

株式会社やまや

2007年9月期 決算説明用資料



宮城県仙台市宮城野区榴岡3丁目7-35損保ジャパン仙台ビル9階

TEL 022-742-3115(社長室)

FAX 022-742-3100

2007年9月期 決算ハイライト(連結)

小売酒販免許の枠数規制撤廃により、競合環境が激化するも、既存店売上はほぼ前年並みを確保し、新店、卸売売上の増加により増収(104.2%)となるが、利益面では、粗利率ダウン・新店のコスト増により減益となる。

- ◆売上高…新店12店舗増、既存店はほぼ前年並み、卸売売上は倍増(イオン向け販売の増)
- ◆粗利率…ユーロ高、原油・穀物価格高騰による原価アップ 及び ビール構成比のアップ(粗利構成比1%増)による相対的粗利率低下により粗利率は苦戦。
(粗利率前年比▲0.4%…店舗▲0.2%、卸売▲0.1%、原油高による物流コストアップ等▲0.1%)

(単位:百万円,%)	2006年9月期		2007年9月期				
	金額	売上比	金額	売上比	前期比	※公表値	公表比
売上高	36,407	—	37,951	—	104.2%	37,951	100.0%
売上総利益	5,624	15.4%	5,701	15.0%	101.4%	—	—
販管費	5,097	14.0%	5,424	14.3%	106.4%	—	—
営業利益	526	1.4%	277	0.7%	52.6%	277	100.0%
経常利益	643	1.7%	272	0.7%	42.3%	278	97.9%
当期純利益	306	0.7%	145	0.3%	47.6%	137	106.3%

※業績動向等を踏まえ、2007年11月2日付けで業績予想を修正しております。

B/Sの状況(連結)

- ◆流動資産…新店オープンによる棚卸資産の増
- ◆流動負債…仕入債務の増及び、コミットメントライン活用による短期借入金の増
- ◆固定負債…長期借入金返済による減
- ◆自己資本比率48.5% ⇒ 50%への回復を目指す(在庫効率改善による負債圧縮)

(単位:百万円,%)	2006年9月期		2007年9月期		
	金額	構成比	金額	構成比	増減額
流動資産	10,811	38.7%	12,881	43.3%	2,070
固定資産	17,119	61.3%	16,856	56.7%	△263
有形固定資産	12,990	46.5%	13,111	44.1%	121
無形固定資産	63	0.2%	52	0.2%	△11
投資その他資産	4,064	14.6%	3,692	12.4%	△372
資産合計	27,930	100.0%	29,738	100.0%	1,807
流動負債	11,612	41.6%	13,878	46.7%	2,266
固定負債	1,987	7.1%	1,438	4.8%	△549
負債合計	13,600	48.7%	15,316	51.5%	1,716
純資産合計	14,330	51.3%	14,421	48.5%	90
負債・純資産合計	27,930	100.0%	29,738	100.0%	1,807

C/Fの状況(連結)

- ◆営業C/F増減の主な要因・・・棚卸資産の増(新店)、未収入金の増加 等
(期末土日のため売上金未回収)
- ◆投資C/F増減の主な要因・・・前年に関係会社株式取得(コルドンヴェール)のため
- ◆財務C/F増減の主な要因・・・短期借入金の増加、長期借入金の返済のため

(単位:百万円,%)	2006年9月期	2007年9月期	
	金額	金額	増減額
営業活動によるC/F	△511	△556	△45
投資活動によるC/F	△720	△656	64
財務活動によるC/F	△935	352	1,287
現金及び現金同等物に係る換算差額	2	0	△2
現金及び現金同等物の増減額	△2,164	△859	1,305
現金及び現金同等物の期首残高	3,429	2,599	△829
現金及び現金同等物の期末残高	1,264	1,739	475

2008年3月期見通し(連結)

最近の業績の動向を踏まえ、当初業績予想を修正。

売上高768億円(前期比105.3%)、経常利益8億円(前期比57.4%)



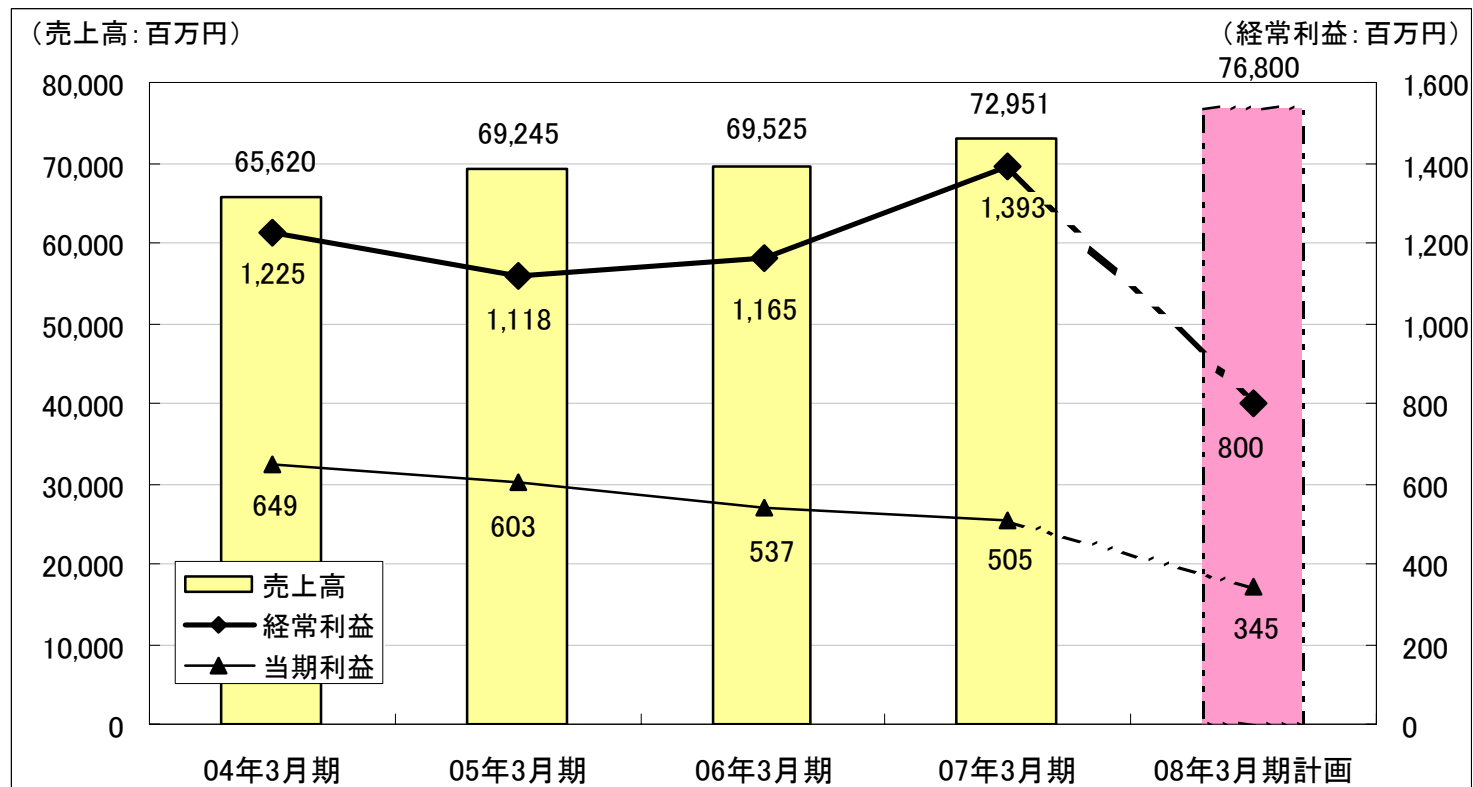
既存店改装による歳末商戦に向けた営業力強化、及び東北物流センター設備増強によるトータルコスト逡減に努め、計画の必達を目指します。

(単位:百万円,%)	2007年3月期		2008年3月期(計画)				
	実績	売上比	当初計画	修正後計画	当初比	売上比	前期比
売上高	72,951	—	82,000	76,800	93.7%	—	105.3%
営業利益	1,231	1.7%	1,750	810	46.3%	1.1%	65.8%
経常利益	1,393	1.9%	1,650	800	48.5%	1.0%	57.4%
当期純利益	505	0.7%	800	345	43.1%	0.4%	68.2%

通期連結決算推移

(単位:百万円,%)

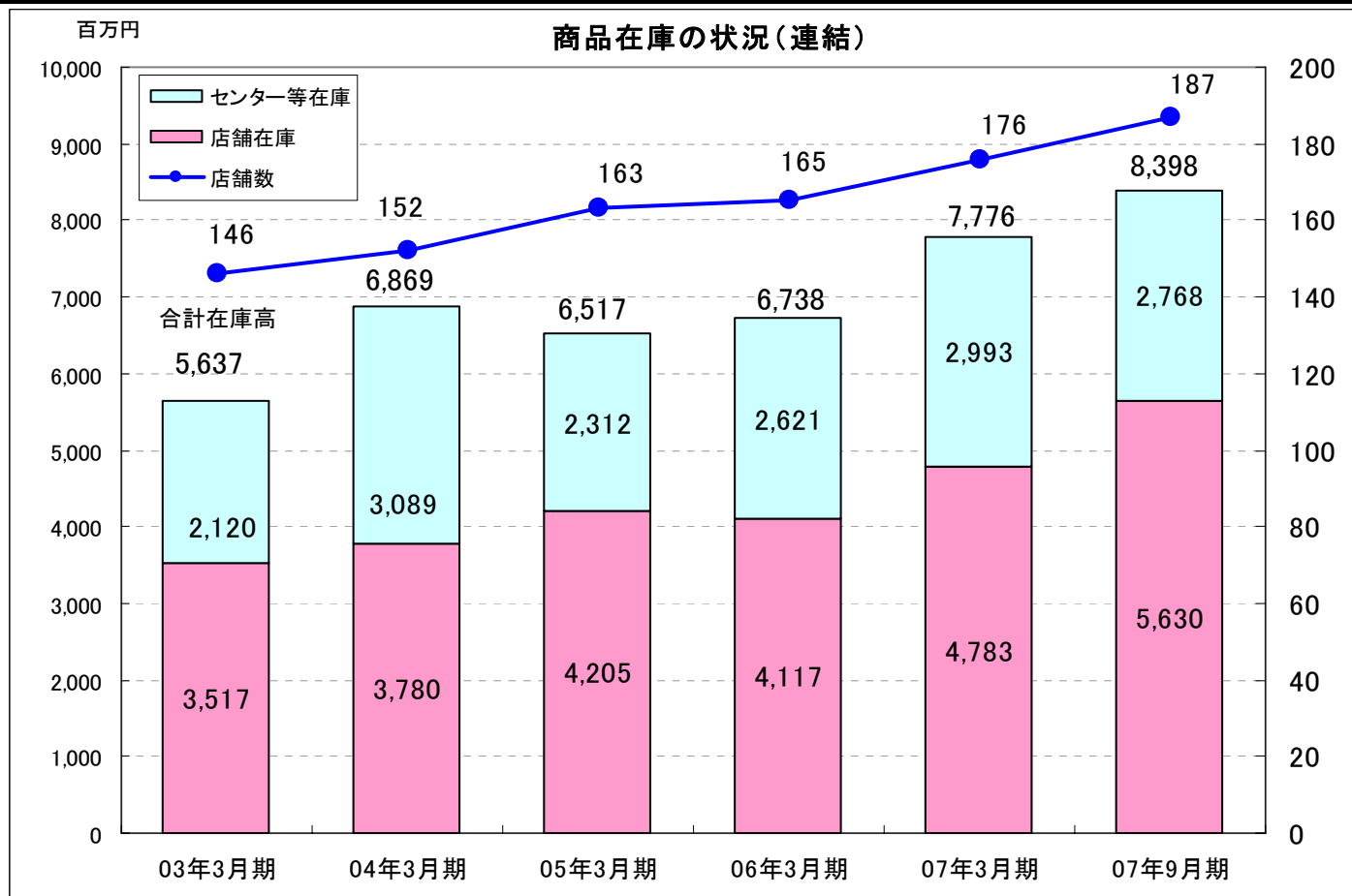
	04年3月期	05年3月期	06年3月期	07年3月期	08年3月期 計画
売上高	65,620	69,245	69,525	72,951	76,800
営業利益	1,097	1,040	930	1,231	810
経常利益	1,225	1,118	1,165	1,393	800
当期利益	649	603	537	505	345



商品在庫の状況(連結)

(単位:百万円,%)

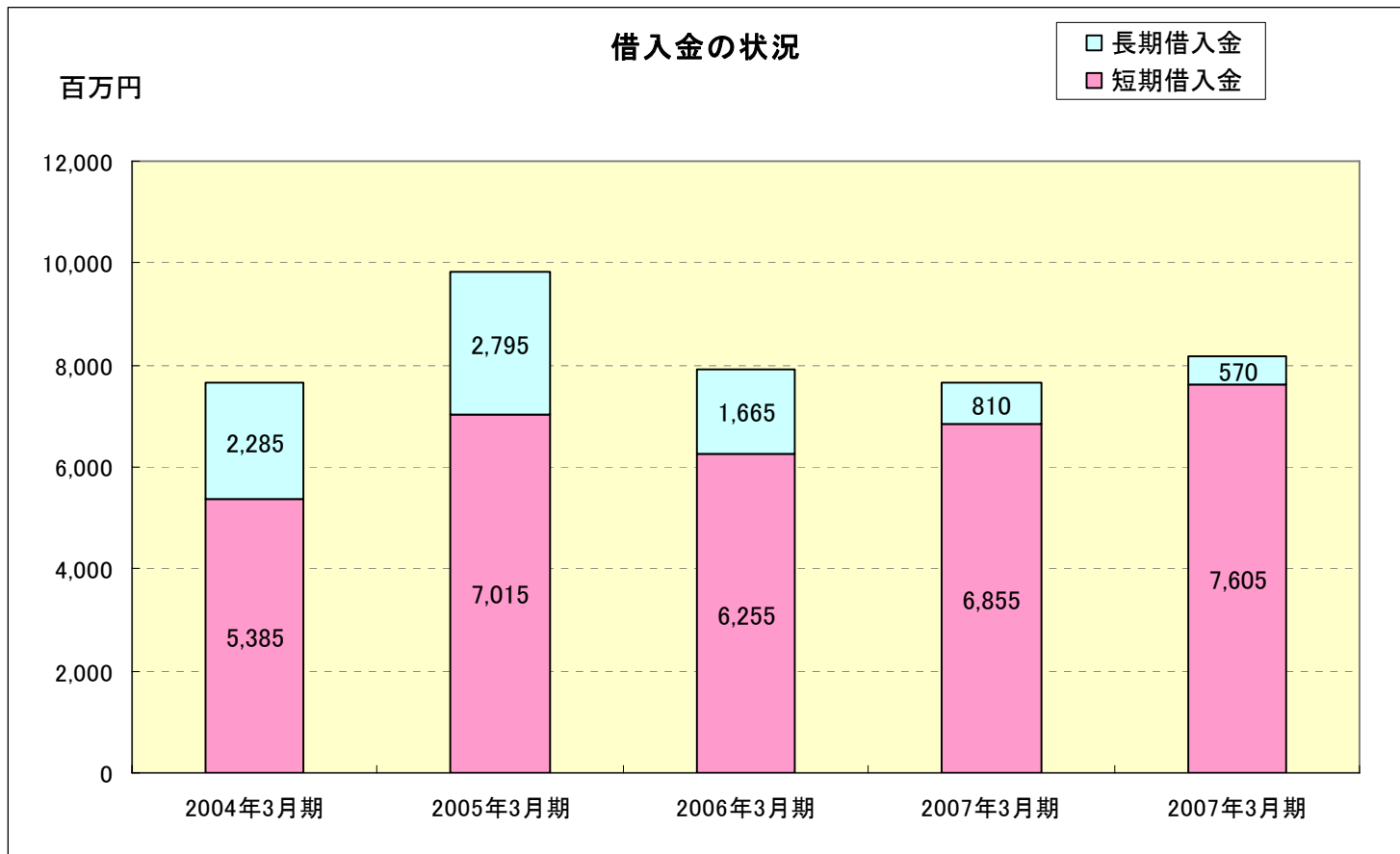
	03年3月期	04年3月期	05年3月期	06年3月期	07年3月期	07年9月期
店舗在庫	3,517	3,780	4,205	4,117	4,783	5,630
センター等在庫	2,120	3,089	2,312	2,621	2,993	2,768
合計	5,637	6,869	6,517	6,738	7,776	8,398
店舗数	146	152	163	165	176	187



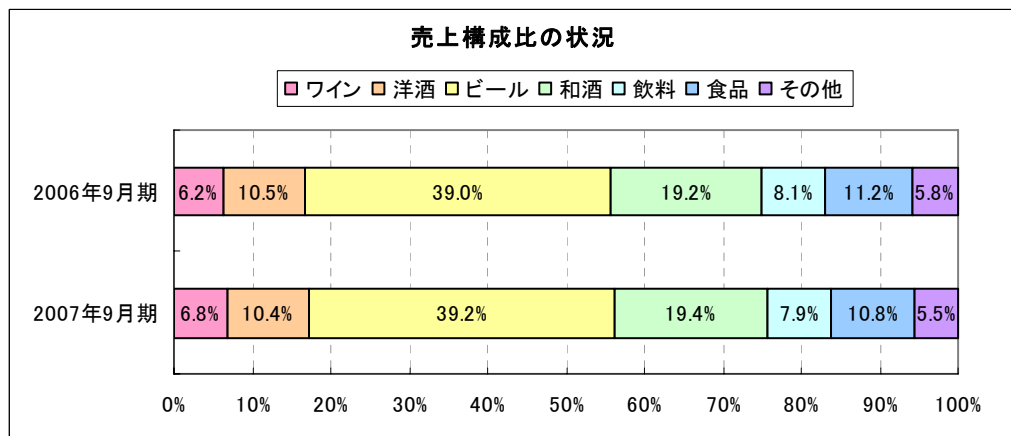
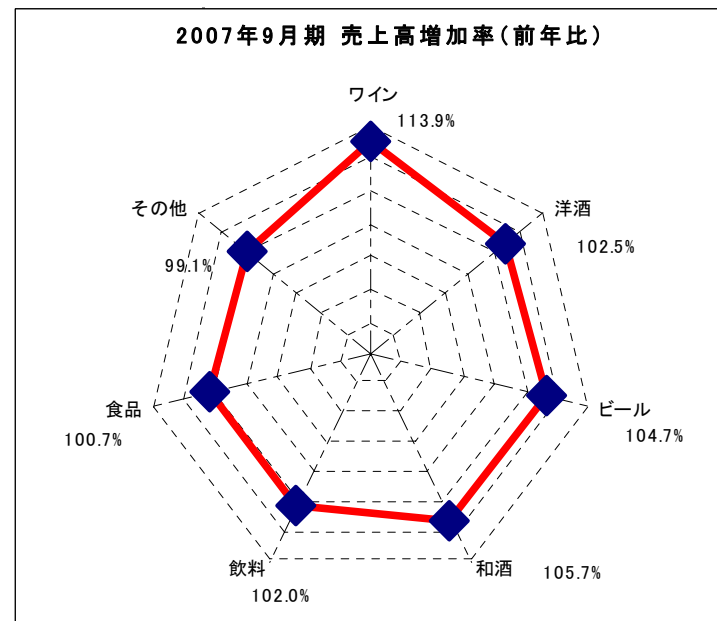
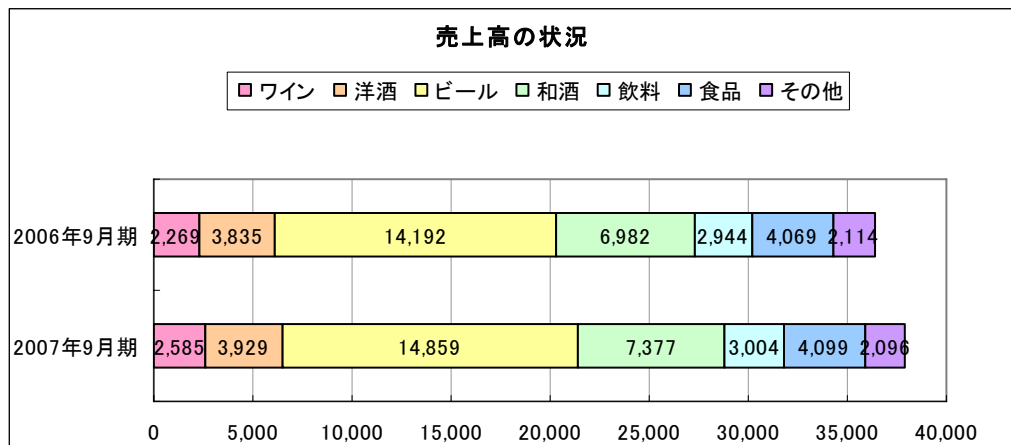
借入金の状況(連結)

(単位:百万円)

	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期	2007年3月期	2007年9月期
短期借入金	5,385	7,015	6,255	6,855	7,605
長期借入金	2,285	2,795	1,665	810	570
合計	7,670	9,810	7,920	7,665	8,175

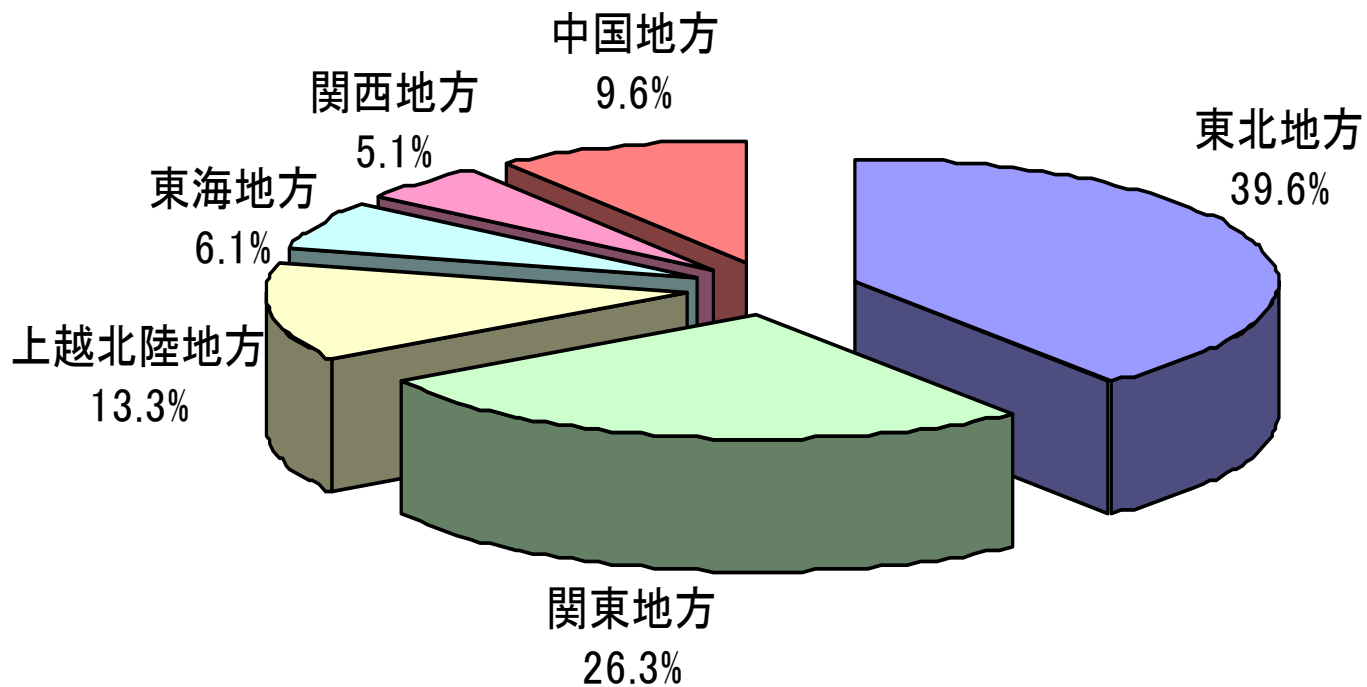


商品部門別売上高の状況



地域別売上高構成比

2007年9月期 地域別売上構成比



2008年3月期の出退店状況

2007年3月期 出店実績

NO	店名	店舗エリア	開店月	店舗形態	売場面積
1	土浦荒川沖店	茨城県	4月	単独店	178 坪
2	塩釜貞山店	宮城県	4月	単独店	194 坪
3	ひたちなか店	茨城県	6月	単独店	196 坪
4	若江岩田店	大阪府	7月	単独店	258 坪
5	銀座店	東京都	7月	テナント	51 坪
6	茂原店	千葉県	8月	単独店	190 坪
7	藤が丘店	愛知県	8月	単独店	143 坪
8	成田土屋店	千葉県	9月	単独店	183 坪
9	仙台北業務店	宮城県	9月	業務店	-
10	戸田店	埼玉県	11月	単独店	185 坪
11	豊川店	愛知県	12月	単独店	143 坪
12	大和郡山店	奈良県	12月	単独店	271 坪
13	烏丸御池店	京都府	2月	テナント	143 坪
14	燕三条店	新潟県	3月	SC	192 坪

2008年3月期 出店実績・予定

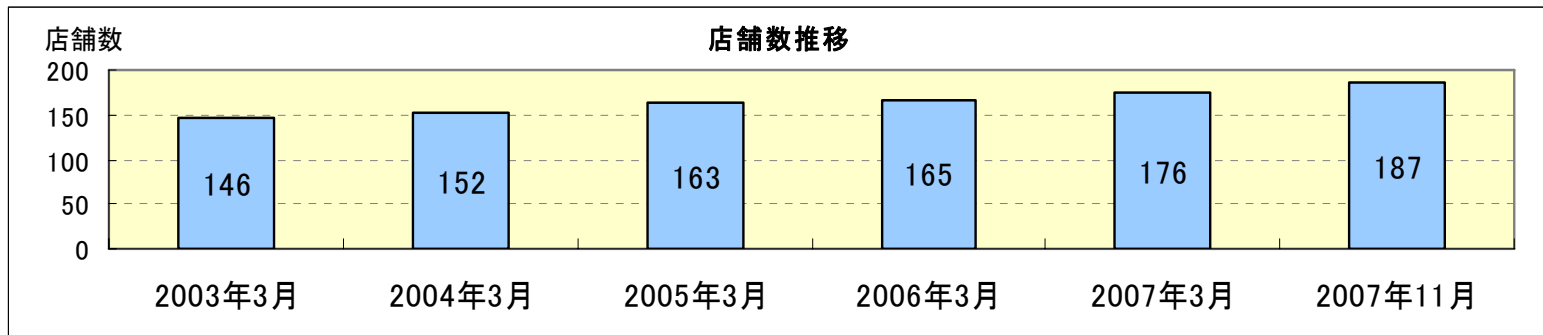
NO	店名	店舗エリア	開店予定	店舗形態	売場面積
1	センター南店	神奈川県	4月(済)	テナント	144 坪
2	新庄店	山形県	4月(済)	単独店	167 坪
3	鎌ヶ谷店	千葉県	5月(済)	単独店	202 坪
4	西条店	広島県	5月(済)	単独店	145 坪
5	西那須野店	栃木県	5月(済)	単独店	146 坪
6	総社店	群馬県	6月(済)	単独店	160 坪
7	東船橋店	千葉県	6月(済)	単独店	177 坪
8	門田店	福島県	6月(済)	単独店	226 坪
9	牛久店	茨城県	6月(済)	単独店	143 坪
10	新井田店	青森県	7月(済)	単独店	224 坪
11	小山駅東店	栃木県	8月(済)	単独店	234 坪
12	秋田業務店	秋田県	10月(済)	業務店	41 坪
13	A	福島県	12月	単独店	坪
14	B	宮城県		テナント	坪

2007年3月期 閉店実績

NO	店名	店舗エリア	閉店月	店舗形態	売場面積
1	成田店	千葉県	8月	SC	215 坪
2	南郡山店	奈良県	12月	単独店	168 坪
3	千代田店	広島県	1月	単独店	157 坪

2008年3月期 閉店実績・予定

NO	店名	店舗エリア	閉店予定	店舗形態	売場面積
1	福島駅西口店	福島県	7月(済)	テナント	- 坪
2	豊川稲荷店	愛知県	10月(済)	単独店	- 坪
3	B	神奈川県	12月	単独店	- 坪



従業員の状況(連結)

◆従業員数・フレックスアルバイト比率の推移

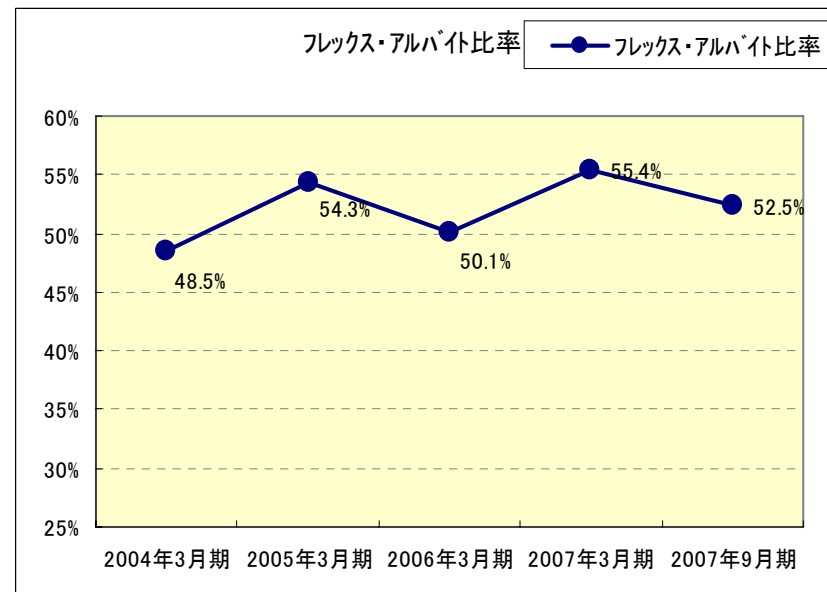
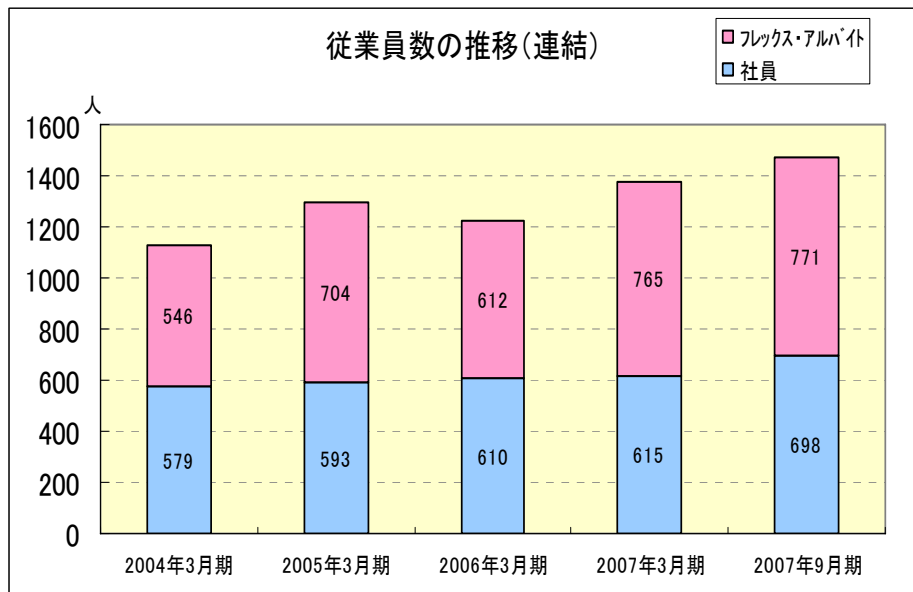
	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期	2007年3月期	2007年9月期
社員	579	593	610	615	698
フレックス・アルバイト	546	704	612	765	771

	2004年3月期	2005年3月期	2006年3月期	2007年3月期	2007年9月期
フレックス・アルバイト比率	48.5%	54.3%	50.1%	55.4%	52.5%

※ フレックス・アルバイトは期中の8時間換算の平均人員を採っています。

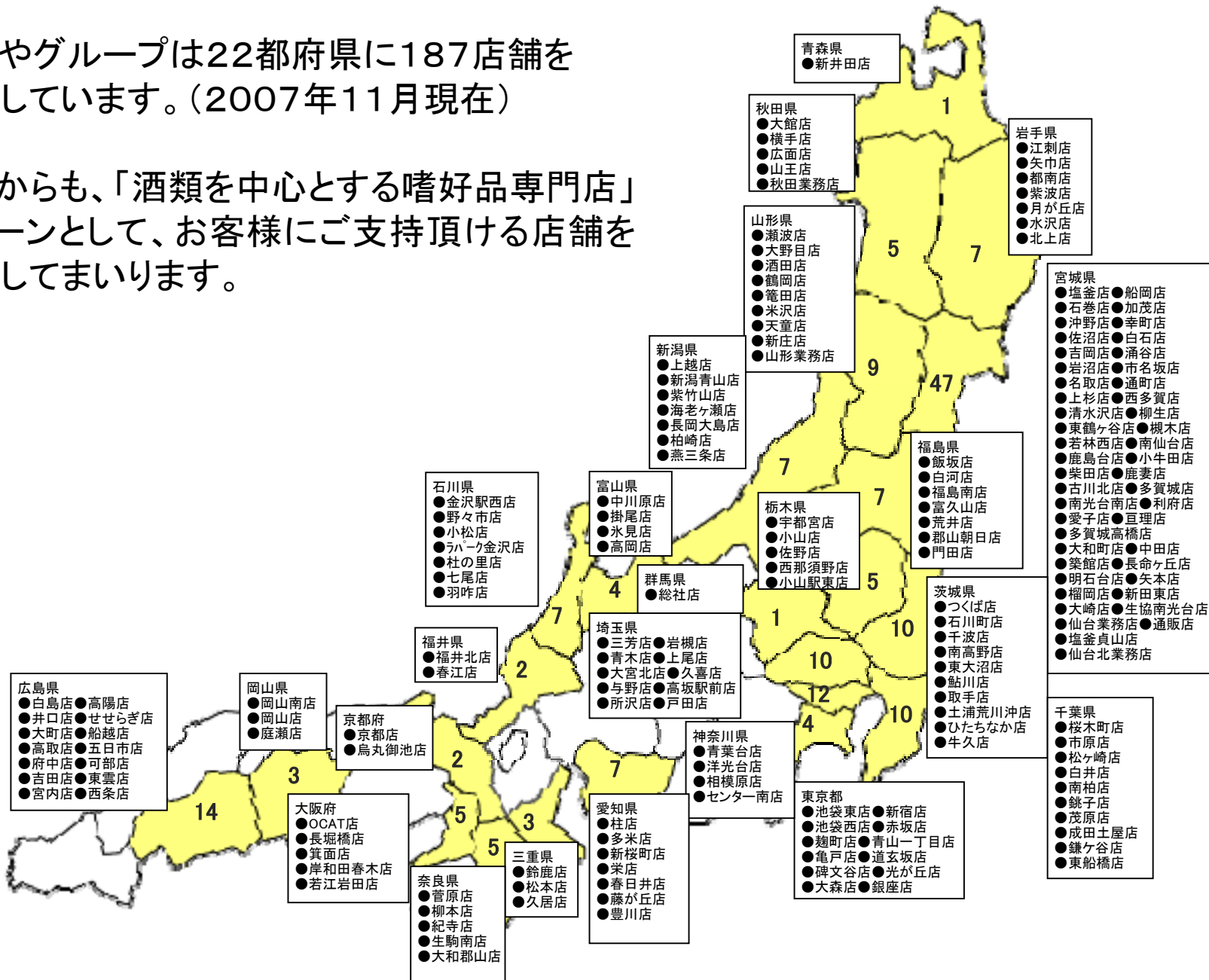
※ 社外からの出向者3名を含み社外への出向者8名を除いております。

※ フレックス・アルバイト比率は全職員中のフレックス・アルバイトの構成比を示しています。



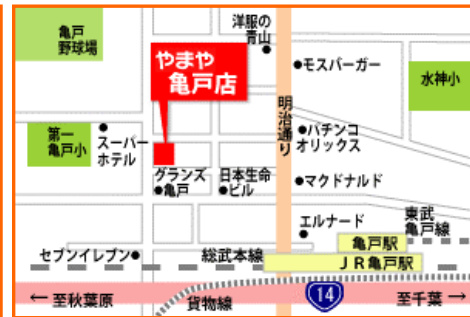
やまやグループは22都府県に187店舗を展開しています。(2007年11月現在)

これからも、「酒類を中心とする嗜好品専門店」チェーンとして、お客様にご支持頂ける店舗を展開してまいります。



東京都内の店舗をご紹介します。

当社への理解が深まると思いますので、
この機会にお立ち寄りください。



店名	所在地	営業時間	TEL
池袋東店	東京都豊島区東池袋1-43-6 東口D-BOX内	10:00~22:00	03-3980-2977
新宿店	東京都新宿区西新宿3-2-7 オノコ-新宿ビル1F	10:00~22:00	03-3342-0601
池袋西店	東京都豊島区池袋2-68-5	10:00~22:00	03-5950-1321
赤坂店	東京都港区赤坂2-14-33 赤坂三田ビル	10:00~22:00	03-3583-5657
麹町店	東京都千代田区麹町1-6-2	10:00~22:00	03-3511-2501
青山一丁目店	東京都港区赤坂8-4-14 青山タワープレイス1F	10:00~22:00	03-5474-8761
亀戸店	東京都江東区亀戸2-25-14	10:00~22:00	03-5858-0057
道玄坂店	東京都渋谷区道玄坂1-9-5	10:00~22:00	03-5728-3321
碑文谷店	東京都目黒区南二丁目8-10 パラッオ碑文谷1F	10:00~22:00	03-5731-6241
光が丘店	東京都練馬区高松五丁目11-26 光が丘MKビル1F	10:00~22:00	03-5372-6077
大森店	東京都大田区大森北二丁目1番1号 アーネット大森ビル1F	10:00~22:00	03-5753-6228
銀座店	東京都中央区銀座7-12-18 第一銀座ビル1階	10:00~22:00	03-3524-8780