

第59期（平成19年3月期）

決算説明会資料

Ⅱ



東洋水産株式会社

（平成19年5月）

I. 平成19年3月期 単体概要

1. 売上高内訳

(単位:百万円)

	平成18年3月期	平成19年3月期	増	減	増減率(%)
売上高	218,558	213,814	△	4,744	△ 2.2

魚介類部門	25,840	22,263	△	3,577	△ 13.8
-------	--------	--------	---	-------	--------

加工食品部門合計	178,641	177,219	△	1,422	△ 0.8
即席麺	100,978	99,674	△	1,304	△ 1.3
①袋麺	16,267	16,298		31	0.2
②カップ麺	78,854	77,420	△	1,434	△ 1.8
③ワンタン	5,857	5,955		98	1.7
生 麺	41,398	41,390	△	8	△ 0.0
冷凍食品	10,931	9,881	△	1,050	△ 9.6
チルド食品	6,801	6,921		120	1.8
その他	18,533	19,351		818	4.4
①ねり製品	3,877	3,703	△	174	△ 4.5
②スープ	3,869	3,887		18	0.5
③調味料類	2,971	2,800	△	171	△ 5.8
④包装米飯	6,885	8,019		1,134	16.5
⑤その他	931	940		9	1.0

冷蔵庫部門	12,537	12,688		151	1.2
-------	--------	--------	--	-----	-----

不動産賃貸部門	1,538	1,643		105	6.8
---------	-------	-------	--	-----	-----

2. 販管費の主な内訳

(単位:百万円)

	平成18年3月期	平成19年3月期	増	減	増減率(%)
販管費	81,031	81,181		150	0.2
人件費	7,677	7,845		168	2.2
その他経費	73,354	73,336	△	18	0.0
販売促進費	38,164	39,268		1,104	2.9
売上割戻金	13,251	12,693	△	558	4.2
運賃・保管料	13,850	13,660	△	190	1.4
広告宣伝費	2,417	2,204	△	213	8.8

3. 倉庫費用の主な内訳

(単位:百万円)

倉庫費用	10,800	10,617	△	183	△	1.7
人件費	4,290	4,260	△	30	△	0.7
人材派遣費	2,508	2,277	△	231	△	9.2
その他経費	6,510	6,356	△	154	△	2.4
減価償却費	1,469	1,342	△	127	△	8.6
動力費	881	922		41		4.7
諸税公課	436	335	△	101	△	23.2
運賃・保管料	2,706	2,476	△	230	△	8.5

4. 賃貸原価の主な内訳

(単位:百万円)

賃貸原価	754	853		99		13.1
減価償却費	516	579		63		12.2
諸税公課	175	161	△	14	△	8.0

5. 営業外損益の主な内訳

(単位:百万円)

受取利息・配当金	644	738		94		14.6
雑収入	1,088	1,055	△	33	△	3.0
支払利息	407	307	△	100	△	24.6
雑損失	508	487	△	21	△	4.1

6. 特別損益の主な内訳

(単位:百万円)

固定資産売却益	5,131	0	△	5,131		—
関係会社株式売却益	0	526		526		—
固定資産売却損	863	17	△	846	△	98.0
固定資産除却損	126	210		84		66.7
関係会社株式評価損	1,120	478	△	642	△	57.3
貸倒引当金繰入額	0	666		666		—
抱合株式消滅差損	0	3,446		3,446		—

7. 設備投資額

(単位:百万円)

設備投資額	4,416	5,046		630		14.3
-------	-------	-------	--	-----	--	------

II. 業績予想

1. 単体

年間業績予想

(単位:億円)

	前期年間実績	今年年間予想	増 減	増減率(%)
売上高	2,138	2,200	62	2.9
営業利益	87	94	7	7.5
経常利益	97	103	6	5.7
当期利益	10	60	50	463.6

中間業績予想

(単位:億円)

	前期中間実績	今期中間予想	増 減	増減率(%)
売上高	1,039	1,060	21	2.0
営業利益	38	41	3	6.9
経常利益	45	47	2	3.7
当期利益	19	27	8	35.8

営業費用の予想(年間)

(単位:百万円)

	前期実績	今期予想	増 減	増減率(%)
販管費	81,181	82,400	1,219	1.5
倉庫原価	10,617	10,200	△ 417	△ 3.9
賃貸原価	853	750	△ 103	△ 12.1

営業外損益の予想(年間)

(単位:百万円)

営業外収益	1,794	1,800	6	0.3
受取利息配当金	738	800	62	8.4
雑収入	1,055	1,000	△ 55	△ 5.2

(単位:百万円)

営業外費用	794	900	106	13.4
支払利息	307	300	△ 7	△ 2.3
雑損失	487	600	113	23.2

その他内訳(年間)

(単位:百万円)

減価償却費	3,725	3,900	175	4.7
設備投資	5,046	9,100	4,054	80.3
広告宣伝費	2,204	2,200	△ 4	△ 0.2

2. 連結

①年間連結業績予想

(単位:億円)

	前期年間実績	今期年間予想	増 減	増減率(%)
売上高	3,213	3,300	87	2.7
営業利益	195	198	3	1.5
経常利益	215	220	5	2.3
当期利益	61	120	59	96.7

②中間連結業績予想

(単位:億円)

	前期中間実績	今期中間予想	増 減	増減率(%)
売上高	1,575	1,600	25	1.6
営業利益	89	89	0	0.0
経常利益	100	102	2	2.0
当期利益	3	55	52	1,733.3

③その他内訳

(単位:百万円)

	前期年間実績	今期年間予想	増 減	増減率(%)
減価償却費	8,901	9,100	199	2.2
設備投資	8,210	12,700	4,490	54.7

Ⅲ. 平成20年3月期予想連結セグメント等

平成20年3月期予想事業の種類別セグメント

(百万円)

	魚介類	加工食品	冷蔵庫	その他	計	消去又は全社	連結
売上高							
①外部顧客に対する売上高	48,700	262,800	14,500	4,000	330,000	—	330,000
②セグメント間の内部売上高又は振替高	2,500	500	1,500	2,500	7,000	-7,000	—
計	51,200	263,300	16,000	6,500	337,000	-7,000	330,000
営業費用	50,200	246,900	14,500	5,600	317,200	-7,000	310,200
営業利益	1,000	16,400	1,500	900	19,800	—	19,800

※予想セグメントは、1 \$ = 118.09で想定しております。

平成19年3月期事業の種類別セグメント

(百万円)

	魚介類	加工食品	冷蔵庫	その他	計	消去又は全社	連結
売上高							
①外部顧客に対する売上高	46,385	255,781	14,832	4,356	321,356	—	321,356
②セグメント間の内部売上高又は振替高	2,231	675	1,444	2,338	6,688	-6,688	—
計	48,617	256,456	16,277	6,695	328,045	-6,689	321,356
営業費用	47,841	239,810	14,923	5,897	308,472	-6,686	301,786
営業利益	775	16,645	1,353	798	19,572	-2	19,570

※平成19年3月期セグメントは、1 \$ = 118.09で換算しております。

平成20年3月期予想所在地セグメント

(百万円)

	日本	北米	計	消去又は全社	連結
売上高					
①外部顧客に対する売上高	276,600	53,400	330,000	—	330,000
②セグメント間の内部売上高又は振替高	1,500	5,500	7,000	-7,000	—
計	278,100	58,900	337,000	-7,000	330,000
営業費用	262,600	54,600	317,200	-7,000	310,200
営業利益	15,500	4,300	19,800	—	19,800

※予想セグメントは、1 \$ = 118.09で想定しております。

平成19年3月期所在地セグメント

(百万円)

	日本	北米	計	消去又は全社	連結
売上高					
①外部顧客に対する売上高	266,509	54,847	321,356	—	321,356
②セグメント間の内部売上高又は振替高	1,228	5,436	6,665	-6,665	—
計	267,737	60,284	328,022	-6,665	321,356
営業費用	253,463	55,001	308,464	-6,678	301,786
営業利益	14,274	5,282	19,557	13	19,570

※平成19年3月期セグメントは、1 \$ = 118.09で換算しております。

平成20年3月期予想海外売上高

(百万円)

	北米	その他の地域	計
海外売上高	52,000	1,000	53,000
連結売上高			330,000
連結売上高に占める海外売上高の割合	15.8%	0.3%	16.1%

平成19年3月期海外売上高

(百万円)

	北米	その他の地域	計
海外売上高	53,417	998	54,416
連結売上高			321,356
連結売上高に占める海外売上高の割合	16.6%	0.3%	16.9%

IV. 単体品目別売上計画

①平成20年3月期年間単体売上計画

(単位:百万円)

	前期年間実績	今年年間計画	増	減	増減率(%)
魚介類部門	22,263	23,510		1,247	5.6
加工食品部門合計	177,219	182,350		5,131	2.9
即席麺	99,674	101,830		2,156	2.2
①袋麺	16,298	16,700		402	2.5
②カップ麺	77,420	78,930		1,510	2.0
③ワンタン	5,955	6,200		245	4.1
生 麺	41,390	42,260		870	2.1
冷凍食品	9,881	10,240		359	3.6
チルド食品	6,921	7,020		99	1.4
その他	19,351	21,000		1,649	8.5
①ねり製品	3,703	3,870		167	4.5
②スープ	3,887	4,240		353	9.1
③調味料類	2,800	2,880		80	2.9
④包装米飯	8,019	9,070		1,051	13.1
⑤その他	940	940		0	0.0
冷蔵庫部門	12,688	12,490	△	198	△ 1.6
不動産賃貸部門	1,643	1,650		7	0.4
合 計	213,814	220,000		6,186	2.9

②平成20年3月上半期 単体売上計画

(単位:百万円)

	前期上半期実績	今期上半期計画	増	減	増減率(%)
魚介類部門	12,004	12,130		126	1.0
加工食品部門合計	84,647	86,680		2,033	2.4
即席麺	45,510	45,870		360	0.8
①袋麺	7,476	7,670		194	2.6
②カップ麺	35,449	35,500		51	0.1
③ワンタン	2,584	2,700		116	4.5
生麺	21,240	21,850		610	2.9
冷凍食品	5,099	5,230		131	2.6
チルド食品	3,369	3,440		71	2.1
その他	9,429	10,290		861	9.1
①ねり製品	1,923	2,000		77	4.0
②スープ	1,777	1,940		163	9.2
③調味料類	1,355	1,370		15	1.1
④包装米飯	3,800	4,470		670	17.6
⑤その他	510	510		0	0.0
冷蔵庫部門	6,480	6,370	△	110	△ 1.7
不動産賃貸部門	820	820		0	0.0
合計	103,954	106,000		2,046	2.0

<参考>

1. 主要な経営指標等の推移

回次	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
決算年	平成10年3月	平成11年3月	平成12年3月	平成13年3月	平成14年3月	平成15年3月	平成16年3月	平成17年3月	平成18年3月	平成19年3月
(1) 連結経営指標等										
売上高 (百万円)	314,257	302,821	309,822	319,035	326,334	319,373	310,292	307,561	325,679	321,356
経常利益 (百万円)	8,475	11,050	14,960	16,152	16,218	18,971	18,117	20,259	21,151	21,546
当期純利益 (百万円)	2,067	3,464	4,781	842	6,474	7,395	9,081	11,967	13,813	6,176
純資産額 (百万円)	93,879	93,476	96,238	91,897	97,620	104,509	109,225	120,449	137,566	147,501
総資産額 (百万円)	229,360	222,202	230,763	249,431	222,712	224,791	222,379	220,191	223,306	219,852
1株当たり純資産額 (円)	824.38	841.91	876.21	885.22	938.64	956.37	1,041.12	1,118.88	1,279.06	1,342.49
1株当たり当期純利益 (円)	18.15	30.73	43.53	8.11	62.27	66.33	83.01	110.51	127.65	59.05
自己資本比率 (%)	40.93	42.07	41.70	36.84	43.83	46.49	49.12	54.70	61.60	62.31
自己資本利益率 (%)	2.20	3.70	5.04	0.89	6.83	7.32	8.50	10.42	10.71	4.50
株価収益率 (倍)	51.63	32.22	18.58	98.03	17.62	18.02	17.03	15.16	13.12	39.29
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	—	—	18,128	16,793	17,366	21,859	21,793	17,108	23,865	20,706
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	—	—	△ 6,449	△ 5,562	△ 9,830	△ 13,759	△ 9,312	△ 6,390	2,238	△ 8,554
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	—	—	△ 5,084	△ 3,593	△ 34,858	△ 5,490	△ 7,998	△ 6,740	△ 23,557	△ 8,172
現金及び現金同等物の 期末残高 (百万円)	—	24,830	31,818	24,830	19,264	21,586	25,744	29,809	32,826	36,868
従業員数 (名) (外、平均臨時雇用者数)	— (—)	— (—)	3,860 (1,475)	4,467 (1,646)	4,240 (1,451)	3,903 (870)	3,798 (983)	3,680 (882)	3,597 (1,102)	3,454 (952)
(2) 提出会社の経営指標等										
売上高 (百万円)	215,648	205,700	205,213	207,816	211,352	217,691	212,839	214,124	218,558	213,814
経常利益 (百万円)	8,178	8,020	8,455	7,455	6,654	8,803	8,015	8,388	8,910	9,742
当期純利益 (百万円)	3,586	2,633	2,449	△ 3,148	1,388	2,202	4,679	5,197	6,952	1,064
資本金 (百万円)	18,969	18,969	18,969	18,969	18,969	18,969	18,969	18,969	18,969	18,969
発行済株式総数 (株)	113,881,044	111,031,044	110,881,044	110,881,044	110,881,044	110,881,044	110,881,044	110,881,044	110,881,044	110,881,044
純資産額 (百万円)	88,554	87,325	87,210	82,665	81,247	82,570	85,648	89,740	97,223	88,370
総資産額 (百万円)	189,490	184,432	186,308	201,217	168,347	169,958	169,572	177,959	171,448	166,506
1株当たり純資産額 (円)	777.61	786.50	786.53	745.53	732.84	744.42	783.06	820.87	889.58	865.64
1株当たり配当額 (円) (内1株当たり中間配当額)	12.00 (—)	12.00 (—)	12.00 (—)	12.00 (—)	12.00 (—)	17.00 (—)	12.00 (—)	15.00 (—)	20.00 (—)	20.00 (8.00)
1株当たり当期純利益 (円)	31.50	23.36	22.09	△ 28.39	12.52	19.03	42.10	47.21	63.17	9.89
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	30.69	—	—	—	—	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	46.73	47.35	46.81	41.08	48.26	48.58	50.51	50.43	56.71	53.07
自己資本利益率 (%)	4.11	2.99	2.81	△ 3.70	1.69	2.69	5.57	5.93	7.44	1.15
株価収益率 (倍)	29.75	42.38	36.62	—	87.62	62.64	33.59	35.48	28.45	234.58
配当性向 (%)	38.10	50.59	54.33	—	95.84	89.33	28.50	31.77	31.66	202.22
従業員数 (名)	1,904	1,874	1,826	1,808	1,748	1,707	1,640	1,581	1,531	1,620

<参考>

部門別売上高推移（東洋水産単体）

（単位：百万円）

部門別	期	1997年3月期		1998年3月期		1999年3月期		2000年3月期		2001年3月期		2002年3月期		2003年3月期		2004年3月期		2005年3月期		2006年3月期		2007年3月期	
		売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比
魚介類		67,859	31%	60,371	28%	48,807	24%	41,197	20%	39,969	19%	36,445	17%	38,747	18%	32,404	15%	30,743	14%	25,840	12%	22,263	10%
加工食品	即席麺	81,288	37%	78,559	36%	76,751	37%	81,107	40%	83,029	40%	86,012	41%	90,368	42%	91,922	43%	93,732	44%	100,979	46%	99,674	47%
	生麺	34,539	15%	36,490	17%	37,809	18%	37,587	19%	38,614	19%	41,733	20%	41,299	19%	41,129	19%	41,013	19%	41,398	19%	41,390	19%
	冷凍食品	6,400	3%	7,022	3%	8,081	4%	8,309	4%	9,257	4%	9,695	5%	9,752	4%	9,869	5%	11,151	5%	10,931	5%	9,881	5%
	チルド食品	6,610	3%	6,521	3%	6,594	3%	6,892	3%	7,515	4%	7,259	3%	6,778	3%	7,074	3%	6,704	3%	6,802	3%	6,921	3%
	その他	16,712	8%	16,305	8%	16,049	8%	16,820	8%	15,673	8%	16,193	8%	16,587	8%	16,894	8%	17,176	8%	18,534	8%	19,351	9%
冷蔵庫		7,019	3%	7,835	4%	9,076	5%	10,748	5%	11,243	5%	11,604	5%	11,946	5%	11,598	5%	11,835	6%	12,537	6%	12,688	6%
不動産賃貸		-	-	2,542	1%	2,531	1%	2,551	1%	2,512	1%	2,408	1%	2,209	1%	1,946	6%	1,770	1%	1,538	1%	1,643	1%
計		220,431	100%	215,648	100%	205,700	100%	205,213	100%	207,816	100%	211,352	100%	217,691	100%	212,839	100%	214,124	100%	218,558	100%	213,814	100%