

# 補足説明資料

2010年（平成22年）3月期 第3四半期決算

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. 当年第3四半期の業績	
1. 連結範囲・為替レート	2
2. 持株会社制移行に伴うセグメントの変更等	3
3. セグメント組替明細表ー当年第3四半期累計ー	4
4. 連結業績（新セグメントによる開示）	5
5. 国内 連結業績（新セグメントによる開示）	6
6. 海外 連結業績（新セグメントによる開示）	7
7. 営業外収支・特別損益	8
8. 連結貸借対照表	9
9. 連結キャッシュ・フロー計算書	10

- ・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		2007.9第2 実績	2008.9第2 実績	2009.9第2 実績	2008.3 実績	2009.3 実績	2010.3 予想
売上高	百万円	202,727	204,685	143,781	413,938	412,649	286,000
対前期伸率	%	6.9	1.0	△ 29.8	5.4	△ 0.3	△ 30.7
営業利益	百万円	11,219	9,676	12,121	23,854	20,368	20,300
(営業利益率)	%	5.5	4.7	8.4	5.8	4.9	7.1
対前期伸率	%	21.4	△ 13.7	25.3	10.2	△ 14.6	△ 0.3
経常利益	百万円	10,793	9,142	10,908	22,388	17,966	17,500
(経常利益率)	%	5.3	4.5	7.6	5.4	4.4	6.1
対前期伸率	%	18.9	△ 15.3	19.3	6.7	△ 19.7	△ 2.6
四半期(当期)純利益	百万円	5,702	5,038	5,891	11,447	2,746	8,000
(四半期(当期)純利益率)	%	2.8	2.5	4.1	2.8	0.7	2.8
対前期伸率	%	13.5	△ 11.6	16.9	6.6	△ 76.0	191.3
1株当たり純資産額	円	899.53	890.87	780.67	864.01	774.61	-
1株当たり四半期(当期)純利益	円	29.47	25.57	28.52	59.16	13.59	38.75
潜在株式調整後							
1株当たり四半期(当期)純利益	円	29.44	25.57	-	59.12	13.59	-
純資産額	百万円	205,625	208,137	163,069	199,415	161,817	-
自己資本額	百万円	174,070	183,532	161,285	167,189	160,066	-
総資産額	百万円	347,730	373,624	306,698	342,287	310,873	-
自己資本比率	%	50.1	49.1	52.6	48.8	51.5	-
D/Eレシオ	%	38.6	54.7	59.0	44.0	60.6	-
純資産配当率	%	-	-	-	1.7	1.8	-
自己資本当期純利益率	%	3.3	2.9	3.7	6.7	1.7	-
総資本経常利益率	%	3.1	2.6	3.5	6.5	5.5	-
四半期期末(期末)株価	円	1,734	1,422	1,118	1,225	822	-
株価収益率	倍	-	-	-	20.7	60.5	-
営業活動によるCF	百万円	10,085	10,010	6,167	26,118	22,452	-
投資活動によるCF	百万円	△ 7,608	△ 35,538	△ 5,793	△ 19,578	△ 46,548	-
財務活動によるCF	百万円	△ 1,348	22,995	△ 5,028	4,712	19,819	-
現金及び現金同等物の期末残高	百万円	25,459	30,961	22,503	32,984	27,783	-
フリーCF	百万円	1,313	160	△ 1,726	6,257	5,302	-
1株当たりフリーCF	円	6.78	0.81	△ 8.36	32.33	26.24	-
有利子負債	百万円	72,172	105,516	100,219	78,716	102,083	-
設備投資額	百万円	9,118	8,707	7,271	21,304	17,307	15,100
(うち有形固定資産)	百万円	8,628	8,558	6,850	20,765	16,645	14,600
減価償却費	百万円	8,583	8,241	6,006	17,660	17,239	11,700
(うち有形固定資産)	百万円	7,539	7,267	5,255	15,532	15,244	10,500
研究開発費	百万円	1,810	1,871	1,909	3,754	4,015	-
金融収支	百万円	187	△ 59	△ 443	228	△ 500	-
為替レート(US\$期中平均)	円/US\$	119.03	105.36	95.27	114.13	100.62	90.00
従業員数	人	7,590	7,499	5,346	7,348	5,226	-
期末発行済株式数	千株	193,512	206,013	206,599	193,502	206,642	-

- (注) 1. 売上高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 - 固定資産取得による支出  
3. 有利子負債は連結貸借対照表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. 自己資本 = 純資産の部合計 - 新株予約権 - 少数株主持分  
6. D/Eレシオ = (借入金 + 社債) / 自己資本  
7. 期末発行済株式数は、自己株式を除いております。  
8. 減価償却費にのれん償却費は含まれておりません。  
9. 直近の年間、第2四半期累計及び当期予想の連結経営指標を記載しております。

## Ⅱ. 当年第3四半期の業績

### 1. 連結範囲・為替レート

#### 【連結範囲】

対前年同期

	09年12月 実績	08年12月 実績	増減	摘要	
				利根コカ	その他
連結 子会社	43	45	△ 2	△ 5	3 + キョーマン食品(株) + キョーマン飲料(株) + キョーマンビジネスサービス(株)
持分法	21	25	△ 4	△ 1	△ 3 - JAPAN FOOD (HAWAII), INC. - LA/I.C., INC. - 大連西山理研食品有限公司

対前期

	09年12月 実績	09年3月 決算	増減	摘要	
				利根コカ	その他
連結 子会社	43	40	3		3 + キョーマン食品(株) + キョーマン飲料(株) + キョーマンビジネスサービス(株)
持分法	21	22	△ 1		△ 1 - 大連西山理研食品有限公司

#### 【為替レート】

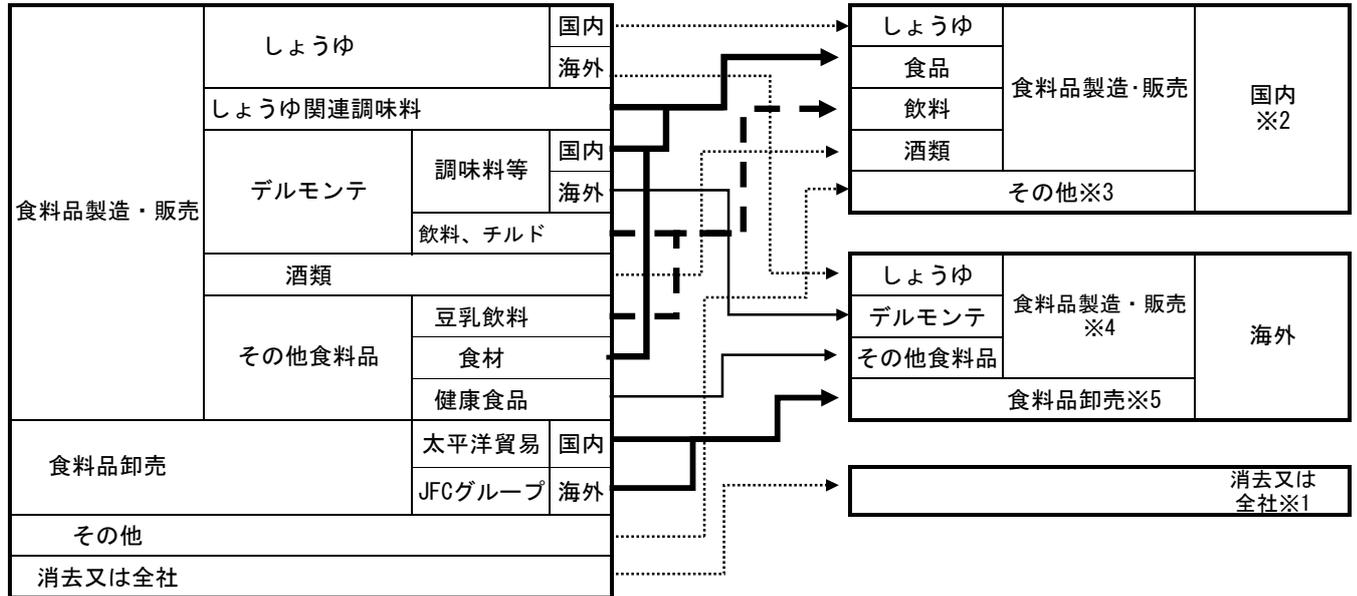
	09年12月実績		08年12月実績		比較			
	期中平均 (09.4-12)	期末 (09.12)	期中平均 (08.4-12)	期末 (08.12)	期中平均	%	期末	%
US\$	93.73	92.10	102.25	91.03	△ 8.52	91.7	1.07	101.2
EUR	132.69	132.00	150.80	127.96	△ 18.11	88.0	4.04	103.2
S\$	65.13	65.56	72.64	63.17	△ 7.51	89.7	2.39	103.8
A\$	77.37	82.28	86.27	62.61	△ 8.90	89.7	19.67	131.4

## 2. 持株会社制移行に伴うセグメントの変更等

持株会社制移行に伴い、事業の種類別セグメント情報を以下の通り変更を実施。

### 【変更の概要】

《従来セグメント》



### 【上記以外の変更点】

※1. ~5. の+は会社の 신설または該当する旧セグメントからの移動を、  
-は該当する新セグメントへの移動をそれぞれ示す。

※1. +持株会社業績

(次頁②持株会社、④受取配当参照)

※2. -キッコーマン(株)海外営業部業績

※3. +キッコーマンビジネスサービス(株)(KBS)業績  
(次頁③KBS組替参照)

※4. +キッコーマン(株)海外営業部業績  
-JFCグループ業績の一部

※5. +JFCグループ業績の一部  
+JFC Restaurant GmbH業績  
+太平洋貿易(株)業績

### 【本補足説明資料の数値について】

本補足説明資料中の数値は2009年4月から持株会社制に移行したのものとして組替えて表示しており、平成22年3月期 第3四半期決算短信の数値とは異なります。また、前年実績も同様に組替えております。組替の詳細については3. セグメント組替明細表-当年第3四半期累計-をご覧ください。

### 3. セグメント組替明細表－当年第3四半期累計－

2009年12月第3四半期累計

(単位：百万円)

事業区分	開示用 セグメント	セグメント変更影響				小計	管理用 セグメント
		① 海外営業	② 持株会社	③ KBS組替	④ 受取配当他		
食料品 製造・販売	売上高	118,160	441			441	118,602
	営業利益	7,894		197	△ 15	182	8,075
	(売上比)	6.7					6.8
その他	売上高	12,015			2,068	2,068	14,084
	営業利益	638		40	20	60	699
	(売上比)	5.3					5.0
セグメント間	売上高	△ 6,393			△ 1,607	△ 1,607	△ 8,000
	営業利益	104					104
国内 事業	売上高	123,782	441		461	902	124,685
	営業利益	8,637		237	4	241	8,880
	(売上比)	7.0					7.1
食料品 製造・販売	売上高	36,424				△ 6	36,418
	営業利益	6,595		△ 384		△ 384	6,210
	(売上比)	18.1					17.1
食料品 卸売	売上高	63,390					63,390
	営業利益	3,245		93		93	3,339
	(売上比)	5.1					5.3
セグメント間	売上高	△ 4,806					△ 4,806
	営業利益	△ 110					△ 110
海外 事業	売上高	95,008				△ 6	95,002
	営業利益	9,731		△ 291		△ 291	9,440
	(売上比)	10.2					9.9
HLD (賃貸、海外除)	売上高	2,443		4,049		1,884	5,933
	営業利益	198		73	△ 4	1,877	1,946
セグメント間	売上高	△ 3,094	△ 441	△ 4,028	△ 461	△ 1,867	△ 6,797
	営業利益	114				△ 1,867	△ 1,753
連結計	売上高	218,139		20		10	218,170
	営業利益	18,681		20		10	18,712
	(売上比)	8.6					8.6

②キッコーマンが持株会社になったことによる変更

③キッコーマンビジネスサービスがキッコーマンから新設分割されたことによる変更

④キッコーマンが持株会社になったことによる損益区分の変更

(注)セグメントの変更の詳細については、2. 持株会社制移行に伴うセグメントの変更等をご覧ください。

#### 4. 連結業績（新セグメントによる開示）

＜前年実績からコカ・コーラ事業を控除している。＞  
売上高

単位：百万円

		09年12月実績	08年12月実績 (コーラ除き)	増減	%	為替差除 増減	%
国内	しょうゆ	37,407	37,759	△ 351	99.1	△ 351	99.1
	食品 (うち しょうゆ関連調味料)	43,868	42,866	1,001	102.3	1,001	102.3
	飲料 (うち 豆乳飲料)	26,153	26,028	125	100.5	125	100.5
	酒類	26,466	25,184	1,282	105.1	1,282	105.1
	セグメント間取引	13,064	10,638	2,425	122.8	2,425	122.8
		10,990	11,480	△ 490	95.7	△ 490	95.7
		△ 130	△ 148	18	-	18	-
	食料品製造・販売	118,602	117,142	1,460	101.2	1,460	101.2
	その他	14,084	13,833	250	101.8	250	101.8
	セグメント間取引	△ 8,000	△ 8,000	△ 0	-	△ 0	-
計	124,685	122,975	1,710	101.4	1,710	101.4	
海外	しょうゆ	26,945	28,153	△ 1,207	95.7	1,345	104.8
	デルモンテ	3,438	3,924	△ 486	87.6	△ 169	95.7
	その他食料品	6,034	5,603	430	107.7	1,169	120.9
	食料品製造・販売	36,418	37,681	△ 1,263	96.6	2,344	106.2
	卸売	63,390	65,629	△ 2,239	96.6	3,952	106.0
	セグメント間取引	△ 4,806	△ 4,542	△ 263	-	△ 681	-
	計	95,002	98,768	△ 3,766	96.2	5,616	105.7
キッコーマン(持株会社)	8,377	7,748	628	108.1	628	108.1	
セグメント間取引	△ 9,894	△ 9,392	△ 501	-	△ 501	-	
連結計	218,170	220,099	△ 1,929	99.1	7,453	103.4	

#### 営業利益

		09年12月実績	08年12月実績 (コーラ除き)	増減	%	為替差除 増減	%
国内	食料品製造・販売	8,075	3,429	4,646	235.5	4,646	235.5
	その他	699	751	△ 51	93.1	△ 51	93.1
	計	8,880	4,180	4,699	212.4	4,699	212.4
海外	食料品製造・販売	6,210	6,979	△ 768	89.0	△ 143	97.9
	卸売	3,339	3,224	114	103.6	419	113.0
	計	9,440	10,234	△ 793	92.2	132	101.3
キッコーマン(持株会社)	2,145	1,613	531	132.9	531	132.9	
セグメント間取引	△ 1,753	△ 1,503	△ 249	-	△ 167	-	
連結計	18,712	14,524	4,187	128.8	5,195	135.8	
経常利益		17,109	13,153	3,955	130.1	4,938	137.5
税引前四半期純利益		14,887	11,348	3,539	131.2	4,531	139.9
四半期純利益		9,054	6,383	2,670	141.8	3,422	153.6

## 5. 国内 連結業績（新セグメントによる開示）

＜前年実績からコカ・コーラ事業を控除している。＞

売上高

単位：百万円

		09年12月実績	08年12月実績 (コーラ除き)	増減	%	為替差除 増減	%
国内	しょうゆ	37,407	37,759	△ 351	99.1	△ 351	99.1
	食品	43,868	42,866	1,001	102.3	1,001	102.3
	(うち しょうゆ関連調味料)	26,153	26,028	125	100.5	125	100.5
	飲料	26,466	25,184	1,282	105.1	1,282	105.1
	(うち 豆乳飲料)	13,064	10,638	2,425	122.8	2,425	122.8
	酒類	10,990	11,480	△ 490	95.7	△ 490	95.7
	セグメント間取引	△ 130	△ 148	18	-	18	-
	食料品製造・販売	118,602	117,142	1,460	101.2	1,460	101.2
	その他	14,084	13,833	250	101.8	250	101.8
	セグメント間取引	△ 8,000	△ 8,000	△ 0	-	△ 0	-
	計	124,685	122,975	1,710	101.4	1,710	101.4

営業利益

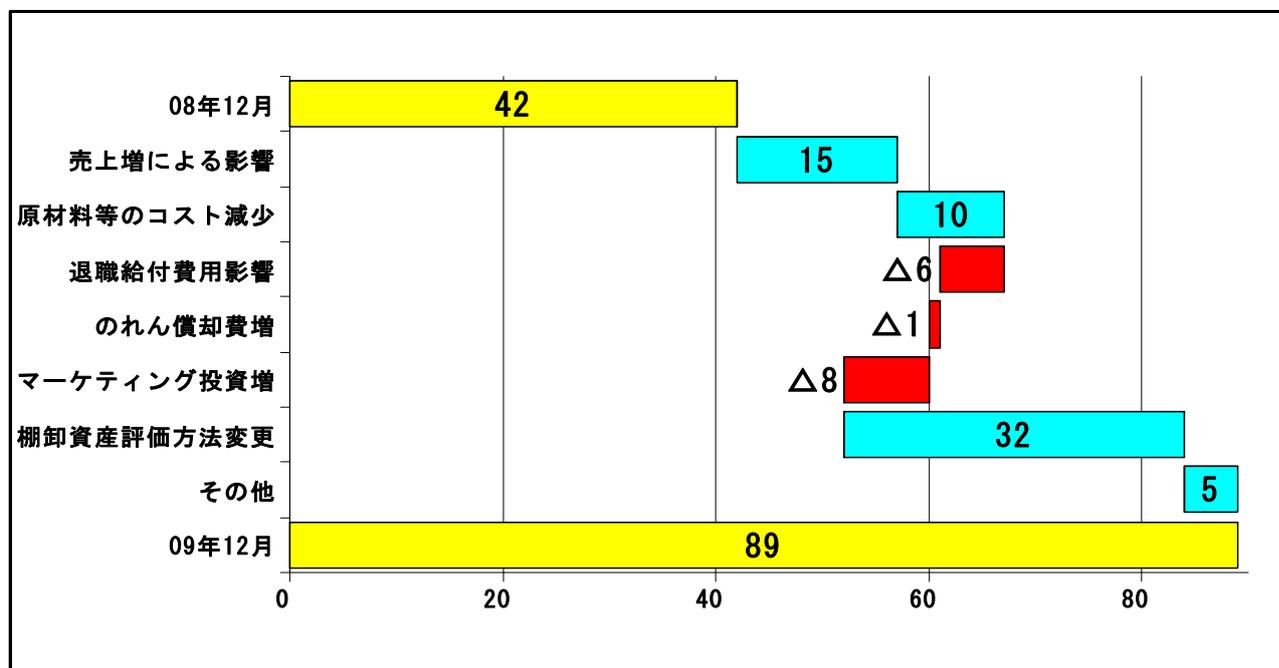
		09年12月実績	08年12月実績 (コーラ除き)	増減	%	為替差除 増減	%
国内	食料品製造・販売	8,075	3,429	4,646	235.5	4,646	235.5
	その他	699	751	△ 51	93.1	△ 51	93.1
	計	8,880	4,180	4,699	212.4	4,699	212.4

要因分析

営業利益増減の主な要因

(単位：億円)

47億円



## 6. 海外 連結業績（新セグメントによる開示）

売上高

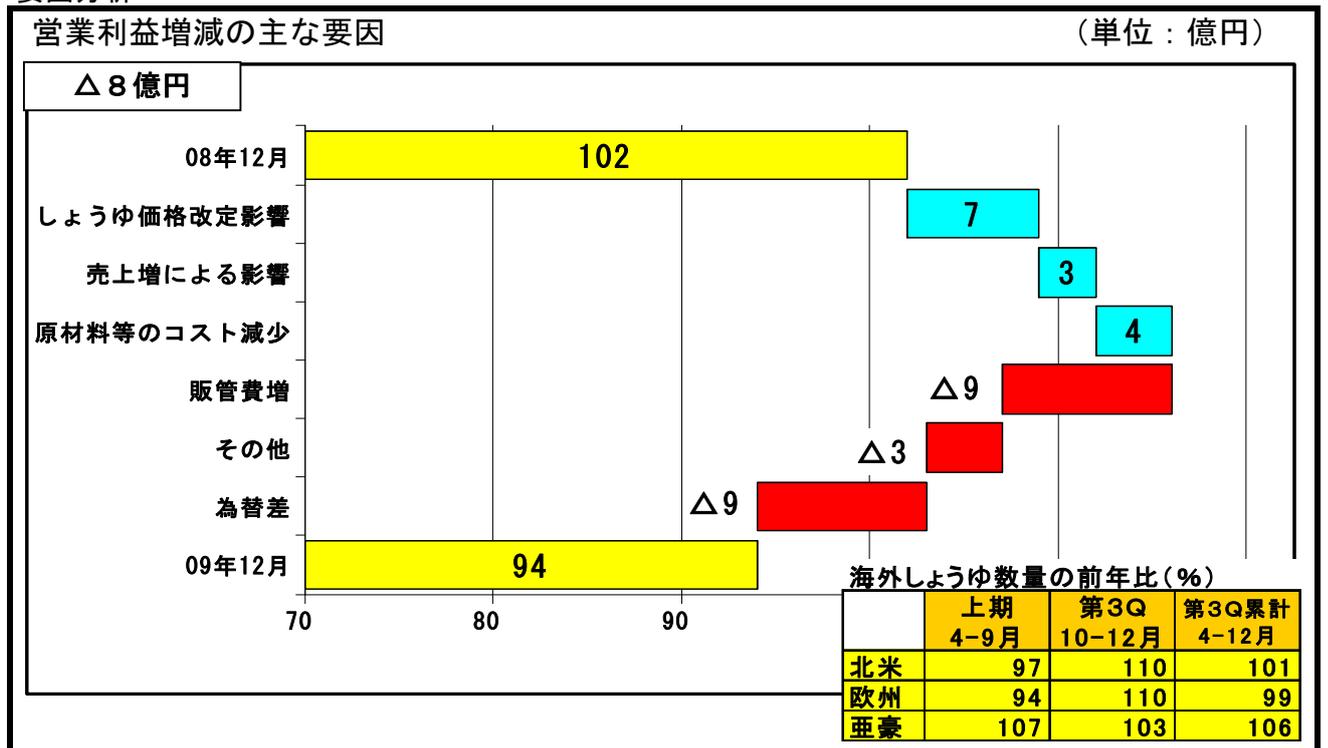
単位：百万円

			09年12月実績	08年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	25,625	25,759	△ 133	99.5	2,385	109.3
		卸売	50,883	52,132	△ 1,249	97.6	3,495	106.7
		セグメント間取引	△ 3,374	△ 3,198	△ 176	-	△ 483	-
		計	73,133	74,693	△ 1,560	97.9	5,397	107.2
	欧州	食料品製造・販売	4,388	5,045	△ 657	87.0	△ 58	98.8
		卸売	5,702	6,137	△ 434	92.9	547	108.9
		セグメント間取引	△ 647	△ 755	108	-	20	-
		計	9,444	10,427	△ 983	90.6	509	104.9
	亜豪州	食料品製造・販売	5,711	6,272	△ 560	91.1	18	100.3
		卸売	4,813	4,799	14	100.3	545	111.4
		セグメント間取引	△ 96	△ 94	△ 1	-	△ 12	-
		計	10,428	10,976	△ 547	95.0	551	105.0
	その他		15,072	17,305	△ 2,233	87.1	△ 2,233	87.1
	セグメント間取引		△ 13,076	△ 14,634	1,557	-	1,390	-
	計		95,002	98,768	△ 3,766	96.2	5,616	105.7

営業利益

			09年12月実績	08年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	4,456	4,780	△ 323	93.2	119	102.5
		卸売	2,196	2,016	180	109.0	389	119.3
		計	6,591	6,841	△ 250	96.3	396	105.8
		欧州	食料品製造・販売	853	1,208	△ 354	70.6	△ 236
	卸売	275	263	11	104.4	63	124.1	
	計	1,137	1,454	△ 316	78.2	△ 145	90.0	
	亜豪州	食料品製造・販売	613	668	△ 55	91.7	7	101.2
		卸売	404	344	59	117.4	104	130.4
		計	1,018	1,016	1	100.1	109	110.7
		その他		786	973	△ 187	80.7	△ 187
	計		9,440	10,234	△ 793	92.2	132	101.3

要因分析



## 7. 営業外収支・特別損益

〈前年実績からコカ・コーラ事業を控除している。〉

【連結計】

単位：百万円

	09年12月実績	08年12月実績 (コーラ除き)	増減	%	為替差除 増減	%
営業利益	18,712	14,524	4,187	128.8	5,195	135.8

金融収支・受取配当	△ 647	△ 173	△ 474	-	△ 471	-
持分法投資損益	437	229	207	190.2	207	190.2
雑益・雑損	△ 1,391	△ 1,427	35	-	6	-
営業外損益計	△ 1,602	△ 1,370	△ 231	-	△ 257	-

経常利益	17,109	13,153	3,955	130.1	4,938	137.5
------	--------	--------	-------	-------	-------	-------

有形固定資産売却益	37	1,371	△ 1,334	2.7	△ 1,334	2.7
投資有価証券売却益	2	25	△ 22	11.9	△ 22	11.9
投資有価証券清算分配金	4	-	4		4	
退職給付引当金取崩益	106	-	106		115	
特別利益計	150	1,396	△ 1,246	10.8	△ 1,236	11.5
固定資産減損損失	869	-	869		869	
固定資産除却損	526	463	62	113.4	62	113.4
投資有価証券評価損	424	1,300	△ 875	32.6	△ 875	32.6
ゴルフ会員権評価損	43	15	28	283.8	28	283.8
退職特別加算金	-	191	△ 191		△ 191	
たな卸資産評価損	-	33	△ 33		△ 33	
製品等自主回収費用	-	622	△ 622		△ 622	
C I 変更費用	-	575	△ 575		△ 575	
関係会社社名変更費用	63	-	63		63	
持株会社移行費用	445	-	445		445	
特別損失計	2,373	3,202	△ 829	74.1	△ 829	74.1
特別損益計	△ 2,222	△ 1,805	△ 416	-	△ 407	-

税引前四半期純利益	14,887	11,348	3,539	131.2	4,531	139.9
-----------	--------	--------	-------	-------	-------	-------

法人税等	5,761	4,890	871	117.8	1,111	122.7
少数株主利益	72	74	△ 2	96.7	△ 2	96.8

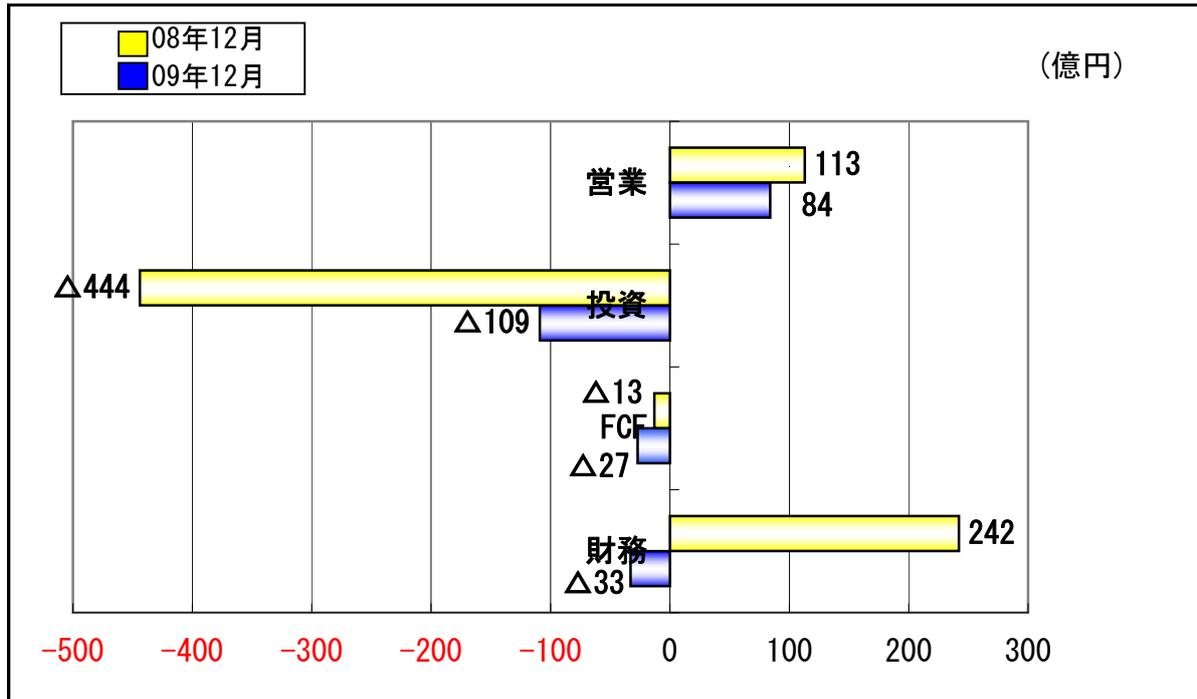
四半期純利益	9,054	6,383	2,670	141.8	3,422	153.6
--------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

## 8. 連結貸借対照表

2009年12月末（対2009年3月末）

<b>総資産＝</b>	<b>313,315</b>	<b>+2,441</b>	（単位：百万円）
<b>為替影響</b>		<b>△ 1,874</b>	US\$92.10 △6.13 EUR132.00 +2.16
	<b>実質差異</b>	<b>4,316</b>	
<b>流動資産</b>	<b>+2,745</b>	<b>負債</b>	<b>△ 2,751</b>
現金及び預金	△6,007	金融機関に対する有利子負債	△ 928
受取手形・売掛金	+7,372	（借入金	△ 928)
たな卸資産	+2,954	支払手形・買掛金・未払金	+1,700
その他	△ 1,574	未払法人税等	△ 3,357
		繰延税金負債	+319
		退職給付引当金	+353
		その他	△ 838
<b>固定資産</b>	<b>+1,570</b>	<b>純資産</b>	<b>+7,067</b>
有形固定資産	+896	利益剰余金	+6,297
無形固定資産	△ 1,654	有価証券評価差額金	+1,091
（のれん	△ 1,168)	為替換算調整勘定	△ 189
投資その他	+2,328	少数株主持分	△ 35
（投資有価証券	+2,786)	その他	△ 97
（繰延税金資産	△ 434)		

## 9. 連結キャッシュ・フロー計算書



### 連結キャッシュ・フロー計算書

単位 百万円

	09年12月実績	08年12月実績	増減
	金額	金額	金額
<b>I 営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	8,401	11,316	△ 2,914
税金等調整前四半期純利益	14,887	13,661	1,225
減価償却費	9,045	12,659	△ 3,613
固定資産減損損失	869	-	869
退職給付引当金等の増減額	111	△ 522	634
確定拠出年金移行に伴う未払金の増減額	-	△ 834	834
受取利息及び配当金・支払利息	637	169	468
持分法による投資損益	△ 437	△ 299	△ 137
固定資産売却損益・除却損	619	△ 498	1,118
投資有価証券等売却益・評価損	421	1,275	△ 853
売上債権・仕入債務の増減額	△ 5,672	△ 7,357	1,685
たな卸資産の増減額	△ 2,919	△ 4,283	1,364
その他	522	3,257	△ 2,735
(小計)	18,086	17,227	859
受取利息及び配当金の受取額・支払利息の支払額	△ 464	162	△ 626
法人税等の支払額	△ 9,221	△ 6,073	△ 3,148
<b>II 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	△ 10,875	△ 44,378	33,502
有形固定資産の取得による支出	△ 10,517	△ 12,371	1,854
有形固定資産の売却による収入	103	1,878	△ 1,775
無形固定資産の取得による支出	△ 605	△ 222	△ 382
投資有価証券の取得による支出	△ 1,498	△ 31,488	29,990
投資有価証券の売却による収入	62	41	20
連結範囲変更を伴う子会社株式取得による支出	-	△ 1,619	1,619
貸付けによる支出	△ 804	△ 720	△ 84
貸付金の回収による収入	2,522	353	2,169
その他	△ 138	△ 228	89
<b>III 財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	△ 3,333	24,239	△ 27,572
借入金の純増減額	107	28,484	△ 28,377
配当金(少数株主含む)の支払額	△ 3,113	△ 3,268	155
その他	△ 327	△ 976	649
<b>IV 現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	△ 356	△ 671	314
<b>V 現金及び現金同等物の増減額</b>	△ 6,164	△ 9,493	3,328
<b>フリー・キャッシュ・フロー</b>	△ 2,721	△ 1,277	△ 1,443

※フリー・キャッシュ・フロー＝営業活動によるCF - 固定資産取得による支出