



平成30年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成29年8月9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) 執行役員 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8月14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30年3月期第1四半期の連結業績(平成29年4月1日～平成29年6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		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	%
30年3月期第1四半期	52,062	9.3	6,105	16.1	6,449	16.0	4,343	14.1
29年3月期第1四半期	47,651	7.3	5,258	86.3	5,558	80.5	3,806	60.8

(注) 包括利益 30年3月期第1四半期 4,818百万円(5.7%) 29年3月期第1四半期 4,557百万円(83.7%)

	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
30年3月期第1四半期	83.48	—
29年3月期第1四半期	73.14	—

※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	%
30年3月期第1四半期	185,871	94,232	49.3
29年3月期	185,032	91,763	48.2

(参考) 自己資本 30年3月期第1四半期 91,656百万円 29年3月期 89,161百万円

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
29年3月期	—	0.00	—	45.00	45.00
30年3月期	—	—	—	—	—
30年3月期(予想)	—	0.00	—	45.00	45.00

(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30年3月期の連結業績予想(平成29年4月1日～平成30年3月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期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
第2四半期(累計)	106,000	7.1	12,100	7.9	12,500	8.1	8,500	8.6	163.35
通期	207,500	4.0	19,300	9.6	19,900	8.6	13,400	20.5	257.52

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 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 : 無
- 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

(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)	30年3月期1Q	54,189,769株	29年3月期	54,189,769株
② 期末自己株式数	30年3月期1Q	2,155,828株	29年3月期	2,154,628株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	30年3月期1Q	52,034,429株	29年3月期1Q	52,046,212株

※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。

※ 四半期決算短信は四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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。詳細は添付資料4ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○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	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	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1四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	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
3. 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1四半期連結累計期間の業績は次のとおりであります。

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520億6千2百万円と前年同期実績に比べ44億1千1百万円(9.3%)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等により、営業利益は前年同期実績に比べ8億4千7百万円(16.1%)増益の61億5百万円、経常利益も前年同期実績に比べ8億9千1百万円(16.0%)増益の64億4千9百万円となりました。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5億3千7百万円(14.1%)増益の43億4千3百万円となりました。

セグメントの業績は、次のとおりであります。

<食料品製造事業>

菓子食品部門

国内主力ブランドでは、今年発売50周年を迎えた「チョコボール」の定番品が好調に推移し、前年同期実績を大きく上回りました。「ミルクキャラメル」「森永ビスケット」「ダース」は前年同期実績を下回りましたが、定番品が好調に推移した「ハイチュウ」「おととと」、健康効果に対する注目の高まりを受けた「森永ココア」が前年同期実績を上回り、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、栄養機能への訴求を高めて顧客層を拡大した「甘酒」が好調に推移したことにより、前年同期実績を上回りました。

海外では、米国、台湾は前年同期実績を上回り、中国は前年同期実績並みでしたが、インドネシアが前年同期実績を大きく下回ったことにより、海外全体では前年同期実績を下回りました。

これらの結果、菓子食品部門全体の売上高は291億5千2百万円と前年同期実績に比べ17億4千5百万円(6.4%)増となりました。

冷菓部門

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、前年同期実績を大きく上回りました。「パキシエル」等のマルチパック商品は前年同期実績を下回りましたが、「アイスボックス」やコンビニエンスストア向けのプレミアム商品が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、冷菓部門全体の売上高は108億1千7百万円と前年同期実績に比べ7億2千3百万円(7.2%)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「おいしいコラーゲンドリンク」、「パセノールTM」関連商品が好調に推移し、通販事業全体で前年同期実績を大きく上回りました。

これらの結果、健康部門全体の売上高は98億2百万円と前年同期実績に比べ18億4百万円(22.6%)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	94	ジャンボグループ	112
森永ビスケット	95	マルチパック	97
チョコボール	120	健康部門	
ダース	97	i nゼリー	120
ハイチュウ	105	おいしいコラーゲンドリンク	127
おととと	101	パセノール™ 関連商品	130
森永ココア	106		
菓子食品主力品計	101		
カレ・ド・ショコラ	117		

※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497億7千2百万円と前年同期実績に比べ9.4%増となりました。セグメント利益は60億9百万円と前年同期実績に比べ8億2千万円の増益となりました。

＜食料卸売事業＞

売上高は、15億1百万円と前年同期実績に比べ11.2%増となりました。セグメント利益は8千8百万円と前年同期実績に比べ5百万円の減益となりました。

＜不動産及びサービス事業＞

売上高は、6億4千8百万円と前年同期実績に比べ1.4%減となりました。セグメント利益は1億9千9百万円と前年同期実績に比べ1千2百万円の増益となりました。

＜その他＞

売上高1億3千9百万円、セグメント利益1千3百万円であります。

(2) 財政状態に関する説明

当第1四半期連結会計期間末における総資産の残高は1,858億7千1百万円となり、前連結会計年度末に比べ8億3千9百万円増加しております。主な要因は、有形固定資産の機械装置及び運搬具（純額）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916億3千9百万円となり、前連結会計年度末に比べ16億3千万円減少しております。主な要因は、流動負債の支払手形及び買掛金が増加した一方で、未払法人税等や固定負債の受入敷金保証金が減少したことなどによるものであります。

純資産の残高は942億3千2百万円となり、前連結会計年度末に比べ24億6千9百万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1.1ポイント上昇し49.3%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

当第1四半期連結累計期間の連結業績につきましては、主力の食料品製造事業において売上高が増収であったこと、及び売上原価率の改善等により大幅な増益となりました。

その結果を踏まえ、第2四半期連結累計期間の連結業績が前回発表予想数値を上回る見通しであることから、第2四半期連結累計期間及び通期の前回発表予想数値を修正いたします。

なお、当該予想数値の修正に関する事項は、本日（平成29年8月9日）公表いたしました「連結業績予想数値の修正に関するお知らせ」にも記載しております。

平成30年3月期 第2四半期連結累計期間 連結業績予想数値の修正

（平成29年4月1日～平成29年9月30日）

	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
前回発表予想（A）	百万円 103,500	百万円 10,800	百万円 11,100	百万円 7,700
今回修正予想（B）	106,000	12,100	12,500	8,500
増減額（B－A）	2,500	1,300	1,400	800
増減率（％）	2.4	12.0	12.6	10.4
（参考）前期第2四半期連結実績 （平成29年3月期）	99,005	11,213	11,564	7,828

平成30年3月期 通期 連結業績予想数値の修正

（平成29年4月1日～平成30年3月31日）

	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
前回発表予想（A）	百万円 205,000	百万円 18,000	百万円 18,500	百万円 12,600
今回修正予想（B）	207,500	19,300	19,900	13,400
増減額（B－A）	2,500	1,300	1,400	800
増減率（％）	1.2	7.2	7.6	6.3
（参考）前期連結実績 （平成29年3月期）	199,479	17,612	18,325	11,115

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(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29年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成29年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	39,902	38,198
受取手形及び売掛金	21,862	22,519
商品及び製品	9,837	10,248
仕掛品	816	1,200
原材料及び貯蔵品	4,996	5,402
繰延税金資産	2,311	1,787
その他	4,079	3,768
貸倒引当金	△6	△6
流動資産合計	83,801	83,119
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	21,699	21,931
機械装置及び運搬具（純額）	16,643	17,993
土地	26,253	26,265
その他（純額）	2,748	1,518
有形固定資産合計	67,344	67,708
無形固定資産		
のれん	588	564
その他	323	306
無形固定資産合計	912	870
投資その他の資産		
投資有価証券	27,343	28,514
退職給付に係る資産	3,018	3,063
繰延税金資産	491	533
その他	2,183	2,123
貸倒引当金	△62	△61
投資その他の資産合計	32,974	34,173
固定資産合計	101,231	102,752
資産合計	185,032	185,871

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成29年6月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	18,620	20,489
短期借入金	15,000	15,785
1年内償還予定の社債	10,000	10,000
未払金	10,660	10,022
未払法人税等	3,797	1,600
賞与引当金	2,466	1,303
役員賞与引当金	56	—
その他	10,581	12,640
流動負債合計	71,182	71,841
固定負債		
長期借入金	1,282	700
繰延税金負債	6,195	6,398
役員退職慰労引当金	80	80
環境対策引当金	433	433
退職給付に係る負債	7,581	7,738
資産除去債務	112	113
受入敷金保証金	5,907	3,861
その他	491	471
固定負債合計	22,086	19,797
負債合計	93,269	91,639
純資産の部		
株主資本		
資本金	18,612	18,612
資本剰余金	17,186	17,187
利益剰余金	38,905	40,907
自己株式	△2,634	△2,641
株主資本合計	72,070	74,065
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	14,916	15,703
繰延ヘッジ損益	△2	△0
為替換算調整勘定	855	579
退職給付に係る調整累計額	1,321	1,307
その他の包括利益累計額合計	17,090	17,590
非支配株主持分	2,601	2,576
純資産合計	91,763	94,232
負債純資産合計	185,032	185,871

(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1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年6月30日)
売上高	47,651	52,062
売上原価	23,270	25,260
売上総利益	24,380	26,802
販売費及び一般管理費	19,122	20,696
営業利益	5,258	6,105
営業外収益		
受取利息	7	4
受取配当金	247	300
持分法による投資利益	19	—
その他	101	114
営業外収益合計	375	419
営業外費用		
支払利息	36	29
持分法による投資損失	—	0
その他	39	45
営業外費用合計	75	75
経常利益	5,558	6,449
特別利益		
固定資産売却益	0	0
特別利益合計	0	0
特別損失		
固定資産除売却損	49	73
減損損失	—	63
特別退職金	—	74
その他	—	6
特別損失合計	49	216
税金等調整前四半期純利益	5,509	6,232
法人税、住民税及び事業税	1,155	1,477
法人税等調整額	521	399
法人税等合計	1,676	1,876
四半期純利益	3,833	4,356
非支配株主に帰属する四半期純利益	26	12
親会社株主に帰属する四半期純利益	3,806	4,343

四半期連結包括利益計算書

第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年6月30日)
四半期純利益	3,833	4,356
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,598	781
繰延ヘッジ損益	△75	3
為替換算調整勘定	△783	△316
退職給付に係る調整額	△10	△13
持分法適用会社に対する持分相当額	△4	7
その他の包括利益合計	724	461
四半期包括利益	4,557	4,818
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	4,646	4,843
非支配株主に係る四半期包括利益	△88	△25

(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1四半期連結累計期間(自平成28年4月1日至平成28年6月30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	45,500	1,350	658	47,508	142	47,651	—	47,651
セグメント間の内部売上高	84	96	134	315	358	673	△673	—
計	45,584	1,446	792	47,823	500	48,324	△673	47,651
セグメント利益	5,189	93	187	5,471	8	5,479	△221	5,258

(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△221百万円には、セグメント間取引消去13百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用△187百万円、のれん償却額△48百万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1四半期連結累計期間(自平成29年4月1日至平成29年6月30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	49,772	1,501	648	51,923	139	52,062	—	52,062
セグメント間の内部売上高	116	70	135	322	353	676	△676	—
計	49,889	1,572	784	52,246	492	52,739	△676	52,062
セグメント利益	6,009	88	199	6,297	13	6,310	△205	6,105

(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△205百万円には、セグメント間取引消去4百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用△186百万円、のれん償却額△24百万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。

3. 補足情報

① 業績

(単位:百万円)

	平成29年3月期 第1四半期		平成30年3月期 第1四半期		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	47,651		52,062		4,411		9.3
売上原価	23,270	48.8	25,260	48.5	1,990	△ 0.3	8.6
販売費及び一般管理費	19,122	40.1	20,696	39.8	1,574	△ 0.3	8.2
販売促進費	9,095	19.1	10,119	19.4	1,024	0.3	11.3
広告宣伝費	1,584	3.3	1,664	3.2	80	△ 0.1	5.0
運賃	2,032	4.3	2,290	4.4	258	0.1	12.7
その他	6,410	13.5	6,622	12.7	212	△ 0.8	3.3
営業利益	5,258	11.0	6,105	11.7	847	0.7	16.1
営業外収益	375	0.8	419	0.8	44	0.0	11.6
営業外費用	75	0.2	75	0.1	0	△ 0.1	0.0
経常利益	5,558	11.7	6,449	12.4	891	0.7	16.0
特別利益	0	0.0	0	0.0	0	0.0	18.2
特別損失	49	0.1	216	0.4	167	0.3	338.9
税金等調整前四半期純利益	5,509	11.6	6,232	12.0	723	0.4	13.1
法人税等	1,676	3.5	1,876	3.6	200	0.1	12.0
四半期純利益	3,833	8.0	4,356	8.4	523	0.4	13.7
非支配株主に帰属する四半期純利益	26	0.1	12	0.0	▲ 14	△ 0.1	△ 52.0
親会社株主に帰属する四半期純利益	3,806	8.0	4,343	8.3	537	0.3	14.1

② セグメント情報

(単位:百万円)

事業	平成29年3月期 第1四半期	平成30年3月期 第1四半期	前期比較	前期比(%)
食料品製造				
売上高	45,500	49,772	4,272	109.4
(売上高構成比)	(95.5%)	(95.6%)		
セグメント利益	5,189	6,009	820	115.8
食料卸売				
売上高	1,350	1,501	151	111.2
(売上高構成比)	(2.8%)	(2.9%)		
セグメント利益	93	88	▲ 5	94.6
不動産及びサービス				
売上高	658	648	▲ 10	98.6
(売上高構成比)	(1.4%)	(1.2%)		
セグメント利益	187	199	12	106.4
その他				
売上高	142	139	▲ 3	97.7
(売上高構成比)	(0.3%)	(0.3%)		
セグメント利益	8	13	5	153.8

③ 食料品製造事業 売上高・営業利益

(単位:百万円)

	平成29年3月期 第1四半期	平成30年3月期 第1四半期	前期比較	前期比 (%)
連結売上高	47,651	52,062	4,411	109.3
営業利益	5,258	6,105	847	116.1
食料品製造 売上高	45,500	49,772	4,272	109.4
営業利益	5,189	6,009	820	115.8
菓子食品 売上高	27,407	29,152	1,745	106.4
営業利益	2,157	2,533	376	117.5
冷菓 売上高	10,094	10,817	723	107.2
営業利益	1,380	1,609	229	116.6
健康 売上高	7,998	9,802	1,804	122.6
営業利益	1,651	1,865	214	113.0
国内売上高	42,258	46,654	4,396	110.4
海外売上高	3,242	3,118	▲ 124	96.2
海外売上高比率(対連結売上高)	6.8%	6.0%		