



# 2021年3月期 第3四半期 決算参考資料

2021年1月29日（金）

証券コード：2875



**東洋水産株式会社**



単位：億円	19/3期	20/3期	21/3期	前期差	前期比
売上高	3,061	3,139	<b>3,149</b>	+10	100.3%
営業利益	198	219	<b>291</b>	+72	132.8%
営業利益率	6.5%	7.0%	<b>9.2%</b>		
経常利益	217	243	<b>307</b>	+64	126.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	147	172	<b>227</b>	+55	131.6%
為替レート (USD)	111.02	109.54	<b>103.50</b>		

通期予想	
<b>4,260</b>	修正なし
<b>345</b>	修正なし
<b>8.1%</b>	
<b>370</b>	修正なし
<b>285</b>	修正なし
<b>108.00</b>	

## 各種指標 (通期)

単位：億円	19/3期	20/3期	21/3期 予想
設備投資額 (支払いベース)	217	<b>211</b>	<b>180</b>
減価償却費	123	<b>148</b>	<b>154</b>
FCF (注1)	90	<b>171</b>	<b>259</b>
EBITDA (注2)	390	<b>431</b>	<b>499</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	20/3期	21/3期	前期差	前期比	
連 結 売 上 高	3,139	<b>3,149</b>	+10	100.3%	
■ 水産食品事業	230	<b>200</b>	△30	87.1%	外出自粛等による影響で、コンビニエンスストア、外食、ホテル向け需要が減退。また、主力魚種の市況価格下落、前浜事業の不漁等により、減収
■ 海外即席麺事業	655	<b>659</b>	+4	100.5%	米国では、感染症拡大により即席麺の需要が高まった中、販売数量は堅調に推移、販促費削減で。増収 メキシコでは主力のカップ麺の販売数量は前年を下回ったものの、袋麺の好調、価格改定により、増収
(百万ドル)	598	<b>636</b>	+38	106.4%	
■ 国内即席麺事業	1,006	<b>1,023</b>	+17	101.7%	カップ麺は和風麺シリーズに加え、「ごつ盛り」、「MARUCHAN QTTA」「麺づくり」が堅調に推移しましたが、カップ麺全体では減収。袋麺は家庭での喫食機会増加で「マルちゃん正麺」シリーズ中心に好調に推移し、増収
■ 低温食品事業	542	<b>585</b>	+43	107.8%	生麺は家庭での喫食機会増加で「マルちゃん焼そば3人前」等主力商品が好調、「パリパリ無限」シリーズも好調で、増収。チルド食品は市販用が好調で増収、冷凍食品は業務用需要減退。全体で増収
■ 加工食品事業	177	<b>193</b>	+16	109.3%	米飯は、「あったかごはん」等の白飯シリーズ、「ふっくらお赤飯」等の味付けごはん、「玄米ごはん」等の健康系が好調。フリーズドライスープは「素材のチカラ」シリーズ等が好調で、増収
■ 冷蔵事業	157	<b>163</b>	+6	103.7%	感染症拡大等の影響で、保管商品の荷動きが低調となったものの、20年5月に竣工した石狩新港物流センターの稼働効果、運送等の取扱いも堅調で、増収
■ その他	372	<b>326</b>	△46	87.8%	弁当・惣菜事業が減収



単位：億円	20/3期	21/3期	前期差	前期比	
連結営業利益	219	<b>291</b>	+72	132.8%	
■ 水産食品事業	△2	<b>2</b>	+4	↑	人件費、減価償却費の増加はありましたが、前期に実施した棚卸資産の評価見直し、適正価格での販売を進めたことにより、増益
■ 海外即席麺事業	87	<b>117</b>	+30	134.7%	物流費、人件費の増加はありましたが、販売促進費抑制、広告宣伝費、原材料費の減少等により、増益
(百万ドル)	79	<b>113</b>	+34	142.5%	
■ 国内即席麺事業	86	<b>110</b>	+24	127.8%	人件費等の増加はありましたが、原材料費、販売促進費、広告宣伝費等の減少により、増益
■ 低温食品事業	41	<b>53</b>	+12	128.5%	売上高の増加、原材料費の減少等により、増益
■ 加工食品事業	△10	△4	+6	↑	人件費、減価償却費等の増加はありましたが、売上高の増加で、損失額は改善
■ 冷蔵事業	11	<b>11</b>	0	99.9%	新冷蔵庫稼働に伴う減価償却費や人件費等の増加により、ほぼ前年並み
■ その他	11	<b>8</b>	△3	69.3%	弁当・惣菜事業の売上高減少等により、減益
(調整額)	△5	△6	△1	↓	



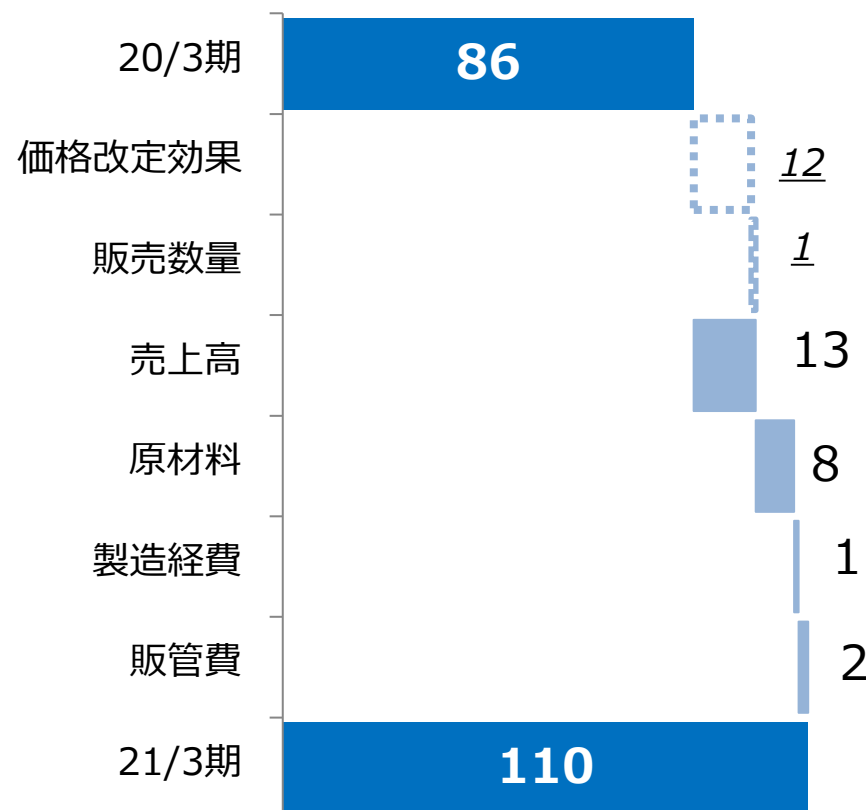
## 国内即席麺

(単位：億円)

	1Q	2Q	3Q	3Q累計	前期差	前期比
売上高	309	291	423	<b>1,023</b>	<b>+17</b>	<b>102%</b>
営業利益	35	25	50	<b>110</b>	<b>+24</b>	<b>128%</b>

売上高	+13	+2	△2	<b>+13</b>
原材料費	+5	+3	0	<b>+8</b>
製造経費	△1	0	+2	<b>+1</b>
販管費	+4	+3	△5	<b>+2</b>
増減合計	+21	+8	△5	<b>+24</b>

	上期実績	下期予想	通期予想
<b>20/3期 営業利益</b>	31	80	111
売上高	+15	△3	+12
原材料費	+8	+11	+19
製造経費	△1	+2	+1
販管費	+7	△12	△5
増減合計	+29	△2	+27
<b>21/3期 営業利益</b>	<b>60</b>	<b>78</b>	<b>138</b>



(価格改定効果と販売数量は、売上高による影響の内訳を示します)



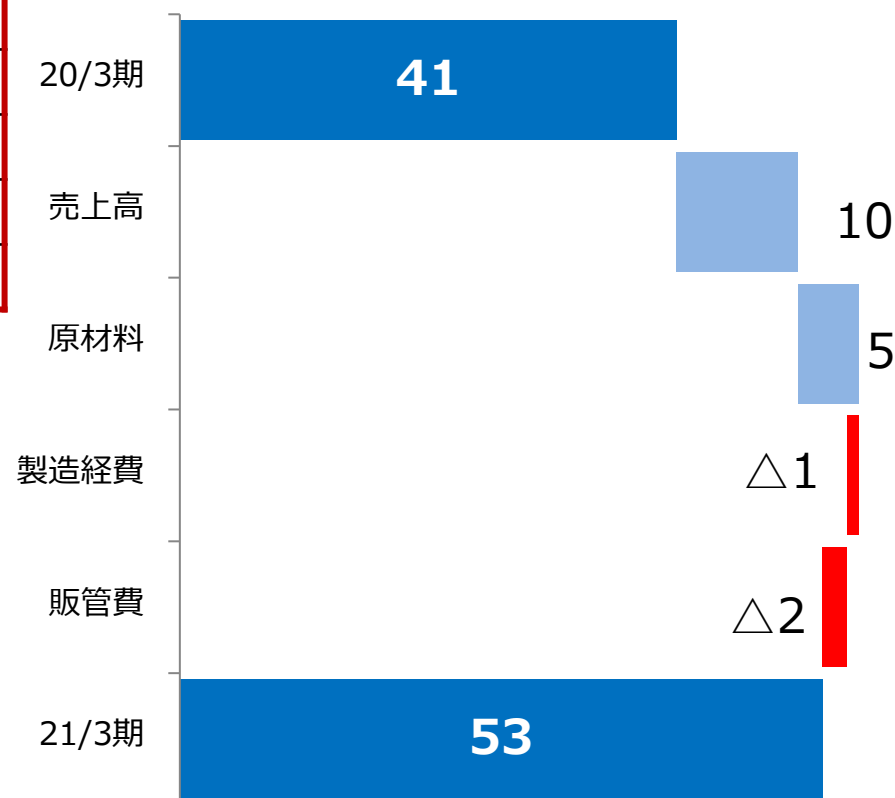
## 低温食品

(単位：億円)

	1Q	2Q	3Q	3Q累計	前期差	前期比
売上高	208	199	178	<b>585</b>	<b>+43</b>	<b>108%</b>
営業利益	20	18	15	<b>53</b>	<b>+12</b>	<b>129%</b>

売上高	+6	+2	+2	<b>+10</b>
原材料費	+2	+1	+2	<b>+5</b>
製造経費	0	△1	0	△1
販管費	△2	+1	△1	△2
増減合計	+6	+3	+3	<b>+12</b>

	上期実績	下期予想	通期予想
<b>20/3期 営業利益</b>	29	27	56
売上高	+8	0	+8
原材料費	+3	+1	+4
製造経費	△1	△1	△2
販管費	△1	△1	△2
増減合計	+9	△1	+8
<b>21/3期 営業利益</b>	<b>38</b>	<b>26</b>	<b>64</b>





## 海外即席麺

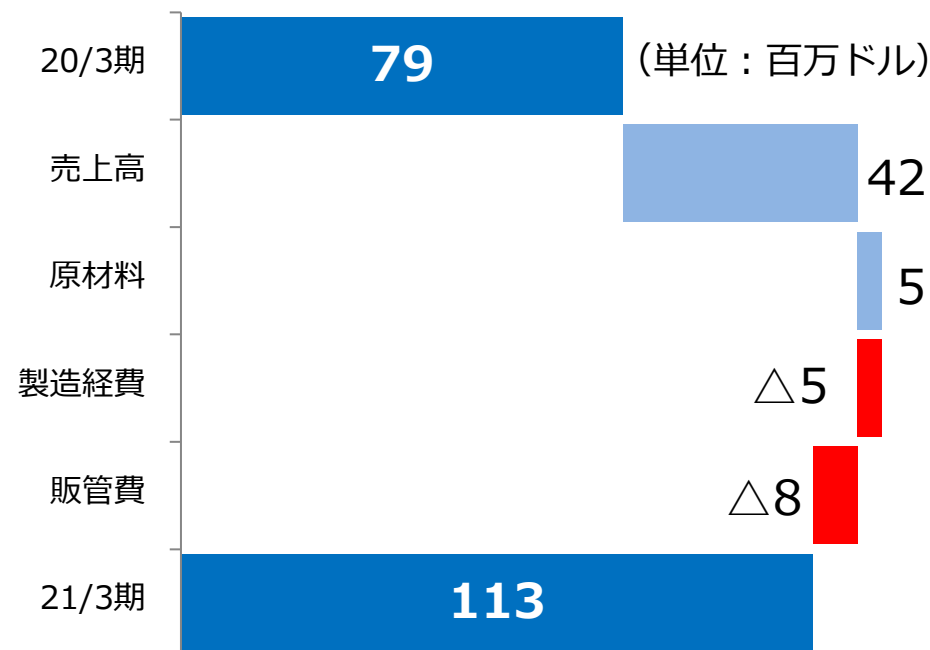
	1Q	2Q	3Q	3Q累計	前期差	前期比	3Q累計	前期差	為替の影響額
売上高 (億円)	237	209	213	① 659	+4	101%	② 697	+42	△38
(百万ドル)	220	201	215	636	+38	106%			
営業利益 (億円)	26	26	35	① 117	+30	128%	② 124	+37	△7
(百万ドル)	43	31	39	113	+34	143%			
為替レート (USD)	107.71	105.78	103.50	103.50			109.54		

売上高	+24	+6	+12	+42
原材料費	+2	+2	+1	+5
製造経費	△5	+1	△2	△6
販管費	△2	△3	△2	△7
増減合計	+19	+6	+9	+34

①：21/3期現地通貨実績×21/3期為替レート（公表値）

②：21/3期現地通貨実績×20/3期為替レート

	上期実績	下期予想	通期予想
20/3期 営業利益	49	63	112
売上高	+30	+10	+40
原材料費	+4	△5	△1
製造経費	△4	△5	△9
販管費	△5	△8	△13
増減合計	+25	△8	+17
21/3期 営業利益	74	55	129





# (参考1) 四半期別 連結損益計算書



(百万円)	2020年3月期						2021年3月期					
	1Q	2Q	3Q	1-3Q累計	対前期実績 進捗率	通期実績	1Q	2Q	3Q	1-3Q累計	対前期予想 進捗率	通期予想
為替 (米ドル/円)	107.75	107.93	109.54	109.54	-	108.81	107.71	105.78	103.50	103.50	-	108.00
売上高	97,758	100,587	115,553	313,898	75.5%	416,031	104,304	99,290	111,296	314,890	73.9%	426,000
売上総利益	35,244	35,568	45,575	116,387	-	154,117	41,293	38,013	46,535	125,841	-	-
営業利益	5,824	5,840	10,223	21,887	77.2%	28,348	10,379	7,755	10,925	29,059	84.2%	34,500
EBITDA	-	-	-	-	-	43,128	-	-	-	-	-	-
経常利益	6,727	6,502	11,076	24,305	77.5%	31,350	11,060	8,206	11,435	30,701	83.0%	37,000
税前利益	6,704	6,445	10,978	24,127	-	32,608	11,826	8,301	11,384	31,511	-	-
親会社株主に帰属 する四半期(当期)純利益	4,761	4,810	7,676	17,247	73.8%	23,383	8,400	6,304	7,995	22,699	79.6%	28,500
(前期比)												
売上高	101.0%	100.9%	105.4%	102.5%	-	105.3%	106.7%	98.7%	96.3%	100.3%	-	102.4%
営業利益	89.8%	114.8%	124.3%	110.6%	-	119.8%	178.2%	132.8%	106.9%	132.8%	-	121.7%
経常利益	93.3%	119.1%	123.2%	112.2%	-	115.0%	164.4%	126.2%	103.2%	126.3%	-	118.0%
親会社株主に帰属 する四半期(当期)純利益	93.2%	140.6%	123.7%	117.0%	-	119.8%	176.4%	131.1%	104.2%	131.6%	-	121.9%
(対売上高)												
売上総利益	36.1%	35.4%	39.4%	37.1%	-	-	39.6%	38.3%	41.8%	40.0%	-	-
営業利益	6.0%	5.8%	8.8%	7.0%	-	6.8%	10.0%	7.8%	9.8%	9.2%	-	8.1%
経常利益	6.9%	6.5%	9.6%	7.7%	-	7.5%	10.6%	8.3%	10.3%	9.7%	-	8.7%
親会社株主に帰属 する四半期(当期)純利益	4.9%	4.8%	6.6%	5.5%	-	5.6%	8.1%	6.3%	7.2%	7.2%	-	6.7%





# (参考2) 四半期別 セグメント別業績



(百万円)	2020年3月期						2021年3月期					
	1Q	2Q	3Q	1-3Q累計	対前期実績 進捗率	同期実績	1Q	2Q	3Q	1-3Q累計	対前期予想 進捗率	同期予想
為替 (米ドル/円)	107.75	107.93	109.54	109.54	-	108.81	107.71	105.78	103.50	103.50	-	108.00
売上高	97,758	100,587	115,553	313,898	75.5%	416,031	104,304	99,290	111,296	314,890	73.9%	426,000
水産食品事業	7,396	7,531	8,039	22,966	76.9%	29,862	6,860	6,031	7,120	20,011	66.7%	30,000
海外即席麺事業 (百万ドル)	19,761 183	22,099 204	23,684 211	65,544 598	73.7% 73.2%	88,992 818	23,682 220	20,864 201	21,319 215	65,865 636	71.7% 74.8%	91,900 851
国内即席麺事業	29,356	28,184	43,041	100,581	75.5%	133,302	30,945	29,072	42,256	102,273	76.0%	134,500
低温食品事業	18,537	18,749	16,957	54,243	75.0%	72,293	20,757	19,949	17,771	58,477	76.9%	76,000
加工食品事業	5,241	5,719	6,733	17,693	73.2%	24,184	5,977	6,299	7,068	19,344	73.0%	26,500
冷蔵事業	5,020	5,311	5,381	15,712	76.5%	20,530	5,389	5,476	5,434	16,299	75.5%	21,600
その他事業	12,444	12,995	11,717	37,156	79.3%	46,866	10,691	11,599	10,327	32,617	71.7%	45,500
調整額	0	0	0	0	-	0	0	0	0	0	-	0
営業利益	5,824	5,840	10,223	21,887	77.2%	28,348	10,379	7,755	10,925	29,059	84.2%	34,500
水産食品事業	20	-51	-178	-209	31.1%	-671	213	4	-12	205	102.5%	200
海外即席麺事業 (百万ドル)	2,624 24	2,613 24	3,445 31	8,682 79	71.2% 70.7%	12,193 112	4,599 43	3,247 31	3,844 39	11,690 113	84.1% 87.6%	13,900 129
国内即席麺事業	1,417	1,708	5,521	8,646	78.0%	11,084	3,495	2,543	5,011	11,049	80.1%	13,800
低温食品事業	1,443	1,434	1,249	4,126	73.9%	5,587	2,009	1,754	1,538	5,301	82.8%	6,400
加工食品事業	-318	-448	-217	-983	75.2%	-1,307	-182	-308	45	-445	49.4%	-900
冷蔵事業	337	328	443	1,108	87.8%	1,262	273	367	467	1,107	73.8%	1,500
その他事業	448	392	250	1,090	125.0%	872	208	324	224	756	189.0%	400
調整額	-149	-134	-290	-573	-	-672	-237	-176	-193	-606	-	-800
営業利益率	6.0%	5.8%	8.8%	7.0%	-	6.3%	10.0%	7.8%	9.8%	9.2%	-	6.3%
水産食品事業	0.3%	-0.7%	-2.2%	-0.9%	-	-2.2%	3.1%	0.1%	-0.2%	1.0%	-	0.7%
海外即席麺事業	13.3%	11.8%	14.5%	13.2%	-	13.7%	19.4%	15.6%	18.0%	17.7%	-	15.1%
国内即席麺事業	4.8%	6.1%	12.8%	8.6%	-	8.3%	11.3%	8.7%	11.9%	10.8%	-	10.3%
低温食品事業	7.8%	7.6%	7.4%	7.6%	-	7.7%	9.7%	8.8%	8.7%	9.1%	-	8.4%
加工食品事業	-6.1%	-7.8%	-3.2%	-5.6%	-	-5.4%	-3.0%	-4.9%	0.6%	-2.3%	-	-3.4%
冷蔵事業	6.7%	6.2%	8.2%	7.1%	-	6.1%	5.1%	6.7%	8.6%	6.8%	-	6.9%
その他事業	3.6%	3.0%	2.1%	2.9%	-	1.9%	1.9%	2.8%	2.2%	2.3%	-	0.9%



## (参考3) 特別損益等のポイント

10



(単位：百万円)

	20/3期	21/3期	差異	主な内容
営業利益	21,887	<b>29,059</b>	7,172	
営業外収益	2,819	<b>2,014</b>	△ 805	主に受取利息の減少
営業外費用	401	<b>372</b>	△ 29	
経常利益	24,305	<b>30,701</b>	6,396	
特別利益				
固定資産売却益	2	<b>1</b>	△ 1	
補助金収入	93	<b>1,837</b>	1,744	今期：フクシマフーズ産業復興企業立地補助金ほか
その他	68	<b>18</b>	△ 50	
特別利益合計	164	<b>1,857</b>	1,693	
特別損失				
固定資産除売却損	283	<b>115</b>	△ 168	
減損損失	10	<b>14</b>	4	
関係会社株式評価損	-	<b>886</b>	△ 886	今期：非連結子会社の株式評価損
固定資産撤去費用引当金繰入額	-	<b>26</b>	△ 26	
災害による損失	29	-	29	
その他	18	<b>2</b>	△ 16	
特別損失合計	342	<b>1,046</b>	704	
税金等調整前四半期純利益	24,127	<b>31,511</b>	7,384	
法人税、住民税及び事業税	6,391	<b>8,211</b>	1,820	前期：26.5%    今期：26.1%
法人税等調整額	146	<b>143</b>	△ 3	
法人税等合計	6,537	<b>8,355</b>	1,818	
四半期純利益	17,589	<b>23,155</b>	5,566	
非支配株主に帰属する四半期純利益	342	<b>456</b>	114	
親会社株主に帰属する四半期純利益	17,247	<b>22,699</b>	5,452	



# 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