

2016年3月期 第2四半期決算 補足説明資料

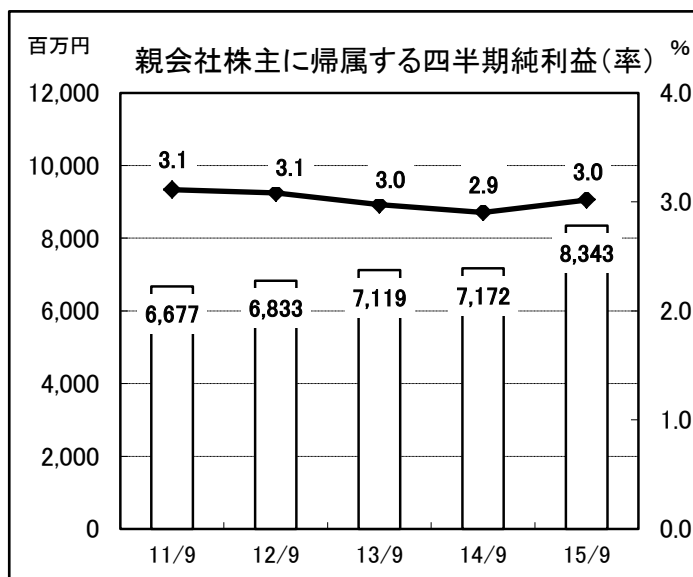
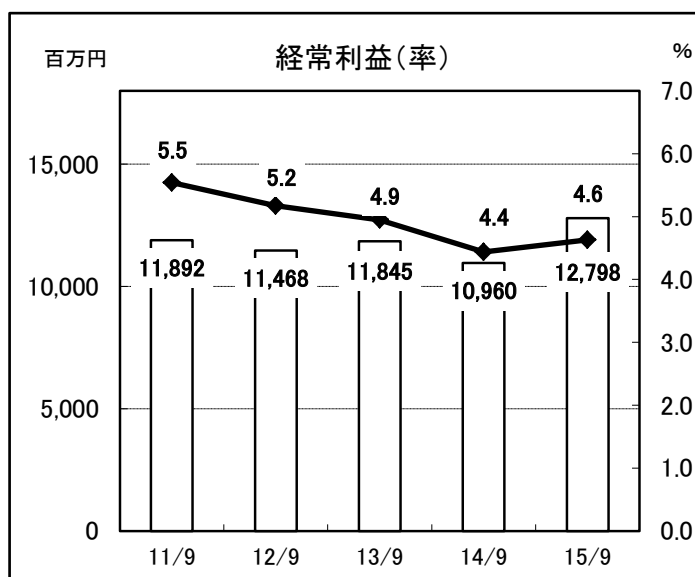
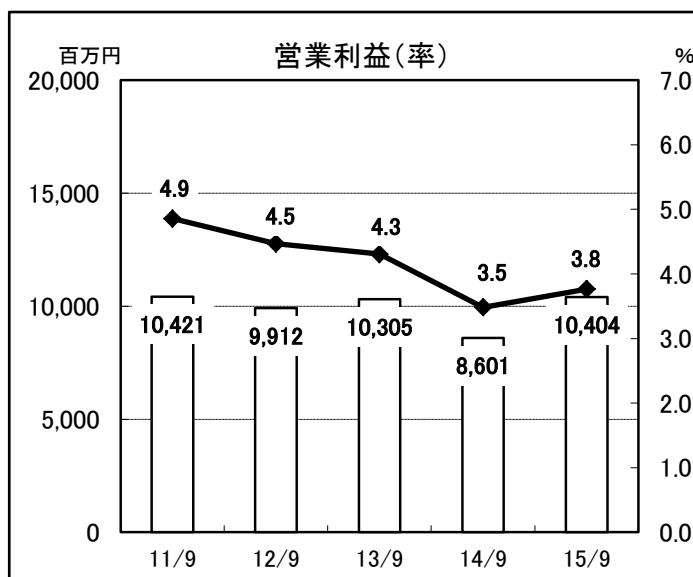
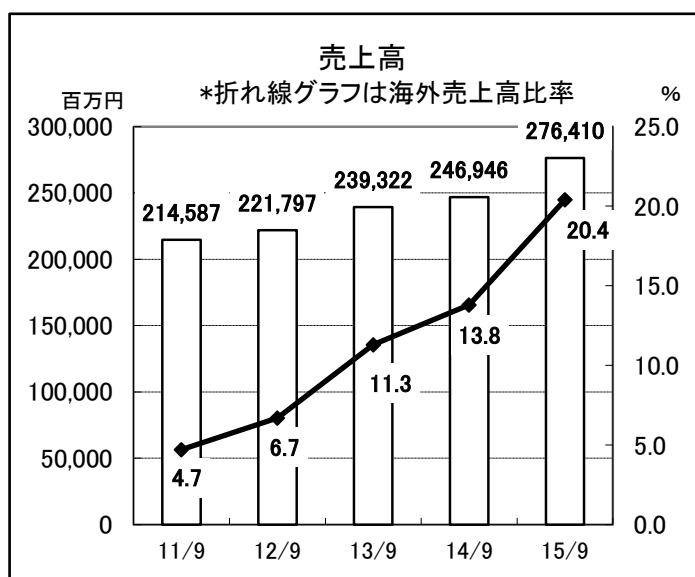
| | |
|----------------------------|------------|
| I. 第2四半期連結業績トピックス | P1-2 |
| II. 第2四半期連結損益計算書 | P3-5 |
| 1. 第2四半期連結損益計算書 | |
| 2. セグメント別売上高・営業利益、営業外損益の状況 | |
| III. 第2四半期連結貸借対照表 | P6-7 |
| IV. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書 | P8 |
| V. 連結ROE | P9 |

2015年10月29日

株式会社日清製粉グループ本社

当資料に記載されている内容は、種々の前提に基づいたものであり、記載された将来の計画数値、施策の実現を確約したり、保証するものではありません。

I. 第2四半期連結業績トピックス



[業績推移]

(百万円)

| | 11/9 | 12/9 | 13/9 | 14/9 | 15/9 | 対14/9 | 増減率 | 16/3見通 |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-------|---------|
| 売上高 | 214,587 | 221,797 | 239,322 | 246,946 | 276,410 | 29,463 | 11.9% | 563,000 |
| 海外売上高 (率) | 10,009 4.7% | 14,928 6.7% | 27,029 11.3% | 34,064 13.8% | 56,456 20.4% | 22,392 6.6% | 65.7% | 111,000 |
| 営業利益 (率) | 10,421 4.9% | 9,912 4.5% | 10,305 4.3% | 8,601 3.5% | 10,404 3.8% | 1,802 0.3% | 21.0% | 22,800 |
| 経常利益 (率) | 11,892 5.5% | 11,468 5.2% | 11,845 4.9% | 10,960 4.4% | 12,798 4.6% | 1,838 0.2% | 16.8% | 27,000 |
| 親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益※ (率) | 6,677 3.1% | 6,833 3.1% | 7,119 3.0% | 7,172 2.9% | 8,343 3.0% | 1,171 0.1% | 16.3% | 17,300 |
| 設備投資 | 5,853 | 8,656 | 7,881 | 7,419 | 8,438 | 1,019 | 13.7% | 17,000 |
| 減価償却費 | 6,528 | 6,422 | 6,548 | 6,830 | 8,230 | 1,400 | 20.5% | 17,000 |
| 第2四半期末連結従業員数 | 5,605 | 5,628 | 5,735 | 5,949 | 6,339 | 390 | 6.6% | - |
| (参考) | | | | | | | | |
| のれん等償却前営業利益 | 10,433 | 10,141 | 10,820 | 9,326 | 11,545 | 2,219 | 23.8% | 25,100 |
| のれん等償却額 | 12 | 229 | 514 | 724 | 1,141 | 416 | 57.5% | 2,300 |

※当期より会計基準の改正に伴い、「四半期(当期)純利益」は「親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益」に名称変更している。

[貸借対照表推移]

(百万円)

| | 12/3 | 13/3 | 14/3 | 15/3 | 15/9 | 対15/3 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 流動資産 | 213,431 | 218,468 | 216,409 | 229,804 | 218,970 | -10,833 |
| 有無形固定資産 | 128,169 | 133,722 | 141,938 | 170,332 | 168,685 | -1,646 |
| 投資その他の資産 | 90,355 | 109,660 | 112,692 | 149,170 | 143,691 | -5,479 |
| 資産合計 | 431,956 | 461,851 | 471,039 | 549,307 | 531,347 | -17,960 |
| 流動負債 | 92,287 | 99,474 | 90,433 | 112,240 | 96,601 | -15,639 |
| 固定負債 | 40,869 | 44,940 | 46,514 | 58,351 | 55,595 | -2,756 |
| 自己資本 | 291,390 | 309,053 | 324,775 | 367,081 | 367,211 | 129 |
| (自己資本比率) | 67.5% | 66.9% | 68.9% | 66.8% | 69.1% | 2.3% |
| 新株予約権 | 188 | 232 | 260 | 179 | 139 | -40 |
| 非支配株主持分 | 7,220 | 8,150 | 9,057 | 11,454 | 11,801 | 346 |
| 負債純資産合計 | 431,956 | 461,851 | 471,039 | 549,307 | 531,347 | -17,960 |

[株主資本・配当の状況]

| | 12/3 | 13/3 | 14/3 | 15/3 | 15/9 | 対15/3 | 16/3見通 |
|-----------------------|--------|----------|----------|----------|----------|-------|--------|
| 1株当たり純資産 (円)* | 969.19 | 1,027.95 | 1,079.82 | 1,218.49 | 1,217.86 | -0.63 | - |
| 自己資本四半期(当期)純利益率(ROE) | 4.7% | 4.6% | 4.8% | 4.6% | 4.6% | 0.0% | 4.7% |
| | 11/9 | 12/9 | 13/9 | 14/9 | 15/9 | 対14/9 | 16/3見通 |
| 1株当たり四半期(当期)純利益 (円)* | 22.21 | 22.73 | 23.68 | 23.84 | 27.69 | 3.85 | 57.39 |
| 潜在株式調整後 " (円)* | - | - | 23.67 | 23.82 | 27.64 | 3.82 | - |
| 1株当たり中間配当 (円) | 10.0 | 10.0 | 10.0 | 10.0 | 12.0 | 2.0 | - |
| 株式分割考慮後1株当たり中間配当 (円)* | 8.26 | 8.26 | 8.26 | 9.09 | 12.00 | 2.91 | - |
| 中間配当金総額 (百万円) | 2,485 | 2,485 | 2,485 | 2,737 | 3,619 | 882 | - |

(*)2013年10月1日付、及び2014年10月1日付でそれぞれ普通株式1株につき1.1株の割合をもって株式分割を行っているため、当該株式分割が2012年3月期期首に行われたと仮定して算定しております。

[株式の状況(日清製粉グループ本社株式)]

| | 11/3 | 12/3 | 13/3 | 14/3 | 15/3 | 15/9 |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| (中間)期末発行済株式総数 | 248,557 | 248,540 | 248,538 | 273,498 | 301,341 | 301,603 (千株) |
| (中間)期末株価 | 959 | 1,001 | 1,279 | 1,134 | 1,414 | 1,733 (円) |
| 株式時価総額 | 238,366 | 248,788 | 317,880 | 310,147 | 426,096 | 522,678 (百万円) |

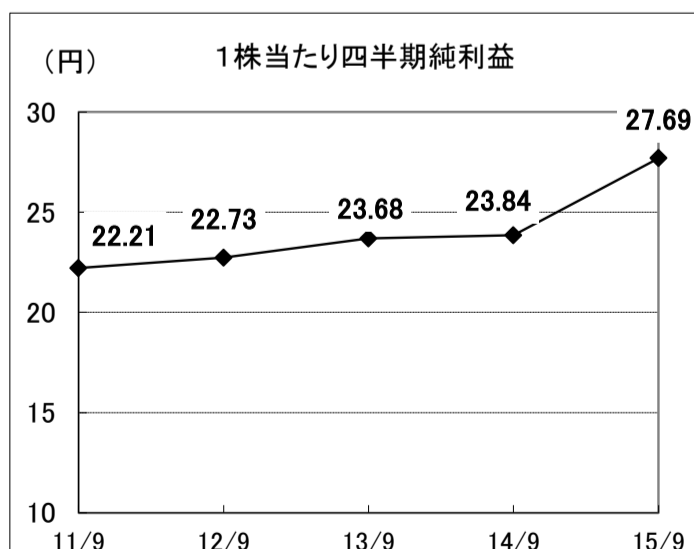
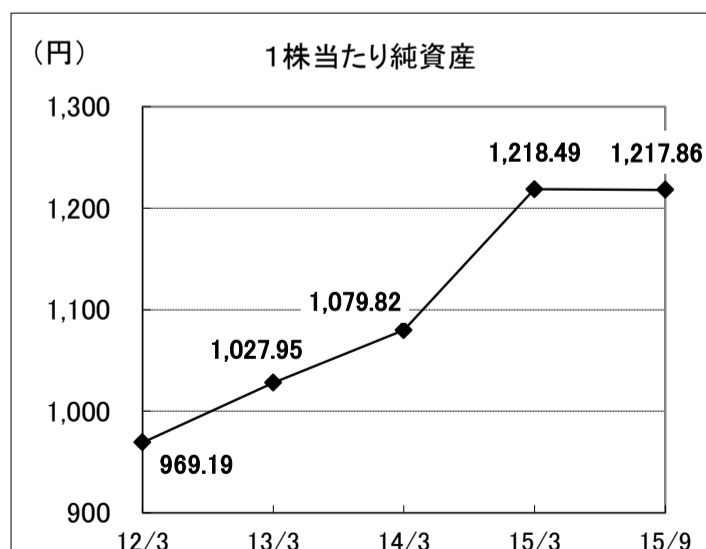
[キャッシュ・フロー計算書]

(百万円)

(億円)

| | 11/9 | 12/9 | 13/9 | 14/9 | 15/9 | 対14/9 | 15/9参考* |
|------------------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|---------|
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 42,087 | 46,387 | 53,249 | 72,685 | 59,897 | -12,788 | 681 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 3,509 | 12,186 | 7,140 | 6,845 | 12,751 | 5,906 | 127 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | -1,016 | -6,525 | 5,918 | -34,683 | -7,063 | 27,620 | -99 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | -3,207 | -4,083 | -2,485 | 2,237 | -6,875 | -9,113 | -68 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | -62 | 78 | 841 | -223 | -266 | -43 | -2 |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 41,310 | 48,043 | 64,665 | 46,861 | 58,442 | 11,581 | 637 |

*3ヶ月超預金、運用債券も含めた場合



II. 第2四半期連結損益計算書

1. 第2四半期連結損益計算書

| | 14/9 | 15/9 | 対前年 | (百万円) 16/3見通 |
|------------------|---------|---------|--------|-----------------|
| 売上高 | 246,946 | 276,410 | 29,463 | 563,000 |
| 売上原価 | 175,684 | 200,775 | 25,091 | - |
| 売上総利益 | 71,262 | 75,634 | 4,372 | - |
| 販売費及び一般管理費 | 62,660 | 65,229 | 2,569 | - |
| 販売運賃 | 14,807 | 16,435 | 1,627 | - |
| 販売諸掛 | 20,554 | 20,137 | -417 | - |
| 人件費 | 14,015 | 14,350 | 335 | - |
| 物件費 | 13,281 | 14,305 | 1,023 | - |
| 営業利益 | 8,601 | 10,404 | 1,802 | 22,800 |
| 営業外収益 | 2,539 | 2,545 | 5 | - |
| 受取利息 | 94 | 102 | 8 | - |
| 受取配当金 | 922 | 1,304 | 381 | - |
| 持分法による投資利益 | 987 | 761 | -225 | - |
| その他 | 535 | 376 | -158 | - |
| 営業外費用 | 181 | 151 | -29 | - |
| 支払利息 | 90 | 86 | -4 | - |
| その他 | 90 | 65 | -25 | - |
| 経常利益 | 10,960 | 12,798 | 1,838 | 27,000 |
| 特別利益 | 979 | 6 | -973 | - |
| 固定資産売却益 | 931 | - | -931 | - |
| 投資有価証券売却益 | 3 | 6 | 2 | - |
| その他 | 44 | - | -44 | - |
| 特別損失 | 916 | 209 | -706 | - |
| 固定資産除却損 | 183 | 209 | 26 | - |
| 訴訟和解金 | 732 | - | -732 | - |
| 税金等調整前四半期純利益 | 11,023 | 12,595 | 1,571 | - |
| 法人税等 | 3,476 | 3,838 | 361 | - |
| 四半期純利益 | 7,546 | 8,756 | 1,209 | - |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 374 | 412 | 37 | - |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 7,172 | 8,343 | 1,171 | 17,300 |

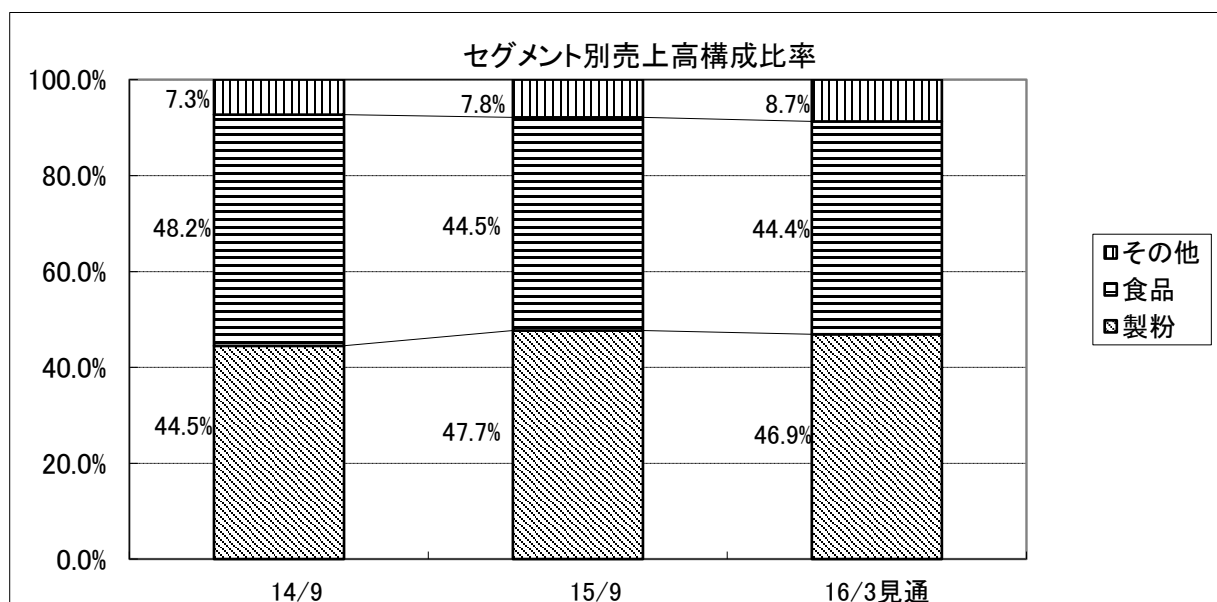
| 16/3見通 | |
|--------|-------|
| 営業外損益 | 4,200 |
| 金融収支戻 | 2,256 |
| 持分法損益 | 1,278 |
| その他 | 666 |

2. セグメント別売上高・営業利益・営業外損益の状況

[セグメント別売上高]

| | (百万円) | | | | (億円) |
|-----|---------|---------|--------|-------|--------|
| | 14/9 | 15/9 | 対前年 | 増減率 | 16/3見通 |
| 製粉 | 109,898 | 131,805 | 21,907 | 19.9% | 2,640 |
| 食品 | 118,963 | 122,922 | 3,959 | 3.3% | 2,500 |
| その他 | 18,085 | 21,681 | 3,596 | 19.9% | 490 |
| 合計 | 246,946 | 276,410 | 29,463 | 11.9% | 5,630 |

| | (百万円) | | | | (億円) | 為替レート | | | |
|-----|--------|--------|--------|----------------|--------|-------|--------|--------------|--------|
| | 14/9 | 15/9 | 対前年 | うち、為替 変動影響額 | 16/3見通 | 14/9 | 15/9 | 16/3 (想定) | |
| 製粉 | 27,810 | 47,904 | 20,093 | 5,676 | 940 | USD | 102.58 | 120.05 | 120.00 |
| 食品 | 4,077 | 6,148 | 2,070 | 787 | 120 | CAD | 93.16 | 97.15 | 94.00 |
| その他 | 2,175 | 2,404 | 228 | 114 | 50 | THB | 3.16 | 3.66 | 3.50 |
| 合計 | 34,064 | 56,456 | 22,392 | 6,578 | 1,110 | NZD | 86.50 | 90.25 | 84.00 |



(売上高前年差分析)

+294億円

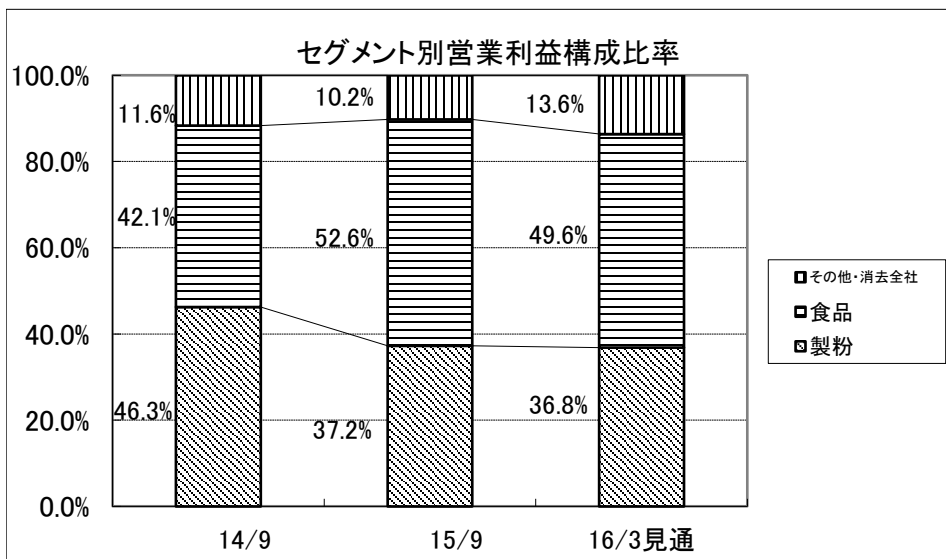
| | | | | |
|-----|--------|-----------------------|---|-------|
| 製粉 | +219億円 | ・国内小麦粉出荷(101.1%) | + | 18億円 |
| | | ・麦価改定に伴う粉価改定他 | + | 3億円 |
| | | ・ふすま価格 | ▲ | 2億円 |
| | | ・海外売上他 | + | 200億円 |
| 食品 | +39億円 | ・加工食品売上 | + | 9億円 |
| | | 家庭用小麦粉売上 | + | 5億円 |
| | | プレミックス売上 | + | 2億円 |
| | | パスタ関連売上 | + | 6億円 |
| | | 冷凍食品売上 | ▲ | 13億円 |
| | | 中食・惣菜売上 | + | 9億円 |
| | | 加工食品海外売上 | + | 7億円 |
| | | その他加工食品売上 | ▲ | 7億円 |
| | | ・オリエンタル酵母工業売上 | + | 16億円 |
| | | ・日清ファルマ売上 | + | 14億円 |
| その他 | +36億円 | ・日清ペットフード売上 | + | 4億円 |
| | | ・NBCメッシュテック売上 | + | 1億円 |
| | | ・設備工事売上他(日清エンジニアリング他) | + | 31億円 |

[セグメント別営業利益]

| | | | | | (百万円) |
|-------|-------|--------|-------|-------|--------|
| | 14/9 | 15/9 | 対前年 | 増減率 | 16/3見通 |
| 製粉 | 3,978 | 3,875 | -102 | -2.6% | 8,400 |
| 食品 | 3,621 | 5,468 | 1,846 | 51.0% | 11,300 |
| その他 | 1,078 | 1,042 | -36 | -3.3% | 3,100 |
| 消去・全社 | -76 | 18 | 94 | - | - |
| 合計 | 8,601 | 10,404 | 1,802 | 21.0% | 22,800 |

海外営業利益(上記の内数)

| | 14/9 | 15/9 | 対前年 | うち、為替 変動影響額 | 増減率 | 16/3見通 |
|--|-------|-------|-------|----------------|-------|--------|
| | 1,469 | 2,498 | 1,028 | 290 | 70.0% | 5,000 |



(営業利益前年差分析)

+18億円

| | | | | |
|-------|-------|------------|---|-----|
| 製粉 | ▲1億円 | ・国内小麦粉出荷数量 | + | 2億円 |
| | | ・拡販施策費 | ▲ | 3億円 |
| | | ・ふすま価格 | ▲ | 3億円 |
| | | ・コスト関連 | ▲ | 2億円 |
| | | ・海外子会社他 | + | 5億円 |
| 食品 | +18億円 | ・出荷数量 | + | 9億円 |
| | | ・拡販施策費 | + | 1億円 |
| | | ・コスト関連 | + | 6億円 |
| | | ・海外子会社他 | + | 2億円 |
| その他 | ▲0億円 | ・売上 | + | 3億円 |
| | | ・コスト関連他 | ▲ | 3億円 |
| 消去・全社 | +1億円 | ・その他 | + | 1億円 |

[営業外損益]

(百万円)

| | 14/9 | 15/9 | 対前年 |
|-------|-------|-------|------|
| 金融収支戻 | 926 | 1,320 | 393 |
| 持分法損益 | 987 | 761 | -225 |
| その他 | 444 | 311 | -132 |
| 営業外損益 | 2,358 | 2,393 | 35 |

Ⅲ. 第2四半期連結貸借対照表

| [資産の部] | (百万円) | | | |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|--------|
| | 15/3 | 15/9 | 対15/3 | |
| 資産合計 | 549,307 | 531,347 | -17,960 | |
| 流動資産 | 229,804 | 218,970 | -10,833 | |
| 現金及び預金 | 42,584 | 35,288 | -7,296 | |
| 受取手形及び売掛金 | 74,688 | 68,424 | -6,264 | |
| 有価証券 | 25,565 | 28,483 | 2,918 | |
| たな卸資産 | 76,268 | 74,509 | -1,758 | |
| その他 | 10,905 | 12,460 | 1,555 | |
| 貸倒引当金 | -208 | -195 | 12 | |
| 固定資産 | 319,503 | 312,376 | -7,126 | |
| 有形固定資産 | 148,702 | 149,343 | 640 | |
| 建物及び構築物 | 54,001 | 57,125 | 3,123 | |
| 機械装置及び運搬具 | 40,602 | 43,846 | 3,243 | |
| 土地 | 40,497 | 40,446 | -50 | |
| その他 | 13,600 | 7,924 | -5,676 | |
| 無形固定資産 | 21,629 | 19,341 | -2,287 | |
| のれん | 10,355 | 8,632 | -1,723 | |
| その他 | 11,273 | 10,709 | -564 | |
| 投資その他の資産 | 149,170 | 143,691 | -5,479 | |
| 投資有価証券 | 143,288 | 137,648 | -5,639 | 評価差額 他 |
| その他 | 6,012 | 6,170 | 157 | |
| 貸倒引当金 | -129 | -126 | 2 | |

◎時価会計適用影響額

| | 15/3 | 15/9 | 対15/3 |
|---------------|-------|-------|-------|
| その他有価証券時価評価差額 | 841億円 | 785億円 | -56億円 |
| 繰延税金負債等 | 268億円 | 249億円 | -19億円 |
| 株主資本増加額 | 573億円 | 536億円 | -37億円 |

[負債・純資産の部]

(百万円)

| | 15/3 | 15/9 | 対15/3 |
|--------------------|----------------|----------------|------------------|
| 負債合計 | 170,592 | 152,196 | -18,396 |
| 流動負債 | 112,240 | 96,601 | -15,639 |
| 支払手形及び買掛金 | 57,561 | 48,432 | -9,128 |
| 短期借入金 | 17,175 | 13,971 | -3,203 |
| 未払法人税等 | 3,157 | 3,417 | 259 |
| 引当金 | 195 | 100 | -94 |
| 未払費用 | 17,042 | 15,725 | -1,316 |
| その他 | 17,108 | 14,953 | -2,154 |
| 固定負債 | 58,351 | 55,595 | -2,756 |
| 長期借入金 | 3,874 | 3,395 | -478 |
| 引当金 | 1,521 | 1,617 | 95 |
| 退職給付に係る負債 | 21,421 | 21,300 | -120 |
| 繰延税金負債 | 24,837 | 22,894 | -1,942 |
| その他 | 6,697 | 6,387 | -309 |
| 純資産合計 | 378,715 | 379,151 | 436 |
| 株主資本 | 299,224 | 303,208 | 3,984 |
| 資本金 | 17,117 | 17,117 | - |
| 資本剰余金 | 9,571 | 12,795 | 3,224 会計基準改正影響 他 |
| 利益剰余金 | 275,194 | 275,725 | 531 |
| 自己株式 | -2,659 | -2,430 | 228 |
| その他の包括利益累計額 | 67,857 | 64,002 | -3,854 |
| その他有価証券評価差額金 | 57,298 | 53,587 | -3,711 |
| 繰延ヘッジ損益 | 118 | -89 | -208 |
| 為替換算調整勘定 | 11,911 | 11,824 | -86 |
| 退職給付に係る調整累計額 | -1,471 | -1,320 | 151 |
| 新株予約権 | 179 | 139 | -40 |
| 非支配株主持分 | 11,454 | 11,801 | 346 |
| 負債純資産合計 | 549,307 | 531,347 | -17,960 |

IV. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

| | 14/9 | 15/9 | 対前年 |
|-------------------------|---------|--------|---------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | | |
| 税金等調整前四半期純利益 | 11,023 | 12,595 | 1,571 |
| 減価償却費 | 6,830 | 8,230 | 1,400 |
| のれん償却額 | 382 | 576 | 194 |
| 訴訟和解金 | 732 | - | -732 |
| 退職給付に係る負債の増減額(-は減少) | -201 | -117 | 83 |
| 受取利息及び受取配当金 | -1,017 | -1,406 | -389 |
| 支払利息 | 90 | 86 | -4 |
| 持分法による投資損益(-は益) | -987 | -761 | 225 |
| 投資有価証券売却損益(-は益) | -3 | -6 | -2 |
| 売上債権の増減額(-は増加) | 2,458 | 6,158 | 3,699 |
| たな卸資産の増減額(-は増加) | -7,784 | 1,775 | 9,560 |
| 仕入債務の増減額(-は減少) | 1,545 | -9,160 | -10,705 |
| その他 | -2,663 | -3,268 | -605 |
| 小計 | 10,405 | 14,700 | 4,295 |
| 利息及び配当金の受取額 | 1,173 | 2,140 | 966 |
| 利息の支払額 | -97 | -88 | 8 |
| 訴訟和解金の支払額 | -732 | - | 732 |
| 法人税等の支払額 | -3,903 | -4,000 | -97 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 6,845 | 12,751 | 5,906 |
| 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 | -8,951 | -5,622 | 3,329 |
| 定期預金の払戻による収入 | 1,726 | 8,448 | 6,722 |
| 有価証券の取得による支出 | -3,315 | -1,089 | 2,225 |
| 有価証券の売却による収入 | 5,948 | 1,178 | -4,769 |
| 有形及び無形固定資産の取得による支出 | -7,947 | -9,900 | -1,953 |
| 有形及び無形固定資産の売却による収入 | 1,317 | -97 | -1,414 |
| 投資有価証券の取得による支出 | -1,129 | -19 | 1,110 |
| 投資有価証券の売却による収入 | 17 | 29 | 12 |
| 関係会社株式の取得による支出 | -2 | - | 2 |
| 事業譲受による支出 | -22,187 | - | 22,187 |
| その他 | -158 | 9 | 168 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | -34,683 | -7,063 | 27,620 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | | |
| 短期借入れによる収入 | 5,677 | 119 | -5,557 |
| 短期借入金の返済による支出 | -1,413 | -3,571 | -2,158 |
| 長期借入れによる収入 | 450 | - | -450 |
| 長期借入金の返済による支出 | -2 | - | 2 |
| 自己株式の売却による収入 | 278 | 283 | 4 |
| 自己株式の取得による支出 | -2 | -3 | -0 |
| 配当金の支払額 | -2,734 | -3,616 | -881 |
| その他 | -15 | -88 | -72 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 2,237 | -6,875 | -9,113 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | -223 | -266 | -43 |
| 現金及び現金同等物の増減額(-は減少) | -25,824 | -1,454 | 24,369 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 72,685 | 59,897 | -12,788 |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 46,861 | 58,442 | 11,581 |

V. 連結ROE

| | 12/3 | 13/3 | 14/3 | 15/3 | 15/9 | 対15/3 | 16/3見通 |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|
| ROE(%) | 4.7% | 4.6% | 4.8% | 4.6% | 4.6% | 0.0% | 4.7% |
| 売上高四半期(当期)純利益率(%) | 3.0% | 3.0% | 3.0% | 3.0% | 3.0% | 0.0% | 3.1% |
| 平均総資産回転率(回) | 1.1 | 1.0 | 1.1 | 1.0 | 1.0 | 0.0 | - |
| レバレッジ | 1.4 | 1.5 | 1.5 | 1.5 | 1.5 | 0.0 | - |
| 売上高(百万円) | 441,963 | 455,566 | 495,930 | 526,144 | 276,410 | - | 563,000 |
| 親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益 | 13,326 | 13,688 | 15,098 | 16,036 | 8,343 | - | 17,300 |
| 平均自己資本(百万円) | 285,095 | 300,221 | 316,914 | 344,953 | 366,634 | 21,681 | - |
| 平均総資産(百万円) | 410,687 | 446,903 | 466,445 | 509,930 | 539,813 | 29,883 | - |

*平均自己資本 = (四半期(当)期末自己資本 + 当期首自己資本) ÷ 2

*平均総資産 = (四半期(当)期末総資産 + 当期首総資産) ÷ 2

*ROE = 親会社株主に帰属する四半期純利益 × 2 ÷ 平均自己資本 (第2四半期決算時)
親会社株主に帰属する当期純利益 ÷ 平均自己資本 (本決算時)

*レバレッジ = 平均総資産 ÷ 平均自己資本

*ROE = 売上高四半期(当期)純利益率 × 平均総資産回転率 × レバレッジ

