

補足説明資料

2011年（平成23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. 当期の業績	
1. 連結範囲・為替レート	2
2. 連結業績(前年実績組替後)	3
3. 国内 連結業績(前年実績組替後)	4
4. 海外 連結業績(前年実績組替後)	5
5. 営業外収支・特別損益(前年実績組替後)	6
6. 連結貸借対照表	7
7. 連結キャッシュ・フロー計算書	8

I. 主要な連結経営指標等

連結決算業績			2008.9第2	2009.9第2	2010.9第2	2009.3	2010.3	2011.3	
			実績	実績	実績	実績	実績	予想	
売	上	高	百万円	204,685	143,781	143,609	412,649	285,721	282,000
	対前期伸率		%	1.0	△ 29.8	△ 0.1	△ 0.3	△ 30.8	△ 1.3
営	業	利	百万円	9,676	12,121	10,290	20,368	21,115	20,000
(	営	業	利	%	4.7	8.4	7.2	4.9	7.4
	業	益	率)						7.1
	対前期伸率		%	△ 13.7	25.3	△ 15.1	△ 14.6	3.7	△ 5.3
経	常	利	百万円	9,142	10,908	9,067	17,966	19,136	17,800
(	経	常	利	%	4.5	7.6	6.3	4.4	6.7
	業	益	率)						6.3
	対前期伸率		%	△ 15.3	19.3	△ 16.9	△ 19.7	6.5	△ 7.0
四	半	期	百万円	5,038	5,891	4,539	2,746	8,602	9,500
(	四	半	期)	%	2.5	4.1	3.2	0.7	3.0
	純	利	益						3.4
	対前期伸率		%	△ 11.6	16.9	△ 22.9	△ 76.0	213.2	10.4
1	株	当	円	890.87	780.67	771.12	774.61	800.79	-
1	株	当	円	25.57	28.52	22.00	13.59	41.65	46.14
潜	在	株	円	25.57	-	-	13.59	-	-
1	株	当	円						
	四	半	期)						
	純	利	益						
純	資	産	百万円	208,137	163,069	160,971	161,817	167,086	-
自	己	資	百万円	183,532	161,285	159,139	160,067	165,277	-
総	資	産	百万円	373,624	306,698	304,692	310,873	311,175	-
自	己	資	%	49.1	52.6	52.2	51.5	53.1	-
D	/	E	%	57.5	62.1	59.7	63.8	58.7	-
レ	シ	オ							-
純	資	産	%	-	-	-	1.8	1.9	-
配	当	率							-
自	己	資	%	2.9	3.7	2.8	1.7	5.3	-
本	当	期							-
純	利	益							-
率									-
総	資	本	%	2.6	3.5	2.9	5.5	6.2	-
経	常	利							-
益	率								-
四	半	期	円	1,422	1,118	921	822	1,094	-
期	末	(-
期	末)	株							-
価	値								-
株	価	収	倍	-	-	-	60.5	26.3	-
益	率								-
営	業	活	百万円	10,010	6,167	12,167	22,452	18,003	-
動	に	よ							-
る	C	F							-
投	資	活	百万円	△ 35,538	△ 5,793	△ 5,762	△ 46,548	△ 11,959	-
動	に	よ							-
る	C	F							-
財	務	活	百万円	22,995	△ 5,028	△ 5,213	19,819	△ 8,522	-
動	に	よ							-
る	C	F							-
現	金	及	百万円	30,961	22,503	24,760	27,783	25,008	-
び	現	金							-
同	等	物							-
の	期	末							-
残	高								-
フ	リ	-	百万円	160	△ 1,726	5,226	5,302	2,891	-
ー	C	F							-
1	株	当	円	0.81	△ 8.36	25.32	26.24	14.00	-
当	た	り							-
フ	リ	-							-
C	F								-
有	利	子	百万円	105,516	100,219	95,052	102,083	97,081	-
負	債								-
設	備	投	百万円	8,707	7,271	7,960	17,307	15,623	15,700
資	産	額							
(	う	ち	百万円	8,558	6,850	7,595	16,645	14,767	14,400
有	形	固							
定	資	産)							
減	価	償	百万円	8,241	6,006	5,750	17,239	12,036	12,100
却	費								
(	う	ち	百万円	7,267	5,255	5,460	15,244	10,747	11,600
有	形	固							
定	資	産)							
研	究	開	百万円	1,871	1,909	1,731	4,015	3,771	-
発	費								-
金	融	収	百万円	△ 59	△ 443	△ 303	△ 500	△ 805	-
支									-
為	替	レ	円/US\$	105.36	95.27	88.85	100.62	93.04	85.00
ト	(	US\$							
期	中	平							
均)									
従	業	員	人	7,499	5,346	5,273	5,226	5,263	-
数									-
期	末	発	千株	206,013	206,599	206,376	206,642	206,393	-
行	済	株							-
式	数								-

- (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 = 有利子負債 / 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. 2010年3月期の数値は2009年4月から持株会社制に移行したものと組替えて表示しております。
10. 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. 当期の業績

1. 連結範囲・為替レート

【連結範囲】

対前年同期

	10年12月 実績	09年12月 実績	増減	摘要
連結 子会社	41	43	△ 2	<ul style="list-style-type: none"> - 上海亀甲万貿易有限公司 - COUNTRY LIFE SINGAPORE PTE. LTD.
持分法	21	21	0	

対前期

	10年12月 実績	10年3月 決算	増減	摘要
連結 子会社	41	43	△ 2	<ul style="list-style-type: none"> - 上海亀甲万貿易有限公司 - COUNTRY LIFE SINGAPORE PTE. LTD.
持分法	21	21	0	

【為替レート】

	10年12月実績		09年12月実績		比較			
	期中平均 (10. 4-12)	期末 (10. 12)	期中平均 (09. 4-12)	期末 (09. 12)	期中平均	%	期末	%
US\$	86. 86	81. 49	93. 73	92. 10	△ 6. 87	92. 7	△ 10. 61	88. 5
EUR	113. 49	107. 90	132. 69	132. 00	△19. 20	85. 5	△24. 10	81. 7
S\$	64. 19	62. 95	65. 13	65. 56	△ 0. 94	98. 6	△ 2. 61	96. 0
A\$	80. 37	83. 13	77. 37	82. 28	3. 00	103. 9	0. 85	101. 0

【本補足説明資料の数値について】

本補足説明資料中の09年12月実績の数値は当期との比較を可能にするため、09年4月より持株会社制に移行したものとして組替えて表示しております。

2. 連結業績（前年実績組替後）

売上高

単位：百万円

		10年12月実績	09年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	37,111	37,407	△ 295	99.2	△ 295	99.2
	食品	43,894	43,868	25	100.1	25	100.1
	（うち しょうゆ関連調味料）	27,083	26,153	930	103.6	930	103.6
	飲料	27,229	26,466	762	102.9	762	102.9
	（うち 豆乳飲料）	14,139	13,064	1,075	108.2	1,075	108.2
	酒類	10,083	10,990	△ 907	91.7	△ 907	91.7
	セグメント間取引	△ 126	△ 130	3	-	3	-
	食料品製造・販売	118,191	118,602	△ 411	99.7	△ 411	99.7
	その他	15,095	14,084	1,011	107.2	1,011	107.2
	セグメント間取引	△ 8,083	△ 8,000	△ 82	-	△ 82	-
	計	125,203	124,685	518	100.4	518	100.4
海外	しょうゆ	25,909	26,945	△ 1,036	96.2	1,073	104.0
	デルモンテ	3,311	3,438	△ 126	96.3	110	103.2
	その他食料品	5,714	6,034	△ 320	94.7	18	100.3
	食料品製造・販売	34,935	36,418	△ 1,483	95.9	1,203	103.3
	卸売	63,119	63,390	△ 271	99.6	4,056	106.4
	セグメント間取引	△ 4,524	△ 4,806	282	-	△ 74	-
		計	93,530	95,002	△ 1,471	98.5	5,185	105.5
キッコーマン(持株会社)	8,716	8,377	339	104.1	339	104.1	
セグメント間取引	△ 10,270	△ 9,894	△ 376	-	△ 376	-	
	連結計	217,180	218,170	△ 990	99.5	5,666	102.6

営業利益

		10年12月実績	09年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	5,984	8,075	△ 2,091	74.1	△ 2,091	74.1
	その他	1,074	699	374	153.6	374	153.6
	計	7,082	8,880	△ 1,797	79.8	△ 1,797	79.8
海外	食料品製造・販売	6,000	6,210	△ 210	96.6	306	104.9
	卸売	2,945	3,339	△ 393	88.2	△ 238	92.9
	計	8,888	9,440	△ 552	94.1	115	101.2
キッコーマン(持株会社)	2,558	2,145	413	119.3	413	119.3	
セグメント間取引	△ 2,332	△ 1,753	△ 578	-	△ 498	-	
	連結計	16,196	18,712	△ 2,515	86.6	△ 1,767	90.6
経常利益		14,755	17,109	△ 2,353	86.2	△ 1,696	90.1
税引前四半期純利益		13,399	14,887	△ 1,487	90.0	△ 830	94.4
四半期純利益		8,305	9,054	△ 748	91.7	△ 311	96.6

3. 国内 連結業績（前年実績組替後）

売上高

単位：百万円

		10年12月実績	09年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	37,111	37,407	△ 295	99.2	△ 295	99.2
	食品	43,894	43,868	25	100.1	25	100.1
	（うち しょうゆ関連調味料）	27,083	26,153	930	103.6	930	103.6
	飲料	27,229	26,466	762	102.9	762	102.9
	（うち 豆乳飲料）	14,139	13,064	1,075	108.2	1,075	108.2
	酒類	10,083	10,990	△ 907	91.7	△ 907	91.7
	セグメント間取引	△ 126	△ 130	3	-	3	-
	食料品製造・販売	118,191	118,602	△ 411	99.7	△ 411	99.7
	その他	15,095	14,084	1,011	107.2	1,011	107.2
	セグメント間取引	△ 8,083	△ 8,000	△ 82	-	△ 82	-
	計	125,203	124,685	518	100.4	518	100.4

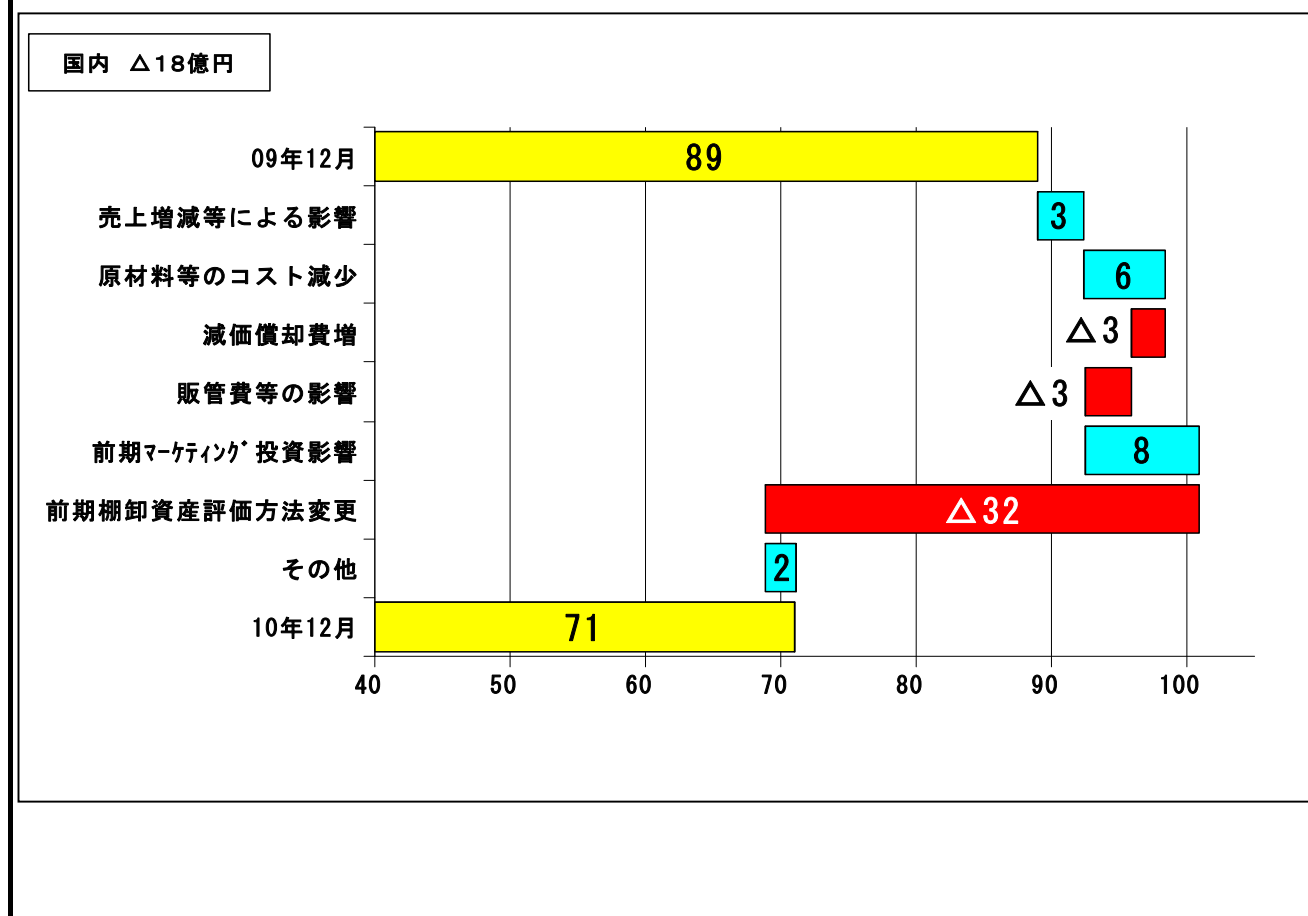
営業利益

		10年12月実績	09年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	5,984	8,075	△ 2,091	74.1	△ 2,091	74.1
	その他	1,074	699	374	153.6	374	153.6
	計	7,082	8,880	△ 1,797	79.8	△ 1,797	79.8

要因分析

営業利益増減の主な要因

（単位：億円）



4. 海外 連結業績（前年実績組替後）

売上高

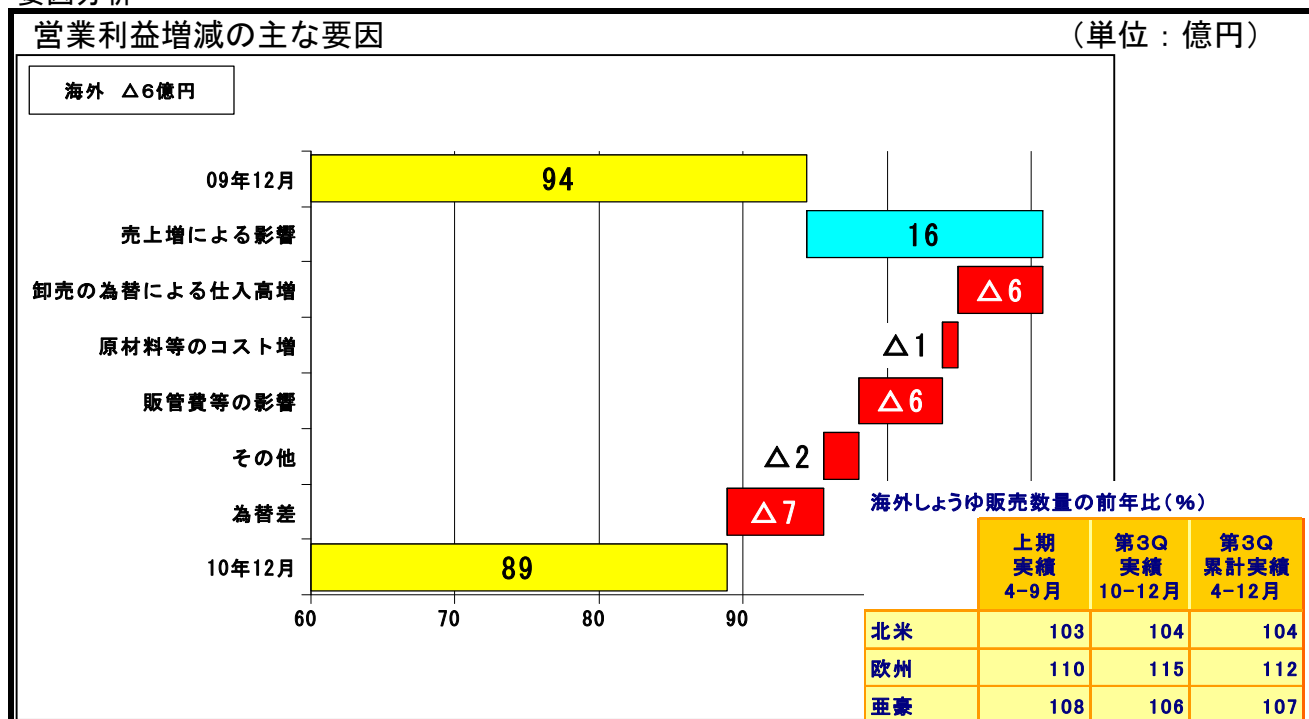
単位：百万円

			10年12月実績	09年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	24,442	25,625	△ 1,183	95.4	636	102.5
		卸売	50,298	50,883	△ 584	98.9	3,133	106.2
		セグメント間取引	△ 3,295	△ 3,374	79	-	△ 181	-
		計	71,444	73,133	△ 1,688	97.7	3,588	104.9
	欧州	食料品製造・販売	4,079	4,388	△ 309	93.0	381	108.7
		卸売	5,402	5,702	△ 300	94.7	531	109.3
		セグメント間取引	△ 588	△ 647	58	-	△ 40	-
		計	8,893	9,444	△ 550	94.2	871	109.2
	亜豪州	食料品製造・販売	5,722	5,711	10	100.2	225	103.9
		卸売	5,103	4,813	289	106.0	192	104.0
		セグメント間取引	△ 102	△ 96	△ 5	-	△ 1	-
		計	10,723	10,428	295	102.8	415	104.0
	その他		17,462	16,458	1,004	106.1	1,004	106.1
		セグメント間取引	△ 14,994	△ 14,463	△ 531	-	△ 694	-
	計		93,530	95,002	△ 1,471	98.5	5,185	105.5

営業利益

			10年12月実績	09年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	4,272	4,456	△ 184	95.9	159	103.6
		卸売	1,935	2,196	△ 261	88.1	△ 127	94.2
		計	6,168	6,591	△ 422	93.6	50	100.8
		欧州	食料品製造・販売	893	853	39	104.7	192	122.6
	卸売	168	275	△ 107	61.0	△ 83	69.9	
	計	1,052	1,137	△ 84	92.5	92	108.1	
	亜豪州	食料品製造・販売	592	613	△ 21	96.5	△ 0	99.9
		卸売	286	404	△ 117	70.9	△ 121	70.0
		計	878	1,018	△ 140	86.2	△ 123	87.9
		その他		796	786	10	101.4	10	101.4
	計		8,888	9,440	△ 552	94.1	115	101.2

要因分析



5. 営業外収支・特別損益（前年実績組替後）

【連結計】

単位：百万円

	10年12月実績	09年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
営業利益	16,196	18,712	△ 2,515	86.6	△ 1,767	90.6

金融収支・受取配当	△ 444	△ 647	203	-	212	-
持分法投資損益	469	437	32	107.4	32	107.4
雑益・雑損	△ 1,465	△ 1,391	△ 73	-	△ 174	-
営業外損益計	△ 1,440	△ 1,602	161	-	71	-

経常利益	14,755	17,109	△ 2,353	86.2	△ 1,696	90.1
------	--------	--------	---------	------	---------	------

有形固定資産売却益	609	37	572		572	
投資有価証券売却益	166	2	163		163	
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		△ 106	
その他	30	-	30		30	
特別利益計	807	150	656	536.0	656	536.0
固定資産減損損失	-	869	△ 869		△ 869	
固定資産除却損	474	526	△ 51		△ 51	
投資有価証券評価損	227	424	△ 196		△ 196	
ゴルフ会員権評価損	11	43	△ 32		△ 32	
投資損失引当金繰入額	320	-	320		320	
退職特別加算金	377	-	377		377	
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	128	-	128		128	
上海万博出展費用	432	-	432		432	
関係会社社名変更費用	-	63	△ 63		△ 63	
持株会社制移行費用	-	445	△ 445		△ 445	
その他	192	-	192		192	
特別損失計	2,163	2,373	△ 209	91.2	△ 209	91.2
特別損益計	△ 1,356	△ 2,222	866	-	866	-

税引前四半期純利益	13,399	14,887	△ 1,487	90.0	△ 830	94.4
-----------	--------	--------	---------	------	-------	------

法人税等	5,015	5,761	△ 745	87.1	△ 526	90.9
少数株主利益	78	72	6	108.7	6	109.0

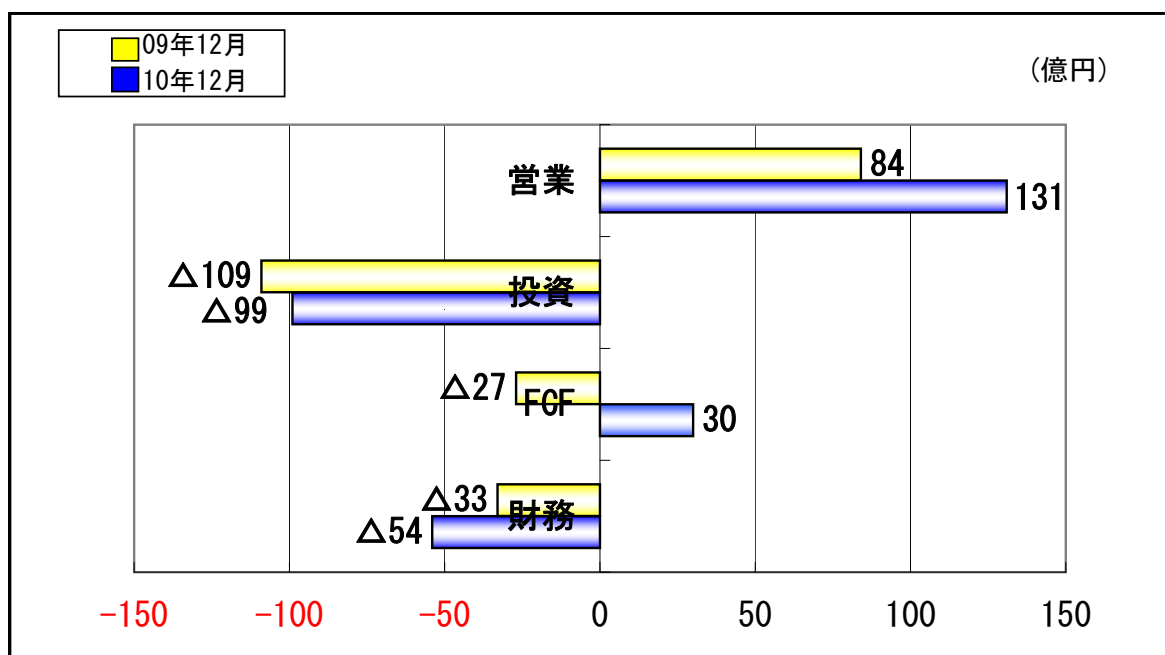
四半期純利益	8,305	9,054	△ 748	91.7	△ 311	96.6
--------	-------	-------	-------	------	-------	------

6. 連結貸借対照表

2010年12月末（対2010年3月末）

総資産 = 303,997		△ 7,178 (単位：百万円)	
為替影響		△ 7,963 US\$ 81.49 △11.55 EUR107.90 △17.02	
実質差異		785	
流動資産	+2,446	負債	△ 356
現金及び預金	△3,264	金融機関に対する有利子負債	△ 1,260
受取手形・売掛金	+5,906	支払手形・買掛金・未払金	+346
繰延税金資産	+300	退職給付引当金	△ 390
その他	△ 496	投資損失引当金	+320
固定資産	△ 1,661	資産除去債務	+247
有形固定資産	+206	繰延税金負債	+225
無形固定資産	△ 1,067	その他	+156
（のれん	△ 1,280)	純資産	+1,140
投資その他	△ 800	利益剰余金	+5,702
（投資有価証券	△ 948)	有価証券評価差額金	△ 1,042
（貸倒引当金	△ 646)	為替換算調整勘定	△ 2,416
（長期貸付金	△ 352)	少数株主持分	+66
（繰延税金資産	+872)	その他	△ 1,170

7. 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

	10年12月実績	09年12月実績	増減
	金額	金額	金額
I 営業活動によるキャッシュ・フロー	13,097	8,401	4,696
税金等調整前四半期純利益	13,399	14,887	△1,487
減価償却費	8,920	9,045	△124
固定資産減損損失	—	869	△869
退職給付引当金等の増減額	△549	316	△865
役員退職慰労引当金の増減額	△58	△204	146
受取利息及び配当金・支払利息	433	637	△203
持分法による投資損益	△469	△437	△32
固定資産売却損益・除却損	△51	619	△671
投資有価証券等売却益・評価損	61	421	△360
売上債権・仕入債務の増減額	△5,173	△5,672	499
たな卸資産の増減額	161	△2,919	3,080
その他	1,164	522	641
(小計)	17,838	18,086	△248
受取利息及び配当金の受取額・支払利息の支払額	△219	△464	245
法人税等の支払額	△4,522	△9,221	4,699
II 投資活動によるキャッシュ・フロー	△9,921	△10,875	954
有形固定資産の取得による支出	△9,501	△10,517	1,015
有形固定資産の売却による収入	660	103	557
無形固定資産の取得による支出	△641	△605	△36
投資有価証券の取得による支出	△1,306	△1,498	191
投資有価証券の売却による収入	202	62	140
貸付けによる支出	△161	△804	643
貸付金の回収による収入	403	2,522	△2,119
その他	423	△138	562
III 財務活動によるキャッシュ・フロー	△5,375	△3,333	△2,042
借入金の純増減額	△997	107	△1,105
自己株式の取得による支出	△1,142	△225	△917
配当金(少数株主含む)の支払額	△3,110	△3,113	2
その他	△125	△102	△23
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	△1,947	△356	△1,590
V 現金及び現金同等物の増減額	△4,147	△6,164	2,017
フリー・キャッシュ・フロー	2,954	△2,721	5,675

※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