

平成27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28年2月12日

I. 平成27年12月期連結業績

連結決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成26年		平成27年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期	%		
売上高	995,011	100.0	1,027,199	100.0	32,188	3.2
営業利益	20,876	2.1	27,001	2.6	6,125	29.3
経常利益	22,770	2.3	28,303	2.8	5,532	24.3
当期純利益	12,048	1.2	11,095	1.1	△ 952	△ 7.9

包括利益	15,599	1.6	27,025	2.6	11,425	73.2
------	--------	-----	--------	-----	--------	------

	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	250,426	258,225	250,750	267,796	1,027,199
営業利益	5,819	7,081	5,155	8,944	27,001

	平成26年 12月期	平成27年 12月期	増減
連結子会社数	28	28	0
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26年		平成27年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期	構成比(%)		
食品事業	921,850	92.6	953,610	92.8	31,759	3.4
食パン	91,714	9.2	92,031	9.0	316	0.3
菓子パン	338,915	34.1	351,708	34.2	12,792	3.8
和菓子	68,916	6.9	69,922	6.8	1,006	1.5
洋菓子	128,557	12.9	133,883	13.0	5,325	4.1
調理パン・米飯類	133,960	13.5	141,449	13.8	7,489	5.6
製菓・米菓・その他商品類	159,785	16.0	164,613	16.0	4,828	3.0
流通事業	63,598	6.4	63,918	6.2	319	0.5
その他事業	9,562	1.0	9,671	1.0	109	1.1
合計	995,011	100.0	1,027,199	100.0	32,188	3.2

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	平成26年 12月期	平成27年 12月期	増減額	増減率(%)
食品事業	21,297	26,847	5,549	26.1
流通事業	△ 2,303	△ 1,395	908	-
その他事業	1,326	1,165	△ 161	△ 12.1
小計	20,320	26,616	6,296	31.0
調整額	556	384	△ 171	
合計	20,876	27,001	6,125	29.3

連結決算

4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成26年		平成27年		増減額	増減率(%)	備考
	12月期	%	12月期	%			
売上総利益	356,139	35.8	368,561	35.9	12,421	3.5	
販売費及び一般管理費	335,263	33.7	341,559	33.3	6,296	1.9	
広告宣伝費	47,802		48,407		604		
運搬費	58,018		60,481		2,463		
人件費	131,582		135,104		3,521		
減価償却費	15,803		14,265		△ 1,538		
賃借料	24,655		24,686		31		
その他	57,401		58,614		1,213		
営業利益	20,876	2.1	27,001	2.6	6,125	29.3	
営業外収益	3,717	0.4	2,973	0.3	△ 743	△ 20.0	
受取利息	121		131		10		
受取配当金	900		934		34		
固定資産賃貸料	579		582		3		
持分法による投資利益	275		85		△ 189		
雑収入	1,841		1,239		△ 601		(前期)為替差益 4億円
営業外費用	1,822	0.2	1,671	0.1	△ 151	△ 8.3	
支払利息	1,406		1,288		△ 118		
雑損失	415		382		△ 33		
経常利益	22,770	2.3	28,303	2.8	5,532	24.3	
特別利益	10,874	1.1	822	0.0	△ 10,052	△ 92.4	
固定資産売却益	38		73		34		
厚生年金基金代行返上益	9,614		425		△ 9,188		一部子会社の厚生年金基金代行部分返上
その他	1,222		322		△ 899		
特別損失	7,966	0.8	3,536	0.3	△ 4,430	△ 55.6	
固定資産除売却損	2,064		1,817		△ 247		
減損損失	1,121		1,322		201		
災害による損失	826		-		△ 826		
のれん償却額	1,711		-		△ 1,711		
退職給付制度改定損	1,293		-		△ 1,293		
その他	949		397		△ 552		
税金等調整前当期純利益	25,678	2.6	25,588	2.5	△ 90	△ 0.4	
法人税等	12,887	1.3	13,382	1.3	495	3.8	
少数株主損益調整前当期純利益	12,791	1.3	12,205	1.2	△ 585	△ 4.6	
少数株主利益	743	0.1	1,110	0.1	366	49.4	
当期純利益	12,048	1.2	11,095	1.1	△ 952	△ 7.9	
包括利益	15,599	1.6	27,025	2.6	11,425	73.2	

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26年 12月期	平成27年 12月期	増減額	備 考
流動資産	259,634	257,669	△ 1,965	
現金及び預金	115,879	113,173	△ 2,706	
受取手形及び売掛金	105,471	107,054	1,583	
商品及び製品	11,479	10,868	△ 611	
仕掛品	727	646	△ 80	
原材料及び貯蔵品	9,889	9,702	△ 187	
繰延税金資産	3,523	3,845	322	
その他	13,116	12,965	△ 150	
貸倒引当金	△ 452	△ 587	△ 134	
固定資産	442,415	443,328	912	設備投資 380億円、減価償却費 369億円
有形固定資産	295,754	296,269	514	
建物及び構築物	86,375	84,435	△ 1,939	
機械装置及び運搬具	71,977	73,049	1,071	
工具、器具及び備品	3,619	4,096	477	
土地	116,068	115,671	△ 396	
リース資産	11,897	9,033	△ 2,863	
建設仮勘定	5,816	9,982	4,166	
無形固定資産	26,988	24,243	△ 2,744	のれん償却額 12億円
投資その他の資産	119,672	122,815	3,142	
投資有価証券	54,479	70,658	16,178	時価評価差額計上による増加 152億円
長期貸付金	551	445	△ 106	
退職給付に係る資産	271	485	213	
繰延税金資産	32,059	21,113	△ 10,946	税制改正影響による減少 18億円
その他	34,932	32,831	△ 2,101	
貸倒引当金	△ 2,623	△ 2,719	△ 95	
資産合計	702,049	700,997	△ 1,052	
流動負債	240,350	240,005	△ 344	
支払手形及び買掛金	79,378	78,903	△ 475	
短期借入金	61,340	61,424	83	
リース債務	4,568	3,707	△ 861	
1年内償還予定の社債	1,374	1,371	△ 3	
未払法人税等	7,655	7,874	218	
未払費用	37,489	38,291	802	
賞与引当金	4,108	4,902	794	
販売促進引当金	633	987	353	
店舗閉鎖損失引当金	10	1	△ 9	
資産除去債務	69	92	23	
その他	43,721	42,449	△ 1,272	
固定負債	193,380	165,376	△ 28,003	
社債	2,271	900	△ 1,371	
長期借入金	53,695	39,172	△ 14,523	短期借入金へ振替 190億円、新規借入金の増加他 45億円
リース債務	7,818	5,768	△ 2,050	
役員退職慰労引当金	3,513	3,617	104	
環境対策引当金	238	144	△ 94	
退職給付に係る負債	111,589	102,102	△ 9,486	退職給付会計基準改正に伴う期首受入 63億円
資産除去債務	4,268	4,190	△ 78	
その他	9,984	9,480	△ 504	
負債合計	433,730	405,382	△ 28,348	
純資産合計	268,318	295,614	27,295	少数株主持分 233億円(増加分 8億円)
負債純資産合計	702,049	700,997	△ 1,052	

6. 主要子会社

(1) 売上高

(単位:百万円)

	平成26年 12月期	平成27年 12月期	増減額
株不二家<連結>	104,105	104,021	△ 83
株サンデリカ	95,358	103,961	8,603
ヤマザキ・ナビスコ(株)	36,739	40,291	3,551
株ヴィド・フランス	32,394	33,411	1,016
株東ハト	24,721	23,716	△ 1,005

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	平成26年 12月期	平成27年 12月期	増減額
株不二家<連結>	887	1,480	592
株サンデリカ	1,723	2,168	445
ヤマザキ・ナビスコ(株)	2,564	3,414	850
株ヴィド・フランス	514	885	370
株東ハト	813	△ 177	△ 990

7. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	平成26年 12月期	平成27年 12月期	増減額
設備投資額	38,062	38,055	△ 6
減価償却費	38,482	36,968	△ 1,513

※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26年 12月期	平成27年 12月期	増減額	備考
有利子負債	124,887	109,080	△ 15,806	長期借入金の返済による減少

連結決算

9. キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	平成26年 12月期	平成27年 12月期	増減額	備 考
営業活動によるキャッシュ・フロー	64,757	55,416	△ 9,341	法人税等の支払額増加による収入の減少
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 31,954	△ 34,669	△ 2,714	投資額増加による支出の増加
財務活動によるキャッシュ・フロー	61	△ 24,265	△ 24,327	新規借入の減少による収入の減少
現金及び現金同等物の期首残高	79,205	112,181	32,975	
現金及び現金同等物の期末残高	112,181	108,716	△ 3,465	

10. セグメント別従業員数

(単位:名)

	平成26年12月期		平成27年12月期		増 減 数	
食品事業	24,274	(24,064)	24,733	(23,189)	459	(△ 875)
流通事業	740	(232)	758	(240)	18	(8)
その他事業	679	(649)	731	(756)	52	(107)
合 計	25,693	(24,945)	26,222	(24,185)	529	(△ 760)

※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26年 12月期	平成27年 12月期	増減数
デイリーヤマザキ	1,586	1,561	△ 25
不二家洋菓子店舗	982	986	4
ヴィ・ド・フランス	246	255	9

Ⅱ. 平成28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27年		平成28年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	1,027,199	100.0	1,051,000	100.0	23,800	2.3
売上総利益	368,561	35.9	378,000	36.0	9,438	2.6
販売費及び一般管理費	341,559	33.3	348,000	33.1	6,440	1.9
営業利益	27,001	2.6	30,000	2.9	2,998	11.1
経常利益	28,303	2.8	31,000	2.9	2,696	9.5
特別損益	△ 2,714	△ 0.3	△ 3,900	△ 0.4	△ 1,185	43.7
親会社株主に帰属する当期純利益	11,095	1.1	14,000	1.3	2,904	26.2

	上期予想			下期予想		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	521,000	12,347	2.4	530,000	11,452	2.2
営業利益	14,800	1,899	14.7	15,200	1,099	7.8
経常利益	15,400	1,826	13.5	15,600	869	5.9
親会社株主に帰属する当期純利益	6,100	2,108	52.8	7,900	795	11.2

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	平成27年 12月期	平成28年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	953,610	978,090	24,479	2.6
食パン	92,031	93,180	1,148	1.2
菓子パン	351,708	358,520	6,811	1.9
和菓子	69,922	71,580	1,657	2.4
洋菓子	133,883	136,310	2,426	1.8
調理パン・米飯類	141,449	150,240	8,790	6.2
製菓・米菓・その他商品類	164,613	168,260	3,646	2.2
流通事業	63,918	62,650	△ 1,268	△ 2.0
その他事業	9,671	10,260	588	6.1
合計	1,027,199	1,051,000	23,800	2.3

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	平成27年 12月期	平成28年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	26,847	29,330	2,482	9.2
流通事業	△ 1,395	△ 940	455	-
その他事業	1,165	1,210	44	3.9
小計	26,616	29,600	2,983	11.2
調整額	384	400	15	
合計	27,001	30,000	2,998	11.1

4. 主要子会社

(1) 売上高 (単位:百万円)

	平成27年 12月期	平成28年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	104,021	106,000	1,978
(株)サンデリカ	103,961	107,070	3,108
ヤマザキ・ナビスコ(株)	40,291	37,890	△ 2,401
(株)ヴィド・フランス	33,411	34,360	948
(株)東ハト	23,716	24,220	503

(2) 営業利益 (単位:百万円)

	平成27年 12月期	平成28年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	1,480	1,800	319
(株)サンデリカ	2,168	2,360	191
ヤマザキ・ナビスコ(株)	3,414	2,570	△ 844
(株)ヴィド・フランス	885	920	34
(株)東ハト	△ 177	220	397

5. 設備投資額/減価償却費 (単位:百万円)

	平成27年 12月期	平成28年 12月期計画	増減額
設備投資額	38,055	36,900	△ 1,155
減価償却費	36,968	38,030	1,061

※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27年12月期単体業績

単体決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成26年		平成27年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期	%		
売上高	695,538	100.0	720,205	100.0	24,666	3.5
営業利益	12,802	1.8	17,672	2.5	4,869	38.0
経常利益	16,265	2.3	20,548	2.9	4,282	26.3
当期純利益	7,673	1.1	9,239	1.3	1,566	20.4

	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	177,031	182,118	174,481	186,573	720,205
営業利益	3,637	5,464	3,449	5,120	17,672

2. 部門別売上高

(単位:百万円)

	平成26年		平成27年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期	構成比(%)		
食パン	92,737	13.3	92,972	12.9	235	0.3
菓子パン	313,112	45.0	325,144	45.1	12,032	3.8
和菓子	68,071	9.8	69,063	9.6	992	1.5
洋菓子	86,051	12.4	92,429	12.8	6,377	7.4
調理パン・米飯類	34,350	4.9	38,163	5.3	3,813	11.1
製菓・米菓・その他商品類	36,734	5.3	40,028	5.6	3,293	9.0
小計	631,057	90.7	657,801	91.3	26,743	4.2
デリーヤマザキ事業	70,472	10.1	70,738	9.8	265	0.4
内部消去	△ 5,992	△ 0.8	△ 8,335	△ 1.1	△ 2,342	—
合計	695,538	100.0	720,205	100.0	24,666	3.5

※「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。

単体決算

3. 営業利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成26年		平成27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)	15,106	2.4	19,067	2.9	3,961	26.2
デイリーヤマザキ事業	△ 2,303	△ 3.3	△ 1,395	△ 2.0	908	—

<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26年		平成27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	198,989	31.5	207,164	31.5	8,174	4.1	売上高の増加 124億円 原材料費の増加 ▲ 14億円 労務費の増加 ▲ 16億円 経費の減少 7億円 償却費の減少 5億円 仕入品の増加等 ▲ 24億円
販売費及び一般管理費	183,883	29.1	188,096	28.6	4,213	2.3	人件費の増加 ▲ 18億円 経費の増加 ▲ 33億円 償却費の減少 9億円

※「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26年12月期		平成27年12月期		増減数	
従業員数	17,654	(9,599)	17,869	(9,243)	215	(△ 356)

※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. チャンネル別販売店舗数

(単位:店)

	平成26年 12月期	平成27年 12月期	増減数
デイリーヤマザキ	1,533	1,518	△ 15
ヤマザキショップ	3,309	3,139	△ 170
サンエトワール	579	582	3
その他自社業態店	282	283	1
量販店	17,886	18,219	333
コンビニエンスストア	49,364	50,444	1,080
一般店・その他	34,997	34,434	△ 563
合計	107,950	108,619	669

※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 1,561店です。

6. チャンネル別売上高構成比

(単位:%)

	平成26年 12月期	平成27年 12月期	前期差
デイリーヤマザキ	2.3	2.2	△ 0.1
ヤマザキショップ	4.6	4.2	△ 0.4
サンエトワール	1.7	2.0	0.3
その他自社業態店	1.3	1.3	0.0
量販店	42.1	41.6	△ 0.5
コンビニエンスストア	25.2	25.5	0.3
一般店・その他	22.8	23.2	0.4
合計	100.0	100.0	0.0

IV. 平成28年12月期単体業績計画

単体計画

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成27年		平成28年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
売上高	720,205	100.0	740,000	100.0	19,794	2.7
売上総利益	236,247	32.8	241,920	32.7	5,672	2.4
販売費及び一般管理費	218,574	30.3	222,420	30.1	3,845	1.8
営業利益	17,672	2.5	19,500	2.6	1,827	10.3
経常利益	20,548	2.9	22,000	3.0	1,451	7.1
特別損益	△ 2,309	△ 0.3	△ 2,850	△ 0.4	△ 540	23.4
当期純利益	9,239	1.3	11,000	1.5	1,760	19.1

	上期計画			下期計画		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	370,000	10,849	3.0	370,000	8,945	2.5
営業利益	10,500	1,397	15.4	9,000	429	5.0
経常利益	12,000	1,196	11.1	10,000	255	2.6
当期純利益	5,400	1,575	41.2	5,600	184	3.4

2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	平成27年		平成28年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期計画	構成比(%)		
食パン	92,972	12.9	93,880	12.7	907	1.0
菓子パン	325,144	45.1	331,190	44.8	6,045	1.9
和菓子	69,063	9.6	70,610	9.5	1,546	2.2
洋菓子	92,429	12.8	94,170	12.7	1,740	1.9
調理パン・米飯類	38,163	5.3	45,140	6.1	6,976	18.3
製菓・米菓・その他商品類	40,028	5.6	47,220	6.4	7,191	18.0
小計	657,801	91.3	682,210	92.2	24,408	3.7
デリーヤマザキ事業	70,738	9.8	69,700	9.4	△ 1,038	△ 1.5
内部消去	△ 8,335	△ 1.1	△ 11,910	△ 1.6	△ 3,574	-
合計	720,205	100.0	740,000	100.0	19,794	2.7

※「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27年		平成28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)	19,067	2.9	20,440	3.0	1,372	7.2
デイリーヤマザキ事業	△ 1,395	△ 2.0	△ 940	△ 1.3	455	-

<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27年		平成28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	207,164	31.5	213,350	31.3	6,185	3.0	売上の増加 113億円 原材料費の減少 8億円 労務費の増加 ▲ 8億円 経費の減少 2億円 償却費の増加 ▲ 4億円 仕入品の増加等 ▲ 50億円
販売費及び一般管理費	188,096	28.6	192,910	28.3	4,813	2.6	人件費の増加 ▲ 19億円 経費の増加 ▲ 25億円 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。

※「%」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。