

平成20年3月期 第1四半期財務・業績の概況

平成19年8月10日

上場会社名 焼津水産化学工業株式会社 上場取引所 東証 第1部
 コード番号 2812 URL <http://www.y SKF.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 坂井 和男
 問合せ先責任者 (役職名) 経理部長 (氏名) 塩澤 泰 TEL (054) 202-6044

(百万円未満切捨て)

1. 平成20年3月期第1四半期の連結業績 (平成19年4月1日 ~ 平成19年6月30日)

(1) 連結経営成績 (%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(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年3月期第1四半期	4,502	△2.6	164	△27.7	210	△23.8	107	△37.3
19年3月期第1四半期	4,624	18.9	228	△23.8	276	△19.4	171	2.5
19年3月期	18,571	11.2	887	△16.4	1,098	△11.1	483	8.9

	1株当たり四半期(当期)純利益		潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益	
	円	銭	円	銭
20年3月期第1四半期	7	65	—	—
19年3月期第1四半期	12	21	—	—
19年3月期	34	39	—	—

(2) 連結財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率		1株当たり純資産	
	百万円		百万円		%		円	銭
20年3月期第1四半期	22,034		16,837		76.4		1,198	16
19年3月期第1四半期	22,022		16,736		76.0		1,190	96
19年3月期	22,160		16,979		76.6		1,208	31

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動によるキャッシュ・フロー		投資活動によるキャッシュ・フロー		財務活動によるキャッシュ・フロー		現金及び現金同等物期末残高	
	百万円		百万円		百万円		百万円	
20年3月期第1四半期	168		△38		△188		1,548	
19年3月期第1四半期	326		△232		65		2,106	
19年3月期	937		△1,018		△323		1,544	

2. 平成20年3月期の連結業績予想 (平成19年4月1日 ～ 平成20年3月31日) 【参考】

(%表示は、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

	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
中間期	9,680	4.6	446	19.6	482	2.8	281	0.0	20	07
通期	19,470	4.8	1,058	19.1	1,201	9.3	699	44.7	49	92

3. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
 (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
 (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

(注) 詳細は、3ページ【定性的情報・財務諸表等】4. その他をご覧ください。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記に記載した予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実績等は、業況の変化等により、上記予想数値と異なる場合があります。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第 1 四半期（平成19年 4 月 1 日～平成19年 6 月30日）におけるわが国経済は、原油価格の上昇や個人消費の伸び悩みなどの不安定要素はあるものの、大手製造業などの業績が好調に推移、収益改善傾向が強まりつつあります。

食品業界は、国内外において「食の安全」にかかわる事件が発生、これが消費者の不安を助長したこともあって消費が低迷しました。また業界内の競合が一段と激しさを増し、加えて一部使用原料の高騰などから、これまで以上に厳しい状況下に置かれています。

このような中で、当グループは天然海洋性調味料のリーディングカンパニーとして、「天然素材の持つ無限の可能性を追求し、“おいしさと健康”を通して豊かな生活に貢献する」をグループ企業理念に掲げ、「食の安全」を守り「高品質」な製品を供給することに注力してまいりました。

当社が本年 4 月にスタートさせた中期経営計画（3 年計画）は、最終年度末（平成22年 3 月期）の連結売上高を251 億円、連結経常利益を21億円と目標に据えております。本計画のスタートとしての当第 1 四半期の業績は、以下の通りの厳しい結果となりましたが、今後は着実に成果を上げるよう当グループが一体となって、よりパワフルに営業展開していく方針です。

当第 1 四半期の連結売上高は、機能食品事業が順調に推移したものの、調味料事業が取引先における在庫調整などのために一時的に減少し、また水産物事業も販売先の競争激化などによって前年を下回る売上となり、全体では45億 2 百万円（前年同期比2.6%減）となりました。

連結営業利益は、調味料事業を中心とした原料費の増加や原油高による諸経費の上昇などが重なったため 1 億64百万円（同27.7%減）にとどまり、連結経常利益は 2 億10百万円（同23.8%減）、連結純利益は 1 億 7 百万円（同37.3%減）という結果となりました。

セグメント別の売上高は、調味料事業22億81百万円（前年同期比12.5%減）、水産物事業 4 億75百万円（同19.1%減）に対し、機能食品事業が新製品投入などにより14億57百万円（同21.1%増）と大幅な伸びとなりました。

なお、今期から中国大連市にある100%出資の子会社の大連味思開生物技術有限公司（大連 Y S K）を連結対象に加えしました。同社はまだ操業間もないため、連結売上高の貢献は軽微です。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

総資産は、売掛金の増加（708百万円）および大連 Y S K の連結算入などがありましたが、たな卸資産の減少などにより、前年同期比11百万円の微増となりました。

負債は長期借入金の返済、および引当金の減少などにより89百万円減少しました。また、純資産は評価・換算差額等により100百万円増加し、自己資本比率は76.4%となりました。

(1) 営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前四半期（当期）純利益が 2 億 8 百万円となりましたが、賞与引当金の増加、棚卸資産の減少による増加要因や法人税の支払による減少要因などにより 1 億68百万円の増加となりました。

(2) 投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動によるキャッシュ・フローは、主に固定資産の取得による支出により38百万円の減少となりました。

(3) 財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動によるキャッシュ・フローは、長期・短期借入金の返済および配当金の支払などにより 1 億88百万円の減少となりました。

以上の結果、当第 1 四半期末における現金および現金同等物の残高は15億48百万円となりました。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

当第 1 四半期の売上高は、前年同期比マイナスとなりましたが、新製品投入などから収益の回復も見込まれ、平成19年 5 月18日に公表しました業績予想に変更はありません。

4. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）

該当事項はありません。

(2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

法人税等の処理は簡便な方法を採用しております。

(3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更

該当事項はありません。

5. 四半期連結財務諸表

(1) (要約) 四半期連結貸借対照表

千円未満切捨て

科目	前年同四半期 (平成19年3月期 第1四半期末)		当四半期 (平成20年3月期 第1四半期末)		増減		(参考) 平成19年3月期	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	増減率 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
(資産の部)								
I 流動資産								
1 現金及び預金	2,695,170		2,513,866		△181,304		2,464,649	
2 受取手形及び売掛金	4,271,606		4,979,828		708,221		4,988,541	
3 有価証券	363,615		399,251		35,635		466,424	
4 たな卸資産	3,049,604		2,761,261		△288,343		2,876,067	
5 繰延税金資産	123,073		124,087		1,014		106,685	
6 その他	176,821		194,362		17,541		85,048	
7 貸倒引当金	—		△10,430		△10,430		△11,030	
流動資産合計	10,679,891	48.5	10,962,226	49.7	282,335	2.6	10,976,386	49.5
II 固定資産								
(1) 有形固定資産								
1 建物及び構築物	2,607,713		2,774,757		167,044		2,468,338	
2 機械装置及び運搬具	1,774,321		1,642,667		△131,654		1,531,594	
3 土地	2,378,539		2,378,539		—		2,378,539	
4 建設仮勘定	15,695		13,829		△1,866		20,024	
5 その他	112,010		114,133		2,123		92,077	
有形固定資産合計	6,888,279	31.3	6,923,926	31.5	35,646	0.5	6,490,573	29.3
(2) 無形固定資産	74,665	0.3	92,011	0.4	17,346	23.2	70,604	0.3
(3) 投資その他の資産								
1 投資有価証券	3,919,361		3,674,956		△244,405		4,233,000	
2 繰延税金資産	111,936		—		△111,936		13,511	
3 その他	326,406		371,058		44,651		363,233	
4 貸倒引当金	△5,658		△9,989		△4,331		△9,145	
投資その他の資産合計	4,352,047	19.8	4,036,025	18.3	△316,021	△7.3	4,600,599	20.8
固定資産合計	11,314,991	51.4	11,051,964	50.2	△263,027	△2.3	11,161,777	50.4
III 繰延資産	28,024	0.1	20,551	0.1	△7,473	△27.7	22,419	0.1
資産合計	22,022,908	100.0	22,034,742	100.0	11,834	0.1	22,160,583	100.0

千円未満切捨て

科目	前年同四半期 (平成19年3月期 第1四半期末)		当四半期 (平成20年3月期 第1四半期末)		増減		(参考) 平成19年3月期	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	増減率 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
(負債の部)								
I 流動負債								
1 支払手形及び買掛金	1,964,713		2,004,603		39,889		2,040,855	
2 短期借入金	360,000		640,555		280,555		430,000	
3 1年以内返済予定長期借入金	356,240		380,282		24,042		413,780	
4 未払法人税等	156,289		95,203		△61,086		318,304	
5 未払消費税等	45,987		48,312		2,324		88,639	
6 賞与引当金	236,460		239,550		3,089		123,720	
7 役員賞与引当金	—		—		—		24,300	
8 その他	472,959		484,006		11,046		326,193	
流動負債合計	3,592,651	16.3	3,892,513	17.7	299,862	8.3	3,765,793	17.0
II 固定負債								
1 長期借入金	1,212,465		832,183		△380,282		863,370	
2 繰延税金負債	37,623		96,216		58,593		104,216	
3 退職給付引当金	235,221		226,515		△8,705		218,642	
4 役員退職慰労引当金	192,806		139,136		△53,669		217,468	
5 負ののれん	—		228		228		456	
6 その他	15,803		10,763		△5,040		10,763	
固定負債合計	1,693,919	7.7	1,305,042	5.9	△388,876	△23.0	1,414,917	6.4
負債合計	5,286,570	24.0	5,197,556	23.6	△89,014	△1.7	5,180,710	23.4
(純資産の部)								
I 株主資本								
1 資本金	3,617,642		3,617,642		—		3,617,642	16.3
2 資本剰余金	3,414,140		3,414,144		3		3,414,144	15.4
3 利益剰余金	9,210,822		9,219,963		9,140		9,381,918	42.3
4 自己株式	△3,807		△4,190		△382		△4,077	△0.0
株主資本合計	16,238,798	73.7	16,247,560	73.7	8,761	0.1	16,409,627	74.0
II 評価・換算差額等合計								
1 その他有価証券評価差額金	497,538		538,713		41,174		570,245	
2 為替換算調整勘定	—		50,912		50,912		—	
評価・換算差額等合計	497,538	2.3	589,626	2.7	92,087	18.5	570,245	2.6
純資産合計	16,736,337	76.0	16,837,186	76.4	100,848	0.6	16,979,873	76.6
負債・純資産合計	22,022,908	100.0	22,034,742	100.0	11,834	0.1	22,160,583	100.0

(注) 平成19年3月期の表示には、大連味思開生物技術有限公司は含まれておりません。

(2) (要約) 四半期連結損益計算書

千円未満切捨て

科目	前年同四半期 (平成19年3月期 第1四半期末)		当四半期 (平成20年3月期 第1四半期末)		増減		(参考) 平成19年3月期	
	金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	増減率 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)
I 売上高	4,624,296	100.0	4,502,046	100.0	△122,250	△2.6	18,571,198	100.0
II 売上原価	3,759,877	81.3	3,701,223	82.2	△58,654	△1.6	15,196,528	81.8
売上総利益	864,419	18.7	800,822	17.8	△63,596	△7.4	3,374,670	18.2
III 販売費及び一般管理費	636,229	13.8	635,905	14.1	△323	△0.1	2,486,991	13.4
営業利益	228,190	4.9	164,916	3.7	△63,273	△27.7	887,678	4.8
IV 営業外収益	65,218	1.4	57,833	1.3	△7,384	△11.3	261,406	1.4
V 営業外費用	17,213	0.3	12,223	0.3	△4,989	△29.0	50,162	0.3
経常利益	276,195	6.0	210,526	4.7	△65,668	△23.8	1,098,923	5.9
VI 特別利益	—	—	42	0.0	42	—	817	0.0
VII 特別損失	137	0.0	1,892	0.1	1,754	1,380.3	44,224	0.2
税金等調整前第1四半期 (当期) 純利益	276,057	6.0	208,676	4.6	△67,381	△0.8	1,055,517	5.7
税金費用	104,431	2.3	101,105	2.2	△3,325	△3.2	572,267	3.1
第1四半期(当期) 純利益	171,626	3.7	107,571	2.4	△64,055	△37.3	483,249	2.6

(注) 平成19年3月期の表示には、大連味思開生物技術有限公司は含まれておりません。

(3) (要約) 四半期連結株主資本等変動計算書

前第 1 四半期連結会計期間 (自 平成18年 4 月 1 日 至 平成18年 6 月30日)

(千円未満切捨て)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成18年 3 月31日 残高	3,617,642	3,414,140	9,188,671	△3,792	16,216,662
四半期中の変動額					
剰余金の配当			△126,474		△126,474
役員賞与			△23,000		△23,000
四半期純利益			171,626		171,626
自己株式の取得				△15	△15
株主資本以外の項目の四半期中 の変動額 (純額)					
四半期中の変動額 合計			22,151	△15	22,136
平成18年 6 月30日 残高	3,617,642	3,414,140	9,210,822	△3,807	16,238,798

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
平成18年 3 月31日 残高	643,634	643,634	16,860,297
四半期中の変動額			
剰余金の配当			△126,474
役員賞与			△23,000
四半期純利益			171,626
自己株式の取得			△15
株主資本以外の項目の四半期中 の変動額 (純額)	△146,096	△146,096	△146,096
四半期中の変動額 合計	△146,096	△146,096	△123,959
平成18年 6 月30日 残高	497,538	497,538	16,736,337

当第 1 四半期連結会計期間 (自 平成19年 4 月 1 日 至 平成19年 6 月30日)

(千円未満切捨て)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成19年 3 月31日 残高	3,617,642	3,414,144	9,381,918	△4,077	16,409,627
当四半期中の変動額					
剰余金の配当			△126,473		△126,473
四半期純利益			107,571		107,571
自己株式の取得				△112	△112
連結子会社増加に伴う利益剰余金減少			△143,052		△143,052
株主資本以外の項目の四半期中の変動額(純額)					
四半期中の変動額 合計			△161,954	△112	△162,067
平成19年 6 月30日 残高	3,617,642	3,414,144	9,219,963	△4,190	16,247,560

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	評価・換算差額等合計	
平成19年 3 月31日 残高	570,245	—	570,245	16,979,873
当四半期中の変動額				
剰余金の配当				△126,473
四半期純利益				107,571
自己株式の取得				△112
連結子会社増加に伴う利益剰余金減少				△143,052
株主資本以外の項目の当四半期中の変動額(純額)	△31,532	50,912	19,380	19,380
当四半期中の変動額 合計	△31,532	50,912	19,380	△142,687
平成19年 6 月30日 残高	538,713	50,912	589,626	16,837,186

(参考) 前連結会計年度の連結株主資本等変動計算書 (自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日)

(千円未満切捨て)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成18年3月31日 残高	3,617,642	3,414,140	9,188,671	△3,792	16,216,662
四半期中の変動額					
剰余金の配当(注)			△126,474		△126,474
剰余金の配当			△140,527		△140,527
役員賞与(注)			△23,000		△23,000
四半期純利益			483,249		483,249
自己株式の取得				△340	△340
自己株式の処分		3		55	59
株主資本以外の項目の四半期中の変動額(純額)					
四半期中の変動額 合計		3	193,247	△285	192,965
平成19年3月31日 残高	3,617,642	3,414,144	9,381,918	△4,077	16,409,627

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
平成18年3月31日 残高	643,634	643,634	16,860,297
四半期中の変動額			
剰余金の配当(注)			△126,474
剰余金の配当			△140,527
役員賞与(注)			△23,000
四半期純利益			483,249
自己株式の取得			△340
自己株式の処分			59
株主資本以外の項目の四半期中の変動額(純額)	△73,389	△73,389	△73,389
四半期中の変動額 合計	△73,389	△73,389	119,576
平成19年3月31日 残高	570,245	570,245	16,979,873

(注) 平成18年6月の定時株主総会における利益処分項目であります。

(4) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

千円未満切捨て

	前年同四半期 (平成19年3月期 第1四半期)	当四半期 (平成20年3月期 第1四半期)	(参考) 平成19年3月期
区分	金額 (千円)	金額 (千円)	金額 (千円)
1. 営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前四半期 (当期) 純利益	276,057	208,676	1,055,517
減価償却費	174,504	163,306	696,548
連結調整勘定償却額	△4,128	—	—
退職給付引当金の増加額 (△: 減少額)	△1,451	7,872	△18,030
役員退職慰労引当金の増加額 (△: 減少額)	8,220	△78,331	32,882
賞与引当金の増加額	117,049	115,830	4,309
受取利息及び受取配当金	△29,530	△38,373	△83,824
支払利息	4,273	8,053	19,659
為替差益	—	△539	—
売上債権の減少額 (△: 増加額)	△182,087	17,945	△899,022
たな卸資産の減少額 (△: 増加額)	△202,344	138,378	△28,807
仕入債務の増加額 (△: 減少額)	82,438	△44,460	158,579
役員賞与の支払額	△23,000	—	△23,000
その他	137,136	△52,393	194,307
小計	357,139	445,964	1,109,119
利息及び配当金の受取額	29,530	38,392	83,806
利息の支払額	△4,273	△7,193	△19,413
法人税等の支払額	△56,007	△308,373	△235,888
営業活動によるキャッシュ・フロー	326,388	168,789	937,623

千円未満切捨て

	前年同四半期 (平成19年3月期 第1四半期)	当四半期 (平成20年3月期 第1四半期)	(参考) 平成19年3月期
区分	金額 (千円)	金額 (千円)	金額 (千円)
2. 投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金の預入による支出	△657,371	△367,978	△2,155,103
定期預金の払戻による収入	493,333	390,681	1,955,404
有価証券の取得による支出	—	△249,565	△798,513
有価証券の売却による収入	—	249,803	449,577
有形固定資産の取得による支出	△65,705	△60,543	△173,489
有形固定資産の売却による収入	242	—	—
無形固定資産の取得による支出	△1,818	—	△17,611
投資有価証券の取得による支出	△766	△747	△573,182
その他投資の増加額	59	82	294,372
投資活動によるキャッシュ・フロー	△232,026	△38,268	△1,018,546
3. 財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の増加額	80,000	△26,760	150,000
長期借入による収入	294,000	—	294,000
長期借入金の返済による支出	△208,997	△64,685	△500,552
自己株式の売却による収入	△15	△112	59
自己株式の取得による支出	—	—	△340
配当金の支払額	△99,205	△97,383	△266,253
財務活動によるキャッシュ・フロー	65,781	△188,941	△323,086
4. 現金及び現金同等物に係る換算差額	△1,818	1,351	△272
5. 現金及び現金同等物の減少額	158,325	△57,068	△404,282
6. 現金及び現金同等物の期首残高	1,948,398	1,544,115	1,948,398
7. 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	61,798	—
8. 現金及び現金同等物の期末残高	2,106,723	1,548,845	1,544,115

(5) セグメント情報

[事業の種類別セグメント情報]

前年同四半期

	調味料事業 (千円)	機能食品事業 (千円)	水産物事業 (千円)	その他の事業 (千円)	計 (千円)	消去又は全社 (千円)	連結 (千円)
売上高	2,608,816	1,204,167	587,256	240,241	4,640,481	△16,184	4,624,296
営業費用	2,305,545	1,200,193	577,726	234,645	4,318,110	77,996	4,396,106
営業利益	303,270	3,974	9,530	5,595	322,371	△94,181	228,190

当四半期

	調味料事業 (千円)	機能食品事業 (千円)	水産物事業 (千円)	その他の事業 (千円)	計 (千円)	消去又は全社 (千円)	連結 (千円)
売上高	2,281,797	1,457,708	475,147	300,492	4,515,145	△13,099	4,502,046
営業費用	2,032,355	1,427,278	487,238	311,460	4,258,334	78,795	4,337,129
営業利益	249,441	30,430	△12,091	△10,968	256,811	△91,894	164,916

当社グループの事業及びセグメント別区分

区分	主要製品
調味料事業	各種エキス、各種オイル、各種スープ、各種粉末調味料、風味調味料、各種具・惣菜
機能食品事業	各種海洋機能性素材、各種オリゴ糖、キチン・キトサン類、医療栄養食
水産物事業	冷凍マグロ・カツオ加工、魚問屋、倉庫業
その他の事業	各種ワサビ、各種辛子類、各種香辛料、各種個別包装食品