

平成25年3月期 決算補足資料

二つとない、をつくる。
不二製油

1

目次

- | | |
|--------------------|------------------|
| 1. 平成25年3月期 業績 | 2. 平成26年3月期 業績予想 |
| (1) 連結 損益概要 | (1) 連結 通期予想 |
| (2) 単体 損益概要 | (2) 単体 通期予想 |
| (3) 特別損益 | (3) 連結 地域別通期予想 |
| (4) 連結 油脂部門損益 | 3. 2013年度経営指標 |
| (5) 連結 製菓・製パン部門損益 | |
| (6) 連結 大豆たん白部門損益 | |
| (7) 連結 地域別損益 | |
| (8) 連結 貸借対照表 | |
| (9) 連結 キャッシュ・フロー | |
| (10) 連結 指標 | |
| (11) 平成25年3月期トピックス | |

※1：本資料に記載されている金額は億円未満を四捨五入で表示しています。

※2：本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因により大きく異なる可能性があります。

2

1-1) 連結 損益概要

(単位: 億円)

		H24/3期	H25/3期	対前期	
				増減額	増減率
売上高	油脂	992	909	▲83	▲8.4%
	製菓・製パン素材	1,007	1,044	+37	+3.6%
	大豆たん白	366	369	+3	+0.7%
	合計	2,366	2,322	▲44	▲1.9%
営業利益	油脂	39	33	▲6	▲16.2%
	製菓・製パン素材	70	93	+23	+33.1%
	大豆たん白	20	15	▲5	▲25.5%
	合計	130	141	+12	+9.0%
	営業利益率	5.5%	6.1%	+0.6p	—
経常利益		130	138	+8	+6.4%
当期純利益		83	83	+0	+0.6%
包括利益		74	149	+75	+100.8%

3

1-2) 単体 損益概要

(単位: 億円)

		H24/3期	H25/3期	対前期	
				増減額	増減率
売上高	油脂	412	361	▲51	▲12.3%
	製菓・製パン素材	713	697	▲16	▲2.2%
	大豆たん白	301	301	+1	+0.2%
	合計	1,426	1,359	▲66	▲4.6%
営業利益	油脂	26	25	▲1	▲3.8%
	製菓・製パン素材	58	77	+19	+32.0%
	大豆たん白	16	11	▲5	▲33.3%
	合計	100	113	+12	+12.4%
	営業利益率	7.0%	8.3%	+1.3p	—
経常利益		103	118	+14	+13.8%
当期純利益		64	80	+16	+25.6%

4

1-(3) 特別損益

(単位:億円)

		連結	単体
特別利益	債務保証損失引当金戻入額 関係会社への債務保証に対し、財務内容を考慮し引当金を計上して おりましたが、財務内容の改善により一部引当金を戻入しております。	—	3.2
	関係会社貸倒引当金戻入額 関係会社への貸付金に対し、財務内容を考慮し引当金を計上して おりましたが、財務内容の改善により一部引当金を戻入しております。	—	4.5
特別損失	減損損失 継続的に営業赤字を計上している製造設備について、資産の帳簿価額を 使用価値により測定した回収可能価額まで減額しております。	3.5	—
	関係会社出資金評価損・関係会社株式評価損 保有する関係会社株式並びに関係会社出資金の時価が著しく下落し、 その回復が認められないものについて、評価損を計上しております。	0.7	6.0
	債務保証損失引当金繰入額 関係会社への債務保証に対して、財務内容を考慮し引当金を計上して おります。	—	0.0

(注) 特別損益の内、H25/3期特有の計上内容のみ記載しております。

5

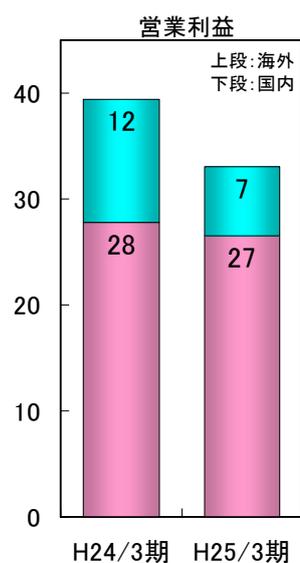
1-(4) 連結 油脂部門損益

(単位:億円)

	H24/3期	H25/3期	対前期	
			増減額	増減率
売上高	992	909	▲83	▲8.4%
営業利益	39	33	▲6	▲16.2%

【業績サマリー】

- 国内外ともに主要原料相場下落により減収、採算面はチョコレート用油脂がココアバター相場下落の影響を受け販売価格が低下したことなどにより減益。
- 国内市場ではヤシ油・パーム油・調合油の採算維持に努めたが、チョコレート用油脂が苦戦し減益。
- 海外市場ではチョコレート用油脂の販売数量の減少に加え、販売価格の低下により減益。



6

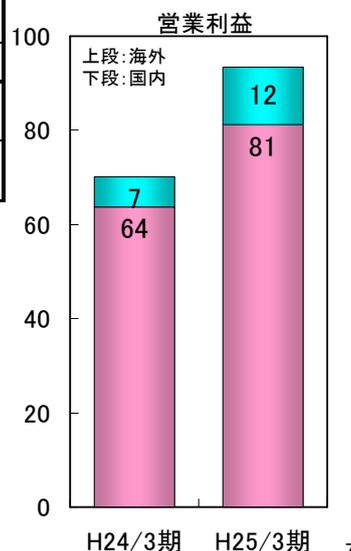
1-(5) 連結 製菓・製パン部門損益

(単位: 億円)

	H24/3期	H25/3期	対前期	
			増減額	増減率
売上高	1,007	1,044	+37	+3.6%
営業利益	70	93	+23	+33.1%

【業績サマリー】

- 国内外ともに業務用チョコレート・マーガリンなどが好調に推移し増収・増益。
- 国内市場では業務用チョコレート、マーガリン・フィリングが好調に推移し増収・増益。
- 東南アジア・中国市場での業務用チョコレート・クリーム・マーガリン・ショートニングが好調に推移し増収・増益。



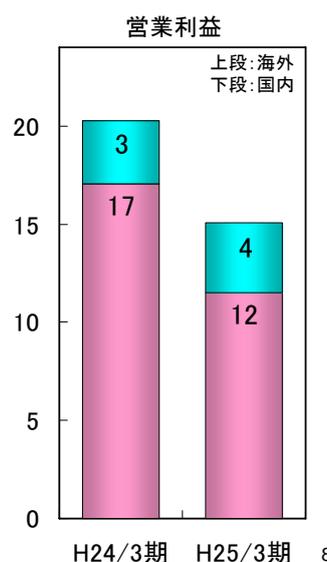
1-(6) 連結 大豆たん白部門損益

(単位: 億円)

	H24/3期	H25/3期	対前期	
			増減額	増減率
売上高	366	369	+3	+0.7%
営業利益	20	15	▲5	▲25.5%

【業績サマリー】

- 大豆価格の高騰の影響を受け採算が悪化したことなどにより増収・減益。
- 大豆たん白素材は水産・冷凍食品・惣菜市場向けが増加するも、健康食品・発酵培地用途が減少し減収。
- 大豆たん白機能剤は飲料・発酵培地用途が増加、大豆たん白食品は弁当給食市場向け及び中国での販売が増加し、いずれも増収。



1-(7) 連結 地域別損益

(単位:億円)

		H24/3期	H25/3期	対前期	
				増減額	増減率
売上高	日本	1,650	1,628	▲22	▲1.3%
	アジア	374	395	+21	+5.6%
	欧米	342	299	▲43	▲12.6%
	合計	2,366	2,322	▲44	▲1.9%
営業利益	日本	109	119	+11	+10.0%
	アジア	15	21	+5	+36.5%
	欧米	6	3	▲3	▲50.2%
	消去	1	▲1	▲2	—
	合計	130	141	+12	+9.0%

日 本:原料価格下落により減収となるも、製菓・製パン素材部門が好調に推移し増益。

アジア:油脂部門の不振を、製菓・製パン素材部門がカバーし増収増益。

欧 米:チョコレート用油脂の採算悪化などにより減収減益。

9

1-(8) 連結 貸借対照表

(単位:億円)

	H24/3末	H25/3末	対前期末	
流動資産	979	1,068	+89	流動資産の増加 ・現金及び預金の増加 67億円 ・棚卸資産の増加 18億円
固定資産	859	903	+44	固定資産の増加 ・有形固定資産の増加 4億円 設備投資 65億円 減価償却費 ▲81億円 円安換算 24億円等 ・無形固定資産の減少 ▲0億円 ・投資その他資産の増加 40億円
資産合計	1,839	1,971	+133	
有利子負債	377	370	▲7	有利子負債の減少 ・単体 ▲27億円 ・グループ会社 +20億円
其他負債	367	386	+19	
負債合計	744	756	+12	
純資産合計	1,095	1,215	+121	純資産の増加 ・利益剰余金の増加 63億円 当期純利益 83億円 配当金 ▲21億円 ・その他の包括利益累計額 55億円 ・少数株主持分の増加 3億円

10

1-(9) 連結 キャッシュ・フロー

(単位:億円)

	H24/3期	H25/3期	対前期
税引前当期純利益	129	134	+5
減価償却費	89	85	▲4
他増減	▲49	▲32	+17
営業キャッシュ・フロー	169	187	+19
投資キャッシュ・フロー	▲61	▲86	▲25
フリー・キャッシュ・フロー	108	101	▲7
借入金等による調達	▲31	▲22	+9
配当支払・自己株取得等	▲21	▲23	▲2
財務キャッシュ・フロー	▲52	▲45	+8
現金及び現金同等物増減	換算差額含む 54	換算差額含む 65	+11
新規連結・連結除外に伴う増減	▲0	1	+1
現金及び現金同等物残高	122	188	+66

(注)・減価償却費には、有形固定資産及び無形固定資産等の償却費を含めています。
・現金及び現金同等物増減には、現金及び現金同等物に係る換算差額を含めています。

11

1-(10) 連結 指標

(単位:億円)

	H20/3期	H21/3期	H22/3期	H23/3期	H24/3期	H25/3期
設備投資額	68	94	78	76	62	65
減価償却費	104	94	92	88	84	81
有利子負債	628	558	446	397	377	370
純資産(少持除く)	839	841	942	983	1,036	1,154
1株当たり純資産	976円	979円	1,096円	1,144円	1,205円	1,342円
総資産	1,834	1,721	1,743	1,744	1,839	1,971
自己資本比率	45.7%	48.9%	54.0%	56.4%	56.4%	58.5%
D/Eレシオ	0.75	0.66	0.47	0.40	0.36	0.32
ROE	—	8.9%	12.0%	10.2%	8.2%	7.6%
ROA	3.8%	5.8%	10.0%	9.3%	7.3%	7.3%
売上高営業利益率	3.6%	4.8%	8.4%	7.4%	5.5%	6.1%

(注)・減価償却費は、有形固定資産の減価償却費を表示しています。
・純資産は少数株主持分を除いた普通株式に係る純資産額を表示しています。
・D/Eレシオ=有利子負債÷純資産(少数株主持分除く)
・ROE=当期純利益÷純資産
・ROA=経常利益÷総資産

12

1-(11) H25/3期トピックス

H24/ 6月	代表取締役社長 海老原 善隆 ベルギー王冠勲章コマンドール章を受章
H24/10月	大豆事業の中長期事業戦略「大豆ルネサンス」及び 新技術「USS(Ultra Soy Separation)製法」を発表
H25/ 1月	国連グローバル・コンパクトの取り組みに賛同し参加
H25/ 2月	国内販売子会社2社 合併の決定 代表取締役社長の交代(4月1日より専務取締役 清水 洋史が就任)
H25/ 3月	連結子会社(FUJI OIL EUROPE)による INTERNATIONAL OILS & FATS LTD.の株式取得(持分法適用)

(注) 合併等については決定時点のトピックスとして記載しております。

13

2-(1) 連結 通期予想

(単位:億円)

		H25/3期	H26/3期	対前期	
				増減額	増減率
売上高	油脂	909	1,117	+208	+22.9%
	製菓・製パン素材	1,044	1,122	+78	+7.5%
	大豆たん白	369	409	+40	+10.9%
	合計	2,322	2,648	+326	+14.1%
営業利益	油脂	33	41	+8	+24.1%
	製菓・製パン素材	93	103	+10	+10.3%
	大豆たん白	15	16	+1	+6.2%
	合計	141	160	+19	+13.1%
営業利益率		6.1%	6.0%	▲0.2p	-
経常利益		138	156	+18	+12.7%
当期純利益		83	94	+11	+12.8%

14

2-(2) 単体 通期予想

(単位:億円)

		H25/3期	H26/3期	対前期	
				増減額	増減率
売上高	油脂	361	371	+10	+2.7%
	製菓・製パン素材	697	739	+42	+6.0%
	大豆たん白	301	327	+26	+8.5%
	合計	1,359	1,437	+78	+5.7%
営業利益	油脂	25	22	▲3	▲12.0%
	製菓・製パン素材	77	83	+6	+7.7%
	大豆たん白	11	10	▲1	▲5.1%
	合計	113	115	+2	+2.1%
営業利益率		8.3%	8.0%	▲0.3p	—
経常利益		118	117	▲1	▲0.5%
当期純利益		80	72	▲8	▲10.1%

15

2-(3) 連結 地域別通期予想

(単位:億円)

		H25/3期	H26/3期	対前期	
				増減額	増減率
売上高	日本	1,628	1,722	+94	+5.8%
	アジア	395	553	+158	+40.0%
	欧米	299	373	+74	+24.8%
	合計	2,322	2,648	+326	+14.1%
営業利益	日本	119	122	+3	+2.2%
	アジア	21	35	+14	+70.2%
	欧米	3	3	+0	+7.1%
	消去	▲1	▲0	+1	—
	合計	141	160	+19	+13.1%

16

3. 2013年度経営指標

■ 経営指標 【2013年度】

・ 連結売上高	2,648億円
・ 連結営業利益	160億円
・ 連結営業利益率	6.0%
・ 海外利益比率	23%
・ 連結ROE	8%

株主資本の収益向上、資本効率の向上が全てのステークホルダーの利益に合致すると考えて、「自己資本利益率(ROE)」を重要な指標として位置付けております。