

株式会社やまや

2014年3月期 決算説明資料



宮城県仙台市宮城野区榴岡3丁目4-1

アゼリアヒルズ19階

TEL 022-742-3115(社長室)

FAX 022-742-3100



2014年3月期 連結決算ハイライト

当社は居酒屋業界で高収益のビジネスモデルを生み出した東証二部上場(2014年3月4日より 東証市場第一部銘柄に指定)のチムニー株式会社の企業文化を高く評価し、同社とのシナジー による両社の企業価値の向上に資すると判断し、同社を連結子会社といたしました。B/Sは第3四半期より、P/Lは1月1日より連結を開始しております。(当期反映は1月～3月の3ヶ月分)

2月の記録的降雪の影響で一時酒販・外食事業とも低調に推移しましたが、酒販事業では3月の増税前の駆け込み需要がはっきり現れ、大きく挽回し、売上高は1,356億円(113.8%)、 経常利益は42億円(113.8%)、当期利益はチムニーの持分52.1%を加え23億円(104.4%)と いずれも過去最高となりました。

(単位:百万円,%)

	2013年3月期		2014年3月期			
	金額	売上比	金額	増減	売上比	前期比
売上収益	119,885	—	135,658	15,773	—	113.2%
売上総利益	20,756	17.4%	29,328	8,572	21.6%	141.3%
販管費	17,204	14.2%	25,128	7,924	18.5%	146.1%
営業利益	3,551	3.2%	4,200	649	3.1%	118.3%
経常利益	3,767	3.4%	4,285	518	3.2%	113.8%
当期純利益	2,218	1.9%	2,315	97	1.7%	104.4%

	酒販事業 2014年3月期			外食事業 2014年3月期		
	前年	実績	前年比	前年	実績	前年比
売上高	119,885	124,666	102.7%	—	11,121	—
売上総利益	20,756	21,937	105.7%	—	7,396	—
販売管理費	17,204	18,364	106.7%	—	6,767	—
営業利益	3,551	3,572	100.6%	—	628	—

連結 2014年3月期 連結決算トピックス

① チムニー株式会社を連結子会社としました。

当社は、当社は居酒屋業界で高収益のビジネスモデルを生み出した東証一部上場のチムニー株式会社の企業文化を高く評価し、同社との酒類・食品の共同調達による調達コスト削減、取扱商品の充実・拡大が可能となれば、共々の更なる成長・発展、両社の企業価値の向上に一層、資すると判断し、平成25年11月8日より同社の株式950万株の公開買付を実施、12月12日に発行済株式総数の49.1%を取得、公開買付前に取得した株式30万5千株1.6%と併せ、発行済株式総数の50.7%、議決権割合の52.1%を保有することとなり、同社を連結子会社といたしました。

② 期末配当金について、増配と記念配当を実施しました。

当社が運営する酒販事業店312店、連結子会社のチムニー株式会社が発行する外食事業店721店、あわせて、期末の連結グループ総店舗数は1,033店となり、お陰様で、当期に連結グループの店舗数は1,000店を突破いたしております。つきましては、株主の皆様のご支援に感謝の意を表するため、当初予定より配当金を一株当たり5円増やし、期末配当金を18円といたします。内訳は、普通配当14円00銭、1,000店舗突破記念配当4円00銭といたします。

	中間配当金	期末配当金	記念配当金	年間配当金
2013年3月期	10円	12円	3円	25円
2014年3月期	12円	14円	4円	30円
2015年3月期	14円	14円		28円

連結B/Sの状況

- ◆流動資産…現預金及び商品・製品の増
- ◆固定資産…チムニー社及びその連結子会社3社を連結子会社としたことによるのれんの増加
- ◆負債…チムニー社の株式公開買付けに要する借入金の増加

(単位:百万円,%)

	2013年3月期		2014年3月期		
	金額	構成比	金額	構成比	増減額
流動資産	17,121	47.9%	27,421	41.0%	14,209
固定資産	18,606	52.1%	44,444	59.0%	26,446
有形固定資産	13,794	38.6%	19,647	26.3%	6,267
無形固定資産	59	0.2%	12,989	17.2%	13,062
投資その他資産	4,752	13.3%	11,806	15.5%	7,109
資産合計	35,728	100.0%	71,865	100.0%	40,655
流動負債	13,997	39.2%	30,196	38.3%	28,816
固定負債	1,424	4.0%	17,423	4.0%	8,419
負債合計	15,422	43.2%	47,619	68.9%	37,235
純資産合計	20,306	56.8%	24,246	31.1%	3,420
負債・純資産合計	35,728	100.0%	71,865	100.0%	40,655

連結C/Fの状況

- ◆営業C/Fの主な要因・・・当期純利益・減価償却費の増、棚卸資産の増 等
- ◆投資C/Fの主な要因・・・チムニー社連結子会社化に伴う支出、有形固定資産の取得(新店・改装) 等
- ◆財務C/Fの主な要因・・・短期借入金の純増、長期借入金の借入による収入、配当金の支払 等

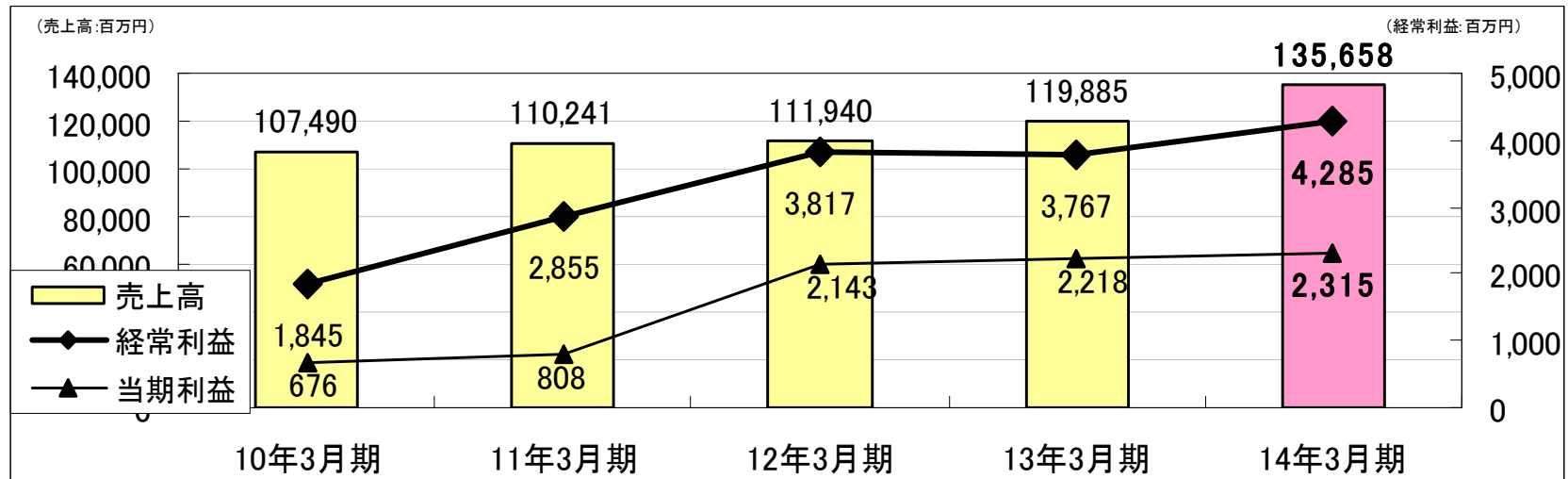
(単位:百万円,%)

	2013年3月期	2014年3月期	
	金額	金額	増減額
営業活動によるC/F	2,201	1,674	△527
投資活動によるC/F	△2,136	△9,728	△7,592
財務活動によるC/F	77	12,896	12,819
現金及び現金同等物に係る換算差額	1	0	△1
現金及び現金同等物の増減額	143	4,843	4,700
現金及び現金同等物の期首残高	3,305	3,449	144
現金及び現金同等物の期末残高	3,449	8,293	4,844

連結決算推移

(単位:百万円,%)

	10年3月期	11年3月期	12年3月期	13年3月期	14年3月期
売上高	107,490	110,241	111,940	119,885	135,658
営業利益	1,776	2,754	3,599	3,551	4,200
経常利益	1,845	2,855	3,817	3,767	4,285
当期利益	676	808	2,143	2,218	2,315



重要な子会社の状況

名称	資本金	持株比率	主要な事業内容
大和蔵酒造 株式会社	10,000千円	100.0%	酒類・食料品の製造 及び販売
やまや商流 株式会社	38,000千円	100.0%	酒類・食料品等の卸売
やまや関西 株式会社	45,000千円	100.0%	酒類・食料品・雑貨等の 小売
やまや北陸 株式会社	10,000千円	100.0%	酒類・食料品等の小売
チムニー株式会社	5,772,621千円	52.1%	居酒屋を中心とした外食 事業

業態(屋号)別店舗数について(‘14年3月末現在)

＜酒販事業＞	店舗数	うちダイソー併設店舗数
やまや	262	(22)
業務店・通販	8	
楽市	32	
スピード	3	(2)
びっくり酒店	7	
小計	312	(24)
＜外食事業＞	店舗数	うちFC店舗数
はなの舞	354	(184)
さかなや道場	122	(38)
軍鶏農場	17	
こだわりやま・やきとり道場	64	(43)
チムニー・升屋・豊丸水産、等	67	(35)
コントラクト事業	97	
小計	721	(300)
グループ合計店舗数	1,033	

連結 2015年3月期計画

酒販事業においては、30店舗の既存店の活性化と新規出店20店舗を計画し、R&B(リニューアル&ビルド)によるお客様との接点の質的向上を図り、1,280億円(102.8%)の売上高を見込みます。

外食事業においては、新規出店を30店舗、改装及び修繕を60店舗による店舗展開とM&Aによる業容拡大を進め、C&B(チェンジ&ビルド)を推進し、440億円の売上高を見込みます。

(単位:百万円,%)

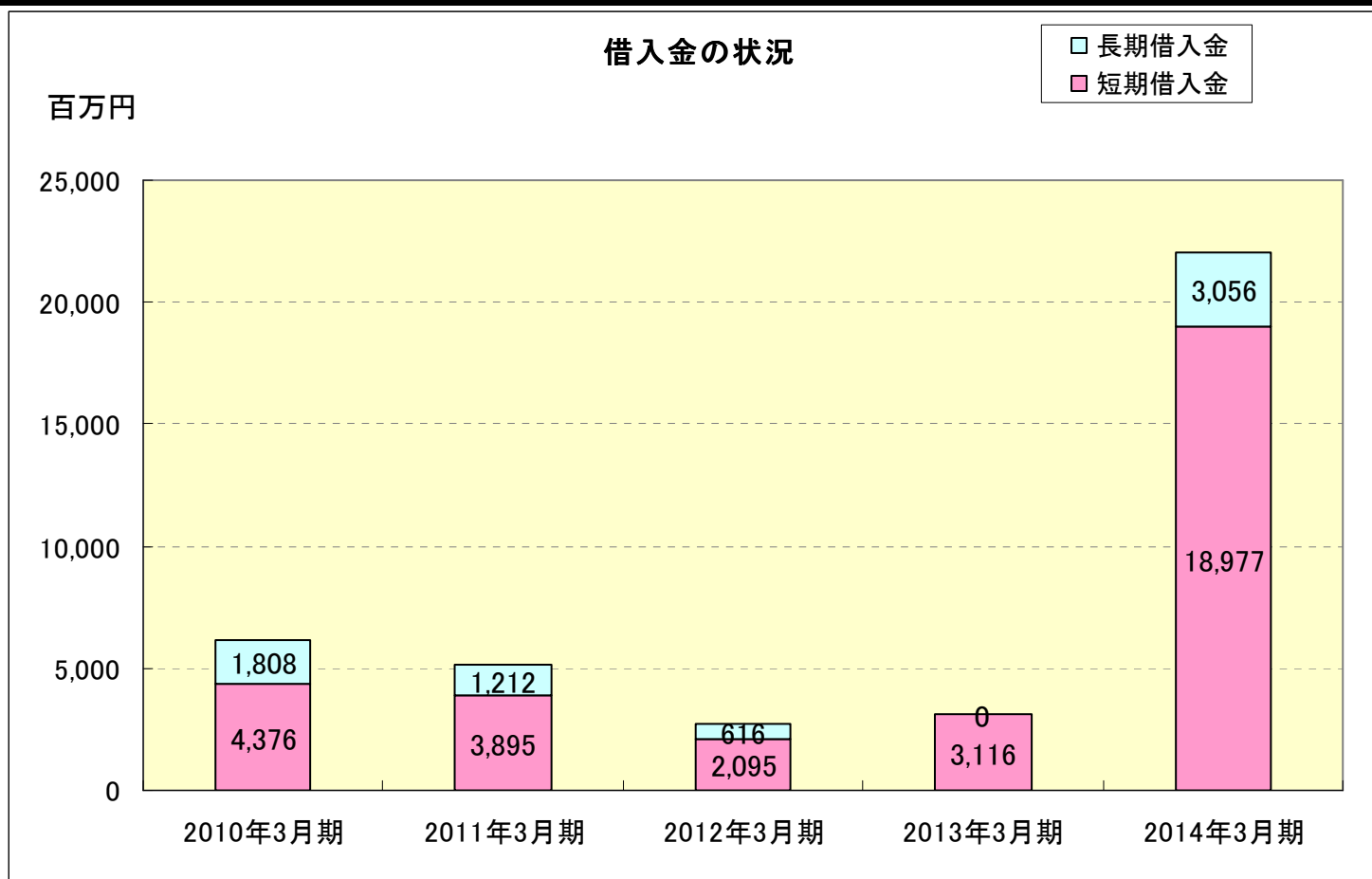
	2014年3月期			2015年3月期(計画)		
	前年	実績	前年比	計画	売上比	前期比
売上高	119,885	135,658	113.2%	172,000	—	126.8%
営業利益	3,551	4,200	118.3%	7,000	4.1%	166.6%
経常利益	3,767	4,285	113.8%	7,000	4.1%	163.3%
当期純利益	2,218	2,315	104.4%	2,500	1.5%	108.0%

	酒販事業 2015年3月期			外食事業 2015年3月期		
	前年	計画	前年比		計画	
売上高	124,666	128,000	102.7%	—	44,000	—
売上総利益	21,937	22,800	104.4%	—	29,700	—
販売管理費	18,364	19,000	104.0%	—	26,560	—
営業利益	3,572	3,800	106.4%	—	3,200	—

連結 借入金の状況

(単位:百万円)

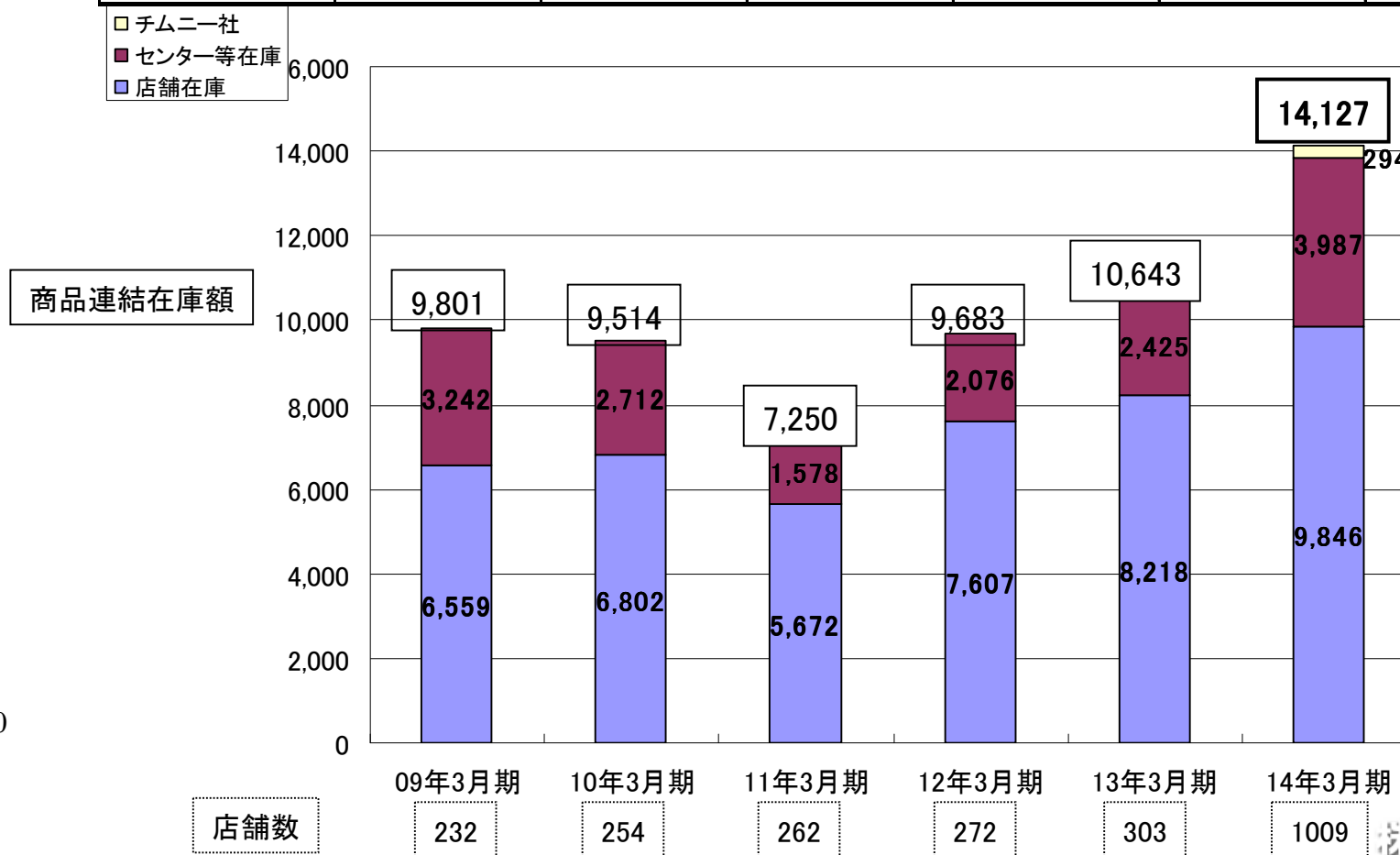
	2010年3月期	2011年3月期	2012年3月期	2013年3月期	2014年3月期
短期借入金	4,376	3,895	2,095	3,116	18,977
長期借入金	1,808	1,212	616	0	3,056
合 計	6,184	5,107	2,711	3,116	22,033



連結 商品在庫の状況

(単位:百万円,%)

	09年3月期	10年3月期	11年3月期	12年3月期	13年3月期	14年3月期
店舗在庫	6,559	6,802	5,672	7,607	8,218	9,846
センター等在庫	3,242	2,712	1,578	2,076	2,425	3,987
チムニー社						294
合計	9,801	9,514	7,250	9,683	10,643	14,127
店舗数	232	254	262	272	303	1,009



E.O.F

【本資料に関する注意事項】

本資料は、本年2月12日に発表しました「平成26年3月期 第3四半期決算短信」の参考資料として、平成25年12月期の業績動向を補足説明することを目的として作成したものです。本資料に掲載されている株式会社やまや及び連結の業績見込み、計画、事業展開等に関しましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、事業等のリスクや不確実な要因によっては、大きく変化する可能性があります。実際の業績は、今後、様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。また、本資料は、投資勧誘を目的として作成したものではありません。投資に関する決定は、利用者ご自身の判断に基づいて行っていただきますよう、お願い申し上げます。

やまや Gp 酒販事業
2014年3月期決算

酒販事業 2014年3月期 決算ハイライト

上期の天候不良、業態を超えた酒販市場における競合のさらなる激化、電気料金の相次ぐ値上げなど、酒販事業の環境は厳しさを増すばかりでした。下期に入り、本年2月の東日本を中心とする記録的降雪の影響もあり、売上の伸び悩み傾向が続きましたが、2014年4月1日の消費税増税前の駆け込み需要が、3月上旬から顕著になり、「大容量、ケース売り、必須アイテム」という「お客様視点」での販売活動を全店で展開した結果、3月単月では前年同月比124%という売上記録を達成することができました。一方、消費電力の減減を期し、39店舗のLED照明のため107百万を販売費並びに一般管理費用に計上、店舗活性化のための改装投資、減損処理などを進めた結果、経常利益、当期純利益は減益となりました。

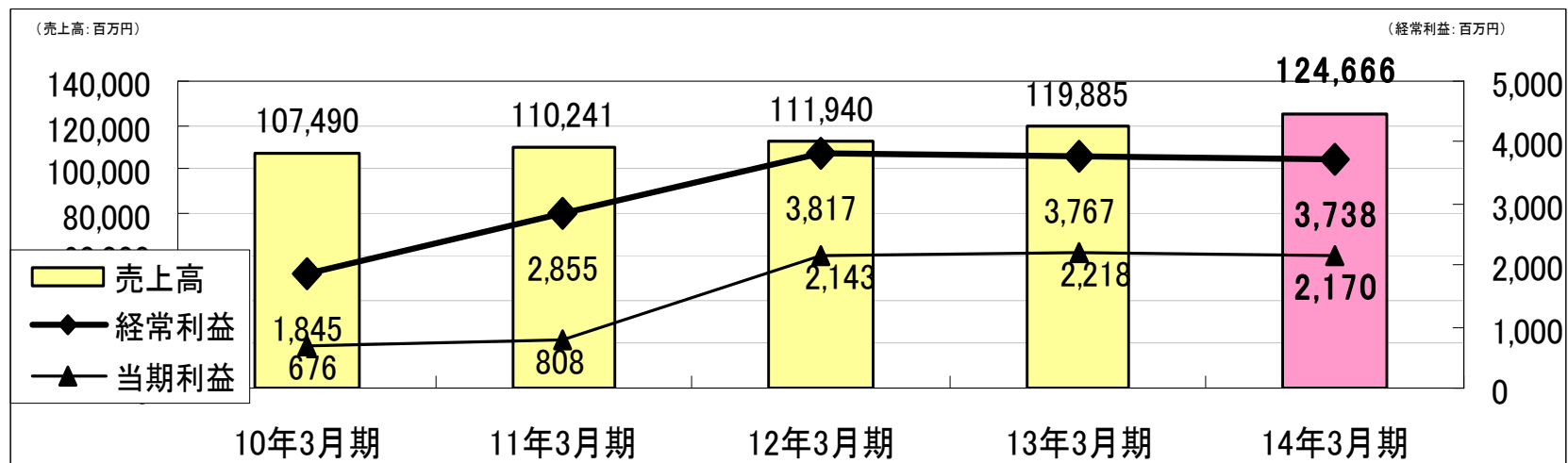
(単位:百万円,%)

	2013年3月期		2014年3月期			
	金額	売上比	金額	増減	売上比	前期比
売上収益	119,885	—	124,666	4,780	—	104.0%
売上総利益	20,756	17.4%	21,937	1,180	17.6%	105.7%
販管費	17,204	14.2%	18,364	1,160	14.7%	106.7%
営業利益	3,551	3.2%	3,572	21	2.9%	100.6%
経常利益	3,767	3.4%	3,738	△29	3.0%	99.2%
当期純利益	2,218	1.9%	2,170	△49	1.7%	97.8%

酒販事業 通期決算推移

(単位:百万円,%)

	10年3月期	11年3月期	12年3月期	13年3月期	14年3月期
売上高	107,490	110,241	111,940	119,885	124,666
営業利益	1,776	2,754	3,599	3,551	3,572
経常利益	1,845	2,855	3,817	3,767	3,738
当期利益	676	808	2,143	2,218	2,170



酒販事業 B/Sの状況

- ◆流動資産…現預金及び商品・製品の増
- ◆固定資産…チムニー社株式の公開買付けによる株式増加
- ◆負債 …チムニー社の株式公開買付けに要する借入金の増加

(単位:百万円,%)

	2013年3月期		2014年3月期		
	金額	構成比	金額	構成比	増減額
流動資産	17,121	47.9%	20,470	38.3%	3,348
固定資産	18,606	52.1%	32,991	61.7%	14,384
有形固定資産	13,794	38.6%	13,361	26.3%	△434
無形固定資産	59	0.2%	47	17.2%	△12
投資その他資産	4,752	13.3%	19,583	15.5%	14,830
資産合計	35,728	100.0%	53,461	100.0%	17,732
流動負債	13,997	39.2%	22,195	41.5%	8,197
固定負債	1,424	4.0%	9,103	17.0%	7,679
負債合計	15,422	43.2%	31,298	58.5%	15,876
純資産合計	20,306	56.8%	22,163	41.5%	1,856
負債・純資産合計	35,728	100.0%	53,461	100.0%	17,732

酒販事業 C/Fの状況

- ◆営業C/Fの主な要因・・・棚卸資産の増 等
- ◆投資C/Fの主な要因・・・チムニー社連結子会社化に伴う支出、有形固定資産の取得(新店・改装) 等
- ◆財務C/Fの主な要因・・・短期借入金の純増、長期借入金の借入による収入、配当金の支払 等

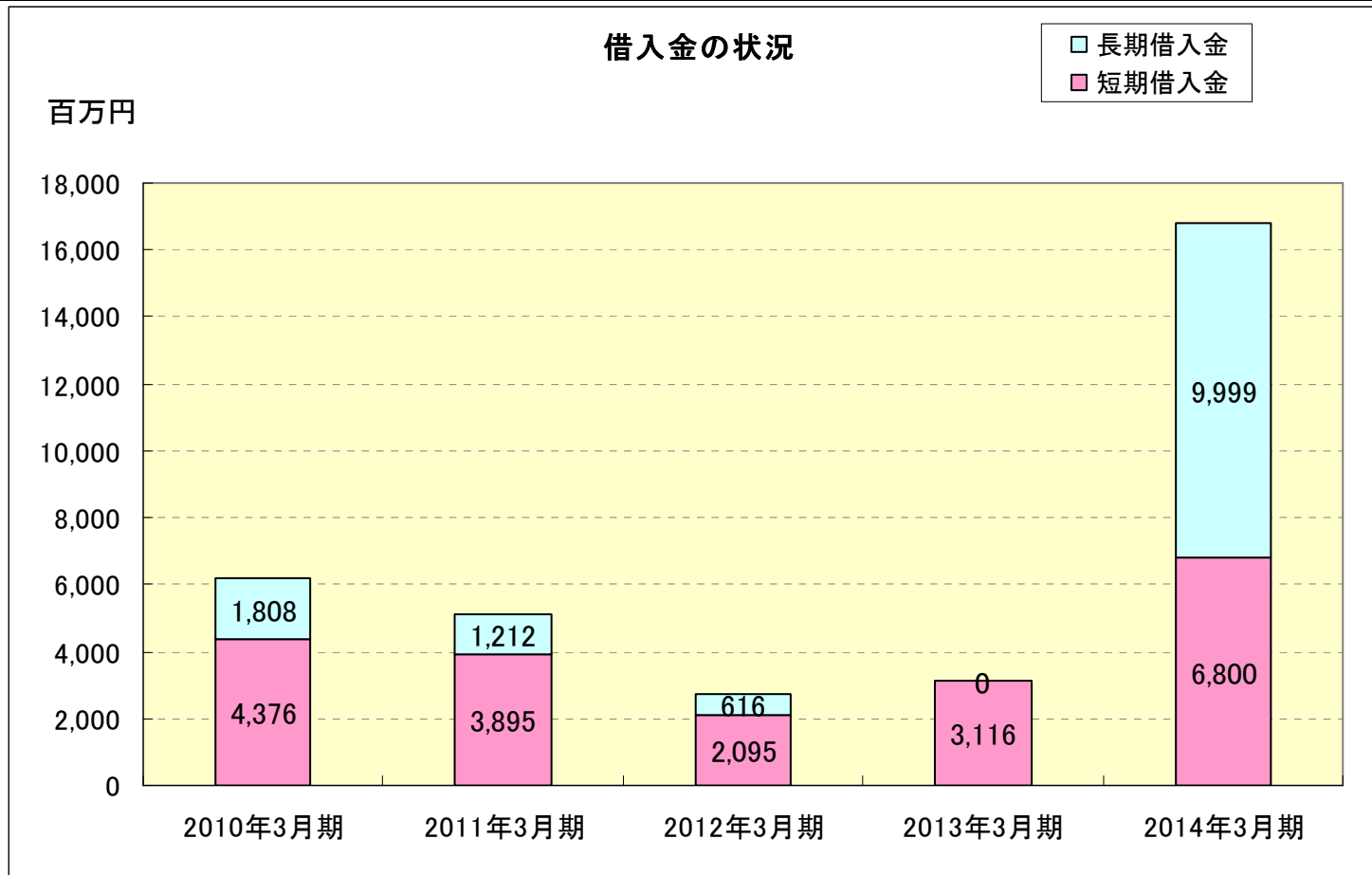
(単位:百万円,%)

	2013年3月期	2014年3月期	
	金額	金額	増減額
営業活動によるC/F	2,201	2,497	296
投資活動によるC/F	△2,136	△15,838	△13,702
財務活動によるC/F	77	13,389	13,312
現金及び現金同等物に係る換算差額	1	0	△1
現金及び現金同等物の増減額	143	49	△94
現金及び現金同等物の期首残高	3,305	3,449	144
現金及び現金同等物の期末残高	3,449	3,499	50

酒販事業 借入金の状況

(単位:百万円)

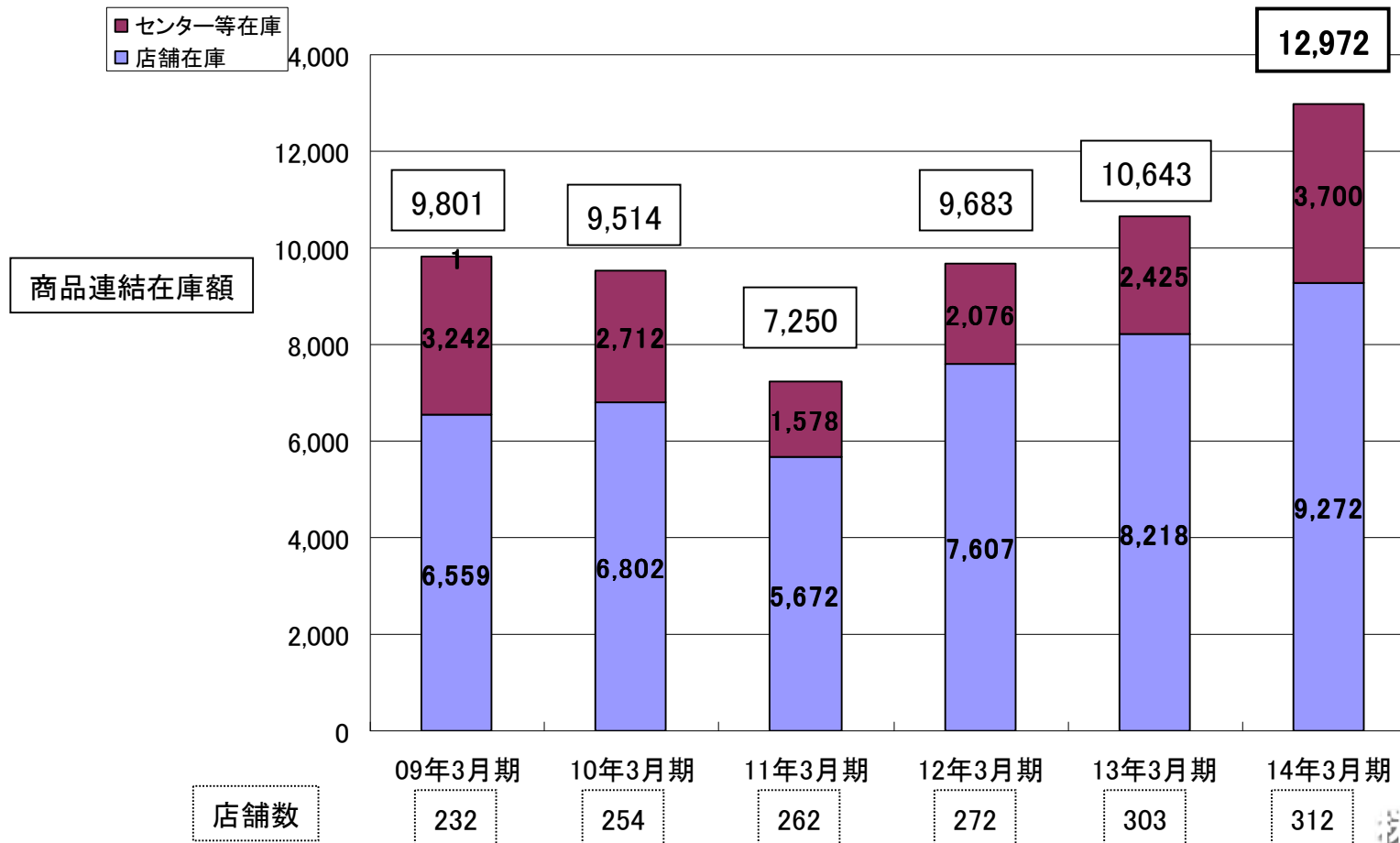
	2010年3月期	2011年3月期	2012年3月期	2013年3月期	2014年3月期
短期借入金	4,376	3,895	2,095	3,116	6,800
長期借入金	1,808	1,212	616	0	9,999
合計	6,184	5,107	2,711	3,116	16,799



酒販事業 商品在庫の状況

(単位:百万円,%)

	09年3月期	10年3月期	11年3月期	12年3月期	13年3月期	14年3月期
店舗在庫	6,559	6,802	5,672	7,607	8,218	9,272
センター等在庫	3,242	2,712	1,578	2,076	2,425	3,700
合計	9,801	9,514	7,250	9,683	10,643	12,972
店舗数	232	254	262	272	303	312



酒販事業 2014年3月期出退店状況

◆新規出店

店舗名	所在地	開店月
御池高瀬川店	京都府	13年4月
あけぼの店	宮城県	13年5月
小杉店	富山県	13年6月
柏崎店(移転)	新潟県	13年7月
生協愛子店	宮城県	13年7月
白石北店	宮城県	13年8月
桜田店	山形県	13年8月
博多駅東店	福岡県	13年9月
山科店	京都府	13年11月
古賀店	福岡県	13年12月
湯沢店	秋田県	13年12月
芝大門店	東京都	14年2月
新栃木店	栃木県	14年2月
くずは船橋店	大阪府	14年2月

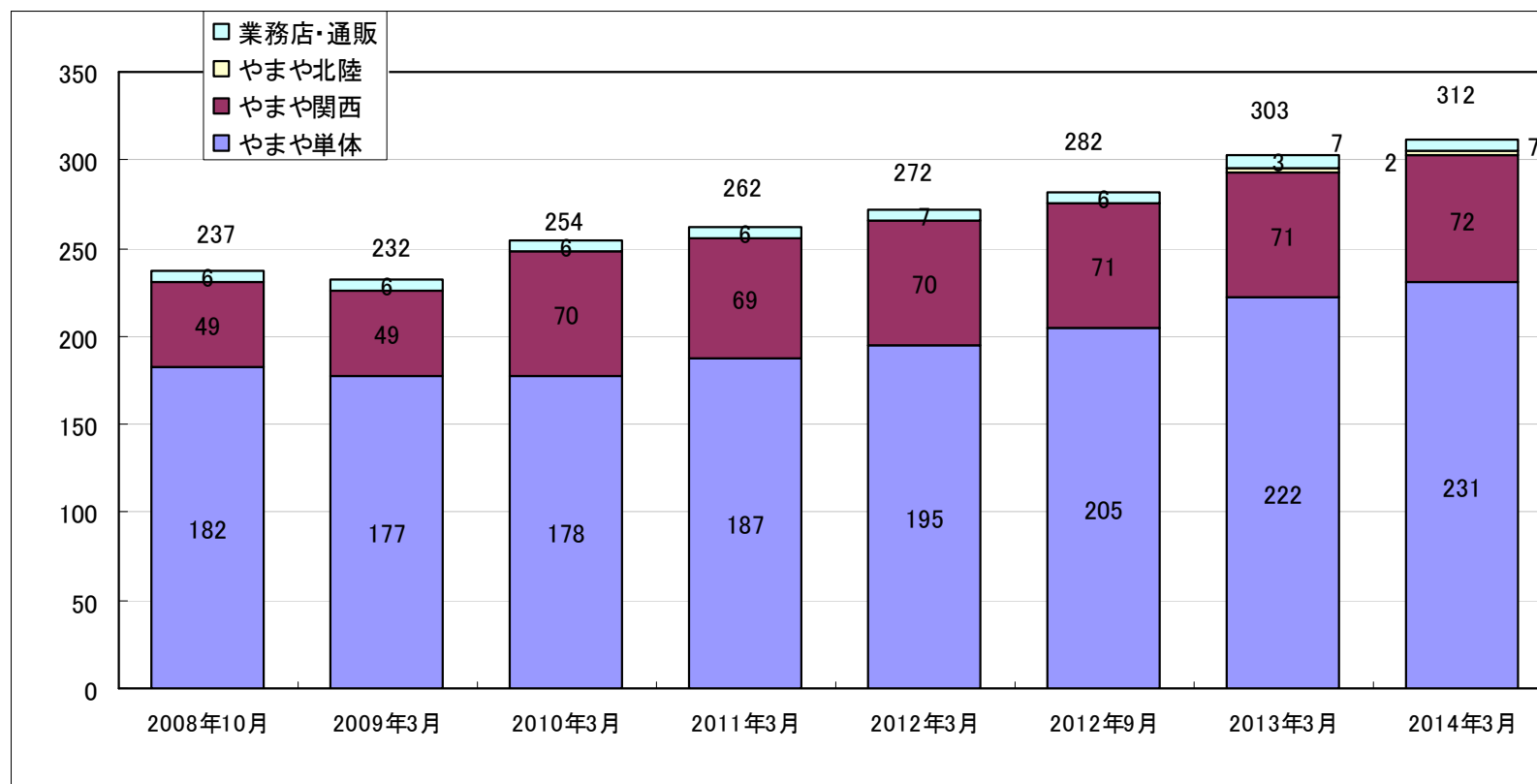
◆屋号変更

店舗名	所在地	閉店月
西大津店	滋賀県	13年4月
川西店	兵庫県	13年5月
服部店	大阪府	13年7月
垂水店	兵庫県	13年10月
豊南店	大阪府	14年3月

◆閉店

店舗名	所在地	閉店月
だいじん千石町店	富山県	13年5月
長浜みなと店	福岡県	13年5月
室見店	福岡県	13年9月
福津店	福岡県	13年10月
安倉中店(営業終了)	兵庫県	14年3月

酒販事業 店舗数推移(運営会社別)

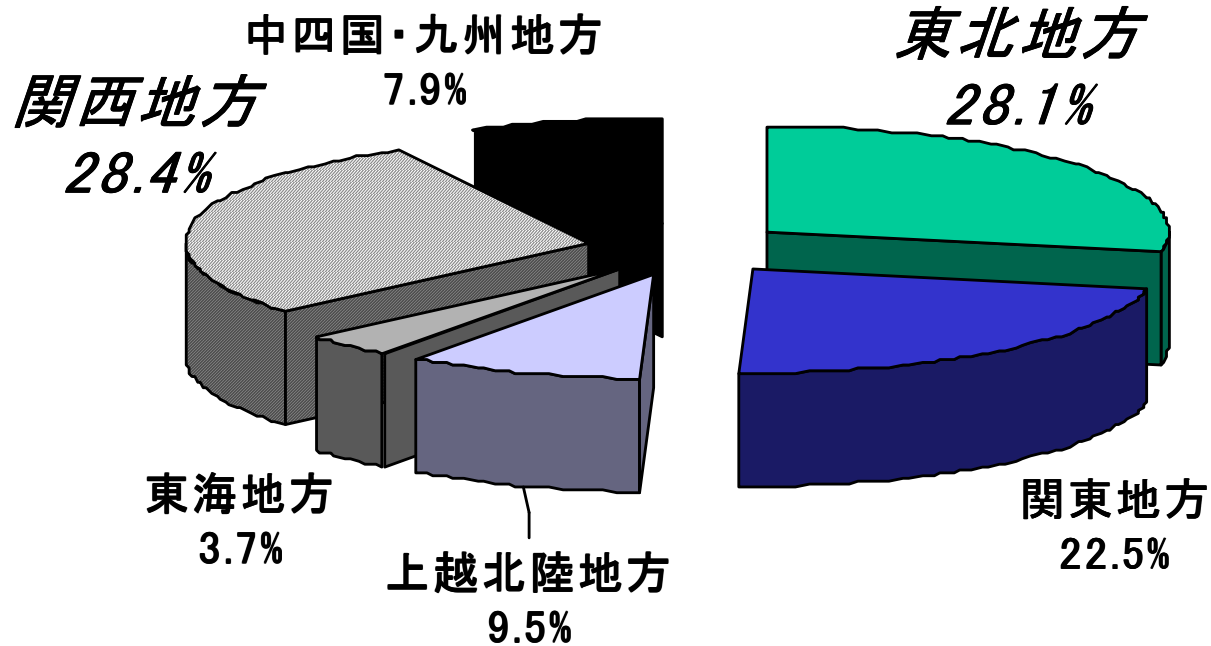


	2008年10月	2009年3月	2010年3月	2011年3月	2012年3月	2012年9月	2013年3月	2014年3月
やまや単体	182	177	178	187	195	205	222	231
やまや関西	49	49	70	69	70	71	71	72
やまや北陸							3	2
業務店・通販	6	6	6	6	7	6	7	7
合計	237	232	254	262	272	282	303	312

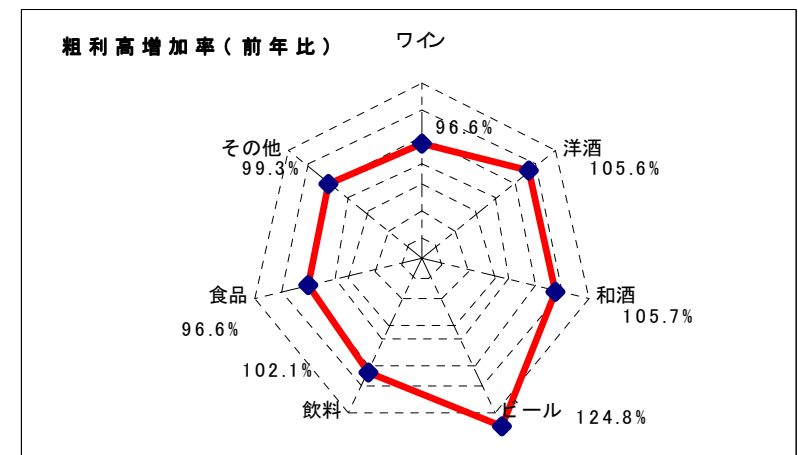
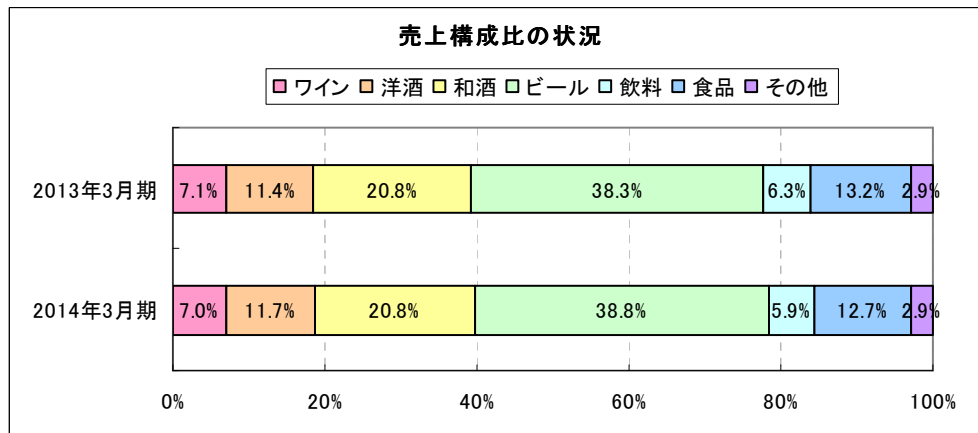
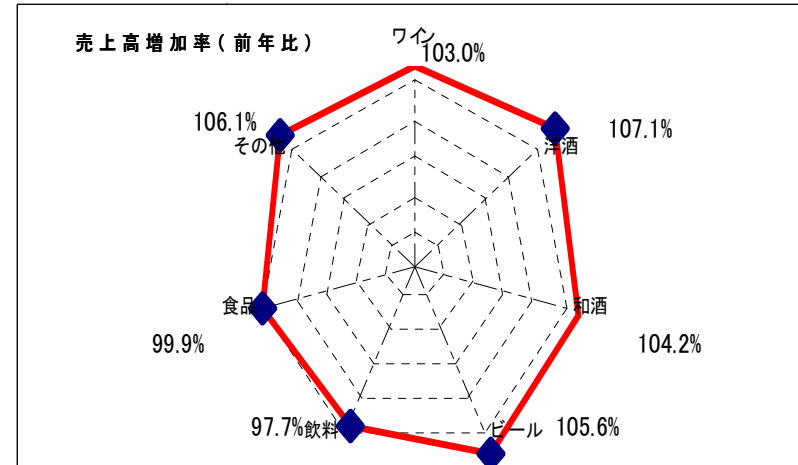
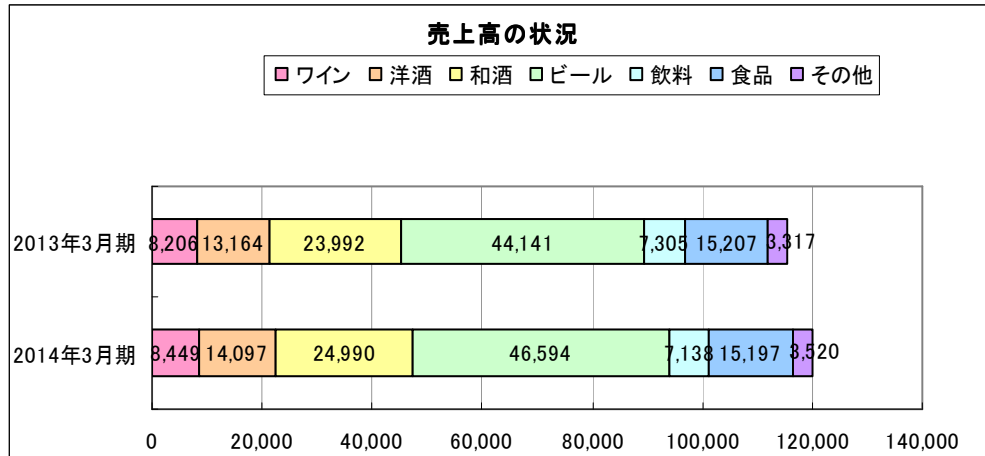
酒販事業 地域別売上高構成比

やまや関西店舗の専門店化が進んだことにより、売上構成比では、関西地方が昨年度に続きトップとなりました。
昨年度との構成比の大きな変動はありませんでした。

2014年3月期



酒販事業 商品部門別売上高の状況(店舗)



酒販事業 従業員の状況(連結)

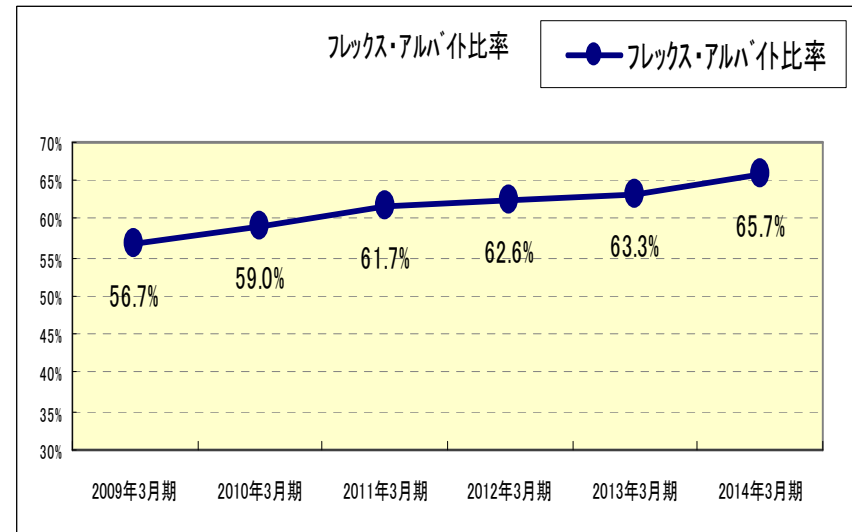
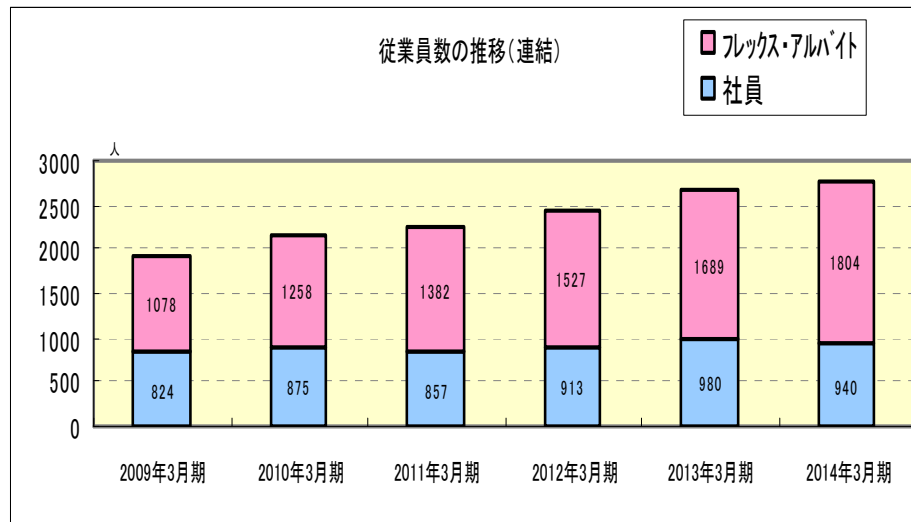
◆従業員数・フレックスアルバイト比率の推移

	2009年3月期	2010年3月期	2011年3月期	2012年3月期	2013年3月期	2014年3月期
社員	824	875	857	913	980	940
フレックス・アルバイト	1078	1258	1382	1527	1,689	1,804

	2009年3月期	2010年3月期	2011年3月期	2012年3月期	2013年3月期	2014年3月期
フレックス・アルバイト比率	56.7%	59.0%	61.7%	62.6%	63.3%	65.7%

※ 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。

※ 社外からの出向者を含み社外への出向者を除いております。



株式会社やまや 株式の状況(2014年3月31日現在)

◆株式の状況

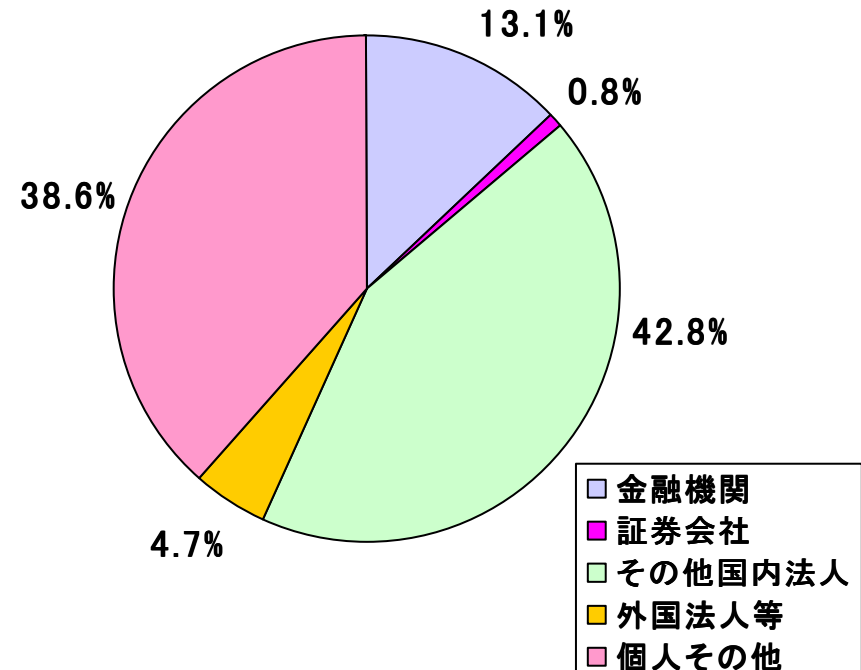
・発行可能株式総数	35,000,000株
・発行済株式総数	10,847,870株
・株主数	2,814名

◆大株主(上位10名)

株主名	持株数 (株)	持株 比率(%)
山内コンサルタント	2,476,000	22.82
山内英靖	2,169,640	20.00
イオン(株)	2,072,730	19.10
山内浩晶	325,260	2.99
日本トラスティ・サービス信託銀行(株)信託口	291,600	2.68
日本マスタートラスト信託銀行(株)信託口	244,100	2.25
株式会社七十七銀行	220,000	2.02
山内英房	197,900	1.82
資産管理サービス信託銀行(株)(証券投資信託口)	120,000	1.10
オーエム04エスエスビー クライアントオムニバス	97,612	0.89

◆所有者別株主分布状況

金融機関	1,416,300株
証券会社	88,101株
その他国内法人	4,647,769株
外国法人等	509,497株
個人その他	4,186,203株
合計	10,847,870株



酒販事業 2015年3月期計画

酒販事業においては、30店舗の既存店の活性化と新規出店20店舗を計画し、R&B（リニューアル&ビルド）によるお客様との接点の質的向上を図り、1,280億円（102.8%）の売上高を見込みます。

（単位：百万円,%）

	2014年3月期			2015年3月期(計画)		
	前年	実績	前年比	計画	売上比	前期比
売上高	119,885	124,666	104.0%	128,000	—	102.7%
営業利益	3,551	3,572	100.6%	3,800	3.0%	106.4%

酒販事業 店舗ネットワーク

World Liquor System YaMaYa Group

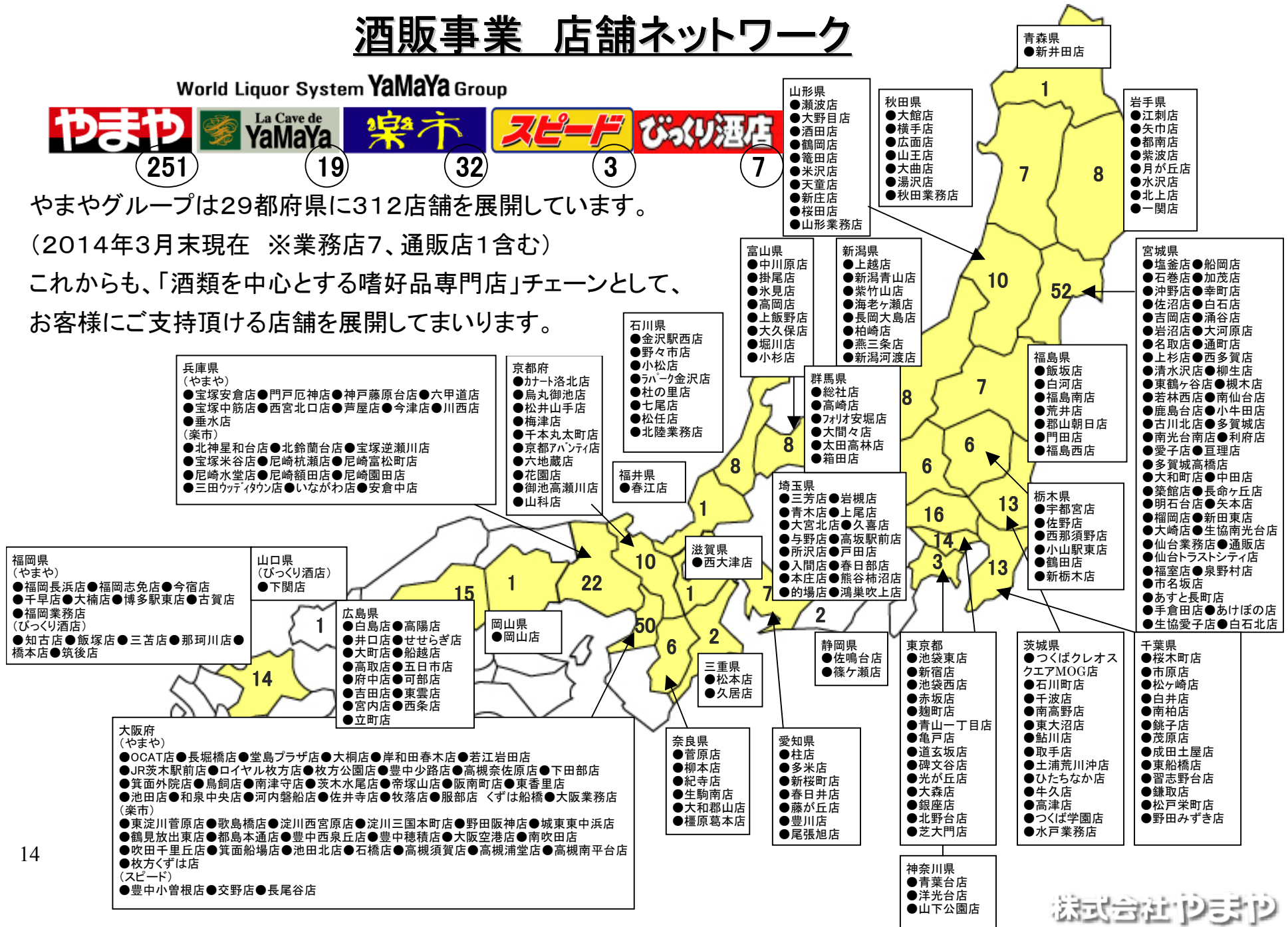


やまやグループは29都府県に312店舗を展開しています。

(2014年3月末現在 ※業務店7、通販店1含む)

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。



E.O.F

【本資料に関する注意事項】

本資料は、本年5月13日に発表しました「平成26年3月期 決算短信」の参考資料として、平成26年3月期の業績動向を補足説明することを目的として作成したものです。本資料に掲載されている株式会社やまや及び連結の業績見込み、計画、事業展開等に関しましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、事業等のリスクや不確実な要因によっては、大きく変化する可能性があります。実際の業績は、今後、様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

また、本資料は、投資勧誘を目的として作成したものではありません。投資に関する決定は、利用者ご自身の判断に基づいて行っていただきますよう、お願い申し上げます。