

平成23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23年 8月2日

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(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	471,899	100.0	460,848	100.0	△ 11,050	△ 2.3
営業利益	16,945	3.6	15,551	3.4	△ 1,393	△ 8.2
経常利益	17,432	3.7	15,810	3.4	△ 1,622	△ 9.3
四半期純利益	7,733	1.6	3,754	0.8	△ 3,978	△ 51.5

	第1四半期	第2四半期
売上高	225,889	234,959
営業利益	5,886	9,665

	平成22年 第2四半期	平成23年 第2四半期	増減
連結子会社数	27	27	0
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1社を連結、前連結会計年度に1社清算しています。

2. セグメント別売上高

(単位: 百万円)

	平成22年		平成23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	437,993	92.8	424,920	92.2	△ 13,073	△ 3.0
食パン	49,098	10.4	48,740	10.6	△ 358	△ 0.7
菓子パン	156,039	33.1	159,730	34.6	3,690	2.4
和菓子	31,689	6.7	32,092	7.0	402	1.3
洋菓子	63,277	13.4	56,204	12.2	△ 7,073	△ 11.2
調理パン・米飯類	47,777	10.1	51,417	11.2	3,640	7.6
製菓・米菓・その他商品類	90,110	19.1	76,735	16.6	△ 13,374	△ 14.8
流通事業	30,119	6.4	32,214	7.0	2,094	7.0
その他事業	3,786	0.8	3,714	0.8	△ 71	△ 1.9
合計	471,899	100.0	460,848	100.0	△ 11,050	△ 2.3

3. セグメント別営業利益

(単位: 百万円)

	平成22年 第2四半期	平成23年 第2四半期	増減額	増減率(%)
食品事業	16,331	15,374	△ 956	△ 5.9
流通事業	△ 520	△ 877	△ 357	-
その他事業	725	646	△ 78	△ 10.8
小計	16,537	15,144	△ 1,392	△ 8.4
調整額	408	407	△ 0	
合計	16,945	15,551	△ 1,393	△ 8.2

4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成22年		平成23年		増減額	増減率(%)	備考
	第2四半期	%	第2四半期	%			
売上総利益	179,351	38.0	170,252	36.9	△ 9,099	△ 5.1	
販売費及び一般管理費	162,405	34.4	154,700	33.5	△ 7,705	△ 4.7	前年不二家決算期変更9ヶ月分
広告宣伝費	27,559		22,605		△ 4,954		
発送及び配達費	23,442		23,337		△ 104		
人件費	64,644		62,950		△ 1,694		
減価償却費	7,197		7,481		283		
賃借料	14,096		13,248		△ 848		
その他	25,464		25,077		△ 387		
営業利益	16,945	3.6	15,551	3.4	△ 1,393	△ 8.2	
営業外収益	2,151	0.5	1,555	0.3	△ 596	△ 27.7	
受取利息	48		37		△ 11		
受取配当金	473		444		△ 29		
固定資産賃貸料	280		275		△ 4		
持分法による投資利益	645		163		△ 482		不二家関連会社分
雑収入	703		635		△ 68		
営業外費用	1,665	0.4	1,296	0.3	△ 368	△ 22.1	
支払利息	1,205		1,086		△ 118		
為替差損	161		38		△ 122		関係会社貸付金
雑損失	297		170		△ 126		
経常利益	17,432	3.7	15,810	3.4	△ 1,622	△ 9.3	
特別利益	68	0.0	85	0.0	16	24.6	
固定資産売却益	2		2		0		
投資有価証券売却益	-		46		46		
債務保証損失引当金戻入額	24		29		5		
店舗閉鎖損失引当金戻入額	41		6		△ 35		
その他	0		-		△ 0		
特別損失	2,500	0.5	5,766	1.2	3,266	130.6	
固定資産除売却損	633		825		191		
震災関連費用	-		2,113		2,113		東日本大震災による損失
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	-		1,696		1,696		資産除去債務過年度分
店舗閉鎖損失	208		116		△ 92		
投資有価証券評価損	515		665		149		
減損損失	-		239		239		
退職給付引当金繰入額	920		-		△ 920		前年新規連結会社分
役員退職慰労引当金繰入額	45		68		22		
その他	175		41		△ 134		
税金等調整前四半期純利益	14,999	3.2	10,128	2.2	△ 4,871	△ 32.5	
法人税等	6,322	1.4	6,242	1.4	△ 80	△ 1.3	
少数株主利益	943	0.2	132	0.0	△ 811	△ 86.0	
四半期純利益	7,733	1.6	3,754	0.8	△ 3,978	△ 51.5	

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23年 第2四半期	平成22年 期末	増減額	備 考
流動資産	190,280	204,325	△ 14,045	
現金及び預金	85,951	77,200	8,750	売掛金入金による増加
受取手形及び売掛金	71,673	91,880	△ 20,207	前期末金融機関休日による売掛金の減少
商品及び製品	10,474	10,129	344	
仕掛品	867	619	247	
原材料及び貯蔵品	6,542	7,874	△ 1,331	
繰延税金資産	3,346	3,609	△ 262	
その他	12,228	13,774	△ 1,546	未収入金の減少 12億円
貸倒引当金	△ 804	△ 762	△ 41	
固定資産	432,044	434,022	△ 1,977	設備投資 168億円 減価償却費 191億円
有形固定資産	295,405	296,710	△ 1,305	資産除去債務 32億円
建物及び構築物	89,102	89,348	△ 245	
機械装置及び運搬具	72,121	74,472	△ 2,350	
工具、器具及び備品	3,719	3,830	△ 110	
土地	111,771	111,682	89	
リース資産	17,051	16,582	469	
建設仮勘定	1,637	795	842	
無形固定資産	32,811	32,989	△ 177	
投資その他の資産	103,827	104,322	△ 494	
投資有価証券	39,911	40,872	△ 961	評価差額計上による減少 6億円 評価損 6億円
長期貸付金	1,494	1,543	△ 49	
繰延税金資産	26,040	24,938	1,102	
その他	40,017	40,683	△ 666	
貸倒引当金	△ 3,635	△ 3,715	80	
資産合計	622,324	638,348	△ 16,023	
流動負債	207,347	219,468	△ 12,120	
支払手形及び買掛金	68,160	73,564	△ 5,404	買掛金の減少 54億円
短期借入金	61,560	62,246	△ 685	
リース債務	4,382	3,963	418	
1年内償還予定の社債	1,234	1,234	-	
未払法人税等	7,730	7,918	△ 188	
未払費用	30,918	32,402	△ 1,484	
賞与引当金	3,578	3,241	336	
販売促進引当金	971	984	△ 13	
店舗閉鎖損失引当金	22	36	△ 14	
資産除去債務	8	-	8	会計処理の変更による計上
その他	28,781	33,876	△ 5,094	未払金の減少 27億円
固定負債	167,324	171,744	△ 4,419	
社債	5,550	6,167	△ 617	
長期借入金	49,978	58,676	△ 8,698	1年以内返済分流動負債へ振替
リース債務	12,784	13,148	△ 364	
退職給付引当金	80,779	79,156	1,622	退職給付費用の増加
役員退職慰労引当金	3,101	3,047	54	
債務保証損失引当金	1,377	1,406	△ 29	
資産除去債務	3,591	28	3,562	会計処理の変更による計上(前年不二家分)
その他	10,162	10,112	50	
負債合計	374,672	391,212	△ 16,540	
純資産合計	247,652	247,135	517	少数株主持分 196億円(増加分 2億円)
負債純資産合計	622,324	638,348	△ 16,023	

6. 主要子会社

(1) 売上高 (単位: 百万円)

	平成22年 第2四半期	平成23年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	63,219	42,099	△ 21,119
(株)サンデリカ	33,231	37,071	3,840
ヤマザキ・ナビスコ(株)	17,679	17,452	△ 226
(株)ヴィ・ド・フランス	15,521	15,375	△ 146
(株)東ハト	12,440	12,550	109
(株)デイリーヤマザキ	32,368	34,965	2,596

※(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年第2四半期」・・・平成21年10月～平成22年6月(期間9ヶ月)

「平成23年第2四半期」・・・平成23年1月～平成23年6月(期間6ヶ月)

(2) 営業利益 (単位: 百万円)

	平成22年 第2四半期	平成23年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	1,211	183	△ 1,027
(株)サンデリカ	693	817	123
ヤマザキ・ナビスコ(株)	1,317	1,277	△ 40
(株)ヴィ・ド・フランス	345	51	△ 293
(株)東ハト	1,169	1,182	12
(株)デイリーヤマザキ	△ 520	△ 877	△ 357

※(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年第2四半期」・・・平成21年10月～平成22年6月(期間9ヶ月)

「平成23年第2四半期」・・・平成23年1月～平成23年6月(期間6ヶ月)

7. 設備投資額/減価償却費 (単位: 百万円)

	平成22年 第2四半期	平成23年 第2四半期	増減額
設備投資額	15,261	16,880	1,619
減価償却費	19,570	19,176	△ 393

※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。

連結決算

8. キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	平成22年 第2四半期	平成23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	44,633	39,967	△ 4,666	税金等調整前四半期純利益の減少
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 16,869	△ 15,654	1,214	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	△ 22,809	△ 15,555	7,254	新規借入の増加、返済額の減少
現金及び現金同等物の期首残高	52,917	75,296	22,379	
現金及び現金同等物の四半期末残高	60,116	84,137	24,021	

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
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
当期純利益	12,724	1.4	9,000	1.0	△ 3,724	△ 29.3

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
調整額	710	790		
合計	26,991	28,000	1,008	3.7

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(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	308,074	100.0	310,620	100.0	2,546	0.8
営業利益	11,281	3.7	11,521	3.7	240	2.1
経常利益	12,539	4.1	12,972	4.2	433	3.5
四半期純利益	6,828	2.2	5,966	1.9	△ 862	△ 12.6

	第1四半期	第2四半期
売上高	152,482	158,138
営業利益	4,295	7,226

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(%)
	第2四半期	構成比(%)	第2四半期	構成比(%)		
食パン	48,767	15.8	48,438	15.6	△ 328	△ 0.7
菓子パン	146,052	47.4	150,013	48.3	3,961	2.7
和菓子	31,636	10.3	31,969	10.3	332	1.1
洋菓子	39,772	12.9	41,157	13.2	1,384	3.5
調理パン・米飯類	19,811	6.4	18,293	5.9	△ 1,517	△ 7.7
製菓・米菓・その他商品類	22,034	7.2	20,748	6.7	△ 1,286	△ 5.8
合計	308,074	100.0	310,620	100.0	2,546	0.8

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(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
営業利益	11,281	3.7	11,521	3.7	240	2.1

<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
	第2四半期	%	第2四半期	%			
売上総利益	99,447	32.3	99,859	32.1	412	0.4	売上高の増加 12億円 原材料費の増加 ▲14億円 経費の増加 ▲1億円 償却費の減少 2億円 その他 5億円
販売費及び一般管理費	88,166	28.6	88,337	28.4	171	0.2	人件費の増加 ▲3億円 経費の減少 1億円

※「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。

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
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
当期純利益	9,052	1.5	6,200	1.0	△ 2,852	△ 31.5

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	%	12月期予想	%		
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

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。