

# 2017年3月期決算 補足説明資料

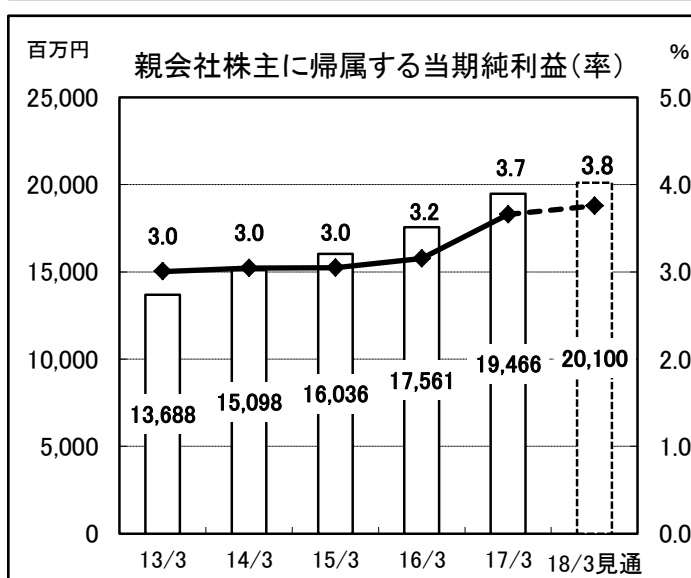
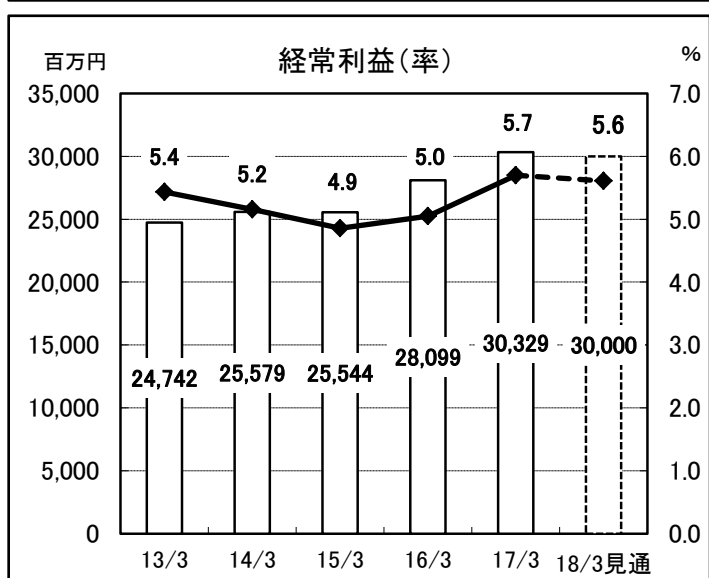
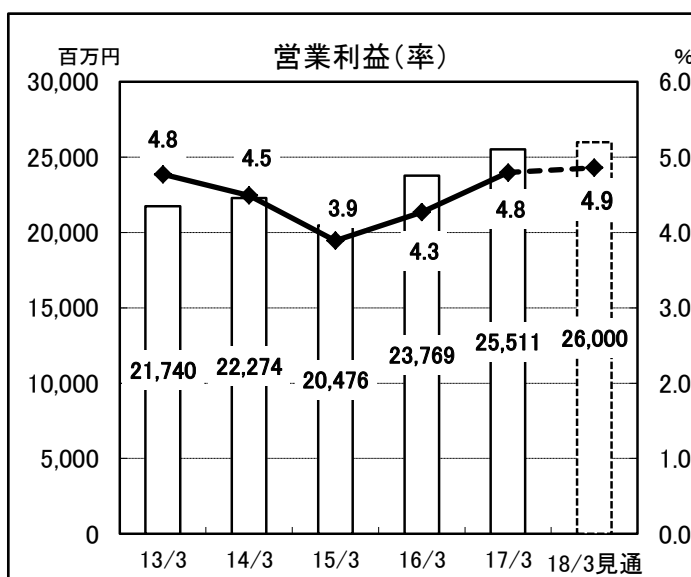
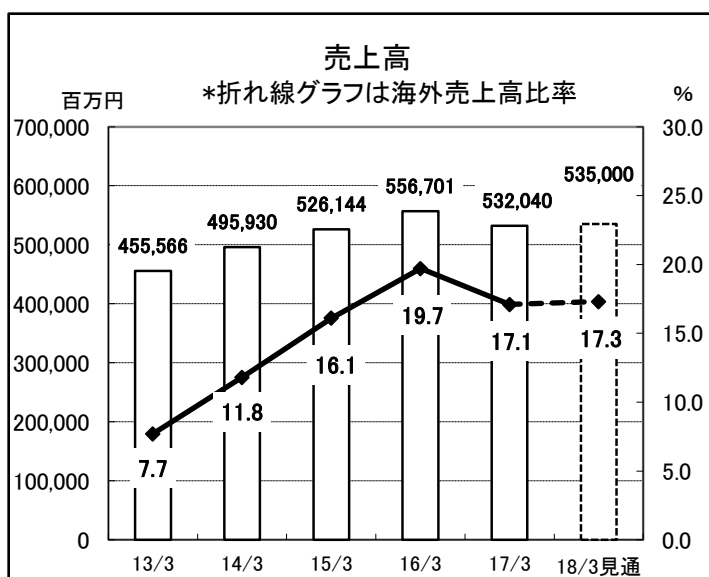
I. 連結業績トピックス	.....	P1-2
II. 連結損益計算書	.....	P3-5
1. 連結損益計算書		
2. セグメント別売上高・営業利益、営業外損益の状況		
III. 連結貸借対照表	.....	P6-7
IV. 連結キャッシュ・フロー計算書	.....	P8
V. 連結ROE	.....	P9

2017年5月12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. 連結業績トピックス



## [業績推移]

	13/3	14/3	15/3	16/3	17/3	対前年	増減率	(百万円) 18/3見通
売上高	455,566	495,930	526,144	556,701	532,040	-24,660	-4.4%	535,000
海外売上高 (率)	35,116 7.7%	58,545 11.8%	84,765 16.1%	109,435 19.7%	91,204 17.1%	-18,230 -2.6%		92,300
営業利益 (率)	21,740 4.8%	22,274 4.5%	20,476 3.9%	23,769 4.3%	25,511 4.8%	1,741 0.5%	7.3%	26,000
経常利益 (率)	24,742 5.4%	25,579 5.2%	25,544 4.9%	28,099 5.0%	30,329 5.7%	2,230 0.7%	7.9%	30,000
親会社株主に帰属する 当期純利益 (率)	13,688 3.0%	15,098 3.0%	16,036 3.0%	17,561 3.2%	19,466 3.7%	1,905 0.5%	10.8%	20,100
設備投資	17,203	18,290	19,895	14,970	12,689	-2,281	-15.2%	18,000
減価償却費	13,749	13,669	14,747	16,816	16,132	-683	-4.0%	15,500
期末連結従業員数	5,765	5,650	6,146	6,440	6,324	-116	-1.8%	-
(参考)								
のれん等償却前営業利益	22,389	23,483	22,338	26,040	27,693	1,652	6.3%	28,200
のれん等償却額	649	1,208	1,862	2,270	2,181	-88	-3.9%	2,200

[貸借対照表推移]

(百万円)

	13/3	14/3	15/3	16/3	17/3	対前年
流動資産	218,468	216,409	229,804	233,398	238,858	5,460
有無形固定資産	133,722	141,938	170,332	169,829	159,929	-9,899
投資その他の資産	109,660	112,692	149,170	147,077	158,779	11,702
資産合計	461,851	471,039	549,307	550,305	557,568	7,262
流動負債	99,474	90,433	112,240	106,802	89,833	-16,968
固定負債	44,940	46,514	58,351	57,017	60,928	3,911
自己資本	309,053	324,775	367,081	373,375	393,620	20,245
(自己資本比率)	66.9%	68.9%	66.8%	67.8%	70.6%	2.8%
新株予約権	232	260	179	147	175	28
非支配株主持分	8,150	9,057	11,454	12,962	13,009	46
負債純資産合計	461,851	471,039	549,307	550,305	557,568	7,262

[株主資本・配当の状況]

	13/3	14/3	15/3	16/3	17/3	対前年	18/3見通
1株当たり純資産 (円)*	1,027.95	1,079.82	1,218.49	1,237.64	1,303.45	65.81	-
1株当たり当期純利益 (円)*	45.53	50.21	53.28	58.25	64.50	6.25	67.32
潜在株式調整後 " (円)*	-	50.19	53.22	58.15	64.43	6.28	-
1株当たり年間配当 (円)	20.00	20.00	22.00	24.00	26.00	2.00	-
株式分割考慮後1株当たり年間配当 (円)*	16.52	17.35	21.09	24.00	26.00	2.00	-
配当金総額 (百万円)	4,970	5,220	6,353	7,240	7,851	611	-
自己資本当期純利益率(ROE)	4.6%	4.8%	4.6%	4.8%	5.1%	0.3%	5.1%

(\*)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)]

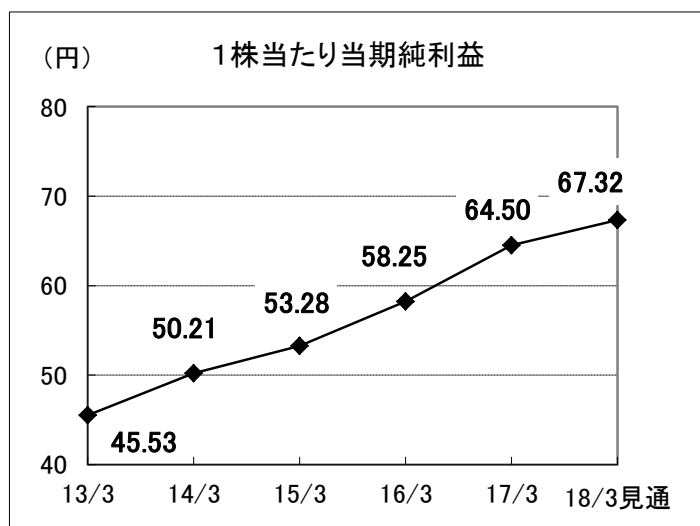
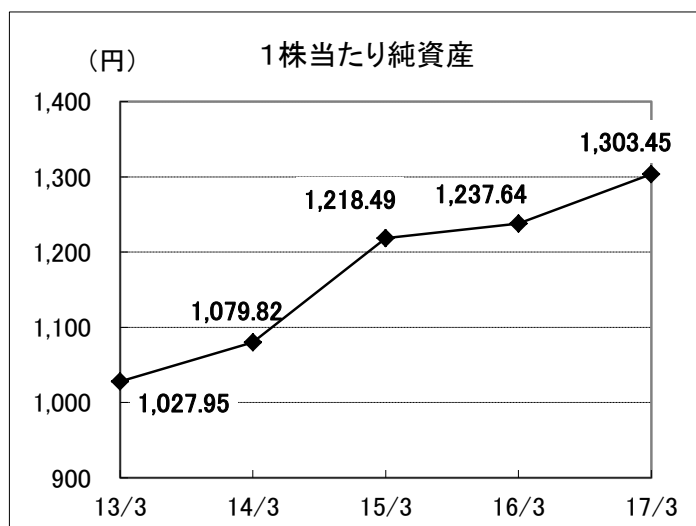
	13/3	14/3	15/3	16/3	17/3
期末発行済株式総数(千株)	248,538	273,498	301,341	301,764	302,064
期末株価(円)	1,279	1,134	1,414	1,789	1,661
株式時価総額(百万円)	317,880	310,147	426,096	539,857	501,729

[キャッシュ・フロー計算書]

(百万円)

	13/3	14/3	15/3	16/3	17/3	対前年	17/3参考*
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	34,479	25,058	25,107	35,839	35,361	-477	353
投資活動によるキャッシュ・フロー	-23,854	-1,797	-43,636	-12,201	-5,240	6,961	-59
財務活動によるキャッシュ・フロー	-4,587	-5,072	4,331	-9,446	-11,470	-2,023	-114
現金及び現金同等物に係る換算差額	823	1,247	1,409	-1,128	-246	881	-3
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期末残高	53,249	72,685	59,897	72,960	90,837	17,877	925

\*3ヶ月超預金、運用債券も含めた場合



## Ⅱ. 連結損益計算書

### 1. 連結損益計算書

	16/3	17/3	対前年	(百万円) 18/3見通
売上高	556,701	532,040	-24,660	535,000
売上原価	402,218	374,028	-28,189	
売上総利益	154,483	158,012	3,528	
販売費及び一般管理費	130,713	132,500	1,787	
販売運賃	33,198	35,161	1,962	
販売諸掛	40,359	40,576	216	
人件費	28,481	28,290	-190	
物件費	28,673	28,471	-202	
営業利益	23,769	25,511	1,741	26,000
営業外収益	4,615	5,119	504	
受取利息	201	160	-41	
受取配当金	2,303	2,393	89	
持分法による投資利益	1,446	1,960	514	配合飼料関連会社利益増加 他
受取賃貸料	308	285	-23	
その他	355	319	-35	18/3見通
営業外費用	285	301	15	営業外損益 4,000
支払利息	172	202	30	金融収支戻 2,100
その他	113	98	-15	持分法損益 1,300
				その他 600
経常利益	28,099	30,329	2,230	30,000
特別利益	121	2,669	2,548	
固定資産売却益	113	387	273	
投資有価証券売却益	7	401	394	
関係会社株式売却益	-	1,880	1,880	大山ハム全株式売却 他
特別損失	757	1,809	1,051	
固定資産除却損	757	527	-230	
減損損失	-	958	958	
生産体制再構築費用	-	323	323	
税金等調整前当期純利益	27,462	31,189	3,727	
法人税・住民税及び事業税	8,496	9,924	1,427	
法人税等調整額	534	501	-32	
法人税等合計	9,031	10,426	1,395	
当期純利益	18,431	20,763	2,332	
非支配株主に帰属する当期純利益	869	1,296	427	
親会社株主に帰属する当期純利益	17,561	19,466	1,905	20,100

### 主な連結子会社の「主要な損益情報等」

会社名	売上高	経常利益	当期純利益	純資産額	総資産額
日清製粉株式会社	170,100	7,837	5,785	71,429	139,448
Miller Milling Company, LLC	54,348	1,613	971	36,097	45,819
日清フーズ株式会社	132,642	5,779	4,358	30,383	59,841
オリエンタル酵母工業株式会社	62,729	4,423	4,183	17,826	36,792

※Miller Milling Company, LLCは、のれん等償却額(1,887百万円)控除後の損益情報を表示している。

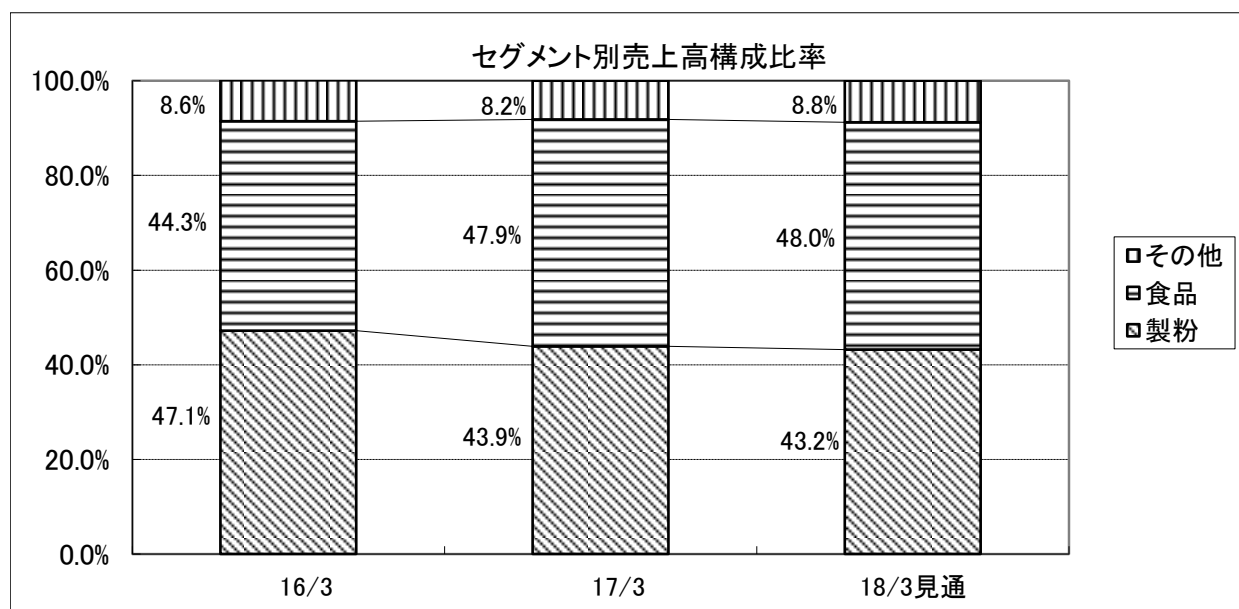
## 2. セグメント別売上高・営業利益・営業外損益の状況

[セグメント別売上高]

	(百万円)				(百万円)	為替レート			
	16/3	17/3	対前年	増減率	18/3見通	16/3	17/3	18/3 (想定)	
製粉	262,463	233,618	-28,845	-11.0%	231,000	USD	120.93	109.34	110.00
食品	246,703	254,944	8,240	3.3%	257,000	CAD	94.20	82.17	83.00
その他	47,534	43,478	-4,055	-8.5%	47,000	THB	3.55	3.09	3.10
合計	556,701	532,040	-24,660	-4.4%	535,000	NZD	85.38	75.72	78.00

	(百万円)				(百万円)	為替レート			
	16/3	17/3	対前年	うち、為替 変動影響額	18/3見通	16/3	17/3	18/3 (想定)	
製粉	92,785	76,533	-16,251	-8,586	76,800	USD	120.93	109.34	110.00
食品	11,791	10,083	-1,707	-1,317	10,900	CAD	94.20	82.17	83.00
その他	4,858	4,587	-270	-258	4,600	THB	3.55	3.09	3.10
合計	109,435	91,204	-18,230	-10,163	92,300	NZD	85.38	75.72	78.00



(売上高前年差分析)

▲246億円

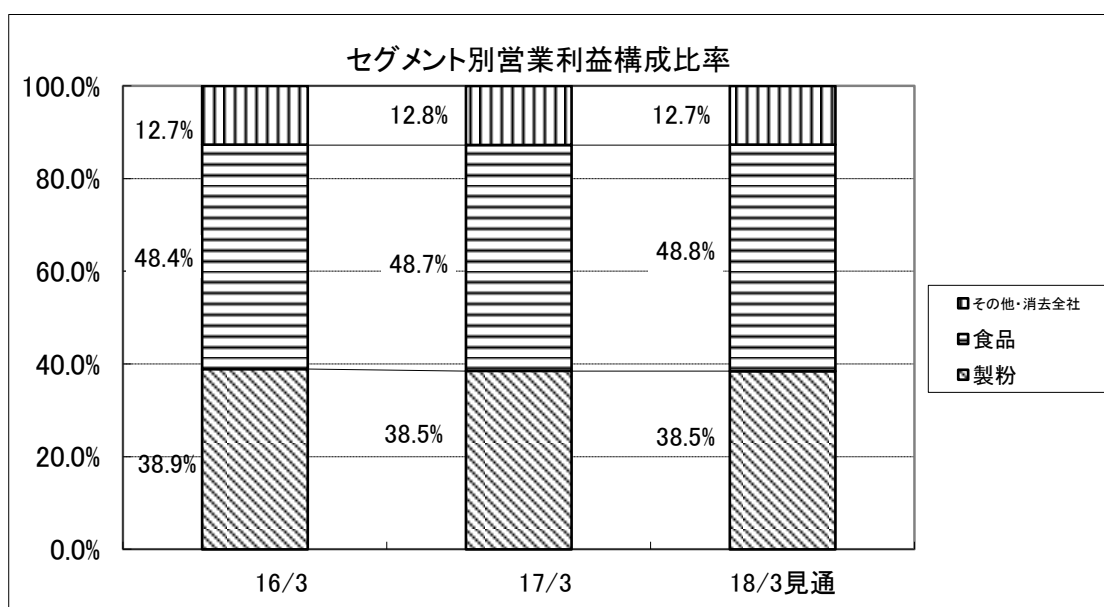
製粉	▲288億円	・国内小麦粉出荷(99.7%)	▲ 0 億円
		・麦価改定に伴う粉価改定他	▲ 109 億円
		・ふすま価格	▲ 16 億円
		・海外売上他	▲ 163 億円
食品	+82億円	・加工食品売上	+ 113 億円
		家庭用小麦粉売上	▲ 7 億円
		プレミックス売上	▲ 8 億円
		パスタ関連売上	+ 17 億円
		冷凍食品売上	▲ 1 億円
		中食・惣菜売上	+ 8 億円
		加工食品海外売上	▲ 6 億円
		その他加工食品売上	+ 110 億円
		・オリエンタル酵母工業売上	▲ 11 億円
		・日清ファルマ売上	▲ 20 億円
その他	▲40億円	・日清ペットフード売上	+ 2 億円
		・NBCメッシュテック売上	▲ 2 億円
		・設備工事売上他(日清エンジニアリング他)	▲ 40 億円

[セグメント別営業利益]

					(百万円)
	16/3	17/3	対前年	増減率	18/3見通
製粉	9,244	9,823	578	6.3%	10,000
食品	11,507	12,426	919	8.0%	12,700
その他	3,152	2,956	-195	-6.2%	3,100
消去・全社	-134	304	439	-	200
合計	23,769	25,511	1,741	7.3%	26,000

海外営業利益(上記の内数)

	16/3	17/3	対前年	うち、為替 変動影響額	増減率	18/3見通
	4,619	4,059	-559	-556	-12.1%	4,700



(営業利益前年差分析)

+17億円

製粉	+6億円	・国内小麦粉出荷数量	▲ 1億円
		・拡販施策費	+ 6億円
		・ふすま価格	▲ 17億円
		・コスト関連	+ 14億円
		・海外子会社他	+ 4億円
食品	+9億円	・出荷数量	▲ 2億円
		・拡販施策費	+ 1億円
		・コスト関連	+ 11億円
		・海外子会社他	▲ 1億円
その他	▲2億円	・売上	▲ 5億円
		・コスト関連他	+ 3億円
消去・全社	+4億円	・その他	+ 4億円

[営業外損益]

(百万円)

	16/3	17/3	対前年
金融収支戻	2,333	2,351	17
持分法損益	1,446	1,960	514
その他	549	506	-43
営業外損益	4,329	4,817	488

### Ⅲ. 連結貸借対照表

[資産の部]	(百万円)			
	16/3	17/3	対前年	
<b>資産合計</b>	<b>550,305</b>	<b>557,568</b>	<b>7,262</b>	
<b>流動資産</b>	<b>233,398</b>	<b>238,858</b>	<b>5,460</b>	
現金及び預金	61,665	85,458	23,793	
受取手形及び売掛金	72,871	69,584	-3,287	
有価証券	13,790	7,094	-6,696	
たな卸資産	72,038	64,012	-8,026	
繰延税金資産	5,127	4,685	-441	
その他	8,115	8,221	105	
貸倒引当金	-210	-197	12	
<b>固定資産</b>	<b>316,907</b>	<b>318,709</b>	<b>1,802</b>	
<b>有形固定資産</b>	<b>151,339</b>	<b>144,840</b>	<b>-6,499</b>	
建物及び構築物	56,657	55,441	-1,215	
機械装置及び運搬具	43,079	39,296	-3,783	
土地	42,152	41,447	-705	
建設仮勘定	5,222	4,587	-634	
その他	4,227	4,066	-161	
<b>無形固定資産</b>	<b>18,489</b>	<b>15,089</b>	<b>-3,399</b>	
のれん	8,610	7,050	-1,560	
その他	9,879	8,039	-1,839	
<b>投資その他の資産</b>	<b>147,077</b>	<b>158,779</b>	<b>11,702</b>	
投資有価証券	140,347	151,963	11,616	評価差額
退職給付に係る資産	214	205	-8	
繰延税金資産	3,841	3,541	-300	
その他	2,798	3,191	393	
貸倒引当金	-124	-122	2	

#### ◎時価会計適用影響額

	16/3	17/3	対前年
その他有価証券時価評価差額	802億円	939億円	137億円
繰延税金負債等	242億円	285億円	42億円
株主資本増加額	560億円	654億円	95億円

## [負債・純資産の部]

(百万円)

	16/3	17/3	対前年	
<b>負債合計</b>	<b>163,820</b>	<b>150,762</b>	<b>-13,057</b>	
<b>流動負債</b>	<b>106,802</b>	<b>89,833</b>	<b>-16,968</b>	
支払手形及び買掛金	51,348	40,320	-11,027	
短期借入金	15,219	9,745	-5,474	
未払法人税等	5,227	5,437	210	
未払費用	18,534	18,265	-269	
その他	16,472	16,065	-407	
<b>固定負債</b>	<b>57,017</b>	<b>60,928</b>	<b>3,911</b>	
長期借入金	4,386	4,967	580	
繰延税金負債	22,621	26,687	4,065	有価証券評価差額金対応
修繕引当金	1,480	1,509	28	
退職給付に係る負債	21,892	20,881	-1,011	
長期預り金	5,385	5,401	16	
その他	1,250	1,481	231	
<b>純資産合計</b>	<b>386,485</b>	<b>406,805</b>	<b>20,320</b>	
<b>株主資本</b>	<b>308,987</b>	<b>321,154</b>	<b>12,167</b>	
資本金	17,117	17,117	-	
資本剰余金	12,834	12,898	63	
利益剰余金	281,324	293,165	11,840	
自己株式	-2,289	-2,026	263	
<b>その他の包括利益累計額</b>	<b>64,387</b>	<b>72,466</b>	<b>8,078</b>	
その他有価証券評価差額金	55,974	65,475	9,501	
繰延ヘッジ損益	-301	93	395	
為替換算調整勘定	9,859	7,836	-2,023	
退職給付に係る調整累計額	-1,144	-939	204	
<b>新株予約権</b>	<b>147</b>	<b>175</b>	<b>28</b>	
<b>非支配株主持分</b>	<b>12,962</b>	<b>13,009</b>	<b>46</b>	
<b>負債純資産合計</b>	<b>550,305</b>	<b>557,568</b>	<b>7,262</b>	



## IV. 連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	16/3	17/3	対前年
現金及び現金同等物の期首残高	59,897	72,960	13,062
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>			
税金等調整前当期純利益	27,462	31,189	3,727
減価償却費	16,816	16,132	-683
減損損失	-	958	958
のれん償却額	1,157	1,195	37
退職給付に係る負債の増減額(-は減少)	100	-400	-501
退職給付に係る資産の増減額(-は増加)	-183	8	192
受取利息及び受取配当金	-2,505	-2,553	-48
支払利息	172	202	30
持分法による投資損益(-は益)	-1,446	-1,960	-514
投資有価証券売却損益(-は益)	-5	-401	-395
関係会社株式売却損益(-は益)	-	-1,880	-1,880
売上債権の増減額(-は増加)	3,116	1,636	-1,479
たな卸資産の増減額(-は増加)	3,828	6,255	2,426
仕入債務の増減額(-は減少)	-7,992	-9,272	-1,280
その他	-527	2,701	3,228
小計	39,993	43,811	3,818
利息及び配当金の受取額	3,244	3,109	-135
利息の支払額	-192	-161	31
法人税等の支払額	-7,205	-11,397	-4,191
営業活動によるキャッシュ・フロー	35,839	35,361	-477
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>			
定期預金の預入による支出	-10,804	-1,820	8,984
定期預金の払戻による収入	16,326	2,530	-13,795
有価証券の取得による支出	-2,109	-1,842	266
有価証券の売却による収入	2,166	1,816	-349
有形及び無形固定資産の取得による支出	-15,534	-13,549	1,985
有形及び無形固定資産の売却による収入	-161	767	929
投資有価証券の取得による支出	-229	-37	191
投資有価証券の売却による収入	32	853	820
関係会社株式の取得による支出	-164	-17	146
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取得による支出	-1,733	-	1,733
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	-	3,206	3,206
その他	9	138	129
投資活動によるキャッシュ・フロー	-12,201	-5,240	6,961
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>			
短期借入れによる収入	60	400	339
短期借入金の返済による支出	-3,599	-5,841	-2,242
長期借入れによる収入	1,130	1,951	821
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	456	327	-128
自己株式の取得による支出	-6	-2	4
配当金の支払額	-7,235	-7,546	-310
その他	-253	-757	-504
財務活動によるキャッシュ・フロー	-9,446	-11,470	-2,023
現金及び現金同等物に係る換算差額	-1,128	-246	881
現金及び現金同等物の増減額(-は減少)	13,062	18,404	5,341
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期末残高	72,960	90,837	17,877

## V. 連結ROE

	13/3	14/3	15/3	16/3	17/3	対前年	18/3見通
ROE(%)	4.6%	4.8%	4.6%	4.8%	5.1%	0.3%	5.1%
売上高当期純利益率(%)	3.0%	3.0%	3.0%	3.2%	3.7%	0.5%	3.8%
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	-

