# 第２四半期決算説明

## ―第2四半期実績、通期業績見通し―

２０１１年１１月４日

**株式会社日清製粉グループ本社**

# 2011年度第2四半期決算のポイント①

健康と信頼をお届けする 日清製粉グループ

| | 2010年9月<br>実績 | 2011年9月<br>実績 | 前年差 | 前年比 |
|---|---|---|---|---|
| 売上高（百万円） | 209,161 | 214,587 | ＋5,426 | ＋2.6% |
| 営業利益（百万円） | 12,384 | 10,421 | ▲1,962 | ▲15.8% |
| 経常利益（百万円） | 13,691 | 11,892 | ▲1,799 | ▲13.1% |
| 四半期純利益（百万円） | 6,933 | 6,677 | ▲255 | ▲3.7% |

# 2011年度第2四半期決算のポイント②



## 2011年度第2四半期　営業利益セグメント別前年差のポイント

| 製粉 | ＋ | 食品 | ＋ | その他 | ＋ | 全社・消去 | ＝ | 連結計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ▲24億円 | | ＋2億円 | | ＋4億円 | | ▲2億円 | | ▲20億円 |

- メッシュクロス事業の売り上げ増加、及びペットフード事業のコスト削減等により増益
- 加工食品及び酵母・バイオ事業における出荷増及び物流・購買改善等により販売促進費投入をカバーし増益
- 出荷増加による増益貢献はあったが、拡販施策費投入及びふすま価格の低調により減益

# 2011年度第2四半期セグメント別実績①



## セグメント別売上高

（百万円）

| | 2010年9月実績 | 2011年9月実績 | 構成比 | 前年差 | 前年比 |
|---|---|---|---|---|---|
| 製粉 | 80,153 | 84,041 | 39.2% | ＋3,887 | ＋4.9% |
| 食品 | 111,195 | 112,669 | 52.5% | ＋1,474 | ＋1.3% |
| その他 | 17,812 | 17,876 | 8.3% | ＋64 | ＋0.4% |
| 合計 | 209,161 | 214,587 | 100.0% | ＋5,426 | ＋2.6% |

# 2011年度第2四半期セグメント別実績②



## セグメント別売上高分析（前年差）　＋54億円

| | | |
|---|---|---|
| 製粉　＋39億円 | ・小麦粉出荷2.3%増加 | ＋12 |
| | ・麦価改定に伴う粉価改定 | ＋25 |
| | ・海外売上他 | ＋2 |
| 食品　＋15億円 | ・パスタ関連売上増加 | ＋2 |
| | ・プレミックス売上減少 | ▲2 |
| | ・家庭用小麦粉売上減少 | ▲1 |
| | ・冷凍食品売上増加 | ＋6 |
| | ・中食売上増加 | ＋4 |
| | ・その他加工食品売上増加 | ＋3 |
| | ・加工食品海外売上増加 | ＋1 |
| | ・オリエンタル酵母売上増加 | ＋2 |
| その他　0億円 | ・ﾍﾟｯﾄﾌｰﾄﾞ売上減少 | ▲6 |
| | ・NBCメッシュテック売上増加 | ＋4 |
| | ・設備工事（日清ｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ）等売上増加 | ＋2 |

# 2011年度第2四半期セグメント別実績③

健康と信頼をお届けする 日清製粉グループ

## セグメント別営業利益

（百万円）

| | 2010年9月実績 | 2011年9月実績 | 構成比 | 前年差 | 前年比 |
|---|---|---|---|---|---|
| 製粉 | 5,736 | 3,327 | 31.9% | ▲2,409 | ▲42.0% |
| 食品 | 5,573 | 5,821 | 55.9% | ＋248 | ＋4.5% |
| その他 | 960 | 1,370 | 13.1% | ＋409 | ＋42.7% |
| 消去･全社 | 113 | ▲97 | ▲0.9% | ▲211 | ― |
| 合計 | 12,384 | 10,421 | 100.0% | ▲1,962 | ▲15.8% |

# 2011年度第2四半期セグメント別実績④



## セグメント別営業利益分析（前年差） ▲20億円

### 製粉　▲24億円

| | |
|---|---|
| ・小麦粉出荷増加 | ＋4 |
| ・拡販施策費等 | ▲14 |
| ・ふすま価格 | ▲5 |
| ・コスト関係 | ▲9 |

### その他　＋4億円

| | |
|---|---|
| ・売上増加 | ＋2 |
| ・単価 | ＋1 |
| ・コストダウン | ＋1 |

### 食品　＋2億円

| | |
|---|---|
| ・出荷増加 | ＋3 |
| ・販売促進費 | ▲5 |
| ・戦略経費 | ▲1 |
| ・コストダウン | ＋5 |

### 消去・全社　▲2億円

| | |
|---|---|
| ・その他 | ▲　2 |

# 2011年度第2四半期営業外損益



（単位：百万円）

| | 2010年9月実績 | 2011年9月実績 | 前年差 | 内容 |
|---|---|---|---|---|
| 営業利益 | 12,384 | 10,421 | ▲1,962 | |
| 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 | |
| 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 | |
| 営業外損益収支 | 1,307 | 1,470 | ＋163 | |
| 経常利益 | 13,691 | 11,892 | ▲1,799 | |

# 2011年度第2四半期特別損益



（単位：百万円）

| | 2010年9月実績 | 2011年9月実績 | 前年差 | 内容 |
|---|---|---|---|---|
| 特別利益 | 3,123 | 184 | ▲2,938 | |
| 固定資産売却益 | 1,157 | 184 | ▲972 | （前年）神戸工場跡地売却益他 |
| 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、NBCﾒｯｼｭﾃｯｸ株式買付による負ののれん19億円 |
| 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・惣菜事業資産評価見直し等 |
| その他 | 58 | 80 | ＋21 | |
| 特別損益収支 | ▲320 | ▲441 | ▲120 | |

# 2011年度第2四半期キャッシュ・フロー計算書



| | 2010年9月実績 | 2011年9月実績 | | |
|---|---|---|---|---|
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 299億円 | 420億円 | | 手許資金＊ 826億円 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 118億円 | 35億円 | ・税金等調整前当期純利益 114億円<br>・減価償却費 65億円<br>・法人税等の支払額 ▲48億円<br>・たな卸資産の増加▲ 142億円<br>・仕入債務の増加他 46億円 | |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲55億円 | ▲10億円 | ・設備投資（支払いベース） ▲71億円<br>・3ヶ月超定期預金からの払戻し他 ＋61億円 | |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー他 | ▲36億円 | ▲32億円 | ・配当金支払い ▲24億円<br>・その他 ▲8億円 | |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 326億円 | 413億円 | | 手許資金 734億円 |

＊手許資金：3ヶ月超預金、運用債券も含める

# 2011年度第2四半期貸借対照表①



## 【資産】

（単位：百万円）

| | 2011年3月実績 | 2011年9月実績 | 前年差 | 内容 |
|---|---|---|---|---|
| 流動資産 | 195,213 | 197,225 | ＋2,011 | |
| 手元資金 | 82,682 | 73,478 | ▲9,204 | 棚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 | |
| たな卸資産 | 43,059 | 57,310 | ＋14,251 | 麦価改定及び在庫増加 |
| その他 | 11,552 | 12,877 | ＋1,325 | |
| 固定資産 | 194,204 | 198,101 | ＋3,896 | |
| 有形固定資産 | 110,456 | 111,970 | ＋1,513 | |
| 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 | 10,393 | 11,727 | ＋1,333 | |
| 資産合計 | 389,418 | 395,326 | ＋5,908 | |

# 2011年度第2四半期貸借対照表②

健康と信頼をお届けする 日清製粉グループ

## 【負債・純資産】

（単位：百万円）

| | 2011年3月実績 | 2011年9月実績 | 前年差 | 内容 |
|---|---|---|---|---|
| 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 | 棚卸資産増加に伴う影響 |
| 未払法人税等 | 4,992 | 4,544 | ▲448 | |
| その他 | 32,802 | 31,156 | ▲1,645 | |
| 固定負債 | 29,739 | 29,617 | ▲122 | |
| 繰延税金負債 | 11,371 | 11,075 | ▲295 | |
| その他 | 18,368 | 18,541 | ＋173 | |
| 負債合計 | 104,168 | 105,671 | ＋1,502 | |
| 株主資本合計 | 262,776 | 266,964 | ＋4,188 | |
| 資本金及び資本剰余金 | 26,567 | 26,571 | ＋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等 | 16,161 | 15,500 | ▲660 | |
| 少数株主持分 | 6,311 | 7,190 | ＋878 | |
| 純資産合計 | 285,249 | 289,655 | ＋4,405 | |
| 負債純資産合計 | 389,418 | 395,326 | ＋5,908 | |

# 2011年度通期業績見通し①



**下期は出荷拡大、コスト削減等により収益回復を見込むものの、第2四半期決算を踏まえ、当初業績見通しを修正**

| | 2011年3月<br>実績 | 2012年3月<br>見通し | 前年差 | 前年比 |
|---|---|---|---|---|
| 売上高（百万円） | 424,156 | 446,000 | ＋21,844 | ＋5.1% |
| 営業利益（百万円） | 25,335 | 23,600 | ▲1,735 | ▲6.8% |
| 経常利益（百万円） | 27,839 | 26,000 | ▲1,839 | ▲6.6% |
| 当期純利益（百万円） | 14,187 | 14,000 | ▲187 | ▲1.3% |

# 2011年度通期業績見通し②



## 2011度セグメント別売上高見通し

単位：億円

| | 2012年3月見通し | 前年差 |
|---|---|---|
| 製粉 | 1,753 | ＋139 |
| 食品 | 2,286 | ＋39 |
| その他 | 421 | ＋40 |
| 合計 | 4,460 | ＋218 |

- 小麦粉出荷1.3%増加 ＋19
- 麦価改定に伴う粉価改定 ＋104
- ふすま価格 ＋4
- 海外売上他 ＋12

- 加工食品売上増加（中食含む） ＋22
- 加工食品海外売上増加 ＋3
- 日清ファルマ売上増加 ＋3
- オリエンタル酵母売上増加 ＋11

- ペットフード売上減少 ▲3
- NBCメッシュテック売上増加 +6
- 設備工事（日清エンジニアリング）等売上増加 ＋37

# 2011年度通期業績見通し③

## 2011年度セグメント別営業利益見通し

単位：百万円

| | 2012年3月見通し | 前年差 |
|---|---|---|
| 製粉 | 8,700 | ▲2,110 |
| 食品 | 11,600 | ▲248 |
| その他 | 3,300 | ＋913 |
| 消去・全社 | 0 | ▲288 |
| 合計 | 23,600 | ▲1,735 |

- 小麦粉出荷増加 ＋5
- 拡販施策費等 ▲20
- ふすま ▲1
- コスト関係 ▲5

- 出荷 ―
- 販売促進費 ▲6
- 戦略経費 ▲5
- コストダウン ＋9

- 売上増加 ＋9
- 単価 ＋1
- 戦略経費 ▲ 2
- コストダウン ＋1

# 2011年度通期業績見通し④



## 2011年度営業外損益見通し

（百万円）

| | | 2011年3月実績 | 2012年3月見通し | 前年差 |
|---|---|---|---|---|
| 営業利益 | | 25,335 | 23,600 | ▲1,735 |
| 営業外損益 | 金融収支尻 | 1,488 | 1,400 | ▲88 |
| | 持分法損益 | 591 | 600 | ＋9 |
| | その他 | 425 | 400 | ▲25 |
| | | 2,504 | 2,400 | ▲104 |
| 経常利益 | | 27,839 | 26,000 | ▲1,839 |

# 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。