



平成 17 年 3 月期 第 1 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 16 年 8 月 13 日

上場会社名 森永乳業株式会社

（コード番号：2264 東証、大証第一部）

（URL <http://www.morinagamilk.co.jp>）

代表者 役職名 代表取締役社長 氏名 古川 紘一

問合せ先責任者 役職名 経理部長 氏名 三浦 幸男

役職名 広報IR部長 氏名 文屋 貞男 TEL (03) 3798 - 0126

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

(1) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有

引当金等の計上にあたり、一部簡便な方法を採用しております。

(2) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

(3) 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有

前連結会計年度まで連結子会社であった静岡エスキモー販売(株)は、事業統合に伴い主要な事業が他の連結子会社に移管されたことにより、連結財務諸表に及ぼす重要性が相対的に減少したため、当第1四半期より連結の範囲から除いております。

2. 平成 17 年 3 月期第 1 四半期財務・業績の概況（平成 16 年 4 月 1 日～平成 16 年 6 月 30 日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況 (百万円未満切り捨て)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17年3月期第1四半期	149,291	1.9	4,722	-	4,828	-	2,378	-
16年3月期第1四半期	146,506	-	-	-	-	-	-	-
(参考)16年3月期	565,543		13,226		15,136		6,460	

	1株当たり四半期(当期)純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益
	円 銭	円 銭
17年3月期第1四半期	9.38	-
16年3月期第1四半期	-	-
(参考)16年3月期	25.34	-

(注) 売上高以外の四半期経営成績項目（連結）の開示は、当第1四半期より行っているため、前年同四半期の数値については記載しておりません。なお、当第1四半期売上高のパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。

潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

〔経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等〕

当第1四半期のがわが国経済は、民間設備投資と輸出の増加に支えられ、株式市況の好転や企業収益の改善など、景気は緩やかな回復局面になるとともに、個人消費にも僅かながら明るい兆しが見えてきました。

このような状況の中で、当社は本年度よりスタートした「中期経営計画」を着実に推進するために、お客さまのニーズに応えた商品の開発、改良に努め、効率的な販売促進活動を展開してまいりました。

これらの結果、当第1四半期の売上高は前年同期比1.9%増の1,492億9千1百万円となりました。利益面におきましては、営業利益は47億2千2百万円、経常利益は48億2千8百万円、四半期純利益は23億7千8百万円となり、概ね計画どおりに進捗しております。

(2) 財政状態(連結)の変動状況 (百万円未満切り捨て)

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
17年3月期第1四半期	331,357	90,676	27.4	357.74
16年3月期第1四半期	-	-	-	-
(参考)16年3月期	318,356	89,834	28.2	354.23

(注) 四半期財政状態(連結)の開示は、当第1四半期より行っているため、前年同四半期の数値については記載していません。

【連結キャッシュ・フローの状況】 (百万円未満切り捨て)

	営業活動によるキャッシュ・フロー	投資活動によるキャッシュ・フロー	財務活動によるキャッシュ・フロー	現金及び現金同等物期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
17年3月期第1四半期	6,726	5,528	2,132	13,209
16年3月期第1四半期	-	-	-	-
(参考)16年3月期	17,829	17,857	3,715	9,914

(注) 四半期連結キャッシュ・フローの開示は、当第1四半期より行っているため、前年同四半期の数値については記載していません。

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

当第1四半期末の貸借対照表の状況は、季節的要因により主に「売掛金及び受取手形」や「支払手形及び買掛金」が増加した結果、前連結会計年度に比べ資産の部は、130億円増の3,313億5千7百万円となり、負債の部は、121億3千4百万円増の2,383億5千1百万円となりました。また、資本の部は、利益剰余金の増加などにより、8億4千2百万円増の906億7千6百万円となりました。

連結キャッシュ・フローの状況につきましては、営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前四半期純利益44億5千1百万円、減価償却費38億8千5百万円などにより67億2千6百万円の収入となりました。また、設備投資を主とする投資活動によるキャッシュ・フローは55億2千8百万円の支出となり、これらを合計したフリーキャッシュ・フローは11億9千8百万円となりました。また、財務活動におけるキャッシュ・フローにおいては、コマーシャルペーパーによる調達などにより、21億3千2百万円の収入となりました。

以上の結果、当第1四半期末における「現金及び現金同等物」は、前連結会計年度末に比べ32億9千4百万円増の132億9百万円となりました。

3. 平成17年3月期の連結業績予想(平成16年4月1日～平成17年3月31日)

当第1四半期が概ね計画どおりに進捗しているため、平成16年5月20日の連結決算短信で発表した業績予想に変更はありません。

4. 参考：森永乳業単体の進捗状況について

(1) 概況

森永乳業の当第1四半期の売上高は、5月の天候不順の影響を受け、計画を下回っておりますが、利益面におきましては、販売経費の効率化の効果などにより、概ね計画どおりに進捗しております。

(2) 売上の状況

市乳

牛乳類は、「森永のおいしい牛乳」が販売地区の拡大に伴い順調に伸びておりますが、全体では天候不順の影響を受け前年同期を下回っております。

乳飲料は、カップ飲料の「カフェラッテ」などのマウントレニアシリーズや「リプトンミルクティー」をはじめ、全体に堅調に推移しております。

ヨーグルトは、フルーツヨーグルトの新製品が堅調に推移しましたが、全体では前年同期を下回っております。

プリンは、「たっぷりクリーム&プリン」や「でかでかプリン」が好調で、全体でも前年同期を大き

く上回っております。

これらにより、市乳の売上高は前年同期比3.2%減の564億5千2百万円となりました。

乳製品

フォローアップミルク「チルミルあゆみ」が好調で、調製粉乳は前年同期を上回りましたが、粉乳全体では前年同期を下回っております。

バターおよびチーズは、前年同期並で推移しております。

これらにより、乳製品の売上高は前年同期比3.2%減の235億1千万円となりました。

アイスクリーム

5月の天候不順の影響が大きく、売上高は前年同期比13.1%減の106億3千4百万円となりました。

その他

飲料は、リプトンティー、サンキストジュースが堅調で、前年同期比3.2%増となりました。

また、ゼリー、クリーム、流動食も順調に推移しております。

これらにより、その他の売上高は前年同期比1.5%増の268億9千7百万円となりました。

これらの結果、売上高合計は、前年同期比3.1%減の1,174億9千5百万円となりました。

添付資料

(要約)四半期連結貸借対照表、(要約)四半期連結損益計算書、
四半期連結剰余金計算書、(要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書

以 上

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位:百万円、%)

科 目	当第1四半期 平成16.6.30		(参考)前期 平成16.3.31	
	金 額	構成比	金 額	構成比
(資 産 の 部)				
流動資産				
現金及び預金	13,633		10,366	
受取手形及び売掛金	70,577		63,774	
たな卸資産	30,768		29,303	
その他の金	10,450		9,606	
貸倒引当金	982		946	
流動資産合計	124,447	37.6	112,104	35.2
固定資産				
1.有形固定資産				
建物及び構築物	47,077		47,272	
機械装置及び運搬具	43,229		43,638	
土地	53,687		53,811	
その他の	12,295		11,535	
有形固定資産合計	156,290		156,257	
2.無形固定資産	956		966	
3.投資その他の資産				
投資有価証券	18,106		17,872	
出資	17,697		17,698	
その他の	14,658		14,244	
貸倒引当金	800		786	
投資その他の資産合計	49,662		49,028	
固定資産合計	206,910	62.4	206,252	64.8
資産合計	331,357	100	318,356	100
(負 債 の 部)				
流動負債				
支払手形及び買掛金	68,181		60,928	
短期借入金	12,025		11,476	
コマニシャルペーパー	16,000		13,000	
一年以内償還予定社債	15,000		-	
未払費用	27,855		27,726	
その他の	19,879		18,771	
流動負債合計	158,941	47.9	131,902	41.5
固定負債				
社債	35,000		50,000	
長期借入金	20,919		20,829	
退職給付引当金	14,481		14,441	
その他の	9,009		9,043	
固定負債合計	79,410	24.0	94,315	29.6
負債合計	238,351	71.9	226,217	71.1
(少 数 株 主 持 分)				
少数株主持分	2,329	0.7	2,304	0.7
(資 本 の 部)				
資本金	21,704	6.6	21,704	6.8
資本剰余金	19,443	5.9	19,443	6.1
利益剰余金	45,402	13.7	44,689	14.0
その他有価証券評価差額金	4,168	1.3	4,024	1.3
為替換算調整勘定	122	0.0	126	0.0
自己株式	165	0.1	153	0.0
資本合計	90,676	27.4	89,834	28.2
負債、少数株主持分及び資本合計	331,357	100	318,356	100

2. (要約) 四半期連結損益計算書

(単位:百万円、%)

科 目	当第1四半期 自平成16.4.1 至平成16.6.30		(参考)前期 自平成15.4.1 至平成16.3.31	
	金 額	売上比	金 額	売上比
売 上 高	149,291	100	565,543	100
売 上 原 価	101,629	68.1	386,746	68.4
売 上 総 利 益	47,661	31.9	178,797	31.6
販売費及び一般管理費	42,939	28.8	165,570	29.3
営 業 利 益	4,722	3.2	13,226	2.3
営 業 外 収 益	548	0.4	3,647	0.6
受取利息及び配当金	219	0.1	1,910	0.3
その他の営業外収益	328	0.2	1,736	0.3
営 業 外 費 用	442	0.3	1,737	0.3
支払利息	345	0.2	1,446	0.3
その他の営業外費用	97	0.1	291	0.1
経 常 利 益	4,828	3.2	15,136	2.7
特 別 利 益	223	0.1	936	0.2
固定資産売却益	89	0.1	539	0.1
退職給付会計基準変更時差異	29	0.0	118	0.0
その他の特別利益	103	0.1	277	0.0
特 別 損 失	600	0.4	3,125	0.6
固定資産処分損	162	0.1	953	0.2
(財)ひかり協会負担金	416	0.3	1,556	0.3
その他の特別損失	21	0.0	615	0.1
税金等調整前四半期(当期)純利益	4,451	3.0	12,947	2.3
法人税、住民税及び事業税	2,007	1.3	5,466	1.0
法 人 税 等 調 整 額	-	-	873	0.2
少 数 株 主 利 益	65	0.0	146	0.0
四 半 期 (当 期) 純 利 益	2,378	1.6	6,460	1.1

3. 四半期連結剰余金計算書

(単位:百万円)

科 目	当第1四半期 自平成16.4.1 至平成16.6.30	(参考)前期 自平成15.4.1 至平成16.3.31
	金 額	金 額
(資本剰余金の部)		
資本剰余金期首残高	19,443	19,442
資本剰余金増加高	0	0
自己株式処分差益	0	0
資本剰余金四半期末(期末)残高	19,443	19,443
(利益剰余金の部)		
利益剰余金期首残高	44,689	39,758
利益剰余金増加高	2,378	6,503
1. 四半期(当期)純利益	2,378	6,460
2. 連結子会社決算期変更による増加	-	43
利益剰余金減少高	1,665	1,573
1. 配当金	1,521	1,521
2. 役員賞与	36	52
3. 連結子会社決算期変更による減少	84	-
4. 連結子会社除外による減少	24	-
利益剰余金四半期末(期末)残高	45,402	44,689

4. (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

科 目	当第1四半期	(参考)前期
	自平成16.4.1 至平成16.6.30	自平成15.4.1 至平成16.3.31
	金 額	金 額
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期(当期)純利益	4,451	12,947
減価償却費	3,885	17,063
退職給付引当金の増減額(減少：)	89	1,954
貸倒引当金の増減額(減少：)	50	404
投資有価証券等評価損益(益：)	7	106
受取利息及び受取配当金	219	1,910
支払利息	345	1,446
固定資産売却益	89	539
固定資産処分損	162	796
売上債権の増減額(増加：)	6,881	1,898
たな卸資産の増減額(増加：)	1,487	545
仕入債務・未払費用の増減額(減少：)	7,786	536
その他	177	872
小 計	8,279	25,442
利息及び配当金の受取額	161	1,904
利息の支払額	366	1,440
法人税等の支払額	1,348	8,076
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,726	17,829
投資活動によるキャッシュ・フロー		
固定資産の取得による支出	5,449	17,046
固定資産の売却による収入	162	1,525
投資有価証券の取得による支出	20	598
投資有価証券の売却による収入	16	167
出資金の取得による支出	-	1,292
出資金の売却による収入	0	21
その他	237	634
投資活動によるキャッシュ・フロー	5,528	17,857
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金増減額(減少：)	662	7,278
コマーシャルペーパー増減額(減少：)	3,000	13,000
長期借入れによる収入	500	4,780
長期借入金の返済による支出	486	5,235
自己株式増減額(増加：)	11	17
配当金の支払額	1,521	1,521
少数株主への配当金の支払額	10	11
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,132	3,715
現金及び現金同等物に係る換算差額	7	40
現金及び現金同等物の増減額(減少：)	3,323	3,646
現金及び現金同等物の期首残高	9,914	6,267
連結子会社減少に伴う現金及び現金同等物の期首残高減少額	28	-
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	13,209	9,914