

平成22年12月期

第2四半期決算短信補足説明資料

山崎製パン株式会社

平成22年 8月 3日

(株)不二家及びその連結子会社5社の決算期変更に伴い、(株)不二家の9ヶ月間(平成21年10月1日～平成22年6月30日)の連結業績を組み入れております。

連結決算

1. 業績概要

(単位: 百万円)

	平成21年		平成22年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	446,065	100.0	471,899	100.0	25,833	5.8
営業利益	12,616	2.8	16,945	3.6	4,329	34.3
経常利益	13,028	2.9	17,432	3.7	4,404	33.8
四半期純利益	5,805	1.3	7,733	1.6	1,927	33.2

	第1四半期	第2四半期
売上高	222,589	249,310
営業利益	8,381	8,564

	平成21年 第2四半期	平成22年 第2四半期	増減
連結子会社数	23	27	4
持分法適用会社数	2	3	1

当連結会計年度より新たに子会社4社を連結しております。

前連結会計年度末から日糧製パン(株)を新たに持分法適用関連会社としております。

2. セグメント別売上高

(単位: 百万円)

	平成21年		平成22年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	構成比(%)	第2四半期	構成比(%)		
食品事業	415,779	93.2	437,993	92.8	22,214	5.3
食パン	48,774	10.9	49,098	10.4	324	0.7
菓子パン	154,277	34.6	156,039	33.1	1,762	1.1
和菓子	33,703	7.5	31,689	6.7	△ 2,014	△ 6.0
洋菓子	55,161	12.4	63,277	13.4	8,116	14.7
調理パン・米飯類	47,156	10.6	47,777	10.1	620	1.3
製菓・米菓・その他商品類	76,705	17.2	90,110	19.1	13,404	17.5
流通事業	29,302	6.6	30,119	6.4	817	2.8
その他事業	984	0.2	3,786	0.8	2,801	284.5
合計	446,065	100.0	471,899	100.0	25,833	5.8

3. セグメント別営業利益

(単位: 百万円)

	平成21年 第2四半期	平成22年 第2四半期	増減額	増減率(%)
食品事業	12,511	16,331	3,820	30.5
流通事業	△ 287	△ 520	△ 232	-
その他事業	228	725	496	217.0
小計	12,452	16,537	4,084	32.8
消去又は全社	164	408	244	
合計	12,616	16,945	4,329	34.3

4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成21年		平成22年		増減額	増減率(%)	備考
	第2四半期	%	第2四半期	%			
売上総利益	164,641	36.9	179,351	38.0	14,709	8.9	
販売費及び一般管理費	152,024	34.1	162,405	34.4	10,380	6.8	不二家決算期変更及び新規連結会社分
広告宣伝費	21,808		27,559		5,751		
発送及び配達費	24,288		23,442		△ 846		
人件費	61,084		64,644		3,559		
減価償却費	5,000		7,197		2,197		
賃借料	14,097		14,096		△ 1		
その他	25,743		25,464		△ 279		
営業利益	12,616	2.8	16,945	3.6	4,329	34.3	
営業外収益	1,982	0.4	2,151	0.5	169	8.5	
受取利息	72		48		△ 24		
受取配当金	367		473		105		
固定資産賃貸料	364		280		△ 84		
為替差益	228		-		△ 228		関係会社貸付金
持分法による投資利益	339		645		306		不二家関連会社
雑収入	610		703		93		
営業外費用	1,571	0.3	1,665	0.4	94	6.0	
支払利息	1,254		1,205		△ 48		
為替差損	-		161		161		関係会社貸付金
雑損失	317		297		△ 19		
経常利益	13,028	2.9	17,432	3.7	4,404	33.8	
特別利益	22	0.0	68	0.0	45	199.4	
固定資産売却益	14		2		△ 12		
店舗閉鎖損失引当金戻入額	-		41		41		
債務保証損失引当金戻入額	7		24		16		
その他	-		0		0		
特別損失	1,765	0.4	2,500	0.5	735	41.7	
固定資産除売却損	1,021		633		△ 387		
店舗閉鎖損失	364		208		△ 155		
店舗閉鎖損失引当金繰入額	200		-		△ 200		
投資有価証券評価損	162		515		353		
退職給付引当金繰入額	-		920		920		新規連結会社分
役員退職慰労引当金繰入額	-		45		45		"
その他	17		175		158		
税金等調整前四半期純利益	11,285	2.5	14,999	3.2	3,714	32.9	
法人税等	6,226	1.4	6,322	1.4	96	1.6	
少数株主利益又は少数株主損失(△)	△ 746	△ 0.2	943	0.2	1,690	△ 226.4	
四半期純利益	5,805	1.3	7,733	1.6	1,927	33.2	

連結決算

5. 連結貸借対照表 主要増減内訳

(単位:百万円)

	平成22年 第2四半期	平成21年 期 末	増減額	備 考
流動資産	165,150	172,663	△ 7,512	
現金及び預金	63,443	54,807	8,636	売掛金入金による増加
受取手形及び売掛金	69,004	84,702	△ 15,698	前期末金融機関休日による売掛金の減少
商品及び製品	9,919	9,210	708	
仕掛品	785	752	32	
原材料及び貯蔵品	6,736	7,831	△ 1,095	
繰延税金資産	3,845	3,657	188	
その他	12,447	12,670	△ 223	
貸倒引当金	△ 1,031	△ 969	△ 61	
固定資産	430,889	437,118	△ 6,228	設備投資 152億円 減価償却費 195億円
有形固定資産	296,676	296,025	650	
建物及び構築物	90,117	90,378	△ 261	
機械装置及び運搬具	74,929	77,782	△ 2,853	
工具、器具及び備品	3,819	4,023	△ 204	
土地	111,950	108,839	3,111	新規連結会社へ賃貸している固定資産を土地へ振替 30億円
リース資産	15,114	13,866	1,248	
建設仮勘定	744	1,134	△ 390	
無形固定資産	32,421	32,850	△ 428	
投資その他の資産	101,792	108,242	△ 6,449	
投資有価証券	39,362	43,722	△ 4,360	評価差額計上による減少 32億円
長期貸付金	1,576	1,679	△ 102	
繰延税金資産	24,323	22,479	1,843	評価差額に伴う増加 13億円
その他	40,049	43,957	△ 3,907	新規連結会社へ賃貸している固定資産を有形へ振替 32億円
貸倒引当金	△ 3,519	△ 3,596	76	
資産合計	596,040	609,781	△ 13,740	
流動負債	202,121	213,932	△ 11,811	
支払手形及び買掛金	64,684	68,710	△ 4,025	買掛金の減少 39億円
短期借入金	63,271	69,149	△ 5,878	約定返済による減少
リース債務	3,382	2,811	570	
1年内償還予定の社債	1,234	1,284	△ 50	
未払法人税等	7,599	3,961	3,637	課税所得の増加
未払費用	29,305	32,904	△ 3,598	
賞与引当金	3,734	3,802	△ 67	
販売促進引当金	1,171	896	274	
店舗閉鎖損失引当金	57	136	△ 78	
その他	27,681	30,275	△ 2,593	未払金の減少 21億円
固定負債	152,402	160,533	△ 8,131	
社債	6,784	7,506	△ 722	
長期借入金	41,002	51,092	△ 10,089	1年以内返済分流動負債へ振替
リース債務	12,164	11,332	832	
退職給付引当金	77,930	75,969	1,961	新規連結会社による退職給付費用の増加
役員退職慰労引当金	2,931	2,833	98	
債務保証損失引当金	1,338	1,364	△ 25	
その他	10,249	10,435	△ 185	
負債合計	354,523	374,466	△ 19,942	
純資産合計	241,516	235,314	6,201	少数株主持分 189億円 (減少分 9億円)
負債純資産合計	596,040	609,781	△ 13,740	

6. 設備投資額/減価償却費 (単位:百万円)

	平成21年 第2四半期	平成22年 第2四半期	増減額
設備投資額	22,284	15,261	△ 7,023
減価償却費	16,484	19,570	3,085

※有形固定資産及び無形固定資産の投資額、減価償却費を開示しております。

7. 有利子負債

(単位:百万円)

	平成22年 第2四半期	平成21年 期 末	増減額	備 考
有利子負債	117,868	134,561	△ 16,692	借入金返済による減少

8. キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	平成21年 第2四半期	平成22年 第2四半期	増減額	備 考
営業活動によるキャッシュ・フロー	23,801	44,633	20,832	税金等調整前四半期純利益の増加
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 24,069	△ 16,869	7,199	固定資産取得減少による増加
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 2,049	△ 22,809	△ 20,759	新規借入の減少、返済額の増加
現金及び現金同等物の期首残高	68,539	52,917	△ 15,622	
現金及び現金同等物の四半期末残高	66,211	60,116	△ 6,095	

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成21年		平成22年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	885,683	100.0	930,000	100.0	44,316	5.0
営業利益	22,738	2.6	32,000	3.4	9,261	40.7
経常利益	22,852	2.6	32,000	3.4	9,147	40.0
当期純利益	8,640	1.0	14,800	1.6	6,159	71.3

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	平成21年 12月期	平成22年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	824,101	861,890	37,788	4.6
食パン	93,239	93,890	650	0.7
菓子パン	305,913	311,220	5,306	1.7
和菓子	67,589	68,270	680	1.0
洋菓子	110,819	121,930	11,110	10.0
調理パン・米飯類	97,372	97,910	537	0.6
製菓・米菓・その他商品類	149,167	168,670	19,502	13.1
流通事業	59,457	61,020	1,562	2.6
その他事業	2,124	7,090	4,965	233.7
合計	885,683	930,000	44,316	5.0

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	平成21年 12月期	平成22年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	22,691	28,590	5,898	26.0
流通事業	78	1,090	1,011	1,285.7
その他事業	698	1,510	811	116.3
小計	23,468	31,190	7,721	32.9
消去又は全社	△ 730	810		
合計	22,738	32,000	9,261	40.7

単体決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成21年		平成22年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	307,326	100.0	308,074	100.0	747	0.2
営業利益	10,393	3.4	11,281	3.7	887	8.5
経常利益	11,522	3.7	12,539	4.1	1,016	8.8
四半期純利益	5,454	1.8	6,828	2.2	1,374	25.2

	第1四半期	第2四半期
売上高	150,577	157,497
営業利益	5,061	6,219

2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	平成21年		平成22年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	構成比(%)	第2四半期	構成比(%)		
食パン	48,400	15.8	48,767	15.8	366	0.8
菓子パン	143,994	46.9	146,052	47.4	2,057	1.4
和菓子	33,451	10.9	31,636	10.3	△ 1,815	△ 5.4
洋菓子	38,818	12.6	39,772	12.9	954	2.5
調理パン・米飯類	20,731	6.7	19,811	6.4	△ 920	△ 4.4
製菓・米菓・その他商品類	21,929	7.1	22,034	7.2	105	0.5
合計	307,326	100.0	308,074	100.0	747	0.2

単体決算

3. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成21年		平成22年		増減額	増減率(%)	備考
	第2四半期	%	第2四半期	%			
売上総利益	96,551	31.4	99,447	32.3	2,895	3.0	
販売費及び一般管理費	86,158	28.0	88,166	28.6	2,008	2.3	
広告宣伝費	7,680		8,392		711		
発送及び配達費	16,244		16,917		672		
人件費	40,378		41,044		666		
減価償却費	3,336		4,142		806		
賃借料	3,519		3,077		△ 441		
その他	14,998		14,591		△ 407		
営業利益	10,393	3.4	11,281	3.7	887	8.5	
営業外収益	1,956	0.6	2,175	0.7	218	11.2	
受取利息	71		46		△ 25		
受取配当金	601		927		325		
為替差益	228		-		△ 228		関係会社貸付金
雑収入	1,055		1,201		146		
営業外費用	828	0.3	917	0.3	89	10.8	
支払利息	674		563		△ 111		
為替差損	-		161		161		関係会社貸付金
雑損失	153		192		38		
経常利益	11,522	3.7	12,539	4.1	1,016	8.8	
特別利益	46	0.1	60	0.0	13	28.3	
固定資産売却益	2		0		△ 2		
債務保証損失引当金戻入額	21		-		△ 21		
貸倒引当金戻入額	22		59		37		
特別損失	642	0.2	918	0.3	276	43.0	
固定資産除売却損	638		401		△ 236		
債務保証損失引当金繰入額	-		1		1		
投資有価証券評価損	2		515		513		
関係会社株式消却損	1		-		△ 1		
税引前四半期純利益	10,927	3.6	11,680	3.8	753	6.9	
法人税等	5,472	1.8	4,851	1.6	△ 621	△ 11.3	
四半期純利益	5,454	1.8	6,828	2.2	1,374	25.2	

単体決算

4. 貸借対照表 主要増減内訳

(単位:百万円)

	平成22年 第2四半期	平成21年 期 末	増減額	備 考
流動資産	92,137	101,266	△ 9,129	
現金及び預金	27,938	23,040	4,897	売掛金入金による増加
受取手形及び売掛金	50,105	64,288	△ 14,182	前期末金融機関休日による売掛金の減少
商品及び製品	3,569	2,949	620	
仕掛品	80	78	1	
原材料及び貯蔵品	3,378	4,300	△ 922	
繰延税金資産	2,336	1,991	344	
その他	4,781	4,669	111	
貸倒引当金	△ 52	△ 52	-	
固定資産	337,590	344,973	△ 7,382	設備投資 77億円 減価償却費 123億円
有形固定資産	195,299	200,326	△ 5,026	
建物	51,540	52,819	△ 1,278	
構築物	3,515	3,643	△ 127	
機械及び装置	51,568	55,259	△ 3,690	
車両運搬具	3,665	3,648	17	
工具、器具及び備品	2,750	2,922	△ 172	
土地	76,673	76,643	29	
リース資産	5,162	4,823	338	
建設仮勘定	423	566	△ 143	
無形固定資産	7,332	7,382	△ 50	
投資その他の資産	134,958	137,264	△ 2,305	
投資有価証券	28,380	32,160	△ 3,779	時価評価額の減少 33億円
関係会社株式	72,281	71,856	424	
長期貸付金	4,547	4,712	△ 165	
繰延税金資産	21,094	19,746	1,348	評価差額に伴う増加 13億円
その他	11,479	11,671	△ 191	
貸倒引当金	△ 2,823	△ 2,882	58	
資産合計	429,728	446,240	△ 16,512	
流動負債	121,557	132,897	△ 11,340	
支払手形及び買掛金	42,943	45,446	△ 2,502	買掛金の減少 27億円
短期借入金	35,099	40,953	△ 5,854	約定返済による減少
リース債務	1,307	1,117	190	
未払法人税等	5,804	1,924	3,880	課税所得の増加
未払費用	20,157	23,055	△ 2,898	定期払・随時払分の減少 19億円
賞与引当金	2,776	2,689	87	
その他	13,467	17,710	△ 4,242	未払金の減少 32億円
固定負債	89,167	96,027	△ 6,860	
長期借入金	22,458	30,101	△ 7,643	1年以内返済分流動負債へ振替
リース債務	3,546	3,411	134	
退職給付引当金	56,740	56,290	450	
役員退職慰労引当金	2,202	2,172	29	
債務保証損失引当金	2,200	2,200	△ 0	
その他	2,019	1,851	168	
負債合計	210,724	228,925	△ 18,200	
純資産合計	219,003	217,315	1,688	
負債純資産合計	429,728	446,240	△ 16,512	

5. 設備投資/減価償却費

(単位:百万円)

	平成21年 第2四半期	平成22年 第2四半期	増減額
設備投資額	12,104	7,711	△ 4,393
減価償却費	11,468	12,367	899

※有形固定資産及び無形固定資産の投資額、減価償却費を開示しております。

6. 有利子負債

(単位:百万円)

	平成22年 第2四半期	平成21年 期 末	増減額	備 考
有利子負債	63,133	76,583	△ 13,449	借入金返済による減少

平成22年12月期 単体業績予想

単体決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成21年		平成22年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	615,313	100.0	623,000	100.0	7,686	1.2
営業利益	18,685	3.0	19,600	3.1	914	4.9
経常利益	20,219	3.3	21,000	3.4	780	3.9
当期純利益	9,021	1.5	10,300	1.7	1,278	14.2

2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	平成21年		平成22年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期予想	構成比(%)		
食パン	94,384	15.3	95,330	15.3	945	1.0
菓子パン	285,601	46.4	291,310	46.8	5,708	2.0
和菓子	67,009	10.9	67,660	10.9	650	1.0
洋菓子	80,813	13.1	81,550	13.1	736	0.9
調理パン・米飯類	42,773	7.0	42,050	6.7	△ 723	△ 1.7
製菓・米菓・その他商品類	44,730	7.3	45,100	7.2	369	0.8
合計	615,313	100.0	623,000	100.0	7,686	1.2

本資料の予想は、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。