



## 2026年12月期 第2四半期(中間期)決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年7月31日

上場会社名 山崎製パン株式会社

上場取引所 東

コード番号 2212 URL <https://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

TEL 03-3864-3110

半期報告書提出予定日 2026年8月7日

配当支払開始予定日 —

決算補足説明資料作成の有無 : 有

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)

(百万円未満切捨て)

### 1. 2026年12月期第2四半期(中間期)の連結業績(2026年1月1日～2026年6月30日)

#### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年中間増減率)

|              | 売上高     |     | 営業利益   |      | 経常利益   |     | 親会社株主に帰属する<br>中間純利益 |     |
|--------------|---------|-----|--------|------|--------|-----|---------------------|-----|
|              | 百万円     | %   | 百万円    | %    | 百万円    | %   | 百万円                 | %   |
| 2026年12月期中間期 | 676,636 | 4.0 | 35,850 | 3.3  | 37,875 | 6.8 | 24,197              | 5.3 |
| 2025年12月期中間期 | 650,633 | 5.3 | 34,690 | 11.8 | 35,448 | 4.2 | 22,983              | 6.6 |

(注) 包括利益 2026年12月期中間期 27,712百万円 (22.3%) 2025年12月期中間期 22,654百万円 (△10.6%)

|              | 1株当たり中間純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり中間純利益 |
|--------------|------------|-----------------------|
|              | 円 銭        | 円 銭                   |
| 2026年12月期中間期 | 122.77     | —                     |
| 2025年12月期中間期 | 116.11     | —                     |

#### (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     | %      |
| 2026年12月期中間期 | 916,463 | 523,540 | 51.5   |
| 2025年12月期    | 931,878 | 510,828 | 49.3   |

(参考) 自己資本 2026年12月期中間期 471,554百万円 2025年12月期 459,881百万円

### 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   |
| 2025年12月期     | —      | —      | —      | 60.00 | 60.00 |
| 2026年12月期     | —      | —      | —      | —     | —     |
| 2026年12月期(予想) | —      | —      | —      | 60.00 | 60.00 |

(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. 2026年12月期の連結業績予想(2026年1月1日～2026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<br>当期純利益 |     | 1株当たり<br>当期純利益 |
|----|-----------|-----|--------|-----|--------|-----|---------------------|-----|----------------|
|    | 百万円       | %   | 百万円    | %   | 百万円    | %   | 百万円                 | %   | 円 銭            |
| 通期 | 1,338,000 | 2.0 | 64,000 | 4.7 | 67,000 | 4.2 | 42,500              | 3.9 | 215.73         |

(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) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 無
- (2) 中間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 : 無
  - ③ 会計上の見積りの変更 : 無
  - ④ 修正再表示 : 無

(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)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(中間期)

|              |               |              |               |
|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 2026年12月期中間期 | 220,282,860 株 | 2025年12月期    | 220,282,860 株 |
| 2026年12月期中間期 | 23,378,061 株  | 2025年12月期    | 22,728,150 株  |
| 2026年12月期中間期 | 197,090,513 株 | 2025年12月期中間期 | 197,933,886 株 |

※ 第2四半期(中間期)決算短信は公認会計士又は監査法人の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(中間期)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、2026年8月5日(水)に機関投資家及び証券アナリスト向け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。

○ 添付資料の目次

|                           |    |
|---------------------------|----|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報        | 2  |
| (1)経営成績に関する説明             | 2  |
| (2)財政状態に関する説明             | 3  |
| (3)連結業績予想などの将来予測情報に関する説明  | 4  |
| 2. 中間連結財務諸表及び主な注記         | 5  |
| (1)中間連結貸借対照表              | 5  |
| (2)中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書 | 7  |
| 中間連結損益計算書                 | 7  |
| 中間連結包括利益計算書               | 8  |
| (3)中間連結キャッシュ・フロー計算書       | 9  |
| (4)中間連結財務諸表に関する注記事項       | 11 |
| (継続企業の前提に関する注記)           | 11 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)  | 11 |
| (セグメント情報等)                | 12 |
| 3. 補足情報                   | 13 |

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

## (1) 経営成績に関する説明

当中間連結会計期間（2026年1月1日～2026年6月30日）におけるわが国経済は、企業業績を下押しする中東情勢の影響はありましたものの、賃上げによる所得環境の改善や政府の経済対策を背景に個人消費に持ち直しの動きがみられるなど、景気は緩やかな回復基調で推移しました。

当業界におきましては、お客様の節約志向や低価格志向が根強い市場環境の下で、油脂や包材等の原材料価格の上昇に加え、人件費や物流費等の上昇もあり、厳しい経営環境となりました。また、コンビニエンスストア業界におきましては、ドラッグストアや小型スーパー等の他業態との競争激化や人件費等のコスト上昇もあり、厳しい経営環境となりました。

このような情勢下にありまして、当社グループは、「いのちの道」の教えに従い、すべての仕事を種蒔きの仕事から開始する営業・生産が一体となった部門別製品施策・営業戦略、小委員会による「なぜなぜ改善」を推進し、主力製品の品質向上をはかるとともに、2極化・3極化戦略によって低価格製品を充実する一方で、女性製品開発担当者を中心に付加価値を付けた製品開発に取り組むなど、変化するお客様の求めに応じた隙のない製品開発を推進しました。また、一昨年、新規技術を活用して品質改善を実現した「ダブルソフト」の技術を更に前進させた品質改善技術を、本年1月に主力の「ロイヤルブレッド」に導入し、さらに他の食パン、菓子パン、和洋菓子製品等にも活用し、業績向上をはかりました。

また、当社は労働安全衛生管理体制の充実強化を推進し、労働安全衛生推進基本会議を毎月開催して、経営陣、本社各部・各工場が一体となって、労働安全衛生に関する問題課題の解決に取り組むとともに、従業員と管理・監督職による2本立ての労働安全衛生管理体制の充実強化をはかり、業績向上対策とともに働く職場の安全安心の実現をめざしました。

デイリーヤマザキやフレッシュベーカーリーの小売事業につきましては、小売事業業績改善プロジェクトにおいて日次管理・週次管理・時間管理の経営手法により問題課題を正確に把握して原因を追究し対応策を推進するなど、日々の仕事の精度向上をはかりました。また、小売事業本部内の戦略製品・戦略商品開発推進チームと連携し、新規技術により品質向上をはかった冷凍生地を活用するとともに、女性製品開発担当者の感性を活かした競争力のある商品開発を推進するなど、業績向上をはかりました。

当中間連結会計期間の業績につきましては、売上高は6,766億36百万円（対前年同期比104.0%）、営業利益は358億50百万円（対前年同期比103.3%）、経常利益は378億75百万円（対前年同期比106.8%）、親会社株主に帰属する中間純利益は241億97百万円（対前年同期比105.3%）となり、ヤマザキの技術を活用して品質向上を推進したこともあって山崎製パン(株)単体の業績が順調に推移するとともに、連結子会社の業績が好調に推移し、増収増益となりました。

セグメント別の状況

## &lt;食品事業&gt;

食品事業の主要製品別の売上状況は次のとおりであります。

## ①食パン部門（売上高639億42百万円、対前年同期比102.6%）

食パンは、1月に品質向上をはかった主力の「ロイヤルブレッド」が伸長するとともに、チェーンオリジナル対応を含む低価格食パンが大きく伸長し、前年同期の売上を上回りました。

## ②菓子パン部門（売上高2,546億40百万円、対前年同期比104.5%）

菓子パンは、主力の「まるごとソーセージ」が大きく伸長するとともに、品質向上をはかった「コッペパン」などの主力菓子パンや「アップルパイ」、「ずっしりデニッシュ」シリーズなどのペストリーが伸長しました。さらに、(株)YKベーキングカンパニーをはじめヤマザキの技術を積極的に活用した製品が好調に推移し、前年同期の売上を上回りました。

## ③和菓子部門（売上高417億35百万円、対前年同期比106.4%）

和菓子は、主力の串団子や大福が好調に推移するとともに、品質向上をはかった主力の「北海道チーズ蒸しケーキ」や低価格製品の「やまざき蒸しパン」が大きく伸長し、前年同期の売上を上回りました。

## ④洋菓子部門（売上高 841 億 58 百万円、対前年同期比 103.1%）

洋菓子は、品質向上をはかった 2 個入り生ケーキや「イチゴスペシャル」などのスペシャルシリーズが伸長するとともに、新規技術を活用してクリーム風味向上をはかった「大きなツインシュー」などのシュークリームが大きく伸長し、前年同期の売上を上回りました。

## ⑤調理パン・米飯類部門（売上高 854 億 55 百万円、対前年同期比 101.2%）

調理パン・米飯類は、(株)サンデリカにおいて、サンドイッチを中心に主要取引先であるコンビニエンスストアチェーンや量販店との取引が増加し、前年同期の売上を上回りました。

## ⑥製菓・米菓・その他商品類部門（売上高 992 億 78 百万円、対前年同期比 106.5%）

製菓・米菓・その他商品類は、(株)不二家の「ホームパイ」が好調に推移するとともに、ヤマザキビスケット(株)の「エアリアル」や(株)東ハトの「ポテコ」等のスナック製品が伸長し、前年同期の売上を上回りました。

以上の結果、食品事業の売上高は6,292億11百万円（対前年同期比104.1%）、営業利益は348億6百万円（対前年同期比105.3%）となりました。

## &lt;流通事業&gt;

デイリーヤマザキのコンビニエンスストア事業につきましては、「いのちの道」の教えに従い、運営・商品が一体となってオリジナル商品の開発に取り組むとともに、戦略製品・戦略商品開発推進チームと連携して新規技術を活用したデイリーホットベーカリーの商品開発を推進し、お客様に喜ばれるヤマザキ独自のコンビニエンスストアチェーンをめざしました。また、松戸・杉並ドミナントプロジェクトの取組みを大阪ドミナントに拡大し、大阪エリアの工場と連携してデイリーホットを中心に収益の改善をはかるとともに、売り場づくりや店舗改装によりヤマザキらしい店づくりに取り組むなど、店舗収益の改善をはかりました。

以上の結果、流通事業の売上高は 392 億 4 百万円（対前年同期比 100.7%）となりましたものの、人件費等のコスト上昇もあり営業損失は 9 億 57 百万円（前年同期は 2 億 43 百万円の営業損失）となりました。

## &lt;その他事業&gt;

その他事業につきましては、売上高は 82 億 20 百万円（対前年同期比 114.8%）、営業利益は 17 億 74 百万円（対前年同期比 108.9%）となりました。

## (2)財政状態に関する説明

当中間連結会計期間末の資産合計は 9,164 億 63 百万円で、前連結会計年度末に対して 154 億 15 百万円減少しました。流動資産は 3,493 億 33 百万円で、売掛金の減少などにより、前連結会計年度末に対して 161 億 37 百万円減少しました。固定資産は 5,671 億 30 百万円で、投資有価証券の増加などにより、前連結会計年度末に対して 7 億 22 百万円増加しました。負債合計は 3,929 億 23 百万円で、支払手形及び買掛金などの支払債務の減少や借入金の返済などにより、前連結会計年度末に対して 281 億 27 百万円減少しました。純資産は 5,235 億 40 百万円で、利益剰余金の増加などにより、前連結会計年度末に対して 127 億 12 百万円増加しました。

この結果、自己資本比率は 51.5%となりました。

## (キャッシュ・フローの状況)

営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前中間純利益 367 億 24 百万円に加え、減価償却費 220 億 36 百万円などにより 624 億 11 百万円のプラスとなり、前年同期に対しては 3 億 92 百万円収入が増加しました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、有形固定資産の取得による支出などにより 331 億 83 百万円のマイナスとなり、前年同期に対しては 47 億 71 百万円支出が増加しました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、配当金の支払、借入金の返済などにより 227 億 89 百万円のマイナスとなり、前年同期に対しては 92 億 10 百万円支出が増加しました。

以上の結果、現金及び現金同等物の当中間連結会計期間末残高は 1,632 億 28 百万円となり、前連結会計年度末残高に対しては 78 億 4 百万円の増加となりました。

## (3)連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

今後の見通しといたしましては、わが国経済は、所得環境の改善が進み、政府の経済対策の効果もあって、個人消費は持ち直しに向かうことが期待されますが、中東情勢の影響が懸念され、景気の先行きは予断を許しません。

当業界におきましては、お客様の節約志向や低価格志向が根強い市場環境の下で、主原料である小麦粉や油脂、包材等原材料価格の上昇に加え、人件費や物流費、光熱水費の上昇が予測され、厳しい経営環境になるものと思われます。

このような状況下にあります、当社は、2026年7月1日出荷分から一部の食パン、菓子パン及び和洋菓子製品の価格改定を実施しましたが、各部門毎に施策・戦略を推進し、各部門においてヤマザキの技術を活用した品質向上をはかるなど準備を丁寧に進めたことや、各工場で推進している管理職の5S活動が奏功したこともあり、販売数量確保を実現し、業績は順調に推移しております。

当社グループは引き続き、「いのちの道」の教えに従い、すべての仕事を種蒔きの仕事から開始する営業・生産が一体となった部門別製品施策・営業戦略、小委員会による「なぜなぜ改善」を推進し、ヤマザキの技術を活用した品質向上に取り組むとともに、チルドパンや惣菜パンの充実強化に取り組むなど、2極化・3極化戦略によって変化するお客様の求めに応じた隙のない製品開発を推進し、業績向上をはかってまいります。また、2本立ての労働安全衛生管理体制を充実強化して、熱中症対策を含め働く職場の安全安心の実現にも取り組んでまいります。

デイリーヤマザキのコンビニエンスストア事業につきましては、「いのちの道」の教えに従い、すべての仕事を種蒔きの仕事から開始するとともに、新しい価値の創造を行う商品本部の充実強化をはかり、商品本部が運営部と一体となって変化するお客様の求めに対応したデイリーヤマザキのオリジナル商品の開発に取り組むなど、デイリーヤマザキのあるべき姿を追求し、業績改善をはかってまいります。

なお、2026年2月12日に公表した通期の業績予想及び配当予想に変更はありません。

## 2. 中間連結財務諸表及び主な注記

## (1) 中間連結貸借対照表

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(2025年12月31日) | 当中間連結会計期間<br>(2026年6月30日) |
|---------------|--------------------------|---------------------------|
| 資産の部          |                          |                           |
| 流動資産          |                          |                           |
| 現金及び預金        | 163,820                  | 174,627                   |
| 受取手形          | 6                        | 3                         |
| 売掛金           | 149,734                  | 118,114                   |
| 商品及び製品        | 16,023                   | 17,468                    |
| 仕掛品           | 1,046                    | 1,594                     |
| 原材料及び貯蔵品      | 18,107                   | 20,037                    |
| その他           | 16,961                   | 17,712                    |
| 貸倒引当金         | △230                     | △223                      |
| 流動資産合計        | 365,470                  | 349,333                   |
| 固定資産          |                          |                           |
| 有形固定資産        |                          |                           |
| 建物及び構築物       | 453,738                  | 458,408                   |
| 減価償却累計額       | △333,092                 | △336,873                  |
| 建物及び構築物（純額）   | 120,645                  | 121,534                   |
| 機械装置及び運搬具     | 616,504                  | 622,942                   |
| 減価償却累計額       | △514,789                 | △522,383                  |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 101,714                  | 100,559                   |
| 工具、器具及び備品     | 46,868                   | 47,535                    |
| 減価償却累計額       | △37,944                  | △38,413                   |
| 工具、器具及び備品（純額） | 8,924                    | 9,122                     |
| 土地            | 127,207                  | 127,797                   |
| リース資産         | 24,558                   | 24,911                    |
| 減価償却累計額       | △16,466                  | △16,809                   |
| リース資産（純額）     | 8,091                    | 8,101                     |
| 建設仮勘定         | 4,981                    | 4,243                     |
| 有形固定資産合計      | 371,564                  | 371,357                   |
| 無形固定資産        |                          |                           |
| のれん           | 5,723                    | 5,218                     |
| その他           | 12,389                   | 12,603                    |
| 無形固定資産合計      | 18,112                   | 17,822                    |
| 投資その他の資産      |                          |                           |
| 投資有価証券        | 85,913                   | 88,096                    |
| 長期貸付金         | 581                      | 519                       |
| 退職給付に係る資産     | 53,686                   | 55,415                    |
| 繰延税金資産        | 9,225                    | 7,394                     |
| その他           | 29,091                   | 28,300                    |
| 貸倒引当金         | △1,768                   | △1,777                    |
| 投資その他の資産合計    | 176,730                  | 177,949                   |
| 固定資産合計        | 566,407                  | 567,130                   |
| 資産合計          | 931,878                  | 916,463                   |

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(2025年12月31日) | 当中間連結会計期間<br>(2026年 6 月30日) |
|---------------|--------------------------|-----------------------------|
| 負債の部          |                          |                             |
| 流動負債          |                          |                             |
| 支払手形及び買掛金     | 94,426                   | 85,668                      |
| 短期借入金         | 56,129                   | 54,092                      |
| リース債務         | 3,421                    | 3,454                       |
| 未払法人税等        | 11,855                   | 13,015                      |
| 未払費用          | 44,276                   | 41,824                      |
| 賞与引当金         | 6,661                    | 6,455                       |
| 資産除去債務        | 58                       | 33                          |
| その他           | 57,327                   | 45,777                      |
| 流動負債合計        | 274,156                  | 250,321                     |
| 固定負債          |                          |                             |
| 長期借入金         | 39,303                   | 35,299                      |
| リース債務         | 4,807                    | 4,821                       |
| 役員退職慰労引当金     | 6,131                    | 6,229                       |
| 退職給付に係る負債     | 69,303                   | 70,108                      |
| 資産除去債務        | 4,892                    | 4,898                       |
| その他           | 22,453                   | 21,244                      |
| 固定負債合計        | 146,893                  | 142,601                     |
| 負債合計          | 421,050                  | 392,923                     |
| 純資産の部         |                          |                             |
| 株主資本          |                          |                             |
| 資本金           | 11,014                   | 11,014                      |
| 資本剰余金         | 9,691                    | 9,691                       |
| 利益剰余金         | 406,573                  | 418,752                     |
| 自己株式          | △55,517                  | △57,741                     |
| 株主資本合計        | 371,761                  | 381,716                     |
| その他の包括利益累計額   |                          |                             |
| その他有価証券評価差額金  | 41,557                   | 42,935                      |
| 繰延ヘッジ損益       | 1                        | 0                           |
| 土地再評価差額金      | 88                       | 88                          |
| 為替換算調整勘定      | 6,681                    | 8,661                       |
| 退職給付に係る調整累計額  | 39,789                   | 38,151                      |
| その他の包括利益累計額合計 | 88,119                   | 89,838                      |
| 非支配株主持分       | 50,947                   | 51,986                      |
| 純資産合計         | 510,828                  | 523,540                     |
| 負債純資産合計       | 931,878                  | 916,463                     |

## (2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書

## 中間連結損益計算書

(単位：百万円)

|                 | 前中間連結会計期間<br>(自 2025年 1 月 1 日<br>至 2025年 6 月 30 日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2026年 1 月 1 日<br>至 2026年 6 月 30 日) |
|-----------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 売上高             | 650,633                                            | 676,636                                            |
| 売上原価            | 434,418                                            | 451,505                                            |
| 売上総利益           | 216,214                                            | 225,131                                            |
| 販売費及び一般管理費      | 181,523                                            | 189,281                                            |
| 営業利益            | 34,690                                             | 35,850                                             |
| 営業外収益           |                                                    |                                                    |
| 受取利息            | 239                                                | 326                                                |
| 受取配当金           | 1,117                                              | 1,176                                              |
| 固定資産賃貸収入        | 479                                                | 473                                                |
| 持分法による投資利益      | 445                                                | 187                                                |
| 為替差益            | —                                                  | 369                                                |
| 雑収入             | 646                                                | 753                                                |
| 営業外収益合計         | 2,929                                              | 3,286                                              |
| 営業外費用           |                                                    |                                                    |
| 支払利息            | 692                                                | 865                                                |
| 固定資産賃貸費用        | 137                                                | 123                                                |
| 為替差損            | 868                                                | —                                                  |
| 雑損失             | 473                                                | 273                                                |
| 営業外費用合計         | 2,172                                              | 1,261                                              |
| 経常利益            | 35,448                                             | 37,875                                             |
| 特別利益            |                                                    |                                                    |
| 固定資産売却益         | 94                                                 | 100                                                |
| 投資有価証券売却益       | 35                                                 | 55                                                 |
| 関係会社株式売却益       | 282                                                | —                                                  |
| その他             | 121                                                | —                                                  |
| 特別利益合計          | 533                                                | 155                                                |
| 特別損失            |                                                    |                                                    |
| 固定資産除売却損        | 768                                                | 985                                                |
| 減損損失            | 264                                                | 285                                                |
| その他             | 326                                                | 36                                                 |
| 特別損失合計          | 1,358                                              | 1,307                                              |
| 税金等調整前中間純利益     | 34,623                                             | 36,724                                             |
| 法人税等            | 10,410                                             | 11,570                                             |
| 中間純利益           | 24,213                                             | 25,154                                             |
| 非支配株主に帰属する中間純利益 | 1,230                                              | 957                                                |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | 22,983                                             | 24,197                                             |

## 中間連結包括利益計算書

(単位：百万円)

|                  | 前中間連結会計期間<br>(自 2025年1月1日<br>至 2025年6月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2026年1月1日<br>至 2026年6月30日) |
|------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 中間純利益            | 24,213                                     | 25,154                                     |
| その他の包括利益         |                                            |                                            |
| その他有価証券評価差額金     | △662                                       | 1,328                                      |
| 為替換算調整勘定         | 442                                        | 2,941                                      |
| 退職給付に係る調整額       | △1,320                                     | △1,727                                     |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △17                                        | 15                                         |
| その他の包括利益合計       | △1,558                                     | 2,558                                      |
| 中間包括利益           | 22,654                                     | 27,712                                     |
| (内訳)             |                                            |                                            |
| 親会社株主に係る中間包括利益   | 22,002                                     | 25,915                                     |
| 非支配株主に係る中間包括利益   | 652                                        | 1,796                                      |

## (3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

|                         | 前中間連結会計期間<br>(自 2025年1月1日<br>至 2025年6月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2026年1月1日<br>至 2026年6月30日) |
|-------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |                                            |                                            |
| 税金等調整前中間純利益             | 34,623                                     | 36,724                                     |
| 減価償却費                   | 20,627                                     | 22,036                                     |
| 減損損失                    | 264                                        | 285                                        |
| のれん償却額                  | 826                                        | 842                                        |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)        | △75                                        | 1                                          |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少)        | △30                                        | △258                                       |
| 退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)    | △3,229                                     | △3,397                                     |
| 役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)    | △18                                        | 97                                         |
| 受取利息及び受取配当金             | △1,356                                     | △1,502                                     |
| 持分法適用会社からの配当金の受取額       | 122                                        | 204                                        |
| 支払利息                    | 692                                        | 865                                        |
| 為替差損益 (△は益)             | 868                                        | △369                                       |
| 持分法による投資損益 (△は益)        | △445                                       | △187                                       |
| 固定資産除売却損益 (△は益)         | 673                                        | 885                                        |
| 投資有価証券売却損益 (△は益)        | △35                                        | △55                                        |
| 関係会社株式売却損益 (△は益)        | △282                                       | -                                          |
| 売上債権の増減額 (△は増加)         | 28,358                                     | 32,048                                     |
| 棚卸資産の増減額 (△は増加)         | △3,364                                     | △3,742                                     |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)         | △1,268                                     | △8,422                                     |
| 未払費用の増減額 (△は減少)         | △2,495                                     | △2,678                                     |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少)       | △1,553                                     | △672                                       |
| その他                     | △2,145                                     | △1,380                                     |
| 小計                      | 70,754                                     | 71,323                                     |
| 利息及び配当金の受取額             | 1,347                                      | 1,486                                      |
| 利息の支払額                  | △682                                       | △854                                       |
| 法人税等の支払額                | △9,400                                     | △9,544                                     |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | 62,018                                     | 62,411                                     |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |                                            |                                            |
| 定期預金の増減額 (△は増加)         | △212                                       | △2,877                                     |
| 有形固定資産の取得による支出          | △25,054                                    | △27,741                                    |
| 有形固定資産の売却による収入          | 253                                        | 123                                        |
| 無形固定資産の取得による支出          | △1,362                                     | △1,656                                     |
| 投資有価証券の取得による支出          | △68                                        | △110                                       |
| 投資有価証券の売却による収入          | 497                                        | 90                                         |
| 貸付金の回収による収入             | 66                                         | 75                                         |
| その他                     | △2,531                                     | △1,086                                     |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | △28,412                                    | △33,183                                    |

(単位：百万円)

|                      | 前中間連結会計期間<br>(自 2025年1月1日<br>至 2025年6月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2026年1月1日<br>至 2026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)     | △3,452                                     | △372                                       |
| リース債務の返済による支出        | △1,833                                     | △2,084                                     |
| 長期借入れによる収入           | 9,872                                      | 700                                        |
| 長期借入金の返済による支出        | △4,882                                     | △6,389                                     |
| 自己株式の取得による支出         | △3,663                                     | △2,224                                     |
| 配当金の支払額              | △8,917                                     | △11,798                                    |
| 非支配株主への配当金の支払額       | △701                                       | △621                                       |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー     | △13,578                                    | △22,789                                    |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額     | △69                                        | 1,366                                      |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | 19,958                                     | 7,804                                      |
| 現金及び現金同等物の期首残高       | 145,939                                    | 155,423                                    |
| 現金及び現金同等物の中間期末残高     | 165,897                                    | 163,228                                    |

(4) 中間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)

当社は、2026年2月25日開催の取締役会決議に基づき、自己株式649,800株の取得を行っております。この結果等により、当中間連結会計期間において、自己株式が2,224百万円増加し、当中間連結会計期間末において自己株式が57,741百万円となっております。

(セグメント情報等)

## Ⅰ 前中間連結会計期間 (自 2025 年 1 月 1 日 至 2025 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並びに収益の分解情報

(単位：百万円)

|                       | 報告セグメント |        |           |         | 調整額<br>(注)1 | 中間連結<br>損益計算書<br>計上額(注)2 |
|-----------------------|---------|--------|-----------|---------|-------------|--------------------------|
|                       | 食品事業    | 流通事業   | その他<br>事業 | 計       |             |                          |
| 売上高                   |         |        |           |         |             |                          |
| 食パン                   | 62,345  | —      | —         | 62,345  | —           | 62,345                   |
| 菓子パン                  | 243,606 | —      | —         | 243,606 | —           | 243,606                  |
| 和菓子                   | 39,217  | —      | —         | 39,217  | —           | 39,217                   |
| 洋菓子                   | 81,639  | —      | —         | 81,639  | —           | 81,639                   |
| 調理パン・米飯類              | 84,468  | —      | —         | 84,468  | —           | 84,468                   |
| 製菓・米菓・その他商品類          | 93,243  | —      | —         | 93,243  | —           | 93,243                   |
| その他                   | —       | 38,951 | 7,057     | 46,008  | —           | 46,008                   |
| 顧客との契約から生じる収益         | 604,520 | 38,951 | 7,057     | 650,529 | —           | 650,529                  |
| その他の収益                | —       | —      | 103       | 103     | —           | 103                      |
| 外部顧客への売上高             | 604,520 | 38,951 | 7,160     | 650,633 | —           | 650,633                  |
| セグメント間の内部売上高<br>又は振替高 | 7,598   | 4,783  | 24,199    | 36,582  | △36,582     | —                        |
| 計                     | 612,119 | 43,735 | 31,360    | 687,215 | △36,582     | 650,633                  |
| セグメント利益又は損失 (△)       | 33,069  | △ 243  | 1,630     | 34,455  | 235         | 34,690                   |

(注) 1 セグメント利益又は損失の調整額 235 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中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

## Ⅱ 当中間連結会計期間 (自 2026 年 1 月 1 日 至 2026 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並びに収益の分解情報

(単位：百万円)

|                       | 報告セグメント |        |           |         | 調整額<br>(注)1 | 中間連結<br>損益計算書<br>計上額(注)2 |
|-----------------------|---------|--------|-----------|---------|-------------|--------------------------|
|                       | 食品事業    | 流通事業   | その他<br>事業 | 計       |             |                          |
| 売上高                   |         |        |           |         |             |                          |
| 食パン                   | 63,942  | —      | —         | 63,942  | —           | 63,942                   |
| 菓子パン                  | 254,640 | —      | —         | 254,640 | —           | 254,640                  |
| 和菓子                   | 41,735  | —      | —         | 41,735  | —           | 41,735                   |
| 洋菓子                   | 84,158  | —      | —         | 84,158  | —           | 84,158                   |
| 調理パン・米飯類              | 85,455  | —      | —         | 85,455  | —           | 85,455                   |
| 製菓・米菓・その他商品類          | 99,278  | —      | —         | 99,278  | —           | 99,278                   |
| その他                   | —       | 39,204 | 8,095     | 47,300  | —           | 47,300                   |
| 顧客との契約から生じる収益         | 629,211 | 39,204 | 8,095     | 676,512 | —           | 676,512                  |
| その他の収益                | —       | —      | 124       | 124     | —           | 124                      |
| 外部顧客への売上高             | 629,211 | 39,204 | 8,220     | 676,636 | —           | 676,636                  |
| セグメント間の内部売上高<br>又は振替高 | 7,722   | 4,509  | 25,141    | 37,373  | △37,373     | —                        |
| 計                     | 636,934 | 43,714 | 33,361    | 714,010 | △37,373     | 676,636                  |
| セグメント利益又は損失 (△)       | 34,806  | △ 957  | 1,774     | 35,623  | 227         | 35,850                   |

(注) 1 セグメント利益又は損失の調整額 227 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中間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          | 前中間連結会計期間<br>(自 2025年1月1日<br>至 2025年6月30日) |       | 当中間連結会計期間<br>(自 2026年1月1日<br>至 2026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        | 62,345                                     | 9.6%  | 63,942                                     | 9.5%  | 1,596   | 102.6% |
|           | 菓 子 パ ン      | 243,606                                    | 37.5  | 254,640                                    | 37.6  | 11,034  | 104.5  |
|           | 和 菓 子        | 39,217                                     | 6.0   | 41,735                                     | 6.2   | 2,518   | 106.4  |
|           | 洋 菓 子        | 81,639                                     | 12.5  | 84,158                                     | 12.4  | 2,518   | 103.1  |
|           | 調理パン・米飯類     | 84,468                                     | 13.0  | 85,455                                     | 12.6  | 987     | 101.2  |
|           | 製菓・米菓・その他商品類 | 93,243                                     | 14.3  | 99,278                                     | 14.7  | 6,035   | 106.5  |
|           | 食 品 事 業 計    | 604,520                                    | 92.9  | 629,211                                    | 93.0  | 24,690  | 104.1  |
| 流 通 事 業   |              | 38,951                                     | 6.0   | 39,204                                     | 5.8   | 253     | 100.7  |
| そ の 他 事 業 |              | 7,160                                      | 1.1   | 8,220                                      | 1.2   | 1,059   | 114.8  |
| 合 計       |              | 650,633                                    | 100.0 | 676,636                                    | 100.0 | 26,003  | 104.0  |

## (2) 主要子会社実績

(単位: 百万円)

|                     | 売 上 高        |              |       |       | 営 業 利 益      |              |       |         |
|---------------------|--------------|--------------|-------|-------|--------------|--------------|-------|---------|
|                     | 2025年<br>中間期 | 2026年<br>中間期 | 増 減 額 | 増 減 率 | 2025年<br>中間期 | 2026年<br>中間期 | 増 減 額 | 増 減 率   |
| (株)不二家〈連結〉          | 56,686       | 59,410       | 2,723 | 4.8%  | 1,202        | 297          | △ 905 | △ 75.3% |
| (株)サンデリカ            | 57,359       | 58,439       | 1,080 | 1.9   | 2,000        | 2,065        | 64    | 3.2     |
| (株)YKベーキングカンパニー〈連結〉 | 19,737       | 20,942       | 1,204 | 6.1   | 459          | 833          | 373   | 81.2    |
| ヤマザキビスケット(株)        | 18,187       | 19,119       | 931   | 5.1   | 1,890        | 2,132        | 242   | 12.8    |
| (株)東ハト              | 15,414       | 16,718       | 1,303 | 8.5   | 1,126        | 1,261        | 135   | 12.0    |
| (株)ヴィ・ド・フランス        | 14,727       | 15,148       | 420   | 2.9   | 779          | 908          | 129   | 16.7    |

## (3)2026 年 12 月期第 2 四半期 (中間期) の単体業績 (2026 年 1 月 1 日～2026 年 6 月 30 日)

## ①単体経営成績

(%表示は、対前年中間期増減率)

|                 | 売 上 高   |     | 営 業 利 益 |     | 経 常 利 益 |       | 中 間 純 利 益 |       |
|-----------------|---------|-----|---------|-----|---------|-------|-----------|-------|
|                 | 百万円     | %   | 百万円     | %   | 百万円     | %     | 百万円       | %     |
| 2026 年 12 月期中間期 | 462,378 | 3.1 | 23,370  | 2.6 | 26,800  | 8.6   | 18,120    | 4.3   |
| 2025 年 12 月期中間期 | 448,411 | 4.1 | 22,777  | 4.2 | 24,674  | △ 3.2 | 17,380    | △ 1.2 |

## ②単体財政状態

|                 | 総 資 産   | 純 資 産   |
|-----------------|---------|---------|
|                 | 百万円     | 百万円     |
| 2026 年 12 月期中間期 | 585,137 | 349,800 |
| 2025 年 12 月期    | 598,007 | 344,259 |

(注) 単体業績数値は、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<br>品 種 別 | 前 中 間 会 計 期 間<br>(自 2025年1月 1日<br>至 2025年6月30日) |       | 当 中 間 会 計 期 間<br>(自 2026年1月 1日<br>至 2026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        | 57,267                                          | 12.8% | 58,509                                          | 12.6% | 1,241   | 102.2% |
| 菓 子 パ ン      | 204,889                                         | 45.7  | 211,843                                         | 45.8  | 6,953   | 103.4  |
| 和 菓 子        | 38,519                                          | 8.6   | 40,686                                          | 8.8   | 2,166   | 105.6  |
| 洋 菓 子        | 61,378                                          | 13.7  | 64,180                                          | 13.9  | 2,801   | 104.6  |
| 調理パン・米飯類     | 30,333                                          | 6.7   | 30,364                                          | 6.6   | 31      | 100.1  |
| 製菓・米菓・その他商品類 | 25,521                                          | 5.7   | 26,325                                          | 5.7   | 803     | 103.1  |
| 小 計          | 417,909                                         | 93.2  | 431,908                                         | 93.4  | 13,999  | 103.3  |
| デイリーヤマザキ事業   | 40,903                                          | 9.1   | 40,989                                          | 8.9   | 85      | 100.2  |
| 内 部 消 去      | △ 10,401                                        | △ 2.3 | △ 10,519                                        | △ 2.3 | △ 117   | —      |
| 合 計          | 448,411                                         | 100.0 | 462,378                                         | 100.0 | 13,967  | 103.1  |