

2021年3月期第2四半期決算

IR説明会資料

株式会社 極 洋 (証券コード: 1301)

<https://www.kyokuyo.co.jp>

食卓に、海のおいしさと、おどろきを。



<https://www.seamarche.jp>



目次



2021年3月期 上半期の概況

- ・当社を取りまく環境 3ページ
- ・トピックス 4ページ

2021年3月期 第2四半期決算概要

- ・計算書類 6～14ページ
- ・事業セグメント別の状況 15～21ページ

2021年3月期 下半期施策及び業績予想

- ・事業セグメント別の下半期施策 23～24ページ
- ・設備投資及び減価償却費 25ページ



2021年3月期 上半期の概況

経済・社会情勢

- 新型コロナウイルス感染症の影響で依然として厳しい状況
- 経済活動の再開とともに個人消費や輸出で持ち直しの動き
- 金融資本市場の変動などの影響を注視する必要がある

水産・食品業界

- 人手不足による労働・物流コストの増加
- 食の安心・安全に対する高い関心
- 新しい生活様式が浸透し消費者ニーズや購買活動に変化

□ コーポレートサイトを全面リニューアル 【4月】

- スマートフォンでの閲覧性・操作性を向上
- 「サステナビリティ」コンテンツを新設
- 英語版サイトを充実



□ 持分法適用会社の上場承認 【8月】

- (株)STIフードホールディングスが東証二部へ新規上場
- 個別決算で17億円、連結決算で13億円の関係会社株式売却益を特別利益に計上
 - 売出株式数: 1, 000, 000株(普通株式)
 - 売出価格: 1, 900円
 - 売出日: 9月25日



2021年3月期 第2四半期決算概要



計算書類



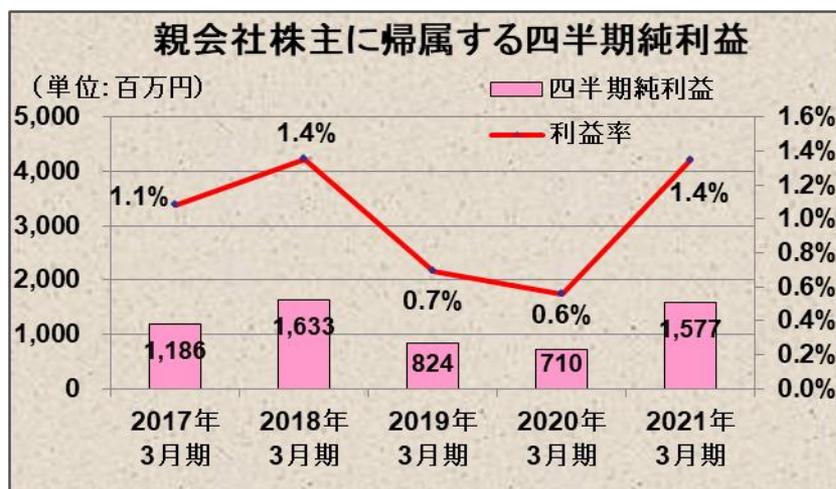
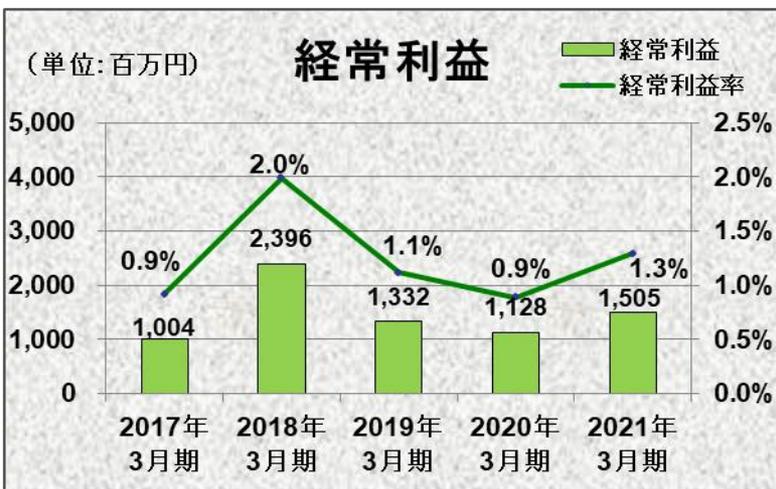
1. 連結損益計算書

(単位:百万円)

| | 実績 | | 前年同期比 | | 当初 通期予想 | 当初通期予想比 |
|--------------------------|------------------|------------------|---------|--------|------------------|---------|
| | 第2四半期連結累計期間 | | (増減金額) | (増減比率) | 連結累計期間 | |
| | 2020年3月期 (前期) | 2021年3月期 (当期) | | | 2021年3月期 (当期) | (達成率) |
| 売上高 | 126,884 | 116,861 | △10,023 | △7.9% | 270,000 | 43.3% |
| 営業利益 | 735 | 1,379 | 644 | 87.6% | 4,200 | 32.9% |
| 営業外収益 | 661 | 376 | △284 | — | — | — |
| 営業外費用 | 268 | 250 | △17 | — | — | — |
| 経常利益 | 1,128 | 1,505 | 377 | 33.4% | 4,500 | 33.5% |
| 特別利益 | 0 | 1,464 | 1,465 | — | — | — |
| 特別損失 | 38 | 730 | 692 | — | — | — |
| 親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 | 710 | 1,577 | 867 | 122.1% | 3,000 | 52.6% |

- ・ 当 初 予 想 : 2020年5月12日に発表した2021年3月期業績予想数値
- ・ 売 上 高 : 水産商事が79億円、冷凍食品で27億円の減収などにより、前年同期比100億円の減収
- ・ 営 業 利 益 : 水産商事が9億円の大幅な増益となり、前年同期比で6億円の増益

2. 上半期連結業績の推移





計算書類



3. 個別損益計算書

(単位:百万円)

| | 実績 | | 前年同期比 | |
|--------|------------------|------------------|---------|--------|
| | 第2四半期累計期間 | | (増減金額) | (増減比率) |
| | 2020年3月期 (前期) | 2021年3月期 (当期) | | |
| 売上高 | 126,070 | 115,237 | △10,832 | △8.6% |
| 営業利益 | 488 | 1,210 | 721 | 147.6% |
| 経常利益 | 621 | 1,362 | 740 | 119.2% |
| 四半期純利益 | 396 | 2,165 | 1,768 | 446.0% |

- ・売上高：水産商事と冷凍食品が減収となり、前年同期比108億円の減収
- ・営業利益：水産商事が大幅な増益となり、前年同期比7億円の増益



計算書類



4. 連結貸借対照表

(単位:百万円)

| | 2019年 9月末 | 2020年 9月末 | 前年 同期比 | | 2019年 9月末 | 2020年 9月末 | 前年 同期比 |
|-------------|--------------|--------------|-----------|-------------------|--------------|--------------|-----------|
| 資産の部 | | | | 負債の部 | | | |
| 流動資産 | 93,563 | 88,846 | △4,717 | 流動負債 | 61,897 | 48,606 | △13,290 |
| 内、受取手形及び売掛金 | 37,396 | 36,488 | △908 | 内、短期借入金 (含むCP) | 42,886 | 27,331 | △15,555 |
| 内、商品及び製品 | 38,538 | 33,527 | △5,011 | 固定負債 | 26,047 | 32,522 | 6,475 |
| 内、仕掛品 | 3,249 | 3,960 | 710 | 内、長期借入金 | 21,338 | 27,929 | 6,590 |
| 内、原材料及び貯蔵品 | 8,119 | 7,013 | △1,105 | 負債合計 | 87,944 | 81,129 | △6,814 |
| 固定資産 | 26,143 | 26,764 | 621 | 純資産の部 | | | |
| 内、有形固定資産 | 15,653 | 15,582 | △70 | 株主資本 | 31,296 | 33,040 | 1,743 |
| 内、無形固定資産 | 543 | 500 | △42 | その他の包括利益累計額 | 400 | 1,994 | 1,594 |
| 内、投資有価証券 | 6,308 | 7,595 | 1,287 | 非支配株主持分 | 65 | △554 | △620 |
| 資産合計 | 119,707 | 115,610 | △4,096 | 純資産合計 | 31,762 | 34,480 | 2,718 |
| | | | | 負債及び純資産合計 | 119,707 | 115,610 | △4,096 |



計算書類

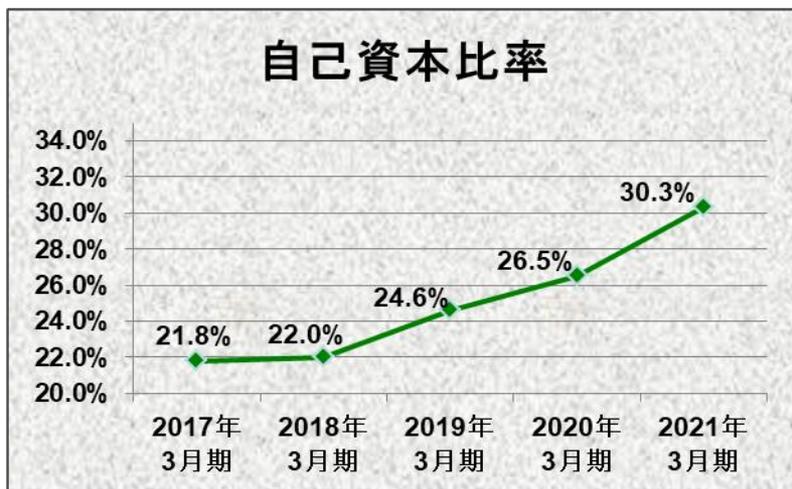


5. 連結キャッシュ・フロー計算書

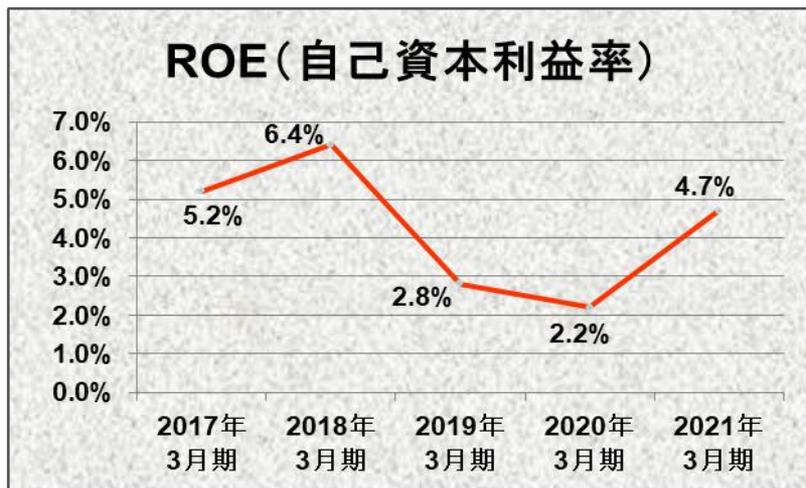
(単位:百万円)

| | | 第2四半期連結累計期間 | | |
|----------------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| | | 2020年3月期(前期) | 2021年3月期(当期) | 前年同期比 |
| 営業活動による キャッシュ・フロー | 税金等調整前四半期純利益 | 1,091 | 2,240 | 1,148 |
| | 減価償却費 | 933 | 947 | 14 |
| | 売上債権の増減(△は増加) | △1,908 | △3,113 | △1,205 |
| | たな卸資産の増減(△は増加) | △4,909 | △3,516 | 1,392 |
| | 仕入債務の増減(△は減少) | 427 | 3,145 | 2,718 |
| | その他 | 41 | △525 | △567 |
| | 小計 | △4,324 | △822 | 3,501 |
| 投資活動による キャッシュ・フロー | 固定資産の取得 | △1,621 | △1,171 | 450 |
| | その他 | △199 | 1,833 | 2,032 |
| | 小計 | △1,821 | 661 | 2,483 |
| 財務活動による キャッシュ・フロー | 短期借入金の増減(△は減少) | 4,498 | △4,633 | △9,131 |
| | 長期借入れの増減(△は減少) | 2,083 | 5,246 | 3,162 |
| | その他 | △850 | △907 | △56 |
| | 小計 | 5,731 | △293 | △6,025 |

6. 上半期連結財務指標の推移



7. 上半期連結経営指標の推移





計算書類

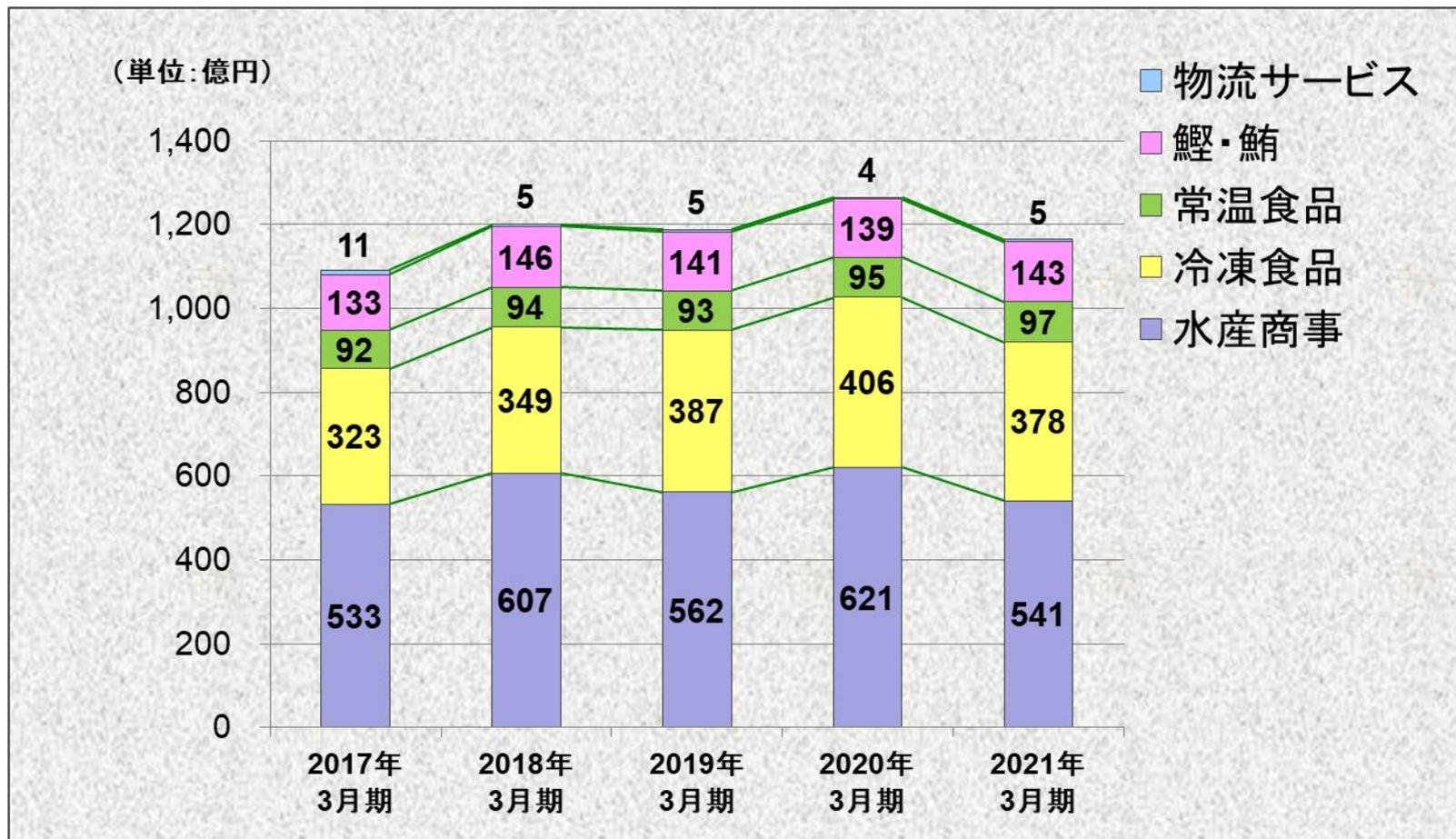


8. 事業セグメント別 売上高及びセグメント利益〈連結〉

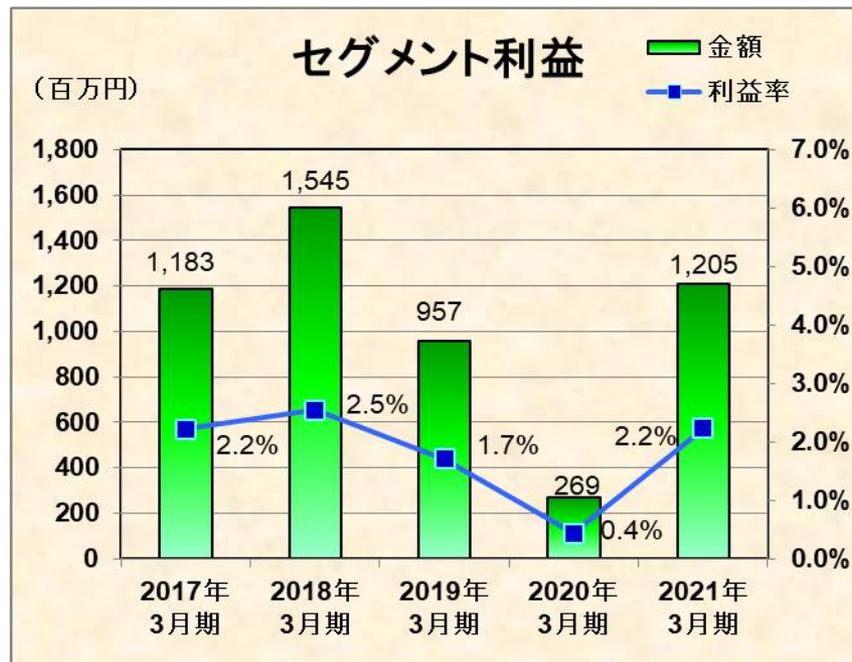
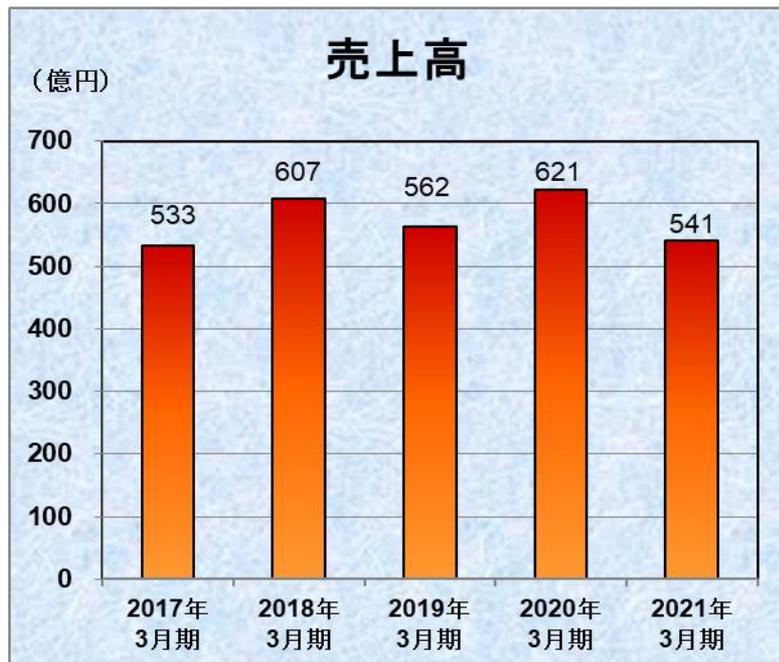
(単位:百万円)

| | 売上高 | | | セグメント利益 | | |
|--------|--------------|--------------|---------|--------------|--------------|-------|
| | 第2四半期連結累計期間 | | 前年同期比 | 第2四半期連結累計期間 | | 前年同期比 |
| | 2020年3月期(前期) | 2021年3月期(当期) | | 2020年3月期(前期) | 2021年3月期(当期) | |
| 水産商事 | 62,101 | 54,116 | △7,985 | 269 | 1,205 | 936 |
| 冷凍食品 | 40,616 | 37,820 | △2,796 | 351 | 287 | △63 |
| 常温食品 | 9,523 | 9,793 | 269 | 325 | 405 | 80 |
| 鰹・鮪 | 13,994 | 14,394 | 400 | 172 | △58 | △231 |
| 物流サービス | 449 | 521 | 71 | 150 | 174 | 24 |
| その他 | 198 | 215 | 16 | △534 | △635 | △101 |
| 合計 | 126,884 | 116,861 | △10,023 | 735 | 1,379 | 644 |

9. 事業セグメント別 上半期売上高比較<連結>



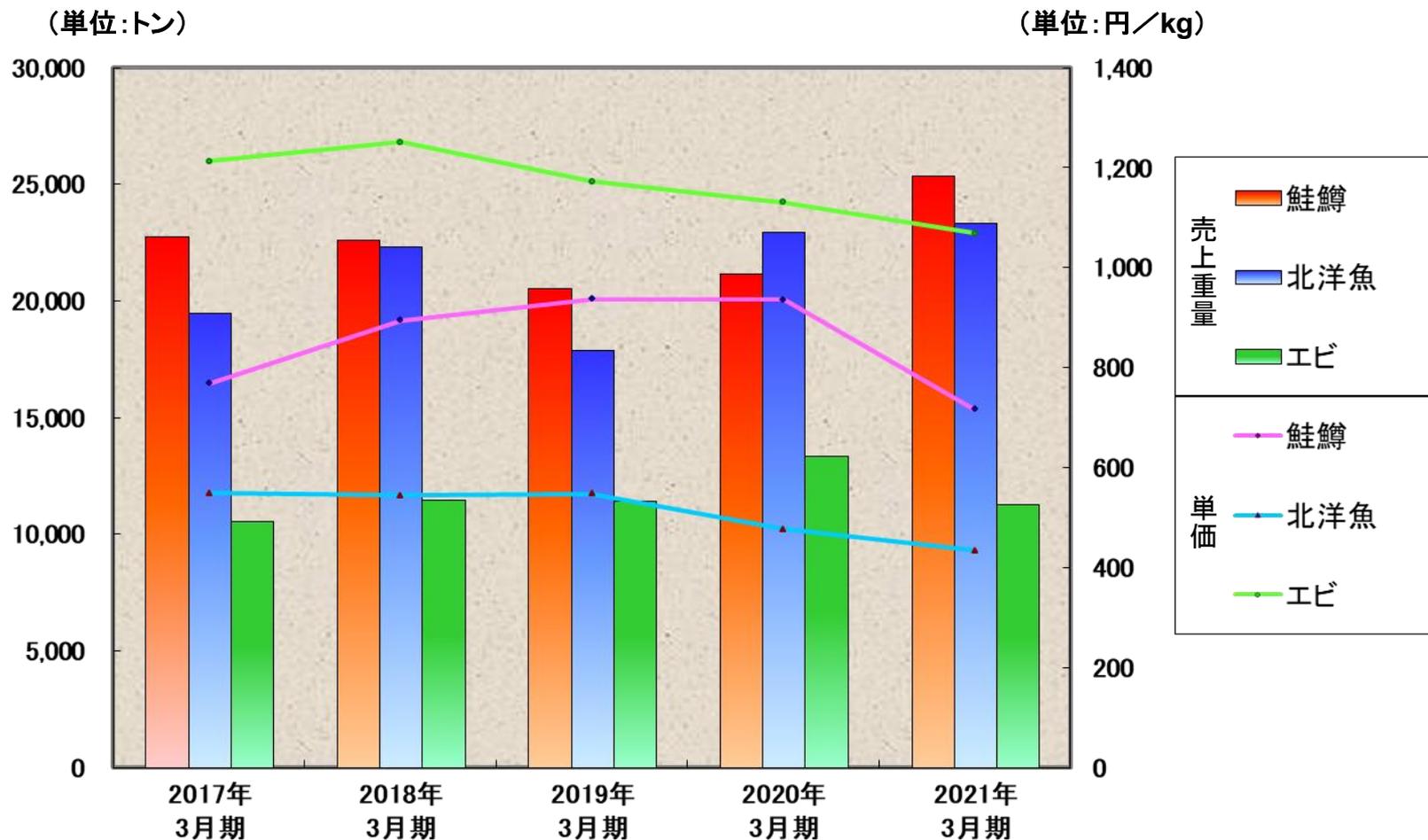
1. 水産商事事業<連結>…水産物の買付及び販売



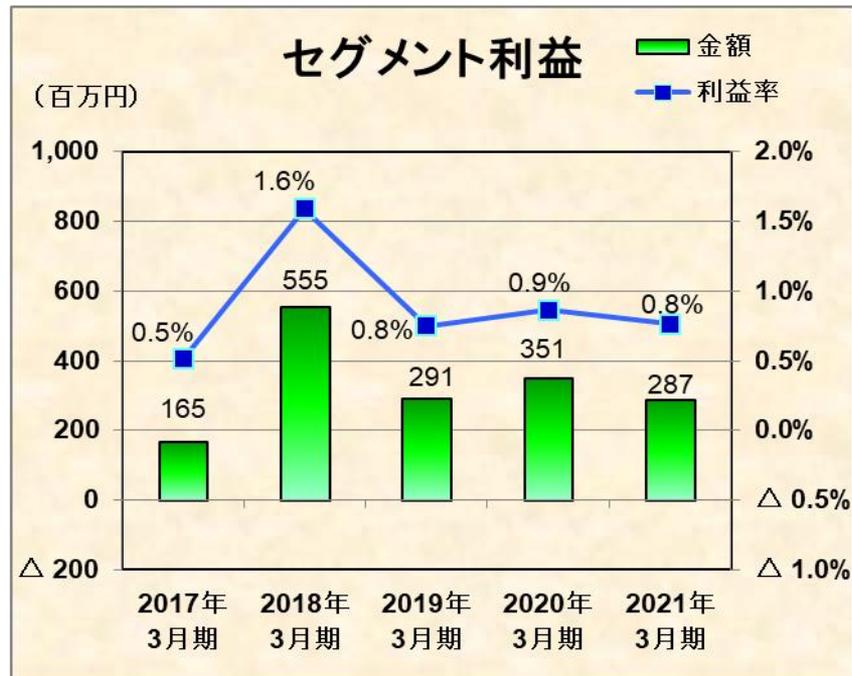
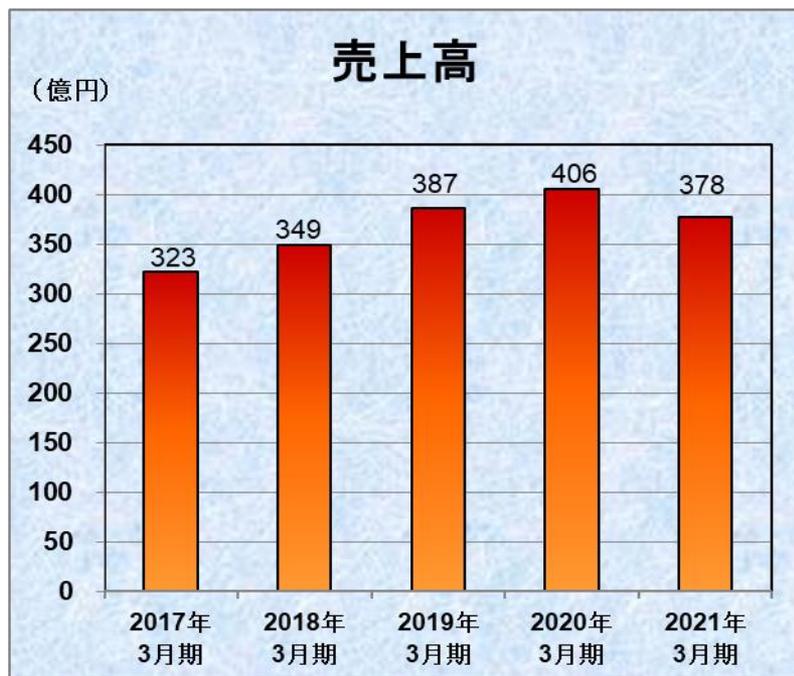
【当期の状況】

- 減収増益
 - 外食・観光業向け業務ルートが減少
 - エビの国内販売やホタテなどの輸出販売が低迷
 - 鮭鱒の原料及び加工品の取り扱いが増加し利益率が改善

水産商事事業〈個別〉…上半期魚種別売上重量・単価推移



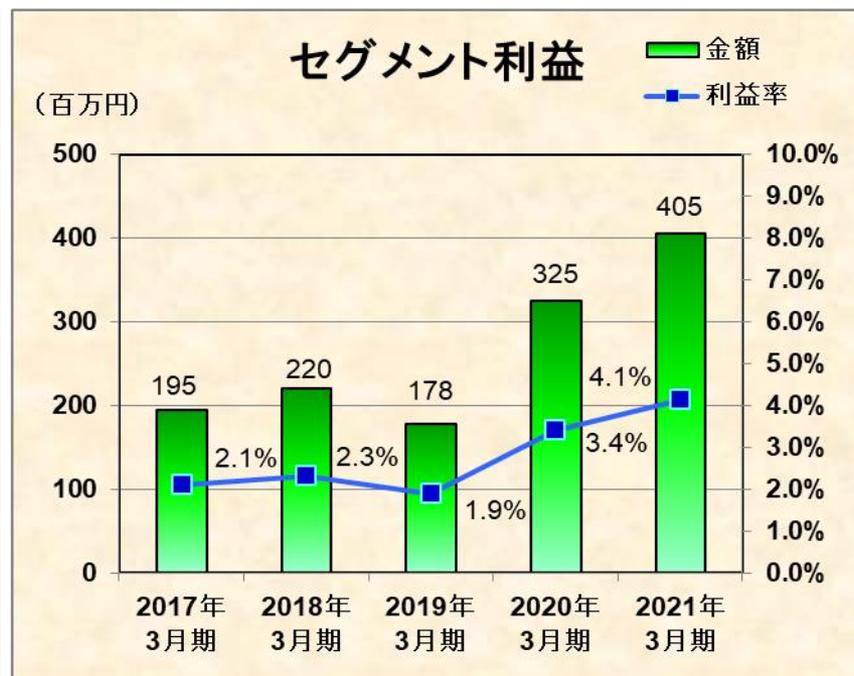
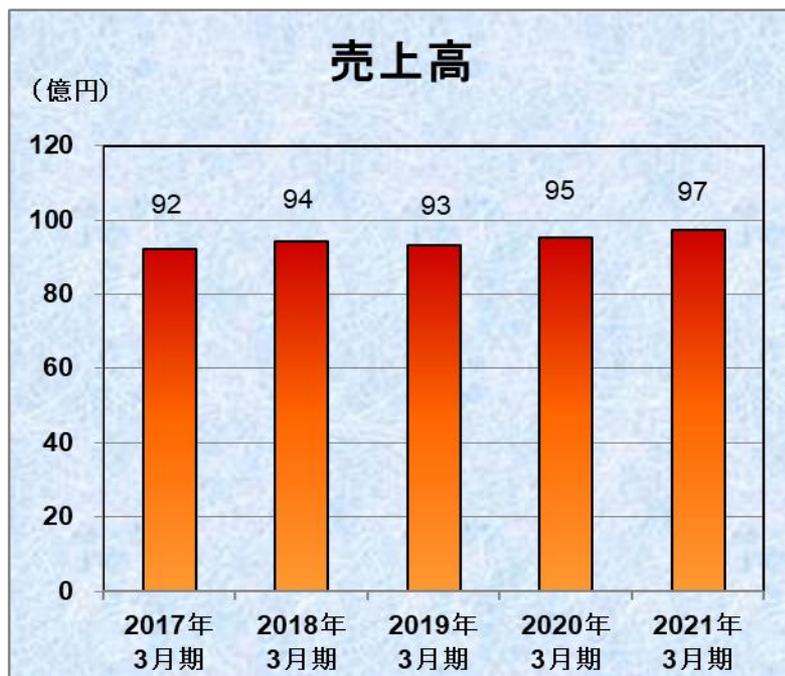
2. 冷凍食品事業<連結>…冷凍食品の加工及び販売



【当期の状況】

- 減収減益
 - 切身・煮魚、カニカマの売上が減少
 - 家庭用冷食はお弁当商材に加え、米飯や煮魚など、アイテムの多様化を推進

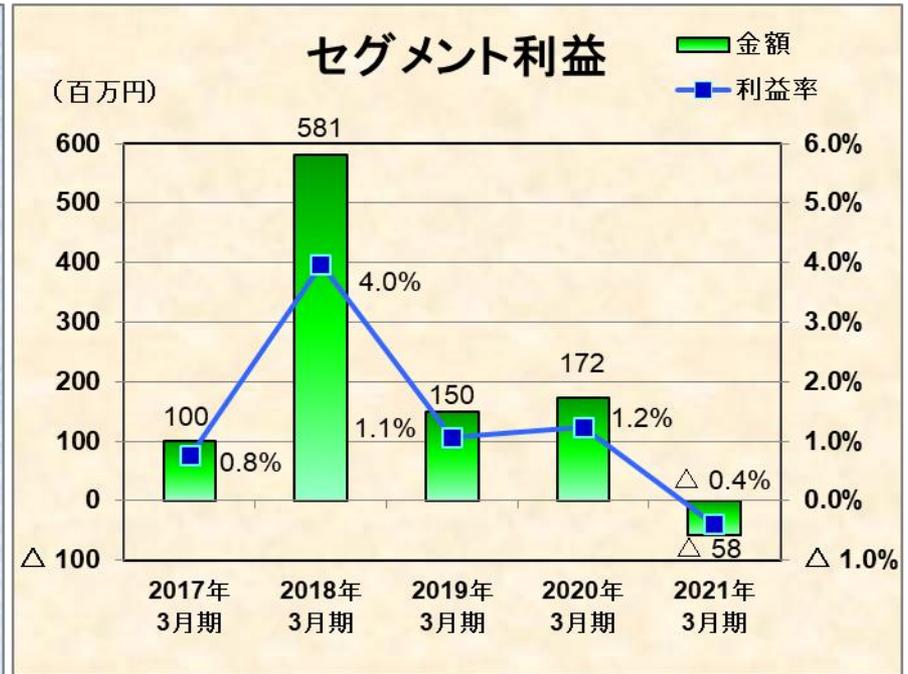
3. 常温食品事業<連結>…缶詰・珍味製品他の加工及び販売



【当期の状況】

- 増収増益
 - 缶詰販売は備蓄品需要で一時的に増加
 - 珍味製品は家飲み需要の増加に伴い販売は順調に推移

4. 鰹・鮪事業<連結>…海外まき網事業・養殖事業・鰹鮪加工販売事業



【当期の状況】 □ 増収減益

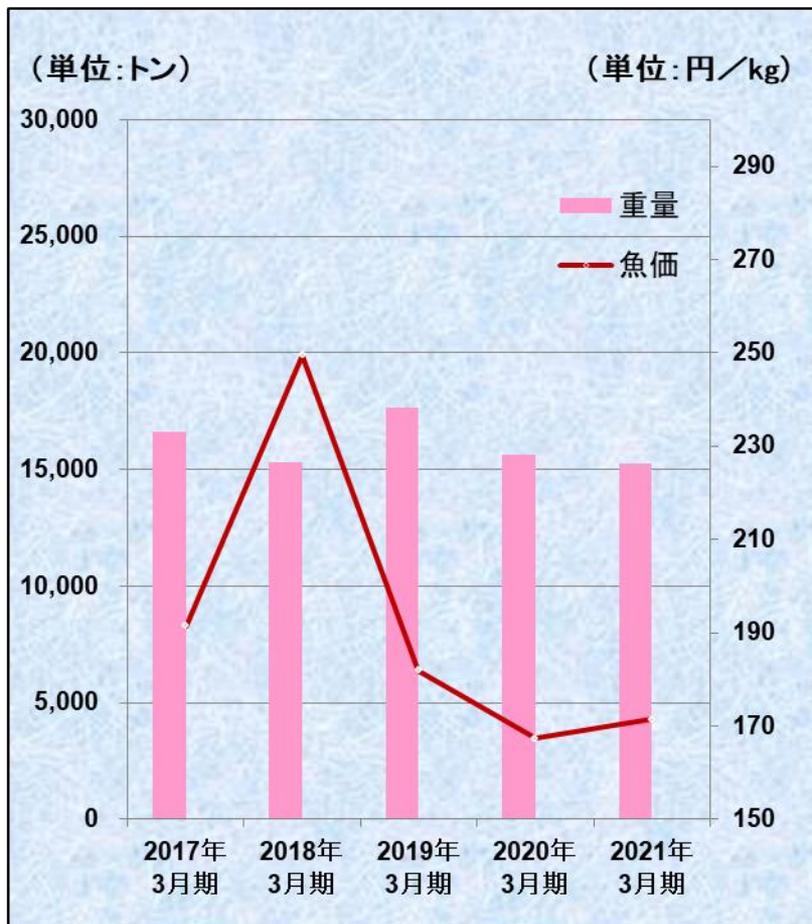
《海外まき網事業》 ➤ カツオ魚価の低迷が続き漁獲高も減少して収益が悪化

《養殖事業》 ➤ 出荷増により売上が伸長

《加工販売事業》 ➤ マグロ赤身相場が安定し量販店への加工品販売が堅調に推移

鯉・鮪事業(上半期)

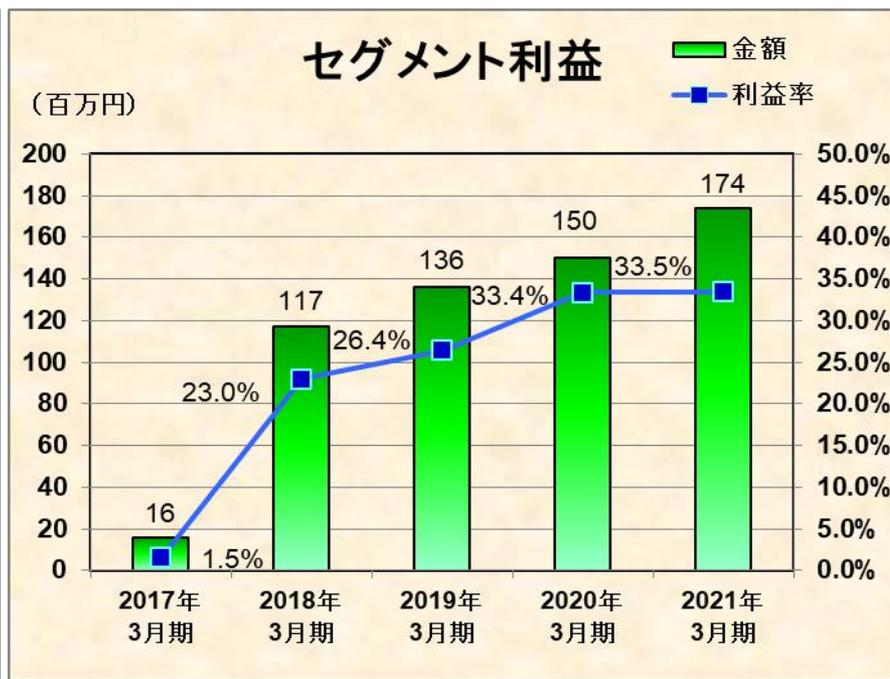
〈海外まき網事業〉…水揚げ推移



〈クロマグロ養殖事業〉…売上推移



5. 物流サービス事業<連結>…冷蔵倉庫事業



【当期の状況】

- 増収増益
 - 新型肺炎の影響により鈍化した荷動きは経済活動再開で徐々に回復
 - 入庫貨物の確保と配送事業の強化に努めサービスの向上を推進

※2017年3月期までは冷蔵運搬船事業を含む



2021年3月期 下半期施策及び業績予想



事業セグメント別の下半期施策



➤ 2020年3月期下半期の事業セグメント別施策

【水産商事セグメント】

- 高付加価値商品の開発
- 家庭消費をターゲットに新規販売ルートを構築
- 在庫回転率を高め在庫リスクを低減

【冷凍食品セグメント】

- 直系工場製品や畜肉、冷凍野菜など、注力商材の販売強化
- 量販店や宅配、持ち帰り業態などの内食ルートを開拓
- 在庫管理の徹底や効率的配送による経費の削減



事業セグメント別の下半期施策



【常温食品セグメント】

- 主力青物缶詰の販売拡大
- 注力取引先とのPB、留型品などの取り組みを強化

【鰹・鮪セグメント】

- 養殖事業の収益安定化
- 輸入蓄養マグロの取り扱い拡大と計画的販売の推進
- 直系工場による量販店惣菜向け商品の開発

【物流サービスセグメント】

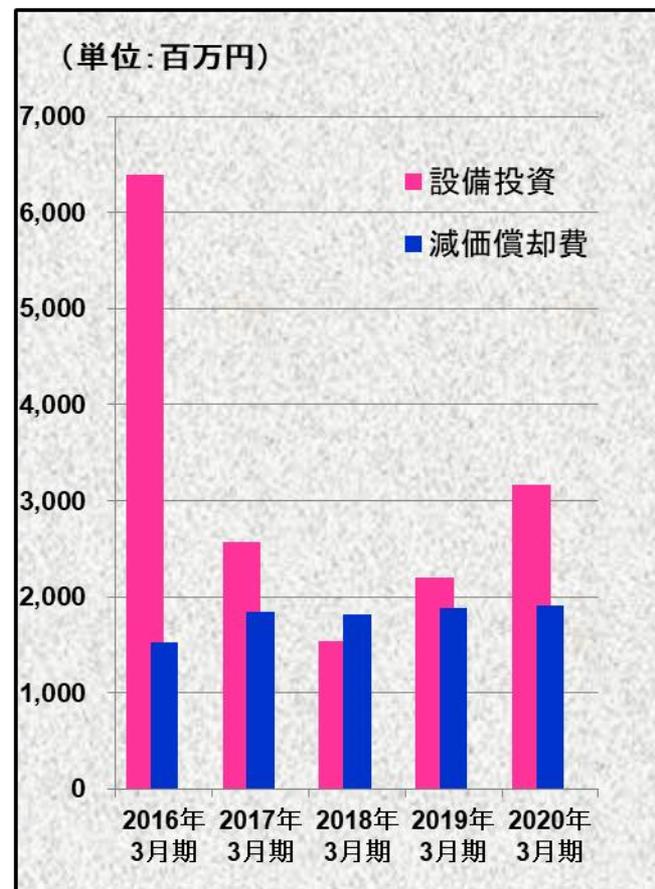
- 極洋グループの在庫を核とした庫腹率の向上
- ロジスティクス事業との協業と配送事業の拡大

設備投資及び減価償却費

➤ 2021年3月期 設備投資計画

| | 概要 | 2021年3月期 9月末実績 | 2021年3月期 計画 |
|------|---------|-------------------|----------------|
| 極 洋 | 生産工場関連 | 0億円 | 2億円 |
| | 研究所関連 | 0億円 | 1億円 |
| | 養殖事業海上 | 0億円 | 1億円 |
| | IT関連その他 | 1億円 | 3億円 |
| | 計 | 2億円 | 7億円 |
| 関係会社 | 生産工場関連 | 7億円 | 23億円 |
| | まき網事業関連 | 0億円 | 1億円 |
| | 養殖事業海上 | 0億円 | 1億円 |
| | IT関連その他 | 0億円 | 4億円 |
| | 計 | 9億円 | 31億円 |
| 合計 | | 12億円 | 38億円 |

➤ 設備投資・減価償却費推移





本資料は、2020年9月末までの業績及び今後の経営ビジョンに関する情報の提供を目的として作成しており、必ずしも投資をお勧めするものではありません。

本資料に含まれる業績予想及び将来の予測は、現時点で入手される情報に基づくものであり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。

したがって、実際の業績は、様々な要因により、これらの予想と異なることがありますのでご承知おきください。

当資料に対する問い合わせ窓口

株式会社 極 洋 企画部 電話03-5545-0703

本資料は株式会社極洋が作成したものであり、内容に関する一切の権利は当社に帰属します。複写及び無断転載はご遠慮ください。