



仙波糖化工業株式会社

証券コード：2916

2024年3月期 第3四半期決算補足説明資料

2024年2月13日

第3四半期決算概況

【2024/3期第3四半期実績】

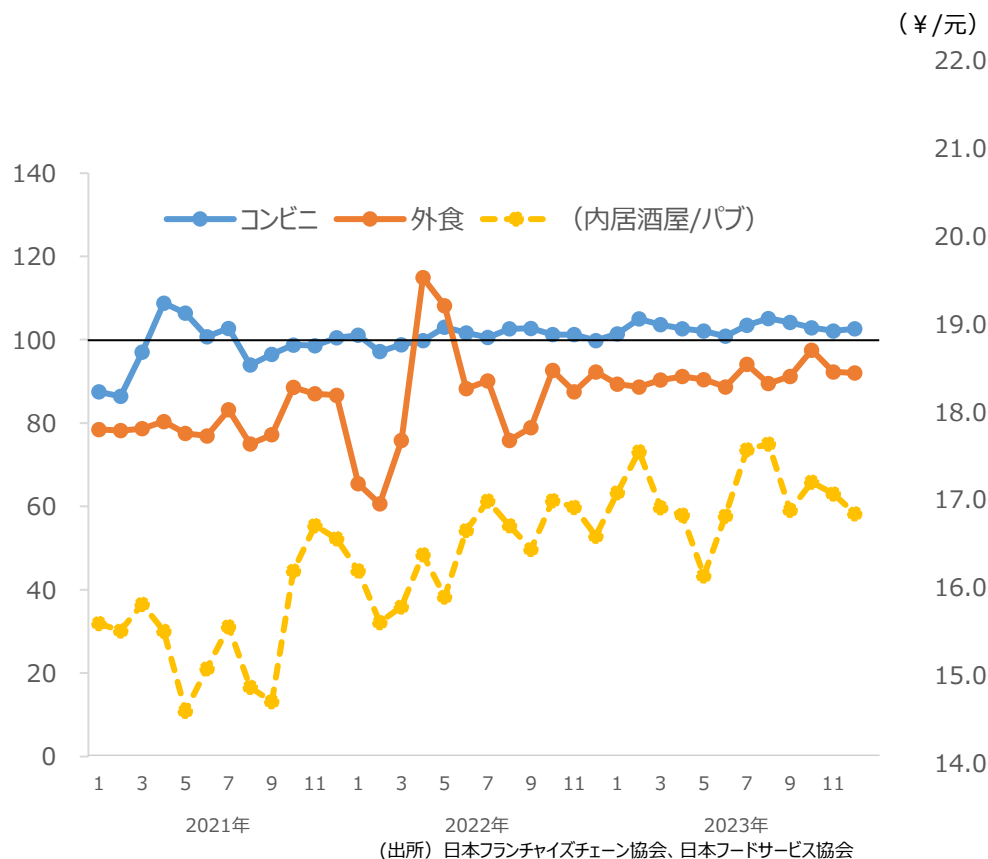
- ✓売上高は、製品値上げの浸透や粉末茶の回復などで、2.7%増収
- ✓営業利益は、値上げ効果や新商材拡販で原料高を吸収し、85.0%増益
- ✓経常利益は、為替差益の発生もあり、33.4%増益

(単位：百万円、円)

	2023/3期 (1-3Q)		2024/3期 (1-3Q)				
	金額	前同比 (伸び率)	金額	前同比 (伸び率)	通期 進捗率	3Q	前同比 (伸び率)
売上高	14,141	▲0.4%	14,520	+2.7%	73.3%	5,077	+4.3%
営業利益	316	▲53.4%	584	+85.0%	97.3%	325	+295.9%
経常利益	535	▲24.9%	713	+33.4%	106.4%	327	+179.7%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	458	▲6.5%	489	+6.9%	111.1%	185	+88.3%
1株純利益	40.26	-	43.03	-	-	-	-
減価償却費	725	+7.4%	690	▲4.8%	-	-	-
研究開発費	188	▲17.0%	193	+2.6%	-	-	-

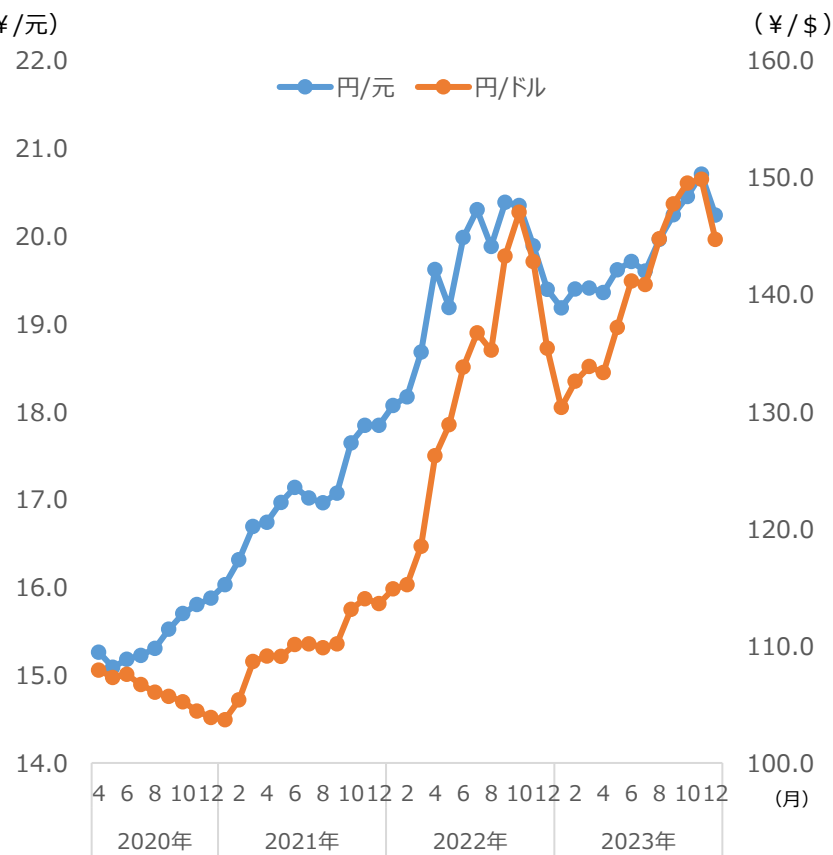
【コンビニ及び外食来店客数推移】(全店ベース) (2019 = 100)

コンビニ来店客数は、新型コロナウイルス感染症蔓延以前に戻るが、
外食の居酒屋/パブ来店客数は店舗数減の影響で戻り鈍い



【為替推移】

円安は継続

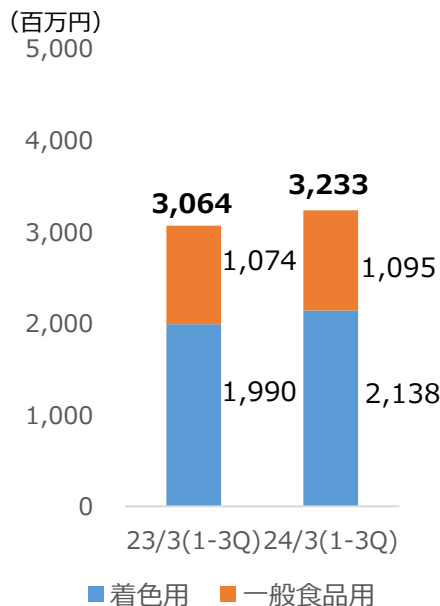


- ✓ 自社商材は、カaramel製品の海外市場取り込みや粉末茶の回復などで5.8%増収
- ✓ 受託商材は、健康食品受託の減少などで2.7%減収
- ✓ 海外売上高は、冷凍デザートやカaramel拡販で30.6%増収
- ✓ 国内売上高は、値上浸透するも一部商材の需要の戻り遅く、横ばい圏に留まる

(単位：百万円)

	2023/3期		2024/3期				
	1-3Q	構成比	1-3Q	構成比	前同比 (伸び率)	3Q	前同比 (伸び率)
売上高	14,141	100%	14,520	100%	+2.7%	5,077	+4.3%
カaramel製品	3,064	21.7%	3,233	22.3%	+5.5%	1,176	+9.2%
乾燥製品類	4,436	31.4%	4,595	31.6%	+3.6%	1,683	+4.1%
組立製品類	3,080	21.8%	2,803	19.3%	▲9.0%	984	+5.0%
冷凍製品	2,675	18.9%	2,986	20.6%	+11.6%	895	▲1.3%
その他	885	6.2%	901	6.2%	+1.9%	338	+2.4%
自社商材	8,978	63.5%	9,497	65.4%	+5.8%	3,260	+5.4%
受託商材	5,163	36.5%	5,023	34.6%	▲2.7%	1,818	+2.3%
海外売上高	1,038	7.3%	1,353	9.3%	+30.6%	367	▲15.9%

カaramel製品



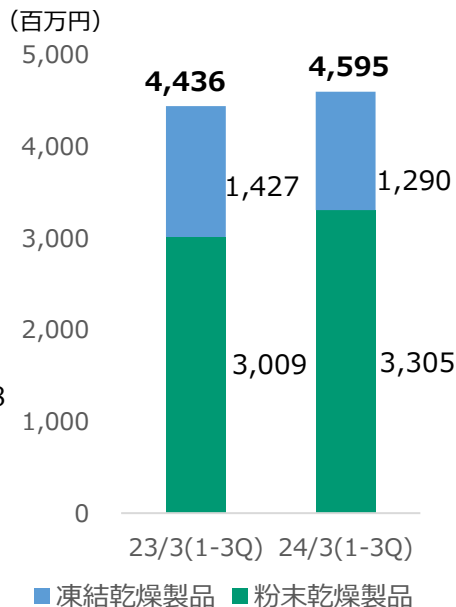
一般食品用

- ・3Qからプリン向け需要が回復基調に転じる

着色用

- ・国内飲料向け堅調
- ・海外需要取り込み開始

乾燥製品類



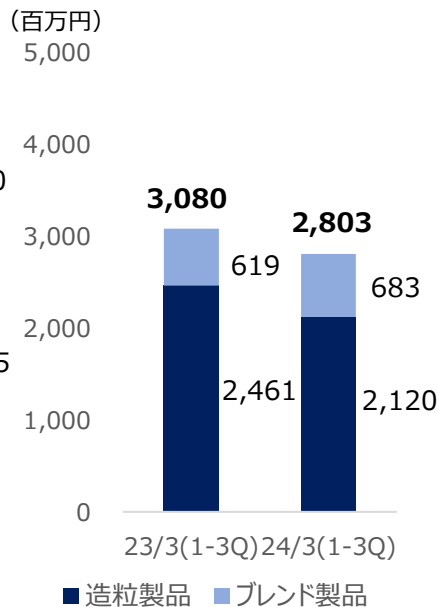
凍結乾燥製品

- ・国内は即席麺向け減少
- ・中国内販も減少

粉末乾燥製品

- ・粉末調味料類堅調
- ・粉末茶が回復

組立製品類



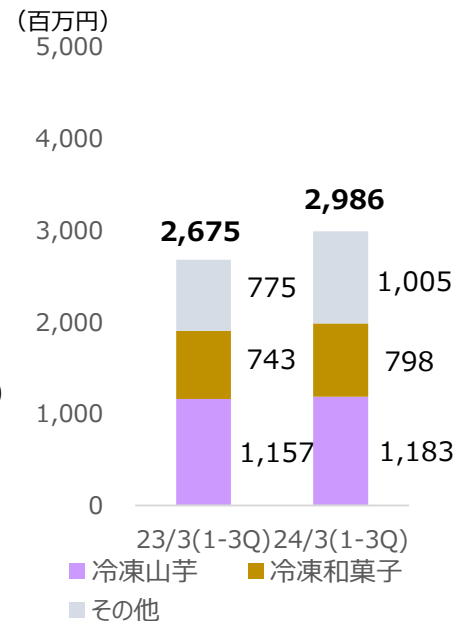
ブレンド製品

- ・味噌汁やソース類が堅調

造粒製品

- ・健康食品受託が大幅減
- ・コーンスープ受託回復

冷凍製品



その他

- ・中国の冷凍デザート牽引

冷凍和菓子

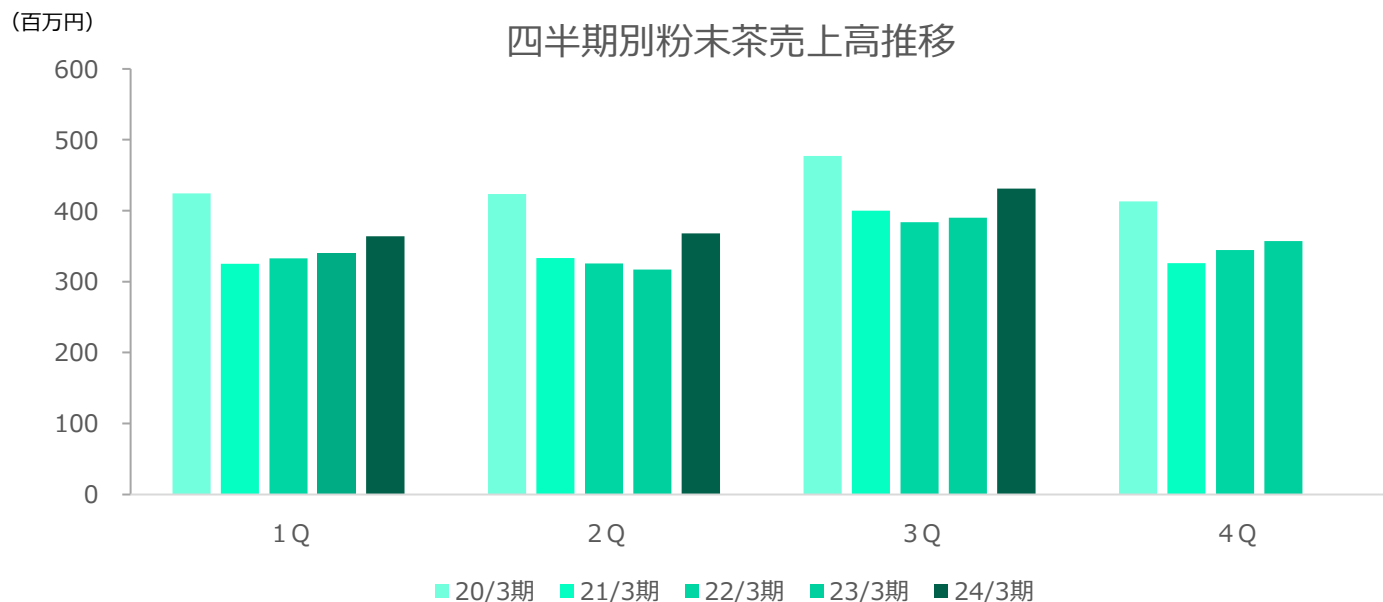
- ・どら焼き・ドームケーキ堅調

冷凍山芋

- ・外食・CVS向け回復

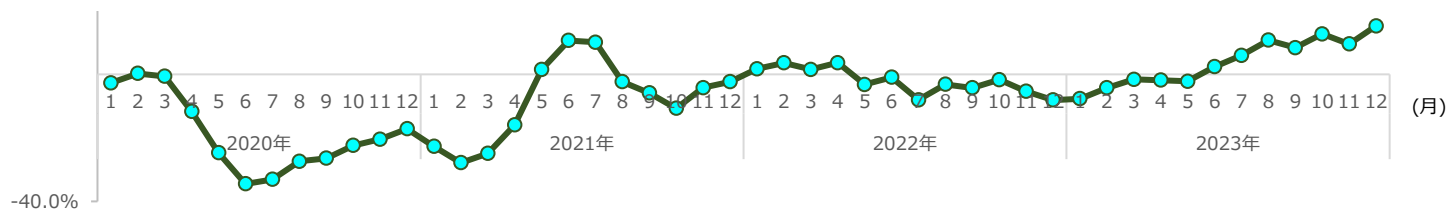
①粉末茶

✓ 順調に回復する給茶機向け需要



給茶機向け粉末茶月次売上動向

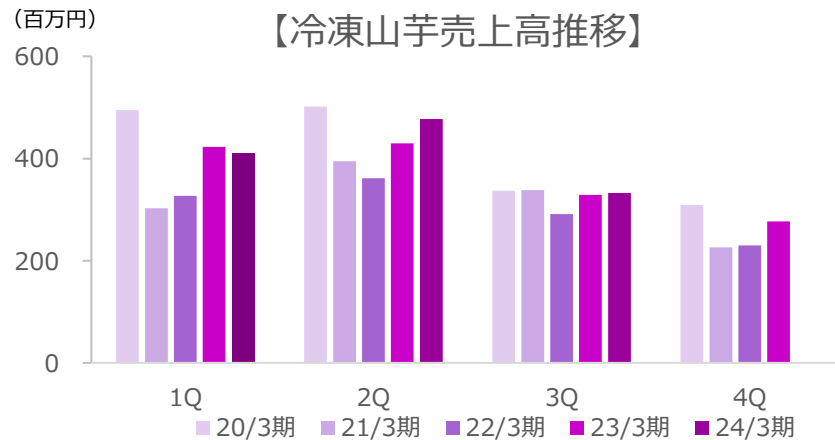
(3か月移動平均：対前年同月比伸び率)



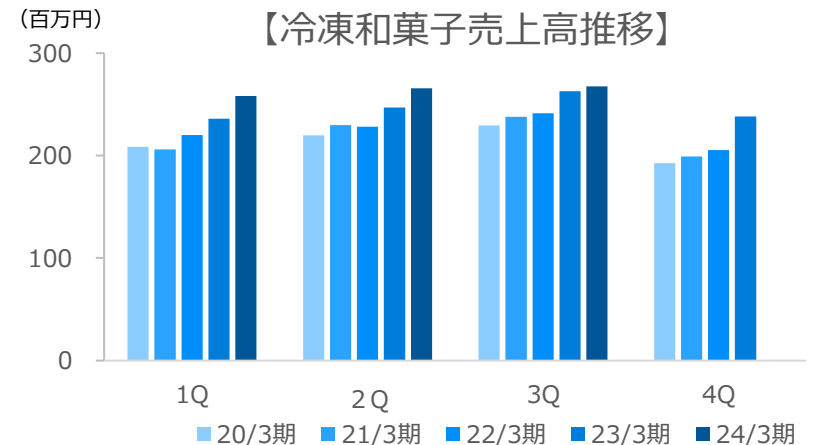
②冷凍製品

- ✓ 冷凍山芋は、猛暑効果でCVS向けが回復
- ✓ 冷凍和菓子は、どら焼き・ドームケーキの堅調続く

冷凍山芋

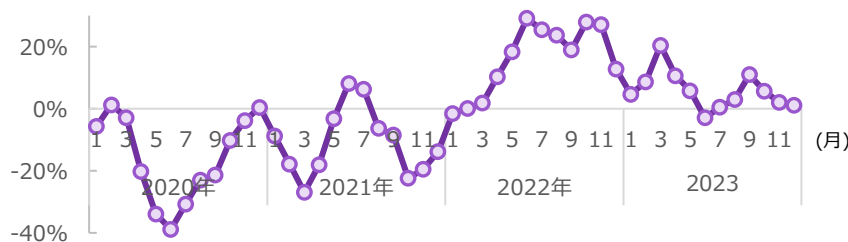


冷凍和菓子



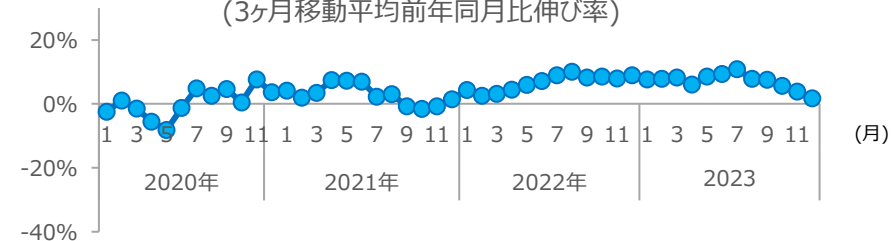
【冷凍山芋月次売上動向】

(3か月移動平均前年同月比伸び率)



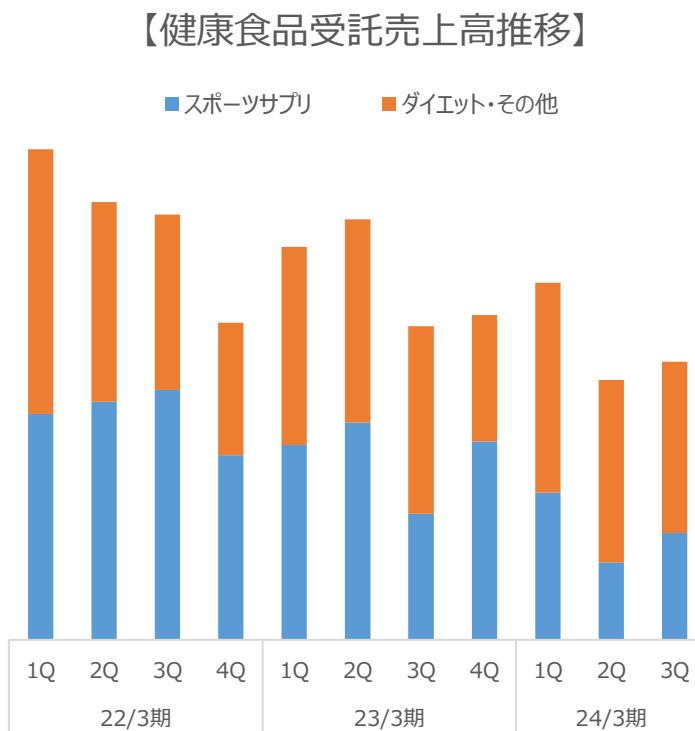
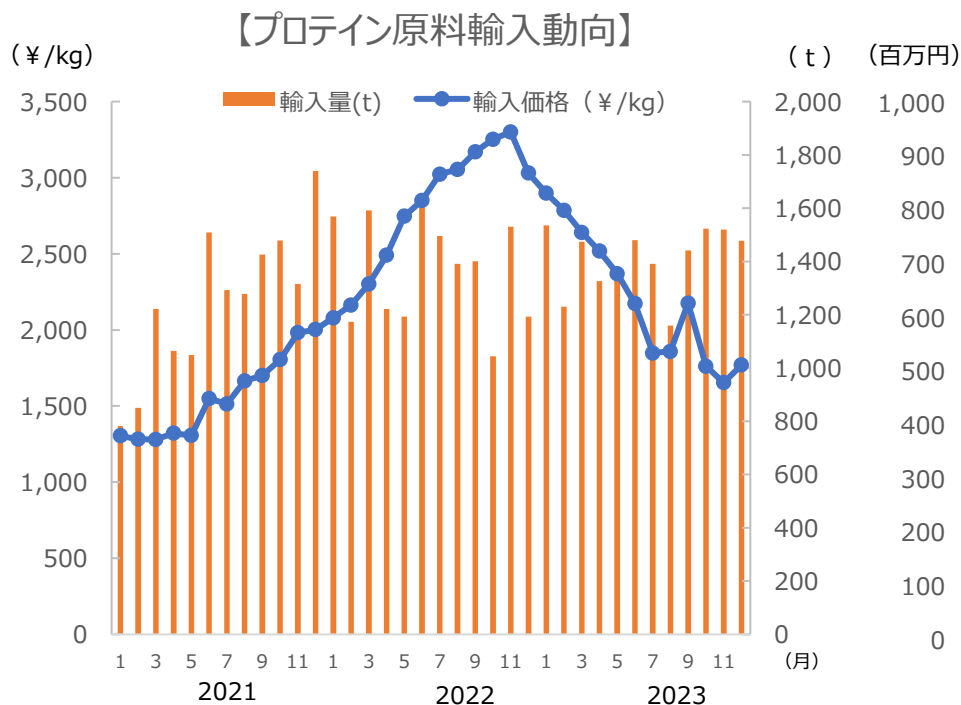
【冷凍和菓子月次売上動向】

(3ヶ月移動平均前年同月比伸び率)



③健康食品受託

- ✓ スポーツサプリの受託加工は底打ちだが、戻り弱い
- ✓ 輸入プロテイン原料の調達環境は、落ち着きを取り戻しつつある



プロテイン原料：ミルクアルブミン（2以上のホエイたんぱく質の濃縮物を含む）

（出所）財務省貿易統計

- ✓原価率は、プロダクトミックス改善、値上げ効果などで1.9ポイント向上
- ✓運賃が増加するも経費削減に努め営業利益率は4.0%に回復

(単位：百万円)

	2023/3期(1-3Q)		2024/3期(1-3Q)		
	金額	構成比	金額	構成比	構成比変化
売上高	14,141	100.0%	14,520	100.0%	-
売上原価	11,357	80.3%	11,384	78.4%	▲1.9ポイント
売上総利益	2,783	19.7%	3,135	21.6%	+1.9ポイント
販管費	2,467	17.4%	2,550	17.6%	+0.2ポイント
営業利益	316	2.2%	584	4.0%	+1.8ポイント
営業外損益	218	1.5%	129	0.9%	▲0.6ポイント
経常利益	535	3.8%	713	4.9%	+1.1ポイント
特別損益	-	-	-	-	-
税引前利益	535	3.8%	713	4.9%	+1.1ポイント
親会社株主に帰属する 四半期純利益	458	3.2%	489	3.4%	+0.2ポイント

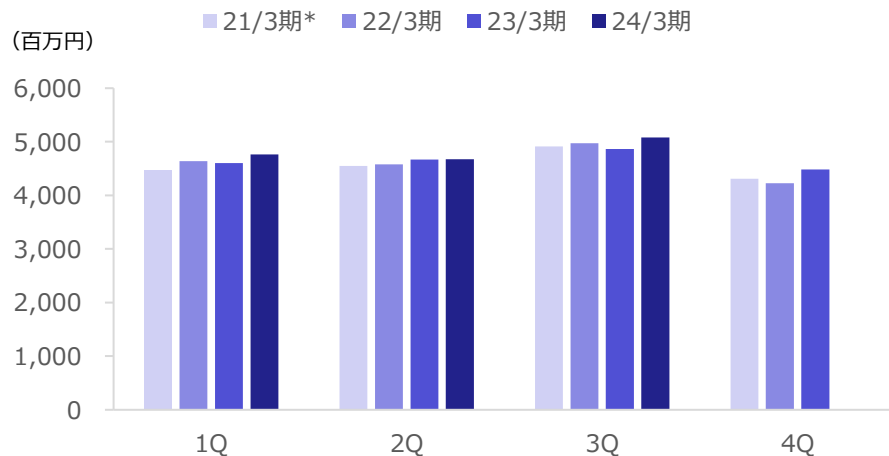
(百万円)

	23/3 1-3Q	24/3 1-3Q
【営業外損益】		
営業外収益	291	→ 185
(為替差益)	226	→ 118
営業外費用	72	→ 56
(金融収支)	▲11	→ ▲6

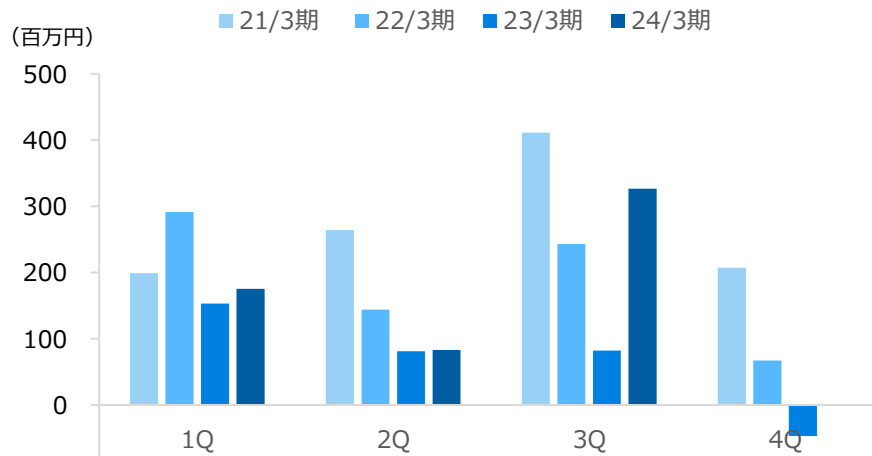
四半期業績推移

【2024/3期第3四半期実績】

四半期売上高推移



四半期営業利益推移



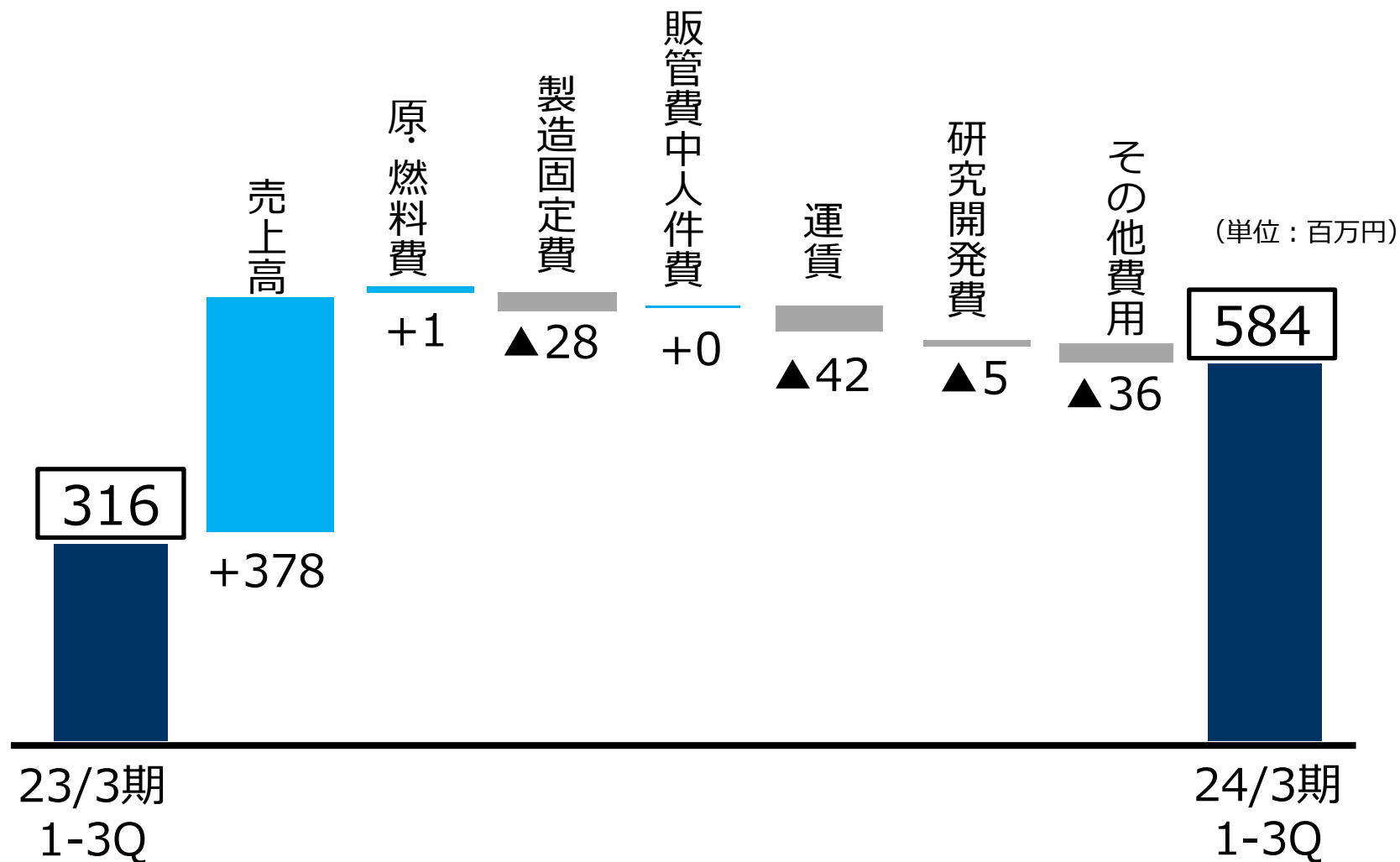
(単位：百万円)

	21/3期*				22/3期				23/3期				24/3期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	4,465	4,547	4,915	4,313	4,641	4,582	4,970	4,225	4,603	4,669	4,868	4,479	4,765	4,677	5,077
カaramel製品	903	923	1,013	844	902	921	1,030	899	988	998	1,076	958	1,038	1,019	1,176
乾燥製品類	1,434	1,307	1,587	1,387	1,423	1,366	1,556	1,424	1,438	1,381	1,616	1,480	1,416	1,495	1,683
組立製品類	925	1,115	1,185	1,024	1,231	1,208	1,241	972	1,046	1,095	938	910	1,007	811	984
冷凍製品	933	914	795	783	808	815	839	655	845	923	906	851	1,035	1,054	895
その他	270	288	335	275	276	271	304	276	283	270	330	277	267	296	338
営業利益	199	264	411	207	291	144	243	67	153	81	82	▲46	175	84	325

(注*) 21/3期売上高は新会計基準に基づく試算値

営業利益増減分析

【2024/3期第3四半期実績】



要約貸借対照表

【2024/3期第3四半期実績】

(単位：百万円)

	2023/3末	2023/12末	増減額
流動資産	11,143	12,239	+1,095
現金及び預金	3,182	3,690	+508
受取手形及び売掛金※	4,242	5,071	+829
棚卸資産	3,507	3,161	▲345
固定資産	10,523	10,906	+383
有形固定資産	7,300	7,370	+69
無形固定資産	735	768	+32
投資その他資産	2,487	2,768	+281
資産合計	21,667	23,146	+1,479

棚卸資産	▲345 百万円
・商品・製品	▲154 百万円
・仕掛品	▲91 百万円
・原材料・貯蔵品	▲99 百万円

※電子記録債権を含む

流動負債	7,612	8,301	+689
支払手形及び買掛金※	2,502	2,607	+104
短期借入金	3,754	4,358	+603
固定負債	2,482	2,443	▲38
長期借入金	755	654	▲100
負債合計	10,094	10,745	+650
純資産合計	11,572	12,401	+828

有利子負債	+502 百万円
・短期借入金	+603 百万円
・長期借入金	▲100 百万円

⇒自己資本比率 **49.9%**
(±0ポイント)

※電子記録債務を含む

- ✓カaramel製品は、海外需要取り込み継続と値上浸透を見込む
- ✓乾燥製品類は、下期からの値上浸透や粉末茶需要堅調を想定
- ✓組立製品類は、健康食品受託加工の回復が来期以降にずれ込む見込み
- ✓冷凍製品は、下期も冷凍和菓子の堅調予想

(単位：百万円)

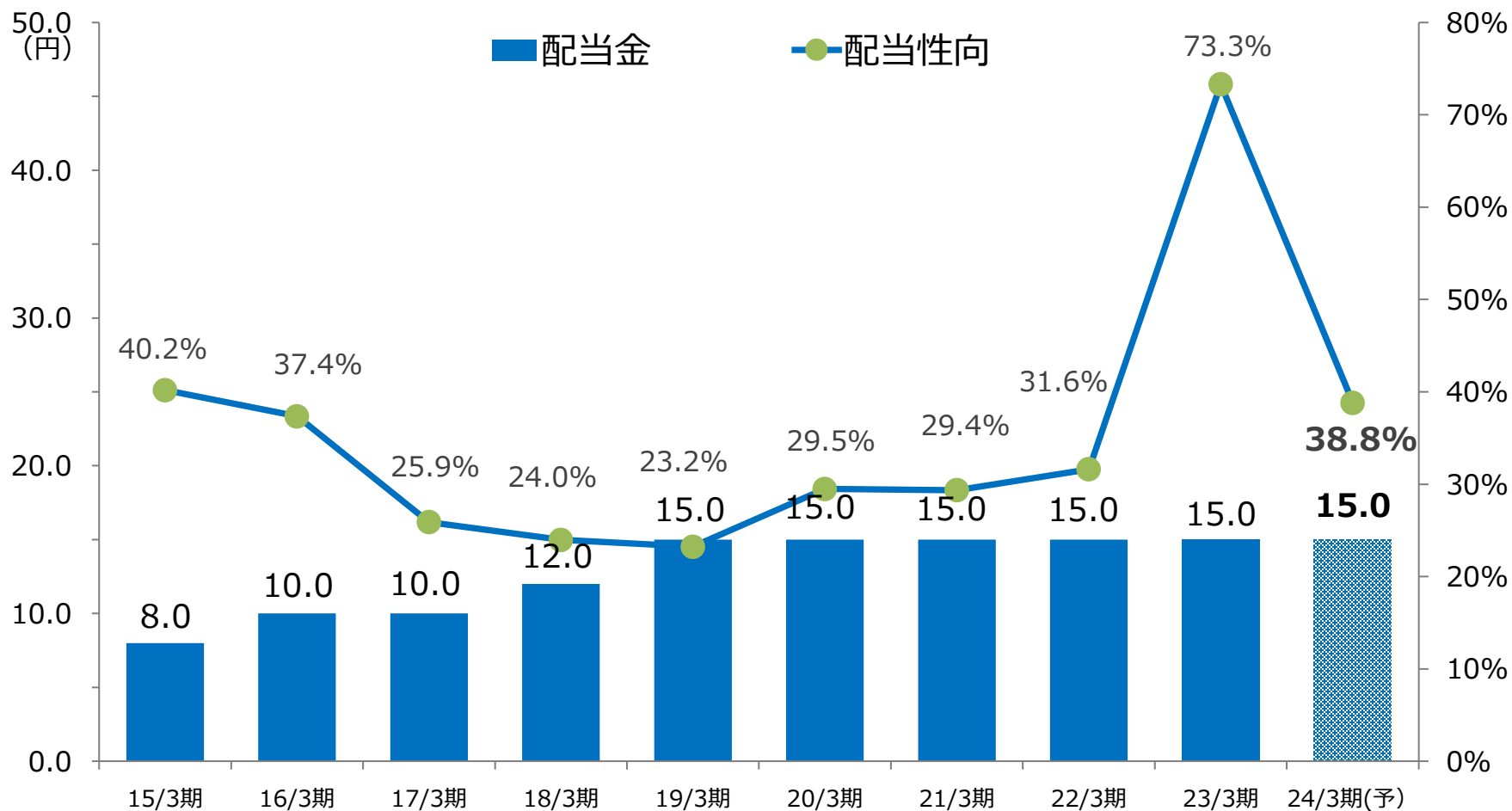
	2023/3期			2024/3期予想				
	上期	下期	通期	上期	下期(予)	通期(予)	伸び率	従来予想
売上高	9,272	9,347	18,620	9,442	10,358	19,800	+6.3%	19,800
カaramel製品	1,987	2,035	4,022	2,057	2,643	4,700	+16.8%	4,700
乾燥製品類	2,820	3,097	5,917	2,912	3,388	6,300	+6.5%	6,000
組立製品類	2,142	1,848	3,990	1,818	1,982	3,800	▲4.8%	4,200
冷凍製品	1,768	1,758	3,527	2,090	1,810	3,900	+10.6%	3,800
その他	554	607	1,162	563	537	1,100	▲5.4%	1,100

- ✓営業利益率は、
値上げ浸透や経費削減などで前年の1.4%から3.0%への回復を予想
- ✓経常利益は、為替差益予想を据え置き、72%増益を見込む

(単位：百万円、円)

	2023/3期			2024/3期予想			
	上期	下期	通期	上期	下期(予)	通期(予)	伸び率
売上高	9,272	9,347	18,620	9,442	10,358	19,800	+6.3%
営業利益	234	35	269	259	341	600	+122.6%
経常利益	417	▲28	389	386	284	670	+72.2%
親会社株主に帰属する 当期純利益	359	▲126	232	303	137	440	+88.9%
1株純利益	31.58	▲11.16	20.46	26.70	11.95	38.65	-
設備投資額			408			872	
減価償却費			975			933	
研究開発費			249			280	

〈為替レート前提〉 23/3期:19.48/円、24/3期(予) : 20.0円/円



〈お問い合わせ先〉
仙波糖化工業株式会社
総務部 IR担当

TEL: 0285-82-2171

FAX: 0285-84-3283

E-Mail : ir@sembatohka.co.jp

当社IRサイトもご覧ください。 <https://www.sembatohka.co.jp/>

本資料には当社の計画、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」が含まれております。この「将来予測に関する記載」には発表日時点までに入手可能な情報に基づいた経営判断や前提が述べられております。そのため諸与件の変化により、実際の業績は「将来予測に関する記載」とは異なる結果となる可能性があります。従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」が将来に亘って正確であることを保証するものではないことを、ご了解いただきますようお願い致します。なお、掲載内容について当社はあらゆる面から細心の注意を払っておりますが、それらには誤りやタイプミス等が含まれる可能性があります。