

平成27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27年8月3日

I. 平成27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26年		平成27年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	488,368	100.0	508,652	100.0	20,283	4.2
営業利益	10,414	2.1	12,900	2.5	2,486	23.9
経常利益	11,013	2.3	13,573	2.7	2,560	23.2
四半期純利益	7,342	1.5	3,991	0.8	△ 3,351	△ 45.6

四半期包括利益	8,602	1.8	13,031	2.6	4,428	51.5
---------	-------	-----	--------	-----	-------	------

	第1四半期	第2四半期
売上高	250,426	258,225
営業利益	5,819	7,081

	平成26年 第2四半期	平成27年 第2四半期	増減
連結子会社数	30	28	△ 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26年		平成27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	453,584	92.9	472,626	92.9	19,042	4.2
食パン	48,472	9.9	48,806	9.6	333	0.7
菓子パン	168,468	34.5	177,725	34.9	9,256	5.5
和菓子	32,215	6.6	32,957	6.5	741	2.3
洋菓子	60,910	12.5	66,643	13.1	5,733	9.4
調理パン・米飯類	67,214	13.8	68,158	13.4	944	1.4
製菓・米菓・その他商品類	76,302	15.6	78,334	15.4	2,032	2.7
流通事業	30,316	6.2	31,364	6.2	1,048	3.5
その他事業	4,467	0.9	4,660	0.9	192	4.3
合計	488,368	100.0	508,652	100.0	20,283	4.2

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	平成26年 第2四半期	平成27年 第2四半期	増減額	増減率(%)
食品事業	10,904	13,414	2,510	23.0
流通事業	△ 1,505	△ 1,338	166	-
その他事業	644	537	△ 106	△ 16.5
小計	10,043	12,613	2,570	25.6
調整額	371	287	△ 84	
合計	10,414	12,900	2,486	23.9

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
	第2四半期	%	第2四半期	%			
売上総利益	176,716	36.2	182,801	35.9	6,084	3.4	
販売費及び一般管理費	166,302	34.1	169,901	33.4	3,598	2.2	
広告宣伝費	24,201		24,135		△ 65		
運搬費	28,172		29,655		1,483		
人件費	65,622		67,423		1,801		
減価償却費	7,787		7,071		△ 717		
賃借料	12,427		12,372		△ 54		
その他	28,090		29,241		1,152		
営業利益	10,414	2.1	12,900	2.5	2,486	23.9	
営業外収益	1,662	0.4	1,532	0.3	△ 129	△ 7.8	
受取利息	66		65		△ 1		
受取配当金	520		534		13		
固定資産賃貸料	288		287		0		
持分法による投資利益	53		7		△ 46		
雑収入	732		638		△ 95		
営業外費用	1,064	0.2	860	0.1	△ 203	△ 19.2	
支払利息	727		677		△ 49		
雑損失	336		182		△ 154		
経常利益	11,013	2.3	13,573	2.7	2,560	23.2	
特別利益	10,297	2.1	51	0.0	△ 10,246	△ 99.5	
固定資産売却益	22		51		28		
投資有価証券売却益	640		-		△ 640		
厚生年金基金代行返上益	9,614		-		△ 9,614		(前年)一部子会社の厚生年金基金の代行部分返上
その他	19		-		△ 19		
特別損失	5,032	1.1	1,387	0.3	△ 3,645	△ 72.4	
固定資産除売却損	950		689		△ 260		
減損損失	891		548		△ 342		
災害による損失	821		-		△ 821		
のれん償却額	1,544		-		△ 1,544		
その他	826		149		△ 676		
税金等調整前四半期純利益	16,278	3.3	12,237	2.4	△ 4,040	△ 24.8	
法人税等	8,792	1.8	8,123	1.6	△ 668	△ 7.6	
少数株主損益調整前四半期純利益	7,485	1.5	4,113	0.8	△ 3,371	△ 45.0	
少数株主利益	143	0.0	122	0.0	△ 20	△ 14.6	
四半期純利益	7,342	1.5	3,991	0.8	△ 3,351	△ 45.6	
四半期包括利益	8,602	1.8	13,031	2.6	4,428	51.5	

5. 連結貸借対照表 主要増減内訳

(単位:百万円)

	平成26年 期 末	平成27年 第2四半期	増減額	備 考
流動資産	259,634	234,830	△ 24,803	
現金及び預金	115,879	117,853	1,973	
受取手形及び売掛金	105,471	81,101	△ 24,370	前期末日金融機関休日による入金ずれ
商品及び製品	11,479	10,868	△ 611	
仕掛品	727	742	14	
原材料及び貯蔵品	9,889	8,680	△ 1,208	
繰延税金資産	3,523	3,300	△ 223	
その他	13,116	12,883	△ 233	
貸倒引当金	△ 452	△ 598	△ 145	
固定資産	442,415	442,222	△ 192	設備投資 172億円 減価償却費 178億円
有形固定資産	295,754	295,324	△ 430	
建物及び構築物	86,375	84,731	△ 1,643	
機械装置及び運搬具	71,977	70,907	△ 1,070	
工具、器具及び備品	3,619	3,797	178	
土地	116,068	116,032	△ 36	
リース資産	11,897	10,398	△ 1,498	
建設仮勘定	5,816	9,456	3,639	
無形固定資産	26,988	25,396	△ 1,591	のれん償却額 6億円
投資その他の資産	119,672	121,501	1,829	
投資有価証券	54,479	65,685	11,205	時価評価差額計上による増加 108億円
長期貸付金	551	507	△ 44	
退職給付に係る資産	271	468	197	
繰延税金資産	32,059	23,676	△ 8,383	退職給付会計基準改正 21億円、税制改正影響額 38億円
その他	34,932	33,743	△ 1,188	
貸倒引当金	△ 2,623	△ 2,580	42	
資産合計	702,049	677,052	△ 24,996	
流動負債	240,350	219,370	△ 20,979	
支払手形及び買掛金	79,378	72,427	△ 6,950	買掛金の減少 63億円
短期借入金	61,340	61,642	301	
リース債務	4,568	4,024	△ 544	
1年内償還予定の社債	1,374	1,404	30	
未払法人税等	7,655	6,746	△ 909	
未払費用	37,489	33,320	△ 4,168	
賞与引当金	4,108	4,604	495	
販売促進引当金	633	501	△ 132	
店舗閉鎖損失引当金	10	3	△ 7	
資産除去債務	69	96	27	
その他	43,721	34,600	△ 9,121	
固定負債	193,380	175,756	△ 17,624	
社債	2,271	1,554	△ 717	
長期借入金	53,695	45,081	△ 8,614	新規借入金の増加 9億円、短期借入金へ振替 96億円
リース債務	7,818	6,876	△ 942	
役員退職慰労引当金	3,513	3,504	△ 8	
環境対策引当金	238	233	△ 5	
退職給付に係る負債	111,589	104,856	△ 6,732	退職給付会計基準改正 64億円
資産除去債務	4,268	4,236	△ 32	
その他	9,984	9,413	△ 571	
負債合計	433,730	395,126	△ 38,603	
純資産合計	268,318	281,925	13,606	少数株主持分 225億円
負債純資産合計	702,049	677,052	△ 24,996	

6. 主要子会社

(1) 売上高

(単位:百万円)

	平成26年 第2四半期	平成27年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	48,375	50,187	1,812
(株)サンデリカ	44,382	49,650	5,268
ヤマザキ・ナビスコ(株)	17,746	19,117	1,371
(株)ヴィ・ド・フランス	16,345	16,663	317
(株)東ハト	12,474	12,357	△ 116

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	平成26年 第2四半期	平成27年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	△ 169	△ 331	△ 162
(株)サンデリカ	637	704	66
ヤマザキ・ナビスコ(株)	1,189	1,700	511
(株)ヴィ・ド・フランス	359	553	193
(株)東ハト	614	224	△ 389

7. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	平成26年 第2四半期	平成27年 第2四半期	増減額
設備投資額	16,669	17,220	550
減価償却費	18,637	17,877	△ 759

※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26年 第2四半期	平成27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	45,055	35,199	△ 9,856	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	△ 16,156	△ 18,106	△ 1,950	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	△ 13,156	△ 15,387	△ 2,231	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四半期期末残高	94,952	113,999	19,046	

Ⅱ. 平成27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26年		平成27年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	995,011	100.0	1,024,000	100.0	28,988	2.9
営業利益	20,876	2.1	26,000	2.5	5,123	24.5
経常利益	22,770	2.3	27,000	2.6	4,229	18.6
当期純利益	12,048	1.2	9,500	0.9	△ 2,548	△ 21.2

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	平成26年 12月期	平成27年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	921,850	948,170	26,319	2.9
食パン	91,714	92,530	815	0.9
菓子パン	338,915	350,530	11,614	3.4
和菓子	68,916	70,270	1,353	2.0
洋菓子	128,557	136,420	7,862	6.1
調理パン・米飯類	133,960	135,900	1,939	1.4
製菓・米菓・その他商品類	159,785	162,520	2,734	1.7
流通事業	63,598	66,160	2,561	4.0
その他事業	9,562	9,670	107	1.1
合計	995,011	1,024,000	28,988	2.9

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月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	21,297	25,080	3,782	17.8
流通事業	△ 2,303	△ 960	1,343	-
その他事業	1,326	1,300	△ 26	△ 2.0
小計	20,320	25,420	5,099	25.1
調整額	556	580	23	
合計	20,876	26,000	5,123	24.5

Ⅲ. 平成27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26年		平成27年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	344,672	100.0	359,150	100.0	14,477	4.2
営業利益	7,062	2.0	9,102	2.5	2,039	28.9
経常利益	8,801	2.6	10,803	3.0	2,002	22.8
四半期純利益	3,756	1.1	3,824	1.1	67	1.8

	第1四半期	第2四半期
売上高	177,031	182,118
営業利益	3,637	5,464

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(%)
	第2四半期	構成比(%)	第2四半期	構成比(%)		
食パン	47,946	13.9	48,306	13.5	359	0.8
菓子パン	157,034	45.5	164,958	45.9	7,923	5.0
和菓子	32,163	9.3	32,807	9.1	644	2.0
洋菓子	41,282	12.0	45,614	12.7	4,332	10.5
調理パン・米飯類	17,068	5.0	17,459	4.9	391	2.3
製菓・米菓・その他商品類	18,319	5.3	18,612	5.2	293	1.6
小計	313,815	91.0	327,759	91.3	13,944	4.4
デリーヤマザキ事業	33,772	9.8	34,816	9.7	1,043	3.1
内部消去	△ 2,915	△ 0.8	△ 3,426	△ 1.0	△ 510	-
合計	344,672	100.0	359,150	100.0	14,477	4.2

※「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(%)
	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)	8,567	2.7	10,440	3.2	1,873	21.9
デイリーヤマザキ事業	△ 1,505	△ 4.5	△ 1,338	△ 3.8	166	—

<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
	第2四半期	%	第2四半期	%			
売上総利益	100,779	32.1	104,654	31.9	3,874	3.8	売上高の増加 64億円 原料費の増加 ▲16億円 労務費の増加 ▲8億円 経費の増加 ▲3億円 償却費の減少 3億円
販売費及び一般管理費	92,211	29.4	94,213	28.7	2,001	2.2	人件費の増加 ▲8億円 経費の増加 ▲17億円 償却費の減少 5億円

※「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。

IV. 平成27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26年		平成27年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
売上高	695,538	100.0	717,500	100.0	21,961	3.2
営業利益	12,802	1.8	16,000	2.2	3,197	25.0
経常利益	16,265	2.3	18,500	2.6	2,234	13.7
当期純利益	7,673	1.1	7,700	1.1	26	0.3

2. 品種別売上高

(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月期計画	構成比(%)		
食パン	92,737	13.3	93,470	13.0	732	0.8
菓子パン	313,112	45.0	323,910	45.1	10,797	3.4
和菓子	68,071	9.8	69,400	9.6	1,328	2.0
洋菓子	86,051	12.4	90,980	12.7	4,928	5.7
調理パン・米飯類	34,350	4.9	34,960	4.9	609	1.8
製菓・米菓・その他商品類	36,734	5.3	37,340	5.2	605	1.6
小計	631,057	90.7	650,060	90.5	19,002	3.0
デリーヤマザキ事業	70,472	10.1	73,370	10.3	2,897	4.1
内部消去	△ 5,992	△ 0.8	△ 5,930	△ 0.8	62	-
合計	695,538	100.0	717,500	100.0	21,961	3.2

※「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。

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。