

# 株式会社やまや

2025年3月期

第2四半期

決算説明資料

2024年4月1日～2024年9月30日



宮城県仙台市宮城野区榴岡3丁目4-1

アゼリアヒルズ19階

TEL 022-742-3114(経理部)

FAX 022-742-3100

## 第1部：連結 2025年3月期 第2四半期の業績

---

# 連結 2025年3月期 第2四半期実績

■ 売上高	795.7 億円	(前年同期比	△0.7%)	
■ 営業利益	24.3 億円	(前年同期比	△5.3%)	
■ 経常利益	24.8 億円	(前年同期比	△4.9%)	
■ 親会社株主に帰属 する四半期純利益	15.4 億円	(前年同期比	4.1%)	
■ EBITDA	31.1 億円	(前年同期比	△4.6%)	※EBITDA=経常利益+支払利息+減価償却費+のれん償却額

単位:百万円

	第2四半期累計(前期)		第2四半期累計(当期)					
	実績	構成比	業績予想	構成比	実績	構成比	予想比	前期比
売上高	80,149	-	81,800	-	79,570	-	△2.7%	△0.7%
売上総利益	22,386	27.9%	23,245	28.4%	23,047	29.0%	△0.9%	3.0%
販管費	19,816	24.7%	20,646	25.2%	20,613	25.9%	△0.2%	4.0%
営業利益	2,570	3.2%	2,600	3.2%	2,434	3.1%	△6.4%	△5.3%
経常利益	2,613	3.3%	2,640	3.2%	2,485	3.1%	△5.9%	△4.9%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	1,488	1.9%	1,600	2.0%	1,548	1.9%	△3.2%	4.1%
EBITDA	3,266	-	-	-	3,119	-	-	△4.6%

株式会社D&D

# セグメント別 2025年3月期 第2四半期実績

## ● 酒販事業

■ 売上高	655.0 億円	(前年同期比	△1.5% )
■ 営業利益	18.5 億円	(前年同期比	△0.6% )

## ● 外食事業

■ 売上高	142.3 億円	(前年同期比	3.1% )
■ 営業利益	5.7 億円	(前年同期比	△17.6% )

単位:百万円

	第2四半期累計(前期)				第2四半期累計(当期)					
	酒販事業		外食事業		酒販事業			外食事業		
	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	前期比	実績	構成比	前期比
売上高	66,484	-	13,815	-	65,508	-	△1.5%	14,238	-	3.1%
売上総利益	13,255	19.9%	9,153	66.3%	13,676	20.9%	3.2%	9,392	66.0%	2.6%
販管費	11,390	17.1%	8,453	61.2%	11,823	18.0%	3.8%	8,815	61.9%	4.3%
営業利益	1,864	2.8%	700	5.1%	1,853	2.8%	△0.6%	576	4.0%	△17.6%

株式会社P&P

# 連結財務状況 2025年3月期 第2四半期(バランスシート)

- 総資産 608.1 億円 (前期末比  $\Delta 2.6\%$ )
- 負債 258.3 億円 (前期末比  $\Delta 10.5\%$ )
- 純資産 349.7 億円 (前期末比  $4.3\%$ )
- 自己資本 334.1 億円 (前期末比  $3.8\%$ )

単位:百万円

	2024年3月期 期末	2025年3月期 第2四半期末	前期末比
流動資産	39,961	38,412	$\Delta 3.9\%$
固定資産	22,456	22,403	$\Delta 0.2\%$
流動負債	22,261	18,548	$\Delta 16.7\%$
固定負債	6,617	7,288	$10.1\%$
純資産	33,539	34,978	$4.3\%$
総資産	62,418	60,815	$\Delta 2.6\%$

## ■ 資産に関するポイント

現金及び預金 119.5億円 ( $\Delta 15.8$ 億円)  
 商品及び製品 194.5億円 (+4.6億円)  
 有形固定資産 107.8億円 (+1.7億円)  
 のれん 13.8億円 ( $\Delta 0.7$ 億円)

## ■ 負債に関するポイント

買掛金 91.2億円 ( $\Delta 14.8$ 億円)  
 短期借入金 36.4億円 ( $\Delta 13.6$ 億円)  
 1年内返済予定の長期借入金 4.6億円 (+1.8億円)  
 長期借入金 32億円 (+6.8億円)

## ■ 純資産に関するポイント

利益剰余金 238.6億円 (+12.4億円)  
 非支配株主持分 15.6億円 (+2.3億円)

株式会社ヤマダ

# 連結財務状況 2025年3月期 第2四半期(キャッシュ・フロー)

単位:百万円

	前第2四半期	当第2四半期
	連結累計	連結累計
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	3,078	25
税金等調整前四半期純利益	2,150	2,469
減価償却費・のれん償却費	623	605
雇用調整助成金の未収	-	-
仕入債務の増加	2,012	△1,488
その他合計	△1,707	△1,561
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	△395	△758
固定資産の取得による支出	△434	△775
その他合計	39	17
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	△2,370	△852
短期借入金の純増減額	△2,000	△1,360
長期借入金の借入による収入	-	1,000
長期借入金等の返済による支出	△88	△141
配当金、その他の支出	△282	△351
<b>現金及び現金同等物の増減額</b>	312	△1,586
現金及び現金同等物の期首残高	11,745	13,539
現金及び現金同等物の期末残高	12,057	11,952

## ■ 営業活動によるキャッシュ・フロー

税金等調整前四半期純利益 24.6 億円

減価償却費 5.1 億円

のれん償却費 0.7 億円

たな卸資産の増減額 △4.6 億円

## ■ 投資活動によるキャッシュ・フロー

有形固定資産の取得による支出 △7.7 億円

差入保証金の回収による収入 1.3 億円

## ■ 財務活動によるキャッシュ・フロー

配当金の支払額 △3.0 億円

株式会社ヤマダ

# 連結 2025年3月期 業績予想

- 売上高 1,660.0 億円 (前年同期比 3.5%)
- 営業利益 64.0 億円 (前年同期比 1.3%)
- 経常利益 65.0 億円 (前年同期比 1.5%)
- 親会社株主に帰属する四半期純利益 37.0 億円 (前年同期比 2.3%)

単位:百万円

	2024年3月期		2025年3月期		
	実績	構成比	業績予想	構成比	前期比
売上高	160,335	-	166,000	-	3.5%
営業利益	6,319	3.9%	6,400	3.9%	1.3%
経常利益	6,402	4.0%	6,500	3.9%	1.5%
親会社株主に帰属する四半期純利益	3,617	2.3%	3,700	2.2%	2.3%

(2025年3月期予想セグメント別)

	酒販事業		外食事業	
	業績予想	前期比	業績予想	前期比
売上高	136,100	3.2%	29,900	4.5%

株式会社PまP

# 連結 2025年3月期 第2四半期業績のポイント

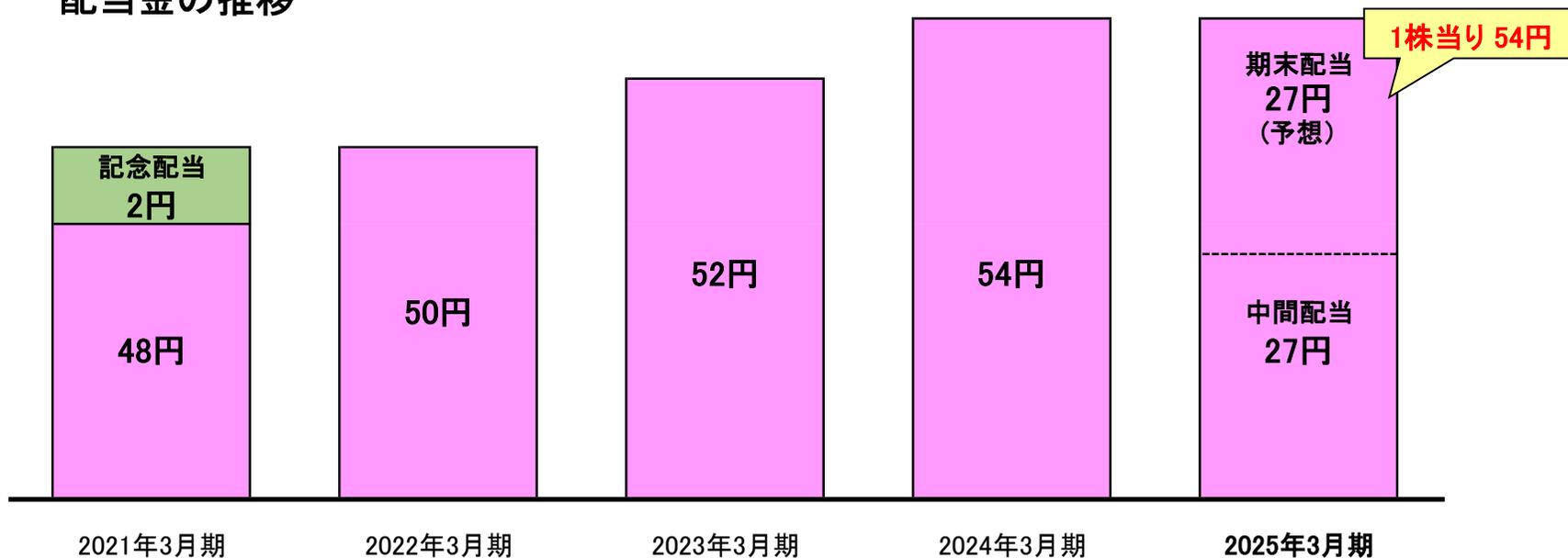
- 酒販事業における売上高は655億8百万円(前年同期比1.5%減)、営業利益は18億53百万円(同0.6%減)となりました。
- 当中間連結会計期間は、インバウンド需要の更なる獲得のため、店舗外観の「Japan.Tax-free Shop」の表示を認知しやすくし、SNSの活用、人気のある商品やサービスを追加しました。
- お気に入りの商品をパーソナルギフトとしてご利用いただけるよう、オリジナルギフトのご提案や接客サービスの強化に努めました。
- 7月からのパリオリンピックの開催に合わせ、フランスフェアを開催しました。
- 8月、9月には各地で地震や大雨被害が発生したことで防災備蓄の意識が高まり、継続的にローリングストック推奨の取り組みを行いました。
- 新規出店として、丸子店(福島県)、立川若葉町店(東京都)、下石田店(山梨県)、長森店(岐阜県)を開店しました。燕三条店(新潟県)は、商業施設の再開発に伴い移転し、燕店を開店しました。
- 今津店(兵庫県)、秋田業務店(秋田県)を閉店しました。
- 2024年9月末における酒販事業の総店舗数は、354店舗(前年同期比1店増)となりました。
- 外食事業における売上高は142億38百万円(前年同期比3.1%増)、営業利益は5億76百万円(同17.7%減)となりました。
- チムニー株式会社では創業40周年の感謝祭を開催し、料理家や他社製品とコラボメニュー、感謝価格の390円メニュー等をご用意し、ご好評をいただきました。
- 株式会社つぼ八では、550円均一メニューや夏祭りイベントなど各種フェアを開催し、ご好評いただきました。
- メディア戦略の拡充、WEB・SNS販促を強化し、認知拡大及び集客に努めたことにより、インバウンド及び国内旅行団体の集客および宴会の集客は引き続き堅調に推移しました。
- 店舗開発としましては、新業態の開発・展開にも注力し、直営店2店舗、FC店1店舗を新規出店するとともに、店舗のブラッシュアップ(改装、業態転換、修繕等)を進めてまいりました。
- 2024年9月末における外食事業直営店は、330店(前年同期比11店減)、飲食FC店は、290店(同18店減)となり、飲食店の総店舗数は、620店(同29店減)となりました。

株式会社ヤマダ

# 配当政策について

- 当社は、安定的な配当を継続することが配当政策上重要であると考えております。さらに、企業体質の一層の強化と今後の事業展開に備えるための内部留保の充実を勘案して、株主への配当を実施していくことを基本方針とし、中間配当と期末配当の年2回の配当を行うことにしております。
- この方針に基づき、2025年3月期の中間配当を、直近の中間期決算を考慮し、公表済みの配当予想のとおり、1株当たり27円といたしました。期末配当については1株当たり27円、合計1株につき54円を予想しております。

## 配当金の推移



# 酒販事業 店舗ネットワーク

全国31都府県に348店舗のネットワーク(2024年9月末現在)



348 店舗(内、ダイソー併設店舗 46店舗)、業務店 6店、通販店 1店

地方	都府県名	店舗数	ダイソー
東北 107	青森県	5	2
	岩手県	13	0
	秋田県	10	1
	宮城県	56	4
	山形県	13	0
	福島県	10	0
関東 92	茨城県	14	4
	群馬県	9	1
	栃木県	12	3
	埼玉県	21	1
	千葉県	16	3
	東京都	18	2
	神奈川県	2	0

地方	都府県名	店舗数	ダイソー
北陸 甲信越 30	山梨県	1	0
	新潟県	11	0
	富山県	10	2
	石川県	7	0
	福井県	1	0
	静岡県	2	0
東海 14	岐阜県	1	1
	愛知県	9	1
	三重県	2	0
関西 81	奈良県	5	2
	滋賀県	1	1
	京都府	9	2
	大阪府	45	11
	兵庫県	21	4

地方	都府県名	店舗数	ダイソー
中国 30	岡山県	2	0
	広島県	16	0
	山口県	1	0
九州 11	福岡県	11	1



2024年4月に山梨県、5月に岐阜県へ初出店しました。



株式会社PまP

# 外食事業 店舗ネットワーク

## 国内外で620店舗のネットワーク

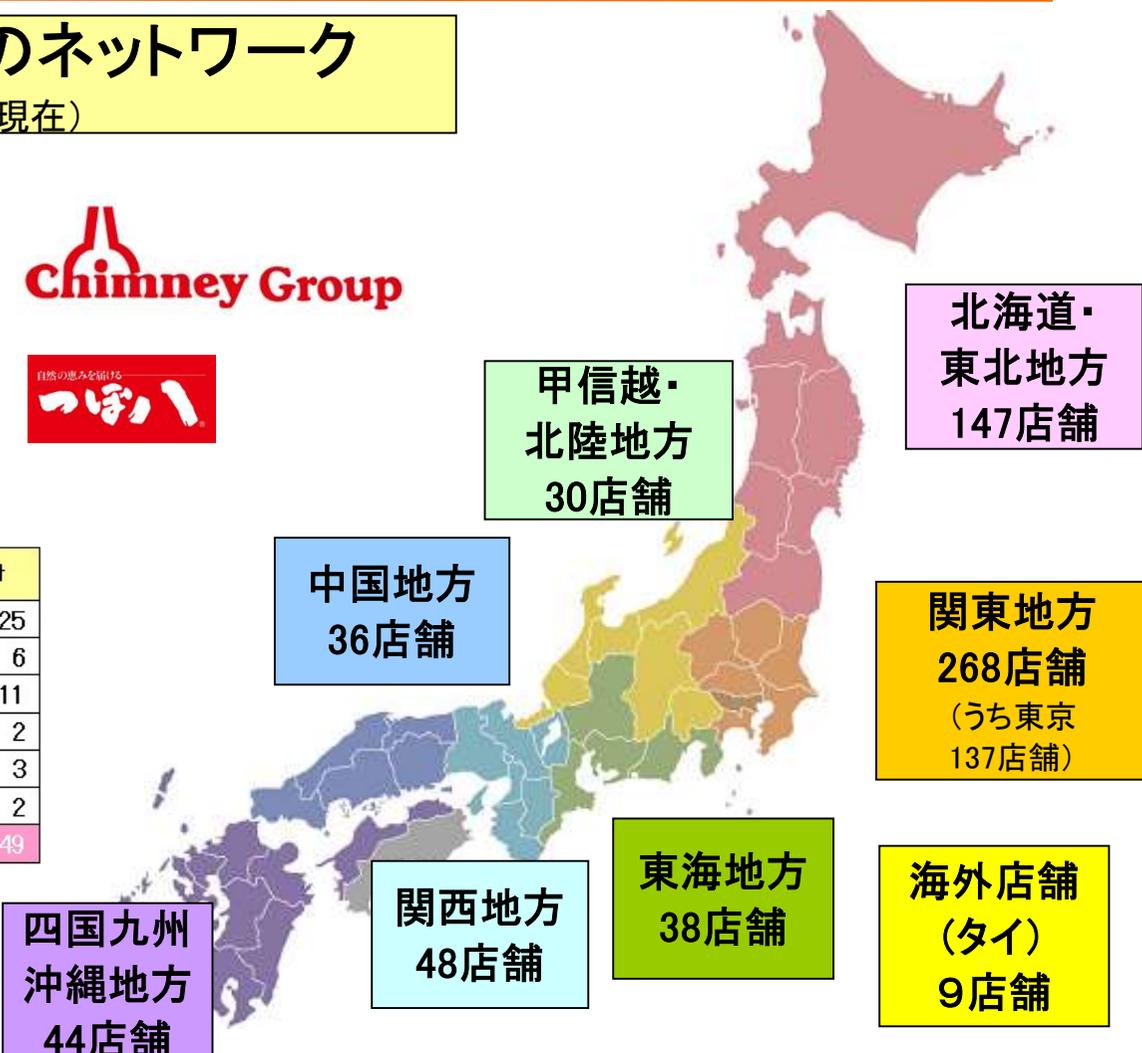
(2024年9月末現在)

チムニー欄	直営店	FC店	合計
はなの舞	44	55	99
さかなや道場	71	29	100
安べゑ	26	1	27
牛星	12	4	16
その他	51	57	108
コントラクト	95	0	95
子会社	26	0	26
合計	325	146	471

欄つほ八	国内		海外	合計
	直営店	FC店	FC店	
つほ八	3	115	7	125
茜どき	0	6	0	6
伊藤課長	1	10	0	11
新八	0	2	0	2
ささ川	1	2	0	3
その他	0	0	2	2
合計	5	135	9	149

外食事業合計	直営店	FC店	総店舗
	330 店	290 店	620 店

**Chimney Group**



株式会社PまP

業態(屋号)別店舗数について  
2024年9月末

〈酒販事業〉	総店舗数	うち、ダイソー 併設店舗数
やまや	348	46
業務店・通販	6	0
<b>酒販計</b>	<b>354</b>	<b>46</b>

〈外食事業〉	総店舗数	うち直営店	うちFC店
はなの舞	99	44	55
さかなや道場	100	71	29
安べゑ	27	26	1
牛星	16	12	4
他業態(チムニー)	108	51	57
コントラクト	95	95	0
新橋やきとん	18	18	0
豊丸・かいじ	8	8	0
つぼ八	125	3	122
伊藤課長・焼肉の達人	11	1	10
他業態(つぼ八)	13	1	12
<b>外食計</b>	<b>620</b>	<b>330</b>	<b>290</b>

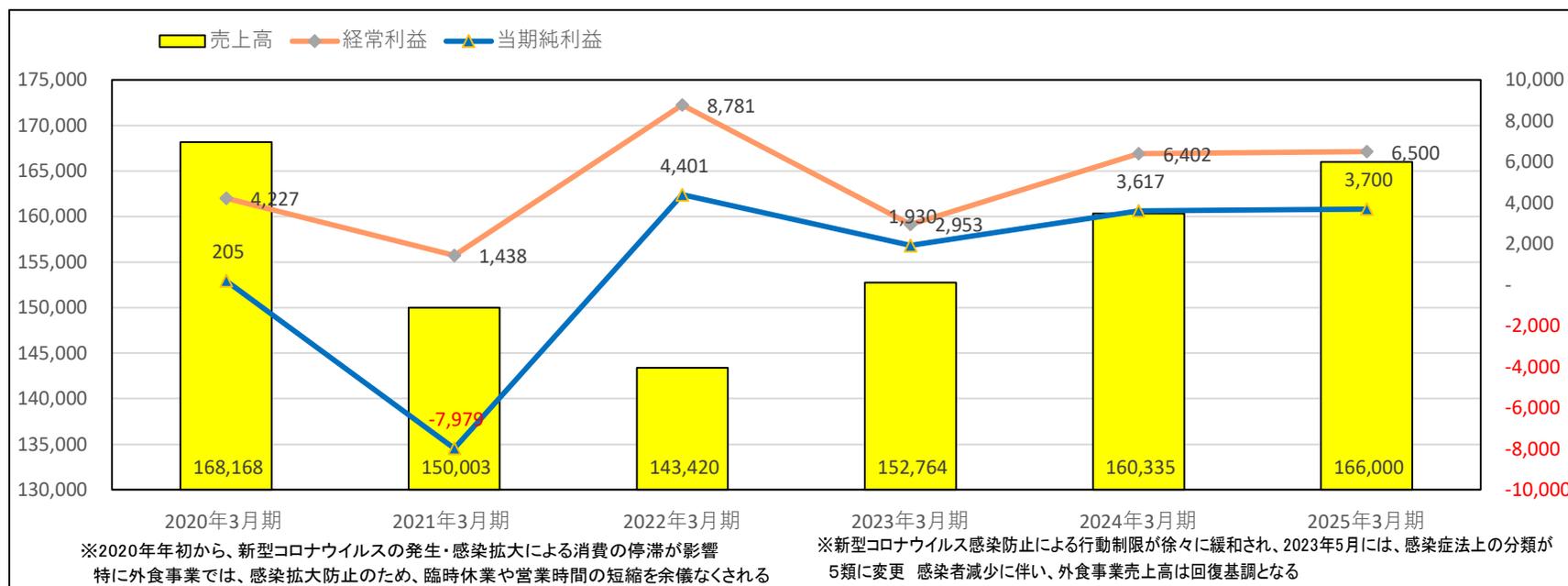
<b>グループ総店舗数</b>	<b>974</b>
-----------------	------------

株式会社ヤマヤ

# 連結決算推移

単位:百万円

	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期 業績予想
売上高	168,168	150,003	143,420	152,764	160,335	166,000
営業利益	4,163	-251	643	2,837	6,319	6,400
経常利益	4,227	1,438	8,781	2,953	6,402	6,500
当期純利益	205	-7,979	4,401	1,930	3,617	3,700



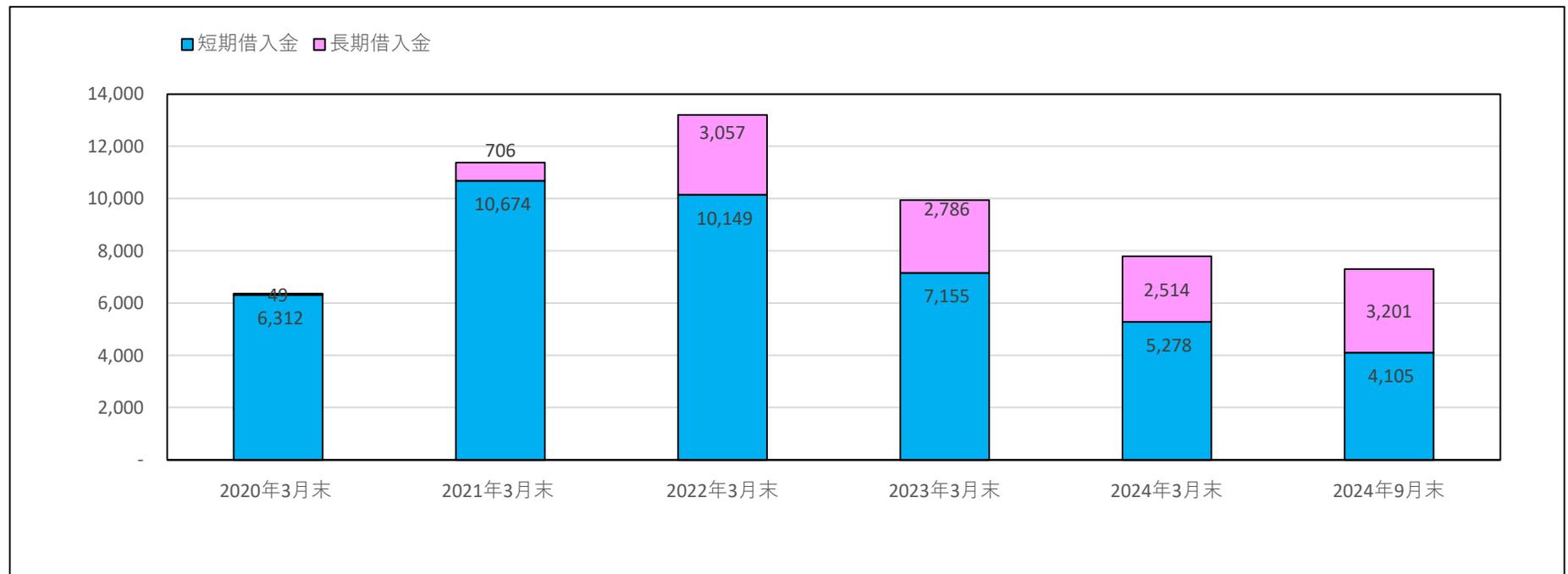
店舗数推移	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期
酒販店舗数	333	341	345	351	352
外食店舗数 直営店	519	411	376	355	335
FC店	436	384	345	313	301
<b>グループ店舗数</b>	<b>1,288</b>	<b>1,136</b>	<b>1,066</b>	<b>1,019</b>	<b>988</b>

株式会社PまP

# 連結 借入金の状況

単位:百万円

	2020年3月末	2021年3月末	2022年3月末	2023年3月末	2024年3月末	2024年9月末
短期借入金	6,312	10,674	10,149	7,155	5,278	4,105
長期借入金	49	706	3,057	2,786	2,514	3,201
合計	6,361	11,381	13,206	9,941	7,792	7,306



株式会社P&P

## 第2部:セグメント別 2025年3月期 第2四半期の業績

---

# 酒販事業 2025年3月期 第2四半期実績

- 売上高 655.0 億円 (前年同期比  $\Delta 1.5\%$  )
- 営業利益 18.5 億円 (前年同期比  $\Delta 0.6\%$  )

単位:百万円

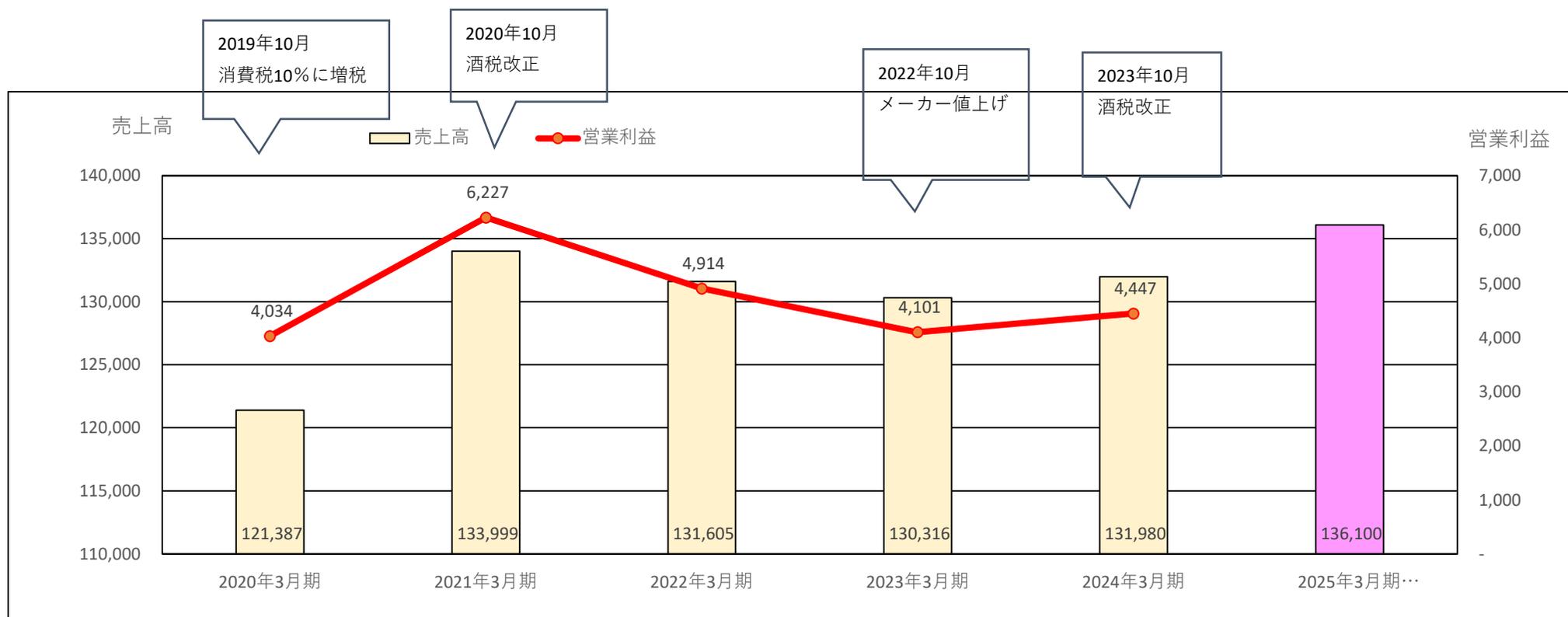
	第2四半期累計(前期)		第2四半期累計(当期)		
	実績	構成比	実績	構成比	前期比
売上高	66,484	-	65,508	-	$\Delta 1.5\%$
売上総利益	13,255	19.9%	13,676	20.9%	3.2%
販管費	11,390	17.1%	11,823	18.0%	3.8%
営業利益	1,864	2.8%	1,853	2.8%	$\Delta 0.6\%$

株式会社PJP

# 酒販事業 決算推移

単位:(百万円)

	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期 (計画)
売上高	121,387	133,999	131,605	130,316	131,980	136,100
営業利益	4,034	6,227	4,914	4,101	4,447	



店舗数推移  
酒販店舗数

期	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期
店舗数	333	341	345	351	352

株式会社P&P

# 外食事業 2025年3月期 第2四半期実績

- 売上高 142.3 億円 (前年同期比 3.1%)
- 営業利益 5.7 億円 (前年同期比 △17.6%)

単位:百万円

	第2四半期累計(前期)		第2四半期累計(当期)		
	実績	構成比	実績	構成比	前期比
売上高	13,815	-	14,238	-	3.1%
売上総利益	9,153	66.3%	9,392	66.0%	2.6%
販管費	8,453	61.2%	8,815	61.9%	4.3%
営業利益	700	5.1%	576	4.0%	△17.6%

株式会社PJP

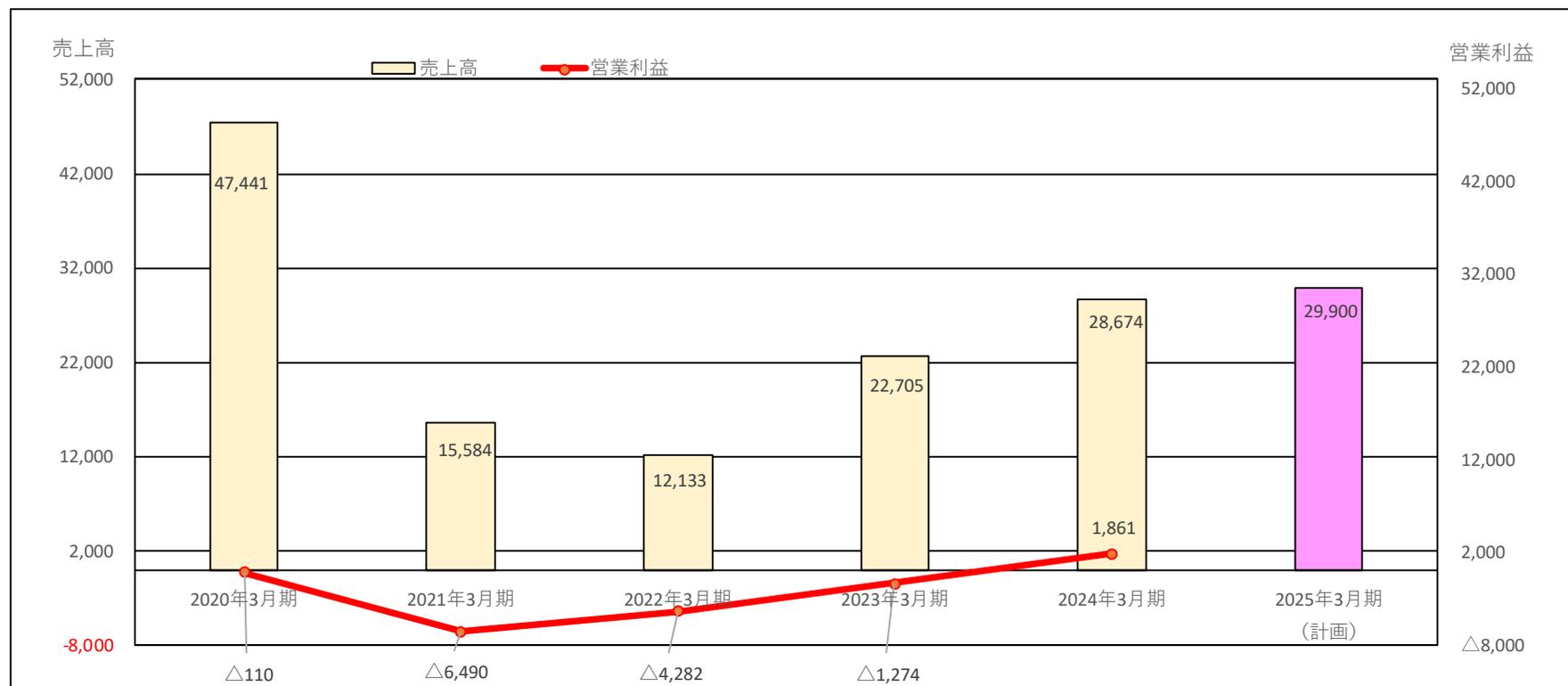
# 外食事業 決算推移

単位：(百万円)

	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期 (計画)
売上高	47,441	15,584	12,133	22,705	28,674	29,900
営業利益	△110	△6,490	△4,282	△1,274	1,861	

※2020年年初から、新型コロナウイルスの発生・感染拡大による消費の停滞が影響  
特に外食事業では、感染拡大防止のため、臨時休業や営業時間の短縮を余儀なくされる

※新型コロナウイルス感染防止による行動制限が徐々に緩和され、2023年5月には、感染症法上の分類が  
5類に変更 感染者減少に伴い、外食事業売上高は回復基調となる



店舗数推移	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期
外食店舗数					
直営店	519	411	376	355	335
FC店	436	384	345	313	301
計	955	795	721	668	636

株式会社やまや

## 環境貢献

### ■ 3 R 推進の取り組み



酒販売する側の責任として、特にビール瓶や不足している一升瓶等のリターナブル瓶の回収について積極的にお客様へ呼びかけ

◎リターナブル瓶の回収実績  
(2024年4月～9月)

実績	ビール	一升瓶	飲料	その他	合計
単位：ケース(cs)	413,409 cs	114,952 cs	50,332 cs	1,903 cs	580,596 cs
	大瓶20本換算/cs	一升瓶6本換算/cs	瓶24本換算/cs		

◎リサイクルの回収実績  
(2024年4月～9月)

実績	ダンボール	アルミ缶	スチール缶	その他	合計
単位：トン	1,972 トン	177 トン	13 トン	601 トン	2,603 トン

### ■ 温室効果ガス削減に向けた取り組み

電力使用による温室効果ガス排出量の削減



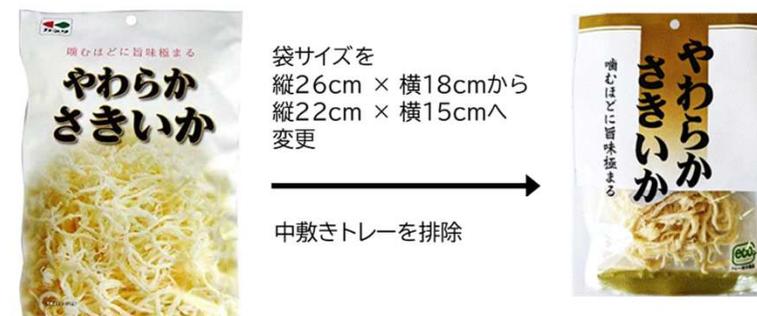
2024年4月～9月実績

温室効果ガス  
6,520トン  
削減

※25mプール換算  
約15個分

- ①高効率LED照明での削減分 258トン
- ②再エネ100%電力による削減分 6,262トン

### ■ 容器包装資材削減の取り組み



プラスチック30%削減

# サステナビリティ活動



## 地域貢献

### ■ 地域清掃活動・植樹活動



◎ 「海をきれいにする会」海岸清掃活動



◎ 「石巻復興の森」植樹活動

### ■ 鹿児島県と「本格焼酎をはじめとする鹿児島県産品の認知度向上及び販路拡大に関する連携協定」締結



「鹿児島のうまいものフェア」を開催し、地域経済の発展に貢献！



## 社会貢献

### ■ 東北6県の小学入学児童約6万人へ楽天イーグルスキャップを提供



楽天イーグルスキャップ  
©Rakuten Eagles

### ■ 映画「ぼくが生きてる、ふたつの世界」協賛



### ■ ローリングストック推奨



### ■ 店頭募金活動



株式会社やまや

---

## 注意事項

本資料は、当社公表の業績に関する情報の提供を目的としたものであり、現時点での入手可能な情報を元に当社が判断した、計画・見通し・戦略など、将来の業績に関する見通しにはリスクや不確定な要素を含んでおります。従いまして、実際の業績等は、さまざまな要因により、見通しと大きく異なる結果となり得ることをあらかじめご了承ください。

掲載内容には細心の注意を払っておりますが、当社および情報提供元は、情報の完全性、正確性、確実性、有用性、その他の保証を行うものではありません。掲載された情報の誤りによって生じた障害等に関して、当社は事由の如何を問わず一切責任を負いません。

なお、本資料は投資勧誘を目的としたものではありません。実際の投資の際は、当情報に全面的に依拠することなく、皆様ご自身のご判断でお願い申し上げます。