

平成29年3月期 決算短信〔日本基準〕(連結)



平成29年5月10日

上場会社名 株式会社 やまや 上場取引所 東
コード番号 9994 U R L <http://www.yamaya.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 氏名) 山内 英靖
社長執行役員
問合せ先責任者 (役職名) 執行役員経理部長 氏名) 田原口 裕基 TEL022)742-3114(直通)

定時株主総会開催予定日 平成29年6月27日 配当支払開始予定日 平成29年6月6日
有価証券報告書提出予定日 平成29年6月27日
決算補足説明資料作成の有無 : 有
決算説明会開催の有無 : 有 機関投資家・証券アナリスト向け

百万円未満切捨て)

1.平成29年3月期の連結業績 (平成28年4月1日～平成29年3月31日)

(1)連結経営成績

%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
29年3月期	167,334	△1.2	5,255	△19.8	5,248	△20.2	1,752	△25.8
28年3月期	169,371	3.8	6,553	19.3	6,580	20.4	2,362	46.3

注) 包括利益 29年3月期 2,844百万円 (△18.3%) 28年3月期 3,482百万円 (21.9%)

参考) EBITDA 29年3月期 8,479百万円 (△14.9%) 28年3月期 9,964百万円 (10.0%)

※) EBITDA = 経常利益 + 支払利息 + 減価償却費 + のれん償却額

	1株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産 経常利益率	売上高 営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
29年3月期	161.66	-	6.8	7.6	3.1
28年3月期	217.92	-	9.7	9.4	3.9

(参考) 持分法投資損益 29年3月期 11百万円 28年3月期 26百万円

(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
29年3月期	67,852	31,257	39.2	2,456.24
28年3月期	69,824	28,847	36.1	2,324.20

(参考) 自己資本 29年3月期 26,631百万円 28年3月期 25,199百万円

(3)連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
29年3月期	5,652	△2,424	△3,687	7,110
28年3月期	6,377	△2,718	△4,305	7,569

2配当の状況

	年間配当金					配当金総額 (合計)	配当性向 (連結)	純資産 配当率 (連結)
	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	百万円	%	%
28年3月期	-	16.00	-	16.00	32.00	346	14.7	1.4
29年3月期	-	18.00	-	18.00	36.00	390	22.3	1.5
30年3月期(予想)	-	19.00	-	19.00	38.00		20.6	

3.平成30年3月期の連結業績予想 (平成29年4月1日～平成30年3月31日)

%表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
第2四半期(累計)	83,000	0.0	2,100	4.9	2,100	4.5	650	24.6	59.95
通 期	170,000	1.6	5,700	8.5	5,700	8.6	2,000	14.1	184.46

※注記事項

(1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動） 無

② 会計方針の変更 会計上の見積りの変更 修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 有
- ② ①以外の会計方針の変更 無
- ③ 会計上の見積りの変更 無
- ④ 修正再表示 無

③ 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）	29年 3月期	10,847,870株	28年 3月期	10,847,870株
② 期末自己株式数	29年 3月期	5,485株	28年 3月期	5,435株
③ 期中平均株式数	29年 3月期	10,842,409株	28年 3月期	10,842,537株

参考）個別業績の概要

1.平成29年 3月期の個別業績 平成28年 4月 1日～ 平成29年 3月31日）

(1) 個別経営成績 %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	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2 9 年 3 月 期	89,428	△0.8	1,756	△17.5	1,978	△30.2	1,220	△35.5
2 8 年 3 月 期	90,150	4.5	2,129	41.1	2,834	52.4	1,892	84.3

	1 株 当 た り 当 期 純 利 益	潜 在 株 式 調 整 後 1株当たり当期純利益
	円 銭	円 銭
2 9 年 3 月 期	112.60	-
2 8 年 3 月 期	174.52	-

② 個別財政状態

	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
2 9 年 3 月 期	44,958	24,595	54.7	2,268.45
2 8 年 3 月 期	44,786	23,708	52.9	2,186.67

(参考) 自己資本 29年3月期 24,595百万円 28年3月期 23,708百万円

< 個別業績の前期実績値との差異理由 >

当社の当事業年度においては、酒販業界での業種・業態を超えた競争は厳しさを増し、お客様の嗜好の変化や節約・低価格志向が顕在化し、前半の天候不順の影響もあいまって、営業利益において前期実績を下回りました。

また、連結子会社より営業外収益の受取配当金として、前期は5億 83 百万円、当期は 1億 12 百万円を受領いたしました。

以上により、前事業年度の実績値と当事業年度の実績値との間に差異が生じております。

なお、営業外収益の受取配当金はいずれも連結子会社からの配当であり、連結業績には影響はありません。

※決算短信は監査の対象外です

※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異なる可能性があります。業績予想の前提となる仮定等については、添付資料の3ページ「1. 経営成績等の概況 (1) 当期の経営成績の概況 (2) 今後の見通し」をご参照ください。

○ 添付資料の目次

1.	経営成績等の概況・・・・・・・・・・・・・・・・	2
(1)	当期の経営成績の概況・・・・・・・・・・・・・・・・	2
(2)	当期の財政状態の概況・・・・・・・・・・・・・・・・	4
(3)	利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当・・・・・・・・	6
2.	企業集団の状況・・・・・・・・・・・・・・・・	6
3.	経営方針・・・・・・・・・・・・・・・・	8
(1)	会社の経営の基本方針・・・・・・・・・・・・・・・・	8
(2)	目標とする経営指標・・・・・・・・・・・・・・・・	8
(3)	中長期的な会社の経営戦略・・・・・・・・・・・・・・・・	8
(4)	会社の対処すべき課題・・・・・・・・・・・・・・・・	8
4.	会計基準の選択に関する基本的な考え方・・・・・・・・	9
5.	連結財務諸表及び主な注記・・・・・・・・	10
(1)	連結貸借対照表・・・・・・・・	10
(2)	連結損益計算書及び連結包括利益計算書	12
	連結損益計算書・・・・・・・・	12
	連結包括利益計算書・・・・・・・・	13
(3)	連結株主資本等変動計算書・・・・・・・・	14
(4)	連結キャッシュ・フロー計算書・・・・・・・・	16
(5)	連結財務諸表に関する注記事項・・・・・・・・	17
	(継続企業の前提に関する注記)・・・・・・・・	17
	(会計方針の変更)・・・・・・・・	17
	(追加情報)・・・・・・・・	17
	(開示の省略)・・・・・・・・	17
	(セグメント情報)・・・・・・・・	17
	(1株当たり情報)・・・・・・・・	19
	(重要な後発事象)・・・・・・・・	19
6.	その他・・・・・・・・	19

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績の概況

① 当期の経営成績

当連結会計年度(平成28年4月1日から平成29年3月31日まで)における小売サービス業を取り巻く経済環境は、政府の景気対策等の効果による企業収益や雇用環境の改善を背景に、国内景気は総じて緩やかな回復基調で推移したものの、個人消費におきましては依然として先行き不透明な状況が続き、お客様の選別の目はより厳しさを増し、所得水準の伸び悩み等による消費支出や消費マインドに足踏みが見られる状況で推移いたしました。かかる環境の下、当社グループ全体で「流通、販売の合理化を実践し、消費生活を豊かにすることで社会に貢献すること」と「地域社会そして世界の人々の健康で豊かな社会の実現に貢献すること」という経営理念を共有し、ガバナンス体制の確立を推進し、グループならではの価値あるものをお客様に提供できるよう、地域マーチャンダイジングの共同開発や、地産地消・地産全消の拡大展開に継続的に取り組みながら、酒販事業と外食事業の協働体制確立を推進してまいりました。

当連結会計年度の連結業績は、売上高1,673億34百万円(前年同期比1.2%減)、営業利益52億55百万円(同19.8%減)、経常利益52億48百万円(同20.2%減)となりました。減損損失を、酒販事業で2億70百万円、外食事業で2億10百万円計上したことなどもあり、親会社株主に帰属する当期純利益は17億52百万円(同25.8%減)となりました。セグメント別の業績は、次のとおりであります。

(酒販事業)

酒販業界における、業種・業態を超えた競争は厳しさを増し、お客様の嗜好の変化や節約・低価格志向が顕在化し、上半期の天候不順の影響もあいまって、当連結累計期間は、業界全体として低調に推移し、酒販事業を取り巻く経営環境は依然として厳しい状態が続いています。

かかる環境の下、お客様の身近な催事に適した商品・サービスの早期提案・提供を意識的に実行することで専門店として実直にお客様の信頼に応えてまいりました。平成28年5月にはお客様への小売サービス拡充の一環として、これまでの楽天Edyに加え、「電子マネー WACON」と「Sui ca 電子マネー等の交通系電子マネー」による決済の全店導入を行いました。また平成28年11月には、株式会社NTTドコモが提供する「dポイント」加盟店としてのサービス提供を強化いたしました。拡大する通信販売領域では、「楽天市場」を運営する楽天株式会社より「ショッピング オブ ザ イヤー 2016 日本酒・焼酎ジャンル賞」を受賞いたしました。

当連結会計年度(平成28年4月1日から平成29年3月31日まで)における新規出店は、大館樹海ライン店(秋田県大館市)、六丁の目店(宮城県仙台市)、いわき平店(福島県いわき市)、左岸バイパス店(新潟県長岡市)、黒磯店(栃木県那須塩原市)、伊勢崎連取店(群馬県伊勢崎市)、北浦和店(埼玉県さいたま市)、清見台店(千葉県木更津市)、星が丘店(神奈川県相模原市)、鴻池新田店(大阪府東大阪市)、100円均一ショップ「ダイソー」を併設する小田原店(宮城県仙台市)、戸祭元町店(栃木県宇都宮市)、豊四季店(千葉県柏市)の13店舗を開店しました。

合理化を図り近隣店舗に集約するために、白石店(宮城県)、つくばクレオスクエア MCG店(茨城県)、長岡大島店(新潟県)、京都アバンティ店(京都府)、豊南店(大阪府)の5店舗を閉店しました。

売場増床による活性化のための既存店改装は、大館店(秋田県)、幸町店(宮城県)、荒井店(福島県)、雀宮店(栃木県)、土浦荒川沖店・鮎川店(茨城県)、春日井宮町店(愛知県)、生駒南店(奈良県)、岸和田春木店・OCAT店・箕面船場店(大阪府)、可部店・大町店・白島店(広島県)、福岡長浜店(福岡県)、の15店舗において実施しました。また、「楽市 野田阪神店(大阪府)・北神星和台店(兵庫県)」を「酒類・輸入食品の専門店 やまや 野田阪神店、北神星和台店」へ業態転換する大規模改装を行いました。以上の結果、酒販事業の総店舗数は前期末比8店舗増加の334店舗となりました。

この結果、当連結会計年度(平成28年4月1日から平成29年3月31日まで)における酒販事業の業績は、売上高1,213億54百万円(前年同期比0.5%減)、営業利益23億5百万円(同23.7%減)となりました。

(外食事業)

外食業界においては、生活の様々なシーン毎に多様化するお客様の嗜好の変化や他業種を含めた顧客獲得競争は激化の一途をたどり、依然として厳しい経営環境が続いています。このような事業環境の下、価値あるものをお客様に提供できるよう、漁港直送鮮魚の調達を拡大するなど六次産業化と地産地消の推進は継続的かつ積極的に取り組んでまいりました。東京都大田区の東京中央卸売市場内に「大田市場チムニー株式会社」を設立し、羽田空港に近い地の利を活かし、全国各地からの水産物調達網の強化と、関東エリアへの迅速な食材配送体制を構築しました。直営事業においては、山陰山陽四国地方への出店を強化してきました。平成28年11月に「串焼・旬菜 炭火やきとり さくら」を徳島県に初出店し、全国47都道府県でチムニーブランド店舗をご利用いただけることとなりました。

平成29年3月末における外食事業の総店舗数は、直営332店舗（平成28年3月末比10店舗増）、コントラクト92店舗（増減無し）、フランチャイズ283店舗（同11店舗減）、グループ店舗31店舗（同1店舗減）の、738店舗となりました（同2店舗減）。

この結果、当連結会計年度(平成28年4月1日から平成29年3月31日まで)における外食事業の業績は、売上高471億28百万円(前年同期比2.1%減)、営業利益29億78百万円(同15.7%減)となりました。

② 今後の見通し

今後の経済情勢は、国内の雇用・所得環境の改善が続く中で各種政策の効果もあり、景気は緩やかに回復していくことが期待されるものの、個人消費におきましては、依然として先行き不透明な状態が続くことが想定されます。

(酒販事業)

酒販業界では、平成29年6月1日の改正酒税法施行に伴い、ビール類の売上減少が見込まれる中、業種・業態を超えた競争が一段と厳しさを増し、酒販事業者の生き残り競争は激化し、専門店としての「サービス」に対するお客様の選別の目はますます厳しくなると考えられます。このような中、当社は引き続き、お客様の視点に立ち、お客様の催事・ニーズに寄り添ったお店づくりとサービス・商品ラインアップの拡充をさらに押し進めてまいります。新規出店と既存店の活性化を推し進めるとともに、地域物流を強化し、トータルコストの低減に努め、経営基盤の強化と経営効率の向上に取り組んでまいります。

ご来店が、お得で、楽しい、リアル店舗をつくることで、幅広いお客様に、世界の、地域の美味しいお酒、食品のお品揃えを直接お見せし、ご提供できるお店、お客様にとって楽しい専門店化を図ります。15店舗の新規出店と10店舗を超える閉店に加え、関西地域を中心とする屋号変更と既存店活性化を計画し、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ます。次期の酒販事業の売上高は1,235億円（前年同期比1.8%増）を見込みます。

(外食事業)

外食業界を取り巻く環境は引き続き厳しく、競合との競争もますます激化していくことが予想されます。このような中、新規出店を35店舗、改装及び修繕を50店舗計画し、お客様のニーズをとらえ、より高い付加価値を提供でき得る店舗展開および業態拡大を目指してまいります。調理技術及び接客サービスレベル向上の実現を目指し、人材教育制度の強化に取り組めます。食の六次産業化、地産地消、地産全消についてはさらなる深化により質の向上とおお客様の満足度を高めていくよう努めます。

次期の外食事業の売上高は482億円（前年同期比2.3%増）を見込みます。

以上により、当社グループの連結業績は、売上高1,700億円(前年同期比1.6%増)、営業利益57億円(同8.5%増)、経常利益57億円(同8.6%増)、親会社株主に帰属する当期純利益20億円(同14.1%増)を見込みます。

(2)当期の財政状態の概況

① 資産、負債及び純資産の状況

財政状態

	前連結会計年度末 (平成28年3月31日)	当連結会計年度末 (平成29年3月31日)	増減
総資産(百万円)	69,824	67,852	△ 1,971
総負債(百万円)	40,977	36,595	△ 4,382
うち借入金(百万円)	16,900	14,740	△ 2,159
純資産(百万円)	28,847	31,257	2,410
自己資本比率	36.1%	39.2%	3.1%
1株当たり純資産(円)	2,324.20	2,456.24	132.04
E B I T D A (百万円)	9,964	8,479	△ 1,485

※ EBITDA = 経常利益 + 支払利息 + 減価償却費 + のれん償却額

(資産)

総資産は、前連結会計年度末と比べて19億71百万円(△2.8%)減少し、678億52百万円となりました。

流動資産は、現金及び預金が4億60百万円減少、商品及び製品が4億35百万円減少したことなどにより、前連結会計年度末と比べて11億7百万円(△3.8%)減少し276億64百万円となりました。

固定資産は、前連結会計年度末と比べて8億64百万円(△2.1%)減少し、401億88百万円となりました。

(負債)

総負債は、前連結会計年度末と比べて43億82百万円(△10.7%)減少し、365億95百万円となりました。

流動負債は、前連結会計年度末と比べて買掛金で86百万円増加、短期借入金及び1年以内返済予定の長期借入金で、11億円減少したことなどにより、278億83百万円となりました。

固定負債は、前連結会計年度末と比べて15億9百万円(△14.8%)減少し、87億11百万円となりました。

(純資産)

純資産は、前連結会計年度末と比べて24億10百万円(8.4%)増加し、312億57百万円となりました。負債が減少したこともあり自己資本比率は、前連結会計年度末の36.1%から39.2%となりました。

② 当期のキャッシュ・フローの概況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、前連結会計年度末と比べて4億58百万円(△6.1%)減少し、71億10百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動で得られた資金は、56億52百万円(△11.4%)となり、前連結会計年度と比べ7億25百万円減少しました。主な要因は、税金等調整前当期純利益が47億60百万円、減価償却費が25億40百万円、売上債権の増加で5億43百万円、法人税等の支払で24億70百万円支出したことによるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動に使用した資金は、24億24百万円(△10.8%)となり、前連結会計年度と比べ2億94百万円減少しました。主な要因は、有形固定資産の取得に23億33万円を支出したことによるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動で使用した資金は、36億87百万円(△14.4%)となり、前連結会計年度と比べ6億18百万円減少しました。主な要因は、長期借入による収入で20億円、長期借入金の返済に30億59百万円、割賦債務の返済に8億33百万円を支出したことによるものです。

(参考) 当社グループのキャッシュ・フロー関連指標の推移

	平成 25 年 3 月期	平成 26 年 3 月期	平成 27 年 3 月期	平成 28 年 3 月期	平成 29 年 3 月期
自己資本比率(%)	56.8	31.0	33.8	36.1	39.2
時価ベースの自己資本比率 (%)	44.5	30.6	26.2	30.7	26.7
キャッシュ・フロー対有利子 負債比率	1.4	12.6	3.4	2.6	2.6
インタレスト・カバレッジ ・レシオ(倍)	176.3	35.4	43.7	70.9	133.6

自己資本比率：自己資本／総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー／利払い

(注1) いずれも連結ベースの財務数値により計算しています。

(注2) 株式時価総額は、期末株価終値× 期末発行済株式数(自己株式控除後)により算出しています。

(注3) キャッシュ・フローは、営業キャッシュ・フローを利用しています。

(注4) 有利子負債は、連結貸借対照表に計上されている負債のうち、長期借入金(1年以内に期限到来のものを含む)・短期借入金を対象としております。

(3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

(利益配分に関する基本方針)

当社は、安定的な配当を継続することが配当政策上重要であると考えております。さらに、企業体質の一層の強化と今後の事業展開に備えるための内部留保の充実を勘案して、株主への配当を実施していくことを基本方針とし、中間配当と期末配当の年2回の配当を行うことにしております。なお、当社は、会社法第459条第1項に基づき、剰余金の配当等については取締役会が決定する旨を定款に定めております。

(当期の配当)

平成29年3月期の期末配当金につきましては、期初に公表しましたとおり、1株あたり普通配当金18円といたします。支払開始日は平成29年6月6日を予定しております。

既に実施済みの、平成28年9月30日を基準日とする中間配当金(1株あたり普通配当18円)と合わせ、平成29年3月期の年間配当金は1株あたり普通配当36円となります。

(次期の配当予想)

平成30年3月期の年間配当金につきましては、配当方針に基づき、1株当たり中間配当19円、期末配当として19円の合計38円の配当を実施する予定です。

2. 企業集団の状況

当社グループ(当社及び当社の関係会社)は、当社と連結子会社9社、関連会社1社及び持分法非適用関連会社1社で構成されております。当社及び当社の関係会社の事業における当社及び関係会社の位置付け及びセグメントの関連は、次のとおりであります。

(酒販事業)

株式会社やまや(以下、当社という。)、やまや関西株式会社及びやまや北陸株式会社の店舗部門・通信販売において酒類及び食料品等の小売を行っております。

やまや商流株式会社は、製造業者及び卸売業者より酒類及び食料品等を仕入し、当社とやまや関西株式会社及びチムニー株式会社への卸売を行うとともに、当社グループ外への卸売及び小売を行っております。

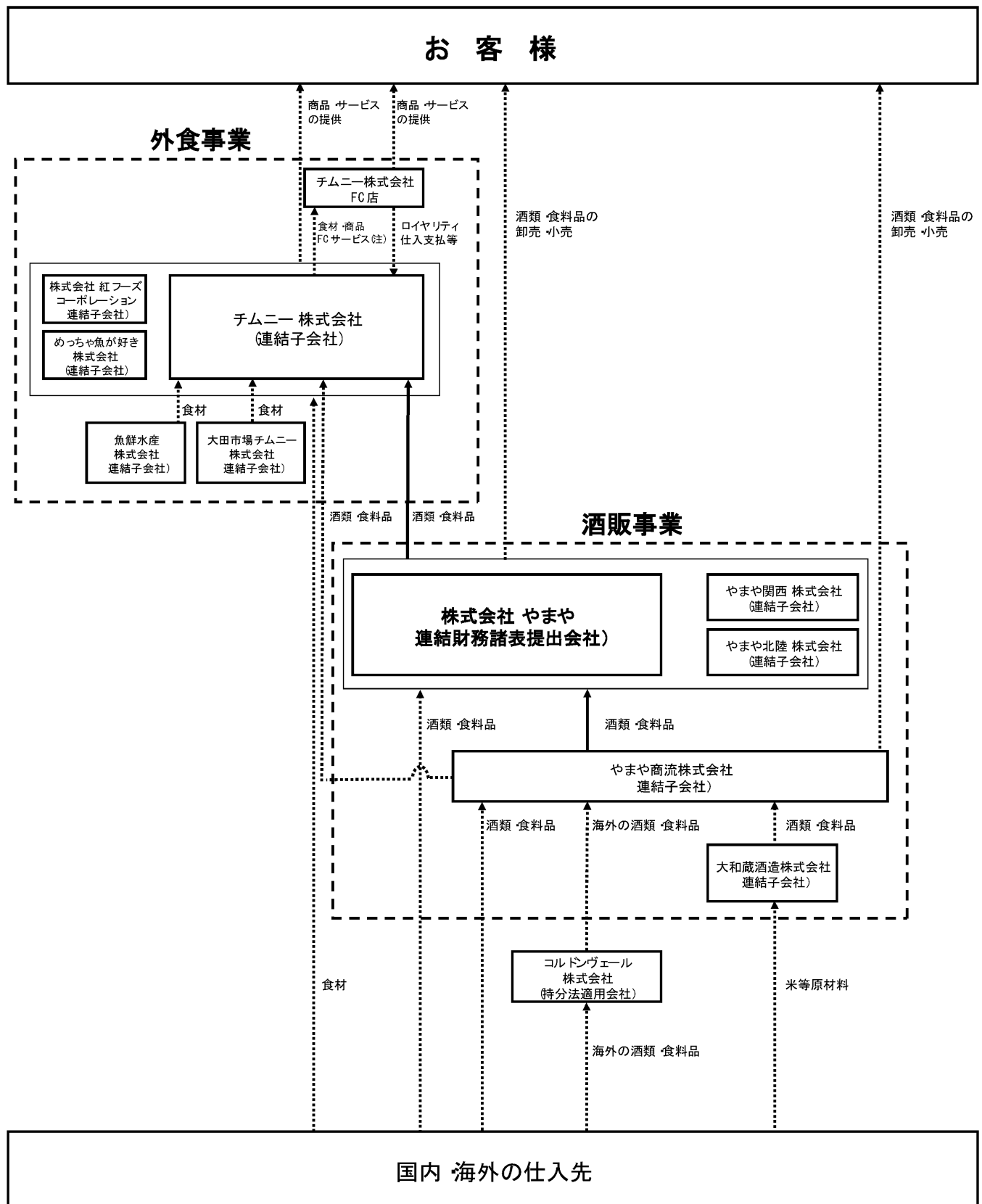
大和蔵酒造株式会社は、酒類及び食料品の製造及び卸売をしており、連結子会社のやまや商流株式会社は、同社より酒類及び食料品を仕入しております。

(外食事業)

チムニー株式会社は、魚鮮水産株式会社、株式会社紅フーズコーポレーション、めっちゃ魚が好き株式会社及び大田市場チムニー株式会社を連結子会社とし、居酒屋を中心とした飲食業を営んでおり、商品・サービスの提供を行っております。当社及びやまや商流株式会社より飲料等の仕入を行っております。

事業系統図(平成29年 3月31日)

当社および主要な連結子会社について、事業系統図によって示すと次のとおりであります。



注)FCサービスとは、主に店舗の経営に関する指導、ノウハウや情報の提供等であります。

3. 経営方針

(1) 会社の経営の基本方針

当社グループは、酒販事業の「流通、販売の合理化を実践し、消費生活を豊かにすることで社会に貢献する」、外食事業の「地域社会そして世界の人々の健康で豊かな社会の実現に貢献する」という企業理念を共有し、この基本理念に基づいて、企業価値を高めることで、株主の皆様やお客様のご期待にお応えします。

(2) 目標とする経営指標

当社は、「持続的な成長」を目指すことを経営の目標と考えており、成長指標として「売上高成長率」、「売上高営業利益率」を重視しており、売上高営業利益率5%を当面の目標としています。

酒販事業の売上高、外食事業の直営店舗・フランチャイズ店舗の売上高合計を2,000億円規模、店舗数合計1,400店を中長期の目標としています。

(3) 中長期的な会社の経営戦略

当社グループは、企業価値の最大化を重点方針に掲げ、酒類関連市場においてシェア拡大を図るべくグループ経営を推し進めております。「酒販事業」、「外食事業」において、経営資源の最適な組み合わせ、全ての段階で合理化を図り、互いに酒類関連業界における競争力・影響力を最大限に引き出し、業績向上に取り組んでまいります。

「酒販事業」セグメントである当社グループの「ワールドリカーシステム」は、国内外の銘醸酒、優良な食料品等を調達・輸入から、店舗への供給・販売までを一貫して行う仕組みを称しており、物流、商流の効率化を図ることで、お客様に貢献することを目的としています。このシステムを活用して、酒類を中心とした嗜好品専門店の全国チェーンを作ってまいります。

「外食事業」セグメントのチムニー株式会社は、既存の居酒屋事業に止まらず、新規業態開発にも積極的に取り組み、「食を中心とした総合サービス産業」を目指し、チムニー株式会社の企業価値の最大化を図るとともに、連結グループの利益の最大化を図ってまいります。

(4) 会社の対処すべき課題

我が国の人口減少と高齢化が進む状況は、個人消費に大きく依存する酒販業界、外食産業に影響を及ぼします。縮小傾向にある市場において、当社グループが対処すべき課題は以下のとおりです。

(酒販事業)

お客様を基点としたマーチャндаイジングに徹し、新価値提案による需要の創出に挑戦します。

- ①酒類を中心とした嗜好品の大型専門店を出店し、チェーン展開します。
- ②料飲店様に配達する業務卸のネットワークを拡充します。
- ③グローバル・ソーシングを実践するインフラ企業として、ワールドリカーシステムの物流及び情報システムを強化します。
- ④地域密着を進めます。地域商品の現地調達拠点を増やし、あわせて物流のネットワーク化を図り、全般的な運搬距離を削減し、災害時のリスク分散、複線化を進めます。
- ⑤大規模災害への対応を図ります。店舗での防災、減災、緊急対処の方法の改善、定期点検、訓練を進め、また、緊急時における水・食料品の供給などを通し、地域貢献に努めます。
- ⑥照明のLED化を推進するなど、エコノミーとエコロジーを両立する省エネルギーを進めます。
- ⑦地域のお役に立てる酒販店を目指します。

競合店対策の積極的な販売促進に加え、エブリデー・ロープライスの実現を目指した定番価格の見直し、新しいプライスラインをつくり、毎日安心してお買い物いただけることで、新規顧客の増加とリピーターの確保に努めてまいります。

- ⑧企業成長のため、継続的な出店と既存店の活性化を継続します。

新店の初期費用を賄うため、既存店の業績向上を継続的に達成することを目的に、既存店活性化のための店舗改装を行い、商品構成の見直しを行います。一方で、不採算店舗は統合移転もしくは閉店を進めます。

- ⑨社会と供に存続し発展する企業グループとして構造改革を推進し、適正・適法な業務運営を実施するための内部統制を強化し、株主、お客様から高い信頼を得られるように取り組みます。

(外食事業)

外食業界における、企業間競争はますます激化しており、今後もこの傾向は続いていくと考えます。

当事業は、お客様のニーズを今まで以上のスピードで察知し、社会環境の変化や市場動向を様々な角度から分析し、情報の収集、検討をおこない、出店計画、商品政策、内部組織を充実することで、安定的な利益確保ができる体制を作ることが課題と認識しております。対処すべき課題は、下記のとおりです。

- ① 仕入・配送・加工・店舗の各段階における管理基準の設定とそのチェック体制の整備により「食の安全、安心」を提供します。
- ② 業績向上の大きな要因となる人財採用力、人財教育体制の強化に取り組みます。
- ③ 計画的出店戦略と全国展開による店舗網拡大の推進を図ります。
- ④ 六次産業化の推進に呼応した新業態の開発と育成に取り組みます。
- ⑤ 培われた飲食業ノウハウを活かした、居酒屋に続く主力事業の確立を図ります。
- ⑥ 売上、収益、店舗網拡大に資するM & A案件により、業態拡大を図ります。

4．会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは連結財務諸表の期間比較可能性及び企業間の比較可能性を考慮し、当面は日本基準で連結財務諸表を作成する方針であります。

なお、I F R Sの適用につきましては、国内外の諸情勢を考慮の上、適切に対応していく方針であります。

5. 連結財務諸表及び主な注記

(1) 連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当連結会計年度 (平成29年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	7,586	7,125
売掛金	2,375	2,919
商品及び製品	15,338	14,902
仕掛品	93	78
原材料及び貯蔵品	46	46
前払費用	963	999
繰延税金資産	804	463
その他	1,724	1,293
貸倒引当金	△161	△164
流動資産合計	28,771	27,664
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	34,568	35,196
減価償却累計額	△23,857	△24,902
建物及び構築物 (純額)	10,710	10,293
機械装置及び運搬具	2,788	2,861
減価償却累計額	△2,438	△2,535
機械装置及び運搬具 (純額)	350	326
工具、器具及び備品	8,646	8,990
減価償却累計額	△7,294	△7,682
工具、器具及び備品 (純額)	1,351	1,308
リース資産	1,534	1,900
減価償却累計額	△981	△1,225
リース資産 (純額)	552	674
土地	4,881	4,881
建設仮勘定	24	25
有形固定資産合計	17,872	17,509
無形固定資産		
ソフトウェア	42	29
のれん	11,414	10,767
その他	31	29
無形固定資産合計	11,488	10,825
投資その他の資産		
投資有価証券	416	498
関係会社株式	575	586
破産更生債権等	5	40
長期前払費用	217	192
差入保証金	9,706	9,785
繰延税金資産	770	783
その他	5	5
貸倒引当金	△6	△40
投資その他の資産合計	11,691	11,852
固定資産合計	41,052	40,188
資産合計	69,824	67,852

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当連結会計年度 (平成29年3月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	10,075	10,161
短期借入金	9,300	8,200
1年内返済予定の長期借入金	2,726	2,726
リース債務	216	229
未払金	3,205	2,756
未払費用	685	720
未払法人税等	1,376	722
未払消費税等	595	613
預り金	230	372
賞与引当金	723	721
その他	1,620	657
流動負債合計	30,756	27,883
固定負債		
長期借入金	4,874	3,814
退職給付に係る負債	217	239
リース債務	357	478
役員退職慰労引当金	506	521
資産除去債務	1,512	1,554
その他	2,752	2,103
固定負債合計	10,220	8,711
負債合計	40,977	36,595
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,247	3,247
資本剰余金	5,815	5,815
利益剰余金	16,009	17,393
自己株式	△6	△6
株主資本合計	25,065	26,449
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	135	181
退職給付に係る調整累計額	△0	0
その他の包括利益累計額合計	134	181
非支配株主持分	3,647	4,626
純資産合計	28,847	31,257
負債純資産合計	69,824	67,852

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書
(連結損益計算書)

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
売上高	169,371	167,334
売上原価	115,363	114,051
売上総利益	54,007	53,282
販売費及び一般管理費	47,454	48,027
営業利益	6,553	5,255
営業外収益		
受取利息	19	15
受取配当金	12	12
受取手数料	106	61
持分法による投資利益	26	11
その他	64	74
営業外収益合計	228	174
営業外費用		
支払利息	89	42
店舗改装費用	55	32
店舗閉鎖損失	7	77
その他	48	29
営業外費用合計	201	182
経常利益	6,580	5,248
特別利益		
固定資産売却益	19	6
収用補償金	88	—
工事負担金等受入額	—	33
特別利益合計	108	39
特別損失		
固定資産売却損	—	8
固定資産除却損	30	—
減損損失	550	481
その他	23	36
特別損失合計	604	526
税金等調整前当期純利益	6,084	4,760
法人税、住民税及び事業税	2,624	1,676
法人税等調整額	△82	300
法人税等合計	2,541	1,976
当期純利益	3,543	2,784
非支配株主に帰属する当期純利益	1,180	1,031
親会社株主に帰属する当期純利益	2,362	1,752

(連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
当期純利益	3,543	2,784
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△63	57
退職給付に係る調整額	2	2
その他の包括利益合計	△60	59
包括利益	3,482	2,844
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	2,294	1,800
非支配株主に係る包括利益	1,187	1,043

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位: 百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	3,247	6,077	13,993	△6	23,311
当期変動額					
剰余金の配当			△346		△346
親会社株主に帰属する当期純利益			2,362		2,362
自己株式の取得				△0	△0
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動		△261			△261
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	△261	2,015	△0	1,753
当期末残高	3,247	5,815	16,009	△6	25,065

	その他の包括利益累計額			非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	204	△2	202	2,931	26,446
当期変動額					
剰余金の配当					△346
親会社株主に帰属する当期純利益					2,362
自己株式の取得					△0
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動					△261
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△69	1	△68	715	646
当期変動額合計	△69	1	△68	715	2,400
当期末残高	135	△0	134	3,647	28,847

当連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位: 百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	3,247	5,815	16,009	△6	25,065
当期変動額					
剰余金の配当			△368		△368
親会社株主に帰属する当期純利益			1,752		1,752
自己株式の取得				△0	△0
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動		0			0
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	0	1,384	△0	1,384
当期末残高	3,247	5,815	17,393	△6	26,449

	その他の包括利益累計額			非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	退職給付に係る調整累計額	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	135	△0	134	3,647	28,847
当期変動額					
剰余金の配当					△368
親会社株主に帰属する当期純利益					1,752
自己株式の取得					△0
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動					0
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	45	1	47	979	1,026
当期変動額合計	45	1	47	979	2,410
当期末残高	181	0	181	4,626	31,257

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	6,084	4,760
減価償却費	2,647	2,540
長期前払費用償却額	78	73
減損損失	550	481
固定資産除却損	30	—
収用補償金	△88	—
工事負担金等受入額	—	△33
固定資産除売却損益 (△は益)	△19	2
のれん償却額	647	647
持分法による投資損益 (△は益)	△26	△11
支払利息	89	42
受取利息及び受取配当金	△31	△27
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	61	37
賞与引当金の増減額 (△は減少)	104	△1
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	22	23
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	15	15
未収入金の増減額 (△は増加)	△40	202
売上債権の増減額 (△は増加)	△149	△543
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△1,781	451
仕入債務の増減額 (△は減少)	248	86
その他	398	△604
小計	8,839	8,142
利息及び配当金の受取額	25	21
収用補償金の受取額	88	—
利息の支払額	△94	△42
法人税等の支払額	△2,478	△2,470
その他	△3	1
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,377	5,652
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△2,306	△2,333
有形固定資産の売却による収入	31	8
長期前払費用の取得による支出	△51	△52
差入保証金の差入による支出	△628	△467
差入保証金の回収による収入	305	518
その他	△69	△97
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,718	△2,424
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	1,300	△1,100
長期借入れによる収入	2,750	2,000
長期借入金の返済による支出	△5,957	△3,059
割賦債務の返済による支出	△1,060	△833
リース債務の返済による支出	△249	△253
自己株式の取得による支出	△0	△0
子会社の自己株式の取得による支出	△599	—
子会社の自己株式の処分による収入	78	41
配当金の支払額	△346	△368
非支配株主への配当金の支払額	△218	△113
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,305	△3,687
現金及び現金同等物に係る換算差額	△0	0
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△647	△458
現金及び現金同等物の期首残高	8,216	7,569
現金及び現金同等物の期末残高	7,569	7,110

(5) 連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(会計方針の変更)

(平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱いの適用)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を当連結会計年度に適用し、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

この結果、当連結会計年度の営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益はそれぞれ67百万円増加しております。

(追加情報)

(繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を当連結会計年度から適用しております。

(開示の省略)

連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記事項、リース取引、税効果会計、金融商品、退職給付、有価証券、デリバティブ取引、関連当事者との取引、賃貸等不動産に関する注記事項については、決算短信における開示の必要性が大きいと考えられるため開示を省略しております。

(セグメント情報)

1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

「酒販事業」では、主に酒類・食料品等の小売業及び卸売業を行っております。「外食事業」では、居酒屋を中心とした飲食業を行っております。

2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理方法は、連結財務諸表を作成するために採用される会計処理の原則及び手続きに準拠した方法であります。報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

3. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報
前連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位:百万円)

	報告セグメント			調整額 (注)	連結財務諸表 計上額
	酒販事業	外食事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	121,242	48,128	169,371	-	169,371
セグメント間の内部売上高又は振替高	739	2	742	△ 742	-
計	121,982	48,131	170,113	△ 742	169,371
セグメント利益	3,021	3,531	6,553	-	6,553
セグメント資産	37,186	32,740	69,927	△ 102	69,824
セグメント負債	27,270	13,810	41,080	△ 102	40,977
その他の項目					
減価償却費	1,182	1,543	2,725	-	2,725
のれんの償却額	4	642	647	-	647
持分法適用会社への投資額	378	-	378	-	378
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	821	1,500	2,321	-	2,321

(注) 調整額は、セグメント間取引消去及びセグメント間債権債務消去であります。

当連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位:百万円)

	報告セグメント			調整額 (注)	連結財務諸表 計上額
	酒販事業	外食事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	120,206	47,128	167,334	-	167,334
セグメント間の内部売上高又は振替高	1,147	0	1,147	△ 1,147	-
計	121,354	47,128	168,482	△ 1,147	167,334
セグメント利益	2,305	2,978	5,283	△ 27	5,255
セグメント資産	36,909	31,180	68,089	△ 236	67,852
セグメント負債	25,896	10,915	36,812	△ 217	36,595
その他の項目					
減価償却費	1,151	1,462	2,614	△ 0	2,614
のれんの償却額	4	642	647	-	647
持分法適用会社への投資額	389	-	389	-	389
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	946	1,416	2,362	△ 28	2,334

(注) 調整額は、セグメント間取引消去及びセグメント間債権債務消去であります。

(1 株当たり情報)

前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
1 株 当 た り 純 資 産 額 2,324 円 20 銭 1 株当たり当期純利益金額 217 円 92 銭 なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。	1 株 当 た り 純 資 産 額 2,456 円 24 銭 1 株当たり当期純利益金額 161 円 66 銭 なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注) 1 . 1 株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	2,362	1,752
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	2,362	1,752
期中平均株式数(千株)	10,842	10,842

2 . 1 株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成 28 年 3 月 31 日)	当連結会計年度 (平成 29 年 3 月 31 日)
純資産の部の合計額(百万円)	28,847	31,257
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	3,647	4,626
(うち新株予約権 (百万円))	(-)	(-)
(うち非支配株主持分 (百万円))	(3,647)	(4,626)
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	25,199	26,631
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	10,842	10,842

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

6 . その他

該当事項はありません。