

**2016年度第1四半期
IR補足説明資料**
(2017年 3月期)

2016年8月5日

不二製油グループ本社株式会社

目 次

1	2016年度第1四半期 連結損益概要	…	3 ページ
2	2016年度第1四半期 決算のポイント	…	3
3	2016年度第1四半期 セグメント別サマリー	…	4
4	2016年度第1四半期 営業利益分析	…	5
5	2016年度第1四半期 売上高・営業利益（四半期・部門別）	…	6
6	2016年度第1四半期 売上高・営業利益（地域・部門別）	…	7
7	2016年度第1四半期 連結 貸借対照表	…	8
8	2016年度第1四半期 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	設備投資額と減価償却費の履歴	…	11
参考	相場関連（主要関連原料相場/主な為替）	…	12

◆1. 2016年度第1四半期 連結損益概要

(単位：億円)

		15年度	16年度	対前期	
		Q1	Q 1	増減額	増益率
売上高	油脂	256	265	+9	+3.5%
	製菓・製パン素材	304	356	+51	+16.9%
	大豆たん白	102	97	▲5	▲4.5%
	合計	662	718	+56	+8.4%
営業利益	油脂	9	16	+7	+72.8%
	製菓・製パン素材	14	25	+12	+84.2%
	大豆たん白	2	7	+5	+238.5%
	合計	25	49	+23	+92.9%
	営業利益率	3.8%	6.8%	+3.0	－
経常利益		24	48	+24	+98.6%
親会社株主に帰属する当期純利益		13	33	+20	+154.5%

◆2. 2016年度第1四半期 決算のポイント

▶	営業利益の対前期+23億円増益は、日本が+10億円、海外が+10億円、連結調整で+3億円。 海外は、特に米州での増益が大きい。
【日本】	油脂はパーム油・チョコレート用油脂の販売数量増により増益。 製菓・製パン素材はチョコレート、大豆たん白部門は事業再構築やコスト削減による採算改善で増益。
【米州】	油脂はパーム油の販売数量増により増益。 ハラルド社は想定並の数量を確保、前期発生した株式取得に関わる一時費用は無くなり増益。

◆3. 2016年度第1四半期 セグメント別 サマリー

油脂部門

●国内

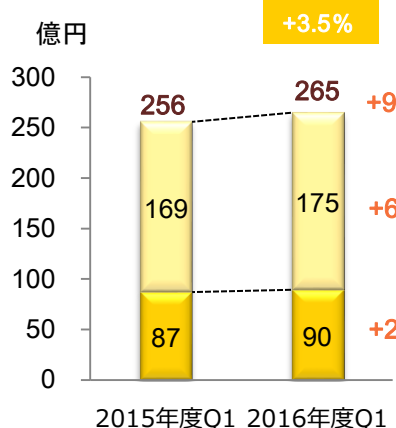
パーム油・チョコレート用油脂の販売数量が増加したこと等により増収・増益。

●海外

主に米州でのパーム油の販売が伸長したことにより増収・増益。

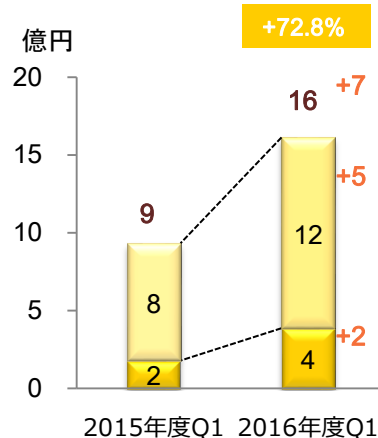
売上高

(下段：国内・上段：海外)



営業利益

(下段：国内・上段：海外)



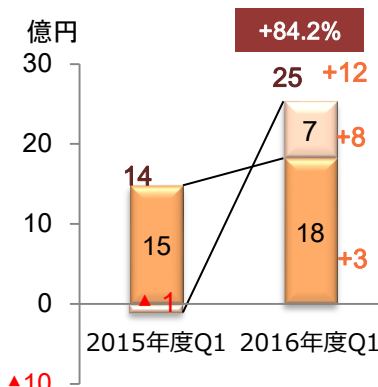
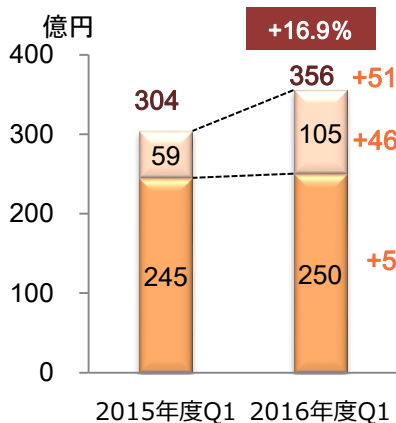
製菓・製パン素材部門

●国内

冷菓用チョコレートの販売伸長、クリームの販売伸長が寄与し増収・増益。

●海外

東南アジアでのマーガリン・ショートニングの販売が減少するも、前年度に連結子会社化したチョコレート製造販売会社のブラジルのハラルド社の売上高純増があり増収・増益。



大豆たん白部門

●大豆たん白素材

健康食品市場向けは堅調に推移するも、食肉・惣菜・加工食品市場向けの販売は減少。

●大豆たん白機能剤

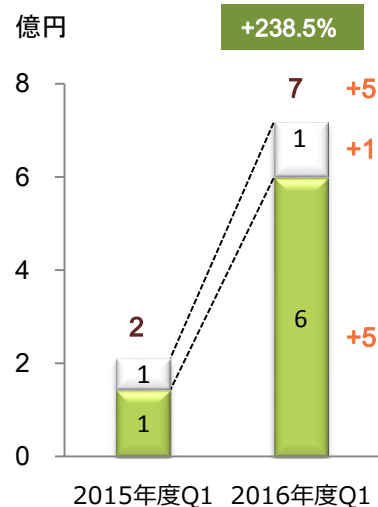
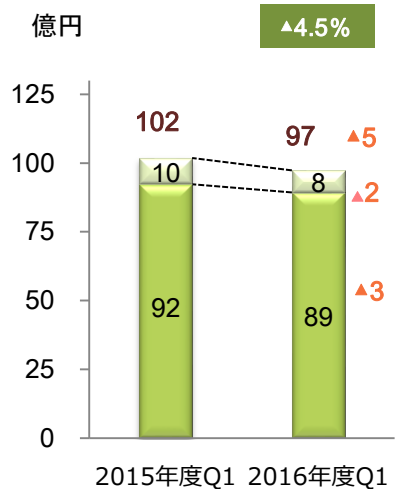
飲料用途の販売が伸長。

●豆乳

連結子会社トーラク(株)における小売向け豆乳販売事業の営業譲渡により売上が減少。

●部門全体

事業再構築やコスト削減による採算改善等より増益。



◆4. 2016年度第1四半期 営業利益分析

(億円)

2015年度
実績

25

・拡販要因
(数量要因)

+10 【日本】○油脂、チョコレート数量増
【海外】○米国油脂販売数量増

・単価要因
ネット

+10 【国内】○大豆たん白等採算改善

・ハラルド社関連

+8 前期は取得関連費用が発生

・連結調整額

+3 たな卸未実現利益

・固定費

▲6 減価償却費、その他経費増 等

・海外事業
為替要因

▲1 2015年Q1 U S \$119.09円
2016年Q1 U S \$115.48円

+23

2016年度
実績

49

◆5. 2016年度第1四半期 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)

		2016年度			2015年度			対前年			
		実績			実績			増減額		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	26,462	1,611	6.1%	25,574	932	3.6%	+888	+679	+3.5%	+72.8%
	2Q				26,415	1,336	5.1%				
	上期				51,989	2,268	4.4%				
	3Q				29,594	2,394	8.1%				
	4Q				27,188	1,735	6.4%				
	下期				56,782	4,129	7.3%				
	年度合計	114,300	5,600	4.7%	108,771	6,397	5.9%	+5,529	▲797	+5.1%	▲12.5%
製菓・製パン素材	1Q	35,566	2,532	7.1%	30,431	1,375	4.5%	+5,135	+1,157	+16.9%	+84.2%
	2Q				31,278	2,176	7.0%				
	上期				61,710	3,552	5.8%				
	3Q				40,262	3,333	8.3%				
	4Q				36,260	2,294	6.3%				
	下期				76,522	5,627	7.4%				
	年度合計	156,200	10,600	6.7%	138,232	9,179	6.6%	+17,968	+1,421	+13.0%	+15.5%
大豆たん白	1Q	9,731	715	7.3%	10,186	211	2.1%	▲455	+504	▲4.5%	+238.5%
	2Q				10,212	404	4.0%				
	上期				20,398	615	3.0%				
	3Q				10,459	469	4.5%				
	4Q				9,675	180	1.9%				
	下期				20,134	649	3.2%				
	年度合計	39,500	1,300	2.2%	40,532	1,264	3.1%	▲1,032	+36	▲2.5%	+2.8%
合計	1Q	71,759	4,860	6.8%	66,191	2,519	3.8%	+5,568	+2,341	+8.4%	+92.9%
	2Q				67,906	3,917	5.8%				
	上期				134,098	6,436	4.8%				
	3Q				80,315	6,196	7.7%				
	4Q				73,124	4,208	5.8%				
	下期				153,439	10,404	6.8%				
	年度合計	310,000	17,500	5.6%	287,537	16,840	5.9%	+22,463	+660	+7.8%	+3.9%

◆6. 2016年度第1四半期 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	2016.1Q	8,951	+240	5,562	▲480	7,192	+1,093	4,756	+34	26,461	+887
	2015.1Q	8,711		6,042		6,100		4,722		25,574	
製菓・製パン素材	2016.1Q	25,039	+517	5,367	▲542	5,160	+5,160			35,566	+5,135
	2015.1Q	24,522		5,909		0				30,431	
大豆たん白	2016.1Q	8,929	▲297	802	▲158					9,731	▲455
	2015.1Q	9,226		960						10,186	
売上高計	2016.1Q	42,919	+461	11,731	▲1,180	12,353	+6,253	4,756	+34	71,759	+5,568
	2015.1Q	42,458		12,911		6,100		4,722		66,191	

(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	2016.1Q	355	+183	575	+246	335	+186	355	+18	▲9	+46	1,611	+679
	2015.1Q	172		329		149		337		▲55		932	
製菓・製パン素材	2016.1Q	1,797	+318	587	▲90	163	+662			▲14	+268	2,532	+1,157
	2015.1Q	1,479		677		▲498				▲282		1,375	
大豆たん白	2016.1Q	568	+424	86	▲2					63	+82	715	+504
	2015.1Q	143		87						▲19		212	
連結調整	2016.1Q	84	+70	▲21	▲3	5	+5	0	+0	▲68	▲72	-	-
	2015.1Q	14		▲18		0		0		4		-	-
営業利益計	2016.1Q	2,804	+996	1,226	+150	503	+853	355	+18	▲28	+324	4,860	+2,341
	2015.1Q	1,808		1,075		▲349		337		▲352		2,519	

◆7. 2016年度第1四半期 連結 貸借対照表

(単位：億円)

	15年度 期末	16年度 Q1末	対前期末	主な増減要因
流動資産	1,309	1,254	▲55	現預金の減少、棚卸資産の減少等
固定資産	1,360	1,377	+17	投資有価証券の増加等
資産合計	2,669	2,631	▲38	
有利子負債	600	591	▲9	
その他負債	581	556	▲25	法人税等支払による納税充当金の減少等
負債合計	1,181	1,147	▲34	
純資産合計	1,488	1,484	▲4	利益剰余金の増加、為替換算調整勘定の減少等

◆8. 2016年度第1四半期 連結 キャッシュ・フロー

(単位：億円)

	15年度 Q 1	16年度 Q 1	対前期
税引前四半期純利益	24	48	+24
減価償却費	22	25	+3
他増減	▲36	▲49	▲13
営業キャッシュ・フロー	11	24	+14
投資キャッシュ・フロー	▲245	▲43	+202
フリー・キャッシュ・フロー	▲235	▲19	+216
借入金等による調達・返済	257	▲3	▲261
配当支払・自己株取得等	▲17	▲16	+1
財務キャッシュ・フロー	240	▲20	▲260
現金及び現金同等物増減	4	▲43	▲48
新規連絡に伴う増減	0	—	▲0
現金及び現金同等物期末残高	132	124	▲8

(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)

	13年度	14年度	14年度	15年度	15年度	16年度
	通期	Q 1	通期	Q 1	通期	Q 1
設備投資額	61	15	112	26	153	36
減価償却費	83	19	82	21	92	23
有利子負債	289	285	296	600	600	591
純資産（少持除く）	1,281	1,309	1,456	1,448	1,423	1,420
1株当たり純資産	1,490円	1,522円	1,694円	1,684	1,656円	1,652円
総資産	2,022	2,046	2,236	2,596	2,669	2,631
自己資本比率	63.3%	63.9%	65.1%	55.8%	53.3%	54.0%
D/Eレシオ	0.23	0.22	0.20	0.41	0.42	0.42
ROE	6.7%	8.9%	6.8%	3.6%	6.4%	9.3%
ROA	7.4%	7.0%	6.3%	4.0%	5.8%	7.3%
売上高営業利益率	6.0%	5.4%	5.2%	3.8%	5.9%	6.8%

(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

(対前年同期比%)

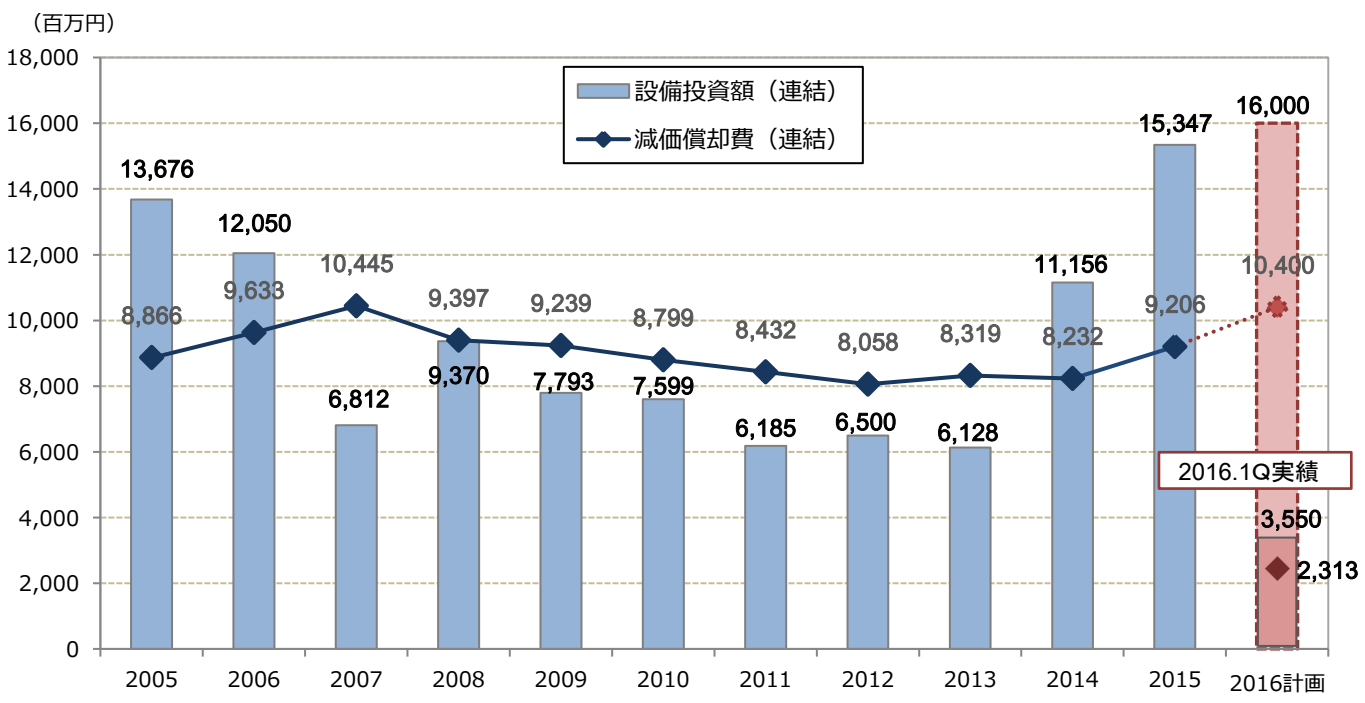
		2012 (年間)	2013 (年間)	2014 (年間)	2015 (年間)	2016 1Q
食用加工油脂	数量	99%	99%	99%	108%	109%
	売上	88%	98%	104%	100%	101%
チョコレート用油脂	数量	89%	100%	124%	108%	123%
	売上	83%	104%	124%	104%	119%
油脂	数量	97%	98%	95%	107%	110%
	売上	88%	101%	107%	102%	104%
チョコレート	数量	102%	106%	110%	109%	105%
	売上	99%	107%	115%	112%	108%
クリーム	数量	90%	104%	104%	91%	102%
	売上	90%	105%	103%	93%	104%
マーガリン・ショートニング	数量	108%	101%	95%	105%	102%
	売上	104%	104%	99%	105%	98%
調製品	数量	101%	94%	87%	74%	94%
	売上	93%	117%	93%	79%	88%
製菓・製パン素材	数量	101%	102%	101%	97%	102%
	売上	98%	108%	106%	102%	103%
大豆たん白素材	数量	100%	107%	93%	98%	96%
	売上	98%	109%	97%	101%	96%
大豆たん白食品	数量	99%	99%	97%	99%	99%
	売上	98%	99%	99%	98%	102%
機能剤	数量	104%	100%	101%	107%	98%
	売上	113%	102%	104%	111%	97%
原豆乳	数量	100%	98%	107%	103%	104%
	売上	107%	103%	112%	107%	101%
大豆たん白	数量	100%	99%	95%	102%	102%
	売上	101%	103%	99%	102%	99%
合計	数量	99%	100%	98%	103%	106%
	売上	95%	105%	105%	102%	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

◆ 1 1.設備投資額・減価償却費の履歴

(単位:百万円)

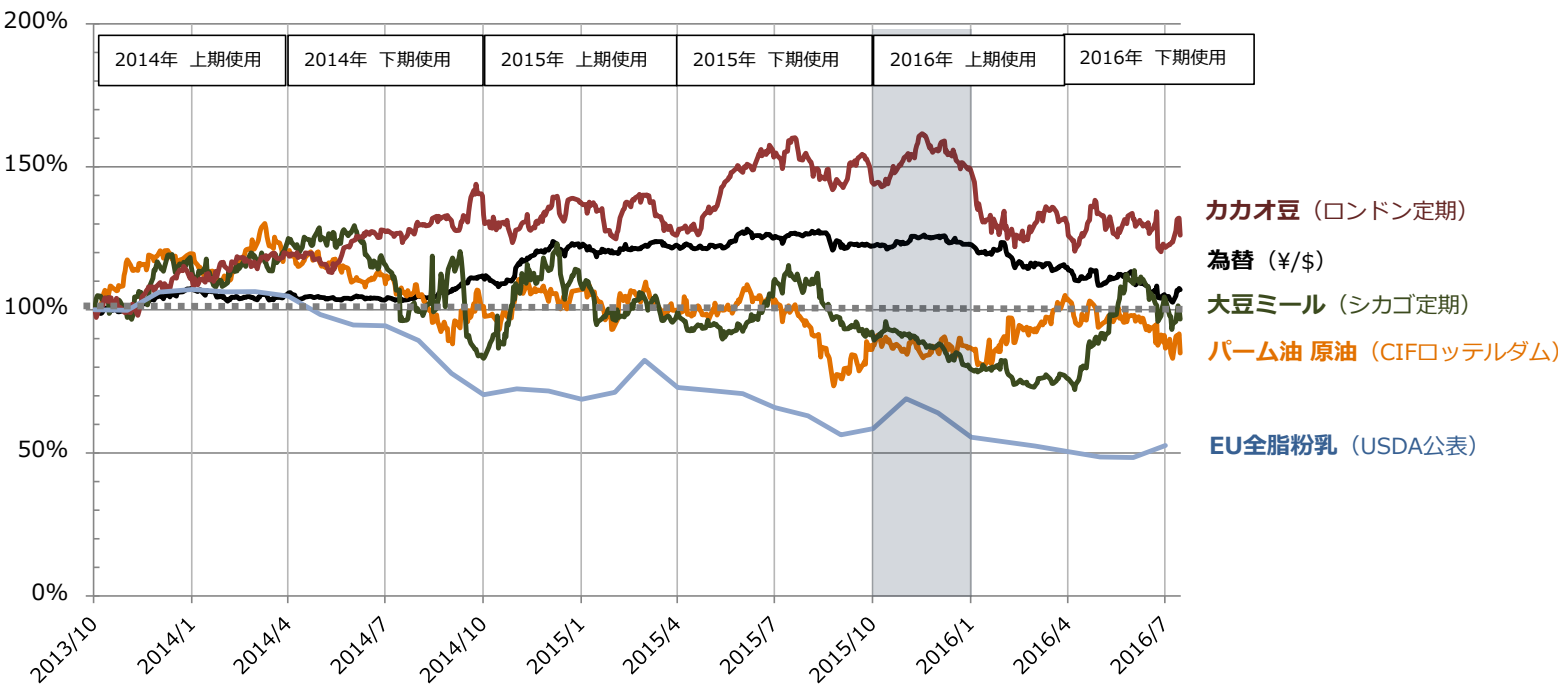
年度		設備投資額	減価償却費
		連結	連結
2005	実績	13,676	8,866
2006	実績	12,050	9,633
2007	実績	6,812	10,445
2008	実績	9,370	9,397
2009	実績	7,793	9,239
2010	実績	7,599	8,799
2011	実績	6,185	8,432
2012	実績	6,500	8,058
2013	実績	6,128	8,319
2014	実績	11,156	8,232
2015	実績	15,347	9,206
2016.1Q	実績	3,550	2,313
2016	計画	16,000	10,400



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

		2015年度	2015年度	2016年度	対前年		2016年度
		1Q	期末	1Q	差	増減比	計画
\$	P/L	119.09	121.05	115.48	▲ 3.61	97.0%	123.50
	B/S	120.17	120.61	112.68	▲ 7.49	93.8%	
€	P/L	134.18	134.31	127.23	▲ 6.95	94.8%	135.00
	B/S	130.32	131.77	127.70	▲ 2.62	98.0%	
元	P/L	19.08	19.22	17.61	▲ 1.47	92.3%	19.50
	B/S	19.36	18.36	17.39	▲ 1.97	89.8%	

・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。