



平成29年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成29年2月8日  
上場取引所 東

上場会社名 森永製菓株式会社  
コード番号 2201 URL <http://www.morinaga.co.jp>  
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 新井 徹  
問合せ先責任者 (役職名) コーポレートコミュニケーション部長 (氏名) 国近 文子 (TEL) 03-3456-0150  
四半期報告書提出予定日 平成29年2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 : 無  
四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成29年3月期第3四半期の連結業績(平成28年4月1日～平成28年12月31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		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
29年3月期第3四半期	150,853	8.8	16,881	56.2	17,323	54.8	11,744	52.6
28年3月期第3四半期	138,657	2.6	10,804	121.6	11,187	113.2	7,695	129.7

(注) 包括利益 29年3月期第3四半期 14,905百万円(78.0%) 28年3月期第3四半期 8,375百万円(40.0%)

	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
29年3月期第3四半期	225.67	—
28年3月期第3四半期	147.84	—

※平成28年10月1日付で、普通株式5株を1株とする株式併合を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定し、1株当たり四半期純利益を算定しております。

(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	%
29年3月期第3四半期	186,636	90,239	47.1
28年3月期	164,978	77,223	45.2

(参考) 自己資本 29年3月期第3四半期 87,889百万円 28年3月期 74,557百万円

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
28年3月期	—	0.00	—	7.00	7.00
29年3月期	—	0.00	—	—	—
29年3月期(予想)	—	—	—	35.00	35.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

※平成28年10月1日付で、普通株式5株を1株とする株式併合を行っております。これに伴い平成29年3月期(予想)の1株当たり配当金につきましては、株式併合の影響を考慮しております。詳細は「業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項」をご覧ください。

3. 平成29年3月期の連結業績予想(平成28年4月1日～平成29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		親会社株主に帰属する当期純利益		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	192,000	5.6	16,500	44.0	17,000	40.9	11,500	42.1	220.96

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※平成28年10月1日付で、普通株式5株を1株とする株式併合を行っております。これに伴い平成29年3月期の連結業績予想における1株当たり当期純利益につきましては、株式併合の影響を考慮しております。詳細は「業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項」をご覧ください。

※ 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 : 無  
(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

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 : 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4ページ「2. サマリー情報 (注記事項) に関する事項 (3) 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)

29年3月期3Q	54,189,769株	28年3月期	54,189,769株
29年3月期3Q	2,152,702株	28年3月期	2,142,569株
29年3月期3Q	52,042,540株	28年3月期3Q	52,052,874株

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数 (四半期累計)

※平成28年10月1日付で、普通株式5株を1株とする株式併合を行っております。期末発行済株式数、期末自己株式数及び期中平均株式数につきましては、前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定して算定しております。

※ 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はありますが、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レビュー手続は終了しております。

※ 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)

業績予想につきましては、適正な情報に基づき作成したものでありますが、実際の業績は今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

(株式併合後の配当及び連結業績予想について)

平成28年6月29日開催の第168期定時株主総会の決議により、平成28年10月1日付で普通株式5株を1株とする株式併合を行いました。

なお、株式併合を考慮しない場合の平成29年3月期の配当予想及び、連結業績予想は以下のとおりであります。

- 平成29年3月期の配当予想 1株当たり配当金 期末 7円00銭
- 平成29年3月期の連結業績予想 1株当たり当期純利益 通期 44円19銭

## ○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	4
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	4
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	4
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	4
(4) 追加情報	4
3. 四半期連結財務諸表	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(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	7
四半期連結損益計算書	
第3四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	8
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等)	9
4. 補足情報	10

## 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3四半期連結累計期間の業績は次のとおりです。

売上高は、主力の食料品製造事業が好調に推移し、全体では1,508億5千3百万円と前年同期実績に比べ121億9千6百万円(8.8%)の増収となりました。

損益は、売上高が増収であったこと、及び売上原価率の改善、販売費の効果的な投入等により、営業利益は前年同期実績に比べ60億7千7百万円(56.2%)増益の168億8千1百万円、経常利益も前年同期実績に比べ61億3千6百万円(54.8%)増益の173億2千3百万円となりました。親会社株主に帰属する四半期純利益も前年同期実績に比べ40億4千9百万円(52.6%)増益の117億4千4百万円となりました。

セグメントの業績は、次のとおりであります。

## &lt;食料品製造事業&gt;

## 菓子食品部門

国内では、主力ブランドの「森永ココア」が健康効果に対する注目の高まりを受け、前年同期実績を大きく上回りました。「森永ビスケット」「チョコボール」は前年同期実績を下回りましたが、定番品に加え、新商品が好調に推移した「おととつと」、高付加価値商品に注力した「ダース」が前年同期実績を上回ったこと等により、主力ブランド全体では前年同期実績を上回りました。

その他のブランドでは、高ポリフェノールの効能を訴求した「カレ・ド・ショコラ」や、栄養機能への認知を高め、顧客層を拡大した「甘酒」等の販売が好調に推移し、国内全体でも前年同期実績を上回りました。

海外では、米国の「ハイチュウ」の売上は着実に伸長しており、インドネシア、中国も前年同期実績を上回りました。台湾は前年同期実績を下回りましたが、海外全体では前年同期実績を上回りました。

これらの結果、菓子食品部門全体の売上高は895億9千3百万円と前年同期実績に比べ50億5千8百万円(6.0%)増となりました。

## 冷凍部門

主力ブランドの「チョコモナカジャンボ」及び「バニラモナカジャンボ」のジャンボグループは、引き続き好調に推移しました。また、「パリパリバー」「パキシエル」等のマルチパック商品やコンビニエンスストア向けのプレミアム商品も好調に推移したことで、前年同期実績を上回りました。

これらの結果、冷凍部門全体の売上高は296億7千5百万円と前年同期実績に比べ25億9千8百万円(9.6%)増となりました。

## 健康部門

主力ブランドの「i nゼリー」は、機能性を訴求したマーケティングや広告展開の効果等もあり、前年同期実績を大きく上回りました。「天使の健康」シリーズの通販事業は、新規顧客の獲得に注力した「おいしいコラーゲンドリンク」や、“パセノール™”関連商品が前年同期実績を上回り、通販事業全体では前年同期実績を上回りました。

これらの結果、健康部門全体の売上高は242億5千8百万円と前年同期実績に比べ43億9千4百万円(22.1%)増となりました。

[主な商品の前年同期比 (単位：%) ]

菓子食品部門		冷菓部門	
ミルクキャラメル	100	ジャンボグループ	105
森永ビスケット	95	マルチパック	117
チョコボール	92	健康部門	
ダース	105	i nゼリー	123
ハイチュウ	101	おいしいコラーゲンドリンク	125
おととと	116	パセノール <sup>TM</sup> 関連商品	137
森永ココア	126		
菓子食品主力品計	103		
カレ・ド・ショコラ	138		

※表内の数値は国内売上で算出

これらの結果、＜食料品製造事業＞の売上高は1,435億2千7百万円と前年同期実績に比べ9.2%増となりました。セグメント利益は166億2千9百万円と前年同期実績に比べ64億円の増益となりました。

#### ＜食料卸売事業＞

売上高は、50億1千2百万円と前年同期実績に比べ7.0%増となりました。セグメント利益は4億1百万円と前年同期実績に比べ2千1百万円の増益となりました。

#### ＜不動産及びサービス事業＞

売上高は、18億9千7百万円と前年同期実績に比べ5.1%減となりました。セグメント利益は5億5千2百万円と前年同期実績に比べ5千3百万円の減益となりました。

#### ＜その他＞

売上高4億1千6百万円、セグメント利益4千2百万円であります。

### (2) 財政状態に関する説明

当第3四半期連結会計期間末における総資産の残高は1,866億3千6百万円となり、前連結会計年度末に比べ216億5千8百万円増加しております。主な要因は、現金及び預金、受取手形及び売掛金、投資有価証券が増加したことなどによるものであります。

負債の残高は963億9千7百万円となり、前連結会計年度末に比べ86億4千2百万円増加しております。主な要因は、支払手形及び買掛金、固定負債の繰延税金負債が増加したことなどによるものであります。

純資産の残高は902億3千9百万円となり、前連結会計年度末に比べ130億1千6百万円増加しております。主な要因は、利益剰余金が増加したことなどによるものであります。

以上の結果、自己資本比率は1.9ポイント上昇し47.1%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

業績予想につきましては、平成28年11月9日発表の業績予想から変更はありません。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動  
該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用  
該当事項はありません。

(3) 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)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を第1四半期連結会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

なお、当第3四半期連結累計期間の損益に与える影響は軽微であります。

(4) 追加情報

(繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を第1四半期連結会計期間から適用しております。

## 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28年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成28年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	26,714	34,532
受取手形及び売掛金	19,329	28,183
商品及び製品	8,844	9,590
仕掛品	599	785
原材料及び貯蔵品	5,267	5,204
繰延税金資産	2,309	1,938
その他	3,543	4,034
貸倒引当金	△4	△3
流動資産合計	66,602	84,265
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	22,943	21,834
機械装置及び運搬具（純額）	18,267	15,969
土地	28,912	28,641
その他（純額）	1,559	2,307
有形固定資産合計	71,683	68,753
無形固定資産		
のれん	1,970	1,684
その他	451	447
無形固定資産合計	2,421	2,132
投資その他の資産		
投資有価証券	20,723	27,883
退職給付に係る資産	1,931	2,065
繰延税金資産	529	506
その他	1,147	1,089
貸倒引当金	△62	△60
投資その他の資産合計	24,270	31,484
固定資産合計	98,376	102,370
資産合計	164,978	186,636

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成28年12月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	16,995	22,803
短期借入金	143	15,106
1年内償還予定の社債	—	10,000
未払金	9,197	8,873
未払法人税等	4,125	2,957
賞与引当金	2,365	1,261
役員賞与引当金	33	—
その他	7,923	11,615
流動負債合計	40,784	72,619
固定負債		
社債	10,000	—
長期借入金	16,303	1,205
繰延税金負債	5,603	7,373
役員退職慰労引当金	83	80
環境対策引当金	477	433
退職給付に係る負債	7,787	8,100
資産除去債務	110	112
受入敷金保証金	6,069	5,955
その他	535	516
固定負債合計	46,970	23,777
負債合計	87,755	96,397
純資産の部		
株主資本		
資本金	18,612	18,612
資本剰余金	17,186	17,186
利益剰余金	29,611	39,534
自己株式	△2,582	△2,624
株主資本合計	62,828	72,709
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	10,167	15,329
繰延ヘッジ損益	△124	11
為替換算調整勘定	1,296	△516
退職給付に係る調整累計額	390	357
その他の包括利益累計額合計	11,729	15,180
非支配株主持分	2,665	2,349
純資産合計	77,223	90,239
負債純資産合計	164,978	186,636



## (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3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年12月31日)
売上高	138,657	150,853
売上原価	71,140	73,859
売上総利益	67,516	76,994
販売費及び一般管理費	56,712	60,112
営業利益	10,804	16,881
営業外収益		
受取利息	27	18
受取配当金	305	311
持分法による投資利益	24	36
その他	333	314
営業外収益合計	690	680
営業外費用		
支払利息	120	98
その他	187	140
営業外費用合計	307	238
経常利益	11,187	17,323
特別利益		
固定資産売却益	556	30
特別利益合計	556	30
特別損失		
固定資産除売却損	227	239
減損損失	74	24
投資有価証券評価損	—	6
特別損失合計	302	270
税金等調整前四半期純利益	11,441	17,083
法人税、住民税及び事業税	4,336	5,147
法人税等調整額	△441	134
法人税等合計	3,894	5,281
四半期純利益	7,546	11,801
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△149	57
親会社株主に帰属する四半期純利益	7,695	11,744

四半期連結包括利益計算書  
第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年12月31日)
四半期純利益	7,546	11,801
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	2,014	5,141
繰延ヘッジ損益	△62	136
為替換算調整勘定	△1,169	△2,153
退職給付に係る調整額	55	△32
持分法適用会社に対する持分相当額	△8	11
その他の包括利益合計	829	3,103
四半期包括利益	8,375	14,905
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	8,930	15,195
非支配株主に係る四半期包括利益	△555	△290

## (3) 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3四半期連結累計期間(自平成27年4月1日至平成27年12月31日)

## 1. 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
	食料品 製 造	食料卸売	不動産 及び サービス	計				
売上高								
外部顧客への売上高	131,478	4,682	1,999	138,160	496	138,657	—	138,657
セグメント間の内部売上高	326	188	439	954	1,257	2,212	△2,212	—
計	131,804	4,870	2,439	139,115	1,754	140,869	△2,212	138,657
セグメント利益	10,229	380	605	11,216	59	11,275	△470	10,804

(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、研究用試薬の製造販売他であります。

2 セグメント利益の調整額△470百万円には、セグメント間取引消去41百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用△371百万円、のれん償却額△143百万円などが含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費及び新規事業開発費等であります。

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っております。

## II 当第3四半期連結累計期間(自平成28年4月1日至平成28年12月31日)

## 1. 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
	食料品 製 造	食料卸売	不動産 及び サービス	計				
売上高								
外部顧客への売上高	143,527	5,012	1,897	150,437	416	150,853	—	150,853
セグメント間の内部売上高	328	282	401	1,011	1,061	2,072	△2,072	—
計	143,855	5,294	2,298	151,448	1,477	152,926	△2,072	150,853
セグメント利益	16,629	401	552	17,582	42	17,625	△743	16,881

(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、研究用試薬の製造販売他であります。

2 セグメント利益の調整額△743百万円には、セグメント間取引消去40百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用△645百万円、のれん償却額△140百万円などが含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費及び新規事業開発費等であります。

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っております。

## 2. 報告セグメントの変更等に関する事項

会計方針の変更に記載のとおり、法人税法の改正に伴い、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更したため、事業セグメントの減価償却の方法を同様に変更しております。

当該変更によるセグメント利益に与える影響は軽微であります。

## 4. 補足情報

## 【当連結会計年度】

## ① 業績

(単位:百万円)

	平成28年3月期 第3四半期		平成29年3月期 第3四半期		前期比較		
	金額	売上高比率(%)	金額	売上高比率(%)	金額	売上高比率(%)	増減率(%)
売上高	138,657		150,853		12,196		8.8
売上原価	71,140	51.3	73,859	49.0	2,719	△ 2.3	3.8
販売費及び一般管理費	56,712	40.9	60,112	39.8	3,400	△ 1.1	6.0
販売促進費	27,749	20.0	29,248	19.4	1,499	△ 0.6	5.4
広告宣伝費	4,791	3.5	5,146	3.4	355	△ 0.1	7.4
運賃	5,772	4.2	6,447	4.3	675	0.1	11.7
その他	18,399	13.3	19,268	12.8	869	△ 0.5	4.7
営業利益	10,804	7.8	16,881	11.2	6,077	3.4	56.2
営業外収益	690	0.5	680	0.5	▲ 10	△ 0.0	△ 1.4
営業外費用	307	0.2	238	0.2	▲ 69	△ 0.0	△ 22.3
経常利益	11,187	8.1	17,323	11.5	6,136	3.4	54.8
特別利益	556	0.4	30	0.0	▲ 526	△ 0.4	△ 94.5
特別損失	302	0.2	270	0.2	▲ 32	△ 0.0	△ 10.5
税金等調整前四半期純利益	11,441	8.3	17,083	11.3	5,642	3.0	49.3
法人税等	3,894	2.8	5,281	3.5	1,387	0.7	35.6
四半期純利益	7,546	5.4	11,801	7.8	4,255	2.4	56.4
非支配株主に帰属する四半期純利益又は 非支配株主に帰属する四半期純損失(▲)	▲ 149	△ 0.1	57	0.0	206	0.1	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	7,695	5.6	11,744	7.8	4,049	2.2	52.6

## ② セグメント情報

(単位:百万円)

事業	平成28年3月期 第3四半期	平成29年3月期 第3四半期	前期比較	前期比(%)
食料品製造				
売上高	131,478	143,527	12,049	109.2
(売上高構成比)	(94.8%)	(95.1%)		
セグメント利益	10,229	16,629	6,400	162.6
食料卸売				
売上高	4,682	5,012	330	107.0
(売上高構成比)	(3.4%)	(3.3%)		
セグメント利益	380	401	21	105.4
不動産及びサービス				
売上高	1,999	1,897	▲ 102	94.9
(売上高構成比)	(1.4%)	(1.3%)		
セグメント利益	605	552	▲ 53	91.2
その他				
売上高	496	416	▲ 80	83.9
(売上高構成比)	(0.4%)	(0.3%)		
セグメント利益	59	42	▲ 17	72.2

## ③ 食料品製造事業 売上高・営業利益

(単位:百万円)

	平成28年3月期 第3四半期	平成29年3月期 第3四半期	前期比較	前期比(%)
連結売上高	138,657	150,853	12,196	108.8
営業利益	10,804	16,881	6,077	156.2
食料品製造 売上高	131,478	143,527	12,049	109.2
営業利益	10,229	16,629	6,400	162.6
菓子食品 売上高	84,535	89,593	5,058	106.0
営業利益	3,086	7,098	4,012	230.0
冷菓 売上高	27,077	29,675	2,598	109.6
営業利益	3,496	4,173	677	119.4
健康 売上高	19,864	24,258	4,394	122.1
営業利益	3,647	5,358	1,711	146.9
国内	123,634	133,842	10,208	108.3
海外	7,844	9,684	1,840	123.5
海外売上高比率(対連結売上高)	5.7%	6.4%		