



2019年12月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2019年8月1日

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) 会田 正久
 四半期報告書提出予定日 2019年8月9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 : 有
 四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・証券アナリスト向け)

上場取引所 東

TEL 03-3864-3110

(百万円未満切捨て)

1. 2019年12月期第2四半期の連結業績(2019年1月1日～2019年6月30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		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2019年12月期第2四半期	524,041	△1.0	13,462	△10.1	14,783	△6.3	7,848	△9.9
2018年12月期第2四半期	529,376	1.2	14,977	△10.9	15,777	△11.5	8,712	△17.1

(注) 包括利益 2019年12月期第2四半期 10,701百万円 (△4.8%) 2018年12月期第2四半期 11,239百万円 (△18.5%)

	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
2019年12月期第2四半期	36.10	—
2018年12月期第2四半期	39.97	—

(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	%
2019年12月期第2四半期	719,321	348,474	44.4
2018年12月期	728,878	342,553	42.9

(参考) 自己資本 2019年12月期第2四半期 319,181百万円 2018年12月期 312,983百万円

(注) 『『税効果会計に係る会計基準』の一部改正』(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、前連結会計年度に係る数値については、当該会計基準を遡って適用した後の数値となっております。

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
2018年12月期	—	—	—	20.00	20.00
2019年12月期	—	—	—	—	—
2019年12月期(予想)	—	—	—	20.00	20.00

(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. 2019年12月期の連結業績予想(2019年1月1日～2019年12月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	1,074,000	1.4	28,500	17.1	30,500	14.5	16,000	18.2	73.60

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(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 : 有
- ③ 会計上の見積りの変更 : 有
- ④ 修正再表示 : 無

(注)詳細は、添付資料11ページ「(4)四半期連結財務諸表に関する注記事項(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)」をご覧ください。

(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)

2019年12月期2Q	220,282,860 株	2018年12月期	220,282,860 株
-------------	---------------	-----------	---------------

② 期末自己株式数

2019年12月期2Q	2,891,384 株	2018年12月期	2,891,339 株
-------------	-------------	-----------	-------------

③ 期中平均株式数(四半期累計)

2019年12月期2Q	217,391,482 株	2018年12月期2Q	217,976,823 株
-------------	---------------	-------------	---------------

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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4ページ「(3)連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

なお、第2四半期決算短信補足説明資料の6ページにセグメント別の売上高及び営業利益の予想を記載しております。

当社は、2019年8月6日(火)に機関投資家及び証券アナリスト向け四半期決算説明会を開催する予定です。この説明会で配布した資料等については、開催後速やかに当社ホームページに掲載する予定です。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	109,638	113,529
受取手形及び売掛金	112,166	101,349
商品及び製品	11,364	11,621
仕掛品	618	744
原材料及び貯蔵品	9,962	9,297
その他	13,235	12,982
貸倒引当金	△375	△327
流動資産合計	256,609	249,197
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	380,929	382,513
減価償却累計額	△276,694	△278,694
建物及び構築物 (純額)	104,235	103,819
機械装置及び運搬具	497,826	503,828
減価償却累計額	△411,523	△418,549
機械装置及び運搬具 (純額)	86,303	85,279
工具、器具及び備品	33,218	33,510
減価償却累計額	△25,744	△26,121
工具、器具及び備品 (純額)	7,474	7,388
土地	109,061	108,973
リース資産	13,477	11,460
減価償却累計額	△8,921	△7,336
リース資産 (純額)	4,556	4,123
建設仮勘定	3,063	3,285
有形固定資産合計	314,694	312,870
無形固定資産		
のれん	9,670	9,062
その他	8,003	8,144
無形固定資産合計	17,674	17,206
投資その他の資産		
投資有価証券	84,391	86,568
長期貸付金	758	852
退職給付に係る資産	480	478
繰延税金資産	25,460	24,299
その他	31,588	30,632
貸倒引当金	△2,778	△2,783
投資その他の資産合計	139,900	140,047
固定資産合計	472,268	470,123
資産合計	728,878	719,321

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年6月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	78,888	73,401
短期借入金	54,241	51,607
リース債務	1,738	1,570
未払法人税等	4,836	6,563
未払費用	39,772	37,503
賞与引当金	4,361	4,427
販売促進引当金	1,136	983
店舗閉鎖損失引当金	8	0
資産除去債務	98	28
その他	39,065	37,980
流動負債合計	224,147	214,066
固定負債		
社債	230	160
長期借入金	29,662	25,764
リース債務	3,163	2,843
役員退職慰労引当金	3,695	3,650
環境対策引当金	37	34
退職給付に係る負債	113,385	111,941
資産除去債務	4,487	4,570
その他	7,514	7,817
固定負債合計	162,177	156,780
負債合計	386,324	370,846
純資産の部		
株主資本		
資本金	11,014	11,014
資本剰余金	9,667	9,667
利益剰余金	285,422	288,922
自己株式	△5,241	△5,241
株主資本合計	300,862	304,362
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	32,416	33,885
繰延ヘッジ損益	—	0
土地再評価差額金	99	99
為替換算調整勘定	△149	△107
退職給付に係る調整累計額	△20,245	△19,058
その他の包括利益累計額合計	12,120	14,819
非支配株主持分	29,570	29,292
純資産合計	342,553	348,474
負債純資産合計	728,878	719,321

(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2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自2018年1月1日 至2018年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年1月1日 至2019年6月30日)
売上高	529,376	524,041
売上原価	337,766	337,020
売上総利益	191,610	187,021
販売費及び一般管理費	176,632	173,558
営業利益	14,977	13,462
営業外収益		
受取利息	48	45
受取配当金	632	680
固定資産賃貸収入	322	447
補助金収入	—	214
持分法による投資利益	86	57
雑収入	496	628
営業外収益合計	1,587	2,074
営業外費用		
支払利息	421	365
固定資産賃貸費用	168	145
雑損失	197	242
営業外費用合計	787	753
経常利益	15,777	14,783
特別利益		
固定資産売却益	69	54
その他	3	11
特別利益合計	72	65
特別損失		
固定資産除売却損	603	829
減損損失	220	342
業務委託特別負担金	—	295
災害による損失	290	—
その他	189	242
特別損失合計	1,303	1,708
税金等調整前四半期純利益	14,546	13,139
法人税等	5,497	5,080
四半期純利益	9,048	8,059
非支配株主に帰属する四半期純利益	336	211
親会社株主に帰属する四半期純利益	8,712	7,848

四半期連結包括利益計算書

第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)
四半期純利益	9,048	8,059
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,466	1,470
繰延ヘッジ損益	0	0
為替換算調整勘定	△221	△1
退職給付に係る調整額	948	1,197
持分法適用会社に対する持分相当額	△2	△24
その他の包括利益合計	2,191	2,642
四半期包括利益	11,239	10,701
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	11,012	10,546
非支配株主に係る四半期包括利益	227	155

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	14,546	13,139
減価償却費	18,250	17,540
減損損失	220	342
災害損失	290	—
業務委託特別負担金	—	295
のれん償却額	608	608
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	40	△42
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△122	66
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	40	284
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	△535	△45
受取利息及び受取配当金	△680	△725
持分法適用会社からの配当金の受取額	107	86
支払利息	421	365
補助金収入	—	△214
持分法による投資損益 (△は益)	△86	△57
固定資産除売却損益 (△は益)	533	774
投資有価証券評価損益 (△は益)	36	104
売上債権の増減額 (△は増加)	11,016	11,220
たな卸資産の増減額 (△は増加)	349	264
仕入債務の増減額 (△は減少)	△4,552	△5,581
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△1,751	2,234
その他	△2,970	△2,267
小計	35,763	38,394
利息及び配当金の受取額	681	725
利息の支払額	△432	△359
法人税等の支払額	△7,025	△3,297
その他	△26	△81
営業活動によるキャッシュ・フロー	28,961	35,382
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の増減額 (△は増加)	575	△313
有形固定資産の取得による支出	△21,798	△17,538
有形固定資産の売却による収入	119	59
無形固定資産の取得による支出	△913	△949
投資有価証券の取得による支出	△16	△282
投資有価証券の売却による収入	—	64
貸付けによる支出	△2	—
貸付金の回収による収入	46	26
その他	△185	△468
投資活動によるキャッシュ・フロー	△22,175	△19,401

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の増減額 (△は減少)	△165	338
リース債務の返済による支出	△1,201	△979
長期借入れによる収入	2,700	1,300
長期借入金の返済による支出	△8,536	△8,166
社債の償還による支出	△70	△70
自己株式の取得による支出	△4,343	△0
配当金の支払額	△5,033	△4,337
非支配株主への配当金の支払額	△422	△433
財務活動によるキャッシュ・フロー	△17,073	△12,348
現金及び現金同等物に係る換算差額	△41	△29
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△10,328	3,602
現金及び現金同等物の期首残高	129,253	106,423
現金及び現金同等物の四半期末残高	118,924	110,025

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(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。

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社及び連結子会社の有形固定資産（リース資産を除く（以下同じ））の減価償却方法については、従来、定率法（ただし、1998年4月1日以降に取得した建物並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法）を採用していましたが、流通事業セグメントに属するコンビニエンスストア事業で使用する有形固定資産については、第1四半期連結会計期間より定額法へ変更しております。

この変更は、コンビニエンスストア事業における店舗システムの一斉更新を契機に今後の有形固定資産の使用状況を検討したところ、店舗運営コストと売上の費用収益対応の観点から、取得原価を耐用年数にわたって均等配分することにより経営実態が的確に反映され、期間損益計算がより適正になると判断し、定額法に変更したものであります。

なお、当第2四半期連結累計期間の損益に与える影響は軽微であります。

(追加情報)

『税効果会計に係る会計基準』の一部改正（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(セグメント情報等)

I 前第2四半期連結累計期間(自 2018年1月1日 至 2018年6月30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	495,508	28,568	5,299	529,376	—	529,376
セグメント間の内部売上高 又は振替高	4,223	3,345	22,341	29,909	△29,909	—
計	499,731	31,913	27,641	559,286	△29,909	529,376
セグメント利益又は損失(△)	14,643	△ 797	1,194	15,039	△ 62	14,977

(注) 1 セグメント利益又は損失の調整額△62百万円は、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2四半期連結累計期間(自 2019年1月1日 至 2019年6月30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	492,292	26,091	5,657	524,041	—	524,041
セグメント間の内部売上高 又は振替高	4,202	3,107	18,000	25,310	△25,310	—
計	496,495	29,198	23,658	549,351	△25,310	524,041
セグメント利益又は損失(△)	13,365	△ 1,043	875	13,197	265	13,462

(注) 1 セグメント利益又は損失の調整額265百万円は、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。

3. 補足情報

(1) 連結販売実績

(単位: 百万円)

セグメント名称	区 分	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年6月30日)		当第2四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)		比 較 増 減	
		金 額	構 成 比	金 額	構 成 比	金 額	前年同期比
食品事業	食 パ ン	51,191	9.7%	50,376	9.6%	△ 814	98.4%
	菓 子 パ ン	183,235	34.6	180,482	34.4	△ 2,752	98.5
	和 菓 子	33,711	6.4	34,049	6.5	338	101.0
	洋 菓 子	66,950	12.6	66,997	12.8	46	100.1
	調理パン・米飯類	79,398	15.0	79,615	15.2	216	100.3
	製菓・米菓・その他商品類	81,020	15.3	80,770	15.4	△ 249	99.7
	食 品 事 業 計	495,508	93.6	492,292	93.9	△ 3,215	99.4
流 通 事 業	28,568	5.4	26,091	5.0	△ 2,477	91.3	
そ の 他 事 業	5,299	1.0	5,657	1.1	357	106.7	
合 計	529,376	100.0	524,041	100.0	△ 5,335	99.0	

(2) 主要子会社実績

(単位: 百万円)

	売 上 高				営 業 利 益			
	前第2四半期	当第2四半期	増 減 額	増 減 率	前第2四半期	当第2四半期	増 減 額	増 減 率
(株)不二家〈連結〉	51,625	50,348	△ 1,276	△ 2.5%	886	519	△ 366	△ 41.4%
(株)サンデリカ	57,373	57,578	204	0.4	951	1,161	209	22.0
(株)ヴィ・ド・フランス	16,915	16,825	△ 89	△ 0.5	187	299	112	60.4
ヤマザキビスケット(株)	16,302	15,665	△ 637	△ 3.9	363	208	△ 154	△ 42.6
(株)東ハト	13,002	13,020	18	0.1	520	490	△ 30	△ 5.8

(3)2019年12月期第2四半期の単体業績 (2019年1月1日～2019年6月30日)

①単体経営成績

(%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	%
2019年12月期第2四半期	376,221	△0.1	10,193	△9.1	12,422	△6.4	7,601	△9.4
2018年12月期第2四半期	376,698	1.1	11,217	△14.3	13,273	△11.7	8,393	△14.9

②単体財政状態

	総資産	純資産
	百万円	百万円
2019年12月期第2四半期	540,649	303,981
2018年12月期	545,582	299,159

(注) 単体業績数値は、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。

(4)単体販売実績

(単位:百万円)

期別 品種別	前第2四半期 (自2018年1月1日 至2018年6月30日)		当第2四半期 (自2019年1月1日 至2019年6月30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	51,645	13.7%	50,940	13.5%	△705	98.6%
菓子パン	169,876	45.1	169,159	45.0	△717	99.6
和菓子	33,694	8.9	34,105	9.1	410	101.2
洋菓子	48,401	12.9	50,160	13.3	1,758	103.6
調理パン・米飯類	25,647	6.8	26,832	7.1	1,185	104.6
製菓・米菓・その他商品類	22,108	5.9	22,343	5.9	234	101.1
小計	351,375	93.3	353,541	93.9	2,166	100.6
デイリーヤマザキ事業	31,913	8.5	29,198	7.8	△2,715	91.5
内部消去	△6,590	△1.8	△6,518	△1.7	72	—
合計	376,698	100.0	376,221	100.0	△476	99.9