

平成25年3月期 第2四半期 決算説明会
(平成24年4月1日～9月30日)

一 内 容 一

I. 平成25年3月期 第2四半期 業績説明

1. グループの状況
2. トピックス
3. 決算概要
4. 販売チャネル別売上構成
5. セグメント別売上構成
6. 営業利益の増減要因
7. 財務状況
8. 配当の状況

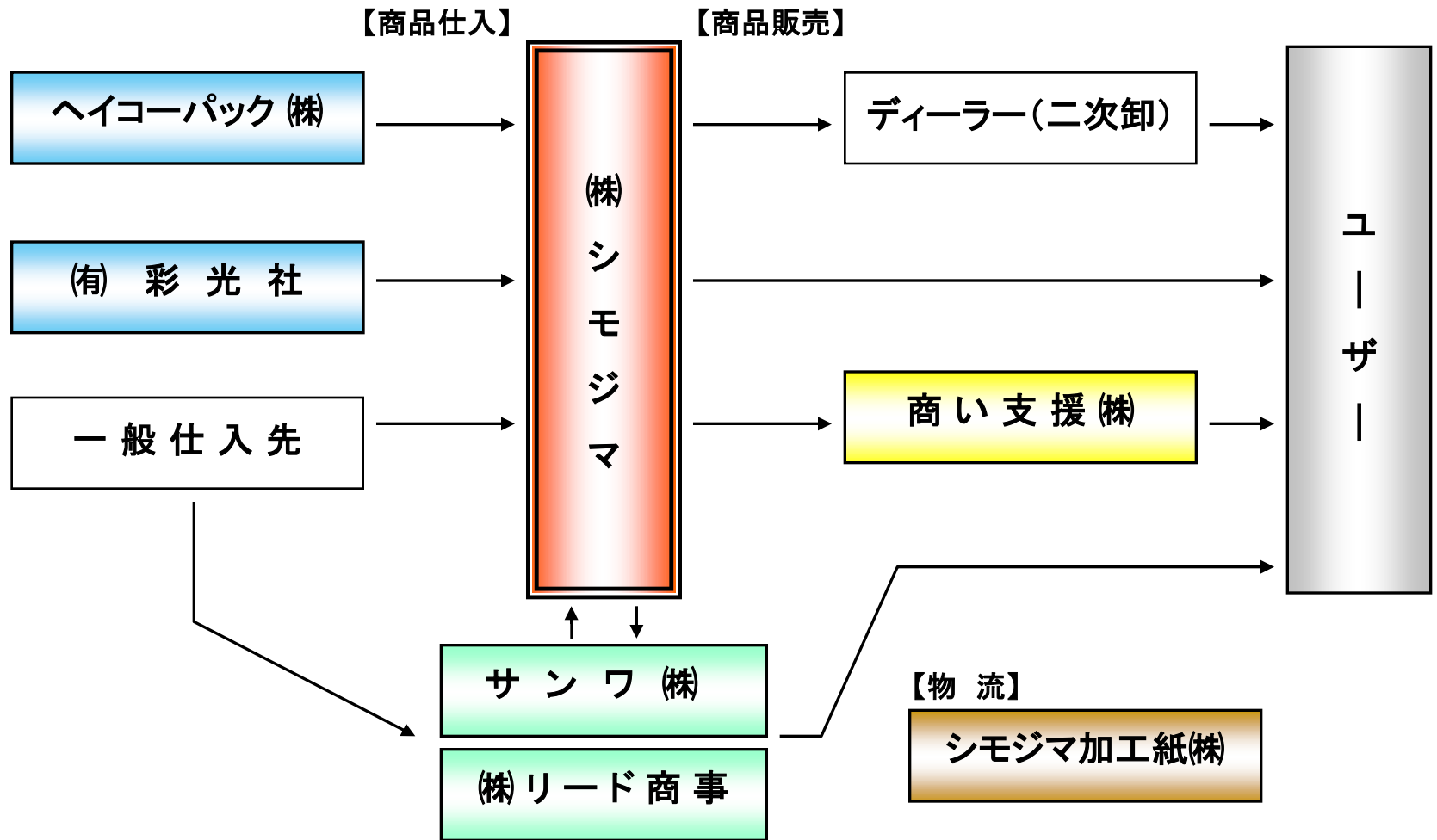
II. 通期の見通し

1. 平成25年3月期 業績予想
2. 平成25年3月期 方針及び重点事業
3. 平成25年3月期 設備投資計画
4. 中期方針と実施状況

III. 質疑応答

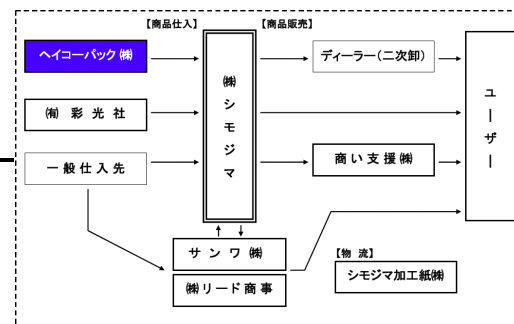
I . 平成25年3月期 第2四半期 業績説明

1. シモジマグループの状況



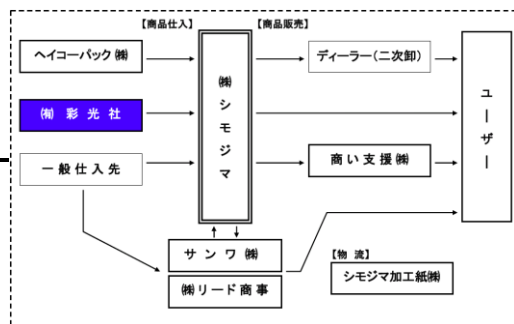
ヘイコーパック(株)

紙製品(紙袋・包装紙等)製造



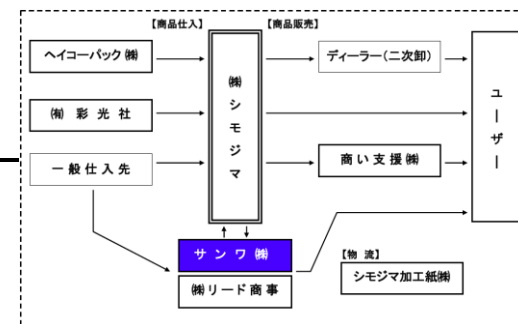
(有) 彩光社

ラベル・シールの印刷・製造



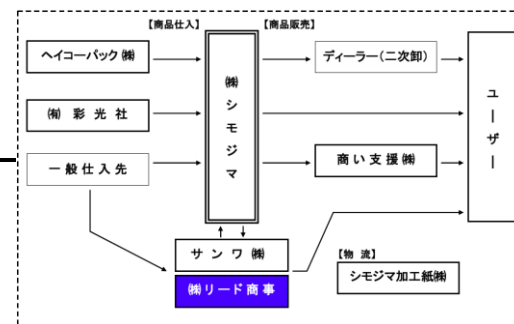
サンワ (株)

業務用ハンガーや副資材の製造・販売



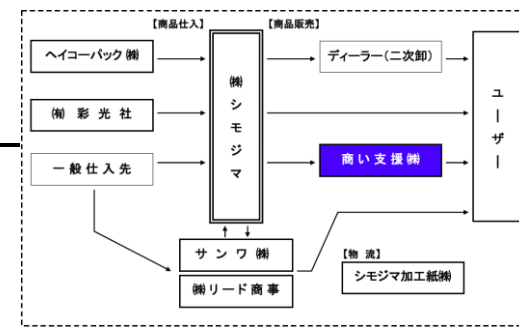
(株)リード商事

花材・園芸関連用品の卸売



商い支援(株)

インターネット販売システム支援



商い支援 AFINAISHIEN

包装用品の総合ショッピングサイト
「商い支援」はパッケージプラザの通販サイトです。

取扱い約3,000アイテム

特集 > クリスタルバック特集
クリスタルバックは透明度が高く光沢のある袋です。サイズやタイプが豊富。なのでパンフレットの整理、切手の保存など様々な用途に大活躍！

特集 > ハロウィン特集
10月31日はハロウィン(万聖節)。お菓子やプレゼントにピッタリなカボチャやゴーストの柄のラッピンググッズで素敵なイベントを演出しましょう！

お役立ち情報

- ご注文の流れ
- お支払い方法・配送料について
- 返品・交換について
- 主要商品の規格表
- 包み方の基本

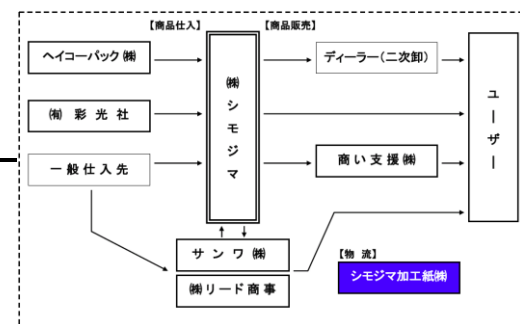
お取扱商品一覧

- 梱包用品・緩衝材: 紙、綿、緩衝材から選べ、PPバンドまで。郵便局を中心に一部重箱包まで取り扱っております。
- 紙袋: 手提袋だけでなく縦断によって様々なタイプがございます。丹波袋、平袋などのサイズも豊富です。
- 包装紙: 豊富なデザインで展開中。大きなサイズやロールタイプ、清潔感やクワット柄等もございます。
- 箱・ギフトボックス
- ポリ袋
- 食品関連包装材

4901755820799 7100024 ハロウィンタグ ヨーストゲート		幅42×高さ42mm グロスコート紙	¥260 / 1	
4901755820805 7100025 ハロウィンタグ キャンディヨースト		幅47×高さ47mm グロスコート紙	¥260 / 1	
4901755603385 3516165 ハロウィンタグ フルムーン・ウィッチ		直径50mm 五感紙	¥240 / 1	0 X1束 購入単位: 1束 1ケース: 300 X1 束 マイカタブ

シモジマ加工紙(株)

物流業務



2. 平成25年3月期 上期 トピックス

H24.5 アウトレット通販の開始

H24.8 ブライダルボックス心齋橋店の移転・統合

H24.9 ヘイコーパック新工場の竣工

3. 平成25年3月期 上期 決算概要

(百万円)

科 目	単 位	H24年3月期 上期		H25年3月期 上期	
		金 額	前 期 比	金 額	前 期 比
売 上 高	百 万 円	22,270	▲3.7%	22,738	2.1%
売 上 総 利 益	百 万 円	7,410	▲0.5%	7,480	0.9%
売 上 総 利 益 率	%	33.3	+1.1	32.9	▲0.4
販 管 費	百 万 円	6,547	▲1.9%	6,706	2.4%
営 業 利 益	百 万 円	862	11.8%	774	▲10.2%
経 常 利 益	百 万 円	900	13.1%	828	▲8.1%
四 半 期 純 利 益	百 万 円	497	20.8%	447	▲9.9%
一株当たり四半期純利益	円	21.07	—	19.08	—

4. 販売チャネル別売上構成

(百万円)

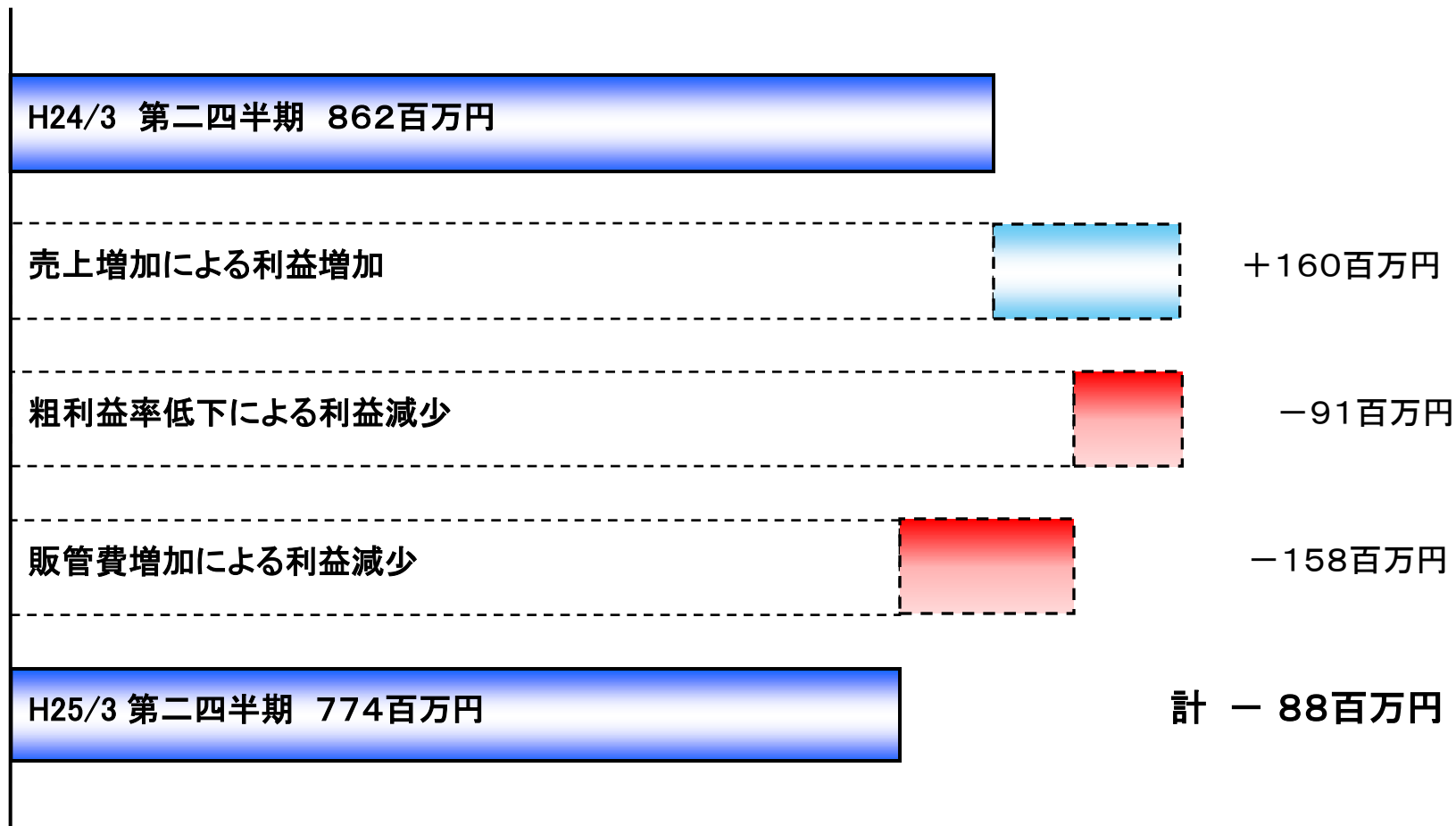
	H24年3月期 上期			H25年3月期 上期		
	金額	構成比	前期比	金額	構成比	前期比
店舗販売	7,090	31.8%	▲2.1%	6,967	30.6%	▲1.8%
営業販売	15,180	68.2%	▲4.4%	15,771	69.4%	3.9%
ディーラー (二次卸・包装用品販売店)	8,045	36.1%	0.4%	8,370	36.8%	4.0%
シモジマグループ加盟店 (パッケージプラザ)	2,972	13.3%	▲9.7%	2,934	12.9%	▲1.3%
ユーズ (百貨店・専門店等)	2,401	10.8%	▲13.3%	2,678	11.8%	11.5%
サンワ (アパレル業界)	953	4.3%	▲3.9%	977	4.3%	2.5%
リード商事 (生花・園芸業界)	794	3.6%	▲1.6%	790	3.5%	▲0.1%
その他	15	0.1%	0.0%	22	0.1%	40.2%
合計	22,270	100.0%	▲3.7%	22,738	100.0%	2.1%

5. セグメント別売上構成

(百万円)

	H24年3月期 上期			H25年3月期 上期		
	金額	構成比	前期比	金額	構成比	前期比
紙製品事業	4,098	18.4%	▲5.1%	4,341	19.1%	5.9%
化成品・包装資材事業	11,413	51.3%	▲1.6%	11,754	51.7%	3.0%
店舗用品事業	6,759	30.3%	▲6.4%	6,642	29.2%	▲1.7%
その他事業	0	0.0%	—	0	0.0%	—
合計	22,270	100.0%	▲3.7%	22,738	100.0%	2.1%

6. 営業利益の増減要因



7. 財務状況

■ 四半期連結貸借対照表 1 (抜粋)

<資産の部>

(百万円)

勘定科目	24年3月期末	24年9月期末	増減額
現金及び預金	6,967	6,074	▲892
受取手形及び売掛金	5,303	5,038	▲265
たな卸資産	5,649	5,558	▲91
建物・造作設備・機械設備	5,264	5,795	531
土地	7,279	7,280	1
ソフトウェア	1,056	970	▲86
リース資産(有形・無形)	660	684	23
保険積立金	1,085	1,156	71
資産合計	35,827	35,307	▲520

生産子会社の建物及び
生産設備投資、納税・配当金

当期末(9月)売上不振の減少

生産設備投資による増加
732百万円
減価償却等による減少
201百万円

■四半期連結貸借対照表 2 (抜粋)

<負債の部>

(百万円)

勘定科目	24年3月期末	24年9月期末	増減額
支払手形及び買掛金	2,417	2,025	▲392
未払法人税等	805	375	▲429
未払金(短期・長期)	773	781	7
リース債務(短期・長期)	597	627	30
退職給付引当金	694	726	31
土地再評価繰延税金負債	329	329	—
負債合計	6,680	5,935	▲745

当期末(9月)仕入の減少

納税による減少

<純資産の部>

(百万円)

勘定科目	24年3月期末	24年9月期末	増減額
資本金	1,405	1,405	—
利益剰余金	33,406	33,619	212
自己株式	▲877	▲877	▲0
土地再評価差額金	▲6,228	▲6,228	—
純資産合計	29,146	29,371	224
負債純資産合計	35,827	35,307	▲520

連結会計期間利益 447百万円
配当金の支払い 235百万円

当期末日現在 78万株 所有

自己資本比率 83.1%

■ 四半期連結損益計算書

(第2四半期累計期間)

(百万円)

勘定科目	24年3月期上期	25年3月期上期	増減額
売上高	22,270	22,738	468
売上原価	14,860	15,258	397
売上総利益	7,410	7,480	70
物流費	1,663	1,720	56
人件費	3,194	3,207	13
その他	1,690	1,779	88
販管費合計	6,547	6,706	158
営業利益	862	774	▲88
営業外収益	135	103	▲32
営業外費用	97	49	▲47
経常利益	900	828	▲72
特別損益	▲1	▲5	▲3
法人税・住民税関係	402	375	▲27
四半期純利益	497	447	▲49

生産子会社ヘイコーパック
の労務費・減価償却費等
製造原価の増加

粗利益率の低下

減価償却費・雑費の増加

■ 四半期連結キャッシュフロー計算書(抜粋)

(百万円)

区 分	24年3月期上期	25年3月期上期	増 減 額	
税金等調整前四半期純利益	899	822	▲76	
減価償却費	361	405	44	
売上債権の増減額	195	265	70	
たな卸資産の増減額	▲838	91	929	前第2四半期末に在庫を多く持ったことによる
仕入債務の増減額	▲164	▲392	▲227	当期末(9月)仕入の減少
法人税等の支払額	▲794	▲813	▲18	
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲380	196	576	
固定資産の取得による支出	▲351	▲846	▲494	ヘイコーパック建物・構築物・造作設備及び機械装置等
投資有価証券の取得による支出	▲144	▲6	138	
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲516	▲927	▲410	
自社株取得による支出	▲254	▲0	254	前期 自己株式取得実施
配当金の支払額	▲356	▲235	120	1株配当金 15円 ⇒ 10円
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲649	▲268	380	
現金及び現金同等物の期首残高	7,223	6,924	▲299	
現金及び現金同等物の四半期末残高	5,634	5,931	296	

8. 配当の状況

	1株あたり年間配当金			配当性向
	第2四半期	期 末	年 間	
	円 銭	円 銭	円 銭	
24年3月期	10 00	10 00	20 00	31.4%
25年3月期（実績）	11 00	—	22 00	30.7%
25年3月期（予想）	—	11 00		

Ⅱ. 通期の見通し

1. 平成25年3月期 業績予想

科 目	単 位	H24年3月期 上期		H25年3月期 上期	
		金 額	前 期 比	金 額	前 期 比
売 上 高	百 万 円	22,270	▲3.7%	22,738	2.1%
売 上 総 利 益	百 万 円	7,410	▲0.5%	7,480	0.9%
売 上 総 利 益 率	%	33.3	+1.1	32.9	▲0.4
販 管 費	百 万 円	6,547	▲1.9%	6,706	2.4%
営 業 利 益	百 万 円	862	11.8%	774	▲10.2%
経 常 利 益	百 万 円	900	13.1%	828	▲8.1%
当 期 純 利 益	百 万 円	497	20.8%	447	▲9.9%

科 目	単 位	H24年3月期 通期		H25年3月期 通期(予想)	
		金 額	前 期 比	金 額	前 期 比
売 上 高	百 万 円	47,303	▲1.8%	48,700	3.0%
売 上 総 利 益	百 万 円	15,822	▲0.0%	16,227	2.6%
売 上 総 利 益 率	%	33.4	+0.6	33.3	▲0.1
販 管 費	百 万 円	13,264	▲0.5%	13,487	1.7%
営 業 利 益	百 万 円	2,558	2.4%	2,740	7.1%
経 常 利 益	百 万 円	2,708	3.8%	2,800	3.4%
当 期 純 利 益	百 万 円	1,541	19.7%	1,680	9.0%

2. 平成25年3月期 方針及び重点事業

1. 売上増加による増益達成

紙袋の販売強化～生産子会社の稼働率向上

2. 営業部門の重点事業

(1) 重点業界営業政策

(2) パッケージプラザ政策

3. 販売部門の重点事業

(1) シモジマ直営店

(2) 新業態店舗

4. 利益体質の強化

3. 平成25年3月期 設備投資計画

■平成25年3月期 設備投資計画

総額＝約24.2億円(リース含む)

<主な投資案件>	投資予算	上期実績	下期見込
・店舗投資	：約1.5億	0.0億	1.5億
・生産設備・物流投資	：約15.4億	7.9億	7.5億
・IT投資	：約6.7億	1.3億	5.4億
・その他投資	：約0.5億	0.5億	0.0億
合計	約24.2億	9.7億※	14.4億

※ほかに建設仮勘定で4.5億円の計上があります。

<減価償却費> * 製造原価を含む

	償却予算	上期実績	下期見込
合計	約10.5億	4.5億	6.0億

4. 中期方針と実施状況

- 紙製品におけるS C M機能の強化
- 業務用市場におけるシェアアップ
- 一般消費者市場の開拓
- 新規注力事業
 - (1) 通信販売
 - (2) 海外事業

Ⅲ. 質 疑 応 答