

**平成26年3月期
決算説明資料**
(平成25年4月～平成26年3月)

I 平成26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26年3月期、前期…平成25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26年5月
証券コード：2264

I 平成26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	599,273	100.0	+1.4	443,640	100.0	△0.6	1.35	1.32
営 業 利 益	11,982	2.0	+17.9	2,941	0.7	+23.8	4.07	4.28
経 常 利 益	12,395	2.1	+17.5	7,050	1.6	+18.0	1.76	1.77
当 期 純 利 益	4,839	0.8	△3.5	3,327	0.8	+38.9	1.45	2.09

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	360,578	100.0	△2.1	304,633	100.0	△1.9	1.18	1.19
負 債	239,619	66.5	△4.8	220,846	72.5	△3.8	1.09	1.10
純 資 産	120,959	33.5	+3.6	83,787	27.5	+3.5	1.44	1.44

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	599,273	100.0	591,197	100.0	8,075	+1.4	
売上原価	421,844	70.4	412,554	69.8	9,290	+2.3	
売上総利益	177,428	29.6	178,643	30.2	△1,214	△0.7	
販売費及び一般管理費	165,446	27.6	168,477	28.5	△3,031	△1.8	①
営業利益	11,982	2.0	10,166	1.7	1,816	+17.9	
営業外収益	2,484	0.4	2,331	0.4	153	+6.6	②
営業外費用	2,071	0.3	1,945	0.3	125	+6.4	②
経常利益	12,395	2.1	10,551	1.8	1,844	+17.5	
特別利益	837	0.1	1,188	0.2	△351	△29.6	③
特別損失	4,572	0.8	3,105	0.5	1,466	+47.2	③
税金等調整前当期純利益	8,660	1.4	8,635	1.5	25	+0.3	
法人税、住民税及び事業税	3,555	0.6	2,394	0.4	1,160	+48.5	
法人税等調整額	238	0.0	1,163	0.2	△925	△79.5	
少数株主利益	27	0.0	60	0.0	△33	△55.4	
当期純利益	4,839	0.8	5,016	0.8	△176	△3.5	

(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	4,867	0.8	5,077	0.9	△210	△4.1	
その他の包括利益	2,032	0.3	1,056	0.2	976	+92.4	④
包括利益	6,899	1.2	6,133	1.0	766	+12.5	

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	66,807	40.4	70,540	41.9	△3,732	△5.3
運送費・保管料	47,713	28.8	46,648	27.7	1,065	+2.3
従業員給料・賞与	13,644	8.2	13,609	8.1	35	+0.3
(一般管理費)						
従業員給料・賞与	7,962	4.8	7,764	4.6	197	+2.5
その他	29,317	17.8	29,914	17.7	△596	△2.0
合計	165,446	100.0	168,477	100.0	△3,031	△1.8

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	2,484	0.4	2,331	0.4	153	+6.6
受取利息及び配当金	577	0.1	492	0.1	85	+17.3
持分法投資利益	122	0.0	54	0.0	67	+122.5
その他	1,784	0.3	1,784	0.3	0	+0.0
営業外費用	2,071	0.3	1,945	0.3	125	+6.4
支払利息	1,366	0.2	1,606	0.3	△240	△15.0
その他	704	0.1	339	0.1	365	+107.8

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	837	0.1	1,188	0.2	△351	△29.6
固定資産売却益	195	0.0	1,159	0.2	△963	△83.1
負ののれん発生益	194	0.0	23	0.0	171	+743.8
受取補償金	361	0.1	-	-	361	-
出資金売却益	83	0.0	-	-	83	-
その他の特別利益	1	0.0	6	0.0	△4	-
特別損失	4,572	0.8	3,105	0.5	1,466	+47.2
固定資産処分損	635	0.1	397	0.1	237	+59.6
公益財団法人ひかり協会負担金	1,678	0.3	1,663	0.3	15	+0.9
減損損失	984	0.2	390	0.1	594	+152.3
工場再編費用	824	0.1	344	0.1	480	+139.7
その他の特別損失	448	0.1	309	0.1	139	+45.0

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	2,032	0.3	1,056	0.2	976	+92.4
その他有価証券評価差額金	1,267	0.2	850	0.1	417	+49.1
繰延ヘッジ損益	70	0.0	4	0.0	66	-
為替換算調整勘定	735	0.1	200	0.0	535	+266.7
持分法適用会社に対する持分相当額	△40	△0.0	1	0.0	△41	-

(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	114,723	127,348	△12,625	
現金預金	7,383	17,612	△10,228	①
売上債権	51,813	56,144	△4,330	②
たな卸資産	42,392	38,892	3,500	③
その他	13,133	14,699	△1,566	
固定資産	245,855	241,150	4,704	
有形固定資産	213,701	210,518	3,182	④
無形固定資産	6,730	5,827	902	
投資その他	25,422	24,803	619	
資産計	360,578	368,498	△7,920	

	当 期	前 期	前 年 差	説 明
流動負債	158,687	159,466	△778	
手形・買掛金等	63,936	64,217	△281	
短期借入金	11,383	16,194	△4,811	⑤
コマーシャル・ペーパー	5,000	0	5,000	⑤
一年内償還社債	15,040	15,000	40	⑤
その他	63,327	64,053	△726	
固定負債	80,931	92,282	△11,351	
社債	30,000	45,000	△15,000	⑤
長期借入金	29,109	25,088	4,020	⑤
その他	21,822	22,194	△372	
負債計	239,619	251,748	△12,129	
純資産計	120,959	116,750	4,209	
負債・純資産計	360,578	368,498	△7,920	

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	△10,228	前期末は当期4月の社債償還のために手元資金を増やしていたことなどによる。
② 売上債権	△4,330	金融機関休業日の影響により、前期末は売上債権が増加していたことなどによる。
③ たな卸資産	3,500	主として乳原料の在庫が増加したことによる。
④ 有形固定資産	3,182	当期首より浦幌乳業㈱を連結子会社としたことによる。
⑤ 借入金・社債等	△10,750	主として社債を償還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	21,946	21,055	890
税金等調整前当期純利益	8,660	8,635	25
減価償却費	15,631	17,674	△2,042
売上債権の増減額 (△は増加)	5,462	△1,698	7,161
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△2,881	△2,753	△127
仕入債務・未払費用の増減額 (△は減少)	△1,551	1,282	△2,833
法人税等の支払額	△2,588	△1,282	△1,305
その他	△788	△801	12
投資活動によるキャッシュ・フロー	△15,930	△13,312	△2,618
固定資産の取得による支出	△16,346	△15,985	△361
固定資産の売却による収入	590	1,586	△996
投資有価証券の取得による支出	△157	△1,978	1,820
投資有価証券の売却による収入	20	3,068	△3,047
その他	△37	△3	△33
財務活動によるキャッシュ・フロー	△18,211	△6,859	△11,352
長期債務の増減額 (△は減少)	△20,101	△2,205	△17,895
短期債務の増減額 (△は減少)	5,762	169	5,593
配当金の支払額	△1,728	△1,754	25
その他	△2,144	△3,068	924
現金及び現金同等物に係る換算差額	181	84	97
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△12,014	968	△12,983
現金及び現金同等物の期首残高	17,305	16,336	968
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	6	-	6
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	1,783	-	1,783
現金及び現金同等物の期末残高	7,080	17,305	△10,224
借入金・社債残高	90,533	101,283	△10,750
フリーキャッシュ・フロー	6,015	7,743	△1,728

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	443,640	100.0	446,218	100.0	△2,578	△0.6	①
売上原価	336,123	75.8	335,203	75.1	920	+0.3	
売上総利益	107,516	24.2	111,015	24.9	△3,499	△3.2	
販売費及び一般管理費	104,575	23.6	108,639	24.3	△4,063	△3.7	②
営業利益	2,941	0.7	2,376	0.5	564	+23.8	
営業外収益	5,788	1.3	5,280	1.2	507	+9.6	③
営業外費用	1,679	0.4	1,679	0.4	△0	△0.0	③
経常利益	7,050	1.6	5,977	1.3	1,073	+18.0	
特別利益	449	0.1	263	0.1	186	+70.7	④
特別損失	3,084	0.7	2,716	0.6	368	+13.6	④
税引前当期純利益	4,416	1.0	3,525	0.8	891	+25.3	
法人税等合計	1,088	0.2	1,130	0.3	△41	△3.7	
当期純利益	3,327	0.8	2,394	0.5	932	+38.9	

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	204,509	46.1	207,025	46.4	△2,515	△1.2
牛乳類	73,122		73,560		△437	△0.6
乳飲料等	63,892		64,952		△1,059	△1.6
ヨーグルト	52,577		53,025		△447	△0.8
プリン等	14,917		15,488		△571	△3.7
乳製品計	91,941	20.7	92,292	20.7	△350	△0.4
練乳	4,313		4,266		47	+1.1
粉乳	31,963		32,154		△190	△0.6
バター	13,249		12,849		400	+3.1
チーズ	42,415		43,022		△606	△1.4
アイスクリーム	51,037	11.5	51,224	11.5	△187	△0.4
その他計	96,151	21.7	95,676	21.4	475	+0.5
飲料	23,410		23,308		101	+0.4
その他	72,741		72,367		373	+0.5
合計	443,640	100.0	446,218	100.0	△2,578	△0.6

(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	51,923	49.6	55,149	50.7	△3,225	△5.8
広告宣伝費	4,666	4.5	4,997	4.6	△331	△6.6
運送費・保管料	17,316	16.6	17,653	16.2	△336	△1.9
従業員給料・賞与	14,330	13.7	14,287	13.2	43	+0.3
福利厚生費	2,559	2.4	2,563	2.4	△4	△0.2
その他	13,778	13.2	13,987	12.9	△209	△1.5
合計	104,575	100.0	108,639	100.0	△4,063	△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	5,788	1.3	5,280	1.2	507	+9.6
受取利息及び配当金	3,970	0.9	3,332	0.7	637	+19.1
雑収益	1,818	0.4	1,948	0.4	△129	△6.7
営業外費用	1,679	0.4	1,679	0.4	△0	△0.0
支払利息	1,148	0.3	1,385	0.3	△236	△17.1
雑損失	530	0.1	293	0.1	236	+80.4

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	449	0.1	263	0.1	186	+70.7
固定資産売却益	74	0.0	256	0.1	△182	△71.1
投資有価証券売却益	17	0.0	6	0.0	10	+158.4
受取補償金	358	0.1	—	—	358	—
特別損失	3,084	0.7	2,716	0.6	368	+13.6
固定資産処分損	432	0.1	341	0.1	91	+26.8
公益財団法人ひかり協会負担金	1,678	0.4	1,663	0.4	15	+0.9
減損損失	5	0.0	224	0.1	△219	△97.7
関係会社株式評価損	466	0.1	45	0.0	421	+923.4
工場再編費用	404	0.1	259	0.1	144	+55.7
その他の特別損失	96	0.0	181	0.0	△84	△46.8

(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	105,597	116,718	△11,120	
現金預金	1,698	14,911	△13,212	①
売上債権	46,547	47,160	△612	
たな卸資産	33,699	30,932	2,767	②
その他	23,651	23,713	△62	
固定資産	199,036	193,800	5,235	
有形固定資産	134,799	135,672	△872	
無形固定資産	5,671	4,774	896	
投資その他	58,564	53,353	5,210	③
資産計	304,633	310,518	△5,884	
	当 期	前 期	前 年 差	説 明
流動負債	155,861	153,403	2,457	
手形・買掛金	54,324	52,434	1,890	
短期借入金	4,766	9,403	△4,637	④
コマーシャル・ヘーパ ^o	5,000	—	5,000	④
一年内償還社債	15,000	15,000	—	④
その他	76,769	76,566	203	
固定負債	64,985	76,137	△11,152	
社債	30,000	45,000	△15,000	④
長期借入金	21,940	18,406	3,533	④
その他	13,045	12,731	313	
負債計	220,846	229,541	△8,695	
純資産計	83,787	80,977	2,810	⑤
負債・純資産計	304,633	310,518	△5,884	

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	△13,212	前期末は当期4月の社債償還のため手元資金を増やしたことなどによる。
② たな卸資産	2,767	主として乳原料の在庫が増加したことによる。
③ 投資その他	5,210	関係会社への出資や上場有価証券の時価上昇などによる。
④ 借入金・社債	△11,103	主として社債を償還したことなどによる。
⑤ 純資産計	2,810	利益剰余金とその他の有価証券評価差額金の増加などによる。