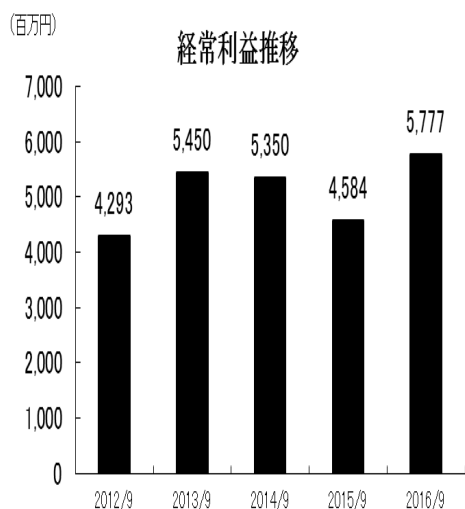
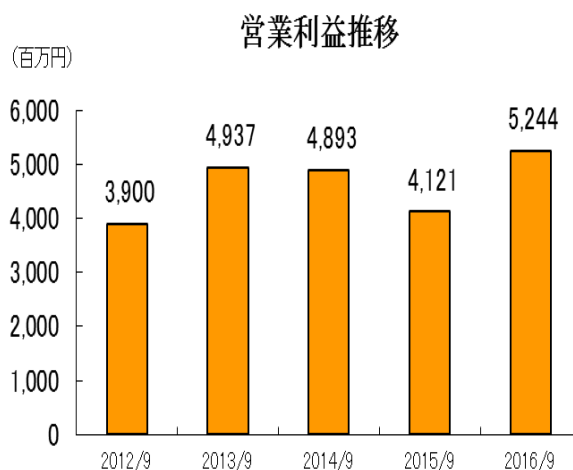
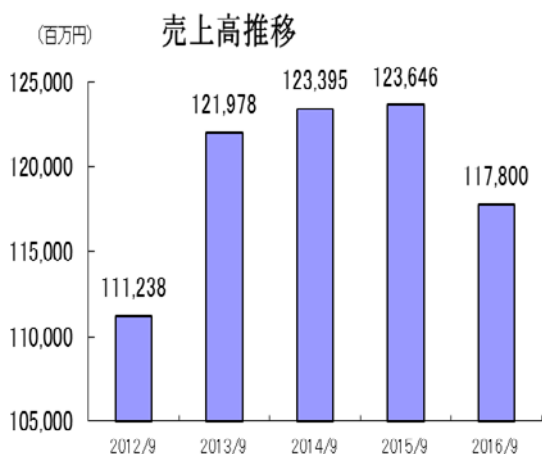
2. 2017年3月期 第2四半期（連結）売上高と前年実績との差異分析

	売上高		売上高差異		備 考
	2016/9実 (百万円)	2015/9実 (百万円)	差額 (百万円)	%	
製粉事業 (冷食含む)	33,287	33,458	▲170	▲0.5	小麦粉：数量UP、単価DOWN ミックス：数量UP、単価DOWN ふすま：数量UP、単価DOWN 焼立てパン：数量、単価 共にUP
油脂事業	27,292	29,359	▲2,067	▲7.0	油脂：数量UP、単価DOWN 大豆ミル：数量、単価 共にDOWN 菜種ミル：数量、単価 共にDOWN 食材：数量DOWN、単価UP
糖質事業	17,122	18,518	▲1,395	▲7.5	糖化品：数量、単価 共にDOWN コーンスターチ：数量UP、単価DOWN
家庭用 食品事業	10,599	10,229	369	3.6	小麦粉：数量UP、単価DOWN ミックス：数量DOWN、単価UP 食用油：数量UP、単価DOWN ギフト：数量DOWN、単価UP 米：数量、単価共にUP
飼料事業	26,942	29,587	▲2,644	▲8.9	配合飼料：数量、単価 共にDOWN 鶏卵：数量UP、単価DOWN
倉庫事業	1,400	1,343	56	4.2	穀物倉庫の荷役量、保管積数 共にUP
不動産 事業	1,005	992	12	1.2	
その他 事業	150	156	▲6	▲4.2	
合 計	117,800	123,646	▲5,845	▲4.7	全体 販売数量 ▲1.6%DOWN 食品関係事業 販売数量 ▲1.3%DOWN

昭和産業 連結業績推移

(金額単位: 百万円)

	2012/9	2013/9	2014/9	2015/9	2016/9	対2015/9差	増減率
売上高	111,238	121,978	123,395	123,646	117,800	▲5,845	▲4.7%
売上原価	91,366	100,916	101,958	102,378	94,968	▲7,410	▲7.2%
(売上高原価率)	82.1%	82.7%	82.6%	82.8%	80.6%		
営業利益	3,900	4,937	4,893	4,121	5,244	1,123	27.3%
(売上高営業利益率)	3.5%	4.0%	4.0%	3.3%	4.5%		
経常利益	4,293	5,450	5,350	4,584	5,777	1,193	26.0%
(売上高経常利益率)	3.9%	4.5%	4.3%	3.7%	4.9%		
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,589	3,867	3,508	3,352	3,604	252	7.5%
(売上高純利益率)	2.3%	3.2%	2.8%	2.7%	3.1%		



昭和産業 連結セグメント別売上高

(金額単位: 百万円)

	2012/9	2013/9	2014/9	2015/9	2016/9	対2015/9差
製粉事業	29,482	29,597	31,176	33,458	33,287	▲170
油脂事業	25,649	29,913	29,374	29,359	27,292	▲2,067
糖質事業	17,386	19,296	18,791	18,518	17,122	▲1,395
家庭用食品事業	11,567	11,160	10,456	10,229	10,599	369
飼料事業	24,743	29,366	30,905	29,587	26,942	▲2,644
倉庫事業	1,466	1,524	1,558	1,343	1,400	56
不動産事業	810	1,001	988	992	1,005	12
その他	130	117	143	156	150	▲6

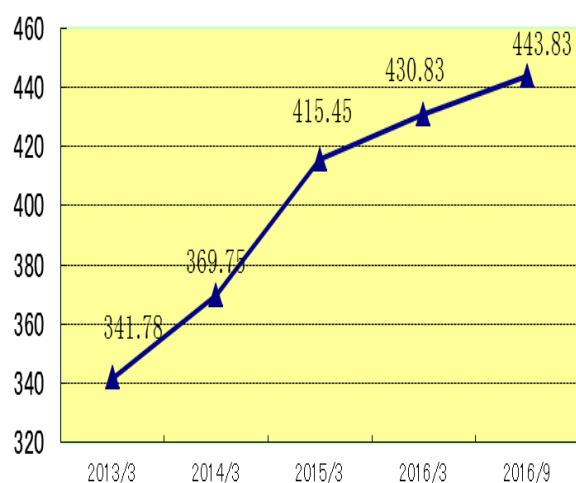
昭和産業 連結貸借対照表推移

(金額単位:百万円)

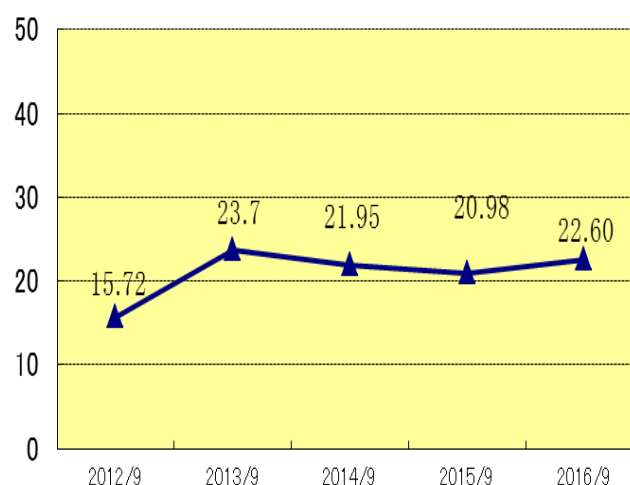
	2013/3	2014/3	2015/3	2016/3	2016/9	対2016/3差
流動資産	70,004	69,655	71,610	69,605	69,835	229
有形固定資産	64,326	65,489	65,208	65,495	68,552	3,057
無形固定資産	1,597	1,778	1,860	1,777	1,867	89
投資その他の資産	16,997	17,621	22,098	21,062	20,836	▲226
資産合計	152,926	154,544	160,778	157,941	161,092	3,150

流動負債	71,559	68,189	66,355	65,012	59,304	▲5,708
固定負債	22,745	24,638	25,242	21,328	28,555	7,227
自己資本 (自己資本比率)	55,766 36.5%	59,097 38.2%	66,387 41.3%	68,835 43.6%	70,400 43.7%	1,565
少数株主持分	2,854	2,619	2,792	2,765	2,831	65
負債純資産合計	152,926	154,544	160,778	157,941	161,092	3,150

1株当たり純資産



1株当たり四半期純利益



連結キャッシュ・フロー計算書

(金額単位:百万円)

	2012/9	2013/9	2014/9	2015/9	2016/9	対2015/9差
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,242	2,430	5,646	3,880	9,580	5,699
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲2,662	▲3,825	▲3,971	▲4,062	▲3,335	726
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲3,502	1,030	239	1,848	▲2,892	▲4,740
現金及び現金同等物の期末残高	2,600	2,108	3,572	3,269	5,118	1,849