

平成30年3月期第1四半期 連結決算説明資料

 **和弘食品株式会社**

2017年8月4日
証券コード 2813



- 1 . 平成30年3月期第 1 四半期連結決算概要
- 2 . 平成30年3月期 業績予想

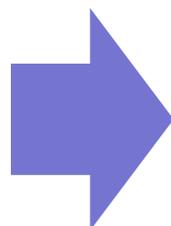
1 . 平成30年3月期第 1 四半期連結決算概要

| (単位：千円) | 平成29年3月期第1Q | 平成30年3月期第1Q | | | | | |
|----------------------|-------------|-------------|-----------|---------|-------|---------|-------|
| | 実績 | 予想 | 実績 | 前年同期比較 | | 予想比較 | |
| | | | | 額 | 率 | 額 | 率 |
| 売上高 | 1,847,499 | 1,936,306 | 2,106,787 | 259,288 | 14.0% | 170,480 | 8.8% |
| 原価 | 1,452,293 | 1,532,079 | 1,621,057 | 168,763 | 11.6% | 88,977 | 5.8% |
| 売上総利益 | 395,205 | 404,197 | 485,730 | 90,524 | 22.9% | 81,532 | 20.2% |
| 販管費 | 410,858 | 421,293 | 453,377 | 42,518 | 10.3% | 32,083 | 7.6% |
| 営業利益 | △15,653 | △17,095 | 32,352 | 48,006 | - | 49,448 | - |
| 経常利益 | △21,604 | △23,037 | 31,740 | 53,345 | - | 54,777 | - |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 42,874 | 23,037 | 2,810 | 40,064 | - | 20,227 | - |
| EPS | 5.24円 | - | 0.34円 | - | - | - | - |
| ROE | 1.1% | - | 0.1% | - | - | - | - |
| 自己資本比率 | 60.3% | - | 57.6% | - | - | - | - |

1ドル = 120円で計算しております。

通期予想
進捗率

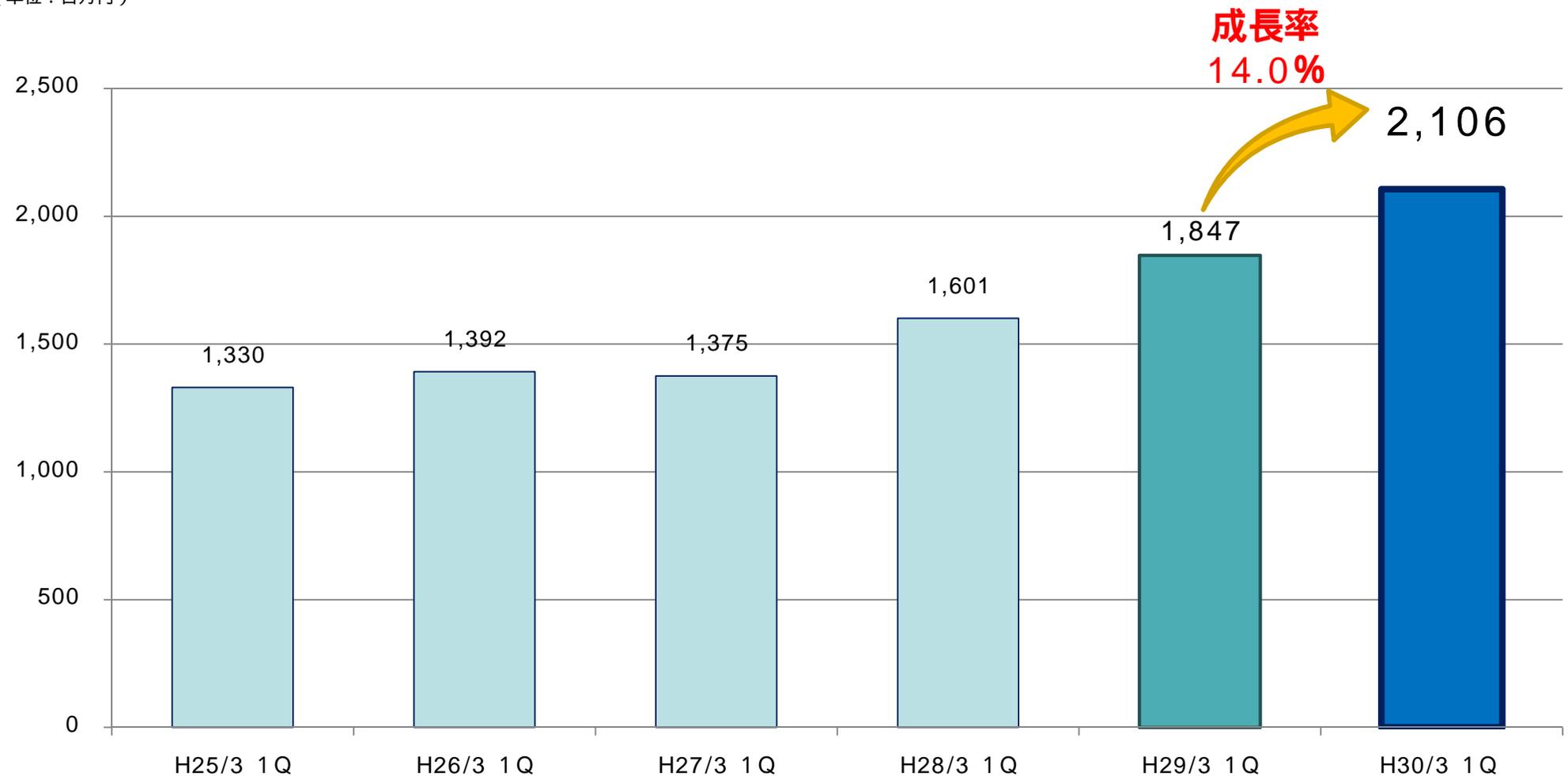
【好調要因】
業務用調味料市場の開拓
生産性向上による利益率の改善
WAKOU USA INC.の本格稼働

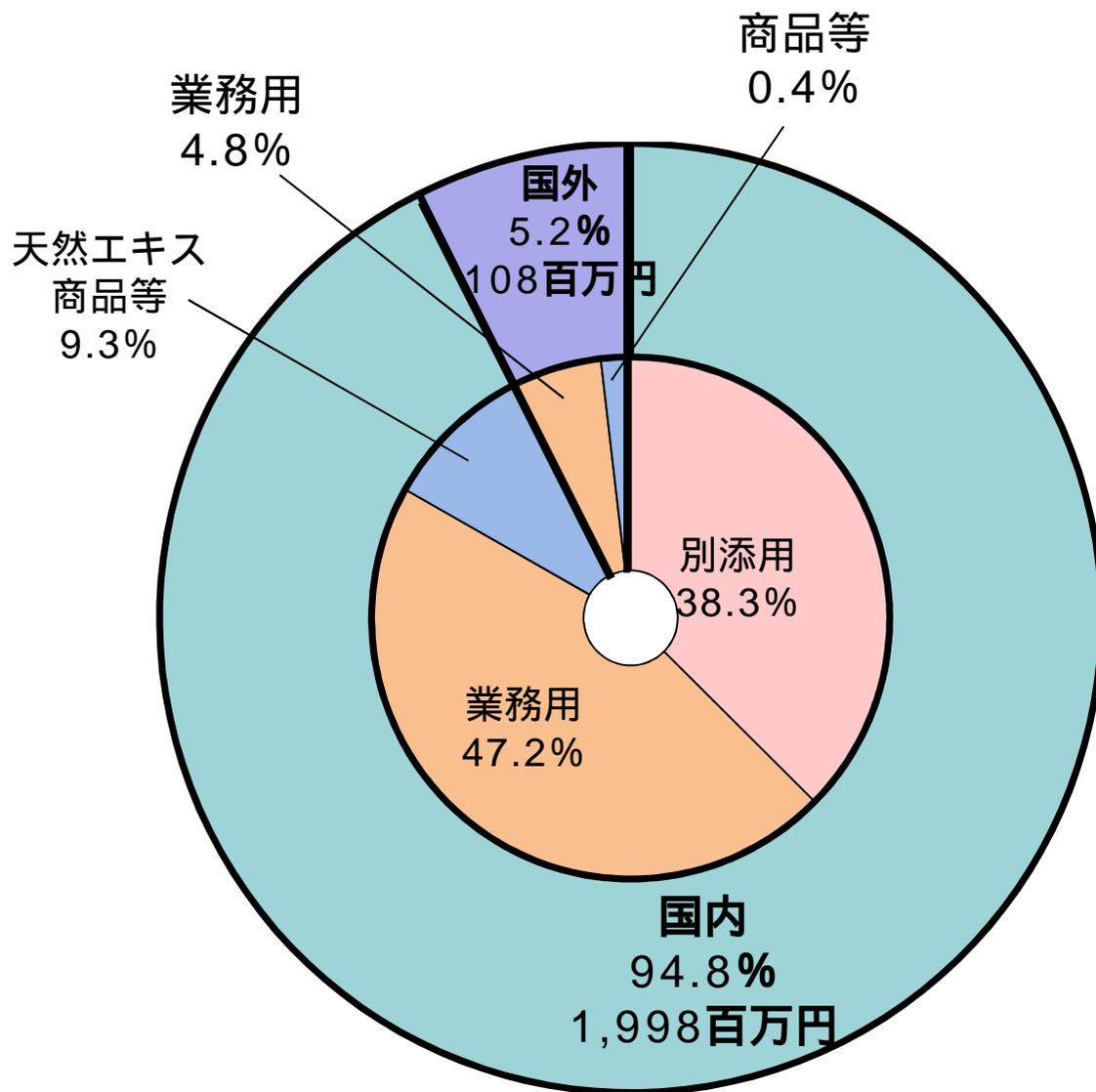


| | | |
|--------|----------|-------|
| 売上高 | 2,106百万円 | 24.7% |
| 営業利益 | 32百万円 | 25.4% |
| 四半期純利益 | 2百万円 | - |

増収要因： 中食・外食市場向け業務用調味料の販売が好調
WAKOU USA INC.の本格稼働(前年同期比87.5%増)

(単位：百万円)





別添用



主に内食業界向け（袋めん付属スープ等）、中食業界向け（コンビニエンスストア向け調理麺付属スープ・めんつゆ等）で使用される形態です。

本格的な専門店の味をご家庭にお届けすることをモットーに味作りをしております。

業務用



主に中食業界向け（スーパーマーケットの惣菜バックヤード等）、外食業界向け（ラーメン店、レストラン、居酒屋等）で業務用として使用される形態です。

本格的な専門店の味の再現や仕込み作業軽減等、数多くの企業・繁盛店様のご要望やニーズに沿った製品作りを心掛けております。

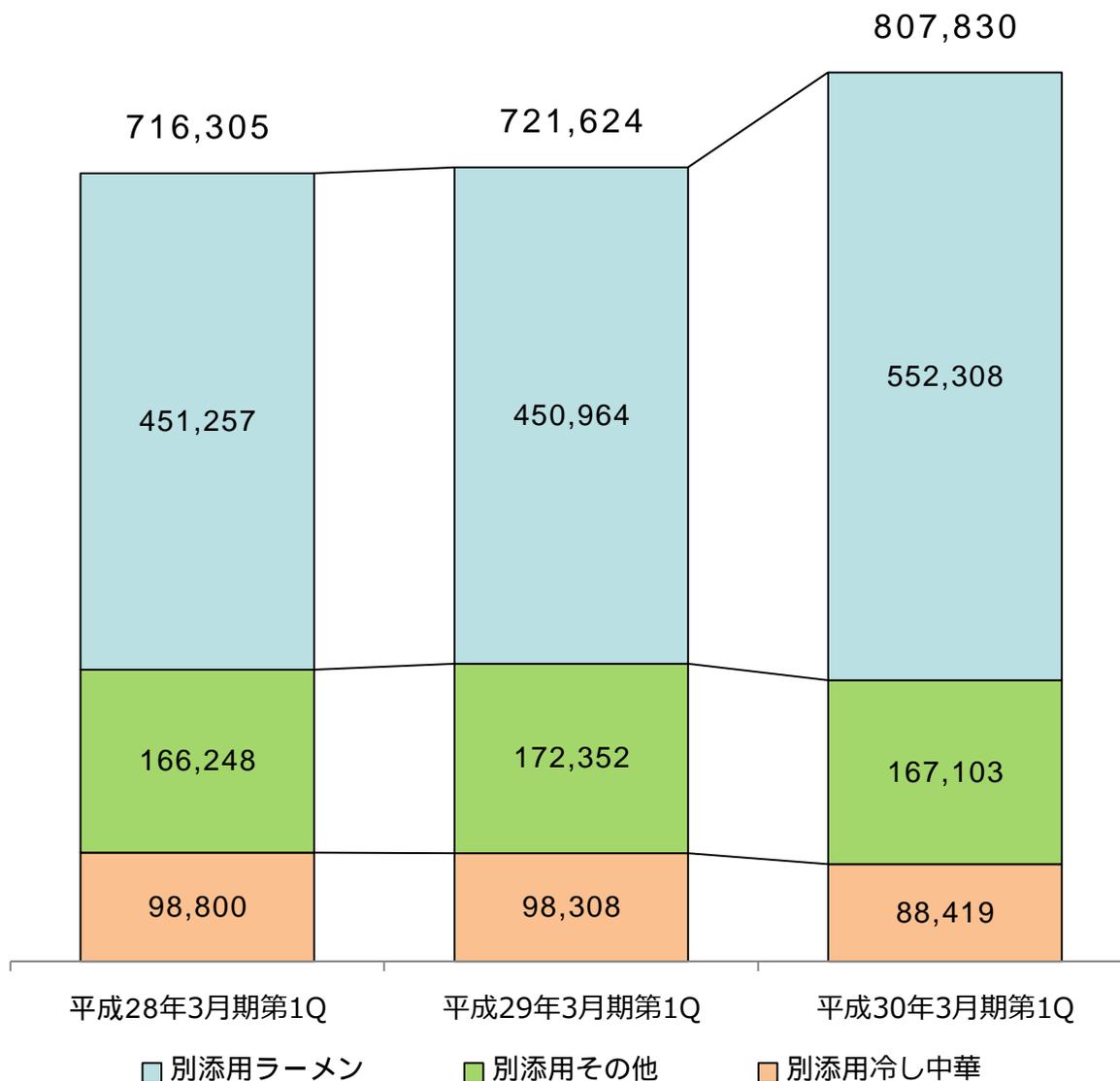
天然エキス・商品等



北海道の新鮮素材を独自の製造技術により精製した天然エキスは、原料として数多くの製品に取り入れられている他、外販もしております。

また、商品（転売品）等もこの項目に含めて表示しております。

(単位：千円)



別添用ラーメン 増減要因

- 【内食用 ↗】
 - ・チルド冷麺スープ、タンメンスープ、味噌・醤油系ラーメンスープ
- 【外食用 ↗】
 - ・坦々麺スープ、魚介系ラーメンスープ（鮭、鮪、あさり等）

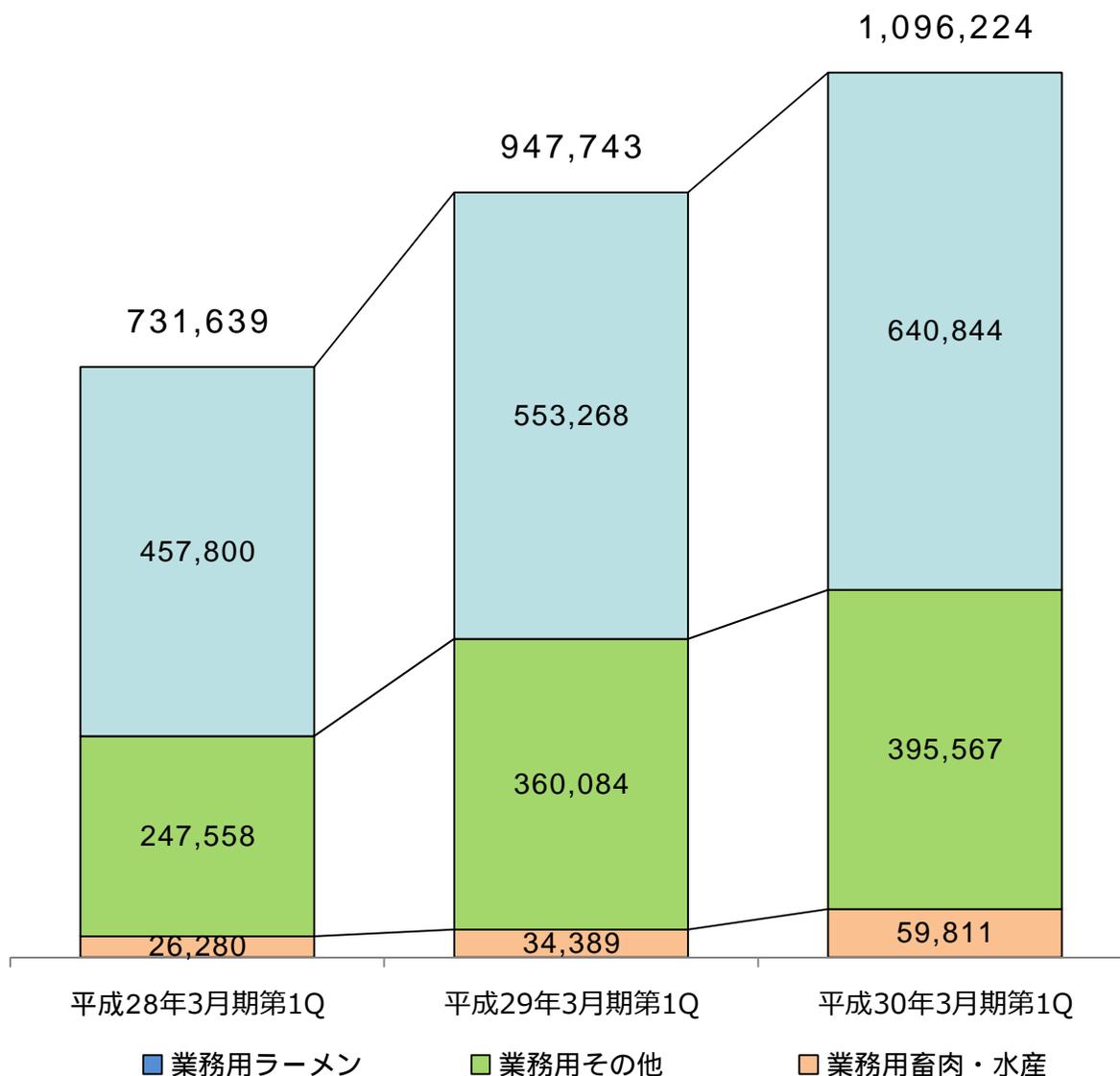
別添用その他 増減要因

- 【中食用 ↗】
 - ・スープ類、天井のたれ、うどんつゆ
- 【外食用 ↗】
 - ・天井のタレ、天つゆ、鍋用とんこつ出汁
- 【内食用 ↘】
 - ・パスタソース（海老、たらこ等）

別添用冷し中華 増減要因

- 【中食用 ↘】
 - ・デリカ用冷し中華スープ

(単位：千円)



業務用ラーメン 増減要因

- 【外食用 ↗】
 - ・豚骨、味噌ラーメンスープ、魚介系ラーメンスープ（はまぐり、海老、煮干し等）
- 【中食用 ↗】
 - ・味噌ラーメンスープ、坦々麺スープ

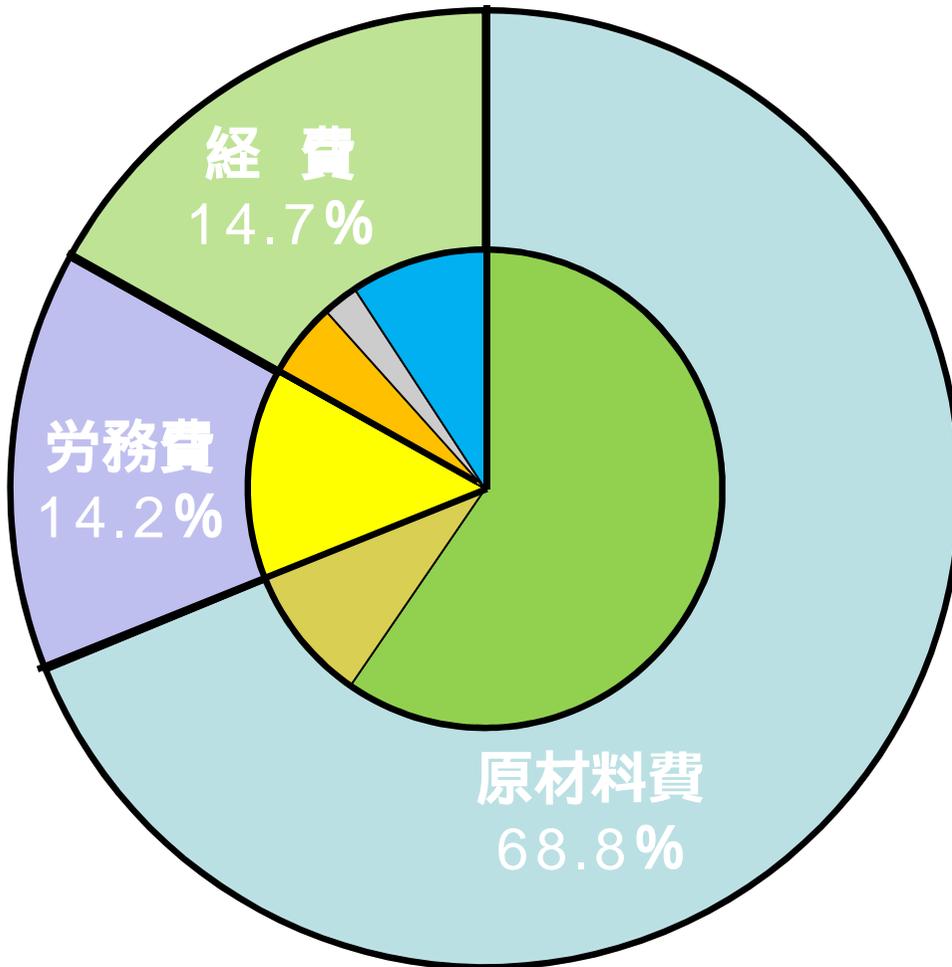
業務用その他 増減要因

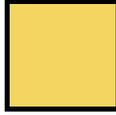
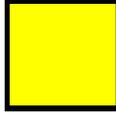
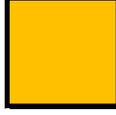
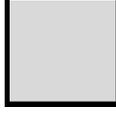
- 【中食用 ↗】
 - ・はまぐりエキス、あんかけ焼きそばのタレ
- 【外食用 ↗】
 - ・パスタソース、鍋つゆ（醤油、牛・鶏だし等）

業務用畜肉・水産 増減要因

- 【外食用 ↗】
 - ・海鮮丼のタレ、焼肉・焼き鳥のタレ、たこわさびの素
- 【中食用 ↗】
 - ・おにぎりの具材用調味液

(単位：百万円)

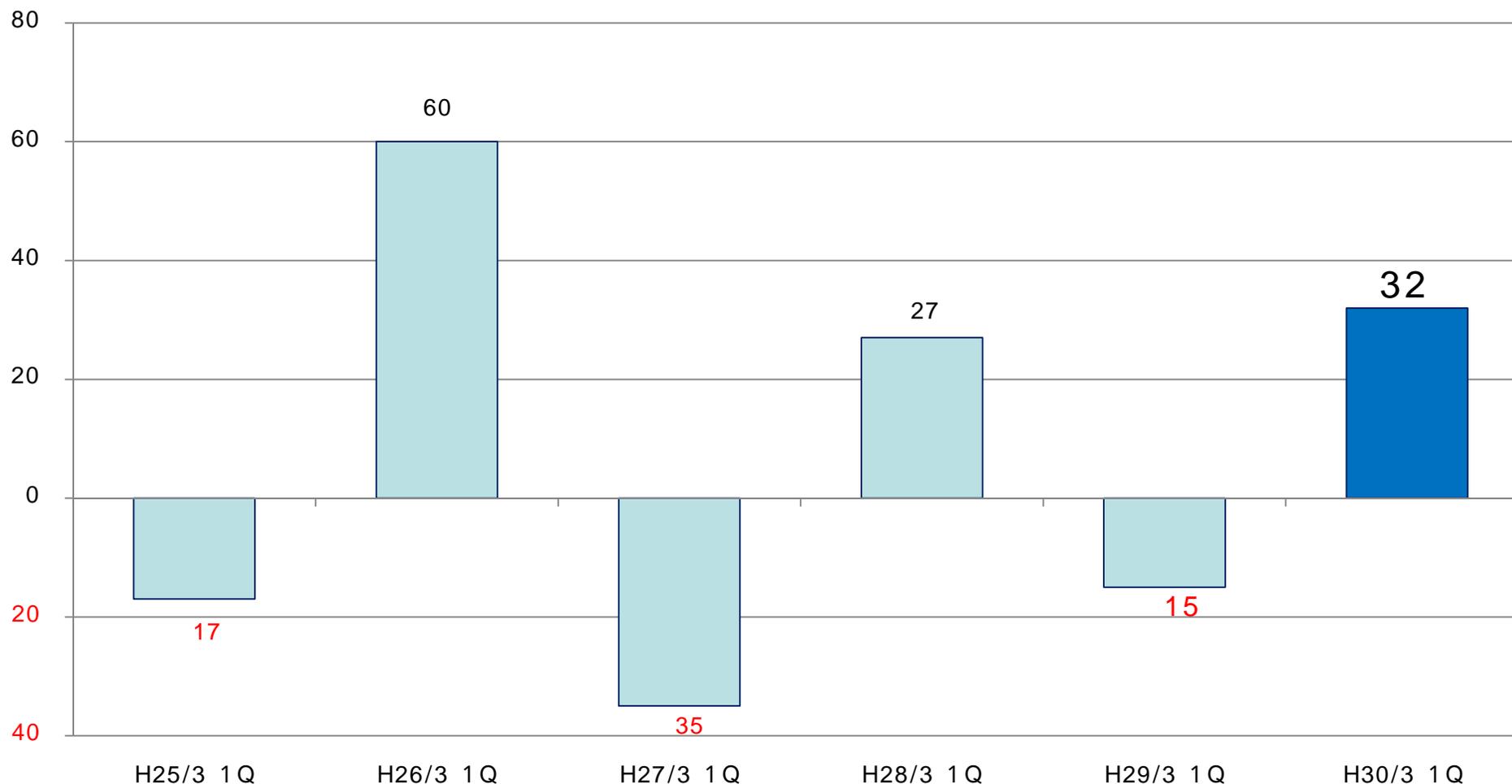


| | 金額 | 構成比 |
|---|--------------|------------------|
|  原 料 | 966 (796) | 59.6% (54.8%) |
|  資 材 等 | 149 (144) | 9.2% (10.0%) |
|  給与・厚生費 | 230 (228) | 14.2% (15.7%) |
|  減価償却費 | 85 (85) | 5.3% (5.9%) |
|  水道光熱費 | 39 (33) | 2.4% (2.3%) |
|  そ の 他 | 150 (164) | 9.3% (11.4%) |

下段の括弧書きは前年同期実績と前年同期の原価構成比になります。

増益要因： 中食・外食市場向け業務用調味料の販売が好調
人材育成、最新製造設備の導入による生産性向上により利益率が改善

(単位：百万円)



| (単位：千円) | 平成29年3月期第1Q | 平成30年3月期第1Q | 前年同期比較 | |
|--------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| | 実績 | 実績 | 額 | 率 |
| 売上総利益 | 395,205 | 485,730 | 90,524 | 22.9% |
| 販売費及び一般管理費 | 410,858 | 453,377 | 42,518 | 10.3% |
| (運送費及び保管費) | 100,283 | 126,031 | 25,748 | 25.7% |
| (給与及び賞与) | 123,428 | 119,175 | 4,253 | 3.4% |
| (法定福利費) | 27,762 | 29,554 | 1,792 | 6.5% |
| (旅費及び通信費) | 23,635 | 26,357 | 2,721 | 11.5% |
| (賃借料) | 13,833 | 16,122 | 2,289 | 16.5% |
| (減価償却費) | 12,192 | 13,838 | 1,646 | 13.5% |
| (支払報酬) | 16,291 | 12,692 | 3,599 | 22.1% |
| (その他) | 93,431 | 109,604 | 16,172 | 17.3% |
| 営業利益 | △15,653 | 32,352 | 48,006 | - |

キャッシュフローの状況

【営業CF】

主な増減要因（前年同期比）

- ・ 四半期純利益の増加 +52百万円
- ・ 売上債権の資金化 +45百万円

【投資CF】

主な増減要因（前年同期比）

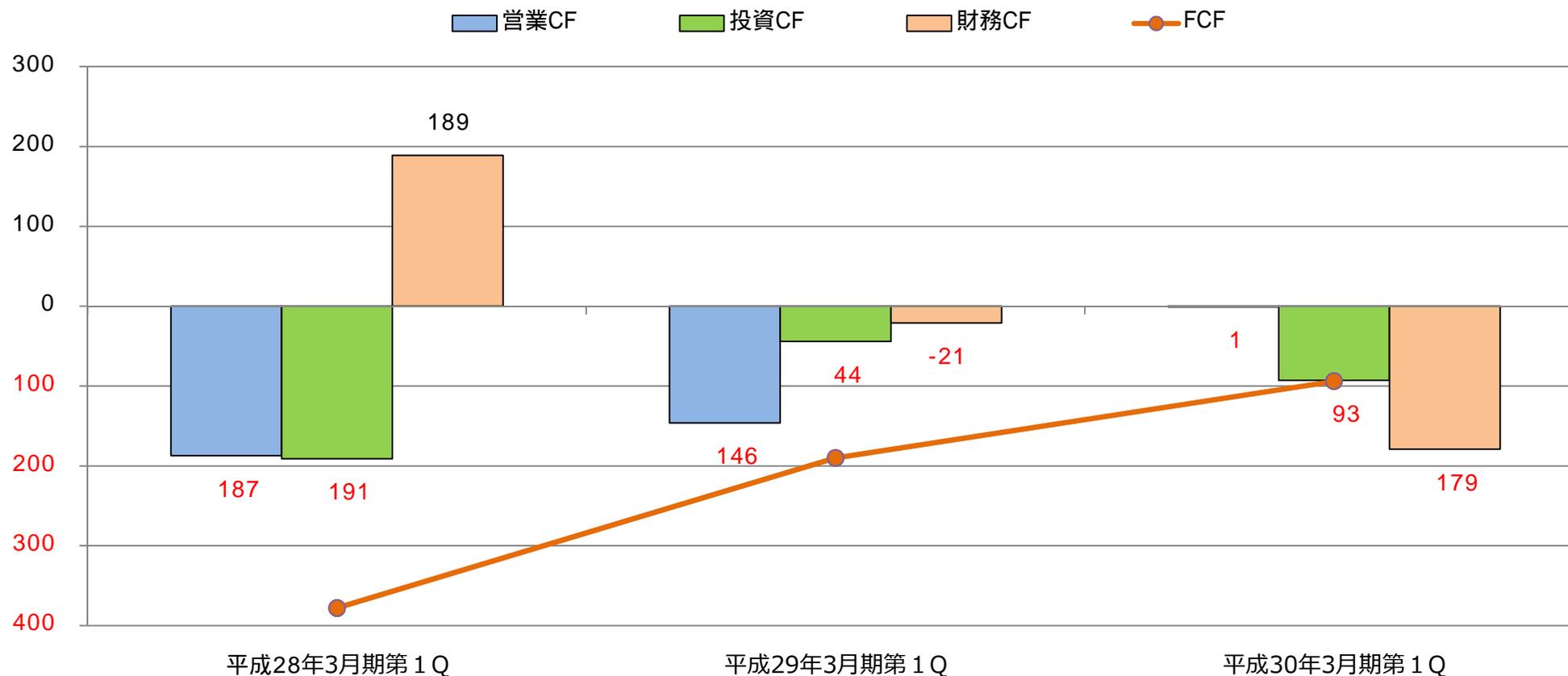
- ・ 有形固定資産の取得 35百万円
- ・ 無形固定資産の取得 21百万円

【財務CF】

主な増減要因（前年同期比）

- ・ 借入れによる収入額の減少 442百万円
- ・ 借入金の返済額減少 +287百万円

（単位：百万円）



| (単位：千円) | 平成29年3月期第1Q | 平成30年3月期第1Q | 前年同期比較 | |
|-------------|-------------|-------------|---------|-------|
| | 実績 | 実績 | 額 | 率 |
| 設備投資額 | 134,384 | 78,287 | 56,097 | 41.7% |
| 減価償却費 | 97,319 | 99,127 | 1,808 | 1.9% |
| 研究開発費 | 43,205 | 45,767 | 2,561 | 5.9% |
| フリーキャッシュフロー | 190,967 | 94,581 | 96,386 | - |
| 有利子負債 | 1,054,931 | 1,458,585 | 403,653 | 38.3% |
| 1株あたり配当金 | 5円 | 5円 | - | - |
| ROE | 1.1% | 0.1% | - | - |

- ・ 主な設備投資：製造設備の導入 13,203千円
 ：構築物の更新工事 60,000千円
- ・ 業務用調味料市場の開拓、拡大に伴い研究開発費が増加。
- ・ フリーキャッシュフローは先行投資による減少傾向が続いていたが営業CFの増加により改善。
- ・ 設備投資等による資金調達により有利子負債が増加。

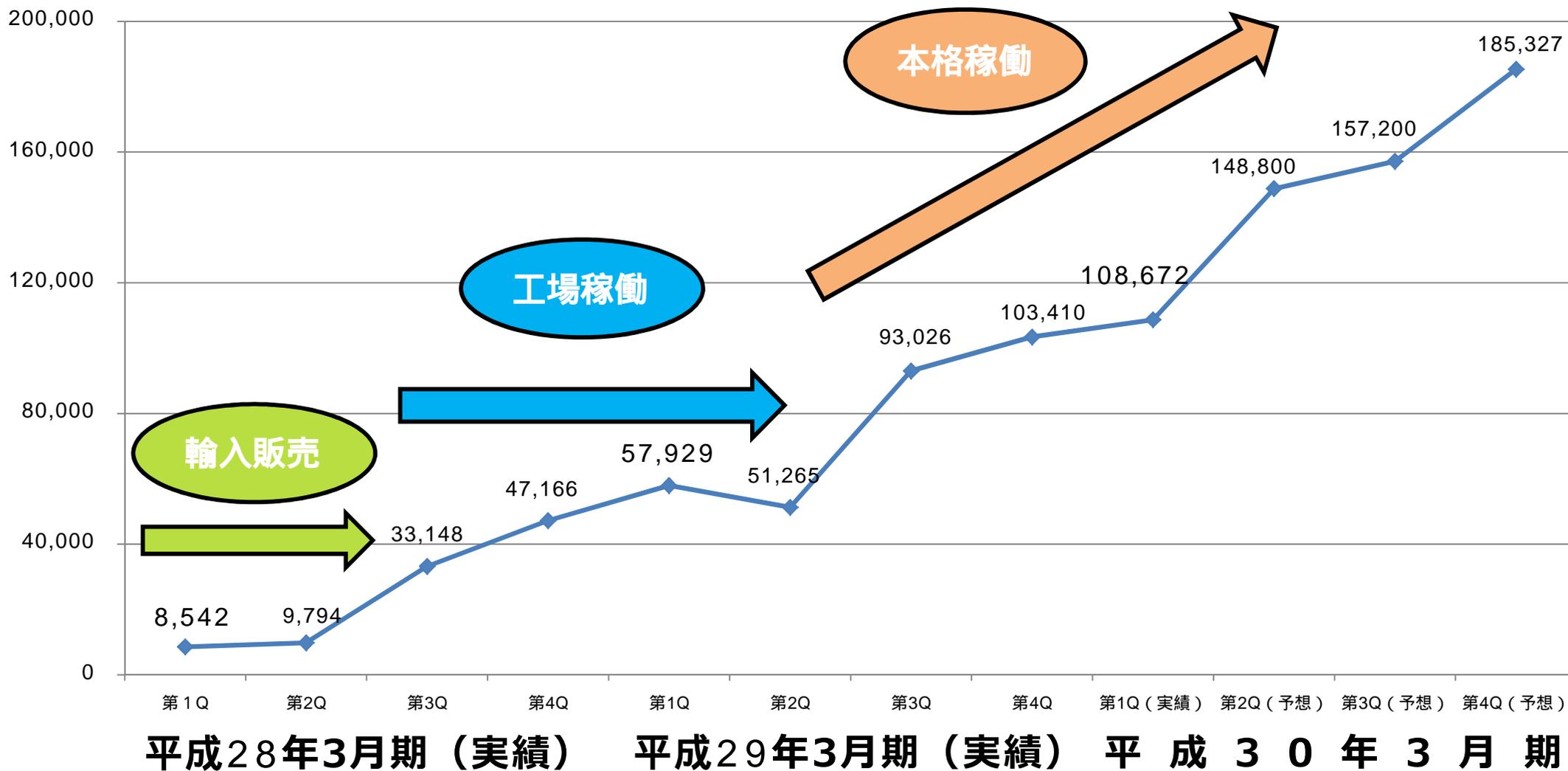
3 . 平成30年3月期 業績予想

連結業績予想進捗状況

| (単位：百万円) | 平成30年3月期第1Q | | 平成30年3月期（通期予想） | | |
|---------------------|-------------|-------------|----------------|-------|-------|
| | 実績 | 通期予想 進捗率 | 上期 | 下期 | 通期 |
| 売上高 | 2,106 | 24.7% | 4,127 | 4,388 | 8,515 |
| 原価 | 1,621 | 24.3% | 3,241 | 3,440 | 6,681 |
| 売上総利益 | 485 | 26.4% | 886 | 948 | 1,834 |
| 販管費 | 453 | 26.5% | 830 | 878 | 1,708 |
| 営業利益 | 32 | 25.4% | 55 | 71 | 126 |
| 経常利益 | 31 | 30.1% | 44 | 59 | 103 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 2 | - | 6 | 5 | 1 |
| EPS | 5.24円 | - | 0.73円 | 0.61円 | 0.12 |
| ROE | 1.1% | - | 0.1% | 0.1% | 0.1% |
| 配当（円） | - | - | - | - | 5円 |

1ドル = 120円で計算しております。

(単位：千円)



1ドル = 120円で計算しております。