

平成26年3月期 第3四半期決算短信 補足説明資料

目次

I. 平成26年3月期 連結概況	
1. 経営成績	1
2. セグメント情報	1
3. 計画	2
4. 営業利益 増減分析	3
II. その他	
1. 設備投資額、減価償却費、研究開発費	5
2. 主要経営指標の推移	5
III. 事業会社情報	
1. 株式会社 明治	6
2. Meiji Seika ファルマ 株式会社	7
IV. 平成26年3月期 食品セグメント内の事業の一部区分変更について	
	8



明治ホールディングス株式会社

I. 平成26年3月期 連結概況

(表中の金額は億円未満切捨て)

1. 経営成績

(単位:億円)

	25年3月期		26年3月期			26年3月期(計画)	
	3Q累計	対前期増減率	3Q累計	対前期増減率	対通期計画進捗率	通期	対前期増減率
売上高	8,530	+1.8%	8,624	+1.1%	76.5%	11,280	+0.1%
売上原価	5,636	+0.8%	5,668	+0.6%	—	—	—
販売費及び一般管理費	2,665	+3.2%	2,638	△ 1.0%	—	—	—
(運賃保管料)	335	△ 2.1%	326	△ 2.7%	—	—	—
(拡売費・広告宣伝費)	1,064	+8.9%	1,024	△ 3.7%	—	—	—
(労務費)	541	△ 0.7%	547	+1.1%	—	—	—
営業利益	229	+10.5%	316	+38.3%	93.2%	340	+31.5%
経常利益	251	+15.3%	343	+36.5%	96.8%	355	+21.9%
四半期(当期)純利益	116	+15.8%	190	+63.2%	100.2%	190	+14.1%

2. セグメント情報

(1) 売上高

(単位:億円)

	25年3月期		26年3月期			26年3月期(計画)	
	3Q累計	対前期増減率	3Q累計	対前期増減率	対通期計画進捗率	通期	対前期増減率
食品セグメント	7,617	+2.0%	7,669	+0.7%	77.0%	9,960	△ 0.6%
新区分							
乳製品	4,664	+5.1%	4,840	+3.8%	76.9%	6,296	+2.8%
菓子	1,483	△ 1.2%	1,454	△ 2.0%	77.1%	1,885	△ 4.1%
健康栄養	617	△ 0.1%	663	+7.5%	80.9%	821	+3.2%
その他	2,412	+1.6%	2,469	+2.4%	76.3%	3,237	+1.3%
消去	△ 1,559	—	△ 1,757	—	—	△ 2,279	—
医薬品セグメント	931	+0.3%	971	+4.3%	72.7%	1,337	+5.0%
食品セグメント	7,617	+2.0%	—	—	—	—	—
旧区分							
乳製品	4,700	+5.5%	—	—	—	—	—
菓子	2,208	+0.1%	—	—	—	—	—
健康栄養	886	△ 1.3%	—	—	—	—	—
その他	1,382	+0.8%	—	—	—	—	—
消去	△ 1,559	—	—	—	—	—	—
医薬品セグメント	931	+0.3%	—	—	—	—	—

(2) 営業利益

(単位:億円)

	25年3月期		26年3月期			26年3月期(計画)	
	3Q累計	対前期増減率	3Q累計	対前期増減率	対通期計画進捗率	通期	対前期増減率
食品セグメント	154	+47.5%	246	+59.7%	93.3%	265	+36.7%
新区分							
乳製品	141	+149.3%	189	+33.6%	87.5%	216	+17.1%
菓子	27	△ 41.1%	53	+92.6%	109.5%	49	+46.6%
健康栄養	△ 3	—	31	—	196.6%	16	—
その他	18	△ 32.9%	△ 2	—	—	15	△ 32.1%
消去および全社費用	△ 29	—	△ 25	—	—	△ 31	—
医薬品セグメント	74	△ 23.8%	70	△ 5.4%	92.5%	76	+17.6%
食品セグメント	154	+47.5%	—	—	—	—	—
旧区分							
乳製品	152	+129.0%	—	—	—	—	—
菓子	37	△ 31.8%	—	—	—	—	—
健康栄養	△ 9	—	—	—	—	—	—
その他	7	△ 43.7%	—	—	—	—	—
消去および全社費用	△ 28	—	—	—	—	—	—
医薬品セグメント	74	△ 23.8%	—	—	—	—	—

(注1) 食品セグメント内の参考情報として、各事業区分の業績(消去前の単純合算数値)を記載しております

(注2) 食品セグメント内の消去は各事業区分内および事業区分間の消去を含みます。また全社費用は各事業に配賦していない費用です

(注3) 平成26年3月期より食品セグメント内の事業の一部区分を変更しております

当期中の開示資料では、当区分を適用した平成25年3月期の実績をご参考として併記しております

3. 計画

(1) 連結計画

(単位: 億円)

	25年3月期(実績)						26年3月期(計画)					
	上期	対前期増減率	下期	対前期増減率	通期	対前期増減率	上期(実績)	対前期増減率	下期(11/12修正)	対前期増減率	通期(11/12修正)	対前期増減率
売上高	5,612	+2.4	5,652	+0.7	11,265	+1.6	5,629	+0.3	5,650	△ 0.0	11,280	+0.1
営業利益	100	+35.5	158	+23.7	258	+28.1	158	+58.2	181	+14.5	340	+31.5
経常利益	117	+36.1	173	+31.2	291	+33.1	179	+51.8	175	+1.5	355	+21.9
四半期(当期)純利益	52	+123.2	113	+156.0	166	+144.6	97	+85.9	92	△ 19.1	190	+14.1

(2) セグメント計画

1) 売上高

(単位: 億円)

	25年3月期(実績)						26年3月期(計画)						
	上期	対前期増減率	下期	対前期増減率	通期	対前期増減率	上期(実績)	対前期増減率	下期(11/12修正)	対前期増減率	通期(11/12修正)	対前期増減率	
食品セグメント	5,039	+2.7	4,976	+0.4	10,015	+1.5	5,041	+0.1	4,918	△ 1.2	9,960	△ 0.6	
新区分	乳製品	3,104	+7.4	3,020	+1.2	6,124	+4.3	3,212	+3.5	3,083	+2.1	6,296	+2.8
	菓子	972	+0.1	993	△ 3.6	1,965	△ 1.8	928	△ 4.6	956	△ 3.7	1,885	△ 4.1
	健康栄養	410	△ 2.8	384	+0.9	795	△ 1.0	430	+4.9	390	+1.5	821	+3.2
	その他	1,576	+0.6	1,619	+3.7	3,195	+2.2	1,632	+3.6	1,604	△ 0.9	3,237	+1.3
	消去	△ 1,024	—	△ 1,040	—	△ 2,064	—	△ 1,162	—	△ 1,116	—	△ 2,279	—
医薬品セグメント	584	△ 0.2	689	+3.3	1,273	+1.7	596	+2.0	740	+7.5	1,337	+5.0	
食品セグメント	5,039	+2.7	4,976	+0.4	10,015	+1.5	—	—	—	—	—	—	
旧区分	乳製品	3,148	+7.7	3,021	+0.8	6,170	+4.6	—	—	—	—	—	
	菓子	1,445	+1.4	1,478	△ 0.0	2,924	△ 0.4	—	—	—	—	—	
	健康栄養	576	△ 3.3	574	△ 1.3	1,150	△ 2.3	—	—	—	—	—	
	その他	893	△ 1.2	942	+4.8	1,836	+2.1	—	—	—	—	—	
	消去	△ 1,024	—	△ 1,040	—	△ 2,064	—	—	—	—	—	—	
医薬品セグメント	584	△ 0.2	689	+3.3	1,273	+1.7	—	—	—	—	—		

2) 営業利益

(単位: 億円)

	25年3月期(実績)						26年3月期(計画)						
	上期	対前期増減率	下期	対前期増減率	通期	対前期増減率	上期(実績)	対前期増減率	下期(11/12修正)	対前期増減率	通期(11/12修正)	対前期増減率	
食品セグメント	65	+147.0	128	+45.0	193	+68.7	133	+103.3	131	+2.5	265	+36.7	
新区分	乳製品	82	+415.9	101	+41.3	184	+109.6	121	+46.6	94	△ 7.3	216	+17.1
	菓子	3	△ 71.9	30	+4.6	33	△ 16.2	12	+302.1	36	+21.1	49	+46.6
	健康栄養	△ 5	—	△ 4	—	△ 9	—	12	—	3	—	16	—
	その他	2	△ 79.4	19	+78.9	22	△ 11.7	3	+2.2	11	△ 38.7	15	△ 32.1
	消去および全社費用	△ 16	—	△ 15	—	△ 32	—	△ 15	—	△ 15	—	△ 31	—
医薬品セグメント	33	△ 23.4	31	△ 18.4	64	△ 21.1	24	△ 26.4	51	+63.8	76	+17.6	
食品セグメント	65	+147.0	128	+45.0	193	+68.7	—	—	—	—	—	—	
旧区分	乳製品	92	+256.7	111	+50.6	203	+104.2	—	—	—	—	—	
	菓子	6	△ 50.7	39	+3.2	46	△ 10.9	—	—	—	—	—	
	健康栄養	△ 10	—	△ 10	—	△ 21	—	—	—	—	—	—	
	その他	△ 2	—	9	+455.7	7	△ 6.9	—	—	—	—	—	
	消去および全社費用	△ 20	—	△ 18	—	△ 37	—	—	—	—	—	—	
医薬品セグメント	33	△ 23.4	31	△ 18.4	64	△ 21.1	—	—	—	—	—		

- (注1) 食品セグメント内の参考情報として、各事業区分の業績(消去前の単純合算数値)を記載しております
(注2) 食品セグメント内の消去は各事業区分内および事業区分間の消去を含みます。また全社費用は各事業に配賦していない費用です
(注3) 平成26年3月期より食品セグメント内の事業の一部区分を変更しております
当期中の開示資料では、当区分を適用した平成25年3月期の実績をご参考として併記しております

4. 営業利益 増減分析

(1) 3Q累計 実績

(単位: 億円)

	セグメント内訳		
	食品	医薬品	他
25/3期 3Q累計	154	74	1
売上増減	+59	+26	—
コスト低減	+55	+1	—
販売間接費の増減	+28	△13	—
子会社の業績	+8	△4	—
原材料調達コスト	△38	0	—
その他	△20	△14	△1
26/3期 3Q累計	246	70	0

※1: 主な内訳 … 【食品】乳製品生産効率化+11 乳製品コスト減+12 菓子生産効率化+11 菓子コスト減+7 健康栄養コスト減+12

※2: 主な内訳 … 【食品】販売用不動産の評価損△15 【医薬品】研究開発費増△5 一般管理費増△9

(2) 計画

≪上期≫ ※実績

(単位:億円)

	連結合計	食品 セグメント	医薬品 セグメント	他
25年3月期(実績)	100	65	33	2
売上増減	+39	+28	+11	—
コスト低減	+37	+32	+5	—
原材料調達コスト	△ 17	△ 17	0	—
販売間接費の増減	+9	+19	△ 10	—
その他	△ 12	△ 1	△ 10	△ 1
子会社の業績	+2	+7	△ 5	—
増減合計	+58	+68	△ 9	△ 1
26年3月期(実績)	158	133	24	1

≪下期≫ ※11/12修正

(単位:億円)

	連結合計	食品 セグメント	医薬品 セグメント	他
25年3月期(実績)	158	128	31	△ 1
売上増減	+46	+23	+23	—
コスト低減	+40	+38	+2	—
原材料調達コスト	△ 44	△ 44	0	—
販売間接費の増減	△ 24	△ 5	△ 19	—
その他	+9	+2	+7	0
子会社の業績	△ 4	△ 11	+7	—
増減合計	+23	+3	+20	0
26年3月期(計画)	181	131	51	△ 1

≪通期≫ ※11/12修正

(単位:億円)

	連結合計	食品 セグメント	医薬品 セグメント	他
25年3月期(実績)	258	193	64	0
売上増減	+85	+51	+34	—
コスト低減	+77	+70	+7	—
原材料調達コスト	△ 61	△ 61	0	—
販売間接費の増減	△ 15	+14	△ 29	—
その他	△ 3	+1	△ 3	△ 1
子会社の業績	△ 2	△ 4	+2	—
増減合計	+81	+71	+11	△ 1
26年3月期(計画)	340	265	76	△ 1

Ⅱ. その他

1. 設備投資額、減価償却費、研究開発費

(単位: 億円)

	23年3月期			24年3月期		25年3月期		26年3月期	
	通期			通期		通期		上期 (実績)	通期計画 (11/12修正)
設備投資額	405			383		376		218	511
食品セグメント	—			334		331		188	440
医薬品セグメント	—			48		44		29	71
消去又は全社	—			0		0		0	0
減価償却費	413			408		408		198	410
食品セグメント	—			344		342		166	343
医薬品セグメント	—			51		53		25	55
消去又は全社	—			12		12		6	11
研究開発費	234			238		262		123	263
食品セグメント	—			106		111		56	113
医薬品セグメント	—			132		150		67	150
消去又は全社	—			0		0		0	0

(注) 設備投資額および減価償却費は、無形固定資産も含まれた数値です

2. 主要経営指標の推移

	23年3月期		24年3月期		25年3月期	
	通期		通期		通期	
連結売上高	11,110	億円	11,092	億円	11,265	億円
連結営業利益	299	億円	201	億円	258	億円
営業利益率	2.7	%	1.8	%	2.3	%
自己資本当期純利益率	3.3	%	2.3	%	5.5	%
総資産経常利益率	4.2	%	3.0	%	3.8	%
総資産	7,163	億円	7,499	億円	7,855	億円
純資産	2,935	億円	2,984	億円	3,206	億円
営業活動によるキャッシュ・フロー	579	億円	305	億円	506	億円
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 324	億円	△ 443	億円	△ 395	億円
フリー・キャッシュ・フロー	255	億円	△ 137	億円	111	億円
1株当たり当期純利益	129.63	円	92.38	円	225.98	円
1株当たり純資産	3,906.36	円	3,958.24	円	4,254.56	円
1株当たり配当金	80.00	円	80.00	円	80.00	円

(注1) フリー・キャッシュ・フロー＝営業活動によるキャッシュ・フロー＋投資活動によるキャッシュ・フロー

(注2) 1株当たり純資産＝(純資産総額－少数株主持分)／(発行済株式数－自己株式数)

Ⅲ. 事業会社情報

1. 株式会社 明治【食品セグメント】

(1) 事業別売上(単体)

(単位:億円)

	25年3月期		26年3月期			
	3Q累計	対前期増減率	3Q累計	対前期増減率		
新区分	乳製品事業	3,393	+7.3	3,429	+1.1	
	市乳	2,252	+10.8	2,296	+1.9	ヨーグルト、牛乳類、飲料等
	加工食品	1,141	+0.9	1,133	△ 0.7	チーズ、バター、冷凍食品、業務用食品等
	菓子事業	1,268	△ 4.8	1,224	△ 3.5	
	菓子	933	△ 3.4	903	△ 3.2	チョコレート、ガム、キャンディー等
	アイスクリーム	334	+5.4	320	△ 4.3	市販用アイスクリーム等
	健康栄養事業	556	△ 7.7	592	+6.4	スポーツ栄養、健康機能、OTC、粉ミルク、流動食、高齢者食等
旧区分	乳製品事業	3,056	+7.9	—	—	
	市乳	2,252	+10.8	—	—	ヨーグルト、牛乳類、飲料等
	乳食品	804	+1.3	—	—	チーズ、バター、業務用乳製品等
	菓子事業	1,435	△ 0.3	—	—	
	菓子	930	△ 3.7	—	—	チョコレート、ガム、キャンディー等
	デザート	338	+5.2	—	—	市販用アイスクリーム、スイーツ等
	フードクリエイト	165	+9.6	—	—	業務用(製菓・食材)
	健康栄養事業	727	△ 1.9	—	—	
健康	419	△ 5.3	—	—	スポーツ栄養、健康機能、冷凍食品、OTC等	
栄養	351	+2.8	—	—	粉ミルク、流動食、高齢者食等	

(注1) 平成26年3月期より食品セグメント内の事業の一部区分を変更しております
 当期中の開示資料では、当区分を適用した平成25年3月期の実績をご参考として併記しております

2. Meiji Seika ファルマ 株式会社【医薬品セグメント】

(1) 事業別売上(連結)

(単位: 億円)

	25年3月期		26年3月期		
	3Q累計	対前期増減率 %	3Q累計	対前期増減率 %	
連結売上高	931	+0.3	971	+4.3	
医療用医薬品事業	815	+0.8	863	+5.9	感染症領域、中枢神経系領域、ジェネリック医薬品
生物産業事業	116	△3.1	108	△6.7	農薬、動物薬

(2) 薬品開発品目一覧

ステージ	開発コード(一般名)	剤型	薬効分類	備考
承認	レザフィリン® (タラボルフィン)	注射	悪性脳腫瘍治療薬 (適応拡大)	
Phase III	ME2136 (アセナピン)	経口	統合失調症治療薬	導入元: Merck Sharp&Dohme B.V. (オランダ)
	SME3110 (フルボキサミン)	経口	強迫性障害治療薬(小児) (適応拡大)	共同開発: アッヴィ合同会社
Phase II	ME3113 (ウデナフィル)	経口	前立腺肥大症治療薬	導入元: Dong-A ST 株式会社(韓国)
	リフレックス® (ミルタザピン)	経口	線維筋痛症治療薬 (適応拡大)	導入元: MSD株式会社
	ME2112 (ジプラシドン)	経口	統合失調症治療薬	導入元: ラクオリア創薬株式会社
Phase II (米国)	ME1111	外用	爪真菌症治療薬	自社開発
Phase I	ME2125 (サフィナミド)	経口	パーキンソン病治療薬	導入元: Newron Pharmaceutical社 (イタリア)
Phase I (米国)	ME1100 (アルベカシン)	吸入	院内感染肺炎/人工呼吸器関連肺炎治療薬	自社開発

(注) 「レザフィリン®(タラボルフィン)」については平成25年9月20日にMeiji Seika ファルマより発表

IV. 平成26年3月期 食品セグメント内の事業の一部区分変更について

平成25年4月の株式会社 明治の組織変更に伴い、平成26年3月期より食品セグメント内の事業の一部区分を下図のように変更しております。

これに伴い、平成26年3月期以降の計画および実績の数値は、当区分で開示しております。また、平成26年3月期中の開示資料では、当区分を適用した平成25年3月期実績をご参考として併記しております。

なお、医薬品セグメントは変更しておりません。

食品セグメント＝(株式会社 明治)	
【旧区分(平成25年3月期まで)】	【新区分(平成26年3月期より)】
乳製品事業 ヨーグルト、牛乳類、飲料、チーズ、バター、業務用乳製品等	乳製品事業 ヨーグルト、牛乳類、飲料、チーズ、バター、 <u>食品</u> 、業務用食品(乳製品・ <u>製菓</u> ・ <u>食材</u>)等
菓子事業 チョコレート、ガム、キャンディー、アイスクリーム、スイーツ、 <u>業務用(製菓・食材)</u> (注1)●	菓子事業 チョコレート、ガム、キャンディー、アイスクリーム等
健康栄養事業 スポーツ栄養、健康機能、 <u>食品</u> 、OTC、粉ミルク、流動食、高齢者食等 (注2)●	健康栄養事業 スポーツ栄養、健康機能、OTC、粉ミルク、流動食、高齢者食等
その他 海外、飼料、畜産品、運送、機械技術サービス、外食、保険代理店、リース、不動産等	その他(注3) 海外、飼料、畜産品、運送、機械技術サービス、 <u>食料卸売</u> 、保険代理店、リース、不動産等
(注1) 菓子事業の業務用(製菓・食材)は、乳製品事業へ移管 (注2) 健康栄養事業の食品(冷凍食品、レトルト食品、ココア等)は、乳製品事業へ移管 (注3) 乳製品、菓子、健康栄養の各事業から、関連会社の一部を <u>その他事業</u> へ移管	

(変更なし)

医薬品セグメント＝(Meiji Seika ファルマ株式会社)
医療用医薬品および農薬・動物薬等

※ 当資料では、平成25年3月期までの事業区分を「旧区分」、平成26年3月期からの事業区分を「新区分」として表記しております。