

# 補足説明資料

2015年（平成27年）3月期 第1四半期決算

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			2012.3	2013.3	2014.3	2015.3	
			実績	実績	実績	予想	
売	上	高	百万円	283,239	300,245	343,168	361,000
			%	△ 0.1	-	14.3	5.2
営	業	利	百万円	17,764	19,808	23,847	24,700
(	営	業	%	6.3	6.6	6.9	6.8
			%	△ 7.5	-	20.4	3.6
経	常	利	百万円	15,242	18,700	22,682	23,500
(	経	常	%	5.4	6.2	6.6	6.5
			%	△ 9.0	-	21.3	3.6
当	期	純	百万円	8,983	11,006	12,559	14,500
(	当	期	%	3.2	3.7	3.7	4.0
			%	15.6	-	14.1	15.4
1	株	当	円	808.40	931.70	1,045.62	-
1	株	当	円	43.80	54.84	62.82	73.09
潜	在	株					
1	株	当	円	-	-	62.79	-
1	株	当	円	15.00	20.00	20.00	20.00
配	当	性	%	34.2	36.5	31.8	27.4
純	資	産	百万円	167,352	187,459	210,407	-
自	己	資	百万円	165,762	186,168	209,166	-
総	自	己	百万円	331,371	337,051	349,103	-
自	己	資	%	50.0	55.2	59.9	-
D	/	E	%	71.8	52.4	38.5	-
純	資	産	%	1.9	2.3	2.0	-
自	己	資	%	5.5	6.3	6.4	-
総	自	己	%	4.8	5.6	6.6	-
期	末	株	円	957	1,657	1,947	-
株	価	収	倍	21.8	30.2	31.0	-
営	業	活	百万円	16,384	24,738	25,667	-
投	資	活	百万円	△ 24,632	△ 15,698	△ 8,529	-
財	務	活	百万円	25,797	△ 29,331	△ 21,631	-
現	金	及	百万円	45,867	27,754	25,420	-
フ	リ	ー	百万円	△ 615	12,237	9,744	-
1	株	当	円	△ 3.00	60.97	48.74	-
有	利	子	百万円	119,039	97,605	80,603	-
設	備	投	百万円	18,014	14,199	17,265	14,800
(	う	ち	百万円	16,675	13,374	15,208	13,800
減	価	償	百万円	12,607	12,161	12,983	13,200
(	う	ち	百万円	11,997	11,399	12,162	12,200
研	究	開	百万円	3,567	3,727	3,564	-
金	融	収	百万円	△ 783	△ 640	△ 486	-
為	替	レ	円/USD	79.30	83.23	100.00	100.00
従	業	員	人	5,316	5,473	5,622	-
期	末	発	千株	205,051	199,732	200,031	-

- (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. 2014.3実績より、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。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、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

	14年6月 実績	13年6月 実績	増減	摘要
連結 子会社	47	43	4	+ キッコーマンデイリー(株) + 日本デルモンテアグリ(株) + 亀甲万(上海)貿易有限公司 + NUTRITIONAL THERAPEUTICS, INC.
持分法	21	21	0	

対前期

	14年6月 実績	14年3月 実績	増減	摘要
連結 子会社	47	46	1	+ 亀甲万(上海)貿易有限公司
持分法	21	21	0	

#### 【為替レート】

	14年6月実績		13年6月実績		比較			
	期中平均 (14.4-14.6)	期末 (14.6)	期中平均 (13.4-13.6)	期末 (13.6)	期中平均	%	期末	%
USD	102.14	101.36	97.94	98.59	4.20	104.3	2.77	102.8
EUR	140.01	138.31	127.35	128.53	12.66	109.9	9.78	107.6
SGD	81.49	81.17	78.35	77.82	3.14	104.0	3.35	104.3
AUD	95.17	95.50	97.08	91.12	△ 1.91	98.0	4.38	104.8

## 2. 連結業績

売上高

単位：百万円

		14年6月実績	13年6月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	10,622	11,313	△ 691	93.9	△ 691	93.9
	食品 (うち しょうゆ関連調味料)	14,876	15,336	△ 459	97.0	△ 459	97.0
	飲料 (うち 豆乳飲料)	9,723	9,977	△ 253	97.5	△ 253	97.5
	酒類	10,800	10,449	351	103.4	351	103.4
		6,718	5,713	1,004	117.6	1,004	117.6
	セグメント間取引	2,799	2,976	△ 177	94.1	△ 177	94.1
		△ 38	△ 36	△ 2	-	△ 2	-
	食料品製造・販売	39,060	40,038	△ 978	97.6	△ 978	97.6
	その他	5,235	5,206	29	100.6	29	100.6
	セグメント間取引	△ 2,948	△ 2,772	△ 176	-	△ 176	-
計	41,347	42,472	△ 1,125	97.3	△ 1,125	97.3	
海外	しょうゆ	13,024	11,859	1,165	109.8	560	104.7
	デルモンテ	1,462	1,244	217	117.5	169	113.6
	その他食料品	2,621	2,214	406	118.4	108	104.9
	食料品製造・販売	17,107	15,318	1,789	111.7	837	105.5
	卸売	32,166	28,628	3,537	112.4	2,345	108.2
	セグメント間取引	△ 2,271	△ 1,958	△ 312	-	△ 209	-
計	47,002	41,988	5,014	111.9	2,973	107.1	
キッコーマン(持株会社)	4,219	4,306	△ 86	98.0	△ 86	98.0	
セグメント間取引	△ 4,777	△ 4,788	10	-	10	-	
連結計	87,792	83,979	3,812	104.5	1,772	102.1	

営業利益

		14年6月実績	13年6月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	418	1,358	△ 940	30.8	△ 940	30.8
	その他	301	403	△ 102	74.7	△ 102	74.7
	計	732	1,773	△ 1,040	41.3	△ 1,040	41.3
海外	食料品製造・販売	3,317	3,040	276	109.1	84	102.8
	卸売	1,551	1,488	62	104.2	△ 5	99.6
	計	4,812	4,497	314	107.0	49	101.1
キッコーマン(持株会社)	1,989	2,179	△ 190	91.3	△ 190	91.3	
セグメント間取引	△ 1,852	△ 1,952	100	-	75	-	
連結計	5,682	6,497	△ 815	87.4	△ 1,104	83.0	
経常利益		5,852	5,508	344	106.2	74	101.4
税引前四半期純利益		5,941	6,213	△ 271	95.6	△ 542	91.3
四半期純利益		3,798	4,023	△ 224	94.4	△ 409	89.8

### 3. 国内 連結業績

売上高

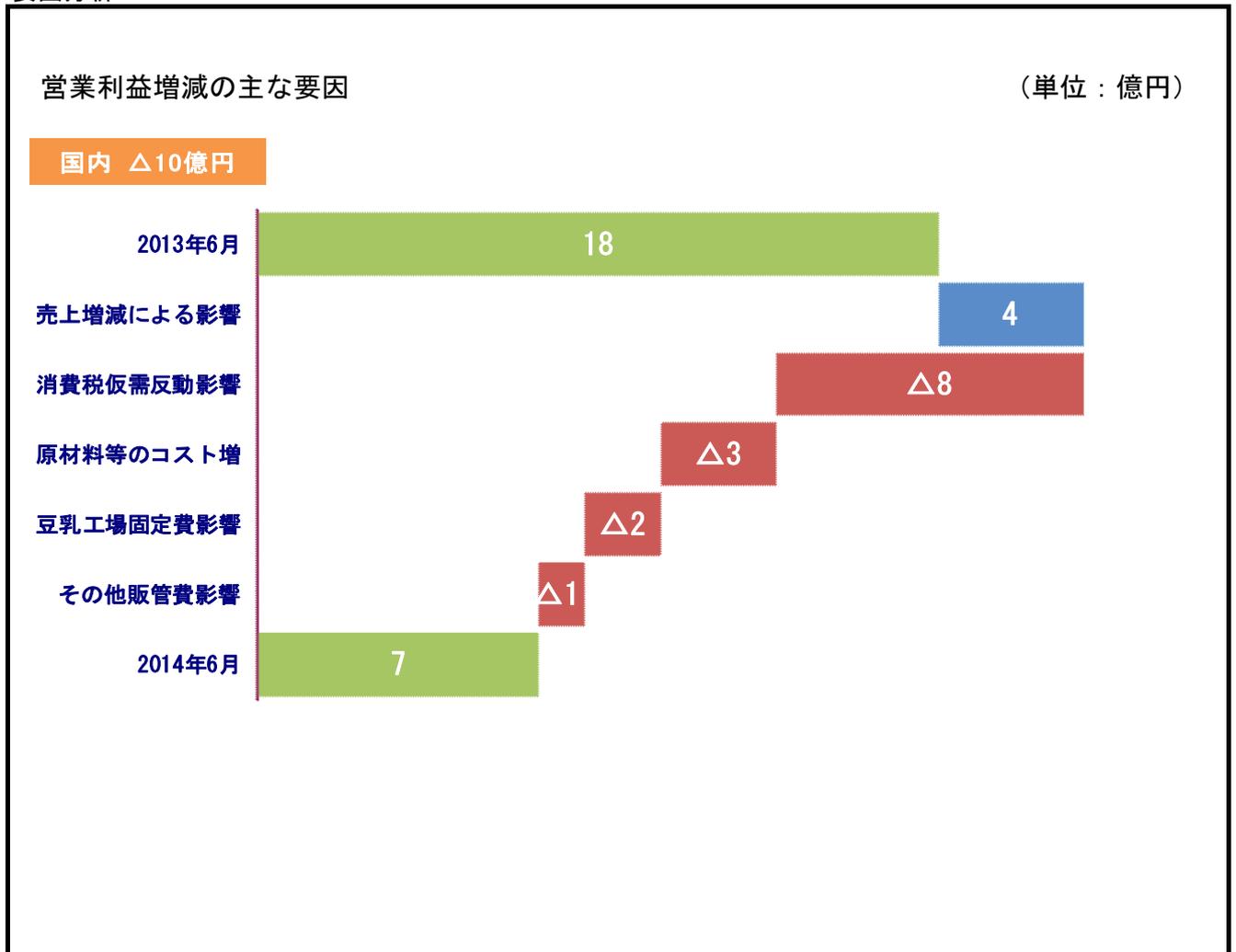
単位：百万円

		14年6月実績	13年6月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	10,622	11,313	△ 691	93.9	△ 691	93.9
	食品	14,876	15,336	△ 459	97.0	△ 459	97.0
	(うち しょうゆ関連調味料)	9,723	9,977	△ 253	97.5	△ 253	97.5
	飲料	10,800	10,449	351	103.4	351	103.4
	(うち 豆乳飲料)	6,718	5,713	1,004	117.6	1,004	117.6
	酒類	2,799	2,976	△ 177	94.1	△ 177	94.1
	セグメント間取引	△ 38	△ 36	△ 2	-	△ 2	-
	食料品製造・販売	39,060	40,038	△ 978	97.6	△ 978	97.6
	その他	5,235	5,206	29	100.6	29	100.6
	セグメント間取引	△ 2,948	△ 2,772	△ 176	-	△ 176	-
	計	41,347	42,472	△ 1,125	97.3	△ 1,125	97.3

営業利益

		14年6月実績	13年6月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	418	1,358	△ 940	30.8	△ 940	30.8
	その他	301	403	△ 102	74.7	△ 102	74.7
	計	732	1,773	△ 1,040	41.3	△ 1,040	41.3

要因分析



## 4. 海外 連結業績

売上高

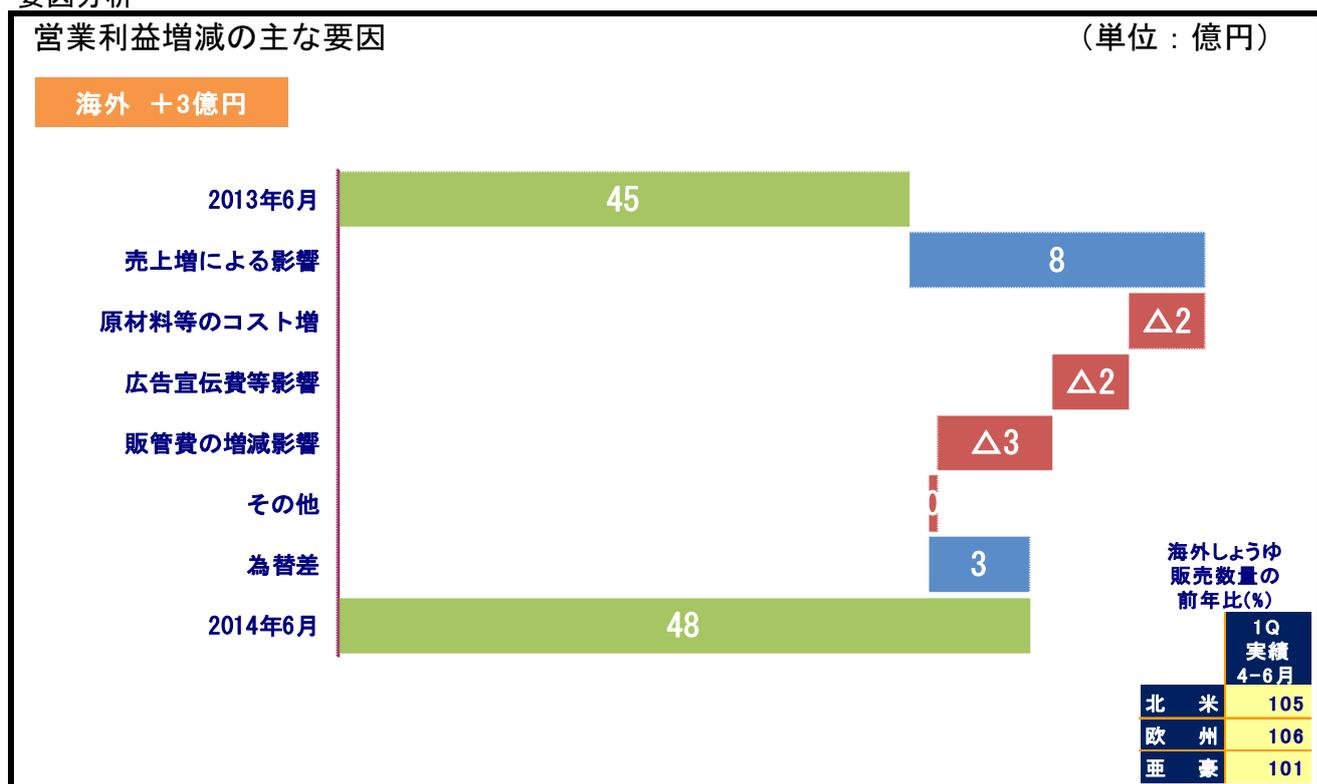
単位：百万円

			14年6月実績	13年6月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	11,912	10,732	1,180	111.0	499	104.7
		卸売	24,704	22,050	2,653	112.0	1,731	107.9
		セグメント間取引	△ 1,622	△ 1,426	△ 196	-	△ 129	-
		計	34,993	31,357	3,636	111.6	2,101	106.7
	欧州	食料品製造・販売	2,515	2,150	364	117.0	137	106.4
		卸売	3,223	2,723	500	118.4	173	106.4
		セグメント間取引	△ 427	△ 305	△ 121	-	△ 83	-
		計	5,311	4,568	742	116.3	227	105.0
	亜豪州	食料品製造・販売	2,484	2,189	294	113.4	234	110.7
		卸売	2,771	2,529	242	109.6	281	111.1
		セグメント間取引	△ 44	△ 34	△ 10	-	△ 11	-
		計	5,211	4,685	526	111.2	504	110.8
	その他		7,713	6,810	902	113.3	902	113.3
		セグメント間取引	△ 6,227	△ 5,433	△ 794	-	△ 762	-
		計	47,002	41,988	5,014	111.9	2,973	107.1

営業利益

			14年6月実績	13年6月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	2,248	2,098	150	107.2	24	101.2
		卸売	997	949	48	105.1	12	101.3
		計	3,199	3,013	185	106.2	19	100.7
	欧州	食料品製造・販売	609	521	88	116.9	30	105.9
		卸売	204	172	31	118.4	9	105.6
		計	802	689	112	116.4	32	104.7
	亜豪州	食料品製造・販売	323	299	24	108.1	20	106.8
		卸売	89	130	△ 40	68.7	△ 40	68.7
		計	414	434	△ 20	95.2	△ 23	94.6
	その他		365	342	23	106.9	23	106.9
		計	4,812	4,497	314	107.0	49	101.1

要因分析



## 5. 営業外収支・特別損益

【連結計】

単位：百万円

	14年6月実績	13年6月実績	増減	%	為替差除 増減	%
営業利益	5,682	6,497	△ 815	87.4	△ 1,104	83.0
金融収支・受取配当	156	102	53	152.3	52	151.2
持分法投資損益	240	310	△ 69	77.5	△ 74	75.8
雑益・雑損	△ 227	△ 1,402	1,175	-	1,201	-
営業外損益計	170	△ 989	1,159	-	1,179	-
経常利益	5,852	5,508	344	106.2	74	101.4
有形固定資産売却益	25	1,031	△ 1,005		△ 1,006	
投資有価証券売却益	78	16	62		62	
特別利益計	104	1,047	△ 943	10.0	△ 944	9.9
固定資産除却損	-	339	△ 339		△ 339	
ゴルフ会員権評価損	15	2	12		12	
特別損失計	15	342	△ 327	4.5	△ 327	4.5
特別損益計	89	705	△ 616	12.6	△ 617	12.5
税引前四半期純利益	5,941	6,213	△ 271	95.6	△ 542	91.3
法人税等	2,109	2,157	△ 47	97.8	△ 131	93.9
少数株主損益調整前四半期純利益	3,831	4,056	△ 224	94.5	△ 410	89.9
少数株主利益	32	33	△ 0	98.9	△ 0	97.3
四半期純利益	3,798	4,023	△ 224	94.4	△ 409	89.8

## 6. 連結貸借対照表

2014年6月末（対2014年3月末）

<b>総資産</b>	<b>=</b>	<b>346,219</b>	<b>△ 2,883</b>	(単位：百万円)
		<b>為替影響</b>	<b>△ 1,334</b>	USD 101.36    △1.56 EUR 138.31    △3.34
		<b>実質差異</b>	<b>△ 1,549</b>	
<b>流動資産</b>		<b>△4,398</b>	<b>負債</b>	<b>+819</b>
現金及び預金		△5,424	有利子負債	+4,995
受取手形・売掛金		△ 498	支払手形・買掛金・未払金	△ 2,190
たな卸資産		+2,268	未払法人税等	△ 1,747
繰延税金資産		+129	退職給付に係る負債	△ 347
その他		△ 873	繰延税金負債	+839
<b>固定資産</b>		<b>+2,848</b>	<b>純資産</b>	<b>△ 2,369</b>
有形固定資産		△ 90	利益剰余金	+500
無形固定資産		△ 136	有価証券評価差額金	+1,653
（のれん		△ 241)	為替換算調整勘定	△ 665
投資その他		+3,076	少数株主持分	+296
（投資有価証券		+2,640)	その他	△ 4,153