

## 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	平成 17 年度	増減額	増減率
売上高	7,027	7,109	△81	△1.1
営業利益	235	199	36	18.0
経常利益	234	201	32	16.1
当期純利益	137	100	36	36.3

## 2. 財政状態

(単位 億円)

	平成 18 年度	平成 17 年度	増減額	増減率
総資産	3,835	3,611	224	6.2
純資産	1,460	1,126	333	29.6
自己資本比率 (%)	37.5	31.2	6.3	—
1株当たり純資産 (円)	437.45	380.85	56.6	14.9

## 3. セグメント別業績概要

## ・売上高

(単位 億円)

	平成 18 年度	平成 17 年度	増減額	備考
食品事業	5,966	6,058	△92	
サービス・その他事業	1,511	1,492	19	
消去	△450	△441	△9	
売上高	7,027	7,109	△81	

## ・営業利益

(単位 億円)

	平成 18 年度	平成 17 年度	増減額	備考
食品事業	200	164	35	
サービス・その他事業	34	35	△0	
消去	1	0	1	
営業利益	235	199	36	

## 4. 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	平成17年度	増減額	増減率	備考
売上総利益	2,001	1,951	49	2.5	売上総利益率 28.5%(前年比+1.0%)
販売費及び一般管理費	1,765	1,752	13	0.7	売上高販管費比率 25.1%(前年比+0.5%)
運賃保管料	288	289	△1	△0.4	
拡売費	517	499	18	3.7	
労務費	381	381	△0	△0.2	(*1)
退職給付費用	19	27	△8	△30.2	(*1) 明治乳業における数理計算上の差異
その他	558	553	5	0.9	
営業利益	235	199	36	18.0	営業利益率 3.4%(前年比+0.6%)

(\*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	平成17年度	増減額	増減率	備考
営業外利益	28	27	1	5.5	
受取利息及び配当金	5	6	△0		
たな卸資産売却益	4	4	△0		
持分法による投資利益	1	0	0		
雑収入	17	16	1		
営業外費用	30	25	5	20.1	
支払利息、社債利息	9	10	△0		
たな卸資産処分損	11	10	1		
雑損	9	4	4		明治乳業株式交付費 1.1億
経常利益	234	201	32	16.1	

(3) 当期純利益増減内訳

(単位 億円)

	平成 18 年度	平成 17 年度	増減額	増減率	備考
特別利益	47	55	△7	△14.3	
固定資産売却益	41	19	21		明治乳業 土地売却益増加
厚生年金代行部分 返上益	—	28	△28		
その他	6	7	△1		
特別損失	67	66	1	2.2	
固定資産処分損	52	33	18		明治7ヶ <sup>レ</sup> 以土地建物売却損 10 億
減損損失	0	3	△3		
その他	15	29	△14		
税金等調整前当期純利益	214	191	22	12.0	
法人税等	77	89	△12		
少数株主利益	0	0	△0		
当期純利益	137	100	36	36.3	

## 5. 要約貸借対照表

(単位 億円)

	平成 18 年度	平成 17 年度	増減額	備考
現金及び預金	138	36	102	
売上債権	904	814	89	決算日金融機関休日のため増加
たな卸資産	346	369	△23	製品・原材料の在庫削減他
その他	167	143	24	
流動資産	1,557	1,364	193	
有形固定資産	1,725	1,726	△0	資産編入 269 億円、減価償却費△189 億円、除却他△104 億
無形固定資産	41	35	5	
投資有価証券	341	348	△7	
その他	169	136	32	前払年金費用+44 億
固定資産	2,277	2,246	31	
資産合計	3,835	3,611	224	

支払手形・買掛金	732	637	95	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	466	527	△61	
1年以内償還予定社債				
その他	623	508	115	未払費用 +31 億 明治乳業設備関係支払手形の増加
流動負債	1,822	1,673	149	
社債・長期借入金	396	636	△240	1年以内償還社債への振替による減少
退職給付引当金	40	46	△5	
その他	116	105	10	
固定負債	552	788	△235	
負債合計	2,375	2,461	△86	
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	704	585	119	
自己株式	△5	△3	△1	
その他有価証券評価差額金	82	100	△17	
少数株主持分	22	22	0	
純資産合計	1,460	1,149	310	
負債、純資産合計	3,835	3,611	224	

## 6. 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	平成 17 年度	増減額	備 考
販売グループ	1,552	1,598	△46	
生産グループ	386	381	5	
畜産・飼料グループ	659	678	△19	
物流グループ	979	966	13	
その他グループ	145	155	△10	
連結子会社計	3,723	3,780	△56	

## ・営業利益

(単位 億円)

	平成 18 年度	平成 17 年度	増減額	備 考
販売グループ	6	5	0	
生産グループ	9	9	0	
畜産・飼料グループ	7	5	1	
物流グループ	19	16	2	
その他グループ	4	5	△0	
連結子会社計	47	42	4	

**7. 設備投資額、減価償却費**

(単位 億円)

	平成18年度	平成17年度	増減額	備考
設備投資額(支払ベース) (有形固定資産)	207.9	201.4	6.5	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)	189.1	196.6	△7.4	平成16年度197.3億 平成15年度203.2億 平成14年度209.4億

**8. 研究開発費**

(単位 億円)

	平成18年度	平成17年度	増減額	備考
研究開発費	75.7	73.9	1.7	平成16年度75.5億 平成15年度74.2億 平成14年度69.0億

**9. 従業員数**

	平成19年 3月末	平成18年 3月末	備考
従業員数	7,054人	7,185人	平成17年3月末7,370人 平成16年3月末7,482人 平成15年3月末7,754人

**10. 設備投資額、減価償却費、研究開発費の見込み**

(単位 億円)

	設備投資額 (支払ベース)	減価償却額 (有形固定資産)	研究開発費
平成19年度見込	431.0	207.0	77.0

\* 減価償却額(有形固定資産)見込みには整理変更分(11億円)を含む

## 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	平成17年度	増減額	増減率
売上高	4,812	4,842	△30	△0.6
営業利益	182	152	30	19.9
経常利益	183	157	26	17.0
当期純利益	92	80	11	14.1

#### 2. 平成18年度決算販売実績

	数量	前期比 (%)	金額 (百万円)	前期比 (%)
市乳	1,282,521	97.5	294,674	100.1
牛乳類	689,793	94.3	121,795	95.0
ヨーグルト	333,782	106.2	103,886	109.1
その他	258,945	95.9	68,992	97.3
乳製品	65,780	95.9	66,523	99.0
粉乳	25,412	88.7	28,089	95.0
れん乳	2,660	95.5	995	96.1
バター	15,674	104.1	15,080	103.1
チーズ	22,033	99.7	22,358	101.7
アイスクリーム	109,134	103.1	37,287	101.8
飲料	212,521	95.5	30,213	96.7
その他	—	—	52,506	95.7
合計	—	—	481,206	99.4

(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

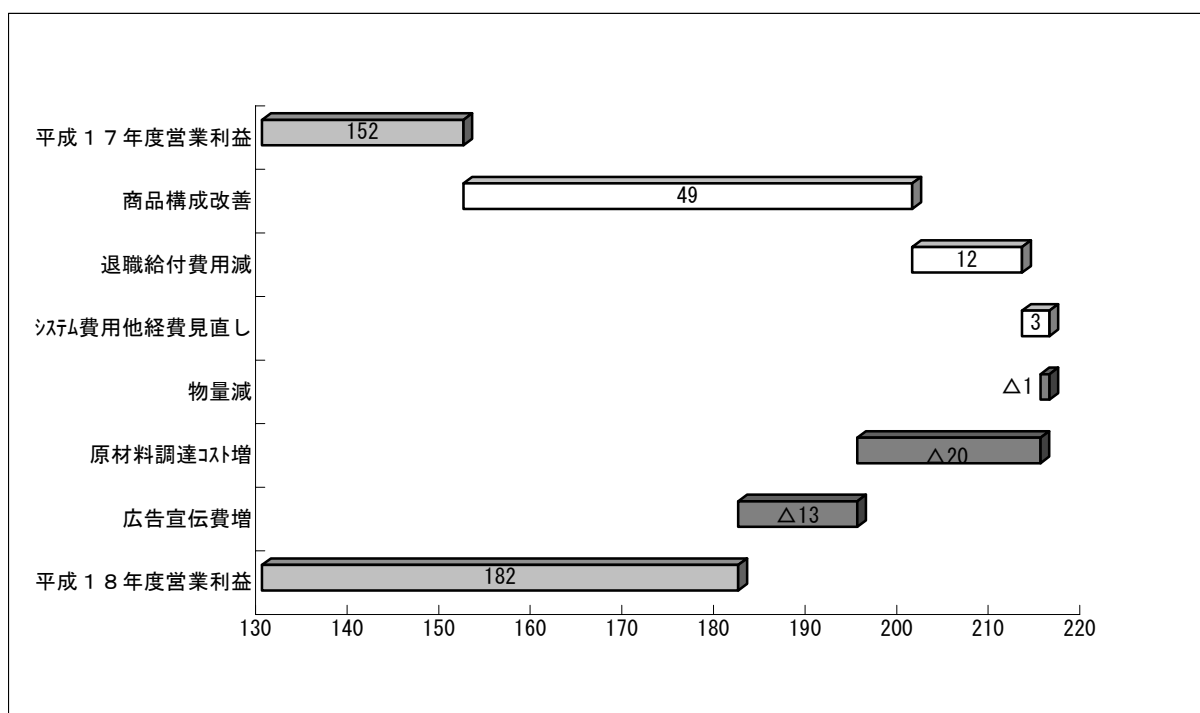
(単位 億円)

	平成 18 年度	平成 17 年度	増減	増減率	備考
売上総利益	1,431	1,398	33	2.4	売上総利益率 29.8%(前年比+0.9%)
販売費及び一般管理費	1,248	1,245	3	0.2	売上高販管費比率 26.0%(前年比+0.3%)
運賃保管料	110	110	△0	△0.0	コア事業への積極的な広告宣伝投入 (*1)
拡売費	583	584	△1	△0.3	
宣伝費	100	87	13	14.91	
労務費	229	227	2	0.9	
退職給付費用	14	26	△12	△45.9	
その他	211	209	1	0.9	
営業利益	182	152	30	19.9	営業利益率 3.8%(前年比+0.7%)

(\*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





(2) 経常利益増減内訳

(単位 億円)

	平成 18 年度	平成 17 年度	増減額	増減率	備考
営業外利益	29	28	1	3.7	
受取利息及び配当金	7	7	△0		
雑収入	22	20	1		
営業外費用	28	23	4	19.4	
支払利息、社債利息	8	8	0		
たな卸資産処分損	11	9	1		
雑損	8	5	3		株式交付費 1.1 億
経常利益	183	157	26	17.0	

(3) 当期純利益増減内訳

(単位 億円)

	平成 18 年度	平成 17 年度	増減額	増減率	備考
特別利益	41	52	△10	△20.7	
固定資産売却益	36	18	18		土地売却益の増加
厚生年金基金代行部分	—	28	△28		
返上益					
その他	5	5	△0		
特別損失	60	73	△13	△18.2	
固定資産処分損	17	28	△10		
貸倒引当金繰入額	—	25	△25		
関係会社株式評価損	22	9	13		
その他	20	11	9		
税引前当期純利益	165	136	29	21.5	
法人税等	72	55	17	32.4	
当期純利益	92	80	11	14.1	

4. 要約貸借対照表

(単位 億円)

	平成 18 年度	平成 17 年度	増減額	備考
現金及び預金	131	17	114	
売上債権	666	618	48	決算日金融機関休日のため増加
たな卸資産	271	289	△18	製品・原材料の在庫削減他
その他	315	111	197	グループファイナンス移管に伴う関係会社貸付金 190 億
流動資産	1,381	1,037	344	
有形固定資産	1,211	1,155	55	資産編入 122 億円、減価償却費△132 億円、 除却等△17 億
無形固定資産	5	6	△0	
投資有価証券	271	279	△7	
その他	350	347	3	
固定資産	1,839	1,788	50	
資産合計	3,221	2,825	395	

支払手形・買掛金	531	451	79	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・バ・	426	343	82	社債からの振替増加
1 年以内償還社債				
その他	575	430	144	グループファイナンス移管に伴う預り金+43 億 設備関係支払手形+42 億
流動負債	1,532	1,225	307	
社債・長期借入金	332	513	△181	1 年以内償還社債への振替による減少
退職給付引当金	13	18	△4	
その他	81	69	11	
固定負債	427	601	△174	
負債合計	1,959	1,827	132	
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	534	463	70	
自己株式	△5	△3	△1	
その他有価証券評価差額金	76	93	△16	
純資産（資本）合計	1,261	998	263	
負債及び純資産（資本） 合計	3,221	2,825	395	

**5. 設備投資額、減価償却費**

(単位 億円)

	平成18年度	平成17年度	増減額	備考
設備投資額(支払ベース) (有形固定資産)	149.0	147.0	1.9	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)	132.9	140.0	△7.0	平成16年度 141.2億 平成15年度 141.1億 平成14年度 143.0億

**6. 研究開発費**

(単位 億円)

	平成18年度	平成17年度	増減額	備考
研究開発費	70.9	69.6	1.2	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19年 3月末	平成18年 3月末	備考
従業員数	4,339人	4,352人	平成17年3月末 4,673人 平成16年3月末 4,734人 平成15年3月末 4,949人

**8. 設備投資額、減価償却費、研究開発費の見込み**

(単位 億円)

	設備投資額 (支払ベース)	減価償却額 (有形固定資産)	研究開発費
平成19年度見込	349.0	148.0	73.0

\* 平成19年度の設備投資額(着工ベース)見込みは 166.0億円

\* 減価償却額(有形固定資産)見込みには整理変更分(8億円)を含む

**平成20年3月期 業績予想** (2007年4月1日~2008年3月31日)

【連結】 (単位 億円)

	通期		上期		下期	
	予想値	前年差異	予想値	前年差異	予想値	前年差異
売上高	7,042	100.2%	3,636	99.3%	3,406	101.2%
営業利益	227	△8	141	△18	86	9
経常利益	226	△8	142	△18	83	9
当期純利益	138	0	86	△16	52	16

【単体】 (単位 億円)

	通期		上期		下期	
	予想値	前年差異	予想値	前年差異	予想値	前年差異
売上高	4,828	100.3%	2,522	99.8%	2,306	100.9%
営業利益	175	△7	110	△15	65	7
経常利益	175	△8	112	△15	63	6
当期純利益	105	12	69	△7	36	20

**単体 部門別売上予想**

	通期			上期			下期		
	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	2,998	101.8	62.1	1,527	100.7	60.5	1,470	102.9	63.7
牛乳類	1,196	98.3	24.8	620	98.4	24.6	576	98.1	25.0
ヨーグルト	1,087	104.7	22.5	544	101.7	21.6	543	108.0	23.5
その他	715	103.6	14.8	363	103.4	14.4	351	103.8	15.2
乳製品計	655	98.5	13.6	318	97.8	12.6	337	99.4	14.6
粉乳	272	97.1	5.6	131	92.3	5.2	140	101.4	6.1
れん乳	9	100.0	0.2	5	100.0	0.2	4	100.0	0.2
バター	141	94.0	2.9	68	97.1	2.7	72	90.0	3.1
チーズ	231	103.6	4.8	112	104.7	4.4	118	101.7	5.1
アイスクリーム	372	100.0	7.7	249	102.0	9.9	122	95.3	5.3
飲料	291	96.4	6.0	167	99.4	6.6	124	93.2	5.4
その他	509	97.0	10.5	259	95.9	10.3	250	98.4	10.8
計	4,828	100.3	100.0	2,522	99.8	100.0	2,306	100.9	100.0

<b>連結子会社グループ別売上高・営業利益予想（連結消去前単純合算）</b>
--

・売上高	（単位 億円）
------	---------

	通期	上期	下期
販売グループ	1,547	816	731
生産グループ	397	205	192
畜産・飼料グループ	657	324	333
物流グループ	991	477	513
その他グループ	142	69	73
連結子会社計	3,736	1,891	1,844

・営業利益	（単位 億円）
-------	---------

	通期	上期	下期
販売グループ	6	8	△1
生産グループ	7	4	3
畜産・飼料グループ	7	3	4
物流グループ	17	8	9
その他グループ	7	3	3
連結子会社計	47	28	18

以上