



# 2019年3月期第2四半期 決算短信補足資料

 不二製油グループ本社株式会社

## 目次

1.	連結 損益概要	P 2
2.	連結 部門別損益	P 3
3.	連結 地域別損益	P 6
4.	連結 貸借対照表	P 7
5.	連結 キャッシュフロー	P 8
6.	連結 経営指標	P 9

※ 部門別損益、地域別損益については、2019年3月期第1四半期より、各報告セグメントの経営成績の実態をよりの確に把握することを目的に、グループ管理費用を各セグメントに配賦せず表示しております。これに併せて、前年度も組替を行っております。

 不二製油グループ本社株式会社

1

## 連結 損益概要

売上高は、中国にて販売が伸長するも、採算を重視した販売戦略及び米ドル・レアルの円高による為替影響等により減収。営業利益は、原材料費のコスト低減等により増益。 単位：億円

	2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	増減額	増減率
油脂	551	545	▲6	▲1.0%
製菓・製パン素材	749	745	▲5	▲0.6%
大豆	196	181	▲15	▲7.5%
<b>売上高</b>	<b>1,496</b>	<b>1,471</b>	<b>▲25</b>	<b>▲1.7%</b>
油脂	32	36	+4	+12.8%
製菓・製パン素材	58	58	▲0	▲0.4%
大豆	20	17	▲3	▲15.0%
グループ管理費用	▲16	▲16	+0	-
<b>営業利益</b>	<b>94</b>	<b>95</b>	<b>+1</b>	<b>+0.9%</b>
売上高営業利益率	6.3%	6.4%	+0.2pt	
<b>経常利益</b>	<b>92</b>	<b>95</b>	<b>+3</b>	<b>+3.6%</b>
<b>親会社株主に帰属する当期利益</b>	<b>58</b>	<b>44</b>	<b>▲14</b>	<b>▲24.4%</b>

<参考：主な海外子会社換算レート（期中平均）>

米ドル	112.37円	108.68円
レアル	35.38円	31.84円

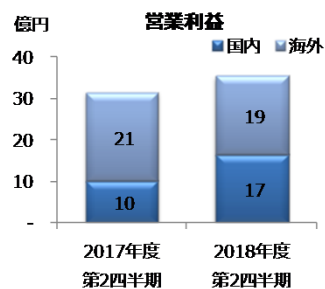
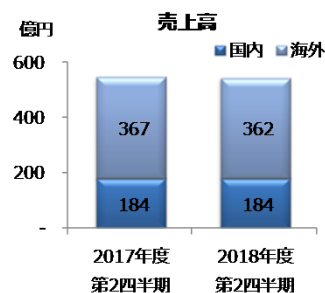
## 連結 部門別損益（油脂部門）

単位：億円

	2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	増減額	増減率
<b>売上高</b>	<b>551</b>	<b>545</b>	<b>▲6</b>	<b>▲1.0%</b>
国内	184	184	+0	+0.1%
海外	367	362	▲6	▲1.6%
<b>営業利益</b>	<b>32</b>	<b>36</b>	<b>+4</b>	<b>+12.8%</b>
国内	10	17	+6	+61.8%
海外	21	19	▲2	▲10.6%

### ポイント

- **国内**  
フライ用油脂などの採算重視の販売戦略により微増。  
利益面では、販売戦略が奏功し増益。
- **海外**  
米国の寒波による工場操業停止および米ドルの為替影響により減収。利益面でも米国の減収が響き、減益。



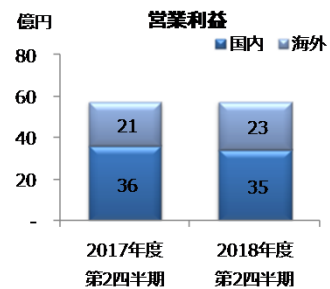
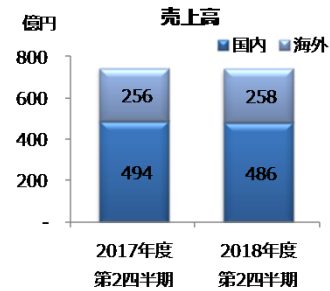
## 連結 部門別損益（製菓・製パン素材部門）

単位：億円

	2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	増減額	増減率
売上高	749	745	▲5	▲0.6%
国内	494	486	▲7	▲1.4%
海外	256	258	+2	+1.0%
営業利益	58	58	▲0	▲0.4%
国内	36	35	▲2	▲5.1%
海外	21	23	+2	+7.7%

### ポイント

- **国内**  
チョコレート、フィリング製品の販売減少により減収。  
利益面でもフィリングやデザート製品の不調により減益。
- **海外**  
中国でのフィリング・マーガリンの販売好調が、レアルの為替  
影響による減少をカバーし増収。利益面では、たな卸資産  
の未実現利益の実現による連結調整上の要因があり増益。



不二製油グループ本社株式会社

4

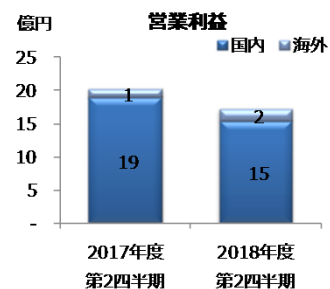
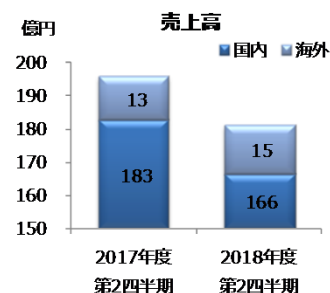
## 連結 部門別損益（大豆部門）

単位：億円

	2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	増減額	増減率
売上高	196	181	▲15	▲7.5%
国内	183	166	▲16	▲8.9%
海外	13	15	+2	+12.3%
営業利益	20	17	▲3	▲15.0%
国内	19	15	▲4	▲18.5%
海外	1	2	+0	-

### ポイント

- **国内**  
大豆たん白素材が健康食品や惣菜加工品向け販売で  
増加するも、大豆たん白食品の販売減少などにより減収。  
利益面では、販売減少の影響で減益。
- **海外**  
中国での販売好調により増収。  
利益面では、採算改善などにより前期並みの水準。



不二製油グループ本社株式会社

5

## 連結 地域別損益

単位：億円

	2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	増減額	増減率
日本	860	837	▲23	▲2.7%
アジア	266	285	+20	+7.4%
米州	261	234	▲27	▲10.3%
欧州	110	115	+6	+5.0%
<b>売上高</b>	<b>1,496</b>	<b>1,471</b>	<b>▲25</b>	<b>▲1.7%</b>
日本	67	67	+0	+0.4%
アジア	24	17	▲6	▲26.2%
米州	20	19	▲1	▲3.0%
欧州	1	3	+1	+115.8%
調整額 ※	▲18	▲12	+6	▲33.9%
<b>営業利益</b>	<b>94</b>	<b>95</b>	<b>+1</b>	<b>+0.9%</b>

※ 各エリアに配賦していない全社費用が含まれております

不二製油グループ本社株式会社

6

## 連結 貸借対照表

単位：億円

	2017年度 期末	2018年度 第2四半期	増減額	主な増減要因
流動資産	1,308	1,268	▲40	売上債権の減少
固定資産	1,399	1,392	▲7	のれんの減少
<b>資産合計</b>	<b>2,707</b>	<b>2,660</b>	<b>▲47</b>	
有利子負債	566	645	+79	短期借入金の増加、CPの増加
その他負債	492	443	▲49	買掛金の減少、未払金の減少
<b>負債合計</b>	<b>1,058</b>	<b>1,088</b>	<b>+30</b>	
<b>純資産合計</b>	<b>1,649</b>	<b>1,573</b>	<b>▲76</b>	資本剰余金の減少、為替換算調整勘定の減少

<参考：主な海外子会社換算レート（四半期末）>

米ドル	112.0円	110.54円
レアル	33.86円	28.67円

不二製油グループ本社株式会社

7

## 連結 キャッシュフロー

単位：億円

	2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	対前期
税金等調整前四半期純利益	88	70	▲18
減価償却費 ※1	53	55	+2
その他	0	▲5	▲5
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>	<b>141</b>	<b>120</b>	<b>▲21</b>
有形固定資産の取得による支出	▲60	▲82	▲22
その他	▲4	▲34	▲29
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>	<b>▲64</b>	<b>▲115</b>	<b>▲51</b>
<b>フリー・キャッシュフロー</b>	<b>76</b>	<b>5</b>	<b>▲72</b>
借入金等による調達・返済	▲42	85	+127
配当金支払	▲19	▲21	▲3
その他	▲1	▲55	▲54
<b>財務活動によるキャッシュフロー</b>	<b>▲62</b>	<b>8</b>	<b>+71</b>
為替変動による現金及び現金同等物への影響	▲3	▲7	▲4
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	2	-	▲2
現金及び現金同等物の増減額 ※2	11	6	▲5
<b>現金及び現金同等物残高</b>	<b>139</b>	<b>136</b>	<b>▲4</b>

※1 減価償却費には、有形固定資産および無形固定資産等の償却費を含めております

※2 現金及び現金同等物の増減額には、現金及び現金同等物に係る換算差額を含めております

不二製油グループ本社株式会社

8

## 連結 経営指標

<参考情報>

	2015年度 第2四半期	2016年度 第2四半期	2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	2016年度	2017年度
<b>ROE ※1</b>	5.0%	8.7%	7.6%	5.6%	8.3%	8.8%
売上高当期純利益率	2.7%	4.4%	3.9%	3.0%	4.1%	4.5%
財務レバレッジ (倍)	1.8	1.9	1.7	1.7	1.8	1.7
総資産回転率	109.6%	107.8%	111.0%	109.4%	108.6%	113.3%
<b>収益性</b>						
売上高営業利益率	4.8%	6.5%	6.3%	6.4%	6.7%	6.7%
ROA ※1,2	4.8%	6.9%	6.8%	7.1%	7.3%	7.4%
<b>安全性</b>						
流動比率	177.0%	184.3%	188.2%	180.9%	190.4%	193.9%
自己資本比率	55.1%	54.0%	57.2%	58.1%	55.4%	59.2%
<b>効率性</b>						
CCC (日)	110	104	106	104	110	103
<b>成長性</b>						
営業利益成長率	0.2%	42.9%	2.1%	0.9%	▲89.1%	4.0%
EPS成長率	▲22.7%	69.9%	▲5.7%	▲24.4%	31.2%	13.5%
<b>営業キャッシュフロー (億円)</b>	49	67	141	120	165	282
<b>設備投資 (億円)</b>	62	69	71	81	136	147
減価償却費 (億円) ※3	43	47	48	50	96	100

※1 年換算後の数値を表示しております

※2 経常利益÷純資産で計算しております

※3 有形固定資産の減価償却費を表示しております

不二製油グループ本社株式会社

9