

2018年3月期 第2四半期 ダイジェスト資料 (1)

【上期実績及び通期計画】
(通 結)

(単位:百万円、%)

	2017年3月期		2018年3月期								
	2Q実績	上期実績	2Q実績	上期実績	上期 前年差	上期 増減率	期初計画	1Q時 通期見込	2Q時 通期見込	1Q時 との差	
売上高	300,705	593,092	324,583	627,880	34,788	5.9	1,250,000	1,260,000	1,260,000	0	
加工事業本部	87,702	169,090	89,285	172,513	3,423	2.0	-	-	-	-	
食肉事業本部	186,368	370,661	196,501	389,592	18,931	5.1	-	-	-	-	
関連企業本部	39,991	77,700	41,645	79,928	2,228	2.9	-	-	-	-	
海外事業本部	53,944	109,225	69,553	125,385	16,160	14.8	-	-	-	-	
消去・調整他	△ 67,300	△ 133,584	△ 72,401	△ 139,538	△ 5,954	-	-	-	-	-	
営業利益	13,753	23,432	11,643	25,559	2,127	9.1	56,000	58,000	56,000	△ 2,000	
加工事業本部	2,125	3,236	1,296	2,204	△ 1,032	△ 31.9	10,500	9,200	8,000	△ 1,200	
食肉事業本部	11,090	19,419	11,623	24,497	5,078	26.1	40,000	44,000	47,800	3,800	
関連企業本部	1,016	1,602	430	919	△ 683	△ 42.6	4,000	3,500	2,600	△ 900	
海外事業本部	△ 25	△ 599	△ 2,013	△ 2,528	△ 1,929	-	1,000	900	△ 2,800	△ 3,700	
消去・調整他	△ 453	△ 226	307	467	693	-	500	400	400	0	
税引前利益	13,209	21,870	9,085	22,326	456	2.1	-	-	-	-	
法人税等	4,710	7,231	1,255	5,245	△ 1,986	△ 27.5	-	-	-	-	
当社株主帰属当期利益	8,830	14,749	8,009	17,377	2,628	17.8	37,000	38,500	37,000	△ 1,500	

【設備投資、減価償却費】
(通 結)

(単位:百万円、%)

区 分	2017年3月期	2018年3月期			
	上期実績	上期実績	前年差	増減率(%)	通期計画
設備投資額合計	15,770	14,496	△ 1,274	△ 8.1	66,400
生産設備	8,635	6,795	△ 1,840	△ 21.3	25,000
販売・物流設備	1,949	2,339	390	20.0	10,400
ファーム・処理設備	2,214	3,836	1,622	73.3	11,000
海外事業設備	1,828	1,504	△ 324	△ 17.7	17,000
その他設備	1,144	22	△ 1,122	△ 98.1	3,000
減価償却費	9,814	10,276	462	4.7	20,500

(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 計画
	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	66,400	146,964	147,000
生産設備	17,065	16,887	33,952	25,000	58,952	50,100
販売・物流設備	3,452	12,430	15,882	10,400	26,282	16,600
ファーム・処理設備	7,749	7,849	15,598	11,000	26,598	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	3,000	10,420	13,400
減価償却費	19,445	19,765	39,210	20,500	59,710	59,710

【海外事業本部の内訳】

(単位:百万円、%)

	2017年3月期			2018年3月期								
	2Q実績	上期実績	売上高比	2Q実績	上期実績	売上高比	上期 前年差	上期 増減率	1Q時 通期見込	2Q時 通期見込	1Q時 との差	
海外	53,944	109,225	-	69,553	125,385	-	16,160	14.8	-	-	-	
事業本部計	22,713	47,455	43.4	35,855	61,373	48.9	13,918	29.3	-	-	-	
セグメント間の内部売上高	31,231	61,770	56.6	33,698	64,012	51.1	2,242	3.6	-	-	-	
営業利益	△ 25	△ 599	△ 0.5	△ 2,013	△ 2,528	△ 2.0	△ 1,929	-	900	△ 2,800	△ 3,700	
豪州	17,301	38,228	-	28,794	48,264	-	10,036	26.3	-	-	-	
外部顧客に対する売上高	12,411	27,249	71.3	23,831	38,483	79.7	11,234	41.2	-	-	-	
セグメント間の内部売上高	4,890	10,979	28.7	4,963	9,781	20.3	△ 1,198	△ 10.9	-	-	-	
営業利益	△ 445	△ 951	△ 2.5	△ 1,768	△ 1,950	△ 4.0	△ 999	-	900	△ 2,600	△ 3,500	
米州	18,087	36,304	-	19,833	37,664	-	1,360	3.7	-	-	-	
外部顧客に対する売上高	5,059	10,412	28.7	5,201	10,270	27.3	△ 142	△ 1.4	-	-	-	
セグメント間の内部売上高	13,028	25,892	71.3	14,632	27,394	72.7	1,502	5.8	-	-	-	
営業利益	309	378	1.0	△ 368	△ 446	△ 1.2	△ 824	-	600	200	△ 400	
アジア・欧州	18,964	36,147	-	21,728	40,679	-	4,532	12.5	-	-	-	
外部顧客に対する売上高	5,245	9,795	27.1	6,823	12,620	31.0	2,825	28.8	-	-	-	
セグメント間の内部売上高	13,719	26,352	72.9	14,905	28,059	69.0	1,707	6.5	-	-	-	
営業利益	361	395	1.1	363	330	0.8	△ 65	△ 16.5	600	600	0	

【売上実績】

(単位:百万円、%)

品 種	2017年3月期		2018年3月期								
	2Q実績	上期実績	2Q実績	上期実績	上期 前年差	上期 増減率	上期数量 伸長率	1Q時 通期見込	2Q時 通期見込	1Q時 との差	
ハム・ソーセージ	35,710	68,301	35,024	67,537	△ 764	△ 1.1	1.5	144,500	142,900	△ 1,600	
加工食品	58,337	113,331	59,828	116,293	2,962	2.6	3.2	236,800	236,000	△ 800	
食 肉	167,286	335,458	187,143	362,669	27,211	8.1	5.7	718,900	715,600	△ 3,300	
牛 肉	67,475	136,202	79,189	147,780	11,578	8.5	19.0	300,100	293,500	△ 6,600	
豚 肉	54,386	109,436	57,784	114,140	4,704	4.3	0.5	221,500	222,900	1,400	
鶏 肉	38,880	77,297	43,287	87,338	10,041	13.0	2.1	170,000	172,100	2,100	
その他食肉	6,545	12,523	6,883	13,411	888	7.1	4.4	27,300	27,100	△ 200	
水 産	22,908	43,527	24,414	45,635	2,108	4.8	8.0	100,600	97,200	△ 3,400	
乳製品	8,279	16,473	8,960	17,962	1,489	9.0	10.7	34,900	35,600	700	
その他	8,185	16,002	9,214	17,784	1,782	11.1	-	24,300	32,700	8,400	
合 計	300,705	593,092	324,583	627,880	34,788	5.9	-	1,260,000	1,260,000	0	

2018年3月期 第2四半期 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]

(単位:百万円)

売上高	1Q時	上期実績	差異	2Q時	2Q時	1Q時	2Q時	差異
	上期見込			3Q見込	下期見込	通期見込	通期見込	
加工事業本部	-	172,513	-	-	-	-	-	-
食肉事業本部	-	389,592	-	-	-	-	-	-
関連企業本部	-	79,928	-	-	-	-	-	-
海外事業本部	-	125,385	-	-	-	-	-	-
消去・調整他	-	△ 139,538	-	-	-	-	-	-
計	620,000	627,880	7,880	-	632,120	1,260,000	1,260,000	0

(単位:億円)

営業利益	1Q時	上期実績	差異	2Q時	2Q時	1Q時	2Q時	差異
	上期見込			3Q見込	下期見込	通期見込	通期見込	
加工事業本部	32	22	△ 10	59	58	92	80	△ 12
食肉事業本部	234	245	11	144	233	440	478	38
関連企業本部	12	9	△ 3	16	17	35	26	△ 9
海外事業本部	△ 4	△ 25	△ 21	△ 5	△ 3	9	△ 28	△ 37
消去・調整他	1	5	4	0	△ 1	4	4	0
計	275	256	△ 19	214	304	580	560	△ 20

[加工事業本部]

(単位:億円)

営業利益	1Q時	上期実績	差異	2Q時	2Q時	1Q時	2Q時	差異
	上期見込			3Q見込	下期見込	通期見込	通期見込	
売上数量効果	5	4	△ 2	1	4	9	8	△ 1
利益率改善効果	△ 5	△ 14	△ 8	5	7	4	△ 7	△ 11
増減要因内訳								
外部要因①:主原料等	△ 4	△ 4	0	△ 9	△ 18	△ 25	△ 22	3
内部要因①:品種構成	△ 5	△ 7	△ 2	△ 1	△ 1	8	△ 8	△ 15
内部要因②:製販部門改善	5	△ 3	△ 7	14	25	21	23	1
その他	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	△ 0	△ 10	△ 10	6	11	13	1	△ 12

[食肉事業本部]

(単位:億円)

営業利益	1Q時	上期実績	差異	2Q時	2Q時	1Q時	2Q時	差異
	上期計画			3Q見込	下期見込	通期見込	通期見込	
輸入食肉市況	10	12	2	△ 5	△ 4	9	8	△ 1
国内食肉市況	6	9	2	△ 0	△ 2	1	7	6
増減要因内訳								
国内ファーム事業の変動	20	30	10	9	9	△ 1	39	40
フード事業の伸長	1	△ 2	△ 3	△ 2	△ 3	1	△ 5	△ 6
その他要因	3	2	△ 1	△ 12	△ 12	△ 10	△ 10	△ 0
合計	40	51	11	△ 10	△ 12	1	39	38

[海外事業本部]

(単位:億円)

営業利益	1Q時	上期実績	差異	2Q時	2Q時	1Q時	2Q時	差異
	上期見込			3Q見込	下期見込	通期見込	通期見込	
豪州事業部	△ 4	△ 25	△ 21	△ 5	△ 3	9	△ 28	△ 37
米州事業部	10	△ 10	△ 20	△ 6	1	26	△ 9	△ 34
増減要因内訳								
アジア・欧州事業部	△ 7	△ 8	△ 1	△ 4	△ 3	△ 7	△ 11	△ 5
その他要因	△ 1	△ 1	0	3	6	6	6	△ 1
合計	2	△ 19	△ 21	△ 7	4	22	△ 16	△ 37

※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(上期)

加工事業本部:上期実績は、1Q時上期見込に対して▲10億円となった。通期計画では、1Q時見直し計画から12億円の下方修正。
食肉事業本部:上期実績は、1Q時上期見込に対して+11億円となった。通期計画では、1Q時見直し計画から38億円の上方修正。
関連企業本部:上期実績は、1Q時上期見込に対して▲3億円となった。通期計画では、1Q時見直し計画から9億円の下方修正。
海外事業本部:上期実績は、1Q時上期見込に対して▲21億円となった。通期計画では、1Q時見直し計画から37億円の下方修正。

上期実績で1Q時上期見込から▲19億円下振れし、営業利益256億円となった。今期通期営業利益計画を20億円減額し、560億円とした。

営業利益増減計画差要因(上期)

1Qから引き続き製造部門で改善が進まなかったことが響き、1Q時上期見込から全体で▲10億円計画に届かず。

テリ商品のコンシューマが苦戦し計画を下回った。
外部要因と内部要因からなる利益率改善は、製販部門の計画未達が響き▲14億円となった。
主原料価格・副資材等はほぼ計画通りに推移した。
高単価商品が伸び悩み計画を下回った。
製造部門に労務コスト上昇で計画を下回った。

営業利益増減計画差要因(2Q)

国産豚肉・国産鶏肉の市況高を受け、国内生産事業で大幅な増益となり計画を上回った。

輸入鶏肉の市況が安定しており、計画を上回った。
国産鶏肉・国産牛肉が堅調に推移し増益となった。
鶏肉、豚肉共に相場が堅調に推移し計画を上回った。
輸入牛肉、国産豚肉の価格上昇で苦戦し計画を下回った。

営業利益増減計画差要因(2Q)

豪州事業の環境悪化により1Q時上期見込より▲21億円下回った。
輸出価格と豪州国内での販売共に価格の下落が響き、計画を下回った。

日本向け食肉輸出の環境の悪化により計画を下回った。
欧州の食肉輸出環境は悪化したため、トルコ エゲタブ社の改善があり計画通りとなった。