

味の素株式会社

2015年3月期第1四半期決算概要

1. 決算概要
2. 財政状態
3. セグメント別情報

2014年7月31日

AJINOMOTO® 1.(1) 決算概要

(単位: 億円)

| | 2014年 4～6月 | 2013年 4～6月 | 増減額/率 | | 2015/3期 通期予想 | 進捗 |
|--------------|---------------|---------------|-------------|--------------|-----------------|------------|
| 売上高 | 2,276 | 2,337 | ▲ 61 | ▲ 3% | 10,080 | 23% |
| 国内食品 | 710 | 701 | 8 | 1% | 3,123 | 23% |
| 海外食品 | 744 | 714 | 30 | 4% | 3,222 | 23% |
| バイオ・ファイン | 532 | 550 | ▲ 19 | ▲ 3% | 2,384 | 22% |
| 医薬 | 94 | 168 | ▲ 73 | ▲ 44% | 440 | 21% |
| その他 | 197 | 204 | ▲ 7 | ▲ 3% | 911 | 22% |
| 営業利益 | 133 | 153 | ▲ 19 | ▲ 13% | 700 | 19% |
| 国内食品 | 50 | 61 | ▲ 12 | ▲ 19% | 288 | 17% |
| 海外食品 | 78 | 61 | 16 | 26% | 282 | 28% |
| バイオ・ファイン | 8 | 25 | ▲ 17 | ▲ 69% | 97 | 8% |
| 医薬 | 2 | 4 | ▲ 2 | ▲ 56% | 35 | 5% |
| その他 | ▲ 4 | 0 | ▲ 4 | - | ▲ 2 | 198% |
| 経常利益 | 155 | 172 | ▲ 17 | ▲ 10% | 750 | 21% |
| 当期純利益 | 109 | 119 | ▲ 10 | ▲ 8% | 440 | 25% |
| 為替レート | | | | | | |
| 円/USD | 102.17 | 98.78 | | | 100.0 | |
| 円/ユーロ | 140.07 | 128.95 | | | 130.0 | |

※2015年3月期より、販促値引き費等を、販売費および一般管理費計上ではなく売上高より控除する方法に変更。

また、当該処理は支払金額確定時ではなく、売上高計上時に見積り計上を行う。

2014年3月期も上記変更を反映。(以下のスライドも同様)

AJINOMOTO® 1.(2) 決算のポイント

売上高は海外食品、国内食品で増収も、医薬の事業移管影響、
飼料用アミノ酸等の減収により、全体で減収。
営業利益は海外食品好調も、他のセグメントが減益となり、全体で減益。

売上高・営業利益

(単位:億円)

| | 2014年 4~6月 | 2013年 4~6月 | 前年増減 | | 通期 予想 | 進捗 |
|------|---------------|---------------|------|-------|----------|-----|
| | | | 億円 | 率 | | |
| 売上高 | 2,276 | 2,337 | ▲ 61 | ▲ 3% | 10,080 | 23% |
| 売上原価 | 1,505 | 1,555 | ▲ 50 | ▲ 3% | - | - |
| 販管費 | 638 | 629 | 8 | 1% | - | - |
| 営業利益 | 133 | 153 | ▲ 19 | ▲ 13% | 700 | 19% |

1. 為替影響
(対前年)

換算為替では、
売上高 ▲8億円、営業利益 ▲5億円
主要法人の貿易為替は、
売上高 約10億円、営業利益 約10億円
2. 原燃料価格影響
(対前年)

発酵原燃料 約10億円、国内食品原材料 約▲3億円
3. コストダウン
(対前年)

国内食品 約6億円、医薬 約4億円

▲ = 損サイド

AJINOMOTO® 1.(3) 決算のポイント

経常利益

(単位: 億円)

| | 2014年 4~6月 | 2013年 4~6月 | 前年増減 | | 通期 予想 | 進捗 |
|-------|---------------|---------------|------|------|----------|-----|
| | | | 億円 | 率 | | |
| 営業外収支 | 22 | 19 | 2 | 11% | - | - |
| 経常利益 | 155 | 172 | ▲ 17 | ▲10% | 750 | 21% |

特記なし

純利益

(単位: 億円)

| | 2014年 4~6月 | 2013年 4~6月 | 前年増減 | | 通期 予想 | 進捗 |
|---------|---------------|---------------|------|------|----------|-----|
| | | | 億円 | 率 | | |
| 特別利益 *1 | 7 | 13 | ▲ 6 | ▲48% | - | - |
| 特別損失 *2 | 5 | 11 | ▲ 6 | ▲57% | - | - |
| 税金等 | 25 | 36 | ▲ 11 | ▲30% | - | - |
| 少数株主利益 | 22 | 19 | 3 | 17% | - | - |
| 当期利益 | 109 | 119 | ▲ 10 | ▲8% | 440 | 25% |

*1 受取保険金 0億円
(対前年12億円減)

*1 償却債権取立益 6億円
(対前年6億円増)

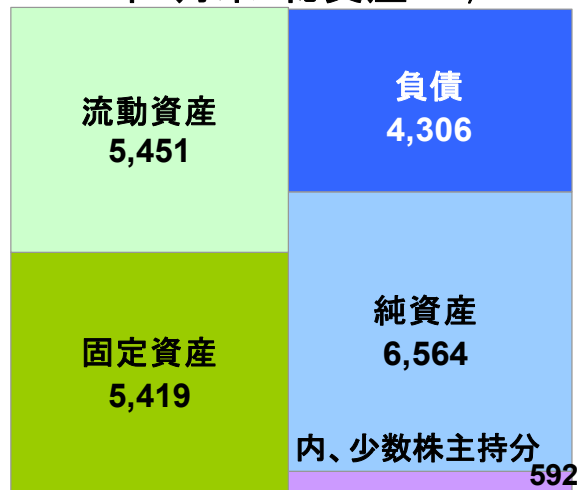
*2 関係会社整理損 0億円
(対前年6億円減)



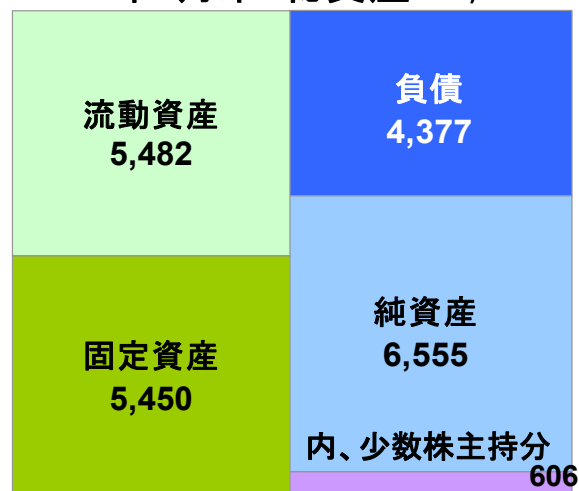
AJINOMOTO® 2. 財政状態

(単位:億円)

2014年6月末:総資産 10,870



2014年3月末:総資産 10,932



2014年3月末に比し総資産62億円減少:
・在外子会社の貸借対照表の円貨換算額の減少

キャッシュフロー

(単位:億円)

| | 2014/6 | 2013/6 | 増減 |
|----------------|--------|--------|------|
| ①営業活動によるCF | 230 | ▲ 3 | 233 |
| ②投資活動によるCF | ▲ 100 | ▲ 283 | 183 |
| ③財務活動によるCF | ▲ 28 | ▲ 114 | 86 |
| ④現金および現金同等物の残高 | 1,400 | 1,445 | ▲ 45 |
| FCF(①+②) | 129 | ▲ 286 | 416 |

※▲はキャッシュアウト

| | | | |
|-------|------|-------|-----|
| 設備投資 | ▲ 98 | ▲ 135 | 36 |
| 減価償却費 | 105 | 113 | ▲ 8 |

有利子負債

(単位:億円)

<参考>

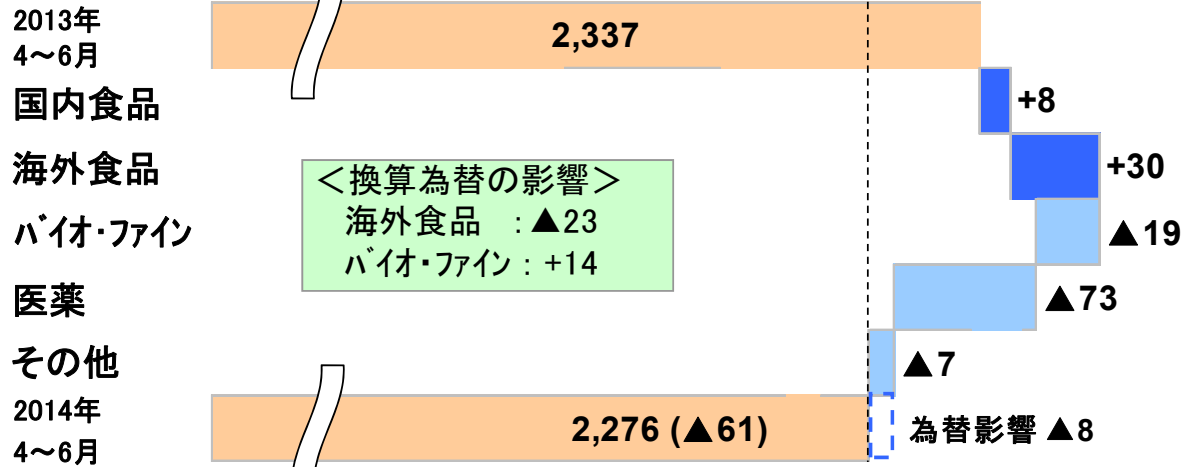
| 2014/6 | 2013/6 | 増減 | 2012/6 |
|--------|--------|----|--------|
| 1,459 | 1,454 | 5 | 1,329 |



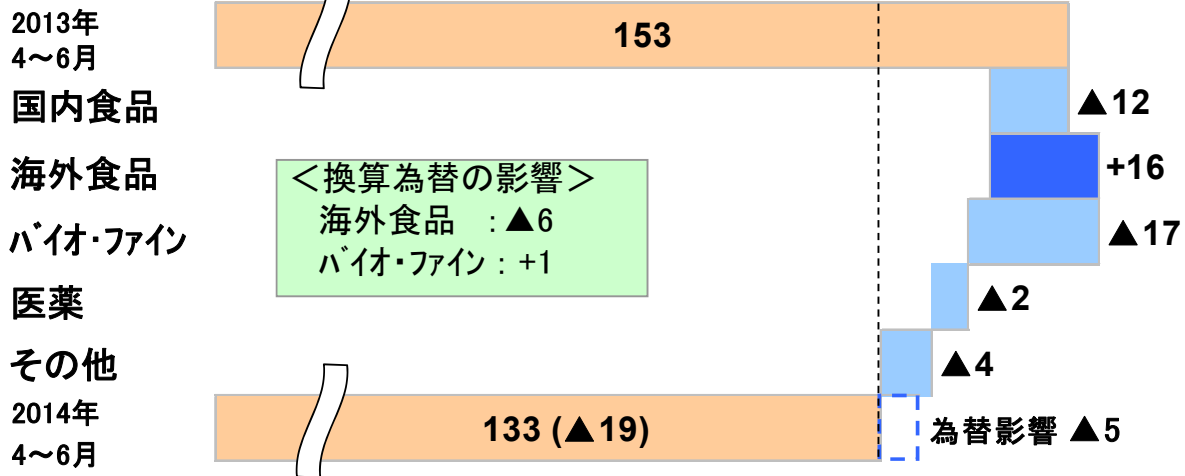
3.(1) セグメント別増減

(単位:億円)

売上高



営業利益



AJINOMOTO® 3.(2) 国内食品事業

(単位:億円)

| | 2014年4~6月 | 通期予想 | 通期進捗 | 2013年4~6月 | 増減 |
|----------|-----------|-------|------|-----------|---------|
| 売上高 | 710 | 3,123 | 23% | 701 | 8 |
| 調味料・加工食品 | 443 | - | - | 448 | ▲ 5 *1 |
| 冷凍食品 | 267 | - | - | 253 | 14 *2 |
| 営業利益 | 50 | 288 | 17% | 61 | ▲ 12 *3 |
| 調味料・加工食品 | 57 | - | - | 65 | ▲ 8 |
| 冷凍食品 | 13 | - | - | 13 | ▲ 0 |
| 全社共通費 | ▲ 20 | ▲ 85 | 23% | ▲ 17 | ▲ 3 |

*1 消費税増税に伴う家庭用商品の前年度末駆け込み需要の反動等により減収。

*2 国内販売は微増、北米を中心とした海外販売の伸長で全体として増収。

*3 冷凍食品は原材料価格上昇等を増収でカバーし前年並みを確保するも、調味料・加工食品の減収や需要喚起の為のマーケティング費増加等により全体として減益。

AJINOMOTO® 3.(3) 海外食品事業

(単位:億円)

| | 2014年4~6月 | 通期予想 | 通期進捗 | 2013年4~6月 | 増減 |
|-------------|-----------|-------|------|-----------|--------|
| 売上高 | 744 | 3,222 | 23% | 714 | 30 |
| コンシューマーフーズ* | 619 | 2,717 | 23% | 582 | 38 *1 |
| 加工用うま味調味料 | 124 | 504 | 25% | 132 | ▲ 8 *2 |
| 営業利益 | 78 | 282 | 28% | 61 | 16 *3 |
| 全社共通費 | ▲ 26 | ▲ 116 | 23% | ▲ 22 | ▲ 4 |

<換算為替の影響> 売上高: ▲23、営業利益: ▲6

*1 換算為替のマイナス影響あるも、主に「味の素」、風味調味料の数量増等で増収。

*2 換算為替のプラス影響あるも、核酸の数量減等により減収。

*3 換算為替のマイナス影響あるも、コンシューマーフーズの販売数量増および加工用うま味調味料のコストダウン等により増益。

参考:コンシューマーフーズ+14、加工用うま味調味料+5

3.(4) バイオ・ファイン事業

(単位:億円)

| | 2014年4~6月 | 通期予想 | 通期進捗 | 2013年4~6月 | 増減 |
|---------|-----------|-------|------|-----------|------|
| 売上高 | 532 | 2,384 | 22% | 550 | ▲ 19 |
| 飼料用アミノ酸 | 211 | 1,023 | 21% | 237 | ▲ 26 |
| アミノ酸 | 205 | - | - | 190 | 15 |
| 化成品 | 107 | - | - | 111 | ▲ 4 |
| 営業利益 | 8 | 97 | 8% | 25 | ▲ 17 |
| 飼料用アミノ酸 | ▲ 13 | 40 | -32% | 8 | ▲ 20 |
| アミノ酸 | 14 | - | - | 12 | 2 |
| 化成品 | 28 | - | - | 25 | 3 |
| 全社共通費 | ▲ 18 | ▲ 78 | 23% | ▲ 16 | ▲ 2 |

<換算為替の影響> 売上高: +14、営業利益: +1

- *1 換算為替のプラス影響あるも、リジン販売単価の大幅下落等により減収。
- *2 医薬用・食品用アミノ酸 +3、製薬カスタムサービス +8、甘味料 +5
- *3 ケミカルは前年並みも、化粧品リテールの消費税増税に伴う前年度末駆け込み需要の反動影響等により減収。
- *4 医薬用・食品用アミノ酸、化成品等で増益も、飼料用アミノ酸等の減益をカバーできず減益。
参考: アミノ酸のうち医薬用・食品用アミノ酸+4、製薬カスタムサービス+2、甘味料▲4

AJINOMOTO® 3.(5) 医薬事業

(単位:億円)

| | 2014年4~6月 | 通期予想 | 通期進捗 | 2013年4~6月 | 増減 |
|-------|-----------|------|------|-----------|---------|
| 売上高 | 94 | 440 | 21% | 168 | ▲ 73 *1 |
| 営業利益 | 2 | 35 | 5% | 4 | ▲ 2 *2 |
| 全社共通費 | ▲ 4 | ▲ 16 | 22% | ▲ 5 | 1 |

*1 自社販売品は2013年7月からのエイワイファーマ(株)への輸液・透析事業移管影響(約49億円)や薬価改定影響等により減収。

提携販売品は後発品を含む競合品伸長により減収。

味の素製薬(株)推定薬価ベース売上(前年同期比)

「リーバクト」35億円(94%)

「エレンタール」19億円(98%)

「アテレック」32億円(84%)

「アクトネル」22億円(86%)

「ファスティック」4億円(75%)

*2 オペレーション効率の改善やロイヤルティ収入増あるも、自社販売品および提携販売品の減収影響をカバー出来ず減益。

3.(6) その他事業

(単位:億円)

| | 2014年4~6月 | 通期予想 | 通期進捗 | 2013年4~6月 | 増減 |
|---------|-----------|------|------|-----------|--------|
| 売上高 | 197 | 911 | 22% | 204 | ▲ 7 *1 |
| 油脂・コーヒー | 5 | - | - | 5 | ▲ 1 |
| 営業利益 | ▲ 4 | ▲ 2 | 198% | 0 | ▲ 4 *2 |
| 油脂・コーヒー | 4 | - | - | 5 | ▲ 1 |
| 全社共通費 | ▲ 8 | ▲ 36 | 23% | ▲ 7 | ▲ 1 |

*1 主に物流事業等の減収により減収。

*2 健康ケア事業は増益も、物流事業等の減益により減益。

AJINOMOTO® 3.(7) 事業別・地域別売上高

※ 上段：2014年4～6月実績、下段：2013年4～6月期実績
 ()内は増減額

(単位：億円)

| | 日本 | アジア | 米州 | 欧州 | 合計 |
|--------------|-------------|----------|----------|-----------|-------------|
| 国内食品 | 653 (▲5) | 14 (0) | 34 (7) | 9 (5) | 710 (8) |
| | 657 | 14 | 27 | 4 | 701 |
| 海外食品 | 23 (0) | 500 (12) | 148 (17) | 73 (1) | 744 (30) |
| | 22 | 488 | 131 | 72 | 714 |
| バイオ・ ファイン | 154 (4) | 42 (▲7) | 170 (▲4) | 166 (▲11) | 532 (▲19) |
| | 150 | 49 | 174 | 177 | 550 |
| 医薬 | 94 (▲73) | | | | 94 (▲73) |
| | 168 | | | | 168 |
| その他 | 175 (▲4) | 22 (▲3) | 0 (0) | | 197 (▲7) |
| | 179 | 24 | 0 | | 204 |
| 合計 | 1,098 (▲78) | 577 (3) | 352 (20) | 248 (▲5) | 2,276 (▲61) |
| | 1,177 | 575 | 333 | 253 | 2,337 |

AJINOMOTO® 3.(8) 事業別・地域別営業利益

※ 上段：2014年4～6月実績、下段：2013年4～6月期実績
 ()内は増減額

(単位：億円)

| | 日本 | アジア | 米州 | 欧州 | 地域外* | 合計 |
|----------|----------------|----------------|----------------|--------------|-----------------|------------------|
| 国内食品 | 60 (▲10) 70 | 5 (▲0) 5 | 3 (0) 3 | 1 (0) 1 | ▲19 (▲2) ▲18 | 50 (▲12) 61 |
| 海外食品 | ▲4 (1) ▲5 | 88 (13) 76 | 20 (4) 16 | ▲1 (▲1) 0 | ▲26 (▲0) ▲26 | 78 (16) 61 |
| バイオ・ファイン | 22 (▲11) 33 | ▲3 (▲7) 4 | ▲7 (▲6) ▲0 | 6 (▲7) 12 | ▲10 (14) ▲24 | 8 (▲17) 25 |
| 医薬 | 5 (▲4) 9 | | | | ▲4 (1) ▲5 | 2 (▲2) 4 |
| その他 | 1 (▲4) 5 | 3 (▲1) 4 | ▲0 (▲0) 0 | 1 (1) ▲0 | ▲9 (▲0) ▲9 | ▲4 (▲4) 0 |
| 全社共通費等* | ▲31 (8) ▲39 | ▲19 (3) ▲22 | ▲10 (1) ▲11 | ▲7 (1) ▲8 | 68 (▲13) 80 | 0 0 |
| 合計 | 53 (▲20) 74 | 74 (7) 67 | 6 (▲2) 8 | ▲0 (▲5) 5 | | 133 (▲19) 153 |

* 全社共通費、未実現利益消去等を含む。



AJINOMOTO® 3.(9) 事業別・地域別営業利益のポイント

2014年4～6月 対前年同期増減

1. 海外食品

日本: +1、アジア: +13、米州: +4、欧州: ▲1、地域外*: ▲0 計 +16億円

アジア 換算為替のマイナス影響あるも、コンシューマーフーズの増収影響等で増加。

2. バイオ・ファイン

日本: ▲11、アジア: ▲7、米州: ▲6、欧州: ▲7、地域外*: 14 計 ▲17億円

日本 甘味料等で減少。

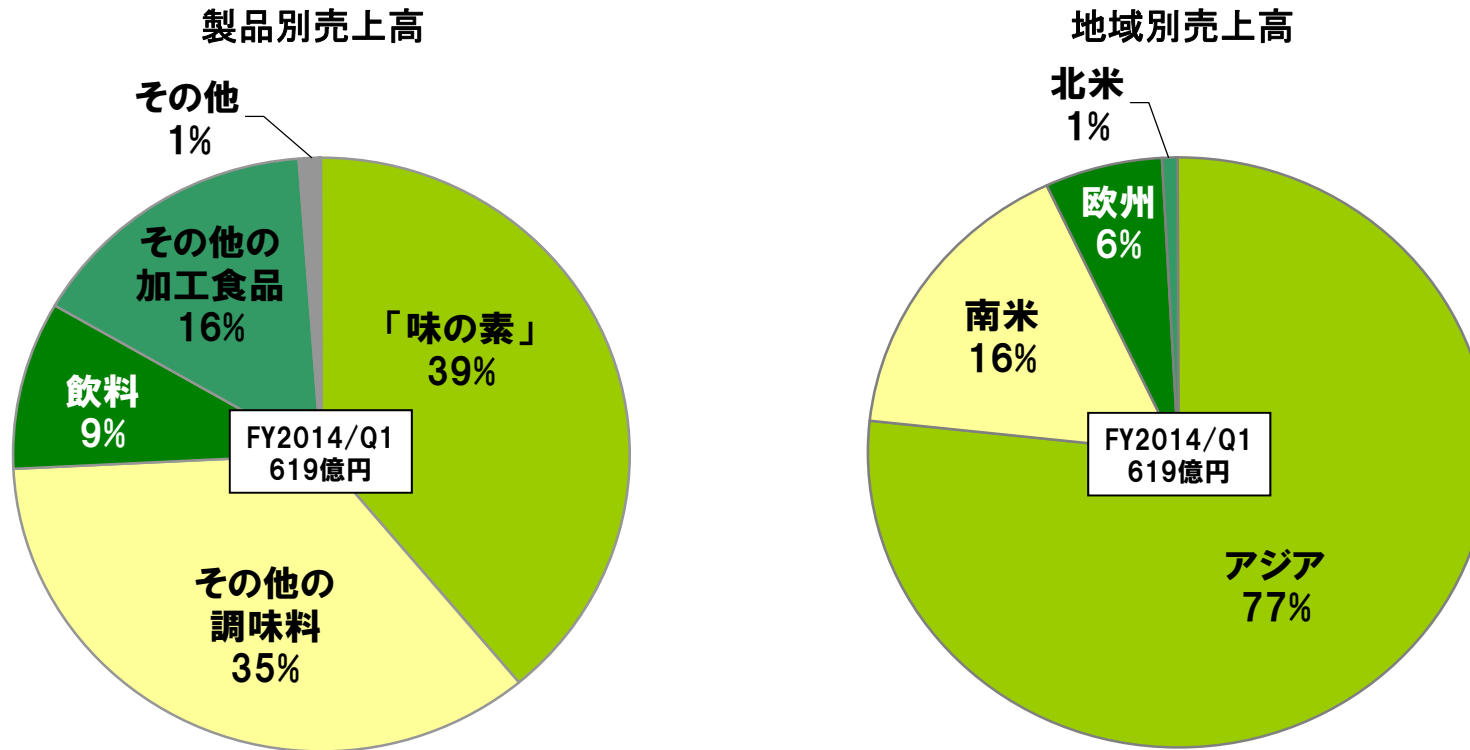
日本以外 主に飼料用アミノ酸で減少。

* 全社共通費、未実現利益消去等を含む。



【参考】FY2014第1四半期

海外コンシューマーフーズ販売動向

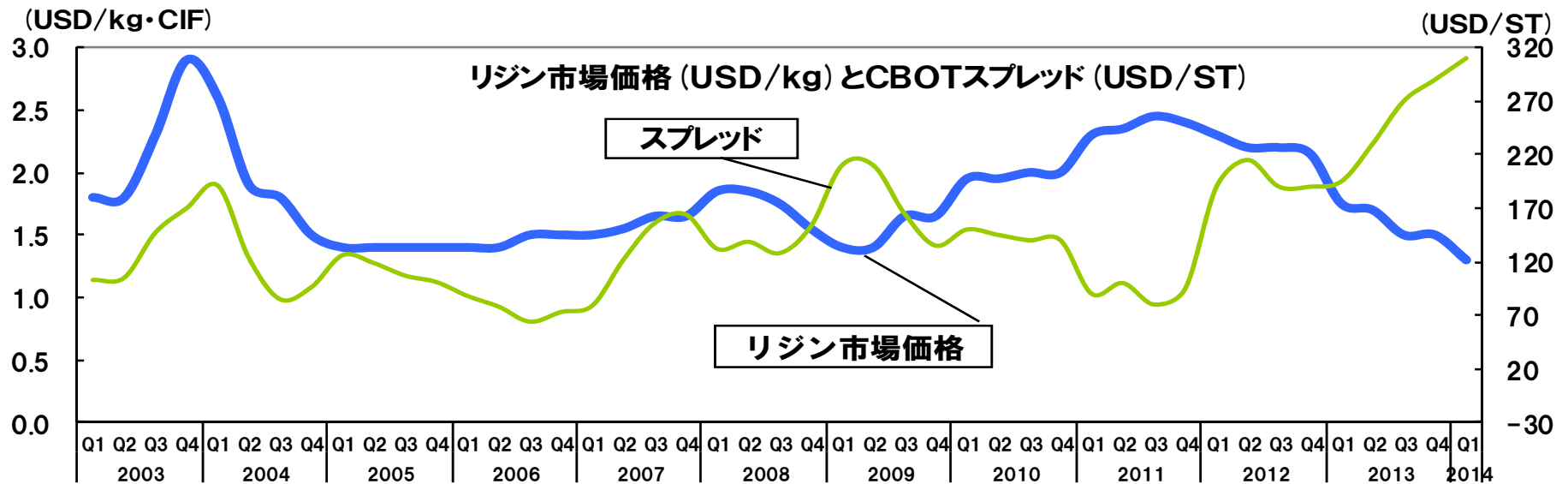


【FY2014/Q1主要国の海外コンシューマーフーズ売上高】

- タイ 約79億THB (前年比106%、円ベース101%)
- ブラジル 約1.7億BRL (前年比118%、円ベース 113%)
- ベトナム 約13,590億VND (前年比109%、円ベース112%)
- インドネシア 約8,361億IDR (前年比145%、円ベース125%)
- フィリピン 約14億PHP (前年比112%、円ベース109%)

AJINOMOTO. 【参考】飼料用リジン市場価格、CBOTスプレッド*推移

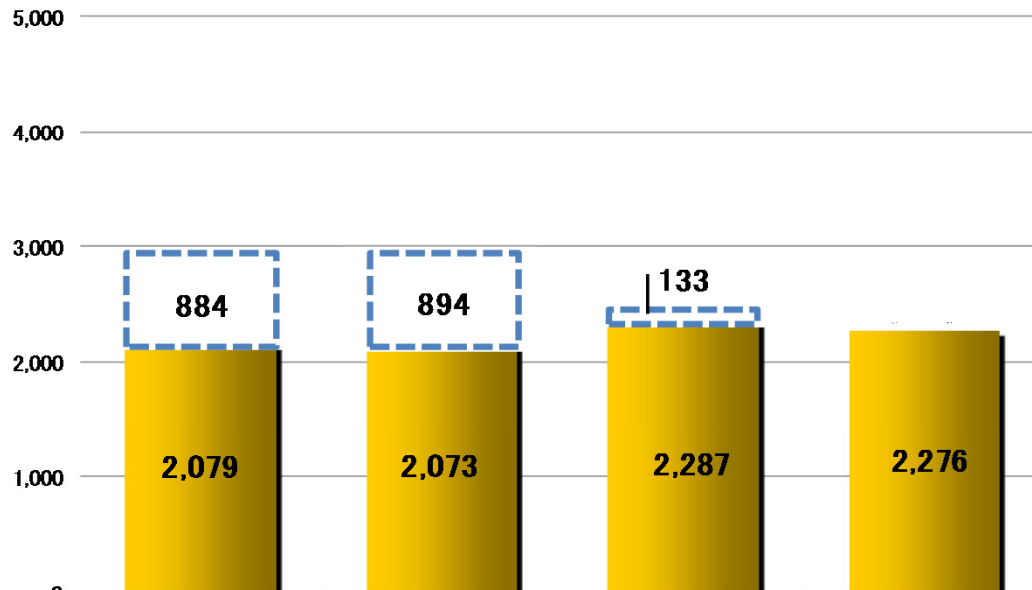
*CBOTスプレッド=シカゴ商品取引所の大豆粕とコーンの価格差



【参考】連結 第1四半期売上高推移

売上高

単位:億円



| | 11年度 1Q | 12年度 1Q | 13年度 1Q | 14年度 1Q |
|-----|------------|------------|------------|------------|
| 売上高 | 2,963 | 2,967 | 2,420 | 2,276 |

<近年の売上高に影響した諸要因>

- ① カルピス㈱株式売却
(2012年10月売却)
- ② 提携事業等の総発売元取引の純額表示計上への変更
(2013年4月~)
- ③ 輸液、透析事業移管
(2013年7月~)
- ④ 販促値引等の計上方法変更(四半期での影響額は参考値)
(2014年4月~)

←上記①~④の影響額合計



Eat Well, Live Well. AJINOMOTO®

- 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、四捨五入で表示しております。