

2020年3月期 第2四半期決算 補足説明資料

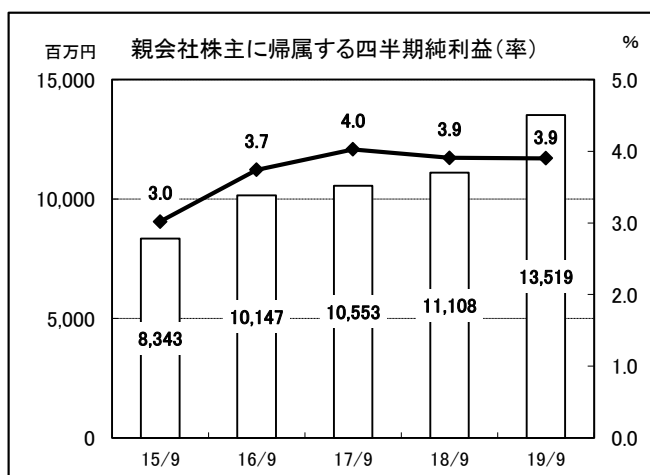
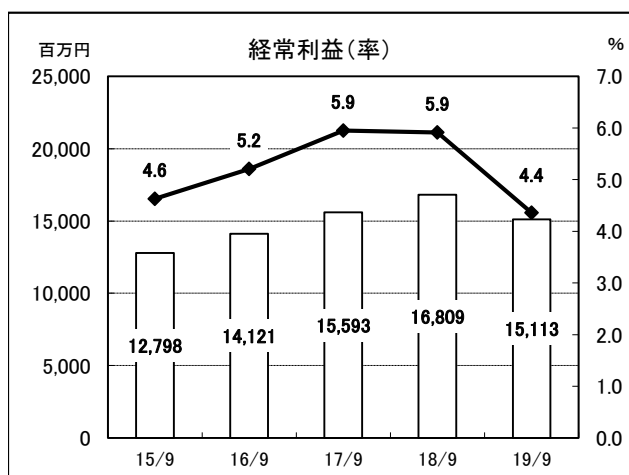
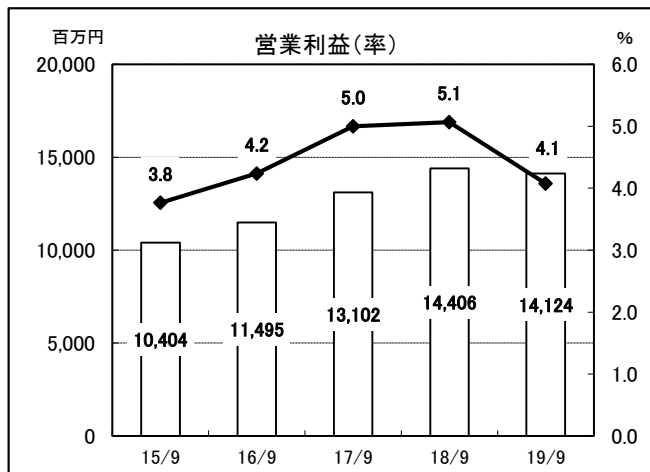
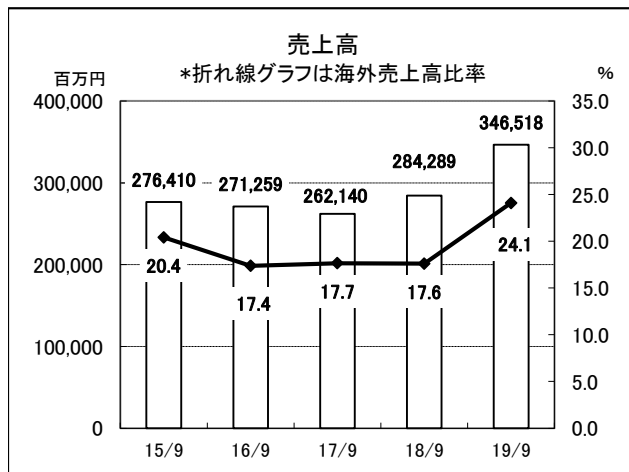
I. 第2四半期連結業績トピックス	.....	P1-2
II. 第2四半期連結損益計算書	.....	P3-7
1. 第2四半期連結損益計算書		
2. セグメント別売上高・営業利益・営業外損益の状況		
III. 第2四半期連結貸借対照表	.....	P8-9
IV. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書	.....	P10
V. 連結ROE	.....	P11

2019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]

	15/9	16/9	17/9	18/9	19/9	対前年	前年比	(百万円) 20/3見通
売上高	276,410	271,259	262,140	284,289	346,518	62,228	121.9%	715,000
海外売上高 (率)	56,456 20.4%	47,148 17.4%	46,317 17.7%	49,996 17.6%	83,609 24.1%	33,612 6.5%	167.2%	167,500 23.4%
営業利益 (率)	10,404 3.8%	11,495 4.2%	13,102 5.0%	14,406 5.1%	14,124 4.1%	△ 282 △ 1.0%	98.0%	29,500 4.1%
経常利益 (率)	12,798 4.6%	14,121 5.2%	15,593 5.9%	16,809 5.9%	15,113 4.4%	△ 1,696 △ 1.5%	89.9%	31,000 4.3%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (率)	8,343 3.0%	10,147 3.7%	10,553 4.0%	11,108 3.9%	13,519 3.9%	2,411 0.0%	121.7%	22,000 3.1%
設備投資(工事ベース)	8,438	5,651	10,055	7,760	10,999	3,238	141.7%	23,000
減価償却費	8,230	8,062	7,537	7,211	10,141	2,929	140.6%	20,000
第2四半期末連結従業員数	6,339	6,276	6,497	6,771	9,010	2,239	133.1%	-
(参考)								
のれん等償却前営業利益	11,545	12,629	14,227	15,511	18,390	2,879	118.6%	37,800
のれん等償却額※	1,141	1,133	1,124	1,104	4,266	3,161	386.3%	8,300

※のれん等償却額は、のれん及び無形固定資産(顧客関連資産等)の償却額

[貸借対照表推移]

(百万円)

	16/3	17/3	18/3	19/3	19/9	対前年
流動資産	228,271	234,172	260,751	268,170	235,988	△ 32,181
有無形固定資産	169,829	159,929	163,352	166,780	288,855	122,075
投資その他の資産	150,019	161,234	167,408	159,802	152,517	△ 7,285
資産合計	548,120	555,337	591,512	594,754	677,362	82,608
流動負債	106,799	89,526	114,189	114,806	129,520	14,713
固定負債	54,835	59,005	63,528	61,098	132,198	71,099
自己資本	373,375	393,620	399,278	403,937	401,582	△ 2,354
(自己資本比率)	68.1%	70.9%	67.5%	67.9%	59.3%	△ 8.6%
新株予約権	147	175	189	167	148	△ 18
非支配株主持分	12,962	13,009	14,327	14,743	13,912	△ 830
負債純資産合計	548,120	555,337	591,512	594,754	677,362	82,608

[株主資本・配当の状況]

	16/3	17/3	18/3	19/3	19/9	対前年	20/3見通
1株当たり純資産額 (円) *1	1,237.64	1,303.45	1,344.68	1,359.49	1,351.43	△ 8.06	-
	15/9	16/9	17/9	18/9	19/9	対前年	20/3見通
1株当たり四半期(当期)純利益金額(円) *1	27.69	33.63	35.17	37.41	45.50	8.09	74.04
潜在株式調整後 " (円) *1	27.64	33.59	35.14	37.37	45.46	8.09	-
1株当たり中間配当(円)	12.00	13.00	14.00	16.00	17.00	1.00	-
中間配当金総額(百万円)	3,619	3,924	4,161	4,754	5,054	300	-

(*1) 2018年3月期より、1株当たり当期純利益金額又は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。

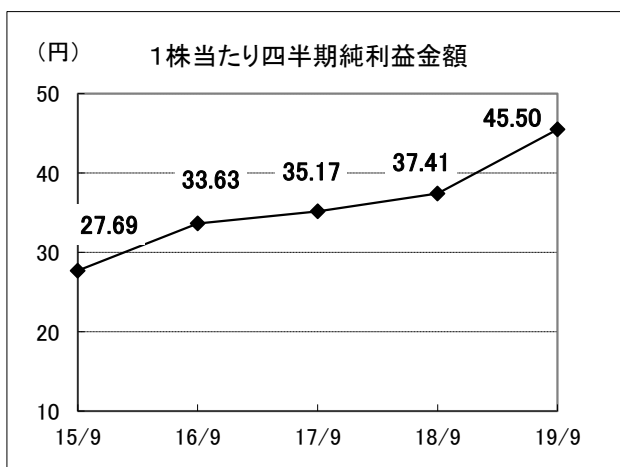
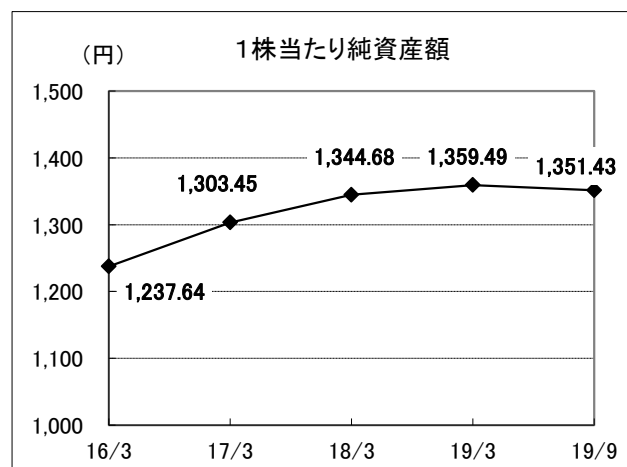
[株式の状況(日清製粉グループ本社)]

	16/3	17/3	18/3	19/3	19/9
(中間)期末発行済株式総数(千株)	301,764	302,064	297,013	297,204	297,236
(中間)期末株価(円)	1,789	1,661	2,109	2,540	1,998
株式時価総額(百万円)	539,857	501,729	626,400	754,899	593,877

[キャッシュ・フロー計算書]

(百万円)

	15/9	16/9	17/9	18/9	19/9	対前年
現金及び現金同等物の期首残高	59,897	72,960	90,837	98,461	107,374	8,913
営業活動によるキャッシュ・フロー	12,751	14,647	22,453	15,905	10,935	△ 4,970
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 7,063	1,551	△ 10,131	△ 8,171	△ 90,392	△ 82,220
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 6,875	△ 6,470	△ 14,467	△ 3,636	19,576	23,213
現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 266	△ 1,665	145	△ 584	76	661
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	713	1,719
現金及び現金同等物の四半期末残高	58,442	80,495	88,837	100,967	48,284	△ 52,683



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)

	18/9	19/9	対前年	20/3見通
売上高	284,289	346,518	62,228	715,000
売上原価	202,541	249,797	47,256	
売上総利益	81,748	96,720	14,971	
販売費及び一般管理費	67,341	82,596	15,254	
販売運賃	17,968	24,181	6,212	
販売諸掛	20,151	19,987	△ 163	
人件費	14,892	17,961	3,068	
物件費	14,328	20,465	6,136	
営業利益	14,406	14,124	△ 282	29,500
営業外収益	2,570	2,933	363	20/3見通
受取利息	188	295	106	営業外損益
受取配当金	1,273	1,358	84	金融収支戻
持分法による投資利益	695	819	123	持分法損益
その他	412	460	48	その他
営業外費用	167	1,944	1,776	
支払利息	106	1,701	1,595	アライド・ピナクル リース負債対応 他
その他	61	242	181	
経常利益	16,809	15,113	△ 1,696	31,000
特別利益	90	7,339	7,249	
固定資産売却益	73	64	△ 9	
投資有価証券売却益	16	2	△ 13	
段階取得に係る差益	-	7,272	7,272	トカフーズ子会社化
特別損失	194	4,185	3,991	
固定資産除却損	194	278	84	
減損損失	-	3,906	3,906	米国製粉事業
税金等調整前四半期純利益	16,706	18,267	1,561	
法人税等	4,809	4,092	△ 716	
四半期純利益	11,897	14,175	2,278	
非支配株主に帰属する四半期純利益	788	655	△ 132	
親会社株主に帰属する四半期純利益	11,108	13,519	2,411	22,000

2. セグメント別売上高・営業利益・営業外損益の状況

【当期実績】

[セグメント別売上高]

(百万円)

	18/9 (構成比)	19/9 (構成比)	前年差	前年比
製粉	120,668 42%	154,898 45%	34,230	128.4%
食品	106,742 38%	107,283 31%	541	100.5%
中食・惣菜	23,994 8%	53,373 15%	29,379	222.4%
その他	32,884 12%	30,962 9%	△1,922	94.2%
合計	284,289 100%	346,518 100%	62,228	121.9%

※海外売上高(上記の内数)

為替レート (円)

	18/9	19/9	前年差	〔うち、為替 変動影響額〕	前年比	為替レート (円)	
						18/9	19/9
製粉	41,067	73,632	32,564	△ 375	179.3%	USD	109.4 109.0
食品	6,506	7,658	1,152	△ 159	117.7%	CAD	84.2 81.9
中食・惣菜	-	-	-	-	-	AUD	- 75.9
その他	2,422	2,318	△104	△ 31	95.7%	NZD	75.9 72.2
合計	49,996	83,609	33,612	△ 566	167.2%	THB	3.4 3.5

(売上高前年差分析)

19/9(前年差)

製粉	+342億円	・国内小麦粉出荷(99.5%) ・麦価改定に伴う粉価改定他 ・ふすま価格 ・海外売上他	▲ 5億円 + 18億円 + 2億円 + 327億円
食品	+5億円	・加工食品売上 家庭用小麦粉売上 プレミックス売上 パスタ関連売上 冷凍食品売上 加工食品海外売上 その他 ・オリエンタル酵母工業売上 ・日清ファルマ売上	▲ 1億円 ▲ 1億円 ▲ 2億円 + 5億円 + 4億円 + 2億円 ▲ 9億円 ▲ 3億円 + 9億円
中食・惣菜	+294億円	・トオカツフーズ新規連結効果他	+ 294億円
その他	▲19億円	・日清ペットフード売上 ・NBCメッシュテック売上 ・設備工事売上他(日清エンジニアリング他)	▲ 1億円 ▲ 3億円 ▲ 15億円
合計	+622億円		

[セグメント別営業利益]

(百万円)

	18/9	(構成比)	19/9	(構成比)	前年差	前年比
製粉	4,965	34%	4,338	31%	△626	87.4%
食品	6,343	45%	6,013	43%	△329	94.8%
中食・惣菜	954	7%	1,287	9%	332	134.9%
その他	2,080	14%	2,384	17%	304	114.6%
消去・全社	63	0%	100	0%	36	-
合計	14,406	100%	14,124	100%	△282	98.0%

※のれん等償却額(上記「セグメント別営業利益」で控除済み)

	18/9	19/9	前年差
製粉	1,018	3,756	2,737
食品	-	32	32
中食・惣菜	85	477	392
その他	-	-	-
合計	1,104	4,266	3,161

※海外営業利益(上記「セグメント別営業利益」の内数)

	18/9	19/9	前年差	うち、為替 変動影響額	前年比
製粉	1,163	655	△507	△3	56.3%
食品	803	1,102	298	△6	137.2%
中食・惣菜	-	-	-	-	-
その他	81	25	△55	△2	31.0%
合計	2,048	1,783	△264	△12	87.1%

(営業利益前年差分析)

		19/9(前年差)	
製粉	▲6億円	・国内小麦粉出荷数量	▲ 1億円
		・拡販施策費	+ 2億円
		・ふすま価格	+ 1億円
		・コスト関連	▲ 3億円
		・海外子会社他	▲ 5億円
食品	▲3億円	・出荷数量	▲ 1億円
		・拡販施策費	+ 3億円
		・コスト関連	▲ 8億円
		・海外子会社他 (オリエンタル酵母、ファルマ輸出含む)	+ 3億円
中食・惣菜	+3億円	・トオカツフーズ新規連結効果他	+ 3億円
その他	+3億円	・売上	▲ 3億円
		・コスト関連他	+ 6億円
消去・全社	+0億円	・セグメント間取引消去等	+ 0億円
合計	▲3億円		

【業績予想】

[セグメント別売上高]

(百万円)

	19/3	(構成比)	20/3見通	(構成比)	前年差	前年比
製粉	245,943	44%	309,000	43%	63,056	125.6%
食品	215,038	38%	218,000	30%	2,961	101.4%
中食・惣菜	43,745	8%	131,000	18%	87,254	299.5%
その他	60,616	10%	57,000	9%	△3,616	94.0%
合計	565,343	100%	715,000	100%	149,656	126.5%

※海外売上高(上記の内数)

(百万円)

為替レート (円)

	(百万円)				為替レート (円)		
	19/3	20/3見通	前年差	前年比	19/3	20/3 (想定)	
製粉	84,856	145,800	60,943	171.8%	USD	110.5	108.0
食品	14,115	16,900	2,784	119.7%	CAD	84.3	81.0
中食・惣菜	-	-	-	-	AUD	-	74.0
その他	4,767	4,800	32	100.7%	NZD	75.5	70.0
合計	103,739	167,500	63,760	161.5%	THB	3.4	3.5

(売上高前年差分析)

20/3見通(前年差)

製粉	+630億円	・国内小麦粉出荷(100.3%)	+ 10億円
		・麦価改定に伴う粉価改定他	+ 13億円
		・ふすま価格	+ 2億円
		・海外売上他	+ 605億円
食品	+30億円	・加工食品国内売上	+ 1億円
		・加工食品海外売上	+ 2億円
		・オリエンタル酵母工業売上	+ 9億円
		・日清ファルマ売上	+ 18億円
中食・惣菜	+872億円	・トオカツフーズ新規連結効果他	+ 872億円
その他	▲36億円	・日清ペットフード売上	+ 4億円
		・NBCメッシュテック売上	▲ 0億円
		・設備工事売上他(日清エンジニアリング他)	▲ 40億円
合計	+1,496億円		

[セグメント別営業利益]

	19/3	(構成比)	20/3見通	(構成比)	前年差	前年比
製粉	9,179	34%	10,200	35%	1,020	111.1%
食品	12,850	48%	13,100	44%	249	101.9%
中食・惣菜	571	2%	1,600	5%	1,028	280.2%
その他	4,088	15%	4,400	15%	311	107.6%
消去・全社	226	1%	200	1%	△26	-
合計	26,916	100%	29,500	100%	2,583	109.6%

※のれん等償却額(上記「セグメント別営業利益」で控除済み)

	19/3	20/3見通	前年差
製粉	2,058	6,920	4,861
食品	26	64	37
中食・惣菜	170	1,316	1,145
その他	-	-	-
合計	2,256	8,300	6,043

※海外営業利益(上記「セグメント別営業利益」の内数)

	19/3	20/3見通	前年差	前年比
製粉	1,926	2,300	373	119.4%
食品	1,761	2,500	738	141.9%
中食・惣菜	-	-	-	-
その他	193	200	6	103.5%
合計	3,880	5,000	1,119	128.8%

(営業利益前年差分析)

		20/3見通(前年差)	
製粉	+10億円	・国内小麦粉出荷数量	+ 1億円
		・拡販施策費	+ 4億円
		・ふすま価格	+ 1億円
		・コスト関連	+ 0億円
		・海外子会社他	+ 4億円
食品	+3億円	・出荷数量	+ 3億円
		・拡販施策費	+ 4億円
		・コスト関連	▲ 11億円
		・海外子会社他 (オリエンタル酵母、ファルマ輸出含む)	+ 7億円
中食・惣菜	+10億円	・トオカツフーズ新規連結効果他	+ 10億円
その他	+3億円	・売上	▲ 3億円
		・コスト関連他	+ 6億円
消去・全社	▲0億円	・セグメント間取引消去等	▲ 0億円
合計	+26億円		

Ⅲ. 第2四半期連結貸借対照表

[資産の部]

(百万円)

	19/3	19/9	対前年	前年差の主な内容(億円)
資産合計	594,754	677,362	82,608	アライド・ピナクル1,167、トカツフーズ ⁵⁹⁹
流動資産	268,170	235,988	△32,181	
現金及び預金	101,974	43,099	△58,875	アライド・ピナクル取得△468、トカツフーズ ⁵⁹⁹ 取得△151
受取手形及び売掛金	76,245	93,745	17,500	
有価証券	7,336	7,291	△44	
たな卸資産	73,348	81,188	7,839	
その他	9,497	11,012	1,514	
貸倒引当金	△232	△349	△116	
固定資産	326,583	441,373	114,789	
有形固定資産	156,317	211,167	54,849	
建物及び構築物	58,308	70,101	11,793	
機械装置及び運搬具	41,393	49,051	7,658	
土地	42,611	45,809	3,197	
リース資産	1,011	27,255	26,244	アライド・ピナクル 他
その他	12,994	18,950	5,955	
無形固定資産	10,462	77,688	67,225	
のれん	5,016	48,633	43,617	アライド・ピナクル、トカツフーズ ⁵⁹⁹ 取得 他
その他	5,446	29,054	23,607	顧客資産(アライド・ピナクル、トカツフーズ ⁵⁹⁹ 他)230 他
投資その他の資産	159,802	152,517	△7,285	
投資有価証券	149,659	137,399	△12,259	時価低下による減少△56 トカツフーズ ⁵⁹⁹ 子会社化△70 他
その他	10,265	15,242	4,977	
貸倒引当金	△122	△125	△3	

[負債・純資産の部]

(百万円)

	19/3	19/9	対前年	前年差の主な内容(億円)
負債合計	175,905	261,718	85,812	アライド・ピナクル361、トオカツフース283 他
流動負債	114,806	129,520	14,713	
支払手形及び買掛金	54,936	56,579	1,643	
短期借入金	9,535	19,194	9,658	
未払法人税等	5,217	4,945	△ 272	
未払費用	19,963	20,981	1,017	
その他	25,153	27,819	2,666	
固定負債	61,098	132,198	71,099	
社債	—	20,000	20,000	
長期借入金	6,771	18,573	11,801	
リース債務	760	33,363	32,602	アライド・ピナクル 他
繰延税金負債	24,664	30,466	5,802	顧客資産対応分73 他
修繕引当金	1,464	1,253	△ 211	
退職給付に係る負債	21,169	21,251	81	
その他	6,268	7,289	1,021	
純資産合計	418,848	415,644	△ 3,204	
株主資本	338,303	346,838	8,535	
資本金	17,117	17,117	—	
資本剰余金	12,882	12,632	△ 250	
利益剰余金	319,705	328,509	8,803	利益135、配当△48
自己株式	△ 11,403	△ 11,421	△ 18	
その他の包括利益累計額	65,634	54,743	△ 10,890	
その他有価証券評価差額金	62,669	58,656	△ 4,013	時価低下による減少
繰延ヘッジ損益	△ 393	36	429	
為替換算調整勘定	4,086	△ 3,287	△ 7,374	海外子会社資本対応分
退職給付に係る調整累計額	△ 728	△ 660	67	
新株予約権	167	148	△ 18	
非支配株主持分	14,743	13,912	△ 830	
負債純資産合計	594,754	677,362	82,608	

IV. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	18/9	19/9	対前年
現金及び現金同等物の期首残高	98,461	107,374	8,913
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	16,706	18,267	1,561
減価償却費	7,211	10,141	2,929
減損損失	-	3,906	3,906
のれん償却額	643	2,935	2,292
段階取得に係る差損益(△は益)	-	△7,272	△7,272
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	176	△55	△232
受取利息及び受取配当金	△1,462	△1,653	△190
支払利息	106	1,701	1,595
持分法による投資損益(△は益)	△695	△819	△123
投資有価証券売却損益(△は益)	△16	△2	13
売上債権の増減額(△は増加)	△7,385	3,520	10,906
たな卸資産の増減額(△は増加)	1,253	6,634	5,380
仕入債務の増減額(△は減少)	△1,110	△14,630	△13,519
その他	1,709	△7,010	△8,719
小計	17,135	15,662	△1,472
利息及び配当金の受取額	2,377	2,713	336
利息の支払額	△106	△1,670	△1,564
法人税等の支払額	△3,500	△5,770	△2,269
営業活動によるキャッシュ・フロー	15,905	10,935	△4,970
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	△516	△1,063	△547
定期預金の払戻による収入	516	900	384
有価証券の取得による支出	△1,026	△1,036	△9
有価証券の売却による収入	1,032	1,043	11
有形及び無形固定資産の取得による支出	△7,731	△12,218	△4,487
投資有価証券の取得による支出	△190	△522	△332
投資有価証券の売却による収入	27	22	△5
関係会社株式の取得による支出	△125	-	125
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-	△77,189	△77,189
その他	△157	△328	△170
投資活動によるキャッシュ・フロー	△8,171	△90,392	△82,220
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	37,053	36,166
短期借入金の返済による支出	△338	△40,525	△40,186
長期借入れによる収入	1,094	10,000	8,906
社債の発行による収入	-	19,888	19,888
自己株式の売却による収入	178	146	△31
自己株式の取得による支出	△189	△189	0
配当金の支払額	△4,455	△4,755	△300
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	△274	△93
その他	△632	△1,766	△1,134
財務活動によるキャッシュ・フロー	△3,636	19,576	23,213
現金及び現金同等物に係る換算差額	△584	76	661
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	3,512	△59,804	△63,317
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	713	1,719
現金及び現金同等物の四半期末残高	100,967	48,284	△52,683

V. 連結ROE

	16/3	17/3	18/3	19/3	19/9	対19/3	20/3見通
ROE(%)	4.8%	5.1%	5.4%	5.5%	6.7%	1.2%	5.4%
売上高当期純利益率(%)	3.2%	3.7%	4.0%	3.9%	3.9%	0.0%	3.1%
平均総資産回転率(回)	1.0	1.0	0.9	1.0	1.1	0.1	-
レバレッジ	1.5	1.4	1.4	1.5	1.6	0.1	-

