

平成24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25年 2月14日

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	%		
売上高	932,794	100.0	951,502	100.0	18,708	2.0
営業利益	28,677	3.1	24,754	2.6	△ 3,922	△ 13.7
経常利益	29,625	3.2	26,109	2.7	△ 3,516	△ 11.9
当期純利益	8,023	0.9	10,790	1.1	2,766	34.5

包括利益	8,289	0.9	14,880	1.6	6,590	79.5
------	-------	-----	--------	-----	-------	------

	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	236,349	240,655	226,390	248,107	951,502
営業利益	7,447	8,272	2,522	6,511	24,754

	平成23年 12月期	平成24年 12月期	増減
連結子会社数	27	28	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23年		平成24年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期	構成比(%)		
食品事業	856,456	91.8	875,640	92.0	19,184	2.2
食パン	92,910	9.9	92,590	9.7	△ 320	△ 0.3
菓子パン	313,996	33.7	323,142	34.0	9,145	2.9
和菓子	66,337	7.1	66,545	7.0	207	0.3
洋菓子	115,544	12.4	116,531	12.2	987	0.9
調理パン・米飯類	112,021	12.0	118,753	12.5	6,732	6.0
製菓・米菓・その他商品類	155,645	16.7	158,077	16.6	2,431	1.6
流通事業	68,731	7.4	67,436	7.1	△ 1,295	△ 1.9
その他事業	7,605	0.8	8,425	0.9	819	10.8
合 計	932,794	100.0	951,502	100.0	18,708	2.0

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	増減額	増減率(%)
食品事業	26,544	23,455	△ 3,088	△ 11.6
流通事業	125	△ 691	△ 817	-
その他事業	1,316	1,332	15	1.2
小計	27,986	24,096	△ 3,890	△ 13.9
調整額	690	658	△ 32	
合 計	28,677	24,754	△ 3,922	△ 13.7

4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成23年		平成24年		増減額	増減率(%)	備考
	12月期	%	12月期	%			
売上総利益	341,160	36.6	345,866	36.3	4,706	1.4	
販売費及び一般管理費	312,483	33.5	321,112	33.7	8,628	2.8	山崎製パン(株)、(株)サンデリカ取引増等
広告宣伝費	45,318		47,765		2,447		
発送及び配達費	47,785		50,385		2,599		
人件費	126,164		128,278		2,114		
減価償却費	15,776		16,453		677		
賃借料	26,583		26,202		△ 380		
その他	50,855		52,026		1,170		
営業利益	28,677	3.1	24,754	2.6	△ 3,922	△ 13.7	
営業外収益	3,552	0.4	3,639	0.4	86	2.4	
受取利息	79		57		△ 21		
受取配当金	807		741		△ 66		
固定資産賃貸料	561		579		17		
為替差益	-		217		217		
持分法による投資利益	820		734		△ 86		
雑収入	1,283		1,308		25		
営業外費用	2,603	0.3	2,284	0.3	△ 319	△ 12.3	
支払利息	2,074		1,787		△ 287		
為替差損	185		-		△ 185		
雑損失	344		497		152		
経常利益	29,625	3.2	26,109	2.7	△ 3,516	△ 11.9	
特別利益	110	0.0	1,105	0.1	994	900.4	関係会社債務超過解消等による戻入
固定資産売却益	6		10		3		
投資有価証券売却益	57		0		△ 57		
債務保証損失引当金戻入額	29		1,006		976		
店舗閉鎖損失引当金戻入額	16		-		△ 16		
その他	0		88		88		
特別損失	8,886	1.0	3,097	0.3	△ 5,788	△ 65.1	
固定資産除売却損	1,759		1,971		212		
震災関連費用	2,556		203		△ 2,353		
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	1,696		-		△ 1,696		
投資有価証券評価損	1,165		247		△ 918		
減損損失	774		321		△ 453		
店舗閉鎖損	172		214		41		
その他	761		139		△ 622		
税金等調整前当期純利益	20,849	2.2	24,116	2.5	3,266	15.7	
法人税等	11,998	1.3	11,867	1.2	△ 131	△ 1.1	
少数株主損益調整前当期純利益	8,850	0.9	12,248	1.3	3,397	38.4	
少数株主利益	826	0.1	1,458	0.2	631	76.4	
当期純利益	8,023	0.9	10,790	1.1	2,766	34.5	
包括利益	8,289	0.9	14,880	1.6	6,590	79.5	

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 12月期	平成24年 12月期	増減額	備 考
流動資産	203,930	226,379	22,448	
現金及び預金	74,682	92,784	18,102	借入金増加 96億円
受取手形及び売掛金	94,923	95,986	1,063	
商品及び製品	10,002	10,154	152	
仕掛品	654	805	150	
原材料及び貯蔵品	8,202	8,910	708	
繰延税金資産	3,408	3,580	171	
その他	12,812	14,750	1,937	
貸倒引当金	△ 755	△ 593	162	
固定資産	429,927	429,328	△ 598	設備投資 399億円 減価償却費 409億円
有形固定資産	295,934	293,714	△ 2,220	
建物及び構築物	88,298	87,604	△ 693	
機械装置及び運搬具	71,568	70,792	△ 775	
工具、器具及び備品	3,406	3,126	△ 280	
土地	111,913	112,587	674	
リース資産	17,235	15,852	△ 1,382	
建設仮勘定	3,513	3,750	237	
無形固定資産	31,632	31,283	△ 349	
投資その他の資産	102,360	104,331	1,970	
投資有価証券	39,359	44,219	4,859	時価評価差額計上による増加 39億円
長期貸付金	1,571	580	△ 991	関係会社清算による減少
繰延税金資産	26,510	25,112	△ 1,397	
その他	38,482	37,232	△ 1,250	
貸倒引当金	△ 3,564	△ 2,814	750	
資産合計	633,858	655,708	21,850	
流動負債	219,731	220,999	1,268	
支払手形及び買掛金	74,103	75,051	947	
短期借入金	59,833	59,759	△ 73	
リース債務	4,880	5,550	669	
1年内償還予定の社債	1,234	1,234	-	
未払法人税等	8,008	5,848	△ 2,160	課税所得の減少
未払費用	33,458	34,145	686	
賞与引当金	3,907	3,388	△ 519	
販売促進引当金	931	833	△ 98	
店舗閉鎖損失引当金	12	15	2	
資産除去債務	22	13	△ 9	
その他	33,338	35,160	1,822	預り金の増加 20億円
固定負債	161,737	171,591	9,853	
社債	4,933	3,699	△ 1,234	
長期借入金	42,355	53,327	10,971	新規借入金の増加 317億円、短期借入金へ振替 200億円
リース債務	12,671	11,130	△ 1,541	
退職給付引当金	82,365	85,999	3,633	退職給付費用の増加
役員退職慰労引当金	3,233	3,359	125	
債務保証損失引当金	1,377	-	△ 1,377	関係会社債務超過解消等による減少
資産除去債務	3,745	3,915	170	
その他	11,055	10,161	△ 894	
負債合計	381,469	392,591	11,122	
純資産合計	252,388	263,116	10,727	少数株主持分 213億円(増加分 9億円)
負債純資産合計	633,858	655,708	21,850	

6. 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	増減額
(株)不二家<連結>	87,639	89,910	2,270
(株)サンデリカ	81,435	88,613	7,178
ヤマザキ・ナビスコ(株)	34,587	35,498	911
(株)ヴィ・ド・フランス	30,823	31,947	1,124
(株)東ハト	24,112	24,444	331
(株)デイリーヤマザキ	74,932	73,595	△ 1,337

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	平成23年 12月期	平成24年 12月期	増減額
(株)不二家<連結>	1,042	1,607	564
(株)サンデリカ	2,392	2,410	18
ヤマザキ・ナビスコ(株)	1,881	2,020	138
(株)ヴィ・ド・フランス	△ 125	343	469
(株)東ハト	1,770	1,151	△ 618
(株)デイリーヤマザキ	125	△ 691	△ 817

7. 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	増減額
設備投資額	39,030	39,936	906
減価償却費	40,341	40,980	639

※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23年 12月期	平成24年 12月期	増減額	備考
有利子負債	114,429	124,222	9,792	新規借入による増加

連結決算

9. キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	平成23年 12月期	平成24年 12月期	増減額	備 考
営業活動によるキャッシュ・フロー	56,961	54,995	△ 1,966	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	△ 33,528	△ 36,955	△ 3,426	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	△ 27,828	△ 90	27,738	新規借入による増加
現金及び現金同等物の期首残高	75,296	70,943	△ 4,353	
現金及び現金同等物の期末残高	70,943	89,205	18,262	

10. セグメント別従業員数

(単位:名)

	平成23年12月期		平成24年12月期		増 減 数	
食品事業	22,886	(23,503)	23,417	(22,588)	531	(△ 915)
流通事業	797	(282)	805	(263)	8	(△ 19)
その他事業	621	(496)	605	(466)	△ 16	(△ 30)
合 計	24,304	(24,281)	24,827	(23,317)	523	(△ 964)

※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23年 12月期	平成24年 12月期	増減数
(株)不二家〔洋菓子店舗数〕	683	692	9
(株)デイリーヤマザキ	1,648	1,648	0
(株)ヴィ・ド・フランス	231	237	6

平成25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24年		平成25年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	951,502	100.0	957,000	100.0	5,497	0.6
売上総利益	345,866	36.3	350,000	36.6	4,133	1.2
販売費及び一般管理費	321,112	33.7	322,500	33.7	1,387	0.4
営業利益	24,754	2.6	27,500	2.9	2,745	11.1
経常利益	26,109	2.7	28,800	3.0	2,690	10.3
特別損益	△ 1,992	△ 0.2	△ 2,700	△ 0.3	△ 707	35.5
当期純利益	10,790	1.1	14,500	1.5	3,709	34.4

	上期予想			下期予想		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	477,500	494	0.1	479,500	5,002	1.1
営業利益	15,800	79	0.5	11,700	2,666	29.5
経常利益	16,000	8	0.1	12,800	2,682	26.5
当期純利益	6,900	△ 900	△ 11.5	7,600	4,609	154.2

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	平成24年 12月期	平成25年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	875,640	948,080	72,439	8.3
食パン	92,590	93,760	1,169	1.3
菓子パン	323,142	326,600	3,457	1.1
和菓子	66,545	66,790	244	0.4
洋菓子	116,531	118,220	1,688	1.4
調理パン・米飯類	118,753	120,430	1,676	1.4
製菓・米菓・その他商品類	158,077	222,280	64,202	40.6
流通事業	67,436	—	△ 67,436	—
その他事業	8,425	8,920	494	5.9
合計	951,502	957,000	5,497	0.6

※平成25年度の「流通事業」の予想額は、61,400百万円で、「製菓・米菓・その他商品類」に含めて記載しています。

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	平成24年 12月期	平成25年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	23,455	25,490	2,034	8.7
流通事業	△ 691	—	691	—
その他事業	1,332	1,340	7	0.6
小計	24,096	26,830	2,733	11.3
調整額	658	670		
合計	24,754	27,500	2,745	11.1

※平成25年度の「流通事業」の予想額は、△300百万円で、「食品事業」に含めて記載しています。

4. 主要子会社

(1) 売上高

(単位:百万円)

	平成24年 12月期	平成25年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	89,910	93,000	3,089
(株)サンデリカ	88,613	92,480	3,866
ヤマザキ・ナビスコ(株)	35,498	36,580	1,081
(株)ヴィ・ド・フランス	31,947	32,860	912
(株)東ハト	24,444	25,120	675
(株)デイリーヤマザキ	73,595	-	-

※(株)デイリーヤマザキは平成25年7月1日付で山崎製パン(株)に吸収合併される予定ですので計画については記載していません。

なお、(株)デイリーヤマザキの年初売上計画は、67,560百万円です。

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	平成24年 12月期	平成25年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	1,607	1,800	192
(株)サンデリカ	2,410	2,470	59
ヤマザキ・ナビスコ(株)	2,020	2,110	89
(株)ヴィ・ド・フランス	343	430	86
(株)東ハト	1,151	1,480	328
(株)デイリーヤマザキ	△ 691	-	-

※(株)デイリーヤマザキは平成25年7月1日付で山崎製パン(株)に吸収合併される予定ですので計画については記載していません。

なお、(株)デイリーヤマザキの年初営業利益計画は、△300百万円です。

5. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	平成24年 12月期	平成25年 12月期計画	増減額
設備投資額	39,936	37,530	△ 2,406
減価償却費	40,980	40,990	9

※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23年		平成24年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期	%		
売上高	620,945	100.0	630,890	100.0	9,944	1.6
営業利益	18,848	3.0	15,396	2.4	△ 3,452	△ 18.3
経常利益	21,234	3.4	18,247	2.9	△ 2,986	△ 14.1
当期純利益	5,208	0.8	8,139	1.3	2,931	56.3

	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	158,015	161,535	149,056	162,281	630,890
営業利益	5,005	6,210	870	3,309	15,396

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	構成比(%)		
食パン	94,076	15.2	93,772	14.9	△ 304	△ 0.3
菓子パン	294,917	47.5	303,747	48.1	8,830	3.0
和菓子	65,966	10.6	66,213	10.5	246	0.4
洋菓子	83,606	13.5	84,029	13.3	422	0.5
調理パン・米飯類	39,453	6.3	40,145	6.4	691	1.8
製菓・米菓・その他商品類	42,925	6.9	42,982	6.8	57	0.1
合計	620,945	100.0	630,890	100.0	9,944	1.6

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	%		
営業利益	18,848	3.0	15,396	2.4	△ 3,452	△ 18.3

<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	%			
売上総利益	195,345	31.5	196,123	31.1	778	0.4	売上高の増加 46億円 原材料費の増加 ▲ 9億円 労務費の増加 ▲ 19億円 経費の増加 ▲ 9億円 償却費の減少 1億円 その他 ▲ 2億円
販売費及び一般管理費	176,496	28.5	180,727	28.7	4,230	2.4	人件費の増加 ▲ 12億円 経費の増加 ▲ 28億円 償却費の増加 ▲ 2億円

※「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23年12月期	平成24年12月期	増減数
従業員数	16,450 (10,174)	16,638 (10,036)	188 (△ 138)

※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23年 12月期	平成24年 12月期	増減数
デイリーヤマザキ	1,585	1,587	2
ヤマザキショップ	3,727	3,639	△ 88
サンエトワール	608	621	13
その他自社業態店	342	337	△ 5
量販店	16,194	16,824	630
コンビニエンスストア	41,964	44,350	2,386
一般店・その他	36,574	36,023	△ 551
合 計	100,994	103,381	2,387

※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23年 12月期	平成24年 12月期	前期差
デイリーヤマザキ	2.5	2.6	0.1
ヤマザキショップ	4.8	4.8	0.0
サンエトワール	2.0	2.1	0.1
その他自社業態店	1.3	1.3	0.0
量販店	40.9	41.2	0.3
コンビニエンスストア	24.1	24.1	0.0
一般店・その他	24.4	23.9	△ 0.5
合 計	100.0	100.0	0.0

平成25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24年		平成25年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
売上高	630,890	100.0	637,000	100.0	6,109	1.0
売上総利益	196,123	31.1	199,600	31.3	3,476	1.8
販売費及び一般管理費	180,727	28.7	182,600	28.6	1,872	1.0
営業利益	15,396	2.4	17,000	2.7	1,603	10.4
経常利益	18,247	2.9	20,000	3.1	1,752	9.6
特別損益	△ 1,988	△ 0.3	△ 1,800	△ 0.3	188	△ 9.5
当期純利益	8,139	1.3	10,020	1.6	1,880	23.1

	上期計画			下期計画		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	321,000	1,448	0.5	316,000	4,661	1.5
営業利益	11,230	14	0.1	5,770	1,589	38.0
経常利益	12,890	184	1.5	7,110	1,567	28.3
当期純利益	7,020	△ 472	△ 6.3	3,000	2,352	363.6

※平成25年度の業績計画は、従来通りとし、吸収合併後の(株)デイリーヤマザキは含んでいません。

2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	平成24年		平成25年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期計画	構成比(%)		
食パン	93,772	14.9	94,990	14.9	1,217	1.3
菓子パン	303,747	48.1	307,170	48.2	3,422	1.1
和菓子	66,213	10.5	66,480	10.5	266	0.4
洋菓子	84,029	13.3	84,870	13.3	840	1.0
調理パン・米飯類	40,145	6.4	40,160	6.3	14	0.0
製菓・米菓・その他商品類	42,982	6.8	43,330	6.8	347	0.8
合計	630,890	100.0	637,000	100.0	6,109	1.0

※平成25年度の業績計画は、従来通りとし、吸収合併後の(株)デイリーヤマザキは含んでいません。

平成25年12月期 単体業績計画

単体決算

3. 営業利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成24年		平成25年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
営業利益	15,396	2.4	17,000	2.7	1,603	10.4

<増減内訳>

	平成24年		平成25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	196,123	31.1	199,600	31.3	3,476	1.8	売上高の増加 34億円 原材料費の減少 5億円 労務費の増加 ▲9億円 経費の増加 ▲6億円 償却費の減少 10億円
販売費及び一般管理費	180,727	28.7	182,600	28.6	1,872	1.0	人件費の増加 ▲7億円 経費の増加 ▲7億円 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。

※平成25年度の業績計画は、従来通りとし、吸収合併後の㈱デイリーヤマザキは含んでいません。

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。