



## 平成24年12月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成24年4月27日

上場取引所 東大

上場会社名 山崎製パン株式会社

コード番号 2212 URL <http://www.yamazakipan.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 飯島 延浩

問合せ先責任者 (役職名) 専務取締役 (氏名) 吉田 輝久

TEL 03-3864-3110

四半期報告書提出予定日 平成24年5月15日

配当支払開始予定日 —

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成24年12月期第1四半期の連結業績(平成24年1月1日～平成24年3月31日)

#### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
24年12月期第1四半期	236,349	4.6	7,447	26.5	7,533	29.6	3,081	—
23年12月期第1四半期	225,889	1.5	5,886	△29.8	5,813	△31.9	△382	—

(注) 包括利益 24年12月期第1四半期 5,476百万円 (—%) 23年12月期第1四半期 △1,151百万円 (—%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
24年12月期第1四半期	14.04	—
23年12月期第1四半期	△1.74	—

#### (2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
24年12月期第1四半期	629,218	253,630	37.1
23年12月期	633,858	252,388	36.6

(参考) 自己資本 24年12月期第1四半期 233,649百万円 23年12月期 231,926百万円

### 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
23年12月期	—	—	—	15.00	15.00
24年12月期	—	—	—	—	—
24年12月期(予想)	—	—	—	16.00	16.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

### 3. 平成24年12月期の連結業績予想(平成24年1月1日～平成24年12月31日)

(%表示は、通期は対前期、第2四半期(累計)は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
第2四半期(累計)	471,000	2.2	16,500	6.1	17,000	7.5	7,500	99.8	34.16
通期	953,000	2.2	32,000	11.6	33,000	11.4	14,000	74.5	63.76

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

#### 4. その他

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	24年12月期1Q	220,282,860 株	23年12月期	220,282,860 株
② 期末自己株式数	24年12月期1Q	727,923 株	23年12月期	721,675 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	24年12月期1Q	219,557,678 株	23年12月期1Q	219,605,463 株

#### ※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了していません。

#### ※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料3ページ「(3)連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

## ○ 添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報	3
(3) 連結業績予想に関する定性的情報	3
2. サマリー情報（その他）に関する事項	3
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	3
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
3. 四半期連結財務諸表	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
(四半期連結損益計算書)	6
(四半期連結包括利益計算書)	7
(3) 継続企業の前提に関する注記	8
(4) セグメント情報等	8
(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	8
(6) 販売実績	9
4. 「参考資料」	10

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

## (1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第1四半期におけるわが国経済は、歴史的な円高水準の修正など持ち直しに向かう兆しが見られましたものの、海外経済の回復ペースの鈍化により輸出が伸び悩み、生産が横ばい圏内に留まるなど、停滞感の強い状況が続きました。

当業界におきましては、デフレ状況が続く市場環境の下でお客様の低価格志向が依然として強く、販売競争が激化するとともに、主原料の小麦粉や油脂など原材料価格の高止まりにより収益が圧迫される厳しい経営環境となりました。

このような情勢下でありまして、当社グループは製品の品質改善と新製品開発に積極的に取り組み、「春のパンまつり」を活用して主力製品の取扱い拡大をはかるとともに、低価格帯への製品対応を強化するなど、市場動向に即応した部門別製品施策、営業施策を推進してまいりました。

当第1四半期の業績につきましては、売上高は2,363億49百万円(対前年同期比104.6%)、営業利益は74億47百万円(対前年同期比126.5%)、経常利益は75億33百万円(対前年同期比129.6%)、四半期純利益は30億81百万円(前年同期は会計処理基準の変更に伴う資産除去債務の過年度分や東日本大震災関連費用を特別損失に計上したこともあり、3億82百万円の四半期純損失)となりました。

セグメント別の状況

## &lt;食品事業&gt;

食品事業の主要製品別の売上状況は、次のとおりであります。

## ①食パン部門(売上高231億94百万円、対前年同期比99.4%)

食パンは、主力の「芳醇」や「ダブルソフト」を拡販するとともに、平成23年10月に発売した低価格帯の「モーニングスター」の取扱拡大をはかり、手応えをもって推移いたしました。平成24年2月中旬にヤマザキの技術力を結集して「品質とおいしさ」を追求した中間価格帯の新ブランド「ロイヤルブレッド」を発売し、食パン部門の売上は回復基調となっております。

## ②菓子パン部門(売上高822億1百万円、対前年同期比104.7%)

菓子パンは、品質の優位性を背景に売上が好調に推移し、新製品寄与もあり「ヤマザキ菓子パン」が伸長するとともに、新製品を計画的に発売した「ランチパック」が伸長するなど、大幅な売上増となりました。

## ③和菓子部門(売上高171億54百万円、対前年同期比102.8%)

和菓子は、大福やまんじゅうが好調に推移するとともに、「具たっぷりシリーズ」の寄与もあり、中華まんの売上が回復しました。

## ④洋菓子部門(売上高297億88百万円、対前年同期比103.7%)

洋菓子は、量販店向けの「2個入りケーキ」が大きく伸長するとともに、「大きなツインシュー」などのシュークリームが引き続き好調に推移しました。また、不二家洋菓子店の増加もあり、(株)不二家の洋菓子事業の売上が大きく増加しました。

## ⑤調理パン・米飯類部門(売上高275億62百万円、対前年同期比114.7%)

調理パンは、バーガーの好調に加え、「バリューデリ」シリーズの寄与もあり売上が大幅に増加しました。米飯類は、コンビニエンスストアチェーンとの取引拡大もあり、売上は大きく伸長しました。

## ⑥製菓・米菓・その他商品類部門(売上高382億45百万円、対前年同期比102.1%)

製菓・米菓・その他商品類は、(株)不二家の「ルック」などのチョコレート、ヤマザキ・ナビスコ(株)の「リッツ」や「オレオ」、(株)東ハトの新製法のポテトスナック「あみじゃが」が伸長しました。

以上の結果、食品事業の売上高は2,181億45百万円(対前年同期比104.5%)、営業利益は75億20百万円(対前年同期比125.1%)となりました。

### <流通事業>

(株)デイリーヤマザキのコンビニエンスストア事業につきましては、店舗売上拡大に伴うロイヤリティ収入の増加や協賛金収入の増加により、営業総収入は 162 億 51 百万円（対前年同期比 104.9%）となりました。収益面では、新規出店に伴う費用の増加もあり、営業損失は 6 億 36 百万円（前年同期は 6 億 47 百万円の営業損失）となりました。

### <その他事業>

その他事業につきましては、売上高は 19 億 52 百万円（対前年同期比 117.6%）、営業利益は 3 億 55 百万円（対前年同期比 114.5%）となりました。

## (2) 連結財政状態に関する定性的情報

当第1四半期連結会計期間末の資産合計は 6,292 億 18 百万円で、前連結会計年度末に対して 46 億 39 百万円減少しました。流動資産は 1,988 億 69 百万円で、受取手形及び売掛金の減少等により、前連結会計年度末に対して 50 億 61 百万円減少しました。固定資産は 4,303 億 49 百万円で、投資有価証券の増加等により、前連結会計年度末に対して 4 億 21 百万円増加しました。負債合計は 3,755 億 88 百万円で、前連結会計年度末に対して支払手形及び買掛金の減少等により 58 億 81 百万円減少しました。純資産は 2,536 億 30 百万円で、前連結会計年度末に対してその他有価証券評価差額金の増加等により、12 億 41 百万円増加しました。

この結果、自己資本比率は 37.1%となりました。

## (3) 連結業績予想に関する定性的情報

今後の見通しといたしましては、わが国経済は、早期に足踏み状態を脱し緩やかな回復に向かうことが期待されますが、海外経済の下振れリスクや原油高の影響、電力供給の制限、原発事故の影響などの懸念が残り、景気の先行きは不透明な状況が続くものと思われま

す。当業界におきましても、デフレの市場環境のもとでお客様の低価格志向が続き、販売競争が更に激化することが予想されます。また、4月に輸入小麦の政府売渡価格が平均 15%引き下げられたことにより、下半期から小麦粉価格が下がる見通しですが、原油高による燃料や包材の価格上昇及び電力料金の値上げの影響もあり、当面、収益環境の厳しさが続くものと予測されます。

このような状況下にあります。当社グループは、引き続き主力製品の品質向上に取り組み品質訴求によって売上拡大をはかってまいります。また、市場動向に即応した部門別の製品施策、営業施策を推進するとともに、小委員会による「なぜなぜ改善」と「2本立ての5S」による業務改善に取り組み、内部体制の充実と業務の効率化をはかり、所期の目標達成を目指して努力してまいります。

## 2. サマリー情報（その他）に関する事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動  
該当事項はありません。
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用  
該当事項はありません。
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示  
該当事項はありません。

### (追加情報)

当第1四半期連結会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

3. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成23年12月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成24年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	74,682	74,380
受取手形及び売掛金	94,923	90,901
商品及び製品	10,002	10,004
仕掛品	654	771
原材料及び貯蔵品	8,202	7,608
繰延税金資産	3,408	3,524
その他	12,812	12,447
貸倒引当金	△755	△770
流動資産合計	203,930	198,869
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	324,969	326,016
減価償却累計額	△236,671	△238,606
建物及び構築物(純額)	88,298	87,409
機械装置及び運搬具	416,803	418,916
減価償却累計額	△345,235	△348,602
機械装置及び運搬具(純額)	71,568	70,314
工具、器具及び備品	25,847	25,894
減価償却累計額	△22,440	△22,574
工具、器具及び備品(純額)	3,406	3,320
土地	111,913	111,913
リース資産	27,106	27,973
減価償却累計額	△9,871	△11,081
リース資産(純額)	17,235	16,891
建設仮勘定	3,513	4,409
有形固定資産合計	295,934	294,259
無形固定資産		
のれん	17,875	17,779
その他	13,757	13,790
無形固定資産合計	31,632	31,570
投資その他の資産		
投資有価証券	39,359	42,494
長期貸付金	1,571	1,540
繰延税金資産	26,510	25,797
その他	38,482	38,198
貸倒引当金	△3,564	△3,511
投資その他の資産合計	102,360	104,519
固定資産合計	429,927	430,349
資産合計	633,858	629,218

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成23年12月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成24年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	74,103	70,714
短期借入金	59,833	59,113
リース債務	4,880	5,050
1年内償還予定の社債	1,234	1,234
未払法人税等	8,008	4,444
未払費用	33,458	31,736
賞与引当金	3,907	11,528
販売促進引当金	931	908
店舗閉鎖損失引当金	12	12
資産除去債務	22	27
その他	33,338	28,448
流動負債合計	219,731	213,219
固定負債		
社債	4,933	4,421
長期借入金	42,355	43,320
リース債務	12,671	12,102
退職給付引当金	82,365	83,373
役員退職慰労引当金	3,233	3,296
債務保証損失引当金	1,377	1,377
資産除去債務	3,745	3,781
その他	11,055	10,696
固定負債合計	161,737	162,368
負債合計	381,469	375,588
純資産の部		
株主資本		
資本金	11,014	11,014
資本剰余金	9,676	9,676
利益剰余金	205,414	205,257
自己株式	△722	△729
株主資本合計	225,381	225,218
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	6,840	8,752
繰延ヘッジ損益	△2	0
土地再評価差額金	—	△10
為替換算調整勘定	△292	△311
その他の包括利益累計額合計	6,544	8,430
少数株主持分	20,462	19,981
純資産合計	252,388	253,630
負債純資産合計	633,858	629,218

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書  
 四半期連結損益計算書  
 第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年3月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成24年1月1日 至平成24年3月31日)
売上高	225,889	236,349
売上原価	142,739	148,712
売上総利益	83,150	87,637
販売費及び一般管理費	77,263	80,189
営業利益	5,886	7,447
営業外収益		
受取利息	21	20
受取配当金	72	61
固定資産賃貸料	137	144
為替差益	74	88
持分法による投資利益	43	65
雑収入	228	250
営業外収益合計	577	630
営業外費用		
支払利息	566	466
雑損失	83	78
営業外費用合計	649	544
経常利益	5,813	7,533
特別利益		
固定資産売却益	1	1
債務保証損失引当金戻入額	29	—
その他	1	—
特別利益合計	31	1
特別損失		
固定資産除売却損	438	256
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	1,749	—
震災関連費用	1,067	—
減損損失	239	—
投資有価証券評価損	117	—
役員退職慰労引当金繰入額	68	—
店舗閉鎖損失	67	81
その他	68	9
特別損失合計	3,816	346
税金等調整前四半期純利益	2,029	7,187
法人税等	2,378	3,733
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益調整前四半期純損失(△)	△348	3,453
少数株主利益	33	372
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△382	3,081

四半期連結包括利益計算書  
第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年3月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成24年1月1日 至平成24年3月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益 調整前四半期純損失(△)	△348	3,453
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△727	2,050
繰延ヘッジ損益	5	3
為替換算調整勘定	△84	34
持分法適用会社に対する持分相当額	3	△66
その他の包括利益合計	△802	2,022
四半期包括利益	△1,151	5,476
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△1,206	4,969
少数株主に係る四半期包括利益	55	507

(3) 継続企業の前提に関する注記  
該当事項はありません。

(4) セグメント情報等  
【セグメント情報】

I 前第1四半期連結累計期間（自平成23年1月1日至平成23年3月31日）  
報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント				調整額 (注)1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)2
	食品事業	流通事業	その他 事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	208,732	15,496	1,659	225,889	—	225,889
セグメント間の内部売上高 又は振替高	1,533	1,298	6,268	9,100	△ 9,100	—
計	210,266	16,794	7,928	234,989	△ 9,100	225,889
セグメント利益又は損失 (△)	6,011	△ 647	310	5,675	211	5,886

(注) 1 セグメント利益又は損失の調整額211百万円は、セグメント間取引の消去であります。

2 セグメント利益又は損失は四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当第1四半期連結累計期間（自平成24年1月1日至平成24年3月31日）  
報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント				調整額 (注)1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)2
	食品事業	流通事業	その他 事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	218,145	16,251	1,952	236,349	—	236,349
セグメント間の内部売上高 又は振替高	1,533	1,519	6,851	9,904	△ 9,904	—
計	219,679	17,771	8,803	246,253	△ 9,904	236,349
セグメント利益又は損失 (△)	7,520	△ 636	355	7,239	208	7,447

(注) 1 セグメント利益又は損失の調整額208百万円は、セグメント間取引の消去であります。

2 セグメント利益又は損失は四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記  
該当事項はありません。

## (6) 販売実績

(単位：百万円)

セグメントの 名称	区 分	前第1四半期連結累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年3月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成24年1月1日 至平成24年3月31日)	前年同期比
食品事業	食 パ ン	23,334	23,194	99.4%
	菓 子 パ ン	78,502	82,201	104.7
	和 菓 子	16,685	17,154	102.8
	洋 菓 子	28,732	29,788	103.7
	調理パン・米飯類	24,024	27,562	114.7
	製菓・米菓・その他商品類	37,453	38,245	102.1
	食 品 事 業 計	208,732	218,145	104.5
流 通 事 業	15,496	16,251	104.9	
そ の 他 事 業	1,659	1,952	117.6	
合 計		225,889	236,349	104.6

## 4. 「参考資料」

## (1) 平成24年12月期第1四半期の個別業績 (平成24年1月1日～平成24年3月31日)

## ①個別経営成績

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
24年12月期第1四半期	158,015	3.6	5,005	16.5	5,862	14.6	3,165	42.1
23年12月期第1四半期	152,482	1.3	4,295	△15.1	5,116	△11.8	2,227	△34.2

## ②個別財政状態

	総資産	純資産
	百万円	百万円
24年12月期第1四半期	440,094	224,218
23年12月期	444,821	222,822

(注) 個別業績数値は、四半期財務諸表等規則に基づいて作成しておりますが、法定開示におけるレビュー対象ではありません。

## (2) 平成24年12月期第1四半期 個別販売実績

(単位：百万円)

品 種 別	前第1四半期 (自平成23年1月1日 至平成23年3月31日)		当第1四半期 (自平成24年1月1日 至平成24年3月31日)		比較増減	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	前年同期比
	食パン	23,370	15.3%	23,223	14.7%	△146
菓子パン	72,272	47.4	76,008	48.1	3,735	105.2
和菓子	16,602	10.9	17,062	10.8	459	102.8
洋菓子	21,119	13.8	21,412	13.6	292	101.4
調理パン・米飯類	8,936	5.9	9,865	6.2	929	110.4
製菓・米菓・その他商品類	10,180	6.7	10,443	6.6	262	102.6
合計	152,482	100.0	158,015	100.0	5,533	103.6

## (3) 平成24年12月期第1四半期 主要子会社実績

(単位：百万円)

	売上高				営業利益			
	前第1四半期	当第1四半期	増減額	増減率	前第1四半期	当第1四半期	増減額	増減率
(株)不二家(連結)	22,064	23,334	1,270	5.8%	198	584	385	193.7%
(株)サンデリカ	17,349	20,492	3,142	18.1	149	497	348	232.6
ヤマザキ・ナビスコ(株)	8,635	8,471	△163	△1.9	679	625	△53	△7.9
(株)ヴィ・ド・フランス	7,540	7,978	438	5.8	95	229	134	141.0
(株)東ハト	6,003	6,179	176	2.9	550	449	△100	△18.3
(株)デイリーヤマザキ	16,794	17,771	976	5.8	△647	△636	10	—