

おいしさと健康



# 12年3月期 第2四半期決算説明会

2011年11月10日

江崎グリコ株式会社

証券コード 2206

《お問合せ先》

江崎グリコ株式会社

広報IR部長 沖 善弘 TEL 06-6130-4208

# 目次

---

おいしさと健康



- ・12年3月期第2四半期の業績報告 P. 03～08
- ・12年3月期通期の業績見込み P. 09～17

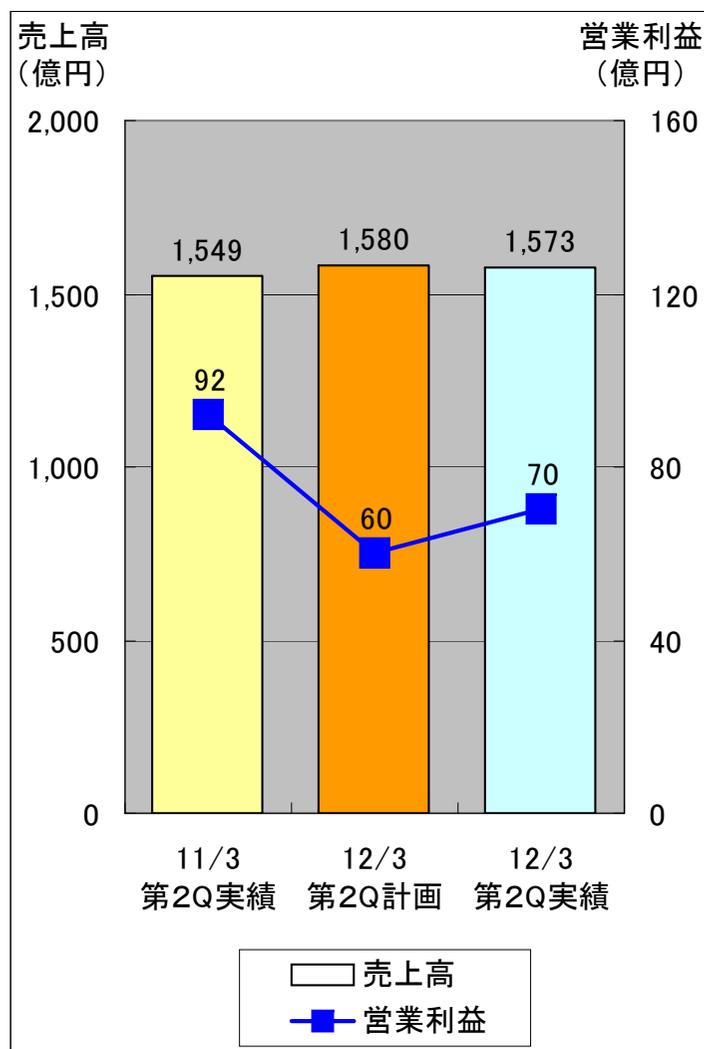
おいしさと健康



# 12年3月期 第2四半期の業績報告

---

# 売上高の状況



- ◆ 売上高は1,573億円。  
11年3月期第2四半期比で、25億円の増収。  
計画比では、7億円減収。
- ◆ 営業利益は70億円。  
11年3月期第2四半期比で、22億円の減益。  
計画比では、10億円増益。

【連結】 (単位: 億円)

	11/3	12/3	12/3	対11/3第2Q		対計画	
	第2Q実績	第2Q計画	第2Q実績	金額	率 %	金額	率 %
売上高	1,549	1,580	1,573	25	1.6	▲ 7	-0.4
営業利益	92	60	70	▲ 22	-24.2	10	17.3
経常利益	98	62	73	▲ 25	-25.7	11	17.0
当期純利益	57	34	39	▲ 18	-31.7	5	13.6

計画: 第1四半期決算発表時(7月28日)の業績予想



# 営業利益の状況

- ◆ 11年3月期第2四半期比では、25億円の増収による増益、広告費減少はあったが、原価率が上昇、販売促進費や一般管理費も増加したため、営業利益は22億円の減益となった。
- ◆ 計画比では、減収による利益減はあったが、原価率ダウン、広告費や一般管理費の減少により営業利益は10億円の増益となった。

【連結】

(単位:億円)

	11/3 第2Q実績		12/3 第2Q計画		12/3 第2Q実績	
	金額	率 %	金額	率 %	金額	率 %
売上高	1,549	100.0	1,580	100.0	1,573	100.0
売上原価	863	55.7	898	56.9	891	56.6
売上総利益	686	44.3	682	43.1	682	43.4
運賃 保管料	141	9.1	146	9.2	143	9.1
販売促進費	183	11.8	200	12.6	202	12.8
広告費	64	4.1	62	3.9	59	3.7
人件費・厚生費	128	8.3	130	8.2	128	8.1
経費・償却費	77	5.0	85	5.4	81	5.1
合計	593	38.3	622	39.4	612	38.9
営業利益	92	6.0	60	3.8	70	4.5

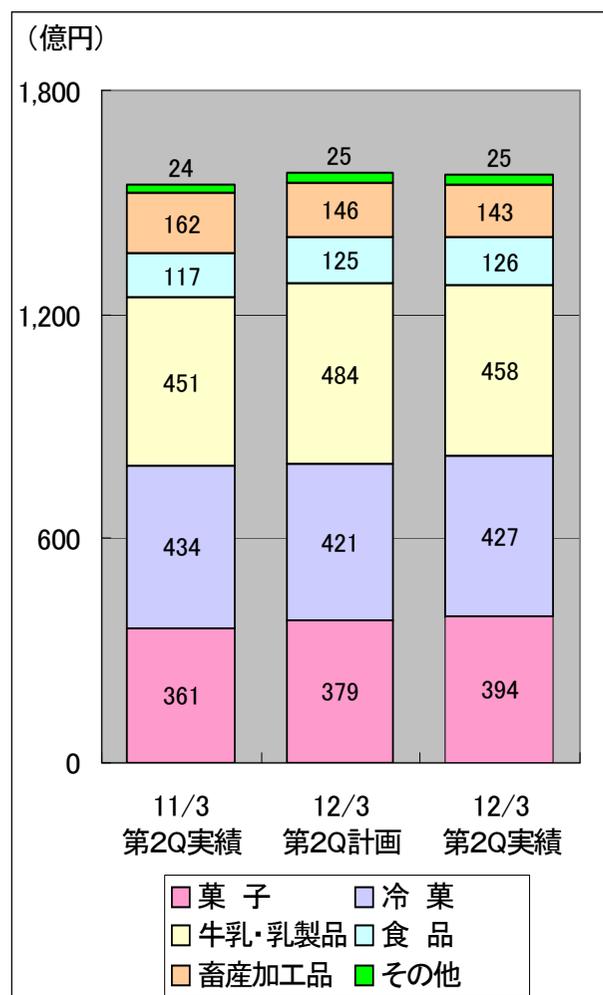
(単位:億円)

営業利益の増減要因	対11/3第2Q	対計画
合計	▲ 22	10
売上高変動による影響額	6	▲ 1
売上原価率変動による影響額	▲ 14	3
物流費比率変動による影響額	0	2
販売促進費比率変動による影響額	▲ 16	▲ 3
広告費変動による影響額	6	3
一般管理費の変動による影響額	▲ 3	6



# セグメント別売上高の状況

セグメント別売上高



- ◆ 菓子は、ガムが苦戦したが、ポッキー、ビスコなどが増収となり、計画比3.8%の増収。
- ◆ 冷菓は、パピコやアイスの実などが増収し、計画比1.5%の増収。
- ◆ 牛乳・乳製品は、ドロリッチや清涼飲料が減収となり、全体では計画比5.3%の減収。
- ◆ 食品は、ほぼ計画どおりに進捗。
- ◆ 畜産加工品は、震災復旧の遅れから、ソーセージ、ハムなどが苦戦し、計画比2.2%の減収。

【セグメント別売上高】

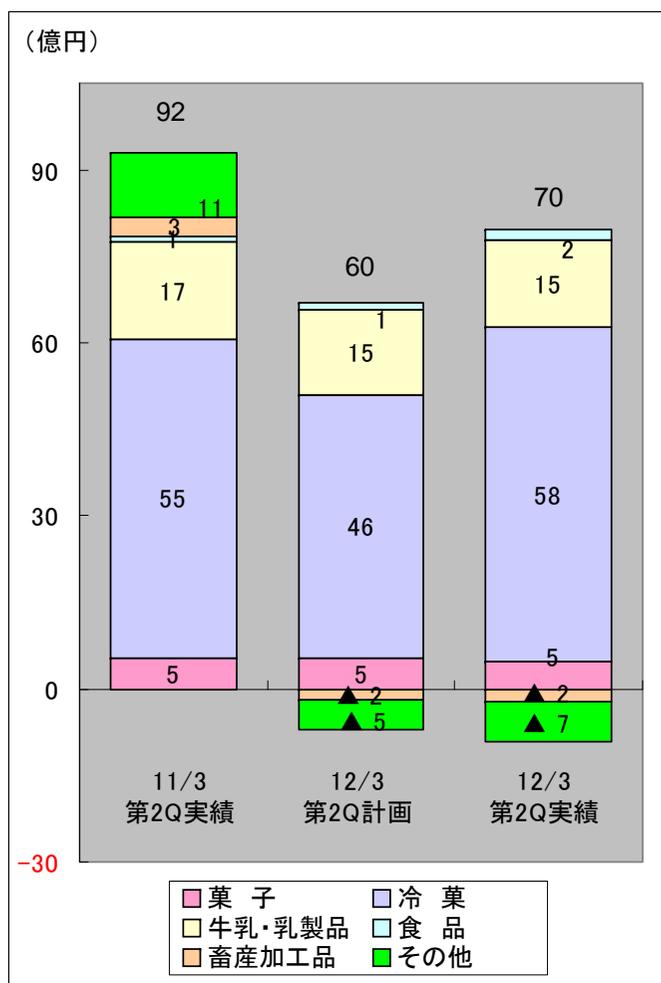
(単位: 億円)

	11/3 第2Q実績	12/3 第2Q計画	12/3 第2Q実績	対11/3第2Q		対計画	
				金額	率 %	金額	率 %
合計	1,549	1,580	1,573	25	1.6	▲ 7	-0.4
菓子	361	379	394	33	9.0	15	3.8
冷菓	434	421	427	▲ 7	-1.5	6	1.5
牛乳・乳製品	451	484	458	8	1.7	▲ 26	-5.3
食品	117	125	126	9	7.8	1	0.9
畜産加工品	162	146	143	▲ 19	-11.9	▲ 3	-2.2
その他	24	25	25	1	4.4	0	0.5



# セグメント別営業利益の状況

セグメント別営業利益



- ◆ 11年3月期第2四半期比では、冷菓は3億円の増益となったが、菓子、牛乳・乳製品、畜産加工品は減益となった。
- ◆ 計画比では、菓子は減益となったが、冷菓や食品が増益となった。

【セグメント別営業利益】 (単位: 億円)

	11/3 第2Q実績	12/3 第2Q計画	12/3 第2Q実績	対11/3第2Q		対計画	
				金額	率 %	金額	率 %
合計	92	60	70	▲ 22	-23.5	10	17.3
菓子	5	5	5	▲ 1	-11.4	▲ 1	-10.9
冷菓	55	46	58	3	5.2	12	26.9
牛乳・乳製品	17	15	15	▲ 2	-11.6	0	0.9
食品	1	1	2	1	70.5	1	47.9
畜産加工品	3	▲ 2	▲ 2	▲ 5	—	0	0.0
その他	11	▲ 5	▲ 7	▲ 18	—	▲ 2	38.9

## 設備投資、減価償却費、研究開発費



- ◆ 12年3月期 第2四半期の設備投資は11年3月期 第2四半期に比べ16億円減少。
- ◆ 12年3月期 通期の設備投資は11年3月期実績に比べ16億円増加の見込み、減価償却費は11年3月期実績に比べ3億円増加、研究開発費も5億円増加の見込み。

(単位:億円)

	11/3 第2Q実績	12/3 第2Q実績	11/3 実績	12/3 計画	12/3 見込
設備投資 合計	59	43	117	145	133
江崎グリコ	21	26	56	95	96
グリコ乳業	23	10	36	26	18
グリコ栄養食品	2	2	6	4	4
海外子会社	13	3	17	19	13
その他	0	2	1	1	2
減価償却費	51	53	110	114	113
研究開発費	23	22	46	52	51

おいしさと健康



# 12年3月期 通期業績見込み

---

# 通期計画と見込み



## < 12年3月期 重点取り組み >

「みんなに笑顔届けたい。」という震災からの復旧への思いと当社の事業継続に向けた決意を込めたメッセージのもと、「利益確保」、「将来の成長」に取り組む。

- ①収益性の高い主力品の販売に注力
- ②競争力強化のため、菓子新工場を建設
- ③海外はアジアを中心に売上を拡大

## < 12年3月期 通期 計画 > ※

売上高 2,990億円 (対11/3 + 5.3%)  
営業利益 72億円 (対11/3 -28.0%)



## < 12年3月期 実績見込み >

売上高 2,960億円 (対11/3 + 4.2%)  
営業利益 67億円 (対11/3 -33.0%)

※計画: 第1四半期決算発表時(7月29日)の業績予想

# 菓子新工場の建設



- ◆大消費地に近い埼玉県北本市に関東グリコ株式会社を設立し、大規模工場を建設することで、生産と物流の効率化を図る。
- ◆生産部門の生産効率を高め競争力の強化を図るため、生産拠点全体のあり方を見直し、再構築を進める。(6社→4社)



## 《会社概要》

- ・会社名 関東グリコ株式会社
- ・所在地 埼玉県北本市
- ・生産品目 ポッキー、プリッツなど
- ・生産規模 100億円以上(2013年度予想)
- ・設立時期 2011年1月
- ・生産開始 2012年4月予定



・10月5日に建物が完成。順次、設備等の搬入を開始しており、計画通り2012年4月から稼動する見込み。

(見学 イメージ)



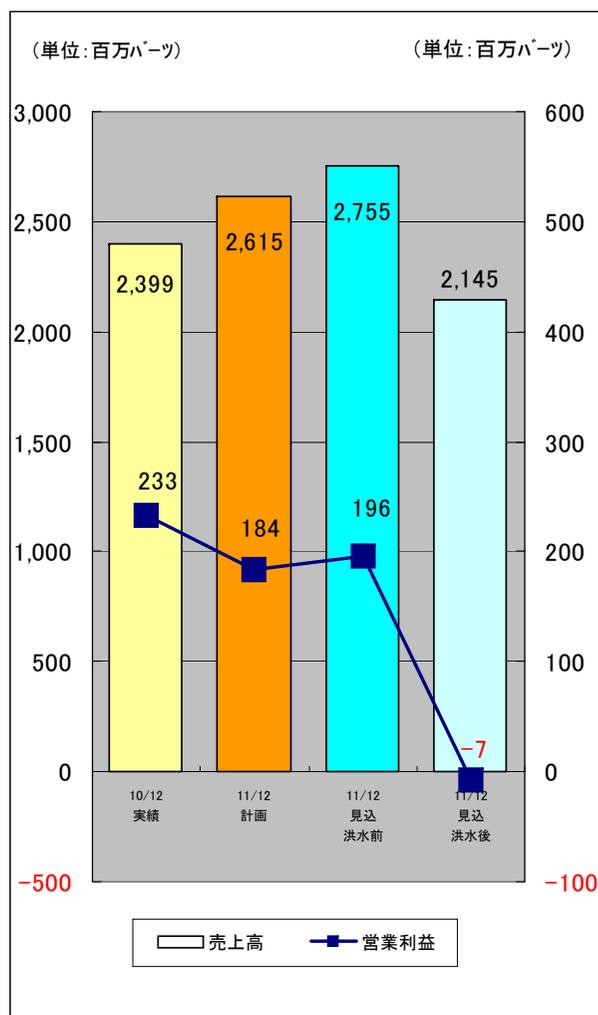
・地元の皆さまに親しんでいただけるよう見学施設を併設することを計画。(2012年秋頃の見込み)

・工場見学だけでなく、お菓子や食文化について楽しく学んでいただける施設にする予定。



# アジアを中心に売上拡大

## ◆タイ(タイグリコ)



◆ 売上高は、タイ国内外における積極的な販売促進策投入と営業活動により、計画比5.4%の増収を見込んでいたが、洪水被害により計画比18%の減収となる見込み。

◆ 営業利益は、タイ国内外での積極的なマーケティング展開で販売促進費は増加するものの、原材料価格上昇による原材料費率アップを生産の効率化で吸収することにより、計画比6.7%の増益を見込んでいたが、洪水被害により7百万パーツの営業赤字となる見込み。

(単位:百万パーツ)

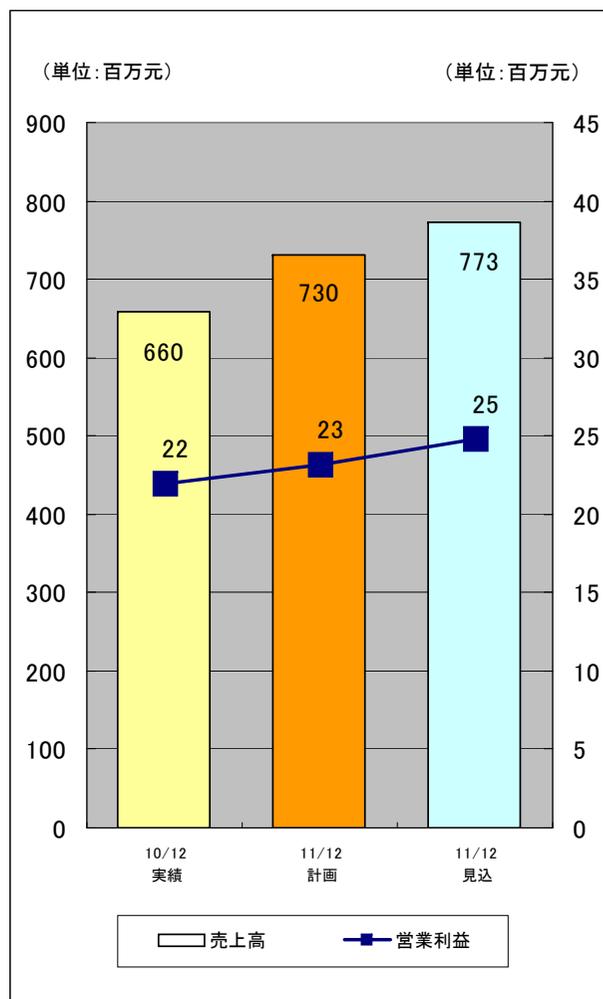
	10/12 実績	11/12 計画	11/12 見込 (洪水前)	11/12 見込 (洪水後)	対 計画	
					増減額	率%
売上高	2,399	2,615	2,755	2,145	▲470	-18.0
営業利益	233	184	196	▲7	▲191	-103.8
経常利益	248	189	219	15	▲174	-92.1

※ 9月末レート ; 1パーツ 2.46円



# アジアを中心に売上拡大

## ◆中国(上海グリコ)



- ◆ 売上高は、主力品の強化と新製品の市場定着・拡大、積極的な販売政策の実施により、計画比で5.8%の増収となる見込み。
- ◆ 営業利益は、積極的な販売政策の実施により、販売促進費が増加するものの、増収の効果が大きく、計画比で6.9%の増益となる見込み。
- ◆ 営業面では、特に華北、華中、華南での活動強化が増販に寄与する見込み。

(単位:百万元)

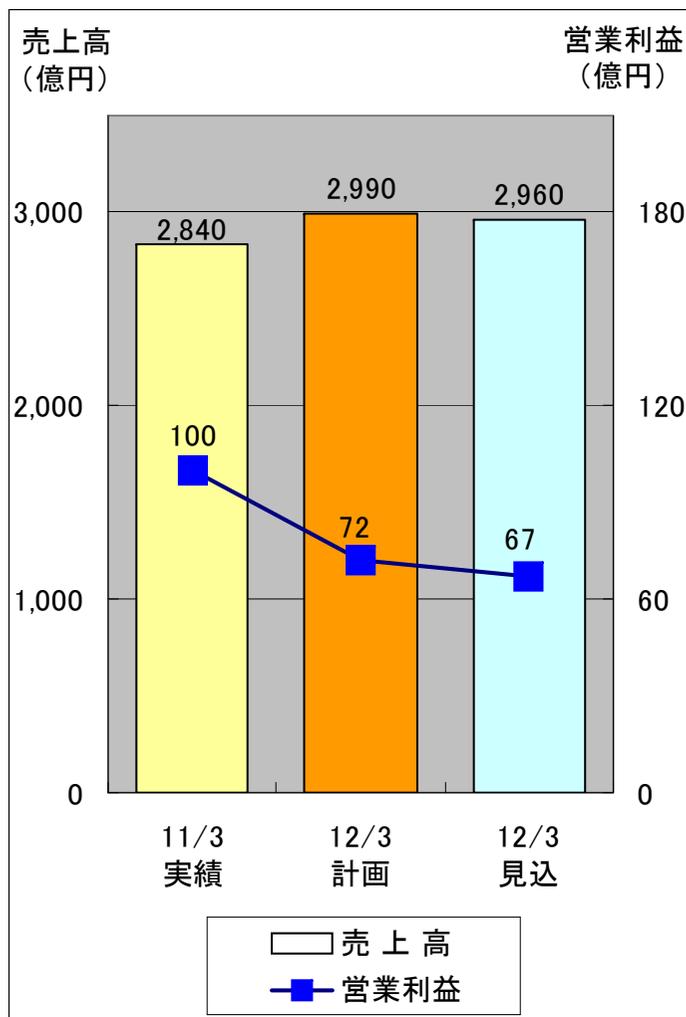
	10/12 実績	11/12 計画	11/12 見込	対 計画	
				増減額	率%
売上高	660	730	773	43	5.8
営業利益	22	23	25	2	6.9
経常利益	17	17	19	2	8.4

※ 9月末レート ; 1元 12.04円

# 通期の売上・利益見込み



売上高と営業利益の状況



- ◆ 売上高は 2,960億円の見込み。  
11年3月期比で、120億円増収。  
計画比では、30億円減収。
- ◆ 営業利益は 67億円の見込み。  
11年3月期比で、33億円減益。  
計画比でも、5億円減益。

【連結】

(単位: 億円)

	11/3 実績	12/3 計画	12/3 見込	対11/3		対計画	
				金額	率 %	金額	率 %
売上高	2,840	2,990	2,960	120	4.2	▲ 30	-1.0
営業利益	100	72	67	▲ 33	-33.0	▲ 5	-6.9
経常利益	106	67	64	▲ 42	-39.6	▲ 3	-4.5
当期純利益	38	38	36	▲ 2	-4.9	▲ 2	-5.3

計画: 第1四半期決算発表時(7月29日)の業績予想

# 営業利益の見込み



- ◆ 営業利益は計画を5億円下回る見込み。11年3月期に対しては33 億円下回る。  
 売上高が計画を下回る一方、物流費や販売促進費は増加する見込み。

【連結】

(単位:億円)

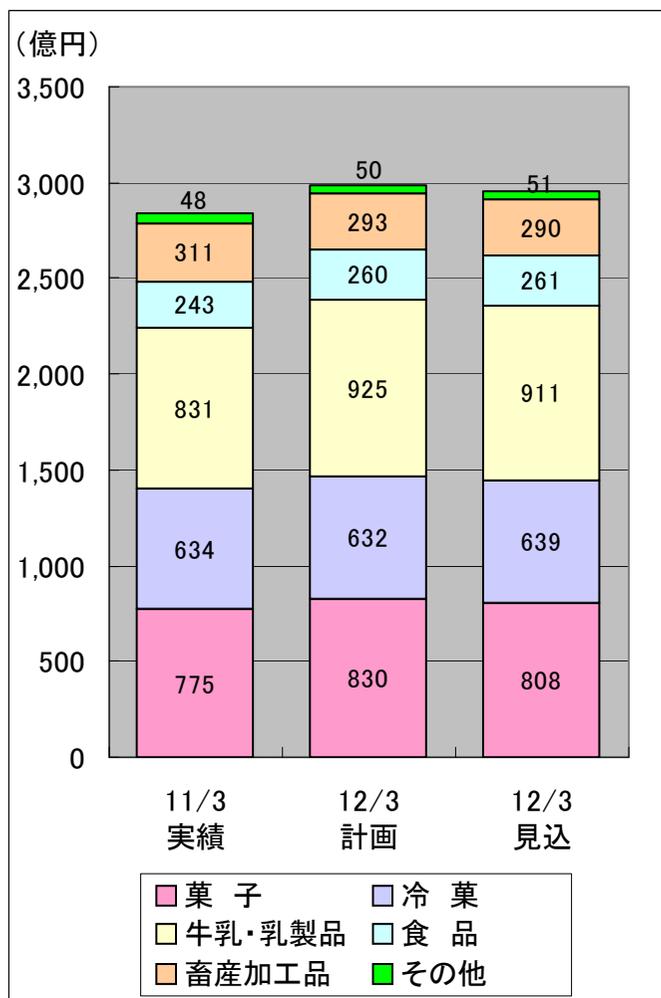
	11/3実績		12/3計画		12/3見込	
	金額	率%	金額	率%	金額	率%
売上高	2,840	100.0	2,990	100.0	2,960	100.0
売上原価	1,601	56.4	1,711	57.2	1,694	57.2
売上総利益	1,239	43.6	1,279	42.8	1,266	42.8
運賃保管料	257	9.0	273	9.1	274	9.2
販売促進費	353	12.4	382	12.8	381	12.9
広告費	119	4.2	116	3.9	117	3.9
人件費・厚生費	253	8.9	256	8.6	255	8.6
経費・償却費	157	5.5	179	6.0	172	5.8
合計	1,139	40.1	1,207	40.4	1,199	40.5
営業利益	100	3.5	72	2.4	67	2.3

営業利益の増減要因	対11/3	対計画
合計	▲ 33	▲ 5
売上高変動による影響額	26	▲ 6
売上原価率変動による影響額	▲ 25	0
物流費比率変動による影響額	▲ 6	▲ 4
販売促進費比率変動による影響額	▲ 13	▲ 2
広告費変動による影響額	3	▲ 1
一般管理費の変動による影響額	▲ 18	8



# セグメント別売上高の見込み

セグメント別売上高



- ◆ 菓子は、ポッキーやビスコに注力。タイが洪水被害により減収。ガムやクラッツなどの苦戦が続き、計画比2.7%の減収。
- ◆ 冷蔵は、パピコやアイスの実などの既存主力品の好調維持で計画比1.1%の増収。
- ◆ 牛乳・乳製品は、朝食ヨーグルトやプッチンプリンなどに引き続き注力する、ドロリッチや清涼飲料が減収、全体では計画比1.5%の減収。
- ◆ 食品は、ほぼ計画並みの見込み。
- ◆ 畜産加工品は、ベーコンやハムなどの苦戦が続き、計画比1.0%の減収。

【セグメント別売上高】

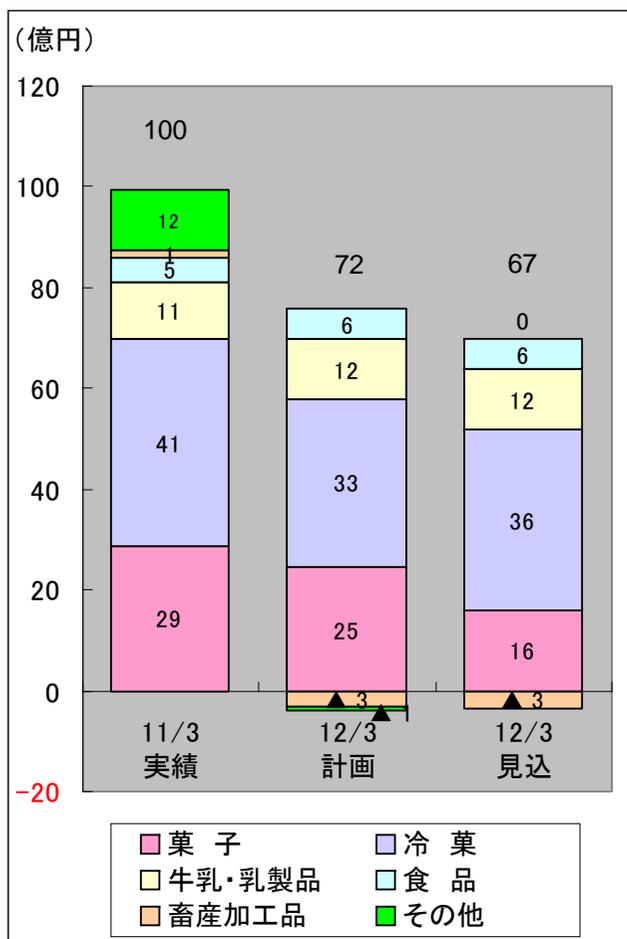
(単位: 億円)

	11/3 実績	12/3 計画	12/3 見込	対11/3		対計画	
				金額	率 %	金額	率 %
合計	2,840	2,990	2,960	120	4.2	▲ 30	-1.0
菓子	775	830	808	33	4.3	▲ 22	-2.7
冷蔵	634	632	639	5	0.8	7	1.1
牛乳・乳製品	831	925	911	80	9.7	▲ 14	-1.5
食品	243	260	261	18	7.6	1	0.4
畜産加工品	311	293	290	▲ 21	-6.7	▲ 3	-1.0
その他	48	50	51	3	6.6	1	2.0

# セグメント別営業利益の見込み



セグメント別営業利益



- ◆ 11年3月期比では、菓子、冷菓、畜産加工品が減益となる見込み。
- ◆ 計画比では、冷菓は3億円の増益となるが、菓子が減益となる見込み。

【セグメント別営業利益】

(単位: 億円)

	11/3 実績	12/3 計画	12/3 見込	対11/3		対計画	
				金額	率 %	金額	率 %
合計	100	72	67	▲ 33	-33.0	▲ 5	-6.9
菓子	29	25	16	▲ 13	-45.1	▲ 9	-35.7
冷菓	41	33	36	▲ 5	-11.9	3	8.8
牛乳・乳製品	11	12	12	1	6.8	0	0.0
食品	5	6	6	1	17.1	0	0.0
畜産加工品	1	▲ 3	▲ 3	▲ 5	-	0	0.0
その他	12	▲ 1	0	▲ 12	-	1	-