

補足説明資料

2020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 | | | 2017.3 | 2018.3 | 2019.3 | 2020.3 | | | | | |
|--------------------|-------|---|--------|----------|----------|----------|---------|--------|-----|-----|-----|
| | | | 実績 | 実績 | 実績 | 予想 | | | | | |
| 売 | 上 | 高 | 百万円 | 402,174 | 430,602 | 453,565 | 473,500 | | | | |
| | 対前期伸率 | | % | △ 1.5 | 7.1 | 5.3 | 4.4 | | | | |
| 営 | 業 | 利 | 益 | 百万円 | 32,842 | 36,502 | 38,417 | 39,700 | | | |
| (| 営 | 業 | 利 | 益 | 率 |) | % | 8.2 | 8.5 | 8.5 | 8.4 |
| | 対前期伸率 | | % | 0.7 | 11.1 | 5.2 | 3.3 | | | | |
| 経 | 常 | 利 | 益 | 百万円 | 32,037 | 35,985 | 37,925 | 38,900 | | | |
| (| 経 | 常 | 利 | 益 | 率 |) | % | 8.0 | 8.4 | 8.4 | 8.2 |
| | 対前期伸率 | | % | 3.2 | 12.3 | 5.4 | 2.6 | | | | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | 百万円 | 23,810 | 23,846 | 25,992 | 26,900 | | | | |
| (親会社株主に帰属する当期純利益率) | | | % | 5.9 | 5.5 | 5.7 | 5.7 | | | | |
| | 対前期伸率 | | % | 19.3 | 0.1 | 9.0 | 3.5 | | | | |
| 1株当たり純資産額 | | | 円 | 1,242.71 | 1,292.18 | 1,382.60 | - | | | | |
| 1株当たり当期純利益 | | | 円 | 123.28 | 123.71 | 135.39 | 140.12 | | | | |
| 潜在株当たり当期純利益 | | | 円 | - | - | - | - | | | | |
| 1株当たり年間配当金 | | | 円 | 34.00 | 39.00 | 41.00 | 42.00 | | | | |
| 配当性向(連結) | | | % | 27.6 | 31.5 | 30.3 | 30.0 | | | | |
| 純自己資産額 | | | 百万円 | 244,437 | 253,289 | 270,451 | - | | | | |
| 自己資本額 | | | 百万円 | 240,009 | 248,072 | 265,428 | - | | | | |
| 自己資産額 | | | 百万円 | 361,248 | 343,929 | 362,119 | - | | | | |
| 自己資本比率 | | | % | 66.4 | 72.1 | 73.3 | - | | | | |
| D/Eレシオ | | | % | 21.1 | 8.6 | 8.2 | - | | | | |
| 純自己資産配当率 | | | % | 2.8 | 3.1 | 3.1 | - | | | | |
| 自己資本経常利益率 | | | % | 10.3 | 9.8 | 10.1 | - | | | | |
| 自己資本末株利益率 | | | % | 8.8 | 10.2 | 10.7 | - | | | | |
| 株価値 | | | 円 | 3,325 | 4,280 | 5,430 | - | | | | |
| 営業活動によるCF | | | 百万円 | 26,136 | 37,645 | 37,023 | - | | | | |
| 投資活動によるCF | | | 百万円 | 13,235 | △ 14,640 | △ 25,698 | - | | | | |
| 財務活動によるCF | | | 百万円 | △ 30,359 | △ 43,968 | △ 7,041 | - | | | | |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | | | 百万円 | 44,205 | 22,785 | 27,509 | - | | | | |
| フリーキャッシュフロー | | | 百万円 | 14,536 | 22,063 | 10,300 | - | | | | |
| 1株当たりフリーキャッシュフロー | | | 円 | 75.26 | 114.46 | 53.65 | - | | | | |
| 有利子負債 | | | 百万円 | 50,570 | 21,322 | 21,742 | - | | | | |
| 設備投資額 | | | 百万円 | 12,165 | 18,180 | 28,346 | 28,400 | | | | |
| 減価償却額 | | | 百万円 | 12,339 | 13,159 | 13,258 | 14,800 | | | | |
| 研究開発費 | | | 百万円 | 3,943 | 3,772 | 3,816 | - | | | | |
| 金融収支 | | | 百万円 | 754 | 940 | 1,232 | - | | | | |
| 為替レート(USD期中平均) | | | 円/USD | 109.03 | 110.81 | 110.69 | 110.00 | | | | |
| 従業員数 | | | 人 | 6,771 | 7,105 | 7,100 | - | | | | |
| 期末発行済株式数 | | | 千株 | 193,133 | 191,980 | 191,977 | - | | | | |

- (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. 2019年3月期の期首から、「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」を適用しております。2018年3月期の実績については、当該会計基準を遡及適用した数値となっております。

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

| | 19年6月 実績 | 18年6月 実績 | 増減 | 摘要 |
|-----------|-------------|-------------|----|------------------------------------|
| 連結 子会社 | 60 | 59 | 1 | + PMAI INTERNATIONAL (CANADA) INC. |
| 持分法 | 2 | 2 | 0 | |

対前期

| | 19年6月 実績 | 19年3月 実績 | 増減 | 摘要 |
|-----------|-------------|-------------|----|------------------------------------|
| 連結 子会社 | 60 | 59 | 1 | + PMAI INTERNATIONAL (CANADA) INC. |
| 持分法 | 2 | 2 | 0 | |

【為替レート】

| | 19年6月実績 | | 18年6月実績 | | 比較 | | | |
|-----|---------------------|--------------|---------------------|--------------|--------|-------|--------|------|
| | 期中平均 (19.4-19.6) | 期末 (19.6) | 期中平均 (18.4-18.6) | 期末 (18.6) | 期中平均 | % | 期末 | % |
| USD | 110.00 | 107.79 | 108.71 | 110.54 | 1.29 | 101.2 | △ 2.75 | 97.5 |
| EUR | 123.29 | 122.49 | 129.39 | 127.91 | △ 6.10 | 95.3 | △ 5.42 | 95.8 |
| SGD | 80.72 | 79.68 | 81.32 | 80.79 | △ 0.60 | 99.3 | △ 1.11 | 98.6 |
| AUD | 77.02 | 75.49 | 81.95 | 81.16 | △ 4.93 | 94.0 | △ 5.67 | 93.0 |

2. 連結業績

売上高

単位：百万円

| | | 19年6月実績 | 18年6月実績 | 増減 | % | 為替差除 増減 | % |
|--------------|----------------|---------|---------|-------|-------|------------|-------|
| 国内 | しょうゆ | 12,148 | 12,215 | △ 66 | 99.5 | △ 66 | 99.5 |
| | 食品 | 15,924 | 15,594 | 329 | 102.1 | 329 | 102.1 |
| | (うち しょうゆ関連調味料) | 10,054 | 9,885 | 169 | 101.7 | 169 | 101.7 |
| | 飲料 | 15,046 | 14,060 | 986 | 107.0 | 986 | 107.0 |
| | (うち 豆乳飲料) | 10,621 | 9,715 | 905 | 109.3 | 905 | 109.3 |
| | 酒類 | 2,475 | 2,655 | △ 179 | 93.2 | △ 179 | 93.2 |
| | セグメント間取引 | △ 44 | △ 39 | △ 4 | - | △ 4 | - |
| | 食料品製造・販売 | 45,550 | 44,485 | 1,064 | 102.4 | 1,064 | 102.4 |
| | その他 | 5,373 | 5,202 | 170 | 103.3 | 170 | 103.3 |
| | セグメント間取引 | △ 3,198 | △ 3,047 | △ 150 | - | △ 150 | - |
| 計 | 47,725 | 46,640 | 1,084 | 102.3 | 1,084 | 102.3 | |
| 海外 | しょうゆ | 19,547 | 18,941 | 606 | 103.2 | 752 | 104.0 |
| | デルモンテ | 1,133 | 1,089 | 44 | 104.1 | 45 | 104.2 |
| | その他食料品 | 3,043 | 2,979 | 63 | 102.1 | 28 | 100.9 |
| | 食料品製造・販売 | 23,724 | 23,009 | 714 | 103.1 | 825 | 103.6 |
| | 卸売 | 48,440 | 46,353 | 2,087 | 104.5 | 2,217 | 104.8 |
| | セグメント間取引 | △ 3,352 | △ 3,393 | 40 | - | 36 | - |
| | 計 | 68,812 | 65,969 | 2,842 | 104.3 | 3,079 | 104.7 |
| キッコーマン(持株会社) | 5,808 | 5,706 | 101 | 101.8 | 101 | 101.8 | |
| セグメント間取引 | △ 6,703 | △ 6,542 | △ 161 | - | △ 161 | - | |
| 連結計 | 115,642 | 111,774 | 3,867 | 103.5 | 4,104 | 103.7 | |

営業利益

| | | 19年6月実績 | 18年6月実績 | 増減 | % | 為替差除 増減 | % |
|------------------|----------|---------|---------|-------|-------|------------|-------|
| 国内 | 食料品製造・販売 | 3,151 | 3,052 | 98 | 103.2 | 98 | 103.2 |
| | その他 | 503 | 372 | 130 | 135.0 | 130 | 135.0 |
| | 計 | 3,664 | 3,433 | 230 | 106.7 | 230 | 106.7 |
| 海外 | 食料品製造・販売 | 4,905 | 4,972 | △ 67 | 98.6 | △ 106 | 97.9 |
| | 卸売 | 2,384 | 1,940 | 444 | 122.9 | 416 | 121.5 |
| | 計 | 7,205 | 6,834 | 371 | 105.4 | 288 | 104.2 |
| キッコーマン(持株会社) | 2,820 | 2,878 | △ 57 | 98.0 | △ 57 | 98.0 | |
| セグメント間取引 | △ 3,137 | △ 3,045 | △ 92 | - | △ 87 | - | |
| 連結計 | 10,553 | 10,100 | 452 | 104.5 | 374 | 103.7 | |
| 経常利益 | | 11,162 | 10,034 | 1,128 | 111.2 | 1,045 | 110.4 |
| 税金等調整前四半期純利益 | | 11,273 | 10,008 | 1,265 | 112.6 | 1,183 | 111.8 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | | 7,975 | 7,102 | 872 | 112.3 | 805 | 111.3 |

3. 国内 連結業績

売上高

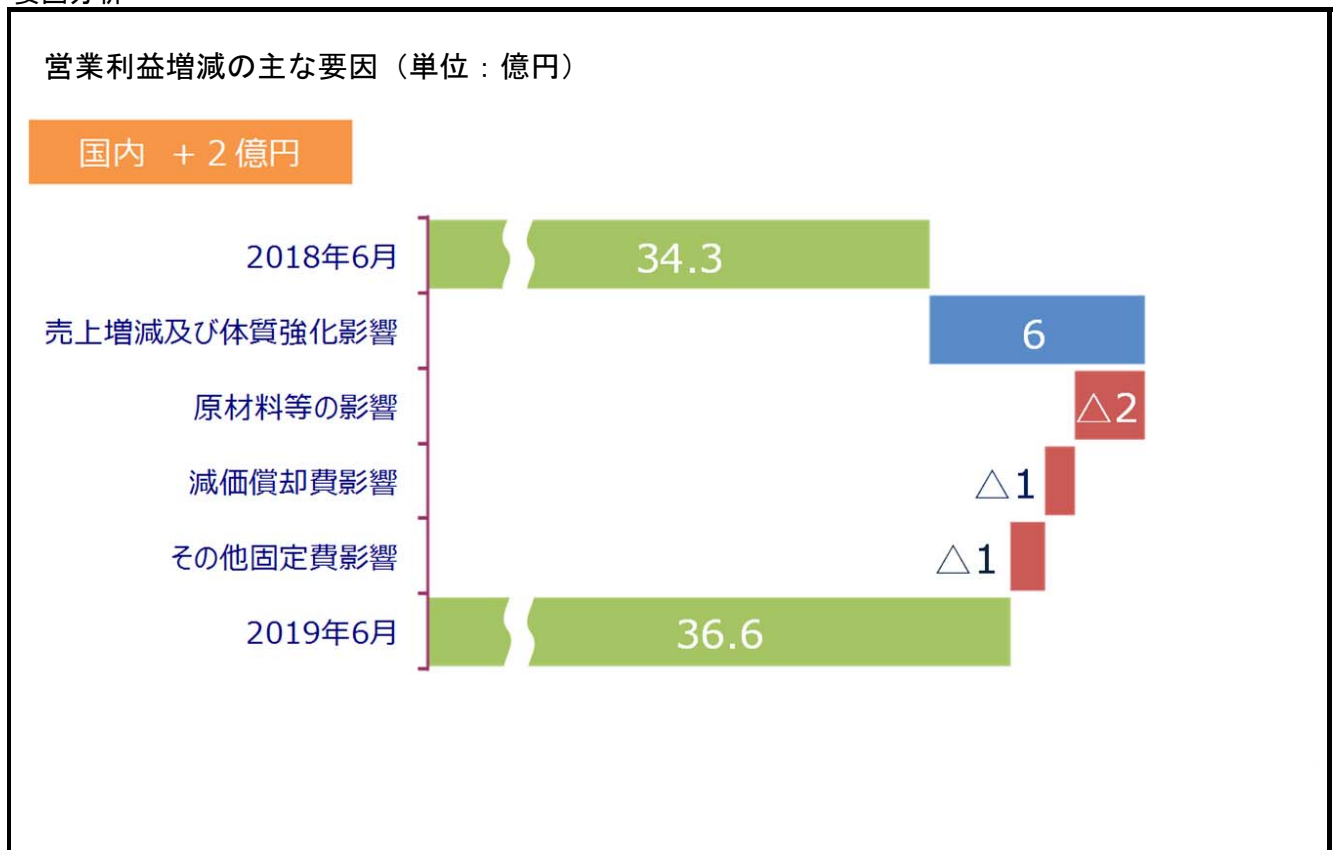
単位：百万円

| | | 19年6月実績 | 18年6月実績 | 増減 | % | 為替差除増減 | % |
|----|----------------|---------|---------|-------|-------|--------|-------|
| 国内 | しょうゆ | 12,148 | 12,215 | △ 66 | 99.5 | △ 66 | 99.5 |
| | 食品 | 15,924 | 15,594 | 329 | 102.1 | 329 | 102.1 |
| | (うち しょうゆ関連調味料) | 10,054 | 9,885 | 169 | 101.7 | 169 | 101.7 |
| | 飲料 | 15,046 | 14,060 | 986 | 107.0 | 986 | 107.0 |
| | (うち 豆乳飲料) | 10,621 | 9,715 | 905 | 109.3 | 905 | 109.3 |
| | 酒類 | 2,475 | 2,655 | △ 179 | 93.2 | △ 179 | 93.2 |
| | セグメント間取引 | △ 44 | △ 39 | △ 4 | - | △ 4 | - |
| | 食料品製造・販売 | 45,550 | 44,485 | 1,064 | 102.4 | 1,064 | 102.4 |
| | その他 | 5,373 | 5,202 | 170 | 103.3 | 170 | 103.3 |
| | セグメント間取引 | △ 3,198 | △ 3,047 | △ 150 | - | △ 150 | - |
| | 計 | 47,725 | 46,640 | 1,084 | 102.3 | 1,084 | 102.3 |

営業利益

| | | 19年6月実績 | 18年6月実績 | 増減 | % | 為替差除増減 | % |
|----|----------|---------|---------|-----|-------|--------|-------|
| 国内 | 食料品製造・販売 | 3,151 | 3,052 | 98 | 103.2 | 98 | 103.2 |
| | その他 | 503 | 372 | 130 | 135.0 | 130 | 135.0 |
| | 計 | 3,664 | 3,433 | 230 | 106.7 | 230 | 106.7 |

要因分析



4. 海外 連結業績

売上高

単位：百万円

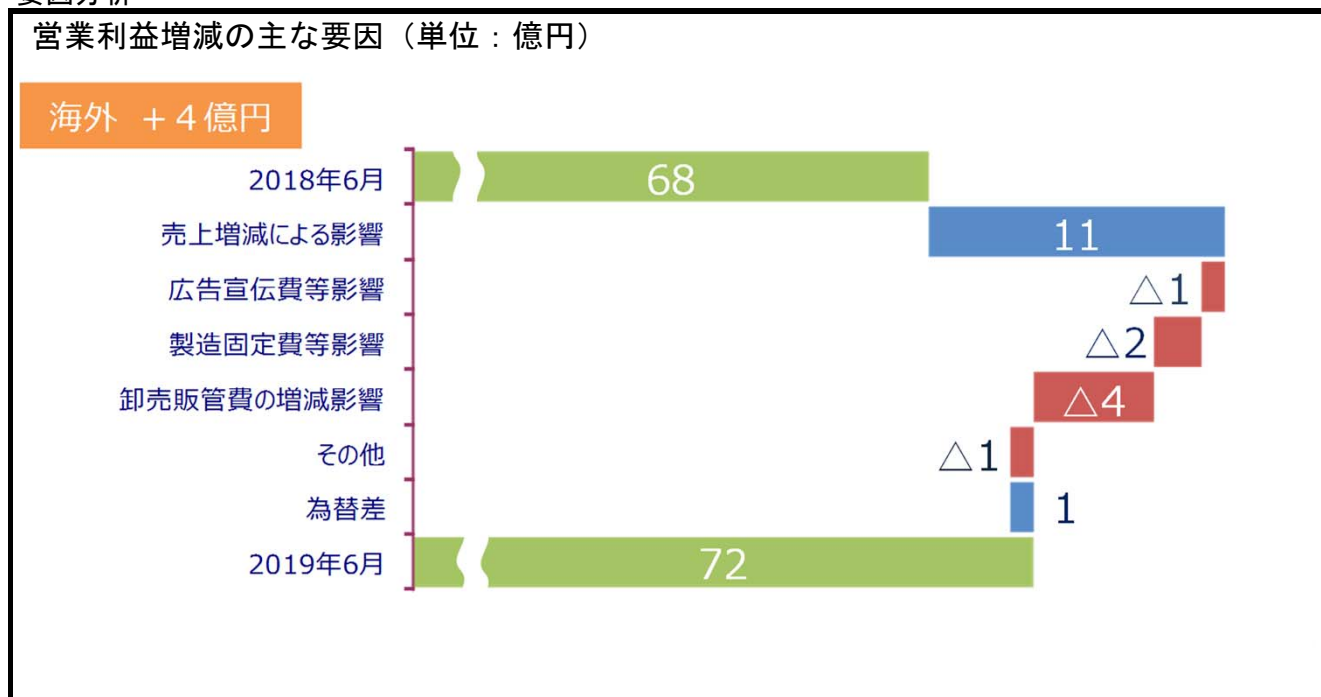
| | | | 19年6月実績 | 18年6月実績 | 増減 | % | 為替差除増減 | % |
|----|-----|----------|---------|---------|-------|-------|--------|-------|
| 海外 | 北米 | しょうゆ | 12,550 | 11,826 | 723 | 106.1 | 576 | 104.9 |
| | | その他食料品 | 3,043 | 2,979 | 63 | 102.1 | 28 | 100.9 |
| | | 食料品製造・販売 | 15,593 | 14,806 | 787 | 105.3 | 604 | 104.1 |
| | | 卸売 | 37,625 | 35,093 | 2,531 | 107.2 | 2,163 | 106.2 |
| | | セグメント間取引 | △ 2,325 | △ 2,382 | 56 | - | 83 | - |
| | | 計 | 50,893 | 47,518 | 3,375 | 107.1 | 2,852 | 106.0 |
| | 欧州 | 食料品製造・販売 | 3,125 | 3,289 | △ 163 | 95.0 | △ 9 | 99.7 |
| | | 卸売 | 5,352 | 5,039 | 313 | 106.2 | 585 | 111.6 |
| | | セグメント間取引 | △ 620 | △ 667 | 47 | - | 16 | - |
| | | 計 | 7,858 | 7,661 | 196 | 102.6 | 592 | 107.7 |
| | 亜豪州 | しょうゆ | 3,660 | 3,652 | 7 | 100.2 | 146 | 104.0 |
| | | デルモンテ | 1,133 | 1,089 | 44 | 104.1 | 45 | 104.2 |
| | | 食料品製造・販売 | 4,793 | 4,741 | 52 | 101.1 | 191 | 104.0 |
| | | 卸売 | 4,623 | 4,258 | 364 | 108.6 | 585 | 113.7 |
| | | セグメント間取引 | △ 76 | △ 79 | 2 | - | △ 1 | - |
| | | 計 | 9,339 | 8,920 | 419 | 104.7 | 775 | 108.7 |
| | その他 | | 9,903 | 10,356 | △ 453 | 95.6 | △ 453 | 95.6 |
| | | セグメント間取引 | △ 9,182 | △ 8,487 | △ 695 | - | △ 687 | - |
| | | 計 | 68,812 | 65,969 | 2,842 | 104.3 | 3,079 | 104.7 |

営業利益

| | | | 19年6月実績 | 18年6月実績 | 増減 | % | 為替差除増減 | % |
|----|-----|----------|---------|---------|-------|-------|--------|-------|
| 海外 | 北米 | 食料品製造・販売 | 3,391 | 3,286 | 105 | 103.2 | 24 | 100.7 |
| | | 卸売 | 1,765 | 1,290 | 475 | 136.8 | 459 | 135.6 |
| | | 計 | 5,072 | 4,493 | 578 | 112.9 | 467 | 110.4 |
| | 欧州 | 食料品製造・販売 | 854 | 976 | △ 122 | 87.5 | △ 80 | 91.7 |
| | | 卸売 | 231 | 218 | 13 | 106.1 | 24 | 111.4 |
| | | 計 | 1,085 | 1,198 | △ 113 | 90.5 | △ 61 | 94.9 |
| | 亜豪州 | 食料品製造・販売 | 552 | 595 | △ 43 | 92.7 | △ 31 | 94.8 |
| | | 卸売 | 80 | 32 | 47 | 244.8 | 50 | 253.3 |
| | | 計 | 636 | 626 | 9 | 101.5 | 24 | 103.9 |
| | その他 | | 519 | 457 | 61 | 113.4 | 61 | 113.4 |
| | | 計 | 7,205 | 6,834 | 371 | 105.4 | 288 | 104.2 |

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

| | 19年6月実績 | 18年6月実績 | 増減 | % | 為替差除増減 | % |
|------------------|---------|---------|-------|-------|--------|-------|
| 営業利益 | 10,553 | 10,100 | 452 | 104.5 | 374 | 103.7 |
| 金融収支・受取配当 | 401 | 676 | △ 274 | 59.4 | △ 274 | 59.4 |
| 持分法投資損益 | 22 | 50 | △ 28 | 44.6 | △ 28 | 44.6 |
| 雑益・雑損 | 184 | △ 793 | 978 | - | 974 | - |
| 営業外損益計 | 609 | △ 66 | 675 | - | 671 | - |
| 経常利益 | 11,162 | 10,034 | 1,128 | 111.2 | 1,045 | 110.4 |
| 投資有価証券売却益 | 148 | - | 148 | | 148 | |
| 特別利益計 | 148 | - | 148 | - | 148 | - |
| 固定資産除却損 | - | 26 | △ 26 | | △ 26 | |
| 投資有価証券評価損 | 21 | - | 21 | | 21 | |
| ゴルフ会員権評価損 | 15 | - | 15 | | 15 | |
| 特別損失計 | 37 | 26 | 11 | 144.4 | 11 | 144.4 |
| 特別損益計 | 111 | △ 26 | 137 | - | 137 | - |
| 税金等調整前四半期純利益 | 11,273 | 10,008 | 1,265 | 112.6 | 1,183 | 111.8 |
| 法人税等 | 3,165 | 2,773 | 391 | 114.1 | 372 | 113.4 |
| 四半期純利益 | 8,108 | 7,234 | 873 | 112.1 | 810 | 111.2 |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 132 | 131 | 1 | 100.9 | 5 | 104.0 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 7,975 | 7,102 | 872 | 112.3 | 805 | 111.3 |

6. 連結貸借対照表

2019年6月末（対2019年3月末）

| | | | | | |
|-------------|----------|----------------|--|----------------|--------------------------------------------|
| 総資産 | = | 369,935 | | +7,816 | (単位：百万円) |
| | | | | | |
| | | 為替影響 | | △ 3,667 | USD 107.79 △3.20 EUR 122.49 △2.07 |
| | | 実質差異 | | +11,484 | |
| 流動資産 | | △2,137 | | 負債 | +12,355 |
| 現金及び預金 | | △3,250 | | 有利子負債 | +2,345 |
| 受取手形・売掛金 | | +1,215 | | 支払手形・買掛金・未払金 | △ 4,206 |
| たな卸資産 | | +911 | | 未払法人税等 | +122 |
| その他 | | △ 1,013 | | 退職給付に係る負債 | △ 62 |
| 固定資産 | | +13,622 | | 繰延税金負債 | △ 931 |
| 有形固定資産 | | +17,300 | | リース債務 | +17,214 ※ |
| （有形リース資産 | | +16,383) ※ | | その他 | △ 2,127 |
| 無形固定資産 | | △ 179 | | 純資産 | △ 871 |
| （のれん | | △ 185) | | 利益剰余金 | +3,637 |
| 投資その他 | | △ 3,498 | | 有価証券評価差額金 | △ 2,399 |
| （投資有価証券 | | △ 3,394) | | 為替換算調整勘定 | △ 2,171 |
| （繰延税金資産 | | +86) | | 非支配株主持分 | +154 |
| | | | | その他 | △ 92 |

※ 当第1四半期より、在外連結子会社は、IFRS第16号「リース」及びASU第2016-02号「リース」を適用し、原則としてすべてのリースを貸借対照表の資産及び負債に計上しております。従来の会計基準を適用した場合と比較して、「有形リース資産」が15,925百万円、「リース債務」が16,741百万円増加しております。