



平成30年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)



平成29年11月10日

上場会社名 森永乳業株式会社
コード番号 2264 URL <http://www.morinagamilk.co.jp/>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 宮原 道夫

問合せ先責任者 (役職名) 広報部長 (氏名) 富澤 俊久

TEL 03-3798-0126

四半期報告書提出予定日 平成29年11月13日

配当支払開始予定日 —

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家、アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成30年3月期第2四半期の連結業績(平成29年4月1日～平成29年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
30年3月期第2四半期	316,761	0.3	16,875	8.0	17,844	11.1	13,788	37.1
29年3月期第2四半期	315,681	△2.4	15,631	54.6	16,063	51.0	10,058	75.2

(注) 包括利益 30年3月期第2四半期 15,190百万円 (56.1%) 29年3月期第2四半期 9,728百万円 (99.9%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期 純利益
	円 銭	円 銭
30年3月期第2四半期	278.70	278.08
29年3月期第2四半期	203.44	202.88

(注) 当社は、平成29年10月1日付で普通株式5株につき1株の割合で株式併合を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定して、「1株当たり四半期純利益」及び「潜在株式調整後1株当たり四半期純利益」を算定しております。

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
30年3月期第2四半期	425,490	155,802	36.4
29年3月期	385,366	142,846	36.9

(参考) 自己資本 30年3月期第2四半期 154,937百万円 29年3月期 142,035百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
29年3月期	—	—	—	9.00	9.00
30年3月期	—	—	—	—	—
30年3月期(予想)	—	—	—	50.00	50.00

(注) 直前に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

30年3月期(予想) 期末配当金の内訳 普通配当 45円00銭 100周年記念配当 5円00銭

当社は、平成29年10月1日付で普通株式5株につき1株の割合で株式併合を行っております。平成30年3月期(予想)の1株当たり配当金額では当該株式併合を考慮した金額を記載しております。株式併合を考慮しない場合の金額は期末10円00銭、合計10円00銭となります。

当該株式併合の詳細につきましては、「業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項」をご参照ください。

3. 平成30年 3月期の連結業績予想(平成29年 4月 1日～平成30年 3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 当期純利益		1株当たり当期 純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	600,000	1.2	21,500	1.9	22,300	1.5	14,000	6.0	282.97

(注) 直前に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

当社は、平成29年10月1日付で普通株式5株につき1株の割合で株式併合を行っております。通期1株当たり当期純利益では当該株式併合を考慮してあります。株式併合を考慮しない場合の金額は56円59銭となります。

当該株式併合の詳細につきましては、「業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項」をご参照ください。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
新規 — 社 (社名) 、 除外 — 社 (社名)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有

(注)詳細は、【添付資料】7ページ「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)」をご覧ください。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	30年3月期2Q	49,795,443 株	29年3月期	49,795,443 株
② 期末自己株式数	30年3月期2Q	322,117 株	29年3月期	319,376 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	30年3月期2Q	49,474,618 株	29年3月期2Q	49,441,089 株

(注)当社は、平成29年10月1日付で普通株式5株につき1株の割合で株式併合を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定して、「期末発行済株式数」、「期末自己株式数」及び「期中平均株式数」を算定しております。

※四半期決算短信は四半期レビューの対象外です

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

1. 上記の予想は、本資料発表日現在において入手可能な情報あるいは想定できる市場動向などを前提としており、不確実性が含まれています。実際の業績は、今後の様々な要因により、予想と異なる結果となる可能性があります。なお、上記業績予想に関する事項は、【添付書類】2ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。
2. 当社は、平成29年6月29日開催の第94期定時株主総会における可決承認により、平成29年10月1日を効力発生日として普通株式5株につき1株の割合で株式併合を行っております。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 連結経営成績に関する説明	2
(2) 連結財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	5
四半期連結損益計算書	5
第2四半期連結累計期間	5
四半期連結包括利益計算書	6
第2四半期連結累計期間	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	7

※ 参考資料 平成30年3月期第2四半期決算 参考資料

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 連結経営成績に関する説明

当第2四半期の国内経済は、緩やかな回復基調が続いているものの、海外経済の不確実性や、金融資本市場の変動の影響等により、先行き不透明感が残る状況となりました。

食品業界におきましては、健康志向の高まりによる機能性食品の伸長など、高付加価値品の一部に動きがあるものの、消費者物価が横ばいとなるなかで、引き続き厳しい競争環境となっています。

このような環境のもとで、当社グループは、中期経営計画の3年目となる当期も経営課題への取り組みを実施し、経営基盤の強化を進めております。お客さまのニーズに応える商品の提供とその価値訴求に努める一方で、低採算商品の見直し等によるプロダクトミックスの改善、ローコストオペレーションの推進など、より一層の合理化・効率化を推進しております。

これらの結果、当社グループの連結売上高は、乳飲料等、ヨーグルトなどが前年同期実績を下回りましたが、アイスクリーム、チーズなどが好調に推移したことなどにより、前年同期比0.3%増の3,167億6千1百万円となりました。

連結の利益面では、費用の効率的な投下等による収益性改善の取り組みを実施した結果、営業利益は前年同期比8.0%増の168億7千5百万円、経常利益は前年同期比11.1%増の178億4千4百万円となりました。また、親会社株主に帰属する四半期純利益については、固定資産売却益を計上したことから、前年同期比37.1%増の137億8千8百万円となりました。

(2) 連結財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末の資産の部は、主に季節的要因により「受取手形及び売掛金」が増加したことや「現金及び預金」の増加などから、合計では前連結会計年度末に比べ、401億2千4百万円増の4,254億9千万円となりました。

負債の部は、主に季節的要因により「支払手形及び買掛金」などの営業債務が増加したことや「社債」の増加などから、合計では前連結会計年度末に比べ、271億6千7百万円増の2,696億8千7百万円となりました。

純資産の部は、「利益剰余金」の増加などにより、合計では前連結会計年度末に比べ129億5千6百万円増の1,558億2百万円となりました。

この結果、自己資本比率は前連結会計年度末の36.9%から36.4%となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成30年3月期の業績予想につきましては、平成29年5月12日に公表しました業績予想に変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	7,378	28,008
受取手形及び売掛金	53,721	67,639
商品及び製品	36,949	35,534
仕掛品	839	620
原材料及び貯蔵品	13,716	14,160
その他	14,232	17,200
貸倒引当金	△419	△434
流動資産合計	126,418	162,729
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	70,634	70,113
機械装置及び運搬具(純額)	56,709	56,211
土地	70,049	69,891
その他(純額)	28,313	30,916
有形固定資産合計	225,707	227,133
無形固定資産	6,105	5,955
投資その他の資産		
投資有価証券	18,793	21,608
その他	8,457	8,173
貸倒引当金	△115	△110
投資その他の資産合計	27,135	29,671
固定資産合計	258,947	262,760
資産合計	385,366	425,490

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	52,212	56,937
電子記録債務	5,510	7,245
短期借入金	4,132	5,251
1年内返済予定の長期借入金	11,581	6,995
1年内償還予定の社債	10,000	10,000
未払法人税等	4,433	6,125
未払費用	35,161	34,949
預り金	18,655	30,487
その他	13,090	13,591
流動負債合計	154,778	171,582
固定負債		
社債	25,000	35,000
長期借入金	37,522	37,024
退職給付に係る負債	18,475	18,779
その他	6,743	7,300
固定負債合計	87,741	98,104
負債合計	242,519	269,687
純資産の部		
株主資本		
資本金	21,704	21,704
資本剰余金	19,877	19,860
利益剰余金	96,736	108,299
自己株式	△543	△557
株主資本合計	137,774	149,306
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	7,326	8,945
繰延ヘッジ損益	39	22
為替換算調整勘定	△898	△1,162
退職給付に係る調整累計額	△2,205	△2,175
その他の包括利益累計額合計	4,261	5,630
新株予約権	200	251
非支配株主持分	610	613
純資産合計	142,846	155,802
負債純資産合計	385,366	425,490

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
 (四半期連結損益計算書)
 (第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
売上高	315,681	316,761
売上原価	210,996	211,863
売上総利益	104,685	104,897
販売費及び一般管理費	89,053	88,022
営業利益	15,631	16,875
営業外収益		
受取利息	21	19
受取配当金	285	583
受取家賃	221	204
持分法による投資利益	140	123
その他	473	662
営業外収益合計	1,143	1,592
営業外費用		
支払利息	465	431
その他	245	192
営業外費用合計	711	624
経常利益	16,063	17,844
特別利益		
固定資産売却益	0	3,089
投資有価証券売却益	2	96
災害見舞金	3	—
その他	—	2
特別利益合計	5	3,188
特別損失		
固定資産処分損	69	95
公益財団法人ひかり協会負担金	820	840
災害による損失	471	—
その他	3	47
特別損失合計	1,365	982
税金等調整前四半期純利益	14,704	20,050
法人税等	4,596	6,235
四半期純利益	10,107	13,814
非支配株主に帰属する四半期純利益	49	25
親会社株主に帰属する四半期純利益	10,058	13,788

(四半期連結包括利益計算書)
(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
四半期純利益	10,107	13,814
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,150	1,626
繰延ヘッジ損益	32	△16
為替換算調整勘定	△1,625	△263
退職給付に係る調整額	64	29
持分法適用会社に対する持分相当額	△0	0
その他の包括利益合計	△378	1,375
四半期包括利益	9,728	15,190
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	9,679	15,157
非支配株主に係る四半期包括利益	49	32

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

税金費用の計算

税金費用については、当社（提出会社）及び連結子会社において当第2四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算する方法によっております。

平成30年3月期第2四半期決算 参考資料

(証券コード2264 東証1部)

ご注意

本資料の業績予想については、発表日現在において入手可能な情報あるいは想定できる市場動向などを前提としており、不確実性が含まれています。実際の業績は、今後の様々な要因により、予想と異なる可能性があります。また、本資料は投資勧誘を目的として作成されたものではありません。

(注) 以下表記の「第2四半期」は累計期間(4月1日～9月30日)です。

(1) 連 結

① 当第2四半期の業績 (単位:百万円、%)

	金 額	対前年増減額	対前年増減率
売上高	316,761	1,080	0.3
営業利益	16,875	1,244	8.0
経常利益	17,844	1,780	11.1
四半期純利益	13,788	3,730	37.1

※四半期純利益は親会社株主に帰属する四半期純利益

② 通期の業績予想 (単位:百万円、%)

	金 額	対前年増減額	対前年増減率
売上高	600,000	7,383	1.2
営業利益	21,500	401	1.9
経常利益	22,300	340	1.5
当期純利益	14,000	798	6.0

※当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益

③ 設備投資および減価償却費(推移と見込み) (単位:億円)

	設備投資額	減価償却費
平成26年3月期実績	167	151
平成27年3月期実績	257	161
平成28年3月期実績	254	168
平成29年3月期実績	209	167
平成30年3月期見込み	215	173
平成30年3月期第2四半期実績	89(91)	81(85)

平成30年3月期第2四半期実績の()内は前第2四半期実績を表示

④ 研究開発費(推移) (単位:百万円)

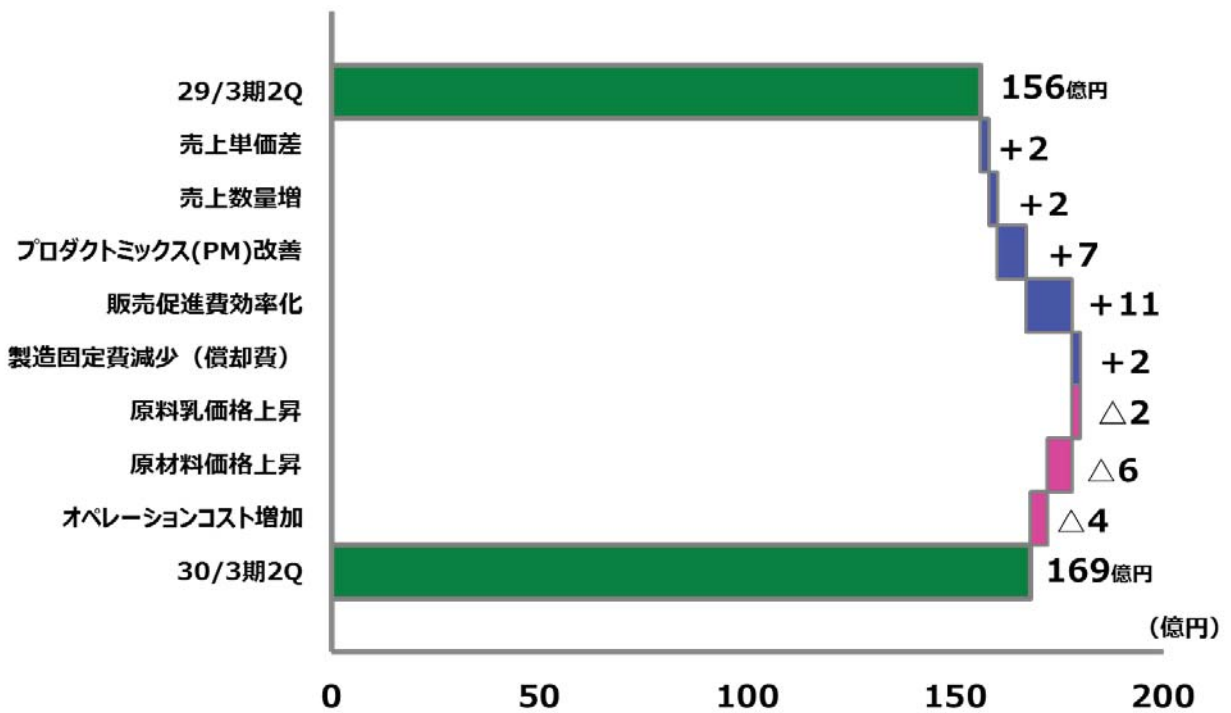
	金 額
平成26年3月期実績	4,991
平成27年3月期実績	4,958
平成28年3月期実績	4,965
平成29年3月期実績	5,362
平成30年3月期第2四半期実績	2,303(2,457)

平成30年3月期第2四半期実績の()内は前第2四半期実績を表示

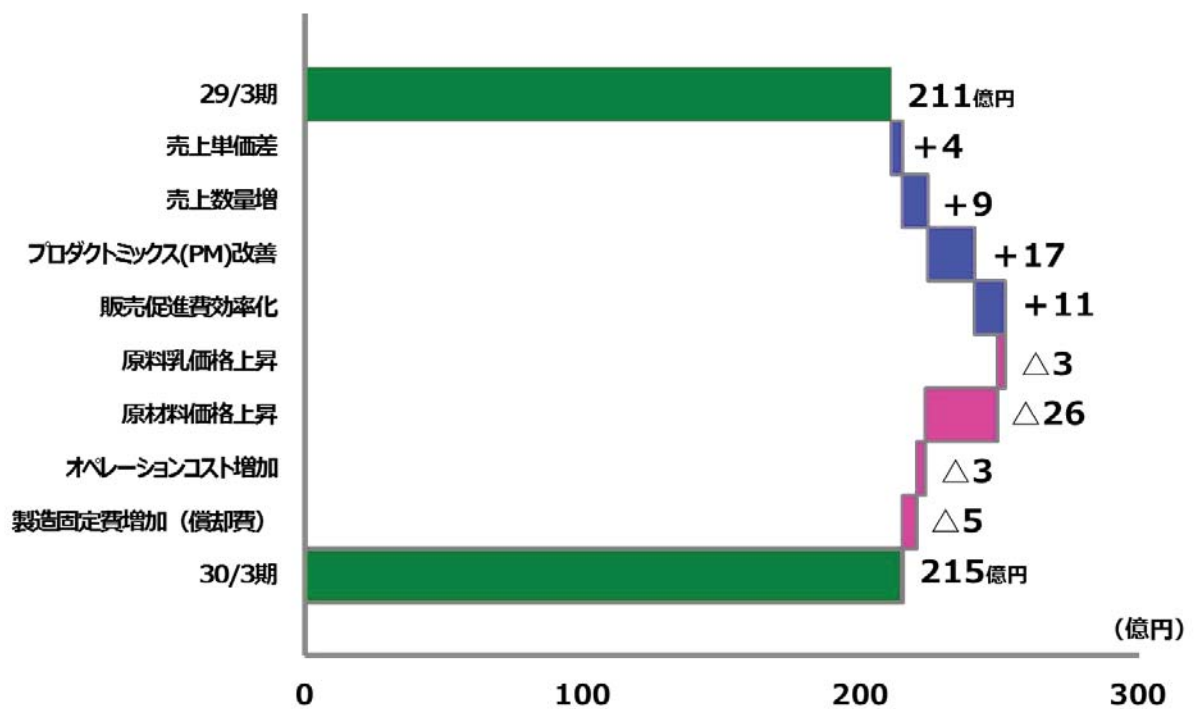
⑤ 従業員数(推移) (単位:人)

	9月末	3月末
平成26年3月期実績	5,795	5,664
平成27年3月期実績	5,713	5,649
平成28年3月期実績	5,696	5,602
平成29年3月期実績	5,750	5,771
平成30年3月期実績	5,978	-

⑥ 営業利益の増減要因（第2四半期比較）



⑦ 通期の営業利益の増減要因（見込み）



(2) 個 別

① 当第2四半期の部門別売上高実績 (単位:百万円、%)

製品分類	金 額	対前年増減額	対前年増減率
市 乳 計	104,047	△ 2,044	△ 1.9
牛乳類	37,002	△ 527	△ 1.4
乳飲料等	32,193	△ 682	△ 2.1
ヨーグルト	28,864	△ 668	△ 2.3
プリン等	5,987	△ 166	△ 2.7
乳製品計	47,272	47	0.1
練 乳	1,648	△ 62	△ 3.6
粉 乳	15,605	△ 845	△ 5.1
バター	6,387	291	4.8
チ ーズ	23,631	662	2.9
アイスクリーム	35,245	1,462	4.3
その他計	47,174	△ 1,069	△ 2.2
飲 料	9,304	△ 1,955	△ 17.4
その他	37,870	886	2.4
合 計	233,740	△ 1,604	△ 0.7

その他計のその他には、ゼリー、クリーム、流動食などが含まれる

② 通期の部門別売上高予想 (単位:百万円、%)

製品分類	金 額	対前年増減額	対前年増減率
市 乳 計	197,800	△ 1,746	△ 0.9
牛乳類	70,800	△ 2,042	△ 2.8
乳飲料等	58,500	393	0.7
ヨーグルト	56,500	△ 80	△ 0.1
プリン等	12,000	△ 15	△ 0.1
乳製品計	96,600	912	1.0
練 乳	3,500	△ 177	△ 4.8
粉 乳	32,000	△ 786	△ 2.4
バター	13,100	312	2.4
チ ーズ	48,000	1,564	3.4
アイスクリーム	56,500	2,923	5.5
その他計	94,600	△ 899	△ 0.9
飲 料	16,500	△ 3,238	△ 16.4
その他	78,100	2,340	3.1
合 計	445,500	1,189	0.3

その他計のその他には、ゼリー、クリーム、流動食などが含まれる

③ 従業員数 (推移) (単位:人)

	9月末	3月末
平成26年3月期実績	3,174	3,123
平成27年3月期実績	3,127	3,078
平成28年3月期実績	3,080	3,023
平成29年3月期実績	3,006	3,035
平成30年3月期実績	3,171	-

④ 集乳量 (推移) (単位:千トン)

	集 乳 量		
	合 計	うち北海道	うち都府県
平成26年3月期実績	791	480	311
平成27年3月期実績	767	468	299
平成28年3月期実績	765	477	288
平成29年3月期実績	736	465	271
平成30年3月期第2四半期実績	369(375)	231(237)	138(139)

平成30年3月期第2四半期実績の()内は前第2四半期実績を表示

以上