

# 補足説明資料

2015年（平成27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			2012.9第2	2013.9第2	2014.9第2	2013.3	2014.3	2015.3		
			実績	実績	実績	実績	実績	予想		
売	上	高	百万円	147,125	168,403	178,799	300,245	343,168	363,000	
	対前期伸率		%	-	14.5	6.2	-	14.3	5.8	
営	業	利	百万円	10,316	12,662	12,296	19,808	23,847	24,700	
(	営	業	利	%	7.0	7.5	6.9	6.6	6.9	6.8
	対前期伸率		%	-	22.7	△ 2.9	-	20.4	3.6	
経	常	利	百万円	9,167	11,286	11,743	18,700	22,682	23,500	
(	経	常	利	%	6.2	6.7	6.6	6.2	6.6	6.5
	対前期伸率		%	-	23.1	4.1	-	21.3	3.6	
四	半	期	純	百万円	4,780	7,156	7,785	11,006	12,559	14,500
(	四	半	期	%	3.2	4.2	4.4	3.7	3.7	4.0
	対前期伸率		%	-	49.7	8.8	-	14.1	15.4	
1	株	当	純	円	-	-	931.70	1,045.62	-	
1	株	当	純	円	23.72	35.80	39.36	54.84	73.70	
潜	在	株	式	円	-	35.78	39.36	-	62.79	
1	株	当	純	円	-	-	-	-	-	
1	株	当	年	円	-	-	20.00	20.00	20.00	
配	当	性	向	%	-	-	36.5	31.8	27.1	
純	資	産	額	百万円	159,756	201,515	213,673	187,459	210,407	
自	己	資	本	百万円	158,108	200,206	211,858	186,168	209,166	
総	資	産	額	百万円	305,004	355,570	360,478	337,051	349,103	
自	己	資	本	%	51.8	56.3	58.8	55.2	59.9	
D	/	E	レ	%	62.9	49.2	41.6	52.4	38.5	
純	資	産	配	%	-	-	-	2.3	2.0	
自	己	資	本	%	3.0	3.7	3.7	6.3	6.4	
総	資	本	経	%	2.9	3.3	3.3	5.6	6.6	
四	半	期	末	円	1,067	1,795	2,331	1,657	1,947	
株	価	収	益	倍	-	-	-	30.2	31.0	
営	業	活	動	百万円	11,006	12,407	12,787	24,738	25,667	
投	資	活	動	百万円	△ 7,985	△ 10,530	△ 6,286	△ 15,698	△ 8,529	
財	務	活	動	百万円	△ 27,245	△ 2,906	△ 6,519	△ 29,331	△ 21,631	
現	金	及	び	百万円	20,832	27,763	26,149	27,754	25,420	
フ	リ	ー	Ｃ	百万円	4,488	2,524	5,960	12,237	9,744	
1	株	当	た	円	22.27	12.63	30.14	60.97	48.74	
有	利	子	負	百万円	99,491	98,573	88,099	97,605	80,603	
設	備	投	資	百万円	6,248	10,771	6,336	14,199	17,265	
(	う	ち	有	百万円	5,844	9,961	5,707	13,374	15,208	
減	価	償	却	百万円	5,810	6,223	6,043	12,161	12,983	
(	う	ち	有	百万円	5,438	5,815	5,609	11,399	12,162	
研	究	開	発	百万円	1,757	1,742	1,720	3,727	3,564	
金	融	収	支	百万円	△ 355	△ 190	△ 57	△ 640	△ 486	
為	替	レ	ー	円/USD	79.43	97.99	103.51	83.23	100.00	
従	業	員	数	人	5,457	5,569	5,798	5,473	5,622	
期	末	発	行	千株	199,775	199,930	195,520	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。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、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

	14年12月 実績	13年12月 実績	増減	摘要
連結 子会社	49	45	4	+ 亀甲万(上海)貿易有限公司 + 統萬股份有限公司 + NUTRITIONAL THERAPEUTICS, INC. + JFC BRASIL IMPORTADORA E COMERCIO DE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA.
持分法	20	21	△ 1	- 統萬股份有限公司

対前期

	14年12月 実績	14年3月 実績	増減	摘要
連結 子会社	49	46	3	+ 亀甲万(上海)貿易有限公司 + 統萬股份有限公司 + JFC BRASIL IMPORTADORA E COMERCIO DE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA.
持分法	20	21	△ 1	- 統萬股份有限公司

#### 【為替レート】

	14年12月実績		13年12月実績		比較			
	期中平均 (14. 4-14. 12)	期末 (14. 12)	期中平均 (13. 4-13. 12)	期末 (13. 12)	期中平均	%	期末	%
USD	107. 27	120. 55	99. 23	105. 39	8. 04	108. 1	15. 16	114. 4
EUR	140. 50	146. 54	132. 13	145. 05	8. 37	106. 3	1. 49	101. 0
SGD	84. 52	91. 15	78. 97	83. 06	5. 55	107. 0	8. 09	109. 7
AUD	96. 41	98. 07	93. 55	93. 24	2. 86	103. 1	4. 83	105. 2

## 2. 連結業績

売上高

単位：百万円

		14年12月実績	13年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	36,329	36,553	△ 223	99.4	△ 223	99.4
	食品 (うち しょうゆ関連調味料)	44,998	45,565	△ 567	98.8	△ 567	98.8
	飲料 (うち 豆乳飲料)	29,746	29,908	△ 161	99.5	△ 161	99.5
	酒類	33,182	31,735	1,447	104.6	1,447	104.6
		21,521	18,548	2,972	116.0	2,972	116.0
	セグメント間取引	10,243	10,389	△ 145	98.6	△ 145	98.6
		△ 113	△ 108	△ 5	-	△ 5	-
	食料品製造・販売	124,641	124,135	505	100.4	505	100.4
	その他	15,507	15,264	243	101.6	243	101.6
	セグメント間取引	△ 8,990	△ 8,525	△ 465	-	△ 465	-
計	131,158	130,875	282	100.2	282	100.2	
海外	しょうゆ	42,078	36,428	5,649	115.5	2,830	107.8
	デルモンテ	4,451	4,278	173	104.0	△ 137	96.8
	その他食料品	7,668	6,762	906	113.4	324	104.8
	食料品製造・販売	54,196	47,468	6,728	114.2	3,016	106.4
	卸売	101,320	87,646	13,673	115.6	7,036	108.0
	セグメント間取引	△ 6,929	△ 6,080	△ 849	-	△ 394	-
計	148,587	129,035	19,551	115.2	9,658	107.5	
キッコーマン(持株会社)	10,553	10,328	225	102.2	225	102.2	
セグメント間取引	△ 12,203	△ 11,825	△ 377	-	△ 377	-	
連結計	278,095	258,413	19,681	107.6	9,789	103.8	

営業利益

		14年12月実績	13年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	3,233	4,443	△ 1,209	72.8	△ 1,209	72.8
	その他	875	781	93	112.0	93	112.0
	計	4,137	5,250	△ 1,113	78.8	△ 1,113	78.8
海外	食料品製造・販売	10,527	9,234	1,292	114.0	597	106.5
	卸売	4,716	4,208	507	112.1	242	105.8
	計	15,089	13,350	1,738	113.0	794	106.0
キッコーマン(持株会社)	4,080	3,853	226	105.9	226	105.9	
セグメント間取引	△ 2,905	△ 2,845	△ 59	-	△ 160	-	
連結計	20,401	19,609	792	104.0	△ 252	98.7	
経常利益		19,851	18,756	1,095	105.8	169	100.9
税引前四半期純利益		19,640	18,391	1,249	106.8	321	101.7
四半期純利益		13,396	11,944	1,451	112.2	827	106.9

### 3. 国内 連結業績

売上高

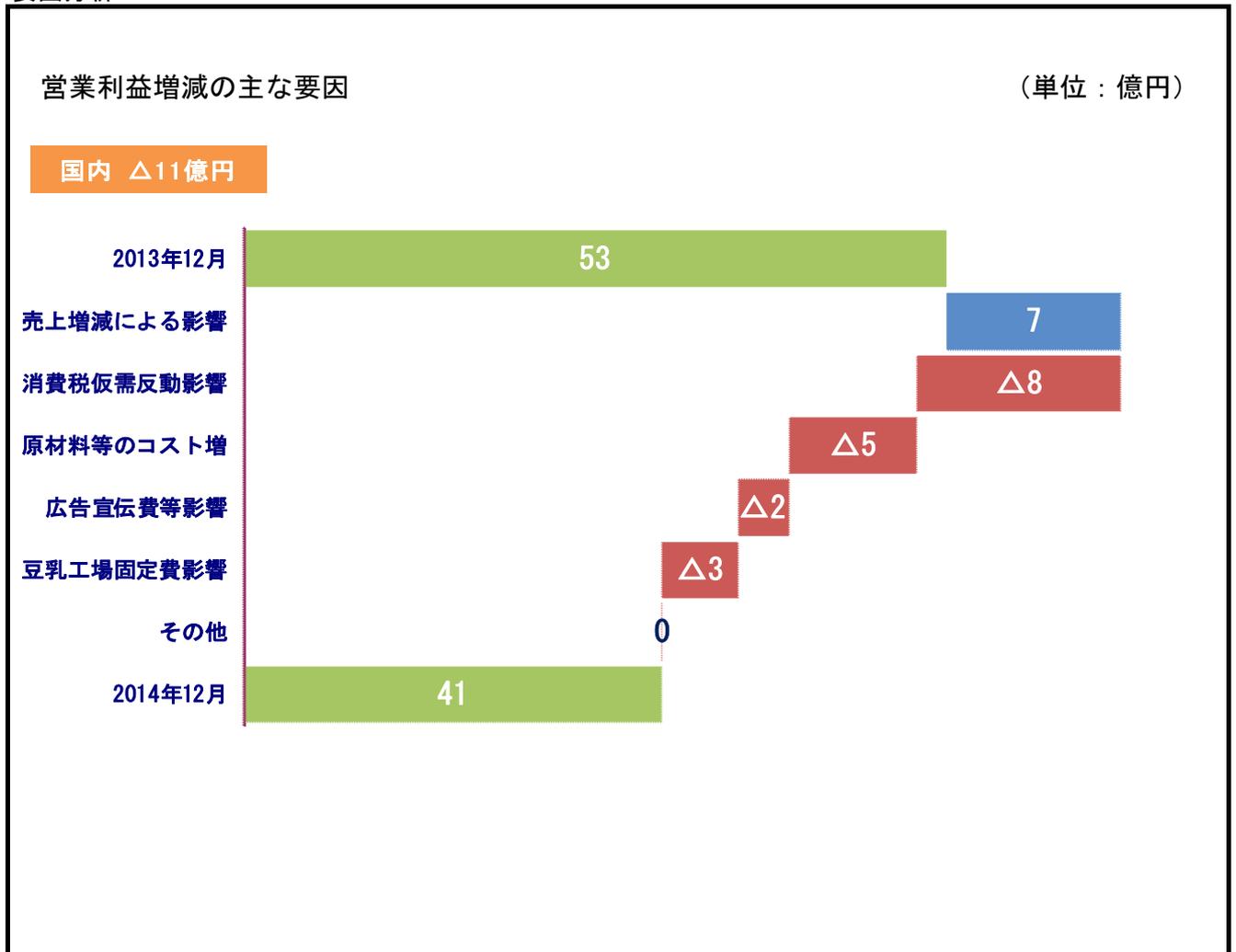
単位：百万円

		14年12月実績	13年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	36,329	36,553	△ 223	99.4	△ 223	99.4
	食品	44,998	45,565	△ 567	98.8	△ 567	98.8
	(うち しょうゆ関連調味料)	29,746	29,908	△ 161	99.5	△ 161	99.5
	飲料	33,182	31,735	1,447	104.6	1,447	104.6
	(うち 豆乳飲料)	21,521	18,548	2,972	116.0	2,972	116.0
	酒類	10,243	10,389	△ 145	98.6	△ 145	98.6
	セグメント間取引	△ 113	△ 108	△ 5	-	△ 5	-
	食料品製造・販売	124,641	124,135	505	100.4	505	100.4
	その他	15,507	15,264	243	101.6	243	101.6
	セグメント間取引	△ 8,990	△ 8,525	△ 465	-	△ 465	-
計	131,158	130,875	282	100.2	282	100.2	

営業利益

		14年12月実績	13年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	3,233	4,443	△ 1,209	72.8	△ 1,209	72.8
	その他	875	781	93	112.0	93	112.0
	計	4,137	5,250	△ 1,113	78.8	△ 1,113	78.8

要因分析



## 4. 海外 連結業績

売上高

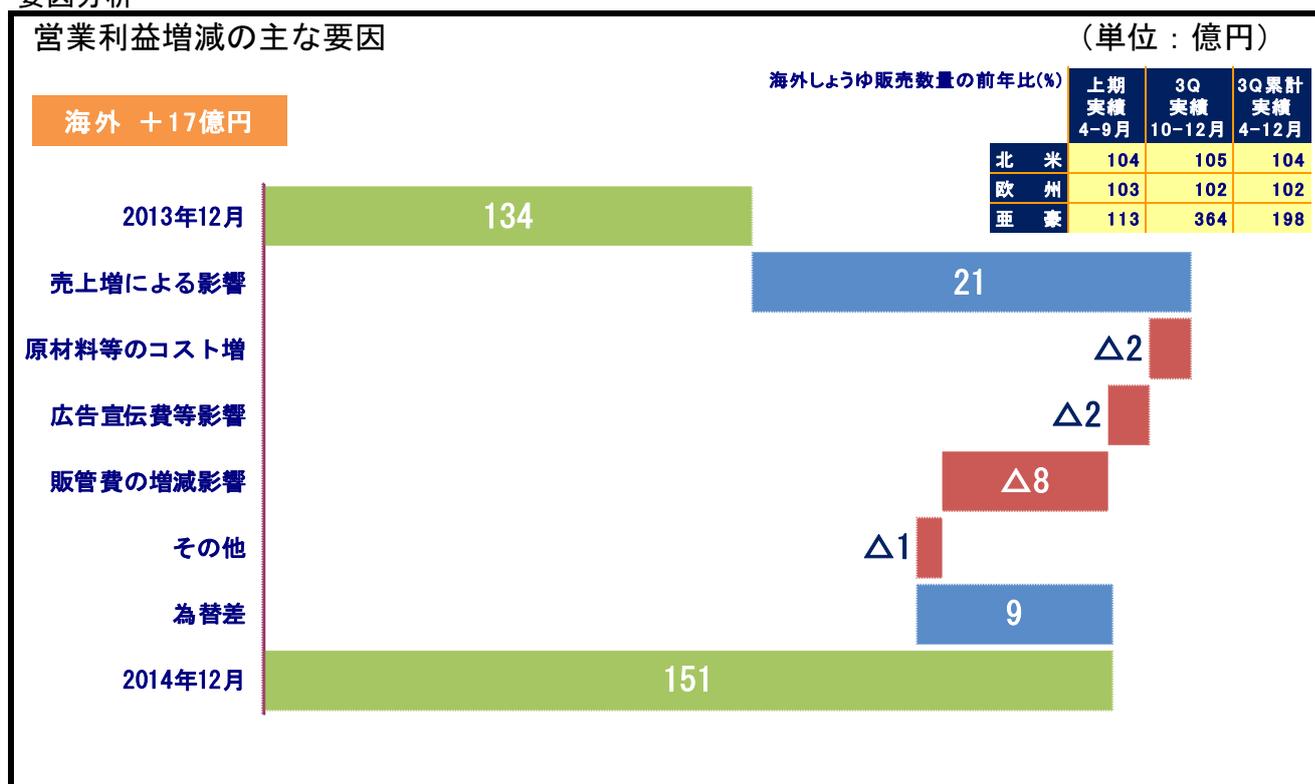
単位：百万円

			14年12月実績	13年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	36,745	32,559	4,186	112.9	1,424	104.4
		卸売	79,641	68,631	11,010	116.0	5,362	107.8
		セグメント間取引	△ 4,966	△ 4,405	△ 560	-	△ 188	-
		計	111,420	96,784	14,635	115.1	6,599	106.8
	欧州	食料品製造・販売	7,406	6,612	794	112.0	353	105.3
		卸売	9,987	8,508	1,479	117.4	720	108.5
		セグメント間取引	△ 1,191	△ 925	△ 266	-	△ 195	-
		計	16,202	14,194	2,007	114.1	878	106.2
	亜豪州	食料品製造・販売	9,365	7,608	1,756	123.1	1,168	115.4
		卸売	9,002	7,947	1,055	113.3	751	109.5
		セグメント間取引	△ 136	△ 120	△ 15	-	△ 11	-
		計	18,231	15,435	2,796	118.1	1,908	112.4
	その他		22,331	20,074	2,257	111.2	2,257	111.2
		セグメント間取引	△ 19,599	△ 17,454	△ 2,144	-	△ 1,983	-
		計	148,587	129,035	19,551	115.2	9,658	107.5

営業利益

			14年12月実績	13年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	7,057	6,117	940	115.4	428	107.0
		卸売	3,109	2,713	395	114.6	181	106.7
		計	10,026	8,721	1,304	115.0	596	106.8
		欧州	食料品製造・販売	1,858	1,672	185	111.1	70
	卸売	564	509	55	110.9	9	101.9	
	計	2,405	2,191	214	109.8	50	102.3	
	亜豪州	食料品製造・販売	1,250	1,077	172	116.0	99	109.3
		卸売	340	368	△ 28	92.2	△ 42	88.4
		計	1,596	1,452	144	109.9	58	104.0
	その他		1,093	1,000	93	109.3	93	109.3
		計	15,089	13,350	1,738	113.0	794	106.0

要因分析



## 5. 営業外収支・特別損益

【連結計】

単位：百万円

	14年12月実績	13年12月実績	増減	%	為替差除 増減	%
営業利益	20,401	19,609	792	104.0	△ 252	98.7
金融収支・受取配当	△ 41	△ 235	193	-	190	-
持分法投資損益	789	883	△ 93	89.4	△ 99	88.8
雑益・雑損	△ 1,297	△ 1,501	203	-	330	-
営業外損益計	△ 550	△ 853	303	-	421	-
経常利益	19,851	18,756	1,095	105.8	169	100.9
有形固定資産売却益	38	1,074	△ 1,035		△ 1,037	
投資有価証券売却益	155	94	61		61	
特別利益計	194	1,168	△ 974	16.6	△ 976	16.4
固定資産除却損	294	859	△ 565		△ 565	
ゴルフ会員権評価損	15	2	12		12	
退職特別加算金	95	-	95		95	
取引終了に伴う補償金	-	671	△ 671		△ 671	
特別損失計	405	1,533	△ 1,128	26.4	△ 1,128	26.4
特別損益計	△ 211	△ 364	153	-	151	-
税引前四半期純利益	19,640	18,391	1,249	106.8	321	101.7
法人税等	6,126	6,400	△ 273	95.7	△ 575	91.0
少数株主損益調整前四半期純利益	13,513	11,990	1,523	112.7	896	107.5
少数株主利益	117	45	71	255.6	68	250.0
四半期純利益	13,396	11,944	1,451	112.2	827	106.9

## 6. 連結貸借対照表

2014年12月末（対2014年3月末）

<b>総資産</b>	<b>=</b>	<b>383,029</b>		<b>+33,925</b>		<b>(単位：百万円)</b>
			<b>為替影響</b>	<b>+12,242</b>	USD 120.55	+17.63
					EUR 146.54	+4.89
			<b>実質差異</b>	<b>+21,683</b>		
<b>流動資産</b>		<b>+13,189</b>		<b>負債</b>		<b>+8,320</b>
現金及び預金		+5		有利子負債		+6,508
受取手形・売掛金		+7,765		支払手形・買掛金・未払金		+1,171
たな卸資産		+1,858		未払法人税等		△ 1,755
繰延税金資産		+30		退職給付に係る負債		△ 390
その他		+3,531		繰延税金負債		+2,483
<b>固定資産</b>		<b>+8,493</b>		<b>純資産</b>		<b>+13,362</b>
有形固定資産		+587		利益剰余金		+9,722
無形固定資産		△ 777		有価証券評価差額金		+4,983
（のれん		△ 1,039)		為替換算調整勘定		+7,498
投資その他		+8,683		少数株主持分		+716
（投資有価証券		+8,153)		その他		△ 9,557