



未来は、ミルクの中にある。

雪印メグミルク

2023年3月期 決算短信 補足説明資料

目 次

| | 頁 |
|---------------------------------|---|
| 表紙 | |
| 1. 連結損益計算書（実績・予想） | 1 |
| 2. 連結商品分野別売上高・セグメント別営業利益（実績・予想） | 2 |
| 3. 連結業績予想との比較 | 3 |
| 4. 連結営業利益の増減要因（実績・予想） | 4 |
| 5. 連結貸借対照表（実績） | 5 |
| 6. 連結キャッシュ・フロー計算書（実績） | 6 |
| 7. その他経営数値（実績・予想） | 7 |
| 8. 財務実績データ | 8 |

この資料に掲載されている業績予想につきましては、将来に関する見通しであり、不確実な要因を含んでいます。実際の業績は、さまざまな不確定要因により、予想と異なる可能性がありますことをご承知おきください。また、本資料は投資勧誘を目的として作成されたものではありません。

雪印メグミルク株式会社

1. 連結損益計算書（実績・予想）

（単位：億円）（億円未満切捨て）

| | 2023年3月期 | | | | | | | | | | | | 【予想】2024年3月期 | | | | | | | | | |
|----------------------|-------------|-------|---------|-------|-------------|-------|---------|-------|-------------|-------|---------|-------|--------------|-------|---------|-------|-------|---------|-------|-------|---------|-----|
| | 第1四半期連結累計期間 | | | | 第2四半期連結累計期間 | | | | 第3四半期連結累計期間 | | | | 第4四半期連結累計期間 | | | | 上期 | | | 通期 | | |
| | 前期 | 当期 | 対前期増減 | | 前期 | 当期 | 対前期増減 | | 前期 | 当期 | 対前期増減 | | 前期 | 当期 | 対前期増減 | | 金額 | 対前期増減 | | 金額 | 対前期増減 | |
| 金額 | | | 増減率 (%) | 金額 | | | 増減率 (%) | 金額 | | | 増減率 (%) | 金額 | | | 増減率 (%) | 金額 | | 増減率 (%) | 金額 | | 増減率 (%) | |
| 売上高 | 1,428 | 1,413 | △14 | △1.0 | 2,869 | 2,890 | 21 | 0.8 | 4,276 | 4,403 | 126 | 3.0 | 5,584 | 5,843 | 259 | 4.6 | 3,060 | 169 | 5.9 | 6,160 | 316 | 5.4 |
| 売上原価 | 1,180 | 1,183 | 3 | 0.3 | 2,391 | 2,443 | 51 | 2.2 | 3,576 | 3,732 | 155 | 4.4 | 4,689 | 4,971 | 281 | 6.0 | | | | | | |
| 売上高比 (%) | 82.7 | 83.8 | | | 83.4 | 84.5 | | | 83.6 | 84.8 | | | 84.0 | 85.1 | | | | | | | | |
| 販売費及び一般管理費 | 182 | 189 | 7 | 4.2 | 355 | 373 | 18 | 5.3 | 535 | 559 | 23 | 4.5 | 713 | 741 | 27 | 3.9 | | | | | | |
| 売上高比 (%) | 12.8 | 13.4 | | | 12.4 | 12.9 | | | 12.5 | 12.7 | | | 12.8 | 12.7 | | | | | | | | |
| 営業利益 | 65 | 39 | △25 | △39.0 | 122 | 73 | △48 | △39.8 | 164 | 110 | △53 | △32.5 | 180 | 130 | △50 | △27.7 | 70 | △3 | △4.7 | 140 | 9 | 7.2 |
| 売上高比 (%) | 4.6 | 2.8 | | | 4.3 | 2.5 | | | 3.8 | 2.5 | | | 3.2 | 2.2 | | | 2.3 | | | 2.3 | | |
| 営業外収益 | 9 | 9 | △0 | △0.1 | 15 | 10 | △4 | △28.7 | 23 | 15 | △7 | △32.7 | 29 | 24 | △5 | △17.4 | | | | | | |
| 営業外費用 | 2 | 2 | 0 | 14.5 | 4 | 15 | 10 | 231.3 | 6 | 16 | 9 | 141.0 | 10 | 10 | △0 | △1.7 | | | | | | |
| 経常利益 | 72 | 46 | △25 | △35.5 | 132 | 68 | △63 | △48.2 | 181 | 110 | △71 | △39.2 | 199 | 144 | △55 | △27.6 | 77 | 8 | 11.9 | 150 | 5 | 3.6 |
| 売上高比 (%) | 5.1 | 3.3 | | | 4.6 | 2.4 | | | 4.2 | 2.5 | | | 3.6 | 2.5 | | | 2.5 | | | 2.4 | | |
| 特別利益 | 0 | 0 | 0 | — | 0 | 0 | 0 | — | 0 | 9 | 9 | — | 0 | 33 | 33 | — | | | | | | |
| 特別損失 | 3 | 26 | 22 | 621.7 | 9 | 29 | 19 | 211.1 | 16 | 31 | 14 | 84.4 | 27 | 48 | 20 | 73.7 | | | | | | |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | 68 | 20 | △48 | △69.8 | 123 | 40 | △83 | △67.5 | 164 | 88 | △75 | △45.9 | 172 | 129 | △42 | △24.6 | | | | | | |
| 売上高比 (%) | 4.8 | 1.5 | | | 4.3 | 1.4 | | | 3.8 | 2.0 | | | 3.1 | 2.2 | | | | | | | | |
| 法人税等 | 20 | 6 | △13 | △66.4 | 36 | 16 | △20 | △55.1 | 47 | 28 | △19 | △40.1 | 49 | 38 | △11 | △23.7 | | | | | | |
| 非支配株主に帰属する四半期(当期)純損益 | 0 | 0 | 0 | 6.8 | 0 | 0 | △0 | △37.6 | 1 | 1 | △0 | △20.2 | 1 | 0 | △1 | △68.0 | | | | | | |
| 親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益 | 48 | 13 | △34 | △72.0 | 85 | 23 | △62 | △73.2 | 115 | 59 | △55 | △48.6 | 120 | 91 | △29 | △24.3 | 50 | 26 | 117.2 | 95 | 3 | 4.1 |
| 売上高比 (%) | 3.4 | 1.0 | | | 3.0 | 0.8 | | | 2.7 | 1.3 | | | 2.2 | 1.6 | | | 1.6 | | | 1.5 | | |

2. 連結商品分野別売上高・セグメント別営業利益（実績・予想）

（単位：億円）（億円未満切捨て）

| | | 2023年3月期 | | | | | | | | | | | | | | | | 【予想】2024年3月期 | | | | | |
|------------------|------------|-------------|-----|-------|--------|-------------|-------|-------|--------|-------------|-------|-------|--------|-------------|-------|-------|--------|--------------|-------|--------|-------|-------|--------|
| | | 第1四半期連結累計期間 | | | | 第2四半期連結累計期間 | | | | 第3四半期連結累計期間 | | | | 第4四半期連結累計期間 | | | | 上期 | | | 通期 | | |
| | | 前期 | 当期 | 対前期増減 | | 前期 | 当期 | 対前期増減 | | 前期 | 当期 | 対前期増減 | | 前期 | 当期 | 対前期増減 | | 金額 | 対前期増減 | | 金額 | 対前期増減 | |
| | | | | 金額 | 増減率(%) | | | 金額 | 増減率(%) | | | 金額 | 増減率(%) | | | 金額 | 増減率(%) | | 金額 | 増減率(%) | | 金額 | 増減率(%) |
| 売 上 高 | バター | 53 | 57 | 3 | 7.0 | 103 | 116 | 12 | 12.5 | 171 | 195 | 24 | 14.5 | 224 | 272 | 48 | 21.7 | 133 | 17 | 15.1 | 295 | 22 | 8.3 |
| | 油脂 | 21 | 20 | △0 | △4.2 | 41 | 39 | △1 | △4.1 | 62 | 62 | △0 | △0.5 | 82 | 83 | 0 | 0.6 | 39 | △0 | △0.8 | 80 | △3 | △3.8 |
| | チーズ | 139 | 133 | △6 | △4.5 | 276 | 274 | △2 | △0.8 | 428 | 439 | 11 | 2.6 | 553 | 575 | 22 | 4.0 | 306 | 31 | 11.7 | 650 | 75 | 13.0 |
| | 上記以外 | 61 | 70 | 9 | 15.8 | 126 | 140 | 14 | 11.2 | 199 | 212 | 13 | 6.7 | 257 | 284 | 26 | 10.2 | 131 | △9 | △6.9 | 268 | △16 | △5.7 |
| | 子会社等 | 306 | 300 | △6 | △2.0 | 630 | 630 | 0 | 0.0 | 937 | 963 | 26 | 2.8 | 1,251 | 1,305 | 53 | 4.3 | 649 | 18 | 3.0 | 1,351 | 45 | 3.5 |
| | 乳製品計 | 582 | 582 | 0 | 0.0 | 1,178 | 1,201 | 23 | 2.0 | 1,798 | 1,874 | 75 | 4.2 | 2,369 | 2,520 | 151 | 6.4 | 1,260 | 58 | 4.9 | 2,645 | 124 | 4.9 |
| | 白物飲料 | 192 | 180 | △11 | △6.2 | 375 | 356 | △19 | △5.1 | 556 | 540 | △16 | △2.9 | 726 | 716 | △9 | △1.3 | 385 | 28 | 8.0 | 765 | 48 | 6.7 |
| | 色物飲料 | 77 | 74 | △2 | △3.5 | 161 | 154 | △6 | △3.9 | 230 | 225 | △4 | △2.1 | 294 | 291 | △3 | △1.2 | 161 | 6 | 4.5 | 300 | 8 | 3.1 |
| | ヨーグルト | 132 | 123 | △9 | △6.8 | 255 | 245 | △9 | △3.7 | 368 | 361 | △7 | △2.0 | 483 | 478 | △5 | △1.1 | 282 | 36 | 14.9 | 547 | 69 | 14.5 |
| | デザート・生クリーム | 53 | 56 | 2 | 4.0 | 108 | 112 | 4 | 3.8 | 164 | 173 | 9 | 5.9 | 217 | 233 | 16 | 7.4 | 125 | 13 | 11.8 | 258 | 24 | 10.7 |
| 上記以外 | 7 | 7 | 0 | 6.7 | 16 | 16 | △0 | △2.8 | 25 | 26 | 0 | 2.7 | 34 | 36 | 1 | 5.5 | 18 | 1 | 10.8 | 36 | △0 | △1.2 | |
| 子会社等 | 170 | 161 | △9 | △5.7 | 346 | 337 | △8 | △2.4 | 504 | 507 | 3 | 0.6 | 640 | 655 | 14 | 2.2 | 346 | 8 | 2.6 | 652 | △2 | △0.3 | |
| 飲料・デザート類計 | 634 | 603 | △30 | △4.8 | 1,263 | 1,224 | △39 | △3.1 | 1,850 | 1,835 | △14 | △0.8 | 2,397 | 2,411 | 13 | 0.6 | 1,320 | 95 | 7.8 | 2,560 | 148 | 6.2 | |
| 飼料 | 92 | 102 | 10 | 11.1 | 188 | 213 | 25 | 13.3 | 286 | 331 | 45 | 15.7 | 379 | 441 | 61 | 16.3 | 223 | 9 | 4.5 | 461 | 19 | 4.4 | |
| 種苗等 | 32 | 35 | 3 | 9.5 | 58 | 61 | 2 | 4.8 | 75 | 79 | 3 | 5.2 | 89 | 93 | 4 | 4.6 | 62 | 0 | 0.3 | 94 | 0 | 0.8 | |
| 飼料・種苗計 | 125 | 138 | 13 | 10.7 | 247 | 275 | 27 | 11.3 | 361 | 410 | 48 | 13.5 | 468 | 534 | 66 | 14.1 | 285 | 9 | 3.5 | 555 | 20 | 3.8 | |
| その他 | 86 | 89 | 2 | 2.9 | 180 | 189 | 9 | 5.4 | 265 | 282 | 17 | 6.4 | 348 | 376 | 27 | 8.0 | 195 | 5 | 2.8 | 400 | 23 | 6.2 | |
| 全社連結合計 | 1,428 | 1,413 | △14 | △1.0 | 2,869 | 2,890 | 21 | 0.8 | 4,276 | 4,403 | 126 | 3.0 | 5,584 | 5,843 | 259 | 4.6 | 3,060 | 169 | 5.9 | 6,160 | 316 | 5.4 | |
| 営 業 利 益 | 乳製品 | 35 | 28 | △7 | △20.3 | 63 | 49 | △13 | △21.8 | 102 | 81 | △21 | △21.0 | 125 | 97 | △28 | △22.4 | 34 | △15 | △31.1 | 88 | △8 | △9.2 |
| | 飲料・デザート類 | 17 | 4 | △12 | △72.2 | 34 | 7 | △27 | △79.1 | 39 | 12 | △27 | △69.3 | 36 | 16 | △19 | △54.9 | 22 | 14 | 204.7 | 37 | 21 | 129.4 |
| | 飼料・種苗 | 8 | 4 | △4 | △49.9 | 14 | 8 | △6 | △43.3 | 11 | 3 | △7 | △67.2 | 6 | 2 | △4 | △68.4 | 8 | 0 | 2.8 | 2 | 0 | 20.5 |
| | その他 | 3 | 2 | △1 | △37.1 | 8 | 8 | △0 | △6.7 | 10 | 14 | 3 | 30.9 | 11 | 14 | 3 | 28.5 | 6 | △2 | △27.7 | 11 | △3 | △22.1 |
| | 全社連結合計 | 65 | 39 | △25 | △39.0 | 122 | 73 | △48 | △39.8 | 164 | 110 | △53 | △32.5 | 180 | 130 | △50 | △27.7 | 70 | △3 | △4.7 | 140 | 9 | 7.2 |

※ セグメント別の主な取扱商品類 乳製品：乳製品（チーズ、バター、粉乳等）、油脂、ニュートリション事業（機能性食品、粉ミルク等）他

飲料・デザート類：飲料（牛乳類、果汁飲料等）、ヨーグルト、デザート、生クリーム他

飼料・種苗：牛用飼料、牧草・飼料作物種子、野菜種子、造園事業他 その他：共同配送センター事業、不動産賃貸事業他

※ 売上高は、外部顧客に対する金額を記載しております。なお、前期比についても外部顧客に対する金額の比較によります。

※ 子会社等は、子会社の売上高および連結処理（グループ内相殺等）の合計を記載しております。飼料・種苗の売上高は、連結ベース（グループ内相殺後）の内訳で記載しております。

【乳製品のうち、ニュートリション事業売上高】

(単位：億円) (億円未満切捨て)

| | | 2023年3月期 | | | | | | | | | | | | | | | | 【予想】2024年3月期 | | | | | | | |
|-------------|--------------------|-------------|----|----|------|-------------|--------|----|------|-------------|-----|-------|--------|-------------|-----|----|------|--------------|--------|-----|-------|--------|------|-------|--------|
| | | 第1四半期連結累計期間 | | | | 第2四半期連結累計期間 | | | | 第3四半期連結累計期間 | | | | 第4四半期連結累計期間 | | | | 上期 | | | 通期 | | | | |
| | | 前期 | | 当期 | | 対前期増減 | | 前期 | | 当期 | | 対前期増減 | | 前期 | | 当期 | | 対前期増減 | | 金額 | 対前期増減 | | 金額 | 対前期増減 | |
| | | | | | | 金額 | 増減率(%) | | | | | 金額 | 増減率(%) | | | | | 金額 | 増減率(%) | | 金額 | 増減率(%) | | 金額 | 増減率(%) |
| 売 上 高 | 機能性食品 | 16 | 22 | 5 | 35.2 | 32 | 43 | 11 | 33.5 | 50 | 67 | 17 | 33.7 | 67 | 89 | 21 | 32.2 | 47 | 3 | 7.0 | 97 | 7 | 8.4 | | |
| | 粉ミルク等 | 26 | 26 | △0 | △2.2 | 54 | 54 | 0 | 0.1 | 83 | 82 | △1 | △2.0 | 109 | 108 | △1 | △1.2 | 58 | 3 | 7.1 | 119 | 11 | 10.9 | | |
| | ニュートリション 事業連結合計 | 43 | 48 | 5 | 12.0 | 87 | 98 | 11 | 12.7 | 134 | 149 | 15 | 11.4 | 177 | 197 | 20 | 11.6 | 105 | 6 | 7.1 | 217 | 19 | 9.8 | | |

※ ニュートリション事業の売上高は、連結ベース（グループ内相殺後）の内訳で記載しております。

3. 連結業績予想との比較（予想は、2023年4月25日「2023年3月期連結業績予想の修正に関するお知らせ」にて公表したものです。）

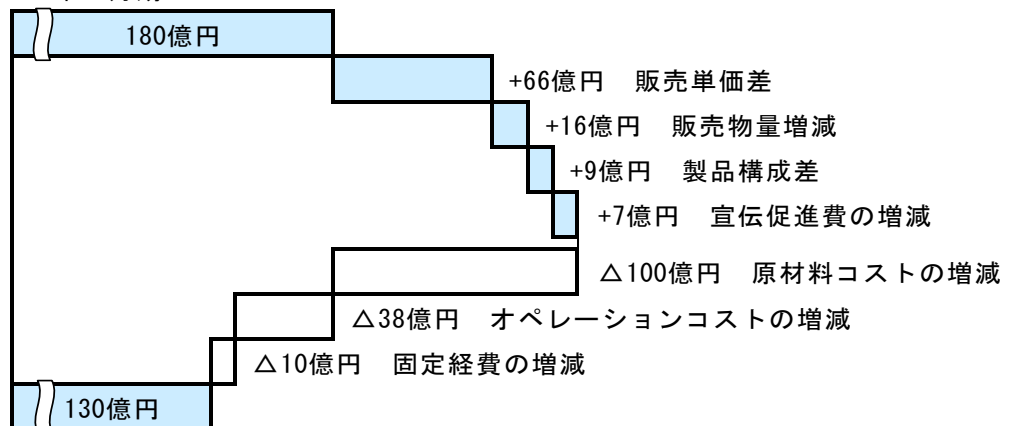
(単位：億円) (億円未満切捨て)

| | 2023年3月期 通期 | | | | 対予想増減 | |
|---------------------|-------------|--------|-------|--------|-------|--------|
| | 予想 | 売上比(%) | 実績 | 売上比(%) | 金額 | 増減率(%) |
| 売上高 | 5,840 | 100.0 | 5,843 | 100.0 | 3 | 0.1 |
| 営業利益 | 130 | 2.2 | 130 | 2.2 | 0 | 0.4 |
| 経常利益 | 144 | 2.5 | 144 | 2.5 | 0 | 0.6 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 91 | 1.6 | 91 | 1.6 | 0 | 0.3 |

4. 連結営業利益の増減要因（実績・予想）

・実績

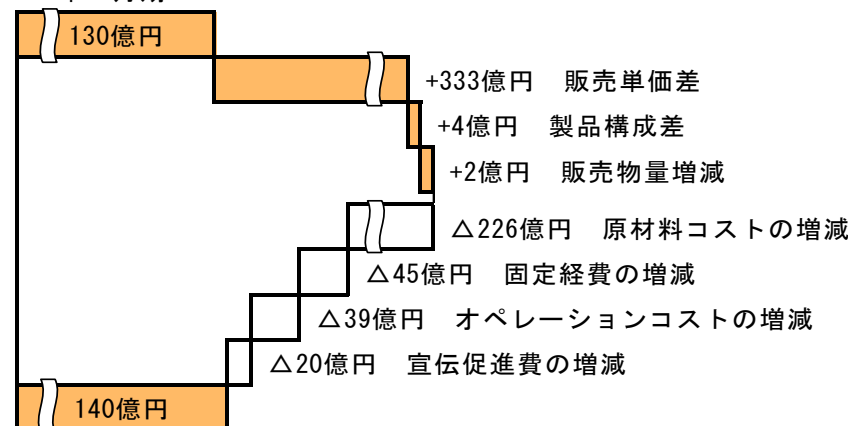
2022年3月期



2023年3月期

・予想

2023年3月期



2024年3月期（予想）

【セグメント別内訳】

（単位：億円）（億円未満切り捨て）

| 区分 | 増減要因 | 前年 通期 | 2023年3月期 通期 増減要因 | | | | | 四半期推移（累計） | | | |
|------------|------------|----------|---------------------|-----|-------------|-----------|-----|-----------|-----|-----|------|
| | | | 合計 | 乳製品 | 飲料・ デザート | 飼料・ 種苗 | その他 | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
| 限界利益 | 販売単価差 | 0 | 66 | 23 | 39 | 0 | 4 | 6 | 13 | 33 | 66 |
| | 販売物量増減 | 1 | 16 | 13 | Δ1 | Δ1 | 5 | Δ5 | 0 | 10 | 16 |
| | 製品構成差 | 15 | 9 | 8 | 1 | 0 | 0 | 1 | 2 | 5 | 9 |
| | 原材料コスト | Δ17 | Δ100 | Δ45 | Δ47 | Δ5 | Δ2 | Δ17 | Δ35 | Δ64 | Δ100 |
| | オペレーションコスト | Δ13 | Δ38 | Δ13 | Δ23 | Δ1 | Δ1 | Δ10 | Δ21 | Δ33 | Δ38 |
| | その他 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 |
| | 小計 | Δ10 | Δ47 | Δ14 | Δ31 | Δ7 | 6 | Δ25 | Δ39 | Δ49 | Δ47 |
| 固定費 その他 | 宣伝促進費 | Δ7 | 7 | Δ1 | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 7 |
| | 固定経費 | 0 | Δ10 | Δ13 | 4 | 3 | Δ3 | 0 | Δ9 | Δ6 | Δ10 |
| | 小計 | Δ7 | Δ3 | Δ14 | 12 | 3 | Δ3 | 0 | Δ9 | Δ4 | Δ3 |
| | 合計 | Δ17 | Δ50 | Δ28 | Δ19 | Δ4 | 3 | Δ25 | Δ48 | Δ53 | Δ50 |

| 区分 | 増減要因 | 【予想】 2024年3月期 通期 増減要因 | | | | |
|------------|------------|--------------------------|-----|-------------|-----------|-----|
| | | 合計 | 乳製品 | 飲料・ デザート | 飼料・ 種苗 | その他 |
| 限界利益 | 販売単価差 | 333 | 131 | 179 | 22 | 1 |
| | 販売物量増減 | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| | 製品構成差 | 4 | 1 | 3 | 0 | 0 |
| | 原材料コスト | Δ226 | Δ92 | Δ114 | Δ20 | 0 |
| | オペレーションコスト | Δ39 | Δ19 | Δ19 | Δ1 | 0 |
| | 小計 | 74 | 21 | 49 | 1 | 3 |
| 固定費 その他 | 宣伝促進費 | Δ20 | Δ7 | Δ13 | 0 | 0 |
| | 固定経費 | Δ45 | Δ22 | Δ15 | Δ1 | Δ6 |
| | 小計 | Δ65 | Δ29 | Δ28 | Δ1 | Δ6 |
| | 合計 | 9 | Δ8 | 21 | 0 | Δ3 |

5. 連結貸借対照表（実績）

（単位：億円）（億円未満切捨て）

| | 2022年 3月期末 | 2023年 3月期末 | 増減金額 |
|------------|---------------|---------------|------|
| （流動資産） | 1,601 | 1,641 | 40 |
| 現金及び預金 | 199 | 203 | 3 |
| 売上債権及び契約資産 | 722 | 802 | 79 |
| 棚卸資産 | 621 | 578 | △43 |
| その他 | 56 | 57 | 0 |
| （固定資産） | 2,417 | 2,459 | 42 |
| 有形固定資産 | 1,788 | 1,801 | 12 |
| 無形固定資産 | 32 | 31 | △1 |
| 投資有価証券 | 481 | 504 | 23 |
| 繰延税金資産 | 29 | 31 | 1 |
| その他 | 85 | 91 | 5 |
| 資産合計 | 4,018 | 4,101 | 82 |

| | 2022年 3月期末 | 2023年 3月期末 | 増減金額 |
|-----------|---------------|---------------|------|
| （流動負債） | 1,131 | 1,169 | 37 |
| 仕入債務 | 587 | 642 | 55 |
| 短期借入金 | 179 | 178 | △1 |
| その他 | 364 | 347 | △16 |
| （固定負債） | 792 | 773 | △19 |
| 社債 | 100 | 150 | 50 |
| 長期借入金 | 393 | 321 | △71 |
| 退職給付に係る負債 | 88 | 87 | △1 |
| その他 | 210 | 214 | 4 |
| 負債合計 | 1,923 | 1,942 | 18 |
| 株主資本等 | 2,067 | 2,128 | 61 |
| 非支配株主持分 | 27 | 30 | 2 |
| 純資産合計 | 2,095 | 2,158 | 63 |
| 負債・純資産合計 | 4,018 | 4,101 | 82 |

6. 連結キャッシュ・フロー計算書（実績）

（単位：億円）（億円未満切捨て）

| | 2023年3月期 | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|-------------|-----|------|-------------|------|------|-------------|------|------|-------------|------|------|
| | 第1四半期連結累計期間 | | | 第2四半期連結累計期間 | | | 第3四半期連結累計期間 | | | 第4四半期連結累計期間 | | |
| | 前期 | 当期 | 増減金額 | 前期 | 当期 | 増減金額 | 前期 | 当期 | 増減金額 | 前期 | 当期 | 増減金額 |
| I 営業活動によるキャッシュ・フロー | 84 | 21 | △63 | 186 | 91 | △94 | 215 | 101 | △114 | 294 | 268 | △26 |
| II 投資活動によるキャッシュ・フロー | △51 | △51 | △0 | △109 | △110 | △0 | △158 | △131 | 26 | △202 | △196 | 5 |
| III 財務活動によるキャッシュ・フロー | △37 | △40 | △2 | △41 | △45 | △4 | △190 | △23 | 166 | △112 | △72 | 39 |
| IV 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 1 | 1 | 0 | 1 | 2 | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | △0 |
| V 現金及び現金同等物の増減額 | △2 | △68 | △66 | 36 | △61 | △97 | △132 | △50 | 81 | △18 | 0 | 18 |
| VI 現金及び現金同等物の期首残高 | 218 | 199 | △18 | 218 | 199 | △18 | 218 | 199 | △18 | 218 | 199 | △18 |
| VII 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額 | — | 3 | 3 | — | 3 | 3 | — | 3 | 3 | — | 3 | 3 |
| VIII 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 215 | 134 | △81 | 254 | 141 | △113 | 86 | 152 | 66 | 199 | 203 | 3 |
| （参考）フリー・キャッシュ・フロー（I＋II） | 33 | △29 | △63 | 76 | △18 | △94 | 56 | △30 | △87 | 92 | 71 | △20 |

7. その他経営数値（実績・予想）

（単位：億円）（億円未満切捨て）

| | 2023年3月期 | | | | | | | | 【予想】 2024年3月期 通期 |
|---------|-------------|-------|-------------|-------|-------------|-------|--------|-------|------------------------|
| | 第1四半期連結累計期間 | | 第2四半期連結累計期間 | | 第3四半期連結累計期間 | | 通期 | | |
| | 前期 | 当期 | 前期 | 当期 | 前期 | 当期 | 前期 | 当期 | |
| 設備投資額 | 45 | 26 | 94 | 99 | 143 | 156 | 187 | 195 | 200 |
| 減価償却費※ | 42 | 42 | 84 | 85 | 128 | 128 | 169 | 171 | 175 |
| 研究開発費 | 12 | 12 | 21 | 22 | 33 | 34 | 43 | 45 | |
| | 第1四半期末 | | 第2四半期末 | | 第3四半期末 | | 第4四半期末 | | |
| | 前期 | 当期 | 前期 | 当期 | 前期 | 当期 | 前期 | 当期 | |
| 従業員数（人） | 5,777 | 5,781 | 5,742 | 5,799 | 5,710 | 5,789 | 5,665 | 5,715 | |

※ 減価償却費は有形固定資産、無形固定資産（「のれん」を除く）および長期前払費用の償却費を加算したのになります。

| | 2019年3月期 通期 | 2020年3月期 通期 | 2021年3月期 通期 | 2022年3月期 通期 | 2023年3月期 通期 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 営業利益率（%） | 2.9 | 2.9 | 3.2 | 3.2 | 2.2 |
| EBITDA（億円） | 331 | 341 | 356 | 350 | 302 |
| ROE（%） | 6.7 | 7.1 | 8.1 | 6.0 | 4.4 |
| 自己資本比率（%） | 46.3 | 47.3 | 49.0 | 51.5 | 51.9 |
| 配当性向（%） | 25.2 | 22.3 | 18.1 | 33.6 | 44.4 |
| 有利子負債残高（億円）※ | 717 | 693 | 793 | 722 | 698 |

※ 有利子負債残高は借入金残高に、社債及びリース債務残高を加算したのになります。

※ 「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）等を2022年3月期の期首から適用しておりますが、2021年3月期通期までの数値につきましては当該会計基準等を適用前の数値となっております。

8. 財務実績データ

連結貸借対照表

(単位：億円) (億円未満切捨て)

| | 2019年3月期末 | | 2020年3月期末 | | 2021年3月期末 | | 2022年3月期末 | | 2023年3月期末 | |
|------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|
| | 実績 | 増減金額 | 実績 | 増減金額 | 実績 | 増減金額 | 実績 | 増減金額 | 実績 | 増減金額 |
| (流動資産) | 1,488 | 67 | 1,511 | 23 | 1,617 | 105 | 1,601 | △15 | 1,641 | 40 |
| 現金及び預金 | 143 | △2 | 155 | 11 | 218 | 63 | 199 | △18 | 203 | 3 |
| 売上債権及び契約資産 | 747 | 54 | 718 | △28 | 717 | △1 | 722 | 5 | 802 | 79 |
| 棚卸資産 | 556 | 17 | 589 | 33 | 599 | 9 | 621 | 22 | 578 | △43 |
| その他 | 40 | △2 | 47 | 6 | 82 | 34 | 56 | △25 | 57 | 0 |
| (固定資産) | 2,105 | 14 | 2,192 | 86 | 2,369 | 176 | 2,417 | 48 | 2,459 | 42 |
| 有形固定資産 | 1,623 | △24 | 1,710 | 87 | 1,772 | 62 | 1,788 | 16 | 1,801 | 12 |
| 無形固定資産 | 32 | △7 | 37 | 5 | 35 | △2 | 32 | △2 | 31 | △1 |
| 投資有価証券 | 354 | 61 | 348 | △6 | 445 | 97 | 481 | 35 | 504 | 23 |
| 繰延税金資産 | 29 | △19 | 30 | 0 | 30 | 0 | 29 | △1 | 31 | 1 |
| その他 | 66 | 4 | 66 | 0 | 85 | 18 | 85 | 0 | 91 | 5 |
| 資産 合計 | 3,594 | 82 | 3,704 | 109 | 3,986 | 282 | 4,018 | 32 | 4,101 | 82 |
| (流動負債) | 1,179 | △227 | 1,203 | 23 | 1,285 | 82 | 1,131 | △154 | 1,169 | 37 |
| 仕入債務 | 640 | △4 | 607 | △32 | 597 | △10 | 587 | △10 | 642 | 55 |
| 短期借入金 | 199 | △218 | 181 | △18 | 320 | 138 | 179 | △140 | 178 | △1 |
| その他 | 339 | △4 | 413 | 74 | 367 | △46 | 364 | △2 | 347 | △16 |
| (固定負債) | 727 | 195 | 720 | △7 | 718 | △1 | 792 | 73 | 773 | △19 |
| 社債 | 100 | 100 | 100 | — | 100 | — | 100 | — | 150 | 50 |
| 長期借入金 | 358 | 87 | 351 | △7 | 320 | △30 | 393 | 73 | 321 | △71 |
| 退職給付に係る負債 | 93 | 7 | 100 | 6 | 95 | △4 | 88 | △7 | 87 | △1 |
| その他 | 175 | 0 | 168 | △6 | 202 | 33 | 210 | 8 | 214 | 4 |
| 負債 合計 | 1,906 | △32 | 1,923 | 16 | 2,003 | 80 | 1,923 | △80 | 1,942 | 18 |
| 株主資本等 | 1,662 | 112 | 1,751 | 88 | 1,952 | 201 | 2,067 | 115 | 2,128 | 61 |
| 非支配株主持分 | 24 | 1 | 29 | 4 | 30 | 0 | 27 | △2 | 30 | 2 |
| 純資産 合計 | 1,687 | 114 | 1,780 | 93 | 1,982 | 201 | 2,095 | 112 | 2,158 | 63 |
| 負債・純資産 合計 | 3,594 | 82 | 3,704 | 109 | 3,986 | 282 | 4,018 | 32 | 4,101 | 82 |

連結損益計算書

(単位：億円) (億円未満切捨て)

| | 2019年3月期 | | 2020年3月期 | | 2021年3月期 | | 2022年3月期 | | 2023年3月期 | |
|-----------------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 実績 | 増減率 (%) | 実績 | 増減率 (%) | 実績 | 増減率 (%) | 実績 | 増減率 (%) | 実績 | 増減率 (%) |
| 売上高 | 6,033 | 1.2 | 6,134 | 1.7 | 6,151 | 0.3 | 5,584 | 0.7 | 5,843 | 4.6 |
| 乳製品 | 2,410 | 0.5 | 2,490 | 3.4 | 2,623 | 5.3 | 2,369 | 2.7 | 2,520 | 6.4 |
| 飲料・デザート類 | 2,797 | 1.5 | 2,839 | 1.5 | 2,744 | △3.3 | 2,397 | △3.6 | 2,411 | 0.6 |
| 飼料・種苗 | 460 | 3.0 | 437 | △5.1 | 433 | △0.8 | 468 | 14.3 | 534 | 14.1 |
| その他 | 366 | 1.2 | 366 | 0.2 | 350 | △4.5 | 348 | 2.1 | 376 | 8.0 |
| 売上原価 | 4,608 | 1.9 | 4,702 | 2.0 | 4,725 | 0.5 | 4,689 | 0.8 | 4,971 | 6.0 |
| 販売費及び一般管理費 | 1,252 | 0.6 | 1,251 | △0.1 | 1,228 | △1.9 | 713 | 2.6 | 741 | 3.9 |
| 営業利益 | 172 | △11.0 | 179 | 4.5 | 197 | 9.9 | 180 | △8.7 | 130 | △27.7 |
| 乳製品 | 117 | △3.1 | 115 | △1.7 | 136 | 18.3 | 125 | △8.4 | 97 | △22.4 |
| 飲料・デザート類 | 31 | △33.4 | 52 | 65.0 | 41 | △20.8 | 36 | △12.9 | 16 | △54.9 |
| 飼料・種苗 | 11 | △13.8 | 10 | △10.9 | 11 | 8.4 | 6 | △38.1 | 2 | △68.4 |
| その他 | 10 | △7.1 | 1 | △83.9 | 10 | 519.6 | 11 | 8.8 | 14 | 28.5 |
| 営業外収益 | 28 | 6.0 | 28 | △2.3 | 30 | 7.2 | 29 | △1.2 | 24 | △17.4 |
| 営業外費用 | 11 | 1.3 | 11 | 3.1 | 11 | 0.3 | 10 | △7.3 | 10 | △1.7 |
| 経常利益 | 190 | △9.4 | 196 | 3.5 | 216 | 10.1 | 199 | △7.7 | 144 | △27.6 |
| 特別利益 | 5 | 172.1 | 1 | △79.8 | 31 | — | 0 | △99.8 | 33 | — |
| 特別損失 | 42 | 101.1 | 29 | △32.1 | 36 | 26.0 | 27 | △24.3 | 48 | 73.7 |
| 税金等調整前当期純利益 | 152 | △19.9 | 168 | 10.5 | 211 | 25.3 | 172 | △18.6 | 129 | △24.6 |
| 法人税等 | 43 | △23.4 | 45 | 5.7 | 61 | 34.5 | 49 | △19.1 | 38 | △23.7 |
| 非支配株主に帰属する損益 | 1 | — | 1 | △28.3 | 0 | △48.5 | 1 | 145.1 | 0 | △68.0 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 107 | △19.7 | 121 | 13.1 | 149 | 22.6 | 120 | △19.1 | 91 | △24.3 |

※「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を2022年3月期の期首から適用しておりますが、2021年3月期までの数値につきましては当該会計基準等を適用前の数値となっております。なお、2022年3月期の増減率につきましては、2021年3月期から当該会計基準等を適用したと仮定し算出しております。

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：億円) (億円未満切捨て)

| | 2019年3月期 | | 2020年3月期 | | 2021年3月期 | | 2022年3月期 | | 2023年3月期 | |
|--------------------------|----------|------|----------|------|----------|------|----------|------|----------|------|
| | 実績 | 増減金額 | 実績 | 増減金額 | 実績 | 増減金額 | 実績 | 増減金額 | 実績 | 増減金額 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (Ⅰ) | 219 | △8 | 243 | 23 | 265 | 22 | 294 | 28 | 268 | △26 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (Ⅱ) | △142 | △24 | △166 | △23 | △270 | △104 | △202 | 68 | △196 | 5 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △73 | 55 | △66 | 7 | 67 | 134 | △112 | △180 | △72 | 39 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | △0 | △0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 | △0 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | 2 | 20 | 10 | 8 | 63 | 52 | △18 | △81 | 0 | 18 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 140 | △18 | 143 | 2 | 155 | 12 | 218 | 63 | 199 | △18 |
| 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額 | — | — | 1 | 1 | — | △1 | — | — | 3 | 3 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 143 | 2 | 155 | 12 | 218 | 63 | 199 | △18 | 203 | 3 |
| (参考) フリー・キャッシュ・フロー (Ⅰ+Ⅱ) | 76 | △33 | 76 | 0 | △5 | △82 | 92 | 97 | 71 | △20 |