

# 2018年度（平成30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

決算年度		2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	2015年度	2016年度	2017年度
会計期間		2017/1/1～ 2017/6/30	2018/1/1～ 2018/6/30	2015/1/1～ 2015/12/31	2016/1/1～ 2016/12/31	2017/1/1～ 2017/12/31
売上高（注1）	（百万円）	104,095	102,386	195,619	202,534	214,210
営業利益	（百万円）	6,184	5,268	6,723	10,946	11,968
営業利益率	（%）	5.9	5.1	3.4	5.4	5.6
経常利益	（百万円）	6,659	5,417	7,015	11,315	12,618
経常利益率	（%）	6.4	5.3	3.6	5.6	5.9
親会社株主に帰属する四半期（当期）純利益	（百万円）	4,776	4,647	3,441	6,764	10,100
親会社株主に帰属する純利益率	（%）	4.6	4.5	1.8	3.3	4.7
1株当たり四半期（当期）純利益	（円）	53.93	52.44	34.64	68.30	114.03
自己資本四半期（当期）純利益率	（%）	5.1	4.6	2.9	6.4	10.4
総資産経常利益率	（%）	3.1	2.8	3.4	5.3	6.1
総資産	（百万円）	206,359	188,181	208,885	219,804	195,737
純資産	（百万円）	100,296	105,188	126,344	97,991	105,853
有利子負債	（百万円）	53,347	29,537	37,419	74,538	37,168
自己資本比率	（%）	45.8	53.9	57.2	42.1	52.1
1株当たり純資産	（円）	1,067.33	1,143.76	1,201.96	1,043.89	1,150.50
四半期末（期末）株価	（円）	3,420	3,680	2,116	2,923	4,185
営業活動によるキャッシュ・フロー	（百万円）	12,941	7,427	12,039	18,824	16,598
投資活動によるキャッシュ・フロー	（百万円）	3,389	△2,607	△11,023	△18,576	17,271
財務活動によるキャッシュ・フロー	（百万円）	△24,498	△9,091	1,555	6,904	△40,761
現金及び現金同等物の四半期末（期末）残高	（百万円）	20,465	17,109	21,075	28,313	21,550
フリーキャッシュ・フロー（注2）	（百万円）	6,128	4,811	△4,011	10,442	21,588
固定投資額	（百万円）	3,525	5,198	7,705	7,250	8,629
〔うち有形固定資産〕		[3,340]	[4,591]	[7,407]	[6,648]	[8,017]
減価償却費	（百万円）	2,995	2,609	5,894	5,732	5,813
〔うち有形固定資産〕		[2,493]	[2,397]	[4,998]	[4,729]	[4,909]
研究開発費	（百万円）	1,619	1,650	3,240	3,219	3,346
広告宣伝費	（百万円）	3,006	3,329	4,671	5,086	5,977
期中米ドル決済レート（注3）	（円）	97.7	98.2	96.1	93.7	100.0

（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		2017年度	2018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	80,608	81,357	+0.9
		営業利益	4,904	3,864	△21.2
		純利益	4,223	3,883	△8.0
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	584	624	+6.8
		営業利益	119	159	+33.2
		純利益	120	99	△18.0
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	664	673	+1.3
		営業利益	170	146	△14.1
		純利益	172	149	△13.7
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	955	1,019	+6.7
		営業利益	201	146	△27.2
		純利益	206	147	△28.8
カゴメアクセス(株) その他(国内事業)	不動産業・業務受託事業 12月 100%	売上高	1,237	1,360	+9.9
		営業利益	149	307	+106.0
		純利益	706	199	△71.7
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	7,363	7,677	+4.3
		営業利益	80	69	△13.0
		純利益	184	45	△75.2
KAGOME INC. 国際事業 (注1)	食品の製造・販売 12月 100%	売上高	9,699 [86,307千米ドル]	10,680 [98,266千米ドル]	+10.1 [+13.9]
		営業利益	547 [4,860千米ドル]	461 [4,254千米ドル]	△15.6 [△12.5]
		純利益	319 [2,834千米ドル]	363 [3,345千米ドル]	+13.6 [+18.0]
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	4,349 [35,753千ユーロ]	4,716 [35,804千ユーロ]	+8.4 [+0.1]
		営業利益	132 [1,089千ユーロ]	△104 [△793千ユーロ]	— [—]
		純利益	30 [254千ユーロ]	△187 [△1,429千ユーロ]	— [—]
Kagome Australia Pty Ltd. 国際事業 (注3)	食品の製造・販売 12月 100%	売上高	2,963 [34,934千豪ドル]	3,336 [39,773千豪ドル]	+12.6 [+13.9]
		営業利益	△266 [△3,174千豪ドル]	95 [1,103千豪ドル]	— [—]
		純利益	△315 [△3,753千豪ドル]	30 [329千豪ドル]	— [—]
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	1,412 [385百万台湾ドル]	1,519 [411百万台湾ドル]	+7.6 [+6.9]
		営業利益	99 [27百万台湾ドル]	143 [38百万台湾ドル]	+44.3 [+43.1]
		純利益	87 [23百万台湾ドル]	128 [34百万台湾ドル]	+46.3 [+45.0]
United Genetics Holdings LLC 国際事業 (注4、6)	種苗の生産・販売 12月 100%	売上高	1,939 [17,253千米ドル]	2,074 [19,097千米ドル]	+7.0 [+10.7]
		営業利益	223 [1,965千米ドル]	138 [1,281千米ドル]	△38.0 [△34.8]
		純利益	173 [1,520千米ドル]	79 [733千米ドル]	△54.4 [△51.8]
Preferred Brands International, Inc. 国際事業 (注5、6)	食品の製造・販売 12月 —	売上高	3,306 [29,462千米ドル]	— [—]	— [—]
		営業利益	218 [1,926千米ドル]	— [—]	— [—]
		純利益	125 [1,106千米ドル]	— [—]	— [—]

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	623	620	△0.5
		営業利益	127	83	△34.6
		純利益	87	61	△30.0

- (注) 1. KAGOME INC.の業績は、同社子会社のKAGOME FOODS INC.を連結しております。また、Ingomar Packing Company, LLCを持分法適用会社としております。
2. Holding da Industria Transformadora do Tomate, SGPS S.A.の業績は、同社子会社の 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、同社子会社の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、同社子会社の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。
5. 当社は2017年11月3日にPreferred Brands International, Inc.の当社保有の全株式を譲渡し、連結の範囲から除外しております。
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

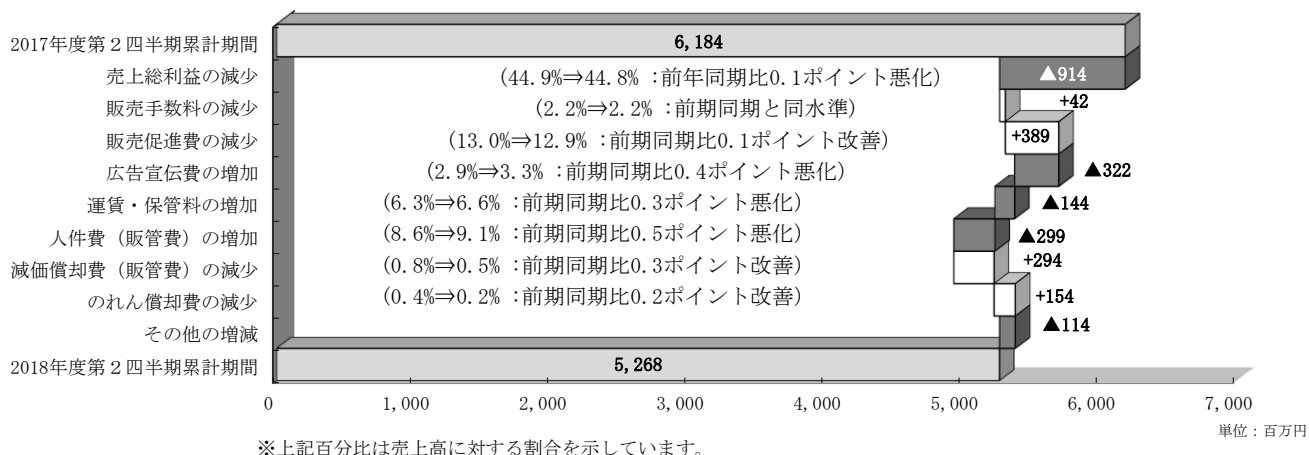
単位：百万円

#### ① 連結損益計算書

(注) 百分比は売上高に対する割合

	2017年度 第2四半期 累計期間	2018年度 第2四半期 累計期間	増減	主な増減要因/内訳など	
<b>売上高</b>	<b>104,095</b>	<b>102,386</b>	<b>△ 1,708</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	57,305	56,511	△ 794		
売上原価率	55.1%	55.2%	0.1%		
<b>売上総利益</b>	<b>46,789</b>	<b>45,874</b>	<b>△ 914</b>		
		百分比	百分比		
販売手数料	2,295	2.2%	2,253	2.2%	△ 42
販売促進費	13,573	13.0%	13,184	12.9%	△ 389
広告宣伝費	3,006	2.9%	3,329	3.3%	322
運賃・保管料	6,597	6.3%	6,742	6.6%	144
人件費	8,973	8.6%	9,273	9.1%	299
減価償却費	808	0.8%	514	0.5%	△ 294
のれん償却費	384	0.4%	229	0.2%	△ 154
その他	4,963	4.8%	5,078	4.9%	114
販売費及び一般管理費 合計	40,604	39.0%	40,605	39.7%	0
<b>営業利益</b>	<b>6,184</b>	<b>5,268</b>	<b>△ 915</b>		
受取利息	228	126	△ 101		
支払利息	△ 277	△ 208	68		
受取配当金	227	237	9		
持分法による投資損益	13	25	11		
為替差損益	△ 175	△ 40	135		
デリバティブ評価損益	462	△ 31	△ 494	通貨金利スワップの時価変動によるもの	
その他	△ 4	39	44		
営業外損益(純額)	475	148	△ 326		
<b>経常利益</b>	<b>6,659</b>	<b>5,417</b>	<b>△ 1,242</b>		
固定資産売却益	316	1,480	1,163	主に当社の静岡工場跡地及び小牧倉庫跡地売却によるもの	
固定資産処分損	△ 25	△ 35	△ 10		
投資有価証券売却益	31	-	△ 31		
投資有価証券売却損	-	△ 56	△ 56		
事業譲渡益	330	-	△ 330	当社の子会社であるカゴメアクセス㈱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	
特別損益(純額)	653	1,387	734		
<b>税金等調整前四半期純利益</b>	<b>7,313</b>	<b>6,805</b>	<b>△ 507</b>		
法人税等	2,348	2,086	△ 261		
<b>四半期純利益</b>	<b>4,964</b>	<b>4,718</b>	<b>△ 245</b>		
非支配株主に帰属する四半期純利益	188	71	△ 117		
<b>親会社株主に帰属する四半期純利益</b>	<b>4,776</b>	<b>4,647</b>	<b>△ 128</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>

	2017年度 第2四半期 累計期間	構成比	2018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	42,823	41.1%	43,388	42.4%	565	
食品他	31,867	30.7%	31,782	31.0%	△ 84	
加工食品	74,690	71.8%	75,171	73.4%	481	
農	6,149	5.9%	6,344	6.2%	195	
その他	8,736	8.4%	9,191	9.0%	454	
調整額(注1)	△ 8,175	△7.9%	△ 8,591	△8.4%	△ 416	
国内事業	81,401	78.2%	82,116	80.2%	715	
国際事業	24,279	23.3%	23,137	22.6%	△ 1,141	△ 49
調整額(注2)	△ 1,585	△1.5%	△ 2,868	△2.8%	△ 1,282	△ 85
<b>売上高</b>	<b>104,095</b>	<b>100%</b>	<b>102,386</b>	<b>100%</b>	<b>△ 1,708</b>	<b>△ 135</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>

	2017年度 第2四半期 累計期間	利益率	2018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	3,002	7.0%	2,400	5.5%	△ 602	
食品他	2,090	6.6%	1,862	5.9%	△ 227	
加工食品	5,092	6.8%	4,262	5.7%	△ 830	
農	293	4.8%	16	0.3%	△ 276	
その他	295	3.4%	434	4.7%	139	
調整額	-	-	-	-	-	-
国内事業	5,681	7.0%	4,713	5.7%	△ 967	
国際事業	502	2.1%	555	2.4%	52	△ 25
調整額	-	-	-	-	-	-
<b>営業利益</b>	<b>6,184</b>	<b>5.9%</b>	<b>5,268</b>	<b>5.1%</b>	<b>△ 915</b>	<b>△ 25</b>

※2 参考：<のれん等償却費を除くセグメント利益>

	2017年度 第2四半期 累計期間	利益率	2018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	3,002	7.0%	2,400	5.5%	△ 602	
食品他	2,090	6.6%	1,862	5.9%	△ 227	
加工食品	5,092	6.8%	4,262	5.7%	△ 830	
農	293	4.8%	16	0.3%	△ 276	
その他	295	3.4%	434	4.7%	139	
調整額	-	-	-	-	-	-
国内事業	5,681	7.0%	4,713	5.7%	△ 967	
国際事業	1,044	4.3%	785	3.4%	△ 259	△ 37
調整額	-	-	-	-	-	-
<b>営業利益</b>	<b>6,726</b>	<b>6.5%</b>	<b>5,498</b>	<b>5.4%</b>	<b>△ 1,227</b>	<b>△ 37</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	2017年度 第2四半期 累計期間	2018年度 第2四半期 累計期間	増減率
米ドル	112.37	108.68	△3.3%
ユーロ	121.64	131.64	8.2%
豪ドル	84.79	83.93	△1.0%
台湾ドル	3.67	3.69	0.5%

※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	2017年度 第2四半期 累計期間	2018年度 第2四半期 累計期間	増減
国際事業	のれん	△ 384	△ 229	154
	無形固定資産	△ 157	-	157
計		△ 542	△ 229	312

## 5. 連結貸借対照表

単位：百万円

### ① 資産の部

	2017年度 期末	2018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）	22,150	17,684	△ 4,465	△20.2%	△ 192	※2をご参照
売上債権	36,042	37,039	997	2.8%	△ 260	
在庫	41,699	37,829	△ 3,870	△9.3%	△ 896	季節的要因による減少
その他	9,775	10,652	876	9.0%	△ 64	
流動資産	109,667	103,206	△ 6,461	△5.9%	△ 1,413	
有形固定資産	53,250	53,397	147	0.3%	△ 955	
無形固定資産	2,196	2,328	131	6.0%	△ 32	
投融資	27,903	27,065	△ 837	△3.0%	△ 111	投資有価証券時価下落
その他	2,717	2,182	△ 535	△19.7%	△ 19	
固定資産	86,069	84,974	△ 1,094	△1.3%	△ 1,119	
<b>総資産</b>	<b>195,737</b>	<b>188,181</b>	<b>△ 7,555</b>	<b>△3.9%</b>	<b>△ 2,533</b>	

### ② 負債の部

	2017年度 期末	2018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	37,168	29,537	△ 7,631	△20.5%	△ 657	主に運転資金の返済
仕入債務	16,554	18,861	2,306	13.9%	△ 117	季節的要因による増加
未払金（除く、未払消費税等）	11,624	12,602	977	8.4%	△ 24	
その他	24,535	21,992	△ 2,543	△10.4%	△ 219	未払法人税等の減少△1,537
<b>負債</b>	<b>89,883</b>	<b>82,993</b>	<b>△ 6,890</b>	<b>△7.7%</b>	<b>△ 1,019</b>	

### ③ 純資産の部

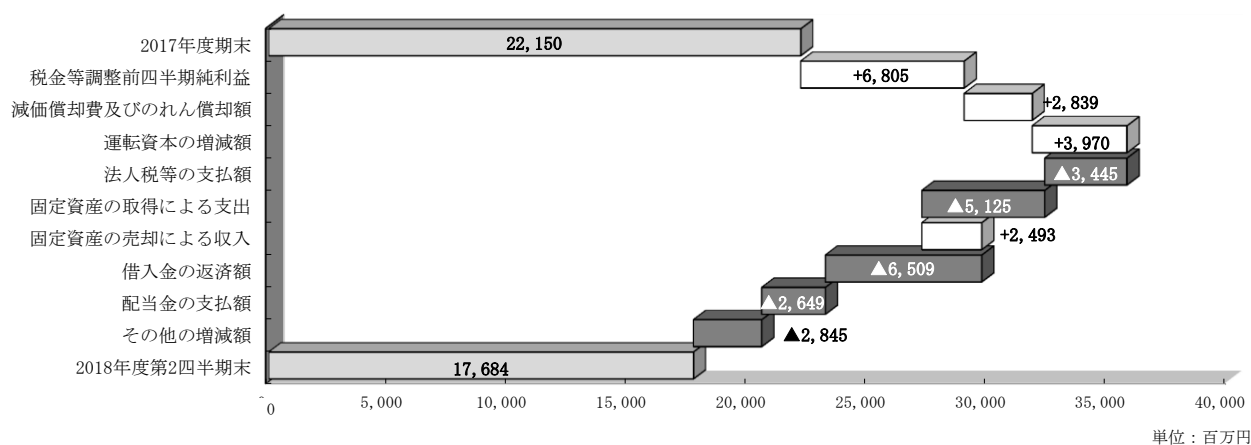
	2017年度 期末	2018年度 第2四半期末	増減額	対前期末比	主な増減要因など
株主資本	89,665	91,769	2,104	2.3%	純利益+4,647、配当△2,668
その他の包括利益累計額	12,283	9,636	△ 2,647	△21.6%	繰延ヘッジ損益△1,225、為替換算調整勘定△986 その他有価証券評価差額金△488
新株予約権	106	152	45	43.2%	
非支配株主持分	3,798	3,630	△ 168	△4.4%	
<b>純資産</b>	<b>105,853</b>	<b>105,188</b>	<b>△ 665</b>	<b>△0.6%</b>	
<b>負債・純資産</b>	<b>195,737</b>	<b>188,181</b>	<b>△ 7,555</b>	<b>△3.9%</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	2017年度 期末	2018年度 第2四半期末	増減率
米ドル	113.00	110.54	△2.2%
ユーロ	134.94	127.91	△5.2%
豪ドル	88.17	81.16	△8.0%
台湾ドル	3.80	3.62	△4.7%

※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

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)

		2017年度				2018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	対外部顧客	19,283	23,539	24,928	20,905	20,265	23,123			982	△416		
	セグメント間	-	-	-	-	-	-			-	-		
	計	19,283	23,539	24,928	20,905	20,265	23,123			982	△416		
食品他	対外部顧客	13,733	18,134	18,434	18,683	13,877	17,905			144	△229		
	セグメント間	-	-	-	-	-	-			-	-		
	計	13,733	18,134	18,434	18,683	13,877	17,905			144	△229		
加工食品	対外部顧客	33,016	41,674	43,362	39,588	34,143	41,028			1,127	△645		
	セグメント間	-	-	-	-	-	-			-	-		
	計	33,016	41,674	43,362	39,588	34,143	41,028			1,127	△645		
農	対外部顧客	2,461	3,688	2,419	2,840	2,561	3,783			99	95		
	セグメント間	-	-	-	-	-	-			-	-		
	計	2,461	3,688	2,419	2,840	2,561	3,783			99	95		
その他	対外部顧客	200	268	278	274	240	264			40	△4		
	セグメント間	3,574	4,692	4,497	4,270	3,942	4,743			367	51		
	計	3,775	4,961	4,775	4,545	4,183	5,008			408	46		
調整額 (注1)	対外部顧客	-	-	-	-	-	-			-	-		
	セグメント間	△3,541	△4,634	△4,439	△4,220	△3,906	△4,684			△365	△50		
	計	△3,541	△4,634	△4,439	△4,220	△3,906	△4,684			△365	△50		
国内事業	対外部顧客	35,678	45,631	46,060	42,703	36,945	45,076			1,267	△555		
	セグメント間	33	58	57	50	35	58			2	0		
	計	35,712	45,689	46,118	42,753	36,981	45,135			1,269	△554		
国際事業	対外部顧客	11,444	11,341	10,653	10,697	10,226	10,138			△1,218	△1,203		
	セグメント間	764	728	960	2,256	1,549	1,224			784	495		
	計	12,209	12,070	11,613	12,954	11,775	11,362			△434	△707		
調整額 (注2)	対外部顧客	-	-	-	-	-	-			-	-		
	セグメント間	△798	△787	△1,018	△2,306	△1,585	△1,283			△786	△496		
	計	△798	△787	△1,018	△2,306	△1,585	△1,283			△786	△496		
連結財務諸表 計上額	対外部顧客	47,122	56,972	56,713	53,401	47,171	55,214			49	△1,758		
	セグメント間	-	-	-	-	-	-			-	-		
	計	47,122	56,972	56,713	53,401	47,171	55,214			49	△1,758		

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)

		2017年度				2018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(△)	1,179	1,823	2,486	462	1,044	1,356			△135	△467		
	利益率	6.1%	7.7%	10.0%	2.2%	5.2%	5.9%			△0.9%	△1.8%		
食品他	利益又は損失(△)	549	1,540	1,499	1,160	256	1,606			△293	65		
	利益率	4.0%	8.5%	8.1%	6.2%	1.8%	9.0%			△2.2%	0.5%		
加工食品	利益又は損失(△)	1,728	3,363	3,985	1,622	1,300	2,962			△428	△401		
	利益率	5.2%	8.1%	9.2%	4.1%	3.8%	7.2%			△1.4%	△0.9%		
農	利益又は損失(△)	75	217	△539	9	△52	68			△127	△148		
	利益率	3.1%	5.9%	△22.3%	0.3%	△2.0%	1.8%			△5.1%	△4.1%		
その他	利益又は損失(△)	76	218	203	168	191	243			114	24		
	利益率	2.0%	4.4%	4.3%	3.7%	4.6%	4.9%			2.6%	0.5%		
調整額	利益又は損失(△)	-	-	-	-	-	-			-	-		
	利益率	-	-	-	-	-	-			-	-		
国内事業	利益又は損失(△)	1,881	3,800	3,649	1,800	1,439	3,274			△442	△525		
	利益率	5.3%	8.3%	7.9%	4.2%	3.9%	7.3%			△1.4%	△1.0%		
国際事業	利益又は損失(△)	627	△124	89	244	546	8			△80	132		
	利益率	5.1%	△1.0%	0.8%	1.9%	4.6%	0.1%			△0.5%	1.1%		
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(△)	2,508	3,675	3,739	2,045	1,985	3,283			△522	△392		
	利益率	5.3%	6.5%	6.6%	3.8%	4.2%	5.9%			△1.1%	△0.6%		