

平成27年3月期 第3四半期決算短信 補足説明資料

目次

I. 連結概況

1. 経営成績	1
2. セグメント情報	2
3. 営業利益 増減分析	3

II. 事業会社情報

1. 株式会社 明治	4
2. Meiji Seika ファルマ 株式会社	4

III. その他

1. 設備投資額、減価償却費、研究開発費	6
2. 主要経営指標の推移	6

※ 本資料における「対上期進捗率および増減率」は、平成26年5月13日に発表した上期当初計画と比較した数値です。
また、「下期計画」「通期計画」は、平成26年11月5日に発表した修正計画値となります。



明治ホールディングス株式会社

(表中の金額は億円未満切捨て)

I. 連結概況

1. 経営成績

(単位:億円)

平成27年3月期	第1四半期			第2四半期累計			第3四半期累計			通期		
	実績	対前期 増減率	対上期計画 進捗率	実績	対前期 増減率	対上期計画 増減率	実績	対前期 増減率	対通期計画 進捗率	実績	対前期 増減率	対通期計画 増減率
売上高	2,736	△0.4	49.3	5,592	△0.7	+0.8	8,687	+0.7	76.1			
売上原価	1,808	△0.0	—	3,697	△0.6	—	5,665	△0.1	—			
販売費及び一般管理費	821	△2.7	—	1,705	△2.6	—	2,592	△1.7	—			
(運賃保管料)	100	△2.9	—	214	△1.2	—	320	△1.9	—			
(拡売費・広告宣伝費)	305	△3.2	—	639	△5.1	—	994	△3.0	—			
(労務費)	190	+3.7	—	379	+3.1	—	568	+3.7	—			
営業利益	107	+14.4	74.6	189	+19.4	+31.8	429	+35.5	103.5			
経常利益	112	+0.6	76.8	196	+9.9	+34.8	449	+30.9	105.9			
四半期(当期)純利益	73	+13.0	97.1	125	+28.7	+65.8	295	+55.4	111.6			

平成27年3月期 計画						
上期 (当初計画)	上期 (実績)	対前期 増減率	下期 (11/5修正)	対前期 増減率	通期 (11/5修正)	対前期 増減率
5,550	5,592	△0.7	5,818	△0.6	11,410	△0.6
—	3,697	△0.6	—	—	—	—
—	1,705	△2.6	—	—	—	—
—	214	△1.2	—	—	—	—
—	639	△5.1	—	—	—	—
—	379	+3.1	—	—	—	—
144	189	+19.4	225	+9.2	415	+13.7
146	196	+9.9	228	+7.6	425	+8.7
76	125	+28.7	139	+50.0	265	+39.0

平成26年3月期	第1四半期			第2四半期累計			第3四半期累計			通期		
	実績	対前期 増減率	対上期計画 進捗率	実績	対前期 増減率	対上期計画 増減率	実績	対前期 増減率	対通期計画 進捗率	実績	対前期 増減率	対通期計画 増減率
売上高	2,746	+0.1	48.6	5,629	+0.3	△0.4	8,624	+1.1	76.5	11,480	+1.9	+1.8
売上原価	1,808	△0.8	—	3,720	△0.5	—	5,668	+0.6	—	7,540	+1.4	—
販売費及び一般管理費	843	△1.4	—	1,750	△1.4	—	2,638	△1.0	—	3,575	+0.2	—
(運賃保管料)	103	△6.2	—	216	△5.3	—	326	△2.7	—	431	△0.6	—
(拡売費・広告宣伝費)	315	△7.4	—	673	△4.4	—	1,024	△3.7	—	1,399	△1.7	—
(労務費)	183	+1.5	—	367	+1.3	—	547	+1.1	—	736	+2.0	—
営業利益	93	+46.2	78.2	158	+58.2	+32.5	316	+38.3	93.2	364	+41.1	+7.3
経常利益	111	+60.8	85.8	179	+51.8	+37.7	343	+36.5	96.8	390	+34.2	+10.1
四半期(当期)純利益	65	+242.6	100.5	97	+85.9	+50.6	190	+63.2	100.2	190	+14.5	+0.3

平成26年3月期 実績						
	上期	対前期 増減率	下期	対前期 増減率	通期	対前期 増減率
	5,629	+0.3	5,851	+3.5	11,480	+1.9
	3,720	△0.5	3,820	+3.2	7,540	+1.4
	1,750	△1.4	1,825	+1.8	3,575	+0.2
	216	△5.3	214	+4.6	431	△0.6
	673	△4.4	725	+0.9	1,399	△1.7
	367	+1.3	368	+2.7	736	+2.0
	158	+58.2	205	+30.3	364	+41.1
	179	+51.8	211	+22.2	390	+34.2
	97	+85.9	92	△18.6	190	+14.5

2. セグメント情報
(1)売上高

(単位:億円)

平成27年3月期	第1四半期			第2四半期累計			第3四半期累計			通期		
	実績	対前期増減率	対上期計画進捗率	実績	対前期増減率	対上期計画増減率	実績	対前期増減率	対通期計画進捗率	実績	対前期増減率	対通期計画増減率
食品セグメント	2,467	+0.2	49.6	5,033	△0.2	+1.2	7,709	+0.5	76.2			
乳製品	1,554	△2.2	49.7	3,133	△2.5	+0.1	4,783	△1.2	76.6			
菓子	461	+7.8	47.8	952	+2.5	△1.5	1,489	+2.5	75.9			
健康栄養	192	△5.2	45.6	423	△1.6	+0.6	660	△0.4	77.0			
その他	839	+3.6	51.7	1,687	+3.4	+3.8	2,553	+3.4	76.2			
消去	△581	—	—	△1,163	—	—	△1,777	—	—			
医薬品セグメント	272	△5.4	46.5	567	△4.8	△2.9	995	+2.4	75.6			

平成27年3月期 計画						
上期(当初計画)	上期(実績)	対前期増減率	下期(11/5修正)	対前期増減率	通期(11/5修正)	対前期増減率
4,973	5,033	△0.2	5,084	△0.5	10,118	△0.3
3,130	3,133	△2.5	3,112	△2.0	6,245	△2.2
966	952	+2.5	1,011	△0.5	1,963	+1.0
420	423	△1.6	433	△0.2	857	△0.9
1,625	1,687	+3.4	1,664	+0.8	3,352	+2.1
△1,169	△1,163	—	△1,137	—	△2,300	—
585	567	△4.8	748	△0.9	1,316	△2.6

平成26年3月期	第1四半期			第2四半期累計			第3四半期累計			通期		
	実績	対前期増減率	対上期計画進捗率	実績	対前期増減率	対上期計画増減率	実績	対前期増減率	対通期計画進捗率	実績	対前期増減率	対通期計画増減率
食品セグメント	2,462	+0.3	48.5	5,041	+0.1	△0.6	7,669	+0.7	77.0	10,152	+1.4	+1.9
乳製品	1,589	+2.8	51.5	3,212	+3.5	+4.2	4,840	+3.8	76.9	6,387	+4.3	+1.5
菓子	428	△3.6	44.9	928	△4.6	△2.8	1,454	△2.0	77.1	1,944	△1.1	+3.1
健康栄養	202	+10.3	48.0	430	+4.9	+2.0	663	+7.5	80.9	865	+8.9	+5.4
その他	810	+3.6	49.6	1,632	+3.6	△0.2	2,469	+2.4	76.3	3,284	+2.8	+1.4
消去	△569	—	—	△1,162	—	—	△1,757	—	—	△2,329	—	—
医薬品セグメント	287	△2.5	48.3	596	+2.0	+0.1	971	+4.3	72.7	1,351	+6.1	+1.1

平成26年3月期 実績						
上期	対前期増減率	下期	対前期増減率	通期	対前期増減率	
5,041	+0.1	5,110	+2.7	10,152	+1.4	
3,212	+3.5	3,174	+5.1	6,387	+4.3	
928	△4.6	1,016	+2.3	1,944	△1.1	
430	+4.9	434	+13.2	865	+8.9	
1,632	+3.6	1,652	+2.1	3,284	+2.8	
△1,162	—	△1,167	—	△2,329	—	
596	+2.0	754	+9.5	1,351	+6.1	

(2)営業利益

(単位:億円)

平成27年3月期	第1四半期			第2四半期累計			第3四半期累計			通期		
	実績	対前期増減率	対上期計画進捗率	実績	対前期増減率	対上期計画増減率	実績	対前期増減率	対通期計画進捗率	実績	対前期増減率	対通期計画増減率
食品セグメント	98	+29.0	73.5	174	+30.3	+30.1	323	+30.9	95.0			
乳製品	73	△3.4	57.7	144	+18.3	+13.6	235	+24.3	84.3			
菓子	28	+2,676.1	123.2	30	+153.2	+34.9	76	+42.6	100.1			
健康栄養	9	+132.6	55.2	24	+89.2	+49.2	44	+40.7	114.0			
その他	△2	—	—	0	△88.1	—	4	—	180.1			
消去および全社費用	△9	—	—	△25	—	—	△38	—	—			
医薬品セグメント	8	△47.6	83.5	15	△35.0	+58.4	107	+52.6	141.1			

平成27年3月期 計画						
上期(当初計画)	上期(実績)	対前期増減率	下期(11/5修正)	対前期増減率	通期(11/5修正)	対前期増減率
134	174	+30.3	165	+11.3	340	+20.6
126	144	+18.3	135	+2.6	279	+10.2
22	30	+153.2	45	+14.6	76	+47.1
16	24	+89.2	14	+1.2	39	+42.4
△4	0	△88.1	2	—	2	—
△28	△25	—	△32	—	△57	—
10	15	△35.0	60	+1.4	76	△9.0

平成26年3月期	第1四半期			第2四半期累計			第3四半期累計			通期		
	実績	対前期増減率	対上期計画進捗率	実績	対前期増減率	対上期計画増減率	実績	対前期増減率	対通期計画進捗率	実績	対前期増減率	対通期計画増減率
食品セグメント	76	+122.1	89.0	133	+103.3	+57.3	246	+59.7	93.3	281	+45.4	+6.6
乳製品	75	+41.6	84.4	121	+46.6	+36.8	189	+33.6	87.5	253	+37.3	+17.1
菓子	1	—	16.0	12	+302.1	+103.3	53	+92.6	109.5	52	+55.8	+6.1
健康栄養	3	—	164.9	12	—	+546.6	31	—	196.6	27	—	+70.3
その他	1	△44.9	26.1	3	+2.2	△45.5	△2	—	—	△20	—	—
消去および全社費用	△6	—	—	△15	—	—	△25	—	—	△30	—	—
医薬品セグメント	15	△43.2	49.8	24	△26.4	△23.9	70	△5.4	92.5	83	+29.3	+10.0

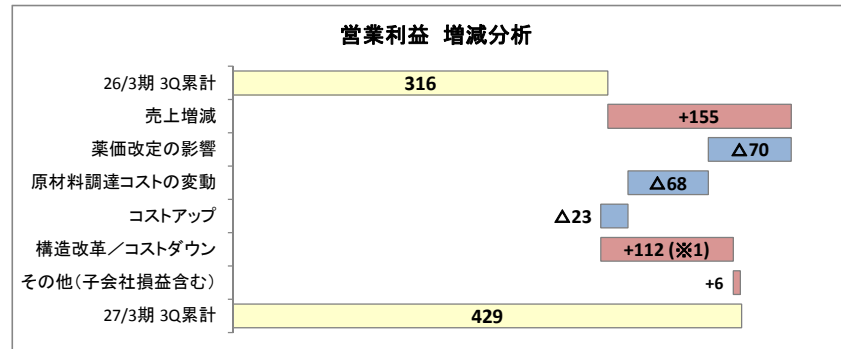
平成26年3月期 実績						
上期	対前期増減率	下期	対前期増減率	通期	対前期増減率	
133	+103.3	148	+15.7	281	+45.4	
121	+46.6	131	+29.4	253	+37.3	
12	+302.1	39	+31.3	52	+55.8	
12	—	14	—	27	—	
3	+2.2	△23	—	△20	—	
△15	—	△14	—	△30	—	
24	△26.4	59	+87.7	83	+29.3	

(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

3. 営業利益 増減分析
(1) 3Q累計実績

(単位: 億円)

	第3四半期累計(実績)			
	連結合計	食品	医薬品	他
平成26年3月期 3Q累計実績	316	246	70	0
売上増減	+155	+70	+85	—
薬価改定の影響	△70	—	△70	—
原材料調達コストの変動	△68	△68	0	—
コストアップ	△23	△24	+1	—
構造改革/コストダウン	+112	+96	+16	—
その他(子会社損益含む)	+6	+2	+4	—
増減合計	+113	+77	+37	0
平成27年3月期 3Q累計実績	429	323	107	0



(主な内訳)

- ※1: 【食品】 乳製品商品政策+41
菓子生産効率化+10
健康栄養販促コスト減+8
【医薬品】 研究開発費減+14 その他+2

(2) 計画

(単位: 億円)

	上期(実績)				下期(11/5修正)				通期(11/5修正)			
	連結合計	食品	医薬品	他	連結合計	食品	医薬品	他	連結合計	食品	医薬品	他
平成26年3月期 実績	158	133	24	1	206	148	59	△1	364	281	83	0
売上増減	+67	+43	+24	—	+45	+12	+33	—	+112	+55	+57	—
薬価改定の影響	△43	—	△43	—	△49	—	△49	—	△92	—	△92	—
原材料調達コストの変動	△50	△50	0	—	△41	△41	0	—	△91	△91	0	—
コストアップ	△14	△14	0	—	△21	△16	△5	—	△35	△30	△5	—
構造改革/コストダウン	+79	+72	+7	—	+63	+50	+13	—	+142	+122	+20	—
その他(子会社損益含む)	△8	△10	+3	△1	+21	+12	+9	+1	+13	+2	+12	—
増減合計	+31	+41	△9	△1	+18	+17	+1	+1	+49	+58	△7	0
平成27年3月期 計画	189	174	15	0	225	165	60	0	415	340	76	0

Ⅱ. 事業会社情報

1. 株式会社 明治【食品セグメント】

(1) 事業別売上高(単体)

(単位: 億円)

平成27年3月期	第1四半期		第2四半期累計		第3四半期累計		通期	
	実績	対前期増減率	実績	対前期増減率	実績	対前期増減率	実績	対前期増減率
乳製品事業	1,118	△0.4%	2,254	△0.2%	3,459	+0.9%		
市乳	766	△0.6%	1,544	△0.2%	2,324	+1.2%		
加工食品	351	△0.2%	710	△0.3%	1,135	+0.2%		
菓子事業	391	+7.3%	813	+3.2%	1,268	+3.6%		
菓子	280	+7.6%	561	+4.3%	942	+4.3%		
アイスクリーム	111	+6.6%	251	+1.1%	326	+1.9%		
健康栄養事業	173	△3.1%	379	△0.5%	595	+0.4%		
							計画 (11/5修正)	対前期増減率
							4,524	△0.4%
							3,056	+0.2%
							1,467	△1.7%
							1,670	+1.6%
							1,273	+0.7%
							397	+4.6%
							775	+0.6%

平成26年3月期	第1四半期		第2四半期累計		第3四半期累計		通期	
	実績	対前期増減率	実績	対前期増減率	実績	対前期増減率	実績	対前期増減率
乳製品事業	1,123	+0.5%	2,259	+1.0%	3,429	+1.1%	4,542	+1.6%
市乳	770	+1.7%	1,547	+1.7%	2,296	+1.9%	3,048	+2.6%
加工食品	352	△2.1%	712	△0.4%	1,133	△0.7%	1,494	△0.3%
菓子事業	364	△4.8%	788	△6.4%	1,224	△3.5%	1,643	△2.2%
菓子	260	△5.8%	538	△6.3%	903	△3.2%	1,263	△1.6%
アイスクリーム	104	△2.1%	249	△6.5%	320	△4.3%	379	△4.2%
健康栄養事業	179	+8.1%	381	+4.0%	592	+6.4%	770	+7.9%

2. Meiji Seika ファルマ株式会社【医薬品セグメント】

(1) 事業別売上高(連結)

(単位: 億円)

平成27年3月期	第1四半期		第2四半期累計		第3四半期累計		通期	
	実績	対前期増減率	実績	対前期増減率	実績	対前期増減率	実績	対前期増減率
連結売上高	272	△5.4%	567	△4.8%	995	+2.4%		
医療用医薬品事業	245	△6.4%	510	△3.1%	898	+4.1%		
生物産業事業	26	+3.4%	57	△17.6%	96	△11.4%		
							計画 (11/5修正)	対前期増減率
							1,316	△2.6%
							—	—
							—	—

平成26年3月期	第1四半期		第2四半期累計		第3四半期累計		通期	
	実績	対前期増減率	実績	対前期増減率	実績	対前期増減率	実績	対前期増減率
連結売上高	287	△2.5%	596	+2.0%	971	+4.3%	1,351	+6.1%
医療用医薬品事業	262	+2.6%	526	+4.6%	863	+5.9%	1,135	+7.5%
生物産業事業	25	△35.3%	70	△14.0%	108	△6.7%	215	△0.9%

(2) 医薬品開発品目一覧 **変更あり**

ステージ	開発コード(一般名)	剤型	薬効分類	備考
申請	レザフィリン®(タラボルフィン)	注射	食道癌治療薬 (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(ジブラシドン)	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 (海外)	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 Pharmaceuticals社(イタリア)
	DMB-3111	注射	乳癌/胃癌治療薬 (バイオ後続品)	共同開発: Dong-A Socio Holdings株式会社(韓国)
Phase I (海外)	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
	OP0595	注射	β-ラクタマーゼ阻害薬	自社開発 導出先: F.ホフマン・ラ・ロシュ社(スイス)

Ⅲ. その他

1. 設備投資額、減価償却費、研究開発費

(単位: 億円)

	平成24年3月期	平成25年3月期	平成26年3月期	平成27年3月期	
	通期	通期	通期	上期(実績)	通期(計画)
設備投資額	383	376	470	284	550
食品セグメント	334	331	415	249	468
医薬品セグメント	48	44	54	35	82
消去または全社	0	0	0	0	0
減価償却費	408	408	409	199	421
食品セグメント	344	342	343	169	357
医薬品セグメント	51	53	54	24	53
消去または全社	12	12	11	5	10
研究開発費	238	262	260	119	247
食品セグメント	106	111	113	61	113
医薬品セグメント	132	150	147	57	134
消去または全社	0	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

	平成24年3月期	平成25年3月期	平成26年3月期
	通期	通期	通期
連結売上高	11,092 億円	11,265 億円	11,480 億円
連結営業利益	201 億円	258 億円	364 億円
営業利益率	1.8 %	2.3 %	3.2 %
自己資本当期純利益率	2.3 %	5.5 %	6.0 %
総資産経常利益率	3.0 %	3.8 %	5.0 %
総資産	7,499 億円	7,855 億円	7,794 億円
純資産	2,984 億円	3,206 億円	3,281 億円
営業活動によるキャッシュ・フロー	305 億円	506 億円	638 億円
投資活動によるキャッシュ・フロー	△443 億円	△395 億円	△472 億円
フリー・キャッシュ・フロー	△137 億円	111 億円	165 億円
1株当たり当期純利益	92.38 円	225.98 円	258.79 円
1株当たり純資産	3,958.24 円	4,254.56 円	4,351.96 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)