

第52期 4～9月期決算 参考資料

(2009年3月期 第2四半期累計決算概要)

目 次

【連結決算の状況】

①連結業績の推移	連結—1
②連結主要財務指標	連結—2
③連結販管費の状況	連結—2
④連結設備投資、減価償却費の状況	連結—3
⑤連結キャッシュフローの状況	連結—3
⑥連結従業員の状況	連結—3

【単体決算の状況】

①単体業績の推移	単体—1
②単体主要財務指標	単体—2
③単体販管費の状況	単体—2
④単体設備投資、減価償却費の状況	単体—3
⑤単体従業員の状況	単体—3
⑥商品別売上高等の状況	単体—4
⑦売上、客数等の営業数値の状況	単体—5
⑧店舗の状況	単体—6
⑨新規出店等の状況	単体—7

2008年10月30日

株式会社 ヤオコー

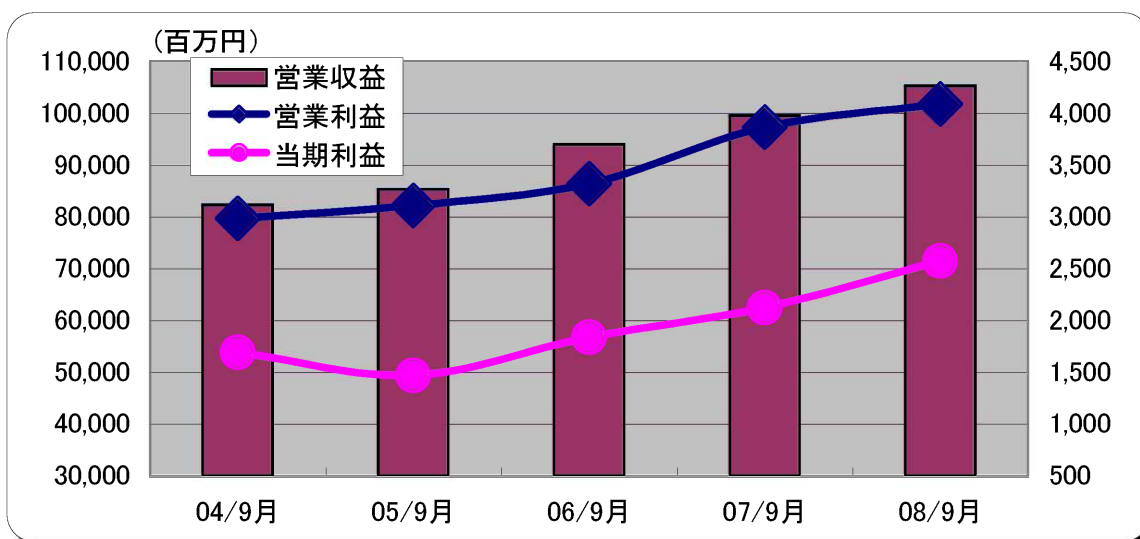
＜連結決算＞

1. 連結中間期業績の推移

(単位: 百万円、円、%)

	2006年9月中間		2007年9月中間		2008年第2四半期		2008年第2四半期	
		前期比		前期比		前期比	(当初見込)	前期比
営業収益	93,983	110.1	99,548	105.9	105,323	105.8	103,500	104.0
営業利益	3,318	106.8	3,864	116.5	4,087	105.8	3,965	102.6
経常利益	3,286	109.2	3,849	117.1	4,119	107.0	3,950	102.6
中間純利益	1,840	125.0	2,123	115.4	2,570	121.1	2,170	102.2
総資産	66,128	96.4	62,773	94.9	65,492	100.3	—	—
株主資本	28,183	113.4	26,784	95.0	30,544	107.1	—	—
1株当中間利益	93.89	125.0	111.17	118.4	132.41	119.1	111.76	100.5
1株当り純資産	1,426.36	112.6	1,368.40	95.9	1,565.41	114.4	—	—

(連結中間5期の業績トレンド)



(連結通期の業績推移)

(単位: 百万円、円、%)

	2006年3月期		2007年3月期		2008年3月期		2009年3月期	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
営業収益	174,837	104.3	188,270	107.7	202,253	107.4	209,200	103.4
営業利益	6,379	103.8	6,969	109.3	7,814	112.1	8,050	103.0
経常利益	6,242	102.6	6,946	111.3	7,803	112.3	8,000	102.5
当期純利益	3,457	103.7	3,845	111.2	4,227	109.9	4,360	103.1
総資産	65,704	91.1	64,779	98.6	65,302	100.8	—	—
株主資本	26,522	112.2	27,863	105.1	28,511	102.3	—	—
1株当り当期利益	173.55	103.8	198.67	114.5	219.65	110.6	224.55	102.2
1株当り純資産	1,350.20	112.2	1,464.11	108.4	1,456.12	99.5	—	—

2.連結主要財務指標

(単位:%)

	2007年9月中間	2008年第2四半期	(参)2008年3月期
営業収益営業利益率	3.9	3.9	3.9
営業収益経常利益率	3.9	3.9	3.9
営業収益当期純利益率	2.1	2.4	2.1
総資産経常利益率	6.0	6.3	12.0
総資産当期純利益率	3.3	3.9	6.5
自己資本経常利益率	14.1	14.0	27.7
自己資本当期純利益率	7.8	8.7	15.1
流動比率	68.3	69.8	70.1
固定比率	175.6	159.0	167.6
自己資本比率	42.3	46.4	43.3
負債比率	134.4	114.4	129.0

3.連結販売費・一般管理費の状況

(単位:百万円)

	2007年9月中間		2008年第2四半期		(参)2008年3月期	
	前期比	構成比	前期比	構成比	前期比	構成比
人件費	12,675	105.3%	13,606	107.3%	26,146	108.0%
		12.7%		12.9%		12.9%
配送費	1,740	102.5%	1,897	109.0%	3,531	105.1%
		1.7%		1.8%		1.7%
広告宣伝費	944	112.4%	930	98.5%	2,055	119.5%
		0.9%		0.9%		1.0%
地代家賃	3,385	103.1%	3,599	106.3%	6,928	105.1%
		3.4%		3.4%		3.4%
水道光熱費	1,572	108.3%	1,813	115.3%	3,084	111.5%
		1.6%		1.7%		1.5%
減価償却費	1,210	97.4%	1,230	101.7%	2,546	103.3%
		1.2%		1.2%		1.3%
その他	5,718	103.9%	5,937	103.8%	11,794	107.2%
		5.7%		5.6%		5.9%
合計	27,244	104.8%	29,012	106.5%	56,086	107.6%
		27.4%		27.5%		27.7%

注)構成比は、営業収益対比にて表示しております。

上記の減価償却費は、ソフトウェア償却費を含めて表示しております。

4.連結設備投資・減価償却費の状況

(単位:百万円、%)

	2007年9月中間		2008年第2四半期		(参)2008年3月期		(参)2009年3月期	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
新設・先行投資	3,142	130.1	3,084	98.2	6,297	130.8	5,488	87.2
既存店活性化	400	91.3	351	87.8	608	138.8	414	68.1
その他	—	—	—	—	—	—	—	—
設備投資計	3,542	124.2	3,435	97.0	6,905	131.4	5,902	85.5
減価償却費	1,210	97.4	1,230	101.7	2,546	103.3	2,654	104.2

上記の減価償却費は、ソフトウェア償却費を含めて表示しております。

5.連結キャッシュフローの状況

(単位:百万円、%)

	2007年9月中間		2008年第2四半期		(参)2008年3月期	
		前期比		前期比		前期比
営業活動C・F	2,837	87.5	3,138	110.6	7,665	142.4
投資活動C・F	-2,387	212.9	-1,637	68.6	-5,025	—
財務活動C・F	-2,081	135.9	-378	18.2	-3,091	67.8
現金及び現金同等物期末残高	4,747	91.6	7,050	148.5	5,928	92.9

6.連結従業員の状況

(単位:人、%)

	2007年9月中間		2008年第2四半期		(参考)2008年3月期		
		構成比		構成比		構成比	前期比
社員合計	1,991	23.1	2,054	23.3	1,992	21.8	106.8
パートタイマー	6,633	76.9	6,752	76.7	7,149	78.2	108.0
全従業員数	8,624	100.0	8,806	100.0	9,141	100.0	107.7
新卒者数	142(07年4月入社)		188(08年4月入社)		142(07年4月入社)		

注) 1.パートタイマーはアルバイト社員を含み、8H換算で表示しております。

2.人数は、半期末・期末在籍人数であります。

3.2008年9月中間末人員はYCCを除いております。

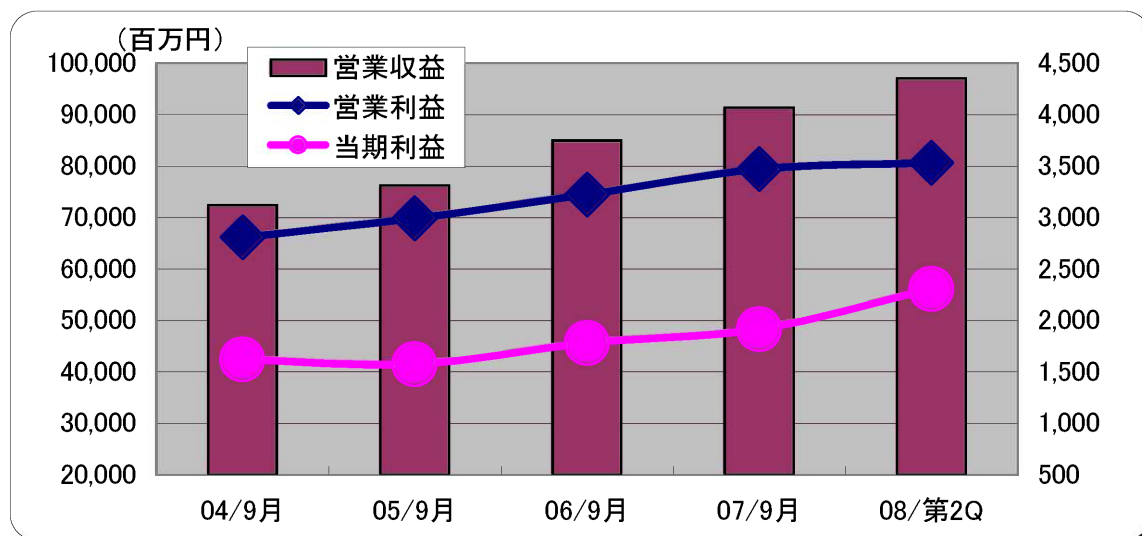
＜単体決算＞

1. 単体中間期業績の推移

(単位: 百万円、円、%)

	2006年9月中間		2007年9月中間		2008年第2四半期		2008年第2四半期	
		前期比		前期比		前期比	(当初見込)	前期比
営業収益	84,918	111.4	91,345	107.6	96,994	106.2	95,660	104.7
営業利益	3,227	107.6	3,473	107.6	3,536	101.8	3,580	103.1
経常利益	3,196	109.7	3,458	108.2	3,649	105.5	3,580	103.5
中間純利益	1,785	112.9	1,919	107.5	2,309	120.3	1,970	102.7
総資産	61,087	97.3	58,131	97.3	61,708	106.2	—	—
株主資本	27,787	112.1	26,027	93.7	29,354	112.8	—	—
1株当り中間利益	91.10	112.9	100.48	110.3	118.93	118.4	101.46	101.0
1株当り純資産	1,417.62	112.1	1,340.38	94.6	1,511.84	112.8	—	—
1株当り配当金	15.00		18.00		20.00		20.00	

(単体中間5期の業績トレンド)



(単体通期の業績推移)

(単位: 百万円、円、%)

	2006年3月期		2007年3月期		2008年3月期		2009年3月期	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
営業収益	156,065	106.3	170,694	109.4	185,308	108.6	192,900	104.1
営業利益	6,019	103.7	6,468	107.5	6,818	105.4	7,150	104.9
経常利益	5,905	102.7	6,450	109.2	6,806	105.5	7,150	105.1
当期利益	3,463	106.9	3,621	104.6	3,789	104.6	3,900	102.9
総資産	60,429	92.2	60,173	99.6	60,393	100.4	—	—
株主資本	26,405	112.3	27,273	103.3	27,495	100.8	—	—
1株当り当期利益	173.84	107.0	187.12	107.6	196.87	105.2	200.85	102.0
1株当り純資産	1,344.24	112.4	1,446.09	107.6	1,416.04	97.9	—	—
1株当り配当金	30.00		65.00		40.00		40.00	

2.単体主要財務指標

(単位:%)

	2007年9月中間	2008年第2四半期	(参)2008年3月期	(参)ヤオコー+三味
営業収益営業利益率	3.8	3.6	3.7	4.0
営業収益経常利益率	3.8	3.8	3.7	4.1
営業収益当期純利益率	2.1	2.4	2.0	2.6
総資産経常利益率	5.8	6.0	11.3	—
総資産当期純利益率	3.2	3.8	6.3	—
自己資本経常利益率	13.0	12.8	24.9	—
自己資本当期純利益率	7.2	8.1	13.8	—
流動比率	64.6	63.8	65.2	—
固定比率	175.2	162.9	169.0	—
自己資本比率	44.8	47.6	45.5	—
負債比率	123.3	110.2	119.6	—
配当性向	17.9	16.8	20.3	—

注)参考として「ヤオコー+三味」営業収益比率を併記しております。

3.単体販売費・一般管理費の状況

(単位:百万円)

	(ヤオコーのみ)		(ヤオコー+三味)		(ヤオコーのみ)		(ヤオコー+三味)	
	2007年9月中間	前期比 構成比	2007年9月中間	前期比 構成比	2008年第2四半期	前期比 構成比	2008年第2四半期	前期比 構成比
人件費	8,469	106.5% 9.3%	11,568	107.5% 12.7%	9,398	111.0% 9.7%	12,805	110.7% 13.2%
配送費	1,581	104.2% 1.7%	1,709	103.1% 1.9%	1,736	109.8% 1.8%	1,871	109.5% 1.9%
広告宣伝費	855	115.6% 0.9%	863	115.9% 0.9%	848	99.2% 0.9%	853	98.8% 0.9%
地代家賃	3,100	104.0% 3.4%	3,100	104.0% 3.4%	3,316	107.0% 3.4%	3,316	107.0% 3.4%
水道光熱費	1,490	109.9% 1.6%	1,491	109.9% 1.6%	1,726	115.8% 1.8%	1,726	115.8% 1.8%
減価償却費	1,070	104.1% 1.2%	1,148	104.9% 1.3%	1,090	101.9% 1.1%	1,171	102.0% 1.2%
その他	4,189	105.5% 4.6%	4,871	106.5% 5.3%	4,178	99.7% 4.3%	4,794	98.4% 4.9%
合計	20,756	106.2% 22.7%	24,750	106.8% 27.1%	22,295	107.4% 23.0%	26,538	107.2% 27.3%

注)構成比は、営業収益対比にて表示しております。

参考として「ヤオコー+三味」を併記しております。

上記の減価償却費は、ソフトウェア償却費を含めて表示しております。

4.単体設備投資・減価償却費の状況

(単位:百万円、%)

	2007年9月中間		2008年第2四半期		(参)2008年3月期		(参)2009年3月期	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
新設・先行投資	3,015	139.8	3,084	102.3	6,070	138.0	5,375	88.6
既存店活性化	382	89.0	306	80.1	554	129.1	381	68.8
その他	—	—	—	—	—	—	—	—
設備投資計	3,397	131.4	3,390	99.8	6,624	137.2	5,756	86.9
減価償却費	1,070	99.5	1,090	101.9	2,279	98.3	2,285	100.3

上記の減価償却費は、ソフトウェア償却費を含めて表示しております。

5.単体従業員の状況

(単位:人、%)

	(ヤオコー)		(ヤオコー+三味)		(ヤオコー)		(ヤオコー+三味)	
	2007年9月中間		2007年9月中間		2008年第2四半期		2008年第2四半期	
		構成比		構成比		構成比		構成比
社員合計	1,469	27.5	1,695	21.5	1,628	28.2	1,865	21.9
パートタイマー	3,871	72.5	6,199	78.5	4,139	71.8	6,642	78.1
全従業員数	5,340	100.0	7,894	100.0	5,767	100.0	8,507	100.0
新卒者数	124(07年4月入社)				180(08年4月入社)			

注) 1.パートタイマーはアルバイト社員を含み、8H換算で表示しております。

2.人数は、半期末・期末在籍人数であります。

3.2008年4月入社の新卒者数は、ヤオコー+三味の合計であります。

6.商品別売上高等の状況

■商品別売上高と構成比の状況

(単位:百万円)

	2007年9月中旬		2008年第2四半期		(参考)2008年3月期	
		構成比		構成比		構成比
精肉	8,584	9.8%	9,552	10.3%	18,126	10.2%
鮮魚	7,349	8.4%	7,570	8.1%	15,105	8.5%
青果	11,533	13.2%	11,987	12.9%	22,746	12.8%
生鮮食品計	27,466	31.4%	29,108	31.3%	55,978	31.5%
日配食品	17,469	20.0%	18,387	19.8%	34,975	19.7%
加工食品	23,785	27.2%	25,821	27.8%	48,490	27.3%
住居関連	4,015	4.6%	4,250	4.6%	8,340	4.7%
ヤオコー直営売上高	72,736	83.1%	77,568	83.4%	147,787	83.2%
惣菜	6,411	7.3%	6,828	7.3%	12,812	7.2%
寿司	2,745	3.1%	2,912	3.1%	5,551	3.1%
ベーカリー	2,966	3.4%	3,160	3.4%	6,269	3.5%
三味(デリカ)売上高	12,121	13.8%	12,899	13.9%	24,633	13.9%
テナント売上	2,669	3.0%	2,484	2.7%	5,197	2.9%
商品供給売上	22	0.0%	21	0.0%	50	0.0%
売上高合計	87,549	100.0%	92,972	100.0%	177,667	100.0%

注)直営売上高には、表記していないその他部門の売上が含まれております。

■商品別荒利益率の状況

(単位:%)

	2007年9月中旬		2008年第2四半期		(参考)2008年3月期	
		前期増減		前期増減		前期増減
精肉	32.35%	0.05%	32.84%	0.49%	32.90%	0.20%
鮮魚	32.57%	0.01%	32.51%	-0.06%	32.51%	-0.20%
青果	22.36%	0.18%	22.87%	0.51%	22.57%	0.20%
生鮮食品計	28.21%	0.05%	28.65%	0.44%	28.60%	0.09%
日配食品	26.77%	-0.03%	26.35%	-0.42%	26.73%	-0.22%
加工食品	21.06%	0.16%	21.01%	-0.05%	21.57%	0.24%
住居関連	23.57%	-0.41%	24.08%	0.51%	23.94%	-0.06%
ヤオコー直営合計	25.27%	0.01%	25.31%	0.04%	25.59%	0.04%
惣菜	41.56%	-0.11%	41.52%	-0.04%	41.37%	0.03%
寿司	53.87%	0.22%	53.88%	0.01%	53.79%	0.14%
ベーカリー	57.02%	0.59%	59.03%	2.01%	57.96%	1.46%
三味(デリカ)合計	48.13%	0.13%	48.61%	0.48%	48.39%	0.43%
荒利益率合計	28.54%	0.07%	28.66%	0.12%	28.84%	0.13%

注)三味(惣菜・寿司・ベーカリー)の部門荒利益率を合計欄に加算しておりますので、上記の荒利益率合計はヤオコー単体の荒利益率とは異なります。

7.売上・客数等の営業数値の状況（ヤオコー直営+三味）

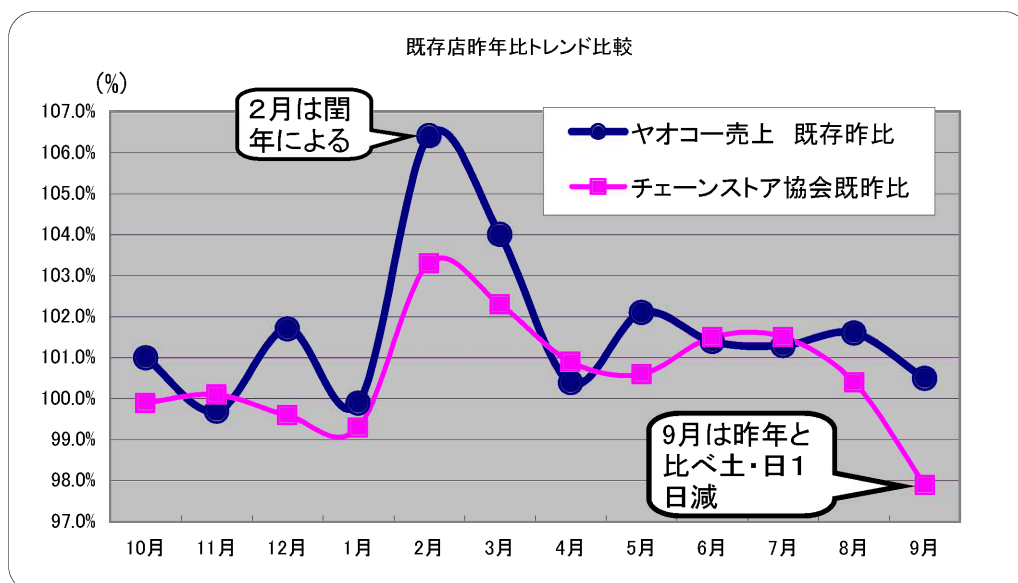
（単位：％）

		2006/3月期 （前期比）	2007/3月期 （前期比）	2008/3月期 （前期比）	2008/第2Q （前期比）	2008/第2四半期 （前中間比） （当初見込）
売上高	全店	106.4	109.9	109.1	106.6	—
	既存店	99.1	99.4	101.6	101.3	100.5
客数	全店	107.3	109.8	109.0	105.7	—
	既存店	100.2	98.9	101.4	100.1	100.5
客単価	全店	99.1	100.1	100.1	100.9	100.0
1品単価	全店	97.9	102.0	98.1	100.8	99.5
買上点数	全店	101.0	98.0	102.0	100.1	100.5

売上高には、テナント売上(0.1%程度)を含めて表示しています。

■2009年3月期第2四半期 月次既存店売上高前期比の推移(1年間)

（チェーンストア協会の数値は、当社の扱い商品に合せて食品と日用雑貨で算出しております）



■月次の営業数値の状況（既存店前期比）

（単位：％）

	07/10月	07/11月	07/12月	08/1月	08/2月	08/3月
売上高	101.0	99.7	101.7	99.9	106.4	104.0
客数	101.8	99.9	102.0	99.2	103.4	101.9
客単価	99.1	99.8	99.6	100.6	102.9	102.0
1品単価	98.0	98.0	97.9	98.0	99.3	99.2
買上点数	101.1	101.7	101.7	102.6	103.5	102.8
	08/4月	08/5月	08/6月	08/7月	08/8月	08/9月
売上高	100.4	102.1	101.4	101.3	101.6	100.5
客数	99.7	99.5	97.9	102.4	99.6	101.5
客単価	100.6	102.6	103.6	98.8	102.0	99.0
1品単価	100.5	101.4	103.3	100.4	100.7	99.3
買上点数	100.1	101.1	100.2	98.4	101.2	99.6

8.店舗の状況

■売場面積と平均店舗年齢の状況

(単位: m²、%)

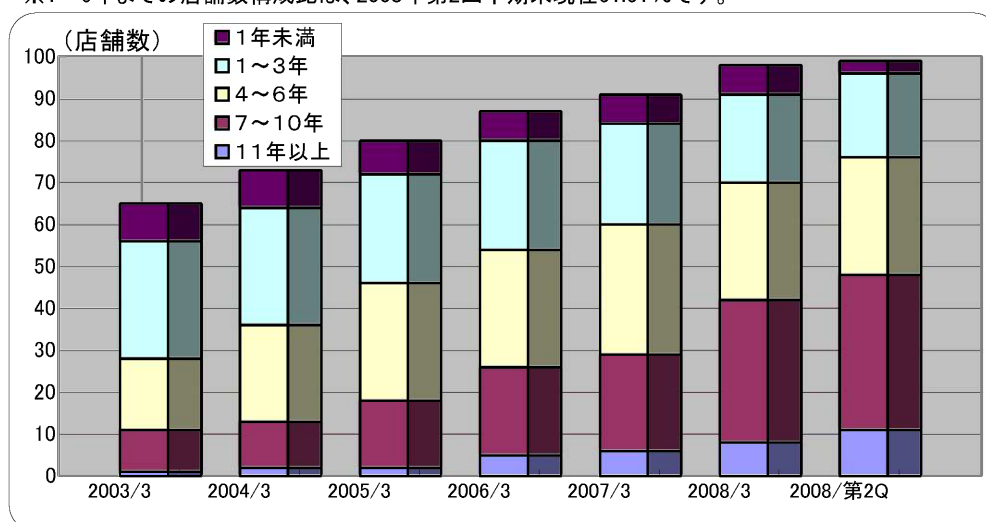
2006年3月期 前期比	2008年3月期 前期比	2008年第2四半期 前期比	2009年3月期 (見込) 前期比
売場面積(m²)			
168,623 103.3%	184,388 109.3%	191,484 103.8%	0.0%
(うち新規出店) 13,690 (6店)	14,778 (7店)	1,821 (1店)	(4店予定)
(うち増床店) — —	— —	(店)	(店)
(うち閉鎖店) 2,521 (2店)		— —	(店)
平均店舗年齢			
5.15歳	5.77歳	6.25歳	—

■県別店舗数の状況

	2006/3月期	2007/3月期	2008/3月期	2008/ 第2四半期	2009/3月期 (予定)	08/第2四半期 売上構成比
埼玉県	59店	60店	64店	64店	64店	65.9%
群馬県	7店	7店	8店	8店	10店	8.3%
千葉県	9店	10店	11店	12店	12店	4.6%
栃木県	5店	5店	5店	5店	5店	7.9%
茨城県	6店	8店	9店	9店	9店	12.2%
東京都	1店	1店	1店	1店	1店	1.1%
合計	87店	91店	98店	99店	101店	100.0% (直営売上)

■期別店舗年齢の状況(2008年第2四半期末段階)

※1～6年までの店舗数構成比は、2008年第2四半期末現在51.51%です。



(スクラップ&ビルド、増床、全面改装時には、店舗年齢を「0」に戻して算出しております)

9.新規出店等の状況(2008年第2四半期)

■新規出店(2008/第2四半期実績)

タイプ	店名	所在地	実施日	売場面積 (㎡)	年商見込 (百万円)
NSC	四街道店	千葉県四街道市	4月15日	1,972	1,700

■改装店(2008/第2四半期実績)

タイプ	店名	所在地	実施日	売場面積 (㎡)	備考 (主たる変更内容)
NSC	成田駅前店	千葉県成田市	08.05.20	2,065	新MD導入
NSC	川越山田店	埼玉県川越市	08.05.27	2,476	レイアウト変更、商品マッサージ
NSC	足利店	栃木県足利市	08.06.10	2,098	新MD導入
NSC	竜ヶ崎店	茨城県竜ヶ崎市	08.06.17	2,041	新MD導入
SSM	大宮蓮沼店	埼玉県さいたま市	08.06.24	1,936	新MD導入
SSM	船橋三咲店	千葉県船橋市	08.07.15	2,022	新MD導入
NSC	野木店	千葉県野田市	08.07.29	1,771	新MD導入
NSC	大宮島町店	埼玉県さいたま市	08.09.09	1,535	新MD導入

■新規出店予定(2009/3月期での計画)

タイプ	店名	所在地	予定時期	売場面積 予定(㎡)	年商見込 (百万円)
NSC	岩槻西町店	埼玉県さいたま市	10月1日	2,042	1,700
NSC	高崎飯塚店	群馬県高崎市	08.11末予定	2,362	2,000
NSC	高崎高関店	群馬県高崎市	09年春予定		