

## 決算短信補足説明資料

## 連結決算

## 1. 業績概要

（単位 億円）

	平成 18 年度 中間	平成 17 年度 中間	増減額	増減率
売上高	3,662	3,709	△46	△1.3
営業利益	159	128	31	24.4
経常利益	160	134	25	19.4
中間純利益	102	85	16	19.7

## 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 18 年度 中間	平成 17 年度 中間	増減額	増減率	備考
売上総利益	1,062	1,040	21	2.1	売上総利益率 29.0%(前年比+0.9%)
販売費及び一般管理費	902	912	△9	△1.1	売上高販管費比率 24.6%(前年比±0%)
運賃保管料	150	147	2	1.7	
拡売費	268	260	7	2.9	
労務費	197	196	0	0.4	(*1)
退職給付費用	9	14	△4	△32.8	(*1) 数理計算上の差異
その他	276	292	△15	△5.4	
営業利益	159	128	31	24.4	

(\*1) 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。

（２）経常利益増減内訳

（単位 億円）

	平成18年度 中間	平成17年度 中間	増減額	増減率	備考
営業外収益	15	17	△1	△10.9	
受取利息及び配当金	3	4	△0		
たな卸資産売却益	2	3	△0		
持分法による投資利益	0	0	0		
雑収入	8	10	△2		
営業外費用	15	11	3	29.8	
支払利息、社債利息	5	5	△0		
たな卸資産処分損	5	4	1		
雑損	5	2	2		明治乳業株式交付費 1.1 億
経常利益	160	134	25	19.4	

（３）中間純利益増減内訳

（単位 億円）

	平成18年度 中間	平成17年度 中間	増減額	増減率	備考
特別利益	35	34	0	2.1	
固定資産売却益	34	3	30		明治乳業土地売却益
厚生年金基金代行部分	—	28	△28		
返上益					
その他	0	1	△1		
特別損失	26	14	12	89.5	
固定資産処分損	23	5	△17		明治77 <sup>ア</sup> 以上土地建物売却損 10 億
減損損失	—	3	△3		
その他	3	5	△1		
税金等調整前中間純利益	168	154	14	9.1	
法人税等	65	68	△2		
少数株主利益	0	0	△0		
中間純利益	102	85	16	19.7	

## 3. 要約貸借対照表

（単位 億円）

	平成 18 年度 中間	平成 17 年度 中間	増減額	備考
現金及び預金	192	52	139	
売上債権	1,015	885	130	決算日金融機関休日のため増加
たな卸資産	353	393	△40	明治乳業 脱脂粉乳等の在庫削減他
その他	167	182	△14	明治7がり連結除外
流動資産	1,729	1,514	215	
有形固定資産	1,687	1,777	△89	資産編入 168 億円、減価償却費△193 億円、 除却他△64 億
無形固定資産	36	32	3	
投資有価証券	348	307	40	時価評価の増加 23 億
その他	156	122	33	明治乳業 前払年金費用の増加 37 億
固定資産	2,228	2,240	△12	
資産合計	3,957	3,755	202	

支払手形・買掛金	802	719	83	決算日金融機関休日のため増加
短期借入金・コマーシャルペーパー・ 1年以内償還予定社債	547	419	127	コマーシャルペーパー△110 億、1年以内償還予定社 債 200 億
その他	641	615	25	未払費用の増加 31 億
流動負債	1,991	1,754	236	
社債・長期借入金	393	769	△375	借入金の返済による減少、1年以内償還予定 社債△200 億
退職給付引当金	43	50	△7	
その他	85	60	24	繰延税金負債の増加 27 億
固定負債	522	880	△358	
負債合計	2,513	2,634	△121	
資本金	336	230	105	新株の発行による増加
資本剰余金	319	214	105	新株の発行による増加
利益剰余金	679	578	100	
自己株式	△4	△3	△0	
其他有価証券評価差額金	89	75	13	
少数株主持分	23	23	△0	
純資産合計	1,444	1,120	324	
負債、純資産合計	3,957	3,755	202	

## 4. セグメント別売上高・営業利益

## ・売上高

（単位 億円）

	平成18年度 中間	平成17年度 中間	増減額	備考
食品事業	3,147	3,207	△60	
サービス・その他事業	741	731	10	
消去	△226	△228	2	
売上高	3,662	3,709	△46	

## ・営業利益

（単位 億円）

	平成18年度 中間	平成17年度 中間	増減額	備考
食品事業	143	113	30	
サービス・その他事業	15	15	0	
消去	0	△0	0	
営業利益	159	128	31	

## 5. 連結子会社グループ別売上高・営業利益（連結消去前単純合算）

## ・売上高

（単位 億円）

	平成18年度 中間	平成17年度 中間	増減額	備考
販売グループ	833	854	△21	
生産グループ	194	190	4	
畜産・飼料グループ	325	338	△13	
物流グループ	482	475	7	
その他グループ	74	74	0	
連結子会社計	1,910	1,933	△23	

## ・営業利益

（単位 億円）

	平成18年度 中間	平成17年度 中間	増減額	備考
販売グループ	10	11	△1	
生産グループ	6	5	0	
畜産・飼料グループ	2	2	△0	
物流グループ	9	9	0	
その他グループ	3	3	0	
連結子会社計	31	32	△0	

**6. 設備投資額、減価償却費**

（単位 億円）

	平成18年度 上期実績	平成18年度 通期見込	平成17年度 通期実績	備考
設備投資額(支払ベース) (有形固定資産)	87.2	270.0	201.4	平成16年度 205.2 億 平成15年度 245.4 億 平成14年度 223.3 億
減価償却費 (有形固定資産)	91.4	200.0	196.6	平成16年度 197.3 億 平成15年度 203.2 億 平成14年度 209.4 億

**7. 従業員数**

	平成18年 9月末	平成18年 3月末	備考
従業員数	7,242 人	7,185 人	平成17年9月末 7,420 人 平成17年3月末 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

## 決算短信補足説明資料

### 単体決算

#### 1. 業績概要

（単位 億円）

	平成18年度 中間	平成17年度 中間	増減額	増減率
売上高	2,527	2,550	△22	△0.9
営業利益	125	94	30	32.0
経常利益	127	100	26	26.4
中間純利益	76	65	10	16.3

#### 2. 平成18年度中間決算販売実績

	数量	前期比 (%)	金額 (百万円)	前期比 (%)
市乳	666,626	97.0	151,760	99.9
牛乳類	358,191	92.9	63,088	93.6
ヨーグルト	173,481	107.4	53,516	110.8
その他	134,954	96.4	35,155	97.4
乳製品	32,064	96.3	32,578	101.2
粉乳	12,795	89.3	14,269	98.5
れん乳	1,342	91.2	505	92.2
バター	7,309	104.0	7,049	103.2
チーズ	10,616	101.2	10,753	104.2
アイスクリーム	71,343	100.3	24,438	99.3
飲料	121,954	91.2	16,881	92.7
その他	—	—	27,042	96.0
合計	—	—	252,702	99.1

（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

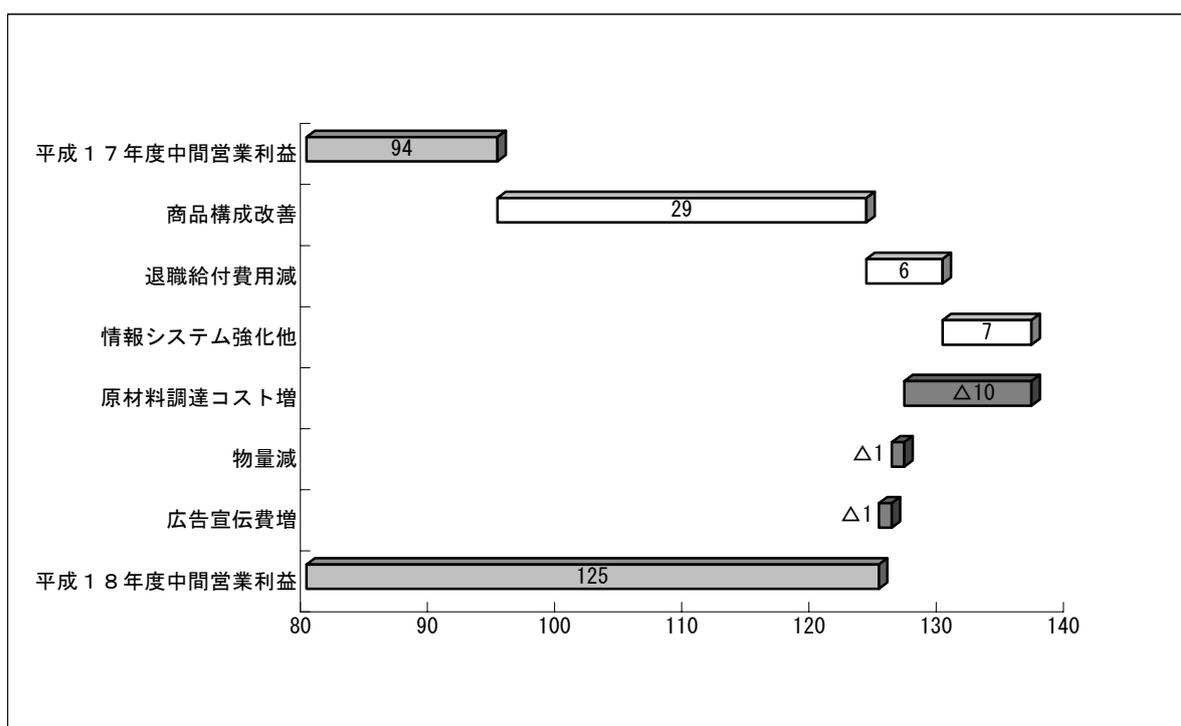
(単位 億円)

	平成18年度 中間	平成17年度 中間	増減	増減率	備考
売上総利益	769	750	19	2.6	売上総利益率 30.5%(前年比+1.1%)
販売費及び一般管理費	644	655	△11	△1.7	売上高販管費比率 25.5%(前年比△0.2%)
運賃保管料	61	61	0	0.1	
拡売費	306	307	△0	△0.3	
宣伝費	47	46	1	1.5	
労務費	119	118	△0	0.7	(*1)
退職給付費用	7	11	△4	△36.9	(*1) 数理計算上の差異
その他	103	111	△7	7.2	
営業利益	125	94	30	32.0	

(\*1) 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 18 年度 中間	平成 17 年度 中間	増減額	増減率	備考
営業外収益	15	16	△0	△2.5	
受取利息及び配当金	4	4	0		
雑収入	10	11	△0		
営業外費用	14	10	3	33.0	
支払利息、社債利息	4	4	△0		
雑損	10	6	3		株式交付費 1.1 億
経常利益	127	100	26	26.4	

（３）中間純利益増減内訳

（単位 億円）

	平成 18 年度 中間	平成 17 年度 中間	増減額	増減率	備考
特別利益	34	32	1	5.8	
固定資産売却益	32	2	29		土地（旧関西工場 19 億・兵庫工場 11 億）
厚生年金基金代行部分	—	28	△28		
返上益					
その他	1	1	0		
特別損失	20	18	2	13.0	
固定資産処分損	11	4	6		
その他	9	13	△4		
税引前中間純利益	140	114	26	22.7	
法人税等	64	48	15	31.2	
中間純利益	76	65	10	16.3	

単体決算（中間）

4. 要約貸借対照表

（単位 億円）

	平成 18 年度 中間	平成 17 年度 中間	増減額	備考
現金及び預金	174	20	153	普通預金・譲渡性預金の増加
売上債権	764	685	79	決算日金融機関休日のため増加
たな卸資産	265	294	△28	脱脂粉乳等の在庫削減他
その他	136	113	23	繰延税金資産の増加 6 億
流動資産	1,341	1,113	228	
有形固定資産	1,145	1,196	△51	資産編入 118 億円、減価償却費△137 億円、 除却等△32 億
無形固定資産	6	6	△0	
投資有価証券	276	245	31	時価評価の増加 22 億
その他	346	311	35	前払年金費用の増加 37 億
固定資産	1,774	1,759	14	
資産合計	3,115	2,872	242	

支払手形・買掛金	560	489	70	決算日金融機関休日のため増加
短期借入金・コマーシャルペーパー	375	212	163	コマーシャルペーパー△110 億、1 年以内償還予定社債 200 億
1 年以内償還予定社債				
その他	544	522	21	未払費用の増加 25 億
流動負債	1,479	1,224	255	
社債・長期借入金	293	624	△330	借入金返済による減少、1 年以内償還予定社債△200 億
退職給付引当金	16	21	△4	
その他	61	32	28	繰延税金負債の増加 30 億
固定負債	372	679	△307	
負債合計	1,852	1,903	△51	
資本金	336	230	105	新株の発行による増加
資本剰余金	319	214	105	新株の発行による増加
利益剰余金	528	457	70	別途積立金の増加 52 億
自己株式	△4	△3	△0	
その他有価証券評価差額金	83	70	13	
純資産（資本）合計	1,263	969	294	
負債及び純資産（資本） 合計	3,115	2,872	242	

**5. 設備投資額、減価償却費**

（単位 億円）

	平成18年度 上期実績	平成18年度 通期見込	平成17年度 通期実績	備考
設備投資額(支払ベース) (有形固定資産)	59.6	200.0	147.0	平成16年度 158.6億 平成15年度 132.8億 平成14年度 205.9億
減価償却費 (有形固定資産)	64.9	140.0	140.0	平成16年度 141.2億 平成15年度 141.0億 平成14年度 143.0億

\* 平成18年度の設備投資額（着工ベース）見込みは 410.0億円

**6. 研究開発費**

（単位 億円）

	平成18年度 上期実績	平成18年度 通期見込	平成17年度 通期実績	備考
研究開発費	35.7	73.0	69.6	平成16年度 71.6億 平成15年度 70.4億 平成14年度 65.6億

**7. 従業員数**

	平成18年 9月末	平成18年 3月末	備考
従業員数	4,460人	4,352人	平成17年9月末 4,745人 平成17年3月末 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 19 年 3 月期 業績予想 (通期)** (2006 年 4 月 1 日～2007 年 3 月 31 日 )

**【連結】** [単位 億円]

	平成 19 年 3 月期 予想	前年差異	当初計画差異
売上高	7,002	△107 (△46)	△123 (△52)
営業利益	239	39 ( 31)	28 ( 28)
経常利益	235	33 ( 25)	23 ( 23)
当期純利益	137	36 ( 16)	21 ( 12)

※ ( ) は上期実績分

**【単体】** [単位 億円]

	平成 19 年 3 月期 予想	前年差異	当初計画差異
売上高	4,793	△49 (△22)	△52 (△25)
営業利益	185	33 ( 30)	25 ( 25)
経常利益	187	29 ( 26)	22 ( 22)
当期純利益	97	16 ( 10)	9 ( 3)

※ ( ) は上期実績分

(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	構成	売上高	前年比	構成	売上高	前年比	構成
	億円	%	%	億円	%	%	億円	%	%
市乳計	2,940	99.9	61.3	1,517	99.9	60.1	1,423	99.9	62.8
牛乳類	1,217	94.9	25.4	630	93.6	25.0	586	96.4	25.8
ヨーグルト	1,026	107.8	21.4	535	110.8	21.2	491	104.7	21.7
その他	697	98.3	14.5	351	97.4	13.9	346	99.4	15.3
乳製品計	660	98.4	13.8	325	101.2	12.9	335	96.0	14.8
粉乳	283	95.9	5.9	142	98.5	5.6	140	93.3	6.2
れん乳	9	96.0	0.2	5	92.2	0.2	4	100.0	0.2
バター	145	99.5	3.1	70	103.2	2.8	75	97.4	3.3
チーズ	221	101.0	4.6	107	104.2	4.3	114	98.3	5.1
アイスクリーム	362	99.1	7.6	244	99.3	9.7	118	98.3	5.2
飲料	301	96.6	6.3	168	92.7	6.7	133	102.3	5.9
その他	527	96.2	11.0	270	96.0	10.6	257	96.6	11.3
計	4,793	99.0	100.0	2,527	99.1	100.0	2,266	98.9	100.0

以 上