

# 2017年度（平成29年12月期）第2四半期 連結決算 補足資料

1. 主要な経営指標の推移
2. 主な当社グループ業績
3. 連結損益計算書
4. セグメント業績
5. 連結貸借対照表
6. セグメント売上高及びセグメント利益の四半期推移

**カゴメ株式会社**

## 1. 主要な経営指標の推移

決算年月		2016年度 第2四半期	2017年度 第2四半期	2014年度	2015年度	2016年度
会計期間		2016/1/1～ 2016/6/30	2017/1/1～ 2017/6/30	2014/4/1～ 2014/12/31	2015/1/1～ 2015/12/31	2016/1/1～ 2016/12/31
売上高（注1）	（百万円）	98,318	104,095	159,360	195,619	202,534
営業利益	（百万円）	5,504	6,184	4,328	6,723	10,946
営業利益率	（%）	5.6	5.9	2.7	3.4	5.4
経常利益	（百万円）	5,642	6,659	4,969	7,015	11,315
経常利益率	（%）	5.7	6.4	3.1	3.6	5.6
親会社株主に帰属する四半期（当期）純利益	（百万円）	3,214	4,776	4,366	3,441	6,764
親会社株主に帰属する純利益率	（%）	3.3	4.6	2.7	1.8	3.3
1株当たり四半期（当期）純利益	（円）	32.35	53.93	44.01	34.64	68.30
自己資本四半期（当期）純利益率	（%）	2.8	5.1	3.8	2.9	6.4
総資産経常利益率	（%）	2.8	3.1	2.6	3.4	5.3
総資産	（百万円）	199,016	206,359	203,413	208,885	219,804
純資産	（百万円）	113,924	100,296	124,566	126,344	97,991
有利子負債	（百万円）	44,350	53,347	35,904	37,419	74,538
自己資本比率	（%）	54.3	45.8	58.8	57.2	42.1
1株当たり純資産	（円）	1,091.46	1,067.33	1,204.77	1,201.96	1,043.89
四半期末（期末）株価	（円）	2,709	3,420	1,828	2,116	2,923
営業活動によるキャッシュ・フロー	（百万円）	8,603	12,941	1,753	12,039	18,824
投資活動によるキャッシュ・フロー	（百万円）	△12,892	3,389	△7,110	△11,023	△18,576
財務活動によるキャッシュ・フロー	（百万円）	4,848	△24,498	1,793	1,555	6,904
現金及び現金同等物の四半期末（期末）残高	（百万円）	20,892	20,465	18,960	21,075	28,313
フリーキャッシュ・フロー（注2）	（百万円）	5,668	6,128	△4,269	△4,011	10,442
固定投資額	（百万円）	2,862	3,525	8,092	7,705	7,250
〔うち有形固定資産〕		[2,537]	[3,340]	[7,841]	[7,407]	[6,648]
減価償却費	（百万円）	2,912	2,995	4,635	5,894	5,732
〔うち有形固定資産〕		[2,417]	[2,493]	[4,058]	[4,998]	[4,729]
研究開発費	（百万円）	1,502	1,619	2,566	3,240	3,219
広告宣伝費	（百万円）	2,587	3,006	5,319	4,671	5,086
期中米ドル決済レート（注3）	（円）	96.8	97.7	95.2	96.1	93.7

（注）1. 売上高に消費税等は含まれておりません。

2. フリーキャッシュ・フロー=営業活動によるキャッシュ・フロー + 投資活動によるキャッシュ・フロー（除く、定期預金、有価証券に係る収支）

3. 当社の決済レートを記載しております。

2. 主な当社グループ業績

名称及びセグメント	事業内容 決算期 議決権所有割合		2016年度	2017年度	増減率 (%)
			第2四半期 累計期間 (百万円)	第2四半期 累計期間 (百万円)	
カゴメ(株) 国内事業	食品の製造・販売 12月 —	売上高	75,013	80,608	+7.5
		営業利益	3,672	4,904	+33.5
		純利益	2,414	4,223	+74.9
加太菜園(株) 農(国内事業)	農産物の生産・販売 12月 70.00%	売上高	533	584	+9.6
		営業利益	122	119	△2.7
		純利益	124	120	△2.8
響灘菜園(株) 農(国内事業)	農産物の生産・販売 12月 66.00%	売上高	603	664	+10.0
		営業利益	173	170	△1.7
		純利益	177	172	△2.7
いわき小名浜菜園(株) 農(国内事業)	農産物の生産・販売 12月 49.00%	売上高	990	955	△3.5
		営業利益	252	201	△20.2
		純利益	255	206	△19.1
カゴメアクシス(株) その他(国内事業)	不動産業・業務受託事業 12月 100%	売上高	869	1,237	+42.3
		営業利益	209	149	△28.8
		純利益	141	706	+399.7
カゴメ物流サービス(株) その他(国内事業)	物流業・倉庫業 12月 100%	売上高	6,993	7,363	+5.3
		営業利益	88	80	△9.7
		純利益	10	184	—
KAGOME INC. 国際事業 (注1)	食品の製造・販売 12月 100%	売上高	9,190 [82,200千米ドル]	9,699 [86,307千米ドル]	+5.5 [+5.0]
		営業利益	686 [6,135千米ドル]	547 [4,860千米ドル]	△20.2 [△20.8]
		純利益	418 [3,740千米ドル]	319 [2,834千米ドル]	△23.5 [△24.2]
Holding da Industria Transformadora do Tomate, SGPS S.A. 国際事業 (注2)	食品の製造・販売 12月 55.51%	売上高	4,601 [36,924千ユーロ]	4,349 [35,753千ユーロ]	△5.5 [△3.2]
		営業利益	127 [1,019千ユーロ]	132 [1,089千ユーロ]	+4.3 [+6.9]
		純利益	35 [286千ユーロ]	30 [254千ユーロ]	△13.7 [△11.3]
Kagome Australia Pty Ltd. 国際事業 (注3)	食品の製造・販売 12月 100%	売上高	3,285 [40,119千豪ドル]	2,963 [34,934千豪ドル]	△9.8 [△12.9]
		営業利益	△69 [△851千豪ドル]	△266 [△3,174千豪ドル]	— [—]
		純利益	22 [274千豪ドル]	△315 [△3,753千豪ドル]	— [—]
台湾可果美股份有限公司 国際事業	食品の製造・販売 12月 50.40%	売上高	1,179 [346百万台湾ドル]	1,412 [385百万台湾ドル]	+19.7 [+11.3]
		営業利益	95 [27百万台湾ドル]	99 [27百万台湾ドル]	+4.3 [△3.0]
		純利益	18 [5百万台湾ドル]	87 [23百万台湾ドル]	+386.4 [+352.6]
United Genetics Holdings LLC 国際事業 (注4、6)	種苗の生産・販売 12月 100%	売上高	1,914 [17,124千米ドル]	1,939 [17,253千米ドル]	+1.3 [+0.8]
		営業利益	388 [3,472千米ドル]	223 [1,965千米ドル]	△42.3 [△43.4]
		純利益	318 [2,844千米ドル]	173 [1,520千米ドル]	△45.5 [△46.5]
Preferred Brands International, Inc. 国際事業 (注5、6)	食品の製造・販売 12月 70.00%	売上高	3,106 [27,782千米ドル]	3,306 [29,462千米ドル]	+6.5 [+6.0]
		営業利益	395 [3,533千米ドル]	218 [1,926千米ドル]	△44.7 [△45.5]
		純利益	179 [1,608千米ドル]	125 [1,106千米ドル]	△30.1 [△31.2]

持分法適用会社(関連会社)

世羅菜園(株) 農(国内事業)	農産物の生産・販売 12月 47.06%	売上高	637	623	△2.2
		営業利益	137	127	△7.7
		純利益	95	87	△8.4

(注)1. KAGOME INC.の業績は、同子会社のKAGOME FOODS INC.を連結しております。また、Ingomar Packing Company, LLCの出資持分を2016年度第3四半期連結会計期間に取得したことにより、同社を持分法適用会社としております。

そのため、2017年度のKAGOME INC.の業績には、同社業績の出資持分割合である20%が持分法損益として含まれております。

2. Holding da Industria Transformadora do Tomate, SGPS S.A.の業績は、同子会社の

Industria de Transformacao de Produtos Alimentares, S.A.及びFomento da Industria do Tomate, S.A.を連結しております。

3. Kagome Australia Pty Ltd.の業績は、同子会社のKagome Foods Australia Pty Ltd.及びKagome Farms Australia Pty Ltd.を連結しております。

4. United Genetics Holdings LLCの業績は、同子会社のUnited Genetics Seeds Company, United Genetics Italia S.p.a,

United Genetics Turkey Tohum Fide A.S., United Genetics India Pvt.Ltd.及びUnited Seeds Asia Inc.,

United Genetics Mexico, Sociedad de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, AKIRA SEEDS, S.L.を連結しております。

なお、2017年2月にAKIRA SEEDS, S.L.の全株式を取得したことにより、2017年度の業績に同社の業績を含んでおります。

5. Preferred Brands International, Inc.の業績は、同子会社のPreferred Brands Foods (India) Pvt. Ltd.,

Preferred Brands Australia Pty Ltd., Tasty Bite Eatables Ltd.及びPreferred Brands UK Ltd.を連結しております。

6. 業績には、企業結合により認識したのれん及び無形固定資産の償却費は含めておりません。

### 3. 連結損益計算書

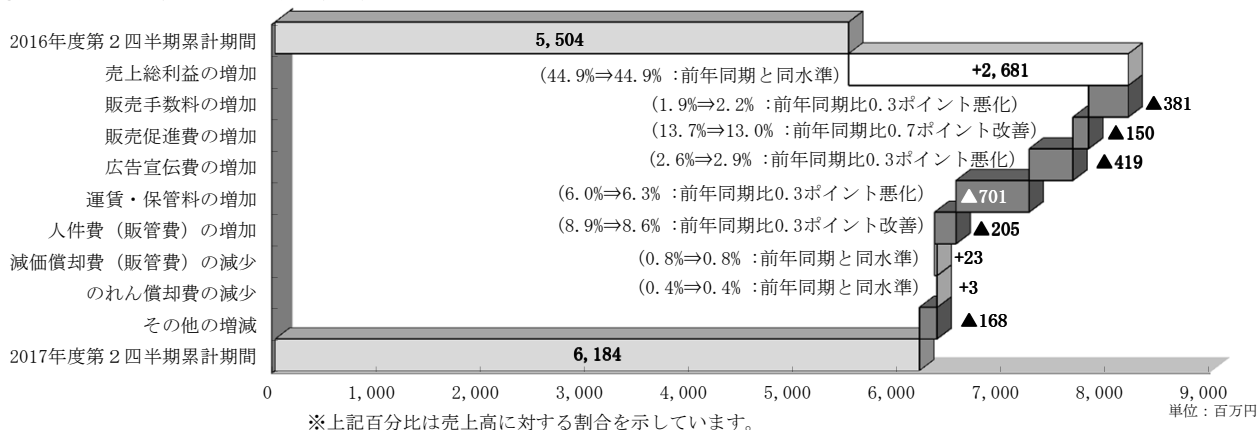
単位：百万円

#### ① 連結損益計算書

(注) 百分比は売上高に対する割合

	2016年度 第2四半期 累計期間	2017年度 第2四半期 累計期間	増減	主な増減要因など
<b>売上高</b>	<b>98,318</b>	<b>104,095</b>	<b>5,776</b>	各セグメント数値は、「4. セグメント業績」に記載
売上原価	54,210	57,305	3,094	
売上原価率	55.1%	55.1%	△0.0%	
<b>売上総利益</b>	<b>44,108</b>	<b>46,789</b>	<b>2,681</b>	
	百分比	百分比		
販売手数料	1,914	2,295	381	国内事業における売上高の増加に伴うもの
販売促進費	13,422	13,573	150	国内事業における販売促進費の効率的活用によるもの
広告宣伝費	2,587	3,006	419	戦略的な広告宣伝費の投入によるもの
運賃・保管料	5,895	6,597	701	国内事業における売上高増加、物流コスト上昇に伴うもの
人件費	8,767	8,973	205	
減価償却費	832	808	△23	
のれん償却費	388	384	△3	
その他	4,794	4,963	168	
販売費及び一般管理費 合計	38,603	40,604	2,001	
<b>営業利益</b>	<b>5,504</b>	<b>6,184</b>	<b>680</b>	
受取利息	119	228	108	
支払利息	△121	△277	△155	
受取配当金	210	227	16	
持分法による投資損益	44	13	△31	
受取保険金	155	3	△152	
デリバティブ評価損益	-	462	462	通貨金利スワップの時価変動によるもの
為替差損益	△320	△175	145	
その他	48	△7	△56	
営業外損益(純額)	138	475	336	
<b>経常利益</b>	<b>5,642</b>	<b>6,659</b>	<b>1,017</b>	
固定資産売却益	579	316	△262	当社及び当社の子会社であるカゴメアキス㈱保有不動産の売却
事業譲渡益	-	330	330	当社の子会社であるカゴメアキス㈱の保険代理店事業、カゴメ物流サービス㈱の車両リース事業の売却
災害による損失	△129	-	129	
商品自主回収関連費用	△752	-	752	
その他	△91	6	97	
特別損益(純額)	△394	653	1,048	
<b>税金等調整前四半期純利益</b>	<b>5,247</b>	<b>7,313</b>	<b>2,065</b>	
法人税等	1,764	2,348	583	
<b>四半期純利益</b>	<b>3,483</b>	<b>4,964</b>	<b>1,481</b>	
非支配株主に帰属する四半期純利益	269	188	△80	
<b>親会社株主に帰属する四半期純利益</b>	<b>3,214</b>	<b>4,776</b>	<b>1,562</b>	

#### ② 連結営業利益分析(対前年同期比較)



#### 4. セグメント業績

単位：百万円

<セグメント売上高>

	2016年度 第2四半期 累計期間	構成比	2017年度 第2四半期 累計期間	構成比	増減	うち、 為替影響(※1)
飲料	38,151	38.8%	42,823	41.1%	4,671	
食品他	30,802	31.3%	31,867	30.7%	1,064	
加工食品	68,954	70.1%	74,690	71.8%	5,736	
農	6,308	6.4%	6,149	5.9%	△158	
その他	8,000	8.1%	8,736	8.4%	735	
調整額(注1)	△7,287	△7.3%	△8,175	△7.9%	△887	
国内事業	75,976	77.3%	81,401	78.2%	5,425	
国際事業	23,592	24.0%	24,279	23.3%	687	153
調整額(注2)	△1,249	△1.3%	△1,585	△1.5%	△335	30
<b>売上高</b>	<b>98,318</b>	<b>100.0%</b>	<b>104,095</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,776</b>	<b>183</b>

注1 国内事業内のセグメント間売上高を消去しております。

注2 国内事業と国際事業間のセグメント売上高を消去しております。

<セグメント利益>

	2016年度 第2四半期 累計期間	利益率	2017年度 第2四半期 累計期間	利益率	増減	うち、 為替影響(※1)
飲料	1,698	4.5%	3,002	7.0%	1,303	
食品他	1,497	4.9%	2,090	6.6%	592	
加工食品	3,196	4.6%	5,092	6.8%	1,896	
農	960	15.2%	293	4.8%	△667	
その他	356	4.5%	295	3.4%	△60	
調整額	-	-	-	-	-	-
国内事業	4,513	5.9%	5,681	7.0%	1,168	
国際事業	991	4.2%	502	2.1%	△488	11
調整額	-	-	-	-	-	-
<b>営業利益</b>	<b>5,504</b>	<b>5.6%</b>	<b>6,184</b>	<b>5.9%</b>	<b>680</b>	<b>11</b>

※2 参考：<のれん等償却費を除くセグメント利益>

	2016年度 第2四半期 累計期間	利益率	2017年度 第2四半期 累計期間	利益率	増減	うち、 為替影響(※1)
飲料	1,698	4.5%	3,002	7.0%	1,303	
食品他	1,497	4.9%	2,090	6.6%	592	
加工食品	3,196	4.6%	5,092	6.8%	1,896	
農	960	15.2%	293	4.8%	△667	
その他	356	4.5%	295	3.4%	△60	
調整額	-	-	-	-	-	-
国内事業	4,513	5.9%	5,681	7.0%	1,168	
国際事業	1,535	6.5%	1,044	4.3%	△490	3
調整額	-	-	-	-	-	-
<b>営業利益</b>	<b>6,049</b>	<b>6.2%</b>	<b>6,726</b>	<b>6.5%</b>	<b>677</b>	<b>3</b>

※1 為替影響については、在外子会社財務諸表の円貨への換算影響額を示しております。

(ご参考) 主な通貨の期中平均レート

通貨	2016年度 第2四半期 累計期間	2017年度 第2四半期 累計期間	増減率
米ドル	111.81	112.37	0.5%
ユーロ	124.62	121.64	△2.4%
豪ドル	81.90	84.79	3.5%
台湾ドル	3.41	3.67	7.6%

※2 セグメント利益から企業結合に伴い認識したのれん及び無形固定資産の償却費の影響を除いた数値を記載しております。

なお、のれん及び無形固定資産の償却費が各セグメント利益に与える影響は以下の通りです。

セグメント	項目	2016年度 第2四半期 累計期間	2017年度 第2四半期 累計期間	増減
国際事業	のれん	△388	△384	3
	無形固定資産	△156	△157	△0
計		△544	△542	2

## 5. 連結貸借対照表

単位：百万円

### ① 資産の部

	2016年度 期末	2017年度 第2四半期末	増減額	対前期末比	増減額うち、 為替影響(※1)	主な増減要因など
キャッシュ（現金預金+有価証券）	38,918	20,917	△ 18,001	△46.3%	△ 84	※2をご参照
売上債権（含む、リース投資資産）	33,671	36,770	3,098	9.2%	△ 49	季節的要因による増加
在庫	40,566	36,427	△ 4,139	△10.2%	△ 46	季節的要因による減少
その他	12,342	12,792	450	3.6%	△ 24	
<b>流動資産</b>	<b>125,498</b>	<b>106,907</b>	<b>△ 18,591</b>	<b>△14.8%</b>	<b>△ 205</b>	
有形固定資産	53,634	53,291	△ 342	△0.6%	244	
無形固定資産	12,968	11,921	△ 1,047	△8.1%	△ 424	
投融資	25,261	27,122	1,861	7.4%	△ 209	
その他	2,440	7,116	4,675	191.6%	△ 4	
<b>固定資産</b>	<b>94,305</b>	<b>99,452</b>	<b>5,147</b>	<b>5.5%</b>	<b>△ 393</b>	
<b>総資産</b>	<b>219,804</b>	<b>206,359</b>	<b>△ 13,444</b>	<b>△6.1%</b>	<b>△ 598</b>	

### ② 負債の部

	2016年度 期末	2017年度 第2四半期末	増減額	対前期末比	増減額うち、 為替影響(※1)	主な増減要因など
有利子負債	74,538	53,347	△ 21,190	△28.4%	△ 113	前期における自己株式公開買付資金の一部返済△15,800
仕入債務	13,729	18,775	5,046	36.8%	△ 43	季節的要因による増加
未払金（除く、未払消費税等）	11,119	10,652	△ 466	△4.2%	△ 2	
その他	22,426	23,286	860	3.8%	△ 22	
<b>負債</b>	<b>121,812</b>	<b>106,062</b>	<b>△ 15,749</b>	<b>△12.9%</b>	<b>△ 181</b>	

### ③ 純資産の部

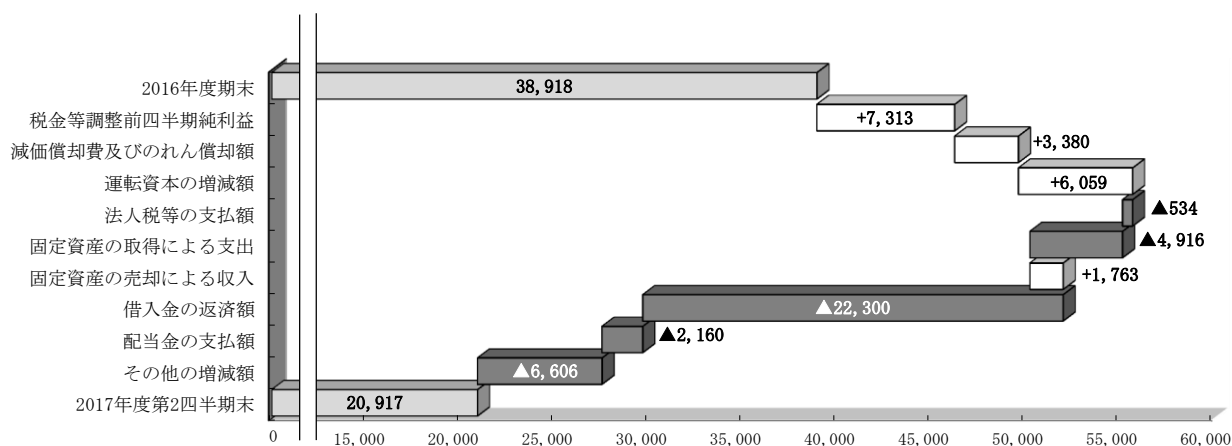
	2016年度 期末	2017年度 第2四半期末	増減額	対前期末比	主な増減要因など
株主資本	81,677	84,266	2,588	3.2%	純利益+4,776、配当△2,179
その他の包括利益累計額	10,754	10,282	△ 472	△4.4%	その他有価証券評価差額金+1,595、 繰延ヘッジ損益△1,396、為替換算調整勘定△732
新株予約権	44	72	27	62.1%	
非支配株主持分	5,514	5,675	160	2.9%	
<b>純資産</b>	<b>97,991</b>	<b>100,296</b>	<b>2,305</b>	<b>2.4%</b>	
<b>負債・純資産</b>	<b>219,804</b>	<b>206,359</b>	<b>△ 13,444</b>	<b>△6.1%</b>	

※1 為替影響については、在外子会社財務諸表の円貨への換算影響額を示しております。

（ご参考）主な通貨の決算日レート

通貨	2016年度 期末	2017年度 第2四半期末	増減率
米ドル	116.49	112.00	△3.9%
ユーロ	122.70	127.97	4.3%
豪ドル	84.36	86.18	2.2%
台湾ドル	3.61	3.68	1.9%

※2 キャッシュの増減要因



（注）上記「運転資本」は次の通り計算しております。  
運転資本=売上債権+たな卸資産-仕入債務

単位：百万円

6. セグメント売上高及びセグメント利益の四半期推移

<セグメント売上高>

(単位: 百万円)

		2016年度				2017年度				増減				
		第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	
国内事業	飲料	対外部顧客	17,097	21,054	22,129	19,368	19,283	23,539			2,186	2,485		
		セグメント間	-	-	-	-	-	-			-	-		
		計	17,097	21,054	22,129	19,368	19,283	23,539			2,186	2,485		
	食品他	対外部顧客	13,257	17,544	18,134	18,326	13,733	18,134			475	589		
		セグメント間	-	-	-	-	-	-			-	-		
		計	13,257	17,544	18,134	18,326	13,733	18,134			475	589		
	加工食品	対外部顧客	30,355	38,599	40,264	37,695	33,016	41,674			2,661	3,075		
		セグメント間	-	-	-	-	-	-			-	-		
		計	30,355	38,599	40,264	37,695	33,016	41,674			2,661	3,075		
	農	対外部顧客	2,458	3,849	2,481	2,697	2,461	3,688			2	△161		
		セグメント間	-	-	-	-	-	-			-	-		
		計	2,458	3,849	2,481	2,697	2,461	3,688			2	△161		
	その他	対外部顧客	336	376	344	340	200	268			△136	△107		
		セグメント間	3,120	4,167	4,291	3,775	3,574	4,692			453	525		
		計	3,457	4,543	4,635	4,116	3,775	4,961			317	418		
	調整額 (注1)	対外部顧客	-	-	-	-	-	-			-	-		
		セグメント間	△3,120	△4,166	△4,291	△3,775	△3,541	△4,634			△420	△467		
		計	△3,120	△4,166	△4,291	△3,775	△3,541	△4,634			△420	△467		
国内事業	対外部顧客	33,150	42,825	43,089	40,733	35,678	45,631			2,527	2,806			
	セグメント間	0	0	-	0	33	58			33	57			
	計	33,151	42,825	43,089	40,734	35,712	45,689			2,561	2,864			
国際事業	対外部顧客	11,197	11,145	9,520	10,871	11,444	11,341			246	195			
	セグメント間	637	611	1,508	1,867	764	728			127	116			
	計	11,834	11,757	11,028	12,739	12,209	12,070			374	312			
調整額 (注2)	対外部顧客	-	-	-	-	-	-			-	-			
	セグメント間	△637	△612	△1,508	△1,868	△798	△787			△161	△174			
	計	△637	△612	△1,508	△1,868	△798	△787			△161	△174			
連結財務諸表計上額	対外部顧客	44,348	53,970	52,610	51,605	47,122	56,972			2,774	3,002			
	セグメント間	-	-	-	-	-	-			-	-			
	計	44,348	53,970	52,610	51,605	47,122	56,972			2,774	3,002			

注1 国内事業内のセグメント間売上高を消去しております。

注2 国内事業と国際事業間のセグメント売上高を消去しております。

<セグメント利益>

(単位: 百万円)

		2016年度				2017年度				増減			
		第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
飲料	利益又は損失(△)	172	1,526	1,804	504	1,179	1,823			1,006	297		
	利益率	1.0%	7.2%	8.2%	2.6%	6.1%	7.7%			5.1%	0.5%		
食品他	利益又は損失(△)	21	1,475	1,180	1,457	549	1,540			528	64		
	利益率	0.2%	8.4%	6.5%	8.0%	4.0%	8.5%			3.8%	0.1%		
加工食品	利益又は損失(△)	193	3,002	2,985	1,962	1,728	3,363			1,534	361		
	利益率	0.6%	7.8%	7.4%	5.2%	5.2%	8.1%			4.6%	0.3%		
農	利益又は損失(△)	263	697	△329	231	75	217			△187	△480		
	利益率	10.7%	18.1%	△13.3%	8.6%	3.1%	5.9%			△7.6%	△12.2%		
その他	利益又は損失(△)	89	267	211	121	76	218			△12	△48		
	利益率	2.6%	5.9%	4.6%	2.9%	2.0%	4.4%			△0.6%	△1.5%		
調整額	利益又は損失(△)	-	-	-	-	-	-			-	-		
	利益率	-	-	-	-	-	-			-	-		
国内事業	利益又は損失(△)	546	3,966	2,866	2,315	1,881	3,800			1,335	△166		
	利益率	1.6%	9.3%	6.7%	5.7%	5.3%	8.3%			3.7%	△1.0%		
国際事業	利益又は損失(△)	699	291	△26	285	627	△124			△72	△415		
	利益率	5.9%	2.5%	△0.2%	2.2%	5.1%	△1.0%			△0.8%	△3.5%		
調整額	利益又は損失(△)	-	-	-	-	-	-			-	-		
	利益率	-	-	-	-	-	-			-	-		
連結財務諸表計上額	利益又は損失(△)	1,245	4,258	2,840	2,601	2,508	3,675			1,262	△582		
	利益率	2.8%	7.9%	5.4%	5.0%	5.3%	6.5%			2.5%	△1.4%		