

第49期 中間決算 参考資料

(2006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

2005年11月1日

株式会社 ヤオコー

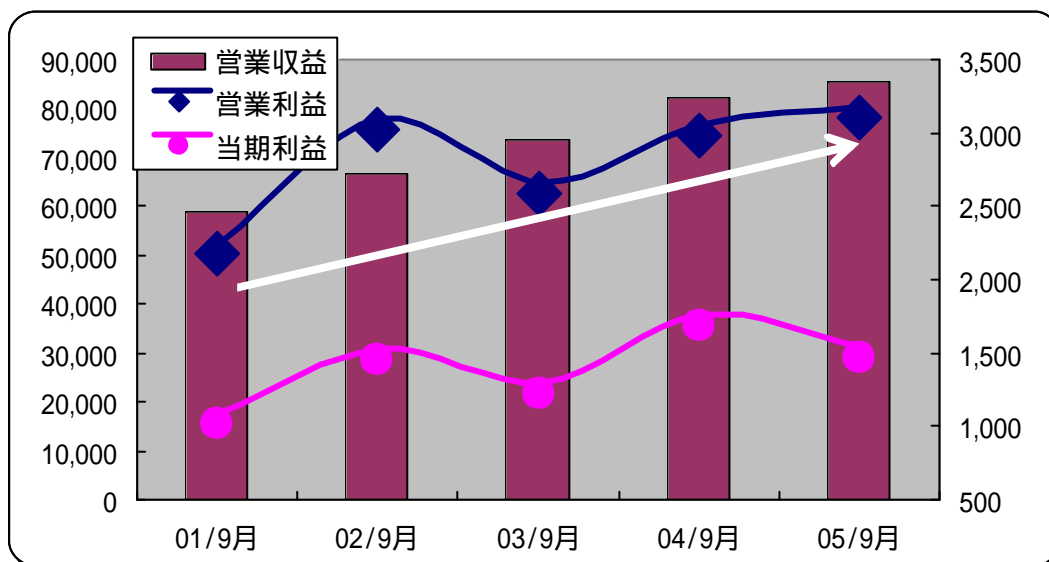
＜ 連結決算 ＞

1. 連結中間期業績の推移

(単位 :百万円、円、%)

	2003年9月中間		2004年9月中間		2005年9月中間		2005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	73,540	110.1	82,294	111.9	85,334	103.7	83,800	101.8
営業利益	2,587	85.6	2,985	115.4	3,108	104.1	3,290	110.2
経常利益	2,568	85.6	2,973	115.7	3,008	101.2	3,240	109.0
中間純利益	1,223	84.5	1,692	138.3	1,471	86.9	1,400	82.7
総資産	57,893	109.5	66,846	115.5	68,603	102.6		
株主資本	19,971	108.6	22,207	111.2	24,837	111.8		
1株当中間利益	61.17	84.5	86.35	141.2	75.09	87.0	71.42	82.7
1株当り株主資本	998.33	108.6	1,132.87	113.5	1,267.08	111.8		

(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、%)

	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		

2.連結主要財務指標

(単位 :%))

	2004年9月中間	2005年9月中間	参 2005年3月期
営業収益営業利益率	3.6	3.6	3.7
営業収益経常利益率	3.6	3.5	3.6
営業収益当期純利益率	2.1	1.7	2.0
総資本経常利益率	4.4	4.3	9.1
総資本当期純利益率	2.5	2.1	5.0
株主資本経常利益率	13.4	12.4	27.4
株主資本当期純利益率	7.6	6.1	15.0
流動比率	56.5	64.9	55.6
固定比率	239.7	221.3	245.2
株主資本比率	33.2	36.2	32.8
負債比率	199.9	175.2	204.0

3.連結販売費 一般管理費の状況

(単位 :百万円)

	2004年9月中間		2005年9月中間		参 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	10,276	113.3% 12.5%	10,763	104.7% 12.6%	20,746	112.0% 12.4%
配送費	1,494	110.9% 1.8%	1,549	103.7% 1.8%	3,006	108.0% 1.8%
広告宣伝費	727	124.9% 0.9%	749	103.0% 0.9%	1,551	119.0% 0.9%
地代家賃	2,679	112.1% 3.3%	2,706	101.0% 3.2%	5,480	112.7% 3.3%
リース料	795	99.5% 1.0%	809	101.8% 0.9%	1,637	103.3% 1.0%
水道光熱費	1,321	116.9% 1.6%	1,294	98.0% 1.5%	2,411	110.9% 1.4%
減価償却費	1,205	113.8% 1.5%	1,156	95.9% 1.4%	2,551	118.7% 1.5%
その他	4,035	115.1% 4.9%	4,268	105.8% 5.0%	8,209	111.7% 4.9%
合計	22,535	113.3% 27.4%	23,297	103.4% 27.3%	45,593	111.9% 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、%)

	2004年9月中間		2005年9月中間		参 照2005年3月期		参 照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	6,269	147.5	1,863	29.7	12,521	129.9	6,572	52.5
既存店活性化	35	20.0	292	834.3	337	172.8	527	156.4
その他	83				83		23	27.7
設備投資計	6,387	144.3	2,155	33.7	12,941	130.5	7,122	55.0
減価償却費	1,262	119.2	1,211	96.0	2,537	111.1	2,423	95.5

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、%)

	2004年9月中間		2005年9月中間		参 照2005年3月期	
		前期比		前期比		前期比
営業活動C・F	3,363	119.7	4,222	125.5	7,073	94.8
投資活動C・F	-5,509	141.1	2,756	-50.0	-11,595	131.7
財務活動C・F	1,987	195.8	-5,984	-301.2	4,652	325.3
現金及び現金同等物期末残高	3,219	98.1	4,502	139.9	3,508	101.7

6.連結従業員の状況

(単位:人、%)

	2004年9月中間		2005年9月中間		参考 2005年3月期		
		構成比		構成比		構成比	前期比
男子	1,384	19.5	1,413	19.3	1,373	18.7	104.4
女子	382	5.4	368	5.0	359	4.9	110.8
社員合計	1,766	24.9	1,781	24.3	1,732	23.5	105.7
パートタイマー	5,311	75.1	5,541	75.7	5,628	76.5	108.9
全従業員数	7,077	100.0	7,322	100.0	7,360	100.0	108.1
新卒者数	159(04年4月入社)		96(05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。

3.2005年4月入社の新卒者数は、96名であります。

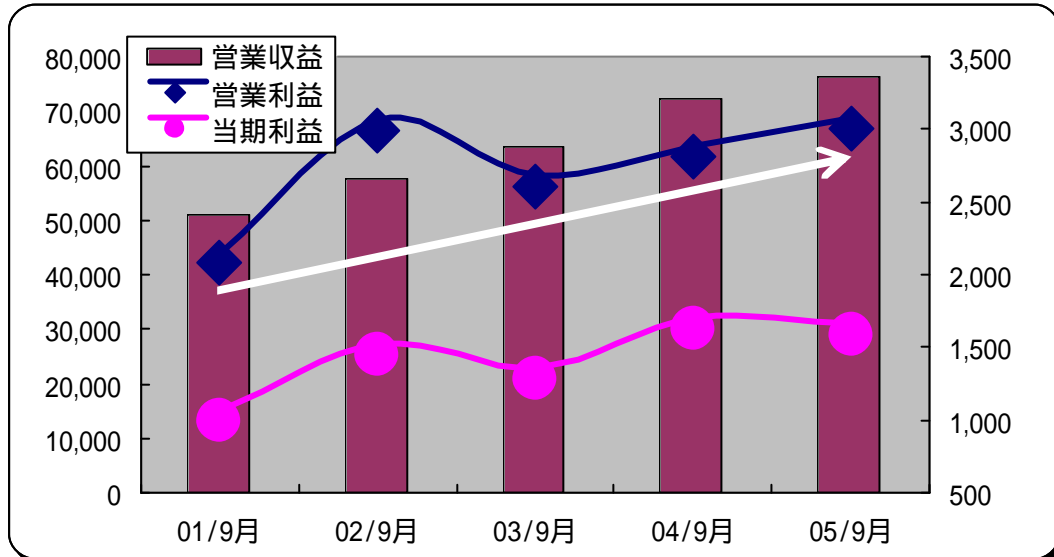
< 単体決算 >

1. 単体中間期業績の推移

(単位 : 百万円、円、%)

	2003年9月中間		2004年9月中間		2005年9月中間		2005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	63,499	110.2	72,340	113.9	76,215	105.4	75,000	103.7
営業利益	2,608	87.4	2,813	107.9	2,998	106.6	3,100	110.2
経常利益	2,598	87.5	2,801	107.8	2,914	104.0	3,050	108.9
中間純利益	1,281	88.4	1,626	127.0	1,581	97.2	1,480	91.0
総資産	51,169	108.6	60,129	117.5	62,772	95.8		
株主資本	19,989	108.6	22,104	110.6	24,785	105.5		
1株当り中間利益	64.05	88.5	82.99	129.6	80.67	97.2	75.50	91.0
1株当り株主資本	999.24	108.6	1,127.59	112.8	1,264.42	112.1		
1株当り配当金	11.00		12.50		14.00		14.00	

(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、%)

	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	

2. 単体主要財務指標

(単位 :%)

	2004年9月中間	2005年9月中間	参 2005年3月期
営業収益営業利益率	3.9	3.9	4.0
営業収益経常利益率	3.9	3.8	3.9
営業収益当期純利益率	2.2	2.1	2.2
総資本経常利益率	4.8	4.5	9.5
総資本当期純利益率	2.8	2.5	5.3
株主資本経常利益率	13.1	12.1	26.0
株主資本当期純利益率	7.6	6.5	14.6
流動比率	45.5	53.2	45.2
固定比率	231.2	215.6	237.8
株主資本比率	36.8	39.5	35.9
負債比率	172.0	153.3	178.7
配当性向	15.4	17.7	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 + 三味)		(ヤオコーのみ)		(ヤオコー + 三味)	
	2004年9月中間	前期比 構成比	2004年9月中間	前期比 構成比	2005年9月中間	前期比 構成比	2005年9月中間	前期比 構成比
人件費	6,614	115.0% 9.1%	8,886	114.1% 12.3%	6,983	105.6% 9.2%	9,403	105.8% 12.3%
配送費	1,331	102.5% 1.8%	1,449	111.5% 2.0%	1,379	103.6% 1.8%	1,508	104.1% 2.0%
広告宣伝費	654	129.8% 0.9%	661	130.1% 0.9%	672	102.8% 0.9%	678	102.6% 0.9%
地代家賃	2,247	114.9% 3.1%	2,247	114.9% 3.1%	2,418	107.6% 3.2%	2,418	107.6% 3.2%
リース料	586	103.0% 0.8%	706	101.7% 1.0%	614	104.8% 0.8%	738	104.5% 1.0%
水道光熱費	1,201	119.7% 1.7%	1,201	119.7% 1.7%	1,200	99.9% 1.6%	1,201	100.0% 1.6%
減価償却費	1,001	120.0% 1.4%	1,056	119.6% 1.5%	1,009	100.8% 1.3%	1,065	100.9% 1.4%
その他	2,927	117.6% 4.0%	3,309	122.8% 4.6%	3,133	107.1% 4.1%	3,554	107.4% 4.7%
合計	16,565	115.0% 22.9%	19,518	116.0% 27.0%	17,410	105.1% 22.8%	20,564	105.4% 26.9%

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、分社前の「ヤオコー + 三味」を併記しております。

4.単体設備投資・減価償却費の状況

(単位:百万円、%)

	2004年9月中間		2005年9月中間		(参)2005年3月期		(参)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	6,076	147.8	1,795	29.5	12,260	129.0	6,276	51.2
既存店活性化	21	14.8	270	1285.7	306	188.9	480	156.9
その他	83				83		23	27.7
設備投資計	6,180	145.3	2,065	33.4	12,649	129.8	6,779	53.6
減価償却費	1,073	128.7	1,073	100.0	2,242	115.5	2,263	100.9

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)	
	2004年9月中間		2004年9月中間		2005年9月中間		2005年9月中間	
		構成比		構成比		構成比		構成比
男子	1,040	24.3	1,200	19.4	1,056	23.7	1,228	18.9
女子	213	5.0	245	4.0	209	4.7	237	3.6
社員合計	1,253	29.3	1,445	23.4	1,265	28.4	1,464	22.5
パートタイマー	3,019	70.7	4,721	76.6	3,187	71.6	5,035	77.5
全従業員数	4,272	100.0	6,166	100.0	4,452	100.0	6,499	100.0
新卒者数	138(04年4月入社)				81(05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。

3.2005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)

	2004年9月中間		2005年9月中間		(参考)2005年3月期	
		構成比		構成比		構成比
精肉	6,655	9.6%	7,052	9.7%	13,734	9.8%
鮮魚	6,090	8.8%	6,309	8.7%	12,527	8.9%
青果	8,971	13.0%	9,426	13.0%	17,979	12.8%
生鮮食品計	21,717	31.4%	22,786	31.3%	44,211	31.5%
日配食品	13,728	19.9%	14,466	19.9%	27,666	19.7%
加工食品	18,829	27.2%	19,729	27.1%	38,273	27.3%
住居関連	3,202	4.6%	3,410	4.7%	6,622	4.7%
ヤオコー直営売上高	57,477	83.2%	60,390	83.0%	116,775	83.2%
惣菜	4,522	6.5%	5,105	7.0%	9,167	6.5%
寿司	2,047	3.0%	2,179	3.0%	4,134	3.0%
ﾊﾞｰｶﾘｰ	2,272	3.3%	2,374	3.3%	4,720	3.4%
三味(デリカ)売上高	8,841	12.8%	9,658	13.3%	18,022	12.9%
テナント売上	2,718	3.9%	2,691	3.7%	5,396	3.9%
商品供給売上	74	0.1%	24	0.0%	99	0.0%
売上高合計	69,112	100.0%	72,762	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:%)

	2004年9月中間		2005年9月中間		(参考)2005年3月期	
		前期増減		前期増減		前期増減
精肉	31.97%	-0.89%	32.58%	0.61%	32.45%	-0.31%
鮮魚	31.95%	0.11%	32.51%	0.56%	32.09%	-0.25%
青果	22.40%	0.11%	22.15%	-0.25%	22.29%	-0.18%
生鮮食品計	28.01%	-0.22%	28.25%	0.24%	28.22%	-0.30%
日配食品	27.01%	0.37%	27.01%	0.00%	26.97%	0.24%
加工食品	21.42%	-0.13%	20.93%	-0.49%	21.24%	-0.19%
住居関連	23.46%	0.58%	23.27%	-0.19%	23.67%	0.61%
ヤオコー直営合計	25.36%	-0.03%	25.28%	-0.08%	25.38%	-0.09%
惣菜	40.00%	0.24%	40.77%	0.77%	40.06%	0.42%
寿司	52.86%	0.89%	53.12%	0.26%	52.98%	0.54%
ﾊﾞｰｶﾘｰ	55.00%	0.51%	54.95%	-0.05%	55.17%	0.29%
三味(デリカ)合計	46.83%	0.19%	47.04%	0.21%	46.98%	0.23%
テナント	9.78%	0.59%	9.69%	-0.09%	9.73%	0.45%
商品供給	1.52%	-0.41%	0.12%	-1.40%	1.16%	-0.76%
荒利益率合計	27.47%	0.13%	27.58%	0.11%	27.54%	0.17%

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)

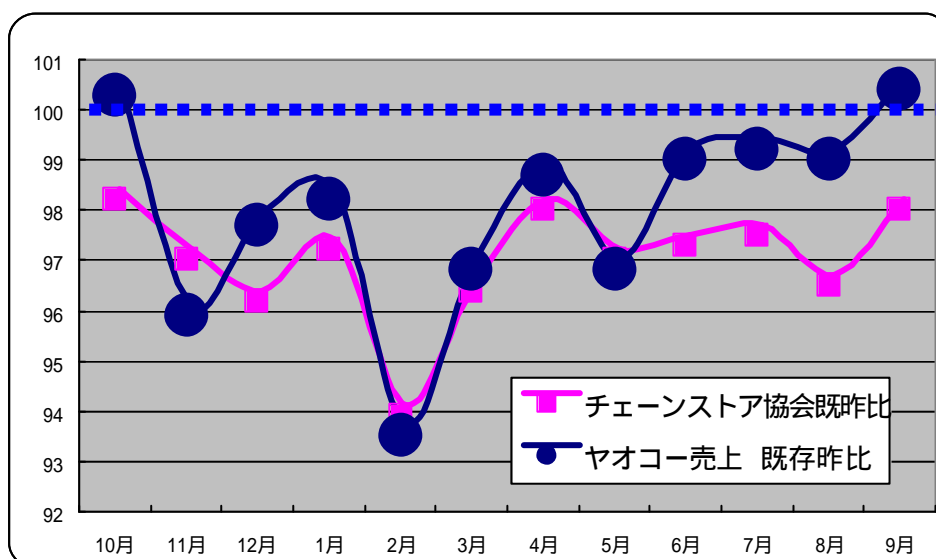
(単位:%)

		2003/3月期 (前期比)	2004/3月期 (前期比)	2005/3月期 (前期比)	2005/9中間 (前中間比)	2005/9中間 (前中間比) (当初見込)
売上高	全店	114.0	112.8	111.6	105.6	
	既存店	105.4	98.9	98.7	98.8	97.5
客数	全店	113.5	117.4	114.6	107.0	
	既存店	105.2	102.7	101.1	100.1	99.5
客単価	全店	100.4	96.1	97.3	98.7	98.0
1品単価	全店	99.2	96.5	98.4	97.6	99.0
買上点数	全店	101.2	99.6	98.9	101.1	99.0

売上高には、テナント酒売上(0.1%程度)を含めて表示しています。

2006年3月期中間 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:%)

	04/10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
	05/4月	05/5月	05/6月	05/7月	05/8月	05/9月
売上高	98.7	96.8	99.0	99.2	99.0	100.4
客数	97.8	98.9	100.7	100.2	101.1	101.7
客単価	100.9	97.9	98.3	99.0	97.9	98.7
1品単価	100.9	97.8	95.6	98.0	96.5	96.1
買上点数	100.0	100.1	102.8	101.0	101.4	102.6

8.店舗の状況

売場面積と平均店舗年齢の状況

(単位 :m²、%)

2004年3月期 前期比	2005年3月期 前期比	2005年9月中間 前期比	2006年3月期 (見込) 前期比
売場面積 (m²)			
131,842 113.6%	147,550 111.9%	149,918 101.6%	163,248 110.6%
(お新規出店) 15,774 (8店)	15,708 (7店)	2,368 (1店)	15,698 (7店)
(お増床店)			
(お閉鎖店)			
平均店舗年齢			
3.88歳	4.33歳	4.83歳	

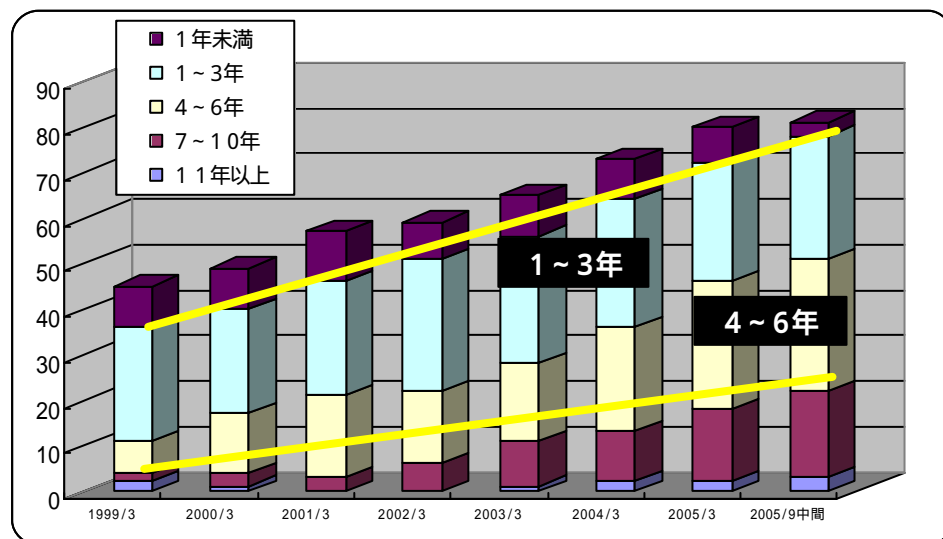
県別店舗数の状況

	2003/3月期	2004/3月期	2005/3月期	2005/ 9月中間	2006/3月期 (予定)	05/9中間 売上構成比
埼玉県	47店	53店	55店	56店	59店	70.5%
群馬県	5店	6店	6店	6店	7店	7.0%
千葉県	5店	6店	8店	8店	9店	9.7%
栃木県	4店	4店	5店	5店	5店	6.4%
茨城県	4店	4店	6店	6店	6店	6.4%
東京都					1店	
合計	65店	73店	80店	81店	87店	100.0%

(直営売上)

期別店舗年齢の状況 (2005年9月末段階)

1～6年までの店舗数構成比は、每期ほぼ70%程度であります。



(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 (2005年9月中旬)

新規出店 (2005/9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)
NSC	秩父大野原店	埼玉県 秩父市	05/8.24	2,368	1,700

改装店 (2005/9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)
NSC	寄居店	埼玉県 大里郡	05/4.13	1,887	部分改装 & 新規商品導入
SM	蕨南町店	埼玉県 蕨市	05/5.11	1,932	レイアウト変更
NSC	北入曽店	埼玉県 狭山市	05/5.18	2,184	レイアウト変更
NSC	川越南古谷店	埼玉県 川越市	05/5.25	2,613	レイアウト変更
SM	越谷蒲生店	埼玉県 越谷市	05/6.15	1,968	レイアウト変更
NSC	所沢北原店	埼玉県 所沢市	05/6.22	2,217	レイアウト変更
NSC	児玉ハイパス店	埼玉県 児玉郡	05/7.06	1,564	レイアウト変更
NSC	富岡店	群馬県 富岡市	05/7.13	2,010	新規商品導入
NSC	坂戸千代田店	埼玉県 坂戸市	05/7.20	2,123	レイアウト変更
NSC	熊谷ネットモール	埼玉県 熊谷市	05/7.20	2,094	新規商品導入
SM	岡部店	埼玉県 大里郡	05/9.07	1,398	レイアウト変更
NSC	鴻巣逆川店	埼玉県 鴻巣市	05/9.14	1,750	レイアウト変更
NSC	安中店	群馬県 安中市	05/9.28	1,842	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 (㎡)	年商見込 (百万円)	
NSC	秩父大野原店	埼玉県 秩父市	05/8.24	2,368	1,700	既出店済み
NSC	牧の原モア店	千葉県 印西市	05/10.6	2,483	2,200	既出店済み
NSC	桐生相生店	群馬県 桐生市	05/11予定	2,448	2,500	
SM	上福岡駒林店	埼玉県 上福岡市	06/1予定	2,073	1,700	
NSC	ルスタ若葉台店	東京都 稲城市	06/3予定	2,067	1,800	
NSC	三芳藤久保店	埼玉県 入間郡	06/3予定	2,474	2,200	
SM	上福岡西口店	埼玉県 上福岡市	06/3予定	1,785	1,800	