

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2019年2月8日、株式会社ユーグレナは2019年9月期第1四半期決算を発表した。

損益計算書 (百万円、千人)	FY9/17				FY9/18				FY9/19				FY9/19 連結	FY9/18 連結	FY9/19 会予	増減率
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4				
売上高	3,273	3,355	3,603	3,655	3,450	3,729	3,957	4,038	3,432	13,887	15,175	16,500	20.8%			
ヘルスケア事業	3,273	3,350	3,603	3,650	3,442	3,729	3,957	4,031	3,405	13,877	15,160					
エネルギー・環境事業	-	5	-	5	8	-	-	8	27	10	15					
グループ直販	2,115	2,366	2,375	2,406	2,445	2,752	2,881	2,663	2,549	9,262	10,740					
グループ流通	411	406	441	463	390	400	458	423	405	1,722	1,672					
OEM・原料・海外	733	535	599	601	553	499	510	717	358	2,467	2,279					
その他	14	48	188	185	61	79	109	235	120	435	483					
YoY	39.9%	16.1%	22.1%	25.1%	5.4%	11.2%	9.8%	10.5%	-0.5%	25.1%	9.3%	8.7%				
ヘルスケア事業	39.9%	16.0%	22.1%	25.3%	5.2%	11.3%	9.8%	10.4%	-1.1%	25.1%	9.2%					
グループ直販	46.1%	35.1%	35.9%	27.4%	15.6%	16.3%	21.3%	10.7%	4.3%	35.5%	16.0%					
グループ流通	-6.4%	-2.3%	1.1%	14.3%	-5.1%	-1.5%	3.9%	-8.6%	3.8%	1.4%	-2.9%					
OEM・原料・海外	78.0%	-14.9%	3.1%	43.4%	-24.6%	-6.7%	-14.9%	19.3%	-35.3%	20.9%	-7.6%					
その他	-66.7%	-47.3%	1.1%	-10.9%	335.7%	64.6%	-42.0%	27.0%	96.7%	-17.6%	11.0%					
グループ直販比率	64.6%	70.5%	65.9%	65.8%	70.9%	73.8%	72.8%	65.9%	74.3%	66.7%	70.8%					
売上総利益	2,457	2,479	2,655	2,618	2,609	2,784	2,879	2,683	2,573	10,209	10,954					
総利益率	75.1%	73.9%	73.7%	71.6%	75.6%	74.6%	72.8%	66.4%	75.0%	73.5%	72.2%					
販売費	2,178	2,480	2,512	2,088	3,039	3,465	3,284	2,547	9,031	9,258	12,334					
販売費	1,568	1,855	1,779	1,330	2,188	2,519	2,122	1,496	1,620	6,532	8,325					
内、広告宣伝費	981	1,056	989	634	1,394	1,516	1,079	624	674	3,661	4,614					
内、他販売費	587	799	790	696	794	1,003	1,043	872	946	2,871	3,711					
人件費	276	313	354	351	405	429	477	446	442	1,294	1,757					
管理費	239	206	264	292	318	362	502	446	401	1,001	1,628					
研究開発費	95	107	114	115	129	154	183	159	6,568	431	624					
YoY	31.6%	43.9%	39.0%	-7.5%	39.5%	39.7%	30.7%	22.0%	197.2%	24.4%	33.2%					
販売費	33.0%	47.0%	40.3%	-20.9%	39.5%	35.8%	19.3%	12.5%	-26.0%	21.2%	27.4%					
内、広告宣伝費	35.9%	46.9%	39.9%	-40.8%	42.1%	43.6%	9.1%	-1.6%	-51.6%	13.7%	26.0%					
内、他販売費	28.4%	47.1%	40.8%	14.1%	35.3%	25.5%	32.0%	25.3%	19.1%	32.2%	29.3%					
人件費	40.8%	49.0%	46.9%	44.4%	46.7%	37.1%	34.7%	27.1%	9.1%	45.6%	35.8%					
管理費	14.4%	19.8%	28.8%	30.4%	33.1%	75.7%	90.2%	52.7%	26.1%	23.7%	62.6%					
研究開発費	32.8%	33.2%	22.0%	5.5%	36.1%	43.9%	60.5%	38.3%	499.5%	21.7%	44.8%					
販売費比率	66.6%	73.9%	69.7%	57.1%	88.1%	92.9%	83.0%	63.1%	263.2%	66.7%	81.3%					
販売費	47.9%	55.3%	49.4%	36.4%	63.4%	67.5%	53.6%	37.0%	47.2%	47.0%	54.9%					
内、広告宣伝費	30.0%	31.5%	27.4%	17.3%	40.4%	40.6%	27.3%	15.5%	19.6%	26.4%	30.4%					
内、他販売費	17.9%	23.8%	21.9%	19.0%	23.0%	26.9%	26.4%	21.6%	27.6%	20.7%	24.5%					
人件費	8.4%	9.3%	9.8%	9.6%	11.7%	11.5%	12.1%	11.0%	12.9%	9.3%	11.6%					
管理費	7.3%	6.1%	7.3%	8.0%	9.2%	9.7%	12.7%	11.0%	11.7%	7.2%	10.7%					
研究開発費	2.9%	3.2%	3.2%	3.1%	3.7%	4.1%	4.6%	3.9%	191.4%	3.1%	4.1%					
営業利益	278	-1	143	530	-430	-681	-405	136	-6,458	951	-1,380	-6,793	95.1%			
ヘルスケア事業	539	182	386	794	-123	-328	-49	487	294	1,902	-13					
エネルギー・環境事業	-83	-50	-77	-91	-95	-139	-118	-134	-6,504	-301	-485					
調整額	-177	-134	-166	-173	-212	-214	-238	-217	-247	-650	-881					
YoY	800.5%	-59.2%	-	-	-	-	-	-74.3%	-	37.0%	-					
ヘルスケア事業	100.9%	-69.9%	-33.9%	571.3%	-	-	-	-38.7%	-	20.6%	-100.7%					
利益率	8.5%	-0.0%	4.0%	14.5%	-12.5%	-18.3%	-10.2%	3.4%	-188.2%	6.8%	-9.1%	-41.2%				
ヘルスケア事業	16.5%	5.4%	10.7%	21.8%	-3.6%	-8.8%	-1.2%	12.1%	8.6%	13.7%	-0.1%					
エネルギー・環境事業	-2.5%	-1.5%	-2.1%	-2.5%	-2.8%	-3.7%	-3.0%	-3.3%	-191.0%	-2.2%	-3.2%					
営業外損益	24	145	25	62	66	148	42	27	36	256	283					
金融収支	6	4	3	1	0	-1	3	-1	-2,556	14	0					
助成金収入	2	118	7	40	42	124	27	10	18,275	167	42					
為替差損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
持分法投資損益	3	8	8	10	10	12	-0	6	6,270	29	28					
その他	13	15	7	11	13	13	12	13	-21,953	46	212					
経常利益	302	144	169	592	-364	-533	-363	163	-6,422	1,207	-1,097	-6,373	100.8%			
YoY	301.5%	-69.2%	-64.5%	-	-	-	-	-72.4%	-	27.8%	-					
利益率	9.2%	4.3%	4.7%	16.2%	-10.6%	-14.3%	-9.2%	4.0%	-187.1%	8.7%	-7.2%	-38.6%				
特別損益	-	-2	-	-0	1	1	-1	-13	0	-2	-12					
税引前利益	302	142	169	592	-363	-532	-364	150	-6,422	1,206	-1,109					
法人税等	92	53	48	232	101	4	11	34	78	424	151					
税率	30.4%	37.2%	28.1%	39.1%	-27.9%	-0.8%	-2.9%	22.8%	-1.2%	35.2%	-13.6%					
非支配持分	-1	3	2	1	3	5	2	-2	5	-4	-8					
親会社株主帰属当期利益	209	92	123	361	-462	-531	-373	113	-6,495	786	-1,252	-6,673	97.3%			
YoY	89.3%	-71.1%	-61.9%	-	-	-	-	-68.6%	-	16.7%	-					
利益率	6.4%	2.7%	3.4%	9.9%	-13.4%	-14.2%	-9.4%	2.8%	-189.3%	5.7%	-8.3%					
EPS	2.5	1.1	1.5	4.3	-5.5	-6.3	-4.3	1.4	-73.2	9.4	-14.7					
YoY	87.6%	-71.3%	-62.1%	-	-	-	-	-68.5%	-	599.9%	-					
EBITDA (償却前営業利益)	364	116	267	666	-288	-516	-182	372	-6,227	1,413	-614					
YoY	264.3%	-76.6%	-38.0%	-	-	-	-	-44.2%	-	39.3%	-					
利益率	11.1%	3.5%	7.4%	18.2%	-8.3%	-13.8%	-4.6%	9.2%	-181.4%	10.2%	-4.0%					
EBITDA + 広告宣伝費 + 研究開発費	1,440	1,279	1,370	1,415	1,235	1,154	1,080	1,155	1,015	5,505	4,624					
YoY	39.7%	-7.8%	2.0%	10.3%	-14.2%	-9.7%	-21.2%	-18.4%	-17.8%	20.0%	-16.0%					
利益率	44.0%	38.1%	38.0%	38.7%	35.8%	31.0%	27.3%	28.6%	29.6%	39.6%	30.5%					
研究開発費	95	107	114	115	129	154	183	159	6,568	431	624					
減価償却費	65	90	93	101	91	109	125	145	141	349	470					
ヘルスケア事業										269	336					
エネルギー・環境事業										44	89					
調整額										36	45					
のれん償却額	21	27	30	35	51	57	98	90	90	113	296					
ヘルスケア事業										113	296					
棚卸資産	1,113	1,348	1,613	1,562	1,763	2,016	2,125	1,870	1,982	1,562	1,870					
YoY	46.7%	56.6%	75.3%	83.3%	58.3%	49.6%										

2019年9月期第1四半期決算（2019年2月8日発表）

業績概要

売上高

- ▷ 売上高進捗率：20.8%であった（前年同期は19%）。
- ▷ 売上高（前年同期比18百万円減）：主にOEM・原料・海外が前年同期比で195百万円減少したことによる。
- ▷ 定期購入者数（前四半期から14千人減少）：広告宣伝費の抑制継続（674百万円、前年同期比720百万円減）による。
- ▷ 新販路：2018年12月より、直販チャンネルの主力製品である「ユーグレナの緑汁」について、ドラッグストアなどの流通チャンネルでの展開を開始した。

販管費

- ▷ 研究開発費（建設関連費用6,370百万円）：バイオ燃料製造実証プラント竣工に伴う費用を一括計上した。

新株予約権の行使

- ▷ 資本金と資本剰余金がそれぞれ約1,900百万円増加し、現金及び預金が増加した。

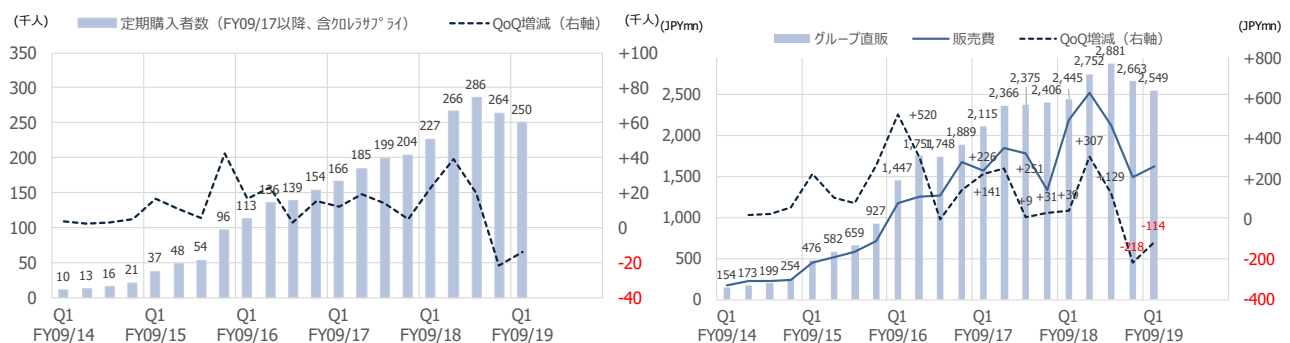
バイオ燃料製造実証プラント調整後の実績

- ▷ バイオ燃料製造実証プラントの一括費用を除いた営業損失は87百万円、同経常損失は50百万円、同親会社株主に帰属する当期純損失は124百万円である。

業績予想

- ▷ 変更はなかった。
- ▷ 通期でのバイオ燃料製造実証プラントの一括費用を除いた予想営業損失は420百万円、同経常損益はゼロ、同親会社株主に帰属する当期純損失は300百万円である。
- ▷

グループ直販定期顧客数推移（左：千人）及びグループ直販売上（右：百万円）



このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp