

2020年12月期

決算短信補足説明資料

山崎製パン株式会社

2021年2月12日

I. 2020年12月期連結業績

連結決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2019年		2020年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期	%		
売上高	1,061,152	100.0	1,014,741	100.0	△ 46,410	△ 4.4
営業利益	24,824	2.3	17,438	1.7	△ 7,386	△ 29.8
経常利益	27,621	2.6	19,734	1.9	△ 7,887	△ 28.6
親会社株主に帰属する当期純利益	13,858	1.3	6,956	0.7	△ 6,901	△ 49.8

包括利益	17,983	1.7	8,771	0.9	△ 9,211	△ 51.2
------	--------	-----	-------	-----	---------	--------

	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期
売上高	258,768	249,058	241,697	265,217	1,014,741
営業利益	5,478	4,390	1,064	6,504	17,438

	2019年 12月期	2020年 12月期	増減
連結子会社数	30	30	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)

	2019年		2020年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期	構成比(%)		
食品事業	995,681	93.8	952,178	93.8	△ 43,503	△ 4.4
食パン	96,578	9.1	95,600	9.4	△ 977	△ 1.0
菓子パン	361,471	34.0	340,765	33.6	△ 20,706	△ 5.7
和菓子	70,987	6.7	70,698	7.0	△ 288	△ 0.4
洋菓子	137,459	12.9	139,848	13.8	2,389	1.7
調理パン・米飯類	160,917	15.2	142,457	14.0	△ 18,460	△ 11.5
製菓・米菓・その他商品類	168,267	15.9	162,806	16.0	△ 5,460	△ 3.2
流通事業	53,702	5.1	49,350	4.9	△ 4,352	△ 8.1
その他事業	11,768	1.1	13,213	1.3	1,445	12.3
合計	1,061,152	100.0	1,014,741	100.0	△ 46,410	△ 4.4

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	2019年 12月期	2020年 12月期	増減額	増減率(%)
食品事業	24,217	18,582	△ 5,634	△ 23.3
流通事業	△ 1,639	△ 3,892	△ 2,253	—
その他事業	1,884	2,365	480	25.5
小計	24,462	17,055	△ 7,407	△ 30.3
調整額	362	383	21	—
合計	24,824	17,438	△ 7,386	△ 29.8

連結決算

4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	2019年		2020年		増減額	増減率(%)	備考
	12月期	%	12月期	%			
売上総利益	374,795	35.3	353,618	34.8	△ 21,176	△ 5.7	
販売費及び一般管理費	349,970	33.0	336,180	33.1	△ 13,790	△ 3.9	
販売促進費	35,267		33,738		△ 1,528		
広告宣伝費	12,904		11,373		△ 1,530		
運搬費	66,589		64,103		△ 2,485		
人件費	140,094		137,442		△ 2,652		
減価償却費	11,993		12,015		22		
賃借料	22,992		21,579		△ 1,413		
その他	60,129		55,927		△ 4,202		
営業利益	24,824	2.3	17,438	1.7	△ 7,386	△ 29.8	
営業外収益	4,214	0.4	3,921	0.4	△ 293	△ 7.0	
受取利息	86		107		20		
受取配当金	1,213		1,210		△ 3		
固定資産賃貸収入	902		917		14		
持分法による投資利益	368		402		34		
雑収入	1,643		1,283		△ 359		
営業外費用	1,417	0.1	1,625	0.2	207	14.7	
支払利息	716		653		△ 63		
固定資産賃貸費用	336		337		0		
為替差損	75		240		164		
雑損失	288		394		106		
経常利益	27,621	2.6	19,734	1.9	△ 7,887	△ 28.6	
特別利益	141	0.0	273	0.0	132	93.8	
固定資産売却益	89		85		△ 3		
助成金収入	-		113		113		
投資有価証券売却益	0		69		68		
補助金収入	37		-		△ 37		
その他	13		5		△ 8		
特別損失	4,417	0.4	3,601	0.3	△ 816	△ 18.5	
固定資産除売却損	1,991		1,630		△ 360		
減損損失	1,477		1,276		△ 200		
臨時休業等関連損失	-		456		456		
その他	948		237		△ 711		
税金等調整前当期純利益	23,345	2.2	16,406	1.6	△ 6,938	△ 29.7	
法人税等	8,531	0.8	8,423	0.8	△ 107	△ 1.3	
当期純利益	14,813	1.4	7,983	0.8	△ 6,830	△ 46.1	
非支配株主に帰属する当期純利益	955	0.1	1,026	0.1	70	7.4	
親会社株主に帰属する当期純利益	13,858	1.3	6,956	0.7	△ 6,901	△ 49.8	
包括利益	17,983	1.7	8,771	0.9	△ 9,211	△ 51.2	

連結決算

5. 連結貸借対照表 主要増減内訳

(単位:百万円)

	2019年 12月期	2020年 12月期	増減額	備 考
流動資産	261,839	256,255	△ 5,584	
現金及び預金	111,112	108,588	△ 2,524	借入金の減少 48億円、売掛金回収他 23億円
受取手形及び売掛金	114,559	112,639	△ 1,920	売上減収による減少
商品及び製品	12,178	11,966	△ 211	
仕掛品	653	788	134	
原材料及び貯蔵品	10,978	10,442	△ 536	
その他	12,697	12,212	△ 485	
貸倒引当金	△ 342	△ 382	△ 40	
固定資産	466,309	458,188	△ 8,121	設備投資 380億円、減価償却費 374億円
有形固定資産	317,483	315,572	△ 1,911	
建物及び構築物	105,175	103,467	△ 1,707	
機械装置及び運搬具	88,538	84,528	△ 4,009	
工具、器具及び備品	8,557	8,362	△ 194	
土地	109,752	110,593	841	
リース資産	3,923	3,923	△ 0	
建設仮勘定	1,536	4,697	3,160	山崎製パン(株)伊勢崎工場新棟建設契約金 21億円
無形固定資産	22,424	21,481	△ 943	のれん償却額 15億円
投資その他の資産	126,401	121,134	△ 5,267	
投資有価証券	72,361	68,442	△ 3,918	時価評価差額による減少 49億円
長期貸付金	836	824	△ 11	
退職給付に係る資産	594	378	△ 215	
繰延税金資産	24,973	25,409	436	
その他	30,479	28,747	△ 1,732	
貸倒引当金	△ 2,843	△ 2,668	174	
資産合計	728,149	714,443	△ 13,705	
流動負債	224,073	216,962	△ 7,111	
支払手形及び買掛金	78,805	75,466	△ 3,338	
短期借入金	49,293	50,716	1,422	新規借入金の増加 23億円、返済による減少等 8億円
リース債務	1,598	1,499	△ 98	
未払法人税等	6,817	6,179	△ 638	
未払費用	40,756	40,079	△ 677	
賞与引当金	4,437	4,571	133	
販売促進引当金	1,117	1,232	114	
店舗閉鎖損失引当金	0	-	△ 0	
資産除去債務	40	1	△ 39	
その他	41,204	37,214	△ 3,989	
固定負債	145,658	135,098	△ 10,560	
社債	90	-	△ 90	
長期借入金	22,904	16,601	△ 6,302	新規借入金の増加 36億円、短期借入金へ振替 98億円
リース債務	2,768	2,879	110	
役員退職慰労引当金	3,818	4,072	253	
環境対策引当金	20	1	△ 18	
退職給付に係る負債	104,646	100,222	△ 4,423	年金資産増加による減少 48億円
資産除去債務	4,600	4,744	143	
その他	6,809	6,575	△ 234	
負債合計	369,732	352,060	△ 17,672	
純資産合計	358,416	362,383	3,966	非支配株主持分 318億円(増加分 7億円)
負債純資産合計	728,149	714,443	△ 13,705	

連結決算

6. 主要子会社

(1) 売上高

(単位:百万円)

	2019年 12月期	2020年 12月期	増減額
(株)不二家<連結>	103,347	99,085	△ 4,262
(株)サンデリカ	119,828	107,158	△ 12,669
ヤマザキビスケット(株)	32,271	33,209	938
(株)東ハト	26,307	27,256	948
(株)ヴィド・フランス	33,062	23,565	△ 9,496

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	2019年 12月期	2020年 12月期	増減額
(株)不二家<連結>	1,837	2,497	660
(株)サンデリカ	2,748	△ 277	△ 3,026
ヤマザキビスケット(株)	79	410	330
(株)東ハト	928	1,249	320
(株)ヴィド・フランス	308	△ 3,439	△ 3,748

7. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	2019年 12月期	2020年 12月期	増減額
設備投資額	41,012	38,056	△ 2,955
減価償却費	37,188	37,420	231

※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. 有利子負債

(単位:百万円)

	2019年 12月期	2020年 12月期	増減額	備考
有利子負債	82,938	78,092	△ 4,845	

9. キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	2019年 12月期	2020年 12月期	増減額	備 考
営業活動によるキャッシュ・フロー	57,880	47,157	△ 10,723	税金等調整前当期純利益の減少
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 42,173	△ 38,623	3,550	有形固定資産の取得による支出の減少
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 18,466	△ 11,585	6,880	借入金返済支出の減少
現金及び現金同等物の期首残高	106,423	105,916	△ 507	
現金及び現金同等物の期末残高	105,916	102,842	△ 3,073	

10. セグメント別従業員数

(単位:名)

	2019年12月期		2020年12月期		増 減 数	
食品事業	26,906	(19,035)	27,331	(19,261)	425	(226)
流通事業	788	(153)	822	(143)	34	(△ 10)
その他事業	1,030	(898)	1,090	(898)	60	(0)
合 計	28,724	(20,086)	29,243	(20,302)	519	(216)

※従業員数は就業人員、()内は臨時従業員の年間平均雇用人員を外数で表示しています。

11. 店舗数

(単位:店)

	2019年 12月期	2020年 12月期	増減数
デイリーヤマザキ	1,443	1,420	△ 23
不二家洋菓子店舗	829	951	122
ヴィ・ド・フランス	266	264	△ 2

Ⅱ. 2021年12月期連結業績予想

連結予想

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	1,014,741	100.0	1,037,000	100.0	22,258	2.2
売上総利益	353,618	34.8	363,000	35.0	9,381	2.7
販売費及び一般管理費	336,180	33.1	341,500	32.9	5,319	1.6
営業利益	17,438	1.7	21,500	2.1	4,061	23.3
経常利益	19,734	1.9	23,200	2.2	3,465	17.6
特別損益	△ 3,327	△ 0.3	△ 3,200	△ 0.3	127	△ 3.8
親会社株主に帰属する当期純利益	6,956	0.7	10,100	1.0	3,143	45.2

	上期予想			下期予想		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	510,500	2,673	0.5	526,500	19,584	3.9
営業利益	10,800	931	9.4	10,700	3,130	41.4
経常利益	11,200	297	2.7	12,000	3,168	35.9
親会社株主に帰属する当期純利益	5,000	100	2.0	5,100	3,043	147.9

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	2020年 12月期	2021年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	952,178	964,830	12,651	1.3
食パン	95,600	96,330	729	0.8
菓子パン	340,765	346,150	5,384	1.6
和菓子	70,698	71,050	351	0.5
洋菓子	139,848	139,960	111	0.1
調理パン・米飯類	142,457	145,240	2,782	2.0
製菓・米菓・その他商品類	162,806	166,100	3,293	2.0
流通事業	49,350	59,100	9,749	19.8
その他事業	13,213	13,070	△ 143	△ 1.1
合計	1,014,741	1,037,000	22,258	2.2

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	2020年 12月期	2021年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	18,582	22,170	3,587	19.3
流通事業	△ 3,892	△ 3,150	742	-
その他事業	2,365	2,080	△ 285	△ 12.1
小計	17,055	21,100	4,044	23.7
調整額	383	400	16	-
合計	17,438	21,500	4,061	23.3

4. 主要子会社

(1) 売上高

(単位:百万円)

	2020年 12月期	2021年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	99,085	101,000	1,914
(株)サンデリカ	107,158	109,950	2,791
ヤマザキビスケット(株)	33,209	33,970	760
(株)東ハト	27,256	27,770	513
(株)ヴィド・フランス	23,565	25,700	2,134

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	2020年 12月期	2021年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	2,497	2,800	302
(株)サンデリカ	△ 277	480	757
ヤマザキビスケット(株)	410	520	109
(株)東ハト	1,249	1,290	40
(株)ヴィド・フランス	△ 3,439	△ 2,720	719

5. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	2020年 12月期	2021年 12月期計画	増減額
設備投資額	38,056	45,320	7,263
減価償却費	37,420	38,140	719

※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. 2020年12月期単体業績

単体決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2019年		2020年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期	%		
売上高	753,733	100.0	730,270	100.0	△ 23,462	△ 3.1
営業利益	17,977	2.4	16,734	2.3	△ 1,243	△ 6.9
経常利益	21,805	2.9	19,775	2.7	△ 2,029	△ 9.3
当期純利益	13,013	1.7	7,488	1.0	△ 5,524	△ 42.5

	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期
売上高	186,922	180,898	173,096	189,353	730,270
営業利益	5,081	5,373	1,860	4,418	16,734

2. 部門別売上高

(単位:百万円)

	2019年		2020年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期	構成比(%)		
食パン	99,019	13.1	98,122	13.4	△ 897	△ 0.9
菓子パン	332,374	44.1	320,237	43.9	△ 12,136	△ 3.7
和菓子	70,695	9.4	70,411	9.6	△ 283	△ 0.4
洋菓子	103,795	13.8	109,782	15.0	5,987	5.8
調理パン・米飯類	55,281	7.3	48,289	6.6	△ 6,992	△ 12.6
製菓・米菓・その他商品類	46,526	6.2	41,988	5.8	△ 4,537	△ 9.8
小計	707,693	93.9	688,833	94.3	△ 18,860	△ 2.7
デイリーヤマザキ事業	59,735	7.9	55,040	7.5	△ 4,694	△ 7.9
内部消去	△ 13,695	△ 1.8	△ 13,602	△ 1.8	92	—
合計	753,733	100.0	730,270	100.0	△ 23,462	△ 3.1

※「内部消去」は山崎製パン(株)の食品事業とデイ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)

	2019年		2020年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期	%		
営業利益						
山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)	19,616	2.8	20,626	3.0	1,009	5.1
デイリーヤマザキ事業	△ 1,639	△ 2.7	△ 3,892	△ 7.1	△ 2,253	-

<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)

	2019年		2020年		増減額	増減率(%)	営業利益増減要因
	12月期	%	12月期	%			
売上総利益	219,839	31.1	216,994	31.5	△ 2,845	△ 1.3	売上高の減少 ▲ 8,738 原材料費の減少 3,803 製造労務費の増加 ▲ 998 製造経費の減少 998 製造償却費の増加 ▲ 11 仕入品の減少等 2,101
販売費及び一般管理費	200,222	28.3	196,367	28.5	△ 3,855	△ 1.9	人件費の減少 102 経費の減少 3,469 償却費の減少 284

※「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。

単体決算

4. 従業員数

(単位:名)

	2019年12月期	2020年12月期	増減数
従業員数	19,490 (7,192)	19,832 (7,056)	342 (△ 136)

※従業員数は就業人員、()内は臨時従業員の年間平均雇用人員を外数で表示しています。

5. チャネル別販売店舗数

(単位:店)

	2019年 12月期	2020年 12月期	増減数
デイリーヤマザキ	1,414	1,393	△ 21
ヤマザキショップ	2,745	2,671	△ 74
サンエトワール	472	460	△ 12
その他自社業態店	275	273	△ 2
量販店	19,626	19,877	251
コンビニエンスストア	53,032	52,874	△ 158
一般店・その他	32,628	31,813	△ 815
合 計	110,192	109,361	△ 831

※デイリーヤマザキのエリアフランチャイズを含めた総店舗数は1,420店です。

なお、2019年12月期の店舗数は今期の業態移管分を考慮しております。

6. チャネル別売上高構成比

(単位:%)

	2019年 12月期	2020年 12月期	前期差
デイリーヤマザキ	2.1	1.9	△ 0.2
ヤマザキショップ	3.5	2.9	△ 0.6
サンエトワール	1.7	1.4	△ 0.3
その他自社業態店	1.2	1.0	△ 0.2
量販店	43.3	46.0	2.7
コンビニエンスストア	26.1	25.2	△ 0.9
一般店・その他	22.1	21.6	△ 0.5
合 計	100.0	100.0	0.0

※なお、2019年12月期の売上高構成比は今期の業態移管分を考慮しております。

IV. 2021年12月期単体業績計画

単体計画

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
売上高	730,270	100.0	750,000	100.0	19,729	2.7
売上総利益	238,036	32.6	243,950	32.5	5,913	2.5
販売費及び一般管理費	221,302	30.3	226,250	30.1	4,947	2.2
営業利益	16,734	2.3	17,700	2.4	965	5.7
経常利益	19,775	2.7	20,500	2.7	724	3.7
特別損益	△ 6,563	△ 0.9	△ 4,130	△ 0.6	2,433	△ 37.1
当期純利益	7,488	1.0	10,200	1.4	2,711	36.2

	上期計画			下期計画		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	372,500	4,679	1.3	377,500	15,049	4.2
営業利益	10,500	45	0.4	7,200	920	14.7
経常利益	12,000	△ 203	△ 1.7	8,500	927	12.3
当期純利益	7,400	△ 492	△ 6.2	2,800	3,203	-

2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期計画	構成比(%)		
食パン	98,122	13.4	99,510	13.3	1,387	1.4
菓子パン	320,237	43.9	329,140	43.9	8,902	2.8
和菓子	70,411	9.6	71,120	9.5	708	1.0
洋菓子	109,782	15.0	109,110	14.5	△ 672	△ 0.6
調理パン・米飯類	48,289	6.6	48,740	6.5	450	0.9
製菓・米菓・その他商品類	41,988	5.8	43,480	5.8	1,491	3.6
小計	688,833	94.3	701,100	93.5	12,266	1.8
デイリーヤマザキ事業	55,040	7.5	66,050	8.8	11,009	20.0
内部消去	△ 13,602	△ 1.8	△ 17,150	△ 2.3	△ 3,547	-
合計	730,270	100.0	750,000	100.0	19,729	2.7

※「内部消去」は山崎製パン(株)の食品事業とデイ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。

単体計画

3. 営業利益増減の内訳

(単位:百万円)

	2020年		2021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일리ヤマザキ事業を除く)	20,626	3.0	20,850	3.0	223	1.1
デ일리ヤマザキ事業	△ 3,892	△ 7.1	△ 3,150	△ 4.8	742	-

<山崎製パン本体(デ일리ヤマザキ事業を除く)増減内訳>

(単位:百万円)

	2020年		2021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	216,994	31.5	220,100	31.4	3,105	1.4	売上高の増加 5,445 原材料費の減少 163 製造労務費の増加 ▲ 1,428 製造経費の減少 74 製造償却費の増加 ▲ 677 その他 ▲ 472
販売費及び一般管理費	196,367	28.5	199,250	28.4	2,882	1.5	人件費の増加 ▲ 1,166 経費の増加 ▲ 1,500 償却費の増加 ▲ 216

※「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일리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。