

2023年3月期決算説明会 質疑応答（要旨）



日時：2023年5月23日（火）10:00～10:50

出席者：代表取締役社長 炭井 孝志

取締役 島本 国一

執行役員 経営企画本部長 謡田 能孝

財務経理本部 本部長 江袋 友晴

Q1. 2024年3月期 経常利益予想 13億円を上期と下期にわけるとどのようになりますか。

- 2024年3月期につきましては、上期より下期の利益水準が高くなることを想定しております。原材料、資材価格の上昇、エネルギーコストの影響はすでに上期から影響がございますが、今年は商品統廃合、7月以降には価格改定も計画しております。浸透、効果が表れるのはある程度時間を要すると考えており、下期型の業績予想で想定しております。

Q2. 2023年3月期の製造原価による影響が上期△192百万円、下期△646百万円と上期の3倍以上の影響となった理由を教えてください。

- ケンコーマヨネーズの本体工場及び連結子会社の工場におけるボイラーの使用やライン稼働に伴う電気等のエネルギーコストの上昇が主な要因であり、冬場の暖房等の使用量が増加したことも要因となっております。

Q3. ブラジルの卵を輸入する予定はありますか。

- ブラジルの卵につきましては、殻付き卵ではなく加工卵での輸入を予定しております。国内の鶏卵不足は解消までには長期化する見通しとなっておりますので、現在たまご製品の販売制限を実施しております。そのため、取引先様などで、たまごを使ったメニューが縮小傾向になる可能性がございます。今後、回復時に向けて、たまごのメニューが縮小されないよう、安定したたまご製品の供給を目指し、輸入を実施し、活用する判断を致しました。海外からの加工卵の輸入は、以前から行っておりまして、今回のブラジル卵につきましても、事前に現物を確認し評価した上で、輸入を決定いたしました。

Q4. 2023年3月期の経常利益への原材料影響△5,616百万円の内訳について教えてください。

- 原材料ごとの具体的な数字については非開示としておりますが、原材料については、ほぼすべてが高騰しております。食用油が約半分以上の影響額、その次に鶏卵、次がその他の原材料である調味料や野菜に続く順位となっております。

Q5. 今期の減価償却費及び設備投資の見通しを教えてください。

- 設備投資につきましては、環境投資や基幹システムの構築投資などの投資案件があります。前年度よりも若干増加し、約 10 億円程度を見込んでおります。
減価償却費につきましても前年と同水準の約 27 億円程度を見込んでおります。

Q6. 卵の代替 原料対策は何かありますか。

- 現在、鶏卵価格が高騰しており、たまご製品についても価格が上昇しております。タマゴサラダの代わりになる商品や、タマゴサラダの使用量を減らしつつ、ボリューム感はそのままだに美味しくアレンジしたメニューを紹介しております。例えば、ロングライフサラダを使用したタマゴサラダにポテトサラダを組み合わせたメニューや、タマゴサラダにマカロニサラダを組み合わせたメニューなどです。また卵を使わないプラントベースフードの開発を進め、新商品「大豆でつくったカスタードフィリング」も 2 月に発売しております。

Q7. 複数回にわたる値上げを実施したにもかかわらず、コスト増を吸収できていないが環境変化への対応についてどのように認識していますか。

- 価格改定につきましては、利益に反映されるまでにある程度時間を要する為、短期間、単年決算では業績に現れない状況ではありますが、複数年かけてコストアップ分を吸収している状況でございます。決算に反映されるまでタイムラグがございますが、徐々にその期間も短くするように努めております。

食用油、鶏卵、エネルギーコスト、資材等コストアップ要因がこれほど重なり、長期にわたって価格高騰が維持されている年は過去にございません。特に鶏卵市況については、このような相場高騰に加え、たまご不足は想定外でございました。2023 年 3 月期の下期の業績に大きな影響を与えております。

今後、原材料の調達方法の見直しや、卵以外の商品との組み合わせメニューの提案、状況の早期収束、環境の変化に対応した政策・商品の開発を進めていきます。

【注意事項】

本資料に記載の内容は、フェアディスクロージャの観点から、2023 年 3 月期決算説明会の質疑をもとに記載したものであり、その情報の正確性・完全性を保証するものではなく、今後予告なく変更される可能性があります。本資料に記載されている業績見通しや将来予測などに関する記述は、信頼できると思われる各種データに基づいて作成していますが、その達成を約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績は経済情勢等様々な不確定要因により、これらの予想数値と異なる場合がございます。