

味の素株式会社 2017年3月期第3四半期 決算概要①

■財務諸表・外部影響等

損益計算書	16/ 4-12月	15/ 4-12月	増減額	増減率	(除く換算為替影響)		備考	16/ 10-12月	15/ 10-12月	FY2016 予想 (11月修正)	進捗率
					増減額	増減率					
日本食品	2,982	3,031	▲ 49	▲1%	▲ 41	▲1%		1,093	1,120	4,030	74%
海外食品	3,157	3,546	▲ 389	▲11%	66	1%	換算為替影響:▲455億円	1,129	1,202	4,144	76%
ライフサポート	920	1,106	▲ 186	▲16%	▲ 104	▲9%	換算為替影響:▲82億円	320	361	1,245	73%
ヘルスクエア	617	646	▲ 29	▲4%	25	3%	換算為替影響:▲54億円	195	198	916	67%
その他	441	694	▲ 253	▲36%	▲ 241	▲34%		153	246	615	71%
売上高	8,117	9,026	▲ 908	▲10%	▲ 295	▲3%		2,892	3,130	10,950	74%
日本食品	314	261	▲ 53	20%	56	21%		162	142	370	85%
海外食品	308	352	▲ 44	▲12%	18	5%	換算為替影響:▲62億円	115	120	361	85%
ライフサポート	34	108	▲ 74	▲68%	▲ 73	▲68%	換算為替影響:▲0億円	17	25	45	76%
ヘルスクエア	40	46	▲ 5	▲12%	1	3%	換算為替影響:▲7億円	6	14	63	64%
その他	▲ 9	20	▲ 30	-	▲ 29	-		▲ 4	14	▲ 24	38%
営業利益	688	789	▲ 101	▲12%	▲ 26	▲3%		297	317	815	84%
受取利息	22	21	1	7%				7	6	25	90%
受取配当金	12	12	▲ 0	▲0%				4	4	11	109%
持分法投資利益	35	15	20	137%				7	5	28	127%
その他	23	31	▲ 8	▲25%				12	8	-	-
営業外収益	93	79	14	17%				31	25	-	-
支払利息	18	16	2	13%				6	5	25	75%
その他	21	24	▲ 2	▲12%				4	5	-	-
営業外費用	40	40	▲ 0	▲1%				10	11	-	-
経常利益	742	828	▲ 86	▲10%				318	331	837	88%
投資有価証券売却益	44	0	44	-				19	0	25	178%
関係会社株式売却益	-	248	▲ 248	-				-	248	-	-
段階取得に係る差益	-	180	▲ 180	-				-	-	-	-
その他	18	10	7	75%				9	7	-	-
特別利益	62	439	▲ 376	▲85%				28	255	-	-
固定資産除却損	19	10	9	87%				7	2	11	177%
その他	47	97	▲ 49	▲50%				14	14	-	-
特別損失	67	107	▲ 40	▲37%				21	16	-	-
税引前当期純利益	738	1,160	▲ 422	▲36%				325	570	786	93%
法人税等	209	276	▲ 67	▲24%			16/4-12月 税率:28.3%	94	163	244	85%
当期純利益	529	883	▲ 354	▲40%				230	406	542	97%
非支配株主帰属当期純利益	75	83	▲ 7	▲8%				26	25	97	77%
親会社帰属当期純利益	453	800	▲ 347	▲43%				203	381	445	101%

外部影響(対前年増減)	16/4-12月	16/10-12月	備考
換算為替			
売上高影響	▲ 613	▲ 147	
営業利益影響	▲ 74	▲ 17	
貿易為替※			
売上高影響	▲約30	▲約15	
営業利益影響	▲約15	▲約10	
日本食品原材料	約9	約4	16/4-12月 調味料・加工食品 +5、冷食 +4
発酵原燃料	約20	約9	16/4-12月 主原料 +2、副原料 +12、エネルギー +6
コストダウン	約27	約12	16/4-12月 調味料・加工食品 +14、冷食 +13

※5億円単位の概数で表示

貸借対照表	16/12月末	16/3月末	増減額	増減率	備考
総資産	13,281	12,621	660	5%	
内、流動資産	5,819	6,240	▲ 421	▲6%	
内、固定資産	7,462	6,380	1,081	16%	
負債	6,217	5,701	515	9%	
内、有利子負債	3,361	2,647	714	27%	
純資産	7,063	6,919	144	2%	
内、非支配株主持分	723	720	3	0%	

為替	FY16/ 4-12月	FY15/ 4-12月	FY16前提 (11月修正)
円/USD	106.60	121.74	103.50
円/EUR	117.98	134.41	114.50
円/THB	3.03	3.51	2.95
円/BRL	31.85	34.94	28.70

キャッシュフロー計算書	16/4-12月	15/4-12月	増減額
①営業活動によるCF	612	854	▲ 241
②投資活動によるCF	▲ 1,180	▲ 338	▲ 841
③財務活動によるCF	196	▲ 339	536
④現金および現金同等物の残高	1,639	1,720	▲ 80
フリーキャッシュフロー(①+②)	▲ 568	515	▲ 1,083
設備投資	▲ 676	▲ 384	▲ 291
減価償却費	345	384	▲ 38

▲はキャッシュアウト

■セグメント別実績

【日本食品】	16/4-12月	予想 (11月修正)	通期進捗	15/4-12月	増減	(除く換算為替影響)		16/10-12月	15/10-12月	増減
						増減額	増減率			
売上高	2,982	4,030	74%	3,031	▲ 49	▲ 41	▲1%	1,093	1,120	▲ 27
調味料・加工食品	1,467	1,959	74%	1,496	▲ 29	-	-	538	554	*1 ▲ 16
冷凍食品(日本)	747	990	75%	707	40	-	-	260	248	*2 ▲ 12
コーヒー類	767	1,079	71%	827	▲ 60	-	-	293	317	*3 ▲ 23
営業利益	314	370	85%	261	53	56	21%	162	142	*4 ▲ 19
調味料・加工食品	269	-	-	244	25	-	-	124	113	11
冷凍食品(日本)	69	-	-	30	39	-	-	29	16	12
コーヒー類	53	-	-	57	▲ 4	-	-	32	36	▲ 4
全社共通費	▲ 78	▲ 107	73%	▲ 70	▲ 7	-	-	▲ 24	▲ 24	▲ 0

【海外食品】	16/4-12月	予想 (11月修正)	通期進捗	15/4-12月	増減	(除く換算為替影響)		16/10-12月	15/10-12月	増減
						増減額	増減率			
売上高	3,157	4,144	76%	3,546	▲ 389	66	1%	1,129	1,202	▲ 73
調味料・加工食品	1,954	2,563	76%	2,150	▲ 195	107	5%	698	723	*1 ▲ 25
冷凍食品(海外)	721	947	76%	807	▲ 85	-	-	265	286	*2 ▲ 21
加工用うま味調味料・甘味料	480	632	76%	589	▲ 108	-	-	165	192	*3 ▲ 26
営業利益	308	361	85%	352	▲ 44	18	5%	115	120	*4 ▲ 5
調味料・加工食品	-	-	-	-	▲ 31	20	5%	-	-	3
冷凍食品(海外)	26	-	-	29	▲ 2	-	-	14	18	▲ 3
全社共通費	▲ 112	▲ 142	78%	▲ 105	▲ 6	-	-	▲ 39	▲ 36	▲ 3

【ライフサポート】	16/4-12月	予想 (11月修正)	通期進捗	15/4-12月	増減	(除く換算為替影響)		16/10-12月	15/10-12月	増減
						増減額	増減率			
売上高	920	1,245	73%	1,106	▲ 186	▲ 104	▲9%	320	361	▲ 40
動物栄養	577	794	72%	751	▲ 174	-	-	201	240	*1 ▲ 39
化成品	329	-	-	326	3	-	-	113	110	*2 ▲ 3
その他	12	-	-	29	▲ 16	-	-	5	10	▲ 5
営業利益	34	45	76%	108	▲ 74	▲ 73	▲68%	17	25	*3 ▲ 7
動物栄養	▲ 5	0	-	55	▲ 61	-	-	2	3	▲ 1
化成品	74	-	-	81	▲ 7	-	-	26	29	▲ 3
その他	▲ 7	-	-	▲ 2	▲ 5	-	-	▲ 2	▲ 0	▲ 1
全社共通費	▲ 26	▲ 35	75%	▲ 26	0	-	-	▲ 8	▲ 6	▲ 1

【ヘルスクエア】	16/4-12月	予想 (11月修正)	通期進捗	15/4-12月	増減	(除く換算為替影響)		16/10-12月	15/10-12月	増減
						増減額	増減率			
売上高	617	916	67%	646	▲ 29	25	3%	195	198	▲ 3
アミノ酸	474	-	-	522	▲ 47	-	-	152	159	*1 ▲ 6
その他	142	-	-	124	18	-	-	42	39	3
営業利益	40	63	64%	46	▲ 5	1	3%	6	14	▲ 7
アミノ酸	63	-	-	66	▲ 2	-	-	14	21	*2 ▲ 7
その他	▲ 0	-	-	1	▲ 1	-	-	▲ 0	1	▲ 1
全社共通費	▲ 23	▲ 32	70%	▲ 20	▲ 2	-	-	▲ 6	▲ 8	1

【その他】	16/4-12月	予想 (11月修正)	通期進捗	15/4-12月	増減	(除く換算為替影響)		16/10-12月	15/10-12月	増減
						増減額	増減率			
売上高	441	615	71%	694	▲ 253	▲ 241	▲34%	153	246	*1 ▲ 93
営業利益	▲ 9	▲ 24	38%	20	▲ 30	▲ 29	-	▲ 4	14	*2 ▲ 19
全社共通費	▲ 22	▲ 35	62%	▲ 24	2	-	-	▲ 6	▲ 8	1

※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。

以下、2017年3月期 第3四半期(10-12月)に関するコメント

*1 家庭用スープの販売好調維持も、子会社売却の影響等により減収。
 *2 業務用は前年並みも、家庭用の「ギョーザ」、「やわらか若鶏から揚げ」の2桁伸長が全体を牽引し、全体で増収。
 *3 スティックコーヒーは2桁伸長するも、ギフトや業務用、競合施策(増量品)の影響を受けたレギュラーコーヒー等の苦戦により減収。
 *4 調味料・加工食品はスープの牽引により家庭用が大幅増益。冷凍食品は増収効果に加え、コストダウンの推進や円高による輸入コストメリット等により大幅増益。コーヒー類は減収により減益。

*1 調味料等の販売数量は増加となるも、換算為替影響(約▲67億円)や飲料の苦戦等により減収。
 *2 現地通貨ベースでは増収を確保するも、換算為替影響大きく、減収。
 *3 加工用うま味調味料は主に換算為替影響により減収。甘味料は主に海外リテール商品の計上セグメント変更(調味料・加工食品に移管)により減収。参考>加工用うま味調味料の売上高 128億円
 *4 主に換算為替影響や全社共通費の増加により減益。参考>調味料・加工食品 +3、冷凍食品 ▲3、加工用うま味調味料 ▲1、甘味料 +1

*1 リジンの販売数量減、スレオニンの販売単価下落、換算為替影響等により大幅減収。
 *2 OEM品やケミカルが牽引し、増収。
 *3 動物栄養の減益幅は縮小するも、化成品(ケミカル)の為替影響等により全体で減益。

*1 参考>医薬用・食品用アミノ酸 ▲14 製薬カスタムサービス +7
 *2 参考>医薬用・食品用アミノ酸 ▲8 製薬カスタムサービス +0

*1、*2 医薬事業の再編により、EAファーマ社が連結子会社から持分法適用会社となった影響等で減収、減益。

味の素株式会社 2017年3月期第3四半期 決算概要②

■事業別・地域別実績

(単位:億円)

＜売上高＞	日本	アジア	米州	欧州	合計
日本食品	1,076 (▲23)	7 (▲4)	5 (0)	4 (▲0)	1,093 (▲27)
海外食品	41 (▲2)	585 (▲33)	427 (▲23)	75 (▲13)	1,129 (▲73)
ライフサポート	110 (3)	34 (▲3)	104 (▲18)	70 (▲22)	320 (▲40)
ヘルスケア	65 (▲6)	8 (1)	50 (0)	71 (1)	195 (▲3)
その他	127 (▲94)	25 (1)	-	-	153 (▲93)
合計	1,422 (▲122)	661 (▲38)	587 (▲40)	221 (▲35)	2,892 (▲238)
	1,545	699	628	256	3,130

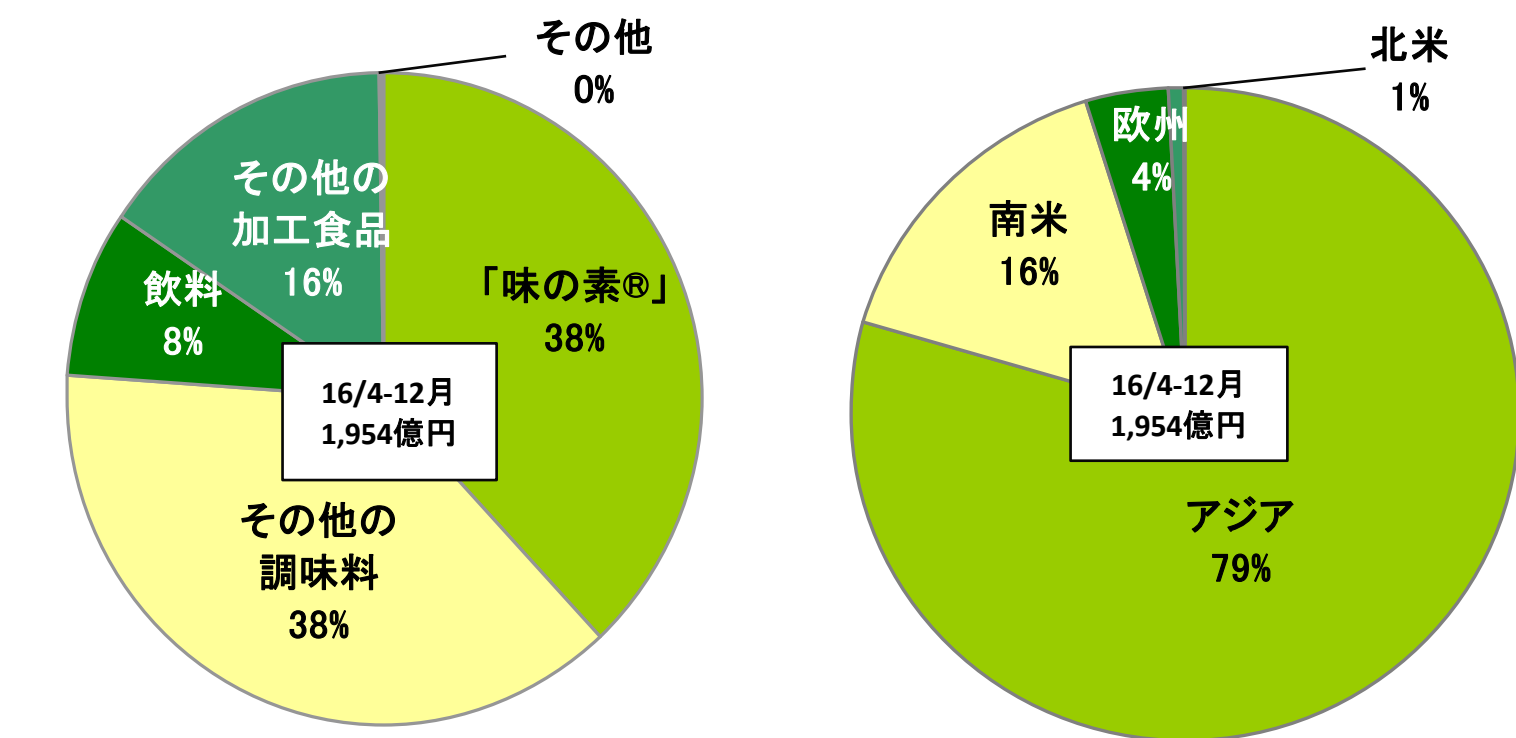
上段:16/10-12月、下段:15/10-12月、()内は増減額。

＜営業利益＞	日本	アジア	米州	欧州	地域外	合計
日本食品	179 (21)	4 (0)	0 (▲0)	1 (0)	▲24 (▲1)	162 (19)
海外食品	7 (6)	103 (0)	42 (3)	4 (▲1)	▲42 (▲14)	115 (▲5)
ライフサポート	23 (▲5)	2 (2)	0 (▲0)	0 (▲0)	▲9 (▲3)	17 (▲7)
ヘルスケア	▲0 (▲9)	3 (2)	6 (▲2)	7 (1)	▲9 (0)	6 (▲7)
その他	▲0 (▲21)	2 (1)	-	▲0 (▲0)	▲6 (1)	▲4 (▲19)
全社共通費等	▲42 (▲8)	▲24 (▲6)	▲18 (▲1)	▲6 (▲1)	92 (17)	
合計	167 (▲17)	92 (0)	30 (▲1)	6 (▲2)	297 (▲20)	
	184	91	32	8	317	

上段:16/10-12月、下段:15/10-12月、()内は増減額。
全社共通費等には未実現利益消去等も含む。

日本食品	: 日本	> 主に調味料・加工食品および冷凍食品の増収効果等により増益。
海外食品	: 地域外	> 主に全社共通費の増加により減益。
ライフサポート	: 日本	> 主に化粧品、動物栄養の減益により減益。
ヘルスケア	: 日本	> 主に医薬用・食品用アミノ酸で減益。

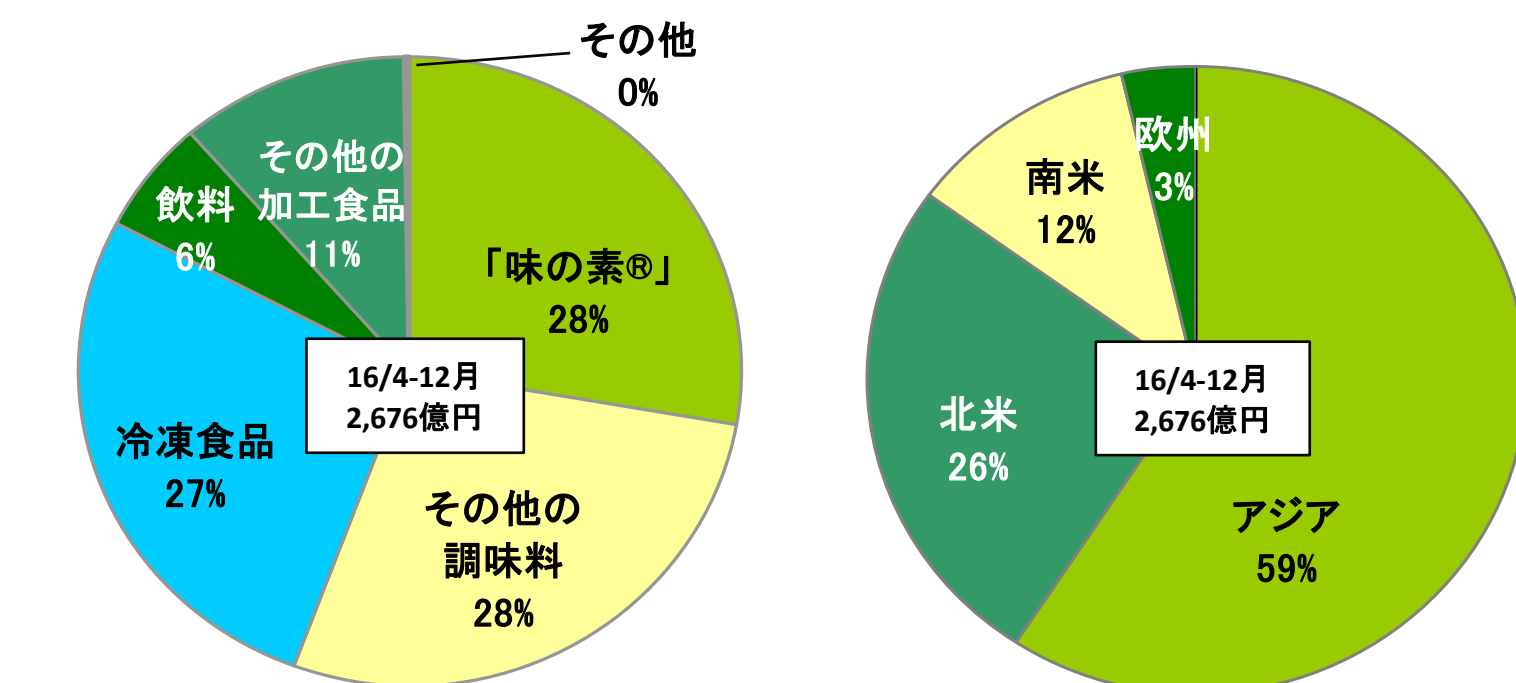
■海外調味料・加工食品実績(構成比は四捨五入)



【16/4-12月 Five Stars売上高】

- タイ 約243億THB (前年比99%、円ベース85%)
- インドネシア 約3兆4,166億IDR (前年比112%、円ベース100%)
- ブラジル 約7.4億BRL (前年比134%、円ベース122%)
- ベトナム 約5兆5,821億VND (前年比110%、円ベース96%)
- フィリピン 約49億PHP (前年比106%、円ベース89%)

■＜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)



■参考データ

(1)主要製品 家庭用市場シェア(当社推定 消費者購入ベース)

:修正箇所

製品領域	ブランド	2015年度			2016年度	
		市場規模 (億円)	当社シェア(順位)		市場規模予想 (億円)	当社シェア(順位)
			4-9月	年度		
うま味調味料	「味の素®」、「ハイミー®」	62	92%(1位)	89%(1位)	61	90%(1位)
和風だし	「ほんだし®」	393	57%(1位)	57%(1位)	385	57%(1位)
コンソメ	「味の素KKコンソメ」	121	80%(1位)	80%(1位)	122	79%(1位)
スープ	「クノール®」	892	33%(1位)	37%(1位)	910	34%(1位)
マヨネーズ類	「ピュアセレクト®」	452	26%(2位)	23%(2位)	442	23%(2位)
合わせ調味料	「Cook Do®」、 「Cook Do®きょうの大皿®」	789	32%(1位)	28%(1位)	810	29%(1位)

コーヒー類

製品領域	ブランド	2015年度			2016年度	
		市場規模 (億円)	当社シェア(順位)		市場規模予想 (億円)	当社シェア(順位)
			4-12月	年度		
インスタント瓶	「Blendy®」、「MAXIM®」	444	4%(3位)	4%(3位)	422	4%(3位)
インスタント瓶詰替え	「Blendy®」、「MAXIM®」	295	47%(2位)	46%(2位)	308	43%(2位)
スティック	「Blendy®」スティック、「ティーハート®」	313	62%(1位)	62%(1位)	329	64%(1位)
ホームレギュラー	「ちよっと贅沢な珈琲店®」	269	18%(2位)	18%(3位)	260	17%(3位)
パーソナル・レギュラー	「Blendy®」ドリップ、「ちよっと贅沢な珈琲店®」ドリップ	193	19%(2位)	18%(2位)	200	15%(2位)

(2)国内食品 家庭用/業務用比率*

製品領域	用途	15/4-9月	15/4-12月	2015年度	16/4-9月	16/4-12月
		調味料・加工食品	売上高	942	1,496	1,982
	家庭用	48%	50%	51%	48%	51%
	業務用*2	52%	50%	49%	52%	49%
冷凍食品*3	売上高	567	874	1,151	600	923
	家庭用	60%	59%	60%	62%	61%
	業務用	40%	41%	40%	38%	39%
コーヒー類*4	売上高	513	840	1,081	489	793
	家庭用	74%	77%	77%	75%	78%
	業務用	26%	23%	23%	25%	22%

*1:構成比は四捨五入、*2:業務用調味料・加工食品、加工用調味料、弁当・惣菜、ベーカリー、*3:味の素冷凍食品単体の数値であり、総売上高で記載、*4:味の素ゼネラルフーズ単体の数値を記載

(3)北米の日本食・アジア食の冷凍食品 当社推定市場規模および市場シェア

	2014年度	2015年度	2016年度予想
市場規模*1(百万USD)	523	552	583
味の素ウィンザー社	36%(1位)*2	35%(1位)	35%(1位)

*1 除くクラブストア向け、PB
*2 味の素ウィンザー社は2015年4月1日設立の為、旧味の素ノースアメリカ社とウィンザー・クオリティ・ホールディングス社のシェアを合算

(4)MSG、核酸系調味料 当社推定市場規模

	2014年度			2015年度			
	中国	その他	計	当社シェア	中国	その他	計
MSG(千ト)	1,580	1,470	3,050*1	約20%	1,600	1,500	3,100*2
核酸系調味料(千ト)	-	-	41	約30%	-	-	42

*1 家庭用:60%弱、加工食品メーカー向け:40%強 *2 家庭用:60%弱、加工食品メーカー向け:40%強

(5)アミノ酸系甘味料アスパルテーム 当社推定市場規模

	2014年度		2015年度		2016年度予想	
	市場規模	当社シェア	市場規模	当社シェア	市場規模	当社シェア
アスパルテーム(千ト)	25前後	30%弱	25前後	30%程度	25.5前後	30%弱

(6)飼料用アミノ酸 市況および当社推定市場規模

	2013年度	2014年度	15/10-12月	2015年度	16/4-9月	16/10-12月	2016年度予想*2
スプレッド(USD/ST)*1	255	250	160	170	220	190	200-220
市場価格	1.60	1.40	1.20	1.25	1.35	1.40	1.35前後
(USD/kg・CIFベース)	2.05	2.75	2.25	2.30	1.75	1.75	1.75前後
トリプトファン	15.00	17.00	8.50	10.00	8.00	8.00	7前後
リジン	2,100	2,300		2,200前後			2,300前後
当社シェア	15-20%	15%前後		15%前後			15%前後
スレオニン	400	445前後		480前後			520前後
当社シェア	30%前後	25%前後		25%前後			20%前後
トリプトファン	14	23前後		28前後			33前後
当社シェア	35%前後	20%前後		15%前後			20%前後

*1 シカゴ商品取引所(CBOT)の大豆粕とトウモロコシの価格差 *2 弊社業績予想の前提とは一致せず