

2015年3月期 第2四半期決算 補足説明資料

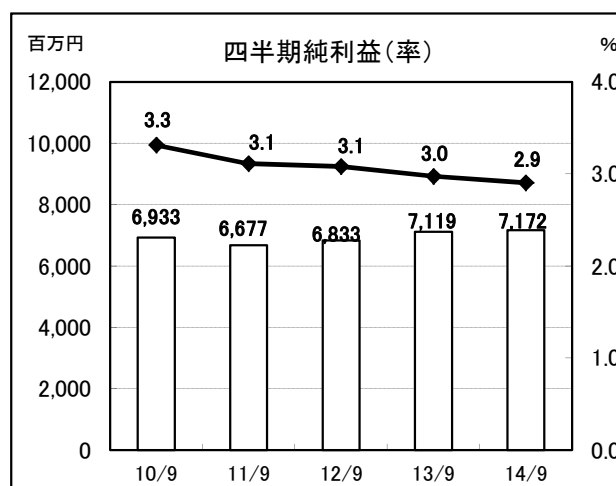
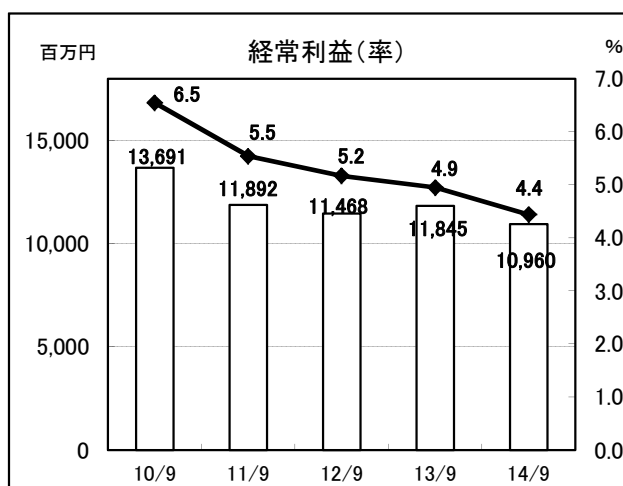
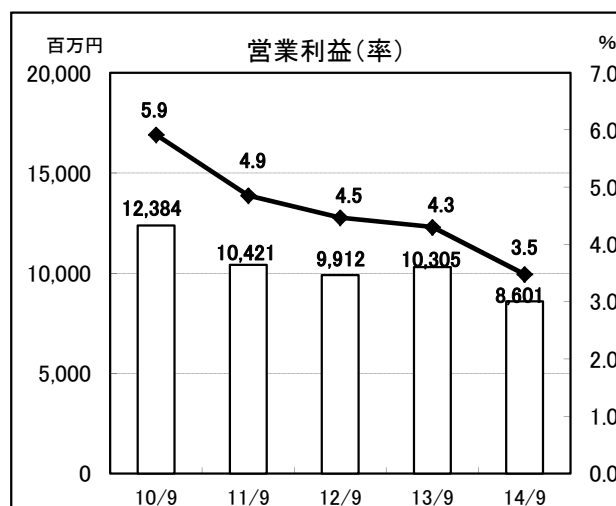
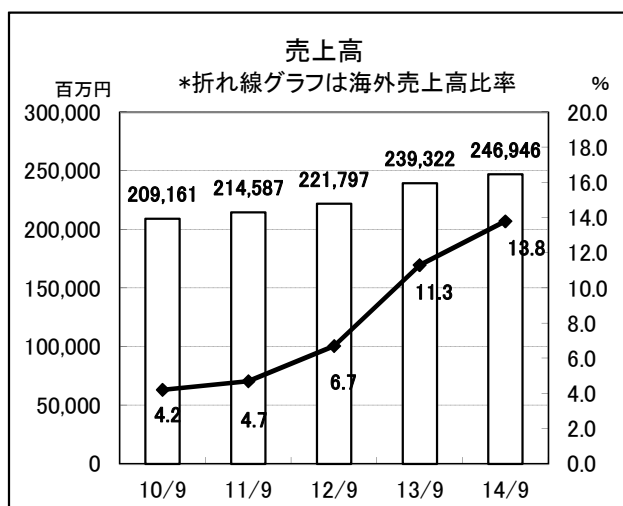
I. 第2四半期連結業績トピックス P1-2
II. 第2四半期連結損益計算書 P3-5
1. 第2四半期連結損益計算書	
2. セグメント別売上高・営業利益、営業外損益の状況	
III. 第2四半期連結貸借対照表 P6-7
IV. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書 P8
V. 連結ROE P9

2014年10月30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)

15/3見通

	10/9	11/9	12/9	13/9	14/9	対13/9	増減率	
売上高	209,161	214,587	221,797	239,322	246,946	7,624	3.2%	530,000
海外売上高 (率)	8,756 4.2%	10,009 4.7%	14,928 6.7%	27,029 11.3%	34,064 13.8%	7,035 2.5%	26.0%	83,600 15.8%
営業利益 (率)	12,384 5.9%	10,421 4.9%	9,912 4.5%	10,305 4.3%	8,601 3.5%	-1,704 -0.8%	-16.5%	20,000 3.8%
経常利益 (率)	13,691 6.5%	11,892 5.5%	11,468 5.2%	11,845 4.9%	10,960 4.4%	-885 -0.5%	-7.5%	24,000 4.5%
四半期(当期)純利益 (率)	6,933 3.3%	6,677 3.1%	6,833 3.1%	7,119 3.0%	7,172 2.9%	52 -0.1%	0.7%	15,200 2.9%
設備投資	5,948	5,853	8,656	7,881	7,419	-461	-5.9%	19,000
減価償却費	6,627	6,528	6,422	6,548	6,830	281	4.3%	14,500
第2四半期末 連結従業員数	5,487	5,605	5,628	5,735	5,949	214	3.7%	-

[貸借対照表推移]

(百万円)

	11/3	12/3	13/3	14/3	14/9	対14/3
流動資産	195,213	213,431	218,468	216,409	203,465	-12,943
有形固定資産	114,213	128,169	133,722	141,938	159,223	17,285
投資その他の資産	79,991	90,355	109,660	112,692	125,321	12,628
資産合計	389,418	431,956	461,851	471,039	488,011	16,971
流動負債	74,429	92,287	99,474	90,433	92,339	1,905
固定負債	29,739	40,869	44,940	46,514	51,878	5,364
自己資本	278,799	291,390	309,053	324,775	334,132	9,357
(自己資本比率)	71.6%	67.5%	66.9%	68.9%	68.5%	-0.4%
新株予約権	138	188	232	260	207	-52
少数株主持分	6,311	7,220	8,150	9,057	9,453	396
負債純資産合計	389,418	431,956	461,851	471,039	488,011	16,971

[株主資本・配当の状況]

	11/3	12/3	13/3	14/3	14/9	対14/3	15/3見通
1株当たり純資産 (円) *	927.25	969.19	1,027.95	1,079.82	1,109.94	30.12	-
自己資本四半期(当期)純利益率(ROE)	5.1%	4.7%	4.6%	4.8%	4.4%	-0.4%	4.5%
	10/9	11/9	12/9	13/9	14/9	対13/9	15/3見通
1株当たり四半期(当期)純利益 (円) *	23.06	22.21	22.73	23.68	23.84	0.16	50.51
潜在株式調整後 " (円) *	23.06	-	-	23.67	23.82	0.15	-
1株当たり中間配当 (円)	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	0.0	-
株式分割考慮後1株当たり中間配当 (円) *	8.26	8.26	8.26	8.26	9.09	0.83	-
中間配当金総額 (百万円)	2,485	2,485	2,485	2,485	2,737	251	-

(*)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2011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)]

	10/3	11/3	12/3	13/3	14/3(*)	14/9(*)
(中間)期末発行済株式総数	248,542	248,557	248,540	248,538	273,498	301,117 (千株)
(中間)期末株価	1,207	959	1,001	1,279	1,134	1,084 (円)
株式時価総額	299,990	238,366	248,788	317,880	310,147	326,411 (百万円)

(*)2013年10月1日付、及び2014年10月1日付で普通株式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、2014年3月期、及び2014年9月期の(中間)期末発行済株式総数は、各会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定しております。

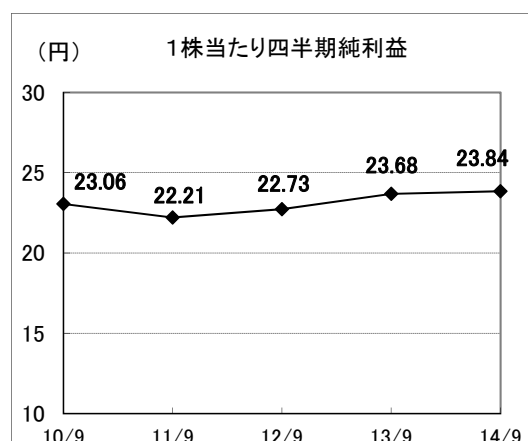
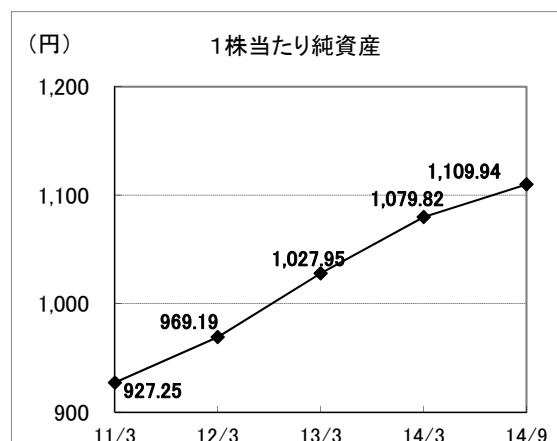
[キャッシュ・フロー計算書]

(百万円)

(億円)

	10/9	11/9	12/9	13/9	14/9	対13/9	14/9参考*
現金及び現金同等物の期首残高	29,975	42,087	46,387	53,249	72,685	19,435	779
営業活動によるキャッシュ・フロー	11,876	3,509	12,186	7,140	6,845	-295	68
投資活動によるキャッシュ・フロー	-5,498	-1,016	-6,525	5,918	-34,683	-40,601	-300
財務活動によるキャッシュ・フロー	-3,594	-3,207	-4,083	-2,485	2,237	4,722	22
現金及び現金同等物に係る換算差額	-101	-62	78	841	-223	-1,065	-2
現金及び現金同等物の四半期末残高	32,656	41,310	48,043	64,665	46,861	-17,803	567

*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

	13/9	14/9	対前年	(百万円) 15/3見通
売上高	239,322	246,946	7,624	530,000
売上原価	167,916	175,684	7,768	-
売上総利益	71,405	71,262	-143	-
販売費及び一般管理費	61,099	62,660	1,560	-
販売運賃	14,018	14,807	788	-
販売諸掛	20,257	20,554	297	-
人件費	13,836	14,015	179	-
物件費	12,987	13,281	294	-
営業利益	10,305	8,601	-1,704	20,000
営業外収益	1,673	2,539	865	-
受取利息	106	94	-12	-
受取配当金	845	922	77	-
持分法による投資利益	265	987	722	-
その他	456	535	78	-
営業外費用	134	181	46	15/3見通 営業外損益 4,000
支払利息	77	90	13	金融収支戻 1,900
その他	57	90	33	持分法損益 1,500 その他 600
経常利益	11,845	10,960	-885	24,000
特別利益	290	979	689	-
固定資産売却益	5	931	926	-
投資有価証券売却益	2	3	1	-
負ののれん発生益	282	-	-282	-
その他	-	44	44	-
特別損失	496	916	419	-
固定資産除却損	189	183	-6	-
訴訟和解金	-	732	732	-
訴訟関連費用	200	-	-200	-
買収関連費用	106	-	-106	-
税金等調整前四半期純利益	11,639	11,023	-615	-
法人税等	4,078	3,476	-601	-
少数株主損益調整前四半期純利益	7,560	7,546	-14	-
少数株主利益	441	374	-66	-
四半期純利益	7,119	7,172	52	15,200

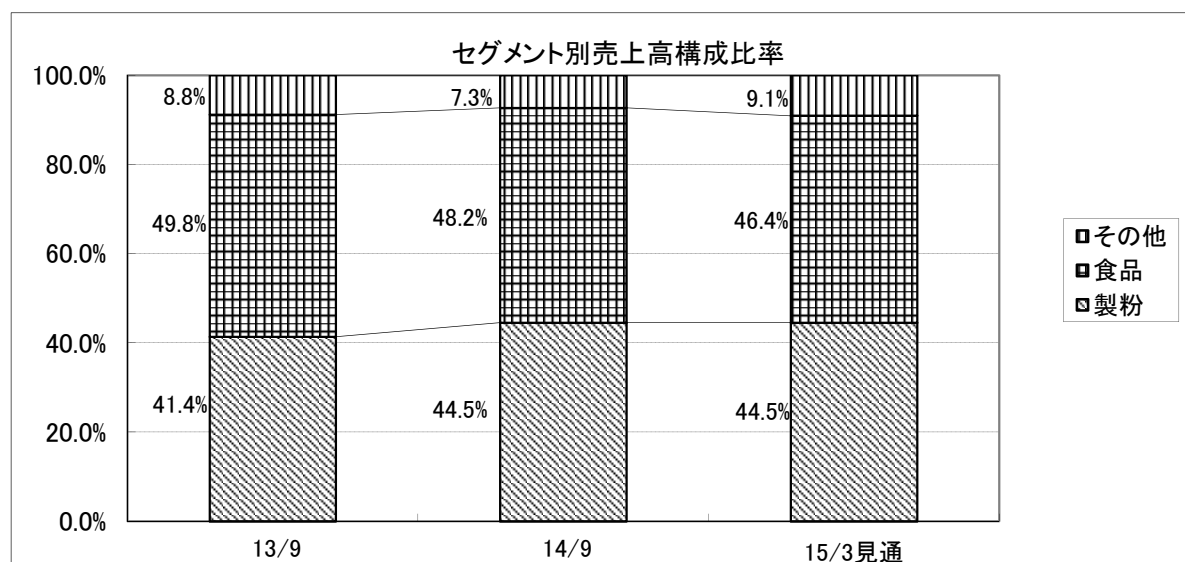
2. セグメント別売上高・営業利益・営業外損益の状況

[セグメント別売上高]

(百万円)

(億円)

	13/9	14/9	構成比	対前年	増減率	海外売上高(対前年)	15/3見通
製粉	99,028	109,898	44.5%	10,870	111.0%	27,810	7,427
食品	119,129	118,963	48.2%	-166	99.9%	4,077	-539
その他	21,163	18,085	7.3%	-3,078	85.5%	2,175	147
合計	239,322	246,946	100.0%	7,624	103.2%	34,064	7,035



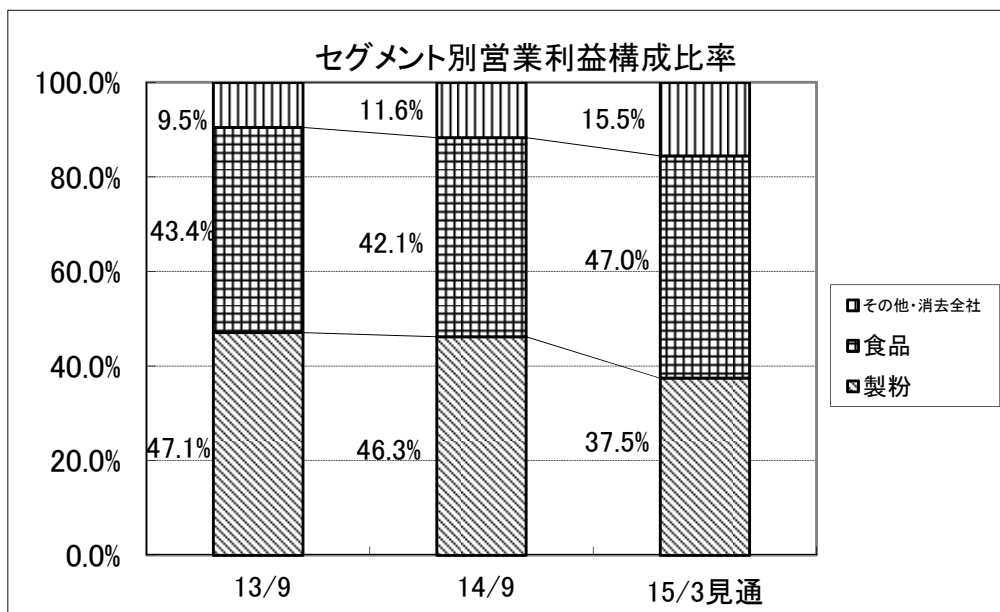
(売上高前年差分析)

+76億円

製粉	+108億円	・国内小麦粉出荷(101%)	+ 11億円
		・麦価改定に伴う粉価改定	+ 26億円
		・ふすま価格	▲ 5億円
		・海外売上他	+ 76億円
食品	▲1億円	・加工食品売上	+ 11億円
		家庭用小麦粉売上	▲ 6億円
		プレミックス売上	+ 3億円
		パスタ関連売上	+ 2億円
		冷凍食品売上	+ 12億円
		中食・惣菜売上	+ 7億円
		加工食品海外売上	▲ 3億円
		その他加工食品売上	▲ 4億円
		・オリエンタル酵母工業売上	▲ 9億円
		・日清ファルマ売上	▲ 3億円
その他	▲30億円	・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)	▲ 34億円

[セグメント別営業利益] (百万円)

	13/9	14/9	構成比	対前年	増減率	15/3見通
製粉	4,856	3,978	46.3%	-878	81.9%	7,500
食品	4,472	3,621	42.1%	-850	81.0%	9,400
その他	1,055	1,078	12.5%	22	102.1%	3,400
消去・全社	-78	-76	-0.9%	2	-	-300
合計	10,305	8,601	100.0%	-1,704	83.5%	20,000



(営業利益前年差分析)

× 17億円

製粉	▲9億円	・国内小麦粉出荷数量	+ 1 億円
		・拡販施策費	▲ 12 億円
		・ふすま価格	▲ 3 億円
		・コスト関連	+ 1 億円
		・海外子会社他	+ 4 億円
食品	▲8億円	・出荷数量	▲ 4 億円
		・拡販施策費	▲ 3 億円
		・コスト関連	▲ 0 億円
		(原材料コストアップ ▲13を含む)	
		・海外子会社他	▲ 1 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	+0億円	・その他	+ 0 億円

[営業外損益]

(百万円)

	13/9	14/9	対前年
金融収支戻	874	926	52
持分法損益	265	987	722
その他	399	444	44
営業外損益	1,539	2,358	818

Ⅲ. 第2四半期連結貸借対照表

[資産の部]	(百万円)			
	14/3	14/9	対14/3	
資産合計	471,039	488,011	16,971	
流動資産	216,409	203,465	-12,943	
現金及び預金	49,104	24,874	-24,230	
受取手形及び売掛金	67,486	64,912	-2,573	
有価証券	28,869	31,830	2,960	
たな卸資産	58,484	70,144	11,659	ミラ-・リンク社米国4工場取得 他
その他	12,686	11,929	-756	
貸倒引当金	-222	-224	-2	
固定資産	254,630	284,545	29,914	
有形固定資産	128,939	139,467	10,527	ミラ-・リンク社米国4工場取得 他
建物及び構築物	49,187	50,686	1,499	
機械装置及び運搬具	35,089	37,645	2,555	
土地	38,143	39,782	1,639	
その他	6,519	11,353	4,833	
無形固定資産	12,998	19,756	6,757	
のれん	5,008	9,415	4,407	ミラ-・リンク社米国4工場のれん:49億円
その他	7,990	10,340	2,350	
投資その他の資産	112,692	125,321	12,628	
投資有価証券	105,975	119,042	13,066	評価差額
退職給付に係る資産	487	—	-487	
その他	6,361	6,409	48	
貸倒引当金	-132	-130	1	

◎時価会計適用影響額

	14/3	14/9	対14/3
その他有価証券時価評価差額	498億円	609億円	111億円
繰延税金負債等	175億円	215億円	39億円
株主資本増加額	323億円	394億円	72億円

[負債・純資産の部]

(百万円)

	14/3	14/9	対14/3	
負債合計	136,947	144,217	7,270	
流動負債	90,433	92,339	1,905	
支払手形及び買掛金	45,785	47,189	1,403	
短期借入金	6,607	11,119	4,512	
未払法人税等	4,481	2,794	-1,686	
引当金	228	113	-114	
未払費用	17,725	16,277	-1,447	
その他	15,605	14,843	-761	
固定負債	46,514	51,878	5,364	
長期借入金	3,367	3,333	-34	
引当金	1,655	1,699	43	
退職給付に係る負債	19,073	21,437	2,363	会計基準変更影響
繰延税金負債	15,828	18,732	2,904	有価証券評価差額金対応
その他	6,588	6,675	86	
純資産合計	334,092	343,793	9,700	
株主資本	290,094	292,857	2,762	
資本金	17,117	17,117	-	
資本剰余金	9,483	9,524	40	
利益剰余金	266,581	269,067	2,486	
自己株式	-3,088	-2,852	235	
その他の包括利益累計額	34,680	41,275	6,595	
その他有価証券評価差額金	32,253	39,409	7,156	
繰延ヘッジ損益	21	287	265	
為替換算調整勘定	4,237	3,249	-987	
退職給付に係る調整累計額	-1,831	-1,670	160	
新株予約権	260	207	-52	
少数株主持分	9,057	9,453	396	
負債純資産合計	471,039	488,011	16,971	

IV. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	13/9	14/9	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	11,639	11,023	-615
減価償却費	6,548	6,830	281
のれん償却額	264	382	117
訴訟和解金	-	732	732
退職給付引当金の増減額(-は減少)	142	-	-142
退職給付に係る負債の増減額(-は減少)	-	-201	-201
前払年金費用の増減額(-は増加)	201	-	-201
受取利息及び受取配当金	-951	-1,017	-65
支払利息	77	90	13
持分法による投資損益(-は益)	-265	-987	-722
投資有価証券売却損益(-は益)	-2	-3	-1
負ののれん発生益	-282	-	282
売上債権の増減額(-は増加)	3,691	2,458	-1,232
たな卸資産の増減額(-は増加)	3,547	-7,784	-11,332
仕入債務の増減額(-は減少)	-13,543	1,545	15,088
その他	-2,215	-2,663	-448
小計	8,852	10,405	1,552
利息及び配当金の受取額	1,361	1,173	-188
利息の支払額	-79	-97	-17
訴訟和解金の支払額	-	-732	-732
法人税等の支払額	-2,993	-3,903	-909
営業活動によるキャッシュ・フロー	7,140	6,845	-295
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	-4,425	-8,951	-4,525
定期預金の払戻による収入	15,071	1,726	-13,344
有価証券の取得による支出	-2,749	-3,315	-565
有価証券の売却による収入	5,758	5,948	189
有形及び無形固定資産の取得による支出	-7,501	-7,947	-445
有形及び無形固定資産の売却による収入	-56	1,317	1,373
投資有価証券の取得による支出	-908	-1,129	-221
投資有価証券の売却による収入	115	17	-97
関係会社株式の取得による支出	-402	-2	400
事業譲受による支出	-	-22,187	-22,187
その他	1,018	-158	-1,177
投資活動によるキャッシュ・フロー	5,918	-34,683	-40,601
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	1,774	5,677	3,903
短期借入金の返済による支出	-1,452	-1,413	39
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	75	278	202
自己株式の取得による支出	-15	-2	12
配当金の支払額	-2,485	-2,734	-249
その他	-382	-15	366
財務活動によるキャッシュ・フロー	-2,485	2,237	4,722
現金及び現金同等物に係る換算差額	841	-223	-1,065
現金及び現金同等物の増減額(-は減少)	11,415	-25,824	-37,239
現金及び現金同等物の期首残高	53,249	72,685	19,435
現金及び現金同等物の四半期末残高	64,665	46,861	-17,803

V. 連結ROE

	11/3	12/3	13/3	14/3	14/9	対14/3	15/3見通
ROE(%)	5.1%	4.7%	4.6%	4.8%	4.4%	-0.4%	4.5%
売上高四半期(当期)純利益率(%)	3.3%	3.0%	3.0%	3.0%	2.9%	-0.1%	2.9%
平均総資産回転率(回)	1.1	1.1	1.0	1.1	1.0	-0.1	-
レバレッジ	1.4	1.4	1.5	1.5	1.5	-	-
売上高(百万円)	424,156	441,963	455,566	495,930	246,946	-	530,000
四半期(当期)純利益(百万円)	14,187	13,326	13,688	15,098	7,172	-	15,200
平均自己資本(百万円)	275,777	285,095	300,221	316,914	329,454	12,539	-
平均総資産(百万円)	392,868	410,687	446,903	466,445	479,525	13,079	-

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

*平均総資産 = (四半期(当)期末総資産 + 前期末総資産) ÷ 2

*ROE = 四半期純利益 × 2 ÷ 平均自己資本

(第2四半期決算時)

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

