

平成29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29年8月2日

I. 平成29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28年		平成29年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	520,668	100.0	522,979	100.0	2,311	0.4
営業利益	19,458	3.7	16,816	3.2	△ 2,642	△ 13.6
経常利益	19,767	3.8	17,823	3.4	△ 1,944	△ 9.8
親会社株主に帰属する四半期純利益	9,398	1.8	10,503	2.0	1,105	11.8

四半期包括利益	4,532	0.9	13,790	2.6	9,257	204.3
---------	-------	-----	--------	-----	-------	-------

	第1四半期	第2四半期
売上高	256,366	266,613
営業利益	7,951	8,864

	平成28年 第2四半期	平成29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28年		平成29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	485,913	93.3	488,378	93.4	2,464	0.5
食パン	50,286	9.7	50,766	9.7	480	1.0
菓子パン	182,014	35.0	180,797	34.6	△ 1,216	△ 0.7
和菓子	33,991	6.5	34,334	6.6	342	1.0
洋菓子	66,508	12.8	66,566	12.7	57	0.1
調理パン・米飯類	72,114	13.8	76,280	14.6	4,166	5.8
製菓・米菓・その他商品類	80,997	15.5	79,632	15.2	△ 1,365	△ 1.7
流通事業	29,954	5.8	29,445	5.6	△ 509	△ 1.7
その他事業	4,800	0.9	5,155	1.0	355	7.4
合計	520,668	100.0	522,979	100.0	2,311	0.4

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	平成28年 第2四半期	平成29年 第2四半期	増減額	増減率(%)
食品事業	19,468	16,564	△ 2,904	△ 14.9
流通事業	△ 983	△ 813	170	-
その他事業	689	801	112	16.2
小計	19,174	16,553	△ 2,621	△ 13.7
調整額	284	263	△ 21	
合計	19,458	16,816	△ 2,642	△ 13.6

連結決算

4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	平成28年		平成29年		増減額	増減率(%)	備考
	第2四半期	%	第2四半期	%			
売上総利益	192,031	36.9	191,009	36.5	△ 1,022	△ 0.5	
販売費及び一般管理費	172,572	33.2	174,192	33.3	1,620	0.9	委託運賃の増加 6億円
販売促進費	18,313		18,326		13		
広告宣伝費	6,491		6,338		△ 153		
運搬費	30,646		31,661		1,014		
人件費	68,735		69,283		547		
減価償却費	6,567		6,719		151		
賃借料	12,189		12,092		△ 96		
その他	29,628		29,771		143		
営業利益	19,458	3.7	16,816	3.2	△ 2,642	△ 13.6	
営業外収益	1,483	0.3	1,767	0.3	283	19.1	
受取利息	50		42		△ 7		
受取配当金	530		569		38		
固定資産賃貸料	312		358		46		
持分法による投資利益	36		53		17		
雑収入	553		742		188		
営業外費用	1,174	0.2	760	0.1	△ 414	△ 35.3	
支払利息	546		426		△ 120		
為替差損	455		136		△ 318		
雑損失	172		197		24		
経常利益	19,767	3.8	17,823	3.4	△ 1,944	△ 9.8	
特別利益	644	0.1	293	0.0	△ 351	△ 54.5	
固定資産売却益	64		36		△ 27		
収用補償金	-		244		244		
投資有価証券売却益	443		12		△ 431		
補助金収入	136		-		△ 136		
特別損失	1,881	0.3	1,293	0.2	△ 587	△ 31.2	
固定資産除売却損	875		704		△ 171		
減損損失	444		454		9		
その他	560		134		△ 426		
税金等調整前四半期純利益	18,530	3.6	16,823	3.2	△ 1,707	△ 9.2	
法人税等	8,587	1.7	6,184	1.2	△ 2,402	△ 28.0	
四半期純利益	9,943	1.9	10,638	2.0	695	7.0	
非支配株主に帰属する四半期純利益	544	0.1	134	0.0	△ 410	△ 75.3	
親会社株主に帰属する四半期純利益	9,398	1.8	10,503	2.0	1,105	11.8	
四半期包括利益	4,532	0.9	13,790	2.6	9,257	204.3	その他有価証券評価差額金の増加 72億円

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28年 期 末	平成29年 第2四半期	増減額	備 考
流動資産	251,045	223,991	△ 27,054	
現金及び預金	107,327	104,128	△ 3,199	
受取手形及び売掛金	106,693	83,014	△ 23,679	前期末日金融機関休日による入金ずれ
商品及び製品	10,928	11,381	453	
仕掛品	613	1,065	452	
原材料及び貯蔵品	9,255	8,342	△ 913	
繰延税金資産	4,027	4,244	217	
その他	12,566	12,160	△ 405	
貸倒引当金	△ 365	△ 345	19	
固定資産	452,840	459,145	6,305	設備投資 223億円 減価償却費 176億円
有形固定資産	303,702	308,246	4,543	
建物及び構築物	94,349	94,349	△ 0	
機械装置及び運搬具	73,749	74,490	740	
工具、器具及び備品	5,647	7,308	1,661	
土地	116,430	116,500	69	
リース資産	7,427	6,307	△ 1,119	
建設仮勘定	6,097	9,290	3,192	神戸工場建設契約金 44億円
無形固定資産	21,664	20,241	△ 1,423	
投資その他の資産	127,472	130,657	3,184	
投資有価証券	73,757	76,141	2,384	
長期貸付金	442	422	△ 19	
退職給付に係る資産	530	554	24	
繰延税金資産	24,428	24,027	△ 401	
その他	31,114	32,383	1,269	賃貸固定資産の増加
貸倒引当金	△ 2,799	△ 2,872	△ 73	
資産合計	703,886	683,136	△ 20,749	
流動負債	239,636	214,253	△ 25,383	
支払手形及び買掛金	78,799	73,158	△ 5,640	買掛金の減少 52億円
短期借入金	59,384	57,237	△ 2,146	
リース債務	2,783	2,382	△ 400	
1年内償還予定の社債	390	140	△ 250	
未払法人税等	8,188	8,257	69	
未払費用	38,493	34,223	△ 4,269	
賞与引当金	5,093	4,585	△ 507	
販売促進引当金	1,157	1,090	△ 66	
資産除去債務	4	53	48	
その他	45,343	33,124	△ 12,219	設備関係支払手形の減少 79億円、未払金の減少 46億円
固定負債	161,327	155,935	△ 5,392	
社債	510	440	△ 70	
長期借入金	26,121	21,154	△ 4,966	新規借入金の増加 21億円、短期借入金へ振替 70億円
リース債務	4,837	4,336	△ 500	
役員退職慰労引当金	3,877	3,955	78	
環境対策引当金	92	88	△ 3	
退職給付に係る負債	112,409	111,695	△ 714	
資産除去債務	4,384	4,421	37	
その他	9,095	9,843	747	
負債合計	400,963	370,188	△ 30,775	
純資産合計	302,922	312,948	10,026	非支配株主持分 238億円(減少分 2億円)
負債純資産合計	703,886	683,136	△ 20,749	

6. 主要子会社

(1) 売上高

(単位:百万円)

	平成28年 第2四半期	平成29年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	50,316	51,507	1,191
(株)サンデリカ	52,307	55,891	3,583
(株)ヴィ・ド・フランス	17,352	16,788	△ 564
ヤマザキビスケット(株)	20,968	16,093	△ 4,875
(株)東ハト	11,708	12,383	675

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	平成28年 第2四半期	平成29年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	638	200	△ 437
(株)サンデリカ	1,239	1,306	67
(株)ヴィ・ド・フランス	587	134	△ 453
ヤマザキビスケット(株)	2,123	412	△ 1,710
(株)東ハト	423	556	133

7. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	平成28年 第2四半期	平成29年 第2四半期	増減額
設備投資額	15,210	22,331	7,121
減価償却費	17,557	17,640	82

※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28年 第2四半期	平成29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	45,102	43,114	△ 1,988	税金等調整前四半期純利益の減少
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 16,300	△ 32,617	△ 16,317	固定資産の取得による支出の増加
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 15,351	△ 13,451	1,900	
現金及び現金同等物の期首残高	108,716	104,344	△ 4,371	
現金及び現金同等物の四半期期末残高	122,013	101,410	△ 20,602	

Ⅱ. 平成29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28年		平成29年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	1,041,943	100.0	1,051,000	100.0	9,056	0.9
営業利益	35,169	3.4	37,000	3.5	1,830	5.2
経常利益	36,905	3.5	38,000	3.6	1,094	3.0
親会社株主に帰属する当期純利益	18,175	1.7	19,700	1.9	1,524	8.4

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	平成28年 12月期	平成29年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	969,941	979,730	9,788	1.0
食パン	94,100	95,220	1,119	1.2
菓子パン	356,341	357,010	668	0.2
和菓子	71,217	71,920	702	1.0
洋菓子	133,993	134,250	256	0.2
調理パン・米飯類	148,311	155,020	6,708	4.5
製菓・米菓・その他商品類	165,976	166,310	333	0.2
流通事業	61,944	60,850	△ 1,094	△ 1.8
その他事業	10,057	10,420	362	3.6
合計	1,041,943	1,051,000	9,056	0.9

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	平成28年 12月期	平成29年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	34,202	35,500	1,297	3.8
流通事業	△ 852	△ 390	462	-
その他事業	1,430	1,480	49	3.5
小計	34,779	36,590	1,810	5.2
調整額	390	410	19	
合計	35,169	37,000	1,830	5.2

Ⅲ. 平成29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28年		平成29年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	369,213	100.0	372,543	100.0	3,330	0.9
営業利益	13,208	3.6	13,094	3.5	△ 113	△ 0.9
経常利益	14,428	3.9	15,030	4.0	602	4.2
四半期純利益	7,627	2.1	9,867	2.6	2,239	29.4

	第1四半期	第2四半期
売上高	183,570	188,973
営業利益	6,062	7,031

2. 部門別売上高

(単位:百万円)

	平成28年		平成29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	49,776	13.5	51,162	13.7	1,385	2.8
菓子パン	168,922	45.7	167,606	45.0	△ 1,316	△ 0.8
和菓子	33,840	9.2	34,337	9.2	497	1.5
洋菓子	46,151	12.5	46,828	12.6	676	1.5
調理パン・米飯類	21,654	5.9	23,870	6.4	2,216	10.2
製菓・米菓・その他商品類	21,163	5.7	22,440	6.0	1,277	6.0
小計	341,508	92.5	346,245	92.9	4,737	1.4
デリーヤマザキ事業	33,344	9.0	32,839	8.8	△ 504	△ 1.5
内部消去	△ 5,639	△ 1.5	△ 6,541	△ 1.7	△ 902	—
合計	369,213	100.0	372,543	100.0	3,330	0.9

※「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28年		平成29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)	14,192	4.2	13,907	4.0	△ 284	△ 2.0
デイリーヤマザキ事業	△ 983	△ 3.0	△ 813	△ 2.5	170	—

<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28年		平成29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	111,292	32.6	112,652	32.5	1,359	1.2	売上高の増加 22億円 原材料費の減少 4億円 製造労務費の増加 ▲ 7億円 製造経費の減少 4億円 製造償却費の減少 2億円 その他 ▲ 12億円
販売費及び一般管理費	97,099	28.4	98,744	28.5	1,644	1.7	人件費の増加 ▲ 2億円 経費の増加 ▲ 11億円 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。

IV. 平成29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28年		平成29年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
売上高	735,103	100.0	743,500	100.0	8,396	1.1
営業利益	23,428	3.2	24,500	3.3	1,071	4.6
経常利益	26,341	3.6	27,000	3.6	658	2.5
当期純利益	14,724	2.0	16,500	2.2	1,775	12.1

2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	平成28年		平成29年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期計画	構成比(%)		
食パン	94,998	12.9	97,630	13.1	2,631	2.8
菓子パン	330,076	44.9	330,630	44.5	553	0.2
和菓子	70,496	9.6	71,340	9.6	843	1.2
洋菓子	93,646	12.7	94,560	12.7	913	1.0
調理パン・米飯類	45,308	6.2	49,410	6.7	4,101	9.1
製菓・米菓・その他商品類	44,353	6.0	46,400	6.2	2,046	4.6
小計	678,880	92.3	689,970	92.8	11,089	1.6
デリーヤマザキ事業	68,515	9.3	67,290	9.1	△ 1,225	△ 1.8
内部消去	△ 12,292	△ 1.6	△ 13,760	△ 1.9	△ 1,467	-
合計	735,103	100.0	743,500	100.0	8,396	1.1

※「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。

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。