

2023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

2023年8月1日

I. 2023年第2四半期連結業績

連結決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2022年		2023年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	528,252	100.0	563,944	100.0	35,692	6.8
営業利益	14,381	2.7	20,610	3.7	6,228	43.3
経常利益	17,111	3.2	22,756	4.0	5,645	33.0
親会社株主に帰属する四半期純利益	9,023	1.7	14,055	2.5	5,031	55.8

四半期包括利益	12,897	2.4	18,770	3.3	5,872	45.5
---------	--------	-----	--------	-----	-------	------

	第1四半期	第2四半期
売上高	276,839	287,104
営業利益	9,335	11,274

	2022年 第2四半期	2023年 第2四半期	増減
連結子会社数	35	35	0
持分法適用会社数	2	2	0

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	2022年		2023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	491,953	93.1	525,013	93.1	33,059	6.7
食パン	51,692	9.8	53,463	9.5	1,770	3.4
菓子パン	187,083	35.4	204,168	36.2	17,085	9.1
和菓子	34,138	6.4	35,093	6.2	955	2.8
洋菓子	71,751	13.6	75,274	13.3	3,522	4.9
調理パン・米飯類	69,753	13.2	74,208	13.2	4,454	6.4
製菓・米菓・その他商品類	77,533	14.7	82,804	14.7	5,270	6.8
流通事業	29,995	5.7	32,200	5.7	2,205	7.4
その他事業	6,303	1.2	6,730	1.2	426	6.8
合計	528,252	100.0	563,944	100.0	35,692	6.8

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	2022年 第2四半期	2023年 第2四半期	増減額	増減率(%)
食品事業	14,712	20,170	5,458	37.1
流通事業	△ 1,804	△ 1,165	638	-
その他事業	1,195	1,321	126	10.6
小計	14,103	20,326	6,222	44.1
調整額	277	283	5	-
合計	14,381	20,610	6,228	43.3

連結決算

4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	2022年		2023年		増減額	増減率(%)	備考
	第2四半期	%	第2四半期	%			
売上総利益	173,835	32.9	183,494	32.5	9,658	5.6	
販売費及び一般管理費	159,454	30.2	162,884	28.8	3,430	2.2	
販売促進費	3,236		3,478		241		
広告宣伝費	5,856		5,365		△ 490		
運搬費	31,377		31,653		275		
人件費	72,962		73,750		788		
減価償却費	6,123		6,222		98		
賃借料	11,608		11,500		△ 108		
その他	28,288		30,913		2,624		
営業利益	14,381	2.7	20,610	3.7	6,228	43.3	
営業外収益	3,438	0.6	2,929	0.5	△ 509	△ 14.8	
受取利息	62		100		38		
受取配当金	747		802		54		
固定資産賃貸収入	496		492		△ 3		
為替差益	1,143		668		△ 475		
持分法による投資利益	339		224		△ 115		
雑収入	650		641		△ 8		
営業外費用	708	0.1	782	0.2	74	10.5	
支払利息	367		353		△ 13		
固定資産賃貸費用	163		153		△ 9		
災害による損失	1		126		125		
雑損失	176		148		△ 27		
経常利益	17,111	3.2	22,756	4.0	5,645	33.0	
特別利益	441	0.1	221	0.1	△ 220	△ 49.9	
固定資産売却益	52		61		9		
関係会社株式売却益	-		76		76		
助成金収入	375		-		△ 375		
その他	13		83		69		
特別損失	1,756	0.3	948	0.2	△ 808	△ 46.0	
固定資産除売却損	658		471		△ 187		
減損損失	610		288		△ 322		
投資有価証券評価損	305		2		△ 302		
その他	182		186		4		
税金等調整前四半期純利益	15,796	3.0	22,028	3.9	6,232	39.5	
法人税等	5,673	1.1	7,441	1.3	1,767	31.2	
四半期純利益	10,122	1.9	14,587	2.6	4,464	44.1	
非支配株主に帰属する四半期純利益	1,099	0.2	532	0.1	△ 566	△ 51.5	
親会社株主に帰属する四半期純利益	9,023	1.7	14,055	2.5	5,031	55.8	
四半期包括利益	12,897	2.4	18,770	3.3	5,872	45.5	

連結決算

5. 連結貸借対照表 主要増減内訳

(単位:百万円)

	2022年 期 末	2023年 第2四半期	増減額	備 考
流動資産	291,321	272,902	△ 18,419	
現金及び預金	125,184	133,252	8,067	借入金の返済 62億円、新規借入金 24億円
受取手形及び売掛金	184	162	△ 22	
売掛金	123,520	95,955	△ 27,565	季節的変動による減少
商品及び製品	13,254	13,918	664	
仕掛品	922	952	29	
原材料及び貯蔵品	13,952	13,844	△ 107	
その他	14,690	15,171	480	
貸倒引当金	△ 388	△ 354	34	
固定資産	466,709	473,360	6,650	設備投資 152億円、減価償却費 190億円
有形固定資産	332,385	326,884	△ 5,500	
建物及び構築物	112,360	111,217	△ 1,143	
機械装置及び運搬具	88,336	84,427	△ 3,908	
工具、器具及び備品	7,628	7,517	△ 111	
土地	114,813	114,972	159	
リース資産	6,939	6,430	△ 509	
建設仮勘定	2,307	2,320	12	
無形固定資産	23,365	22,097	△ 1,268	
投資その他の資産	110,958	124,378	13,419	
投資有価証券	65,876	81,641	15,764	株YKバーキングカンパニー取得 67億円、時価評価差額による増加 87億円
長期貸付金	812	2,778	1,966	
退職給付に係る資産	490	476	△ 14	
繰延税金資産	16,129	12,934	△ 3,195	
その他	29,866	28,666	△ 1,199	
貸倒引当金	△ 2,217	△ 2,118	98	
資産合計	758,031	746,262	△ 11,768	
流動負債	237,341	222,293	△ 15,048	
支払手形及び買掛金	83,496	77,655	△ 5,840	季節的変動による減少
短期借入金	55,795	55,690	△ 105	
リース債務	3,159	2,870	△ 288	
未払法人税等	6,273	8,977	2,703	
未払費用	39,079	36,044	△ 3,035	季節的変動による減少
賞与引当金	5,186	5,002	△ 183	
店舗閉鎖損失引当金	47	47	△ 0	
資産除去債務	29	28	△ 0	
その他	44,272	35,975	△ 8,297	
固定負債	112,791	106,773	△ 6,017	
長期借入金	22,779	19,016	△ 3,763	新規借入金の増加 9億円、短期借入金へ振替 46億円
リース債務	4,476	4,045	△ 431	
役員退職慰労引当金	4,795	4,918	123	
債務保証損失引当金	33	33	-	
退職給付に係る負債	68,598	66,909	△ 1,688	債務引当繰入に伴う増加 46億円、年金掛金給付による減少 63億円
資産除去債務	4,977	4,880	△ 96	
その他	7,131	6,970	△ 160	
負債合計	350,133	329,067	△ 21,066	
純資産合計	407,897	417,195	9,297	非支配株主持分 442億円
負債純資産合計	758,031	746,262	△ 11,768	

6. 主要子会社

(1) 売上高 (単位:百万円)

	2022年 第2四半期	2023年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	48,599	51,010	2,410
(株)サンデリカ	47,332	49,842	2,510
ヤマザキビスケット(株)	14,482	14,917	435
(株)ヴィ・ド・フランス	12,939	14,061	1,121
(株)東ハト	12,378	13,605	1,226

(2) 営業利益 (単位:百万円)

	2022年 第2四半期	2023年 第2四半期	増減額
(株)不二家<連結>	2,160	205	△ 1,955
(株)サンデリカ	△ 64	364	428
ヤマザキビスケット(株)	255	256	0
(株)ヴィ・ド・フランス	△ 662	112	775
(株)東ハト	610	869	259

7. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	2022年 第2四半期	2023年 第2四半期	増減額
設備投資額	15,074	15,206	131
減価償却費	18,919	19,053	133

※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。

8. キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	2022年 第2四半期	2023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	48,619	52,135	3,516	税金等調整前四半期純利益が増加
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 21,306	△ 29,023	△ 7,717	投資有価証券の取得による支出が増加
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 21,780	△ 15,118	6,662	借入金の返済による支出の減少
現金及び現金同等物の期首残高	133,495	119,559	△ 13,936	
現金及び現金同等物の四半期期末残高	140,111	127,412	△ 12,699	

Ⅱ. 2023年12月期連結業績予想

連結予想

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2022年		2023年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	1,077,009	100.0	1,133,000	100.0	55,990	5.2
営業利益	22,032	2.0	34,000	3.0	11,967	54.3
経常利益	26,127	2.4	38,000	3.4	11,872	45.4
親会社株主に帰属する当期純利益	12,368	1.1	20,000	1.8	7,631	61.7

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	2022年 12月期	2023年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	1,002,148	1,054,390	52,241	5.2
食パン	100,347	103,540	3,192	3.2
菓子パン	380,206	406,180	25,973	6.8
和菓子	70,793	72,450	1,656	2.3
洋菓子	144,994	149,120	4,125	2.8
調理パン・米飯類	144,720	151,480	6,759	4.7
製菓・米菓・その他商品類	161,086	171,620	10,533	6.5
流通事業	61,657	64,930	3,272	5.3
その他事業	13,203	13,680	476	3.6
合計	1,077,009	1,133,000	55,990	5.2

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	2022年 12月期	2023年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	22,326	32,900	10,573	47.4
流通事業	△ 3,101	△ 1,940	1,161	-
その他事業	2,427	2,660	232	9.6
小計	21,652	33,620	11,967	55.3
調整額	380	380	0	-
合計	22,032	34,000	11,967	54.3

4. 主要子会社

(1) 売上高 (単位:百万円)

	2022年 12月期	2023年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	100,614	106,000	5,385
(株)サンデリカ	99,936	103,310	3,373
ヤマザキビスケット(株)	29,174	30,890	1,715
(株)ヴィ・ド・フランス	26,289	28,250	1,960
(株)東ハト	24,654	26,680	2,025

(2) 営業利益 (単位:百万円)

	2022年 12月期	2023年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	4,334	3,100	△ 1,234
(株)サンデリカ	366	1,190	823
ヤマザキビスケット(株)	△ 450	440	890
(株)ヴィ・ド・フランス	△ 1,138	240	1,378
(株)東ハト	986	1,490	503

5. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	2022年 12月期	2023年 12月期計画	増減額
設備投資額	41,447	42,840	1,392
減価償却費	39,436	41,680	2,243

※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。

Ⅲ. 2023年第2四半期単体業績

単体決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2022年		2023年		増減額	増減率(%)
	第2四半期	%	第2四半期	%		
売上高	382,194	100.0	407,701	100.0	25,507	6.7
営業利益	10,779	2.8	16,775	4.1	5,996	55.6
経常利益	14,329	3.7	19,635	4.8	5,306	37.0
四半期純利益	9,259	2.4	12,893	3.2	3,633	39.2

	第1四半期	第2四半期
売上高	200,270	207,430
営業利益	7,158	9,616

2. 部門別売上高

(単位:百万円)

	2022年		2023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	50,431	13.2	51,998	12.8	1,566	3.1
菓子パン	172,175	45.0	187,102	45.9	14,926	8.7
和菓子	33,905	8.9	34,850	8.5	945	2.8
洋菓子	54,296	14.2	56,955	14.0	2,658	4.9
調理パン・米飯類	25,119	6.6	27,075	6.6	1,955	7.8
製菓・米菓・その他商品類	22,208	5.8	24,148	5.9	1,939	8.7
小計	358,137	93.7	382,130	93.7	23,993	6.7
デリーヤマザキ事業	31,451	8.2	34,036	8.4	2,585	8.2
内部消去	△ 7,395	△ 1.9	△ 8,466	△ 2.1	△ 1,071	—
合計	382,194	100.0	407,701	100.0	25,507	6.7

※「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)

	2022年		2023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)	12,509	3.5	17,897	4.7	5,387	43.1
デイリーヤマザキ事業	△ 1,730	△ 5.5	△ 1,122	△ 3.3	608	-

<山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)増減内訳>

(単位:百万円)

	2022年		2023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	110,883	31.0	118,198	30.9	7,315	6.6	売上高の増加 11,044 原材料費の増加 ▲ 3,249 製造労務費の減少 924 製造経費の増加 ▲ 1,933 製造償却費の減少 225 その他 304
販売費及び一般管理費	98,373	27.5	100,301	26.2	1,927	2.0	人件費の減少 249 経費の増加 ▲ 2,152 償却費の増加 ▲ 24

※「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. 2023年12月期単体業績計画

単体計画

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2022年		2023年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
売上高	768,695	100.0	810,000	100.0	41,304	5.4
営業利益	15,169	2.0	23,000	2.8	7,830	51.6
経常利益	20,233	2.6	28,000	3.5	7,766	38.4
当期純利益	11,134	1.4	16,000	2.0	4,865	43.7

2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	2022年		2023年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期計画	構成比(%)		
食パン	99,265	12.9	102,320	12.6	3,054	3.1
菓子パン	341,685	44.4	366,670	45.4	24,984	7.3
和菓子	69,792	9.1	71,440	8.8	1,647	2.4
洋菓子	109,342	14.2	112,830	13.9	3,487	3.2
調理パン・米飯類	52,806	6.9	55,320	6.8	2,513	4.8
製菓・米菓・その他商品類	46,520	6.1	48,910	6.0	2,389	5.1
小計	719,412	93.6	757,490	93.5	38,077	5.3
デ일리ヤマザキ事業	64,880	8.4	69,790	8.6	4,909	7.6
内部消去	△ 15,598	△ 2.0	△ 17,280	△ 2.1	△ 1,681	—
合計	768,695	100.0	810,000	100.0	41,304	5.4

※「内部消去」は山崎製パン(株)の食品事業とデ일리ヤマザキ事業間の内部取引の消去額を記載しています。

単体計画

3. 営業利益増減の内訳

(単位:百万円)

	2022年		2023年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
営業利益						
山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)	18,154	2.5	24,900	3.3	6,745	37.2
デイリーヤマザキ事業	△ 2,985	△ 4.6	△ 1,900	△ 2.7	1,085	-

<山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)増減内訳>

(単位:百万円)

	2022年		2023年		増減額	増減率(%)	営業利益増減要因
	12月期	%	12月期計画	%			
売上総利益	214,828	29.9	226,910	30.0	12,081	5.6	売上高の増加 17,185 原材料費の増加 ▲ 4,974 製造労務費の減少 615 製造経費の増加 ▲ 1,550 製造償却費の減少 258 その他 547
販売費及び一般管理費	196,674	27.3	202,010	26.7	5,335	2.7	人件費の増加 ▲ 415 経費の増加 ▲ 4,764 償却費の増加 ▲ 156

※「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。

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。