

# 2020年3月期 第2四半期 決算説明会

2019年11月21日  
シダックス株式会社  
(JASDAQスタンダード：4837)

# 1.本日の発表ポイント

## ■ 第2四半期累計実績

- 連結実績としては、売上、利益ともに堅調
- その中でも、社会サービス事業が好調 (特に学童保育)
- ユニゾン社からの出資とリファイナンスにより財務体質も強化
- 将来の成長に向けた投資を意志をもって継続

## ■ 通期見通し

- 堅調な事業環境が継続するとみており、通期見通しは従来通り
- 一方、主力のフードサービス事業は、継続したテコ入れを行っていく
- コア・ノンコア事業の見極めを今期中に実施し、来期以降の成長を確実にする
- 経営改革を着実に進め、来期以降、早期に復配できるよう努力する

## 2. 上期累計決算概況

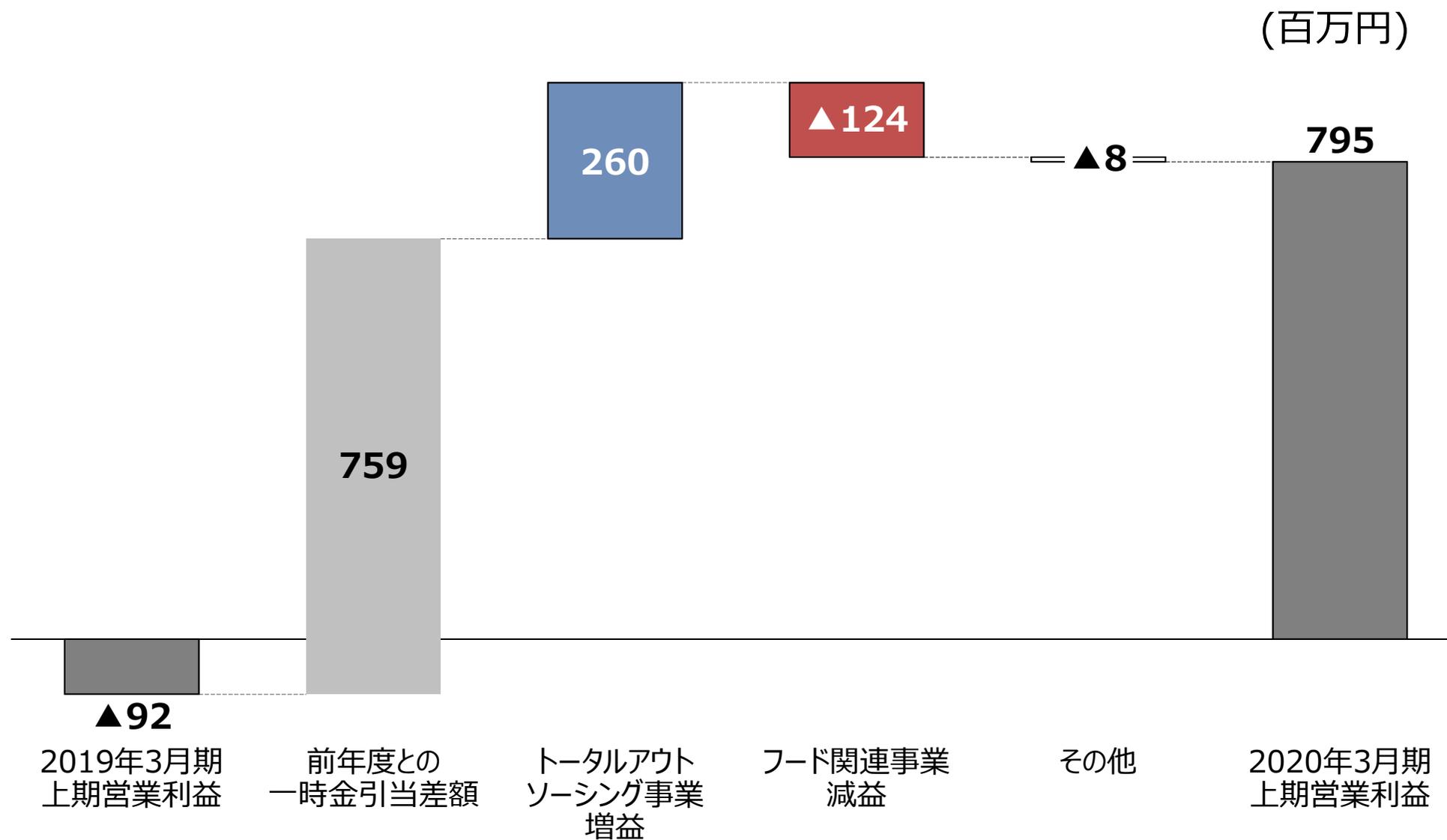
### (a) 上期累計連結業績実績

	(百万円)		
	前期 2019年3月期 上期実績	今期 2020年3月期 上期実績	差異 今期-前期
売上高	65,505	65,769	+264
売上総利益	8,141	8,767	+626
(売上総利益率)	(+12.4%)	(+13.3%)	(+0.9%)
営業利益	▲ 92	795	+886
(営業利益率)	(▲0.1%)	(+1.2%)	(+1.3%)
四半期純利益	▲ 3,789	▲ 1,746	+2,043

注:本資料の数値は、四捨五入による計算となっております

## 2. 上期累計決算概況

(b) 前年同期比主な変動要因



## 2. 上期累計決算概況

(c) 営業利益（上期累計）

	営業利益	調整後 営業利益	調整内容 *以下の一過性内容を含まない
2019年3月期 上期累計	▲92	1,331	✓ 従業員への一時金支払いの引当差異*
2020年3月期 上期累計	795	1,458	✓ 従業員への一時金支払いの引当差異*
前年同期比	+887	+127 (+10%)	

\*来期は発生しない一過性要因

## 2. 上期累計決算概況

(d) 当社株主に帰属する半期純利益（上期累計）

	当社株主に帰属する四半期純利益	調整後 当社株主に帰属する四半期純利益
2019年3月期 上期累計	▲3,789	1,000
2020年3月期 上期累計	▲1,703	1,096
前年同期比	+2,086	+96 (+10%)

調整内容  
\*以下の一過性内容を含まない

- ✓ 従業員への一時金支払いの引当差異\*
- ✓ カラオケの株式譲渡損、減損損失、費用
- ✓ 株式譲渡による繰延税金資産増加

- ✓ 従業員への一時金支払いの引当差異\*
- ✓ 金融費用・カラオケ売却に伴う追加費用
- ✓ 資本金減資による繰延税金資産増加

\*来期は発生しない一過性要因

## 2. 上期累計決算概況

### (e) 上期累計セグメント別業績サマリー

(百万円)

		2019年3月期 上期業績	2020年3月期 上期業績	前年対比
コントラクトフードサービス事業	売上高	14,321	14,126	▲195
	セグメント利益	349	492	+143
	調整後利益*	656	625	▲31
メディカルフードサービス事業	売上高	16,117	15,528	▲589
	セグメント利益	93	323	+230
	調整後利益*	502	526	+24
トータルアウトソーシング事業	売上高	22,944	24,964	+2,020
	セグメント利益	1,243	1,703	+460
	調整後利益*	1,676	1,936	+260
コンビニエンス中食事業	売上高	6,815	6,973	+158
	セグメント利益	88	30	▲58
	調整後利益*	99	37	▲62
エスロジックス事業	売上高	17,378	16,198	▲1,180
	セグメント利益	1,158	1,055	▲103
	調整後利益*	1,190	1,073	▲117
その他	売上高	3,330	2,857	▲473
	セグメント利益	▲349	▲314	+35
	調整後利益*	▲309	▲301	+8
単純合計	売上高	80,905	80,646	▲259
	セグメント利益	2,582	3,289	+707
	調整後利益*	3,814	3,896	+82

\*従業員への一時金の引当差異による影響勘案後のセグメント利益

## 3.2020年3月期連結業績見通し

### (a) 連結業績見通し

	2019年3月期	2020年3月期 7月時点見通し	2020年3月期 10月時点見通し	(百万円) 7月時点比増減
売上高及び営業収入	128,278	132,058	132,058	+0 (+0%)
営業利益	1,739	1,570	1,570	+0 (+0%)
経常利益	420	▲ 182	▲ 182	+0 (+0%)
当社株主に帰属する当期純利益	▲ 3,284	▲ 1,081	▲ 1,081	+0 (+0%)

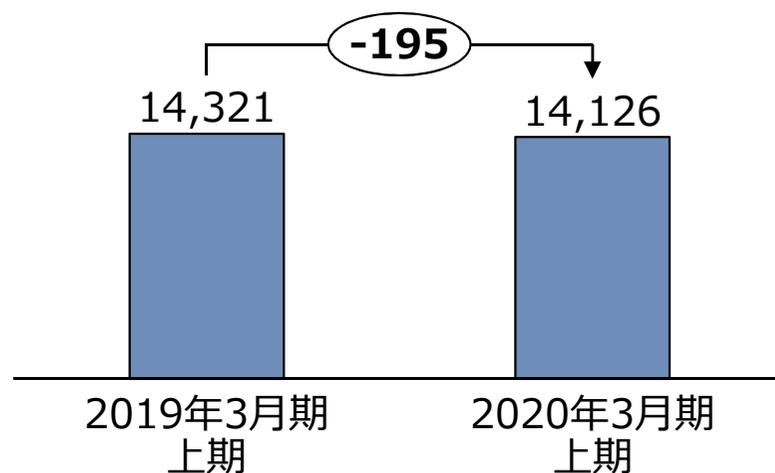
7月時点発表の見通しから変更なし

## 4.セグメント別業績

### (a) コントラクトフードサービス事業

売上高

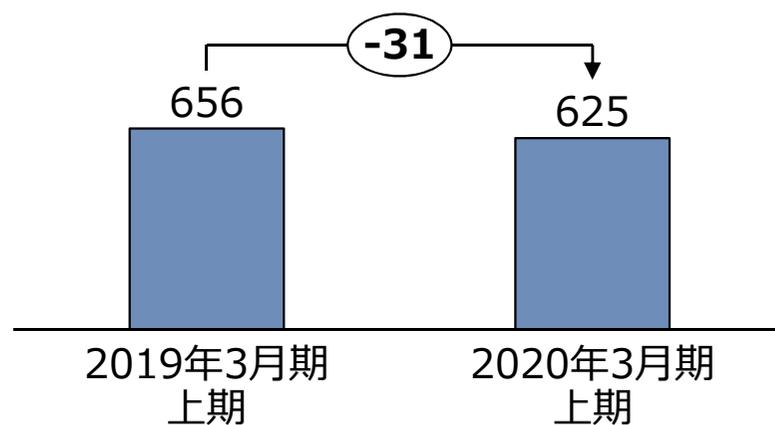
(百万円)



### 【売上高】 195百万円の減収

- (+) 新規店舗の獲得による売上増
- (-) 店舗撤退による売上減
- (-) 既存店の売上減少

調整後  
セグメント利益\*



### 【調整後セグメント利益】 31百万円の減益

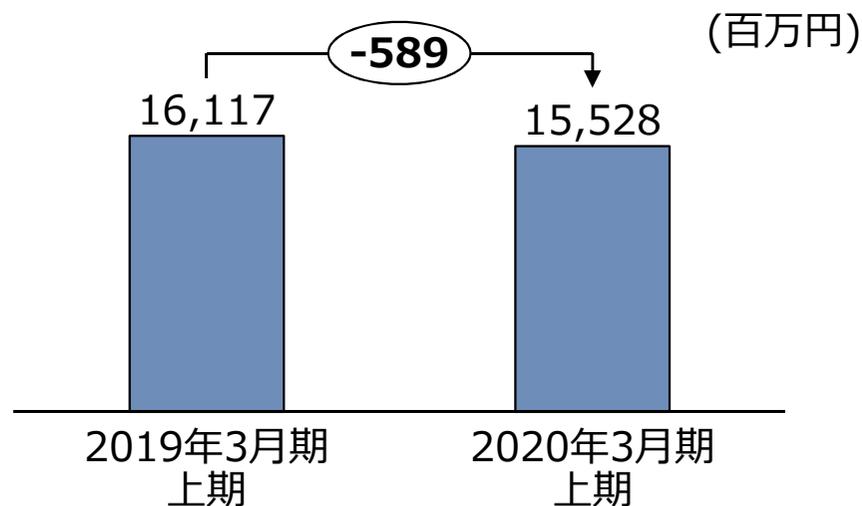
- (+) 赤字店の戦略的撤退による利益改善
- (-) 販管費の一部増加

\*従業員への一時金の引当差異による影響勘案後のセグメント利益

## 4.セグメント別業績

(b)メディカルフードサービス事業

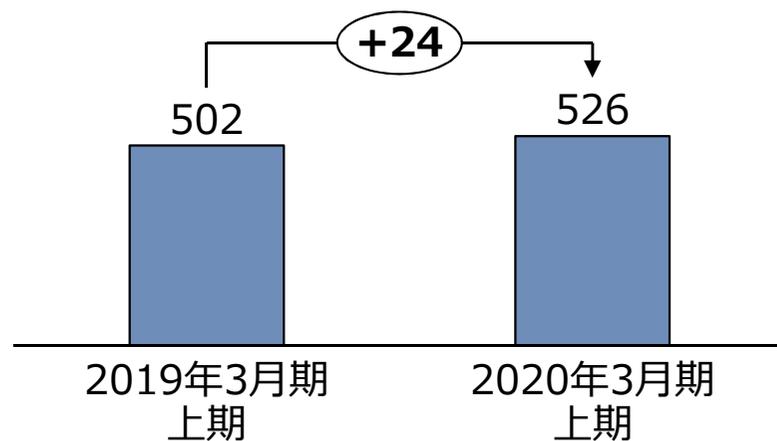
売上高



### 【売上高】 589百万円の減収

- (+) 新規店舗の獲得による売上増
- (+) 既存店舗の売上増
- (-) 店舗の撤退による売上減

調整後  
セグメント利益\*



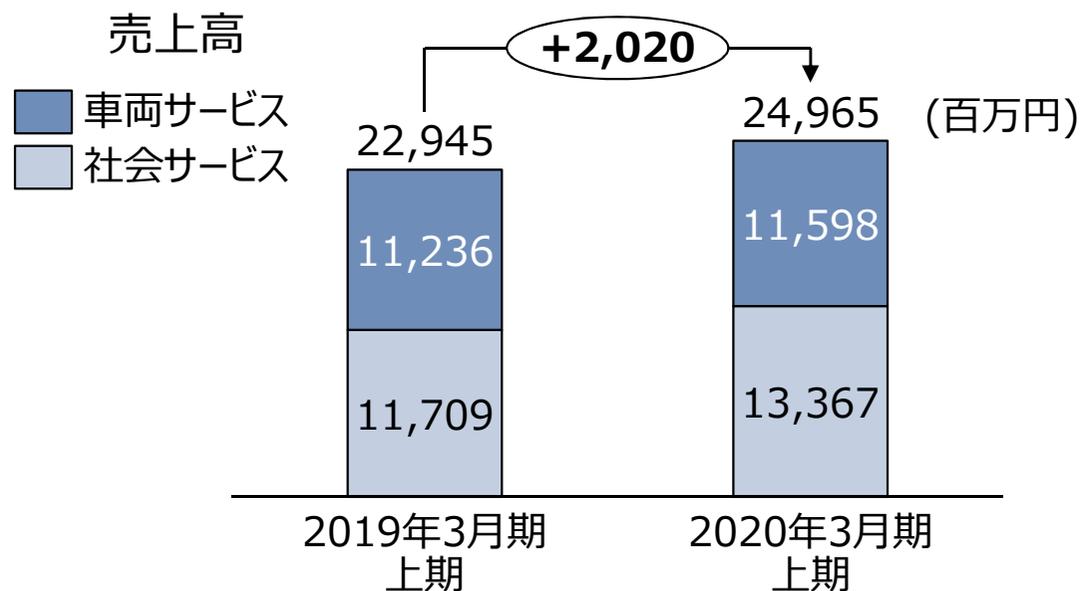
### 【調整後セグメント利益】 24百万円の増益

- (+) 前年の店舗戦略的撤退による利益改善
- (+) 新規店舗の獲得による利益増
- (+) 販管費の削減による利益増

\*従業員への一時金の引当差異による影響勘案後のセグメント利益

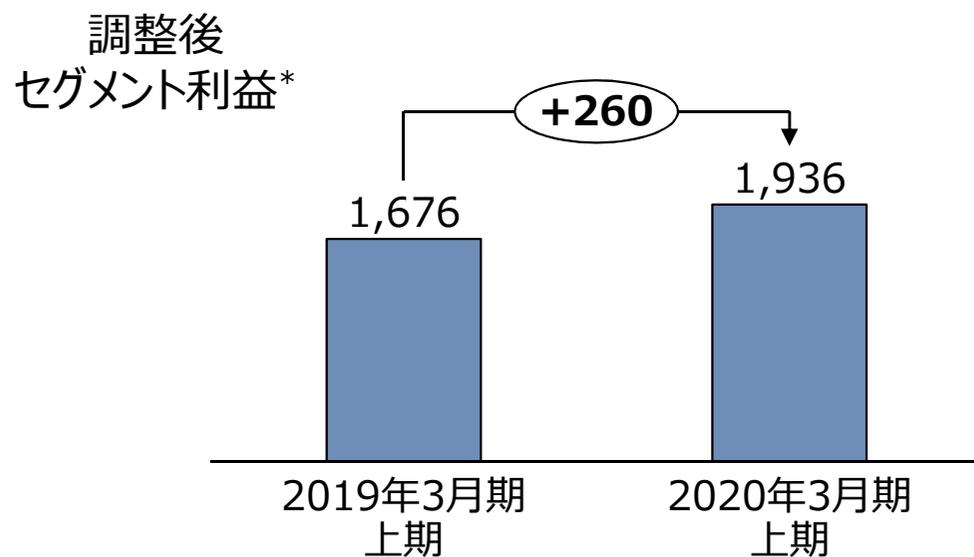
## 4.セグメント別業績

(c)トータルアウトソーシング事業



### 【売上高】 2,020百万円の増収

- (+)車両台数増加による売上増
- (+)新規獲得による大幅売上増
- ※特に学童保育



### 【調整後セグメント利益】 260百万円の増益

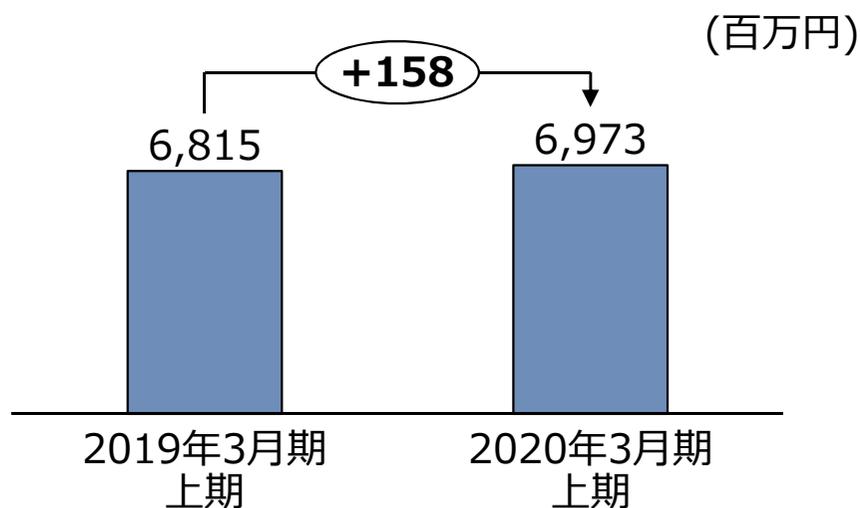
- (+)車両台数増加による利益増
- (+)既存赤字案件の改善
- (+)新規の早期立ち上げによる利益増

\*従業員への一時金の引当差異による影響勘案後のセグメント利益

## 4.セグメント別業績

(d)コンビニエンス中食事業

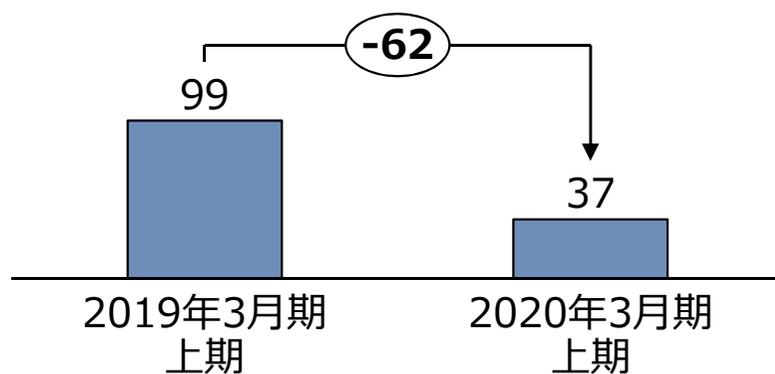
売上高



### 【売上高】 158百万円の増収

- (+)M & Aによる店舗増加での売上増
- (-)店舗の撤退による売上減
- (-)既存店舗の売上減

調整後  
セグメント利益\*



### 【調整後セグメント利益】 62百万円の減益

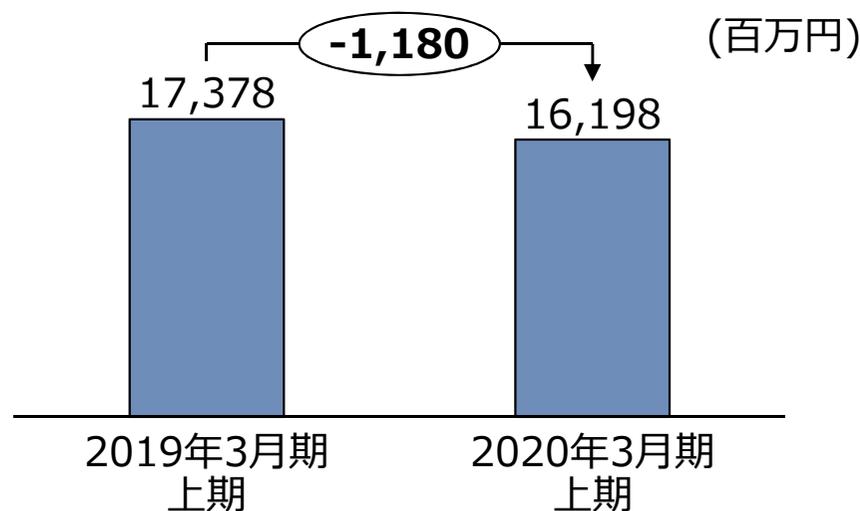
- (+)新規店舗増加による利益増
- (-)店舗の撤退による利益減

\*従業員への一時金の引当差異による影響勘案後のセグメント利益

## 4.セグメント別業績

(e)エスロジックス事業

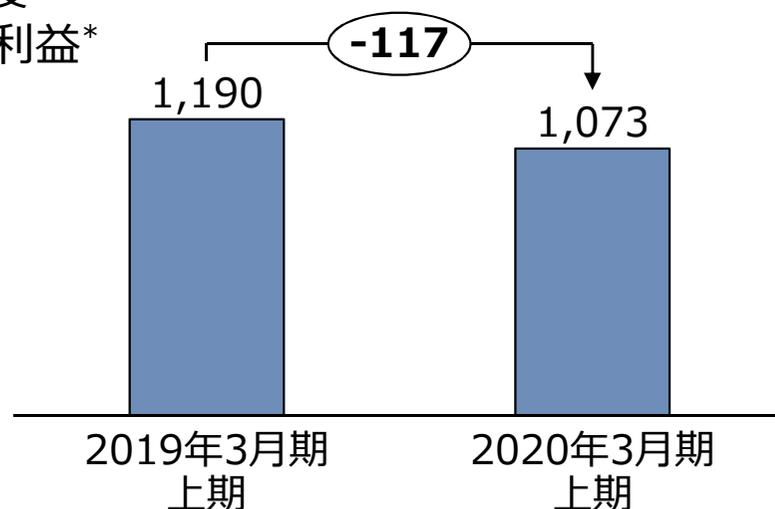
売上高



### 【売上高】1,180百万円の減収

- (+)外販売上増加による売上増
- (-)SC向けの売上減
- (-)フードサービス事業への内販売上の減少に伴う売上減

調整後  
セグメント利益\*



### 【調整後セグメント利益】117百万円の減益

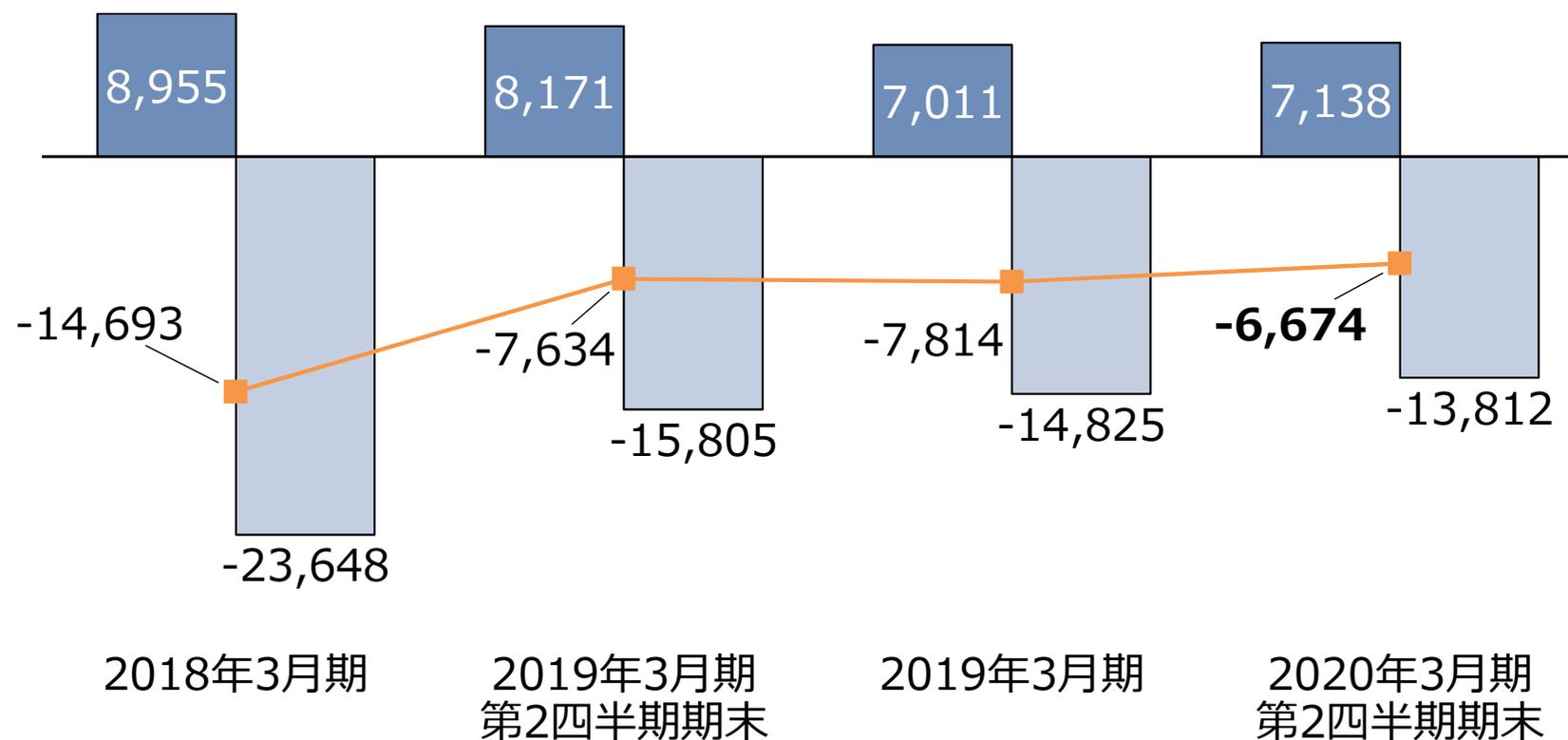
- (-)フードサービス事業への内販売上の減少に伴う利益減
- (-)SC向けの売上減に伴う利益減
- (-)外販売上増に伴う一過性費用増加による利益減

\*従業員への一時金の引当差異による影響勘案後のセグメント利益

## 5.財務状況（連結ベース）

### (a) 現預金・借入金残高

■ 現金・預金及び現金同等物 ■ 借入金\* —■ ネット有利子負債 (百万円)

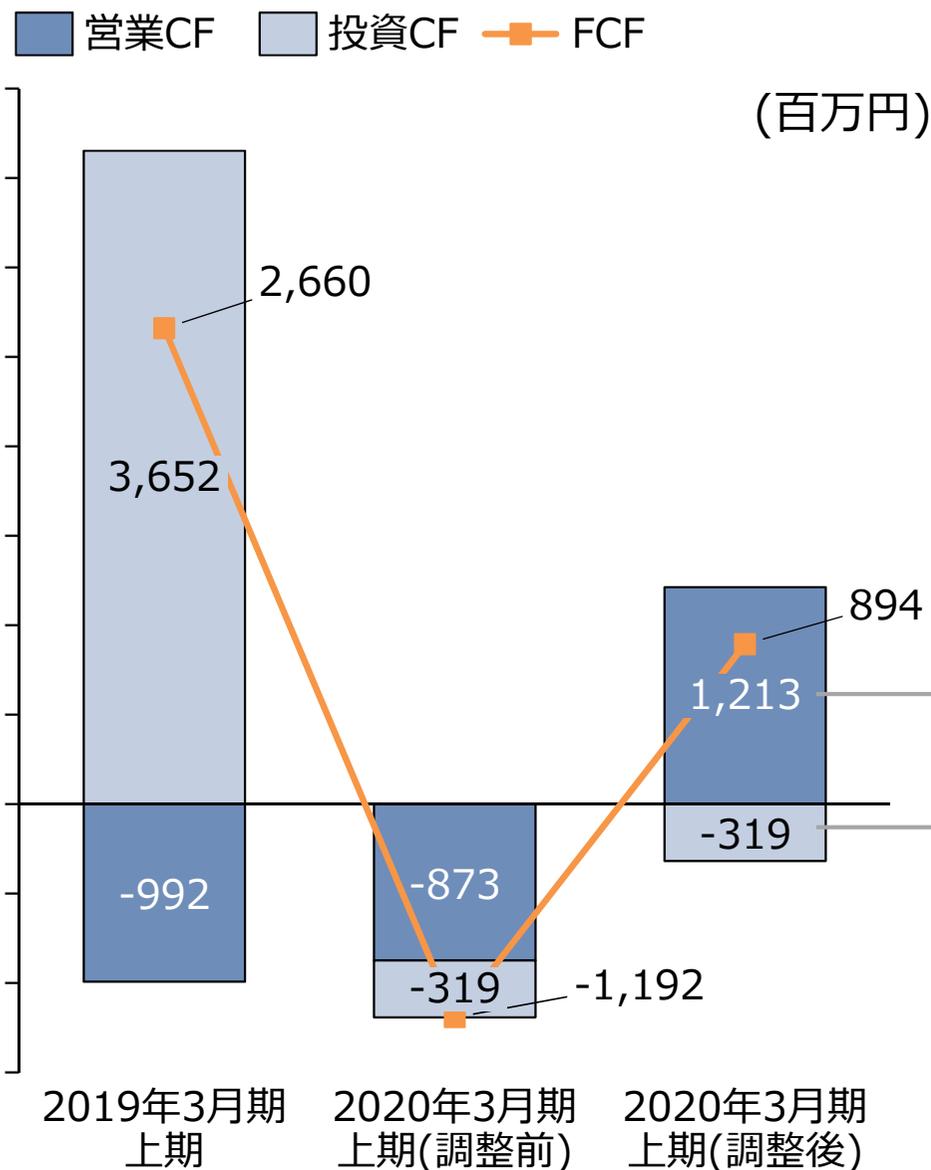


2018年3月期末からの推移にて、  
借入金抑制によりネット有利子負債が順調に圧縮

\*借入金: 短期/長期の借入金及びリース債務の合計値

## 5.財務状況（連結ベース）

(b) 2020年3月期第2四半期 キャッシュフローの分析



**調整後\*フリー・キャッシュ・フロー**  
前年同期比 ▲1,765百万円

**調整後\*営業キャッシュ・フロー**  
前年同期比 +2,206百万円

- ✓ EBITDA +880百万円
- ✓ w/c変動 +870百万円
- ✓ Tax +420百万円

**投資キャッシュ・フロー**  
前年同期比 ▲3,972百万円

- ✓ SC株式等の売却▲4,670百万円
- ✓ SC・STCへの貸付+870百万円

\*調整: 来期以降は発生しない一過性要因を除いた場合の数値

## 5.財務状況（連結ベース）

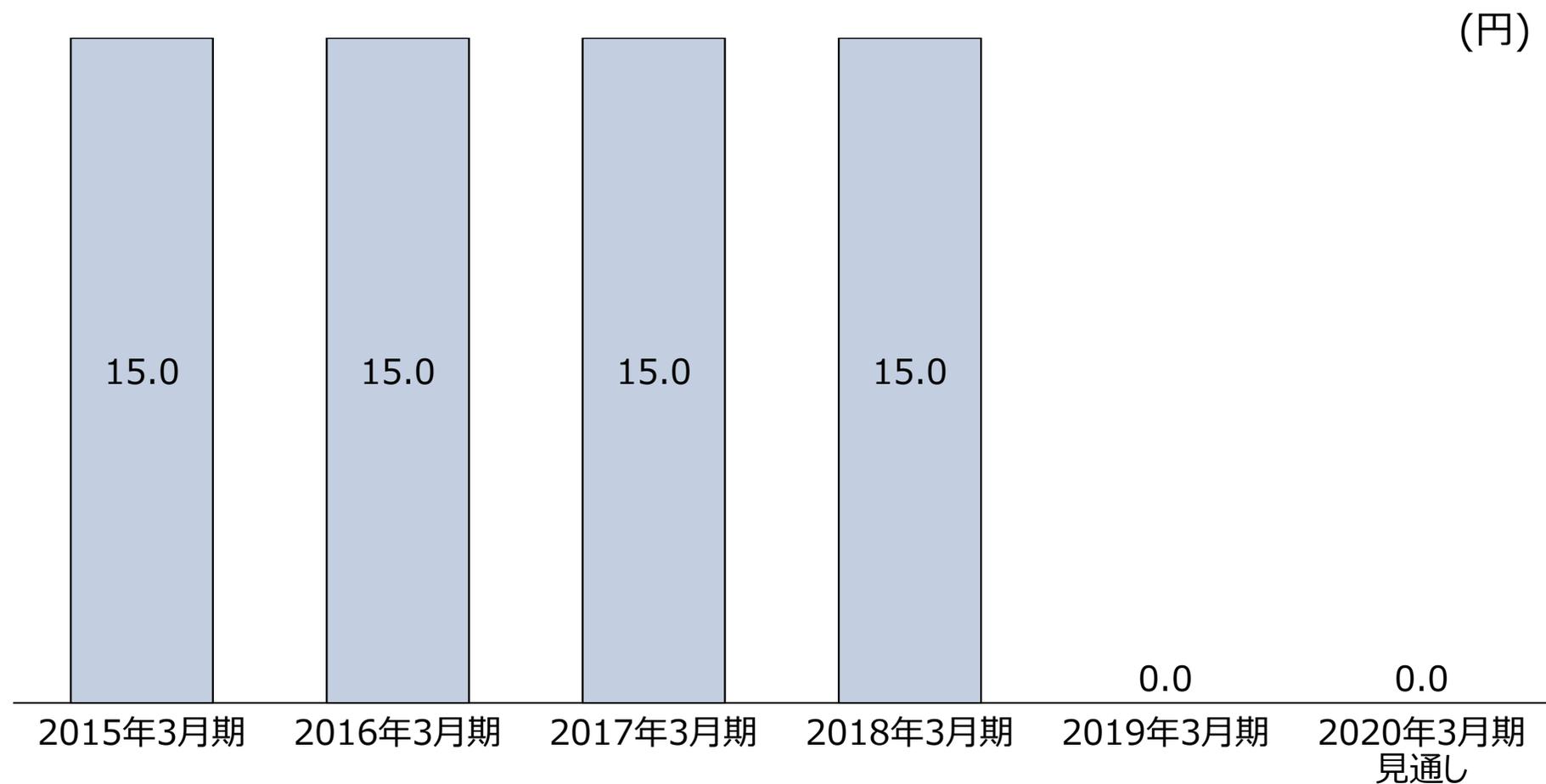
(c) 連結財政状態計算書（B/S）関連指標

	2019年3月期 期末	2020年3月期 上期	(百万円) 19/3末比
資産	38,967	39,243	+276
資本	5,003	6,537	+1,534
有利子負債残高	14,825	13,812	▲1,013
ネット有利子負債	7,814	6,674	▲1,140
D/Eレシオ(倍)	3.24	2.18	▲1.06
ネットD/Eレシオ(倍)	1.71	1.05	▲0.65
現金及び現金同等物の期末残高	7,011	7,138	+127

## 5.財務状況（連結ベース）

### (d) 一株当たり配当金推移

#### 一株当たり年間配当金推移



# Appendix.データ集

## セグメント別店舗数推移表

2018年3月期		期首	4月	5月	6月	7月	8月	9月	第2四半期末	10月	11月	12月	1月	2月	3月	期末
ネット外	増加		19	0	2	0	3	1	25	4	2	2	4	0	3	40
	減少		4	5	4	8	4	5	30	0	3	12	5	4	6	60
	残	1,232	1,247	1,242	1,240	1,232	1,231	1,227	1,227	1,231	1,230	1,220	1,219	1,215	1,212	1,212
店舗	増加		20	2	0	4	0	0	26	1	2	1	0	1	0	31
	減少		3	3	4	1	2	2	15	0	1	1	2	1	15	35
	残	734	751	750	746	749	747	745	745	746	747	747	745	745	730	730
レストラン	増加								0							0
	減少			1		2	1		4					2	1	7
	残	189	189	188	188	186	185	185	185	185	185	185	185	183	182	182
車両 管理台数	増加		122	16	21	15	13	24	211	26	13	6	7	9	11	283
	減少		159	18	16	28	10	13	244	33	11	8	14	10	12	332
	残	3,547	3,510	3,508	3,513	3,500	3,503	3,514	3,514	3,507	3,509	3,507	3,500	3,499	3,498	3,498
社会 管理人員	増加		678	113	23	30	157	35	1,036	7	4	16	37	26	20	1,146
	減少		660	77	33	53	126	66	1,015	26	3	86	1	17	6	1,154
	残	8,727	8,745	8,781	8,771	8,748	8,779	8,748	8,748	8,729	8,730	8,660	8,696	8,705	8,719	8,719
コンビニ中食	残	364			375				374			370				362

2019年3月期		期首	4月	5月	6月	7月	8月	9月	第2四半期末	10月	11月	12月	1月	2月	3月	期末
ネット外	増加		10	3	0	1	0	7	21	0	2	2	4	2	3	34
	減少		11	8	8	2	4	4	37	4	3	4	2	5	13	68
	残	1,212	1,211	1,206	1,198	1,197	1,193	1,196	1,196	1,192	1,191	1,189	1,191	1,188	1,178	1,178
店舗	増加		17	0	2	1	4	1	25	3	1	2	0	2	2	35
	減少		0	5	4	1	1	2	13	6	8	0	4	2	24	57
	残	730	747	742	740	740	743	742	742	739	732	734	730	730	708	708
車両 管理台数	増加		90	30	16	24	14	20	194	34	7	9	4	8	11	267
	減少		109	19	25	11	17	4	185	27	6	4	8	13	8	251
	残	3,498	3,479	3,490	3,481	3,494	3,491	3,507	3,507	3,514	3,515	3,520	3,516	3,511	3,514	3,514
社会 管理人員	増加		1,385	13	36	208	46	2	1,690	81	4	4	23	27	1	1,830
	減少		462	12	106	65	45	58	748	72	18	11	15	4	1	869
	残	8,719	9,642	9,643	9,573	9,716	9,717	9,661	9,661	9,670	9,656	9,649	9,657	9,680	9,680	9,680
コンビニ中食	残	362			364				359			357				356

2020年3月期		期首	4月	5月	6月	7月	8月	9月	第2四半期末	10月	11月	12月	1月	2月	3月	期末
ネット外	増加		24	2	4	0	1	2	33							
	減少		9	7	7	4	3	5	35							
	残	1,178	1,193	1,188	1,185	1,181	1,179	1,176	1,176							
店舗	増加		17	2	0	1	2	0	22							
	減少		3	8	3	4	0	5	23							
	残	708	722	716	713	710	712	707	707							
車両 管理台数	増加		99	10	9	17	5	21	161							
	減少		71	11	7	15	11	9	124							
	残	3,514	3,542	3,541	3,543	3,545	3,539	3,551	3,551							
社会 管理人員	増加		1,262	0	26	69	48	9	1,414							
	減少		290	30	9	15	59	3	406							
	残	9,680	10,652	10,622	10,639	10,693	10,682	10,688	10,688							
コンビニ中食	残	356			395				401							

## 6. 将来に関する記述等についてのご注意

- 本資料に記載された意見や予測等は資料作成時点での弊社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではありません。
- 本資料に掲載されている事項は、シダックスグループの財務情報および経営情報の提供を目的としたもので、当社が発行する株式の購入、売却および投資アドバイスを目的としたものではありません。投資に関する決定は、ご自身の責任、判断のもとになされますようお願いいたします。
- 本資料に掲載されている事項には、当社に関する将来予測や業績予測が記述されていますが、将来の業績を保障するものではなく、リスクや不確実性を内包するものです。将来の業績は、経営環境の変化などにより、異なる可能性があることをご承知おきください。実際の業績に影響を与えうるリスクや不確実な要素には、以下のようものが含まれます。
  - ✓ 災害/外部犯罪による企業活動不能リスク
  - ✓ 食中毒/感染症/アレルギー/異物混入によるリスク
  - ✓ 人身/物損事故によるリスク
  - ✓ 役員/従業員の負傷/疾病/死亡によるリスクや雇用/人事における人財確保に向けた採用リスク
  - ✓ 社内不正/犯罪の突発的発生によるお客様や取引先への影響リスク
  - ✓ 契約/法令違反による業務執行停止リスク
  - ✓ 不正アクセス、サイバー攻撃等による知的財産及び個人情報を含む機密情報の漏洩リスク
- 本資料に掲載されている事項または、本資料を利用することで生じたいかなる損失や損害に対しても、当社は一切責任を負うものではありません。また、予告なしに情報の掲載中止や変更を行うことがあります。

# すべては未来の子どもたちのために



