

補足説明資料

2014年（平成26年）3月期 第2四半期決算

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
7. 連結キャッシュ・フロー計算書	8
8. 設備投資額・減価償却費	9
III. 当年業績予想	
1. 連結通期業績予想	10
2. 国内 連結通期業績予想	11
3. 海外 連結通期業績予想	12
4. 連結下期業績予想	13
5. 海外 連結下期業績予想	14
6. 設備投資額・減価償却費 一通期予想	15

- ・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		2011.9第2	2012.9第2	2013.9第2	2012.3	2013.3	2014.3
		実績	実績	実績	実績	実績	予想
売上高	百万円	141,834	147,125	168,403	283,239	300,245	337,000
対前期伸率	%	△ 1.2	-	14.5	△ 0.1	-	12.2
営業利益	百万円	9,363	10,316	12,662	17,764	19,808	23,200
(営業利益率)	%	6.6	7.0	7.5	6.3	6.6	6.9
対前期伸率	%	△ 9.0	-	22.7	△ 7.5	-	17.1
経常利益	百万円	8,176	9,167	11,286	15,242	18,700	21,000
(経常利益率)	%	5.8	6.2	6.7	5.4	6.2	6.2
対前期伸率	%	△ 9.8	-	23.1	△ 9.0	-	12.3
四半期(当期)純利益	百万円	4,391	4,780	7,156	8,983	11,006	12,500
(四半期(当期)純利益率)	%	3.1	3.2	4.2	3.2	3.7	3.7
対前期伸率	%	△ 3.3	-	49.7	15.6	-	13.6
1株当たり純資産額	円	-	-	-	808.40	931.70	-
1株当たり四半期(当期)	円	21.41	23.72	35.80	43.80	54.84	62.53
潜在株式調整後							
1株当たり四半期(当期)純利益	円	-	-	35.78	-	-	-
1株当たり年間配当金	円	-	-	-	15.00	20.00	18.00
配当性向(連結)	%	-	-	-	34.2	36.5	28.8
純資産額	百万円	157,598	159,756	201,515	167,352	187,459	-
自己資本額	百万円	156,029	158,108	200,206	165,762	186,168	-
総資産額	百万円	293,264	305,004	355,570	331,371	337,051	-
自己資本比率	%	53.2	51.8	56.3	50.0	55.2	-
D/Eレシオ	%	57.8	62.9	49.2	71.8	52.4	-
純資産配当率	%	-	-	-	1.9	2.3	-
自己資本当期純利益率	%	2.8	3.0	3.7	5.5	6.3	-
総資本経常利益率	%	2.8	2.9	3.3	4.8	5.6	-
四半期期末(期末)株価	円	890	1,067	1,795	957	1,657	-
株価収益率	倍	-	-	-	21.8	30.2	-
営業活動によるCF	百万円	7,052	11,006	12,407	16,384	24,738	-
投資活動によるCF	百万円	△ 11,045	△ 7,985	△ 10,530	△ 24,632	△ 15,698	-
財務活動によるCF	百万円	△ 2,747	△ 27,245	△ 2,906	25,797	△ 29,331	-
現金及び現金同等物の期末残高	百万円	20,513	20,832	27,763	45,867	27,754	-
フリーCF	百万円	△ 3,525	4,488	2,524	△ 615	12,237	-
1株当たりフリーCF	円	△ 17.19	22.27	12.63	△ 3.00	60.97	-
有利子負債	百万円	90,176	99,491	98,573	119,039	97,605	-
設備投資額	百万円	10,646	6,248	10,771	18,014	14,199	17,100
(うち有形固定資産)	百万円	9,688	5,844	9,961	16,675	13,374	15,200
減価償却額	百万円	6,021	5,810	6,223	12,607	12,161	12,700
(うち有形固定資産)	百万円	5,642	5,438	5,815	11,997	11,399	11,900
研究開発費	百万円	1,795	1,757	1,742	3,567	3,727	-
金融収支	百万円	△ 341	△ 355	△ 190	△ 783	△ 640	-
為替レート(USD期中平均)	円/USD	79.73	79.43	97.99	79.30	83.23	96.60
従業員数	人	5,278	5,457	5,569	5,316	5,473	-
期末発行済株式数	千株	205,111	199,775	199,930	205,051	199,732	-

- (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 + 固定資産売却による収入
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 = (借入金等 + 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. 第1四半期連結会計期間より、一部の国内連結子会社につきまして、収益認識基準を変更しております。2012.9第2実績及び2013.3実績については、当該会計方針を遡及適用後の数値となっております。対前期伸率は記載しておりません。なお、2012.3実績以前に係る累積的影響額については、2013.3実績の期首の純資産額に反映させております。

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

	13年09月 実績	12年09月 実績	増減	摘要
連結 子会社	44	42	2	+ 埼玉キッコーマン(株) + キッコーマンデイリー(株)
持分法	21	21	0	

対前期

	13年09月 実績	13年03月 実績	増減	摘要
連結 子会社	44	43	1	+ キッコーマンデイリー(株)
持分法	21	21	0	

【為替レート】

	13年09月実績		12年09月実績		比較			
	期中平均 (13.4-13.9)	期末 (13.9)	期中平均 (12.4-12.9)	期末 (12.9)	期中平均	%	期末	%
USD	97.99	97.75	79.43	77.60	18.56	123.4	20.15	126.0
EUR	128.79	131.87	101.12	100.24	27.67	127.4	31.63	131.6
SGD	77.93	77.78	63.21	63.29	14.72	123.3	14.49	122.9
AUD	93.65	90.87	81.44	81.12	12.21	115.0	9.75	112.0

2. 連結業績

売上高

単位：百万円

		13年9月実績	12年9月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	22,821	22,461	359	101.6	359	101.6
	食品 (うち しょうゆ関連調味料)	30,256	29,179	1,076	103.7	1,076	103.7
	飲料 (うち 豆乳飲料)	20,073	19,024	1,049	105.5	1,049	105.5
	酒類	21,631	21,334	296	101.4	296	101.4
		12,059	11,494	564	104.9	564	104.9
		6,023	5,765	257	104.5	257	104.5
	セグメント間取引	△ 70	△ 72	1	-	1	-
	食料品製造・販売	80,661	78,669	1,992	102.5	1,992	102.5
	その他	10,233	10,213	20	100.2	20	100.2
	セグメント間取引	△ 5,585	△ 5,685	100	-	100	-
	計	85,310	83,196	2,113	102.5	2,113	102.5
海外	しょうゆ	24,013	18,554	5,458	129.4	1,081	105.8
	デルモンテ	2,666	2,152	513	123.9	3	100.2
	その他食料品	4,408	3,640	768	121.1	57	101.6
	食料品製造・販売	31,088	24,347	6,740	127.7	1,141	104.7
	卸売	56,934	43,730	13,204	130.2	3,167	107.2
	セグメント間取引	△ 3,935	△ 3,107	△ 828	-	△ 130	-
	計	84,086	64,970	19,116	129.4	4,178	106.4
キッコーマン(持株会社)	7,501	6,585	916	113.9	916	113.9	
セグメント間取引	△ 8,494	△ 7,626	△ 868	-	△ 867	-	
	連結計	168,403	147,125	21,278	114.5	6,340	104.3

営業利益

		13年9月実績	12年9月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	2,564	3,291	△ 727	77.9	△ 727	77.9
	その他	597	757	△ 160	78.9	△ 160	78.9
	計	3,175	4,065	△ 889	78.1	△ 889	78.1
海外	食料品製造・販売	6,239	4,589	1,649	135.9	521	111.4
	卸売	2,752	1,916	835	143.6	440	123.0
	計	8,941	6,460	2,481	138.4	983	115.2
キッコーマン(持株会社)	3,223	2,103	1,119	153.2	1,119	153.2	
セグメント間取引	△ 2,677	△ 2,312	△ 365	-	△ 528	-	
	連結計	12,662	10,316	2,346	122.7	685	106.6
経常利益		11,286	9,167	2,118	123.1	687	107.5
税引前四半期当期純利益		11,259	8,016	3,242	140.4	1,611	120.1
四半期純利益		7,156	4,780	2,375	149.7	1,289	127.0

※1. ロイヤリティ改定の影響について

当期より、キッコーマン(持株会社)と一部の国内会社とのロイヤリティについて改定が実施されております。これによりまして、国内の営業利益は約4億円減少し、キッコーマン(持株会社)の営業利益は約4億円増加しております。

2. 第1四半期連結会計期間より、一部の国内連結子会社につきまして、収益認識基準を変更しております。12年9月実績については、当該会計方針を遡及適用後の数値となっております。

3. 国内 連結業績

売上高

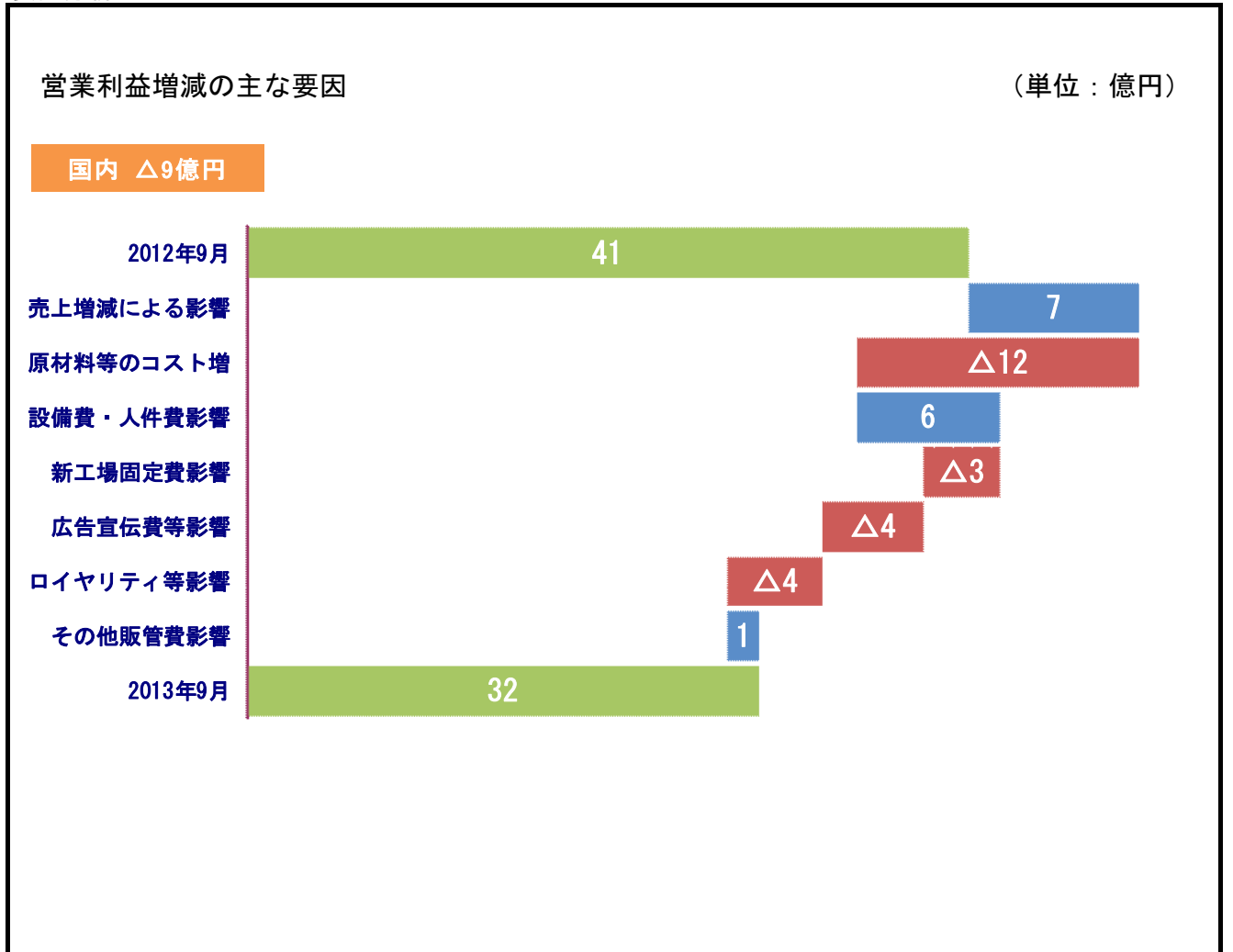
単位：百万円

		13年9月実績	12年9月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	22,821	22,461	359	101.6	359	101.6
	食品	30,256	29,179	1,076	103.7	1,076	103.7
	(うち しょうゆ関連調味料)	20,073	19,024	1,049	105.5	1,049	105.5
	飲料	21,631	21,334	296	101.4	296	101.4
	(うち 豆乳飲料)	12,059	11,494	564	104.9	564	104.9
	酒類	6,023	5,765	257	104.5	257	104.5
	セグメント間取引	△ 70	△ 72	1	-	1	-
	食料品製造・販売	80,661	78,669	1,992	102.5	1,992	102.5
	その他	10,233	10,213	20	100.2	20	100.2
	セグメント間取引	△ 5,585	△ 5,685	100	-	100	-
	計	85,310	83,196	2,113	102.5	2,113	102.5

営業利益

		13年9月実績	12年9月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	2,564	3,291	△ 727	77.9	△ 727	77.9
	その他	597	757	△ 160	78.9	△ 160	78.9
	計	3,175	4,065	△ 889	78.1	△ 889	78.1

要因分析



4. 海外 連結業績

売上高

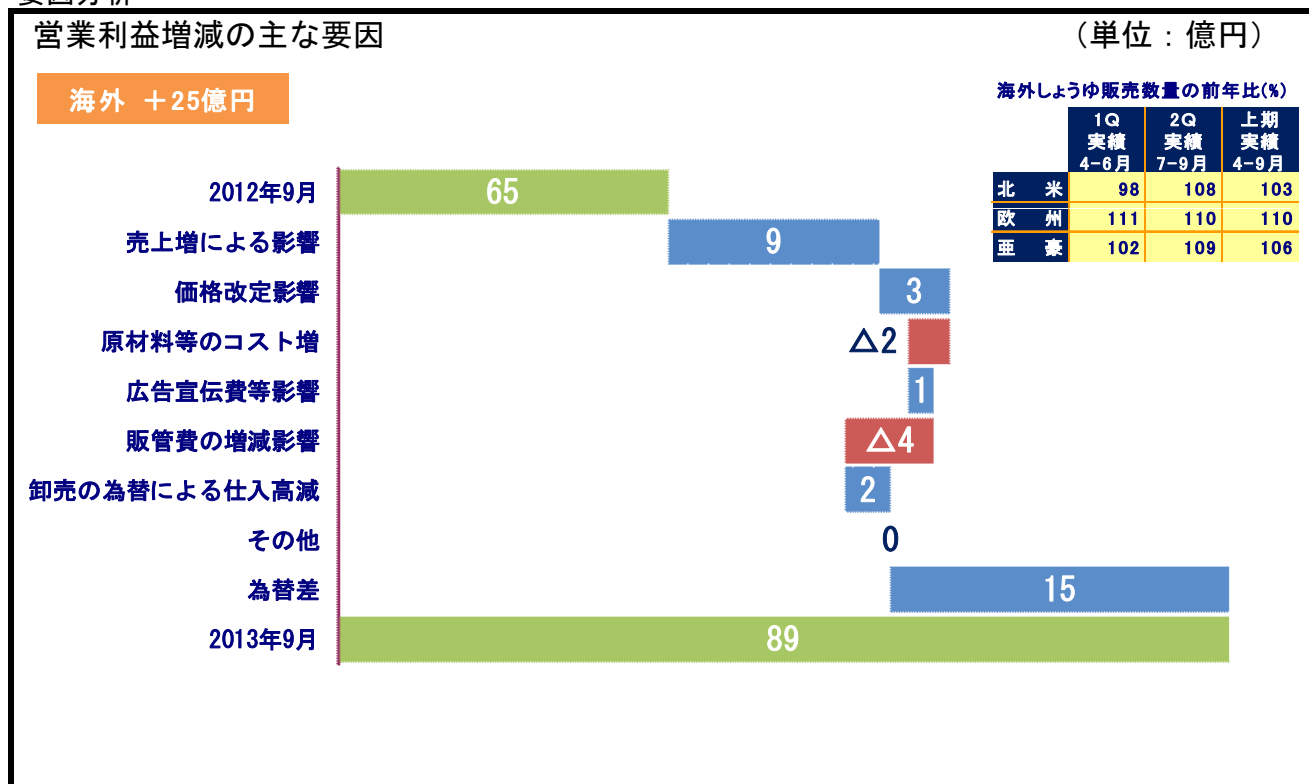
単位：百万円

			13年9月実績	12年9月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	21,473	16,920	4,553	126.9	609	103.6
		卸売	44,524	34,646	9,877	128.5	1,520	104.4
		セグメント間取引	△ 2,867	△ 2,192	△ 674	-	△ 131	-
		計	63,130	49,374	13,756	127.9	1,998	104.0
	欧州	食料品製造・販売	4,250	3,019	1,230	140.7	317	110.5
		卸売	5,383	3,879	1,503	138.8	418	110.8
		セグメント間取引	△ 559	△ 448	△ 111	-	8	-
		計	9,073	6,451	2,622	140.6	743	111.5
	亜豪州	食料品製造・販売	4,858	3,882	975	125.1	104	102.7
		卸売	5,127	4,025	1,101	127.4	401	110.0
		セグメント間取引	△ 80	△ 73	△ 6	-	4	-
		計	9,905	7,834	2,070	126.4	510	106.5
	その他		13,444	10,752	2,691	125.0	2,691	125.0
	セグメント間取引		△ 11,466	△ 9,442	△ 2,023	-	△ 1,765	-
	計		84,086	64,970	19,116	129.4	4,178	106.4

営業利益

			13年9月実績	12年9月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	4,206	3,076	1,129	136.7	348	111.3
		卸売	1,797	1,389	407	129.3	72	105.2
		計	5,937	4,420	1,516	134.3	422	109.6
		欧州	食料品製造・販売	1,073	751	322	142.9	98
	卸売	321	57	264	563.0	202	453.9	
	計	1,404	801	603	175.3	320	140.0	
	亜豪州	食料品製造・販売	717	558	158	128.4	26	104.8
		卸売	233	163	69	142.3	35	121.8
		計	956	731	225	130.8	58	108.0
		その他	664	520	144	127.7	144	127.7
	計		8,941	6,460	2,481	138.4	983	115.2

要因分析



5. 営業外収支・特別損益

【連結計】

単位：百万円

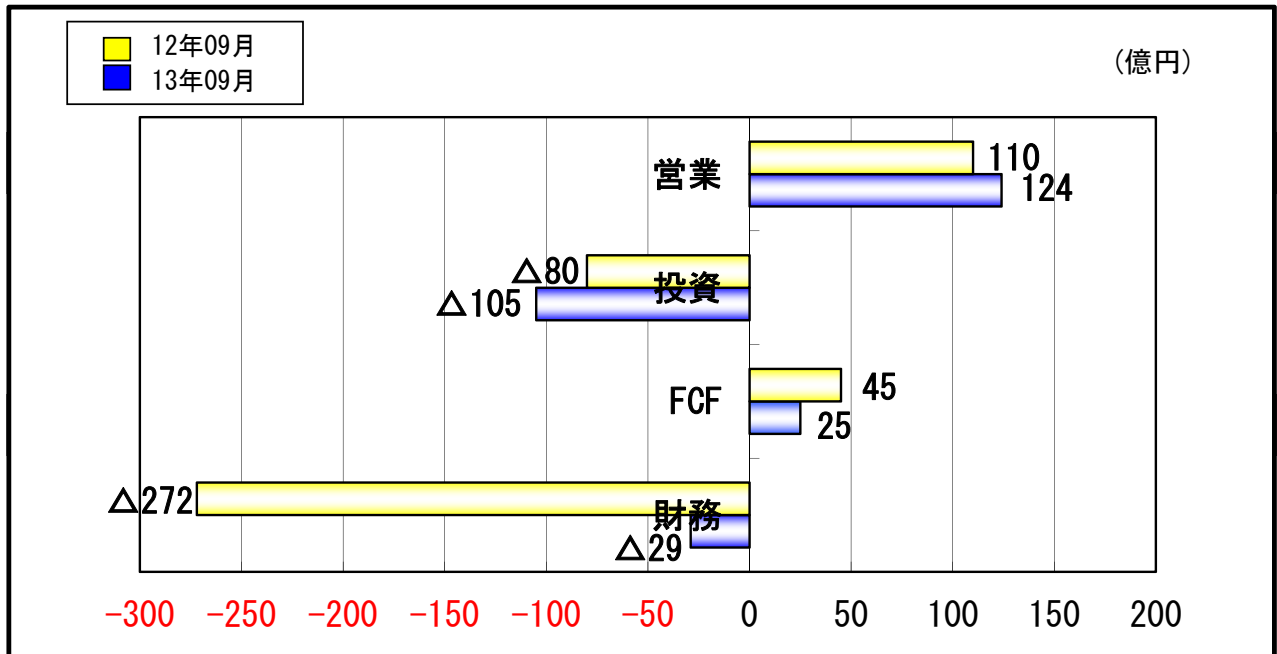
	13年9月実績	12年9月実績	増減	%	為替差除 増減	%
営業利益	12,662	10,316	2,346	122.7	685	106.6
金融収支・受取配当	△ 190	△ 355	164	-	161	-
持分法投資損益	481	190	290	252.4	278	246.0
雑益・雑損	△ 1,667	△ 983	△ 683	-	△ 438	-
営業外損益計	△ 1,376	△ 1,148	△ 227	-	1	-
経常利益	11,286	9,167	2,118	123.1	687	107.5
有形固定資産売却益	1,059	26	1,033		833	
投資有価証券売却益	94	-	94		94	
補助金収入	-	854	△ 854		△ 854	
受取賠償金	-	635	△ 635		△ 635	
特別利益計	1,154	1,517	△ 363	76.1	△ 562	62.9
固定資産除却損	507	304	202		202	
固定資産圧縮損	-	854	△ 854		△ 854	
投資有価証券評価損	-	1,429	△ 1,429		△ 1,429	
ゴルフ会員権評価損	2	10	△ 7		△ 7	
取引終了に伴う補償金	671	-	671		671	
その他	-	68	△ 68		△ 68	
特別損失計	1,180	2,668	△ 1,487	44.3	△ 1,487	44.3
特別損益計	△ 26	△ 1,150	1,123	-	924	-
税引前四半期純利益	11,259	8,016	3,242	140.4	1,611	120.1
法人税等	4,067	3,172	894	128.2	352	111.1
少数株主損益調整前四半期純利益	7,191	4,843	2,347	148.5	1,258	126.0
少数株主利益	34	63	△ 28	55.4	△ 30	51.5
四半期純利益	7,156	4,780	2,375	149.7	1,289	127.0

6. 連結貸借対照表

2013年9月末（対2013年3月末）

総資産		=	355,570		+18,519	(単位：百万円)
				為替影響	+3,973	USD 97.75 + 3.70 EUR 131.87 +11.14
				実質差異	14,545	
流動資産	+1,264			負債	+3,649	
現金及び預金	△498			有利子負債	+981	
受取手形・売掛金	△ 355			支払手形・買掛金・未払金	+392	
たな卸資産	+2,110			未払法人税等	△ 443	
繰延税金資産	△ 957			退職給付引当金	△ 73	
その他	+964			繰延税金負債	+1,973	
固定資産	+13,281			その他	+819	
有形固定資産	+3,781			純資産	+10,895	
無形固定資産	△ 629			利益剰余金	+2,265	
(のれん	△ 849)			有価証券評価差額金	+6,103	
投資その他	+10,129			為替換算調整勘定	+2,317	
(投資有価証券	+10,111)			少数株主持分	+54	
				その他	+156	

7. 連結キャッシュ・フロー計算書



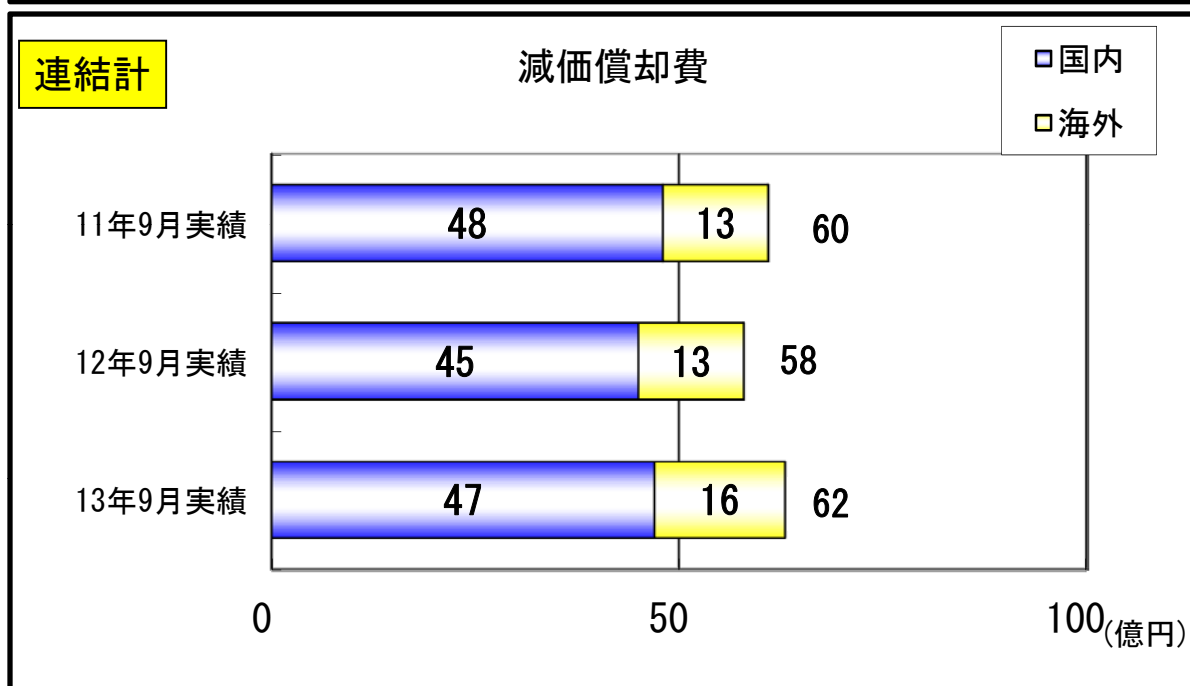
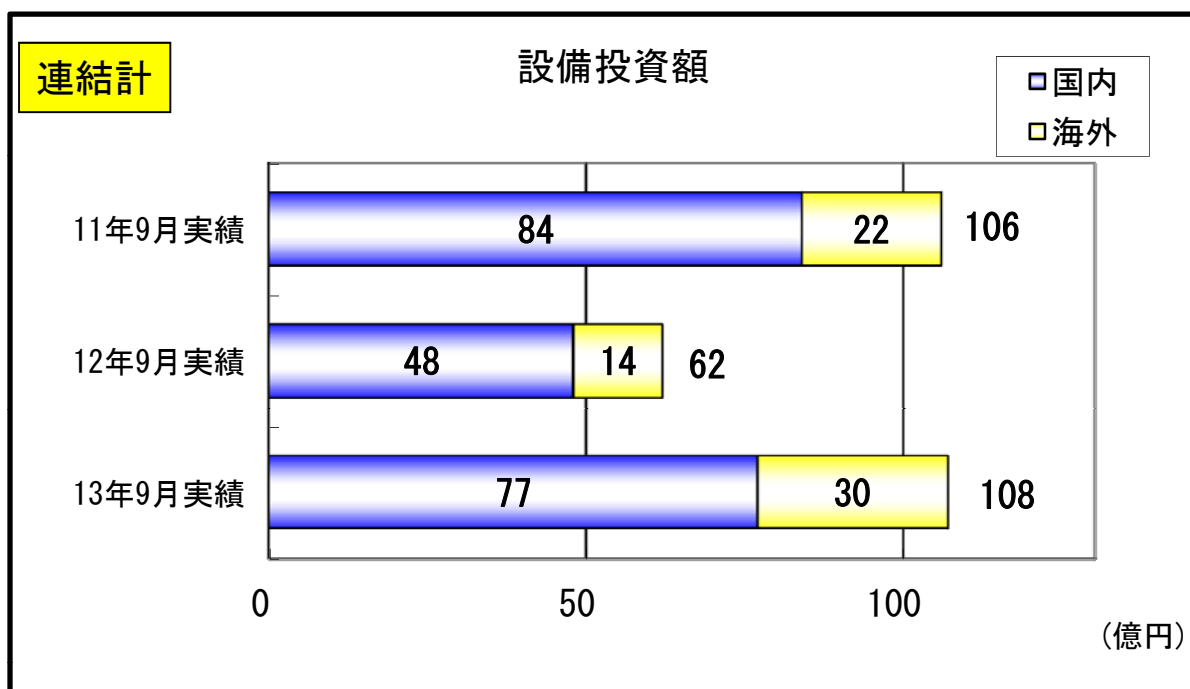
連結キャッシュ・フロー計算書

単位 百万円

	13年9月実績	12年9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	12,407	11,006	1,401
税金等調整前四半期純利益	11,259	8,016	3,242
減価償却費	6,223	5,805	417
退職給付引当金等の増減額	△ 102	207	△ 310
役員退職慰労引当金の増減額	△ 82	△ 165	82
災害損失引当金の増減額	—	△ 50	50
受取利息及び配当金・支払利息	190	355	△ 164
持分法による投資損益	△ 481	△ 190	△ 290
固定資産売却損益・除却損	△ 453	344	△ 797
投資有価証券等売却益・評価損	△ 90	1,429	△ 1,520
受取賠償金	—	△ 635	635
売上債権・仕入債務の増減額	1,416	△ 1,077	2,494
たな卸資産の増減額	△ 2,102	△ 1,605	△ 497
その他	1,375	△ 34	1,409
(小計)	17,151	12,399	4,751
受取利息及び配当金の受取額・支払利息の支払額	△ 181	△ 205	24
賠償金の受取額	—	635	△ 635
法人税等の支払額	△ 4,562	△ 1,823	△ 2,739
II 投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 10,530	△ 7,985	△ 2,544
有形固定資産の取得による支出	△ 10,351	△ 6,087	△ 4,264
有形固定資産の売却による収入	1,261	92	1,169
無形固定資産の取得による支出	△ 793	△ 523	△ 270
投資有価証券の取得による支出	△ 508	△ 541	32
投資有価証券の売却による収入	401	—	401
連結範囲変更を伴う子会社株式取得による支出	—	△ 343	343
貸付けによる支出	△ 406	△ 444	37
貸付金の回収による収入	49	113	△ 64
その他	△ 183	△ 253	69
III 財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 2,906	△ 27,245	24,338
借入金の純増減額	980	901	79
社債の発行による収入・償還による支出	—	△ 20,000	20,000
自己株式の取得による支出	△ 78	△ 5,017	4,938
ストックオプションの行使による収入	229	—	229
配当金(少数株主含む)の支払額	△ 4,009	△ 3,089	△ 920
その他	△ 28	△ 40	12
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	1,038	△ 879	1,917
V 現金及び現金同等物の増減額	8	△ 25,104	25,113
フリー・キャッシュ・フロー	2,524	4,488	△ 1,963

※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 + 固定資産売却による収入

8. 設備投資額・減価償却費



設備投資（無形固定資産・長期前払費用を含む）

単位 百万円

	連結計	国内	海外
11年9月実績	10,646	8,444	2,201
12年9月実績	6,248	4,799	1,449
13年9月実績	10,771	7,749	3,022

減価償却費（無形固定資産・長期前払費用を含む）

	連結計	国内	海外
11年9月実績	6,021	4,755	1,265
12年9月実績	5,810	4,493	1,317
13年9月実績	6,223	4,659	1,564

(注) 減価償却費にのれん償却費は含まれておりません。

Ⅲ. 当年業績予想

1. 連結通期業績予想

売上高

単位：百万円

		14年3月予想	13年3月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	46,600	45,827	772	101.7	772	101.7
	食品	59,400	57,412	1,987	103.5	1,987	103.5
	(うち しょうゆ関連調味料)	38,900	37,079	1,820	104.9	1,820	104.9
	飲料	42,500	38,880	3,619	109.3	3,619	109.3
	(うち 豆乳飲料)	25,300	21,911	3,388	115.5	3,388	115.5
	酒類	13,500	12,904	595	104.6	595	104.6
	セグメント間取引	△ 150	△ 164	14	-	14	-
	食料品製造・販売	161,850	154,859	6,990	104.5	6,990	104.5
	その他	20,100	20,147	△ 47	99.8	△ 47	99.8
	セグメント間取引	△ 11,050	△ 11,149	99	-	99	-
計		170,900	163,858	7,041	104.3	7,041	104.3
海外	しょうゆ	47,600	39,057	8,542	121.9	2,319	105.9
	デルモンテ	5,100	4,291	808	118.8	100	102.3
	その他食料品	9,000	7,238	1,761	124.3	310	104.3
	食料品製造・販売	61,700	50,586	11,113	122.0	2,730	105.4
	卸売	114,400	94,202	20,197	121.4	5,687	106.0
	セグメント間取引	△ 8,100	△ 6,411	△ 1,688	-	△ 612	-
	計	168,000	138,377	29,622	121.4	7,805	105.6
キッコーマン(持株会社)		13,700	12,288	1,411	111.5	1,411	111.5
セグメント間取引		△ 15,600	△ 14,278	△ 1,321	-	△ 1,321	-
連結計		337,000	300,245	36,754	112.2	14,937	105.0

営業利益

		14年3月予想	13年3月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	4,350	5,537	△ 1,187	78.6	△ 1,187	78.6
	その他	1,100	1,459	△ 359	75.4	△ 359	75.4
	計	5,450	7,030	△ 1,580	77.5	△ 1,580	77.5
海外	食料品製造・販売	11,500	9,053	2,446	127.0	828	109.2
	卸売	5,400	4,131	1,268	130.7	631	115.3
	計	16,750	13,076	3,673	128.1	1,408	110.8
キッコーマン(持株会社)		4,850	3,383	1,466	143.4	1,466	143.4
セグメント間取引		△ 3,850	△ 3,682	△ 167	-	△ 401	-
連結計		23,200	19,808	3,391	117.1	892	104.5
経常利益		21,000	18,700	2,299	112.3	125	100.7
税引前当期純利益		20,500	17,701	2,798	115.8	471	102.7
当期純利益		12,500	11,006	1,493	113.6	△ 69	99.4
為替レート							
円/USD		96.60	83.23	13.37			
円/EUR		127.00	107.57	19.43			

※1. ロイヤリティ改定の影響について

当期より、キッコーマン(持株会社)と一部の国内会社とのロイヤリティについて改定が実施されております。これによりまして、国内の営業利益は約8億円減少し、キッコーマン(持株会社)の営業利益は約8億円増加する見通しです。

2. 第1四半期連結会計期間より、一部の国内連結子会社につきまして、収益認識基準を変更しております。13年3月実績については、当該会計方針を遡及適用後の数値となっております。

2. 国内 連結通期業績予想

売上高

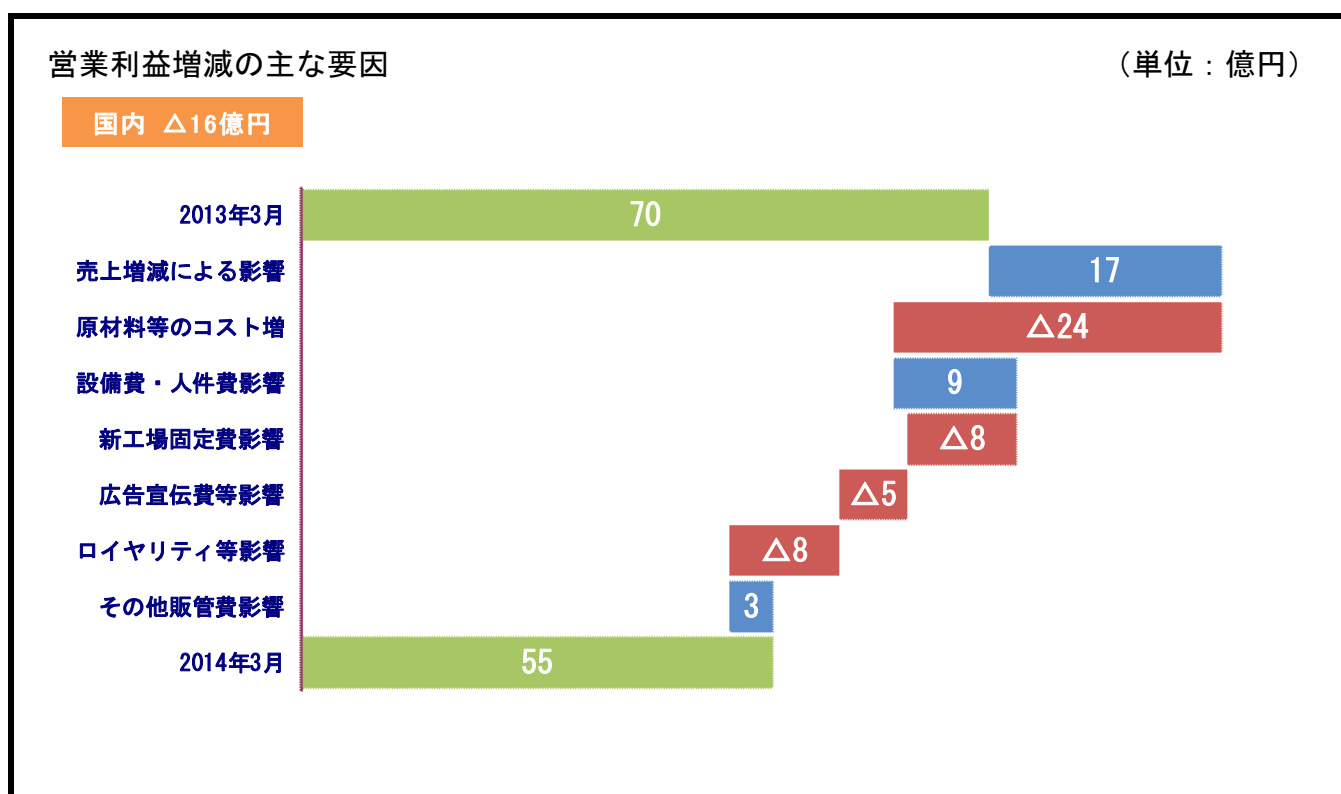
単位：百万円

		14年3月予想	13年3月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	46,600	45,827	772	101.7	772	101.7
	食品	59,400	57,412	1,987	103.5	1,987	103.5
	(うち しょうゆ関連調味料)	38,900	37,079	1,820	104.9	1,820	104.9
	飲料	42,500	38,880	3,619	109.3	3,619	109.3
	(うち 豆乳飲料)	25,300	21,911	3,388	115.5	3,388	115.5
	酒類	13,500	12,904	595	104.6	595	104.6
	セグメント間取引	△ 150	△ 164	14	-	14	-
	食料品製造・販売	161,850	154,859	6,990	104.5	6,990	104.5
	その他	20,100	20,147	△ 47	99.8	△ 47	99.8
	セグメント間取引	△ 11,050	△ 11,149	99	-	99	-
	計	170,900	163,858	7,041	104.3	7,041	104.3

営業利益

		14年3月予想	13年3月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	4,350	5,537	△ 1,187	78.6	△ 1,187	78.6
	その他	1,100	1,459	△ 359	75.4	△ 359	75.4
	計	5,450	7,030	△ 1,580	77.5	△ 1,580	77.5

要因分析



3. 海外 連結通期業績予想

売上高

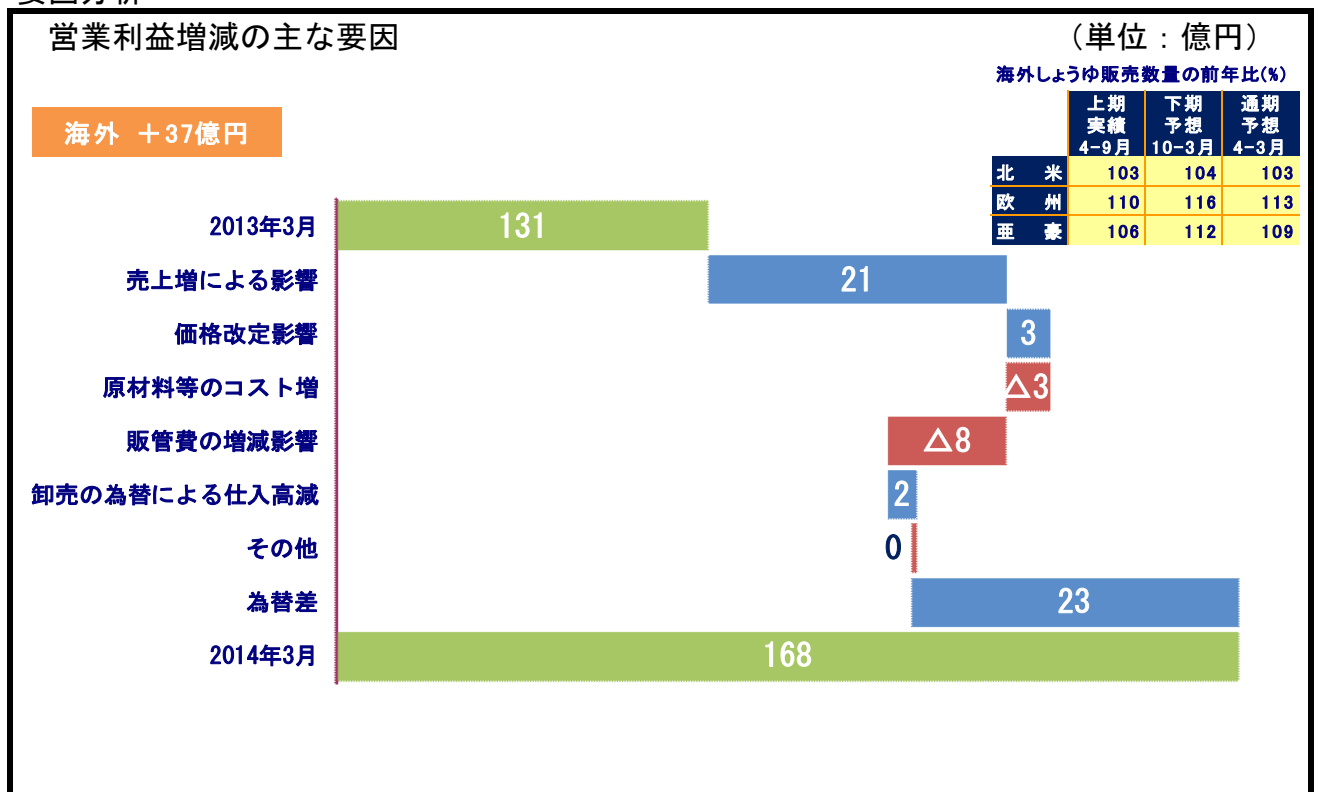
単位：百万円

			14年3月予想	13年3月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	42,200	34,804	7,395	121.3	1,362	103.9
		卸売	90,100	73,948	16,151	121.8	3,809	105.2
		セグメント間取引	△ 5,900	△ 4,525	△ 1,374	-	△ 547	-
		計	126,400	104,227	22,172	121.3	4,625	104.4
	欧州	食料品製造・販売	8,800	6,623	2,176	132.9	830	112.5
		卸売	10,900	8,492	2,407	128.4	853	110.0
		セグメント間取引	△ 1,300	△ 978	△ 321	-	△ 113	-
		計	18,400	14,136	4,263	130.2	1,570	111.1
	亜豪州	食料品製造・販売	9,800	8,144	1,655	120.3	437	105.4
		卸売	10,500	8,748	1,751	120.0	984	111.3
		セグメント間取引	△ 200	△ 159	△ 40	-	△ 28	-
		計	20,100	16,733	3,366	120.1	1,393	108.3
	その他	セグメント間取引	△ 22,300	△ 18,863	△ 3,436	-	△ 3,040	-
		計	168,000	138,377	29,622	121.4	7,805	105.6

営業利益

			14年3月予想	13年3月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	7,600	6,031	1,568	126.0	471	107.8
		卸売	3,500	2,844	655	123.0	182	106.4
		計	11,000	8,779	2,220	125.3	649	107.4
		欧州	食料品製造・販売	2,100	1,550	549	135.4	230
	卸売		550	257	292	213.6	211	182.0
	計		2,650	1,790	859	148.0	457	125.6
	亜豪州		食料品製造・販売	1,400	1,061	338	131.9	138
		卸売	500	403	96	123.9	55	113.7
		計	1,900	1,470	429	129.2	183	112.4
		その他	計	1,250	1,025	224	121.8	224
	計		16,750	13,076	3,673	128.1	1,408	110.8

要因分析



4. 連結下期業績予想

売上高

単位：百万円

		当年下期予想	前年下期実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	23,778	23,365	412	101.8	412	101.8
	食品 (うち しょうゆ関連調味料)	29,143	28,232	911	103.2	911	103.2
	飲料 (うち 豆乳飲料)	18,826	18,055	770	104.3	770	104.3
	酒類	20,868	17,545	3,323	118.9	3,323	118.9
		13,240	10,417	2,823	127.1	2,823	127.1
	セグメント間取引	7,476	7,138	337	104.7	337	104.7
		△ 79	△ 91	12	-	12	-
	食料品製造・販売	81,188	76,190	4,998	106.6	4,998	106.6
	その他	9,866	9,934	△ 68	99.3	△ 68	99.3
セグメント間取引	△ 5,464	△ 5,463	△ 1	-	△ 1	-	
計	85,589	80,661	4,928	106.1	4,928	106.1	
海外	食料品製造・販売	30,611	26,239	4,372	116.7	1,588	106.1
	卸売	57,465	50,472	6,993	113.9	2,519	105.0
	セグメント間取引	△ 4,164	△ 3,304	△ 860	-	△ 481	-
	計	83,913	73,407	10,505	114.3	3,626	104.9
キッコーマン(持株会社)		6,198	5,702	495	108.7	495	108.7
セグメント間取引		△ 7,105	△ 6,651	△ 453	-	△ 453	-
連結計		168,596	153,120	15,476	110.1	8,596	105.6

営業利益

		当年下期予想	前年下期実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	1,785	2,245	△ 459	79.5	△ 459	79.5
	その他	502	701	△ 198	71.6	△ 198	71.6
	計	2,274	2,965	△ 690	76.7	△ 690	76.7
海外	食料品製造・販売	5,260	4,463	797	117.9	307	106.9
	卸売	2,647	2,215	432	119.5	190	108.6
	計	7,808	6,616	1,192	118.0	424	106.4
キッコーマン(持株会社)		1,626	1,279	346	127.1	346	127.1
セグメント間取引		△ 1,172	△ 1,369	197	-	126	-
連結計		10,537	9,492	1,045	111.0	207	102.2
経常利益		9,713	9,532	181	101.9	△ 561	94.1
税引前当期純利益		9,240	9,685	△ 444	95.4	△ 1,140	88.2
当期純利益		5,343	6,225	△ 882	85.8	△ 1,358	78.2
為替レート							
円/USD		95.00	87.66	7.34			
円/EUR		125.00	115.10	9.90			

5. 海外 連結下期業績予想

売上高

単位：百万円

			当年下期予想	前年下期実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	20,726	17,883	2,842	115.9	753	104.2
		卸売	45,575	39,301	6,273	116.0	2,288	105.8
		セグメント間取引	△ 3,032	△ 2,332	△ 699	-	△ 415	-
		計	63,269	54,853	8,416	115.3	2,626	104.8
	欧州	食料品製造・販売	4,549	3,603	946	126.3	513	114.3
		卸売	5,516	4,612	904	119.6	434	109.4
		セグメント間取引	△ 740	△ 530	△ 209	-	△ 121	-
		計	9,326	7,685	1,641	121.4	826	110.8
	亜豪州	食料品製造・販売	4,941	4,262	679	115.9	333	107.8
		卸売	5,372	4,722	650	113.8	582	112.3
		セグメント間取引	△ 119	△ 85	△ 33	-	△ 32	-
		計	10,194	8,998	1,295	114.6	883	109.9
	その他		11,955	11,390	565	105.0	565	105.0
	セグメント間取引		△ 10,833	△ 9,420	△ 1,412	-	△ 1,274	-
	計		83,913	73,407	10,505	114.3	3,626	104.9

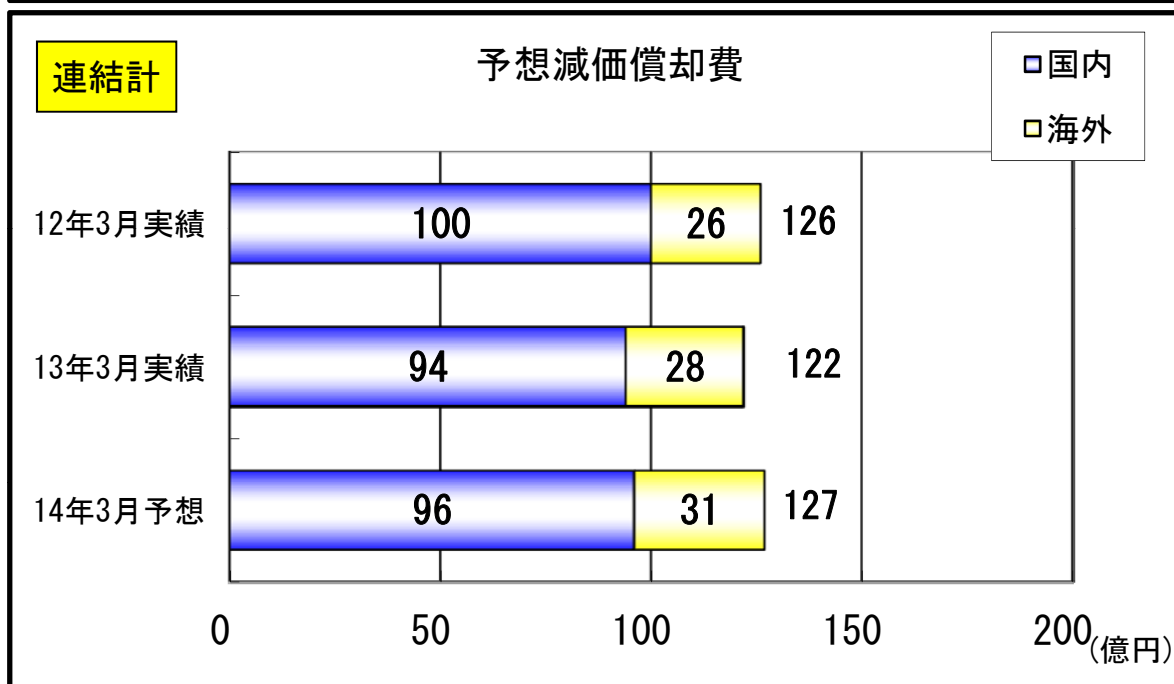
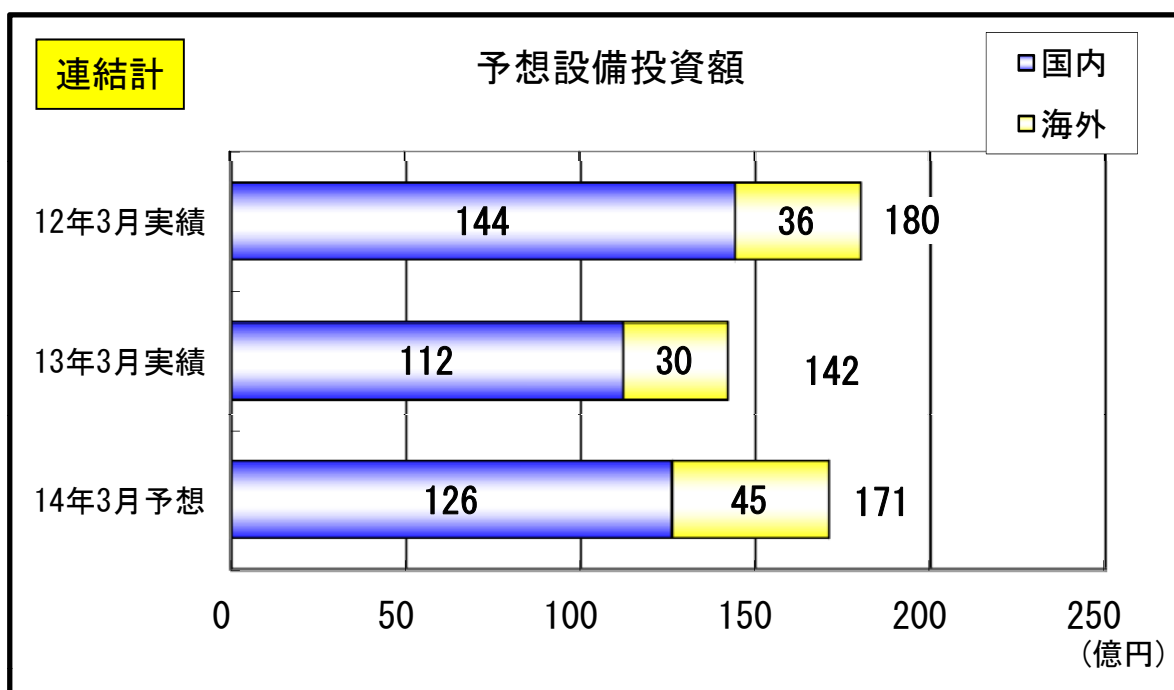
営業利益

			当年下期予想	前年下期実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	3,393	2,955	438	114.8	122	104.1
		卸売	1,702	1,454	248	117.1	110	107.6
		計	5,062	4,358	704	116.2	226	105.2
		欧州	食料品製造・販売	1,026	799	227	128.4	131
	卸売		228	200	27	113.9	8	104.4
	計		1,245	988	256	126.0	136	113.8
	亜豪州		食料品製造・販売	682	502	180	135.9	111
		卸売	266	239	27	111.3	19	108.1
		計	943	738	204	127.7	124	116.9
		その他		585	505	79	115.8	79
	計		7,808	6,616	1,192	118.0	424	106.4

為替レート

円/USD	95.00	87.66	7.34
円/EUR	125.00	115.10	9.90

6. 設備投資額・減価償却費 — 通期予想 —



設備投資（無形固定資産・長期前払費用を含む）

単位 百万円

	連結計	国内	海外
12年3月実績	18,014	14,417	3,598
13年3月実績	14,199	11,178	3,021
14年3月予想	17,100	12,600	4,500

減価償却費（無形固定資産・長期前払費用を含む）

	連結計	国内	海外
12年3月実績	12,607	10,026	2,582
13年3月実績	12,161	9,378	2,783
14年3月予想	12,700	9,600	3,100

(注) 減価償却費にのれん償却費は含まれておりません。