

補足説明資料

2021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			2018.9第2	2019.9第2	2020.9第2	2019.3	2020.3	2021.3	
			実績	実績	実績	実績	実績	予想	
売	上	高	百万円	226,099	231,624	227,522	453,565	468,616	463,800
		対前期伸率	%	5.4	2.4	△ 1.8	5.3	3.3	△ 1.0
営	業	利	百万円	20,068	20,986	21,250	38,417	39,826	39,500
(営	業	%	8.9	9.1	9.3	8.5	8.5	8.5
		対前期伸率	%	5.2	4.6	1.3	5.2	3.7	△ 0.8
経	常	利	百万円	19,998	21,554	21,127	37,925	39,078	39,100
(経	常	%	8.8	9.3	9.3	8.4	8.3	8.4
		対前期伸率	%	6.1	7.8	△ 2.0	5.4	3.0	0.1
親会社株主に	帰属する	当期純利益	百万円	14,333	15,289	14,620	25,992	26,595	26,600
(親会社株主に	帰属する	当期純利益率)	%	6.3	6.6	6.4	5.7	5.7	5.7
		対前期伸率	%	19.0	6.7	△ 4.4	9.0	2.3	0.0
1株当たり	純	資産	円	-	-	-	1,382.60	1,419.12	-
1株当たり	当期純	利益	円	74.66	79.64	76.16	135.39	138.53	138.56
潜在	株	式	円	-	-	-	-	-	-
1株当たり	当期純	利益	円	-	-	-	-	-	-
1株当たり	年間	配当	円	-	-	-	41.00	42.00	42.00
配当性	向	(連結)	%	-	-	-	30.3	30.3	30.3
純	資	産	百万円	272,731	273,804	287,496	270,451	277,757	-
自	己	資	百万円	267,671	268,697	282,305	265,428	272,434	-
自	己	資	百万円	361,290	377,171	391,448	362,119	387,329	-
D/E	レシオ		%	74.1	71.2	72.1	73.3	70.3	-
純	資	産	%	8.1	7.6	7.1	8.2	8.1	-
自	己	資	%	-	-	-	3.1	3.0	-
自	己	資	%	5.6	5.7	5.3	10.1	9.9	-
自	己	資	%	5.7	5.8	5.4	10.7	10.4	-
期	末	株	円	6,760	5,160	5,820	5,430	4,605	-
株	価	収	倍	-	-	-	40.1	33.2	-
営	活	動	百万円	16,885	19,275	27,049	37,023	39,654	-
投	活	動	百万円	△ 13,351	△ 17,222	△ 9,270	△ 25,698	△ 29,229	-
財	活	動	百万円	△ 3,341	△ 5,582	△ 7,599	△ 7,041	△ 9,146	-
現	金	及	百万円	23,991	23,432	38,049	27,509	28,103	-
フ	リ	ー	百万円	3,702	4,944	17,830	10,300	13,816	-
1株	当	た	円	19.29	25.76	92.88	53.65	71.97	-
有	利	子	百万円	21,556	20,525	20,171	21,742	22,154	-
設	備	投	百万円	12,793	12,768	7,639	28,346	27,464	16,400
減	価	償	百万円	6,459	8,080	8,737	13,258	16,787	17,600
研	究	開	百万円	1,818	1,929	2,240	3,816	4,373	-
金	融	収	百万円	743	443	411	1,232	772	-
為	替	レ	円/USD	110.07	109.00	106.68	110.69	109.10	105.44
従	業	員	人	7,091	7,381	7,620	7,100	7,376	-
期	末	発	千株	191,979	191,975	191,973	191,977	191,974	-

- (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。
10. 2020年3月期の期首から、在外連結子会社は、IFRS第16号「リース」及びASU第2016-02号を適用し、原則すべてのリースを貸借対照表に計上しており、当該会計基準を適用した数値となっております。
11. 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

	20年12月 実績	19年12月 実績	増減	摘要
連結 子会社	60	59	1	+ 帝門(広州)貿易有限公司 + 台北捷福興亜細亜股份有限公司 - NUTRITIONAL THERAPEUTICS, INC.
持分法	2	2	0	

対前期

	20年12月 実績	20年3月 実績	増減	摘要
連結 子会社	60	59	1	+ 帝門(広州)貿易有限公司 + 台北捷福興亜細亜股份有限公司 - NUTRITIONAL THERAPEUTICS, INC.
持分法	2	2	0	

【為替レート】

	当年実績		前年実績		比較			
	期中平均 (20. 4-20. 12)	期末 (20. 12)	期中平均 (19. 4-19. 12)	期末 (20. 3)	期中平均	%	期末	%
USD	105. 87	103. 50	109. 10	108. 83	△ 3. 23	97. 0	△ 5. 33	95. 1
EUR	122. 30	126. 95	121. 46	119. 55	0. 84	100. 7	7. 40	106. 2
SGD	76. 86	78. 01	79. 82	76. 37	△ 2. 96	96. 3	1. 64	102. 1
AUD	73. 88	78. 84	75. 31	66. 09	△ 1. 43	98. 1	12. 75	119. 3

2. 連結業績

売上高

単位：百万円

		20年12月実績	19年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	37,489	38,700	△ 1,210	96.9	△ 1,210	96.9
	食品 (うち しょうゆ関連調味料)	47,043	47,625	△ 582	98.8	△ 582	98.8
	飲料 (うち 豆乳飲料)	30,162	30,004	157	100.5	157	100.5
	酒類	44,648	44,862	△ 214	99.5	△ 214	99.5
	セグメント間取引	32,104	31,764	340	101.1	340	101.1
	食料品製造・販売	7,361	8,313	△ 951	88.5	△ 951	88.5
	その他	△ 130	△ 141	10	-	10	-
	セグメント間取引	136,411	139,360	△ 2,949	97.9	△ 2,949	97.9
	計	15,980	16,056	△ 76	99.5	△ 76	99.5
	計	△ 9,371	△ 9,695	324	-	324	-
計		143,020	145,722	△ 2,701	98.1	△ 2,701	98.1
海外	しょうゆ	61,703	57,983	3,719	106.4	4,974	108.6
	デルモンテ	4,169	4,166	2	100.1	146	103.5
	その他食料品	9,083	9,327	△ 244	97.4	32	100.3
	食料品製造・販売	74,955	71,477	3,477	104.9	5,153	107.2
	卸売	143,114	150,662	△ 7,547	95.0	△ 3,836	97.5
	セグメント間取引	△ 9,561	△ 9,582	20	-	△ 177	-
計		208,507	212,557	△ 4,049	98.1	1,139	100.5
キッコーマン(持株会社)		12,918	12,394	524	104.2	524	104.2
セグメント間取引		△ 16,183	△ 15,177	△ 1,005	-	△ 1,005	-
連結計		348,263	355,496	△ 7,233	98.0	△ 2,043	99.4

営業利益

		20年12月実績	19年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	9,603	10,585	△ 982	90.7	△ 982	90.7
	その他	1,307	1,373	△ 65	95.2	△ 65	95.2
	計	10,933	11,983	△ 1,050	91.2	△ 1,050	91.2
海外	食料品製造・販売	16,120	14,669	1,451	109.9	1,770	112.1
	卸売	7,476	6,946	529	107.6	760	111.0
	計	23,458	21,439	2,019	109.4	2,568	112.0
キッコーマン(持株会社)		4,018	3,389	628	118.6	628	118.6
セグメント間取引		△ 4,606	△ 4,200	△ 406	-	△ 368	-
連結計		33,804	32,612	1,191	103.7	1,778	105.5
経常利益		33,751	33,607	144	100.4	696	102.1
税金等調整前四半期純利益		33,410	33,095	314	100.9	866	102.6
親会社株主に帰属する四半期純利益		23,603	23,407	196	100.8	608	102.6

3. 国内 連結業績

売上高

単位：百万円

		20年12月実績	19年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	しょうゆ	37,489	38,700	△ 1,210	96.9	△ 1,210	96.9
	食品	47,043	47,625	△ 582	98.8	△ 582	98.8
	(うち しょうゆ関連調味料)	30,162	30,004	157	100.5	157	100.5
	飲料	44,648	44,862	△ 214	99.5	△ 214	99.5
	(うち 豆乳飲料)	32,104	31,764	340	101.1	340	101.1
	酒類	7,361	8,313	△ 951	88.5	△ 951	88.5
	セグメント間取引	△ 130	△ 141	10	-	10	-
	食料品製造・販売	136,411	139,360	△ 2,949	97.9	△ 2,949	97.9
	その他	15,980	16,056	△ 76	99.5	△ 76	99.5
	セグメント間取引	△ 9,371	△ 9,695	324	-	324	-
	計	143,020	145,722	△ 2,701	98.1	△ 2,701	98.1

営業利益

		20年12月実績	19年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
国内	食料品製造・販売	9,603	10,585	△ 982	90.7	△ 982	90.7
	その他	1,307	1,373	△ 65	95.2	△ 65	95.2
	計	10,933	11,983	△ 1,050	91.2	△ 1,050	91.2

要因分析

営業利益増減の主な要因（単位：億円）



4. 海外 連結業績

売上高

単位：百万円

			20年12月実績	19年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	しょうゆ	38,438	37,092	1,345	103.6	2,517	106.8
		その他食料品	9,083	9,327	△ 244	97.4	32	100.3
		食料品製造・販売	47,521	46,420	1,100	102.4	2,550	105.5
		卸売	108,037	114,844	△ 6,806	94.1	△ 3,420	97.0
		セグメント間取引	△ 6,214	△ 6,532	317	-	128	-
		計	149,344	154,732	△ 5,388	96.5	△ 741	99.5
	欧州	食料品製造・販売	12,187	9,627	2,559	126.6	2,476	125.7
		卸売	14,278	15,798	△ 1,519	90.4	△ 1,452	90.8
		セグメント間取引	△ 2,144	△ 1,856	△ 288	-	△ 273	-
		計	24,321	23,569	751	103.2	749	103.2
	亜豪州	しょうゆ	10,249	10,769	△ 519	95.2	△ 326	97.0
		デルモンテ	4,169	4,166	2	100.1	146	103.5
		食料品製造・販売	14,418	14,936	△ 517	96.5	△ 180	98.8
		卸売	16,373	14,622	1,750	112.0	2,031	113.9
		セグメント間取引	△ 220	△ 266	45	-	40	-
		計	30,571	29,292	1,278	104.4	1,891	106.5
	その他		31,800	33,168	△ 1,367	95.9	△ 1,367	95.9
		セグメント間取引	△ 27,530	△ 28,205	675	-	608	-
		計	208,507	212,557	△ 4,049	98.1	1,139	100.5

営業利益

			20年12月実績	19年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
海外	北米	食料品製造・販売	9,960	9,688	272	102.8	554	105.7
		卸売	5,388	5,014	373	107.5	545	110.9
		計	15,215	14,525	690	104.8	1,134	107.8
	欧州	食料品製造・販売	3,977	2,841	1,136	140.0	1,119	139.4
		卸売	487	528	△ 41	92.2	△ 28	94.6
		計	4,472	3,379	1,092	132.3	1,095	132.4
	亜豪州	食料品製造・販売	1,680	1,731	△ 51	97.0	2	100.1
		卸売	532	273	259	194.8	267	197.7
		計	2,204	2,004	200	110.0	265	113.3
	その他		1,623	1,587	35	102.3	35	102.3
		計	23,458	21,439	2,019	109.4	2,568	112.0

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

	20年12月実績	19年12月実績	増減	%	為替差除増減	%
営業利益	33,804	32,612	1,191	103.7	1,778	105.5
金融収支・受取配当	677	742	△ 65	91.2	△ 71	90.4
持分法投資損益	188	225	△ 37	83.6	△ 37	83.6
為替差損益・デリバティブ評価損益	982	1,491	△ 508	65.9	△ 510	65.8
雑益・雑損	△ 1,901	△ 1,464	△ 436	-	△ 463	-
営業外損益計	△ 53	994	△ 1,047	-	△ 1,081	-
経常利益	33,751	33,607	144	100.4	696	102.1
有形固定資産売却益	51	15	36		36	
投資有価証券売却益	836	148	687		687	
特別利益計	887	164	723	541.4	723	541.4
固定資産減損損失	1,170	-	1,170		1,170	
固定資産除却損	35	638	△ 602		△ 602	
投資有価証券評価損	22	20	2		2	
ゴルフ会員権評価損	-	16	△ 16		△ 16	
特別損失計	1,228	675	553	182.0	553	182.0
特別損益計	△ 341	△ 511	170	-	170	-
税金等調整前四半期純利益	33,410	33,095	314	100.9	866	102.6
法人税等	9,430	9,331	98	101.1	237	102.5
四半期純利益	23,980	23,764	215	100.9	629	102.6
非支配株主に帰属する四半期純利益	376	357	18	105.2	20	105.8
親会社株主に帰属する四半期純利益	23,603	23,407	196	100.8	608	102.6

6. 連結貸借対照表

2020年12月末（対2020年3月末）

総資産	=	401,648	+14,319	(単位：百万円)
		為替影響	△ 1,867	USD 103.50 △5.33 EUR 126.95 +7.40
		実質差異	+16,186	
流動資産		+18,832	負債	+2,808
現金及び預金		+15,479	有利子負債	+5,935
受取手形・売掛金		+3,660	支払手形・買掛金・未払金	△ 3,247
たな卸資産		△ 970	未払法人税等	+1,199
その他		+663	退職給付に係る負債	△ 1,619
固定資産		△ 2,645	繰延税金負債	△ 219
有形固定資産		△ 2,193	リース債務	△ 747
（有形リース資産		△ 1,087)	その他	+1,506
無形固定資産		△ 573	純資産	+13,378
（のれん		△ 406)	利益剰余金	+15,907
投資その他		+121	有価証券評価差額金	△ 1,067
（投資有価証券		△ 525)	為替換算調整勘定	△ 3,001
（退職給付に係る資産		+1,129)	非支配株主持分	+67
			その他	+1,472