

補足説明資料

2017年（平成29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			2014.9第2	2015.9第2	2016.9第2	2015.3	2016.3	2017.3		
			実績	実績	実績	実績	実績	予想		
売	上	高	百万円	178,799	202,774	196,783	371,339	408,372	393,000	
	対前期伸率		%	6.2	13.4	△ 3.0	8.2	10.0	△ 3.8	
営	業	利	益	百万円	12,296	16,939	16,944	25,370	31,500	
(営	業	利	益	率)	%	6.9	8.4	8.6
	対前期伸率		%	△ 2.9	37.8	0.0	6.4	28.5	△ 3.4	
経	常	利	益	百万円	11,743	15,957	16,435	24,364	31,029	
(経	常	利	益	率)	%	6.6	7.9	8.4
	対前期伸率		%	4.1	35.9	3.0	7.4	27.4	△ 3.3	
親会社株主に	帰属する	四半期(当期)	純利益	百万円	7,785	10,485	16,013	15,382	19,964	
(親会社株主に	帰属する	四半期(当期)	純利益率)	%	4.4	5.2	8.1	4.1	4.9	
	対前期伸率		%	8.8	34.7	52.7	22.5	29.8	20.2	
1株	当	た	り	純	資	産	額	円	-	
1株	当	た	り	四	半	期	(	当	期)
潜	在	株	式	調	整	後	純	利	益	
1株	当	た	り	四	半	期	(	当	期)
1株	当	た	り	年	間	配	当	金	円	
配	当	性	向	(	連	結)	%	-	
純	自	己	資	産	額	百万円	213,673	237,983	219,112	
自	己	資	産	額	百万円	211,858	236,003	217,179	236,508	
自	己	資	産	額	百万円	360,478	377,960	332,946	378,766	
D	/	E	レ	シ	才	%	58.8	62.4	65.2	
純	自	己	資	産	配	当	率	%	41.6	
自	己	資	産	本	利	益	率	%	-	
自	己	資	産	本	利	益	率	%	3.7	
自	己	資	産	本	利	益	率	%	3.3	
四	半	期	末	(	期	末)	株	価	円
四	半	期	末	(	期	末)	株	価	円
営	業	活	動	に	よ	る	C	F	百万円	
投	資	活	動	に	よ	る	C	F	百万円	
財	務	活	動	に	よ	る	C	F	百万円	
現	金	及	び	現	金	同	等	物	の	
フ	リ	ー	C	F	百万円	26,149	32,779	33,824	32,398	
フ	リ	ー	C	F	百万円	5,960	8,701	4,399	19,151	
1株	当	た	り	フ	リ	ー	C	F	円	
1株	当	た	り	フ	リ	ー	C	F	円	
有	利	子	負	債	百万円	88,099	73,155	50,147	73,299	
設	備	投	資	額	百万円	6,336	7,448	4,435	13,087	
(	う	ち	有	形	固	定	資	産)	
減	価	償	却	額	百万円	5,707	7,052	4,132	11,761	
(	う	ち	有	形	固	定	資	産)	
研	究	開	発	費	百万円	6,043	5,871	5,952	12,901	
研	究	開	発	費	百万円	5,609	5,410	5,461	10,026	
金	融	収	支	支	百万円	1,720	1,779	1,881	3,598	
為	替	レ	ー	(	USD	期	中	平	均)
為	替	レ	ー	(	USD	期	中	平	均)
従	業	員	数	人	5,798	5,945	6,158	5,912	5,933	
期	末	発	行	済	株	式	数	千株	195,520	
期	末	発	行	済	株	式	数	千株	195,310	
期	末	発	行	済	株	式	数	千株	193,144	
期	末	発	行	済	株	式	数	千株	195,336	
期	末	発	行	済	株	式	数	千株	192,822	

- (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 - 非支配株主持分
 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. 2014.9第2実績から2015.3実績については、従来の当期純利益は親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益、(当期純利益率)は(親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益率)と表示しております。
 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

	16年12月 実績	15年12月 実績	増減	摘要
連結 子会社	53	49	4	+ JFC (S) PTE. LTD. + 統万珍極食品有限公司 + KTA-GLOBO CO., LTD. + KTA (THAILAND) CO., LTD. + PT. KIKKOMAN AKUFOOD INDONESIA - キッコーマンデイリー(株)
持分法	3	19	△ 16	- 理研ビタミン(株) 他15社

対前期

	16年12月 実績	16年3月 実績	増減	摘要
連結 子会社	53	51	2	+ JFC (S) PTE. LTD. + 統万珍極食品有限公司 + PT. KIKKOMAN AKUFOOD INDONESIA - キッコーマンデイリー(株)
持分法	3	19	△ 16	- 理研ビタミン(株) 他15社

【為替レート】

	16年12月実績		15年12月実績		比較			
	期中平均 (16.4-16.12)	期末 (16.12)	期中平均 (15.4-15.12)	期末 (15.12)	期中平均	%	期末	%
USD	107.88	116.49	121.49	120.61	△ 13.61	88.8	△ 4.12	96.6
EUR	119.13	122.70	133.67	131.77	△ 14.54	89.1	△ 9.07	93.1
SGD	78.36	80.63	87.93	85.39	△ 9.57	89.1	△ 4.76	94.4
AUD	80.74	84.36	89.95	87.92	△ 9.21	89.8	△ 3.56	96.0

2. 連結業績

売上高

単位：百万円

		16年12月実績	15年12月実績	増減	%	為替差除 増減	%
国内	しょうゆ	39,059	38,218	840	102.2	840	102.2
	食品	44,515	46,423	△ 1,908	95.9	△ 1,908	95.9
	(うち しょうゆ関連調味料)	27,771	30,346	△ 2,574	91.5	△ 2,574	91.5
	飲料	35,400	35,109	290	100.8	290	100.8
	(うち 豆乳飲料)	24,024	23,389	634	102.7	634	102.7
	酒類	10,304	10,471	△ 167	98.4	△ 167	98.4
	セグメント間取引	△ 134	△ 130	△ 4	-	△ 4	-
	食料品製造・販売	129,144	130,093	△ 949	99.3	△ 949	99.3
	その他	16,066	15,926	139	100.9	139	100.9
	セグメント間取引	△ 9,158	△ 9,125	△ 33	-	△ 33	-
計	136,051	136,894	△ 843	99.4	△ 843	99.4	
海外	しょうゆ	46,479	49,644	△ 3,164	93.6	2,502	105.0
	デルモンテ	3,665	4,479	△ 813	81.8	△ 342	92.4
	その他食料品	9,200	9,584	△ 384	96.0	537	105.6
	食料品製造・販売	59,345	63,708	△ 4,362	93.2	2,697	104.2
	卸売	116,149	119,876	△ 3,726	96.9	10,653	108.9
	セグメント間取引	△ 7,757	△ 7,990	232	-	△ 689	-
	計	167,738	175,594	△ 7,856	95.5	12,661	107.2
キッコーマン(持株会社)	10,113	10,580	△ 467	95.6	△ 467	95.6	
セグメント間取引	△ 12,126	△ 12,426	300	-	300	-	
連結計	301,777	310,643	△ 8,866	97.1	11,651	103.8	

営業利益

		16年12月実績	15年12月実績	増減	%	為替差除 増減	%
国内	食料品製造・販売	7,775	6,392	1,382	121.6	1,382	121.6
	その他	1,038	1,325	△ 287	78.3	△ 287	78.3
	計	8,839	7,746	1,093	114.1	1,093	114.1
海外	食料品製造・販売	12,165	12,454	△ 289	97.7	1,196	109.6
	卸売	5,564	6,134	△ 569	90.7	48	100.8
	計	17,592	18,389	△ 796	95.7	1,295	107.0
キッコーマン(持株会社)	2,153	3,503	△ 1,349	61.5	△ 1,349	61.5	
セグメント間取引	△ 2,326	△ 2,539	212	-	404	-	
連結計	26,259	27,099	△ 840	96.9	1,443	105.3	
経常利益		25,653	25,676	△ 22	99.9	2,040	107.9
税金等調整前四半期純利益		25,015	25,472	△ 457	98.2	1,625	106.4
親会社株主に帰属する四半期純利益		22,390	17,074	5,315	131.1	6,716	139.3

3. 国内 連結業績

売上高

単位：百万円

		16年12月実績	15年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	39,059	38,218	840	102.2	840	102.2
	食品	44,515	46,423	△ 1,908	95.9	△ 1,908	95.9
	(うち しょうゆ関連調味料)	27,771	30,346	△ 2,574	91.5	△ 2,574	91.5
	飲料	35,400	35,109	290	100.8	290	100.8
	(うち 豆乳飲料)	24,024	23,389	634	102.7	634	102.7
	酒類	10,304	10,471	△ 167	98.4	△ 167	98.4
	セグメント間取引	△ 134	△ 130	△ 4	-	△ 4	-
	食料品製造・販売	129,144	130,093	△ 949	99.3	△ 949	99.3
	その他	16,066	15,926	139	100.9	139	100.9
	セグメント間取引	△ 9,158	△ 9,125	△ 33	-	△ 33	-
	計	136,051	136,894	△ 843	99.4	△ 843	99.4

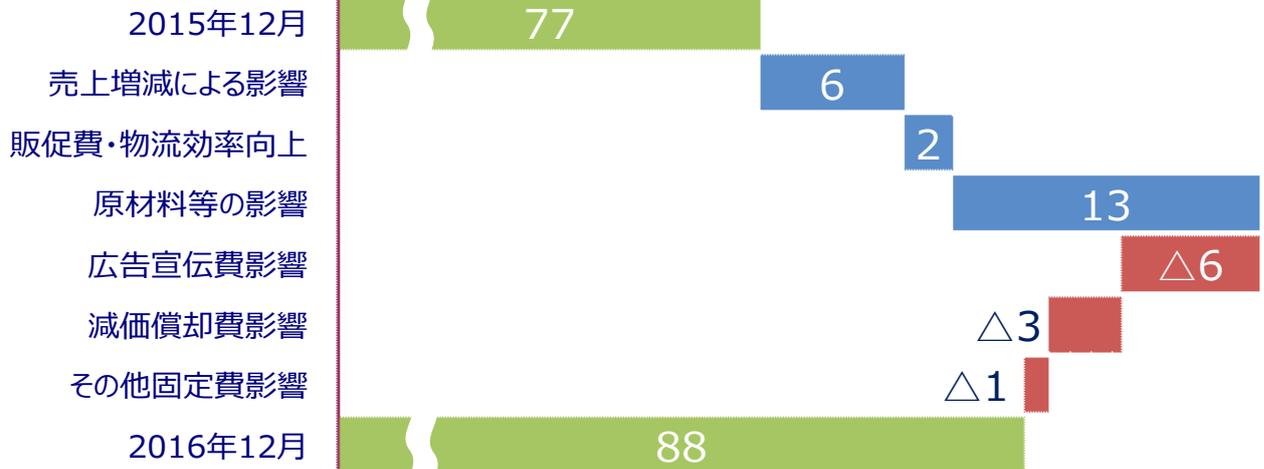
営業利益

		16年12月実績	15年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	7,775	6,392	1,382	121.6	1,382	121.6
	その他	1,038	1,325	△ 287	78.3	△ 287	78.3
	計	8,839	7,746	1,093	114.1	1,093	114.1

要因分析

営業利益増減の主な要因（単位：億円）

国内 +11億円



4. 海外 連結業績

売上高

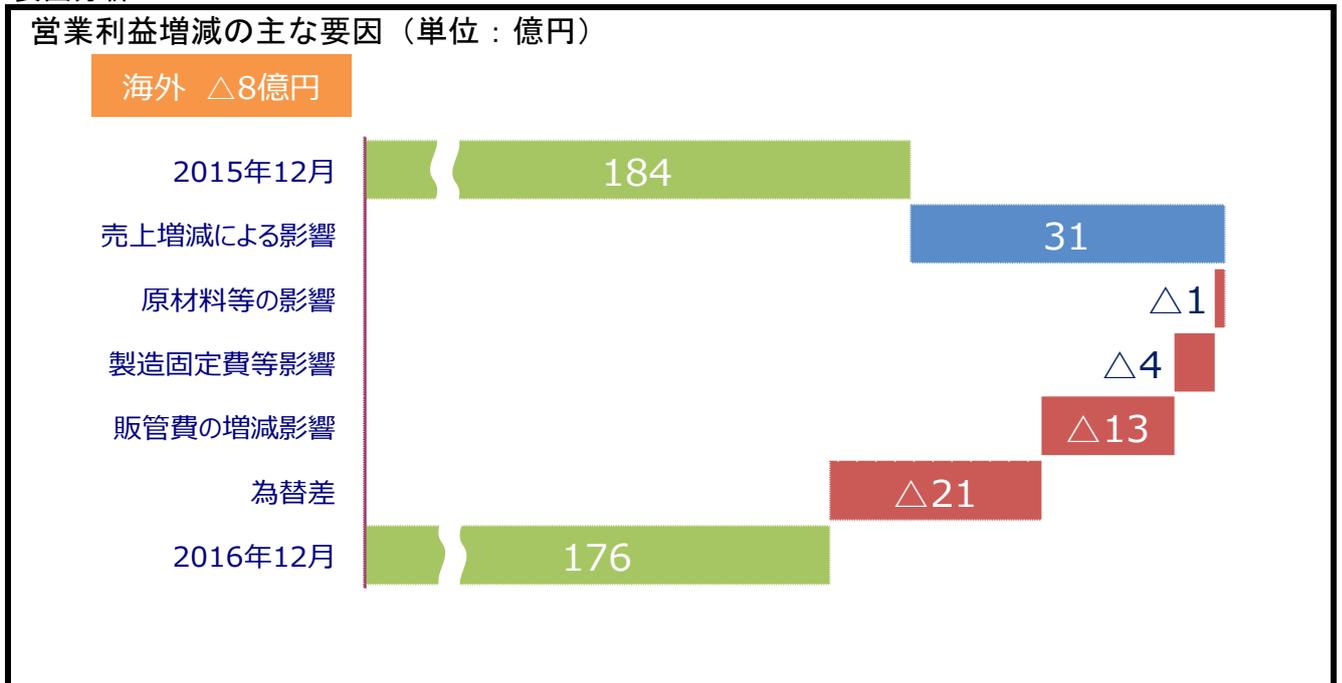
単位：百万円

			16年12月実績	15年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	しょうゆ	31,980	33,984	△ 2,003	94.1	2,030	106.0
		その他食料品	9,200	9,584	△ 384	96.0	537	105.6
		食料品製造・販売	41,181	43,569	△ 2,387	94.5	2,568	105.9
		卸売	89,717	95,719	△ 6,002	93.7	5,412	105.7
		セグメント間取引	△ 5,637	△ 6,006	368	-	△ 342	-
		計	125,261	133,282	△ 8,021	94.0	7,638	105.7
	欧州	食料品製造・販売	7,531	7,959	△ 427	94.6	491	106.2
		卸売	10,594	11,003	△ 408	96.3	1,409	112.8
		セグメント間取引	△ 1,246	△ 1,202	△ 44	-	△ 196	-
		計	16,880	17,760	△ 880	95.0	1,705	109.6
	亜豪州	しょうゆ	6,569	7,522	△ 952	87.3	△ 110	98.5
		デルモンテ	3,665	4,479	△ 813	81.8	△ 342	92.4
		食料品製造・販売	10,235	12,001	△ 1,766	85.3	△ 453	96.2
		卸売	10,845	10,055	789	107.9	2,040	120.3
		セグメント間取引	△ 185	△ 137	△ 47	-	△ 69	-
		計	20,895	21,919	△ 1,024	95.3	1,517	106.9
	その他		26,872	25,372	1,500	105.9	1,500	105.9
	セグメント間取引		△ 22,170	△ 22,739	568	-	299	-
	計		167,738	175,594	△ 7,856	95.5	12,661	107.2

営業利益

			16年12月実績	15年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	8,462	8,605	△ 142	98.3	933	110.8
		卸売	3,935	4,432	△ 496	88.8	8	100.2
		計	12,261	12,853	△ 591	95.4	982	107.6
	欧州	食料品製造・販売	2,064	1,906	158	108.3	405	121.2
		卸売	453	546	△ 92	83.1	△ 16	97.0
		計	2,512	2,433	79	103.2	396	116.3
	亜豪州	食料品製造・販売	1,297	1,543	△ 245	84.1	△ 83	94.6
		卸売	303	368	△ 64	82.5	△ 27	92.4
		計	1,602	1,914	△ 312	83.7	△ 113	94.1
	その他		1,184	1,154	30	102.6	30	102.6
	計		17,592	18,389	△ 796	95.7	1,295	107.0

要因分析



5. 営業外収支・特別損益

【連結計】

単位：百万円

	16年12月実績	15年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
営業利益	26,259	27,099	△ 840	96.9	1,443	105.3
金融収支・受取配当	772	△ 6	779	-	784	-
持分法投資損益	143	878	△ 735	16.3	△ 738	15.9
雑益・雑損	△ 1,521	△ 2,294	773	-	550	-
営業外損益計	△ 605	△ 1,423	817	-	597	-
経常利益	25,653	25,676	△ 22	99.9	2,040	107.9
有形固定資産売却益	7	15	△ 8		△ 8	
投資有価証券売却益	164	-	164		183	
特別利益計	171	15	156	-	175	-
固定資産除却損	-	176	△ 176		△ 176	
投資有価証券評価損	-	28	△ 28		△ 28	
関係会社株式売却損	377	-	377		377	
ゴルフ会員権評価損	-	1	△ 1		△ 1	
社債償還損	432	-	432		432	
退職特別加算金	-	13	△ 13		△ 13	
特別損失計	809	219	590	369.0	590	369.0
特別損益計	△ 637	△ 203	△ 434	-	△ 415	-
税金等調整前四半期純利益	25,015	25,472	△ 457	98.2	1,625	106.4
法人税等	2,453	8,191	△ 5,738	29.9	△ 5,073	38.1
四半期純利益	22,561	17,280	5,281	130.6	6,698	138.8
非支配株主に帰属する四半期純利益	171	205	△ 33	83.5	△ 18	91.0
親会社株主に帰属する四半期純利益	22,390	17,074	5,315	131.1	6,716	139.3

6. 連結貸借対照表

2016年12月末（対2016年3月末）

総資産	=	358,421		△ 7,249		(単位：百万円)
		為替影響		△ 2,047	USD 116.49	+3.81
					EUR 122.70	△5.00
		実質差異		△ 5,202		
流動資産		+18,244		負債		△ 25,617
現金及び預金		△354		有利子負債		△ 20,539
受取手形・売掛金		+9,269		支払手形・買掛金・未払金		△ 1,338
たな卸資産		+318		未払法人税等		△ 28
繰延税金資産		+2,227		退職給付に係る負債		△ 385
その他		+6,784		繰延税金負債		△ 1,898
固定資産		△ 23,446		その他		△ 1,429
有形固定資産		+1,028		純資産		+20,415
無形固定資産		△ 221		利益剰余金		+14,424
（のれん		△ 910)		有価証券評価差額金		+2,020
投資その他		△ 24,253		為替換算調整勘定		+885
（投資有価証券		△ 22,181)		非支配株主持分		+2,305
（繰延税金資産		△ 211)		その他		+781