



# 2019年3月期 第3四半期 決算参考資料

2019年1月31日（木）

証券コード：2875



東洋水産株式会社



単位：億円	17/3期	18/3期	19/3期	前期差	前期比	通期予想	
売上高	2,945	2,995	<b>3,061</b>	+66	102.2%	<b>4,050</b>	修正なし
営業利益	242	223	<b>198</b>	△25	88.8%	<b>255</b>	修正なし
営業利益率	8.2%	7.4%	<b>6.5%</b>			<b>6.3%</b>	
経常利益	258	240	<b>217</b>	△23	90.1%	<b>275</b>	修正なし
親会社株主に帰属する 四半期純利益	173	163	<b>147</b>	△16	90.6%	<b>191</b>	修正なし
為替レート (USD)	116.49	113.00	<b>111.02</b>			<b>106.00</b>	

## 各種指標 (通期)

単位：億円	17/3期	18/3期	19/3期 予想
設備投資額 (支払いベース)	171	217	<b>330</b>
減価償却費	119	123	<b>136</b>
FCF (注1)	156	90	△3
EBITDA (注2)	414	390	<b>391</b>

(注1) FCF=親会社株主に帰属する当期純利益+減価償却費-設備投資額

(注2) EBITDA = 営業利益+減価償却費



単位：億円	18/3期	19/3期	前期差	前期比	
連結売上高	2,995	<b>3,061</b>	+66	102%	
■ 水産食品事業	245	<b>231</b>	△14	95%	鮭鱒、魚卵、マグロ製品を中心に販売数量が減少したことにより減収。
■ 海外即席麺事業	571	<b>613</b>	+42	107%	米国では、店頭販促、マーケティング活動の強化により各商品が好調で増収。メキシコでは、為替が安定する中、主力のカップ麺が好調で増収。
(百万ドル)	505	<b>552</b>	+47	109%	
■ 国内即席麺事業	988	<b>984</b>	△4	100%	カップ麺は発売40周年の「赤いきつねうどん」等の和風シリーズが堅調に推移したほか、「MARUCHAN QTTA」や「ごつ盛り」が好調で増収。袋麺は減収となり、全体で微減。
■ 低温食品事業	524	<b>528</b>	+4	101%	生麺は、主力の3食焼そばが堅調。新商品の「パリパリ無限」シリーズ、「つるやか」シリーズが伸長し増収。チルド・冷凍食品類は「ライスバーガー」等が好調に推移。
■ 加工食品事業	162	<b>172</b>	+10	107%	米飯・フリーズドライ商品で新工場の稼働を活かし、新商品の導入、消費者キャンペーンの実施等、積極的な販促活動により増収。
■ 冷蔵事業	136	<b>141</b>	+5	104%	平和島冷蔵庫の順調な稼働や、新規及び既存顧客の冷凍食品を中心とした取扱いが増加し増収。
■ その他	369	<b>392</b>	+23	106%	弁当・惣菜事業が増収。



単位：億円	18/3期	19/3期	前期差	前期比	
連結営業利益	223	<b>198</b>	△25	89%	
■水産食品事業	4	<b>3</b>	△1	71%	魚価の高騰が続く中、適正価格での販売を進めたが、販売数量減少により減益。
■海外即席麺事業	84	<b>68</b>	△16	81%	米国・メキシコでの販売は好調に推移したものの、原材料費や人件費、物流費等の増加により減益。
(百万ドル)	74	<b>61</b>	△13	82%	
■国内即席麺事業	67	<b>68</b>	+1	101%	物流費の増加等があったが、宣伝費の効率化を進めたことにより増益。
■低温食品事業	41	<b>37</b>	△4	89%	原材料費等の増加により減益。
■加工食品事業	3	△6	△9	↓	米飯・フリーズドライ新工場稼働に伴う減価償却費の増加等により減益。
■冷蔵事業	17	<b>17</b>	0	98%	人件費等の増加により減益。
■その他	13	<b>16</b>	+3	126%	弁当・惣菜事業が増益。
(調整額)	△6	△5	+1		その他調整額 +2



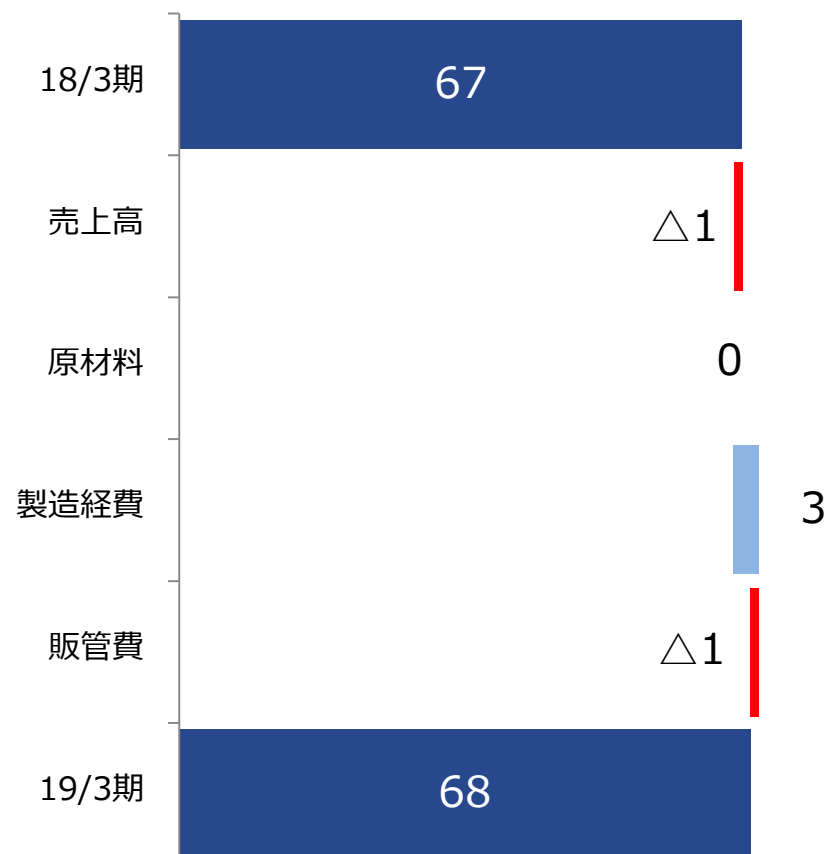
## 国内即席麺

(単位：億円)

	1Q	2Q	3Q	3Q累計	前期差	前期比
売上高	290	281	413	<b>984</b>	△4	<b>100%</b>
営業利益	16	12	40	<b>68</b>	<b>+1</b>	<b>101%</b>

売上高	+1	+1	△3	△1
原材料費	△1	+1	0	0
製造経費	+1	+1	+1	+3
販管費	+2	0	△3	△1
増減合計	+3	+3	△5	+1

	上期実績	下期予想	通期予想
<b>18/3期 営業利益</b>	22	61	83
売上高	+2	+7	+9
原材料費	0	△2	△2
製造経費	+2	+2	+4
販管費	+2	+3	+5
増減合計	+6	+10	+16
<b>19/3期 営業利益</b>	<b>28</b>	<b>71</b>	<b>99</b>





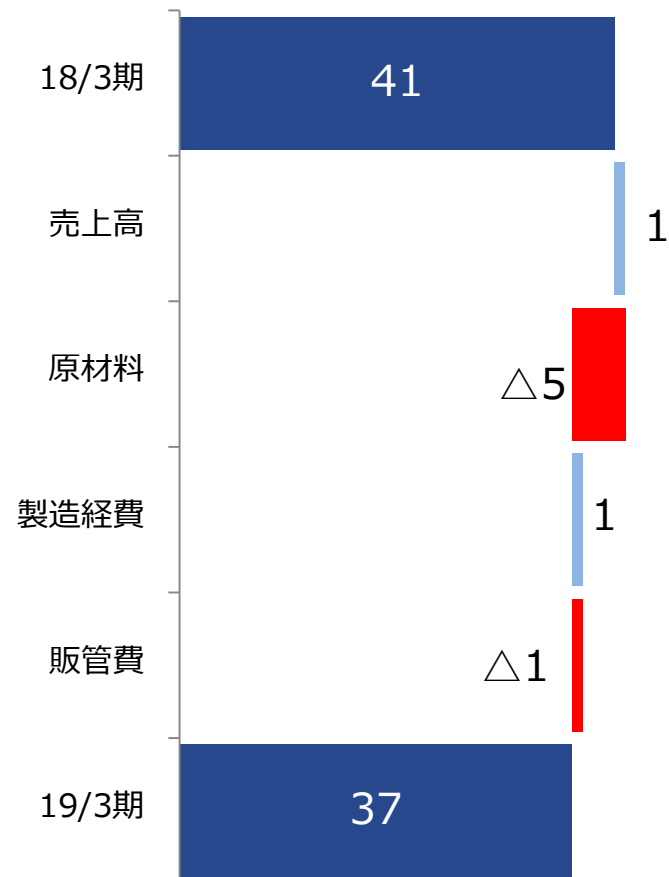
## 低温食品

(単位：億円)

	1Q	2Q	3Q	3Q累計	前期差	前期比
売上高	179	185	164	<b>528</b>	<b>+4</b>	<b>101%</b>
営業利益	14	12	11	<b>37</b>	<b>△4</b>	<b>89%</b>

売上高	0	+2	△1	<b>+1</b>
原材料費	△1	△3	△1	<b>△5</b>
製造経費	0	0	+1	<b>+1</b>
販管費	0	△1	0	<b>△1</b>
増減合計	△1	△2	△1	<b>△4</b>

	上期実績	下期予想	通期予想
<b>18/3期 営業利益</b>	29	24	53
売上高	+2	+3	+5
原材料費	△4	△3	△7
製造経費	0	+1	+1
販管費	△1	+2	+1
増減合計	△3	+3	0
<b>19/3期 営業利益</b>	<b>26</b>	<b>27</b>	<b>53</b>





## 海外即席麺

(単位：百万ドル)

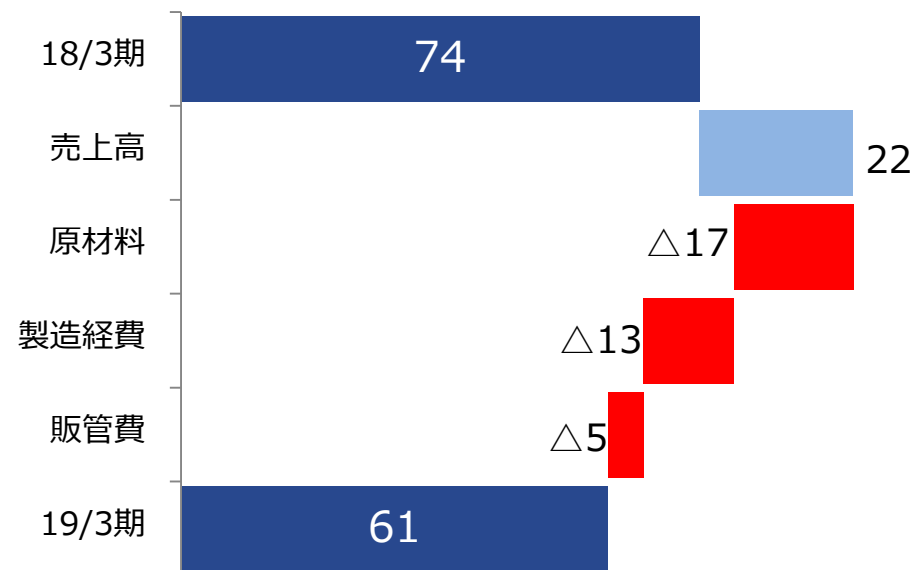
	1Q	2Q	3Q	3Q累計	前期差	前期比	3Q累計	前期差	為替の影響額
売上高 (億円)	190	218	205	①613	+42	107%	②624	+53	△11
(百万ドル)	172	187	193	552	+47	109%			
営業利益 (億円)	24	21	23	①68	△16	81%	②69	△15	△1
(百万ドル)	21	19	21	61	△13	82%			
為替レート (USD)	110.45	113.58	111.02	111.02			113.00		

売上高	+9	+3	+10	+22
原材料費	△4	△6	△7	△17
製造経費	△3	△3	△7	△13
販管費	△3	△2	0	△5
増減合計	△1	△8	△4	△13

①：19/3期現地通貨実績×19/3期為替レート（公表値）

②：19/3期現地通貨実績×18/3期為替レート

	上期実績	下期予想	通期予想
18/3期 営業利益	49	45	+94
売上高	+12	+17	+29
原材料費	△10	△16	△26
製造経費	△6	△9	△15
販管費	△5	+5	0
増減合計	△9	△3	△12
19/3期 営業利益	40	42	82





# (参考1) 四半期別 連結損益計算書



(百万円)	2018年3月期					2019年3月期				
	上期	3Q	1-3Q累計	対通期予想 進捗率	通期実績	上期	3Q	1-3Q累計	対通期予想 進捗率	通期予想
為替 (USD)	112.74	113.00	113.00	-	106.25	113.58	111.02	111.02	-	106.00
売上高	189,974	109,505	299,479	77.0%	388,797	196,451	109,670	306,121	75.6%	405,000
売上総利益	70,237	43,450	113,687	77.4%	146,806	70,759	42,634	113,393	-	-
営業利益	12,792	9,514	22,306	83.7%	26,652	11,572	8,225	19,797	77.6%	25,500
EBITDA	18,873	-	-	-	38,953	18,119	-	-	-	39,100
経常利益	13,910	10,135	24,045	84.2%	28,571	12,665	8,990	21,655	78.7%	27,500
税前利益	13,367	9,892	23,259	85.2%	27,287	12,555	9,058	21,613	-	-
親会社株主に帰属 する四半期(当期)純利益	8,789	7,484	16,273	88.3%	18,431	8,529	6,207	14,736	77.2%	19,100
(前期比)										
売上高	104.3%	97.4%	101.7%	-	101.6%	103.4%	100.2%	102.2%	-	104.2%
営業利益	95.1%	88.1%	92.0%	-	90.4%	90.5%	86.5%	88.8%	-	95.7%
経常利益	97.9%	87.3%	93.1%	-	91.7%	91.1%	88.7%	90.1%	-	96.2%
親会社株主に帰属 する四半期(当期)純利益	89.4%	100.8%	94.3%	-	88.5%	97.0%	82.9%	90.6%	-	103.6%
(対売上高)										
売上総利益	37.0%	39.7%	38.0%	-	37.8%	36.0%	38.9%	37.0%	-	-
営業利益	6.7%	8.7%	7.4%	-	6.9%	5.9%	7.5%	6.5%	-	6.3%
経常利益	7.3%	9.3%	8.0%	-	7.3%	6.4%	8.2%	7.1%	-	6.8%
親会社株主に帰属 する四半期(当期)純利益	4.6%	6.8%	5.4%	-	4.7%	4.3%	5.7%	4.8%	-	4.7%





# (参考2) 四半期別 セグメント別業績



(百万円)	2018年3月期					2019年3月期				
	上期	3Q	1-3Q累計	対通期予想 進捗率	通期実績	上期	3Q	1-3Q累計	対通期予想 進捗率	通期予想
為替 (USD)	112.74	113.00	113.00	-	106.25	113.58	111.02	111.02	-	106.00
売上高	189,974	109,505	299,479	77.0%	388,797	196,451	109,670	306,121	75.6%	405,000
水産食品事業	16,025	8,447	24,472	76.4%	32,021	15,353	7,785	23,138	72.3%	32,000
海外即席麺事業 (百万ドル)	37,107 329	19,954 176	57,061 505	78.1% 73.4%	73,048 688	40,771 359	20,536 193	61,307 552	77.9% 74.4%	78,700 742
国内即席麺事業	56,441	42,360	98,801	76.6%	129,008	57,135	41,216	98,351	74.3%	132,400
低温食品事業	35,834	16,580	52,414	76.4%	68,626	36,444	16,334	52,778	75.0%	70,400
加工食品事業	10,394	5,768	16,162	75.8%	21,329	10,826	6,386	17,212	71.7%	24,000
冷蔵事業	9,045	4,553	13,598	77.0%	17,656	9,315	4,785	14,100	77.0%	18,300
その他事業	25,125	11,843	36,968	78.5%	47,106	26,603	12,628	39,231	79.7%	49,200
調整額	0	0	0	-	0	0	0	0	-	0
営業利益	12,792	9,514	22,306	83.7%	26,652	11,572	8,225	19,797	77.6%	25,500
水産食品事業	298	56	354	122.9%	288	159	92	251	83.7%	300
海外即席麺事業 (百万ドル)	5,528 49	2,885 25	8,413 74	84.3% 79.3%	9,976 94	4,528 40	2,250 21	6,778 61	77.9% 74.4%	8,700 82
国内即席麺事業	2,166	4,573	6,739	81.1%	8,311	2,771	4,060	6,831	69.0%	9,900
低温食品事業	2,881	1,245	4,126	78.3%	5,271	2,577	1,090	3,667	69.2%	5,300
加工食品事業	124	203	327	245.9%	133	-472	-118	-590	73.8%	-800
冷蔵事業	1,188	531	1,719	84.5%	2,034	1,082	608	1,690	112.7%	1,500
その他事業	989	314	1,303	111.1%	1,173	1,233	415	1,648	117.7%	1,400
調整額	-384	-294	-678	-	-538	-309	-170	-479	-	-800
営業利益率	6.7%	8.7%	7.4%	-	6.9%	5.9%	7.5%	6.5%	-	6.3%
水産食品事業	1.9%	0.7%	1.4%	-	0.9%	1.0%	1.2%	1.1%	-	0.9%
海外即席麺事業	14.9%	14.5%	14.7%	-	13.7%	11.1%	11.0%	11.1%	-	11.1%
国内即席麺事業	3.8%	10.8%	6.8%	-	6.4%	4.8%	9.9%	6.9%	-	7.5%
低温食品事業	8.0%	7.5%	7.9%	-	7.7%	7.1%	6.7%	6.9%	-	7.5%
加工食品事業	1.2%	3.5%	2.0%	-	0.6%	-4.4%	-1.8%	-3.4%	-	-3.3%
冷蔵事業	13.1%	11.7%	12.6%	-	11.5%	11.6%	12.7%	12.0%	-	8.2%
その他事業	3.9%	2.7%	3.5%	-	2.5%	4.6%	3.3%	4.2%	-	2.8%



# Smiles for All.

すべては、笑顔のために。

## 当資料取扱い上のご注意

- ・当資料の金額は、四捨五入で表示しております。
- ・セグメント別売上高、営業利益の合計との差異は、「その他」、「調整額」にて調整しております。



# 東洋水産株式会社