

味の素株式会社 2015年3月期 決算概要

2015年3月期実績

(単位:億円)

| 損益計算書 | FY2014 | FY2013 | 増減額 | 増減率 | 備考 | FY2014 1-3月 | FY2013 1-3月 | 通期予想 (11/6修正) | 進捗 |
|-------------|--------|--------|------|-------|--|----------------|----------------|------------------|-------|
| 国内食品 | 3,218 | 2,999 | 219 | 7% | | 885 | 722 | 3,123 | 103% |
| 海外食品 | 3,268 | 2,924 | 344 | 12% | | 880 | 737 | 3,222 | 101% |
| バイオ・ファイン | 2,395 | 2,281 | 114 | 5% | | 687 | 615 | 2,384 | 100% |
| 医薬 | 397 | 512 | ▲115 | ▲22% | | 115 | 125 | 409 | 97% |
| その他 | 788 | 797 | ▲10 | ▲1% | | 185 | 183 | 942 | 84% |
| 売上高 | 10,066 | 9,514 | 553 | 6% | | 2,752 | 2,381 | 10,080 | 100% |
| 国内食品 | 238 | 271 | ▲32 | ▲12% | | 42 | 44 | 288 | 83% |
| 海外食品 | 342 | 250 | 91 | 36% | | 94 | 54 | 294 | 116% |
| バイオ・ファイン | 171 | 64 | 107 | 167% | | 78 | 15 | 97 | 176% |
| 医薬 | 22 | 38 | ▲17 | ▲43% | | 16 | 10 | 23 | 94% |
| その他 | ▲27 | ▲5 | ▲22 | 444% | | ▲20 | ▲10 | ▲2 | 1343% |
| 営業利益 | 745 | 618 | 127 | 21% | | 210 | 113 | 700 | 106% |
| 受取利息 | 29 | 21 | 7 | 35% | | 8 | 6 | 17 | 169% |
| 受取配当金 | 11 | 11 | 1 | 7% | | 1 | 1 | 9 | 127% |
| 持分法投資損益 | 52 | 34 | 18 | 54% | | 12 | 2 | 41 | 126% |
| 為替差益 | 17 | 7 | 10 | 140% | | 5 | 2 | - | - |
| その他 | 35 | 43 | ▲8 | ▲19% | | 22 | 10 | - | - |
| 営業外収益 | 144 | 116 | 28 | 24% | | 47 | 21 | - | - |
| 支払利息 | 21 | 20 | 1 | 5% | | 5 | 5 | 22 | 97% |
| 支払手数料 | 7 | 3 | 3 | 106% | | 0 | 1 | - | - |
| その他 | 33 | 22 | 10 | 47% | | 21 | 5 | - | - |
| 営業外費用 | 61 | 46 | 15 | 33% | | 27 | 11 | - | - |
| 経常利益 | 828 | 688 | 140 | 20% | | 230 | 123 | 750 | 110% |
| 退職給付制度終了益 | 93 | - | 93 | - | | 93 | - | - | - |
| 厚生年金基金代行返上益 | - | 2 | ▲2 | - | | - | 2 | - | - |
| 関係会社株式売却益 | - | 23 | ▲23 | - | | - | 0 | - | - |
| 関係会社清算益 | - | 10 | ▲10 | - | | - | 10 | - | - |
| その他 | 36 | 51 | ▲15 | ▲30% | FY2013 固定資産売却益(土地) 31 等 | 13 | 35 | - | - |
| 特別利益 | 129 | 86 | 42 | 49% | | 106 | 48 | - | - |
| 減損損失 | 105 | 6 | 99 | 1580% | FY2014 フランス/うま味調味料等 製造設備 59、 中国(香港他)/アモイ・フード・グループ のれん 29 ヘルギー/製薬カスタムサービス 製造設備等 13 等 | 102 | 4 | - | - |
| 固定資産除却損 | 18 | 12 | 5 | 44% | | 9 | 3 | 24 | 73% |
| 関係会社整理損 | - | 9 | 9 | - | | - | 1 | - | - |
| 支払補償金 | - | 7 | 7 | - | | - | 4 | - | - |
| その他 | 44 | 15 | 29 | 193% | | 38 | 9 | - | - |
| 特別損失 | 166 | 49 | 118 | 242% | | 148 | 21 | - | - |
| 税引前当期純利益 | 790 | 726 | 65 | 9% | | 188 | 151 | 740 | 107% |
| 法人税等 | 237 | 230 | 7 | 3% | FY2014 税率:29.9% | 96 | 80 | - | - |
| 少数株主損益 | 89 | 74 | 15 | 20% | | 25 | 17 | - | - |
| 当期純利益 | 465 | 422 | 43 | 10% | | 67 | 53 | 440 | 106% |

| 外部要因影響 | FY2014 | FY2013 | 増減額 | 増減率 | 備考 | FY2014 1-3月 | FY2013 1-3月 | 前提為替レート(vs JPY) | | | |
|-------------|--------|--------|------|------|-----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----|-------|------|
| | | | | | | | | USD | THB | BRL | 44.0 |
| 換算為替 売上高影響 | 270 | 728 | ▲458 | ▲78% | FY14 FY13 | 126 | 71 | 100.0 | 3.2 | 130.0 | 44.0 |
| 営業利益影響 | 28 | 63 | ▲35 | ▲81% | 円/USD 109.76 100.17 | 16 | 1 | 100.0 | 3.2 | 130.0 | 44.0 |
| 貿易為替※ 売上高影響 | 約45 | 約50 | ▲約5 | - | 円/EUR 138.69 134.21 | 約15 | 約15 | 100.0 | 3.2 | 130.0 | 44.0 |
| 営業利益影響 | 約20 | 約5 | 約15 | - | 円/THB 3.38 3.19 | 約5 | 約10 | 100.0 | 3.2 | 130.0 | 44.0 |
| | | | | | 円/BRL 44.35 44.55 | | | 100.0 | 3.2 | 130.0 | 44.0 |
| 参考 | | | | | FY2014 主原料 +47、副原料+3、 エネルギー ▲7 | ▲約11 | 約9 | | | | |
| 国内食品原材料 | ▲約7 | ▲約49 | - | - | FY2014 調味料・加工食品 +8 冷凍食品 ▲16 | 約2 | ▲約13 | | | | |
| コストダウン | 約49 | 約45 | - | - | 国内食品:約37、医薬:約12 | 約14 | 約10 | | | | |

※ 5億円単位の概数で表示

| 貸借対照表 | 2015年 3月末 | 2014年 3月末 | 増減額 | 増減率 | 備考 | 通期予想 (11/6修正) |
|------------|--------------|--------------|-------|-----|----|------------------|
| 総資産 | 12,551 | 10,932 | 1,619 | 15% | | 11,171 |
| (内、流動資産) | 6,079 | 5,482 | 597 | 11% | | - |
| (内、固定資産) | 6,472 | 5,450 | 1,022 | 19% | | - |
| 負債 | 5,116 | 4,377 | 739 | 17% | | 4,181 |
| (内、有利子負債) | 2,116 | 1,430 | 686 | 48% | | - |
| 純資産 | 7,435 | 6,555 | 880 | 13% | | 6,990 |
| (内、少数株主持分) | 739 | 606 | 134 | 22% | | - |

| キャッシュフロー | FY2014 | FY2013 | 増減額 | 経営指標等 | FY2014 | FY2013 | 差額 |
|------------------|--------|--------|-------|-------------|--------|--------|----|
| ①営業活動によるCF | 1,093 | 630 | 462 | EBITDA | 1,241 | 1,157 | 84 |
| ②投資活動によるCF | ▲1,404 | ▲635 | ▲769 | D/Eレシオ(グロス) | 31.6% | 24.2% | - |
| ③財務活動によるCF | 528 | ▲552 | 1,081 | (ネット) | 6.5% | 1.8% | - |
| ④現金および現金同等物の残高 | 1,652 | 1,300 | 351 | | | | |
| フリーキャッシュフロー(①+②) | ▲311 | ▲5 | ▲307 | | | | |
| 設備投資 | ▲489 | ▲533 | 43 | | | | |
| 減価償却費 | 434 | 457 | ▲24 | | | | |

▲はキャッシュアウト

2015年3月期実績

【国内食品】

| 2015/3期 通期 | 通期 進捗 | 2014/3期 通期 | 増減 | <参考> 単位:億円) | | | |
|---------------|----------|---------------|------|-----------------|-----------------|------|-----|
| | | | | 2015/3期 1~3月 | 2014/3期 1~3月 | 増減 | |
| 3,218 | 103% | 2,999 | 219 | 売上高 | 885 | 722 | 163 |
| 1,963 | - | 1,962 | 1 | *1 調味料・加工食品 | 464 | 471 | ▲ 8 |
| 1,256 | - | 1,038 | 218 | *2 冷凍食品 | 421 | 251 | 171 |
| 238 | 83% | 271 | ▲ 32 | *3 営業利益 | 42 | 44 | ▲ 2 |
| 289 | - | 292 | ▲ 3 | 調味料・加工食品 | 60 | 55 | 5 |
| 31 | - | 51 | ▲ 19 | 冷凍食品 | 4 | 8 | ▲ 5 |
| ▲ 83 | 97% | ▲ 72 | ▲ 10 | 全社共通費 | ▲ 22 | ▲ 20 | ▲ 2 |

以下、2015年3月期通期に関するコメント

- *1 業務用の機能型食品等の伸長あるも、家庭用の消費税率引き上げに伴う駆け込み需要の反動影響等により、全体として前年並み。
- *2 国内販売は微増。北米はウインザー社の連結子会社化(持分取得完了後、11/6~12/31分)や既存事業の大幅伸長、換算為替のプラス影響等により、全体として大幅増収。
- *3 調味料・加工食品は販促費増もコストダウン等により前年並みを確保。冷凍食品はウインザー社の取得に係る一時費用等、取得時会計処理に伴う一時的コスト増加による約20億円の減益影響あり、全体で減益。

【海外食品】

| 2015/3期 通期 | 通期 進捗 | 2014/3期 通期 | 増減 | <参考> 単位:億円) | | | |
|---------------|----------|---------------|------|-----------------|-----------------|------|-----|
| | | | | 2015/3期 1~3月 | 2014/3期 1~3月 | 増減 | |
| 3,268 | 101% | 2,924 | 344 | 売上高 | 880 | 737 | 143 |
| 2,725 | 100% | 2,409 | 316 | *1 コンシューマーフーズ | 727 | 604 | 123 |
| 542 | 108% | 514 | 28 | *2 加工用うま味調味料 | 153 | 132 | 21 |
| 342 | 116% | 250 | 91 | *3 営業利益 | 94 | 54 | 40 |
| ▲ 111 | 96% | ▲ 96 | ▲ 15 | 全社共通費 | ▲ 29 | ▲ 28 | ▲ 1 |

<換算為替の影響> 通期 売上高:+138、営業利益:+20
Q4 売上高:+74、営業利益:+13

- *1 風味調味料、「味の素」の数量増や換算為替の影響等で増収。
- *2 換算為替の影響等により増収。
- *3 コンシューマーフーズの販売数量増や換算為替のプラス影響、加工用うま味調味料のコストダウンや換算為替影響等により増益。
>参考:コンシューマーフーズ+78、加工用うま味調味料+28

【バイオ・ファイン】

| 2015/3期 通期 | 通期 進捗 | 2014/3期 通期 | 増減 | <参考> 単位:億円) | | | |
|---------------|----------|---------------|-----|-----------------|-----------------|------|-----|
| | | | | 2015/3期 1~3月 | 2014/3期 1~3月 | 増減 | |
| 2,395 | 100% | 2,281 | 114 | 売上高 | 687 | 615 | 72 |
| 1,028 | 100% | 941 | 87 | *1 飼料用アミノ酸 | 287 | 222 | 65 |
| 904 | - | 857 | 47 | *2 アミノ酸 | 281 | 280 | 2 |
| 426 | - | 431 | ▲ 5 | *3 化成品 | 107 | 101 | 5 |
| 171 | 176% | 64 | 107 | *4 営業利益 | 78 | 15 | 63 |
| 89 | 222% | 2 | 87 | 飼料用アミノ酸 | 50 | ▲ 5 | 56 |
| 73 | - | 55 | 18 | アミノ酸 | 28 | 26 | 2 |
| 103 | - | 93 | 10 | 化成品 | 24 | 20 | 4 |
| ▲ 77 | 99% | ▲ 69 | ▲ 9 | 全社共通費 | ▲ 21 | ▲ 21 | ▲ 1 |

<換算為替の影響> 通期 売上高:+85、営業利益:+36
Q4 売上高:+19、営業利益:+3

- *1 換算為替のプラス影響やスレオニン販売単価上昇等により増収。
- *2 (内訳)医薬用・食品用アミノ酸+31、製薬カスタムサービス+6、甘味料+10
- *3 化粧品は素材・OEM品好調もリテール減収、ケミカルは電子材料以外が減収となり、全体で減収。
- *4 全ての事業で増益。
>参考:アミノ酸のうち医薬用・食品用アミノ酸+9、製薬カスタムサービス+8、甘味料+0

【医薬】

| 2015/3期 通期 | 通期 進捗 | 2014/3期 通期 | 増減 | <参考> 単位:億円) | | | |
|---------------|----------|---------------|-------|-----------------|-----------------|-----|-----|
| | | | | 2015/3期 1~3月 | 2014/3期 1~3月 | 増減 | |
| 397 | 97% | 512 | ▲ 115 | *1 売上高 | 115 | 125 | ▲ 9 |
| 22 | 94% | 38 | ▲ 17 | *2 営業利益 | 16 | 10 | 6 |
| ▲ 14 | 86% | ▲ 15 | 1 | 全社共通費 | ▲ 4 | ▲ 4 | 0 |

- *1 ロイヤルティ収入が前年を大きく上回るも、薬価改定および後発品の影響により、自社販売品、提携販売品ともに減収となり、全体で大幅減収。

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」125億円(85%) 「エレンタール」76億円(99%)
「アテレック」117億円(80%) 「アクトネル」90億円(90%)
「ファスティック」13億円(75%)

- *2 オペレーション効率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。

【その他事業】

| 2015/3期 通期 | 通期 進捗 | 2014/3期 通期 | 増減 | <参考> 単位:億円) | | | |
|---------------|----------|---------------|------|-----------------|-----------------|------|------|
| | | | | 2015/3期 1~3月 | 2014/3期 1~3月 | 増減 | |
| 788 | 84% | 797 | ▲ 10 | *1 売上高 | 185 | 183 | 1 |
| 19 | - | 23 | ▲ 4 | 油脂・コーヒー | 4 | 6 | ▲ 1 |
| ▲ 27 | 1343% | ▲ 5 | ▲ 22 | *2 営業利益 | ▲ 20 | ▲ 10 | ▲ 11 |
| 19 | - | 22 | ▲ 3 | 油脂・コーヒー | 5 | 5 | ▲ 1 |
| ▲ 33 | 91% | ▲ 30 | ▲ 3 | 全社共通費 | ▲ 8 | ▲ 9 | 0 |

- *1 主に物流事業等の減収により減収。
- *2 健康ケア事業の棚卸資産評価損や物流事業の減益等により減益。

2015年3月期 実績

■事業別・地域別売上高

※ 上段:2015年3月期実績、下段:2014年3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 | 2,819 (17) 2,802 | 63 (9) 54 | 296 (170) 126 | 40 (23) 17 | 3,218 (219) 2,999 |
| 海外食品 | 101 (6) 95 | 2,244 (269) 1,975 | 627 (81) 546 | 296 (▲12) 308 | 3,268 (344) 2,924 |
| バイオ・ファイン | 595 (▲43) 639 | 203 (24) 178 | 829 (109) 720 | 768 (25) 743 | 2,395 (114) 2,281 |
| 医薬 | 397 (▲115) 512 | | | | 397 (▲115) 512 |
| その他 | 691 (▲10) 701 | 95 (▲1) 96 | 1 (1) 1 | | 788 (▲10) 797 |
| 合計 | 4,604 (▲145) 4,749 | 2,604 (302) 2,303 | 1,753 (360) 1,393 | 1,105 (36) 1,069 | 10,066 (553) 9,514 |

■事業別・地域別営業利益

※ 上段:2015年3月期実績、下段:2014年3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 | 299 (▲9) 308 | 19 (0) 19 | ▲3 (▲17) 14 | 6 (2) 4 | ▲83 (▲9) ▲73 | 238 (▲32) 271 |
| 海外食品 | ▲3 (10) ▲13 | 372 (77) 295 | 94 (19) 75 | ▲5 (2) ▲7 | ▲117 (▲17) ▲99 | 342 (91) 250 |
| バイオ・ファイン | 116 (14) 102 | ▲2 (▲6) 5 | 76 (80) ▲4 | 60 (23) 36 | ▲80 (▲5) ▲75 | 171 (107) 64 |
| 医薬 | 35 (▲18) 53 | | | | ▲14 (1) ▲15 | 22 (▲17) 38 |
| その他 | ▲9 (▲27) 18 | 10 (0) 9 | 0 (0) 0 | 1 (0) 1 | ▲28 (5) ▲33 | ▲27 (▲22) ▲5 |
| 全社共通費等* | ▲142 (▲1) ▲140 | ▲94 (▲15) ▲79 | ▲51 (▲8) ▲43 | ▲34 (▲1) ▲33 | 321 (25) 296 | |
| 合計 | 296 (▲31) 327 | 305 (56) 248 | 117 (75) 42 | 28 (27) 0 | | 745 (127) 618 |

*全社共通費、未実現利益消去等を含む。

<国内食品> 日本:▲9、アジア:+0、米州:▲17、欧州:+2、地域外:▲9 計 ▲32億円
米州 ウィンザー社の取得に係る一時費用等、取得時会計処理に伴う一時的コスト増加により減益。

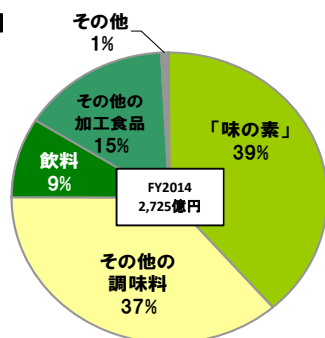
<海外食品> 日本:+10、アジア:+77、米州:+19、欧州:+2、地域外:▲17 計 +91億円
アジア コンシューマーフーズの増収や換算為替のプラス影響等で増益。

<バイオ・ファイン> 日本:+14、アジア:▲6、米州:+80、欧州:23、地域外:▲5 計 +107億円
米州 主に飼料用アミノ酸で増益。

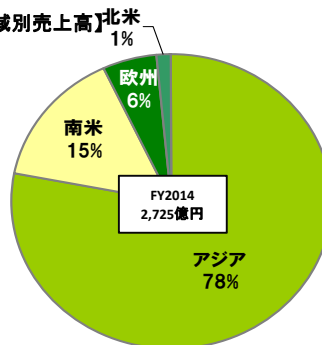
<その他> 日本:▲27、アジア:+0、米州:+0、欧州:+0、地域外:+5 計 ▲22億円
日本 健康ケア事業の棚卸資産評価損等により減益。

■海外コンシューマーフーズ実績

【製品別売上高】



【地域別売上高】



【FY2014 Five Starsの海外コンシューマーフーズ売上高】

| | | |
|---------|--------------|--------------------|
| ■タイ | 約321億THB | (前年比105%、円ベース111%) |
| ■インドネシア | 約3兆6,228億IDR | (前年比116%、円ベース113%) |
| ■ブラジル | 約6.9億BRL | (前年比112%、円ベース112%) |
| ■ベトナム | 約6兆2,245億VND | (前年比110%、円ベース120%) |
| ■フィリピン | 約55億PHP | (前年比110%、円ベース118%) |

※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、四捨五入して表示しております。

(参考)2016年3月期通期業績予想

(単位:億円)

| 損益計算書 | FY2015 業績予想 | FY2014 通期実績 | 増減額 | 増減率 | 備考 |
|-----------------|----------------|----------------|-------|--------|-----------------|
| 日本食品 | 4,072 | 2,891 | 1,181 | 41% | |
| 海外食品 | 5,000 | 3,841 | 1,159 | 30% | |
| ライフサポート | 1,575 | 1,491 | 84 | 6% | |
| ヘルスケア | 1,357 | 1,209 | 148 | 12% | |
| その他 | 626 | 634 | ▲ 8 | ▲ 1% | |
| 売上高 | 12,630 | 10,066 | 2,564 | 25% | |
| 日本食品 | 279 | 248 | 31 | 13% | |
| 海外食品 | 363 | 320 | 43 | 13% | |
| ライフサポート | 128 | 144 | ▲ 16 | ▲ 11% | |
| ヘルスケア | 52 | 31 | 21 | 66% | |
| その他 | ▲ 2 | 3 | ▲ 5 | ▲ 178% | |
| 営業利益 | 820 | 745 | 75 | 10% | |
| 受取利息 | 27 | 29 | ▲ 2 | ▲ 7% | |
| 受取配当金 | 9 | 11 | ▲ 2 | ▲ 18% | |
| 持分法投資利益 | 29 | 52 | ▲ 23 | ▲ 44% | |
| 支払利息 | ▲ 27 | ▲ 21 | ▲ 6 | 29% | |
| その他 | ▲ 8 | 12 | ▲ 20 | ▲ 167% | |
| 営業外収支 | 30 | 83 | ▲ 53 | ▲ 64% | |
| 経常利益 | 850 | 828 | 22 | 3% | |
| 退職給付制度終了益 | - | 93 | ▲ 93 | - | |
| 固定資産除却損 | ▲ 34 | ▲ 19 | ▲ 15 | 79% | |
| 減損損失 | ▲ 1 | ▲ 105 | 104 | ▲ 99% | |
| その他 | 35 | ▲ 7 | 42 | ▲ 600% | |
| 特別損益 | 0 | ▲ 38 | 38 | ▲ 100% | |
| 税引前当期純利益 | 850 | 790 | 60 | 8% | |
| 法人税等 | 257 | 237 | 20 | 8% | FY15税率予想: 30.3% |
| 当期純利益 | 593 | 553 | 40 | 7% | |
| 被支配株主に帰属する当期純利益 | 93 | 89 | 4 | 4% | |
| 親会社に帰属する当期純利益 | 500 | 465 | 35 | 7% | |