



2019年10月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2019年6月12日

上場会社名 株式会社 神戸物産 上場取引所 東
 コード番号 3038 URL https://www.kobebussan.co.jp/
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 沼田 博和
 問合せ先責任者 (役職名) 経営企画部 部長 (氏名) 坂本 匡浩 TEL 079-496-6610
 四半期報告書提出予定日 2019年6月13日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無：無
 四半期決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2019年10月期第2四半期の連結業績（2018年11月1日～2019年4月30日）

(1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2019年10月期第2四半期	144,520	9.9	9,324	21.1	9,487	30.1	6,049	16.8
2018年10月期第2四半期	131,498	5.8	7,697	6.2	7,294	△9.0	5,180	16.3

(注) 包括利益 2019年10月期第2四半期 5,869百万円 (8.4%) 2018年10月期第2四半期 5,416百万円 (34.8%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2019年10月期第2四半期	113.31	111.47
2018年10月期第2四半期	97.90	96.10

(注) 当社は、2018年11月1日付で普通株式1株につき普通株式2株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、2018年10月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり四半期純利益及び潜在株式調整後1株当たり四半期純利益を算定しております。

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2019年10月期第2四半期	140,504	44,135	27.2	713.97
2018年10月期	144,267	39,774	23.3	630.69

(参考) 自己資本 2019年10月期第2四半期 38,183百万円 2018年10月期 33,622百万円

(注) 当社は、2018年11月1日付で普通株式1株につき普通株式2株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、2018年10月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産を算定しております。

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2018年10月期	—	0.00	—	65.00	65.00
2019年10月期	—	0.00	—	—	—
2019年10月期（予想）	—	—	—	35.00	35.00

(注) 1. 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

2. 当社は、2018年11月1日付で普通株式1株につき普通株式2株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、2019年10月期の配当予想における1株当たり配当金35円00銭につきましては当該株式分割を考慮した金額を記載しております。なお、当該株式分割を考慮しない場合の2019年10月期の配当予想における1株当たりの年間配当金は70円00銭となります。

3. 2019年10月期の連結業績予想（2018年11月1日～2019年10月31日）

（%表示は、対前期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	281,900	5.5	16,500	4.9	16,300	3.0	10,800	4.2	202.58

（注）直前に公表されている業績予想からの修正の有無：無

※ 注記事項

（1）当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無
新規 ー社 （社名）ー、除外 ー社 （社名）ー

（2）四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

（3）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

（4）発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2019年10月期 2 Q	68,400,000株	2018年10月期	68,400,000株
② 期末自己株式数	2019年10月期 2 Q	14,918,716株	2018年10月期	15,089,116株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2019年10月期 2 Q	53,392,122株	2018年10月期 2 Q	52,908,910株

（注）1. 当社は、2018年11月1日付で普通株式1株につき普通株式2株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、2018年10月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して発行済株式数（普通株式）を記載しております。

2. 2018年10月期及び2019年10月期の期末自己株式数及び期中平均株式数の算定に当たり控除する自己株式数には、「役員向け株式交付信託」の信託財産として日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）が所有する当社株式44,000株を含めております。

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件および業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 連結経営成績に関する説明	2
(2) 連結財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(追加情報)	8
(セグメント情報等)	9

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間(2018年11月1日～2019年4月30日)における我が国の経済は、企業収益が足元でやや弱含みながらも高水準を維持し、雇用環境も改善傾向となりました。一方、世界経済では米中の貿易摩擦や英国のEU離脱問題等、先行きは不透明な状況となっております。

また、個人消費につきましては、物価の上昇や2019年10月に予定されている消費税率引き上げ等を背景に、依然として節約志向が強い状況が続いております。食品スーパー業界におきましても、止まらぬ少子高齢化や都市部のオーバーストア化等により、経営環境は厳しい状況となりました。

このような状況の中、当社グループは「食の製販一体体制」の更なる強化というグループ目標のもと、積極的な商品開発を行い、神戸物産グループ全体の競争力を高めてまいりました。また、お客様のニーズを素早く捉えた施策を実施し、高品質で魅力のある商品をベストプライスで提供してまいりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の経営成績につきましては、売上高は1,445億20百万円(前年同期比9.9%増)、営業利益は93億24百万円(同21.1%増)、経常利益は94億87百万円(同30.1%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益は60億49百万円(同16.8%増)となりました。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりであります。

①業務スーパー事業

当第2四半期連結累計期間の業務スーパー事業における出店状況は、出店23店舗、退店10店舗、純増13店舗の結果、総店舗数は826店舗となりました。新規出店の内訳といたしましては、直轄エリア17店舗、地方エリア6店舗であります。出店に関しましては西日本エリアを中心に出店が進み、2月には店舗が無かった大分県にも出店いたしました。

商品戦略につきましては、国内グループ工場や自社輸入商品等の増強を図り、引き続き顧客ニーズに対応したプライベートブランド商品(以下、PB商品)の開発に注力いたしました。消費者の節約志向が根強い中、これらのPB商品がメディアに取り上げられる等、新しいお客様のご来店のきっかけにも繋がり、事業が堅調に推移したものと考えております。

この結果、業務スーパー事業における当第2四半期連結累計期間の売上高は1,267億60百万円(前年同期比9.9%増)となりました。

②神戸クック事業

当第2四半期連結累計期間の神戸クック事業における出店状況は、日本最大級の大型バイキングチェーンである「神戸クック・ワールドビュッフェ」が、出店3店舗、退店0店舗、純増3店舗の結果、総店舗数は全国で22店舗となりました。また、日常の食卓の代行をコンセプトとして安全・安心・価格にこだわった中食業態は、「馳走菜(ちそうな)」が出店3店舗、退店0店舗、「Green's K」が出退店0店舗の結果、総店舗数が全国で13店舗となりました。

この結果、神戸クック事業における当第2四半期連結累計期間の売上高は10億88百万円(同20.6%増)となりました。

③クックイノベーション事業

当第2四半期連結累計期間のクックイノベーション事業においては、食材価格や人件費の高騰に加え、消費者の節約志向が根強い中、グループ全体としてQSCの強化を図り、安全・安心でお客様にご満足いただけるサービス・商品提供への取り組みを強化いたしました。併せて、お客様からの支持が強い業態の新規出店を進めるとともに、不採算事業からの撤退を積極的に進め、事業構造の転換に取り組んでまいりました。

この結果、クックイノベーション事業における当第2四半期連結累計期間の売上高は153億19百万円(同4.0%増)となりました。

④エコ再生エネルギー事業

当第2四半期連結累計期間のエコ再生エネルギー事業においては、新たに北海道と和歌山県でそれぞれ1か所の太陽光発電所が稼働いたしました。それにより、稼働中の太陽光発電所は全国で16か所となり、約22.0MWの発電を行っております。また、北海道で木質バイオマス発電所を運営し、約6.25MWの発電を行っております。

この結果、エコ再生エネルギー事業における当第2四半期連結累計期間の売上高は11億51百万円(同215.3%増)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

①資産、負債及び純資産

当第2四半期連結会計期間末における総資産は1,405億4百万円となり、前連結会計年度末と比較し37億62百万円減少いたしました。主な要因は、流動資産の減少52億12百万円であります。

流動資産の減少の主な要因は、長期借入金の返済による現金及び預金の減少であります。

負債は963億69百万円となり、前連結会計年度末と比較し81億23百万円減少いたしました。主な要因は、長期借入金の減少53億74百万円であります。

純資産は441億35百万円となり、前連結会計年度末と比較し43億61百万円増加いたしました。主な要因は、利益剰余金の増加43億15百万円であります。

②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物の期末残高は、前連結会計年度末と比べ70億13百万円減少し、652億96百万円となりました。

各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における営業活動によるキャッシュ・フローは、32億41百万円の収入(前年同期は63億21百万円の収入)となりました。これは主に税金等調整前四半期純利益、仕入債務の減少によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における投資活動によるキャッシュ・フローは、30億92百万円の支出(前年同期は14百万円の支出)となりました。これは主に有形固定資産取得の支出によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における財務活動によるキャッシュ・フローは、72億12百万円の支出(前年同期は62億68百万円の支出)となりました。これは主に長期借入金返済の支出によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2019年10月期通期の連結業績予想につきましては、2018年12月14日に発表いたしました業績予想から変更ありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年10月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年4月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	74,048	67,078
受取手形及び売掛金	14,267	15,559
商品及び製品	5,911	6,427
仕掛品	407	301
原材料及び貯蔵品	1,727	1,628
その他	2,352	2,504
貸倒引当金	△117	△113
流動資産合計	98,598	93,386
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	12,939	13,089
土地	12,059	11,748
その他(純額)	12,321	12,696
有形固定資産合計	37,320	37,534
無形固定資産	1,447	1,981
投資その他の資産		
敷金及び保証金	3,445	3,445
その他	4,383	5,059
貸倒引当金	△928	△902
投資その他の資産合計	6,900	7,601
固定資産合計	45,668	47,118
資産合計	144,267	140,504

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年10月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年4月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	18,760	14,676
短期借入金	10,945	11,385
1年内償還予定の社債	1,058	1,808
未払法人税等	2,300	3,171
賞与引当金	285	319
店舗閉鎖損失引当金	176	79
その他	4,761	5,423
流動負債合計	38,288	36,865
固定負債		
社債	2,997	1,718
長期借入金	55,030	49,655
退職給付に係る負債	498	522
預り保証金	5,856	5,892
資産除去債務	1,275	1,256
役員株式給付引当金	10	16
その他	538	443
固定負債合計	66,204	59,504
負債合計	104,493	96,369
純資産の部		
株主資本		
資本金	64	64
資本剰余金	8,162	8,257
利益剰余金	36,796	41,111
自己株式	△9,913	△9,795
株主資本合計	35,109	39,637
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△8	△8
為替換算調整勘定	△1,478	△1,445
その他の包括利益累計額合計	△1,486	△1,454
新株予約権	367	410
非支配株主持分	5,783	5,540
純資産合計	39,774	44,135
負債純資産合計	144,267	140,504

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2017年11月1日 至 2018年4月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年11月1日 至 2019年4月30日)
売上高	131,498	144,520
売上原価	111,606	121,560
売上総利益	19,892	22,959
販売費及び一般管理費	12,194	13,635
営業利益	7,697	9,324
営業外収益		
受取利息	72	127
受取配当金	17	1
受取賃貸料	47	35
為替差益	—	20
デリバティブ評価益	—	51
補助金収入	47	61
その他	296	298
営業外収益合計	481	595
営業外費用		
支払利息	263	221
賃貸収入原価	22	16
デリバティブ評価損	420	—
貸倒引当金繰入額	65	36
その他	113	157
営業外費用合計	884	432
経常利益	7,294	9,487
特別利益		
投資有価証券売却益	115	—
固定資産売却益	70	172
関係会社株式売却益	615	—
新株予約権戻入益	9	3
受取保険金	634	—
特別利益合計	1,445	176
特別損失		
固定資産除却損	59	20
固定資産売却損	0	166
減損損失	349	753
店舗閉鎖損失	12	11
店舗閉鎖損失引当金繰入額	9	50
特別損失合計	432	1,004
税金等調整前四半期純利益	8,307	8,659
法人税、住民税及び事業税	2,315	3,142
法人税等調整額	497	△320
法人税等合計	2,813	2,822
四半期純利益	5,494	5,837
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	314	△212
親会社株主に帰属する四半期純利益	5,180	6,049

(四半期連結包括利益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2017年11月1日 至 2018年4月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年11月1日 至 2019年4月30日)
四半期純利益	5,494	5,837
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△60	△0
為替換算調整勘定	△18	33
その他の包括利益合計	△78	32
四半期包括利益	5,416	5,869
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	5,102	6,082
非支配株主に係る四半期包括利益	313	△212

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(追加情報)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 2018年2月16日）等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自2017年11月1日至2018年4月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他 (注)1	合計	調整額 (注)2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)3
	業務 スーパー 事業	神戸 クック 事業	クックイノ ベンチャー 事業	エコ再生 エネルギー 事業	計				
売上高									
外部顧客への 売上高	115,369	902	14,729	365	131,366	131	131,498	—	131,498
セグメント間 の内部売上高 又は振替高	817	0	—	—	817	—	817	△817	—
計	116,186	903	14,729	365	132,184	131	132,316	△817	131,498
セグメント利益 又は損失(△)	8,209	△44	552	41	8,760	△69	8,690	△993	7,697

(注)1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、設備賃貸事業、観光事業、ガレオン事業等を含んでおります。

2. 調整額は以下のとおりであります。

(1) 売上高の調整額は、セグメント間の内部取引消去であります。

(2) セグメント利益又は損失の調整額△993百万円は各報告セグメントに配賦していない全社費用であります。全社費用は主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3. セグメント利益又は損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

当第2四半期連結累計期間において、固定資産の減損損失を349百万円計上しております。当該減損損失の計上額は、「神戸クック事業」セグメントにおいて2百万円、「クックイノベンチャー事業」セグメントにおいて347百万円であります。

II 当第2四半期連結累計期間(自2018年11月1日至2019年4月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント					その他 (注)1	合計	調整額 (注)2	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)3
	業務 スーパー 事業	神戸 クック 事業	クックイノ ベンチャー 事業	エコ再生 エネルギー 事業	計				
売上高									
外部顧客への 売上高	126,760	1,088	15,319	1,151	144,320	199	144,520	—	144,520
セグメント間 の内部売上高 又は振替高	874	0	0	—	874	—	874	△874	—
計	127,634	1,088	15,319	1,151	145,195	199	145,394	△874	144,520
セグメント利益 又は損失(△)	9,928	48	440	154	10,570	△112	10,458	△1,134	9,324

(注)1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、設備賃貸事業、観光事業、ガレオン事業等を含んでおります。

2. 調整額は以下のとおりであります。

(1) 売上高の調整額は、セグメント間の内部取引消去であります。

(2) セグメント利益又は損失の調整額△1,134百万円は各報告セグメントに配賦していない全社費用であります。全社費用は主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3. セグメント利益又は損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

当第2四半期連結累計期間において、固定資産の減損損失を753百万円計上しております。当該減損損失の計上額は、「クックイノベンチャー事業」セグメントにおいて416百万円、「エコ再生エネルギー事業」セグメントにおいて336百万円であります。