

第48期 中間決算 参考資料

(2005年3月期 9月中間決算概要)

目 次

【連結決算の状況】

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

【単体決算の状況】

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

2004年10月28日

株式会社 ヤオコー

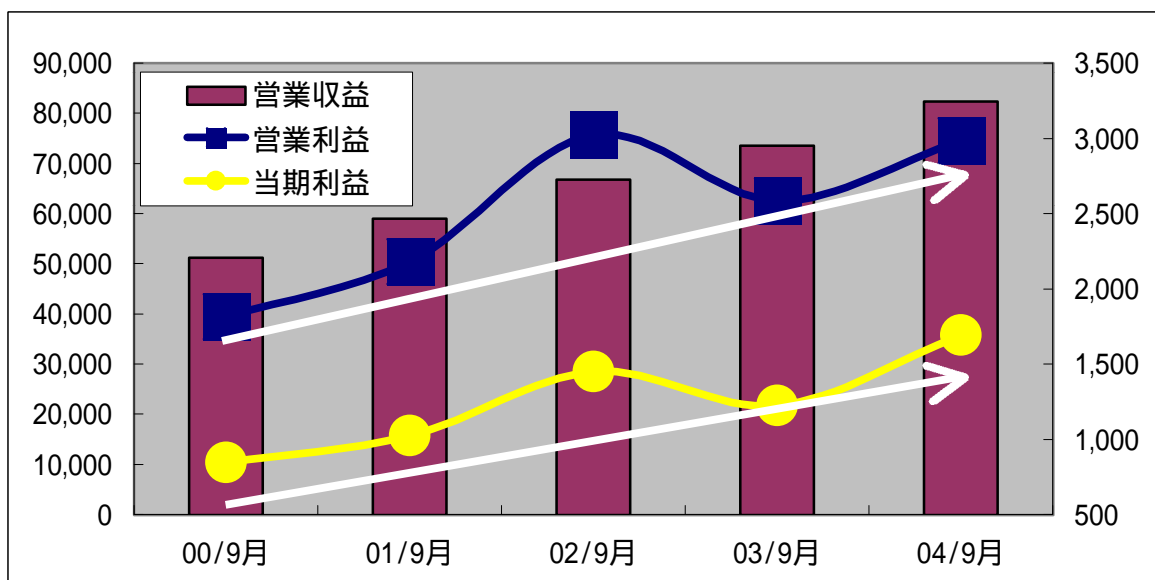
＜連結決算＞

1. 連結中間期業績の推移

（単位：百万円、円、％）

	2002年9月中間		2003年9月中間		2004年9月中間		2004年9月中間	
		前期比		前期比		前期比	(当初見込)	前期比
営業収益	66,822	113.2	73,540	110.1	82,294	111.9	81,900	111.4
営業利益	3,023	138.6	2,587	85.6	2,985	115.4	2,800	108.2
経常利益	2,999	144.6	2,568	85.6	2,973	115.7	2,750	107.1
中間純利益	1,448	141.5	1,223	84.5	1,692	138.3	1,450	118.5
総資産	52,881	99.2	57,893	109.5	66,846	115.5		
株主資本	18,390	93.8	19,971	108.6	22,207	111.2		
1株当中間利益	72.41	141.5	61.17	84.5	86.35	141.2	73.96	120.9
1株当り株主資本	919.28	93.8	998.33	108.6	1,132.87	113.5		

(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、％）

	2002年3月期		2003年3月期		2004年3月期		2005年3月期	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
営業収益	120,120	112.8	136,284	113.5	151,832	111.4	167,500	110.3
営業利益	4,407	113.1	5,090	115.5	5,708	112.1	6,000	105.1
経常利益	4,251	113.3	5,045	118.7	5,688	112.7	5,900	103.7
当期純利益	2,036	114.9	2,261	111.1	2,937	129.9	3,100	105.5
総資産	50,585	93.8	54,641	108.0	62,222	113.9		
株主資本	17,205	91.3	18,887	109.8	20,858	110.4		
1株当り当期利益	101.77	114.9	110.54	108.6	145.41	131.5	155.48	106.9
1株当り株主資本	860.02	91.2	941.65	109.5	1,061.31	112.7		

2.連結主要財務指標

(単位：%)

	2003年9月中間	2004年9月中間	(参) 2004年3月期
営業収益営業利益率	3.5	3.6	3.8
営業収益経常利益率	3.5	3.6	3.7
営業収益当期純利益率	1.7	2.1	1.9
総資本経常利益率	4.6	4.4	9.7
総資本当期純利益率	2.2	2.5	5.0
株主資本経常利益率	13.2	13.4	28.6
株主資本当期純利益率	6.3	7.6	14.8
流動比率	56.3	56.5	57.4
固定比率	227.2	239.7	234.3
株主資本比率	34.5	33.2	33.5
負債比率	188.8	199.9	197.2

3.連結販売費・一般管理費の状況

(単位：百万円)

	2003年9月中間		2004年9月中間		(参) 2004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	9,073	116.0% 12.3%	10,276	113.3% 12.5%	18,523	111.4% 12.2%
配送費	1,347	153.4% 1.8%	1,494	110.9% 1.8%	2,783	132.3% 1.8%
広告宣伝費	582	110.4% 0.8%	727	124.9% 0.9%	1,303	113.0% 0.9%
地代家賃	2,389	116.5% 3.2%	2,679	112.1% 3.3%	4,864	113.9% 3.2%
リース料	799	66.6% 1.1%	795	99.5% 1.0%	1,585	66.1% 1.0%
水道光熱費	1,130	106.4% 1.5%	1,321	116.9% 1.6%	2,175	109.8% 1.4%
減価償却費	1,059	101.3% 1.4%	1,205	113.8% 1.5%	2,150	105.5% 1.4%
その他	3,506	96.8% 4.8%	4,035	115.1% 4.9%	7,348	95.0% 4.8%
合計	19,890	109.2% 27.0%	22,535	113.3% 27.4%	40,735	106.3% 26.8%

注) 構成比は、営業収益対比に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、%)

	2003年9月中間		2004年9月中間		(参) 2004年3月期		(参) 2005年3月期	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
新設・先行投資	4,251	140.9	6,269	147.5	9,640	176.8	13,412	139.1
既存店活性化	175	46.3	35	20.0	195	44.1	380	194.9
その他			83		80		83	103.8
設備投資計	4,426	130.4	6,387	144.3	9,915	168.3	13,875	139.9
減価償却費	1,059	101.3	1,262	119.2	2,284	101.3	2,583	113.1

5.連結キャッシュフローの状況

(単位：百万円、%)

	2003年9月中間		2004年9月中間		(参) 2004年3月期	
		前期比		前期比		前期比
営業活動C・F	2,809	101.1	3,363	119.7	7,458	143.8
投資活動C・F	-3,905	141.4	-5,509	141.1	-8,802	170.0
財務活動C・F	1,015	387.7	1,987	195.8	1,430	396.1
現金及び現金同等物期末残高	3,281	99.0	3,219	98.1	3,448	101.4

6.連結従業員の状況

(単位：人、%)

	2003年9月中間		2004年9月中間		(参考) 2004年3月期		
		構成比		構成比		構成比	前期比
男子	1,321	21.2	1,383	19.5	1,316	19.3	106.8
女子	335	5.4	382	5.4	324	4.8	106.6
社員合計	1,656	26.6	1,765	24.9	1,640	24.1	106.8
パートタイマー	4,576	73.4	5,311	75.1	5,169	75.9	113.7
全従業員数	6,232	100.0	7,076	100.0	6,809	100.0	111.9
(新卒者数)	(129)03年4月入社		(159)04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。

3.2004年4月入社の新卒者数は、159名であります。

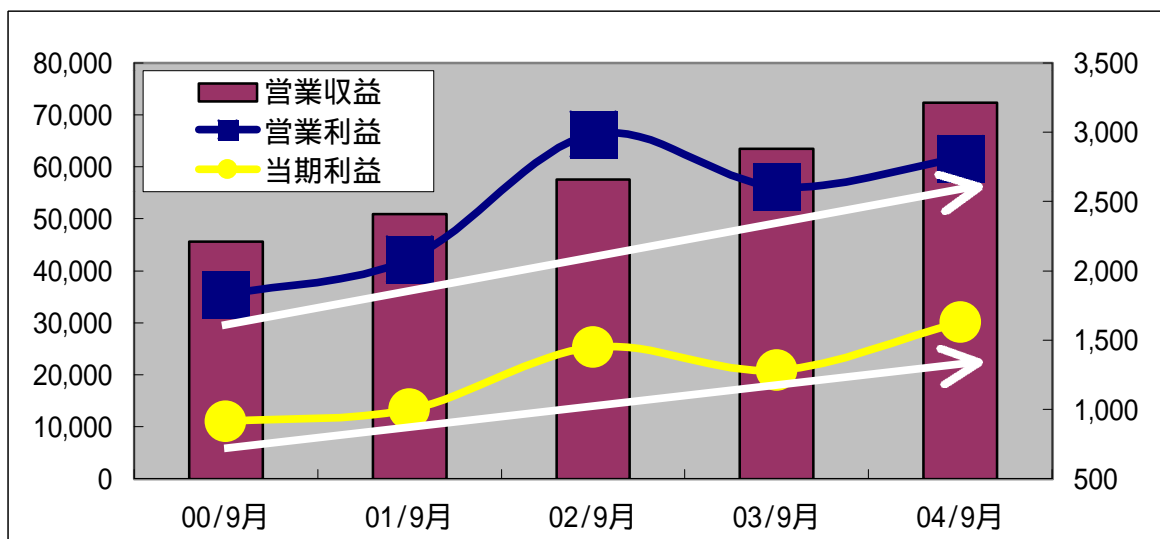
< 単体決算 >

1. 単体中間期業績の推移

(単位：百万円、円、%)

	2002年9月中間		2003年9月中間		2004年9月中間		2004年9月中間	
		前期比		前期比		前期比	当初見込	前期比
営業収益	57,609	113.2	63,499	110.2	72,340	113.9	71,900	113.2
営業利益	2,986	143.2	2,608	87.4	2,813	107.9	2,750	105.4
経常利益	2,970	145.4	2,598	87.5	2,801	107.8	2,700	103.9
中間純利益	1,448	145.0	1,281	88.4	1,626	127.0	1,450	113.2
総資産	47,121	100.6	51,169	108.6	60,129	117.5		
株主資本	18,410	92.2	19,989	108.6	22,104	110.6		
1株当中間利益	72.41	145.0	64.05	88.5	82.99	129.6	73.96	115.5
1株当り株主資本	920.29	92.2	999.24	108.6	1,127.59	112.8		
1株当り配当金	11.00		11.00		12.50		12.50	

(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、%)

	2002年3月期		2003年3月期		2004年3月期		2005年3月期	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
営業収益	102,937	109.2	116,980	113.6	131,611	112.5	147,000	111.7
営業利益	4,025	110.6	4,816	119.7	5,553	115.3	5,700	102.6
経常利益	3,942	111.2	4,784	121.3	5,514	115.3	5,600	101.6
当期利益	1,694	115.0	2,323	137.2	2,938	126.4	3,020	102.8
総資産	45,040	89.0	48,412	107.5	55,757	115.2		
株主資本	17,229	89.6	18,974	110.1	20,817	109.7		
1株当り当期利益	84.69	115.0	113.66	134.2	145.43	128.0	151.40	104.1
1株当り株主資本	861.21	89.6	946.03	110.1	1,059.25	112.0		
1株当り配当金	22.50		23.50		25.00		25.00	

2. 単体主要財務指標

(単位：%)

	2003年9月中間	2004年9月中間	(参) 2004年3月期
営業収益営業利益率	4.1	3.9	4.2
営業収益経常利益率	4.1	3.9	4.2
営業収益当期純利益率	2.0	2.2	2.2
総資本経常利益率	5.2	4.8	10.6
総資本当期純利益率	2.6	2.8	5.6
株主資本経常利益率	13.3	13.1	27.7
株主資本当期純利益率	6.6	7.6	14.8
流動比率	45.2	45.5	47.0
固定比率	216.1	231.2	225.2
株主資本比率	39.1	36.8	37.3
負債比率	156.0	172.0	167.8
配当性向	17.2	15.4	17.2

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) (ヤオコーのみ) (ヤオコー+三味) (ヤオコーのみ)

	2003年9月中間		2004年9月中間		2004年9月中間		(参) 2004年3月期	
	前期比	構成比	前期比	構成比	前期比	構成比	前期比	構成比
人件費	5,753	86.8%	6,614	115.0%	8,886	154.5%	11,812	83.4%
		9.1%		9.1%		12.3%		9.0%
配送費	1,299	156.5%	1,331	102.5%	1,449	111.5%	2,688	133.8%
		2.0%		1.8%		2.0%		2.0%
広告宣伝費	504	115.3%	654	129.8%	661	131.2%	1,150	117.7%
		0.8%		0.9%		0.9%		0.9%
地代家賃	1,955	117.5%	2,247	114.9%	2,247	114.9%	4,002	115.3%
		3.1%		3.1%		3.1%		3.0%
リース料	569	84.4%	586	103.0%	706	124.1%	1,144	84.2%
		0.9%		0.8%		1.0%		0.9%
水道光熱費	1,003	106.9%	1,201	119.7%	1,201	119.7%	1,938	111.1%
		1.6%		1.7%		1.7%		1.5%
減価償却費	834	94.9%	1,001	120.0%	1,056	126.6%	1,696	100.1%
		1.3%		1.4%		1.5%		1.3%
その他	2,490	101.6%	2,927	117.6%	3,309	132.9%	5,272	97.8%
		3.9%		4.0%		4.6%		4.0%
合計	14,410	99.4%	16,565	115.0%	19,518	135.4%	29,706	96.4%
		22.7%		22.9%		27.0%		22.6%

注) 構成比は、営業収益対比にて表示しております。

(ヤオコー+三味)は、分社前のデリカ事業部を含む数値を参考として表記しております。

4. 単体設備投資・減価償却費の状況

(単位：百万円、%)

	2003年9月中間		2004年9月中間		(参)2004年3月期		(参)2005年3月期	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
新設・先行投資	4,110	163.0	6,076	147.8	9,506	200.0	13,209	139.0
既存店活性化	142	54.0	21	14.8	162	42.0	319	196.9
その他			83		80		83	
設備投資計	4,252	152.7	6,180	145.3	9,748	189.7	13,611	139.6
減価償却費	834	94.9	1,073	128.7	1,954	104.0	2,284	116.9

5. 単体従業員の状況

(単位：人、%)

(ヤオコーのみ) (ヤオコーのみ) (ヤオコー+三味)

	2003年9月中間		2004年9月中間		(参考)2004年9月中間		
		構成比		構成比		構成比	前期比
男子	970	26.2	1,039	24.3	1,199	19.4	106.1
女子	183	4.9	213	5.0	245	4.0	115.0
社員合計	1,153	31.2	1,252	29.3	1,444	23.4	107.5
パートタイマー	2,548	68.8	3,019	70.7	4,721	76.6	118.9
全従業員数	3,701	100.0	4,271	100.0	6,165	100.0	116.1
(新卒者数)	(109)03年4月入社		(138)04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。

3.2004年4月入社の新卒者数は、138名であります。(ヤオコー+三味)

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)

	2003年9月中間		2004年9月中間		(参考)2004年3月期	
		構成比		構成比		構成比
精肉	5,866	9.6%	6,655	9.6%	12,192	9.7%
鮮魚	5,524	9.1%	6,090	8.8%	11,721	9.3%
青果	7,917	13.0%	8,971	13.0%	15,915	12.6%
生鮮食品計	19,308	31.7%	21,717	31.4%	39,829	31.6%
日配食品	12,015	19.7%	13,728	19.9%	24,742	19.6%
加工食品	16,254	26.7%	18,829	27.2%	34,115	27.0%
住居関連	2,958	4.9%	3,202	4.6%	6,175	4.9%
ヤオコー直営売上高	50,536	83.0%	57,477	83.2%	104,862	83.1%
惣菜	3,834	6.3%	4,522	6.5%	7,791	6.2%
寿司	1,746	2.9%	2,047	3.0%	3,633	2.9%
ﾊﾞｰｶﾘｰ	1,999	3.3%	2,272	3.3%	4,267	3.4%
三味(デリカ)売上高	7,580	12.5%	8,841	12.8%	15,691	12.4%
テナント売上	2,547	4.2%	2,718	3.9%	5,244	4.1%
商品供給売上	211	0.3%	74	0.1%	424	0.3%
売上高合計	60,876	100.0%	69,112	100.0%	126,223	100.0%

商品別荒利益率の状況

(単位：%)

	2003年9月中間		2004年9月中間		(参考)2004年3月期	
		前期増減		前期増減		前期増減
精肉	32.86%	-0.13%	31.97%	-0.89%	32.76%	-0.57%
鮮魚	31.84%	-0.21%	31.95%	0.11%	32.34%	0.22%
青果	22.29%	0.31%	22.40%	0.11%	22.47%	0.52%
生鮮食品計	28.23%	0.11%	28.01%	-0.22%	28.52%	0.19%
日配食品	26.64%	-0.48%	27.01%	0.37%	26.73%	-0.18%
加工食品	21.55%	-0.05%	21.42%	-0.13%	21.43%	-0.13%
住居関連	22.88%	0.09%	23.46%	0.58%	23.06%	0.41%
ヤオコー直営合計	25.39%	-0.19%	25.36%	-0.03%	25.47%	-0.10%
惣菜	39.76%	0.37%	40.00%	0.24%	39.64%	0.11%
寿司	51.97%	0.30%	52.86%	0.89%	52.44%	0.91%
ﾊﾞｰｶﾘｰ	54.49%	-1.00%	55.00%	0.51%	54.88%	-0.56%
三味(デリカ)合計	46.64%	0.10%	46.83%	0.19%	46.75%	0.09%
テナント	9.19%	0.39%	9.78%	0.59%	9.28%	0.43%
商品供給	1.93%	-0.25%	1.52%	-0.41%	1.92%	-0.23%
荒利益率合計	27.34%	-0.02%	27.47%	0.13%	27.37%	0.02%

注) 三味(惣菜・寿司・ﾊﾞｰｶﾘｰ)の部門荒利益率を合計欄に加算しておりますので、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)

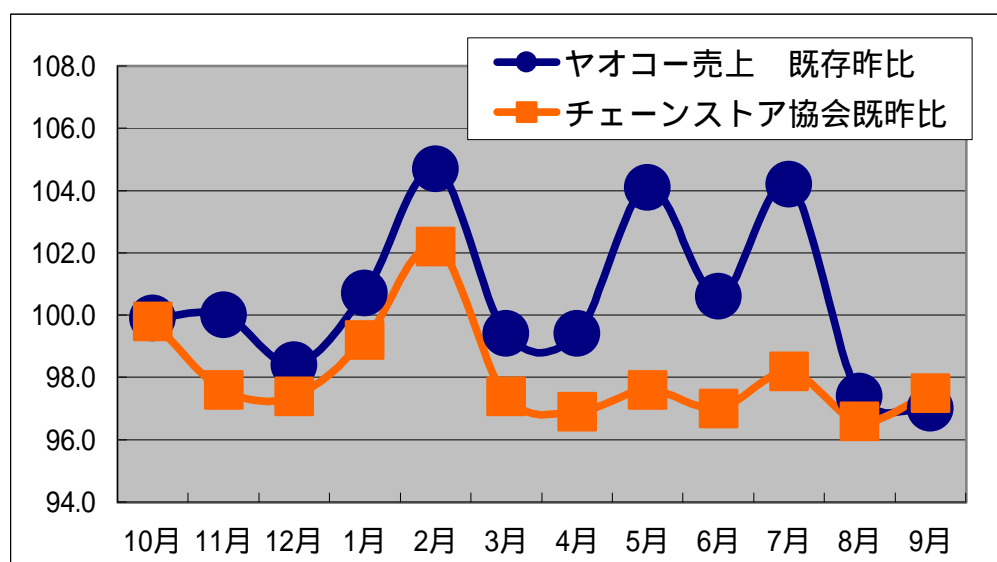
(単位：%)

	2002/3月期 (前期比)	2003/3月期 (前期比)	2004/3月期 (前期比)	2004/9中間 (前中間比)	2004/9中間 当初見込
売上高 全店	111.1	114.0	112.8	113.8	
既存店	102.6	105.4	98.9	100.4	100.0
客数 全店	113.3	113.5	117.4	117.9	
既存店	105.0	105.2	102.7	103.6	105.0
客単価 全店	98.0	100.4	96.1	96.5	95.0
1品単価 全店	98.1	99.2	96.5	97.0	95.0
買上点数 全店	99.9	101.2	99.6	99.5	100.0

売上高には販売管理帳票上、テナント酒売上(0.1%程度)を含めて表示しています。

2005年3月期 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：%)

	03/10月	03/11月	03/12月	04/1月	04/2月	04/3月
売上高	99.9	100.0	98.4	100.7	104.7	99.4
客数	104.5	103.3	103.5	104.9	107.5	102.9
客単価	95.5	96.8	95.1	96.0	97.4	96.6
1品単価	95.2	95.0	96.1	95.5	96.6	96.4
買上点数	100.3	101.8	99.0	100.6	100.8	100.2
	04/4月	04/5月	04/6月	04/7月	04/8月	04/9月
売上高	99.4	104.1	100.6	104.2	97.4	97.0
客数	105.6	106.2	104.9	105.8	100.8	98.9
客単価	94.1	98.1	95.9	98.5	96.7	98.1
1品単価	93.9	95.6	96.3	98.0	98.6	100.6
買上点数	100.2	102.5	99.5	100.5	98.1	97.5

8.店舗の状況

売場面積と平均店舗年齢の状況

(単位：m²、%)

2003年3月期 前期比	2004年3月期 前期比	2004年9月中間 前期比	2005年3月期 (見込) 前期比
売場面積 (m²)			
116,068 112.7%	131,842 113.6%	143,476 108.8%	147,522 111.9%
(うち新規出店) 14,401 (7店)	15,774 (8店)	11,634 (5店)	15,680 (7店)
(うち増床店)			
(うち閉鎖店) 1,347 (1店)			
平均店舗年齢			
3.45歳	3.88歳	4.01歳	

県別店舗数の状況

	2002/3月期	2003/3月期	2004/3月期	2004/ 9月中間	2005/3月期 (予定)	04/9中間 売上構成比
埼玉県	43店	47店	53店	54店	55店	72.6%
群馬県	5店	5店	6店	6店	6店	7.5%
千葉県	3店	5店	6店	8店	8店	8.2%
茨城県	4店	4店	4店	5店	6店	5.2%
栃木県	4店	4店	4店	5店	5店	6.5%
合計	59店	65店	73店	78店	80店	100.0% (直営売上)

店舗別売上高上位10店舗の状況 (2004年9月中間実績) (単位：百万円、%)

	売上高 上位10店舗			前期比 上位10店舗		
		売上高	前期比		売上高	前期比
1位	川越南古谷	1,873	107.4	入曽店	802	113.6
2位	川越山田	1,767	99.5	佐野浅沼	1,038	112.8
3位	狭山	1,748	98.3	一本松南	677	111.0
4位	所沢北原	1,701	108.2	前橋六供	961	110.2
5位	北入曽	1,546	100.6	皆野	842	109.3
6位	入間仏子	1,458	97.9	所沢北原	1,701	108.2
7位	嵐山ハイパス	1,350	93.3	小川SC	914	108.1
8位	東所沢	1,277	103.4	所沢北野	929	107.9
9位	南桜井	1,272	98.0	高崎井野	935	107.6
10位	浦和大久保	1,111	101.8	川越南古谷	1,873	107.4

注) 1.店舗別売上高は、テナントを含まない直営売上であります。

2.既存65店舗中、前期売上を上回った店舗は、32店舗であります。(49.2%)

9.新規出店等の状況(2004年9月中旬)

新規出店(2004/9月中旬実績)

タイプ	店名	所在地	実施日	売場面積 (㎡)	年商見込 (百万円)
N S C	藤代店	茨城県 北相馬郡	04/4.21	2,386	1,600
N S C	足利大前店	栃木県 足利市	04/5.26	2,075	1,700
N S C	ワカウォーク店	埼玉県 鶴ヶ島市	04/6.30	2,718	3,000
N S C	モラージュ柏店	千葉県 柏市	04/7.14	2,255	2,200
N S C	野田つつみ野店	千葉県 野田市	04/8.26	2,200	1,800

改装店(2004/9月中旬実績)

タイプ	店名	所在地	実施日	売場面積 (㎡)	備考 (主たる変更内容)
SM	大宮宮原店	埼玉県 さいたま市	04/4.14	1,434	レイアウト変更
NSC	足利八幡店	栃木県 足利市	04/5.12	1,939	レイアウト変更
SM	船橋三咲店	千葉県 船橋市	04/5.19	2,022	レイアウト変更
NSC	前橋六供店	群馬県 前橋市	04/6.16	1,736	レイアウト変更
SM	大宮蓮沼店	埼玉県 さいたま市	04/6.16	1,936	レイアウト変更
SM	浦安東野店	千葉県 浦安市	04/7.07	2,045	レイアウト変更
NSC	前橋関根店	群馬県 前橋市	04/9.08	1,647	レイアウト変更
NSC	成田駅前店	千葉県 富里市	04/9.15	2,065	レイアウト変更
SM	みつわ台店	千葉県 千葉市	04/9.18	1,147	全面改装

新規出店予定(2005/3月期での計画)

タイプ	店名	所在地	予定時期	売場面積 (㎡)	年商見込 (百万円)
SM	所沢椿峰店	埼玉県 所沢市	04/11.03	1,779	1,700
NSC	取手青柳店	茨城県 取手市	05/2月以降	2,267	1,800