

平成27年3月期第2四半期

決算説明

平成26年11月7日

株式会社ヤクルト本社

- ◆全体
増収・増益。
- ◆国内飲料
ジュース・清涼飲料が減少したものの、
乳製品の価格改定効果等により、減収・増益。
- ◆海外飲料
アジアを中心とした販売本数の大幅増加等により
増収・増益
- ◆医薬品
エルプラットの消費税増税前需要の反動により、
減収・減益

当期連結業績の概要（1）



単位：億円

	当期	前期	増減	
	(H26.4~H26.9)	(H25.4~H25.9)		前期比
売上高	1,804	1,726	78	104.5%
営業利益	166	154	12	107.9%
経常利益	207	192	15	107.9%
四半期純利益	120	106	13	112.8%
1株当たり 四半期純利益	(円 銭) 72.68	(円 銭) 62.64	(円 銭) 10.04	116.0%
売上高 営業利益率	9.2%	8.9%	—	—

連結損益計算書



単位：億円

	当期 (H26.4~H26.9)	前期 (H25.4~H25.9)	増減		当期 (H26.4~H26.9)	前期 (H25.4~H25.9)	増減
売上高	1,804	1,726	78				
売上原価	807	776	30				
売上総利益	997	950	47	固定資産売却益	0	3	▲ 2
販売費及び一般管理費	831	796	35	その他	0	0	0
営業利益	166	154	12	特別利益 合計	1	3	▲ 2
受取利息	12	10	1	固定資産除却損	2	2	▲ 0
持分法投資利益	18	16	2	その他	0	2	▲ 1
その他	18	22	▲ 3	特別損失 合計	2	5	▲ 2
営業外収益 合計	49	48	0	税金等調整前四半期純利益	206	190	15
支払利息	3	3	0	法人税等	62	61	1
その他	5	7	▲ 2	少数株主損益調整前 四半期純利益	143	129	13
営業外費用 合計	8	11	▲ 2	少数株主利益	23	22	0
経常利益	207	192	15	四半期純利益	120	106	13

当期連結業績の概要（2）

Yakult

単位：億円

	当期末 (H26.9.30)	前期末 (H26.3.31)	増 減	
				前期比
総資産	5,364	5,195	168	103.2%
純資産	3,226	3,080	146	104.7%
1株当たり 純資産	(円 銭) 1,742.07	(円 銭) 1,662.37	(円 銭) 79.70	104.8%
自己資本比率	53.7%	52.9%	0.8%	—

連結貸借対照表



単位：億円

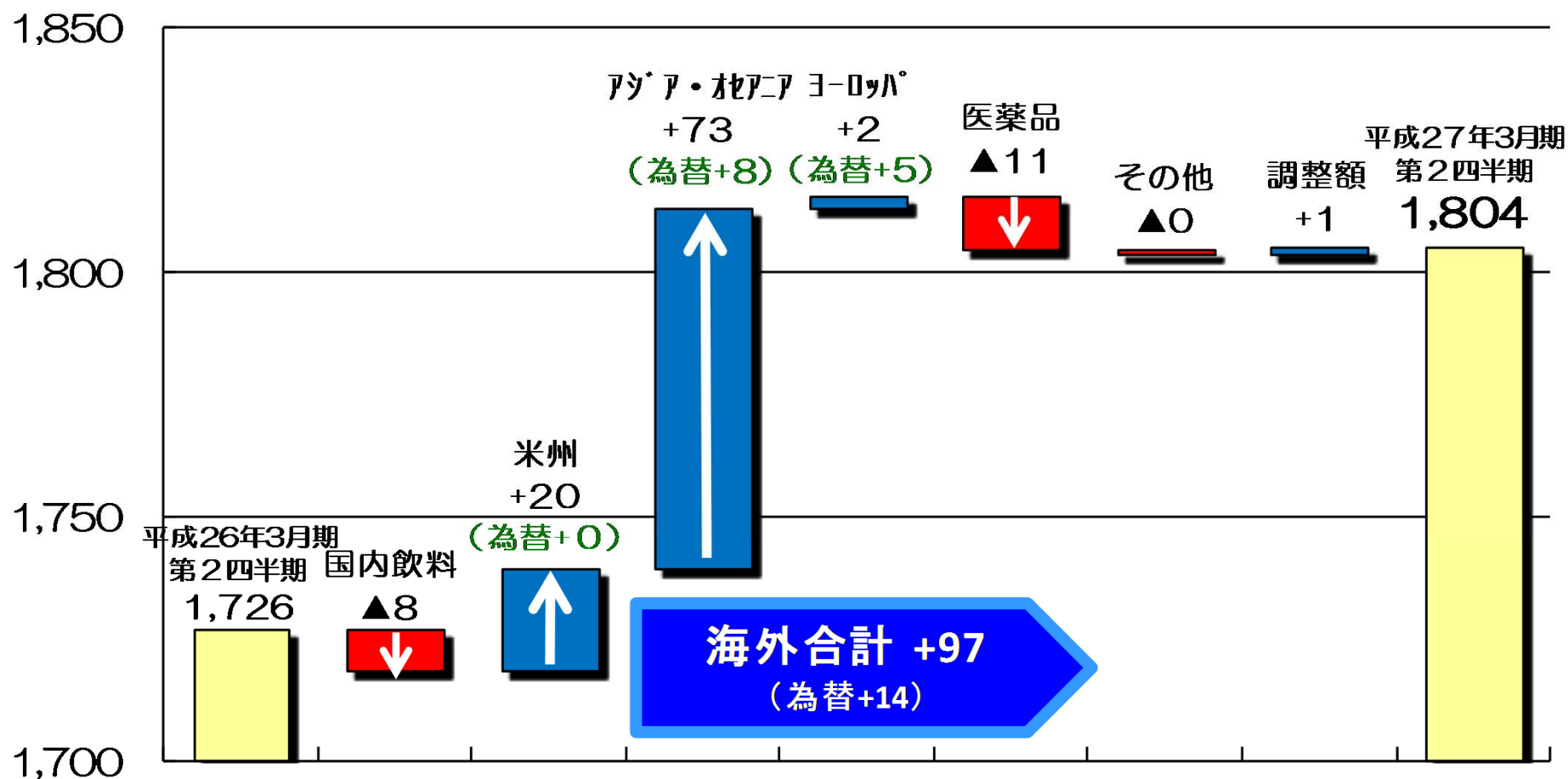
	当期末 (H26.9.30)	前期末 (H26.3.31)	増減		当期末 (H26.9.30)	前期末 (H26.3.31)	増減
資産の部				負債の部			
現金及び預金	1,104	1,100	3	支払手形及び買掛金	283	249	33
受取手形及び売掛金	587	570	17	短期借入金	468	334	133
棚卸資産	308	293	14	その他	425	504	▲ 78
その他	160	148	12	流動負債合計	1,177	1,089	88
流動資産合計	2,161	2,112	48	長期借入金	688	701	▲ 12
				退職給付に係る負債	91	186	▲ 94
有形固定資産合計	1,896	1,842	54	その他	179	138	41
				固定負債合計	960	1,026	▲ 66
無形固定資産合計	63	60	2	負債合計	2,137	2,115	22
				純資産の部			
投資有価証券	1,148	1,087	61	株主資本合計	2,890	2,737	152
その他	95	92	2	その他の包括利益累計額合計	▲ 10	10	▲ 21
投資その他の資産合計	1,243	1,179	63	少数株主持分	346	332	14
				純資産合計	3,226	3,080	146
資産合計	5,364	5,195	168	負債純資産合計	5,364	5,195	168

売上高の増減（1）



当期増減額 +78

単位：億円



売上高の増減（2）



単位：億円

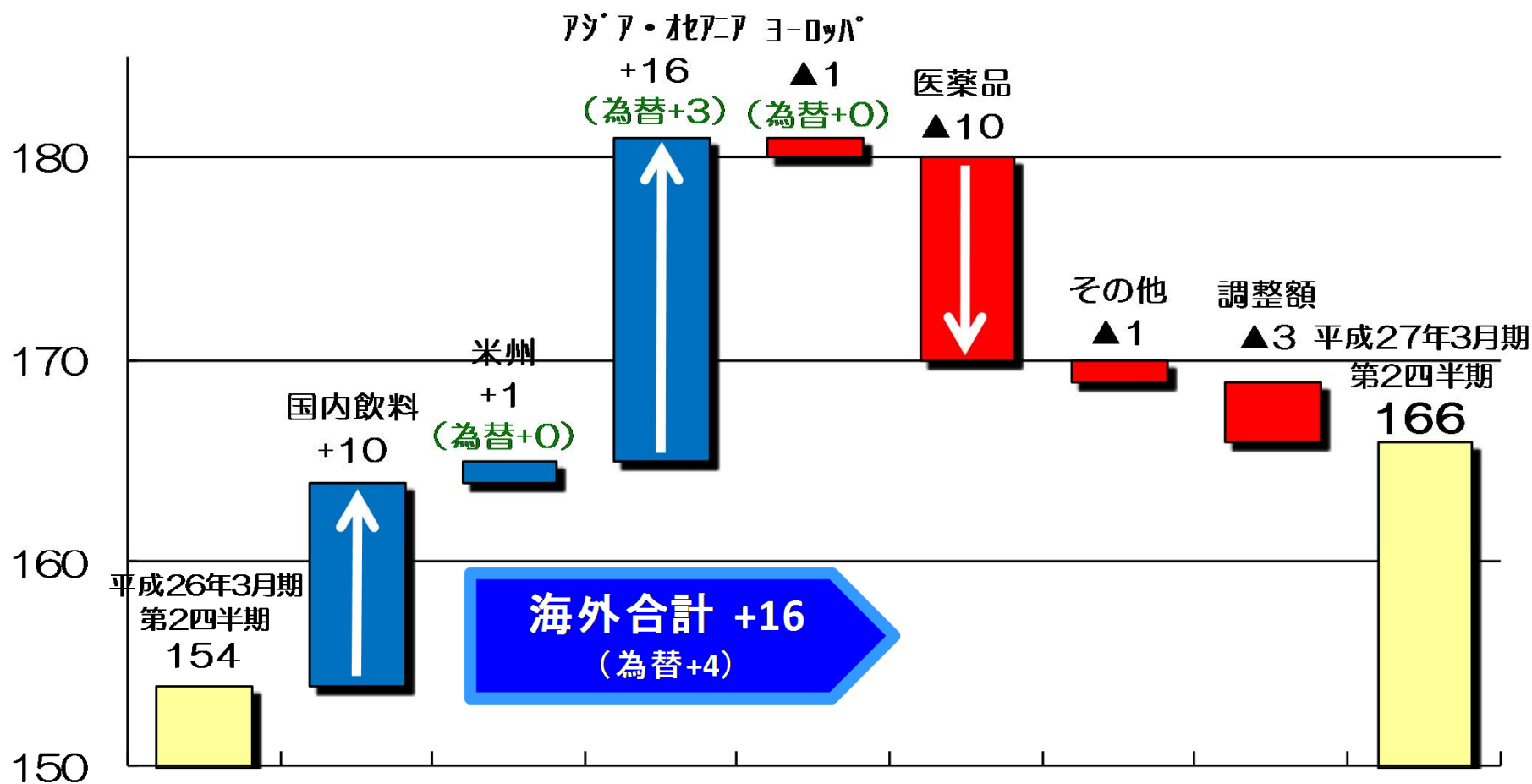
セグメント区分	売上高		前期比	
	当期 (H26.4~H26.9)	前期 (H25.4~H25.9)	金額	増減率
飲料・食品（国内）	1,022	1,031	▲ 8	▲ 0.8%
米州	268	247	+20	+8.4%
アジア・オセアニア	354	280	+73	+26.4%
ヨーロッパ	45	43	+2	+6.1%
飲料・食品（海外）	667	570	+97	+17.1%
医薬品	145	156	▲ 11	▲ 7.2%
その他	87	87	▲ 0	▲ 0.8%
調整額	▲ 117	▲ 119	+1	—
合 計	1,804	1,726	+78	+4.5%

営業利益の増減 (1)



当期増減額 +12

単位：億円



営業利益の増減（2）



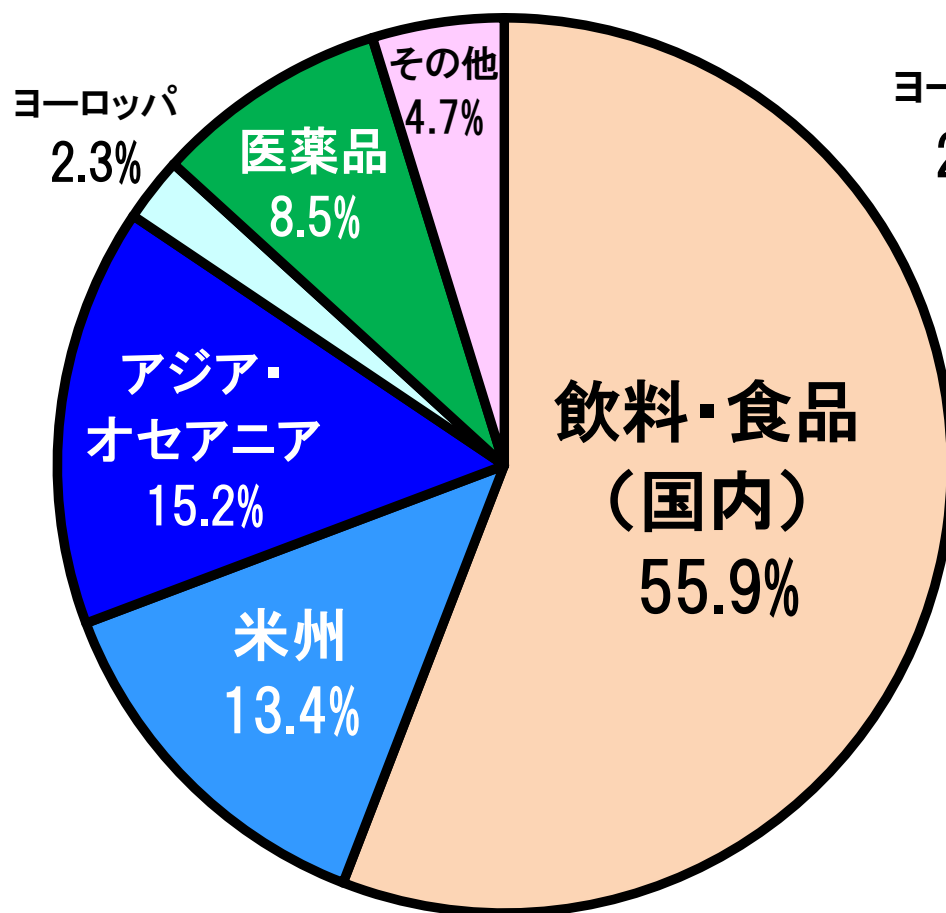
単位：億円

セグメント区分	営業利益		前期比	
	当期 (H26.4~H26.9)	前期 (H25.4~H25.9)	金額	増減率
飲料・食品（国内）	66	55	+10	+18.9%
米州	65	63	+1	+2.9%
アジア・オセアニア	96	79	+16	+20.9%
ヨーロッパ	▲ 0	0	▲ 1	—
飲料・食品（海外）	161	144	+16	+11.7%
医薬品	17	27	▲ 10	▲ 37.4%
その他	5	6	▲ 1	▲ 19.9%
調整額	▲ 83	▲ 79	▲ 3	—
合 計	166	154	+12	+7.9%

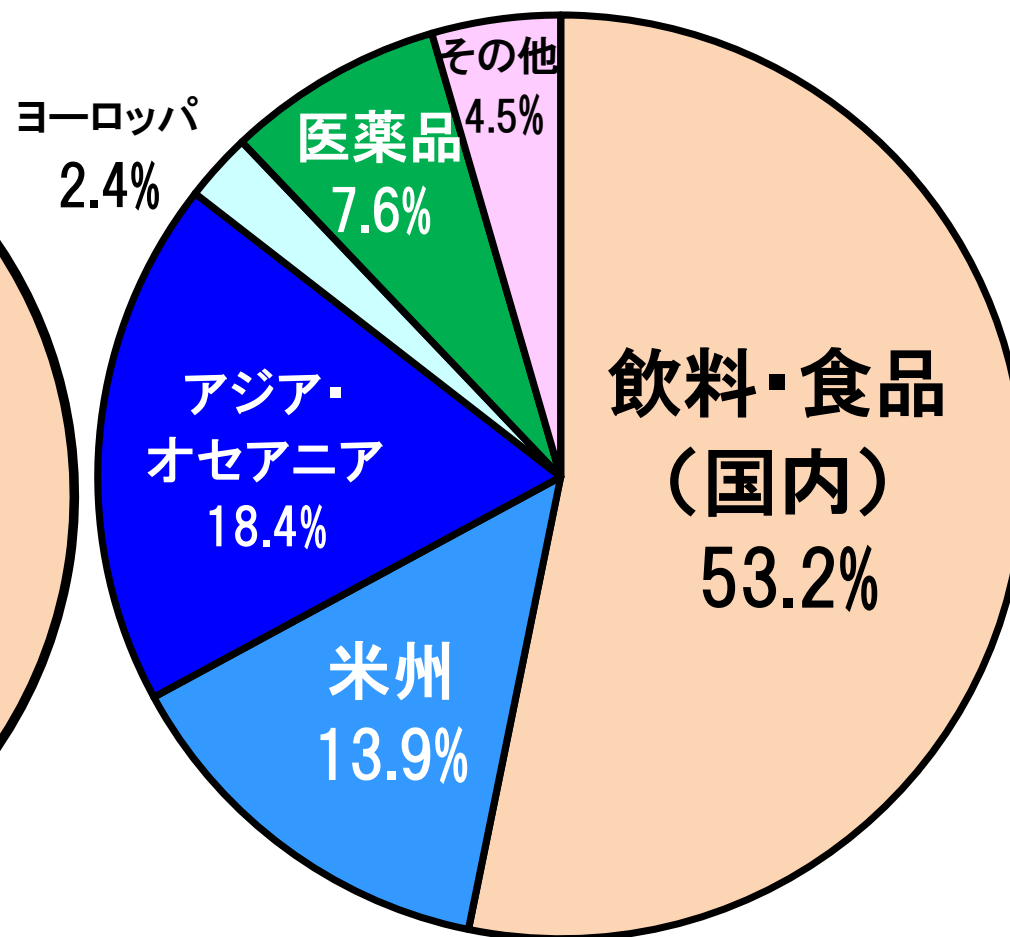
セグメント別売上高比率



平成26年3月期
第2四半期



平成27年3月期
第2四半期



乳製品売上本数（1日平均）

Yakult

（単位：千本）

地域	当期	前期	前年比
日本	8,923	9,049	98.6%
ブラジル	2,087	1,935	107.9%
メキシコ	3,467	3,464	100.1%
アメリカ	188	185	102.1%
米州計	5,742	5,584	102.8%
香港	602	546	110.2%
シンガポール	230	226	102.1%
インドネシア	3,577	3,137	114.0%
オーストラリア	217	193	112.0%
マレーシア	251	235	106.9%
ベトナム	174	154	113.0%
インド	120	94	128.3%
広州	1,819	1,505	120.9%
上海	510	444	114.9%
北京	289	248	116.5%
中国	1,821	1,228	148.3%
（中国計）	4,439	3,426	129.6%
アジア・オセアニア計	9,611	8,011	120.0%

日本：2014年4-9月の本数
海外：2014年1-6月の本数

地域	当期	前期	前年比
オランダ	178	202	87.7%
ベルギー	68	67	101.9%
イギリス	190	203	93.7%
ドイツ	80	86	92.6%
オーストリア	15	16	93.3%
イタリア	85	83	102.9%
ヨーロッパ計	615	657	93.7%
海外子会社合計	15,969	14,251	112.1%
連結合計	24,892	23,300	106.8%

＜参考＞持分法適用会社

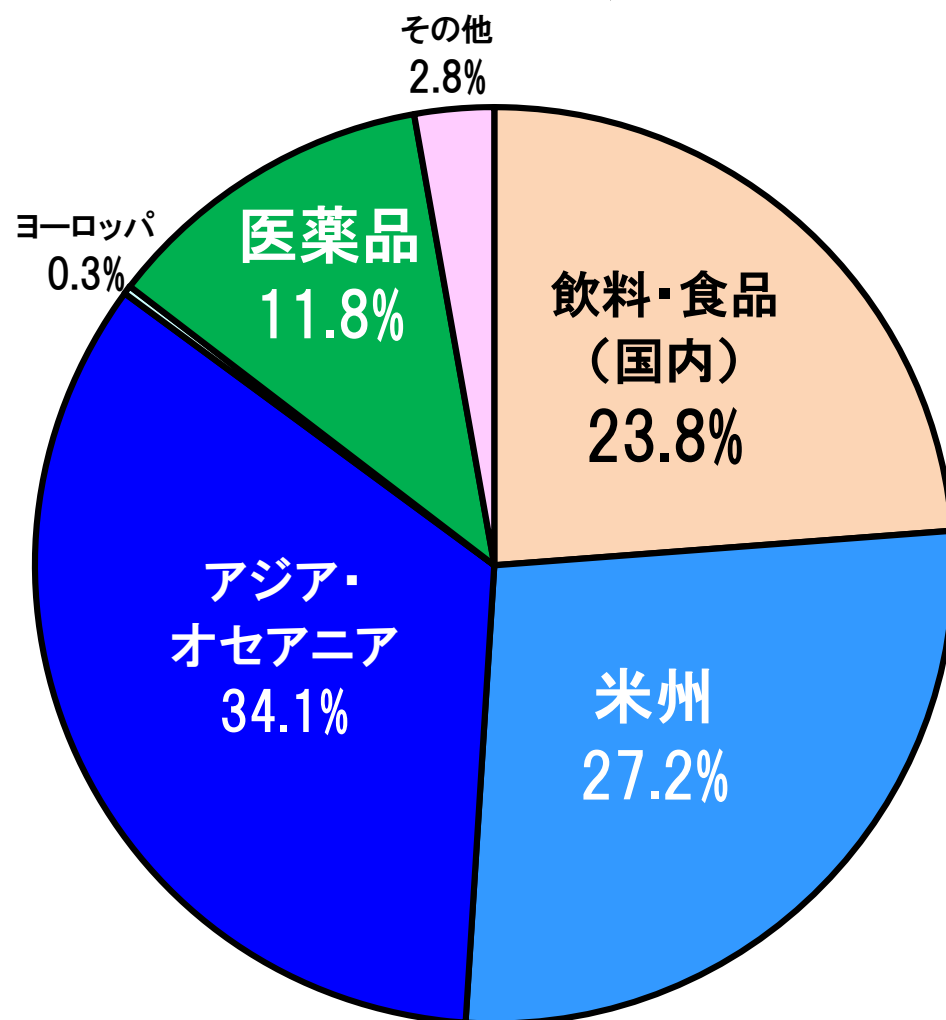
地域	当期	前期	前年比
台湾	791	873	90.6%
タイ	2,035	2,032	100.2%
韓国	3,999	4,364	92.0%
フィリピン	1,840	1,567	117.4%
持分法適用会社計	8,665	8,836	98.1%

総合計	33,557	32,136	104.4%
-----	--------	--------	--------

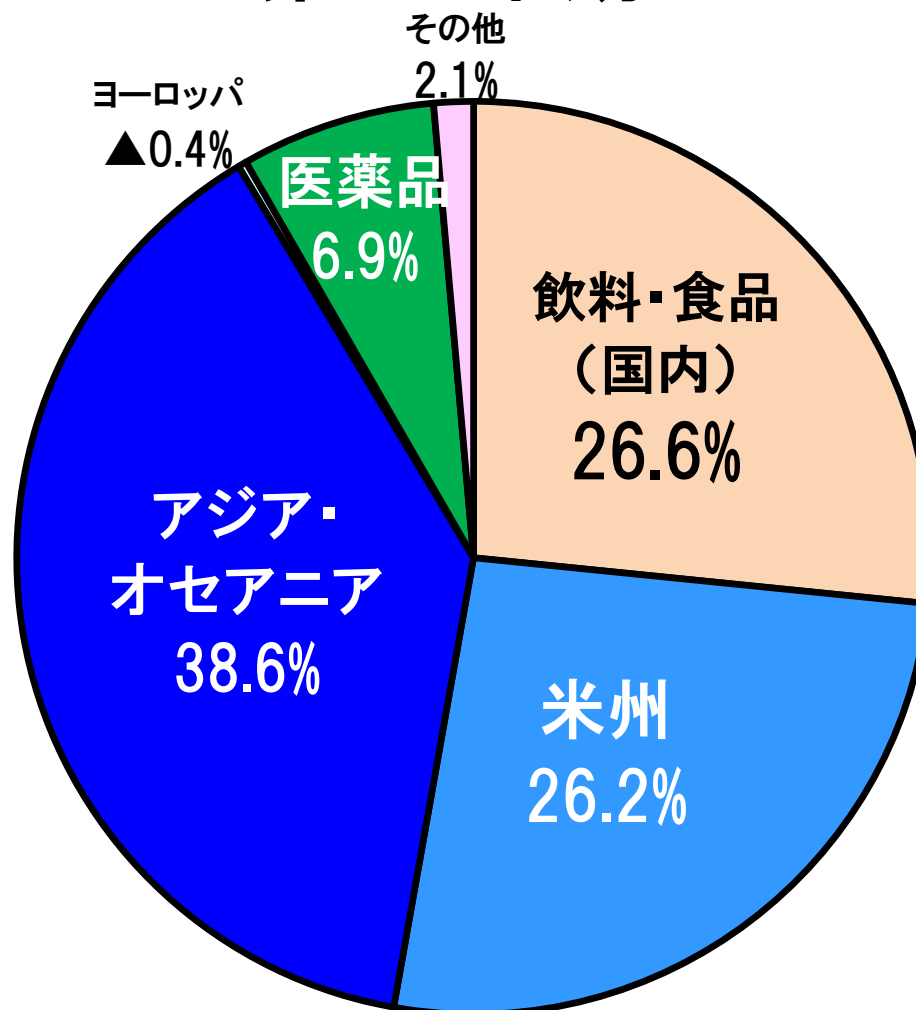
セグメント別営業利益比率



平成26年3月期 第2四半期



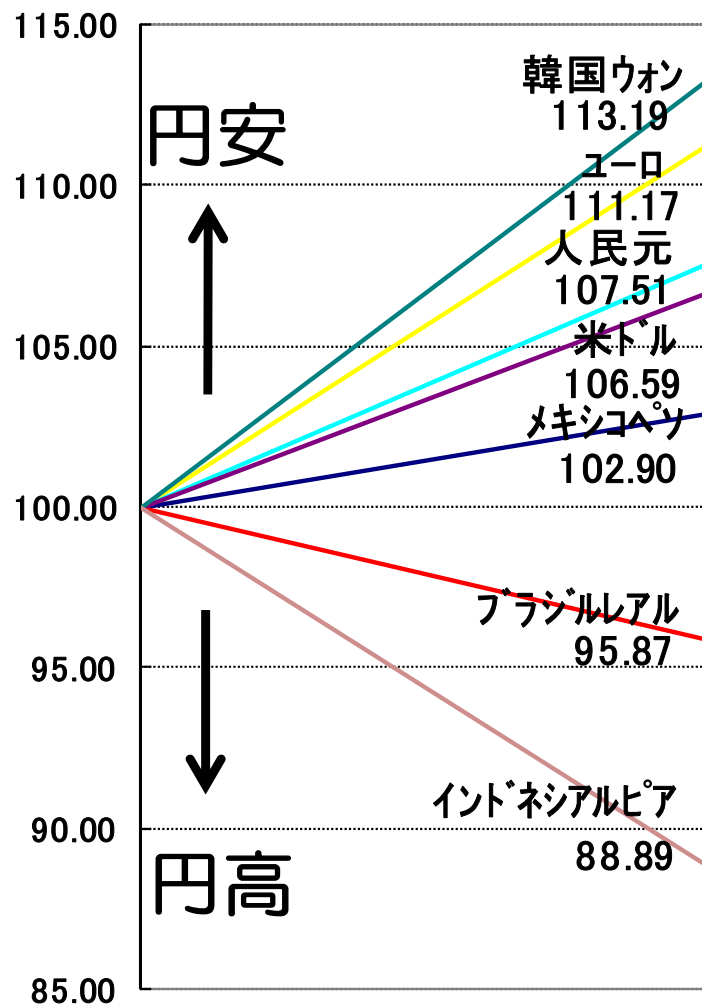
平成27年3月期 第2四半期



為替の影響(対前期)



<前期レートを100とした場合>



<影響額>

単位：億円

	売上高	営業利益	経常利益	四半期純利益
米州	+0	+0	+0	+0
アジア・オセアニア	+8	+3	+3	+2
ヨーロッパ	+5	+0	+0	+0
持分法	-	-	+1	+1
合計	+14	+4	+6	+4

【参考】 2013年1～6月平均レート： 1米ドル＝ 95.89円
 2014年1～6月平均レート： 1米ドル＝102.21円

平成27年3月期

連結業績予測

平成27年3月期連結業績予測の概要



単位：億円

	修正予測	当初予測	増減
売上高	3,700	3,660	40
営業利益	345	330	15
経常利益	420	410	10
当期純利益	240	235	5
1株当たり 当期純利益	(円 銭) 145.18	(円 銭) 142.16	(円 銭) 3.02

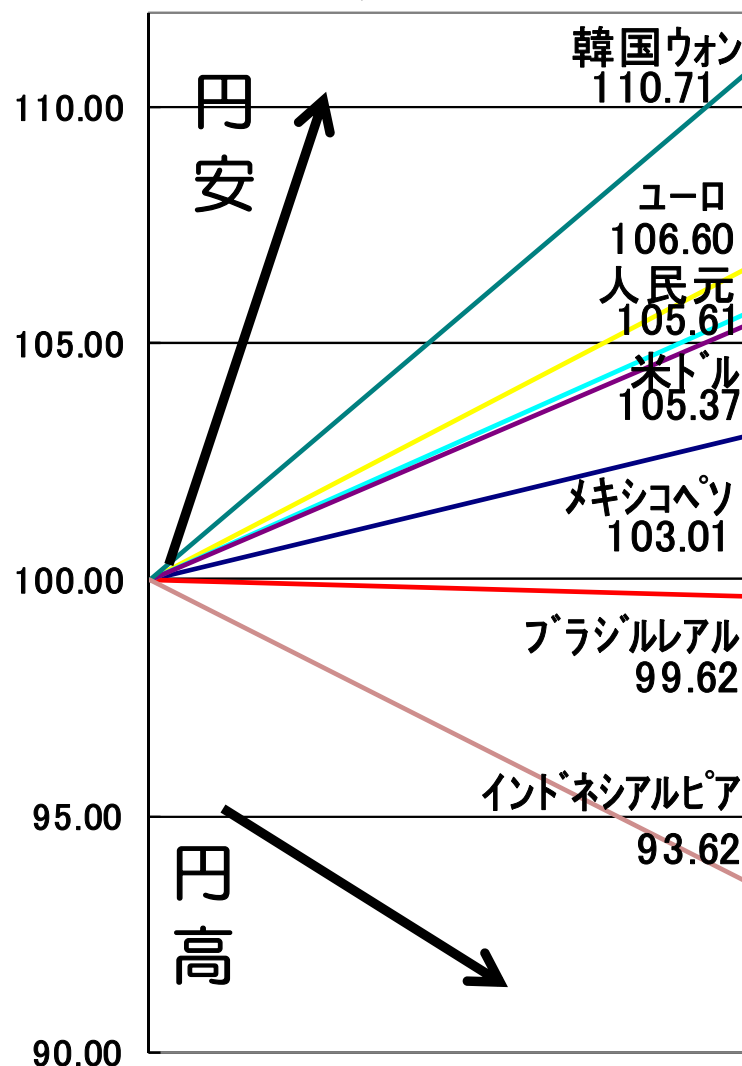
為替の影響(対前期)



<2013年1~12月レートを100とした場合>
2014年1~9月レート

<影響額>

単位：億円



	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
米州	+9	+3	+3	+1
アジア・オセアニア	+21	+7	+7	+5
ヨーロッパ	+7	+1	+1	+1
持分法	-	-	+2	+2
合計	+37	+11	+13	+9

【参考】前期使用(2013年1~12月平均)レート:1米ドル= 97.99円
修正予測時使用(2014年1~9月平均)レート:1米ドル=103.25円

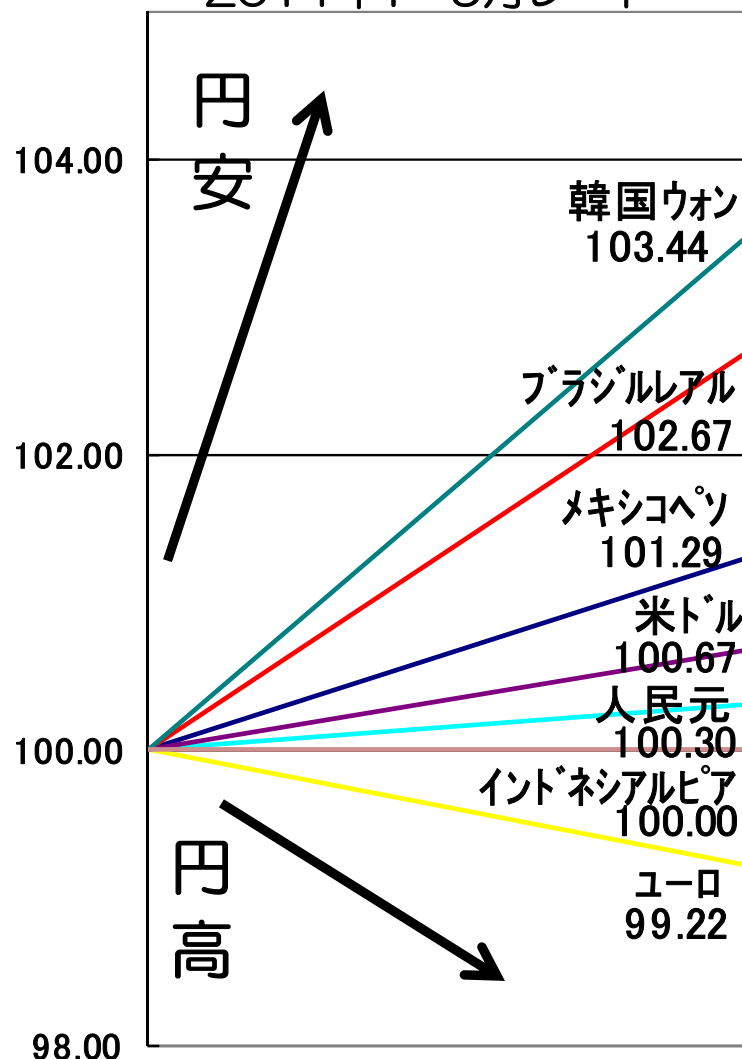
為替の影響(対当初予測)



<2014年1~3月レートを100とした場合>
2014年1~9月レート

<影響額>

単位：億円



	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
米州	+9	+2	+2	+1
アジア・オセアニア	+4	+1	+1	+1
ヨーロッパ	▲0	+0	+0	+0
持分法	-	-	+1	+1
合計	+13	+3	+4	+3

【参考】 当初予測時使用(2014年1~3月平均)レート:1米ドル=102.56円
修正予測時使用(2014年1~9月平均)レート:1米ドル=103.25円

売上高の増減予測(対前期)



単位：億円

セグメント区分	売上高		前期比	
	修正予測 (H26.4~H27.3)	前期 (H25.4~H26.3)	金額	増減率
飲料・食品（国内）	1,992	2,004	▲ 12	▲ 0.6%
米州	536	492	+43	+8.8%
アジア・オセアニア	772	609	+162	+26.6%
ヨーロッパ	92	86	+5	+6.6%
飲料・食品（海外）	1,400	1,188	+211	+17.8%
医薬品	344	353	▲ 9	▲ 2.6%
その他	182	180	+1	+0.9%
調整額	▲ 218	▲ 223	+5	—
合計	3,700	3,503	+196	+5.6%

営業利益の増減予測(対前期)



単位：億円

セグメント区分	営業利益		前期比	
	修正予測 (H26.4~H27.3)	前期 (H25.4~H26.3)	金額	増減率
飲料・食品（国内）	105	97	+7	+7.3%
米州	120	114	+5	+4.8%
アジア・オセアニア	201	167	+33	+20.0%
ヨーロッパ	▲ 1	▲ 3	+2	—
飲料・食品（海外）	320	278	+41	+14.8%
医薬品	69	85	▲ 16	▲ 19.3%
その他	7	13	▲ 6	▲ 47.2%
調整額	▲ 156	▲ 155	▲ 0	—
合 計	345	320	+24	+7.7%

売上高の増減予測(対当初予測)



単位：億円

セグメント区分	売上高		当初予測比	
	修正予測 (11月発表値)	当初予測 (5月発表値)	金額	増減率
飲料・食品（国内）	1,992	2,012	▲ 20	▲ 1.0%
米州	536	500	+36	+7.2%
アジア・オセアニア	772	705	+67	+9.5%
ヨーロッパ	92	95	▲ 3	▲ 3.2%
飲料・食品（海外）	1,400	1,300	+100	+7.7%
医薬品	344	365	▲ 21	▲ 5.8%
その他	182	190	▲ 8	▲ 4.2%
調整額	▲ 218	▲ 207	▲ 11	—
合 計	3,700	3,660	+40	+1.1%

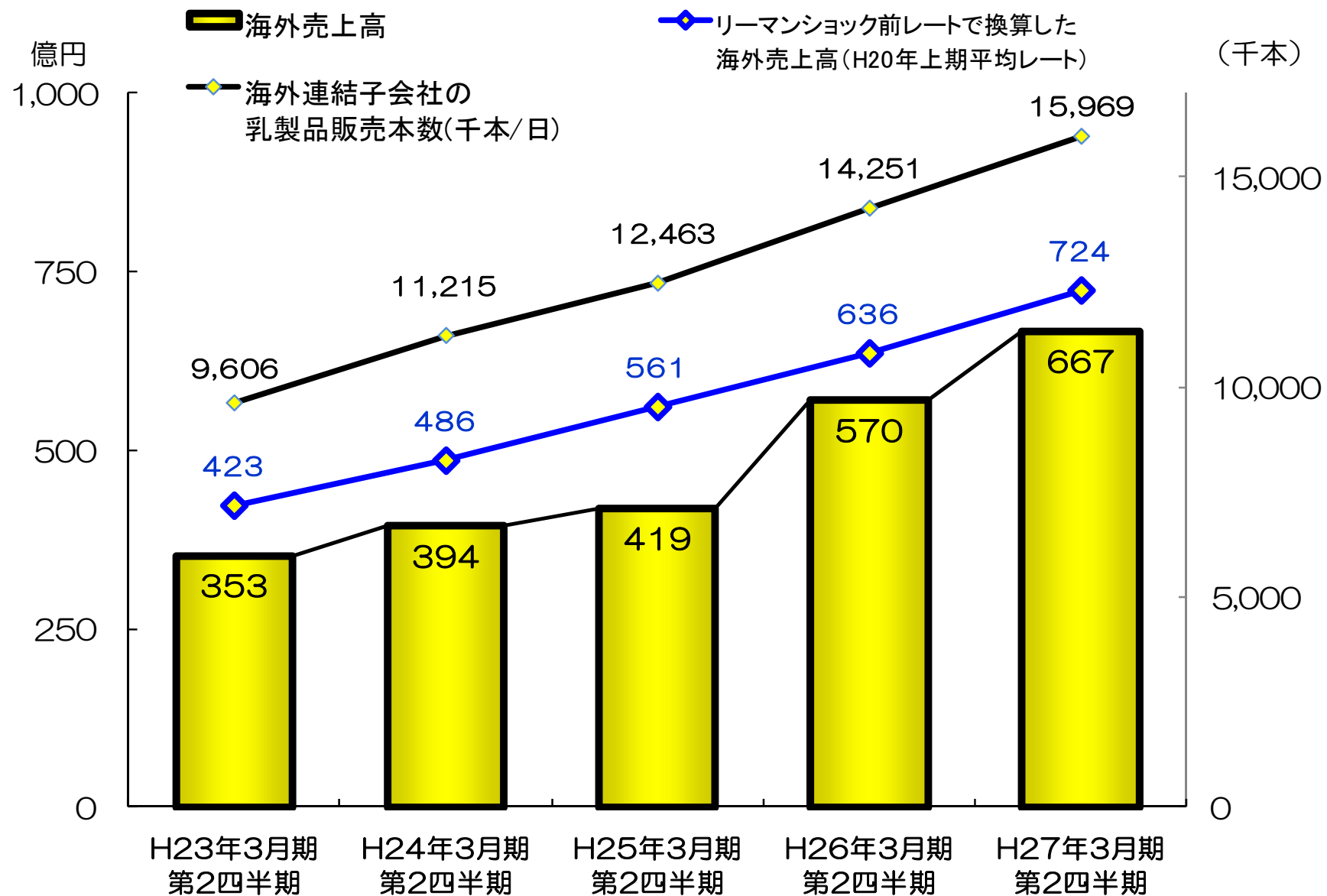
営業利益の増減予測(対当初予測)



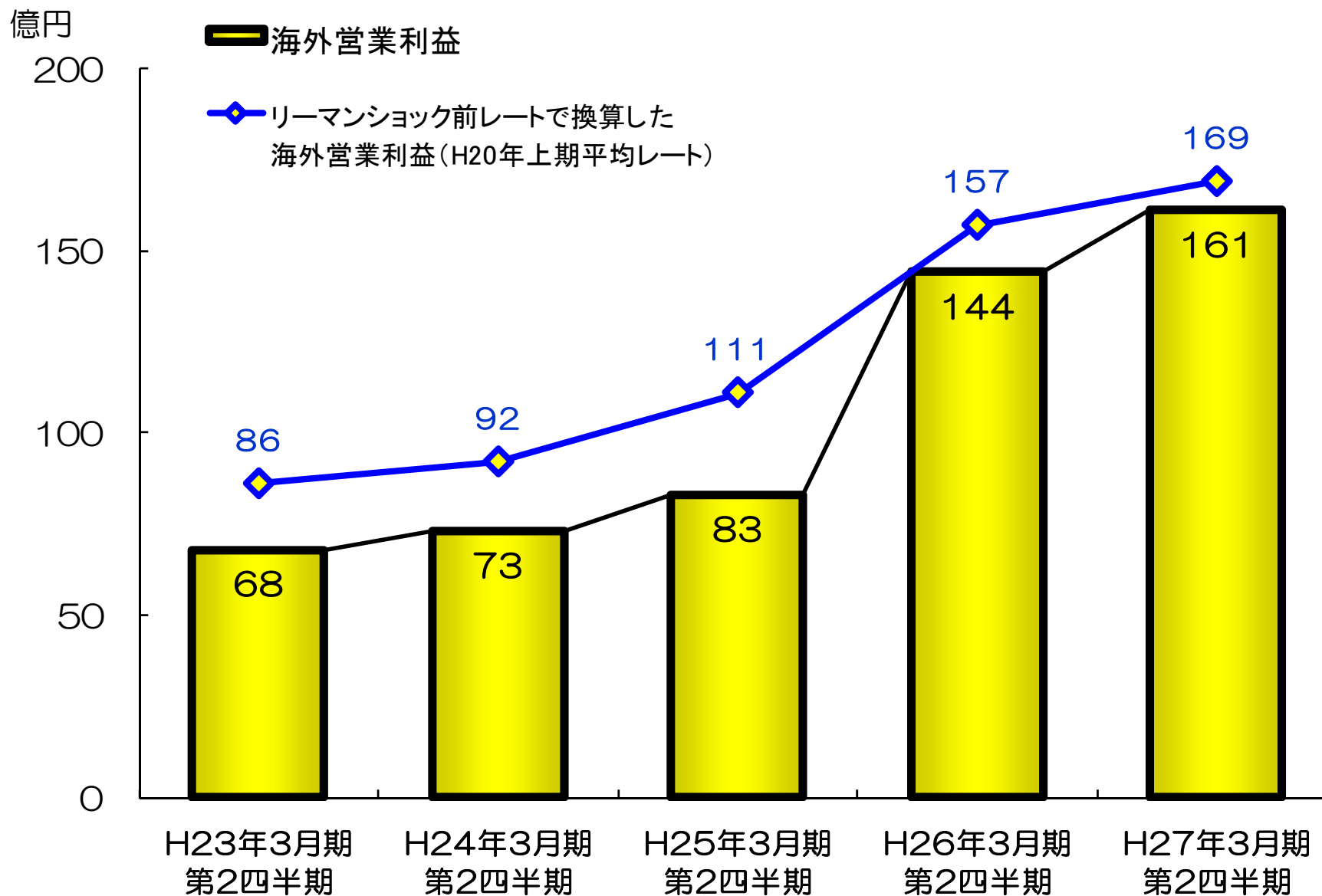
単位：億円

セグメント区分	営業利益		当初予測比	
	修正予測 (11月発表値)	当初予測 (5月発表値)	金額	増減率
飲料・食品（国内）	105	96	+9	+9.4%
米州	120	113	+7	+6.2%
アジア・オセアニア	201	187	+14	+7.5%
ヨーロッパ	▲ 1	0	▲ 1	—
飲料・食品（海外）	320	300	+20	+6.7%
医薬品	69	88	▲ 19	▲ 21.6%
その他	7	6	+1	+16.7%
調整額	▲ 156	▲ 160	+4	—
合 計	345	330	+15	+4.5%

海外売上高の推移



海外営業利益の推移



以上で終わります。

ありがとうございました。

人も地球も健康に

Yakult

当資料取扱い上の留意点



当資料に掲載されている計画、見通しなどのうち、過去の事実以外は将来に関する見通しであり、不確定な要因を含んでいます。実際の業績は、さまざまな要因によりこれら見通しとは異なる結果となる場合があることをご承知おきください。

当資料のいかなる情報も投資勧誘を目的としたものではありません。また、弊社は当資料の内容に関し、いかなる保証をするものでもありません。万一、この資料に基づいて被ったいかなる損害についても、弊社および情報提供者は一切責任を負いません。