

平成30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30年 8月 2日

I. 平成30年第2四半期連結業績

連結決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成29年		平成30年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	522,979	100.0	529,376	100.0	6,397	1.2
営業利益	16,816	3.2	14,977	2.8	△ 1,839	△ 10.9
経常利益	17,823	3.4	15,777	3.0	△ 2,045	△ 11.5
親会社株主に帰属する四半期純利益	10,503	2.0	8,712	1.6	△ 1,791	△ 17.1

四半期包括利益	13,790	2.6	11,239	2.1	△ 2,550	△ 18.5
---------	--------	-----	--------	-----	---------	--------

	第1四半期	第2四半期
売上高	262,542	266,834
営業利益	7,439	7,537

	平成29年 第2四半期	平成30年 第2四半期	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29年		平成30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	488,378	93.4	495,508	93.6	7,129	1.5
食パン	50,766	9.7	51,191	9.7	424	0.8
菓子パン	180,797	34.6	183,235	34.6	2,437	1.3
和菓子	34,334	6.6	33,711	6.4	△ 623	△ 1.8
洋菓子	66,566	12.7	66,950	12.6	384	0.6
調理パン・米飯類	76,280	14.6	79,398	15.0	3,118	4.1
製菓・米菓・その他商品類	79,632	15.2	81,020	15.3	1,387	1.7
流通事業	29,445	5.6	28,568	5.4	△ 876	△ 3.0
その他事業	5,155	1.0	5,299	1.0	144	2.8
合計	522,979	100.0	529,376	100.0	6,397	1.2

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	平成29年 第2四半期	平成30年 第2四半期	増減額	増減率(%)
食品事業	16,564	14,643	△ 1,921	△ 11.6
流通事業	△ 813	△ 797	15	-
その他事業	801	1,194	392	49.0
小計	16,553	15,039	△ 1,513	△ 9.1
調整額	263	△ 62	△ 325	
合計	16,816	14,977	△ 1,839	△ 10.9

連結決算

4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成29年		平成30年		増減額	増減率(%)	備考
	第2四半期	%	第2四半期	%			
売上総利益	191,009	36.5	191,610	36.2	600	0.3	
販売費及び一般管理費	174,192	33.3	176,632	33.4	2,440	1.4	委託運賃の増加
販売促進費	18,326		18,843		517		
広告宣伝費	6,338		6,500		162		
運搬費	31,661		32,953		1,292		
人件費	69,283		70,177		893		
減価償却費	6,719		6,417		△ 301		
賃借料	12,092		11,881		△ 211		
その他	29,771		29,858		87		
営業利益	16,816	3.2	14,977	2.8	△ 1,839	△ 10.9	
営業外収益	1,767	0.3	1,587	0.3	△ 180	△ 10.2	
受取利息	42		48		5		
受取配当金	569		632		63		
固定資産賃貸収入	358		322		△ 36		
持分法による投資利益	53		86		32		
雑収入	742		496		△ 245		
営業外費用	760	0.1	787	0.1	26	3.5	
支払利息	426		421		△ 4		
固定資産賃貸費用	106		168		61		
雑損失	227		197		△ 30		
経常利益	17,823	3.4	15,777	3.0	△ 2,045	△ 11.5	
特別利益	293	0.0	72	0.0	△ 220	△ 75.3	
固定資産売却益	36		69		32		
収用補償金	244		-		△ 244		
その他	12		3		△ 9		
特別損失	1,293	0.2	1,303	0.3	10	0.8	
固定資産除売却損	704		603		△ 101		
災害による損失	-		290		290		
減損損失	454		220		△ 234		
その他	134		189		55		
税金等調整前四半期純利益	16,823	3.2	14,546	2.7	△ 2,277	△ 13.5	
法人税等	6,184	1.2	5,497	1.0	△ 686	△ 11.1	
四半期純利益	10,638	2.0	9,048	1.7	△ 1,590	△ 14.9	
非支配株主に帰属する四半期純利益	134	0.0	336	0.1	201	149.8	
親会社株主に帰属する四半期純利益	10,503	2.0	8,712	1.6	△ 1,791	△ 17.1	
四半期包括利益	13,790	2.6	11,239	2.1	△ 2,550	△ 18.5	

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29年 期 末	平成30年 第2四半期	増減額	備 考
流動資産	284,009	260,942	△ 23,066	
現金及び預金	132,850	121,882	△ 10,967	借入金の減少 60億円、自己株式取得 43億円
受取手形及び売掛金	111,765	100,941	△ 10,823	
商品及び製品	11,693	11,934	241	
仕掛品	1,167	695	△ 472	
原材料及び貯蔵品	9,565	9,133	△ 431	
繰延税金資産	3,984	3,653	△ 331	
その他	13,342	13,066	△ 275	
貸倒引当金	△ 360	△ 366	△ 5	
固定資産	463,313	468,747	5,433	
有形固定資産	307,502	313,623	6,120	
建物及び構築物	94,164	104,505	10,341	
機械装置及び運搬具	77,640	85,018	7,377	
工具、器具及び備品	7,354	7,690	335	
土地	109,569	109,065	△ 503	
リース資産	5,299	4,878	△ 421	
建設仮勘定	13,473	2,464	△ 11,009	
無形固定資産	19,553	18,496	△ 1,056	のれん償却額 6億円
投資その他の資産	136,258	136,627	369	
投資有価証券	86,358	88,427	2,068	時価評価差額 21億円
長期貸付金	800	777	△ 22	
退職給付に係る資産	681	682	0	
繰延税金資産	19,379	18,086	△ 1,293	
その他	31,858	31,510	△ 347	
貸倒引当金	△ 2,820	△ 2,856	△ 35	
資産合計	747,322	729,690	△ 17,632	
流動負債	235,254	223,862	△ 11,392	
支払手形及び買掛金	79,699	75,100	△ 4,599	
短期借入金	54,578	54,030	△ 548	
リース債務	2,109	1,895	△ 213	
1年内償還予定の社債	140	140	-	
未払法人税等	9,308	6,659	△ 2,649	
未払費用	39,647	37,130	△ 2,517	
賞与引当金	4,359	4,237	△ 122	
販売促進引当金	1,156	1,070	△ 86	
店舗閉鎖損失引当金	60	17	△ 43	
資産除去債務	59	42	△ 16	
その他	44,132	43,537	△ 595	
固定負債	166,325	158,658	△ 7,667	
社債	370	300	△ 70	
長期借入金	40,823	35,349	△ 5,474	新規借入金の増加 27億円、短期借入金へ振替 81億円
リース債務	3,643	3,325	△ 318	
役員退職慰労引当金	4,092	3,556	△ 535	
環境対策引当金	44	39	△ 5	
退職給付に係る債務	105,180	103,845	△ 1,334	
資産除去債務	4,458	4,511	53	
その他	7,713	7,730	17	
負債合計	401,580	382,520	△ 19,059	
純資産合計	345,742	347,169	1,426	非支配株主持分 293億円(減少分 1億円)
負債純資産合計	747,322	729,690	△ 17,632	

6. 主要子会社

(1) 売上高

(単位:百万円)

	平成29年 第2四半期	平成30年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	51,507	51,625	117
(株)サンデリカ	55,891	57,373	1,482
(株)ヴィ・ド・フランス	16,788	16,915	127
ヤマザキビスケット(株)	16,093	16,302	208
(株)東ハト	12,383	13,002	618

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	平成29年 第2四半期	平成30年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	200	886	685
(株)サンデリカ	1,306	951	△ 354
(株)ヴィ・ド・フランス	134	187	52
ヤマザキビスケット(株)	412	363	△ 48
(株)東ハト	556	520	△ 36

7. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	平成29年 第2四半期	平成30年 第2四半期	増減額
設備投資額	22,331	25,044	2,712
減価償却費	17,640	18,250	610

※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29年 第2四半期	平成30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	43,114	28,961	△ 14,152	当第2四半期末金融機関休日による売上債権の増加
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 32,617	△ 22,175	10,442	固定資産の取得による支出の減少
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 13,451	△ 17,073	△ 3,622	自己株式の取得による支出の増加
現金及び現金同等物の期首残高	104,344	129,253	24,909	
現金及び現金同等物の四半期末残高	101,410	118,924	17,514	

Ⅱ. 平成30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29年		平成30年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	1,053,164	100.0	1,072,000	100.0	18,835	1.8
営業利益	30,087	2.9	36,000	3.4	5,912	19.6
経常利益	32,143	3.1	37,000	3.5	4,856	15.1
親会社株主に帰属する当期純利益	25,106	2.4	20,000	1.9	△ 5,106	△ 20.3

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	平成29年 12月期	平成30年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	982,116	1,003,010	20,893	2.1
食パン	96,493	98,380	1,886	2.0
菓子パン	359,571	366,780	7,208	2.0
和菓子	70,991	72,140	1,148	1.6
洋菓子	134,907	135,600	692	0.5
調理パン・米飯類	155,298	159,830	4,531	2.9
製菓・米菓・その他商品類	164,854	170,280	5,425	3.3
流通事業	60,401	58,110	△ 2,291	△ 3.8
その他事業	10,646	10,880	233	2.2
合計	1,053,164	1,072,000	18,835	1.8

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	平成29年 12月期	平成30年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	29,209	33,900	4,690	16.1
流通事業	△ 849	10	859	-
その他事業	1,255	1,580	324	25.9
小計	29,615	35,490	5,874	19.8
調整額	472	510	37	
合計	30,087	36,000	5,912	19.6

Ⅲ. 平成30年第2四半期単体業績

単体決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成29年		平成30年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	372,543	100.0	376,698	100.0	4,154	1.1
営業利益	13,094	3.5	11,217	3.0	△ 1,876	△ 14.3
経常利益	15,030	4.0	13,273	3.5	△ 1,757	△ 11.7
四半期純利益	9,867	2.6	8,393	2.2	△ 1,473	△ 14.9

	第1四半期	第2四半期
売上高	186,972	189,725
営業利益	5,278	5,939

2. 部門別売上高

(単位:百万円)

	平成29年		平成30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	51,162	13.7	51,645	13.7	482	0.9
菓子パン	167,606	45.0	169,876	45.1	2,270	1.4
和菓子	34,337	9.2	33,694	8.9	△ 642	△ 1.9
洋菓子	46,828	12.6	48,401	12.9	1,573	3.4
調理パン・米飯類	23,870	6.4	25,647	6.8	1,777	7.4
製菓・米菓・その他商品類	22,440	6.0	22,108	5.9	△ 331	△ 1.5
小計	346,245	92.9	351,375	93.3	5,129	1.5
デイリーヤマザキ事業	32,839	8.8	31,913	8.5	△ 926	△ 2.8
内部消去	△ 6,541	△ 1.7	△ 6,590	△ 1.8	△ 48	—
合計	372,543	100.0	376,698	100.0	4,154	1.1

※「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29年		平成30年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
営業利益						
山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)	13,907	4.0	12,015	3.4	△ 1,891	△ 13.6
デイリーヤマザキ事業	△ 813	△ 2.5	△ 797	△ 2.5	15	-

<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29年		平成30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	112,652	32.5	113,197	32.2	546	0.5	売上高の増加 2,375百万円 原材料費の減少 307百万円 製造労務費の増加 ▲ 208百万円 製造経費の増加 ▲ 653百万円 製造償却費の増加 ▲ 720百万円 仕入品の増加等 ▲ 555百万円
販売費及び一般管理費	98,744	28.5	101,182	28.8	2,438	2.5	人件費の増加 ▲ 736百万円 経費の増加 ▲ 2,011百万円 償却費の減少 309百万円

※「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。

IV. 平成30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29年		平成30年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
売上高	744,922	100.0	759,000	100.0	14,077	1.9
営業利益	22,925	3.1	24,000	3.2	1,074	4.7
経常利益	26,427	3.5	27,000	3.6	572	2.2
当期純利益	17,811	2.4	17,850	2.4	38	0.2

2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	平成29年		平成30年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期計画	構成比(%)		
食パン	98,934	13.3	100,920	13.3	1,985	2.0
菓子パン	331,676	44.5	340,680	44.9	9,003	2.7
和菓子	70,327	9.4	71,980	9.5	1,652	2.4
洋菓子	95,192	12.8	96,490	12.7	1,297	1.4
調理パン・米飯類	49,525	6.7	51,630	6.8	2,104	4.3
製菓・米菓・その他商品類	45,626	6.1	46,030	6.0	403	0.9
小計	691,281	92.8	707,730	93.2	16,448	2.4
デイリーヤマザキ事業	66,904	9.0	64,510	8.5	△ 2,394	△ 3.6
内部消去	△ 13,262	△ 1.8	△ 13,240	△ 1.7	22	-
合計	744,922	100.0	759,000	100.0	14,077	1.9

※「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。

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。