

2019年3月期 第2四半期決算 補足説明資料

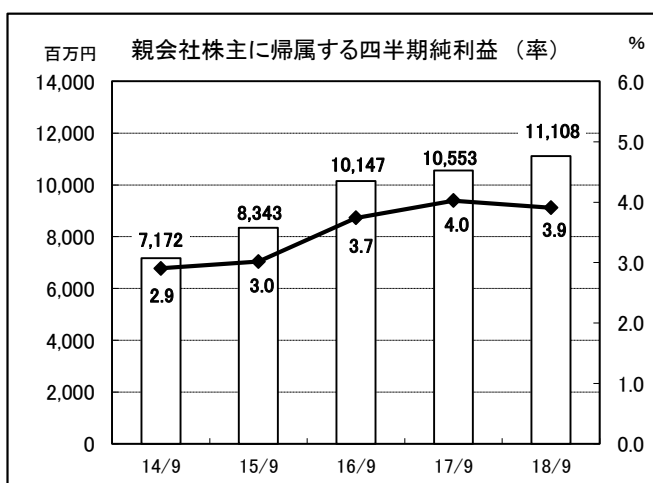
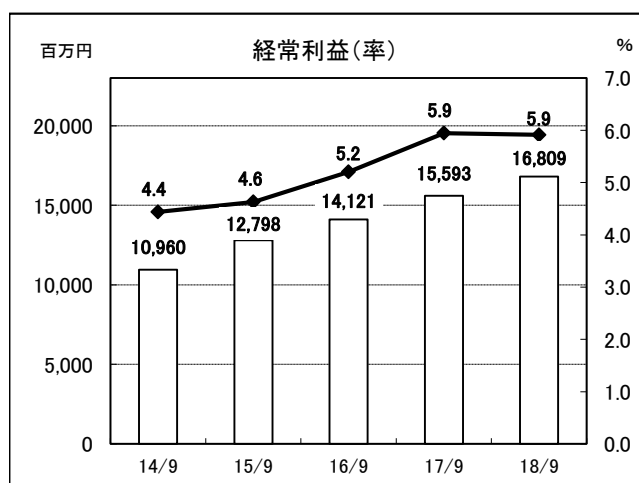
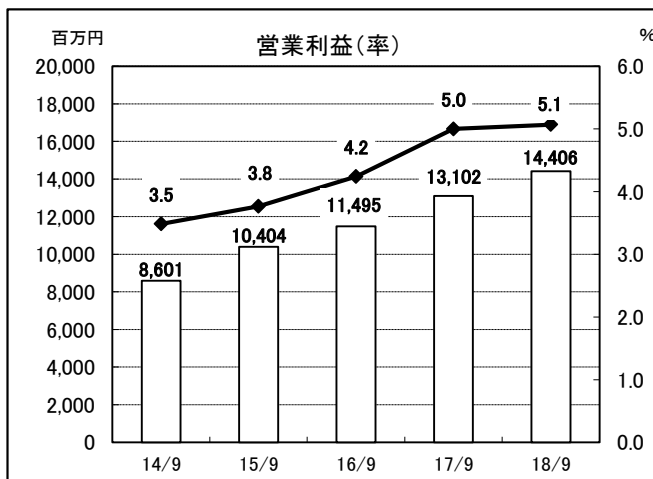
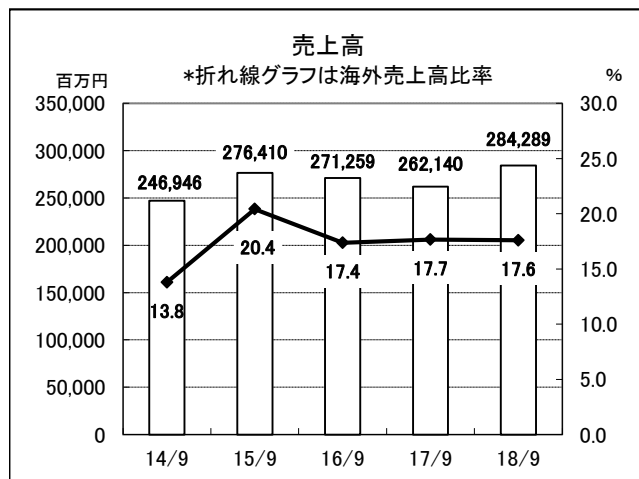
I. 第2四半期連結業績トピックス P1-2
II. 第2四半期連結損益計算書 P3-5
1. 第2四半期連結損益計算書	
2. セグメント別売上高・営業利益、営業外損益の状況	
III. 第2四半期連結貸借対照表 P6-7
IV. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書 P8
V. 連結ROE P9

2018年10月29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]

	14/9	15/9	16/9	17/9	18/9	対17/9	増減率	(百万円) 19/3見通
売上高	246,946	276,410	271,259	262,140	284,289	22,149	8.4%	565,000
海外売上高 (率)	34,064 13.8%	56,456 20.4%	47,148 17.4%	46,317 17.7%	49,996 17.6%	3,679 -0.1%	7.9%	100,600 17.8%
営業利益 (率)	8,601 3.5%	10,404 3.8%	11,495 4.2%	13,102 5.0%	14,406 5.1%	1,304 0.1%	10.0%	27,500
経常利益 (率)	10,960 4.4%	12,798 4.6%	14,121 5.2%	15,593 5.9%	16,809 5.9%	1,216 0.0%	7.8%	32,000
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (率)	7,172 2.9%	8,343 3.0%	10,147 3.7%	10,553 4.0%	11,108 3.9%	555 -0.1%	5.3%	22,000
設備投資(工事ベース)	7,419	8,438	5,651	10,055	7,760	-2,294	-22.8%	21,000
減価償却費	6,830	8,230	8,062	7,537	7,211	-326	-4.3%	15,000
第2四半期末連結従業員数	5,949	6,339	6,276	6,497	6,771	274	4.2%	-
(参考)								
のれん等償却前営業利益	9,326	11,545	12,629	14,227	15,511	1,283	9.0%	29,700
のれん等償却額	724	1,141	1,133	1,124	1,104	-20	-1.8%	2,200

[貸借対照表推移]

(百万円)

	15/3	16/3	17/3	18/3	18/9	対18/3
流動資産	229,804	233,398	238,858	260,751	268,028	7,276
有無形固定資産	170,332	169,829	159,929	163,352	164,753	1,401
投資その他の資産	149,170	147,077	158,779	167,408	173,636	6,227
資産合計	549,307	550,305	557,568	591,512	606,418	14,905
流動負債	112,240	106,802	89,833	114,189	116,514	2,324
固定負債	58,351	57,017	60,928	63,528	65,943	2,414
自己資本	367,081	373,375	393,620	399,278	409,544	10,266
(自己資本比率)	66.8%	67.8%	70.6%	67.5%	67.5%	0.0%
新株予約権	179	147	175	189	181	-7
非支配株主持分	11,454	12,962	13,009	14,327	14,235	-91
負債純資産合計	549,307	550,305	557,568	591,512	606,418	14,905

[株主資本・配当の状況]

	15/3	16/3	17/3	18/3	18/9	対18/3	19/3見通
1株当たり純資産額 (円)*2	1,218.49	1,237.64	1,303.45	1,344.68	1,379.02	34.34	-
	14/9	15/9	16/9	17/9	18/9	対17/9	19/3見通
1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円)*1,2	23.84	27.69	33.63	35.17	37.41	2.24	74.09
潜在株式調整後 " (円)*1,2	23.82	27.64	33.59	35.14	37.37	2.23	-
1株当たり中間配当 (円)	10.00	12.00	13.00	14.00	16.00	2.00	-
株式分割考慮後1株当たり中間配当 (円)*1	9.09	12.00	13.00	14.00	16.00	2.00	-
中間配当金総額 (百万円)	2,737	3,619	3,924	4,161	4,754	593	-

(*1)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、当該株式分割が2015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)]

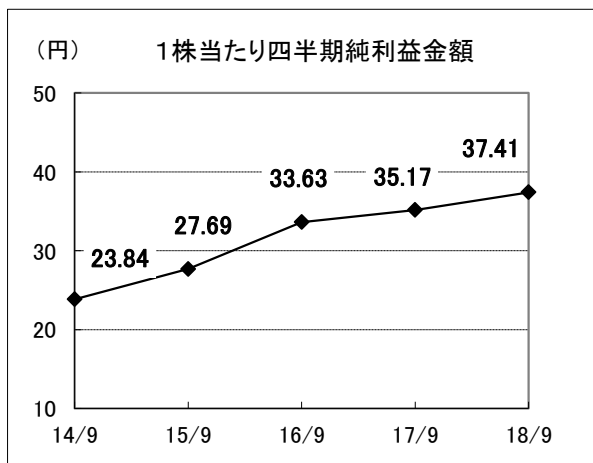
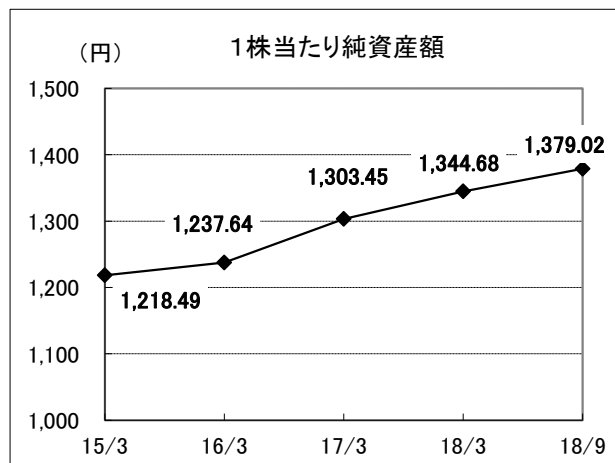
	14/3	15/3	16/3	17/3	18/3	18/9
(中間)期末発行済株式総数(千株)	273,498	301,341	301,764	302,064	297,013	297,064
(中間)期末株価(円)	1,134	1,414	1,789	1,661	2,109	2,490
株式時価総額(百万円)	310,147	426,096	539,857	501,729	626,400	739,690

[キャッシュ・フロー計算書]

(百万円)

	14/9	15/9	16/9	17/9	18/9	対17/9	(億円)
現金及び現金同等物の期首残高	72,685	59,897	72,960	90,837	98,461	7,624	994
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,845	12,751	14,647	22,453	15,905	-6,547	159
投資活動によるキャッシュ・フロー	-34,683	-7,063	1,551	-10,131	-8,171	1,959	-81
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,237	-6,875	-6,470	-14,467	-3,636	10,830	-36
現金及び現金同等物に係る換算差額	-223	-266	-1,665	145	-584	-729	-6
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	-	-1,006	-1,006	-10
現金及び現金同等物の四半期末残高	46,861	58,442	80,495	88,837	100,967	12,130	1,019

*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

(百万円)

	17/9	18/9	対前年	19/3見通
売上高	262,140	284,289	22,149	565,000
売上原価	182,281	202,541	20,259	-
売上総利益	79,858	81,748	1,889	-
販売費及び一般管理費	66,755	67,341	585	-
販売運賃	17,857	17,968	111	-
販売諸掛	20,258	20,151	-107	-
人件費	14,455	14,892	437	-
物件費	14,184	14,328	144	-
営業利益	13,102	14,406	1,304	27,500
営業外収益	2,749	2,570	-179	
受取利息	103	188	84	
受取配当金	1,158	1,273	115	
持分法による投資利益	1,189	695	-493	
その他	298	412	113	
営業外費用	258	167	-91	
支払利息	99	106	6	
為替差損	23	0	-23	
株式交付費	53	3	-50	
その他	81	57	-24	
経常利益	15,593	16,809	1,216	32,000
特別利益	278	90	-188	
固定資産売却益	276	73	-202	
投資有価証券売却益	2	16	14	
特別損失	184	194	9	
固定資産除却損	184	194	9	
税金等調整前四半期純利益	15,687	16,706	1,018	-
法人税等	4,423	4,809	386	-
四半期純利益	11,264	11,897	632	-
非支配株主に帰属する四半期純利益	710	788	77	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	10,553	11,108	555	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

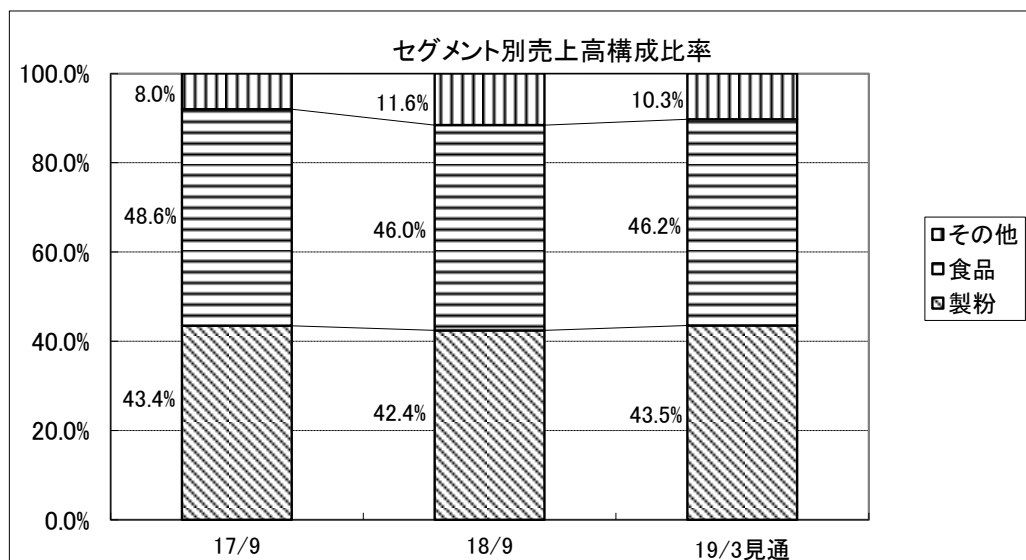
2. セグメント別売上高・営業利益・営業外損益の状況

[セグメント別売上高]

	(百万円)		(百万円)		19/3見通
	17/9	18/9	対前年	増減率	
製粉	113,868	120,668	6,799	6.0%	246,000
食品	127,340	130,736	3,396	2.7%	261,000
その他	20,931	32,884	11,953	57.1%	58,000
合計	262,140	284,289	22,149	8.4%	565,000

	海外売上高(上記の内数)		(百万円)		19/3見通	為替レート			
	17/9	18/9	対前年	うち、為替 変動影響額		17/9	18/9	19/3 (想定)	
製粉*	38,410	41,067	2,656	-978	82,100	USD	112.91	109.4	107.00
食品*	5,441	6,506	1,065	106	13,300	CAD	84.12	84.15	85.00
その他	2,465	2,422	-43	-8	5,200	THB	3.24	3.39	3.40
合計	46,317	49,996	3,679	-879	100,600	NZD	79.70	75.89	79.00

(*) 製粉の全海外子会社及び食品の一部の海外子会社について、当期において決算期を変更したため、17/9期は1-6月(または2-7月)の業績、18/9期は4-9月の業績となっております。



(売上高前年差分析)

+221億円

製粉	+68億円	・国内小麦粉出荷(100%)	+	0億円
		・麦価改定に伴う粉価改定他	+	40億円
		・ふすま価格	+	2億円
		・海外売上他	+	26億円
食品	+34億円	・加工食品売上	+	19億円
		家庭用小麦粉売上	▲	2億円
		プレミックス売上	+	8億円
		パスタ関連売上	▲	1億円
		冷凍食品売上	▲	11億円
		中食・惣菜売上	+	21億円
		加工食品海外売上	+	4億円
		その他	+	0億円
		・オリエンタル酵母工業売上	+	10億円
		・日清ファルマ売上	+	5億円
その他	+119億円	・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)	+	120億円

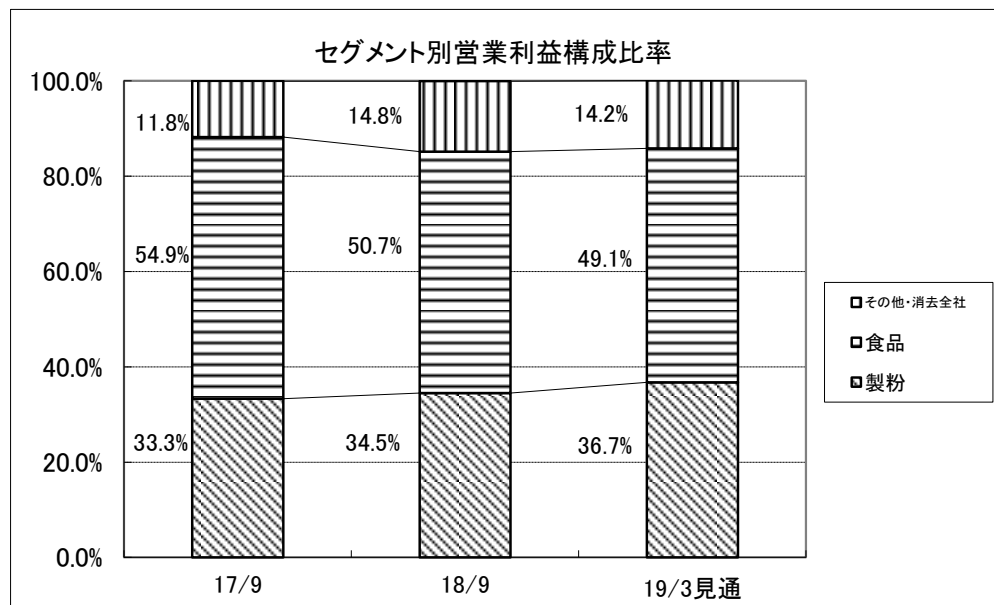
[セグメント別営業利益]

					(百万円)
17/9	18/9	対前年	増減率	19/3見通	
製粉	4,361	4,965	604	13.9%	10,100
食品	7,194	7,297	102	1.4%	13,500
その他	1,453	2,080	626	43.1%	3,700
消去・全社	93	63	-29	-	200
合計	13,102	14,406	1,304	10.0%	27,500

海外営業利益(上記の内数)*

17/9	18/9	対前年	うち、為替 変動影響額	増減率	19/3見通
1,594	2,048	453	18	28.4%	4,600

(*) 製粉の全海外子会社及び食品の一部の海外子会社について、当期において決算期を変更したため、17/9期は1-6月(または2-7月)の業績、18/9期は4-9月の業績となっております。



(営業利益前年差分析) ±13億円

製粉	+6億円	・国内小麦粉出荷数量	+ 0 億円
		・拡販施策費	▲ 1 億円
		・ふすま価格	+ 3 億円
		・コスト関連	+ 0 億円
		・海外子会社他	+ 4 億円
食品	+1億円	・出荷数量	+ 10 億円
		・拡販施策費	▲ 1 億円
		・コスト関連	▲ 8 億円
		・海外子会社他	▲ 0 億円
その他	+6億円	・売上	+ 17 億円
		・コスト関連他	▲ 11 億円
消去・全社	▲0億円	・その他	▲ 0 億円

[営業外損益] (百万円)

17/9	18/9	対前年	
金融収支戻	1,162	1,356	193
持分法利益	1,189	695	-493
その他	139	351	211
営業外損益	2,490	2,403	-87

Ⅲ. 第2四半期連結貸借対照表

[資産の部]

(百万円)

	18/3	18/9	対18/3
資産合計	591,512	606,418	14,905
流動資産	260,751	268,028	7,276
現金及び預金	91,635	95,129	3,493
受取手形及び売掛金	79,676	86,527	6,851
有価証券	7,857	6,834	-1,023
たな卸資産	71,882	70,793	-1,089
その他	9,892	8,987	-905
貸倒引当金	-193	-243	-50
固定資産	330,761	338,390	7,628
有形固定資産	150,942	153,270	2,327
建物及び構築物	55,979	55,624	-355
機械装置及び運搬具	38,700	38,193	-507
土地	42,208	42,360	152
その他	14,054	17,092	3,037
無形固定資産	12,409	11,482	-926
のれん	5,623	5,481	-141
その他	6,786	6,001	-784
投資その他の資産	167,408	173,636	6,227
投資有価証券	158,211	164,596	6,385
その他	9,322	9,163	-159
貸倒引当金	-125	-123	1

◎時価会計適用影響額

	18/3	18/9	対18/3
その他有価証券時価評価差額	996億円	1,059億円	63億円
繰延税金負債等	301億円	320億円	19億円
株主資本増加額	695億円	739億円	44億円

[負債・純資産の部]

(百万円)

	18/3	18/9	対18/3
負債合計	177,718	182,457	4,739
流動負債	114,189	116,514	2,324
支払手形及び買掛金	58,492	56,530	-1,962
短期借入金	7,892	11,628	3,736
未払法人税等	4,397	4,503	106
未払費用	19,291	19,107	-183
その他	24,115	24,743	627
固定負債	63,528	65,943	2,414
長期借入金	7,194	7,452	258
繰延税金負債	27,184	29,198	2,013
修繕引当金	1,159	1,400	240
退職給付に係る負債	20,782	20,961	178
その他	7,207	6,930	-276
純資産合計	413,794	423,961	10,166
株主資本	324,732	331,631	6,899
資本金	17,117	17,117	—
資本剰余金	12,894	12,881	-12
利益剰余金	306,415	313,299	6,884
自己株式	-11,695	-11,668	27
その他の包括利益累計額	74,546	77,912	3,366
その他有価証券評価差額金	69,467	73,900	4,433
繰延ヘッジ損益	-473	-35	437
為替換算調整勘定	6,352	4,795	-1,557
退職給付に係る調整累計額	-800	-746	53
新株予約権	189	181	-7
非支配株主持分	14,327	14,235	-91
負債純資産合計	591,512	606,418	14,905

IV. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	17/9	18/9	対前年
現金及び現金同等物の期首残高	90,837	98,461	7,624
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	15,687	16,706	1,018
減価償却費	7,537	7,211	-326
のれん償却額	615	643	28
退職給付に係る負債の増減額(-は減少)	-193	176	370
受取利息及び受取配当金	-1,262	-1,462	-200
支払利息	99	106	6
持分法による投資損益(-は益)	-1,189	-695	493
投資有価証券売却損益(-は益)	-2	-16	-14
売上債権の増減額(-は増加)	-2,779	-7,385	-4,606
たな卸資産の増減額(-は増加)	419	1,253	834
仕入債務の増減額(-は減少)	6,436	-1,110	-7,547
その他	1,446	1,709	262
小計	26,816	17,135	-9,681
利息及び配当金の受取額	2,238	2,377	138
利息の支払額	-98	-106	-8
法人税等の支払額	-6,503	-3,500	3,002
営業活動によるキャッシュ・フロー	22,453	15,905	-6,547
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	-2,185	-516	1,669
定期預金の払戻による収入	2,041	516	-1,525
有価証券の取得による支出	-1,717	-1,026	691
有価証券の売却による収入	1,726	1,032	-694
有形及び無形固定資産の取得による支出	-9,861	-7,731	2,130
投資有価証券の取得による支出	-19	-190	-170
投資有価証券の売却による収入	2	27	25
関係会社株式の取得による支出	-40	-125	-85
その他	-76	-157	-80
投資活動によるキャッシュ・フロー	-10,131	-8,171	1,959
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	—	886	886
短期借入金の返済による支出	-4,084	-338	3,746
長期借入れによる収入	3,387	1,094	-2,293
自己株式の売却による収入	183	178	-4
自己株式の取得による支出	-9,427	-189	9,237
配当金の支払額	-3,926	-4,455	-528
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	—	-180	-180
その他	-598	-632	-33
財務活動によるキャッシュ・フロー	-14,467	-3,636	10,830
現金及び現金同等物に係る換算差額	145	-584	-729
現金及び現金同等物の増減額(-は減少)	-1,999	3,512	5,512
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)	—	-1,006	-1,006
現金及び現金同等物の四半期末残高	88,837	100,967	12,130

V. 連結ROE

	15/3	16/3	17/3	18/3	18/9	対18/3	19/3見通
ROE(%)	4.6%	4.8%	5.1%	5.4%	5.5%	0.1%	5.4%
売上高四半期(当期)純利益率(%)	3.0%	3.2%	3.7%	4.0%	3.9%	-0.1%	3.9%
平均総資産回転率(回)	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.0	-
レバレッジ	1.5	1.5	1.4	1.5	1.5	0.0	-

