

平成25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26年2月14日

I. 平成25年12月期連結業績

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	%		
売上高	951,502	100.0	968,280	100.0	16,777	1.8
営業利益	24,754	2.6	16,577	1.7	△ 8,176	△ 33.0
経常利益	26,109	2.7	18,713	1.9	△ 7,395	△ 28.3
当期純利益	10,790	1.1	11,335	1.2	544	5.0

包括利益	14,880	1.6	16,974	1.8	2,094	14.1
------	--------	-----	--------	-----	-------	------

	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	233,634	239,996	227,978	266,671	968,280
営業利益	5,202	6,638	512	4,225	16,577

	平成24年 12月期	平成25年 12月期	増減
連結子会社数	28	29	1
持分法適用会社数	3	3	0

2. セグメント別売上高

(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	構成比(%)		
食品事業	875,640	92.0	896,313	92.6	20,673	2.4
食パン	92,590	9.7	91,047	9.4	△ 1,543	△ 1.7
菓子パン	323,142	34.0	329,040	34.0	5,897	1.8
和菓子	66,545	7.0	65,298	6.7	△ 1,246	△ 1.9
洋菓子	116,531	12.2	121,592	12.6	5,060	4.3
調理パン・米飯類	118,753	12.5	134,885	13.9	16,131	13.6
製菓・米菓・その他商品類	158,077	16.6	154,450	16.0	△ 3,626	△ 2.3
流通事業	67,436	7.1	63,265	6.5	△ 4,171	△ 6.2
その他事業	8,425	0.9	8,701	0.9	275	3.3
合計	951,502	100.0	968,280	100.0	16,777	1.8

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	増減額	増減率(%)
食品事業	23,455	16,002	△ 7,452	△ 31.8
流通事業	△ 691	△ 1,117	△ 426	-
その他事業	1,332	1,155	△ 177	△ 13.3
小計	24,096	16,040	△ 8,055	△ 33.4
調整額	658	537	△ 120	
合計	24,754	16,577	△ 8,176	△ 33.0

4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成24年		平成25年		増減額	増減率(%)	備考
	12月期	%	12月期	%			
売上総利益	345,866	36.3	346,655	35.8	788	0.2	
販売費及び一般管理費	321,112	33.7	330,077	34.1	8,964	2.8	新規連結会社 2社増 光熱費等の増加
広告宣伝費	47,765		48,410		644		
運搬費	50,385		55,435		5,049		
人件費	128,278		130,051		1,772		
減価償却費	16,453		16,800		347		
賃借料	26,202		25,461		△ 740		
その他	52,026		53,917		1,891		
営業利益	24,754	2.6	16,577	1.7	△ 8,176	△ 33.0	
営業外収益	3,639	0.4	4,206	0.4	567	15.6	
受取利息	57		71		13		
受取配当金	741		829		88		
固定資産賃貸料	579		581		2		
為替差益	217		509		291		
持分法による投資利益	734		638		△ 96		
雑収入	1,308		1,575		267		
営業外費用	2,284	0.3	2,070	0.2	△ 213	△ 9.4	
支払利息	1,787		1,691		△ 95		
雑損失	497		378		△ 118		
経常利益	26,109	2.7	18,713	1.9	△ 7,395	△ 28.3	
特別利益	1,105	0.1	191	0.0	△ 913	△ 82.7	(前年)関係会社債務超過解消等による戻入
固定資産売却益	10		43		32		
投資有価証券売却益	0		147		147		
債務保証損失引当金戻入額	1,006		-		△ 1,006		
その他	88		-		△ 88		
特別損失	3,097	0.3	2,456	0.2	△ 640	△ 20.7	
固定資産除売却損	1,971		1,703		△ 268		
減損損失	321		231		△ 89		
その他	804		522		△ 282		
税金等調整前当期純利益	24,116	2.5	16,447	1.7	△ 7,668	△ 31.8	
法人税等	11,867	1.2	4,207	0.4	△ 7,660	△ 64.6	
少数株主損益調整前当期純利益	12,248	1.3	12,240	1.3	△ 8	△ 0.1	
少数株主利益	1,458	0.2	905	0.1	△ 552	△ 37.9	
当期純利益	10,790	1.1	11,335	1.2	544	5.0	

包括利益	14,880	1.6	16,974	1.8	2,094	14.1	その他有価証券評価差額金の増加
------	--------	-----	--------	-----	-------	------	-----------------

※当期決算短信補足説明資料より「発送及び配達費」を「運搬費」に表記を変更しています。

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24年 12月期	平成25年 12月期	増減額	備 考
流動資産	226,379	218,900	△ 7,478	
現金及び預金	92,784	82,538	△ 10,245	借入金の減少 86億円
受取手形及び売掛金	95,986	98,596	2,610	新規連結会社 2社増
商品及び製品	10,154	10,668	514	
仕掛品	805	596	△ 208	
原材料及び貯蔵品	8,910	9,897	986	
繰延税金資産	3,580	3,541	△ 38	
その他	14,750	13,540	△ 1,209	
貸倒引当金	△ 593	△ 480	112	
固定資産	429,328	437,728	8,399	設備投資 386億円 減価償却費 401億円
有形固定資産	293,714	295,934	2,220	
建物及び構築物	87,604	88,720	1,115	
機械装置及び運搬具	70,792	71,198	406	
工具、器具及び備品	3,126	3,371	245	
土地	112,587	114,656	2,068	新規連結会社 2社増
リース資産	15,852	14,423	△ 1,428	
建設仮勘定	3,750	3,563	△ 187	
無形固定資産	31,283	31,165	△ 118	
投資その他の資産	104,331	110,629	6,297	
投資有価証券	44,219	50,952	6,732	時価評価差額計上による増加 63億円
長期貸付金	580	599	18	
繰延税金資産	25,112	25,767	654	
その他	37,232	35,854	△ 1,378	
貸倒引当金	△ 2,814	△ 2,543	270	
資産合計	655,708	656,629	921	
流動負債	220,999	217,781	△ 3,218	
支払手形及び買掛金	75,051	73,725	△ 1,325	
短期借入金	59,759	60,276	516	
リース債務	5,550	5,367	△ 182	
1年内償還予定の社債	1,234	1,234	-	
未払法人税等	5,848	2,067	△ 3,780	課税所得の減少
未払費用	34,145	35,400	1,254	
賞与引当金	3,388	3,421	33	
販売促進引当金	833	734	△ 99	
店舗閉鎖損失引当金	15	20	4	
資産除去債務	13	32	18	
その他	35,160	35,501	341	
固定負債	171,591	163,251	△ 8,340	
社債	3,699	2,465	△ 1,234	約定による償還
長期借入金	53,327	44,129	△ 9,197	新規借入金の増加 102億円、短期借入金へ振替 190億円
リース債務	11,130	9,692	△ 1,437	
退職給付引当金	85,999	89,485	3,485	退職給付費用の増加
役員退職慰労引当金	3,359	3,423	64	
資産除去債務	3,915	4,230	315	
その他	10,161	9,824	△ 336	
負債合計	392,591	381,032	△ 11,558	
純資産合計	263,116	275,596	12,480	少数株主持分 222億円(増加分 9億円)
負債純資産合計	655,708	656,629	921	

6. 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	増減額
(株)不二家<連結>	89,910	93,760	3,849
(株)サンデリカ	88,613	87,915	△ 698
ヤマザキ・ナビスコ(株)	35,498	35,397	△ 100
(株)ヴィ・ド・フランス	31,947	32,476	528
(株)東ハト	24,444	24,307	△ 136

※山崎製パン(株)は平成25年7月1日付で(株)デイリーヤマザキを吸収合併しました。

※デイリーヤマザキに係る売上高はP1の「2. セグメント別売上高」の「流通事業」をご参照ください。

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	平成24年 12月期	平成25年 12月期	増減額
(株)不二家<連結>	1,607	1,096	△ 510
(株)サンデリカ	2,410	859	△ 1,551
ヤマザキ・ナビスコ(株)	2,020	1,956	△ 63
(株)ヴィ・ド・フランス	343	307	△ 36
(株)東ハト	1,151	1,156	4

※山崎製パン(株)は平成25年7月1日付で(株)デイリーヤマザキを吸収合併しました。

※デイリーヤマザキに係る営業利益はP1の「3. セグメント別営業利益」の「流通事業」をご参照ください。

7. 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	増減額
設備投資額	39,936	38,663	△ 1,273
減価償却費	40,980	40,136	△ 843

※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24年 12月期	平成25年 12月期	増減額	備考
有利子負債	124,222	114,335	△ 9,886	新規借入減少による減少

9. キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	平成24年 12月期	平成25年 12月期	増減額	備 考
営業活動によるキャッシュ・フロー	54,995	47,967	△ 7,028	営業利益減益による収入の減少
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 36,955	△ 33,032	3,923	投資額減少による支出の減少
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 90	△ 26,461	△ 26,370	新規借入減少による収入の減少
現金及び現金同等物の期首残高	70,943	89,205	18,262	
現金及び現金同等物の期末残高	89,205	79,205	△ 10,000	

10. セグメント別従業員数

(単位:名)

	平成24年12月期		平成25年12月期		増 減 数	
食品事業	23,417	(22,588)	23,917	(24,120)	500	(1,532)
流通事業	805	(263)	792	(235)	△ 13	(△ 28)
その他事業	605	(466)	647	(582)	42	(116)
合 計	24,827	(23,317)	25,356	(24,937)	529	(1,620)

※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24年 12月期	平成25年 12月期	増減数
デイリーヤマザキ	1,648	1,586	△ 62
不二家洋菓子店舗	692	725	33
ヴィ・ド・フランス	237	240	3

Ⅱ. 平成26年12月期連結業績予想

連結予想

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成25年		平成26年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	968,280	100.0	977,000	100.0	8,719	0.9
売上総利益	346,655	35.8	356,500	36.5	9,844	2.8
販売費及び一般管理費	330,077	34.1	334,000	34.2	3,922	1.2
営業利益	16,577	1.7	22,500	2.3	5,922	35.7
経常利益	18,713	1.9	24,000	2.5	5,286	28.2
特別損益	△ 2,265	△ 0.2	△ 400	△ 0.0	1,865	△ 82.3
当期純利益	11,335	1.2	11,500	1.2	164	1.5

	上期予想			下期予想		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	482,000	8,368	1.8	495,000	350	0.1
営業利益	12,200	359	3.0	10,300	5,562	117.4
経常利益	13,000	343	2.7	11,000	4,942	81.6
当期純利益	6,700	1,341	25.0	4,800	△ 1,176	△ 19.7

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	平成25年 12月期	平成26年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	896,313	902,220	5,906	0.7
食パン	91,047	92,210	1,162	1.3
菓子パン	329,040	329,520	479	0.1
和菓子	65,298	65,350	51	0.1
洋菓子	121,592	121,830	237	0.2
調理パン・米飯類	134,885	136,110	1,224	0.9
製菓・米菓・その他商品類	154,450	157,200	2,749	1.8
流通事業	63,265	66,040	2,774	4.4
その他事業	8,701	8,740	38	0.4
合計	968,280	977,000	8,719	0.9

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	平成25年 12月期	平成26年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	16,002	20,460	4,457	27.9
流通事業	△ 1,117	200	1,317	-
その他事業	1,155	1,330	174	15.2
小計	16,040	21,990	5,949	37.1
調整額	537	510	△ 26	
合計	16,577	22,500	5,922	35.7

4. 主要子会社

(1) 売上高

(単位: 百万円)

	平成25年 12月期	平成26年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	93,760	97,000	3,239
(株)サンデリカ	87,915	90,650	2,734
ヤマザキ・ナビスコ(株)	35,397	35,880	482
(株)ヴィ・ド・フランス	32,476	33,400	923
(株)東ハト	24,307	25,050	742

※山崎製パン(株)は平成25年7月1日付で(株)デイリーヤマザキを吸収合併しました。

(2) 営業利益

(単位: 百万円)

	平成25年 12月期	平成26年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	1,096	1,300	203
(株)サンデリカ	859	1,570	710
ヤマザキ・ナビスコ(株)	1,956	2,020	63
(株)ヴィ・ド・フランス	307	450	142
(株)東ハト	1,156	1,380	223

※山崎製パン(株)は平成25年7月1日付で(株)デイリーヤマザキを吸収合併しました。

5. 設備投資額/減価償却費

(単位: 百万円)

	平成25年 12月期	平成26年 12月期計画	増減額
設備投資額	38,663	35,130	△ 3,533
減価償却費	40,136	40,240	103

※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。

Ⅲ. 平成25年度12月期単体業績

単体決算

※山崎製パン(株)は平成25年7月1日付で(株)デイリーヤマザキを吸収合併しました。

※平成25年下期からデイリーヤマザキ事業(デイリーヤマザキ事業統括本部)に係る実績が含まれています。

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	%		
売上高	630,890	100.0	659,526	100.0	28,636	4.5
営業利益	15,396	2.4	11,608	1.8	△ 3,788	△ 24.6
経常利益	18,247	2.9	15,053	2.3	△ 3,194	△ 17.5
当期純利益	8,139	1.3	7,560	1.1	△ 578	△ 7.1

	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	156,029	159,931	165,776	177,788	659,526
営業利益	3,707	4,830	271	2,798	11,608

2. 部門別売上高

(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	構成比(%)		
食パン	93,772	14.9	92,283	14.0	△ 1,488	△ 1.6
菓子パン	303,747	48.1	306,907	46.5	3,160	1.0
和菓子	66,213	10.5	65,078	9.9	△ 1,135	△ 1.7
洋菓子	84,029	13.3	86,244	13.1	2,215	2.6
調理パン・米飯類	40,145	6.4	37,354	5.7	△ 2,790	△ 6.9
製菓・米菓・その他商品類	42,982	6.8	38,322	5.8	△ 4,659	△ 10.8
小計	630,890	100.0	626,192	95.0	△ 4,697	△ 0.7
デイリーヤマザキ事業	-	-	37,169	5.6	37,169	-
内部消去	-	-	△ 3,835	△ 0.6	△ 3,835	-
合計	630,890	100.0	659,526	100.0	28,636	4.5

※「内部消去」は山崎製パン(株)の食品事業とデイリーヤマザキ事業間の内部取引の消去額を記載しています。

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	%		
営業利益						
山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)	15,396	2.4	11,630	1.9	△ 3,765	△ 24.5
デイリーヤマザキ事業	-	-	△ 22	△ 0.1	△ 22	-

<山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)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	%			
売上総利益	196,123	31.1	193,885	31.0	△ 2,238	△ 1.1	売上高の減少 ▲ 13億円 原材料費の増加 ▲ 16億円 労務費の増加 ▲ 9億円 経費の増加 ▲ 14億円 償却費の減少 16億円 その他 13億円
販売費及び一般管理費	180,727	28.7	182,254	29.1	1,527	0.8	人件費の減少 2億円 経費の増加 ▲ 10億円 償却費の増加 ▲ 7億円

※「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。

※「%」欄は山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)の売上高に対する比率を記載しています。

4. 従業員数

(単位:名)

	平成24年12月期		平成25年12月期		増減数	
従業員数	16,638	(10,036)	17,521	(9,975)	883	(△ 61)

※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。

※平成25年7月1日付で吸収合併したデイリーヤマザキ事業に係る従業員数は就業人員 792名、臨時従業員 235名です。

5. チャンネル別販売店舗数

(単位:店)

	平成24年 12月期	平成25年 12月期	増減数
デイリーヤマザキ	1,587	1,531	△ 56
ヤマザキショップ	3,639	3,528	△ 111
サンエトワール	621	586	△ 35
その他自社業態店	337	289	△ 48
量販店	16,824	17,467	643
コンビニエンスストア	44,350	46,785	2,435
一般店・その他	36,023	35,645	△ 378
合計	103,381	105,831	2,450

※デイリーヤマザキのエリアフランチャイズを含めた総店舗数は1,586店です。

6. チャンネル別売上高構成比

(単位:%)

	平成24年 12月期	平成25年 12月期	前期差
デイリーヤマザキ	2.6	2.7	0.1
ヤマザキショップ	4.8	4.8	0.0
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	41.2	41.8	0.6
コンビニエンスストア	24.1	24.5	0.4
一般店・その他	23.9	22.9	△ 1.0
合計	100.0	100.0	0.0

IV.平成26年12月期 単体業績計画

単体計画

※山崎製パン(株)は平成25年7月1日付で(株)デリーヤマザキを吸収合併しました。

※平成25年下期からデリーヤマザキ事業(デリーヤマザキ事業統括本部)に係る実績が含まれています。

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成25年		平成26年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
売上高	659,526	100.0	700,000	100.0	40,473	6.1
売上総利益	210,066	31.9	232,020	33.1	21,953	10.5
販売費及び一般管理費	198,458	30.1	217,020	31.0	18,561	9.4
営業利益	11,608	1.8	15,000	2.1	3,391	29.2
経常利益	15,053	2.3	17,500	2.5	2,446	16.3
特別損益	△ 6,565	△ 1.0	△ 2,780	△ 0.4	3,785	△ 57.7
当期純利益	7,560	1.1	8,000	1.1	439	5.8

	上期計画			下期計画		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	350,000	34,038	10.8	350,000	6,434	1.9
営業利益	8,800	262	3.1	6,200	3,129	101.9
経常利益	10,400	△ 316	△ 3.0	7,100	2,762	63.7
当期純利益	4,660	△ 1,540	△ 24.8	3,340	1,979	145.6

2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	平成25年		平成26年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期計画	構成比(%)		
食パン	92,283	14.0	93,630	13.4	1,346	1.5
菓子パン	306,907	46.5	310,410	44.3	3,502	1.1
和菓子	65,078	9.9	66,020	9.4	941	1.4
洋菓子	86,244	13.1	87,500	12.5	1,255	1.5
調理パン・米飯類	37,354	5.7	37,760	5.4	405	1.1
製菓・米菓・その他商品類	38,322	5.8	38,510	5.5	187	0.5
小計	626,192	95.0	633,830	90.5	7,637	1.2
デリーヤマザキ事業	37,169	5.6	74,160	10.6	36,990	99.5
内部消去	△ 3,835	△ 0.6	△ 7,990	△ 1.1	△ 4,154	-
合計	659,526	100.0	700,000	100.0	40,473	6.1

※「内部消去」は山崎製パン(株)の食品事業とデリーヤマザキ事業間の内部取引の消去額を記載しています。

単体計画

3. 営業利益増減の内訳

(単位: 百万円)

	平成25年		平成26年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
営業利益						
山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)	11,630	1.9	14,800	2.3	3,169	27.3
デイリーヤマザキ事業	△ 22	△ 0.1	200	0.3	222	-

<山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)増減内訳>

	平成25年		平成26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	193,885	31.0	198,490	31.3	4,604	2.4	売上の増加 45億円 原材料費の減少 4億円 労務費の増加 ▲ 7億円 経費の増加 ▲ 6億円 償却費の増加 ▲ 4億円 その他 14億円
販売費及び一般管理費	182,254	29.1	183,690	29.0	1,435	0.8	人件費の増加 ▲ 7億円 経費の増加 ▲ 5億円 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。

※「%」欄は山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)の売上高に対する比率を記載しています。

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。