

## 味の素株式会社 2016年3月期第2四半期 決算概要

## 2016年3月期第2四半期実績

(単位:億円)

損益計算書	FY2015 4-9月	FY2014 4-9月	増減額	増減率	備考	FY2015 7-9月	FY2014 7-9月	FY2015 修正予想	進捗
日本食品	1,896	1,387	508	36%		975	719	4,045	46%
海外食品	2,344	1,733	610	35%		1,171	886	5,027	46%
ライフサポート	744	671	73	10%		368	345	1,575	47%
ヘルスケア	638	564	74	13%		322	288	1,357	47%
その他	274	319	▲44	▲14%		137	160	626	43%
売上高	5,898	4,676	1,222	26%		2,975	2,400	12,630	46%
日本食品	129	95	34	36%		67	48	268	48%
海外食品	232	164	67	41%		124	89	432	53%
ライフサポート	83	20	62	308%		36	16	128	64%
ヘルスケア	32	7	25	333%		11	▲1	37	88%
その他	3	▲1	5	-		2	0	▲5	-
営業利益	480	285	194	68%		242	152	860	55%
受取利息	14	13	0	3%		7	7	27	53%
受取配当金	7	7	0	5%		1	0	9	81%
持分法投資利益	9	21	▲11	▲56%		3	9	29	32%
その他	23	18	4	27%		10	10	-	-
営業外収益	54	60	▲6	▲9%		22	27	-	-
支払利息	11	10	0	4%		5	5	27	40%
その他	18	16	1	9%		12	10	-	-
営業外費用	29	27	2	7%		17	16	-	-
経常利益	505	319	186	58%		247	164	890	56%
受取保険金	-	0	▲0	-		-	0	-	-
段階取得に係る差益	180	-	180	-		-	-	-	-
償却債権取立益	-	5	▲5	-		-	0	-	-
その他	3	3	0	0%		1	2	-	-
特別利益	183	9	174	1920%		1	2	-	-
固定資産除却損	8	5	3	62%		6	3	34	24%
関係会社整理損	65	-	65	-		65	-	-	-
その他	16	8	8	101%		11	5	-	-
特別損失	90	13	77	577%		83	8	-	-
税引前当期純利益	598	314	283	90%		165	157	1,140	52%
法人税等	116	65	50	76%	FY2015/1H 税率:19.4%	36	40	372	31%
当期純利益	482	248	233	93%		128	117	768	62%
非支配株主帰属当期純利益	57	41	16	39%		29	19	93	61%
親会社帰属当期純利益	425	207	217	104%		99	98	675	62%

外部要因影響 (対前年増減)	FY2015 4-9月	FY2015 7-9月	備考		
換算為替 売上高影響	186	65	FY15/4-9月	FY14/4-9月	
営業利益影響	19	3	円/USD	121.87	103.01
貿易為替※1 売上高影響	約65	約50	円/EUR	135.11	138.90
営業利益影響	約15	約10	円/THB	3.57	3.19
			円/BRL	36.87	45.76
参考	約37	約15	FY2015/4-9月	主原料 +20、副原料+8、エネルギー +9	
国内食品原材料	▲約3	▲約3	FY2015/4-9月	調味料・加工食品 ▲1、冷凍食品 ▲2	
コストダウン	約19	約10	FY2015/4-9月	国内食品:約17、医薬:約1	

※15億円単位の概数で表示

前提為替レート(vs JPY) (11月修正)			
USD	120.0	THB	3.5
EUR	135.0	BRL	34.0

営業利益への感応度(予想前提)

■換算為替

■貿易為替※2

USD	±1円	約1億円	1円安 vs USD	約2億円
EUR	±1円	約0.5億円	0.1EUR安 vs USD	約7億円
THB	±0.01円	1億円弱	1THB安 vs USD	約8億円
BRL	±1円	約2億円	0.1BRL安 vs USD	約3.5億円

※2 貿易取引ではないものの、契約が外貨運動の取引を  
今回から加味し、BRLの感応度修正。

貸借対照表	2015年 9月末	2015年 3月末	増減額	増減率	備考
総資産	12,576	12,550	25	0%	
(内、流動資産)	5,939	6,079	▲140	▲2%	
(内、固定資産)	6,637	6,471	165	2%	
負債	5,146	5,116	30	0%	
(内、有利子負債)	2,322	2,115	206	9%	
純資産	7,430	7,434	▲4	▲0%	
(内、非支配株主持分)	699	739	▲39	▲5%	

FY2015 修正予想
13,002
-
-
5,038
-
7,964
-

キャッシュフロー	FY2015 4-9月	FY2014 4-9月	増減額
①営業活動によるCF	604	568	36
②投資活動によるCF	▲555	▲227	▲327
③財務活動によるCF	28	▲145	173
④現金および現金同等物の残高	1,603	1,537	66
フリーキャッシュフロー(①+②)	49	340	▲290
設備投資	▲261	▲224	▲37
減価償却費	253	211	42

▲はキャッシュアウト

## 2016年3月期第2四半期実績

## 【日本食品】

(単位:億円)

				<参考>		
2015年	通期	2014年		2015年	2014年	
4~9月	進捗	4~9月	増減	7~9月	7~9月	増減
1,896	46%	1,387	508	975	719	255
売上高						
957	46%	927	30	497	484	13
調味料・加工食品						
458	47%	460	▲1	237	235	2
冷凍食品(日本)						
480	45%	-	480	240	-	240
コーヒー類						
129	46%	95	34	67	48	19
営業利益						
133	-	116	16	71	59	11
調味料・加工食品						
13	-	16	▲2	10	7	2
冷凍食品(日本)						
29	-	-	29	9	-	9
コーヒー類						
▲46	48%	▲37	▲9	▲23	▲19	▲4
全社共通費						

以下、2016年3月期第2四半期累計期間に関するコメント

- \*1 主に家庭用のスープ、業務用の機能型食品等の伸長により、全体で増収。
- \*2 業務用は主要カテゴリーが拡大するも、家庭用のお弁当向け製品群の販売苦戦により全体で前年並み。
- \*3 AGF社の新規連結影響により、大幅増収。
- \*4 冷凍食品の円安に伴う輸入コスト増あるも、AGF社の新規連結や業務用を中心とした調味料・加工食品の増益等により全体で増益。

## 【海外食品】

(単位:億円)

				<参考>		
2015年	通期	2014年		2015年	2014年	
4~9月	進捗	4~9月	増減	7~9月	7~9月	増減
2,344	46%	1,733	610	1,171	886	284
売上高						
1,426	45%	1,280	145	706	660	46
調味料・加工食品						
520	51%	85	435	270	44	226
冷凍食品(海外)						
397	48%	368	29	194	182	12
加工用うま味調味料・甘味料						
232	63%	164	67	124	89	35
営業利益						
▲69	46%	▲61	▲8	▲32	▲31	▲0
全社共通費						

<換算為替の影響> 1H 売上高:+157億円、営業利益:+19億円  
 Q2 売上高:+54億円、営業利益:+4億円

- \*1 換算為替影響や「味の素®」、風味調味料の数量増等により、全体で増収。
- \*2 味の素ウインザー社の新規連結および換算為替の影響等により大幅増収。
- \*3 加工用うま味調味料、甘味料ともに貿易為替影響大きく、全体で増収。  
>参考:加工用うま味調味料の売上高 275億円
- \*4 調味料・加工食品の換算為替や単価上昇、販売数量増、加工用うま味調味料の貿易為替影響等により増益。  
>参考:調味料・加工食品+37、  
冷凍食品(海外)+1  
加工用うま味調味料+36  
甘味料+0

## 【ライフサポート】

(単位:億円)

				<参考>		
2015年	通期	2014年		2015年	2014年	
4~9月	進捗	4~9月	増減	7~9月	7~9月	増減
744	47%	671	73	368	345	23
売上高						
510	47%	439	71	248	228	20
動物栄養						
215	-	216	▲1	111	109	1
化成品						
18	-	15	3	9	6	2
その他						
83	64%	20	62	36	16	20
営業利益						
52	79%	▲10	63	22	1	20
動物栄養						
52	-	54	▲2	25	27	▲1
化成品						
▲1	-	▲3	1	▲2	▲2	0
その他						
▲20	50%	▲20	0	▲9	▲10	0
全社共通費						

<換算為替の影響> 1H 売上高:+9億円、営業利益:▲2億円  
 Q2 売上高:+1億円、営業利益:▲1億円

- \*1 スレオニン販売単価上昇や為替影響により増収。
- \*2 香粧品は伸長するも、PC市場の伸び悩みに伴う電子材料の販売数量減により、全体で前年並み。
- \*3 動物栄養の販売単価上昇、為替影響、コストダウン影響等により増益。

## 【ヘルスケア】

(単位:億円)

				<参考>		
2015年	通期	2014年		2015年	2014年	
4~9月	進捗	4~9月	増減	7~9月	7~9月	増減
638	47%	564	74	322	288	33
売上高						
362	-	294	68	184	150	33
アミノ酸						
176	42%	187	▲11	87	93	▲6
医薬						
98	-	82	16	50	44	6
その他						
32	63%	7	25	11	▲1	12
営業利益						
44	-	29	15	22	12	9
アミノ酸						
10	29%	9	1	2	3	▲1
医薬						
▲3	-	▲9	6	▲3	▲6	2
その他						
▲18	43%	▲21	2	▲8	▲11	2
全社共通費						

<換算為替の影響> 1H 売上高:+11億円、営業利益:+0億円  
 Q2 売上高:+6億円、営業利益:+0億円

- \*1 >参考:医薬用・食品用アミノ酸+16  
製薬カスタムサービス+52
- \*2 自社販売品、提携販売品共に後発品や競合品の影響大きく減収。
- \*3 >参考:医薬用・食品用アミノ酸+3  
製薬カスタムサービス+11
- \*4 オペレーション効率改善により減収影響をカバーし、増益。

## 【その他事業】

(単位:億円)

				<参考>		
2015年	通期	2014年		2015年	2014年	
4~9月	進捗	4~9月	増減	7~9月	7~9月	増減
274	43%	319	▲44	137	160	▲22
売上高						
3	-	▲1	5	2	0	2
営業利益						
▲11	46%	▲14	3	▲5	▲7	2
全社共通費						

- \*1 主に物流事業等の減収により減収。
- \*2 物流事業で前年下期から実施した値上げ影響等により、全体で増益。

■事業別・地域別売上高

※ 上段:2015年4~9月実績、下段:2014年4~9月実績。( )内は増減額

(単位:億円)

	日本		アジア		米州		欧州		合計	
日本食品	1,855	(500)	19	(6)	11	(2)	9	(▲0)	1,896	(508)
	1,355		13		9		10		1,387	
海外食品	77	(▲2)	1,217	(152)	858	(444)	189	(16)	2,344	(610)
	80		1,065		414		173		1,733	
ライフサポート	203	(▲2)	80	(8)	270	(56)	190	(10)	744	(73)
	205		72		214		179		671	
ヘルスケア	332	(▲4)	13	(4)	120	(38)	171	(36)	638	(74)
	337		9		81		135		564	
その他	219	(▲56)	55	(11)	-	-	-	-	274	(▲44)
	275		43		-		-		319	
合計	2,687	(434)	1,387	(184)	1,261	(541)	561	(62)	5,898	(1,222)
	2,253		1,203		720		499		4,676	

■事業別・地域別営業利益

※ 上段:2015年4~9月実績、下段:2014年4~9月実績。( )内は増減額

(単位:億円)

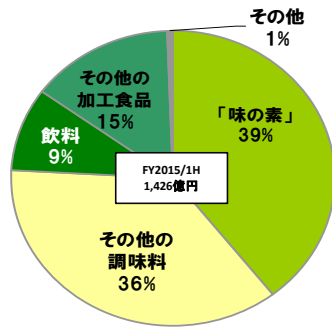
	日本		アジア		米州		欧州		地域外*		合計	
日本食品	158	(37)	14	(6)	2	(1)	2	(0)	▲48	(▲12)	129	(34)
	120		7		0		2		▲35		95	
海外食品	3	(10)	235	(49)	68	(12)	2	(10)	▲78	(▲15)	232	(67)
	▲7		185		55		▲7		▲62		164	
ライフサポート	52	(0)	0	(3)	23	(35)	24	(19)	▲18	(3)	83	(62)
	51		▲2		▲12		5		▲21		20	
ヘルスケア	21	(4)	2	(1)	19	(8)	6	(4)	▲18	(5)	32	(25)
	17		0		10		2		▲23		7	
その他	8	(▲0)	5	(1)	-	-	0	(0)	▲11	(3)	3	(5)
	9		3		-		▲0		▲14		▲1	
全社共通費等*	▲75	(▲2)	▲45	(▲0)	▲36	(▲12)	▲16	(▲0)	174	(16)		
	▲73		▲45		▲23		▲16		158			
合計	170	(51)	212	(62)	77	(45)	21	(34)	-	-	480	(194)
	118		149		31		▲13		-		285	

\*全社共通費、未実現利益消去等を含む。

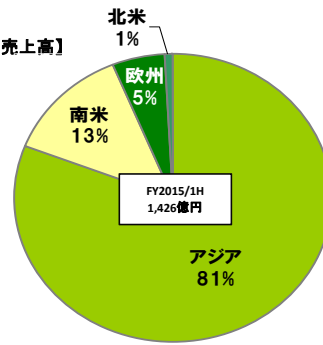
<日本食品> 日本:+37、アジア:+6、米州:+1、欧州:+0、地域外:▲12 計 +34億円  
 日本 AGF社の新規連結等により増益。  
 <海外食品> 日本:+10、アジア:+49、米州:+12、欧州:+10、地域外:▲15 計 +67億円  
 アジア 調味料・加工食品の増収や為替のプラス影響等で増益。  
 <ライフサポート> 日本:+0、アジア:+3、米州:+35、欧州:+19、地域外:+3 計 +62億円  
 米州・欧州 主に動物栄養で増益。  
 <ヘルスケア> 日本:+4、アジア:+1、米州:+8、欧州:+4、地域外:+5 計 +25億円  
 米州・欧州 主に製薬カスタムサービスの増益により増益。

■海外調味料・加工食品実績(構成比は四捨五入)

【製品別売上高】



【地域別売上高】

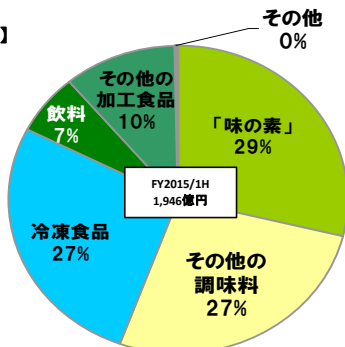


【FY2015/1H Five Starsの海外コンシューマーフーズ売上高】

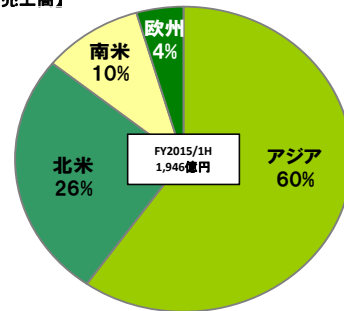
- タイ 約162億THB (前年比101%、円ベース114%)
- インドネシア 約2兆192億IDR (前年比114%、円ベース116%)
- ブラジル 約3.5億BRL (前年比106%、円ベース85%)
- ベトナム 約3兆1,828億VND (前年比110%、円ベース125%)
- フィリピン 約30億PHP (前年比111%、円ベース127%)

■<参考>海外調味料・加工食品・冷凍食品実績(構成比は四捨五入)

【製品別売上高】



【地域別売上高】



## (参考)2016年3月期通期業績予想

(単位:億円)

損益計算書	①FY2015 修正予想	②FY2015 期首予想*	③修正額 (①-②)	④FY2014 通期実績	増減額 (①-④)	増減率 (①/④)	備考
日本食品	4,045	4,072	▲ 27	2,890	1,154	39%	
海外食品	5,027	5,000	27	3,841	1,185	30%	
ライフサポート	1,575	1,575	-	1,491	83	5%	
ヘルスケア	1,357	1,357	-	1,209	147	12%	
その他	626	626	-	633	▲ 7	▲ 1%	
売上高	12,630	12,630	-	10,066	2,563	25%	
日本食品	268	279	▲ 11	248	20	8%	
海外食品	432	363	70	319	112	35%	
ライフサポート	128	128	-	143	▲ 15	▲ 10%	
ヘルスケア	37	52	▲ 15	31	5	18%	
その他	▲ 5	▲ 2	▲ 3	2	▲ 7	-	
営業利益	860	820	40	745	114	15%	
受取利息	27	27	-	28	▲ 1	▲ 6%	
受取配当金	9	9	-	11	▲ 2	▲ 21%	
持分法投資利益	29	29	-	51	▲ 22	▲ 43%	
支払利息	▲ 27	▲ 27	-	▲ 21	▲ 5	26%	
その他	▲ 8	▲ 8	-	12	▲ 20	-	
営業外収支	30	30	-	82	▲ 52	▲ 63%	
経常利益	890	850	40	828	61	7%	
段階取得に係る差益	180	180	-	-	180	-	
関係会社株式売却益	250	250	-	-	250	-	
固定資産除売却損	▲ 34	▲ 34	-	▲ 18	▲ 15	82%	
減損損失	▲ 1	▲ 1	-	▲ 104	103	-	
その他	▲ 145	▲ 145	-	85	230	-	
特別損益	250	250	-	▲ 37	287	-	
税引前当期純利益	1,140	1,100	40	790	349	44%	
法人税等	372	357	15	236	135	57%	FY15税率予想:32.6%
当期純利益	768	743	25	553	214	38%	
被支配株主に帰属する当期純利益	93	93	-	88	4	4%	
親会社に帰属する当期純利益	675	650	25	464	210	45%	

\* 2015年8月27日公表「通期連結業績予想の修正に関するお知らせ」に基づく

※本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記載は、本資料の発表日現在における将来の見通し、計画のもととなる前提、予測を含んで記載しており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。

実際の業績は、今後様々な要因によって、大きく異なる結果となる可能性があります。

※本資料には、監査を受けていない参考数値が含まれます。

※本資料の金額は、億円未満切り捨てて表示しております。