第2四半期決算説明会資料

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，セグメント別営業利益，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

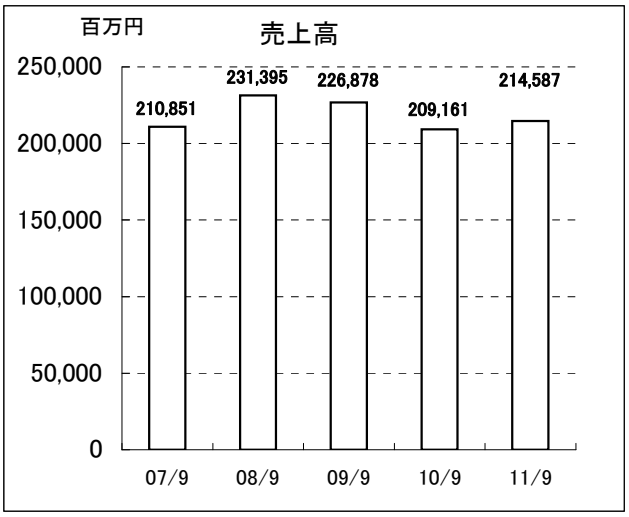
Ⅴ. 連結ROE …… P9

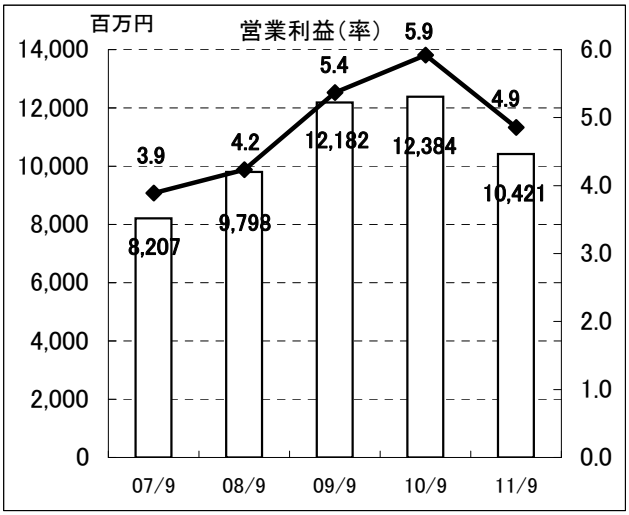
Ⅵ. 連結通期業績見通し …… P10

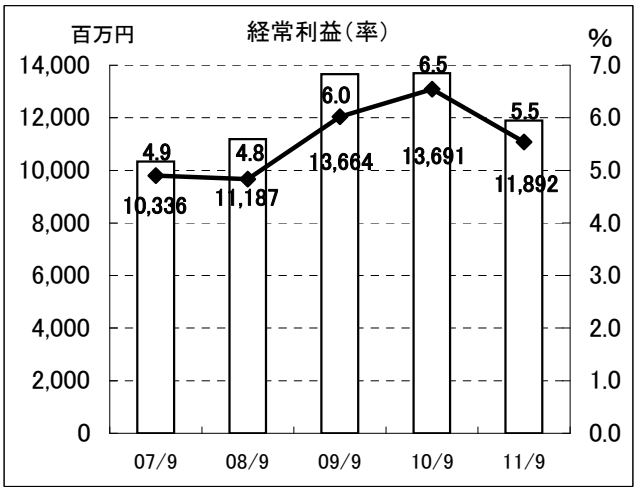
2011年11月4日

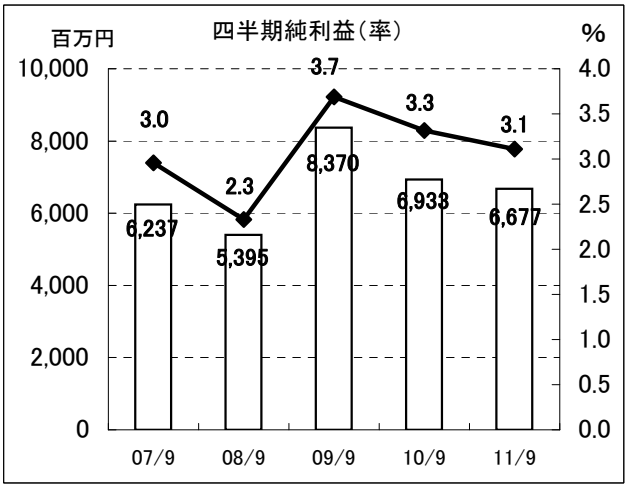
株式会社日清製粉グループ本社

Ⅰ．第２四半期連結業績トピックス









［業績推移］ （百万円）

	07/9	08/9	09/9	10/9	11/9	対10/9	増減率	対07/9	12/3見通
売上高	210,851	231,395	226,878	209,161	214,587	5,426	2.6%	3,736	446,000
営業利益	8,207	9,798	12,182	12,384	10,421	−1,962	−15.8%	2,214	23,600
（率）	3.9%	4.2%	5.4%	5.9%	4.9%	−1.0%		1.0%	5.3%
経常利益	10,336	11,187	13,664	13,691	11,892	−1,799	−13.1%	1,556	26,000
（率）	4.9%	4.8%	6.0%	6.5%	5.5%	−1.0%		0.6%	5.8%
四半期(当期)純利益	6,237	5,395	8,370	6,933	6,677	−255	−3.7%	440	14,000
（率）	3.0%	2.3%	3.7%	3.3%	3.1%	−0.2%		0.1%	3.1%
設備投資	10,272	6,849	6,494	5,948	5,853	−94	−1.6%	−4,419	17,000
減価償却費	6,520	7,424	7,491	6,627	6,528	−98	−1.5%	8	13,500
第2四半期末連結従業員数	5,289	5,237	5,337	5,487	5,605	118	2.2%	316	−

[貸借対照表推移]

（百万円）

	08/3	09/3	10/3	11/3	11/9	対11/3	対08/3
流動資産	166,841	175,112	196,606	195,213	197,225	2,011	30,384
有無形固定資産	123,882	120,132	117,985	114,213	115,699	1,486	−8,183
投資その他の資産	91,071	75,634	81,725	79,991	82,401	2,409	−8,670
資産合計	381,795	370,879	396,317	389,418	395,326	5,908	13,531
流動負債	58,724	56,381	62,137	74,429	76,054	1,624	17,330
固定負債	33,230	28,403	30,953	29,739	29,617	−122	−3,613
自己資本	259,177	257,041	272,755	278,799	282,305	3,506	23,128
（自己資本比率）	67.9%	69.3%	68.8%	71.6%	71.4%	−0.2%	3.5%
新株予約権	8	38	83	138	159	20	151
少数株主持分	30,653	29,014	30,388	6,311	7,190	878	−23,463
負債純資産合計	381,795	370,879	396,317	389,418	395,326	5,908	13,531

[株主資本・配当の状況]

（円）

	08/3	09/3	10/3	11/3	11/9	対11/3	対08/3	12/3見通
1株当たり純資産	1,043.53	1,034.49	1,097.72	1,121.98	1,136.13	14.15	92.60	−
自己資本第2四半期(当期)純利益率(ROE)	4.2%	5.4%	6.4%	5.1%	4.8%	−0.3%	0.6%	4.9%

（円）

	07/9	08/9	09/9	10/9	11/9	対10/9	対07/9	12/3見通
1株当たり四半期(当期)純利益	24.62	21.72	33.69	27.90	26.87	−1.03	2.25	56.34
潜在株式調整後 〃	24.61	21.71	33.68	27.90	−	−	−	−
1株当たり中間(年間)配当	9.0	9.0	10.0	10.0	10.0	0.0	1.0	20
中間配当金総額(百万円)	2,280	2,236	2,485	2,485	2,485	0	205	−

[株式の状況(日清製粉グループ本社株式)]

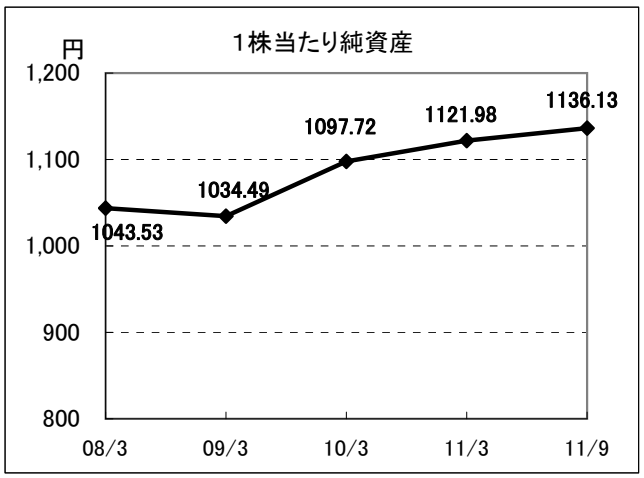
	07/3	08/3	09/3	10/3	11/3	11/9	
(中間)期末発行済株式総数	253,382	248,432	248,539	248,542	248,557	248,548	（千株）
(中間)期末株価	1,199	1,064	1,053	1,207	959	1,017	（円）
株式時価総額	303,805	264,332	261,712	299,990	238,366	252,773	（百万円）

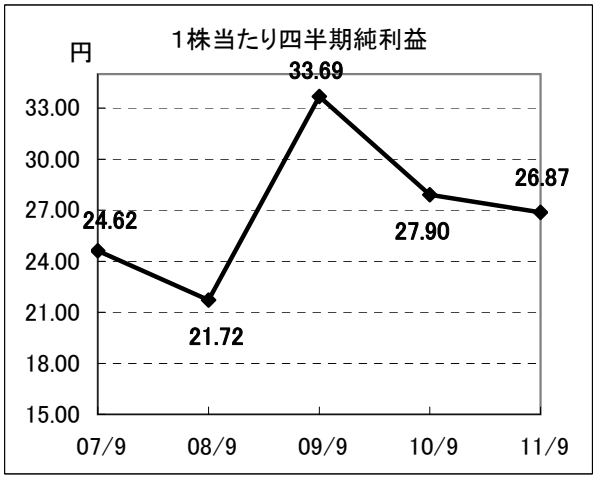
[キャッシュ・フロー計算書]

（百万円）　（億円）

	07/9	08/9	09/9	10/9	11/9	対10/9	対07/9	11/9参考*
現金及び現金同等物の期首残高	48,452	38,850	40,339	29,975	42,087	12,112	−6,365	826
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,827	−5,648	26,123	11,876	3,509	−8,367	−7,318	35
投資活動によるキャッシュ・フロー	−16,099	−806	−19,850	−5,498	−1,016	4,482	15,083	−94
財務活動によるキャッシュ・フロー	−6,238	−3,182	−2,790	−3,594	−3,207	386	3,031	−32
現金及び現金同等物に係る換算差額	365	−737	380	−101	−62	39	−427	0
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額		66				0	0	
現金及び現金同等物の四半期末残高	37,307	28,542	44,203	32,656	41,310	8,653	4,003	734

*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）

	10/9	11/9	対前年		12/3見通
売上高	209,161	214,587	5,426		446,000
売上原価	141,106	148,294	7,187		－
売上総利益	68,054	66,293	−1,761		－
販売費及び一般管理費	55,669	55,871	201		－
販売運賃	12,613	13,275	662		－
販売諸掛	16,683	16,617	−66		－
人件費	13,295	13,534	239		－
物件費	13,077	12,443	−634		－
営業利益	12,384	10,421	−1,962		23,600
営業外収益	1,542	1,721	179		
受取利息	123	103	−20		
受取配当金	689	718	29		
持分法による投資利益	388	515	126	日清丸紅	
その他	341	384	42		
営業外費用	234	250	15		
支払利息	39	46	7		
為替差損	136	150	13		
その他	58	53	−4		
経常利益	13,691	11,892	−1,799		26,000
特別利益	3,123	184	−2,938		－
固定資産売却益	1,157	184	−972	前年神戸工場土地売却	－
投資有価証券売却益	24	－	−24		－
負ののれん発生益	1,908	－	−1,908	前年オリエンタル酵母工業及びNBCメッシュテック株式取得	－
その他	33	－	−33		－
特別損失	3,443	625	−2,817		－
固定資産除却損	294	82	−211		－
減損損失	3,090	462	−2,627	前年中食惣菜事業資産、遊休資産他	
その他	58	80	21		－
税金等調整前四半期純利益	13,371	11,451	−1,920		－
法人税等	5,634	4,365	−1,269		－
少数株主損益調整前四半期純利益	7,736	7,085	−650		－
少数株主利益	802	408	−394		－
四半期純利益	6,933	6,677	−255		14,000

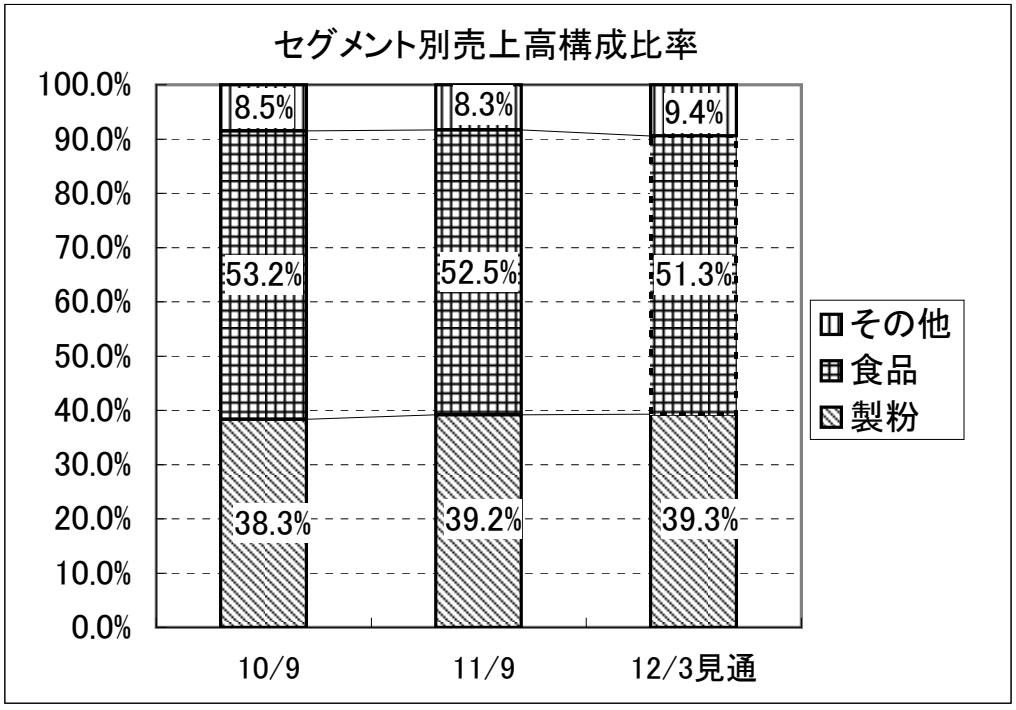
12/3見通

営業外損益	2,400
金融収支尻	1,400
持分法損益	600
その他	400

2．セグメント別売上高，セグメント別営業利益、営業外損益の状況

［セグメント別売上高］　　（百万円）　（%）　（百万円）

	10/9	11/9	構成比	対前年	増減率	12/3見通
製粉	80,153	84,041	39.2%	3,887	4.9	175,300
食品	111,195	112,669	52.5%	1,474	1.3	228,600
その他	17,812	17,876	8.3%	64	0.4	42,100
合計	209,161	214,587	100.0%	5,426	2.6	446,000

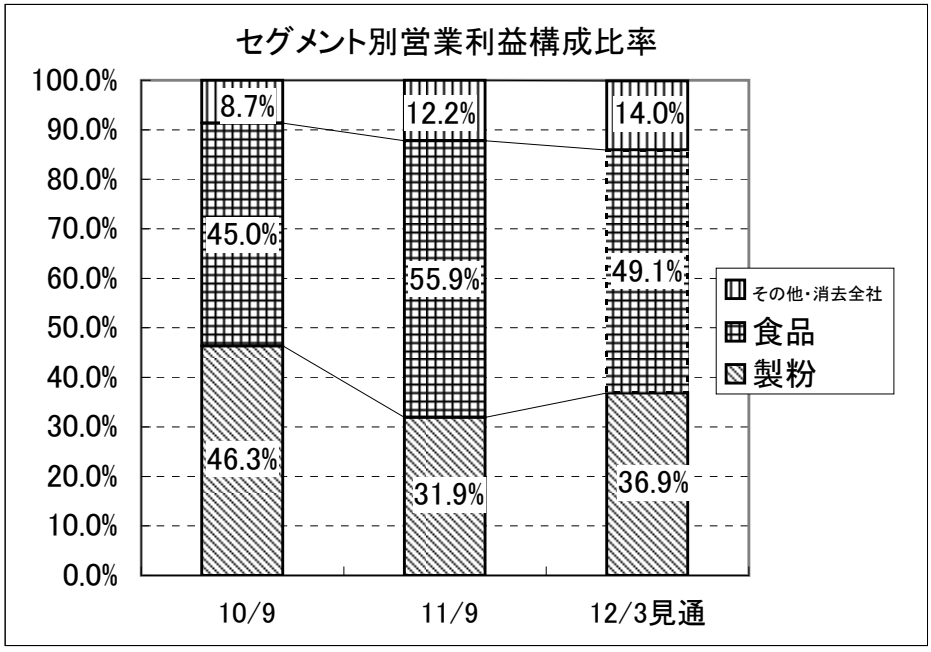


（売上高前年差分析）　　＋54億円

製粉	＋39億円	・小麦粉出荷2．3%増加	+12億円
		・麦価改定に伴う粉価改定	+25億円
		・海外売上他	+2億円
食品	＋15億円	・パスタ関連売上増加	+2億円
		・プレミックス売上減少	▲2億円
		・家庭用小麦粉売上減少	▲1億円
		・冷凍食品売上増加	+6億円
		・中食売上増加	+4億円
		・その他加工食品売上増加	+3億円
		・加工食品海外売上増加	+1億円
		・オリエンタル酵母売上増加	+2億円
その他	0億円	・ペットフード売上減少	▲6億円
		・NBCメッシュテック売上増加	+4億円
		・設備工事(日清ｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ)等売上増加	+2億円

[セグメント別営業利益]　　（百万円）　（%）　（百万円）

	10/9	11/9	構成比	対前年	増減率	12/3見通
製粉	5,736	3,327	31.9%	−2,409	−42.0	8,700
食品	5,573	5,821	55.9%	248	4.5	11,600
その他	960	1,370	13.1%	409	42.7	3,300
消去・全社	113	−97	−0.9%	−211	−	0
合計	12,384	10,421	100.0%	−1,962	−15.8	23,600



（営業利益前年差分析）　　▲20億円

製粉	▲24億円	・小麦粉出荷増加	+4億円
		・拡販施策費等	▲14億円
		・ふすま価格	▲5億円
		・コスト関係	▲9億円
食品	+2億円	・出荷増加	+3億円
		・販売促進費	▲5億円
		・戦略経費	▲1億円
		・コストダウン	+5億円
その他	+4億円	・売上増加	+2億円
		・単価	+1億円
		・コストダウン	+1億円
消去・全社	▲2億円	・その他	▲2億円

[営業外損益]　　（百万円）

	10/09	11/09	対前年
金融収支尻	772	775	2
持分法損益	388	515	126
その他	146	180	33
営業外損益	1,307	1,470	163

Ⅲ. 第2四半期連結貸借対照表

［資産の部］　　（百万円）

	11/3	11/9	対11/3	
資産合計	389,418	395,326	5,908	
流動資産	195,213	197,225	2,011	
現金及び預金	57,938	46,764	−11,173	たな卸資産増加に伴う手元資金減少
受取手形及び売掛金	57,919	53,559	−4,360	
有価証券	24,744	26,713	1,968	
たな卸資産	43,059	57,310	14,251	麦価改定及び在庫増加
その他	11,875	13,174	1,299	
貸倒引当金	−323	−297	25	
固定資産	194,204	198,101	3,896	
有形固定資産	110,456	111,970	1,513	
建物及び構築物	43,253	44,059	806	
機械装置及び運搬具	28,438	27,777	−661	
土地	34,098	34,010	−88	
その他	4,665	6,122	1,457	
無形固定資産	3,756	3,729	−26	
投資その他の資産	79,991	82,401	2,409	
投資有価証券	69,597	70,673	1,075	
その他	10,547	11,884	1,337	
貸倒引当金	−153	−157	−3	

◎時価会計適用影響額

	11/3	11/9	対11/3
その他有価証券時価評価差額	309億円	301億円	−8億円
繰延税金負債等	127億円	124億円	−3億円
株主資本増加額	182億円	177億円	−5億円

［負債・資本の部］　　（百万円）

	11/3	11/9	対11/3	
負債合計	104,168	105,671	1,502	
流動負債	74,429	76,054	1,624	
支払手形及び買掛金	36,634	40,353	3,719	棚卸資産増加
短期借入金	2,866	3,160	294	
未払法人税等	4,992	4,544	−448	
引当金	258	120	−138	
未払費用	15,418	13,857	−1,560	
その他	14,258	14,017	−241	
固定負債	29,739	29,617	−122	
長期借入金	145	719	574	
引当金	11,331	11,113	−217	
退職給付引当金	9,360	9,032	−328	
その他の引当金	1,971	2,081	110	
繰延税金資産	11,371	11,075	−295	
その他	6,890	6,707	−183	
純資産合計	285,249	289,655	4,405	
株主資本	262,776	266,964	4,188	
資本金	17,117	17,117	−	
資本剰余金	9,450	9,453	3	
利益剰余金	239,380	243,572	4,192	
自己株式	−3,171	−3,179	−7	
その他の包括利益累計額	16,023	15,341	−681	
その他有価証券評価差額金	18,205	17,725	−479	
繰延ヘッジ損益	99	−118	−217	
為替換算調整勘定	−2,281	−2,265	15	
新株予約権	138	159	20	
少数株主持分	6,311	7,190	878	
負債純資産合計	389,418	395,326	5,908	

Ⅳ. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書

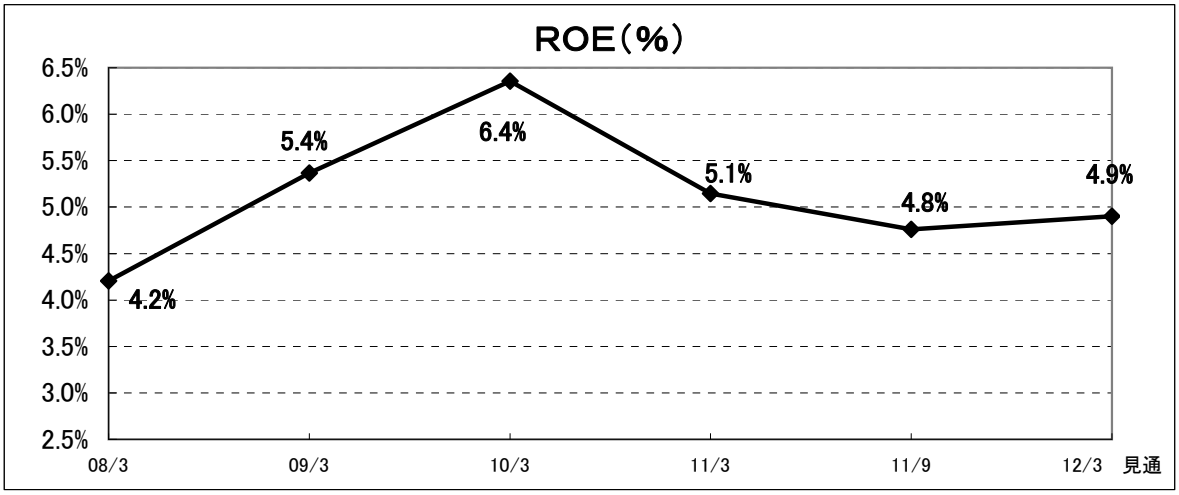
（百万円）

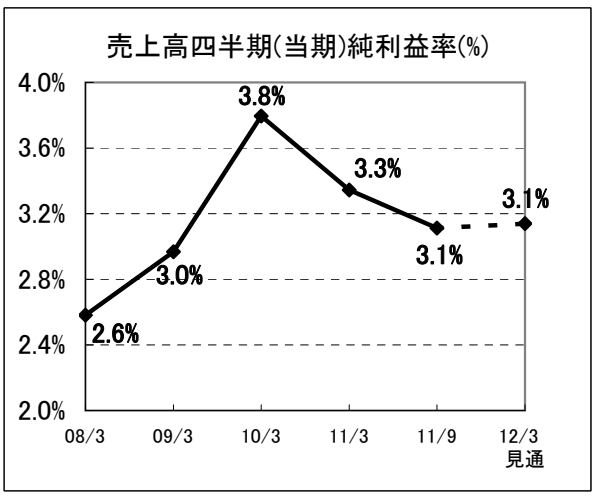
	10/9	11/9	対前年
現金及び現金同等物の期首残高	29,975	42,087	12,112
営業活動によるキャッシュ・フロー	11,876	3,509	−8,367
小計	18,578	7,347	−11,231
税金等調整前四半期純利益	13,371	11,451	−1,920
減価償却費	6,627	6,528	−98
減損損失	3,090	462	−2,627
退職給付引当金の増減額(−は減少)	124	−342	−467
前払年金費用の増減額(−は増加)	−412	−1,156	−743
受取利息及び受取配当金	−812	−822	−9
支払利息	39	46	7
持分法による投資損益(−は益)	−388	−515	−126
投資有価証券売却損益(−は益)	−24	0	24
負ののれん発生益	−1,908	−	1,908
売上債権の増減額(−は増加)	3,393	4,475	1,082
たな卸資産の増減額(−は増加)	−13,424	−14,282	−857
仕入債務の増減額(−は減少)	12,787	3,734	−9,053
その他	−3,885	−2,234	1,651
利息及び配当金の受取額	1,210	1,034	−175
利息の支払額	−42	−47	−4
法人税等の支払額	−7,869	−4,825	3,043
投資活動によるキャッシュ・フロー	−5,498	−1,016	4,482
定期預金の預入れによる支出	−42,130	−27,591	14,539
定期預金の払戻による収入	57,296	25,062	−32,234
有価証券の取得による支出	−3,843	−4,452	−608
有価証券の売却による収入	7,832	15,381	7,549
有形及び無形固定資産の取得による支出	−5,372	−7,147	−1,774
有形及び無形固定資産の売却による収入	1,476	163	−1,312
投資有価証券の取得による支出	−1,193	−2,628	−1,434
投資有価証券の売却による収入	73	0	−73
関係会社株式の取得による支出	−19,589	−	19,589
長期貸付けによる支出	−3	−2	1
長期貸付金の回収による収入	14	4	−9
その他	−57	193	251
財務活動によるキャッシュ・フロー	−3,594	−3,207	386
短期借入金の返済による支出	−54	−199	−145
長期借入金の返済による支出	−10	−	10
自己株式の売却による収入	80	15	−65
自己株式の取得による支出	−37	−19	18
配当金の支払額	−2,982	−2,485	496
その他	−590	−518	71
現金及び現金同等物に係る換算差額	−101	−62	39
現金及び現金同等物の増減額(−は減少)	2,681	−777	−3,458
現金及び現金同等物の四半期末残高	32,656	41,310	8,653

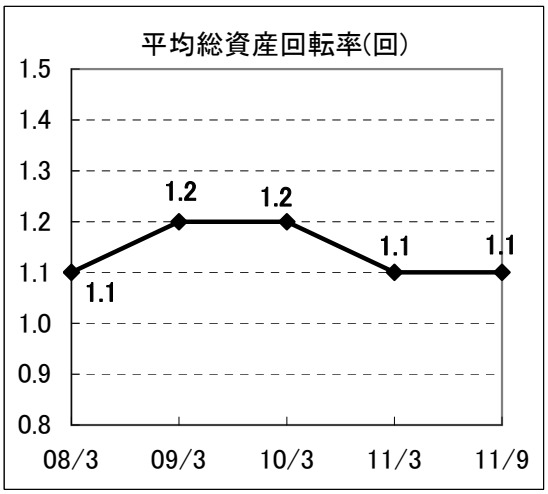
Ⅴ. 連結ROE

	08/3	09/3	10/3	11/3	11/9	対11/3	対08/3	12/3見通
ROE(%)	4.2%	5.4%	6.4%	5.1%	4.8%	−0.3%	0.6%	4.9%
売上高第2四半期(当期)純利益率(%)	2.6%	3.0%	3.8%	3.3%	3.1%	−0.2%	0.5%	3.1%
平均総資産回転率(回)	1.1	1.2	1.2	1.1	1.1	0.0	0	−
レバレッジ	1.5	1.5	1.4	1.4	1.4	0.0	−0.1	−
売上高(百万円)	431,858	466,671	443,728	424,156	214,587	−	−	446,000
四半期(当期)純利益(百万円)	11,147	13,852	16,839	14,187	6,677	−	−	14,000
平均株主資本(百万円)	265,076	258,109	264,898	275,777	280,552	4,775	15,476	−
平均総資産(百万円)	395,116	376,337	383,598	392,868	392,372	−497	−2,744	−

*平均株主資本 ＝ （四半期(当)期末株主資本 ＋ 前期末株主資本） ÷ 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 X 2 ÷ 平均株主資本 （第2四半期決算時）
当期純利益 ÷ 平均株主資本 （本決算時）
*レバレッジ ＝ 平均総資産 ÷ 平均株主資本
*ROE ＝ 売上高四半期(当期)純利益率 X 平均総資産回転率 X レバレッジ







Ⅵ. 連結通期業績見通し

[2012年3月期連結通期業績見通し]

		前年差	前年比
	億円	億円	%
売上高	4,460	218	5.1
	百万円	百万円	%
営業利益	23,600	−1,735	−6.8
	百万円	百万円	%
経常利益	26,000	−1,839	−6.6
	百万円	百万円	%
当期純利益	14,000	−187	−1.3

[連結セグメント別通期業績見通し]

＜売上高＞

		前年差
	億円	億円
製粉	1,753	139
食品	2,286	39
その他	421	40
合計	4,460	218

＜売上高分析＞

製粉	・小麦粉出荷1.3%増加	＋	19億円
	・麦価改定に伴う粉価改定	＋	104億円
	・ふすま価格	＋	4億円
	・海外売上他	＋	12億円
食品	・加工食品売上増加（中食含む）	＋	22億円
	・加工食品海外売上増加	＋	3億円
	・日清ファルマ売上増加	＋	3億円
	・オリエンタル酵母売上増加	＋	11億円
その他	・ペットフード売上減少	▲	3億円
	・NBCメッシュテック売上増加	＋	6億円
	・設備工事（日清ｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ）等売上増加	＋	37億円

＜営業利益＞

		前年差
	百万円	百万円
製粉	8,700	−2,110
食品	11,600	−248
その他	3,300	913
全社・消去	0	−288
合計	23,600	−1,735

＜営業利益分析＞

製粉	・小麦粉出荷増加	＋	5億円
	・拡販施策費等	▲	20億円
	・ふすま	▲	1億円
	・コスト関係	▲	5億円
食品	・出荷		−億円
	・販売促進費	▲	6億円
	・戦略経費他	▲	5億円
	・コストダウン	＋	9億円
その他	・売上増加	＋	9億円
	・単価	＋	1億円
	・戦略経費	▲	2億円
	・コストダウン	＋	1億円

[営業外損益]

	前年差
百万円	百万円
金融収支尻	1,400	−88
持分法損益	600	9
その他	400	−25
合計	2,400	−104

見通しに関する注意事項

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。