

2018年11月9日

平成31年3月期 第2四半期 決算説明会資料（抜粋版）

株式会社ヨンキュウ

1

連結業績について

2

今期の営業計画について

3

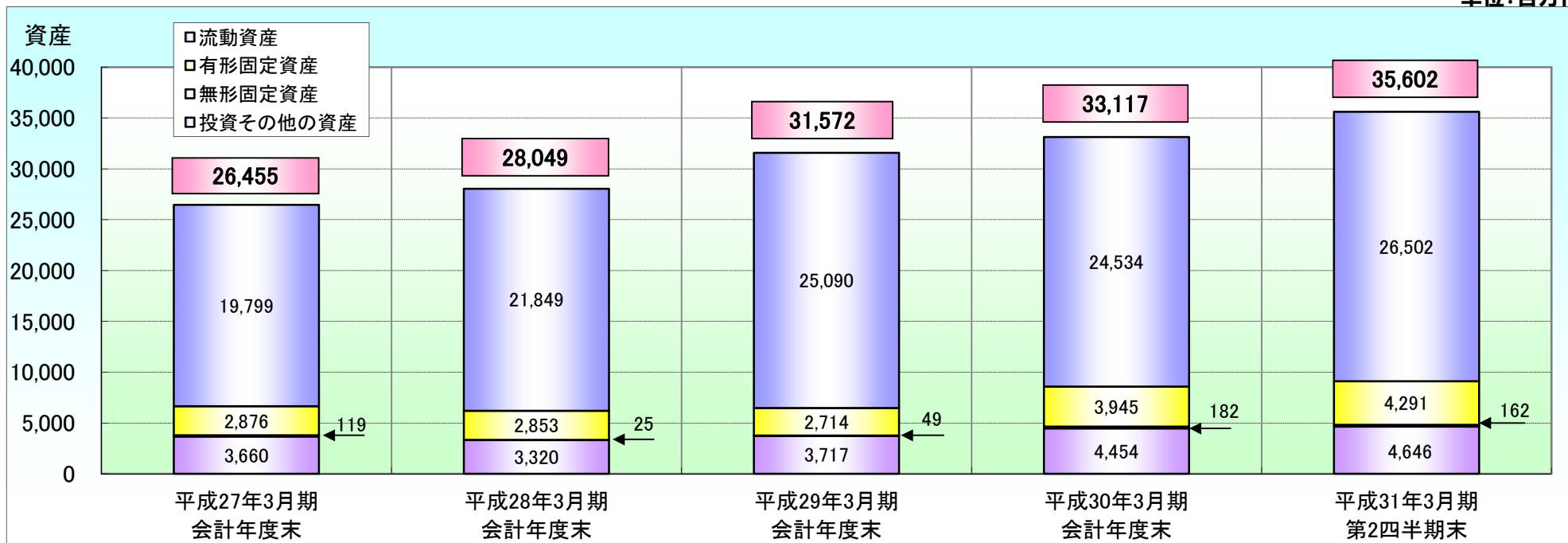
今後の見通し等について

- 本資料に記載された内容は、現時点において一般に認識されている経済や社会等の情勢及び当社が合理的と判断した一定の基準に基づいて作成しておりますが、経営環境の変化等の事由により、予告なしに変更される可能性があります。
- 本資料には、将来予想に関する記述を含んでおりますが、当該記述は目標や予想に基づいており、確約や保証を与えるものではありません。また、予想と異なる結果となる恐れがある点を十分認識された上でご利用下さい。

連結業績 ～連結資産の推移～



単位:百万円



単位:百万円

| 項目 | 平成30年3月期 会計年度末 | 平成31年3月期 第2四半期末 | 前会計年度末との比較 | | 摘要 |
|----------|-------------------|--------------------|------------|--------|----|
| | | | 増減額 | 増減率(%) | |
| 流動資産 | 24,534 | 26,502 | 1,967 | 8.0 | |
| 有形固定資産 | 3,945 | 4,291 | 345 | 8.8 | |
| 無形固定資産 | 182 | 162 | △ 20 | △ 11.1 | |
| 投資その他の資産 | 4,454 | 4,646 | 191 | 4.3 | |
| 資産合計 | 33,117 | 35,602 | 2,484 | 7.5 | |

※『税効果会計に係る会計基準』の一部改正等の適用により、平成30年3月期(前会計年度末)の繰延税金資産は投資その他の資産の区分に、繰延税金負債は固定負債の区分にそれぞれ組替表示して比較しております。

連結業績 ～四半期連結貸借対照表～



(資産の部)

単位:百万円

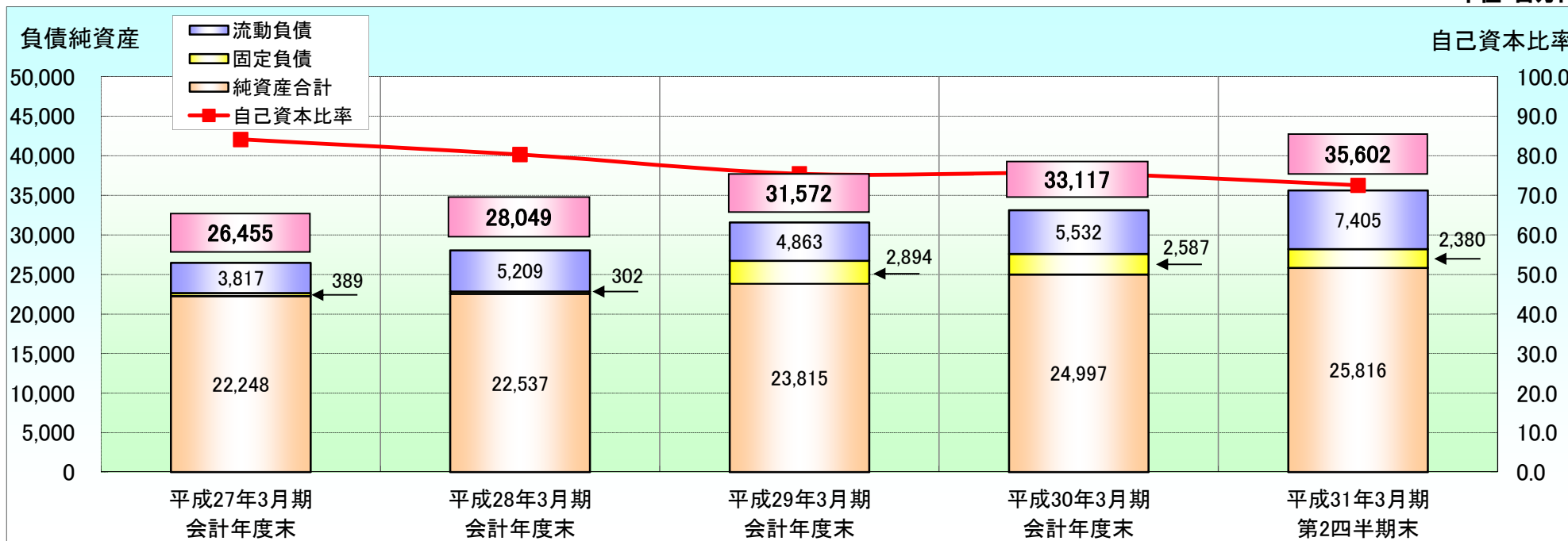
| 項目 | 平成30年3月期 会計年度末 | 平成31年3月期 第2四半期末 | 増減額 | 主な増減要因 |
|-----------------|-------------------|--------------------|--------------|---|
| 流動資産 | 24,534 | 26,502 | 1,967 | ■流動資産 |
| 現金及び預金 | 15,423 | 15,546 | 122 | ○ 主な増加要因について ・ 受取手形及び売掛金の増加 ・ 仕掛品の増加 |
| 受取手形及び売掛金 | 6,652 | 7,430 | 778 | |
| 商品及び製品 | 482 | 675 | 192 | |
| 仕掛品 | 2,291 | 2,791 | 500 | |
| 短期貸付金 | 636 | 768 | 131 | |
| その他 | 228 | 240 | 12 | ■有形固定資産 |
| 貸倒引当金 | △ 1,181 | △ 951 | 230 | ○ 主な増加要因について 第2養鰻場建設など |
| 有形固定資産 | 3,945 | 4,291 | 345 | ■無形固定資産 |
| 無形固定資産 | 182 | 162 | △ 20 | |
| 投資その他の資産 | 4,454 | 4,646 | 191 | ■投資その他の資産 |
| その他 | 5,227 | 5,419 | 192 | ○ 主な増加要因について ・ 投資有価証券の増加 |
| 貸倒引当金 | △ 772 | △ 773 | △ 0 | |
| 資産合計 | 33,117 | 35,602 | 2,484 | |

※『税効果会計に係る会計基準』の一部改正等の適用により、平成30年3月期(前会計年度末)の繰延税金資産は投資その他の資産の区分に、繰延税金負債は固定負債の区分にそれぞれ組替表示して比較しております。

連結業績 ～連結負債純資産の推移～



単位:百万円



単位:百万円

| 項目 | 平成30年3月期 会計年度末 | 平成31年3月期 第2四半期末 | 前会計年度末との比較 | | 摘要 |
|---------|-------------------|--------------------|------------|--------|----|
| | | | 増減額 | 増減率(%) | |
| 流動負債 | 5,532 | 7,405 | 1,872 | 33.9 | |
| 固定負債 | 2,587 | 2,380 | △ 207 | △ 8.0 | |
| 負債合計 | 8,120 | 9,785 | 1,665 | 20.5 | |
| 純資産合計 | 24,997 | 25,816 | 819 | 3.3 | |
| 負債純資産合計 | 33,117 | 35,602 | 2,484 | 7.5 | |

連結業績 ～四半期連結貸借対照表～



(負債純資産の部)

単位:百万円

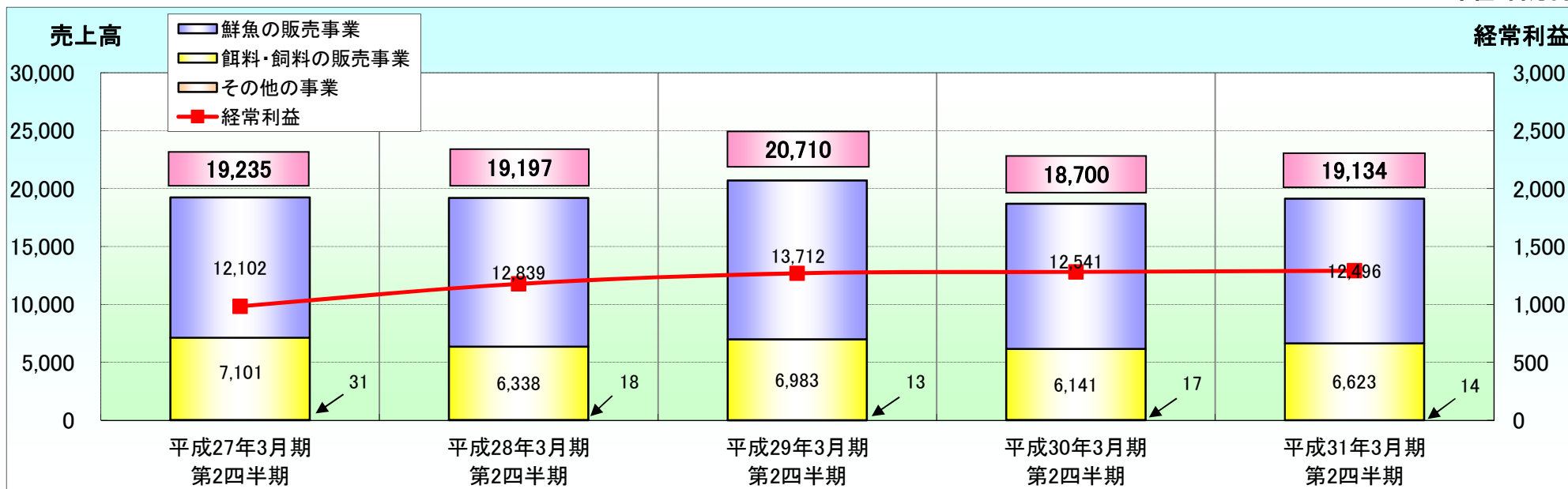
| 項目 | 平成30年3月期 会計年度末 | 平成31年3月期 第2四半期末 | 増減額 | 主な増減要因 |
|---------------|-------------------|--------------------|-------|---|
| 流動負債 | 5,532 | 7,405 | 1,872 | ■流動負債 |
| 支払手形及び買掛金 | 2,782 | 4,015 | 1,233 | ○ 主な増加要因について ・ 支払手形及び買掛金の増加 ・ 短期借入金の増加 |
| 短期借入金 | 1,865 | 2,565 | 700 | |
| 未払法人税等 | 425 | 411 | △ 13 | |
| 賞与引当金 | 21 | 22 | 1 | |
| その他 | 438 | 390 | △ 48 | |
| 固定負債 | 2,587 | 2,380 | △ 207 | ■固定負債 |
| 長期借入金 | 2,161 | 1,975 | △ 186 | ○ 主な減少要因について ・ 長期借入金の返済 |
| 役員退職慰労引当金 | 142 | 149 | 7 | |
| 退職給付に係る負債 | 226 | 226 | △ 0 | |
| その他 | 57 | 29 | △ 27 | |
| 負債合計 | 8,120 | 9,785 | 1,665 | ■純資産 |
| 株主資本 | 24,644 | 25,439 | 795 | ○ 主な増加要因について ・ 利益剰余金の増加 |
| その他の包括利益累計額合計 | 350 | 375 | 24 | |
| 純資産合計 | 24,997 | 25,816 | 819 | |

連結業績 ～四半期連結業績の推移～



(第2四半期累計期間)

単位:百万円



単位:百万円

| 項目 | 平成30年3月期 第2四半期 | 平成31年3月期 第2四半期 | 前年同期との比較 | | 摘要 |
|-----------------|-------------------|-------------------|----------|--------|----|
| | | | 増減額 | 増減率(%) | |
| 売上高 | 18,700 | 19,134 | 433 | 2.3 | |
| 売上総利益 | 2,743 | 2,757 | 14 | 0.5 | |
| 販売費及び一般管理費 | 1,601 | 1,624 | 22 | 1.4 | |
| 営業利益 | 1,141 | 1,133 | △7 | △0.7 | |
| 経常利益 | 1,281 | 1,291 | 10 | 0.8 | |
| 親会社株主に帰属する四半期純利 | 872 | 907 | 34 | 4.0 | |
| 1株当たり四半期純利益 | 75円 71銭 | 78円 62銭 | 2円 1銭 | - | |

連結業績 ～四半期連結損益計算書～



(第2四半期累計期間)

単位:百万円

| 項目 | 平成30年3月期 第2四半期 | 平成31年3月期 第2四半期 | 増減額 | 主な増減要因 |
|------------------|-------------------|-------------------|------|---|
| 売上高 | 18,700 | 19,134 | 433 | ■売上高 ○ 主な増収要因について ・ 鮮魚の販売事業 (44百万円の減収) 養鰻事業における販売時期のズレ ・ 餌料・飼料の販売事業 (4億81百万円の増収) 配合飼料などの販売数量の増加 |
| 売上原価 | 15,957 | 16,376 | 418 | |
| 売上総利益 | 2,743 | 2,757 | 14 | |
| 販売費及び一般管理費 | 1,601 | 1,624 | 22 | |
| 営業利益 | 1,141 | 1,133 | △ 7 | |
| 営業外収益 | 160 | 174 | 13 | |
| 営業外費用 | 19 | 15 | △ 3 | |
| 経常利益 | 1,281 | 1,291 | 10 | |
| 特別利益 | — | — | — | |
| 特別損失 | — | — | — | |
| 税金等調整前四半期純利益 | 1,281 | 1,291 | 10 | ■各利益 ○ ほぼ横ばい推移 |
| 法人税等合計 | 408 | 383 | △ 24 | |
| 四半期純利益 | 873 | 908 | 34 | |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 0 | 0 | 0 | |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 872 | 907 | 34 | |

連結業績 ～四半期連結業績の推移～



売上高の推移(第2四半期累計期間)

単位:百万円

| 項目 | 平成27年3月期 第2四半期 | 平成28年3月期 第2四半期 | 平成29年3月期 第2四半期 | 平成30年3月期 第2四半期 | 平成31年3月期 第2四半期 |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 鮮魚の販売事業 | 12,102 | 12,839 | 13,712 | 12,541 | 12,496 |
| 鮮魚(天然魚含む) | 8,505 | 9,378 | 9,769 | 8,823 | 8,631 |
| 加工品 | 1,246 | 1,140 | 1,468 | 1,483 | 1,731 |
| 稚魚 | 2,312 | 2,288 | 2,445 | 2,199 | 2,132 |
| その他 | 38 | 31 | 29 | 33 | 2 |
| 餌料・飼料の販売事業 | 7,101 | 6,338 | 6,983 | 6,141 | 6,623 |
| その他の事業 | 31 | 18 | 13 | 17 | 14 |

営業利益の推移(第2四半期累計期間)

単位:百万円

| 項目 | 平成27年3月期 第2四半期 | 平成28年3月期 第2四半期 | 平成29年3月期 第2四半期 | 平成30年3月期 第2四半期 | 平成31年3月期 第2四半期 |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 鮮魚の販売事業 | 93 | 194 | 167 | 355 | 208 |
| 餌料・飼料の販売事業 | 845 | 846 | 964 | 812 | 956 |
| その他の事業 | △ 16 | △ 7 | △ 11 | △ 10 | △ 7 |

連結業績 ～四半期連結業績の推移～



販売費及び一般管理費の推移(第2四半期累計期間)

単位:百万円

| 項目 | 平成27年3月期 第2四半期 | 平成28年3月期 第2四半期 | 平成29年3月期 第2四半期 | 平成30年3月期 第2四半期 | 平成31年3月期 第2四半期 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 販売費 | 1,058 | 1,122 | 1,033 | 976 | 990 |
| 売上運賃 | 569 | 692 | 656 | 610 | 640 |
| 容器代 | 116 | 120 | 126 | 108 | 110 |
| 販売手数料 | 143 | 167 | 173 | 166 | 165 |
| 貸倒引当金繰入額 | △ 16 | △ 107 | △ 179 | △ 171 | △ 229 |
| その他 | 245 | 249 | 257 | 262 | 304 |
| 人件費 | 347 | 357 | 384 | 375 | 367 |
| 一般管理費 | 303 | 299 | 293 | 250 | 266 |
| 業務委託料 | 24 | 25 | 25 | 8 | 9 |
| 減価償却費 | 51 | 57 | 49 | 51 | 56 |
| 租税公課 | 21 | 26 | 36 | 37 | 36 |
| その他 | 205 | 190 | 181 | 152 | 163 |
| 販売費及び一般管理費 | 1,710 | 1,778 | 1,711 | 1,601 | 1,624 |
| 売上構成比率(%) | 8.9 | 9.3 | 8.3 | 8.6 | 8.5 |

連結業績 ～四半期連結業績の推移～



営業外収支／特別損益の推移(第2四半期累計)

単位:百万円

| 項目 | 平成27年3月期 第2四半期 | 平成28年3月期 第2四半期 | 平成29年3月期 第2四半期 | 平成30年3月期 第2四半期 | 平成31年3月期 第2四半期 |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 営業外収益 | 147 | 171 | 189 | 160 | 174 |
| 受取利息及び配当金 | 79 | 113 | 133 | 115 | 119 |
| 投資不動産賃貸料 | 19 | 20 | 19 | 14 | 16 |
| その他 | 48 | 38 | 36 | 30 | 38 |
| 営業外費用 | 42 | 15 | 16 | 19 | 15 |
| 支払利息 | — | 1 | 1 | 3 | 2 |
| 投資不動産賃貸費用 | 9 | 14 | 8 | 10 | 8 |
| その他 | 33 | 0 | 5 | 5 | 3 |
| 特別利益 | 2 | 0 | — | — | — |
| 特別損失 | 0 | 69 | 7 | — | — |

連結業績 ～四半期連結キャッシュフロー計算書～



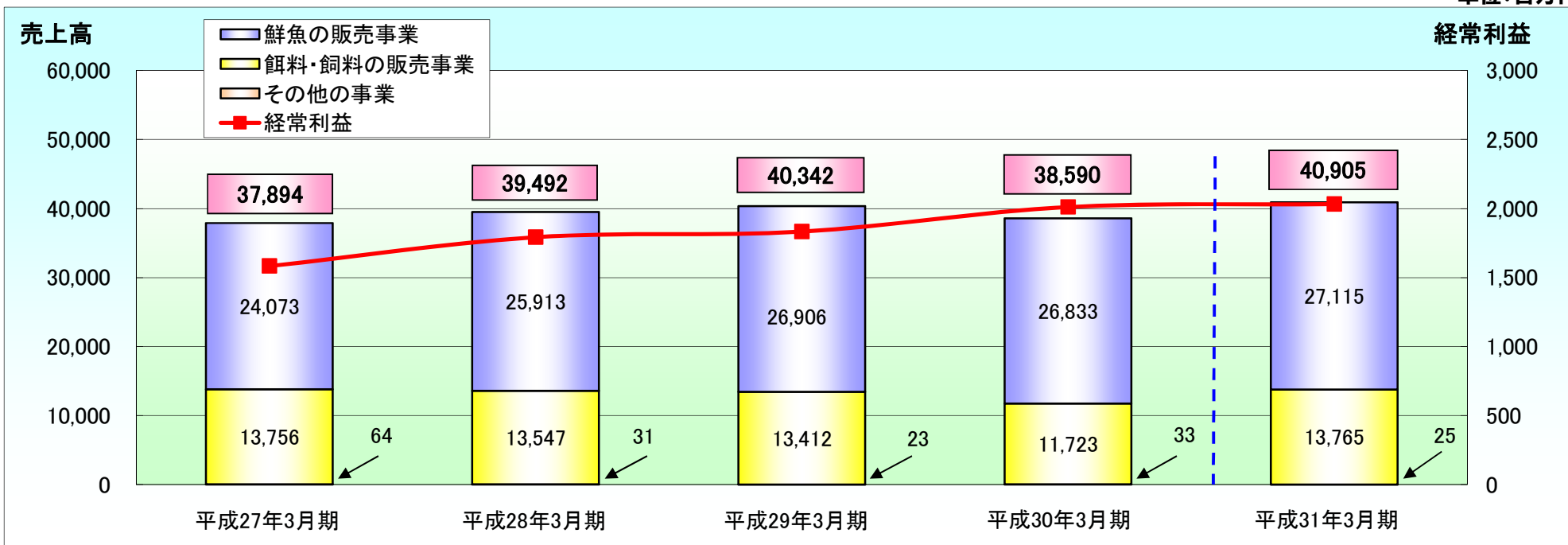
単位:百万円

| 項目 | 平成30年3月期 第2四半期 | 平成31年3月期 第2四半期 | 摘要 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 1,095 | 558 | ■ 営業活動CF <ul style="list-style-type: none"> 税金等調整前当期純利益の計上 (12億81百万円→12億91百万円へ増加) たな卸資産の増加 (△1億22百万円→△7億円へ増加) |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 984 | △ 844 | |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △ 231 | 374 | |
| 現金及び現金同等物に係る 換算差額 | 0 | 3 | ■ 投資活動CF <ul style="list-style-type: none"> 有形固定資産の取得による支出(△5億70百万円) 投資有価証券の取得による支出(△1億39百万円) |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | △ 120 | 92 | |
| 現金及び現金同等物の期首 残高 | 10,555 | 8,827 | ■ 財務活動CF <ul style="list-style-type: none"> 短期借入金(7億円)の増加 長期借入金(△1億86百万円)の返済 配当金(△1億38百万円)の支払い |
| 現金及び現金同等物の期末 残高 | 10,435 | 8,920 | |

営業計画 ～連結業績予想(平成31年3月期)～



単位:百万円



単位:百万円

| 項目 | 平成30年3月期 前期実績 | 平成31年3月期 今期計画 | 対前期比較 | | 第2四半期時点の 実績進捗率(%) |
|-----------------|------------------|------------------|-------|------|----------------------|
| | | | 増減額 | 増減率 | |
| 売上高 | 38,590 | 40,905 | 2,314 | 6.0 | 46.8 |
| 売上総利益 | 5,363 | 5,792 | 428 | 8.0 | 47.6 |
| 販売費及び一般管理費 | 3,606 | 4,017 | 410 | 11.4 | 40.4 |
| 営業利益 | 1,757 | 1,775 | 17 | 1.0 | 63.8 |
| 経常利益 | 2,011 | 2,032 | 20 | 1.0 | 63.6 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 1,249 | 1,262 | 12 | 1.0 | 72.0 |

1 今後の対応、取り組みについて

○ 既存ビジネスの強化・拡大

- ・ 生産者の養殖エコラベル(AEL)認証をサポートし、生産段階認証と流通加工段階認証を取得し、生産・流通・販売の体制を構築する
- ・ グループが一体となって販売の強化・拡大に取り組む（新ブランド定着、コーゲンシリーズとしてタイ、ハマチ、ブリ、カンパチの4品目を商標登録）
- ・ 効率的な経営とグループ間連携による相乗効果の拡大を図る
- ・ 組織力・営業力を強化し、収益拡大を図る
- ・ 海外への販路開拓を図る

○ 新分野への投資拡大

- ・ マグロ養殖事業への投資拡大
- ・ ウナギ養殖事業への生産性向上

※ プレスリリース

- ・ 平成30年8月31日付「新規事業に係る第二養鰻場完成に関するお知らせ」として情報開示いたしました。
(完成後のウナギ養殖設備(第一、第二養鰻場)における総生産能力は、約240万尾/年間を見込む)
- ・ 平成30年9月25日付「株式会社最上鮮魚の株式取得に関するお知らせ」として弊社HP上に掲載いたしました。

○ 対象会社の名称、事業内容等について

- 社名 : 株式会社最上鮮魚
- 本社所在地 : 福岡県北九州市小倉北区西港町89番地2
- 代表者の氏名 : 代表取締役社長 小林 淳
- 事業内容 : 鮮魚小売、飲食店
- 株式の取得日 : 平成30年10月5日
- 取得した株式数 : 607株(持分比率 30.97%)、他株主:株式会社魚力(39.03%)、株式会社アキラ水産(30.00%)
- 売上規模 : 5,022百万円(平成30年5月期)

IR情報に関するお問合せ窓口



お問合せ
窓口

株式会社ヨンキュウ

経理部 経営企画課 IR担当まで

- 電話 0895-24-0040 (直通)
- ファックス 0895-24-0415
- E-Mail ir@yonkyu.co.jp
- 会社サイト <http://www.yonkyu.co.jp/>



IRニュース
のご案内

ステークホルダーの皆様迅速に情報をお届けするために、
自社ホームページ上にも情報を掲載しております。

また、お問合せ窓口としてホームページ上にも登録サイト
をご用意しております。

- 問合せサイト <http://www.yonkyu.co.jp/contact/>