

2018年3月期 第2四半期決算 補足説明資料

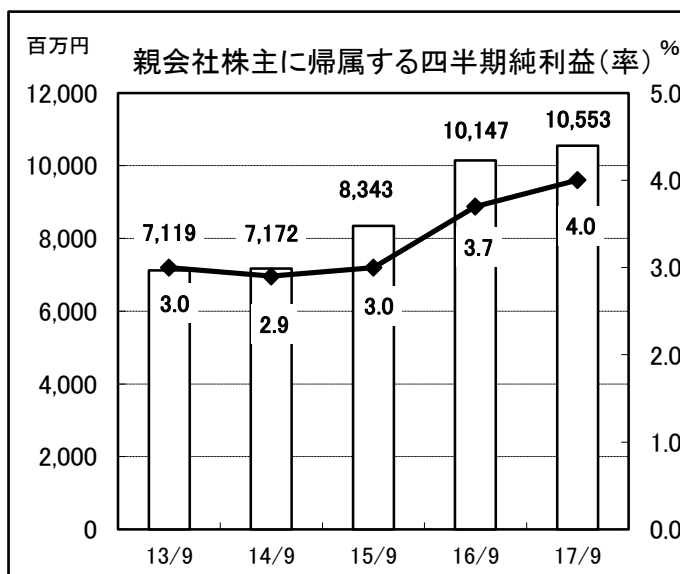
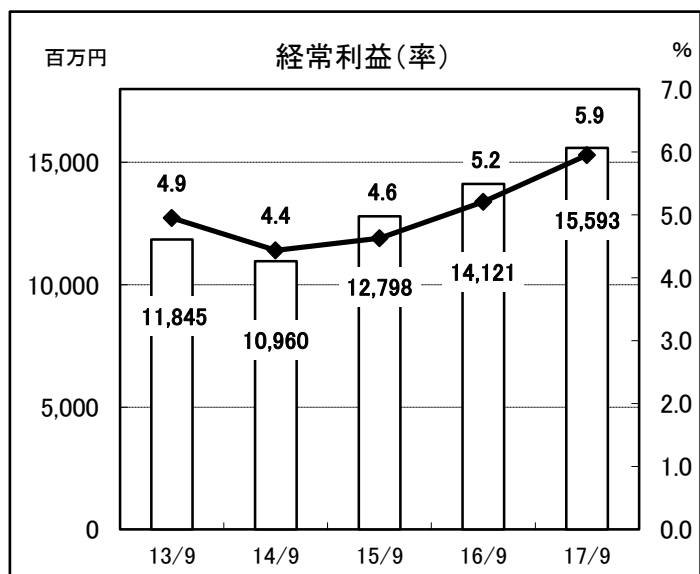
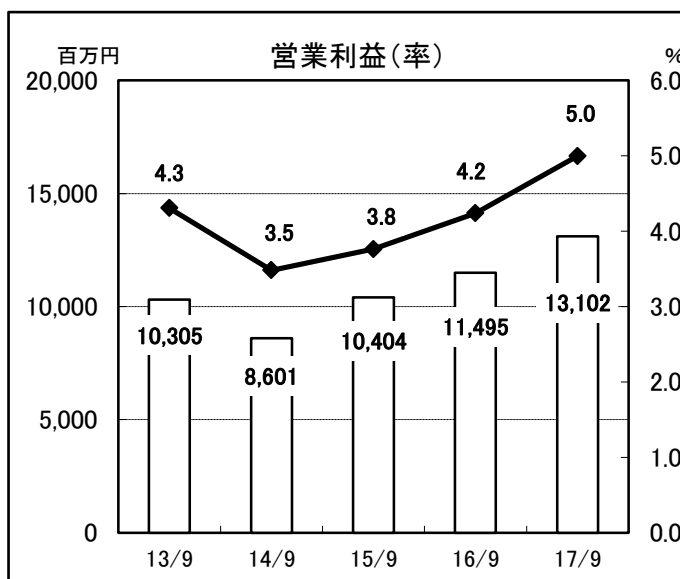
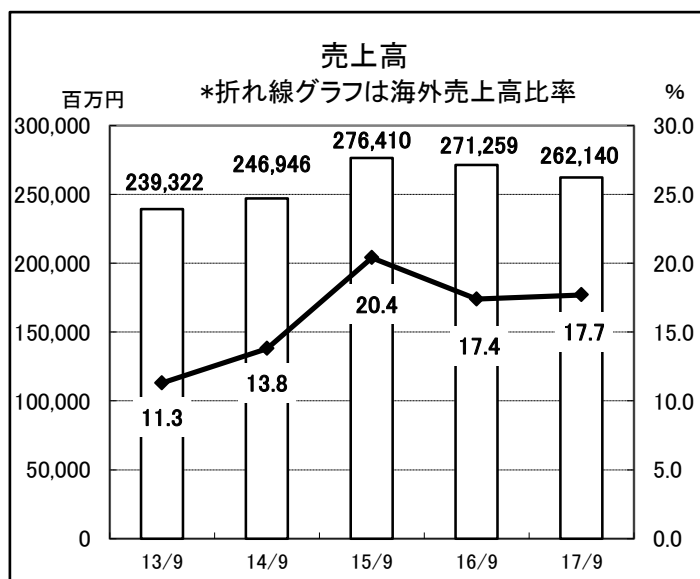
I. 第2四半期連結業績トピックス	.....	P1-2
II. 第2四半期連結損益計算書	.....	P3-5
1. 第2四半期連結損益計算書		
2. セグメント別売上高・営業利益、営業外損益の状況		
III. 第2四半期連結貸借対照表	.....	P6-7
IV. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書	.....	P8
V. 連結ROE	.....	P9

2017年10月26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]

	13/9	14/9	15/9	16/9	17/9	対16/9	増減率	(百万円) 18/3見通
売上高	239,322	246,946	276,410	271,259	262,140	-9,119	-3.4%	535,000
海外売上高 (率)	27,029 11.3%	34,064 13.8%	56,456 20.4%	47,148 17.4%	46,317 17.7%	-830 0.3%	-1.8%	95,000
営業利益 (率)	10,305 4.3%	8,601 3.5%	10,404 3.8%	11,495 4.2%	13,102 5.0%	1,606 0.8%	14.0%	26,000
経常利益 (率)	11,845 4.9%	10,960 4.4%	12,798 4.6%	14,121 5.2%	15,593 5.9%	1,471 0.7%	10.4%	30,000
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (率)	7,119 3.0%	7,172 2.9%	8,343 3.0%	10,147 3.7%	10,553 4.0%	405 0.3%	4.0%	20,100
設備投資	7,881	7,419	8,438	5,651	10,055	4,403	77.9%	20,000
減価償却費	6,548	6,830	8,230	8,062	7,537	-524	-6.5%	15,500
第2四半期末連結従業員数	5,735	5,949	6,339	6,276	6,497	221	3.5%	-
(参考)								
のれん等償却前営業利益	10,820	9,326	11,545	12,629	14,227	1,597	12.7%	28,200
のれん等償却額	514	724	1,141	1,133	1,124	-8	-0.8%	2,200

[貸借対照表推移]

(百万円)

	14/3	15/3	16/3	17/3	17/9	対17/3
流動資産	216,409	229,804	233,398	238,858	242,310	3,451
有無形固定資産	141,938	170,332	169,829	159,929	160,662	732
投資その他の資産	112,692	149,170	147,077	158,779	160,214	1,434
資産合計	471,039	549,307	550,305	557,568	563,187	5,619
流動負債	90,433	112,240	106,802	89,833	96,369	6,535
固定負債	46,514	58,351	57,017	60,928	63,501	2,572
自己資本	324,775	367,081	373,375	393,620	389,736	-3,884
(自己資本比率)	68.9%	66.8%	67.8%	70.6%	69.2%	-1.4%
新株予約権	260	179	147	175	187	11
非支配株主持分	9,057	11,454	12,962	13,009	13,393	383
負債純資産合計	471,039	549,307	550,305	557,568	563,187	5,619

[株主資本・配当の状況]

	14/3	15/3	16/3	17/3	17/9	対17/3	18/3見通
1株当たり純資産額 (円) *1,2	1,079.82	1,218.49	1,237.64	1,303.45	1,311.77	8.32	-
自己資本四半期(当期)純利益率(ROE)	4.8%	4.6%	4.8%	5.1%	5.4%	0.3%	5.1%
	13/9	14/9	15/9	16/9	17/9	対16/9	18/3見通
1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円) *1	23.68	23.84	27.69	33.63	35.17	1.54	67.32
潜在株式調整後 " (円) *1,2	23.67	23.82	27.64	33.59	35.14	1.55	-
1株当たり中間配当 (円)	10.00	10.00	12.00	13.00	14.00	1.00	-
株式分割考慮後1株当たり中間配当 (円) *1	8.26	9.09	12.00	13.00	14.00	1.00	-
中間配当金総額 (百万円)	2,485	2,737	3,619	3,924	4,161	237	-

(*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。

(*2) 2017年9月期より、1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり純資産額の算定上、株主資本において自己株式として計上されている株式報酬制度の信託財産として日本マスタートラスト信託銀行株式会社が所有する当社株式を、株式数の計算において控除する自己株式に含めております。

[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	17/9
(中間)期末発行済株式総数(千株)	248,538	273,498	301,341	301,764	302,064	297,188
(中間)期末株価(円)	1,279	1,134	1,414	1,789	1,661	1,885
株式時価総額(百万円)	317,880	310,147	426,096	539,857	501,729	560,199

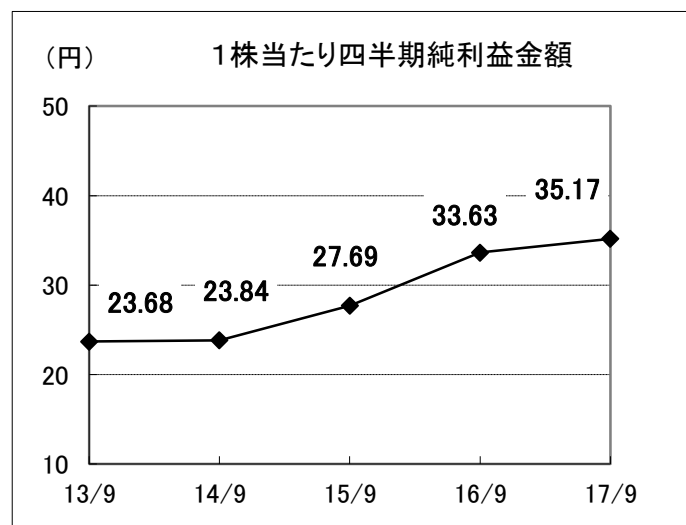
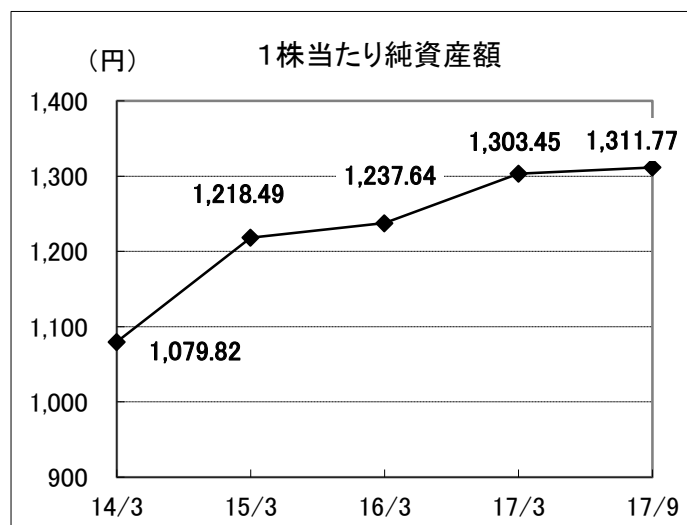
[キャッシュ・フロー計算書]

(百万円)

(億円)

	13/9	14/9	15/9	16/9	17/9	対16/9	17/9参考*
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	7,140	6,845	12,751	14,647	22,453	7,806	224
投資活動によるキャッシュ・フロー	5,918	-34,683	-7,063	1,551	-10,131	-11,682	-99
財務活動によるキャッシュ・フロー	-2,485	2,237	-6,875	-6,470	-14,467	-7,996	-144
現金及び現金同等物に係る換算差額	841	-223	-266	-1,665	145	1,810	1
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四半期末残高	64,665	46,861	58,442	80,495	88,837	8,342	907

*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

	16/9	17/9	対前年	(百万円) 18/3見通
売上高	271,259	262,140	-9,119	535,000
売上原価	192,050	182,281	-9,768	-
売上総利益	79,209	79,858	648	-
販売費及び一般管理費	67,713	66,755	-958	-
販売運賃	17,835	17,857	21	-
販売諸掛	20,309	20,258	-50	-
人件費	14,437	14,455	17	-
物件費	15,131	14,184	-946	-
営業利益	11,495	13,102	1,606	26,000
営業外収益	2,935	2,749	-185	
受取利息	81	103	22	
受取配当金	1,317	1,158	-159	
持分法による投資利益	1,217	1,189	-28	
その他	318	298	-20	
営業外費用	308	258	-50	
支払利息	107	99	-7	
為替差損	154	23	-131	
株式交付費	-	53	53	
その他	47	81	34	
経常利益	14,121	15,593	1,471	30,000
特別利益	2,604	278	-2,326	
固定資産売却益	366	276	-90	
投資有価証券売却益	375	2	-372	
関係会社株式売却益	1,862	-	-1,862	16/9期 大山ハム全株式売却
特別損失	157	184	27	
固定資産除却損	157	184	27	
税金等調整前四半期純利益	16,569	15,687	-881	-
法人税等	5,805	4,423	-1,382	
四半期純利益	10,763	11,264	500	-
非支配株主に帰属する四半期純利益	616	710	94	
親会社株主に帰属する四半期純利益	10,147	10,553	405	20,100

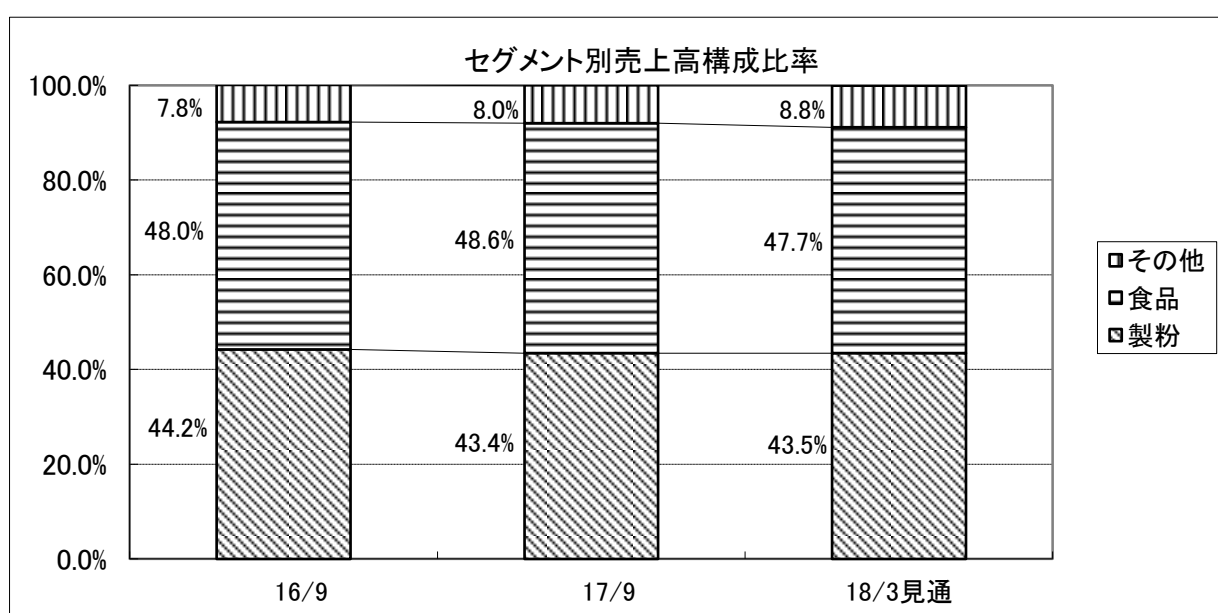
18/3見通

営業外損益	4,000
金融収支戻	2,200
持分法損益	1,400
その他	400

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			
	16/9	17/9	対前年	増減率	18/3見通	16/9	17/9	18/3 (想定)	
製粉	119,934	113,868	-6,065	-5.1%	233,000	USD	114.22	112.91	112.00
食品	130,327	127,340	-2,987	-2.3%	255,000	CAD	83.84	84.12	87.00
その他	20,997	20,931	-66	-0.3%	47,000	THB	3.21	3.24	3.30
合計	271,259	262,140	-9,119	-3.4%	535,000	NZD	76.82	79.70	80.00
海外売上高(上記の内数)									
	(百万円)				(百万円)				
	16/9	17/9	対前年	うち、為替 変動影響額	18/3見通				
製粉	40,141	38,410	-1,730	-128	78,300				
食品	4,731	5,441	709	-74	11,600				
その他	2,274	2,465	190	-35	5,100				
合計	47,148	46,317	-830	-239	95,000				



(売上高前年差分析)

▲91億円

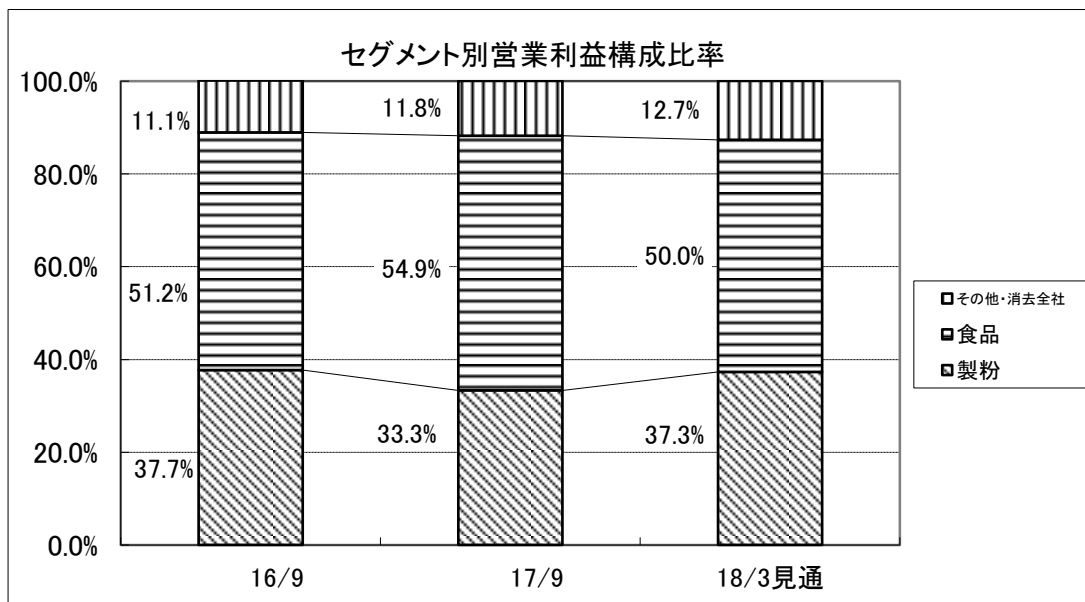
製粉	▲60億円	・国内小麦粉出荷(100.5%)	+	5億円
		・麦価改定に伴う粉価改定他	▲	42億円
		・ふすま価格	▲	3億円
		・海外売上他	▲	20億円
食品	▲30億円	・加工食品売上	▲	31億円
		家庭用小麦粉売上	▲	3億円
		プレミックス売上	▲	4億円
		パスタ関連売上	+	7億円
		冷凍食品売上	+	5億円
		中食・惣菜売上	+	25億円
		加工食品海外売上	+	3億円
		大山ハム連結除外	▲	39億円
		その他	▲	25億円
		・オリエンタル酵母工業売上	+	1億円
		・日清ファルマ売上	▲	0億円
その他	▲1億円	・日清ペットフード売上	▲	0億円
		・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)	▲	2億円

[セグメント別営業利益]

					(百万円)
16/9	17/9	対前年	増減率	18/3見通	
製粉	4,335	4,361	25	0.6%	9,700
食品	5,889	7,194	1,305	22.2%	13,000
その他	1,114	1,453	338	30.4%	3,100
消去・全社	156	93	-63	-	200
合計	11,495	13,102	1,606	14.0%	26,000

海外営業利益(上記の内数)

16/9	17/9	対前年	うち、為替 変動影響額	増減率	18/3見通
1,878	1,594	-283	-2	-15.1%	4,000



(営業利益前年差分析)

±16億円

製粉	+0億円	・国内小麦粉出荷数量	+	1億円
		・拡販施策費	+	1億円
		・ふすま価格	▲	3億円
		・コスト関連	+	6億円
		・海外子会社他	▲	5億円
食品	+13億円	・出荷数量	+	10億円
		・拡販施策費	+	1億円
		・コスト関連	+	0億円
		・海外子会社他	+	2億円
その他	+3億円	・売上	+	1億円
		・コスト関連他	+	2億円
消去・全社	▲0億円	・その他	▲	0億円

[営業外損益] (百万円)

16/9	17/9	対前年	
金融収支戻	1,291	1,162	-128
持分法損益	1,217	1,189	-28
その他	117	139	22
営業外損益	2,626	2,490	-135

Ⅲ. 第2四半期連結貸借対照表

[資産の部]

(百万円)

	17/3	17/9	対17/3
資産合計	557,568	563,187	5,619
流動資産	238,858	242,310	3,451
現金及び預金	85,458	83,580	-1,878
受取手形及び売掛金	69,584	72,149	2,565
有価証券	7,094	7,137	43
たな卸資産	64,012	63,263	-748
その他	12,906	16,386	3,479
貸倒引当金	-197	-208	-10
固定資産	318,709	320,877	2,167
有形固定資産	144,840	147,225	2,385
建物及び構築物	55,441	54,331	-1,109
機械装置及び運搬具	39,296	37,935	-1,361
土地	41,447	41,270	-177
その他	8,654	13,687	5,033
無形固定資産	15,089	13,437	-1,652
のれん	7,050	6,188	-861
その他	8,039	7,248	-790
投資その他の資産	158,779	160,214	1,434
投資有価証券	151,963	153,361	1,398
その他	6,938	6,970	31
貸倒引当金	-122	-117	4

◎時価会計適用影響額

	17/3	17/9	対17/3
その他有価証券時価評価差額	939億円	950億円	11億円
繰延税金負債等	285億円	287億円	3億円
株主資本増加額	654億円	662億円	8億円

[負債・純資産の部]

(百万円)

	17/3	17/9	対17/3	
負債合計	150,762	159,871	9,108	
流動負債	89,833	96,369	6,535	
支払手形及び買掛金	40,320	46,828	6,507	
短期借入金	9,745	6,185	-3,560	
未払法人税等	5,437	4,064	-1,372	
未払費用	18,265	18,858	592	
その他	16,065	20,433	4,368	
固定負債	60,928	63,501	2,572	
長期借入金	4,967	7,732	2,765	
繰延税金負債	26,687	26,782	95	
修繕引当金	1,509	1,087	-421	
退職給付に係る負債	20,881	20,689	-191	
その他	6,883	7,208	324	
純資産合計	406,805	403,316	-3,489	
株主資本	321,154	318,536	-2,617	
資本金	17,117	17,117	-	
資本剰余金	12,898	12,935	37	
利益剰余金	293,165	299,791	6,626	
自己株式	-2,026	-11,307	-9,281	自己株式取得
その他の包括利益累計額	72,466	71,199	-1,266	
その他有価証券評価差額金	65,475	66,246	770	
繰延ヘッジ損益	93	-166	-259	
為替換算調整勘定	7,836	5,957	-1,878	
退職給付に係る調整累計額	-939	-839	100	
新株予約権	175	187	11	
非支配株主持分	13,009	13,393	383	
負債純資産合計	557,568	563,187	5,619	

IV. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	16/9	17/9	対前年
現金及び現金同等物の期首残高	72,960	90,837	17,877
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	16,569	15,687	-881
減価償却費	8,062	7,537	-524
のれん償却額	619	615	-4
退職給付に係る負債の増減額(-は減少)	-429	-193	235
受取利息及び受取配当金	-1,398	-1,262	136
支払利息	107	99	-7
持分法による投資損益(-は益)	-1,217	-1,189	28
投資有価証券売却損益(-は益)	-375	-2	372
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)	4,830	-2,779	-7,610
たな卸資産の増減額(-は増加)	1,831	419	-1,412
仕入債務の増減額(-は減少)	-6,539	6,436	12,975
その他	-445	1,446	1,891
小計	19,753	26,816	7,062
利息及び配当金の受取額	1,944	2,238	294
利息の支払額	-71	-98	-26
法人税等の支払額	-6,979	-6,503	476
営業活動によるキャッシュ・フロー	14,647	22,453	7,806
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	-288	-2,185	-1,896
定期預金の払戻による収入	1,765	2,041	275
有価証券の取得による支出	-957	-1,717	-760
有価証券の売却による収入	924	1,726	802
有形及び無形固定資産の取得による支出	-7,117	-9,861	-2,744
有形及び無形固定資産の売却による収入	608	284	-323
投資有価証券の取得による支出	-20	-19	0
投資有価証券の売却による収入	815	2	-812
関係会社株式の取得による支出	-	-40	-40
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	10	-360	-371
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,551	-10,131	-11,682
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	400	-	-400
短期借入金の返済による支出	-4,070	-4,084	-14
長期借入れによる収入	1,236	3,387	2,150
自己株式の売却による収入	156	183	26
自己株式の取得による支出	-0	-9,427	-9,426
配当金の支払額	-3,621	-3,926	-305
その他	-571	-598	-26
財務活動によるキャッシュ・フロー	-6,470	-14,467	-7,996
現金及び現金同等物に係る換算差額	-1,665	145	1,810
現金及び現金同等物の増減額(-は減少)	8,062	-1,999	-10,061
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	80,495	88,837	8,342

V. 連結ROE

	14/3	15/3	16/3	17/3	17/9	対17/3	18/3見通
ROE(%)	4.8%	4.6%	4.8%	5.1%	5.4%	0.3%	5.1%
売上高四半期(当期)純利益率(%)	3.0%	3.0%	3.2%	3.7%	4.0%	0.3%	3.8%
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	1.4	0.0	-

