

# 2018年3月期決算 補足説明資料

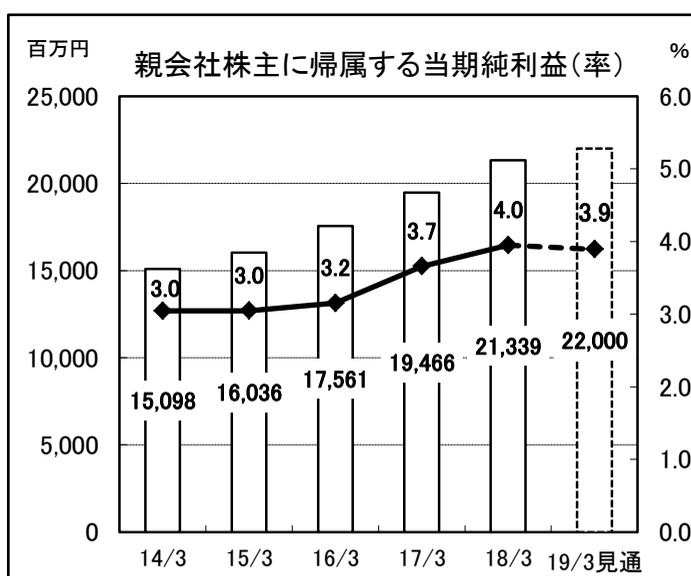
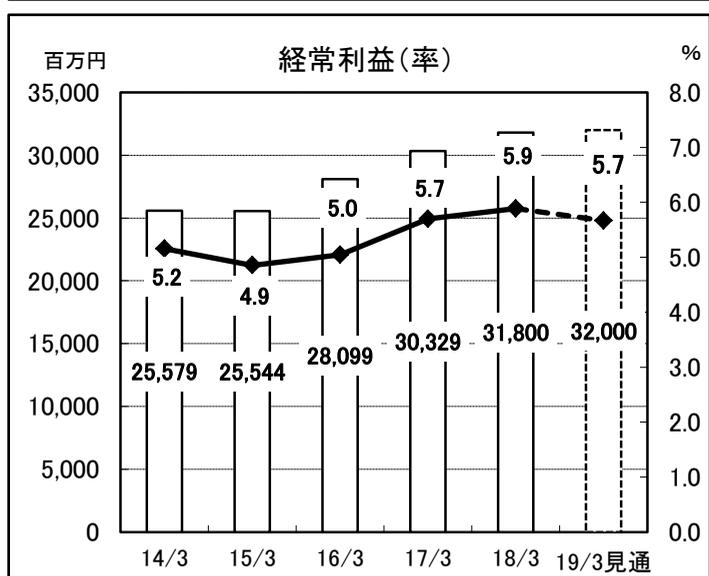
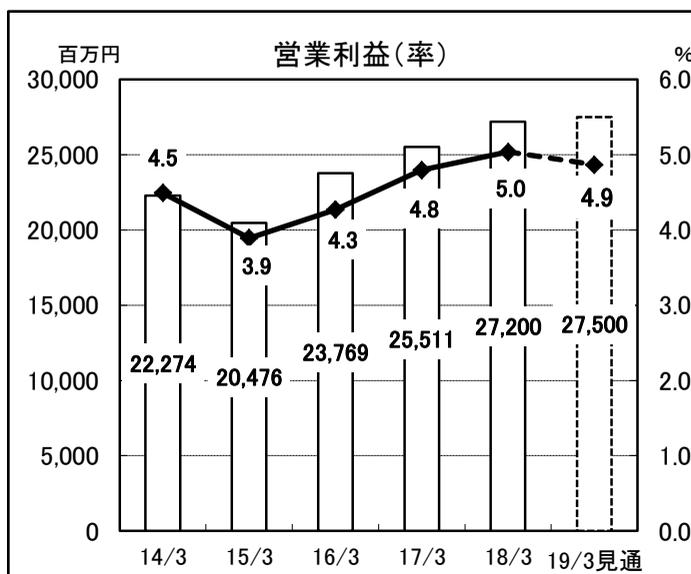
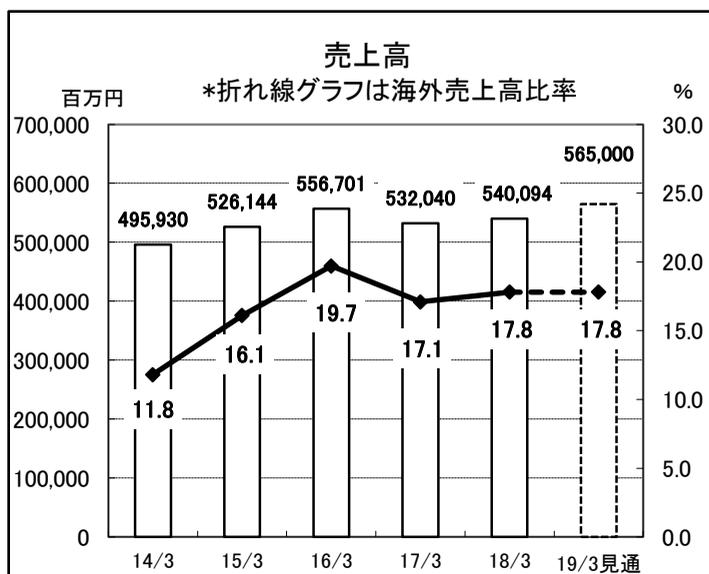
|                            |       |      |
|----------------------------|-------|------|
| I. 連結業績トピックス               | ..... | P1-2 |
| II. 連結損益計算書                | ..... | P3-5 |
| 1. 連結損益計算書                 |       |      |
| 2. セグメント別売上高・営業利益、営業外損益の状況 |       |      |
| III. 連結貸借対照表          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

2018年5月14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]

|                            | 14/3            | 15/3            | 16/3             | 17/3            | 18/3            | 対前年           | 増減率   | (百万円)<br>19/3見通  |
|----------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|-------|------------------|
| 売上高                        | 495,930         | 526,144         | 556,701          | 532,040         | 540,094         | 8,054         | 1.5%  | 565,000          |
| 海外売上高<br>(率)               | 58,545<br>11.8% | 84,765<br>16.1% | 109,435<br>19.7% | 91,204<br>17.1% | 96,290<br>17.8% | 5,085<br>0.7% | 5.6%  | 100,400<br>17.8% |
| 営業利益<br>(率)                | 22,274<br>4.5%  | 20,476<br>3.9%  | 23,769<br>4.3%   | 25,511<br>4.8%  | 27,200<br>5.0%  | 1,689<br>0.2% | 6.6%  | 27,500           |
| 経常利益<br>(率)                | 25,579<br>5.2%  | 25,544<br>4.9%  | 28,099<br>5.0%   | 30,329<br>5.7%  | 31,800<br>5.9%  | 1,470<br>0.2% | 4.8%  | 32,000           |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益<br>(率) | 15,098<br>3.0%  | 16,036<br>3.0%  | 17,561<br>3.2%   | 19,466<br>3.7%  | 21,339<br>4.0%  | 1,872<br>0.3% | 9.6%  | 22,000           |
| 設備投資                       | 18,290          | 19,895          | 14,970           | 12,689          | 21,484          | 8,795         | 69.3% | 21,000           |
| 減価償却費                      | 13,669          | 14,747          | 16,816           | 16,132          | 15,509          | -623          | -3.9% | 15,000           |
| 期末連結従業員数                   | 5,650           | 6,146           | 6,440            | 6,324           | 6,545           | 221           | 3.5%  | -                |
| (参考)                       |                 |                 |                  |                 |                 |               |       |                  |
| のれん等償却前営業利益                | 23,483          | 22,338          | 26,040           | 27,693          | 29,440          | 1,747         | 6.3%  | 29,700           |
| のれん等償却額                    | 1,208           | 1,862           | 2,270            | 2,181           | 2,239           | 58            | 2.7%  | 2,200            |

[貸借対照表推移]

(百万円)

|          | 14/3    | 15/3    | 16/3    | 17/3    | 18/3    | 対前年    |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| 流動資産     | 216,409 | 229,804 | 233,398 | 238,858 | 265,442 | 26,583 |
| 有無形固定資産  | 141,938 | 170,332 | 169,829 | 159,929 | 163,352 | 3,422  |
| 投資その他の資産 | 112,692 | 149,170 | 147,077 | 158,779 | 164,699 | 5,919  |
| 資産合計     | 471,039 | 549,307 | 550,305 | 557,568 | 593,493 | 35,925 |
| 流動負債     | 90,433  | 112,240 | 106,802 | 89,833  | 114,258 | 24,424 |
| 固定負債     | 46,514  | 58,351  | 57,017  | 60,928  | 65,441  | 4,512  |
| 自己資本     | 324,775 | 367,081 | 373,375 | 393,620 | 399,278 | 5,657  |
| (自己資本比率) | 68.9%   | 66.8%   | 67.8%   | 70.6%   | 67.3%   | -3.3%  |
| 新株予約権    | 260     | 179     | 147     | 175     | 189     | 13     |
| 非支配株主持分  | 9,057   | 11,454  | 12,962  | 13,009  | 14,327  | 1,318  |
| 負債純資産合計  | 471,039 | 549,307 | 550,305 | 557,568 | 593,493 | 35,925 |

[株主資本・配当の状況]

|                       | 14/3     | 15/3     | 16/3     | 17/3     | 18/3     | 対前年   | 19/3見通 |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|-------|--------|
| 1株当たり純資産 (円)*         | 1,079.82 | 1,218.49 | 1,237.64 | 1,303.45 | 1,344.68 | 41.23 | -      |
| 1株当たり当期純利益 (円)*       | 50.21    | 53.28    | 58.25    | 64.50    | 71.47    | 6.97  | 74.09  |
| 潜在株式調整後 " (円)*        | 50.19    | 53.22    | 58.15    | 64.43    | 71.40    | 6.97  | -      |
| 1株当たり年間配当 (円)         | 20.00    | 22.00    | 24.00    | 26.00    | 29.00    | 3.00  | 32.00  |
| 株式分割考慮後1株当たり年間配当 (円)* | 17.35    | 21.09    | 24.00    | 26.00    | 29.00    | 3.00  | 32.00  |
| 配当金総額 (百万円)           | 5,220    | 6,353    | 7,240    | 7,851    | 8,617    | 765   | -      |
| 配当性向(%)               | 34.6%    | 39.6%    | 41.2%    | 40.3%    | 40.6%    | 0.3%  | 43.2%  |

(\*)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2014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)]

|               | 14/3    | 15/3    | 16/3    | 17/3    | 18/3    |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 期末発行済株式総数(千株) | 273,498 | 301,341 | 301,764 | 302,064 | 297,013 |
| 期末株価(円)       | 1,134   | 1,414   | 1,789   | 1,661   | 2,109   |
| 株式時価総額(百万円)   | 310,147 | 426,096 | 539,857 | 501,729 | 626,400 |

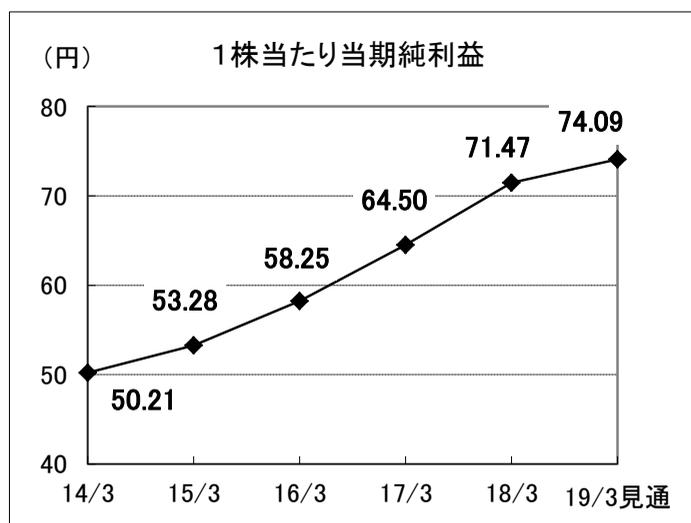
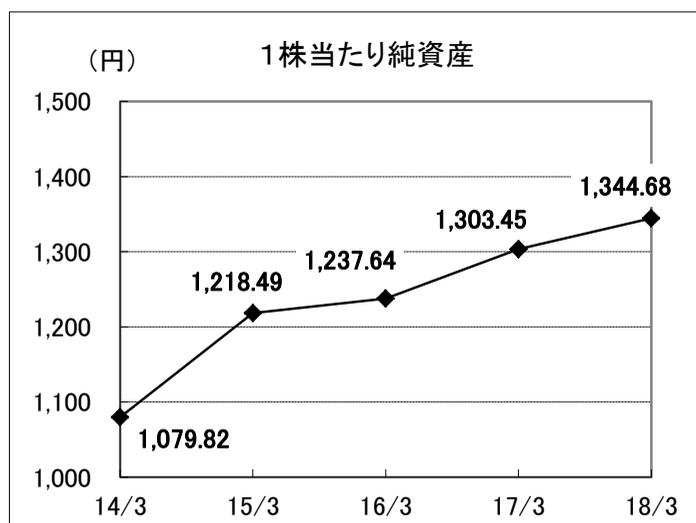
[キャッシュ・フロー計算書]

(百万円)

(億円)

|                             | 14/3   | 15/3    | 16/3    | 17/3    | 18/3    | 対前年     | 18/3参考* |
|-----------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 現金及び現金同等物の期首残高              | 53,249 | 72,685  | 59,897  | 72,960  | 90,837  | 17,877  | 925     |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー            | 25,058 | 25,107  | 35,839  | 35,361  | 42,869  | 7,507   | 428     |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー            | -1,797 | -43,636 | -12,201 | -5,240  | -18,067 | -12,827 | -188    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー            | -5,072 | 4,331   | -9,446  | -11,470 | -18,593 | -7,123  | -185    |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額            | 1,247  | 1,409   | -1,128  | -246    | 1,415   | 1,662   | 14      |
| 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     | -       |
| 現金及び現金同等物の期末残高              | 72,685 | 59,897  | 72,960  | 90,837  | 98,461  | 7,624   | 994     |

\*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

|                 | 17/3    | 18/3    | 対前年    | (百万円)<br>19/3見通 |
|-----------------|---------|---------|--------|-----------------|
| 売上高             | 532,040 | 540,094 | 8,054  | 565,000         |
| 売上原価            | 374,028 | 378,742 | 4,713  |                 |
| 売上総利益           | 158,012 | 161,352 | 3,340  |                 |
| 販売費及び一般管理費      | 132,500 | 134,152 | 1,651  |                 |
| 販売運賃            | 35,161  | 35,668  | 506    |                 |
| 販売諸掛            | 40,576  | 40,669  | 92     |                 |
| 人件費             | 28,290  | 28,555  | 264    |                 |
| 物件費             | 28,471  | 29,258  | 787    |                 |
| 営業利益            | 25,511  | 27,200  | 1,689  | 27,500          |
| 営業外収益           | 5,119   | 5,084   | -34    |                 |
| 受取利息            | 160     | 305     | 144    |                 |
| 受取配当金           | 2,393   | 2,412   | 18     |                 |
| 持分法による投資利益      | 1,960   | 1,771   | -189   |                 |
| 受取賃貸料           | 285     | 284     | -1     |                 |
| その他             | 319     | 311     | -7     |                 |
| 営業外費用           | 301     | 485     | 183    |                 |
| 支払利息            | 202     | 221     | 18     |                 |
| 為替差損            | —       | 52      | 52     |                 |
| 株式交付費           | —       | 54      | 54     |                 |
| その他             | 98      | 156     | 58     |                 |
| 経常利益            | 30,329  | 31,800  | 1,470  | 32,000          |
| 特別利益            | 2,669   | 1,365   | -1,304 |                 |
| 固定資産売却益         | 387     | 1,007   | 620    |                 |
| 投資有価証券売却益       | 401     | 357     | -44    |                 |
| 関係会社株式売却益       | 1,880   | —       | -1,880 |                 |
| 特別損失            | 1,809   | 734     | -1,074 |                 |
| 固定資産除却損         | 527     | 605     | 77     |                 |
| 減損損失            | 958     | 129     | -828   |                 |
| 生産体制再構築費用       | 323     | —       | -323   |                 |
| 税金等調整前当期純利益     | 31,189  | 32,430  | 1,240  |                 |
| 法人税・住民税及び事業税    | 9,924   | 8,664   | -1,260 |                 |
| 法人税等調整額         | 501     | 1,096   | 594    |                 |
| 法人税等合計          | 10,426  | 9,760   | -665   |                 |
| 当期純利益           | 20,763  | 22,669  | 1,906  |                 |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | 1,296   | 1,330   | 34     |                 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 19,466  | 21,339  | 1,872  | 22,000          |

| 19/3見通 |       |
|--------|-------|
| 営業外損益  | 4,500 |
| 金融収支戻  | 2,500 |
| 持分法損益  | 1,200 |
| その他    | 800   |

### 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                    | 167,963 | 9,195 | 6,568 | 72,451 | 146,801 |
| Miller Milling Company, LLC | 56,478  | 871   | 608   | 35,628 | 47,823  |
| 日清フーズ株式会社                   | 118,763 | 6,149 | 4,338 | 30,384 | 61,793  |
| オリエンタル酵母工業株式会社              | 65,175  | 4,523 | 3,324 | 16,767 | 45,161  |

※Miller Milling Company, LLCは、のれん等償却額(1,939百万円)控除後の損益情報を表示している。

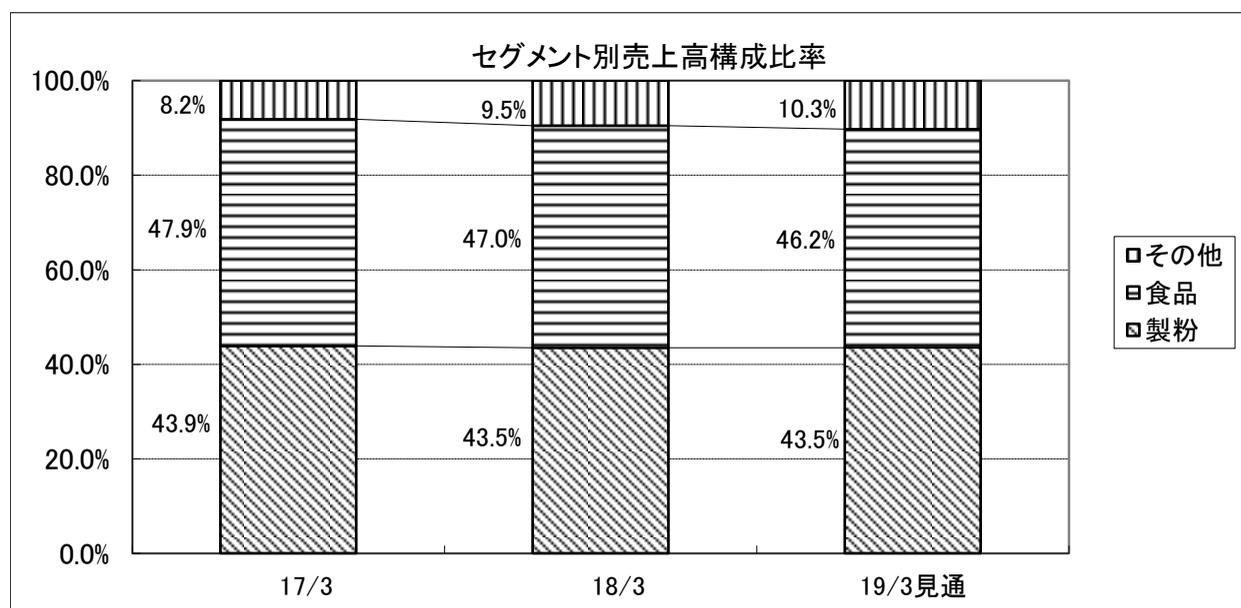
## 2. セグメント別売上高・営業利益・営業外損益の状況

[セグメント別売上高]

|     | (百万円)   |         |       |       | (百万円)   | 為替レート |        |              |        |
|-----|---------|---------|-------|-------|---------|-------|--------|--------------|--------|
|     | 17/3    | 18/3    | 対前年   | 増減率   | 19/3見通  | 17/3  | 18/3   | 19/3<br>(想定) |        |
| 製粉  | 233,618 | 234,799 | 1,181 | 0.5%  | 246,000 | USD   | 109.34 | 112.31       | 107.00 |
| 食品  | 254,944 | 254,000 | -944  | -0.4% | 261,000 | CAD   | 82.17  | 86.47        | 85.00  |
| その他 | 43,478  | 51,295  | 7,816 | 18.0% | 58,000  | THB   | 3.09   | 3.30         | 3.40   |
| 合計  | 532,040 | 540,094 | 8,054 | 1.5%  | 565,000 | NZD   | 75.72  | 79.88        | 79.00  |

|     | (百万円)  |        |       |                | (百万円)   | 為替レート |        |              |        |
|-----|--------|--------|-------|----------------|---------|-------|--------|--------------|--------|
|     | 17/3   | 18/3   | 対前年   | うち、為替<br>変動影響額 | 19/3見通  | 17/3  | 18/3   | 19/3<br>(想定) |        |
| 製粉  | 76,533 | 79,535 | 3,002 | 2,654          | 82,100  | USD   | 109.34 | 112.31       | 107.00 |
| 食品  | 10,083 | 11,685 | 1,601 | 360            | 13,100  | CAD   | 82.17  | 86.47        | 85.00  |
| その他 | 4,587  | 5,069  | 482   | 34             | 5,200   | THB   | 3.09   | 3.30         | 3.40   |
| 合計  | 91,204 | 96,290 | 5,085 | 3,049          | 100,400 | NZD   | 75.72  | 79.88        | 79.00  |



(売上高前年差分析)

**＋81億円**

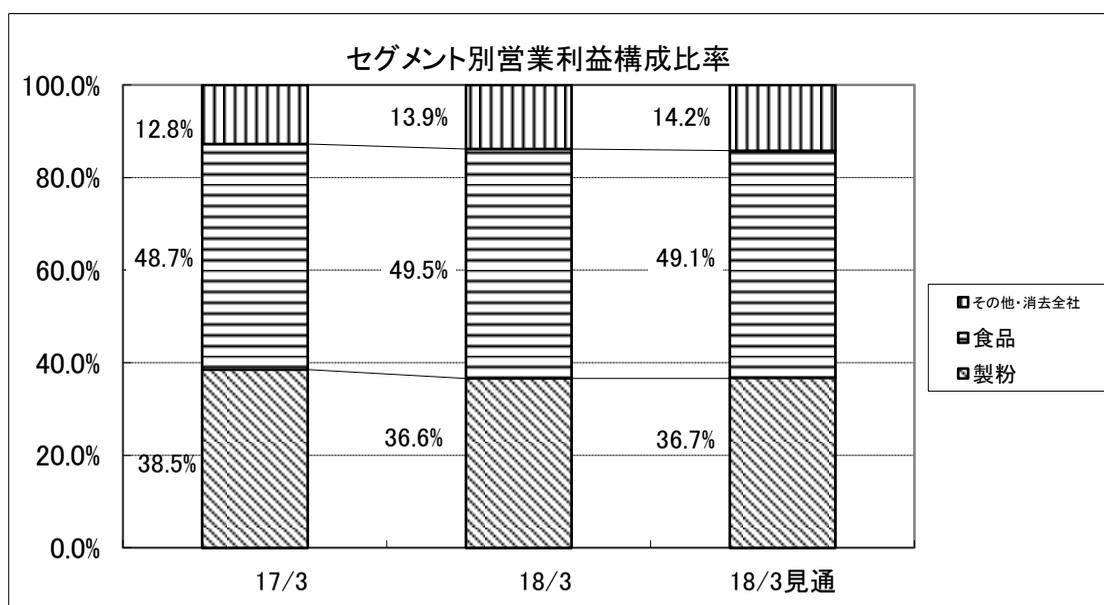
|     |       |                       |   |      |
|-----|-------|-----------------------|---|------|
| 製粉  | ＋12億円 | ・国内小麦粉出荷(100.7%)      | ＋ | 13億円 |
|     |       | ・麦価改定に伴う粉価改定他         | ▲ | 24億円 |
|     |       | ・ふすま価格                | ＋ | 0億円  |
|     |       | ・海外売上他                | ＋ | 23億円 |
| 食品  | ▲9億円  | ・加工食品売上               | ▲ | 33億円 |
|     |       | 家庭用小麦粉売上              | ▲ | 6億円  |
|     |       | プレミックス売上              | ▲ | 2億円  |
|     |       | パスタ関連売上               | ＋ | 12億円 |
|     |       | 冷凍食品売上                | ＋ | 8億円  |
|     |       | 中食・惣菜売上               | ＋ | 42億円 |
|     |       | 加工食品海外売上              | ＋ | 7億円  |
|     |       | 大山ハム連結除外              | ▲ | 39億円 |
|     |       | その他                   | ▲ | 55億円 |
|     |       | ・オリエンタル酵母工業売上         | ＋ | 22億円 |
|     |       | ・日清ファルマ売上             | ＋ | 2億円  |
| その他 | ＋78億円 | ・日清ペットフード売上           | ＋ | 1億円  |
|     |       | ・NBCメッシュテック売上         | ＋ | 5億円  |
|     |       | ・設備工事売上他(日清エンジニアリング他) | ＋ | 72億円 |

[セグメント別営業利益]

|       |        |        |       |       | (百万円)  |
|-------|--------|--------|-------|-------|--------|
|       | 17/3   | 18/3   | 対前年   | 増減率   | 19/3見通 |
| 製粉    | 9,823  | 9,957  | 134   | 1.4%  | 10,100 |
| 食品    | 12,426 | 13,473 | 1,046 | 8.4%  | 13,500 |
| その他   | 2,956  | 3,613  | 657   | 22.2% | 3,700  |
| 消去・全社 | 304    | 155    | -149  | -     | 200    |
| 合計    | 25,511 | 27,200 | 1,689 | 6.6%  | 27,500 |

海外営業利益(上記の内数)

|  | 17/3  | 18/3  | 対前年 | うち、為替<br>変動影響額 | 増減率   | 19/3見通 |
|--|-------|-------|-----|----------------|-------|--------|
|  | 4,059 | 4,033 | -26 | 186            | -0.6% | 4,600  |



(営業利益前年差分析)

±17億円

|       |       |            |        |
|-------|-------|------------|--------|
| 製粉    | +1億円  | ・国内小麦粉出荷数量 | + 2億円  |
|       |       | ・拡販施策費     | + 1億円  |
|       |       | ・ふすま価格     | + 0億円  |
|       |       | ・コスト関連     | + 5億円  |
|       |       | ・海外子会社他    | ▲ 7億円  |
| 食品    | +10億円 | ・出荷数量      | + 16億円 |
|       |       | ・拡販施策費     | + 2億円  |
|       |       | ・コスト関連     | ▲ 10億円 |
|       |       | ・海外子会社他    | + 2億円  |
| その他   | + 7億円 | ・売上        | + 11億円 |
|       |       | ・コスト関連他    | ▲ 4億円  |
| 消去・全社 | ▲ 1億円 | ・その他       | ▲ 1億円  |

[営業外損益]

(百万円)

|       | 17/3  | 18/3  | 対前年  |
|-------|-------|-------|------|
| 金融収支戻 | 2,351 | 2,496 | 145  |
| 持分法損益 | 1,960 | 1,771 | -189 |
| その他   | 506   | 331   | -174 |
| 営業外損益 | 4,817 | 4,599 | -218 |

### Ⅲ. 連結貸借対照表

[資産の部]

(百万円)

|                 | 17/3           | 18/3           | 対前年           |
|-----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>資産合計</b>     | <b>557,568</b> | <b>593,493</b> | <b>35,925</b> |
| <b>流動資産</b>     | <b>238,858</b> | <b>265,442</b> | <b>26,583</b> |
| 現金及び預金          | 85,458         | 91,635         | 6,176         |
| 受取手形及び売掛金       | 69,584         | 79,676         | 10,092        |
| 有価証券            | 7,094          | 7,857          | 763           |
| たな卸資産           | 64,012         | 71,882         | 7,869         |
| 繰延税金資産          | 4,685          | 4,690          | 4             |
| その他             | 8,221          | 9,892          | 1,671         |
| 貸倒引当金           | -197           | -193           | 4             |
| <b>固定資産</b>     | <b>318,709</b> | <b>328,051</b> | <b>9,342</b>  |
| <b>有形固定資産</b>   | <b>144,840</b> | <b>150,942</b> | <b>6,102</b>  |
| 建物及び構築物         | 55,441         | 55,979         | 538           |
| 機械装置及び運搬具       | 39,296         | 38,700         | -596          |
| 土地              | 41,447         | 42,208         | 760           |
| 建設仮勘定           | 4,587          | 10,337         | 5,750         |
| その他             | 4,066          | 3,716          | -349          |
| <b>無形固定資産</b>   | <b>15,089</b>  | <b>12,409</b>  | <b>-2,680</b> |
| のれん             | 7,050          | 5,623          | -1,426        |
| その他             | 8,039          | 6,786          | -1,253        |
| <b>投資その他の資産</b> | <b>158,779</b> | <b>164,699</b> | <b>5,919</b>  |
| 投資有価証券          | 151,963        | 158,211        | 6,247         |
| 退職給付に係る資産       | 205            | 238            | 32            |
| 繰延税金資産          | 3,541          | 3,045          | -495          |
| その他             | 3,191          | 3,329          | 137           |
| 貸倒引当金           | -122           | -125           | -2            |

#### ◎時価会計適用影響額

|               | 17/3  | 18/3  | 対前年  |
|---------------|-------|-------|------|
| その他有価証券時価評価差額 | 939億円 | 996億円 | 57億円 |
| 繰延税金負債等       | 285億円 | 301億円 | 17億円 |
| 株主資本増加額       | 654億円 | 695億円 | 40億円 |

## [負債・純資産の部]

(百万円)

|                    | 17/3           | 18/3           | 対前年           |        |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|--------|
| <b>負債合計</b>        | <b>150,762</b> | <b>179,699</b> | <b>28,936</b> |        |
| <b>流動負債</b>        | <b>89,833</b>  | <b>114,258</b> | <b>24,424</b> |        |
| 支払手形及び買掛金          | 40,320         | 58,492         | 18,172        |        |
| 短期借入金              | 9,745          | 7,892          | -1,852        |        |
| 未払法人税等             | 5,437          | 4,397          | -1,040        |        |
| 未払費用               | 18,265         | 19,291         | 1,026         |        |
| その他                | 16,065         | 24,184         | 8,119         |        |
| <b>固定負債</b>        | <b>60,928</b>  | <b>65,441</b>  | <b>4,512</b>  |        |
| 長期借入金              | 4,967          | 7,194          | 2,226         |        |
| 繰延税金負債             | 26,687         | 29,097         | 2,410         |        |
| 修繕引当金              | 1,509          | 1,159          | -349          |        |
| 退職給付に係る負債          | 20,881         | 20,782         | -98           |        |
| 長期預り金              | 5,401          | 5,402          | 0             |        |
| その他                | 1,481          | 1,804          | 323           |        |
| <b>純資産合計</b>       | <b>406,805</b> | <b>413,794</b> | <b>6,988</b>  |        |
| <b>株主資本</b>        | <b>321,154</b> | <b>324,732</b> | <b>3,577</b>  |        |
| 資本金                | 17,117         | 17,117         | -             |        |
| 資本剰余金              | 12,898         | 12,894         | -3            |        |
| 利益剰余金              | 293,165        | 306,415        | 13,250        |        |
| 自己株式               | -2,026         | -11,695        | -9,669        | 自己株式取得 |
| <b>その他の包括利益累計額</b> | <b>72,466</b>  | <b>74,546</b>  | <b>2,079</b>  |        |
| その他有価証券評価差額金       | 65,475         | 69,467         | 3,991         |        |
| 繰延ヘッジ損益            | 93             | -473           | -567          |        |
| 為替換算調整勘定           | 7,836          | 6,352          | -1,483        |        |
| 退職給付に係る調整累計額       | -939           | -800           | 138           |        |
| <b>新株予約権</b>       | <b>175</b>     | <b>189</b>     | <b>13</b>     |        |
| <b>非支配株主持分</b>     | <b>13,009</b>  | <b>14,327</b>  | <b>1,318</b>  |        |
| <b>負債純資産合計</b>     | <b>557,568</b> | <b>593,493</b> | <b>35,925</b> |        |

## IV. 連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

|                                   | 17/3    | 18/3    | 対前年     |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|
| 現金及び現金同等物の期首残高                    | 72,960  | 90,837  | 17,877  |
| <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                       | 31,189  | 32,430  | 1,240   |
| 減価償却費                             | 16,132  | 15,509  | -623    |
| 減損損失                              | 958     | 129     | -828    |
| のれん償却額                            | 1,195   | 1,224   | 29      |
| 退職給付に係る負債の増減額(－は減少)               | -400    | -110    | 290     |
| 退職給付に係る資産の増減額(－は増加)               | 8       | -32     | -40     |
| 受取利息及び受取配当金                       | -2,553  | -2,717  | -163    |
| 支払利息                              | 202     | 221     | 18      |
| 持分法による投資損益(－は益)                   | -1,960  | -1,771  | 189     |
| 投資有価証券売却損益(－は益)                   | -401    | -357    | 44      |
| 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)                    | 1,636   | -10,217 | -11,853 |
| たな卸資産の増減額(－は増加)                   | 6,255   | -8,010  | -14,265 |
| 仕入債務の増減額(－は減少)                    | -9,272  | 18,185  | 27,458  |
| その他                               | 2,701   | 5,607   | 2,906   |
| 小計                                | 43,811  | 50,092  | 6,281   |
| 利息及び配当金の受取額                       | 3,109   | 3,704   | 595     |
| 利息の支払額                            | -161    | -217    | -55     |
| 法人税等の支払額                          | -11,397 | -10,710 | 687     |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー                  | 35,361  | 42,869  | 7,507   |
| <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                      | -1,820  | -4,369  | -2,549  |
| 定期預金の払戻による収入                      | 2,530   | 5,128   | 2,598   |
| 有価証券の取得による支出                      | -1,842  | -2,955  | -1,112  |
| 有価証券の売却による収入                      | 1,816   | 2,970   | 1,153   |
| 有形及び無形固定資産の取得による支出                | -13,549 | -19,704 | -6,155  |
| 有形及び無形固定資産の売却による収入                | 767     | 898     | 130     |
| 投資有価証券の取得による支出                    | -37     | -625    | -588    |
| 投資有価証券の売却による収入                    | 853     | 858     | 4       |
| 関係会社株式の取得による支出                    | -17     | -54     | -36     |
| 関係会社株式の売却による収入                    | —       | 122     | 122     |
| 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          | 3,206   | —       | -3,206  |
| その他                               | 138     | -334    | -473    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー                  | -5,240  | -18,067 | -12,827 |
| <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                        | 400     | —       | -400    |
| 短期借入金の返済による支出                     | -5,841  | -3,253  | 2,588   |
| 長期借入れによる収入                        | 1,951   | 3,369   | 1,417   |
| 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                      | 327     | 339     | 11      |
| 自己株式の取得による支出                      | -2      | -10,164 | -10,162 |
| 配当金の支払額                           | -7,546  | -8,088  | -542    |
| その他                               | -757    | -795    | -37     |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー                  | -11,470 | -18,593 | -7,123  |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額                  | -246    | 1,415   | 1,662   |
| 現金及び現金同等物の増減額(－は減少)               | 18,404  | 7,624   | -10,780 |
| 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                    | 90,837  | 98,461  | 7,624   |

## V. 連結ROE

|              | 14/3 | 15/3 | 16/3 | 17/3 | 18/3 | 対前年  | 19/3見通 |
|--------------|------|------|------|------|------|------|--------|
| ROE(%)       | 4.8% | 4.6% | 4.8% | 5.1% | 5.4% | 0.3% | 5.4%   |
| 売上高当期純利益率(%) | 3.0% | 3.0% | 3.2% | 3.7% | 4.0% | 0.3% | 3.9%   |
| 平均総資産回転率(回)  | 1.1  | 1.0  | 1.0  | 1.0  | 0.9  | -0.1 | -      |
| レバレッジ        | 1.5  | 1.5  | 1.5  | 1.4  | 1.5  | 0.1  | -      |

