

2017年3月期 第2四半期決算 補足説明資料

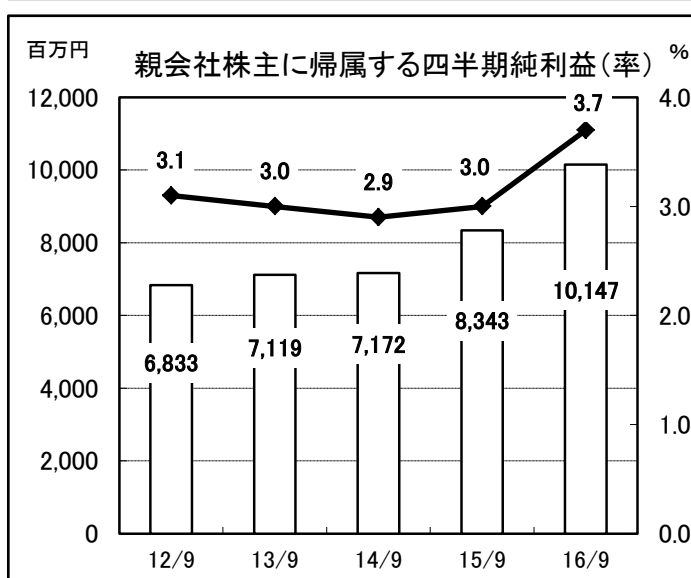
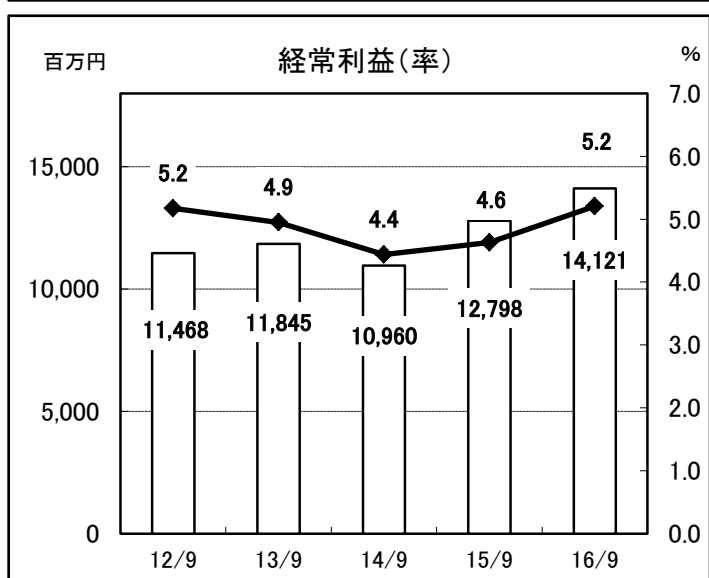
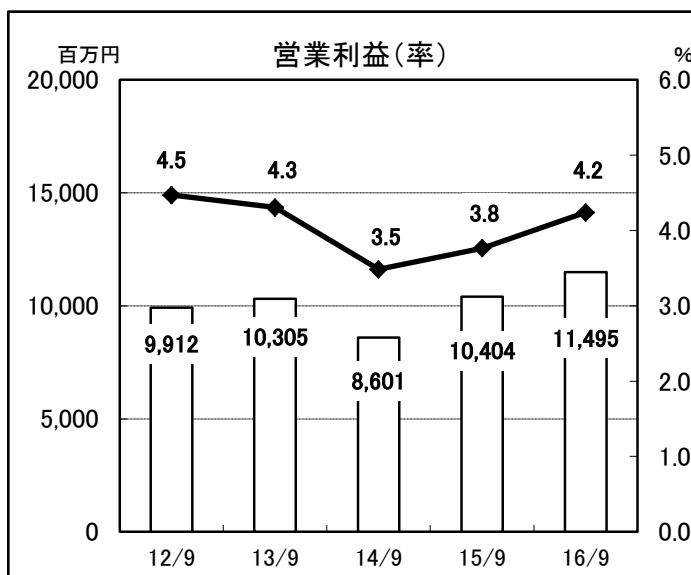
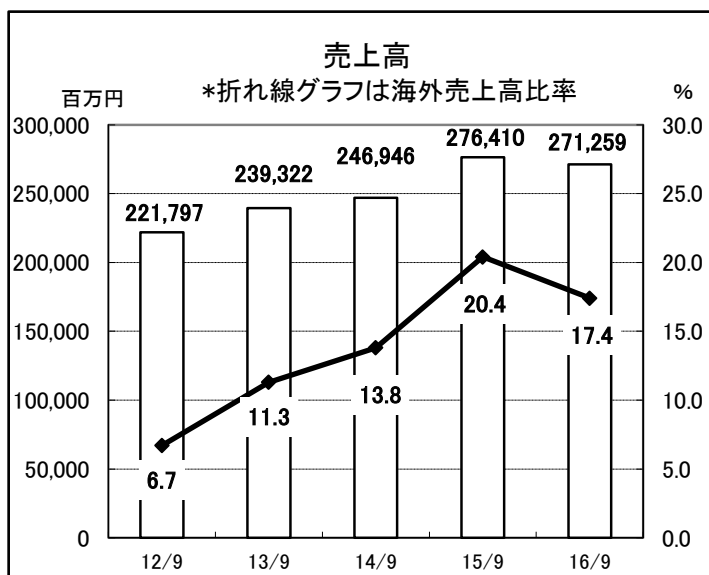
I. 第2四半期連結業績トピックス	.....	P1-2
II. 第2四半期連結損益計算書	.....	P3-5
1. 第2四半期連結損益計算書		
2. セグメント別売上高・営業利益、営業外損益の状況		
III. 第2四半期連結貸借対照表	.....	P6-7
IV. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書	.....	P8
V. 連結ROE	.....	P9

2016年10月27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)

	12/9	13/9	14/9	15/9	16/9	対15/9	増減率	17/3見通
売上高	221,797	239,322	246,946	276,410	271,259	-5,150	-1.9%	535,000
海外売上高 (率)	14,928 6.7%	27,029 11.3%	34,064 13.8%	56,456 20.4%	47,148 17.4%	-9,308 -3.0%	-16.5%	91,800
営業利益 (率)	9,912 4.5%	10,305 4.3%	8,601 3.5%	10,404 3.8%	11,495 4.2%	1,091 0.4%	10.5%	24,500
経常利益 (率)	11,468 5.2%	11,845 4.9%	10,960 4.4%	12,798 4.6%	14,121 5.2%	1,323 0.6%	10.3%	28,800
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (率)	6,833 3.1%	7,119 3.0%	7,172 2.9%	8,343 3.0%	10,147 3.7%	1,803 0.7%	21.6%	19,200
設備投資	8,656	7,881	7,419	8,438	5,651	-2,787	-33.0%	14,000
減価償却費	6,422	6,548	6,830	8,230	8,062	-168	-2.0%	17,000
第2四半期末連結従業員数	5,628	5,735	5,949	6,339	6,276	-63	-1.0%	-
(参考)								
のれん等償却前営業利益	10,141	10,820	9,326	11,545	12,629	1,083	9.4%	26,700
のれん等償却額	229	514	724	1,141	1,133	-7	0.6%	2,200

[貸借対照表推移]

(百万円)

	13/3	14/3	15/3	16/3	16/9	対16/3
流動資産	218,468	216,409	229,804	233,398	226,378	-7,020
有無形固定資産	133,722	141,938	170,332	169,829	158,386	-11,442
投資その他の資産	109,660	112,692	149,170	147,077	148,513	1,435
資産合計	461,851	471,039	549,307	550,305	533,278	-17,027
流動負債	99,474	90,433	112,240	106,802	89,370	-17,432
固定負債	44,940	46,514	58,351	57,017	57,452	434
自己資本	309,053	324,775	367,081	373,375	374,601	1,225
(自己資本比率)	66.9%	68.9%	66.8%	67.8%	70.2%	2.4%
新株予約権	232	260	179	147	154	7
非支配株主持分	8,150	9,057	11,454	12,962	11,699	-1,263
負債純資産合計	461,851	471,039	549,307	550,305	533,278	-17,027

[株主資本・配当の状況]

	13/3	14/3	15/3	16/3	16/9	対16/3	17/3見通
1株当たり純資産 (円) *	1,027.95	1,079.82	1,218.49	1,237.64	1,241.09	3.45	-
自己資本四半期(当期)純利益率(ROE)	4.6%	4.8%	4.6%	4.8%	5.4%	0.6%	5.1%
	12/9	13/9	14/9	15/9	16/9	対15/9	17/3見通
1株当たり四半期(当期)純利益 (円) *	22.73	23.68	23.84	27.69	33.63	5.94	63.62
潜在株式調整後 " (円) *	-	23.67	23.82	27.64	33.59	5.95	-
1株当たり中間配当 (円)	10.0	10.0	10.0	12.0	13.0	1.0	-
株式分割考慮後1株当たり中間配当 (円) *	8.26	8.26	9.09	12.00	13.00	1.00	-
中間配当金総額 (百万円)	2,485	2,485	2,737	3,619	3,924	305	-

(*)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2013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)]

	12/3	13/3	14/3	15/3	16/3	16/9
(中間)期末発行済株式総数(千株)	248,540	248,538	273,498	301,341	301,764	301,912
(中間)期末株価(円)	1,001	1,279	1,134	1,414	1,789	1,534
株式時価総額(百万円)	248,788	317,880	310,147	426,096	539,857	463,133

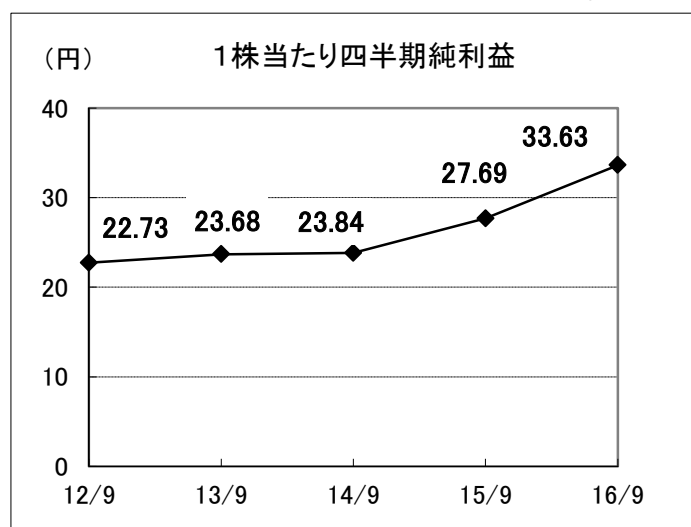
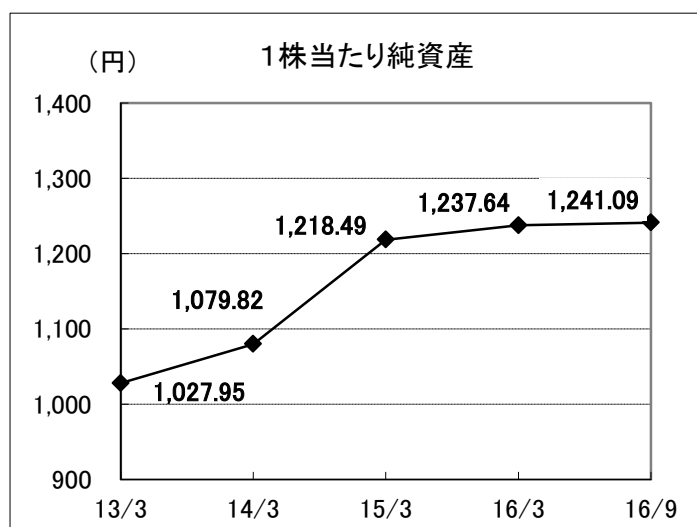
[キャッシュ・フロー計算書]

(百万円)

(億円)

	12/9	13/9	14/9	15/9	16/9	対15/9	16/9参考*
現金及び現金同等物の期首残高	46,387	53,249	72,685	59,897	72,960	13,062	754
営業活動によるキャッシュ・フロー	12,186	7,140	6,845	12,751	14,647	1,895	146
投資活動によるキャッシュ・フロー	-6,525	5,918	-34,683	-7,063	1,551	8,614	1
財務活動によるキャッシュ・フロー	-4,083	-2,485	2,237	-6,875	-6,470	405	-64
現金及び現金同等物に係る換算差額	78	841	-223	-266	-1,665	-1,398	-18
連結子会社の決算期変更に伴う現金及び現金同等物の増減額	-	-	-	-	-527	-527	-5
現金及び現金同等物の四半期末残高	48,043	64,665	46,861	58,442	80,495	22,052	813

*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

	15/9	16/9	対前年	(百万円) 17/3見通
売上高	276,410	271,259	-5,150	535,000
売上原価	200,775	192,050	-8,725	-
売上総利益	75,634	79,209	3,575	-
販売費及び一般管理費	65,229	67,713	2,484	-
販売運賃	16,435	17,835	1,399	-
販売諸掛	20,137	20,309	172	-
人件費	14,350	14,437	86	-
物件費	14,305	15,131	825	-
営業利益	10,404	11,495	1,091	24,500
営業外収益	2,545	2,935	389	
受取利息	102	81	-21	
受取配当金	1,304	1,317	13	
持分法による投資利益	761	1,217	455	配合飼料関連会社利益増加 他
その他	376	318	-57	
営業外費用	151	308	157	
支払利息	86	107	21	
為替差損	-	154	154	
その他	65	47	-18	
経常利益	12,798	14,121	1,323	28,800
特別利益	6	2,604	2,598	
固定資産売却益	-	366	366	製粉筑後工場跡地売却 他
投資有価証券売却益	6	375	368	
関係会社株式売却益	-	1,862	1,862	大山ハム全株式売却
特別損失	209	157	-52	
固定資産除却損	209	157	-52	
税金等調整前四半期純利益	12,595	16,569	3,974	-
法人税等	3,838	5,805	1,967	
四半期純利益	8,756	10,763	2,007	-
非支配株主に帰属する四半期純利益	412	616	203	
親会社株主に帰属する四半期純利益	8,343	10,147	1,803	19,200

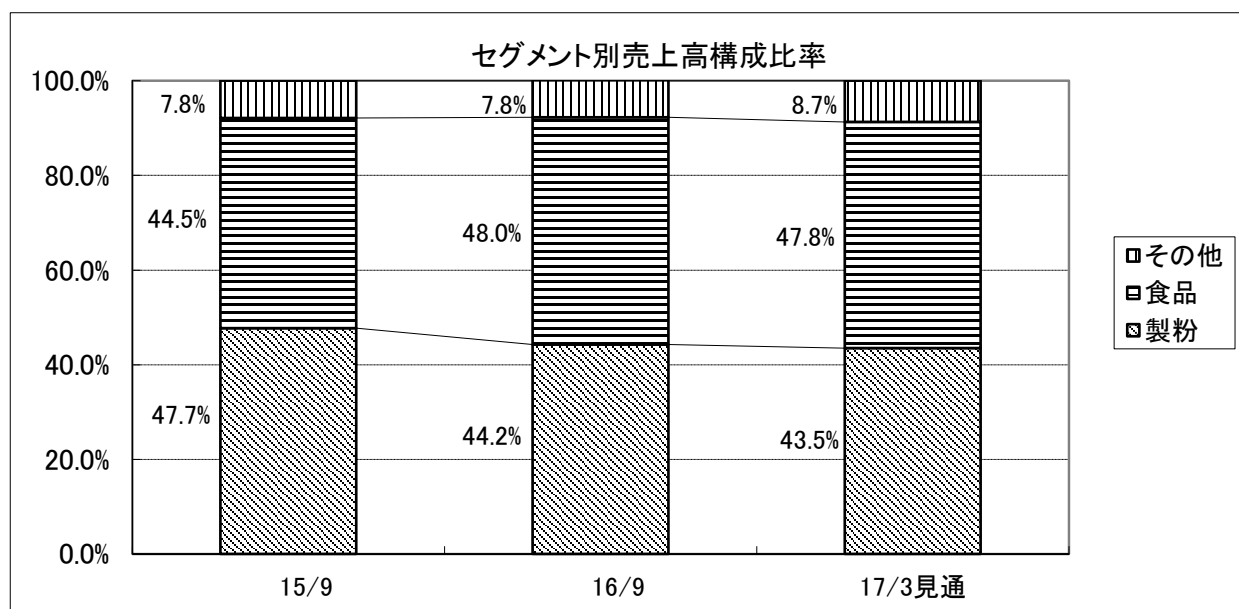
17/3見通	
営業外損益	4,300
金融収支戻	2,200
持分法損益	2,000
その他	100

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)				(百万円)	為替レート			
	15/9	16/9	対前年	増減率	17/3見通	15/9	16/9	17/3 (想定)	
製粉	131,805	119,934	-11,871	-9.0%	232,600	USD	120.05	114.22	108.00
食品	122,922	130,327	7,405	6.0%	255,700	CAD	97.15	83.84	80.00
その他	21,681	20,997	-683	-3.2%	46,700	THB	3.66	3.21	3.10
合計	276,410	271,259	-5,150	-1.9%	535,000	NZD	90.25	76.82	75.00

	(百万円)				(百万円)	為替レート			
	15/9	16/9	対前年	うち、為替 変動影響額	17/3見通	15/9	16/9	17/3 (想定)	
製粉	47,904	40,141	-7,762	-3,133	76,000	USD	120.05	114.22	108.00
食品	6,148	4,731	-1,416	-487	10,900	CAD	97.15	83.84	80.00
その他	2,404	2,274	-129	-75	4,900	THB	3.66	3.21	3.10
合計	56,456	47,148	-9,308	-3,696	91,800	NZD	90.25	76.82	75.00



(売上高前年差分析)

▲51億円

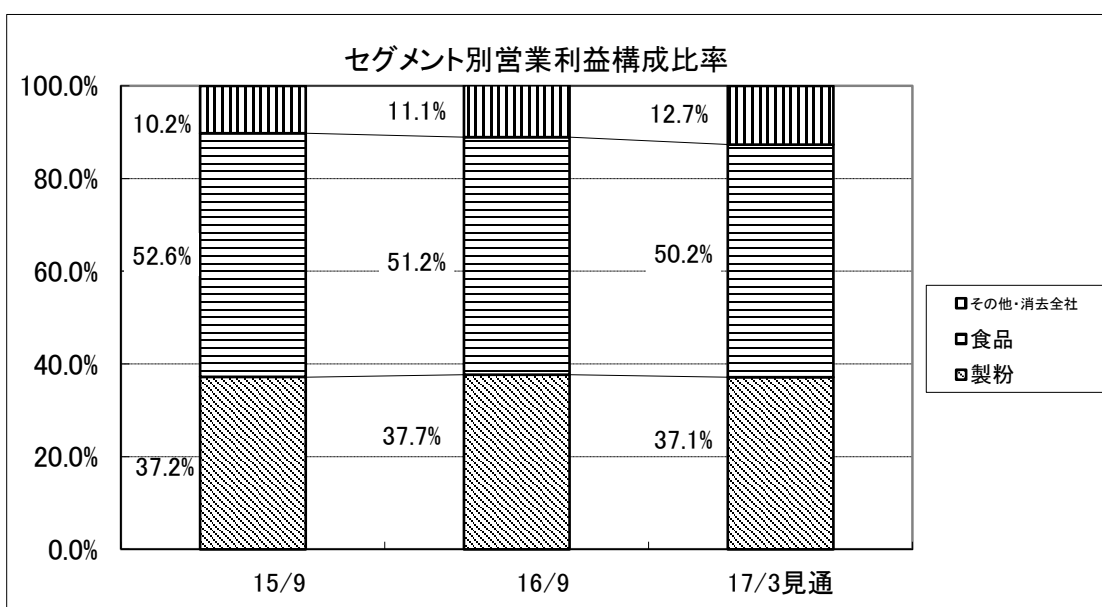
製粉	▲118億円	・国内小麦粉出荷(100%)	+	2億円
		・麦価改定に伴う粉価改定他	▲	37億円
		・ふすま価格	▲	5億円
		・海外売上他	▲	78億円
食品	+74億円	・加工食品売上	+	92億円
		家庭用小麦粉売上	▲	2億円
		プレミックス売上	▲	2億円
		パスタ関連売上	+	10億円
		冷凍食品売上	▲	4億円
		中食・惣菜売上	+	4億円
		加工食品海外売上	▲	3億円
		その他加工食品売上	+	89億円
		・オリエンタル酵母工業売上	▲	4億円
		・日清ファルマ売上	▲	14億円
その他	▲7億円	・日清ペットフード売上	+	2億円
		・NBC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)	▲	8億円

[セグメント別営業利益]

					(百万円)
	15/9	16/9	対前年	増減率	17/3見通
製粉	3,875	4,335	459	11.9%	9,100
食品	5,468	5,889	420	7.7%	12,300
その他	1,042	1,114	72	7.0%	3,100
消去・全社	18	156	138	-	0
合計	10,404	11,495	1,091	10.5%	24,500

海外営業利益(上記の内数)

	15/9	16/9	対前年	うち、為替 変動影響額	増減率	17/3見通
	2,498	1,878	-619	-200	-24.8%	4,400



(営業利益前年差分析)

±11億円

製粉	+5億円	・国内小麦粉出荷数量	+	0億円
		・拡販施策費	+	3億円
		・ふすま価格	▲	6億円
		・コスト関連	+	8億円
		・海外子会社他	+	0億円
食品	+4億円	・出荷数量	▲	1億円
		・拡販施策費	+	2億円
		・コスト関連	+	4億円
		・海外子会社他	▲	1億円
その他	+1億円	・売上	▲	2億円
		・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)

	15/9	16/9	対前年
金融収支戻	1,320	1,291	-29
持分法損益	761	1,217	455
その他	311	117	-194
営業外損益	2,393	2,626	232

Ⅲ. 第2四半期連結貸借対照表

[資産の部]	(百万円)			
	16/3	16/9	対16/3	
資産合計	550,305	533,278	-17,027	
流動資産	233,398	226,378	-7,020	
現金及び預金	61,665	76,290	14,624	
受取手形及び売掛金	72,871	65,348	-7,523	
有価証券	13,790	5,082	-8,707	
たな卸資産	72,038	66,924	-5,114	
その他	13,242	12,918	-323	
貸倒引当金	-210	-185	24	
固定資産	316,907	306,900	-10,006	
有形固定資産	151,339	143,412	-7,927	
建物及び構築物	56,657	55,773	-884	
機械装置及び運搬具	43,079	39,714	-3,365	
土地	42,152	41,025	-1,126	
その他	9,450	6,899	-2,550	
無形固定資産	18,489	14,974	-3,515	
のれん	8,610	6,854	-1,755	償却▲6億円、為替換算▲11億円
その他	9,879	8,119	-1,759	償却▲5億円、為替換算▲10億円
投資その他の資産	147,077	148,513	1,435	
投資有価証券	140,347	141,928	1,581	時価評価差額金 他
その他	6,854	6,704	-150	
貸倒引当金	-124	-120	4	

◎時価会計適用影響額

	16/3	16/9	対16/3
その他有価証券時価評価差額	802億円	846億円	44億円
繰延税金負債等	242億円	256億円	14億円
株主資本増加額	560億円	590億円	30億円

[負債・純資産の部]

(百万円)

	16/3	16/9	対16/3	
負債合計	163,820	146,822	-16,997	
流動負債	106,802	89,370	-17,432	
支払手形及び買掛金	51,348	42,718	-8,629	
短期借入金	15,219	9,938	-5,281	
未払法人税等	5,227	4,961	-266	
引当金	238	140	-98	
未払費用	18,534	17,266	-1,267	
その他	16,233	14,345	-1,888	
固定負債	57,017	57,452	434	
長期借入金	4,386	4,444	57	
引当金	1,521	1,586	64	
退職給付に係る負債	21,892	20,846	-1,046	
繰延税金負債	22,621	23,955	1,333	時価評価差額金対応
その他	6,595	6,620	25	
純資産合計	386,485	386,455	-29	
株主資本	308,987	315,589	6,602	
資本金	17,117	17,117	0	
資本剰余金	12,834	12,861	26	
利益剰余金	281,324	287,770	6,446	利益101億円、配当▲36億円 他
自己株式	-2,289	-2,160	129	
その他の包括利益累計額	64,387	59,011	-5,376	
その他有価証券評価差額金	55,974	59,021	3,047	時価評価変動影響
繰延ヘッジ損益	-301	-205	96	
為替換算調整勘定	9,859	1,261	-8,597	円高による減少
退職給付に係る調整累計額	-1,144	-1,067	77	
新株予約権	147	154	7	
非支配株主持分	12,962	11,699	-1,263	
負債純資産合計	550,305	533,278	-17,027	

IV. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	15/9	16/9	対前年
現金及び現金同等物の期首残高	59,897	72,960	13,062
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	12,595	16,569	3,974
減価償却費	8,230	8,062	-168
のれん償却額	576	619	43
退職給付に係る負債の増減額(-は減少)	-117	-429	-311
受取利息及び受取配当金	-1,406	-1,398	8
支払利息	86	107	21
持分法による投資損益(-は益)	-761	-1,217	-455
投資有価証券売却損益(-は益)	-6	-375	-368
関係会社株式売却損益(-は益)	-	-1,862	-1,862
売上債権の増減額(-は増加)	6,158	4,830	-1,327
たな卸資産の増減額(-は増加)	1,775	1,831	55
仕入債務の増減額(-は減少)	-9,160	-6,539	2,621
その他	-3,268	-445	2,823
小計	14,700	19,753	5,052
利息及び配当金の受取額	2,140	1,944	-196
利息の支払額	-88	-71	17
法人税等の支払額	-4,000	-6,979	-2,978
営業活動によるキャッシュ・フロー	12,751	14,647	1,895
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	-5,622	-288	5,333
定期預金の払戻による収入	8,448	1,765	-6,683
有価証券の取得による支出	-1,089	-957	131
有価証券の売却による収入	1,178	924	-254
有形及び無形固定資産の取得による支出	-9,900	-7,117	2,783
有形及び無形固定資産の売却による収入	-97	608	705
投資有価証券の取得による支出	-19	-20	-0
投資有価証券の売却による収入	29	815	785
関係会社株式の償還による収入	-	2,713	2,713
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	-	3,097	3,097
その他	9	10	1
投資活動によるキャッシュ・フロー	-7,063	1,551	8,614
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	119	400	280
短期借入金の返済による支出	-3,571	-4,070	-499
長期借入れによる収入	-	1,236	1,236
自己株式の売却による収入	283	156	-126
自己株式の取得による支出	-3	-0	2
配当金の支払額	-3,616	-3,621	-5
その他	-88	-571	-482
財務活動によるキャッシュ・フロー	-6,875	-6,470	405
現金及び現金同等物に係る換算差額	-266	-1,665	-1,398
現金及び現金同等物の増減額(-は減少)	-1,454	8,062	9,517
連結子会社の決算期変更に伴う現金及び現金同等物の増減額(-は減少)	-	-527	-527
現金及び現金同等物の四半期末残高	58,442	80,495	22,052

V. 連結ROE

	13/3	14/3	15/3	16/3	16/9	対16/3	17/3見通
ROE(%)	4.6%	4.8%	4.6%	4.8%	5.4%	0.6%	5.1%
売上高四半期(当期)純利益率(%)	3.0%	3.0%	3.0%	3.2%	3.7%	0.5%	3.6%
平均総資産回転率(回)	1.0	1.1	1.0	1.0	1.0	0.0	-
レバレッジ	1.5	1.5	1.5	1.5	1.4	-0.1	-
売上高(百万円)	455,566	495,930	526,144	556,701	271,259	-	535,000
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益(百万円)	13,688	15,098	16,036	17,561	10,147	-	19,200
平均自己資本(百万円)	300,221	316,914	344,953	369,716	373,988	4,271	-
平均総資産(百万円)	446,903	466,445	509,930	549,806	541,792	-8,014	-

*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

