



平成19年3月期 第1四半期財務・業績の概況(連結)

平成18年8月3日

上場会社名 株式会社バロー

(コード番号：9956 東証・名証第1部)

(URL <http://www.valor.co.jp>)

問合せ先 代表者役職・氏名 代表取締役社長

田代 正美

責任者役職・氏名 常務取締役経営財務企画室長

原 公雄

(TEL：(0572)20-0804)

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

- ① 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
(内容) 商品在庫の計上は一部帳簿在庫を使用しております。
引当金の計上基準等に一部簡便的な方法を採用しております。
- ② 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無
- ③ 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有
(内容) 連結(新規)1社 (除外)1社 持分法(新規)1社 (除外)1社

2. 平成19年3月期第1四半期財務・業績の概況(平成18年4月1日～平成18年6月30日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況

	営業収益		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
19年3月期第1四半期	69,531	11.6	1,589	△17.2	1,701	△17.9	612	△41.4
18年3月期第1四半期	62,277	29.1	1,919	111.0	2,071	105.8	1,045	28.2
(参考)18年3月期	255,321	27.3	8,934	23.8	9,824	23.9	1,653	△62.4

	1株当たり四半期(当期)純利益		潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益	
	円	銭	円	銭
19年3月期第1四半期	11	74	11	34
18年3月期第1四半期	58	54	57	08
(参考)18年3月期	63	01	60	21

(注) 1 営業収益、営業利益等におけるパーセント表示は、前年同四半期に対する増減率であります。

2 平成18年4月1日付で、株式分割(1:2)を実施しております。

[経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当第1四半期におけるわが国経済は、原油をはじめとする原材料価格の上昇や金利の上昇など懸念要因があったものの、設備投資の増加や個人消費の回復等により、景気は回復基調で推移いたしました。当業界におきましても、依然として業種・業態を超えた高水準の新規出店が加速しており、競争はさらに激化しております。

このような経営環境のもと、バローグループといたしましては、各店舗の競争力を高める営業改革を推進するとともに、積極的な新規出店、既存店の増床改装を進めながら、営業収益の確保につとめてまいりました。ホームセンター事業では、3つにわかれていた店舗名称を全店新たに「ホームセンターバロー」に変更(平成18年6月1日)いたしました。また、ドラッグストア事業においても、4つにわかれていた店舗名称を「V・ドラッグ」に統一することとし、平成18年12月を目途に順次変更いたしております。これにより、商品構成の見直しや顧客サービスの向上に取り組み、店舗の活性化を図ってまいりました。

営業基盤の拡充を図るため、静岡県掛川市の株式会社オカノ(食品スーパーマーケット4店舗の経営)の株式を平成18年5月に100%取得し子会社化いたしました。また、経営資源を相互に活用し、事業の強化・拡充を図るため、愛知県名古屋市の株式会社ショクブン(家庭用惣菜材料・業務用食料品販売)と平成18年5月に業態を超えた業務・資本面で戦略的提携を行いました。

店舗の状況といたしましては、スーパーマーケット3店舗、ドラッグストア3店舗およびスポーツクラブ4店舗を開設いたしました。

以上の結果、当期の営業収益は695億31百万円(前年同期比11.6%増)、経常利益は17億1百万円(前年同期比17.9%減)、当期純利益は6億12百万円(前年同期比41.4%減)となりました。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
19年3月期第1四半期	135,910	48,827	35.9	935 21
18年3月期第1四半期	125,419	38,879	31.0	2,062 09
(参考) 18年3月期	128,629	48,261	37.5	1,844 74

【連結キャッシュ・フローの状況】

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
19年3月期第1四半期	4,073	△4,744	△1,134	5,432
18年3月期第1四半期	2,629	△2,502	△2,591	5,268
(参考) 18年3月期	9,561	△8,280	△1,776	7,237

[財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等]

①財政状態の変動状況

前連結会計年度末に比べ総資産は72億80百万円増加、純資産は5億65百万円増加し、自己資本比率は35.9%となりました。なお、当連結会計年度より少数株主持分を純資産に含めております。

増加の主な要因は、連結子会社の増加および新規出店によるもので、たな卸資産が13億48百万円および有形固定資産61億17百万円増加いたしました。負債では、支払手形及び買掛金が27億85百万円、短期借入金が12億38百万円および長期借入金が15億59百万円それぞれ増加いたしました。

②キャッシュ・フローの状況

当第1四半期における現金及び現金同等物は54億32百万円となり、前連結会計年度末より18億5百万円減少いたしました。各キャッシュ・フローの状況と増減要因は次のとおりであります。

営業活動によるキャッシュ・フローは、40億73百万円の資金増加になりました。これは主に、税金等調整前当期利益が13億16百万円であったものの、たな卸資産の増加10億77百万円、仕入債務の増加37億47百万円によるものであります。

投資活動によるキャッシュ・フローは、47億44百万円の資金支出となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出22億37百万円および投資有価証券の取得による支出14億82百万円によるものであります。

財務活動によるキャッシュ・フローは、11億34百万円の資金支出となりました。これは主に、長期借入による収入が33億47百万円あったものの、長期借入金の返済による支出44億20百万円によるものであります。

○添付資料

(要約) 四半期連結貸借対照表、(要約) 四半期連結損益計算書など

以 上

[参考]

平成19年3月期の連結業績予想（平成18年4月1日～平成19年3月31日）

	営業収益	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	142,000	5,400	2,600
通期	295,000	12,000	5,700

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 109円17銭

※ 上記に記載した予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の実績等は、業況の変化等により、上記予想数値と異なる場合があります。

[業績予想に関する定性的情報等]

当第1四半期における業績は計画どおりに推移しており、平成18年5月17日の決算発表時の業績予想からの変更はありません。

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円、%)

科 目	当四半期 (平成19年3月期 第1四半期末)		前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期末)		増 減		(参 考) 平成18年3月期	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率	金額	構成比
(資産の部)								
I 流動資産								
1. 現金及び預金	6,413		6,000		413		7,336	
2. 受取手形及び売掛金	2,245		1,975		269		2,238	
3. 有価証券	—		29		△29		—	
4. たな卸資産	15,588		13,173		2,414		14,239	
5. 繰延税金資産	1,632		1,356		276		1,065	
6. その他	2,958		3,194		△236		3,691	
貸倒引当金	△12		△463		451		△12	
流動資産合計	28,825	21.2	25,266	20.1	3,558	14.1	28,559	22.2
II 固定資産								
1. 有形固定資産								
(1) 建物及び構築物	46,838		45,900		938		45,018	
(2) 土地	22,962		21,763		1,198		20,176	
(3) 建設仮勘定	2,720		1,453		1,267		1,279	
(4) その他	3,123		3,123		△0		3,054	
有形固定資産合計	75,645	55.7	72,241	57.6	3,403	4.7	69,528	54.0
2. 無形固定資産								
(1) 営業権	46		68		△22		49	
(2) 連結調整勘定	1,757		1,752		4		2,507	
(3) その他	3,944		3,748		196		3,833	
無形固定資産合計	5,748	4.2	5,569	4.5	179	3.2	6,389	5.0
3. 投資その他の資産								
(1) 投資有価証券	4,236		2,706		1,529		3,091	
(2) 長期貸付金	25		22		3		23	
(3) 繰延税金資産	2,208		1,552		656		2,103	
(4) 差入保証金	16,935		15,454		1,480		16,668	
(5) その他	2,829		3,051		△221		2,852	
貸倒引当金	△545		△446		△98		△587	
投資その他の資産合計	25,690	18.9	22,340	17.8	3,349	15.0	24,152	18.8
固定資産合計	107,084	78.8	100,152	79.9	6,932	6.9	100,070	77.8
III 繰延資産	0	0.0	0	0.0	△0	△60.0	0	0.0
資産合計	135,910	100.0	125,419	100.0	10,490	8.3	128,629	100.0

(単位：百万円、%)

科 目	当四半期 (平成19年3月期 第1四半期末)		前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期末)		増 減		(参 考) 平成18年3月期	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率	金額	構成比
(負債の部)								
I 流動負債								
1. 支払手形及び買掛金	20,379		17,593		2,785		17,593	
2. 短期借入金	14,862		16,642		△1,779		13,624	
3. 一年以内償還予定社債	148		48		100		148	
4. 一年以内返済予定 長期借入金	11,929		8,210		3,718		11,547	
5. 未払法人税等	1,265		1,133		132		2,203	
6. 賞与引当金	2,692		2,107		585		1,515	
7. ポイント債務引当金	220		237		△17		189	
8. その他	9,091		7,671		1,419		7,845	
流動負債合計	60,589	44.6	53,645	42.8	6,944	12.9	54,666	42.5
II 固定負債								
1. 社債	823		2,541		△1,718		847	
2. 長期借入金	15,830		20,697		△4,867		14,652	
3. 繰延税金負債	306		18		287		168	
4. 退職給付引当金	2,434		2,369		65		2,291	
5. 役員退職慰労引当金	534		1,139		△605		582	
6. 債務保証引当金	—		547		△547		—	
7. 預り保証金	5,631		4,833		797		5,560	
8. 持分法適用による負債	790		—		790		815	
9. その他	143		170		△26		157	
固定負債合計	26,493	19.5	32,316	25.7	△5,823	△18.0	25,076	19.5
負債合計	87,083	64.1	85,962	68.5	1,120	1.3	79,742	62.0
(少数株主持分)								
少数株主持分	—		578	0.5	—		625	0.5
(資本の部)								
I 資本金	—		7,681	6.1	—		11,709	9.1
II 資本剰余金	—		8,444	6.7	—		12,463	9.7
III 利益剰余金	—		22,396	17.9	—		23,537	18.3
IV その他有価証券評価差額金	—		511	0.4	—		588	0.4
V 自己株式	—		△154	△0.1	—		△37	△0.0
資本合計	—		38,879	31.0	—		48,261	37.5
負債・少数株主持分 及び資本合計	—		125,419	100.0	—		128,629	100.0
(純資産の部)								
I 株主資本								
1. 資本金	11,709	8.6	—		—		—	
2. 資本剰余金	12,463	9.2	—		—		—	
3. 利益剰余金	23,680	17.4	—		—		—	
4. 自己株式	△38	△0.0	—		—		—	
株主資本合計	47,814	35.2	—		—		—	
II 評価・換算差額等								
1. その他有価証券評価 差額金	388	0.3	—		—		—	
評価・換算差額等合計	388	0.3	—		—		—	
III 少数株主持分	624	0.4	—		—		—	
純資産合計	48,827	35.9	—		—		—	
負債・純資産合計	135,910	100.0	—		—		—	

2. (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円、%)

科 目	当四半期 (平成19年3月期 第1四半期)		前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期)		増 減		(参 考) 平成18年3月期	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	増減率	金額	百分比
I 売上高	67,087	100.0	60,214	100.0	6,873	11.4	246,374	100.0
II 売上原価	52,110	77.7	44,951	74.7	7,158	15.9	187,728	76.2
売上総利益	14,977	22.3	15,262	25.3	△285	△1.9	58,646	23.8
III 営業収入	2,443	3.7	2,062	3.4	380	18.4	8,946	3.6
営業総利益	17,420	26.0	17,325	28.7	95	0.6	67,592	27.4
IV 販売費及び一般管理費	15,831	23.6	15,405	25.5	426	2.8	58,657	23.8
営業利益	1,589	2.4	1,919	3.2	△330	△17.2	8,934	3.6
V 営業外収益	385	0.5	350	0.5	34	9.9	1,646	0.7
1. 受取利息	19		12		6		71	
2. 受取配当金	8		7		0		15	
3. 事務手数料	119		104		14		512	
4. 賃貸料	115		86		28		419	
5. その他	123		138		△15		627	
VI 営業外費用	273	0.4	198	0.3	74	37.4	756	0.3
1. 支払利息	107		134		△26		428	
2. 持分法による投資損失	37		—		37		1	
3. その他	127		64		63		326	
経常利益	1,701	2.5	2,071	3.4	△370	△17.9	9,824	4.0
VII 特別利益	7	0.0	81	0.2	△74	△90.8	790	0.3
1. 固定資産売却益	3		0		3		254	
2. 投資有価証券売却益	0		6		△6		287	
3. 貸倒引当金戻益	—		40		△40		48	
4. 債権償却取立益	—		—		—		85	
5. その他	3		34		△31		113	
VIII 特別損失	393	0.5	239	0.4	153	64.1	5,740	2.3
1. 固定資産売却損	0		24		△23		272	
2. 固定資産除却損	96		11		85		81	
3. 減損損失	—		—		—		3,286	
4. 貸倒引当金繰入額	—		140		△140		126	
5. 持分法による投資損失	—		—		—		1,323	
6. その他	295		64		231		648	
税金等調整前 四半期(当期)純利益	1,316	2.0	1,913	3.2	△597	△31.2	4,874	2.0
法人税、住民税 及び事業税	1,216	1.8	1,096	1.8	119	10.9	4,089	1.7
法人税等調整額	△ 518	△0.7	△ 210	△ 0.3	△307	146.2	△881	△0.4
少数株主利益	5	0.0	△ 17	0.0	23	△132.3	13	0.0
四半期(当期)純利益	612	0.9	1,045	1.7	△432	△41.4	1,653	0.7

3. (要約) 四半期連結株主資本等変動計算書

当四半期(自 平成18年4月1日 至 平成18年6月30日)

(単位：百万円)

	株主資本					評価・換算差額等		少数株主 持分	純資産 合計
	資本金	資本 剰余金	利益 剰余金	自己株式	株主資本 合計	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算 差額等合計		
平成18年3月31日残高	11,709	12,463	23,537	△37	47,673	588	588	625	48,886
当四半期中の変動額									
剰余金の配当			△365		△365			△1	△366
役員賞与			△104		△104			△1	△106
四半期純利益			612		612			2	615
自己株式の取得				△1	△1				△1
自己株式の処分益		0		0	0			0	0
株主資本以外の項目の 当四半期の変動額(純額)						△200	△200	△1	△201
当四半期中の変動額合計	—	0	142	△1	141	△200	△200	△0	△59
平成18年6月30日残高	11,709	12,463	23,680	△38	47,814	388	388	624	48,827

4. (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

区分	当四半期	前年同四半期	(参考)
	(平成19年3月期第1四半期)	(平成18年3月期第1四半期)	平成18年3月期
	金額	金額	金額
I 営業活動によるキャッシュ・フロー			
1. 税金等調整前四半期(当期)純利益	1,316	1,913	4,874
2. 減価償却費	1,306	1,283	5,300
3. 減損損失	—	—	3,286
4. 貸倒引当金の増加又は減少額(△)	△ 41	83	50
5. 退職給付引当金の増加又は減少額(△)	△ 4	13	△64
6. 役員退職慰労引当金の減少額(△)	△ 47	△ 180	△737
7. ポイント引当金の増加又は減少額(△)	30	12	△35
8. 受取利息及び受取配当金	△ 27	△ 20	△87
9. 支払利息	107	134	428
10. 持分法による投資損失	37	0	1,325
11. 売上債権の増加(△)又は減少額	68	114	△1
12. たな卸資産の増加額	△ 1,077	△ 565	△1,631
13. 仕入債務の増加額	3,747	1,983	377
14. 未払金、未払費用の増減額	739	321	312
15. 未払消費税等の増加又は減少額(△)	△ 42	△ 1	90
16. その他	97	25	664
小計	6,209	5,116	14,153
17. 利息及び配当金の受取額	19	19	37
18. 利息の支払額	△ 79	△ 94	△ 405
19. 法人税等の支払額	△ 2,075	△ 2,411	△ 4,224
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,073	2,629	9,561
II 投資活動によるキャッシュ・フロー			
1. 有形固定資産の取得による支出	△ 2,237	△ 1,863	△ 9,181
2. 無形固定資産の取得による支出	△ 54	△ 69	△ 535
3. 差入保証金の支払額	△ 479	△ 320	△ 2,173
4. 差入保証金の返還による収入	186	163	756
5. 預り保証金の受入による収入	80	251	1,331
6. 預り保証金の償還による支出	△ 72	△ 35	△ 387
7. 連結範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△ 705	△ 1,219	△ 1,219
8. その他	△ 1,462	590	3,128
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 4,744	△ 2,502	△ 8,280
III 財務活動によるキャッシュ・フロー			
1. 短期借入金の純増額	316	3,434	804
2. コマーシャルペーパーの純減額	—	△ 2,000	△ 2,000
3. 長期借入による収入	3,347	—	5,748
4. 長期借入金の返済による支出	△ 4,420	△ 3,747	△ 12,205
5. 株式の発行による収入	—	—	6,411
6. 配当金の支払額	△ 344	△ 249	△ 582
7. その他	△ 32	△ 27	46
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,134	△ 2,591	△ 1,776
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	0	△0	0
V 現金及び現金同等物の増加又は減少額(△)	△ 1,805	△ 2,464	△ 495
VI 現金及び現金同等物の期首残高	7,237	7,732	7,732
VII 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	5,432	5,268	7,237