

平成26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26年 8月 1日

I. 平成26年12月期第2四半期連結業績

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成25年		平成26年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	473,631	100.0	488,368	100.0	14,737	3.1
営業利益	11,840	2.5	10,414	2.1	△ 1,426	△ 12.0
経常利益	12,656	2.7	11,013	2.3	△ 1,643	△ 13.0
四半期純利益	5,358	1.1	7,342	1.5	1,983	37.0

四半期包括利益	9,420	2.0	8,602	1.8	△ 818	△ 8.7
---------	-------	-----	-------	-----	-------	-------

	第1四半期	第2四半期
売上高	240,168	248,199
営業利益	4,166	6,247

	平成25年 第2四半期	平成26年 第2四半期	増減
連結子会社数	28	30	2
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25年		平成26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	439,602	92.8	453,584	92.9	13,982	3.2
食パン	48,149	10.2	48,472	9.9	323	0.7
菓子パン	167,955	35.5	168,468	34.5	513	0.3
和菓子	31,446	6.6	32,215	6.6	769	2.4
洋菓子	58,882	12.4	60,910	12.5	2,027	3.4
調理パン・米飯類	57,228	12.1	67,214	13.8	9,986	17.4
製菓・米菓・その他商品類	75,940	16.0	76,302	15.6	361	0.5
流通事業	29,722	6.3	30,316	6.2	593	2.0
その他事業	4,305	0.9	4,467	0.9	161	3.8
合計	473,631	100.0	488,368	100.0	14,737	3.1

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	平成25年 第2四半期	平成26年 第2四半期	増減額	増減率(%)
食品事業	11,888	10,904	△ 983	△ 8.3
流通事業	△ 1,095	△ 1,505	△ 409	-
その他事業	681	644	△ 37	△ 5.5
小計	11,474	10,043	△ 1,430	△ 12.5
調整額	366	371	4	
合計	11,840	10,414	△ 1,426	△ 12.0

連結決算

4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成25年		平成26年		増減額	増減率(%)	備考
	第2四半期	%	第2四半期	%			
売上総利益	174,121	36.8	176,716	36.2	2,595	1.5	
販売費及び一般管理費	162,280	34.3	166,302	34.1	4,021	2.5	連結会社 2社増
広告宣伝費	24,781		24,201		△ 579		
運搬費	25,564		28,172		2,608		
人件費	64,781		65,622		841		
減価償却費	8,065		7,787		△ 277		
賃借料	12,869		12,427		△ 442		
その他	26,217		28,090		1,872		
営業利益	11,840	2.5	10,414	2.1	△ 1,426	△ 12.0	
営業外収益	1,902	0.4	1,662	0.4	△ 239	△ 12.6	
受取利息	24		66		42		
受取配当金	474		520		46		
固定資産賃貸料	296		288		△ 8		
持分法による投資利益	190		53		△ 137		
雑収入	915		732		△ 182		
営業外費用	1,086	0.2	1,064	0.2	△ 22	△ 2.1	
支払利息	863		727		△ 136		
雑損失	222		336		113		
経常利益	12,656	2.7	11,013	2.3	△ 1,643	△ 13.0	
特別利益	35	0.0	10,297	2.1	10,262	29,319.1	一部子会社の厚生年金基金代行部分返上
固定資産売却益	34		22		△ 11		
投資有価証券売却益	0		640		640		
厚生年金基金代行返上益	-		9,614		9,614		
その他	-		19		19		
特別損失	1,040	0.2	5,032	1.1	3,992	383.8	
固定資産除売却損	780		950		169		
災害による損失	99		821		721		
のれん償却額	-		1,544		1,544		
その他	159		1,717		1,557		
税金等調整前四半期純利益	11,651	2.5	16,278	3.3	4,626	39.7	
法人税等	6,030	1.3	8,792	1.8	2,761	45.8	
少数株主損益調整前四半期純利益	5,620	1.2	7,485	1.5	1,865	33.2	
少数株主利益	261	0.1	143	0.0	△ 118	△ 45.2	
四半期純利益	5,358	1.1	7,342	1.5	1,983	37.0	
四半期包括利益	9,420	2.0	8,602	1.8	△ 818	△ 8.7	

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25年 期 末	平成26年 第2四半期	増減額	備 考
流動資産	218,900	211,256	△ 7,643	
現金及び預金	82,538	97,979	15,440	売掛金回収他
受取手形及び売掛金	98,596	77,222	△ 21,374	前期末日金融機関休日による入金ずれ
商品及び製品	10,668	11,337	668	
仕掛品	596	696	100	
原材料及び貯蔵品	9,897	8,590	△ 1,307	
繰延税金資産	3,541	3,114	△ 427	
その他	13,540	12,759	△ 781	
貸倒引当金	△ 480	△ 444	36	
固定資産	437,728	430,820	△ 6,908	設備投資 166億円 減価償却費 186億円
有形固定資産	295,934	294,118	△ 1,815	
建物及び構築物	88,720	86,995	△ 1,725	
機械装置及び運搬具	71,198	68,983	△ 2,215	
工具、器具及び備品	3,371	3,442	70	
土地	114,656	115,067	410	
リース資産	14,423	12,991	△ 1,432	
建設仮勘定	3,563	6,639	3,075	
無形固定資産	31,165	28,422	△ 2,742	のれん償却額 15億円
投資その他の資産	110,629	108,279	△ 2,349	
投資有価証券	50,952	53,606	2,653	時価評価差額計上による増加 16億円
長期貸付金	599	561	△ 37	
繰延税金資産	25,767	21,566	△ 4,200	退職給付引当金代行部分返上に伴う取崩し
その他	35,854	35,173	△ 680	
貸倒引当金	△ 2,543	△ 2,628	△ 85	
資産合計	656,629	642,077	△ 14,552	
流動負債	217,781	214,911	△ 2,869	
支払手形及び買掛金	73,725	70,489	△ 3,236	買掛金の減少 30億円
短期借入金	60,276	60,926	649	
リース債務	5,367	5,134	△ 232	
1年内償還予定の社債	1,234	1,374	140	
未払法人税等	2,067	5,637	3,570	
未払費用	35,400	31,776	△ 3,623	
賞与引当金	3,421	3,938	517	
販売促進引当金	734	343	△ 390	
店舗閉鎖損失引当金	20	4	△ 15	
資産除去債務	32	16	△ 15	
その他	35,501	35,269	△ 232	
固定負債	163,251	146,852	△ 16,398	
社債	2,465	2,958	493	
長期借入金	44,129	37,416	△ 6,713	新規借入金の増加 26億円、短期借入金へ振替 97億円
リース債務	9,692	8,697	△ 995	
退職給付引当金	89,485	80,256	△ 9,229	代行部分返上に伴う取崩し
役員退職慰労引当金	3,423	3,385	△ 37	
環境対策引当金	-	156	156	
資産除去債務	4,230	4,272	41	
その他	9,824	9,710	△ 114	
負債合計	381,032	361,763	△ 19,268	
純資産合計	275,596	280,313	4,716	少数株主持分 219億円
負債純資産合計	656,629	642,077	△ 14,552	

6. 主要子会社

(1) 売上高

(単位:百万円)

	平成25年 第2四半期	平成26年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	44,847	48,375	3,528
(株)サンデリカ	42,404	44,382	1,977
ヤマザキ・ナビスコ(株)	17,403	17,746	343
(株)ヴィ・ド・フランス	16,570	16,345	△ 224
(株)東ハト	12,572	12,474	△ 97

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	平成25年 第2四半期	平成26年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	242	△ 169	△ 411
(株)サンデリカ	450	637	187
ヤマザキ・ナビスコ(株)	1,168	1,189	20
(株)ヴィ・ド・フランス	368	359	△ 8
(株)東ハト	870	614	△ 255

7. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	平成25年 第2四半期	平成26年 第2四半期	増減額
設備投資額	18,297	16,669	△ 1,627
減価償却費	18,992	18,637	△ 355

※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25年 第2四半期	平成26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	34,266	45,055	10,789	四半期純利益増加による収入の増加
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 18,656	△ 16,156	2,500	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	△ 13,922	△ 13,156	766	新規借入の増加による収入の増加
現金及び現金同等物の期首残高	89,205	79,205	△ 10,000	
現金及び現金同等物の四半期末残高	91,072	94,952	3,879	

II. 平成26年12月期連結業績予想

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
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
当期純利益	11,335	1.2	11,500	1.2	164	1.5

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

Ⅲ. 平成26年12月期第2四半期単体業績

※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年第2四半期の実績は山崎製パン(株)本体のみであり、デリーヤマザキ事業の実績は含まれておりません。

1. 業績概要

(単位:百万円)

	平成25年		平成26年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	315,961	100.0	344,672	100.0	28,711	9.1
営業利益	8,537	2.7	7,062	2.0	△ 1,475	△ 17.3
経常利益	10,716	3.4	8,801	2.6	△ 1,915	△ 17.9
四半期純利益	6,200	2.0	3,756	1.1	△ 2,443	△ 39.4

	第1四半期	第2四半期
売上高	170,053	174,619
営業利益	2,346	4,715

2. 部門別売上高

(単位:百万円)

	平成25年		平成26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	47,621	15.1	47,946	13.9	325	0.7
菓子パン	157,343	49.8	157,034	45.5	△ 309	△ 0.2
和菓子	31,374	9.9	32,163	9.3	789	2.5
洋菓子	42,039	13.3	41,282	12.0	△ 757	△ 1.8
調理パン・米飯類	18,245	5.8	17,068	5.0	△ 1,177	△ 6.5
製菓・米菓・その他商品類	19,336	6.1	18,319	5.3	△ 1,016	△ 5.3
小計	315,961	100.0	313,815	91.0	△ 2,145	△ 0.7
デリーヤマザキ事業	-	-	33,772	9.8	33,772	-
内部消去	-	-	△ 2,915	△ 0.8	△ 2,915	-
合計	315,961	100.0	344,672	100.0	28,711	9.1

※「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。

単体決算

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(%)
	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)	8,537	2.7	8,567	2.7	29	0.3
デイリーヤマザキ事業	-	-	△ 1,505	△ 4.5	△ 1,505	-

<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	
	第2四半期	%	第2四半期	%				
売上総利益	100,406	31.8	100,779	32.1	372	0.4	売上高の増加	3億円
							原料費の減少	6億円
							労務費の増加	▲ 2億円
							経費の増加	▲ 7億円
							償却費の減少	4億円
販売費及び一般管理費	91,868	29.1	92,211	29.4	343	0.4	人件費の減少	3億円
							経費の増加	▲ 3億円
							償却費の増加	▲ 3億円

※「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。

※デイリーヤマザキ吸収合併に伴う移管分等を考慮した山崎製パン本体の実質売上高は7億円の増収でした。

IV. 平成26年12月期 単体業績計画

※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
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
当期純利益	7,560	1.1	8,000	1.1	439	5.8

2. 部門別売上高

(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
デイリーヤマザキ事業	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。