

平成23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24年 2月14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(%)
	12月期	%	12月期	%		
売上高	928,242	100.0	932,794	100.0	4,552	0.5
営業利益	26,991	2.9	28,677	3.1	1,685	6.2
経常利益	27,559	3.0	29,625	3.2	2,066	7.5
当期純利益	12,724	1.4	8,023	0.9	△ 4,700	△ 36.9

包括利益	12,689	1.4	8,289	0.9	△ 4,399	△ 34.7
------	--------	-----	-------	-----	---------	--------

	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	225,889	234,959	225,942	246,002	932,794
営業利益	5,886	9,665	4,639	8,485	28,677

	平成22年 12月期	平成23年 12月期	増減
連結子会社数	26	27	1
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(%)
	12月期	構成比(%)	12月期	構成比(%)		
食品事業	856,190	92.2	856,456	91.8	265	0.0
食パン	92,745	10.0	92,910	9.9	164	0.2
菓子パン	306,042	32.9	313,996	33.7	7,954	2.6
和菓子	66,521	7.2	66,337	7.1	△ 183	△ 0.3
洋菓子	121,882	13.1	115,544	12.4	△ 6,337	△ 5.2
調理パン・米飯類	100,880	10.9	112,021	12.0	11,141	11.0
製菓・米菓・その他商品類	168,118	18.1	155,645	16.7	△ 12,473	△ 7.4
流通事業	64,731	7.0	68,731	7.4	3,999	6.2
その他事業	7,319	0.8	7,605	0.8	286	3.9
合 計	928,242	100.0	932,794	100.0	4,552	0.5

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	増減額	増減率(%)
食品事業	24,017	26,544	2,526	10.5
流通事業	909	125	△ 783	△ 86.2
その他事業	1,354	1,316	△ 37	△ 2.8
小計	26,281	27,986	1,705	6.5
調整額	710	690	△ 19	
合 計	26,991	28,677	1,685	6.2

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
	12月期	%	12月期	%			
売上総利益	343,711	37.0	341,160	36.6	△ 2,551	△ 0.7	
販売費及び一般管理費	316,720	34.1	312,483	33.5	△ 4,236	△ 1.3	前年不二家決算期変更15ヶ月分
広告宣伝費	50,416		45,318		△ 5,098		
発送及び配達費	46,620		47,785		1,164		
人件費	126,838		126,164		△ 674		
減価償却費	14,986		15,776		790		
賃借料	27,236		26,583		△ 653		
その他	50,620		50,855		234		
営業利益	26,991	2.9	28,677	3.1	1,685	6.2	
営業外収益	3,851	0.4	3,552	0.4	△ 299	△ 7.8	
受取利息	89		79		△ 10		
受取配当金	756		807		51		
固定資産賃貸料	564		561		△ 2		
持分法による投資利益	1,170		820		△ 349		不二家関連会社及び日糧製パン㈱分
雑収入	1,270		1,283		12		
営業外費用	3,284	0.3	2,603	0.3	△ 680	△ 20.7	
支払利息	2,324		2,074		△ 250		
為替差損	476		185		△ 290		関係会社貸付金
雑損失	483		344		△ 139		
経常利益	27,559	3.0	29,625	3.2	2,066	7.5	
特別利益	329	0.0	110	0.0	△ 219	△ 66.5	
固定資産売却益	-		6		6		
受取補償金	196		-		△ 196		
投資有価証券売却益	72		57		△ 14		
債務保証損失引当金戻入額	-		29		29		
店舗閉鎖損失引当金戻入額	54		16		△ 38		
その他	6		0		△ 6		
特別損失	3,890	0.4	8,886	1.0	4,996	128.4	
固定資産除売却損	1,985		1,756		△ 229		
震災関連費用	-		2,556		2,556		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
投資有価証券評価損	11		1,165		1,154		株価低迷による減損処理
減損損失	197		774		576		
店舗閉鎖損失	380		172		△ 208		
退職給付引当金繰入額	920		-		△ 920		前年新規連結会社分
債務保証損失引当金繰入額	43		-		△ 43		
その他	351		764		412		
税金等調整前当期純利益	23,998	2.6	20,849	2.2	△ 3,148	△ 13.1	
法人税等	9,957	1.1	11,998	1.3	2,041	20.5	
少数株主損益調整前当期純利益	14,040	1.5	8,850	0.9	△ 5,189	△ 37.0	
少数株主利益	1,316	0.1	826	0.0	△ 489	△ 37.2	
当期純利益	12,724	1.4	8,023	0.9	△ 4,700	△ 36.9	
包括利益	12,689	1.4	8,289	0.9	△ 4,399	△ 34.7	

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 12月期	平成23年 12月期	増減額	備 考
流動資産	204,325	203,930	△ 395	
現金及び預金	77,200	74,682	△ 2,518	借入金返済による減少
受取手形及び売掛金	91,880	94,923	3,042	売掛金の増加 30億円
商品及び製品	10,129	10,002	△ 127	
仕掛品	619	654	34	
原材料及び貯蔵品	7,874	8,202	327	
繰延税金資産	3,609	3,408	△ 200	
その他	13,774	12,812	△ 962	
貸倒引当金	△ 762	△ 755	7	
固定資産	434,022	429,927	△ 4,094	設備投資 390億円 減価償却費 403億円
有形固定資産	296,710	295,934	△ 776	資産除去債務に係る資産 34億円
建物及び構築物	89,348	88,298	△ 1,049	
機械装置及び運搬具	74,472	71,568	△ 2,904	
工具、器具及び備品	3,830	3,406	△ 424	
土地	111,682	111,913	230	
リース資産	16,582	17,235	653	
建設仮勘定	795	3,513	2,717	
無形固定資産	32,989	31,632	△ 1,356	のれんの減少 12億円
投資その他の資産	104,322	102,360	△ 1,961	
投資有価証券	40,872	39,359	△ 1,512	評価損計上による減少 18億円
長期貸付金	1,543	1,571	28	
繰延税金資産	24,938	26,510	1,571	
その他	40,683	38,482	△ 2,200	長期預金を流動資産へ振替 10億円
貸倒引当金	△ 3,715	△ 3,564	151	
資産合計	638,348	633,858	△ 4,490	
流動負債	219,468	219,731	263	
支払手形及び買掛金	73,564	74,103	539	
短期借入金	62,246	59,833	△ 2,412	約定返済による減少
リース債務	3,963	4,880	916	
1年内償還予定の社債	1,234	1,234	-	
未払法人税等	7,918	8,008	90	
未払費用	32,402	33,458	1,056	
賞与引当金	3,241	3,907	665	
販売促進引当金	984	931	△ 52	
店舗閉鎖損失引当金	36	12	△ 23	
資産除去債務	-	22	22	会計処理の変更による計上
その他	33,876	33,338	△ 538	
固定負債	171,744	161,737	△ 10,007	
社債	6,167	4,933	△ 1,234	
長期借入金	58,676	42,355	△ 16,321	1年以内返済分流動負債へ振替
リース債務	13,148	12,671	△ 476	
退職給付引当金	79,156	82,365	3,209	退職給付費用の増加
役員退職慰労引当金	3,047	3,233	186	
債務保証損失引当金	1,406	1,377	△ 29	
資産除去債務	-	3,745	3,745	会計処理の変更による計上
その他	10,141	11,055	913	
負債合計	391,212	381,469	△ 9,743	
純資産合計	247,135	252,388	5,253	少数株主持分 204億円(増加分 9億円)
負債純資産合計	638,348	633,858	△ 4,490	

6. 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	増減額
(株)不二家<連結>	106,671	87,639	△ 19,031
(株)不二家<連結>前年同会計期間)	(82,978)	(87,639)	(4,661)
(株)サンデリカ	70,372	81,435	11,063
ヤマザキ・ナビスコ(株)	34,972	34,587	△ 384
(株)ヴィ・ド・フランス	30,064	30,823	758
(株)東ハト	23,695	24,112	416
(株)デイリーヤマザキ	69,807	74,932	5,124

※(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	増減額
(株)不二家<連結>	1,499	1,042	△ 457
(株)不二家<連結>前年同会計期間)	(175)	(1,042)	(866)
(株)サンデリカ	1,633	2,392	758
ヤマザキ・ナビスコ(株)	2,030	1,881	△ 149
(株)ヴィ・ド・フランス	90	△ 125	△ 216
(株)東ハト	1,686	1,770	84
(株)デイリーヤマザキ	909	125	△ 783

※(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)

7. 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	増減額
設備投資額	38,551	39,030	478
減価償却費	40,181	40,341	160

※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22年 12月期	平成23年 12月期	増減額	備考
有利子負債	134,110	114,429	△ 19,680	借入金返済による減少

9. キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	平成22年 12月期	平成23年 12月期	増減額	備 考
営業活動によるキャッシュ・フロー	59,394	56,961	△ 2,432	法人税等の支払増加による減少
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 30,526	△ 33,528	△ 3,001	固定資産取得増加による減少
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 8,640	△ 27,828	△ 19,188	借入金返済による減少
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期末残高	75,296	70,943	△ 4,353	

10. セグメント別従業員数

(単位:名)

	平成22年12月期		平成23年12月期		増 減 数	
食品事業	22,284	(22,737)	22,886	(23,503)	602	(766)
流通事業	771	(287)	797	(282)	26	(△ 5)
その他事業	579	(506)	621	(496)	42	(△ 10)
合 計	23,634	(23,530)	24,304	(24,281)	670	(751)

※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22年 12月期	平成23年 12月期	増減数
(株)不二家〔洋菓子店舗数〕	646	683	37
(株)デイリーヤマザキ	1,634	1,648	14
(株)ヴィ・ド・フランス	220	231	11

平成24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23年		平成24年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	932,794	100.0	953,000	100.0	20,205	2.2
売上総利益	341,160	36.6	350,200	36.7	9,039	2.6
販売費及び一般管理費	312,483	33.5	318,200	33.4	5,716	1.8
営業利益	28,677	3.1	32,000	3.4	3,322	11.6
経常利益	29,625	3.2	33,000	3.5	3,374	11.4
特別損益	△ 8,775	△ 0.9	△ 4,100	△ 0.4	4,675	△ 53.3
当期純利益	8,023	0.9	14,000	1.5	5,976	74.5

	上期予想			下期予想		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	471,000	10,151	2.2	482,000	10,054	2.1
営業利益	16,500	948	6.1	15,500	2,374	18.1
経常利益	17,000	1,189	7.5	16,000	2,184	15.8
当期純利益	7,500	3,745	99.8	6,500	2,230	52.2

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	平成23年 12月期	平成24年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	856,456	875,320	18,863	2.2
食パン	92,910	94,040	1,129	1.2
菓子パン	313,996	321,980	7,983	2.5
和菓子	66,337	67,440	1,102	1.7
洋菓子	115,544	116,400	855	0.7
調理パン・米飯類	112,021	115,110	3,088	2.8
製菓・米菓・その他商品類	155,645	160,350	4,704	3.0
流通事業	68,731	68,860	128	0.2
その他事業	7,605	8,820	1,214	16.0
合計	932,794	953,000	20,205	2.2

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	平成23年 12月期	平成24年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	26,544	28,800	2,255	8.5
流通事業	125	960	834	668.0
その他事業	1,316	1,500	183	14.0
小計	27,986	31,260	3,273	11.7
調整額	690	740		
合計	28,677	32,000	3,322	11.6

4. 主要子会社

(1) 売上高

(単位:百万円)

	平成23年 12月期	平成24年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	87,639	90,500	2,860
(株)サンデリカ	81,435	86,430	4,994
ヤマザキ・ナビスコ(株)	34,587	35,570	982
(株)ヴィ・ド・フランス	30,823	31,880	1,056
(株)東ハト	24,112	24,840	727
(株)デイリーヤマザキ	74,932	75,000	67

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	平成23年 12月期	平成24年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	1,042	1,800	757
(株)サンデリカ	2,392	2,780	387
ヤマザキ・ナビスコ(株)	1,881	1,910	28
(株)ヴィ・ド・フランス	△ 125	340	465
(株)東ハト	1,770	1,860	89
(株)デイリーヤマザキ	125	960	834

5. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	平成23年 12月期	平成24年 12月期計画	増減額
設備投資額	39,030	41,470	2,439
減価償却費	40,341	41,460	1,118

※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22年		平成23年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期	%		
売上高	615,151	100.0	620,945	100.0	5,793	0.9
営業利益	16,476	2.7	18,848	3.0	2,372	14.4
経常利益	18,328	3.0	21,234	3.4	2,906	15.9
当期純利益	9,052	1.5	5,208	0.8	△ 3,844	△ 42.5

	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	152,482	158,138	149,267	161,057	620,945
営業利益	4,295	7,226	2,780	4,546	18,848

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	構成比(%)		
食パン	94,037	15.3	94,076	15.2	38	0.0
菓子パン	286,830	46.6	294,917	47.5	8,087	2.8
和菓子	66,261	10.8	65,966	10.6	△ 295	△ 0.4
洋菓子	82,400	13.4	83,606	13.5	1,205	1.5
調理パン・米飯類	40,731	6.6	39,453	6.3	△ 1,277	△ 3.1
製菓・米菓・その他商品類	44,889	7.3	42,925	6.9	△ 1,964	△ 4.4
合計	615,151	100.0	620,945	100.0	5,793	0.9

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	%		
営業利益	16,476	2.7	18,848	3.0	2,372	14.4

<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	%			
売上総利益	192,692	31.3	195,345	31.5	2,652	1.4	売上高の増加 27億円 原材料費の増加 ▲ 6億円 労務費の減少 4億円 経費の増加 ▲ 4億円 償却費の減少 2億円 その他 4億円
販売費及び一般管理費	176,216	28.6	176,496	28.4	280	0.2	人件費の増加 ▲ 8億円 経費の減少 5億円

※「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22年12月期	平成23年12月期	増減数
従業員数	16,174 (10,066)	16,450 (10,174)	276 (108)

※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22年 12月期	平成23年 12月期	増減数
デイリーヤマザキ	1,564	1,585	21
ヤマザキショップ	3,719	3,727	8
サンエトワール	608	608	0
その他自社業態店	341	342	1
量販店	15,793	16,194	401
コンビニエンスストア	40,939	41,964	1,025
一般店・その他	36,027	36,574	547
合 計	98,991	100,994	2,003

※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1,648店です。

6. チャネル別売上高構成比

(単位:%)

	平成22年 12月期	平成23年 12月期	前期差
デイリーヤマザキ	2.5	2.5	0.0
ヤマザキショップ	4.9	4.8	△ 0.1
サンエトワール	2.1	2.0	△ 0.1
その他自社業態店	1.3	1.3	0.0
量販店	40.6	40.9	0.3
コンビニエンスストア	23.2	24.1	0.9
一般店・その他	25.4	24.4	△ 1.0
合 計	100.0	100.0	0.0

平成24年12月期 単体業績計画

単体決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成23年		平成24年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
売上高	620,945	100.0	630,000	100.0	9,054	1.5
売上総利益	195,345	31.5	198,600	31.5	3,254	1.7
販売費及び一般管理費	176,496	28.4	178,700	28.4	2,203	1.2
営業利益	18,848	3.0	19,900	3.2	1,051	5.6
経常利益	21,234	3.4	22,300	3.5	1,065	5.0
特別損益	△ 4,337	△ 0.7	△ 1,800	△ 0.3	2,537	△ 58.5
当期純利益	5,208	0.8	11,200	1.8	5,991	115.1

	上期計画			下期計画		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	316,000	5,379	1.7	314,000	3,675	1.2
営業利益	12,100	578	5.0	7,800	473	6.5
経常利益	13,600	627	4.8	8,700	438	5.3
当期純利益	7,100	1,133	19.0	4,100	4,858	-

2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	平成23年		平成24年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期計画	構成比(%)		
食パン	94,076	15.2	95,210	15.1	1,133	1.2
菓子パン	294,917	47.5	299,420	47.5	4,502	1.5
和菓子	65,966	10.6	67,090	10.7	1,123	1.7
洋菓子	83,606	13.5	84,690	13.5	1,083	1.3
調理パン・米飯類	39,453	6.3	39,850	6.3	396	1.0
製菓・米菓・その他商品類	42,925	6.9	43,740	6.9	814	1.9
合計	620,945	100.0	630,000	100.0	9,054	1.5

3. 営業利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成23年		平成24年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
営業利益	18,848	3.0	19,900	3.2	1,051	5.6

<増減内訳>

	平成23年		平成24年		増減額	増減率(%)	営業利益増減要因
	12月期	%	12月期計画	%			
売上総利益	195,345	31.5	198,600	31.5	3,254	1.7	売上高の増加 43億円 原材料費の減少 3億円 労務費の増加 ▲ 7億円 経費の増加 ▲ 2億円 償却費の増加 ▲ 4億円
販売費及び一般管理費	176,496	28.4	178,700	28.4	2,203	1.2	人件費の増加 ▲ 9億円 経費の増加 ▲ 9億円 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。