

2023年度（2024年3月期）第2四半期 決算ハイライト

- 国内食品事業が業績を牽引し増収増益。売上高・営業利益・経常利益は2Q時点の過去最高
- 国内食品：行動制限解除を受け外食産業向けの販売が伸長
価格改定効果に加え広告宣伝費の減少もあり大幅増益
- 国内化成品他：販売数量は減少も、前期に推進した価格改定の効果で増収増益
- 海外：事業環境の変化による販売数量の減少などにより減収減益

■ 連結業績の概況

(単位：百万円)	2022年度 第2四半期		2023年度 第2四半期		上段：前年同期差 下段：増減率
	実績	利益率	実績	利益率	
売上高	43,631		44,613		+982 +2.3%
営業利益	3,557	8.2%	4,596	10.3%	+1,039 +29.2%
経常利益	4,149	9.5%	5,220	11.7%	+1,071 +25.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	3,146	7.2%	3,667	8.2%	+521 +16.6%

ポイント

- 国内価格改定効果で売上総利益が増加
- 人件費等は増も、広告宣伝費の減少や海外海上運賃の下落で販管費が減少
 広告宣伝費：▲158百万円
 物流費：▲391百万円
 その他販管費：+419百万円
- 法人税等の増加が四半期純利益に影響

■ セグメント別の状況

(単位：百万円)		2022年度 第2四半期		2023年度 第2四半期		前年同期差	増減率
		実績	利益率	実績	利益率		
国内食品事業	売上高	28,230		31,082		+2,852	+10.1%
	営業利益	2,140	7.6%	3,575	11.5%	+1,435	+67.1%
家庭用食品	売上高	6,368		6,606		+237	+3.7%
	売上高	9,416		10,639		+1,222	+13.0%
業務用食品	売上高	9,416		10,639		+1,222	+13.0%
	売上高	12,445		13,837		+1,392	+11.2%
加工食品用原料等	売上高	12,445		13,837		+1,392	+11.2%
	営業利益	77	2.2%	342	9.1%	+264	+343.5%
国内化成品その他事業	売上高	3,492		3,771		+279	+8.0%
	営業利益	77	2.2%	342	9.1%	+264	+343.5%
海外事業	売上高	12,775		10,423		▲2,352	▲18.4%
	営業利益	1,599	12.5%	984	9.4%	▲615	▲38.5%
セグメント計	売上高	44,498		45,278		+779	+1.8%
	営業利益	3,817	8.6%	4,901	10.8%	+1,084	+28.4%
調整額 (セグメント間消去)	売上高	▲867		▲664		+202	
	営業利益	▲260		▲305		▲45	
連結合計	売上高	43,631		44,613		+982	+2.3%
	営業利益	3,557	8.2%	4,596	10.3%	+1,039	+29.2%

● 国内食品事業

家庭用は既存品が苦戦も新商品（ザクザクわかめ、謎ドレッシング）は販売好調。TVCMスポット見送りで広告費が減少。業務用は外食向け需要の回復で調味料類の販売が伸長。中食市場向けではCVS向けの海藻商品が好調維持。加工食品用原料等は食品用改良剤等の価格改定効果が業績に寄与。医薬用マイクロカプセルの販売が好調。

● 国内化成品その他事業

化成品業界の需要低迷が続き販売数量は減少したが、前期下期に強く進めた価格改定の効果が発現し増収増益。

● 海外事業

サプライチェーン安定化に伴う顧客の在庫調整や世界的な景気減速の影響を受け販売数量が減少。原料相場下落を受けた価格改定も影響し減収減益。

■ 2023年度 連結業績予想

(単位：百万円)	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する 当期純利益
期初予想 (A)	92,000	6,800	7,200	5,600
修正予想 (B)	90,600	7,700	8,500	6,600
増減額 (B-A)	▲1,400	+900	+1,300	+1,000
前期実績	88,750	7,158	7,723	6,414

● 売上高を下方修正、各段階利益を上方修正

売上高

海外事業で第3四半期以降も需要低迷が続くと予想されることから期初予想を下回る見通し。

営業利益

調味料を中心とした原材料価格の上昇が国内食品事業に影響するものの、上期業績の上振れを踏まえ通期業績は期初予想を上回る見通し。

■連結業績推移

(百万円)	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度 予想
売上高	85,419	85,603	88,072	87,181	89,515	89,024	82,974	77,722	79,231	88,750	90,600
前期比増減率	10.1%	0.2%	2.9%	▲ 1.0%	2.7%	▲ 0.5%	▲ 6.8%	▲ 6.3%	1.9%	12.0%	2.1%
営業利益	5,027	4,610	6,007	6,820	5,424	4,580	5,307	1,367	5,840	7,158	7,700
前期比増減率	39.6%	▲ 8.3%	30.3%	13.5%	▲ 20.5%	▲ 15.6%	15.9%	▲ 74.2%	327.2%	22.6%	7.6%
売上高営業利益率	5.9%	5.4%	6.8%	7.8%	6.1%	5.1%	6.4%	1.8%	7.4%	8.1%	8.5%
経常利益	5,294	4,645	5,321	6,248	4,587	4,388	5,045	1,652	6,182	7,723	8,500
売上高経常利益率	6.2%	5.4%	6.0%	7.2%	5.1%	4.9%	6.1%	2.1%	7.8%	8.7%	9.4%
親会社株主に帰属する当期純利益	3,590	3,755	4,107	4,089	4,800	2,623	▲8,933	▲1,618	21,582	6,414	6,600
売上高当期純利益率	4.2%	4.4%	4.7%	4.7%	5.4%	2.9%	-	-	27.2%	7.2%	7.3%
総資産額	102,345	114,049	109,030	109,342	110,994	109,706	101,853	106,535	102,660	105,223	
純資産額	67,253	76,036	74,341	53,611	58,919	59,229	46,789	46,674	66,539	71,371	
自己資本比率	65.1%	66.1%	67.7%	48.5%	52.7%	53.5%	45.5%	43.3%	64.8%	67.8%	
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,908	5,941	8,377	8,126	5,753	6,689	5,850	7,660	6,823	7,835	
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲3,578	▲5,690	▲6,389	▲3,080	▲1,617	▲3,388	▲4,282	▲2,322	▲3,661	▲2,034	
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲861	▲1,222	▲3,140	▲1,881	▲5,869	▲2,490	▲3,051	▲180	▲7,565	▲4,578	
ROE	5.7%	5.3%	5.5%	6.4%	8.6%	4.5%	▲ 17.0%	▲ 3.5%	38.3%	9.3%	8.8%

*2021年度より「収益認識に関する会計基準」等を適用しています

■セグメント別四半期業績推移

(百万円)	2021年度*				2022年度				2023年度		2023年度 通期予想
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	
売上高	13,503	13,465	14,255	12,905	14,303	13,927	15,741	14,214	15,626	15,456	61,600
国内食品事業	3,419	3,239	3,145	3,124	3,264	3,104	3,313	3,044	3,403	3,202	13,200
家庭用食品	4,559	4,528	4,822	4,285	4,858	4,558	5,245	4,927	5,397	5,242	21,100
業務用食品	5,524	5,698	6,287	5,495	6,180	6,264	7,183	6,242	6,825	7,012	27,300
加工食品用原料等	1,616	1,661	1,750	1,589	1,690	1,802	1,822	1,716	1,879	1,892	7,800
国内化成品その他事業	4,659	4,302	5,485	5,479	5,987	6,788	6,603	5,776	5,052	5,370	22,500
海外事業	4,260	4,302	5,485	5,479	5,987	6,788	6,603	5,776	5,052	5,370	22,500
海外改良剤 (青島福生食品**)	399	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整額 (セグメント間消去)	▲ 278	▲ 327	▲ 507	▲ 329	▲ 411	▲ 455	▲ 495	▲ 259	▲ 368	▲ 295	▲ 1,300
連結合計	19,500	19,102	20,983	19,644	21,569	22,061	23,672	21,446	22,189	22,424	90,600
営業利益	1,291	1,209	1,627	810	1,312	827	1,648	804	1,968	1,607	5,700
国内食品事業	211	124	176	89	97	▲ 20	67	102	188	153	700
国内化成品その他事業	▲ 421	158	468	500	711	888	711	377	479	504	1,900
海外事業	232	158	468	500	711	888	711	377	479	504	1,900
海外改良剤 (青島福生食品**)	▲ 654	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
調整額 (セグメント間消去)	▲ 71	▲ 105	▲ 119	▲ 109	▲ 98	▲ 161	▲ 18	▲ 91	▲ 160	▲ 145	▲ 600
連結合計	1,009	1,386	2,153	1,290	2,023	1,533	2,409	1,192	2,476	2,119	7,700

*2021年度より「収益認識に関する会計基準」等を適用しています

**青島福生食品は2021年6月に持分譲渡し、連結から除外しました