

補足説明資料

2026年3月期 第3四半期決算

I F R S

キッコーマン株式会社

目次

項目	ページ
I. 主要な連結経営指標等	1
II. 当期の業績	
1. 為替レート	2
2. 連結業績	3
3. 国内 連結業績	4
4. 海外 連結業績	5
5. その他の収益費用・金融収益費用	6
6. 連結財政状態計算書	7

- ・資料中の業績予想については作成時点における経済環境を前提に作成しており、実際の業績は様々な予期せざる要因により、これらの業績予想とは異なる結果となる可能性があります。

I. 主要な連結経営指標等

連結決算業績				2023. 9中間	2024. 9中間	2025. 9中間	2024. 3	2025. 3	2026. 3
				実績	実績	実績	実績	実績	予想
売 上 収 益	百万円			322,733	355,569	358,610	660,835	708,979	731,000
対前期伸率	%			5.7	10.2	0.9	6.8	7.3	3.1
事 業 利 益	百万円			38,170	42,621	41,236	73,402	77,275	78,000
(事 業 利 益 率)	%			11.8	12.0	11.5	11.1	10.9	10.7
対前期伸率	%			20.2	11.7	△ 3.2	24.9	5.3	0.9
営 業 利 益	百万円			33,484	41,997	39,633	66,733	73,698	75,000
(営 業 利 益 率)	%			10.4	11.8	11.1	10.1	10.4	10.3
対前期伸率	%			10.4	25.4	△ 5.6	20.5	10.4	1.8
税 引 前 中 間 利 益 又 は 税 引 前 利 益	百万円			37,854	47,344	43,039	75,605	83,754	81,800
(税 引 前 中 間 利 益 率 又 は 税 引 前 利 益 率)	%			11.7	13.3	12.0	11.4	11.8	11.2
対前期伸率	%			16.6	25.1	△ 9.1	24.4	10.8	△ 2.3
親会社の所有者に帰属する中間(当期)利益	百万円			28,809	34,755	31,315	56,441	61,695	60,000
(親会社の所有者に帰属する中間(当期)利益率)	%			8.9	9.8	8.7	8.5	8.7	8.2
対前期伸率	%			23.7	20.6	△ 9.9	29.1	9.3	△ 2.7
親会社の所有者に帰属する中間(当期)包括利益	百万円			66,845	15,016	40,274	106,304	55,170	-
基本的1株当たり中間(当期)利益	円			30.16	36.52	33.34	59.19	64.99	64.26
希薄化後1株当たり中間(当期)利益	円			-	-	-	-	-	-
1株当たり年間配当金	円			-	-	-	104.00	25.00	25.00
配当性向(連結)	%			-	-	-	35.1	38.5	38.9
資本金合計	百万円			466,577	500,462	531,294	498,255	516,049	-
親会社の所有者に帰属する持分	百万円			459,802	493,012	523,959	491,355	508,539	-
1株当たり親会社所有帰属持分	円			-	-	-	516.42	539.54	-
資産合計	百万円			619,180	656,515	699,481	667,877	679,414	-
親会社所有者帰属持分比率	%			74.3	75.1	74.9	73.6	74.8	-
D / E レシオ	%			13.0	12.4	11.9	12.8	12.2	-
親会社所有者帰属持分配当率(連結)	%			-	-	-	4.4	4.7	-
親会社所有者帰属持分中間(当期)利益率	%			6.6	7.1	6.1	12.5	12.3	-
資産合計税引前利益率	%			6.4	7.1	6.2	12.3	12.4	-
投資下資本利益率(ROIC)	%			-	-	-	11.2	11.1	-
資本コスト(WACC)	%			-	-	-	6.8	7.1	-
期末株価(分割前)	円			7,844	-	-	9,845	-	-
期末株価(分割後)	円			1,569	1,628	1,255	1,969	1,441	-
株価収益率	倍			-	-	-	33.3	22.2	-
営業活動によるCF	百万円			33,822	34,149	41,750	80,807	73,978	-
投資活動によるCF	百万円			△ 13,445	△ 11,861	△ 15,933	△ 42,994	△ 38,456	-
財務活動によるCF	百万円			△ 20,482	△ 17,503	△ 28,894	△ 31,418	△ 46,086	-
現金及び現金同等物の中間期末(期末)残高	百万円			109,364	118,813	104,601	119,159	106,184	-
フリーCF	百万円			18,933	15,647	19,442	49,838	33,367	-
1株当たりフリーCF	円			19.82	16.44	20.70	52.27	35.15	-
有価証券売却費	百万円			59,600	61,364	62,596	63,101	62,246	-
減価償却費	百万円			18,777	19,172	28,500	43,501	46,835	70,000
研究開発費	百万円			11,536	13,320	13,017	24,020	26,917	27,300
金融収入	百万円			2,344	2,564	2,547	5,067	5,362	-
替レート(USD期中平均)	円/USD			1,664	2,728	1,704	3,619	4,759	-
従業員数	人			7,539	7,659	7,917	7,521	7,716	-
平均臨時雇用者数	人			-	-	-	568	515	-
期末発行済株式数(分割前)	千株			190,464	-	-	190,293	-	-
期末発行済株式数(分割後)	千株			952,324	951,790	934,226	951,467	942,534	-

(注) 1. 売上収益に消費税等は含まれておりません。

2. フリーCF(キャッシュ・フロー)＝営業活動によるCF

－有形固定資産・無形資産取得による支出＋有形固定資産・無形資産売却による収入

3. 有利子負債は連結財政状態計算書に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債を対象としております。

4. 金融収支＝受取利息＋受取配当－支払利息

5. 親会社の所有者に帰属する持分＝資本合計－新株予約権－非支配持分

6. D/Eレシオ＝有利子負債 / 親会社の所有者に帰属する持分

7. 期末発行済株式数は、自己株式を除いております。

8. 事業利益は、売上収益から売上原価並びに販売費及び一般管理費を控除した段階利益です。

9. 投下資本利益率(ROIC)＝利払前税引後利益 / (有利子負債の期首期末平均＋資本合計の期首期末平均)

10. 資本コスト(WACC)は、負債コストと株主資本コスト(リスクフリーレート＋β×マーケットリスクプレミアム)を資本構成に基づき加重平均した値。

※リスクフリーレートは、10年物国債の直近1年間平均レート

※βは、当社の5年週次β

※マーケットリスクプレミアムは、過去からの株式市場の平均トータルリターンとリスクフリーレートの乖離値により6%で設定

11. 当社は、2024年4月1日付けで普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。

「基本的1株当たり中間(当期)当期利益」、「1株当たり親会社所有帰属持分」、「1株当たりフリーCF」は、2023年度の期首に当該株式分割が行われたものと仮定して算定しております。

2024年3月期以前の「期末株価」、「期末発行済株式数」は、2023年度の期首に当該株式分割が行われたものと仮定して算定した数値と、分割前の数値を併記しております。

なお、「1株当たり年間配当金」は、2024年3月期以前については、当該株式分割前の実際の配当金の額を記載しております。

12. 直近の年間、中間の連結経営指標を掲載しております。

Ⅱ．当期の業績

１．為替レート

【為替レート】

	当年実績		前年実績		比較			
	期中平均 (25. 4-25. 12)	期末 (25. 12)	期中平均 (24. 4-24. 12)	期末 (25. 3)	期中平均	%	期末	%
U S D	149. 33	156. 56	152. 87	149. 52	△ 3. 54	97. 7	7. 04	104. 7
E U R	171. 84	184. 33	164. 91	162. 08	6. 93	104. 2	22. 25	113. 7
S G D	115. 20	121. 78	114. 33	111. 48	0. 87	100. 8	10. 30	109. 2
A U D	97. 04	104. 82	100. 68	93. 97	△ 3. 64	96. 4	10. 85	111. 5

2. 連結業績

売上収益

単位：百万円

		25年12月実績	24年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	35,588	35,729	△ 141	99.6	△ 141	99.6
	食品	41,388	40,806	582	101.4	582	101.4
	(うち しょうゆ関連調味料)	28,133	27,831	301	101.1	301	101.1
	飲料	38,536	35,107	3,428	109.8	3,428	109.8
	(うち 豆乳飲料)	28,575	24,818	3,756	115.1	3,756	115.1
	酒類	8,404	8,551	△ 147	98.3	△ 147	98.3
	セグメント間取引	△ 165	△ 165	0	-	0	-
	食料品製造・販売	123,752	120,030	3,721	103.1	3,721	103.1
	その他	16,490	16,511	△ 20	99.9	△ 20	99.9
	セグメント間取引	△ 9,455	△ 9,459	3	-	3	-
	計	130,787	127,082	3,705	102.9	3,705	102.9
海外	しょうゆ	119,174	117,613	1,561	101.3	2,720	102.3
	デルモンテ	7,276	7,063	213	103.0	286	104.1
	その他食料品	900	835	64	107.8	85	110.3
	食料品製造・販売	127,345	125,512	1,833	101.5	3,086	102.5
	卸売	316,806	305,081	11,724	103.8	17,457	105.7
	セグメント間取引	△ 16,659	△ 17,006	347	-	169	-
	計	427,491	413,587	13,904	103.4	20,713	105.0
キッコーマン(持株会社)		18,935	17,452	1,482	108.5	1,482	108.5
セグメント間取引		△ 24,404	△ 22,606	△ 1,797	-	△ 1,770	-
連結計		552,809	535,515	17,294	103.2	24,130	104.5

事業利益

		25年12月実績	24年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	9,592	8,530	1,061	112.4	1,061	112.4
	その他	1,294	1,169	124	110.7	124	110.7
	計	10,899	9,720	1,179	112.1	1,179	112.1
海外	食料品製造・販売	32,001	31,733	268	100.8	759	102.4
	卸売	22,343	22,782	△ 439	98.1	52	100.2
	計	54,367	54,418	△ 50	99.9	967	101.8
キッコーマン(持株会社)		6,152	5,930	221	103.7	221	103.7
セグメント間取引		△ 8,385	△ 7,014	△ 1,371	-	△ 1,356	-
連結計		63,034	63,055	△ 20	100.0	1,011	101.6
営業利益		60,762	62,480	△ 1,718	97.2	△ 665	98.9
税引前四半期利益		67,350	70,059	△ 2,708	96.1	△ 1,547	97.8
親会社の所有者に帰属する四半期利益		49,088	51,329	△ 2,241	95.6	△ 1,375	97.3

3. 国内 連結業績

売上収益

単位：百万円

		25年12月実績	24年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	35,588	35,729	△ 141	99.6	△ 141	99.6
	食品	41,388	40,806	582	101.4	582	101.4
	(うち しょうゆ関連調味料)	28,133	27,831	301	101.1	301	101.1
	飲料	38,536	35,107	3,428	109.8	3,428	109.8
	(うち 豆乳飲料)	28,575	24,818	3,756	115.1	3,756	115.1
	酒類	8,404	8,551	△ 147	98.3	△ 147	98.3
	セグメント間取引	△ 165	△ 165	0	-	0	-
	食料品製造・販売	123,752	120,030	3,721	103.1	3,721	103.1
	その他	16,490	16,511	△ 20	99.9	△ 20	99.9
	セグメント間取引	△ 9,455	△ 9,459	3	-	3	-
	計	130,787	127,082	3,705	102.9	3,705	102.9

事業利益

		25年12月実績	24年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	9,592	8,530	1,061	112.4	1,061	112.4
	その他	1,294	1,169	124	110.7	124	110.7
	計	10,899	9,720	1,179	112.1	1,179	112.1

要因分析

事業利益増減の主な要因（単位：億円）

国内 + 12 億円



4. 海外 連結業績

売上収益

単位：百万円

			25年12月実績	24年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	しょうゆ	74,155	75,887	△ 1,732	97.7	184	100.2
		その他食料品	900	835	64	107.8	85	110.3
		食料品製造・販売	75,055	76,722	△ 1,667	97.8	269	100.4
		卸売	231,515	218,543	12,971	105.9	18,758	108.6
		セグメント間取引	△ 11,005	△ 11,807	801	-	477	-
		計	295,565	283,458	12,106	104.3	19,505	106.9
	欧州	食料品製造・販売	26,244	23,543	2,700	111.5	1,732	107.4
		卸売	35,755	32,497	3,257	110.0	1,954	106.0
		セグメント間取引	△ 4,443	△ 4,008	△ 435	-	△ 275	-
		計	57,556	52,033	5,523	110.6	3,411	106.6
	亜豪州	しょうゆ	17,879	17,251	627	103.6	855	105.0
		デルモンテ	7,276	7,063	213	103.0	286	104.1
		食料品製造・販売	25,149	24,314	834	103.4	1,135	104.7
		卸売	44,118	42,278	1,840	104.4	3,083	107.3
		セグメント間取引	△ 484	△ 453	△ 31	-	△ 44	-
		計	68,783	66,140	2,642	104.0	4,175	106.3
	その他		57,306	62,836	△ 5,529	91.2	△ 5,529	91.2
		セグメント間取引	△ 51,720	△ 50,882	△ 838	-	△ 848	-
		計	427,491	413,587	13,904	103.4	20,713	105.0

事業利益

			25年12月実績	24年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	22,228	22,785	△ 556	97.6	42	100.2
		卸売	18,230	17,886	343	101.9	786	104.4
		計	40,481	40,603	△ 122	99.7	925	102.3
	欧州	食料品製造・販売	6,618	5,920	697	111.8	549	109.3
		卸売	1,015	1,083	△ 68	93.7	△ 113	89.5
		計	7,621	6,984	637	109.1	468	106.7
	亜豪州	食料品製造・販売	2,805	2,616	189	107.2	215	108.2
		卸売	1,152	1,705	△ 553	67.6	△ 531	68.8
		計	3,961	4,319	△ 358	91.7	△ 307	92.9
	その他		2,683	2,842	△ 159	94.4	△ 159	94.4
		計	54,367	54,418	△ 50	99.9	967	101.8

要因分析

事業利益増減の主な要因（単位：億円）

海外 △ 0.5 億円



5. その他の収益費用・金融収益費用

【連結計】

単位：百万円

	25年12月実績	24年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
事業利益	63,034	63,055	△ 20	100.0	1,011	101.6

固定資産売却益	69	38	31	182.8	32	184.1
受取賃貸料	503	511	△ 7	98.4	△ 7	98.5
受取ロイヤリティ	360	361	0	100.0	0	100.0
為替差益	547	231	316	237.1	390	269.2
その他	480	1,232	△ 752	39.0	△ 754	38.8
その他の収益計	1,962	2,374	△ 412	82.6	△ 338	85.7
固定資産除売却損	547	235	311	232.2	314	233.5
減損損失	2	0	2	484.2	2	477.6
為替差損	1,258	507	750	247.8	793	256.3
その他	2,426	2,204	221	110.1	228	110.3
その他の費用計	4,234	2,948	1,286	143.6	1,338	145.4
その他の収益費用計	△ 2,272	△ 574	△ 1,698	-	△ 1,676	-

営業利益	60,762	62,480	△ 1,718	97.2	△ 665	98.9
------	--------	--------	---------	------	-------	------

金融収支	2,492	4,077	△ 1,585	61.1	△ 1,563	61.7
為替差損益・デリバティブ評価損益	2,521	2,428	92	103.8	176	107.3
その他	1,218	676	542	180.1	544	180.5
金融収益費用計	6,232	7,183	△ 950	86.8	△ 842	88.3

持分法による投資損益（△は損失）	356	395	△ 39	90.0	△ 39	90.0
------------------	-----	-----	------	------	------	------

税引前四半期利益	67,350	70,059	△ 2,708	96.1	△ 1,547	97.8
----------	--------	--------	---------	------	---------	------

法人所得税費用	17,811	18,328	△ 516	97.2	△ 223	98.8
---------	--------	--------	-------	------	-------	------

四半期利益	49,538	51,730	△ 2,191	95.8	△ 1,323	97.4
-------	--------	--------	---------	------	---------	------

非支配持分に帰属する四半期利益	450	400	49	112.5	51	112.9
-----------------	-----	-----	----	-------	----	-------

親会社の所有者に帰属する四半期利益	49,088	51,329	△ 2,241	95.6	△ 1,375	97.3
-------------------	--------	--------	---------	------	---------	------

6. 連結財政状態計算書

25年12月末実績（対25年3月末実績）

単位：百万円

	25年12月末実績		増 減		
	金 額	構成比	金 額	為替差除	前年比
I 流 動 資 産	336,850	46.1	2,000	△ 10,215	96.9
現金及び現金同等物	88,981	12.2	△ 17,202	△ 18,953	82.1
営業債権及びその他の債権	97,140	13.3	14,555	11,191	113.6
棚卸資産	107,035	14.6	2,138	△ 2,895	97.2
その他の金融資産	29,821	4.1	543	△ 1,014	96.5
その他の流動資産	13,871	1.9	1,965	1,457	112.2
II 非 流 動 資 産	394,298	53.9	49,734	38,732	111.2
有形固定資産	226,149	30.9	36,828	28,521	115.1
投資不動産	9,514	1.3	283	282	103.1
使用権資産	37,933	5.2	1,125	△ 833	97.7
のれん	3,236	0.4	40	—	100.0
無形資産	6,134	0.8	1,200	1,152	123.4
持分法で会計処理されている投資	7,156	1.0	868	868	113.8
その他の金融資産	79,055	10.8	3,925	3,464	104.6
退職給付に係る資産	21,664	3.0	5,566	5,555	134.5
繰延税金資産	3,268	0.4	219	44	101.5
その他の非流動資産	184	0.0	△ 323	△ 322	36.5
資 産 合 計	731,149	100.0	51,735	28,517	104.2

I 流 動 負 債	97,783	13.4	9,731	5,230	105.9
営業債務及びその他の債務	65,565	9.0	4,918	2,380	103.9
借入金	3,853	0.5	10	△ 21	99.4
リース負債	8,029	1.1	1,238	869	112.8
未払法人所得税等	7,927	1.1	4,989	4,645	258.1
その他の金融負債	1,797	0.2	1,066	1,059	244.9
その他の流動負債	10,609	1.5	△ 2,492	△ 3,703	71.7
II 非 流 動 負 債	79,173	10.8	3,860	1,542	102.0
借入金	14,400	2.0	—	—	100.0
リース負債	34,480	4.7	499	△ 1,382	95.9
繰延税金負債	18,334	2.5	3,659	3,380	123.0
退職給付に係る負債	3,425	0.5	△ 29	△ 54	98.4
その他の金融負債	4,049	0.6	8	9	100.2
その他の非流動負債	4,483	0.6	△ 277	△ 409	91.4
負 債 合 計	176,956	24.2	13,592	6,772	104.1
資 本 合 計	554,193	75.8	38,143	21,744	104.2
親会社の所有者に帰属する持分合計	546,584	74.8	38,044	21,653	104.3
非支配持分	7,608	1.0	98	90	101.2
負 債 及 び 資 本 合 計	731,149	100.0	51,735	28,517	104.2