

「食」を通じて、世界の人々の生活を豊かにする



西本Wismettacホールディングス株式会社

2018年12月期 第3四半期 決算補足説明資料



2018年11月14日

- 2018年12月期 第3四半期 決算概要 P.2
- 2018年12月期 業績予想 P.6
- 株主還元の方針 P.9
- 中期経営計画への取組み P.11
(2018年12月期～2020年12月期)

2018年12月期 第3四半期 決算概要



- 売上高は、前年同期比で+5.1%となった。主な内訳はアジア食グローバル事業が前年同期比+5.2%、農水産商社事業は+4.6%となった。
- 営業利益は、北米以外の地域のアジア食グローバル事業、農水産商社事業が前年同期実績を上回ったものの、北米地域のアジア食グローバル事業が減益となり、全体では前年同期比▲0.8%となった。
- 四半期純利益は、米国法人税減税の影響もあり、前年同期比+43.3%となった。

(単位：億円／下段は売上高構成比)

		2017年12月期	2018年12月期	
		第3四半期 累計実績	第3四半期 累計実績	前年同期比増減
業績	売上高	1,289 (100.0%)	1,355 (100.0%)	+5.1%
	売上総利益	220 (17.1%)	233 (17.2%)	+5.9%
	営業利益	48 (3.7%)	47 (3.5%)	▲0.8%
	経常利益	44 (3.5%)	47 (3.5%)	+7.1%
	親会社株主に帰属する 四半期純利益	23 (1.8%)	33 (2.5%)	+43.3%
円ドルレート (期中平均)		111.92円	109.61円	▲2.31円
1株当たり四半期純利益*		188.55円	235.53円	+24.9%

*2017年6月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。1株当たり四半期純利益については、前期首に当該株式分割が行われたと仮定して計算しております。なお、1株当たり四半期純利益算定のための期中平均株式数は、2017年12月期第3四半期累計は12,513,569株（分割考慮後）、2018年12月期第3四半期累計は14,353,082株です。

【アジア食グローバル事業】

- 売上高は、北米および北米以外の地域において、新規アカウントの開拓と既存顧客への拡販が進み、前年同期比+5.2%となった[北米は前年同期比+4.4%（現地通貨ベースでは前年同期比+6.6%）、北米以外は円ベースの合算では前年同期比+10.3%となった]。
- 営業利益は、北米が前年同期実績を下回ったことにより、全体では前年同期比▲15.1%となった。北米以外は前年同期実績を上回り、事業基盤の拡充が進んだ。

【農水産商社事業】

- 売上高は、前年同期比+4.6%となった。主に輸出・三国間販売の好調が牽引。利益面でも前年同期に苦戦した、国内向けの柑橘類及びトロピカル商材が今期は持ち直したことにより、前年同期実績を上回る結果となった。

外部顧客への売上高

(単位：億円)

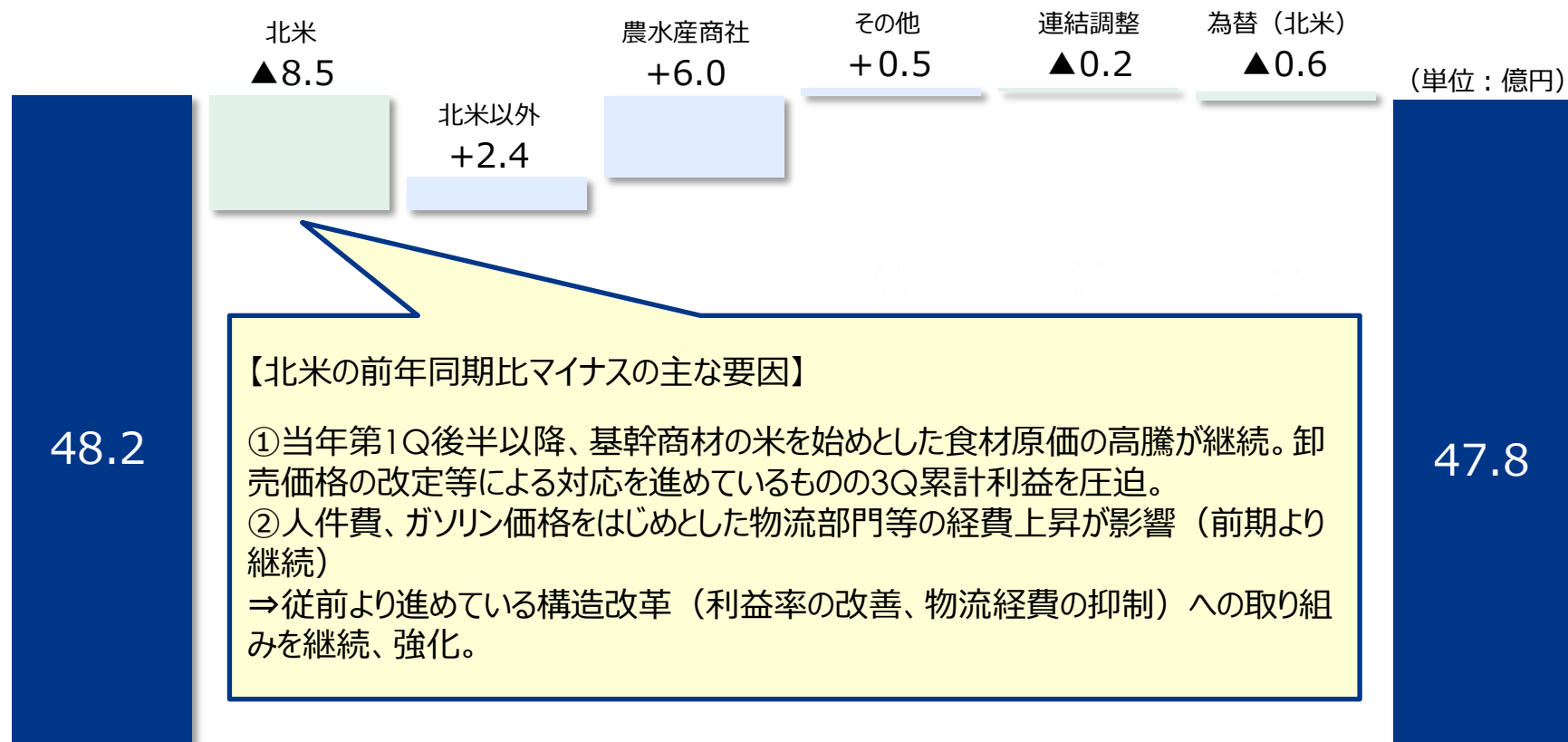
	2017年12月期 第3四半期累計実績	2018年12月期	
		第3四半期累計実績	前年同期比増減
アジア食グローバル事業	873.7	919.4	+5.2%
農水産商社事業	390.3	408.2	+4.6%
その他事業	25.8	27.8	+7.7%
合計	1,289.9	1,355.4	+5.1%

営業利益

	2017年12月期 第3四半期累計実績	2018年12月期	
		第3四半期累計実績	前年同期比増減
アジア食グローバル事業	44.4	37.7	▲15.1%
農水産商社事業	3.4	9.4	+176.1%
その他事業	▲0.0	0.4	-
合計	48.2	47.8	▲0.8%

前年同期比

【為替レート (US\$)】
 2017年12月期3Q累計：111.92円
 2018年12月期3Q累計：109.61円



【北米の前年同期比マイナスの主な要因】

- ① 当年第1Q後半以降、基幹商材の米を始めとした食材原価の高騰が継続。卸売価格の改定等による対応を進めているものの3Q累計利益を圧迫。
- ② 人件費、ガソリン価格をはじめとした物流部門等の経費上昇が影響（前期より継続）
 ⇒ 従前より進めている構造改革（利益率の改善、物流経費の抑制）への取り組みを継続、強化。

2017年12月期
第3四半期累計実績

2018年12月期
第3四半期累計実績

2018年12月期 業績予想

※ 業績予想につきましては、2018年2月14日公表済みのものから変更はございません。



(単位：億円／下段は売上高構成比)

		2017年12月期 通期実績	2018年12月期			
			第3四半期 累計実績	進捗率/ 計画差	通期予想	前期比増減
業績	売上高	1,720 (100.0%)	1,355 (100.0%)	73.3%	1,848 (100.0%)	+7.4%
	売上総利益	298 (17.3%)	233 (17.2%)	73.0%	319 (17.3%)	+7.1%
	営業利益	63 (3.7%)	47 (3.5%)	70.6%	67 (3.7%)	+7.1%
	経常利益	59 (3.4%)	47 (3.5%)	71.7%	66 (3.6%)	+12.9%
	親会社株主に帰属する 当期純利益	30 (1.8%)	33 (2.5%)	72.5%	46 (2.5%)	+52.1%
グループ KPI	北米比率 売上高	58.9%	-	-	57.3%	▲1.6pt
	北米比率 営業利益	78.6%	-	-	77.2%	▲1.4pt
	ROWC ^{*1}	20.3%	-	-	21.8%	+1.5pt
円ドルレート (期中平均)		112.19円	109.61円	▲0.39円	110.00円	▲2.19円
1株当たり当期純利益 ^{*2}		236.37円	235.53円	-	324.98円	+37.5%

(*1) 当年度営業利益 / ((前年度末運転資本+当年度末運転資本) / 2)

(*2) 2017年6月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。1株当たり当期純利益については、前期首に当該株式分割が行われたと仮定して計算しております。

外部顧客への売上高

(単位：億円)

	2017年12月期	2018年12月期			
	通期実績	第3四半期 累計実績	進捗率	通期予想	前期比増減
アジア食グローバル事業	1,184.4	919.4	73.3%	1,254.3	+5.9%
農水産商社事業	496.4	408.2	74.4%	548.4	+10.5%
その他事業	39.9	27.8	61.4%	45.3	+13.6%
合計	1,720.7	1,355.4	73.3%	1,848.1	+7.4%

営業利益

(単位：億円)

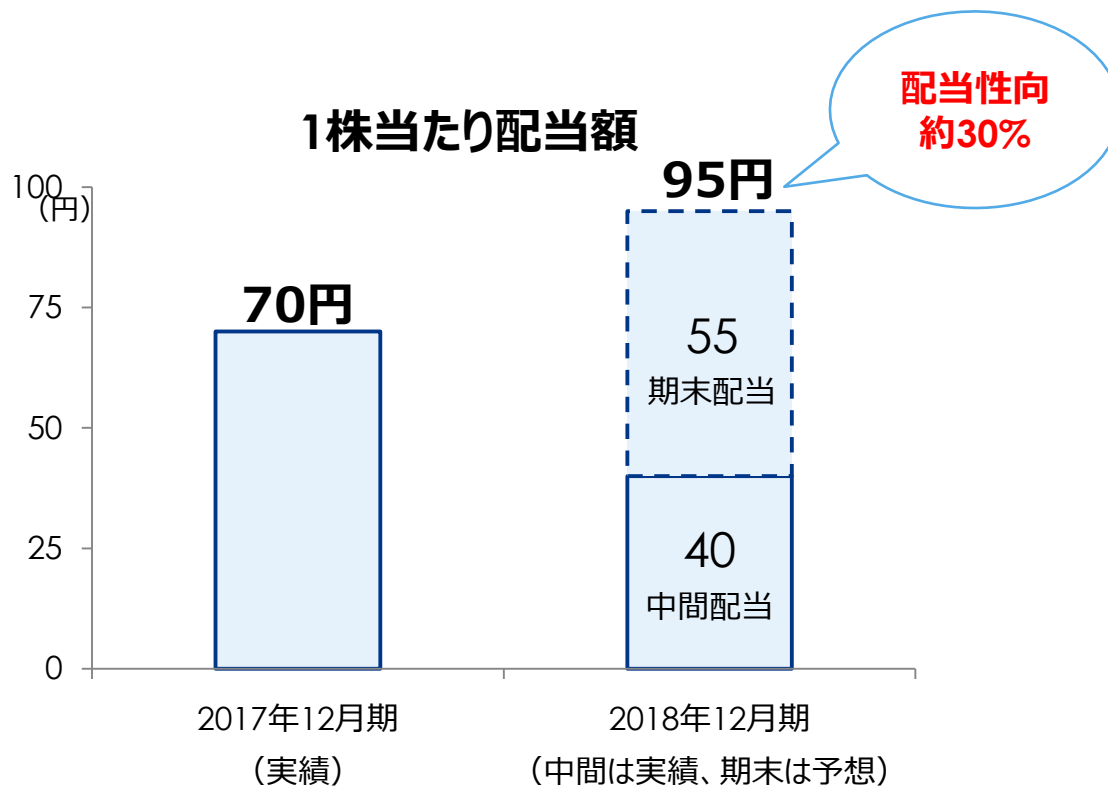
	2017年12月期	2018年12月期			
	通期実績	第3四半期 累計実績	進捗率	通期予想	前期比増減
アジア食グローバル事業	56.9	37.7	60.5%	62.4	+9.6%
農水産商社事業	4.3	9.4	121.9%	7.7	+79.0%
その他事業	1.7	0.4	25.1%	1.9	+12.3%
調整	0.1	0.1	-	▲4.4	-
合計	63.2	47.8	70.6%	67.7	+7.1%

株主還元の方針



【方針】

- ◆ 利益配分については、将来の事業展開と財務体質強化のため内部留保を確保しつつ、安定的な配当を継続していくことを基本方針とする。
- ◆ 配当性向を重要な指標とし、每期30%程度の連結配当性向を確保することを目標とする。
- ◆ 2018年12月期の1株当たり配当額は、年間95円の予想（中間実績40円、期末予想55円）。



中期経営計画への取組み

(2018年12月期～2020年12月期)



- ◆ 既存事業における安定成長を前提に、新規事業の「種まき」「育成」を急ぐ

既存事業 安定成長

- ◆ 成熟した北米市場
- ◆ 国内青果事業
- ◆ 北米以外の
グローバル展開の収益貢献

新規事業

BtoB(C)からBtoBへ、次の柱を育成

- ◆ 法人需要の取り込み
- ◆ 新コンテンツ開発・展開
- ◆ 国内からの青果輸出・
三国間貿易
- ◆ プラットフォームの充実

激変する食品サプライチェーン全体への対応

農水畜産業における
生産性・技術革新
アグリテック

ニーズの多様化
ミレニアル世代の台頭、
異文化

アマゾンエフェクト
流通革新
ネットとリアルの相克と
共存

物流新技術
IoT、AI

(単位：億円)

売上高	2017年 12月期実績	2018年12月期		2019年12月期		2020年12月期	
		予想	前期比増減	計画	前期比増減	計画	前期比増減
アジア食グローバル事業	1,184	1,254	+5.9%	1,335	+6.5%	1,593	+19.3%
農水産商社事業	496	548	+10.5%	605	+10.4%	644	+6.5%
その他事業	39	45	+13.6%	48	+6.6%	51	+6.5%
合計	1,720	1,848	+7.4%	1,989	+7.6%	2,290	+15.1%

(単位：億円)

営業利益	2017年 12月期実績	2018年12月期		2019年12月期		2020年12月期	
		予想	前期比増減	計画	前期比増減	計画	前期比増減
アジア食グローバル事業	56	62	+9.6%	67	+7.3%	77	+15.8%
農水産商社事業	4	7	+79.0%	9	+19.1%	10	+16.0%
その他事業	1	1	+12.3%	2	+43.7%	3	+16.0%
調整	0	▲4	-	▲1	-	▲1	-
合計	63	67	+7.1%	77	+14.6%	90	+16.1%

注意事項

本資料は、西本Wismettacホールディングス株式会社および関係会社（以下当社）の財務情報、経営情報等の提供を目的としておりますが、内容についていかなる表明・保証を行うものではありません。

本資料に掲載されている当社の計画や戦略、業績の見通し等は、将来の予測等に関する情報を含む場合があります。これらの情報は現在入手可能な情報に基づくものであり、経済動向、業界での競争、市場需要、為替レート、税制や諸制度等に関わるリスクや不確実な要素を含んでいます。従って、将来、実際に公表される業績等はこれらの種々の要素によって変動する可能性があり、当社はこれらの情報を使用されたことにより生じるいかなる損害についても責任を負うものではありません。なお、当社は、新たな情報や将来の事象により、本資料に掲載された将来の見通しを修正して公表する義務を負うものでもありません。

資料の作成には、当社は細心の注意を払っておりますが、掲載した情報に誤りがあった場合や、第三者によるデータの改ざん、データダウンロード等によって生じた障害等に関し、当社は事由の如何を問わず一切責任を負うものではないことをあらかじめご了承ください。

本資料は、投資勧誘を目的にしたものではありません。実際に投資を行う際は、本資料の情報に全面的に依拠して投資判断を下すことはお控えいただき、投資に関するご決定はご自身のご判断で行うようお願いいたします。

【お問合せ先】

西本Wismettacホールディングス株式会社
経営企画部

TEL : 03-6870-2015

