

平成25年3月期 第2四半期決算短信 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 | | 1 |
| 3. 計画 | | 2 |
| 4. 営業利益 増減分析 | | 3 |
| 5. 設備投資額、減価償却費、研究開発費 | | 5 |
| 6. 主要経営指標の推移 | | 5 |

II. 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 | | 6 |

The logo for Meiji, consisting of the word "meiji" in a bold, red, lowercase sans-serif font.

明治ホールディングス株式会社

I. 連結概況

1. 経営成績

(単位: 億円)

| | 24年3月期 | | 25年3月期 | | | 25年3月期(計画) | |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|--------|
| | 2Q累計 | 対前期増減率 | 2Q累計 | 対前期増減率 | 対計画増減率 | 2Q累計 | 対前期増減率 |
| 売上高 | 5,481 | △2.1 | 5,612 | +2.4 | +0.2 | 5,600 | +2.2 |
| 売上原価 | 3,691 | △0.3 | 3,737 | +1.3 | — | — | — |
| 販売費及び一般管理費 | 1,715 | △1.2 | 1,774 | +3.4 | — | — | — |
| (運賃保管料) | 229 | △0.7 | 228 | △0.5 | — | — | — |
| (拡売費・広告宣伝費) | 638 | △5.4 | 704 | +10.4 | — | — | — |
| (労務費) | 365 | +2.8 | 363 | △0.7 | — | — | — |
| 営業利益 | 74 | △58.9 | 100 | +35.5 | +25.6 | 80 | +7.9 |
| 経常利益 | 86 | △54.8 | 117 | +36.1 | +31.1 | 90 | +3.8 |
| 四半期(当期)純利益 | 23 | △74.8 | 52 | +123.2 | +22.5 | 43 | +82.2 |

2. セグメント情報

(1) 売上高

(単位: 億円)

| | 24年3月期 | | 25年3月期 | | | 25年3月期(計画) | |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|--------|
| | 2Q累計 | 対前期増減率 | 2Q累計 | 対前期増減率 | 対計画増減率 | 2Q累計 | 対前期増減率 |
| 食品セグメント | 4,905 | △2.4 | 5,039 | +2.7 | +0.2 | 5,031 | +2.6 |
| 乳製品 | 2,924 | — | 3,148 | +7.7 | +2.9 | 3,060 | +4.7 |
| 菓子 | 1,425 | — | 1,445 | +1.4 | +0.7 | 1,435 | +0.7 |
| 健康栄養 | 595 | — | 576 | △3.3 | △4.8 | 604 | +1.6 |
| その他 | 904 | — | 893 | △1.2 | +0.6 | 888 | △1.8 |
| 調整額 | — | — | — | — | — | — | — |
| 医薬品セグメント | 585 | +1.0 | 584 | △0.2 | △0.4 | 587 | +0.2 |

(2) 営業利益

(単位: 億円)

| | 24年3月期 | | 25年3月期 | | | 25年3月期(計画) | |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|--------|
| | 2Q累計 | 対前期増減率 | 2Q累計 | 対前期増減率 | 対計画増減率 | 2Q累計 | 対前期増減率 |
| 食品セグメント | 26 | △79.6 | 65 | +147.0 | +2.8 | 64 | +140.3 |
| 乳製品 | 25 | — | 92 | +256.7 | +39.9 | 66 | +154.9 |
| 菓子 | 13 | — | 6 | △50.7 | △31.4 | 9 | △28.1 |
| 健康栄養 | △1 | — | △10 | — | — | 0 | — |
| その他 | 5 | — | △2 | — | — | △2 | — |
| 調整額 | △17 | — | △20 | — | — | △9 | — |
| 医薬品セグメント | 43 | △10.6 | 33 | △23.4 | +136.4 | 14 | △67.6 |

- (注1) 食品セグメント内の事業は 消去前の単純合算数値です
 (注2) 今期より、食品セグメント内の事業ごとの費用負担額の配賦基準を、一部見直しています
 また、乳製品事業と菓子事業の一部区分も見直しています
 尚、前年実績は変更後の基準で配賦した数値に遡及修正しています
 (注3) 食品セグメント内の調整額は、各事業に配賦していない株明治の全社費用です
 (注4) 24年3月期の食品セグメント内の事業別対前期増減率は、事業区分の変更を実施したため算出しておりません

3. 計画

変更あり

1) 連結計画

(単位:億円)

| | 25年3月期(実績) | | | 25年3月期(計画) | | | 25年3月期(計画) | | |
|------------|------------|--------|--------|----------------|--------|--------|------------|--------|--------|
| | 上期 | 対前期増減額 | 対前期増減率 | 下期(修正 11/13発表) | 対前期増減額 | 対前期増減率 | 通期(修正なし) | 対前期増減額 | 対前期増減率 |
| | | | % | | | % | | | % |
| 売上高 | 5,612 | +131 | +2.4 | 5,637 | +26 | +0.5 | 11,250 | +157 | +1.4 |
| 営業利益 | 100 | +26 | +35.5 | 140 | +12 | +9.8 | 240 | +38 | +18.9 |
| 経常利益 | 117 | +31 | +36.1 | 122 | △9 | △7.5 | 240 | +21 | +9.7 |
| 四半期(当期)純利益 | 52 | +29 | +123.2 | 65 | +21 | +47.4 | 118 | +50 | +73.4 |

2) セグメント計画

(1) 売上高

(単位:億円)

| | 25年3月期(実績) | | | 25年3月期(計画) | | | 25年3月期(計画) | | |
|----------|------------|--------|--------|----------------|--------|--------|----------------|--------|--------|
| | 上期 | 対前期増減額 | 対前期増減率 | 下期(修正 11/13発表) | 対前期増減額 | 対前期増減率 | 通期(修正 11/13発表) | 対前期増減額 | 対前期増減率 |
| | | | % | | | % | | | % |
| 食品セグメント | 5,039 | +133 | +2.7 | 4,968 | +11 | +0.2 | 10,008 | +144 | +1.5 |
| 乳製品 | 3,148 | +224 | +7.7 | 2,920 | △52 | △1.8 | 6,069 | +172 | +2.9 |
| 菓子 | 1,445 | +19 | +1.4 | 1,528 | +19 | +1.3 | 2,973 | +38 | +1.3 |
| 健康栄養 | 576 | △19 | △3.3 | 621 | +40 | +6.9 | 1,197 | +20 | +1.7 |
| その他 | 893 | △11 | △1.2 | 923 | +30 | +3.4 | 1,817 | +19 | +1.1 |
| 調整額 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 医薬品セグメント | 584 | △1 | △0.2 | 683 | +16 | +2.5 | 1,268 | +15 | +1.3 |

(2) 営業利益

(単位:億円)

| | 25年3月期(実績) | | | 25年3月期(計画) | | | 25年3月期(計画) | | |
|----------|------------|--------|--------|----------------|--------|--------|----------------|--------|--------|
| | 上期 | 対前期増減額 | 対前期増減率 | 下期(修正 11/13発表) | 対前期増減額 | 対前期増減率 | 通期(修正 11/13発表) | 対前期増減額 | 対前期増減率 |
| | | | % | | | % | | | % |
| 食品セグメント | 65 | +39 | +147.0 | 120 | +31 | +36.2 | 186 | +71 | +61.9 |
| 乳製品 | 92 | +66 | +256.7 | 65 | △8 | △11.0 | 158 | +58 | +58.7 |
| 菓子 | 6 | △6 | △50.7 | 46 | +7 | +20.4 | 52 | 0 | +1.8 |
| 健康栄養 | △10 | △9 | — | 14 | +23 | — | 3 | +14 | — |
| その他 | △2 | △8 | — | 5 | +3 | +197.9 | 2 | △4 | △62.4 |
| 調整額 | △20 | △3 | — | △10 | +4 | — | △31 | +1 | — |
| 医薬品セグメント | 33 | △10 | △23.4 | 20 | △17 | △46.0 | 53 | △27 | △34.1 |

- (注1) 食品セグメント内の事業は消去前の単純合算数値です
 (注2) 今期より、食品セグメント内の事業ごとの費用負担額の配賦基準を、一部見直しています
 また、乳製品事業と菓子事業の一部区分も見直しています
 尚、前年実績は変更後の基準で配賦した数値に遡及修正しています
 (注3) 食品セグメント内の調整額は、各事業に配賦していない(株)明治の全社費用です

4. 営業利益 増減分析

1) 2Q累計 実績

(単位: 億円)

| | セグメント内訳 | | | |
|------------|---------|-----|----|----------|
| | 食品 | 医薬品 | 他 | |
| 24/3期 2Q累計 | 74 | 26 | 43 | 5 |
| 売上増減 | +85 | +24 | — | +109(※1) |
| コスト低減 | +10 | +4 | — | +14(※2) |
| 拡売費・広告宣伝費 | △53 | +2 | — | △51 |
| 薬価改定 | — | △35 | — | △35 |
| 原材料調達コスト | △3 | 0 | — | △3 |
| その他 | 0 | △4 | △3 | △7(※3) |
| 子会社変動 | 0 | △1 | — | △1 |
| 25/3期 2Q累計 | 65 | 33 | 2 | 100 |

※1: 主な内訳 … 【食品】売上増による利益増+61 品種構成改善+24

※2: 主な内訳 … 【食品】物流コスト減+9 菓子生産効率化+4 一般管理費増等△3

※3: 主な内訳 … 【食品】減価償却費減+3 その他△3
 【薬品】一般管理費増△3 減価償却費増△1 研究開発費増△1

2) 計画

変更あり

<< 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 |
|-------------|------|-------------|--------------|-----|
| 24年3月期 | 74 | 26 | 43 | 5 |
| 売上増減 | +109 | +85 | +24 | — |
| 薬価改定 | △ 35 | — | △ 35 | — |
| 原材料調達コスト | △ 3 | △ 3 | 0 | — |
| コスト低減 | +14 | +10 | +4 | — |
| 拡売費・広告宣伝費 | △ 51 | △ 53 | +2 | — |
| その他 | △ 7 | 0 | △ 4 | △ 3 |
| 子会社変動 | △ 1 | 0 | △ 1 | — |
| 増減合計 | +26 | +39 | △ 10 | △ 3 |
| 25年3月期 (実績) | 100 | 65 | 33 | 2 |

<< 下期 >> ※修正 11/13発表

(単位: 億円)

| | 連結合計 | 食品 セグメント | 医薬品 セグメント | 他 |
|-------------|------|-------------|--------------|-----|
| 24年3月期 | 127 | 88 | 38 | 1 |
| 売上増減 | +70 | +35 | +35 | — |
| 薬価改定 | △ 37 | — | △ 37 | — |
| 原材料調達コスト | △ 2 | △ 2 | 0 | — |
| コスト低減 | +19 | +5 | +14 | — |
| 拡売費・広告宣伝費 | △ 19 | △ 13 | △ 6 | — |
| その他 | △ 27 | +3 | △ 27 | △ 3 |
| 子会社変動 | +8 | +5 | +3 | — |
| 増減合計 | +12 | +33 | △ 18 | △ 3 |
| 25年3月期 (計画) | 140 | 120 | 20 | △ 2 |

<< 通期 >> ※修正 11/13発表

(単位: 億円)

| | 連結合計 | 食品 セグメント | 医薬品 セグメント | 他 |
|-------------|------|-------------|--------------|-----|
| 24年3月期 | 201 | 114 | 81 | 6 |
| 売上増減 | +179 | +120 | +59 | — |
| 薬価改定 | △ 72 | — | △ 72 | — |
| 原材料調達コスト | △ 5 | △ 5 | 0 | — |
| コスト低減 | +33 | +15 | +18 | — |
| 拡売費・広告宣伝費 | △ 70 | △ 66 | △ 4 | — |
| その他 | △ 34 | +3 | △ 31 | △ 6 |
| 子会社変動 | +7 | +5 | +2 | — |
| 増減合計 | +38 | +72 | △ 28 | △ 6 |
| 25年3月期 (計画) | 240 | 186 | 53 | 0 |

5. 設備投資額、減価償却費、研究開発費 **変更あり**

(単位:億円)

| | 23年3月期 通期 | 24年3月期 通期 | 25年3月期(実績) 2Q累計 | 25年3月期(計画) 通期(修正 11/13発表) |
|----------|--------------|--------------|--------------------|------------------------------|
| 設備投資額 | 385 | 359 | 145 | 437 |
| 食品セグメント | — | 312 | 128 | 378 |
| 医薬品セグメント | — | 46 | 17 | 59 |
| 消去又は全社 | — | 0 | 0 | 0 |
| 減価償却費 | 390 | 379 | 180 | 382 |
| 食品セグメント | — | 318 | 149 | 316 |
| 医薬品セグメント | — | 49 | 24 | 53 |
| 消去又は全社 | — | 12 | 6 | 13 |
| 研究開発費 | 234 | 238 | 116 | 254 |
| 食品セグメント | — | 106 | 55 | 110 |
| 医薬品セグメント | — | 132 | 61 | 144 |
| 消去又は全社 | — | 0 | 0 | 0 |

(注) 設備投資額、減価償却費は有形固定資産(リース含む)の支払いベース
 ただし、25年3月期 設備投資額の計画には、無形固定資産(リース含む)も含まれます

 6. 主要経営指標の推移 **変更なし**

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

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(単体)

(単位:億円)

| | 24年3月期 | | 25年3月期 | | |
|----------|--------|--------|--------|--------|----------------------|
| | 2Q累計 | 対前期増減率 | 2Q累計 | 対前期増減率 | |
| 乳製品事業 | 1,839 | — | 2,030 | +10.4 | |
| 市乳 | 1,336 | — | 1,521 | +13.9 | 牛乳類・ヨーグルト・飲料等 |
| 乳食品 | 499 | — | 509 | +1.9 | チーズ・バター・業務用乳製品等 |
| 菓子事業 | 935 | — | 945 | +1.1 | |
| 菓子 | 594 | — | 573 | △3.5 | チョコ・ガム・キャンデー、海外(輸入)等 |
| デザート | 249 | — | 268 | +7.7 | 市販用アイスクリーム・スイーツ等 |
| フードクリエイト | 91 | — | 102 | +12.8 | 業務用(製菓・食材) |
| 健康栄養事業 | 490 | — | 469 | △4.3 | |
| 健康 | 296 | — | 272 | △8.0 | スポーツ栄養・健康機能・食品・OTC等 |
| 栄養 | 223 | — | 225 | +1.2 | 流動食・病態食、粉ミルク、ベビーフード |

(注1) 25年3月期より、乳製品事業と菓子事業の一部区分を見直しています

なお、対前期増減率は、この変更を加味しています

(注2) 24年3月期の対前期増減率は、事業区分の変更を実施したため算出しておりません

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)

| | 24年3月期 | | 25年3月期 | | |
|----------|--------|--------|--------|--------|------------------|
| | 2Q累計 | 対前期増減率 | 2Q累計 | 対前期増減率 | |
| 連結売上高 | 585 | +1.9 | 584 | △0.2 | |
| 医療用医薬品事業 | 502 | +2.7 | 503 | +0.2 | 感染症領域、中枢神経系領域、GE |
| 生物産業事業 | 83 | △2.4 | 81 | △2.6 | 農薬、動物薬 |

(注) 24年3月期対前期増減率は、旧明治製菓(連結)の薬品部門との比較です

(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 | ME2080 (スチリベントール) | 経口 | 抗てんかん薬 (ドラベ症候群) | 導入元: バイオコデックス社(仏) |
| Phase II | ME3113 (ウデナフィル) | 経口 | 前立腺肥大症治療薬 | 導入元: 東亜製薬株式会社(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 |