決算説明会資料

Ⅰ．連結業績トピックス　……　P1－2

Ⅱ．連結損益計算書　……　P3－6
　1．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．連結貸借対照表　……　P7－8

Ⅳ．連結キャッシュ・フロー計算書　……　P9

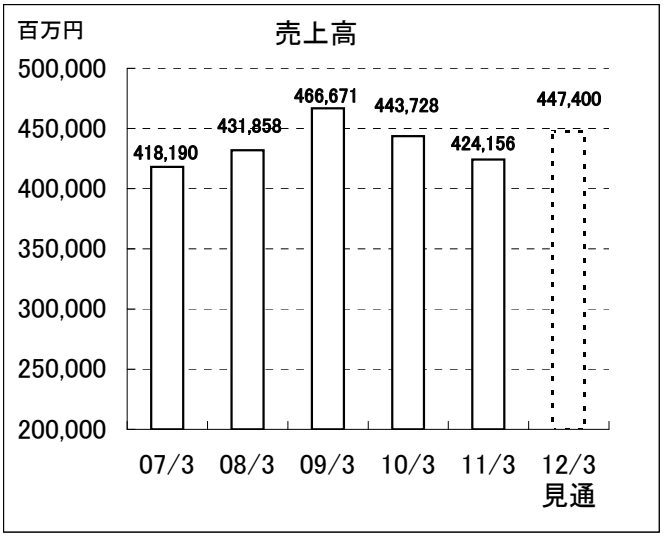
Ⅴ．連結ROE　……　P10

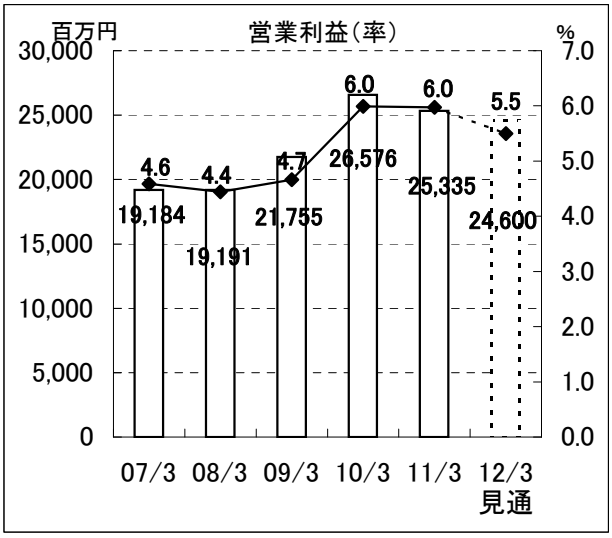
Ⅵ．連結業績見通し　……　P11

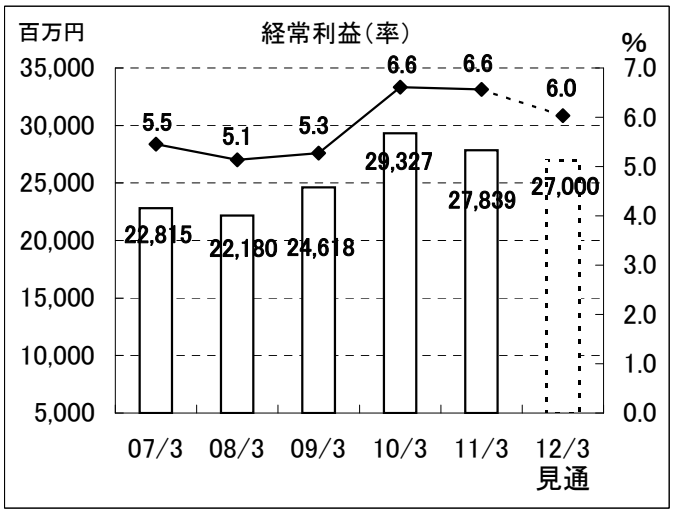
2011年5月18日

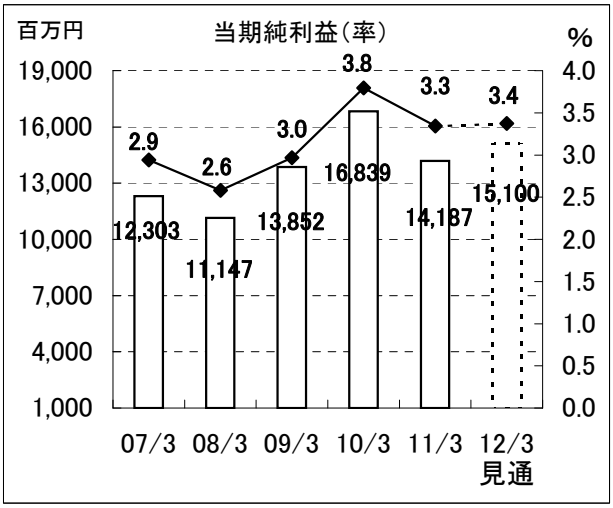
株式会社日清製粉グループ本社

Ⅰ．連結業績トピックス









[業績推移]　（百万円）

	07/3	08/3	09/3	10/3	11/3	対前年	増減率	対07/3	12/3見通
売上高	418,190	431,858	466,671	443,728	424,156	−19,572	−4.4%	5,966	447,400
営業利益	19,184	19,191	21,755	26,576	25,335	−1,241	−4.7%	6,151	24,600
（率）	4.6%	4.4%	4.7%	6.0%	6.0%	0.0%		1.4%	5.5%
経常利益	22,815	22,180	24,618	29,327	27,839	−1,487	−5.1%	5,024	27,000
（率）	5.5%	5.1%	5.3%	6.6%	6.6%	0.0%		1.1%	6.0%
当期純利益	12,303	11,147	13,852	16,839	14,187	−2,652	−15.7%	1,884	15,100
（率）	2.9%	2.6%	3.0%	3.8%	3.3%	−0.5%		0.4%	3.4%
設備投資	13,993	18,047	13,795	12,785	13,605	820	6.4%	−388	17,000
減価償却費	12,565	13,515	15,403	14,998	13,681	−1,317	−8.8%	1,116	13,500
期末連結従業員数	5,212	5,166	5,200	5,283	5,452	169	3.2%	−	−

[貸借対照表推移]

（百万円）

	07/3	08/3	09/3	10/3	11/3	対前年	対07/3
流動資産	178,649	166,841	175,112	196,606	195,213	−1,392	16,564
有無形固定資産	121,228	123,882	120,132	117,985	114,213	−3,772	−7,015
投資その他の資産	108,559	91,071	75,634	81,725	79,991	−1,733	−28,568
資産合計	408,437	381,795	370,879	396,317	389,418	−6,898	−19,019
流動負債	67,304	58,724	56,381	62,137	74,429	12,291	7,125
固定負債	40,827	33,230	28,403	30,953	29,739	−1,213	−11,088
自己資本	270,974	259,177	257,041	272,755	278,799	6,044	7,825
（自己資本比率）	66.3%	67.9%	69.3%	68.8%	71.6%	2.8%	5.3%
新株予約権		8	38	83	138	55	138
少数株主持分	29,331	30,653	29,014	30,388	6,311	−24,076	−23,020
負債純資産合計	408,438	381,795	370,879	396,317	389,418	−6,898	−19,020

[株主資本・配当の状況]

	07/3	08/3	09/3	10/3	11/3	対前年	対07/3	12/3見通
1株当たり純資産（円）	1069.71	1043.53	1034.49	1097.72	1121.98	24.26	52.27	−
1株当たり当期純利益（円）	48.66	44.30	55.75	67.77	57.09	−10.68	8.43	60.77
潜在株式調整後　〃	48.63	44.29	55.74	67.76	57.09	−10.67	8.46	−
1株当たり年間配当（円）	18	18	18	22	20	−2	2	20
配当金総額(百万円)	4,560	4,516	4,473	5,468	4,971	−497	411	−
自己資本当期純利益率(ROE)	4.6%	4.2%	5.4%	6.4%	5.1%	−1.3%	0.5%	5.3%

[株式の状況(日清製粉グループ本社株式)]

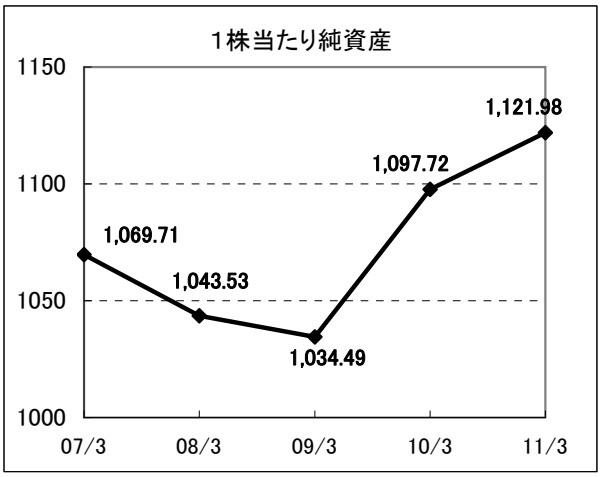
	07/3	08/3	09/3	10/3	11/3	
期末発行済株式総数	253,382	248,432	248,539	248,542	248,557	（千株）
期末株価	1,199	1,064	1,053	1,207	959	（円）
株式時価総額	303,805	264,332	261,712	299,990	238,366	（百万円）

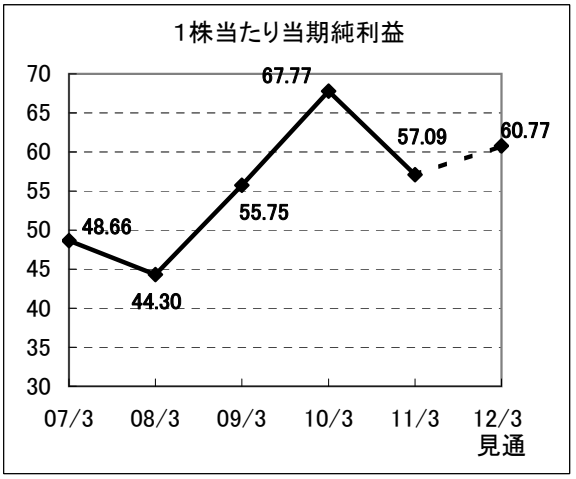
[キャッシュ・フロー計算書]

（百万円）　（億円）

	07/3	08/3	09/3	10/3	11/3	対前年	対07/3	11/3参考*
現金及び現金同等物の期首残高	42,803	48,452	38,850	40,339	29,975	−10,364	−12,828	915
営業活動によるキャッシュ・フロー	17,469	26,498	20,072	47,484	34,856	−12,628	17,387	329
投資活動によるキャッシュ・フロー	−6,961	−21,934	−10,235	−52,393	−16,067	36,326	−9,106	−350
財務活動によるキャッシュ・フロー	−5,225	−14,423	−6,675	−5,684	−6,373	−689	−1,148	−64
現金及び現金同等物に係る換算差額	366	258	−1,738	229	−302	−531	−668	−3
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額			66			0	0	
合併に伴う現金及び現金同等物の増加額						0	0	
現金及び現金同等物の期末残高	48,452	38,850	40,339	29,975	42,087	12,112	−6,365	827

*3ヶ月超預金、運用債券も含めた場合





Ⅱ. 連結損益計算書

1. 連結損益計算書

（百万円）

	10/3	11/3	対前年		11/3見通
売上高	443,728	424,156	−19,572		447,400
売上原価	306,675	285,700	−20,974		−
売上総利益	137,053	138,455	1,402		−
販売費及び一般管理費	110,476	113,120	2,643		−
販売運賃	25,108	25,646	538		−
販売諸掛	32,408	34,641	2,233		−
人件費	26,131	26,519	388		−
物件費	26,828	26,314	−514		−
営業利益	26,576	25,335	−1,241		24,600
営業外収益	3,078	2,866	−211		
受取利息	301	215	−85		
受取配当金	1,068	1,344	275		
持分法による投資利益	946	591	−355	日清丸紅	
受取賃借料	337	342	5		
その他	425	373	−51		
営業外費用	327	362	34		
支払利息	89	71	−18		
為替差損	−	89	89		
その他	238	201	−36		
経常利益	29,327	27,839	−1,487		27,000
特別利益	1,479	4,117	2,637		−
固定資産売却益	43	1,193	1,149	神戸工場跡地売却益他	−
投資有価証券売却益	1,027	24	−1,003	前年日本農産工業株式売却他	−
負ののれん発生益	−	2,643	2,643	オリエンタル酵母工業、NBCメッシュテック株式買付	−
関係会社清算益	157	203	45		−
事業譲渡益	240	−	−240	前年オリエンタル酵母工業養魚飼料事業譲渡	−
その他	10	53	42		−
特別損失	1,502	6,142	4,639		−
固定資産除却損	829	574	−254		−
投資有価証券評価損	−	1,440	1,440		−
減損損失	−	3,090	3,090	中食惣菜事業資産、賃貸用資産、遊休資産等評価見直し	
震災による損失	−	972	972		
生産体制改善関連費用	487	−	−487		−
その他	185	65	−120		−
税金等調整前当期純利益	29,304	25,815	−3,488		−
法人税・住民税及び事業税	11,786	10,889	−897		−
法人税等調整額	−798	−441	357		−
法人税等合計	10,988	10,448	−540		
少数株主損益調整前当期純利益	18,316	15,367	−2,948		−
少数株主利益	1,476	1,179	−296		−
当期純利益	16,839	14,187	−2,652		15,100

11／3見通

営業外損益	2,400
金融収支尻	1,471
持分法損益	457
そ の 他	472

主な連結子会社の「主要な損益情報等」

会社名	売上高（百万円）	経常利益（百万円）	当期純利益（百万円）	純資産額（百万円）	総資産額（百万円）
日清フーズ株式会社	123,640	5,660	3,214	26,279	48,318
オリエンタル酵母工業	59,059	2,259	1,219	21,769	40,421

［退職給付会計関連］

１．期末PBOの状況

	2010年3月期	2011年3月期
退職給付債務（PBO）	▲459億円	▲453億円
年金資産時価評価	378億円	367億円
未積立退職給付債務	▲81億円	▲86億円
未認識数理計算上の差異	49億円	58億円
未認識過去勤務債務	▲19億円	▲17億円
連結貸借対照表計上額純額	▲51億円	▲45億円
前払年金費用	40億円	48億円
退職給付引当金	▲91億円	▲93億円

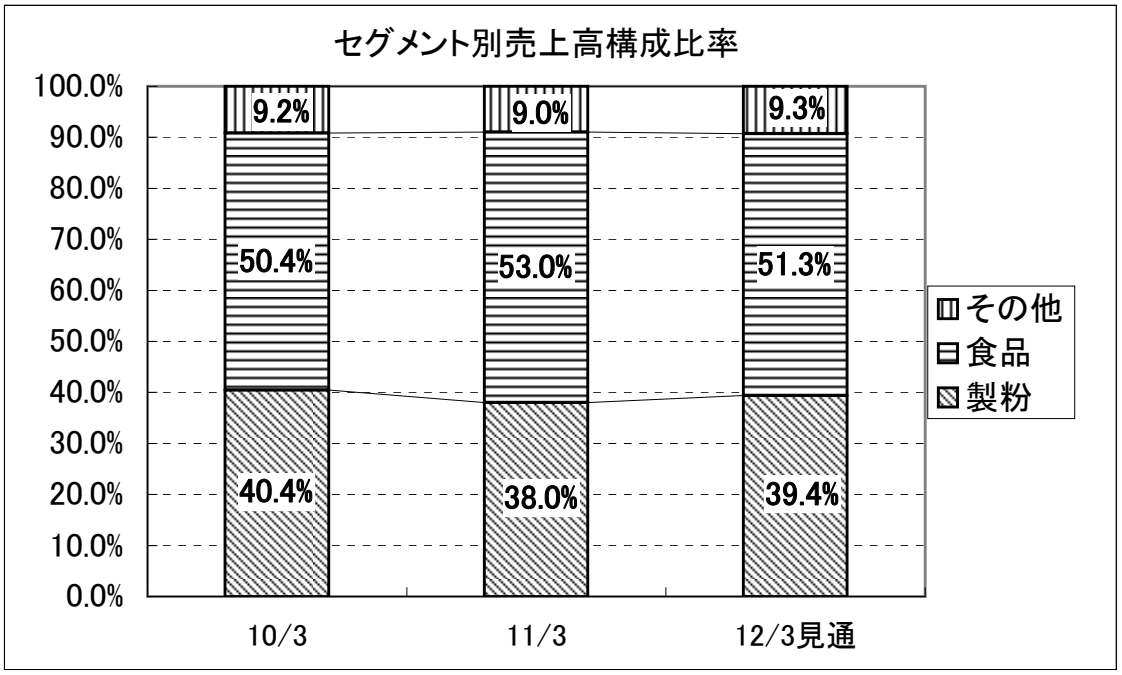
２．退職給付費用

	2010年3月期	2011年3月期
勤務費用	20億円	18億円
利息費用	11億円	10億円
期待運用収益	▲8億円	▲9億円
数理計算上の差異	8億円	6億円
過去勤務債務の費用処理額	▲2億円	▲2億円
費用合計	29億円	23億円

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）

	10/3	11/3	構成比	対前年	増減率	12/3見通
製粉	179,413	161,370	38.0%	−18,043	−10.1	176,400
食品	223,698	224,725	53.0%	1,026	0.5	229,600
その他	40,616	38,060	9.0%	−2,555	−6.3	41,400
合計	443,728	424,156	100.0%	−19,572	−4.4	447,400

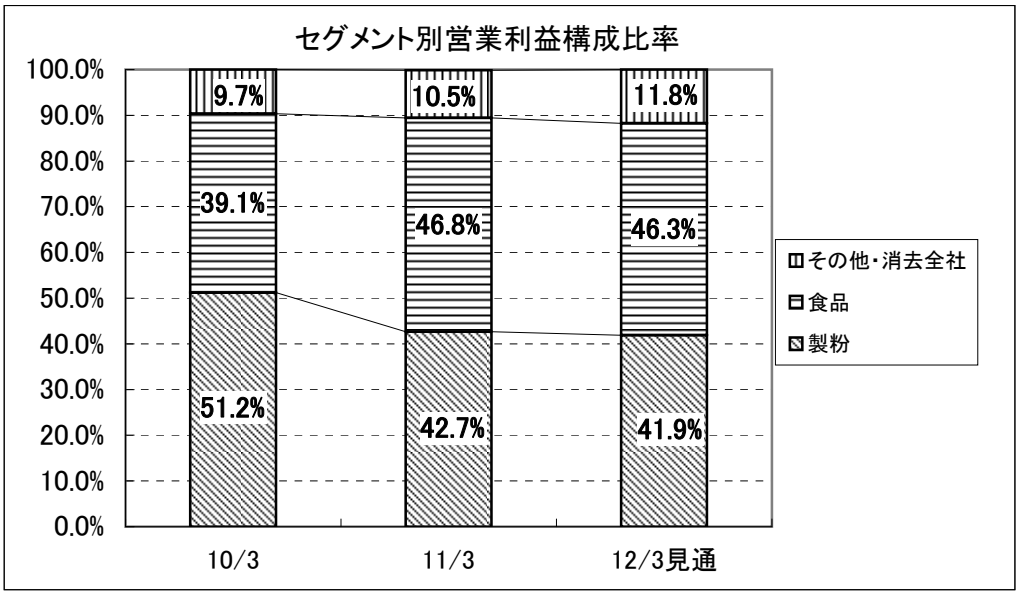


（売上高前年差分析）　　▲196億円

製粉	▲180億円	・小麦粉出荷3．1%増加	＋	49億円
		・麦価改定に伴う粉価改定	▲	211億円
		・ふすま価格	▲	17億円
		・海外売上減少	▲	1億円
食品	＋10億円	・パスタ関連売上減少	▲	2億円
		・プレミックス売上減少	▲	1億円
		・家庭用小麦粉売上減少	▲	5億円
		・冷凍食品売上増加	＋	16億円
		・その他加工食品売上減少	▲	7億円
		・加工食品海外売上増加	＋	4億円
		・日清ファルマ売上減少	▲	2億円
		・オリエンタル酵母売上増加	＋	7億円
その他	▲26億円	・ペットフード売上減少	▲	14億円
		・NBCメッシュテック売上増加	＋	13億円
		・設備工事（日清ｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ）売上減少等	▲	25億円

［セグメント別営業利益］　　（百万円）　（%）　（百万円）

	10/3	11/3	構成比	対前年	増減率	12/3見通
製粉	13,611	10,810	42.7%	−2,801	−20.6	10,300
食品	10,393	11,848	46.8%	1,455	14.0	11,400
その他	2,207	2,387	9.4%	179	8.1	2,800
消去・全社	364	288	1.1%	−75	−	100
営業利益計	26,576	25,335	100.0%	−1,241	−4.7	24,600



（営業利益前年差分析）　　▲12億円

製粉	▲28億円	・小麦粉出荷増加	＋ 14億円
		・ふすま価格	▲ 17億円
		・拡販施策費	▲ 26億円
		・コストダウン	＋ 10億円
		東灘減価償却費等固定費改善他・・・・・・・・・＋10億円	
		・その他	▲ 9億円
食品	＋15億円	・出荷増加	＋ 10億円
		・販売促進費	▲ 14億円
		・コストダウン	＋ 19億円
		減価償却費等固定費改善・・・・・・＋5億円	
		購買・物流改善・・・・・・・・・・・・・ ＋8億円	
		その他・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・＋6億円	
その他	＋2億円	・単価	▲ 1億円
		・コストダウン他	＋ 3億円
消去・全社	▲1億円	・その他	▲ 1億円

［営業外損益］

	10/3	11/3	対前年
金融収支尻	1,280	1,488	207
持分法損益	946	591	▲ 355
その他	524	425	▲ 99
営業外損益	2,750	2,504	▲ 246

Ⅲ. 連結貸借対照表

［資産の部］　　（百万円）

	10/3	11/3	対前年	
資産合計	396,317	389,418	−6,898	
流動資産	196,606	195,213	−1,392	
現金及び預金	69,871	57,938	−11,933	オリエンタル酵母工業及びNBCメッシュテック株式取得
受取手形及び売掛金	56,480	57,919	1,439	
有価証券	21,648	24,744	3,096	
たな卸資産	37,442	43,059	5,616	即時販売方式導入に伴う備蓄増加等
繰延税金資産	5,262	5,692	429	
その他	6,189	6,182	−6	
貸倒引当金	−288	−323	−34	
固定資産	199,710	194,204	−5,506	
有形固定資産	114,158	110,456	−3,701	
建物及び構築物	44,983	43,253	−1,730	
機械装置及び運搬具	30,806	28,438	−2,367	
土地	33,167	34,098	931	
建設仮勘定	1,949	1,658	−291	
その他	3,251	3,007	−243	
無形固定資産	3,827	3,756	−71	
投資その他の資産	81,725	79,991	−1,733	
投資有価証券	72,325	69,597	−2,727	
長期貸付金	70	54	−15	
繰延税金資産	3,056	3,250	194	
その他	6,425	7,241	815	
貸倒引当金	−152	−153	−1	

◎時価会計適用影響額

	10/3	11/3	対前年
その他有価証券時価評価差額	346億円	309億円	−37億円
繰延税金負債等	143億円	127億円	−16億円
株主資本増加額	203億円	182億円	−21億円

［負債・資本の部］　　（百万円）

	10/3	11/3	対前年	
負債合計	93,090	104,168	11,078	
流動負債	62,137	74,429	12,291	
支払手形及び買掛金	22,274	36,634	14,360	即時販売方式導入に伴う備蓄増加等
短期借入金	2,864	2,866	1	
未払法人税等	7,708	4,992	−2,715	
未払費用	14,007	15,418	1,410	
その他	15,282	14,517	−765	
固定負債	30,953	29,739	−1,213	
長期借入金	271	145	−125	
繰延税金負債	12,657	11,371	−1,285	有価証券評価差額金対応
退職給付引当金	9,113	9,360	246	
役員退職慰労引当金	337	400	63	
修繕引当金	1,504	1,570	65	
長期預り金	5,486	5,492	5	
その他の固定負債	1,582	1,398	−183	
純資産合計	303,226	285,249	−17,977	
株主資本	254,040	262,776	8,736	
資本金	17,117	17,117	−	
資本剰余金	9,448	9,450	1	
利益剰余金	230,661	239,380	8,719	
自己株式	−3,187	−3,171	15	
評価・換算差額等	18,715	16,023	−2,692	
その他有価証券評価差額金	20,303	18,205	−2,097	有価証券評価差額金対応
繰越ヘッジ損益	105	99	−5	
為替換算調整勘定	−1,693	−2,281	−588	
新株予約権	83	138	55	
少数株主持分	30,388	6,311	−24,076	ｵﾘｴﾝﾀﾙ酵母工業及びNBCﾒｯｼｭﾃｯｸ株式取得
負債純資産合計	396,317	389,418	−6,898	

Ⅳ. 連結キャッシュ・フロー計算書

（百万円）

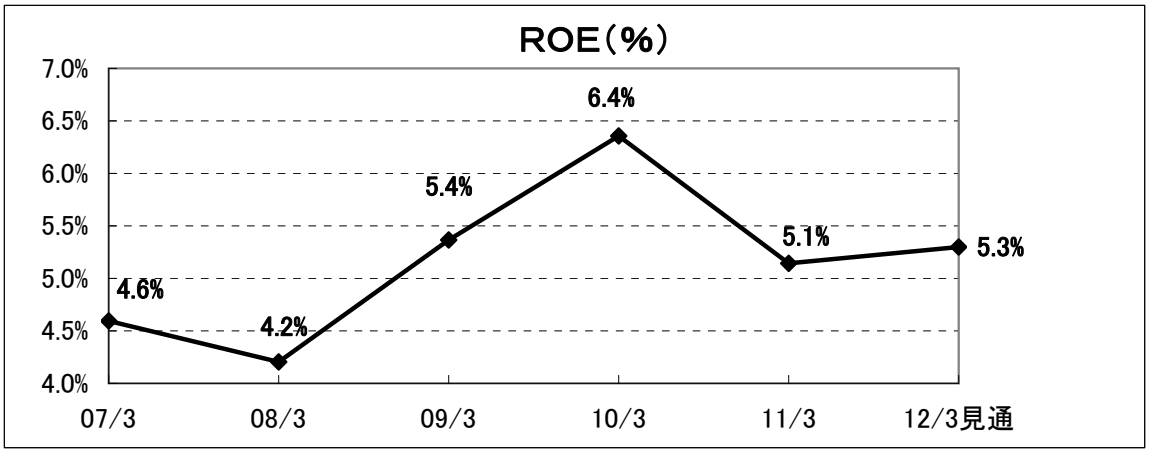
	10/3	11/3	対前年
現金及び現金同等物の期首残高	40,339	29,975	−10,364
営業活動によるキャッシュ・フロー	47,484	34,856	−12,628
小計	54,864	46,615	−8,249
税金等調整前当期純利益	29,304	25,815	−3,488
減価償却費	14,998	13,681	−1,317
減損損失	−	3,090	3,090
退職給付引当金の減少額	524	248	−275
前払年金費用増減額	−132	−796	−663
受取利息及び受取配当金	−1,369	−1,559	−189
支払利息	89	71	−18
持分法による投資損益	−946	−591	355
投資有価証券売却損益	−1,018	−24	994
負ののれん発生益	−	−2,643	−2,643
売上債権の増減額	828	−1,562	−2,391
たな卸資産の増減額	8,482	−5,736	−14,219
仕入債務の増減額	−265	14,430	14,696
その他	4,369	2,191	−2,177
利息及び配当金の受取額	1,690	1,959	269
利息の支払額	−97	−75	21
法人税等の支払額	−8,973	−13,643	−4,670
投資活動によるキャッシュ・フロー	−52,393	−16,067	36,326
定期預金の預入れによる支出	−117,597	−71,602	45,995
定期預金の払戻しによる収入	89,833	92,192	2,359
有価証券の取得による支出	−12,173	−23,645	−11,471
有価証券の売却による収入	800	21,916	21,116
有無形固定資産の取得による支出	−13,936	−12,425	1,511
有無形固定資産の売却による収入	−246	1,466	1,713
投資有価証券の取得による支出	−827	−2,319	−1,492
投資有価証券の売却による収入	1,504	74	−1,430
関係会社株式の取得による支出	−	−21,881	−21,881
長期貸付けによる支出	−2	−6	−3
長期貸付金の回収による収入	8	21	12
その他	244	141	−103
財務活動によるキャッシュ・フロー	−5,684	−6,373	−689
短期借入金の返済による支出	−196	−105	91
長期借入金の返済による支出	−1	−13	−12
自己株式の売却による収入	99	98	−0
自己株式の取得による支出	−106	−81	24
配当金の支払額	−4,722	−5,468	−745
その他	−756	−803	−46
現金及び現金同等物に係る換算差額	229	−302	−531
現金及び現金同等物の増減額 注)	−10,364	12,112	22,477
現金及び現金同等物の期末残高	29,975	42,087	12,112

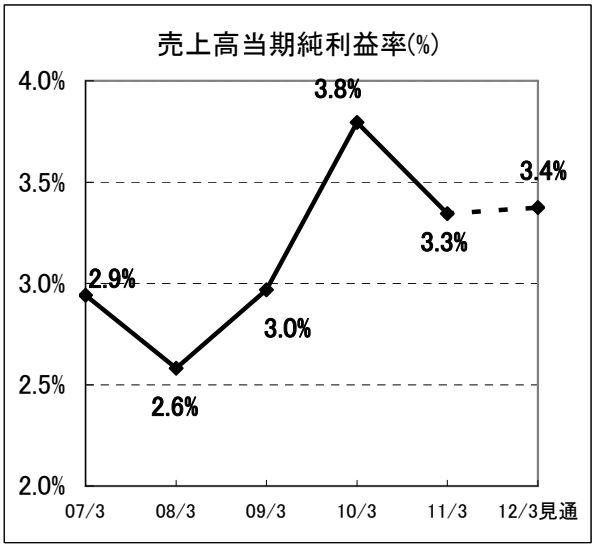
注）営業活動，投資活動，財務活動によるキャッシュ・フロー ＋ 現金及び現金同等物に係る換算差額

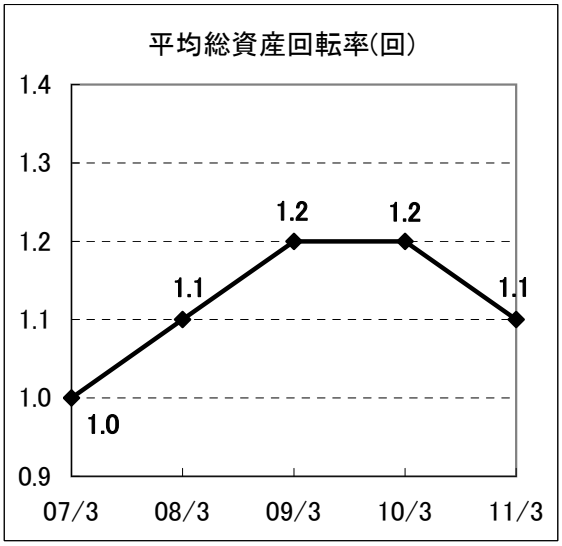
Ⅴ. 連結ROE

	07/3	08/3	09/3	10/3	11/3	対前年	対07/3	12/3見通
ROE(%)	4.6%	4.2%	5.4%	6.4%	5.1%	−1.3%	0.5%	5.3%
売上高当期純利益率(%)	2.9%	2.6%	3.0%	3.8%	3.3%	−0.5%	0.4%	3.4%
平均総資産回転率(回)	1.0	1.1	1.2	1.2	1.1	−0.1	0.1	−
レバレッジ	1.5	1.5	1.5	1.4	1.4	0.0	−0.1	−
売上高(百万円)	418,190	431,858	466,671	443,728	424,156	−19,572	5,966	447,400
当期純利益(百万円)	12,303	11,147	13,852	16,839	14,187	−2,652	1,884	15,100
平均株主資本(百万円)	267,754	265,076	258,109	264,898	275,777	10,879	8,023	−
平均総資産(百万円)	404,168	395,116	376,337	383,598	392,868	9,270	−11,300	−

*平均株主資本 ＝ （当期末株主資本 ＋ 前期末株主資本） ÷ ２
*平均総資産 ＝ （当期末総資産 ＋ 前期末総資産） ÷ ２
*ROE ＝ 当期純利益 ÷ 平均株主資本
*レバレッジ ＝ 平均総資産 ÷ 平均株主資本
*ROE ＝ 売上高当期純利益率 X 平均総資産回転率 X レバレッジ







Ⅵ. 連結業績見通し

[2012年3月期業績見通し]

		前年差	前年比
	億円	億円	%
売上高	4,474	232	5.5
	百万円	百万円	%
営業利益	24,600	−735	−2.9
	百万円	百万円	%
経常利益	27,000	−839	−3.0
	百万円	百万円	%
当期純利益	15,100	912	6.4

(セグメント別前年差分析)

＜売上高＞

		前年差
	億円	億円
製粉	1,764	150
食品	2,296	49
その他	414	33
合計	4,474	232

＜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	＋	101億円
	・ふすま価格	＋	7億円
	・海外売上他	＋	23億円
食品	・加工食品売上増加(中食を含む)	＋	28億円
	・加工食品海外売上増加	＋	8億円
	・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	＋	10億円
その他	・ペットフード売上増加	＋	1億円
	・NBCメッシュテック売上減少	▲	2億円
	・設備工事(日清ｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ)売上増加等	＋	34億円

＜営業利益＞

		前年差
	百万円	百万円
製粉	10,300	−510
食品	11,400	−448
その他	2,800	413
全社・消去	100	−188
合計	24,600	−733

＜営業利益分析＞

製粉	・小麦粉出荷増加	＋	5億円
	・拡販施策費	▲	12億円
	・ふすま	＋	1億円
	・コストダウン他	＋	1億円
食品	・出荷増加	＋	5億円
	・販売促進費	▲	5億円
	・コストダウン	＋	2億円
	・戦略経費他	▲	6億円
その他	・売上増加	＋	4億円
	・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	1,471	−17
持分法損益	457	−134
その他	472	47
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。