2015年度
IR補足説明資料

（2016年 3月期）

2016年5月11日

不二製油グループ本社株式会社

目 次

1	2015年度 連結損益概要	…	3 ページ
2	2015年度 決算のポイント	…	3
3	2015年度 セグメント別サマリー	…	4
4	2015年度 営業利益分析	…	5
5	2015年度 売上高・営業利益（四半期・部門別）	…	6
6	2015年度 売上高・営業利益（地域・部門別）	…	7
7	2015年度 連結 貸借対照表	…	8
8	2015年度 連結 キャッシュ・フロー	…	8
9	連結　指標	…	9
10	【不二製油(日本)】主要製品別 国内販売数量・売上高 (対前年同期比)	…	10
11	2016年度 業績予想概要	…	11
12	2016年度 業績予想 売上高・営業利益（地域・部門別）	…	11
13	設備投資額と減価償却費の履歴	…	12
参考	相場関連（主要関連原料相場/主な為替）	…	13

◆1. 2015年度 連結損益概要

(単位：億円)

		14年度 累計	15年度 累計	対前期 増減額	対前期 増益率
売上高	油脂	1,048	1,088	+39	+3.8%
	製菓・製パン素材	1,276	1,382	+106	+8.3%
	大豆たん白	394	405	+11	+2.8%
	合計	2,719	2,875	+156	+5.7%
営業利益	油脂	53	64	+11	+20.1%
	製菓・製パン素材	87	92	+5	+5.8%
	大豆たん白	2	13	+11	+500.0%
	合計	142	168	+26	+18.5%
	営業利益率	5.2%	5.9%	+0.7p	−
経常利益		134	141	+7	+5.3%
親会社株主に帰属する当期純利益		93	92	▲1	▲1.1%

◆2. 2015年度 決算のポイント

▶ 日本およびアジアでの増益が業績に貢献

【日本】 油脂部門のパーム油・チョコレート用油脂の販売数量増。
製菓・製パン素材部門のチョコレート、大豆たん白部門の水溶性大豆多糖類の販売好調も継続。

【アジア】 フィリングおよびマーガリンの数量増加が増益に寄与。
前年の原料相場局面での採算悪化も解消。

【米州】 油脂の既存事業は前年並み。
ブラジル子会社ハラルド社のP/L連結を第3四半期から開始。

【欧州】 チョコレート用油脂は堅調も、他のスペシャリティ油脂の競合激化により減益。

▶ 営業外収支：増減の主な内容
・グループ会社関連の為替差損益 ▲9億円
・支払利息▲5億円　　等

	2014年度	2015年度	対前年度	差
営業利益	148	168	+26	▲27
親会社株主に帰属する当期純利益	93	92	▲1	

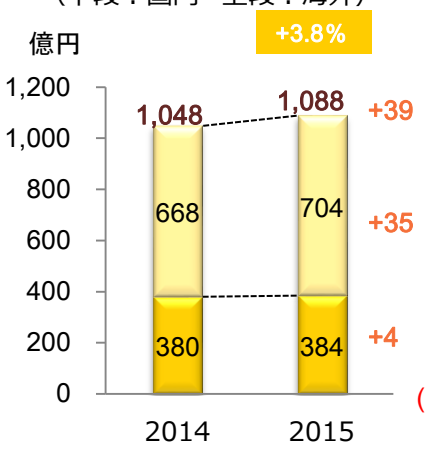
◆3. 2015年度 セグメント別 サマリー

油脂部門

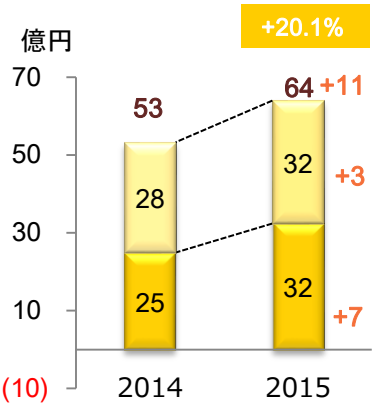
●国内
ヤシ油・パーム油・チョコレート用油脂の販売数量の増加等により増収・増益。

●海外
米州の販売が伸長したことや、円安による円換算額の増加も寄与し増収、利益面ではアジアでの利益伸長が牽引し増益。

売上高
（下段：国内・上段：海外）



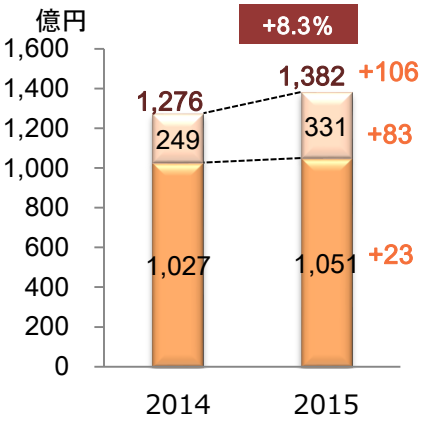
営業利益
（下段：国内・上段：海外）

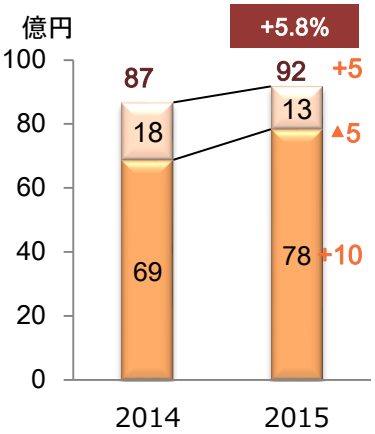


製菓・製パン素材部門

●国内
スイートチョコレート類の伸長、マーガリン・ショートニング・フィリング類の増収により全体では増収。
利益面は販売の伸長および価格改定により増益。

●海外
チョコレート・クリーム・マーガリン・フィリング類が順調に伸長し増収。利益面はブラジルの連結子会社ハラルド社の株式取得関連費用の計上を行ったこと等により減益。





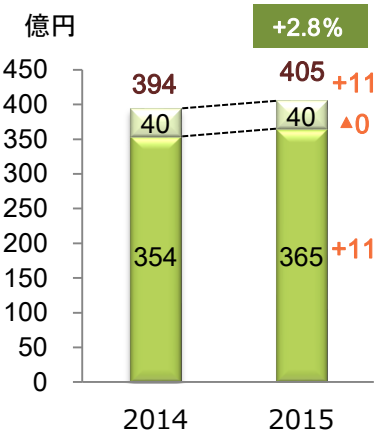
＜特記事項＞ハラルド社株式取得関連費用（667百万）は、製菓・製パン素材：日本106百万、米州561百万 計上しています。

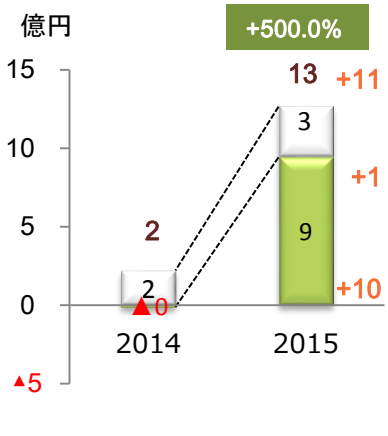
大豆たん白部門

●大豆たん白素材
食肉・水産向けが減少するも、健康食品向けが伸長し増収。

●大豆たん白機能剤
飲料用途が順調に伸長。

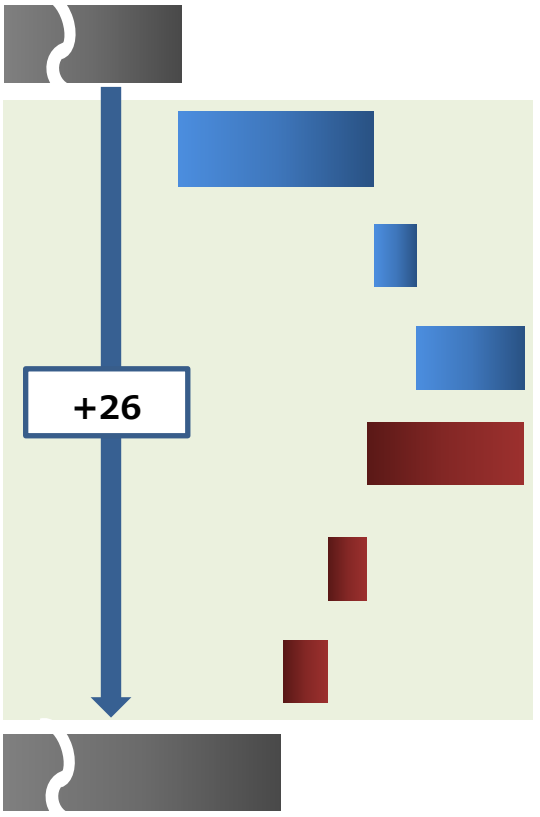
●部門全体
販売の伸長による増収・増益に加え、経費削減等により増益。





◆4. 2015年度 営業利益分析

（億円）



2014年度実績	**142**	
・拡販要因（数量要因）	+26	【国内】〇油脂、チョコレート、トーラクデザート、大豆たん白機能剤数量増 【海外】〇米国販売数量増
・海外事業為替要因	+4	2014年　ＵＳ$102.95円 2015年　ＵＳ$121.05円
・単価要因ネット	+36	【国内】〇油脂、チョコレート、大豆たん白採算改善 【海外】〇アジア油脂、調製品採算改善
・固定費	▲24	減価償却費、その他経費増　等
・連結調整額	▲5	たな卸未実現利益等
・ハラルド社関連費用	▲11	のれん償却費、取得関連費用発生
2015年度実績	**168**	

◆5. 2015年度 売上高･営業利益（四半期･部門別）

(青字は業績予想値)　　（単位：百万円）

		2015年度 実績			2014年度 実績			対前年 増減額		対前年 増減率	
		売上高	営業利益	営業利益率	売上高	営業利益	営業利益率	売上高	営業利益	売上高	営業利益
油脂	1Q	25,574	932	3.6%	24,860	1,183	4.8%	+714	▲251	+2.9%	▲21.2%
	2Q	26,415	1,336	5.1%	24,699	1,496	6.1%	+1,716	▲160	+6.9%	▲10.7%
	上期	51,989	2,268	4.4%	49,559	2,679	5.4%	+2,430	▲411	+4.9%	▲15.3%
	3Q	29,594	2,394	8.1%	27,755	1,486	5.4%	+1,839	+908	+6.6%	+61.1%
	4Q	27,188	1,735	6.4%	27,524	1,161	4.2%	▲336	+574	▲1.2%	+49.4%
	下期	56,782	4,129	7.3%	55,278	2,647	4.8%	+1,503	+1,482	+2.7%	+56.0%
	年度合計	108,771	6,397	5.9%	104,838	5,326	5.1%	+3,933	+1,071	+3.8%	+20.1%
	業績予想	112,300	5,300	4.7%				▲3,529	+1,097	▲3.2%	+17.1%
製菓・製パン素材	1Q	30,431	1,375	4.5%	29,178	2,077	7.1%	+1,253	▲702	+4.3%	▲33.8%
	2Q	31,278	2,176	7.0%	29,927	1,388	4.6%	+1,351	+788	+4.5%	+56.8%
	上期	61,710	3,552	5.8%	59,105	3,466	5.9%	+2,605	+86	+4.4%	+2.5%
	3Q	40,262	3,333	8.3%	35,442	2,839	8.0%	+4,820	+494	+13.6%	+17.4%
	4Q	36,260	2,294	6.3%	33,084	2,369	7.2%	+3,176	▲75	+9.6%	▲3.2%
	下期	76,522	5,627	7.4%	68,526	5,208	7.6%	+7,996	+419	+11.7%	+8.0%
	年度合計	138,232	9,179	6.6%	127,631	8,674	6.8%	+10,601	+505	+8.3%	+5.8%
	業績予想	146,000	9,800	6.7%				▲7,768	▲621	▲5.6%	▲6.8%
大豆たん白	1Q	10,186	211	2.1%	9,763	220	2.3%	+423	▲9	+4.3%	▲4.1%
	2Q	10,212	404	4.0%	9,686	55	0.6%	+526	+349	+5.4%	+634.5%
	上期	20,398	615	3.0%	19,450	275	1.4%	+948	+340	+4.9%	+123.6%
	3Q	10,459	469	4.5%	10,257	63	0.6%	+202	+406	+2.0%	+644.4%
	4Q	9,675	180	1.9%	9,726	▲128	—	▲51	+308	▲0.5%	—
	下期	20,134	649	3.2%	19,983	▲65	—	+151	+714	+0.8%	—
	年度合計	40,532	1,264	3.1%	39,433	210	0.5%	+1,099	+1,054	+2.8%	+501.9%
	業績予想	41,600	900	2.2%				▲1,068	+364	▲2.6%	+28.8%
合計	1Q	66,191	2,519	3.8%	63,802	3,480	5.5%	+2,389	▲961	+3.7%	▲27.6%
	2Q	67,906	3,917	5.8%	64,312	2,940	4.6%	+3,594	+977	+5.6%	+33.2%
	上期	134,098	6,436	4.8%	128,115	6,421	5.0%	+5,983	+15	+4.7%	+0.2%
	3Q	80,315	6,196	7.7%	73,453	4,389	6.0%	+6,862	+1,807	+9.3%	+41.2%
	4Q	73,124	4,208	5.8%	70,335	3,401	4.8%	+2,789	+807	+4.0%	+23.7%
	下期	153,439	10,404	6.8%	143,788	7,790	5.4%	+9,651	+2,614	+6.7%	+33.6%
	年度合計	287,537	16,840	5.9%	271,903	14,211	5.2%	+15,634	+2,629	+5.7%	+18.5%
	業績予想	300,000	16,000	5.3%				▲12,463	+840	▲4.3%	+5.0%

◆6. 2015年度 売上高･営業利益（地域･部門別）

1．売上高

【連結売上高】　　(単位：百万円)

	年度	日本		アジア		米州		欧州		連結計	
		実績	対前年	実績	対前年	実績	対前年	実績	対前年	実績	対前年
油脂	2015	38,402	+399	24,515	▲1,219	25,030	+3,688	20,825	+1,064	108,771	+3,933
	2014	38,003		25,734		21,342		19,760		104,838	
製菓･製パン素材	2015	105,093	+2,346	24,437	▲448	8,703	+8,703			138,232	+10,601
	2014	102,747		24,885						127,631	
大豆たん白	2015	36,491	+1,101	4,042	▲2					40,532	+1,099
	2014	35,390		4,044						39,433	
売上高計	2015	179,985	+3,846	52,993	▲1,668	33,732	+12,391	20,824	+1,064	287,537	+15,634
	2014	176,139		54,661		21,341		19,760		271,903	

（注）上記売上高は、外部顧客への売上高です（内部取引は消去後の売上高）。

2．営業利益

【連結営業利益】　　(単位：百万円)

	年度	日本		アジア		米州		欧州		連結調整		連結計	
		実績	対前年	実績	対前年	実績	対前年	実績	対前年	実績	対前年	実績	対前年
油脂	2015	3,180	+750	1,290	+757	588	▲56	1,326	▲228	13	▲152	6,397	+1,071
	2014	2,430		532		644		1,554		166		5,326	
製菓･製パン素材	2015	7,792	+920	2,513	+787	▲ 1,004	▲1,004	0	+0	▲ 121	▲197	9,179	+505
	2014	6,872		1,726		0		0		76		8,674	
大豆たん白	2015	898	+918	428	+262				+0	▲ 62	▲126	1,264	+1,054
	2014	▲ 20		167						64		210	
連結調整	2015	139	+52	▲ 5	▲17	▲ 7	▲7	0	+0	▲ 127	▲27	0	+0
	2014	87		12		0		0		▲ 100		0	
営業利益計	2015	12,008	+2,639	4,225	+1,788	▲ 424	▲1,068	1,326	▲228	▲ 296	▲502	16,840	+2,629
	2014	9,369		2,437		644		1,554		206		14,211	

（注）ハラルド社株式取得関連費用(667百万)は、製菓･製パン素材：日本106百万、米州561百万 計上しています。
ハラルド社のれん等償却費(688百万)は、製菓･製パン素材：米州に計上しています。

◆7. 2015年度 連結　貸借対照表

(単位：億円)

	14年度 期末	15年度 期末	対前期	主な増減要因
流動資産	1,186	1,309	+123	ハラルド新規連結による資産取込等。
固定資産	1,051	1,360	+309	ハラルド新規連結によるのれんの計上 及び資産取込等。
資産合計	2,236	2,669	+433	
有利子負債	296	600	+304	ハラルド取得による借入金の増加等。
その他負債	432	581	+148	
負債合計	728	1,181	+453	
純資産合計	1,508	1,488	▲20	利益剰余金の増加、その他の包括利益累計 額の減少等。

◆8. 2015年度 連結　ｷｬｯｼｭ･ﾌﾛｰ

（単位：億円）

	14年度	15年度	対前期
税引前四半期純利益	133	145	+12
減価償却費	86	99	+13
他増減	▲74	▲84	▲9
営業ｷｬｯｼｭ･ﾌﾛｰ	145	160	+15
投資ｷｬｯｼｭ･ﾌﾛｰ	▲140	▲348	▲209
ﾌﾘｰ･ｷｬｯｼｭ･ﾌﾛｰ	5	▲188	▲193
借入金等による調達･返済	▲6	276	+282
配当支払･自己株取得等	▲27	▲36	▲9
財務ｷｬｯｼｭ･ﾌﾛｰ	▲33	240	+273
現金及び現金同等物増減	▲19	40	+58
新規連絡に伴う増減	－	0	+0
現金及び現金同等物期末残高	127	167	+40

（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は、現金および現金同等物に係る換算差額を含めています。

◆9. 連結　指標

(単位：億円)

	12年度	13年度	14年度	15年度
	通期	通期	通期	通期
設備投資額	65	61	112	153
減価償却費	81	83	82	92
有利子負債	370	289	296	600
純資産（少持除く）	1,154	1,281	1,456	1,423
1株当たり純資産	1,342円	1,490円	1,694円	1,656円
総資産	1,971	2,022	2,236	2,669
自己資本比率	58.5%	63.3%	65.1%	53.3%
D/Eレシオ	0.32	0.23	0.20	0.42
ROE	7.6%	6.7%	6.8%	6.4%
ROA	7.3%	7.4%	6.3%	5.8%
売上高営業利益率	6.1%	6.0%	5.2%	5.9%

（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

◆10：【不二製油（日本)】 主要製品別　国内販売数量･売上高

（対前年同期比%）

		2012 (年間)	2013 (年間)	2014 (年間)	2015						2015 (年間)
					1Q	2Q	上期	3Q	4Q	下期	
食用加工油脂	数量	99%	99%	99%	103%	111%	107%	111%	108%	110%	108%
	売上	88%	98%	104%	97%	103%	100%	103%	99%	101%	100%
ﾁｮｺﾚｰﾄ用油脂	数量	89%	100%	124%	102%	122%	112%	107%	103%	105%	108%
	売上	83%	104%	124%	95%	114%	105%	105%	101%	104%	104%
油脂	数量	97%	98%	95%	101%	111%	106%	111%	107%	109%	107%
	売上	88%	101%	107%	98%	105%	101%	103%	100%	102%	102%
ﾁｮｺﾚｰﾄ	数量	102%	106%	110%	113%	116%	115%	107%	100%	104%	109%
	売上	99%	107%	115%	117%	121%	119%	109%	105%	107%	112%
ｸﾘｰﾑ	数量	90%	104%	104%	90%	89%	90%	94%	90%	92%	91%
	売上	90%	105%	103%	91%	90%	91%	96%	92%	94%	93%
ﾏｰｶﾞﾘﾝ･ｼｮｰﾄﾆﾝｸﾞ	数量	108%	101%	95%	107%	106%	106%	105%	104%	105%	105%
	売上	104%	104%	99%	105%	107%	106%	108%	102%	105%	105%
調製品	数量	101%	94%	87%	78%	82%	80%	68%	69%	69%	74%
	売上	93%	117%	93%	83%	83%	83%	74%	78%	76%	79%
製菓･製パン素材	数量	101%	102%	101%	100%	100%	100%	96%	93%	95%	97%
	売上	98%	108%	106%	104%	106%	105%	100%	98%	99%	102%
大豆たん白素材	数量	100%	107%	93%	97%	102%	99%	96%	98%	97%	98%
	売上	98%	109%	97%	101%	105%	103%	98%	100%	99%	101%
大豆たん白食品	数量	99%	99%	97%	101%	98%	99%	95%	104%	99%	99%
	売上	98%	99%	99%	97%	97%	97%	95%	103%	99%	98%
機能剤	数量	104%	100%	101%	111%	101%	106%	114%	101%	107%	107%
	売上	113%	102%	104%	116%	107%	112%	117%	105%	111%	111%
原豆乳	数量	100%	98%	107%	104%	102%	103%	103%	103%	103%	103%
	売上	107%	103%	112%	106%	110%	108%	108%	106%	107%	107%
大豆たん白	数量	100%	99%	95%	100%	103%	101%	101%	106%	103%	102%
	売上	101%	103%	99%	102%	103%	102%	99%	102%	101%	102%
合計	数量	99%	100%	98%	100%	106%	103%	103%	101%	102%	103%
	売上	95%	105%	105%	102%	105%	103%	101%	100%	100%	102%

注）　社内区分変更のため、一部過去に配布の資料と数値が異なります

◆11. 2016年度 連結業績予想概要

(単位：億円)

		15年度 累計	16年度 累計	対前期 増減額	対前期 増益率
売上高	油脂	1,088	1,143	+55	+5.1%
	製菓・製パン素材	1,382	1,562	+180	+13.0%
	大豆たん白	405	395	▲10	▲2.5%
	合計	2,875	3,100	+225	+7.8%
営業利益	油脂	64	56	▲8	▲12.5%
	製菓・製パン素材	92	106	+14	+15.5%
	大豆たん白	13	13	+0	+2.8%
	合計	168	175	+7	+3.9%
	営業利益率	5.9%	5.6%	▲0.3p	−
経常利益		141	160	+19	+13.3%
親会社株主に帰属する四半期純利益		92	100	+8	+8.4%

◆12. 2016年度 連結業績予想 売上高・営業利益（地域・部門別）

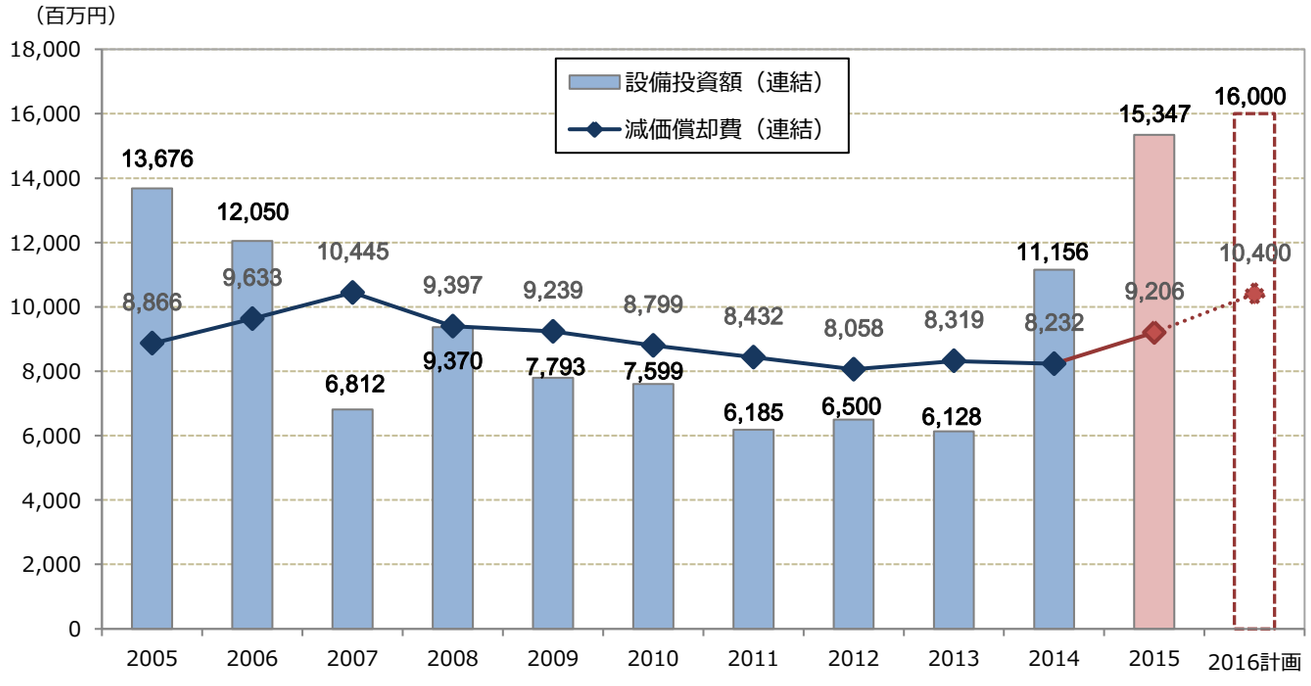
(単位：億円)

		15年度累計		16年度累計		対前期			
		売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	%	営業利益	%
日本	油脂	384	32	390	19	+6	+1.6%	▲13	▲40.3%
	製菓・製パン素材	1,051	78	1078	75	+27	+2.6%	▲3	▲3.7%
	大豆たん白	365	9	350	11	▲15	▲4.1%	+2	−
	合計	1,800	120	1,818	105	+18	+1.0%	▲15	▲12.6%
アジア	油脂	245	13	264	17	+19	+7.7%	+4	+31.8%
	製菓・製パン素材	244	25	290	25	+46	+18.7%	▲0	▲0.5%
	大豆たん白	40	4	45	3	+5	+11.3%	▲1	▲29.9%
	合計	530	42	599	45	+69	+13.0%	+3	+6.5%
米州	油脂	250	6	300	10	+50	+19.9%	+4	+70.1%
	製菓・製パン素材	87	▲10	194	7	+107	−	+17	−
	合計	337	▲4	494	17	+157	−	+21	−
欧州	油脂	208	13	189	10	▲19	▲9.2%	▲3	▲24.6%
	合計	208	13	189	10	▲19	▲9.2%	▲3	▲24.6%
連結調整		−	▲3	−	▲2	−	−	−	−
合計		2,875	168	3,100	175	+225	+7.8%	+7	+3.9%

◆13.設備投資額･減価償却費の履歴

（単位:百万円）

年度		設備投資額	減価償却費
		連結	連結
2005	実績	13,676	8,866
2006	実績	12,050	9,633
2007	実績	6,812	10,445
2008	実績	9,370	9,397
2009	実績	7,793	9,239
2010	実績	7,599	8,799
2011	実績	6,185	8,432
2012	実績	6,500	8,058
2013	実績	6,128	8,319
2014	実績	11,156	8,232
2015	実績	15,347	9,206
2016	計画	16,000	10,400



◆参考：相場関連

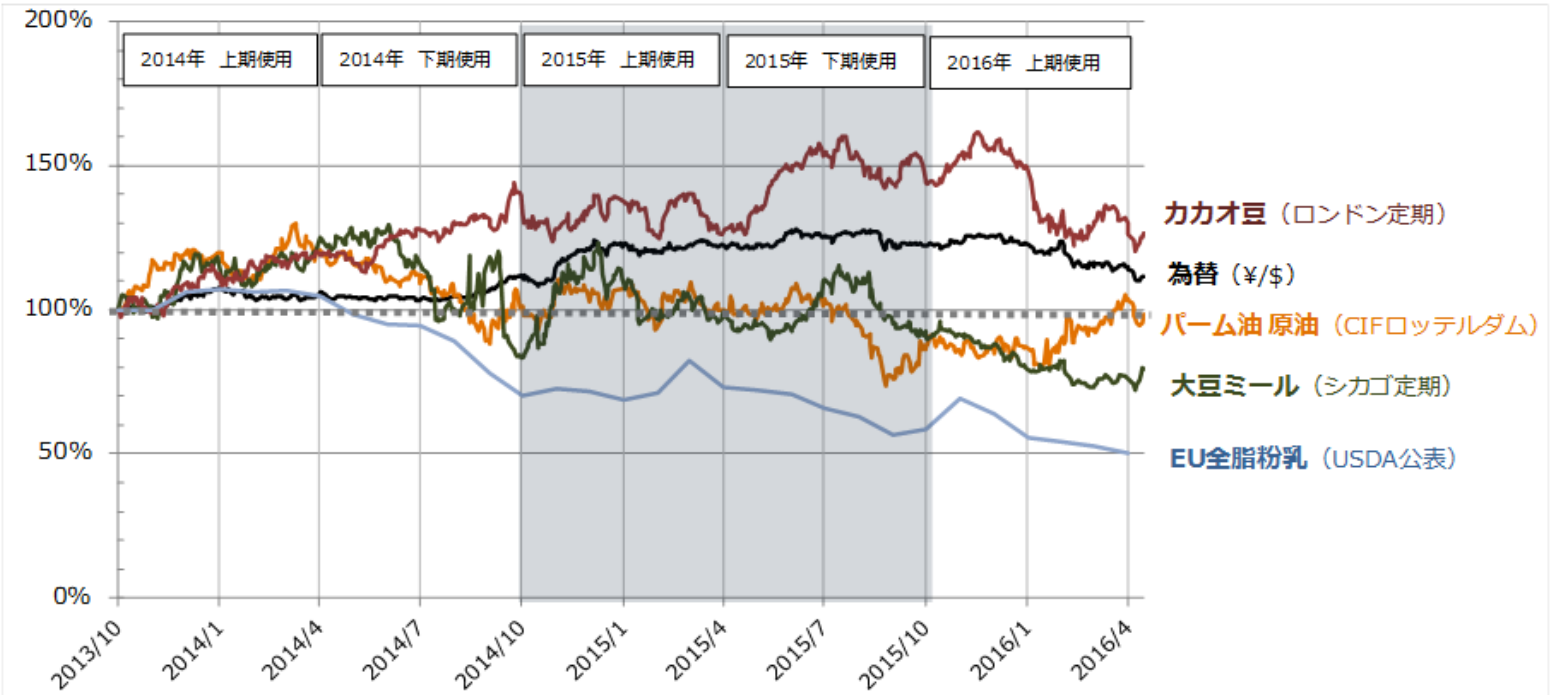
参考

主要関連原料相場

・当グループ事業に影響のある主な原料の国際相場について、円換算した価格を指数化し一覧化したものであり
実際の使用原料相場とは相違があります。
・当グループの原料手当て期間に合わせ、使用時期と手当時期を半年ずらして表示しています。

主要関連原料相場推移（円換算後）

※2013/10/1の相場を100とする



主な為替レート

・P/L：期中平均レート、B/S：期末レート

		2014年度	2015年度	対前年		2015年度	2016年度
		期末	期末	差	増減比	計画	計画
$	P/L	105.85	121.05	+15.20	114.4%	118.00	123.50
	B/S	120.55	120.61	+0.06	100.0%		
€	P/L	140.42	134.31	▲ 6.11	95.6%	147.00	135.00
	B/S	146.54	131.77	▲ 14.77	89.9%		
元	P/L	17.19	19.22	+2.03	111.8%	19.20	19.50
	B/S	19.35	18.36	▲ 0.99	94.9%		

・当グループでは、仕入れは為替予約を用いて実施しています。