

第48期 決算 参考資料

(2005年3月期 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

2005年4月28日

株式会社 ヤオコー

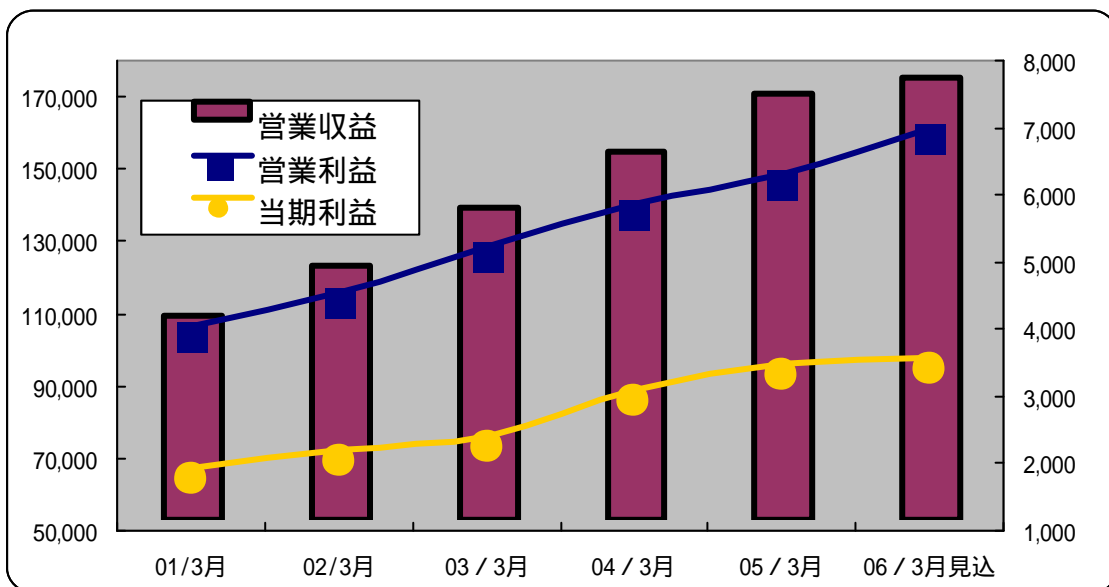
＜ 連結決算 ＞

1. 連結業績の推移

(単位 : 百万円、円、%)

	2003年3月期		2004年3月期		2005年3月期		2006年3月期	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
営業収益	136,284	113.5	151,832	111.4	167,668	110.4	172,500	102.9
営業利益	5,090	115.5	5,708	112.1	6,148	107.7	6,850	111.4
経常利益	5,045	118.7	5,688	112.7	6,086	107.0	6,750	110.9
当期純利益	2,261	111.1	2,937	129.9	3,333	113.5	3,400	102.0
総資産	54,641	108.0	62,222	113.9	72,091	115.9		
株主資本	18,887	109.8	20,858	110.4	23,639	113.3		
1株当り当期利益	110.54	108.6	145.41	131.5	167.27	115.0	170.69	102.0
1株当り株主資本	941.65	109.5	1,061.31	112.7	1,203.18	113.4		

13期連続の増収増益を達成しました。



(連結中間期の業績推移)

(単位 : 百万円、円、%)

	2002年9月中間		2003年9月中間		2004年9月中間		2005年9月中間	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
営業収益	66,822	113.2	73,540	110.1	82,294	111.9	83,800	101.8
営業利益	3,023	138.6	2,587	85.6	2,985	115.4	3,290	110.2
経常利益	2,999	144.6	2,568	85.6	2,973	115.7	3,240	109.0
中間純利益	1,448	141.5	1,223	84.5	1,692	138.3	1,400	82.7
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株当り中間利益	72.41	141.5	61.17	84.5	86.35	141.2	71.42	82.7
1株当り株主資本	919.28	93.8	998.33	108.6	1,132.87	113.5		

2.連結主要財務指標

(単位 :%))

	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期
営業収益営業利益率	3.7	3.8	3.7
営業収益経常利益率	3.7	3.7	3.6
営業収益当期純利益率	1.7	1.9	2.0
総資本経常利益率	9.6	9.7	9.1
総資本当期純利益率	4.3	5.0	5.0
株主資本経常利益率	28.0	28.6	27.4
株主資本当期純利益率	12.5	14.8	15.0
流動比率	62.1	57.4	55.6
固定比率	224.0	234.3	245.2
株主資本比率	34.6	33.5	32.8
負債比率	188.1	197.2	204.0

3.連結販売費 一般管理費の状況

(単位 :百万円)

	2003年3月期		2004年3月期		2005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	16,634	118.1%	18,523	111.4%	20,746	112.0%
		12.2%		12.2%		12.4%
配送費	2,104	132.7%	2,783	132.3%	3,006	108.0%
		1.5%		1.8%		1.8%
広告宣伝費	1,153	112.9%	1,303	113.0%	1,551	119.0%
		0.8%		0.9%		0.9%
地代家賃	4,270	115.4%	4,864	113.9%	5,480	112.7%
		3.1%		3.2%		3.3%
リース料	2,398	103.3%	1,585	66.1%	1,637	103.3%
		1.8%		1.0%		1.0%
水道光熱費	1,981	93.1%	2,175	109.8%	2,411	110.9%
		1.5%		1.4%		1.4%
減価償却費	2,037	104.1%	2,150	105.5%	2,551	118.7%
		1.5%		1.4%		1.5%
その他	7,736	117.1%	7,348	95.0%	8,209	111.7%
		5.7%		4.8%		4.9%
合計	38,315	114.7%	40,735	106.3%	45,593	111.9%
		28.1%		26.8%		27.2%

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3月期		2004年3月期		2005年3月期		2006年3月期	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
新設・先行投資	5,451	120.3	9,640	176.8	12,521	129.9	6,619	52.9
既存店活性化	442	40.8	195	44.1	337	172.8	240	71.2
その他			80		83			
設備投資計	5,893	102.2	9,915	168.3	12,941	130.5	6,859	53.0
減価償却費	2,255	103.8	2,284	101.3	2,537	111.1	2,442	96.3

5.連結キャッシュフローの状況

(単位:百万円、%)

	2003年3月期		2004年3月期		2005年3月期	
		前期比		前期比		前期比
営業活動C・F	5,182	96.5	7,458	143.9	7,073	94.8
投資活動C・F	-5,179	109.4	-8,802	170.0	-11,595	131.7
財務活動C・F	364	-8.2	1,430	392.9	4,652	325.3
現金及び現金同等物期末残高	3,399	112.1	3,448	101.4	3,508	101.7

6.連結従業員の状況

(単位:人、%)

	2003年3月期		2004年3月期		2005年3月期		
		構成比		構成比		構成比	前期比
男子	1,232	20.2	1,316	19.3	1,374	18.7	104.4
女子	304	5.0	324	4.8	359	4.9	110.8
社員合計	1,536	25.2	1,640	24.1	1,733	23.5	105.7
パートタイマー	4,548	74.8	5,169	75.9	5,628	76.5	108.9
全従業員数	6,084	100.0	6,809	100.0	7,361	100.0	108.1
(新卒者数)	(140)02年4月入社		(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.人数は期末在籍人数であります。

3.2005年4月入社の新卒者数は、96名であります。

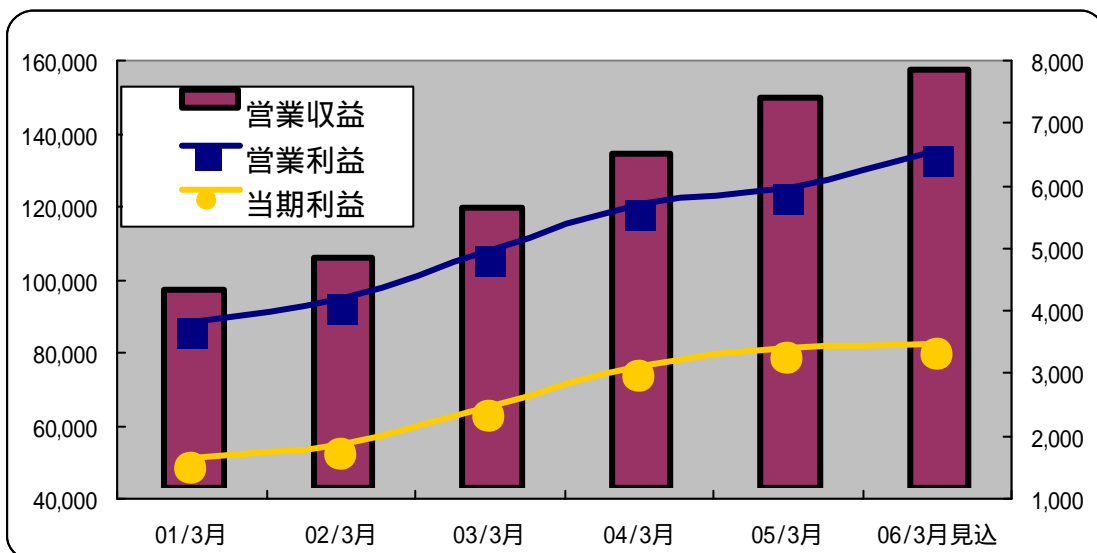
< 単体決算 >

1. 単体業績の推移

(単位 : 百万円、円、%)

	2003年3月期		2004年3月期		2005年3月期		2006年3月期	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
営業収益	116,980	113.6	131,611	112.5	146,866	111.6	154,500	105.2
営業利益	4,816	119.7	5,553	115.3	5,806	104.5	6,400	110.2
経常利益	4,784	121.3	5,514	115.3	5,752	104.3	6,300	109.5
当期純利益	2,323	137.2	2,938	126.4	3,239	110.3	3,300	101.9
総資産	48,412	107.5	55,757	115.2	65,510	117.5		
株主資本	18,974	110.1	20,817	109.7	23,503	112.9		
1株当り当期利益	113.66	134.2	145.43	128.0	162.51	111.7	165.59	101.9
1株当り株主資本	946.03	110.1	1,059.25	112.0	1,196.25	112.9		
1株当り配当金	23.50		25.00		28.00		28.00	

16期連続の増収増益を達成しました。



(単体中間期の業績推移)

(単位 : 百万円、円、%)

	2002年9月中間		2003年9月中間		2004年9月中間		2005年9月中間	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
営業収益	57,609	113.2	63,499	110.2	72,340	113.9	75,000	103.7
営業利益	2,986	143.2	2,608	87.4	2,813	107.9	3,100	110.2
経常利益	2,970	145.4	2,598	87.5	2,801	107.8	3,050	108.9
当期純利益	1,448	145.0	1,281	88.4	1,626	127.0	1,480	91.0
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株当り中間利益	72.41	145.0	64.05	88.5	82.99	129.6	75.50	91.0
1株当り株主資本	920.29	92.2	999.24	108.6	1,127.59	112.8		
1株当り中間配当金	11.00		11.00		12.50		14.00	

2. 単体主要財務指標

(単位 :%)

	2003年3月期	2004年3月期	2005年3月期
営業収益営業利益率	4.1	4.2	4.0
営業収益経常利益率	4.1	4.2	3.9
営業収益当期純利益率	2.0	2.2	2.2
総資本経常利益率	10.2	10.6	9.5
総資本当期純利益率	5.0	5.6	5.3
株主資本経常利益率	26.4	27.7	26.0
株主資本当期純利益率	12.8	14.8	14.6
流動比率	52.5	47.0	45.2
固定比率	211.9	225.2	237.8
株主資本比率	39.2	37.3	35.9
負債比率	155.1	167.8	178.7
配当性向	20.7	17.2	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)		(ヤオコー + 三味)		(ヤオコー)		(ヤオコー + 三味)	
	2004年3月期 前期比 構成比	2004年3月期 前期比 構成比	2004年3月期 前期比 構成比	2004年3月期 前期比 構成比	2005年3月期 前期比 構成比	2005年3月期 前期比 構成比	2005年3月期 前期比 構成比	2005年3月期 前期比 構成比
人件費	11,812 83.4% 9.0%	15,808 111.6% 12.0%	13,379 113.3% 9.1%	17,990 113.8% 12.2%				
配送費	2,688 133.8% 2.0%	2,688 133.8% 2.0%	2,681 99.7% 1.8%	2,918 108.6% 2.0%				
広告宣伝費	1,150 117.7% 0.9%	1,162 118.9% 0.9%	1,395 121.3% 1.0%	1,408 121.2% 1.0%				
地代家賃	4,002 115.3% 3.0%	4,002 115.3% 3.0%	4,619 115.4% 3.1%	4,619 115.4% 3.1%				
リース料	1,144 84.2% 0.9%	1,380 101.6% 1.0%	1,219 106.6% 0.8%	1,462 105.9% 1.0%				
水道光熱費	1,938 111.1% 1.5%	1,938 111.1% 1.5%	2,189 113.0% 1.5%	2,189 113.0% 1.5%				
減価償却費	1,696 100.1% 1.3%	1,803 106.4% 1.4%	2,123 125.2% 1.4%	2,240 124.2% 1.5%				
その他	5,272 97.8% 4.0%	5,896 109.4% 4.5%	5,989 113.6% 4.1%	6,739 114.3% 4.6%				
合計	29,706 96.4% 22.6%	34,680 112.6% 26.4%	33,597 113.1% 22.9%	39,568 114.1% 26.9%				

注) 構成比は、営業収益対比に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、%)

	2003年3月期		2004年3月期		2005年3月期		2006年3月期	
		前期比		前期比		前期比	(見込)	前期比
新設・先行投資	4,753	132.2	9,506	200.0	12,260	129.0	6,332	51.6
既存店活性化	386	36.0	162	42.0	306	188.9	200	65.4
その他			80		83			
設備投資計	5,139	106.6	9,748	189.7	12,649	129.8	6,532	51.6
減価償却費	1,867	102.5	1,941	104.0	2,242	115.5	2,260	100.8

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)	
	2004年3月期		2004年3月期		2005年3月期		2005年3月期	
		構成比		構成比		構成比		構成比
男子	969	24.1	1,125	19.2	1,029	23.4	1,189	18.5
女子	172	4.3	198	3.4	196	4.5	223	3.5
社員合計	1,141	28.4	1,323	22.6	1,225	27.9	1,412	22.0
パートタイマー	2,882	71.6	4,533	77.4	3,173	72.1	5,004	78.0
全従業員数	4,023	100.0	5,856	100.0	4,398	100.0	6,416	100.0
(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.人数は期末在籍人数であります。

3.2005年4月入社の新卒者数は、81名であります。

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)

	2003年3月期		2004年3月期		2005年3月期	
		構成比		構成比		構成比
精肉	10,688	9.5%	12,192	9.7%	13,734	9.8%
鮮魚	10,549	9.4%	11,721	9.3%	12,527	8.9%
青果	14,661	13.1%	15,915	12.6%	17,979	12.8%
生鮮食品計	35,898	32.1%	39,829	31.6%	44,211	31.5%
日配食品	21,915	19.6%	24,742	19.6%	27,666	19.7%
加工食品	29,300	26.2%	34,115	27.0%	38,273	27.3%
住居関連	5,664	5.1%	6,175	4.9%	6,622	4.7%
ヤオコー直営売上高	92,779	82.9%	104,862	83.1%	116,775	83.2%
惣菜	6,852	6.1%	7,791	6.2%	9,167	6.5%
寿司	3,192	2.9%	3,633	2.9%	4,134	3.0%
ﾊﾞｰｶﾘｰ	3,804	3.4%	4,267	3.4%	4,720	3.4%
三味(デリカ)売上高	13,847	12.4%	15,691	12.4%	18,022	12.9%
テナント売上	4,987	4.4%	5,244	4.1%	5,396	3.9%
商品供給売上	368	0.3%	424	0.3%	99	0.0%
売上高合計	111,982	100.0%	126,223	100.0%	140,293	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 :%)

	2003年3月期		2004年3月期		2005年3月期	
		増減		増減		増減
精肉	33.33%	1.86%	32.76%	-0.57%	32.45%	-0.31%
鮮魚	32.12%	1.19%	32.34%	0.22%	32.09%	-0.25%
青果	21.95%	1.24%	22.47%	0.52%	22.29%	-0.18%
生鮮食品計	28.33%	1.32%	28.52%	0.19%	28.22%	-0.30%
日配食品	26.91%	0.17%	26.73%	-0.18%	26.97%	0.24%
加工食品	21.56%	-0.45%	21.43%	-0.13%	21.24%	-0.19%
住居関連	22.65%	0.88%	23.06%	0.41%	23.67%	0.61%
ヤオコー直営計	25.57%	0.23%	25.47%	-0.10%	25.38%	-0.09%
惣菜	39.53%	0.90%	39.64%	0.11%	40.06%	0.42%
寿司	51.53%	0.74%	52.44%	0.91%	52.98%	0.54%
ﾊﾞｰｶﾘｰ	55.44%	0.61%	54.88%	-0.56%	55.17%	0.29%
三味(デリカ)計	46.66%	0.58%	46.75%	0.09%	46.98%	0.23%
合計	28.31%	0.27%	28.24%	-0.07%	28.27%	0.03%

7.売上 客数等の営業数値の状況

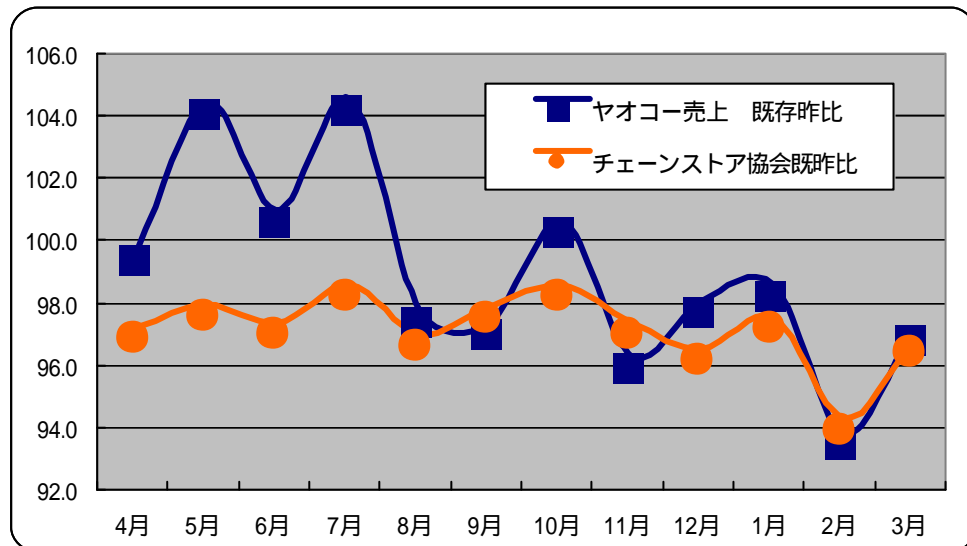
(単位 :%)

		2002/3月期 (前期比)	2003/3月期 (前期比)	2004/3月期 (前期比)	2005/3月期 (前期比)	2006/3月期 (前期比) (見込)
売上高	全店	111.1	114.0	112.8	111.6	105.2
	既存店	102.6	105.4	98.9	98.7	98.0
客数	全店	113.3	113.5	117.4	114.6	107.2
	既存店	105.0	105.2	102.7	101.1	100.0
客単価	全店	98.0	100.4	96.1	97.3	98.0
1品単価	全店	98.1	99.2	96.5	98.4	99.0
買上点数	全店	99.9	101.2	99.6	98.9	99.0

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。

2004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 :%)

	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
	04/10月	04/11月	04/12月	05/1月	05/2月	05/3月
売上高	100.3	95.9	97.7	98.2	93.5	96.8
客数	98.7	99.5	100.0	98.7	94.9	99.3
客単価	101.6	96.4	97.6	99.5	98.6	97.4
1品単価	102.2	100.0	98.1	99.2	98.5	98.7
買上点数	99.4	96.4	99.5	100.3	100.1	98.7

8.店舗の状況

売場面積と平均店舗年齢の状況

(単位 :m²、%)

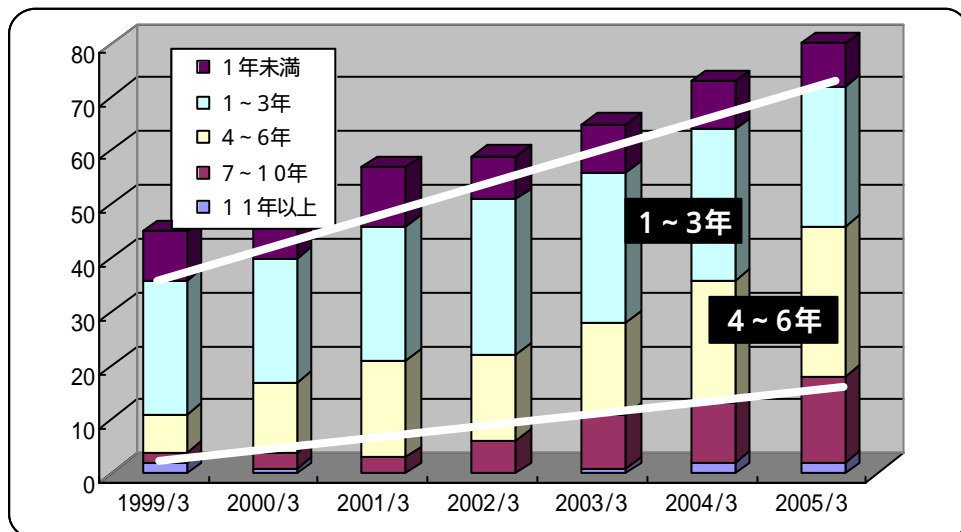
2003年3月期 前期比	2004年3月期 前期比	2005年3月期 前期比	2006年3月期 (見込) 前期比
売場面積 (m²)			
116,068 112.7%	131,842 113.6%	147,550 111.9%	
(お新規出店) 14,401 (7店)	15,774 (8店)	15,708 (7店)	(7店)
(お増床店)			
(お閉鎖店) 1,347 (1店)			
平均店舗年齢			
3.45歳	3.88歳	4.33歳	

県別店舗数の状況

	2002/3月期	2003/3月期	2004/3月期	2005/3月期	2006/3月期 (予定)	2005/3月期 売上構成比
埼玉県	43店	47店	53店	55店	59店	72.0%
群馬県	5店	5店	6店	6店	7店	7.3%
千葉県	3店	5店	6店	8店	9店	9.0%
栃木県	4店	4店	4店	5店	5店	6.4%
茨城県	4店	4店	4店	6店	6店	5.3%
東京都					1店	
合計	59店	65店	73店	80店	87店	100.0% (直営売上)

期別店舗年齢の状況 (2005年3月期)

1～6年までの店舗は、每期ほぼ70%程度であります。



(S&B、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 (2005年3月期)

新規出店 (2005/3月期実績)

タイプ	店名	所在地	開店日	売場面積 (m ²)	年商見込 (百万円)
NSC	藤代店	茨城県 取手市	04/4.21	2,386	1,600
NSC	足利大前店	栃木県 足利市	04/5.26	2,075	1,700
NSC	ワカバウォーク店	埼玉県 鶴ヶ島市	04/6.30	2,718	3,000
NSC	モラージュ柏店	千葉県 柏市	04/7.14	2,255	2,200
NSC	野田つつみ野店	千葉県 野田市	04/8.26	2,200	1,800
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	05/2.08	2,295	1,800

改装店 (2005/3月期実績)

タイプ	店名	所在地	実施日	売場面積 (m ²)	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	足利大前店	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	新商品&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
SM	高崎井野店	群馬県 高崎市	04/10.13	2,132	レイアウト変更
NSC	入間仏子店	埼玉県 入間市	04/10.20	2,507	レイアウト変更
NSC	長瀬店	埼玉県 入間郡	04/11.17	1,483	レイアウト変更
NSC	狭山店	埼玉県 狭山市	04/12.01	3,133	新商品&レイアウト変更
NSC	川越山田店	埼玉県 川越市	05/2.17	2,476	新商品&レイアウト変更
SM	浦和大久保店	埼玉県 さいたま市	05/2.23	1,764	新商品&レイアウト変更

新規出店予定 (2006/3月期での計画)

タイプ	店名	所在地	予定時期	売場面積 予定 (m ²)	年商見込 (百万円)
NSC	秩父大野原店	埼玉県 秩父市	8月以降	2,375	1,700
NSC	牧の原モア店	千葉県 印西市	10月以降	2,495	2,200
NSC	桐生相生店	群馬県 桐生市	11月以降	2,448	1,800
	以降未定		以降未定		
	"		"		
	"		"		
	"		"		