

平成23年3月期
第2四半期決算説明資料
(平成22年4月～平成22年9月)

I 連結決算関連

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

II 単体決算参考資料

- (1) 売上高の状況

※ 当資料の表示等に関する注記

- ①当第2四半期…平成22年9月期、前第2四半期…平成21年9月期、前期…平成22年3月期
なお、「第2四半期」は累計期間（4月1日～9月30日）を言う
- ②金額の表示単位…表示単位未満切捨て
- ③前同差、前同比…それぞれ対前年同期増減額、増減率を示す
- ④前期差…前期末との増減額を示す



“おいしい”をデザインする

森永乳業株式会社

平成22年11月

証券コード：2264

I 連結決算関連

(1) 連結の範囲等

	当第2四半期	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	1社

(2) 要約四半期連結損益計算書(累)

(単位：百万円、%)

	当第2四半期	売上比	前第2四半期	売上比	前同差	前同比	説明
売上高	316,177	100.0	314,685	100.0	1,492	+0.5	①
売上原価	215,215	68.1	217,200	69.0	△1,984	△0.9	
売上総利益	100,962	31.9	97,484	31.0	3,477	+3.6	②
販売費及び一般管理費	86,652	27.4	84,469	26.8	2,183	+2.6	③
営業利益	14,309	4.5	13,015	4.1	1,293	+9.9	
営業外収益	1,178	0.4	1,263	0.4	△85	△6.8	④
営業外費用	1,160	0.4	1,100	0.3	59	+5.5	④
経常利益	14,327	4.5	13,179	4.2	1,148	+8.7	
特別利益	158	0.1	92	0.0	66	+71.3	⑤
特別損失	3,781	1.2	1,793	0.6	1,988	+110.9	⑤
税金等調整前四半期純利益	10,704	3.4	11,478	3.6	△773	△6.7	
法人税、住民税及び事業税	5,414	1.7	4,341	1.4	1,072	+24.7	
少数株主利益又は損失	△25	-	149	0.0	△175	-	
四半期純利益	5,315	1.7	6,987	2.2	△1,671	△23.9	

①売上高の状況

(単位：百万円、%)

連結事業セグメント※	当第2四半期	構成比	前第2四半期	構成比	前同差	前同比
1) 食品事業	305,673	96.7	304,450	96.7	1,223	+0.4
2) その他事業	13,600	4.3	12,652	4.0	948	+7.5
消去又は全社	△3,096	△1.0	△2,416	△0.8	△680	+28.1
合 計	316,177	100.0	314,685	100.0	1,492	+0.5

「その他事業」には、飼料、プラント設備の設計施工、不動産の賃貸等が含まれる。

※当期より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」(企業会計基準第17号)を適用しているため、前第2四半期の数値を基準に合わせて組み替えて表示しております。

食品事業

猛暑の影響もあり氷菓やアイスクリームの売上が好調であった。

その他事業

プラント設備の設計施工部門が前同を上回った。

②売上総利益

PMの改善や製造経費・輸送費の合理化に加え、原材料コストの低下などもあり前同を上回った。

③販売費及び一般管理費の状況

(単位：百万円、%)

	当第2四半期		前第2四半期		前同差	前同比
		構成比		構成比		
主要な項目 (販売費)						
拡売費	36,653	42.3	34,654	41.0	1,999	+5.8
運送費・保管料	23,985	27.7	24,234	28.7	△249	△1.0
従業員給料・賞与	6,164	7.1	6,230	7.4	△65	△1.0
(一般管理費)						
従業員給料・賞与	4,596	5.3	4,327	5.1	268	+6.2
その他	15,252	17.6	15,023	17.8	229	+1.5
合計	86,652	100.0	84,469	100.0	2,183	+2.6

④営業外損益の状況

(単位：百万円、%)

	当第2四半期		前第2四半期		前同差	前同比
		売上比		売上比		
営業外収益	1,178	0.4	1,263	0.4	△85	△6.8
受取利息及び配当金	335	0.1	305	0.1	29	+9.8
持分法投資利益	103	0.0	138	0.0	△35	△25.5
その他	739	0.2	819	0.3	△80	△9.8
営業外費用	1,160	0.4	1,100	0.3	59	+5.5
支払利息	965	0.3	874	0.3	91	+10.4
その他	195	0.1	226	0.1	△31	△13.7

⑤特別損益の状況

(単位：百万円、%)

	当第2四半期		前第2四半期		前同差	前同比
		売上比		売上比		
特別利益	158	0.1	92	0.0	66	+71.3
固定資産売却益	58	0.0	1	0.0	57	+4,304.5
負ののれん発生益	68	0.0	-	-	68	-
補助金収入	21	0.0	45	0.0	△24	△54.1
移転補償金	-	-	45	0.0	△45	△100.0
その他	10	0.0	-	-	10	-
特別損失	3,781	1.2	1,793	0.6	1,988	+110.9
固定資産処分損	144	0.0	487	0.2	△343	△70.3
(財)ひかり協会負担金	833	0.3	823	0.3	10	+1.2
減損損失	5	0.0	12	0.0	△6	△57.2
投資有価証券売却損	0	0.0	278	0.1	△278	△100.0
投資有価証券評価損	2,528	0.8	-	-	2,528	-
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	263	0.1	-	-	263	-
その他	6	0.0	191	0.1	△185	△96.7

主な内容

- ・負ののれん発生益は、子会社株式取得時の負ののれんを一括償却したもの。
- ・投資有価証券評価損は、主に時価の大幅に下落した上場株を減損処理したもの。
- ・資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額は、当会計基準適用に伴い過年度発生分を一括計上したもの。

(3) 要約四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	当第2四半期	前期末	前期差	説明
流動資産	115,535	110,712	4,822	
現金預金	15,269	12,910	2,358	
売上債権	55,274	49,702	5,571	①
たな卸資産	30,705	35,349	△4,644	②
その他	14,287	12,751	1,536	
固定資産	244,995	247,167	△2,171	
有形固定資産	215,122	216,334	△1,212	
無形固定資産	5,459	5,517	△58	
投資その他	24,414	25,315	△901	
資産計	360,531	357,880	2,651	

	当第2四半期	前期末	前期差	説明
流動負債	139,768	138,022	1,746	
手形・買掛金	67,867	59,365	8,502	③
短期借入金	11,548	12,868	△1,320	④
一年内償還社債	-	10,000	△10,000	④
その他	60,352	55,788	4,563	⑤
固定負債	113,242	116,222	△2,980	
社債	60,000	60,000	-	④
長期借入金	30,507	33,147	△2,640	④
その他	22,734	23,074	△340	
負債計	253,011	254,245	△1,233	
純資産計	107,520	103,635	3,885	
負債・純資産計	360,531	357,880	2,651	

主要項目の内容および増減要因

	前期差	主 要 因
① 売上債権	5,571	季節的要因（3月より9月のほうが取引高が多い）による。
② たな卸資産	△4,644	在庫を圧縮したことや、原材料価格の下落などによる。
③ 手形・買掛金	8,502	季節的要因（3月より9月のほうが取引高が多い）による。
④ 借入金・社債	△13,960	社債の償還があったことなどによる。
⑤ その他	4,563	未払費用（+2,317）や未払法人税（+1,830）の増加による。

(4) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	当第2四半期	前第2四半期	前同差
営業活動によるキャッシュ・フロー	29,275	24,183	5,091
税金等調整前四半期純利益	10,704	11,478	△773
減価償却費	8,465	8,080	384
売上債権の増減額(増加：△)	△5,683	△7,281	1,598
たな卸資産の増減額(増加：△)	4,339	2,163	2,176
仕入債務の増減額(減少：△)	9,351	6,058	3,293
未払費用の増減額(減少：△)	2,214	3,858	△1,644
法人税等の支払額	△3,549	△2,872	△676
その他	3,432	2,697	734
投資活動によるキャッシュ・フロー	△11,095	△8,405	△2,690
有形固定資産購入額	△9,703	△8,184	△1,519
有形固定資産売却額	77	152	△74
投資有価証券の取得による支出	△1,389	△117	△1,272
その他	△80	△256	175
財務活動によるキャッシュ・フロー	△15,804	△10,730	△5,073
長期債務の増減額(減少：△)	△12,807	△1,481	△11,326
短期債務の増減額(減少：△)	△576	△7,303	6,726
配当金の支払額	△1,758	△1,515	△243
その他	△661	△431	△230
現金及び現金同等物に係る換算差額	△50	△37	△12
現金及び現金同等物の増減額(減少：△)	2,325	5,009	△2,684
現金及び現金同等物の期首残高	12,555	3,411	9,144
現金及び現金同等物の四半期残高	14,898	8,420	6,477
借入金・社債残高	102,056	104,623	△2,567
フリーキャッシュ・フロー	18,179	15,777	2,401

仕入債務の増加やたな卸資産の減少などにより営業キャッシュ・フローが増加したため、固定資産取得などによる投資キャッシュ・フローの減少があったものの、当第2四半期のフリーキャッシュ・フローは前同に比べ24億円増となった。

II 単体決算参考資料

(1) 売上高の状況

(単位：百万円、%)

製品分類	金額					
	当第2四半期	構成比	前第2四半期	構成比	前同差	前同比
市乳計	107,666	45.0	113,183	46.8	△5,517	△4.9
牛乳類	40,452		43,661		△3,208	△7.3
乳飲料等	36,050		37,364		△1,313	△3.5
ヨーグルト	24,767		24,410		357	+1.5
プリン等	6,395		7,747		△1,352	△17.5
乳製品計	47,494	19.9	46,790	19.4	704	+1.5
練乳	2,246		2,151		95	+4.4
粉乳	17,705		18,324		△619	△3.4
バター	5,965		5,302		662	+12.5
チーズ	21,577		21,012		564	+2.7
アイスクリーム	34,241	14.3	32,033	13.3	2,207	+6.9
その他計	49,695	20.8	49,518	20.5	176	+0.4
飲料	17,315		17,148		166	+1.0
その他	32,379		32,369		10	+0.0
合計	239,097	100.0	241,526	100.0	△2,428	△1.0

(注) その他計中のその他には、ゼリー、クリーム類などが含まれる

主な増減要因

市乳計

牛乳類…PB牛乳が前同を下回ったことなどにより、減収となった。

「森永のおいしい牛乳」シリーズは前年並み。

乳飲料類…マウントレニアは伸びたが、その他は猛暑により茶系やスポーツ飲料へ流れたことによる影響を受けた。

ヨーグルト…ビヒダスヨーグルトは脂肪0を中心に好調に推移した。

プリン等…市場低迷の影響を受けた。

乳製品計

練乳…家庭用、業務用ともに前同を上回り、増収となった。

粉乳…調製粉乳が前同を下回ったことなどにより、減収となった。

チーズ…「スライスチーズ」「フィラデルフィアクリームチーズ」などが好調に推移したことなどにより、増収となった。

アイスクリーム…「PARM (パルム)」シリーズや氷菓が好調に推移したことなどにより、増収となった。

その他計

飲料…リプトンティーが好調に推移したことなどにより、増収となった。

その他…流動食は好調に推移した。