



# 2016年2月期第2四半期

(2015年3月1日～2015年8月31日)

## 決算説明会


「食」創りのすべてを手がけ、「食」を進化させ続けるフード・イノベーター

### わらべや日洋株式会社

(2918)

2015年10月7日





# 2016年2月期第2四半期業績報告 及び2016年2月期業績予想

# 2016年2月期第2四半期連結業績

(単位:百万円)

	2014.8期	2015.8期		前年 同期比	期初予想比
	実績	期初予想	実績		
売上高	103,407 (100.0)	110,000 (100.0)	<b>108,430</b> (100.0)	5,023 <4.9>	$\Delta$ 1,569 < $\Delta$ 1.4>
営業利益	2,744 (2.7)	3,000 (2.7)	<b>2,386</b> (2.2)	$\Delta$ 358 < $\Delta$ 13.0>	$\Delta$ 613 < $\Delta$ 20.4>
経常利益	3,019 (2.9)	3,150 (2.9)	<b>2,677</b> (2.5)	$\Delta$ 341 < $\Delta$ 11.3>	$\Delta$ 472 < $\Delta$ 15.0>
四半期 純利益	1,776 (1.7)	2,100 (1.9)	<b>1,890</b> (1.7)	113 <6.4>	$\Delta$ 209 < $\Delta$ 10.0>
EPS(円)	100.88	119.22	<b>107.47</b>	6.59	$\Delta$ 11.75

\* ( )内は売上比率(% )、< >内は増減率(% )、2015.8期予想は2015年4月8日発表の予想数値

# 期初予想との差異要因

(単位:百万円)

	2015.8期		予想差異
	期初予想	実績	
売上高	110,000 (100.0)	108,430 (100.0)	△1,569 <△1.4>

## 【差異要因】

食品関連事業                   △13.8億円  
 食材・物流・その他事業       △1.8億円

(単位:百万円)

	2015.8期		予想差異
	期初予想	実績	
営業利益	3,000 (2.7)	2,386 (2.2)	△613 <△20.4>

## 【差異要因】

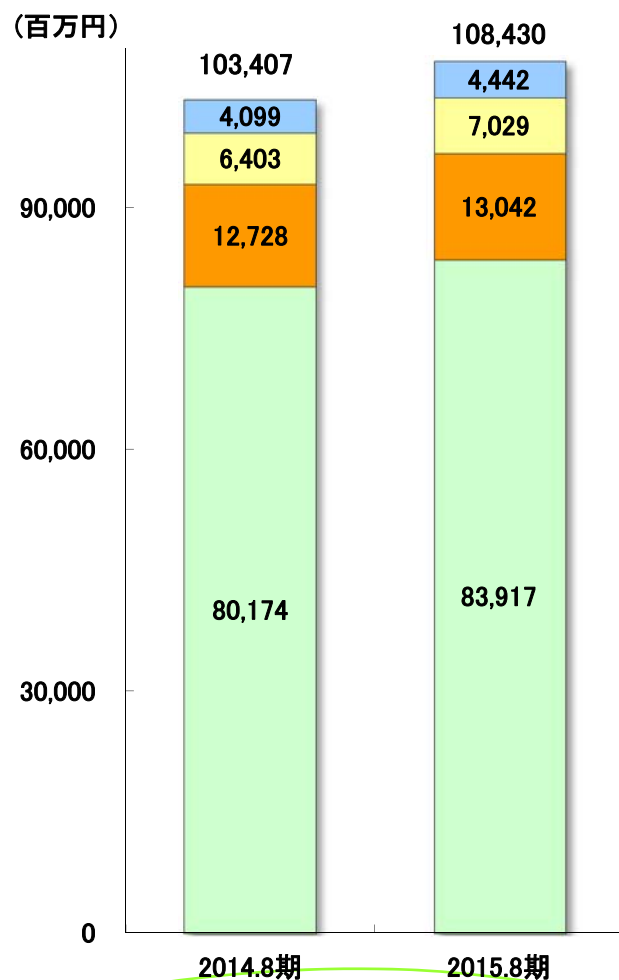
食品関連事業                   △7.7億円  
   内、人件費の上昇(既存工場)   △5.0億円  
   内、新工場損益               △2.2億円  
   内、その他                   △0.5億円  
  
 食材・物流・その他の事業       +1.5億円

\* ( )内は売上比率(%)、<>内は期初予想比増減率(%)、2015.8期予想は2015年4月8日発表の予想数値

# セグメント別売上高の状況(前期比)

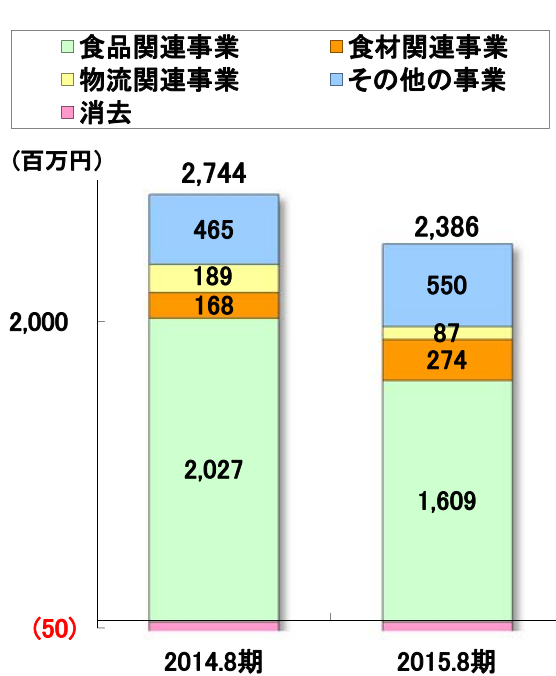
(単位:百万円)

\* <>内は増減率(%)



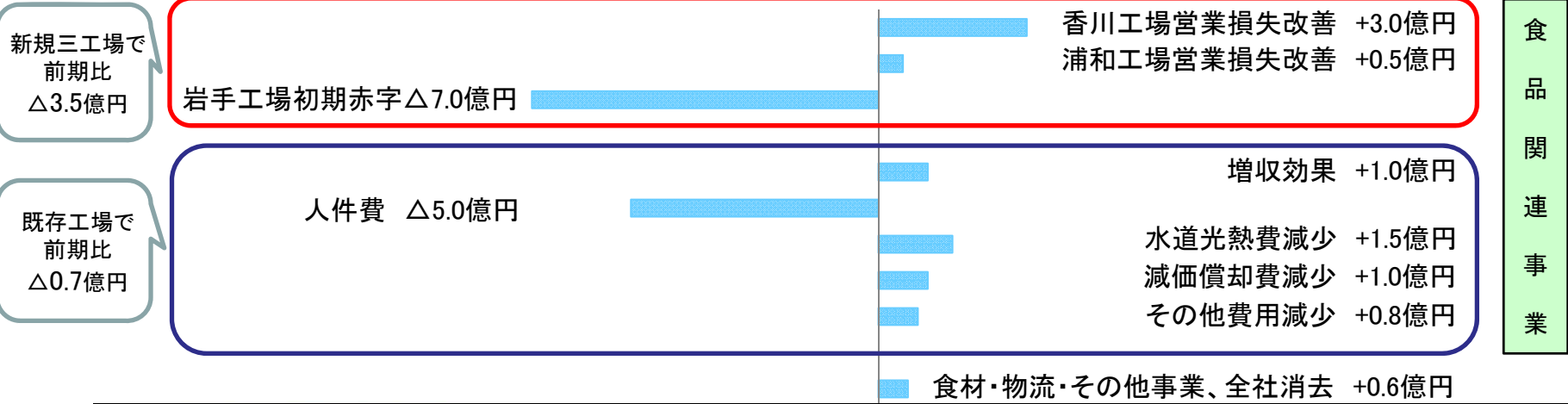
	2014.8期	2015.8期	増減	増減要因
<b>売上高合計</b>	103,407	108,430	5,023 <4.9>	
食品関連	80,174	83,917	3,742 <4.7>	納品店舗増、「おにぎり」「チルド弁当」売上伸長
食材関連	12,728	13,042	313 <2.5>	水産加工品等の売上伸長
物流関連	6,403	7,029	625 <9.8>	セブン-イレブン向け共同配送事業の取扱高増加
その他	4,099	4,442	342 <8.3>	食品製造設備事業が好調に推移

# セグメント別営業利益の状況(前期比)



(単位:百万円) \* <>内は増減率(%)

	2014.8期	2015.8期	増減
<b>営業利益合計</b>	<b>2,744</b>	<b>2,386</b>	<b>△358</b> 〈△13.0〉
食品関連	2,027	1,609	△418 〈△20.6〉
食材関連	168	274	105 〈62.8〉
物流関連	189	87	△101 〈△53.6〉
その他	465	550	85 〈18.3〉
全社費用・消去	△106	△135	△29 〈-〉



**前期比 約3.6億円減**

# 営業外損益・特別損益のポイント

(単位:百万円)

	2014.8期	2015.8期	増減
営業利益	2,744 (2.7)	2,386 (2.2)	△358 <△13.0>
営業外収益	444 (0.4)	443 (0.4)	△0 <△0.1>
営業外費用	169 (0.2)	153 (0.1)	△16 <△9.9>
経常利益	3,019 (2.9)	2,677 (2.5)	△341 <△11.3>
特別利益	— (—)	— (—)	— <—>
特別損失	— (—)	132 (0.1)	132 <—>
税金等調整前 四半期純利益	3,019 (2.9)	2,545 (2.3)	△473 <△15.7>
法人税等合計	1,242 (1.2)	654 (0.6)	△587 <△47.3>
四半期純利益	1,776 (1.7)	1,890 (1.7)	113 <6.4>

増減の内訳

● 減損損失 132

\* ( )内は売上比率(%) <>内は増減率

# 連結貸借対照表のポイント

(単位:百万円)

【資産】	2015.2期	2015.8期	増減
流動資産	32,607	37,005	4,397
固定資産	44,509	48,382	3,872
(有形固定資産)	(39,537)	(42,994)	(3,456)
(無形固定資産)	(580)	(644)	(63)
(投資その他)	(4,391)	(4,743)	(352)
資産合計	77,117	85,387	8,270

(単位:百万円)

【負債・純資産】	2015.2期	2015.8期	増減
流動負債	26,053	31,000	4,946
固定負債	9,853	12,314	2,460
(有利子負債)	(8,971)	(11,054)	(2,083)
負債合計	35,906	43,314	7,407
純資産合計	41,210	42,072	862
(資本金)	(8,049)	(8,049)	-
負債・純資産合計	77,117	85,387	8,270

## 資産合計一約 82億円の増加

- 流動資産(売上債権等)の増加 : 約43億円
- 固定資産の増加 : 約38億円

## 負債・純資産合計一約 82億円の増加

- 流動負債(支払債務等)の増加 : 約49億円
- 固定負債の増加 : 約24億円
- 純資産(利益剰余金、その他の包括利益)の増加 : 約 8億円



# 連結キャッシュ・フロー計算書のポイント

	2014.8期	2015.8期	増減	(単位:百万円)
税金等調整前四半期純利益	3,019	2,545		
減価償却費	2,147	2,269		
売上債権の増減額(△は増加)	△5,212	△5,438		
たな卸資産の増減額(△は増加)	860	723		
仕入債務の増減額(△は減少)	3,745	2,025		
未払金の増減額(△は減少)	2,675	525		
その他	799	1,454		
小計	8,035	4,104		
法人税等の支払額	△929	△996		
その他	147	253		
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>7,252</b>	<b>3,361</b>	<b>△3,891</b>	
有形固定資産の取得による支出	△1,499	△1,722		
その他	81	248		
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△1,417</b>	<b>△1,474</b>	<b>△56</b>	
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△1,922</b>	<b>△2,290</b>	<b>△367</b>	
現金及び現金同等物の増減額	3,898	△398	△4,297	
現金及び現金同等物の期末残高	10,610	8,447	△2,162	

# 2016年2月期 連結業績予想(前期比)

(単位:百万円)

	2015.2期 実績	2016.2期 修正予想	増減
売上高	201,680 (100.0)	211,500 (100.0)	9,819 <4.9>
営業利益	4,137 (2.1)	2,900 (1.4)	△1,236 <△29.9>
経常利益	4,502 (2.2)	3,200 (1.5)	△1,302 <△28.9>
当期純利益	2,775 (1.4)	2,050 (1.0)	△725 <△26.1>
EPS(円)	157.55	116.51	△41.04


\* ( )内は売上比率(%)、<>内は増減率(%)

# 2016年2月期 連結業績予想（期初予想比）

	期初予想			修正予想		
	上期	下期	通期	上期実績	下期	通期
売上高	110,000 (100.0)	105,000 (100.0)	215,000 (100.0)	108,430 (100.0)	103,070 (100.0)	211,500 (100.0)
営業利益	3,000 (2.7)	1,500 (1.4)	4,500 (2.1)	2,386 (2.2)	513 (0.5)	2,900 (1.4)
経常利益	3,150 (2.9)	1,450 (1.4)	4,600 (2.1)	2,677 (2.5)	522 (0.5)	3,200 (1.5)
当期純利益	2,100 (1.9)	800 (0.8)	2,900 (1.3)	1,890 (1.7)	159 (0.2)	2,050 (1.0)

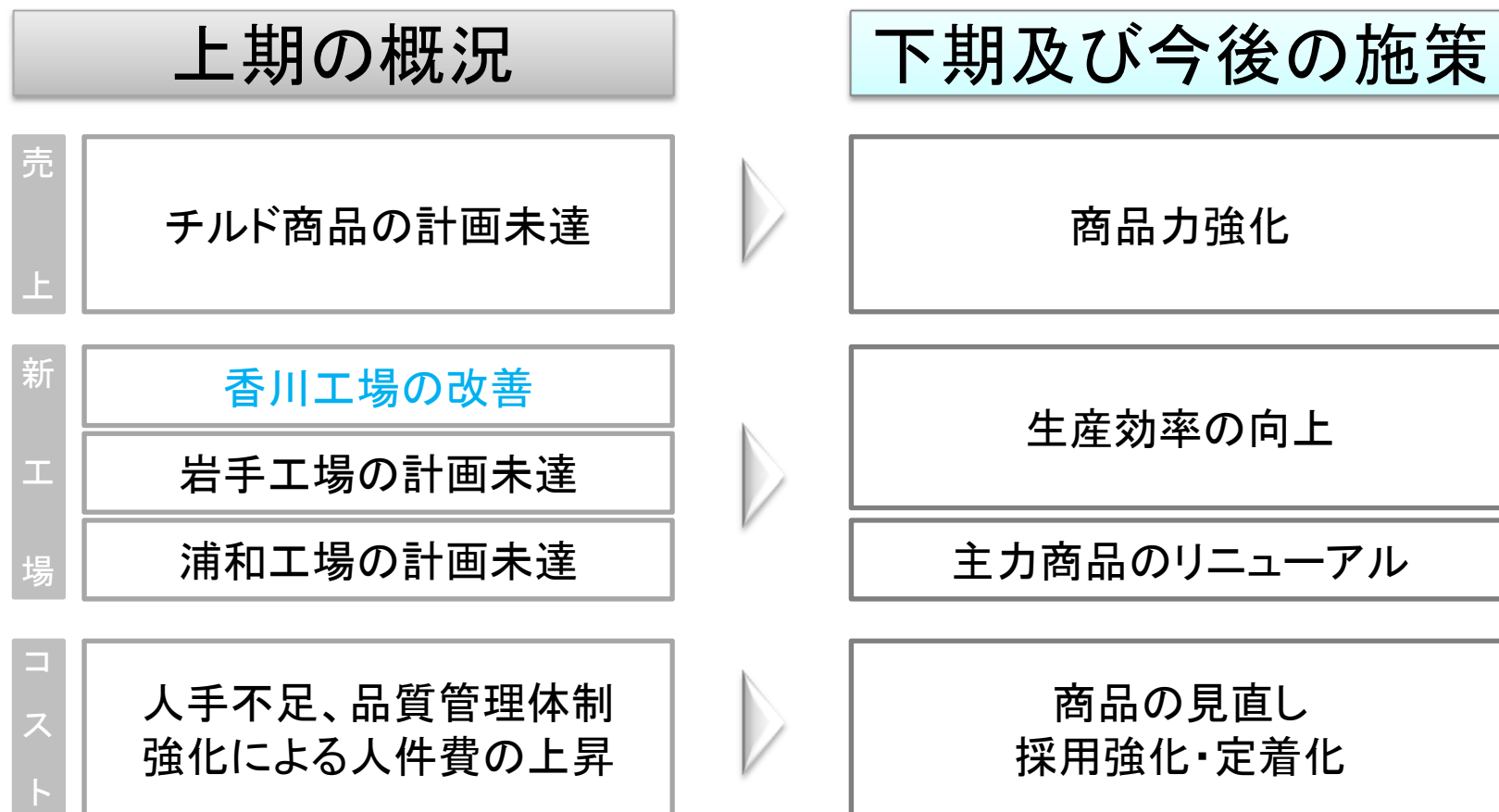
(単位:百万円)

	差異			要因
	上期	下期	通期	
売上高	△1,569 <△1.4>	△1,931 <△1.8>	△3,500 <△1.6>	上期 ◆売上高 -チルド商品の計画未達 ◆営業利益 -人件費の上昇 -新工場損益の悪化 -食材・物流・その他事業は前期比増益  下期 ◆売上高 米飯類は好調を継続も、チルド商品は計画を修正 ◆営業利益 -新工場は上期の業況を踏まえ計画を修正、 既存工場は人件費上昇の影響が下期も継続
営業利益	△613 <△20.4>	△985 <△65.7>	△1,600 <△35.6>	
経常利益	△472 <△15.0>	△927 <△64.0>	△1,400 <△30.4>	
当期純利益	△209 <△10.0>	△641 <△80.1>	△850 <△29.3>	



下期の取組み  
今後に向けての施策

# 上期の概況、下期及び今後の施策



- ✓ 事業環境変化への対応
- ✓ 中長期的な成長に向けた取組

# 商品力強化

- ▶ チルド弁当 主力商品のリニューアル
- ▶ 調理パン(サンドイッチ、ロールサンド)のメニュー強化
- ▶ チルド和菓子のアイテム充実
- ▶ おにぎりのメニュー強化



# 商品力強化 地域商品

(価格は全て税込。期間限定のため現在販売していない商品もあります。)



がぶっと! ザンギバーガー  
¥320



直巻おむすび筋子  
¥ 240



直巻おむすび辛子明太子  
¥ 230

## 北海道



青森限定! 炭火で焼いた  
紅鮭幕の内弁当 ¥ 550



パラッと炒めた  
ガーリックおむすび ¥140



甘口  
赤飯おこわおむすび ¥ 130



手巻おにぎり  
南蛮味噌 ¥110

## 東北



そのまんま! かつ丼おむすび  
¥180

## 北関東



しらす御飯  
(篠島港水揚げしらす使用) ¥298



こんがり焼いた  
焼おにぎり(五分たまり使用) ¥110



手巻おにぎり  
ふつくらあさりしぐれ ¥130

## 中京



甲子園オムそばめし  
おむすび ¥140



旨辛! 麻婆飯  
¥430



ふんわり玉子の天津飯  
¥450

## 関西



野菜盛り!  
八幡浜ちゃんぽん ¥480

## 四国

# 新工場

## ➤ 香川工場 (2013年12月稼働)



生産食数: 最大20万食/日  
生產品目: 米飯、麺類

上期は生産効率が向上し計画より改善。  
通期においても継続。

## ➤ 岩手工場 (2015年5月稼働)



生産食数: 最大25万食/日  
生產品目: 米飯、麺類、惣菜

納品店舗の増加、  
生産量増加に伴う習熟度向上。

## ➤ 浦和工場 (2014年6月稼働)



生産食数: 最大10万食/日  
生產品目: チルド弁当

主力商品のリニューアル。  
チルド弁当の拡充。

来期以降、同様に改善を見込む

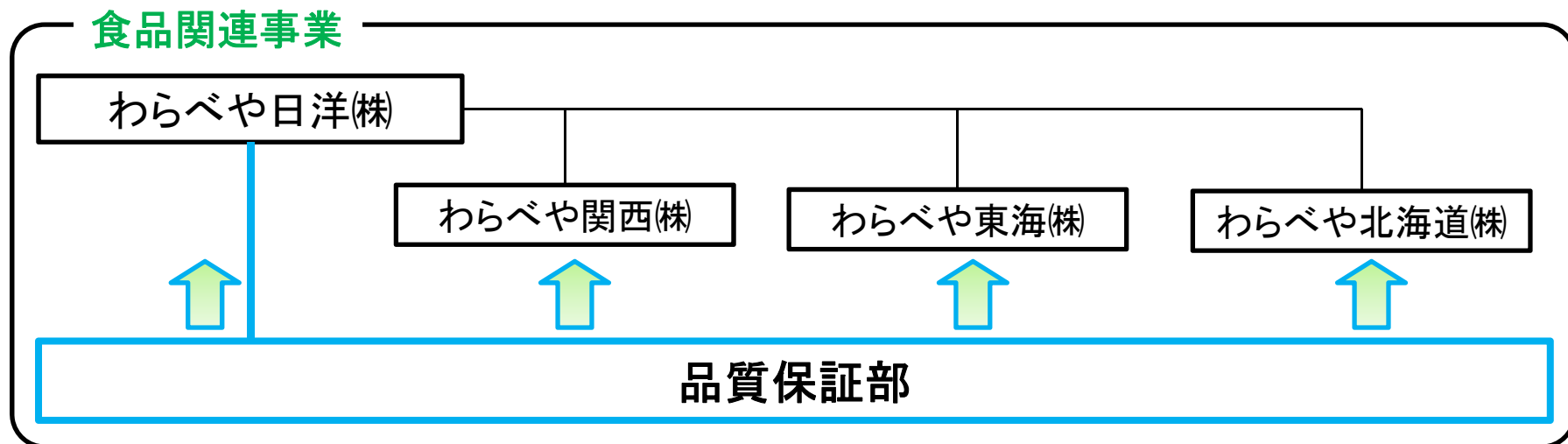


# 商品の見直し、採用強化・定着化

- 商品構成、商品規格の見直し
- パート従業員直接雇用、長期雇用を推進

## 「安全・安心」な商品づくりのために

- 外部機関による工場監査の実施
- 2015年9月1日付で組織変更を実施  
品質保証業務を一元管理することにより、管理体制の強化と意思決定の迅速化を図る





下期は来期以降の成長に向けた施策を実施

来期以降、売上高拡大に伴い利益成長を見込むものの  
中期計画は施策効果を精査のうえ策定中

## グループ理念

私たちは「安全・安心」と「価値ある商品・サービス」の提供を通じて  
お客様の健康で豊かな食生活に貢献します。

The logo for SocialLink, featuring the word "Social" in blue and "Link" in a darker blue, with a blue swoosh underneath.The logo for Warabeya Nichiyo, with "Warabeya" in green and "Nichiyo" in a lighter green below it.The logo for Warabeya Kansai, with "Warabeya" in green and "Kansai" in a lighter green below it.The logo for PROSYSTAS, with the word in red, bold, uppercase letters.The logo for Frevo group, with "Frevo" in orange and "group" in grey.The logo for Warabeya Tokai, with "Warabeya" in green and "Tokai" in a lighter green below it.The logo for Bestrans, with the word in orange, italicized.The logo for Warabeya Hokkaido, with "Warabeya" in green and "Hokkaido" in a lighter green below it.The logo for NICHIO, with the word in blue, bold, uppercase letters.The logo for Warabeya USA, with "Warabeya" in green and "USA" in a lighter green below it.

その他関連会社

[国内] 株式会社 日洋フレッシュ


株式会社 サンフーズ横倉

株式会社 日鰻

株式会社 フレボファーム

[海外] 北京旺洋食品有限公司

北京日洋欣榮商貿有限公司



本資料には、当社の本資料作成時点における計画、見通し、経営戦略および経営方針に基づいた「将来予測に関する記載」が含まれています。この「将来予測に関する記載」には本資料発表時点までに入手可能な情報に基づいた当社の経営判断や前提が述べられており、諸与件の変化により実際の業績が「将来予測に関する記載」とは異なる可能性があります。したがって、本資料における業績予想などの「将来予測に関する記載」が将来にわたって正確であることを保証するものではありません。

