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

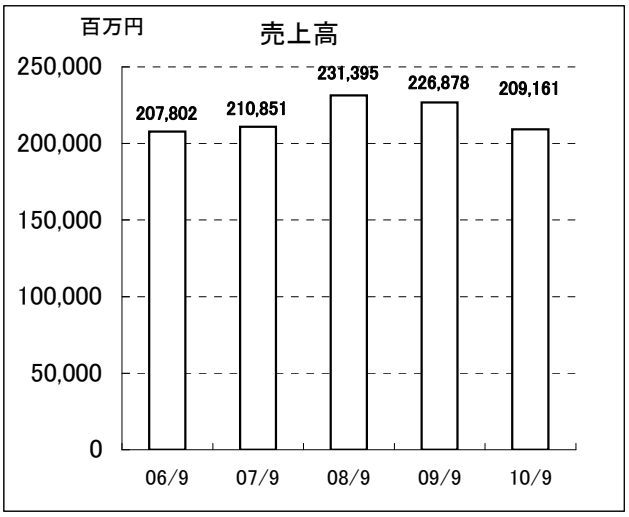
Ⅴ. 連結ROE …… P9

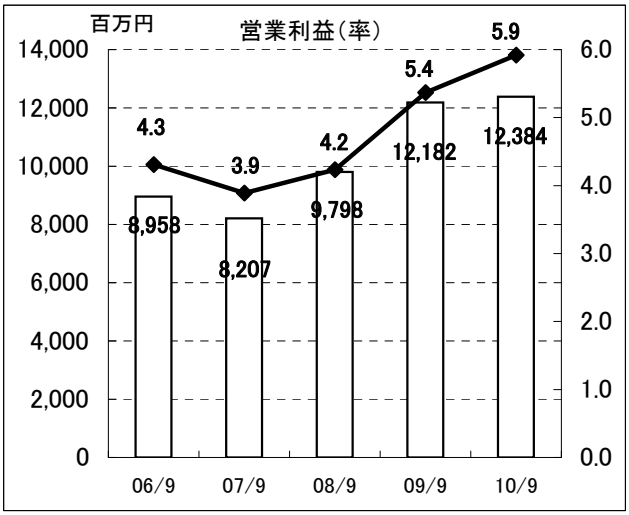
Ⅵ. 連結通期業績見通し …… P10

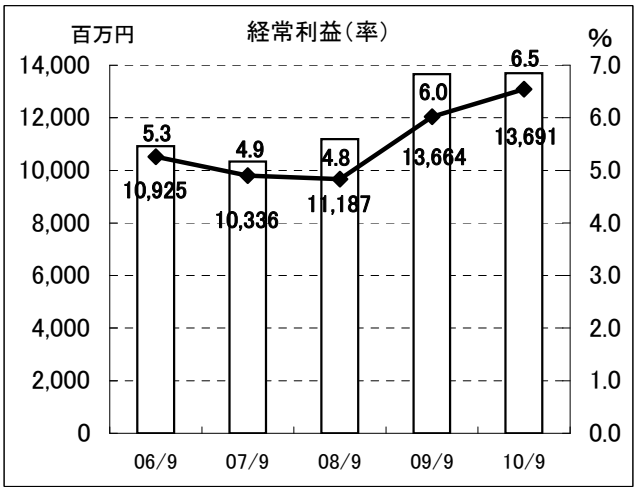
2010年11月8日

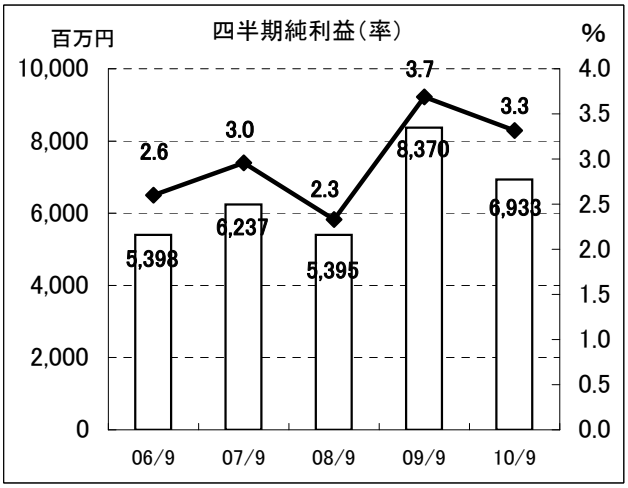
株式会社日清製粉グループ本社

Ⅰ．第２四半期連結業績トピックス









［業績推移］　（百万円）

	06/9	07/9	08/9	09/9	10/9	対09/9	増減率	対06/9	11/3見通
売上高	207,802	210,851	231,395	226,878	209,161	−17,717	−7.8%	1,359	425,000
営業利益	8,958	8,207	9,798	12,182	12,384	201	1.7%	3,426	24,600
（率）	4.3%	3.9%	4.2%	5.4%	5.9%	0.5%		1.6%	5.8%
経常利益	10,925	10,336	11,187	13,664	13,691	27	0.2%	2,766	27,100
（率）	5.3%	4.9%	4.8%	6.0%	6.5%	0.5%		1.2%	6.4%
四半期(当期)純利益	5,398	6,237	5,395	8,370	6,933	−1,436	−17.2%	1,535	14,500
（率）	2.6%	3.0%	2.3%	3.7%	3.3%	−0.4%		0.7%	3.4%
設備投資	7,238	10,272	6,849	6,494	5,948	−545	−8.4%	−1,290	14,000
減価償却費	6,038	6,520	7,424	7,491	6,627	−863	−11.5%	589	14,000
第2四半期末連結従業員数	5,241	5,289	5,237	5,337	5,487	150	2.8%	246	−

[貸借対照表推移]

（百万円）

	07/3	08/3	09/3	10/3	10/9	対10/3	対07/3
流動資産	178,649	166,841	175,112	196,606	188,286	−8,319	9,637
有無形固定資産	121,228	123,882	120,132	117,985	113,946	−4,039	−7,282
投資その他の資産	108,559	91,071	75,634	81,725	77,559	−4,165	−31,000
資産合計	408,437	381,795	370,879	396,317	379,793	−16,524	−28,644
流動負債	67,304	58,724	56,381	62,137	69,090	6,952	1,786
固定負債	40,827	33,230	28,403	30,953	28,505	−2,447	−12,322
自己資本	270,974	259,177	257,041	272,755	273,081	326	2,107
（自己資本比率）	66.3%	67.9%	69.3%	68.8%	71.9%	3.1%	5.6%
新株予約権		8	38	83	110	27	110
少数株主持分	29,331	30,653	29,014	30,388	9,005	−21,383	−20,326
負債純資産合計	408,438	381,795	370,879	396,317	379,793	−16,524	−28,645

[株主資本・配当の状況]

（円）

	07/3	08/3	09/3	10/3	10/9	対10/3	対07/3	11/3見通
1株当たり純資産	1,069.71	1,043.53	1,034.49	1,097.72	1,098.85	1.13	29.14	−
自己資本第2四半期(当期)純利益率(ROE)	4.6%	4.2%	5.4%	6.4%	5.1%	−1.3%	0.5%	5.2%

（円）

	06/9	07/9	08/9	09/9	10/9	対09/9	対06/9	11/3見通
1株当たり四半期(当期)純利益	21.36	24.62	21.72	33.69	27.90	−5.79	6.54	58.35
潜在株式調整後 〃	21.34	24.61	21.71	33.68	27.90	−5.78	6.56	−
1株当たり中間(年間)配当	9.0	9.0	9.0	10.0	10.0	0.0	1.0	20
中間配当金総額(百万円)	2,279	2,280	2,236	2,485	2,485	0	206	−

[株式の状況(日清製粉グループ本社株式)]

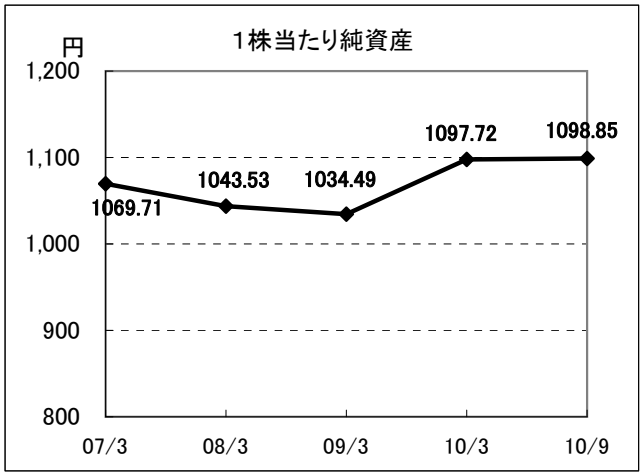
	06/3	07/3	08/3	09/3	10/3	10/9	
(中間)期末発行済株式総数	253,236	253,382	248,432	248,539	248,542	248,583	(千株)
(中間)期末株価	1,203	1,199	1,064	1,053	1,207	1,097	(円)
株式時価総額	304,643	303,805	264,332	261,712	299,990	272,696	(百万円)

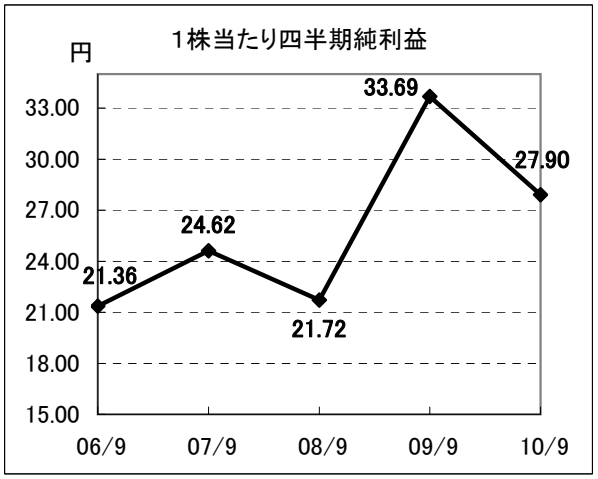
[キャッシュ・フロー計算書]

（百万円）　（億円）

	06/9	07/9	08/9	09/9	10/9	対09/9	対06/9	10/9参考*
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	12,505	10,827	−5,648	26,123	11,876	−14,246	−629	118
投資活動によるキャッシュ・フロー	−11,086	−16,099	−806	−19,850	−5,498	14,351	5,588	−267
財務活動によるキャッシュ・フロー	−3,561	−6,238	−3,182	−2,790	−3,594	−804	−33	−36
現金及び現金同等物に係る換算差額	62	365	−737	380	−101	−482	−163	−1
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	0	0	66			0	0	
現金及び現金同等物の四半期末残高	40,722	37,307	28,542	44,203	32,656	−11,546	−8,066	729

*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）

	09/9	10/9	対前年		11/3見通
売上高	226,878	209,161	−17,717		425,000
売上原価	159,248	141,106	−18,141		−
売上総利益	67,629	68,054	424		−
販売費及び一般管理費	55,447	55,669	222		−
販売運賃	12,546	12,613	67		−
販売諸掛	16,505	16,683	178		−
人件費	12,871	13,295	424		−
物件費	13,523	13,077	−446		−
営業利益	12,182	12,384	201		24,600
営業外収益	1,645	1,542	−103		
受取利息	156	123	−33		
受取配当金	542	689	146		
持分法による投資利益	580	388	−191	日清丸紅	
その他	366	341	−24		
営業外費用	163	234	71		
支払利息	47	39	−7		
為替差損	−	136	136		
その他	116	58	−57		
経常利益	13,664	13,691	27		27,100
特別利益	1,169	3,123	1,953		−
固定資産売却益	3	1,157	1,153	神戸工場土地売却	−
投資有価証券売却益	1,007	24	−983	前年日本農産工業株式売却	−
負ののれん発生益	−	1,908	1,908	オリエンタル酵母工業及びNBCメッシュテック株式取得	−
関係会社清算益	157	−	−157		−
その他	−	33	33		−
特別損失	419	3,443	3,024		−
固定資産除却損	324	294	−29		−
減損損失	−	3,090	3,090	中食惣菜事業資産、遊休資産他	
その他	94	58	−35		−
税金等調整前四半期純利益	14,414	13,371	−1,043		−
法人税等	5,452	5,634	182		−
少数株主損益調整前四半期純利益	−	7,736	−		−
少数株主利益	591	802	211		−
四半期（当期）純利益	8,370	6,933	−1,436		14,500

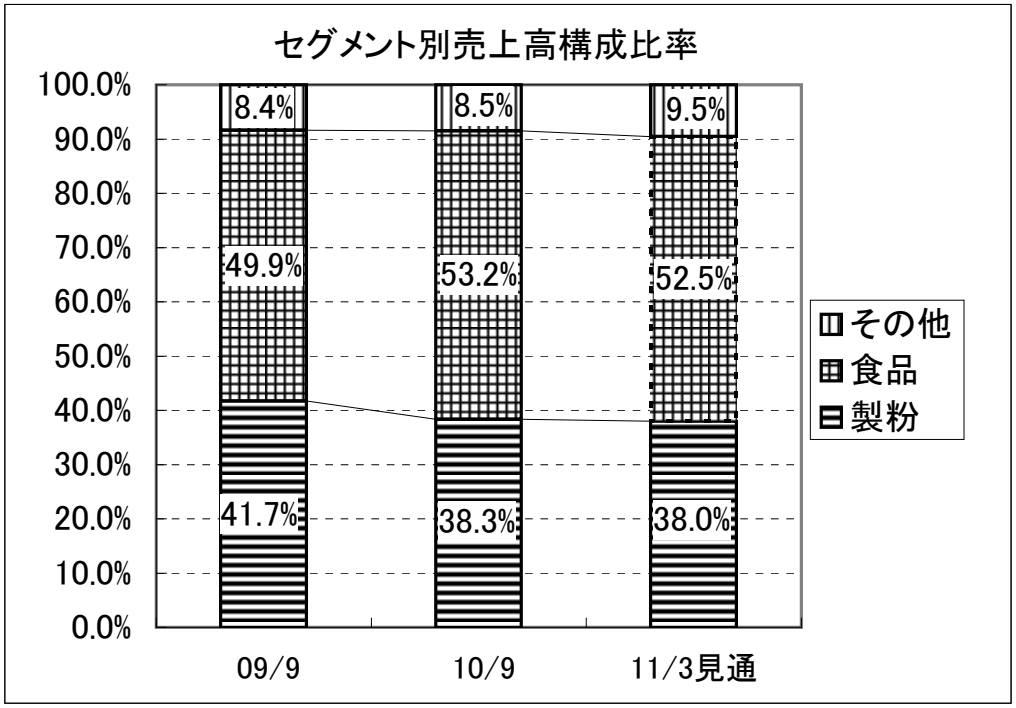
11/3見通

営業外損益	2,500
金融収支尻	1,400
持分法損益	700
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）

	09/9	10/9	構成比	対前年	増減率	11/3見通
製粉	94,596	80,153	38.3%	−14,442	−15.3	161,500
食品	113,322	111,195	53.2%	−2,127	−1.9	223,000
その他	18,959	17,812	8.5%	−1,147	−6.1	40,500
合計	226,878	209,161	100.0%	−17,717	−7.8	425,000

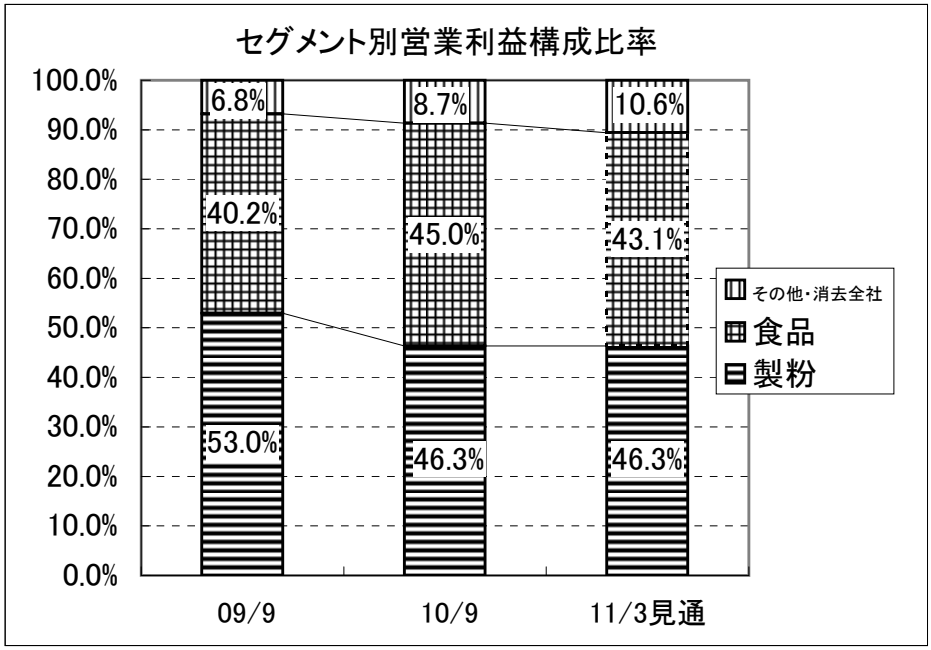


（売上高前年差分析）　　▲177億円

製粉	▲144億円	・小麦粉出荷1．6%増加	+14億円
		・麦価改定に伴う粉価改定	▲147億円
		・ふすま価格	▲7億円
		・海外売上減少他	▲4億円
食品	▲21億円	・パスタ関連売上減少	▲10億円
		・プレミックス売上減少	▲4億円
		・家庭用小麦粉売上減少	▲5億円
		・冷凍食品売上増加	+6億円
		・その他加工食品売上減少	▲8億円
		・加工食品海外売上増加他	+1億円
		・オリエンタル酵母売上減少	▲1億円
その他	▲12億円	・ペットフード売上減少	▲7億円
		・NBC売上増加	+9億円
		・設備工事等(日清ｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ)売上減少等	▲14億円

［セグメント別営業利益］　　（百万円）　（%）　（百万円）

	09/9	10/9	構成比	対前年	増減率	11/3見通
製粉	6,451	5,736	46.3%	−714	−11.1	11,400
食品	4,901	5,573	45.0%	671	13.7	10,600
その他	610	960	7.8%	349	57.2	2,400
消去・全社	218	113	0.9%	−104	−48.0	200
合計	12,182	12,384	100.0%	201	1.7	24,600



（営業利益前年差分析）　　+2億円

製粉	▲7億円	・小麦粉出荷増加	+3億円
		・ふすま価格	▲7億円
		・拡販施策、海外事業推進等	▲5億円
		・コストダウン	+2億円
		東灘減価償却費等固定費改善他　＋2	
食品	+7億円	・出荷増加	+4億円
		・拡販施策等	▲7億円
		・コストダウン	+10億円
		減価償却費等固定費改善　＋3	
		物流・購買改善　＋5	
		その他　＋2	
その他	+3億円	・売上増加	+4億円
（NBC＋2）		・単価	▲1億円
消去・全社	▲1億円	・その他	▲1億円

［営業外損益］　　（百万円）

	09/09	10/09	対前年
金融収支尻	652	772	120
持分法損益	580	388	▲ 191
その他	249	146	▲ 103
営業外損益	1,482	1,307	▲ 175

Ⅲ. 第2四半期連結貸借対照表

［資産の部］　　（百万円）

	10/3	10/9	対10/3	
資産合計	396,317	379,793	−16,524	
流動資産	196,606	188,286	−8,319	
現金及び預金	69,871	46,443	−23,427	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	53,035	−3,444	
有価証券	21,648	26,545	4,897	
たな卸資産	37,442	50,827	13,385	即時販売方式導入に伴う備蓄増加
その他	11,452	11,630	178	
貸倒引当金	−288	−196	91	
固定資産	199,710	191,506	−8,204	
有形固定資産	114,158	110,090	−4,067	
建物及び構築物	44,983	42,764	−2,219	
機械装置及び運搬具	30,806	29,261	−1,545	
土地	33,167	32,908	−259	
その他	5,200	5,157	−43	
無形固定資産	3,827	3,855	28	
投資その他の資産	81,725	77,559	−4,165	
投資有価証券	72,325	67,591	−4,734	評価差額金減少
その他	9,552	10,127	575	
貸倒引当金	−152	−159	−7	

◎時価会計適用影響額

	10/3	10/9	対10/3
その他有価証券時価評価差額	346億円	288億円	−57億円
繰延税金負債等	143億円	119億円	−23億円
株主資本増加額	203億円	169億円	−34億円

［負債・資本の部］　　（百万円）

	10/3	10/9	対10/3	
負債合計	93,090	97,595	4,505	
流動負債	62,137	69,090	6,952	
支払手形及び買掛金	22,274	35,066	12,792	即時販売方式導入に伴う備蓄増加
短期借入金	2,864	2,866	1	
未払法人税等	7,708	5,225	−2,483	
引当金	260	134	−125	
未払費用	14,007	13,528	−478	
その他	15,021	12,268	−2,753	
固定負債	30,953	28,505	−2,447	
長期借入金	271	206	−64	
引当金	10,955	11,107	151	
退職給付引当金	9,113	9,238	124	
その他の引当金	1,841	1,869	27	
繰延税金資産	12,657	10,430	−2,226	評価差額金減少対応
その他	7,068	6,760	−307	
純資産合計	303,226	282,197	−21,029	
株主資本	254,040	258,034	3,994	
資本金	17,117	17,117	−	
資本剰余金	9,448	9,447	0	
利益剰余金	230,661	234,612	3,951	
自己株式	−3,187	−3,143	43	
評価・換算差額等	18,715	15,047	−3,667	
その他有価証券評価差額金	20,303	16,942	−3,360	評価差額金減少対応
繰延ヘッジ損益	105	−100	−205	
為替換算調整勘定	−1,693	−1,794	−101	
新株予約権	83	110	27	
少数株主持分	30,388	9,005	−21,383	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	379,793	−16,524	

Ⅳ. 第2四半期連結キャッシュ・フロー計算書

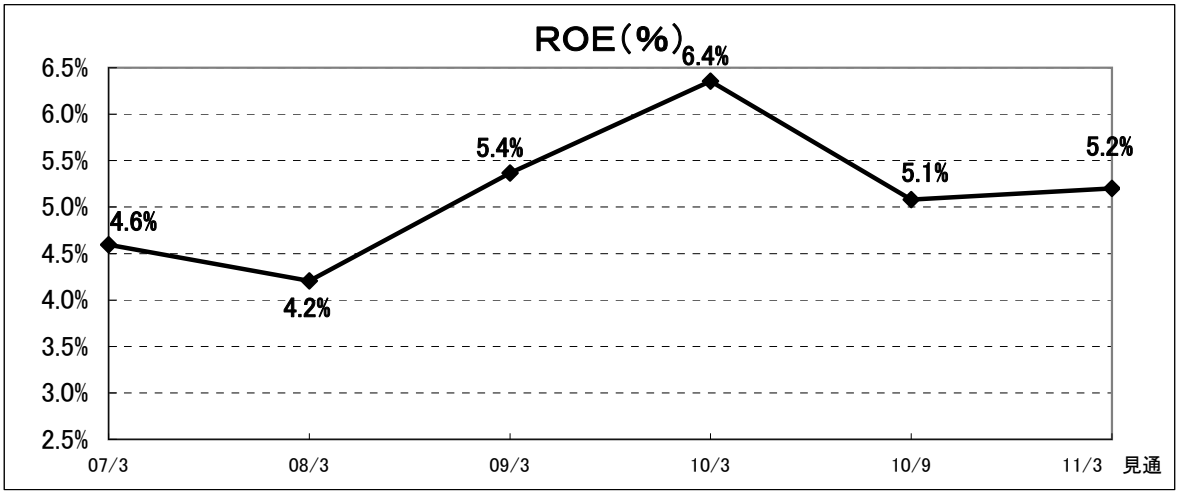
（百万円）

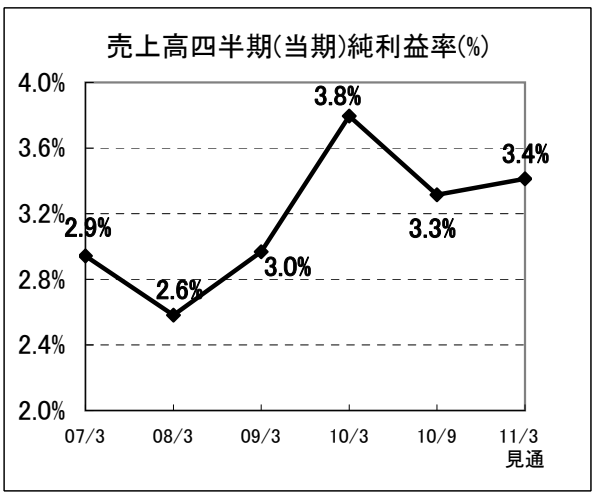
	09/9	10/9	対前年
現金及び現金同等物の期首残高	40,339	29,975	−10,364
営業活動によるキャッシュ・フロー	26,123	11,876	−14,246
小計	30,001	18,578	−11,422
税金等調整前四半期純利益	14,414	13,371	−1,043
減価償却費	7,491	6,627	−863
減損損失	―	3,090	3,090
退職給付引当金の増減額(−は減少)	97	124	27
前払年金費用の増減額(−は増加)	66	−412	−478
受取利息及び受取配当金	−699	−812	−112
支払利息	47	39	−7
持分法による投資損益(−は益)	−580	−388	191
投資有価証券売却損益(−は益)	−1,001	−24	977
負ののれん発生益	―	−1,908	−1,908
売上債権の増減額(−は増加)	3,590	3,393	−197
たな卸資産の増減額(−は増加)	6,752	−13,424	−20,177
仕入債務の増減額(−は減少)	−1,622	12,787	14,410
その他	1,444	−3,885	−5,330
利息及び配当金の受取額	1,057	1,210	152
利息の支払額	−53	−42	11
法人税等の支払額	−4,881	−7,869	−2,988
投資活動によるキャッシュ・フロー	−19,850	−5,498	14,351
定期預金の預入れによる支出	−68,156	−42,130	26,025
定期預金の払戻による収入	55,421	57,296	1,874
有価証券の取得による支出	−1,017	−3,843	−2,825
有価証券の売却による収入	800	7,832	7,032
有形及び無形固定資産の取得による支出	−7,223	−5,372	1,850
有形及び無形固定資産の売却による収入	−106	1,476	1,582
投資有価証券の取得による支出	−739	−1,193	−454
投資有価証券の売却による収入	1,464	73	−1,390
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	−2	−3	−1
長期貸付金の回収による収入	3	14	10
その他	−294	−57	236
財務活動によるキャッシュ・フロー	−2,790	−3,594	−804
短期借入金の返済による支出	−124	−54	69
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	51	80	28
自己株式の取得による支出	−14	−37	−23
配当金の支払額	−2,236	−2,982	−745
その他	−466	−590	−123
現金及び現金同等物に係る換算差額	380	−101	−482
現金及び現金同等物の増減額(−は減少)	3,863	2,681	−1,182
現金及び現金同等物の四半期末残高	44,203	32,656	−11,546

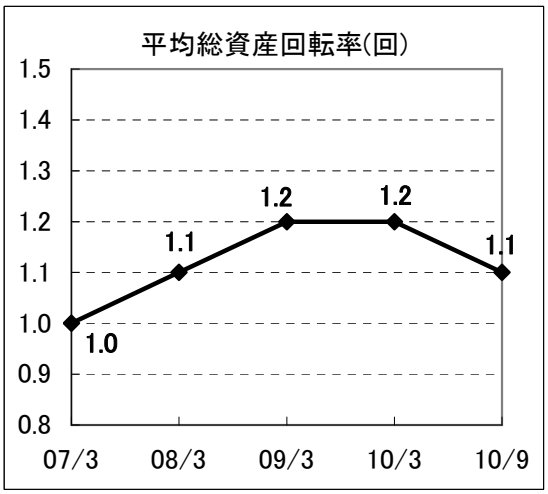
Ⅴ. 連結ROE

	07/3	08/3	09/3	10/3	10/9	対10/3	対07/3	11/3見通
ROE(%)	4.6%	4.2%	5.4%	6.4%	5.1%	−1.3%	0.5%	5.2%
売上高第2四半期(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	209,161	−	−	425,000
四半期(当期)純利益(百万円)	12,303	11,147	13,852	16,839	6,933	−	−	14,500
平均株主資本(百万円)	267,754	265,076	258,109	264,898	272,918	8,020	5,164	−
平均総資産(百万円)	404,168	395,116	376,337	383,598	388,055	4,456	−16,113	−

*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

[2011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	4,250	−187	−4.2
	百万円	百万円	%
営業利益	24,600	−1,976	−7.4
	百万円	百万円	%
経常利益	27,100	−2,227	−7.6
	百万円	百万円	%
当期純利益	14,500	−2,339	−13.9

[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	1,615	−179
食品	2,230	−7
その他	405	−1
合計	4,250	−187

＜売上高分析＞

製粉	・小麦粉出荷2.6%増加	＋	39億円
	・麦価改定に伴う粉価改定	▲	204億円
	・ふすま価格	▲	14億円
食品	・加工食品売上減少	▲	10億円
	・中食売上増加	＋	3億円
	・加工食品海外売上増加	＋	2億円
	・日清ファルマ売上増加	＋	1億円
	・オリエンタル酵母売上減少	▲	3億円
その他	・ペットフード売上減少	▲	3億円
	・NBC売上増加	＋	12億円
	・設備工事（日清ｴﾝｼﾞﾆｱﾘﾝｸﾞ）売上減少等	▲	10億円

＜営業利益＞

		前年差
	百万円	百万円
製粉	11,400	−2,211
食品	10,600	207
その他	2,400	193
全社・消去	200	−164
合計	24,600	−1,976

＜営業利益分析＞

製粉	・小麦粉出荷増加	＋	7億円
	・ふすま価格	▲	14億円
	・拡販施策等、戦略経費	▲	17億円
	・コストダウン	＋	2億円
食品	・出荷増加	＋	4億円
	・拡販施策等	▲	11億円
	・コストダウン	＋	9億円
その他	・売上増加	＋	6億円
	・単価	▲	1億円
	・戦略経費（広告宣伝、システム改善等）	▲	3億円

[営業外損益]

	前年差
百万円	百万円
金融収支尻	1,400	120
持分法損益	700	−246
その他	400	−124
合計	2,500	−250

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。