

平成26年9月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年4月28日

上場会社名 マルサンアイ株式会社 上場取引所 名  
 コード番号 2551 URL <http://www.marusanai.co.jp/>  
 代表者 (役職名)代表取締役社長 (氏名)伊藤明德  
 問合せ先責任者 (役職名)取締役管理統括部長 (氏名)渡辺邦康 (TEL) (0564)-27-3700  
 四半期報告書提出予定日 平成26年4月30日 配当支払開始予定日  
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無  
 四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年9月期第2四半期の連結業績(平成25年9月21日～平成26年3月20日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年9月期第2四半期	11,092	1.4	52	73.1	81	74.1	42	75.8
25年9月期第2四半期	10,939	6.2	194	22.6	312	1.8	174	16.8

(注) 包括利益 26年9月期第2四半期 49百万円(73.9%) 25年9月期第2四半期 191百万円(34.0%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
26年9月期第2四半期	3 67	
25年9月期第2四半期	15 16	

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
26年9月期第2四半期	16,032	3,192	19.7
25年9月期	16,377	3,217	19.5

(参考) 自己資本 26年9月期第2四半期 3,165百万円 25年9月期 3,193百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
25年9月期		0 00		6 50	6 50
26年9月期		0 00			
26年9月期(予想)				6 00	6 00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成26年9月期の連結業績予想(平成25年9月21日～平成26年9月20日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	23,007	4.7	558	32.0	522	5.0	327	0.7	28 52

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

## 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 無
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
  - 以外の会計方針の変更 : 無
  - 会計上の見積りの変更 : 無
  - 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)

期末自己株式数

期中平均株式数(四半期累計)

26年9月期2Q	11,480,880株	25年9月期	11,480,880株
26年9月期2Q	3,664株	25年9月期	3,664株
26年9月期2Q	11,477,216株	25年9月期2Q	11,479,157株

### 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、四半期連結財務諸表に対する四半期レビュー手続が実施中です。

### 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料P.3「連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報 .....	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報 .....	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報 .....	3
(3) 連結業績予想に関する定性的情報 .....	3
2. サマリー情報(その他)に関する事項 .....	4
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 .....	4
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 .....	4
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 .....	4
3. 継続企業の前提に関する重要事象等の概要 .....	4
4. 四半期連結財務諸表 .....	5
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	5
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 .....	7
四半期連結損益計算書 .....	7
四半期連結包括利益計算書 .....	8
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	9
(4) 四半期財務諸表に関する注記事項 .....	10

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

## (1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間(平成25年9月21日～平成26年3月20日)におけるわが国経済は、政府の経済政策や金融緩和を背景に円安及び株価の上昇など景気回復の兆しが見られるものの、平成26年4月からの消費税率引き上げによる個人消費の減速懸念及びウクライナ情勢等により、企業を取り巻く環境は、不透明な状況が続いております。

食品業界におきましては、世界的な穀物価格の高止まりに加え、円安による輸入原材料の上昇等、内需産業にとって経営環境は大変厳しい状況にあります。

みそ業界におきましては、競合メーカーとの競争激化による販売単価の下落や、食の多様化による出荷数量の減少が続いております。その一方で、「和食」がユネスコ文化遺産に登録されたことにより、今後国内外においてみその取扱いの増加が期待されます。

豆乳業界につきましては、健康志向の高まりを背景に、市場は引き続き堅調に推移しているものの、伸長率は鈍化しております。

このような環境の中で、当社は消費者の皆様方に安全で安心できる製品の提供に努めるとともに、事業の効率化やコスト削減に努め、経営基盤の強化に取り組んでまいりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高は、110億92百万円(前年同期比1.4%増)、営業利益は、52百万円(前年同期比73.1%減)、経常利益は、81百万円(前年同期比74.1%減)、四半期純利益は、42百万円(前年同期比75.8%減)となりました。利益の減少は、原材料コストの上昇、販売費及び一般管理費に含まれる広告宣伝費及び販売促進費等の増加によるものであります。

## みそ事業

即席みそが好調だったものの、生みそ、調理みそが減少したため、売上高は、29億10百万円(前年同期比2.3%減)となりました。

## a. 生みそ

販売単価の回復が見られたものの、主力製品のダウンサイジング化及び値戻し等により出荷数量が減少したため、売上高は、21億22百万円(前年同期比3.0%減)となりました。

## b. 調理みそ

鍋スープ市場の競争激化により、みそ関連鍋スープの出荷量が減少したため、5億22百万円(前年同期比9.9%減)となりました。

## c. 即席みそ

特定企業向けの製品及び「粕汁」が好調に推移したため、売上高は、2億65百万円(前年同期比26.9%増)となりました。

## 豆乳飲料事業

豆乳及び飲料が堅調に推移し、売上高は、76億46百万円(前年同期比3.9%増)となりました。

なお、持分法適用関連会社のアメリカン・ソイ・プロダクツ INC. につきましては、持分法による投資損失14百万円を営業外費用に計上しております。

## a. 豆乳

健康志向の高まりを背景に堅調に推移し、売上高は、61億74百万円(前年同期比3.6%増)となりました。

b. 飲料

アーモンド飲料が堅調に推移したため、売上高は、14億72百万円（前年同期比5.3%増）となりました。

その他食品事業

鍋スープ市場の競争激化により、その他鍋スープの出荷量が減少したため、売上高は、5億35百万円（前年同期比11.5%減）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

資産

流動資産は、79億15百万円となり、前連結会計年度末に比べ1億21百万円減少いたしました。減少の主な要因といたしましては、現金及び預金の増加1億7百万円等があったものの、受取手形及び売掛金の減少2億44百万円等によるものであります。

固定資産は、81億16百万円となり、前連結会計年度末に比べ2億23百万円減少いたしました。減少の主な要因といたしましては、建物及び構築物の減少94百万円、機械装置及び運搬具の減少68百万円、投資有価証券の減少49百万円等によるものであります。

この結果、資産合計は、160億32百万円となり、前連結会計年度末に比べ3億45百万円減少いたしました。

負債

流動負債は、80億20百万円となり、前連結会計年度末に比べ6億15百万円減少いたしました。減少の主な要因といたしましては、支払手形及び買掛金の減少4億89百万円、未払金の減少2億43百万円等によるものであります。

固定負債は、48億19百万円となり、前連結会計年度末に比べ2億94百万円増加いたしました。増加の主な要因といたしましては、長期借入金の増加3億7百万円等によるものであります。

この結果、負債合計は、128億39百万円となり、前連結会計年度末に比べ3億20百万円減少いたしました。

純資産

純資産合計は、31億92百万円となり、前連結会計年度末に比べ24百万円減少いたしました。減少の主な要因といたしましては、利益剰余金の減少32百万円等によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成26年9月期の連結業績予想につきましては、平成25年10月25日に公表いたしました連結業績予想に記載された内容から変更はございません。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

(税金費用の計算)

当連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算する方法を採用しております。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

該当事項はありません。

3. 継続企業の前提に関する重要事象等

該当事項はありません。

4. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位:千円)

	前連結会計年度 (平成25年9月20日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年3月20日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,457,725	1,565,433
受取手形及び売掛金	3,444,818	3,200,126
商品及び製品	771,463	633,638
仕掛品	513,122	500,336
原材料及び貯蔵品	510,079	592,976
その他	1,345,860	1,428,063
貸倒引当金	6,252	5,161
流動資産合計	8,036,817	7,915,412
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	2,715,349	2,621,186
機械装置及び運搬具(純額)	2,173,192	2,105,034
土地	2,642,135	2,598,325
その他(純額)	72,455	61,341
有形固定資産合計	7,603,133	7,385,887
無形固定資産		
	113,105	140,493
投資その他の資産		
投資有価証券	491,658	442,469
その他	149,162	164,279
貸倒引当金	16,350	16,350
投資その他の資産合計	624,470	590,398
固定資産合計	8,340,709	8,116,779
資産合計	16,377,527	16,032,192

(単位:千円)

	前連結会計年度 (平成25年9月20日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年3月20日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2,990,464	2,501,060
1年内返済予定の長期借入金	2,221,662	2,362,041
未払法人税等	97,779	40,864
賞与引当金	323,745	296,671
未払金	2,584,453	2,340,501
その他	417,498	478,994
流動負債合計	8,635,603	8,020,133
固定負債		
長期借入金	2,842,626	3,149,994
退職給付引当金	1,359,664	1,349,644
資産除去債務	197,160	198,718
その他	124,948	120,955
固定負債合計	4,524,399	4,819,311
負債合計	13,160,003	12,839,445
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	865,444	865,444
資本剰余金	635,039	635,039
利益剰余金	1,740,665	1,708,189
自己株式	1,672	1,672
株主資本合計	3,239,477	3,207,001
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	13,790	3,779
為替換算調整勘定	59,363	45,040
その他の包括利益累計額合計	45,572	41,261
少数株主持分	23,619	27,007
純資産合計	3,217,523	3,192,747
負債純資産合計	16,377,527	16,032,192



(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書  
 四半期連結損益計算書  
 第2四半期連結累計期間

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年9月21日 至平成25年3月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年9月21日 至平成26年3月20日)
売上高	10,939,701	11,092,796
売上原価	8,060,253	8,263,785
売上総利益	2,879,448	2,829,010
販売費及び一般管理費	2,684,856	2,776,579
営業利益	194,592	52,431
営業外収益		
受取利息	1,593	3,122
技術指導料	9,265	7,595
不動産賃貸収入	11,950	11,625
デリバティブ評価益	72,883	26,291
為替差益	27,282	-
その他	32,102	32,223
営業外収益合計	155,077	80,857
営業外費用		
支払利息	24,211	23,913
持分法による投資損失	2,491	14,338
その他	10,153	13,887
営業外費用合計	36,856	52,140
経常利益	312,813	81,148
特別利益		
固定資産売却益	-	8,285
特別利益合計	-	8,285
特別損失		
固定資産除却損	26,460	11,443
その他	-	265
特別損失合計	26,460	11,709
税金等調整前四半期純利益	286,353	77,725
法人税等	111,544	33,216
少数株主損益調整前四半期純利益	174,808	44,509
少数株主利益	776	2,382
四半期純利益	174,032	42,126

四半期連結包括利益計算書  
第2四半期連結累計期間

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年9月21日 至平成25年3月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年9月21日 至平成26年3月20日)
少数株主損益調整前四半期純利益	174,808	44,509
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	18,649	10,027
為替換算調整勘定	2,361	15,343
その他の包括利益合計	16,288	5,316
四半期包括利益	191,096	49,825
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	189,058	46,437
少数株主に係る四半期包括利益	2,038	3,387

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年9月21日 至平成25年3月20日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年9月21日 至平成26年3月20日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	286,353	77,725
減価償却費	369,410	378,634
工場再編損失引当金の増減額(は減少)	19,000	-
貸倒引当金の増減額(は減少)	2,014	1,125
賞与引当金の増減額(は減少)	58,150	27,074
退職給付引当金の増減額(は減少)	29,577	10,020
受取利息及び受取配当金	3,243	4,723
持分法による投資損益(は益)	2,491	14,338
支払利息	24,211	23,913
為替差損益(は益)	28,029	1,460
デリバティブ評価損益(は益)	92,155	18,371
有形固定資産除却損	2,219	2,085
売上債権の増減額(は増加)	111,343	245,970
たな卸資産の増減額(は増加)	27,905	68,494
仕入債務の増減額(は減少)	534,841	491,808
未払金の増減額(は減少)	26,255	124,678
その他	20,175	33,586
小計	63,003	98,314
利息及び配当金の受取額	3,244	3,967
利息の支払額	24,346	25,087
法人税等の支払額	117,958	91,143
法人税等の還付額	-	562
営業活動によるキャッシュ・フロー	76,057	13,385
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	448,418	345,424
投資有価証券の取得による支出	13,068	5,849
その他	11,959	90,087
投資活動によるキャッシュ・フロー	449,527	261,187
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
長期借入れによる収入	1,710,000	1,820,000
長期借入金の返済による支出	1,354,617	1,372,253
配当金の支払額	68,875	74,601
その他の収入	96,000	165,400
その他の支出	121,671	167,091
財務活動によるキャッシュ・フロー	260,836	371,453
現金及び現金同等物に係る換算差額	29,975	4,016
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	234,772	100,896
現金及び現金同等物の期首残高	1,824,809	1,265,445
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,590,036	1,366,342

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当第2四半期連結累計期間(自 平成25年9月21日 至 平成26年3月20日)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

前第2四半期連結累計期間(自 平成24年9月21日 至 平成25年3月20日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

	報告セグメント				合計
	みそ事業	豆乳飲料事業	その他食品事業	計	
売上高					
外部顧客への売上高	2,978,373	7,356,514	604,813	10,939,701	10,939,701
セグメント間の内部売上高 又は振替高					
計	2,978,373	7,356,514	604,813	10,939,701	10,939,701
セグメント利益	343,593	1,460,874	112,149	1,916,617	1,916,617

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位：千円)

利益	金額
報告セグメント計	1,916,617
全社費用(注)	1,722,024
四半期連結損益計算書の営業利益	194,592

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない販売費及び一般管理費であります。

当第2四半期連結累計期間(自 平成25年9月21日 至 平成26年3月20日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

	報告セグメント				合計
	みそ事業	豆乳飲料事業	その他食品事業	計	
売上高					
外部顧客への売上高	2,910,609	7,646,692	535,494	11,092,796	11,092,796
セグメント間の内部売上高 又は振替高					
計	2,910,609	7,646,692	535,494	11,092,796	11,092,796
セグメント利益	423,730	1,306,058	81,036	1,810,825	1,810,825

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位：千円)

利益	金額
報告セグメント計	1,810,825
全社費用(注)	1,758,393
四半期連結損益計算書の営業利益	52,431

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない販売費及び一般管理費であります。





## 平成 26 年 9 月期第 2 四半期決算発表（連結）【参考資料】

マルサンアイ株式会社

(コード番号 2551 名証二部)

### 1. 業績の推移

(%表示は、通期は対前期、第 2 四半期(累計)は対前年同四半期増減率)

	平成 25 年 9 月期 第 2 四半期(累計)		平成 26 年 9 月期 第 2 四半期(累計)		平成 25 年 9 月期		平成 26 年 9 月期 (予想)	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
売上高	10,939	6.2	11,092	1.4	21,975	4.5	23,007	4.7
営業利益	194	22.6	52	73.1	423	2.1	558	32.0
経常利益	312	1.8	81	74.1	549	23.2	522	5.0
四半期(当期)純利益	174	16.8	42	75.8	329	61.4	327	0.7

### 2. セグメント別売上高の推移

(%表示は、通期は対前期、第 2 四半期(累計)は対前年同四半期増減率)

	平成 25 年 9 月期 第 2 四半期(累計)		平成 26 年 9 月期 第 2 四半期(累計)		平成 25 年 9 月期		平成 26 年 9 月期 (予想)	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
生みそ	2,189	2.8	2,122	3.0	4,056	2.8	4,382	8.0
調理みそ	580	1.6	522	9.9	865	0.7	844	2.5
即席みそ	208	4.7	265	26.9	424	1.0	440	3.7
みそ事業計	2,978	2.7	2,910	2.3	5,346	2.0	5,666	6.0
豆乳	5,957	15.4	6,174	3.6	12,768	11.1	13,018	2.0
飲料	1,398	4.4	1,472	5.3	2,990	6.4	3,437	14.9
豆乳飲料事業計	7,356	11.0	7,646	3.9	15,759	7.3	16,455	4.4
その他食品事業	604	2.2	535	11.5	869	2.4	885	1.9
合計	10,939	6.2	11,092	1.4	21,975	4.5	23,007	4.7

### 3. 財政状態の推移

	平成 25 年 9 月期	平成 26 年 9 月期 第 2 四半期	平成 26 年 9 月期(予想)
総資産	16,377	16,032	16,246
純資産	3,217	3,192	3,480
自己資本比率	19.5%	19.7%	21.3%
1株当たり純資産	278円28銭	275円83銭	300円92銭

### 4. キャッシュ・フローの推移

	平成 25 年 9 月期	平成 26 年 9 月期 第 2 四半期	平成 26 年 9 月期(予想)
営業活動による キャッシュ・フロー	563	13	1,058
投資活動による キャッシュ・フロー	1,245	261	1,193
財務活動による キャッシュ・フロー	81	371	147
現金及び現金同等物 期末残高	1,265	1,366	983

### 5. 配当の状況

	平成 24 年 9 月期	平成 25 年 9 月期	平成 26 年 9 月期(予想)
1株当たり配当額	6.0円	6.5円	6.0円
配当性向	33.7%	22.6%	21.0%

### 6. 設備投資額及び減価償却費の推移

	平成 24 年 9 月期	平成 25 年 9 月期	平成 26 年 9 月期(予想)
設備投資額	625	1,287	677
減価償却費	792	799	806

上記の予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報及び将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る本資料発表日現在における仮定を前提としております。実際の業績は、今後様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。