

2019年3月期 決算 説明会資料  
(2018年4月1日～2019年3月31日)

# 一 内 容 一

## I. 2019年3月期 業績説明

1. グループの状況
2. 決算概要
3. 販売チャネル別売上変動
4. セグメント別売上変動
5. 営業利益の増減要因
6. 財務状況
7. 設備投資
8. 配当の状況

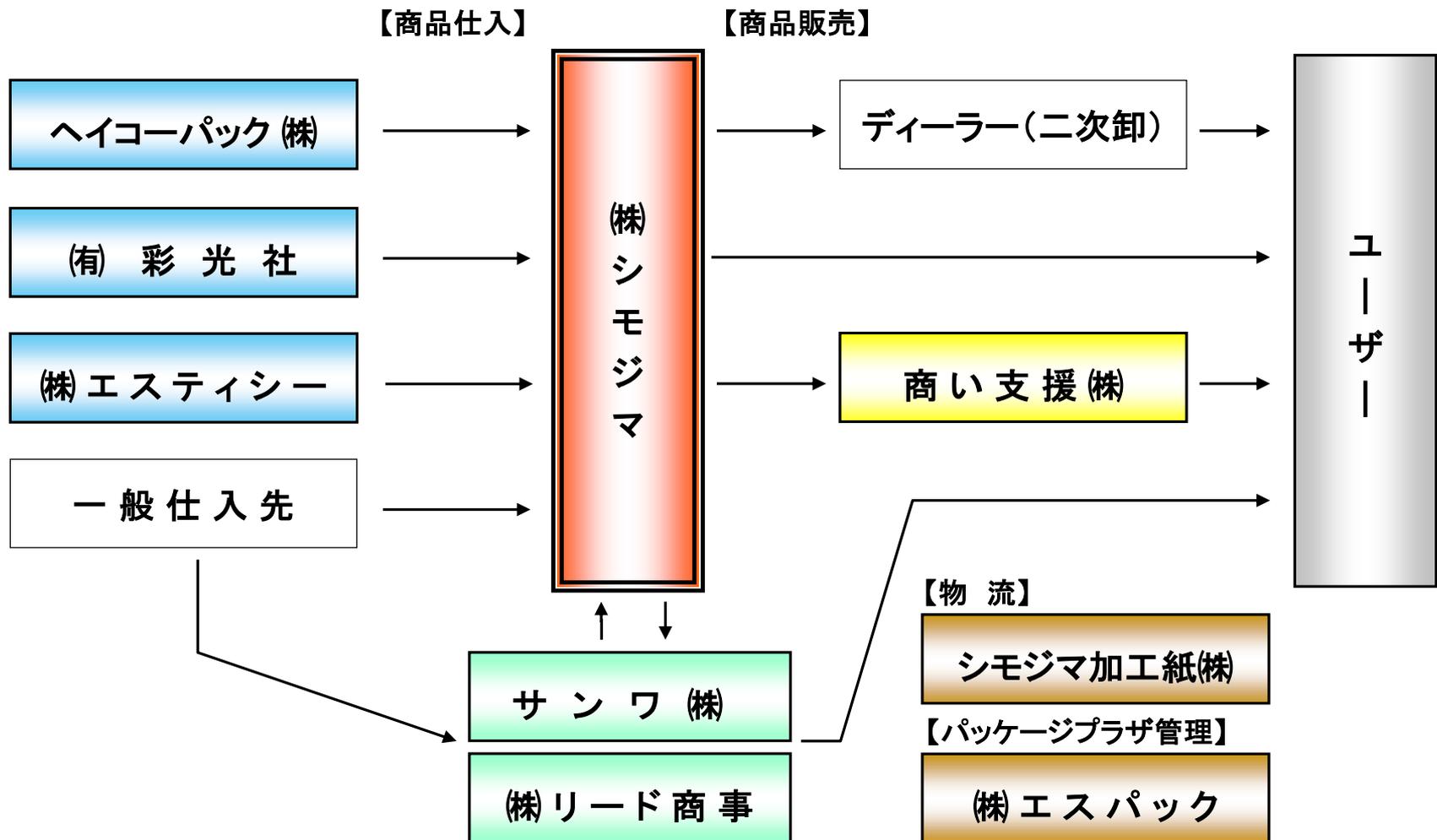
## II. 今後の展望

1. 2020年3月期 業績予想
2. 2020年3月期 設備投資計画
3. 2020年3月期 方針及び重点施策
4. 中期方針と変化対応

## III. 質疑応答

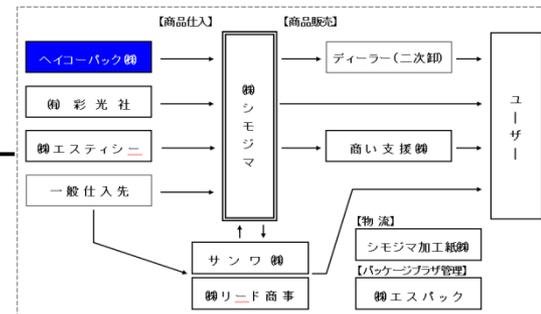
# I . 2019年3月期 業績説明

# 1. シモジマグループの状況(連結対象)



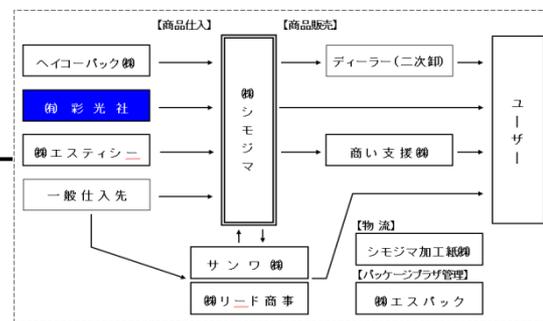
# ヘイコーパック(株)

## 紙製品(紙袋・包装紙等)製造



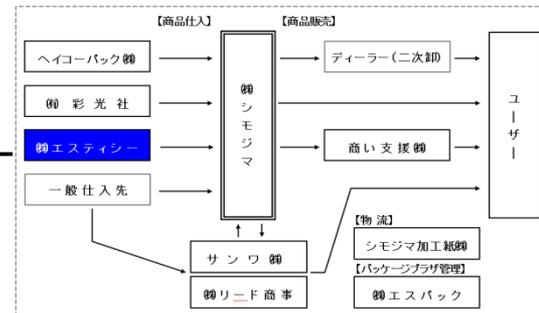
# (有) 彩光社

## ラベル・シールの印刷・製造



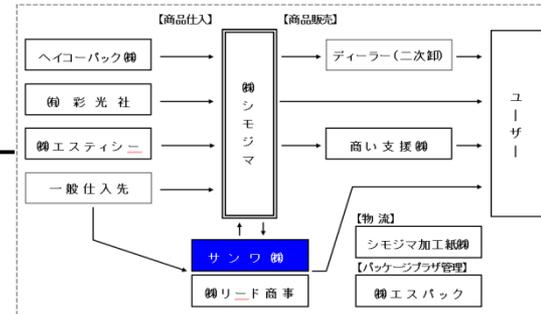
# (株)エスティシー

## 海外製品の仕入



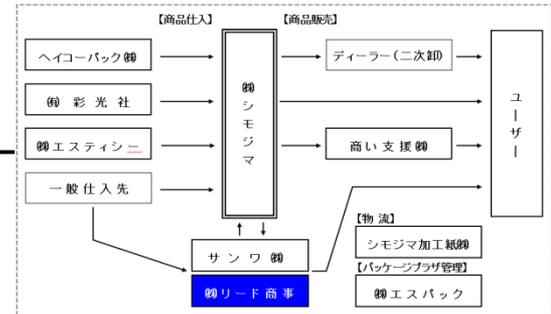
# サンワ (株)

## 業務用ハンガーやアパレル業界向け副資材の販売



# (株)リード商事

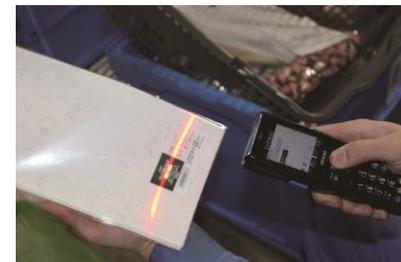
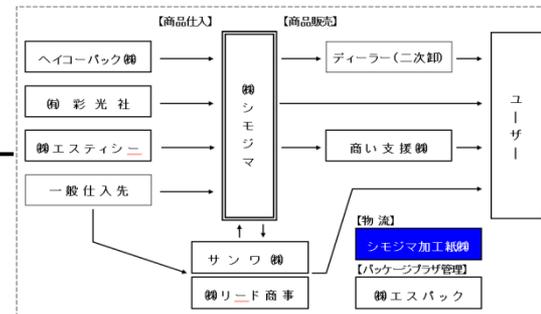
## 花材・園芸関連用品の卸売





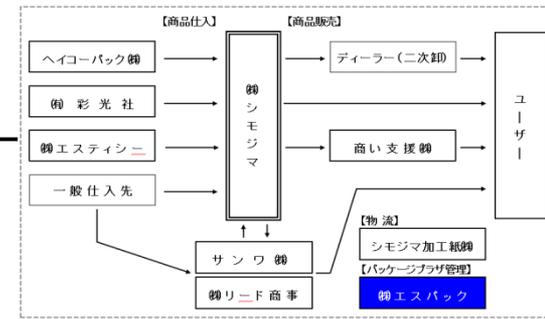
# シモジマ加工紙(株)

## 物流業務



# (株)エスパック

## パッケージプラザの管理



## 2. 2019年3月期 決算概要

【連結】

(単位:百万円)

科 目	2018年3月期		2019年3月期	
	金 額	前 期 比	金 額	前 期 比
売 上 高	46,965	▲0.1%	47,696	1.6%
売 上 総 利 益	15,260	0.0%	14,807	▲3.0%
売 上 総 利 益 率	32.5%	0.0pt	31.0%	-1.5pt
販 管 費	13,725	2.4%	14,137	3.0%
営 業 利 益	1,534	▲17.4%	670	▲56.3%
経 常 利 益	1,785	▲13.3%	872	▲51.1%
親 会 社 株 主 に 帰 属 する 当 期 純 利 益	1,094	▲8.6%	513	▲53.1%
一 株 当 たり 当 期 純 利 益 (円)	46.62	▲4.4	21.93	▲24.69

### 3. 販売チャネル別売上変動

【単体】

(単位:百万円)

	2018年3月期			2019年3月期		
	金額	前期比	構成比	金額	前期比	構成比
店舗販売	12,587	▲3.5%	28.9%	12,245	▲2.7%	27.7%
営業販売	30,915	1.7%	71.1%	31,975	3.4%	72.3%
シモジマグループ加盟店 (パッケージプラザ)	5,201	▲3.3%	12.0%	5,109	▲1.8%	11.6%
ディーラー (二次卸・包装用品販売店)	20,480	2.4%	47.1%	21,446	4.7%	48.5%
ユーズ (百貨店・専門店等)	5,162	4.1%	11.9%	5,360	3.8%	12.1%
その他	72	18.0%	0.2%	60	▲16.7%	0.1%
合計	43,502	0.1%	100.0%	44,220	1.6%	100.0%

【子会社】

(単位:百万円)

	2018年3月期		2019年3月期	
	金額	前期比	金額	前期比
サンワ(株)	1,834	▲7.5%	1,784	▲2.7%
(株)リード商事	1,674	▲2.2%	1,716	2.5%

## 4. セグメント別売上変動

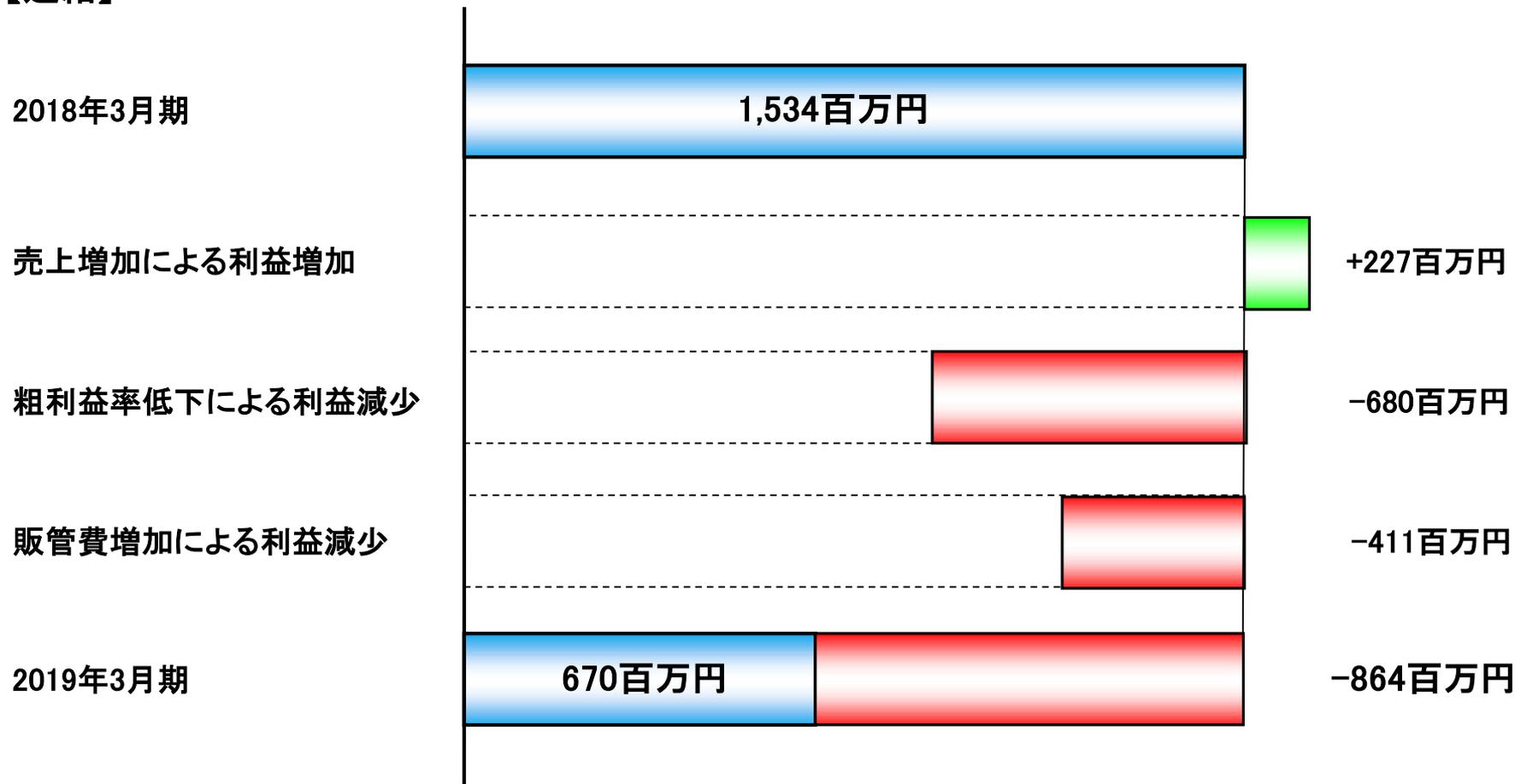
【連結】

(単位:百万円)

	2018年3月期			2019年3月期		
	金額	前期比	構成比	金額	前期比	構成比
紙製品事業	9,438	▲0.5%	20.1%	9,306	▲1.4%	19.5%
化成品・包装資材事業	25,385	1.2%	54.0%	25,941	2.2%	54.4%
店舗用品事業	12,141	▲2.4%	25.9%	12,449	2.5%	26.1%
その他事業	—	—	0.0%	—	—	0.0%
合計	46,965	▲0.1%	100.0%	47,696	1.6%	100.0%

## 5. 営業利益の増減要因

【連結】



## 6. 財務状況

### ■ 貸借対照表 1

【連結】

<資産の部>

(単位:百万円)

勘定科目	2018年3月期末	2019年3月期末	増減額
現金及び預金	10,765	9,619	▲1,146
受取手形及び売掛金	5,961	6,039	77
たな卸資産	5,365	5,604	238
建物・造作設備・機械設備	4,887	4,918	30
リース資産(有形・無形)	1,092	946	▲145
ソフトウェア	354	662	308
土地	7,361	7,549	187
投資有価証券	687	457	▲229
保険積立金	1,800	1,842	42
<b>資産合計</b>	<b>39,971</b>	<b>39,595</b>	<b>▲375</b>

設備投資及び  
在庫の増加

オムニ関連システム  
開発

評価減

## ■貸借対照表 2

【連結】

### <負債の部>

(単位:百万円)

勘定科目	2018年3月期末	2019年3月期末	増減額
支払手形及び買掛金	2,148	2,167	18
未払法人税等	449	303	▲145
未払金(短期・長期)	757	990	233
リース債務(短期・長期)	605	497	▲107
土地再評価繰延税金負債	277	277	—
退職給付に係る負債	1,045	1,118	▲73
<b>負債合計</b>	<b>6,465</b>	<b>6,452</b>	<b>▲12</b>

主に設備投資によるもの

### <純資産の部>

(単位:百万円)

勘定科目	2018年3月期末	2019年3月期末	増減額
利益剰余金	37,397	37,394	▲2
自己株式	▲879	▲1,117	▲238
有価証券評価差額金	401	254	▲146
繰延ヘッジ損益	▲17	7	24
土地再評価差額金	▲6,195	▲6,195	—
退職給付に係る調整累計額	4	▲14	▲18
<b>純資産合計</b>	<b>33,505</b>	<b>33,142</b>	<b>▲362</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>39,971</b>	<b>39,595</b>	<b>▲375</b>

連結累計期間利益 513百万円  
配当金の支払い 514百万円

自己株式取得によるもの

自己資本比率 83.4%

# ■ 損益計算書

【連結】

(単位:百万円)

勘定科目	2018年3月期末	2019年3月期末	増減額
売上高	46,965	47,696	731
売上原価	31,704	32,889	1,184
売上総利益	15,260	14,807	▲452
物流費	3,865	4,093	228
人件費	6,229	6,257	27
その他	3,630	3,785	155
販管費合計	13,725	14,137	411
営業利益	1,534	670	▲863
営業外収益	305	259	▲46
営業外費用	54	56	1
経常利益	1,785	872	▲912
特別損益	▲62	▲8	53
法人税・住民税関係	628	351	▲277
親会社株主に帰属する当期純利益	1,094	513	▲580
包括利益	1,260	391	▲869

運賃の値上げ及び荷役料の増加によるもの

主に保険料と業務委託手数料等の増加によるもの

主に為替差益の減少によるもの

減損及び保険解約返戻金によるもの

利益の減少

# ■ キャッシュフロー計算書

【連結】

(単位:百万円)

区 分	2018年3月期	2019年3月期
税金等調整前当期純利益	1,723	864
減価償却費	751	708
減損損失	78	55
売上債権の増減額(▲は増加)	▲207	▲77
たな卸資産の増減額(▲は増加)	54	▲238
仕入債務の増減額(▲は減少)	▲141	18
法人税等の支払額	▲751	▲486
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>1,437</b>	<b>703</b>
固定資産の取得による支出	▲422	▲898
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>▲463</b>	<b>▲956</b>
リース債務の返済による支出	▲181	▲131
配当金の支払額	▲515	▲516
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>▲654</b>	<b>▲893</b>
現金及び現金同等物の期首残高	10,263	10,583
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b>	<b>10,583</b>	<b>9,437</b>

利益の減少

主に設備投資によるもの

## 7. 設備投資

### ■設備投資

【連結】

#### 主な投資項目

・ 店 舗 投 資	:	1. 0 億
・ 生 産 設 備 投 資	:	1. 3 億
・ 物 流 投 資	:	1. 4 億
・ I T 投 資	:	3. 0 億
・ そ の 他 の 投 資	:	2. 8 億
	合計	9. 5 億

## 8. 配当の状況

	1株あたり年間配当金			配当金総額 (年間)	配当性向
		中間	期末		
	円 銭	円 銭	円 銭	百万円	%
2018年3月期	22 00	11 00	11 00	516	47.2
2019年3月期	22 00	11 00	11 00	514	100.3
2020年3月期(予想)	27 00	11 00	16 00	—	83.2

(注)2020年3月期(予想)の期末配当金の内訳は、普通配当11円00銭、創業100周年記念配当5円00銭であります。

## Ⅱ. 今後の展望

# 1. 2020年3月期 業績予想

【連結】

(単位:百万円)

科 目	2019年3月期 上期		2020年3月期 上期(予想)	
	金 額	前 期 比	金 額	前 期 比
売 上 高	22,953	1.1%	23,900	4.1%
売 上 総 利 益	7,098	▲3.6%	7,530	6.1%
売 上 総 利 益 率	30.9%	-1.5pt	31.5%	+0.6pt
販 管 費	7,063	3.8%	7,250	2.6%
営 業 利 益	35	▲93.7%	280	697.0%
経 常 利 益	110	▲82.9%	380	245.1%
親会社株主に帰属する当期純利益	94	▲77.6%	270	186.3%

科 目	2019年3月期		2020年3月期(予想)	
	金 額	前 期 比	金 額	前 期 比
売 上 高	47,696	1.6%	49,000	2.7%
売 上 総 利 益	14,807	▲3.0%	15,500	4.7%
売 上 総 利 益 率	31.0%	-1.5pt	31.6%	+0.6pt
販 管 費	14,137	3.0%	14,500	2.6%
営 業 利 益	670	▲56.3%	1,000	49.1%
経 常 利 益	872	▲51.1%	1,200	37.5%
親会社株主に帰属する当期純利益	513	▲53.1%	760	48.0%

## 2. 2020年3月期 設備投資計画

### ■ 2020年3月期 設備投資計画

【連結】

総額＝約 15.6 億円（リース資産含む）

#### 主な投資項目

・ 店 舗 投 資	:	約 1.2 億
・ 生 産 設 備 投 資	:	約 0.4 億
・ 物 流 投 資	:	約 7.2 億
・ I T 投 資	:	約 5.1 億
・ そ の 他 の 投 資	:	約 1.7 億

合計 約 15.6 億

### 3. 2020年3月期 方針及び重点施策

#### 利益回復による増収増益

##### ■重点施策

1. オムニチャネルの推進
2. 通信販売
3. 店舗販売
4. 営業販売
5. 仕入先開拓と見直し
6. 物流体制の合理化

## 4. 中期方針と変化対応

### 1. 中期方針

#### (1) 事業の拡大

オムニチャネルを軸にチャネル、シェア、顧客層の拡大

#### (2) 経営基盤の強化

#### (3) 経営体制の強化

### 2. 変化への対応

# Ⅲ. 質 疑 応 答