

掘りだそう、自然の力。

**Calbee**

# カルビーグループ決算説明会

2024年3月期 第1四半期

2023年4月1日～2023年6月30日

TSE code : 2229

**カルビー株式会社**

2023.8.3

- **第1四半期決算は、78億円の増収、19億円の増益計画を達成**
- **数量伸長と価格・規格改定効果でコスト高騰を吸収**
- **国内はスナック需要が堅調**  
**6月に3回目の価格・規格改定実施後、数量が一時的に落ち込む追加的なマーケティング活動を実施予定**
- **海外は、重点地域の北米、中華圏は苦戦**  
**英国、インドネシア等の好調により増収増益となる**

# 2024年3月期第1四半期業績

掘りだそう、自然の力。



## 決算サマリ

**売上高 732億円 (対前年+78億円、対計画+20億円)**

**営業利益 72億円 (対前年+19億円、対計画 +7億円)**

<対前年> 国内は、スナックの数量伸長に加えて、改定効果がコスト高騰を上回り増益  
海外は、英国、インドネシアの好調、タイ国内の復調のほか、  
タイの連結子会社追加（前年7月～）が貢献

<対計画> 国内スナックの販売数量の上振れと販促費の抑制で、  
売上高、営業利益ともに計画超え

(億円)

	2024年3月期 第1四半期実績	2023年3月期 第1四半期実績	伸び率	2024年3月期 第1四半期計画	計画比
<b>売上高</b>	<b>732</b>	<b>653</b>	<b>+12.0%</b>	<b>711</b>	<b>102.9%</b>
国内	552	482	+14.4%	518	106.5%
海外	180	171	+5.1%	193	93.0%
<b>営業利益</b>	<b>72</b>	<b>54</b>	<b>+35.1%</b>	<b>65</b>	<b>111.5%</b>
営業利益率	9.9%	8.2%	+1.7pts	9.1%	+0.8pts
国内	63	47	+33.4%	56	112.5%
海外	9	6	+47.9%	9	104.8%
<b>経常利益</b>	<b>94</b>	<b>70</b>	<b>+35.8%</b>	<b>64</b>	<b>148.0%</b>
<b>当期純利益 ※</b>	<b>63</b>	<b>46</b>	<b>+37.3%</b>	<b>41</b>	<b>152.5%</b>

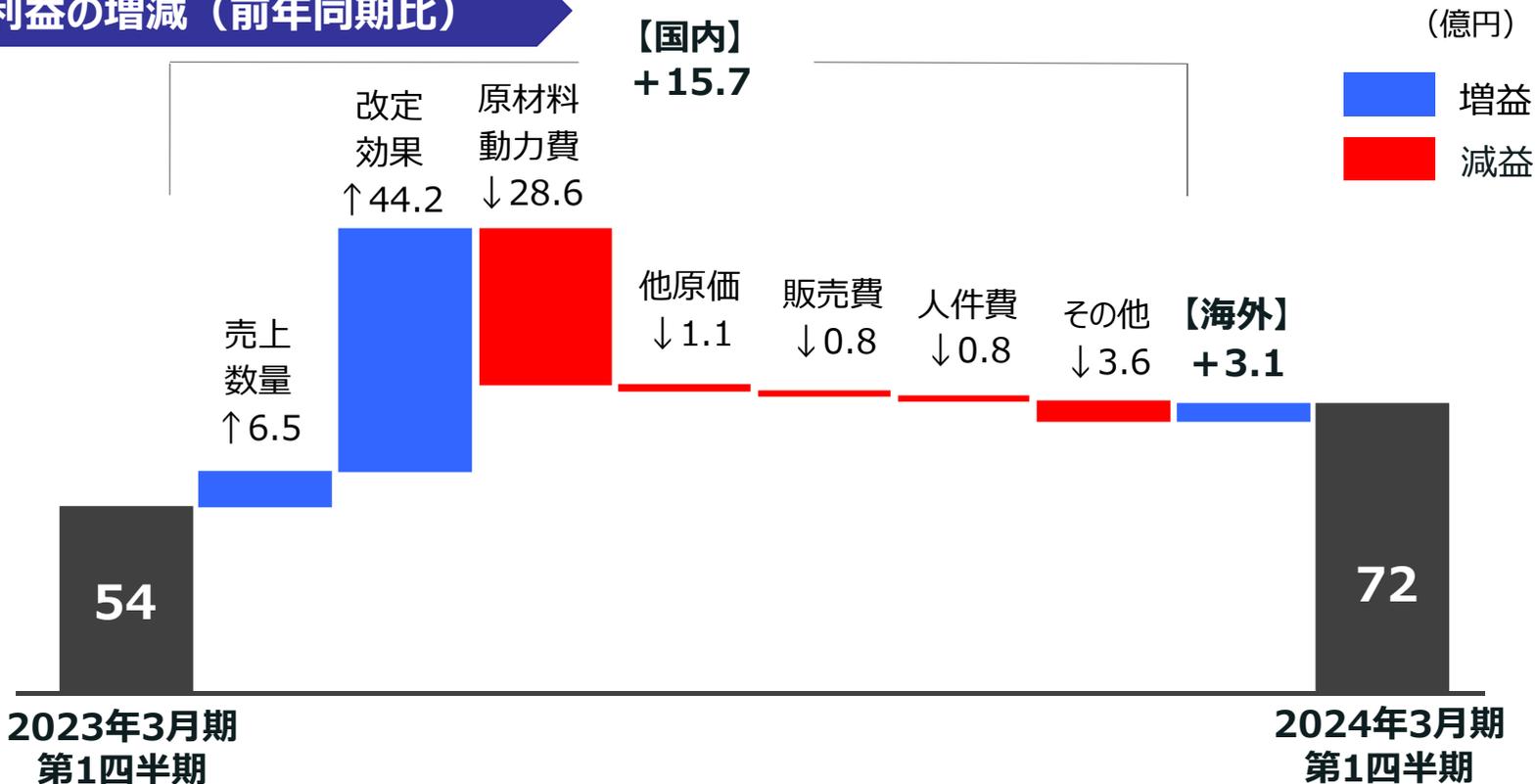
※ 親会社株主に帰属する当期純利益

# 2024年3月期第1四半期業績

掘りだそう、自然の力。



## 営業利益の増減（前年同期比）



### 【国内】

- 売上数量 : スナック販売好調による数量伸長
- 原材料・動力費 : 輸入原料(△8億)、包材(△8億)、食油(△6億)、国産ばれいしょ(△2億)、動力費(△3億)
- その他原価 : 労働力不足への対応による労務費増加
- 販売費 : マーケティング投資(△1億)
- その他 : システム投資及び社会経済活動の正常化に伴う旅費増加

### 【海外】

改定効果(7億円)、原材料・動力費(△5億円)

# 2024年3月期第1四半期業績 国内事業

掘りだそう、自然の力。



- **スナック** 改定効果に加え、スナック需要好調継続により大幅増収  
 ポテトチップスは前年ばれいしよ不足からの反動増  
 人流増加に伴い、土産用製品やじゃがりこが伸長
- **シリアル** シリアル市場は縮小傾向の中、オリジナルや糖質オフは売上を維持し、前年並み
- **その他** 甘しょ事業の売上は堅調継続

(億円)

	2024年3月期第1四半期		
		前年同期比	
<b>国内売上高</b>	<b>552</b>	<b>+70</b>	<b>+14.4%</b>
スナック	511	+72	+16.3%
ポテトチップス	229	+35	+17.9%
じゃがりこ	105	+10	+10.0%
その他スナック	177	+27	+18.3%
シリアル	67	+0	+0.1%
その他（アグリ・食と健康・役務提供）	33	+4	+13.9%
リベート等控除	△59	△6	—
<b>国内営業利益</b>	<b>63</b>	<b>+16</b>	<b>+33.4%</b>
営業利益率	<b>11.4%</b>	<b>+1.6pts</b>	—

※「スナック」「シリアル」「その他（アグリ・食と健康・役務提供）」の売上高はリベート等控除前の金額を記載しています。

# 2024年3月期第1四半期業績 国内事業

掘りだそう、自然の力。



## スナック

### ■ ポテトチップス：

- 前年ばれいしょ不足解消後の需要は堅調に推移
- 「うすしお味」等の定番品や「堅あげポテト」が伸長

### ■ じゃがりこ：

- 外出増加を受けて、前年1Qから強い需要が継続
- 定番品のロゴの変更パッケージが若年層に奏功したこともあり、期間限定品の発売を見送り、定番品に集中して販売

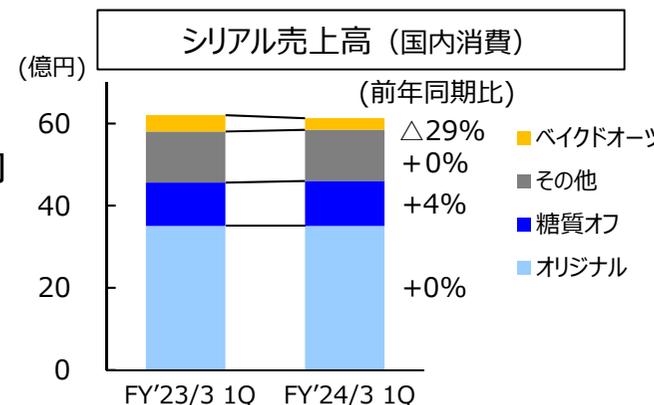
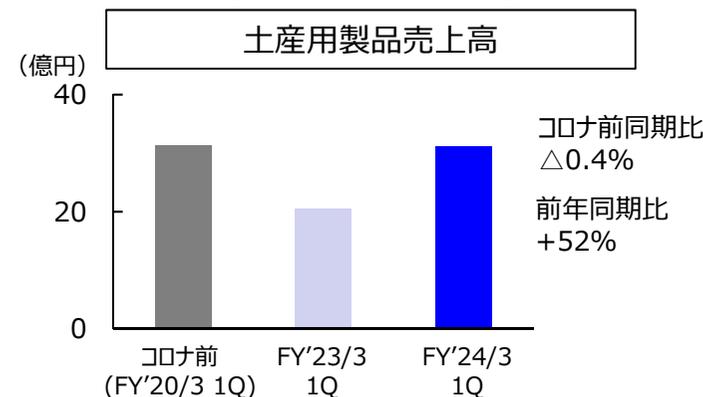
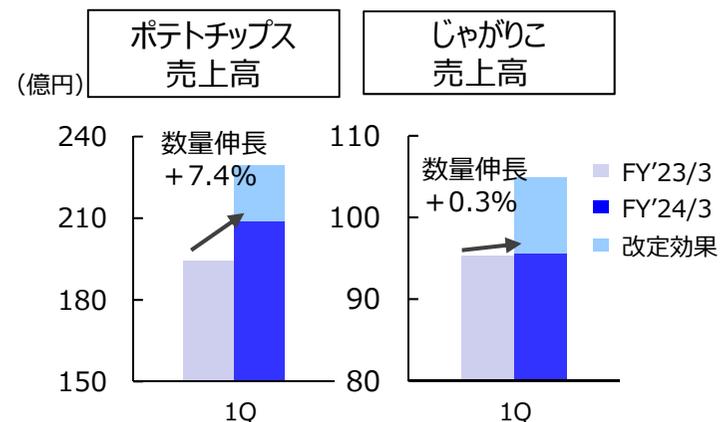


### ■ その他スナック：

- 土産用製品は国内旅行の増加やインバウンド需要の回復に伴い、新型コロナウイルス感染拡大以前の水準まで回復
- 小麦系スナックは相対的な値ごろ感により売上拡大

## シリアル

- シリアル市場は、オートミールブームが落ち着き、全体として縮小傾向
- 前年4月に新発売したバイクドオーツが前年割れ
- オリジナル、糖質オフは数量ダウンを改定効果でカバー



# 2024年3月期第1四半期業績 海外事業

- **北米** 「Harvest Snaps」、日本発製品は下支えするも、PB・OEMの不調により前年割れ
- **中華圏** 小売店舗向け、ECともに減収
- **その他** 英国：ポテトチップスの配荷拡大・ペレットスナック新製品発売が貢献  
インドネシア：ポテトチップス等の売上伸長に加え、原材料費の改善が寄与  
タイ：国内は人流回復による需要増  
前年7月にGreenday Global社を連結子会社化

<地域別実績>	2024年3月期第1四半期			
		前年同期比		為替影響除く 実質伸び率
<b>海外売上高</b>	<b>180</b>	<b>+9</b>	<b>+5.1%</b>	<b>+0.5%</b>
北米	57	+1	+1.4%	△5.2%
中華圏	51	△5	△9.4%	△10.6%
その他地域	96	+14	+16.8%	+11.9%
リポート等控除	△24	△1	—	—
<b>海外営業利益</b>	<b>9.4</b>	<b>+3.1</b>	<b>+47.9%</b>	<b>—</b>
営業利益率	<b>5.3%</b>	<b>+1.5pts</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
北米	2.8	△1.0	△26.9%	—
中華圏	1.9	△0.6	△24.2%	—
その他地域	4.7	+4.7	+9941.9%	—

※ 地域別の売上高はリポート等控除前の金額を記載しています。

# 2024年3月期第1四半期業績 海外事業

掘りだそう、自然の力。

\*前年同期比



## 北米

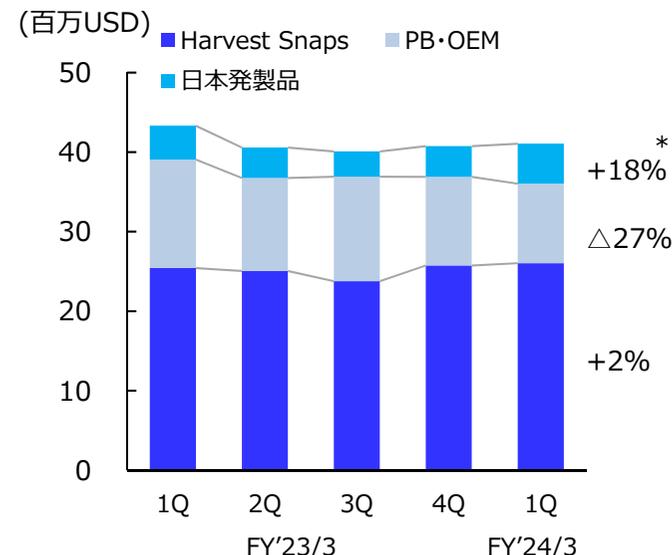
### ■売上高

- PB・OEM業界の再編により、既存顧客の受注減が継続
- 「Harvest Snaps」は販促タイミングのずれで前年1Qの高い販売数量を下回るも、改定効果により前年超え
- 日本発製品は販路拡大により増収

### ■営業利益

- PB・OEM の売上減少で原価率が悪化し減益

北米 売上高 (△5%\*)



## 中華圏

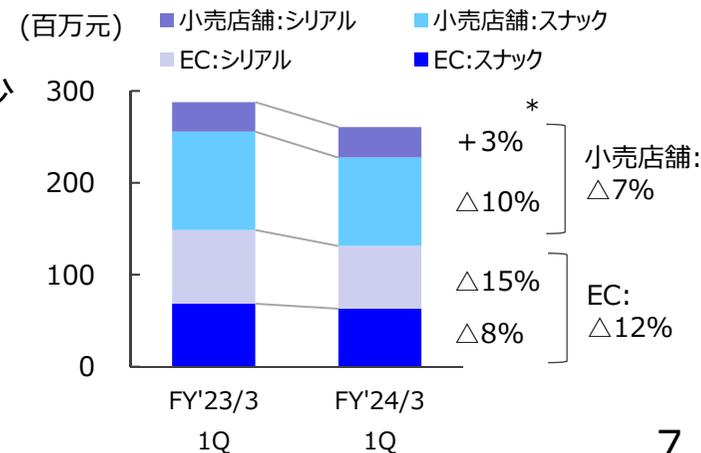
### ■売上高

- 小売店舗向けは、主要取引先での在庫消化に時間を要し、受注減少
- ECは、TikTok等の成長チャネルの販売は拡大するも、前年1Qのロックダウン特需を超えられず減収

### ■営業利益

- 減収に伴い減益

中華圏 売上高 (△11%\*)



# 2023年8-10月の価格・規格改定

実施時期	2022年3月期		2023年3月期		2024年3月期	
	2022年 1-2月	2022年 6-7月	2022年 9-10月	2022年 11月	2023年 6月	2023年 8-10月
対象製品						 一部 土産用 製品
対象製品 売上高	800億円	230億円	1,200億円	180億円	820億円	70億円
改定率	内容量: △5% 想定価格: +7-10%	内容量: △10% 想定価格: +10-20%	想定価格: +10-20%	想定価格: +10-20%	想定価格: +3-15%	想定価格: +5-20%

# 參考資料

# 連結損益計算書

掘りだそう、自然の力。

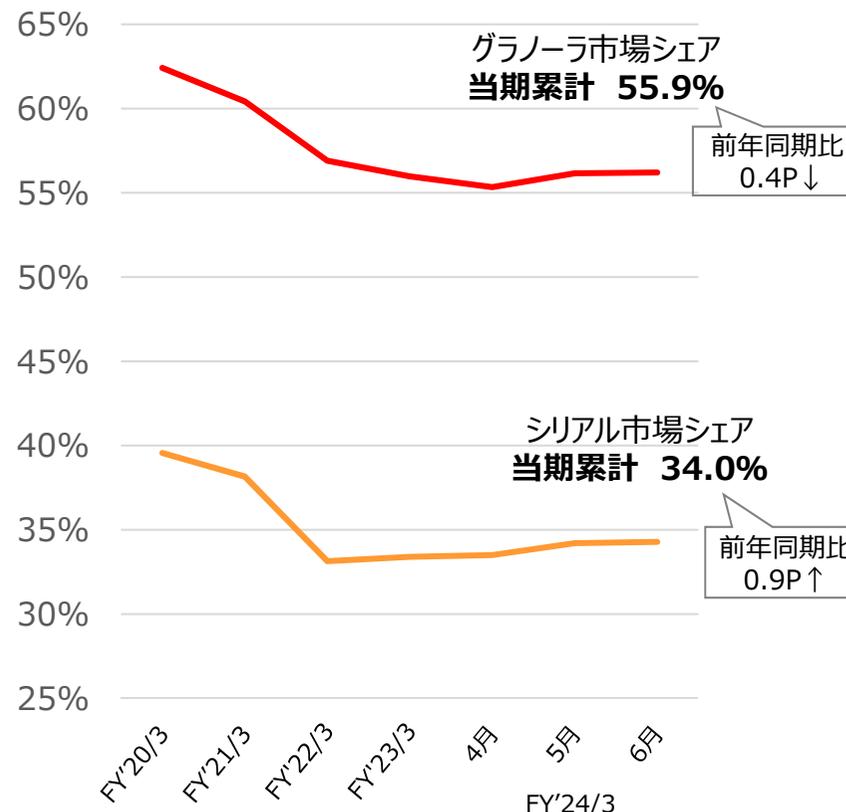
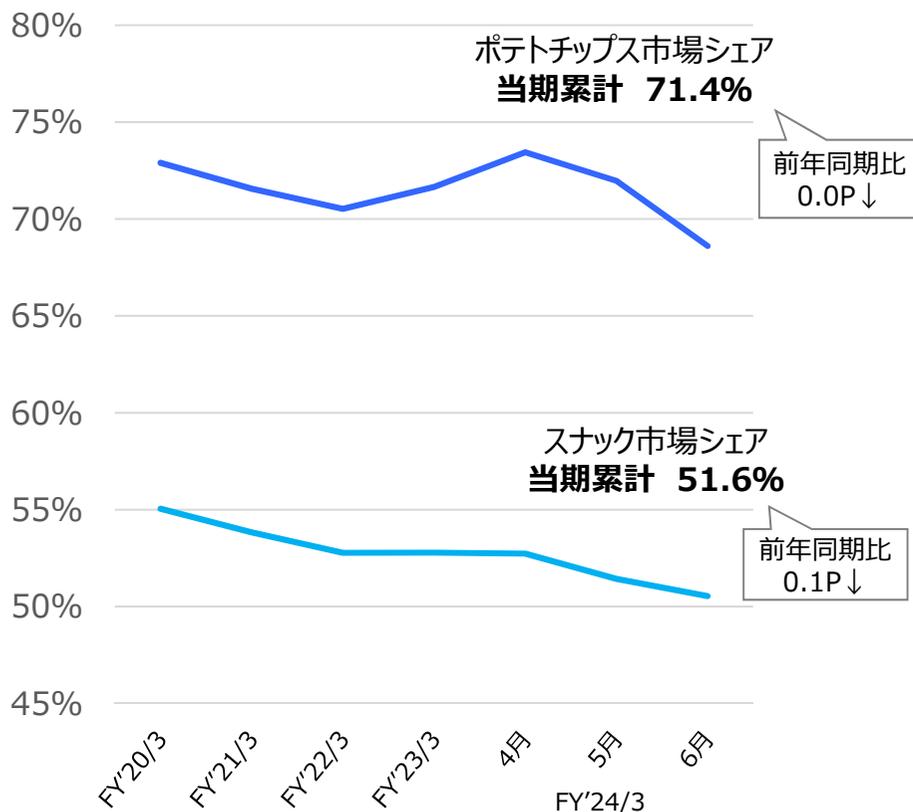
**Calbee**

(百万円)

	2024年3月期第1四半期			2024年3月期 計画			
		構成比 (%)	前期比 (%)	計画比 (%)		構成比 (%)	前期比 (%)
売上高	73,156	100.0	+12.0	102.9	293,000	100.0	+4.9
売上総利益	24,408	33.4	+15.5	103.1	95,700	32.7	+6.1
販売管理費	17,164	23.5	+8.9	99.9	71,700	24.5	+5.5
販売費	2,591	3.5	+14.2	90.6	11,800	4.0	+7.6
物流費	5,378	7.4	+1.0	99.2	22,800	7.8	+5.2
人件費	5,472	7.5	+9.4	102.5	23,400	8.0	+7.4
その他経費	3,722	5.1	+17.5	104.6	13,700	4.7	+1.2
営業利益	7,244	9.9	+35.1	111.5	24,000	8.2	+7.9
経常利益	9,444	12.9	+35.8	148.0	23,500	8.0	+0.2
特別損益	△43	—	—	—	△500	—	—
当期純利益 ※	6,252	8.5	+37.3	152.5	15,000	5.1	+1.5

※ 親会社株主に帰属する当期純利益

# 国内市場シェア



出所：(株)インテージSRI+ 全国全業態 金額ベース  
2022年3月期第3四半期より(株)インテージSRI+の集計範囲に変更があったため、2022年3月期第2四半期以前の数値を新集計範囲に基づき修正しています。  
当期累計：2023年4月～2023年6月  
前年同期：2022年4月～2022年6月  
FY'20/3-FY'23/3：2019年4月～2023年3月

スナック市場シェア：カルビーとジャパンフリトレーの合計  
ポテトチップス市場：ポテトチップス(生薄切り・生厚切り)・ポテトシュースト・ケトル合算、非公開PB含む  
グラノーラ市場：シリアル市場・グラノーラカテゴリ

本資料に関するお問い合わせ：

カルビー株式会社 IR

E-mail：2229ir@calbee.co.jp

<https://www.calbee.co.jp/ir/>

- グラフ上の事業年度表記はFY(Fiscal Year)を用いています。FY2024/3(FY'24/3)は2024年3月期を指しており、他の事業年度も同様に表記しております。特にその指定がない表記は、暦年を表しています。
- 本資料に掲載されている、当社の現在の計画、見通し、戦略などのうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に係る見通しであり、これらは、現在入手可能な情報から得られた当社の判断に基づいております。当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績は、今後様々な要因によって、大きく異なる結果となる可能性があります。
- 本資料には、監査を受けていない参考数値が含まれます。