

補足説明資料

2014年（平成26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

- ・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。
10. 直近の年間、第2四半期累計の連結経営指標を掲載しております。

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

	13年12月 実績	12年12月 実績	増減	摘要
連結 子会社	45	43	2	+ キッコーマンデイリー(株) + 日本デルモンテアグリ(株)
持分法	21	21	0	

対前期

	13年12月 実績	13年03月 実績	増減	摘要
連結 子会社	45	43	2	+ キッコーマンデイリー(株) + 日本デルモンテアグリ(株)
持分法	21	21	0	

【為替レート】

	13年12月実績		12年12月実績		比較			
	期中平均 (13.4-13.12)	期末 (13.12)	期中平均 (12.4-12.12)	期末 (12.12)	期中平均	%	期末	%
USD	99.23	105.39	80.43	86.58	18.80	123.4	18.81	121.7
EUR	132.13	145.05	103.24	114.71	28.89	128.0	30.34	126.4
SGD	78.97	83.06	64.59	70.78	14.38	122.3	12.28	117.3
AUD	93.55	93.24	82.83	89.80	10.72	112.9	3.44	103.8

2. 連結業績

売上高

単位：百万円

		13年12月実績	12年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	36,553	35,895	657	101.8	657	101.8
	食品 (うち しょうゆ関連調味料)	45,565	44,439	1,126	102.5	1,126	102.5
	飲料 (うち 豆乳飲料)	29,908	28,777	1,130	103.9	1,130	103.9
	酒類	31,735	30,691	1,043	103.4	1,043	103.4
	セグメント間取引	18,548	16,921	1,627	109.6	1,627	109.6
	食料品製造・販売	10,389	10,126	263	102.6	263	102.6
	その他	△ 108	△ 108	0	-	0	-
	セグメント間取引	124,135	121,044	3,091	102.6	3,091	102.6
	計	15,264	15,405	△ 140	99.1	△ 140	99.1
	計	△ 8,525	△ 8,653	128	-	128	-
海外	しょうゆ	130,875	127,796	3,079	102.4	3,079	102.4
	しょうゆ	36,428	27,777	8,650	131.1	2,001	107.2
	デルモンテ	4,278	3,382	896	126.5	86	102.6
	その他食料品	6,762	5,435	1,326	124.4	149	102.8
	食料品製造・販売	47,468	36,594	10,874	129.7	2,237	106.1
	卸売	87,646	67,243	20,402	130.3	4,985	107.4
	セグメント間取引	△ 6,080	△ 4,638	△ 1,441	-	△ 355	-
計	129,035	99,199	29,836	130.1	6,867	106.9	
キッコーマン(持株会社)	10,328	9,102	1,226	113.5	1,226	113.5	
セグメント間取引	△ 11,825	△ 10,617	△ 1,208	-	△ 1,208	-	
連結計	258,413	225,480	32,933	114.6	9,964	104.4	

営業利益

		13年12月実績	12年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	4,443	5,884	△ 1,441	75.5	△ 1,441	75.5
	その他	781	1,166	△ 385	67.0	△ 385	67.0
	計	5,250	7,083	△ 1,832	74.1	△ 1,832	74.1
海外	食料品製造・販売	9,234	6,639	2,594	139.1	875	113.2
	卸売	4,208	2,915	1,293	144.4	656	122.5
	計	13,350	9,477	3,872	140.9	1,543	116.3
キッコーマン(持株会社)	3,853	2,521	1,331	152.8	1,331	152.8	
セグメント間取引	△ 2,845	△ 2,467	△ 377	-	△ 626	-	
連結計	19,609	16,614	2,994	118.0	416	102.5	
経常利益		18,756	15,598	3,158	120.2	913	105.9
税引前四半期当期純利益		18,391	14,632	3,759	125.7	1,312	109.0
四半期純利益		11,944	9,027	2,917	132.3	1,280	114.2

※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6億円減少し、キッコーマン(持株会社)の営業利益は約6億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12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

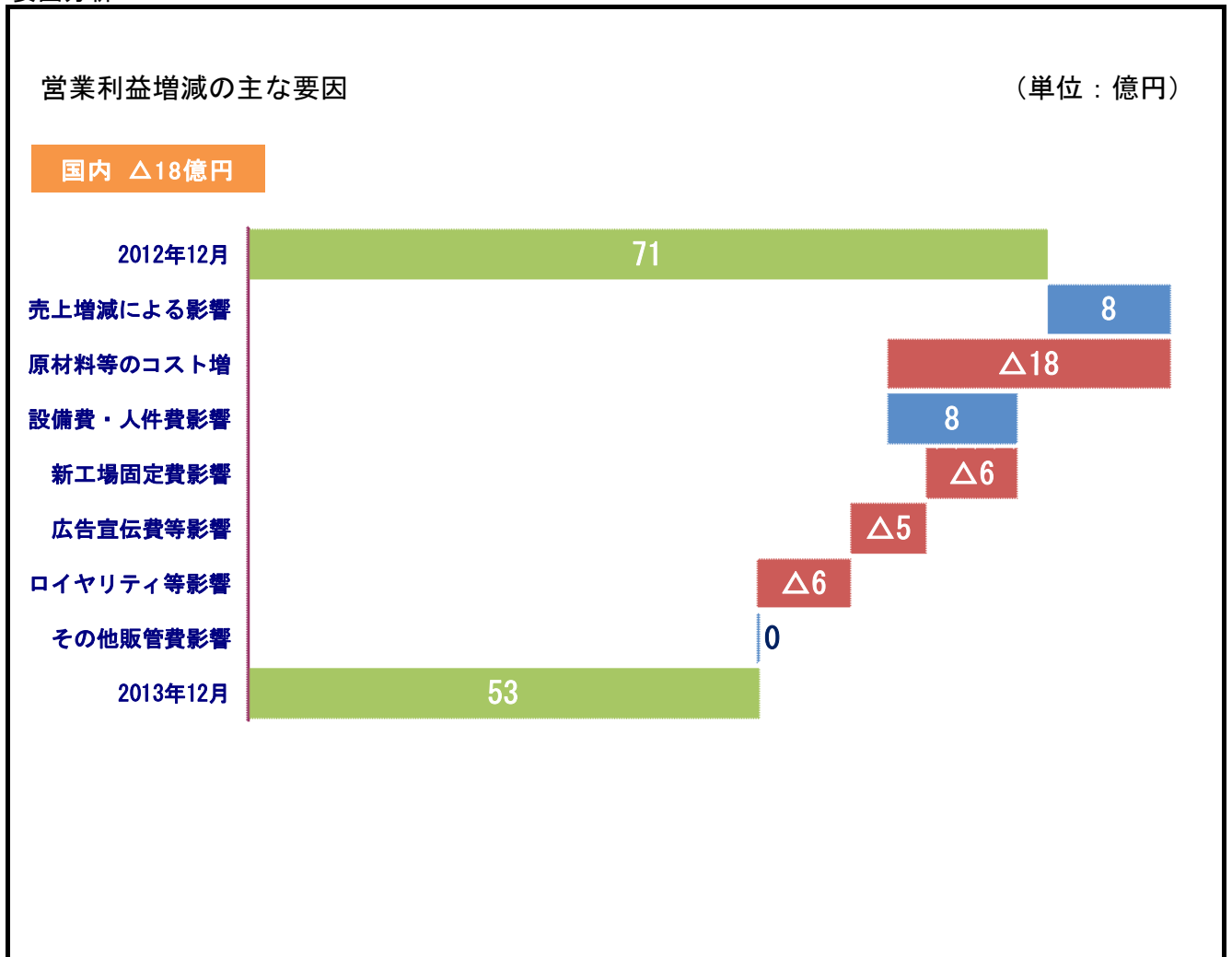
単位：百万円

		13年12月実績	12年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	36,553	35,895	657	101.8	657	101.8
	食品	45,565	44,439	1,126	102.5	1,126	102.5
	(うち しょうゆ関連調味料)	29,908	28,777	1,130	103.9	1,130	103.9
	飲料	31,735	30,691	1,043	103.4	1,043	103.4
	(うち 豆乳飲料)	18,548	16,921	1,627	109.6	1,627	109.6
	酒類	10,389	10,126	263	102.6	263	102.6
	セグメント間取引	△ 108	△ 108	0	-	0	-
	食料品製造・販売	124,135	121,044	3,091	102.6	3,091	102.6
	その他	15,264	15,405	△ 140	99.1	△ 140	99.1
	セグメント間取引	△ 8,525	△ 8,653	128	-	128	-
計	130,875	127,796	3,079	102.4	3,079	102.4	

営業利益

		13年12月実績	12年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	4,443	5,884	△ 1,441	75.5	△ 1,441	75.5
	その他	781	1,166	△ 385	67.0	△ 385	67.0
	計	5,250	7,083	△ 1,832	74.1	△ 1,832	74.1

要因分析



4. 海外 連結業績

売上高

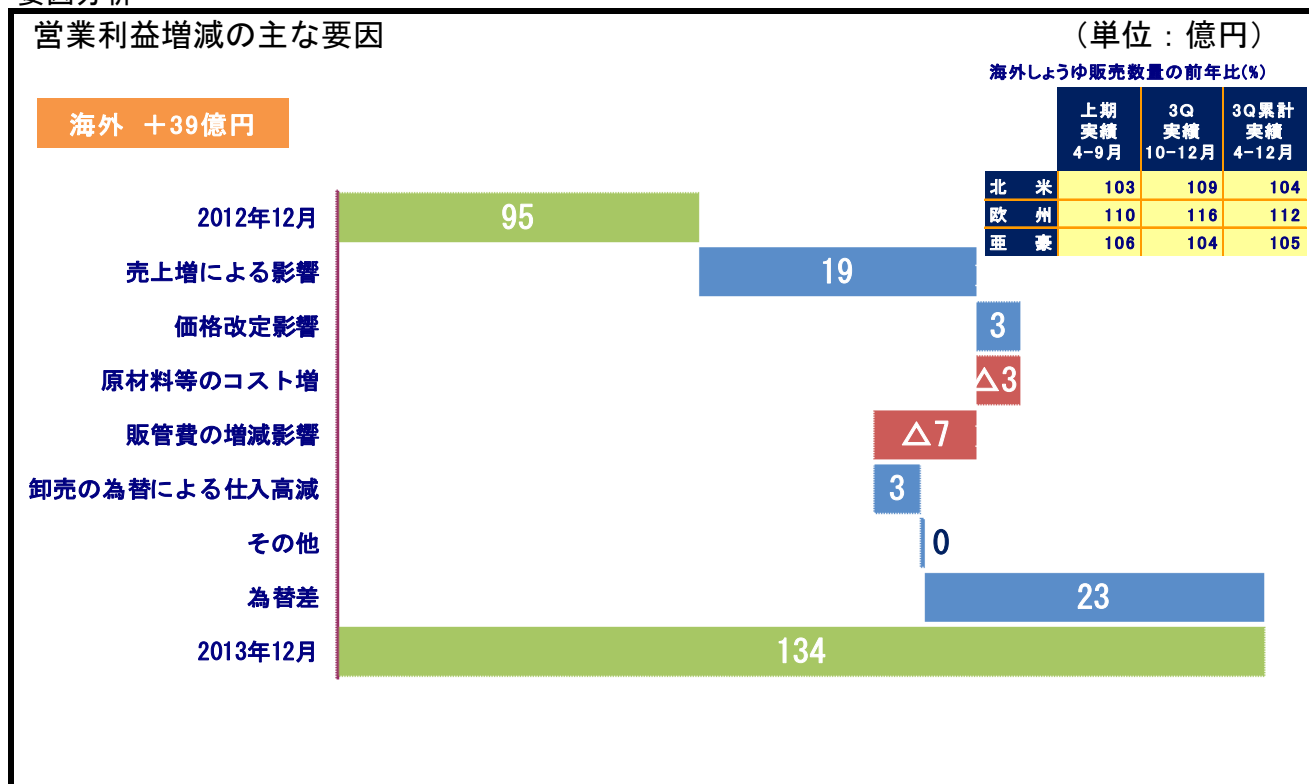
単位：百万円

			13年12月実績	12年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	32,559	25,257	7,301	128.9	1,237	104.9
		卸売	68,631	53,039	15,591	129.4	2,749	105.2
		セグメント間取引	△ 4,405	△ 3,283	△ 1,122	-	△ 287	-
		計	96,784	75,013	21,771	129.0	3,699	104.9
	欧州	食料品製造・販売	6,612	4,554	2,057	145.2	611	113.4
		卸売	8,508	6,117	2,390	139.1	628	110.3
		セグメント間取引	△ 925	△ 694	△ 230	-	△ 28	-
		計	14,194	9,977	4,217	142.3	1,211	112.1
	亜豪州	食料品製造・販売	7,608	6,050	1,557	125.7	234	103.9
		卸売	7,947	6,343	1,603	125.3	633	110.0
		セグメント間取引	△ 120	△ 109	△ 11	-	2	-
		計	15,435	12,285	3,150	125.6	870	107.1
	その他		20,074	15,908	4,166	126.2	4,166	126.2
	セグメント間取引		△ 17,454	△ 13,985	△ 3,469	-	△ 3,081	-
	計		129,035	99,199	29,836	130.1	6,867	106.9

営業利益

			13年12月実績	12年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	6,117	4,443	1,674	137.7	511	111.5
		卸売	2,713	2,037	675	133.2	170	108.4
		計	8,721	6,410	2,310	136.0	668	110.4
		欧州	食料品製造・販売	1,672	1,105	567	151.3	207
	卸売	509	163	345	311.0	241	247.4	
	計	2,191	1,254	936	174.6	475	137.9	
	亜豪州	食料品製造・販売	1,077	807	270	133.5	67	108.4
		卸売	368	273	95	134.8	47	117.2
		計	1,452	1,090	362	133.3	109	110.0
		その他		1,000	729	270	137.1	270
	計		13,350	9,477	3,872	140.9	1,543	116.3

要因分析



5. 営業外収支・特別損益

【連結計】

単位：百万円

	13年12月実績	12年12月実績	増減	%	為替差除 増減	%
営業利益	19,609	16,614	2,994	118.0	416	102.5
金融収支・受取配当	△ 235	△ 437	201	-	195	-
持分法投資損益	883	632	251	139.8	230	136.5
雑益・雑損	△ 1,501	△ 1,211	△ 289	-	70	-
営業外損益計	△ 853	△ 1,016	163	-	496	-
経常利益	18,756	15,598	3,158	120.2	913	105.9
有形固定資産売却益	1,074	266	807		605	
投資有価証券売却益	94	1	92		92	
補助金収入	-	854	△ 854		△ 854	
受取賠償金	-	635	△ 635		△ 635	
特別利益計	1,168	1,759	△ 590	66.4	△ 792	55.0
固定資産除却損	859	448	411		411	
固定資産圧縮損	-	854	△ 854		△ 854	
投資有価証券評価損	-	1,323	△ 1,323		△ 1,323	
ゴルフ会員権評価損	2	29	△ 26		△ 26	
取引終了に伴う補償金	671	-	671		671	
その他	-	69	△ 69		△ 69	
特別損失計	1,533	2,724	△ 1,191	56.3	△ 1,191	56.3
特別損益計	△ 364	△ 965	601	-	399	-
税引前四半期純利益	18,391	14,632	3,759	125.7	1,312	109.0
法人税等	6,400	5,520	880	116.0	74	101.3
少数株主損益調整前四半期純利益	11,990	9,112	2,878	131.6	1,238	113.6
少数株主利益	45	85	△ 39	53.9	△ 42	50.1
四半期純利益	11,944	9,027	2,917	132.3	1,280	114.2

6. 連結貸借対照表

2013年12月末（対2013年3月末）

総資産	=	377,113		+40,061		(単位：百万円)
			為替影響	+10,740	USD 105.39	+11.34
					EUR 145.05	+24.32
			実質差異	29,321		
流動資産		+10,705		負債		+7,426
現金及び預金		+1,179		有利子負債		+3,969
受取手形・売掛金		+6,861		支払手形・買掛金・未払金		+178
たな卸資産		+865		未払法人税等		△ 246
繰延税金資産		△ 1,005		退職給付引当金		△ 598
その他		+2,805		繰延税金負債		+3,901
固定資産		+18,615		その他		+222
有形固定資産		+2,314		純資産		+21,894
無形固定資産		△ 780		利益剰余金		+6,583
（のれん		△ 1,248)		有価証券評価差額金		+9,832
投資その他		+17,081		為替換算調整勘定		+5,176
（投資有価証券		+16,615)		少数株主持分		+65
				その他		+238