

決算短信補足説明資料

連結決算

当中間連結会計期間より、親会社の乳製品部門のバター、チーズ類及びその他部門のマーガリン類等におきまして、実質的な値引相当額を、従来の販売費及び一般管理費から売上高を直接減額する方法に変更しております。

この変更により、従来の方法によった場合に比べ、売上高、売上総利益、販売費及び一般管理費がそれぞれ 1,205 百万円減少しておりますが、営業利益、経常利益及び税金等調整前中間純利益に影響はありません。

1. 業績概要

（単位 億円）

	平成 17 年度 中間	平成 16 年度 中間	増減額	増減率
売上高	3,709	3,819	109	97.1
営業利益	128	125	2	102.3
経常利益	134	123	10	108.6
中間純利益	85	61	23	138.8

2. 主な利益増減の内訳

（1）営業利益増減内訳

（単位 億円）

	平成 17 年度 中間	平成 16 年度 中間	増減額	増減率	備考
売上総利益	1,040	1,081	40	96.3	(*1)売上総利益率 28.1%(前年比 0.2%)
販売費及び一般管理費	912	955	43	95.5	売上高販管費比率 24.6%(前年比 0.4%)
運賃保管料	147	140	7	105.4	
拡売費	260	289	28	90.2	会計処理変更に伴う減少 12 億及び売上減に伴う販促費の減少
労務費	196	202	5	97.3	(*2)
退職給付費用	14	22	7	64.7	(*2)明治乳業厚生年金基金の代行返上による減少
その他	292	301	9	96.9	
営業利益	128	125	3	102.3	

(*1)従来の会計処理方法によった場合の売上総利益率 28.3%(前年と同じ)

(*2)労務費及び退職給付費用は「販売費及び一般管理費」の他、売上原価に一部含まれています。

連結決算（中間）

（２）経常利益増減内訳

（単位 億円）

	平成 17 年度 中間	平成 16 年度 中間	増減額	増減率	備考
営業外利益	17	15	1	112.5	
受取利息及び配当金	4	3	0		
たな卸資産売却益	3	2	0		
持分法による投資利益	0	1	0		
雑収入	10	8	1		
営業外費用	11	17	5	67.0	
支払利息、社債利息	5	8	2		明治乳業の減少 2 億
たな卸資産処分損	4	4	0		
雑損	2	4	2		前年度 明治乳業社債償還損 1.9 億
経常利益	134	123	10	108.6	

（３）中間純利益増減内訳

（単位 億円）

	平成 17 年度 中間	平成 16 年度 中間	増減額	増減率	備考
特別利益	34	7	27	487.6	
固定資産売却益	3	5	1		
厚生年金基金代行部分 返上益	28	-	28		明治乳業厚生年金基金代行返上
その他	1	1	0		
特別損失	14	13	0	107.2	
固定資産処分損	5	10	5		
減損損失	3	-	3		
その他	5	2	3		
税金等調整前中間純利益	154	117	37	131.7	
法人税等	68	55	12		
少数株主利益	0	0	0		
中間純利益	85	61	23	138.8	

3. 要約貸借対照表

（単位 億円）

	平成 17 年度 中間	平成 16 年度 中間	増減額	備考
現金及び預金	52	51	1	
売上債権	885	902	17	売上高減少に伴う減少
たな卸資産	393	426	32	明治乳業 脱脂粉乳等の在庫削減他
その他	182	153	29	明治乳業 繰延税金資産の増加 15 億
流動資産	1,514	1,533	19	
有形固定資産	1,778	1,788	10	資産編入 209 億円、減価償却費 195 億円、 除却他 24 億
無形固定資産	32	25	6	
投資有価証券	307	249	58	時価評価の増加 55 億
その他	122	98	24	明治乳業 前払年金費用の増加 28 億
固定資産	2,240	2,161	78	
資産合計	3,755	3,695	59	
支払手形・買掛金	719	739	19	
短期借入金・コマーシャル ペーパー	419	490	71	借入金の返済による減少
その他	615	582	33	明治乳業 未払法人税等の増加 19 億、明治乳 業 未払工事代の増加 15 億 他
流動負債	1,754	1,812	57	
社債・長期借入金	769	791	22	借入金の返済による減少
退職給付引当金	50	76	26	明治乳業厚生年金基金の代行返上による減少
その他	60	27	32	繰延税金負債の増加 33 億
固定負債	880	896	16	
負債合計	2,634	2,708	73	
少数株主持分	23	23	0	
資本金	230	230	-	
資本剰余金	214	214	0	
利益剰余金	578	477	100	
その他有価証券評価差額金	75	43	32	
自己株式	3	2	1	
資本合計	1,096	963	132	
負債、少数株主持分及び 資本合計	3,755	3,695	59	

4．セグメント別売上高

（単位 億円）

	平成17年度 中間	平成16年度 中間	増減額	備考
食品事業	3,207	3,316	109	
サービス・その他事業	731	736	4	
消去	228	233	5	
売上高	3,709	3,819	109	

5．セグメント別営業利益

（単位 億円）

	平成17年度 中間	平成16年度 中間	増減額	備考
食品事業	113	115	2	
サービス・その他事業	15	11	3	
消去	0	1	1	
営業利益	128	125	2	

6．設備投資額、減価償却費

（単位 億円）

	平成17年度 上期実績	平成17年度 通期見込	平成16年度 通期実績	備考
設備投資額(支払ベース) (有形固定資産)	89.5	200.0	205.2	平成15年度 245.4 億 平成14年度 223.3 億 平成13年度 389 億
減価償却費 (有形固定資産)	94.0	200.9	197.3	平成15年度 203.2 億 平成14年度 209.4 億 平成13年度 202.0 億

7．従業員数

	平成17年 9月末	平成17年 3月末	備考
従業員数	7,420 人	7,370 人	平成16年9月末 7,611 人 平成16年3月末 7,482 人 平成15年9月末 7,801 人 平成15年3月末 7,754 人 平成14年9月末 8,228 人 平成14年3月末 8,083 人

決算短信補足説明資料

単体決算

当中間会計期間より、乳製品部門のバター、チーズ類及びその他部門のマーガリン類等におきまして、実質的な値引相当額を、従来の販売費及び一般管理費から売上高を直接減額する方法に変更しております。

この変更により、従来の方法によった場合に比べ、売上高、売上総利益、販売費及び一般管理費がそれぞれ 1,278 百万円減少しておりますが、営業利益、経常利益及び税引前中間純利益に影響はありません。

1. 業績概要

（単位 億円）

	平成 17 年度 中間	平成 16 年度 中間	増減額	増減率
売上高	2,550	2,618	68	97.4
営業利益	94	91	3	104.4
経常利益	100	87	13	115.1
中間純利益	65	33	31	194.4

2. 平成 17 度中間決算販売実績

	数量	前期比 (%)	金額 (百万円)	前期比 (%)	(会計処理 変更前)
市乳	687,055	99.7	151,836	100.2	
牛乳類	385,589	97.1	67,429	97.7	
ヨーグルト	161,543	104.7	48,302	102.6	
その他	139,922	102.2	36,104	101.6	
乳製品	33,313	96.2	32,192	91.5	(93.1%)
粉乳	14,323	91.9	14,492	86.3	
れん乳	1,471	97.7	548	93.8	(99.3%)
バター	7,026	98.6	6,831	97.9	(98.3%)
チーズ	10,492	100.9	10,320	95.2	(99.8%)
アイスクリーム	71,138	100.3	24,604	97.1	
飲料	133,723	96.5	18,203	97.3	
その他	-	-	28,164	90.9	(93.2%)
合計	-	-	255,001	97.4	(97.9%)

（注 1）乳製品の単位：トン

市乳、飲料、アイスクリームの単位：kl

（注 2）牛乳類とは、牛乳・加工乳・白物乳飲料の計

3. 主な利益増減の内訳

(1) 営業利益増減内訳

(単位 億円)

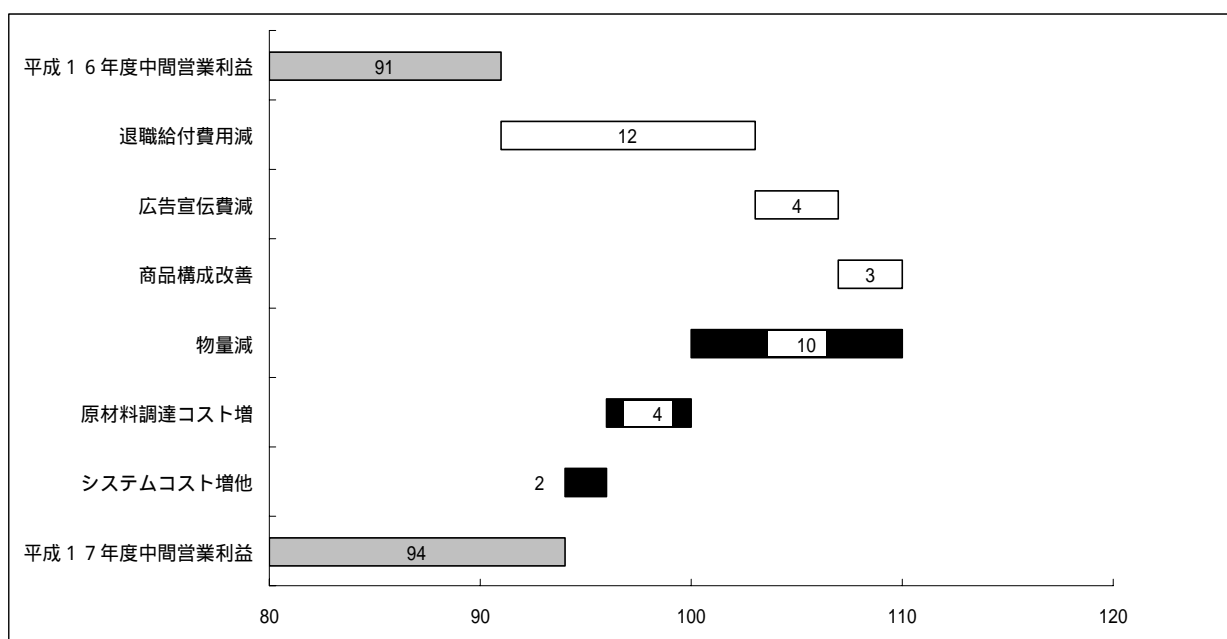
	平成 17 年度 中間	平成 16 年度 中間	増減	増減率	備考
売上総利益	750	796	45	94.3	売上総利益率 29.4%(前年比 1.0%)(*1)
販売費及び一般管理費	655	705	49	92.9	売上高販管費比率 25.7%(前年比 1.2%)
運賃保管料	61	62	1	97.7	
拡売費	307	341	34	89.9	会計処理変更に伴う減少 12 億及び売上減に伴う販促費の減少
宣伝費	46	50	4	91.6	
労務費	118	119	0	99.2	(*2)
退職給付費用	11	19	7	58.8	(*2)厚生年金基金の代行返上による減少
その他	111	111	0	99.2	
営業利益	94	91	3	104.4	

(*1) 従来の会計処理方法によった場合の売上総利益率 29.8%(前年比 0.6%)

(*2) 労務費及び退職給付費用は「販売費及び一般管理費」の他、売上原価に一部含まれています。

対前年実績利益増減内訳

単位：億円



単体決算（中間）

（ 2 ） 経常利益増減内訳

（単位 億円）

	平成 17 年度 中間	平成 16 年度 中間	増減額	増減率	備考
営業外収益	16	13	2	119.2	
受取利息及び配当金	4	4	0		
雑収入	11	9	2		
営業外費用	10	17	6	61.6	
支払利息、社債利息	4	6	2		
雑損	6	10	4		前年度 社債償還損 1.9 億
経常利益	100	87	13	115.1	

（ 3 ） 中間純利益増減内訳

（単位 億円）

	平成 17 年度 中間	平成 16 年度 中間	増減額	増減率	備考
特別利益	32	6	25	507.7	
固定資産売却益	2	5	3		
厚生年金基金代行部分 返上益	28	-	28		
その他	1	0	0		
特別損失	18	26	8	67.5	
固定資産処分損	4	5	1		
その他	13	20	7		前年度 連結子会社貸付金貸倒 減損損失 0.1 億
税引前中間純利益	114	66	47	171.7	
法人税等	48	32	15	148.4	
中間純利益	65	33	31	194.4	

4. 要約貸借対照表

（単位 億円）

	平成 17 年度 中間	平成 16 年度 中間	増減額	備考
現金及び預金	20	21	1	
売上債権	685	700	15	売上高減少に伴う減少
たな卸資産	294	326	32	脱脂粉乳等の在庫削減他
その他	113	93	20	繰延税金資産の増加 15 億
流動資産	1,113	1,141	28	
有形固定資産	1,196	1,188	7	資産編入 158 億円、減価償却費 140 億円、 除却等 11 億
無形固定資産	6	5	1	
投資有価証券	245	183	61	時価評価の増加 51 億
その他	311	284	26	前払年金費用の増加 28 億
固定資産	1,759	1,663	96	
資産合計	2,872	2,805	67	

支払手形・買掛金	489	509	20	
短期借入金・コマーシャル・パ ー・1 年以内償還予定社債	212	242	30	借入金の返済による減少
その他	522	500	21	未払工事代の増加 15 億
流動負債	1,224	1,252	28	
社債・長期借入金	624	632	7	借入金の返済による減少
退職給付引当金	21	47	25	厚生年金基金の代行返上による減少
その他	32	9	23	繰延税金負債の増加 23 億
固定負債	679	689	10	
負債合計	1,903	1,941	38	
資本金	230	230	-	
資本剰余金	214	214	0	
利益剰余金	457	380	76	別途積立金の増加 45 億
その他有価証券評価差額金	70	39	30	
自己株式	3	2	1	
資本合計	969	863	106	
負債及び資本合計	2,872	2,805	67	

5．設備投資額、減価償却費

（単位 億円）

	平成17年度 上期実績	平成17年度 通期見込	平成16年度 通期実績	備考
設備投資額(支払ベース) (有形固定資産)	60.4	143.0	158.6	平成15年度 132.8億 平成14年度 205.9億 平成13年度 310.7億
減価償却費 (有形固定資産)	67.2	140.0	141.2	平成15年度 141.0億 平成14年度 143.0億 平成13年度 137.5億

*平成17年度の設備投資額（着工ベース）見込みは 60.0 億円

6．研究開発費

（単位 億円）

	平成17年度 上期実績	平成17年度 通期見込	平成16年度 通期実績	備考
研究開発費	35.8	72.5	71.6	平成15年度 70.4億 平成14年度 65.6億 平成13年度 66.9億

7．従業員数

	平成17年 9月末	平成17年 3月末	備考
従業員数	4,745 人	4,673 人	平成16年9月末 4,855 人 平成16年3月末 4,734 人 平成15年9月末 4,970 人 平成15年3月末 4,949 人 平成14年9月末 5,190 人 平成14年3月末 5,106 人

平成 18 年 3 月期 業績予想 (通期) (2005 年 4 月 1 日 ~ 2006 年 3 月 31 日)

【連結】 (単位 億円)

	平成 18 年 3 月期 予想	平成 17 年 3 月期 実績
売上高	7,100	7,250
営業利益	194	194
経常利益	200	190
当期純利益	98	97

【単体】 (単位 億円)

	平成 18 年 3 月期 予想	平成 17 年 3 月期 実績
売上高	4,850	4,938
営業利益	150	145
経常利益	155	141
当期純利益	73	62

(単体 部門別売上予想)

	通期予想		上期実績		下期予想	
	売上高	前年比	売上高	前年比	売上高	前年比
	億円	%	億円	%	億円	%
市乳計	2,943	100.1	1,518	100.2	1,424	100.0
牛乳類	1,284	97.1	674	97.7	610	96.6
ヨーグルト	949	103.2	483	102.6	466	104.0
その他	708	101.4	361	101.6	347	101.1
乳製品計	663	92.7	321	91.5	341	93.9
粉乳	290	87.3	144	86.3	145	88.4
れん乳	11	96.4	5	93.8	5	99.3
バター	145	99.3	68	97.9	77	100.6
チーズ	217	96.1	103	95.2	114	97.1
アイスクリーム	374	98.2	246	97.1	128	100.4
飲料	318	98.9	182	97.3	136	101.2
その他	553	95.0	281	90.9	271	99.7
計	4,850	98.2	2,550	97.4	2,300	99.1

以上