

2012年3月期 決算説明資料
FINANCIAL INFORMATION
FOR THE FISCAL YEAR ENDED MARCH 31, 2012



原信ナルスホールディングス株式会社
Harashin Narus Holdings Co., Ltd.

コード番号 8255 東証第一部

目次 CONTENTS

■2012年3月期 決算概要

Summary of Selected Financial Data for the Fiscal Year Ended March 31, 2012

I.連結決算

Consolidated Financial Results

1. 業績概況	
Business Results	1
2. 主要財務指標	
Major Financial Indicators	1
3. 販売費及び一般管理費の内訳	
Selling, General and Administrative Expenses	2
4. 従業員の状況	
Employees	2
5. キャッシュフローの状況	
Cash Flows from Operating Activities	3
6. 借入金及び金融収支の状況	
Debts Outstanding and Interest Income and Expenses	4

II.スーパーマーケット 事業

Supermarket Business

1. スーパーマーケットの業績推移	
Supermarket Sales Performance	5
2. 店舗売上高の状況	
Store Sales	6
3. 在庫日数の推移	
Inventory Turnover Trends (Number of Days to Availability)	9
4. 店舗の状況	
Store Expansion	10

2012年3月期 決算概要

SUMMARY OF SELECTED FINANCIAL DATA

For the Fiscal Year Ended March 31, 2012

I.連結決算 Consolidated Financial Results

1.業績概況 Business Results

(単位: 百万円 Millions of yen, except where indicated) Full-year estimates

	2010/3	前 年 同期比 YoY (%)	2011/3	前 年 同期比 YoY (%)	2012/3	前 年 同期比 YoY (%)	2013/3 予測 (Est.)	前 年 同期比 YoY (%)
売上高 Total revenues	118,070	101.6	123,360	104.5	126,683	102.7	128,000	101.0
営業利益 Operating income	3,295	102.3	3,824	116.0	4,130	108.0	4,000	96.8
経常利益 Recurring income	3,166	103.7	3,807	120.2	4,245	111.5	4,000	94.2
当期純利益 Net income	1,425	133.9	1,347	94.5	1,757	130.4	2,000	113.8
総資産 Total assets	51,138	98.2	54,125	105.8	55,126	101.8	—	—
純資産 Shareholders' equity	22,866	105.2	22,937	100.3	24,554	107.1	—	—
一株当たり 当期純利益 (円 銭 Yen) Net income per share	79.19	133.9	75.17	94.9	99.99	133.0	—	—
一株当たり 純資産 (円 銭 Yen) Shareholders' equity per share	1,270.17	105.2	1,303.18	102.6	1,400.69	107.5	—	—

2.主要財務指標 Major Financial Indicators

	2010/3	増減 Change	2011/3	増減 Change	2012/3	増減 Change
総資産利益率 (%) Return on total assets	2.8	0.7	2.5	-0.3	3.2	0.7
純資産利益率 (%) Return on shareholders' equity	6.2	1.3	5.9	-0.4	7.2	1.3
流動比率 (%) Current ratio	75.8	6.3	79.4	3.5	80.5	1.1
固定比率 (%) Ratio of fixed assets to shareholders' equity	171.1	-11.2	174.3	3.2	162.0	-12.3
純資産比率 (%) Shareholders' equity ratio	44.7	2.9	42.4	-2.3	44.5	2.2
総資産回転率 (回) Total asset turnover ratio (Times)	2.3	0.1	2.3	0.0	2.3	0.0
純資産回転率 (回) Shareholders' equity turnover ratio (Times)	5.2	-0.2	5.4	0.2	5.2	-0.2
インタレスト・カバレッジ (倍) Interest coverage (Times)	14.4	2.4	21.4	7.0	30.0	8.6

* インタレスト・カバレッジ (営業利益+受取利息+受取配当金) ÷ (支払利息+社債利息)

Interest coverage (Operating income + Interest received + Dividends received) ÷ (Interest paid + Bond interest paid)

3.販売費及び一般管理費の内訳 Selling, General and Administrative Expenses

(単位: 百万円 Millions of yen)

	2010/3			2011/3			2012/3		
	金額 Expenses	前年 同期比 YoY (%)	営業 収益比 % of total revenues	金額 Expenses	前年 同期比 YoY (%)	営業 収益比 % of total revenues	金額 Expenses	前年 同期比 YoY (%)	営業 収益比 % of total revenues
販促費 Sales promotion expenses	1,413	97.6	1.2	1,372	97.1	1.1	892	65.0	0.7
人件費 Personnel expenses	15,559	101.9	13.2	16,270	104.6	13.2	17,088	105.0	13.5
販売費 Selling expenses	2,377	96.0	2.0	2,574	108.3	2.1	2,609	101.4	2.1
店舗費 Store-related expenses	7,522	96.6	6.4	7,741	102.9	6.3	7,817	101.0	6.2
その他管理費 Other administrative expenses	1,421	107.9	1.2	1,445	101.7	1.2	1,298	89.8	1.0
合計 Total	28,294	100.0	24.0	29,404	103.9	23.8	29,706	101.0	23.4

4.従業員の状況 Employees

	2010/3	増減 Change	2011/3	増減 Change	2012/3	増減 Change
正社員 (人) A Regular staff	1,285	6	1,412	127	1,474	62
パートナ－社員 (人) B Part-time staff	3,352	42	3,522	170	3,730	208
パートナ－比率 (%) B/(A+B) Ratio of part-time to total staff	72.3	0.2	71.4	-0.9	71.7	0.3
労働分配率 (%) Personnel expenses/Gross profit	49.3	0.8	49.0	-0.3	50.5	1.5

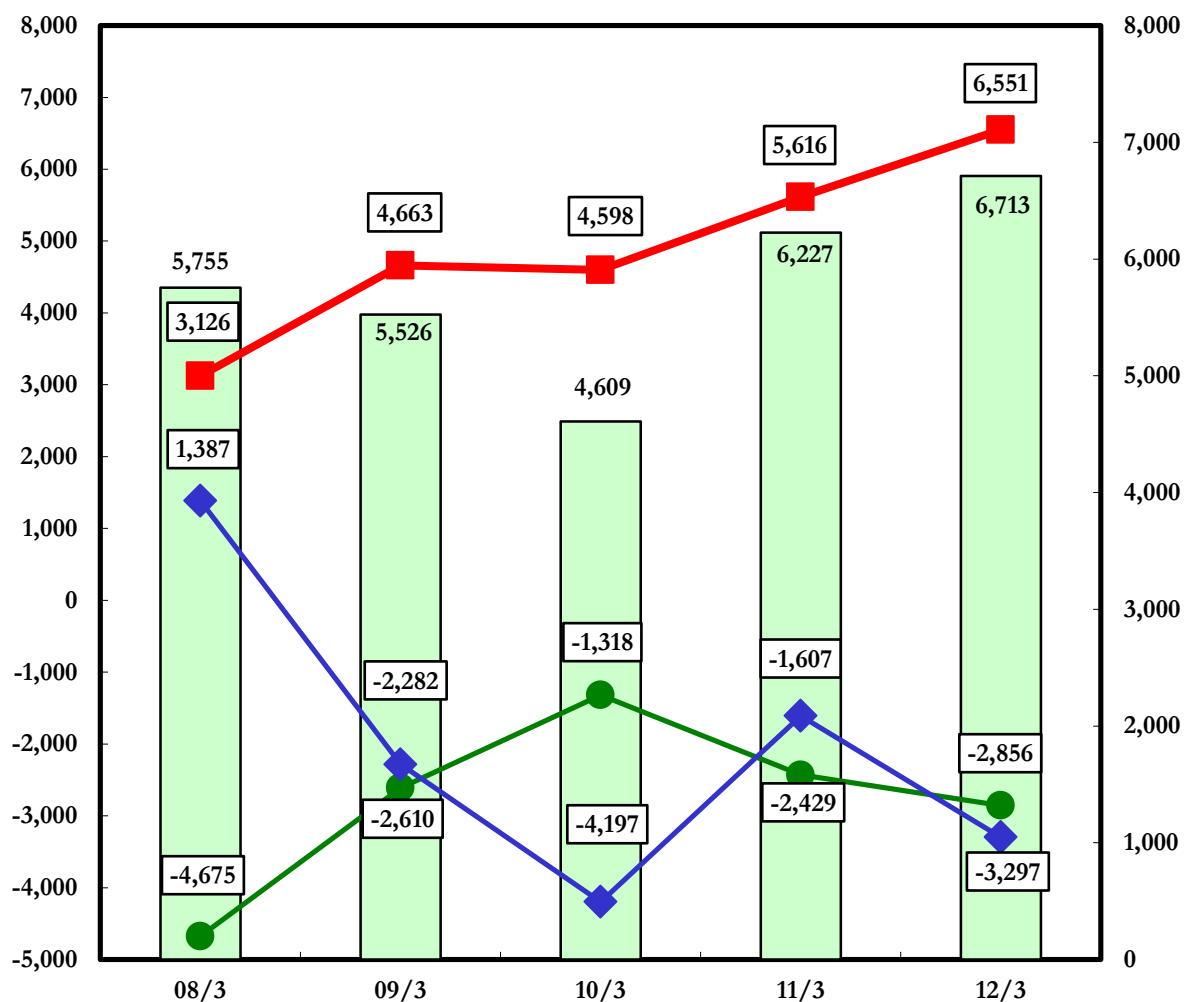
パートナ－社員は月200時間換算による期中平均人員

$$\text{Number of part-time staff} = \frac{\text{Total monthly working hours of part-time staff}}{200 \text{ (hours)} \times 12 \text{ (months)}}$$

5.キャッシュフローの状況 Cashu Flow

(単位：百万円 Millions of yen)

(単位：百万円 Millions of yen)



現金及び現金同等物の期末残高
Cash and cash equivalents at the end of Year

営業活動によるキャッシュフロー
Net Cash Provided Operating Activities

投資活動によるキャッシュフロー
Net Cash Used in Investing Activities

財務活動によるキャッシュフロー
Net Cash Provided by (used in) Financing Activities

6.借入金・金融収支の状況

Debts Outstanding and Interest Income and Expenses

(1)借入金の状況 Debt Outstanding

(単位: 百万円 Millions of yen)

	2010/3	増減 Change	2011/3	増減 Change	2012/3	増減 Change
短期借入金 Short-term debt	0	-620	0	0	200	200
長期借入金* Long-term debt	12,361	1,648	12,025	-336	9,034	-2,991
計 Subtotal	12,361	1,028	12,025	-336	9,234	-2,791
社債 Bonds outstanding						
無担保社債 Domestic issue of unsecured bonds	1,315	-235	1,000	-315	1,000	0
計 Subtotal	1,315	-235	1,000	-315	1,000	0
合計 Total	13,676	793	13,025	-651	10,234	-2,791

(2)金融収支の状況 Interest Income and Expenses

(単位: 百万円 Millions of yen)

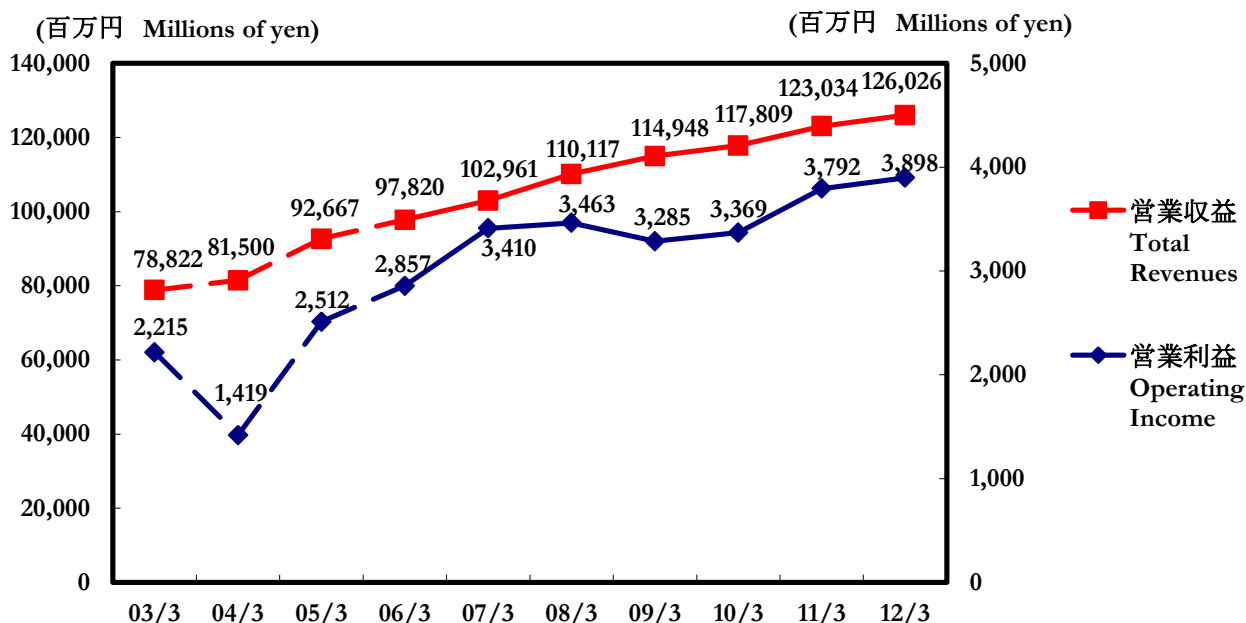
	2010/3	前年同期比 YoY (%)	2011/3	前年同期比 YoY (%)	2012/3	前年同期比 YoY (%)
受取利息 Interest income	67	100.0	57	85.1	53	93.0
受取配当金 Dividend income	29	89.6	48	163.1	25	53.1
合計 Total	96	96.6	105	109.4	78	74.8
借入金利息* Interest expenses	218	136.2	176	80.6	134	76.1
社債利息 Bond interest paid	26	64.7	7	26.5	6	92.1
合計 Total	187	126.1	183	98.0	140	76.7
金融収支 Net interest expenses	-139		-78		-62	
改善額 Change	-52		61		16	

*2010年3月よりリース債務を含んでおります。 The lease obligation is included from March 2010.

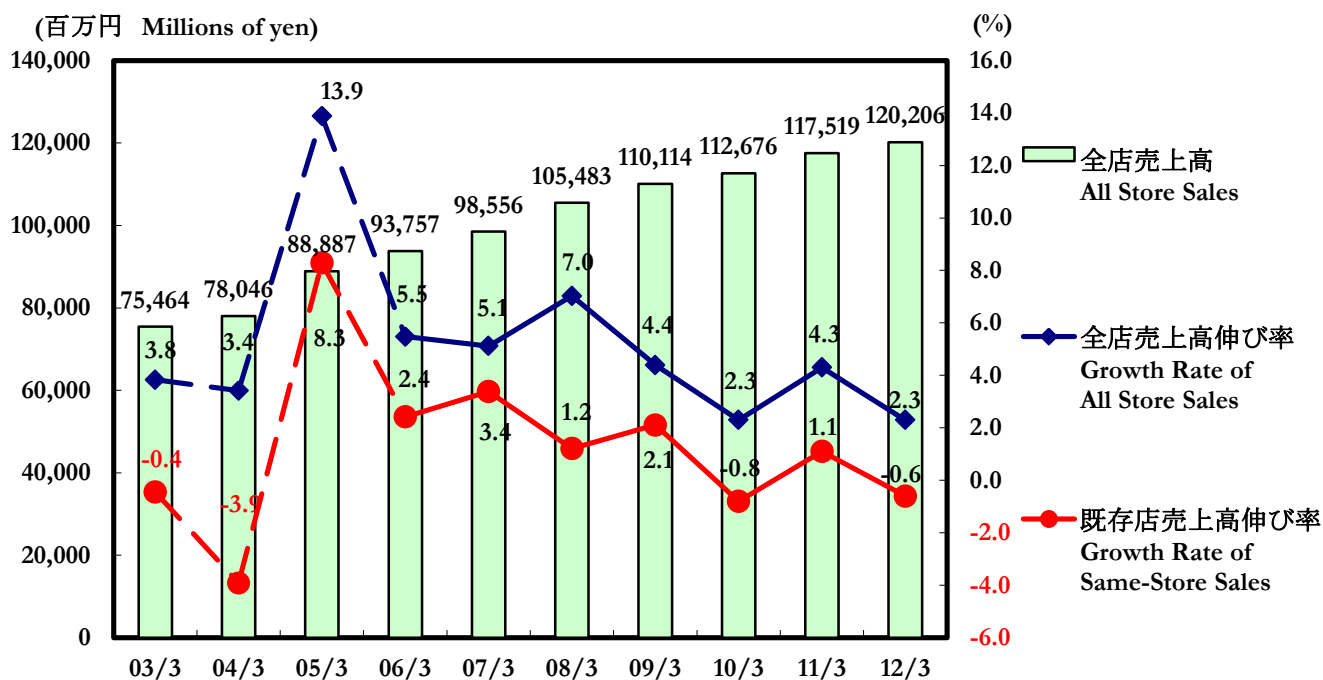
II. スーパーマーケット 事業 Supermarket Business

1. 業績推移 Supermarket Sales Performance

(1) 営業収益、営業利益の推移 Total Revenues and Operating Income Performance



(2) 店舗売上高伸び率の推移 Rate of Growth in Store Sales



*06/3までは旧株式会社原信と株式会社ナルスとの合算数字です

Figures up to and including the year ended March 31, 2006 are the simple totals of Harashin Co., Ltd and Narus Co., Ltd. 07/3以降は連結セグメント情報のスーパーマーケット事業の数字です

Figures for the years ended March 31, 2007 and after are the supermarket business results in the consolidated segment information.

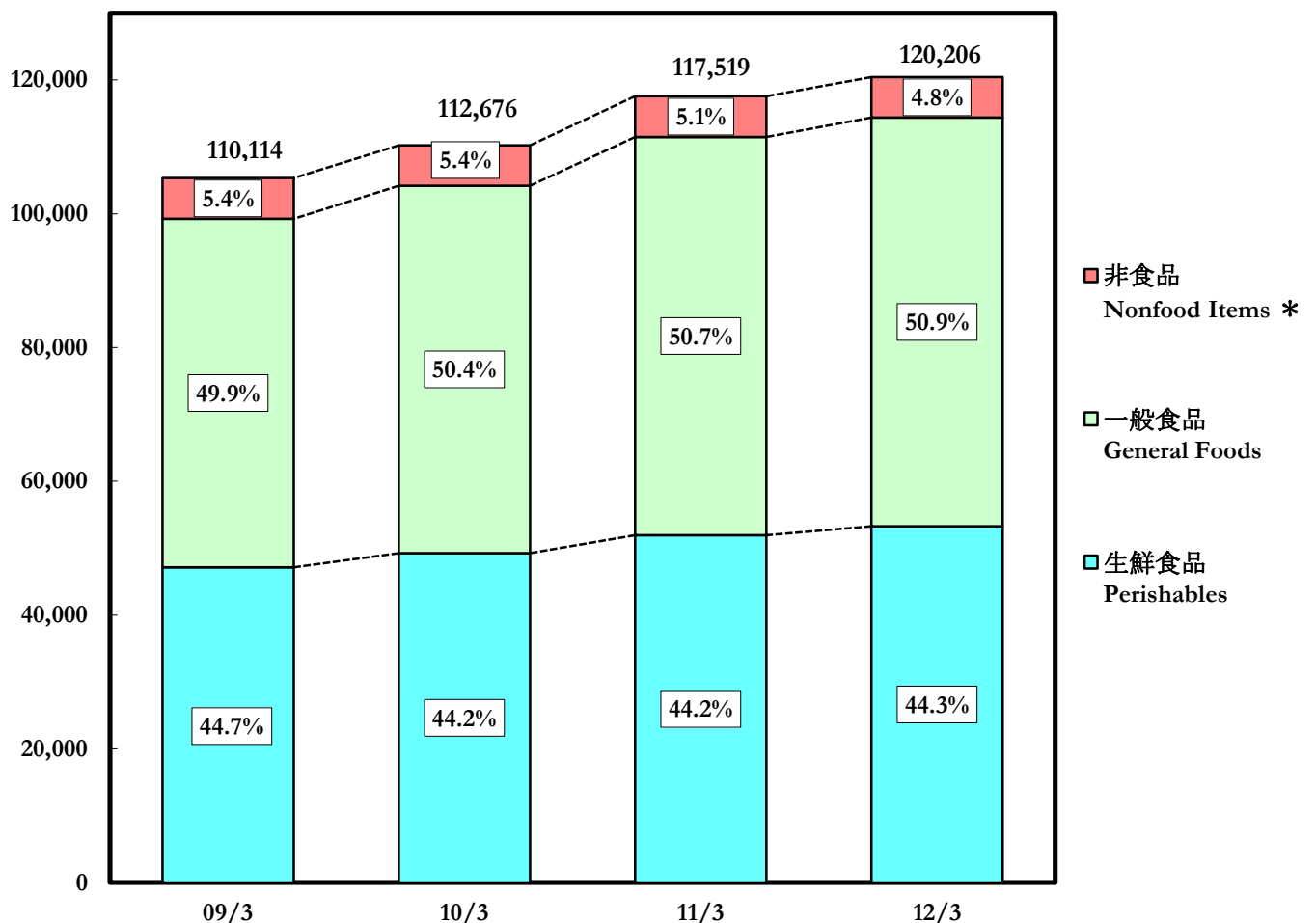
2. 店舗売上高の状況 Store Sales

(1) 商品別店舗売上高 Net Store Sales by Product Category

(単位: 百万円 Millions of yen)

	2010/3			2011/3			2012/3		
	売上高 Sales	前 年 同期比 YoY (%)	構成比 % of all store sales	売上高 Sales	前 年 同期比 YoY (%)	構成比 % of all store sales	売上高 Sales	前 年 同期比 YoY (%)	構成比 % of all store sales
生鮮食品 計 Perishables—total	49,844	101.2	44.2	51,934	104.2	44.2	53,253	102.5	44.3
一般食品 計 General foods—total	56,737	103.2	50.4	59,561	105.0	50.7	61,128	102.6	50.9
食品 計 Foods—total	106,582	102.3	94.6	111,495	104.6	94.9	114,381	102.6	95.2
住居 Sundries	5,806	103.6	5.2	5,729	98.7	4.9	5,576	97.3	4.6
衣料品 Clothing	265	96.2	0.2	257	97.0	0.2	226	87.9	0.2
その他 Other merchandise	23	143.8	0.0	38	165.2	0.0	22	58.6	0.0
合計 Total	112,676	102.3	100.0	117,519	104.3	100.0	120,206	102.3	100.0

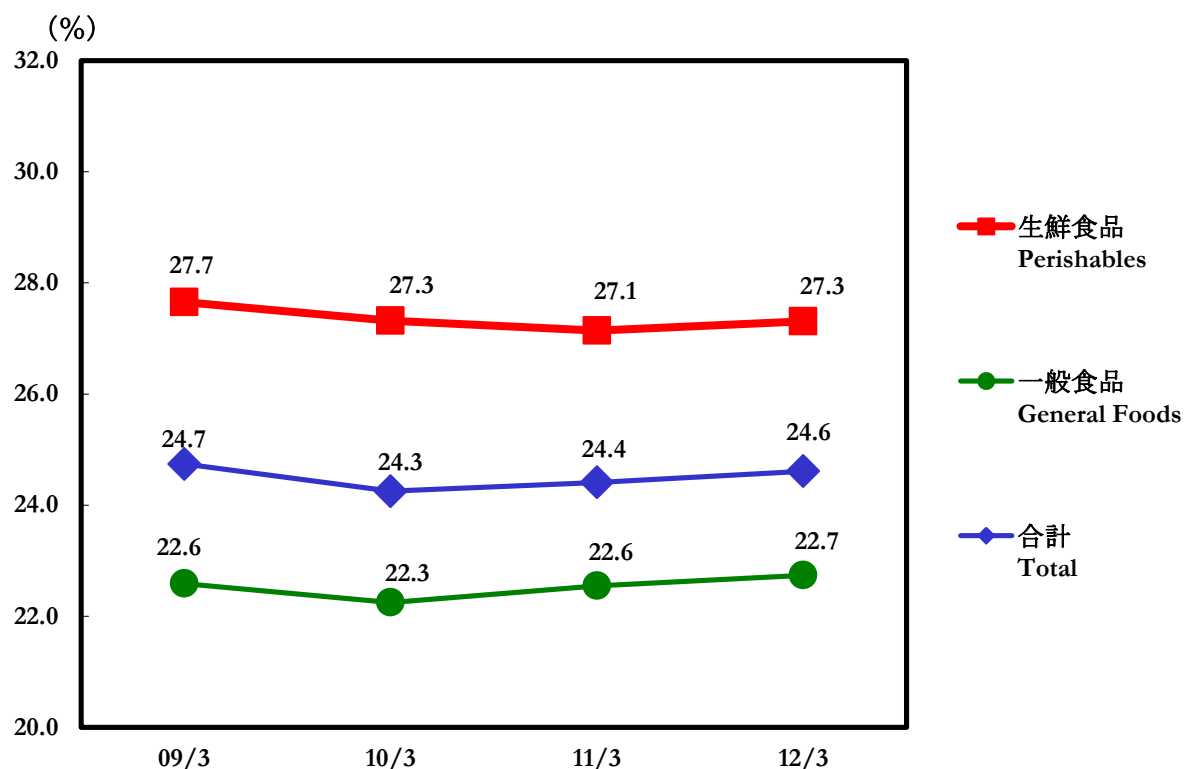
(売上 Sales : 百万円 Millions of yen 構成比 % of all store sales : %)



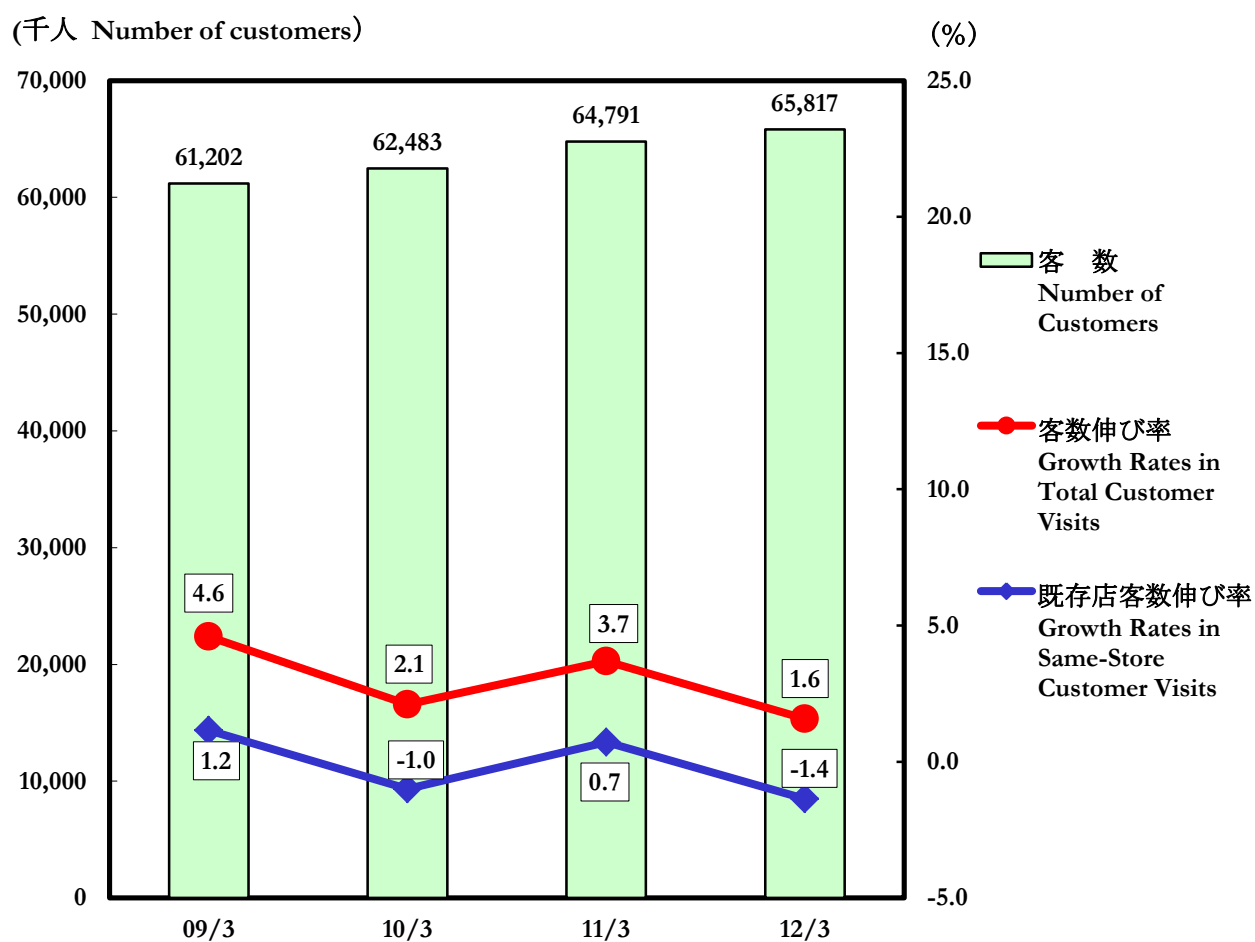
* 非食品には住居・衣料・その他を含んでおります。

* Nonfood items include sundries, clothing and other merchandise.

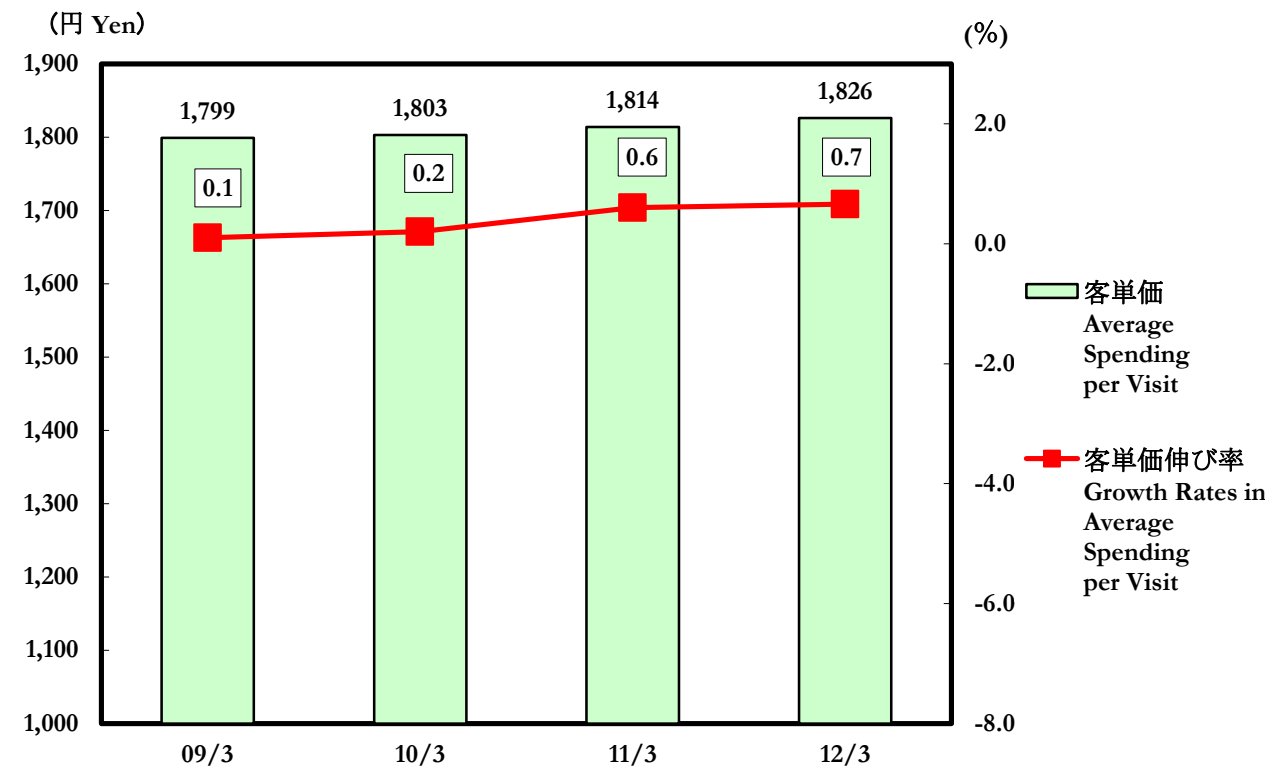
(2) 主要商品別店舗荒利益率 Store Gross Profit Margin by Main Product Category



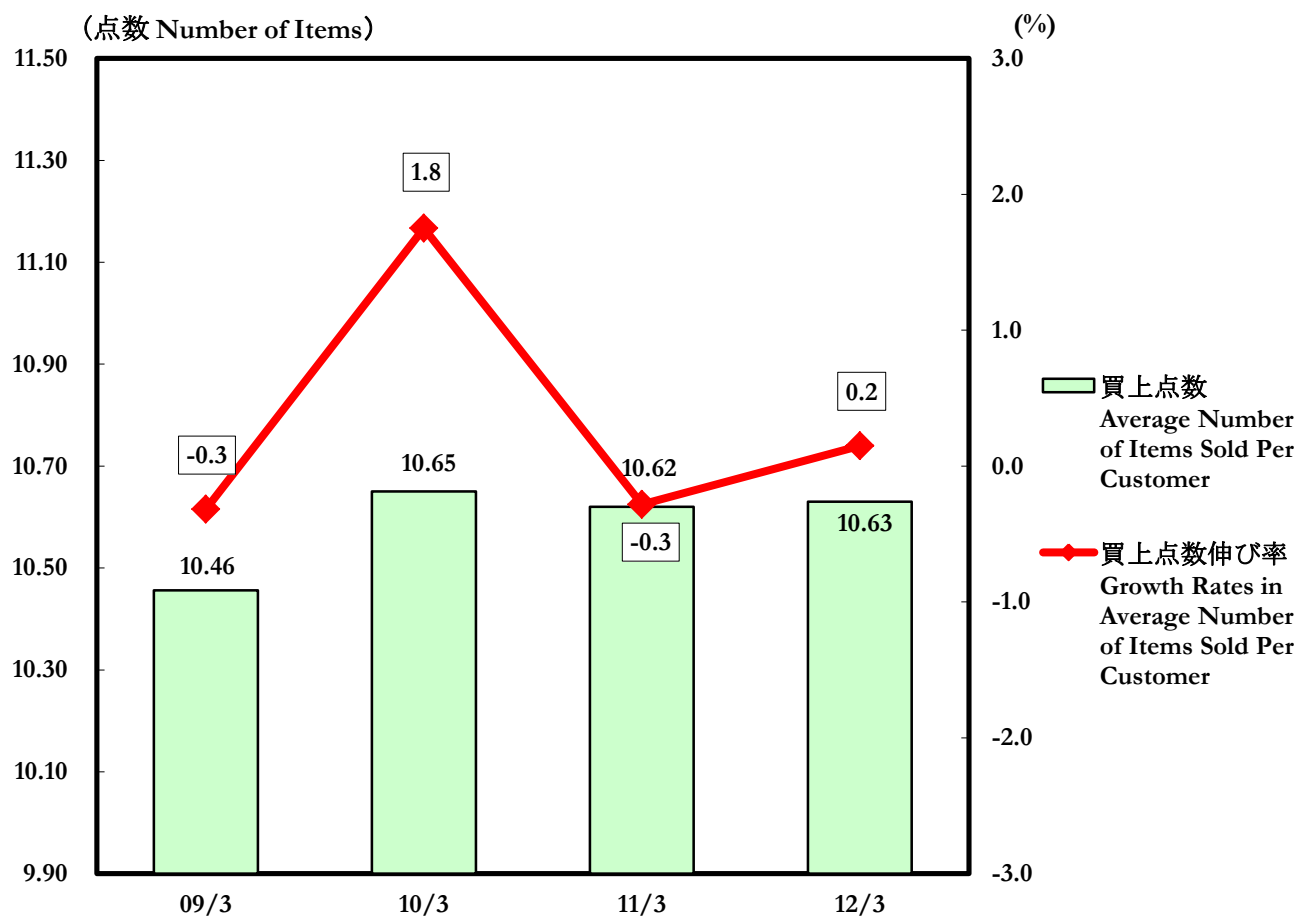
(3) 客数伸び率の推移 Total Customer Visits



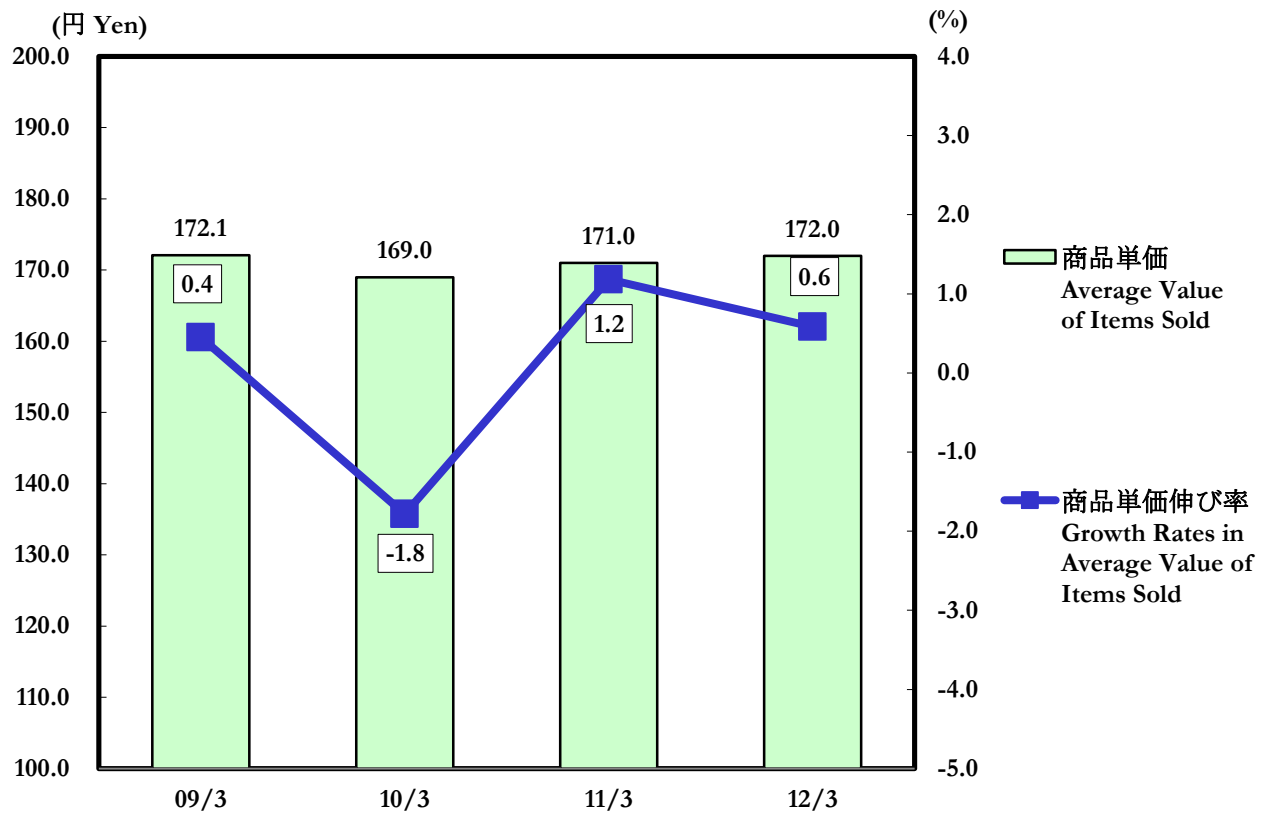
(4) 客単価伸び率の推移 Average Spending Per Visit



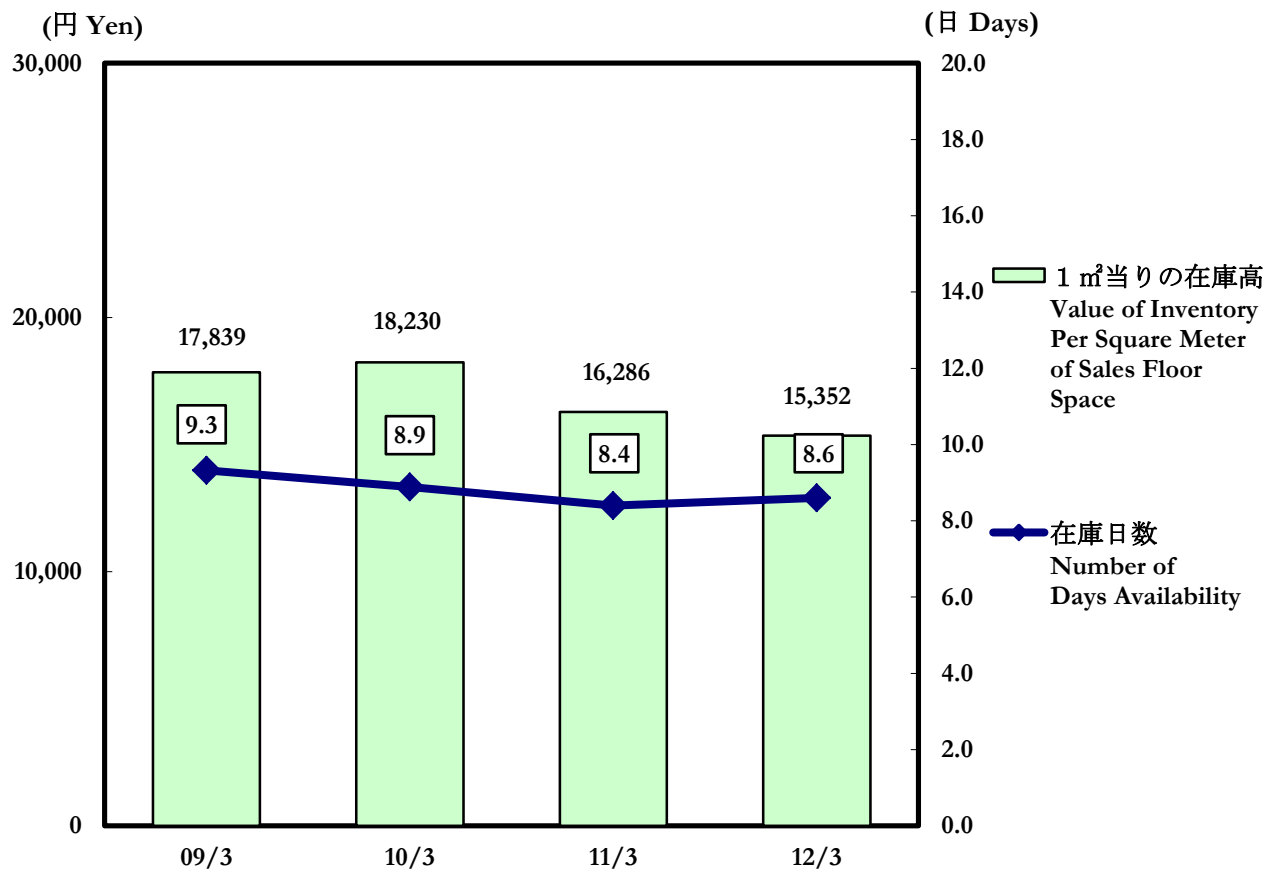
(5) 買上点数伸び率の推移 Average Number of Items Sold Per Customer



(6) 商品単価伸び率の推移 Average Value of Items Sold



3. 在庫日数の推移 Inventory Turnover Trends (Number of Days Availability)



4. 店舗の状況 Store Expansion

(1)店舗形態別出店状況 Store Expansion by Type

(単位: 店 Number of Stores)

	2008/3			2009/3			2010/3			2011/3			2012/3		
	閉店	開店	店舗数	閉店	開店	店舗数	閉店	開店	店舗数	閉店	開店	店舗数	閉店	開店	店舗数
	Closed	Opened	Total	Closed	Opened	Total	Closed	Opened	Total	Closed	Opened	Total	Closed	Opened	Total
スーパーマーケット Supermarkets	-	-	21	2	-	19	1	0	18	1	0	17	1	0	16
スーパー・ スーパーマーケット Super-supermarkets	-	3	41	-	2	43	0	3	46	0	2	48	1	3	50
その他(*2) Other stores	(*1) 2	-	1	-	-	1	-	-	1	-	-	1	-	-	1
計 Total	2	3	63	2	2	63	1	3	65	1	2	66	2	3	67

*1 ホームセンターが営業を取りやめております。 "Home centers" were closed.

*2 100円ショップが営業しております。 A 100-yen shop was opened.

(2)稼働状況 Hours of Operation

営業時間別 Business hours	午前10:00～午後7:00迄営業店(*3) Stores open from 10:00 a.m. until 7:00 p.m.	1店舗 1 store
	午前9:00～午後9:00迄営業店 Stores open from 9:00 a.m. until 9:00 p.m.	3店舗 3 stores
	午前9:00～午後10:00迄営業店 Stores open from 9:00 a.m. until 10:00 p.m.	13店舗 13 stores
	午前9:00～午後10:30迄営業店 Stores open from 9:00 a.m. until 10:30 p.m.	2店舗 2 stores
	午前9:00～午後11:00迄営業店 Stores open from 9:00 a.m. until 11:00 p.m.	2店舗 2 stores
	午前9:00～午前0:00迄営業店 Stores open from 9:00 a.m. until 12:00 a.m.	22店舗 22 stores
	午前7:00～午後11:00迄営業店 Stores open from 7:00 a.m. until 11:00 p.m.	1店舗 1 store
	午前7:00～午前0:00迄営業店 Stores open from 7:00 a.m. until 12:00 a.m.	10店舗 10 stores
	24時間営業店 Twenty-four hour stores	13店舗 13 stores

*3 100円ショップが営業しております。 A 100-yen shop was opened.

(3)売場面積 Sales Floor Space

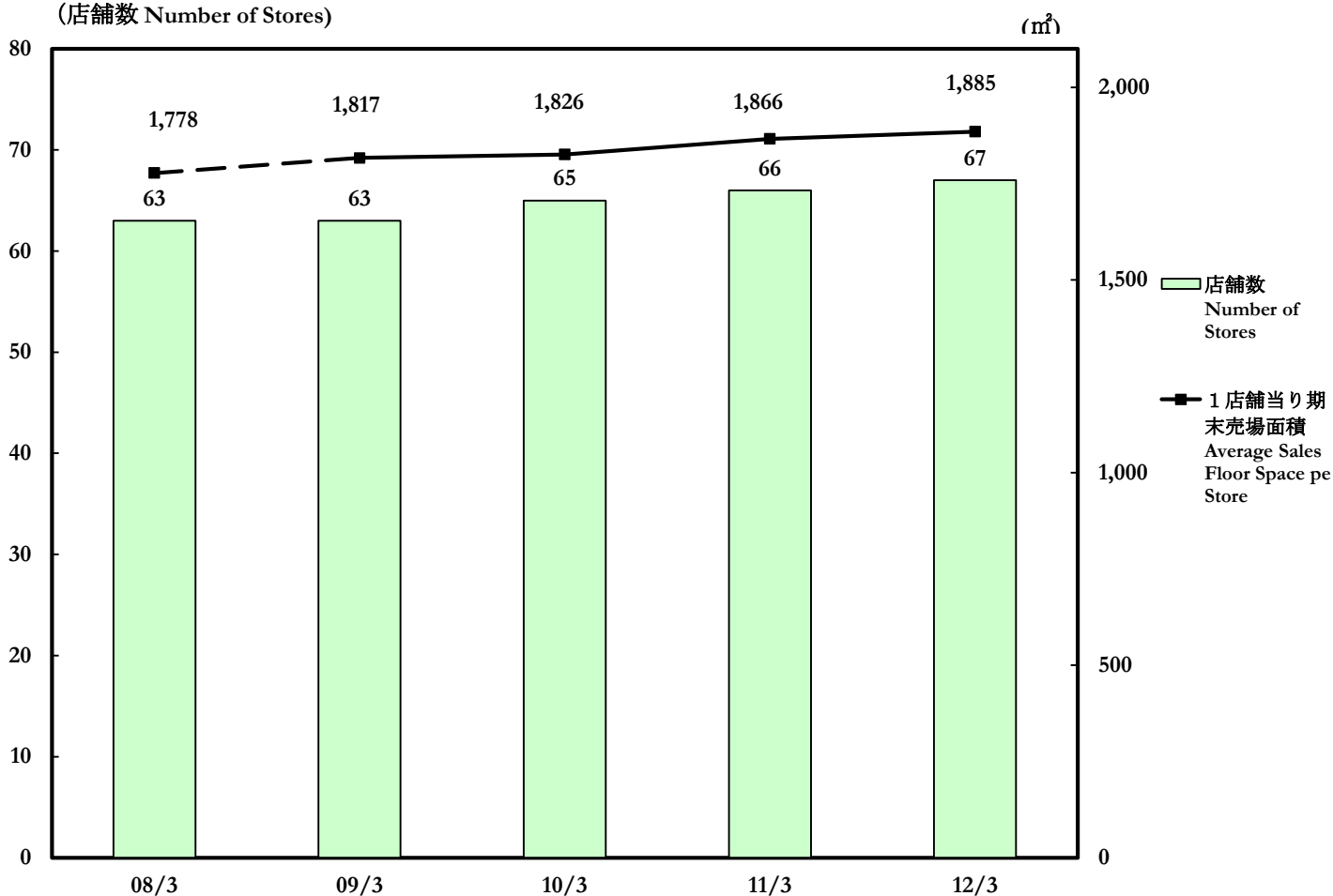
	2008/3	前 年 同期比 YoY(%)	2009/3	前 年 同期比 YoY(%)	2010/3	前 年 同期比 YoY(%)	2011/3	前 年 同期比 YoY(%)	2012/3	前 年 同期比 YoY(%)
平均売場面積 (㎡) Average total floor space during the year	110,308	106.2	112,869	102.3	116,601	103.3	119,840	102.8	123,307	102.9
1㎡当り 年間売上高 * (千円) Annual total revenues per square meters of sales floor space* (Thousands of yen)	956	100.7	975	102.0	966	99.1	981	101.6	975	99.4

*年間売上高÷平均売場面積

*Annual total revenues /Average total floor space during the year

(4) 店舗数と 期末売場面積 Number of Stores and Average Sales Floor Space per Store

(店舗数 Number of Stores)



(5)出店状況 Store Openings

2012年3月期 For the fiscal year ended March 31, 2012

	店名 Store name		所在地 Location	時期 Date	売場面積 Sales floor space (m ²)	当期売上 Store sales (Millions of yen)	年商見込 Projected annual turnover (Millions of yen)
開店 Opened	原信 Harashin	近江店 Oumi	新潟県新潟市 Niigata City, Niigata Pref.	Jul. 2011	2,087	1,440	1,800
	原信 Harashin	糸魚川東店 Itoigawa-Higashi	新潟県糸魚川市 Itoigawa City, Niigata Pref.	Spt. 2011	2,057	1,053	1,500
	原信 Harashin	シビックコア店 Civic core	新潟県長岡市 Nagaoka City, Niigata Pref.	Oct. 2011	2,087	1,035	1,600
閉店 Closed	原信 Harashin	糸魚川店 Itoigawa	新潟県糸魚川市 Itoigawa City, Niigata Pref.	Aug. 2011	1,693	551	
	原信 Harashin	幸町店 Saiwaichou	新潟県長岡市 Nagaoka City, Niigata Pref.	Spt. 2011	1,458	612	

2013年3月期(予定) For the Fiscal Year Ending March 31, 2013 (Projected)

	店名 Store name		所在地 Location	時期 Date	売場面積 Sales floor space (m ²)	当期売上見込 Projected net sales (Millions of yen)	年商見込 Projected annual turnover (Millions of yen)
開店 Planned opening	原信 Harashin	*黒埼店 *Kurosaki	新潟県新潟市 Niigata City, Niigata Pref.	Jun. 2012	2,086	1,300	1,700
	原信 Harashin	*寺島店 *Terajima	新潟県長岡市 Nagaoka City, Niigata Pref.	Spt. 2012	2,092	800	1,500
	原信 Harashin	*魚津店 *Uozu	富山県魚津市 Uozu City, Toyama Pref.	Oct. 2012	2,091	700	1,600
	原信 Harashin	*上田店 *Ueda	長野県上田市 Ueda City, Nagano Pref.	Mar. 2013	2,086	60	1,700

*開店予定の店舗の名称は仮称であります。

*Intended or planned name at the time of publication