

2021年12月期

決算短信補足説明資料

山崎製パン株式会社

2022年2月15日

I. 2021年12月期連結業績

連結決算

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	%		
売上高	1,014,741	100.0	1,052,972	100.0	38,230	3.8
営業利益	17,438	1.7	18,359	1.7	921	5.3
経常利益	19,734	1.9	21,382	2.0	1,647	8.3
親会社株主に帰属する当期純利益	6,956	0.7	10,378	1.0	3,421	49.2

包括利益	8,771	0.9	24,012	2.3	15,240	73.7
------	-------	-----	--------	-----	--------	------

	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	252,786	259,423	249,845	290,916	1,052,972
営業利益	5,875	6,348	1,473	4,662	18,359

	2020年 12月期	2021年 12月期	増減
連結子会社数	30	34	4
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)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期	構成比(%)		
食品事業	952,178	93.8	980,599	93.1	28,421	3.0
食パン	95,600	9.4	95,160	9.0	△ 440	△ 0.5
菓子パン	340,765	33.6	359,934	34.2	19,168	5.6
和菓子	70,698	7.0	68,379	6.5	△ 2,318	△ 3.3
洋菓子	139,848	13.8	144,861	13.7	5,012	3.6
調理パン・米飯類	142,457	14.0	143,086	13.6	628	0.4
製菓・米菓・その他商品類	162,806	16.0	169,177	16.1	6,370	3.9
流通事業	49,350	4.9	59,494	5.7	10,144	20.6
その他事業	13,213	1.3	12,878	1.2	△ 335	△ 2.5
合計	1,014,741	100.0	1,052,972	100.0	38,230	3.8

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	増減額	増減率(%)
食品事業	18,582	20,027	1,445	7.8
流通事業	△ 3,892	△ 4,193	△ 300	-
その他事業	2,365	2,154	△ 211	△ 8.9
小計	17,055	17,988	933	5.5
調整額	383	371	△ 12	-
合計	17,438	18,359	921	5.3

連結決算

4. 主な利益増減の内訳

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)	備考
	12月期	%	12月期	%			
売上総利益	353,618	34.8	367,855	34.9	14,237	4.0	
販売費及び一般管理費	336,180	33.1	349,496	33.2	13,316	4.0	
販売促進費	33,738		34,916		1,177		
広告宣伝費	11,373		11,165		△ 208		
運搬費	64,103		65,270		1,167		
人件費	137,442		143,803		6,361		
減価償却費	12,015		13,020		1,004		
賃借料	21,579		22,969		1,389		
その他	55,927		58,351		2,424		
営業利益	17,438	1.7	18,359	1.7	921	5.3	
営業外収益	3,921	0.4	4,624	0.4	703	17.9	
受取利息	107		149		42		
受取配当金	1,210		1,292		81		
固定資産賃貸収入	917		892		△ 24		
持分法による投資利益	402		510		108		
為替差益	-		546		546		
雑収入	1,283		1,232		△ 50		
営業外費用	1,625	0.2	1,601	0.1	△ 23	△ 1.4	
支払利息	653		787		134		
固定資産賃貸費用	337		315		△ 21		
為替差損	240		-		△ 240		
雑損失	394		498		103		
経常利益	19,734	1.9	21,382	2.0	1,647	8.3	
特別利益	273	0.0	2,430	0.2	2,157	788.9	
固定資産売却益	85		100		14		
助成金収入	113		2,329		2,216		コロナ感染症に伴う助成金
投資有価証券売却益	69		-		△ 69		
その他	5		1		△ 3		
特別損失	3,601	0.3	3,857	0.3	256	7.1	
固定資産除売却損	1,630		1,375		△ 255		
減損損失	1,276		1,827		550		
臨時休業等関連損失	456		94		△ 361		
その他	237		559		322		
税金等調整前当期純利益	16,406	1.6	19,955	1.9	3,548	21.6	
法人税等	8,423	0.8	7,475	0.7	△ 948	△ 11.3	
当期純利益	7,983	0.8	12,480	1.2	4,497	56.3	
非支配株主に帰属する当期純利益	1,026	0.1	2,102	0.2	1,075	104.8	
親会社株主に帰属する当期純利益	6,956	0.7	10,378	1.0	3,421	49.2	
包括利益	8,771	0.9	24,012	2.3	15,240	73.7	

連結決算

5. 連結貸借対照表 主要増減内訳

(単位:百万円)

	2020年 12月期	2021年 12月期	増減額	備 考
流動資産	256,255	289,984	33,729	
現金及び預金	108,588	138,143	29,555	借入金の増加 206億円、売掛金回収他 89億円
受取手形及び売掛金	112,639	114,588	1,948	売上増収による増加
商品及び製品	11,966	12,034	67	
仕掛品	788	718	△ 69	
原材料及び貯蔵品	10,442	11,793	1,351	
その他	12,212	13,093	880	
貸倒引当金	△ 382	△ 387	△ 4	
固定資産	458,188	467,367	9,179	設備投資 436億円、減価償却費 389億円
有形固定資産	315,572	328,527	12,955	
建物及び構築物	103,467	108,925	5,458	伊勢崎工場 製館・冷凍食品ライン棟増築 29億円
機械装置及び運搬具	84,528	86,902	2,373	
工具、器具及び備品	8,362	7,631	△ 731	
土地	110,593	113,331	2,737	㈱不二家 横浜センタービル土地取得 15億円
リース資産	3,923	6,779	2,856	
建設仮勘定	4,697	4,957	260	
無形固定資産	21,481	22,258	776	のれん償却額 16億円
投資その他の資産	121,134	116,581	△ 4,552	
投資有価証券	68,442	65,219	△ 3,222	時価評価差額による増加 23億円、連結範囲の変更に伴う減少 62億円
長期貸付金	824	877	52	
退職給付に係る資産	378	457	78	
繰延税金資産	25,409	22,309	△ 3,100	退職給付会計税効果による減少 36億円
その他	28,747	30,243	1,496	
貸倒引当金	△ 2,668	△ 2,525	142	
資産合計	714,443	757,352	42,908	
流動負債	216,962	235,286	18,323	
支払手形及び買掛金	75,466	76,414	947	
短期借入金	50,716	60,913	10,196	長期借入金より振替 172億円、返済による減少 123億円
リース債務	1,499	2,942	1,442	
未払法人税等	6,179	5,793	△ 385	
未払費用	40,079	41,634	1,555	
賞与引当金	4,571	4,952	381	
販売促進引当金	1,232	1,238	6	
店舗閉鎖損失引当金	-	37	37	
資産除去債務	1	16	14	
その他	37,214	41,342	4,127	
固定負債	135,098	139,848	4,750	
長期借入金	16,601	29,172	12,571	新規借入金の増加 297億円、短期借入金へ振替 172億円
リース債務	2,879	4,831	1,951	
役員退職慰労引当金	4,072	4,212	140	
環境対策引当金	1	-	△ 1	
債務保証損失引当金	-	33	33	
退職給付に係る負債	100,222	89,943	△ 10,279	年金資産増加による減少 109億円
資産除去債務	4,744	5,043	299	
その他	6,575	6,611	35	
負債合計	352,060	375,135	23,074	
純資産合計	362,383	382,217	19,833	非支配株主持分 396億円(増加分 77億円)
負債純資産合計	714,443	757,352	42,908	

連結決算

6. 主要子会社

(1) 売上高 (単位:百万円)

	2020年 12月期	2021年 12月期	増減額
(株)不二家<連結>	99,085	104,751	5,665
(株)サンデリカ	107,158	105,247	△ 1,911
ヤマザキビスケット(株)	33,209	33,657	447
(株)東ハト	27,256	28,564	1,308
(株)ヴィ・ド・フランス	23,565	24,279	713

(2) 営業利益 (単位:百万円)

	2020年 12月期	2021年 12月期	増減額
(株)不二家<連結>	2,497	4,146	1,648
(株)サンデリカ	△ 277	54	332
ヤマザキビスケット(株)	410	553	143
(株)東ハト	1,249	1,473	224
(株)ヴィ・ド・フランス	△ 3,439	△ 2,677	761

7. 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	増減額
設備投資額	38,056	43,625	5,568
減価償却費	37,420	38,997	1,577

※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)

	2020年 12月期	2021年 12月期	増減額	備考
有利子負債	78,092	104,074	25,981	

9. キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	2020年 12月期	2021年 12月期	増減額	備 考
営業活動によるキャッシュ・フロー	47,157	57,071	9,913	税金等調整前当期純利益が増加
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 38,623	△ 37,790	832	投資有価証券の取得による支出が減少
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 11,585	2,070	13,655	新規借入により収入が増加
現金及び現金同等物の期首残高	105,916	102,842	△ 3,073	
現金及び現金同等物の期末残高	102,842	133,495	30,652	

10. セグメント別従業員数

(単位:名)

	2020年12月期		2021年12月期		増 減 数	
食品事業	27,331	(19,261)	30,490	(18,898)	3,159	(△ 363)
流通事業	822	(143)	907	(238)	85	(95)
その他事業	1,090	(898)	1,130	(875)	40	(△ 23)
合 計	29,243	(20,302)	32,527	(20,011)	3,284	(△ 291)

※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)

	2020年 12月期	2021年 12月期	増減数
デイリーヤマザキ	1,420	1,389	△ 31
不二家洋菓子店舗	951	976	25
ヴィド・フランス	264	250	△ 14

II. 2022年12月期連結業績予想

連結予想

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2021年		2022年		増減額	増減率(%)	収益認識 影響額	収益認識影響額を 除く金額	収益認識影響額を 除く増減率
	12月期	%	12月期予想	%					
売上高	1,052,972	100.0	1,056,000	100.0	3,027	0.3	37,419	1,093,419	3.8
売上総利益	367,855	34.9	347,600	32.9	△ 20,255	△ 5.5	37,419	385,019	4.7
販売費及び一般管理費	349,496	33.2	323,600	30.6	△ 25,896	△ 7.4	37,419	361,019	3.3
営業利益	18,359	1.7	24,000	2.3	5,640	30.7	-	-	-
経常利益	21,382	2.0	26,000	2.5	4,617	21.6	-	-	-
特別損益	△ 1,426	△ 0.1	△ 3,700	△ 0.4	△ 2,273	159.4	-	-	-
親会社株主に帰属する当期純利益	10,378	1.0	12,000	1.1	1,621	15.6	-	-	-

	上期予想			下期予想		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	525,000	12,789	2.5	531,000	△ 9,761	△ 1.8
営業利益	13,500	1,276	10.4	10,500	4,364	71.1
経常利益	15,000	1,246	9.1	11,000	3,371	44.2
親会社株主に帰属する当期純利益	7,500	262	3.6	4,500	1,359	43.3

2. セグメント別売上高

(単位:百万円)

	2021年	2022年	増減額	増減率(%)	収益認識 影響額	収益認識影響額を 除く金額	収益認識影響額を 除く増減率
	12月期	12月期予想					
食品事業	980,599	982,710	2,110	0.2	36,538	1,019,248	3.9
食パン	95,160	96,950	1,789	1.9	717	97,667	2.6
菓子パン	359,934	370,250	10,315	2.9	2,526	372,776	3.6
和菓子	68,379	70,190	1,810	2.6	509	70,699	3.4
洋菓子	144,861	146,880	2,018	1.4	1,042	147,922	2.1
調理パン・米飯類	143,086	141,530	△ 1,556	△ 1.1	7,452	148,982	4.1
製菓・米菓・その他商品類	169,177	156,910	△ 12,267	△ 7.3	24,292	181,202	7.1
流通事業	59,494	60,170	675	1.1	635	60,805	2.2
その他事業	12,878	13,120	241	1.9	246	13,366	3.8
合計	1,052,972	1,056,000	3,027	0.3	37,419	1,093,419	3.8

3. セグメント別営業利益

(単位:百万円)

	2021年	2022年	増減額	増減率(%)
	12月期	12月期予想		
食品事業	20,027	24,480	4,452	22.2
流通事業	△ 4,193	△ 3,070	1,123	-
その他事業	2,154	2,220	65	3.1
小計	17,988	23,630	5,641	31.4
調整額	371	370	△ 1	-
合計	18,359	24,000	5,640	30.7

4. 主要子会社

(1) 売上高

(単位:百万円)

	2021年 12月期	2022年 12月期計画	増減額	収益認識 影響額	収益認識影響額を 除く金額	収益認識影響額を 除く増減率
(株)不二家<連結>	104,751	99,000	△ 5,751	16,629	115,629	10.4
(株)サンデリカ	105,247	99,740	△ 5,507	7,823	107,563	2.2
ヤマザキビスケット(株)	33,657	30,740	△ 2,917	4,077	34,817	3.4
(株)ヴィ・ド・フランス	24,279	26,490	2,210	14	26,504	9.2
(株)東ハト	28,564	23,720	△ 4,844	6,149	29,869	4.6

(2) 営業利益

(単位:百万円)

	2021年 12月期	2022年 12月期計画	増減額
(株)不二家<連結>	4,146	5,300	1,153
(株)サンデリカ	54	390	335
ヤマザキビスケット(株)	553	700	146
(株)ヴィ・ド・フランス	△ 2,677	△ 1,820	857
(株)東ハト	1,473	1,400	△ 73

5. 設備投資額/減価償却費

(単位:百万円)

	2021年 12月期	2022年 12月期計画	増減額
設備投資額	43,625	43,540	△ 85
減価償却費	38,997	40,490	1,492

※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. 2021年12月期単体業績

単体決算

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	%		
売上高	730,270	100.0	741,371	100.0	11,100	1.5
営業利益	16,734	2.3	14,750	2.0	△ 1,983	△ 11.9
経常利益	19,775	2.7	18,622	2.5	△ 1,152	△ 5.8
当期純利益	7,488	1.0	9,821	1.3	2,333	31.2

	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	183,772	188,759	178,995	189,844	741,371
営業利益	5,007	5,505	1,337	2,899	14,750

2. 部門別売上高

(単位:百万円)

	2020年		2021年		増減額	増減率(%)
	12月期	構成比(%)	12月期	構成比(%)		
食パン	98,122	13.4	94,700	12.8	△ 3,422	△ 3.5
菓子パン	320,237	43.9	331,150	44.7	10,913	3.4
和菓子	70,411	9.6	67,540	9.1	△ 2,871	△ 4.1
洋菓子	109,782	15.0	110,603	14.9	820	0.7
調理パン・米飯類	48,289	6.6	48,921	6.6	631	1.3
製菓・米菓・その他商品類	41,988	5.8	42,668	5.7	680	1.6
小計	688,833	94.3	695,585	93.8	6,752	1.0
デリーヤマザキ事業	55,040	7.5	60,570	8.2	5,529	10.0
内部消去	△ 13,602	△ 1.8	△ 14,784	△ 2.0	△ 1,181	—
合計	730,270	100.0	741,371	100.0	11,100	1.5

※「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。

単体決算

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	%		
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	18,814	2.7	△ 1,812	△ 8.8
デ일리ヤマザキ事業	△ 3,892	△ 7.1	△ 4,064	△ 6.7	△ 171	-

<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	%			
売上総利益	216,994	31.5	217,023	31.2	29	0.0	売上高の増加 3,112 原材料費の増加 ▲ 779 製造労務費の増加 ▲ 1,345 製造経費の増加 ▲ 672 製造償却費の増加 ▲ 120 その他 ▲ 167
販売費及び一般管理費	196,367	28.5	198,209	28.5	1,842	0.9	人件費の増加 ▲ 847 経費の増加 ▲ 989 償却費の増加 ▲ 6

※「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。

単体決算

4. 従業員数

(単位:名)

	2020年12月期	2021年12月期	増減数
従業員数	19,832 (7,056)	19,985 (6,843)	153 (△ 213)

※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)

	2020年 12月期	2021年 12月期	増減数
デイリーヤマザキ	1,393	1,364	△ 29
ヤマザキショップ	2,671	2,704	33
サンエトワール他	733	718	△ 15
量販店	20,009	20,177	168
コンビニエンスストア	52,874	52,622	△ 252
一般店・その他	31,681	31,705	24
合 計	109,361	109,290	△ 71

※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1,389店です。

なお、2020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:%)

	2020年 12月期	2021年 12月期	前期差
デイリーヤマザキ	1.9	1.8	△ 0.1
ヤマザキショップ	2.9	2.9	0.0
サンエトワール他	2.4	2.4	0.0
量販店	46.0	45.8	△ 0.2
コンビニエンスストア	25.2	25.5	0.3
一般店・その他	21.6	21.6	0.0
合 計	100.0	100.0	0.0

※なお、2020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. 2022年12月期単体業績計画

単体計画

1. 業績概要

(単位:百万円)

	2021年		2022年		増減額	増減率(%)	収益認識 影響額	収益認識影響額を 除く金額	収益認識影響額を 除く増減率
	12月期	%	12月期計画	%					
売上高	741,371	100.0	754,000	100.0	12,628	1.7	6,447	760,447	2.6
売上総利益	239,062	32.2	239,700	31.8	637	0.3	6,447	246,147	3.0
販売費及び一般管理費	224,311	30.2	223,200	29.6	△ 1,111	△ 0.5	6,447	229,647	2.4
営業利益	14,750	2.0	16,500	2.2	1,749	11.9	-	-	-
経常利益	18,622	2.5	20,000	2.7	1,377	7.4	-	-	-
特別損益	△ 3,643	△ 0.5	△ 3,000	△ 0.4	643	△ 17.7	-	-	-
当期純利益	9,821	1.3	11,000	1.5	1,178	12.0	-	-	-

	上期計画			下期計画		
		増減額	増減率(%)		増減額	増減率(%)
売上高	378,700	6,168	1.7	375,300	6,460	1.8
営業利益	11,000	486	4.6	5,500	1,262	29.8
経常利益	13,000	417	3.3	7,000	960	15.9
当期純利益	8,500	221	2.7	2,500	957	62.0

2. 品種別売上高

(単位:百万円)

	2021年		2022年		増減額	増減率(%)	収益認識 影響額	収益認識影響額を 除く金額	収益認識影響額を 除く増減率
	12月期	構成比(%)	12月期計画	構成比(%)					
食パン	94,700	12.8	96,000	12.7	1,299	1.4	784	96,784	2.2
菓子パン	331,150	44.7	336,650	44.7	5,499	1.7	2,726	339,376	2.5
和菓子	67,540	9.1	69,360	9.2	1,819	2.7	563	69,923	3.5
洋菓子	110,603	14.9	111,360	14.8	756	0.7	904	112,264	1.5
調理パン・米飯類	48,921	6.6	50,040	6.6	1,118	2.3	406	50,446	3.1
製菓・米菓・その他商品類	42,668	5.7	43,880	5.8	1,211	2.8	356	44,236	3.7
小計	695,585	93.8	707,290	93.8	11,704	1.7	5,739	713,029	2.5
デイリーヤマザキ事業	60,570	8.2	62,510	8.3	1,939	3.2	708	63,218	4.4
内部消去	△ 14,784	△ 2.0	△ 15,800	△ 2.1	△ 1,015	-	-	△ 15,800	-
合計	741,371	100.0	754,000	100.0	12,628	1.7	6,447	760,447	2.6

※「内部消去」は山崎製パン㈱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)

	2021年		2022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)	18,814	2.7	19,500	2.8	685	3.6
デイリーヤマザキ事業	△ 4,064	△ 6.7	△ 3,000	△ 4.8	1,064	-

<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)

	2021年		2022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	217,023	31.2	216,500	30.6	△ 523	△ 0.2	売上高の増加 7,726 原材料費の減少 996 製造労務費の増加 ▲ 1,373 製造経費の増加 ▲ 1,205 製造償却費の増加 ▲ 529 その他 ▲ 399 収益認識影響額(売上控除) ▲ 5,739
販売費及び一般管理費	198,209	28.5	197,000	27.8	△ 1,209	△ 0.6	人件費の増加 ▲ 1,541 経費の増加 ▲ 2,552 償却費の増加 ▲ 437 収益認識影響額(経費減) 5,739

※「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。