

補足説明資料

2012年（平成24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	3
3. 国内 連結業績	4
4. 海外 連結業績	5
5. 営業外収支・特別損益	6
6. 連結貸借対照表	7
III. 当年業績予想	
1. 連結通期業績予想	8
2. 連結通期業績予想 海外	9

・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		2009.9第2	2010.9第2	2011.9第2	2010.3	2011.3	2012.3
		実績	実績	実績	実績	実績	予想
売上高	百万円	143,781	143,609	141,834	285,721	283,463	280,000
対前期伸率	%	△ 29.8	△ 0.1	△ 1.2	△ 30.8	△ 0.8	△ 1.2
営業利益	百万円	12,121	10,290	9,363	21,115	19,208	17,200
(営業利益率)	%	8.4	7.2	6.6	7.4	6.8	6.1
対前期伸率	%	25.3	△ 15.1	△ 9.0	3.7	△ 9.0	△ 10.5
経常利益	百万円	10,908	9,067	8,176	19,136	16,751	14,600
(経常利益率)	%	7.6	6.3	5.8	6.7	5.9	5.2
対前期伸率	%	19.3	△ 16.9	△ 9.8	6.5	△ 12.5	△ 12.8
四半期(当期)純利益	百万円	5,891	4,539	4,391	8,602	7,770	8,600
(四半期(当期)純利益率)	%	4.1	3.2	3.1	3.0	2.7	3.1
対前期伸率	%	16.9	△ 22.9	△ 3.3	213.2	△ 9.7	10.7
1株当たり純資産額	円	780.67	771.12	-	800.79	783.58	-
1株当たり四半期(当期)純利益	円	28.52	22.00	21.41	41.65	37.74	41.93
潜在株式調整後 1株当たり四半期(当期)純利益	円	-	-	-	-	-	-
純資産額	百万円	163,069	160,971	157,598	167,086	162,600	-
自己資本額	百万円	161,285	159,139	156,029	165,277	160,730	-
総資産額	百万円	306,698	304,692	293,264	311,175	298,867	-
自己資本比率	%	52.6	52.2	53.2	53.1	53.8	-
D/Eレシオ	%	62.1	59.7	57.8	55.6	52.6	-
純資産配当率	%	-	-	-	1.9	1.9	-
自己資本当期純利益率	%	3.7	2.8	2.8	5.3	4.8	-
総資本経常利益率	%	3.5	2.9	2.8	6.2	5.5	-
四半期期末(期末)株価	円	1,118	921	890	1,094	784	-
株価収益率	倍	-	-	-	26.3	20.8	-
営業活動によるCF	百万円	6,167	12,167	7,052	18,003	24,534	-
投資活動によるCF	百万円	△ 5,793	△ 5,762	△ 11,045	△ 11,959	△ 7,802	-
財務活動によるCF	百万円	△ 5,028	△ 5,213	△ 2,747	△ 8,522	△ 11,493	-
現金及び現金同等物の期末残高	百万円	22,503	24,760	20,513	25,008	28,855	-
フリーCF	百万円	△ 1,726	5,226	△ 3,559	2,891	11,294	-
1株当たりフリーCF	円	△ 8.36	25.32	△ 17.35	14.00	54.85	-
有利子負債	百万円	100,219	95,052	90,176	97,081	89,832	-
設備投資額	百万円	7,271	7,960	10,646	15,623	14,489	16,300
(うち有形固定資産)	百万円	6,850	7,595	9,688	14,767	13,497	15,100
減価償却費	百万円	6,006	5,750	6,021	12,036	12,092	12,500
(うち有形固定資産)	百万円	5,255	5,460	5,642	10,747	11,527	11,800
研究開発費	百万円	1,909	1,731	1,795	3,771	3,530	-
金融収支	百万円	△ 443	△ 303	△ 341	△ 805	△ 633	-
為替レート(US\$期中平均)	円/US\$	95.27	88.85	79.73	93.04	85.82	78.00
従業員数	人	5,346	5,273	5,278	5,263	5,268	-
期末発行済株式数	千株	206,599	206,376	205,111	206,393	205,123	-

- (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. 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

	11年12月 実績	10年12月 実績	増減	摘要
連結 子会社	41	41	0	+ キョーマンパ イケミア(株) - REACTION SALES CL UK LIMITED
持分法	21	21	0	

対前期

	11年12月 実績	11年3月 決算	増減	摘要
連結 子会社	41	41	0	+ キョーマンパ イケミア(株) - REACTION SALES CL UK LIMITED
持分法	21	21	0	

【為替レート】

	11年12月実績		10年12月実績		比較			
	期中平均 (11.4-11.12)	期末 (11.12)	期中平均 (10.4-10.12)	期末 (10.12)	期中平均	%	期末	%
USD	79.17	77.74	86.86	81.49	△ 7.69	91.1	△ 3.75	95.4
EUR	111.32	100.71	113.49	107.90	△ 2.17	98.1	△ 7.19	93.3
SGD	63.36	59.76	64.19	62.95	△ 0.83	98.7	△ 3.19	94.9
AUD	83.24	79.12	80.37	83.13	2.87	103.6	△ 4.01	95.2

2. 連結業績

売上高

単位：百万円

		11年12月実績	10年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	36,295	37,111	△ 815	97.8	△ 815	97.8
	食品	43,123	43,894	△ 771	98.2	△ 771	98.2
	(うち しょうゆ関連調味料)	27,394	26,758	636	102.4	636	102.4
	飲料	25,002	27,229	△ 2,226	91.8	△ 2,226	91.8
	(うち 豆乳飲料)	14,461	14,139	322	102.3	322	102.3
	酒類	9,476	10,083	△ 606	94.0	△ 606	94.0
	セグメント間取引	△ 97	△ 126	29	-	29	-
	食料品製造・販売	113,801	118,191	△ 4,389	96.3	△ 4,389	96.3
	その他	15,499	15,095	404	102.7	404	102.7
	セグメント間取引	△ 8,684	△ 8,083	△ 601	-	△ 601	-
計	120,616	125,203	△ 4,587	96.3	△ 4,587	96.3	
海外	しょうゆ	25,998	25,909	89	100.3	1,866	107.2
	デルモンテ	3,840	3,311	528	115.9	887	126.8
	その他食料品	5,214	5,714	△ 500	91.2	78	101.4
	食料品製造・販売	35,053	34,935	117	100.3	2,832	108.1
	卸売	65,658	63,119	2,539	104.0	7,167	111.4
	セグメント間取引	△ 4,358	△ 4,524	165	-	△ 149	-
計	96,353	93,530	2,823	103.0	9,850	110.5	
キッコーマン(持株会社)		8,856	8,716	139	101.6	139	101.6
セグメント間取引		△ 10,433	△ 10,270	△ 162	-	△ 162	-
連結計		215,394	217,180	△ 1,786	99.2	5,240	102.4

営業利益

		11年12月実績	10年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	3,765	5,984	△ 2,218	62.9	△ 2,218	62.9
	その他	1,309	1,074	235	121.9	235	121.9
	計	5,111	7,082	△ 1,970	72.2	△ 1,970	72.2
海外	食料品製造・販売	6,187	6,000	187	103.1	665	111.1
	卸売	3,042	2,945	97	103.3	281	109.5
	計	9,168	8,888	280	103.2	942	110.6
キッコーマン(持株会社)		2,785	2,558	227	108.9	227	108.9
セグメント間取引		△ 2,406	△ 2,332	△ 73	-	△ 14	-
連結計		14,660	16,196	△ 1,536	90.5	△ 815	95.0
経常利益		12,589	14,755	△ 2,166	85.3	△ 1,549	89.5
税引前四半期純利益		13,102	13,399	△ 297	97.8	320	102.4
四半期純利益		8,050	8,305	△ 254	96.9	149	101.8

3. 国内 連結業績

売上高

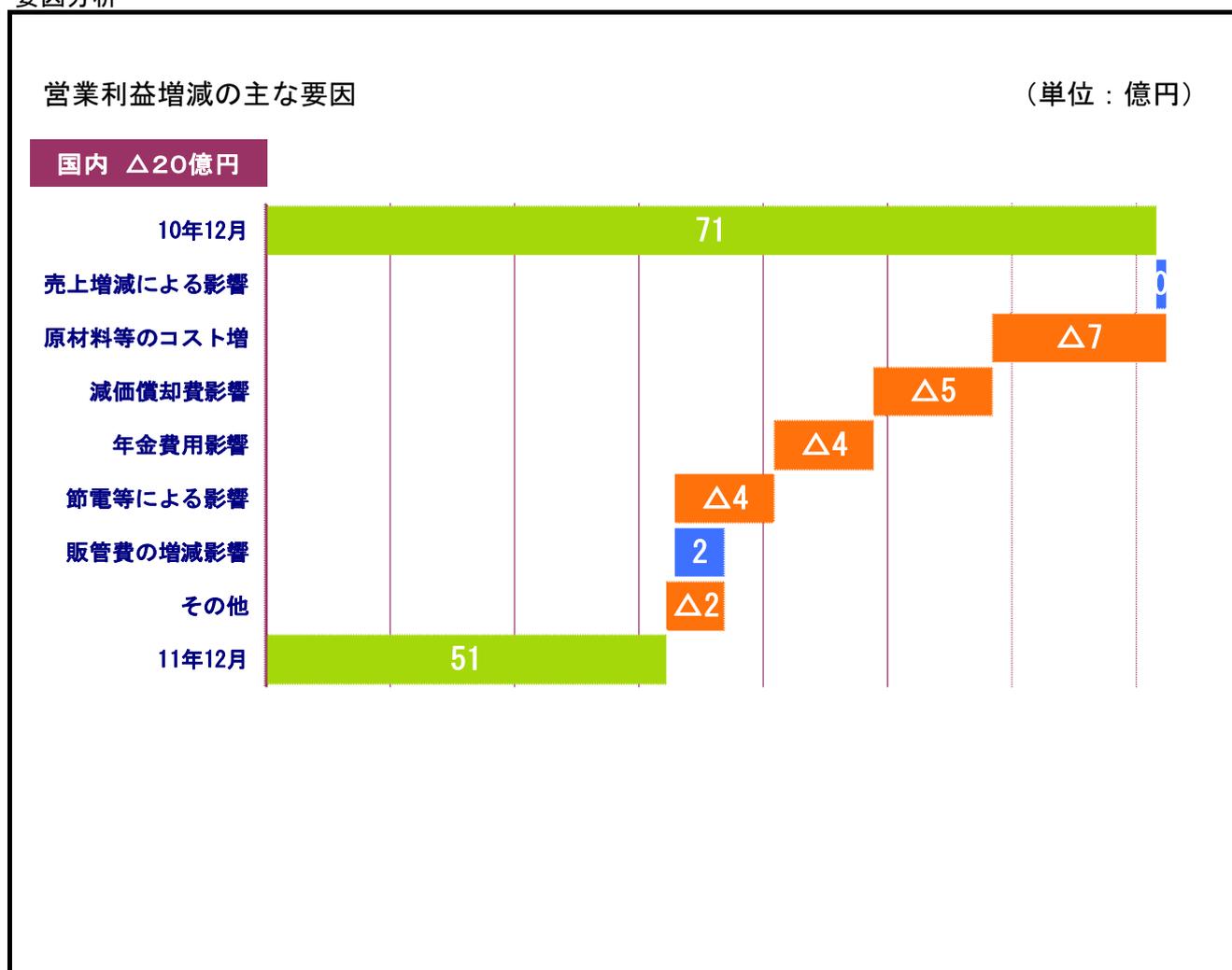
単位：百万円

		11年12月実績	10年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	36,295	37,111	△ 815	97.8	△ 815	97.8
	食品	43,123	43,894	△ 771	98.2	△ 771	98.2
	(うち しょうゆ関連調味料)	27,394	26,758	636	102.4	636	102.4
	飲料	25,002	27,229	△ 2,226	91.8	△ 2,226	91.8
	(うち 豆乳飲料)	14,461	14,139	322	102.3	322	102.3
	酒類	9,476	10,083	△ 606	94.0	△ 606	94.0
	セグメント間取引	△ 97	△ 126	29	-	29	-
	食料品製造・販売	113,801	118,191	△ 4,389	96.3	△ 4,389	96.3
	その他	15,499	15,095	404	102.7	404	102.7
	セグメント間取引	△ 8,684	△ 8,083	△ 601	-	△ 601	-
計	120,616	125,203	△ 4,587	96.3	△ 4,587	96.3	

営業利益

		11年12月実績	10年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	3,765	5,984	△ 2,218	62.9	△ 2,218	62.9
	その他	1,309	1,074	235	121.9	235	121.9
	計	5,111	7,082	△ 1,970	72.2	△ 1,970	72.2

要因分析



4. 海外 連結業績

売上高

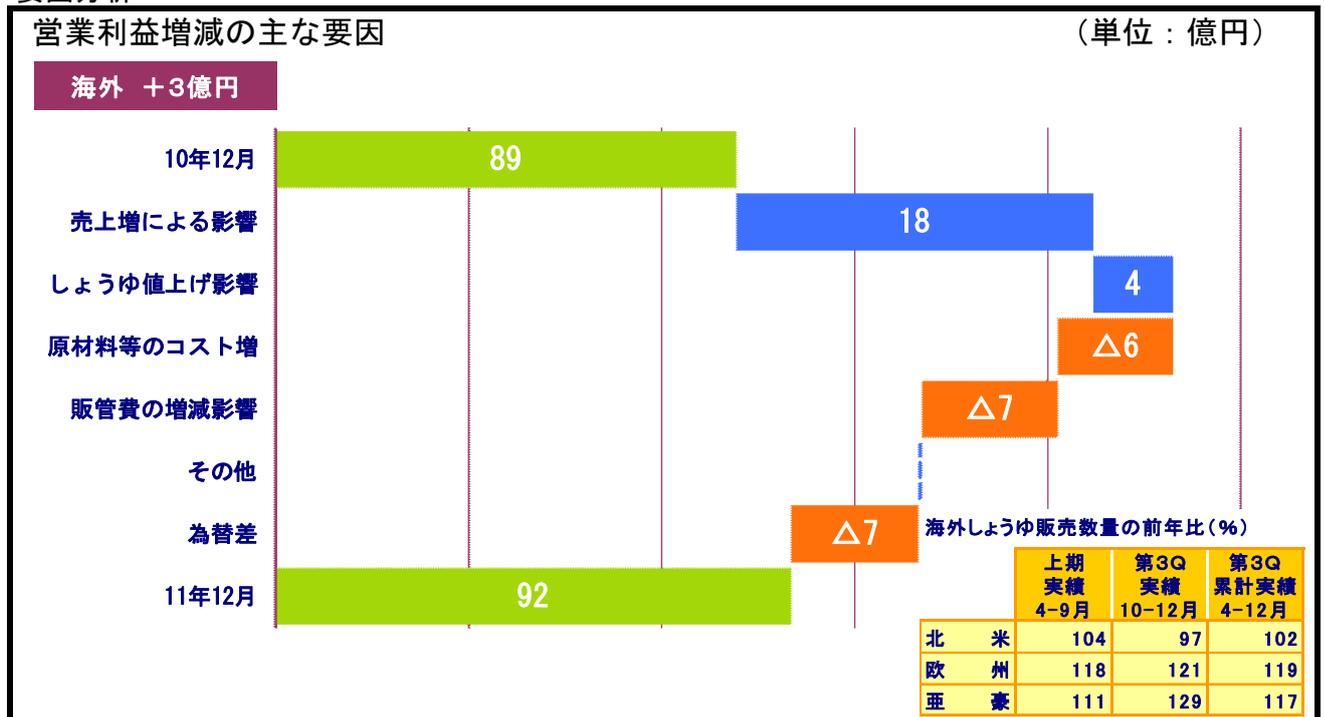
単位：百万円

			11年12月実績	10年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	23,296	24,442	△ 1,145	95.3	1,189	104.9
		卸売	51,848	50,298	1,550	103.1	6,434	112.8
		セグメント間取引	△ 3,047	△ 3,295	248	-	△ 47	-
		計	72,098	71,444	653	100.9	7,575	110.6
	欧州	食料品製造・販売	4,565	4,079	486	111.9	575	114.1
		卸売	5,705	5,402	303	105.6	462	108.6
		セグメント間取引	△ 632	△ 588	△ 44	-	△ 56	-
		計	9,639	8,893	745	108.4	980	111.0
	亜豪州	食料品製造・販売	6,512	5,722	789	113.8	1,124	119.7
		卸売	5,728	5,103	625	112.3	525	110.3
		セグメント間取引	△ 109	△ 102	△ 7	-	△ 3	-
		計	12,131	10,723	1,407	113.1	1,646	115.4
	その他		18,610	17,462	1,147	106.6	1,147	106.6
	セグメント間取引		△ 16,125	△ 14,994	△ 1,130	-	△ 1,499	-
	計		96,353	93,530	2,823	103.0	9,850	110.5

営業利益

			11年12月実績	10年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	4,074	4,272	△ 198	95.4	234	105.5
		卸売	1,914	1,935	△ 21	98.9	156	108.1
		計	5,927	6,168	△ 240	96.1	369	106.0
		欧州	食料品製造・販売	1,069	893	175	119.6	196
	卸売	262	168	94	156.5	101	160.7	
	計	1,332	1,052	280	126.6	307	129.2	
	亜豪州	食料品製造・販売	823	592	231	139.0	251	142.5
		卸売	315	286	28	110.1	21	107.6
		計	1,136	878	258	129.4	270	130.8
	その他		723	796	△ 72	90.8	△ 72	90.8
	計		9,168	8,888	280	103.2	942	110.6

要因分析



5. 営業外収支・特別損益

【連結計】

単位：百万円

	11年12月実績	10年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
営業利益	14,660	16,196	△ 1,536	90.5	△ 815	95.0

金融収支・受取配当	△ 488	△ 444	△ 44	-	△ 46	-
持分法投資損益	267	469	△ 201	57.1	△ 201	57.1
雑益・雑損	△ 1,850	△ 1,465	△ 385	-	△ 485	-
営業外損益計	△ 2,071	△ 1,440	△ 630	-	△ 733	-

経常利益	12,589	14,755	△ 2,166	85.3	△ 1,549	89.5
------	--------	--------	---------	------	---------	------

有形固定資産売却益	1,745	609	1,135		1,135	
投資有価証券売却益	31	166	△ 135		△ 135	
退職特別加算金戻入益	65	-	65		65	
その他	8	30	△ 22		△ 22	
特別利益計	1,850	807	1,043	229.3	1,043	229.3
固定資産減損損失	427	-	427		427	
固定資産除却損	102	474	△ 371		△ 371	
投資有価証券評価損	44	227	△ 183		△ 183	
ゴルフ会員権評価損	6	11	△ 4		△ 4	
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	70	-	70		70	
災害による損失	593	-	593		594	
その他	90	192	△ 101		△ 101	
特別損失計	1,337	2,163	△ 826	61.8	△ 825	61.8
特別損益計	513	△ 1,356	1,869	-	1,869	-

税引前四半期純利益	13,102	13,399	△ 297	97.8	320	102.4
-----------	--------	--------	-------	------	-----	-------

法人税等	5,002	5,015	△ 13	99.7	199	104.0
------	-------	-------	------	------	-----	-------

少数株主損益調整前四半期純利益	8,099	8,383	△ 283	96.6	120	101.4
-----------------	-------	-------	-------	------	-----	-------

少数株主利益	49	78	△ 29	62.8	△ 28	63.3
--------	----	----	------	------	------	------

四半期純利益	8,050	8,305	△ 254	96.9	149	101.8
--------	-------	-------	-------	------	-----	-------

6. 連結貸借対照表

2011年12月末（対2011年3月末）

総資産	=	323,378		+24,511	(単位：百万円)
		為替影響		△ 5,773	US\$ 77.74 △5.41 EUR100.71 △16.86
		実質差異		30,284	
流動資産		+27,266	負債		+27,532
現金及び預金		+18,118	金融機関に対する有利子負債		+29,227
受取手形・売掛金		+7,046	支払手形・買掛金・未払金		△ 235
たな卸資産		+1,911	未払法人税等		△ 236
繰延税金資産		+121	退職給付引当金		△ 358
その他		+70	災害損失引当金		△ 377
固定資産		+3,018	その他		△ 489
有形固定資産		+4,661	純資産		+2,752
無形固定資産		△ 731	利益剰余金		+5,469
（のれん		△ 1,254)	有価証券評価差額金		△ 724
投資その他		△ 911	為替換算調整勘定		△ 1,694
（投資有価証券		△ 1,468)	少数株主持分		△ 283
（繰延税金資産		+519)	その他		△ 16

Ⅲ. 当年業績予想
1. 連結通期業績予想

売上高

単位：百万円

		12年3月予想	11年3月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	46,650	47,173	△ 523	98.9	△ 523	98.9
	食品	55,750	56,347	△ 597	98.9	△ 597	98.9
	(うち しょうゆ関連調味料)	35,150	34,152	997	102.9	997	102.9
	飲料	31,950	34,416	△ 2,466	92.8	△ 2,466	92.8
	(うち 豆乳飲料)	19,100	18,396	703	103.8	703	103.8
	酒類	12,000	12,681	△ 681	94.6	△ 681	94.6
	セグメント間取引	△ 150	△ 161	11	-	11	-
	食料品製造・販売	146,200	150,456	△ 4,256	97.2	△ 4,256	97.2
	その他	20,400	19,636	763	103.9	763	103.9
	セグメント間取引	△ 11,100	△ 10,550	△ 549	-	△ 549	-
計	155,500	159,541	△ 4,041	97.5	△ 4,041	97.5	
海外	しょうゆ	34,767	35,161	△ 394	98.9	2,186	106.2
	デルモンテ	4,490	4,199	290	106.9	715	117.0
	その他食料品	6,854	7,337	△ 483	93.4	196	102.7
	食料品製造・販売	46,111	46,699	△ 588	98.7	3,098	106.6
	卸売	86,249	85,273	975	101.1	7,505	108.8
	セグメント間取引	△ 5,660	△ 5,963	302	-	△ 143	-
	計	126,700	126,009	690	100.5	10,460	108.3
キッコーマン(持株会社)	11,500	11,572	△ 72	99.4	△ 72	99.4	
セグメント間取引	△ 13,700	△ 13,661	△ 38	-	△ 38	-	
連結計	280,000	283,463	△ 3,463	98.8	6,307	102.2	

営業利益

		12年3月予想	11年3月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	3,350	5,678	△ 2,328	59.0	△ 2,328	59.0
	その他	1,650	1,456	193	113.3	193	113.3
	計	5,000	7,168	△ 2,168	69.7	△ 2,168	69.7
海外	食料品製造・販売	8,112	8,007	104	101.3	739	109.2
	卸売	4,020	3,929	90	102.3	330	108.4
	計	12,100	11,873	226	101.9	1,087	109.2
キッコーマン(持株会社)	3,350	3,517	△ 167	95.2	△ 167	95.2	
セグメント間取引	△ 3,250	△ 3,350	100	-	100	-	
連結計	17,200	19,208	△ 2,008	89.5	△ 1,147	94.0	
経常利益		14,600	16,751	△ 2,151	87.2	△ 1,343	92.0
税引前当期純利益		14,600	13,447	1,152	108.6	1,958	114.6
当期純利益		8,600	7,770	829	110.7	1,341	117.3

為替レート

円/US\$

円/EUR

78.00 85.82 △ 7.82

108.00 113.56 △ 5.56

2. 連結通期業績予想 海外

売上高

単位：百万円

			12年3月予想	11年3月実績	増減	%	為替差除 増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	30,873	32,393	△ 1,520	95.3	1,484	104.6
		卸売	67,756	67,911	△ 154	99.8	6,309	109.3
		セグメント間取引	△ 4,029	△ 4,303	274	-	△ 117	-
		計	94,600	96,001	△ 1,401	98.5	7,675	108.0
	欧州	食料品製造・販売	6,135	5,709	426	107.5	733	112.8
		卸売	7,688	7,394	293	104.0	718	109.7
		セグメント間取引	△ 773	△ 790	16	-	△ 22	-
		計	13,050	12,313	736	106.0	1,428	111.6
	亜豪州	食料品製造・販売	8,212	7,653	559	107.3	1,009	113.2
		卸売	7,640	6,920	719	110.4	692	110.0
		セグメント間取引	△ 153	△ 147	△ 5	-	△ 2	-
		計	15,700	14,426	1,273	108.8	1,699	111.8
	その他		24,350	23,979	371	101.6	371	101.6
		セグメント間取引	△ 21,000	△ 20,710	△ 290	-	△ 714	-
		計	126,700	126,009	690	100.5	10,460	108.3

営業利益

			12年3月予想	11年3月実績	増減	%	為替差除 増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	5,424	5,650	△ 226	96.0	311	105.5
		卸売	2,515	2,469	45	101.8	276	111.2
		計	7,850	8,071	△ 221	97.3	535	106.6
		欧州	食料品製造・販売	1,405	1,232	172	114.0	242
	卸売	384	292	91	131.2	111	138.0	
	計	1,800	1,524	275	118.1	364	123.9	
	亜豪州	食料品製造・販売	1,044	807	236	129.3	272	133.7
		卸売	455	397	57	114.5	54	113.8
		計	1,500	1,203	296	124.7	329	127.3
		その他		950	1,045	△ 95	90.9	△ 95
	計	12,100	11,873	226	101.9	1,087	109.2	

為替レート

円/US\$ 78.00 85.82 △ 7.82

円/EUR 108.00 113.56 △ 5.56