

平成22年3月期
決算説明資料
(平成21年4月～平成22年3月)

I 平成22年3月期決算の概況(連結)

II 連結決算関連

- (1)要約連結損益計算書
- (2)要約連結貸借対照表
- (3)要約連結キャッシュ・フロー計算書
- (4)その他

III 単体決算関連

- (1)要約損益計算書
- (2)要約貸借対照表
- (3)その他

※ 当資料の表示等に関する注記

- ①当期…平成22年3月期、前期…平成21年3月期
- ②金額の表示単位…表示単位未満切捨て
- ③前年差、前年比…それぞれ対前年増減額、増減率を示す

おいしいをデザインする
 森永乳業株式会社

平成22年5月
証券コード：2264

I 平成22年3月期決算の概況（連結）

損益計算書

(単位：百万円、%)

	連 結			単 体			連単倍率	
	当 期	売上比	前年比	当 期	売上比	前年比	当 期	前 期
売 上 高	585,116	100.0	+0.2	450,435	100.0	+1.2	1.30	1.31
営 業 利 益	17,102	2.9	+48.4	10,421	2.3	+56.0	1.64	1.73
経 常 利 益	17,018	2.9	+51.5	12,987	2.9	+40.7	1.31	1.22
当 期 純 利 益	8,017	1.4	+88.4	6,444	1.4	+128.3	1.24	1.51

貸借対照表

(単位：百万円、%)

	連 結			単 体			連単倍率	
	当 期	構成比	前年比	当 期	構成比	前年比	当 期	前 期
総 資 産	357,880	100.0	+2.8	294,785	100.0	+6.5	1.21	1.26
負 債	254,245	71.1	+1.4	221,476	75.1	+6.6	1.15	1.21
純 資 産	103,635	28.9	+6.3	73,308	24.9	+6.5	1.41	1.42

連結の範囲等

	当 期	前 期
連結子会社	30社	30社
持分法適用非連結子会社	3社	3社
持分法適用関連会社	1社	—

II 連結決算関連

(1) 要約連結損益計算書

(単位：百万円、%)

	当 期	売上比	前 期	売上比	前年差	前年比	説明
売上高	585,116	100.0	583,910	100.0	1,206	+0.2	
売上原価	405,345	69.3	413,646	70.8	△8,301	△2.0	
売上総利益	179,770	30.7	170,263	29.2	9,507	+5.6	
販売費及び一般管理費	162,668	27.8	158,738	27.2	3,930	+2.5	①
営業利益	17,102	2.9	11,524	2.0	5,577	+48.4	
営業外収益	2,076	0.4	2,072	0.4	3	+0.2	②
営業外費用	2,160	0.4	2,361	0.4	△201	△8.5	②
経常利益	17,018	2.9	11,235	1.9	5,782	+51.5	
特別利益	491	0.1	655	0.1	△163	△25.0	③
特別損失	3,434	0.6	3,736	0.6	△301	△8.1	③
税金等調整前当期純利益	14,075	2.4	8,154	1.4	5,921	+72.6	
法人税、住民税及び事業税	5,560	1.0	3,949	0.7	1,611	+40.8	
法人税等調整額	394	0.1	△11	△0.0	406	—	
少数株主利益	103	0.0	△37	△0.0	140	—	
当期純利益	8,017	1.4	4,254	0.7	3,762	+88.4	

①販売費及び一般管理費の状況

(単位：百万円、%)

	当 期		前 期		前年差	前年比
		構成比		構成比		
主要な項目 (販売費)						
拡売費	66,636	41.0	63,035	39.7	3,600	+5.7
運送費・保管料	44,675	27.4	45,189	28.5	△514	△1.1
従業員給料・賞与	12,123	7.5	12,277	7.7	△153	△1.3
(一般管理費)						
従業員給料・賞与	8,407	5.2	8,412	5.3	△5	△0.1
その他	30,825	18.9	29,822	18.8	1,003	+3.4
合計	162,668	100.0	158,738	100.0	3,930	+2.5

②営業外損益の状況

(単位：百万円、%)

	当 期		前 期		前年差	前年比
		売上比		売上比		
営業外収益	2,076	0.4	2,072	0.4	3	+0.2
受取利息及び配当金	509	0.1	603	0.1	△93	△15.6
持分法投資利益	143	0.0	—	—	143	—
その他	1,422	0.3	1,469	0.3	△46	△3.1
営業外費用	2,160	0.4	2,361	0.4	△201	△8.5
支払利息	1,740	0.3	1,713	0.3	26	+1.6
持分法投資損失	—	—	1	0.0	△1	—
その他	419	0.1	647	0.1	△227	△35.1

③特別損益の状況

(単位：百万円、%)

	当 期		前 期		前年差	前年比
		売上比		売上比		
特別利益	491	0.1	655	0.1	△163	△25.0
固定資産売却益	33	0.0	(i) 602	0.1	△568	△94.4
補助金収入	(ii) 412	0.1	—	—	412	—
移転補償金	45	0.0	—	—	45	—
その他の特別利益	—	—	52	0.0	△52	△100.0
特別損失	3,434	0.6	3,736	0.6	△301	△8.1
固定資産処分損	941	0.2	1,167	0.2	△226	△19.4
(財)ひかり協会負担金	1,706	0.3	1,710	0.3	△3	△0.2
リース解約損	60	0.0	105	0.0	△45	△43.0
減損損失	(iii) 130	0.0	78	0.0	51	+65.5
貸倒引当金繰入額	—	—	124	0.0	△124	△100.0
投資有価証券売却損	281	0.0	—	—	281	—
投資有価証券評価損	2	0.0	40	0.0	△38	△94.8
その他の特別損失	313	0.1	510	0.1	△197	△38.6

主な内容

- (i) 前期の固定資産売却益は、主として土地の売却によるもの。
- (ii) 補助金収入は工場建設等に伴う助成金。
- (iii) 減損損失は遊休土地の減損によるもの。

(2) 要約連結貸借対照表

(単位：百万円)

	当 期	前 期	前 年 差	説 明
流動資産	110,712	102,589	8,123	
現金預金	12,910	4,172	8,737	①
売上債権	49,702	49,387	314	
たな卸資産	35,349	35,098	250	
その他	12,751	13,930	△1,179	
固定資産	247,167	245,522	1,645	
有形固定資産	216,334	214,490	1,844	②
無形固定資産	5,517	4,334	1,182	
投資その他	25,315	26,696	△1,381	③
資産計	357,880	348,111	9,768	

	当 期	前 期	前 年 差	説 明
流動負債	138,022	132,701	5,321	
手形・買掛金	59,365	62,524	△3,159	④
短期借入金	12,868	11,854	1,014	⑤
コマーシャル・ペーパー	—	5,000	△5,000	⑤
一年内償還社債	10,000	500	9,500	⑤
その他	55,788	52,821	2,966	⑥
固定負債	116,222	117,913	△1,690	
社債	60,000	60,100	△100	⑤
長期借入金	33,147	36,089	△2,941	⑤
その他	23,074	21,724	1,350	
負債計	254,245	250,614	3,630	
純資産計	103,635	97,497	6,137	
負債・純資産計	357,880	348,111	9,768	

主要項目の内容および増減要因

	前年差	主 な 要 因
① 現金預金	8,737	4月の社債償還のための手元資金。
② 有形固定資産	1,844	新規連結子会社分の増加などによる。
③ 投資その他	△1,381	子会社への出資金が新規連結に伴い消去されたことなどによる。
④ 手形・買掛金	△3,159	原材料調達コストの減少などによる。
⑤ 借入金・社債	2,472	親会社の社債償還資金の前倒し調達による。
⑥ その他	2,966	未払費用の増加などによる。

(3) 要約連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	当期	前期	前年差
営業活動によるキャッシュ・フロー	29,497	31,333	△1,836
税金等調整前当期純利益	14,075	8,154	5,921
減価償却費	16,683	16,572	111
売上債権の増減額 (△は増加)	300	13,746	△13,446
たな卸資産の増減額 (△は増加)	1,277	△2,833	4,111
仕入債務・未払費用の増減額 (△は減少)	△1,274	263	△1,538
法人税等の支払額	△4,866	△1,817	△3,049
その他	3,302	△2,751	6,053
投資活動によるキャッシュ・フロー	△15,587	△26,023	10,436
固定資産の取得による支出	△14,717	△25,884	11,167
固定資産の売却による収入	484	1,371	△887
投資有価証券の取得による支出	△518	△2,260	1,741
その他	△835	749	△1,585
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,762	△5,987	1,225
長期債務の増減額 (△は減少)	5,285	△4,600	9,886
短期債務の増減額 (△は減少)	△6,975	615	△7,591
配当金の支払額	△1,521	△1,517	△4
その他	△1,550	△485	△1,065
現金及び現金同等物に係る換算差額	△3	83	△86
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	9,144	△594	9,738
現金及び現金同等物の期首残高	3,411	3,974	△562
非連結子会社との合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	31	△31
現金及び現金同等物の期末残高	12,555	3,411	9,144
借入金・社債残高	116,016	113,543	2,472
フリーキャッシュ・フロー	13,909	5,310	8,599

税金等調整前当期純利益の増加や固定資産の取得による支出の減少などにより、フリーキャッシュ・フローが前期に比べて増加した。

Ⅲ 単体決算関連

(1) 要約損益計算書

(単位：百万円、%)

	当期	売上比	前期	売上比	前年差	前年比	説明
売上高	450,435	100.0	445,045	100.0	5,389	+1.2	①
売上原価	332,323	73.8	334,547	75.2	△2,224	△0.7	
売上総利益	118,112	26.2	110,497	24.8	7,614	+6.9	
販売費及び一般管理費	107,690	23.9	103,817	23.3	3,873	+3.7	②
営業利益	10,421	2.3	6,680	1.5	3,740	+56.0	
営業外収益	4,346	1.0	4,358	1.0	△11	△0.3	③
営業外費用	1,781	0.4	1,811	0.4	△30	△1.7	③
経常利益	12,987	2.9	9,227	2.1	3,759	+40.7	
特別利益	290	0.1	461	0.1	△170	△37.0	④
特別損失	2,861	0.6	3,192	0.7	△330	△10.4	④
税引前当期純利益	10,416	2.3	6,496	1.5	3,919	+60.3	
法人税等合計	3,971	0.9	3,673	0.8	298	+8.1	
当期純利益	6,444	1.4	2,822	0.6	3,621	+128.3	

①売上高の状況

(単位：百万円、%)

製品分類	金額					
	当期	構成比	前期	構成比	前年差	前年比
市乳計	210,456	46.8	201,024	45.2	9,432	+4.7
牛乳類	83,191		72,286		10,904	+15.1
乳飲料等	66,906		66,530		375	+0.6
ヨーグルト	45,643		45,686		△42	△0.1
プリン等	14,715		16,520		△1,805	△10.9
乳製品計	95,899	21.2	94,978	21.3	920	+1.0
練乳	4,385		4,406		△21	△0.5
粉乳	36,697		36,640		56	+0.2
バター	11,365		10,649		715	+6.7
チーズ	43,451		43,281		169	+0.4
アイスクリーム	49,858	11.1	50,478	11.3	△619	△1.2
その他計	94,221	20.9	98,564	22.2	△4,343	△4.4
飲料	29,913		34,194		△4,280	△12.5
その他	64,307		64,369		△62	△0.1
合計	450,435	100.0	445,045	100.0	5,389	+1.2

(注) その他計中のその他には、ゼリー、クリーム、流動食などが含まれる

②販売費及び一般管理費の状況

(単位：百万円、%)

	当 期		前 期		前年差	前年比
		構成比		構成比		
主要な項目						
拡売費	53,451	49.6	50,050	48.2	3,401	+6.8
広告宣伝費	4,295	4.0	3,398	3.3	897	+26.4
運送費・保管料	19,066	17.7	19,196	18.5	△130	△0.7
従業員給料・賞与	13,990	13.0	14,129	13.6	△139	△1.0
福利厚生費	2,212	2.1	2,262	2.2	△49	△2.2
その他	14,673	13.6	14,779	14.2	△106	△0.7
合計	107,690	100.0	103,817	100.0	3,873	+3.7

③営業外損益の状況

(単位：百万円、%)

	当 期		前 期		前年差	前年比
		売上比		売上比		
営業外収益	4,346	1.0	4,358	1.0	△11	△0.3
受取利息及び配当金	2,937	0.7	2,947	0.7	△10	△0.4
雑収益	1,409	0.3	1,410	0.3	△1	△0.1
営業外費用	1,781	0.4	1,811	0.4	△30	△1.7
支払利息	1,437	0.3	1,391	0.3	45	+3.3
雑損失	344	0.1	420	0.1	△76	△18.1

④特別損益の状況

(単位：百万円、%)

	当 期		前 期		前年差	前年比
		売上比		売上比		
特別利益	290	0.1	461	0.1	△170	△37.0
固定資産売却益	0	0.0	461	0.1	△460	△100.0
補助金収入	290	0.1	—	—	290	—
特別損失	2,861	0.6	3,192	0.7	△330	△10.4
固定資産処分損	403	0.1	601	0.1	△197	△32.9
(財)ひかり協会負担金	1,706	0.4	1,710	0.4	△3	△0.2
リース解約損	60	0.0	105	0.0	△45	△43.0
減損損失	14	0.0	—	—	14	—
貸倒引当金繰入額	—	—	451	0.1	△451	—
関係会社株式評価損	172	0.0	189	0.0	△17	△9.0
関係会社出資金評価損	504	0.1	134	0.0	369	+274.8

(2) 要約貸借対照表

(単位：百万円)

	当 期	前 期	前 年 差	説 明
流動資産	100,634	93,464	7,169	
現金預金	10,209	544	9,664	①
売上債権	43,317	43,486	△169	
たな卸資産	27,548	28,533	△985	
その他	19,559	20,900	△1,340	②
固定資産	194,151	183,199	10,951	
有形固定資産	136,770	137,779	△1,008	③
無形固定資産	3,997	3,645	351	
投資その他	53,383	41,774	11,608	④
資産計	294,785	276,664	18,120	
	当 期	前 期	前 年 差	説 明
流動負債	128,750	122,372	6,378	
手形・買掛金	45,697	49,132	△3,434	⑤
短期借入金	3,811	4,802	△990	⑥
コマーシャルペーパー	—	5,000	△5,000	⑥
一年内償還社債	10,000	—	10,000	⑥
その他	69,241	63,437	5,803	⑦
固定負債	92,726	85,438	7,288	
社債	60,000	50,000	10,000	⑥
長期借入金	21,751	25,562	△3,811	⑥
その他	10,975	9,875	1,099	
負債計	221,476	207,810	13,666	
純資産計	73,308	68,854	4,454	⑧
負債・純資産計	294,785	276,664	18,120	

主要項目の内容および増減要因

	前年差	主 な 要 因
① 現金預金	9,664	4月の社債償還のための手元資金。
② その他	△1,340	主として、未収入金が減少したことによる。
③ 有形固定資産	△1,008	設備投資が減価償却費の範囲内に収まったことによる。
④ 投資その他	11,608	長期貸付金の増加による。
⑤ 手形・買掛金	△3,434	主として、原材料仕入代の減少による。
⑥ 借入金・社債	10,197	社債の増加による。
⑦ その他	5,803	主として、預り金および未払費用の増加による。
⑧ 純資産計	4,454	利益剰余金の増加による。