



# 平成23年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成22年10月29日

上場会社名 株式会社ヤマザワ

上場取引所 東

コード番号 9993 URL <http://www.yamazawa.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 板垣 宮雄

問合せ先責任者 (役職名) 取締役 管理本部長 (氏名) 森 美博

TEL 023-631-2211

四半期報告書提出予定日 平成22年11月12日 配当支払開始予定日

平成22年12月3日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成23年3月期第2四半期の連結業績(平成22年4月1日～平成22年9月30日)

### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

|             | 売上高    |      | 営業利益  |      | 経常利益  |      | 四半期純利益 |       |
|-------------|--------|------|-------|------|-------|------|--------|-------|
|             | 百万円    | %    | 百万円   | %    | 百万円   | %    | 百万円    | %     |
| 23年3月期第2四半期 | 45,177 | △1.4 | 1,105 | △8.4 | 1,119 | △8.1 | 286    | △52.2 |
| 22年3月期第2四半期 | 45,815 | △0.7 | 1,207 | 2.0  | 1,218 | 1.9  | 599    | 45.5  |

|             | 1株当たり四半期純利益 | 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益 |
|-------------|-------------|--------------------|
|             | 円 銭         | 円 銭                |
| 23年3月期第2四半期 | 26.34       | 26.33              |
| 22年3月期第2四半期 | 55.06       | 55.05              |

### (2) 連結財政状態

|             | 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      |
| 23年3月期第2四半期 | 41,048 | 26,020 | 63.4   | 2,390.41 |
| 22年3月期      | 39,681 | 25,865 | 65.2   | 2,376.62 |

(参考) 自己資本 23年3月期第2四半期 26,013百万円 22年3月期 25,861百万円

## 2. 配当の状況

|                | 年間配当金  |        |        |       |       |
|----------------|--------|--------|--------|-------|-------|
|                | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末    | 合計    |
|                | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭   | 円 銭   |
| 22年3月期         | —      | 13.50  | —      | 13.50 | 27.00 |
| 23年3月期         | —      | 13.50  | —      | —     | —     |
| 23年3月期<br>(予想) | —      | —      | —      | 13.50 | 27.00 |

(注) 当四半期における配当予想の修正有無 無

## 3. 平成23年3月期の連結業績予想(平成22年4月1日～平成23年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

|    | 売上高    |     | 営業利益  |     | 経常利益  |     | 当期純利益 |       | 1株当たり当期純利益 |
|----|--------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-------|------------|
|    | 百万円    | %   | 百万円   | %   | 百万円   | %   | 百万円   | %     | 円 銭        |
| 通期 | 90,000 | 0.4 | 2,300 | 1.2 | 2,350 | 1.9 | 950   | △21.4 | 87.30      |

(注) 当四半期における業績予想の修正有無 無

4. その他（詳細は、【添付資料】P.3「その他の情報」をご覧ください。）

(1) 当四半期中における重要な子会社の異動 無

(注) 当四半期会計期間における連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動の有無となります。

(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の適用 有

(注) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用の有無となります。

(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

① 会計基準等の改正に伴う変更 有

② ①以外の変更 無

(注) 「四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更」に記載される四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の有無となります。

(4) 発行済株式数(普通株式)

|                     |          |             |          |             |
|---------------------|----------|-------------|----------|-------------|
| ① 期末発行済株式数(自己株式を含む) | 23年3月期2Q | 10,960,825株 | 22年3月期   | 10,960,825株 |
| ② 期末自己株式数           | 23年3月期2Q | 78,312株     | 22年3月期   | 79,058株     |
| ③ 期中平均株式数(四半期累計)    | 23年3月期2Q | 10,882,098株 | 22年3月期2Q | 10,882,027株 |

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料2ページ「連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

○添付資料の目次

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報     | 2 |
| (1) 連結経営成績に関する定性的情報        | 2 |
| (2) 連結財政状態に関する定性的情報        | 2 |
| (3) 連結業績予想に関する定性的情報        | 3 |
| 2. その他の情報                  | 3 |
| (1) 重要な子会社の異動の概要           | 3 |
| (2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要    | 3 |
| (3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要 | 3 |
| (4) 継続企業の前提に関する重要事象等の概要    | 3 |
| 3. 四半期連結財務諸表               | 4 |
| (1) 四半期連結貸借対照表             | 4 |
| (2) 四半期連結損益計算書             | 6 |
| (第2四半期連結累計期間)              | 6 |
| (第2四半期連結会計期間)              | 7 |
| (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書      | 8 |
| (4) 継続企業の前提に関する注記          | 9 |
| (5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 | 9 |

## 1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報

### (1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、一部業種においては政府の需要喚起政策等により、企業業績が改善されつつあるものの、個人消費においてはデフレの進行や円高による輸出産業の業績不安などから回復とは程遠く、非常に厳しい状況で推移いたしました。

小売業界におきましても、消費者の生活防衛意識の高まりによる低価格志向への対応や店舗数の増加による競争の激化など、厳しい経営環境となりました。

このような環境の中、当社グループにおきましては「地域のお客様に繰り返しご来店いただける店づくり」に向け、『現場第1主義 選択と集中』を本年のスローガンに掲げ、全社一丸となって各施策の実行・検証を行なってまいりました。

当第2四半期連結累計期間の新規出店といたしましては、平成22年4月に宮城県塩釜市に塩釜中の島店（ドラッグ併設）を開店いたしました。この出店によりスーパーマーケットは山形県内43店舗、宮城県内18店舗の合計61店舗となりました。

販売面におきましては、お客様の低価格への要望が続く中、スーパーマーケット事業部門におきましては引き続き恒例の「生活応援セール」や「水曜均一祭」の強化を行うとともに、毎日午後2回タイムサービスを全店舗で実施し、野菜や日配品を中心に数量限定ではありますが、価格を大幅に値下げして販売し、好評を得ております。更に、「安さに挑戦値下げしました」と題し、利用頻度の高い商品を対象に当初200品目、その後500品目に拡大して、通常価格の値下げを行いました。

商品管理面におきましては、在庫削減に取り組みました。特に後方の在庫に関しては、在庫の保管什器の台数に上限を設け、一定数以上にならないよう目に見える形で管理してまいりました。

人材教育面におきましては、店長を対象に外部の講師による研修会や商品知識、売場作り向上のための勉強会を開催、副店長につきましては、食品スーパーマーケットの基本である生鮮部門の技術習得を目的とした水産、総菜部門の実務研修を行うなど人材育成に努めました。また、お客様モニター会議を各地域で開催し、そこでのお客様の貴重なご意見をもとにサービスレベルの向上に努めました。

地域貢献活動として、各取引先のご協力のもと、地域の子供たちと果物や野菜の収穫体験を行いました。

これらの取り組みを行ってまいりましたが、売上高につきましては厳しい経営環境の下、お客様一人当たりの買上点数は増加しましたが、商品単価の低下により減少いたしました。一方、販売費及び一般管理費につきましては、効率的作業による生産性向上の取組みにより人件費が減少、また、販売費も削減いたしました。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は451億77百万円（前年同期比1.4%減）、営業利益は11億5百万円（同8.4%減）、経常利益は11億19百万円（同8.1%減）となりました。四半期純利益に関しましては、「資産除去債務に関する会計基準」に基づき特別損失4億51百万円を計上したことにより、2億86百万円（同52.2%減）となりました。

### (2) 連結財政状態に関する定性的情報

当第2四半期連結会計期間末における総資産は410億48百万円となり、前連結会計年度末に比較し、13億67百万円の増加となりました。

資産の部においては、建設仮勘定の減少等がありましたが、現金及び預金の増加、会計基準の変更による資産除去債務の計上及び新店出店に伴い建物及び構築物、リース資産の増加等となりました。

負債の部においては、短期借入金の減少等がありましたが、資産除去債務及び買掛金の増加等となりました。なお、純資産は260億20百万円となり、自己資本比率は、63.4%となっております。

#### キャッシュフローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物の残高は45億54百万円（前年同四半期38億13百万円）となり、前連結会計年度末と比較して8億41百万円の増加となりました。

営業活動によるキャッシュ・フローは18億99百万円の収入（同14億55百万円の収入）となりました。これは主に、資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額等により税金等調整前四半期純利益が5億83百万円となったものの、仕入債務の増加等によるものです。

投資活動によるキャッシュ・フローは5億64百万円の支出（同14億22百万円の支出）となりました。これは主に、新店出店による有形固定資産の取得による支出及びその他無形固定資産の取得による支出等によるものです。

財務活動によるキャッシュ・フローは4億92百万円の支出（同1億円の支出）となりました。これは主に、短期借入金の減少、配当金の支払及びファイナンス・リース債務の返済による支出等によるものです。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

平成23年3月期の業績予想につきましては、平成22年5月14日公表の業績予想に変更はありません。

2. その他の情報

(1) 重要な子会社の異動の概要

該当事項はありません。

(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要

法人税等並びに繰延税金資産及び繰延税金負債の算定方法

法人税等の納付税額の算定に関しては、加味する加減算項目や税額控除項目を重要なものに限定する方法によっております。

繰延税金資産の回収可能性の判断に関しては、前連結会計年度末以降に経営環境等、かつ、一時差異等の発生状況に著しい変化がないと認められる会社については、前連結会計年度において使用した将来の業績予測やタックス・プランニングを利用する方法によっております。

(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要

① 会計基準等の改正に伴う会計基準の変更

(資産除去債務に関する会計基準の適用)

第1四半期連結会計期間から、「資産除去債務に関する会計基準」(企業会計基準第18号 平成20年3月31日)及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日)を適用しております。これにより、営業利益、経常利益はそれぞれ19,859千円減少し、税金等調整前四半期純利益は、471,687千円減少しております。

② ①以外の変更

該当事項はありません。

(4) 継続企業の前提に関する重要事象等の概要

該当事項はありません。

3. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

|             | 当第2四半期連結会計期間末<br>(平成22年9月30日) | 前連結会計年度末に係る<br>要約連結貸借対照表<br>(平成22年3月31日) |
|-------------|-------------------------------|--|
| <b>資産の部</b> |                               |  |
| 流動資産        |                               |  |
| 現金及び預金      | 4,824,413                     | 3,982,659                                |
| 受取手形及び売掛金   | 524,752                       | 538,651                                  |
| 商品及び製品      | 3,486,913                     | 3,468,898                                |
| 仕掛品         | 788                           | 664                                      |
| 原材料及び貯蔵品    | 82,343                        | 73,871                                   |
| その他         | 1,347,134                     | 1,281,287                                |
| 貸倒引当金       | —                             | △4,767                                   |
| 流動資産合計      | 10,266,346                    | 9,341,266                                |
| 固定資産        |                               |  |
| 有形固定資産      |                               |  |
| 建物及び構築物(純額) | 11,809,410                    | 11,569,951                               |
| 土地          | 13,485,914                    | 13,508,424                               |
| その他(純額)     | 1,313,178                     | 1,523,244                                |
| 有形固定資産合計    | 26,608,503                    | 26,601,620                               |
| 無形固定資産      | 1,182,695                     | 984,272                                  |
| 投資その他の資産    | 2,991,021                     | 2,753,995                                |
| 固定資産合計      | 30,782,220                    | 30,339,887                               |
| 資産合計        | 41,048,566                    | 39,681,154                               |

(単位：千円)

|              | 当第2四半期連結会計期間末<br>(平成22年9月30日) | 前連結会計年度末に係る<br>要約連結貸借対照表<br>(平成22年3月31日) |
|--------------|-------------------------------|--|
| <b>負債の部</b>  |                               |  |
| 流動負債         |                               |  |
| 支払手形及び買掛金    | 6,003,711                     | 5,467,561                                |
| 短期借入金        | 1,520,000                     | 1,720,000                                |
| 未払法人税等       | 556,954                       | 286,552                                  |
| 賞与引当金        | 409,300                       | 414,300                                  |
| 役員賞与引当金      | 11,880                        | 16,000                                   |
| ポイント引当金      | 416,877                       | 391,394                                  |
| 商品券回収損失引当金   | 48,748                        | 62,209                                   |
| その他          | 3,059,865                     | 3,304,007                                |
| 流動負債合計       | 12,027,336                    | 11,662,025                               |
| 固定負債         |                               |  |
| 退職給付引当金      | 449,693                       | 442,747                                  |
| 資産除去債務       | 744,278                       | —  |
| その他          | 1,806,553                     | 1,710,447                                |
| 固定負債合計       | 3,000,525                     | 2,153,195                                |
| 負債合計         | 15,027,861                    | 13,815,220                               |
| <b>純資産の部</b> |                               |  |
| 株主資本         |                               |  |
| 資本金          | 2,388,717                     | 2,388,717                                |
| 資本剰余金        | 2,205,191                     | 2,205,087                                |
| 利益剰余金        | 21,541,446                    | 21,401,677                               |
| 自己株式         | △89,189                       | △90,030                                  |
| 株主資本合計       | 26,046,165                    | 25,905,452                               |
| 評価・換算差額等     |                               |  |
| その他有価証券評価差額金 | △32,483                       | △43,668                                  |
| 評価・換算差額等合計   | △32,483                       | △43,668                                  |
| 新株予約権        | 7,022                         | 4,149                                    |
| 純資産合計        | 26,020,705                    | 25,865,933                               |
| 負債純資産合計      | 41,048,566                    | 39,681,154                               |

(2) 四半期連結損益計算書  
(第2四半期連結累計期間)

(単位：千円)

|                     | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成21年4月1日<br>至平成21年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成22年4月1日<br>至平成22年9月30日) |
|---------------------|---|---|
| 売上高                 | 45,815,731                                  | 45,177,079                                  |
| 売上原価                | 32,962,000                                  | 32,586,561                                  |
| 売上総利益               | 12,853,731                                  | 12,590,518                                  |
| 販売費及び一般管理費          |   |   |
| 給料                  | 4,276,415                                   | 4,180,156                                   |
| 賞与引当金繰入額            | 406,029                                     | 395,478                                     |
| 役員賞与引当金繰入額          | 12,130                                      | 11,880                                      |
| 退職給付費用              | 50,829                                      | 48,755                                      |
| 役員退職慰労引当金繰入額        | 4,520                                       | —   |
| ポイント引当金繰入額          | 380,705                                     | 416,877                                     |
| 減価償却費               | 674,473                                     | 763,026                                     |
| その他                 | 5,841,461                                   | 5,668,854                                   |
| 販売費及び一般管理費合計        | 11,646,565                                  | 11,485,027                                  |
| 営業利益                | 1,207,165                                   | 1,105,491                                   |
| 営業外収益               |   |   |
| 受取利息                | 3,365                                       | 3,562                                       |
| 受取配当金               | 5,304                                       | 5,578                                       |
| その他                 | 24,295                                      | 16,406                                      |
| 営業外収益合計             | 32,965                                      | 25,546                                      |
| 営業外費用               |   |   |
| 支払利息                | 12,181                                      | 6,222                                       |
| その他                 | 9,150                                       | 5,149                                       |
| 営業外費用合計             | 21,332                                      | 11,372                                      |
| 経常利益                | 1,218,799                                   | 1,119,665                                   |
| 特別利益                |   |   |
| 固定資産売却益             | 29  | 2,161                                       |
| 貸倒引当金戻入額            | 962   | 4,767                                       |
| 特別利益合計              | 992   | 6,929                                       |
| 特別損失                |   |   |
| 投資有価証券評価損           | —   | 33,008                                      |
| 固定資産除却損             | 4,556                                       | 28,138                                      |
| 減損損失                | 160,941                                     | 29,664                                      |
| 資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額 | —   | 451,828                                     |
| 特別損失合計              | 165,498                                     | 542,640                                     |
| 税金等調整前四半期純利益        | 1,054,293                                   | 583,954                                     |
| 法人税、住民税及び事業税        | 479,341                                     | 528,724                                     |
| 法人税等調整額             | △24,193                                     | △231,443                                    |
| 法人税等合計              | 455,147                                     | 297,281                                     |
| 少数株主損益調整前四半期純利益     | —   | 286,672                                     |
| 四半期純利益              | 599,146                                     | 286,672                                     |



(第2四半期連結会計期間)

(単位：千円)

|                 | 前第2四半期連結会計期間<br>(自平成21年7月1日<br>至平成21年9月30日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(自平成22年7月1日<br>至平成22年9月30日) |
|-----------------|---|---|
| 売上高             | 23,590,108                                  | 23,699,889                                  |
| 売上原価            | 16,978,860                                  | 17,158,202                                  |
| 売上総利益           | 6,611,248                                   | 6,541,686                                   |
| 販売費及び一般管理費      |   |   |
| 給料              | 2,171,298                                   | 2,117,234                                   |
| 賞与引当金繰入額        | 296,520                                     | 283,030                                     |
| 役員賞与引当金繰入額      | 3,235                                       | 5,710                                       |
| 退職給付費用          | 24,294                                      | 23,411                                      |
| ポイント引当金繰入額      | 380,705                                     | 416,877                                     |
| 減価償却費           | 353,780                                     | 383,848                                     |
| その他             | 2,704,959                                   | 2,636,234                                   |
| 販売費及び一般管理費合計    | 5,934,794                                   | 5,866,345                                   |
| 営業利益            | 676,453                                     | 675,341                                     |
| 営業外収益           |   |   |
| 受取利息            | 2,312                                       | 1,987                                       |
| 受取配当金           | 777   | 751   |
| その他             | 17,708                                      | 12,229                                      |
| 営業外収益合計         | 20,798                                      | 14,968                                      |
| 営業外費用           |   |   |
| 支払利息            | 5,320                                       | 2,724                                       |
| その他             | 4,488                                       | 2,390                                       |
| 営業外費用合計         | 9,808                                       | 5,115                                       |
| 経常利益            | 687,444                                     | 685,194                                     |
| 特別利益            |   |   |
| 固定資産売却益         | 29  | —   |
| 貸倒引当金戻入額        | 291   | —   |
| 特別利益合計          | 321   | —   |
| 特別損失            |   |   |
| 投資有価証券評価損       | —   | 33,008                                      |
| 固定資産除却損         | —   | 24,869                                      |
| 特別損失合計          | —   | 57,877                                      |
| 税金等調整前四半期純利益    | 687,765                                     | 627,317                                     |
| 法人税、住民税及び事業税    | 408,042                                     | 395,509                                     |
| 法人税等調整額         | △113,073                                    | △130,843                                    |
| 法人税等合計          | 294,969                                     | 264,665                                     |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | —   | 362,652                                     |
| 四半期純利益          | 392,796                                     | 362,652                                     |

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

|                         | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成21年4月1日<br>至平成21年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成22年4月1日<br>至平成22年9月30日) |
|-------------------------|---|---|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 税金等調整前四半期純利益            | 1,054,293                                   | 583,954                                     |
| 減価償却費                   | 725,543                                     | 815,130                                     |
| 減損損失                    | 160,941                                     | 29,664                                      |
| 賞与引当金の増減額(△は減少)         | △12,000                                     | △5,000                                      |
| 受取利息及び受取配当金             | △8,670                                      | △9,140                                      |
| 支払利息                    | 12,181                                      | 6,222                                       |
| たな卸資産の増減額(△は増加)         | △106,607                                    | △26,611                                     |
| 仕入債務の増減額(△は減少)          | 217,790                                     | 536,149                                     |
| 資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額     | —   | 451,828                                     |
| その他                     | △187,280                                    | △225,317                                    |
| 小計                      | 1,856,192                                   | 2,156,881                                   |
| 利息及び配当金の受取額             | 6,270                                       | 6,225                                       |
| 利息の支払額                  | △10,085                                     | △5,420                                      |
| 法人税等の支払額                | △396,645                                    | △258,322                                    |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | 1,455,731                                   | 1,899,363                                   |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 定期預金の預入による支出            | △100,000                                    | —   |
| 有形固定資産の取得による支出          | △1,373,320                                  | △387,621                                    |
| 敷金及び保証金の差入による支出         | △18,338                                     | △86,935                                     |
| 敷金及び保証金の回収による収入         | 16,353                                      | 43,130                                      |
| その他                     | 52,594                                      | △133,552                                    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | △1,422,710                                  | △564,979                                    |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 短期借入金の純増減額(△は減少)        | 370,000                                     | △200,000                                    |
| 長期借入金の返済による支出           | △250,000                                    | —   |
| 配当金の支払額                 | △146,909                                    | △146,903                                    |
| その他                     | △73,162                                     | △145,727                                    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        | △100,071                                    | △492,630                                    |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)     | △67,051                                     | 841,753                                     |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 3,880,247                                   | 3,712,568                                   |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高        | 3,813,196                                   | 4,554,321                                   |

(4) 継続企業の前提に関する注記  
該当事項はありません。

(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記  
該当事項はありません。