



平成 17 年 3 月期 個別財務諸表の概要

平成 17 年 5 月 17 日

上場会社名 森永乳業株式会社

コード番号 2264

(URL <http://www.morinagamilk.co.jp/>)

代表者 役職名 代表取締役社長

問合せ先責任者 役職名 広報IR部長

氏名 古川 紘一

氏名 文屋 貞男

TEL (03)3798 - 0126

上場取引所 東 大

本社所在都道府県 東京都

決算取締役会開催日 平成 17 年 5 月 17 日

中間配当制度の有無 無

配当支払開始予定日 平成 17 年 6 月 30 日

定時株主総会開催日 平成 17 年 6 月 29 日

単元株制度採用の有無 有 (1 単元 1,000 株)

1. 17 年 3 月期の業績(平成 16 年 4 月 1 日 ~ 平成 17 年 3 月 31 日)

(1) 経営成績 (百万円未満切り捨て)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | |
|-----------|---------|-----|-------|------|--------|-----|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 17 年 3 月期 | 440,187 | 3.6 | 8,722 | 12.5 | 10,674 | 6.4 |
| 16 年 3 月期 | 456,808 | 1.2 | 7,751 | 16.5 | 10,033 | 6.9 |

| | 当期純利益 | | 1 株当たり 当期純利益 | 潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益 | 株主資本 当期純利益率 | 総資本 経常利益率 | 売上高 経常利益率 |
|-----------|-------|------|-----------------|------------------------|----------------|--------------|--------------|
| | 百万円 | % | 円 銭 | 円 銭 | % | % | % |
| 17 年 3 月期 | 4,115 | 7.9 | 16.15 | - | 5.8 | 4.1 | 2.4 |
| 16 年 3 月期 | 3,814 | 15.6 | 14.95 | - | 5.7 | 3.9 | 2.2 |

(注) 期中平均株式数 17 年 3 月期 253,404,882 株 16 年 3 月期 253,513,611 株

会計処理の方法の変更 有

売上高、営業利益、経常利益、当期純利益におけるパーセント表示は、対前期増減率
潜在株式調整後 1 株当たり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。

(2) 配当状況 (百万円未満切り捨て)

| | 1 株当たり年間配当金 | | | 配当金総額 (年間) | 配当性向 | 株主資本 配当率 |
|-----------|-------------|------------|------------|---------------|------|-------------|
| | 円 銭 | 中 間 円 銭 | 期 末 円 銭 | | | |
| 17 年 3 月期 | 6.00 | - | 6.00 | 1,519 | 37.2 | 2.1 |
| 16 年 3 月期 | 6.00 | - | 6.00 | 1,521 | 40.1 | 2.2 |

(3) 財政状態 (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 | 255,949 | 71,871 | 28.1 | 283.66 |
| 16 年 3 月期 | 262,059 | 69,206 | 26.4 | 272.91 |

(注) 期末発行済株式数 17 年 3 月期 253,287,479 株 16 年 3 月期 253,500,185 株

期末自己株式数 17 年 3 月期 689,739 株 16 年 3 月期 477,033 株

2. 18 年 3 月期の業績予想(平成 17 年 4 月 1 日 ~ 平成 18 年 3 月 31 日)

| | 売上高 | 経常利益 | 当期純利益 | 1 株当たり年間配当金 | | |
|-------|---------|--------|-------|-------------|------------|------|
| | | | | 中 間 円 銭 | 期 末 円 銭 | 円 銭 |
| 中 間 期 | 241,000 | 9,500 | 4,500 | - | - | - |
| 通 期 | 450,000 | 12,500 | 5,300 | - | 6.00 | 6.00 |

(参考) 1 株当たり予想当期純利益(通期) 20 円 83 銭

上記の予想は、本資料発表日現在において入手可能な情報あるいは想定できる市場動向などを前提として
おり、不確実性が含まれています。実際の業績は、今後の様々な要因により、予想と異なる結果となる可
能性があります。

なお、上記業績予想に関する事項は、6 ページをご参照ください。

個別貸借対照表

(単位：百万円、%)

| 科 目 | 当 期 (平成17.3.31) | | 前 期 (平成16.3.31) | | 増 減 額 | 増 減 率 |
|-----------------------------|-----------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|
| | 金 額 | 構 成 比 | 金 額 | 構 成 比 | | |
| 資 産 の 部 | 255,949 | 100 | 262,059 | 100 | 6,110 | 2.3 |
| 流 動 資 産 | 102,385 | 40.0 | 105,388 | 40.2 | 3,003 | 2.8 |
| 現 金 及 び 預 金 | 3,134 | | 6,187 | | 3,052 | 49.3 |
| 受 取 手 形 | 2,383 | | 2,534 | | 150 | 6.0 |
| 売 掛 金 | 51,142 | | 53,564 | | 2,421 | 4.5 |
| 製 品 及 び 商 品 | 21,647 | | 18,355 | | 3,291 | 17.9 |
| 半 製 品 | 54 | | 57 | | 2 | 5.1 |
| 原 材 料 | 3,887 | | 3,828 | | 58 | 1.5 |
| 貯 蔵 品 | 903 | | 919 | | 15 | 1.7 |
| 前 払 費 用 | 158 | | 254 | | 96 | 37.8 |
| 短 期 貸 付 金 | 10,619 | | 9,956 | | 663 | 6.7 |
| 立 替 金 | 4,570 | | 4,968 | | 398 | 8.0 |
| 繰 延 税 金 資 産 | 3,208 | | 3,132 | | 75 | 2.4 |
| そ の 他 金 | 2,123 | | 2,314 | | 191 | 8.3 |
| 貸 倒 引 当 金 | 1,447 | | 684 | | 763 | 111.5 |
| 固 定 資 産 | 153,564 | 60.0 | 156,671 | 59.8 | 3,107 | 2.0 |
| 有 形 固 定 資 産 | 108,166 | | 109,247 | | 1,081 | 1.0 |
| 建 物 | 26,469 | | 26,618 | | 148 | 0.6 |
| 構 築 物 | 2,545 | | 2,397 | | 147 | 6.2 |
| 機 械 装 置 | 29,474 | | 30,361 | | 886 | 2.9 |
| 車 輜 運 搬 具 | 4 | | 4 | | 0 | 0.5 |
| 工 具 器 具 備 品 | 6,722 | | 7,088 | | 366 | 5.2 |
| 土 地 | 39,446 | | 39,944 | | 498 | 1.2 |
| 建 設 仮 勘 定 | 3,503 | | 2,831 | | 672 | 23.7 |
| 無 形 固 定 資 産 | 2,689 | | 198 | | 2,491 | - |
| 施 設 利 用 権 等 | 2,689 | | 198 | | 2,491 | - |
| 投 資 其 他 の 資 産 | 42,708 | | 47,225 | | 4,517 | 9.6 |
| 投 資 有 価 証 券 | 11,758 | | 11,404 | | 354 | 3.1 |
| 関 係 会 社 株 式 | 8,602 | | 7,157 | | 1,445 | 20.2 |
| 出 資 金 | 12,568 | | 18,070 | | 5,501 | 30.4 |
| 長 期 貸 付 金 | 470 | | 177 | | 293 | 165.0 |
| 粉 乳 中 毒 救 済 基 金 (特定金銭信託) | 3,002 | | 2,997 | | 5 | 0.2 |
| 長 期 前 払 費 用 | 1,650 | | 1,146 | | 504 | 44.0 |
| 繰 延 税 金 資 産 | 1,719 | | 1,930 | | 210 | 10.9 |
| そ の 他 金 | 3,810 | | 4,778 | | 967 | 20.3 |
| 貸 倒 引 当 金 | 874 | | 435 | | 439 | 100.8 |
| 資 産 合 計 | 255,949 | 100 | 262,059 | 100 | 6,110 | 2.3 |

個別貸借対照表

(単位：百万円、%)

| 科 目 | 当 期 (平成17.3.31) | | 前 期 (平成16.3.31) | | 増 減 額 | 増 減 率 |
|---------------------|-----------------|-------|-----------------|-------|--------|-------|
| | 金 額 | 構 成 比 | 金 額 | 構 成 比 | | |
| 負債の部 | 184,077 | 71.9 | 192,852 | 73.6 | 8,775 | 4.6 |
| 流動負債 | 129,333 | 50.5 | 119,287 | 45.5 | 10,046 | 8.4 |
| 支 払 手 形 | 6,121 | | 6,766 | | 644 | 9.5 |
| 買 掛 金 | 41,700 | | 45,259 | | 3,558 | 7.9 |
| 短期借入金 | - | | 1,654 | | 1,654 | - |
| 一年以内返済予定長期借入金 | 4,516 | | 3,125 | | 1,391 | 44.5 |
| コマーシャルペーパー | 11,000 | | 13,000 | | 2,000 | 15.4 |
| 一年以内償還予定社債 | 15,000 | | - | | 15,000 | - |
| 未 払 金 | 4,012 | | 3,658 | | 354 | 9.7 |
| 未 払 法 人 税 等 | 2,282 | | 854 | | 1,428 | 167.0 |
| 未 払 消 費 税 等 | 171 | | 372 | | 200 | 53.9 |
| 未 払 費 用 | 22,995 | | 23,510 | | 514 | 2.2 |
| 前 受 金 | 72 | | 70 | | 1 | 2.1 |
| 預 り 金 | 21,459 | | 21,014 | | 445 | 2.1 |
| 固定負債 | 54,743 | 21.4 | 73,565 | 28.1 | 18,821 | 25.6 |
| 社 債 | 35,000 | | 50,000 | | 15,000 | 30.0 |
| 長期借入金 | 10,603 | | 13,720 | | 3,116 | 22.7 |
| 退職給付引当金 | 7,874 | | 8,510 | | 636 | 7.5 |
| その他の | 1,266 | | 1,334 | | 68 | 5.1 |
| 資本の部 | 71,871 | 28.1 | 69,206 | 26.4 | 2,664 | 3.9 |
| 資本金 | 21,704 | 8.5 | 21,704 | 8.3 | - | - |
| 資本剰余金 | 19,449 | 7.6 | 19,443 | 7.5 | 6 | 0.0 |
| 資本準備金 | 19,442 | | 19,442 | | - | - |
| その他資本剰余金 | 6 | | 0 | | 6 | 623.0 |
| 自己株式処分差益 | 6 | | 0 | | 6 | 623.0 |
| 利益剰余金 | 27,007 | 10.6 | 24,437 | 9.3 | 2,570 | 10.5 |
| 利益準備金 | 3,529 | | 3,529 | | - | - |
| 任意積立金 | 15,270 | | 13,571 | | 1,699 | 12.5 |
| 退職手当積立金 | 330 | | 330 | | - | - |
| 配当引当積立金 | 4,500 | | 3,000 | | 1,500 | 50.0 |
| 固定資産圧縮記帳積立金 | 4,390 | | 4,191 | | 199 | 4.8 |
| 別途積立金 | 6,050 | | 6,050 | | - | - |
| 当期末処分利益 | 8,207 | | 7,336 | | 871 | 11.9 |
| その他有価証券評価差額金 | 3,964 | 1.5 | 3,776 | 1.4 | 188 | 5.0 |
| 自己株式 | 254 | 0.1 | 153 | 0.1 | 100 | 65.2 |
| | | | | | | |
| 負債・資本合計 | 255,949 | 100 | 262,059 | 100 | 6,110 | 2.3 |

個別損益計算書

(単位：百万円、%)

| 科 目 | 当 期 | | 前 期 | | 増 減 額 | 増 減 率 |
|---------------------------|----------------------------|------|----------------------------|------|--------|-------|
| | 自 平成16.4. 1 至 平成17.3.31 | | 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 | 440,187 | 100 | 456,808 | 100 | 16,621 | 3.6 |
| 売 上 原 価 | 321,895 | 73.1 | 328,706 | 72.0 | 6,811 | 2.1 |
| 売 上 総 利 益 | 118,292 | 26.9 | 128,102 | 28.0 | 9,809 | 7.7 |
| 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費 | 109,570 | 24.9 | 120,350 | 26.3 | 10,780 | 9.0 |
| 営 業 利 益 | 8,722 | 2.0 | 7,751 | 1.7 | 970 | 12.5 |
| 営 業 外 収 益 | 3,445 | 0.8 | 3,731 | 0.8 | 285 | 7.7 |
| 受 取 利 息 及 び 配 当 金 | 2,092 | 0.5 | 2,108 | 0.5 | 16 | 0.8 |
| 投 資 有 価 証 券 評 価 損 戻 入 益 | - | - | 218 | 0.0 | 218 | - |
| 雑 収 益 | 1,353 | 0.3 | 1,404 | 0.3 | 51 | 3.6 |
| 営 業 外 費 用 | 1,492 | 0.3 | 1,449 | 0.3 | 43 | 3.0 |
| 支 払 利 息 | 1,233 | 0.3 | 1,257 | 0.3 | 23 | 1.9 |
| 投 資 有 価 証 券 評 価 損 | 0 | 0.0 | - | - | 0 | - |
| 雑 損 失 | 259 | 0.1 | 192 | 0.0 | 66 | 34.8 |
| 経 常 利 益 | 10,674 | 2.4 | 10,033 | 2.2 | 641 | 6.4 |
| 特 別 利 益 | 992 | 0.2 | 842 | 0.2 | 150 | 17.8 |
| 固 定 資 産 売 却 益 | 705 | 0.2 | 537 | 0.1 | 167 | 31.2 |
| 退 職 給 付 会 計 基 準 変 更 時 差 異 | 244 | 0.1 | 244 | 0.1 | - | - |
| 投 資 有 価 証 券 売 却 益 | 42 | 0.0 | 60 | 0.0 | 17 | 29.1 |
| 特 別 損 失 | 4,292 | 1.0 | 3,186 | 0.7 | 1,106 | 34.7 |
| 固 定 資 産 処 分 損 | 656 | 0.1 | 748 | 0.2 | 92 | 12.3 |
| (財)ひかり協会負担金 | 1,575 | 0.4 | 1,556 | 0.3 | 18 | 1.2 |
| 投 資 有 価 証 券 減 損 処 理 額 等 | 1,413 | 0.3 | 844 | 0.2 | 568 | 67.3 |
| 投 資 有 価 証 券 売 却 損 | 19 | 0.0 | 8 | 0.0 | 10 | 119.4 |
| 関 係 会 社 整 理 損 | 431 | 0.1 | - | - | 431 | - |
| 新 潟 県 中 越 地 震 災 害 損 失 | 192 | 0.0 | - | - | 192 | - |
| そ の 他 の 特 別 損 失 | 3 | 0.0 | 26 | 0.0 | 23 | 87.5 |
| 税 引 前 当 期 純 利 益 | 7,374 | 1.7 | 7,689 | 1.7 | 315 | 4.1 |
| 法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税 | 3,252 | 0.7 | 3,450 | 0.8 | 198 | 5.7 |
| 法 人 税 等 調 整 額 | 6 | 0.0 | 424 | 0.1 | 417 | 98.4 |
| 当 期 純 利 益 | 4,115 | 0.9 | 3,814 | 0.8 | 300 | 7.9 |
| 前 期 繰 越 利 益 | 4,092 | 0.9 | 3,521 | 0.8 | 570 | 16.2 |
| 当 期 未 処 分 利 益 | 8,207 | 1.9 | 7,336 | 1.6 | 871 | 11.9 |

利益処分案

(単位：百万円)

| 科 目 | 当 期 (平成17.3.31) | 前 期 (平成16.3.31) |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| (当期末処分利益の処分) | | |
| 当 期 未 処 分 利 益 | 8,207 | 7,336 |
| 固定資産圧縮記帳積立金取崩額 | 89 | 30 |
| 合 計 | 8,297 | 7,367 |
| 株 主 配 当 金 | 1,519 | 1,521 |
| 役 員 賞 与 金 | 24 | 24 |
| 固定資産圧縮記帳積立金 | 326 | 230 |
| 配 当 引 当 積 立 金 | - | 1,500 |
| 別 途 積 立 金 | 3,350 | - |
| 次 期 繰 越 利 益 | 3,077 | 4,092 |
| (その他資本剰余金の処分) | | |
| そ の 他 資 本 剰 余 金 | | |
| 自 己 株 式 処 分 差 益 | 6 | 0 |
| そ の 他 資 本 剰 余 金 次 期 繰 越 高 | | |
| 自 己 株 式 処 分 差 益 | 6 | 0 |

(注) 固定資産圧縮記帳積立金取崩額、固定資産圧縮記帳積立金はそれぞれ租税特別措置法に基づき取崩額、積立額であります。

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式及び関連会社株式……移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの …… 期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は部分資本直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価のないもの …… 移動平均法による原価法

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法

デリバティブ …… 時価法

特定金銭信託等 …… 粉乳中毒事件に関連して、被災者救済事業資金の支出を確実にすることを目的として設定する粉乳中毒救済基金の特定金銭信託については、その他有価証券に準じて評価しております。

3. たな卸資産の評価基準及び評価方法

商品、製品、半製品 …… 総平均法による原価法

原材料、貯蔵品 …… 移動平均法による原価法

4. 固定資産の減価償却の方法

有形固定資産 …… 建物及び建物附属設備については定額法、その他の資産については定率法によっております。

無形固定資産 …… 定額法によっております。

ただし、販売目的のソフトウェアについては販売可能期間の見積り（3年）に基づく定額法によっております。

5. 引当金の計上基準

貸倒引当金

売上債権、貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上しております。

会計基準変更時差異については、保有株式の拠出による退職給付信託設定時時価を控除した下表の残額の按分額を、平成13年3月期より5年間で費用または費用の減額処理をしております。

（単位：百万円）

| | 適格退職年金制度 | 退職一時金制度 | 合計 |
|-------------|----------|---------|-------|
| 会計基準変更時差異 | 4,219 | 1,455 | 2,763 |
| 退職給付信託設定時時価 | 3,984 | | 3,984 |
| 残 額 | 234 | 1,455 | 1,221 |

数理計算上の差異については、発生年度における従業員の平均残存勤務期間による定額法により、翌期から費用処理することとしております。

過去勤務債務は、従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（1年）で費用の減額処理をしております。

6. リース取引の処理方法

リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

7. ヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法

金利スワップ

金融商品会計に係る会計基準に定める特例処理の要件を満たしており、この特例処理によっております。

為替予約

外貨建予定取引について振当処理を行っております。

ヘッジ手段とヘッジ対象

当期にヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下のとおりであります。

ヘッジ手段・・・金利スワップ・為替予約

ヘッジ対象・・・借入金の利息・製品輸入による外貨建金銭債務および外貨建予定取引

ヘッジ方針

権限規定に基づき、金融市場の金利変動リスクおよび為替変動リスクの対応手段として、デリバティブ取引を実施しております。

ヘッジ有効性評価の方法

金利スワップについては特例処理によっており、有効性の評価を省略しております。また、為替予約については、当該取引の過去の実績および今後の予定などを勘案し、実行可能性があることを検証することにより有効性の評価を行っております。

8. その他財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(会計処理の変更)

(拡売費の計上区分)

販売競争の激化により得意先に対する拡売費の支出が増加する傾向にあったことから、その支出の内容を見直した結果、取引形態の変化に起因して実質的に売上値引に相当する支出金額の重要性が増しており、今後もその傾向が続くと見込まれたため、当期より、当該売上値引相当額について、販売費として処理する方法から売上高を減額する方法に変更いたしました。

この変更により、従来の方法によった場合と比べ、売上高、売上総利益および販売費及び一般管理費がそれぞれ7,567百万円減少しております。なお、営業利益、経常利益および税引前当期純利益には影響ありません。

(退職給付に係る会計基準)

当期より、「退職給付に係る会計基準の一部改正」(企業会計基準第3号 平成17年3月16日)および「退職給付に係る会計基準の一部改正に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第7号 平成17年3月16日)が、平成17年3月31日に終了する事業年度に係る財務諸表から適用できることになったことに伴い、当期から同会計基準および同適用指針を適用しております。この変更による損益への影響は軽微であります。

(追加情報)

地方税法等の一部を改正する法律(平成15年法律第9号)の公布により平成16年4月1日以後に開始する事業年度から外形標準課税制度が導入されたことに伴い、当期から「法人事業税における外形標準課税部分の損益計算書上の表示についての実務上の取扱い」(企業会計基準委員会 平成16年2月13日)により、法人事業税の付加価値割及び資本割については、販売費及び一般管理費に計上しております。

この結果、販売費及び一般管理費は261百万円増加し、営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益が同額減少しております。

貸借対照表に関する注記事項

| | 当 期 (平成 17.3.31) | 前 期 (平成 16.3.31) |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1. 有形固定資産の減価償却累計額 | 164,666 百万円 | 159,035 百万円 |
| 2. 担保に供している資産 | | |
| 有形固定資産 | 7,619 百万円 | 7,847 百万円 |
| 投資有価証券 | 630 百万円 | 778 百万円 |
| 上記に対する主な債務 | | |
| 長期借入金 (一年以内返済予定を含む) | 536 百万円 | 1,228 百万円 |
| 3. 株式の状況 | | |
| 授 権 株 式 数 (普通株式) | 480,000,000 株 | 480,000,000 株 |
| 発行済株式総数 (普通株式) | 253,977,218 株 | 253,977,218 株 |
| 4. 自己株式 | | |
| 自 己 株 式 数 (普通株式) | 689,739 株 | 477,033 株 |
| 5. 関係会社に対する資産・負債の内訳 | | |
| 短 期 貸 付 金 | 10,619 百万円 | 9,956 百万円 |
| 出 資 金 | 1,241 百万円 | 1,505 百万円 |
| 長 期 貸 付 金 | 444 百万円 | 134 百万円 |
| 受 取 手 形 | 3 百万円 | 10 百万円 |
| 売 掛 金 | 16,716 百万円 | 19,225 百万円 |
| 立 替 金 | 4,257 百万円 | 4,780 百万円 |
| 支 払 手 形 | 1,460 百万円 | 1,602 百万円 |
| 買 掛 金 | 8,871 百万円 | 10,902 百万円 |
| 未 払 費 用 | 2,048 百万円 | 1,974 百万円 |
| 預 り 金 | 15,402 百万円 | 15,096 百万円 |
| 6. 保証債務 | | |
| 債務保証 (うち保証予約) | 6,486 百万円 (4,729 百万円) | 6,504 百万円 (4,717 百万円) |
| 7. 配当制限 | | |

| 当 期 (平成 17.3.31) | 前 期 (平成 16.3.31) |
|--|--|
| 商法施行規則第 124 条第 3 号に規定する資産に時価を付したことにより増加した純資産額は 3,944 百万円であります。 | 商法施行規則第 124 条第 3 号に規定する資産に時価を付したことにより増加した純資産額は 3,755 百万円であります。 |

8. コミットメントライン契約

| 当 期 (平成 17.3.31) | 前 期 (平成 16.3.31) | | | | | | |
|---|---|---------------|------------|--------|-----------|---------|------------|
| 当社は、機動的な資金調達を行うために取引金融機関 15 行との間で、総額 200 億円のコミットメントライン契約を締結しておりますが、当期末において借入は実行しておりません。 | 当社は、機動的な資金調達を行うために取引金融機関 15 行との間で、コミットメントライン契約を締結しております。この契約に基づく当期末の借入未実行残高は次のとおりであります。 | | | | | | |
| | <table border="1"> <tr> <td>コミットメントラインの総額</td> <td>20,000 百万円</td> </tr> <tr> <td>借入実行残高</td> <td>1,600 百万円</td> </tr> <tr> <td>借入未実行残高</td> <td>18,400 百万円</td> </tr> </table> | コミットメントラインの総額 | 20,000 百万円 | 借入実行残高 | 1,600 百万円 | 借入未実行残高 | 18,400 百万円 |
| コミットメントラインの総額 | 20,000 百万円 | | | | | | |
| 借入実行残高 | 1,600 百万円 | | | | | | |
| 借入未実行残高 | 18,400 百万円 | | | | | | |

損益計算書に関する注記事項

| | 当 期 (自平成 16.4. 1 至平成 17.3.31) | 前 期 (自平成 15.4. 1 至平成 16.3.31) |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. 販売費及び一般管理費の主要なもの | | |
| 拡売費 | 52,077 百万円 | 62,113 百万円 |
| 広告宣伝費 | 5,293 百万円 | 5,438 百万円 |
| 運送費・保管料 | 18,626 百万円 | 18,376 百万円 |
| 従業員給料・賞与 | 15,439 百万円 | 16,234 百万円 |
| 福利厚生費 | 2,290 百万円 | 2,336 百万円 |
| 減価償却費 | 968 百万円 | 918 百万円 |
| 貸倒引当金繰入額 | 15 百万円 | 34 百万円 |
| 2. 研究開発費の総額 | 4,869 百万円 | 4,583 百万円 |
| 3. 関係会社との取引高 | | |
| 関係会社に対する売上高 | 111,578 百万円 | 118,858 百万円 |
| 関係会社よりの仕入高 | 96,775 百万円 | 104,049 百万円 |

リース取引関係

当期および前期 ...当社は、証券取引法第27条の30の6の規定に基づき電子開示手続きを行っているため記載を省略しております。

有価証券関係

当期および前期 ... 子会社株式及び関連会社株式で時価のあるものはありません。

税効果会計関係

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 当 期 (平成 17.3.31) | 前 期 (平成 16.3.31) |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 退職給付引当金 | 2,766 百万円 | 2,893 百万円 |
| 退職給付信託 | 388 百万円 | 386 百万円 |
| その他有価証券等 | 2,355 百万円 | 2,096 百万円 |
| 時価会計評価損 | | |
| 未払賞与 | 1,493 百万円 | 1,560 百万円 |
| 未払費用 | 875 百万円 | 962 百万円 |
| 減価償却費 | 493 百万円 | 510 百万円 |
| 繰延資産 | 574 百万円 | 694 百万円 |
| 貸倒引当金 | 687 百万円 | 427 百万円 |
| その他 | 1,139 百万円 | 1,087 百万円 |
| 繰延税金資産 合計 | 10,773 百万円 | 10,619 百万円 |
| 繰延税金負債 | | |
| 固定資産圧縮記帳積立金等 | 3,148 百万円 | 2,987 百万円 |
| その他有価証券評価差額金 | 2,697 百万円 | 2,569 百万円 |
| 繰延税金負債 合計 | 5,846 百万円 | 5,556 百万円 |
| 繰延税金資産の純額 | 4,927 百万円 | 5,062 百万円 |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目の内訳

| | 当 期 (平成 17.3.31) | 前 期 (平成 16.3.31) |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 法定実効税率 | 40.5% | 41.9% |
| (調整) | | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 7.4% | 7.7% |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 1.9% | 1.8% |
| 住民税均等割等 | 1.6% | 1.6% |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | - | 1.5% |
| 試験研究費等税額控除 | 4.7% | - |
| その他 | 1.3% | 0.5% |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | <u>44.2%</u> | <u>50.4%</u> |

1 株当たり情報

| 当 期 (自平成 16.4.1 至平成 17.3.31) | 前 期 (自平成 15.4.1 至平成 16.3.31) |
|--|--|
| 1株当たり純資産額 283.66 円 | 1株当たり純資産額 272.91 円 |
| 1株当たり当期純利益金額 16.15 円 | 1株当たり当期純利益金額 14.95 円 |
| 潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。 | 潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。 |

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

| | 当 期 (自平成 16.4.1 至平成 17.3.31) | 前 期 (自平成 15.4.1 至平成 16.3.31) |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| < 1株当たり当期純利益金額 > | | |
| 当期純利益 | 4,115 百万円 | 3,814 百万円 |
| 普通株主に帰属しない金額 (うち利益処分による役員賞与金) | 24 百万円 24 百万円 | 24 百万円 24 百万円 |
| 普通株式に係る当期純利益 | 4,091 百万円 | 3,790 百万円 |
| 期中平均株式数 | 253,404 千 株 | 253,513 千 株 |

重要な後発事象

当 期 (自平成 16.4.1 至平成 17.3.31)

平成 17 年 2 月 25 日に開催した取締役会決議に基づき、平成 17 年 4 月 26 日に国内無担保社債を一般募集により発行いたしました。

その概要は次のとおりであります。

- 1 森永乳業株式会社第 5 回無担保社債 (社債間限定同順位特約付)
 - (1) 発行額 金 100 億円
 - (2) 各社債の金額 1 億円の 1 種
 - (3) 利率 年 1.07%
 - (4) 発行価額 額面 100 円につき金 100 円
 - (5) 償還価額 額面 100 円につき金 100 円

- | | |
|---------------|---|
| (6) 期限および償還方法 | 7 年 |
| 最終償還 | 本社債の元金は、平成 24 年 4 月 26 日にその総額を償還する。 |
| 買入消却 | 社債の買入消却は、発行日の翌日以降いつでもこれを行うことができる。 |
| (7) 利払期日 | 毎年 4 月 26 日および 10 月 26 日 (初回利払日 平成 17 年 10 月 26 日) |
| (8) 払込期日 | 平成 17 年 4 月 26 日(火) |
| (9) 担保 | 本社債には物上担保および保証は付されておらず、また、本社債のために特に留保されている資産はない。 |
| (10) 財務上の特約 | 「担保提供制限条項」が付されている。 |
| (11) 資金使途 | 社債償還資金および設備資金 |

2 森永乳業株式会社第 6 回無担保社債(社債間限定同順位特約付)

- | | |
|---------------|---|
| (1) 発行額 | 金 100 億円 |
| (2) 各社債の金額 | 1 億円の 1 種 |
| (3) 利率 | 年 0.69% |
| (4) 発行価額 | 額面 100 円につき金 100 円 |
| (5) 償還価額 | 額面 100 円につき金 100 円 |
| (6) 期限および償還方法 | 5 年 |
| 最終償還 | 本社債の元金は、平成 22 年 4 月 26 日にその総額を償還する。 |
| 買入消却 | 社債の買入消却は、発行日の翌日以降いつでもこれを行うことができる。 |
| (7) 利払期日 | 毎年 4 月 26 日および 10 月 26 日 (初回利払日 平成 17 年 10 月 26 日) |
| (8) 払込期日 | 平成 17 年 4 月 26 日(火) |
| (9) 担保 | 本社債には物上担保および保証は付されておらず、また、本社債のために特に留保されている資産はない。 |
| (10) 財務上の特約 | 「担保提供制限条項」が付されている。 |
| (11) 資金使途 | 社債償還資金および設備資金 |

前 期(自平成 15.4.1 至平成 16.3.31)

該当事項はありません。

役員の変動

5月17日の取締役会において、下記のとおり役員の変動を内定いたしました。

なお、役員の新任・退任については6月29日の定時株主総会において、役員の変職の変動については同株主総会後の取締役会において正式に決定される予定です。

記

1. 代表者の変動

該当事項はありません。

2. その他役員の変動

(1) 新任取締役候補

| | |
|-------|--|
| 専務取締役 | 井上邦昭(現 常務執行役員東京支社長、 6月1日付 常務執行役員社長付) |
| 専務取締役 | 小野田顯正(現 常務執行役員生産技術部長、 6月1日付 常務執行役員社長付) |
| 常務取締役 | 片岡伸好(現 常務執行役員市乳・D Y事業部長、 6月1日付 常務執行役員社長付) |
| 常務取締役 | 石井忠(現 常務執行役員酪農部長、 6月1日付 常務執行役員社長付) |
| 常務取締役 | 小久保貞之(現 執行役員食品総合研究所長、 6月1日付 執行役員社長付) |

(2) 退任予定取締役

| | |
|---------|--------------------------------|
| 現 専務取締役 | 富田守(特別顧問に就任予定) |
| 現 専務取締役 | 山崎暁(株)デイリーフーズ社長専任) |
| 現 常務取締役 | 町田靖雄(顧問に就任予定、(株)リブウエル社長 兼任) |
| 現 常務取締役 | 内田雅晃(株)クリニコ社長就任予定) |
| 現 常務取締役 | 早澤宏紀(顧問に就任予定) |

(3) 昇格予定

| | |
|-------|-------------|
| 常務取締役 | 高橋正宏(現 取締役) |
|-------|-------------|

以上

平成17年3月期決算 参考資料

森永乳業株式会社

1. 連結

(1) 当期の業績 (単位:百万円)

| | 金額 | 前年比 (%) | 当期の推移状況 | 前期の状況 |
|-------|----------------------|-----------------|----------------------|-------|
| 売上高 | 564,666 (571,330) | 99.8 (101.0) | 3期ぶりの減収 (3期連続の増収) | (増 収) |
| 営業利益 | 13,853 | 104.7 | 増 益 | (減 益) |
| 経常利益 | 15,668 | 103.5 | 3期連続の増益 過去最高益 | (増 益) |
| 当期純利益 | 7,180 | 111.1 | 5期連続の増益 過去最高益 | (増 益) |

当期より 会計処理方法を変更し、拡売費のうち実質的な売上値引相当額を売上高より直接減額しており ()内の数値は、会計処理方法変更前の金額を表示しております。詳細は短信の注記(会計処理の変更)をご参照下さい

(2) 次期の業績予想 (単位:百万円)

| | 通 期 | | 中 間 期 | |
|-----------|---------|---------|---------|---------|
| | 金額 | 前年比 (%) | 金額 | 前同比 (%) |
| 売上高 | 575,000 | 101.8 | 312,000 | 101.3 |
| 営業利益 | 16,000 | 115.5 | 13,000 | 113.8 |
| 経常利益 | 17,500 | 111.7 | 13,800 | 111.6 |
| 当期(中間)純利益 | 8,400 | 117.0 | 6,600 | 107.3 |

(3) 設備投資および減価償却費 (推移と見込み) (単位:億円)

| | 設備投資額 | 減価償却費 |
|-------------|-------|-------|
| 平成14年3月期実績 | 208 | 161 |
| 平成15年3月期実績 | 205 | 163 |
| 平成16年3月期実績 | 184 | 170 |
| 平成17年3月期実績 | 186 | 163 |
| 平成18年3月期見込み | 326 | 160 |

(4) 研究開発費 (推移) (単位:百万円)

| | 金額 |
|------------|-------|
| 平成14年3月期実績 | 4,568 |
| 平成15年3月期実績 | 4,507 |
| 平成16年3月期実績 | 4,662 |
| 平成17年3月期実績 | 4,963 |

2.個 別

(1) 当期の業績 (単位:百万円)

| | 金額 | 前年比 (%) | 当期の推移状況 | (前期の状況) |
|-------|----------------------|----------------|---------------|---------|
| 売上高 | 440,187 (447,754) | 96.4 (98.0) | 減 収 (減 収) | (減 収) |
| 営業利益 | 8,722 | 112.5 | 増 益 | (減 益) |
| 経常利益 | 10,674 | 106.4 | 増 益 | (減 益) |
| 当期純利益 | 4,115 | 107.9 | 5期連続の増益 過去最高益 | (増 益) |

()内の数値は、会計処理方法変更前の金額を表示

(2-1) 当期の販売実績 (会計処理方法変更後) (単位:百万円)

| 製品分類 | 金額 | 前年差 | | 数量 | 前年比 (%) |
|---------|---------|--------|---------|---------|---------|
| | | 前年差 | 前年比 (%) | | |
| 市 乳 計 | 205,813 | 13,585 | 93.8 | 924,652 | 95.8 |
| 牛乳類 | 86,986 | 6,975 | 92.6 | 521,943 | 92.8 |
| 乳飲料等 | 48,395 | 737 | 101.5 | 226,768 | 103.5 |
| はっ酵乳 | 52,518 | 7,647 | 87.3 | 139,578 | 93.1 |
| プリン等 | 17,913 | 299 | 101.7 | 36,363 | 105.9 |
| 乳製品計 | 91,629 | 4,358 | 95.5 | 99,198 | 96.7 |
| 練 乳 | 4,516 | 50 | 101.1 | 8,990 | 97.7 |
| 粉 乳 | 43,805 | 3,244 | 93.1 | 40,539 | 92.6 |
| バター | 11,559 | 822 | 93.4 | 11,984 | 94.1 |
| チーズ | 31,747 | 342 | 98.9 | 37,684 | 102.4 |
| アイスクリーム | 39,286 | 133 | 99.7 | 82,559 | 99.2 |
| その他計 | 103,457 | 1,457 | 101.4 | | |
| 飲 料 | 33,631 | 1,215 | 103.8 | 231,497 | 107.9 |
| その他 | 69,826 | 241 | 100.3 | | |
| 合 計 | 440,187 | 16,621 | 96.4 | | |

(注) 数量の単位は、乳製品は ton、市乳、アイスクリーム、飲料は kで表示
その他計中のその他には、ゼリー、クリーム類、飼料などが含まれる

(2-2) 当期の販売実績 (会計処理方法変更前) (単位:百万円)

| 製品分類 | 金額 | 前年差 | | 数量 | 前年比 (%) |
|---------|---------|-------|---------|---------|---------|
| | | 前年差 | 前年比 (%) | | |
| 市 乳 計 | 211,624 | 7,775 | 96.5 | 924,652 | 95.8 |
| 牛乳類 | 87,737 | 6,223 | 93.4 | 521,943 | 92.8 |
| 乳飲料等 | 50,296 | 2,639 | 105.5 | 226,768 | 103.5 |
| はっ酵乳 | 55,076 | 5,089 | 91.5 | 139,578 | 93.1 |
| プリン等 | 18,513 | 899 | 105.1 | 36,363 | 105.9 |
| 乳製品計 | 91,791 | 4,196 | 95.6 | 99,198 | 96.7 |
| 練 乳 | 4,516 | 50 | 101.1 | 8,990 | 97.7 |
| 粉 乳 | 43,805 | 3,244 | 93.1 | 40,539 | 92.6 |
| バター | 11,580 | 801 | 93.5 | 11,984 | 94.1 |
| チーズ | 31,888 | 201 | 99.4 | 37,684 | 102.4 |
| アイスクリーム | 39,286 | 133 | 99.7 | 82,559 | 99.2 |
| その他計 | 105,051 | 3,050 | 103.0 | | |
| 飲 料 | 34,711 | 2,295 | 107.1 | 231,497 | 107.9 |
| その他 | 70,340 | 755 | 101.1 | | |
| 合 計 | 447,754 | 9,054 | 98.0 | | |

(注) 数量の単位は、乳製品は ton、市乳、アイスクリーム、飲料は kで表示
その他計中のその他には、ゼリー、クリーム類、飼料などが含まれる

(3) 次期の業績予想 (単位:百万円)

| | 通 期 | | 中 間 期 | |
|-----------|---------|---------|---------|---------|
| | 金 額 | 前年比 (%) | 金 額 | 前同比 (%) |
| 売上高 | 450,000 | 102.2 | 241,000 | 101.7 |
| 営業利益 | 10,800 | 123.8 | 8,500 | 122.2 |
| 経常利益 | 12,500 | 117.1 | 9,500 | 116.6 |
| 当期(中間)純利益 | 5,300 | 128.8 | 4,500 | 109.8 |

(4) 次期の部門別売上高予想 (単位:百万円)

| | 通 期 | | 中 間 期 | |
|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 金 額 | 前年比 (%) | 金 額 | 前同比 (%) |
| 市 乳 計 | 209,000 | 101.5 | 112,000 | 101.7 |
| 乳 製 品 計 | 93,000 | 101.5 | 46,000 | 101.3 |
| アイスクリーム | 41,000 | 104.4 | 27,500 | 103.8 |
| その他計 | 107,000 | 103.4 | 55,500 | 100.9 |
| 合 計 | 450,000 | 102.2 | 241,000 | 101.7 |

(5) 設備投資および減価償却費 (推移と見込み) (単位:億円)

| | 設備投資額 | | | 減価償却費 |
|---------------|-------|--------|--------|-------|
| | 合 計 | うち生産設備 | うち販売設備 | |
| 平成 14年 3月期実績 | 144 | 112 | 32 | 117 |
| 平成 15年 3月期実績 | 144 | 110 | 34 | 116 |
| 平成 16年 3月期実績 | 133 | 105 | 28 | 122 |
| 平成 17年 3月期実績 | 118 | 92 | 26 | 117 |
| 平成 18年 3月期見込み | 296 | 266 | 30 | 121 |

(6) 研究開発費 (推移) (単位:百万円)

| | 金 額 |
|--------------|-------|
| 平成 14年 3月期実績 | 4,445 |
| 平成 15年 3月期実績 | 4,409 |
| 平成 16年 3月期実績 | 4,583 |
| 平成 17年 3月期実績 | 4,869 |

(7) 従業員数 (推移)

| | 9月末 | 3月末 |
|--------------|--------|--------|
| 平成 14年 3月期実績 | 3,628名 | 3,482名 |
| 平成 15年 3月期実績 | 3,504名 | 3,352名 |
| 平成 16年 3月期実績 | 3,433名 | 3,257名 |
| 平成 17年 3月期実績 | 3,382名 | 3,092名 |

平成17年3月期(3月末)より出向者等(181名)を除き就業人員数を表示

(8) 集乳量 (推移) (単位:千トン)

| | 集 乳 量 | | |
|--------------|-------|-----|-----|
| | 合 計 | 北海道 | 都府県 |
| 平成 14年 3月期実績 | 769 | 386 | 383 |
| 平成 15年 3月期実績 | 817 | 423 | 394 |
| 平成 16年 3月期実績 | 820 | 449 | 371 |
| 平成 17年 3月期実績 | 818 | 460 | 358 |

以 上