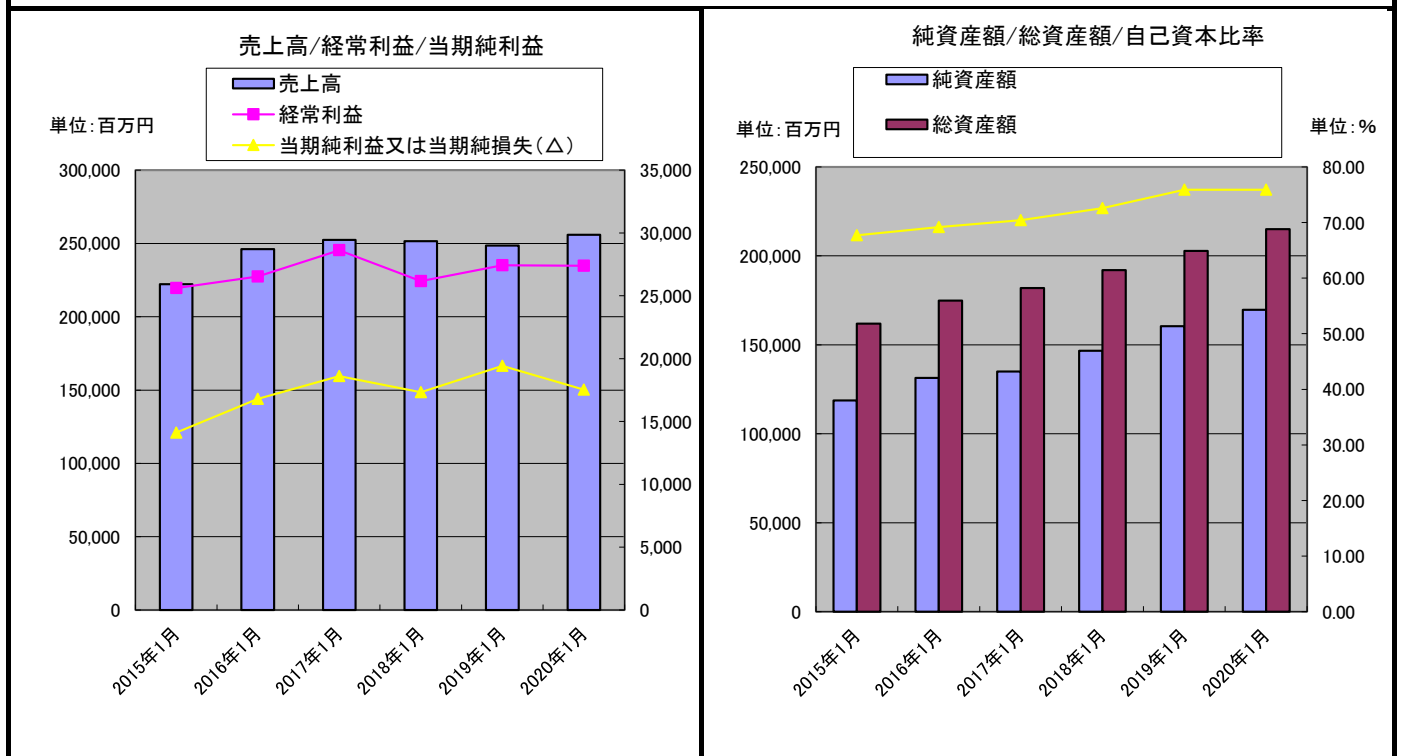


カルビー株式会社

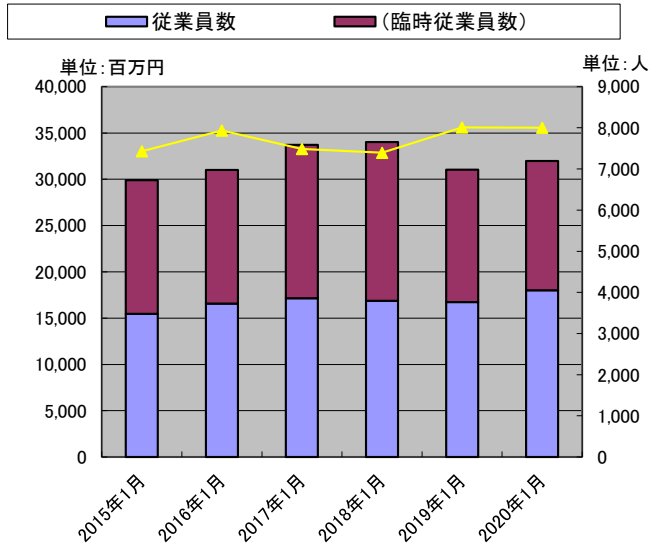
主要な経営指標等の推移(連結)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
回次	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
決算年月	2015年3月	2016年3月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月
売上高 (百万円)	222,150	246,129	252,420	251,575	248,655	255,938
営業利益 (百万円)	24,183	28,125	28,841	26,828	26,964	27,664
売上高営業利益率 (%)	10.89%	11.43%	11.43%	10.66%	10.84%	10.81%
経常利益 (百万円)	25,615	26,545	28,625	26,179	27,432	27,391
売上高経常利益率 (%)	11.53%	10.78%	11.34%	10.41%	11.03%	10.70%
当期純利益又は当期純損失(△) (百万円)	14,114	16,799	18,605	17,330	19,429	17,539
売上高当期純利益率 (%)	6.35%	6.83%	7.37%	6.89%	7.81%	6.85%
包括利益 (百万円)	17,983	15,301	18,774	16,942	20,066	14,963
資本金 * (百万円)	11,975	12,008	12,020	12,033	12,044	12,046
発行済株式総数 * (千株)	133,630	133,770	133,822	133,876	133,922	133,930
純資産額 (百万円)	118,800	131,469	135,056	146,667	160,490	169,632
総資産額 (百万円)	161,917	174,837	181,945	192,034	202,750	214,967
1株当たり純資産額 (円)	821.97	905.20	958.60	1,043.37	1,151.71	1,221.19
1株当たり当期純利益 (円)	105.82	125.88	139.24	129.72	145.39	131.22
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	105.54	125.64	139.08	129.61	145.34	131.21
自己資本比率 (自己資本÷総資産×100) (%)	67.70	69.20	70.40	72.60	75.90	75.90
自己資本利益率 (当期純利益÷自己資本×10) (%)	13.70	14.60	14.90	13.00	13.20	11.10
株価収益率(PER) (倍)	49.3	35.5	27.3	27.1	20.5	22.3
配当性向 * (%)	28.7	30.0	33.2	31.6	40.5	41.2
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	22,266	22,541	25,958	9,358	27,620	40,449
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△ 9,422	△ 14,270	△ 13,404	△ 6,258	△ 28,347	△ 13,462
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△ 2,878	△ 2,859	△ 14,711	△ 5,450	△ 6,227	△ 6,278
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	42,572	47,323	44,627	42,195	35,425	55,742
従業員数 (名)	3,477	3,728	3,860	3,798	3,763	4,053
(臨時従業員数) (名)	3,248	3,250	3,726	3,856	3,222	3,142
ROA 総資本当期純利益率 (%)	695.00	676.00	637.00	637.00	639.00	634.00
売上高経常利益率 (%)	11.53	10.78	11.34	10.41	11.03	10.70
売上高当期純利益率 (%)	6.35	6.83	7.37	6.89	7.81	6.85
総資本回転率 (回)	1.37	1.41	1.39	1.31	1.23	1.19
売上高成長率(対基準比率)	100	111	114	113	112	115
経常利益成長率(対基準比率)	100	104	112	102	107	107
総資本成長率(対基準比率)	100	108	112	119	125	133
従業員一人当たり売上高 (千円)	33,033	35,272	33,274	32,868	35,598	35,572

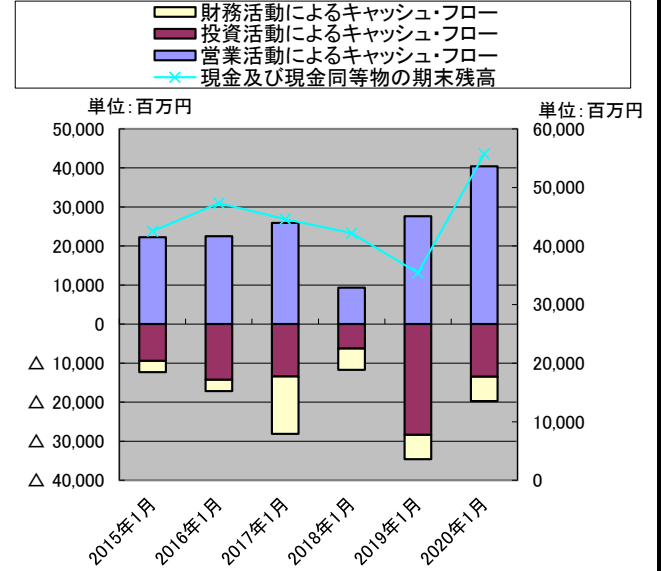


カルビー株式会社

従業員数と一人当たり売上高

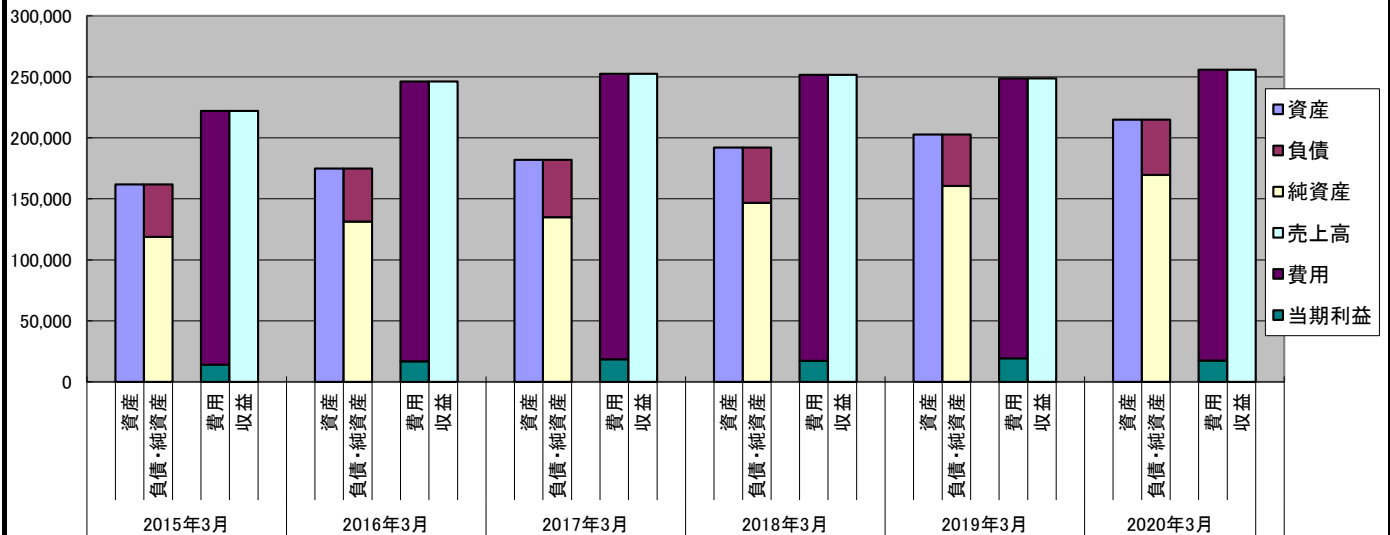


キャッシュ・フロー



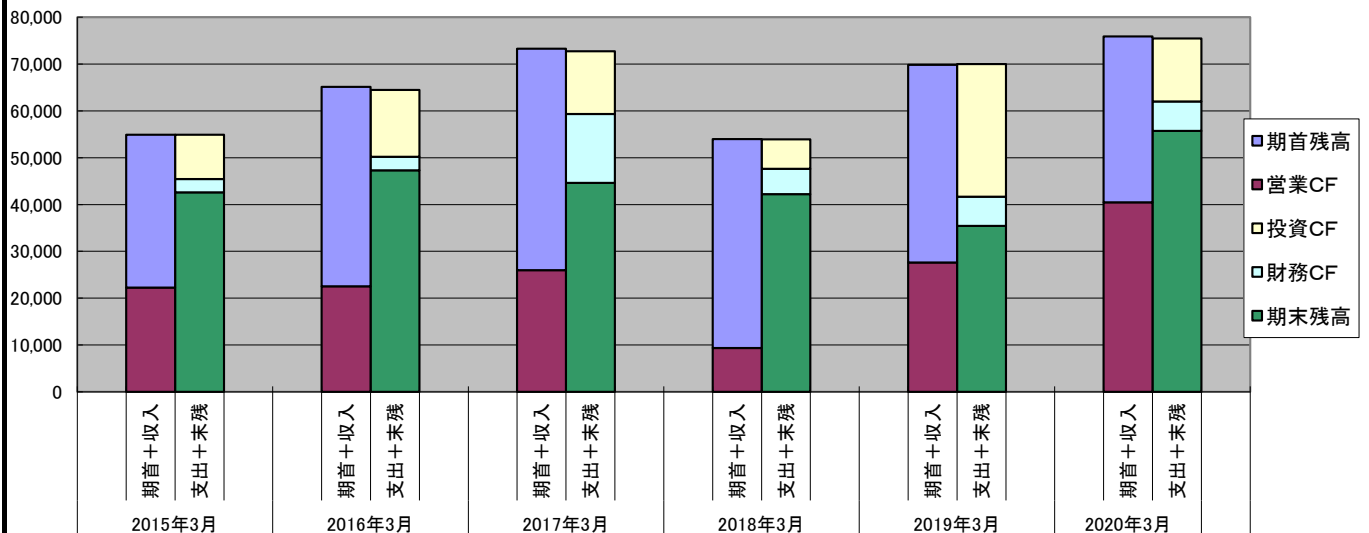
単位: 百万円

資産構造 & 収益構造



単位: 百万円

キャッシュ・フロー構造



カルビー株式会社

比較損益計算書(連結)

単位: 百万円

科 目	金 額			金 額			増減額	増減率	増減額	増減率
	2015年3月	2016年3月	2017年3月	2018年3月(A)	2019年3月(B)	2020年3月(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
売上高	222,150	246,129	252,420	251,575	248,655	255,938	7,283	2.9%	4,363	1.7%
売上高合計	222,150	246,129	252,420	251,575	248,655	255,938	7,283	2.9%	4,363	1.7%
材料費(本体会社から按分推算)	68,391	79,763	81,888	80,358	77,402	79,055	1,653	2.1%	▲1,303	▲1.6%
労務費(本体会社から按分推算)	17,291	18,800	20,209	20,592	19,106	20,006	900	4.7%	▲586	▲2.8%
外注加工費(本体会社から按分推算)	317	333	293	290	582	570	▲12	▲2.0%	280	96.4%
経費(本体会社から按分推算)	16,375	17,143	16,260	17,640	17,138	17,961	823	4.8%	321	1.8%
完成品購入高(本体会社から按分推算)	20,176	21,215	0	0	0	0	0			
仕掛品棚卸高(本体会社から按分推算)	▲46	▲199	▲8	▲35	▲70	91	161	▲230.2%	126	▲361.9%
他勘定振替(本体会社から按分推算)	▲421	▲387	▲562	▲455	▲585	▲758	▲173	29.5%	▲303	66.5%
製品棚卸高(本体会社から按分推算)	▲492	▲930	20,962	23,178	22,712	22,801	89	0.4%	▲377	▲1.6%
商品売上原価(本体会社から按分推算)	1,062	1,371	668	0	1,249	1,127	▲123	▲9.8%	1,127	
役務提供原価(本体会社から按分推算)	1,935	1,986	1,137	1,104	0	0	0		▲1,104	▲100.0%
売上原価	124,588	139,095	140,847	142,671	137,534	140,852	3,318	2.4%	▲1,819	▲1.3%
売上総利益	97,561	107,033	111,573	108,904	111,120	115,086	3,966	3.6%	6,182	5.7%
広告宣伝費	3,113	2,437	2,662	3,144	3,026	3,723	697	23.0%	579	18.4%
運賃・倉庫保管料	11,451	13,592	13,144	13,463	12,837	13,849	1,012	7.9%	386	2.9%
販売促進費	28,405	31,623	35,023	32,641	35,098	35,873	775	2.2%	3,232	9.9%
給与手当及び賞与	11,755	11,757	11,224	11,488	11,265	11,223	▲42	▲0.4%	▲265	▲2.3%
賞与引当金繰入額	198	128	2,575	2,199	2,727	2,792	65	2.4%	593	27.0%
役員賞与引当金繰入額	2,099	2,201	139	117	67	119	52	77.6%	2	1.7%
退職給付費用	867	738	753	976	711	547	▲164	▲23.1%	▲429	▲44.0%
役員退職慰労金引当金繰入額	109	76	72	83	23	42	19	82.6%	▲41	▲49.4%
その他	15,381	16,356	17,140	17,964	18,402	19,254	852	4.6%	1,290	7.2%
販売費及び一般管理費	73,378	78,908	82,732	82,075	84,156	87,422	3,266	3.9%	5,347	6.5%
営業利益	24,183	28,125	28,841	26,828	26,964	27,664	700	2.6%	836	3.1%
受取利息	266	167	-	-	117	112	▲5	▲4.3%	-	-
受取配当金	35	35	-	-	44	42	▲2	▲4.5%	-	-
持分法による投資利益	-	-	-	-	1	11	10	1000.0%	-	-
為替差益	1,318	-	-	-	406	-	-	-	-	-
不動産収入	76	76	77	77	0	0	0		▲77	▲100.0%
その他	242	297	338	223	281	434	153	54.4%	211	94.6%
営業外収益	1,939	576	536	428	852	600	▲252	▲29.6%	172	40.2%
支払利息	5	9	36	78	71	90	19	26.8%	12	15.4%
持分法による投資損失	-	-	-	-	10	2	▲8	▲80.0%	-	-
為替差損	-	638	260	562	-	445	-	-	▲117	▲20.8%
減価償却費	-	-	163	41	92	122	30	32.6%	81	197.6%
開業費	368	515	131	-	-	-	-	-	-	-
たな卸資産評価損	-	582	-	-	64	32	▲32	▲50.0%	-	-
不動産費用	33	32	37	35	-	-	-	-	-	-
その他	98	377	122	360	145	180	35	24.1%	▲180	▲50.0%
営業外費用	507	2,156	751	1,078	384	873	489	127.3%	▲205	▲19.0%
経常利益	25,615	26,545	28,625	26,179	27,432	27,391	▲41	▲0.1%	1,212	4.6%
固定資産売却益	7	6	11	6	36	9	-	-	-	-
関係会社株式売却益	-	370	146	-	2,378	-	-	-	-	-
投資有価証券売却益	-	-	-	-	52	1	▲51	▲98.1%	-	-
助成金受入益	-	149	107	185	106	277	171	161.3%	92	49.7%
業務委託契約解約損戻入益	-	-	-	-	-	137	-	-	-	-
事業整理益	-	-	-	-	477	-	-	-	-	-
その他	10	27	13	0	2	3	1	50.0%	3	
特別利益	18	554	279	193	3,053	429	▲2,624	▲85.9%	236	122.3%
固定資産除却損	300	227	516	160	263	221	▲42	▲16.0%	61	38.1%
固定資産売却損	229	3	4	2	16	50	34	212.5%	-	-
減損損失	836	594	584	97	839	1,639	-	-	1,542	1589.7%
その他	49	150	99	13	87	147	60	69.0%	134	1030.8%
特別損失	1,416	976	1,204	273	2,016	2,077	61	3.0%	1,804	660.8%
税金等調整前当期純利益	24,217	26,123	27,700	26,099	28,469	25,743	▲2,726	▲9.6%	▲356	▲1.4%
法人税、住民税及び事業税	9,190	8,359	9,161	8,756	9,481	8,925	▲556	▲5.9%	169	1.9%
法人税等調整額 他	121	▲267	▲406	270	▲387	▲394	-	-	-	-
少数株主損益調整前当期純利益	14,906	18,031	18,946	17,072	19,375	17,212	▲2,163	▲11.2%	140	0.8%
少数株主利益	791	1,232	341	▲258	▲53	▲327	-	-	-	-
当期純利益	14,114	16,799	18,605	17,330	19,429	17,539	▲1,890	▲9.7%	209	1.2%
期末従業員数	3,477	3,728	3,860	3,798	3,763	4,053	290	7.7%	255	6.7%
加工高	53,234	58,691	60,310	58,986	57,406	58,983	1,577	2.7%	▲3	▲0.0%
比較包括利益計算書(連結)										
少数株主損益調整前当期純利益	14,906	18,031	18,946	17,072	19,375	17,212	▲2,163	▲11.2%	140	0.8%
その他有価証券評価差額金	406	▲8	▲4	76	▲212	▲338	▲126	59.4%	▲414	▲544.7%
為替換算調整勘定	2,521	▲2,253	▲578	▲633	276	▲1,518	▲1,794	▲650.0%	▲885	139.8%
退職給付に係る調整額	149	▲468	411	428	626	▲392	▲1,018	▲162.6%	▲820	▲191.6%
その他の包括利益合計	3,076	▲2,730	▲171	▲129	690	▲2,248	▲2,938	▲425.8%	▲2,119	1642.6%
包括利益	17,983	15,301	18,774	16,942	20,065	14,963	▲5,102	▲25.4%	▲1,979	▲11.7%
(内訳)							0		0	
親会社株式に係る包括利益	16,074	14,848	18,599	17,400	20,064	15,697	▲4,367	▲21.8%	▲1,703	▲9.8%
少数株主に係る包括利益	1,908	452	174	▲457	1	▲733	▲734	▲73400.0%	▲276	60.4%
人件費	32,319	33,700	34,972	35,455	33,899	34,729				
設備関連費(固定経費)	7,691	8,178	8,570	8,982	9,201	9,627				
業務活動費(調整可能経費)	50,660	55,830	59,399	58,230	60,162	63,072				
販売費及び一般管理費	73,378	78,908	82,732	82,075	84,156	87,422				

カルビー株式会社

比較貸借対照表(連結)

単位: 百万円

科 目		金 額			金 額			増減額	増減率	増減額	増減率		
		2015年3月	2016年3月	2017年3月	2018年3月(A)	2019年3月(B)	2020年3月(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)		
資 産 の 部	流動資産	現金及び預金	18,891	22,784	23,961	23,559	12,992	42,909	29,917	230.3%	19,350	82.1%	
		受取手形及び売掛金	21,119	23,021	28,600	41,749	39,736	29,718	▲ 10,018	▲25.2%	▲ 12,031	▲28.8%	
		有価証券	34,995	28,999	28,999	22,998	42,760	30,653	▲ 12,107	▲28.3%	7,655	33.3%	
		棚卸資産	8,037	9,268	9,895	10,748	11,309	11,205	▲ 104	▲0.9%	457	4.3%	
		繰延税金資産	2,640	2,625	2,593	2,576		0	0		▲ 2,576	▲100.0%	
		その他	3,861	4,230	3,868	5,323	5,067	5,219	152	3.0%	▲ 104	▲2.0%	
		貸倒引当金	▲ 5	▲ 4	▲ 33	▲ 23	▲ 8	▲ 7	1	▲12.5%	16	▲69.6%	
		流動資産合計	89,541	90,925	97,884	106,933	111,858	119,699	7,841	7.0%	12,766	11.9%	
	固定資産	建物及び構築物(純額)	20,369	25,915	27,734	27,423	28,883	27,983	▲ 900	▲3.1%	560	2.0%	
		機械装置及び運搬具(純額)	17,159	23,998	28,144	28,171	29,811	29,604	▲ 207	▲0.7%	1,433	5.1%	
		土地	11,501	11,642	11,626	11,556	11,391	11,270	▲ 121	▲1.1%	▲ 286	▲2.5%	
		リース資産(純額)	101	120	477	355	228	446	218	95.6%	91	25.6%	
		建設仮勘定	9,387	7,506	1,840	4,523	1,224	1,508	284	23.2%	▲ 3,015	▲66.7%	
		その他(純額)	1,235	976	1,011	1,066	1,012	905	▲ 107	▲10.6%	▲ 161	▲15.1%	
		有形固定資産合計	59,754	70,159	70,835	73,096	72,552	71,718	▲ 834	▲1.1%	▲ 1,378	▲1.9%	
		無形固定資産	のれん	2,719	2,245	1,618	922	5,688	10,953	5,265	92.6%	10,031	1088.0%
		その他	1,835	3,314	2,864	2,468	2,016	2,080	64	0	▲ 388	▲ 0	
		無形固定資産合計	4,555	5,559	4,483	3,391	7,704	13,034	5,330	69.2%	9,643	284.4%	
	投資その他の資産	投資有価証券	2,111	2,083	2,100	2,315	2,222	1,744	▲ 478	▲21.5%	▲ 571	▲24.7%	
		長期貸付金	93	211	151	61	240	180	▲ 60	▲25.0%	119	195.1%	
		繰延税金資産	1,347	2,004	2,307	1,995	4,421	4,826	405	9.2%	2,831	141.9%	
		退職給付に係る資産	2,066	1,561	1,984	2,175	2,111	2,061	▲ 50	▲2.4%	▲ 114	▲5.2%	
		その他	2,577	2,442	2,335	2,295	1,697	1,703	6	0.4%	▲ 592	▲25.8%	
		貸倒引当金	▲ 79	▲ 69	▲ 70	▲ 126	▲ 59	▲ 1	58	▲98.3%	125	▲99.2%	
		投資その他の資産合計	8,117	8,233	8,808	8,716	10,634	10,515	▲ 119	▲1.1%	1,799	20.6%	
		固定資産合計	72,427	83,953	84,126	85,204	90,891	95,267	4,376	4.8%	10,063	11.8%	
資 産 合 計		161,968	174,878	182,011	192,137	202,750	214,967	12,217	6.0%	22,830	11.9%		
負債純資産の部	負債の部	支払手形及び買掛金	9,387	10,350	9,668	9,728	8,987	9,889	902	10.0%	161	1.7%	
		短期借入金	402	0	1,107	1,129	1,027	871	▲ 156	▲15.2%	▲ 258	▲22.9%	
		1年以内返済予定の長期借入金	0	52	0	0	0	0	0		0		
		リース債務	52	64	139	119	104	134	30	28.8%	15	12.6%	
		未払金	5,165	6,121	6,595	6,273	5,878	7,301	1,423	24.2%	1,028	16.4%	
		未払法人税等	5,174	4,604	5,577	5,252	5,478	4,657	▲ 821	▲15.0%	▲ 595	▲11.3%	
		繰延税金負債	0	1	2	1	0	0	0		▲ 1	▲100.0%	
		賞与引当金	3,775	4,195	4,247	3,863	4,004	4,581	577	14.4%	718	18.6%	
		役員賞与引当金	198	128	139	117	67	119	52	77.6%	2	1.7%	
		株式給付引当金	83	65	50	53	35	83	48	137.1%	30	56.6%	
		その他	9,988	7,884	9,550	8,867	8,459	8,995	536	6.3%	128	1.4%	
		流動負債合計	34,227	33,469	37,079	35,406	34,043	36,633	2,590	7.6%	1,227	3.5%	
	固定負債	長期借入金	0	313	0	0	0	0	0		0		
		リース債務	76	93	308	214	111	325	214	192.8%	111	51.9%	
		繰延税金負債	373	553	551	754	622	367	▲ 255	▲41.0%	▲ 387	▲51.3%	
		役員退職慰労引当金	573	527	507	491	286	330	44	15.4%	▲ 161	▲32.8%	
		役員株式給付引当金	132	121	111	90	92	172	80	87.0%	82	91.1%	
		退職給付に係る負債	7,076	7,489	7,669	7,674	6,531	6,908	377	5.8%	▲ 766	▲10.0%	
		資産除去債務	637	645	654	659	522	527	5	1.0%	▲ 132	▲20.0%	
		その他	70	194	72	178	49	70	21	42.9%	▲ 108	▲60.7%	
	固定負債合計	8,940	9,939	9,875	10,063	8,216	8,701	485	5.9%	▲ 1,362	▲13.5%		
	負 債 合 計		43,168	43,408	46,954	45,470	42,260	45,334	3,074	7.3%	▲ 136	▲0.3%	
	純資産の部	株主資本	11,975	12,008	12,020	12,033	12,044	12,046	2	0.0%	13	0.1%	
		資本剰余金	11,543	11,572	4,781	4,775	4,786	4,779	▲ 7	▲0.1%	4	0.1%	
		利益剰余金	84,956	98,013	111,936	123,647	137,453	148,565	11,112	8.1%	24,918	20.2%	
		自己株式	▲ 699	▲ 609	▲ 539	▲ 1,073	▲ 981	▲ 933	48	▲4.9%	140	▲13.0%	
株主資本合計		107,774	120,985	128,198	139,383	153,303	164,457	11,154	7.3%	25,074	18.0%		
その他有価証券評価差額金		617	608	604	680	467	129	▲ 338	▲72.4%	▲ 551	▲81.0%		
為替換算調整勘定		2,377	904	492	57	278	▲ 833	▲ 1,111	▲399.6%	▲ 890	▲1561.4%		
退職給付に係る調整累計額		▲ 1,116	▲ 1,585	▲ 1,173	▲ 745	▲ 119	▲ 511	▲ 392	329.4%	234	▲31.4%		
その他の包括利益累計額		1,877	▲ 72	▲ 77	▲ 7	627	▲ 1,215	▲ 1,842	▲293.8%	▲ 1,208	17257.1%		
新株予約権		25	15	11	7	3	0	▲ 3	▲100.0%	▲ 7	▲100.0%		
少数株主持分	9,122	10,541	6,924	7,284	6,555	6,390	▲ 165	▲2.5%	▲ 894	▲12.3%			
純 資 産 合 計		118,800	131,469	135,056	146,667	160,490	169,632	9,142	5.7%	22,965	15.7%		
負債・純資産合計		161,968	174,878	182,011	192,137	202,750	214,967	12,217	6.0%	22,830	11.9%		
借入金		402	313	1,107	1,129	1,027	871	▲ 156	▲15.2%	▲ 258	▲22.9%		
有利子負債		530	470	1,554	1,462	1,242	1,330	88	7.1%	▲ 132	▲9.0%		

借入金: 長短借入金+社債

有利子負債: 借入金+リース債務

カルビー株式会社

比較キャッシュ・フロー計算書(連結)

単位:百万円

区分	金 額			金 額		
	2015年3月	2016年3月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月
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	24,217	26,123	27,700	26,099	28,469	25,743
減価償却費	6,232	7,570	7,297	7,845	8,023	8,449
減損損失	836	594	584	97	839	1,639
のれん償却額	647	693	619	600	758	714
貸倒引当金の増減額(△は減少)	▲ 11	▲ 10	29	45	▲ 14	▲ 57
退職給付引当金の増減額(△は減少)	313	284	359	431	54	▲ 109
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	▲ 18	▲ 46	▲ 19	▲ 16	▲ 146	43
賞与引当金の増減額(△は減少)	193	423	51	▲ 384	285	578
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	▲ 18	▲ 70	11	▲ 21	▲ 32	56
株式給付引当金の増減額(△は減少)	69	61	44	48	33	88
役員株式給付引当金の増減額(△は減少)	132	—	—	—	—	87
受取利息及び受取配当金	▲ 301	▲ 202	▲ 120	▲ 127	▲ 162	▲ 154
支払利息	5	9	36	78	71	90
為替差損益(△は益)	▲ 842	982	268	382	▲ 223	319
事業整理益	—	—	—	—	▲ 477	—
助成金受入益	—	▲ 149	▲ 107	▲ 185	▲ 106	▲ 277
持分による投資利益(△は益)	—	—	—	—	8	▲ 9
投資有価証券売却損益(△は益)	▲ 10	▲ 395	—	—	▲ 2,405	▲ 1
投資有価証券評価損益(△は益)	—	—	—	—	—	18
固定資産売却損益(△は益)	222	▲ 2	▲ 7	▲ 4	▲ 20	41
固定資産除却損	300	227	516	160	263	221
売上債権の増減額(△は増加)	▲ 3,260	▲ 2,193	▲ 5,549	▲ 13,256	914	10,092
たな卸資産の増減額(△は増加)	▲ 1,300	▲ 1,432	▲ 642	▲ 938	▲ 504	194
仕入債務の増減額(△は減少)	1,304	1,058	▲ 734	117	▲ 528	907
未収入金の増減額(△は増加)	140	▲ 167	—	—	—	—
未払金の増減額(△は減少)	490	365	1,957	3	177	682
未払消費税等の増減額(△は増加)	1,584	▲ 1,617	—	—	—	—
その他	350	▲ 805	2,092	▲ 2,161	1,484	234
小計	31,274	31,297	34,389	18,813	36,760	49,592
利息及び配当金の受取額	294	186	127	131	149	154
利息の支払額	▲ 1	▲ 6	▲ 34	▲ 73	▲ 71	▲ 88
法人税等の支払額	▲ 9,301	▲ 8,936	▲ 8,523	▲ 9,512	▲ 9,218	▲ 9,209
営業活動によるキャッシュ・フロー	22,266	22,541	25,958	9,358	27,620	40,449
投資活動によるキャッシュ・フロー						
定期預金の預入による支出	▲ 517	▲ 904	▲ 728	▲ 1,686	▲ 730	▲ 2,253
定期預金の払戻による収入	5,500	716	827	1,669	355	2,336
有価証券の取得による支出	▲ 24,990	▲ 7,997	▲ 13,998	▲ 27,997	▲ 39,425	▲ 55,035
有価証券の償還による収入	26,000	15,000	10,000	32,000	23,826	57,335
有形固定資産の取得による支出	▲ 14,318	▲ 19,066	▲ 9,372	▲ 10,583	▲ 9,390	▲ 8,392
有形固定資産の売却による収入	19	29	13	25	235	109
無形固定資産の取得による支出	▲ 971	▲ 2,162	▲ 391	▲ 425	▲ 555	▲ 612
無形固定資産の売却による収入	—	—	—	—	0	—
投資有価証券の取得による支出	▲ 14	▲ 15	▲ 16	▲ 116	▲ 45	▲ 15
投資有価証券の売却による収入	18	24	—	—	93	5
貸付による支出	▲ 60	▲ 150	0	▲ 60	▲ 980	▲ 700
貸付金の回収による収入	98	195	32	60	2,378	800
差入保証金の差入による支出	▲ 275	▲ 121	▲ 175	▲ 170	▲ 89	▲ 99
差入保証金の回収による収入	92	223	152	152	128	89
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	—	▲ 92	—	—	▲ 7,351	▲ 7,305
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出	—	▲ 108	—	—	▲ 460	—
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	—	—	42	—	—	—
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	—	—	62	—	3,169	—
助成金の受取額	—	149	107	185	106	277
その他	▲ 2	11	39	689	387	▲ 2
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 9,422	▲ 14,270	▲ 13,404	▲ 6,258	▲ 28,347	▲ 13,462
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)	368	—	1,070	82	▲ 509	▲ 11
長期借入れによる収入	—	390	—	—	—	—
長期借入金の返済による支出	—	—	▲ 354	—	—	—
自己株式の取得による支出	▲ 449	—	—	▲ 599	—	0
ストックオプションの行使による収入	48	56	20	21	18	3
リース債権の返済による支出	▲ 66	▲ 60	▲ 107	▲ 136	▲ 104	▲ 156
配当金の支払額	▲ 2,937	▲ 3,738	▲ 4,677	▲ 5,617	▲ 5,621	▲ 6,425
少数株主からの払込みによる収入	757	1,308	—	816	—	323
少数株主への配当金の支払額	▲ 599	▲ 815	▲ 990	▲ 16	▲ 10	▲ 11
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	—	—	▲ 9,673	—	—	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 2,878	▲ 2,859	▲ 14,711	▲ 5,450	▲ 6,227	▲ 6,278
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,013	▲ 660	▲ 538	▲ 82	184	▲ 390
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	10,979	4,751	▲ 2,696	▲ 2,432	▲ 6,769	20,317
現金及び現金同等物の期首残高	31,592	42,572	47,323	44,627	42,195	35,425
現金及び現金同等物の期末残高	42,572	47,323	44,627	42,195	35,425	55,742

カルビー株式会社

株主資本等変動計算書(連結)

単位: 百万円

	金額		
	2018年3月	2019年3月	2020年3月
株主資本			
資本金			
当期期首残高	12,020	12,033	12,044
新株の発行	12	10	1
当期末残高	12,033	12,044	12,046
資本剰余金			
当期期首残高	4,781	4,775	4,786
新株の発行	12	10	1
自己株式の処分			
連結子会社株式の取得による持分の増減	△ 18		△ 9
当期末残高	4,775	4,786	4,779
利益剰余金			
当期期首残高	111,936	123,647	137,453
会計方針の変更による累積的影響額			
会計方針の変更を反映した当期首残高			
剰余金の配当	△ 5,620	△ 5,622	△ 6,428
当期純利益	17,330	19,429	17,539
当期末残高	123,647	137,453	148,565
自己株式			
当期期首残高	△ 539	△ 1,073	△ 981
自己株式の処分	66	91	47
自己株式の消却			
自己株式の取得	△ 599		△ 0
関係会社所有の親会社株式の持分変動			
当期末残高	△ 1,073	△ 981	△ 933
株主資本合計			
当期期首残高	128,198	139,383	153,303
当期変動額合計	11,184	13,920	11,153
当期末残高	139,383	153,303	164,457
その他の包括利益累計額			
その他の有価証券評価差額金			
当期首残高	604	680	467
株主資本以外の項目の当期変動額	76	△ 212	△ 338
当期末残高	680	467	129
為替換算調整勘定			
当期首残高	492	57	278
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△ 434	220	△ 1,111
当期変動額合計			
当期末残高	57	278	△ 833
退職給付に係る調整累計額			
当期首残高	△ 1,173	△ 745	△ 119
連結範囲の変動に伴う為替換算調整勘定の増減			
株主資本以外の項目の当期変動額	428	626	△ 392
当期末残高	△ 745	△ 119	△ 511
その他の包括利益累計額合計			
当期首残高	△ 77	△ 7	627
連結範囲の変動に伴う為替換算調整勘定の増減			
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	69	634	△ 1,842
当期末残高	△ 7	627	△ 1,215
新株予約権			
当期首残高	11	7	3
株主資本以外の項目の当期変動額	△ 4	△ 3	△ 3
当期末残高	7	3	0
少数株主持分			
当期首残高	6,924	7,284	6,555
株主資本以外の項目の当期変動額	360	△ 729	△ 165
当期末残高	7,284	6,555	6,390
純資産合計			
当期首残高	135,056	146,667	160,490
当期変動額合計	11,611	13,822	9,142
当期末残高	146,667	160,490	169,632

カルビー株式会社

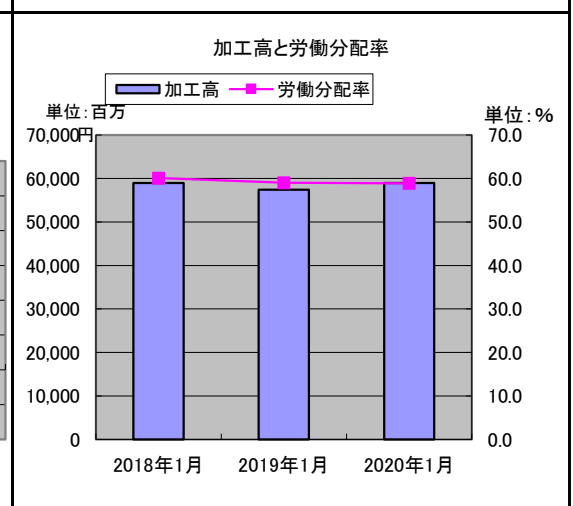
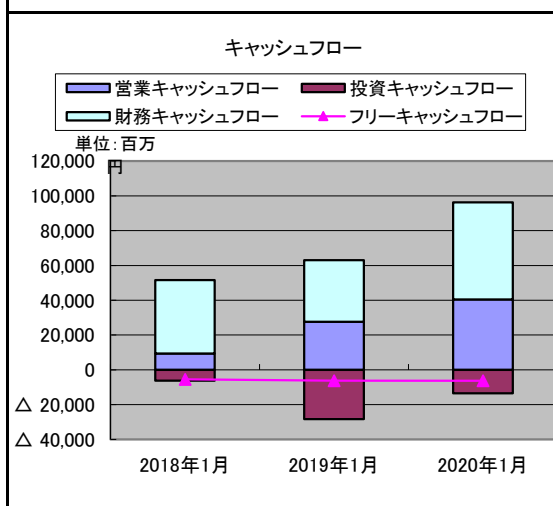
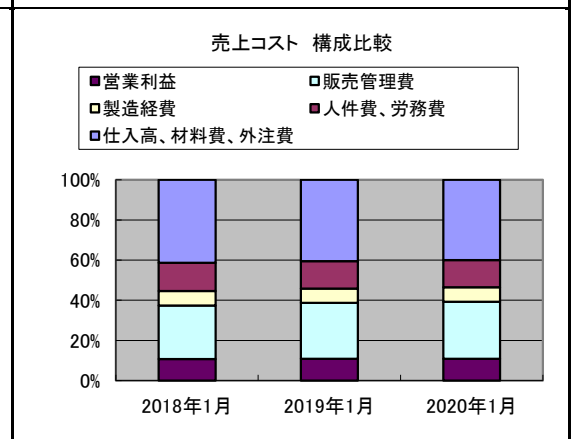
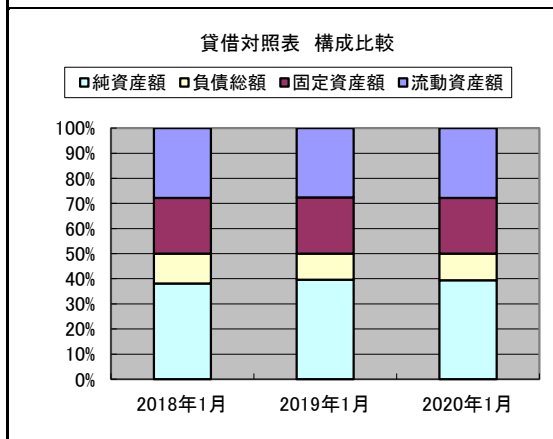
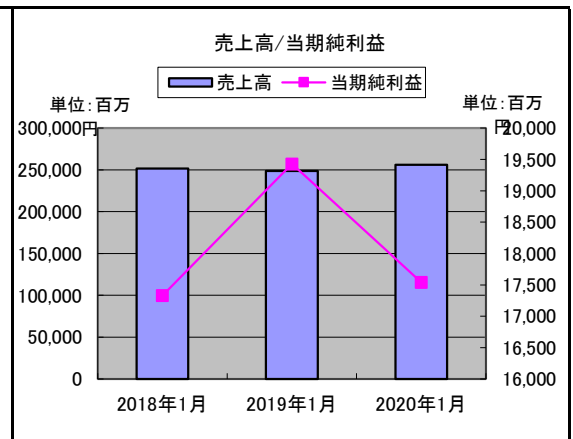
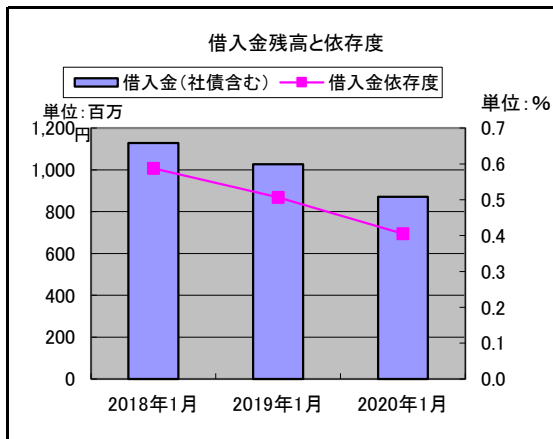
経営指標比較表

金額単位:百万円

経営指標	(単位)	経営指標の推移						評価	
		2018年3月		2019年3月		2020年3月		傾向	判定
(1) 総合収益性分析									
A. 総資本当期純利益率(ROA)	(%)	$\frac{17,330}{192,137} \times 100$	9.02	$\frac{19,429}{202,750} \times 100$	9.58	$\frac{17,539}{214,967} \times 100$	8.16		
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)	$\frac{17,330}{146,667} \times 100$	11.82	$\frac{19,429}{160,490} \times 100$	12.11	$\frac{17,539}{169,632} \times 100$	10.34		
(2) 売上高利益率分析									
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)	$\frac{108,904}{251,575} \times 100$	43.29	$\frac{111,120}{248,655} \times 100$	44.69	$\frac{115,086}{255,938} \times 100$	44.97		
B. 売上高対営業利益率	(%)	$\frac{26,828}{251,575} \times 100$	10.66	$\frac{26,964}{248,655} \times 100$	10.84	$\frac{27,664}{255,938} \times 100$	10.81		
C. 売上高対経常利益率	(%)	$\frac{26,179}{251,575} \times 100$	10.41	$\frac{27,432}{248,655} \times 100$	11.03	$\frac{27,391}{255,938} \times 100$	10.70		
D. 売上高対当期純利益率	(%)	$\frac{17,330}{251,575} \times 100$	6.89	$\frac{19,429}{248,655} \times 100$	7.81	$\frac{17,539}{255,938} \times 100$	6.85		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)	$\frac{82,075}{251,575} \times 100$	32.62	$\frac{84,156}{248,655} \times 100$	33.84	$\frac{87,422}{255,938} \times 100$	34.16		
(3) 損益分岐点分析									
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(百万円)	$\frac{82,075}{43.3\%}$	189,598	$\frac{84,156}{44.7\%}$	188,316	$\frac{87,422}{45.0\%}$	194,416		
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)	$\frac{189,598}{251,575} \times 100$	24.64	$\frac{188,316}{248,655} \times 100$	24.27	$\frac{194,416}{255,938} \times 100$	24.04		
(4) 回転率・回転期間分析									
A. 総資本回転率	(回)	$\frac{251,575}{192,137}$	1.31	$\frac{248,655}{202,750}$	1.23	$\frac{255,938}{214,967}$	1.19		
B. 固定資産回転率	(回)	$\frac{251,575}{85,204}$	2.95	$\frac{248,655}{90,891}$	2.74	$\frac{255,938}{95,267}$	2.69		
C. 売上債権回転期間	(日)	$\frac{41,749}{251,575} \times 365$	60.57	$\frac{39,736}{248,655} \times 365$	58.33	$\frac{29,718}{255,938} \times 365$	42.38		
D. 棚卸資産回転期間	(日)	$\frac{10,748}{251,575} \times 365$	15.59	$\frac{11,309}{248,655} \times 365$	16.60	$\frac{11,205}{255,938} \times 365$	15.98		
E. 買入債務回転期間	(日)	$\frac{9,728}{251,575} \times 365$	14.11	$\frac{8,987}{248,655} \times 365$	13.19	$\frac{9,889}{255,938} \times 365$	14.10		
(5) 生産性分析									
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)	$\frac{251,575}{3,798}$	66,239	$\frac{248,655}{3,763}$	66,079	$\frac{255,938}{4,053}$	63,148		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)	$\frac{17,330}{3,798}$	4,563	$\frac{19,429}{3,763}$	5,163	$\frac{17,539}{4,053}$	4,327		
(6) 短期支払能力分析									
A. 流動比率	(%)	$\frac{106,933}{35,406} \times 100$	302.02	$\frac{111,858}{34,043} \times 100$	328.58	$\frac{119,699}{36,633} \times 100$	326.75		
B. 当座比率	(%)	$\frac{88,329}{35,406} \times 100$	249.47	$\frac{95,496}{34,043} \times 100$	280.52	$\frac{103,287}{36,633} \times 100$	281.95		
(7) 資本の安定性分析									
A. 自己資本比率	(%)	$\frac{139,376}{192,137} \times 100$	72.54	$\frac{153,932}{202,750} \times 100$	75.92	$\frac{163,242}{214,967} \times 100$	75.94		
B. 負債比率	(%)	$\frac{45,470}{146,667} \times 100$	31.00	$\frac{42,260}{160,490} \times 100$	26.33	$\frac{45,334}{169,632} \times 100$	26.72		
(8) 調達と運用の適合性分析									
A. 固定長期適合率	(%)	$\frac{85,204}{156,730} \times 100$	54.36	$\frac{90,891}{168,706} \times 100$	53.88	$\frac{95,267}{178,333} \times 100$	53.42		
B. 固定比率	(%)	$\frac{85,204}{146,667} \times 100$	58.09	$\frac{90,891}{160,490} \times 100$	56.63	$\frac{95,267}{169,632} \times 100$	56.16		
(9) 成長性分析									
A. 売上高成長率	(%)			$\frac{2,920}{251,575} \times 100$	▲ 1.16	$\frac{7,283}{248,655} \times 100$	2.93		
B. 経常利益成長率	(%)			$\frac{1,253}{26,179} \times 100$	4.79	$\frac{41}{27,432} \times 100$	▲ 0.15		
C. 販売管理費増減率	(%)			$\frac{2,081}{82,075} \times 100$	2.54	$\frac{3,266}{84,156} \times 100$	3.88		
D. 従業員数増減率	(%)			$\frac{35}{3,798} \times 100$	▲ 0.92	$\frac{290}{3,763} \times 100$	7.71		
E. 資産増加率	(%)			$\frac{10,613}{192,137} \times 100$	5.52	$\frac{12,217}{214,967} \times 100$	5.68		
(10) 付加価値分析									
A. 加工高比率	(%)	$\frac{58,986}{251,575} \times 100$	23.45	$\frac{57,406}{248,655} \times 100$	23.09	$\frac{58,983}{255,938} \times 100$	23.05		
B. 労働分配率	(%)	$\frac{35,455}{58,986} \times 100$	60.11	$\frac{33,899}{57,406} \times 100$	59.05	$\frac{34,729}{58,983} \times 100$	58.88		
C. 資本生産性	(%)	$\frac{58,986}{192,137} \times 100$	30.70	$\frac{57,406}{202,750} \times 100$	28.31	$\frac{58,983}{214,967} \times 100$	27.44		
D. 付加価値生産性	(千円)	$\frac{58,986}{3,798}$	15,531	$\frac{57,406}{3,763}$	15,255	$\frac{58,983}{4,053}$	14,553		
(11) その他									
A. 借入金依存度	(%)	$\frac{1,129}{192,137} \times 100$	0.59	$\frac{1,027}{202,750} \times 100$	0.51	$\frac{871}{214,967} \times 100$	0.41		

総合評価
カルビー株式会社

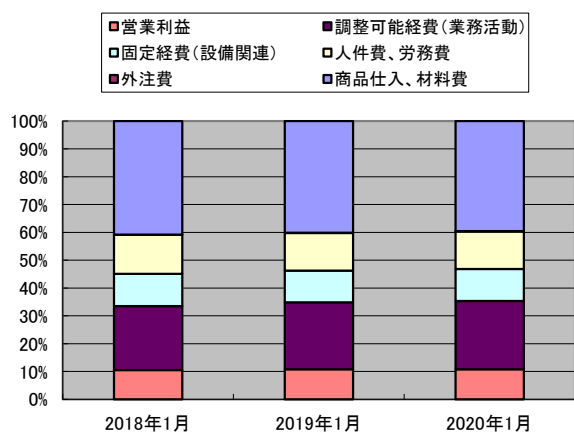
		2018年3月	2019年3月	2020年3月
＜損益計算書＞				
売上高	(百万円)	251,575	248,655	255,938
仕入高、材料費、外注費	(百万円)	103,984	100,704	102,127
人件費、労務費	(百万円)	35,455	33,899	34,729
製造経費	(百万円)	17,931	17,720	18,531
販売管理費	(百万円)	67,212	69,363	72,699
営業利益	(百万円)	26,828	26,964	27,664
経常利益	(百万円)	26,179	27,432	27,391
当期純利益	(百万円)	17,330	19,429	17,539
期末従業員数	(人)	3,798	3,763	4,053
＜貸借対照表＞				
流動資産額	(百万円)	106,933	111,858	119,699
固定資産額	(百万円)	85,204	90,891	95,267
負債総額	(百万円)	45,470	42,260	45,334
借入金(社債含む)	(百万円)	1,129	1,027	871
純資産額	(百万円)	146,667	160,490	169,632
総資産額	(百万円)	192,137	202,750	214,967
＜キャッシュフロー計算書＞				
営業キャッシュフロー	(百万円)	9,358	27,620	40,449
投資キャッシュフロー	(百万円)	△ 6,258	△ 28,347	△ 13,462
フリーキャッシュフロー	(百万円)	△ 5,450	△ 6,227	△ 6,278
財務キャッシュフロー	(百万円)	42,195	35,425	55,742
キャッシュ期首残高	(百万円)	44,627	42,195	35,425
キャッシュ期末残高	(百万円)	42,572	47,323	44,627
キャッシュ増減額	(百万円)	△ 2,055	5,128	9,202
＜主な経営指標＞				
ROA(総資産利益率)	(%)	9.0	9.6	8.2
経常利益率	(%)	10.4	11.0	10.7
総資本回転率	(回)	1.3	1.2	1.2
借入金依存度	(%)	0.6	0.5	0.4
従業員一人当たり売上高	(千円)	66,239	66,079	63,148
加工高	(百万円)	58,986	57,406	58,983
労働分配率	(%)	60.1	59.1	58.9

[illegible]

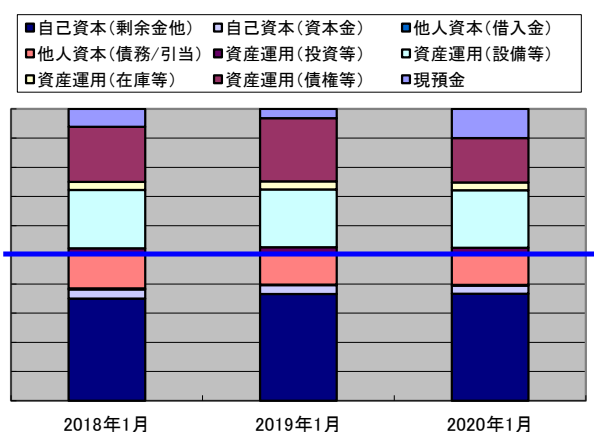
総合評価 2
カルビー株式会社

		2018年3月	2019年3月	2020年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月
<損益計算書>					(百分比)		
売上高	(百万円)	251,575	248,655	255,938	100.0%	100.0%	100.0%
商品仕入、材料費	(百万円)	103,694	100,123	101,557	41.2%	40.3%	39.7%
外注費	(百万円)	317	333	293	0.1%	0.1%	0.1%
人件費、労務費	(百万円)	35,455	33,899	34,729	14.1%	13.6%	13.6%
固定経費(設備関連)	(百万円)	29,574	28,307	29,633	11.8%	11.4%	11.6%
調整可能経費(業務活動)	(百万円)	58,230	60,162	63,072	23.1%	24.2%	24.6%
営業利益	(百万円)	26,828	26,964	27,664	10.7%	10.8%	10.8%
経常利益	(百万円)	26,179	27,432	27,391	10.4%	11.0%	10.7%
当期純利益	(百万円)	17,330	19,429	17,539	6.9%	7.8%	6.9%
期末従業員数	(人)	3,798	3,763	4,053			
<貸借対照表>					(百分比)		
現金	(百万円)	23,559	12,992	42,909	12.3%	6.4%	20.0%
資産運用(債権等)	(百万円)	72,626	87,557	65,585	37.8%	43.2%	30.5%
資産運用(在庫等)	(百万円)	10,748	11,309	11,205	5.6%	5.6%	5.2%
資産運用(設備等)	(百万円)	76,487	80,256	84,752	39.8%	39.6%	39.4%
資産運用(投資等)	(百万円)	8,716	10,634	10,515	4.5%	5.2%	4.9%
他人資本(債務/引当)	(百万円)	44,341	41,233	44,463	23.1%	20.3%	20.7%
他人資本(借入金)	(百万円)	1,129	1,027	871	0.6%	0.5%	0.4%
自己資本(資本金)	(百万円)	12,033	12,044	12,046	6.3%	5.9%	5.6%
自己資本(剰余金他)	(百万円)	134,634	148,446	157,586	70.1%	73.2%	73.3%
うち利益剰余金	(百万円)	123,647	137,453	148,565	64.4%	67.8%	69.1%
うち評価換算差額	(百万円)	△ 7	627	△ 1,215	0.0%	0.3%	-0.6%
うち新株予約権&少数株主利益	(百万円)	7,291	6,558	6,390	3.8%	3.2%	3.0%
総資産額	(百万円)	192,137	202,750	214,967	100.0%	100.0%	100.0%
<主な経営指標>							
ROA(総資産利益率)	(%)	9.0	9.6	8.2			
自己資本比率	(%)	72.5	75.9	75.9			
自己資本利益率	(%)	12.4	12.6	10.7			
借入金依存度	(%)	0.6	0.5	0.4			
従業員一人当たり売上高	(千円)	66,239	66,079	63,148			
加工高	(百万円)	58,986	57,406	58,983			
売上高対加工高比率	(%)	23.4	23.1	23.0			
労働分配率	(%)	60.1	59.1	58.9			
付加価値生産性	(千円)	15,531	15,255	14,553			

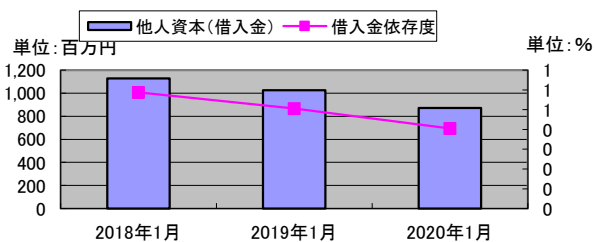
収益(コスト)構造



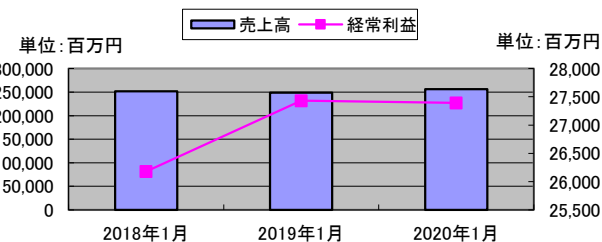
資産構造



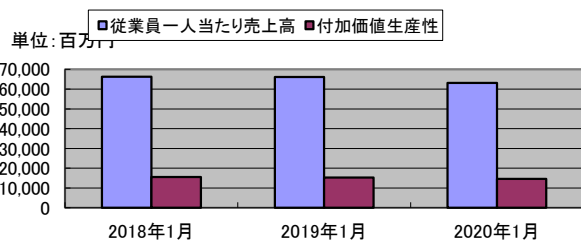
借入金残高と借入金依存度



売上高と経常利益



従業員一人当たり売上高と付加価値生産性



加工高と労働分配率

