

2007年5月21日

マルハグループ

2007年3月期連結決算説明



MARUHA

1. グループ企業の状況

	07年3月期			前 期 末			増 減		
	国内	海外	合計	国内	海外	合計	国内	海外	合計
関係会社									
子 会 社	67	38	105	78	33	111	△ 11	5	△ 6
関 連 会 社	20	44	64	25	23	48	△ 5	21	16
関 係 会 社 合 計	87	82	169	103	56	159	△ 16	26	10
連結の範囲									
親 会 社	1		1	1		1			
連結対象子会社	56	22	78	61	18	79	△ 5	4	△ 1
持分対象子会社		2	2		2	2			
持分対象関連会社	5	7	12	6	5	11	△ 1	2	1
連結グループ合計	62	31	93	68	25	93	△ 6	6	

2. 2007年3月連結損益計算書

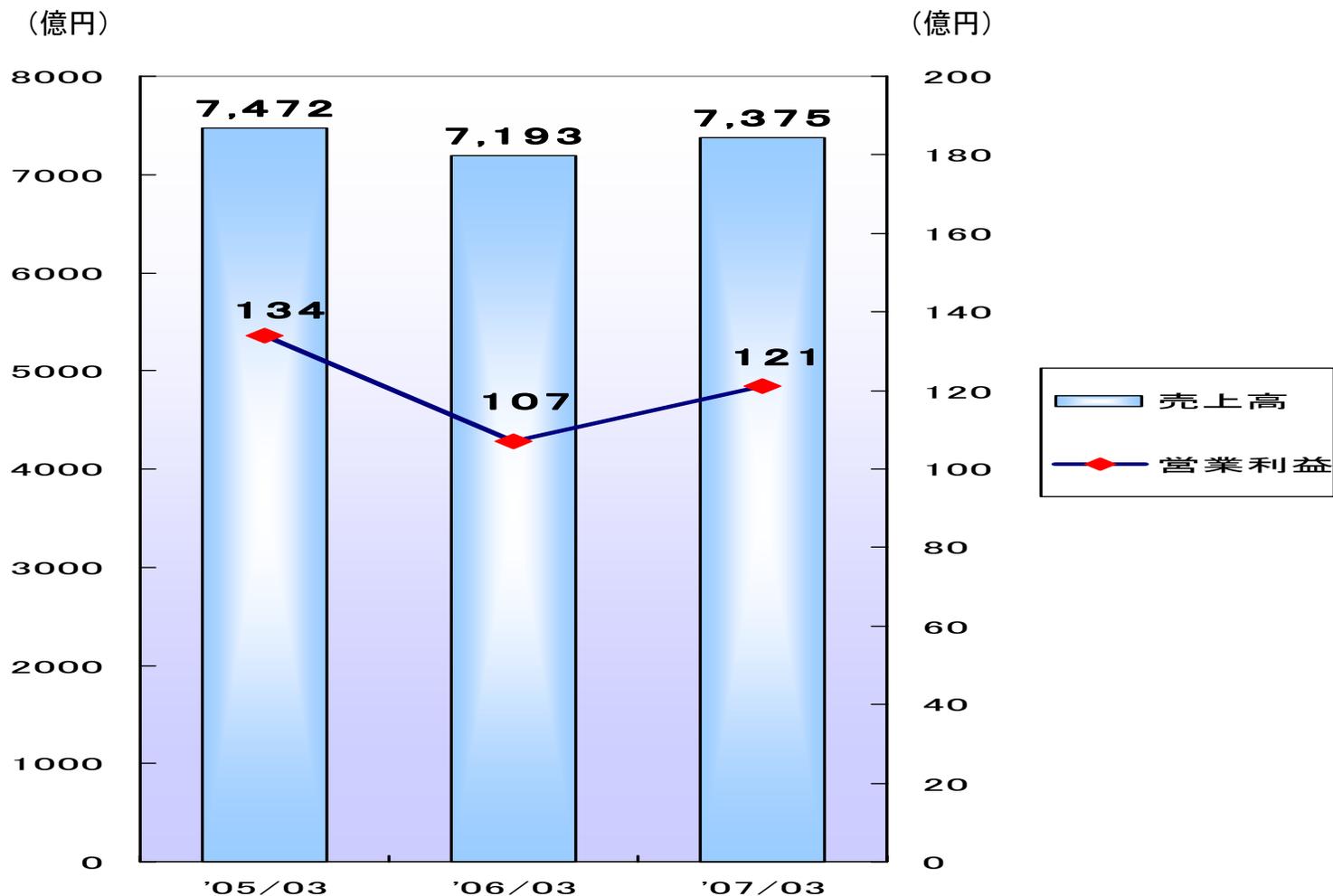
(単位：百万円)

	2007年3月期	売上高比	2006年3月期	売上高比	前期比較
売上高	737,510	100.0%	719,275	100.0%	18,235
売上原価	662,599	89.8%	644,195	89.6%	18,404
売上総利益	74,910	10.2%	75,080	10.4%	△ 170
販売費・一般管理費	62,772	8.5%	64,418	9.0%	△ 1,646
営業利益	12,137	1.6%	10,661	1.5%	1,476
営業外収益	4,181	0.6%	6,390	0.9%	△ 2,209
営業外費用	5,225	0.7%	4,967	0.7%	258
経常利益	11,093	1.5%	12,084	1.7%	△ 991
特別利益	2,571	0.3%	12,352	1.7%	△ 9,781
特別損失	6,340	0.9%	12,400	1.7%	△ 6,060
税金等調整前当期純利益	7,325	1.0%	12,036	1.7%	△ 4,711
法人税等	5,028	0.7%	6,448	0.9%	△ 1,420
少数株主利益	679	0.1%	940	0.1%	△ 261
当期純利益	1,617	0.2%	4,647	0.6%	△ 3,030

2-1. 特別損益について

項 目	07年3月期実績
特 別 利 益	26 億円
<ul style="list-style-type: none"> ■ 貸倒引当金戻入額 ■ 投資有価証券売却益 ■ 固定資産税過誤納還付金 ■ その他 	7 億円 5 億円 4 億円 10 億円
特 別 損 失	63 億円
<ul style="list-style-type: none"> ■ 事業再編整理損失 ■ 貸倒引当金繰入額 ■ 役員退職慰労引当金繰入額 ■ 減損損失 ■ 環境対策引当金繰入額 ■ その他 	15 億円 9 億円 8 億円 7 億円 3 億円 21 億円

2-2. 売上高・営業利益3カ年推移



2-3. 主要品目売上高

2007年3月期売上高品目内訳

(単位: 億円)

	07年3月期		06年3月期		前年対比	
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)	増減	率(%)
魚介類	5,459	74.0%	5,317	73.9%	142	103%
缶詰	219	3.0%	203	2.8%	16	108%
冷凍食品	385	5.2%	378	5.3%	7	102%
加工食品	511	6.9%	534	7.4%	△ 23	96%
肥飼料	125	1.7%	84	1.2%	41	149%
農畜産物	254	3.4%	257	3.6%	△ 3	99%
ペットフード	140	1.9%	77	1.1%	63	182%
その他	282	3.8%	343	4.8%	△ 61	82%
合計	7,375		7,193		182	103%

3. セグメント別売上高・営業利益明細(前年同期対比)

(事業の種類別・所在地別セグメント情報)

単位：億円

		日本		北米		ヨーロッパ		アジア		その他		消去・全社		連結合計	
		増減		増減		増減		増減		増減		増減		増減	
水産	売上高	5,257	+131	260	+5	38	+6	0	+0	5	+1			5,561	+144
	営業利益	76	+21	9	△ 19	△ 1	△ 1	0	+0	△ 7	+3			77	+5
食品	売上高	1,376	+43					198	+27	12	+12			1,586	+82
	営業利益	41	+8					9	+0	1	+1			51	+9
保管物流	売上高	146	△ 7											146	△ 7
	営業利益	15	△ 6											15	△ 6
その他	売上高	68	△ 31			0	△ 8			14	+3			82	△ 37
	営業利益	8	△ 1			0	+3			0	+0			8	+2
消去全社	売上高														
	営業利益									3	+4	△ 34	+1	△ 32	+5
合計	売上高	6,846	+135	260	+5	38	△ 2	199	+28	32	+16			7,375	+182
	営業利益	141	+22	9	△ 19	△ 1	+3	9	+0	△ 4	+8	△ 34	+1	121	+15

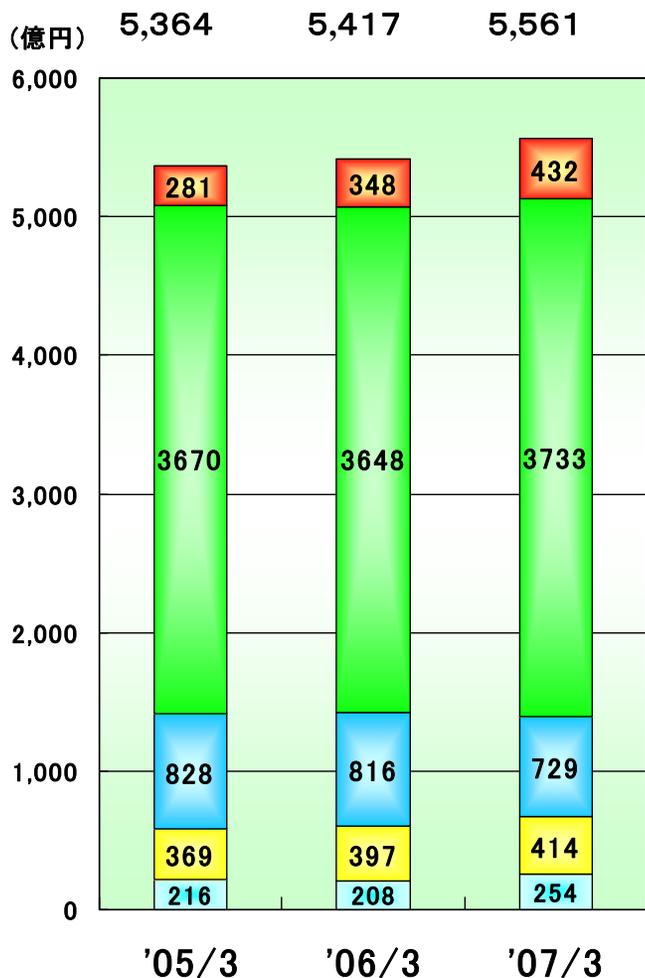
4. 2007年3月期のユニット別実績

単位：億円

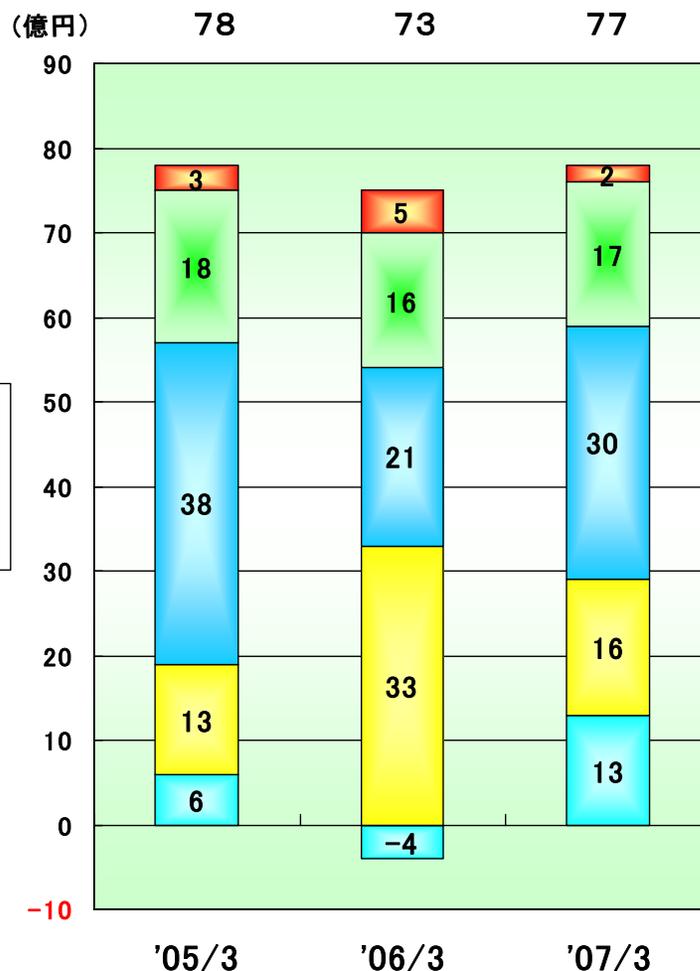
	売 上 高			営 業 利 益		
	07年3月期	前 期	増 減	07年3月期	前 期	増 減
漁業・養殖ユニット	254	208	45	13	△ 4	17
北米ユニット	414	397	17	16	33	△ 18
水産商事ユニット	729	816	△ 87	30	21	9
荷受ユニット	3,733	3,648	85	17	16	1
戦略販売ユニット	432	348	83	2	5	△ 3
水産セグメント計	5,561	5,417	144	77	73	5
加工食品ユニット	840	778	62	24	19	5
畜産ユニット	304	324	△ 20	6	4	2
化成品ユニット	120	117	2	11	10	1
アジア・オセアニアユニット	323	285	38	11	10	1
食品セグメント計	1,586	1,504	82	52	43	9
保管・物流セグメント	146	153	△ 7	15	22	△ 6
そ の 他	82	119	△ 37	8	7	2
全 社				△ 32	△ 37	5
合 計	7,375	7,193	182	121	107	15

5. 水産セグメント

売上高

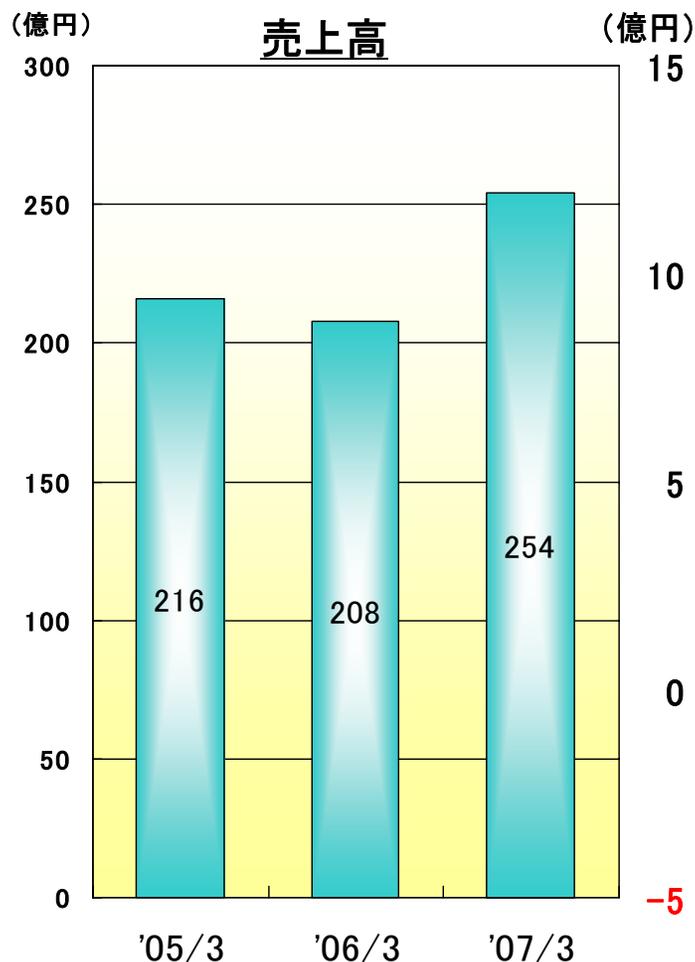


営業利益



- 戦略販売ユニット
- 荷受ユニット
- 水産商事ユニット
- 北米ユニット
- 漁業・養殖ユニット

5-1. 漁業・養殖ユニット

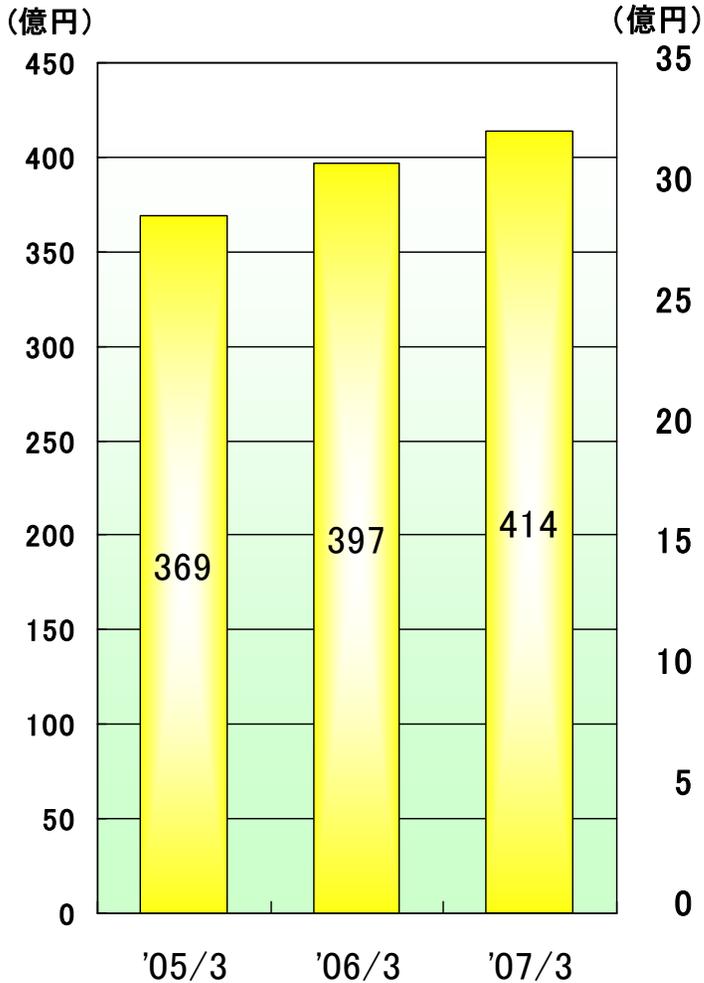


トピックス

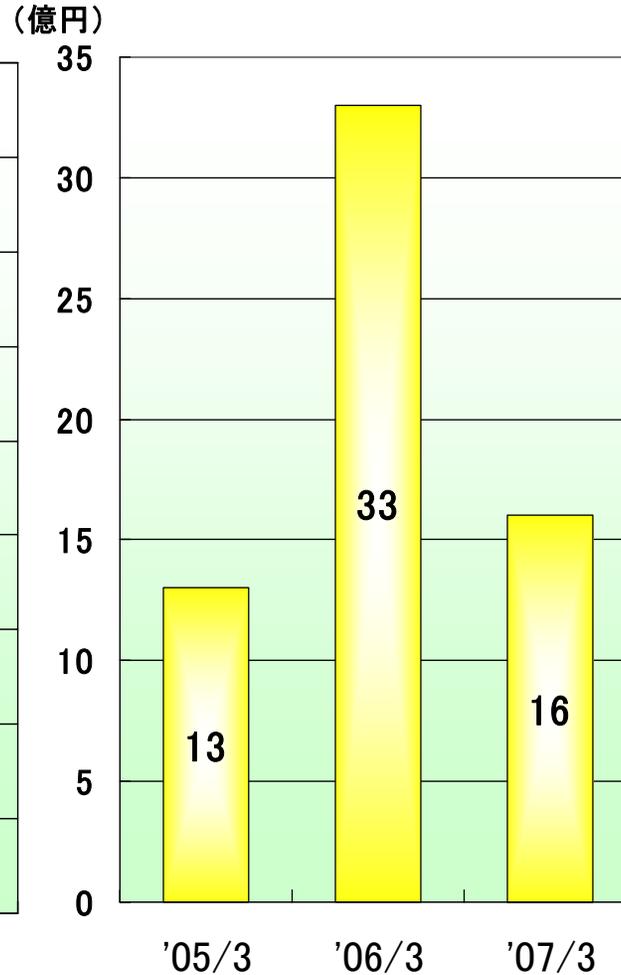
1. 養殖魚(鮪・カンパチ)
市況堅調による増収・増益
2. 養殖クロマグロの出荷は計画どおり
3. クロマグロ完全養殖の取り組み再開
4. 海外合弁えび事業
欧州販売再開の遅れで、
収支改善できず。
事業の再構築目的で
マダガスカル事業に
経営資源集中。
モザンビークから撤退

5-2. 北米ユニット

売上高



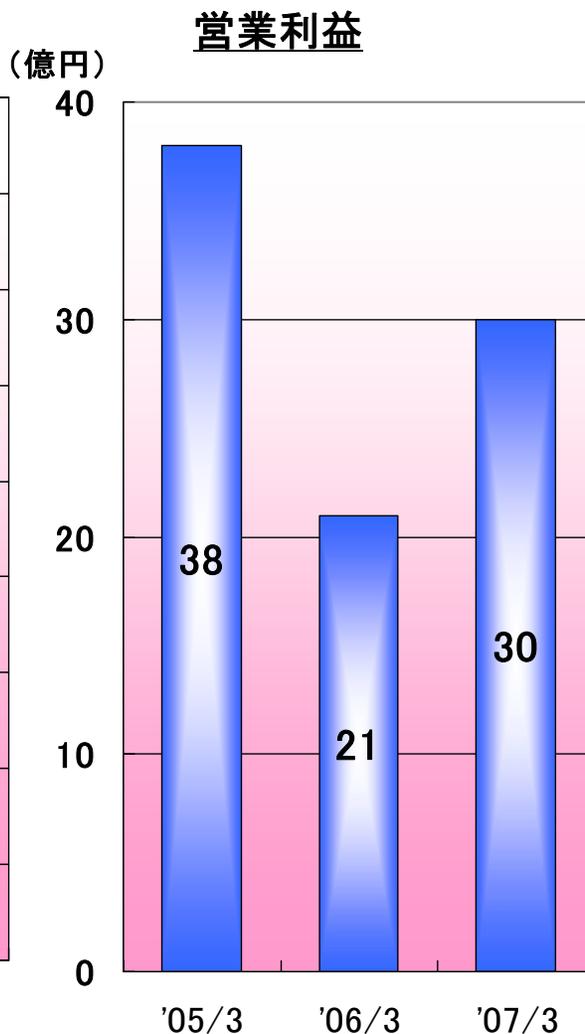
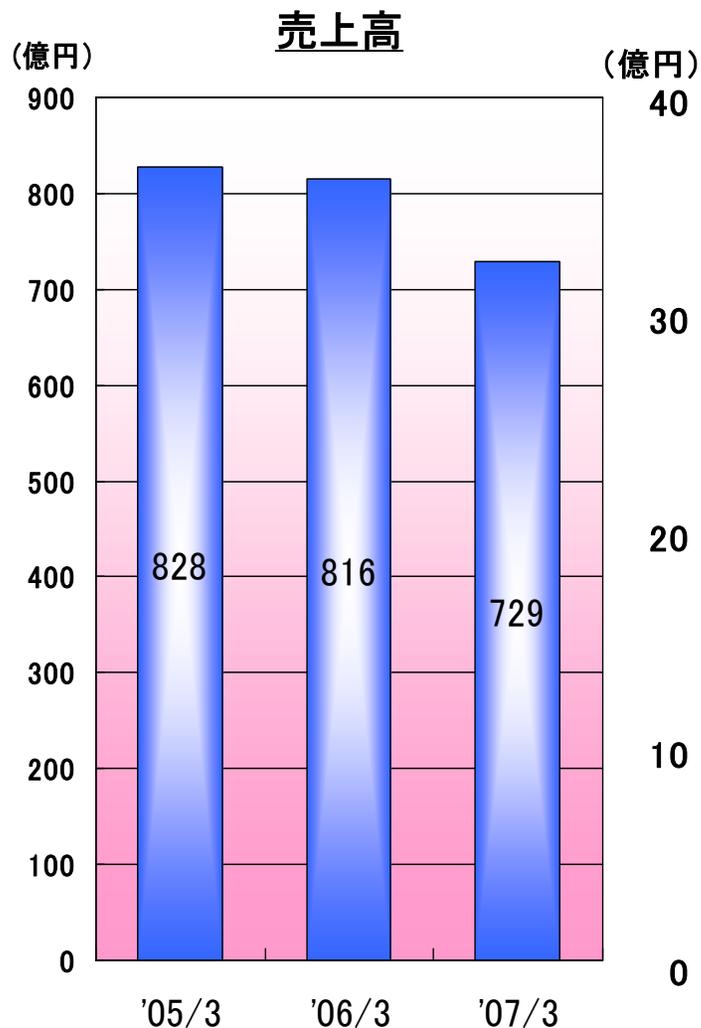
営業利益



トピックス

1. すりみ・助宗フィレー
単価は高値安定
2. 7月～9月の助宗たら漁
(Bシーズン)の操業効率
低下による収益悪化
3. プレミア・パシフィック・
シーフード
社への資本参加
07年度は、母船すりみ・助宗加工品
取扱い増加見込み

5-3. 水産商事ユニット



トピックス

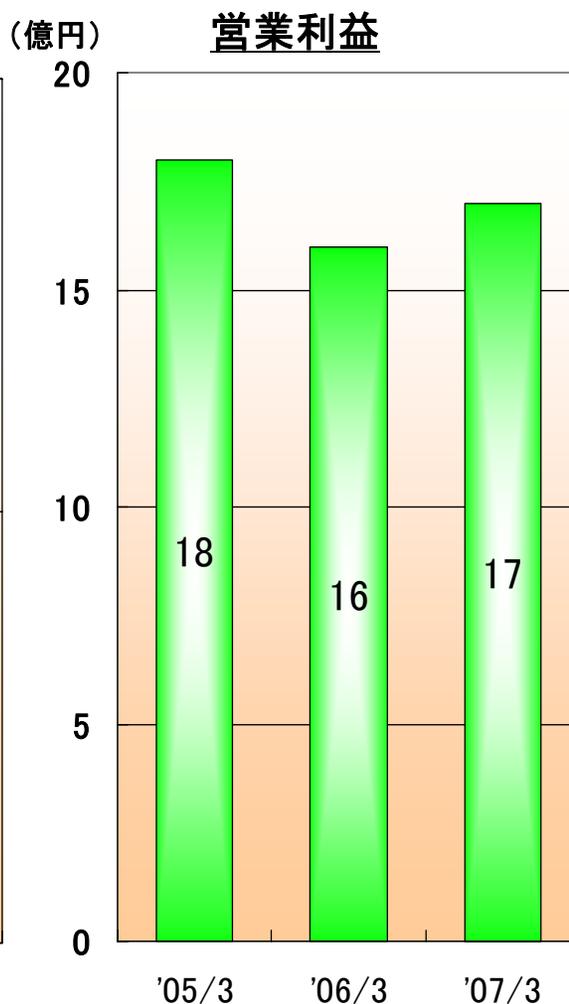
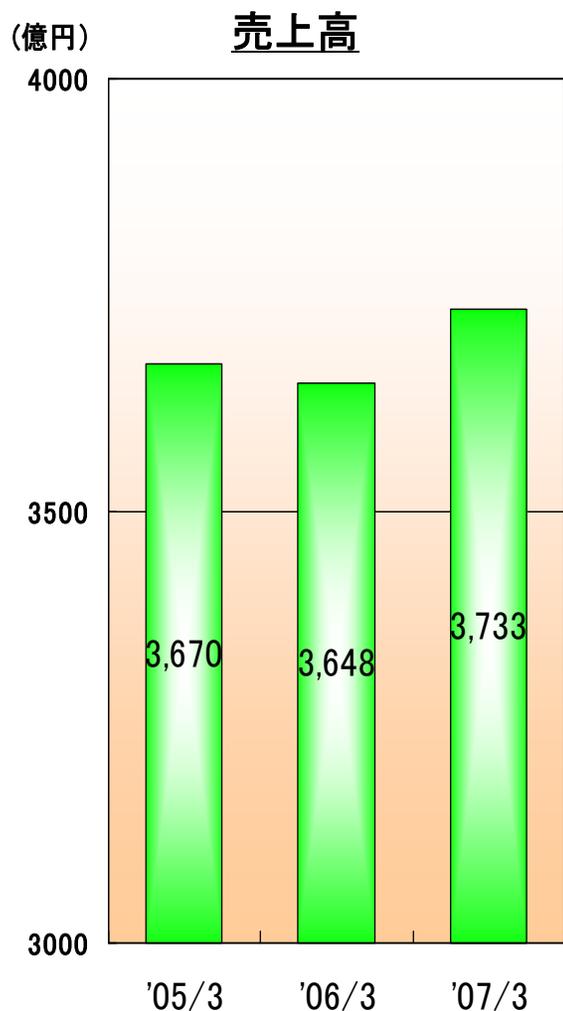
1. えび原価高により減益
2. 地中海マグロ取扱い増による増収・増益
3. 円安による輸入コスト高傾向の継続
4. 原料カツオ事業移管により減収

マルハの取扱数量及び魚価(参考)

	07/03	06/03	増減
数量 (千トン)	200	214	△ 14
魚価 (円/Kg)	744	705	+ 39

比較のため、原料用カツオを除く

5-4. 荷受ユニット



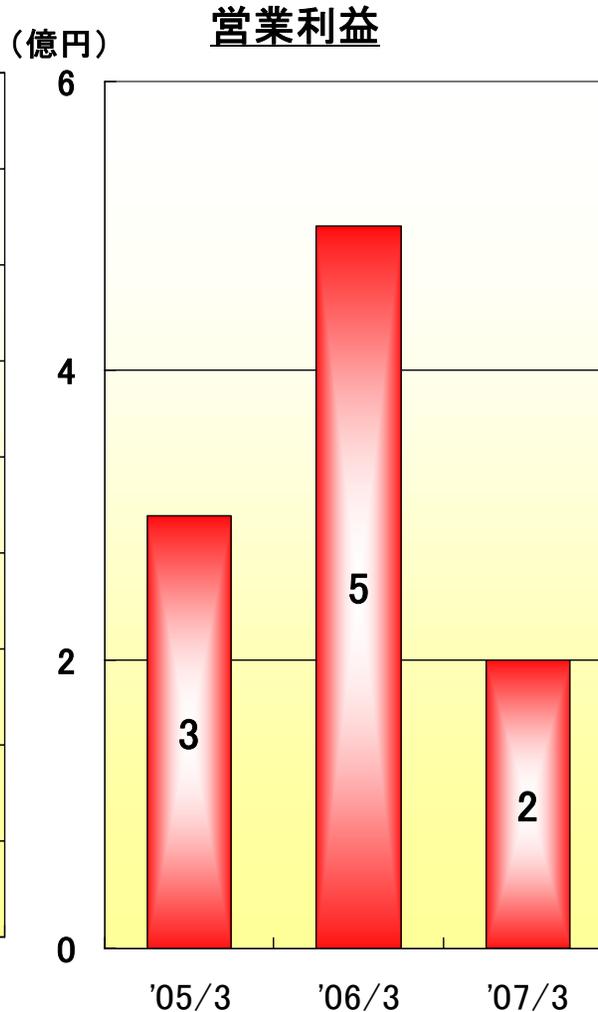
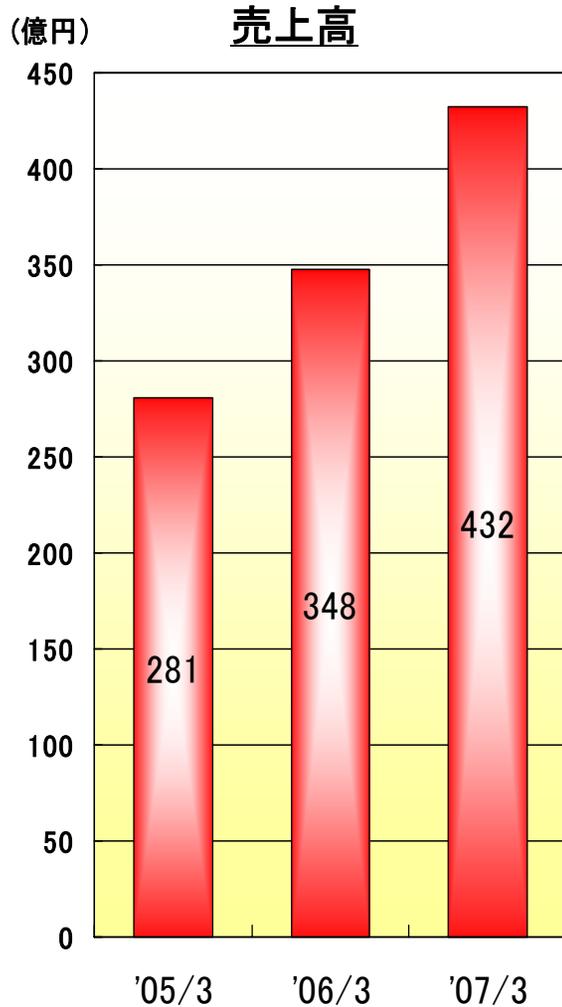
トピックス

1. 取扱数量(千トン)・単価(円/Kg)

		07/03	06/03	増減
冷凍魚	数量	160	167	△ 7
	単価	829	734	95
鮮魚	数量	174	180	△ 6
	単価	832	785	47
塩干品	数量	112	113	△ 1
	単価	692	704	△ 12
合計	数量	446	458	△ 12
	単価	796	757	39

2. 輸入冷凍魚コストアップ
3. 鮮魚の価格上昇傾向
4. 効率化・経費削減努力中

5-5. 戦略販売ユニット

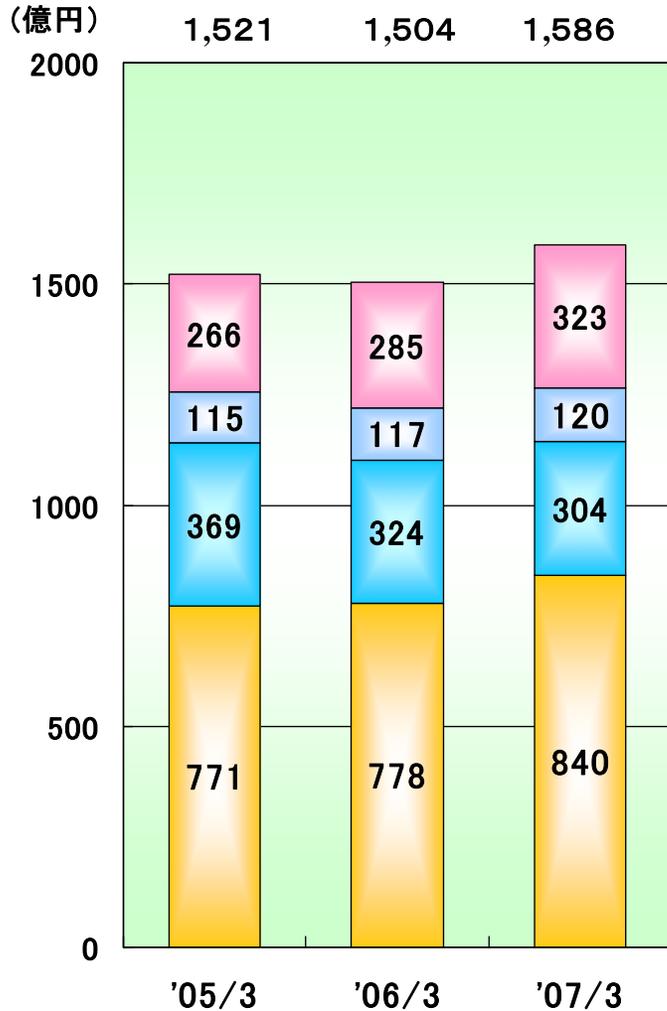


トピックス

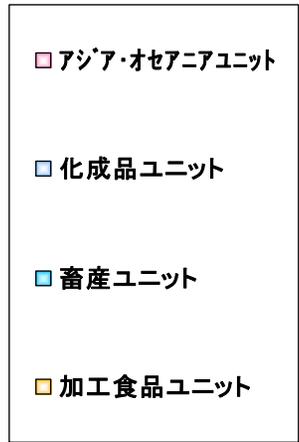
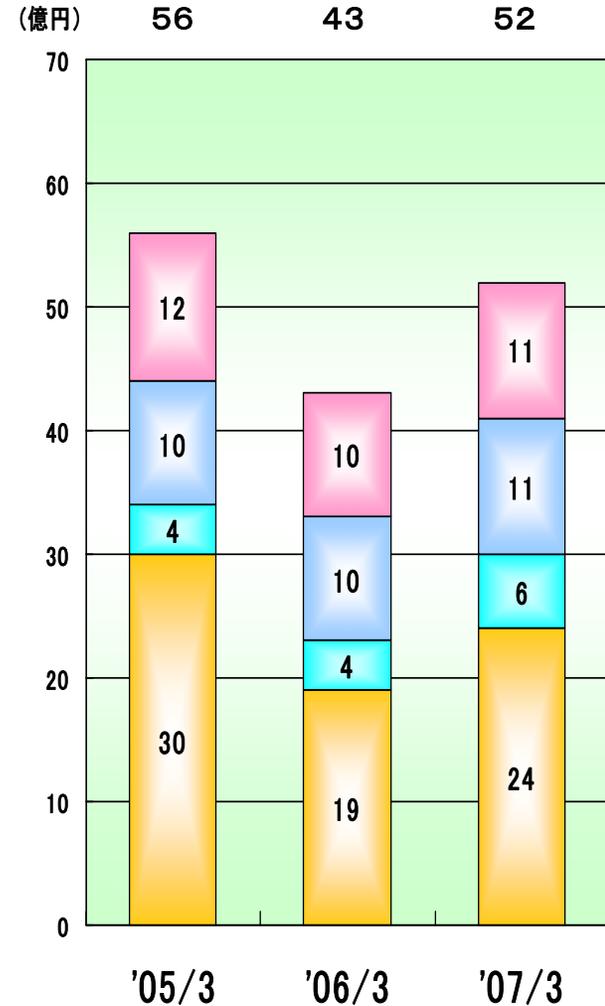
1. 積極的な販売による増収
2. マグロをはじめとした急激な魚価上昇によるコスト増
3. 北州食品の売上高
通年分計上により増収

6. 食品セグメント

売上高

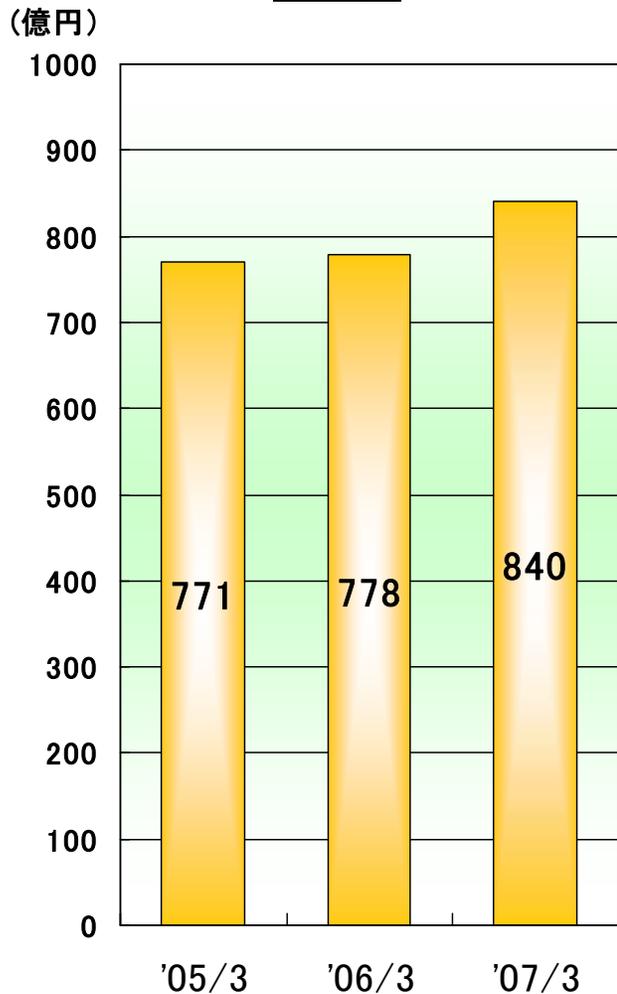


営業利益

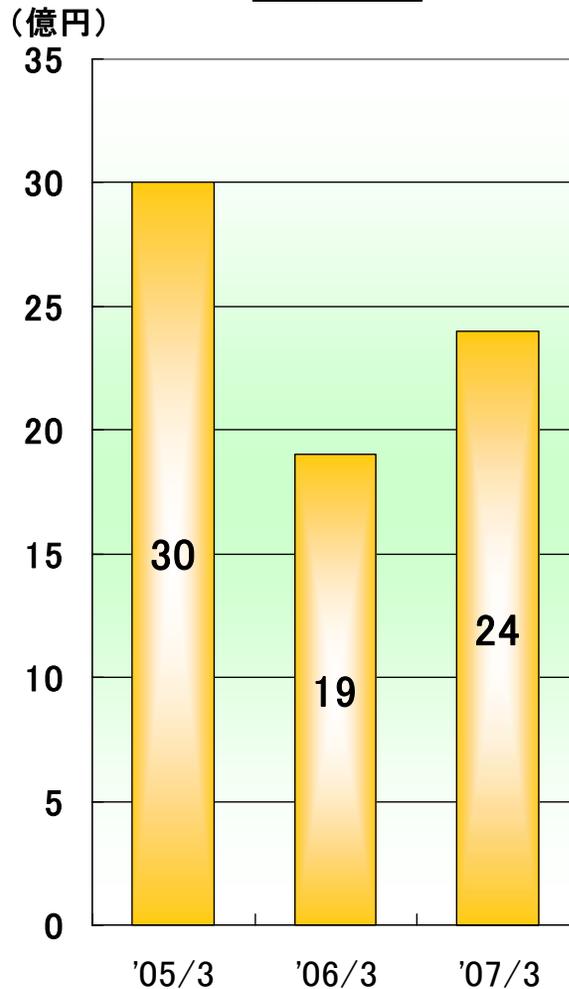


6-1. 加工食品ユニット

売上高



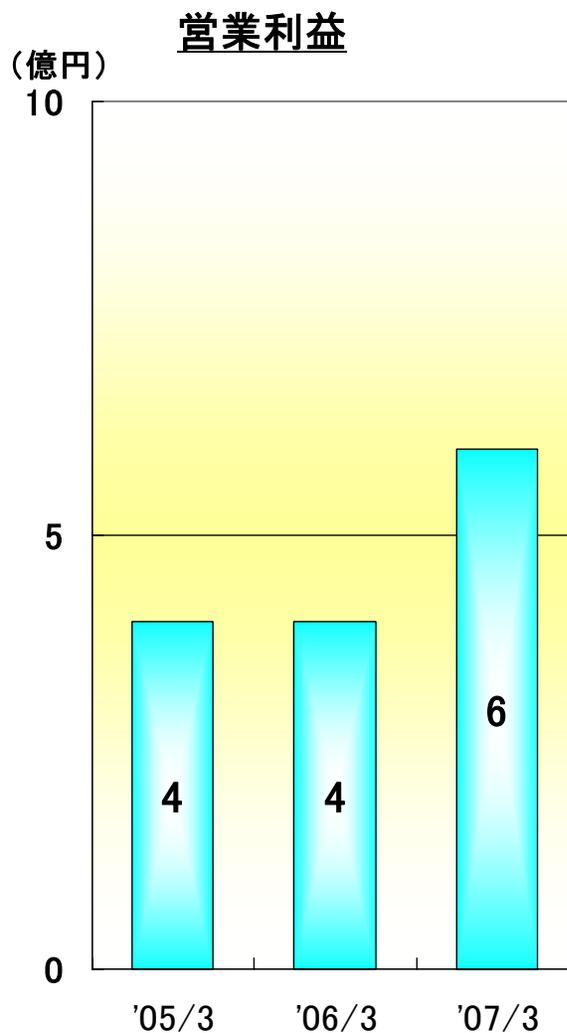
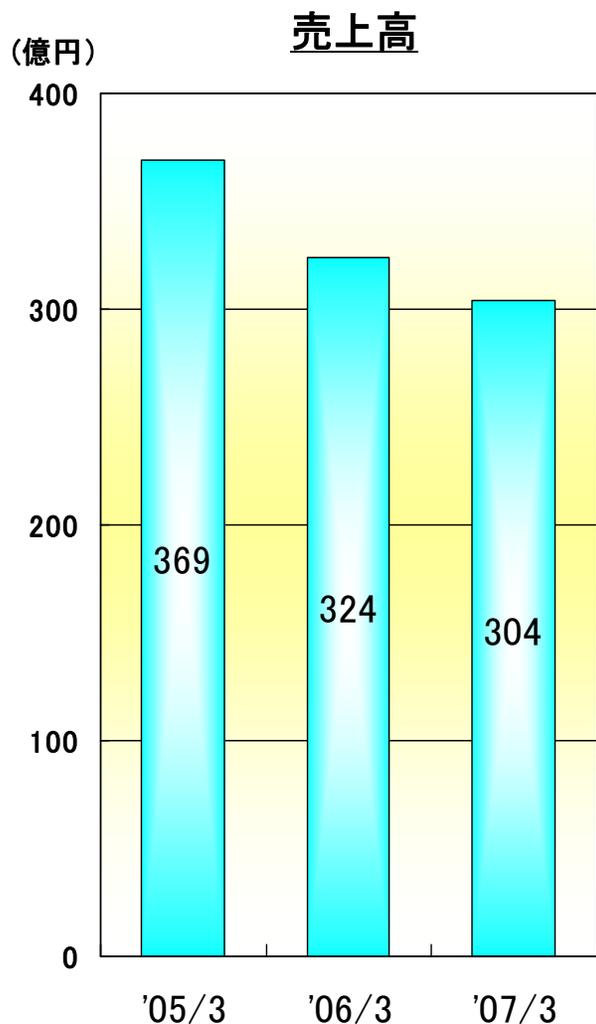
営業利益



トピックス

1. カップゼリー、レトルト類
拡売による売上増
2. 冷凍食品事業の
価格転嫁遅れ、停滞在庫
処分等による収支悪化
3. アイシア(ペットフード)
のグループ加入による
売上増

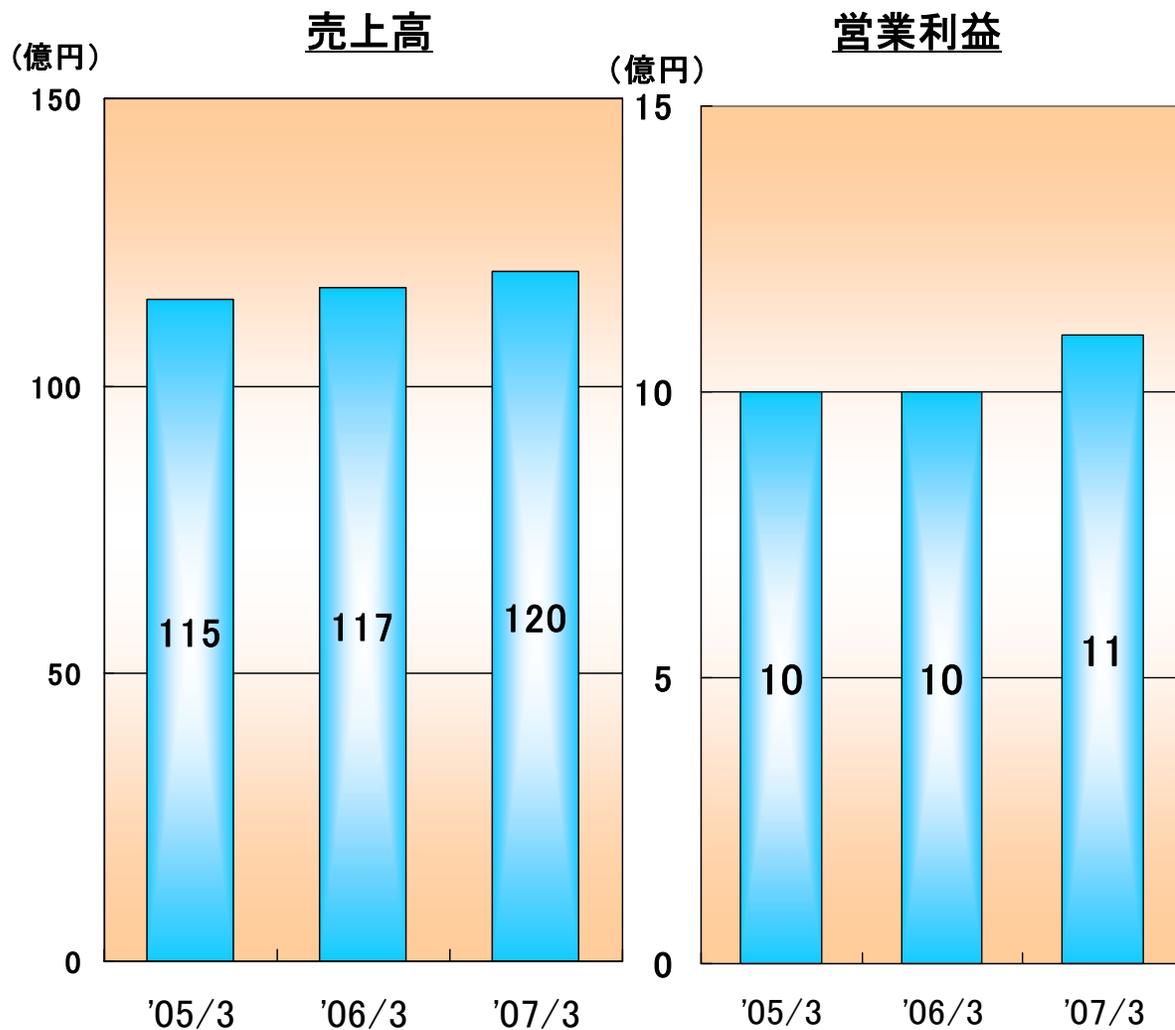
6-2. 畜産ユニット



トピックス

1. チルドポーク扱い増
2. 海外買い付けフィッシュ・ミール、加工品の扱い増
3. 国産牛の販売減、輸入牛肉収益悪化
4. ペットフード事業移管による売上高減少(△35億円)

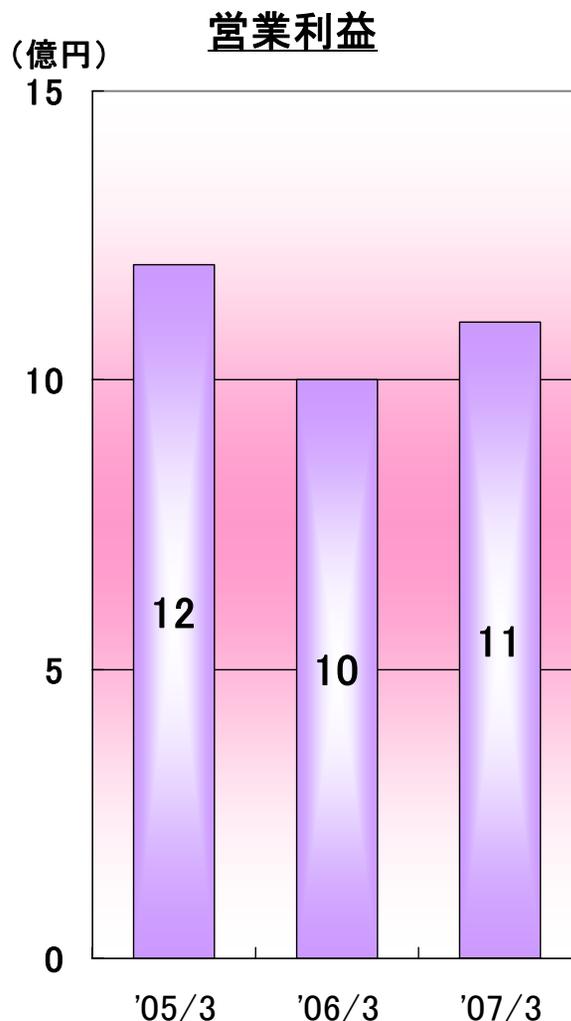
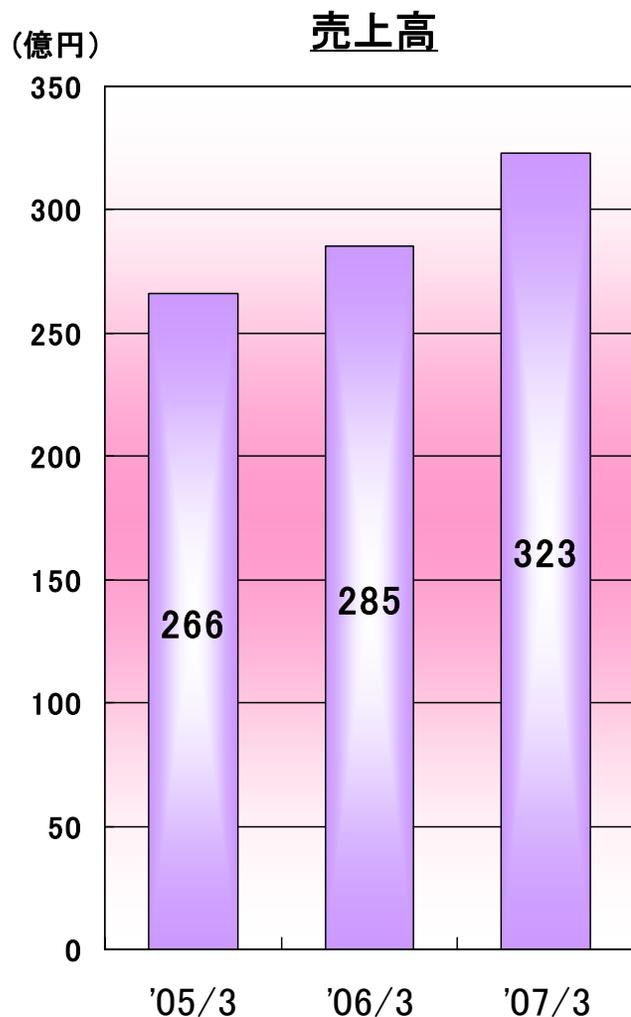
6-3. 化成品ユニット



トピックス

1. ヒアルロン酸 順調
DHA
2. 食用コンドロイチン
(健康食品用) 需要減退
3. 乾燥食品
FD畜産品再開により
増収増益

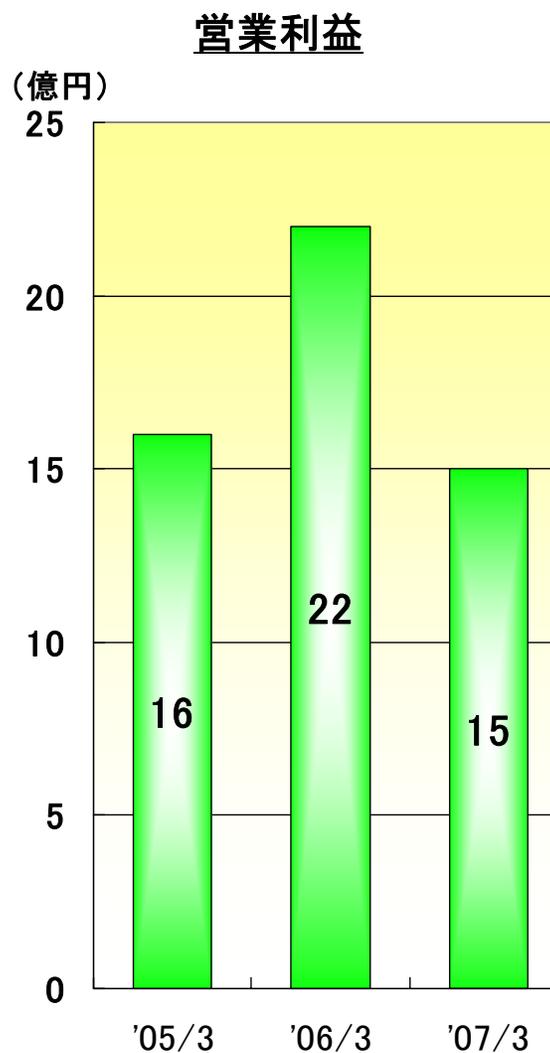
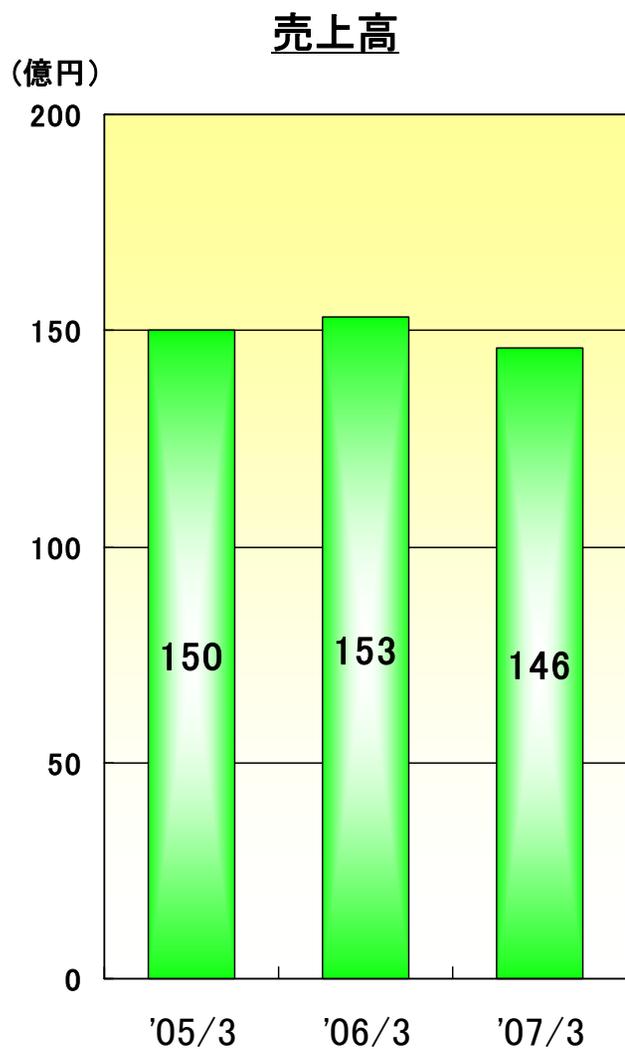
6-4. アジア・オセアニアユニット



トピックス

1. タイ新缶詰工場稼働率アップ・冷凍水産加工品取扱い増等により増収・増益
2. タイ 新冷凍工場操業開始遅れにより収益貢献は次期以降
3. 加工原料高騰(ツナ、えび等)による生産コスト上昇

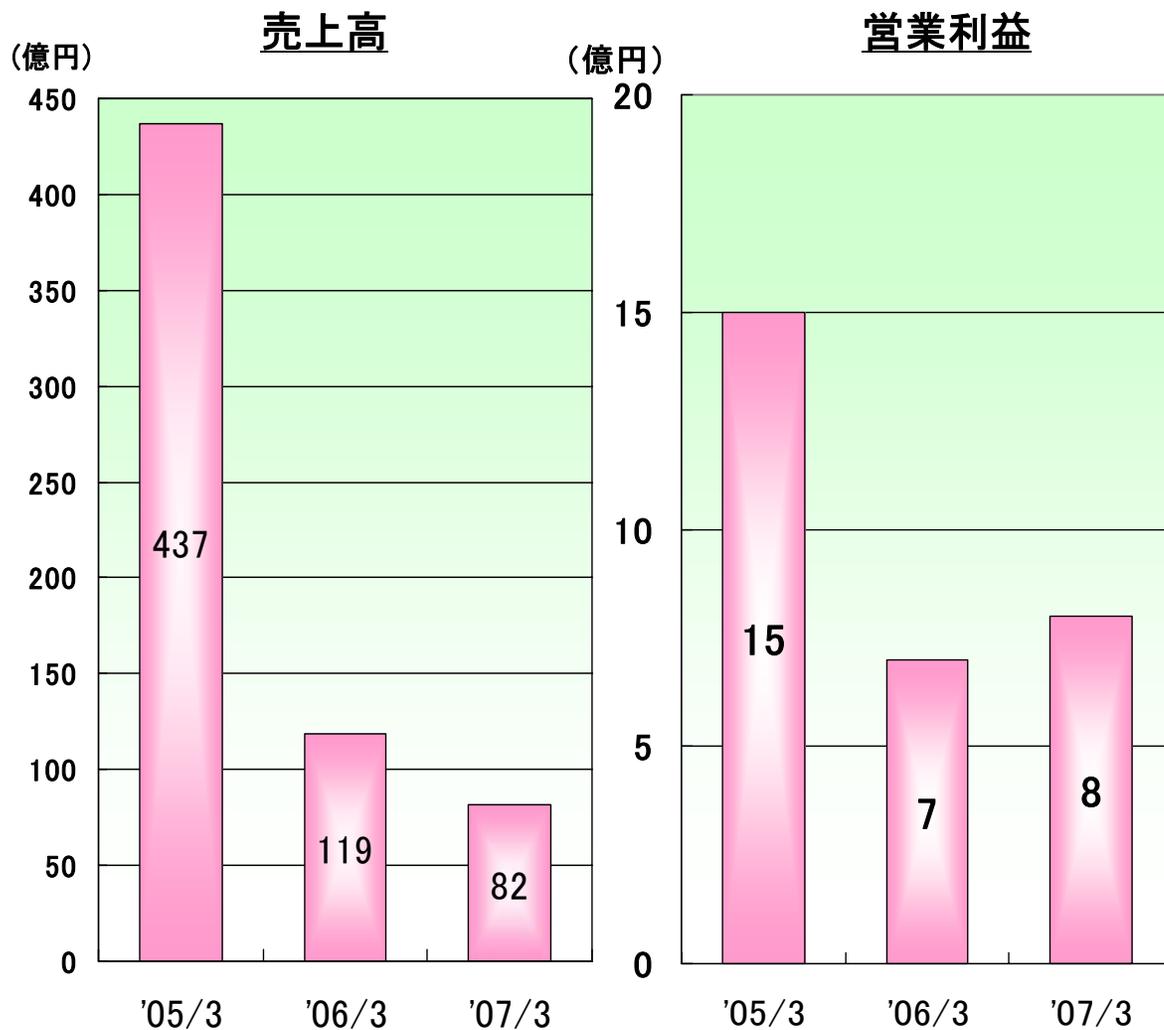
7. 保管・物流セグメント



トピックス

1. 保管需要は安定
2. 嵩高貨物増加による保管効率悪化
3. コスト上昇を料率改定で対応中

8. その他事業



トピックス

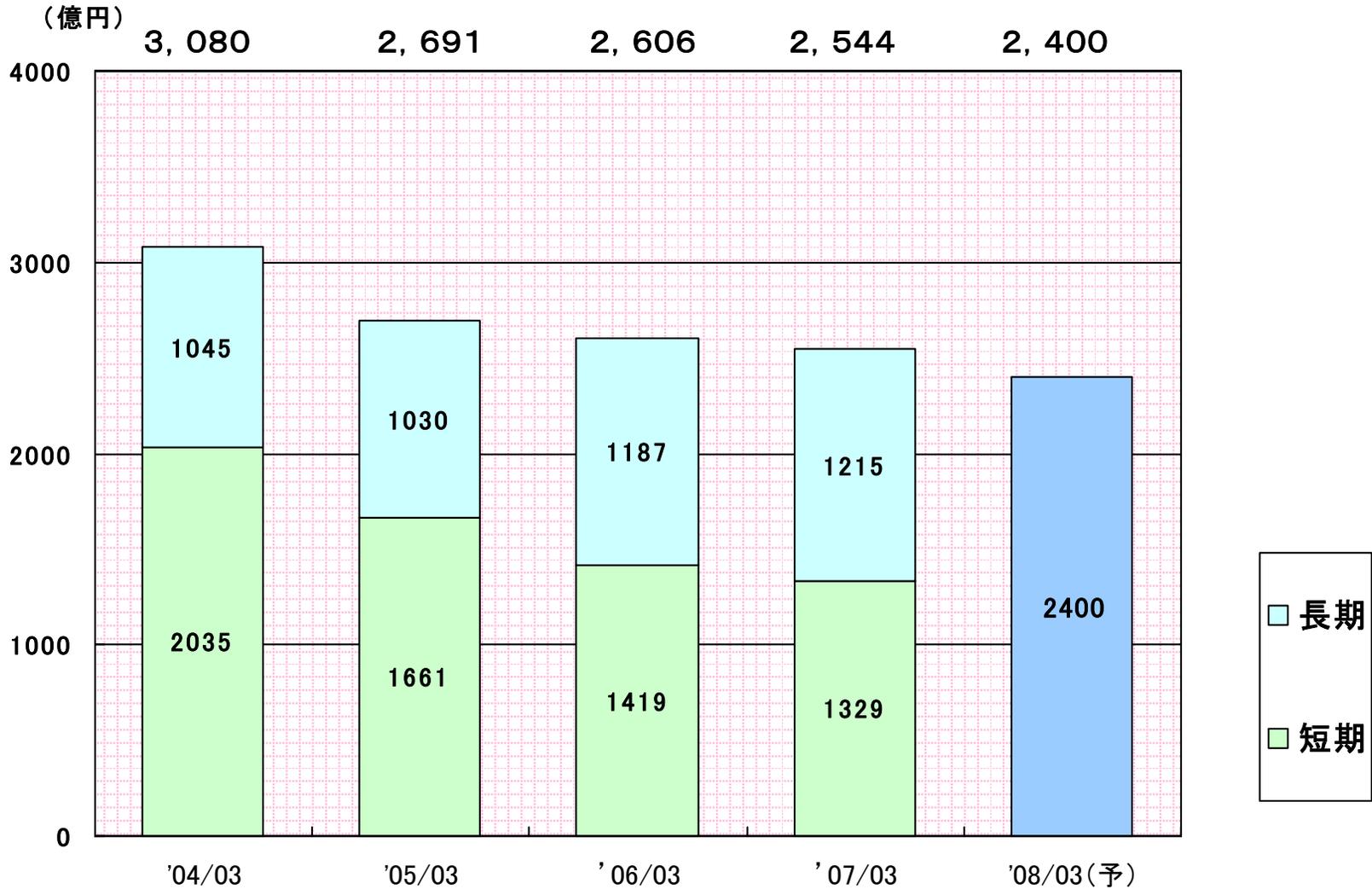
1. レストラン事業・タンカー事業を譲渡
2. 不採算事業からの撤退による収支好転

9. 貸借対照表

(単位: 億円)

	07年3月	06年3月	増減		07年3月	06年3月	増減
流動資産	1,957	1,928	29	流動負債	1,826	1,883	△ 57
現預金	149	376	△ 227	仕入債務	292	267	25
売上債権	736	568	168	短期借入金	1,329	1,419	△ 90
有価証券	77	22	55	その他	205	197	8
たな卸資産	853	784	69	固定負債	1,396	1,345	51
短期貸付金	16	15	1	長期借入金	1,215	1,187	28
繰延税金資産	19	44	△ 25	その他	181	158	23
貸倒引当金	△ 22	△ 26	4	負債合計	3,222	3,228	△ 6
その他	129	145	△ 16	資本金	310	250	60
固定資産	1,886	1,919	△ 33	剰余金	179	200	△ 21
有形固定資産	1,026	1,027	△ 1	自己株式	△ 13	△ 2	△ 11
無形固定資産	124	59	65	株主資本	476	448	28
(内 のれん)	59	0	59	評価・換算差額等	8	17	△ 9
投資その他資産	735	833	△ 98	少数株主持分	136	154	△ 18
				純資産合計	621	619	2
資産合計	3,843	3,847	△ 4	負債・資本計	3,843	3,847	△ 4

10. 有利子負債残高



11-1. 2008年3月期予想

	08年3月期	前年比
売上高	7,500億円	102%
営業利益	160億円	132%
経常利益	140億円	126%
当期純利益	50億円	313%

07年3月期対比のポイント(経営統合効果は見込まず)

1. 水産セグメントの増収(+79億円)・増益(+25億円)
2. 食品セグメントの増収(+74億円)・増益(+9億円)

11-2. 2008年3月期予想(ユニット別)

(単位: 億円)

	売上高					営業利益				
	08/03予想			07/03 実績	増減	08/03予想			07/03 実績	増減
	上期	下期	年間			上期	下期	年間		
			a	b	a-b			d	e	d-e
漁業・養殖ユニット	130	130	260	254	6	7	10	17	13	4
北米ユニット	240	210	450	414	36	22	2	24	16	8
水産商事ユニット	380	365	745	729	16	18	16	34	30	4
荷受ユニット	1,805	1,945	3,750	3,733	17	9	14	23	17	6
戦略販売ユニット	210	225	435	432	3	2	3	5	2	3
水産セグメント計	2,765	2,875	5,640	5,561	79	58	44	102	77	25
加工食品ユニット	460	425	885	840	45	15	13	28	24	4
畜産ユニット	155	155	310	304	6	3	4	7	6	1
化成品ユニット	60	65	125	120	5	5	6	11	11	0
アジア・オセアニアユニット	160	180	340	323	17	7	8	15	11	4
食品セグメント計	836	825	1,660	1,586	74	30	31	61	52	9
保管物流セグメント	75	75	150	146	4	8	9	17	15	2
その他	25	25	50	82	△ 32	3	5	8	8	0
新規事業						4	14	18		18
全社						△ 24	△ 23	△ 47	△ 32	△ 15
合計	3,700	3,800	7,500	7,375	125	80	80	160	121	39

2007年5月21日

マルハグループ

2007年3月期連結決算説明(資料編)



MARUHA

(参考資料 1)

セグメント・ユニット別損益推移



(単位：億円)

	売 上 高				営 業 利 益			
	08/03 予想	07/03 実績	06/03 実績	05/03 実績	08/03 予想	07/03 実績	06/03 実績	05/03 実績
漁業・養殖ユニット	260	254	208	216	17	13	△ 3	6
北米ユニット	450	414	397	369	24	16	33	13
水産商事ユニット	745	729	816	828	34	30	21	38
荷受ユニット	3,750	3,733	3,648	3,670	23	17	16	18
戦略販売ユニット	435	432	348	281	5	2	5	3
水産セグメント計	5,640	5,561	5,417	5,364	102	77	72	78
加工食品ユニット	885	840	778	771	28	24	19	30
畜産ユニット	310	304	324	369	7	6	4	4
化成品ユニット	125	120	117	115	11	11	10	10
アジア・オセアニアユニット	340	323	285	266	15	11	10	12
食品セグメント計	1,660	1,586	1,504	1,521	61	52	43	56
保管物流セグメント	150	146	153	150	17	15	22	16
その他	50	82	119	437	8	8	7	15
新規事業					18			
全社					△ 47	△ 32	△ 37	△ 31
合計	7,500	7,375	7,193	7,472	160	121	107	134

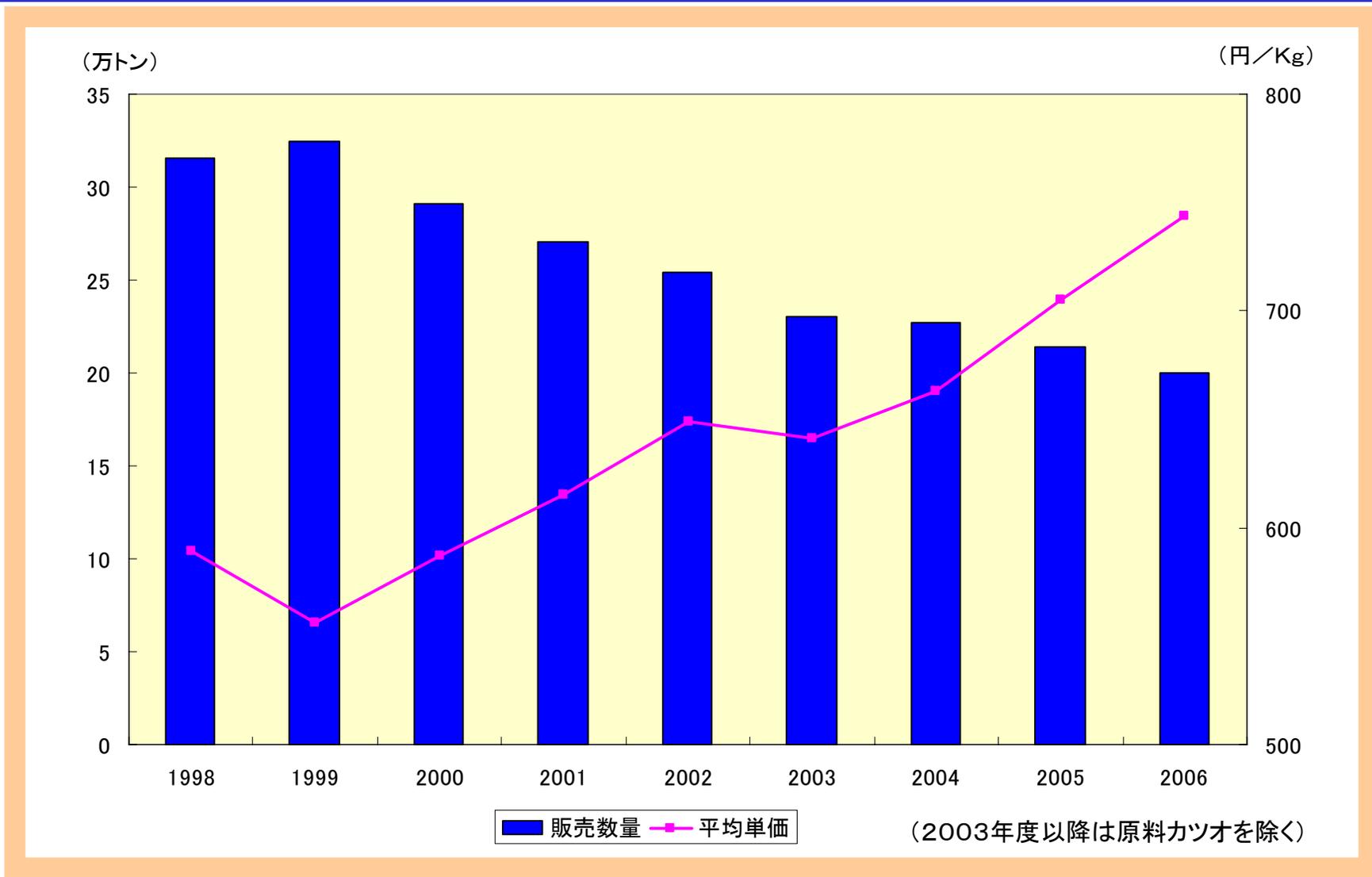
2007年3月期魚介類販売数量・単価(マルハ株式会社)

(数量:トン、金額:百万円、単価:円/Kg)

	2007年3月期			2006年3月期			前年対比					
	数量	金額	単価	数量	金額	単価	数量		金額		単価	
							増減	率(%)	増減	率(%)	増減	率(%)
南方魚	11,337	5,901	521	13,718	7,246	528	△ 2,381	83%	△ 1,345	81%	△ 7	99%
北方魚	31,986	13,235	414	30,918	12,779	413	1,068	103%	456	104%	1	100%
鮭・鱒	11,130	7,520	676	13,346	7,749	581	△ 2,216	83%	△ 229	97%	95	116%
魚卵	6,757	7,639	1,131	5,384	7,263	1,349	1,373	126%	376	105%	△ 218	84%
マグロ	5,139	11,535	2,245	9,556	11,808	1,236	△ 4,417	54%	△ 273	98%	1,009	182%
タコ・イカ	17,421	13,486	774	21,538	15,185	705	△ 4,117	81%	△ 1,699	89%	69	110%
エビ	39,768	44,208	1,112	39,320	42,937	1,092	448	101%	1,271	103%	20	102%
カニ	4,998	6,783	1,357	5,423	7,421	1,368	△ 425	92%	△ 638	91%	△ 11	99%
貝類	9,992	12,889	1,290	9,304	13,229	1,422	688	107%	△ 340	97%	△ 132	91%
すり身	44,121	12,446	282	44,907	12,618	281	△ 786	98%	△ 172	99%	1	100%
その他	17,552	13,340	760	20,485	12,507	611	△ 2,933	86%	833	107%	149	124%
合計	200,201	148,982	744	213,899	150,742	705	△ 13,698	94%	△ 1,760	99%	39	106%

(比較のため、原料用鰹を除く)

魚介類販売数量・単価推移(マルハ株式会社)



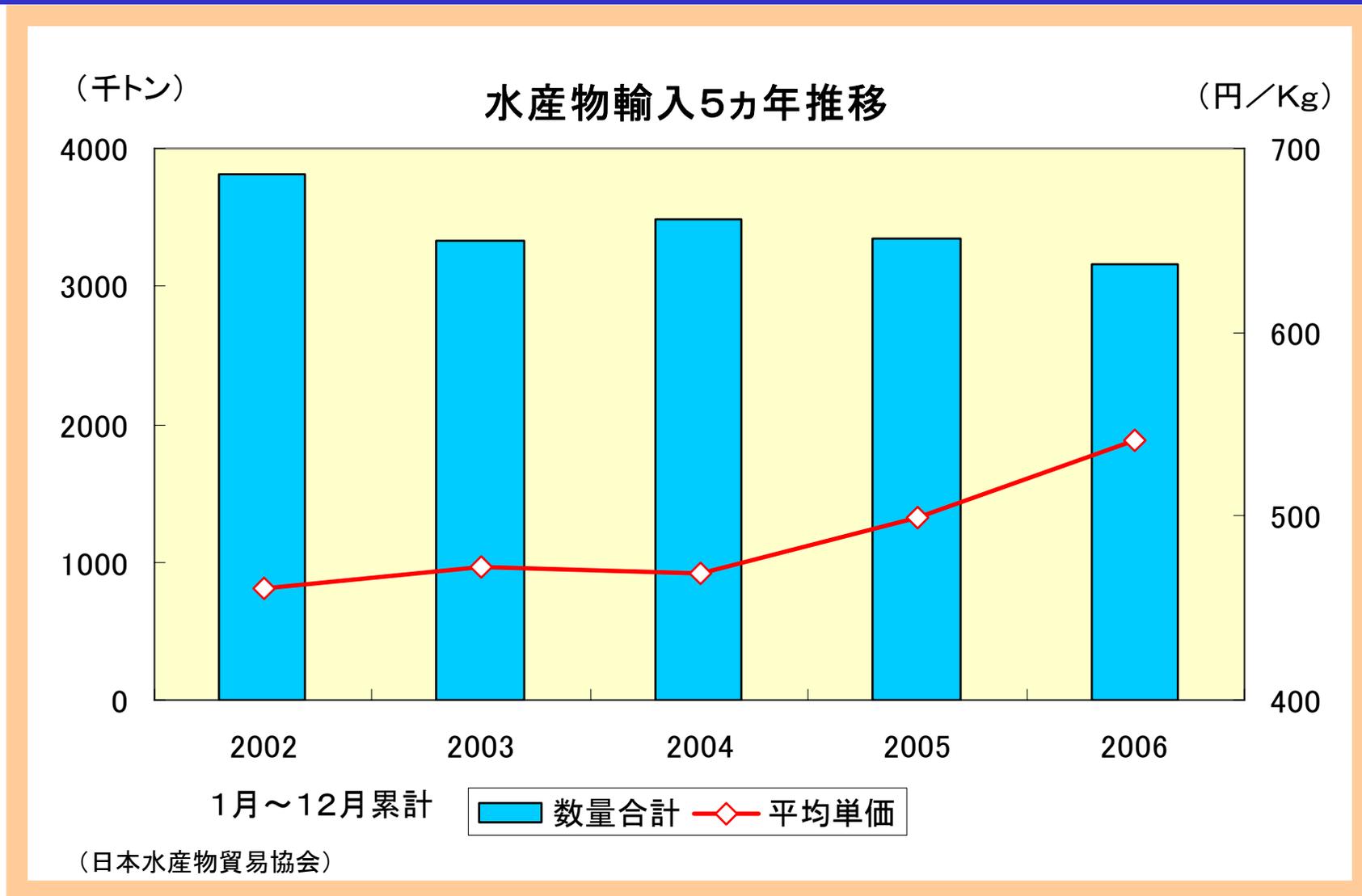
水産物輸入5カ年推移表(2002~2006年)

(単位: 千トン、10億円、円/Kg)

	2002年			2003年			2004年			2005年			2006年		
	数量	金額	単価												
助宗すりみ	134	34	251	105	21	205	139	26	185	128	33	256	117	30	258
かに	105	90	853	106	85	804	110	80	727	99	69	693	96	70	730
助子	36	51	1,429	39	52	1,357	39	60	1,514	44	63	1,429	46	52	1,133
たこ	74	43	574	56	36	640	53	34	646	56	34	620	48	30	627
いか	96	46	477	84	42	498	93	44	469	96	47	484	94	49	519
鮭鱒	270	105	387	216	102	471	240	103	430	225	108	782	202	107	526
鯖	149	26	176	129	20	156	101	20	199	95	26	275	48	13	278
ししゃも	35	8	222	20	5	231	19	5	256	24	7	279	17	6	340
えび	249	270	1,084	234	226	968	242	218	899	233	216	924	231	229	991
ロブスター	11	27	2,525	10	22	2,249	9	20	2,135	8	19	2,324	7	19	2,617
鮪・梶木	366	243	666	339	223	658	343	233	681	337	220	654	287	232	808
かつお	73	7	89	72	6	79	81	7	86	52	5	89	50	5	92
その他魚介類	1,159	424	366	999	385	386	1,012	394	389	978	427	437	904	419	463
小計	2,758	1,373	498	2,406	1,225	509	2,482	1,243	501	2,375	1,274	536	2,147	1,261	587
うなぎ	60	63	1,046	42	41	974	49	66	1,347	32	50	1,542	35	55	1,555
えび加工品 (フライ・ポイル品)	42	46	1,111	47	47	996	56	51	895	59	51	864	68	61	889
魚介類調製品 ミール、海藻他	961	281	292	830	256	308	898	274	305	877	294	335	903	328	363
合計	3,821	1,762	461	3,325	1,569	472	3,485	1,634	469	3,343	1,669	499	3,153	1,705	541

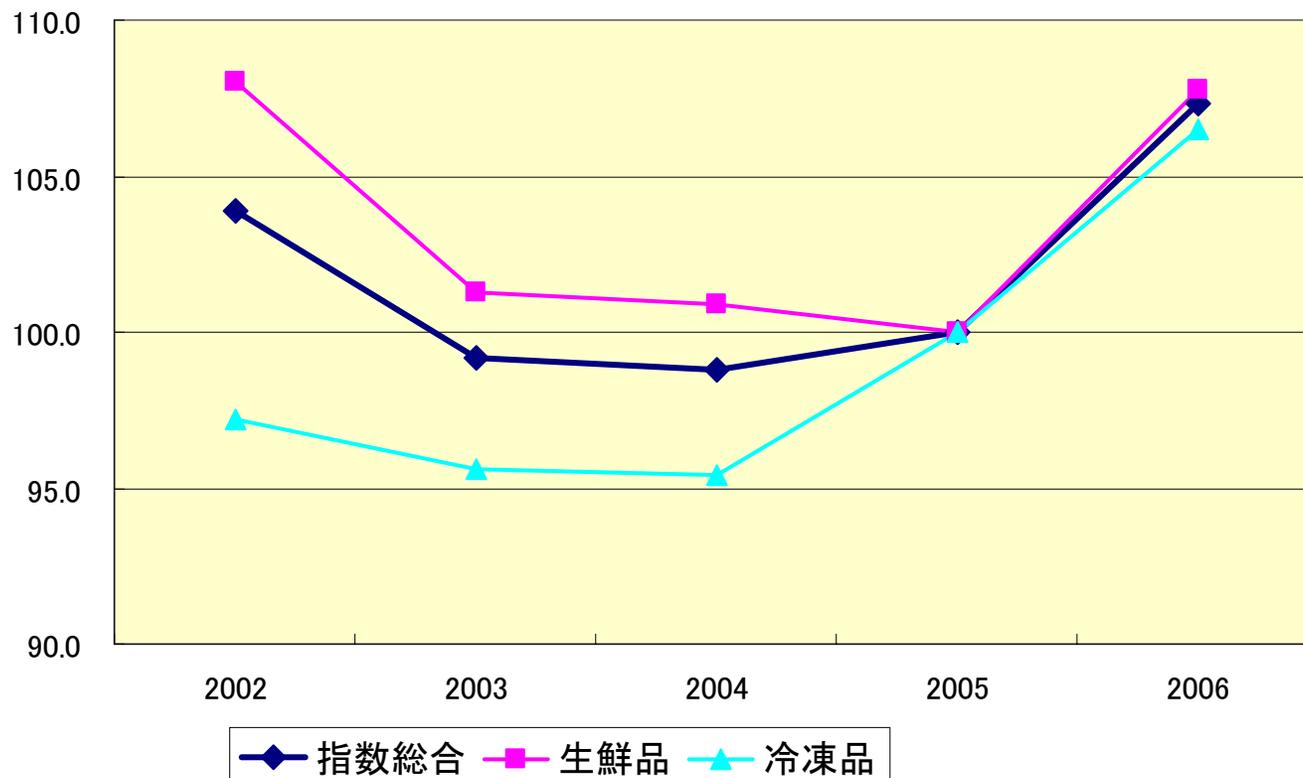
資料: 日本水産物貿易協会(水産貿易統計1~12月累計ベース)

水産物輸入5カ年推移グラフ(2002～2006年)



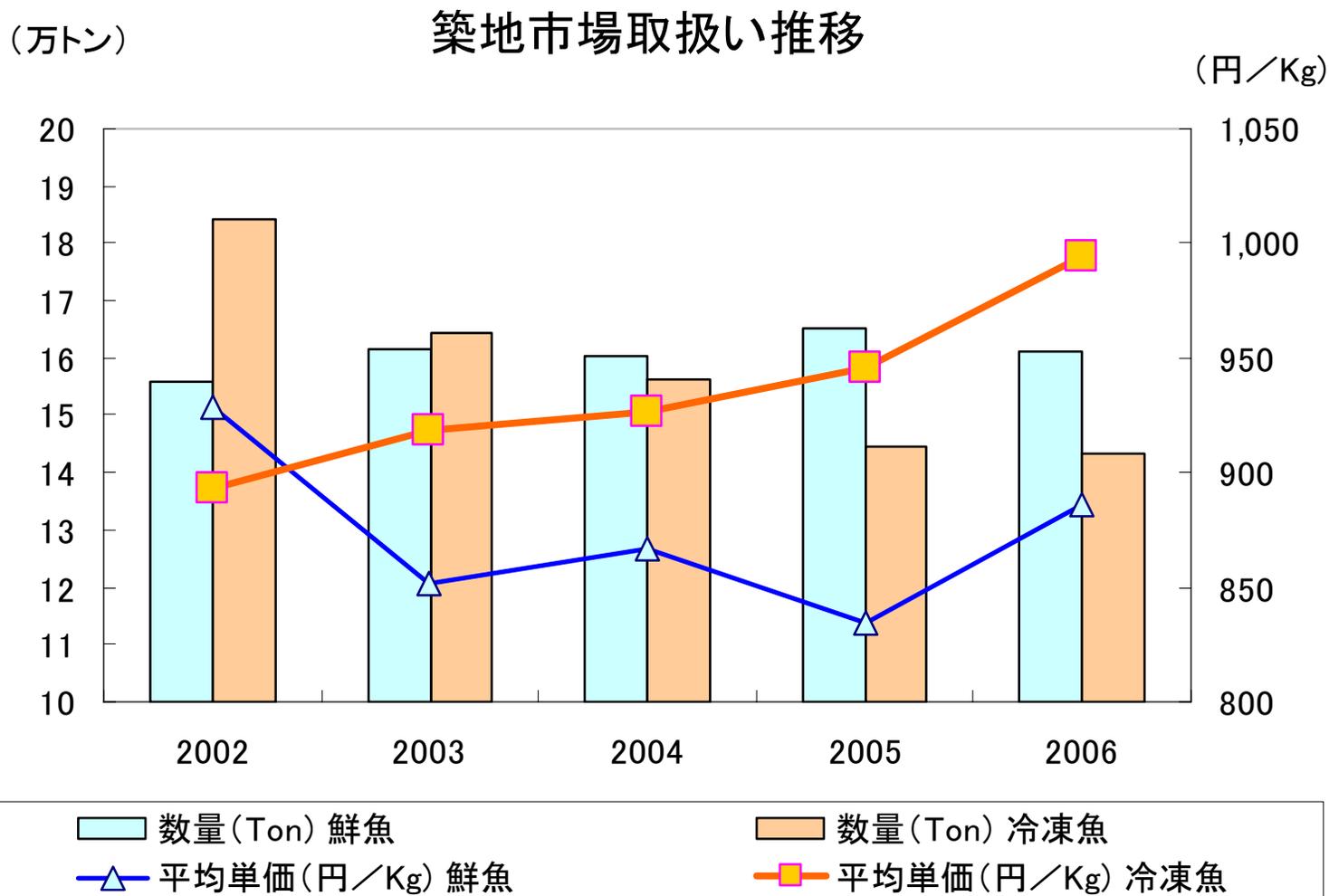
水産物価格指数推移(2002~2006年)

消費地水産物卸売価格指数の推移(10都市中央卸売市場)



(農林水産統計:農林水産省 2005年を100とした指数)

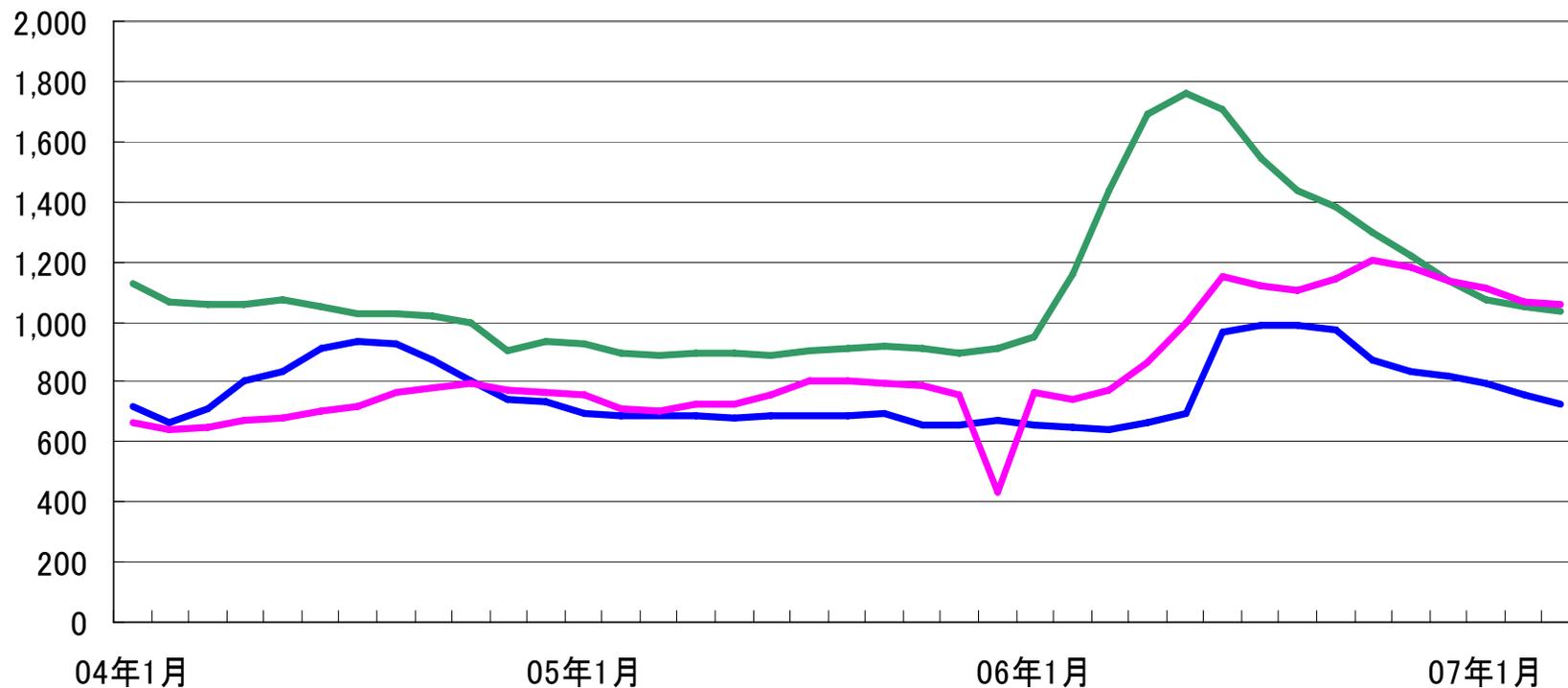
築地市場取扱い5カ年推移(2002~2006年)



主要養殖魚価格推移(築地市場2004年～2007年3月)

養殖魚卸売価格推移(築地)

(円/Kg)



東京中央卸売市場
市場統計情報

— 養殖はまち — 養殖カンパチ — 養殖またい

世界の水産物供給量(1)

	(百万トン)					
	2000	2001	2002	2003	2004	2005*
総供給量	131.1	131.0	133.7	133.2	140.5	141.6
漁業	95.6	93.1	93.3	90.5	95.0	93.8
(海面)	86.8	84.2	84.5	81.5	85.8	84.2
(淡水)	8.8	8.9	8.8	9.0	9.2	9.6
養殖	35.5	37.9	40.4	42.7	45.5	47.8
(海面)	14.3	15.4	16.5	17.3	18.3	18.9
(淡水)	21.2	22.5	23.9	25.4	27.2	28.9
<鯉類>	15.5	16.3	16.7	17.4	18.7	19.5
食糧	96.9	99.7	100.2	102.7	105.6	107.2
養殖依存率	37%	38%	40%	42%	43%	45%
非食糧	34.2	31.3	33.5	30.5	34.9	34.4

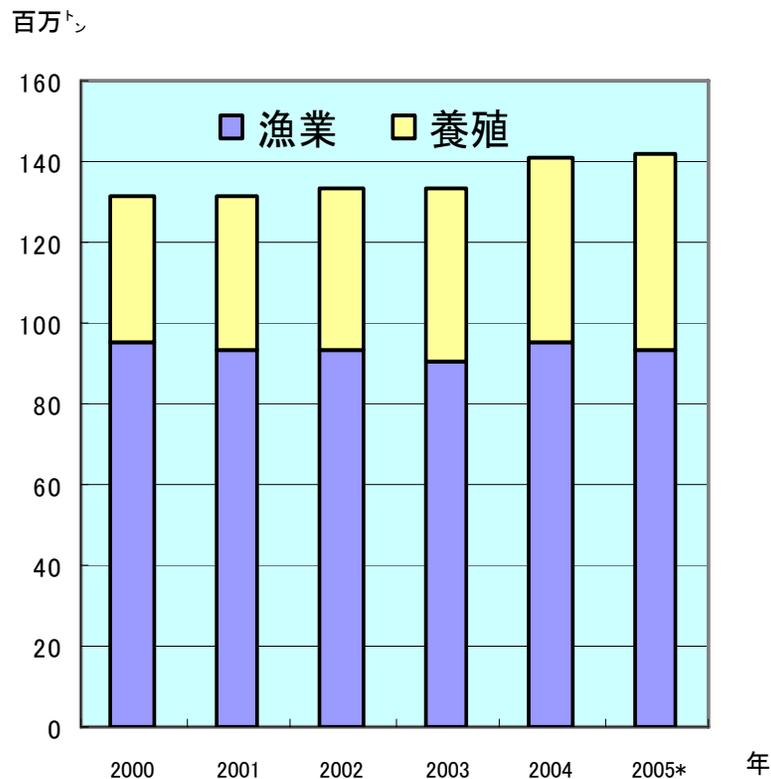
資料：FAO (SOFIA)

(海藻類は含まず)

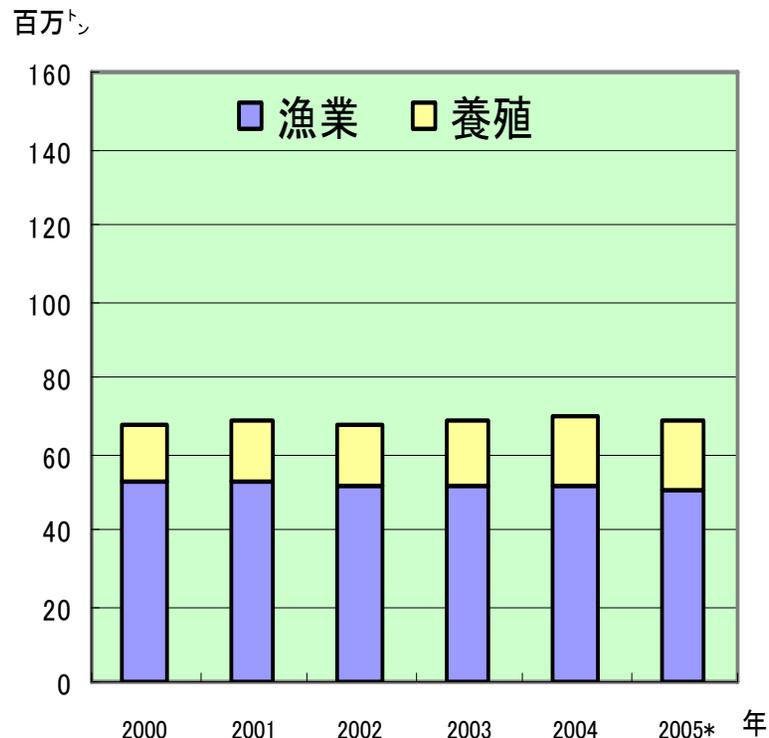
* 2005年は推測値

世界の水産物供給量(2)

世界の水産物供給量

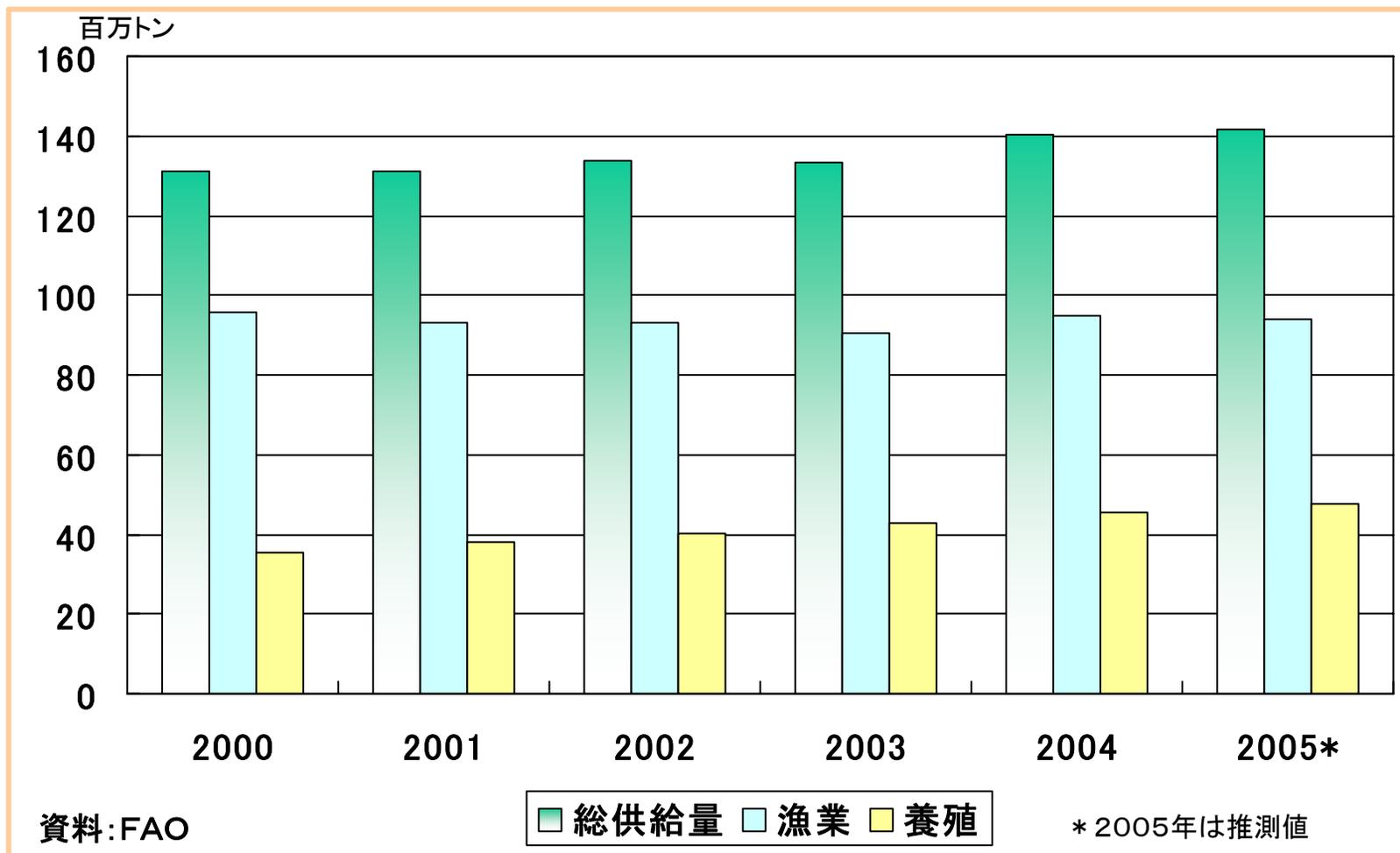


世界の食用海水魚供給量

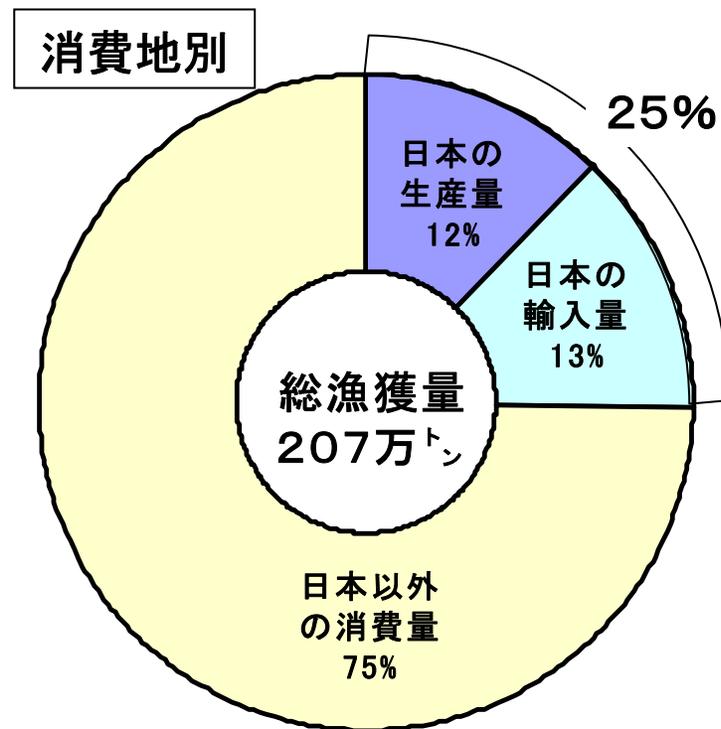
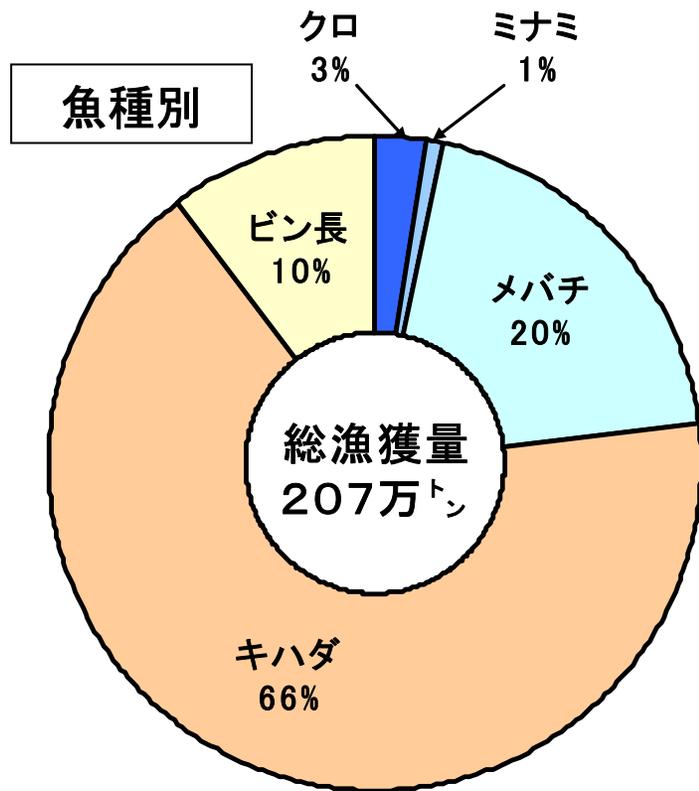


資料: FAO (SOFIA)より

世界の水産物供給量(3)

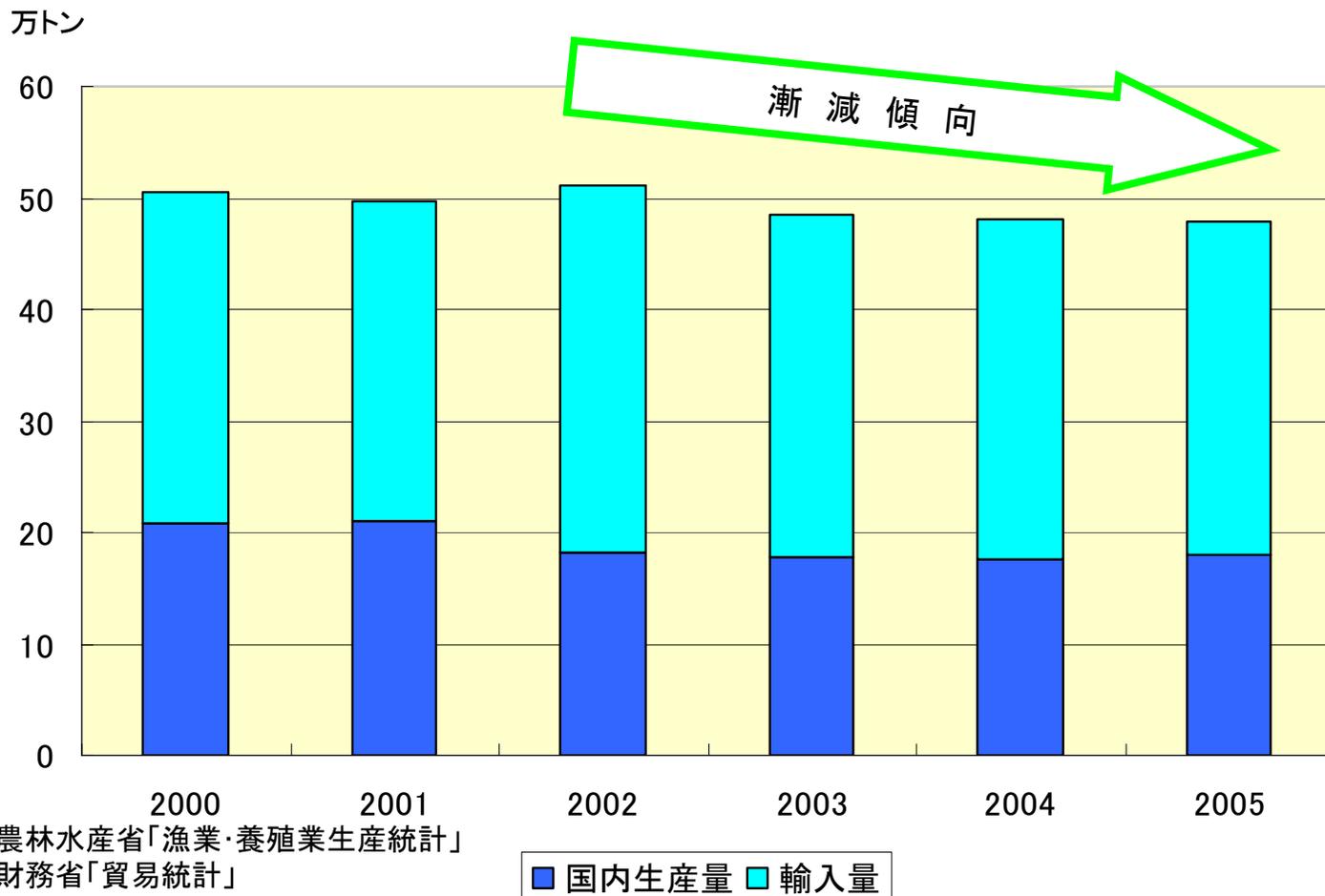


マグロの世界総漁獲量と日本の消費量



マグロ:世界の漁獲と日本市場(2004年FAOデータ)

日本のマグロ類供給量 (クロマグロ・ミナミマグロ・めばち・きはだ)



当資料に記載されております計画や見通し、戦略など歴史的事実でないものは将来の業績に関する見通しであり、これらは現時点で入手できる情報から得られた判断に基づいております。実際の業績は様々な重要要素により、これらの見通しとは異なる結果をもたらさうることをご承知おきください。また、本資料は著作権やその他本書類にかかる一切の権利は株式会社マルハグループ本社に属します。

MARUHA