

2024年12月期

第2四半期(中間期)決算短信補足説明資料

山崎製パン株式会社

2024年7月31日

I. 2024年第2四半期(中間期)連結業績

連結決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2023年		2024年		増減額	増減率(%)
	前中間期	%	当中間期	%		
売上高	563,944	100.0	617,747	100.0	53,802	9.5
営業利益	20,610	3.7	31,029	5.0	10,419	50.6
経常利益	22,756	4.0	34,028	5.5	11,271	49.5
親会社株主に帰属する中間純利益	14,055	2.5	21,569	3.5	7,513	53.5

中間包括利益	18,770	3.3	25,351	4.1	6,581	35.1
--------	--------	-----	--------	-----	-------	------

	第1四半期	第2四半期
売上高	306,658	311,088
営業利益	16,512	14,516

	2023年 前中間期	2024年 当中間期	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)

	2023年		2024年		増減額	増減率(%)
	前中間期	構成比(%)	当中間期	構成比(%)		
食品事業	525,013	93.1	574,507	93.0	49,494	9.4
食パン	53,463	9.5	59,849	9.7	6,386	11.9
菓子パン	204,168	36.2	234,377	37.9	30,208	14.8
和菓子	35,093	6.2	36,886	6.0	1,792	5.1
洋菓子	75,274	13.3	77,915	12.6	2,640	3.5
調理パン・米飯類	74,208	13.2	76,903	12.5	2,694	3.6
製菓・米菓・その他商品類	82,804	14.7	88,575	14.3	5,771	7.0
流通事業	32,200	5.7	36,099	5.8	3,898	12.1
その他事業	6,730	1.2	7,140	1.2	410	6.1
合計	563,944	100.0	617,747	100.0	53,802	9.5

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	2023年 前中間期	2024年 当中間期	増減額	増減率(%)
食品事業	20,170	29,915	9,745	48.3
流通事業	△ 1,165	△ 553	612	-
その他事業	1,321	1,399	77	5.9
小計	20,326	30,761	10,435	51.3
調整額	283	267	△ 15	-
合計	20,610	31,029	10,419	50.6

連結決算

4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	2023年		2024年		増減額	増減率(%)	備考
	前中間期	%	当中間期	%			
売上総利益	183,494	32.5	207,009	33.5	23,514	12.8	
販売費及び一般管理費	162,884	28.9	175,979	28.5	13,095	8.0	荷量の増加 給与賃金の増加
販売促進費	3,478		3,972		494		
広告宣伝費	5,365		5,459		93		
運搬費	31,653		35,549		3,896		
人件費	73,750		78,851		5,100		
減価償却費	6,222		6,602		379		
賃借料	11,500		11,718		217		
その他	30,913		33,826		2,912		
営業利益	20,610	3.7	31,029	5.0	10,419	50.6	
営業外収益	2,929	0.5	3,880	0.6	951	32.5	
受取利息	100		251		151		
受取配当金	802		939		137		
固定資産賃貸収入	492		502		9		
持分法による投資利益	224		418		194		
為替差益	668		1,158		490		
雑収入	641		610		△ 31		
営業外費用	782	0.1	881	0.1	98	12.6	
支払利息	353		438		84		
固定資産賃貸費用	153		139		△ 14		
災害による損失	126		128		2		
雑損失	148		175		26		
経常利益	22,756	4.0	34,028	5.5	11,271	49.5	
特別利益	221	0.0	670	0.1	449	203.4	
固定資産売却益	61		132		70		
関係会社株式売却益	76		300		224		
投資有価証券売却益	0		193		193		
その他	83		44		△ 38		
特別損失	948	0.2	937	0.1	△ 10	△ 1.2	
固定資産除売却損	471		619		147		
減損損失	288		189		△ 99		
その他	188		128		△ 59		
税金等調整前中間純利益	22,028	3.9	33,761	5.5	11,732	53.3	
法人税等	7,441	1.3	11,073	1.8	3,632	48.8	
中間純利益	14,587	2.6	22,687	3.7	8,100	55.5	
非支配株主に帰属する中間純利益	532	0.1	1,118	0.2	586	110.1	
親会社株主に帰属する中間純利益	14,055	2.5	21,569	3.5	7,513	53.5	
中間包括利益	18,770	3.3	25,351	4.1	6,581	35.1	

連結決算

5. 中間連結貸借対照表 主要増減内訳

(単位:百万円)

	2023年 期 末	2024年 当 中 間 期	増減額	備 考
流動資産	314,787	310,344	△ 4,443	
現金及び預金	134,937	139,275	4,338	
受取手形	148	140	△ 7	
売掛金	134,965	124,101	△ 10,863	季節的変動による減少
商品及び製品	13,750	14,230	480	
仕掛品	728	1,023	295	
原材料及び貯蔵品	15,203	15,561	357	
その他	15,396	16,349	953	
貸倒引当金	△ 341	△ 338	3	
固定資産	487,247	485,059	△ 2,187	設備投資 177億円、減価償却費 184億円
有形固定資産	347,586	346,682	△ 904	
建物及び構築物	114,277	114,610	332	
機械装置及び運搬具	88,980	86,922	△ 2,057	
工具、器具及び備品	8,609	8,671	61	
土地	124,291	124,425	134	
リース資産	7,387	7,639	252	
建設仮勘定	4,040	4,411	370	
無形固定資産	21,417	20,341	△ 1,075	
投資その他の資産	118,242	118,035	△ 207	
投資有価証券	80,580	82,792	2,211	所有株価上昇による増加 38億円、株式売却による減少 20億円
長期貸付金	1,218	1,197	△ 21	
退職給付に係る資産	649	652	2	
繰延税金資産	9,621	7,830	△ 1,790	所有株価上昇による減少 11億円
その他	28,574	27,920	△ 653	
貸倒引当金	△ 2,401	△ 2,357	43	
資産合計	802,035	795,404	△ 6,631	
流動負債	257,877	247,128	△ 10,749	
支払手形及び買掛金	89,239	86,112	△ 3,126	季節的変動による減少
短期借入金	55,608	55,156	△ 451	
リース債務	3,551	3,376	△ 175	
未払法人税等	11,576	12,344	768	
未払費用	41,541	40,724	△ 816	
賞与引当金	5,793	5,515	△ 278	
店舗閉鎖損失引当金	48	50	1	
資産除去債務	21	13	△ 7	
その他	50,495	43,833	△ 6,661	
固定負債	98,025	94,518	△ 3,507	
長期借入金	16,690	13,398	△ 3,292	新規借入金の増加 16億円、短期借入金へ振替 48億円
リース債務	4,282	4,534	252	
役員退職慰労引当金	5,113	5,642	529	
退職給付に係る負債	58,293	57,212	△ 1,081	
資産除去債務	4,813	4,824	10	
その他	8,831	8,905	74	
負債合計	355,902	341,646	△ 14,256	
純資産合計	446,132	453,757	7,625	非支配株主持分 471億円(増加分 11億円)
負債純資産合計	802,035	795,404	△ 6,631	

6. 主要子会社

(1) 売上高 (単位: 百万円)

	2023年 前中間期	2024年 当中間期	増減額
(株)不二家<連結>	51,010	53,181	2,171
(株)サンデリカ	49,842	51,602	1,759
ヤマザキビスケット(株)	14,917	17,117	2,199
(株)YKベーキングカンパニー	-	16,497	-
(株)ヴィ・ド・フランス	14,061	14,674	613
(株)東ハト	13,605	14,642	1,037

(2) 営業利益 (単位: 百万円)

	2023年 前中間期	2024年 当中間期	増減額
(株)不二家<連結>	205	1,088	882
(株)サンデリカ	364	1,296	932
ヤマザキビスケット(株)	256	1,624	1,368
(株)YKベーキングカンパニー	-	50	-
(株)ヴィ・ド・フランス	112	594	481
(株)東ハト	869	1,024	154

7. 設備投資額/減価償却費

(単位: 百万円)

	2023年 前中間期	2024年 当中間期	増減額
設備投資額	15,206	18,796	3,589
減価償却費	19,053	19,889	836

※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)

	2023年 前中間期	2024年 当中間期	増減額	備 考
営業活動によるキャッシュ・フロー	52,135	46,792	△ 5,343	売掛金の増加
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 29,023	△ 19,655	9,368	投資有価証券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	△ 15,118	△ 23,290	△ 8,171	自己株式の取得による支出の増加
現金及び現金同等物の期首残高	119,559	129,582	10,022	
現金及び現金同等物の中間期末残高	127,412	133,868	6,456	

Ⅱ. 2024年12月期連結業績予想

連結予想

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2023年		2024年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期予想	%		
売上高	1,175,562	100.0	1,234,000	100.0	58,437	5.0
営業利益	41,962	3.6	54,500	4.4	12,537	29.9
経常利益	45,526	3.9	59,000	4.8	13,473	29.6
親会社株主に帰属する当期純利益	30,168	2.6	36,500	3.0	6,331	21.0

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	2023年 12月期	2024年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	1,093,762	1,145,380	51,617	4.7
食パン	108,569	114,130	5,560	5.1
菓子パン	433,362	462,190	28,827	6.7
和菓子	73,793	75,890	2,096	2.8
洋菓子	151,918	155,170	3,251	2.1
調理パン・米飯類	152,962	157,530	4,567	3.0
製菓・米菓・その他商品類	173,156	180,470	7,313	4.2
流通事業	67,952	74,190	6,237	9.2
その他事業	13,847	14,430	582	4.2
合計	1,175,562	1,234,000	58,437	5.0

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	2023年 12月期	2024年 12月期予想	増減額	増減率(%)
食品事業	40,704	52,470	11,765	28.9
流通事業	△ 1,789	△ 1,090	699	-
その他事業	2,682	2,750	67	2.5
小計	41,597	54,130	12,532	30.1
調整額	364	370	5	-
合計	41,962	54,500	12,537	29.9

4. 主要子会社

(1) 売上高 (単位: 百万円)

	2023年 12月期	2024年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	105,534	109,000	3,465
(株)サンデリカ	104,079	106,800	2,720
(株)YKベーキングカンパニー	24,568	34,310	9,741
ヤマザキビスケット(株)	31,896	33,850	1,953
(株)ヴィ・ド・フランス	28,406	29,310	903
(株)東ハト	26,672	28,190	1,517

※(株)YKベーキングカンパニーの2023年12月期実績は、4月1日から12月31日の9ヶ月間です。

(2) 営業利益 (単位: 百万円)

	2023年 12月期	2024年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	1,374	3,600	2,225
(株)サンデリカ	1,855	2,880	1,024
(株)YKベーキングカンパニー	187	200	12
ヤマザキビスケット(株)	1,018	2,160	1,141
(株)ヴィ・ド・フランス	298	890	591
(株)東ハト	1,434	1,700	265

※(株)YKベーキングカンパニーの2023年12月期実績は、4月1日から12月31日の9ヶ月間です。

5. 設備投資額/減価償却費

(単位: 百万円)

	2023年 12月期	2024年 12月期計画	増減額
設備投資額	44,644	48,440	3,795
減価償却費	40,318	42,160	1,841

※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. 2024年第2四半期(中間期)単体業績

単体決算

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2023年		2024年		増減額	増減率(%)
	前中間期	%	当中間期	%		
売上高	407,701	100.0	430,652	100.0	22,950	5.6
営業利益	16,775	4.1	21,854	5.1	5,078	30.3
経常利益	19,635	4.8	25,492	5.9	5,857	29.8
中間純利益	12,893	3.2	17,599	4.1	4,705	36.5

	第1四半期	第2四半期
売上高	214,409	216,243
営業利益	11,468	10,385

2. 部門別売上高

(単位:百万円)

	2023年		2024年		増減額	増減率(%)
	前中間期	構成比(%)	当中間期	構成比(%)		
食パン	51,998	12.8	55,365	12.9	3,367	6.5
菓子パン	187,102	45.9	199,186	46.2	12,083	6.5
和菓子	34,850	8.5	36,202	8.4	1,351	3.9
洋菓子	56,955	14.0	58,488	13.6	1,533	2.7
調理パン・米飯類	27,075	6.6	27,954	6.5	879	3.2
製菓・米菓・その他商品類	24,148	5.9	25,062	5.8	913	3.8
小計	382,130	93.7	402,259	93.4	20,129	5.3
デリーヤマザキ事業	34,036	8.4	38,110	8.9	4,073	12.0
内部消去	△ 8,466	△ 2.1	△ 9,717	△ 2.3	△ 1,251	—
合計	407,701	100.0	430,652	100.0	22,950	5.6

※「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)

	2023年		2024年		増減額	増減率(%)
	前中間期	%	当中間期	%		
営業利益						
山崎製パン本体(デイリーヤマザキ事業を除く)	17,897	4.7	22,389	5.6	4,492	25.1
デイリーヤマザキ事業	△ 1,122	△ 3.3	△ 535	△ 1.4	586	-

<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)

	2023年		2024年		増減額	増減率(%)	営業利益増減要因
	前中間期	%	当中間期	%			
売上総利益	118,198	30.9	128,355	31.9	10,157	8.6	売上高の増加 9,151 原材料費の減少 2,238 製造労務費の増加 ▲ 985 製造経費の増加 ▲ 264 製造償却費の増加 ▲ 191 その他 208
販売費及び一般管理費	100,301	26.2	105,966	26.3	5,665	5.6	人件費の増加 ▲ 1,887 経費の増加 ▲ 3,457 償却費の増加 ▲ 321

※「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. 2024年12月期単体業績計画

単体計画

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2023年		2024年		増減額	増減率(%)
	12月期	%	12月期計画	%		
売上高	821,632	100.0	850,000	100.0	28,367	3.5
営業利益	30,710	3.7	36,000	4.2	5,289	17.2
経常利益	35,295	4.3	41,500	4.9	6,204	17.6
当期純利益	22,987	2.8	28,000	3.3	5,012	21.8

2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	2023年		2024年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期計画	構成比(%)		
食パン	103,346	12.6	107,110	12.6	3,763	3.6
菓子パン	371,563	45.2	385,140	45.3	13,576	3.7
和菓子	72,284	8.8	74,260	8.7	1,975	2.7
洋菓子	113,528	13.8	115,730	13.6	2,201	1.9
調理パン・米飯類	56,620	6.9	57,780	6.8	1,159	2.0
製菓・米菓・その他商品類	50,532	6.2	51,750	6.1	1,217	2.4
小計	767,875	93.5	791,770	93.1	23,894	3.1
デリーヤマザキ事業	71,799	8.7	78,500	9.2	6,700	9.3
内部消去	△ 18,043	△ 2.2	△ 20,270	△ 2.3	△ 2,226	—
合計	821,632	100.0	850,000	100.0	28,367	3.5

※「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。

単体計画

3. 営業利益増減の内訳

(単位:百万円)

	2023年		2024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)	32,440	4.2	37,070	4.7	4,629	14.3
デイリーヤマザキ事業	△ 1,730	△ 2.4	△ 1,070	△ 1.4	660	-

<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)

	2023年		2024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	233,971	30.5	245,720	31.0	11,748	5.0	売上高の増加 10,891 原材料費の減少 3,423 製造労務費の増加 ▲ 1,635 製造経費の増加 ▲ 1,285 製造償却費の増加 ▲ 309 その他 663
販売費及び一般管理費	201,530	26.2	208,650	26.4	7,119	3.5	人件費の増加 ▲ 2,406 経費の増加 ▲ 4,063 償却費の増加 ▲ 650

※「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。