

11年間の財務等サマリー

11月30日を最終日とする会計年度	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度
業績状況(百万円)				
売上高	473,951	452,239	471,010	486,435
売上総利益	106,665	109,261	116,388	117,088
販売費及び一般管理費	92,629	91,529	94,268	96,271
営業利益	14,036	17,731	22,119	20,816
経常利益	14,184	18,414	22,762	21,912
親会社株主に帰属する当期純利益	7,721	9,036	10,613	9,449
EBITDA(営業利益+減価償却費)	27,444	30,711	35,248	34,457
研究開発費	3,218	3,167	3,172	3,232
設備投資	13,091	11,935	12,596	13,418
減価償却費	13,408	12,980	13,129	13,641
キャッシュ・フロー状況(百万円)				
営業活動によるキャッシュ・フロー	14,466	31,301	25,731	23,405
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 9,687	△ 11,548	△ 15,120	△ 12,166
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 5,712	△ 18,462	△ 5,381	△ 19,583
フリー・キャッシュ・フロー(営業キャッシュ・フロー+投資キャッシュ・フロー)	4,779	19,752	10,611	11,239
現金及び現金同等物の期末残高	26,705	27,831	33,121	24,509
財政状態(会計年度末)(百万円)				
総資産額	291,792	275,650	287,957	275,790
有利子負債	40,545	25,595	23,923	10,909
純資産額	163,580	170,804	180,901	185,293
1株当たり情報(円)				
当期純利益	50.77	59.56	69.97	62.63
純資産額	941.79	978.33	1,029.26	1,068.67
配当額	15.0	17.0	18.0	18.0
主要指標(%)				
売上総利益率	22.5	24.2	24.7	24.1
営業利益率	3.0	3.9	4.7	4.3
自己資本比率	49.0	53.8	54.2	58.0
自己資本純利益率(ROE)	5.4	6.2	7.0	6.0
総資産経常利益率(ROA)	4.9	6.5	8.1	7.8
連結配当性向	29.5	28.5	25.7	28.7
連結自己資本配当率	1.6	1.8	1.8	1.7
その他データ				
期末株価(円)	1,063	997	1,019	1,056
従業員数(連結)	9,283	10,507	11,732	12,028
連結子会社数	46	48	52	51

※「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 2013年9月13日)等を適用し、2016年度より、「当期純利益」を「親会社株主に帰属する当期純利益」としています。

※2016年度より会計方針を次のとおり変更しました。

- 売上高の計上基準変更(販売促進費・物流費の一部を売上計上時に売上高から控除)
- 固定資産の償却方法変更(定率法から定額法に変更、耐用年数・残存価額の評価法の見直し)

なお、2016年度以降と比較する際、2015年度は売上高の計上基準変さらによる影響を補正した数値を使用しています。

2012年度	2013年度	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度
504,997	530,549	553,404	549,774	552,306	561,688	573,525
125,065	128,266	134,362	117,285	123,457	128,915	133,146
101,696	105,864	110,018	90,931	93,639	97,654	100,078
23,368	22,402	24,343	26,354	29,818	31,261	33,067
24,467	23,749	25,368	27,224	31,364	32,511	34,349
12,291	12,567	13,366	16,973	17,093	18,099	18,320
37,457	36,974	40,475	45,449	48,072	48,055	51,282
3,421	3,660	3,882	4,201	4,028	4,058	4,142
20,916	27,122	30,111	32,369	32,968	27,182	32,105
14,089	14,572	16,132	19,094	18,254	16,794	18,215
33,246	27,369	34,392	28,094	45,260	27,234	41,778
△ 24,434	△ 21,897	△ 30,847	△ 31,181	△ 32,046	△ 31,421	△ 20,199
7,022	△ 2,307	△ 3,149	△ 7,101	△ 5,805	4,010	△ 15,293
8,811	5,471	3,545	△ 3,086	13,213	△ 4,186	21,579
40,387	43,963	44,788	34,841	40,790	41,411	47,970
306,515	334,655	356,994	373,017	385,914	419,207	421,373
23,185	25,882	29,110	30,559	36,066	60,120	61,414
195,928	210,285	220,397	244,717	245,861	263,432	266,100
82.09	83.94	88.69	111.82	113.47	121.05	124.85
1,141.68	1,230.32	1,284.36	1,403.05	1,420.63	1,539.94	1,582.27
20.0	22.0	23.0	29.0	34.5	36.5	38.0
24.8	24.2	24.3	21.3	22.4	23.0	23.2
4.6	4.2	4.4	4.8	5.4	5.6	5.8
55.8	55.0	54.6	57.1	55.1	54.0	53.7
7.4	7.1	7.0	8.3	8.0	8.2	8.1
8.4	7.4	7.3	7.5	8.3	8.1	8.2
24.4	26.2	25.9	25.9	30.4	30.2	30.4
1.8	1.9	1.8	2.2	2.4	2.5	2.4
1,200	1,454	1,942	2,953	2,703	2,885	2,756
12,425	12,598	12,933	13,478	14,095	14,924	14,808
52	51	52	54	56	55	58

連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2017年度	2018年度
資産の部		
流動資産合計	156,332	161,426
現金及び預金	29,618	38,493
受取手形及び売掛金	78,212	77,034
有価証券	12,000	9,500
商品及び製品	16,355	16,695
仕掛品	972	963
原材料及び貯蔵品	11,377	10,595
繰延税金資産	2,823	3,024
その他	5,192	5,566
貸倒引当金	△222	△446
固定資産合計	262,875	259,946
有形固定資産合計	194,746	198,856
建物及び構築物	185,446	181,314
減価償却累計額	△104,416	△106,708
建物及び構築物(純額)	81,030	74,605
機械装置及び運搬具	170,766	175,809
減価償却累計額	△121,373	△123,835
機械装置及び運搬具(純額)	49,393	51,974
土地	49,820	52,084
リース資産	9,729	8,966
減価償却累計額	△4,257	△4,205
リース資産(純額)	5,472	4,761
建設仮勘定	4,571	11,223
その他	15,707	16,183
減価償却累計額	△11,248	△11,977
その他(純額)	4,459	4,206
無形固定資産合計	8,359	6,293
のれん	3,778	1,233
ソフトウェア	3,210	4,322
その他	1,369	737
投資その他の資産合計	59,769	54,797
投資有価証券	34,495	29,673
長期貸付金	519	879
退職給付に係る資産	12,630	11,552
繰延税金資産	2,027	2,424
その他	10,278	10,449
貸倒引当金	△182	△181
資産合計	419,207	421,373

	2017年度	2018年度
負債の部		
流動負債合計	90,697	100,903
支払手形及び買掛金	48,008	44,518
短期借入金	8,037	9,496
1年内償還予定の社債	—	10,000
未払金	17,547	17,025
未払費用	6,533	6,462
未払法人税等	4,005	6,775
繰延税金負債	11	15
売上割戻引当金	801	831
賞与引当金	1,831	1,937
役員賞与引当金	121	116
その他の引当金	100	52
その他	3,699	3,672
固定負債合計	65,077	54,370
社債	10,000	—
長期借入金	35,947	36,664
リース債務	4,506	3,804
繰延税金負債	9,068	7,722
退職給付に係る負債	3,147	3,546
資産除去債務	1,120	1,123
その他	1,286	1,508
負債合計	155,775	155,273
純資産の部		
株主資本合計	217,509	221,219
資本金	24,104	24,104
資本剰余金	29,425	29,543
利益剰余金	170,583	183,431
自己株式	△6,603	△15,859
その他の包括利益累計額合計	8,929	5,112
その他有価証券評価差額金	13,429	10,618
繰延ヘッジ損益	△3	△28
為替換算調整勘定	△1,141	△1,459
退職給付に係る調整累計額	△3,354	△4,018
非支配株主持分	36,992	39,768
純資産合計	263,432	266,100
負債純資産合計	419,207	421,373

連結損益計算書及び連結包括利益計算書

(単位:百万円)

連結損益計算書	2017年度	2018年度
売上高	561,688	573,525
売上原価	432,773	440,378
売上総利益	128,915	133,146
販売費及び一般管理費	97,654	100,078
営業利益	31,261	33,067
営業外収益合計	2,162	2,132
受取利息	69	82
受取配当金	514	515
持分法による投資利益	93	130
補助金収入	269	303
その他	1,215	1,100
営業外費用合計	911	850
支払利息	376	341
為替差損	—	88
開業費	139	13
その他	395	406
経常利益	32,511	34,349
特別利益合計	1,331	4,587
投資有価証券売却益	1,179	3,670
事業譲渡益	—	670
固定資産売却益	87	137
その他	65	109
特別損失合計	3,060	5,350
減損損失	581	2,983
固定資産除却損	1,062	1,016
退職給付制度終了損	1,309	—
その他	107	1,349
税金等調整前当期純利益	30,783	33,586
法人税等合計	9,223	11,722
法人税、住民税及び事業税	8,926	11,998
法人税等調整額	296	△275
当期純利益	21,560	21,863
非支配株主に帰属する当期純利益	3,460	3,542
親会社株主に帰属する当期純利益	18,099	18,320

(単位:百万円)

連結包括利益計算書	2017年度	2018年度
当期純利益	21,560	21,863
その他の包括利益合計	12,337	△4,076
その他有価証券評価差額金	4,591	△2,903
繰延ヘッジ損益	△102	△22
為替換算調整勘定	3,383	△391
退職給付に係る調整額	4,465	△758
包括利益	33,897	17,786
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	29,456	14,503
非支配株主に係る包括利益	4,441	3,283

連結株主資本等変動計算書

(単位:百万円)

2017年度	株主資本					その他の包括利益累計額					非支配株主持分	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他の有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
期首残高	24,104	30,300	166,765	△6,123	215,047	8,916	79	△3,947	△7,474	△2,426	33,240	245,861
当期変動額												
剰余金の配当			△5,639		△5,639							△5,639
親会社株主に帰属する当期純利益			18,099		18,099							18,099
自己株式の取得				△9,999	△9,999							△9,999
自己株式の処分		△875	△1,897	2,773	1							1
自己株式の消却			△6,745	6,745	—							—
支配継続子会社に対する持分変動												—
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)						4,513	△82	2,805	4,119	11,356	3,752	15,108
当期変動額合計	—	△875	3,818	△480	2,462	4,513	△82	2,805	4,119	11,356	3,752	17,570
期末残高	24,104	29,425	170,583	△6,603	217,509	13,429	△3	△1,141	△3,354	8,929	36,992	263,432

(単位:百万円)

2018年度	株主資本					その他の包括利益累計額					非支配株主持分	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他の有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
期首残高	24,104	29,425	170,583	△6,603	217,509	13,429	△3	△1,141	△3,354	8,929	36,992	263,432
当期変動額												
剰余金の配当			△5,514		△5,514							△5,514
親会社株主に帰属する当期純利益			18,320		18,320							18,320
自己株式の取得				△9,255	△9,255							△9,255
自己株式の処分												—
自己株式の消却												—
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動		118			118							118
連結範囲の変動			△4		△4							△4
持分法の適用範囲の変動			△3		△3							△3
会社分割による増加			49		49							49
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)						△2,811	△24	△317	△663	△3,817	2,775	△1,042
当期変動額合計	—	118	12,848	△9,255	3,710	△2,811	△24	△317	△663	△3,817	2,775	2,667
期末残高	24,104	29,543	183,431	△15,859	221,219	10,618	△28	△1,459	△4,018	5,112	39,768	266,100

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2017年度	2018年度
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	30,783	33,586
減価償却費	16,794	18,215
減損損失	581	2,983
退職給付制度終了損	1,309	—
のれん償却額	407	514
退職給付費用	1,740	1,885
持分法による投資損益(△は益)	△93	△130
投資有価証券評価損益(△は益)	14	45
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△706	△111
退職給付に係る資産の増減額(△は増加)	△1,821	5
売上割引当金の増減額(△は減少)	51	29
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△39	△5
賞与引当金の増減額(△は減少)	△53	181
貸倒引当金の増減額(△は減少)	1	225
受取利息及び受取配当金	△584	△597
支払利息	376	341
投資有価証券売却損益(△は益)	△1,179	△3,670
固定資産除売却損益(△は益)	988	943
事業譲渡損益(△は益)	—	△670
売上債権の増減額(△は増加)	△2,064	1,293
たな卸資産の増減額(△は増加)	△1,477	△1,132
仕入債務の増減額(△は減少)	△1,152	△3,415
未払金の増減額(△は減少)	△1,058	1,740
未払消費税等の増減額(△は減少)	676	△196
長期未払金の増減額(△は減少)	△70	288
その他	△3,989	△1,657
小計	39,436	50,692
利息及び配当金の受取額	622	656
利息の支払額	△359	△340
法人税等の支払額	△12,464	△9,229
営業活動によるキャッシュ・フロー	27,234	41,778

	2017年度	2018年度
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△25,499	△29,217
無形固定資産の取得による支出	△1,169	△2,089
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△82	—
投資有価証券の取得による支出	△892	△1,766
投資有価証券の売却による収入	1,651	5,159
短期貸付金の純増減額(△は増加)	△279	57
長期貸付けによる支出	△264	△430
長期貸付金の回収による収入	126	46
定期預金の預入による支出	△219	△0
事業譲受による支出	△4,568	—
事業譲渡による収入	—	8,309
その他	△223	△269
投資活動によるキャッシュ・フロー	△31,421	△20,199
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	△1,180	985
リース債務の返済による支出	△1,785	△2,131
長期借入れによる収入	25,700	3,200
長期借入金の返済による支出	△2,261	△2,248
配当金の支払額	△5,639	△5,514
非支配株主への配当金の支払額	△767	△847
自己株式の取得による支出	△10,024	△9,278
株式の発行による収入	—	541
その他	△30	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	4,010	△15,293
現金及び現金同等物に係る換算差額	797	△194
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	621	6,091
現金及び現金同等物の期首残高	40,790	41,411
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	461
非連結子会社との合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	5
現金及び現金同等物の期末残高	41,411	47,970

キューピーグループの全体像

価値創造

戦略事業

ダイバーシフィカシ

財務株式会社情報

2018年度の経営・財務分析

1. 連結貸借対照表

[総資産(資産合計)(前年度末差+22億円)]

- 投資有価証券(前年度末差△48億円)や有価証券(前年度末差△25億円)、のれん(前年度末差△25億円)は減少しましたが、現金及び預金(前年度末差+89億円)や有形固定資産(前年度末差+41億円)が増加したことです。

[負債合計(前年度末差△5億円)]

- 未払法人税等(前年度末差+28億円)は増加しましたが、買掛債務(前年度末差△35億円)が減少したことによるものです。

[純資産合計(前年度末差+27億円)]

- 自己株式の取得(前年度末差△93億円)により減少しましたが、利益剰余金(前年度末差+128億円)が増加したことによるものです。

2. 連結損益計算書

[売上高(前年度差+118億円)]

- 国内の鶏卵相場の下落の影響を受けましたが、中食市場向けのカット野菜や惣菜、物流システム事業が好調に推移したことにより増収となりました。

[売上総利益(前年度差+42億円)]

- 労務費などのコスト増加の影響を受けましたが、付加価値向上やコスト改善の取り組みが進むとともに、米国の乾燥卵相場上昇の影響により、売上総利益は増加しました。
- 付加価値向上の取り組みとしては、付加価値の高い商品へのシフト、既存商品の育成・強化などを行いました。
- コスト改善の取り組みとしては、生産現場でのコスト低減、不採算カテゴリー・商品の改善などを行いました。

[販売費及び一般管理費(前年度差+24億円)]

- 主に労務費(前年度差+14億円)や物流費(前年度差+10億円)の増加によるものです。

[営業利益(前年度差+18億円)]

- 以上の結果、営業利益は331億円、営業利益率は5.8%(前年度差+0.2%)となりました。

[経常利益(前年度差+18億円)]

- 為替差損(前年度差+1億円)は増加しましたが、開業費(前年度差△1億円)は減少したことにより、営業外損益は前年度に対してほぼ変わらず、経常利益は343億円となりました。

[親会社株主に帰属する当期純利益(前年度差+2億円)]

- 減損損失(前年度差+24億円)は増加しましたが、投資有価証券売却益(前年度差+25億円)の増加や、退職給付制度終了損(前年度差△13億円)の減少により、特別損益は前年度に対して10億円増加し、親会社株主に帰属する当期純利益は183億円となりました。

3. 連結キャッシュ・フロー計算書

[営業キャッシュ・フロー]

- 418億円の収入となりました。主に税金等調整前当期純利益336億円、減価償却費182億円に対し、法人税等の支払いが92億円となったことによるものです。

[投資活動によるキャッシュ・フロー]

- 202億円の支出となりました。主に有形固定資産の取得による支出292億円、コンビニエンスストア向けベンダーなどの事業譲渡による収入83億円となったことによるものです。

[財務活動によるキャッシュ・フロー]

- 153億円の支出となりました。主に自己株式の取得による支出93億円、配当金の支払い55億円となったことによるものです。

(配当金の支払いには、非支配株主への配当金も含んでいる)