

平成22年12月期

決算短信補足説明資料

山崎製パン株式会社

平成23年 2月14日

㈱不二家及びその連結子会社5社の決算期変更に伴い、㈱不二家の15ヶ月間(平成21年10月1日～平成22年12月31日)の連結業績を組み入れています。

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(%)
	12月期	%	12月期	%		
売上高	885,683	100.0	928,242	100.0	42,558	4.8
営業利益	22,738	2.6	26,991	2.9	4,253	18.7
経常利益	22,852	2.6	27,559	3.0	4,707	20.6
当期純利益	8,640	1.0	12,724	1.4	4,084	47.3

	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期
売上高	222,589	249,310	218,375	237,967	928,242
営業利益	8,381	8,564	3,031	7,013	26,991

	平成21年 12月期	平成22年 12月期	増減
連結子会社数	23	26	3
持分法適用会社数	3	3	0

※当連結会計年度より新たに子会社4社を連結、1社を清算しています。

前連結会計年度末から日糧製パン㈱を新たに持分法適用関連会社としています。

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(%)
	12月期	構成比(%)	12月期	構成比(%)		
食品事業	824,101	93.1	856,190	92.2	32,089	3.9
食パン	93,239	10.5	92,745	10.0	△ 493	△ 0.5
菓子パン	305,913	34.6	306,042	32.9	129	0.0
和菓子	67,589	7.6	66,521	7.2	△ 1,068	△ 1.6
洋菓子	110,819	12.5	121,882	13.1	11,062	10.0
調理パン・米飯類	97,372	11.0	100,880	10.9	3,508	3.6
製菓・米菓・その他商品類	149,167	16.9	168,118	18.1	18,951	12.7
流通事業	59,457	6.7	64,731	7.0	5,274	8.9
その他事業	2,124	0.2	7,319	0.8	5,194	244.5
合計	885,683	100.0	928,242	100.0	42,558	4.8

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	増減額	増減率(%)
食品事業	22,691	24,017	1,326	5.8
流通事業	78	909	830	1,055.6
その他事業	698	1,354	655	93.8
小計	23,468	26,281	2,812	12.0
消去又は全社	△ 730	710	1,441	
合計	22,738	26,991	4,253	18.7

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
	12月期	%	12月期	%			
売上総利益	325,917	36.8	343,711	37.0	17,793	5.5	
販売費及び一般管理費	303,179	34.2	316,720	34.1	13,540	4.5	不二家決算期変更及び新規連結会社分
広告宣伝費	41,765		50,416		8,651		
発送及び配達費	48,621		46,620		△ 2,000		
人件費	122,219		126,838		4,618		
減価償却費	12,069		14,986		2,916		
賃借料	27,841		27,236		△ 604		
その他	50,662		50,620		△ 41		
営業利益	22,738	2.6	26,991	2.9	4,253	18.7	
営業外収益	3,290	0.4	3,851	0.4	561	17.1	
受取利息	121		89		△ 31		
受取配当金	635		756		120		
固定資産賃貸料	761		564		△ 197		
持分法による投資利益	405		1,170		765		不二家関連会社及び日糧製パン(株)分
為替差益	49		-		△ 49		関係会社貸付金
雑収入	1,317		1,270		△ 46		
営業外費用	3,176	0.4	3,284	0.3	108	3.4	
支払利息	2,537		2,324		△ 213		
為替差損	-		476		476		関係会社貸付金
雑損失	638		483		△ 154		
経常利益	22,852	2.6	27,559	3.0	4,707	20.6	
特別利益	77	0.0	329	0.0	252	326.3	
固定資産売却益	30		-		△ 30		
受取補償金	46		196		149		
投資有価証券売却益	0		72		72		
店舗閉鎖損失引当金戻入額	-		54		54		
その他	-		6		6		
特別損失	4,595	0.5	3,890	0.4	△ 705	△ 15.3	
固定資産除売却損	2,262		1,985		△ 277		新規連結会社分
退職給付引当金繰入額	-		920		920		
減損損失	583		197		△ 386		
店舗閉鎖損失	581		380		△ 200		
債務保証損失引当金繰入額	397		43		△ 354		
投資有価証券評価損	208		11		△ 197		
貸倒引当金繰入額	310		-		△ 310		
その他	251		351		99		
税金等調整前当期純利益	18,334	2.1	23,998	2.6	5,664	30.9	
法人税等	10,904	1.2	9,957	1.1	△ 946	△ 8.7	
少数株主利益又は少数株主損失(△)	△ 1,211	△ 0.1	1,316	0.1	2,527	△ 208.7	
当期純利益	8,640	1.0	12,724	1.4	4,084	47.3	

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21年 12月期	平成22年 12月期	増減額	備 考
流動資産	172,663	204,325	31,662	
現金及び預金	54,807	77,200	22,393	新規借入及び設備決済減少による増加
受取手形及び売掛金	84,702	91,880	7,178	㈱不二家決算期変更及び新規連結会社分
商品及び製品	9,210	10,129	919	
仕掛品	752	619	△ 133	
原材料及び貯蔵品	7,831	7,874	42	
繰延税金資産	3,657	3,609	△ 48	
その他	12,670	13,774	1,103	未収入金の増加 13億円
貸倒引当金	△ 969	△ 762	206	
固定資産	437,118	434,022	△ 3,095	設備投資 385億円 減価償却費 401億円
有形固定資産	296,025	296,710	685	
建物及び構築物	90,378	89,348	△ 1,030	
機械装置及び運搬具	77,782	74,472	△ 3,310	
工具、器具及び備品	4,023	3,830	△ 193	
土地	108,839	111,682	2,843	新規連結会社の賃貸固定資産から土地へ振替 30億円
リース資産	13,866	16,582	2,715	
建設仮勘定	1,134	795	△ 339	
無形固定資産	32,850	32,989	139	
投資その他の資産	108,242	104,322	△ 3,919	
投資有価証券	43,722	40,872	△ 2,849	評価差額計上による減少 27億円
長期貸付金	1,679	1,543	△ 136	
繰延税金資産	22,479	24,938	2,458	
その他	43,957	40,683	△ 3,273	新規連結会社の賃貸固定資産を有形へ振替 32億円
貸倒引当金	△ 3,596	△ 3,715	△ 119	
資産合計	609,781	638,348	28,566	
流動負債	213,932	219,468	5,535	
支払手形及び買掛金	68,710	73,564	4,854	買掛金の増加 47億円
短期借入金	69,149	62,246	△ 6,903	約定返済による減少
リース債務	2,811	3,963	1,151	
1年内償還予定の社債	1,284	1,234	△ 50	
未払法人税等	3,961	7,918	3,956	課税所得の増加
未払費用	32,904	32,402	△ 501	
賞与引当金	3,802	3,241	△ 560	
販売促進引当金	896	984	87	
店舗閉鎖損失引当金	136	36	△ 100	
その他	30,275	33,876	3,600	未払金の増加 16億円
固定負債	160,533	171,744	11,210	
社債	7,506	6,167	△ 1,339	
長期借入金	51,092	58,676	7,584	新規借入による増加
リース債務	11,332	13,148	1,816	
退職給付引当金	75,969	79,156	3,187	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	2,833	3,047	213	
債務保証損失引当金	1,364	1,406	42	
その他	10,435	10,141	△ 293	
負債合計	374,466	391,212	16,746	
純資産合計	235,314	247,135	11,820	少数株主持分 194億円 (増加分 14億円)
負債純資産合計	609,781	638,348	28,566	

6. 主要子会社

(1) 売上高

(単位:百万円)

	平成21年 12月期	平成22年 12月期	増減額
(株)不二家<連結>	76,359	106,671	30,311
(株)サンデリカ	68,140	70,372	2,231
ヤマザキ・ナビスコ(株)	36,092	34,972	△ 1,120
(株)ヴィ・ド・フランス	29,976	30,064	87
(株)東ハト	23,623	23,695	72
(株)デイリーヤマザキ	63,197	69,807	6,610

※(株)不二家は以下の会計期間の数値を表記しています。

「平成21年12月期」・・・平成20年10月～平成21年 9月(期間12ヶ月)

「平成22年12月期」・・・平成21年10月～平成22年12月(期間15ヶ月)

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	平成21年 12月期	平成22年 12月期	増減額
(株)不二家<連結>	△ 2,652	1,499	4,151
(株)サンデリカ	1,212	1,633	420
ヤマザキ・ナビスコ(株)	2,369	2,030	△ 339
(株)ヴィ・ド・フランス	△ 60	90	151
(株)東ハト	2,487	1,686	△ 801
(株)デイリーヤマザキ	78	909	830

※(株)不二家は以下の会計期間の数値を表記しています。

「平成21年12月期」・・・平成20年10月～平成21年 9月(期間12ヶ月)

「平成22年12月期」・・・平成21年10月～平成22年12月(期間15ヶ月)

7. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	平成21年 12月期	平成22年 12月期	増減額
設備投資額	53,748	38,551	△ 15,196
減価償却費	36,010	40,181	4,170

※リース資産を含んだ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います。

8. 有利子負債

(単位:百万円)

	平成21年 12月期	平成22年 12月期	増減額	備考
有利子負債	134,561	134,110	△ 450	社債償還による減少

連結決算

9. キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	平成21年 12月期	平成22年 12月期	増減額	備 考
営業活動によるキャッシュ・フロー	40,988	59,394	18,406	税金等調整前当期純利益の増加
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 44,681	△ 30,526	14,155	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	△ 11,983	△ 8,640	3,343	新規借入による増加
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期末残高	52,917	75,296	22,379	

10. セグメント別従業員数

(単位:名)

	平成21年12月期		平成22年12月期		増 減 数	
食品事業	22,051	(22,600)	22,284	(22,737)	233	(137)
流通事業	777	(304)	771	(287)	△ 6	(△ 17)
その他事業	51	(39)	579	(506)	528	(467)
合 計	22,879	(22,943)	23,634	(23,530)	755	(587)

※従業員数は就業人員、()内は臨時従業員の年間平均雇用人員を外数で表示しています。

11. 店舗数

(単位:店)

	平成21年 12月期	平成22年 12月期	増減数
(株)不二家〔洋菓子店舗数〕	615	646	31
(株)デイリーヤマザキ	1,633	1,634	1
(株)ヴィド・フランス	211	219	8

平成23年12月期 連結業績予想

連結決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成22年		平成23年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	928,242	100.0	929,000	100.0	757	0.1
売上総利益	343,711	37.0	340,110	36.6	△ 3,601	△ 1.0
販売費及び一般管理費	316,720	34.1	312,110	33.6	△ 4,610	△ 1.5
営業利益	26,991	2.9	28,000	3.0	1,008	3.7
経常利益	27,559	3.0	29,000	3.1	1,440	5.2
特別損益	△ 3,560	△ 0.4	△ 5,000	△ 0.5	△ 1,439	40.4
当期純利益	12,724	1.4	6,700	0.7	△ 6,024	△ 47.3

	上期予想			下期予想		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	457,500	△ 14,399	△ 3.1	471,500	15,157	3.3
営業利益	15,500	△ 1,445	△ 8.5	12,500	2,454	24.4
経常利益	15,800	△ 1,632	△ 9.4	13,200	3,073	30.3
当期純利益	900	△ 6,833	△ 88.4	5,800	808	16.2

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	平成22年 12月期	平成23年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	856,190	852,370	△ 3,820	△ 0.4
食パン	92,745	94,140	1,394	1.5
菓子パン	306,042	311,640	5,597	1.8
和菓子	66,521	67,850	1,328	2.0
洋菓子	121,882	115,680	△ 6,202	△ 5.1
調理パン・米飯類	100,880	106,520	5,639	5.6
製菓・米菓・その他商品類	168,118	156,540	△ 11,578	△ 6.9
流通事業	64,731	68,250	3,518	5.4
その他事業	7,319	8,380	1,060	14.5
合計	928,242	929,000	757	0.1

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	平成22年 12月期	平成23年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	24,017	24,730	712	3.0
流通事業	909	1,000	90	10.0
その他事業	1,354	1,480	125	9.3
小計	26,281	27,210	928	3.5
消去又は全社	710	790		
合計	26,991	28,000	1,008	3.7

4. 主要子会社

(1) 売上高

(単位:百万円)

	平成22年 12月期	平成23年 12月期予想	増減額
(株)不二家<連結>	106,671	85,000	△ 21,671
(株)サンデリカ	70,372	77,620	7,247
ヤマザキ・ナビスコ(株)	34,972	35,560	587
(株)ヴィ・ド・フランス	30,064	31,130	1,065
(株)東ハト	23,695	24,350	654
(株)デイリーヤマザキ	69,807	73,450	3,642

※(株)不二家は以下の会計期間の数値を表記しています。

「平成22年12月期」…平成21年10月～平成22年12月(期間15ヶ月)

「平成23年12月期」…平成23年1月～平成23年12月(期間12ヶ月)

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	平成22年 12月期	平成23年 12月期予想	増減額
(株)不二家<連結>	1,499	1,000	△ 499
(株)サンデリカ	1,633	1,980	346
ヤマザキ・ナビスコ(株)	2,030	2,040	9
(株)ヴィ・ド・フランス	90	340	249
(株)東ハト	1,686	1,930	243
(株)デイリーヤマザキ	909	1,000	90

※(株)不二家は以下の会計期間の数値を表記しています。

「平成22年12月期」…平成21年10月～平成22年12月(期間15ヶ月)

「平成23年12月期」…平成23年1月～平成23年12月(期間12ヶ月)

5. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	平成22年 12月期	平成23年 12月期予想	増減額
設備投資額	38,551	37,230	△ 1,321
減価償却費	40,181	40,910	728

※リース資産を含んだ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います。

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	%		
売上高	615,313	100.0	615,151	100.0	△ 161	△ 0.0
営業利益	18,685	3.0	16,476	2.7	△ 2,208	△ 11.8
経常利益	20,219	3.3	18,328	3.0	△ 1,891	△ 9.4
当期純利益	9,021	1.5	9,052	1.5	31	0.3

	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期
売上高	150,577	157,497	147,255	159,821	615,151
営業利益	5,061	6,219	1,725	3,469	16,476

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	構成比(%)		
食パン	94,384	15.3	94,037	15.3	△ 346	△ 0.4
菓子パン	285,601	46.4	286,830	46.6	1,228	0.4
和菓子	67,009	10.9	66,261	10.8	△ 747	△ 1.1
洋菓子	80,813	13.1	82,400	13.4	1,586	2.0
調理パン・米飯類	42,773	7.0	40,731	6.6	△ 2,042	△ 4.8
製菓・米菓・その他商品類	44,730	7.3	44,889	7.3	159	0.4
合計	615,313	100.0	615,151	100.0	△ 161	△ 0.0

3. 営業利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成21年		平成22年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期	%		
営業利益	18,685	3.0	16,476	2.7	△ 2,208	△ 11.8

<増減内訳>

	平成21年		平成22年		増減額	増減率(%)	営業利益増減要因
	12月期	%	12月期	%			
売上総利益	191,626	31.1	192,692	31.3	1,066	0.6	売上高の減少 ▲1億円 原材料費の改善 16億円 労務費の増加 ▲23億円 その他 19億円
販売費及び一般管理費	172,941	28.1	176,216	28.6	3,275	1.9	人件費の増加 ▲8億円 経費の増加 ▲13億円 償却費の増加 ▲12億円

※「営業利益増減要因」欄で▲は営業利益のマイナス影響を表しています。

単体決算

4. 従業員数

(単位:名)

	平成21年12月期	平成22年12月期	増減数
従業員数	16,060 (9,751)	16,174 (10,066)	114 (315)

※従業員数は就業人員、()内は臨時従業員の年間平均雇用人員を外数で表示しています。

5. チャネル別店舗数

(単位:店)

	平成21年 12月期	平成22年 12月期	増減数
デイリーヤマザキ	1,566	1,564	△ 2
ヤマザキショップ	3,746	3,719	△ 27
サンエトワール	605	608	3
その他自社業態店	340	341	1
量販店	15,306	15,793	487
コンビニエンスストア	40,236	40,939	703
一般店・その他	35,665	36,027	362
合 計	97,464	98,991	1,527

※デイリーヤマザキの店舗数は山崎製パン(株)の取引店舗数であり、(株)デイリーヤマザキの総店舗数は1,634店です。

6. チャネル別売上高構成比

(単位:%)

	平成21年 12月期	平成22年 12月期	前期差
デイリーヤマザキ	2.9	2.5	△ 0.4
ヤマザキショップ	4.9	4.9	0.0
サンエトワール	2.2	2.1	△ 0.1
その他自社業態店	1.3	1.3	0.0
量販店	40.0	40.6	0.6
コンビニエンスストア	22.8	23.2	0.4
一般店・その他	25.9	25.4	△ 0.5
合 計	100.0	100.0	0.0

平成23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22年		平成23年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	615,151	100.0	623,700	100.0	8,548	1.4
売上総利益	192,692	31.3	195,430	31.3	2,737	1.4
販売費及び一般管理費	176,216	28.6	177,330	28.4	1,113	0.6
営業利益	16,476	2.7	18,100	2.9	1,623	9.9
経常利益	18,328	3.0	20,200	3.2	1,871	10.2
特別損益	△ 1,257	△ 0.2	△ 2,200	△ 0.4	△ 942	74.9
当期純利益	9,052	1.5	6,200	1.0	△ 2,852	△ 31.5

	上期予想			下期予想		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	311,400	3,325	1.1	312,300	5,222	1.7
営業利益	11,500	218	1.9	6,600	1,404	27.0
経常利益	12,800	260	2.1	7,400	1,610	27.8
当期純利益	3,000	△ 3,828	△ 56.1	3,200	975	43.9

2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	平成22年		平成23年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期予想	構成比(%)		
食パン	94,037	15.3	94,980	15.2	942	1.0
菓子パン	286,830	46.6	291,330	46.7	4,499	1.6
和菓子	66,261	10.8	67,460	10.8	1,198	1.8
洋菓子	82,400	13.4	83,550	13.4	1,149	1.4
調理パン・米飯類	40,731	6.6	41,220	6.6	488	1.2
製菓・米菓・その他商品類	44,889	7.3	45,160	7.3	270	0.6
合計	615,151	100.0	623,700	100.0	8,548	1.4

平成23年12月期 単体業績予想

単体決算

3. 営業利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成22年		平成23年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
営業利益	16,476	2.7	18,100	2.9	1,623	9.9

<増減内訳>

	平成22年		平成23年		増減額	増減率(%)	営業利益増減要因
	12月期	%	12月期予想	%			
売上総利益	192,692	31.3	195,430	31.3	2,737	1.4	売上高の増加 41億円 原材料費の増加 ▲22億円 労務費の増加 ▲5億円 経費の減少 1億円 その他 12億円
販売費及び一般管理費	176,216	28.6	177,330	28.4	1,113	0.6	人件費の増加 ▲5億円 経費の増加 ▲2億円 償却費の増加 ▲4億円

※「営業利益増減要因」欄で▲は営業利益のマイナス影響を表しています。

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。