

平成24年3月期
決算説明資料
(平成23年4月～平成24年3月)

I 平成24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及び連結包括利益計算書
- (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

III 単体決算関連

- (1) 要約損益計算書
- (2) 要約貸借対照表

※ 当資料の表示等に関する注記

- ① 当期…平成24年3月期、前期…平成23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

 森永乳業株式会社

平成24年5月
証券コード：2264

I 平成24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	前年比	売上比	当 期	前年比	売上比	当 期	前 期
売 上 高	578,299	100.0		△0.8	437,330		100.0	△1.6
営 業 利 益	13,184	2.3	△30.3	5,449	1.2	△49.0	2.42	1.77
経 常 利 益	13,187	2.3	△29.7	8,701	2.0	△36.1	1.52	1.38
当 期 純 利 益	4,608	0.8	△25.2	2,654	0.6	△38.1	1.74	1.44

貸借対照表

（単位：百万円、％）

	連 結			単 体			連単倍率	
	当 期	前年比	構成比	当 期	前年比	構成比	当 期	前 期
総 資 産	366,190	100.0		+5.1	304,178		100.0	+5.4
負 債	252,255	68.9	+6.0	223,528	73.5	+6.6	1.13	1.14
純 資 産	113,935	31.1	+3.3	80,649	26.5	+2.2	1.41	1.40

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	1社

II 連結決算関連

(1) 要約連結損益計算書及び連結包括利益計算書

(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	578,299	100.0	583,019	100.0	△4,720	△0.8	
売上原価	399,780	69.1	398,469	68.3	1,311	+0.3	
売上総利益	178,518	30.9	184,550	31.7	△6,032	△3.3	
販売費及び一般管理費	165,334	28.6	165,633	28.4	△298	△0.2	①
営業利益	13,184	2.3	18,917	3.2	△5,733	△30.3	
営業外収益	2,231	0.4	2,089	0.4	141	+6.8	②
営業外費用	2,228	0.4	2,260	0.4	△32	△1.4	②
経常利益	13,187	2.3	18,746	3.2	△5,559	△29.7	
特別利益	771	0.1	1,016	0.2	△244	△24.1	③
特別損失	6,102	1.1	9,069	1.6	△2,966	△32.7	③
税金等調整前当期純利益	7,857	1.4	10,694	1.8	△2,837	△26.5	
法人税、住民税及び事業税	2,321	0.4	6,455	1.1	△4,134	△64.0	
法人税等調整額	734	0.1	△1,952	△0.3	2,686	-	
少数株主利益	192	0.0	26	0.0	166	+634.9	
当期純利益	4,608	0.8	6,164	1.1	△1,555	△25.2	

(連結包括利益計算書)

(単位：百万円、%)

	当期	売上比	前期	売上比	前年差	前年比	説明
少数株主損益調整前当期純利益	4,801	0.8	6,190	1.1	△1,389	△22.4	
その他の包括利益	834	0.1	2,717	0.5	△1,883	△69.3	④
包括利益	5,635	1.0	8,908	1.5	△3,272	△36.7	

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	68,304	41.3	69,118	41.7	△814	△1.2
運送費・保管料	45,416	27.5	45,095	27.2	321	+0.7
従業員給料・賞与	13,629	8.2	12,105	7.3	1,523	+12.6
(一般管理費)						
従業員給料・賞与	7,718	4.7	8,947	5.4	△1,228	△13.7
その他	30,266	18.3	30,366	18.4	△100	△0.3
合計	165,334	100.0	165,633	100.0	△298	△0.2

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	2,231	0.4	2,089	0.4	141	+6.8
受取利息及び配当金	595	0.1	518	0.1	76	+14.8
持分法投資利益	56	0.0	141	0.0	△84	△59.8
その他	1,579	0.3	1,429	0.2	149	+10.4
営業外費用	2,228	0.4	2,260	0.4	△32	△1.4
支払利息	1,739	0.3	1,886	0.3	△147	△7.8
その他	488	0.1	374	0.1	114	+30.7

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	771	0.1	1,016	0.2	△244	△24.1
固定資産売却益	103	0.0	75	0.0	28	+37.4
負ののれん発生益	(i) 218	0.0	318	0.1	△99	△31.3
貸倒引当金戻入額	-	-	309	0.1	△309	-
補助金収入	(ii) 250	0.0	300	0.1	△49	△16.5
移転補償金	100	0.0	-	-	100	-
その他の特別利益	98	0.0	12	0.0	85	+678.2
特別損失	6,102	1.1	9,069	1.6	△2,966	△32.7
固定資産処分損	470	0.1	631	0.1	△161	△25.6
公益財団法人ひかり協会負担金	1,671	0.3	1,713	0.3	△42	△2.5
リース解約損	16	0.0	21	0.0	△4	△21.6
減損損失	(iii) 1,820	0.3	56	0.0	1,764	-
投資有価証券評価損	70	0.0	4,738	0.8	△4,668	△98.5
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	-	-	263	0.0	△263	-
工場再編費用	902	0.2	-	0.0	902	-
災害による損失	(iv) 1,077	0.2	1,642	0.3	△564	△34.4
その他の特別損失	72	0.0	0	0.0	71	-

主な内容

- (i) 負ののれん発生益は、連結子会社株式を追加購入したことに伴い発生したものの。
- (ii) 補助金収入は、工場建設等に伴う助成金。
- (iii) 減損損失は、将来の使用が見込まれなくなった資産を減損処理したものの。
- (iv) 東日本大震災により発生した固定資産やたな卸資産の滅失、設備等の原状回復費用、被災地への義捐金・救援物資など。

④その他の包括利益の状況

(単位：百万円、%)

	当 期		前 期		前年差	前年比
		売上比		売上比		
その他の包括利益	834	0.1	2,717	0.5	△1,883	△69.3
その他有価証券評価差額金	(i) 914	0.2	3,159	0.1	△2,244	△71.0
繰延ヘッジ損益	△7	△0.0	△32	△0.0	25	-
為替換算調整勘定	(ii) △72	△0.0	△404	△0.1	332	-
持分法適用会社に対する持分相当額	△0	△0.0	△3	△0.0	3	-

主な内容

- (i) その他有価証券の時価上昇による。
- (ii) 海外子会社の円貨換算差額。

(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	123,000	103,825	19,174	
現金預金	16,692	10,459	6,232	①
売上債権	54,361	48,029	6,331	②
たな卸資産	35,981	32,204	3,777	③
その他	15,965	13,132	2,833	④
固定資産	243,190	244,568	△1,378	
有形固定資産	212,460	213,504	△1,044	
無形固定資産	5,461	5,399	62	
投資その他	25,268	25,664	△395	
資産計	366,190	348,394	17,796	

	当 期	前 期	前 年 差	説 明
流動負債	148,004	128,570	19,433	
手形・買掛金等	63,221	57,586	5,635	⑤
短期借入金	9,552	14,499	△4,946	⑥
一年内償還社債	10,000	-	10,000	⑥
その他	65,230	56,485	8,744	⑦
固定負債	104,250	109,512	△5,261	
社債	60,000	60,000	-	⑥
長期借入金	23,374	28,031	△4,656	⑥
その他	20,876	21,481	△604	
負債計	252,255	238,083	14,171	
純資産計	113,935	110,310	3,625	
負債・純資産計	366,190	348,394	17,796	

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	6,232	4月の社債償還のための手元資金。
② 売上債権	6,331	連結会計年度末の金融機関休業日の影響などによる。
③ たな卸資産	3,777	主として原料乳製品の在庫が増加したことによる。
④ その他	2,833	主として、連結会計年度末の金融機関休業日の影響により未収金が増加したことなどによる。
⑤ 手形・買掛金等	5,635	連結会計年度末の金融機関休業日の影響などによる。
⑥ 借入金・社債	396	借入金・社債の合計額はほぼ前年度並みとなった（前年比100.4%）。
⑦ その他	8,744	主として、連結会計年度末の金融機関休業日の影響により預り金や未払金が増加したことなどによる。

(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	23,342	30,913	△7,571
税金等調整前当期純利益	7,857	10,694	△2,837
減価償却費	17,276	17,181	94
売上債権の増減額 (△は増加)	△6,387	1,622	△8,009
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△3,798	2,829	△6,627
仕入債務・未払費用の増減額 (△は減少)	5,672	△1,084	6,756
法人税等の支払額	△6,563	△6,164	△398
その他	9,285	5,834	3,450
投資活動によるキャッシュ・フロー	△14,221	△17,388	3,166
固定資産の取得による支出	△15,330	△15,899	568
固定資産の売却による収入	284	154	129
投資有価証券の取得による支出	△666	△1,628	962
投資有価証券の売却による収入	1,370	9	1,360
その他	119	△25	145
財務活動によるキャッシュ・フロー	△2,889	△15,959	13,070
長期債務の増減額 (△は減少)	4,696	△15,072	19,769
短期債務の増減額 (△は減少)	△4,236	2,157	△6,393
配当金の支払額	△1,754	△1,756	2
その他	△1,595	△1,287	△307
現金及び現金同等物に係る換算差額	△21	△38	17
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	6,209	△2,472	8,682
現金及び現金同等物の期首残高	10,101	12,555	△2,454
非連結会社との合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	24	18	6
現金及び現金同等物の期末残高	16,336	10,101	6,234
借入金・社債残高	102,926	102,530	396
フリーキャッシュ・フロー	9,120	13,525	△4,405

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	437,330	100.0	444,593	100.0	△7,262	△1.6	①
売上原価	325,633	74.5	326,885	73.5	△1,252	△0.4	
売上総利益	111,697	25.5	117,707	26.5	△6,010	△5.1	
販売費及び一般管理費	106,247	24.3	107,029	24.1	△781	△0.7	②
営業利益	5,449	1.2	10,678	2.4	△5,228	△49.0	
営業外収益	4,948	1.1	4,646	1.0	301	+6.5	③
営業外費用	1,696	0.4	1,717	0.4	△20	△1.2	③
経常利益	8,701	2.0	13,607	3.1	△4,906	△36.1	
特別利益	349	0.1	509	0.1	△159	△31.3	④
特別損失	4,929	1.1	7,986	1.8	△3,057	△38.3	④
税引前当期純利益	4,121	0.9	6,130	1.4	△2,008	△32.8	
法人税等合計	1,467	0.3	1,842	0.4	△375	△20.4	
当期純利益	2,654	0.6	4,287	1.0	△1,633	△38.1	

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	200,126	45.8	199,815	44.9	311	+0.2
牛乳類	73,997		76,850		△2,852	△3.7
乳飲料等	64,557		64,464		92	+0.1
ヨーグルト	47,324		45,704		1,620	+3.5
プリン等	14,246		12,796		1,450	+11.3
乳製品計	94,323	21.5	97,464	21.9	△3,140	△3.2
練乳	4,449		4,600		△150	△3.3
粉乳	32,879		36,550		△3,670	△10.0
バター	12,155		12,592		△436	△3.5
チーズ	44,839		43,721		1,118	+2.6
アイスクリーム	50,554	11.6	51,720	11.6	△1,165	△2.3
その他計	92,325	21.1	95,593	21.6	△3,267	△3.4
飲料	23,710		28,267		△4,556	△16.1
その他	68,615		67,326		1,288	+1.9
合計	437,330	100.0	444,593	100.0	△7,262	△1.6

(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	53,098	49.9	54,396	50.8	△1,298	△2.4
広告宣伝費	5,053	4.8	4,660	4.4	393	+8.4
運送費・保管料	17,220	16.2	17,324	16.2	△104	△0.6
従業員給料・賞与	14,306	13.5	14,098	13.2	208	+1.5
福利厚生費	2,510	2.4	2,331	2.2	179	+7.7
その他	14,058	13.2	14,218	13.2	△160	△1.1
合計	106,247	100.0	107,029	100.0	△781	△0.7

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	4,948	1.1	4,646	1.0	301	+6.5
受取利息及び配当金	3,334	0.7	3,220	0.7	114	+3.5
雑収益	1,613	0.4	1,425	0.3	187	+13.2
営業外費用	1,696	0.4	1,717	0.4	△20	△1.2
支払利息	1,430	0.3	1,480	0.3	△49	△3.3
雑損失	265	0.1	237	0.1	28	+12.2

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	349	0.1	509	0.1	△159	△31.3
固定資産売却益	74	0.0	66	0.0	7	+11.9
貸倒引当金戻入額	—	—	177	0.0	△177	—
補助金収入	213	0.1	252	0.1	△39	△15.7
投資有価証券売却益	56	0.0	—	—	56	—
その他	5	0.0	12	0.0	△6	△52.5
特別損失	4,929	1.1	7,986	1.8	△3,057	△38.3
固定資産処分損	293	0.1	376	0.1	△83	△22.2
公益財団法人ひかり協会負担金	1,671	0.4	1,713	0.4	△42	△2.5
リース解約損	16	0.0	21	0.0	△4	△21.6
減損損失	1,376	0.2	5	0.0	1,370	—
投資有価証券評価損	0	0.0	4,687	1.1	△4,687	△100.0
投資有価証券売却損	—	—	0	0.0	△0	—
関係会社株式評価損	225	0.1	—	—	225	—
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	—	—	141	0.0	△141	—
工場再編費用	548	0.1	—	—	548	—
災害による損失	797	0.2	1,039	0.2	△241	△23.3

(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	110,426	94,895	15,531	
現金預金	14,030	7,155	6,874	①
売上債権	44,271	42,795	1,475	②
たな卸資産	28,469	25,639	2,829	③
その他	23,656	19,304	4,352	④
固定資産	193,751	193,765	△14	
有形固定資産	136,264	135,885	379	
無形固定資産	4,294	4,096	197	
投資その他	53,191	53,783	△591	
資産計	304,178	288,661	15,516	
	当 期	前 期	前 年 差	説 明
流動負債	136,815	121,256	15,559	
手形・買掛金	49,729	45,810	3,918	⑤
短期借入金	3,160	5,581	△2,420	⑥
一年内償還社債	10,000	—	10,000	⑥
その他	73,925	69,864	4,061	⑦
固定負債	86,713	88,487	△1,774	
社債	60,000	60,000	—	⑥
長期借入金	15,809	18,470	△2,660	⑥
その他	10,903	10,017	885	
負債計	223,528	209,744	13,784	
純資産計	80,649	78,916	1,732	⑧
負債・純資産計	304,178	288,661	15,516	

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	6,874	4月の社債償還のための手元資金。
② 売上債権	1,475	事業年度末の金融機関休日による影響などによる。
③ たな卸資産	2,829	主として原料乳製品の在庫が増加したことによる。
④ その他	4,352	主として、事業年度末の金融機関休日による影響により、未収金が増加したことなどによる。
⑤ 手形・買掛金	3,918	事業年度末の金融機関休日による影響などによる。
⑥ 借入金・社債	4,919	借入金は減少したが、リファイナンスに伴う前倒し発行により社債が一時的に増加したことなどによる。
⑦ その他	4,061	主として、事業年度末の金融機関休日による影響により、預り金および未払金が増加したことによる。
⑧ 純資産計	1,732	利益剰余金及び評価差額金の増加による。