

2018年3月期 第3四半期 ダイジェスト資料(1)

【3Q実績及び通期見込み】

(連結)

(単位:百万円、%)

	2017年3月期		2018年3月期								
	3Q実績	3Q累計実績	3Q実績	3Q累計実績	前年差	増減率	期初計画	2Q時 通期見込	3Q時 通期見込	2Q時 との差	
売上高	333,257	926,349	353,230	981,110	54,761	5.9	1,250,000	1,260,000	1,270,000	10,000	
加工事業本部	100,701	269,791	102,196	274,709	4,918	1.8	-	-	-	-	
食肉事業本部	199,573	570,234	211,681	601,273	31,039	5.4	-	-	-	-	
関連企業本部	46,807	124,507	48,509	128,437	3,930	3.2	-	-	-	-	
海外事業本部	54,981	164,206	67,708	193,093	28,887	17.6	-	-	-	-	
消去・調整他	△ 68,805	△ 202,389	△ 76,864	△ 216,402	△ 14,013	-	-	-	-	-	
営業利益	22,933	46,365	19,622	45,181	△ 1,184	△ 2.6	56,000	56,000	52,000	△ 4,000	
加工事業本部	5,326	8,562	4,920	7,124	△ 1,438	△ 16.8	10,500	8,000	6,400	△ 1,600	
食肉事業本部	15,363	34,782	13,616	38,113	3,331	9.6	40,000	47,800	47,400	△ 400	
関連企業本部	2,018	3,620	1,402	2,321	△ 1,299	△ 35.9	4,000	2,600	2,100	△ 500	
海外事業本部	247	△ 352	△ 394	△ 2,922	△ 2,570	-	1,000	△ 2,800	△ 4,200	△ 1,400	
消去・調整他	△ 21	△ 247	78	545	792	-	500	400	300	△ 100	
税引前利益	20,657	42,527	22,680	45,006	2,479	5.8	-	-	-	-	
法人税等	5,733	12,964	7,357	12,602	△ 362	△ 2.8	-	-	-	-	
当社株主帰属当期利益	14,884	29,633	15,546	32,923	3,290	11.1	37,000	37,000	37,000	0	

【設備投資、減価償却費】

(連結)

(単位:百万円、%)

区 分	2017年3月期	2018年3月期			
	3Q累計実績	3Q累計実績	3Q前年差	増減率	通期計画
設備投資額合計	26,697	23,613	△ 3,084	△ 11.6	40,000
生産設備	12,005	11,526	△ 479	△ 4.0	21,000
販売・物流設備	4,377	3,199	△ 1,178	△ 26.9	5,000
ファーム・処理設備	5,160	5,867	707	13.7	9,000
海外事業設備	2,679	2,585	△ 94	△ 3.5	4,000
その他設備	2,476	436	△ 2,040	△ 82.4	1,000
減価償却費	14,657	15,590	933	6.4	21,000

【新中期経営計画パート5の進捗】

(単位:百万円)

区 分	2016年3月期	2017年3月期	前2ヶ年累計	2018年3月期	3ヶ年累計	新中期経営 計画パート5
	通期実績	通期実績	実績	通期計画	計画	計画
設備投資額合計	36,799	43,765	80,564	40,000	120,564	147,000
生産設備	17,065	16,887	33,952	21,000	54,952	59,000
販売・物流設備	3,452	12,430	15,882	5,000	20,882	26,300
ファーム・処理設備	7,749	7,849	15,598	9,000	24,598	26,600
海外事業設備	4,122	3,590	7,712	4,000	11,712	24,700
その他設備	4,411	3,009	7,420	1,000	8,420	10,400
減価償却費	19,445	19,765	39,210	21,000	60,210	

【海外事業本部の内訳】

(単位:百万円、%)

		2017年3月期			2018年3月期								
		3Q実績	3Q累計実績	売上高比	3Q実績	3Q累計実績	売上高比	前年差	増減率	2Q時 通期見込	3Q時 通期見込	差異	
海外	売上高	54,981	164,206	-	67,708	193,093	-	28,887	17.6	-	-	-	
事業本部計	外部顧客に対する売上高	22,866	70,321	42.8	33,260	94,633	49.0	24,312	34.6	-	-	-	
	セグメント間の内部売上高	32,115	93,885	57.2	34,448	98,460	51.0	4,575	4.9	-	-	-	
	営業利益	247	△ 352	△ 0.2	△ 394	△ 2,922	△ 1.5	△ 2,570	-	△ 2,800	△ 4,200	△ 1,400	
豪州	売上高	18,665	56,893	-	26,247	74,511	-	17,618	31.0	-	-	-	
	外部顧客に対する売上高	13,711	40,960	72.0	21,066	59,549	79.9	18,589	45.4	-	-	-	
	セグメント間の内部売上高	4,954	15,933	28.0	5,181	14,962	20.1	△ 971	△ 6.1	-	-	-	
営業利益	△ 257	△ 1,208	△ 2.1	△ 399	△ 2,349	△ 3.2	△ 1,141	-	△ 2,600	△ 2,800	△ 200		
米州	売上高	17,970	54,274	-	20,561	58,225	-	3,951	7.3	-	-	-	
	外部顧客に対する売上高	4,494	14,906	27.5	5,756	16,026	27.5	1,120	7.5	-	-	-	
	セグメント間の内部売上高	13,476	39,368	72.5	14,805	42,199	72.5	2,831	7.2	-	-	-	
営業利益	810	1,188	2.2	5	△ 441	△ 0.8	△ 1,629	-	200	△ 600	△ 800		
アジア・ 欧州	売上高	18,880	55,027	-	21,612	62,291	-	7,264	13.2	-	-	-	
	外部顧客に対する売上高	4,659	14,454	26.3	6,438	19,058	30.6	4,604	31.9	-	-	-	
	セグメント間の内部売上高	14,221	40,573	73.7	15,174	43,233	69.4	2,660	6.6	-	-	-	
営業利益	△ 117	278	0.5	249	579	0.9	301	108.3	600	300	△ 300		

【品別売上実績】

(単位:百万円、%)

	2017年3月期		2018年3月期								
	3Q実績	3Q累計実績	3Q実績	3Q累計実績	前年差	増減率	数量 伸長率	2Q時 通期見込	3Q時 通期見込	差異	
ハム・ソーセージ	44,007	112,308	43,640	111,177	△ 1,131	△ 1.0	1.5	142,900	141,100	△ 1,800	
加工食品	61,498	174,829	66,077	182,370	7,541	4.3	3.8	236,000	239,100	3,100	
食肉	180,866	516,324	193,476	556,145	39,821	7.7	5.0	715,600	723,900	8,300	
牛肉	73,291	209,493	80,497	228,277	18,784	9.0	17.3	293,500	296,700	3,200	
豚肉	57,996	167,432	61,537	175,677	8,245	4.9	1.3	222,900	229,000	6,100	
鶏肉	42,884	120,181	46,069	133,407	13,226	11.0	1.8	172,100	172,800	700	
その他食肉	6,695	19,218	5,373	18,784	△ 434	△ 2.3	△ 8.8	27,100	25,400	△ 1,700	
水産	28,733	72,260	30,025	75,660	3,400	4.7	4.2	97,200	95,300	△ 1,900	
乳製品	8,933	25,406	9,399	27,361	1,955	7.7	7.6	35,600	35,800	200	
その他	9,220	25,222	10,613	28,397	3,175	12.6	-	32,700	34,800	2,100	
合計	333,257	926,349	353,230	981,110	54,761	5.9	-	1,260,000	1,270,000	10,000	

2018年3月期 第3四半期 ダイジェスト資料(2)

【セグメント別営業利益見込みと営業利益増減計画差要因】

[連結計]

		3Q累計			4Q 見込み	通期		
		2Q時見込	実績	差異		2Q時見込	3Q時見込	差異
(単位:百万円)								
売上高	加工事業本部	-	274,709	-	-	-	-	-
	食肉事業本部	-	601,273	-	-	-	-	-
	関連企業本部	-	128,437	-	-	-	-	-
	海外事業本部	-	193,093	-	-	-	-	-
	消去・調整他	-	△ 216,402	-	-	-	-	-
	計	-	981,110	-	288,890	1,260,000	1,270,000	10,000

		3Q累計			4Q 見込み	通期		
		2Q時見込	実績	差異		2Q時見込	3Q時見込	差異
(単位:億円)								
営業利益	加工事業本部	81	71	△ 10	△ 7	80	64	△ 16
	食肉事業本部	389	381	△ 8	93	478	474	△ 4
	関連企業本部	25	23	△ 2	△ 2	26	21	△ 5
	海外事業本部	△ 30	△ 29	1	△ 13	△ 28	△ 42	△ 14
	消去・調整他	5	6	1	△ 2	4	3	△ 1
	計	470	452	△ 18	68	560	520	△ 40

[加工事業本部]

		3Q累計			4Q 見込み	通期		
		2Q時見込	実績	差異		2Q時見込	3Q時見込	差異
(単位:億円)								
営業利益		81	71	△ 10	△ 7	80	64	△ 16
増減要因 内訳	売上数量効果	5	4	△ 1	1	8	4	△ 4
	利益率改善効果	△ 9	△ 18	△ 9	△ 1	△ 7	△ 19	△ 12
	外部要因:主原料等	△ 13	△ 13	△ 0	△ 9	△ 22	△ 22	△ 0
	内部要因①:品種構成	△ 8	△ 5	3	4	△ 8	△ 2	6
	内部要因②:製販部門改善	12	1	△ 11	4	23	4	△ 19
	その他	0	0	0	0	0	0	0
	合計	△ 5	△ 14	△ 10	△ 1	1	△ 15	△ 16

[食肉事業本部]

		3Q累計			4Q 見込み	通期		
		2Q時見込	実績	差異		2Q時見込	3Q時見込	差異
(単位:億円)								
営業利益		389	381	△ 8	93	478	474	△ 4
増減要因 内訳	輸入食肉市況	7	△ 5	△ 12	△ 5	8	△ 10	△ 18
	国内食肉市況	8	7	△ 1	0	7	7	1
	国内ファーム事業の変動	39	44	5	4	39	48	9
	フード事業の伸長	△ 4	△ 1	2	0	△ 5	△ 1	3
	その他要因	△ 9	△ 11	△ 2	2	△ 10	△ 9	1
	合計	41	33	△ 8	2	39	35	△ 4

[海外事業本部]

		3Q累計			4Q 見込み	通期		
		2Q時見込	実績	差異		2Q時見込	3Q時見込	差異
(単位:億円)								
営業利益		△ 30	△ 29	1	△ 13	△ 28	△ 42	△ 14
増減要因 内訳	豪州事業部	△ 16	△ 11	5	0	△ 9	△ 11	△ 2
	米州事業部	△ 12	△ 16	△ 4	△ 3	△ 11	△ 20	△ 8
	アジア・欧州事業部	3	3	0	△ 1	6	3	△ 3
	その他要因	△ 1	△ 1	△ 0	△ 1	△ 1	△ 2	△ 0
	合計	△ 27	△ 26	1	△ 4	△ 16	△ 30	△ 14

※四捨五入表記のため、数値の和・差と合計が一致しない場合があります。

営業利益増減要因(3Q累計)	
加工事業本部:3Q累計実績は、2Q時3Q累計見込に対して、▲10億円となった。通期計画では、2Q時見直し計画から▲16億円の下方修正。	
食肉事業本部:3Q累計実績は、2Q時3Q累計見込に対して、▲8億円となった。通期計画では、2Q時見直し計画から▲4億円の下方修正。	
関連企業本部:3Q累計実績は、2Q時3Q累計見込に対して、▲2億円となった。通期計画では、2Q時見直し計画から▲5億円の下方修正。	
海外事業本部:3Q累計実績は、2Q時3Q累計見込に対して、+1億円となった。通期計画では、2Q時見直し計画から▲14億円の下方修正。	
3Q累計実績は、2Q時3Q累計見込から▲18億円下振れし、営業利益452億円となった。通期営業利益計画は、2Q時見直し計画から▲40億円の下方修正で520億円となった。	

営業利益増減計画差要因(3期累計)	
製販部門改善が計画に届かず2Q時3Q累計見込から▲10億円計画に届かず。	
ギフトの伸び悩みとデリ商品のコンシューマの回復遅れで計画を下回った。	
外部要因と内部要因からなる利益率改善は、製販部門改善の計画未達が悪影響▲12億円となった。	
主原料価格・副資材等はほぼ計画通りに推移した。	
品種構成・業務用材のリニューアルが進み計画を上回った。	
製販部門改善:ギフトの苦戦や数量未達のため効率化による改善が計画に届かなかった。	

営業利益増減計画差要因(3Q累計)	
輸入食肉市況の計画未達が響き、2Q時3Q累計見込から▲8億円届かず。	
輸入鶏肉の市中在庫が想定以上に増加した結果、価格が軟調に推移し計画を下回った。	
国内食肉は豚肉の相場高の影響で苦戦し、計画を下回った。	
豚肉・鶏肉共に相場高が継続していること、鶏肉は処理羽数の増加等によって生産性が向上したことで計画を上回った。	
輸入牛肉と国産豚肉が相場高で苦戦したが、国産鶏肉はTVCMの効果もありブランド食肉が伸長し、計画を上回った。	

営業利益増減計画差要因(3Q累計)	
全体として厳しい環境は継続しているが、2Q時3Q累計見込は、ほぼ計画通りとなった。	
豪州においては、2Q時3Q累計見込は計画を上回ったが、事業環境は未だ厳しさが続く。	
米州においては、食肉輸出環境の厳しさが継続し、2Q時3Q累計見込を下回った。	
欧州の食肉輸出環境の厳しさが継続しているが、トルコ エゲタブ社の好調が継続し計画通りとなった。	