



平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年11月7日

上場取引所 東 札

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>

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) 川口 昇

TEL 03-3226-2124

四半期報告書提出予定日 平成25年11月8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26年3月期第2四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25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	%
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
25年3月期第2四半期	266,386	3.0	8,518	3.7	9,252	1.9	5,784	1.9

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 4,067百万円 (△26.6%) 25年3月期第2四半期 5,545百万円 (9.8%)

	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
26年3月期第2四半期	58.39	—
25年3月期第2四半期	85.24	—

(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
26年3月期第2四半期	321,327	118,698	36.3	1,720.46
25年3月期	313,569	116,684	36.6	1,690.13

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 116,733百万円 25年3月期 114,679百万円

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
25年3月期	—	—	—	30.00	30.00
26年3月期	—	—	—	—	—
26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

平成25年3月期期末配当金の内訳 普通配当 25.00円 記念配当 5.00円

平成26年3月期(予想)期末配当金の内訳 普通配当 30.00円

3. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26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	540,000	3.3	12,500	△16.7	12,500	△23.7	7,000	△27.1	103.17

(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(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 : 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)	26年3月期2Q	70,751,855 株	25年3月期	70,751,855 株
② 期末自己株式数	26年3月期2Q	2,901,745 株	25年3月期	2,899,338 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	26年3月期2Q	67,851,523 株	25年3月期2Q	67,855,140 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せぬ。

※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。

なお、上記業績予想に関する事項は、【添付資料】3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。

(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25年11月7日(木)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
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、輸出環境の好転、雇用情勢の改善や設備投資の持ち直しなど景気回復の動きが見られました。

個人消費は一部に持ち直しの動きが見られたものの、食品業界においては、依然として低価格志向が継続しています。

このような経営環境の中、当期においては、「雪印メグミルクグループ中期経営計画（平成21年度～平成26年度）」に掲げた「乳飲料」、「ヨーグルト」、「デザート」、「ナチュラルチーズ」の4つのカテゴリーにおける「カテゴリーNo.1戦略」を強力に推進するため、新商品の拡売および商品ブランドの強化に取り組みました。

戦略設備投資については、関東地区基幹工場と位置付けた海老名工場におけるチルド飲料生産機能の集約を進めており、今年度下期に完成する予定です。また、乳製品統合工場である阿見工場は今年度下期に物流棟、平成26年度下期に生産ラインを本格稼働する予定です。これらの生産物流体制整備を順調に進行させ、収益構造改革を図ってまいります。

よつ葉乳業グループとの共同取組については、生産・物流・資材調達に3部門を軸に、協同乳業グループとの業務提携については、生産・物流・資材調達・営業の4部門を軸に、引き続き協力体制構築を進めております。

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275,671百万円（前年同期比103.5%）、営業利益は6,813百万円（前年同期比80.0%）、経常利益は6,973百万円（前年同期比75.4%）、四半期純利益は3,961百万円（前年同期比68.5%）となりました。

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。

チーズや油脂は、競争激化により減収となったものの、バターやその他食品の売上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96,123百万円（前年同期比103.8%）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。

飲料は、牛乳は前期並、「毎日骨太」、「雪印コーヒー」等の乳飲料が好調であったものの、清涼飲料や天然果汁の落ち込みをカバーできず減収となりました。

ヨーグルトは、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、主力の「ナチュレ 恵 megumi」、「ナチュレ恵 megumi フルーツヨーグルト」が売上増加に貢献し増収となりました。

この結果、当事業における売上高は137,573百万円（前年同期比100.9%）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は減少しましたが、配合飼料の販売価格の上昇等により増収となり、当事業における売上高は25,518百万円（前年同期比108.2%）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、16,457百万円（前年同期比118.4%）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7,758百万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有形固定資産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5,744百万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2,013百万円の増加となりました。これは主に、利益剰余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、8,390百万円となりました。

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、6,386百万円の収入（前年同期は12,403百万円の収入）となりました。前年同期との比較では、税金等調整前四半期純利益の減少や仕入債務の増減額が減少したことなどにより、6,016百万円の収入減となりました。

(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、20,700百万円の支出（前年同期は11,226百万円の支出）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が増加したことなどにより、9,474百万円の支出増となりました。

(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、11,773百万円の収入（前年同期は7,032百万円の支出）となりました。前年同期との比較では、主に短期借入金や長期借入金の増加などにより、18,805百万円の収入増となりました。

(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3月期の連結業績予想につきましては、第2四半期までの業績の進捗をもとに、平成25年5月9日に公表した予想数値を下記の通り修正いたします。

	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
前回発表予想 (A)	540,000	17,000	16,500	9,500	140.01
今回修正予想 (B)	540,000	12,500	12,500	7,000	103.17
増減額 (B - A)	—	△4,500	△4,000	△2,500	△36.84
増減率 (%)	—	△26.5	△24.2	△26.3	△26.3
(ご参考) 前期連結業績 (平成25年3月期)	522,987	15,009	16,384	9,600	141.49

※ 上記の予想数値は、現時点において入手可能な情報に基づき当社が判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。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。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

該当事項はありません。

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25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	11,696	9,012
受取手形及び売掛金	64,592	68,614
商品及び製品	28,535	28,793
仕掛品	1,537	2,498
原材料及び貯蔵品	10,463	9,632
繰延税金資産	4,172	4,198
その他	4,460	5,032
貸倒引当金	△806	△911
流動資産合計	124,651	126,870
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	32,446	32,176
機械装置及び運搬具（純額）	42,713	41,732
土地	59,197	59,679
その他（純額）	20,270	27,110
有形固定資産合計	154,628	160,698
無形固定資産		
のれん	2,081	1,387
その他	3,424	3,392
無形固定資産合計	5,505	4,780
投資その他の資産		
投資有価証券	20,312	20,446
繰延税金資産	4,771	4,611
その他	4,696	4,905
貸倒引当金	△997	△985
投資その他の資産合計	28,783	28,977
固定資産合計	188,917	194,456
資産合計	313,569	321,327

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	59,884	59,525
短期借入金	30,883	35,474
未払法人税等	2,684	2,424
賞与引当金	3,354	3,265
資産除去債務	351	320
その他	35,772	28,650
流動負債合計	132,932	129,661
固定負債		
長期借入金	37,234	46,886
繰延税金負債	1,035	1,023
再評価に係る繰延税金負債	6,863	6,863
退職給付引当金	7,700	7,850
役員退職慰労引当金	351	298
ギフト券引換引当金	256	248
資産除去債務	378	382
負ののれん	37	—
その他	10,094	9,415
固定負債合計	63,952	72,967
負債合計	196,884	202,629
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	66,751	68,677
自己株式	△4,528	△4,531
株主資本合計	99,803	101,726
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,249	2,395
繰延ヘッジ損益	58	△22
土地再評価差額金	12,308	12,308
為替換算調整勘定	259	325
その他の包括利益累計額合計	14,875	15,007
少数株主持分	2,005	1,964
純資産合計	116,684	118,698
負債純資産合計	313,569	321,327

(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24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第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)
売上高	266,386	275,671
売上原価	197,892	208,522
売上総利益	68,494	67,149
販売費及び一般管理費	59,975	60,335
営業利益	8,518	6,813
営業外収益		
受取利息	13	16
受取配当金	228	197
負ののれん償却額	504	37
持分法による投資利益	159	84
その他	485	488
営業外収益合計	1,391	824
営業外費用		
支払利息	432	444
その他	225	220
営業外費用合計	657	664
経常利益	9,252	6,973
特別利益		
固定資産売却益	13	16
受取補償金	428	71
その他	155	18
特別利益合計	596	106
特別損失		
固定資産売却損	0	1
固定資産除却損	371	333
減損損失	28	9
工場再編損失	—	131
その他	157	72
特別損失合計	558	548
税金等調整前四半期純利益	9,290	6,531
法人税等	3,390	2,607
少数株主損益調整前四半期純利益	5,899	3,924
少数株主利益又は少数株主損失(△)	115	△36
四半期純利益	5,784	3,961

(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24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第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)
少数株主損益調整前四半期純利益	5,899	3,924
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△300	148
繰延ヘッジ損益	△57	△81
為替換算調整勘定	16	66
持分法適用会社に対する持分相当額	△13	9
その他の包括利益合計	△354	143
四半期包括利益	5,545	4,067
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	5,430	4,093
少数株主に係る四半期包括利益	114	△25

(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24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第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)
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	9,290	6,531
減価償却費	6,149	6,557
減損損失	28	9
持分法による投資損益(△は益)	△159	△84
のれん償却額	693	693
負ののれん償却額	△504	△37
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△41	93
賞与引当金の増減額(△は減少)	△47	△89
退職給付引当金の増減額(△は減少)	104	149
ギフト券引換引当金の増減額(△は減少)	△4	△7
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	8	△53
固定資産除売却損益(△は益)	359	318
受取利息及び受取配当金	△241	△213
支払利息	432	444
受取補償金	△428	△71
売上債権の増減額(△は増加)	△6,216	△4,021
たな卸資産の増減額(△は増加)	△543	△387
仕入債務の増減額(△は減少)	4,638	△226
その他	△327	△641
小計	13,191	8,965
利息及び配当金の受取額	348	300
利息の支払額	△439	△436
補償金の受取額	428	143
法人税等の支払額	△1,124	△2,585
営業活動によるキャッシュ・フロー	12,403	6,386
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	0	199
貸付けによる支出	△105	△120
貸付金の回収による収入	141	138
有形及び無形固定資産の取得による支出	△10,958	△20,588
有形及び無形固定資産の売却による収入	21	28
投資有価証券の取得による支出	△6	△11
投資有価証券の売却による収入	18	21
関係会社株式の取得による支出	△410	—
関係会社株式の売却による収入	110	—
関係会社出資金の払込による支出	—	△296
その他	—	△32
投資活動によるキャッシュ・フロー	△11,226	△20,700

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)	当第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)
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)	△328	8,430
長期借入れによる収入	—	15,500
長期借入金の返済による支出	△4,356	△9,688
自己株式の取得による支出	△1	△3
配当金の支払額	△2,027	△2,031
少数株主への配当金の支払額	△3	△15
その他	△315	△418
財務活動によるキャッシュ・フロー	△7,032	11,773
現金及び現金同等物に係る換算差額	△8	14
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△5,863	△2,526
現金及び現金同等物の期首残高	18,444	10,917
連結子会社の合併による現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	7	—
現金及び現金同等物の四半期末残高	12,589	8,390

(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24年4月1日 至平成24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	92,564	136,334	23,582	252,482	13,904	266,386	—	266,386
セグメント間の内部 売上高又は振替高	5,586	7	466	6,060	5,549	11,609	△11,609	—
計	98,151	136,342	24,048	258,542	19,453	277,996	△11,609	266,386
セグメント利益	5,150	1,246	1,193	7,590	907	8,498	19	8,518

(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 19百万円は、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。

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25年 3月期	平成26年 3月期 第2四半期	増減		平成25年 3月期	平成26年 3月期 第2四半期	増減
(流動資産)	1,246	1,268	22	(流動負債)	1,329	1,296	△32
現金及び預金	116	90	△26	仕入債務	598	595	△3
売上債権	645	686	40	短期借入金	308	354	45
たな卸資産	405	409	3	その他	421	346	△75
繰延税金資産	41	41	0	(固定負債)	639	729	90
その他	36	41	4	長期借入金	372	468	96
(固定資産)	1,889	1,944	55	退職給付引当金	77	78	1
有形固定資産	1,546	1,606	60	負ののれん	0	—	△0
無形固定資産	34	33	△0	その他	189	182	△7
投資有価証券	203	204	1	負債 合計	1,968	2,026	57
繰延税金資産	47	46	△1	株主資本等	1,146	1,167	20
のれん	20	13	△6	少数株主持分	20	19	△0
その他	36	39	2	純資産 合計	1,166	1,186	20
資産 合計	3,135	3,213	77	負債・純資産 合計	3,135	3,213	77

② 要約連結損益計算書

(単位：億円)

	平成25年3月期 第2四半期 連結累計期間		平成26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	2,663	100.0%	2,756	100.0%	92	103.5%
売上原価	1,978	74.3%	2,085	75.6%	106	105.4%
販売費及び一般管理費	599	22.5%	603	21.9%	3	100.6%
営業利益	85	3.2%	68	2.5%	△17	80.0%
営業外収益	13	0.5%	8	0.3%	△5	59.3%
営業外費用	6	0.2%	6	0.2%	0	101.0%
経常利益	92	3.5%	69	2.5%	△22	75.4%
特別利益	5	0.2%	1	0.0%	△4	17.9%
特別損失	5	0.2%	5	0.2%	△0	98.3%
法人税等	33	1.3%	26	0.9%	△7	76.9%
少数株主損益	1	0.0%	△0	△0.0%	△1	—
四半期純利益	57	2.2%	39	1.4%	△18	68.5%

③ セグメント別実績

(単位：億円)

	平成25年3月期 第2四半期 連結累計期間	平成26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	925	961	35	103.8%
飲料・デザート類	1,363	1,375	12	100.9%
飼料・種苗	235	255	19	108.2%
その他	139	164	25	118.4%
[営業利益]				
乳製品	51	48	△2	94.6%
飲料・デザート類	12	2	△10	18.0%
飼料・種苗	11	9	△2	76.0%
その他	9	8	△0	98.0%

(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	147	61
当第2四半期連結累計期間	125	65

※ 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	5,028名
当第2四半期連結累計期間	5,032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	35.9	3.2	2.8	5.5
当第2四半期連結累計期間	36.3	2.5	2.1	4.9

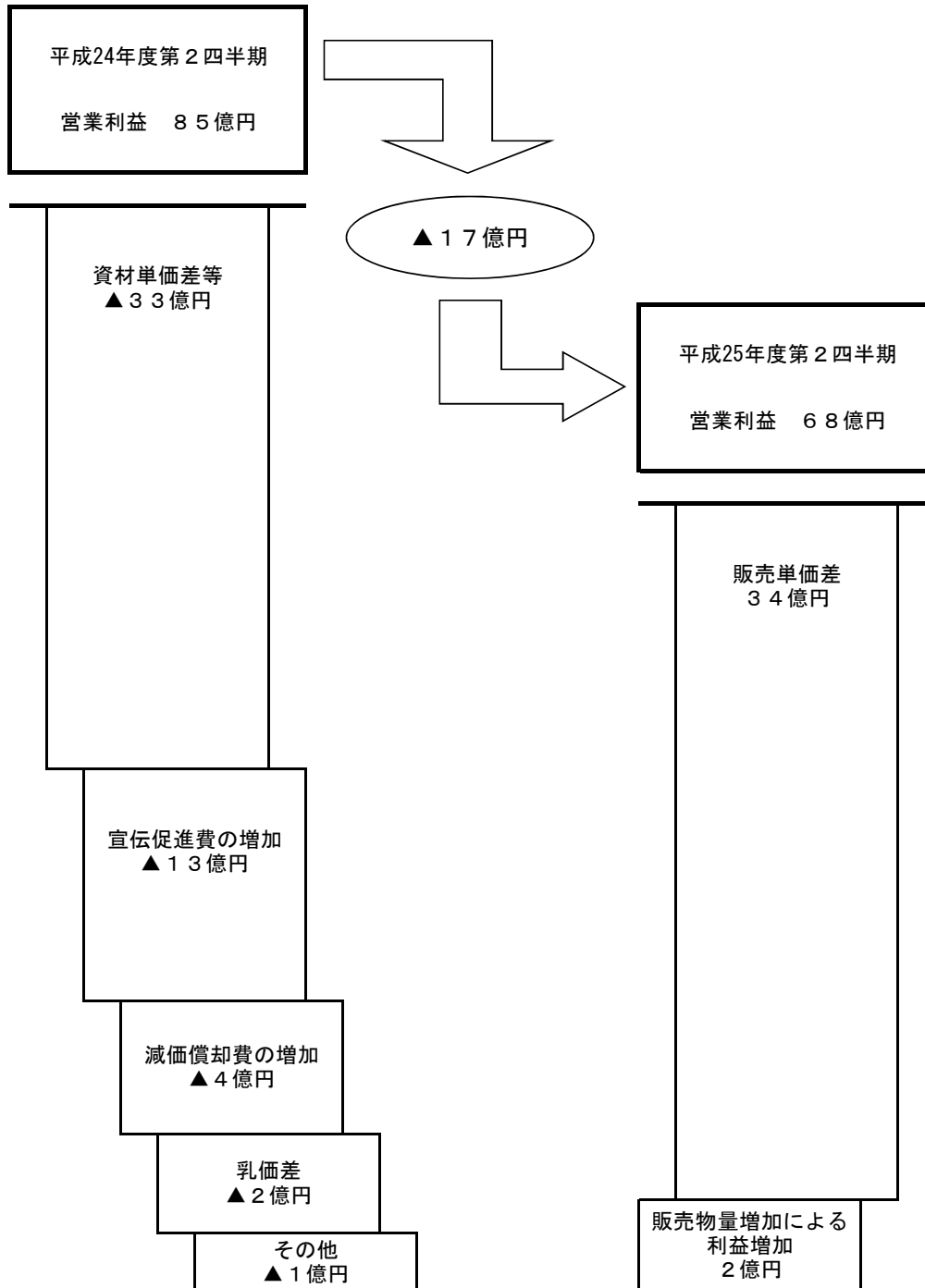
(単位：億円)

	総資産	自己資本	有利子負債※
前第2四半期連結累計期間	3,037	1,089	694
当第2四半期連結累計期間	3,213	1,167	867

※ 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25年度第2四半期 連結営業利益の増減要因



(2) 平成26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26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			
	予想	売上比	実績	売上比	増減	予想比
売上高	2,750	100.0%	2,756	100.0%	6	100.2%
営業利益	90	3.3%	68	2.5%	△21	75.7%
経常利益	90	3.3%	69	2.5%	△20	77.5%
四半期純利益	55	2.0%	39	1.4%	△15	72.0%

② 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		増減金額	
	業績予想	実績	増減	予想比
[売上高]				
乳製品	938	961	23	102.5%
飲料・デザート類	1,405	1,375	△29	97.9%
飼料・種苗	248	255	7	102.9%
その他	159	164	5	103.5%

(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。

(3) 業績予想

① 連結業績予想

(単位：億円)

	平成26年3月期 通期				増減額
	前回予想	前期比	今回予想	前期比	
売上高	5,400	103.3%	5,400	103.3%	—
営業利益	170	113.3%	125	83.3%	△45
経常利益	165	100.7%	125	76.3%	△40
当期純利益	95	99.0%	70	72.9%	△25

(注) 平成25年5月9日決算短信発表時に公表したのから、3ページに記載のとおり業績予想を修正しております。

② セグメント別売上予想

(単位：億円)

	平成26年3月期 通期				増減額
	前回予想	前期比	今回予想	前期比	
乳製品	1,952	103.3%	1,972	104.4%	20
飲料・デザート類	2,655	102.6%	2,625	101.4%	△30
飼料・種苗	476	102.5%	486	104.6%	10
その他	317	110.0%	317	110.0%	—

(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25年5月9日決算短信発表時に公表したのから、3ページに記載のとおり第2四半期までの業績の進捗をもとに、セグメント別売上予想を修正をしております。

③ 設備投資額（有形固定資産）及び減価償却費（単位：億円）

	平成26年3月期		増減額
	前回予想	今回予想	
設備投資額	400	400	—
減価償却費	145	140	△ 5

(4) 【参考：レビュー対象外】 単体部門別売上高

(単位：億円・%)

	平成25年3月期 第2四半期累計		平成26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	103.2	592	99.9	△ 0
（内 バター）	98	98.5	102	103.7	3
（内 チーズ）	323	103.8	318	98.7	△ 4
油脂	69	99.9	67	97.4	△ 1
市乳	1,072	102.0	1,085	101.2	12
（内 白物飲料）	420	99.6	417	99.4	△ 2
（内 色物飲料）	302	95.4	291	96.2	△ 11
（内 はっ酵乳）	215	120.3	238	110.2	22
その他	12	67.1	14	109.7	1
合計	1,748	101.9	1,760	100.7	11

(参考)平成26年3月期第2四半期シェア(家庭用)

バター	34.7%
チーズ	16.8%
油脂	29.5%
牛乳	8.1%
乳飲料	20.7%
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)