

不二製油グループ本社（株） 決算補足資料

2021年度（2022年3月期）

- 第2四半期 -

| ページ | 項目 |
|-----|--|
| 1 | 表紙 |
| 2 | 0-1 : 注記 / 為替情報 |
| 3 | 1-1 : 2021年度 連結業績 2Q(3ヶ月) |
| 4 | 1-2 : 2021年度 連結業績 2Q累計 |
| 5 | 1-3 : 2021年度 連結業績 (2Q累計/事業別・所在地別マトリクス) |
| 6 | 2-1 : 主な指標 |
| 7 | 3-1 : 2021年度 連結業績予想 |
| 8 | 3-2 : 2021年度 連結業績予想 (通期/事業別・所在地別マトリクス) |

0-1 : 注記 / 為替情報

注記情報

・2019年度 決算期変更の実施

2019年度は、海外グループ会社（ブラマー、豪州IFSを除く）の決算期変更の為、15ヶ月の変則決算となっております。
そのため、一部資料では調整した数値を記載しております。

・一部製品のセグメントの変更による遡及修正

2021年度より、一部製品を大豆加工素材セグメントから乳化・発酵素材セグメントへ組み替えています。
その為、2020年度及び2019年度の数値を参考値として遡及修正して表示しています。

主な為替レート

・P/L：期中平均レート、B/S：期末レート

| | | 2020年度 | 2020年度 | 2021年度 | 対前年同期 | | 2021年度 計画前提※ |
|------|-----|--------|--------|--------|-------|--------|-----------------|
| | | 2Q | 期末 | 2Q | 差 | 増減率 | |
| \$ | P/L | 106.92 | 106.06 | 109.80 | +2.88 | +2.7% | 109.80 |
| | B/S | 105.80 | 110.71 | 111.92 | +1.21 | +1.1% | - |
| BRL | P/L | 19.87 | 19.62 | 20.89 | +1.02 | +5.1% | 20.89 |
| | B/S | 18.76 | 19.44 | 20.58 | +1.14 | +5.9% | - |
| € | P/L | 121.30 | 123.70 | 130.90 | +9.60 | +7.9% | 130.90 |
| | B/S | 124.17 | 129.80 | 129.86 | +0.06 | +0.0% | - |
| 人民幣元 | P/L | 15.26 | 15.67 | 16.99 | +1.73 | +11.3% | 16.99 |
| | B/S | 15.54 | 16.84 | 17.30 | +0.46 | +2.7% | - |

・P/Lは前年同期を、B/Sは前年度期末（2020年度末）を比較

・2021年度 2Qのブラマーに適用した為替レート(\$)は、P/L 108.80、B/S 109.98

※計画前提P/Lレートは、11月時点の見通しの数値

1-1 : 2021年度 連結業績2Q(3ヶ月)

(単位：億円)

| | | FY2020 2Q実績 | FY2021 2Q実績 | 前年同期比 増減額 | 増減要因(対前年同期比較) |
|--------|-----------|----------------|----------------|--------------|--|
| 売上高 | 植物性油脂 | 247 | 326 | +80 | 原料価格上昇を受けた販売価格の上昇、販売数量の増加により増収。 |
| | 業務用チョコレート | 398 | 459 | +62 | 前年のコロナウイルスの影響による需要減からの回復による、日本、米州、東南アジア、欧州での販売数量の増加により増収。 |
| | 乳化・発酵素材 | 170 | 187 | +17 | 前年のコロナウイルスの影響による需要減からの回復に加え、日本での洋菓子向けの堅調な販売、中国でのフリリングの増加により増収。 |
| | 大豆加工素材 | 85 | 85 | +1 | 中国の機能剤の販売数量が増加し増収。 |
| | 合計 | 899 | 1,058 | +159 | |
| 営業利益 | 植物性油脂 | 16 | 22 | +6 | 原料価格上昇や米州新工場の費用増の影響（▲2億円）はあるものの、欧州の販売数量の増加を主に増益。 |
| | 業務用チョコレート | 8 | 17 | +8 | 米国の前年のコロナウイルスの影響による需要減からの回復に加え、日本、ブラジルでの堅調な販売により増益。 |
| | 乳化・発酵素材 | 5 | 3 | ▲3 | 日本の販売数量増による増益要因はあったが、原料高による中国での採算性低下により減益。 |
| | 大豆加工素材 | 10 | 6 | ▲4 | 原料コスト上昇による採算性低下に加え、欧州の新工場等の経費の増加により減益。 |
| | グループ管理費用 | ▲9 | ▲10 | ▲1 | |
| 合計 | 31 | 38 | +7 | | |
| 営業利益率 | | 3.4% | 3.6% | +0.2pt | |
| 経常利益 | | 30 | 39 | +9 | |
| 四半期純利益 | | 15 | 25 | +10 | |

● 決算概要

売上高は、植物性油脂は主に販売価格の上昇により、その他のセグメントでは主に販売数量の増加により増収になりました。
営業利益は、費用増や原料高の影響を受けた大豆加工素材、乳化・発酵素材は減益となりましたが、植物性油脂や業務用チョコレートの販売数量増加により増益になりました。

● 特記事項

・上記業績は億円未満を四捨五入した数値を記載しております。
・2021年度から大豆加工素材事業の豆乳およびUSS豆乳製品は、乳化・発酵素材事業に組み替えたことから、2020年度を遡及修正して表示しております。

1-2 : 2021年度 連結業績 2Q累計

(単位：億円)

| | FY2020 2Q 累計 | FY2021 2Q 累計 | 前年同期比 増減額 | 増減要因(対前年同期比較) |
|-----------|-----------------|-----------------|--------------|--|
| 売上高 | | | | |
| 植物性油脂 | 470 | 617 | +147 | 原料価格上昇を受けた販売価格の上昇、販売数量の増加により増収。 |
| 業務用チョコレート | 751 | 876 | +125 | 販売数量の増加により増収。 |
| 乳化・発酵素材 | 337 | 377 | +40 | 日本におけるトーラクの譲渡による減収要因はあったが、販売数量の増加により増収。 |
| 大豆加工素材 | 168 | 175 | +7 | 大豆たん白素材の販売数量増加を主因に増収。 |
| 合計 | 1,726 | 2,045 | +319 | |
| 営業利益 | | | | |
| 植物性油脂 | 34 | 43 | +8 | 原料価格上昇や米州新工場の費用増の影響（▲4億円）はあるものの、欧州、東南アジア、米州の販売数量増を主因に増益。 |
| 業務用チョコレート | 28 | 28 | ▲0 | 販売数量増加による増益要因はあったが、前年度のブラマーのカカオ先物益（+13億円）の剥落により微減益。 |
| 乳化・発酵素材 | 6 | 10 | +3 | 東南アジアの固定費の上昇、原料価格上昇による中国での減益要因はあったが、日本の販売数量増加により増益。 |
| 大豆加工素材 | 23 | 18 | ▲5 | 大豆たん白素材の販売が堅調に推移するも、原料価格上昇による採算性の低下等により減益。 |
| グループ管理費用 | ▲18 | ▲19 | ▲1 | |
| 合計 | 73 | 79 | +6 | |
| 営業利益率 | 4.3% | 3.9% | ▲0.4pt | |
| 経常利益 | 68 | 76 | +8 | |
| 四半期純利益 | 43 | 60 | +17 | 固定資産売却益の計上等により増加。 |

● 決算概要

売上高は、植物性油脂は販売価格の上昇等により、その他セグメントでは主に販売数量の増加により増収になりました。
営業利益は、前期のカカオ先物益（+13億円）の剥落による減益要因はあったものの、新型コロナウイルスからの回復を主とした販売数量の増加により増益になりました。

● 特記事項

・上記業績は億円未満を四捨五入した数値を記載しております。
・2021年度から大豆加工素材事業の豆乳およびUSS豆乳製品は、乳化・発酵素材事業に組み替えたことから、2020年度を遡及修正して表示していません。

1-3 : 2021年度 連結業績 (2Q累計/事業別・所在地別マトリクス)

(単位:百万円)

| 売上高 | 年度※ | 日本 | | 米州 | | 東南アジア | | 中国 | | 欧州 | | 連結計 | |
|-----------|---------------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| | | 実績 | 前年同期比 | 実績 | 前年同期比 | 実績 | 前年同期比 | 実績 | 前年同期比 | 実績 | 前年同期比 | 実績 | 前年同期比 |
| 植物性油脂 | FY2021 2Q | 19,986 | +3,111 | 19,543 | +4,704 | 9,066 | +1,821 | 1,550 | +324 | 11,539 | +4,741 | 61,686 | +14,701 |
| | FY2020 2Q | 16,875 | - | 14,839 | - | 7,245 | - | 1,226 | - | 6,798 | - | 46,985 | - |
| | FY2019 (4-9月) | 17,040 | - | 13,762 | - | 8,124 | - | 1,337 | - | 7,557 | - | 47,822 | - |
| 業務用チョコレート | FY2021 2Q | 18,201 | +2,273 | 59,010 | +7,658 | 5,516 | +1,378 | 2,663 | +404 | 2,216 | +787 | 87,608 | +12,500 |
| | FY2020 2Q | 15,928 | - | 51,352 | - | 4,138 | - | 2,259 | - | 1,429 | - | 75,108 | - |
| | FY2019 (4-9月) | 17,679 | - | 57,014 | - | 5,262 | - | 1,299 | - | 1,840 | - | 83,097 | - |
| 乳化・発酵素材 | FY2021 2Q | 24,818 | +1,128 | - | - | 5,397 | +1,094 | 7,448 | +1,781 | - | - | 37,665 | +4,004 |
| | FY2020 2Q | 23,690 | - | - | - | 4,303 | - | 5,667 | - | - | - | 33,661 | - |
| | FY2019 (4-9月) | 30,544 | - | - | - | 4,501 | - | 5,789 | - | - | - | 40,834 | - |
| 大豆加工素材 | FY2021 2Q | 16,481 | +528 | - | - | - | - | 1,061 | +181 | - | - | 17,543 | +710 |
| | FY2020 2Q | 15,953 | - | - | - | - | - | 880 | - | - | - | 16,833 | - |
| | FY2019 (4-9月) | 15,646 | - | - | - | - | - | 1,111 | - | - | - | 16,757 | - |
| 売上高計 | FY2021 2Q | 79,488 | +7,041 | 78,553 | +12,362 | 19,981 | +4,295 | 12,724 | +2,689 | 13,755 | +5,528 | 204,503 | +31,914 |
| | FY2020 2Q | 72,447 | - | 66,191 | - | 15,686 | - | 10,035 | - | 8,227 | - | 172,589 | - |
| | FY2019 (4-9月) | 80,910 | - | 70,776 | - | 17,888 | - | 9,537 | - | 9,397 | - | 188,511 | - |

上記売上高は外部顧客への売上高を記載しています。

| 営業利益 | 年度※ | 日本 | | 米州 | | 東南アジア | | 中国 | | 欧州 | | 連結調整 | | グループ管理費用 | | 連結計 | |
|-----------|---------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|------|-------|----------|-------|--------|-------|
| | | 実績 | 前年同期比 | 実績 | 前年同期比 | 実績 | 前年同期比 | 実績 | 前年同期比 | 実績 | 前年同期比 | 実績 | 前年同期比 | 実績 | 前年同期比 | 実績 | 前年同期比 |
| 植物性油脂 | FY2021 2Q | 1,867 | ▲126 | 877 | +45 | 818 | +267 | ▲23 | ▲106 | 559 | +613 | 164 | +144 | - | - | 4,263 | +836 |
| | FY2020 2Q | 1,993 | - | 832 | - | 551 | - | 83 | - | ▲54 | - | 20 | - | - | - | 3,427 | - |
| | FY2019 (4-9月) | 2,024 | - | 1,168 | - | 627 | - | 150 | - | 648 | - | 122 | - | - | - | 4,742 | - |
| 業務用チョコレート | FY2021 2Q | 2,709 | +555 | ▲97 | ▲737 | 148 | +87 | ▲25 | +177 | 49 | ▲109 | 24 | +1 | - | - | 2,810 | ▲26 |
| | FY2020 2Q | 2,154 | - | 640 | - | 61 | - | ▲202 | - | 158 | - | 23 | - | - | - | 2,836 | - |
| | FY2019 (4-9月) | 2,929 | - | ▲1,490 | - | 476 | - | 30 | - | 254 | - | 14 | - | - | - | 2,214 | - |
| 乳化・発酵素材 | FY2021 2Q | 728 | +682 | - | - | ▲337 | ▲231 | 377 | ▲220 | - | - | 186 | +90 | - | - | 954 | +321 |
| | FY2020 2Q | 46 | - | - | - | ▲106 | - | 597 | - | - | - | 96 | - | - | - | 633 | - |
| | FY2019 (4-9月) | 1,000 | - | - | - | 219 | - | 580 | - | - | - | 145 | - | - | - | 1,946 | - |
| 大豆加工素材 | FY2021 2Q | 1,605 | ▲436 | - | - | - | - | 235 | ▲31 | ▲137 | ▲112 | 50 | +79 | - | - | 1,753 | ▲499 |
| | FY2020 2Q | 2,041 | - | - | - | - | - | 266 | - | ▲25 | - | ▲29 | - | - | - | 2,252 | - |
| | FY2019 (4-9月) | 1,913 | - | - | - | - | - | 311 | - | ▲3 | - | 51 | - | - | - | 2,273 | - |
| 連結調整 | FY2021 2Q | 133 | +81 | ▲1 | ▲6 | 4 | +7 | 23 | +28 | 32 | ▲62 | ▲192 | ▲49 | - | - | - | - |
| | FY2020 2Q | 52 | - | 5 | - | ▲3 | - | ▲5 | - | 94 | - | ▲143 | - | - | - | - | - |
| | FY2019 (4-9月) | 84 | - | 3 | - | 4 | - | 48 | - | ▲20 | - | ▲119 | - | - | - | - | - |
| グループ管理費用 | FY2021 2Q | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | ▲1,869 | ▲58 | ▲1,869 | ▲58 |
| | FY2020 2Q | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | ▲1,811 | - | ▲1,811 | - |
| | FY2019 (4-9月) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | ▲1,806 | - | ▲1,806 | - |
| 営業利益計 | FY2021 2Q | 7,043 | +754 | 779 | ▲701 | 634 | +131 | 588 | ▲150 | 503 | +330 | 233 | +266 | ▲1,869 | ▲58 | 7,913 | +575 |
| | FY2020 2Q | 6,289 | - | 1,480 | - | 503 | - | 738 | - | 173 | - | ▲33 | - | ▲1,811 | - | 7,338 | - |
| | FY2019 (4-9月) | 7,952 | - | ▲318 | - | 1,327 | - | 1,121 | - | 879 | - | 215 | - | ▲1,806 | - | 9,370 | - |

※「FY2019 (4-9月)」は、2019年4-9月の各社決算数値を参考値として記載しています。(プラマー、豪州IFSを除く)

※2021年度より、大豆加工素材事業の豆乳およびUSS豆乳製品は、乳化・発酵素材事業に振り替えて表示しています。その為、2020年度及び2019年度の数値を参考値として遡及修正して表示しています。

2-1:主な指標

| 大項目 | 項目 | 単位 | 備考 | 2018 | 2019 15ヶ月決算 | 2020 | 2020 2Q累計 | 2021(累計実績) | | | | 2021 修正予想 |
|------------|----------------------|----------------------------------|---|--------|----------------|----------------|--------------|------------|--------|----------------|--------|--------------|
| | | | | | | | | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | |
| PL項目 | 営業利益 | 億円 | | 185 | 236 | 179 | 73 | 41 | 79 | | 180 | |
| | 営業利益成長率 | % | | ▲9.5% | * ¹ | * ¹ | ▲19.6% | ▲3.4% | +7.8% | | 0.5% | |
| | EBITDA | * ² 億円 | | 312 | 415 | 343 | 154 | 83 | 163 | | - | |
| | 設備投資 | 億円 | 有形固定資産の設備投資 | 159 | 180 | 208 | 100 | 39 | 84 | | 190 | |
| | 減価償却 | 億円 | 有形固定資産の減価償却費 | 110 | 130 | 118 | 58 | 30 | 61 | | - | |
| | ROA | % | 経常利益÷総資産 (期首と期末の平均値) | 5.5% | 5.9% | 4.8% | 3.8% | 4.1% | 4.1% | * ³ | 4.6% | |
| | ROE | % | 売上高純利益率×総資産回転率 ×財務レバレッジ | 7.3% | 10.5% | 7.0% | 5.6% | 8.7% | 7.2% | | 6.9% | |
| | 売上高純利益率 | % | 当期純利益÷売上高 | 3.8% | 3.9% | 3.0% | 2.5% | 3.6% | 2.9% | | - | |
| | 総資産回転率* ⁴ | 回 | 売上高÷総資産 | 0.77 | 1.13 | 1.02 | 0.95 | 1.09 | 1.11 | | - | |
| | 財務レバレッジ | 倍 | 総資産÷自己資本 | 2.5 | 2.4 | 2.2 | 2.4 | 2.2 | 2.2 | | - | |
| ROIC | % | 営業利益×(1-法人税率) ÷(期末株主資本+有利子負債) | 4.0% | 5.1% | 4.0% | 3.2% | 3.7% | 3.5% | | - | | |
| BS項目 | 総資産 | 億円 | | 3,905 | 3,674 | 3,585 | 3,572 | 3,640 | 3,736 | | 3,797 | |
| | 有利子負債 | 億円 | | 1,605 | 1,462 | 1,313 | 1,458 | 1,335 | 1,350 | | 1,337 | |
| | NET有利子負債 | 億円 | | 1,392 | 1,276 | 1,108 | 1,197 | 1,149 | 1,191 | | 1,187 | |
| | NET運転資本 | 億円 | | 171 | 632 | 697 | 663 | 716 | 719 | | - | |
| | 自己資本比率 | % | | 40.1% | 42.3% | 44.6% | 42.5% | 45.8% | 45.3% | | 45.4% | |
| | 負債比率 | % | | 147.9% | 134.7% | 122.2% | 133.5% | 116.8% | 119.0% | | 114.3% | |
| | のれん(広義) | 億円 | のれん(広義)とは、のれんに加え、商標権、 その他無形固定資産等を含んだもの | 605 | 527 | 466 | 490 | 487 | 479 | | - | |
| | のれん償却額 | 億円 | | 7 | 24 | 21 | 10 | 5 | 11 | | 21 | |
| | のれん(広義)純資産比率 | % | | 38% | 33% | 29% | 32% | 29% | 28% | | - | |
| | D/Eレシオ | 倍 | 有利子負債÷自己資本 | 1.0 | 0.9 | 0.8 | 1.0 | 0.8 | 0.8 | | 0.7 | |
| Net D/Eレシオ | 倍 | Net有利子負債(有利子負債-現金) ÷株主資本 | 0.9 | 0.7 | 0.6 | 0.7 | 0.6 | 0.7 | | 0.7 | | |
| CF項目 | 営業キャッシュフロー | 億円 | | 226 | 371 | 382 | 174 | 32 | 31 | | 133 | |
| | 投資キャッシュフロー | 億円 | | ▲791 | ▲183 | ▲174 | ▲70 | ▲45 | ▲82 | | ▲167 | |
| | フリーキャッシュフロー | 億円 | | ▲565 | 188 | 208 | 104 | ▲14 | ▲51 | | ▲34 | |
| | 財務キャッシュフロー | 億円 | | 655 | ▲207 | ▲199 | ▲31 | ▲9 | 3 | | ▲27 | |
| | CCC | 日 | 2018年度のCCCはプラマ-を除く。 2019年度は15ヶ月決算を12ヶ月に換算し算出 | 105 | 113 | 107 | 118 | 103 | 105 | | 103 | |

*¹ FY2019、2020の営業利益成長率は、FY2019が15ヶ月決算の為、表示していません。

*² 過年度のEBITDAは遡及修正した値を記載しています。

*³ FY2020.2Q累計とFY2021.1Q、FY2021.2Q累計のROA、ROE、ROICについては、年間換算した参考値を記載しています。

*⁴ 年度は期末総資産、四半期は期首と期末の平均値の総資産を用いて算出しています。

※補足：主な設備投資

| 年度 | 主な投資項目 | 億円 |
|------|--------------------|-----|
| 2021 | 米州 油脂 新拠点設立 | 4 |
| 2Q | 米州 プラマ-設備投資 | 10 |
| | 米州 ハラルド新工場・設備投資など | 3 |
| | 欧州 水溶性えんどう糖類の新工場設立 | 16 |
| | 計 | 84 |
| 2021 | 米州 油脂 新拠点設立 | 11 |
| 計画 | 米州 プラマ-設備投資 | 42 |
| | 米州 ハラルド新工場・設備投資など | 25 |
| | 中国 生産ライン拡張 | 23 |
| | 計 | 190 |

株主還元

株主還元方針

- ・配当性向30-40%
- ・安定かつ継続的な配当の実施

1株当たりの配当金の推移 (単位：円)

| 年度 | 中間配当 | 期末配当 | 合計 | 配当性向 |
|------------|------|------|----|-------|
| 2013 | 13 | 13 | 26 | 27.4% |
| 2014 | 13 | 17 | 30 | 27.6% |
| 2015 | 17 | 18 | 35 | 32.6% |
| 2016 | 22 | 22 | 44 | 31.2% |
| 2017 | 23 | 25 | 48 | 30.0% |
| 2018 | 25 | 25 | 50 | 37.1% |
| 2019 | 27 | 29 | 56 | 29.4% |
| 2020 | 26 | 26 | 52 | 40.6% |
| 2021 予想 | 26 | 26 | 52 | 38.9% |

3-1： 2021年度 連結業績予想

(単位：億円)

| | | 通期 | | | | | |
|-----------------|-----------|--------------|----------------|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---|
| | | FY2020 実績 | FY2021 期初予想 | FY2021 修正予想 | 増減額 FY2020実績 VS FY2021修正予想 | 増減額 FY2021期初予想 VS FY2021修正予想 | 備考 |
| 売上高 | 植物性油脂 | 984 | 1,075 | 1,301 | +317 | +226 | 販売数量の増加、販売価格の上昇を見込み増収。また、原料価格が期初の想定より高値して推移していることから、通期見通しを上方修正。 |
| | 業務用チョコレート | 1,624 | 1,762 | 1,839 | +215 | +77 | 需要回復に加え、拡販施策による販売数量の増加により、増収を計画。 |
| | 乳化・発酵素材 | 706 | 803 | 793 | +87 | ▲10 | 日本や中国での販売数量の回復等により、増収を計画。 |
| | 大豆加工素材 | 333 | 360 | 367 | +34 | +7 | 販売数量の増加に加え、販売価格の上昇を見込み、増収を計画。 |
| | 合計 | 3,648 | 4,000 | 4,300 | +652 | +300 | |
| 営業利益 | 植物性油脂 | 79 | 62 | 75 | ▲4 | +13 | 原料高による採算性低下により前期比で減益を計画。期初計画比では、上期の堅調な販売などを勘案し改善を見込む。 |
| | 業務用チョコレート | 76 | 89 | 86 | +10 | ▲3 | 米国のカカオ先物益の剥落等の減益要因はあるものの、日本、ブラジルでの堅調な推移により増益を計画。 |
| | 乳化・発酵素材 | 27 | 38 | 29 | +2 | ▲8 | 日本、中国での販売数量の回復等により前期比で増益を見込む。期初計画比では、東南アジアの採算性の低下や原料高の影響などを勘案。 |
| | 大豆加工素材 | 35 | 34 | 30 | ▲5 | ▲4 | 販売数量の増加を見込むも、原料高による採算性の低下により減益を計画。 |
| | グループ管理費用 | ▲38 | ▲42 | ▲41 | ▲3 | +2 | |
| 合計 | 179 | 180 | 180 | +1 | - | | |
| 営業利益率 | | 4.9% | 4.5% | 4.2% | ▲0.7pt | ▲0.3pt | |
| 経常利益 | | 176 | 168 | 168 | ▲8 | - | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | 110 | 115 | 115 | +5 | - | |

● 決算概要

売上高：原料価格などの状況を勘案し、4,300億円（期初計画比+300億円）に修正。

営業利益：堅調な販売を見込むも、原料高による採算性の低下を見込み、期初計画の180億円を据え置き。

● 特記事項

・上記業績は億円未満を四捨五入した数値を記載しております。

・2021年度から大豆加工素材事業の豆乳およびUSS豆乳製品は、乳化・発酵素材事業に組み替えたことから、2020年度を遡及修正して表示しております。

3-2： 2021年度 連結業績予想（通期/事業別・所在地別マトリクス）

（単位：百万円）

| 売上高 | 年度 ※ | 日本 | | 米州 | | 東南アジア | | 中国 | | 欧州 | | 連結計 | |
|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| | | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | |
| 植物性油脂 | 2021 修正計画 | 40,800 | +5,579 | 46,500 | +16,167 | 18,700 | +3,713 | 2,500 | ▲214 | 21,600 | +6,444 | 130,100 | +31,687 |
| | 2021 期初計画 | 35,700 | +479 | 38,000 | +7,667 | 16,400 | +1,413 | 2,800 | +86 | 14,600 | ▲556 | 107,500 | +9,087 |
| | 2020 実績 | 35,221 | - | 30,333 | - | 14,987 | - | 2,714 | - | 15,156 | - | 98,413 | - |
| 業務用チョコレート | 2021 修正計画 | 41,900 | +5,629 | 118,700 | +10,962 | 12,100 | +2,371 | 6,600 | +972 | 4,600 | +1,524 | 183,900 | +21,455 |
| | 2021 期初計画 | 38,400 | +2,129 | 114,100 | +6,362 | 12,100 | +2,371 | 7,900 | +2,272 | 3,700 | +624 | 176,200 | +13,755 |
| | 2020 実績 | 36,271 | - | 107,738 | - | 9,729 | - | 5,628 | - | 3,076 | - | 162,445 | - |
| 乳化・発酵素材 | 2021 修正計画 | 52,200 | +2,475 | - | - | 11,000 | +1,792 | 16,100 | +4,436 | - | - | 79,300 | +8,701 |
| | 2021 期初計画 | 52,500 | +2,775 | - | - | 11,000 | +1,792 | 16,800 | +5,136 | - | - | 80,300 | +9,701 |
| | 2020 実績 | 49,725 | - | - | - | 9,208 | - | 11,664 | - | - | - | 70,599 | - |
| 大豆加工素材 | 2021 修正計画 | 34,600 | +2,956 | - | - | - | - | 2,000 | +323 | 100 | +100 | 36,700 | +3,379 |
| | 2021 期初計画 | 33,900 | +2,256 | - | - | - | - | 2,000 | +323 | 100 | +100 | 36,000 | +2,679 |
| | 2020 実績 | 31,644 | - | - | - | - | - | 1,677 | - | - | - | 33,321 | - |
| 売上高計 | 2021 修正計画 | 169,500 | +16,637 | 165,200 | +27,129 | 41,800 | +7,875 | 27,200 | +5,515 | 26,300 | +8,068 | 430,000 | +65,221 |
| | 2021 期初計画 | 160,500 | +7,637 | 152,100 | +14,029 | 39,500 | +5,575 | 29,500 | +7,815 | 18,400 | +168 | 400,000 | +35,221 |
| | 2020 実績 | 152,863 | - | 138,071 | - | 33,925 | - | 21,685 | - | 18,232 | - | 364,779 | - |

上記売上高は外部顧客への売上高を記載しています。

| 営業利益 | 年度 ※ | 日本 | | 米州 | | 東南アジア | | 中国 | | 欧州 | | 連結調整 | | グループ管理費用 | | 連結計 | |
|-----------|-----------|--------|------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|--------|------|------|----------|------|--------|--------|
| | | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | 前期比 | |
| 植物性油脂 | 2021 修正計画 | 3,835 | ▲615 | 1,120 | ▲807 | 1,222 | +131 | ▲32 | ▲199 | 1,168 | +1,093 | 181 | +21 | - | - | 7,495 | ▲377 |
| | 2021 期初計画 | 3,499 | ▲951 | 1,127 | ▲800 | 793 | ▲298 | ▲61 | ▲228 | 754 | +679 | 48 | ▲112 | - | - | 6,160 | ▲1,712 |
| | 2020 実績 | 4,450 | - | 1,927 | - | 1,091 | - | 167 | - | 75 | - | 160 | - | - | - | 7,872 | - |
| 業務用チョコレート | 2021 修正計画 | 6,678 | +804 | 1,215 | ▲53 | 610 | +261 | ▲42 | +124 | 112 | ▲121 | 36 | ▲12 | - | - | 8,611 | +1,003 |
| | 2021 期初計画 | 5,765 | ▲109 | 2,116 | +848 | 798 | +449 | 39 | +205 | 137 | ▲96 | 33 | ▲15 | - | - | 8,888 | +1,280 |
| | 2020 実績 | 5,874 | - | 1,268 | - | 349 | - | ▲166 | - | 233 | - | 48 | - | - | - | 7,608 | - |
| 乳化・発酵素材 | 2021 修正計画 | 1,601 | +141 | - | - | ▲334 | ▲182 | 1,477 | +159 | - | - | 200 | +127 | - | - | 2,945 | +246 |
| | 2021 期初計画 | 1,662 | +202 | - | - | 274 | +426 | 1,801 | +483 | - | - | 39 | ▲34 | - | - | 3,776 | +1,077 |
| | 2020 実績 | 1,460 | - | - | - | ▲152 | - | 1,318 | - | - | - | 73 | - | - | - | 2,699 | - |
| 大豆加工素材 | 2021 修正計画 | 2,669 | ▲636 | - | - | - | - | 580 | +249 | ▲333 | ▲207 | 89 | +111 | - | - | 3,006 | ▲482 |
| | 2021 期初計画 | 3,040 | ▲265 | - | - | - | - | 644 | +313 | ▲365 | ▲239 | 72 | +94 | - | - | 3,391 | ▲97 |
| | 2020 実績 | 3,305 | - | - | - | - | - | 331 | - | ▲126 | - | ▲22 | - | - | - | 3,488 | - |
| 連結調整 | 2021 修正計画 | 215 | +165 | ▲1 | ▲5 | 4 | ▲1 | 23 | +4 | 32 | ▲88 | ▲274 | ▲74 | - | - | - | - |
| | 2021 期初計画 | 192 | +142 | - | ▲4 | - | ▲5 | - | ▲19 | - | ▲120 | ▲192 | +8 | - | - | - | - |
| | 2020 実績 | 50 | - | 4 | - | 5 | - | 19 | - | 120 | - | ▲200 | - | - | - | - | - |
| グループ管理費用 | 2021 修正計画 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | ▲4,059 | ▲303 | ▲4,059 | ▲303 |
| | 2021 期初計画 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | ▲4,215 | ▲459 | ▲4,215 | ▲459 |
| | 2020 実績 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | ▲3,756 | - | ▲3,756 | - |
| 営業利益計 | 2021 修正計画 | 15,000 | ▲140 | 2,334 | ▲866 | 1,504 | +210 | 2,007 | +337 | 978 | +675 | 233 | +175 | ▲4,059 | ▲303 | 18,000 | +89 |
| | 2021 期初計画 | 14,158 | ▲982 | 3,243 | +43 | 1,865 | +571 | 2,423 | +753 | 526 | +223 | - | ▲58 | ▲4,215 | ▲459 | 18,000 | +89 |
| | 2020 実績 | 15,140 | - | 3,200 | - | 1,294 | - | 1,670 | - | 303 | - | 58 | - | ▲3,756 | - | 17,911 | - |

※2021年度より、大豆加工素材事業の豆乳およびUSS豆乳製品は、乳化・発酵素材事業に含めて表示しています。その為、2020年度の数値を遡及修正して表示しています。

不二製油グループ本社（株） IR参考資料

2021年度（2022年3月期）

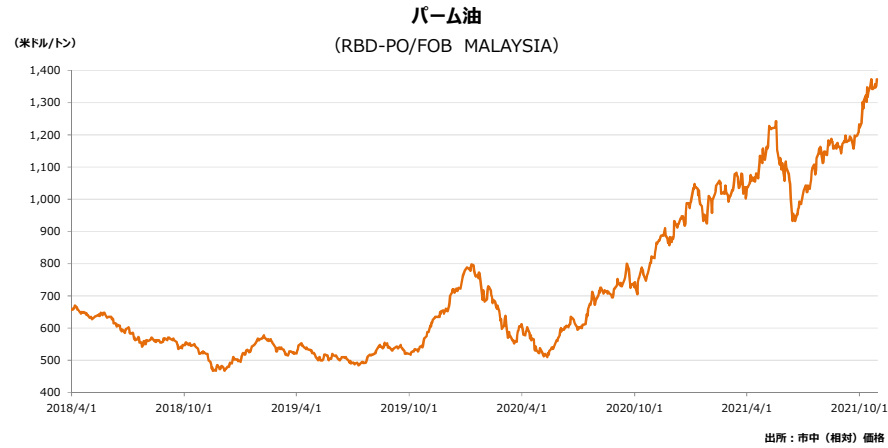
- 第2四半期 -

| <u>ページ</u> | <u>項目</u> |
|------------|-------------------------------------|
| 1 | 表紙 |
| 2 | FY2021 2Q Pickup：各エリアのマーケットの状況と販売動向 |
| 3 | IR補足①：主要製品群の販売数量推移（前年同期比） |
| 4 | IR補足②：主要原料チャート（2021年10月末まで） |
| 5 | IR補足③：主なトピックス、ピックアップ |

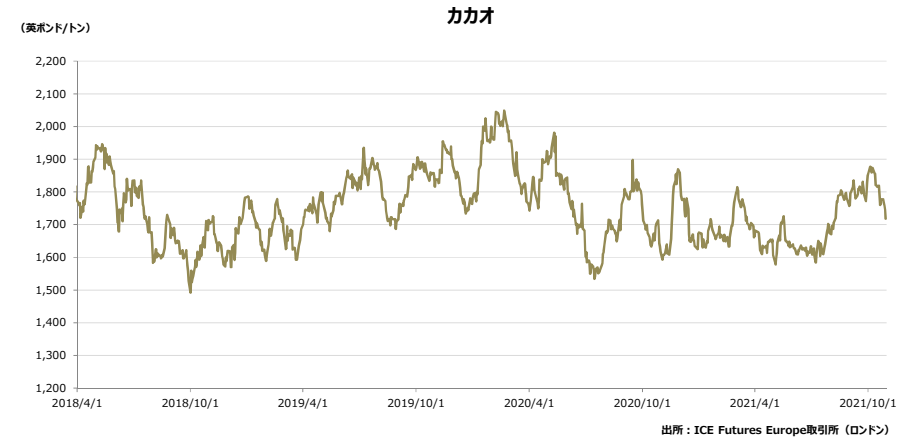
FY2021 2Q Pickup : 各エリアのマーケットの状況と販売動向

| エリア | 2Q（2021年7-9月）マーケット状況と販売動向 |
|-------|---|
| 日本 | <p>業務用チョコレート</p> <ul style="list-style-type: none"> ・土産向け販売数量はコロナウイルスの影響を受けた2020年7-9月期から回復も、2019年7-9月期比では約65%で推移。 ・家庭向け消費需要は安定的に推移。また、コンビニエンスストアをメインの売場としている商品の販売が回復したことから、不二製油の販売量も増加。 <p>乳化・発酵素材</p> <ul style="list-style-type: none"> ・プチ贅沢需要が継続し、洋菓子向け販売数量は堅調に推移。 ・カフェ、外食向け販売数量は2020年7-9月期比で同水準、2019年7-9月期比では70%程度で推移。 <p>大豆加工素材</p> <ul style="list-style-type: none"> ・2021年7-9月期もたん白質の需要の高まりは継続。特に大豆たん白素材（粉末状・粒状）の販売は堅調に推移。 ・飲料向け機能剤は、新型コロナウイルスの影響を受け需要が落ちた2020年7-9月期並みで推移。回復には至っていない。 |
| 米国 | <p>植物性油脂</p> <ul style="list-style-type: none"> ・2020年7-9月期は外食向けの販売数量が増加。2019年7-9月期比では約95%まで回復。 ・他油脂と比較して相対的に安価なパーム油の需要が高まる。 <p>業務用チョコレート(2Q: 5-7月)</p> <ul style="list-style-type: none"> ・2021年5-7月の米国のチョコレート（最終商品）の売上金額は、2020年5-7月のコロナ影響による落込みからの反動により増加。（当社調べ） ・需要は旺盛である一方、物流の混乱、労働者確保が業界としての課題。 |
| ブラジル | <p>業務用チョコレート</p> <ul style="list-style-type: none"> ・積極的なプロモーションにより、ホームユース需要に対応した少量包装品や、チョコレートフィリング製品が堅調に推移。 ・価格改定前の駆け込み需要もあり、販売数量は2020年7-9月期比で123%と大幅伸長。 |
| 東南アジア | <p>業務用チョコレート</p> <ul style="list-style-type: none"> ・（インドネシア）パン向けは2020年7-9月期からは増加したが、オフィス・学校での需要低下の継続により2019年7-9月期比では約65%と回復途上。 ・アイス向けは2019年7-9月期並みで推移。 |
| 中国 | <p>乳化・発酵素材</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ヒット商品「大麻花」ブームの落ち着きとともに、フィリングの伸長率は平準化。 ・景況感の低迷などにより、前年比からの需要回復は遅い。 |
| 欧州 | <p>植物性油脂/業務用チョコレート</p> <ul style="list-style-type: none"> ・土産市場は新型コロナウイルスの影響を受けた2020年7-9月期から回復。 ・サプライチェーンの混乱が続く中、旺盛な需要に着実に対応。 |

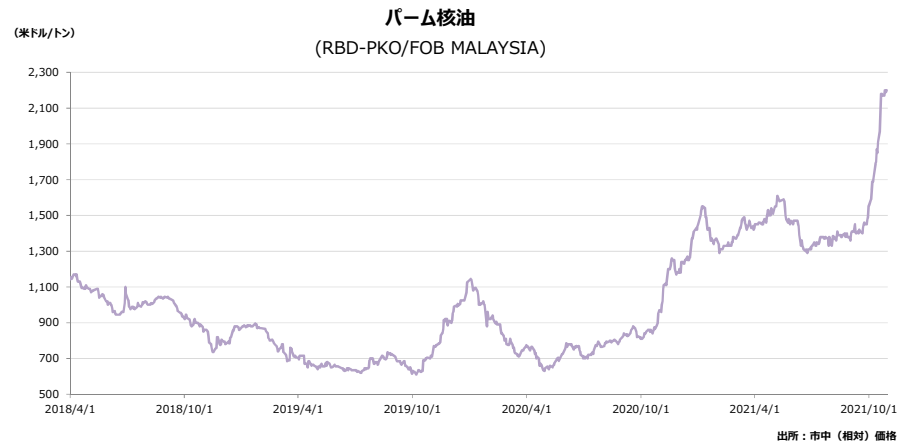
IR補足②：主要原料チャート（2021年10月末まで）



【市況】
 コロナ禍における労働者不足の影響も継続し生産量回復は低調。また米国グリーンエネルギー政策による大豆油高騰にも連動し高値継続。
 強材料：外国人労働者不足の継続。原油・天然ガス高騰によるバイオ燃料需要の拡大。
 弱材料：マレーシア産パーム油生産量の緩やかな改善。



【市況】
 軟調に推移する中、ガーナ産の来年度クロープの減産予測に一旦反発は見せるも、他の上昇要因が欠け上値は抑えられた。
 強材料：来年度のガーナ産カカオ豆減産予想、カカオ豆供給不足懸念。コンテナ不足等による流通の制約。
 弱材料：新型コロナウイルスの感染再拡大による需要減退。足元のココア需要が市場予想を下回る。



【市況】
 労働者不足により増産期にもかかわらず生産量は低調に推移。
 強材料：前年を下回る在庫。経済回復による消費拡大。
 弱材料：21/22年度のパーム核油生産量の増加見通し。類似油脂であるヤシ油の需給緩和の予測。



【市況】
 米国のグリーンエネルギー推進から、バイオ燃料向けの大豆油需要の高まりはあるが、好天に恵まれたことで相場は下落基調。
 強材料：原油需給引き締めによる投機筋の資金流入。ラニーニャ現象によるアルゼンチンの乾燥懸念。
 弱材料：米産大豆作柄の改善。ブラジル産大豆の作付け進展。

IR補足③：主なトピックス、ピックアップ

●2021年度上期 主なトピックス（日付は当社WEBサイトでの公開日）

| 日付 | Topics |
|-----------|---|
| 2021.4.2 | サプライヤー行動規範の策定による持続可能な開発への取り組み強化 |
| 2021.4.7 | オランダのフードテック特化型大手ファンドへの出資 |
| 2021.4.22 | One Tree Plantedとの契約によるガーナ西部への10万本の植樹 |
| 2021.5.20 | 2021国連食料システムサミットにて、持続可能な原料調達および 地球環境負荷低減に関する2030年コミットメントを表明 |
| 2021.6.1 | 「責任ある大豆、大豆製品の調達方針」策定 |
| 2021.6.1 | 持続可能な開発を目指した「責任あるシアカーネルの調達方針」を策定 |
| 2021.6.21 | 「FTSE 4GOOD Index Series」「FTSE Blossom Japan Index」構成銘柄に初選定 |
| 2021.6.23 | 第93回定時株主総会 |
| 2021.6.25 | 責任あるパーム油調達方針 進捗レポート（2020年7月～12月） |

| 日付 | Topics |
|------------|---|
| 2021.8.3 | オランダのFoodvalleyにグローバルイノベーションセンターヨーロッパ設立 |
| 2021.8.20 | 「サステナビリティレポート2021」を公開 |
| 2021.9.10 | 「統合報告書2021」発行 |
| 2021.9.16 | 10月に有楽町でプラントベース食のUPGRADE ポップアップ開催 |
| 2021.10.12 | 土壌浄化に大豆ホエイをアップサイクル『ソイビオMA』を発売 |

●ピックアップ

ハラルド：ビジネスチャンス拡大のための連携

父の日など記念日での販売促進を図るために、のぼりの活用や

社内の各セクションが連携して、新たな事業拡大の機会を探索しています。



米州：新工場稼働開始

フジオイルニューオリンズが稼働を開始しました。

米国油脂の第2拠点として、米国南部でのシェア拡大を目指します。



日本：UPGRADE 有楽町ポップアップ開催

『UPGRADE Plant based kitchen』のポップアップを

10月1日～31日の1か月間有楽町で開催しました。

