

**平成25年3月期
決算説明資料**
(平成24年4月～平成25年3月)

I 平成25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25年3月期、前期…平成24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25年5月
証券コード：2264

I 平成25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		当 期	前年比		当 期	前 期
	売上比			売上比				
売 上 高	591,197	100.0	+2.2	446,218	100.0	+2.0	1.32	1.32
営 業 利 益	10,166	1.7	△22.9	2,376	0.5	△56.4	4.28	2.42
経 常 利 益	10,551	1.8	△20.0	5,977	1.3	△31.3	1.77	1.52
当 期 純 利 益	5,016	0.8	+8.8	2,394	0.5	△9.8	2.09	1.74

貸借対照表

(単位：百万円、%)

	連 結			単 体			連単倍率	
	当 期	前年比		当 期	前年比		当 期	前 期
	構成比			構成比				
総 資 産	368,498	100.0	+0.6	310,518	100.0	+2.1	1.19	1.20
負 債	251,748	68.3	△0.2	229,541	73.9	+2.7	1.10	1.13
純 資 産	116,750	31.7	+2.5	80,977	26.1	+0.4	1.44	1.41

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	591,197	100.0	578,299	100.0	12,898	+2.2	
売上原価	412,554	69.8	399,780	69.1	12,773	+3.2	
売上総利益	178,643	30.2	178,518	30.9	124	+0.1	
販売費及び一般管理費	168,477	28.5	165,334	28.6	3,142	+1.9	①
営業利益	10,166	1.7	13,184	2.3	△3,017	△22.9	
営業外収益	2,331	0.4	2,231	0.4	99	+4.5	②
営業外費用	1,945	0.3	2,228	0.4	△282	△12.7	②
経常利益	10,551	1.8	13,187	2.3	△2,635	△20.0	
特別利益	1,188	0.2	771	0.1	417	+54.1	③
特別損失	3,105	0.5	6,102	1.1	△2,996	△49.1	③
税金等調整前当期純利益	8,635	1.5	7,857	1.4	778	+9.9	
法人税、住民税及び事業税	2,394	0.4	2,321	0.4	73	+3.1	
法人税等調整額	1,163	0.2	734	0.1	429	+58.5	
少数株主利益	60	0.0	192	0.0	△131	△68.4	
当期純利益	5,016	0.8	4,608	0.8	407	+8.8	

(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	5,077	0.9	4,801	0.8	275	+5.7	
その他の包括利益	1,056	0.2	834	0.1	221	+26.6	④
包括利益	6,133	1.0	5,635	1.0	497	+8.8	

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	70,540	41.9	68,304	41.3	2,236	+3.3
運送費・保管料	46,648	27.7	45,416	27.5	1,231	+2.7
従業員給料・賞与	13,609	8.1	13,629	8.2	△19	△0.1
(一般管理費)						
従業員給料・賞与	7,764	4.6	7,718	4.7	46	+0.6
その他	29,914	17.7	30,266	18.3	△351	△1.2
合計	168,477	100.0	165,334	100.0	3,142	+1.9

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	2,331	0.4	2,231	0.4	99	+4.5
受取利息及び配当金	492	0.1	595	0.1	△103	△17.4
持分法投資利益	54	0.0	56	0.0	△1	△3.4
その他	1,784	0.3	1,579	0.3	205	+13.0
営業外費用	1,945	0.3	2,228	0.4	△282	△12.7
支払利息	1,606	0.3	1,739	0.3	△132	△7.6
その他	339	0.1	488	0.1	△149	△30.6

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	1,188	0.2	771	0.1	417	+54.1
固定資産売却益	(i) 1,159	0.2	103	0.0	1,055	-
負ののれん発生益	(ii) 23	0.0	218	0.0	△195	△89.5
補助金収入	-	-	250	0.0	△250	-
移転補償金	-	-	100	0.0	△100	-
その他の特別利益	6	0.0	98	0.0	△91	△93.2
特別損失	3,105	0.5	6,102	1.1	△2,996	△49.1
固定資産処分損	397	0.1	470	0.1	△72	△15.4
公益財団法人ひかり協会負担金	1,663	0.3	1,671	0.3	△8	△0.5
減損損失	(iii) 390	0.1	1,820	0.3	△1,430	△78.6
工場再編費用	344	0.1	902	0.2	△558	△61.9
災害による損失	-	-	1,077	0.2	△1,077	-
その他の特別損失	309	0.1	159	0.0	149	+93.9

主な内容

- (i) 主として土地の売却によるもの。
- (ii) 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。
- (iii) 減損損失は、主として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。

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	1,056	0.2	834	0.1	221	+26.6
その他有価証券評価差額金	(i) 850	0.1	914	0.2	△64	△7.0
繰延ヘッジ損益	4	0.0	△7	△0.0	11	-
為替換算調整勘定	(ii) 200		△72	△0.0	272	-
持分法適用会社に対する持分相当額	1	0.0	△0	△0.0	1	-

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	127,348	123,000	4,348	
現金預金	17,612	16,692	919	
売上債権	56,144	54,361	1,782	①
たな卸資産	38,892	35,981	2,911	②
その他	14,699	15,965	△1,265	
固定資産	241,150	243,190	△2,040	
有形固定資産	210,518	212,460	△1,941	③
無形固定資産	5,827	5,461	366	
投資その他	24,803	25,268	△465	
資産計	368,498	366,190	2,308	

	当 期	前 期	前 年 差	説 明
流動負債	159,466	148,004	11,461	
手形・買掛金等	64,217	63,221	996	
短期借入金	16,194	9,552	6,642	④
一年内償還社債	15,000	10,000	5,000	④
その他	64,053	65,230	△1,176	
固定負債	92,282	104,250	△11,968	
社債	45,000	60,000	△ 15,000	④
長期借入金	25,088	23,374	1,714	④
	22,194	20,876	1,317	
負債計	251,748	252,255	△506	
純資産計	116,750	113,935	2,814	
負債・純資産計	368,498	366,190	2,308	

主要項目の内容および増減要因

	前年差	主 な 要 因
① 売上債権	1,782	主として売上高が増加したことによる。
② たな卸資産	2,911	原料乳製品のひっ迫状態が緩和され在庫が増加したことなどによる。
③ 有形固定資産	△1,941	設備投資が減価償却費の範囲内であったことや生産中止を予定している工場設備の減損損失の計上を行なったことなどによる。
④ 借入金・社債	△1,643	社債の償還を行なったことなどによる。

(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	21,055	23,342	△2,286
税金等調整前当期純利益	8,635	7,857	778
減価償却費	17,674	17,276	398
売上債権の増減額 (△は増加)	△1,698	△6,387	4,688
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△2,753	△3,798	1,044
仕入債務・未払費用の増減額 (△は減少)	1,282	5,672	△4,390
法人税等の支払額	△1,282	△6,563	5,280
その他	△801	9,285	△10,086
投資活動によるキャッシュ・フロー	△13,312	△14,221	909
固定資産の取得による支出	△15,985	△15,330	△654
固定資産の売却による収入	1,586	284	1,301
投資有価証券の取得による支出	△1,978	△666	△1,312
投資有価証券の売却による収入	3,068	1,370	1,697
その他	△3	119	△123
財務活動によるキャッシュ・フロー	△6,859	△2,889	△3,969
長期債務の増減額 (△は減少)	△2,205	4,696	△6,901
短期債務の増減額 (△は減少)	169	△4,236	4,405
配当金の支払額	△1,754	△1,754	0
その他	△3,068	△1,595	△1,473
現金及び現金同等物に係る換算差額	84	△21	105
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	968	6,209	△5,240
現金及び現金同等物の期首残高	16,336	10,101	6,234
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	△24
現金及び現金同等物の期末残高	17,305	16,336	968
借入金・社債残高	101,283	102,926	△1,643
フリーキャッシュ・フロー	7,743	9,120	△1,376

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	446,218	100.0	437,330	100.0	8,888	+2.0	①
売上原価	335,203	75.1	325,633	74.5	9,569	+2.9	
売上総利益	111,015	24.9	111,697	25.5	△681	△0.6	
販売費及び一般管理費	108,639	24.3	106,247	24.3	2,391	+2.3	②
営業利益	2,376	0.5	5,449	1.2	△3,073	△56.4	
営業外収益	5,280	1.2	4,948	1.1	332	+6.7	③
営業外費用	1,679	0.4	1,696	0.4	△17	△1.0	③
経常利益	5,977	1.3	8,701	2.0	△2,723	△31.3	
特別利益	263	0.1	349	0.1	△86	△24.7	④
特別損失	2,716	0.6	4,929	1.1	△2,213	△44.9	④
税引前当期純利益	3,525	0.8	4,121	0.9	△596	△14.5	
法人税等合計	1,130	0.3	1,467	0.3	△336	△23.0	
当期純利益	2,394	0.5	2,654	0.6	△259	△9.8	

①売上高の状況

(単位：百万円、%)

製品分類	当期	構成比	前期	構成比	前年差	前年比
市乳計	207,025	46.4	200,126	45.8	6,898	+3.4
牛乳類	73,560		73,997		△437	△0.6
乳飲料等	64,952		64,557		394	+0.6
ヨーグルト	53,025		47,324		5,700	+12.0
プリン等	15,488		14,246		1,241	+8.7
乳製品計	92,292	20.7	94,323	21.5	△2,031	△2.2
練乳	4,266		4,449		△183	△4.1
粉乳	32,154		32,879		△725	△2.2
バター	12,849		12,155		694	+5.7
チーズ	43,022		44,839		△1,817	△4.1
アイスクリーム	51,224	11.5	50,554	11.6	670	+1.3
その他計	95,676	21.4	92,325	21.1	3,350	+3.6
飲料	23,308		23,710		△401	△1.7
その他	72,367		68,615		3,752	+5.5
合計	446,218	100.0	437,330	100.0	8,888	+2.0

(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	55,149	50.7	53,098	49.9	2,050	+3.9
広告宣伝費	4,997	4.6	5,053	4.8	△55	△1.1
運送費・保管料	17,653	16.2	17,220	16.2	433	+2.5
従業員給料・賞与	14,287	13.2	14,306	13.5	△18	△0.1
福利厚生費	2,563	2.4	2,510	2.4	52	+2.1
その他	13,987	12.9	14,058	13.2	△71	△0.5
合計	108,639	100.0	106,247	100.0	2,391	+2.3

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	5,280	1.2	4,948	1.1	332	+6.7
受取利息及び配当金	3,332	0.7	3,334	0.7	△1	△0.1
雑収益	1,948	0.4	1,613	0.4	334	+20.7
営業外費用	1,679	0.4	1,696	0.4	△17	△1.0
支払利息	1,385	0.3	1,430	0.3	△44	△3.1
雑損失	293	0.1	265	0.1	27	+10.5

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	263	0.1	349	0.1	△86	△24.7
固定資産売却益	256	0.1	74	0.0	181	+243.2
補助金収入	—	—	213	0.1	△213	—
投資有価証券売却益	6	0.0	56	0.0	△49	△88.0
その他	—	—	5	0.0	△5	—
特別損失	2,716	0.6	4,929	1.1	△2,213	△44.9
固定資産処分損	341	0.1	293	0.1	47	+16.2
公益財団法人ひかり協会負担金	1,663	0.4	1,671	0.4	△8	△0.5
減損損失	224	0.1	1,376	0.2	△1,151	△83.7
工場再編費用	259	0.1	548	0.1	△288	△52.6
災害による損失	—	—	797	0.2	△797	—
その他の特別損失	227	0.1	241	0.1	△14	△6.2

(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	116,718	110,426	6,291	
現金預金	14,911	14,030	880	
売上債権	47,160	44,271	2,889	①
たな卸資産	30,932	28,469	2,463	②
その他	23,713	23,656	57	
固定資産	193,800	193,751	49	
有形固定資産	135,672	136,264	△592	
無形固定資産	4,774	4,294	479	
投資その他	53,353	53,191	161	
資産計	310,518	304,178	6,340	
	当 期	前 期	前 年 差	説 明
流動負債	153,403	136,815	16,588	
手形・買掛金	52,434	49,729	2,705	③
短期借入金	9,403	3,160	6,243	④
一年内償還社債	15,000	10,000	5,000	④
その他	76,566	73,925	2,640	
固定負債	76,137	86,713	△10,575	
社債	45,000	60,000	△15,000	④
長期借入金	18,406	15,809	2,596	④
その他	12,731	10,903	1,827	
負債計	229,541	223,528	6,012	
純資産計	80,977	80,649	327	
負債・純資産計	310,518	304,178	6,340	

主要項目の内容および増減要因

	前年差	主 な 要 因
① 売上債権	2,889	売上増加などによる。
② たな卸資産	2,463	主として原料乳製品の在庫が増加したことによる。
③ 手形・買掛金	2,705	原材料など仕入の増加による。
④ 借入金・社債	△1,160	社債の償還による。