



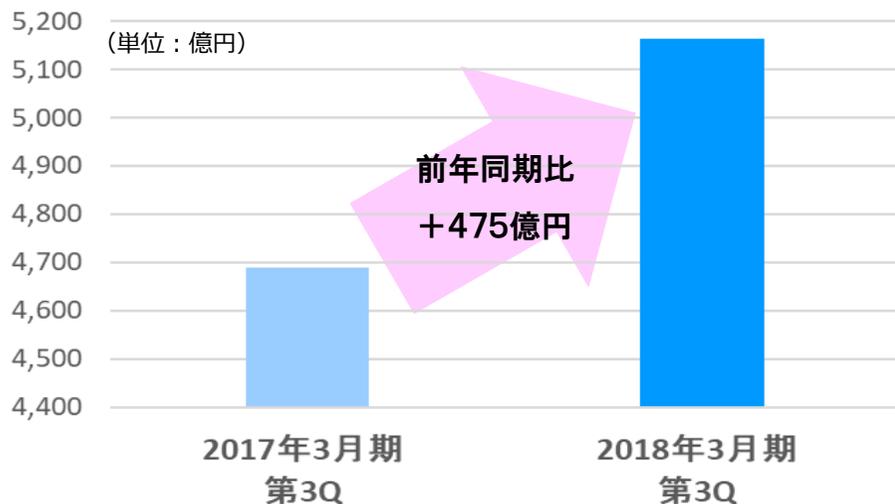
2018年3月期 第3四半期決算 決算短信補足資料

2018年2月5日
日本水産株式会社

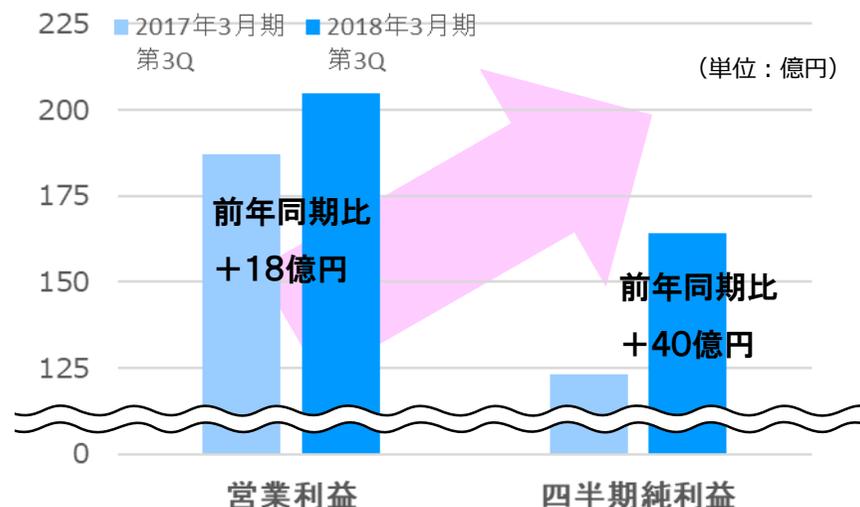
当四半期純利益は前年比32%増。各段階損益とも過去最高益。
 原材料高など不安定な要素はあるものの、年間計画に対し概ね順調に推移。

| (単位:億円) | 2018年3月期 第3四半期 | 2017年3月期 第3四半期 | 対前年同期比増減 | |
|---------|-------------------|-------------------|----------|-------|
| | | | (億円) | (%) |
| 売上高 | 5,163 | 4,688 | 475 | 110.1 |
| 営業利益 | 205 | 187 | 18 | 110.0 |
| 経常利益 | 213 | 207 | 6 | 103.0 |
| 四半期純利益 | 164 | 123 | 40 | 132.7 |

売上高



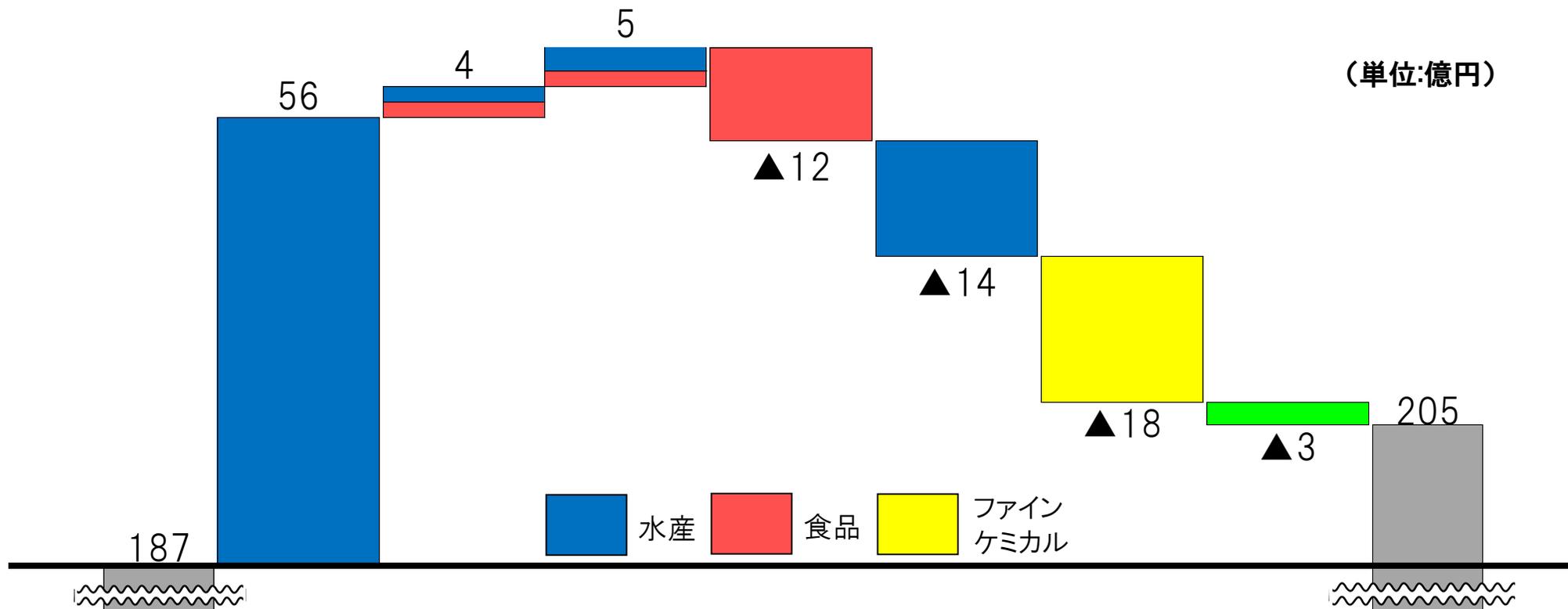
営業利益・四半期純利益



◆ 為替の影響もあり水産・食品事業とも大幅増収。利益は水産が大きく貢献。

| (単位:億円) | 2018年3月期 第3四半期 | 2017年3月期 第3四半期 | 対前年同期比増減 | |
|------------------|-------------------|-------------------|----------|-------|
| | | | (億円) | (%) |
| 売上高 | 5,163 | 4,688 | 475 | 110.1 |
| 水産事業 | 2,193 | 1,952 | 240 | 112.3 |
| 食品事業 | 2,480 | 2,257 | 222 | 109.9 |
| ファインケミカル事業 | 189 | 187 | 1 | 100.9 |
| 物流事業 | 125 | 121 | 3 | 103.0 |
| その他 | 173 | 167 | 5 | 103.4 |
| 営業利益 | 205 | 187 | 18 | 110.0 |
| 水産事業 | 105 | 67 | 37 | 156.2 |
| 食品事業 | 87 | 93 | ▲6 | 92.6 |
| ファインケミカル事業 | 10 | 28 | ▲18 | 35.8 |
| 物流事業 | 16 | 14 | 1 | 112.3 |
| その他 | 9 | 3 | 5 | 253.4 |
| 全社経費 | ▲22 | ▲21 | ▲1 | 106.3 |
| 経常利益 | 213 | 207 | 6 | 103.0 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 164 | 123 | 40 | 132.7 |
| EPS(1株当たり純利益) | 52.74円 | 42.54円 | - | - |

◆南米鮭鱒事業が販売価格の上昇に加え、養殖成績も良好に推移し大きく増益に寄与。一方、日本では業務用冷凍食品・常温食品や水産の飼料油飼でコストが増加し、ファイン事業では先行投資による費用が増加した。



(主な増減要因)

| 2017年3月期 第3四半期 | 海外 | | | 国内 | | | 物流・その他・連結調整他 | 2018年3月期 第3四半期 |
|----------------|-------------------------|---|---|--|--|--------------------------------|--------------|----------------|
| | <南米> | <北米> | <欧州> | <食品> | <水産> | <ファイン> | | |
| | 鮭鱒の販売価格上昇に加え、養殖成績も良好に推移 | 水産: 助子の増収、労務コストの削減等 食品: 家庭用冷凍食品会社の増益 | 水産: 好調な販売および為替の影響 食品: 既存カテゴリの順調な販売と成長カテゴリへの取り組みが寄与 | 業務用調理冷凍食品・常温食品の水産品原料不足の影響、チルド事業での生産コストの増加等 | 漁撈: 価格の高い魚の漁獲減、修繕費や新船の償却費の増加 日水個別: 飼料油飼などのコスト増加 | 新工場新設に関連するコスト増加、通販事業での広告宣伝費の投入 | | |

連結損益計算書(前年同期比)

◆ 営業利益は前年比10%増、四半期純利益も投資有価証券の売却益もあり大幅増益。

| | 2018年3月期 第3四半期実績 | 2017年3月期 第3四半期実績 | 増減 | 主な増減要因 |
|----------------------|---------------------|---------------------|------|------------------------------------|
| 売上高 | 5,163 | 4,688 | 475 | |
| 売上総利益 | 1,095 | 1,015 | 79 | |
| 販売費・一般管理費 | 889 | 828 | 60 | |
| 営業利益 | 205 | 187 | 18 | |
| 営業外収益 | 23 | 43 | ▲ 19 | 持分法による投資利益 (▲15) 投資有価証券売却益 (▲4) |
| 営業外費用 | 16 | 23 | ▲ 7 | |
| 経常利益 | 213 | 207 | 6 | |
| 特別利益 | 50 | 1 | 49 | 投資有価証券売却益 (+41) |
| 特別損失 | 14 | 8 | 6 | 減損損失 (+2) 災害による損失 (+3) |
| 税金等調整前四半期純利益 | 249 | 200 | 49 | |
| 法人税等 | 75 | 43 | 31 | |
| 法人税等調整額 | 3 | 24 | ▲ 21 | |
| 四半期純利益 | 170 | 131 | 39 | |
| 非支配株主に帰属する 四半期純利益 | 6 | 7 | ▲ 1 | |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 164 | 123 | 40 | |

◆ 売掛金や棚卸資産などの増加に伴い、総資産が増加。

()内の数字は前期末比増減

(単位:億円)

流動資産 2,696 (+365)

| | |
|-----------|-------------|
| 現金及び預金 | 271(+39) |
| 受取手形及び売掛金 | 957(+205) |
| 棚卸資産 | 1,202(+101) |

固定資産 2,305 (+117)

| | |
|----------|------------|
| 有形固定資産 | 1,320(+83) |
| 無形固定資産 | 116(▲0) |
| 投資その他の資産 | 868(+33) |

総資産 5,001 (+482)

流動負債 2,514 (+352)

| | |
|-----------|-------------|
| 支配手形及び買掛金 | 446(+100) |
| 短期借入金 | 1,567(+182) |

固定負債 898 (▲45)

| | |
|-------|----------|
| 長期借入金 | 644(▲48) |
|-------|----------|

純資産 1,588 (+176)

| | |
|-------------|-------------|
| 株主資本 | 1,229(+147) |
| その他の包括利益累計額 | 168(+40) |
| 自己資本 | 1,397(+187) |

自己資本比率: 27.9%

◆ 運転資本の増加に伴い、営業CFが減少

(単位: 億円)

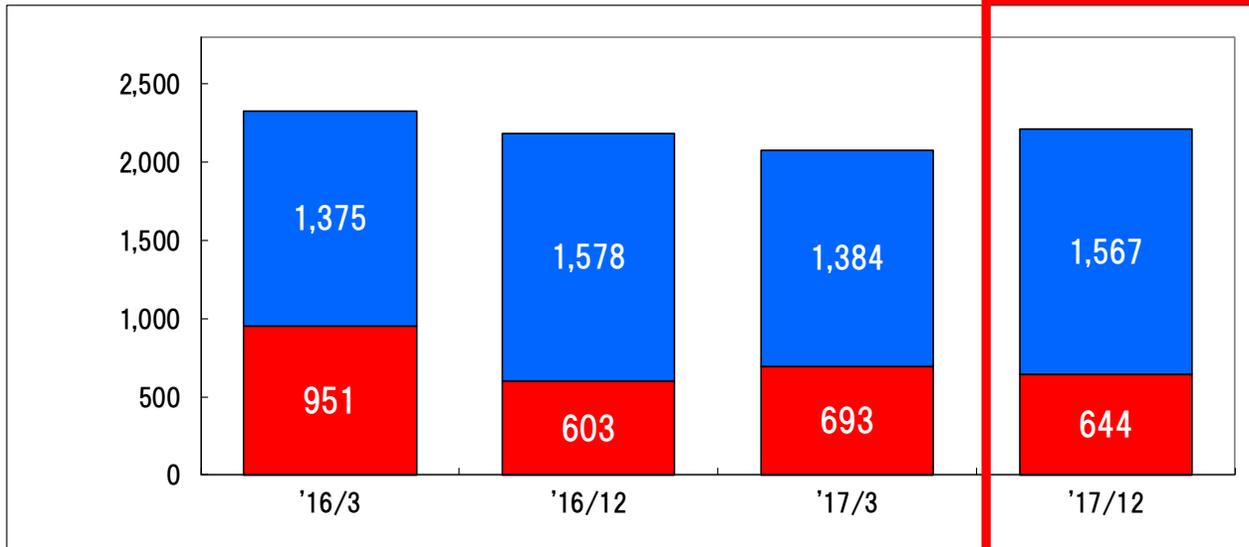
| | 2018年3月期 第3四半期実績 | 2017年3月期 第3四半期実績 | 増減 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| ・ 税金等調整前四半期純利益 | 249 | 200 | 49 |
| ・ 減価償却費 (のれん償却含む) | 132 | 121 | 10 |
| ・ 運転資本 | ▲ 150 | ▲ 66 | ▲ 84 |
| ・ 法人税等の支払額 | ▲ 52 | ▲ 43 | ▲ 8 |
| ・ その他 | ▲ 70 | ▲ 45 | ▲ 24 |
| 営業活動によるCF | 108 | 166 | ▲ 57 |
| ・ 設備投資額 (固定資産取得額) | ▲ 207 | ▲ 193 | ▲ 14 |
| ・ その他 | 42 | 40 | 2 |
| 投資活動によるCF | ▲ 165 | ▲ 152 | ▲ 12 |
| ・ 短期借入金の増減額 | 386 | 112 | 273 |
| ・ 長期借入金の増減額 | ▲ 252 | ▲ 200 | ▲ 52 |
| ・ 株式の発行による収入 | - | 139 | ▲ 139 |
| ・ その他 | ▲ 39 | ▲ 22 | ▲ 16 |
| 財務活動によるCF | 94 | 29 | 64 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 290 | 180 | |

連結借入金・純金利負担

◆ 営業CFの減少により短期借入金が増加。

(単位:億円)

■ 短期借入金
■ 長期借入金



前期末
比増減

+182

▲48

| | | | | | |
|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------|
| 借入金合計 | 2,326 | 2,181 | 2,077 | 2,211 | +134 |
| 短期借入金 | 1,375 | 1,578 | 1,384 | 1,567 | +182 |
| 長期借入金 | 951 | 603 | 693 | 644 | ▲48 |
| 純金利負担 | 13.8 | 9.2 | 10.4 | 8.7 | |
| 対営業利益純金利負担率 | 7% | 5% | 5% | 4% | |
| 支払利息 | 26.5 | 16.1 | 21.7 | 15.4 | |
| 受取利息 | 3.3 | 1.7 | 2.3 | 2.6 | |
| 受取配当金 | 9.3 | 5.0 | 8.8 | 4.0 | |
| 為替レート(US\$1) | @120.61(12月末) | @101.12(9月末) | @116.49(12月末) | @112.73(9月末) | |

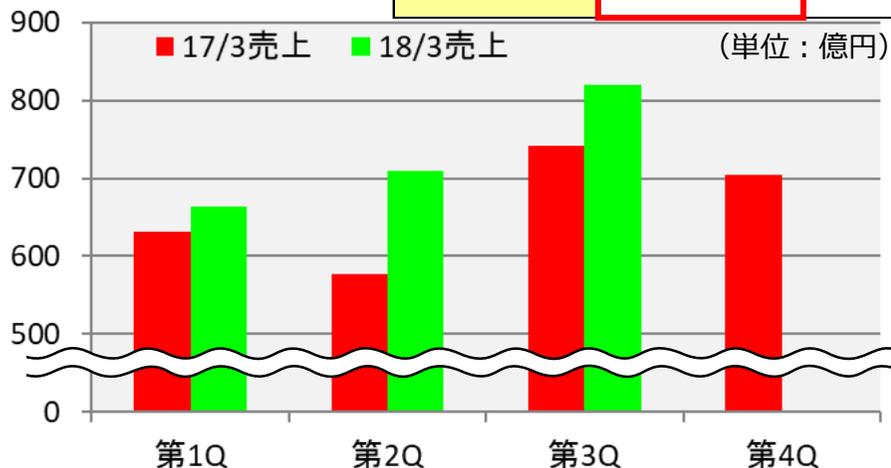
※為替レート換算による影響額

前期末比 **+3億円**
前年同期末比 **+39億円**

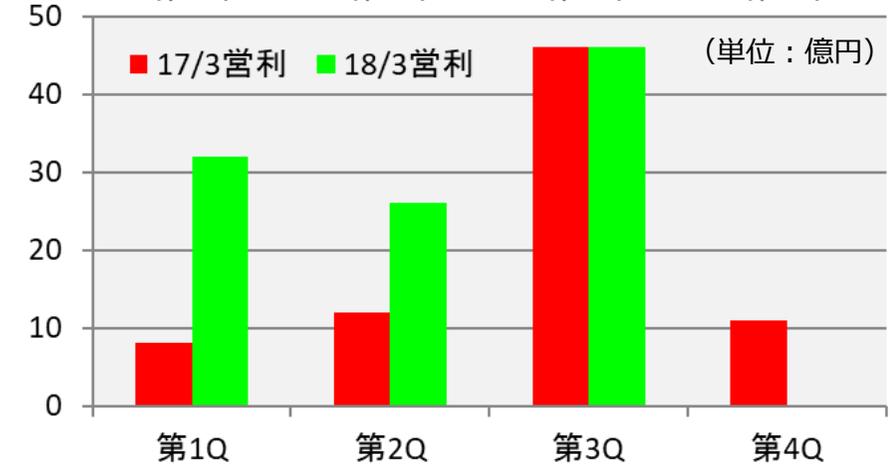
◆南米の鮭鱒事業の大幅な好転により増収・増益。

| (単位：億円) | 2018年3月期 第3四半期 | 2017年3月期 第3四半期 | 対前年同期比増減 | |
|---------|-------------------|-------------------|------------|--------------|
| | | | (億円) | (%) |
| 売上高 | 2,193 | 1,952 | 240 | 112.3 |
| 営業利益 | 105 | 67 | 37 | 156.2 |

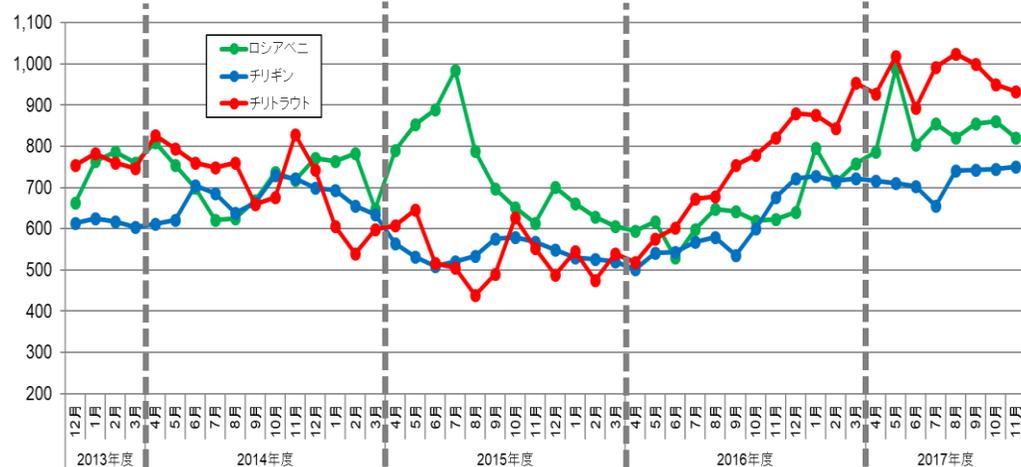
売上高



営業利益



＜国内水産物市況 鮭鱒 (財務省貿易統計より算出)＞ (単位：円/kg)

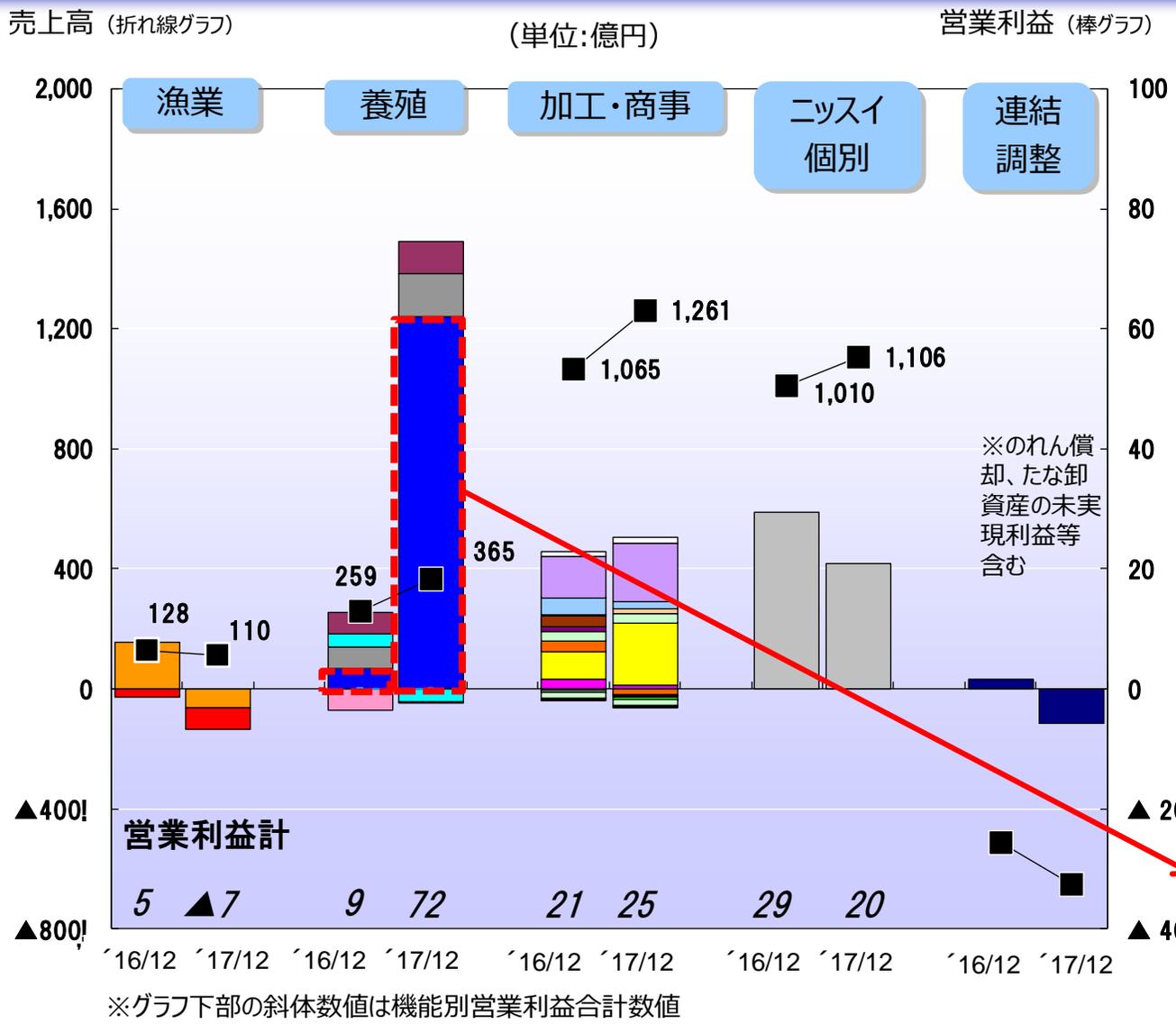


＜ASC認証取得＞

ニッセイグループ企業・黒瀬水産(株)が世界初のブリASC認証を取得しました。



水産事業 売上高・営業利益(前年同期比)



主な増減要因

【漁業】(減収減益)

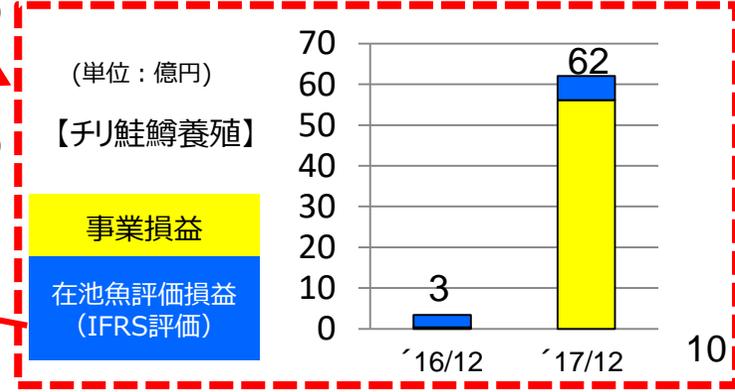
- ・日本：価格の高い魚の漁獲減、修繕費や新船の償却費の増加

【養殖】(増収増益)

- ・チリ鮭鱒(トラウト) 養殖事業 販売価格の上昇に加え良好な養殖成績により大幅に増収増益
- ・国内養殖事業 ぶりの販売数量の増加 鮭鱒(銀鮭)の販売価格上昇や増産 まぐろの販売価格は下落

【加工・商事】(増収増益)

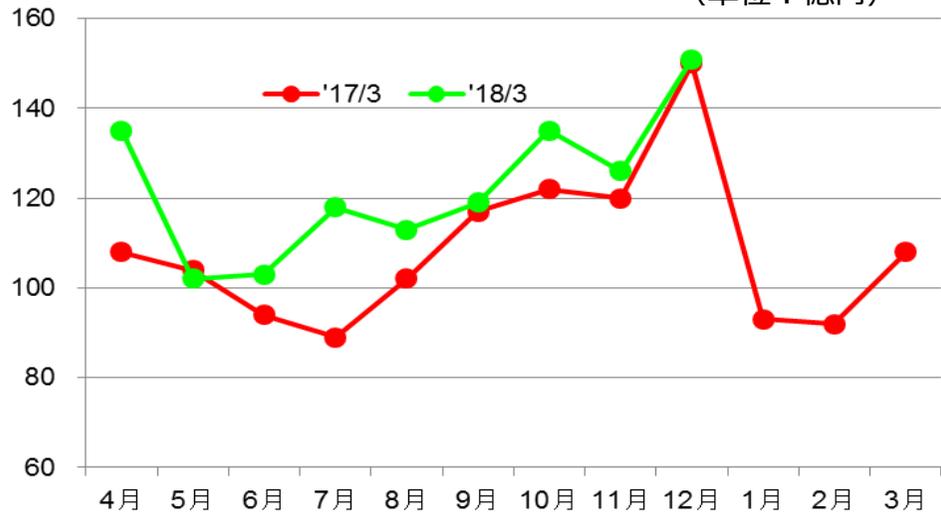
- ・北米：助子の増収と労務コストの削減
- ・欧州：新規ビジネスへの取り組みなど 販売が順調、為替の影響もあった



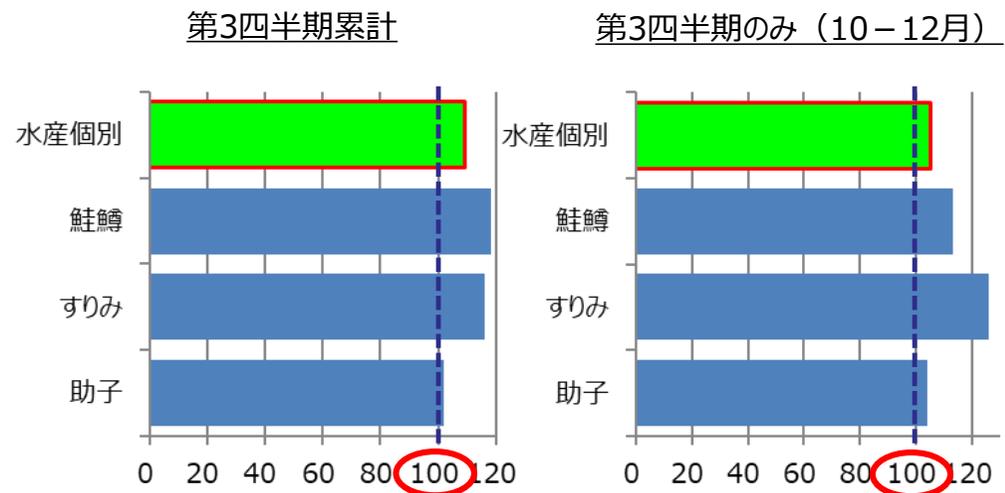
国際財務報告基準(IFRS)に基づき四半期決算毎に出荷・販売前の養殖魚(在池魚)の時価評価を行い、営業損益に計上しております。

◆ 鮭鱒の販売価格上昇により増収となるも、飼料油飼のコスト増などもあり減益。

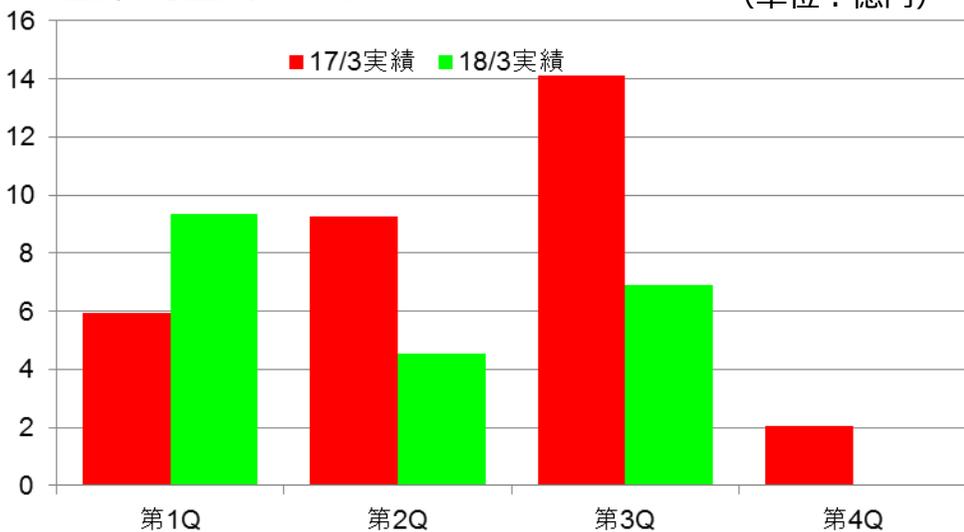
<売上高(月別)>



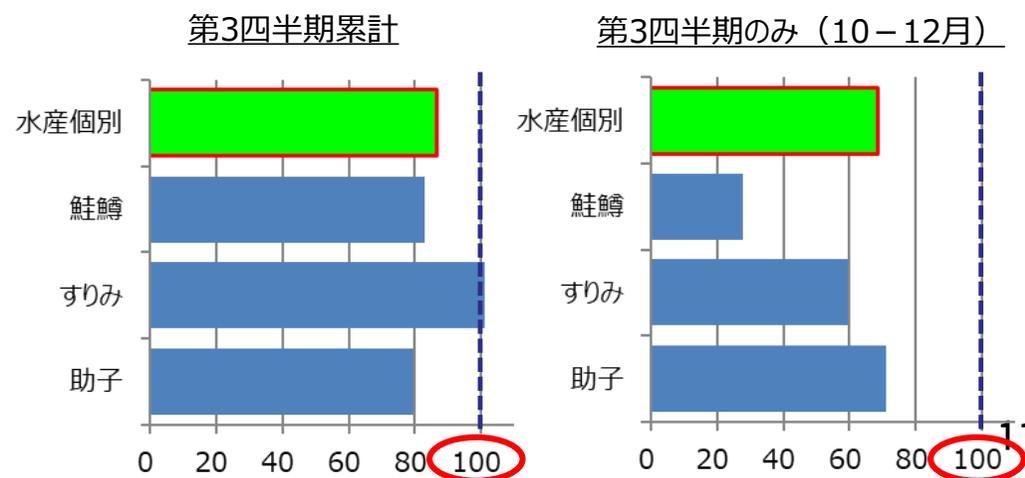
<水産事業 カテゴリ別売上前年対比増減率(単位: %)>



<営業利益(四半期別)>

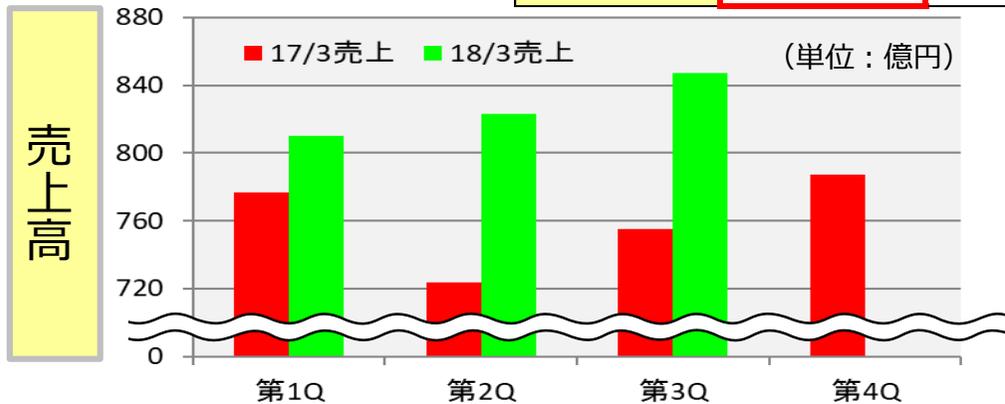


<水産事業 カテゴリ別利益前年対比増減率(単位: %)>



◆ 欧州の冷凍食品会社が堅調。日本では家庭用冷凍食品・魚肉ソーセージの販売が寄与するも、水産原料不足の影響などで増収・減益。

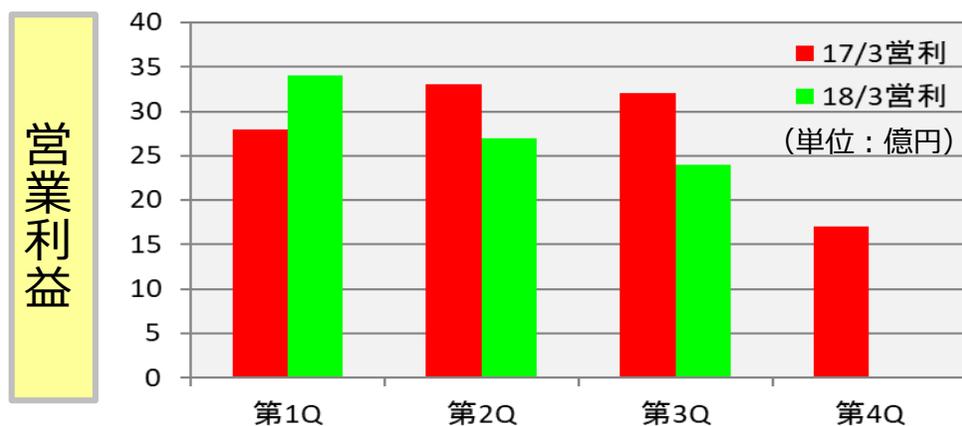
| (単位：億円) | 2018年3月期 第3四半期 | 2017年3月期 第3四半期 | 対前年同期比増減 | |
|---------|-------------------|-------------------|------------|--------------|
| | | | (億円) | (%) |
| 売上高 | 2,480 | 2,257 | 222 | 109.9 |
| 営業利益 | 87 | 93 | ▲6 | 92.6 |



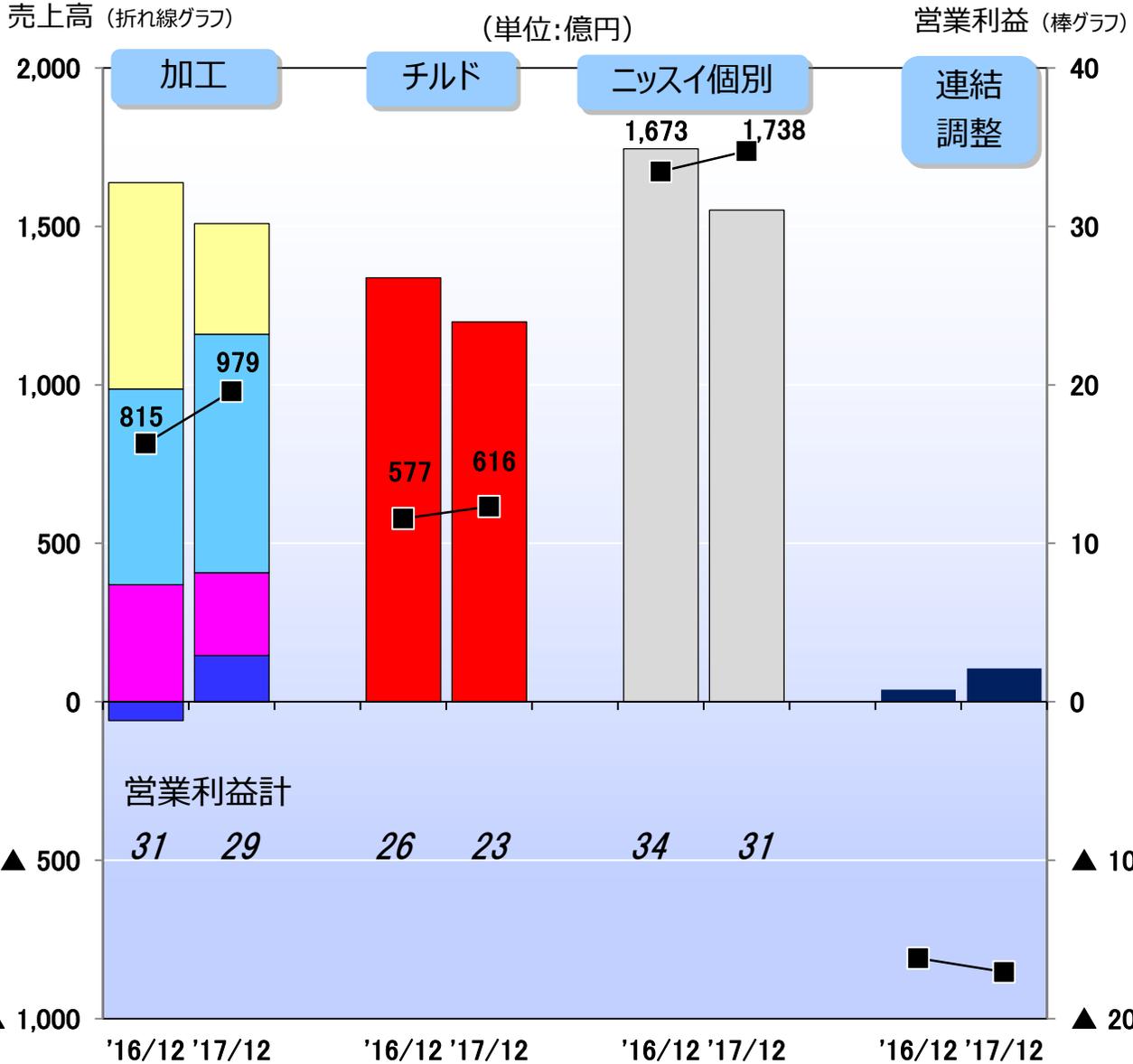
Cite Marine(仏)の野菜冷凍食品



Gorton's(米)の一食完結商品



食品事業 売上高・営業利益(前年同期比)



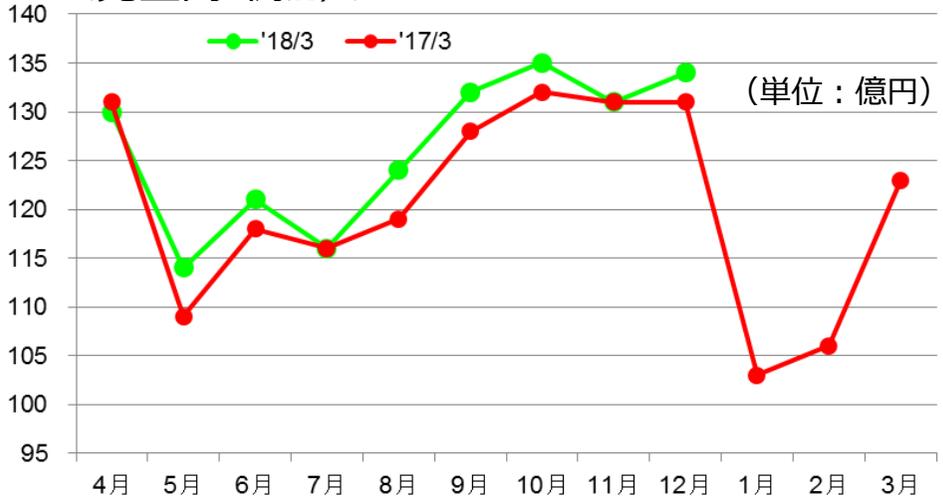
主な増減要因

- 【加工】(増収減益)
- ・北米
家庭用冷凍食品会社：為替の影響による増収、販管費の見直しなどで増益
業務用冷凍食品会社：為替の影響による増収も、主原料コスト上昇により減益
 - ・欧州
原料コストが上昇したが、既存カテゴリーの順調な販売と成長カテゴリーへの取り組みが寄与し増益
- 【チルド】(増収減益)
- コンビニエンスストア向け惣菜類や調理麺などの販売が伸長したものの、生産コスト増加の影響などもあり減益
- 【ニッスイ個別】(増収減益)
- 冷凍食品や魚肉ソーセージなどの販売が順調に推移したが、販売コストの増加や水産原料の不足による苦戦もあり減益

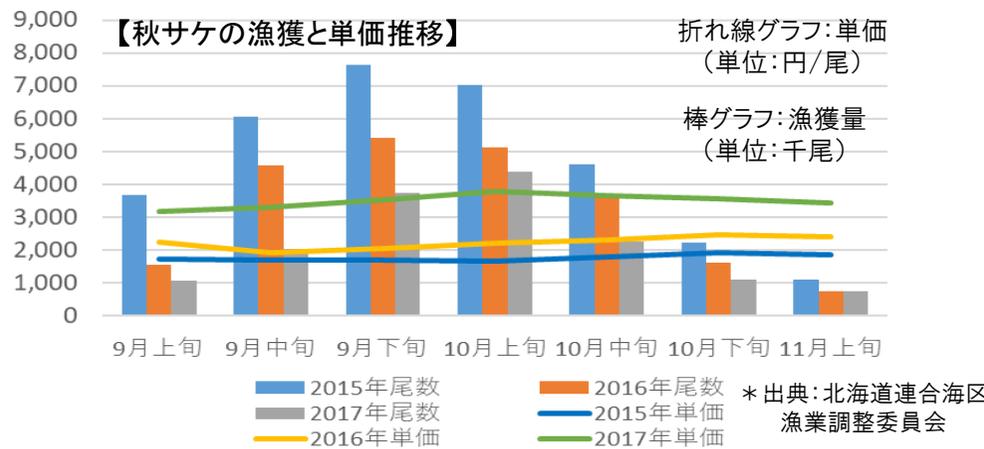
※グラフ下部の斜体数値は機能別営業利益合計数値

◆家庭用冷凍食品や魚肉ソーセージの販売が順調に推移したものの、原料不足などの影響もあり業務用冷凍食品や常温食品が苦戦し、増収・減益。

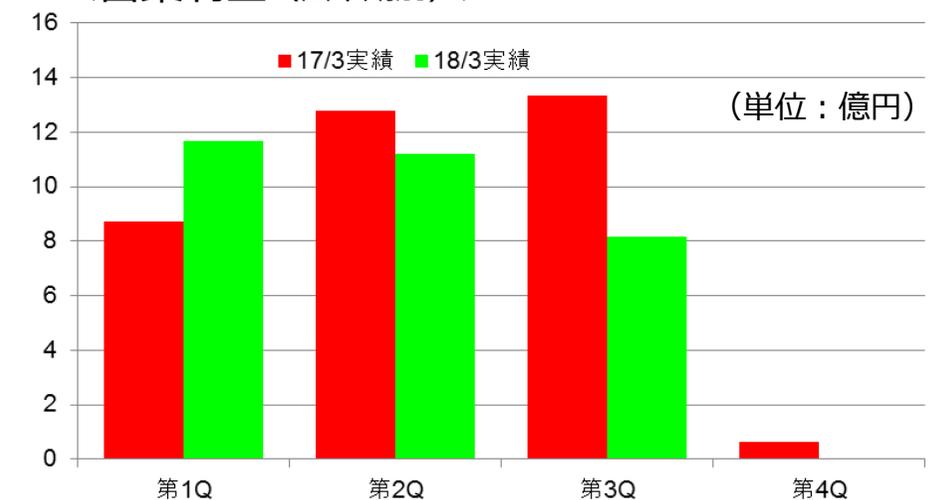
＜売上高(月別)＞



＜水産原料不足となった記録的な不漁魚種＞



＜営業利益(四半期別)＞



秋サケ

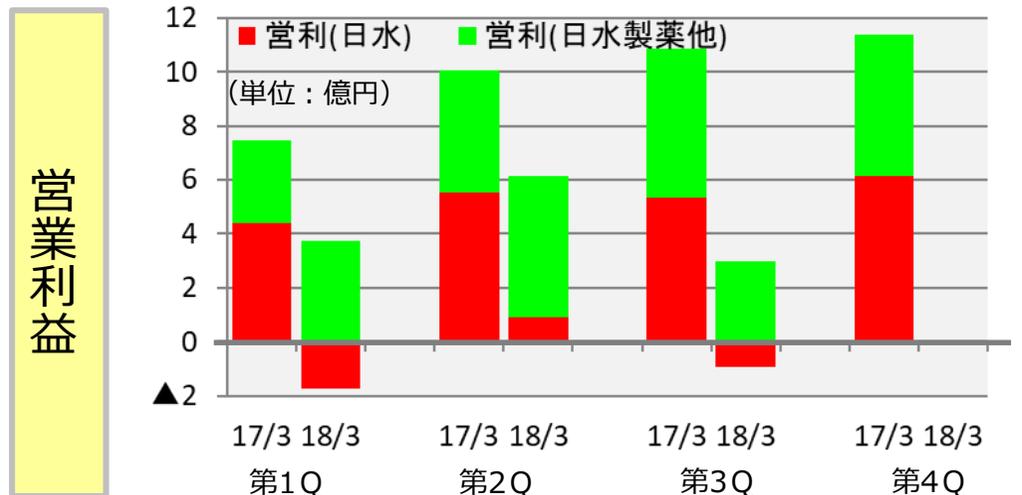
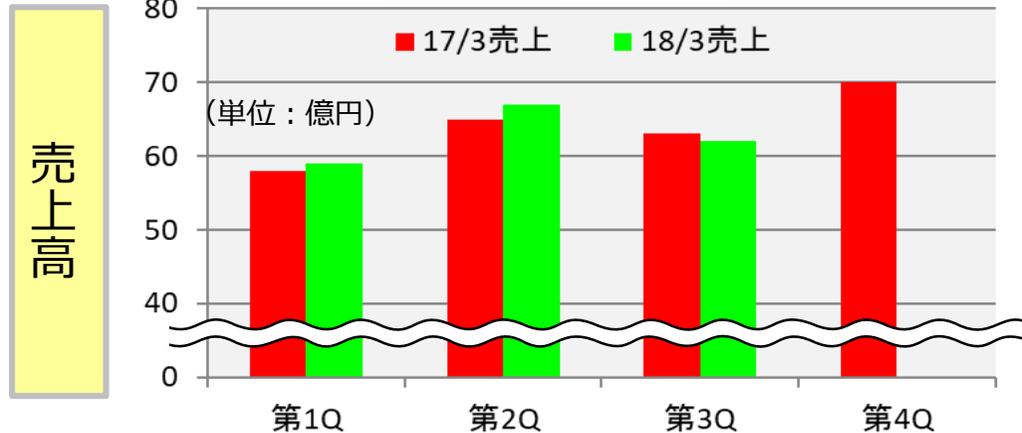


いか



◆新工場の償却費や通販の拡大に向けた広告宣伝費投入などもあり減益。

| (単位：億円) | 2018年3月期 | 2017年3月期 | 対前年同期比増減 | |
|---------|------------|------------|------------|--------------|
| | 第3四半期 | 第3四半期 | (億円) | (%) |
| 売上高 | 189 | 187 | 1 | 100.9 |
| 営業利益 | 10 | 28 | ▲18 | 35.8 |



主な増減要因

【ニッセイ個別】(増収減益)

- ・医薬原料は、鹿島医薬品工場新設に関連する減価償却費などのコスト増加
- ・イマークを中心とした通販の拡大に向けた広告宣伝費の投入

【グループ】(増収減益)

- ・診断薬などで販売が順調に推移したが、製造原価などのコストが上昇し減益

<インフォームドチョイスの認証を取得>

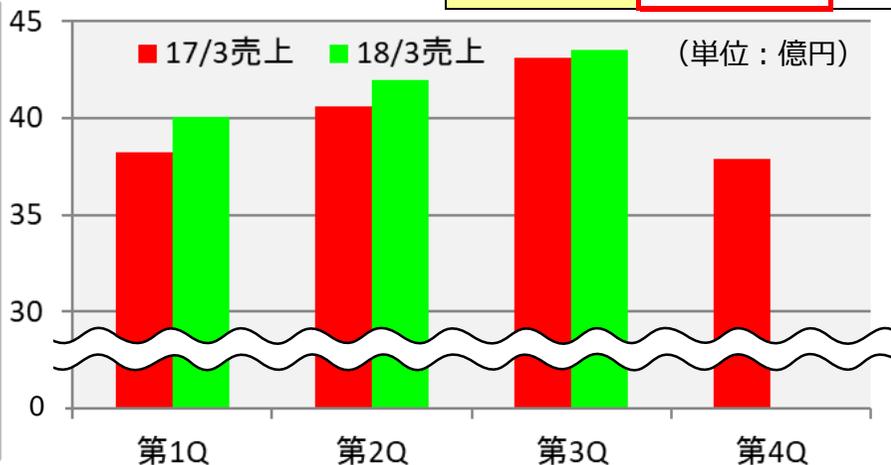


「スポーツEPA(ウルトラ・ピュア)」は、ドーピング物質を含んでいないことが認められ、アスリートの方々に安心してご利用いただけることになりました。

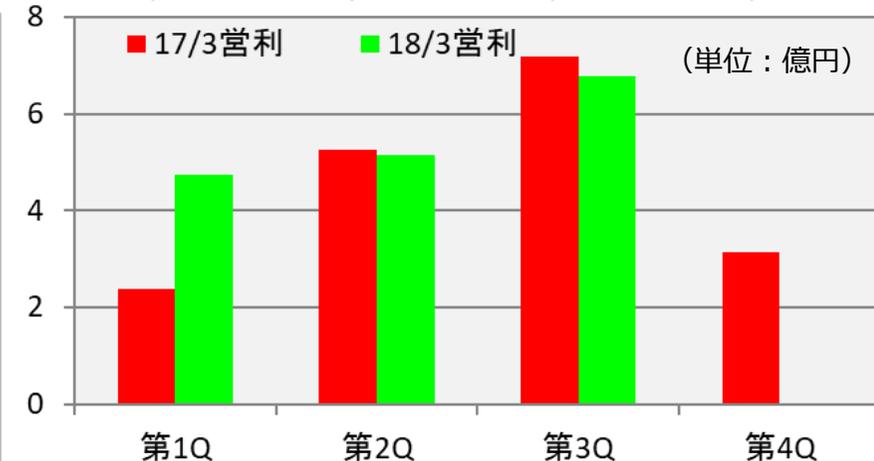
◆ 昨年新設した大阪舞洲物流センターに加え、既存冷蔵庫も堅調に推移し、増収・増益。

| (単位：億円) | 2018年3月期 第3四半期 | 2017年3月期 第3四半期 | 対前年同期比増減 | |
|---------|-------------------|-------------------|----------|--------------|
| | | | (億円) | (%) |
| 売上高 | 125 | 121 | 3 | 103.0 |
| 営業利益 | 16 | 14 | 1 | 112.3 |

売上高



営業利益



主な増減要因

- ・2016年4月開業の大阪舞洲物流センターの増収
- ・既存冷蔵庫も在庫量が前年を上回り堅調に推移

＜日水物流の主要冷蔵庫＞

大井物流センター（45,000トン） 舞洲物流センター（25,400トン）



◆ 売上が好調に推移したことを踏まえ、通期の売上高見通しを修正。

| | 2018年3月期 修正計画 | 2018年3月期 期初計画 | 対期初計画比増減 | | 2017年3月期 実績 |
|-----------------|------------------|------------------|----------|-------|----------------|
| | | | (億円) | (%) | |
| 売上高 (単位:億円) | 6,770 | 6,560 | 210 | 103.2 | 6,359 |
| 水産事業 | 2,849 | 2,686 | 163 | 106.1 | 2,658 |
| 食品事業 | 3,245 | 3,164 | 81 | 102.6 | 3,044 |
| ファインケミカル事業 | 263 | 289 | ▲26 | 91.0 | 257 |
| 物流事業 | 163 | 162 | 1 | 100.6 | 159 |
| その他 | 250 | 259 | ▲9 | 96.5 | 238 |
| 営業利益 | 240 | 240 | 0 | 100.0 | 226 |
| 水産事業 | 103 | 105 | ▲2 | 98.1 | 79 |
| 食品事業 | 113 | 114 | ▲1 | 99.1 | 111 |
| ファインケミカル事業 | 22 | 22 | 0 | 100.0 | 39 |
| 物流事業 | 20 | 19 | 1 | 105.3 | 17 |
| その他 | 12 | 9 | 3 | 133.3 | 6 |
| 全社経費 | ▲30 | ▲29 | ▲1 | 103.4 | ▲28 |
| 経常利益 | 260 | 260 | 0 | 100.0 | 248 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 200 | 200 | 0 | 100.0 | 142 |
| EPS(1株当たり純利益) | 64.21円 | 64.21円 | - | - | 48.02円 |

売上高は上方修正、利益は変更なし。
市況の変動リスクやコストアップなどから利益は期初計画を変更していない。



<水産事業>

- ・国内：在庫の回転をあげて、価格下落リスクをヘッジする。
産地加工など加工度の高い商品の販売を増やし販売単価ダウンを回避する。
- ・北米：労務コスト削減や、生産性向上に向けた新生産ラインの導入。
- ・欧州：販売エリア拡大を継続。好調な新規ビジネスも含め売上を拡大。

<食品事業>

- ・国内：原料事情に応じた販売価格の改定交渉を進める。現在フル稼働であるチルド・焼きおにぎりのラインなどについては、次年度に向け生産能力の増強を進める。
- ・欧州：新工場を加えた5工場体制での本格的な増産体制の整備と、好調なチルド・野菜商品の販売拡大に注力する。
- ・北米：生産コスト削減を継続し、主原料の価格変動リスクを踏まえた販売価格の改定交渉を進める。

<ファイン事業>

- ・医薬原料：海外販売拡大に向け、本格稼働を開始した鹿島医薬品工場とつくば医薬品工場での最適な生産体制を構築する。
- ・機能性原料：堅調な国内販売に加え、海外への販売拡大を図る。
- ・機能性食品：継続顧客の確保を図りつつ、広告費の効率的な投入により新規顧客の拡大を図る。

- 高付加価値化を追求し、環境変化に強い事業構造へ
- 欧州での販売エリアを拡大し更なる成長を図る
- 持続性を重視した水産資源へのアクセス

食材化・加工機能の増強

簡単・便利な加工度の高い商品の拡充



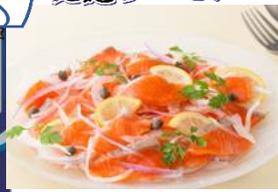
いわしの生姜煮



寿司ネタ



境港サーモン



境港サーモンのマリネ

産地加工比率を高め、高鮮度の実現



境港サーモン熟成刺身用サク



西南水産（株）上浦加工場

欧州での事業拡大

販売エリアの拡大



好調な新規ビジネスを拡大



養殖事業の進化

魚種の拡大



完全養殖に成功したマダコ
事業化に向けた試験中

陸上養殖の拡大



白姫えび

新たな海外展開の検討



- 新しい価値を提案し、食シーンを豊かにする食卓応援
- 生産能力の増強
- 変化する食ニーズに対応した商品を提案

好調カテゴリでの更なる拡販

電子レンジで簡単にできる個食米飯・惣菜



生産機能の拡充

生産ラインの増強

5工場体制での本格的な増産開始



Cite Marine(伊)の新工場(第5工場)

健康訴求商品群の強化



冷凍野菜事業の拡大



● 鹿島医薬品工場の本格稼働による生産機能の強化、通販事業の拡大に加え、新たな健康機能に着目

医薬原料の国内外への展開

| 10月 | 11月 | 12月 | 1月 | 2月 | 3月 |
|-------------------|-----|-----|--------|----|----|
| つくば→鹿島への製造変更に伴う試験 | | | 本番生産開始 | | |
| 認可待ち・保守・テスト | | | | | |



新工場は製造試験を終え、本格稼働フェーズに突入。
つくば工場との生産体制整う。

機能性原料の生産体制



強固な原料生産体制の構築

EPAの機能性原料の生産体制が整ってきた。
今後は各工場の生産効率を検討し、原料生産の最適化を図る。

通販事業の拡大



シームレスカプセル

DHA高含有
(350mg)
ドリンク

効果的な広告宣伝費の投入で、更なるお客様獲得を目指す。

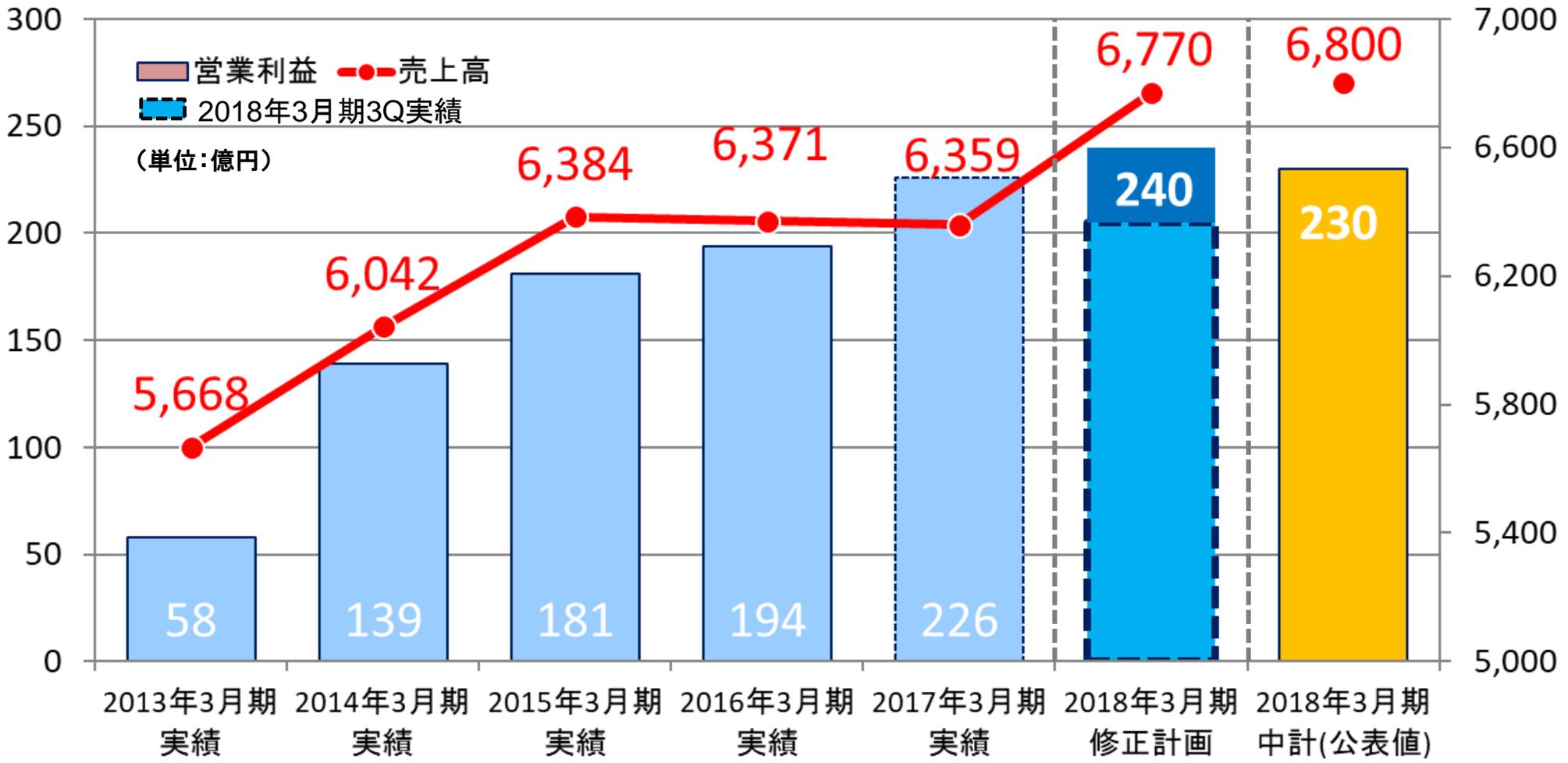
魚由来の健康機能の研究



中性脂肪を下げる

白身魚の筋肉増加効果

◆ 中期経営計画を上回る営業利益を見込む。



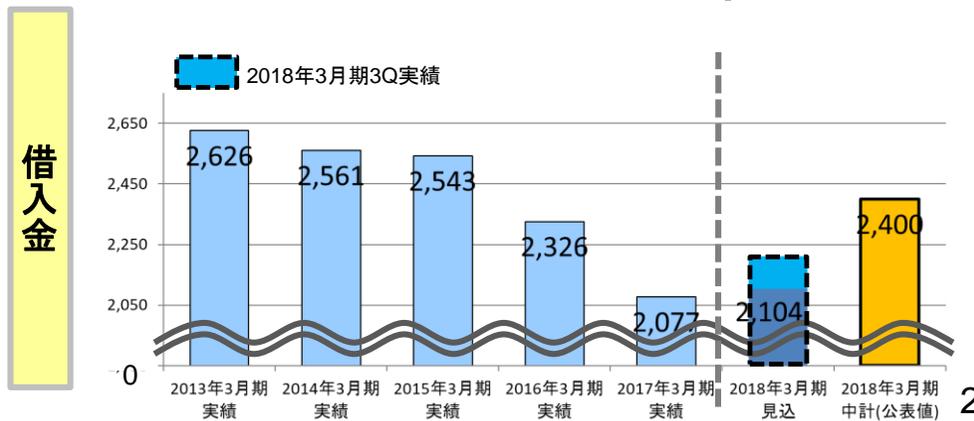
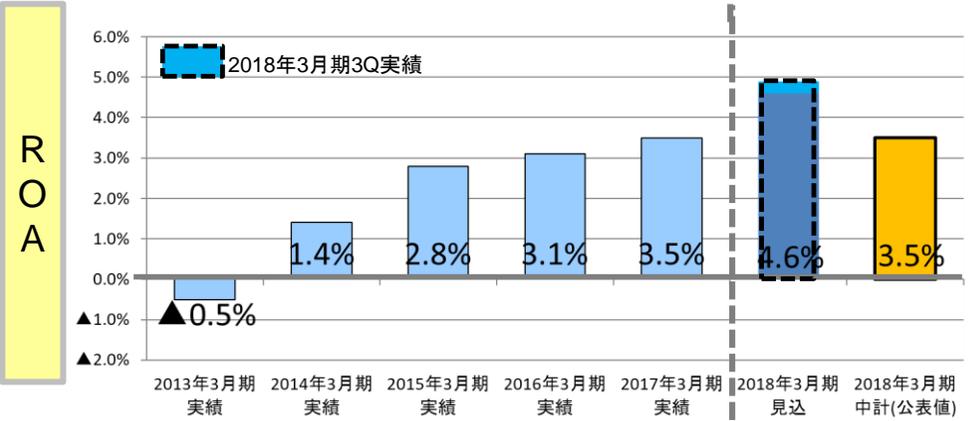
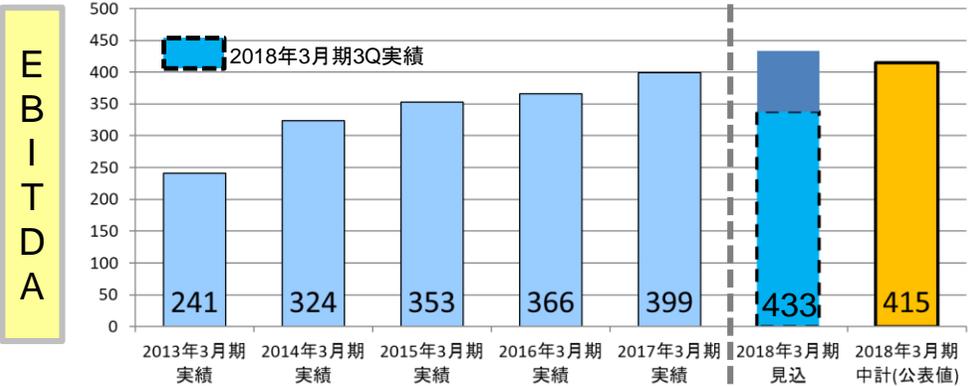


◆ROA、自己資本比率などのKPIについても順調に推移。

| | 2016年3月期 実績 | 2017年3月期 実績 | 2018年3月期 見込 | 2018年3月期 中計(公表値) |
|--------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
| EBITDA | 366 | 399 | 433 | 415 |
| 自己資本比率 | 21.3% | 26.8% | 29.0% | 25.0% |
| ROA | 3.1% | 3.5% | 4.6% | 3.5% |
| 借入金 | 2,326 | 2,077 | 2,104 | 2,400 |

(単位:億円,%)

※ROA = 「当期純利益」+「支払利息」×(1-実効税率) ÷ [(前期末「資産合計」+当期末「資産合計」) ÷ 2]



◆次期中期経営計画に向けた様々な取り組み。

| | | | |
|-----|---|-----|--|
| CSR |  | 2月 | 「健康経営宣言」を公表 |
| 食品 |  | 4月 | シーロード・ケイスター社（英国）を取得 |
| 水産 |  | 4月 | 配合飼料生産会社「ファームチョイス（株）」を開業 |
| 食品 |  | 4月 | シテマリン社（仏国）がアリオティス社（仏国）を取得 |
| FC |  | 5月 | 鹿島医薬品工場竣工 |
| R&D |  | 6月 | マダコの完全養殖の技術構築に成功 |
| R&D |  | 10月 | 「白身魚タンパク質の筋肉増加効果について」を公表 |
| FC |  | 11月 | 「SPORTS EPA ULTRA PURE」、アンチ・ドーピング認証「インフォームドチョイス」認証取得 |
| 水産 |  | 12月 | ニッスイグループ企業・黒瀬水産（株）が世界初のブリASC認証を取得 |

◆事業を通じて3つのマテリアリティに取り組むことで、社会課題の解決に貢献する。

当社の設定したマテリアリティ（重要課題）

豊かな海を守り、
持続可能な水産資源の
利用と調達を推進する

安全・安心で
健康的な生活に貢献する

社会課題に取り組む
多様な人材が
活躍できる企業を目指す

活動例

- ・水産資源持続性確保の観点から2016年度1年間の取り扱い実態調査を実施。
- ・SeaBOS (*1) の活動参画。
- ・GSSI (*2) への参加。

(*1) SEAFOOD BUSINESS FOR OCEAN STEWARDSHIP
(*2) Global Sustainable Seafood Initiative

- ・EPAの医薬機関への提供と、EPAやDHAを含む健康食品を開発、提供。
- ・全直営工場6工場と国内グループ企業3社がFSSC22000の認証を取得。今後、グループ全ての生産拠点において認証取得を目指す。

- ・「健康経営宣言」を公表し、従業員の心と体の健康の積極的なサポートに取り組む。
 - ①肥満対策(健康管理アプリ導入等)
 - ②各所喫煙所見直し
 - ③テレワーク制度導入
 - ④育児介護看護等の更なる制度拡大
 - ⑤長時間労働削減、休暇取得の促進施策強化

豊かな海を守り、
持続可能な水産資源の
利用と調達を推進する

安全・安心で
健康的な生活に貢献する

社会課題に取り組む
多様な人材が
活躍できる企業を目指す

①データを基に取り扱う水産物の持続可能性について調査・検討を開始

ニッセイグループが取扱う水産物が、魚種および漁獲海域ごとに、FAOが公表する世界の水産資源状態の3段階のどの段階にあるか、調査・検討を進めている。

②MSC・ASC認証の積極活用

持続可能な漁業に対する認証プログラムであるMSCや、環境に配慮した責任ある養殖に対する認証プログラムであるASCの認証を取得した水産物を積極利用する。また、グループでASC認証の取得を積極的に目指していく。



デンマーク産の
サバを使用



あごおとし「辛子明太子」



アラスカ産のタラコを使用



黒瀬ふり

(ご参考)第3四半期累計実績 セグメントマトリックス 売上高(前年同期比)



◆日本・ヨーロッパが増収。

(単位:億円)

| | 日本 | 北米 | 南米 | アジア | ヨーロッパ | 仮計 | 連結調整 | 連結計 |
|--------|---------------|-----------|------------|-----------|-----------|-------------|---------------|----------------|
| 水産事業 | 1,839 (186) | 364 (32) | 190 (67) | 61 (13) | 388 (80) | 2,844 (379) | ▲650 (▲138) | 2,193 (240) |
| | 1,653 | 331 | 123 | 48 | 307 | 2,464 | ▲511 | 1,952 |
| 食品事業 | 2,621 (100) | 424 (57) | | 49 (▲2) | 270 (109) | 3,367 (265) | ▲886 (▲42) | 2,480 (222) |
| | 2,520 | 367 | | 52 | 161 | 3,101 | ▲844 | 2,257 |
| ファイン事業 | 206 (4) | | | 3 (1) | | 209 (6) | ▲20 (▲4) | 189 (1) |
| | 201 | | | 2 | | 203 | ▲15 | 187 |
| 物流事業 | 229 (7) | | | | | 229 (7) | ▲103 (▲3) | 125 (3) |
| | 221 | | | | | 221 | ▲99 | 121 |
| その他事業 | 318 (114) | | | 2 (0) | | 320 (115) | ▲147 (▲109) | 173 (5) |
| | 204 | | | 1 | | 205 | ▲37 | 167 |
| 仮計 | 5,215 (414) | 788 (89) | 190 (67) | 117 (13) | 659 (189) | 6,971 (773) | | |
| | 4,801 | 699 | 123 | 103 | 469 | 6,197 | | |
| 連結調整 | ▲1,468 (▲244) | ▲112 (12) | ▲127 (▲42) | ▲83 (▲15) | ▲14 (▲8) | | ▲1,807 (▲298) | |
| | ▲1,224 | ▲124 | ▲85 | ▲68 | ▲5 | | ▲1,508 | |
| 連結計 | 3,746 (169) | 676 (101) | 62 (24) | 33 (▲1) | 644 (181) | | | 5,163 (475) ※1 |
| | 3,577 | 574 | 38 | 35 | 463 | | | 4,688 |

(単位:億円)

※上段は当期累計実績、下段は前年同期実績、右肩括弧内は増減を表わす。

※連結調整にはグループ間取引による売上高消去が含まれる。

※1)前年同期実績比増収+475億円の主な内訳:

+414億円 (日本の増収)

+359億円 (※2 海外グループ会社における増収。内訳は右表)

▲298億円 (連結調整)

| 通貨名 | 為替影響 | 為替除く | 計 |
|-----|------|------|--------|
| USD | 101 | 56 | 157 |
| EUR | 33 | 34 | 67 |
| DKK | 57 | 23 | 80 |
| 他 | 11 | 44 | 55 |
| 計 | 202 | 157 | 359 ※2 |

| 主要在外会社の為替換算レート | 2018年3月期第3四半期実績(9月末レート) | 2017年3月期第3四半期実績(9月末レート) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 米ドル(USD) | 112.73円 | 101.12円 |
| ユーロ(EUR) | 132.85円 | 113.36円 |
| デンマーククローネ | 17.85円 | 15.21円 |

◆南米の水産セグメントが大きく増益。

(単位:億円)

| | 日本 | 北米 | 南米 | アジア | ヨーロッパ | 全社経費 | 仮計 | 連結調整 | 連結 計 | 営業利益率(%) |
|------------|-----------|--------|---------|--------|---------|----------|----------|----------|----------|------------|
| 水産事業 | 32 (▲14) | 11 (2) | 58 (56) | 0 (▲2) | 8 (2) | | 111 (45) | ▲5 (▲7) | 105 (37) | 4.8 (1.4) |
| | 46 | 8 | 1 | 3 | 5 | | 65 | 1 | 67 | 3.5 |
| 食品事業 | 56 (▲12) | 8 (1) | | 5 (▲0) | 14 (2) | | 84 (▲8) | 2 (1) | 87 (▲6) | 3.5 (▲0.7) |
| | 69 | 6 | | 5 | 12 | | 93 | 0 | 93 | 4.2 |
| ファイン 事業 | 8 (▲18) | | | 1 (0) | | | 9 (▲18) | 0 (▲0) | 10 (▲18) | 5.4 (▲9.7) |
| | 27 | | | 0 | | | 27 | 0 | 28 | 15.1 |
| 物流事業 | 16 (1) | | | | | | 16 (1) | 0 (▲0) | 16 (1) | 13.3 (1.1) |
| | 14 | | | | | | 14 | 0 | 14 | 12.2 |
| その他 事業 | 13 (9) | | | ▲0 (0) | | | 13 (9) | ▲4 (▲4) | 9 (5) | 5.2 (3.1) |
| | 3 | | | ▲0 | | | 3 | 0 | 3 | 2.1 |
| 全社経費 | | | | | | ▲22 (▲1) | ▲22 (▲1) | 0 (▲0) | ▲22 (▲1) | |
| | | | | | | ▲21 | ▲21 | 0 | ▲21 | |
| 仮計 | 127 (▲33) | 19 (4) | 58 (56) | 6 (▲2) | 23 (5) | ▲22 (▲1) | 213 (29) | | | |
| | 161 | 14 | 1 | 9 | 18 | ▲21 | 183 | | | |
| 連結調整 | ▲1 (▲3) | 0 (▲3) | ▲5 (▲4) | 0 (1) | ▲1 (▲0) | 0 (0) | | ▲7 (▲10) | | |
| | 2 | 4 | ▲1 | ▲0 | ▲0 | 0 | | 3 | | |
| 連結 計 | 126 (▲37) | 20 (1) | 52 (52) | 7 (▲1) | 21 (4) | ▲22 (▲1) | | | 205 (18) | 4.0 (▲0.0) |
| | 163 | 19 | ▲0 | 8 | 17 | ▲21 | | | 187 | 4.0 |

※上段は当期累計実績、下段は前年同期実績、右肩括弧内は増減を表わす。

※連結調整にはのれん償却、たな卸資産の未実現利益等が含まれる。

◆日本、ヨーロッパの水産事業・食品事業が増収。

(単位:億円)

| | 日本 | 北米 | 南米 | アジア | ヨーロッパ | 仮計 | 連結調整 | 連結 計 |
|--------|---------------|-------------|------------|------------|-----------|-------------|---------------|----------------|
| 水産事業 | 2,341 (175) | 473 (▲23) | 251 (43) | 81 (7) | 548 (97) | 3,696 (299) | ▲847 (▲109) | 2,849 (190) |
| | 2,165 | 497 | 208 | 74 | 451 | 3,397 | ▲738 | 2,658 |
| 食品事業 | 3,393 (124) | 562 (▲2) | | 66 (▲1) | 386 (147) | 4,409 (268) | ▲1,164 (▲68) | 3,245 (200) |
| | 3,269 | 564 | | 67 | 239 | 4,140 | ▲1,095 | 3,044 |
| ファイン事業 | 286 (9) | | | 4 (1) | | 291 (11) | ▲28 (▲6) | 263 (5) |
| | 276 | | | 3 | | 279 | ▲21 | 257 |
| 物流事業 | 299 (8) | | | | | 299 (8) | ▲136 (▲5) | 163 (3) |
| | 290 | | | | | 290 | ▲130 | 159 |
| その他事業 | 413 (123) | | | 3 (0) | | 416 (124) | ▲166 (▲112) | 250 (11) |
| | 289 | | | 2 | | 291 | ▲53 | 238 |
| 仮計 | 6,733 (441) | 1,035 (▲25) | 251 (43) | 156 (8) | 935 (244) | 9,112 (712) | | |
| | 6,291 | 1,061 | 208 | 148 | 690 | 8,399 | | |
| 連結調整 | ▲1,890 (▲288) | ▲148 (39) | ▲169 (▲28) | ▲112 (▲13) | ▲21 (▲11) | | ▲2,342 (▲302) | |
| | ▲1,601 | ▲188 | ▲140 | ▲99 | ▲10 | | ▲2,040 | |
| 連結 計 | 4,843 (153) | 887 (13) | 82 (14) | 44 (▲4) | 914 (233) | | | 6,770 (410) ※1 |
| | 4,689 | 873 | 67 | 48 | 680 | | | 6,359 |

(単位:億円)

| 通貨名 | 為替影響 | 為替除く | 計 |
|-----|------|------|--------|
| USD | ▲40 | 58 | 18 |
| EUR | 29 | 54 | 83 |
| DKK | 49 | 48 | 97 |
| 他 | 6 | 67 | 73 |
| 計 | 44 | 227 | 271 ※2 |

※上段は通期修正計画、下段は前年同期実績、右肩括弧内は増減を表わす。

※連結調整にはグループ間取引による売上高消去が含まれる。

※1)前年同期実績比増収410億円の主な内訳:

+441億円 (日本の増収)

+271億円 (※2 海外グループ会社における増収。内訳は右表)

▲302億円 (連結調整)

◆日本の減益を南米、ヨーロッパの増益でカバー。

(単位:億円)

| | 日本 | 北米 | 南米 | アジア | ヨーロッパ | 全社経費 | 仮計 | 連結調整 | 連結 計 | 営業利益率(%) |
|--------|-----------|--------|----------|---------|--------|----------|----------|----------|----------|------------|
| 水産事業 | 35 (▲16) | 2 (5) | 61 (43) | ▲0 (▲5) | 11 (3) | | 111 (30) | ▲8 (▲6) | 103 (23) | 3.6 (0.6) |
| | 52 | ▲2 | 18 | 4 | 8 | | 81 | ▲1 | 79 | 3.0 |
| 食品事業 | 68 (▲2) | 13 (0) | | 5 (▲1) | 22 (3) | | 109 (0) | 3 (1) | 113 (1) | 3.5 (▲0.2) |
| | 71 | 13 | | 6 | 18 | | 109 | 1 | 111 | 3.6 |
| ファイン事業 | 20 (▲18) | | | 1 (0) | | | 21 (▲17) | 0 (0) | 22 (▲17) | 8.4 (▲7.0) |
| | 38 | | | 0 | | | 39 | 0 | 39 | 15.4 |
| 物流事業 | 20 (2) | | | | | | 20 (2) | ▲0 (▲0) | 20 (2) | 12.3 (1.0) |
| | 17 | | | | | | 17 | 0 | 17 | 11.3 |
| その他事業 | 16 (10) | | | ▲0 ▲0 | | | 16 (10) | ▲4 (▲4) | 12 (5) | 4.8 (2.1) |
| | 6 | | | ▲0 | | | 6 | 0 | 6 | 2.7 |
| 全社経費 | | | | | | ▲29 (▲1) | ▲29 (▲1) | ▲0 (▲0) | ▲30 (▲1) | |
| | | | | | | ▲28 | ▲28 | 0 | ▲28 | |
| 仮計 | 161 (▲24) | 16 (5) | 61 (43) | 5 (▲5) | 34 (6) | ▲29 (▲1) | 249 (23) | | | |
| | 186 | 10 | 18 | 11 | 27 | ▲28 | 225 | | | |
| 連結調整 | 0 (▲2) | 0 (▲2) | ▲11 (▲8) | 1 (1) | 0 (1) | ▲0 (▲0) | | ▲9 (▲10) | | |
| | 3 | 3 | ▲3 | ▲0 | ▲1 | ▲0 | | 1 | | |
| 連結 計 | 162 (▲27) | 17 (3) | 50 (35) | 7 (▲4) | 34 (8) | ▲30 (▲1) | | | 240 (13) | 3.5 (▲0.0) |
| | 189 | 13 | 15 | 11 | 25 | ▲28 | | | 226 | 3.6 |

※上段は通期修正計画、下段は前年同期実績、右肩括弧内は増減を表わす。

※連結調整にはのれん償却、たな卸資産の未実現利益等が含まれる。

本資料に記載されている、当期ならびに将来の業績に関する見通し等は、現在入手可能な情報に基づき当社の経営者が合理的と判断したものであり、これらの達成を保証するものではありません。

実際の業績は、様々な要因の変化により、見通し等とは大きく異なることがあります。その要因としては、市場の経済状況および製品の需要の変動、為替相場の変動、国内外の各種制度や法律の改定などが含まれます。

従いまして、本資料の利用は、利用者の判断によって行いますようお願い致します。本資料の利用によって生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負うものではないことをご認識頂きますようお願い申し上げます。

日本水産株式会社

2018年2月5日

証券コード：1332

お問合せ先：経営企画IR部 経営企画IR課

03-6206-7044

<http://www.nissui.co.jp/ir/index.html>

