

2017年3月期 期末決算 ダイジェスト資料 (1)

【通期実績及び2018年3月期計画】

(連 結)

(単位:百万円、%)

	2016年3月期 通期実績	2017年3月期					2018年3月期 通期計画
		通期計画	通期実績	前年差	増減率(%)	計画比(%)	
連結							
売上高	1,229,324	1,200,000	1,202,293	△ 27,031	△ 2.2	0.2	1,250,000
加工事業本部	338,125	-	348,253	10,128	3.0	-	-
食肉事業本部	753,934	-	741,565	△ 12,369	△ 1.6	-	-
関連企業本部	158,661	-	159,041	380	0.2	-	-
海外事業本部	244,694	-	214,384	△ 30,310	△ 12.4	-	-
消去・調整	△ 266,090	-	△ 260,950	5,140	-	-	-
営業利益	49,207	53,000	53,802	4,595	9.3	1.5	56,000
加工事業本部	3,898	8,300	7,911	4,013	103.0	△ 4.7	10,500
食肉事業本部	38,969	41,800	43,898	4,929	12.6	5.0	40,000
関連企業本部	2,241	3,800	3,746	1,505	67.2	△ 1.4	4,000
海外事業本部	3,565	△ 600	△ 1,251	△ 4,816	-	-	1,000
全社	534	△ 300	△ 502	△ 1,036	-	-	500
税引前利益	35,309	49,000	49,112	13,803	39.1	0.2	-
法人税等	13,117	-	14,530	1,413	10.8	-	-
当社株主帰属当期利益	21,779	34,000	35,004	13,225	60.7	3.0	37,000

【設備投資、減価償却費】

(連 結)

(単位:百万円、%)

区 分	2016年3月期 通期実績	2017年3月期			
		通期計画	通期実績	前年差	増減率(%)
設備投資額合計	36,799	52,000	43,765	6,966	18.9
生産設備	17,065	20,900	16,887	△ 178	△ 1.0
販売・物流設備	3,452	8,900	12,430	8,978	260.1
ファーム・処理設備	7,749	10,100	7,849	100	1.3
海外事業設備	4,122	6,100	3,590	△ 532	△ 12.9
その他設備	4,411	6,000	3,009	△ 1,402	△ 31.8
減価償却費	19,445	20,000	19,765	320	1.6

【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 通期実績	2017年3月期 通期実績	前2ヶ年累計 実績	2018年3月期 通期計画	3ヶ年累計 計画	新中期経営 計画パート5 計画
						147,000
設備投資合計	36,799	43,765	80,564	66,400	146,964	147,000
生産設備	17,065	16,887	33,952	24,500	58,452	50,100
販売・物流設備	3,452	12,430	15,882	8,500	24,382	16,600
ファーム・処理設備	7,749	7,849	15,598	12,400	27,998	36,000
海外事業設備	4,122	3,590	7,712	17,000	24,712	30,900
その他設備	4,411	3,009	7,420	4,000	11,420	13,400
減価償却費	19,445	19,765	39,210	20,500	59,710	-

【海外事業本部の内訳及び2018年3月期計画】

(単位:百万円、%)

	2016年3月期 金額	2016年3月期 売上高比(%)	2017年3月期実績				2018年3月期 通期計画
			金額	売上高比(%)	前年差	増減率(%)	
海外事業本部計	244,694	-	214,384	-	△ 30,310	△ 12.4	-
外部顧客に対する売上高	116,250	47.5	91,566	42.7	△ 24,684	△ 21.2	-
セグメント間の内部売上高	128,444	52.5	122,818	57.3	△ 5,626	△ 4.4	-
営業利益	3,565	1.5	△ 1,251	△ 0.6	△ 4,816	-	1,000
豪州	97,766	-	72,387	-	△ 25,379	△ 26.0	-
外部顧客に対する売上高	70,384	72.0	51,592	71.3	△ 18,792	△ 26.7	-
セグメント間の内部売上高	27,382	28.0	20,795	28.7	△ 6,587	△ 24.1	-
営業利益	3,415	3.5	△ 1,680	△ 2.3	△ 5,095	-	400
米州	77,943	-	72,667	-	△ 5,276	△ 6.8	-
外部顧客に対する売上高	25,092	32.2	20,384	28.1	△ 4,708	△ 18.8	-
セグメント間の内部売上高	52,851	67.8	52,283	71.9	△ 568	△ 1.1	-
営業利益	570	0.7	1,302	1.8	732	128.4	1,140
アジア・欧州	77,135	-	72,353	-	△ 4,782	△ 6.2	-
外部顧客に対する売上高	20,775	26.9	19,590	27.1	△ 1,185	△ 5.7	-
セグメント間の内部売上高	56,360	73.1	52,763	72.9	△ 3,597	△ 6.4	-
営業利益	△ 27	△ 0.0	9	0.0	36	-	810

【売上実績及び2018年3月期計画】

(単位:百万円、%)

品 種	2016年3月期 通期実績	2017年3月期				2018年3月期 通期計画	
		通期計画	通期実績	前年差	増減率(%)		
ハム・ソーセージ	141,459	141,600	141,362	△ 97	△ 0.1	2.7	146,600
加工食品	221,308	229,700	228,904	7,596	3.4	4.6	239,600
食肉	705,495	673,600	673,871	△ 31,624	△ 4.5	0.4	702,600
牛肉	288,976	271,500	267,219	△ 21,757	△ 7.5	△ 7.6	295,100
豚肉	221,923	220,400	221,598	△ 325	△ 0.1	1.7	218,800
鶏肉	170,388	156,400	159,128	△ 11,260	△ 6.6	3.4	161,700
その他食肉	24,208	25,300	25,926	1,718	7.1	13.3	27,000
水産	94,704	91,700	91,637	△ 3,067	△ 3.2	7.2	100,400
乳製品	31,396	33,300	33,380	1,984	6.3	9.8	33,400
その他	34,962	30,100	33,139	△ 1,823	△ 5.2	-	27,400
合 計	1,229,324	1,200,000	1,202,293	△ 27,031	△ 2.2	-	1,250,000

## 2017年3月期 期末決算 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]

(単位: 百万円)

売上高	3Q時計画	2017年3月期 通期実績	計画差異	2018年3月期 通期計画	前年実績 差異
加工事業本部	-	348,253	-	-	-
食肉事業本部	-	741,565	-	-	-
関連企業本部	-	159,041	-	-	-
海外事業本部	-	214,384	-	-	-
調整消去	-	△260,950	-	-	-
連結計	1,200,000	1,202,293	2,293	1,250,000	47,707

(単位: 億円)

営業利益	3Q時計画	2017年3月期 通期実績	計画差異	2018年3月期 通期計画	前年実績 差異
加工事業本部	83	79	△4	105	26
食肉事業本部	418	439	21	400	△39
関連企業本部	38	37	△1	40	3
海外事業本部	△6	△13	△7	10	23
全社調整	△3	△5	△2	5	10
合計	530	538	8	560	22

[加工事業本部]

(単位: 億円)

営業利益	3Q時計画	2017年3月期 通期実績	計画差異	2018年3月期 通期計画
営業利益	83	79	△4	105
増減要因 内訳				
売上数量効果	9	10	1	11
利益率改善効果	35	30	△5	15
外部要因: 主原料等	50	54	4	△27
内部要因①: 品種構成	△30	△33	△3	15
内部要因②: 製販部門	15	9	△6	27
その他	0	0	0	0
合計	44	40	△4	26

[食肉事業本部]

(単位: 億円)

営業利益	3Q時計画	2017年3月期 通期実績	計画差異	2018年3月期 通期計画
営業利益	418	439	21	400
増減要因 内訳				
輸入食肉市況	19	21	2	△0
国内食肉市況	2	4	2	△5
国内ファーム事業の変動	△12	0	13	△20
フード事業の伸長	10	5	△5	0
その他要因	10	19	9	△14
合計	28	49	21	△39

[海外事業本部]

(単位: 億円)

営業利益	3Q時計画	2017年3月期 通期実績	計画差異	2018年3月期 通期計画
営業利益	△6	△13	△7	10
増減要因 内訳				
豪州事業部	△48	△51	△3	21
米州事業部	8	7	△1	△2
アジア・欧州事業部	3	0	△2	8
その他要因	△4	△5	△1	△5
合計	△42	△48	△7	23

※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(通期)

加工事業本部: 前期実績は計画値に対して△4億円となった。今期計画では26億円の増益を見込む。  
食肉事業本部: 前期実績は計画値に対して+21億円となった。今期計画は39億円の減益を見込む。  
関連企業本部: 前期実績はほぼ計画通りとなった。来期計画は3億円の増益を見込む。  
海外事業本部: 前期実績は計画に対し△7億円となった。今期計画は23億円の増益を見込む。

計画を8億円上回り、538億円となった。今期は22億円増益の560億円を計画する。

#### 営業利益増減計画差要因(通期)

新兵庫工場稼働に伴う経費増が響き全体で△4億円ほど計画に届かず。  
ハム・ソーセージの主力ブランドや新商品投入で計画を上回った。  
外部要因と内部要因を踏まえた利益率改善としては製販部門改善の計画未達で△5億円となった。  
想定以上の主原料の好転があり、+4億円となった。  
主原料価格の好転を受け、価格対応商品や増量販促を行い△3億円ほど想定を上回った。  
数量増による生産性の向上も人件費等で計画に△6億円ほど届かなかった。

#### 営業利益増減計画差要因(通期)

輸入食肉市況の伸長と国内ファームの前年並みの利益水準で計画を21億円ほど上回った。

上期にかけての輸入牛肉の牽引と4Qでの輸入鶏肉の市況回復で計画を上回った。  
ブランド食肉の販売増で増益  
4Qでムネ肉を中心とした鶏肉市況の上昇と生産性の向上で計画を上回った。  
数量伸長したが、大きく伸長した昨年4Q実績に届かず計画を下回った。  
為替評価等で計画を上回った。

#### 営業利益増減計画差要因(通期)

豪州の回復遅れが響き計画を下回った。  
4Qに入り牛生体価格が上昇したことで計画を下回った。  
北米事業である加工品の販売拡大と食肉輸出が寄与したが、計画を下回った。  
トルコ エゲタプ社において、販売が安定し生産性の改善に取り組んだが計画を下回った。