



2018年（平成30年）3月期 第3四半期 決算参考資料

2018年1月31日（水）

証券コード：2875



東洋水産株式会社



単位：億円	16/3期	17/3期	18/3期	前期差	前期比	通期予想	
売上高	2,966	2,945	2,995	+50	101.7%	4,000	修正なし
営業利益	228	242	223	△19	92.0%	300	修正なし
営業利益率	7.7%	8.2%	7.4%			7.5%	
経常利益	238	258	240	△18	93.1%	315	修正なし
親会社株主に帰属する 四半期（当期）純利益	158	173	163	△10	94.3%	214	修正なし
為替レート（USD）	120.53	116.49	113.00			112.00	

各種指標（通期）

単位：億円	16/3期	17/3期	18/3期 予想
設備投資額（支払いベース）	187	171	215
減価償却費	112	119	125
FCF（注1）	109	156	124
EBITDA（注2）	395	414	425

（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	17/3期	18/3期	前期差	前期比	
連結売上高	2,945	2,995	+ 50	102%	
■ 水産食品事業	242	245	+ 3	101%	コンビニエンスストア・量販店等で商品力のある魚卵、鮭鱒製品を中心に販売促進し増収。
■ 海外即席麺事業	567	571	+ 4	101%	米国では、各取引先との取組み強化や、大陳企画等の積極的な実施により増収。
(百万ドル)	487	505	+ 18	104%	メキシコでは、問屋や量販店ルートそれぞれが好調に推移したことと、袋麺強化により増収。
■ 国内即席麺事業	966	988	+ 22	102%	カップ麺は赤いきつねうどん等の和風麺や25周年のリニューアルを行った麺づくり等の主力品の好調と「MARUCHAN QTTA」の上乗せ。袋麺は厳しい市場環境のなか減収も、全体で増収。
■ 低温食品事業	514	524	+ 10	102%	2食入焼そばの「マルちゃん焼そば極み太麺」や2食入り生ラーメンの新商品「コクの一滴」が上乗せとなり生麺全体で増収。新商品を積極的に展開したチルド・冷凍食品類も増収。
■ 加工食品事業	162	162	0	100%	米飯は安定供給のための一時的な販売調整の影響で減収。フリーズドライ商品は新規導入店舗の拡大が順調に推移し増収。
■ 冷蔵事業	130	136	+ 6	105%	農産・畜産品及び冷凍食品を中心に保管・配送の取扱いが増加し増収。
■ その他	364	369	+ 5	101%	主に、弁当・惣菜事業が増収。



単位：億円	17/3期	18/3期	前期差	前期比	
連結営業利益	242	223	△19	92%	
■水産食品事業	3	4	+1	138%	増収効果のほか、原価率の改善に努めた結果増益。
■海外即席麺事業	93	84	△9	90%	販売数量回復による増収効果と、原材料は安定も販売数量増加や最低賃金上昇による人件費増加や運賃増加等により減益。
(百万ドル)	80	74	△6	93%	
■国内即席麺事業	85	67	△18	79%	主力品や「MARUCHAN QTTA」に係る販売促進費や育成のための宣伝費の増加と、関西新工場稼働による減価償却費増加により減益。
■低温食品事業	38	41	+3	108%	増収効果のほか、上期の原材料価格の安定や製造経費の減少等により増益。
■加工食品事業	7	3	△4	50%	原料米価格の上昇、新工場稼働に向けた固定費の増加等により減益。
■冷蔵事業	14	17	+3	121%	増収効果のほか、業務効率化等により経費が減少し増益。
■その他	12	13	+1	112%	弁当・惣菜事業が増益。
(調整額)	△10	△6	+4		



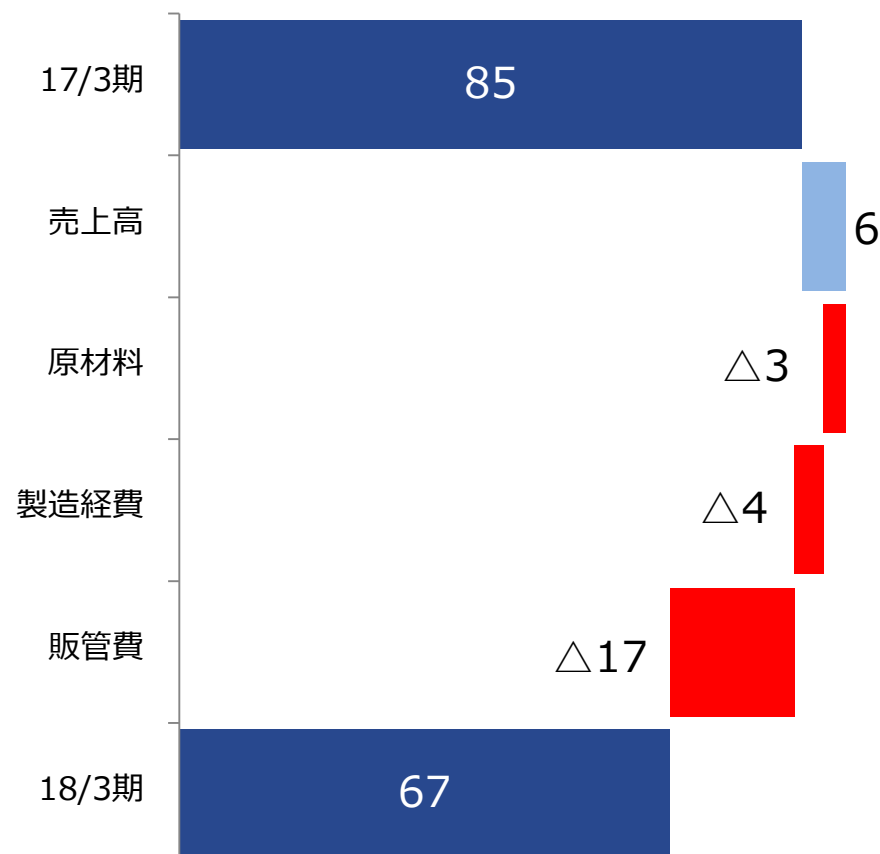
国内即席麺

(単位：億円)

	1Q	2Q	3Q	3Q累計	前期差	前期比
売上高	286	279	424	988	+22	102%
営業利益	13	9	46	67	△18	79%

売上高	0	+3	+3	+6
原材料費	+2	△3	△2	△3
製造経費	△3	△2	+1	△4
販管費	△11	△2	△4	△17
増減合計	△12	△4	△2	△18

	上期実績	下期予想	通期予想
17/3期 営業利益	38	62	100
売上高	+3	+16	+19
原材料費	△1	△7	△8
製造経費	△5	+1	△4
販管費	△13	△4	△17
増減合計	△16	+6	△10
18/3期 営業利益	22	68	90





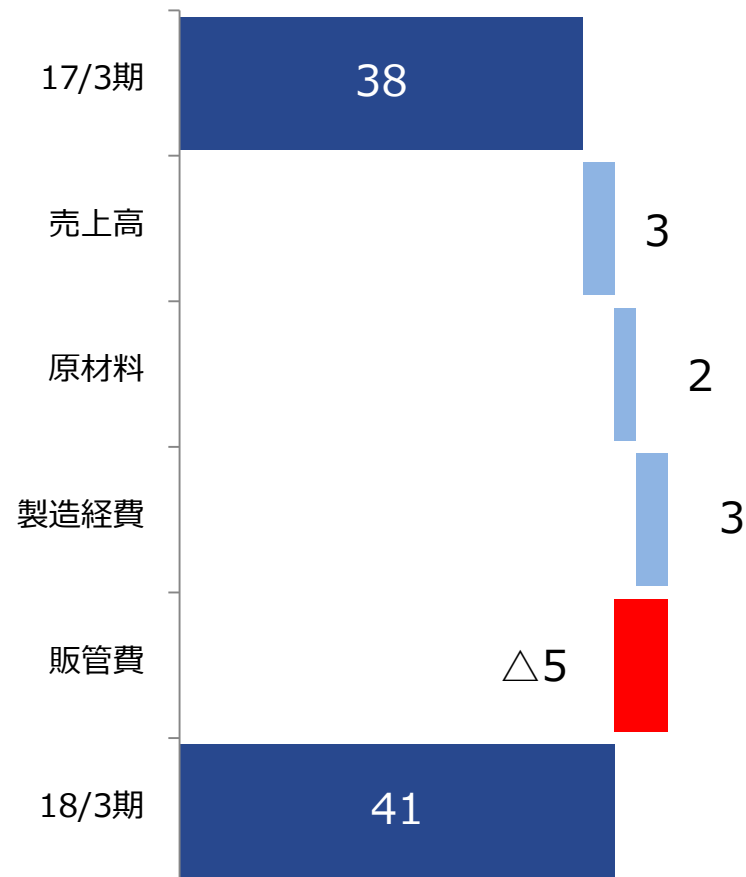
低温食品

(単位：億円)

	1Q	2Q	3Q	3Q累計	前期差	前期比
売上高	178	180	166	524	+10	102%
営業利益	15	14	12	41	+3	108%

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

	上期実績	下期予想	通期予想
17/3期 営業利益	25	24	49
売上高	+2	+4	+6
原材料費	+3	△2	+1
製造経費	+2	+2	+4
販管費	△3	△1	△4
増減合計	+4	+3	+7
18/3期 営業利益	29	27	56





海外即席麺

(単位：百万ドル)

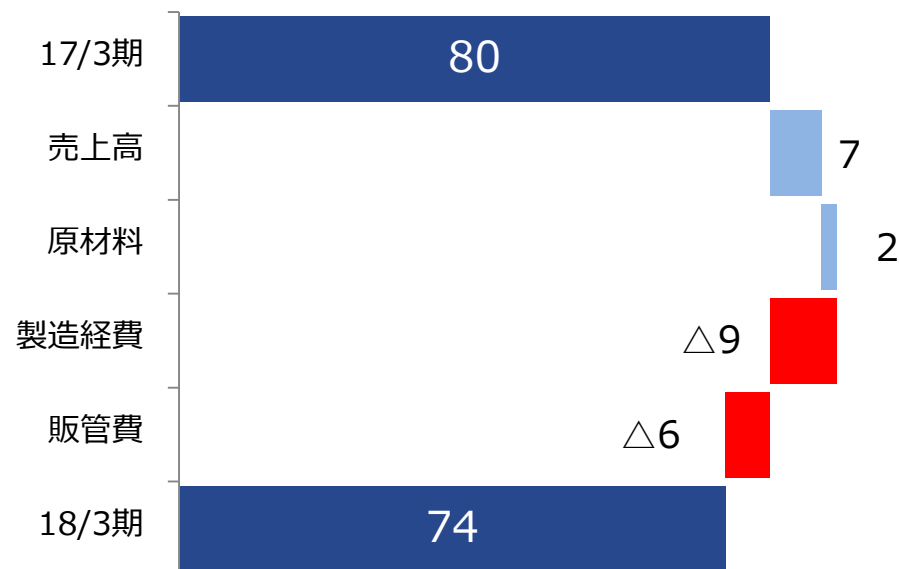
	1Q	2Q	3Q	3Q累計	前期差	前期比	3Q累計	前期差	為替の影響額
売上高 (億円)	169	202	200	①571	+4	100%	②588	+21	△17
(百万ドル)	151	178	176	505	+18	104%			
営業利益 (億円)	24	31	29	①84	△9	90%	②87	△6	△3
(百万ドル)	22	27	25	74	△6	93%			
為替レート (USD)	111.96	112.74	113.00	113.00			116.49		

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

①：18/3期現地通貨実績×18/3期為替レート（公表値）

②：18/3期現地通貨実績×17/3期為替レート

	上期実績	下期予想	通期予想
17/3期 営業利益	52	53	105
売上高	+3	+7	+10
原材料費	+1	+1	+2
製造経費	△4	△5	△9
販管費	△3	0	△3
増減合計	△3	+3	0
18/3期 営業利益	49	56	105





(参考1) 四半期別 連結損益計算書



(百万円)	2017年3月期					2018年3月期				
	上期	3Q	1-3Q累計	対通期実績 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)	101.05	116.49	116.49	-	112.19	112.74	113.00	113.00	-	112.00
売上高	182,111	112,399	294,510	77.0%	382,678	189,974	109,505	299,479	74.9%	400,000
売上総利益	68,114	44,140	112,254	77.4%	144,985	70,237	43,450	113,687	-	-
営業利益	13,445	10,798	24,243	82.2%	29,486	12,792	9,514	22,306	74.4%	30,000
EBITDA	19,000	-	-	-	41,432	18,873	-	-	-	-
経常利益	14,211	11,605	25,816	82.9%	31,147	13,910	10,135	24,045	76.3%	31,500
税前利益	14,454	10,954	25,408	83.4%	30,463	13,367	9,892	23,259	-	-
親会社株主に帰属 する四半期(当期)純利益	9,832	7,421	17,253	82.8%	20,837	8,789	7,484	16,273	76.0%	21,400
(前期比)										
売上高	96.9%	103.5%	99.3%	-	99.8%	104.3%	97.4%	101.7%	-	104.5%
営業利益	107.5%	105.0%	106.4%	-	104.1%	95.1%	88.1%	92.0%	-	101.7%
経常利益	108.9%	108.1%	108.5%	-	105.6%	97.9%	87.3%	93.1%	-	101.1%
親会社株主に帰属 する四半期(当期)純利益	118.6%	99.0%	109.3%	-	113.5%	89.4%	100.8%	94.3%	-	102.7%
(対売上高)										
売上総利益	37.4%	39.3%	38.1%	-	37.9%	37.0%	39.7%	38.0%	-	-
営業利益	7.4%	9.6%	8.2%	-	7.7%	6.7%	8.7%	7.4%	-	7.5%
経常利益	7.8%	10.3%	8.8%	-	8.1%	7.3%	9.3%	8.0%	-	7.9%
親会社株主に帰属 する当期純利益	5.4%	6.6%	5.9%	-	5.4%	4.6%	6.8%	5.4%	-	5.4%



(参考2) 四半期別 セグメント別業績



(百万円)	2017年3期					2018年3月期				
	上期	3 Q	1-3Q累計	対通期実績 進捗率	通期実績	上期	3 Q	1-3Q累計	対通期予想 進捗率	通期予想
為替 (USD)	101.05	116.49	116.49	-	112.19	112.74	113.00	113.00	-	112.00
売上高	182,111	112,399	294,510	77.0%	382,678	189,974	109,505	299,479	74.9%	400,000
水産食品事業	15,539	8,647	24,186	77.0%	31,413	16,025	8,447	24,472	73.1%	33,500
海外即席麺事業 (百万円)	32,541 322	24,158 165	56,699 487	77.6% 74.8%	73,035 651	37,107 329	19,954 176	57,061 505	75.4% 74.7%	75,700 676
国内即席麺事業	55,514	41,059	96,573	76.6%	126,069	56,441	42,360	98,801	74.3%	133,000
低温食品事業	35,186	16,193	51,379	76.1%	67,525	35,834	16,580	52,414	74.9%	70,000
加工食品事業	10,067	6,122	16,189	75.3%	21,498	10,394	5,768	16,162	71.2%	22,700
冷蔵事業	8,658	4,319	12,977	76.9%	16,874	9,045	4,553	13,598	77.7%	17,500
その他事業	24,605	11,900	36,505	78.9%	46,261	25,125	11,843	36,968	77.7%	47,600
調整額	0	0	0	-	0	0	0	0	-	0
営業利益	13,445	10,798	24,243	82.2%	29,486	12,792	9,514	22,306	74.4%	30,000
水産食品事業	-22	278	256	134.7%	190	298	56	354	70.8%	500
海外即席麺事業 (百万円)	5,286 52	4,057 28	9,343 80	79.1% 76.2%	11,810 105	5,528 49	2,885 25	8,413 74	71.3% 70.9%	11,800 105
国内即席麺事業	3,833	4,660	8,493	84.5%	10,048	2,166	4,573	6,739	74.9%	9,000
低温食品事業	2,487	1,320	3,807	77.0%	4,943	2,881	1,245	4,126	73.7%	5,600
加工食品事業	328	326	654	89.8%	728	124	203	327	109.0%	300
冷蔵事業	995	424	1,419	84.1%	1,687	1,188	531	1,719	78.1%	2,200
その他事業	886	279	1,165	110.1%	1,058	989	314	1,303	100.2%	1,300
調整額	-350	-546	-896	-	-981	-384	-294	-678	-	-700
営業利益率	7.4%	9.6%	8.2%	-	7.7%	6.7%	8.7%	7.4%	-	7.5%
水産食品事業	-0.1%	3.2%	1.1%	-	0.6%	1.9%	0.7%	1.4%	-	1.5%
海外即席麺事業	16.2%	16.8%	16.5%	-	16.2%	14.9%	14.5%	14.7%	-	15.6%
国内即席麺事業	6.9%	11.3%	8.8%	-	8.0%	3.8%	10.8%	6.8%	-	6.8%
低温食品事業	7.1%	8.2%	7.4%	-	7.3%	8.0%	7.5%	7.9%	-	8.0%
加工食品事業	3.3%	5.3%	4.0%	-	3.4%	1.2%	3.5%	2.0%	-	1.3%
冷蔵事業	11.5%	9.8%	10.9%	-	10.0%	13.1%	11.7%	12.6%	-	12.6%
その他事業	3.6%	2.3%	3.2%	-	2.3%	3.9%	2.7%	3.5%	-	2.7%



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