



平成25年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成24年11月12日

上場会社名 森永乳業株式会社

上場取引所 東大

コード番号 2264 URL <http://www.morinagamilk.co.jp/>

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) 執行役員広報部長 (氏名) 大貫 陽一

TEL 03-3798-0126

四半期報告書提出予定日 平成24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25年3月期第2四半期の連結業績(平成24年4月1日～平成24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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
25年3月期第2四半期	317,097	2.5	9,617	△12.5	9,807	△11.8	5,184	14.2
24年3月期第2四半期	309,343	△2.2	10,985	△23.2	11,123	△22.4	4,538	△14.6

(注) 包括利益 25年3月期第2四半期 4,901百万円 (1.2%) 24年3月期第2四半期 4,842百万円 (△15.3%)

	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
25年3月期第2四半期	20.69	20.63
24年3月期第2四半期	18.11	18.07

(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	%
25年3月期第2四半期	386,251	116,602	30.0
24年3月期	366,190	113,935	30.8

(参考) 自己資本 25年3月期第2四半期 115,683百万円 24年3月期 112,623百万円

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
24年3月期	—	—	—	7.00	7.00
25年3月期	—	—	—	—	—
25年3月期(予想)	—	—	—	7.00	7.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成25年3月期の連結業績予想(平成24年4月1日～平成25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		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	588,000	1.7	12,000	△9.0	12,000	△9.0	5,400	17.2	21.55

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 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 一社 (社名) 、 除外 一社 (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】3ページ「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項」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)	25年3月期2Q	253,977,218 株	24年3月期	253,977,218 株
② 期末自己株式数	25年3月期2Q	3,351,753 株	24年3月期	3,340,306 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	25年3月期2Q	250,630,383 株	24年3月期2Q	250,652,167 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続を実施中であります。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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、【添付資料】2ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

○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定性的情報	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報	2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報	2
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	3
(1) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
3. 四半期連結財務諸表	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(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	6
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
(3) 継続企業の前提に関する注記	8
(4) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	8

※ 参考資料 平成25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定性的情報

当第2四半期連結累計期間におけるわが国の経済は、前半は復興需要等を背景として、一部に緩やかな景気回復傾向が見られましたが、その後は海外経済の減速等の影響から回復の動きに足踏みが見られ、依然として先行き不透明な状況で推移しました。

食品業界におきましても、低調なまま推移している個人消費や長引くデフレにより、厳しい環境が続きました。

このような環境のもとで、当社グループは、引き続きお客さまのニーズに応えた商品の開発・改良に努めるとともに、積極的に販売促進活動を行ってまいりました。一方で、原材料の有利調達および生産・物流の合理化や経費の削減・効率化など、ローコストオペレーションの徹底にも引き続き取り組みました。

これらの結果、森永乳業単体の売上高は、乳飲料などが前年同期実績を下回ったものの、ヨーグルト、プリン、粉乳などが前年同期実績を上回ったことから、合計では前年同期比3.4%増の2,380億6百万円となりました。一方、当社グループの連結売上高は、前年同期比2.5%増の3,170億9千7百万円となりました。

連結の利益面では、原料やエネルギーの価格上昇、競争激化による販売促進費の増加、商品構成の変化などの影響により、営業利益は前年同期比12.5%減の96億1千7百万円、経常利益は前年同期比11.8%減の98億7百万円となりました。四半期純利益は、前年同期には生産体制効率化のための費用や震災による損失の計上があったため、前年同期比14.2%増の51億8千4百万円となりました。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

当第2四半期連結会計期間末の資産の部は、「現金及び預金」が増加したことや、季節的要因により「受取手形及び売掛金」が増加したことなどにより、前連結会計年度末に比べ200億6千1百万円増の3,862億5千1百万円となりました。

負債の部は、借入金及び社債の総額は減少しましたが、季節的要因により「支払手形及び買掛金」や「電子記録債務」などの営業債務が増加したことにより、前連結会計年度末に比べ173億9千3百万円増の2,696億4千9百万円となりました。

純資産の部は、「利益剰余金」が増加したことなどにより、前連結会計年度末に比べ26億6千7百万円増の1,166億2百万円となりました。

この結果、自己資本比率は前連結会計年度末の30.8%から30.0%となりました。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

平成25年3月期の連結業績予想につきましては、第2四半期までの業績の進捗をもとに、平成24年5月14日に公表した予想数値を下記のとおり修正いたします。

	売上高	営業利益	経常利益	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
前回発表予想 (A)	590,000	16,000	16,000	7,600	30.32
今回修正予想 (B)	588,000	12,000	12,000	5,400	21.55
増減額 (B - A)	△2,000	△4,000	△4,000	△2,200	—
増減率 (%)	△0.3	△25.0	△25.0	△28.9	—
(ご参考) 前期実績 (平成24年3月期)	578,299	13,184	13,187	4,608	18.39

※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おります。実際の業績は、今後の様々な要因によって予想と異なる結果となる可能性があります。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

（1）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。

3. 四半期連結財務諸表
 (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24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	16,692	28,050
受取手形及び売掛金	54,361	63,086
商品及び製品	27,804	27,858
仕掛品	1,147	754
原材料及び貯蔵品	7,029	6,304
その他	16,799	18,368
貸倒引当金	△833	△576
流動資産合計	123,000	143,845
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	67,408	69,279
機械装置及び運搬具（純額）	59,038	58,738
土地	73,835	73,450
その他（純額）	12,177	10,889
有形固定資産合計	212,460	212,358
無形固定資産	5,461	5,650
投資その他の資産		
投資有価証券	14,311	13,859
その他	11,151	10,729
貸倒引当金	△194	△192
投資その他の資産合計	25,268	24,397
固定資産合計	243,190	242,406
資産合計	366,190	386,251

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	58,155	69,382
電子記録債務	5,065	7,406
短期借入金	4,441	3,777
1年内償還予定の社債	10,000	15,000
1年内返済予定の長期借入金	5,111	4,486
未払法人税等	—	2,931
未払費用	30,021	32,978
預り金	23,972	27,708
その他	11,236	11,315
流動負債合計	148,004	174,987
固定負債		
社債	60,000	45,000
長期借入金	23,374	29,025
退職給付引当金	11,413	11,466
その他	9,463	9,168
固定負債合計	104,250	94,661
負債合計	252,255	269,649
純資産の部		
株主資本		
資本金	21,704	21,704
資本剰余金	19,442	19,442
利益剰余金	70,866	74,296
自己株式	△1,241	△1,244
株主資本合計	110,772	114,198
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,242	1,921
繰延ヘッジ損益	△4	△10
為替換算調整勘定	△386	△426
その他の包括利益累計額合計	1,851	1,484
新株予約権	183	208
少数株主持分	1,128	711
純資産合計	113,935	116,602
負債純資産合計	366,190	386,251

(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23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
売上高	309,343	317,097
売上原価	212,435	219,366
売上総利益	96,907	97,731
販売費及び一般管理費	85,922	88,114
営業利益	10,985	9,617
営業外収益		
受取利息	36	44
受取配当金	364	268
受取家賃	249	249
持分法による投資利益	68	61
その他	523	567
営業外収益合計	1,242	1,191
営業外費用		
支払利息	889	797
その他	215	204
営業外費用合計	1,104	1,001
経常利益	11,123	9,807
特別利益		
固定資産売却益	66	15
負ののれん発生益	77	9
補助金収入	140	—
その他	6	2
特別利益合計	290	27
特別損失		
固定資産処分損	110	186
公益財団法人ひかり協会負担金	801	864
減損損失	1,306	160
災害による損失	953	—
その他	189	252
特別損失合計	3,361	1,464
税金等調整前四半期純利益	8,051	8,370
法人税等	3,456	3,142
少数株主損益調整前四半期純利益	4,594	5,228
少数株主利益	55	43
四半期純利益	4,538	5,184

(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23年4月1日 至平成23年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	4,594	5,228
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	120	△320
繰延ヘッジ損益	△15	△5
為替換算調整勘定	141	0
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	247	△326
四半期包括利益	4,842	4,901
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	4,754	4,817
少数株主に係る四半期包括利益	88	84

(3) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(4) 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。

平成25年3月期第2四半期決算 参考資料

(証券コード2264 東証大証1部)

(注) 下記表記の「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	前同差	前同比(%)
売上高	317,097	7,754	102.5
営業利益	9,617	△1,367	87.5
経常利益	9,807	△1,315	88.2
四半期純利益	5,184	645	114.2

② 通期の業績予想 (単位:百万円)

	金額	前期比(%)	当初予想からの増減額
売上高	588,000	101.7	△2,000
営業利益	12,000	91.0	△4,000
経常利益	12,000	91.0	△4,000
当期純利益	5,400	117.2	△2,200

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21年3月期実績	219	164
平成22年3月期実績	162	164
平成23年3月期実績	155	171
平成24年3月期実績	187	169
平成25年3月期見込み	168	171
平成25年3月期第2四半期実績	88(97)	83(83)

平成25年3月期第2四半期実績の()内は前期第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21年3月期実績	4,704
平成22年3月期実績	4,650
平成23年3月期実績	4,872
平成24年3月期実績	4,839
平成25年3月期第2四半期実績	2,489(2,454)

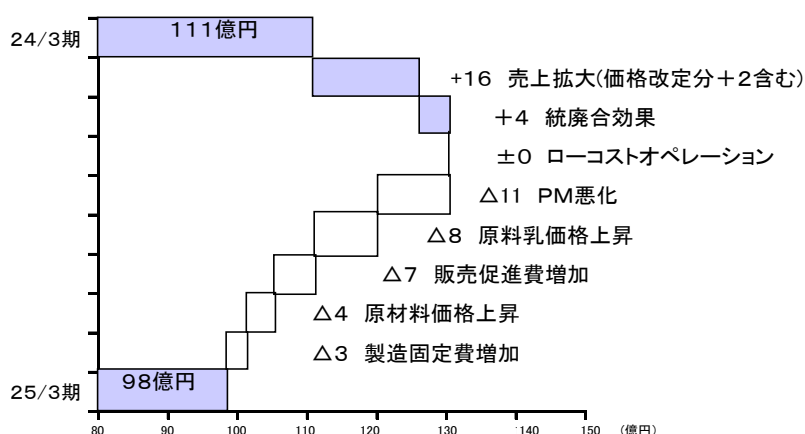
平成25年3月期第2四半期実績の()内は前期第2四半期実績を表示

⑤ 従業員数 (推移)

	9月末	3月末
平成21年3月期実績	5,867名	5,739名
平成22年3月期実績	5,592名	5,653名
平成23年3月期実績	5,705名	5,627名
平成24年3月期実績	5,722名	5,639名
平成25年3月期実績	5,781名	-

(2) 連結経常利益の増減益要因

連結経常利益の増減益要因 (第2四半期比較)



(3) 個別

① 当第2四半期の販売実績

(単位:百万円)

製品分類	金額	前同差	
		前同差	前同比(%)
市乳計	109,791	4,462	104.2
牛乳類	38,231	△ 71	99.8
乳飲料等	36,107	△ 350	99.0
ヨーグルト	27,424	3,589	115.1
プリン等	8,027	1,295	119.2
乳製品計	46,256	1,352	103.0
練乳	2,136	△ 160	93.0
粉乳	16,335	844	105.4
バター	6,269	530	109.2
チーズ	21,514	138	100.6
アイスクリーム	33,173	47	100.1
その他計	48,784	1,900	104.1
飲料	13,198	△ 115	99.1
その他	35,585	2,016	106.0
合計	238,006	7,763	103.4

(注) その他計中のその他には、ゼリー、クリーム類などが含まれる
 ※上記の個別売上高については、法定開示におけるレビュー対象ではありません。

② 部門別売上高予想

(単位:百万円)

	通 期		下 期	
	金額	前期比(%)	金額	前同比(%)
市乳計	205,500	102.7	95,711	101.0
牛乳類	74,000	100.0	35,769	100.2
乳飲料等	64,300	99.6	28,193	100.3
ヨーグルト	51,500	108.8	24,076	102.5
プリン等	15,700	110.2	7,673	102.1
乳製品計	95,900	101.7	49,646	100.5
練乳	4,300	96.7	2,164	100.5
粉乳	33,900	103.1	17,565	101.0
バター	12,700	104.5	6,431	100.2
チーズ	45,000	100.4	23,486	100.1
アイスクリーム	51,000	100.9	17,827	102.3
その他計	94,600	102.5	45,810	100.8
飲料	23,700	100.0	10,502	101.0
その他	70,900	103.3	35,308	100.7
合計	447,000	102.2	208,994	100.9

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
	合計	うち生産設備	うち販売設備	
平成21年3月期実績	132	116	16	118
平成22年3月期実績	111	100	11	117
平成23年3月期実績	113	104	9	118
平成24年3月期実績	141	134	7	120
平成25年3月期見込み	130	123	7	122
平成25年3月期第2四半期実績	74(67)	68(63)	6(4)	59(58)

平成25年3月期第2四半期実績の（ ）内は前期第2四半期実績を表示

④ 従業員数（推移）

	9月末	3月末
平成21年3月期実績	3,165名	3,103名
平成22年3月期実績	3,187名	3,103名
平成23年3月期実績	3,146名	3,092名
平成24年3月期実績	3,153名	3,091名
平成25年3月期実績	3,198名	-

⑤ 集乳量（推移）

（単位：千トン）

	集乳量		
	合計	北海道	都府県
平成21年3月期実績	826	500	326
平成22年3月期実績	854	491	363
平成23年3月期実績	817	478	339
平成24年3月期実績	811	487	324
平成25年3月期第2四半期実績	418(404)	250(240)	168(164)

平成25年3月期第2四半期実績の（ ）内は前期第2四半期実績を表示

以上

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。