



平成27年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年11月4日

上場会社名 雪印メグミルク株式会社
 コード番号 2270 URL <http://www.meg-snow.com>

上場取引所 東 札

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 中野 吉晴
 問合せ先責任者 (役職名) 広報部長 (氏名) 佐瀬 修

TEL 03-3226-2124

四半期報告書提出予定日 平成26年11月5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 (アナリスト、機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成27年3月期第2四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26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 | % |
| 27年3月期第2四半期 | 276,831 | 0.4 | 5,120 | △24.9 | 5,589 | △19.9 | 2,297 | △42.0 |
| 26年3月期第2四半期 | 275,671 | 3.5 | 6,813 | △20.0 | 6,973 | △24.6 | 3,961 | △31.5 |

(注) 包括利益 27年3月期第2四半期 3,369百万円 (△17.2%) 26年3月期第2四半期 4,067百万円 (△26.6%)

| | 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 |
| 27年3月期第2四半期 | 33.87 | — |
| 26年3月期第2四半期 | 58.39 | — |

(2) 連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|-------------|---------|---------|--------|----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 27年3月期第2四半期 | 340,034 | 117,754 | 34.0 | 1,703.20 |
| 26年3月期 | 334,775 | 116,453 | 34.1 | 1,684.89 |

(参考) 自己資本 27年3月期第2四半期 115,553百万円 26年3月期 114,315百万円

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 |
| 26年3月期 | — | — | — | 30.00 | 30.00 |
| 27年3月期 | — | — | — | — | — |
| 27年3月期(予想) | — | — | — | 30.00 | 30.00 |

(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27年3月期の連結業績予想(平成26年4月1日～平成27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 | 550,000 | 0.9 | 10,000 | △11.0 | 10,500 | 7.6 | 5,500 | 114.0 | 81.07 |

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 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

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(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 : 有
- 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

(注)詳細は、添付資料P. 3「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項(1)会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」をご覧ください。

(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)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

| | | | |
|----------|--------------|----------|--------------|
| 27年3月期2Q | 70,751,855 株 | 26年3月期 | 70,751,855 株 |
| 27年3月期2Q | 2,906,840 株 | 26年3月期 | 2,904,299 株 |
| 27年3月期2Q | 67,846,548 株 | 26年3月期2Q | 67,851,523 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は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、四半期連結財務諸表に対する四半期レビュー手続が実施中であります。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述等についてのご注意)

業績予想については、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した見通しであり、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は、業況の変化等により、上記予想数値と異なる場合があります。

(四半期決算補足説明資料及び四半期決算説明会内容の入手方法)

四半期決算補足説明資料は四半期決算短信に添付しております。

当社は、平成26年11月4日(火)にアナリスト、機関投資家向け説明会を開催する予定です。この説明会で配布する決算説明会資料については、同日当社ホームページに掲載する予定です。

○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) 経営成績に関する説明 | 2 |
| (2) 財政状態に関する説明 | 3 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 3 |
| 2. サマリー情報（注記事項）に関する事項 | 3 |
| (1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 | 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) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 | 8 |
| (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 10 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 10 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 10 |
| (セグメント情報等) | 10 |
| 4. 補足情報 | 11 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、緩やかな景気回復基調が継続しました。

個人消費は、消費税率引上げに伴う駆け込み需要の反動も徐々に緩和し、持ち直しの動きが続いているものの、後半は天候の影響もあり足踏みの状態にあります。

食品業界においては、高付加価値商品に注目が集まる一方、依然として低価格志向も継続しており、価格帯の二極化が見られます。

このような経営環境の中、「雪印メグミルクグループ中期経営計画（平成26年度～平成28年度）」に基づき、環境変化への対応と経営基盤の強化に取り組みました。ドリンクヨーグルトをはじめとする新商品の拡売とブランド強化の取組みを行なうとともに、事業構造改革の取組みとしてプロダクトミックスの改善や、昨年度下期以降に発生した輸入原材料価格の高騰をはじめとするコストアップへの対応策の実現に取り組みました。

また、戦略設備投資を行なった阿見工場は、厚木マーガリン工場や横浜チーズ工場、関西チーズ工場からの生産機能の移管を順次実施し、11月下旬には全生産ラインが本格稼働する予定です。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間における売上高は276,831百万円（前年同期比100.4%）、営業利益は5,120百万円（前年同期比75.1%）、経常利益は5,589百万円（前年同期比80.1%）、四半期純利益は2,297百万円（前年同期比58.0%）となりました。天候不順や昨年度下期からのコストアップの影響があったものの、収益改善に取り組み、営業利益は前年対比では減益となりましたが、業績予想を上回りました。

セグメントごとの当第2四半期連結累計期間の業績は次のとおりです。なお、セグメントごとの売上高につきましては、外部顧客に対する金額を記載しております。

① 乳製品事業

当事業には、乳製品（チーズ、バター、粉乳等）、油脂（マーガリン等）、育児品（乳幼児用粉乳等）等の製造・販売が含まれております。

生乳生産量の減少によりバターの生産量が落ち込みましたが、チーズは「雪印 北海道100カマンベールチーズ」などが好調に推移しました。また、その他食品部門が好調に推移し増収となりました。

この結果、当事業における売上高は101,092百万円（前年同期比105.2%）となりました。

② 飲料・デザート類事業

当事業には、飲料（牛乳類、果汁飲料等）、ヨーグルト、デザートの製造・販売が含まれております。

ヨーグルトでは、恵ブランドの強化およびガセリ菌SP株の認知向上に重点的に取り組み、小型ボトルタイプの「恵 megumi ガセリ菌SP株ヨーグルト（ドリンクタイプ）」等が貢献し恵ブランドは好調に推移しました。

一方、飲料は天候不順による市場の低迷もあり減収となりました。

この結果、当事業における売上高は133,767百万円（前年同期比97.2%）となりました。

③ 飼料・種苗事業

当事業には、牛用飼料、牧草・飼料作物種子、野菜種子の製造・販売が含まれております。

配合飼料および単体飼料の販売数量が減少し減収となり、当事業における売上高は24,855百万円（前年同期比97.4%）となりました。

④ その他事業

当事業には、不動産賃貸、共同配送センター事業等が含まれております。

当事業における売上高は17,115百万円（前年同期比104.0%）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

① 資産、負債および純資産の状況

(資産の部)

当第2四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末と比較して5,259百万円の増加となりました。これは主に、現金及び預金が減少した一方で、受取手形及び売掛金や投資有価証券が増加したことなどによります。

(負債の部)

当第2四半期連結会計期間末の負債合計は、前連結会計年度末と比較して3,958百万円の増加となりました。

これは主に、その他流動負債が減少した一方で、短期借入金や長期借入金が増加したことなどによります。

(純資産の部)

当第2四半期連結会計期間末の純資産は、前連結会計年度末と比較して1,300百万円の増加となりました。これは主に、利益剰余金やその他有価証券評価差額金が増加したことなどによります。

② キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物の残高は、8,849百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間におけるキャッシュ・フローの状況とそれらの原因は次のとおりです。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは、6,422百万円の収入（前年同期は6,386百万円の収入）となりました。前年同期との比較では、主に税金等調整前四半期純利益の減少や売上債権の増減額の増加があった一方で、たな卸資産の増減額の減少や仕入債務の増減額が増加したことなどにより、35百万円の収入増となりました。

(投資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・フローは、18,029百万円の支出（前年同期は20,700百万円の支出）となりました。前年同期との比較では、主に有形及び無形固定資産の取得による支出の減少や有形及び無形固定資産の売却による収入が増加したことなどにより、2,670百万円の支出減となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動によるキャッシュ・フローは、9,874百万円の収入（前年同期は11,773百万円の収入）となりました。前年同期との比較では、主に長期借入れによる収入が減少したことなどにより、1,898百万円の収入減となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成26年5月9日の決算短信で公表した業績予想値に変更はありません。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

(1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

会計方針の変更

(退職給付に関する会計基準等の適用)

「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。）を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて第1四半期連結会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更、割引率の決定方法を従業員の平均残存勤務期間に近似した年数に基づく割引率から、退職給付の支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更しております。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当第2四半期連結累計期間の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を利益剰余金に加減しております。

この結果、当第2四半期連結累計期間の期首の退職給付に係る負債が86百万円増加し、利益剰余金が25百万円減少しております。また、この変更による当第2四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益に与える影響は軽微であります。

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26年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (平成26年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 11,289 | 9,511 |
| 受取手形及び売掛金 | 62,905 | 68,874 |
| 商品及び製品 | 28,530 | 27,562 |
| 仕掛品 | 995 | 1,230 |
| 原材料及び貯蔵品 | 12,785 | 12,731 |
| 繰延税金資産 | 4,140 | 4,021 |
| その他 | 5,296 | 5,710 |
| 貸倒引当金 | △1,002 | △602 |
| 流動資産合計 | 124,940 | 129,039 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物(純額) | 43,938 | 47,255 |
| 機械装置及び運搬具(純額) | 47,209 | 53,733 |
| 土地 | 59,350 | 58,674 |
| その他(純額) | 22,312 | 13,323 |
| 有形固定資産合計 | 172,810 | 172,986 |
| 無形固定資産 | | |
| | 4,838 | 5,783 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 21,679 | 22,715 |
| 繰延税金資産 | 6,154 | 5,407 |
| その他 | 5,354 | 5,687 |
| 貸倒引当金 | △1,002 | △1,585 |
| 投資その他の資産合計 | 32,186 | 32,225 |
| 固定資産合計 | 209,835 | 210,995 |
| 資産合計 | 334,775 | 340,034 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (平成26年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (平成26年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 56,147 | 58,997 |
| 短期借入金 | 30,255 | 37,282 |
| 未払法人税等 | 2,815 | 1,579 |
| 賞与引当金 | 3,405 | 3,485 |
| 資産除去債務 | 312 | 258 |
| その他 | 35,890 | 26,586 |
| 流動負債合計 | 128,827 | 128,190 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 60,563 | 66,012 |
| 繰延税金負債 | 1,007 | 1,016 |
| 再評価に係る繰延税金負債 | 6,845 | 6,845 |
| 役員退職慰労引当金 | 327 | 286 |
| ギフト券引換引当金 | 242 | 234 |
| 退職給付に係る負債 | 10,377 | 10,304 |
| 資産除去債務 | 350 | 357 |
| その他 | 9,779 | 9,032 |
| 固定負債合計 | 89,494 | 94,089 |
| 負債合計 | 218,321 | 222,280 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 20,000 | 20,000 |
| 資本剰余金 | 17,580 | 17,580 |
| 利益剰余金 | 67,316 | 67,553 |
| 自己株式 | △4,535 | △4,538 |
| 株主資本合計 | 100,362 | 100,595 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 3,094 | 3,796 |
| 繰延ヘッジ損益 | △121 | △74 |
| 土地再評価差額金 | 12,277 | 12,277 |
| 為替換算調整勘定 | 428 | 458 |
| 退職給付に係る調整累計額 | △1,726 | △1,498 |
| その他の包括利益累計額合計 | 13,952 | 14,958 |
| 少数株主持分 | 2,138 | 2,200 |
| 純資産合計 | 116,453 | 117,754 |
| 負債純資産合計 | 334,775 | 340,034 |

(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25年4月1日 至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日) |
|-------------------|---|---|
| 売上高 | 275,671 | 276,831 |
| 売上原価 | 208,522 | 214,392 |
| 売上総利益 | 67,149 | 62,439 |
| 販売費及び一般管理費 | 60,335 | 57,319 |
| 営業利益 | 6,813 | 5,120 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 16 | 20 |
| 受取配当金 | 197 | 233 |
| 負ののれん償却額 | 37 | — |
| 持分法による投資利益 | 84 | 5 |
| 為替差益 | 13 | 726 |
| その他 | 475 | 379 |
| 営業外収益合計 | 824 | 1,366 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 444 | 458 |
| 寄付金 | 69 | 257 |
| その他 | 150 | 180 |
| 営業外費用合計 | 664 | 896 |
| 経常利益 | 6,973 | 5,589 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 16 | 36 |
| 受取補償金 | 71 | 14 |
| その他 | 18 | 8 |
| 特別利益合計 | 106 | 59 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産売却損 | 1 | 4 |
| 固定資産除却損 | 333 | 307 |
| 減損損失 | 9 | 139 |
| 工場再編損失 | 131 | 771 |
| その他 | 72 | 104 |
| 特別損失合計 | 548 | 1,328 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 6,531 | 4,320 |
| 法人税等 | 2,607 | 1,963 |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 3,924 | 2,356 |
| 少数株主利益又は少数株主損失(△) | △36 | 59 |
| 四半期純利益 | 3,961 | 2,297 |

(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25年4月1日 至 平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日) |
|------------------|---|---|
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 3,924 | 2,356 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 148 | 688 |
| 繰延ヘッジ損益 | △81 | 46 |
| 為替換算調整勘定 | 66 | 29 |
| 退職給付に係る調整額 | — | 232 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 9 | 16 |
| その他の包括利益合計 | 143 | 1,012 |
| 四半期包括利益 | 4,067 | 3,369 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 4,093 | 3,307 |
| 少数株主に係る四半期包括利益 | △25 | 62 |

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日) |
|-------------------------|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前四半期純利益 | 6,531 | 4,320 |
| 減価償却費 | 6,557 | 7,101 |
| 減損損失 | 9 | 139 |
| 持分法による投資損益(△は益) | △84 | △5 |
| 負ののれん償却額 | △37 | — |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少) | 93 | 183 |
| 賞与引当金の増減額(△は減少) | △89 | 80 |
| 退職給付引当金の増減額(△は減少) | 149 | — |
| 退職給付に係る負債の増減額(△は減少) | — | △73 |
| ギフト券引換引当金の増減額(△は減少) | △7 | △7 |
| 役員退職慰労引当金の増減額(△は減少) | △53 | △41 |
| 固定資産除売却損益(△は益) | 318 | 275 |
| 受取利息及び受取配当金 | △213 | △254 |
| 支払利息 | 444 | 458 |
| 受取補償金 | △71 | △14 |
| 売上債権の増減額(△は増加) | △4,021 | △5,969 |
| たな卸資産の増減額(△は増加) | △387 | 787 |
| 仕入債務の増減額(△は減少) | △226 | 3,049 |
| その他 | 52 | △545 |
| 小計 | 8,965 | 9,485 |
| 利息及び配当金の受取額 | 300 | 346 |
| 利息の支払額 | △436 | △453 |
| 補償金の受取額 | 143 | 14 |
| 法人税等の支払額 | △2,585 | △2,970 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 6,386 | 6,422 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 定期預金の預入による支出 | △39 | △39 |
| 定期預金の払戻による収入 | 199 | 99 |
| 貸付けによる支出 | △120 | △206 |
| 貸付金の回収による収入 | 138 | 95 |
| 有形及び無形固定資産の取得による支出 | △20,588 | △18,811 |
| 有形及び無形固定資産の売却による収入 | 28 | 909 |
| 投資有価証券の取得による支出 | △11 | △11 |
| 投資有価証券の売却による収入 | 21 | 0 |
| 関係会社株式の取得による支出 | — | △13 |
| 関係会社出資金の払込による支出 | △296 | — |
| その他 | △32 | △53 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △20,700 | △18,029 |

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日) |
|----------------------|---|---|
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少) | 8,430 | 5,133 |
| 長期借入れによる収入 | 15,500 | 13,000 |
| 長期借入金の返済による支出 | △9,688 | △5,657 |
| 自己株式の取得による支出 | △3 | △3 |
| 配当金の支払額 | △2,031 | △2,033 |
| 少数株主への配当金の支払額 | △15 | △2 |
| その他 | △418 | △562 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 11,773 | 9,874 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 14 | 7 |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | △2,526 | △1,725 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 10,917 | 10,570 |
| 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額 | — | 4 |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 8,390 | 8,849 |

(4) 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。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

| | 報告セグメント | | | | その他 (注)1 | 合計 | 調整額 (注)2 | 四半期連結 損益計算書 計上額 (注)3 |
|-----------------------|---------|--------------|--------|---------|-------------|---------|-------------|-------------------------------|
| | 乳製品 | 飲料・ デザート類 | 飼料・種苗 | 計 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 96,123 | 137,573 | 25,518 | 259,214 | 16,457 | 275,671 | — | 275,671 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 6,599 | 11 | 537 | 7,149 | 5,856 | 13,005 | △13,005 | — |
| 計 | 102,723 | 137,585 | 26,055 | 266,363 | 22,313 | 288,677 | △13,005 | 275,671 |
| セグメント利益 | 4,872 | 223 | 907 | 6,003 | 890 | 6,894 | △80 | 6,813 |

(注)1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、不動産賃貸事業及び共同配送センター事業等が含まれております。

2. セグメント利益の調整額 △80百万円は、セグメント間の取引消去金額であります。

3. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行なっております。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

| | 報告セグメント | | | | その他 (注)1 | 合計 | 調整額 (注)2 | 四半期連結 損益計算書 計上額 (注)3 |
|-----------------------|---------|--------------|--------|---------|-------------|---------|-------------|-------------------------------|
| | 乳製品 | 飲料・ デザート類 | 飼料・種苗 | 計 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 101,092 | 133,767 | 24,855 | 259,716 | 17,115 | 276,831 | — | 276,831 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 6,965 | 14 | 511 | 7,490 | 6,169 | 13,660 | △13,660 | — |
| 計 | 108,057 | 133,782 | 25,367 | 267,207 | 23,284 | 290,492 | △13,660 | 276,831 |
| セグメント利益 又は損失(△) | 3,602 | △79 | 1,126 | 4,649 | 458 | 5,107 | 12 | 5,120 |

(注)1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、不動産賃貸事業及び共同配送センター事業等が含まれております。

2. セグメント利益又は損失(△)の調整額 12百万円は、セグメント間の取引消去金額であります。

3. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行なっております。

4. 補足情報

(1) 前期比較

① 要約連結貸借対照表

(単位：億円)

| | 平成26年 3月期 | 平成27年 3月期 第2四半期 | 増減 | | 平成26年 3月期 | 平成27年 3月期 第2四半期 | 増減 |
|--------|--------------|-----------------------|-----|-----------|--------------|-----------------------|------|
| (流動資産) | 1,249 | 1,290 | 40 | (流動負債) | 1,288 | 1,281 | △6 |
| 現金及び預金 | 112 | 95 | △17 | 仕入債務 | 561 | 589 | 28 |
| 売上債権 | 629 | 688 | 59 | 短期借入金 | 302 | 372 | 70 |
| たな卸資産 | 423 | 415 | △7 | その他 | 424 | 319 | △105 |
| 繰延税金資産 | 41 | 40 | △1 | (固定負債) | 894 | 940 | 45 |
| その他 | 42 | 51 | 8 | 長期借入金 | 605 | 660 | 54 |
| (固定資産) | 2,098 | 2,109 | 11 | 退職給付に係る負債 | 103 | 103 | △0 |
| 有形固定資産 | 1,728 | 1,729 | 1 | その他 | 185 | 177 | △7 |
| 無形固定資産 | 48 | 57 | 9 | 負債合計 | 2,183 | 2,222 | 39 |
| 投資有価証券 | 216 | 227 | 10 | 株主資本等 | 1,143 | 1,155 | 12 |
| 繰延税金資産 | 61 | 54 | △7 | 少数株主持分 | 21 | 22 | 0 |
| その他 | 43 | 41 | △2 | 純資産合計 | 1,164 | 1,177 | 13 |
| 資産合計 | 3,347 | 3,400 | 52 | 負債・純資産合計 | 3,347 | 3,400 | 52 |

② 要約連結損益計算書

(単位：億円)

| | 平成26年3月期 第2四半期 連結累計期間 | | 平成27年3月期 第2四半期 連結累計期間 | | 増減金額 | |
|------------|-----------------------------|--------|-----------------------------|--------|------|--------|
| | 実績 | 売上比 | 実績 | 売上比 | 実績 | 前期比 |
| 売上高 | 2,756 | 100.0% | 2,768 | 100.0% | 11 | 100.4% |
| 売上原価 | 2,085 | 75.6% | 2,143 | 77.4% | 58 | 102.8% |
| 販売費及び一般管理費 | 603 | 21.9% | 573 | 20.7% | △30 | 95.0% |
| 営業利益 | 68 | 2.5% | 51 | 1.8% | △16 | 75.1% |
| 営業外収益 | 8 | 0.3% | 13 | 0.5% | 5 | 165.6% |
| 営業外費用 | 6 | 0.2% | 8 | 0.3% | 2 | 135.0% |
| 経常利益 | 69 | 2.5% | 55 | 2.0% | △13 | 80.1% |
| 特別利益 | 1 | 0.0% | 0 | 0.0% | △0 | 56.0% |
| 特別損失 | 5 | 0.2% | 13 | 0.5% | 7 | 242.1% |
| 法人税等 | 26 | 0.9% | 19 | 0.7% | △6 | 75.3% |
| 少数株主損益 | △0 | △0.0% | 0 | 0.0% | 0 | — |
| 四半期純利益 | 39 | 1.4% | 22 | 0.8% | △16 | 58.0% |

③ セグメント別実績

(単位：億円)

| | 平成26年3月期 第2四半期 連結累計期間 | 平成27年3月期 第2四半期 連結累計期間 | 増減金額 | |
|----------|-----------------------------|-----------------------------|------|--------|
| | 実績 | 実績 | 実績 | 前期比 |
| [売上高] | | | | |
| 乳製品 | 961 | 1,010 | 49 | 105.2% |
| 飲料・デザート類 | 1,375 | 1,337 | △38 | 97.2% |
| 飼料・種苗 | 255 | 248 | △6 | 97.4% |
| その他 | 164 | 171 | 6 | 104.0% |
| [営業利益] | | | | |
| 乳製品 | 48 | 36 | △12 | 73.9% |
| 飲料・デザート類 | 2 | △0 | △3 | — |
| 飼料・種苗 | 9 | 11 | 2 | 124.1% |
| その他 | 8 | 4 | △4 | 51.5% |

(注) 1. セグメント別の主な取扱商品類

乳製品：乳製品（チーズ、バター、粉乳等）、油脂（マーガリン等）、育児品（乳幼児用粉乳等） 他
 飲料・デザート類：飲料（牛乳類、果汁飲料等）、ヨーグルト、デザート 他
 飼料・種苗：牛用飼料、牧草・飼料作物種子、野菜種子 他
 その他：不動産賃貸、共同配送センター事業 他

2. セグメント別の売上高は外部顧客に対する金額を記載しております。

なお、前期比についても外部顧客に対する金額の比較によります。

④ 設備投資額（有形固定資産）及び減価償却費 (単位：億円)

| | 設備投資額 | 減価償却費※ |
|--------------|-------|--------|
| 前第2四半期連結累計期間 | 125 | 65 |
| 当第2四半期連結累計期間 | 81 | 71 |

※ 減価償却費は有形固定資産、無形固定資産（「のれん」を除く）および長期前払費用の償却費を加算したのになります。

⑤ 研究開発費 (単位：億円)

| | |
|--------------|----|
| 前第2四半期連結累計期間 | 18 |
| 当第2四半期連結累計期間 | 18 |

⑥ 従業員数

| | |
|--------------|--------|
| 前第2四半期連結累計期間 | 5,032名 |
| 当第2四半期連結累計期間 | 4,969名 |

⑦ 経営数値

(単位：%)

| | 自己資本比率 | 連結売上高 営業利益率 | 連結ROA (対営業利益) | EBITDA マージン |
|--------------|--------|----------------|------------------|----------------|
| 前第2四半期連結累計期間 | 36.3 | 2.5 | 2.1 | 4.9 |
| 当第2四半期連結累計期間 | 34.0 | 1.8 | 1.5 | 4.4 |

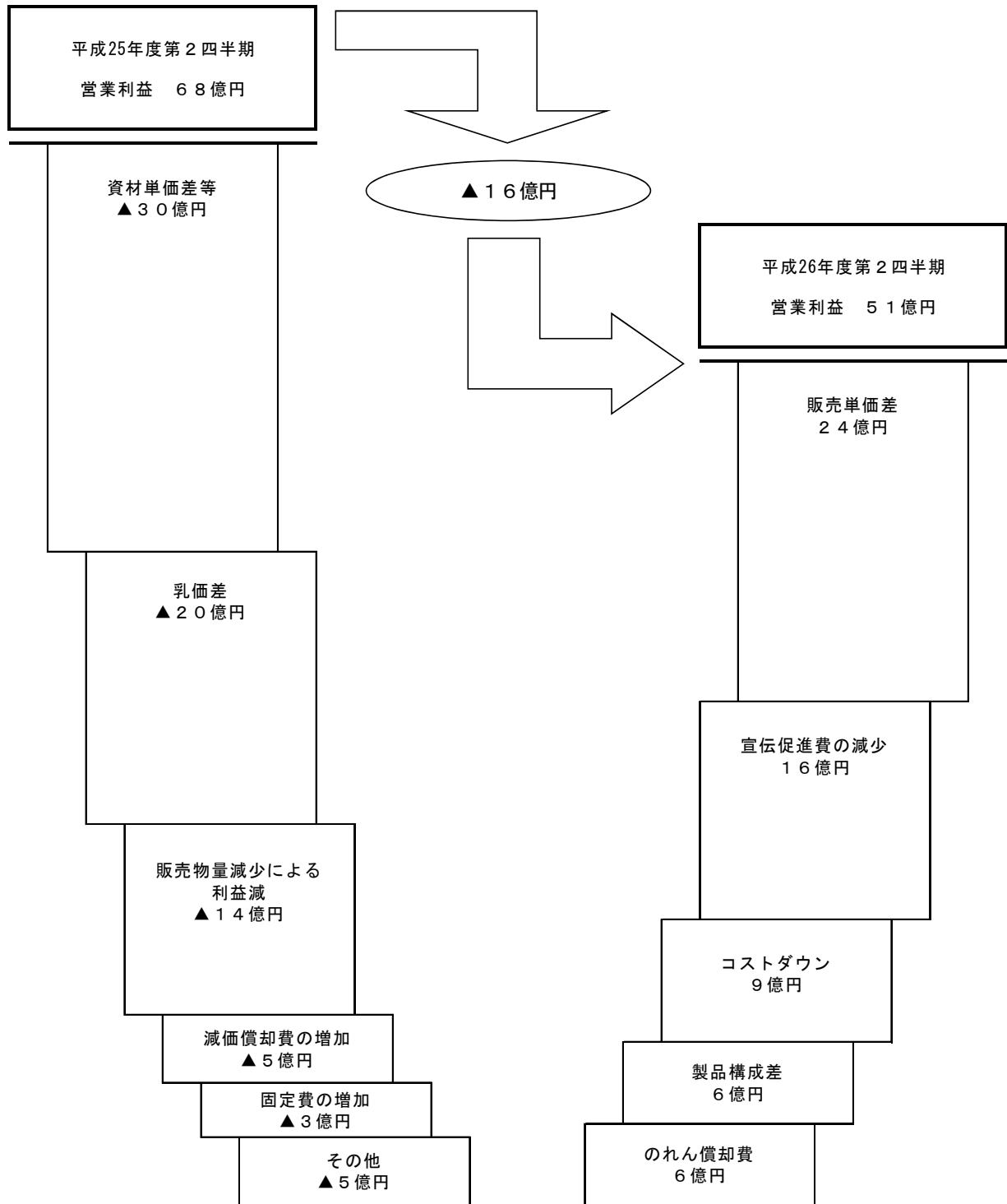
(単位：億円)

| | 総資産 | 自己資本 | 有利子負債※ |
|--------------|-------|-------|--------|
| 前第2四半期連結累計期間 | 3,213 | 1,167 | 867 |
| 当第2四半期連結累計期間 | 3,400 | 1,155 | 1,075 |

※ 有利子負債残高は借入金残高にリース債務残高を加算したのになります。

⑧ 営業利益の前年増減分析

平成26年度第2四半期 連結営業利益の増減要因



(2) 平成27年3月期連結業績予想との比較

① 連結経営成績

(単位：億円)

| | 平成27年3月期 第2四半期連結累計期間 | | | | 増減金額 | |
|--------|-------------------------|--------|-------|--------|------|--------|
| | 業績予想 | | 実績 | | 増減 | 予想比 |
| | 予想 | 売上比 | 実績 | 売上比 | | |
| 売上高 | 2,800 | 100.0% | 2,768 | 100.0% | △31 | 98.9% |
| 営業利益 | 45 | 1.6% | 51 | 1.8% | 6 | 113.8% |
| 経常利益 | 50 | 1.8% | 55 | 2.0% | 5 | 111.8% |
| 四半期純利益 | 25 | 0.9% | 22 | 0.8% | △2 | 91.9% |

② セグメント別実績

(単位：億円)

| | 平成27年3月期 第2四半期連結累計期間 | | 増減金額 | |
|----------|-------------------------|-------|------|--------|
| | 業績予想 | 実績 | 増減 | 予想比 |
| 〔売上高〕 | | | | |
| 乳製品 | 1,002 | 1,010 | 8 | 100.9% |
| 飲料・デザート類 | 1,387 | 1,337 | △49 | 96.4% |
| 飼料・種苗 | 250 | 248 | △1 | 99.4% |
| その他 | 161 | 171 | 10 | 106.3% |

(注) 1. セグメント別の主な取扱商品類

乳製品：乳製品（チーズ、バター、粉乳等）、油脂（マーガリン等）、育児品（乳幼児用粉乳等） 他
 飲料・デザート類：飲料（牛乳類、果汁飲料等）、ヨーグルト、デザート 他
 飼料・種苗：牛用飼料、牧草・飼料作物種子、野菜種子 他
 その他：不動産賃貸、共同配送センター事業 他

2. セグメント別の売上高は外部顧客に対する金額を記載しております。

(3) 業績予想

① 連結業績予想

(単位：億円)

| | 平成27年3月期 通期 | |
|-------|-------------|--------|
| | 予想 | 前期比 |
| 売上高 | 5,500 | 100.9% |
| 営業利益 | 100 | 89.0% |
| 経常利益 | 105 | 107.6% |
| 当期純利益 | 55 | 214.0% |

(注) 平成26年5月9日決算短信発表時に公表したのから変更はありません。

② セグメント別売上予想

(単位：億円)

| | 平成27年3月期 通期 | |
|----------|-------------|--------|
| | 予想 | 前期比 |
| 乳製品 | 2,060 | 102.8% |
| 飲料・デザート類 | 2,642 | 100.4% |
| 飼料・種苗 | 481 | 98.5% |
| その他 | 317 | 98.0% |

(注) 1. セグメント別の売上高は外部顧客に対する金額を記載しております。
 なお、前期比についても外部顧客に対する金額の比較によります。

2. 平成26年5月9日決算短信発表時に公表したのから変更はありません。

(4) 【参考】単体部門別売上高

(単位：億円・%)

| | 平成26年3月期 第2四半期累計 | | 平成27年3月期 第2四半期累計 | | 増減金額 |
|----------|---------------------|-------|---------------------|-------|------|
| | 実績 | 前期比 | 実績 | 前期比 | |
| 乳食品 | 592 | 99.9 | 588 | 99.3 | △ 4 |
| (内 バター) | 102 | 103.7 | 98 | 96.1 | △ 3 |
| (内 チーズ) | 318 | 98.7 | 328 | 102.9 | 9 |
| 油脂 | 67 | 97.4 | 68 | 101.2 | 0 |
| 市乳 | 1,085 | 101.2 | 1,032 | 95.2 | △ 52 |
| (内 白物飲料) | 417 | 99.4 | 411 | 98.6 | △ 5 |
| (内 色物飲料) | 291 | 96.2 | 257 | 88.2 | △ 34 |
| (内 はっ酵乳) | 238 | 110.2 | 238 | 100.2 | 0 |
| その他 | 14 | 109.7 | 14 | 101.1 | 0 |
| 合 計 | 1,760 | 100.7 | 1,704 | 96.8 | △ 55 |

(参考)平成27年3月期第2四半期シェア(家庭用)

| | |
|------|-------|
| バター | 32.8% |
| チーズ | 16.8% |
| 油脂 | 31.9% |
| 牛乳 | 7.5% |
| 乳飲料 | 18.9% |
| はっ酵乳 | 11.6% |

(当社調べ：乳食品・油脂：物量ベース、市乳：金額ベース)