



平成28年3月期 第1四半期決算説明資料

株式会社ユニカフエ(東証一部:2597)

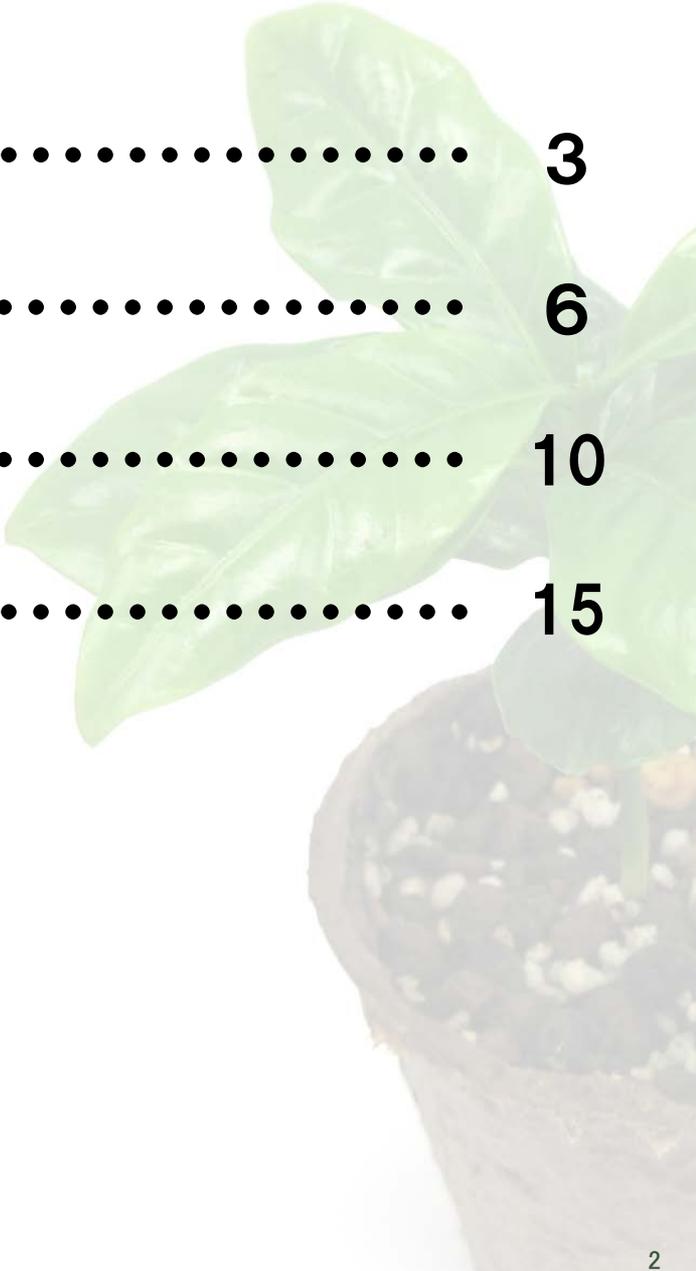
自 平成27年4月 1日
至 平成27年6月30日

I. 外部環境..... 3

II. 平成28年3月期第1四半期 決算概況..... 6

III. 平成28年3月期第1四半期 決算詳細..... 10

IV. 参考資料..... 15



I. 外部環境



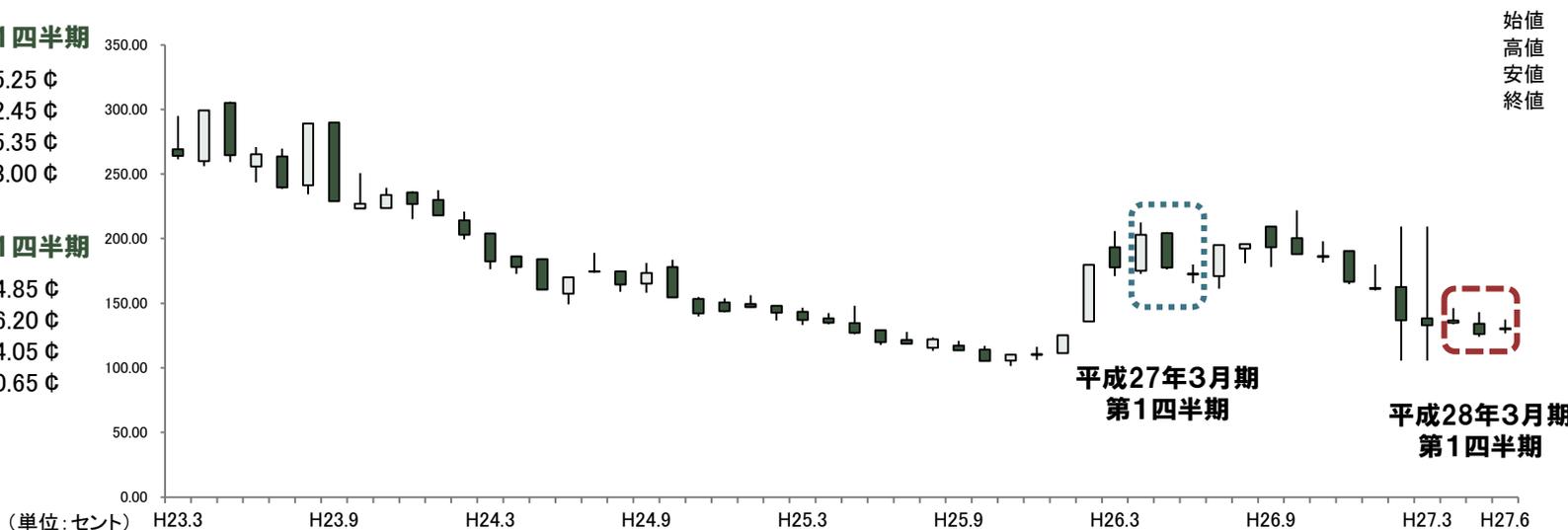
NYコーヒー相場(¢/ポンド)

●平成27年3月期 第1四半期

始値 175.25 ¢
 高値 212.45 ¢
 安値 165.35 ¢
 終値 173.00 ¢

●平成28年3月期 第1四半期

始値 134.85 ¢
 高値 146.20 ¢
 安値 124.05 ¢
 終値 130.65 ¢



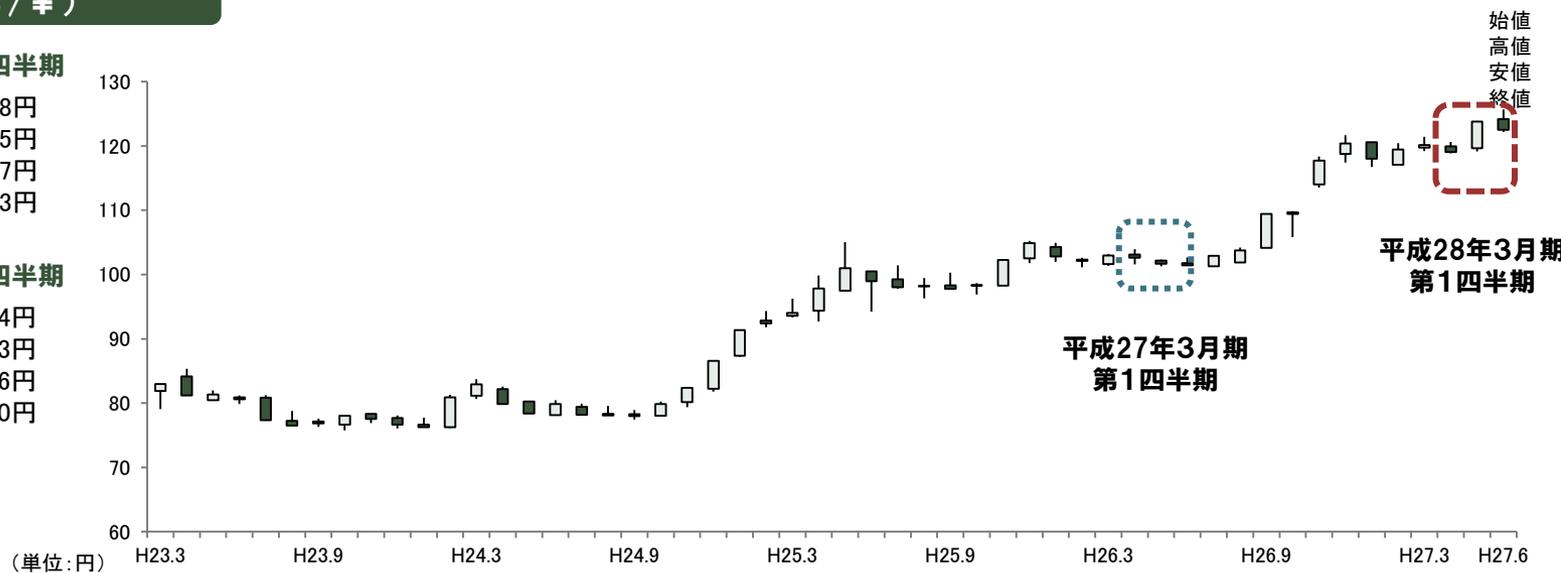
為替相場(\$/¥)

●平成27年3月期 第1四半期

始値 103.08円
 高値 103.95円
 安値 101.27円
 終値 101.43円

●平成28年3月期 第1四半期

始値 119.94円
 高値 125.63円
 安値 118.86円
 終値 122.50円



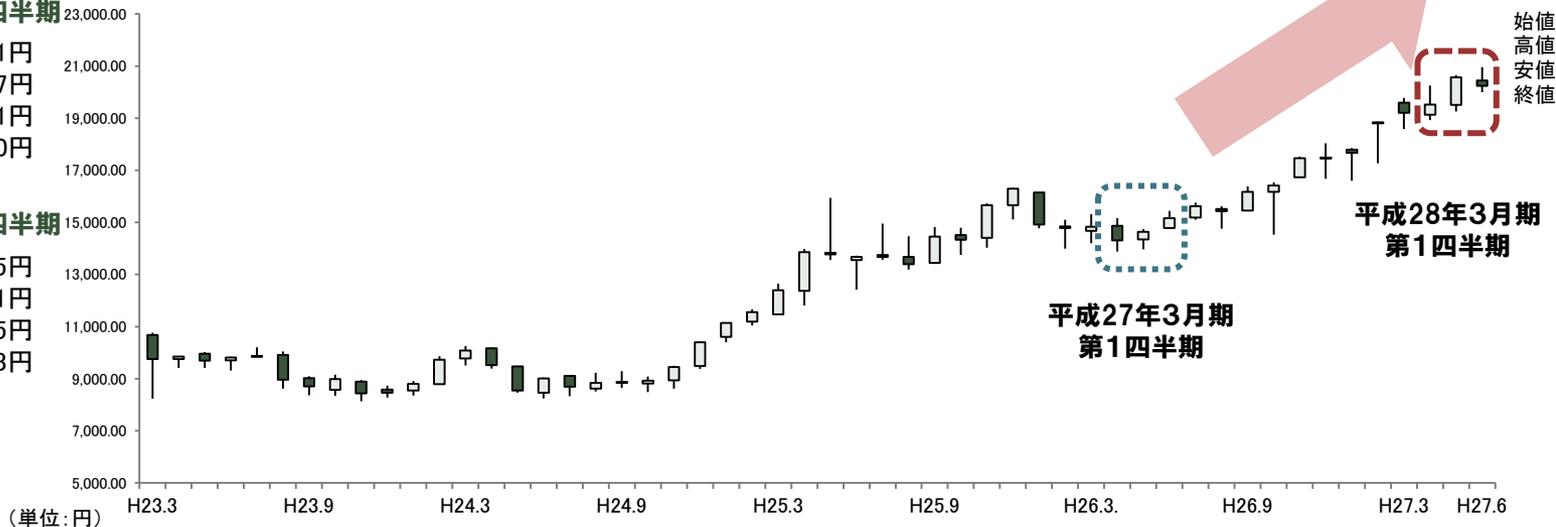
日経平均

●平成27年3月期 第1四半期

始値 14,870.51円
 高値 15,442.67円
 安値 13,885.11円
 終値 15,162.10円

●平成28年3月期 第1四半期

始値 19,129.75円
 高値 20,952.71円
 安値 18,927.95円
 終値 20,235.73円



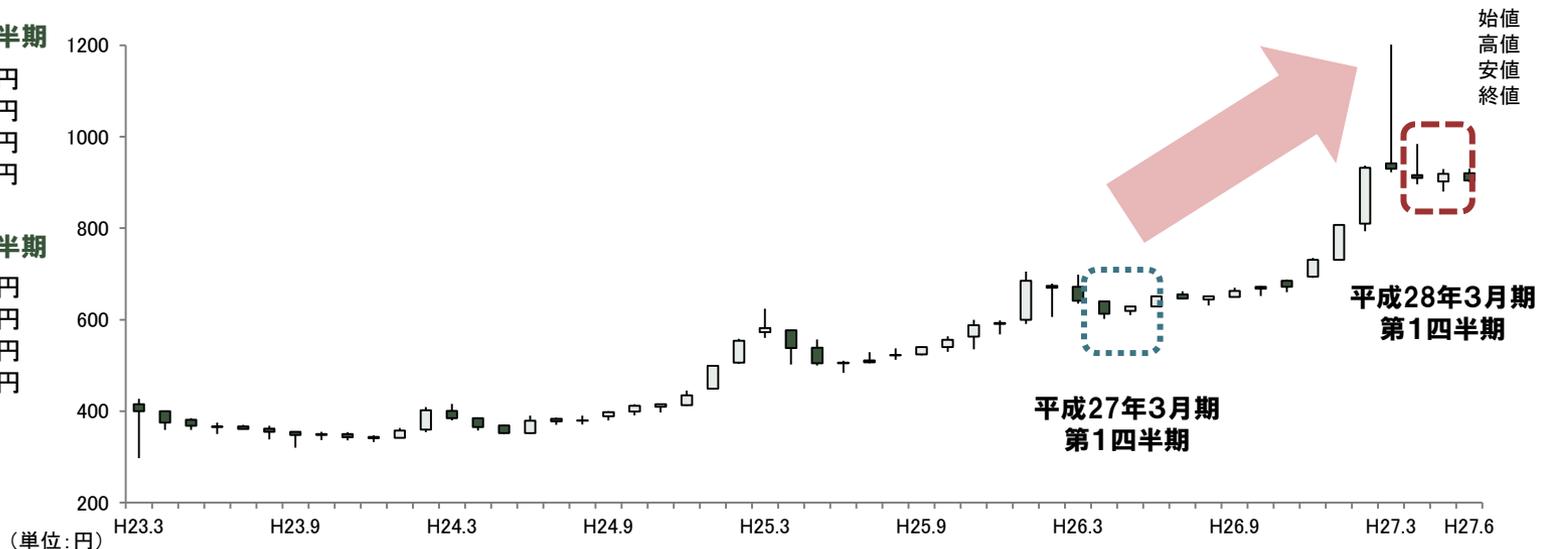
ユニカフェ

●平成27年3月期 第1四半期

始値 640円
 高値 653円
 安値 602円
 終値 651円

●平成28年3月期 第1四半期

始値 916円
 高値 984円
 安値 880円
 終値 904円



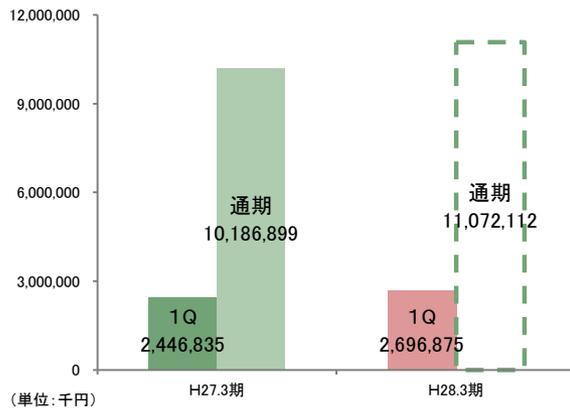
II. 平成28年3月期 第1四半期決算概況



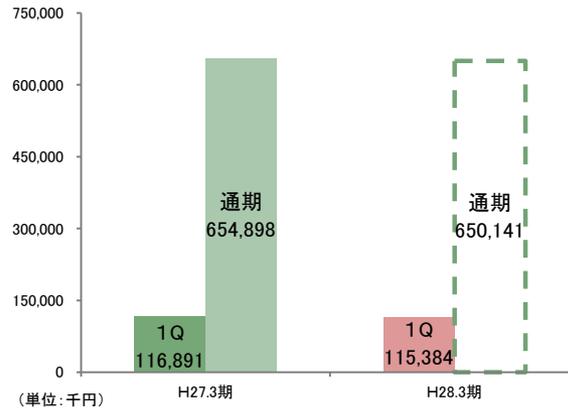
(単位:千円)

	平成27年3月期 実績		平成28年3月期 実績・予想		対通期 進捗率
	第1四半期	通期	第1四半期	通期	
売上高	2,446,835	10,186,899	2,696,875	11,072,112	24.4%
営業利益	116,891	654,898	115,384	650,141	17.8%
経常利益	123,249	672,056	120,187	669,542	18.0%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	179,827	346,662	118,072	524,162	22.5%

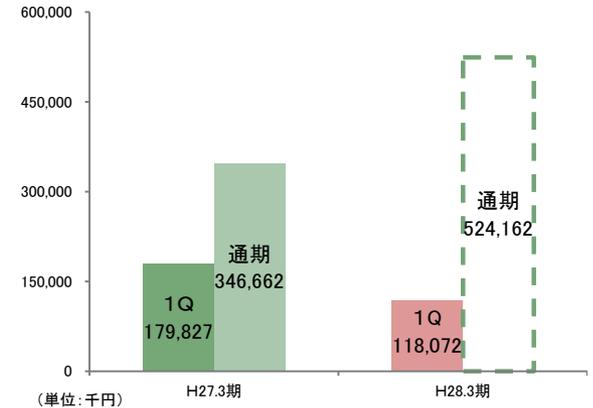
売上高



営業利益



親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益



(単位:千円)

		平成27年3月期	平成28年3月期 第1四半期	増減額	増減率
資産の部	流動資産	5,021,513	5,414,734	393,221	7.8%
	固定資産	5,082,201	4,899,793	△182,407	△3.6%
資産合計		10,103,714	10,314,527	210,813	2.1%
負債の部	流動負債	2,648,462	2,882,057	233,594	8.8%
	固定負債	79,486	69,574	△9,911	△12.5%
	負債合計	2,727,948	2,951,632	223,683	8.2%
純資産の部	株主資本	7,142,694	7,149,814	7,120	0.1%
	その他の 包括利益累計額合計	233,071	213,080	△19,990	△8.6%
	純資産合計	7,375,765	7,362,895	△12,869	△0.2%
負債純資産合計		10,103,714	10,314,527	210,813	2.1%

●資産の部

- ・現金及び預金が2億18百万円増加
- ・受取手形及び売掛金が1億61百万円増加
- ・有形固定資産が58百万円減少
- ・破産更生債権等が31億90百万円減少
- ・貸倒引当金が30億98百万円減少

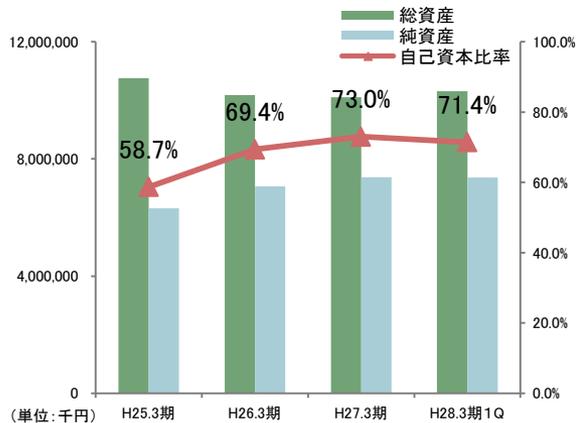
●負債の部

- ・支払手形及び買掛金が3億25百万円増加
- ・未払法人税等が84百万円減少
- ・固定負債が9百万円減少

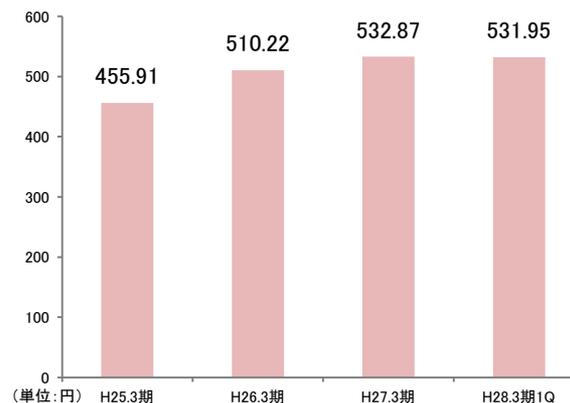
●純資産の部

- ・利益剰余金が7百万円増加
- ・自己資本比率が1.6ポイント低下

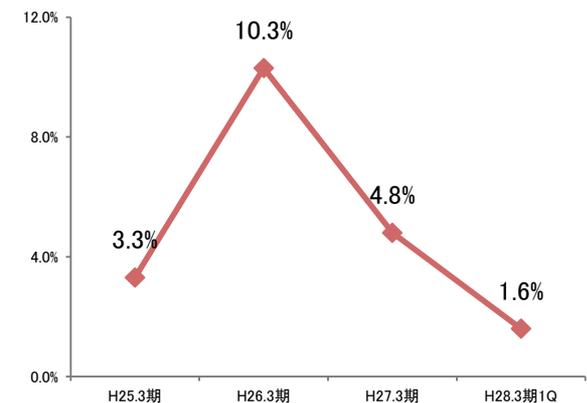
自己資本比率



1株当たり純資産



自己資本当期利益率(ROE)



(単位:千円)

	平成27年3月期 第1四半期		平成28年3月期 第1四半期		増減額	増減率
	売上高	売上比	売上高	売上比		
売上高	2,446,835	100.0%	2,696,875	100.0%	250,039	10.2%
売上原価	1,940,493	79.3%	2,186,193	81.1%	245,700	12.7%
売上総利益	506,342	20.7%	510,682	18.9%	4,339	0.9%
販売費及び 一般管理費	389,451	15.9%	395,298	14.7%	5,847	1.5%
営業利益	116,891	4.8%	115,384	4.3%	△1,507	△1.3%
経常利益	123,249	5.0%	120,187	4.5%	△3,062	△2.5%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	179,827	7.3%	118,072	4.4%	△61,755	△34.3%

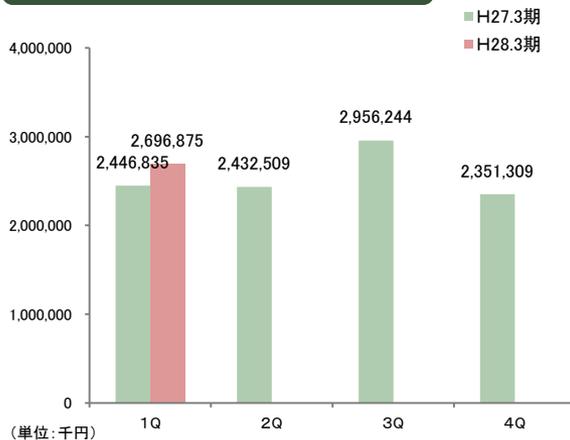
●売上高

- ・前年同期比10.2%増加
- ・工業用コーヒー: 主要取引先における取扱数量が低調に推移
- ・業務用コーヒー: カフェチェーンなどにおける取扱数量が好調に推移
- ・家庭用コーヒー: NB・PB製品販売を中心に取扱数量が好調に推移

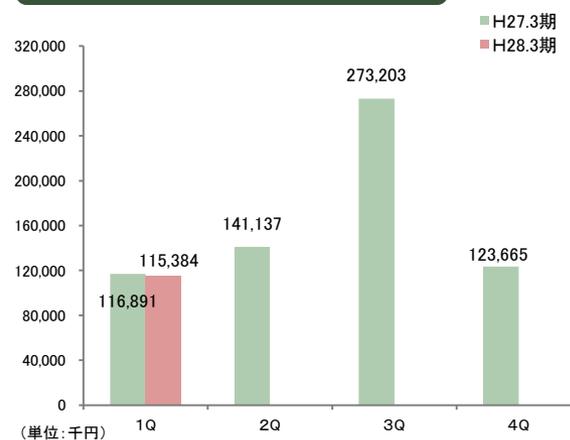
●営業利益

- ・前年同期比1.3%減少
- ・取扱数量減少に伴い固定費の負荷割合が増加
- ・販売費及び一般管理費が増加

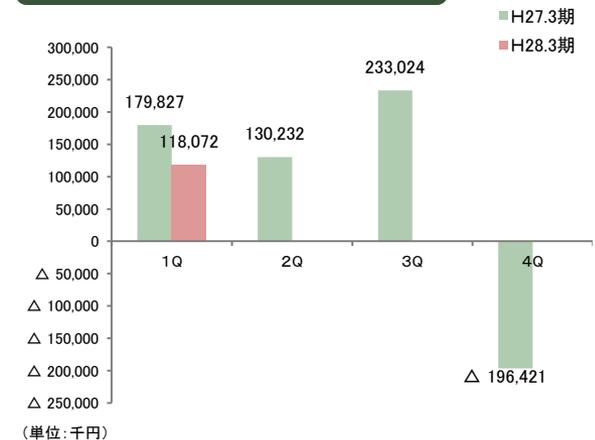
売上高



営業利益



親会社株主に帰属する四半期純利益



III. 平成28年3月期 決算詳細



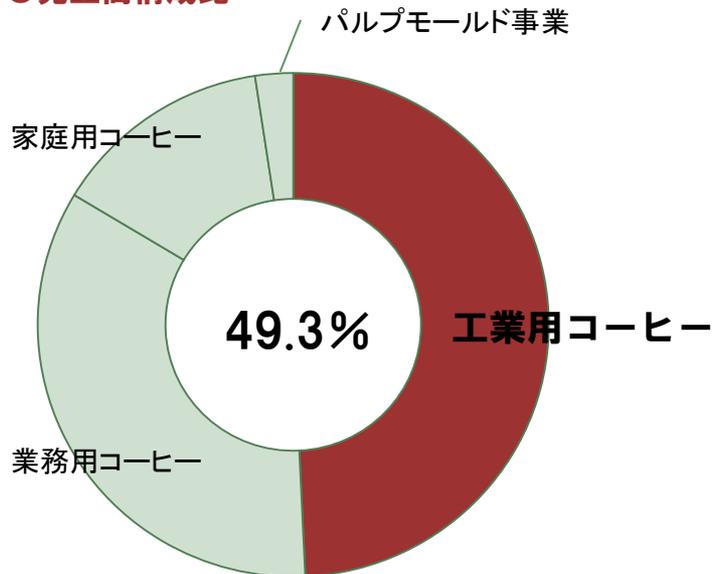
(単位:千円)

	平成27年3月期 第1四半期		平成28年3月期 第1四半期		増減額	増減率
		構成比		構成比		
売上高	2,446,835	100.0%	2,696,875	100.0%	250,039	10.2%
工業用コーヒー	1,248,952	51.0%	1,328,435	49.3%	79,483	6.4%
業務用コーヒー	837,220	34.2%	926,775	34.4%	89,555	10.7%
家庭用コーヒー	293,285	12.0%	378,189	14.0%	84,903	28.9%
パルプモールド事業	67,377	2.8%	63,475	2.3%	△3,901	△5.8%

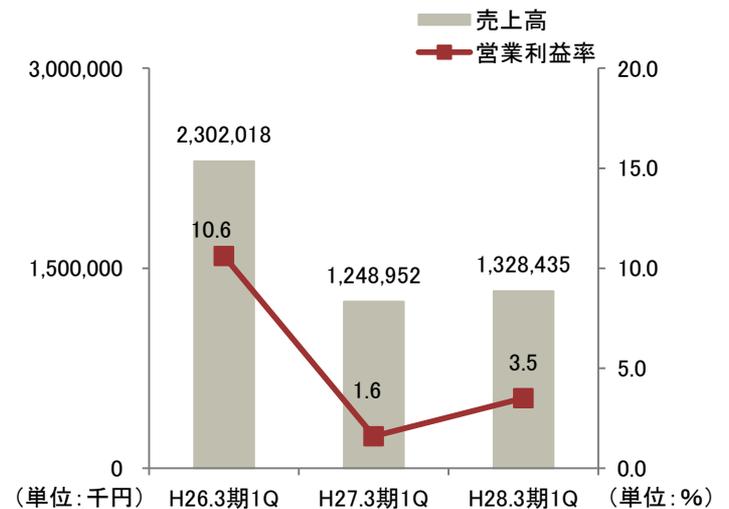
工業用コーヒー

➤ 固定費の負担割合減少により営業利益率が上昇

●売上高構成比



●売上高と営業利益率



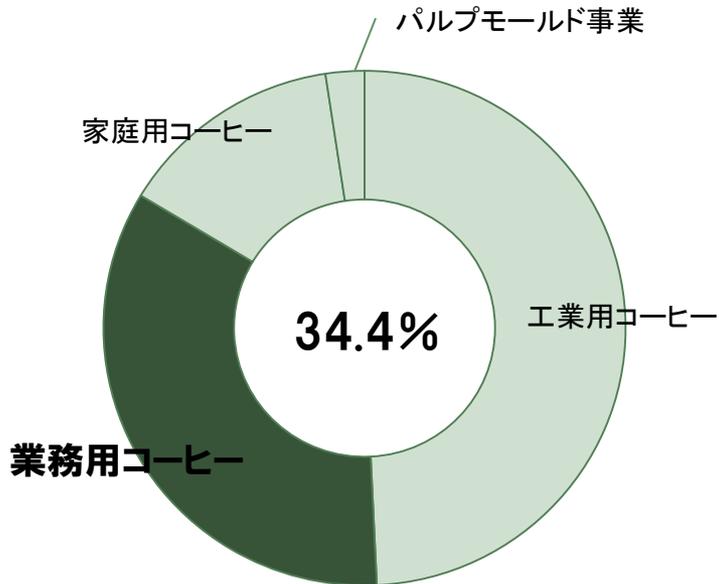
(単位:千円)

	平成27年3月期 第1四半期		平成28年3月期 第1四半期		増減額	増減率
		構成比		構成比		
売上高	2,446,835	100.0%	2,696,875	100.0%	250,039	10.2%
工業用コーヒー	1,248,952	51.0%	1,328,435	49.3%	79,483	6.4%
業務用コーヒー	837,220	34.2%	926,775	34.4%	89,555	10.7%
家庭用コーヒー	293,285	12.0%	378,189	14.0%	84,903	28.9%
パルプモールド事業	67,377	2.8%	63,475	2.3%	△3,901	△5.8%

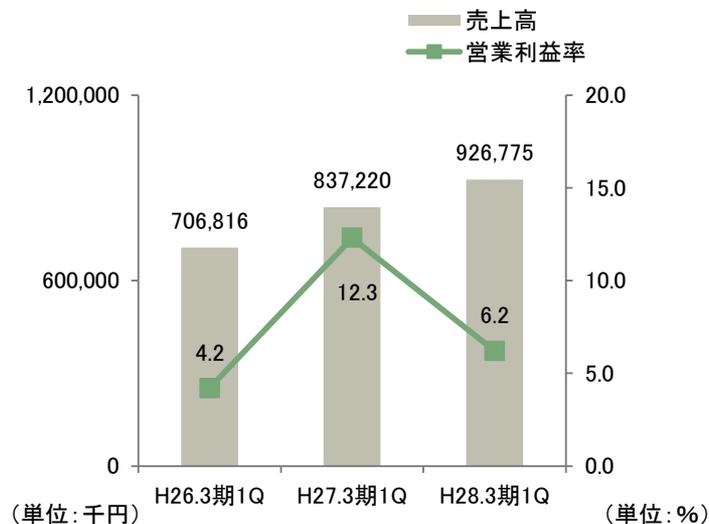
業務用コーヒー

- 原料コスト上昇に見合った販売価格への転嫁遅れ及び固定費の負担割合の増加により営業利益率が低下

●売上高構成比



●売上高と営業利益率



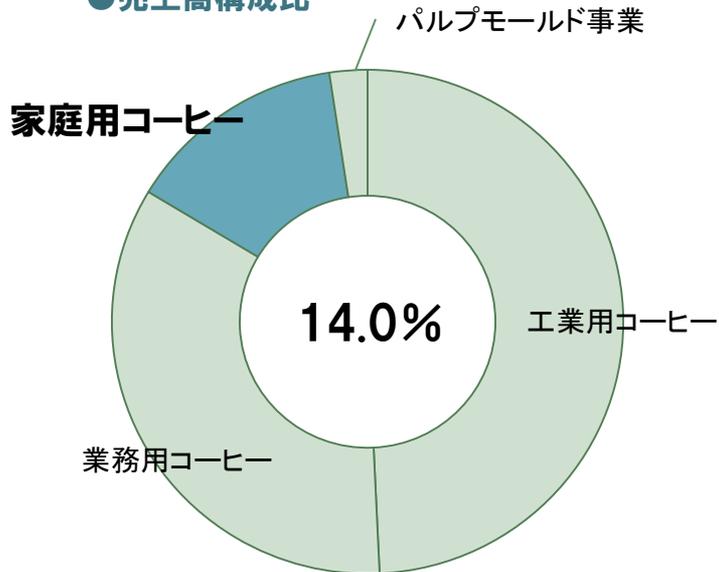
(単位:千円)

		平成27年3月期 第1四半期		平成28年3月期 第1四半期		増減額	増減率
		構成比		構成比			
売上高		2,446,835	100.0%	2,696,875	100.0%	250,039	10.2%
	工業用コーヒー	1,248,952	51.0%	1,328,435	49.3%	79,483	6.4%
	業務用コーヒー	837,220	34.2%	926,775	34.4%	89,555	10.7%
	家庭用コーヒー	293,285	12.0%	378,189	14.0%	84,903	28.9%
	パルプモールド事業	67,377	2.8%	63,475	2.3%	△3,901	△5.8%

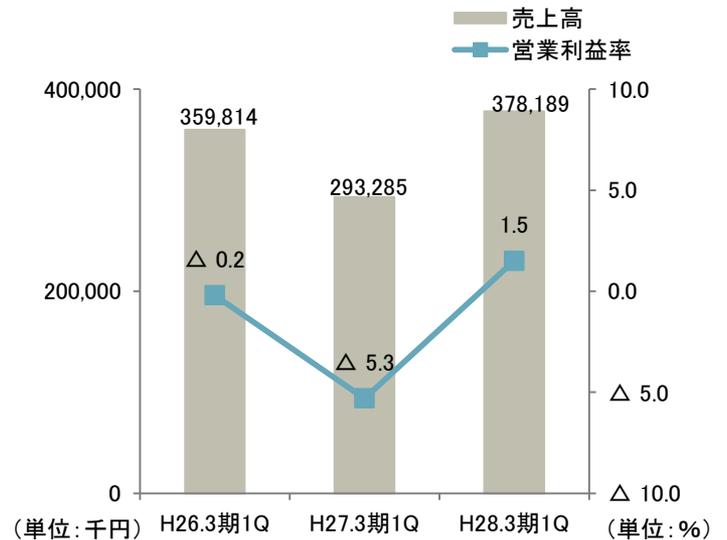
家庭用コーヒー

- NB・PB製品販売を中心に主要取引先における取扱数量が増加
- 間接部門の業務効率化により営業利益率が改善

●売上高構成比



●売上高と営業利益率



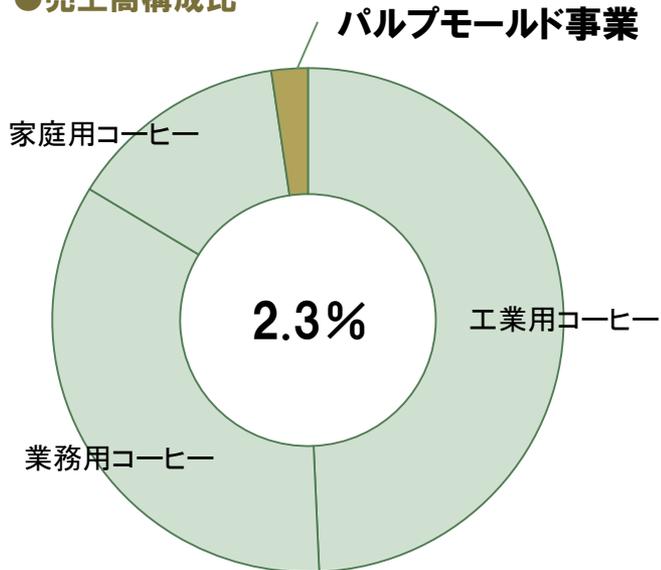
(単位: 千円)

	平成27年3月期 第1四半期		平成28年3月期 第1四半期		増減額	増減率
		構成比		構成比		
売上高	2,446,835	100.0%	2,696,875	100.0%	250,039	10.2%
工業用コーヒー	1,248,952	51.0%	1,328,435	49.3%	79,483	6.4%
業務用コーヒー	837,220	34.2%	926,775	34.4%	89,555	10.7%
家庭用コーヒー	293,285	12.0%	378,189	14.0%	84,903	28.9%
パルプモールド事業	67,377	2.8%	63,475	2.3%	△3,901	△5.8%

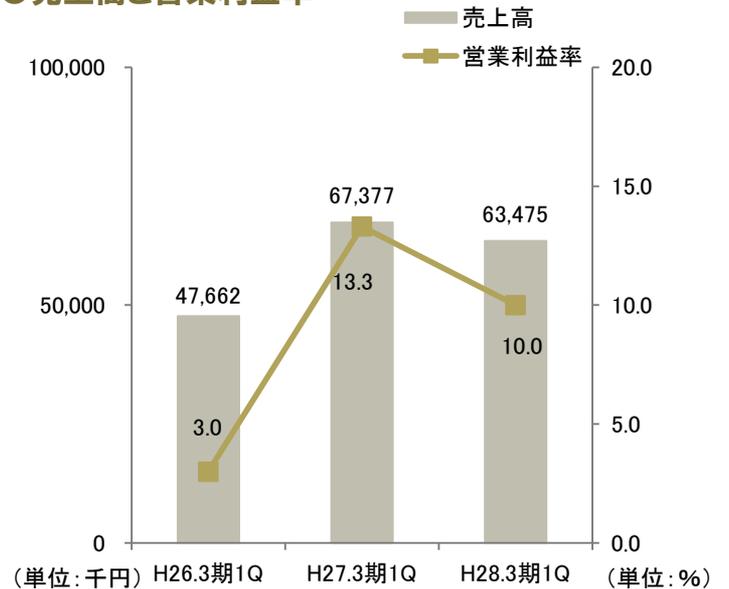
パルプモールド事業

➤ 主要取引先の売上数量が低調に推移したことにより売上高減少

● 売上高構成比



● 売上高と営業利益率



IV. 參考資料

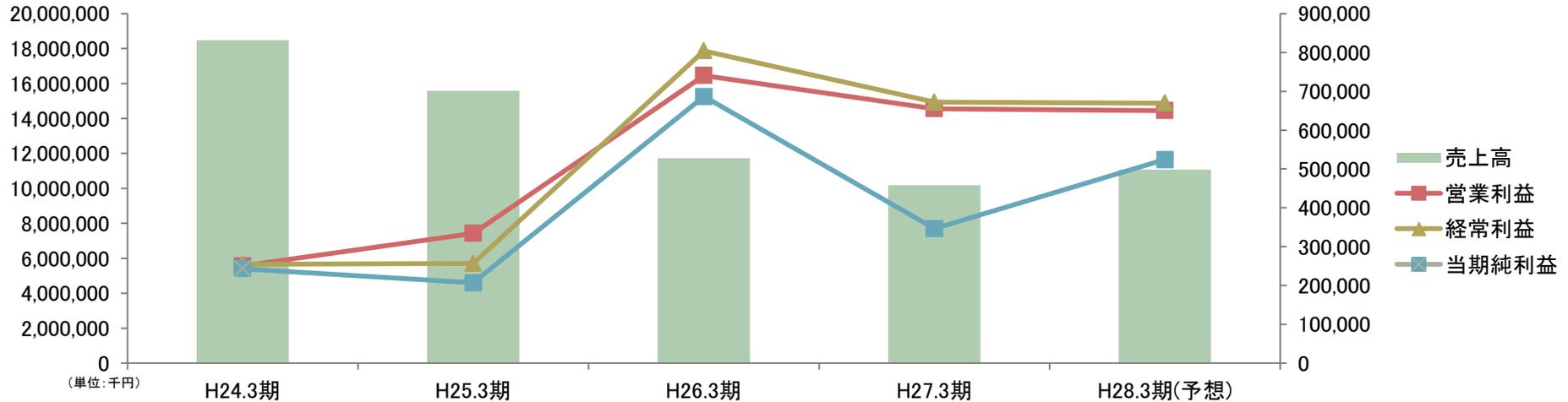


	平成26年3月期	平成27年3月期	平成28年3月期 (予想)
収益性・効率性に関する指標			
EBITDA(千円)	977,176	946,316	924,111
EBITDAマージン(%)	8.3	9.3	8.3
フリー・キャッシュ・フロー(千円)	218,178	474,107	659,971
ROE(%) ※当社に帰属する当期純利益÷自己資本	10.3	4.8	6.8
安全性に関する指標			
自己資本比率(%) ※ 自己資本÷総資産	69.4	73.0	70.6
D/Eレシオ(倍) ※有利子負債÷自己資本	0.07	0.06	0.06
有利子負債/EBITDA倍率(倍)	0.47	0.49	0.50
株式価値に関する指標			
EPS(円) ※1株当り当社に帰属する当期純利益	49.61	25.04	37.87
PER(倍) ※時価総額÷当社に帰属する当期純利益	12.92	37.13	23.87
PBR(倍) ※時価総額÷自己資本	1.33	1.78	1.63
配当性向(%)	16.1	31.9	21.1
配当利回り(%) 年間配当金額÷期末株価	1.3	0.9	0.9
時価総額(千円) 期末株価 × 発行済株式数 (自己株式除く)	8,872,901	12,872,576	12,512,697
期末株価(円)	641	930	904

- ROEの計算に使用している自己資本は前期末と当期末の平均値
- 平成28年3月期(予想)の期末株価は平成27年6月末終値

(単位:千円)

	平成24年3月期	平成25年3月期	平成26年3月期	平成27年3月期	平成28年3月期 第1四半期	平成28年3月期 (予想)
売上高	18,476,250	15,580,117	11,731,219	10,186,899	2,696,875	11,072,112
営業利益	250,539	334,325	740,751	654,898	115,384	650,141
経常利益	254,444	256,907	803,992	672,056	120,187	669,542
親会社株主に帰属 する当期純利益	243,092	207,286	686,696	346,662	118,072	524,162



免責事項

本資料に記載の内容は、過去及び現在の事実に関するものを除き、当社が現時点で入手可能な情報及び仮説に基づいて判断されたものであり、当該仮説や判断に含まれる不確定要素や、将来の経済環境の変化等により影響を受ける可能性があり、結果として当社および当社グループの将来の業績と異なる可能性があります。

なお、本資料における将来情報に関する記述は上記のとおり本資料の日付(またはそこに別途明記された日付)時点のものであり、当社は、それらの情報を最新のものに随時更新するという義務も方針も有しておりません。

また、本資料に記載されている当社ないし当グループ以外の企業等にかかわる情報は、公開情報等から引用したものであり、かかる情報の正確性・適切性等について当社は何らの検証も行っておらず、また、これを保証するものではありません。

本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。

インサイダー取引に関するご注意

企業から直接、未公開の重要事実の伝達を受けた投資家(第一次情報受領者)は、当該情報が「公表」される前に株式売買等を行うことが禁じられています(金融商品取引法166条)。

同法施行令第30条等の定めにより、二つ以上の報道機関に対して企業が当該情報を公開してから12時間が経過した時点、または金融証券取引所に通知しかつ内閣府令で定める電磁的方法(TDnetの適時開示情報閲覧サービスおよびEDINET公開WEBサイト)により掲載された時点を以って「公表」されたものとみなされます。