

補足説明資料

2018年（平成30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			2015.9第2	2016.9第2	2017.9第2	2016.3	2017.3	2018.3												
			実績	実績	実績	実績	実績	予想												
売	上	高	百万円	202,774	196,783	214,473	408,372	402,174	429,800											
	対前期伸率		%	13.4	△ 3.0	9.0	10.0	△ 1.5	6.9											
営	業	利	益	百万円	16,939	16,944	19,070	32,598	36,000											
(営	業	利	益	率)	%	8.4	8.6	8.9	8.0	8.2	8.4							
	対前期伸率		%	37.8	0.0	12.5	28.5	0.7	9.6											
経	常	利	益	百万円	15,957	16,435	18,840	31,029	32,037	35,000										
(経	常	利	益	率)	%	7.9	8.4	8.8	7.6	8.0	8.1							
	対前期伸率		%	35.9	3.0	14.6	27.4	3.2	9.2											
親会社株主に	帰属する	四半期(当期)	純利益	百万円	10,485	16,013	12,042	19,964	23,810	22,300										
(親会社株主に	帰属する	四半期(当期)	純利益率	%	5.2	8.1	5.6	4.9	5.9	5.2										
	対前期伸率		%	34.7	52.7	△ 24.8	29.8	19.3	△ 6.3											
1株	当	た	り	純	資	産	額	円	-											
1株	当	た	り	四	半	期	(当	期)	純	利	益	円	53.68	82.91	62.35	102.67	123.28	115.68	
潜	在	株	式	調	整	後		円	-											
1株	当	た	り	四	半	期	(当	期)	純	利	益	円	-						
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	237,983	219,112	256,579	225,675	244,437	-								
自	己	資	本	額	百万円	236,003	217,179	251,639	223,684	240,009	-									
自	己	資	産	額	百万円	377,960	332,946	349,165	365,671	361,248	-									
自	己	資	本	比	率	%	62.4	65.2	72.1	61.2	66.4	-								
D	/	E	レ	シ	才	%	31.0	23.1	10.6	31.6	21.1	-								
純	自	己	資	産	配	当	率	%	-	2.7	2.8	-								
自	己	資	本	利	益	率	%	4.4	7.3	4.9	8.7	10.3	-							
自	己	資	本	経	常	利	益	率	%	4.2	4.7	5.3	8.3	8.8	-					
四	半	期	末	(期	末)	株	価	円	3,280	3,220	3,460	3,700	3,325	-					
株	価	収	益	率	倍	-	-	36.0	27.0	-	-									
営	活	動	に	よ	る	C	F	百万円	16,134	9,889	17,501	37,661	26,136	-						
投	資	活	動	に	よ	る	C	F	百万円	△ 10,499	17,947	△ 9,007	△ 15,855	13,235	-					
財	務	活	動	に	よ	る	C	F	百万円	△ 4,927	△ 27,147	△ 29,193	△ 17,801	△ 30,359	-					
現	金	及	び	現	金	同	等	物	の	期	末	残	高	百万円	32,779	33,824	23,591	35,150	44,205	-
フ	リ	ー	C	F	百万円	8,701	4,399	10,237	24,132	14,536	-									
1株	当	た	り	フ	リ	ー	C	F	円	44.55	22.78	53.01	124.10	75.26	-					
有	利	子	負	債	百万円	73,155	50,147	26,640	70,610	50,570	-									
設	備	投	資	額	百万円	7,448	4,435	6,325	14,795	12,165	17,200									
(う	ち	有	形	固	定	資	産)	百万円	7,052	4,132	6,056	13,464	11,362	16,400				
減	価	償	却	額	百万円	5,871	5,952	6,380	11,936	12,339	13,200									
(う	ち	有	形	固	定	資	産)	百万円	5,410	5,461	5,852	10,967	11,304	12,100				
研	究	開	発	費	百万円	1,779	1,881	1,784	3,662	3,943	-									
金	融	収	支	支	百万円	△ 17	547	488	△ 186	754	-									
為	替	レ	ー	(USD	期	中	平	均)	円/USD	121.50	106.43	111.42	120.16	109.03	110.76				
従	業	員	数	人	5,945	6,158	7,043	5,933	6,771	-										
期	末	発	行	済	株	式	数	千株	195,310	193,144	193,132	192,822	193,133	-						

- (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. 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

	17年12月 実績	16年12月 実績	増減	摘要
連結 子会社	56	53	3	+ 昆山統万微生物科技有限公司 + JFC NEW ZEALAND LIMITED + JFC NORDEN (SWEDEN) AB + JFC HOLLAND B.V. + JFC ITALIA S.r.l. - 江戸川食品(株) - JFC RESTAURANT GmbH
持分法	2	3	△ 1	- 昆山統万微生物科技有限公司

対前期

	17年12月 実績	17年3月 実績	増減	摘要
連結 子会社	56	53	3	+ 昆山統万微生物科技有限公司 + JFC NEW ZEALAND LIMITED + JFC NORDEN (SWEDEN) AB + JFC HOLLAND B.V. + JFC ITALIA S.r.l. - 江戸川食品(株) - JFC RESTAURANT GmbH
持分法	2	3	△ 1	- 昆山統万微生物科技有限公司

【為替レート】

	17年12月実績		16年12月実績		比較			
	期中平均 (17.4-17.12)	期末 (17.12)	期中平均 (16.4-16.12)	期末 (16.12)	期中平均	%	期末	%
USD	111.82	113.00	107.88	116.49	3.94	103.7	△ 3.49	97.0
EUR	128.59	134.94	119.13	122.70	9.46	107.9	12.24	110.0
SGD	81.79	84.49	78.36	80.63	3.43	104.4	3.86	104.8
AUD	86.20	88.17	80.74	84.36	5.46	106.8	3.81	104.5

2. 連結業績

売上高

単位：百万円

		17年12月実績	16年12月実績	増減	%	為替差除 増減	%
国内	しょうゆ	39,092	39,059	33	100.1	33	100.1
	食品	45,305	44,515	789	101.8	789	101.8
	(うち しょうゆ関連調味料)	28,601	27,771	830	103.0	830	103.0
	飲料	39,653	35,400	4,252	112.0	4,252	112.0
	(うち 豆乳飲料)	26,862	23,954	2,907	112.1	2,907	112.1
	酒類	10,070	10,304	△ 233	97.7	△ 233	97.7
	セグメント間取引	△ 131	△ 134	2	-	2	-
	食料品製造・販売	133,989	129,144	4,845	103.8	4,845	103.8
	その他	16,137	16,066	71	100.4	71	100.4
	セグメント間取引	△ 9,356	△ 9,158	△ 197	-	△ 197	-
計	140,771	136,051	4,719	103.5	4,719	103.5	
海外	しょうゆ	53,774	46,479	7,294	115.7	5,118	111.0
	デルモンテ	3,433	3,665	△ 232	93.6	△ 387	89.4
	その他食料品	9,323	9,200	123	101.3	△ 73	99.2
	食料品製造・販売	66,530	59,345	7,184	112.1	4,657	107.8
	卸売	130,132	116,149	13,982	112.0	8,915	107.7
	セグメント間取引	△ 9,014	△ 7,757	△ 1,257	-	△ 867	-
	計	187,648	167,738	19,910	111.9	12,705	107.6
キッコーマン(持株会社)	11,545	10,113	1,432	114.2	1,432	114.2	
セグメント間取引	△ 13,715	△ 12,126	△ 1,589	-	△ 1,589	-	
連結計	326,250	301,777	24,473	108.1	17,268	105.7	

営業利益

		17年12月実績	16年12月実績	増減	%	為替差除 増減	%
国内	食料品製造・販売	9,562	7,775	1,787	123.0	1,787	123.0
	その他	1,093	1,038	55	105.3	55	105.3
	計	10,680	8,839	1,840	120.8	1,840	120.8
海外	食料品製造・販売	13,653	12,165	1,488	112.2	915	107.5
	卸売	5,906	5,564	341	106.1	178	103.2
	計	19,353	17,592	1,760	110.0	1,037	105.9
キッコーマン(持株会社)	3,278	2,153	1,125	152.3	1,125	152.3	
セグメント間取引	△ 3,522	△ 2,326	△ 1,196	-	△ 1,274	-	
連結計	29,789	26,259	3,530	113.4	2,728	110.4	
経常利益		29,588	25,653	3,934	115.3	3,217	112.5
税金等調整前四半期純利益		29,166	25,015	4,151	116.6	3,434	113.7
親会社株主に帰属する四半期純利益		20,444	22,390	△ 1,946	91.3	△ 2,461	89.0

3. 国内 連結業績

売上高

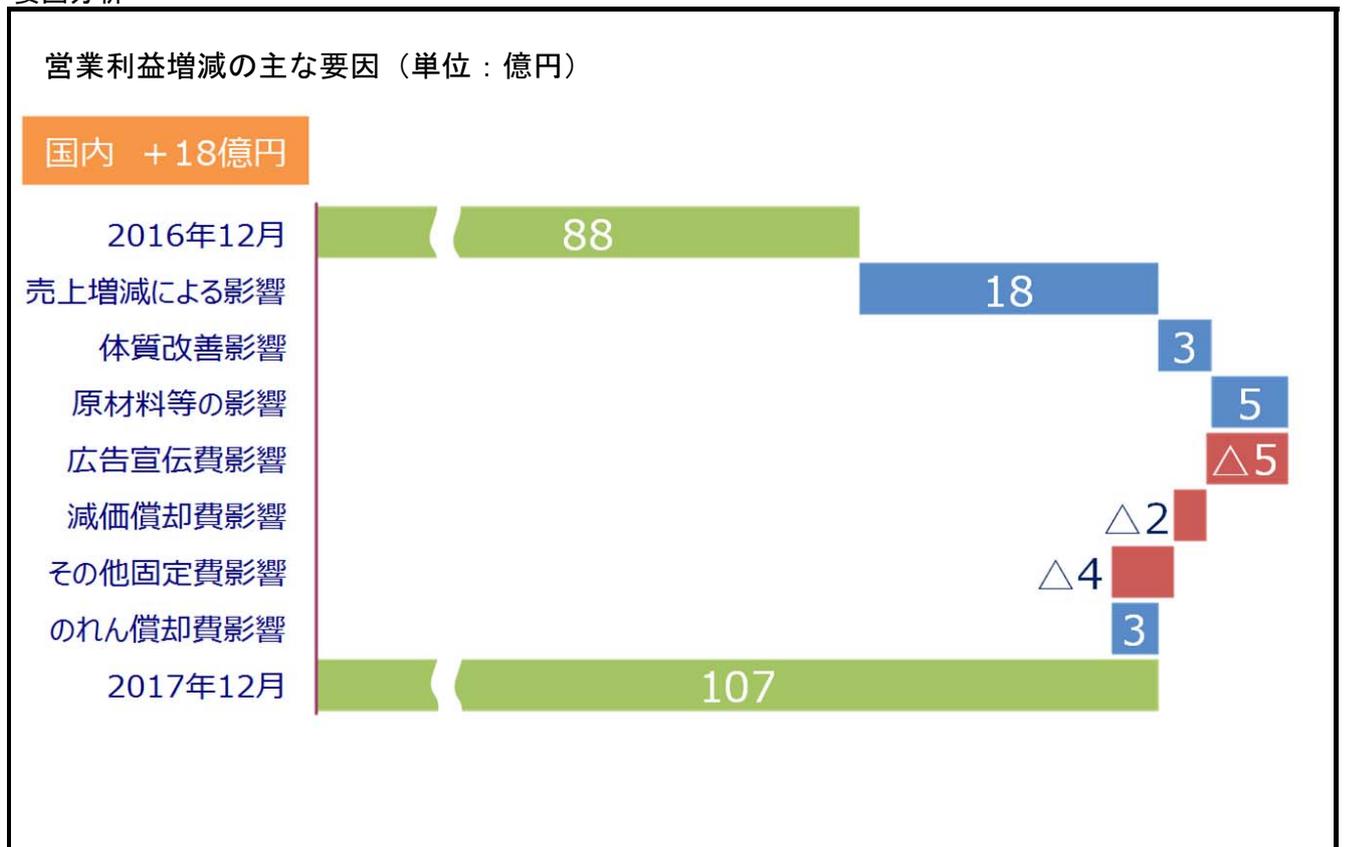
単位：百万円

		17年12月実績	16年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	39,092	39,059	33	100.1	33	100.1
	食品	45,305	44,515	789	101.8	789	101.8
	(うち しょうゆ関連調味料)	28,601	27,771	830	103.0	830	103.0
	飲料	39,653	35,400	4,252	112.0	4,252	112.0
	(うち 豆乳飲料)	26,862	23,954	2,907	112.1	2,907	112.1
	酒類	10,070	10,304	△ 233	97.7	△ 233	97.7
	セグメント間取引	△ 131	△ 134	2	-	2	-
	食料品製造・販売	133,989	129,144	4,845	103.8	4,845	103.8
	その他	16,137	16,066	71	100.4	71	100.4
	セグメント間取引	△ 9,356	△ 9,158	△ 197	-	△ 197	-
	計	140,771	136,051	4,719	103.5	4,719	103.5

営業利益

		17年12月実績	16年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	9,562	7,775	1,787	123.0	1,787	123.0
	その他	1,093	1,038	55	105.3	55	105.3
	計	10,680	8,839	1,840	120.8	1,840	120.8

要因分析



4. 海外 連結業績

売上高

単位：百万円

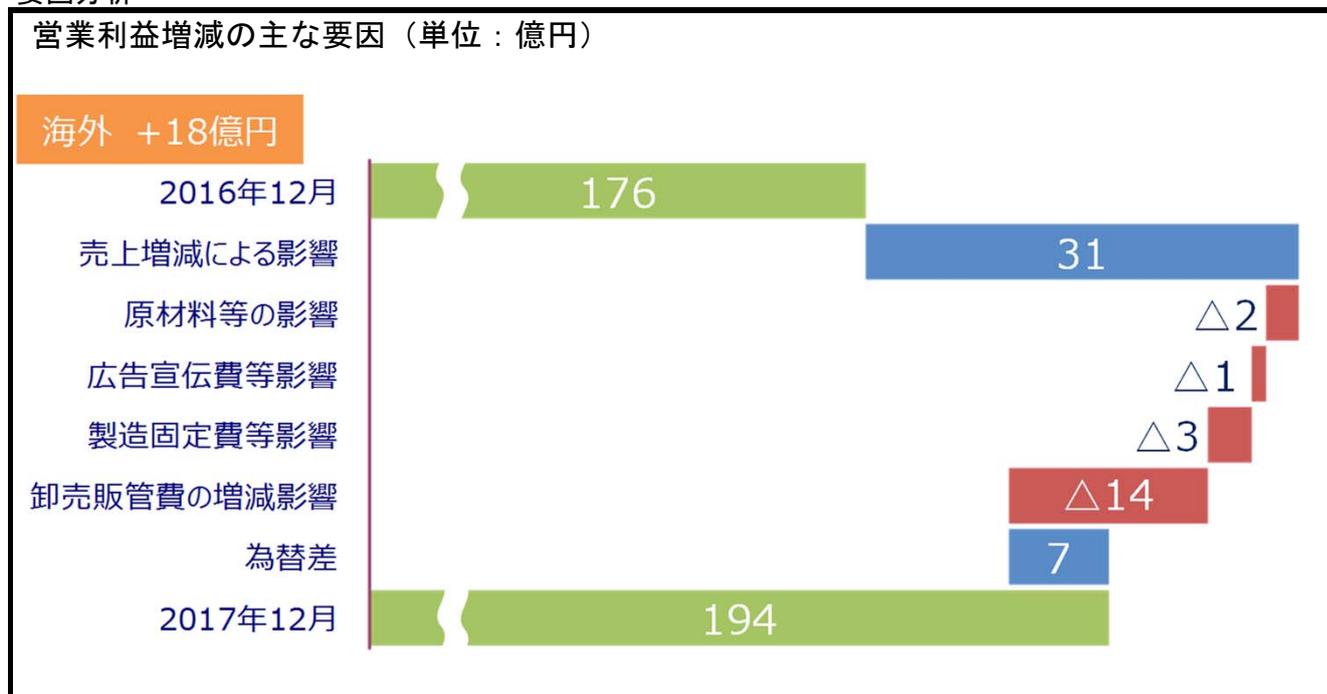
			17年12月実績	16年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	しょうゆ	34,244	31,980	2,263	107.1	1,056	103.3
		その他食料品	9,323	9,200	123	101.3	△73	99.2
		食料品製造・販売	43,567	41,181	2,386	105.8	983	102.4
		卸売	101,122	89,717	11,404	112.7	7,733	108.6
		セグメント間取引	△6,213	△5,637	△576	-	△357	-
		計	138,476	125,261	13,214	110.5	8,360	106.7
	欧州	食料品製造・販売	8,857	7,531	1,325	117.6	673	108.9
		卸売	13,257	10,594	2,663	125.1	1,909	118.0
		セグメント間取引	△1,710	△1,246	△463	-	△337	-
		計	20,404	16,880	3,524	120.9	2,245	113.3
	亜豪州	しょうゆ	10,230	6,569	3,660	155.7	3,300	150.2
		デルモンテ	3,433	3,665	△232	93.6	△387	89.4
		食料品製造・販売	13,663	10,235	3,428	133.5	2,912	128.5
		卸売	12,853	10,845	2,007	118.5	1,329	112.3
		セグメント間取引	△235	△185	△49	-	△36	-
		計	26,281	20,895	5,386	125.8	4,206	120.1
	その他		28,943	26,872	2,070	107.7	2,070	107.7
		セグメント間取引	△26,456	△22,170	△4,286	-	△4,176	-
	計	187,648	167,738	19,910	111.9	12,705	107.6	

営業利益

			17年12月実績	16年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	9,170	8,462	707	108.4	374	104.4
		卸売	4,248	3,935	313	108.0	155	104.0
		計	13,260	12,261	999	108.1	509	104.2
	欧州	食料品製造・販売	2,547	2,064	483	123.4	307	114.9
		卸売	481	453	27	106.1	7	101.5
		計	2,992	2,512	479	119.1	295	111.8
	亜豪州	食料品製造・販売	1,600	1,297	302	123.3	237	118.3
		卸売	283	303	△20	93.3	△33	89.0
		計	1,876	1,602	274	117.1	197	112.3
	その他		1,375	1,184	190	116.1	190	116.1
		計	19,353	17,592	1,760	110.0	1,037	105.9

要因分析

営業利益増減の主な要因（単位：億円）



5. 営業外収支・特別損益

【連結計】

単位：百万円

	17年12月実績	16年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
営業利益	29,789	26,259	3,530	113.4	2,728	110.4
金融収支・受取配当	855	772	82	110.7	79	110.3
持分法投資損益	217	143	73	151.7	73	151.6
雑益・雑損	△ 1,273	△ 1,521	247	-	335	-
営業外損益計	△ 201	△ 605	404	-	488	-
経常利益	29,588	25,653	3,934	115.3	3,217	112.5
有形固定資産売却益	5	7	△ 1	-	△ 1	-
投資有価証券売却益	2,386	164	2,222	-	2,222	-
特別利益計	2,392	171	2,220	-	2,220	-
固定資産除却損	147	-	147	-	146	-
投資有価証券評価損	607	-	607	-	607	-
関係会社株式売却損	-	377	△ 377	-	△ 377	-
社債償還損	1,668	432	1,235	-	1,235	-
創立100周年記念事業費	391	-	391	-	391	-
特別損失計	2,813	809	2,003	347.4	2,003	347.3
特別損益計	△ 421	△ 637	216	-	216	-
税金等調整前四半期純利益	29,166	25,015	4,151	116.6	3,434	113.7
法人税等	8,432	2,453	5,978	343.7	5,787	335.9
四半期純利益	20,734	22,561	△ 1,827	91.9	△ 2,353	89.6
非支配株主に帰属する四半期純利益	290	171	118	168.9	107	162.9
親会社株主に帰属する四半期純利益	20,444	22,390	△ 1,946	91.3	△ 2,461	89.0

6. 連結貸借対照表

2017年12月末（対2017年3月末）

総資産	=	355,846	△ 5,401	(単位：百万円)
		為替影響	+2,864	USD 113.00 +0.81 EUR 134.94 +15.15
		実質差異	△ 8,266	
流動資産		△18,168	負債	△ 23,494
現金及び預金		△25,245	有利子負債	△ 23,889
受取手形・売掛金		+8,415	支払手形・買掛金・未払金	△ 1,544
たな卸資産		+3,236	未払法人税等	+1,923
繰延税金資産		△ 119	退職給付に係る負債	+292
その他		△ 4,455	繰延税金負債	+141
固定資産		+9,902	その他	△ 417
有形固定資産		+3,406	純資産	+15,228
無形固定資産		△ 791	利益剰余金	+12,292
（のれん		△ 465)	有価証券評価差額金	+3,339
投資その他		+7,287	為替換算調整勘定	+2,081
（投資有価証券		+7,101)	非支配株主持分	+683
（繰延税金資産		△ 262)	その他	△ 3,167